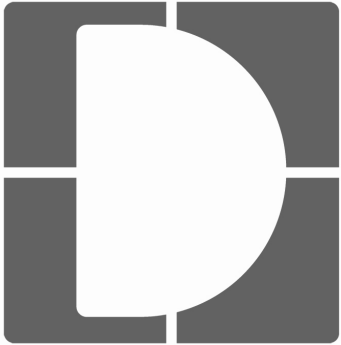


股票代號：2221



大甲永和機械工業股份有限公司
Tachia Yung Ho Machine Industry Co., Ltd.

YHMC DAJA

民國九十七年度 年 報

中華民國九十八年六月十九日 刊印

(年報查詢網址：<http://newmops.tse.com.tw>)

一、本公司發言人：

姓 名：黃麟翔
職 稱：董事長特別助理
電 話：(04)3600-0080
電 子 郵 件：chic@yhmco.com.tw

二、本公司代理發言人：

姓 名：鄭淑燕
職 稱：總經理室專員
電 話：(04)2681-1123
電 子 郵 件：shuyen@yhmco.com.tw

三、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司地址：台中縣大甲鎮幼獅路 69 號
電 話：(04)2681-5496

工 廠 地 址：	電 話：
一廠：台中縣大甲鎮幼獅路 69 號	一廠：(04)2681-5496
二廠：台中縣大甲鎮工一路 15 號	二廠：(04)2681-1123
三廠：台中縣大甲鎮工九路 42 號	三廠：(04)2681-5496
四廠：台中市台中工業區 39 路 51 號	四廠：(04)3600-0080
八廠：台中縣大甲鎮工九路 22 號	八廠：(04)2681-4246

四、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：
無。

五、辦理股票過戶機構：

名 稱：大華證券(股)公司股務代理部
地 址：台北市重慶南路一段 2 號 5 樓
電 話：(02)2389-2999
網 址：<http://www.toptrade.com.tw>

六、最近年度財務報告簽證會計師之姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：楊明經會計師、洪淑華會計師
事務所名稱：資誠會計師事務所
地 址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓
電 話：(02)2729-6666
網 址：<http://www.pwc.com/tw>

七、公司網址：<http://www.yhmco.com.tw>

目錄

	頁次
壹、致股東報告書	5
貳、公司簡介	11
一、設立日期	11
二、公司沿革	11
參、公司治理報告	14
一、組織系統	14
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	16
三、公司治理運作情形	31
四、會計師公費資訊	57
五、更換會計師資訊	57
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	57
七、最近年度及截至年報刊印日止，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	58
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	59
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	60
肆、募資情形	61
一、資本及股份	61
二、公司債辦理情形	65
三、特別股辦理情形	65
四、海外存託憑證辦理情形	65
五、員工認股權憑證辦理情形	65
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	65
七、資金運用計劃執行情形	65
伍、營運概況	66
一、業務內容	66
二、市場及產銷概況	83
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	103
四、環保支出資訊	103
五、勞資關係	104
六、重要契約	107

目錄

頁次

陸、財務概況	109
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表，並應註明會計師姓名及其查核意見	109
二、最近五年度財務分析	111
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	114
四、最近年度財務報表	115
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	148
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	155
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	156
一、財務狀況	156
二、經營結果	157
三、現金流量	159
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	160
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劃	161
六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項	161
七、其他重要事項	167
捌、特別記載事項	168
一、關係企業相關資料	168
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	173
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形	173
四、其他必要補充說明事項	173
五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，亦應逐項載明	173

壹、致股東報告書

各位親愛的股東大家好，首先祝各位股東身體健康：

本公司 97 年度營業收入、營業毛利、營業淨利及稅後淨利皆較 96 年度衰退，主因乃受全球景氣低迷所波及，以下就本公司化工級產品及潔淨級產品說明：

化工級產品在本公司近年來積極佈局經營國內外高品質市場下，於國內外市場皆已擁有一席之地。然因鎳價於 97 年大幅回檔近七成，造成產品價格大跌，再加上美國爆發次級房貸風暴，接著又陸續引爆金融風暴、信貸危機，重創全球經濟，使得全球景氣陷入 1929 年經濟大蕭條以來最差之狀況。全球產業面臨需求驟減、破產倒閉及信用緊縮等危機，許多企業為節省成本，紛紛停工、裁員，試圖渡過此一景氣寒冬。日本市場是本公司化工級產品之主要市場，而日本在此次金融風暴中受創亦深。是故，日本庫存商一方面受景氣影響，投資建廠停擺，造成終端需求萎縮；另一方面又因鎳價崩跌，造成存貨跌價損失，在存貨仍處高檔的情況下，鎳價的不穩定，降低了廠商的購買意願。此二因素，使得本公司化工級產品之日本市場需求大幅下跌。雖然亞洲、歐洲、澳洲等地區，因能接獲工程案訂單，而有大幅超越目標之達成率，卻仍不敵日本市場之衰退及國內市場建廠案暫緩所造成之衝擊。在價量齊跌下，化工級產品整體經營績效較 96 年度呈下滑趨勢。

儘管市場嚴峻，化工級產品確已深耕，其中於日本市場之經營上，化工級產品已於 96 年底取得 JIS 之認證，未來待景氣逐步復甦後，相關產品在日本市場之推廣與銷售將更為順利，且將持續加強與主要客戶垂直與水平之相關配合，以利整體銷售與獲利之增加。另於亞洲、澳洲及歐洲市場之經營，除更積極地與客戶接觸，並與大陸子公司作產品上之搭配，創造可能之銷售獲利。國內市場雖無大型之建廠案動工，但仍積極拜訪終端客戶，以減少透過通路商及五金商等銷售之毛利減損。而就產品面而言，本公司將繼續開發新產品，以使產品線擴充，維持競爭力。

91 年度所設立潔淨級事業部，於 93 年度順利量產銷售成功，現為國內第一家同時擁有研發能力、生產技術及銷售通路之潔淨級管、管配件、各式元件及閥類廠商，並已在市場上擁有一定的市占率。然而此次的金融風暴使得美國及全球的消費力大減，迫使國內面板廠、半導體廠大幅減產，甚至停工、關廠。在產能利用率處於低檔的狀況下，許多的工程案也因而停止或暫緩，在需求大幅萎縮下，勢必影響潔淨級產品之營收。再加上，為因應新版財務會計準則公報第十號：存貨之會計處理準則，將於 98 年度開始適用，本公司於 97 年度先行依成本與淨變現價值孰低衡量，逐項評價存貨之跌價損失。由於潔淨級產品之工程案銷售與備品市場銷售，皆需先行建立部分庫存，此一存貨跌價損失之調整提列，也衝擊了潔淨級產品整體經營績效。

然而潔淨級事業部仍持續積極地投入研究發展，現今在產品線及規格上皆日趨完整，這將為能否進入高獲利高階產品發展之關鍵基礎。此外，在 96 年度所新購取得之土地，相關建廠工程業已完工，並於 98 年 1 月 23 日舉行揭牌典禮，此一廠房之完工將可徹底解決事業部原有之生產基地過於分散、庫存空間不足等管理問題。此外，於 97 年度，公司積極地投入研發、擴大產品線，提升現有效率及產能並尋求相關廠商進行水平與垂直整合之合作，以符合更多市場及客戶之需求。另針對相關產品，積極地尋求通路庫存商與代理商，增加銷售管道，並積極地與國內終端客戶配合，減少相關產品之驗證時程，以使整體銷售及獲利能有突破性之成長。

在中國大陸市場之佈局，銷售通路上，除原有之上海大甲機械國際貿易有限公司外，96 年度於天津地區另成立：天津大甲管道貿易有限公司，使完整銷售網之建立更進一步。而在生產基地上，常熟大安管道材料有限公司於 96 年度已順利進入量產，並取得相關認證及成為重要客戶之合格供應商。然而 97 年的金融風暴確實也為大陸市場帶來一波不小的衝擊，其中以外銷歐美為主的產業，因需求不振，彼此削價搶單，大幅減少獲利空間，甚至造成虧損。而對常熟大安管道材料有限公司而言，由於營運初期營運成本較高，原設定的目標市場其二即為歐洲及美洲，在市場需求萎靡與存價跌價損失之雙重不利因素下，造成無法達成年度損益兩平之目標。不過，也由於全球性之金融風暴，中國大陸除了影響相對較小外，其自身為維持經濟成長目標，提出多項刺激景氣、擴大內需市場之經濟提升計劃，許多中國大陸國營企業、陸資企業之建廠案將於 98 年度重新展開，這將是本公司中國大陸市場相關投資佈局之重要機會，也是本公司 98 年度營運的重點目標，以期能達成本公司未來在中國大陸市場建立雙向銷售平台之目標。

最後，本公司正導入科學化之管理制度及更有效率之資訊系統，其中新建立之 ERP 資訊作業系統業已於 97 年 9 月正式上線。此外，於景氣待回升之際，因應政府人力培訓相關計劃，積極開設各類知識、技能等相關課程，除提升員工原應具備之技能外，更期能加強員工第二專長之培養。並重新檢討規劃公司之管理面策略，以期能妥善運用資源、配置人力，為未來可能之經濟情況作好準備。再配合以研究發展為核心之營運策略及以企業識別系統(CIS)為主之行銷策略，為化工級事業部找尋新的營收來源並為潔淨級事業部設立未來提供高階產品之基礎。在本公司重視研發及通路等基礎工程設立之經營策略下，以期本公司能於整體經濟情況不佳與經濟前景不明的 98 年度中，達成所設定之營運目標。

一、營業報告

(一)營業計劃實施成果及預算執行情形

單位：新台幣仟元

項目	九十六年度	九十七年度	成長/衰退率
營業收入	850,862	657,399	-22.74%
營業毛利	251,465	140,660	-44.06%
營業利益	151,678	50,455	-66.74%
稅後淨利	108,644	3,151	-97.10%

單位：新台幣仟元

項目	九十七年度預算	九十七年度實績	達成率
營業收入	790,000	657,399	83.22%
營業毛利	227,852	140,660	61.73%
營業利益	179,627	50,455	28.09%
稅後淨利	134,720	3,151	2.34%

(二)財務收支及獲利能力

單位：新台幣仟元

分析	項目	九十六年度	九十七年度
財務支出	利息收入	799	503
	利息費用	-5,186	-4,614
獲利能力	資產報酬率(%)	10.01	0.52
	股東權益報酬率(%)	15.13	0.41
	純益率(%)	12.77	0.48
	每股盈餘(元)	2.71	0.07

(三)研究發展狀況

本公司九十七年度的研究發展費用為新台幣 11,907 仟元，主要用於製程之改善、新產品與新機器之開發及關鍵技術之提升，以備齊產品線、厚植市場競爭力及建立公司核心價值，其相較九十六年度研究發展費用新台幣 16,982 仟元，因景氣不佳而控制成本，故研究發展費用微幅減少了 5,075 仟元(-29.88%)。

二、九十八年度營業計劃概要

(一)經營方針

1. 積極持續地拓展潔淨級產品之市場，以期成為國內相關市場最大供應商。
2. 潔淨閥類產品為未來潔淨級產品線開發之重點。
3. 積極持續地拓展中國大陸之市場，以期成為中國大陸市場最大通路商。

4. 化工級產品日本市場之經營與拓展及其他相關產品之搭配生產銷售。
5. 化工級產品美國市場及歐洲市場之拓展及其他相關產品之搭配生產銷售。
6. 積極投入研究發展，以改善製程，降低生產成本及備齊產品線，厚植市場競爭力。
7. 績效制度之建立及人力資源之管理。
8. 建立以企業識別系統為主之行銷策略。
9. 生產品質高且穩定之產品，追求準確而無誤之交期，提升服務品質，以成為兼具研究發展、生產製造及行銷通路並使客戶一次購足之流體輸送系統及設備之專業廠商。

(二)預計銷售數量及其依據

本公司主要兩大事業部為：化工級事業部與潔淨級事業部(含半導體級與食品醫療級)。以下預計銷售數量乃依據：

1. 化工石化廠及光電半導體廠 98 年度之建廠計劃。
2. 對未來大陸及日本化工石化業與國內及大陸光電半導體業之景氣預測。
3. 新市場之開拓，如化工級產品於歐美市場及超潔淨級產品於大陸市場之推廣銷售。
4. 潔淨級產品之開發與推廣，如 BA 管、EP 管、VCR/Micro Fittings、lok-DJ 及潔淨閥等。

化工級			
產品別(線)與尺寸範圍		單位	數量
EL	1/2"~4"	PC	224,210
	5"~12"	PC	33,388
	14"~24"	PC	3,316
	26"~48"	PC	216
TEE	1/2"~4"	PC	39,560
	5"~12"	PC	4,933
	14"~24"	PC	361
	26"~48"	PC	17
RC	1/2"~4"	PC	27,235
	5"~12"	PC	7,688
	14"~24"	PC	1,264
	26"~48"	PC	35
CAP	1/2"~4"	PC	7,347
	5"~12"	PC	1,195
	14"~24"	PC	215
L.J.	1/2"~4"	PC	3,189
	5"~24"	PC	432
	1/2"~24"	PC	9,582
SU	30SU~100SU	PC	24,902
其它		PC	906
合計		PC	389,991

潔淨級			
產品別(線)與尺寸範圍		單位	數量
產品大類	產品線		
潔淨管	Pipe & Tube (MPS+MP)	PC	3,944
潔淨管	Pipe & Tube (AP)	PC	2,463
潔淨管	EP 管	PC	1,621
潔淨管	BA 管	PC	1,373
潔淨管配件	Fitting (A size EP)	PC	800
潔淨管配件	Fitting (A size BA+MP)	PC	9,041
潔淨管配件	Fitting (A size AP)	PC	4,015
潔淨管配件	Fitting (A size , 領大甲 10S)	PC	1,045
超潔淨清洗加工	Pipe & Fitting 來料加工 (UHP 清洗)	PC	1,767
食品管	食品管/配件	PC	2,284
VCR+Micro Fitting	VCR/gasket/nut/male to tube	PC	97,614
VCR+Micro Fitting	UHP/CGA Diss 配件及墊片	PC	77,304
VCR+Micro Fitting	Micro (long+mini)	PC	33,448
FLANGE	Pipe Flange/flange	PC	1,415
UHP 球閥	UHP 球閥	PC	762
高真空管配件	高真空管配件	PC	12,944
lok-DJ 管配件	lok-DJ Fittings(Swagelok)	PC	18,656
其他	其他 (薄膜閥體來料加工)	PC	1,736
合計		PC	272,232

(三)重要之產銷政策

1. 化工級產品以 **YHMC** 品牌行銷及潔淨級產品以 **DAJA** 品牌行銷，建立雙品牌行銷策略。
2. 潔淨級生產策略為落實自主檢查，降低重工率、報廢率與生產成本，並去化成品庫存，加強車件類產品之推銷，以使現貨市場產品維持在安全庫存量。
3. 潔淨級產品取得半導體大廠之認證並增加潔淨閥代理，整合完整的生產線，積極爭取工程案，擴大推銷車件類產品與 DJ-lok、球閥等產品，國外則極力拓展歐洲與新加坡市場。
4. 潔淨級產品尋求日本、韓國及美國廠商合作，以使生產銷售達到垂直與水平之整合。
5. 中國大陸市場銷售通路據點之拓展並加入超潔淨級產品之業務。
6. 中國大陸銷售通路據點雙向銷售平台之建立，以拓展日本、美國及歐洲市場。
7. 化工級生產策略為提昇廠效率、訓練多能工，製程、用料之改善，並以客戶滿意的品質、準確的交期等計劃來增加營業額，降低成本、提昇客戶滿意度。

8. 化工級銷售策略為透過開發新產品、增加營業項目、爭取工程案訂單及增加直接客戶群，以期能達成 98 年度目標。
9. 針對化工級產品已取得的日本 JIS(Japanese Industrial Standards)認證品質系統，維護、運作、執行、監督。

配合上述之策略及所有股東們之支持，公司全體同仁必將精益求精，追求更好的業績。我希望公司能提供顧客滿意的產品與服務，同時替股東創造財富、與員工分享成果，厚植永續經營之根基。

最後，本人謹代表董事會感謝各位股東長期支持及愛護，並祝各位

身體健康，萬事如意

董事長 黃士峯



經理人 鍾志清



會計主管 王淑瑜



貳、公司簡介

一、設立日期：

民國 66 年 08 月 19 日

二、公司沿革：

日 期	重 要 記 事
1943 年 3 月	由黃青年先生創立大甲鐵工所，於大甲鎮南陽里中山路。
1977 年 8 月	更名並登記為大甲永和機械工業股份有限公司，資本額新臺幣 1,000 萬元。主要產品為農機、食品、化工機械之製造。
1981 年	開始專業製造焊接管配件之投資。
1982 年 5 月	辦理現金增資 800 萬元，資本額增為新臺幣 1,800 萬元整。
1986 年 1 月	遷入現址台中幼獅工業區大甲鎮幼獅路 69 號。
1988 年 9 月	擴遷原有廠房一倍完成啟用，佔地合計 6,656 平方公尺，並將辦公大樓遷至現址(工九路 42 號)。
1989 年 9 月	租用二廠廠地，佔地 4,992 平方公尺。
1990 年 9 月	辦理現金增資 1,400 萬元，資本額增為新臺幣 3,200 萬元整。
1991 年 12 月	增加資本額為新臺幣 7,600 萬元，成為亞洲產能最齊全的不鏽鋼管配件廠。
1992 年 6 月	二廠新建廠房完成啟用，從事鐵剪及倉儲工作。
1994 年 1 月	通過 LRQA 勞氏驗船協會之 ISO-9002 認證。
1997 年 1 月	增設衛生管配件部門(食品醫療管配件)。
1998 年 2 月	辦理現金增資 7,000 萬元、盈餘轉增資 1,060 萬元、資本公積轉增資 740 萬元及合併台灣管配件工業股份有限公司股本 2,170 萬元，增資暨合併後股本為新台幣 18,570 萬元整。
1998 年 7 月	通過 LRQA 勞氏驗船協會之 ISO-14001 認證。
1998 年 7 月	辦理現金增資 7,830 萬元、盈餘轉增資 2,400 萬元及資本公積轉增資 1,200 萬元，增資後股本為新台幣 30,000 萬元整。
1999 年 8 月	辦理盈餘轉增資 4,500 萬元，增資後股本為新台幣 34,500 萬元整。
1999 年 12 年	與工研院簽約共同開發關鍵技術電解拋光。
2000 年 9 月	辦理盈餘轉增資 3,450 萬元，增資後股本為新台幣 37,950 萬元整。
2001 年 5 月	獲得經濟部技術處業界科專(SBIR)研發補助 600 萬元整，專案為「半導體設備氣體供應系統超潔淨不銹鋼零配件之開發計劃」。
2001 年 6 月	投資設立：上海大甲機械國際貿易有限公司，從事管路設備之貿易與行銷通路，累計總投資金額為：美金 200,000 元整。
2002 年 4 月、6 月	投資設立：上海大甲管道有限公司，從事部分化工級產品線少量產品之生產，以就近提供中國市場所需，累計總投資金額為：美金 200,000 元整。
2002 年 9 月	台中超潔淨元件廠興建完成。

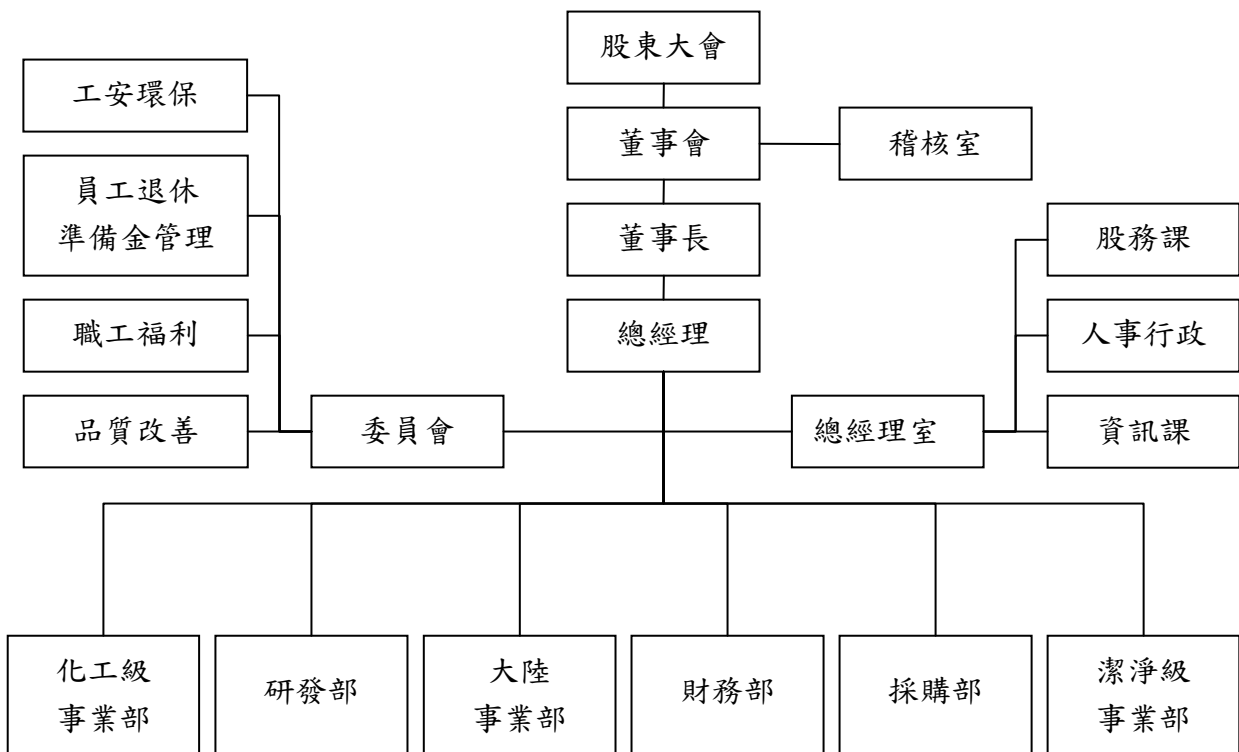
2003 年 7 月	辦理盈餘轉增資 2 萬元，增資後股本為新台幣 37,952 萬元整。
2004 年 3 月	獲奇美、華映、廣輝、彩晶、友達等 LCD 廠及力晶半導體廠認證。
2004 年 7 月	獲得經濟部技術處業界科專(SBIR)研發補助 400 萬元整，專案為「半導體及光電產業用超潔淨閥開發」。
2004 年 11 月	對上海大甲機械國際貿易有限公司增資美金 350,000 元整，累計總投資金額為：美金 550,000 元整。
2005 年 5 月	投資設立：常熟大安管道材料有限公司，主要從事化工級管配件之生產，累計總投資金額為：美金 200,000 元整。
2005 年 9 月	對常熟大安管道材料有限公司增資美金 250,000 元整，累計總投資金額為：美金 450,000 元整。
2005 年 11 月	辦理盈餘轉增資 352 萬元，增資後股本為新台幣 38,304 萬元整。
2005 年 11、12 月	對常熟大安管道材料有限公司增資美金 550,000 元整，累計總投資金額為：美金 1,000,000 元整。
2005 年 12 月	化工級產品以 yhmco 品牌行銷及潔淨級產品以 DAJA 品牌行銷，建立雙品牌行銷策略。且以 lok-DJ 為品牌，投入高壓接頭的開發。
2006 年 5 月	對常熟大安管道材料有限公司增資美金 600,000 元整，累計總投資金額為：美金 1,600,000 元整。
2006 年 8 月	對常熟大安管道材料有限公司增資美金 160,000 元整，累計總投資金額為：美金 1,760,000 元整。
2006 年 9 月	對常熟大安管道材料有限公司增資美金 2,063,707 元整，累計總投資金額為：美金 3,823,707 元整。
2007 年 1 月	對常熟大安管道材料有限公司增資美金 200,000 元整，累計總投資金額為：美金 4,023,707 元整。
2007 年 3 月	lok-DJ 系列產品獲經濟部工業局產業升級計劃補助，專案為「全金屬止封之 Lok Type 耐高壓迫緊螺絲元件開發」。
2007 年 3 月	對常熟大安管道材料有限公司增資美金 400,000 元整，累計總投資金額為：美金 4,423,707 元整。
2007 年 3 月	本公司上櫃申請案經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃審議會通過。
2007 年 4 月	對常熟大安管道材料有限公司增資美金 91,200 元整，累計總投資金額為：美金 4,514,907 元整。
2007 年 4 月	本公司上櫃申請案經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心董事會通過。
2007 年 5 月	對常熟大安管道材料有限公司增資美金 594,983 元整，累計總投資金額為：美金 5,109,890 元整。
2007 年 5 月	本公司上櫃申請案經行政院金融監督管理委員會證期局核備。
2007 年 6 月	對常熟大安管道材料有限公司增資美金 890,110 元整，累計總投資金額為：美金 6,000,000 元整。

2007 年 7 月	本公司董事長：黃士峯先生，提撥 525,000 股供主辦承銷商辦理本公司初次上櫃過額配售，其以上櫃承銷價與增資發行新股一併辦理承銷作業。
2007 年 8 月	本公司股票上櫃掛牌買賣。 辦理現金增資 4,121 萬，增資後股本為新台幣 42,425 萬元整。
2007 年 9 月	以行銷通路為主之轉投資公司：上海大甲機械國際貿易有限公司，為擴充行銷通路據點於中國天津地區轉投資人民幣 1,000,000 元，設立：天津大甲管道貿易有限公司。
2007 年 12 月	化工級產品取得日本 JIS(Japanese Industrial Standards)品質認證系統。
2008 年 4 月	為產業垂直與水平整理之目的，出讓常熟大安管道材料有限公司海外控股公司 Sunny Win Co. Ltd. 股權，出讓後對 Sunny Win Co. Ltd. 之持股比例為 83.38%。於出讓 Sunny Win Co. Ltd. 股權後，再對常熟大安管道材料有限公司增資美金 1,000,554 元，故累積總投資金額仍為美金 6,000,000 元整。
2008 年 5 月	因潔淨級產品線擴充，將原超潔淨元件事業部更名為：潔淨級事業部。
2008 年 9 月	本公司 ERP 系統全面更新上線。
2009 年 1 月	因當初設立目的已達成，故清算轉投資公司：上海大甲管道有限公司。
2009 年 1 月	本公司大甲幼獅工業區潔淨級事業部新設廠房(八廠)揭牌啟用。
2009 年 3 月	獲得經濟部工業局研發補助 143 萬元整，專案為「特殊氣體供應系統超潔淨鋼瓶接頭 CGA 系列元件開發」。

參、公司治理報告

一、組織系統：

(一)組織結構：



(二)各主要部門所營業務：

主要部門	所營業務
總經理室	A. 負責公司營運方向與策略之確立、年度計劃與目標之制訂、營運績效之檢核與獎懲、各項專案計劃與規章制度之規劃與執行及各項計劃實際執行結果與預期目標差異之統計分析。 B. 負責公司各項資源之整合、各項專案計劃與規章制度執行之協助及各部門間相關事項運作之協調。 C. 負責公司人事管理、固定資產管理及教育訓練計劃之彙總。 D. 負責公司各項投資事務之評估、執行與績效。 E. 負責公司董事會、管理會議及各項專案會議之召開。 F. 負責公司股務法令相關事務之處理。
稽 核 室	A. 負責內部控制制度運作定期與不定期之查核與評估。 B. 負責定期向董事會及監察人報告其稽核業務。

化工級事業部	A. 負責一般級(化工級)產品之生產、銷售、產能規劃、行銷通路及產銷協調。 B. 負責事業部之各項管理與人事規劃。 C. 負責事業部生產技術之研發及生產設備之維護。 D. 負責事業部原料與產品之檢驗、產品品質之維持與提升及污染防治之維護與加強。 E. 負責事業部年度計劃與目標之制訂及各項計劃實際執行結果與預期目標差異之統計分析。
潔淨級事業部	A. 負責(超)潔淨級產品之生產、銷售、產能規劃、行銷通路及產銷協調。 B. 負責事業部之各項管理與人事規劃。 C. 負責事業部生產技術之研發及生產設備之維護。 D. 負責事業部原料與產品之檢驗、產品品質之維持與提升及污染防治之維護與加強。 E. 負責事業部年度計劃與目標之制訂及各項計劃實際執行結果與預期目標差異之統計分析。
大陸事業部	A. 負責大陸地區業務之拓展、通路之佈建及與全球雙向銷售平台之建立。 B. 負責大陸地區子公司一般級(化工級)產品與(超)潔淨級產品之生產、銷售、產能規劃、行銷通路及產銷協調。 C. 負責大陸地區子公司各項管理與人事規劃。 D. 負責大陸地區子公司生產技術之研發及生產設備之維護。 E. 負責大陸地區子公司原料與產品之檢驗、產品品質之維持與提升及污染防治之維護與加強。 F. 負責大陸地區子公司年度計劃與目標之制訂及各項計劃實際執行結果與預期目標差異之統計分析。
財務部	A. 負責公司出納、會計帳務處理及成本結轉。 B. 負責公司理財及資金調度與籌措。
採購部	A. 負責收集市場上原、物料及半成品、成品之價格資訊。 B. 負責原、物料及半成品、成品之詢價、議價及採購。
研發部	A. 負責樣品製作、產品改良及新產品與新機械模具設備之更新與開發，以維持市場競爭力。 B. 負責技術之提升及製程之改善，以降低生產成本。 C. 負責相關運用技術之推廣，配合客戶與市場縮短研發時程。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一)董事、監察人：

1. 董事及監察人資料 I：

98 年 4 月 28 日

職 稱	姓 名	選(就) 任日期 (註 1)	任期 (年)	初次選 任日期	選任時持有股份		現在持有股數 (註 2)		配偶、未成年 子女現在持 有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他 公司之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或監 察人		
					股數	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	黃士峯	97.06.19	3	86.12.10	17,238,944	40.63%	17,238,944	40.63%	0	0%	0	0%	*中興大學農業機械工程學系畢 *大甲永和機械工業(股)總經理	*大甲詠恩(股)董事 Mate Enterprises Ltd.負責人 *Pipemate International Enterprise Ltd.負責人 *Sunny Win Co., Ltd.負責人 *上海大甲機械國際貿易有限公司負責人 *常熟大安管道材料有限公司負責人 *天津大甲管道貿易有限公司監察人 *龍潭路實業有限公司負責人	監察人 監察人	黃子真 黃薰賢	兄妹 兄妹
法人董事	聯訊管理顧問(股)代表人：韓承斌	97.06.19	3	94.06.30	10,000	0.02%	10,000	0.02%	0	0%	0	0%	代表人： *MBA, George Washington University *聯成創業投資(股)協理 *聯成化學科技(股)財務部專員	代表人： *介面光電(股)法人董事代表人 *特佳光電(股)法人董事代表人 *鑫佑光電科技(股)法人董事代表人 *聯訊管理顧問(股)副總經理	無	無	無
董事	柯俊任	97.06.19	3	94.06.30	5,000	0.01%	5,000	0.01%	0	0%	0	0%	*中國文化大學美術學系畢 *東海大學美術學系碩士學分班	中台灣廣播電台(股)台長	無	無	無

董事	蔡其昌	97.06.19	3	97.06.19	0	0%	0	0%	20,000	0.05%	0	0%	*東海大學歷史研究所碩士班 *中興大學財金研究所 EMBA *台灣亞太產經協會理事長 *立法委員	咸康生技(股)董事	無	無	無
董事	曾金池	97.06.19	3	97.06.19	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	*交通大學應用化學研究所碩士	台灣大日本印刷(股)協理	無	無	無
獨立董事	林盈課	97.06.19	3	94.06.30	75,902	0.18%	75,902	0.18%	54,132	0.13%	0	0%	*Ph.D. in Finance, University of Texas at Arlington (美國德州大學阿靈頓分校財務博士)	*國立中興大學財務金融學系副教授 *橋樑金屬(股)獨立董事	無	無	無
獨立董事	黃華彬	97.06.19	3	94.06.30	0	0%	0	0%	5,060	0.01%	0	0%	大甲高中畢	晉暉機械(股)董事長	無	無	無
監察人	黃薰賢 (註 3)	97.06.19	3	86.12.10	3,526,045	8.31%	3,516,045	8.29%	52,452	0.12%	0	0%	日本名古屋造形藝術大學造形藝術學系畢	*大甲詠恩(股)董事長	董事長 監察人	黃士峯 黃子真	兄妹 姊妹
監察人	黃子真 (註 4)	97.06.19	3	86.12.10	3,174,952	7.48%	3,174,952	7.48%	0	0%	0	0%	Bachelor of Science, University of Massachusetts, Boston	*大甲詠恩(股)監察人 *上海大甲機械國際貿易有限公司董事	董事長 監察人	黃士峯 黃薰賢	兄妹 姊妹
具獨立 職能 監察人	陳育成 (註 5)	97.06.19	3	94.06.30	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	政治大學會計學博士	*國立中興大學財務金融學系教授	無	無	無

註 1：97 年 6 月 19 日股東會，全面改選董事、監察人。

註 2：現在持有股數為 98 年 4 月 28 日停止過戶日資料。

註 3：監察人黃薰賢於 86.12.10 初次選任為本公司董事並續任至 94.06.29，另於 94.06.30 選任為本公司監察人。

註 4：監察人黃子真於 86.12.10 初次選任為本公司董事並續任至 97.06.18，另於 97.06.19 選任為本公司監察人。

註 5：原依「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有價證券審查準則第十條第一項各款不宜上櫃規定之具體認定標準」選任為：獨立監察人，自 96 年 1 月 1 日起改稱為：具獨立職能監察人。

法人股東之主要股東

98 年 4 月 30 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
聯訊管理顧問(股)公司	聯強國際(股)公司 19.99% 和利投資有限公司 19.99% 資豐投資(股)公司 19.99% 華成建設(股)公司 19.99% 臺聯國際投資(股)公司 19.99% 周德虔 0.05%

主要股東為法人者其主要股東

98 年 4 月 30 日

法人名稱	法人之主要股東
聯強國際(股)公司	神通電腦(股)公司 14.86% 國家金融安定基金管理委員會 5.33% 匯豐銀行託管摩根士丹利國際有限公司專戶 2.70% 新光人壽保險(股)公司 2.14% 舊制勞工退休基金 1.92% 苗豐強 1.89% 美商花旗銀行託管新加坡政府基金專戶 1.76% 中華郵政(股)公司 1.72% 杜書伍 1.60% 勞工保險局 1.59%
和利投資有限公司	神通電腦(股)公司 100%
資豐投資(股)公司	神達電腦(股)公司 100%
華成建設(股)公司	聯華實業(股)公司 100%
臺聯國際投資(股)公司	聯成化學科技(股)公司 100%

2. 董事及監察人資料 II：

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註 1）										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
		商 務 、 法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業務 所需之國家考試 及格領有證書之 專門職業及技術 人員	商 務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 須之工作 經驗	1	2 (註 2)	3	4	5	6	7	8	9	10	
黃士峯			V	V							V	V	V	V	0
聯訊管理顧問(股)公司 代表人：韓承斌			V	V			V	V	V	V	V	V	V		0
柯俊任			V	V			V	V	V	V	V	V	V	V	0
蔡其昌			V	V			V	V	V	V	V	V	V	V	0
曾金池			V	V			V	V	V	V	V	V	V	V	0
林盈課(註 3)	V		V	V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	1
黃華彬(註 3)			V	V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	0
黃薰賢				V					V		V		V	V	0
黃子真			V	V					V		V		V	V	0
陳育成(註 3)	V		V	V			V	V	V	V	V	V	V	V	0

註 1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

(1)非為公司或其關係企業之受僱人。

(2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。

(3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

(4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。

(5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。

(7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。

(8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(9)未有公司法第 30 條各款情事之一。

(10)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

註 2：除獨立董事外，其他董事及監察人皆未能符合「於選任前二年及本屆董事、監察人任職期間未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人」之條件。

註 3：林盈課及黃華彬為本公司獨立董事、陳育成為本公司具獨立職能監察人。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管：

總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

98 年 4 月 28 日

職 稱	姓 名	選(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	具配偶或二親等以內關係 之經理人		
			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	鍾志清	94.11.08	113,975	0.27%	8,325	0.02%	0	0%	台灣大學機械工程學系碩士班畢	無	無	無	無
化工級事業部 副總經理	陳文政	88.12.01	72,828	0.17%	46,127	0.11%	0	0%	僑光商專銀行科畢	*常熟大安管道材料有限公司總經理(自 980601 起生效)	無	無	無
潔淨級事業部 副總經理	楊焜松	96.12.01	79,000	0.19%	0	0%	0	0%	成功大學環境工程學系畢	無	無	無	無
潔淨級事業部 協理	潘至昇	96.12.01	1,301	0.003%	0	0%	0	0%	東海大學管理碩士班畢	無	無	無	無
潔淨級事業部 協理	劉嘉瞬	97.09.01	2,000	0.005%	0	0%	0	0%	東海大學企業管理學系碩士班畢	無	無	無	無
大陸事業部 副總經理	王裕雄	94.01.01	118,483	0.28%	1,508	0.004%	0	0%	致用高中電子科畢	*上海大甲機械國際貿易有限公司總經理 *常熟大安管道材料有限公司業務副總經理(自 980601 起生效) *天津大甲管道貿易有限公司負責人	無	無	無
財務部經理	王淑瑜	95.04.03	31,000	0.07%	10,550	0.02%	0	0%	嶺東商專銀行保險科畢	無	無	無	無

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

1. 董事(含獨立董事)之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)：

單位：新台幣仟元

職稱 (註 1)	姓名 (註 1)	董事酬金								A、B、 C 及 D 等四 項總額占稅後純益之 比例		兼任員工領取相關酬金(註 3)										A、B、C、D、E、 F 及 G 等七項總額 占稅後純益之比例		有無領取 來自子公司 以外轉 投資事業 酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞 (C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支 費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑證 得認購股數(H)				
		本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報表 內所有公 司	本公司		合併報表內所有 公司		本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報表 內所有公 司	
董事長	黃士峯 (註 2)	1,200	1,200	0	0	0	0	1,138	1,138	74.19% (註 4)	74.19% (註 4)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	74.19% (註 4)	74.19% (註 4)	無	
董事	黃子真																							
法人董事	聯訊管理顧問(股)公司																							
代表人	韓承斌																							
董事	柯俊任																							
獨立董事	林盈課																							
獨立董事	黃華彬																							
董事	曾金池																							
董事	蔡其昌																							

註 1：本公司 97 年 6 月 19 日股東常會全面改選董事及監察人，其中：

董事長：黃士峯、法人董事：聯訊管理顧問(股)公司與其代表人：韓承斌、董事：柯俊任、獨立董事：林盈課及獨立董事：黃華彬，續任為董事。

原董事：黃子真，改任為監察人。

董事：曾金池及董事：蔡其昌為新任董事。

註 2：本公司於 97 年 1 至 5 月以租賃方式提供董事長：黃士峯座車，租金費用共為：新台幣 322 仟元。

本公司於 97 年度以租賃方式提供董事長：黃士峯房屋住所，租金費用共為：新台幣 720 仟元。

另本公司提供董事長：黃士峯司機一名，本公司 97 年度給付該名司機之相關報酬為：新台幣 432 仟元。

由於考量經濟衰退及營運狀況，本公司董事長：黃士峯自 97 年 6 月起，自願放棄公司配發座車之權利；自 98 年 4 月 16 日起，自願減薪 50%，以共體時艱。

註 3：本公司所有董事皆未兼任本公司及合併報表內所有公司之員工。

註 4：由於 97 年度本公司稅後純益受經濟因素影響，使該比例過高，但各別董事之酬金與同業水準相比，仍屬正常合理。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有 公司 I	本公司	合併報表內所有 公司 J
低於 2,000,000 元	黃子真 聯訊管理顧問(股)公司 韓承斌 柯俊任 林盈課 黃華彬 曾金池 蔡其昌	黃子真 聯訊管理顧問(股)公司 韓承斌 柯俊任 林盈課 黃華彬 曾金池 蔡其昌	黃子真 聯訊管理顧問(股)公司 韓承斌 柯俊任 林盈課 黃華彬 曾金池 蔡其昌	黃子真 聯訊管理顧問(股)公司 韓承斌 柯俊任 林盈課 黃華彬 曾金池 蔡其昌
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	黃士峯	黃士峯	黃士峯	黃士峯
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)				
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)				
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)				
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)				
100,000,000 元以上				
總計	9 人 (含法人董事代表人)	9 人 (含法人董事代表人)	9 人 (含法人董事代表人)	9 人 (含法人董事代表人)

