股 票 代 號：2066

世德工業股份有限公司

SUMEEKO INDUSTRIES CO.,LTD

一〇一 年 度

年 報

本年報查詢網址：公開資訊觀測站http://newmops.twse.com.tw

證期局指定之資訊申報網址：http://newmops.twse.com.tw

本公司年報相關資料查詢網址：http://www.sumeeko.com

中華民國 一〇二 年 五 月 三十一 日

一、本公司發言人及代理發言人：

發言人姓名：顏　蘋　　職稱：財務長

電話：(07)788-9168

電子郵件信箱：mandy@sumeeko.com

代理發言人姓名：黃雅鈴　　職稱：資深管理師

電話：(07)788-9168

電子郵件信箱：bell@sumeeko.com

二、公司及工廠地址、電話：

1.公司及工廠地址：高雄市大發工業區華西路20號

電　話：(07)788-9168

三、辦理股票過戶機構：

名　稱：台新國際商業銀行股份有限公司股務代理部

地　址：台北市建國北路一段96號地下一樓

網　址：http://www.taishinbank.com.tw

電　話：(02)2504-8125

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址及電話：

會計師姓名：王國華 會計師、林億彰 會計師

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

地　址：高雄市新興區民族二路95號22樓

網　址：http://www.pwc.com/tw

電話：(07)237-3116

五、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。

六、公司網址：http://www.sumeeko.com

目　錄

壹、致股東報告書 1

貳、公司簡介 3

一、設立日期 3

二、公司沿革 3

參、公司治理報告 5

一、公司組織 5

二、董事、監察人、總理、協理及分支機構主管資料 7

三、公司治理運作情形 16

四、會計師公費資訊 27

五、更換會計師資訊 27

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年曾任職於會計師事務所或其關係企業者 27

七、董事、監察人、經理人及大股東股權移轉及股權質押變動情形 28

八、持股比例占前十大股東間為關係人資料 29

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 30

肆、募資情形 31

一、資本及股份 31

二、公司債辦理情形 33

三、特別股辦理情形 33

四、海外存託憑證辦理情形 34

五、員工認股權憑證辦理情形 34

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 34

七、資金運用計畫 34

伍、營運概況 35

一、業務內容 35

二、市場及產銷概況 44

三、從業員工資料 50

四、環保支出資訊 50

五、勞資關係 51

六、重要契約 52

陸、財務概況 53

一、最近五年度簡明財務資料 53

二、最近五年度簽證會計師姓名及查核意見、最近五年度財務分析：..... 54
三、最近年度財務報告之監察人審查報告..... 56
四、最近年度財務報表..... 57
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....57
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....57

柒、財務狀況、經營結果之檢討分析及風險事項評估 58

一、財務狀況.....58
二、經營結果.....58
三、現金流量.....59
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....59
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.....59
六、風險事項分析評估.....59
七、其他重要事項.....61

捌、特別記載事項.....61

一、關係企業相關資料.....61
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....61
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.....61
四、其他必要補充事項.....61

玖、最近年度及截至年報刊印日止，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.....61

壹、 致股東報告書

各位世德工業的股東女士、先生們：

非常感謝各位股東在百忙之中蒞臨本公司一〇二年股東常會，茲就101年度營業結果報告如下：

一、一〇一年度營業報告

(一)一〇一年度營業計劃實施成果：

1.本公司101年度營業收入淨額為978,247仟元，較100年度減少約2.88%；稅前淨利為130,849仟元，較100年度減少20,591仟元，減少約13.60%。

2.本公司無公開101年財務預測，故無預算執行情形。

(二)財務收支情形：

1.本期營業毛利為235,093仟元，較100年度0.32%；本期營業淨利為126,543仟元，較100年度減少5.21%。

2.本期所得稅費用為29,480仟元，較100年度所得稅費用25,622仟元，差異3,858仟元，差異比率15.06%；本期所得稅費用較去年同期增加3,858仟元，主因係公司100年度未分配盈餘加徵10%致本期所得稅費用增加。

(三)獲利能力分析：

單位：%

項目	101年度
資產報酬率ROA	15.03
股東權益報酬率ROE	21.36
營業利益佔實收資本比率	42.11
稅前純益佔實收資本比率	42.54
純益率	10.36
每股盈餘（元）	3.37

(四)研究發展狀況：

1.研發方向概述：

①持續擴增汽車之零件鍛造、複合鍛造技術、自動化生產設備開發及多工序組合件之開發，減少原料使用量及工時，協助客戶開發客製化產品，增加獲利及競爭力。

②與學術單位合作，持續開發特殊材料及防鏽技術，取得車廠認證及圖面規定，取得市場之獨佔性。

③提高產品生產技術與效率，配合線上監控及防呆技術，並結合電腦排程系統、

模組化生產，以縮短原物料庫存量。

④持續投入研發人力，積極開發零件及鍛造技術，增加市場佔有率。

2.最近二年度研究發展及技術成果：

年度	具體研發成果	功　　能
100	汽車底盤懸吊系統防轉動及防水軸襯	此產品包注橡膠組裝於汽車底盤懸吊系統以利支撐架軸襯，該產品須抗壓、防轉動及防水軸襯承，而該公司開發過程中嘗試多種工序，最後以結合多工法完成開發。
101	應用在惡劣環境下防漏防鬆止洩螺帽	設於連桿上的螺帽，防鬆圈不會於容置槽內轉動，止洩面旋銷後可緊密貼合於設置螺桿的工件上，使止洩面提供優良的防洩效果，且旋鎖順暢。用於露天或多潮溼的振動環境。如：風力塔、橋樑、鐵道或其他戶外使用。

二、一〇二年度營業計劃概要

1.全球扣件汽車市場展望

2013年全球轎車與輕型吊車銷售量相較於2012年將成長2.6%，預計達8,290萬輛；以下就各洲市場分析其成長情形，美國市場預估成長4%，預計達到1,500萬輛；歐洲市場預估也有1,250~1,300萬輛之間、其中德國市場預計成長1%，達到540萬輛；中國仍是全球成長最快的汽車市場，預計本年成長幅度將可達到9%左右；泰國在2012年總產量達240萬輛，躍升為全球第九大汽車生產國；日本歷經2011年地震造成車市低谷，汽車業在2012年起強力復甦，日本車廠近年更加積極開發海外供應商，台灣工廠是日本的首選，此對於本公司是一新契機。

2.銷售計劃

加強美國客戶新規格的持續開發及擴大美國OEM客戶服務；調整歐洲客戶架構，加強重點客戶開發並搶攻10.9級以上標準品訂單。持續參加各國扣件展，以增加當地曝光度，目前美國、德國、日本、泰國、印尼等國家都在本公司重點參展之列。

