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.

民國九十九年度

年　　報

中華民國一百年六月二十二日　刊印

（年報查詢網址：http://newmops.tse.com.tw, http://www.yhmco.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：台中市大甲區幼獅路 69 號

電　　話：(04)2681-5496

工 廠 地 址：	電　　話：
一廠：台中市大甲區幼獅路 69 號	一廠：(04)2681-5496
二廠：台中市大甲區工一路 15 號	二廠：(04)2681-1123
三廠：台中市大甲區工九路 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：台中市大甲區工九路 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：蕭珍琪會計師、張志安會計師

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

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 ····· 28

四、會計師公費資訊 ····· 59

五、更換會計師資訊 ····· 60

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 ····· 60

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 ····· 60

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 ····· 61

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 ····· 62

肆、募資情形 ····· **63**

一、資本及股份 ····· 63

二、公司債辦理情形 ····· 67

三、特別股辦理情形 ····· 67

四、海外存託憑證辦理情形 ····· 67

五、員工認股權憑證辦理情形 ····· 67

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 ····· 67

七、資金運用計劃執行情形 ····· 67

伍、營運概況 ····· **68**

一、業務內容 ····· 68

二、市場及產銷概況 ····· 84

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 ····· 104

四、環保支出資訊 ····· 104

五、勞資關係 ····· 104

六、重要契約 ····· 107

陸、財務概況 ····· **109**

目錄 頁次

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‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 113
四、最近年度財務報表‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 114
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 152
六、資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 158
七、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‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 158
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 159
一、財務狀況‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 159
二、經營結果‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 160
三、現金流量‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 161
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 162
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‧ 163
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‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 164
七、其他重要事項‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 171
捌、特別記載事項‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 172
一、關係企業相關資料‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 172
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 177
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‧‧‧‧‧‧‧ 177
四、其他必要補充說明事項‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 177
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‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 177

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 99 年度營業收入、營業毛利、營業淨利及稅後淨利在經歷 97 年美國次貸危機所引發一連串之國際金融風暴與債信危機後，已逐步回升，但與本公司營運峰期之水準仍有段差距，主要原因還是與產業特性有關。

本公司為石化產業及半導體光電產業建廠之材料商，故在相關產業產能利用率降低並大幅縮減相關資本支出時，將直接對本公司營運造成影響。若簡單就景氣循環說明，本公司所屬產業落後金融業三季、電子業二季、一般傳產業一季。故在相關行業確立景氣復甦、市場需求提升後，本公司於 99 年下半年度之營運已回復正常，而就本公司所屬產業特性而言，相關需求應可延續至 100 年上半年。

本公司化工級產品之產品線與尺寸齊全，並已取得 JIS 認證，故在日本市場之銷售與獲利應可在需求回復後迅速提升。另在美國對台灣於不鏽鋼管配件之反傾銷稅已不再續課之下，本公司也將重啟對美國市場之銷售。此二大高階外銷市場應可使化工級產品確立 100 年度之整體營運目標。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。在國內市場，大型建廠案亦陸續動工，本公司業已積極爭取到相關大廠之工程案訂單。此外，將持續拜訪終端客戶，以減少透過通路商及五金商等銷售之毛利減損。而石化產業之景氣加溫，將促使國內企業重大石化投資案之加速進行，未來不論是投資於國內抑或是海外，都將為本公司化工級產品提供二至三年穩定之需求。最後就產品面而言，本公司將持續改善製程、擴充產能、運用新技術並開發新產品，以維持市場競爭力。

就潔淨級產品而言，本公司積極持續地投入研究發展、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，亦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。此外，在存貨管理面，將全面控管存貨之存量，以使庫存導向合理化，並陸續檢討製程及成本結構，力求成本之精準並達到成本再精減之目標。過去，潔淨級產品市場銷售集中於半導體光電建廠一次配工程上，往往會造成營收及獲利逐季上之大幅振盪。現今，在產品線及規格日趨完整且逐步切入製程端高階產品發展之下，潔淨級產品銷售除一次配工程外，其在二次配工程及備品市場皆佔有穩定之比重。另在國外品牌廠商之代工訂單也為每月營收及獲利提供穩定之基礎，未來將計劃進一步擴增相關產品線之產能，使營收與獲利進一步之提升，並減低產業景氣循環所造成之影響，以求未來可能之突破性成長。

在中國大陸市場銷售通路之佈局，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囊括了華中及華北。未來除計劃增加據點外，更計劃切入外貿市場，以中國世界工廠之資源，提供全球相關產品之需求，以朝在中國大陸市場建立雙向銷售平台之目標。另一方面，由於潔淨級產品在需求端，對原料、製程、產品與銷售(一次購足與售後服務)，是以品質為導向，不同於其他中國內需市場其他產品之需求，是以價格為導向。且在本公司潔淨級產品在產品線及規格日趨完整且逐步切入製程端高階產品發展之下，未來中國大陸市場之產品銷售重點也將以潔淨級產品為主，為本公司自有品牌產品建立一定之市佔率為主要目標。

最後，本公司新導入之 ERP 資訊系統業已穩定執行並開始計劃更有效率之系統功能建製與使用。此外，公司企業識別系統之網站架設亦陸續更新，除提高公司形象外，並能藉由網路增加國內外客戶對本公司相關產品之了解。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，以期本公司業績能於 100 年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	九十八年度	九十九年度	成長/衰退率
營業收入	367,278	648,712	76.63%
營業毛利	-38,299	115,214	400.83%
營業利益	-116,208	33,913	129.18%
稅後淨利	-223,414	25,423	111.38%

單位：新台幣仟元

項目	九十九年度預算	九十九年度實績	達成率
營業收入	490,000	648,712	132.39%
營業毛利	84,100	115,214	137.00%
營業利益	9,022	33,913	375.89%
稅後淨利	1,611	25,423	1578.09%

(二)財務收支及獲利能力

單位：新台幣仟元

分析	項目	九十八年度	九十九年度
財務支出	利息收入	124	107
	利息費用	-8,674	-7,706
獲利能力	資產報酬率(%)	-17.79	2.88
	股東權益報酬率(%)	-36.19	4.98
	純益率(%)	-60.83	3.92
	每股盈餘(元)	-5.27	0.60

(三)研究發展狀況

本公司九十九年度的研究發展費用為新台幣 11,672 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，其相較九十八年度的研究發展費用為新台幣 10,861 仟元，增加新台幣 811 仟元(7.47%)。

二、一百年度營業計劃概要

(一)經營方針

1. 化工級產品落實 ISO-9001-2008 國際標準，有效性管理，以達成品質第一之目標。
2. 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。
3. 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。
4. 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。
5. 潔淨級產品行銷方面持續維持既有的服務與品質保證,提供客戶多樣與齊全的產品線。
6. 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。
7. 潔淨級產品國外市場方面除持續維持歐洲代工市場，並將大力拓展美國與新加坡市場，進入三大氣體公司材料供應鏈，朝全球佈局。
8. 潔淨級產品積極去化成品庫存，以使庫存導向合理化。
9. 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。
10. 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。
11. 建立以企業識別系統為主之行銷策略。
12. 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100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	827,266
	5”~12”	PC	57,971
	14”~24”	PC	3,054
	26”~48”	PC	341
TEE	1/2”~4”	PC	53,573
	5”~12”	PC	7,046
	14”~24”	PC	259
	26”~48”	PC	13
RC	1/2”~4”	PC	38,569
	5”~12”	PC	4,770
	14”~24”	PC	530
	26”~48”	PC	31
CAP	1/2”~4”	PC	4,360
	5”~12”	PC	570
	14”~24”	PC	765
L.J.	1/2”~4”	PC	1,392
	5”~24”	PC	117
	1/2”~24”	PC	10,079
SU	30SU~100SU	PC	11,457
其它		PC	798
合計		PC	1,022,960

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	4,176
潔淨管	Pipe & Tube (AP)	PC	5,082
潔淨管	EP 管	PC	900
潔淨管	BA 管	PC	8,047
潔淨管配件	Fitting (A size EP)	PC	7,400
潔淨管配件	Fitting (A size BA+MP)	PC	12,554
潔淨管配件	Fitting (A size AP)	PC	6,324
潔淨管配件	Fitting (A size，領大甲 10S)	PC	2,900
潔淨清洗加工	Pipe & Fitting 來料加工 (UHP 清洗)	PC	2,570
食品管	食品管/配件	PC	3,372
VCR+Micro Fitting	VCR/gasket/nut/male to tube	PC	206,160
VCR+Micro Fitting	UHP/CGA Diss 配件及墊片	PC	69,444
VCR+Micro Fitting	Micro (long+mini)	PC	84,984
FLANGE	Pipe Flange/flange	PC	786
UHP 球閥	UHP 球閥	PC	7,107
高真空管配件	高真空管配件	PC	14,448
lok-DJ 管配件	lok-DJ Fittings (Swagelok)	PC	42,328
其他	其他 (薄膜閥體來料加工)	PC	160
合計		PC	478,742

(三)重要之產銷政策

1. 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。
2. 化工級生產策略為改善 X-RAY 產品焊接能力，以縮短生產工時、降低劑修率；減少研磨、噴砂的工時及負荷，以縮短製程、提昇品質並降低重工率及整修工時。進而提昇產能、縮短交期，達到訂單承諾交貨日≧工單要求日期之目標。
3. 化工級產品爭取無縫產品之訂單，以低價高品質無縫產品爭取東南亞訂單。
4. 化工級小尺寸產品由大陸廠進口至國內銷售以利爭取五金商市場訂單。
5. 潔淨級生產策略為落實教育訓練與自主檢查，降低重工率、報廢率與生產成本，落實產品品質觀念。
6. 潔淨級產品生產方面將採訂單式生產，除了因應現貨市場急單需求而訂定低水位的安全庫存量，不另外安排計畫性生產，同時視接單狀況，隨時調整閒置生產人力資源，並且適度使用既有替代原料生產，以降低原料庫存水位。

7. 潔淨級產品將建置完整的美規接頭、lok 產品，加速膜片閥與球閥合作開發，另外因應設備廠商客戶的需求，除單純提供標準化微型接頭材料、客製品零配件，也將發展潔淨焊接，提供模組化產品給客戶。
8. 潔淨級產品增加潔淨閥代理，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 lok-DJ、球閥等產品，國外拓展美國、歐洲、新加坡與三大氣體公司全球市場。
9. 中國大陸市場銷售通路據點之拓展並加入潔淨級產品之業務。
10. 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。

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 03 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 08 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 05 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 01 月	遷入現址台中幼獅工業區大甲鎮幼獅路 69 號。
1988 年 09 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 09 月	租用二廠廠地，佔地 4,992 平方公尺。
1990 年 09 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 06 月	二廠新建廠房完成啟用，從事鐵剪及倉儲工作。
1994 年 01 月	通過 LRQA 勞氏驗船協會之 ISO-9002 認證。
1997 年 01 月	增設衛生管配件部門(食品醫療管配件)。
1998 年 02 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 07 月	通過 LRQA 勞氏驗船協會之 ISO-14001 認證。
1998 年 07 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 08 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 09 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 05 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 06 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 04 月、06 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 09 月	台中超潔淨元件廠興建完成。

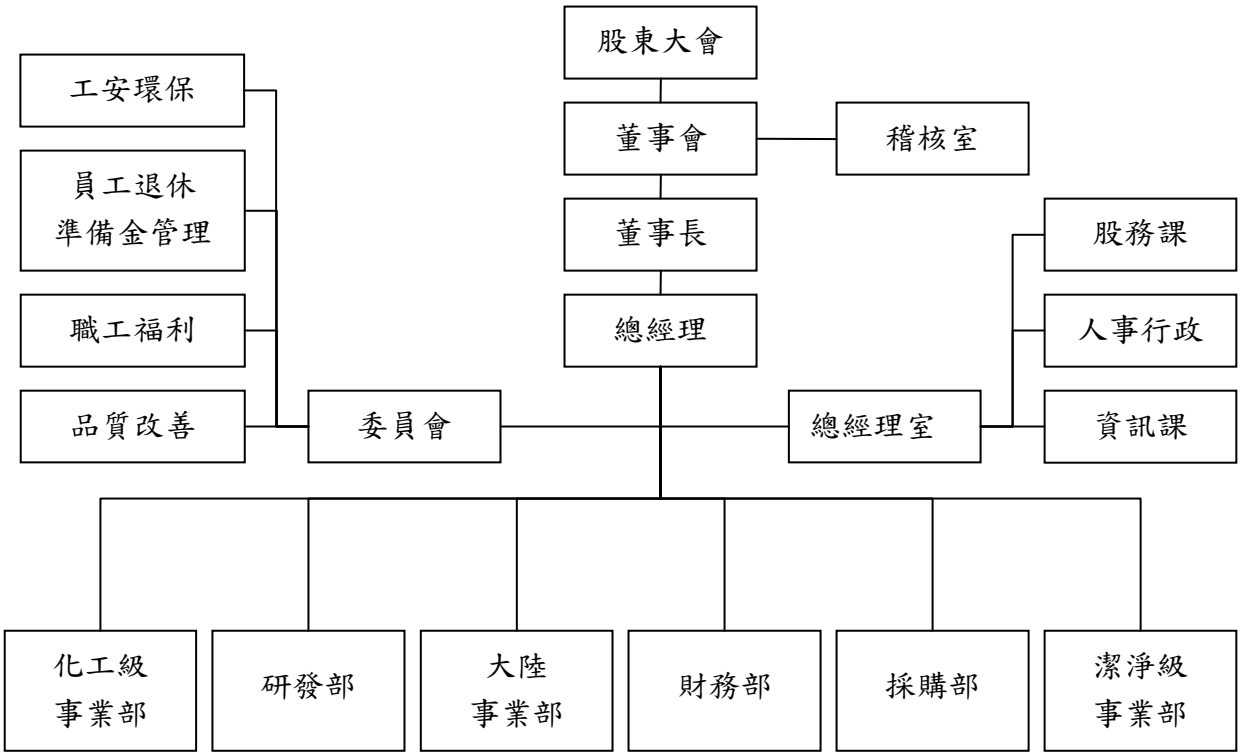
2003 年 07 月	辦理盈餘轉增資 2 萬元，增資後股本為新台幣 37,952 萬元整。
2004 年 03 月	獲奇美、華映、廣輝、彩晶、友達等 LCD 廠及力晶半導體廠認證。
2004 年 07 月	獲得經濟部技術處業界科專(SBIR)研發補助 400 萬元整，專案為「半導體及光電產業用超潔淨閥開發」。
2004 年 11 月	對上海大甲機械國際貿易有限公司增資美金 350,000 元整，累計總投資金額為：美金 550,000 元整。
2005 年 05 月	投資設立：常熟大安管道材料有限公司，主要從事化工級管配件之生產，累計總投資金額為：美金 200,000 元整。
2005 年 9 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 05 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 08 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 09 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 01 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 03 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 03 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 03 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 04 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 04 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 05 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 05 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 06 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 07 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 08 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 09 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 04 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 05 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 09 月	本公司 ERP 系統全面更新上線。
2009 年 01 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 01 月	本公司大甲幼獅工業區潔淨級事業部新設廠房揭牌啟用。
2009 年 03 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」。
2009 年 09 月	ISO 9001:2008 認證通過。

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：

100 年 04 月 24 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 *泰利司系統(股)董事 *新忠科技(股)法人董事代表人	監察人 監察人	黃子真 黃薰賢	兄妹 兄妹
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)總經理	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教授 *橋椿金屬(股)獨立董事 *三星科技(股)法人董事代表人 *泰利斯系統(股)監察人	無	無	無
獨立董事	黃華彬	97.06.19	3	94.06.30	0	0%	0	0%	2,530	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 *森田印刷廠(股)獨立董事	無	無	無

註 1：97 年 06 月 19 日股東會，全面改選董事、監察人。

註 2：現在持有股數為 100 年 04 月 24 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 01 月 01 日起改稱為：具獨立職能監察人。

2.董事及監察人資料II：

100 年 04 月 24 日

條件 姓名	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
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	1

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：

100 年 04 月 24 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	95,975	0.23%	3,325	0.01%	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%	26,226	0.06%	0	0%	僑光商專銀行科畢	無	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	27,483	0.06%	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總經理(自 981201 起生效) *天津大甲管道貿易有限公司負責人 *常熟大安管道材料有限公司董事	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(個別揭露姓名及酬金方式)：

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之		兼任員工領取相關酬金(註 2)										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	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	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 1)	700	700	0	0	0	0	732	732	5.63%	5.63%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.63%	5.63%	無
法人董事(註 3)	聯訊管理顧問(股)公司	30	30	0	0	0	0	0	0	0.12%	0.12%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.12%	0.12%	無
代表人	韓承斌	0	0	0	0	0	0	12	12	0.05%	0.05%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.05%	0.05%	無
董事	柯俊任	30	30	0	0	0	0	12	12	0.17%	0.17%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.17%	0.17%	無
獨立董事	林盈課	40	40	0	0	0	0	12	12	0.20%	0.20%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.20%	0.20%	無
獨立董事	黃華彬	40	40	0	0	0	0	9	9	0.19%	0.19%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.19%	0.19%	無
董事	曾金池	30	30	0	0	0	0	12	12	0.17%	0.17%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.17%	0.17%	無
董事	蔡其昌	30	30	0	0	0	0	9	9	0.15%	0.15%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.15%	0.15%	無

註 1：本公司於 99 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。
本公司提供董事長：黃士峯司機一名，本公司 99 年度給付該名司機之相關報酬為：新台幣 396 仟元。

註 2：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 3：聯訊管理顧問(股)公司 100 年 01 月 12 日，因其內部政策，發函本公司聲明：自即日起辭去本公司董事職務。

2.監察人之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)：

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金								A、B及C等三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)				盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		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	0	0	0.00%	0.00%	無
具獨立職能監察人	陳育成	40	40	0	0	0	0	6	6	0.18%	0.18%	無
監察人	黃子真	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%	0.00%	無

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)	4,486	5,577(註3)	217(註4)	217(註4)	750	926(註3)	0	0	0	0	21.45%	26.43%	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99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291.6仟元。

副總經理陳文政：新台幣223.2仟元。

副總經理楊焜松：新台幣235.2仟元。

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，99年度該座車折舊費用共為：人民幣37,725.36元(已於99年10月提列折舊完畢)

註3：合併報表內所有公司之相關資料皆為大陸子公司，其匯率：RMB/USD 6.7690；NTD/USD 31.52。

註4：退職退休金是以本公司99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。

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
低於 2,000,000 元	鍾志清 陳文政 王裕雄 楊焜松	鍾志清 陳文政 楊焜松
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）		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：

依據100年04月28日董事會決議：本公司99年度之稅後淨利為：NT$25,423,042，本公司截至99年度止累積待彌補虧損為：-NT$21,094,391，故不提撥董監事酬勞與員工紅利及不分配盈餘。依「公司法」第二百三十九條之規定：法定盈餘公積及資本公積，除填補公司虧損外，不得使用之。故以法定盈餘公積：NT$21,094,391彌補虧損，即九十九年底累積待彌補虧損為：NT$0。此董事會決議尚未經股東會決議通過。

(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、與經營績效及未來風險之關聯性：

單位：新台幣仟元

項目 / 年度	98年度		99年度	
	本公司	合併	本公司	合併
董事酬金	1,797	1,797	1,698	1,698
監察人酬金	49	49	46	46
總經理及副總經理酬金	5,492	6,931	5,453	6,720
酬金總額	7,338	8,777	7,197	8,464
稅後純益	(223,414)	(223,414)	25,423	25,423
董事酬金占稅後純益比例(%)	-0.80%	-0.80%	6.68%	6.68%
監察人酬金占稅後純益比例(%)	-0.02%	-0.02%	0.18%	0.18%
總經理及副總經理酬金占稅後純益比例(%)	-2.46%	-3.10%	21.45%	26.43%
酬金總額占稅後純益比例(%)	-3.28%	-3.93%	28.31%	33.29%

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：

A.本公司營運狀況已於99年下半年度回復正常,但與本公司營運峰期之水準仍有段差距(詳細說明請見致股東報告書)。故本公司99年度董事、監察人、總經理及副總經理酬金占稅後純益比例已由負轉正，但由於整體稅後純益尚未回到正常水準，導致比例略高。

B.本公司99年度董事、總經理及副總經理酬金皆較98年度相當，並無重大差異。

C.本公司100年度股東常會前董事會決議通過擬不配發99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、與經營績效及未來風險之關聯性：

A.給付酬金之政策、標準與組合：

a.董事及監察人：

(a) 報酬(包含薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等):依股東會決議　通過之公司章程授權董事會議定，本公司 98 年 04 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、具獨立職能監察人及一般董事每年固定支領薪資，一般監察人則不支領薪資。

(b) 退職退休金：無。

(c) 盈餘分配之酬勞：依本公司章程規定配發年度盈餘分配之酬勞，不得超過當年度可分配盈餘之 3%。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。

(d) 業務執行費用(包含車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等)：依股東會決議通過之公司章程授權董事會議定，本公司 98 年 4 月 28 日董事會決議通過：

i.車馬費：

(i) 董事及監察人凡出席本公司董事會、股東會及相關會議者，車馬費為：每次固定支領：NT$3,000。

(ii)董事及監察人凡出席與本公司相關之會議、課程等，依其所耗費時間及旅程，核定車馬費並發放之。

ii.宿舍、配車等實物提供：

(i) 提供董事長專用座車，取得成本不得超過：NT$7,000,000。

(ii)提供董事長房屋住所，租金成本每月不得超過：NT$80,000。

本項報酬董事長可視公司營運狀況，決定是否支領。

(e) 兼任員工領取相關酬金：一般董事凡有兼任公司經理人職務者，薪資比照公司議定之經理人報酬。

b.總經理及副總經理：

(a) 薪資(包含薪資、職務加給、離職金)：依本公司董事會決議通過之經理人報酬範圍訂定之。

(b) 退職退休金：依其所選擇之勞退制度提撥。

(c) 獎金及特支費(含各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實務提供及其他報酬金額)：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。另提供總經理、副總經理專用座車。

(d) 盈餘分配之員工紅利：依本公司章程規定應分派員工紅利不得少於當年度可供分配盈餘之 2%。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。

B. 訂定酬金之程序：

a. 董事及監察人：

(a) 報酬：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。

(b) 退職退休金：無。

(c) 盈餘分配之酬勞：由董事會擬議及股東會決議之。

(d) 業務執行費用：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。

(e) 兼任員工領取相關酬金：一般董事凡有兼任公司經理人職務者，薪資比照公司議定之經理人報酬，即其訂定程序亦比照經理人薪資之訂定程序，由董事會決議執行。

b. 總經理及副總經理：

(a) 薪資：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) 退職退休金：依勞動基準法之規定訂定員工退休辦法，並組成勞工退休準備金監督委員會，監督退休金實際提撥執行情形。員工退休辦法訂定於公司管理辦法中，由總經理核准，董事長發佈之。

(c) 獎金及特支費：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。

(d) 盈餘分配之員工紅利：由董事會擬議及股東會決議之。

C. 與經營績效及未來風險之關聯性：

a. 董事及監察人：董事及監察人薪資已考量其對公司各項事務之參與程度訂定之；業務執行費用，視其各別董監事出席各項會議之次數實際支領，宿舍、配車等實務支領亦僅依實際需求提供予董事長；盈餘分配之酬勞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. 總經理及副總經理：總經理及副總經理薪資、獎金及特支費乃考量其專業能力及其經營績效訂定之；其退職退休金則依其所選擇之勞退制度提撥；盈餘分配之員工紅利，各別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、年資、特殊績效表現及各部門未來風險等。

三、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形：

99 年度董事會開會 4 次，董事監察人出列席情形如下：

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	4	0	100	無
董事	聯訊管理顧問(股)公司代表人：韓承斌	4	0	100	聯訊管理顧問(股)公司 100 年 01 月 12 日，因其內部政策，發函本公司聲明：自即日起辭去本公司董事職務。
董事	柯俊任	4	0	100	無
董事	蔡其昌	3	0	75	無
董事	曾金池	4	0	100	無
獨立董事	林盈課	4	0	100	無
獨立董事	黃華彬	3	1	75	1 次委託出席(委託獨立董事：林盈課代理出席)。
監察人	黃子真	0	0	0	無
監察人	黃薰賢	0	0	0	無
具獨立職能監察人	陳育成	2	0	50	無

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：

99 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：

(一)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；已於 96 年 4 月 25 日依 96 年 3 月 3 日主管機構櫃買中心函文要求修訂本公司董事會議事規則；已於 97 年 4 月 29 日依 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；已於 98 年 8 月 25 日依 97 年 1 月 11 日修正之「公開發行公司董事會議事辦法」修訂本公司董事會議事規則之名稱為「董事會議事規範」；已於 99 年 8 月 26 日依 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範。

(二)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」。

(三)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範執行；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：

99 年度董事會開會 4 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	無
監察人	黃薰賢	0	0	無
具獨立職能監察人	陳育成	2	50	無

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(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、內部稽核報告及追縱報告，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：

99 年度之董事會議案並未有監察人陳述意見。

(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	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。	與上市上櫃公司治理實務守則相符。
(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	本公司依證交法第25條規定，每月統計公司內部人(董事、監察人、經理人及持有股份超過股份總額10%之股東)所持股權之變動情形，並委由股代按月至證期局指定網站公開資訊觀測站申報。	本公司可取得股東名簿之時機係於本公司股票停止過戶期間，依該名簿可掌握主要股東名單。若主要股東為法人者，其最終控制名單則需由法人股東於其停止過戶期間協助提供。