2. 監察人之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)：

單位：新台幣仟元

職稱 (註 1)	姓名 (註 1)	監察人酬金								A、B、C 及 D 等 四項總額占稅後純 益之比例		有無領取 來自子公司 以外轉 投資事業 酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞 (C)		業務執行 費用(D)				
		本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報表 內所有公 司	
監察人	黃薰賢	0	0	0	0	0	0	30	30	0.95%	0.95%	無
監察人	王恆祺											
具獨立職 能監察人	陳育成											
監察人	黃子真											

註 1：本公司 97 年 6 月 19 日股東常會全面改選董事及監察人，其中：

監察人：黃薰賢及具獨立職能監察人：陳育成，續任為監察人及具獨立職能監察人。

原監察人：王恆祺，不再續任。

原董事：黃子真，改任為監察人。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+ D)	
	本公司	合併報表內所有公司 E
低於 2,000,000 元	黃薰賢 王恆祺 陳育成 黃子真	黃薰賢 王恆祺 陳育成 黃子真
2,000,000 元（含）～ 5,000,000 元（不含）		
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）		
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）		
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）		
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）		
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）		
100,000,000 元以上		
總計	4 人	4 人

3. 總經理及副總經理之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)：

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、 C 及 D 等 四項總額占稅後純 益之比例（％）		取得員工認股權憑 證數額		有無領取 來自子公 司以外轉 投資事業 酬金
		本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報表 內所有公 司	本公司		合併報表內 所有公司		本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報表 內所有公 司	
								現金紅利 金額	股票紅利 金額	現金紅利 金額	股票紅利 金額					
總經理	鍾志清 (註1)(註6)	4,592	6,008 (註3)	233 (註4)	233 (註4)	2,235	2,463 (註3)	0	0	0	0	224.11% (註5)	276.29% (註5)	0	0	無
副總經理	陳文政 (註1)															
副總經理	王裕雄 (註2)															
副總經理	楊焜松 (註1)															

註1：本公司97年度以租賃方式提供總經理及副總經理座車，租金費用共為：

總經理鍾志清：新台幣460仟元。

副總經理陳文政：新台幣263仟元。

副總經理楊焜松：新台幣263仟元。

註2：本公司子公司提供副總經理王裕雄座車，座車取得成本為：人民幣279,449元，97年度該座車折舊費用共為：人民幣50,300.88元。

註3：合併報表內所有公司之相關資料皆為大陸子公司，其人民幣金額以匯率：人民幣1元兌新台幣4.5375元計算。

註4：退職退休金是以本公司97年度經理人選擇勞退新制，本公司所為其提撥之退休金費用。

註5：由於97年度本公司稅後純益受經濟因素影響，使該比例過高，但總經理與各副總經理之酬金與同業水準相比，仍屬正常合理。

註6：由於考量經濟衰退及營運狀況，本公司總經理：鍾志清自98年2月1日起，自願減薪20%，以共體時艱。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司 E
低於 2,000,000 元	陳文政 王裕雄 楊焜松	陳文政 楊焜松
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	鍾志清	鍾志清 王裕雄
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）		
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）		
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）		
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）		
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）		
100,000,000 元以上		
總計	4 人	4 人

4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

本公司 97 年度稅後純益受經濟因素影響，98 年度股東常會前董事會決議通過擬不配發 97 年度經理人之員工紅利(含股票紅利及現金紅利)。

註：本公司 97 年度稅後淨利在提列法定盈餘公積及特別盈餘公積後之 97 年度可供分配盈餘金額為零，無法依公司章程規定提列「不得少於 2%」之員工紅利，故董事會決議通過擬不配發 97 年度之員工紅利。

(四)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	96 年度		97 年度	
		本公司	合併	本公司	合併
董事酬金		5,231	5,231	2,338	2,338
監察人酬金		474	474	30	30
總經理及副總經理酬金		8,951	8,951	7,061	8,705
酬金總額		14,656	14,656	9,429	11,073
稅後純益		108,644	108,644	3,151	3,151
董事酬金占稅後純益比例(%)		4.81%	4.81%	74.19%	74.19%
監察人酬金占稅後純益比例(%)		0.44%	0.44%	0.95%	0.95%
總經理及副總經理酬金占稅後純益比例(%)		8.24%	8.24%	224.11%	276.29%
酬金總額占稅後純益比例(%)		13.49%	13.49%	299.26%	351.44%

1. 分析：

最近二年度董事、監察人、總經理及副總經理酬金占稅後純益比例之變動主要原因為：

- 本公司 97 年度董事、監察人、總經理及副總經理酬金占稅後純益比例皆較 96 年度大幅上升，主要原因為 97 年度受經濟因素影響(詳細說明請見致股東報告書)，稅後純益大幅下降所致。
- 在考量 97 年度經濟環境及營運狀況，本公司 97 年度董事、監察人、總經理及副總經理酬金皆較 96 年度減少。
- 本公司 98 年度股東常會前董事會決議通過擬不配發 97 年度董監酬勞及員工紅利。

2. 說明：

給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

A. 董監事之酬金：

a. 薪資：

- (a) 除董事長每月固定支領薪資外，其餘一般董事及監察人與獨立董事及具獨立職能監察人皆不支領薪資。
- (b) 訂定程序：由股東會決議通過於公司章程中明定：本公司董事及監察人之報酬，依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值並依同業通常水準，授權由董事會議定之，不論盈虧均需照付。
- (c) 本公司 98 年 4 月 28 日董事會決議通過，自 98 年度起，董事長每月固定支領薪資、獨立董事及具獨立職能監察人每年固定支領薪資，其餘一般董事及監察人皆不支領薪資。

b. 車馬費：

- (a) 董事及監察人凡出席董事會、股東會及相關會議者，依出席次數給付車馬費。
- (b) 董事及監察人凡出席與本公司相關之會議、課程等(如公司制度建立、公司治理加強及內線交易防治等)，依其所耗費時間及旅程，核定車馬費並發放之。
- (c) 訂定程序：由股東會決議通過於公司章程中明定：本公司董事及監察人之報酬，依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值並依同業通常水準，授權由董事會議定之，不論盈虧均需照付。

c. 業務執行費用之其他報酬：

- (a) 提供董事長專用座車及提供董事長房屋住所。
- (b) 訂定程序：由股東會決議通過於公司章程中明定：本公司董事及監察人之報酬，依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值並依同業通常水準，授權由董事會議定之，不論盈虧均需照付。

d. 酬勞：

- (a) 本公司章程規定董監事酬勞為當年度可供分配盈餘之 3% 以下。並與員工紅利及公司現金流量配合，定出當年度董監事酬勞總額。此外，各別董監事實際分配比例與金額，將視個別董監事對公司各項事務之付出、於董事會議及其相關會議之出席、所盡職業上應有之責任與注意及職務上所承擔之義務與風險而訂定之。
- (b) 訂定程序：由董事會擬議及股東會決議之。

B. 總經理與副總經理之酬金：

a. 薪資：

- (a) 依本公司董事會決議通過之經理人報酬範圍訂定之。
- (b) 訂定程序：由股東會決議通過於公司章程中明定：本公司得設經理人，其委任、解任及報酬依公司法第二十九條規定辦理，即經董事會決議執行。

b. 獎金及特支費：

- (a) 由董事長依當年度公司整體績效、各部門績效及各別人員績效訂定之。
- (b) 提供總經理、副總經理專用座車。
- (c) 訂定程序：由股東會決議通過於公司章程中明定：本公司得設經理人，其委任、解任及報酬依公司法第二十九條規定辦理，即經董事會決議執行並由董事會授權董事長全權處理。

c. 紅利：

- (a) 本公司章程規定：員工紅利為當年度可供分配盈餘之 2%以上。並與公司未來發展及現金流量配合，定出當年度員工紅利總額。此外，各別員工實際分配比例與金額，將依照每年度之員工紅利分配辦法訂定之。主要之考量因素有：各部門績效、各部門所處市場環境、年度計劃執行結果、各員工層級、各員工年資、各員工特殊績效表現等。
- (b) 訂定程序：由董事會擬議及股東會決議之。

三、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形：

97 年度董事會開會 6 次，董事監察人出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出 (列) 席次數	委託出 席次數	實際出 (列) 席率 (%)	備 註
董事長	黃士峯	6	0	100.00	97/06/19 股東會：董監事全面改選→續任董事。
董事	聯訊管理顧問(股)公司 代表人：韓承斌	4	0	66.67	97/06/19 股東會：董監事全面改選→續任董事。
董事	柯俊任	6	0	100.00	97/06/19 股東會：董監事全面改選→續任董事。
董事	蔡其昌	3	0	100.00	97/06/19 股東會：董監事全面改選→新任董事。 97 年度，董事在職期間董事會開會次數為 3 次。
董事	曾金池	2	0	66.67	97/06/19 股東會：董監事全面改選→新任董事。 97 年度，董事在職期間董事會開會次數為 3 次。
董事	黃子真	1	0	33.33	97/06/19 股東會：董監事全面改選→卸任董事，改任監察人。 97 年度，董事在職期間董事會開會次數為 3 次。
獨立董事	林盈課	6	0	100	97/06/19 股東會：董監事全面改選→續任獨立董事。
獨立董事	黃華彬	6	0	100	97/06/19 股東會：董監事全面改選→續任獨立董事。
監察人	黃子真	0	0	0	97/06/19 股東會：董監事全面改選→卸任董事，改任監察人。 97 年度，監察人在職期間董事會開會次數為 3 次。
監察人	黃薰賢	1	0	16.67	97/06/19 股東會：董監事全面改選→續任監察人。
監察人	王恆祺	3	0	100.00	97/06/19 股東會：董監事全面改選→卸任監察人。 97 年度，監察人在職期間董事會開會次數為 3 次。
具獨立職能監察人	陳育成	3	0	50.00	97/06/19 股東會：董監事全面改選→續任具獨立職能監察人。

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

97 年度之董事會議案並未有獨立董事持反對或保留意見。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

無此情形，故不適用。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：

1. 本公司為加強董事會職能已於 95 年度依據「公開發行公司董事會議事辦法」及「公司法第 172 之 1

條修訂本公司董事會議事規則。

2. 本公司已於 96 年 4 月 25 日及 97 年 4 月 29 日依 96 年 3 月 3 日主管機構櫃買中心函文要求、97 年 1 月 11 日修正之「公開發行公司董事會議事辦法」及本公司實際作業情形修訂本公司董事會議事規則。
3. 本公司已於 96 年 8 月 30 日董事會依 96 年 7 月 17 日金管會對「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」補充規定，新增本公司內部控制制度「董事會議事運作之管理程序及控制重點」及內部稽核實施細則「董事會議事運作之管理作業稽核重點」。
4. 本公司總經理室能隨時注意最新法規要求與規定，修正本公司相關辦法與制度；本公司董事會均能依照董事會議事規則執行；本公司稽核室均能依照內部控制制度及內部稽核實施細則執行稽核。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1. 本公司並未設置審計委員會，故不適用。

2. 監察人參與董事會運作情形：

97 年度董事會開會 6 次，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	實際列席率(%)	備註
監察人	黃子真	0	0.00	97/06/19 股東會：董監事全面改選→卸任董事，改任監察人。 97 年度，監察人在職期間董事會開會次數為 3 次。
監察人	黃薰賢	1	16.67	97/06/19 股東會：董監事全面改選→續任監察人。
監察人	王恆祺	3	100.00	97/06/19 股東會：董監事全面改選→卸任監察人。 97 年度，監察人在職期間董事會開會次數為 3 次。
具獨立職能監察人	陳育成	3	50.00	97/06/19 股東會：董監事全面改選→續任具獨立職能監察人。

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）。

本公司監察人定期及不定期查閱本公司各項財務資訊、內部稽核報告及追蹤報告，並出具相關報告及聲明書。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）。

1. 本公司內部稽核主管依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」第十五條規定，每月底前將上月依稽核計劃完成經陳核後之稽核報告及追蹤報告交付各監察人。內部稽核主管並依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」第十六條規定，列席每次董事會，直接與監察人進行溝通。

2. 會計師依「與受查者治理單位之溝通」之規定，不定期與本公司監察人進行溝通。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理。

97 年度之董事會議案並未有監察人持反對或保留意見。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (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 (三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司委託大華證券股務代理部處理本公司相關股務事項，並於股東常會前公告股東書面提案、獨立董事候選人提名之受理期間及於議事手冊說明其受理情形。 本公司每月統計公司主要股東名單及主要股東之最終控制名單，並統計其持股變動情形。但若主要股東為法人者其最終控制名單無法掌握。 本公司已於管理辦法及內部稽核制度中訂定相關之制度。	法人股東並無定時向本公司報告其最終控制名單之義務。但本公司所引進之法人股東在金融投資市場中皆有良好的名聲。
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	本公司已設立二席獨立董事。一席具有會計、財務或商學專業背景，另一席具有機械產業背景。 本公司定期對簽證會計師之獨立性進行評估。	與上市上櫃公司治理實務守則相符。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司之各部門皆設有專人與相關之利害關係人進行必要之溝通。	與上市上櫃公司治理實務守則相符。
四、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	本公司目前對外網站並未揭露財務業務及公司治理資訊之情形。 本公司依相關法令之規定與要求，定期及不定期於公開資訊觀測站揭露公告本公司各項營運、財務等資訊及相關重大訊息，並落實發言人制度。	本公司將配合今年度網站之重新建構，一併將財務業務及公司治理資訊揭露於網站上(新網站將於今年度8月啟用)。
五、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	無。	考量本公司營運規模，暫不設立審計委員會、提名或薪酬委員會等功能委員會。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 無。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)： (一)員工權益：本公司一向以誠信對待員工，並依勞基法規定保障員工合法之權益。 (二)僱員關懷：設置福利委員會，提供員工各項福利，如：年度旅遊、年節禮券、尾牙聚餐、生日禮券、年終獎金、婚喪喜慶之賀奠金、員工傷害或住院慰問金等。此外，並規畫完整之教育訓練，使員工得以時時進修，充實自我。 (三)投資者關係：落實發言人制度，專責維護與投資者之關係。 (四)供應商關係：本公司極力尋求品質良好且穩定之管材供應商，並與供應商維持良好之合作夥伴關係。 (五)利害關係人之權利：本公司之各部門皆設有專人與相關之利害關係人進行必要之溝通，利害關係人得與公司進行溝通、建言，以維護其應有之合法權益。		

(六)董事及監察人進修之情形：

本公司董事及監察人皆依法令相關規定進修，涵蓋公司治理主題相關之財務、業務、商務、法務、會計等課程，或內部控制制度、財務報告責任相關課程，其進修結果已揭露於公開資訊觀測站，並簡要彙整如下表所示：

職稱	姓名	就任日期	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數	備註
董事長	黃士峯	97/06/19	97/10/31	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事監察人與內線交易利益關係之避免與防範	3	續任
董事	聯訊管理顧問(股)公司代表人：韓承斌	97/06/19	97/10/31	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事監察人與內線交易利益關係之避免與防範	3	續任
董事	柯俊任	97/06/19	97/08/08	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會	3	續任
董事	蔡其昌	97/06/19	97/12/02 97/12/03	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務研習班(非財會背景)	12	初任
董事	曾金池	97/06/19	97/07/17 97/07/18	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12	初任
獨立董事	林盈課	97/06/19	97/03/28	社團法人中華公司治理協會	公司併購實務作業	3	續任
獨立董事	黃華彬	97/06/19	97/10/03	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事、監察人之職權、責任與義務	3	續任
監察人	黃子真	97/06/19	97/09/26	財團法人中華民國會計研究發展基金會	財會公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」研習班	4	97年股東常會改選董監事，由董事轉任監察人。
監察人	黃薰賢	97/06/19	97/12/08	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市(櫃)之公司財務報告常見問題與相關法律責任	3	續任
具獨立職能監察人	陳育成	97/06/19	97/10/30	財團法人中華民國會計研究發展基金會	評估各類衍生性金融商品公平價值實務研討	3	續任

(七)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：

1. 本公司已依相關法令訂定各項管理規章，執行各種風險管理及評估。有關營運重大政策、投資案、取得或處分資產、背書保證、資金貸與、銀行融資等重大議案皆經適當權責部門評估分析及依董事會決議執行，稽核單位亦依風險評估結果擬訂其年度稽核計劃，並確實執行；以落實監督機制及控管各項風險管理之執行。
2. 本公司政策上以經營本業為主，並未從事高風險、高槓桿投資，財務部並隨時監控現金流量，定期針對各項外幣及投資部位進行損益評估，並提報總經理室作為財務風險管理之決策依據。
3. 本公司已設置安全衛生管理委員會，針對勞工安全衛生相關業務風險進行控管，透過各種標準作業流程之建立及取得 ISO14001 環境管理之系統認證，並藉由辦理自行評估作業及員工教育訓練，提升員工之風險意識，以確保勞工作業環境之安全。
4. 本公司已透過各項保險、保單以降低公司財產、員工及第三人責任可能造成之損失。

(八)客戶政策之執行情形：

1. 本公司之主要產品係工業配管之管材，由於配管系統之管路設計係依使用者不同操作溫度壓力需求選用管材，並訂有相關規範，本公司產品均依客戶訂購時指定之規範與要求製作，並透過訂定在製品與製成品檢驗標準，嚴格控管產品品質，另本公司產品已通過 ISO9001 國際品質認證，並配合客戶要求提供必要之材質證明，以保障產品品質及顧客使用與操作之安全性。
2. 本公司在接單時均依實際情況回覆顧客交期，並準確掌握生產進度以免延誤顧客之工期；若遇有客訴事件則依本公司訂定之客訴處理辦法填寫客訴處理單記錄一覽表及客訴處理單，由品管單位會同相關人員進行分析判斷，並與客戶協調溝通，以確保客戶之權益及服務品質。

(九)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：

本公司已於九十四年度股東常會決議通過修訂本公司章程及購買董監事責任保險。民國九十七年六月三十日至九十八年六月三十日止，已向友邦產物保險公司投保董監事及經理人責任保險。

八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：
無此情形，故不適用。

（四）履行社會責任情形：

1. 環保：取得 ISO-14001 認證，透過 ISO 管理活動程序、建立系統化文件和紀錄等措施，減少發生污染事故或違反法律法規所造成的環境衝擊與罰則，並創造生產綠色產品的環境。
2. 社區參與、社會服務：97 年成立慈幼社，並於 98 年參訪台中育嬰院，透過實地拜訪，以了解、關懷社會弱勢族群，並提供其相關資源。
3. 社會貢獻、社會公益：98 年發起「樂捐發票，送愛、送希望」之活動；此外，再藉由募款活動之發起，籌措資金以購置並贈送台中育嬰院所缺乏之物資-工業用洗衣機及脫水機，以實際物資之捐贈，協助其日常生活之運作。
4. 消費者權益：本公司產品均依客戶訂購時指定之規範與要求製作，並透過訂定在製品與製成品檢驗標準，嚴格控管產品品質，另本公司產品已通過 ISO9001 國際品質認證，並配合客戶要求提供必要之材質證明，以保障產品品質及顧客使用與操作之安全性。
5. 人權：尊重人權，致力維護員工、客戶、供應商、投資者及相關利害關係人之權益。
6. 安全衛生：設有勞工安全衛生管理單位，依主管機關規定，制訂安全衛生工作手冊，供員工遵照安全衛生作業事項辦理。
7. 其他社會責任活動：力行節能活動，並實施資源回收再利用。

（五）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：

本公司訂定公司治理守則相關規章：

1. 股東會議議事規則。
 2. 董事會議事規則。
 3. 董事及監察人選任程序。
 4. 董事、監察人及經理人道德行為準則。
- 可至公開資訊觀測站之公司治理區查詢。

（六）其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

無此情形，故不適用。

(七)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書：

大甲永和機械工業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：2009年04月28日

本公司 2008 年 01 月 01 日至 2008 年 12 月 31 日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，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經理人之責任，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，內部控制制度之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制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「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」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度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制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度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 2009 年 04 月 28 日董事會通過，出席董事七人中，有零人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

大甲永和機械工業股份有限公司

董事長：黃士峯



簽章

黃士峯

總經理：鍾志清



簽章

鍾志清

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：
無此情形，故不適用。

- (八)最近年度及截至年報刊印日止，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：
無此情形，故不適用。

- (九)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東會之重要決議及執行情形：

A. 決議事項：

召開日期	重要決議
民國九十七年 六月十九日	九十七年度股東常會： 1. 決議通過九十六年度營業報告暨決算表冊案。 2. 決議通過九十六年度盈餘分配案： a. 本公司九十六年度之稅後淨利為新台幣 108,644,056 元，依本公司章程規定，盈餘分配時除提列法定盈餘公積、特別盈餘公積及分配員工紅利、董監酬勞外，其餘分配案由董事會擬議。 b. 本公司擬以截至九十六年度止，可供分配盈餘中提撥股東紅利新台幣 63,637,500 元，其全數以現金紅利發放，即每股配發現金紅利新台幣 1.5 元，俟股東常會通過後由董事會另行訂定除息基準日及發放日。 c. 本公司擬自九十六年度可供分配盈餘中提撥員工紅利新台幣 4,060,000 元，其全數以現金紅利發放。 3. 決議通過修訂本公司管理辦法之「取得或處分資產處理程序」。 4. 本公司董事及監察人選舉案，相關說明及選舉結果如下： a. 因本公司本屆董事及監察人任期至民國九十七年六月二十九日止，故本公司全面改選董事及監察人。 b. 本次選任七席董事及三席監察人，其中包含二席獨立董事及一席具獨立職能監察人。 c. 本公司獨立董事之選舉依本公司「公司章程」及「董事及監察人選任程序」採候選人提名制度，股東應就獨立董事候選人名單中選任之。 d. 董事會提名獨立董事候選人如下：(本次獨立董事應選名額為：二人)(依姓氏筆劃排列)

召開日期	重要決議																																																		
e. 任期自民國九十七年六月十九日起至民國一百零六年六月十八日止。 f. 相關選任規定依本公司「董事及監察人選任程序」辦理。 g. 選舉結果：九十七年股東常會董事及監察人當選名單如下： 董事當選名單： <table><tr><th>戶號或 身分證統一編號</th><th>姓名</th><th>當選權數</th><th>備註</th></tr><tr><td>3</td><td>黃士峯</td><td>38,500,812</td><td></td></tr><tr><td>357</td><td>柯俊任</td><td>30,974,570</td><td></td></tr><tr><td>347</td><td>聯訊管理顧問股份有限公司代表人：韓承斌</td><td>27,613,280</td><td></td></tr><tr><td>L120542974</td><td>蔡其昌</td><td>25,458,525</td><td></td></tr><tr><td>J120897937</td><td>曾金池</td><td>23,448,328</td><td></td></tr><tr><td>263</td><td>林盈課</td><td>36,490,615</td><td>獨立董事</td></tr><tr><td>L100853127</td><td>黃華彬</td><td>34,335,860</td><td>獨立董事</td></tr></table> 監察人當選名單： <table><tr><th>戶號或 身分證統一編號</th><th>姓名</th><th>當選權數</th><th>備註</th></tr><tr><td>4</td><td>黃薰賢</td><td>30,974,570</td><td></td></tr><tr><td>5</td><td>黃子真</td><td>23,487,235</td><td></td></tr><tr><td>C120031755</td><td>陳育成</td><td>38,461,905</td><td>具獨立職能監察人</td></tr></table> 5. 決議通過本公司新任董事競業禁止之排除： a. 依據「公司法」第二百零九條規定辦理。 b. 本公司為業務上之需要並增進營運績效，針對九十七年股東常會新選任之董事：黃士峯先生，同意取消其競業禁止。 c. 許可從事競業行為之項目： 董事黃士峯先生	戶號或 身分證統一編號	姓名	當選權數	備註	3	黃士峯	38,500,812		357	柯俊任	30,974,570		347	聯訊管理顧問股份有限公司代表人：韓承斌	27,613,280		L120542974	蔡其昌	25,458,525		J120897937	曾金池	23,448,328		263	林盈課	36,490,615	獨立董事	L100853127	黃華彬	34,335,860	獨立董事	戶號或 身分證統一編號	姓名	當選權數	備註	4	黃薰賢	30,974,570		5	黃子真	23,487,235		C120031755	陳育成	38,461,905	具獨立職能監察人	獨立董事 候選人姓名	獨立董事 候選人學歷	獨立董事 候選人經歷
	戶號或 身分證統一編號	姓名	當選權數	備註																																															
	3	黃士峯	38,500,812																																																
	357	柯俊任	30,974,570																																																
	347	聯訊管理顧問股份有限公司代表人：韓承斌	27,613,280																																																
	L120542974	蔡其昌	25,458,525																																																
	J120897937	曾金池	23,448,328																																																
	263	林盈課	36,490,615	獨立董事																																															
	L100853127	黃華彬	34,335,860	獨立董事																																															
	戶號或 身分證統一編號	姓名	當選權數	備註																																															
4	黃薰賢	30,974,570																																																	
5	黃子真	23,487,235																																																	
C120031755	陳育成	38,461,905	具獨立職能監察人																																																
林盈課	美國德州大學 阿靈頓分校財 務博士	◇ 國立中興大學財務金融學系副教授 ◇ 橋樑金屬(股)獨立董事																																																	
黃華彬	大甲高中畢	晉暉機械(股)董事長																																																	

召開日期	重要決議
	(a)兼任上海大甲機械國際貿易有限公司之董事長(即法定代表人)。 其登記地址為：上海市外高橋保稅區新靈路118號1111B室。 其營業項目為：國際貿易、轉口貿易、保稅區內商業性簡單加工等。 (b)兼任上海管道有限公司之董事長(即法定代表人)。 其登記地址為：上海市閔行區七寶鎮中春路7001號。 其營業項目為：生產鋼管、管件及其拋光，銷售自產產品。 (c)兼任常熟大安管道材料有限公司之董事長(即法定代表人)。 其登記地址為：江蘇省常熟經濟開發區通港工業園。 其營業項目為：從事高檔建築五金件、水暖器材及五金件開發生產，銷售其生產的產品。 d. 許可從事競業行為之期間： (a)董事黃士峯先生任職本公司之董事期間及其兼任上海大甲機械國際貿易有限公司之董事長(即法定代表人)期間為限。 (b)董事黃士峯先生任職本公司之董事期間及其兼任上海管道有限公司之董事長(即法定代表人)期間為限。 (c)董事黃士峯先生任職本公司之董事期間及其兼任常熟大安管道材料有限公司之董事長(即法定代表人)期間為限。

B. 執行情形：

股東會決議事項皆已按股東會決議執行。其中，九十六年度盈餘分配案，以截至九十六年度止，可供分配盈餘中提撥股東紅利新台幣 63,637,500 元，其全數以現金紅利發放，即每股配發現金紅利新台幣 1.5 元。並訂定除息基準日為 97 年 8 月 13 日，發放日為 97 年 9 月 12 日。

2. 董事會之重要決議：

召開日期	重要決議
民國九十七年 三月十四日	1. 決議通過處分本公司採權益法評價之長期股權投資：Sunny Win Co., Ltd.。 2. 決議通過對 Sunny Win Co., Ltd 進行增資並將增資金額全數轉投資常熟大安管道材料有限公司案：本公司依上述第一案通過轉讓 Sunny Win Co., Ltd(以下簡稱 Sunny Win)持股後，對 Sunny Win 進行增資並將增資金額全數轉投資常熟大安。 3. 決議通過背書保證額度申請案： a. 因應子公司常熟大安管道材料有限公司初期營運資金需求，本公司擬向台新國際商業銀行申請背書保證額度：美金 2,000,000 元整，內含中期放款額度美金 1,500,000 元整及中期擔保放款額度美金 500,000 元整，以使常熟大安管道材料有限公司順利取得台新國際商業銀行之融資額度。 b. 實際可申請額度須視銀行審核結果而定。且額度之申請與動用，視未來子公司資金需求情形，授權董事長全權處理。 4. 決議通過短期資金融資案。 5. 決議通過清算大陸轉投資公司：上海大甲管道有限公司。由於常熟大安管道材料有限公司已設廠完成，計劃將上海管道現有機械設備售予常熟大安，並辦理相關清算作業，結束營業，並將股本匯回。
民國九十七年 三月二十八日	1. 決議通過本公司九十六年度營業報告： a. 本公司九十六年度財務報表(包括：資產負債表、損益表、股東權益變動表及現金流量表)，業經資誠會計師事務所楊明經會計師與洪淑華會計師查核簽證完竣，出具查核報告書。 b. 本公司九十六年度合併財務報表(包括：資產負債表、損益表、股東權益變動表及現金流量表)，業經資誠會計師事務所楊明經會計師與洪淑華會計師查核簽證完竣，出具查核報告書。 並於股東常會，提請 承認。 2. 決議通過本公司子公司轉投資案：(補追認) a. (a)本公司 100%轉投資 Pipemate International Enterprise Ltd.。

召開日期	重要決議
	(b)Pipemate International Enterprise Ltd.100%轉投資上海大甲機械國際貿易有限公司(以下簡稱：上海大甲)。 (c)上海大甲於 96 年 9 月 21 日 100% 轉投資設立：天津大甲管道貿易有限公司(以下簡稱：天津大甲)。 b. 天津大甲： (a)公司簡介： i. 成立於民國 96 年 9 月 21 日。 ii. 設立登記於：天津市河西區圍堤道 146 號華盛廣場 A 座 12 層 B 單元。 iii. 實收資本額為：RMB1,000,000。 (b)主要營業項目為： 金屬管件、五金交電、機械產品(小轎車除外)、電子產品批發兼零售。(中國有專項、專營規定的按規定執行)(涉及行業審批的經營項目及有效期限均以許可證或資質證為準) (c)組織定位： 以貿易、行銷通路為主，為上海大甲布建貿易、行銷通路之據點，期能使上海大甲成為中國管路設備第一的通路庫存商及全球管路設備第一的雙向貿易平台。 3. 決議通過本公司子公司董事及監察人派任案： a. (a)本公司 100% 轉投資 Pipemate International Enterprise Ltd.。 (b)Pipemate International Enterprise Ltd.100% 轉投資上海大甲機械國際貿易有限公司(以下簡稱：上海大甲)。 (c)上海大甲於 96 年 9 月 21 日 100% 轉投資設立：天津大甲管道貿易有限公司(以下簡稱：天津大甲)。 b. 派任本公司副總經理：王裕雄先生為本公司法人代表人，並擔任其法定代表人(董事長)。 c. 派任本公司董事長：黃士峯先生為本公司法人代表人，並擔任其監察人。 4. 決議通過本公司經理人競業禁止之排除案： a. 依據「公司法」第 32 條：經理人不得兼任其他營利事業之經理人，並不得自營或為他人經營同類之業務及「民法」

召開日期	重要決議
	第 562 條：經理人或代辦商，非得其商號之允許，不得為自己或第三人經營與其所辦理之同類事業，亦不得為同類事業公司無限責任之股東之相關規定。 b. 本公司副總經理：王裕雄先生兼任天津大甲管道貿易有限公司之法定代表人(董事長)，其營業項目為：金屬管件、五金交電、機械產品(小轎車除外)、電子產品批發兼零售。(中國有專項、專營規定的按規定執行)(涉及行業審批的經營項目及有效期限均以許可證或資質證為準)，必須取消其競業禁止。 c. 本公司董事長：黃士峯先生兼任天津大甲管道貿易有限公司之監察人，尚不構成「公司法」第 209 條第 1 項：董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容並取得其許可。 5. 決議通過資金融資及背書保證額度申請案： a. 華南商業銀行台中港路分行，短期信用額度其他保證綜合授信契約，新增額度：新台幣 40,000,000 元整。另 Pipemate International Enterprise Ltd. 與本公司共用此額度中之新台幣 20,000,000 元整，可承作委任保證事項。 b. 實際可申請額度須視銀行審核結果而定。且額度之申請與動用，視未來子公司資金需求情形，授權董事長全權處理。 6. 決議通過背書保證續約確認案 a. 因借款人：上海大甲機械國際貿易有限公司需向大陸當地金融機構取得銀行授信及保證等融資項目，為使融資順利進行，由本公司背書保證間接以 Pipemate International Enterprise Ltd. 名義，透過華南商業銀行依 Pipemate International Enterprise Ltd. 開立一擔保信用狀，額度為美金 630,574 元整，以擔保：上海大甲機械國際貿易有限公司向華一銀行融資。 b. 原向兆豐國際商業銀行所申請之背書保證額度，因兆豐國際商業銀行與公司為關係人，若今年要續開銀行保證函，需實足定存擔保，故向華南商業銀行台中港分行申請此額度以取代原兆豐國際商業銀行之背書保證額度。且原兆豐國際商業銀行之額度將先行保留不動用，視未來子公司資金需求，授權董事長全權處理。

召開日期	重要決議
	c. 華一銀行要求本公司確認今年度背書保證之續約。 d. 實際可申請額度須視銀行審核結果而定。且額度之申請與動用，視未來子公司資金需求情形，授權董事長全權處理。 7. 決議通過擬定本公司九十七年度股東常會召開日期、時間及地點；股東常會欲提出之報告、承認、討論及選舉案；股東提案受理期間；獨立董事提名受理期間及獨立董事應選名額： a. 訂於九十七年六月十九日(星期四)上午十時整，於本公司台中廠會議室(台中市台中工業區39路51號)召開本公司九十七年度股東常會。 b. 會議主要內容為： (a)報告事項： i. 九十六年度營業報告。 ii. 監察人審查九十六年度決算表冊報告。 iii. 背書保證暨資金貸與他人情形報告。 iv. 九十六年度新增間接投資大陸情形報告。 v. 本公司「董事會議事規則」報告。 (b)承認事項： i. 承認九十六年度營業報告暨決算表冊案。 ii. 承認九十六年度盈餘分配案。 (c)討論及選舉事項： i. 討論修訂本公司「取得或處分資產處理程序」。 ii. 本公司董事及監察人選舉案。 iii. 討論本公司董事競業禁止之排除案。 c. 依公司法第一百七十二之一條規定：持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東，得以書面向本公司提出股東常會議案。本次股東常會股東提案受理期間為民國九十七年四月十六日起至民國九十七年四月二十五日止。 d. (a)依本公司章程第十七條之一規定： 第一項：配合證券交易法第一百八十三條之規定，本公司上述董事名額中(本公司設董事七人)，獨立董事之人數不得少於二人，且不得少於董事席次五分之一。 第二項：本公司獨立董事之選舉採候選人提名制度，股東應就獨立董事候選人名單中選任之。

召開日期	重要決議
	第三項：有關獨立董事之專業資格、持股與兼職限制、獨立性之認定、提名與選任方式及其他應遵行事項，依證券主管機關之相關規定。 本次董事及監察人選舉，本公司設獨立董事二人 (b)依公司法第一百九十二之一條規定： 第一項：公開發行股票之公司董事選舉，採候選人提名制度者，應載明於章程，股東應就董事候選人名單中選任之。 第二項：公司應於股東會召開前之停止股票過戶日前，公告受理董事候選人提名之期間、董事應選名額、其受理處所及其他必要事項，受理期間不得少於十日。 本次獨立董事提名受理期間為：民國九十七年四月十六日起至民國九十七年四月二十五日止。 本次獨立董事應選名額為：二人。
民國九十七年四月二十九日	1. 決議通過本公司九十六年度盈餘分配案： a. 本公司九十六年度之稅後淨利為：新台幣 108,644,056 元，依公司章程規定，盈餘分配時除提列法定盈餘公積、特別盈餘公積及分配員工紅利、董監酬勞外，其餘分配案由董事會擬議。 b. 本公司擬以截至九十六年度止，可供分配盈餘中提撥股東紅利：新台幣 63,637,500 元，其全數以現金紅利發放，即每股配發現金紅利：新台幣 1.5 元，俟股東常會通過後由董事會另行訂定除息基準日及發放日。 c. 本公司擬自九十六年度可供分配盈餘中提撥員工紅利：新台幣 4,060,000 元，其全數以現金紅利發放。 並於股東會，提請 承認。 2. 決議通過本公司「內部控制制度聲明書」之審核-審核九十六年度之內部控制制度聲明。 3. 決議通過本公司九十六年度營業報告書。 並同民國 97 年 3 月 28 日本屆第十九次董事會決議通過之本公司九十六年度財務報表及合併財務報表，一併於股東常會，提請 承認。 4. 決議通過修訂本公司「董事會議事規則」-依民國 97 年 1 月 11 日修訂之「公開發行公司董事會議事辦法」及本公司董

召開日期	重要決議
	事會議相關事務實際作業與執行情形，修訂本公司「董事會議事規則」。 5. 決議通過修訂本公司管理辦法之「取得或處分資產處理程序」： 依民國 96 年 1 月 19 日修訂之「公開發行公司取得或處分資產處理準則」及配合本公司背書保證實際作業與執行情形，修訂本公司「取得或處分資產處理程序」。並於股東會，提請 討論。 6. 決議通過本公司新建廠房計劃案：(補追認) a. 本公司於 96 年 3 月 20 日，經臺灣臺中地方法院拍賣程序取得土地一筆：臺中縣大甲鎮幼獅段 1017、1018、1019、1023、1024、1025 地號土地。取得成本為：NT\$92,100,000。 b. 本公司計劃於該土地新建廠房，供本公司潔淨級事業部使用，總預計經費為：NT\$131,580,000(含弱電工程、二期鋪面、無塵室、天車設備、污水處理設備、清洗設備等)，相關評估與說明請見：潔淨級事業部廠房新建計劃書。 c. 本公司之公司事務處理核決表：請購採購不動產金額達 NT\$5,000 萬元以上者，需經董事會核決。 7. 決議通過本公司九十七年股東常會獨立董事選舉案候選人提名名單： 董事會提名獨立董事候選人如下：(本次獨立董事應選名額為：二人) a. 現任獨立董事：林盈課教授。 b. 現任獨立董事：黃華彬董事長。 並於股東常會，提請 選舉。
民國九十七年 六月十九日	1. 本公司董事長選舉案，相關說明及選舉結果如下： a. 為本屆董事會選舉新任董事長。 b. 全體董事一致推舉上任董事長黃董事士峯續任本屆董事會董事長，並經全體出席董事，無異議照案通過。 2. 決議通過訂定本公司九十六年度盈餘分配案之股東現金紅利除息基準日及發放日： a. 本公司九十六年度盈餘分配案業經本公司九十七年度股東常會決議通過。 b. 本公司以截至九十六年度止，可供分配盈餘中提撥股東紅利新台幣 63,637,500 元，其全數以現金紅利發放，即每

召開日期	重要決議
	股配發現金紅利新台幣 1.5 元。 c. 除息基準日為：97/08/13 d. 股票停止過戶期間為：97/08/09~97/08/13 e. 股票最後過戶日為：97/08/08 f. 除息交易日為：97/08/07 g. 發放日為：97/09/12 3. 決議通過本公司對大陸子公司背書保證續約案： a. 因借款人：上海大甲機械國際貿易有限公司需向大陸當地金融機構增加銀行授信及保證等融資項目，為使融資順利進行，由本公司背書保證間接以 Pipemate International Enterprise Ltd. 名義，透過上海商業儲蓄銀行依 Pipemate International Enterprise Ltd. 開立一擔保信用狀，額度為美金 800,000 元整，以擔保：上海大甲機械國際貿易有限公司向華一銀行融資。 b. 原申請取得額度為美金 1,000,000 元整，動用額度為美金 800,000 元整。合約及本票至 97 年 6 月 28 日到期後，將重新申請取得額度美金 800,000 元整，並簽立合約及本票動用額度美金 800,000 元整。
民國九十七年 八月二十九日	1. 決議通過本公司九十七年上半年度營業報告： a. 本公司九十七年上半年度財務報表(包括：資產負債表、損益表、股東權益變動表及現金流量表)，業經資誠會計師事務所楊明經會計師與洪淑華會計師查核簽證完竣，出具查核報告書。 b. 本公司九十七年上半年度合併財務報表(包括：合併資產負債表、合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表)，業經資誠會計師事務所楊明經會計師與洪淑華會計師核閱簽證完竣，出具核閱報告書。 2. 決議通過本公司協理委任案： a. 依「公司法」第二十九條第一項規定：公司得依章程規定置經理人，其委任、解任及報酬，依規定定之。股份有限公司應由董事會以董事過半數之出席，及出席董事過半數同意之決議行之。 b. 委任原本公司潔淨級事業部之廠長：劉嘉瞬先生為本公司潔淨級事業部之廠務協理。 c. 該委任案擬定於 97 年 9 月 1 日起生效。