最後，再次感謝各位股東對於世德的支持與愛護。

在此謹祝各位身體健康、萬事如意。

世德工業股份有限公司

董 事 長　　陳光裕

總 經 理　　吳森富

貳、公司簡介

一、設立日期：民國77年1月29日

二、公司沿革

(一)公司沿革：

民國 77 年	• 世德工業股份有限公司成立，實收資本額為新台幣 500 萬元，並開始從事碳鋼螺絲歐美國際貿易行銷。
民國 80 年	• 公司遷址於高雄市新興區六合一路 55-6 號 12 樓之 1。
民國 83 年	• 響應政府亞太營運計劃，公司遷址於高雄市前鎮區新衙路 286-3 號 5 樓之 1。 • 投入組合螺絲的研發。
民國 84 年	• 設廠於高雄市路竹區設立小型組合螺絲生產工廠。
民國 85 年	• 辦理現金增資 2,000 萬元，增資後實收資本額為 2,500 萬元，致力於機械零扣件的研發與生產。
民國 86 年	• 取得 ISO 9002 品質系統認證。
民國 87 年	• 取得 CNLA(中華民國實驗室認證體系)實驗室認證。
民國 88 年	• 取得 QS9000 品質管理系統認證。
民國 89 年	• 辦理現金增資 7,500 萬元，增資後實收資本額為 10,000 萬元。
民國 90 年	• 日商岡部株式會社正式加入本公司經營管理團隊。
民國 93 年	• 正式投入汽車零組件之扣件研發與生產。 • 取得美商 Mathread Incorporated 提供『高效率防錯牙螺絲』專門技術授權使用於技術合作產品。 • 實施廠辦合一，遷廠至佔地 2400 坪之高雄市大寮區華西路 20 號。 • 取得 ISO/TS-16949 系統認證。
民國 94 年	• 辦理現金增資 2 億元，增資後實收資本額為 3 億元。 • 通過 MAGNI LINE 獲得合格認證。
民國 95 年	• 取得 ISO 14001 認證。 • 通過美國汽車廠合格供應商 Tier 1 資格認證。 • 取得「平板焊接螺帽」專利權(台灣)
民國 96 年	• 取得「分批集料裝置」專利權(台灣)。 • 取得「螺絲自動旋浸機」專利權(台灣)。 • 取得「防鬆止洩螺帽」專利權(台灣)。
民國 97 年	• 取得「鉛電極扣件」專利權(台灣)。 • 取得「軸承蓋」專利權(台灣)。 • 取得 TAF ISO/IEC 17025 合格認證。
民國 98 年	• 取得「平板焊接螺帽」專利權(美國)。 • 取得『水污染防治許可證』發證。 • 辦理現金增資 50 萬元，增資後實收資本額為 30,050 萬元。
民國 99 年	• 通過美國汽車廠合格供應商 Tier 1 資格認證。 • 通過日本汽車廠合格供應商 Tier 2 資格認證。 • 輔導供應商通過美國汽車廠熱處理合格供應鏈資格認證。
民國 100 年	• 輔導供應商通過美國汽車廠表面處理合格供應鏈資格認證。 • 證期局核准公開發行。 • 證券櫃檯買賣中心興櫃掛牌交易。
民國 101 年	• 取得「防鬆止洩螺帽」專利權(台灣)。

	• 通過美國 Tesla 電動車廠合格供應商 Tier 2 資格認證。 • 通過日本 Nissan 汽車廠合格供應商 Tier 2 資格認證。 • 通過日本 Honda 汽車廠合格供應商 Tier 2 資格認證。 • 取得美國 GM 供應商品質卓越獎。

(二)最近年度及截至年報刊印日止辦理公司併購之情形：無。

(三)最近年度及截至年報刊印日止董事、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情形：無。

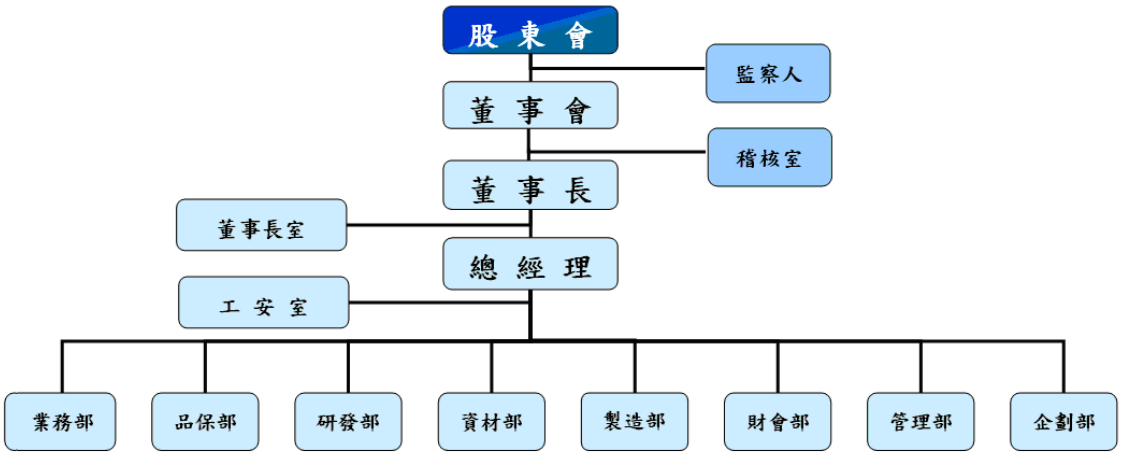
(四)最近年度及截至年報刊印日止經營權之改變、經營方式或業務內容之重大改變及其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：無。

參、公司治理報告

一、公司組織

(一)組織系統

1. 組織結構



2.各主要部門所營業務

主要部門	主　要　職　掌
業務部	• 負責有關產品銷售、市場開發、合約審核與簽訂、市場規劃、與客訴之受理；客戶特定要求服務與定期客戶訪問、拜訪。 • 對外處理產品廣告事務與接洽相關產品廣告之製作。 • 相關產品之展覽、開發與拓展。
品保部	• 品質管理文件及品保制度之落實與推動、稽核與改進規劃。 • 生產性零組件核准程序作業、量測系統分析、統計製程管制之規劃與執行。 • 廠內外產品物理性質測試及相關物性檢驗報告製作。 • 品質異常時之效果追蹤管制作業計劃、統計分析與檢討。 • 實驗室管理作業系統規劃執行與維護。 • 檢測實驗室檢驗人員負責確實執行相關測試與記錄。
研發部	• 先期產品品質規劃作業系統與持續改善作業。 • 負責公司內部和客戶下單之圖面管理、新產品之設計開發。 • 協助製造部開發新產品技術問題之支援。 • 智慧財產權及專利權之申請及管理。
資材部	• 依據年度銷售目標與本公司存量需求，訂定生產計劃和安排生產。 • 供應商資料之建立、採購、需求量與庫存管理。 • 外包廠商排程、加工合約製作。 • 廠內生產作業規劃安排、查核與調整。 • 產品物流船務安排配合如期交貨。
製造部	• 進料檢驗工作之執行與判定、廠內生產及生產產品品質之責任。 • 填報各項生產資料，掌握生產進度；現場環境維護，人員考核督導。 • 主要設備之預防保養及模具之管理，設施之改善。
財會部	• 財務制度及作業程序之規劃及擬訂；資金運用調度及風險管理。 • 財務、會計、成本、稅務、股務管理與作業,決策支援分析與報告。