(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司已於管理辦法及內部稽核制度中訂定相關之制度。	與上市上櫃公司治理實務守則相符。
二、董事會之組成及職責		
(一) 公司設置獨立董事之情形	本公司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。	與上市上櫃公司治理實務守則相符。
(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	本公司每半年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，各利害關係人可藉由電話或電子郵件之寄發，與公司進行溝通。	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 (http://www.yhmco.com.tw/)	1.財務資訊揭露之情形： 本公司網站設有投資人關係專欄，揭露財務資訊，定期更新供投資人參考。 2.業務資訊揭露之情形： 本公司網站針對各事業部提供介紹，並設有電子型錄可供下載。 3.公司治理資訊揭露之情形： 本公司網站設有公司治理專欄，並已將公司章程、取得或處分資產處理程序、資金貸與他人作業程序、背書保證作業程序暨每次董事會重要決議等資訊於網站揭露。	與上市上櫃公司治理實務守則相符。
(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。	與上市上櫃公司治理實務守則相符。
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	1.本公司獨立董事選舉，已依公司法第一百九十二條之一規定採候選人提名制度，並載明於章程，股東應就獨立董事候選人名單中選任之。 2.本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金： 請參酌本公司年報「給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關連性」。 3.本公司計劃於100年底前完成設置薪酬委員會之相關程序。	與上市上櫃公司治理實務守則相符。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司目前尚未訂定公司治理實務守則。		
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：於公司網站設有投資人關係專欄，並落實發言人制度，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，利害關係人得透過電話或電子郵件與公司進行溝通、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	99/12/27	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事資產保全與所得稅規劃	3	續任
董事	聯訊管理顧問(股)公司代表人：韓承斌	97/06/19	99/10/20	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司治理機制下董事(會)及監察人之職能與權責	3	聯訊管理顧問(股)公司100年01月12日，因其內部政策，發函本公司聲明：自即日起辭去本公司董事職務。
董事	柯俊任	97/06/19	99/11/26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	景氣循環與企業經營	3	續任
董事	曾金池	97/06/19	99/11/09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事與經理人之權責與分工	3	初任
獨立董事	林盈課	97/06/19	99/10/25	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	內線交易及企業犯罪之司法訴訟程序實務	3	續任
獨立董事	黃華彬	97/06/19	99/09/27	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	新型態內線交易之防制與避免	3	續任
監察人	黃子真	97/06/19	99/11/08	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	3	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	99/11/26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	景氣循環與企業經營	3	續任
具獨立職能監察人	陳育成	97/06/19	99/11/16	財團法人中華民國會計研究發展基金會	匯率風險之辨認、評估及避險策略	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 ISO 14001 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 ISO 9001 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。民國九十九年六月三十日至一百年六月三十日止，已向富邦產物保險公司投保董監事及經理人責任保險。

以上運作情形皆與上市上櫃公司治理實務守則相符。

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)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

無此情形，故不適用。

(五)履行社會責任情形：

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理 (一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形 (二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形 (三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形	1.本公司尚未訂定社會責任政策或制度，但日常營運活動已落實社會責任之執行包括推動公司治理、嚴守法律規範、提供員工良好工作環境及合理報酬與福利、積極執行環保節能工作，並參與社會公益活動。 2.本公司社會責任推動由總經理室及委員會兼辦，執行相關公司治理規範、人事制度規劃、參與社會公益、制訂公司環保節能措施，落實執行政府相關節能減碳計畫。 3.透過內部教育訓練對員工宣達工作規則、鼓勵參與社會公益及節能減碳措施，對員工績效考核及獎懲已考量員工工作及品德。	如有法令或實際必要之考量時，則爰「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」及相關法令辦理。
二、發展永續環境 (一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形 (二) 公司依其產業特性建立合適	1.已採行重複使用各類信封、回收廢碳粉匣、拍賣舊辦公桌椅與舊電腦回收再處理等措施。 2.本公司營運活動對環境造成之影響主要為公務車之使用、工廠及辦公場所使用之	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則相符。

之環境管理制度之情形 (三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形 (四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形	電能、水資源及產生之廢棄物，透過資源之再利用、通道照明、冷氣空調與水資源之管理，公務車之使用管理及定期保養，降低對環境之影響。 3.環境管理事務由總經理室、委員會及各事業部共同辦理。 4.工廠及辦公場所已訂定節能措施施行細則，執行節能減碳。	
三、維護社會公益 (一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形 (二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形 (三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形 (四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形 (五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形	1.遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當管理方法與程序： A.提供員工合理薪酬及獎金紅利制度。 B.辦理員工教育訓練。 C.落實保險計劃與假勤制度。 D.依法提撥退休金。 2.提供員工安全與健康工作環境如下： A.每年辦理員工健康檢查。 B.制定「員工建言及申訴注意事項」，以建置多元化溝通管道。 C.訂定「性騷擾防治處理注意事項」，提供申訴管道，維護工作環境秩序。 D.為員工及眷屬投保意外險及醫療險。 E.制訂安全維護執行注意事項與災害緊急應變對策注意事項，每年辦理消防講習及演練、定期舉辦安全維護會議。 3.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ISO 9001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。 4.未來設備用具之採購，將注意供應商提供商品之節能減碳功能，提升企業社會責任。 5.參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形如下： A.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。 B.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，以實際物資之損贈，協助其日常生活之運作。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則相符。
四、加強資訊揭露 (一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式 (二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形	1.於公司網站設有社會關懷，以落實「關懷社會弱勢團體」之精神。 2.本公司目前尚未編制企業責任報告書。	如有法令或實際必要之考量時，則爰「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」及相關法令辦理。

五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司目前尚未訂定公司企業社會責任實務守則。
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊(如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)： 請參酌本公司年報「其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊」。
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 無此情形，故不適用。

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

本公司雖未制定誠信經營守則，但為使員工執行職務均能實踐公司經營理念與企業文化(凝聚力(concentration)、創造力(creativity)、企業力(commercialization)、競爭力(competitively)、關懷力(concern)、成就感(content))，86 年 03 月 15 日訂定「公司人事管理實施辦法」，該辦法中之「員工服務守則」專章已規範員工行為。95 年 11 月 07 日訂定「董事、監察人及經理人道德行為準則」，以充分落實公司誠信經營宗旨。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

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.董事會議事規範。

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。

(八)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：

本公司已於董事會(民國九十八年十二月二十三日)通過內部重大資訊處理作業程序並已納入本公司內部控制制度，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。

(九)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：100年4月28日

本公司民國99年度之內部控制制度，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風險評估及回應，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，認為本公司於民國99年12月31日的內部控制制度(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民國100年4月28日董事會通過，出席董事6人中，有0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：[簽章]

總經理：[簽章]

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。

(十)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。

(十一)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
民國九十九年 六月二十三日	九十八年度股東常會： a.決議通過九十八年度營業報告書暨財務報表案。 b.決議通過九十八年度虧損撥補案： (a)本公司九十八年度之稅後淨損為：-NT$223,414,071。 (b)依 95 年 01 月 27 日金管證一字第 0950000507 號函之相關規定，將特別盈餘公積迴轉為可分配盈餘，擬迴轉金額說明如下： i.本公司 98 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$10,090,703。 (ii) 累積換算調整數：NT$29,711,603。 (iii) 未認列為退休金成本之淨損失：-NT$5,424,176。 ➔ 合計為：NT$14,196,724。 ii.本公司 98 年 12 月 31 日帳列特別盈餘公積為：NT$18,211,861，由於(a)所述股東權益減項淨額為正數，故已提列之特別盈餘公積將全數迴轉為可分配盈餘。 (c)本公司九十八年度待彌補虧損為：-NT$205,202,210，故不提撥董監事酬勞及員工紅利。 (d)本公司截至九十八年度止累積待彌補虧損為：-NT$46,517,443，故不分配盈餘。 c.決議通過修訂本公司管理辦法之「資金貸與他人作業程序」。 d.決議通過修訂本公司管理辦法之「背書保證作業程序」。

B. 執行情形：

股東會決議事項皆已按股東會決議執行。

2. 董事會之重要決議：

召開日期	重要決議
民國九十九年 三月二十五日	A.決議通過資金融資及背書保證額度續約案之銀行審核結果： a.本公司於 98 年 12 月 23 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，經銀行審核後，要求作下列內容之董事會討論確認。 b.安泰商業銀行，短期信用借款額度及進出口額度，續約額度：新台幣 30,000,000 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額度，以使其順利取得安泰商業銀行之融資額度(美金 880,000 元整)。且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，後經銀行審核結果為： (a)刪除本公司與子公司常熟大安共用此一額度。 (b)續約額度變更為：美金 880,000 元整。 c.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。 B.決議通過短、中期資金融資及應收帳款委託銀行承購案。 C.決議通過修訂本公司內部控制制度： 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，修訂本公司內部控制制度之「採購循環」、「生產循環」、「融資循環」及「資訊循環」。 D.決議通過修訂本公司管理辦法： 配合「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」，並配合本公司新 ERP 資訊系統與本公司實際營運作業需求，修訂本公司管理辦法之「公司事務處理核決表」。 E.決議通過擬定本公司九十九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： a.擬定於九十九年六月二十三日(星期三)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)召開本公司九十九年度股東常會。 b.會議主要內容為：

召開日期	重要決議
	(a)報告事項： i. 九十八年度營業報告。 ii. 監察人審查九十八年度決算表冊報告。 iii. 背書保證暨資金貸與他人情形報告。 iv. 九十八年度新增間接投資大陸情形報告。 v. 本公司「董事會議事規範」報告。 (b)承認事項： i. 承認九十八年度營業報告書暨財務報表案。 ii. 承認九十八年度盈餘分配案。 (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九十九年四月十九日起至民國九十九年四月二十八日止。
民國九十九年 四月二十七日	A.決議通過本公司九十八年度營業報告： a.本公司九十八年度財務報表(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張志安會計師查核簽證完竣，出具查核報告書。 b.本公司九十八年度合併財務報表(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張志安會計師查核簽證完竣，出具查核報告書。 B.決議通過本公司九十八年度虧損撥補案： a.本公司九十八年度之稅後淨損為：-NT$223,414,071。 b.依 95 年 1 月 27 日金管證一字第 0950000507 號函之相關規定，將特別盈餘公積迴轉為可分配盈餘，擬迴轉金額說明如下： (a)本公司 98 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$10,090,703。 ii. 累積換算調整數：NT$29,711,603。 iii. 未認列為退休金成本之淨損失：-NT$5,424,176。

召開日期	重要決議
	➔ 合計為：NT$14,196,724。 (b)本公司 98 年 12 月 31 日帳列特別盈餘公積為：NT$18,211,861，由於(a)所述股東權益減項淨額為正數，故已提列之特別盈餘公積將全數迴轉為可分配盈餘。 c.本公司截至九十八年度止累積待彌補虧損為：-NT$46,517,443，故不分配盈餘。 d.本公司九十八年度待彌補虧損為：-NT$205,202,210，故不提撥董監事酬勞及員工紅利。 C.決議通過本公司「內部控制制度聲明書」之審核-審核九十八年度之內部控制制度聲明。 D.決議通過本公司九十八年度營業報告書。 E.決議通過修訂本公司「公司章程」： a.依據 97.06.17 經商字第 09702413230 號函規定，增訂第一條營業項目中：「除許可業務外，得經營法令非禁止或限制業務。」之營業項目代碼：「ZZ99999」。 b.依據公司法第 204 條、本公司「董事會議事規範」第 3 條及經濟部 90.10.29 商字第 09002526570 號函、經濟部 95.10.12 經商字第 09502145290 號函、經濟部 98.7.17 經商字第 09802090850 號函相關規定，增訂第二十一條之一：「董事會之召集，應載明事由，於七日前通知各董事及監察人。但有緊急情事時，得隨時召集之。董事會召集之方式，除書面郵寄外，另可以電子郵件或傳真為之。」 F.決議通過修訂本公司內部控制制度： 配合本公司新 ERP 資訊系統與本公司實際營運作業需求，修訂本公司內部控制制度之「採購循環」。 G.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 99 年 03 月 19 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」。 H.決議通過台北富邦商業銀行中期授信額度。 I.決議通過為子公司常熟大安管道材料有限公司之美金三百萬元之中期授信額度提供連帶保證(背書保證)。

召開日期	重要決議
	J.決議通過短期資金融資案。 K.決議通過背書保證續約案及背書保證續約案之銀行審核結果。 L.決議通過擬定本公司九十九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： a.擬定於九十九年六月二十三日(星期三)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)召開本公司九十九年度股東常會。 b.會議主要內容為： (a)報告事項： i. 九十八年度營業報告。 ii. 監察人審查九十八年度決算表冊報告。 iii. 背書保證暨資金貸與他人情形報告。 iv. 九十八年度新增間接投資大陸情形報告。 v. 本公司「董事會議事規範」報告。 (b)承認事項： i. 承認九十八年度營業報告書暨財務報表案。 ii. 承認九十八年度虧損撥補案。 (c)討論事項： i. 討論修訂本公司「公司章程」。 ii. 討論修訂本公司管理辦法之「資金貸與他人作業程序」。 iii. 討論修訂本公司管理辦法之「背書保證作業程序」。
民國九十九年 八月二十六日	A.決議通過本公司九十九年上半年度營業報告： a.本公司九十九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)，業經資誠聯合會計師事務所蕭珍琪會計師與張志安會計師查核簽證完竣，出具查核報告書。 b.本公司九十九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)，業經資誠聯合會計師事務所蕭珍琪會計師與張志安會計師核閱簽證完竣，出具核閱報告書。 B.決議修訂本公司九十九年度稽核計劃： a.配合財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心中華民國 99 年 05 月 27 日證櫃監字第 0990200662 號函說明：將子公司

召開日期	重要決議
	上海大甲機械國際貿易有限公司資金貸與他人超過規定限額乙案依「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」第 16 條規定訂定改善計畫，並於 99 年 06 月 30 日前將相關改善計畫送交監察人，並副知證券櫃檯買賣中心。另將該計畫列入每月稽核計畫中，於每月底前將上一個月之查核情形函報證券櫃檯買賣中心，迄資金貸與超過限額情形改善為止。 b.依照說明 a.所述，修訂本公司九十九年度稽核計劃，對資金貸與他人作業計劃增列了 05 月份及 06 月份之稽核作業。而資金貸與超過限額情形業已於限期內完成相關改善計劃，並已於 99 年 06 月 22 日將改善計劃送交監察人並副知證券櫃檯買賣中心。 C.決議通過修訂本公司內部控制制度： 配合本公司新 ERP 資訊系統與本公司實際營運作業需求，修訂本公司內部控制制度之「銷售循環」、「採購循環」及「融資循環」。 D.決議修訂本公司「董事會議事規範」: 配合本公司章程之修改，將董事會召集之方式具體載明。 E.決議新增背書保證額度申請案： a.背書保證內容： (a)背書保證對象： 上海大甲機械國際貿易有限公司(以下簡稱:上海大甲)。 ➔上海大甲為本公司 100%轉投資中國子公司。 ➔符合本公司「背書保證作業程序」背書保證對象為：本公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。 (b)預計新增背書保證額度金額：美金 1,000,000 元整。 (c)說明： 因借款人:上海大甲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，由本公司背書保證並提供 30%美金外幣定存設質，直接透過：台灣中小企業銀行大甲分行開立一擔保信用狀，額度美金 1,000,000 元整，以擔保：上海大甲向華一銀行融資。此額度若經銀行審核通過完成申請後，將取代原先與上海商業儲蓄銀行之背書保證額度：美金 800,000 元整之

召開日期	重要決議
	使用並終止該額度。 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。 F.決議背書保證額度續約案： 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(以下簡稱：台北富邦)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 20 日到期。 b.依 97 年 08 月 29 日及 98 年 08 月 25 日董事會決議通過，向台北富邦申請續約展期該背書保證額度，經與台北富邦簽立銀行借款增補契約，將合約展期： (a)97 年 12 月 16 日，第一次增補契約。 (b)98 年 02 月 16 日，第二次增補契約。 (c)98 年 06 月 30 日，第三次增補契約。 (d)98 年 12 月 16 日，第四次增補契約： i. US$1,000,000 至 99 年 12 月 20 日到期。 ii. US$500,000 至 99 年 12 月 20 日到期(等額台幣未設質存款擔保)。 c.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。 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。 G.決議短、中期資金融資案。
民國九十九年十二月十七日	A.決議通過本公司一百年度內部稽核之風險評估及稽核計劃。 B.決議修訂本公司內部控制制度。 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，修訂本公司內部控制制度之「銷售循環」及「生產循環」。 C.決議通過本公司管理辦法：

召開日期	重要決議
	a.配合「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」，並配合本公司新 ERP 資訊系統與本公司實際營運作業需求，修訂本公司管理辦法之「公司事務處理核決表」。 b.配合「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」、「財務會計準則公報」及「發行人編製財務報告相關補充規定」之相關規定，修訂本公司管理辦法之「集團企業、特定公司及關係人交易作業管理辦法」。 D.決議通過短、中期資金融資案。 E.決議通過資金融資續約案、背書保證額度續約案及背書保證續約案之銀行審核結果： a.資金融資及背書保證續約案：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 20,000,000 元整，可承作委任保證事項(原合約至 100 年 04 月 19 日到期)。 b.背書保證續約案：因應子公司常熟大安管道材料有限公司營運資金需求，向金融機構取得銀行授信額度，本公司提供台中縣大甲鎮幼獅路 69 號及工九路 42 號之土地及廠房設質，作為第二順位擔保，以使其順利取得安泰商業銀行之融資額度：美金 880,000 元整(原合約至 100 年 03 月 25 日到期)。 c.背書保證續約案之銀行審核結果：與台灣中小企業銀行大甲分行。 (a)原於 99 年 08 月 26 日董事會決議通過之背書保證內容為： i. 背書保證對象： 上海大甲機械國際貿易有限公司(以下簡稱：上海大甲)。 ➔上海大甲為本公司 100%轉投資中國子公司。 ➔符合本公司「背書保證作業程序」背書保證對象為：本公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。 ii. 預計新增背書保證額度金額：美金 1,000,000 元整。 iii. 說明： 因借款人：上海大甲需向大陸當地金融機構取得銀

召開日期	重要決議
	行授信及保證等融資項目，為使融資順利進行，由本公司背書保證並提供 30%美金外幣定存設質，直接透過：台灣中小企業銀行大甲分行開立一擔保信用狀，額度美金 1,000,000 元整，以擔保：上海大甲向華一銀行融資。 此額度若經銀行審核通過完成申請後，將取代原先與上海商業儲蓄銀行之背書保證額度：美金 800,000 元整之使用並終止該額度。 (b)經銀行審核結果，核定內容變更為： i. 預計新增背書保證額度金額為：美金 800,000 元整。 ii. 本公司背書保證並提供 40%美金外幣定存設質。 d.本公司審查程序： (a)背書保證之必要性及合理性： 上述背書保證於考量集團企業內部整體營運及資金需求後執行。 (b)背書保證對象之徵信及風險評估： 上述背書保證對象皆為本公司子公司，其中： i. 常熟大安為本公司 83.38%轉投資子公司。 ii. 上海大甲為本公司 100%轉投資子公司。 (c)對公司之營運風險，財務狀況及股東權益之影響： 上述背書保證為續約及新增取代原有保證額度，故執行後對本公司背書保證累積餘額占本公司淨值之比例將仍為約 32%；聯屬公司整體背書保證累積餘額占本公司淨值之比例將仍為約 41%。 (d)應否取得擔保品及擔保品之評估價值： 由於屬於聯屬公司內之背書保證，故不需取得擔保品。 e.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。 F.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與大陸當地金融機構之銀行授信及保證等融資項目，為使融資順利進行： (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

召開日期	重要決議
	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：99/06/22~100/06/27)(本案於 99/04/27 董事會決議通過)。 (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 E.案所述與華南商業銀行之續約案為同一案，即第五案若決議通過，則其中之共用額度新台幣 20,000,000 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。(本案合約期間至：100/04/19，上列第五案續約案通過後合約期間將至 101/04/19)。 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有限公司於大陸華一銀行之授信續約額度為：人民幣 12,000,000 元整。 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一○○年度背書保證之續約。 G.決議通過資金貸與子公司案： a.本公司子公司：常熟大安管道材料有限公司(以下簡稱：常熟大安)，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.常熟大安因償還銀行借款與營運週轉需要，向本公司提出短期融通資金之申請。 c.由上述兩點可知，常熟大安符合本公司「資金貸與他人作業程序」之對象與評估標準之相關規定。

召開日期	重要決議
	d.本公司經評估，擬定資金貸與之內容如下： (a)資金貸與方:大甲永和機械工業股份有限公司(本公司)。 (b)借款方：常熟大安管道材料有限公司。 (c)資金貸與額度：最高額度為：美金 470,000 元整。 (d)資金貸與期限：自初次提款 2010 年 12 月 21 日至 2011 年 12 月 20 日止。 (e)資金貸與還款日： i. 動用美金 120,000 元整之部分需於 2011 年 01 月 28 日前償還。 ii. 其餘美金 350,000 元整於貸款到期日償還，但若獲得本公司同意，仍可提前清償。 e.本公司審查程序： (a)資金貸與他人之必要性及合理性： 本資金貸與於考量集團企業內部整體營運及資金需求後執行。 (b)貸與對象之徵信及風險評估： 常熟大安為本公司 83.38%轉投資子公司。 (c)對公司之營運風險、財務狀況及股東權益之影響： 本資金貸與執行後對本公司資金貸與累積餘額占本公司淨值之比例將為 2.83%；聯屬公司整體資金貸與累積餘額占本公司淨值之比例將為 5.97%。 (d)應否取得擔保品及擔保品之評估價值： 由於屬於聯屬公司內之資金貸與，故不需取得擔保品。 H.決議通過子公司資金貸與案： a.(a)本公司子公司：Mate Enterprises Ltd.(以下簡稱：Mate)，其與本公司之投資關係為：Mate 為本公司 100%轉投資子公司。 (b)本公司子公司：常熟大安管道材料有限公司(以下簡稱：常熟大安)，其與本公司之投資關係為： i. 本公司 83.38%轉投資 Sunny Win Co., Ltd.。 ii. Sunny Win Co., Ltd.100%轉投資常熟大安管道材料有限公司。 b.常熟大安因償還銀行借款與營運週轉需要，向 Mate 提出短期融通資金之申請(為預計原有貸款償還後之再續約)。 c.由上述兩點可知，常熟大安符合 Mate「資金貸與他人作業

召開日期	重要決議
	程序」之對象與評估標準之相關規定(Mate 與常熟大安皆為本公司直接及間接持有表決權股份 50%以上之持股控制關係子公司)。 d.Mate 經評估，擬定資金貸與之內容如下： (a)資金貸與方：Mate Enterprises Ltd.。 (b)借款方：常熟大安管道材料有限公司。 (c)資金貸與額度：最高額度為：美金 120,000 元整。 (d)資金貸與期限：自初次提款 2011 年 01 月 17 日至 2012 年 01 月 16 日為期以不超過壹年為限。 (e)資金貸與還款日： 應於貸款到期日償還本金，但若獲得 Mate 同意，仍可提前清償。 e.本公司審查程序： (a)資金貸與他人之必要性及合理性： 本資金貸與於考量集團企業內部整體營運及資金需求後執行。 (b)貸與對象之徵信及風險評估： 常熟大安為本公司 83.38%轉投資子公司。 (c)對公司之營運風險、財務狀況及股東權益之影響： 本資金貸與為續約，故執行後對聯屬公司整體資金貸與累積餘額占本公司淨值之比例仍為：3.14%。 (d)應否取得擔保品及擔保品之評估價值： 由於屬於聯屬公司內之資金貸與，故不需取得擔保品。 I.決議通過擬委任台北富邦商業銀行為主辦銀行，籌組本金不逾新台幣三億五仟萬元之中期聯合授信額度(銀行聯貸案)之銀行審核結果： a.為償還銀行借款、健全財務結構暨充實營運資金之需，擬委任台北富邦商業銀行為主辦銀行，籌組本金新台幣三億五仟萬元之中期聯合授信額度，並提供本公司大甲廠 (一廠、二廠、三廠)、台中廠之土地、廠房及「龍邦國寶」住宅設定抵押與新台幣二仟萬元銀行定存單設質擔保(其中大甲廠二廠之土地、廠房及「龍邦國寶」住宅係由關係人：大甲詠恩股份有限公司(以下簡稱：大甲詠恩)提供，其董事長為：監察人黃薰賢女士。 b.重要授信條件：

召開日期	重要決議
	(a)授信額度及型式： i. 甲項：新台幣二億七仟萬元，為新台幣中期(擔保)放款，不得循環動用。 ii.乙項：新台幣八仟萬元。 乙-1 項：新台幣四仟萬元，為新台幣中期(擔保)放款，得循環動用。 乙-2 項：新台幣四仟萬元，為新台幣中期放款，得循環動用。 (b)授信期限：自首次動用日起算 5 年。 c.若討論事項第 J.案，為子公司常熟大安管道材料有限公司連帶保證金額降低時，籌組之授信額度得於新台幣五仟萬元範圍內增加。 d.擬授權董事長得就本聯合授信案全權代表本公司與台北富邦商業銀行及授信銀行團洽商一切有關條件，代表本公司簽署相關文件，包括但不限於授信合約、本票、本票授權書、不動產抵押設定合約、質權合約、權益轉讓合約等，並得依其全權判斷就相關條件及協商中或已簽訂之合約或各項文件為必要之變更或修改。 J.決議通過為子公司常熟大安管道材料有限公司之美金三百萬元之中期授信額度提供連帶保證(背書保證)： a.本公司子公司常熟大安管道材料有限公司為健全財務結構暨充實營運資金之需，擬於本公司委任台北富邦商業銀行籌組中期聯合授信案時(請見第 I.案)，共同委任台北富邦商業銀行籌組美金三百萬之中期授信額度。 b.重要授信條件： (a)授信額度及型式： 丙項：美金三百萬元整，為美金中期(擔保)放款，不得循環動用。 (b)授信期限：自首次動用日起算 3 年。 c.該項貸款須由本公司為連帶保證人，以連帶保證人身份共同簽署授信合約(內含保證約定條款)，並以共同發票人身份簽發出具本票及本票授權書，及提供本公司及關係人大甲詠恩之資產為該項貸款之共同擔保(請見第 I.案)。 d.擬授權董事長得就該項保證案全權代表本公司與台北富邦商業銀行及授信銀行團洽商議定該保證案之各項條件及保