召開日期	重要決議
	3. 決議通過背書保證額度申請續約案： a. 因應子公司常熟大安管道材料有限公司營運資金需求，本公司於 96 年 12 月 20 日已向台北富邦商業銀行簽立本票申請背書保證額度：美金 1,500,000 元整，並於 96 年 12 月 20 日首次動用額度：美金 300,000 元整。現總動用額度為：美金 1,500,000 元整。原合約期間為首次動用日起算一年，故原合約將於 97 年 12 月 19 日到期。 b. 為因應子公司常熟大安管道材料有限公司未來可能之營運資金需求，本公司擬申請續約展期背書保證額度：美金 1,500,000 元整，以使常熟大安管道材料有限公司順利取得台北富邦商業銀行之融資額度。 c. 實際可申請額度須視銀行審核結果而定。且額度之申請與動用，視未來子公司資金需求情形，授權董事長全權處理。 4. 決議通過短、中期資金融資案。
民國九十七年 十二月十六日	1. 決議通過本公司九十八年度內部稽核之風險評估及稽核計劃。 2. 決議通過短、中期資金融資案。 3. 決議通過資金融資及背書保證額度續約案及申請案： a. 續約案：華南商業銀行台中港路分行，短期信用額度其他保證綜合授信契約，續約額度：新台幣 40,000,000 元整。另 Pipemate International Enterprise Ltd. 與本公司共用此額度中之新台幣 21,000,000 元整，可承作委任保證事項。(原合約本票於 97 年 4 月 25 日簽立，至 98 年 4 月 25 日到期) b. 申請案：安泰商業銀行，短期信用借款額度及進出口額度，新增額度：新台幣 5,000 萬元整。另因應子公司常熟大安管道材料有限公司營運資金需求，本公司申請背書保證額度與其共用此新增額度中之美金 150 萬元整，以使其順利取得安泰商業銀行之融資額度。 c. 實際可申請額度須視銀行審核結果而定。且額度之申請與動用，視未來子公司資金需求情形，授權董事長全權處理。 4. 決議通過背書保證續約及授權子公司簽約案： a. 因借款人：子公司上海大甲機械國際貿易有限公司需向大陸當地金融機構增加銀行授信及保證等融資項目，為使融資順利進行：

召開日期	重要決議
	(a)由本公司背書保證間接以 Pipemate International Enterprise Ltd. 名義，透過上海商業儲蓄銀行依 Pipemate International Enterprise Ltd. 開立一擔保信用狀，額度為：美金 800,000 元整，以擔保：上海大甲機械國際貿易有限公司向華一銀行融資。與上海商業儲蓄銀行簽立合約與本票取得額度為：美金 800,000 元整，並動用額度美金 800,000 元整。(本案合約期間為：97/06/28~98/06/27) (b)由本公司背書保證間接以 Pipemate International Enterprise Ltd. 名義，透過華南商業銀行依 Pipemate International Enterprise Ltd. 開立一擔保信用狀，額度為：美金 630,000 元整，以擔保：上海大甲機械國際貿易有限公司向華一銀行融資。本案與上列第三案所述與華南商業銀行之續約案為同一案，即第三案若決議通過，則其中之共用額度新台幣 21,000,000 元整，將使華南商業銀行依 Pipemate International Enterprise Ltd. 續開立一擔保信用狀，額度同為：美金 630,000 元整。(本案合約期間為：97/04/25~98/04/25，上列第三案續約案通過後合約期間將至 99/04/25) b. 由 a. 所述：本公司背書保證金額共：美金 1,430,000 元整，將使上海大甲機械國際貿易有限公司於大陸華一銀行之授信額度為：等同換算美金 1,430,000 元整之人民幣金額。 c. 本公司授權上海大甲機械國際貿易有限公司王裕雄總經理(即本公司副總經理)全權處理與華一銀行續約簽約事宜。 d. 華一銀行要求本公司確認九十八年度背書保證之續約。 5. 決議通過修訂本公司內部控制制度： 配合本公司新 ERP 資訊系統及配合本公司實際營運作業需求，故修訂本公司內部控制制度之「薪工循環」、「電腦循環」、「研發循環」及「融資循環」。 6. 決議通過修訂本公司管理辦法： a. 配合「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及「公開發行公司董事會議事辦法」之相關規定及本公司實際營

召開日期	重要決議
	運作需求，故全面修訂本公司管理辦法之「預算編列辦法」。 b. 配合「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及本公司實際營運作業需求，故修訂本公司管理辦法之「財產管理辦法」。 7. 決議通過本公司九十八年度之營運計劃： a. 配合「公開發行公司董事會議事辦法」第七條及本公司「董事會議事規則」第四條之二：公司之營運計劃應提董事會討論。 b. 配合本公司內部控制制度之「融資循環-預算作業」及管理辦法之「預算編列辦法」之相關規定辦理及提董事會討論決議核准。
民國九十八年 三月二十四日	1. 決議通過已清算大陸轉投資公司，剩餘投資款項匯回： a. 本公司轉投資第三地區公司：Pipemate International Enterprise Ltd. (以下簡稱：Pipemate)再投資大陸公司：上海大甲管道有限公司(以下簡稱：上海管道)。 b. 已依 97 年 3 月 14 日董事會決議，辦理相關清算作業，並於 98 年 1 月份辦理完成。 c. 原計劃將上海管道現有機械設備售予常熟大安管道材料有限公司，但因上海管道已無申請發票，故改以贈與方式為之。 d. 將剩餘投資款項金額：RMB533,702.52，經本公司轉投資第三地區公司 Pipemate 匯回本公司，並辦理 Pipemate 相關減資作業。 2. 決議通過本公司與關係人交易，股東往來資金融通：(補追認) a. 本公司於 98 年 3 月 4 日與董事長黃士峯先生簽立借款契約書，向董事長黃士峯先生借款：NT\$21,000,000。 b. 交易資訊如下： (a)交易相對人：董事長黃士峯先生。 (依財務會計準則公報第六號規定：董事為本公司關係人) (b)借款金額：NT\$21,000,000。 (c)借款期間：自 98 年 3 月 9 日至 98 年 4 月 9 日，本公司得提前清償。

召開日期	重要決議
	(d)借款利率：以 98 年 3 月 4 日郵政儲金定期儲金 1 年~未滿 2 年期機動年利率(1.05%)加 2 碼計算(目前年利率為 1.55%)。 c. 依本公司內控制度「關係人交易循環」作業項目之關係人交易管理：一、作業程序 4. 公司若與關係人有資金融通之必要時，其交易程序應比照融資循環作業，且需經核決權限主管同意後辦理。 d. 依本公司內控制度「融資循環」作業項目之短期借款作業：一、作業程序(一)借款作業 2. 新額度之申請及設定抵押質押借款須經董事會或董事會授權董事長核准。同管理辦法「公司事務處理核決表」之相關規定。 e. 本公司管理辦法「集團企業、特定公司及關係人交易作業管理辦法」之三、內容(十一)本公司與集團企業、特定公司或關係人之間有重大交易，除一般進、銷貨及機器設備交易事項外，應先報請董事會核准。特殊必要時，董事長得先行議決於事後再報董事會追認。 3. 決議通過資金融資及背書保證額度續約案及申請案之各銀行審核結果： a. 本公司於 97 年 12 月 16 日董事會決議通過之資金融資及背書保證額度續約案及申請案，經各銀行審核後，要求作下列內容之董事會討論確認。 b. 玉山商業銀行台中分行信用借款，原申請額度：新台幣 4,000 萬元整之融資額度續約案(內含新台幣 2,000 萬元整可承作短期 CP)，後經銀行審核結果為： (a)中期額度：新台幣 3,000 萬元整(3 年)(以政府信保保證)。 (b)短期額度：新台幣 1,000 萬元整(1 年)。 (c)刪除可承作短期 CP 項目。 c. 華南商業銀行台中港路分行，短期信用額度其他保證綜合授信契約，原申請續約額度：新台幣 40,000,000 元整。另 Pipemate International Enterprise Ltd. 與本公司共用此額度中之新台幣 21,000,000 元整，可承作委任保證事項，後經銀行審核結果為： (a)短期信用額度其他保證綜合授信契約，續約額度仍為：新台幣 40,000,000 元整。

召開日期	重要決議
	(b)Pipemate International Enterprise Ltd. 與本公司共用此額度中之新台幣 20,000,000 元整，可承作委任保證事項。 (c)共用額度承作委任保證事項之金額由新台幣 21,000,000 元整調整至新台幣 20,000,000 元整。 d. 安泰商業銀行，短期信用借款額度及進出口額度，原申請新增額度：新台幣 5,000 萬元整。另因應子公司常熟大安管道材料有限公司營運資金需求，本公司申請背書保證額度與其共用此新增額度中之美金 150 萬元整，以使其順利取得安泰商業銀行之融資額度，後經銀行審核結果為： (a)短期信用借款額度及進出口額度：新台幣 3,000 萬元整。 (b)因應子公司常熟大安管道材料有限公司營運資金需求，本公司申請背書保證額度與其共用此新增額度，以使其順利取得安泰商業銀行之融資額度。 (c)新增條件：由本公司提供台中縣大甲鎮幼獅路 69 號及台中縣大甲鎮工九路 42 號之土地及廠房設質予安泰商業銀行，作為第二順位擔保，且同意提供上述土地及廠房予子公司常熟大安管道材料有限公司作為融資之擔保品。 e. 額度之申請與動用，視未來本公司與子公司資金需求情形，授權董事長全權處理。 4. 決議通過短、中期資金融資及應收帳款委託銀行承購案。 5. 決議通過修訂本公司管理辦法： 依「一般公認會計原則」、「證券發行人財務報告編製準則」與「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之相關規定，並配合本公司新 ERP 資訊系統與本公司實際營運作業需求，全面修訂本公司管理辦法之「會計制度」。 6. 決議通過簽證會計師之委任及解任： 由於資誠會計師事務所內部調整，故本公司原簽證會計師：楊明經會計師與洪淑華會計師，自 98 年度第一季起更改為：楊明經會計師與張志安會計師。 7. 決議通過擬定本公司九十八年度股東常會召開日期、時間及地點；擬定股東常會欲提出之報告、承認、討論案；擬定股東提案受理期間：

召開日期	重要決議
	a. 擬定於九十八年六月二十六日(星期五)上午十時整，於本公司台中廠會議室(台中市台中工業區 39 路 51 號)召開本公司九十八年度股東常會。 b. 會議主要內容為： (a)報告事項： i. 九十七年度營業報告。 ii. 監察人審查九十七年度決算表冊報告。 iii. 背書保證暨資金貸與他人情形報告。 iv. 九十七年度新增間接投資大陸情形報告。 v. 本公司「董事會議事規則」報告。 (b)承認事項： i. 承認九十七年度營業報告暨決算表冊案。 ii. 承認九十七年度盈餘分配案。 (c)討論事項： i. 討論修訂本公司管理辦法之「資金貸與他人作業程序」。 ii. 討論修訂本公司管理辦法之「背書保證作業程序」。 c. 依公司法第一百七十二之一條規定：持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東，得以書面向本公司提出股東常會議案。本次股東常會股東提案受理期間為民國九十八年四月二十一日起至民國九十八年四月三十日止。
民國九十八年四月二十八日	1. 決議通過本公司九十七年度營業報告： a. 本公司九十七年度財務報表(包括：資產負債表、損益表、股東權益變動表及現金流量表)，業經資誠會計師事務所楊明經會計師與洪淑華會計師查核簽證完竣，出具查核報告書。 b. 本公司九十七年度合併財務報表(包括：合併資產負債表、合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表)，業經資誠會計師事務所楊明經會計師與洪淑華會計師查核簽證完竣，出具查核報告書。 並於股東常會，提請 承認。 2. 決議通過本公司九十七年度盈餘分配案： a. 本公司九十七年度之稅後淨利為：新台幣 3,150,555 元，依公司章程規定，盈餘分配時除提列法定盈餘公積、特別盈餘公積及分配員工紅利、董監酬勞外，其餘分配案由董

召開日期	重要決議
	事會擬議。 b. 依 95 年 1 月 27 日金管證一字第 0950000507 號函之相關規定，提列特別盈餘公積，擬提列金額說明如下： (a) 本公司 97 年 12 月 31 日帳列股東權益減項淨額： i. 金融商品之未實現損益：-NT\$11,332,537。 ii. 未認列為退休金成本之淨損失：-NT\$6,879,324。 (b) 本公司 97 年 12 月 31 日帳列特別盈餘公積為：NT\$10,522,059，故需再提列特別盈餘公積：NT\$7,689,802。 (NT\$11,332,537+NT\$6,879,324-NT\$10,522,059) (c) 擬提列之特別盈餘公積：NT\$7,689,802，自九十七年度稅後淨利中提列：NT\$2,835,499 及自九十六年底未分配盈餘中提列：NT\$4,854,303。 c. 本公司考量上年度實際經營狀況與未來現金需求情形，故擬不以截至九十七年度止，可供分配盈餘中提撥股東紅利（即不分派盈餘）。 d. 本公司九十七年度稅後淨利於提列法定盈餘公積及特別盈餘公積後，已無可供分配盈餘，故不提撥董監事酬勞及員工紅利。 並於股東常會，提請 承認。 3. 決議通過本公司「內部控制制度聲明書」之審核-審核九十七年度之內部控制制度聲明。 4. 決議通過本公司九十七年度營業報告書。 並於股東常會，提請 承認。 5. 決議通過本公司修訂本公司內部控制制度及內部稽核實施細則： a. 依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之相關規定，並配合本公司新 ERP 資訊系統與本公司實際營運作業需求，全面修訂本公司內部控制制度之「銷售循環」、「採購及付款循環」、「生產循環」、「固定資產循環」、「融資循環」、「投資循環」及「研發循環」。 b. 依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之相關規定，並配合本公司新 ERP 資訊系統與本公司實際營運作業需求，全面修訂本公司內部稽核實施細則之「銷售循環」、「採購及付款循環」、「生產循環」、「固定資產循環」、「融

召開日期	重要決議
	資循環」及「投資循環」。 6. 決議通過修訂本公司管理辦法之「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」： 依民國 98 年 1 月 15 日修訂之「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」及本公司資金貸與他人作業及背書保證作業程序實際作業與執行情形，修訂本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」。 並於股東常會，提請 討論。 7. 決議通過修訂本公司管理辦法之「財產管理辦法」： 配合「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及本公司實際營運作業需求，故修訂本公司管理辦法之「財產管理辦法」。 8. 決議通過本公司子公司董事、監察人及經理人派任案： a. 本公司子公司：常熟大安管道材料有限公司之相關人事派任案，其與本公司之投資關係為： (a)本公司 83.38%轉投資 Sunny Win Co., Ltd.。 (b)Sunny Win Co., Ltd. 100%轉投資常熟大安管道材料有限公司。 b. 派任本公司副總經理：王裕雄先生為本公司法人代表人，並擔任其董事。 c. 派任本公司董事長特助：黃麟翔先生為本公司法人代表人，並擔任其監察人。 d. 派任本公司副總經理：陳文政先生，擔任其總經理。 e. 派任本公司副總經理：王裕雄先生，由其總經理改任其業務副總經理。 f. 上列常熟大安管道材料有限公司相關人事派任案之執行，授權董事長全權處理。 9. 決議通過本公司經理人競業禁止之排除案： a. 依據「公司法」第 32 條：經理人不得兼任其他營利事業之經理人，並不得自營或為他人經營同類之業務及「民法」第 562 條：經理人或代辦商，非得其商號之允許，不得為自己或第三人經營與其所辦理之同類事業，亦不得為同類事業公司無限責任之股東之相關規定。 b. 本公司副總經理：王裕雄先生兼任常熟大安管道材料有限公司之董事及業務副總經理，必須取消其競業禁止，說明

召開日期	重要決議
	如下： (a)常熟大安管道材料有限公司之地址及營業項目： i. 江蘇省常熟經濟開發區通港工業園泰光路 36 號。 ii. 從事高檔建築五金件、水暖器材及五金件開發生產，銷售其生產的產品。 (b)許可從事競業行為之期間：以其兼任常熟大安管道材料有限公司之董事及業務副總經理期間為限。 c. 本公司副總經理：陳文政先生兼任常熟大安管道材料有限公司之總經理，必須取消其競業禁止，說明如下： (a)常熟大安管道材料有限公司之地址及營業項目： i. 江蘇省常熟經濟開發區通港工業園泰光路 36 號。 ii. 從事高檔建築五金件、水暖器材及五金件開發生產，銷售其生產的產品。 (b)許可從事競業行為之期間：以其兼任常熟大安管道材料有限公司之總經理期間為限。 10. 決議通過議定董監事報酬。 11. 決議通過短期資金融資及應收帳款委託銀行承購案： 12. 決議通過背書保證額度續約案： a. 因借款人：上海大甲機械國際貿易有限公司需向大陸當地金融機構取得銀行授信及保證等融資項目，為使融資順利進行，由本公司背書保證間接以 Pipemate International Enterprise Ltd. 名義，透過上海商業儲蓄銀行依 Pipemate International Enterprise Ltd. 開立一擔保信用狀，額度為美金 800,000 元整，以擔保：上海大甲機械國際貿易有限公司向華一銀行融資。 b. 原申請取得額度為美金 800,000 元整，動用額度為美金 800,000 元整。合約及本票至 98 年 6 月 28 日到期後，將重新申請取得額度美金 800,000 元整，並簽立合約及本票動用額度美金 800,000 元整。 c. 實際可申請額度須視銀行審核結果而定。且額度之申請與動用，視未來子公司資金需求情形，授權董事長全權處理。

(十)最近年度及截至年報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：

無此情形，故不適用。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總：

無此情形，故不適用。

(十二)內部重大資訊處理作業程序：

本公司目前尚未制訂「內部重大資訊處理作業程序」，但擬於 98 年度制訂該作業程序並納入本公司內部控制制度，經董事會通過後施行之，以建立本公司良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩漏，並確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性。

四、會計師公費資訊：

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

1. 無此情形，故不適用。

2. 同一簽證會計師及其所屬會計師事務所關係企業之其他非審計公費的金額與性質，如下表：

單位：新台幣仟元

事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非審計公費					會計師之查核期間 是否涵蓋完整會計年度			備註
				制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計	是	否	查核期間	
資誠會計師事務所	楊明經	洪淑華	3,020	0	0	0	0	0	是			

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：
無此情形，故不適用。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：
無此情形，故不適用。

五、更換會計師資訊：

本公司自 96 年第二季起，因會計師事務所內部職務調整，將簽證會計師由：蕭珍琪會計師調整為楊明經會計師，故不適用。

本公司自 98 年第一季起，因會計師事務所內部職務調整，將簽證會計師由：洪淑華會計師調整為張志安會計師，故不適用。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：

無此情形，故不適用。

七、最近年度及截至年報刊印日止，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：

(一)股權移轉及股權質押變動情形：

職 稱	姓 名 (註 1)	97 年 度		當年度截至 5 月 31 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
監察人	黃薰賢	(10,000)	0	0	0
副總經理	陳文政	(19,000)	0	0	0
協理	潘至昇	(35,000)	0	(10,000) (註 2)	0

註 1：僅列示於 97 年度及於 98 年度截至 5 月 31 日止，曾發生股權移轉或股權質押之董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之資訊。未列示者表示於該期間未曾發生股權移轉或股權質押之情事。

註 2：98 年度截至 5 月 31 日止之持股增減股數依停止過戶日(98 年 4 月 28 日)前後分別說明：

協理：潘至昇，於停止過戶日前於櫃檯市場轉讓 10,000 股。

(二)股權移轉資訊：無股權移轉之相對人為關係人之情形。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

98 年 4 月 28 日

姓 名	本 人 持有股份		配偶、未成年子女 持有股份		利用他人名義合計 持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備 註
	股數	持股比例 (%)	股數	持股比例 (%)	股數	持股比例 (%)	名稱	關係	
黃士峯	17,238,944	40.63	0	0	0	0	黃徐貴絹 黃薰賢 黃子真 龍潭路信託專戶	母子 兄妹 兄妹 為其董事長	—
黃薰賢	3,516,045	8.29	52,452	0.12	0	0	黃徐貴絹 黃士峯 黃子真	母女 兄妹 姊妹	—
黃子真	3,174,952	7.48	0	0	0	0	黃徐貴絹 黃士峯 黃薰賢	母女 兄妹 姊妹	—
龍潭路實業有限公司受黃徐貴絹信託財產專戶 (簡稱：龍潭路信託專戶)	2,600,000	6.13	—	—	0	0	黃士峯	為其董事長	—
黃士峯	17,238,944	40.63	0	0	0	0	黃徐貴絹 黃士峯 黃薰賢	母女 兄妹 姊妹	—
兆豐國際商業銀行股份有限公司	1,582,060	3.73	—	—	0	0	無	無	—
王榮周	0	0	0	0	0	0	無	無	—
聯訊參創業投資股份有限公司	990,000	2.33	—	—	0	0	無	無	—
苗豐強	0	0	0	0	0	0	無	無	—
黃徐貴絹	761,290	1.79	0	0	0	0	黃士峯 黃薰賢 黃子真	母子 母女 母女	—

聯訊創業投資股份有限公司	600,000	1.41	—	—	0	0	無	無	—
苗豐強	0	0	0	0	0	0	無	無	—
成大創業投資股份有限公司	460,000	1.08	—	—	0	0	無	無	—
張瑞欽	0	0	0	0	0	0	無	無	—
英屬維京群島商百得投資有限公司	400,000	0.94	—	—	0	0	無	無	—
註 1	—	—	—	—	—	—	—	—	—

註 1：英屬維京群島商百得投資有限公司為海外公司，僅有董事，無負責人。

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：

綜合持股比例：

單位：仟股；新台幣仟元；% 截至 98 年 4 月 28 日止

轉 投 資 事 業	本 公 司 投 資		董事、監察人、經理人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
MATE ENTERPRISES LTD.	200	100	—	—	200	100
PEPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE LTD.	79	100	—	—	79	100
SUNNY WIN CO., LTD.(註 1)	6,020	83.38	—	—	6,020	83.38
上海大甲機械貿易有限公司(註 2)			18,188	100	18,188	100
常熟大安管道材料有限公司(註 2)			233,544	100	233,544	100
天津大甲管道貿易有限公司(註 2)			4,440	100	4,440	100
昇頻股份有限公司	259	1.96	—	—	259	1.96

註 1：本公司 97 年 4 月轉讓對 SUNNY WIN CO., LTD. 持股並於轉讓後再對其增資。

本公司對 SUNNY WIN CO., LTD. 之持股(及綜合持股)仍為 6,020 仟股，但持股比例下降為 83.38%。

註 2：各公司投資額以出資額列示。

肆、募資情形

一、資本及股份：

(一)股本來源：

年 月	發行 價格 (元)	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源(仟元)	以現金以外之財 產抵充股款者	其他
87.02	10	18,570	185,700	18,570	185,700	現金增資 70,000 盈餘轉增資 10,600 資本公積轉增資 7,400 合併增資 21,700 核准文號：經(87)商字第 101751 號	無	
87.07	10	30,000	300,000	30,000	300,000	現金增資 78,300 盈餘轉增資 24,000 資本公積轉增資 12,000 核准文號：(87)台財證 (一)第 59475 號	無	
88.08	10	48,000	480,000	34,500	345,000	盈餘轉增資 45,000 核准文號：(八八)台財證 (一)第 73454 號	無	
89.09	10	48,000	480,000	37,950	379,500	盈餘轉增資 34,500 核准文號：(八九)台財證 (一)第 74144 號	無	
92.07	10	48,000	480,000	37,952	379,520	盈餘轉增資 20 核准文號：台財證一字第 0920133928 號	無	
94.08	10	48,000	480,000	38,304	383,040	盈餘轉增資 3,520 核准文號：台財證一字第 0920133928 號	無	
96.08	10	48,000	480,000	42,425	424,250	現金增資 41,210 核准日期：96.06.28 核准文號：金管證一字第 0960032834 號	無	

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	42,425,000	5,575,000	48,000,000	上櫃

(二)股東結構：

98 年 4 月 28 日

股東結構 數量	政 機	府 構	金 機	融 構	其 法	他 人	個 人	外國機構及 外 人	合 計
人 數		0		1		9	1,420	1	1,431
持 有 股 數		0	1,582,060		4,969,263		35,473,677	400,000	42,425,000
持 股 比 例		0.00%		3.73%		11.71%	83.62%	0.94%	100.00%

(三)股權分散情形：

每股面額十元

98 年 04 月 28 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 ~ 999	107	19,389	0.05
1,000 ~ 5,000	961	2,091,792	4.93
5,001 ~ 10,000	160	1,305,087	3.08
10,001 ~ 15,000	53	698,391	1.65
15,001 ~ 20,000	38	708,902	1.67
20,001 ~ 30,000	30	785,235	1.85
30,001 ~ 50,000	31	1,259,683	2.97
50,001 ~ 100,000	25	1,894,796	4.47
100,001 ~ 200,000	14	1,879,434	4.43
200,001 ~ 400,000	3	859,000	2.02
400,001 ~ 600,000	2	1,060,000	2.50
600,001 ~ 800,000	1	761,290	1.79
800,001 ~ 1,000,000	1	990,000	2.33
1,000,001 以上	5	28,112,001	66.26
合 計	1,431	42,425,000	100.00

(四)主要股東名單：

98 年 4 月 28 日

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
黃士峯	17,238,944	40.63%
黃薰賢	3,516,045	8.29%
黃子真	3,174,952	7.48%
龍潭路實業有限公司受黃徐貴絹信託財產專戶	2,600,000	6.13%
兆豐國際商業銀行(股)公司	1,582,060	3.73%
聯訊參創業投資(股)公司	990,000	2.33%
黃徐貴絹	761,290	1.79%
聯訊創業投資(股)公司	600,000	1.41%
成大創業投資(股)公司	460,000	1.08%
英屬維京群島百得投資有限公司	400,000	0.94%

(五)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；股

項 目 \ 年 度		96 年	97 年	截至 98 年 4 月 30 日
每股市價	最高	51.00	27.35	11.15
	最低	24.70	8.38	7.05
	平均	41.46	19.73	9.11
每股淨值	分配前	19.74	17.19	16.73(註2)
	分配後	18.01	尚未分配	尚未分配
每股盈餘	加權平均股數	40,031,433	42,425,000	42,425,000
	每股盈餘	2.71	0.07	(0.54)(註2)
每股股利	現金股利		1.50	0.00(註1)
	無償配股	盈餘配股	0.00	0.00(註1)
		資本公積配股	0.00	0.00(註1)
	累積未付股利		0.00	0.00
投資報酬分析	本益比	15.27	281.89	(11.24)(註3)
	本利比	27.64	尚未分配股利	尚未分配股利
	現金股利殖利率	0.04	尚未分配股利	尚未分配股利

註1：依據98年04月28日董事會決議：考量上年度實際經營狀況與未來現金需求情形，故擬不以截至97年度止，可供分配盈餘中提撥股東紅利。此董事會決議尚未經股東會決議通過。

註2：每股淨值、每股盈餘乃是依據98年第一季經會計師核閱財務報表之資料為之。

註3：每股盈餘以97年度第二季起至98年度第一季止之數據計算之。

(六)公司股利政策及執行狀況：

1. 公司章程所訂之股利政策：

本公司所處產業環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，考量本公司資金需求及長期財務規劃。本公司每年決算後所得純益，除依法扣繳所得稅外，應先彌補已往年度虧損，就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積並依法提撥特別盈餘公積後，如尚有餘額，應分派員工紅利不得少於2%，董監事酬勞不得超過3%後，餘數加計上年度未分配盈餘為累積可分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會議決分配。董事會依據公司實際經營及現金需求狀況擬具分派議案。決定分派盈餘時，可採現金股利與股票股利搭配方式，且現金部分所佔比例不得少於20%，股東紅利之總額為累積可分配盈餘之10%至80%。

2. 本年度擬(已)議股利分配之情形：

本公司 97 年度盈餘分配案業經董事會決議通過分配如下：

單位：元

每股股利		年度
現金股利		97 年度
無償配股		0
盈餘	資本公積	0
	資本公積	0
合 計		0

(七) 本次擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司 97 年度未擬無償配股，故不適用。

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

- A. 員工分紅：不少於可分配盈餘之 2%。
- B. 董監事酬勞：不高於可分配盈餘之 3%。

2. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

A. 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

單位：新台幣元

九十七年度稅後淨利(A)	3,150,555
減：法定盈餘公積(B)=(A*10%)	315,056
減：特別盈餘公積 1	2,835,499
九十七年可供分配盈餘(C)	0
加：期初未分配盈餘	163,539,070
減：特別盈餘公積 2	4,854,303
截至九十七年度止累積可供分配盈餘	158,684,767
減：股東紅利(現金)(預計每股配發 0.0 元)	0
九十七年底累積未分配盈餘	158,684,767

B. 擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：

未擬議配發員工股票紅利，故不適用。

C. 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：

未擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞，故不適用。

3. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

A. 本公司 96 年度實際配發之員工現金紅利為：新台幣 4,060,000 元，
其金額與原董事會通過之擬議配發情形並無差異。

B. 本公司 96 年度實際配發之董事、監察人酬勞為：新台幣 1,600,000 元，
其金額與原董事會通過之擬議配發情形並無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：

無此情形，故不適用。

二、公司債辦理情形：無此情形，故不適用。

三、特別股辦理情形：無此情形，故不適用。

四、海外存託憑證辦理情形：無此情形，故不適用。

五、員工認股權憑證辦理情形：無此情形，故不適用。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情形，故不適用。

七、資金運用計劃執行情形：

本公司截至目前為止，並無併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債或私募有價證券之情形，而截至本公司年報刊印日止，前次現金增資發行新股為民國 96 年 8 月(主管機關核准現金增資計劃之日期為：民國 96 年 6 月 28 日；文號為：金管證一字第○九六○○三二八三四號)，並無計劃尚未完成或計劃最近三年內已完成且計劃效益尚未顯現者。

伍、營運概況

一、業務內容：

(一)業務範圍：

1. 公司所營業務之主要內容：

- A. 國際貿易業務。
- B. 航空器及其零件製造業。
- C. 航空器及其零件批發業。
- D. 航空器及其零件零售業。
- E. 機械設備製造業。
- F. 鋼材二次加工業。
- G. 一般儀器製造業。
- H. 產品設計業。
- I. 閥類製造業。
- J. 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制業務。

2. 營業比重：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	97 年度金額	
	金 額	營收比重(%)
不銹鋼焊接管配件	467,098	71.05%
潔淨級管配件	159,805	24.31%
其 他	32,108	4.88%
減：銷貨退回及折讓	-1,613	-0.25%
合 計	657,399	100.00%

3. 公司目前之商品(服務)項目：

本公司主要產品可分為：

A. 不銹鋼焊接管配件：

a. 有縫不銹鋼焊接管配件：

彎頭(Elbow)、三通(Tee)、漸縮管(Reducer)、管帽(Cap)、薄壁管件(SU Fittings)等。

b. 無縫不銹鋼焊接管配件：

彎頭(Elbow)、三通(Tee)、漸縮管(Reducer)、管帽(Cap)等。

B. 潔淨級管配件：

管(Pipe)、管件(Fittings)(包含彎頭(Elbow)、三通(Tee)、漸縮管(Reducer)、管帽(Cap)等)、微接頭元件(Components)(包含 VCR、Micro Fitting、Lok Type Fitting、CGA Fitting 等)及閥類(Valve)等。

C. 其他：

a. 碳鋼焊接管配件：

彎頭(Elbow)、三通(Tee)、漸縮管(Reducer)、管帽(Cap)、管節(Lap Joint Stub-end)等。

b. 有(無)縫不銹鋼焊接管配件：管節(Lap Joint Stub-end)等。

c. 食品級產品及供料加工品等。

4. 計劃開發之新商品(服務)：

本公司目前擬定開發與研發之新產品：

A. 膜片閥代工專案。

B. 管件與車件 SOP 製作專案。

C. 真空腔體。

(二)產業概況：

1. 產業之現況與發展：

分別就化工級及潔淨級不銹鋼產業分析說明之：

A. 化工級：

民國 70 年以前，國內的不銹鋼焊接管配件皆由日本進口，台灣很少生產，國內業者寧願花較高代價購買進口品，也不敢貿然使用國產品。然而，隨著國內技術的成熟，時至今日，國產品已然逐漸取代進口產品，約占市場需求八成。而在近年來的發展下，國內化工級產品市場已趨於成熟穩定之姿，各廠商的客戶群及產能也多已定型，短期內市場結構將無較大的變動。下列依供給面及需求面各別論述：

a. 供給面：

焊接管配件在國內市場可分成不銹鋼和碳鋼兩大類，目前不銹鋼焊接管配件實際供應國內市場的廠商包括大甲永和、隆澄、力高、現代、大成、良豐、吉昇等十餘家，其中大甲永和公司為該市場的領導者，其產值占國內總產值的四成左右。

至於碳鋼對焊管配件主要廠商有鴻鈿、集信、年鴻、立基等。

國內不銹鋼焊接管配件廠商早期多以內銷為主，近幾年因積極開拓國外市場，故外銷比重有逐步攀升之趨，但仍以內銷居多，佔產值之六成。而內銷市場因下游石化廠商所在地之集中情況與運輸成本之考量，故業者多在中部與南部地區設廠較為密集，以便就近提供管材。

若再依產品別區分，國內不銹鋼焊接管配件的產量以彎頭居冠，約占 50%以上，其次為三通，再則為漸縮管、管帽、管節及其他。

b. 需求面：

不銹鋼焊接管接頭產品屬工業管線配件，主要銷售客群為石化、化工產業，因產品用途非常特定，故市場需求與石化、化工產業發展密切相關。而石化、化工產業屬於能帶動其他產業發展，亦能配合其他產業擴張之產業，可稱得上是整體產

業之「關鍵產業」，所以一個國家或地區，石化工業的發展與其經濟成長有極為密切的正向關聯性。而 2003~2007 年來全球的經濟成長趨於穩定，經濟成長率維持在 5% 左右，而其中美國表現略低於全球的成長率(約為 3%)，日本更是低於 3%，中國大陸(約 10%)、印度(約 8%)及開發中國家(約 7%)的經濟則保持在高度的成長率(皆高於 7%)，台灣的經濟成長率則與全球經濟成長幅度相當。然而，由於去年爆發了次級房貸風暴，接著又引發了金融危機，全球經濟體皆遭受到重創，無一倖免。2008 年全球的經濟成長率下滑至 2% 左右，2009 年 IMF 更再次下修全球的經濟成長率至 -1.3%(2009.04.22 發佈)，而先進國家、美國以及歐元區和日本則分別為 -3.8%、-2.8%，以及 -4.2% 和 -6.2%；新興國家將成長 1.6%，中國和印度則分別放緩至 6.5% 和 4.5%。因此，可推估 2008 年、2009 年不銹鋼焊接管配件之需求將同步走緩。以下從不同的角度，闡述市場之需求：

(a) 依地區別：

國際不銹鋼管配件產品的競爭市場，計有歐洲(DIN 規範)、美加(ASTM 規範)、日本(JIS 規範)等三大系統，且各有不同銷售網。而隨著大陸經濟的成長，大陸的市場需求與日俱增，近年來更躍居為全球最大需求之市場，再者為美國市場，中東地區居全球第三，日本市場則屈居第四。而台灣輸美的管配件產品，因被控告傾銷，須課徵較高稅負，產品反而較無市場競爭力。可喜的是，日本廠商礙於工資、土地成本高，已轉向台灣採購，且隨大陸市場的擴張，在在都增加了國內廠商外銷的商機。內銷市場因需求廠商多為石化、化學產業，故多分佈於台灣之中南部。

(b) 依材質、尺寸：

(i) 材質方面：主要材質有 ASTM 304、304L、316L 等，304 用於不含氯離子之流體配管(腐蝕性較不嚴苛)，而 304L、316L 低碳級則用於腐蝕性較嚴苛場合(如海水等)，目前 304 需求量約占整體 1/2，304L、316L 各約占整體 1/4。

(ii) 尺寸方面：一般工業配管之管接頭需求由 1/2" ~ 48" 皆有，但以直徑 2.5" ~ 12" 居多。小尺寸管接頭採冷鍛或液壓成形，生產速度快，至於大尺寸管接頭須採切割鋼板、焊接方式，故生產速度較慢，多用於大型建廠工程。

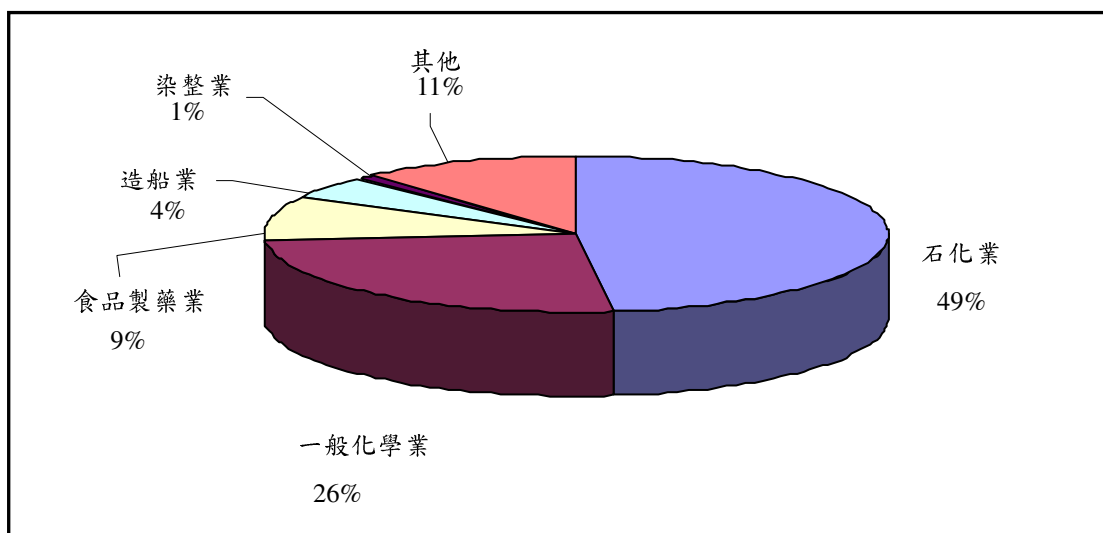
(c) 依客戶別：

國內不銹鋼焊接管配件產業的國內銷售市場中，約 49% 用於石化業，26% 用於一般化學業，9% 用於食品製藥業，其他產業合占 16%。從不銹鋼焊接管配件的最終客戶使用群來看，市場約略可分為：新建工程案與維修工程案，分別說明如下：