主要部門	主　　要　　職　　掌
	• 每年定期發佈股東會、董事會等召開與相關配合事宜。 • 公開發行與會計師審核，券商輔導上市櫃。 • 公司各類契約、文件之審核。
管理部	• 辦公室事務、門禁保全維護；提案制度改善與推動。 • 人事管理、薪工福利之規劃與執行，人力資源規劃、人才培育制度之建立與執行作業。 • 產品以外之所有物件之詢價及價格表建立及設備財產管理。
企劃部	• 電腦網路與應用系統開發、維護, 電腦硬體、週邊設備、資訊檔案維護與管理、系統安全之規劃與執行。 • 公司軟、硬體之採購、驗收及維修、送修等工作。
稽核室	• 營業活動、作業流程，例行稽核及內部控制制度執行與改善, 並提供管理階層相關分析與報告。
工安室	• 勞工安全衛生及環境保護工作之計劃、推動、督導與考核事項。

二、董事、監察人、總經理、協理及分支機構主管資料

(一)董事及監察人資料

1. 董事及監察人之姓名、經(學)歷、持有股份及性質　　**102 年 05 月 31 日**

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	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	陳光裕	89.7.18	3	100.12.22	16,530,000	55.01%	16,397,000	54.57%	1,040,000	3.46%	無	無	中山大學高階經理管理系 運通企業(股)公司總經理	貿匯企業(股)公司董事長、英明投資(股)公司董事、裕璽投資(股)公司董事	無	無	無
董事	岡部株式會社	90.7.6	3	100.12.22	2,888,000	9.61%	2,888,000	9.61%	無	無	無	無	-	(註 1)	無	無	無
	代表人： 大谷和正	98.11.6	3	100.12.22	無	無	無	無	無	無	無	無	東京大学法学部 Mizuho Corporate Bank(瑞穗実業銀行) Risk Monitoring Division 部長	(註 2)	無	無	無
董事	吳森富	98.11.6	3	100.12.22	無	無	無	無	無	無	無	無	台灣工業技術學院機械工程系 洽昌工業(股)公司開發工程師	世德工業(股)公司 總經理	無	無	無
獨立董事	吳隆庸	100.12.22	3	100.12.22	無	無	無	無	無	無	無	無	國立清華大學機械動 工程博士	清華大學動力機械系教授	無	無	無
獨立董事	葉清彬	100.12.22	3	100.12.22	無	無	無	無	無	無	無	無	中山大學高階經理管理系	(註 3)	無	無	無
監察人	鄭守益	100.6.23	3	100.12.22	2,454,000	8.17%	2,454,000	8.17%	無	無	無	無	昆山技術學院 世德工業(股)公司副總經理	無	無	無	無
監察人	許進忠	100.12.22	3	100.12.22	無	無	無	無	無	無	無	無	國立成功大學機械工程博士	高雄應用科技大學 模具工程系教授	無	無	無
監察人	張文舉	100.12.22	3	100.12.22	無	無	無	無	無	無	無	無	中山大學高階經理管理系 盛餘科技(股)公司總經理	京城商業銀行(股)公司 董事(法人代表人)	無	無	無

註 1：目前擔任 OMM(株)董事、岡部シビルエンジ㈱董事、OCM,Inc.董事、Okabe Holding USA,Inc 董事、WATER GREMLIN Co.,董事、OKABE CO.,INC. 董事、WATER GREMLIN AQUILA COMPANY S.P.A 董事、OKABE NORTH AMERICA INC.董事、COAST HOTELS LIMITED 董事、岡部(上海)商貿有限公司董事、福岡フォームタイ㈱、英明精密機件(薩摩亞)有限公司董事、角田工業(有)、日本板設(株)、仙台フォームタイ㈱、世德工業(股)公司、小林產業(株)董事。

註 2：岡部株式會社董事、Okabe Holding USA,Inc.法人代表董事、WATER GREMLIN AQUILA COMPANY S.P.A 法人代表董事、OKABE CO., INC 法人代表董事、OKABE NORTH AMERICA INC. 法人代表董事、OCM,Inc 法人代表董事、COAST HOTELS LIMITED 法人代表董事、岡部(上海)商貿有限公司董事長

註 3：目前擔任華宏新技(股)公司總經理、華立企業(股)公司監察人、華立日本(股)公司董事、泰順投資(股)公司董事、WAH MA CHEMICHL SDN, BHD 董事、鄆宏光電(股)公司董事長、WAH HONG TECHNOLOGY LIMITED 董事、鄆宏光電(惠州)公司董事長

(二之一)法人股東之主要股東

102 年 05 月 31 日

法人股東名稱(註 1)	法人股東之主要股東(註 2)
岡部株式會社	小林産業株式会社(10.63%)
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口）(8.71%)
	株式会社みずほ銀行（4.35%）
	株式会社三菱東京 UFJ 銀行(4.12%)
	日本マスタートラスト信託銀行株式会社(3.29%)
	日本生命保険相互会社(2.85%)
	岡部和子(1.85%)
	岡部協力會社持株會(1.73%)
	東京海上日動火災保険有限公司(1.68%)
	第一生命保険株式会社(1.60%)

(二之二)主要股東為法人者其主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
小林産業株式会社	濱中ナット株式会社(34.3%)
	岡部株式会社(12.5%)
	小林産業取引先持株会（3.9%）
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（中央三井アセット信託銀行再信託分・CMTB エクイティインベストメンツ株式会社信託口）(2.90%)
	株式会社三井住友銀行(2.80%)
	株式会社メタルワン(2.50%)
	天雲産業株式会社(1.70%)
	日亜鋼業株式会社(1.30%)
	明治安田生命保険相互会社(1.10%)
	株式会社りそな銀行(0.90%)
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社	りそな銀行(33.33%)ト
	住友信託銀行(33.33%)
	三井住友トラス・ホールディングス(33.33%)
株式会社みずほ銀行	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口）(5.62%)
	日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）(3.95%)
	SSBT OD05 OMNIBUS ACCOUNT - TREATY CLIENTS （常任代理人 香港上海銀行）(1.54%)
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(1.37%)
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口 4）(1.23%)
	CHASE MANHATTAN BANK GTS CLIENTS ACCOUNT ESCROW（常任代理人 株式会社みずほコーポレート銀行）(1.04%)
	第一生命保険株式会社(0.97%)
	STATE STREET BANK - WEST PENSION FUND CLIENTS - EXEMPT（常任代理人 株式会社みずほコーポレート銀行）(0.85%)
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口 1）(0.79%)
	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505225（常任代理人 株式会社みずほコーポレート銀行）(0.75%)