召開日期	重要決議
	證約定內容，代表本公司簽署相關文件，包括但不限於授信合約(內含保證約定)、本票、本票授權書等，並得依其全權判斷就相關條件及協商中或已簽訂之合約或各項文件為必要之變更或修改。 e.本背書保證額度應在台北富邦商業銀行背書保證額度：美金一百五拾萬元整及台新國際商業銀行背書保證額度：美金一百五拾萬元整或安泰商業銀行背書保證額度：美金八拾八萬元整之額度已被清償後，始得動用(即在不增加現有背書保證餘額之情況下)。 K.決議通過本公司一百年度之營運計劃： a.配合「公開發行公司董事會議事辦法」第七條及本公司「董事會議事規範」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。
民國一百年 三月十五日	A.決議通過修訂本公司內部控制制度。 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，修訂本公司內部控制制度之「銷售循環」。 B.決議通過修訂本公司管理辦法： 配合「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」，並配合本公司新 ERP 資訊系統與本公司實際營運作業需求,修訂本公司管理辦法之「公司事務處理核決表」。 C.決議通過修訂本公司「公司章程」。 配合「公司法第一百九二條第一項」及「證券交易法第十四之二條第一項」之規定及本公司營運之需求，修改本公司章程第十七條，將原設董事七人改為五至七人。 D.決議通過背書保證續約案之額度調整： a.原於 99 年 12 月 17 日董事會決議通過之背書保證續約案內容為： (a)背書保證對象： 常熟大安管道材料有限公司(以下簡稱：常熟大安)。 ➔常熟大安為本公司 83.38%轉投資中國子公司。

召開日期	重要決議
	➔符合本公司「背書保證作業程序」背書保證對象為：本公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。 (b)原背書保證續約額度：美金 880,000 元整。 (c)說明： 因應子公司常熟大安管道材料有限公司營運資金需求，向金融機構取得銀行授信額度，本公司提供台中縣大甲鎮幼獅路 69 號及工九路 42 號之土地及廠房設質，作為第二順位擔保，以使其順利取得安泰商業銀行之融資額度(原合約至 100 年 03 月 25 日到期)。 b.配合本公司聯貸案之辦理，調整背書保證續約額度至：美金 430,000 元整。 c.本公司審查程序： (a)背書保證之必要性及合理性： 上述背書保證於考量集團企業內部整體營運及資金需求後執行。 (b)書保證對象之徵信及風險評估： 上述背書保證對象常熟大安為本公司 83.38%轉投資子公司。 (c)對公司之營運風險，財務狀況及股東權益之影響： 上述背書保證為續約且額度調整向下，故執行後對本公司背書保證累積餘額占本公司淨值之比例將由 31.98%降為 29.27%;聯屬公司整體背書保證累積餘額占本公司淨值之比例將由為 35.81%降為 33.10%。 (d)應否取得擔保品及擔保品之評估價值： 由於屬於聯屬公司內之背書保證，故不需取得擔保品。 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。 E.決議通過資金貸與子公司案： a.本公司子公司：常熟大安管道材料有限公司(以下簡稱：常熟大安)，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。

召開日期	重要決議
	b.常熟大安因償還銀行借款與營運週轉需要，向本公司提出短期融通資金之申請。 c.由上述兩點可知，常熟大安符合本公司「資金貸與他人作業程序」之對象與評估標準之相關規定。 d.本公司經評估，擬定資金貸與之內容如下： (a)資金貸與方:大甲永和機械工業股份有限公司(本公司)。 (b)借款方：常熟大安管道材料有限公司。 (c)資金貸與額度：最高額度為：美金 430,000 元整。 (d)資金貸與期限：自初次提款 2011 年 03 月 17 日至 2012 年 03 月 16 日止。 (e)資金貸與還款日： i. 動用美金 58,000 元整之部分需於 2011 年 04 月 15 日前償還。 ii. 其餘美金 372,000 元整於貸款到期日償還，但若獲得本公司同意，仍可提前清償。 e.本公司審查程序： (a)資金貸與他人之必要性及合理性： 本資金貸與於考量集團企業內部整體營運及資金需求後執行。 (b)貸與對象之徵信及風險評估： 常熟大安為本公司 83.38%轉投資子公司。 (c)對公司之營運風險、財務狀況及股東權益之影響： 本資金貸與執行後對本公司資金貸與累積餘額占本公司淨值之比例將為 2.83%；聯屬公司整體資金貸與累積餘額占本公司淨值之比例將為 5.97%。 (d)應否取得擔保品及擔保品之評估價值： 由於屬於聯屬公司內之資金貸與，故不需取得擔保品。 F.決議通過子公司資金貸與案： a.(a)本公司子公司：上海大甲機械國際貿易有限公司(以下簡稱：上海大甲)，其與本公司之投資關係為： i. 本公司 100%轉投資 Pipemate International Enterprise Ltd.。 ii. Pipemate International Enterprise Ltd.100%轉投資上海大甲。 (b)本公司子公司：常熟大安管道材料有限公司(以下簡

召開日期	重要決議
	稱：常熟大安)，其與本公司之投資關係為： i. 本公司 83.38%轉投資 Sunny Win Co., Ltd.。 ii. Sunny Win Co., Ltd.100%轉投資常熟大安管道材料有限公司。 b.常熟大安因償還銀行借款與營運週轉需要，向上海大甲提出短期融通資金之申請(為原有貸款償還後之再續約)。 c.由上述兩點可知，常熟大安符合 Mate「資金貸與他人作業程序」之對象與評估標準之相關規定（Mate 與常熟大安皆為本公司直接及間接持有表決權股份 50%以上之持股控制關係子公司）。 d.上海大甲經評估，擬定資金貸與之內容如下： (a)資金貸與方：上海大甲。 (b)借款方：常熟大安管道材料有限公司。 (c)資金貸與額度：最高額度為：人民幣 2,749,650.05 元整。 (d)資金貸與期限：自初次提款 2011 年 03 月 19 日至 2012 年 03 月 19 日為期以不超過壹年為限。 (e)資金貸與還款日： 應於貸款到期日償還本金,但常熟大安得提前分批清償。 e.本公司審查程序： (a)資金貸與他人之必要性及合理性： 本資金貸與於考量集團企業內部整體營運及資金需求後執行。 (b)貸與對象之徵信及風險評估： 常熟大安為本公司 83.38%轉投資子公司。 (c)對公司之營運風險、財務狀況及股東權益之影響： 本資金貸與為續約，故執行後對聯屬公司整體資金貸與累積餘額占本公司淨值之比例仍為：3.14%。 (d)應否取得擔保品及擔保品之評估價值： 由於屬於聯屬公司內之資金貸與，故不需取得擔保品。 G.決議通過擬定本公司一百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；擬定獨立董事提名受理期間及獨立董事應選名額： a.擬定於一百年六月二十二日(星期三)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

召開日期	重要決議
	司一百年度股東常會。 b.會議主要內容為： (a)報告事項： i. 九十九年度營業報告。 ii. 監察人審查九十九年度決算表冊報告。 iii. 背書保證暨資金貸與他人情形報告。 iv. 九十九年度新增間接投資大陸情形報告。 v. 本公司「董事會議事規範」報告。 vi. 本公司「董事、監察人及經理人道德行為準則」報告。 (b)承認事項： i. 承認九十九年度營業報告書暨財務報表案。 ii. 承認九十九年度盈餘分配案。 (c)討論暨選舉事項： i. 討論修訂本公司「公司章程」。 ii. 本公司董事及監察人選舉案。 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一百年四月十八日起至民國一百年四月二十七日止。 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(章程修訂後：本公司設董事五至七人)，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。 第三項：有關獨立董事之專業資格、持股與兼職限制、獨立性認定、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

召開日期	重要決議
	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一百年四月十八日起至民國一百年四月二十七日止。 本次獨立董事應選名額為：二人。
民國一百年 四月二十八日	A.決議通過本公司九十九年度營業報告。 a.本公司九十九年度財務報表(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蕭珍琪會計師與張志安會計師查核簽證完竣，出具查核報告書。 b.本公司九十八年度合併財務報表(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蕭珍琪會計師與張志安會計師查核簽證完竣，出具查核報告書。 B.決議通過本公司九十九年度虧損撥補案。 a.本公司九十九年度之稅後淨利為：NT$25,423,042。 b.本公司截至九十九年度止累積待彌補虧損為：-NT$21,094,391，故不提撥董監事酬勞與員工紅利及不分配盈餘。 c.依「公司法」第二百三十九條之規定：法定盈餘公積及資本公積，除填補公司虧損外，不得使用之。故以法定盈餘公積：NT$21,094,391 彌補虧損，即九十九年底累積待彌補虧損為：NT$0。 C.決議通過本公司「內部控制制度聲明書」之審核-審核九十九年度之內部控制制度聲明。 D.決議通過本公司九十九年度營業報告書。 E.決議通過修訂本公司管理辦法： 配合「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」，並配合本公司新 ERP 資訊系統與本公司實際營運作業需求，修訂本公司管理辦法之「公司事務處理核決表」。 F.決議通過短、中期資金融資案。 G.決議通過資金貸與子公司案： a.原於 100 年 03 月 15 日董事會決議通過之背書保證續約

召開日期	重要決議
	案內容為： (a)背書保證對象： 常熟大安管道材料有限公司(以下簡稱：常熟大安)。 ➔常熟大安為本公司 83.38%轉投資中國子公司。 ➔符合本公司「背書保證作業程序」背書保證對象為：本公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。 (b)背書保證續約額度：美金 430,000 元整。 (c)說明： 因應子公司常熟大安管道材料有限公司營運資金需求，向金融機構取得銀行授信額度，本公司提供台中縣大甲鎮幼獅路 69 號及工九路 42 號之土地及廠房設質，作為第二順位擔保，以使其順利取得安泰商業銀行之融資額度。 b.配合本公司聯貸案之辦理執行，調整為由本公司資金貸與子公司。 c.本公司子公司：常熟大安管道材料有限公司(以下簡稱：常熟大安)，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。 d.常熟大安因償還銀行借款與營運週轉需要，向本公司提出短期融通資金之申請。 e.由上述兩點可知，常熟大安符合本公司「資金貸與他人作業程序」之對象與評估標準之相關規定。 f.本公司經評估，擬定資金貸與之內容如下： (a)資金貸與方：本公司。 (b)借款方：常熟大安。 (c)資金貸與額度：最高額度為：美金 430,000 元整。 (d)資金貸與期限：自初次提款 2011 年 06 月 13 日至 2012 年 06 月 12 日止。 (e)資金貸與還款日： 應於貸款到期日償還本金，但常熟大安得提前分批清償。 g.本公司審查程序：

召開日期	重要決議
	(a)資金貸與他人之必要性及合理性： 本資金貸與於考量集團企業內部整體營運及資金需求後執行。 (b)貸與對象之徵信及風險評估： 常熟大安為本公司 83.38%轉投資子公司。 (c)對公司之營運風險、財務狀況及股東權益之影響： 本資金貸與執行後對本公司資金貸與累積餘額占本公司淨值之比例將由 4.39%升為 7.00%；聯屬公司整體資金貸與累積餘額占本公司淨值之比例將由 7.57%升為 10.18%。 (d)應否取得擔保品及擔保品之評估價值： 由於屬於聯屬公司內之資金貸與，故不需取得擔保品。 H.決議通過本公司一百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。 I.決議通過擬定本公司一百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；擬定獨立董事提名受理期間及獨立董事應選名額： a.擬定於一百年六月二十二日(星期三)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)召開本公司一百年度股東常會。 b.會議主要內容為： (a)報告事項： i. 九十九年度營業報告。 ii. 監察人審查九十九年度決算表冊報告。 iii. 背書保證暨資金貸與他人情形報告。 iv. 九十九年度新增間接投資大陸情形報告。 v. 本公司「董事會議事規範」報告。 vi. 本公司「董事、監察人及經理人道德行為準則」報告。 (b)承認事項： i. 承認九十九年度營業報告書暨財務報表案。

召開日期	重要決議
	ii. 承認九十九年度虧損撥補案。 (c)討論暨選舉事項： i. 討論修訂本公司「公司章程」。 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。
民國一百年 六月二日	決議通過處分本公司採權益法評價之長期股權投資。 a.處分標的資料： (a)標的名稱：Sunny Win Co., Ltd.。 (b)持有標的數量：6,020,000 股。 (c)標的帳列金額：NT$61,982,521(截至 100 年 04 月 30 日自結數)。 (d)累積換算調整數(匯兌損益)： NT$18,208,428(截至 100 年 04 月 30 日自結數)。 b.(a)依本公司管理辦法之公司事務處理核決表及投資管理辦法規定：處分採權益法之長期股權投資，交易金額達公司實收資本額之 20%或新台幣三億元以上者，須報經董事會通過後為之；未達前述金額者，則授權董事長決行，事後再報經董事會追認之。 ➔本次預計交易金額為：NT$67,720,630，其金額小於 NT$84,850,000(實收資本額 NT$424,250,000*20%)或 NT$300,000,000。 (b)依本公司管理辦法之取得或處分資產處理程序第九條四之規定：交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應洽請會計師就交易價格之合理性表示意見。但該有價證券具活絡市場之公開報價或行政院金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)另有規定者，不在此限。 ➔如 b.(a)所計算之預計交易金額，故本次處分不需取得會計師意見。 c.依本公司管理辦法之取得或處分資產處理程序第十七條規定：本公司申請上櫃承諾下列事項： (a)本公司不得放棄對 Sunny Win 未來年度之增資，且 Sunny Win 亦不得放棄對常熟大安管道材料有限公司未來各年度之增資。 (b)未來若本公司處分上開公司，須經本公司董事會特別決議通過。

(十二)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。

(十三)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。

四、會計師公費資訊：

(一)會計師公費資訊級距表：

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
資誠聯合會計師事務所	蕭珍琪	張志安	99.01.01~99.12.31	無

金額單位：新臺幣仟元

金額級距 ＼ 公費項目		審計公費	非審計公費	合　計
1	低於 2,000 仟元	v	0	v
2	2,000 仟元(含)～4,000 仟元	0	0	0
3	4,000 仟元(含)～6,000 仟元	0	0	0
4	6,000 仟元(含)～8,000 仟元	0	0	0
5	8,000 仟元(含)～10,000 仟元	0	0	0
6	10,000 仟元(含)以上	0	0	0

(二)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：

無此情形，故不適用。

(三)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。

(四)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。

本公司自 99 年第一季起，因會計師事務所內部職務調整，將簽證會計師由楊明經會計師調整為蕭珍琪會計師，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	99 年度		截至 100 年 05 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
董事長	黃士峯	0	0	0	0
法人董事(註)	聯訊管理顧問(股)公司 代表人：韓承斌	0	0	0	0
董事	柯俊任	0	0	0	0
董事	蔡其昌	0	0	0	0
董事	曾金池	0	0	0	0
獨立董事	林盈課	0	0	0	0
獨立董事	黃華彬	0	0	0	0
監察人	黃薰賢	0	0	0	0
監察人	黃子真	0	0	0	0
具獨立職能監察人	陳育成	0	0	0	0
總經理	鍾志清	(18,000)	0	(25,000)	0
副總經理	陳文政	0	0	0	0
副總經理	王裕雄	(91,000)	0	0	0

副總經理	楊焜松	0	0	0	0
業務協理	潘至昇	0	0	0	0
廠務協理	劉嘉瞬	0	0	0	0
財務部經理	王淑瑜	0	0	0	0
持股比例超過百分之十之股東	黃士峯	0	0	0	0

註：聯訊管理顧問(股)公司 100 年 01 月 12 日，因其內部政策，發函本公司聲明：自即日起辭去本公司董事職務。

(二)股權移轉、股權質押資訊：無股權移轉之相對人為關係人之情形；無股權質押之情形。

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：

100 年 04 月 24 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 (或姓名)	關係	
黃士峯	17,238,944	40.63	0	0	0	0	黃徐貴絹 黃薰賢 黃子真	母子 兄妹 兄妹	無
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	無
黃徐貴絹	3,361,290	7.92	0	0	0	0	黃士峯 黃薰賢 黃子真	母子 母女 母女	無
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	無
兆豐國際商業銀行股份有限公司	1,582,060	3.73	0	0	0	0	無	無	依法令相關規定及本公司可取得之
彰源企業股份有限公司	690,000	1.63	0	0	0	0	無	無	
李嘉田	480,000	1.13	0	0	0	0	無	無	

成大創業投資股份有限公司	300,000	0.71	0	0	0	0	無	無	相關資料，公告該股東之配偶、未成年子女及利用他人名義合計持有之股份。
黃寶川	200,000	0.47	0	0	0	0	無	無	
林世偉	184,000	0.43	0	0	0	0	無	無	

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 100 年 03 月 31 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(註 3)	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
MATE ENTERPRISES LTD.	200	100.00	0	0	200	100.00
PIPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE LTD.	59	100.00	0	0	59	100.00
SUNNY WIN CO., LTD.(註 1)	6,020	83.38	0	0	6,020	83.38
上海大甲機械貿易有限公司(註 2)	0	0	18,188	100.00	18,188	100.00
常熟大安管道材料有限公司(註 2)	0	0	233,544	100.00	233,544	100.00
天津大甲管道貿易有限公司(註 2)	0	0	4,440	100.00	4,440	100.00
昇頻股份有限公司	259	1.97	0	0	259	1.97

註 1：本公司 97 年 04 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。

註 3：MATE ENTERPRISES LTD.每股面額 1 元；PIPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE LTD.每股面額 10 元；SUNNY WIN CO., LTD.每股面額 1 元；昇頻股份有限公司每股面額 10 元。

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	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	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	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	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	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	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	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：

100 年 04 月 24 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人　　數	0	1	6	1,360	0	1,367
持有股數	0	1,582,060	1,064,263	39,778,677	0	42,425,000
持股比例	0.00%	3.73%	2.51%	93.76%	0.00%	100.00%

(三)股權分散情形：

每股面額十元　100 年 04 月 24 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 ～ 999	110	14,601	0.03
1,000 ～ 5,000	843	1,866,472	4.40
5,001 ～ 10,000	177	1,499,404	3.53
10,001 ～ 15,000	57	746,560	1.76
15,001 ～ 20,000	46	871,901	2.06
20,001 ～ 30,000	46	1,220,417	2.88
30,001 ～ 40,000	25	917,488	2.16
40,001 ～ 50,000	10	452,000	1.07
50,001 ～ 100,000	28	2,043,843	4.82
100,001 ～ 200,000	17	2,449,563	5.77
200,001 ～ 400,000	1	300,000	0.71
400,001 ～ 600,000	1	480,000	1.13
600,001 ～ 800,000	1	690,000	1.63
800,001 ～ 1,000,000	0	0	0.00
1,000,001 以上	5	28,873,291	68.05
合 計	1,367	42,425,000	100.00

(四)主要股東名單：

100 年 04 月 24 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%
黃徐貴絹	3,361,290	7.92%
黃子真	3,174,952	7.48%
兆豐國際商業銀行(股)公司	1,582,060	3.73%
彰源企業(股)公司	690,000	1.63%
李嘉田	480,000	1.13%
成大創業投資(股)公司	300,000	0.71%
黃寶川	200,000	0.47%
林世偉	184,000	0.43%

(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			98 年	99 年	截至100年04月30日止
每股市價	最高		13.35	18.35	16.65
	最低		6.91	11.00	14.45
	平均		10.45	15.73	15.89
每股淨值	分配前		11.92	12.17	12.72(註2)
	分配後		11.92	(註1)	-
每股盈餘	加權平均股數		42,425,000	42,425,000	42,425,000
	每股盈餘		(5.27)	0.60	0.53(註2)
每股股利	現金股利		0.00	(註1)	-
	無償配股	盈餘配股	0.00	(註1)	-
		資本公積配股	0.00	(註1)	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬分析	本益比		(1.98)	26.25	30.82(註3)
	本利比		-	(註1)	-
	現金股利殖利率		0.00	(註1)	-

註1：依據100年04月28日董事會決議：本公司99年度之稅後淨利為：NT$25,423,042，本公司截至99年度止累積待彌補虧損為：-NT$21,094,391，故不提撥董監事酬勞與員工紅利及不分配盈餘。依「公司法」第二百三十九條之規定：法定盈餘公積及資本公積，除填補公司虧損外，不得使用之。故以法定盈餘公積：NT$21,094,391彌補虧損，即九十九年底累積待彌補虧損為：NT$0。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100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99年度第二季起至100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 99 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		99 年度
現金股利		0
無償配股	盈餘	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 99 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：不少於當年度可分配盈餘之 2%。

B.董監事酬勞：不高於當年度可分配盈餘之 3%。

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

本公司99年度擬不提撥員工紅利及董事、監察人酬勞、未擬無償配股，故不適用。

3.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。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

依據 100 年 04 月 28 日董事會決議：本公司 99 年度之稅後淨利為：NT$25,423,042，本公司截至 99 年度止累積待彌補虧損為：-NT$21,094,391，故不提撥董監事酬勞與員工紅利及不分配盈餘。依「公司法」第二百三十九條之規定：法定盈餘公積及資本公積，除填補公司虧損外，不得使用之。故以法定盈餘公積：NT$21,094,391 彌補虧損，即九十九年底累積待彌補虧損為：NT$0。此董事會決議尚未經股東會決議通過。

單位：新台幣元

九十九年度稅後淨利	25,423,042
加：期初待彌補虧損	(46,517,433)

截至九十九年度止累積待彌補虧損	(21,094,391)
彌補虧損：	
法定盈餘公積	21,094,391
九十九年底累積待彌補虧損	0

B.擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：
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。

D.前十大取得員工分紅人士之姓名、職位及前十大分紅總數：
未擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞，故不適用。

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

A.本公司 98 年度實際配發之員工分紅為：新台幣 0 元，
其金額與原董事會通過之擬議配發情形及股東會通過之配發情形並無差異。

B.本公司 98 年度實際配發之董事、監察人酬勞為：新台幣 0 元，
其金額與原董事會通過之擬議配發情形及股東會通過之配發情形並無差異。

(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 08 月(主管機關核准現金增資計劃之日期為：民國 96 年 06 月 28 日；文號為：金管證一字第〇九六〇〇三二八三四號)，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	99 年度金額	
	金　額	營收比重(%)
不銹鋼焊接管配件	416,773	64.25%
潔淨級管配件	213,038	32.84%
其他	21,358	3.29%
減：銷貨退回及折讓	-2,457	-0.38%
合計	648,712	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)、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.VMB/P Buffer Pipe 拉孔成型技術開發

B.微小管配件銲接成型技術開發。

C.核電級管與管配件開發預先研究。

(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、隆瀅、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 2008 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，無一悻免。2008 年全球的經濟成長率下滑至 3%左右，低迷的景氣持續延燒到 2009 年，當年景氣陷入了谷底，全球經濟成長率降至-0.6%，是繼二次世界大戰以來，景氣的最寒冬。幸而，2009 年末，景氣逐漸回溫，2010 年 04 月 IMF 將全球的經濟成長率目標調升至 4.2%，2011 年 01 月 IMF 更是調高全球經濟展望，將全球的經濟成長率目標調升至 4.5%，而先進國家、美國以及歐元區和日本則分別為 2.5%、3.0%、1.5%及 1.6%；新興國家為 6.5%，中國和印度則分別為 9.6%和 8.4%。而台灣主計處公佈的 2011 年台灣經濟成長率的預測數為 4.92%。縱觀前述，接續 2010 年景氣回升，2011 年、2012 年全球的景氣將逐漸回到金融風暴前之情景，不銹鋼焊接管配件之需求亦將同步走升。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。而內銷市場之分佈，因需求廠商多為石化、化學產業，該產業須有較大之幅員，業者多於中部與南部地區設廠較為密集，故需求亦多集中於台灣之中南部。

(b) 依材質、尺寸：

i. 材質方面：主要材質有 ASTM 304、304L、316L 等，此外，尚有 ASTM321、310、304H、碳鋼、合金鋼等特殊材質。此處僅就主要材質詳加著墨：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 需求量約占主要材質 64%、304L 約占主要材質 16%、316L 則約占主要材質 20%。