(i) 新建工程案：乃由石化廠或食品公司工程發包，其工程範圍涵蓋石油化學、一般化學、食品飲料的新建或擴廠工程，此類工程個案少但使用量

大，多為大中型工程公司承包。

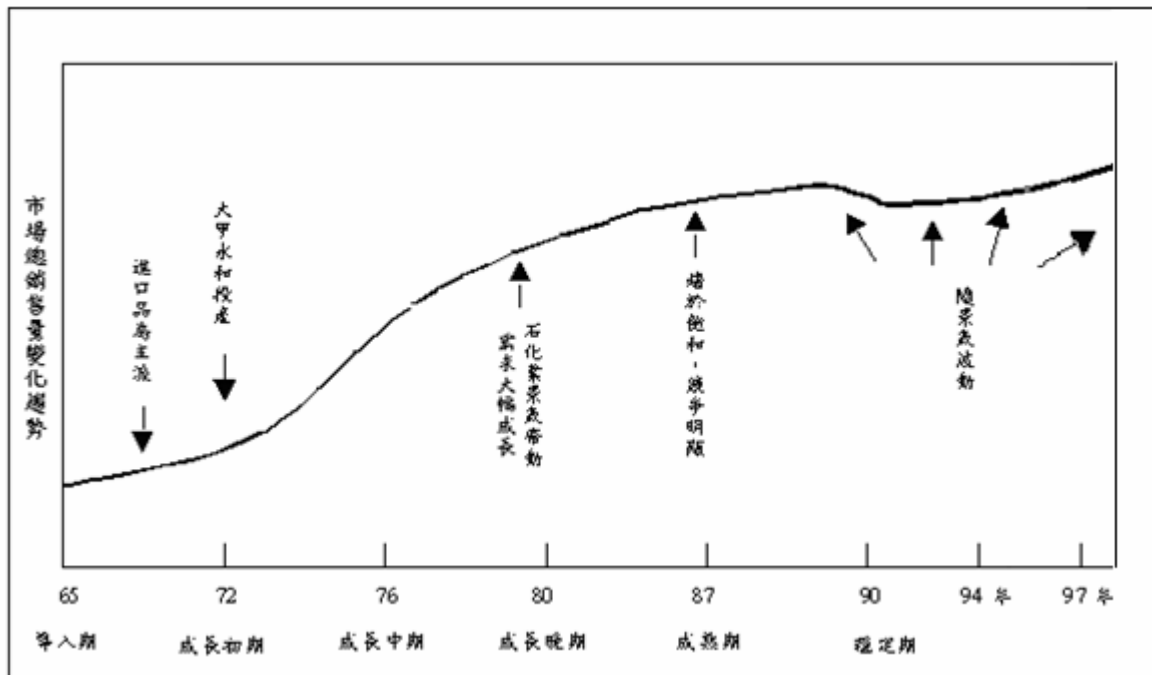
- (ii)維修工程案：其工程主要為工業配管之更新。此類工程個案用量小而零星，個案數多，由業主直接購買並找人施工，或由中小型工程公司承包施作。



我國不銹鋼焊接管配件之銷售市場比重

c. 產品發展歷程：

不銹鋼焊接管配件源自歐美先進國家，且已行之 50 餘年，在歐美日是相當普遍的配管材料，就已開發國家產品的發展歷程而言，屬於成熟期的產品；惟遲至三十年前才引進台灣市場。此產品在台灣市場的發展歷程，從民國六十五年的導入期開始發展，民國七十年後進入成長初期，而後隨著不銹鋼焊接管配件產品在台灣市場日趨成熟，市場銷售量也從導入期的少量而後開始大幅成長，同時隨著生產廠商與供給量的增加，使得競爭趨於激烈而邁入成熟期。由於受環保抗爭、能源短缺等因素影響，台灣整體資源分配已朝向服務業及高科技產業為主，未來國內對不銹鋼焊接管配件需求之傳統產業如石化、鋼鐵、染整等逐漸萎縮之際，開拓國際市場成為重要之發展條件。



國內不銹鋼焊接管配件發展歷程

B. 潔淨級：

潔淨管材產品，在台灣市場目前雖然已過導入期，但由於產品品質、等級及種類繁多，很難介定是否已進入成長期，主系統一次配大多可接受國內產品，而高階產品市場還是掌握在國外產品代理商手中，國內業者要切入市場的先決條件在於品質，如何說服業者採用，也就是認證與銷售實績是非常重要的門檻，其次是產品廣泛程度，必須擁有客戶需求的大小尺寸及種類(管、管件、接頭)產品，才能有效提升接單競爭力，搶占市場，最後才是價格問題，以台灣本土產品以後進的立足點，如不能掌握成本的優勢，勢必會被屏除於市場之外。以下從供給面及需求面分別論述潔淨級產品的市場概況：

a. 供給面：

國內潔淨管材市場，過去日系產品占 80%以上，管及管件主要廠商有 Kuze、Sumikim，微接頭元件有 Fujikin、Bennex 等，主要原因是早期台灣半導體建廠時以日系技術為主，台灣當時尚未切入此一市場，加上業者保守沿用心態，一直到近年台灣業者(大甲永和)切入產品開發後，市場版圖才有逐漸鬆動變化的趨勢，主系統目前多由國產品所取代。另外台灣市場中，美系產品主要以微接頭元件為主，有 Swagelok、Parker，管及管件方面有 Cardinal，但市佔率很低，遠不及日系產品。而目前市場上台灣本土的生產廠商除大甲永和外，尚有強新(潔淨管)、年鴻(Fitting)，其中大甲永和為市場上本土廠商的領導者，其在技術方面同時擁有精密加工、電解拋光、潔淨清洗及檢測技術，而在產品上同時具生產潔淨管、管件(Fitting)及微接頭元件(Component)之能力，此為其他家廠商無法同時兼備

之優勢。

b. 需求面：

潔淨級管材有 9 成應用於半導體及光電相關產業，近年來興起的太陽能產業，由於製程相似，也有相關需求，是故潔淨管材之發展與半導體、光電及太陽能產業的研發趨勢密不可分。2006 年以來，半導體產業全球年平均產值約為 2 仟多億美元，平面顯示器產業全球年平均產值則由 8 佰多億美元成長至 1 仟多億美元。而半導體區域產值仍以北美居冠，約占近 48%，日本市場及亞太市場(不含日本)則表現相當，各約占 20% 上下，分居於第二、第三，再者則為歐洲市場，約 11%。而在光電相關產業平面顯示器面板中，以薄膜電晶體液晶顯示器(TFT LCD)占最大比重，約 80% 以上，其主要區域產值多分佈於台灣、日本及韓國廠商。以下從不同的角度，闡述市場之需求：

(a) 依地區別：

潔淨級管材用於半導體產業之需求以北美市場為最太宗，其次為日本、韓國及台灣市場，而用於平面顯示器面板之需求則以台灣最多，其次為韓國、日本及中國。其中台灣、日本、韓國雖於二產業皆有需求量，且皆位於亞太地區，但因潔淨管材市場本即為日系產品之市場，因此，欲打進日、韓市場將頗具難度，是故台灣的廠家將先以台灣市場為主，擴張市場占有率。

(b) 依材質、尺寸：

(i) 材質方面：主要材質有 ASTM 304、304L、316L 等，304 用於不含氯離子之流體配管(腐蝕性較不嚴苛)，而 304L、316L 低碳級則用於腐蝕性較嚴苛場合。再以製程中拋光的程度來區分，AP 管的光滑度及潔淨度次於 MP 管、又次於 EP 管，等級愈高的管子適用於對潔淨度要求愈嚴格之需求。

(ii) 尺寸方面：潔淨級管類之尺寸需求由 1/4" ~ 32" 皆有，但以小尺寸及中尺寸之需求較多。管件類產品眾多，其尺寸別因種類不同而有不同之範圍，總括而言，其尺寸需求亦由 1/4" ~ 32"，小尺寸者採冷鍛或液壓成形，生產速度快，至於大尺寸則須採切割鋼板、焊接方式，故生產速度較慢。而元件類產品尺寸皆較小，其主要皆為 CNC 加工所製成。

(c) 依客戶別：

國內潔淨級管材產業的銷售市場現階段仍屬內需型，以國內客戶占多數；國內市場中則多用於半導體、光電及太陽能相關產業。以市場需求來看，可分為建廠及備品需求，建廠需求在業者依製程演進與產能擴充需求時發生，與產業市場佈局及景氣息息相關；而備品需求則發生於業者運轉中的廠房設備氣體管路汰舊換新。由於某些氣體屬高腐蝕性，且業者對潔淨要求相當嚴苛，所以管材更換頻率高於化工產業甚多。

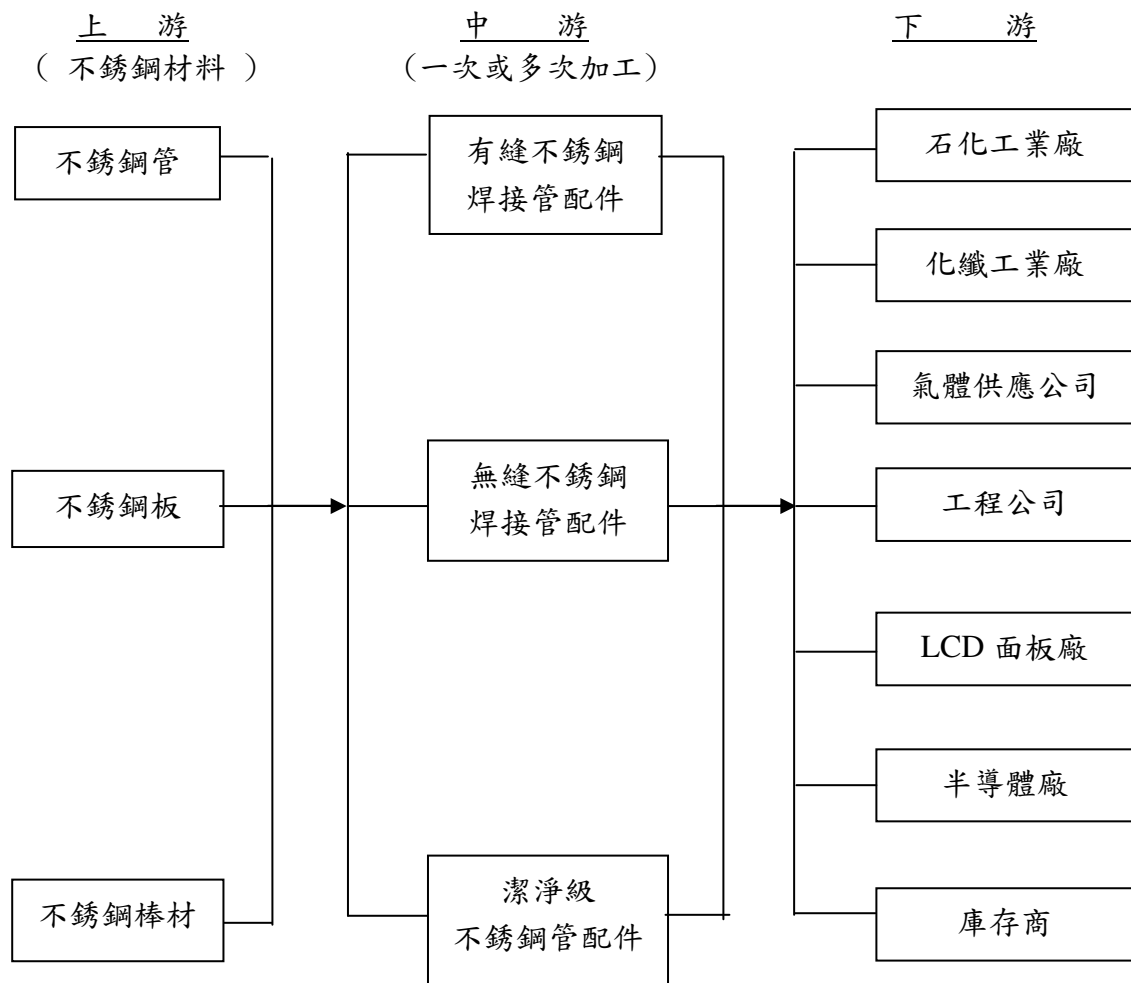
(d) 依產品別：

依產品別區分潔淨級產品大致上可分為管(Pipe)、管件(Fittings)(包含彎頭(Elbow)、三通(Tee)、漸縮管(Reducer)、管帽(Cap)等)、微接頭元件(Components)(包含 VCR、Micro Fitting、Lok Type Fitting、CGA Fitting)及閥類(Valve)。其中以管類產品需求所占比重最大，管件產品次之、再者為元件類產品，而閥類更是占小部分，因國產閥類產品為市場上較新之產品，故其需求正待成長中。

c. 產品發展歷程：

潔淨級產品在台灣市場雖已過導入期，但由於產品品質、等級及種類繁多，很難介定是否已進入成長期，然因早期建案多使用日本技術，故所使用之產品亦多為日系產品，遲至近年，大甲永和才開始發展此類產品，因擁有關鍵技術—電解拋光、精密加工、潔淨製程與檢測技術等，且切入時機點正確，故已成為該產業國內之領導廠商，而繼大甲永和投入潔淨管材市場後，國內陸續有許多同業跟進，如：強新、年鴻，然而，這些同業因無法取得關鍵技術或無法供應業主所需的各項產品，因此，無法與大甲永和相抗敵。大甲永和雖已成為領頭羊，但國內市場中使用國產品大多為主系統、CDA 等一次配，而關鍵製程的部分，如二次配或特氣系統，則仍有待努力。因此，如何持續研發、提升品質、佈局產品線，並設法取得業主之認證，實為潔淨級產品未來發展歷程中，最重要的一役。

2. 產業上、中、下游之關聯性：



不銹鋼配管產業結構關聯圖

3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形：

分別就化工級與潔淨級產品分析說明之：

A. 化工級：

a. 產品定義、範圍與特性：

金屬管配件在氣體、液體輸送中是不可缺少的角色，其功能在於依管路設計配置需求改變流體的方向與流量。其產銷特性為原料依重量或長度計，而銷售依數量計算。

化工級金屬管接頭產品依需求量大小，各別說明其種類：

	種類	備註
需求量大者	彎頭(elbow)、T形三通(tee)、漸縮管(reducer，亦稱大小頭)、管節(stub end)、法蘭(flange)等。	法蘭多與管節配合使用於化工廠。
需求小者	波紋管(bellow)、管帽(cap)、四通(cross)、管束(clamp)、夾接(ferrule)、分接器(coupling)、立布(nipple)、油任(union)、管塞(plug)、管套(boss)等。	管束與夾接配合使用於食品廠(須拋光)，分接器外觀皆為圓形，兩端內部有螺紋或加工凹槽套焊。立布外觀可為圓形或其他形狀，兩端外部有螺紋。

鋼管配件依材質可區分為不銹鋼、合金鋼及碳鋼，以接合方式則大致可分為對焊式、套焊式、螺紋式及法蘭式，其特性簡述如下：

- 對焊式—管接頭接合端開槽，在工地以對焊方式與管線結合，焊道緊密性及強度較高，但施工較費時，適用於傳送高壓或腐蝕性流體之管配件。
- 套焊式—管接頭接合端加工凹槽，以搭接填角焊方式與管線結合，施工容易但焊材消耗較多，焊道緊密性及強度較對焊式差，適用於傳送低壓或非腐蝕性流體之管配件。
- 螺紋式—管接頭兩端內部加工螺紋，以螺帽與管線結合，施工容易，鑄造管接頭多採螺紋式，適用於機械設備或自來水之管配件。
- 法蘭式—管接頭兩端有凸緣，以墊片與管節密接後，外環再以管束夾緊。

應用產業有石化、天然氣、食品、染整、合纖、發電、造紙、淨水處理、造船、煉鋼、營建業等，而石化、一般化學等主要產業景氣榮枯左右不銹鋼管配件需求。

b. 發展趨勢及競爭情形：

鋼管及管配件(接頭)為工廠構造管線之基礎設備，廣泛用於石化、造船、食品、製藥、核能等產業。使用鋼管時，為了要與設備連結或彼此連結，必須用到各式各樣的管配件，其材質可概分為碳鋼及不銹鋼兩大類。因管配件須配合連結鋼管的尺寸及材質特性需求，故其市場之消長及規模與鋼管有極大關連性而無法獨立發展。

由於不銹鋼具有耐腐蝕、美觀、維修週期長等特性，故目前多數工業配管已逐漸改用不銹鋼管以增加使用壽命。在應用市場上，不銹鋼管配件與不銹鋼管相同，可概分為工業用與民生用兩大類。工業用管配件由於品質要求高，因此須經嚴謹的製造程序與嚴格的品管，以確保配件材質與尺寸精密度能與鋼管相匹配；而民生用不銹鋼管配件在生產及品管上的要求通常不像工業用管配件那麼高，故其技術層次與附加價值遠低於工業用管配件。工業配管大多採用對焊式(butt-welding)管接頭，而不銹鋼管與管配件未來將愈趨普遍，其產業特性可歸納成以下數點：

- 石化、化工業為主要應用產業：

國產不銹鋼對焊管配件產品約 5 成用於石化業，接近 3 成用於一般化工業，故石化業景氣為影響需求之主要連動因素。而隨著大陸經濟的發展，工程建案等內需市場擴張，對不銹鋼焊接管配件的需求也將與日俱增，大陸市場的開拓將成為公司提高營收的另一大來源。

- 產品用途廣泛，無明顯生命週期，亦無可替代產品：

不銹鋼對焊管配件應用範圍幾乎涵蓋各行各業，用途極為廣泛。不銹鋼管為傳統性的工業基本材料，與資訊產品快速變化之市場特性迥異，並無明顯產品生命週期，亦無其他材料的管材可大量取代。

- 少量多樣化、自動化程度低之生產型態：

不銹鋼對焊管配件為鋼管之二次加工產品，其製程不像鋼管一般可自動化大量生產。由於應用範圍廣泛，產品具有少量多樣的特性，業者經常須在不同材質與尺寸規格間轉換生產項目；故生產排程技術、庫存管理能力與生產設備之調度彈性乃成為影響生產力之重要因素。因此相對於一般碳鋼管配件，不銹鋼對焊管配件為管理密集程度更高之產業。

大甲永和投入不銹鋼焊接管配件市場多年，生產技術及毛利已達成熟之姿態，在台灣市場產值占總產值之四成左右，而日本市場更是公司營收的主力，以市場的銷售實績而言，產品的競爭力不言而喻。此外，公司已於大陸設廠生產，龐大的大陸市場將成為公司產品發展的另一波高潮。

B. 潔淨級：

a. 產品定義、範圍與特性：

潔淨級不銹鋼管配件包含管、管件、元件及閥類等，應用在半導體前段設備中氣體供應系統，工件表面要求高潔淨性、高抗蝕性、高表面平滑性。主要用於半導體及光電廠等要求潔淨度高之產業產品製程中流體輸送之管路。

在半導體製程上，幾乎每一種製程設備都需要各種不同的氣體。譬如：CVD 製程裏常用的 SiH_4 、 B_2H_6 、 NH_3 與 H_2 ；乾蝕刻製程裏的 CF_4 、 CHF_3 、 O_2 與 SF_6 ；濺鍍裏的 Ar 與 N_2 ；離子值入機裏的 PH_3 與 BF_3 ，及其他廣為各種製程設備與儀器所使用的惰性氣體等。因此，半導體的製程設備，都需要個別的氣體輸送系統傳輸所需要的製程氣體。

半導體製程設備及相關系統所使用的管材主要有不銹鋼製、PVC 塑膠製、鐵氟隆製等三種，而大甲永和生產的產品為不銹鋼之材質，各類材質用途如下表：

管件材質	用途
不銹鋼管件 (Stainless Steel)	1. 與製程相關的製程氣體之輸送。 2. 設備上所需的真空度(Vacuum)、壓縮乾燥空氣(Compressed Dry Air，或 CDA)，及廠務氮氣(House Nitrogen)等非製程直接所需要的氣體。 3. 供應設備所需要的冷卻水(Cooling Water)。
PVC 塑膠製管件	主要用在液體化學品傳輸。
鐵氟隆製管件 (Teflon)	用來替代不銹鋼管件，以傳輸一些不便與不銹鋼相接觸的製程氣體或液體，如 CVD (Tr-ichloroethane)等。

製程氣體的輸送方式分成兩種，一為大宗氣體(Bulk Gas)，如 N_2 、 H_2 、 O_2 、Ar、He 等，氣體公司在廠外以大型氣體儲存槽配管路輸送到廠內，此類型管路口徑尺寸較大，約為 15A~800A；另一種為特殊氣體(Special Gas)，如 SiH_4 、 SF_6 、 PH_3 等，以氣瓶櫃方式配置在機台附近，再以氣體分配盤分配箱配入機台，安全性高，管路口徑尺寸較小，約為 1/4" ~1/2"。

不銹鋼管件在處理與品質等級上分成 AP、BA(或 MP)、EP 三種，其加工方法不同，而潔淨程度上差異也大，在售價上也隨之而異。用戶端在產品等級選擇上，大宗氣體、CDA、製程冷卻水，一般選用 AP、BA(或 MP)產品，而特殊氣體一定要 BA(或 MP)、EP 產品。茲將潔淨級管材產品等級、材質、尺寸規格等資訊列示於下表：

潔淨級管材產品等級一覽表

產品等級	材質	尺寸規格	潔淨要求	應用領域
AP	304(L) 316(L)	1/4" ~800A 5S/10S Welded or Seamless	Oil Content <0.1mg/ft ²	CDA 冷卻水 N_2 Bulk gas
BA or MP	304(L) 316(L) 316L-V 316L-V/V	1/4" ~800A 5S/10S Welded or Seamless	(1)Oil Content <0.1mg/ft ² (2)Particle 0.3 μ m<10 pcs	Bulk gas
EP (註)	316L 316L-V 316L-V/V	1/4" ~100A 5S Seamless	(1)Oil Content <0.01mg/ft ² (2)Particle 0.1 μ m<1 pc	Bulk gas Special gas

註：電解拋光

一般傳統機械加工方式會使雜質軋入工件表面，不符合 IC 製程高潔淨需求，將影響其良率，所以必須再導入更高等級表面處理技術使其工件表面達到高潔淨性、高抗蝕性、表面平滑性等要求。

電解拋光是利用不平表面凸起部份電場集中先解離，使工件表面平滑化，再藉由鐵(Fe)、鉻(Cr)離子解離速率不同改善工件表面化學成分，形成富鉻化抗蝕層，同時除去在機械加工使得工件表面殘留微應力，使得工件同時達到高潔淨性、高抗蝕性、表面平滑性等多種要求，因此凡是接觸特殊製程氣體之處，尤其是半導體廠務配管流路，均須經 EP 處理，EP 已成為半導體設備業一個重要且關鍵的表面處理技術。

目前國內對於 EP 技術仍處於學習開發階段，有的也僅限於層次低的階段，技術只能應用於一般工業產品，對於半導體級要求高精密度，還有一大段距離。而大甲永和所開發的是能符合半導體工業需求之 EP 處理技術，且結合原有的金屬加工技術，研發出半導體廠務氣體工程中所需的管件，並領先半導體業者對製程研發腳步，對於工件表面要求再提昇。

應用產業主要為半導體、光電業者及其它有潔淨需求（無塵室）之產業，半導體及光電景氣影響潔淨管材需求甚鉅，但目前國內自製產品市佔率仍究偏低，在市佔率版圖移動的過程中，半導體及光電產業景氣的變動還不足以影響國內業者的營運。

b. 發展趨勢及競爭情形：

大甲永和擁有關鍵技術—電解拋光、精密加工、潔淨製程與檢測技術等等，產品線齊全可提供業者各種類（管、管件、元件、閥類）、尺寸（1/4" ~ 32"）、等級（AP、BA、EP）之需求，在產品認證與銷售實績上，由於投資佈局的時機掌握得恰到好處，在 2004 年半導體及光電產業景氣翻轉之前，成功地切入半導體—力晶，光電—奇美、華映、彩晶、群創、住華等建廠案，取得認證，跨出成功的第一步。繼大甲永和之後，亦陸續有同業跨足該產業，如強新、年鴻，但卻因技術、產品種類規格不全等問題，而未能與大甲永和抗敵，例如強新雖然擁有電解拋光技術，但其產品線卻不夠完備，年鴻則缺乏電解拋光技術，規模也較小，其產品線亦不若大甲永和之齊全。如果這些無法一一克服，則很難說服客戶取得認證。

國產潔淨級管材雖已過發酵階段，但進口品卻仍在國內高階產品市場中擁有一席之地，以下將潔淨級管材產業特性歸納如下：

● 半導體與光電產業為主要應用領域：

潔淨級管材有 9 成應用於半導體及光電相關產業，除半導體與光電產業外，潔淨管件還可應用於其它潔淨要求的產業，如製藥、生化、微機電及無塵室用管路，而各大小精密實驗室也都可看見潔淨管路的需求。

● 產品無明顯生命週期：

管件及微接頭元件屬少量多樣產品，而產品亦無明顯生命週期，但產品的品質要求隨著半導體的線寬而演進。

半導體及光電市場規模甚鉅，然而半導體線寬越來越小，LCD 面板則越來越大，所以潔淨管材對潔淨的控管要求勢必愈來愈嚴苛，同時主管路的部分口徑會愈來愈大，兩種極端發展對於製造供應商而言無疑是一大挑戰。而就以目前大甲永和的技術與產品線而論，雖然國內目前尚無明顯的競爭者，但因國內廠家對高階市場國產品的信心不足，造成國內市場中，國產品的市佔率無法全面性成長。因此，在現階段如何針對高階產品取得國內廠商之認證，直接挑戰日系進口品，並如何因應未來半導體及光電產品發展因而對潔淨級管材更嚴格之要求，都將成為大甲永和全力搶占市場的一大考驗。而大甲永和也將秉持不斷創新研發之精神，努力達成客戶滿意度以取得客戶之信賴，來面對未來種種之挑戰，並拓展潔淨級產品之市佔率，締造大甲永和事業的第二春。

(三)技術及研發概況：

1. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用：
 - A. 97 年度之研發費用：新台幣 11,907 仟元。
 - B. 98 年度至 3 月 31 日止之研發費用：2,834 仟元。
2. 最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品：
 - A. 非擴管式接頭開發。
 - B. Micro Fittings 製程改善。
 - C. Gland 製程改善。
 - D. 儀控用球閥開發。
 - E. VMP/VMB 組裝與測試先期研究。
 - F. EP 管件製程改善
 - G. VCR-Lok 轉接頭。
 - H. DISS 鋼瓶接頭與墊片開發
 - I. 125A-300A 三片式球閥。
 - J. 30SU-300SU 薄壁管件開發。

(四)長、短期業務發展計劃：

大甲永和朝全方位管路系統零件專業供應者的方向，依產品別、特定市場別分為：

◎化工級事業部

◎潔淨級事業部

◎大陸事業部

三大事業部。

1. 短期營運規劃：

A. 化工級事業部：

a. 生產方面：

- (a) 降低整修工時，提升廠效率 3%，以減少成本。
- (b) 以現有機台增強製造能力，強化加工製程以降低託外廠負荷。
- (c) 強化成型技術以降低原物料成本。
- (d) 降低報廢率、不良率，提昇品質以減少客訴。
- (e) 如期交貨以達訂單與交期配合的準確性。
- (f) 使品質管理系統能持續、有效性運作，並符合 ISO-9001 國際標準。

b. 行銷方面：

(a) 爭取工程案訂單以順利達成 98 年度之目標：

98 年度所設定目標中，工程案金額約含有 4 成左右，期待以含有 X-RAY 之高價產品能達成 98 年度所設定之目標。

(b) 增加營業項目以順利達成 98 年度之目標：

DIN 規格之 90LR、TS，歐洲市場拓展；ISO Flange ELBOW 產品，ISO Flange FITTING 半導體市場之推廣。

(c) 增加直接客戶群：

多開發直接客戶並維繫舊有客戶關係，以利爭取訂單。

(d) 提高國內五金商營業額：

建立良好客戶關係，降低成本，價格不高於其它同業，以爭取五金商市場訂單。

c. 研發方面：

提高模具與機械設備自製率，配合機械設備汰舊引進最近技術。

d. 管理方面：

計畫多能工之培訓，儲備幹部之訓練與任用，並藉外(內)訓提昇人員技能與素質。

B. 潔淨級事業部：

a. 生產方面：

(a) 降低報廢金額：

加強 QC 工程表規劃，落實自主檢查，並加強生產作業者品質教育訓練。

(b) 降低品質控管之成本：

CNC 生產線檢驗項目及檢驗頻率減少 30%，以期品質不變下檢驗項目及頻率能被合理規劃，以控管品質成本。

b. 行銷方面：

(a) 增加二次配潔淨管、膜片閥與螺紋閥銷售，以提升營收。

(b) 開發新庫存商：

藉由新加坡庫存之建立及新加坡、馬來西亞工程案之接單，拓展新加坡業務。

(c) 增加歐洲車件產品之代工：

Micro Fitting、VCR、Lock type Fitting 車件產品之代工。

(d) 提升 **DAJA** 品牌知名度

藉由台灣半導體展之參展及公司網站之更新設計，提升品牌知名度。

c. 研發方面：

(a) 現有產品升級與多元化：

目前現有 A-SIZE Fitting、Micro Fitting、VCR 系列產品已可量產，就產品線完整性而言已趨健全，其中 EP 等級的產品，經過不斷的製程改良，特別是 CNC 精密加工製程中刀具的選用與參數的調整，使得整個量產製程已趨於穩定，若能進一步控制精密加工後工件的表面平滑度，則可利於與後製程電解拋光的站程銜接，穩定製程，進而減少重工率並降低生產成本。而在產品多元化方面，目前目標產品所需原料都已購足，且原料（棒材）其晶粒方向性造成 EP 不良的問題也已克服，目標是能在最短的時間內補齊產品線。

(b) 新產品開發：

lok-DJ 高壓管路元件，可應用在化工、食品、醫療、精密機械半導體、光電的領域，涵蓋面極廣，由於加工特性的關係，歸類在潔淨級事業部，lok-DJ 屬少量多樣的產品，初步規劃大部分站程外包給託外廠商，大甲永和只掌握關鍵站程如表面局部硬度加強，與熱處理及最後品管的工作。

d. 管理方面：

(a) 落實資訊管理計劃，以達廠內外資訊的及時溝通，並使各單位的計劃進度及狀況能及時互相傳遞。

(b) 多能工培訓計畫：

員工專業技能之加強，並培養第二專長，落實人力精簡，以期一件事至少三個人會，一個人至少會兩件事，可做靈活的人力調度。

2. 中長期營運規劃：

A. 化工級事業部

a. 強化日本市場經營：

日本市場之特性如下：

◎品質要求高，依循規範，不接受劣質品。

◎市場單價高。

日本市場一直以來即為大甲永和的主力戰場，自民國 80 年來日本市場外銷金額牽動大甲永和營收的消長，在 92 年以前營收大約為 5 仟萬到 8 仟萬台幣，93 年客戶多元化，加上化工級正逢景氣高峰，呈倍數成長，近年一直在穩定成長中，95 年日本市場營收為 2.38 億，占化工級整年度營收的 41.48%，而 96 年日本市場的營收更高達 3.84 億(55.10%)。97 年因受全球景氣低迷影響，公司整體營收下降，而日本庫存商一方面受景氣影響，一方面又因產品價格大幅波動，以致購買意願下降，日本市場營收也隨之下跌至 1.53 億(31.11%)。然而，日本市場的持續耕耘及拓展仍是化工級事業部行銷的主要方向。

由於成本考量，日本國內自製產品線已逐漸萎縮中，大甲永和應掌握高品質的優勢，做好品質區隔，區隔出潛在競爭者，如國內其它業者、東南亞大陸業者之品質上的優劣，如此即可在日本市場站穩腳步。JIS 認證是大甲永和搶占日本市場的另一項利器，大甲永和業已於 96 年底取得該認證，取得後將有助於客戶在工程案上接單的能力，提高大甲永和在日本市場的佔有率。

b. 掌握國內各大工程案及其訂單之接獲：

台塑企業及長春企業一直是化工級事業部於國內市場中重要的二大客戶，是故應隨時掌握該二廠於國內相關的建廠案之脈動，並期能積極爭取訂單，如台塑企業六輕五期擴大工程案將於 2009 年動工，而該計劃總投資額擬增至 2,805 億元，相關的建廠所需之管件設備金額，亦不容小覷。此外，也應極力拓展與國內其他石化廠商之合作，以爭取國內各大工程案之訂單，如未來幾年內國光石化於彰化 6,000 億的投資案，亦應密切追蹤，以期達能達成各年度之營業目標。

B. 潔淨級事業部：

a. 產品線朝多元化、全面化發展：

潔淨級事業部目前產品以管、管件、接頭為主，產品的多元性與客戶服務的期待仍有很多的發展空間，藉由經濟部技術處科專半導體及光電產業用超潔淨閥開發計劃所累積之技術能量做計劃性之橫向擴充產品線，以高附加價值的產品為主：

◎潔淨閥：球閥、膜片閥、Bellow 閥、Regulator

◎VMB / P

說明：依公司研發新產品計畫，98 年後可陸續量產，潔淨閥與 VMB / P 半導體與光電廠氣體供應中屬高單價、高品質產品，客戶端對品質依存度高，然而，產品上市除品質問題外，亦需要時機與時間的配合。大甲永和在管與管件市場上已有完整的通路，且潔淨閥與 VMB / P 是產品多元化，提升競爭力的因子，但在風險與市場現實的考量下，仍以逐步擴增市佔率的方式較為可行。

b. 行銷 **DAJA** 的品牌形象：

以品質區隔擺脫國內工程案價格競爭局勢，南北行銷據點的佈局，並建構零售市場通路。自 95 年後大甲永和以雙品牌行銷，**YHMC** 化工級管配件，**DAJA** 潔淨級

管配件，而 **DAJA** 屬新品牌，故將藉由每年台灣、韓國、中國大陸所舉辦的半導體展並配合平面媒體的宣傳，將品牌形象傳達每個客戶心中，以收品牌行銷之效。

c. 經銷商的設立：

由於大甲永和的成功，國內市場陸續出現一些不符規範的產品，意圖擾亂市場，因此，大甲永和必須建立明顯的品牌形象，並以品質區隔來擺脫國內市場價格惡性競爭之局面。在零售市場通路佈局上，潔淨事業部因以中部為據點，與國內目前竹科、南科兩大科學園區貼近市場服務品質上仍有落差，因此，計劃在南北各選一家經銷商，行銷 **DAJA** 產品。

d. 將營收重心逐漸轉移至以潔淨事業部為主體：

(a) 大甲永和目前以化工級事業部、潔淨級事業部、大陸事業部三大事業部為發展中心，但就 93~97 年營收而言，化工級事業部皆占了七成以上。化工級事業部之產品發展至今已是成熟的產品，屬不完全競爭利基產業，獲利穩定，但國內市場幾乎已呈飽和狀況，國外市場則以日本較有成長空間。整體而言，小幅成長與穩定獲利是確定的，但未來不大可能呈倍數成長。然而，潔淨級市場正好相反，在國內是國外品牌的寡佔市場，且還有龐大的海外市場，營收與獲利的空間都值得期待。

(b) 具體策略：

i. 生產方面：建構完整產品線

(i) 已有產品線：

- A-SIZE Fitting
- VCR, Micro Fitting
- AP/MPS 直管
- BPE/其它代工
- lok-DJ
- 潔淨球閥
- CGA DISS Fittings

(ii) 未來需建構之產品線：

- 膜片閥/Bellow 閥
- Regulator
- VMB/P

(iii) 代理產品線：

- BA 管
- EP 管

ii. 行銷方面：以大中華地區台灣、大陸、新加坡與韓國市場為根據地，行銷自有品牌 **DAJA**，將市場佔有率提升至 30%以上，日本市場以 OEM 方式進入，挾高品質合理成本優勢，以 20%市場占有率為目標。

二、市場及產銷概況：

(一)市場分析：

1. 主要商品(服務)之銷售(提供)地區：

單位：新台幣仟元

年度 地區		96 年		97 年	
		金額	%	金額	%
內銷		426,273	49.96	348,503	52.88
外 銷	亞洲	382,569	44.84	238,203	36.15
	歐洲	15,812	1.85	16,950	2.57
	美洲	9,171	1.08	14,127	2.14
	其他	19,323	2.27	41,230	6.26
合 計		853,148	100.00	659,013	100.00

2. 市場占有率：

分別就化工級與潔淨級分析說明之：

A. 化工級：

國內不銹鋼焊接管配件廠商約十家，其中大甲永和公司為領導廠商，其產值占國內總產值約四成，而其國內市場占有率因考量外銷及進口品後，約占市場近二成；此外，前五大廠商產值即佔了國內總產值近八成，市場集中度高，所以對市場產品的規格與價格的變化往往有相當的影響。此產業的競爭狀況介於寡佔與完全競爭之間，屬不完全競爭產業，即產業內有一大領導廠商，及一些小型廠商，銷售通路優劣勢差異頗大。下表為我國不銹鋼焊接管配件主要製造商基本資料：

我國不銹鋼焊接管配件主要製造商基本資料

廠商名稱	區域	負責人	員工數 (人)	資本額 (千萬元)	內/外 銷
大甲永和機械工業(股)公司	台中縣	黃士峯	205	42	內、外銷
力高工業(股)公司	高雄縣	洪居南	80	15	內、外銷
隆滢工業(股)公司	雲林縣	邱水木	30	2.6	內銷
現代工業	高雄縣	林欣穎	20	2	內銷
良豐不銹鋼管件有限公司	高雄縣	歐文川	35	1.5	內銷
吉昇機械(股)公司	高雄縣	鄭加和	20	1.2	內銷
無量光	台北縣	莊陽生	10	1	內銷
觀龍	台中縣	周樑川	20	0.5	內銷
立州工業股份有限公司	高雄縣		30		內銷
大成不銹鋼工業(股)公司	台南縣	謝榮輝	660	460	外銷

B. 潔淨級：

因台灣早期半導體建廠時以日系技術為主，國內未有廠商切入此一市場，故國內潔淨管材市場，日系產品占80%以上，管及管件主要廠商有Kuze、Sumikim，微接頭元件有Fujikin、Bennex等；另外台灣市場中，美系產品主要以微接頭元件為主，有Swagelok、Parker，管及管件方面則有Cardinal，但市佔率很低，遠不及日系產品。近年台灣業者(大甲永和)切入產品開發後，市場版圖才有逐漸鬆動變化的趨勢，但因該產業於國內雖已過導入期，但業者保守心態，高階產品還難以全面性進入市場，因此，儘管大甲永和在技術方面同時擁有精密加工、電解拋光、潔淨清洗及檢測技術，而在產品上也同時具生產潔淨管、Fitting及Component之能力，甚至已成為該產業的龍頭廠商，其與日系產品間市佔率的爭奪戰，仍究是當務之急的議題。

國內潔淨級產品主要代理銷售之廠商一覽表

代理商名稱	銷售產品與品牌	營業額 (千萬元)	資本額 (千萬元)	區域	負責人
彰京	Pipe (Kuze) Fitting (Kuze, JsK) Component (Parker, JsK) Valve (Parker)	150	10	台北市	吳文琪
博克聯合	Component (Hamlet) Regulator(AP Tech)	12	0.7	新竹市	陳進祥

國內投入潔淨管件生產之廠商

廠商名稱	技術				產品		
	精密加工	電解拋光	潔淨清洗	檢測技術	潔淨管	Fitting	Component
大甲永和	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
強新	✓	✓	✓	✓	✓	—	—
年鴻	✓	—	✓	✓	✓	✓	—

3. 市場未來之供需狀況與成長性、競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策： 分別就化工級與潔淨級分析說明之：