法人股東名稱	法人股東之主要股東
株式会社三菱東京 UFJ 銀行	株式會社三菱 UFJ Financial Group (100% 持股)
日本マスタートラスト信託銀行株式会社	三菱 UFJ 信託銀行株式会社(46.5%)
	日本生命保険相互会社(33.5%)
	明治安田生命保険相互会社(10.0%)
	農中信託銀行株式会社(10%)
東京海上日動火災保険有限公司	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社信託口(5.6%)
	日本マスタートラスト信託銀行株式会社信託口(5.5%)
	明治安田生命保険相互会社(2.4%)
	SSBT OD05OMNIBUS ACCOUNT – TREATY CLIENTS(2.0%)
	株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行(2.0%)
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社信託口９(1.8%)
	みずほ信託銀行株式会社(1.7%)
	モクスレイ・アンド・カンパニー(1.7%)
	東海日動従業員持株会(1.4%)
	日本マスタートラスト信託銀行株式会社退職給付信託口・三菱商事株式会社口(1.3%)
第一生命保険株式会社	株式会社みずほコーポレート銀行(4.5%)
	株式会社損害保険ジャパン(4.00%)
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口）(3.23%)
	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY(3.03%)
	日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）(2.56%)
	株式会社三菱東京 UFJ 銀行(2.2%)
	CBNY - ORBIS FUNDS(1.91%)
	CBNY - ORBIS SICAV(1.69%)
	SSBT OD05 OMNIBUS ACCOUNT - TREATY CLIENTS(1.52%)
	株式会社三井住友銀行(1.30%)

2. 董事及監察人所具專業知識及獨立性情形：

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 2)										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	3	4	5	6	7	8	9	10	
董事長 陳光裕	-	-	✓	-	-	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	無
董事岡部株式會社代表人：大谷和正	-	-	✓	✓	✓	-	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	無
董事 吳森富	-	-	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
獨立董事 吳隆庸	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
獨立董事 葉清彬	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
監察人 鄭守益	-	-	✓	✓	✓	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	無
監察人 許進忠	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
監察人 張文舉	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

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。

（二）總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管之資料

102 年 05 月 31 日

職稱	姓名	到職日期	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			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	吳森富	87.02	0	0%	0	0%	0	0%	台灣工業技術學院機械工程系 洽昌工業(股)公司開發工程師	無	無	無	無	
財務長	顏　蘋	80.03	250,000	0.83%	0	0%	0	0%	中山大學高階經營管理系 惠眾會計師事務所查帳員	無	無	無	無	
業務部協理	陳全勝	81.07	250,000	0.83%	0	0%	0	0%	文藻語專應用英語科	無	無	無	無	
製造部副理	楊漢庭	99.12	0	0%	0	0%	0	0%	長榮中學機械科 台南紡織技術員	無	無	無	無	498,000 單位
資材部副理	吳孟謙	99.07	0	0%	0	0%	0	0%	高雄工學院資訊工程科肄業 家具公司工務主任	無	無	無	無	
研發部副理	王智弘	96.02	0	0%	0	0%	0	0%	崑山科技大學機械工程系 長城鐵工廠(股)公司機械設計工程師	無	無	無	無	
稽　核	呂仲康	100.03	0	0%	0	0%	0	0%	逢甲大學財稅學系 黃桂珠會計師事務所查帳員	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

1.董事(含獨立董事)之酬金

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金										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)(註3)		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	陳光裕	-	-	-	-	2,323	2,323	115	115	2.40%		9,043	9,043	27	27	-	-	-	-	0	0	11.35%		無
董　事	吳森富																							
董　事	岡部株式會社住表人大谷和正																							
獨立董事	葉清彬(註2)																							
獨立董事	吳隆庸(註2)																							

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司(I)	本公司	合併報表內所有公司(I)
低於2,000,000元	岡部株式會社 代表人:大谷和正、吳隆庸、葉清彬、吳森富	岡部株式會社 代表人：大谷和正、吳森富、吳隆庸、葉清彬	岡部株式會社代表人：大谷和正、吳隆庸、葉清彬	岡部株式會社代表人：大谷和正、吳隆庸、葉清彬
2,000,000元（含）～5,000,000元（不含）	陳光裕	陳光裕	吳森富	吳森富
5,000,000元（含）～10,000,000元（不含）	-	-	陳光裕	陳光裕
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	5人	5人	5人	5人

2.監察人之酬金

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)（註3）		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	
監察人	鄭守益	0	0	175	175	75	75	0.25%		無
監察人	許進忠									
監察人	張文舉									

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	鄭守益、許進忠、張文舉	鄭守益、許進忠、張文舉
2,000,000元（含）～ 5,000,000元（不含）	-	-
5,000,000元（含）～10,000,000元（不含）	-	-
10,000,000元（含）～15,000,000元（不含）	-	-
15,000,000元（含）～30,000,000元（不含）	-	-
30,000,000元（含）～50,000,000元（不含）	-	-
50,000,000元（含）～100,000,000元（不含）	-	-
100,000,000元以上	-	-
總計	3人	3人

3.總經理及副總經理之酬金

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)(註 2)				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	吳森富(註 1)	3,068	3,068	52	52	1,893	1,893	-	-	-	-	4.95%		285,000	285,000	
財務長	顏蘋															

註 1:吳森富為總經理兼董事；

註 2: 101 年度盈餘分配案業經 102.05.10 董事會通過，但尚未實際發放，各經理人配發之現金紅利金額為依最近年度個人發放比率擬定。

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	-	-
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	吳森富、顏　蘋	吳森富、顏　蘋
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	2 人	2 人

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

102 年 05 月 31 日;單位:新台幣仟元

	職稱	姓　名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益比例(%)
經理人	總經理	吳森富	-	0	0	0%
	財務長	顏　蘋				
	業務協理	陳全勝				
	業務副理	曾飛誠				
	副廠長	楊漢庭				
	資材副理	吳孟謙				
	品保副理	王智弘				

註：101 年度盈餘分配案業經 102.05.10 董事會通過，但尚未實際發放，各經理人配發之現金紅利金額為依最近年度個人發放比率擬定。

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

1. 酬金總額占稅後純益比例之分析：

分析項目		100 年度	101 年度
占稅後純益之比例	董事酬金總額	9.31	11.35
	監察人酬金總額	0.02	0.25
	總經理及副總經理酬金總額	3.19	4.95
稅後純益		125,818	101,369

註：101 年度盈餘分配案業經 102.05.10 董事會通過，但尚未實際發放，各經理人配發之現金紅利金額為依最近年度個人發放比率擬定。

2. 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

本公司給付酬金均依照且符合本公司章程所定標準，並依據各董事、監察人、總經理對公司的貢獻、對經營績效的影響給付。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度董事會開會A:5次，董事監察人出席次數如下：