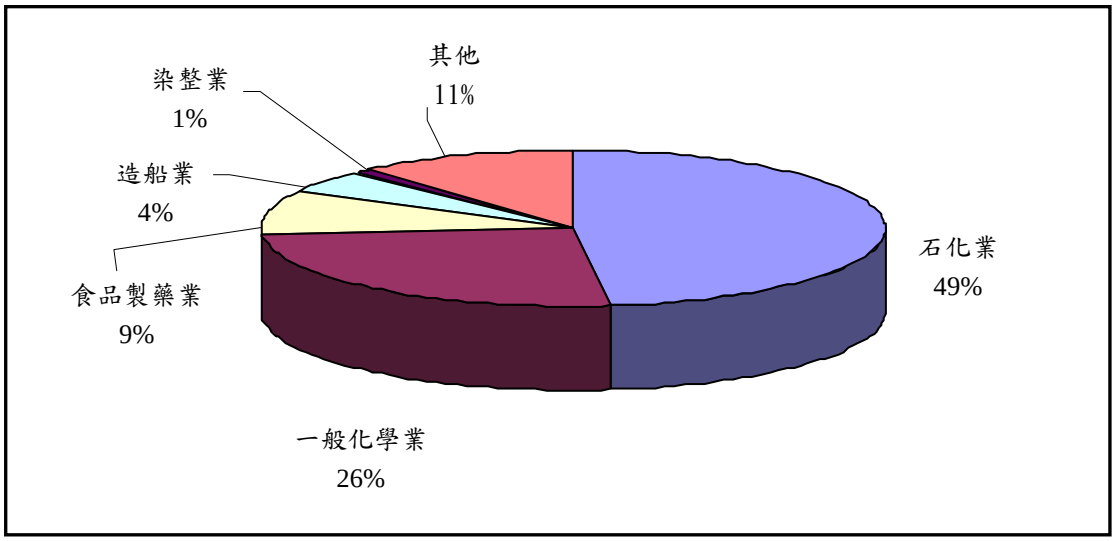
ii. 尺寸方面：一般工業配管之管接頭需求由 1/2”～48”皆有，但以直徑 2.5”～12”居多。小尺寸管接頭採冷鍛或液壓成形，生產速度快，至於大尺寸管接頭須採切割鋼板、焊接方式，故生產速度較慢，多用於大型建廠工程。

(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。

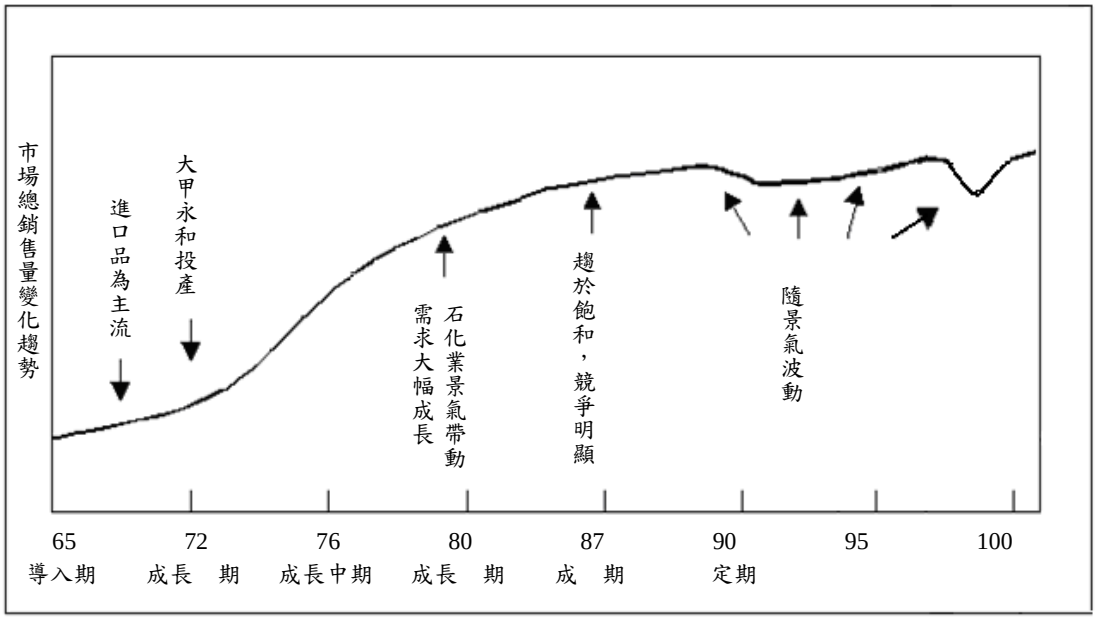
ii. 維修工程案：其工程主要為工業配管之更新。此類工程個案用量小而零星，個案數多，由業主直接購買並找人施工，或由中小型工程公司承包施作。



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，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、Sumikin，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。2009 年因受 2008 年金融風暴之衝擊，半導體產業全球年平均產值降低至 2,263 億美元(-9%)；平面顯示器全球年平均產值亦降低至 875 億美元(-16%)。2010 年因全球景氣復甦，半導體產業全球年平均產值成長至 2,666 億美元(18%)；平面顯示器全球年平均產值亦成長至 919 億美元(5%)。預估 2011 年半導體全球年平均產值將因全球景氣回穩而增加至 2,855 億美元(7%)；平面顯示器全球年平均產值亦增加至 945 億美元(3%)。而以產值分佈區域而言，2009~2012 年半導體區域產值仍以北美居冠，約占近 48%，日本市場(22%)及亞太市場(不含日本)(21%)則表現相當，分居於第二、第三，再者則為歐洲市場，約 9%。而在光電相關產業平面顯示器面板中，2009~2011 年以薄膜電晶體液晶顯示器(TFT LCD)佔最大比重，約為 90%，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：

在半導體設備需求方面，2009~2012 年之各年需求分佈如下表所示：

全球半導體區域市場需求規模

單位：億美元

	2009		2010(e)		2011(f)		2012(f)	
	市場值	成長率	市場值	成長率	市場值	成長率	市場值	成長率
北美	385	1.6%	452	17.4%	486	7.6%	502	3.3%
歐洲	299	-21.7%	347	16.1%	369	6.4%	378	2.4%
日本	383	-21.0%	453	18.4%	480	6.0%	491	2.3%
亞太	1,196	-3.5%	1,414	18.2%	1,520	7.5%	1,564	2.9%
全球	2,263	-9.0%	2,666	17.8%	2,855	7.1%	2,935	2.8%

資料來源：WSTS(2010/02)；工研院 IEK(2010/04)

由於潔淨級管材屬半導體資本資出之一部分，其與設備支出呈正向相關，因此推估潔淨級管材用於半導體產業之需求從 2009~2012 年亦由亞太(含日本)為主要需求國；而潔淨級管材用於平面顯示器面板之需求，因推估其與平面顯示器產值呈正比，因此需求亦分佈於台灣、日本、韓國。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力，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、316、316L 等，304 用於不含氯離子之流體配管(腐蝕性較不嚴苛)，316 因添加了鉬以增加抗蝕性，故其對氯的抗蝕性較佳，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，且業者對潔淨度要求相當嚴苛，所以管材更換頻率高於化工產業甚多。

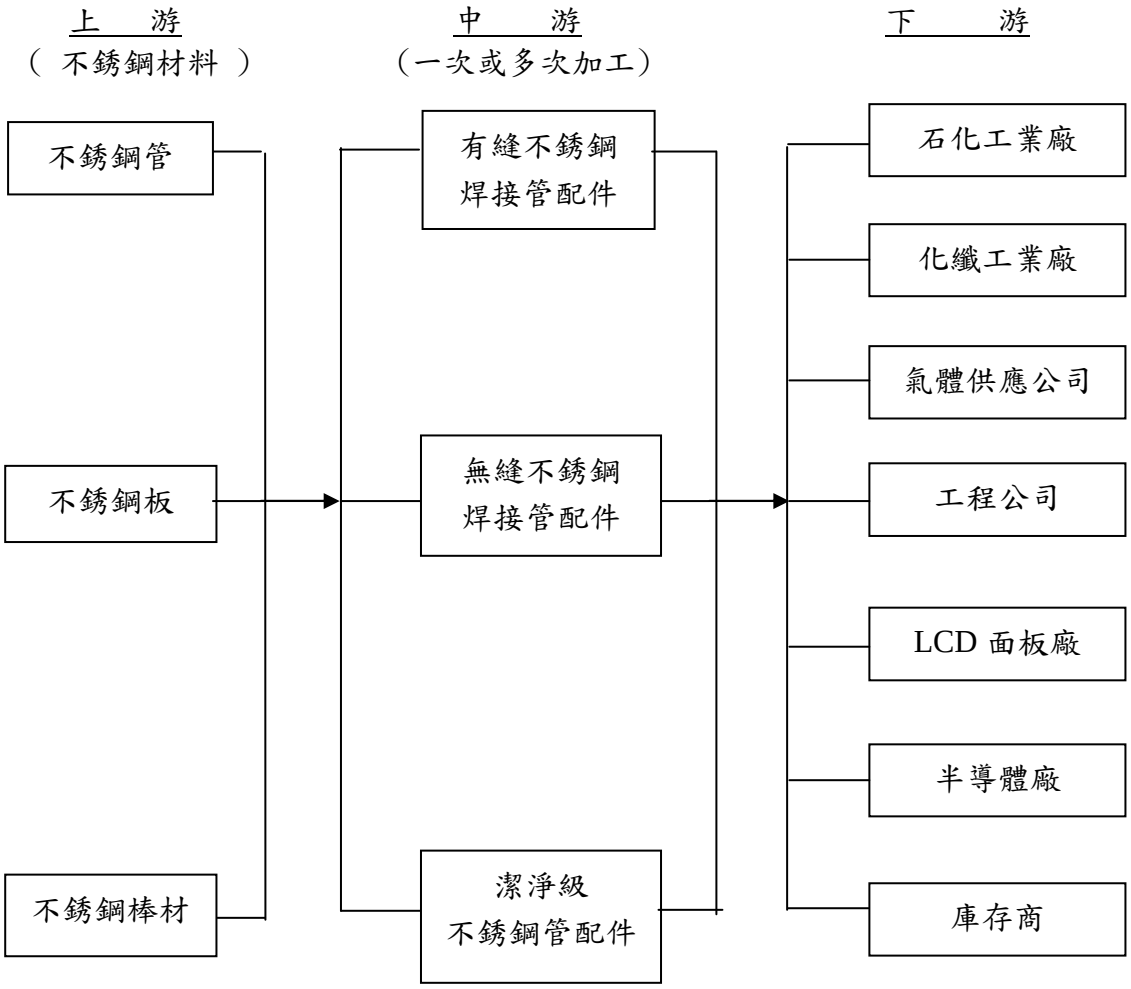
(d) 依產品別：

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，而閥類僅占小部分，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—精密加工、電解拋光、潔淨清洗與檢測技術等，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。

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。
需求量小者	波紋管(bellows)、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、一般化學等產業主要由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、光電及太陽能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 Si_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 (Tri-chloroethane)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，而特殊氣體一定要用 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 0.3μm<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 0.1μm<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，同時去除機械加工後工件表面的殘留微應力，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項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，有的也僅限於層次較低的階段，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之腳步，對工件表面要求再提昇。

應用產業主要為半導體、光電、太陽能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之營運。

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、潔淨清洗與檢測技術等等，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，如太陽能、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.99 年度之研發費用：新台幣 11,672 仟元。

B.100 年度至 03 月 31 日止之研發費用：2,811 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。

K.管件與車件 SOP 製作專案。

L.小樣式真空腔體試製開發。

M.膜片閥生產製造。

N.輥牙製程技術開發

(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) 不定期查核品質系統運作，不符合事項立即採取矯正預防措施，並透過品質統計月報數據之檢討，將品質計劃設定為年度客訴事件目標≦15 件，以維持品質穩定、提昇客戶滿意度並落實 ISO-9001-2008 國際標準。

(b) 強化 2000T 三通成型機功能，以紓解負荷、增加管製成型品項。

(c) 訂定 5S 產品壓型、焊接、研磨的標準作業及 L.J. R 角 X-RAY 標準製程、焊接方式並加強訓練碳鋼產品焊接人員技術，以改善 X-RAY 產品焊接能力。

(d) 藉由原物料進料檢驗、各站程標準作業之訂定及稽核，以減少研磨、噴砂的工時及負荷、降低重工率及整修工時。

(e) 建立替代機台、模具，紓解單一機台負荷，並針對各站程負荷採彈性輪班，以使生產順暢、提昇產能、縮短交期。

b.行銷方面：

(a) 提高國內五金商營業額：

小尺寸產品由大陸廠進口至國內銷售，降低成本以利五金商市場訂單之爭取。

(b) 提高大小頭及管帽訂單：

針對特定客戶 CR、ER 及 CAP 貨品要求做修正，以提升供貨能力，增加 CR、ER、CAP 三項產品之銷售。

(c) 爭取無縫產品之訂單：

直接由大陸進口無縫鋼管，以低價高品質無縫產品爭取東南亞訂單。

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) 品質界定文件化：

將品質界定文件化以落實品質觀念，加強品質把關。

(b) 降低不良率：

生產單位落實教育訓練與自主檢查，降低重工率、報廢率與生產成本，達成年度報廢金額少於 40 萬元、品質不良率小於 1%之目標。

b.行銷方面：

(a) 進入 Air Liquid 全球供應鏈。

(b) 藉由台灣南部庫存商之建立及開發，拓展南部零售業務，並取得特定工程案

訂單。

(c) 增加美國車件產品之銷售與代工(Micro Fitting、VCR 車件產品)。

(d) 增加潔淨閥代理，整合完整的生產線，積極爭取工程案訂單。

(e) 擴大推銷車件類產品與 DJ-lok、球閥等產品，國外拓展美國、歐洲、新加坡與三大氣體公司全球市場。

(f) 藉由台灣半導體展之參展及公司網站之更新設計，提升 ***DAJA*** 品牌知名度。

c.研發方面：

建置美規接頭、lok 完整產品線，並持續改善產品品質與生產效率。

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。

(c) 整合全廠資源，做合理有效之分配。

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%)，98 年全球景氣跌至谷底，日本市場營收更降至 9 仟萬(30.73%)。99 年全球景氣回溫，日本市場營收增長至 2.04 億(47.17%)；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，找出潛在競爭者，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，如台塑六輕五期因環評因素遲遲無法通過，目前仍處於二階段環評狀態，而該投資案共計 44 案，26 個現有規模擴廠及 18 個新建廠，若環評能順利通過，相關的建廠所需之管件設備金額，亦不容小覷；而長春集團於麥寮廠之投資案變更計畫，開發總經費約 200 億元，已確定於 99 年動工，本公司亦持續與長春石化及長春人造接洽，爭取相關訂單。

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、Bellows 閥、Butterfly 閥、Regulator

◎VMB/P 及 GC 焊接與組裝技術發展

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，YHMCO 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及公司網站的重新架構，將品牌印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，99 年已在南部簽訂一經銷商，並計劃在北部也選一家經銷商，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 93~99 年營收而言，化工級事業部約佔 65%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/Bellows 閥(代工)
- Regulator
- 大型 VMB/P Buffer Pipe 拉孔與焊接技術發展
- VMB/P 微型零件焊接與組裝技術發展
- Gas Box 組裝技術發展

(iii)代理產品線：

- BA 管
- EP 管
- 膜片閥/Bellows 閥

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

地區＼年度		98 年		99 年	
		金額	%	金額	%
內銷		161,044	43.59	366,409	56.27
外銷	亞洲	163,679	44.30	220,396	33.85
	歐洲	11,794	3.19	40,420	6.21
	美洲	4,957	1.34	22,689	3.48
	其他	27,968	7.57	1,255	0.19
合　　計		369,442	100.00	651,169	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，市場集中度大，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	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	42.425	內.外銷
力高工業(股)公司	高雄縣	洪居南	16.863	內.外銷
隆瀅工業(股)公司	雲林縣	邱水木	2.600	內銷
現代工業(股)公司	高雄縣	林欣穎	2.000	內銷
良豐不銹鋼管件有限公司	高雄縣	歐文川	1.500	內銷
高容企業有限公司	高雄縣	鄭加和	1.200	內銷
無量光工業有限公司	台北縣	莊陽生	1.000	內銷
觀龍鋼管工業(股)公司	台中縣	周樑川	0.500	內銷
立州機械有限公司	高雄縣	龐錫坤	2.500	內銷
大成不銹鋼工業(股)公司	台南縣	謝榮坤	650.904	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、Sumikin，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，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Pipe、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	資本額(千萬元)	區域	負責人
彰京開發(股)公司	Pipe (Kuze) Fitting (Kuze, JsK) Component (Parker, JsK) Valve (Parker)	10	台北市	吳文琪
博克聯合有限公司	Component (Hamlet) Regulator(AP Tech)	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	V	V	V	V	V	V	V
強新	V	V	V	V	V	—	—
年鴻	V	—	V	V	V	V	—

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：

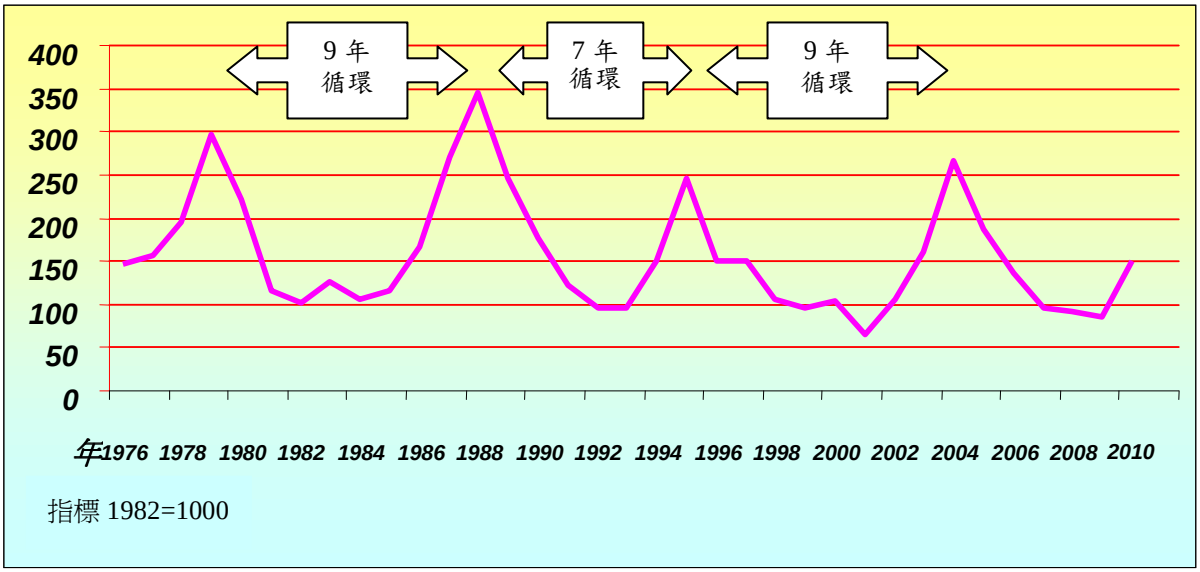
不銹鋼焊接管配件未來供需狀況與成長性受石化產業發展所影響，而綜觀全球石化產業未來發展趨勢受以下幾個因素影響：

- 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，上三個石化景氣循環分別落在 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，景氣循環週期的高峰落至 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，預計在下一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）

石化產業景氣循環週期圖

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，幸而 2009 年底景氣逐漸回溫，2011 年 01 月 IMF 將全球的經濟成長率目標調升至 4.5%，逐漸回到金融風暴前之景氣水準。

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。

2009 年全球乙烯產能仍持續成長，由 2008 年的 129,375 千公噸，成長到 137,959 千公噸，雖然由於金融風暴的影響，許多新建乙烯裂解廠紛紛推遲其完工時程，但近年來中東與亞洲地區廠商新投入之產能仍於這段期間內陸續完成。金融風暴影響後，2009 年全球乙烯需求回升至 114,936 千公噸，約成長 2.3%，產量亦隨需求的回復而成長，達到 115,962 千公噸。受到新產能陸續開出的影響，2009 年產能利用率約 84%，較 2008 年下滑 2%。亞洲成為全球乙烯最大市場，估計在 2010 年需求量將達 47,129 千公噸(含大洋洲)，而產量也將高達 43,903 千公噸(含大洋洲)，仍處於需求大於供給的狀態，為全球乙烯新興產能與需求量成長的快速發展區域。展望未來，全球乙烯的需求量將隨著各國的經濟回穩，而陸續回復，產量部分將隨經濟狀況的回穩而逐步調升，預計在 2010 年全球乙烯產量將持續回復，預期將有較 2009 年 7.9%的成長。預估 2011~2013 年全球乙烯產能利用率將維持在 83~91%之間，2013~2014 年將是近期全球石化產業景氣的高峰年。

ii.特定市場分析：

◎歐美化工產業的發展趨勢：

IEK 石化產業研究員指出，包括美國、日本等先進國家也沒有停止擴產石化上游基本原料乙烯；以美國為例，國內不擴產並非是懼怕製造汙染，而是基於全球佈局之考量，如：全球石化巨擘—美國的艾克森美孚石油公司（ExxonMobil），也就近在新加坡投資設廠，生產後再出口。亞洲新興國家因經濟成長快速，對乙烯需求量相對較高，全球一年的乙烯需求量約 1.4 億噸，亞洲新興國家對乙烯的需求每年以 4%的幅度成長；包括中國大陸、新加坡、印度、泰國，2011 年的乙烯產能都較去年增加。以新加坡為例，2009 年迄今，每年乙烯產能分別為 200 萬噸、260 萬噸、380 萬噸。

◎日本化工產業的發展趨勢：

日本在 1955 年就已制定「石油化學工業育成對策」為石化產業奠定重要基礎。從 1958 年三井化學與住友化學的乙稀、聚乙烯正式量產以來，日本發展石化工業已有 50 年的歷史。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；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，其中又以中國大陸為首選。日本的石化業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，如今日本已成為全球第四大的石化出口國，日本經產省表示，2010 年 01 月份日本原油進口量較去年同期相比增長 7.6%，至 2,013 萬千升(408 萬桶/天)。日本的乙烯產能在 2009 年約為 6,913 千公噸，產量為 6,608 千公噸，較 2008 年減少了 4%；日本政府經產省公佈的統計數據顯示，由於來自中國的塑料需求不斷增加，日本 2010 年 01 月份的乙烯產量比去年同期猛增了 33.7%。

而亞洲地區石化業者規劃乙烯裝置的歲修進度，2010 年計有 22 條產線、共計年產能 1,289 萬公噸，將依序進入停產歲修。其中上半年即有 707.7 萬公噸排定歲修，全年佔比 54.9%；下半年則有 581.3 萬公噸排定歲修，全年佔比 45.1%。日本乙烯廠歲修進度，分別有三陽石化、昭和電工、東曹公司、京葉乙烯、三井化學及東燃化學，於 2010 年 02 月至 09 月份分別進行乙烯裝置的歲修。

◎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 年時中國已成為亞洲最大的石化需求國，2009 年下半年起，景氣逐漸恢復，市場對石化產品的需求提升，因此刺激乙烯的需求量，預估 2012 年需求量達到 17,620 千公噸。下表列出 2009～2012 年中國大陸乙烯主要生產廠商與產能，對於緊鄰大陸之國內不銹鋼管配件業者，將是另一波不錯的商機。

2009～2012 年中國大陸乙烯生產廠商新設與新增產能

單位：千公噸

生產廠商／年度	2009	2010(e)	2011(f)	2012(f)
大慶石化	-	-	600	-
獨山子石化	1,000	-	-	-
撫順石化	-	800	-	-
天津石化	-	1,000	-	-
盤錦乙烯	450	-	-	-
福建煉化	800	-	-	-
武漢石化	-	-	-	800
鎮海煉化	-	1,000	-	-
四川乙烯	-	-	-	800
合計	**2,250**	**2,800**	**600**	**1,600**

資料來源：工研院 IEK(2010/04)

(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；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近30%;而日本市場的石化業受惠於中國經濟的高成長，也因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，目前台灣的市場已進入成熟期，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	隆瀅	
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、品管嚴格
產品交期	○	◎	◎	◎	資本支出，較為謹慎
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**
• 公司成立歷史悠久，品牌價值高。 • 上櫃公司各方面管理上軌道，較被客戶認同信任。 • 外銷日本市場多年，品質居國內同業之冠，是國內唯一取得 JIS MARK 認証之工廠。 • 國內業界龍頭，產品及模具齊全，具承接大型工程案能力。 • 品質優良，急單交期能配合客戶需求。	• 中油六輕(林園廠)已開始動工，我司已取得訂單。 • 正隆擴廠案(10 號機)，已確定開始動工。 • 台塑六輕五期擴建案，總投資額 2,300 億投資計劃。 • 國光石化建廠案易地，重新環評，政府極力推動。
Weakness 劣勢	**Threat 威脅**
• 部份機械設備老舊，效率不彰。 • 管銷費用較同業高。 • 分為兩個廠區，多出許多製造、管理費用。 • 廠區機台、模具擺設擁擠，在製品無處堆放，搬運頻繁徒增工時。 • 因為用料需買足厚，價格較高，且常需要買批量，增加原料庫存。	• 台塑六輕五期擴建案，因環評未能通過，遲未動工。 • 國光石化(彰化大城)案，也因環評問題，尚未動工。 • 同業競爭激烈，削價競爭日趨嚴重。 • 國內整體投資環境沒有起色，民間投資意願不高。 • 受景氣影響，客戶減少庫存需求。 • 菲律賓、中國大陸同業廠家多家崛起，並進入日本市場。 • 韓元自 2007 年～2009 年對台幣貶值約 35%，雖然 2010 有緩慢升值，升值幅度約 11%，相對於台幣仍然有 24%左右的貶值；在外銷市場尤其是澳洲市場，仍具重大價格差異的威脅。

(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。

iii. 廠區機台、模具擺設擁擠，在製品無處堆放，搬運頻繁徒增工時：積極推動整理整頓，機台旁空出最大空間，以利堆放在製品，減少搬運工時。

iv. 因為用料需買足厚，價格較高，且常需要買批量，增加原料庫存：控管進料時程，以降低原料庫存。

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，而另外 3 成則為一般性支出(含管材需求)。2009 年因持續受到金融風暴影響，對 IC 設備的需求更為縮減，其跌幅達到 45.8%，需求僅 166 億美元。預估 2010 年才會有比較明顯的復原，半導體設備資本支出將有機會出現 113%的成長，資本投資的金額會回復到 354 億美元的水準。