A. 化工級：

a. 不銹鋼焊接管配件未來供需狀況與成長性：

(a) 石化產業發展趨勢：

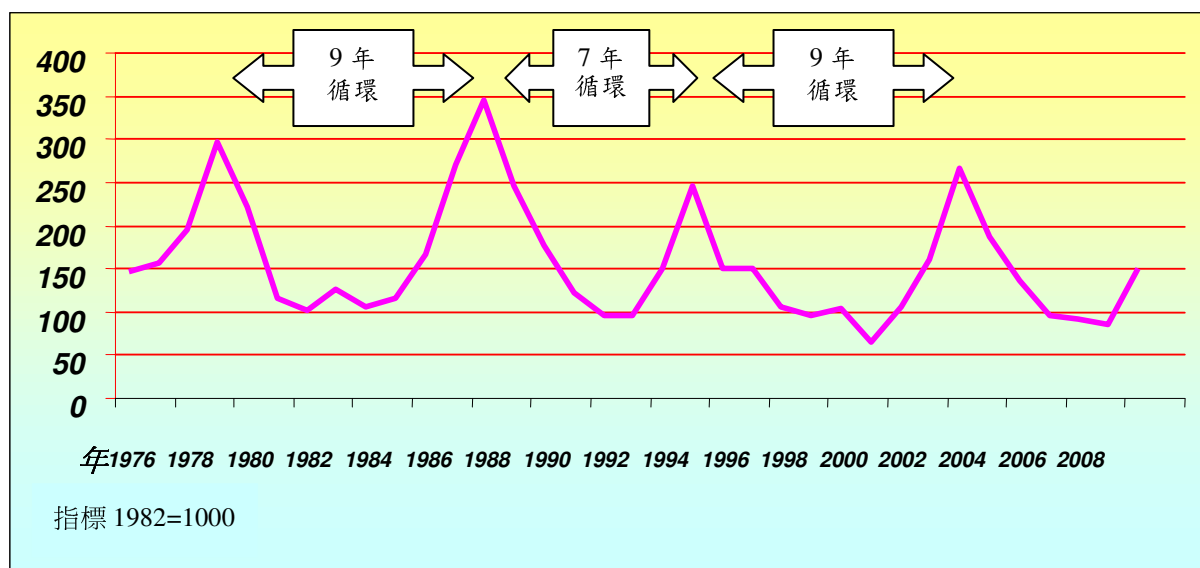
不銹鋼焊接管配件未來供需狀況與成長性受石化產業發展所影響，而綜觀全

球石化產業未來發展趨勢受以下幾個因素影響：

- 全球經濟景氣成長幅度
- 興建中之新產能投產時間
- 全球工廠歲修和操作順利程度
- 石化產品與替代產品之競爭取代程度
- 全球主要石化公司未來新投資幅度

石化工業為全球性產業，其景氣榮枯通常受全球經濟景氣變化、石化生產決策、重大石化事故及供需平衡等所影響，為典型的景氣循環產業，此外，石化產業的另一產業特性為獲利率變動大，通常呈現一年好、二年持平、四年壞的趨勢。依據過去歷史軌跡，石化產業平均每 7 年循環一次，與全球經濟波動吻合，上三個石化景氣期高峰分別落在 1979~1988 年與 1988 年~1995 年與 1995 年~2004 年，可以發現石化景氣週期的高峰時期與低迷時期交互變動的現象，這是市場經濟社會所呈現的常態，排除原油上漲因素，原先預定此次週期高峰期將發生在 2002 年，但受到近年全球經濟循環次序的打亂後，全球景氣復甦拖延，影響石化景氣循環週期。

2003 年的眾多不確定因素（如美伊戰爭、SARS 疫情），2003 年下半年開始出現景氣繁榮的訊號，石化景氣也於 2003 年下半年開始出現攀升的趨勢，景氣循環週期的峰落至 2004~2005 年間，也因此使得此次景氣的週期性高峰往後推 2~3 年左右，成為約九年的石化景氣循環週期。如果依照此週期推斷，預計在下次石化景氣高峰期應該會出現在 2011~2013 年左右。



資料來源：CMAI；工研院 IEK（2007/02）

石化景氣循環週期

(i) 總體概況：

由於 2008 年來，石油價格因國際能源緊縮及美元走跌，其價格迅速飆漲，並曾突破百元關卡，創歷史高價，再加上美國的次級房貸風暴及信貸危機，重創全球經濟，使得全球景氣陷入 1929 年經濟大蕭條以來最差之狀況，並面臨停滯性通膨的窘境。石化工業為最具國際化的產業，全球任一重要地區的景氣變化、石化生產決策、重大石化業事故、供需平衡、區域安定，都會直接或間接影響全世界石化工業之發展榮枯。石化工業的另一特質是上、中、下游之垂直整合受到極端重視，任何一個環節造成瓶頸，其影響層面即成垂直狀的擴散。由於在基本原料上，任何碳氫化合物皆可經由熱裂解而得到烯烴，烯烴類產品包含了乙烯、丙烯、及丁二烯，而烯烴產品中，乙烯又是需求量最大的產品，故一般均用乙烯的產量來標定裂解工廠的生產能力。

據美國化工市場聯合公司 (CMAI) 的最新研究報告顯示，到 2010 年全球乙烯過剩產能將達到 1,700 萬噸/年，約佔全球總需求的 15%。產能出現大量過剩主要是由於乙烯新增產能的大量投產，全球乙烯產能將從 2007 年的 1.25 億噸/年，增加至 2010 年的 1.45 億噸/年，到 2013 年將增加至 1.48 億噸/年。全球乙烯市場正在面臨供應過剩的壓力，而且這種壓力越來越大，尤其是考慮到處於當前經濟危機的困境下。這是自上世紀 80 年代初以來全球乙烯工業面臨最為嚴峻的時期。一些生產商除了永久性地關閉一些競爭能力低下的裝置外別無他法。然而，2008 年~2012 年，中東和亞洲地區預計將新增超過 2,800 萬噸/年的乙烯產能，而北美和西歐地區同期將關閉超過 750 萬噸/年，其中大多數發生在北美。

(ii) 特定市場分析：

◎ 歐美化工產業的發展趨勢：

全球 2007 年乙烯產能以北美地區最多，約佔 22% 左右，其次為亞洲，約近 20%，再者為西歐，約佔 18%；而對乙烯的需求，則是以亞洲居冠，佔近 30%，北美次之，約為 23%，西歐則居第三，約為 20%。然而美國與西歐近年已經很少有新建的乙烯產能，而且還逐漸關掉老舊設備，因此產能略顯下滑，而受金融海嘯影響，歐美石化需求亦未有增加。世界石化大廠如 BASF、DOW、三菱化學及杜邦紛紛減產，LyondellBasell 美國子公司也提出破產保護申請，歐美已經有 217 萬公噸產能關閉。

◎ 日本化工產業的發展趨勢：

1997 年亞洲金融危機後，日本化工廠商採取合理化重組、選擇和集中，使企業增強面對危機的能力，也走出困境，打下良好基礎。2005、2006 年，原油價格高漲、亞洲需求旺盛，為日本化工生產廠商創造良好機會。為求合理化重組、選擇並集中市場，日本公司將目光轉向海外市場，其中又以中國大陸成為許多日本生產商的首選。日本的經濟在歷經十年的

景氣衰退後，持續致力於企業的整頓，若干改善較積極的企業業已開始回復，尤其在 2003 年下半年市場復甦腳步明顯加速。日本的石化業界受惠於中國經濟的高成長，擴大對中國的出口而能維持產品的高開工率。

◎外資持續流入中國：

1991 年以來，中國經濟即一直維持在 7% 以上的高度成長，1992 年之後，更因改革開放路線的實施，吸引外資的金額已高過 ASEAN（東南亞協）五國，甚至成長獲致「世界工廠」之稱。

隨著中國經濟的持續高成長，中國市場急速擴大。石化生產能力若換算成乙烯，1997 年時中國成為亞洲最大的石化需求國，2001 年需求量擴大為 488 萬公噸，2007 年需求量更達到 1,920 萬公噸，其數量超過全亞洲需求量的二分之一。下表列出 2006~2010 年中國大陸乙烯生產廠商產能預測表，對於緊鄰大陸之國內不銹鋼管配件業者，也將是另一波不錯的商機。

中國大陸乙烯生產廠商產能預測

單位：千公噸

生產廠商／年	2008	2009	2010
遼陽石化	200	200	200
吉林石化有機合成廠	300	300	300
盤錦乙烯 BASF/揚子石化	180	180	180
中原石化	540	540	540
北京東方化工	200	200	200
撫順乙烯	200	200	200
天津石化	220	1,220	1,220
蘭州石化	700	700	700
獨山子石化	250	1,250	1,250
廣州石化	380	800	800
茂名石化	1,000	1,000	1,000
大慶石化	800	800	800
揚子石化-巴斯夫	750	750	750
吉林石化乙烯廠	700	700	700
齊魯石化	800	800	800
北京燕化	800	800	1,400
揚子石化	812	812	812
上海賽科	900	900	900
上海石化	1,050	1,050	1,050
中海殼牌	1,120	1,120	1,120

瀋陽石蠟	500	500	500
福建煉化	-----	800	800
鎮海煉化	-----	1,000	1,000
武漢石化	-----	-----	800
四川石化	-----	-----	800
總計	12,402	16,622	18,822

資料來源：Taiwan Chemical Information Services, Inc(2006)

工研院 IEK (2007/03)

(b) 不銹鋼焊接管配件產業發展趨勢與潛在競爭者分析：

由於不銹鋼焊接管配件應用於石化產業的比重約占總量的 50%，故受石化產業景氣變動所影響。而石化產業的發展，整體面而言，將趨於緩步成長之姿；在各別市場面而言，中國大陸市場經濟持續高成長，亦造成石化工業的急速成長，其乙稀需求數量占全亞洲需求量的二分之一以上；而日本市場的石化業界受惠於中國經濟的高成長，也因而擴大對中國的出口而能維持產品的高開工率。大甲永和不銹鋼焊接管配件產品多銷往日本市場，因此，其營收與日本市場的榮枯息息相關，此外，近年來業已於中國大陸設廠投產，並設立多個銷售據點，在銷售通路與生產基地之互相配合下，建立一雙向之銷售平台，期能成為中國大陸不銹鋼焊接管配件的專業供應商。是故，日本石化市場的復甦及中國石化市場的成長，皆將提供大甲永和揮灑的舞台，並為大甲永和創造豐厚的營收。

在潛在競爭者方面，不銹鋼焊接管配件在先進國家中(含台灣)，技術上已相當成熟，近年來生產技術無重大改變，但單一製程上，還是有小幅進步，主要在液壓成形，焊接製程上，提升原有的效率及良品率。不銹鋼焊接管配件，目前台灣的市場亦進入成熟期，產業內的廠商競爭激烈，對現有的市場通路亦有充分的掌握。雖然此產業進入障礙不大，但新進入者之經驗曲線與通路須一段時間方能建立，且不易突破既有廠商的競爭優勢，故近年未有新加入的中大型廠商。不銹鋼焊接管配件產業除了市場通路的掌控外，生產經驗的累積與品牌的價值也是相當重要的，故短期內，潛在競爭者欲對該市場產生明顯影響並不易。

b. 大甲永和公司競爭力分析：

(a) 大甲永和公司與競爭對手優劣勢分析

大甲永和與主要競爭對手之優劣勢分析

比較項目	大甲永和	主要之競爭對手			大甲永和優劣勢說明
		大成	力高	隆滢	
製造技術	◎	○	○	○	OEM 經驗所累積之技術及經驗
行銷通路	◎	◎	△	△	內、外銷並重，投入資金與人力較多
研發能力	◎	○	△	△	專業設備與研發人員較多
管銷成本	△	○	◎	○	間接人員較多，成本較高
產品品質	◎	◎	○	○	人員素質高、品管嚴
產品交期	○	◎	◎	◎	人員素質高，中小企業作業迅速
客戶服務	◎	○	△	○	制度完善，人員素質高，機動性高
產品組合	◎	△	○	○	產品線完整尺寸齊全

註：◎表示極優；○表示優；△表示普通

(b) SWOT 分析

不銹鋼焊接管件市場 SWOT 分析

Strength 優勢	Opportunity 機會
- 製造能力強、產品範圍廣，建廠案訂單取得較容易。 - 公司成立時間長、知名度高。 - 品質控管優、產品市場定位高。 - 產品取得 JIS 認證，有利日本市場拓展。 - 生產能力優於國內其他廠家。 - 累積多年生產技術擁有專業領域。 - 擁有強大專業研發團隊。	- 台塑六輕五期，總投資額 2,805 億投資計劃案。 - 台塑集團（台鋼）在越南大煉鋼廠投資計劃。 - 中鋼越南廠投資案，預計總投資金額 11.5 億美金。 - 中油三輕總投資額 400 多億元工廠更新案。
Weakness 劣勢	Threat 威脅
- 部份生產機台過於老舊，生產效率低。 - 管銷費用較同業高。	- 全世界金融風暴影響，各行業資金減縮投資減緩 - 國際鎳價暴跌造成庫存商重大損失，市場觀望。 - 菲律賓、中國大陸同業廠家以相當低之價格猛攻外銷市場。 - 東南亞市場貨幣兌美元貶值嚴重，導致訂單縮減。 - 國內市場各重大投資案，因未能通過環評影響，遲遲未能動工。

(c) 不利因素與因應對策：

(i) 部份生產機台過於老舊生產效率低：老舊機台汰舊換新。

(ii) 管銷費用較同業高：導入 ERP 資訊系統以期增加營運相關資訊之傳達及統計效率之提昇並降低管銷費用。

B. 潔淨級：

a. 潔淨級管材未來供需狀況與成長性：

以下就半導體及光電廠建廠之潔淨管材市場各別推估其市場規模：

(a) 半導體建廠之潔淨管材市場：

(i) 建廠推估方法：

◎ 推估方法一：

設備支出在資本支出裡占最大宗，約莫每年資本支出的 7 成以上。Gartner 資料顯示，設備支出成長曲線與資本支出相符，預估將在 2008 年滑落 9.9%，由 2007 年的 448 億美元縮至 403 億美元，同樣到了 2009 年將向上反彈，再現成長動能，估計將攀升 9.8% 至 442.8 億美元。以下列出 2006~2010 年全球半導體資本支出及設備支出預測值，並依此推論半導體建廠之潔淨管材市場規模。

2006~2010 年全球半導體資本支出預測

單位：億美元

	2006	2007	2008(e)	2009(e)	2010(e)
半導體資本支出	561	589	515	558	632
成長率	18.7%	5.0%	-12.6%	8.4%	12.3%

資料來源：Gartner、DIGITIMES 整理(2007/12)

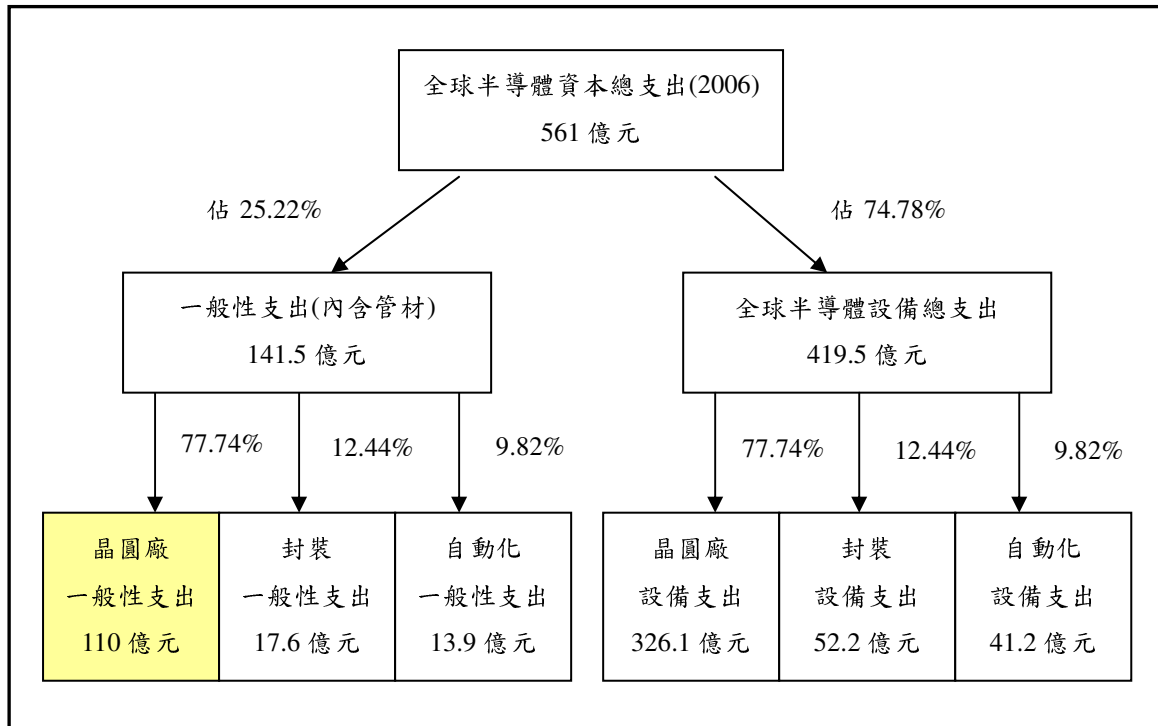
2006~2010 年全球半導體設備支出預測

單位：億美元

	2006	2007	2008(e)	2009(e)	2010(e)
半導體設備支出	419.5	448.1	403.5	442.8	490.3
成長率(%)	22.9%	6.8%	-9.9%	9.8%	10.7%
-晶圓廠設備	326.1	355.6	319.2	349.7	394.0
-成長率	25.7%	9.0%	-10.2%	9.6%	12.7%
-封裝測試設備	52.2	52.0	47.0	52.0	54.2
-成長率	18.2%	-0.3%	-9.7%	10.6%	4.3%
-自動化測試設備	41.2	40.4	37.3	41.2	42.0
-成長率	9.3%	-1.9%	-7.8%	10.4%	2.1%

資料來源：Gartner、DIGITIMES 整理(2007/12)

若以 Gartner 的資料為基礎，為求建廠與空廠金額之比例換算每建造一座晶圓廠的空廠金額，其試算過程如下：(以 2006 年為基礎)



半導體市場推估

利用以上之數據推導出建廠的總額當中，晶圓廠空廠金額占總廠金額比例約為 25.22%【110/(326.1+110)】(內含管材支出)。根據台積電及聯電的建廠報告書所示，台積電建造一座 12 吋晶圓廠約概算 40 億美元，折合新台幣約 1,280 億元，聯電建造一座 12 吋晶圓廠金額概算 36 億美元，折合新台幣約 1,152 億元，而一般小廠建廠金額約 30 億美元，折合新台幣約 960 億元。考量每廠商設廠的支出金額不一，故以指標性的廠商為基礎，將聯電的建廠金額設為均數，以推導出每座晶圓廠使用潔淨管材的需求金額。此外，以業界承包實務操作歸納出，空廠接單成本比約為 10%，而其中潔淨管材占接單成本約為 40%，故設算列式如下：

每座晶圓廠潔淨管材金額=

【建廠總額 × 空廠比例(含管材)】× 【空廠接單成本比】× 【潔淨管材占接單成本比】

每座12吋晶圓廠潔淨管材金額 = 【1,152億 × 25.22%】× 10% × 40% = 11.62 億

◎ 推估方法二：

依 IC 製造主要廠商的月產能加總平均，計算出一座晶圓廠的平均產能 K 數，再間接求得其對潔淨管材的需求。下表為我國主要晶圓廠資料 (Foundry)：

我國主要晶圓廠資料 (Foundry)

公司	晶圓廠編號	投片時間	最大產能(片/月)	晶圓尺寸(mm)	製程(μm)
元隆	Fab1	1998	25,000	150	0.5
敦南	Fab	1998	25,000	150	0.7
漢磊	Fab1	1986	14,000	125	1.0
	Fab2	1991	24,000	125	0.5
	Fab3	1992	23,000	150	0.5
茂德	Fab1	1997	40,000	200	0.11
台積電	Fab2	1990	85,000	150	0.5
	Fab3	1995	90,000	200	0.13
	Fab5	1997	60,000	200	0.18
	Fab6	1999	90,000	200	0.13
	Fab8	1998	90,000	200	0.18
	Fab12	2002	80,000	300	0.065
	Fab14	2004	80,000	300	0.065
	Fab15	2009	80,000	300	0.045
聯電	Fab6A	1988	50,000	150	0.5
	Fab8AB	1995	70,000	200	0.25
	Fab8C	1998	35,500	200	0.18
	Fab8D	2000	25,000	200	0.09
	Fab8E	1998	35,000	200	0.18
	Fab8F	2000	35,000	200	0.18
	Fab8S	2000	25,000	200	0.18
	Fab12A	2001	40,000	300	0.065
	Fab12i	2004	40,000	300	0.065
	Fab12B	2008	40,000	300	0.065
世界先進	Fab1	1995	80,000	200	0.18
	Fab2	2008	60,000	200	0.13
	Fab3	2009	40,000	300	0.09

資料來源：工研院 IEK(2008/03)

依資料指出，晶圓廠平均每 1,000 片(1K)月產能，輸送特別氣體的部份需要 100 個氣體分配箱，而每個氣體分配箱內平均需求約 3 萬元新台幣的管件及相關配件(資料來源：ITIS)，以 8 吋廠來說，若平均月產能為 36K，則潔淨管材需求約 1.08 億元(36x100x3 萬)，而大宗氣體部份大口徑的主管路需求約 2 億新台幣，故平均建造一座八吋晶圓廠的管材需求金額約 3.08 億元。若以 12 吋廠而言，潔淨管材需求約是 8 吋廠的 2 倍，大宗氣體管路則為 1.5 倍，故試算 12 吋晶圓廠的管材需求如下：

每座12吋晶圓廠潔淨管材金額

$$= \text{【36K} \times 100 \times 3 \text{ 萬】} \times 2 + \text{【2 億】} \times 1.5 = 5.16 \text{ 億}$$

◎ 推估方法三：

為了能更精確地交叉比對分析，根據一般市場數據報告，潔淨管材約占總建廠金額的 0.5%，若市場數據報告屬實，試推估聯電建一座 12 吋晶圓廠 1,080 億新台幣中，潔淨管材需求金額約為下列所示：

$$\text{每座12吋晶圓廠潔淨管材金額} = \text{【1,080 億} \times 0.5\% \text{】} = 5.4 \text{ 億}$$

(ii) 維修需求推估方法：

一般大廠的維修量不確定性極高，通常 12 吋廠一年編列維修金額約為一仟萬新台幣，而一般潔淨管件的生命週期約 3 到 5 年，採取保守試算 3~5 年維修金額需一仟萬元。

(iii) 未來二年市場規模推估：

依據 SEMI 及金屬中心產業研究組對台灣半導體設備支出所做的預估值，將之回推成資本總支出後，再加上上述方法一及方法三(與建廠金額直接相關)，推估未來二年潔淨管材建廠需求的市場規模如下表：

2008-2010年國內潔淨管材(半導體市場)市場規模

項目	2008(e)	2009(e)	2010(e)
設備市場規模(億美元)	87.7	99.3	111.3
資本總支出(億美元)	117.28	132.79	148.84
方法一(億美元)	1.1831	1.3396	1.5015
(億台幣)	37.86	42.87	48.05
方法三(億美元)	0.5864	0.6639	0.7442
(億台幣)	18.76	21.25	23.81

依方法一推估，未來二年國內潔淨管材每年建廠需求的市場規模約為 45 億新台幣，而使用方法三推估，則約為 23 億新台幣。以二方法取平均數，則建廠需求的市場規模約為 34 億新台幣。

(b) TFT-LCD 建廠之潔淨管材市場：

(i) 建廠推估方法：

◎ 推估方法一：

依光電大廠實務之運作，以 6 代廠為基礎推算，所需潔淨管材實際金額為 2 億 2 仟萬，故希望透過建廠金額與實際所需潔淨管材金額間比例關係，預估潔淨管材未來市場需求。

一般 6 代廠(月產能 60K)所需建廠金額約為 800 億，而實際潔淨管件需求為 2 億 2 仟萬，試算兩者比例約為千分之 2.75。以此為準則推估不同世代廠所需的潔淨管材金額如下表所示：

台灣大型 TFT LCD 廠商不同世代 潔淨管材所需金額一覽表

單位：新台幣億元

世代廠	建廠金額	推估比例	潔淨管需求金額
5	350	0.00275	0.9625
5.5	420	0.00275	1.155
6	800	0.00275	2.2
7.5	1,000	0.00275	2.75
8	1,300	0.00275	3.575

◎ 推估方法二：

透過文獻回顧整理，以金屬中心所推估之比例，即 panel 廠所需之潔淨管材金額約略為 12 吋晶圓廠金額的 6 成，推估潔淨管材未來市場需求。

TFT-LCD 潔淨管件金額 = 【12吋晶圓廠所需之潔淨管件金額 × panel 廠與晶圓廠間比例基數】

因不同產能，所需的潔淨管材的口徑也不同，是故以 75K/月產能為試算基礎。試算如下：

TFT-LCD 潔淨管件金額 = 【75K × 100 × 3萬元 + 2億元 × 1.5】 × 0.6 = 3.15億

透過上述兩種方式比較，採金屬中心推估的 0.6 為比例基數推估比對。廠商彙整後所需的潔淨管件金額，以 6 代廠月產能 60K 為基礎計算，實際為 2 億 2 仟萬，若以等比例推估，則 75K 的月產能所需潔淨管件約為 2.75 億，與金屬中心所推之比例相當。

(ii) 維修需求推估方法：

目前大廠因處於新廠階段，且工程部高層相信潔淨管材壽命及品質有一

定標準，是故往後幾年內一般並無維護計畫，在相關的預算上亦無編列金額，因此此維修部分的推估將難以進行。若依晶圓廠維修的編列方式，以整體比例基數為基礎估算，即採用金屬中心的比例推估，則每 3-5 年應該至少有 600 萬的編列金額（1,000 萬 x 0.6）。

(iii)未來二年市場規模推估：

依據工研院 IEK 國內 2006-2007 年 TFT LCD 產業投資金額所做的統計及工研院預估的 2008-2010 年平面顯示器面板產值來推估未來二年的產業投資金額，再加上上述方法一（與建廠金額直接相關），推估未來二年潔淨管材建廠需求的市場規模如下表：

2008-2009年國內潔淨管材(TFT LCD市場)市場規模

單位：新台幣億元

項目	2006	2007	2008(e)	2009(e)	2010(e)
TFT LCD 產值	8,275.20 (258.60億美元)	11,845.44 (370.17億美元)	13,541.44 (423.17億美元)	14,878.72 (464.96億美元)	15,423.04 (481.97億美元)
投資金額	2,474	2,080	3,213	3,530	3,660
方法一	6.80	5.72	8.84	9.71	10.06

註：依 2006 年、2007 年投資金額占產值的平均比率，做為推算 2008-2010 年投資金額之依據。

依上述方法推估，未來二年國內潔淨管材每年建廠需求的市場規模約為 10 億新台幣。

b. 大甲永和公司競爭力分析：

(a) SWOT 分析

(i) 優勢：

- 大甲永和自 2000 年投入潔淨級產品開發後，於 2001 年取得經濟部技術處科專研發補助，並與工研院機械所、長庚大學等合作開發關鍵技術—精密加工、電解拋光、潔淨製程、檢測技術等等，目前從原料取得、成品輸出都可以 100% 掌握控制。2004 年再次取得技術處科專計劃研發高階產品—超潔淨閥，而在 2009 年又獲得經濟部工業局研發補助 143 萬元整，專案為「特殊氣體供應系統超潔淨鋼瓶接頭 CGA 系列元件開發」。在研發能量上除了自身的研發團隊外還有台大機械所、中興大學機電所、金屬中心研發能量溢注，在研發能量上可說相當完整。
- 在潔淨管材市場上，無論是建廠工程案或中小型維修備品市場，產品種類繁雜。管材、管件、微型接頭，尺寸從小到大，材質(316, 304L, 316L, 316LV/V)、種類(Seamless、Welded)都可能出現在需求訂單中，對供應商而言，產品的多元化是競爭力的另一關鍵，目前大甲永和可供應客戶

所有的需求，包括管、管件、微型接頭，相較於國內其它競爭者只能供應部份產品，俱有相對優勢。

- 產品尺寸、規範、種類齊全，生產技術純熟，可配合新建廠現場施工期來分批彈性交貨，爭取一次配配管系統訂單競爭力強。此外，已建立 VCR、Micro Fitting、lok-DJ、UHP 球閥及 CGA Fitting 等產品線，並取得膜片閥、小尺寸 EP/BA 管穩定來源，可提供二次配與擴廠案完整的氣體管路材料。
- 潔淨管材品質攸關於業主良率，其重要性不言而喻，所以新品牌在產品上市前必須有完整的檢測報告，才有條件說服業者，取得認證。大甲永和已順利突破了這一關卡，在接單上俱有優勢。
- 台灣在人工與土地成本上較美、日等國俱有優勢，除此之外，大甲永和以研發優勢，依客戶需求設計製程、開發替代性產品，不但可替客戶節省成本且可創造高獲利，相較國外產品俱有優勢。
- 半導體及光電產業由於其產品週期性問題，建廠速度有別於其它產業，所以對潔淨管材需求交期大約 7~20 天，或甚至要求現貨，就這點而言，本土製造廠可提供較好服務，俱有優勢。

(ii) 劣勢：

- 產能擴充的過程中，人才的養成是一大關鍵。由於大甲永和是國內第一家投入生產潔淨管材的廠商，加上品質控管非常嚴苛，因此，專業人才的獲得不易，養成也需要時間。故須先解決人力問題，產能才能有重大突破。
- 雖然大甲永和已成功踏出第一步，取得光電及部份半導體業主的認證，但就客戶層的全面性而言，尚需要努力，其中最主要的因素還是客戶保守心態作祟，如何打破僵局需要加倍努力及時機的掌握。
- UHP 產品所需高潔淨母材原料掌握不易，影響接單及訂單交期。

(iii) 機會：

- 半導體景氣今年尚處於衰退狀態，而預估明年及後年將會逐步復甦，估計設備支出成長率將達每年 10% 的成長率，大甲永和可利用地利服務與價格優勢提升市場占有率。
- 光電產業整體的發展將會持續，而且潔淨管材需求也不僅限於 TFT-LCD 的市場，包括 LED 或者上游的彩色濾光片及偏光板都需要潔淨管材，以目前大甲永和在國內光電市場所建立的品牌認同及信心，雖市佔率仍然偏低，但未來對光電產業的發展仍是持積極樂觀的態度。
- 除半導體及光電產業外，國內其它對潔淨需求的產業如太陽能、微機電、生化，甚至奈米也正蓬勃發展，全國也規劃多處高科技園區，在園區內之基礎建設氣體輸送管路方面，亦將是潔淨管材的另一龐大市場。

- CDA、N2、惰性氣體等管路系統規範逐步細分，有利我司產品逐步往核心製程系統進入供應鏈。
- 台灣各建廠案漸漸要求降低建廠成本，有利於改用本土產品。此外，生產廠商面臨成本下降壓力，有助於歐、美、日管件大廠代工接單與合作開發，進而幫助二次配管配件認證工作推動。

(iv) 威脅：

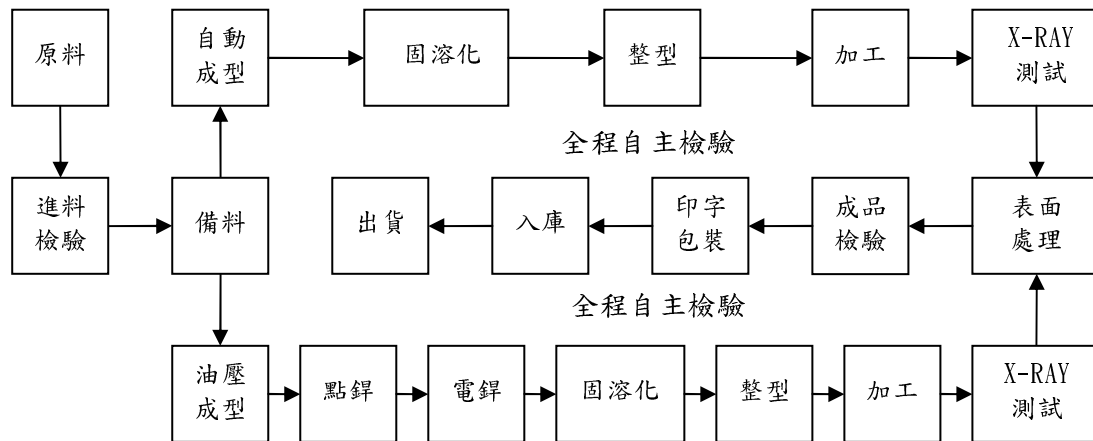
- 面臨景氣低靡時，國外業者削價壓縮大甲永和市場成長空間，將會是大甲永和擴大市佔率時的一大威脅。
- 目前國內一些小廠雖然在產品線與品質上還不足構成大甲永和威脅，但部份業者以不符規範的低價品擾亂市場仍是一項隱憂。
- MPS (BA)產品線，技術程度低，進入市場門檻低，不易提高產品售價。
- 地下配管工程案面臨製管廠（彰源）直接競爭，接單不易。
- UHP 市場訂單需求掌握不易。半導體，光電及電子產業之景氣循環週期逐漸縮短，景氣高低峰的建廠投資需求差異極大，投資設廠之預算逐漸緊縮，造成本產業獲利逐漸降低，成長不易穩定之重大因素。

(b) 不利因素與因應對策：

- (i) 專業人才的不足：加強員工教育訓練，除了內部教育訓練課程的開設外，並鼓勵員工積極進修，以提升員工的專業素質。
- (ii) 客戶心態的保守：藉由各項展覽的參加以推廣品牌形象，掌握國內業主建廠動向，並持續積極推動認證的取得，再藉由建廠案切入備品市場。此外，以價格優勢與國內庫存商(或工程公司)合作，利用其過去國外品牌已建構之銷售管道，再搭配大甲永和的實績相輔相成，切入中、小型備品維修工程，加上對於大型建廠案的掌握，建構完整銷售通路。
- (iii) UHP 產品所需高潔淨母材原料掌握：尋找多家供應商，與之密切聯繫，並妥善管理供應商。

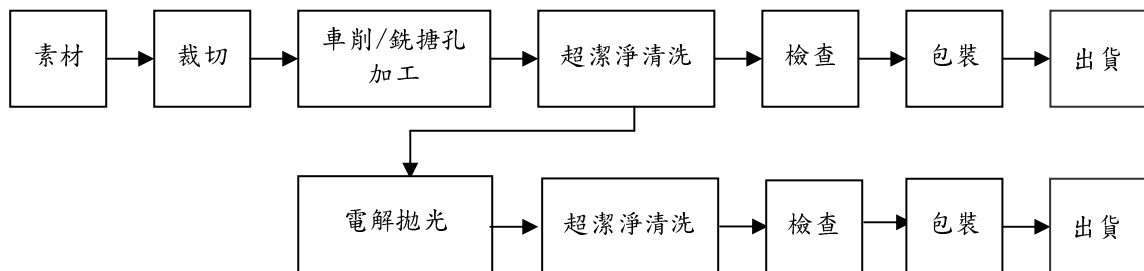
(二)主要產品之重要用途及產製過程：

1. 化工級管配件產製過程：其中關鍵製程為成型、焊接與熱處理。

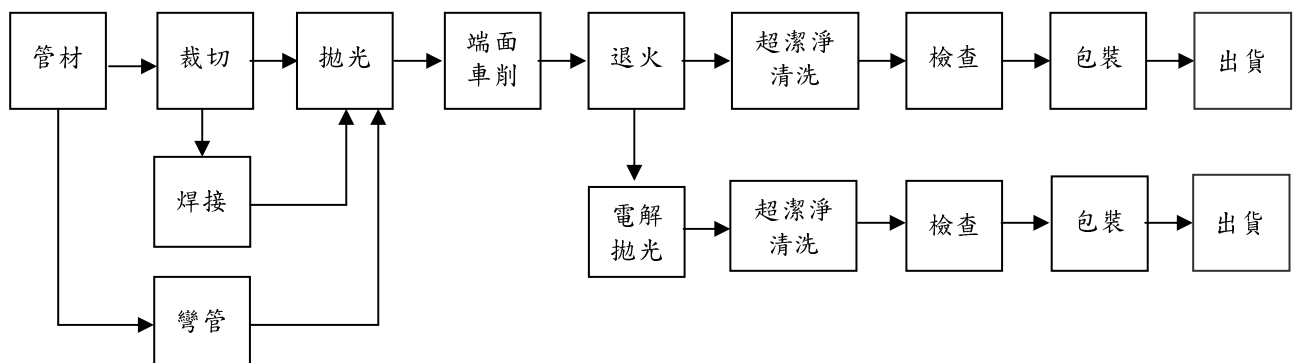


2. 潔淨級管與管配件產製過程：

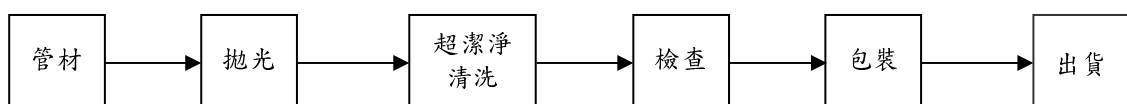
A. 產製過程 I：



B. 產製過程 II：



C. 產製過程 III：



(三)主要原料之供應狀況：

分別就化工級與潔淨級分析說明之：

1. 化工級：

焊接管配件其原料為不銹鋼板、碳鋼板、有(無)縫不銹鋼管及無縫碳鋼管，國內可充分供應。不銹鋼板主要廠商有燁聯、唐榮、有益等，藉由允強、傑期、伍經、隆安等經銷；碳鋼板主要廠商為中鋼，透過元信等廠商經銷；有縫不銹鋼管主要廠商有允強、裕笙等公司。國內因不生產無縫鋼管，因此全數仰賴進口，無縫不銹鋼管過去以日本進口為主的趨勢逐漸改為大陸進口；而無縫碳鋼管主要來源有大陸、日本等。

目前因電焊技術的進展及電焊設備的精密度已達極高境界，兩者配合下，有縫鋼管品質已可達到與無縫鋼管相同的層次，且有縫鋼管價格比無縫鋼管低許多，故有縫鋼管及配件未來應用將更趨普及化。

2. 潔淨級：

潔淨管材原料主要為不銹鋼有(無)縫管及棒材。大口徑不銹鋼有(無)縫管，有縫管部分國內有允強等業者可提供，無縫管部分則需仰賴進口；小口徑所需之無縫管材及微型接頭所需之棒材，由於材料非一般 304 或 316L 而是精煉 316L 之超純淨不銹鋼，國內技術與設備均未達商業化，不能穩定供應，所以以進口品為主，棒材方面有美系的 Carpenter、日系的 Sumikim，管材方面有 Kuze、Sumikim、Sankyo 等。

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例：

1. 最近二年度前十大主要供應商資料：

單位：新台幣仟元

項目	96 年度				97 年度			
	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率〔%〕	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率〔%〕	與發行人 之關係
1	允強	281,110	60.90	無	允強	215,054	48.08	無
2	傑期	46,274	10.02	無	迪發	37,060	8.29	無
3	伍經	27,670	5.99	無	吉富	28,509	6.38	無
4	迪發	23,261	5.04	無	A1	22,263	4.98	無
5	吉富	14,567	3.16	無	Sansui	21,660	4.84	無
6	裕笙	9,507	2.06	無	傑期	21,295	4.76	無
7	隆安	8,100	1.75	無	達業	17,101	3.82	無
8	東台	6,623	1.43	無	伍經	13,966	3.12	無
9	A1	6,471	1.40	無	捷流	11,199	2.50	無
10	比富比	6,429	1.40	無	Carpenter	10,038	2.25	無
	其他	31,613	6.85		其他	49,111	10.98	
	進貨淨額	461,625	100.00		進貨淨額	447,256	100.00	

說明：

A. 不銹鋼板供應商主要有傑期、伍經。

B. 進貨淨額之減少主要為銷貨訂單減少所致，此外原料價格的下跌也是造成進貨淨額減少的因素之一。

2. 最近二年度前十大主要銷貨客戶資料：

單位：新台幣仟元

項目	96 年度				97 年度			
	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率〔%〕	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率〔%〕	與發行人 之關係
1	A1	152,761	17.95	無	A1	89,092	13.55	無
2	奎洋	139,679	16.42	無	帆宣	83,997	12.78	無
3	漢科	75,777	8.91	無	奎洋	61,259	9.32	無
4	A2	70,468	8.28	無	AnnAik	51,117	7.77	無
5	AnnAik	47,152	5.54	無	A4	38,498	5.86	無
6	台塑	29,629	3.48	無	長春	28,591	4.35	無
7	A3	21,062	2.48	無	A6	22,285	3.39	無
8	A4	17,639	2.07	無	台塑	16,086	2.45	無
9	A5	16,311	1.92	無	Mate	14,952	2.27	子公司
10	聯亞	14,971	1.76	無	A7	14,574	2.22	無
	其他	265,413	31.19		其他	236,948	36.04	
	銷貨淨額	850,862	100.00		銷貨淨額	657,399	100.00	

說明：

本公司 97 年因受金融風暴影響，銷貨淨額大幅下降，此外，近年來加強外銷市場開拓及潔淨級事業部產品因建案不同其承包之工程公司亦有所不同，致使前十大客戶略有變化，但其變化情形尚無重大異常情事。