職稱	姓　　名	實際出(列)席次數B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B／A】	備　　註
董事長	陳光裕	5	0	100	應出席次數5次
董　事	岡部株式會社 代表人:大谷和正	4	0	80	應出席次數5次
董　事	吳森富	5	0	100	應出席次數5次
獨立董事	葉清彬	4	0	80	應出席次數5次
獨立董事	吳隆庸	5	0	100	應出席次數5次
監察人	鄭守益	5	0	100	應出席次數5次
監察人	許進忠	5	0	100	應出席次數5次
監察人	張文舉	5	0	100	應出席次數5次
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：本公司未有此情事發生。 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：本公司未有此情事發生。 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：無。					

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.本公司目前尚未設立審計委員會。

2.監察人參與董事會出席狀況如下：

最近年度董事會開會5次（A），列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數（B）	委託出席次數(C)	實際列席率(%)（B+C）／A	備註
監察人	鄭守益	5	0	100%	應出席次數5次
監察人	許進忠	5	0	100%	應出席次數5次
監察人	張文舉	5	0	100%	應出席次數5次
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： 監察人認為必要時得與員工、股東直接聯絡對談。 （二） 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形： 本公司稽核主管每月將稽核報告交付監察人查閱，監察人並無反對意見，另監察人定期查核會計師財務報告，已出具監察人查核報告書。 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：無。					

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 （一）公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 （二）公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 （三）公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)本公司為確保股東權益，設有專人受理股東建議或糾紛等問題。 (二)本公司可經由股務代理提供股東名簿資料，隨時掌握實際控制公司之主要股東名單。 (三)本公司訂有『子公司監理辦法』及『特定公司、集團企業及關係人財務業務往來辦法』及內部控制相關作業規定，以規範有關事宜。	與治理實務守則規定相符。
二、董事會之組成及職責 （一）公司設置獨立董事之情形 （二）定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)本公司已於100.12.22全面改選董事，董事共五席，獨立董事二席。 (二)由董事會定期評估簽證會計師之獨立性。	與治理實務守則規定相符。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司與往來銀行及其他債權人、員工、客戶、供應商均有暢通之管道，得隨時以電話、書信、傳真、電子郵件與本公司聯絡，維護其應有之合法權益。	與治理實務守則規定相符。
四、資訊公開 （一）公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 （二）公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	(一)本公司有設立網站，隨時更新重要財務、業務資訊，並有專人負責維護，以供股東及利害關係人參考。 (二)本公司已架設中文網站，並指定專責單位負責公司資訊之蒐集各項財務、業務資訊，目前已依規定定期及不定期於公開資訊觀測站揭露申報，並依規定落實發言人制度。	與治理實務守則規定相符。
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	本公司已於100年11月25日經董事會決議通過設置薪酬委員會，並通過本公司「薪酬委員會組織章程」。	與治理實務守則規定相符。
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： 本公司董事行使職權、內部控制制度等均按照「上市上櫃公司治理實務守則」之精神及規範辦理。		

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

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)本公司召募、任用人員並不因其性別、種族、國籍等之不同而有差別，對於員工權益之維護亦不遺餘力，每位員工均依法加入勞保、健保並依法提撥退休準備金以保障員工權益，並提供員工良好的工作環境。

(二)對於環保，本公司皆依環保法令相關規定，以確保符合政府法規，減輕對環境之衝擊，並朝無污染之目標邁進。

(三)對於供應商關係，本公司訂有『供應商管理辦法』及相關管理辦法，除要求供應商密切配合外，亦定期對供應商進行評鑑，以確保交期及品質，並與其保持良好之互動關係。

(四)對於本公司之投資者關係及利害關係人之權利方面，本公司係隨時保持暢通之溝通管道，充分發揮發言人機制，並秉持誠信原則即時發布公開資訊以維護投資者關係及利害關係人之權益。

(五)本公司依相關法令要求董事及監察人每年至少進修專業知識課程三小時，截至公開說明書刊印日止，本公司之董事已進修公司治理及證券法規課程，詳下表。

董監事姓名	主辦單位	課程內容名稱	進修時數	受訓時間
陳光裕	證券暨期貨市場發展基金會	運用資源有效執行公司治理	3	102.03.29
吳森富		運用資源有效執行公司治理	3	102.03.29
岡部株式會社 代表人：大谷和正		運用資源有效執行公司治理	3	102.03.29
吳隆庸		運用資源有效執行公司治理	3	102.03.29
葉清彬		運用資源有效執行公司治理	3	102.03.29
鄭守益		運用資源有效執行公司治理	3	102.03.29
許進忠		運用資源有效執行公司治理	3	102.03.29
張文舉		運用資源有效執行公司治理	3	102.03.29

(六)董事出席及監察人列席董事會狀況：本公司董事會會議除公司法另有規定外均有董事過半數之出席，並在決議記錄中載明出席董事人數。

(七)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：均依相關法令及公司內部之『取得或處分資產管理辦法』辦理。

(八)董事對利害關係議案迴避之執行情形：本公司董事對其有利害關係之議案，會依法予以迴避。

(九)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：無。

(十)公司已投保產品責任、存貨財產保險。

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

本公司於102年3月完成公司治理自評報告並經董事會通過，與「上市上櫃公司治理實務守則」精神相符，未發現重大異常。

(四)公司設置薪酬委員會，其組成、職責及運作情形

1.組成：

身份別（註1）	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2）								兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註（註3）
		商務、法務、財務、會計或公司業務所需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	具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	吳隆庸	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
獨立董事	葉清彬			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
董事	吳森富			✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員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“✓”。

非為公司或其關係企業之受僱人。

（1）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。

（2）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。

（3）非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。

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

（5）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。

（6）非為公司或其關係企業提供商務、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。

（7）未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

2.職責：

(1)訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(2)定期評估並訂定董事、監察人、經理人之薪資報酬及配合物價指數之變動與營運獲利情況，評估員工薪資之調整。

3.運作情形：

最近年度薪資報酬委員會開會2次，出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)(註)	備註
召集人	葉清彬	2	-	100%	
委員	吳隆庸	2	-	100%	
委員	吳森富	2	-	100%	

其他應記載事項：

一、 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，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薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。