雖然一般預料 2010 年全球半導體設備資本支出將會有大幅度的成長，但普遍認為 2010 年的成長僅僅象徵市場景氣回穩至正常的狀態，2011 年開始整體設備市場需求仍將回復到比較低速成長的階段。以下列出 2009～2012 年全球半導體設備市場需求，並依此推論半導體建廠之潔淨管材市場規模。

2009～2012年全球半導體設備市場需求

單位:億美元

年度	2009	2010	2011	2012
半導體設備支出	166.06	354.12	377.32	408.23
成長率(%)	-45.8%	113.2%	6.6%	8.2%

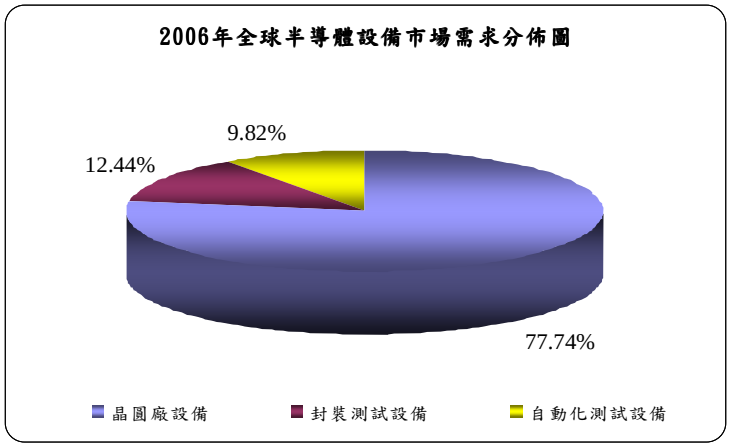
資料來源：工研院IEK(2010/06)

2006年全球半導體設備市場需求分佈

單位:億美元

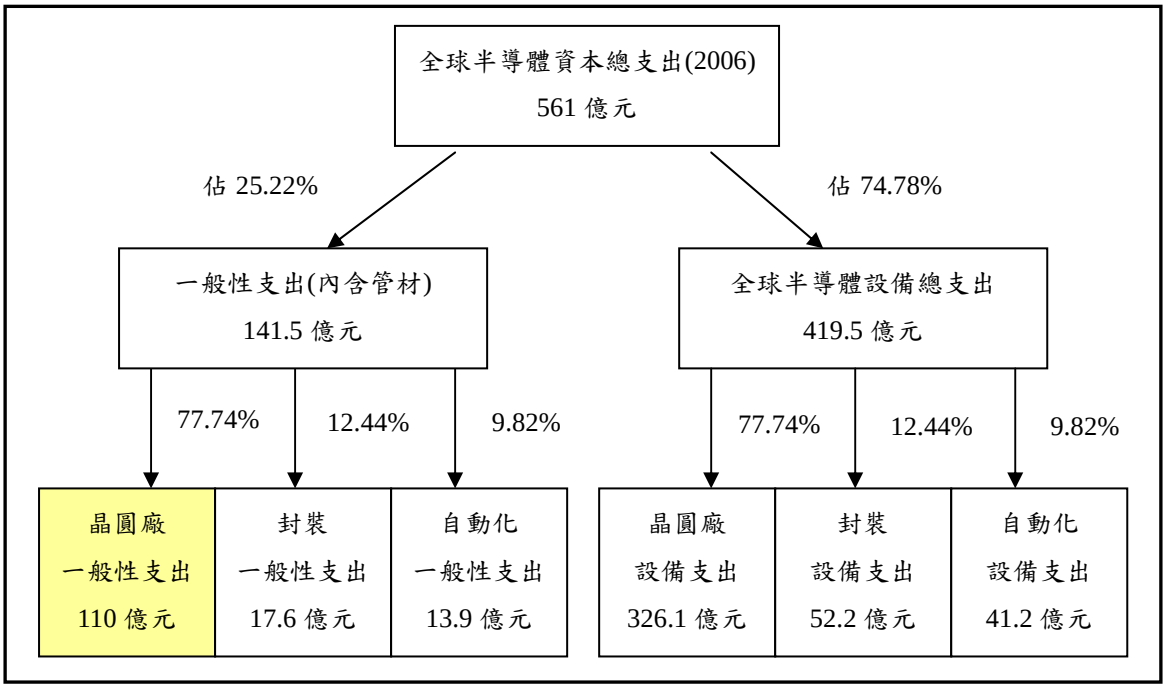
年度	2006
半導體設備支出	419.5
成長率(%)	22.9%
-晶圓廠設備	326.1
-封裝測試設備	52.2
-自動化測試設備	41.2

註：半導體設備大致用於晶圓廠、封測廠及自動化測試廠，其分佈比率依2006年資料，各別為78%、12%、10%。



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(台幣)

◎ 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：

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（um）
元隆	Fab 1	1998	25,000	150	0.5
立生	Fab	1998	25,000	150	0.7
漢磊	Fab 1	1986	14,000	125	1.0
	Fab 2	1991	24,000	125	0.6
	Fab 3	1992	23,000	150	0.4
台積電	Fab 2	1990	85,000	150	0.5
	Fab 3	1995	90,000	200	0.13
	Fab 5	1997	50,000	200	0.13
	Fab 6	1999	90,000	200	0.13
	Fab 8	1998	85,000	200	0.13
	Fab 12	2002	90,000	300	0.040
	Fab 14	2004	80,000	300	0.040
	Fab 15	2011	80,000	300	0.040
聯電	Fab 6A	1988	50,000	150	0.5
	Fab 8AB	1995	70,000	200	0.25
	Fab 8C	1998	35,000	200	0.13
	Fab 8D	2000	25,000	200	0.09
	Fab 8E	1998	35,000	200	0.13
	Fab 8F	2000	35,000	200	0.13
	Fab 8S	2000	25,000	200	0.13

	Fab 12A	2001	40,000	300	0.040
	Fab 12i	2004	40,000	300	0.040
	Fab 12B	2009	40,000	300	0.040
世界先進	Fab 1	1995	70,000	200	0.18
	Fab 2	2008	40,000	200	0.13

資料來源：工研院IEK(2010/04)

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量如下：

每座12吋晶圓廠潔淨管材金額
＝【36K × 100 × 3 萬】× 2 ＋【2 億】× 1.5 ＝ 5.16 億(台幣)

◎ 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 1,152 億新台幣中，潔淨管材需求金額約為下列所示：

每座12吋晶圓廠潔淨管材金額＝【1,152 億 ×0.5%】＝ 5.76 億(台幣)

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新台幣。

iii. 市場規模推估：

依據工研院IEK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)，推估潔淨管材建廠需求的市場規模如下表：

2009-2011年國內潔淨管材(半導體市場)市場規模

項目	2009(e)	2010(f)	2011(f)
設備市場規模(億美元)	32.59	45.81	58.40
資本總支出(億美元)	43.58	61.26	78.10
方法一(億美元)	0.44	0.62	0.79

（億台幣）	14.07	19.78	25.21
方法三(億美元)	0.22	0.31	0.39
（億台幣）	6.97	9.80	12.50

依方法一推估，國內潔淨管材每年建廠需求的市場規模約為19.67億新台幣，而使用方法三推估，則約為9.76億新台幣。以二方法取平均數，則建廠需求的市場規模約為14.72億新台幣。

(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. 市場規模推估：

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

2006~2011年國內潔淨管材(TFT LCD市場)市場規模

項目	2006	2007	2008	2009(e)	2010(f)	2011(f)
TFT LCD產值(億美元)	258.60	370.16	350.66	276.62	297.82	303.18
TFT LCD產值(億台幣)	8,275	11,845	11,221	8,852	9,530	9,702
投資金額(億台幣)	2,474	2,080	2,540	2,004	2,157	2,196
方法一(億台幣)	6.80	5.72	6.98	5.51	5.93	6.04

註：依 2006 年及 2007 年投資金額占產值的平均比率，做為推算 2008~2011 年投資金額之依據。

依上述方法推估，國內潔淨管材每年建廠需求的市場規模約為 6.16 億新台幣。

b. 大甲永和公司競爭力分析：

（a）SWOT 分析

潔淨級管配件市場 SWOT 分析

Strength 優勢	**Opportunity 機會**
• 精密機械加工、電解拋光、機械拋光、自動焊接及 UHP 潔淨清洗等核心技術日趨成熟，能合理控制生產成本、客戶交期與產品品質。 • 氣體管路產品線完整、尺寸齊全，可提供建廠與擴廠案完整的氣體管路材料，品質與服務逐漸為各終端大廠、氣體公司與工程公司肯定。 • 核心技術自主兼具設計開發能力，有助於廠內新產品開發及替歐、美、日管件大廠代工的爭取。 • 對於全球市場產銷及通路資訊充分了解，可以快速進入市場及產品銷售通路佈置。	• 台灣新建廠案皆要求降低建廠成本，有利於改用本土產品。 • CDA、N2、惰性氣體與製程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。 • MPS 與 AP 產品已普遍為市場所接受，車件類產品也逐步通過業主認證，市場開拓可期。 • 生產廠商面臨成本下降壓力，有助於歐洲、日本管件大廠代工接單。 • 設備商基於生產成本與就近服務客戶的考量，來台尋求合作夥伴的情形增加，與設備商合作開發，可增加營收與幫助二次配產品認證。
Weakness 劣勢	**Threat 威脅**
• 台中、大甲兩地生產工廠，部分產品生產需兩地往返，增加運輸成本，人員調度彈性低，管理協調成本高。 • 部分 UHP 產品所需高潔淨母材原料交期與品質掌握不易，影響生產成本及訂單交期。 • 未能取得品質與價格穩定的 BA 及 EP 管，影響工程案接單，也連帶影響管配件銷售。 • VCR、Micro 及 lok Fitting，產品線尚未完整，影響建廠案訂單競爭力與代工通路新客戶的引進及接單。	• 台灣本土的競爭對手雖然產品種類不足，整合其他品質較差價格低廉產品，造成市場價格競爭激烈，影響獲利。 • 產品線過度集中於半導體、光電、太陽能及相關產業，景氣循環變化快，建廠時程短，供料準備時間相形嚴苛，對於生產設備投資風險也提高。 • 政府逐步開放面板產業登陸，國內大型建廠案將逐漸減少，面板產業外移直接衝擊營業收入，預料大陸市場材料將逐漸本土化，接單將減少。 • 車件產品面臨韓國廠商價格競爭激烈，影響自有品牌產品及代工的獲利，也威脅目前我司代工通路客戶的穩定性。

(b) 不利因素與因應對策：

i. 台中、大甲兩地生產工廠，管理協調成本高：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。

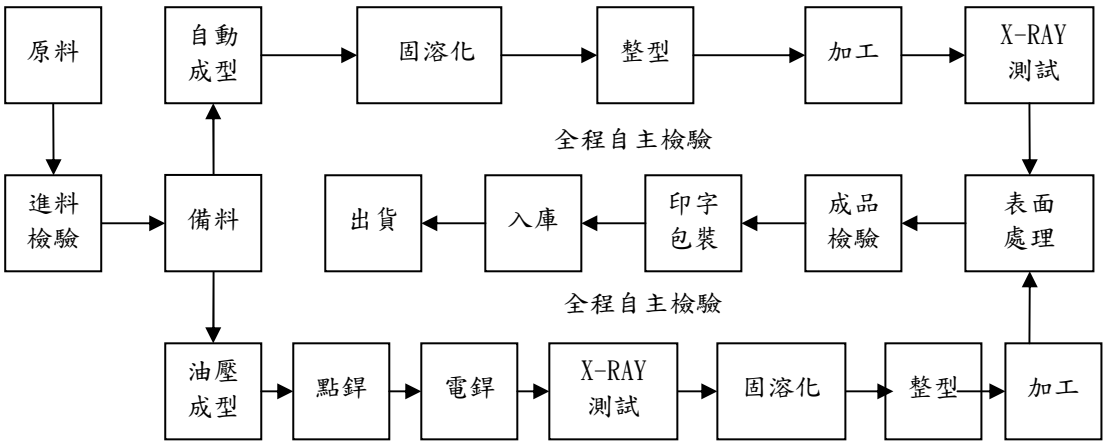
ii. 部分 UHP 產品所需高潔淨母材原料掌握不易：尋找多家供應商，與之密切聯繫，並妥善管理供應商。

iii. 未能取得品質與價格穩定的 BA 及 EP 管，影響工程案接單，也連帶影響管配件銷售：持續尋找品質穩定的供應廠商，採取計畫性批量購買，以降低進貨成本，增加市場競爭力。

iv. VCR、Micro 及 lok Fitting，產品線尚未完整，影響建廠案訂單競爭力與代工通路新客戶的引進及接單：適度擴充 CNC 機台與操作人員編制，同時尋找合適之託外加工廠商。

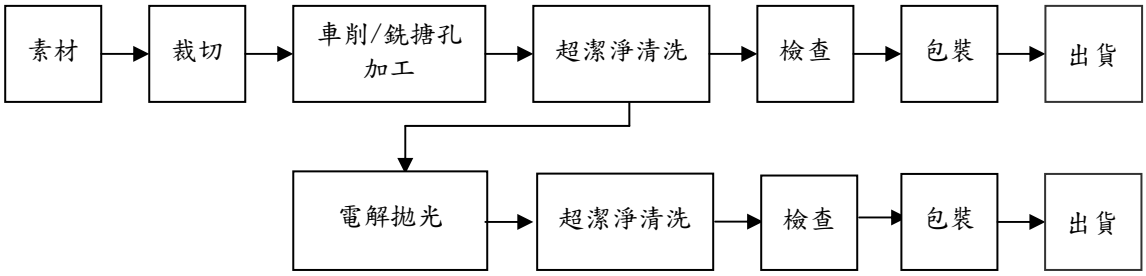
(二)主要產品之重要用途及產製過程：

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。

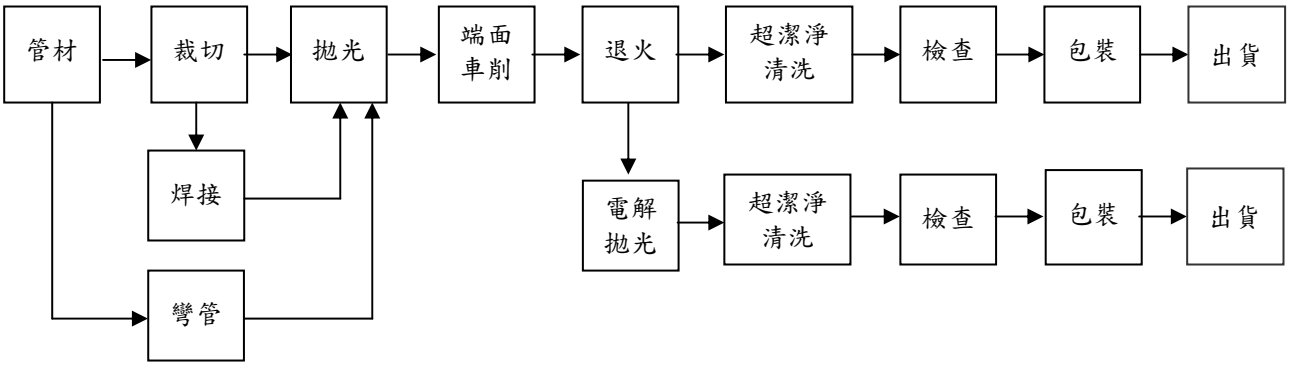


2. 潔淨級管與管配件產製過程：

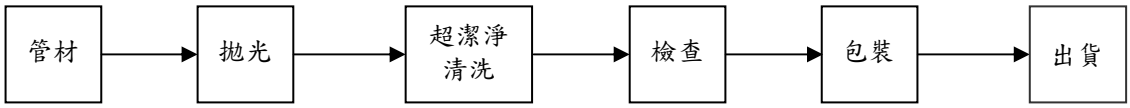
A. 產製過程 I：



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及比富比(經銷大成鋼的產品)。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，材料非一般 304 或 316L 而是精煉 316L 之超純淨不銹鋼，其主要供應商，棒材方面有台灣的華新麗華、美系的 Carpenter、日系的 Sumikin，管材方面有 Kuze、Sumikin、Sanko 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

	98 年				99 年				100 年度截至前一季止			
項目	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	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	允強	86,980	51.84	無	允強	226,792	62.78	無	允強	72,986	62.45	無
2	伍經	15,797	9.42	無	伍經	32,266	8.93	無	吉富	6,548	5.60	無
3	傑期	10,660	6.35	無	吉富	12,102	3.35	無	伍經	6,215	5.32	無
4	迪發	9,402	5.60	無	怡發	11,610	3.22	無	常熟大安	5,844	5.00	子公司
5	常熟大安	7,285	4.34	子公司	傑期	9,478	2.63	無	晨鑫	3,265	2.80	無
6	Sansui	4,150	2.47	無	鼐鼎	7,840	2.17	無	台灣比富比	2,779	2.38	無
7	Mate	3,841	2.29	子公司	OHNO	7,415	2.05	無	華新麗華	2,770	2.37	無
8	怡發	3,162	1.88	無	常熟大安	7,228	2.00	子公司	傑期	2,325	1.99	無
9	吉富	2,759	1.65	無	彰源	6,292	1.74	無	鼐鼎	1,948	1.67	無
10	迪賓	2,560	1.53	無	華新麗華	5,473	1.52	無	怡發	1,888	1.62	無
	其他	21,183	12.63		其他	34,730	9.61		其他	10,294	8.8	無
	進貨淨額	167,779	100.00		進貨淨額	361,226	100.00		進貨淨額	116,862	100.00	

說明：

A. 不銹鋼板供應商主要有傑期、伍經。

B. 進貨淨額之增加主要為銷貨訂單增加所致，此外原料價格的上漲也是造成進貨淨額增加的因素之一。

2.最近二年度前十大主要銷貨客戶資料：

單位：新台幣仟元

	98 年				99 年				100 年度截至前一季止			
項目	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	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	A1	46,705	12.72	無	A1	87,754	13.53	無	A1	44,620	21.48	無
2	AnnAik	38,208	10.40	無	奎洋	68,156	10.50	無	奎洋	16,908	8.14	無
3	CTCI	35,553	9.68	無	長春	56,920	8.77	無	正隆	16,758	8.07	無
4	A2	27,775	7.56	無	A5	47,686	7.35	無	A6	13,076	6.29	無
5	奎洋	22,529	6.13	無	A6	31,896	4.92	無	A5	12,967	6.24	無
6	帆宣	21,829	5.94	無	帆宣	21,691	3.34	無	錸美	12,805	6.16	無
7	A5	20,730	5.65	無	AnnAik	21,483	3.31	無	帆宣	9,159	4.41	無
8	台化	13,118	3.57	無	漢科	18,417	2.84	無	聯亞	7,207	3.47	無
9	A6	8,383	2.28	無	MATE	13,079	2.02	子公司	長春	4,387	2.11	無
10	A4	7,003	1.91	無	SUNNY	12,826	1.98	子公司	A9	3,895	1.87	無
	其他	125,445	34.16		其他	268,804	41.44		其他	65,989	31.76	
	銷貨淨額	367,278	100.00		銷貨淨額	648,712	100.00		銷貨淨額	207,771	100.00	

說明：

本公司 99 年因景氣逐漸回溫，大型工程案的興工，銷貨淨額大幅增加，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

年度 生產量值 主要商品	98 年度			99 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
不銹鋼焊接管配件	671,814	382,934	226,066	1,393,990	1,115,192	347,688
潔淨級管配件	465,946	232,973	64,335	1,452,592	1,379,962	166,175
其他	453,743	229,411	25,340	21,773	18,201	13,807
合計	1,591,503	845,318	315,741	2,868,355	2,513,355	527,670

(六)最近二年度銷售量值：

單位：PC/新台幣仟元

年度 銷售量值 主要商品	98 年度				99 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
不銹鋼焊接管配件	162,807	91,408	261,391	178,927	443,686	210,546	747,858	204,832
潔淨級管配件	105,849	51,973	59,786	14,071	179,970	135,691	329,003	76,308
其他	19,165	17,023	10,386	13,876	15,245	19,329	2,194	2,006
合計	287,821	160,404	331,563	206,874	638,900	365,566	1,079,055	283,146

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：

100 年 04 月 30 日

年度		98 年度	99 年度	截至 100 年 04 月 30 日止
員工人數	直接人工	85	84	87
	間接人工	102	93	93
	合計	187	177	180
平均年歲		37.95	38.31	38.03
平均服務年資		8.4	8.7	8.53
學歷分布比率	博士	0	0	0
	碩士	8	7	7
	大專	52	47	48
	高中	80	85	86
	高中以下	47	38	39

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)：

無此情形，故不適用。

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生日禮金、年節禮金、慶生會、員工旅遊、急難救助、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。

99 年度員工進修支出金額共計 348,302 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
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	990520	12 h
最新國際多角貿易會計、稅務暨關稅實務	財務經理	王淑瑜	990928	6 h
國際會計準則解析	財務經理	王淑瑜	991011	12 h
企業內部控制制度在職訓練研習班-大陸稽核篇	稽核經理	蔡琇玲	990406	6 h
大陸人力管理實務精進班	稽核經理	蔡琇玲	990610	12 h
大陸企業會計準則篇	稽核經理	蔡琇玲	991008	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：

無。

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 07 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.依主管機關規定，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
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。
中期聯貸授信契約	台北富邦銀行為主辦行(共 8 家聯合授信銀行)	100.04.07~105.04.07	土地及廠房擔保/信用借款	額度 甲項:擔保借款額度 NT27,500 萬元(此部份限供大甲永和使用)。 乙項：擔保/信用額度 NT8,000 萬元(此部份限供大甲永和使用)。 丙項：擔保借款額度 USD2,813 仟元(此部份限供常熟大安使用)
銷貨合約	台塑關係企業	99.12.08~100.06.17	不銹鋼有縫法蘭管端。	本合約僅限原料價格漲跌幅不超過 7%時適用，若原料價格漲跌幅超過 7%時，契約將調整。
銷貨合約	台塑關係企業	100.03.30~100.06.08	對焊有縫不銹鋼管接頭。	本合約僅限原料價格漲跌幅不超過 7%時適用，若原料價格漲跌幅超過 7%時，契約將調整。
銷貨合約	台塑關係企業	100.03.29~100.12.07	對焊不銹鋼無縫管件。	本合約僅限原料價格漲跌幅不超過 7%時適用，若原料價格漲跌幅超過 7%時，契約將調整。
技術合作契約	南開科技大學機械工程系	98.11.01~99.10.31	緣南開科技大學機械工程系執行行政院國家科學委員會與本公司共同補助之「超薄壁不銹鋼三通管液壓成形製程設計與實做之研究」,此成果可應用在民生供水系統之薄壁管件開發。此先期技術將移轉予本公司。	1.本項成果推廣方式採取非專屬授權。 2.本項成果推廣授權對象為我國公立學校、公立研究機關(構)、公營事業、法人或團體。 3.本項成果授權地區優先在我國管轄區域內製造或使用。
工程合約書	欣祥營造有限	自契約簽訂日起至全	大甲永和機械工業股份有	無。

	公司	部工程完竣驗收保固期滿之日止(98.12.23)	限公司廠房、守衛室、圍牆新建工程。	
國家科學委員會補助產學合作研究計畫	國立高雄大學化學工程及材料工程學系	99.06.01~100.05.31	本公司委高雄大學化材系以「沃斯田鐵系不銹鋼表面新型特殊滲碳硬化技術」計畫申請國家科學委員會補助產學合作研究計畫補助經費，經審查通過， 計畫執行單位:高雄大學 配合企業:大甲永和機械 獲補助計畫總金額:979,556 政府補助:755,470 企業配合款:224,086 配合出資比為 22.88%	每年合作企業配合款（不含先期技術移轉授權金）之總和不得低於當年度計畫申請總經費20%之金額。個別型計畫，合作企業二家以上者，各家合作企業之配合款均不得低於當年度計畫申請總經費10%之金額。整合型計畫，合作企業二家以上者，各家合作企業配合款不得低於該合作企業參與各子計畫申請經費之20%。合作企業得派員參與計畫執行、提供設備供計畫使用等方式執行本產學合作計畫，但不得作為出資比。

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)					截至100年03月31日止之財務資料(註3)
		95年	96年	97年	98年	99年	
流動資產		618,887	558,918	636,589	468,237	560,957	611,338
基金及投資		196,975	235,885	254,820	165,822	155,190	146,260
固定資產(註2)		237,467	330,555	438,950	405,381	386,242	381,050
無形資產		3,142	5,638	3,685	2,194	876	864
其他資產		17,869	25,336	28,315	34,078	33,655	36,309
資產總額		1,076,937	1,172,199	1,362,359	1,075,712	1,136,920	1,175,821
流動負債	分配前	317,248	208,048	492,541	377,799	485,765	516,304
	分配後	381,467	277,346	492,541	377,799	(註4)	-
長期負債		36,071	89,024	61,118	119,272	60,906	47,049
其他負債		65,801	72,964	67,412	61,154	62,138	60,701
負債總額	分配前	431,091	382,007	633,042	570,196	620,780	636,024
	分配後	495,310	451,305	633,042	570,196	(註4)	-
股本		383,040	424,250	424,250	424,250	424,250	424,250
資本公積		93	49,545	50,421	50,421	50,421	50,421
保留盈餘	分配前	261,392	305,817	239,670	16,256	41,679	64,076
	分配後	197,173	236,519	239,670	16,256	(註4)	-
金融商品未實現損益		7,242	1,634	(11,333)	(10,091)	(10,736)	(11,237)
累積換算調整數		4,209	16,243	32,796	29,712	22,018	23,779
未認列為退休金成本之淨損失		(10,522)	(7,689)	(6,879)	(5,424)	(11,884)	(11,884)
股東權益總額	分配前	645,846	790,192	729,317	505,516	516,140	539,797
	分配後	581,627	720,894	729,317	505,516	(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3：100年第一季財務報告經會計師核閱。