(五)最近二年度生產量值：

單位：PC/新台幣仟元

生產量值 主要商品	年度	96 年度			97 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
化工級焊接管配件		697,085	1,029,734	561,535	706,567	529,925	391,422
半導體級管配件		734,738	573,096	185,964	741,799	563,767	191,217
其 他		21,039	18,314	34,796	31,108	23,370	28,248
合 計		1,452,862	1,621,144	782,295	1,479,473	1,117,062	610,887

(六)最近二年度銷售量值：

單位：PC/新台幣仟元

銷售量值 主要商品	年度	96 年度				97 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
化工級焊接管配件		239,342	276,611	780,003	391,946	240,612	200,901	285,100	265,458
半導體級管配件		75,068	125,325	49,402	21,380	67,895	126,205	70,370	32,855
其 他		14,533	22,507	4,366	13,093	15,359	20,467	6,776	11,515
合 計		328,943	424,443	833,771	426,419	323,866	347,573	362,246	309,828

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率：

98 年 5 月 30 日

年 度		96 年度	97 年度	當年度截至 98 年 5 月 30 日
員工 人數	直 接 人 工	102	95	90
	間 接 人 工	102	105	103
	合 計	204	200	193
平 均 年 歲		36.6	37.0	37.6
平 均 服 務 年 資		6.8	7.5	8.0
學 歷 分 布 比 率	博 士	0	0	0
	碩 士	6	8	8
	大 專	52	53	52
	高 中	92	88	84
	高 中 以 下	54	51	49

四、環保支出資訊：

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包含賠償)及處分之總額，並說明未來因應對策(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)：

(一)97 年 5 月曾發生污水排放水質未達標準之情事，相關資訊說明如下：

發生日期	事由	損失及處分總額
97 年 5 月	污水排放水質 COD：1517 (mg/L) 標準值：600 (mg/L)	25,000 元

(二)未來因應對策及可能之支出：目前已指派專人負責廢水前處理，控制添加藥劑之比重，以求污水排放標準能符合污水處理廠之規定，故後續將無其他支出發生。

五、勞資關係：

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

1. 員工福利措施與其實施情形：

本公司設有職工福利委員會以推行各項福利措施如結婚、生育、生日、購屋、喪葬、旅遊、急難救助、年節禮金、慶生會、健康檢查等，另有婚喪及生育補助、員工教育訓練、員工分紅等，並依規定確實執行。

2. 進修、訓練及其實施情形：

A. 員工進修與訓練：

本公司各單位依據公司發展規劃、組織使命與實際需求並結合員工個人職涯規劃，於每年十一月中旬前擬定教育訓練需求計劃。送人事部門審核彙整。人事部門於每年十一月底前，審核及綜合協調各單位之教育訓練需求計劃，並依據公司之人力資源規劃，訂定全年度之教育訓練計劃呈總經理核准，作為訓練實施之依據。

97 年度員工進修支出金額共計 936,937 元整，其中包含公司內訓及外訓課程及其相關之學費及車馬費等。

B. 經理人參與公司治理有關之進修與訓練：

經理人參與公司治理有關之進修及練情形，概述如下表：

課程名稱	職稱	參加人員	上課日期	上課時數
財會公報第十號"存貨之會計處理準則"之修訂條文研習班	財務經理	王淑瑜	970318	3 h
製造業成本會計制度設計與導入運用實務	財務經理	王淑瑜	970321	12 h
標準成本制度設計與有效運用	財務經理	王淑瑜	970415	6 h
損益兩平點的運算與決策分析	財務經理	王淑瑜	970422	6 h
台灣財務主管對大陸台商財務報表分析與控管	財務經理	王淑瑜	970528	6 h
現代標準成本會計制度研習班	財務經理	王淑瑜	970529	6 h
發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	財務經理	王淑瑜	971110	12 h
活用 ERP 精算成本-ABC/M 實務基礎班	財務經理	王淑瑜	971215	6 h
台商該如何因應最新勞動合同法設計薪資報酬的 與財稅會計處理實務	稽核經理	蔡琇玲	970528	6 h
企業內部控制制度在職訓練研習班~自行檢查實務篇	稽核經理	蔡琇玲	971017	6 h

C.與財務資訊透明有關人員，其取得主管機關指明之相關證照情形：

依「發行人證券商證券交易所會計主管資格條件及專業進修辦法」規定，會計主管應自每年1月1日起至當年12月31日止參加經主管機關認定之進修機構所舉辦之會計、審計、財務、金融法令、公司治理、職業道德及法律責任等相關專業訓練課程12小時以上。本公司財務經理業已於97/11/10-97/11/11參加會計研究發展基金會所舉辦之課程，修業滿12小時，並取得相關證書。

3. 退休制度與其實施情形：

本公司依據勞動基準法之規定訂定員工退休辦法，組成勞工退休準備金監督委員會，並每月按薪資總額百分之二提撥為退休準備金，自95年11月起變更為按薪資總額百分之五提撥退休準備金，同時以該委員會名義存入中央信託局之專戶。

自94年7月起，選擇勞退新制之員工，本公司按該員工薪資百分之六提撥退休準備金至該員工之退休金專戶。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

本公司重視同仁之意見，不定期召開公司溝通會議，邀請全公司同仁參與並鼓勵同仁提供建言，以了解同仁對管理及福利制度之意見，作為改善之參考，故截至目前勞資雙方關係和諧，並無爭訟事件及勞資間關係尚須協調之情形。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

無此情形，故不適用。

(三)員工行為或倫理守則：

為了讓員工之行為有所遵循，並使其瞭解倫理觀念、權利、義務等行為準則，本公司已訂定相關管理辦法，簡要說明如下：

1. 公司組織及各部門職掌：

明確規範各單位組織功能與各職務之職掌範圍，劃分各部門之權力，確立工作職掌與責任，以明瞭組織整體之相互關係。

2. 行政管理實施細則：

該管理辦法包含辦公室行政管理規定、公司事務處理核決權限、會議規定、公司員工制服管理規定、安全衛生工作守則、出差旅費請領、婚喪賀奠方法等。

3. 公司人事管理實施辦法：

該管理辦法包含員工服務守則、出勤規定、休假規定、請假規定、加班規定、薪資規定、員工遷調規定、獎懲考績規定、職務交接規定、職務代理規定、公司環境五S管理規定、職業災害補償及撫卹辦法等。

(四)工作環境與員工人身安全的保護措施：

1. 勞工安全與衛生依主管機關規定，制訂安全衛生工作手冊，供員工遵照安全衛生作業事項辦理。
2. 安全衛生管理單位及人員：
 - A. 依勞工安全衛生法之規定，設置勞工安全衛生管理單位。各事業部下設環工課，管理全廠之勞工安全衛生業務。並依事業部人數編制勞工安全衛生業務主管、安全衛生管理員。
 - B. 作業場所中，依法設置有現場安全衛生監督人員。
 - C. 每月會議中，均提出安全衛生報告。
 - D. 依規定實施安全衛生自動檢查。
3. 設施安全：
 - A. 制定機械設備之防護及管理規定。
 - B. 危險性機械(升降機)，委託合格廠商每月保養。
 - C. 主管機關規定，危險性機械每年應由代行檢查機構檢查合格，始得使用。
 - D. 承攬商於工程簽約時，均書面告知安全及環保應注意事項。
4. 環境衛生：
 - A. 依主管機關規定每半年實施作業環境測定。
 - B. 員工每年實施全身健康檢查，費用由福委會提撥。
5. 消防安全：
 - A. 依消防法之規定設置完整之消防系統。
 - B. 每半年實施消防訓練。

六、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
長期借款契約	第一銀行 大甲分行	91.08.01-102.01.15	廠房借款。	額度 3300 萬。
中期借款契約	第一銀行 大甲分行	95.09.06-98.10.18	信用貸款。	額度 2000 萬。
長期借款契約 (尚未動用 1100 萬額度失 效)	中華開發工銀 台中分公司	96.03.28-100.03.28	機器設備借款。	額度 3000 萬。
中期借款契約	台北富邦商業 銀行中港分行	96.04.27-101.02.27 98.03.06-103.03.06	土地及廠房借款。	額度 1 億 2757 萬。
中期借款契約 (動用 1000 萬 200 萬額度失 效)	第一銀行 大甲分行	97.01.04-100.01.03	廠房借款。	額度 1200 萬。
中期借款契約	台新商業銀行 台中分行	98.02.27-99.03.27	土地廠房貸款。(以大甲詠 恩工一路 15 號土地廠房提 供擔保)	額度 3000 萬。
中期借款契約	日盛銀行 台中分行	97.10.16-99.09.02	信用借款。	額度 5000 萬。
中期借款契約	玉山商業銀行 台中分行	98.03.06-101.03.06	信用借款(信保基金保證)	額度 3000 萬。
中期借款契約	台中商業銀行 大甲分行	98.03.30-103.03.30	信用借款(信保基金保證)	額度 3000 萬。
銷貨合約	台塑關係企業	96.09.21-97.09.21	不銹鋼有縫法蘭管端。	無。
銷貨合約	台塑關係企業	97.05.12-97.10.31	對焊不銹鋼無縫管件。	無。
銷貨合約	台塑關係企業	97.06.01-98.06.01	對焊有縫不銹鋼管接頭。	無。
銷貨合約	台塑關係企業	97.10.22-98.08.31	不銹鋼有縫法蘭管端。	無。
銷貨合約	台塑關係企業	98.03.03-99.03.03	對焊不銹鋼無縫管件。	無。
銷貨合約	台塑關係企業	98.06.08-99.06.08	對焊有縫不銹鋼管接頭。	無。
技術合作契約	財團法人工業 技術研究院	90.04.15-98.04.14	緣財團法人工業技術研究 院受經濟部委託執行 90 年 度精密機械技術研究發展 專案計畫，並同意將研發成 果授權大甲永和公司使用。	非經他方事前書面同意 不得洩露或交付予第三 人。
技術合作契約	財團法人工業 技術研究院	91.03.01-97.02.28	緣財團法人工業技術研究 院受經濟部委託，執行 91 年度工研院機械與航太領 域環境建構計畫專案計畫 項下 IGS 介面元件設計製 造與 EP 製程技術/設備開 發研究。	1. 專利權、著作權等智 慧財產權歸財團法人工 業技術研究院。 2. 非經他方事前書面同 意不得洩露、移轉予第 三人。

技術合作契約	國立虎尾科技大學	92.06.20-97.06.19	緣國立虎尾科技大學機械製造工程系執行行政院國家科學委員會與本公司共同補助之「提升產業技術及人才培育研究計畫」，為落實該計畫產出之技術及嘉惠國內產業界，他方同意以先期技術移轉方式授權本公司實施「超潔淨管路組件用純鎳止封墊片低毛邊低撕裂區準精密下料製程之研究」技術。	本計畫執行結束後一年內本公司不得將本契約中之權利再授權予第三人。
技術合作契約	國立虎尾科技大學	93.05.20-98.05.19	緣國立虎尾科技大學機械製造工程系執行行政院國家科學委員會與本公司共同補助之「提升產業技術及人才培育研究計畫」，為落實該計畫產出之技術及嘉惠國內產業界，他方同意以先期技術移轉方式授權本公司實施「超潔淨管路組件不鏽鋼微小L型及T型管彎頭熱鍛製程最佳化之研究」技術。	本計畫執行結束後一年內本公司不得將本契約中之權利再授權予第三人。
技術合作契約	長庚大學	96.08.01-97.07.31	本公司基於產品開發，研究創新，以達企業經營目標，長庚大學基於配合教育方針，研究目標等之共同利益，雙方同意辦理「不同含硫量沃失田鐵系不銹鋼之電解拋光行為」合作。	1. 專利權、著作權等智慧財產權屬雙方所有。 2. 非經雙方事前書面同意不得洩露、移轉予第三人。
工程合約書	欣祥營造有限公司	自契約簽訂日起至全部工程完竣驗收保固期滿之日止	大甲永和機械工業股份有限公司廠房、守衛室、圍牆新建工程。	無。
協助傳統產業技術開發計畫	中國生產力中心	98.03.07~98.11.30	本公司以「特殊氣體供應系統超潔淨鋼瓶接頭CGA系列元件開發」計畫申請經濟部工業局「協助傳統產業技術開發計畫」補助經費，經審查通過，由財團法人中國生產力中心接受經濟部工業局委託代為撥付補助款。 總金額:3,667,000 政府補助:1,430,000 自籌款:2,237,000	1. 研發成果有償轉移第三者，應將其收入依政府補助款出資比例繳交國庫。 2. 本個案計畫之研發成果自計畫開發完成後2年內，不得移轉臺灣地區境外實施。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表，並應註明會計師姓名及其查核意見：

(一)最近五年度簡明資產負債表：

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 98年3月31日 財務資料(註3)
		93年	94年	95年	96年	97年	
流動資產		548,371	525,100	618,887	558,918	636,589	573,361
基金及投資		55,892	98,452	196,975	235,885	239,375	232,422
固定資產(註2)		206,474	217,890	237,467	330,555	438,950	430,949
無形資產		9,338	7,705	3,142	5,638	3,685	3,390
其他資產		17,926	17,869	17,869	25,336	28,315	37,156
資產總額		843,736	871,179	1,076,937	1,172,199	1,362,359	1,312,408
流動負債	分配前	166,389	179,695	317,248	208,048	492,541	371,374
	分配後	208,051	227,799	381,467	277,346	(註4)	(註4)
長期負債		61,733	31,769	36,071	89,024	61,118	153,594
其他負債		64,095	57,381	65,801	72,964	67,412	65,709
負債總額	分配前	292,217	280,816	431,091	382,007	633,042	602,647
	分配後	333,879	328,920	495,310	451,305	(註4)	(註4)
股本		379,520	383,040	383,040	424,250	424,250	424,250
資本公積		485	485	93	49,545	50,421	50,421
保留盈餘	分配前	178,879	211,766	261,392	305,817	239,670	216,665
	分配後	133,697	163,662	197,173	236,520	(註4)	(註4)
金融商品未實現損益		0	0	7,242	1,634	(11,333)	(15,145)
累積換算調整數		(1,415)	1,022	4,209	16,243	32,796	40,057
未認列為退休金成本之淨損失		(5,950)	(5,950)	(10,522)	(7,689)	(6,879)	(6,879)
股東權益總額	分配前	551,519	590,363	645,846	790,192	729,317	709,761
	分配後	509,857	542,259	581,627	720,895	(註4)	(註4)

註1：上列各年度財務報告均經會計師查核簽證。

註2：以民國86年12月31日為重估基準日，土地重估增值總額為21,253仟元。

註3：該年度財務報告經會計師核閱。

註4：97年度之盈餘分配案尚未經股東會承認。

(二)最近五年度簡明損益表

單位：新台幣仟元(除每股盈餘以元表示外)

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註1)					當 年 度 截 至 98 年 3 月 31 日 財務資料 (註2)
	93 年	94 年	95 年	96 年	97 年	
營 業 收 入	561,945	638,782	759,468	850,862	657,399	99,563
營 業 毛 利	174,073	183,761	228,013	251,465	140,660	7,712
營 業 損 益	97,783	96,649	129,269	151,678	50,455	(23,465)
營業外收入及利益	20,221	20,976	15,696	27,159	9,898	5,190
營業外費用及損失	21,356	10,678	7,645	41,345	56,853	14,387
繼 續 營 業 部 門 稅前損益	96,648	106,947	137,320	137,492	3,500	(32,662)
繼 續 營 業 部 門 損益	79,826	78,069	97,730	108,644	3,151	(23,005)
停 業 部 門 損 益	0	0	0	0	0	0
非 常 損 益	0	0	0	0	0	0
會 計 原 則 變 動 之 累 積 影 響 數	0	0	0	0	0	0
本 期 損 益	79,826	78,069	97,730	108,644	3,151	(23,005)
每 股 盈 餘 (註 3)	2.08	2.04	2.55	2.71	0.07	(0.54)

註1：上列各年度財務報告均經會計師查核簽證。

註2：該年度財務報告經會計師核閱。

註3：按追溯調整後之加權平均股數計算。

(三)最近五年度會計師姓名及其查核意見：

年 度	會 計 師 事 務 所 名 稱	會 計 師 姓 名	查 核 意 見
92	資誠會計師事務所	蕭珍琪、洪淑華	無保留意見
93	資誠會計師事務所	蕭珍琪、陳永清	無保留意見
94	資誠會計師事務所	蕭珍琪、洪淑華	無保留意見
95	資誠會計師事務所	蕭珍琪、洪淑華	修正式無保留意見
96	資誠會計師事務所	楊明經、洪淑華	修正式無保留意見
97	資誠會計師事務所	楊明經、洪淑華	無保留意見

二、最近五年度財務分析：

年 度 分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 98年03月31日
		93年	94年	95年	96年	97年	
財務結構(%)	負債占資產比率	34.63	32.23	40.03	32.59	46.47	45.92
	長期資金占固定資產比率	296.07	285.53	287.16	265.98	180.07	200.34
償債能力%	流動比率	329.57	292.22	195.08	268.65	129.25	154.39
	速動比率	196.10	122.11	76.82	75.00	40.97	40.75
	利息保障倍數	18.39	47.34	53.11	23.06	1.06	(12.83)
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.42	5.69	8.72	10.49	6.57	0.77
	平均收現日數	67.00	64.00	42.00	35.00	55.55	474.03
	存貨週轉率(次)	2.22	1.74	1.54	1.49	1.16	0.20
	應付款項週轉率(次)	4.61	5.02	4.66	5.35	5.47	1.20
	平均銷貨日數	164.61	210.00	237.00	245.00	314.65	1,825.00
	固定資產週轉率(次)	2.79	3.01	3.34	3.00	1.71	0.23
	總資產週轉率(次)	0.73	0.75	0.78	0.76	0.52	0.07
獲利能力	資產報酬率(%)	10.88	9.31	10.24	10.01	0.52	(1.59)
	股東權益報酬率(%)	15.38	13.67	15.81	15.13	0.41	(3.20)
	占實收資本比率(%)	25.76	25.23	33.75	35.75	11.89	(5.53)
	營業利益	25.47	27.92	35.85	32.41	0.82	(7.70)
	稅前純益	14.21	12.22	12.87	12.77	0.48	(23.11)
	純益率(%)	2.08	2.04	2.55	2.71	0.07	(0.54)
現金流量	每股盈餘(元)	(0.68)	48.83	30.14	44.01	(9.84)	(0.08)
	現金流量比率(%)	71.22	51.14	43.70	37.22	19.48	21.55
	現金流量允當比率(%)	(1.66)	16.15	6.62	3.21	(11.61)	(0.03)
槓桿度	現金再投資比率(%)	1.24	1.27	1.24	1.24	1.76	0.56
	營運槓桿度	1.06	1.02	1.02	1.04	1.10	0.91
	財務槓桿度						

說明最近二年度各項財務比率變動原因：

1. 負債占資產比率：97年度負債因短期借款及應付短期票券增加而增加，而資產也因廠房之增建、存貨之增加及應收帳款淨額之增加而增加，但因負債增加的幅度遠大於資產，使得負債占資產比率大幅增加。
2. 長期資金占固定資產比率：97年度因金融商品之未實現損失增加及未分配盈餘減少，造成股東權益淨額減少，長期負債因轉列「一年或一營業週期內到期長期負債」而減少，使得長期資金減少，而固定資產淨額卻因廠房之增建而增加，使得長期資金占固定資產比率大幅下降。

3. 流動比率：97 年度流動負債因短期借款及應付短期票券增加而增加，流動資產因存貨、應收帳款淨額增加而增加，但因流動負債增加的幅度遠大於流動資產，使得流動比率大幅下降。
4. 速動比率：97 年度流動負債增加的幅度遠大於流動資產，再加上存貨及遞延所得稅資產也是呈現增加走勢，因此速動比率與流動比率一樣呈下降趨勢。
5. 利息保障倍數：97 年度因景氣不佳銷貨收入淨額減少、營業成本卻未等幅度下降，加上業外收入及利益相較 96 年度減少及業外支出及損失因認列存貨跌價及呆滯損失而增加的情況下，使得繼續營業部門稅前淨利大幅下降，而利息費用僅小幅減少，因此所得稅及利息費用前純益亦呈下降趨勢，但因融資建廠使得資本化利息增加，造成利息支出增加，因此利息保障倍數大幅下降。
6. 應收款項週轉率(次)：97 年度應收帳款週轉率變慢主因為 97 年度對客戶之應收帳款增加使得平均應收帳款上升，但銷貨淨額卻因景氣不佳而減少所致。
7. 平均收現日數：應收帳款週轉率變動大，導致平均收現日數隨之有較大之變動。
8. 存貨週轉率(次)：97 年景氣較差，導致存貨去化更為困難，使得平均存貨額增加，但銷貨成本卻因銷貨淨額減少而減少，導致存貨週轉率變慢。
9. 平均銷貨日數：因存貨週轉率變動大，導致平均銷貨日數隨之有較大之變動。
10. 固定資產週轉率(次)：97 年度銷貨淨額因景氣不佳而下降，但固定資產淨額卻因廠房增建而增加，造成固定資產週轉率大幅下降。
11. 總資產週轉率(次)：97 年度銷貨淨額因景氣不佳而下降，但資產總額卻因應收帳款淨額增加、廠房增建及存貨去化不易而增加，造成總資產週轉率下降。
12. 資產報酬率：主要因 97 年度繼續營業部門稅前淨利大幅下降，即便所得稅費用亦隨之減少，但仍使得稅後淨利大幅減少，在稅後損益及利息費用皆下降的情況下，平均資產總額卻因 97 年度資產總額增加而上升，使得資產報酬率大幅下降。
13. 股東權益報酬率：97 年度稅後淨利下降，但平均股東權益淨額卻因 97 年度較 95 年度增加而上升，使得股東權益報酬率大幅下降所致。
14. 營業利益占實收資本比率、稅前純益占實收資本比率：97 年度因景氣不佳銷貨收入淨額減少、營業成本卻未等幅度下降，使得營業毛利下降，在銷管研費用變動不大的情況下，營業利益也隨之下降，加上業外收入及利益相較 96 年度減少及業外支出及損失因認列存貨跌價及呆滯損失而增加，稅前純益因此下跌，在實收資本額不變的情況下，使得營業利益占實收資本比率及稅前純益占實收資本比率皆大幅下降。
15. 純益率：97 年度稅後淨利及銷貨淨額皆因景氣不佳而下降，但因稅後淨利下降的幅度遠大於銷貨淨額，造成純益率大幅下降所致。
16. 每股盈餘：97 年度因景氣不佳稅後淨利大幅下降，在加權平均已發行股數不變之情況下，使得每股盈餘大幅下降所致。
17. 現金流量比率：主要係因 97 年度景氣不佳，造成客戶改變付款模式，而使得公司應收帳款大幅上升；此外，由於公司原本之存貨政策未能隨景氣之衰退及時因應，造成 97 年度存貨金額去化不易所致。
18. 現金流量允當比率：主要係因 97 年度營業活動淨現金流量大幅減少為淨現金流出狀態而使得 97 年度的近五年度營業活動淨現金流量相較 96 年度的近五年度營業活動淨現金流量呈下滑之趨勢，而 97 年度因廠房增建、產品銷售量不佳及 96 年度盈餘分配，而使得 97 年度的近五年度資本支出、存貨增加額、現金股利相較 96 年度的近五年度資本支出、存貨增加額、現金股利呈增加之趨勢，造成現金流量允當比率大幅下降。
19. 現金再投資比率：主要係因 97 年度營業活動淨現金流量大幅減少為淨現金流出狀態。
20. 營運槓桿度：97 年度因廠房的增建，使得資產折舊增加，因此，營運槓桿度上升。

分析項目之計算公式如下：

1. 財務結構：

- A. 負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- B. 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：

- A. 流動比率＝流動資產／流動負債。
- B. 速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。
- C. 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：

- A. 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。
- B. 平均收現日數＝365／應收款項週轉率。
- C. 存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。
- D. 應付款項（應付帳款與因營業而產生之應付票據）週轉率＝銷貨成本／平均應付款項餘額。
- E. 平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。
- F. 固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。
- G. 總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4. 獲利能力：

- A. 資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。
- B. 股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。
- C. 純益率＝稅後淨利／銷貨淨額。
- D. 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：

- A. 現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- B. 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）。
- C. 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：

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

三、最近年度財務報告之監察人審查報告：

大甲永和機械工業股份有限公司

監察人審查報告書

茲准

董事會造送本公司九十七年度營業報告書、決算表冊(包含資產負債表、損益表、股東權益變動表及現金流量表與合併資產負債表、合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表)及九十七年度盈餘分配表，經監察人陳育成、黃薰賢及黃子真查核完竣，認為尚無不符，爰依照公司法第二百十九條規定，繕具報告，敬請鑑核

此 致

本公司九十八年股東常會

監察人：陳育成



黃薰賢



黃子真



中 華 民 國 九 十 八 年 四 月 二 十 八 日

四、最近年度財務報表：

會計師查核報告

(98)財審報字第 08004167 號

大甲永和機械工業股份有限公司 公鑒：

大甲永和機械工業股份有限公司民國九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六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公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「商業會計法」、「商業會計處理準則」、「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達大甲永和機械工業股份有限公司民國九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

大甲永和機械工業股份有限公司已另編製民國九十七年度及九十六年度之合併財務報表，
並經本會計師出具標準式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 會 計 師 事 務 所

楊明經

會計師

洪淑華

楊明經

洪淑華



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號

(85)台財證(六)第 68701 號

中 華 民 國 九 十 八 年 四 月 二 日

大甲永和機械工業股份有限公司

資產負債表

民國97年12月31日及96年12月31日

單位：新台幣仟元

		97 年 12 月 31 日			96 年 12 月 31 日					97 年 12 月 31 日			96 年 12 月 31 日		
資 產		金	額	%	金	額	%	負債及股東權益							
流動資產								流動負債							
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$	11,282	1	\$	13,222	1	2100	短期借款(附註四(八)及六)	\$	198,600	15	\$	35,000	3
1320	備供出售金融資產－流動(附註四(二))		46,859	3		59,826	5	2110	應付短期票券(附註四(九))		109,572	8		-	-
1120	應收票據淨額		27,837	2		12,665	1	2120	應付票據		18,375	1		7,196	1
1140	應收帳款淨額(附註四(三)及五(二))		104,245	8		52,859	5	2140	應付帳款		84,159	6		79,218	7
1190	其他金融資產－流動(附註五(二))		5,171	-		3,434	-	2160	應付所得稅(附註四(十五))		7,072	1		21,768	2
120X	存貨(附註四(四))		421,293	31		402,880	34	2170	應付費用		17,141	1		26,129	2
1286	遞延所得稅資產－流動(附註四(十五))		12,205	1		5,216	1	2210	其他應付款項		16,959	1		4,932	-
1298	其他流動資產－其他		7,697	1		8,816	1	2270	一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(十))		36,239	3		31,217	3
11XX	流動資產合計		636,589	47		558,918	48	2280	其他流動負債		4,424	-		2,588	-
基金及投資								21XX	流動負債合計		492,541	36		208,048	18
1480	以成本衡量之金融資產－非流動		1,340	-		1,340	-	長期負債							
1421	採權益法之長期股權投資(附註四(五))		238,035	18		234,545	20	2420	長期借款(附註四(十)及六)		61,118	4		89,024	8
14XX	基金及投資合計		239,375	18		235,885	20	各項準備							
其他金融資產－非流動(附註六)			15,445	1		15,867	1	2510	土地增值稅準備(附註四(六))		11,971	1		11,971	1
固定資產(附註四(六)及六)								其他負債							
成本								2810	應計退休金負債(附註四(十一))		34,520	3		35,384	3
1501	土地		133,742	10		133,742	11	2881	遞延貨項－聯屬公司間利益(附註四(十五))		12,892	1		17,580	1
1521	房屋及建築		165,759	12		67,384	6	2888	其他負債－其他(附註四(七)及七)		20,000	1		20,000	2
1531	機器設備		162,298	12		170,552	15	28XX	其他負債合計		67,412	5		72,964	6
1681	其他設備		69,488	5		40,775	3	2XXX	負債總計		633,042	46		382,007	33
15X8	重估增值		21,253	2		21,253	2	股東權益							
15XV	成本及重估增值		552,540	41		433,706	37	3110	股本(附註一及四(十二))		424,250	31		424,250	36
15X9	減：累計折舊	(	116,318)	(9)	(	121,271)	(10)	資本公積(附註四(十三))							
1670	未完工程及預付設備款		2,728	-		18,120	1	3211	普通股溢價		49,452	4		49,452	4
15XX	固定資產淨額		438,950	32		330,555	28	3280	其 他		969	-		93	-
無形資產								保留盈餘(附註四(十四))							
1750	電腦軟體成本		2,163	-		3,343	1	3310	法定盈餘公積		62,458	5		51,594	5
1770	遞延退休金成本(附註四(十一))		1,522	-		2,209	-	3320	特別盈餘公積		10,522	1		10,522	1
1780	其他無形資產		-	-		86	-	3350	未分配盈餘		166,690	12		243,701	21
17XX	無形資產合計		3,685	-		5,638	1	股東權益其他調整項目							
其他資產								3460	未實現重估增值(附註四(六))		392	-		392	-
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十五))		10,025	1		7,046	1	3450	金融商品之未實現損益(附註四(二))	(	11,333)	(1)		1,634	-
1880	其他資產－其他(附註四(七)、六及七)		18,290	1		18,290	1	3420	累積換算調整數		32,796	2		16,243	1
18XX	其他資產合計		28,315	2		25,336	2	3430	未認為退休金成本之淨損失(附註四(十一))	(	6,879)	-	(	7,689)	(1)
								3XXX	股東權益總計		729,317	54		790,192	67
重大承諾事項及或有事項(附註七)															
重大期後事項(附註九)															
1XXX	資產總計	\$	1,362,359	100	\$	1,172,199	100	1XXX	負債及股東權益總計	\$	1,362,359	100	\$	1,172,199	100

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所楊明經、洪淑華會計師民國九十八年四月二日查核報告。

董事長：黃士峯



經理人：鍾志清



會計主管：王淑瑜



大甲永和機械工業股份有限公司

損益表

民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	97	年	度	96	年	度		
	金	額	%	金	額	%		
營業收入(附註五(二))								
4110 銷貨收入	\$	659,013	100	\$	853,148	100		
4170 銷貨退回	(	1,234)	-	(	1,653)	-		
4190 銷貨折讓	(	380)	-	(	633)	-		
4000 營業收入合計		657,399	100		850,862	100		
營業成本								
5110 銷貨成本	(	516,739)	(78)	(	599,397)	(70)		
5910 營業毛利		140,660	22		251,465	30		
5930 聯屬公司間已實現利益		957	-		461	-		
營業毛利淨額		141,617	22		251,926	30		
營業費用(附註五)								
6100 推銷費用	(	28,339)	(4)	(	26,960)	(3)		
6200 管理及總務費用	(	50,916)	(8)	(	56,306)	(7)		
6300 研究發展費用	(	11,907)	(2)	(	16,982)	(2)		
6000 營業費用合計	(	91,162)	(14)	(	100,248)	(12)		
6900 營業淨利		50,455	8		151,678	18		
營業外收入及利益								
7110 利息收入		503	-		799	-		
7122 股利收入		198	-		199	-		
7130 處分固定資產利益		3,730	1		999	-		
7140 處分投資利益		1,706	-		15,923	2		
7160 兌換利益		1,063	-		-	-		
7250 壞帳轉回利益		-	-		3,891	-		
7480 什項收入(附註五(二))		2,698	-		5,348	1		
7100 營業外收入及利益合計		9,898	1		27,159	3		
營業外費用及損失								
7510 利息費用	(	4,614)	(1)	(	5,186)	(1)		
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(五))	(	15,643)	(3)	(	25,315)	(3)		
7570 存貨跌價及呆滯損失	(	34,120)	(5)	(	4,036)	-		
7880 什項支出	(	2,476)	-	(	6,808)	(1)		
7500 營業外費用及損失合計	(	56,853)	(9)	(	41,345)	(5)		
7900 繼續營業單位稅前淨利		3,500	-		137,492	16		
8110 所得稅費用(附註四(十五))	(	349)	-	(	28,848)	(3)		
9600 本期淨利	\$	3,151	-	\$	108,644	13		
	稅	前	稅	稅	前	稅	後	
普通股每股盈餘(附註四(十六))								
9750 本期淨利	\$	0.08	\$	0.07	\$	3.43	\$	2.71

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所
楊明經、洪淑華會計師民國九十八年四月二日查核報告。

董事長：黃士峯



經理人：鍾志清



會計主管：王淑瑜



大甲永和機械工業股份有限公司
股東權益變動表
民國97年1月1日至12月31日及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	普通股股本	資本公積	保 法 定 盈 餘 公 積	留 特 別 盈 餘 公 積	盈 未 分 配 盈 餘	未 實 現 重 估 增 值	金 融 商 品 之 未 實 現 損 益	累 積 換 算 調 整 數	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	合 計
96 年 度										
96年1月1日餘額	\$ 383,040	\$ 93	\$ 41,821	\$ 5,950	\$ 213,621	\$ 392	\$ 7,242	\$ 4,209	(\$ 10,522)	\$ 645,846
現金增資	41,210	49,452	-	-	-	-	-	-	-	90,662
95年度盈餘指撥及分派										
法定盈餘公積	-	-	9,773	-	(9,773)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	4,572	(4,572)	-	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	(5,163)	-	-	-	-	(5,163)
董監事酬勞	-	-	-	-	(1,600)	-	-	-	-	(1,600)
現金股利	-	-	-	-	(57,456)	-	-	-	-	(57,456)
96年度淨利	-	-	-	-	108,644	-	-	-	-	108,644
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	(5,608)	-	-	-	(5,608)
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	12,034	-	12,034
未認列退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	2,833	2,833
96年12月31日餘額	\$ 424,250	\$ 49,545	\$ 51,594	\$ 10,522	\$ 243,701	\$ 392	\$ 1,634	\$ 16,243	(\$ 7,689)	\$ 790,192
97 年 度										
97年1月1日餘額	\$ 424,250	\$ 49,545	\$ 51,594	\$ 10,522	\$ 243,701	\$ 392	\$ 1,634	\$ 16,243	(\$ 7,689)	\$ 790,192
96年度盈餘指撥及分派										
法定盈餘公積	-	-	10,864	-	(10,864)	-	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	(4,060)	-	-	-	-	(4,060)

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所楊明經、洪淑華會計師民國九十八年四月二日查核報告。

董事長：黃士峯



經理人：鍾志清



會計主管：王淑瑜



大甲永和機械工業股份有限公司
股東權益變動表
民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	普通股股本	資本公積	保 法 定 盈 餘 公 積	留 特 別 盈 餘 公 積	盈 餘 未 分 配 盈 餘	未 實 現 重 估 增 值	金 融 商 品 之 未 實 現 損 益	累 積 換 算 調 整 數	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	合 計
董監事酬勞	-	-	-	-	(1,600)	-	-	-	-	(1,600)
現金股利	-	-	-	-	(63,638)	-	-	-	-	(63,638)
採權益法評價被投資公司股權淨值變動	-	876	-	-	-	-	-	-	-	876
97 年度淨利	-	-	-	-	3,151	-	-	-	-	3,151
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	-	(12,967)	-	-	(12,967)
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	16,553	-	16,553
未認列退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	810	810
97 年 12 月 31 日餘額	\$ 424,250	\$ 50,421	\$ 62,458	\$ 10,522	\$ 166,690	\$ 392	(\$ 11,333)	\$ 32,796	(\$ 6,879)	\$ 729,317

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所楊明經、洪淑華會計師民國九十八年四月二日查核報告。

董事長：黃士峯



經理人：鍾志清



會計主管：王淑瑜



大甲永和機械工業股份有限公司
現金流量表
民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	97 年 度	96 年 度
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨利	\$ 3,151	\$ 108,644
調整項目		
折舊費用	37,824	35,814
各項攤銷	1,266	357
壞帳損失(轉回利益)	1,481	(3,891)
聯屬公司間已實現利益	(957)	(461)
存貨呆滯及跌價損失	34,120	4,036
存貨報廢損失	2,438	5,454
採權益法認列之投資損失	15,643	25,315
處分投資利益	(1,706)	(15,923)
處分固定資產利益	(3,730)	(999)
資產及負債科目之變動		
應收票據	(15,172)	6,474
應收帳款(含關係人)	(52,867)	23,273
其他金融資產-流動	(1,737)	(231)
存貨	(54,971)	(37,197)
遞延所得稅資產	(9,968)	(10,596)
其他流動資產-其他	1,120	5,718
應付票據	12,842	(8,205)
應付帳款	5,067	(44,201)
應付所得稅	(14,696)	(3,346)
應付費用	(8,988)	(1,690)
其他應付款	(1,101)	1,139
其他流動負債	1,836	1,076
應計退休金負債	633	1,003
營業活動之淨現金(流出)流入	(48,472)	91,563

(續次頁)

大甲永和機械工業股份有限公司
現金流量表
民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	97 年 度	96 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>		
處分備供出售金融資產-流動價款	\$ -	\$ 54,748
處分以成本衡量之金融資產-非流動價款	-	26,772
採權益法之長期股權投資增加	(30,427)	(39,554)
處分長期投資價款	30,123	-
其他金融資產-非流動減少(增加)	422	(13,270)
購置固定資產	(134,576)	(153,256)
處分固定資產價款	-	1,250
購置電腦軟體	-	(3,540)
其他資產-其他增加	-	(421)
投資活動之淨現金流出	(134,458)	(127,271)
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款增加(減少)	163,600	(10,000)
應付短期票券增加(減少)	109,572	(54,894)
長期借款舉借數	10,000	84,170
長期借款償還數	(32,884)	(15,513)
應付租賃款償還數	-	(500)
發放現金股利	(63,638)	(57,456)
發放董監事酬勞及員工紅利	(5,660)	(6,763)
現金增資	-	90,662
融資活動之淨現金流入	180,990	29,706
本期現金及約當現金減少	(1,940)	(6,002)
期初現金及約當現金餘額	13,222	19,224
期末現金及約當現金餘額	\$ 11,282	\$ 13,222
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息	\$ 4,349	\$ 5,186
本期支付所得稅	\$ 25,013	\$ 42,790
<u>僅有部分現金支出之投資活動</u>		
固定資產增加數	\$ 146,219	\$ 148,971
加：期初應付款	5,044	9,329
減：期末應付款	(16,687)	(5,044)
固定資產支付現金數	\$ 134,576	\$ 153,256
<u>不影響現金流量之投資活動</u>		
以設備作價轉投資	\$ -	\$ 32,382

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所
楊明經、洪淑華會計師民國九十八年四月二日查核報告。

董事長：黃士峯



經理人：鍾志清
122



會計主管：王淑瑜



大 甲 永 和 機 械 工 業 股 份 有 限 公 司

財 務 報 表 附 註

民國 97 年 12 月 31 日 及 96 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

本公司設立於民國 66 年 8 月 19 日。為促進合理經營並擴大營業規模，爰於民國 86 年 12 月與台灣管配件工業股份有限公司進行合併。並經多次增資後，截至民國 97 年 12 月 31 日止，額定資本額為 480,000 仟元，實收資本額為 424,250 仟元，分為 42,425 仟股，每股面額 10 元。主要營業項目為各種石化工業與電子工業用金屬管件及附屬配件之製造及買賣等。本公司股票自民國 96 年 8 月 1 日起在中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌買賣。截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司員工人數為 233 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「商業會計法」、「商業會計處理準則」、「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)外幣交易

1. 本公司之會計紀錄係以新台幣為記帳單位。外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(二)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。

(4)現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。

2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

(1)因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。

(2)主要為交易目的而發生者。

(3)須於資產負債表日後十二個月內清償者。

(4)不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(三) 備供出售金融資產

1. 係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得之交易成本。

2. 備供出售金融資產係以公平價值評價，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。上市/上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。

3. 若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，屬權益商品之減損減少金額，認列為股東權益調整項目。

(四) 應收帳款

係因出售商品或勞務而發生之應收帳款，按設算利率計算其折現值為入帳基礎，惟到期日在一年以內者，其折現值與到期值差異不大，按帳載金額評價。

(五) 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

(六) 存貨

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算。期末存貨除就呆滯部份提列備抵呆滯損失外，採成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，採總額比較法，原物料以重置成本為市價，在製品、製成品及商品存貨則以淨變現價值為市價。