二、 薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。

(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。	(一）本公司已建置制度。 (二）6S小組成立與管理部成員兼任,共同不定期執行共同目標方針。 (三）本公司利用每周主管會議、勞資會議時宣導企業倫理概念、公司作業遵循環境保護法令之理念及安全衛生定期宣導與不定期課程實地演練,配合提案制度與獎勵措施與員工績效結合。 已安排員工取得安全作業取證： (1)天車、堆高機操作 (2)防火管理人 (3)甲種業務主管 (4)急救人員 (5)有機溶劑作業主管 已安排董監事參與相關之企業倫理進修課程。	無重大差異
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。	(一)本公司施行提案制度，鼓勵作業員工提出對於生產流程改進建議，近年皆有顯著具體之成效 (二)本公司除遵守各項環保法規執行業務外，本公司之管理制度更陸續取得ISO14001環境管理系統認證(認證號：01104822033531)、水污染防治許可文件(管制編號：S2014688)等認證，藉以建立更高標準之環保品質。 (三)已聘任工安人員乙名，專責工業安全及環境管理及維護。 (四)以目前公司實際施行案例說明 1.紙張回收再利用,實施逾3年由每月紙張使用量原92,000張至現今54,000張; 1)減少紙張用量達41.30%／月 2)採購金額減少$9,120／月,當前紙張成本是上漲 3)營收與客戶群成長81%,利用電子存檔減少紙張用量,達到辦公室無紙化管理方式 2.溫度管控,減少二氧化碳產生 (顯著成效:96年由44.61%降至21.99%) 1)辦公室冷氣溫度設定 2)機器設備開機與工作時間設定配合台電之電力供電因子 3)規定辦公樓層切實實行隨手關燈 4)營收與產量提高,用電費用並未相對增加有效達到費用控制 5)收集機台熱氣固定透過排氣管,及兩端活動鐵門產生空氣對流,兩者併行有效降低現場熱氣充塞 3.善用儲位空間,可回收紙箱等廢棄物出售回饋給予員工辦理康樂或比賽經費 4.提案獎勵管理制度施行,廣納員工建議與施行改善計劃 5.管理部擔任責任與宣傳單位,全體員工實施效果有顯著效果	無重大差異 無重大差異

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
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）公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 （四）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。	(一) 1.公司訂有工作規則&員工工作說明書。 2.訂有員工意見箱直接由董事長/總經理處理,避免人為舞弊。 (二) 1.到職日當日除加入勞保/健保外,給予團體意外保險。 2.每年定期員工身體檢查及檢查報告由醫生親自對健檢報告說明與注意事項。 3.每月定期進行安全衛生宣導與公告發佈。 4.一年兩次環境噪音檢測確保員工工作場所聲音對耳力的保護。 5.一年兩次施以消防實地演習,確保員工對於事故發生時之因應方向。 6.每季定期之飲用水檢測及更換飲水機材料,以確保員工每日飲用水質之安全。 7.三節,勞動節,與生日禮券禮金。 8.定期施以內外訓練強化工作職能與晉升管道。 9.員工急難就助與提供獎學金。 10.對於操作危險機具之教養保護與取證 - 本公司獲得"健康職場"認證。 - 本公司獲得"禁煙場所"認證。 - 本公司獲得"污水合格"認證。 使用符合歐盟認證合格製程。 (三)公司與供應商對本身生產環境與臨近致力於達到敦親睦鄰。 (四) 1.二手電腦主機提供給鳳山社會局。 2.補助大寮國小營養午餐壹萬元。 3.捐贈弱勢團體中華經貿文化推廣協會壹萬元。 4.捐贈草皮予大寮國小美化校園。 5.進用殘障人士,本公司應聘任2名,目前已聘任2名人員分任於分檢及品保單位。	無重大差異 無重大差異
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。	(一)本公司已依據相關法令規範將各項重大訊息完整揭露於公開資訊觀測站及公司網站。 (二)規劃中。	無重大差異
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：無重大差異。		

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
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）： 1.依據ISO-14000對生產環境與臨近致力於達到敦親睦鄰。 2.98至99年度與正修科技大學、高雄第一科技大學及高雄應用科技大學配合「教育部-培育優質人力促進就業計畫方案」提供就業機會予大專院校學生。 3.99年至101年提供正修科技大學、高雄應用科技大學暑期校外實習。 4.100至101年度與高雄應用科技大學進行國科會產學合作研究計畫。 5.捐贈堪用電腦設備予高雄市鳳山區社會局、捐贈植草皮高雄市大寮國小美化校園、補助高雄市大寮國小學童營養午餐等。 6.進用殘障人士,本公司應聘任2名,目前已聘任2名。 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。		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

項　　目	運　作　情　形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
一、訂定誠信經營政策及方案		
(一)公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。	(一)除所有業務運作皆本諸誠信經營原則運作外，本公司已制定『誠信經營守則』。	無重大差異。
(二)公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。	(二)除於誠信經營守則明訂禁止不誠信行為外，並揭示守則遵循法令及政策。	無重大差異。
(三)公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。	(三)誠信經營守則明定防範方案範圍及權責單位。	無重大差異。
二、落實誠信經營		
(一)公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。	(一)本公司與重要客戶交易前，先行評估往來對象之合法性，並做授信評估，避免與有不誠信行為者交易。	無重大差異。
(二)公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。	(二)本公司董事長室為推動企業誠信經營兼責單位；稽核室負責監督稽核，並應定期向監察人與董事會報告。	無重大差異。
(三)公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。	(三)本公司誠信經營守則明訂迴避相關規範，若與其有利益關係者，於決議時迴避之。本公司員工投訴管道場通，可以直接或是透過直屬主管投訴。	無重大差異。
(四)公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。	(四)本公司建立有效之會計制度與內部控制制度，並隨時檢討修正，且設置專職稽核人員定期稽核會計制度與內部控制制度，提出改善意見，確保該制度之設計與執行持續有效，定期製作稽核報告提報監察人與董事會。	無重大差異。

項　　目	運　作　情　形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	本公司同仁可以直接或是透過單位主管向董事長室檢舉或是申訴。	無重大差異。
四、加強資訊揭露 (一)公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (二)公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露放置公司網站等）。	(一)本公司設有網站，公告相關財務及經營資訊，以利投資人了解本公司營運狀況。 (二)本公司由財務部負責相關資訊蒐集與揭露，並於公開資訊網站上揭露。	無重大差異。 無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司與各廠商及組織合作皆秉諸誠信經營原則辦理，並已訂定「誠信經營守則」且經董事會通過，董事會與管理階層承諾積極落實，並於內部管理及外部商業活動中確實執行。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）：無。		

(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：

1.本公司訂定「董事會議事規則」、「股東會議事規則」、「董事及監察人選舉辦法」、「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與及背書保證作業程序」、「內部重大資訊處理作業程序」、「誠信經營守則」、「道德行為準則」及「公司治理實務守則」等規章。

2.有關規章均已揭露於年報及議事手冊，可至公開資訊觀測站（http：//newmops.tse.com.tw）查閱。

(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：

為管理公司內部重大訊息所制定之「內部重大訊息處理作業程序」，已告知所有董監事、經理人及全體員工，並將此程序及作業事項置於公司內部網路公佈區以供全體同仁遵循之，以避免及違反或發生內線交易之情事。(該程序業於 100 年 11 月 25 日經董事會通過)

(九)內部控制制度執行狀況

1.內部控制制度聲明書：

世德工業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：102 年 3 月 29 日

本公司民國一〇一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，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，認為本公司於民國一〇一年十二月三十一日的內部控制制度，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一〇二年三月二十九日董事會通過，出席董事五人，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