註4：99年度之虧損撥補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)					截至100年03月31日止之財務資料(註2)
	95年	96年	97年	98年	99年	
營業收入	759,468	850,862	657,399	367,278	648,712	207,771
營業毛利	228,013	251,465	105,185	(38,299)	115,214	48,729
營業損益	129,269	151,678	14,980	(116,208)	33,913	27,268
營業外收入及利益	15,696	27,159	8,815	9,675	10,683	6,312
營業外費用及損失	(7,645)	(41,345)	(20,295)	(116,881)	(12,764)	(12,618)
繼續營業部門稅前損益	137,320	137,492	3,500	(223,414)	31,832	20,962
繼續營業部門損益	97,730	108,644	3,151	(223,414)	25,423	22,397
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	97,730	108,644	3,151	(223,414)	25,423	22,397
每股盈餘(註3)	2.55	2.71	0.07	(5.27)	0.60	0.53

註1：上列各年度財務報告均經會計師查核簽證。

註2：100年第一季財務報告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
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
98	資誠聯合會計師事務所	楊明經、張志安	修正式無保留意見
99	資誠聯合會計師事務所	蕭珍琪、張志安	無保留意見

二、最近五年度財務分析：

分析項目 \ 年度		最近五年度財務分析					截至100年03月31日止
		95年	96年	97年	98年	99年	
財務結構	負債占資產比率(%)	40.03	32.59	46.47	53.01	54.60	54.09
	長期資金占固定資產比率(%)	287.16	265.98	180.07	154.12	149.40	154.01
償債能力	流動比率(%)	195.08	268.65	129.25	123.94	115.48	118.41
	速動比率(%)	76.82	75.00	40.97	28.20	43.19	49.12
	利息保障倍數	53.11	23.06	1.06	(24.76)	5.13	11.31
經營能力	應收款項週轉率(次)	8.72	10.49	6.57	3.78	6.92	1.58
	平均收現日數	41.85	34.79	55.55	96.56	52.74	231.01
	存貨週轉率(次)	1.54	1.49	1.16	0.96	1.45	0.44
	應付款項週轉率(次)	4.66	5.35	5.47	5.00	5.89	1.21
	平均銷貨日數	237.01	244.96	314.65	380.20	251.72	829.55
	固定資產週轉率(次)	3.34	3.00	1.71	0.87	1.64	0.54
	總資產週轉率(次)	0.78	0.76	0.52	0.30	0.59	0.18
獲利能力	資產報酬率(%)	10.24	10.01	0.52	(17.79)	2.88	2.08
	股東權益報酬率(%)	15.81	15.13	0.41	(36.19)	4.98	4.24
	占實收資本比率(%) 營業利益	33.75	35.75	11.89	(27.39)	7.99	6.43
	占實收資本比率(%) 稅前純益	35.85	32.41	0.82	(55.02)	7.50	4.94
	純益率(%)	12.87	12.77	0.48	(60.83)	3.92	10.78
	每股盈餘(元)	2.55	2.71	0.07	(5.27)	0.60	0.53
現金流量	現金流量比率(%)	30.14	44.01	(9.84)	7.76	12.48	4.66
	現金流量允當比率(%)	43.70	37.22	19.48	28.42	35.12	27.90
	現金再投資比率(%)	6.62	3.21	(11.61)	3.72	8.14	3.22
槓桿度	營運槓桿度	1.24	1.24	1.76	0.61	2.28	1.33
	財務槓桿度	1.02	1.04	1.10	0.93	1.29	1.08

說明最近二年度各項財務比率變動原因：(僅分析變動達20% 以上)

1.速動比率：99年度因景氣逐漸回升，促使本公司營收增長進而使得99年度可收回帳款金額增加；而流動負債隨營運狀況的增長，使得短期營運所需週轉金及購料款增加。整體而言，造成99年度速動比率增加。

2.利息保障倍數：99年度因景氣逐漸回升，促使銷貨收入增長進而使得所得稅及利息費用前純益為獲利之狀態，因此利息保障倍數大幅增加至正數。

3.應收款項週轉率(次)、固定資產週轉率(次)、總資產週轉率(次)：主要係因99年度全球性景氣回溫造成銷貨淨額增長。

4.平均收現日數：應收帳款週轉率大幅上升，導致平均收現日數隨之減少。

5.存貨週轉率(次)：主要係因99年銷貨成本隨銷貨淨額增加而上升。

6.平均銷貨日數：主要係因99年銷貨成本隨銷貨淨額增加而上升，使存貨週轉率增加，平均銷貨日數隨之減少。

7.資產報酬率、股東權益報酬率、營業利益占實收資本比率、稅前純益占實收資本比率、純益率、每股盈餘：主要係因 99 年度為稅後淨利，98 年度為稅後淨損。

8.營業利益占實收資本比率：主要係因 99 年度為營業淨利，98 年度為營業淨損。

9.現金流量比率、現金流量允當比率、現金再投資比率：主要係因 99 年度營業活動淨現金流入增加。

10.營運槓桿度、財務槓桿度：主要係因 99 年度為營業淨利，98 年度為營業淨損，且 99 年之營業利益尚未回到正常水準。

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.平均銷貸日數＝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

董事會造送本公司九十九年度營業報告書、財務報表(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)及九十九年度虧損撥補表，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

本公司一百年股東常會

監察人：陳育成

黃薰賢

黃子真

中　華　民　國　一百　年　四　月　二十八　日

四、最近年度財務報表：

會計師查核報告

(100)財審報字第 10004677 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 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 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 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，大甲永和機械工業股份有限公司自民國 98 年度起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動使民國 98 年度營業成本及與存貨相關之營業外利益分別減少新台幣 15,782 仟元及新台幣 21,640 仟元，淨損增加新台幣 20,333 仟元，每股虧損增加新台幣 0.48 元。

大甲永和機械工業股份有限公司已另編製民國 99 年度及 98 年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見及修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

蕭珍琪

會計師

張志安

前財政部證券管理委員會
核准簽證文號：(80)台財證(一)第 50317 號
行政院金融監督管理委員會證券期貨局
核准簽證文號：金管證六字第 0960042326 號

中 華 民 國 １００ 年 ４ 月 ２２ 日

大甲永和機械工業股份有限公司

資產負債表

民國 99 年及 98 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日				99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	資產	金額	%	金額	%		負債及股東權益	金額	%	金額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金(附註四(一))	$ 57,260	5	$ 23,672	2	2100	短期借款(附註四(八))	$ 142,000	13	$ 98,540	9
1320	備供出售金融資產－流動(附註四(二))	13,218	1	25,134	2	2110	應付短期票券(附註四(九))	97,942	9	99,831	9
1120	應收票據淨額	35,664	3	17,979	2	2120	應付票據	14,279	1	7,194	1
1140	應收帳款(附註四(三))	70,388	6	37,129	4	2140	應付帳款	107,108	10	52,425	5
1150	應收帳款-關係人(附註五(二))	16,497	1	179	-	2160	應付所得稅(附註四(十四))	2,925	-	4,989	-
1190	其他金融資產－流動(附註四(十四)及五(二))	16,791	2	2,456	-	2170	應付費用	15,836	1	12,143	1
						2228	其他應付款－其他	3,258	-	569	-
120X	存貨(附註四(四))	330,508	29	332,149	31	2270	一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(十))	88,349	8	94,104	9
1286	遞延所得稅資產－流動(附註四(十四))	6,672	1	9,862	1						
1298	其他流動資產－其他(附註五(二))	13,959	1	19,677	2	2298	其他流動負債－其他	14,068	1	8,004	1
11XX	流動資產合計	560,957	49	468,237	44	21XX	流動負債合計	485,765	43	377,799	35
	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	-	1,340	-	2420	長期借款(附註四(十)及六)	60,906	5	119,272	11
1421	採權益法之長期股權投資(附註四(五))	122,161	11	129,354	12	24XX	長期負債合計	60,906	5	119,272	11
1440	其他金融資產－非流動(附註六)	31,689	3	35,128	3		各項準備				
14XX	基金及投資合計	155,190	14	165,822	15	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)					25XX	各項準備合計	11,971	1	11,971	1
	固定資產原始成本						其他負債				
1501	土地	136,242	12	133,742	12	2810	應計退休金負債(附註四(十一))	36,671	3	32,405	3
1521	房屋及建築	167,491	15	166,083	16	2881	遞延貸項－聯屬公司間利益(附註四(十四))	5,467	1	8,749	1
1531	機器設備	117,572	10	140,945	13						
1681	其他設備	67,958	6	70,921	7	2888	其他負債－其他(附註四(七)及七)	20,000	2	20,000	2
15X8	重估增值	21,253	2	21,253	2	28XX	其他負債合計	62,138	6	61,154	6
15XY	成本及重估增值	510,516	45	532,944	50	2XXX	負債總額	620,780	55	570,196	53
15X9	減：累計折舊	(122,606)	(11)	(124,627)	(12)		股東權益				
1599	減：累計減損	(4,646)	-	(4,646)	-		股本(附註一)				
1670	未完工程及預付設備款	2,978	-	1,710	-	3110	普通股股本	424,250	37	424,250	39
15XX	固定資產淨額	386,242	34	405,381	38		資本公積(附註四(十二))				
	無形資產					3211	普通股溢價	49,452	4	49,452	5
1750	電腦軟體成本	-	-	983	-	3280	其　　他	969	-	969	-
1770	遞延退休金成本(附註四(十一))	761	-	1,141	-		保留盈餘(附註四(十三))				
1780	其他無形資產	115	-	70	-	3310	法定盈餘公積	62,773	6	62,773	6
17XX	無形資產合計	876	-	2,194	-	3320	特別盈餘公積	-	-	18,212	2
	其他資產					3350	未分配盈餘(待彌補虧損)	(21,094)	(2)	(64,729)	(6)
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十四))	15,365	1	15,788	1		股東權益其他調整項目				
1888	其他資產－其他(附註四(七)、六及七)	18,290	2	18,290	2	3420	累積換算調整數	22,018	2	29,712	3
18XX	其他資產淨額	33,655	3	34,078	3	3430	未認列為退休金成本之淨損失(附註四(十一))	(11,884)	(1)	(5,424)	(1)
						3450	金融商品之未實現損益(附註四(二))	(10,736)	(1)	(10,091)	(1)
						3460	未實現重估增值(附註四(六))	392	-	392	-
						3XXX	股東權益總額	516,140	45	505,516	47
							重大承諾事項及或有事項(附註七)				
							重大期後事項(附註九)				
1XXX	資產總額	$ 1,136,920	100	$ 1,075,712	100		負債及股東權益總計	$ 1,136,920	100	$ 1,075,712	100

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所蕭珍琪、張志安會計師民國 100 年 4 月 22 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 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘(虧損)為新台幣元外)

		99 年 度		98 年 度	
		金額	%	金額	%
	營業收入(附註五(二))				
4110	銷貨收入	$ 651,169	100	$ 369,442	101
4170	銷貨退回	(1,239)	-	(1,592)	(1)
4190	銷貨折讓	(1,218)	-	(572)	-
4000	營業收入合計	648,712	100	367,278	100
	營業成本(附註四(四)及五(二))				
5110	銷貨成本	(533,498)	(82)	(405,577)	(111)
5910	營業毛利(損)	115,214	18	(38,299)	(11)
5930	聯屬公司間已實現利益	(449)	-	413	-
	營業毛利(損)淨額	114,765	18	(37,886)	(11)
	營業費用(附註五(二))				
6100	推銷費用	(24,886)	(4)	(23,002)	(6)
6200	管理及總務費用	(44,294)	(7)	(44,459)	(12)
6300	研究發展費用	(11,672)	(2)	(10,861)	(3)
6000	營業費用合計	(80,852)	(13)	(78,322)	(21)
6900	營業淨利(損)	33,913	5	(116,208)	(32)
	營業外收入及利益				
7110	利息收入(附註五(二))	107	-	124	-
7121	權益法認列之投資收益(附註四(五))	501	-	-	-
7130	處分固定資產利益	3,730	1	3,730	1
7140	處分投資利益	206	-	2,047	1
7480	什項收入(附註五(二))	6,139	1	3,774	1
7100	營業外收入及利益合計	10,683	2	9,675	3
	營業外費用及損失				
7510	利息費用(附註五(二))	(7,706)	(1)	(8,674)	(3)
7521	採權益法認列之投資損失(附註四(五))	-	-	(103,400)	(28)
7560	兌換損失	(4,900)	(1)	(145)	-
7630	減損損失(附註四(六))	-	-	(4,646)	(1)
7880	什項支出(附註五(二))	(158)	-	(16)	-
7500	營業外費用及損失合計	(12,764)	(2)	(116,881)	(32)
7900	繼續營業單位稅前淨利(損)	31,832	5	(223,414)	(61)
8110	所得稅費用(附註四(十四))	(6,409)	(1)	-	-
9600	本期淨利(損)	$ 25,423	4	($ 223,414)	(61)

		稅前	稅後	稅前	稅後
	普通股每股盈餘（虧損）(附註四(十五))				
9750	本期淨利(損)	$ 0.75	$ 0.60	($ 5.27)	($ 5.27)

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
蕭珍琪、張志安會計師民國 100 年 4 月 22 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 99 年及 98 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			累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	金融商品之未實現損益	未實現重估增值	合計
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘(待彌補虧損)					
98 年度										
98 年 1 月 1 日餘額	$ 424,250	$ 50,421	$ 62,458	$ 10,522	$ 166,690	$ 32,796	($ 6,879)	($ 11,333)	$ 392	$ 729,317
97 年度盈餘指撥及分派										
法定盈餘公積	-	-	315	-	(315)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	7,690	(7,690)	-	-	-	-	-
98 年度淨損	-	-	-	-	(223,414)	-	-	-	-	(223,414)
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	1,242	-	1,242
累積換算調整數	-	-	-	-	-	(3,084)	-	-	-	(3,084)
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	1,455	-	-	1,455
98 年 12 月 31 日餘額	$ 424,250	$ 50,421	$ 62,773	$ 18,212	($ 64,729)	$ 29,712	($ 5,424)	($ 10,091)	$ 392	$ 505,516
99 年度										
99 年 1 月 1 日餘額	$ 424,250	$ 50,421	$ 62,773	$ 18,212	($ 64,729)	$ 29,712	($ 5,424)	($ 10,091)	$ 392	$ 505,516
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(18,212)	18,212	-	-	-	-	-
99 年度淨利	-	-	-	-	25,423	-	-	-	-	25,423
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	(645)	-	(645)
累積換算調整數	-	-	-	-	-	(7,694)	-	-	-	(7,694)
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	(6,460)	-	-	(6,460)
99 年 12 月 31 日餘額	$ 424,250	$ 50,421	$ 62,773	$ -	($ 21,094)	$ 22,018	($ 11,884)	($ 10,736)	$ 392	$ 516,140

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所蕭珍琪、張志安會計師民國 100 年 4 月 22 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 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	99 年度	98 年度
營業活動之現金流量		
本期淨利(損)	$ 25,423	($ 223,414)
調整項目		
折舊費用	42,066	44,264
各項攤銷	1,016	1,180
呆帳（轉回利益）損失	(474)	3,063
聯屬公司間未(已)實現利益	449	(413)
存貨呆滯及跌價回升利益	(10,808)	(5,962)
存貨報廢損失	1,650	534
採權益法認列之投資（利益）損失	(501)	103,400
處分投資利益	(206)	(2,047)
減損損失	-	4,646
處分固定資產利益	(3,730)	(3,730)
應付短期票券折價攤銷	111	-
資產及負債科目之變動		
應收票據	(17,685)	9,858
應收帳款(含關係人)	(49,103)	63,872
其他金融資產-流動	(14,335)	2,715
存貨	10,799	94,572
遞延所得稅資產	3,613	(3,420)
其他流動資產-其他	5,718	(11,979)
應付票據	4,831	(12,330)
應付帳款	54,683	(31,735)
應付所得稅	(2,064)	(2,083)
應付費用	3,693	(4,998)
其他應付款-其他	1,229	28
其他流動負債-其他	6,063	3,580
應計退休金負債	(1,814)	(279)
營業活動之淨現金流入	60,624	29,322

（續次頁）

大甲永和機械工業股份有限公司

現　金　流　量　表

民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	99 年 度	98 年 度
投資活動之現金流量		
處分備供出售金融資產-流動價款	$ 11,477	$ 24,511
長期股權投資清算退回股款數	-	2,702
其他金融資產-非流動減少(增加)	3,439	(19,683)
購置固定資產	(19,213)	(30,610)
無形資產增加	(78)	(70)
投資活動之淨現金流出	(4,375)	(23,150)
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	43,460	(100,060)
應付短期票券減少	(2,000)	(9,741)
長期借款舉借數	-	167,400
長期借款償還數	(64,121)	(51,381)
融資活動之淨現金(流出)流入	(22,661)	6,218
本期現金及約當現金增加	33,588	12,390
期初現金及約當現金餘額	23,672	11,282
期末現金及約當現金餘額	$ 57,260	$ 23,672
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	$ 7,684	$ 8,830
本期支付所得稅	$ 4,868	$ 5,503
僅有部分現金支出之投資活動		
固定資產增加數	$ 22,927	$ 15,341
加:期初應付款	1,418	16,687
減:期末應付款	(5,132)	(1,418)
固定資產支付現金數	$ 19,213	$ 30,610

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
蕭珍琪、張志安會計師民國 100 年 4 月 22 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

財務報表附註

民國99年及98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99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99年12月 31日止，本公司員工人數為224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，以實際成本為入帳基礎，成本結轉按加權平均法計算。固定製造費用則按生產設備之正常產能分攤，未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本，期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(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預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法攤提。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。當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得稅負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。
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之每股公平價值(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

本公司自民國98年1月1日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動使營業成本及與存貨相關之營業外利益分別減少15,782仟元及21,640仟元，民國98年度淨損增加20,333仟元，每股虧損增加0.48元。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	99年12月31日	98年12月31日
庫存現金	$ 282	$ 356
活期存款	26,473	5,502
外幣活存	30,199	17,713
支票存款	306	101
	$ 57,260	$ 23,672

(二)備供出售金融資產-流動

項目	99年12月31日	98年12月31日
受益憑證	$ 21,689	$ 32,959
上市櫃公司股票	2,265	2,265
小計	23,954	35,224
備供出售金融資產評價調整	(10,736)	(10,090)
	$ 13,218	$ 25,134

本公司民國99年度及98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645仟元及調升1,242仟元。

(三)應收帳款淨額

	99年12月31日	98年12月31日
應收帳款-非關係人	$ 74,985	$ 42,249
減：備抵呆帳	(4,597)	(5,120)
	$ 70,388	$ 37,129

1.本公司於民國98年5月27日與彰化銀行間簽訂應收帳款讓售合約，本公司依合約規定須承擔應收帳款無法收回之風險，且須負擔因商業糾紛所造成之損失，惟預支之金額除須負擔額外之利息收費用外，並於每次撥款時需支付一定比例之手續費，因此本公司並無除列讓售之應收帳款，相關預支之價款帳列短期借款項下。

截至民國98年12月31日止，尚未到期之讓售應收帳款相關資訊如下：

民國 98 年 12 月 31 日					
讓售對象	讓售應收帳款金額	額度	已預支金額	已預支金額之利率區間	擔保品
彰化銀行	$ 449	$ 9,000	$ 40	2.5%	無

2.民國 99 年度無應收帳款讓售之情形。

(四)存貨

	99 年 12 月 31 日		
	成本	備抵跌價損失	帳面價值
原料	$ 99,583	($ 6,912)	$ 92,671
在製品	78,043	(6,395)	71,648
製成品	185,195	(19,006)	166,189
	$ 362,821	($ 32,313)	$ 330,508

	98 年 12 月 31 日		
	成本	備抵跌價損失	帳面價值
原料	125,039	($ 7,203)	$ 117,836
在製品	73,398	(9,929)	63,469
製成品	176,835	(25,991)	150,844
	$ 375,272	($ 43,123)	$ 332,149

當期認列之存貨相關費損：

	99年度	98年度
已出售存貨成本	$ 575,336	$ 421,359
呆滯及跌價回升利益	(10,808)	(5,962)
未分攤固定製造費用	203	5,858
下腳收入	(32,770)	(15,931)
其他(報廢及盤盈虧)	1,537	253
	$ 533,498	$ 405,577

(五)採權益法之長期股權投資

	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
被投資公司	帳列數	持股比例	帳列數	持股比例
SUNNY WIN CO., LTD.	$ 70,841	83.38%	$ 82,906	83.38%
PIPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE LTD.	42,040	100%	36,423	100%
MATE ENTERPRISES LTD.	9,280	100%	10,025	100%
	$ 122,161		$ 129,354	

1. 本公司民國99年度及98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	99年度	98年度
PIPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE LTD.	$ 8,091	($ 8,907)
SUNNY WIN CO., LTD.	(7,754)	(94,464)
MATE ENTERPRISES LTD.	164	(29)
	$ 501	($ 103,400)

2. 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PIPEMATE INTERNATIONAL 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

	99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	$ 136,242	$ 21,253	$ 157,495	$ -	$ 157,495
房屋及建築	167,491	-	167,491	(23,003)	144,488
機器設備	117,572	-	117,572	(59,009)	58,563
其他設備	67,958	-	67,958	(40,594)	27,364
未完工程及預付設備款	2,978	-	2,978	-	2,978
	$ 492,241	$ 21,253	$ 513,494	($ 122,606)	$ 390,888
累計減損:					(4,646)
					$ 386,242

	98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	166,083	-	166,083	(19,509)	146,574
機器設備	140,945	-	140,945	(73,404)	67,541
其他設備	70,921	-	70,921	(31,714)	39,207
未完工程及預付設備款	1,710	-	1,710	-	1,710
	$ 513,401	$ 21,253	$ 534,654	($ 124,627)	$ 410,027
累計減損：					(4,646)
					$ 405,381

1.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99年12月31日止股東權益－未實現重估增值之餘額為392仟元。

2.本公司依據資產未來使用價值計算其可回收金額，並就其可回收金額低於帳面價值者，予以認列資產減損損失。

（七）其他資產-其他/其他負債-其他

截至民國99年及98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99年12月31日止，尚未辦妥所有權移轉，其他相關事宜一併參閱附註七之說明。

（八）短期借款

	99年12月31日	98年12月31日
信用借款	$ 119,700	$ 78,500
擔保借款	22,300	20,040
	$ 142,000	$ 98,540

民國99及98年12月31日之短期借款利率區間分別為1.98%~2.345%％及1.93％~2.5％。

（九）應付短期票券

	99年12月31日	98年12月31日
應付短期票券	$ 98,000	$ 100,000
減:未攤銷折價	(58)	(169)
	$ 97,942	$ 99,831

1.民國99年及98年12月31日之應付短期票券利率為2.65%~2.938%％及2.65％~2.738％。

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	99年12月31日	98年12月31日
擔保借款	103.3月前分期償還	$ 106,587	$ 150,051
信用借款	103.3月前分期償還	42,668	63,325
		$ 149,255	$ 213,376
減：一年內到期		(88,349)	(94,104)
		$ 60,906	$ 119,272

民國99年及98年12月31日之長期借款利率區間分別為1.12%~4%及0.99%~4%。

(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：

	99 年 度	98 年 度
折現率	1.75%	2.25%
薪資調整率	1.75%	2.50%
退休基金預期報酬率	2.50%	2.25%

(2)退休基金提撥狀況表：

	99年12月31日	98年12月31日
既得給付義務	($ 13,196)	($ 15,679)
非既得給付義務	(32,274)	(25,668)
累積給付義務	(45,470)	(41,347)
未來薪資增加之影響數	(12,634)	(11,163)
預計給付義務	(58,104)	(52,510)
退休基金資產公平市價	8,799	8,941
退休基金提撥狀況	(49,305)	(43,569)
未認列過渡性淨給付義務	761	1,141
未認列退休金損失	24,518	16,588
補列之應計退休金負債	(12,645)	(6,565)
應計退休金負債	($ 36,671)	($ 32,405)
既得給付	$ 14,262	$ 17,688

(3)淨退休金成本之內容：

	99 年 度	98 年 度
服務成本	$ 1,435	$ 1,747
利息成本	1,181	1,492
基金資產之預期報酬	(201)	(119)
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	-	-
未認列退休金損失攤銷數	945	1,104
當期淨退休金成本	$ 3,740	$ 4,604

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 99 年度及 98 年度依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 3,016 仟元及 3,246 仟元。

(十二)資本公積

1.依證券交易法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得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。

(十三)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. 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. 民國99年度淨利因彌補民國98年度經營虧損後已無剩餘，故未估列相關員工分紅及董監酬勞。民國98年度經營虧損，故未估列相關員工分紅及董監酬勞。
5. 民國99年6月23日及98年6月26日經股東會決議不擬發放股利。上述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。
6. 本公司有關99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。

(十四)所 得 稅

	99 年 度	98 年 度
稅前淨利(損)按法定稅率計算之所得稅	$ 5,412	($ 55,853)
永久性差異之所得稅影響數	(35)	(1,590)
稅法修正之所得稅影響數	3,613	15,935
投資抵減之所得稅影響數	-	(1,564)
以前年度所得稅低估數	2,982	3,419
備抵評價之所得稅影響數	(5,563)	39,653
所得稅費用	6,409	-
備抵評價所得稅調整數	11,511	-
遞延所得稅資產負債淨變動數	(15,124)	3,420
以前年度所得稅(低)高估數	(2,982)	1,581
以前年度應付所得稅	3,111	-
扣繳稅額	(8)	(12)
應付所得稅	$ 2,917	$ 4,989
應付所得稅	$ 2,925	
應收退稅款	$ 8	