(七) 以成本衡量之金融資產

1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。

2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(八)採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。持有被投資公司有表決權股份比例超過 50% 或具有控制力者，採權益法評價並於各季編製合併報表。
2. 採權益法評價之長期股權投資與被投資公司間所產生之損益於當期未實現者，予以銷除；交易損益若屬折舊性資產所產生者，依其效益年限分年認列，其餘之資產產生者，俟實現年度始行認列。投資公司與被投資公司間之順流交易，採列記未實現損益科目方式銷除，因而產生之「遞延借、貸項-聯屬公司間損失或利益」作為資產或負債，並依其實現期間劃分為長、短期。
3. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。

(九)固定資產

1. 除已依法辦理資產重估之項目外，固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 固定資產按估計經濟耐用年限，加計一年殘值按平均法計提折舊，到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。各項資產之耐用年限，除房屋及建築為 35 至 50 年，其餘固定資產為 3 至 15 年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用，處分資產損益列為當期營業外收支項下。
4. 固定資產發生閒置或已無使用價值時，按其淨公平價值或帳面價值較低者，轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

(十)無形資產

1. 電腦軟體成本支出，以取得成本為入帳基礎，並按 3 年採平均法攤銷。
2. 權利金係以取得成本為入帳基礎，按 5 至 8 年採平均法攤提。

(十一)非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(十二)員工退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成

本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 15 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十三) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。
2. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十四) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日的每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(十五) 收入成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十六) 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計準則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

三、會計變動之理由及其影響

本公司原針對給付員工分紅及董監酬勞作為盈餘之分配，惟自民國 97 年 1 月 1 日起，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，將員工分紅及董監酬勞費用化，此項會計原則變動對本公司民國 97 年度財務報表無重大影響。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	97年12月31日	96年12月31日
庫 存 現 金	\$ 453	\$ 147
活 期 存 款	3,349	6,953
定 期 存 款	-	415
外 幣 活 存	7,394	5,707
支 票 存 款	86	-
	<u>\$ 11,282</u>	<u>\$ 13,222</u>

(二) 備供出售金融資產-流動

項 目	97年12月31日	96年12月31日
受益憑證	\$ 55,927	\$ 55,927
上市櫃公司股票	2,265	2,265
小計	58,192	58,192
備供出售金融資產評價調整	(11,333)	1,634
	<u>\$ 46,859</u>	<u>\$ 59,826</u>

本公司民國97年及96年度自備供出售金融資產-流動當期認列為股東權益調整項目之金額分別為調減12,967仟元及5,608仟元。

(三) 應收帳款淨額

	97年12月31日	96年12月31日
應收帳款	\$ 106,302	\$ 53,435
減：備抵呆帳	(2,057)	(576)
	<u>\$ 104,245</u>	<u>\$ 52,859</u>

(四) 存貨

	97年12月31日	96年12月31日
原 料	\$ 135,196	\$ 91,154
在 製 品	115,775	81,877
製 成 品	219,407	244,814
	470,378	417,845
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(49,085)	(14,965)
	<u>\$ 421,293</u>	<u>\$ 402,880</u>

(五)採權益法之長期股權投資

被 投 資 公 司	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	帳 列 數	持 股 比 例	帳 列 數	持 股 比 例
SUNNY WIN CO., LTD.	\$178,951	83.38%	\$184,282	100%
PEPEMATE ENTERPRISES LTD.	48,777	100%	42,875	100%
MATE ENTERPRISES LTD.	10,307	100%	7,388	100%
	<u>\$238,035</u>		<u>\$234,545</u>	

本公司民國97年及96年度依各該被投資公司同期間經會計師查核簽證之財務報表採權益法認列之投資(損)益如下：

被 投 資 公 司	97 年 度	96 年 度
SUNNY WIN CO., LTD.	(\$ 20,466)	(\$ 18,346)
PEPEMATE ENTERPRISES LTD.	2,098	(7,112)
MATE ENTERPRISES LTD.	2,725	143
	<u>(\$ 15,643)</u>	<u>(\$ 25,315)</u>

本公司設立SUNNY WIN CO., LTD之目的係透過其轉投資大陸常熟大安管道材料有限公司；設立PEPEMATE ENTERPRISE LTD.之目的係透過其轉投資大陸地區上海大甲機械國際貿易有限公司及上海大甲管道有限公司。

(六)固定資產

	97	年	12	月	31	日
資 產 名 稱	原始成本	重估增值	合 計	累計折舊	帳面價值	
土 地	\$ 133,742	\$ 21,253	\$ 154,995	\$ -	\$ 154,995	
房屋及建築	165,759	-	165,759	(15,879)	149,880	
機 器 設 備	162,298	-	162,298	(79,357)	82,941	
其 他 設 備	69,488	-	69,488	(21,082)	48,406	
未完工程及 預付設備款	2,728	-	2,728	-	2,728	
	<u>\$ 534,015</u>	<u>\$ 21,253</u>	<u>\$ 555,268</u>	<u>(\$ 116,318)</u>	<u>\$ 438,950</u>	

	96	年	12	月	31	日
資 產 名 稱	原始成本	重估增值	合 計	累計折舊	帳面價值	
土 地	\$ 133,742	\$ 21,253	\$ 154,995	\$ -	\$ 154,995	
房屋及建築	67,384	-	67,384	(13,856)	53,528	
機 器 設 備	170,552	-	170,552	(93,545)	77,007	
其 他 設 備	40,775	-	40,775	(13,870)	26,905	
未完工程及 預付設備款	18,120	-	18,120	-	18,120	
	<u>\$ 430,573</u>	<u>\$ 21,253</u>	<u>\$ 451,826</u>	<u>(\$ 121,271)</u>	<u>\$ 330,555</u>	

1. 民國97及96年度固定資產之利息資本化資訊彙總如下：

	97 年 度	96 年 度
利息資本化前之利息總額	\$ 7,687	\$ 6,186
資本化利息之金額	\$ 3,073	\$ 1,000
資本化利率	2.44%	2.51%

2. 本公司土地重估增值分別包括因合併而自消滅公司移轉者計 12,041 仟元及於民國 86 年 12 月 31 日為資產重估價基準日辦理重估增值總額 9,212 仟元；前者同時移轉土地增值稅準備 4,293 仟元，後者經減除重估時提列之土地增值稅準備 7,678 仟元後，餘額 1,534 仟元列為股東權益－未實現重估增值項下。民國 86 年度將該部份未實現重估增值辦理轉增資計 1,142 仟元，截至民國 97 年 12 月 31 日止股東權益－未實現重估增值之餘額為 392 仟元。

(七) 其他資產/其他負債-其他

截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，預收出售土地款 20,000 仟元(表列其他負債－其他項下)，係收取出售土地予中連汽車貨運股份有限公司之價款，該土地帳列成本計 17,869 仟元(表列其他資產－其他項下)，惟截至民國 97 年 12 月 31 日止，尚未辦妥所有權移轉，刻正委請法律專家處理，其他相關事宜一併參閱附註七之說明。

(八) 短期借款

	97年12月31日	96年12月31日
信用借款	\$ 193,600	\$ 30,000
擔保借款	5,000	5,000
	\$ 198,600	\$ 35,000

民國97及96年12月31日之短期借款利率區間分別為2.31%~3.1%及2.28%~2.75%。

(九) 應付短期票券

	97年12月31日	96年12月31日
應付短期票券	\$ 110,000	\$ -
減：未攤銷折價	(428)	-
	\$ 109,572	\$ -

1. 民國97年12月31日之應付短期票券利率為2.85%~2.988%。

2. 上述應付短期票券係由兆豐票券金融股份有限公司、國際票券金融股份有限公司及中華票券金融股份有限公司保證發行。

(十) 長期借款

貸 款 單 位	借 款 期 間	97年12月31日	96年12月31日
擔保借款	102.1月前分期償還	\$ 90,717	\$ 106,921
信用借款	98.10月前分期償還	6,640	13,320
		\$ 97,357	\$ 120,241
減：一年內到期		(36,239)	(31,217)
		\$ 61,118	\$ 89,024

民國 97 及 96 年 12 月 31 日之長期借款利率區間分別為 2.332%~3.725% 及 2.433%~3.555%。

(十一) 退休金計劃

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 5% 提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於臺灣銀行。

2. 本公司依精算報告認列之相關資訊如下：

(1) 本公司有關退休金之精算假設彙總如下：

	97 年 度	96 年 度
折現率	2.75%	3.50%
薪資調整率	2.50%	3.00%
退休基金預期報酬率	1.50%	2.75%

(2)退休基金提撥狀況表：

	97年12月31日	96年12月31日
既得給付義務	(\$ 13,338)	(\$ 9,782)
非既得給付義務	(29,138)	(31,026)
累積給付義務	(42,476)	(40,808)
未來薪資增加之影響數	(11,795)	(10,639)
預計給付義務	(54,271)	(51,447)
退休基金資產公平市價	7,956	5,424
退休基金提撥狀況	(46,315)	(46,023)
未認列過渡性淨給付義務	1,522	1,902
未認列前期服務成本	-	307
未認列退休金損失	18,674	18,328
補列之應計退休金負債	(8,401)	(9,898)
應計退休金負債	(\$ 34,520)	(\$ 35,384)
既得給付	\$ 15,790	\$ 11,409

(3)淨退休金成本之內容：

	97 年 度	96 年 度
服務成本	\$ 1,972	\$ 2,173
利息成本	1,801	1,921
基金資產之預期報酬	(149)	(89)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	380	380
未認列前期服務成本攤銷數	307	307
未認列退休金損失攤銷數	1,318	1,720
當期淨退休金成本	\$ 5,629	\$ 6,412

3. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6 % 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。本公司民國 97 年及 96 年度依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 3,605 仟元及 3,530 仟元。

(十二)股本

本公司於民國 96 年 5 月 18 日經董事會決議，發行新股 4,121 仟股，每股以 22 元溢價發行。該增資案業已完成變更登記，變更後本公司實收資本額為 424,250 仟元。

(十三)資本公積

1. 依公司法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。且公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。
2. 上述以超過票面金額發行股票所得之溢額所產生該資本公積，需經公司登記主管機關核准登記後之次一年度，始得將該資本公積撥充資本。

(十四)保留盈餘

1. 依公司法規定，公司稅後盈餘扣除以前年度虧損後之餘額，須先提列 10% 之法定盈餘公積，直至該公積累積數等於資本額為止。法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之。惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。
2. 依本公司章程規定，年度盈餘於完納一切稅捐、彌補歷年虧損、提列法定盈餘公積並依法提撥特別盈餘公積後，如尚有餘額得依次分配如下：
 - (1) 員工紅利不得少於 2% 及董事監察人酬勞不得超過 3%。
 - (2) 股東紅利由董事會擬具分配議案，提請股東會決議分派之。
 - (3) 董事會依據公司實際經營及現金需求狀況擬具分派議案。決定分派盈餘時，可採現金股利與股票股利搭配方式，且現金部份所佔比例不得少於 20%，股東紅利之總額為累積可分配盈餘之 10% 至 80%。
3. 自民國 89 年度起，依行政院金融監督管理委員會證券期貨局之規定，除依法提列法定盈餘公積外，應就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，應自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，不得分派。嗣後股東權益減項數額迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。
4. 自民國 87 年度起，按修訂之所得稅法規定當年度之盈餘未作分配者，需就該未分配盈餘加徵 10% 營利事業所得稅。
5. 本公司民國 97 年 6 月 19 日及 96 年 6 月 29 日經股東會決議發放現金股利每股均為 1.5 元。
6. 本公司民國 97 年度盈餘分配議案，截至查核報告日止尚未經董事會通過。有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(十五) 所得稅

	97 年 度	96 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 865	\$ 34,363
永久性差異之所得稅影響數	(768)	(3,777)
五年免稅之所得稅影響數	(368)	(602)
投資抵減之所得稅影響數	(1,108)	(4,284)
以前年度所得稅(高)低估數	(1,120)	1,231
未分配盈餘加徵10%所得稅影響數	2,848	1,917
所得稅費用	349	28,848
加：遞延所得稅資產淨變動數	9,968	10,596
減：以前年度所得稅低估數	1,120	(1,231)
扣繳及暫繳稅額	(4,365)	(16,445)
應付所得稅	<u>\$ 7,072</u>	<u>\$ 21,768</u>

1. 永久性差異主要係處分投資損益及其他稅法規定產生之所得稅影響數。
2. 遞延所得稅資產與負債餘額如下：

	97年12月31日	96年12月31日
遞延所得稅資產總額-流動	<u>\$ 12,205</u>	<u>\$ 5,216</u>
遞延所得稅資產總額-非流動	<u>\$ 10,025</u>	<u>\$ 7,046</u>

3. 因暫時性差異而產生之遞延所得稅資產及負債明細如下：

	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	金 額	所得稅 影響數	金 額	所得稅 影響數
流 動：				
備抵呆帳帳外調整數	\$ 716	\$ 179	\$ 4,224	\$ 1,056
備抵存貨帳外調整數	49,085	12,271	14,965	3,741
未實現銷貨毛利	283	71	1,240	310
未實現兌換利益	(1,262)	(316)	434	109
		<u>\$ 12,205</u>		<u>\$ 5,216</u>
非流動：				
採權益法認列之投資損失	\$ 27,490	\$ 6,873	\$ 11,846	\$ 2,961
已實現處分資產利益	12,609	3,152	16,340	4,085
		<u>\$ 10,025</u>		<u>\$ 7,046</u>

4. 截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國 95 年度。
5. 本公司於民國 92 年度辦理增資擴展投資生產「249-其他金屬製品」，業已符合「製造業增資擴展」之規定，產品得自民國 93 年 8 月起連續五年享受免徵營利事業所得稅之優惠規定，該項五年免稅之優惠

期至民國 98 年 8 月屆滿。

6. 未分配盈餘相關資訊

	97年12月31日	96年12月31日
86年及以前年度	\$ 1,285	\$ 1,285
87年及以後年度	165,405	242,416
合 計	<u>\$ 166,690</u>	<u>\$ 243,701</u>

7. 截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 60,506 仟元及 63,233 仟元，民國 96 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 34.6%，民國 97 年度盈餘分配之稅額扣抵比率預計為 40.86%。

(十六) 普通股每股盈餘

	97	年	度
	金	額	加權平均流通 每股盈餘(元)
	稅 前	稅 後	稅 前 稅 後
	在外股數(仟股)		
本期淨利	<u>\$ 3,500</u>	<u>\$ 3,151</u>	<u>42,425</u> <u>\$ 0.08</u> <u>\$ 0.07</u>
	96	年	度
	金	額	加權平均流通 每股盈餘(元)
	稅 前	稅 後	稅 前 稅 後
	在外股數(仟股)		
本期淨利	<u>\$ 137,492</u>	<u>\$ 108,644</u>	<u>40,031</u> <u>\$ 3.43</u> <u>\$ 2.71</u>

(十七) 用人折舊折耗及攤銷費用

	97	年	度
性 質 別	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$ 63,816	\$ 34,730	\$ 98,546
勞健保費用	5,821	2,362	8,183
退休金費用	6,464	2,770	9,234
其他用人費用	8,936	9,509	18,445
	<u>\$ 85,037</u>	<u>\$ 49,371</u>	<u>\$ 134,408</u>
折舊費用	<u>\$ 33,662</u>	<u>\$ 4,162</u>	<u>\$ 37,824</u>
攤銷費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,266</u>	<u>\$ 1,266</u>

性 質 別	96 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$ 75,086	\$ 40,455	\$ 115,541
勞健保費用	5,780	2,335	8,115
退休金費用	7,035	2,907	9,942
其他用人費用	13,474	6,309	19,783
	<u>\$ 101,375</u>	<u>\$ 52,006</u>	<u>\$ 153,381</u>
折舊費用	<u>\$ 31,994</u>	<u>\$ 3,820</u>	<u>\$ 35,814</u>
攤銷費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 357</u>	<u>\$ 357</u>

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
大甲詠恩股份有限公司	該公司董事長為本公司董事長二親等內之親屬
MATE ENTERPRISES LTD.	本公司之子公司
PEPEMATE ENTERPRISES LTD.	本公司之子公司
SUNNY WIN CO., LTD.	本公司之子公司
上海大甲機械國際貿易有限公司	本公司之孫公司
上海大甲管道有限公司	本公司之孫公司
常熟大安管道材料有限公司	本公司之孫公司
天津大甲管道貿易有限公司	本公司之曾孫公司

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 銷 貨

	97 年 度		96 年 度	
	金 額	佔銷貨 淨 額 百分比	金 額	佔銷貨 淨 額 百分比
MATE ENTERPRISES LTD.	\$ 14,952	2	\$ 815	-
SUNNY WIN CO., LTD.	-	-	386	-
	<u>\$ 14,952</u>	<u>2</u>	<u>\$ 1,201</u>	<u>-</u>

本公司對關係人之銷貨價格與一般客戶相同，其收款條件為月結180天，一般客戶收款條件為月結30~90天。

2. 應收帳款

	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	金 額	估應收 帳 款 百分比	金 額	估應收 帳 款 百分比
MATE ENTERPRISES LTD.	\$ 5,414	5	\$ 337	-
SUNNY WIN CO., LTD.	-	-	386	-
	<u>\$ 5,414</u>	<u>5</u>	<u>\$ 723</u>	<u>-</u>

3. 應收手續費(表列其他金融資產-流動)

	97 年 度		96 年 度	
	手續費收入	期末應收手續費	手續費收入	期末應收手續費
PEPEMATE ENTERPRISES LTD.	\$ 179	\$ 179		
常熟大安管道材料有限公司	743	743		
	<u>\$ 922</u>	<u>\$ 922</u>		
	96 年 度		95 年 度	
	手續費收入	期末應收手續費	手續費收入	期末應收手續費
PEPEMATE ENTERPRISES LTD.	\$ 113	\$ 113		
常熟大安管道材料有限公司	429	429		
	<u>\$ 542</u>	<u>\$ 542</u>		

係本公司為PEPEMATE ENTERPRISES LTD. 及常熟大安管道材料有限公司背書保證所收取之手續費。

4. 預付貨款

	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	金 額	估預付 貨 款 百分比	金 額	估預付 貨 款 百分比
MATE ENTERPRISES LTD.	\$ 1,293	41	\$ -	-

5. 租金支出

出 租 人	用 途	出 租 標 的	97年度	96年度
大甲詠恩股份有限公司	供廠房用			
	及員工宿舍	土地及建築物	<u>\$ 6,086</u>	<u>\$ 6,086</u>

上述租賃契約係參考鄰近廠房之租金價格及所承租之面積由雙方協議決定，每三個月支付一次。截至民國97年及96年12月31日止，租賃保證金均為700仟元。

6. 保證事項

		截至 民國97年12月31日
被 保 證 人	保 證 額 度	已使用之金額
PEPEMATE ENTERPRISES LTD.	\$ 46,328	\$ 43,386
常熟大安管道材料有限公司	\$ 144,120	\$ 119,720

		截至 民國96年12月31日
被 保 證 人	保 證 額 度	已使用之金額
PEPEMATE ENTERPRISES LTD.	\$ 77,910	\$ -
常熟大安管道材料有限公司	\$ 98,520	\$ 48,645

本公司之孫公司-上海大甲機械國際貿易有限公司因資金需求向銀行借款，而由本公司之子公司－ PIPEMATE ENTERPRISES LTD. 背書保證，同時由本公司提供連帶保證。

7. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	97 年 度	96 年 度
薪資	\$ 6,025	\$ 6,126
獎金	2,235	2,438
業務執行費用	1,168	2,872
盈餘分配項目	-	3,220
	\$ 9,428	\$ 14,656

- (1) 薪酬包括薪資、職務加給及退職退休金等。
- (2) 獎金包括各種獎金、獎勵金等。
- (3) 業務執行費用包括車馬費、各種津貼、宿舍、配車等實務提供。
- (4) 盈餘分配：97年度係估列之董監酬勞及員工紅利，96年度係股東會通過之發放數。
- (5) 相關資訊可參閱本公司股東會年報。

六、質押之資產

截至民國97年及96年12月31日止，本公司資產提供擔保之帳面價值明細如下：

資 產 項	97年12月31日	96年12月31日	擔 保 用 途
土 地	\$ 154,326	\$ 154,239	長 短 期 借 款
房 屋 及 建 築	142,127	45,583	長 短 期 借 款
機 器 設 備	21,713	40,210	長 期 借 款
待售土地(表列其他資產-其他)	17,869	17,869	供 中 連 汽 車 貨 運 股 份 有 限 公 司 擔 保 額 度 20,000 仟 元
定期存款			
(表列其他金融資產—非流動)	13,256	13,008	背書保證及外勞保證金
	<u>\$ 349,291</u>	<u>\$ 270,909</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

(一)本公司與中連汽車貨運股份有限公司，有關台中縣大甲鎮幼獅段二筆土地之買賣民事紛爭，目前業經一審判決本公司敗訴。所簽定買賣契約若執行，本公司概算需支付土地增值稅約 3,000 仟元，此外因尚可收取土地買賣價金尾款約 1,644 仟元，故預計影響現金流出金額約為 1,356 仟元。另合約總價款 21,644 仟元，其帳列成本 17,869 仟元，惟過戶時仍需負擔土地增值稅約 3,000 仟元。

(二)截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司已簽訂建廠工程合約總額計 123,715 仟元，尚未支付價款計 13,497 仟元。

(三)關係人保證事項請參閱附註五之說明。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

無此事項。

十、其他

(一) 金融商品公平價值

	97年12月31日			96年12月31日		
		公平價值			公平價值	
	帳面價值	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額	帳面價值	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
非衍生性金融商品						
資產						
公平價值與帳面價值						
相等之金融資產	\$ 163,980	\$ -	\$ 163,980	\$ 98,047	\$ -	\$ 98,047
備供出售金融資產	46,859	46,859	-	59,826	59,826	-
以成本衡量之金融資產	1,340	-	-	1,340	-	-
	<u>\$ 212,179</u>	<u>\$ 46,859</u>	<u>\$ 163,980</u>	<u>\$ 159,213</u>	<u>\$ 59,826</u>	<u>\$ 98,047</u>
負債						
公平價值與帳面價值						
相等之金融負債	\$ 452,168	\$ -	\$ 452,168	\$ 176,831	\$ -	\$ 176,831
長期借款(含一年內到期)	97,357	-	97,357	120,241	-	120,241
	<u>\$ 549,525</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 549,525</u>	<u>\$ 297,072</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 297,072</u>

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品：因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。
此方法應用於現金及約當現金、應收票據淨額、應收帳款(含關係人)淨額、其他金融資產-流動、其他金融資產-非流動、短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、應付所得稅、應付費用、其他應付款-其他、其他流動負債。
2. 備供出售金融資產-流動以活絡市場公開報價為公平價值。
3. 以成本衡量之金融資產-非流動若無市場價格可供參考，則採用評價方法估計。本公司採用之評價方法係以被投資公司資產負債表日之股權淨值或財務資訊為公平價值。
4. 長期借款(含一年內到期)因採浮動利率計息，故以帳面價值為公平價值。

(二) 具利率變動公平價值風險之金融資產及負債

本公司民國 97 年及 96 年 12 月 31 日具利率變動公平價值風險之金融負債分別為 109,572 仟元及 0 仟元；具利率變動現金流量風險之金融資產分別為 13,256 仟元及 13,008 仟元；金融負債分別為 295,957 仟元及 155,241 仟元。

(三) 財務風險控制及避險策略

本公司採用適當風險管理與控制系統，以清楚辨認、衡量並控制本公司所有各種風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。

(四) 重大財務風險資訊

1. 市場風險：

- (1) 本公司進銷貨部份係以美金為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟本公司同時持有外幣資產及負債，可將部份匯率風險相互抵銷。
- (2) 本公司借入之款項，主要為浮動利率之負債，故預期不致發生重大之利率風險。
- (3) 本公司投資之權益商品，受市場價格變動之影響，惟本公司業已設置停損點，故預期不致發生重大之價格風險。

2. 信用風險：

- (1) 本公司於銷售產品時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

(2)本公司提供借款保證承諾均依「背書保證作業程序」辦理，且僅對本公司直接控股達50%以上之子公司，及直接或間接控股比例達50%，且本公司有決策能力之企業為之。由於該等公司之信用狀況均能完全掌握，故未要求提供擔保品。若其均未能履約，所可能發生之信用風險為保證金額。

3. 流動性風險：

本公司投資之金融資產多具活絡市場，可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，預期不致產生重大之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險：

(1)本公司投資之權益類金融商品均非利率型商品，故無利率變動之現金流量風險。

(2)本公司之短期及長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

(以下空白)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人情形：無此情形。
2. 為他人背書保證情形：
民國97年1月1日至12月31日：

編號	背書保證者 公司名稱	背書保證對象 公司名稱	對單一聯屬企業 關係	背書保證限額 (註三)	本期最高期末 背書保證餘額	背書保證以財產擔保之佔最近期財務報表 額背書保證金額淨值之比率	背書保證最高限額 (註三)
1	大甲永和機械工業股份有限公司	PEPEMATE ENTERPRISE LTD.	(註一)	\$ 218,795	\$ 97,910	\$ 46,328 \$ 13,256	6.35% \$ 364,659
2	大甲永和機械工業股份有限公司	常熟大安管道材料有限公司	(註二)	218,795	144,120	144,120 -	19.76% 364,659

註一：背書保證對象與本公司之關係為本公司持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

註二：背書保證對象與本公司之關係為本公司間接持有普通股股權超過百分之五十之孫公司。

註三：本公司背書保證總額以當期淨值之百分之五十為限，對單一聯屬企業及其他單一企業背書保證額度分別以當期淨值之百分之三十及百分之二十為限。

(以下空白)

3. 期末持有有價證券情形：
民國97年12月31日：

有價證券				期		末			
持 有 之 公 司	種類	有 價 證 券 名 稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	仟股/仟單位	帳面金額	持股比例	市價	備註
大甲永和機械工業股份有限公司	股票	MATE ENTERPRISE LTD.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	200	\$ 10,307	100%	\$ 10,307	(註一)
大甲永和機械工業股份有限公司	股票	PEPEMATE ENTERPRISE LTD.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	79	48,777	100%	48,777	(註一)
大甲永和機械工業股份有限公司	股票	SUNNY WIN CO., LTD.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	6,020	178,951	83.38%	178,951	(註一)
						\$ 238,035		\$ 238,035	
大甲永和機械工業股份有限公司	股票	昇頻股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產-非流動	259	\$ 1,340	1.97%	\$ 3,236	(註一)
大甲永和機械工業股份有限公司	受益憑證	德盛精選日本基金	—	備供出售金融資產-流動	21	\$ 16,245	—	\$ 8,151	(註二)
大甲永和機械工業股份有限公司	受益憑證	德盛安聯全球債券基金	—	備供出售金融資產-流動	1,473	15,968	—	16,030	(註二)
大甲永和機械工業股份有限公司	受益憑證	怡富日本信託基金	—	備供出售金融資產-流動	1	8,985	—	4,621	(註二)
大甲永和機械工業股份有限公司	受益憑證	復華人生目標基金	—	備供出售金融資產-流動	700	7,000	—	8,531	(註二)
大甲永和機械工業股份有限公司	受益憑證	怡富日本科技基金	—	備供出售金融資產-流動	1	4,326	—	5,288	(註二)
大甲永和機械工業股份有限公司	受益憑證	其他國內外基金	—	備供出售金融資產-流動	-	3,403	—	3,033	(註二、四)
大甲永和機械工業股份有限公司	股票	其他上市(櫃)公司股票	—	備供出售金融資產-流動	-	2,265	—	1,205	(註三、四)
						58,192		\$ 46,859	
						評價調整	(11,333)		
						\$ 46,859			

註一：未有公開市場者，其市價以期末股權淨值列示。

註二：係採資產負債表日該基金淨資產價值。

註三：採資產負債表日該股票於公開市場報價。

註四：其餘有價證券均未超過該科目5%。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。

5. 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：

						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 使用情形	其他約定事項
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	關係	所有人	與發行人 之關係	移轉日期	金額			
建築物	96年12月	\$ 91,000	\$ 86,450	欣祥營造	無	-	-	-	-	合約	供營業使用	依完工進度付款

6. 處分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：無此情形。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。
8. 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：無此情形。
9. 從事衍生性商品交易：無此事項。

(二)轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司之相關資訊：

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	股數(仟股)	持股比例	帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末							
大甲永和機械工業股份有限公司	MATE ENTERPRISES LTD.	英屬維京群島	貿易進出口業務	\$ 6,084	\$ 6,084		200	100%	\$ 10,307	\$ 2,725	\$ 2,725	子公司
大甲永和機械工業股份有限公司	PEPEMATE ENTERPRISES LTD	模里西斯	轉投資業務	26,344	26,344		79	100%	48,777	2,098	2,098	子公司
大甲永和機械工業股份有限公司	SUNNY WIN CO., LTD.	模里西斯	轉投資及貿易進出口業務	198,025	197,721		6,020	83.38%	178,951 (	24,545) (	20,466)	子公司
PIPEMATE ENTERPRISES LTD.	上海大甲機械國際貿易有限公司	中國大陸	經營不銹鋼管配件之經銷業務	18,188	18,188		-	100%	46,179	2,850	註	孫公司
PIPEMATE ENTERPRISES LTD.	上海大甲管道有限公司	中國大陸	生產鋼管、管件及其拋光，銷售自產	6,929	6,929		-	100%	2,557 (	300)	註	孫公司
SUNNY WIN LTD.	常熟大安管道材料有限公司	中國大陸	生產鋼管、管件及其拋光，銷售自產	233,544	197,056		-	100%	214,156 (	24,452)	註	孫公司
上海大甲機械國際貿易有限公司	天津大甲管道貿易有限公司	中國大陸	經營不銹鋼管配件之經銷業務	4,440	4,440		-	100%	6,143	1,723	註	曾孫公司

註：係孫公司，未予列示投資損益。

2. 資金貸與他人情形：無此情形。

3. 為他人背書保證：

民國97年1月1日至12月31日：

對單一聯屬企業				累計背書保證金額			
背書保證者	背書保證對象	背書保證限額	本期最高	期末背書保證	以財產擔保之佔最近期財務報表	淨值之比率	背書保證最高限額(註二)
編號	公司名稱	公司名稱	關係	(註二)	背書保證餘額	餘額	背書保證金額
1	PEPEMATE ENTERPRISES LTD.	上海大甲機械國際貿易有限公司	(註一)	\$ 218,795	\$ 46,210	\$ 45,449	\$ -

註一：背書保證對象與本公司之關係為本公司間接持有普通股股權超過百分之五十之孫公司。

註二：子公司背書保證總額以本公司當期淨值之百分之五十為限，對單一聯屬企業及其他單一企業背書保證額分別以本公司當期淨值之百分之三十及百分之二十為限。

4. 期末持有有價證券情形：
民國97年12月31日：

持 有 之 公 司	有 價 證 券	類 別	有 價 證 券 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股 數 (仟 股)	帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價
PIPEMATE ENTERPRISES LTD.	股票	上海大甲機械國際貿易有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	\$	46,179	100%	\$ 46,179
PIPEMATE ENTERPRISES LTD.	股票	上海大甲管道有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-		2,557	100%	2,557
SUNNY WIN LTD.	股票	常熟大安管道材料有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-		214,156	100%	214,156
上海大甲機械國際貿易有限公司	股票	天津大甲管道貿易有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-		6,143	100%	6,143

5. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。
6. 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：無此情形。
7. 處分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：無此情形。
8. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。
9. 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：無此情形。
10. 從事衍生性商品交易：無此情形。

(三)大陸投資資訊

1. 投資大陸之基本資料：

大陸被投資公司名稱	主 要 營 業 項 目	實 收 資 本 額	投 資 方 式	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 (註三)	期末投資 帳面價值	截至本期止 已匯回 投資收益
上海大甲機械國際貿易有限公司	經營不銹鋼管配件之經銷業務	\$ 18,188	註一	\$ 18,188	\$ -	\$ 18,188	100%	\$ 2,850	\$ 46,179	\$ -
上海大甲管道有限公司	生產鋼管、管件及其拋光，銷售自產	6,929	註一	6,929	-	6,929	100%	(300)	2,557	-
常熟大安管道材料有限公司	生產鋼管、管件及其拋光，銷售自產	233,544	註一	197,056	30,427	(30,123)	83.38%	(24,452)	214,156	-
天津大甲管道貿易有限公司	經營不銹鋼管配件之經銷業務	4,440	註二	-	-	-	100%	1,723	6,143	-

註一：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：透過大陸公司盈餘轉投資大陸公司。

註三：係依同期間會計師查核之財務報表認列。

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額(註一)	經濟部投審會核准投資金額(註一)	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(淨值*60%)(註二)
\$ 222,477	\$ 226,860	\$ 437,590

註一：本表相關數字涉及外幣數，係以歷史、本年度平均及資產負債表日等之相關匯率換算為新台幣。

註二：依據經濟部「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定限額計算(淨值之百分之六十)。

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項：

(1) 銷 貨

		97 年 度	
			佔本公司
第 三 地 區	大 陸 地 區		銷貨淨額
子 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	金 額	百 分 比
MATE	上海大甲機械國際		
ENTERPRISES LTD.	貿易有限公司	\$ 14,952	2

本公司對關係人之銷貨價格與一般客戶相同，其收款條件為月結180天，一般客戶收款條件為月結30~90天。

(2) 應收帳款

		97 年 12 月 31 日	
			佔本公司
第 三 地 區	大 陸 地 區		應收帳款
子 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	金 額	百 分 比
MATE	上海大甲機械國際		
ENTERPRISES LTD.	貿易有限公司	\$ 5,414	5

(3) 保證事項

		截至	
			97年12月31日
背 書 保 證 者	大 陸 地 區 被 保 證 對 象	保證額度	已使用金額
PIPEMATE	上海大甲機械國際		
ENTERPRISES LTD.	貿易有限公司	\$ 45,449	\$ 27,773
大甲永和機械工業	常熟大安管道材料		
股份有限公司	有限公司	\$ 144,120	\$ 119,720

十二、部門別財務資訊

(一) 產業別財務資訊

本公司係經營各種管件及附屬配件之製造買賣之單一產業。

(二) 地區別財務資訊

本公司無國外營運機構，故不適用。

(三) 外銷銷貨資訊

本公司民國97年度及96年度外銷銷貨總額之明細如下：

地 區	97 年 度	96 年 度
亞 洲	\$ 238,202	\$ 382,569
歐 洲	16,950	9,171
美 洲	14,127	15,812
其 他 地 區	41,230	19,323
	<u>\$ 310,509</u>	<u>\$ 426,875</u>

(四) 重要客戶資訊

本公司民國97年度及96年度，其收入占損益表銷貨收入10%以上之客戶明細如下：

	97 年 度	96 年 度		
	銷 貨 金 額	所 占 比 率	銷 貨 金 額	所 占 比 率
甲 公 司	\$ 89,092	14	\$ 223,229	26
乙 公 司	83,997	13	-	-
丙 公 司	61,259	9	139,679	16
	<u>\$ 234,348</u>	<u>36</u>	<u>\$ 362,908</u>	<u>42</u>

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：

會計師查核報告

(98)財審報字第 08004206 號

大甲永和機械工業股份有限公司 公鑒：

大甲永和機械工業股份有限公司及其子公司民國九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，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」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達大甲永和機械工業股份有限公司及其子公司民國九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

資 誠 會 計 師 事 務 所

楊明經 楊明經

會計師

洪淑華 洪淑華



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號

(85)台財證(六)第 68701 號

中 華 民 國 九 十 八 年 四 月 二 日

大甲永和機械工業股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國97年12月31日及96年12月31日

單位：新台幣仟元

		97年12月31日	96年12月31日			97年12月31日	96年12月31日
資 產		金 額	%	負債及股東權益		金 額	%
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$ 51,438	3		流動負債		
1320	備供出售金融資產-流動(附註四(二))	46,859	3	2100	短期借款(附註四(七)及六)	\$ 300,283	19
1120	應收票據淨額	31,441	2	2110	應付短期票券(附註四(八))	109,572	7
1140	應收帳款淨額(附註四(三))	122,846	8	2120	應付票據	21,497	1
1190	其他金融資產-流動	16,421	1	2140	應付帳款	99,516	6
120X	存貨(附註四(四))	593,565	38	2160	應付所得稅(附註四(十四))	7,404	1
1286	遞延所得稅資產-流動(附註四(十四))	12,205	1	2170	應付費用	19,247	1
1298	其他流動資產-其他	36,837	2	2210	其他應付款項	18,307	1
11XX	流動資產合計	911,612	58	2270	一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(九))	59,764	4
					其他流動負債	9,130	1
				21XX	流動負債合計	644,720	41
基金及投資					長期負債		
1480	以成本衡量之金融資產-非流動	1,340	-	2420	長期借款(附註四(九))	108,233	7
1440	其他金融資產-非流動(附註六)	15,445	1		各項準備		
				2510	土地增值稅準備(附註四(五))	11,971	1
	固定資產(附註四(五)及六)				其他負債		
	成本			2810	應計退休金負債(附註四(十))	34,520	2
1501	土地	133,742	8	2880	其他負債-其他(附註四(六)及七)	20,000	1
1521	房屋及建築	252,481	16	28XX	其他負債合計	54,520	3
1531	機器設備	245,008	16	2XXX	負債總計	819,444	52
1681	其他設備	104,128	7		股東權益		
15X8	重估增值	21,253	1	3110	普通股股本(附註一及四(十一))	424,250	27
15XV	成本及重估增值	756,612	48		資本公積(附註四(十二))		
15X9	減：累計折舊	(149,038)	(10)	3211	普通股溢價	49,452	3
1670	未完工程及預付設備款	2,728	-	3280	其 他	969	-
15XX	固定資產淨額	610,302	38		保留盈餘(附註四(十三))		
				3310	法定盈餘公積	62,458	4
	無形資產			3320	特別盈餘公積	10,522	1
1750	電腦軟體成本	2,338	-	3350	未分配盈餘	166,690	10
1770	遞延退休金成本(附註四(十))	1,522	-		股東權益其他調整項目		
1780	其他無形資產	11,580	1	3460	未實現重估增值(附註四(五))	392	-
17XX	無形資產合計	15,440	1	3450	金融商品之未實現損益(附註四(二))	(11,333)	(1)
				3420	累積換算調整數	32,796	2
	其他資產			3430	未認為退休金成本之淨損失(附註四(十))	(6,879)	-
1830	遞延費用	1,977	-		少數股權	35,670	2
1860	遞延所得稅資產-非流動(附註四(十四))	10,025	1	3610	股東權益總計	764,987	48
1880	其他資產-其他(附註四(六)、六及七)	18,290	1	3XXX			
18XX	其他資產合計	30,292	2				
					重大承諾事項及或有事項(附註七)		
					重大期後事項(附註九)		
1XXX	資產總計	\$ 1,584,431	100	1XXX	負債及股東權益總計	\$ 1,584,431	100