世德工業股份有限公司

董事長：陳光裕 簽章

總經理：吳森富 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：

pwc 資誠

世德工業股份有限公司

內部控制制度審查報告

後附世德工業股份有限公司民國 102 年 3 月 29 日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 101 年 12 月 31 日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故世德工業股份有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，世德工業股份有限公司與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 101 年 12 月 31 日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；世德工業股份有限公司於民國 102 年 3 月 29 日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

資誠聯合會計師事務所

會計師 王國華

會計師 林億彰

前財政部證券暨期貨管理委員會
核准簽證文號：(87)台財證(六)第 68790 號
前財政部證券管理委員會
核准簽證文號：(79)台財證(一)第 37504 號
中華民國 102 年 4 月 15 日

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan
80048 高雄市新興區民族二路95號22樓 / 22F, 95, Minsu 2nd Rd., Xinxing Dist., Kaohsiung City 80048, Taiwan
T: +886 (7) 237 3116, F: +886 (7) 236 5631, www.pwc.com/tw

(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、公司對其內部相關人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：本公司無此情事發生。

(十一)最近年度截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1.股東常會：

(1) 承認100年度營業報告書及財務報表案
(2) 承認本公司100年度盈餘撥補案
(3) 修訂「取得或處份資產處理程序」部份條文案
(4) 訂定「誠信經營守則」案
(5) 訂定「道德行為準則」案

2.董事會

(1) 決議修正一〇一年度內稽計劃
(2) 決議增訂「適用國際會計準則之管理辦法」
(3) 決議增訂「薪資報酬委員會運作之管理辦法」
(4) 決議修訂「取得或處分資產處理程序」
(5) 決議增訂「誠信經營守則」
(6) 決議增訂「道德行為準則」
(7) 決議召開一〇一年股東常會相關事宜案。
(8) 決議通過一〇〇年財務報表及營業報告書
(9) 決議通過一〇〇年度盈餘分配案
(10) 決議通過一〇〇年內控聲明書
(11) 決議增訂「獨立董事之職責範疇規則」
(12) 決議增訂「企業社會責任實務守則」
(13) 決議通過一〇一年上半年度財務報表
(14) 決議增訂「個人資料保護管理辦法」
(15) 決議修訂內部控制制度「電子資料處理循環控制」
(16) 決議通過一〇二年度內部稽核計劃
(17) 決議修訂「董事會議事規則」
(18) 決議修訂「資金貸與他人管理辦法」
(19) 決議修訂「背書保證管理辦法」
(20) 決議通過一〇一年度財務報表暨營業報告書
(21) 決議通過一〇二年度第二季及第三季財務預測
(22) 決議通過一〇一年度內部控制制度聲明書
(23) 決議通過召開一〇二年股東常會相關事宜案
(24) 決議通過一〇一年度公司治理自評報告
(25) 決議通過一〇一年度盈餘分配案
(26) 決議修訂「會計制度」及「財務報表編製流程管理作業」案

（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記錄或書面聲明者：無。

（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。

四、會計師公費資訊

（一）公司給付簽證會計師、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：

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	王國華	林億彰	101 年度	

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 千元	v	v	-
2	2,000 千元（含）～4,000 千元	-	-	v
3	4,000 千元（含）～6,000 千元	-	-	-
4	6,000 千元（含）～8,000 千元	-	-	-
5	8,000 千元（含）～10,000 千元	-	-	-
6	10,000 千元（含）以上	-	-	-

單位:新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備 註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他（註1）	小計		
資誠聯合會計師事務所	王國華	1,220	0	0	0	1,072	1,072	101.01~101.12	IFRS 諮詢費用 625 仟元，申請上櫃服務費用 400 仟元、簽證印鑑證明費 4 仟元、差旅費 42 仟元、函證費用 1 仟元。
	林億彰							101.01~101.12	

註 1：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額 25%者，應於備註欄列示其服務內容。

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

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

五、更換會計師資訊：本公司於100年度、101年度及其 期後期間並無更換會計師之情事。

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，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間： 無。

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)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：

職稱	姓名	101年度		當年度截至04月30日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長/大股東	陳光裕	(133,000)	0	0	0
董　事	吳森富	0	0	0	0
董　事	岡部株式會社：大谷和正	0	0	0	0
獨立董事	葉清彬	0	0	0	0
獨立董事	吳隆庸	0	0	0	0
監察人	鄭守益	0	0	0	0
監察人	許進忠	0	0	0	0
監察人	張文舉	0	0	0	0
財務長	顏　蘋	0	0	0	0
業務協理	陳全勝	0	0	0	0

(二)股權移轉之相對人為關係人應揭露資料：

股權移轉資訊

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
陳光裕	贈與	101.04	陳　彬 陳鄧掌珠	董事長直系親屬	48,910	不適用

(三)股權質押資訊相對人為關係人者：無。

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：

102年4月29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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
陳光裕	16,397,000	54.57%	1,040,000	3.46%	-	-	陳韻雯 陳彬	一親等	
							王秀娟	配偶	
							貿匯企業股份有限公司	與本公司董事長同一人	
							裕璽投資股份有限公司	該公司董事長與董事長為一親等	
岡部株式會社	2,888,000	9.61%	-	-	-	-	-	-	
鄭守益	2,454,000	8.17%	-	-	-	-	-	-	
裕璽投資股份有限公司	1,860,000	6.19%	-	-	-	-	王秀娟 陳韻雯 陳光裕	二親等	
							貿匯企業股份有限公司	該公司董事長為二親等	
貿匯企業股份有限公司	1,500,000	4.99%	-	-	-	-	陳光裕	與本公司董事長同一人	
							王秀娟 陳韻雯 陳　彬	二親等	
呈宇投資有限公司	1,360,000	4.53%	-	-	-	-	-	-	
王秀娟	1,040,000	3.46%	16,481,090	54.85%	-	-	陳彬 陳韻雯 陳光裕	一親等	
							貿匯企業股份有限公司	該公司董事長為一親等	
							裕璽投資股份有限公司	該公司董事長為二親等	
台新綜合證券股份有限公司	695,895	2.32%	-	-	-	-	-	-	
陳韻雯	346,000	1.15%	-	-	-	-	陳光裕 陳彬 王秀娟	一親等	
							貿匯企業股份有限公司、裕璽投資股份有限公司	該公司董事長為二親等	
陳彬	309,455	1.03%	309,455	1.03	-	-	陳光裕 王秀娟 陳韻雯	二親等	
							裕璽投資股份有限公司	與該公司董事長同一人	
							貿匯企業股份有限公司	該公司董事長為二親等	

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

102 年 5 月 31 日；單位：股；%

轉投資事業（註）	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
無						

註：係公司之長期投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源及種類

102 年 5 月 31 日

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
77.01	1,000	500	500,000	500	500,000	現金設立	無	註 1
85.09	1,000	25,000	25,000,000	25,000	25,000,000	現金增資	無	註 2
89.12	1,000	100,000	100,000,000	100,000	100,000,000	現金增資	無	註 3
94.04	10	30,000,000	300,000,000	30,000,000	300,000,000	現金增資	無	註 4
98.12	10	50,000,000	500,000,000	30,050,000	300,500,000	現金增資	無	註 5
100.7	10	100,000,000	1,000,000,000	30,050,000	300,500,000	無	無	註 6