1.民國 99 年度及 98 年度永久性差異主要係處分投資損益、出售國內有價證券損益及其他稅法規定產生之所得稅影響數。

2.遞延所得稅資產餘額如下：

	99年12月31日	98年12月31日
遞延所得稅資產-流動	$ 6,672	$ 9,888
遞延所得稅負債-流動	-	(26)
	$ 6,672	$ 9,862
遞延所得稅資產-非流動	$ 43,507	$ 55,441
遞延所得稅資產備抵評價金額	(28,142)	(39,653)
	$ 15,365	$ 15,788

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：

	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	金　額	所得稅影響數	金　額	所得稅影響數
流　動：				
備抵存貨帳外調整數	$ 32,314	$ 5,493	$ 43,122	$ 8,625
備抵呆帳帳外調整數	3,326	565	4,487	897
未實現兌換損失	3,289	559	1,829	366
未實現銷貨毛利(損)	319	55	(129)	(26)
		$ 6,672		$ 9,862
非流動：				
採權益法認列之投資損失	$125,545	$ 21,342	$ 134,463	$ 26,892
虧損扣抵	108,856	18,506	126,046	25,209
已實現處分資產利益	5,148	875	8,878	1,776
投資抵減		2,784		1,564
		$ 43,507		$ 55,441
減：備抵評價		(28,142)		(39,653)
		$ 15,365		$ 15,788

4.截至民國 99 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 97 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.本公司依據促進產業升級條例，可享受之所得稅抵減明細如下：

投　減　項　目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
機　器　設　備	$ 444	$ 444	民國102年
研 究 及 發 展 支 出	2,106	2,106	民國102年
人　才　培　訓	234	234	民國102年
	$ 2,784	$ 2,784	

7.截至民國99年12月31日止，本公司尚未使用之虧損扣抵之有效期限及所得稅影響數情況如下：

發生年度	申報或核定情形	可抵減稅額	尚未抵減稅額	最後扣抵年度
98年	申報數	$ 21,453	$ 18,506	108年

8.未分配盈餘(待彌補虧損)相關資訊

	99年12月31日	98年12月31日
86年及以前年度	$ -	$ -
87年及以後年度	(21,094)	(64,729)
合　計	($ 21,094)	($ 64,729)

9.截至民國99年及98年12月31日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為67,664仟元及62,804仟元，民國99年度及98年度為待彌補虧損。

(十五)普通股每股(虧損)盈餘

	99年度				
	金額		加權平均流通在外股數(仟股)	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
本期淨利	$ 31,832	$ 25,423	42,425	$ 0.75	$ 0.60

	98年度				
	金額		加權平均流通在外股數(仟股)	每股虧損(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
本期淨損	(223,414)	(223,414)	42,425	($ 5.27)	($ 5.27)

(十六)用人、折舊、折耗及攤銷費用

	99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	$ 61,187	$ 32,213	$ 93,400
勞健保費用	5,205	2,460	7,665
退休金費用	4,683	2,073	6,756
其他用人費用	8,544	4,219	12,763
	$ 79,619	$ 40,965	$ 120,584
折舊費用	$ 38,305	$ 3,761	$ 42,066
攤銷費用	$ -	$ 1,016	$ 1,016

性質別	98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	$ 50,874	$ 30,429	$ 81,303
勞健保費用	5,432	2,359	7,791
退休金費用	5,410	2,440	7,850
其他用人費用	5,272	3,443	8,715
	$ 66,988	$ 38,671	$ 105,659
折舊費用	$ 40,236	$ 4,028	$ 44,264
攤銷費用	$ -	$ 1,180	$ 1,180

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
黃士峯	本公司之董事長
MATE ENTERPRISES LTD.	本公司之子公司
PIPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE 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(註)	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

註：上海大甲管道有限公司已於民國98年3月31日辦理清算程序。

(二)與關係人間之重大交易事項

1.銷貨

	99年度 金額	佔銷貨淨額百分比	98年度 金額	佔銷貨淨額百分比
MATE ENTERPRISES LTD.	$ 13,079	2	$ 1,280	-
SUNNY WIN CO., LTD.	12,827	2	27	-
其他	-	-	27	-
	$ 25,906	4	$ 1,334	-

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. 進　貨

	99 年 度		98 年 度	
	金　額	佔進貨淨額百分比	金　額	佔進貨淨額百分比
常熟大安管道材料有限公司	$ 7,228	2	$ 7,285	4
MATE ENTERPRISES LTD.	204	-	3,841	2
	$ 7,432	2	$ 11,126	6

本公司對關係人之進貨價格與一般客戶相同，其付款條件係由雙方協商決定，一般供應商付款期間為月結30天~90天。

3. 應收帳款

	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	金　額	佔應收帳款百分比	金　額	佔應收帳款百分比
SUNNY WIN CO., LTD.	$ 10,485	12	$ 59	-
MATE ENTERPRISES LTD.	6,012	7	120	-
	$ 16,497	19	$ 179	-

4. 應收手續費(表列其他金融資產-流動)

	99 年 度	
	手續費收入	期末應收手續費
常熟大安管道材料有限公司	$ 1,084	$ 1,138
PIPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE LTD.	618	649
	$ 1,702	$ 1,787

	98 年 度	
	手續費收入	期末應收手續費
常熟大安管道材料有限公司	$ 1,254	$ 1,254
PIPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE LTD.	623	623
	$ 1,877	$ 1,877

係本公司為PIPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE 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。

5. 應收資金融通款(表列其他金融資產-流動)

民國99年度資金貸予明細如下：

	99年度					
	最高餘額				利息	期末應
	發生日期	金額	期末餘額	利率	收入	收利息
常熟大安管道材料有限公司	99年3月	$14,907	$14,025	2.91%	$ 16	$ -

民國98年度：無此情形。

6. 預付貨款(表列其他流動資產-其他)

	99年12月31日	98年12月31日
MATE ENTERPRISES LTD.	$ 765	$ 146
常熟大安管道材料有限公司	-	1,919
	$ 765	$ 2,065

7. 應付資金融通款

民國99年度：無此情形。

	98年度					
	最高餘額					期末應
	發生日期	金額	期末餘額	利率	利息支出	付利息
黃士峯	98年3月	$ 21,000	$ -	1.55%	$ 20	$ -

8. 租金支出

出租人	用途	出租標的	99年度	98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	$ 6,086	$ 6,086

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99年及98年12月31日止，租賃保證金均為700仟元。

9. 保證事項

被保證人	保證額度	截至民國99年12月31日已使用之金額	以財產擔保之金額
PIPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE LTD.	$ 20,000	$ 20,000	$ 20,000
上海大甲機械國際貿易有限公司	$ 23,304	$ 12,889	$ 23,304
常熟大安管道材料有限公司	$ 113,024	$ 94,469	$ 69,329

被保證人	保證額度	截至民國98年12月31日已使用之金額	以財產擔保之金額
PIPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE LTD.	$ 47,128	$ 45,104	$ 45,104
常熟大安管道材料有限公司	$ 182,595	$ 121,754	$ 74,684

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 INTERNATIONAL ENTERPRISE LTD.背書保證，同時由本公司提供連帶保證。

10. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	99年度	98年度
薪資	$ 5,394	$ 4,396
獎金	-	1,017
業務執行費用	1,950	831
盈餘分配項目	-	-
	$ 7,344	$ 6,244

(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：無此情形。
(5)相關資訊可參閱本公司股東會年報。

六、抵(質)押之資產

截至民國99年及98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	99年12月31日	98年12月31日	擔保用途
土地	$ 154,326	$ 154,326	長短期借款
房屋及建築	136,076	138,972	長短期借款
機器設備	16,451	18,850	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
活期存款及定期存款(表列其他金融資產—非流動)	28,967	32,301	背書保證
存出保證金(表列其他金融資產—非流動)	2,722	2,827	建案押標金及其他
	$ 356,411	$ 365,145	

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)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

本公司與本公司之孫公司-常熟大安管道材料有限公司於民國 100 年 3 月 23 日 與主辦銀行-台北富邦商業銀行股份有限公司等八家金融金購簽訂總額度為新台幣 355,000 仟元及美金 2,813 仟元之「聯合授信合約書」，為償還金融機構借款、債務調整、健全財務結構暨充實中期營運及購料所需，授信期間為首次動用日起算 3~5 年。

十、其他

(一)金融商品公平價值

	99年12月31日			98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	$ 228,289	$ -	$ 228,289	$ 116,543	$ -	$ 116,543
備供出售金融資產	13,218	13,218	-	25,134	25,134	-
以成本衡量之金融資產	1,340	-	-	1,340	-	-
	$ 242,847	$ 13,218	$ 228,289	$ 143,017	$ 25,134	$ 116,543
負債						
公平價值與帳面價值相等之金融負債	$ 383,647	$ -	$ 383,647	$ 275,691	$ -	$ 275,691
長期借款(含一年內到期)	149,255	-	149,255	213,376	-	213,376
	$ 532,902	$ -	$ 532,902	$ 489,067	$ -	$ 489,067

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-其他及其他流動負債-其他。
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 99 年及 98 年 12 月 31 日具利率變動公平價值風險之金融資產分別為 9,549 仟元及 12,892 仟元；金融負債分別為 97,942 仟元及 99,831 仟元；具利率變動現金流量風險金融負債分別為 291,255 仟元及 311,916 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)本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

		99年12月31日		98年12月31日	
		外幣	匯率	外幣	匯率
金融資產					
貨幣性項目					
日圓:	新台幣	$ 22,731	0.35	$ 13,726	0.36
美金:	新台幣	2,250	29.13	936	32.23
歐元：	新台幣	250	39.58	14	46.96
非貨幣性項目					
日圓:	新台幣	29,769	0.35	44,154	0.36
美金:	新台幣	520	29.13	570	32.23
新加坡幣：	新台幣	115	22.65	115	23.09
採權益法之長期股權投資					
美金:	新台幣	4,194	29.13	4,198	32.23

(2)本公司借入之款項，部份為浮動利率之負債，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。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 對他人資金融通情形：
民國99年1月1日至12月31日：

編號	貸出資金之公司名稱	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	擔保品價值	對個別對象資金融通	資金融通最高限額
1	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	其他應收款關係人	$ 14,907	$14,025	2.91%	2（註一）	進貨 $ 7,228	$ -	$ -	$ -	$ 103,228（註二）	$ 206,456（註三）

註一：1有業務往來者。2有短期融通資金之必要者。
註二：有業務往來者，其限額以不超過最近一年度或當年度截至資金貸予時本公司與其進貨或銷貨金額孰高者為限。有短期融通資金之必要者，其限額以不超過本公司淨值之百分之二十為限。
註三：關係企業之資金貸與，其貸與總金額以不超過本公司淨值百分之四十為限。

2. 為他人背書保證情形：
民國99年1月1日至12月31日：

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象公司名稱	關係	對單一聯屬企業背書保證限額（註三）	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額（註三）
1	大甲永和機械工業股份有限公司	PIPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE LTD.	（註一）	$ 154,842	$ 47,128	$ 20,000	$ 20,000	3.87%	$ 258,070
2	大甲永和機械工業股份有限公司	上海大甲機械國際貿易有限公司	（註一）	154,842	23,304	23,304	23,304	4.52%	258,070
3	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）	154,842	182,595	113,024	69,329	21.90%	258,070

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。

3. 期末持有有價證券情形：

民國99年12月31日：

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末 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	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	$ 70,841	83.38%	$ 70,841	(註一)
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	9,280	100%	9,280	(註一)
大甲永和機械工業股份有限公司	股票	PIPEMATE INTERNATIONAL 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	59	42,040	100%	42,040	(註一)
						$ 122,161		$122,161	
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%	$ 3,156	(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	16	$ 12,021	—	$ 6,380	(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	—	4,708	(註二)
大甲永和機械工業股份有限公司	股票	ANNAIK LIMITED	—	備供出售金融資產-流動	600	2,265	—	1,630	(註三)
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	-	683	—	500	(註二、四)
						23,954		$ 13,218	
				評價調整		(10,736)			
						$ 13,218			

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：無此情形。
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 本期期末	原始投資金額 上期期末	期末 股數(仟股)	期末 持股比率	期末 帳面金額	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
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%	$ 9,280	$ 164	$ 164	子公司
大甲永和機械工業股份有限公司	PIPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE LTD.	模里西斯	轉投資業務	19,415	19,415	59	100%	42,040	8,091	8,091	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	198,025	6,020	83.38%	70,841	(9,300)	(7,754)	子公司
PIPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE LTD.	上海大甲機械國際貿易有限公司	中國大陸	經營不銹鋼管配件經銷業務	18,188	18,188	-	100%	42,005	8,059	註一	孫公司
SUNNY WIN CO., 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	233,544	-	100%	84,605	(9,268)	註一	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%	8,432	2,481	註一	曾孫公司

註一：係孫公司，未予列示投資損益。

2.資金貸與他人：

民國99年1月1日至12月31日：

編號	名稱	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	擔保品價值	對個別對象資金貸與限額(註二)	資金融通總限額(註一)
1	MATE ENTERPRISES LTD.	常熟大安管道材料有限公司	其他應收款	$ 8,681	$ -	2.91~3.02%	註三	-	償還借款	$ -	-	$ -	$ 3,712	$ 3,712
2	上海大甲機械國際貿易有限公司	常熟大安管道材料有限公司	其他應收款	18,964	12,155	5.103%	註三	-	償還借款	-	-	-	16,802	16,802

註一：子公司因對有短期融通資金之必要而將資金貸與他人之總額，以不超過子公司當期淨值百分之四十為限。

註二：子公司對單一企業因有短期融通之必要，個別貸與金額以不超過子公司當期淨值百分之四十為限。

註三：有短期融通資金之必要者。

3. 為他人背書保證：
民國99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	對單一聯屬企業背書保證對象關係	對單一聯屬企業背書保證限額（註二）	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額（註二）
1	PIPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE LTD.	上海大甲機械國際貿易有限公司	（註一）	$ 154,842	$ 47,128	$ 20,000	$ 20,000	3.87%	$ 258,070

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度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99年12月31日：

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末股數（仟股）	帳面金額	持股比例	市價
PIPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE 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	-	$ 42,005	100%	$ 42,005
SUNNY WIN CO., 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	-	84,605	100%	84,605
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	-	8,432	100%	8,432

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 匯出	本期匯出或收回投資金額 收回	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%	$ 8,059	$ 42,005	$ -
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	197,360	-	-	197,360	83.38%	(9,268)	84,605	-
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%	2,481	8,432	-

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）
美金7,750仟元 （折合新台幣215,548仟元）	美金　7,750仟元） （折合新台幣219,931仟元） 人民幣1,000仟元	$　309,684

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

		99 年 度	
第三地區子公司名稱	大陸地區被投資公司名稱	金額	佔本公司銷貨淨額百分比
MATE ENTERPRISES LTD.	上海大甲機械國際貿易有限公司	$ 13,079	2
SUNNY WIN CO., LTD.	常熟大安管道材料有限公司	12,827	2
		$ 25,906	4

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)進　　貨

		99 年 度	
第三地區子公司名稱	大陸地區被投資公司名稱	金額	佔本公司進貨淨額百分比
-	常熟大安管道材料有限公司	$ 7,228	2
MATE ENTERPRISES LTD.	上海大甲機械國際貿易有限公司	204	-
		$ 7,432	2

本公司對關係人之進貨價格與一般客戶相同，其付款條件係由雙方協商決定，一般供應商付款期間為30～90天。

(3)應收帳款

		99 年 12 月 31 日	
第三地區子公司名稱	大陸地區被投資公司名稱	金額	佔本公司應收帳款百分比
SUNNY WIN CO., LTD.	常熟大安管道材料有限公司	$ 10,485	12
MATE ENTERPRISES LTD.	上海大甲機械國際貿易有限公司	6,012	7
		$ 16,497	19

(4) 應收手續費(表列其他金融資產-流動)

第三地區子公司名稱	大陸地區被投資公司名稱	99年度 手續費收入	99年度 期末應收手續費
-	常熟大安管道材料有限公司	$ 1,084	$ 1,138
PIPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE LTD.	上海大甲機械國際貿易有限公司	618	649
		$ 1,702	$ 1,787

係本公司為PIPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE 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。

(5) 應收資金融通款(表列其他金融資產-流動)

第三地區子公司名稱	大陸地區被投資公司名稱	99年度 最高餘額發生日期	最高餘額金額	期末餘額	利率	利息收入	期末應收利息
-	常熟大安管道材料有限公司	99年3月	$14,907	$14,025	2.91%	$16	$ -

(6) 預付貨款(表列其他流動資產-其他)

		99年12月31日
第三地區子公司名稱	大陸地區被投資公司名稱	金額
MATE ENTERPRISES LTD.	上海大甲機械國際貿易有限公司	$ 765

(7) 保證事項

第三地區子公司名稱	大陸地區被保證對象	保證額度	截至99年12月31日已使用金額	以財產擔保之金額
PIPEMATE ENTERPRISE LTD.	上海大甲機械國際貿易有限公司	$ 20,000	$ 20,000	$ 20,000
-	上海大甲機械國際貿易有限公司	$ 23,304	$ 12,889	$ 23,304
-	常熟大安管道材料有限公司	$113,024	$ 94,469	$ 69,329

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 INTERNATIONAL ENTERPRISE LTD.背書保證 ，同時由本公司提供連帶保證。

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99年度及98年度外銷銷貨總額之明細如下：

地區	99年度	98年度
亞洲	$ 220,396	$ 163,679
歐洲	40,420	11,794
美洲	22,689	4,957
其他地區	1,255	27,968
	$ 284,760	$ 208,398

(四)重要客戶資訊

本公司民國99年度及98年度，其收入占損益表銷貨收入10%以上之客戶明細如下：

	99年度		98年度	
	銷貨金額	所占比率	銷貨金額	所占比率
甲公司	$ 87,754	13	$ 46,705	13
乙公司	68,156	11	22,529	6
丙公司	21,483	3	38,208	10
丁公司	12,627	2	35,553	10
	$ 190,020	29	$ 142,995	39

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

(100)財審報字第 10004694 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 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 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 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，大甲永和機械工業股份有限公司及其子公司自民國 98 年度起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動使民國 98 年度營業成本及存貨相關之營業外費用分別增加新台幣 30,525 仟元及減少新台幣 23,426 仟元，淨損增加新台幣 32,623 仟元，每股虧損增加新台幣 0.77 元。

資　誠　聯　合　會　計　師　事　務　所

蕭珍琪

會計師

張志安

前財政部證券管理委員會
核准簽證文號：(80)台財證(一)第 50317 號
行政院金融監督管理委員會證券期貨局
核准簽證文號：金管證六字第 0960042326 號

中　華　民　國　１００　年　４　月　２２　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99年及98年12月31日

單位：新台幣仟元

		99年12月31日 金額	%	98年12月31日 金額	%
	資產				
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四(一))	$ 80,552	6	$ 44,429	3
1320	備供出售金融資產－流動(附註四(二))	13,218	1	25,134	2
1120	應收票據淨額	42,103	3	21,090	2
1140	應收帳款淨額(附註四(三))	101,962	8	60,065	5
1190	其他金融資產－流動(附註四(十三))	10,758	1	9,225	1
120X	存貨(附註四(四))	417,558	32	420,724	33
1286	遞延所得稅資產－流動(附註四(十三))	6,672	-	9,862	1
1298	其他流動資產－其他	39,317	3	39,565	3
11XX	流動資產合計	712,140	54	630,094	50
	基金及投資				
1480	以成本衡量之金融資產－非流動	1,340	-	1,340	-
1440	其他金融資產-非流動(附註六)	31,689	3	35,128	3
14XX	基金及投資合計	33,029	3	36,468	3
	固定資產(附註四(五)(六))				
	成本				
1501	土地	136,242	10	133,742	10
1521	房屋及建築	247,237	19	250,614	20
1531	機器設備	201,613	15	224,977	18
1681	其他設備	102,322	8	106,410	8
15X8	重估增值	21,253	2	21,253	2
15XY	成本及重估增值	708,667	54	736,996	58
15X9	減：累計折舊	(179,662)	(14)	(173,844)	(14)
1599	減：累計減損	(15,394)	(1)	(16,038)	(1)
1670	未完工程及預付設備款	2,978	-	1,710	-
15XX	固定資產淨額	516,589	39	548,824	43
	無形資產				
1750	電腦軟體成本	66	-	1,104	-
1770	遞延退休金成本(附註四(十))	761	-	1,141	-
1780	其他無形資產	10,311	1	11,117	1
17XX	無形資產合計	11,138	1	13,362	1
	其他資產				
1830	遞延費用	923	-	1,360	-
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十三))	15,365	1	15,788	1
1888	其他資產－其他(附註四(六)、六及七)	18,290	2	18,290	2
18XX	其他資產淨額	34,578	3	35,438	3
1XXX	資產總額	$ 1,307,474	100	$ 1,264,186	100

		99年12月31日 金額	%	98年12月31日 金額	%
	負債及股東權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註四(七))	$ 187,477	14	$ 213,347	17
2110	應付短期票券(附註四(八))	97,942	8	99,831	8
2120	應付票據	16,573	1	7,194	1
2140	應付帳款	132,868	10	61,021	5
2160	應付所得稅(附註四(十三))	3,864	-	4,999	-
2170	應付費用	17,648	1	13,793	1
2228	其他應付款－其他	6,031	1	2,374	-
2270	一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(九))	170,703	13	98,904	8
2298	其他流動負債－其他	14,559	1	15,023	1
21XX	流動負債合計	647,665	49	516,486	41
	長期負債				
2420	長期借款(附註四(九))	60,906	5	161,282	13
	各項準備				
2510	土地增值稅準備(附註四(五))	11,971	1	11,971	1
	其他負債				
2810	應計退休金負債(附註四(十))	36,671	3	32,405	2
2888	其他負債－其他(附註四(六)及七)	20,000	1	20,000	2
28XX	其他負債合計	56,671	4	52,405	4
2XXX	負債總額	777,213	59	742,144	59
	股東權益				
3110	普通股股本(附註一)	424,250	33	424,250	34
	資本公積(附註四(十一))				
3211	普通股溢價	49,452	4	49,452	4
3280	其　　他	969	-	969	-
	保留盈餘(附註四(十二))				
3310	法定盈餘公積	62,773	5	62,773	5
3320	特別盈餘公積	-	-	18,212	1
3350	未分配盈餘(待彌補虧損)	(21,094)	(2)	(64,729)	(5)
	股東權益其他調整項目				
3420	累積換算調整數	22,018	2	29,712	2
3430	未認列為退休金成本之淨損失(附註四(十))	(11,884)	(1)	(5,424)	-
3450	金融商品之未實現損益(附註四(二))	(10,736)	(1)	(10,091)	(1)
3460	未實現重估增值(附註四(五))	392	-	392	-
361X	母公司股東權益合計	516,140	40	505,516	40
3610	少數股權	14,121	1	16,526	1
3XXX	股東權益總額	530,261	41	522,042	41
	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
	重大期後事項(附註九)				
	負債及股東權益總計	$ 1,307,474	100	$ 1,264,186	100

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所蕭珍琪、張志安會計師民國100年4月22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

合併損益表

民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘(虧損)為新台幣元外)

		99 年度 金額	%	98 年度 金額	%
	營業收入				
4110	銷貨收入	$ 829,667	100	$ 454,947	101
4170	銷貨退回	(1,239)	-	(4,377)	(1)
4190	銷貨折讓	(1,229)	-	(1,021)	-
4000	營業收入合計	827,199	100	449,549	100
	營業成本				
5110	銷貨成本(附註四(四))	(664,099)	(80)	(541,754)	(120)
5910	營業毛利(損)	163,100	20	(92,205)	(20)
	營業費用				
6100	推銷費用	(36,007)	(4)	(31,113)	(7)
6200	管理及總務費用	(75,943)	(9)	(78,352)	(18)
6300	研究發展費用	(11,672)	(2)	(10,862)	(2)
6000	營業費用合計	(123,622)	(15)	(120,327)	(27)
6900	營業淨利(損)	39,478	5	(212,532)	(47)
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	266	-	326	-
7140	處分投資利益	206	-	1,543	-
7480	什項收入	7,558	1	3,280	1
7100	營業外收入及利益合計	8,030	1	5,149	1
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	(13,578)	(2)	(17,057)	(4)
7560	兌換損失	(1,104)	-	(80)	-
7630	減損損失(附註四(五))	-	-	(16,405)	(4)
7880	什項支出(附註五(二))	(819)	-	(944)	-
7500	營業外費用及損失合計	(15,501)	(2)	(34,486)	(8)
7900	繼續營業單位稅前淨利(損)	32,007	4	(241,869)	(54)
8110	所得稅費用(附註四(十三))	(8,130)	(1)	(374)	-
9600XX	合併總損益	$ 23,877	3	($ 242,243)	(54)
	歸屬於：				
9601	合併淨損益	$ 25,423	3	($ 223,414)	(50)
9602	少數股權損益	(1,546)	-	(18,829)	(4)
		$ 23,877	3	($ 242,243)	(54)

		稅前	稅後	稅前	稅後
	普通股每股盈餘（虧損）(附註四(十四))				
9710	繼續營業單位淨利(損)	$ 0.75	$ 0.56	($ 5.70)	($ 5.71)
9740AA	少數股權	0.04	0.04	0.44	0.44
9750	本期淨利(損)	$ 0.79	$ 0.60	($ 5.26)	($ 5.27)