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所楊明經、洪淑華會計師民國九十八年四月二日查核報告。

董事長：黃士堃

經理人：鍾志清

會計主管：王淑瑜

大甲永和機械工業股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國97年1月1日至12月31日及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	97	年	度	96	年	度		
	金	額	%	金	額	%		
營業收入								
4110 銷貨收入	\$	814,663	100	\$	981,898	100		
4170 銷貨退回	(	1,234)	-	(	1,653)	-		
4190 銷貨折讓	(	380)	-	(	632)	-		
4000 營業收入合計		813,049	100		979,613	100		
營業成本								
5110 銷貨成本	(	630,815)	(78)	(	714,135)	(73)		
5910 營業毛利		182,234	22		265,478	27		
營業費用								
6100 推銷費用	(	38,013)	(5)	(	34,479)	(3)		
6200 管理及總務費用	(	79,938)	(10)	(	80,390)	(8)		
6300 研究發展費用	(	11,907)	(1)	(	16,981)	(2)		
6000 營業費用合計	(	129,858)	(16)	(	131,850)	(13)		
6900 營業淨利		52,376	6		133,628	14		
營業外收入及利益								
7110 利息收入		864	-		1,263	-		
7122 股利收入		198	-		199	-		
7140 處分投資利益		1,706	-		15,923	1		
7160 兌換利益		7,007	1		-	-		
7250 壞帳轉回利益		-	-		633	-		
7480 什項收入		2,984	1		7,660	1		
7100 營業外收入及利益合計		12,759	2		25,678	2		
營業外費用及損失								
7510 利息費用	(	12,903)	(2)	(	8,906)	(1)		
7530 處分固定資產損失		-	-	(	1,250)	-		
7570 存貨跌價及呆滯損失	(	48,019)	(6)	(	4,604)	-		
7880 什項支出	(	3,986)	-	(	6,948)	(1)		
7500 營業外費用及損失合計	(	64,908)	(8)	(	21,708)	(2)		
7900 繼續營業單位稅前淨利		227	-		137,598	14		
8110 所得稅費用(附註四(十四))	(	1,156)	-	(	28,954)	(3)		
9600XX 合併總損益	(\$	929)	-	\$	108,644	11		
歸屬於：								
9601 合併淨損益	\$	3,151	-	\$	108,644	11		
9602 少數股權損益	(	4,080)	-		-	-		
	(\$	929)	-	\$	108,644	11		
	稅	前	稅	稅	前	稅	後	
普通股每股盈餘(附註四(十五))								
9750 本期淨利	\$	0.10	\$	0.07	\$	3.44	\$	2.71

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所
楊明經、洪淑華會計師民國九十八年四月二日查核報告。

董事長：黃士峯



經理人：鍾志清



會計主管：王淑瑜



大甲永和機械工業股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表
民國97年1月1日至12月31日及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	普通股股本	資本公積	保 留 盈 餘 法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	未 實 現 重 估 增 值	金 融 商 品 之 未 實 現 損 益	累 積 換 算 調 整 數	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	少 數 股 權	合 計
96 年 度											
96年1月1日餘額	\$ 383,040	\$ 93	\$ 41,821	\$ 5,950	\$ 213,621	\$ 392	\$ 7,242	\$ 4,209	(\$ 10,522)	\$ -	\$ 645,846
現金增資	41,210	49,452	-	-	-	-	-	-	-	-	90,662
95 年度盈餘指撥及分派											
法定盈餘公積	-	-	9,773	-	(9,773)	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	4,572	(4,572)	-	-	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	(5,163)	-	-	-	-	-	(5,163)
董監事酬勞	-	-	-	-	(1,600)	-	-	-	-	-	(1,600)
現金股利	-	-	-	-	(57,456)	-	-	-	-	-	(57,456)
96 年度淨利	-	-	-	-	108,644	-	-	-	-	-	108,644
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	-	(5,608)	-	-	-	(5,608)
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	12,034	-	-	12,034
未認列退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	2,833	-	2,833
96 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 424,250	\$ 49,545	\$ 51,594	\$ 10,522	\$ 243,701	\$ 392	\$ 1,634	\$ 16,243	(\$ 7,689)	\$ -	\$ 790,192
97 年 度											
97 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 424,250	\$ 49,545	\$ 51,594	\$ 10,522	\$ 243,701	\$ 392	\$ 1,634	\$ 16,243	(\$ 7,689)	\$ -	\$ 790,192
96 年度盈餘指撥及分派											
法定盈餘公積	-	-	10,864	-	(10,864)	-	-	-	-	-	-

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所楊明經、洪淑華會計師民國九十八年四月二日查核報告。

董事長：黃士峯



經理人：鍾志清



會計主管：王淑瑜



大甲永和機械工業股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表
民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	未實現重估增值	金融商品之未實現損益	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	少數股權	合計
員工紅利	-	-	-	-	(4,060)	-	-	-	-	-	(4,060)
董監事酬勞	-	-	-	-	(1,600)	-	-	-	-	-	(1,600)
現金股利	-	-	-	-	(63,638)	-	-	-	-	-	(63,638)
採權益法評價被投資公司股											
權淨值變動	-	876	-	-	-	-	-	-	-	-	876
97 年度淨利	-	-	-	-	3,151	-	-	-	-	(4,080)	(929)
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	(12,967)	-	-	-	-	(12,967)
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	16,553	-	-	16,553
未認列退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	810	-	810
少數股權淨變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39,750	39,750
97 年 12 月 31 日餘額	\$ 424,250	\$ 50,421	\$ 62,458	\$ 10,522	\$ 166,690	\$ 392	(\$ 11,333)	\$ 32,796	(\$ 6,879)	\$ 35,670	\$ 764,987

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所楊明經、洪淑華會計師民國九十八年四月二日查核報告。

董事長：黃士峯



經理人：鍾志清



會計主管：王淑瑜



大甲永和機械工業股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國97年1月1日至12月31日及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	97 年 度	96 年 度
<u>營業活動之現金流量</u>		
合併總損益	(\$ 929)	\$ 108,644
調整項目		
折舊費用	51,943	47,527
各項攤銷	2,324	1,295
壞帳損失(轉回利益)	76	(634)
存貨呆滯及跌價損失	48,019	4,604
存貨報廢損失	2,438	5,454
處分投資利益	(1,706)	(15,923)
處分固定資產損失	-	1,250
資產及負債科目之變動		
應收票據	(18,776)	9,001
應收帳款	(50,735)	34,697
其他金融資產-流動	(6,703)	4,315
存貨	(142,474)	(117,577)
遞延所得稅資產	(9,968)	(10,596)
其他流動資產	(17,487)	6,917
應付票據	15,089	(7,330)
應付帳款	(78)	(44,323)
應付所得稅	(14,364)	(4,238)
應付費用	(8,226)	(1,487)
其他應付款	(1,621)	2,234
其他流動負債	4,046	3,483
應計退休金負債	633	1,003
營業活動之淨現金(流出)流入	(148,499)	28,316

(續次頁)

大甲永和機械工業股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國97年1月1日至12月31日及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	97 年 度	96 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>		
處分備供出售金融資產-流動價款	\$ -	\$ 54,748
處分以成本衡量之金融資產-非流動價款	-	26,772
處分長期投資價款	30,123	-
其他金融資產-非流動減少(增加)	422	(13,270)
購置固定資產	(160,920)	(187,294)
處分固定資產價款	-	1,250
購置電腦軟體	-	(4,531)
遞延費用增加	(1,942)	-
其他資產-其他增加	-	(421)
投資活動之淨現金流出	(132,317)	(122,746)
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款增加	211,010	30,276
應付短期票券增加(減少)	109,572	(54,894)
長期借款舉借數	59,978	103,099
長期借款償還數	(51,141)	(28,130)
應付租賃款償還數	-	(500)
發放現金股利	(63,638)	(57,456)
發放董監事酬勞及員工紅利	(5,660)	(6,763)
現金增資	-	90,662
少數股權變動	11,333	-
融資活動之淨現金流入	271,454	76,294
匯率變動數	16,553	12,034
本期現金及約當現金增加(減少)	7,191	(6,102)
期初現金及約當現金餘額	44,247	50,349
期末現金及約當現金餘額	\$ 51,438	\$ 44,247
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息	\$ 12,638	\$ 8,906
本期支付所得稅	\$ 25,488	\$ 43,788
<u>僅有部分現金支出之投資活動</u>		
固定資產增加數	\$ 162,163	\$ 176,630
加：期初應付款	16,080	26,744
減：期末應付款	(17,323)	(16,080)
固定資產支付現金數	\$ 160,920	\$ 187,294

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所
楊明經、洪淑華會計師民國九十八年四月二日查核報告。

董事長：黃士峯



經理人：鍾志清



會計主管：王淑瑜



六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：
無此情形，故不適用。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況：

(一)財務狀況比較分析：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	96 年度	97 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	558,918	636,589	77,671	13.90
長期投資	234,545	238,035	3,490	1.49
固定資產	330,555	438,950	108,395	32.79
其他資產	25,336	28,315	2,979	11.76
資產總額	1,172,199	1,362,359	190,160	16.22
流動負債	208,048	492,541	284,493	136.74
長期負債	89,024	61,118	(27,906)	(31.35)
負債總額	382,007	633,042	251,035	65.71
股本	424,250	424,250	0	0.00
資本公積	49,545	50,421	876	1.77
保留盈餘	305,817	239,670	(66,147)	(21.63)
股東權益	790,192	729,317	(60,875)	(7.70)
增減比例變動分析說明：(僅分析變動達 20%以上)				
1. 固定資產：主要係因大甲廠區廠房興建而使得固定資產增加。				
2. 流動負債：主要係因短期借款及應付短期票券增加所致。				
3. 長期負債：主要係因長期負債轉成一年或一營業週期內到期長期負債而使得長期負債減少。				
4. 負債總額：主要為流動負債增加導致負債總額大幅增加。				
5. 保留盈餘：主要係因 96 年度之盈餘分配且 97 年度受經濟因素影響營運狀況較差，導致 97 年之未分配盈餘下降所致。				

(二)最近二年度財務狀況變動影響：

最近二年度財務狀況變動將不會對本公司整體營運造成重大影響。

二、經營結果：

(一)經營結果比較分析：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	96 年度	97 年度	差 異	
			金 額	%
營業收入總額	853,148	659,013	(194,135)	(22.76)
減：銷貨退回及銷貨折讓	(2,286)	(1,614)	672	(29.40)
營業收入淨額	850,862	657,399	(193,463)	(22.74)
營業成本	(599,397)	(516,739)	82,658	(13.79)
營業毛利	251,465	140,660	(110,805)	(44.06)
營業費用	(100,248)	(91,162)	9,086	(9.06)
營業淨利	151,678	50,455	(101,223)	(66.74)
營業外收入及利益	27,159	9,898	(17,261)	(63.56)
營業外支出及損失	(41,345)	(56,853)	(15,508)	37.51
繼續營業部門稅前淨利	137,492	3,500	(133,992)	(97.45)
所得稅費用	(28,848)	(349)	28,499	(98.79)
本期淨利	108,644	3,151	(105,493)	(97.10)

增減比例變動分析說明：(僅分析變動達20%以上)

- 營業收入總額：主要係因 97 年景氣不佳，造成商品銷售之價量齊跌，而使得營業收入總額大幅減少。
- 銷貨退回及銷貨折讓：97 年度品質不良退貨、折讓或逾期扣款之情形減少。
- 營業收入淨額：營業收入淨額隨營業收入總額減少而下降。
- 營業毛利：主要係因市場產品價格下跌，造成營業毛利下降。
- 營業淨利：主要係因營業毛利大幅下降，使得營業淨利亦隨之下降。
- 營業外收入及利益：主要為 96 年處分以成本衡量之金融資產的處份利益及備供出售金融資產-流動的處分利益，造成 96 年的處分投資利益相較 97 年增加。
- 營業外支出及損失：主要為 97 年度，全球景氣進入衰退期，加上下半年爆發之次貸風暴、金融風暴及信貸危機，造成影響本公司商品價格之主要貴金屬：鎳，其價格大幅回檔，因而認列存貨跌價及呆滯損失。
- 繼續營業部門稅前淨利：在銷貨收入淨額減少、營業成本卻未等幅度下降，加上營業外收入及利益相較 96 年度減少及營業外支出及損失因認列存貨跌價及呆滯損失而增加的情況下，使得繼續營業部門稅前淨利亦大幅下降。
- 所得稅費用：主要為稅前淨利大幅下降，使得依法定稅率計算之所得稅隨之減少。
- 本期淨利：主要因繼續營業部門稅前淨利大幅下降，即便所得稅費用亦隨之減少，但仍使得本期淨利大幅減少。

(二)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

1. 預期銷售數量與其依據：

本公司主要兩大事業部為：化工級事業部與潔淨級事業部(含半導體級與食品醫療級)。以下預計銷售數量乃依據：

- A. 化工石化廠及光電半導體廠 98 年度之建廠計劃。
- B. 對未來大陸及日本化工石化業與國內及大陸光電半導體業之景氣預測。
- C. 新市場之開拓，如化工級產品於歐美市場及超潔淨級產品於大陸市場之推廣銷售。
- D. 潔淨級產品之開發與推廣，如 BA 管、EP 管、VCR/Micro Fittings、lok-DJ 及潔淨閥等。

事業部門別	98 年度預計銷售數量(PC)
化工級事業部	389, 991
潔淨級事業部	272, 232

2. 對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

因 97 年度全球景氣進入衰退期，加上 97 年下半年爆發之次貸風暴、金融風暴及信貸危機，造成目前全球景氣尚未完全回溫，經濟前景不明之際，預估公司之營收及獲利將受景氣影響而有微幅之衰退。然而，公司將於此時機致力於人才之培養及內部管理之加強，在本公司重視研發及通路等基礎工程設立之經營策略下，以期本公司能於整體經濟情況不佳與經濟前景不明的 98 年度中，達成所設定之營運目標。

三、現金流量：

(一)最近年度現金流量變動之分析說明：

項目 \ 年度	96 年度	97 年度	差異(%)
現金流量比率(%)	44.01	(9.84)	(122.36)
現金流量允當比率(%)	37.22	19.48	(47.66)
現金再投資比率(%)	3.21	(11.61)	(461.68)
增減比例差異分析說明：(僅分析變動達 20%以上)			
1. 現金流量比率：主要係因 97 年度景氣不佳，造成客戶改變付款模式，而使得公司應收帳款大幅上升；此外，由於公司原本之存貨政策未能隨景氣之衰退及時因應，造成 97 年度存貨金額去化不易所致。			
2. 現金流量允當比率：主要係因 97 年度營業活動淨現金流量大幅減少為淨現金流出狀態而使得 97 年度的近五年度營業活動淨現金流量相較 96 年度的近五年度營業活動淨現金流量呈下滑之趨勢，而 97 年度因廠房增建、產品銷售量不佳及 96 年度盈餘分配，而使得 97 年度的近五年度資本支出、存貨增加額、現金股利相較 96 年度的近五年度資本支出、存貨增加額、現金股利呈增加之趨勢，造成現金流量允當比率大幅下降。			
3. 現金再投資比率：主要係因 97 年度營業活動淨現金流量大幅減少為淨現金流出狀態。			

(二)未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	預估全年來自營業活動淨現金流量(2)	預估全年淨現金流出(3)	預估現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)-(3)	預估現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
11,282	(1,207)	10,013	62	—	—
本年度現金流量變動情形分析：					
1. 營業活動：主要係預計 98 年度因受景氣不佳之影響，導致營收衰退，存貨去化緩慢，致使營業活動之淨現金流出。					
2. 投資活動：預計 98 年計劃汰舊換新部份機器設備，致投資活動之淨現金流出。					
3. 融資活動：主要係 98 年為因應營收衰退導致營業活動淨現金流出，及計劃汰舊換新部份機器設備，故計劃增加銀行借款，致使融資活動之淨現金流入。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

(一)最近年度資金運用計劃及資金來源：

單位：新台幣仟元

計劃項目		實際或預期之資金來源	所需資金總額	98 年	99 年
潔事 淨業 級部	廠房	銀行貸款及自有資金	1,200	1,200	-
	機械設備	銀行貸款及自有資金	800	300	500
	庫存原料、成品	銀行貸款及自有資金	1,500	1,500	-
小計			3,500	3,000	500
化事 工業 級部	機械設備	銀行貸款及自有資金	20,000	10,000	10,000
	庫存原料	銀行貸款及自有資金	5,000	5,000	-
小計			25,000	15,000	10,000
合計			28,500	18,000	10,500

(二)本公司預計於新廠建廠及擴充機器設備完成後，其未來年度生產效益如下：

單位：仟個/新台幣仟元

年度	項目	單位	生產量	銷售量	銷貨收入	銷貨毛利	營業利益
99	小口徑潔淨管/BA 管	PC	20	12	70,000	10,500	4,200
	球閥/蝶閥	PC	30	24	30,000	6,000	3,300
	膜片閥/Bellow 閥	PC	8.4	7	20,000	5,000	2,800
100	球閥/蝶閥	PC	48	40	65,000	13,000	7,150
	膜片閥/Bellow 閥	PC	12.6	10.5	40,000	10,000	5,600
	Regulator	PC	6.6	5.5	20,000	6,000	4,200
101	膜片閥/Bellow 閥	PC	15	12	60,000	15,000	8,400
	Regulator	PC	8	7.2	50,000	15,000	10,500

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：

97 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

項 目	投資金額	政 策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
MATE ENTERPRISES LTD.	6,084	供應大陸地區需求之第三地轉運公司	本期獲利 2,725 仟元	—
PEPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE LTD.	26,344	於大陸地區設行銷據點，就近接近市場，瞭解客戶需求	本期獲利 2,098 仟元	—
SUNNY WIN CO., LTD.	198,025	於大陸常熟設一生產工廠，降低產品之生產成本並拓展大陸、美國及歐洲市場	本期虧損 20,466 仟元，96 年度為其正式營運之第一年，97 年度又適逢次貸風暴，全球景氣低迷	尋求符合需求且穩定之供應商、改善製程及客戶關係建立

- 註：1. 本公司透過轉投資第三地區 PIPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE LTD. 再投資大陸公司：上海大甲機械國際貿易有限公司、上海大甲管道有限公司。上海大甲機械國際貿易有限公司再投資大陸公司：天津大甲管道貿易有限公司。
2. 本公司透過轉投資第三地區 SUNNY WIN CO., LTD. 再投資大陸公司：常熟大安管道材料有限公司。
3. 本公司轉投資未來一年投資計畫：暫無設定任何計畫。
- 目前僅對轉投資設定相關營運計畫，期能達成所設立之營運目標及政策目的。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項：

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 利率變動：

本公司 97 年因新增了短期借款及短期票券，使得負債比例略有上升，利率變動將影響本公司應支付利息費用之多寡。但因 97 年度受全球景氣不佳之影響，世界各國皆為挽救經濟而逐步調降利率，因此，公司雖新增短期借款，在利息負擔方面則較無增加之壓力。但本公司基於穩健保守之財務管理原則，利率方面仍多方參考國內外各經濟研究機構及銀行研究報告，以便掌握利率之未來走向，並與往來銀行密切聯繫，隨時掌握利率變化，以調整公司之融資政策。

2. 匯率變動：

本公司因有從事外銷及進口業務，故在外銷或進口方面之交易幣別多以日幣及美元為主，由於受到美國次貸風暴衝擊，美國企業大幅崩盤，為拯救經濟頹勢，美國採寬鬆貨幣政策，大量印製發行美元，美元走勢陷入疲軟之狀態，美元對日幣呈現貶值；而台幣對美元雖因央行的強力操控，相較其它亞洲貨幣對美元之走勢已相對平穩，但仍

因金融風暴之影響，台灣各項經濟指標急速下跌，台幣也急貶。在經濟動盪之時期，匯率之走勢波動亦大，因此本公司與主要往來銀行保持密切聯繫，積極蒐集匯率市場變化資訊，以因應匯率變動風險。本公司於外匯銀行開立存款帳戶，持有之外幣將視實際資金需求及匯率高低，於適當時機兌換成台幣，或以外幣資產及負債互抵，以減少外匯淨曝險之部位，且向銀行爭取較優惠之匯率，同時對客戶做產品報價時亦一併考量匯兌風險。此外，為因應未來海外之轉投資事業，將建立以美元計價之相關金融商品部位，以平穩公司損益之波動。

3. 通貨膨脹：

97 年度，全球景氣進入衰退期，加上下半年爆發之次貸風暴、金融風暴及信貸危機，國際原油、糧食及基本金屬價格皆大幅重挫，而本公司商品之主要原料貴金屬：鎳，其價格也大幅回檔，導致台灣消費者物價指數年增率下跌至 1.21%(2008 年 12 月)。本公司除認列存貨跌價及呆滯損失外，產品價格也因此下跌，造成 97 年之經營成果則較上一年度衰退。未來本公司將致力於庫存之去化，並積極接單，持續參考國內外各大經濟研究機構及專業投資機構之研究報告與相關經濟數據，視未來通貨膨脹情形調整產品售價及降低生產成本以因應市場變化。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

1. 從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品交易：

本公司及本公司關係企業皆無此情形，故不適用。

2. 資金貸與他人、背書保證：

A. 政策：本公司從事資金貸與他人、背書保證相關交易時，均依照本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」管理辦法執行。

B. 本公司截至 98 年 05 月 31 日資金貸與他人及背書保證之情事：

a. 本公司截至 98 年 05 月 31 日並無資金貸與他人之情事。

b. 本公司截至 98 年 05 月 31 日背書保證餘額如下：

公司名稱	背書保證餘額	與本公司之關係
PEPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE LTD.	NT\$ 47,128 仟元	本公司之子公司
常熟大安管道材料有限公司	NT\$ 182,595 仟元	本公司之孫公司

C. 本公司關係企業截至 98 年 05 月 31 日資金貸與他人及背書保證之情事：

a. 本公司轉投資孫公司上海大甲機械國際貿易有限公司截至 98 年 05 月 31 日資金貸與他人之情事如下：

公 司 名 稱	資金貸與餘額	與本公司之關係
常熟大安管道材料有限公司	NT\$ 19,849 仟元	本公司之孫公司

b. 本公司轉投資子公司 PIPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE LTD. 截至 98 年 05 月 31 日對外背書保證餘額如下：

公 司 名 稱	背書保證餘額	與本公司之關係
上海大甲機械國際貿易有限公司	NT\$ 47,128 仟元	本公司之孫公司

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用及最近年度研發投資計畫及進度：

A. 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

單位：新台幣元

歸屬部門及單位	研發計畫名稱	時 程	總預計費用
潔淨級事業部	膜片閥代工專案	98/01~98/12	450,000
潔淨級事業部	管件與車件 SOP 製作專案	98/01~98/06	250,000
潔淨級事業部	真空腔體	98/01~98/06	200,000
合 計			900,000

B. 最近年度研發投資計畫及進度：

單位：新台幣元

最近年度研發計畫	未完成研發計畫之目前進度	須再投入之研發費用	預計完成量產時間	未來影響研發成功之主要因素
潔淨鋼品質專案	已完成	—	非產品開發	1. 使 EP 級產品品質標準化。 2. 建立標準 EP 級產品生產流程。 (雖已研發完成，但市場面仍有上述考量)
大尺寸球閥專案	已完成	—	97/08	—
庫存品品質計畫	已完成	—	非產品開發	—
VCR-1ok 接頭	已完成	—	97/06	—
30SU-300SU 管件開發	已完成	—	97/05	1. 新系列產品開發完成，使化工級產品線更加多元化。 2. 建立薄壁管件液壓成型技術。 (雖已研發完成，但市場面仍有上述考量)

(四)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：

本公司之管理經營均遵守國內外之相關法令規範，駐外人員亦不定時將當地重要政策及法律資訊傳回國內，以供管理階層參考，故國內外重要政策及法令變動影響，本公司均能有效因應及掌握。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司所處產業雖屬於一成熟產業，但科技改變及產業變化對公司財務業務仍有正面或負面不同之影響。由於本公司產品之可應用範圍非常廣泛，故正面之影響應高於負面。唯本公司仍需加強研發、量產及行銷之能力，以期建立最完整之產品線、生產高品質低成本之產品及全亞洲唯一能提供一次購足及專案解決之行銷網路。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司經營團隊穩健踏實，企業形象良好，善盡企業應有之社會責任，並無危及企業形象之情事發生，未來本公司在追求股東權益最大化同時亦將善盡企業之社會責任，積極維護企業優良形象。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司目前並無從事併購之計劃，未來本公司從事前述相關計劃之評估及執行時亦將依本公司內部各項管理辦法辦理。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司已於大甲幼獅工業區標得土地，並已於本年度完成興建潔淨級事業部廠房，並以集中分散之廠區、降低管理成本、增加倉儲空間以建立庫存數，並藉以提升競爭力。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 進貨：

本公司 97 年度前十大供應商，占整體進貨淨額比例為 89.02%，第一大供應商所占比例為 48.08%。本公司原料進貨較集中於允強公司，主要原因為經比較多家供應商之原料，於生產過程中允強公司之品質穩定且較能符合客戶高品質之要求，該公司之產品規格齊全，且能迅速配合供貨，充分配合本公司之生產需求。允強公司之財務健全、交貨穩定，且長期配合已建立合作默契，故供貨來源尚無匱乏之虞。本公司除與此供應商繼續維持良好關係與配合外，將更積極尋求其他品質及價格皆能符合本公司要求之其他供應商。

2. 銷貨：

本公司 97 年度前十大客戶，占整體銷貨淨額比例為 63.96%，第一大客戶所占比例為 13.55%。本公司積極開發多項產品及不同領域之市場，可望藉由提供多樣化之產品線與規格後，能繼續降低銷貨過度集中單一客戶之風險。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：

本公司最近二年內並無董事、監察人或持股超過百分之十之大股東有股權大量移轉或更換之情形，於上櫃掛牌後業已配合法令規定將持股集中保管，故不致因董事、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造成公司風險。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司最近年度經營權未曾有重大改變且本公司目前經營階層所掌握之股權超過公司已發行股權之 50%以上，故並無經營權改變之問題。

(十二)訴訟或非訟事件：

1. 公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

A. 本公司於民國 95 年 1 月 25 日對中連汽車貨運股份有限公司提起民事訴訟案相關資料如下：

a. 法律事件之當事人、法院名稱：

當事人：原告：大甲永和機械工業股份有限公司。

法定代理人：黃士峯。

被告：中連汽車貨運股份有限公司。

法定代理人：蘇南州。

法院名稱：台灣台中地方法院。

b. 事實發生日：95/01/25

c. 發生原委（含爭訟標的）：

(a) 被告應將坐落台中縣大甲鎮幼獅段一一八一地號，面積一六六四平方公尺（以實測為準），及同段一一八二地號，面積一一六四平方公尺（以實測為準）土地上之建築物即門牌台中縣大甲鎮青年路一四八號房屋拆除，並將上開土地返還原告。

(b) 被告應將台中縣大甲鎮幼獅段一一八一地號及一一八二地號土地所有權全部，由臺中縣大甲地政事務所民國七十九年甲地字第○○三七〇八號收件，於民國七十九年七月十九日登記，所設定之權利價值本金最高限額新臺幣貳仟萬元正，存續期間自民國七十九年七月十六日至八十二年七月十六日之抵押權登記予以塗銷。

(c) 訴訟費用由被告負擔。

d. 處理過程：一審判決確定。

e. 對公司財務業務影響及預估影響金額：

經臺灣臺中地方法院民事判決後，本公司需負擔訴訟費用新台幣 312,432 元，若

中連公司要求本公司執行買賣契約辦理過戶作業，則本公司可取得土地交易尾款 164 萬 4 仟元，但需繳交土地增值稅約 250 餘萬元。目前與中連公司協調處理中。

B. 本公司 98 年 1 月至 3 月對亨伸實業股份有限公司向法院聲請本票強制執行案相關資料如下：

a. 法律事件之當事人、法院名稱：

當事人：聲請人：大甲永和機械工業股份有限公司。

法定代理人：黃士峯。

相對人：亨伸實業股份有限公司。

法定代理人：李得勝。

法院名稱：台灣高雄地方法院。

b. 事實發生日(裁定確定日)：98 年 2 月 16 日。

c. 發生原委：

(a)本公司與亨伸於民國 95 年 5 月 20 日簽訂有買賣合約，約定亨伸應分別於 95 年 7 月 10 日、95 年 8 月 15 日將合乎雙方買賣規格之買賣標的物(本公司生產所需模具)完成驗收出貨，如亨伸無法如期完成驗收出貨者，延遲每逾一日則需罰扣總價千分之一，亨伸並為擔保渠能如期驗收出貨，而簽發系爭本票予本公司。

(b)本公司依約給付新台幣 210 萬元之訂金予亨伸後，亨伸於約定驗收出貨日後仍無法交付合於兩造合約約定規格之買賣標的物予本公司，故本公司向法院聲請本票強制執行。

(c)程序費用由相對人負擔。

d. 處理過程：

經台灣高雄地方法院，98 年 1 月 5 日所為之第一審裁定及民國 98 年 1 月 21 日所為之第二審裁定，業於 98 年 2 月 16 日確定。

e. 對公司財務業務影響及預估影響金額：

經法院裁定確定後，本公司已可對亨伸進行本票強制執行(金額：新台幣 210 萬元)。截至年報刊印日止，本公司與亨伸進行合解相關事宜。

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已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

A. 本公司董事長黃士峯、董事黃薰賢，就民國 85 年之個人綜合所得稅，於民國 87 年經財政部中區國稅局以無法提示資金流向而漏報為由要求補稅，董事長等業委託會計師就該行政處分不合法之處提起行政訴訟，訴訟結果：本公司董事長黃士峯及監察人黃薰賢(原為董事)已依法繳納結案，其結果對本公司股東權益或證券價格並無

影響。

B. 本公司董事長黃士峯經財政部中區國稅局重新核定綜合所得稅，本案 87、88、89、90 年度提出行政救濟已遭駁回確定，本公司董事長黃士峯已依法繳納結案，繳納之本稅與罰鍰將不影響董事長黃士峯對本公司之持股，故其結果對本公司股東權益或證券價格並無影響。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

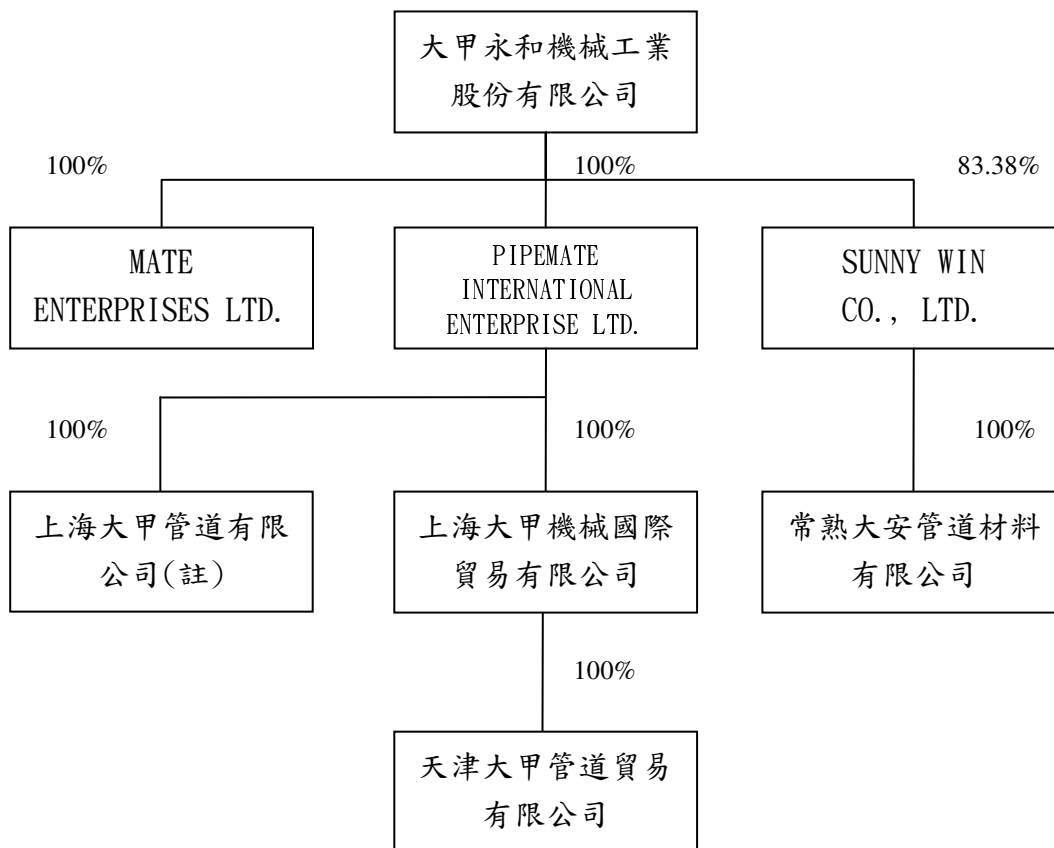
一、關係企業相關資料：

(一)關係企業合併營業報告書

1. 關係企業概況：

A. 關係企業組織圖：

a. 關係企業之名稱及關係企業間之持股或出資比例



大甲永和機械工業股份有限公司，以下簡稱：大甲永和。

Mate Enterprises Ltd.，以下簡稱：Mate。

Pipemate International Enterprise Ltd.，以下簡稱：Pipemate。

Sunny Win Co., Ltd.，以下簡稱：Sunny Win。

上海大甲機械國際貿易有限公司，以下簡稱：上海大甲。

上海大甲管道有限公司，以下簡稱：上海管道。

常熟大安管道材料有限公司，以下簡稱：常熟大安。

天津大甲管道貿易有限公司，以下簡稱：天津大甲。

註：上海管道為初期於大陸上海地區投資之生產單位。其目的為：直接就近提供大陸市場部分產品線之少量產品，以彰顯公司產品品質。但由於投資金額不

大，生產效益無法發揮，且當初設立目的已經達到，故已於 98 年元月辦理相關清算作業，結束營業，並將股本匯回。

97 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

企業名稱(註 1)	被投資企業名稱(註 1)	關係 (註 2)	本期期末		
			原始投資 金額(註 3)	持有股數 (仟股)	持股或出 資比例
大甲永和	Mate	(1)	6,084	200	100.00%
大甲永和	Pipemate	(1)	26,344	78.7	100.00%
大甲永和	Sunny Win.	(1)	198,025	6,020	83.38%
大甲永和	上海大甲	(1)	18,188 (間接)		100.00%
大甲永和	上海管道(註 4)	(1)	6,929 (間接)		100.00%
大甲永和	常熟大安	(1)	194,729 (間接)		83.38%
大甲永和	天津大甲	(1)	4,440 (間接)		100.00%
Pipemate	上海大甲	(1)	18,188		100.00%
Pipemate	上海管道(註 4)	(1)	6,929		100.00%
Pipemate	天津大甲	(1)	4,440 (間接)		100.00%
上海大甲	天津大甲	(1)	4,440		100.00%
Sunny Win	常熟大安	(1)	233,544		100.00%

註 1：關係企業間無持股或出資情形則不列示。

註 2：關係區分為：(1)控制公司與從屬公司(2)相互投資公司(3)從屬公司與從屬公司。

註 3：原始投資金額之投資方式區分為：直接投資及間接投資。

(間接投資即為公司法第三百六十九條之十一所列情形。)

註 4：上海管道已於 98 年元月辦理相關清算作業，結束營業，並將股本匯回。

- b. 依公司法第三百六十九條之三推定為有控制與從屬關係時，列明相關者之名稱及合計持股或出資比例：
不適用。

B. 各關係企業之名稱、設立日期、地址、實收資本額及主要營業項目：

各關係企業基本資料

97 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
Mate	87.08.21	Tropic Isle Buidings, P.O.BOX 438, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	6,084	貿易進出口業務
Pipemate	90.03.02	Suite 802, St James Court St Denis Street, Port Louis, Mauritius	26,344	投資業務
Sunny Win	93.10.07	Suite 802, St James Court St Denis Street, Port Louis, Mauritius	234,209	投資及貿易進出口業務
上海大甲	90.06.28	上海市外高橋保稅區新 靈路 118 號 1111B 室	18,188	經營不銹鋼管配件之經 銷業務
上海管道(註)	91.03.25	上海市閔行區七寶鎮中 春路 7001 號	6,929	生產鋼管、管件及其拋 光，銷售自產
常熟大安	93.12.15	江蘇省常熟市梅李鎮通 港工業園區泰光路 36 號	233,544	生產鋼管、管件及其拋 光，銷售自產
天津大甲	96.09.21	天津市河西區圍堤道 146 號華盛廣場 A 座 12B	4,440	經營不銹鋼管配件之經 銷業務

註：上海管道已於 98 年元月辦理相關清算作業，結束營業，並將股本匯回。

C. 依公司法第三百六十九條之三推定為有控制與從屬關係者，應揭露事項：
不適用。

D. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

各關係企業所經營業務互有關聯者之往來分工情形：

本公司產品主要區分為：化工級產品及潔淨級產品，而關係企業之性質主要區分為：
生產單位與行銷通路，分別說明如下：

a. 化工級產品：

(a) 生產單位：大甲永和及常熟大安。

其中：大甲永和生產全尺寸產品。

常熟大安生產小尺寸產品。

(b) 行銷通路：大甲永和、上海大甲、天津大甲及常熟大安。

其中：大甲永和主要市場為台灣、日本。

上海大甲及天津大甲主要市場為中國。

常熟大安主要市場為中國(國營企業為主)、美國、歐洲。

b. 潔淨級產品：

(a) 生產單位：大甲永和及常熟大安。

其中：大甲永和生產全系列產品。

常熟大安生產部分潔淨管產品。

(b) 行銷通路：大甲永和、上海大甲及天津大甲。

其中：大甲永和主要市場為台灣。

上海大甲及天津大甲主要市場為中國。

E. 各關係企業董事、監察人與總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形：

本公司各關係企業董事、監察人與總經理皆未對其關係企業有持股或出資情形。

各關係企業董事、監察人及總經理資料如下表所示：

各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：新台幣千元；股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Mate	董事	黃士峯	0	0.00%
Pipemate	董事	黃士峯	0	0.00%
Sunny Win	董事	黃士峯	0	0.00%
上海大甲	董事	黃士峯	0	0.00%
	董事	黃子真	0	0.00%
	董事	黃徐貴絹	0	0.00%
	監察人	黃麟翔	0	0.00%
	總經理	王裕雄	0	0.00%
上海管道(註)	董事	黃士峯	0	0.00%
	董事	黃薰賢	0	0.00%
	董事	黃徐貴絹	0	0.00%
	總經理	王裕雄	0	0.00%
常熟大安	董事	黃士峯	0	0.00%
	董事	王裕雄	0	0.00%
	董事	桑島孝志	0	0.00%
	監察人	黃麟翔	0	0.00%
	總經理	陳文政	0	0.00%
天津大甲	董事	王裕雄	0	0.00%
	監察人	黃士峯	0	0.00%
	協理	李大鵬	0	0.00%

註：上海管道已於 98 年元月辦理相關清算作業，結束營業，並將股本匯回。

2. 關係企業營運概況：

各關係企業營運概況

97 年 12 月 31 日；單位：新台幣千元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益(稅後)	每股盈餘(元)(稅後)
Mate Enterprises Ltd.	6,084	17,044	6,737	10,307	20,822	2,720	2,725	13.62
Pipemate International Enterprise Ltd.	26,344	48,965	188	48,777	0	-662	2,098	26.65
Sunny Win Co., Ltd.	234,209	214,621	0	214,621	63	-103	-24,545	-3.40
上海大甲機械國際貿易有限公司	18,188	98,498	52,531	45,968	127,682	1,724	2,850	0.00
上海大甲管道有限公司(註)	6,929	2,574	29	2,545	0	-316	-300	0.00
常熟大安管道材料有限公司	233,544	365,055	151,880	213,175	62,024	-9,185	-24,452	0.00
天津大甲管道貿易有限公司	4,440	13,859	7,744	6,115	20,492	2,215	1,723	0.00

註：上海管道已於 98 年元月辦理相關清算作業，結束營業，並將股本匯回。

(二)關係企業合併財務報表：

大甲永和機械工業股份有限公司

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 97 年度（自 97 年 1 月 1 日至 97 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：大甲永和機械工業股份有限公司

負責人：黃士峯



中 華 民 國 九 十 八 年 四 月 二 日

(三)關係報告書：

不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

無此情形，故不適用。

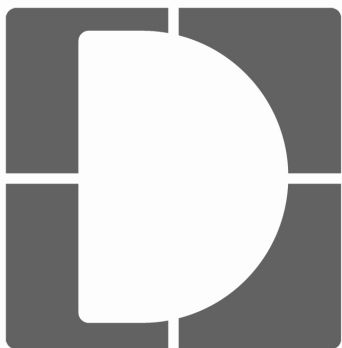
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：

無此情形，故不適用。

四、其他必要補充說明事項：無。

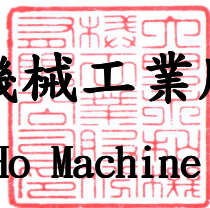
五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，亦應逐項載明：

無此情形，故不適用。



大甲永和機械工業股份有限公司

Tachia Yung Ho Machine Industry Co. Ltd.



YHMC DAJA

董 事 長

黃 士 峯