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
蕭珍琪、張志安會計師民國 100 年 4 月 22 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 99 年及 98 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			累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	金融商品之未實現損益	未實現重估增值	少數股權	合計
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘(待彌補虧損)						
98 年度											
98 年 1 月 1 日餘額	$ 424,250	$ 50,421	$ 62,458	$ 10,522	$ 166,690	$ 32,796	($ 6,879)	($ 11,333)	$ 392	$ 35,670	$ 764,987
97 年度盈餘指撥及分派											
法定盈餘公積	-	-	315	-	(315)	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	7,690	(7,690)	-	-	-	-	-	-
98 年度淨損	-	-	-	-	(223,414)	-	-	-	-	(18,829)	(242,243)
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	1,242	-	-	1,242
累積換算調整數	-	-	-	-	-	(3,084)	-	-	-	-	(3,084)
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	1,455	-	-	-	1,455
少數股權淨變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(315)	(315)
98 年 12 月 31 日餘額	$ 424,250	$ 50,421	$ 62,773	$ 18,212	($ 64,729)	$ 29,712	($ 5,424)	($ 10,091)	$ 392	$ 16,526	$ 522,042
99 年度											
99 年 1 月 1 日餘額	$ 424,250	$ 50,421	$ 62,773	$ 18,212	($ 64,729)	$ 29,712	($ 5,424)	($ 10,091)	$ 392	$ 16,526	$ 522,042
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(18,212)	18,212	-	-	-	-	-	-
99 年度淨利	-	-	-	-	25,423	-	-	-	-	(1,546)	23,877
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	(645)	-	-	(645)
累積換算調整數	-	-	-	-	-	(7,694)	-	-	-	-	(7,694)
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	(6,460)	-	-	-	(6,460)
少數股權淨變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(859)	(859)
99 年 12 月 31 日餘額	$ 424,250	$ 50,421	$ 62,773	$ -	($ 21,094)	$ 22,018	($ 11,884)	($ 10,736)	$ 392	$ 14,121	$ 530,261

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所蕭珍琪、張志安會計師民國 100 年 4 月 22 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 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	99 年 度	98 年 度
營業活動之現金流量		
合併總損益	$ 23,877	($ 242,243)
調整項目		
折舊費用	49,896	62,448
各項攤銷	1,668	2,547
壞帳（轉回利益）損失	(240)	7,117
存貨（回升利益）呆滯及跌價損失	(37,948)	38,065
存貨報廢損失	2,018	534
處分投資利益	(206)	(1,543)
減損損失	-	16,405
處分固定資產利益	(11)	(46)
應付短期票券折價攤銷	111	-
資產及負債科目之變動		
應收票據	(21,189)	10,260
應收帳款	(42,947)	75,215
其他金融資產-流動	77	21,025
存貨	34,089	131,125
遞延所得稅資產	3,613	(3,420)
其他流動資產	(870)	(2,675)
應付票據	7,125	(15,372)
應付帳款	72,476	(51,227)
應付所得稅	(1,135)	(2,397)
應付費用	3,976	(5,401)
其他應付款-其他	1,896	871
其他流動負債-其他	(464)	5,893
應計退休金負債	(1,814)	(279)
營業活動之淨現金流入	93,998	46,902

（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 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	99 年 度	98 年 度
投資活動之現金流量		
處分備供出售金融資產-流動價款	$ 11,477	$ 24,511
其他金融資產-非流動減少（增加）	3,439	(19,683)
購置固定資產	(21,700)	(33,309)
處分固定資產價款	28	159
無形資產增加	(78)	(70)
受限制資產（增加）減少	(2,215)	325
投資活動之淨現金流出	(9,049)	(28,067)
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	19,398	(84,367)
應付短期票券減少	(2,000)	(9,741)
長期借款舉借數	-	167,400
長期借款償還數	(71,195)	(73,426)
融資活動之淨現金流出	(53,797)	(134)
匯率變動數	4,971	(25,710)
本期現金及約當現金增加(減少)	36,123	(7,009)
期初現金及約當現金餘額	44,429	51,438
期末現金及約當現金餘額	$ 80,552	$ 44,429
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	$ 12,836	$ 17,898
本期支付所得稅	$ 5,788	$ 6,327
僅有部分現金支出之投資活動		
固定資產增加數	$ 25,715	$ 17,457
加:期初應付款	1,471	17,323
減:期末應付款	(5,486)	(1,471)
固定資產支付現金數	$ 21,700	$ 33,309

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
蕭珍琪、張志安會計師民國 100 年 4 月 22 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、資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎：

項次	資產負債評價科目	評估依據	評估基礎
1	備抵呆帳	帳齡分析法	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
2	備抵存貨跌價及呆滯損失	LCM/存貨庫齡	A.跌價：依標準成本、淨變現價值孰低，逐項評列跌價。 B.呆滯：依下列原則逐項評列呆滯。 a.呆滯 12~24 個月，提列 5%。 b.呆滯 25~36 個月，提列 30%。 c.呆滯 36 個月以上，提列 60%。 C.依上述跌價、呆滯逐項評列，取跌價、呆滯孰高者，提列備抵存貨跌價及呆滯損失。
3	備供出售金融資產	依金融資產之公平價值與金融資產之帳面價值衡量比較	股票及存託憑證於證券交易所上市或於櫃買中心櫃檯買賣之公平價值係指資產負債表日之收盤價。開放型基金之公平價值係指資產負債表日該基金淨資產價值。
4	長期股權投資	權益法	投資公司依投資比例認列被投資公司之損益，增減公司投資之帳面價值，並依其性質作為投資損益或資本公積。
5	資產減損	依資產的可回收金額與資產之帳面價值衡量比較	資產之市場價值下跌幅度明顯大於時間經過或正常使用所預期之折損、資產所屬市場是否對企業產生不利之重大變動、市場利率上升是否使得資產之可回收金額大幅減少、企業淨資產帳面價值是否大於其總市值等。

七、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	98 年度	99 年度	差異	
			金額	%
流動資產	468,237	560,957	92,720	19.80
長期投資	165,822	155,190	(10,632)	(6.41)
固定資產	405,381	386,242	(19,139)	(4.72)
其他資產	34,078	33,655	(423)	(1.24)
資產總額	1,075,712	1,136,920	61,208	5.69
流動負債	377,799	485,765	107,966	28.58
長期負債	119,272	60,906	(58,366)	(48.94)
負債總額	570,196	620,780	50,584	8.87
股本	424,250	424,250	0	0.00
資本公積	50,421	50,421	0	0.00
保留盈餘	16,256	41,679	25,423	156.39
股東權益	505,516	516,140	10,624	2.10

增減比例變動分析說明：(僅分析變動達 20%以上)

1.流動負債：99 年度因景氣逐漸回升，促使本公司營收增長進而使得 99 年短期營運資金所需週轉金及購料款增加。

2.長期負債：主要係因長期借款轉至一年內到期之長期借款逐月或季攤還本金所致。

3.保留盈餘：主要係因 99 年度為稅後淨利，使保留盈餘項下的待彌補虧損減少所致。

(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	98 年度	99 年度	差異	
			金額	%
營業收入總額	369,442	651,169	281,727	76.26
減:銷貨退回及銷貨折讓	(2,164)	(2,457)	(293)	13.54
營業收入淨額	367,278	648,712	281,434	76.63
營業成本	(405,577)	(533,498)	(127,921)	31.54
營業毛利	(38,299)	115,214	153,513	(400.83)
營業費用	(78,322)	(80,852)	(2,530)	3.23
營業淨利	(116,208)	33,913	150,121	(129.18)
營業外收入及利益	9,675	10,683	1,008	10.42
營業外支出及損失	(116,881)	(12,764)	104,117	(89.08)
繼續營業部門稅前淨利	(223,414)	31,832	255,246	(114.25)
所得稅費用	0	6,409	6,409	-
本期淨利	(223,414)	25,423	248,837	(111.38)
增減比例變動分析說明：(僅分析變動達 20%以上) 1.營業收入總額：主要係因 99 年度全球性景氣回溫造成營業收入總額增長。 2.營業收入淨額：營業收入淨額隨營業收入總額增加而上升。 3.營業成本：主要係因 99 年營業成本隨營業收入淨額增加而上升。 4.營業毛利、營業淨利、繼續營業部門稅前淨利、本期淨利：主要係因 99 年度為利益，98 年度為損失。 5.營業外支出及損失：主要係因 98 年度採權益法認列之投資損失所致。				

(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 100 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	100 年度預計銷售數量(PC)
化工級事業部	1,022,960
潔淨級事業部	478,742

2.對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

因 97 年下半年爆發之次貸風暴、金融風暴及信貸危機，造成全球景氣低迷並延續至 98 年，99 年下半年景氣逐漸回溫，工程案也陸續開工，訂單回籠情形較 98 年明顯增加，但離正常水位尚有段距離，仍須再提高對市場之敏銳度及對訂單之掌握度。預估 100 年公司之營收及獲利將較 99 年度成長，公司業務人員亦將更積極爭取訂單，並持續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，期待本公司能達成 100 年所設定之營運目標。

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	98 年度	99 年度	差異(%)
現金流量比率(%)	7.76	12.48	60.82
現金流量允當比率(%)	28.42	35.12	23.57
現金再投資比率(%)	3.72	8.14	118.82
增減比例差異分析說明：(僅分析變動達 20%以上) 現金流量比率、現金流量允當比率、現金再投資比率：主要係因 99 年度營業活動淨現金流入增加。			

(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
57,260	61,028	(57,694)	60,594	—	—
本年度現金流量變動情形分析： 1.營業活動：主要係因預估 100 年營收較 99 年成長，致使營業活動之淨現金流入增加。 2.投資活動：100 年相關投資活動變化不大，僅少數老舊機台汰舊換新，致投資活動之淨現金流出。 3.融資活動：主要係因 100 年長期借款分期償還，致使融資活動之淨現金流出。					

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	100 年	101 年
潔淨事業級部	機械設備	銀行貸款及自有資金	15,000	9,000	6,000
	庫存原料、代理產品	銀行貸款及自有資金	20,000	10,000	10,000
小計			35,000	19,000	16,000
化事工業級部	機械設備	銀行貸款及自有資金	12,000	10,000	2,000
	庫存原料	銀行貸款及自有資金	5,000	3,000	2,000
小計			17,000	13,000	4,000
合計			52,000	32,000	20,000

(二)本公司預計於擴充機器設備及常備庫存完成後，對財務業務之影響如下：

單位：1000 PC /新台幣仟元；1 SET/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
101	Micro Fitting & VCR (OEM)	PC	300	300	75,000	15,000	7,500
	膜片閥(OEM)	PC	5	5	8,300	1,245	625
	膜片閥/Bellows 閥	PC	0	5	25,000	6,250	4,375
	VMB/P	SET	20	20	20,000	7,000	4,000
102	Micro Fitting & VCR (OEM)	PC	400	400	100,000	20,000	10,000
	膜片閥(OEM)	PC	7	7	11,620	1,743	872
	膜片閥/Bellows 閥	PC	0	5	25,000	6,250	4,375
	VMB/P	SET	50	50	50,000	17,500	10,000
103	Micro Fitting & VCR (OEM)	PC	450	450	112,500	22,500	11,250
	膜片閥(OEM)	PC	7	7	11,620	1,743	872
	膜片閥/Bellows 閥	PC	0	5	25,000	6,250	4,375
	VMB/P	SET	100	100	100,000	35,000	20,000

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：

99 年 12 月 31 日　單位：新台幣

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 164 仟元。	大陸地區持續爭取訂單，以維持獲利。
PIPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE LTD.	19,415	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。	本期獲利 8,091 仟元。	上海大甲持續爭取訂單，以維持獲利。
SUNNY WIN CO., LTD.	198,025	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。	本期虧損 9,300 仟元，主要係因 99 年認列轉投資常熟大安管道虧損所致。	100 年景氣回穩，大陸地區建案亦將逐漸開工，常熟大安將持續爭取訂單以增加營收。
上海大甲機械國際貿易有限公司	18,188	於大陸華中地區設行銷據點，就近接近市場，瞭解客戶需求。	本期獲利 8,060 仟元。	持續爭取訂單，以維持獲利。
天津大甲管道貿易有限公司	4,440	於大陸華北地區設行銷據點，就近接近市場，瞭解客戶需求。	本期獲利 2,481 仟元。	持續爭取訂單，以維持獲利。
常熟大安管道材料有限公司	233,544	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 9,268 仟元，主要係因 99 年持續受金融風暴的影響，造成產業界因需求及獲利銳減，大幅縮減資本支出，企業工程案訂單亦大幅減少，而面對大陸國內之內需市場，又因產品線不齊全，而無法爭取到工程案訂單；另因 98 年起正式實施新版會計十號公報，常	藉由新產品推廣給舊客戶、舊產品推廣給新客戶之策略增加營收，此外，針對產品依品質做等級上之分類，依

			熟大安逐項評價存貨與其淨變現價值，造成之跌價及呆滯損失，帳列於銷貨成本項下。	客戶需求之不同,將產品打進各種層級之市場以去化庫存。

註：1.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.本公司未來一年投資計劃：暫無設定任何計劃。

目前僅對轉投資設定相關營運計劃，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：

A.具利率變動公平價值風險之金融資產及負債：

本公司民國 99 年 12 月 31 日具利率變動公平價值風險之金融資產及金融負債分別為新台幣 9,549 仟元及新台幣 97,942 仟元。

B.利率變動之現金流量風險：

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。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，本公司民國 99 年 12 月 31 日具利率變動現金流量風險金融負債為新台幣 291,255 仟元，市場利率若提高 1%，將使本公司費用增加約新台幣 2,912.55 仟元，但實際影響數仍需考量每年的借款金額異動及長期借款之還本情形。

C.本公司借入之款項，部份為浮動利率之負債，故預期不致發生重大之利率風險。此外，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消。本公司亦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：

本公司商品之主要原料貴金屬:鎳,倫敦交易所鎳價 100 年 02 月份曾上漲至每噸 28,000 美元以上的 97 年以來新高價位。而本公司 99 年總進貨金額約為新台幣 361,226(仟

元)，進貨價格漲跌幅亦呈劇烈之波動，針對原料成本之上漲，本公司有一定之轉嫁能力；本公司亦將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及市場狀態，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：

a.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.本公司關係企業從事資金貸與他人、背書保證相關交易時，均依照關係企業「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 99 年 12 月 31 日資金貸與他人及背書保證之情事：(取自財報附註)

1. 對他人資金融通情形：
民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日：

編號	貸出資金之公司名稱	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	擔保品價值	對個別對象資金融通	資金融通最高限額
1	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	其他應收款關係人	$ 14,907	$ 14,025	2.91%	2 (註一)	進貨 $ 7,228	$ -	$ -	$ -	$ 103,228 (註二)	$ 206,456 (註三)

註一：1.有業務往來者。2.有短期融通資金之必要者。
註二：有業務往來者，其限額以不超過最近一年度或當年度截至資金貸予時本公司與其進貨或銷貨金額孰高者為限。有短期融通資金之必要者，其限額以不超過本公司淨值之百分之二十為限。
註三：關係企業之資金貸與，其貸與總金額以不超過本公司淨值百分之四十為限。

2. 為他人背書保證情形：
民國 99 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	關係	對單一聯屬企業背書保證限額(註三)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註三)
1	大甲永和機械工業股份有限公司	PIPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE LTD.	(註一)	$ 154,842	$ 47,128	$ 20,000	$ 20,000	3.87%	$ 258,070
2	大甲永和機械工業股份有限公司	上海大甲機械國際貿易有限公司	(註一)	154,842	23,304	23,304	23,304	4.52%	258,070
3	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)	154,842	182,595	113,024	69,329	21.90%	258,070

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。

C.本公司關係企業截至 99 年 12 月 31 日資金貸與他人及背書保證之情事：(取自財報附註)

2.資金貸與他人：
民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日：

編號	名稱	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	擔保品價值	對個別對象資金貸與限額(註二)	資金融通總限額(註一)
1	MATE ENTERPRISES LTD.	常熟大安管道材料有限公司	其他應收款	$ 8,681	$ -	2.91-3.02%	註三	-	償還借款	$ -	-	$ -	$ 3,712	$ 3,712
2	上海大甲機械國際貿易有限公司	常熟大安管道材料有限公司	其他應收款	18,964	12,155	5.103%	註三	-	償還借款	-	-	-	16,802	16,802

註一：子公司因對有短期融通資金之必要而辦資金貸與他人之總額，以不超過子公司當期淨值百分之四十為限。
註二：子公司對單一企業因有短期融通之必要，個別貸與金額以不超過子公司當期淨值百分之四十為限。
註三：有短期融通資金之必要者。

3. 為他人背書保證：
民國 99 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	關係	對單一聯屬企業背書保證限額(註二)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註二)
1	PIPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE LTD.	上海大甲機械國際貿易有限公司	(註一)	$ 154,842	$ 47,128	$ 20,000	$ 20,000	3.87%	$ 258,070

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度分別以本公司當期淨值之百分之三十及百分之二十為限。

D.本公司截至100年05月31日止資金貸與他人及背書保證之情事：

a.本公司截至100年05月31日止資金貸與餘額為NT$33,304,320。

b.本公司截至100年05月31日止背書保證餘額如下：

單位：新台幣仟元

背書保證者公司名稱	背書保證對象公司名稱	期末背書保證餘額	對單一聯屬企業背書保證限額	背書保證最高限額
大甲永和機械工業股份有限公司	PIPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE LTD.	20,000	161,939	269,899
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	93,755	161,939	269,899
大甲永和機械工業股份有限公司	上海大甲機械國際貿易有限公司	23,128	161,939	269,899

E.本公司關係企業截至100年05月31日止資金貸與他人及背書保證之情事：

a.本公司轉投資公司截至100年05月31日止資金貸與他人之情事如下：

單位：新台幣仟元

公司名稱	貸與對象	期末資金貸與餘額	對個別對象資金貸與限額	資金融通總限額
MATE ENTERPRIES LTD.	常熟大安管道材料有限公司	3,469	3,712	3,712
上海大甲機械國際貿易有限公司	常熟大安管道材料有限公司	12,177	16,802	16,802

b.本公司轉投資公司截至100年05月31日止對外背書保證餘額如下：

單位：新台幣仟元

背書保證者公司名稱	背書保證對象公司名稱	期末背書保證餘額	對單一聯屬企業背書保證限額	背書保證最高限額
PIPEMATE INTERNATIONAL ENTERPRISE LTD.	上海大甲機械國際貿易有限公司	20,000	161,939	269,899

(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：

1. 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	研發計劃名稱	時　　程	總預計費用
潔淨級事業部	VMB/P Butter pipe 拉孔成型技術開發	100/03~100/08	1,750,000
潔淨級事業部	微小管配件焊接成型技術開發	100/05~100/10	1,200,000
化工級事業部	核電級管與管配件開發預先研究	100/01~100/06	400,000
合　　計			3,350,000

2. 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
輥牙製程技術專案	已完成	0	▪技術上可量產時間：99/Q2。 ▪預估實際投產時間：99/Q2。	製程穩定與成本有效控制。

(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 98 年度完成興建潔淨級事業部廠房，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 99 年度前十大供應商，占整體進貨淨額比例為 90.39%，第一大供應商所占比例為 62.78%。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 99 年度前十大客戶，占整體銷貨淨額比例為 58.56%，第一大客戶所占比例為 13.53%。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：

請參酌本公司年報「最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察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」。本公司於上櫃掛牌後並無董事、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，故無因董事、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 01 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以民國七十九年甲地字第〇〇三七〇八號收件，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 01 月至 03 月對亨伸實業股份有限公司向法院聲請本票強制執行案及亨伸實業股份有限公司 98 年 03 月向法院對本公司起訴確認本票債權關係不存在案相關資料如下：

本票強制執行案

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 02 月 16 日。

c.發生原委：

(a)本公司與亨伸於民國 95 年 05 月 20 日簽訂有買賣合約,約定亨伸應分別於 95 年 07 月 10 日、95 年 08 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 01 月 05 日所為之第一審裁定及民國 98 年 01 月 21 日所為之第二審裁定，業於 98 年 02 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)。

確認本票債權關係不存在案

a.法律事件之當事人、法院名稱：

當事人：原告：亨伸實業股份有限公司。

法定代理人：李得勝。

被告：大甲永和機械工業股份有限公司。

法定代理人：黃士峯。

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 09 月 07 日。

c.發生原委：

(a)98 年 02 月 16 日台灣高雄地方法院針對本公司 98 年 01 月至 03 月對亨伸實業股份有限公司向法院聲請本票強制執行案准予強制執行。

(b)98 年 03 月亨伸實業股份有限公司對本公司起訴：確認本票債權關係不存在案。要求本公司若主張其法律關係存在時，應負舉證責任。

d.處理過程：

(a)台灣高雄地方法院 98 年 03 月 27 日通知「確認本票債權關係不存在案」之開庭時間：98 年 04 月 30 日上午 10 時 45 分。本公司如期出席，但因亨伸實業股份有限公司欲與本公司合解，故未出席，致使該庭未能如期召開。

(b)台灣高雄地方法院 98 年 09 月 07 日通知，因「確認本票債權關係不存在案」兩造當事人：亨伸實業股份有限公司及大甲永和機械工業股份有限公司無正當

理由遲誤官詞辯論期日，視為合意停止訴訟程序，且逾四個月未見聲請續行訴訟，依民事訴訟法第 191 條第 1 項規定，視為撤回訴訟。

e.對公司財務業務影響及預估影響金額：

因本公司已與亨伸實業股份有限公司合解，故本公司決定不對亨伸進行本票強制執行，並於 99 年 06 月返還亨伸其所開立新台幣 210 萬元之本票。

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、監察人黃薰賢，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

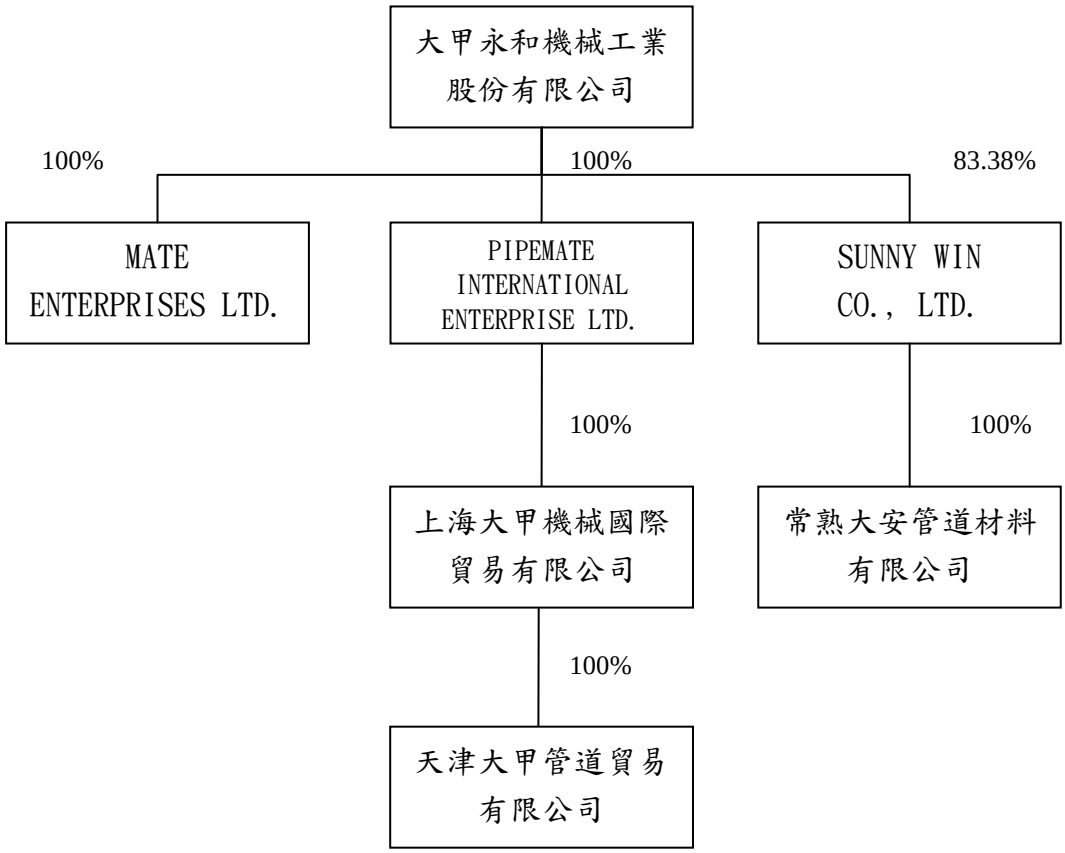
一、關係企業相關資料：

(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。

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。

99 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)	19,415	59	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	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	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。)

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

99 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	Palm Grove House, 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	19,415	投資業務
Sunny Win	93.10.07	Level 3, Alexander House, 35 Cybercity, Ebene 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
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

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、美國、中南美洲、歐洲、日本、南非。

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、天津大甲及常熟大安。

其中：大甲永和主要市場為台灣。

上海大甲、天津大甲及常熟大安主要市場為中國。

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。

a. 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%
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	王裕雄	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%

b. 關係企業營運概況：

各關係企業營運概況

99 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

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	15,757	6,477	9,280	13,351	60	164	0.82
Pipemate International Enterprise Ltd.	19,415	42,689	649	42,040	0	-702	8,091	137.83
Sunny Win Co., Ltd.	234,209	94,644	9,682	84,962	12,796	-31	-9,300	-1.29
上海大甲機械國際貿易有限公司	18,188	94,923	52,918	42,005	94,656	6,322	8,060	0.00
常熟大安管道材料有限公司	233,544	238,800	154,195	84,605	75,580	-7,881	-9,268	0.00
天津大甲管道貿易有限公司	4,440	17,401	8,969	8,432	87,316	2,364	2,481	0.00

(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 99 年度（自 99 年 1 月 1 日至 99 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　一　百　年　四　月　二　十　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.

YHMCO® DAJA®

董　事　長

黃　士　峯