註 1:高雄市建設二字第 11431400 號函核准。

註 2:高雄市建設二字第 10441300 號函核准。

註 3:經濟部 89.12.18- 經(089)商字第 089147295 號函核准。

註 4:經濟部 94.4.22- 經授中字第 09432021590 號函核准。

註 5:經濟部 98.12.11- 經授中字第 09835114960 號函核准。

註 6:經濟部 100.7.20- 高市府四維經商公字第 10001284300 號函核准。

102 年 5 月 31 日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
普通股	30,050,000 股	69,950,000 股	100,000,000 股	本公司股票非屬上市或上櫃股票

(二)股東結構

102年04月29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	3	5	37	1	46
持有股數	0	806,438	4,797,000	21,558,562	2,888,000	30,050,000
持股比例	0%	2.68%	15.96%	71.74%	9.61%	100%

(三)股權分散情形

102 年 04 月 29 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 至 999	5	562	0
1,000 至 5,000	20	36,000	0.12
5,001 至 10,000	2	15,000	0.05
10,001 至 15,000	2	28,000	0.09
15,001 至 20,000	1	16,000	0.05
20,001 至 30,000	0	0	0
30,001 至 50,000	0	0	0
50,001 至 100,000	3	212,243	0.71
100,001 至 200,000	0	0	0
200,001 至 400,000	5	1,486,000	4.95
400,001 至 600,000	0	0	0
600,001 至 800,000	1	694,195	2.31
800,001 至 1,000,000	0	0	0
1,000,001 至 999,999,999	7	27,562,000	91.72
1,000,000,000 以上	0	0	0
合 計	46	30,050,000	100.00

註：每股面額10元

(四)主要股東名單

1. 主要股東名單(持股5%以上或股權比率佔前十名之主要股東)

102年4月29日

股份 主要 股東名稱	持有股數	持股比率
陳光裕	16,397,000	54.57%
岡部株式會社 代表人：大谷和正	2,888,000	9.61%
鄭守益	2,454,000	8.17%
裕璽投資(股)公司	1,923,000	6.40%
貿匯企業(股)公司	1,500,000	4.99%
呈宇投資有限公司	1,360,000	4.53%
王秀娟	1,040,000	3.46%
台新綜合證券(股)公司	694,195	2.31%
陳韻雯	346,000	1.15%
陳 彬	320,000	1.06%
陳鄧掌珠	320,000	1.06%

2. 前十大股東為法人股東者其主要股東

法人股東名稱	主要股東
岡部株式會社 代表人：大谷和正	小林産業株式会社、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口）
裕璽投資(股)公司	陳光裕、陳韻雯
貿匯企業(股)公司	陳光裕
呈宇投資有限公司	林柏宇
台新綜合證券(股)公司	台新金融控股(股)公司

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項目 \ 年度			100 年	101 年	截至 102 年 3 月 31 日止
每股市價	最高		未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃
	最低		未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃
	平均		未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃
每股淨值	分配前		14.52	17.06	17.96(註 1)
	分配後		13.52	尚未分配	尚未分配
每股盈餘	加權平均股數		30,050	30,050	30,050
	每股盈餘		4.19	3.37	1.03
每股股利	現金股利		1	1.5(註 1)	0
	無償配股	盈餘配股	0	0	0
		資本公積配股	0	0	0
	累積未付股利		0	0	0
投資報酬分析	本益比		未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃
	本利比		未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃
	現金股利殖利率		未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃

註1：本公司101年度之盈餘分配案經102年05月10日董事會通過，惟尚待股東會決議。
註2：係以本公司102年3月31日經會計師核閱之財務季報表。

(六)公司股利政策及執行狀況

1.公司章程訂定之股利政策：

本公司年度總決算於完納一切稅捐，彌補已往虧損後，如有盈餘，先提百分之十為法定盈餘公積。次就其餘額加計以前年度未分配盈餘後，除保留部分外分派如下：員工紅利不低於百分之三，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂定之；董事監察人酬勞不高於百分之四；剩餘部分由董事會擬定盈餘分配案提請股東會決議分配之。

2. 本年股東常會擬議分配股利之情形：

本次股東會擬議分配現金股利每股1.5元。

3. 預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：不適用

（七）本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：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：

本公司章程第二十條訂定：

本公司每年決算所得純益，除依法扣繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積金及依法提列特別盈餘公積後，如尚有盈餘除分派股息外，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。其中員工紅利不低於百分之三，董監事酬勞不得高於百分之四。

前項員工紅利得以股票支付之，於分派員工股票股利時，得包含符合一定條件之從屬公司員工。

2. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

（1）配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：民國101年盈餘分派案，業經本公司102年5月10日董事會決議，其中擬議配發之員工紅利5,000仟元與董監事酬勞3,000仟元，與101年度估列數無差異。

（2）擬議配發員工股票紅利之股數及其佔盈餘轉增資之比例：不適用

（3）考慮擬議配發員工紅利及董監事酬勞後之設算每股盈餘：不適用

3. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

本公司100年度盈餘分配案業於101年06月21日經股東會決議通過，實際配發董監事酬勞金額3,000仟元與員工紅利5,000仟元，與原董事會通過之擬議配發情形一致。

(九)公司買回本公司股份情形：無

二、公司債辦理情形：無

三、特別股辦理情形：無

四、海外存託憑證發行情形：無

五、員工認股權憑證發行情形：

1.員工認股權憑證辦理情形

102 年 5 月 31 日

員工認股權憑證種類（註2）	第一次（期） 員工認股權憑證 （註5）
主管機關核准日期	100.9.30
發行（辦理）日期（註4）	100.8.16
發行單位數	1,500,000單位；每單位得認購一股
發行得認購股數占已發行股份總數比率	5.0%
認股存續期間	2.375年
履約方式（註3）	以發行新股交付
限制認股期間及比率（%）	屆滿2年 30%　屆滿4年100% 屆滿3年 60%
已執行取得股數	-
已執行認股金額	-
未執行認股數量	1,500,000股
未執行認股者其每股認購價格	17元
未執行認股數量占已發行股份總數比率（%）	5.0%
對股東權益影響	公司吸引及留任公司所需之專業人才，並提高員工對公司之向心力及歸屬感，以共同創造公司及股東之利益，對股東權益具有正面影響。

註1：員工認股權憑證辦理情形含辦理中之公募及私募員工認股權憑證。辦理中之公募員工認股權憑證係指已經本會生效者；辦理中之私募員工認股權憑證係指已經董事會決議通過者。

註2：欄位多寡視實際辦理次數調整。註3：應註明交付已發行股份或發行新股。註4：發行（辦理）日期不同者，應分別填列。

註5：屬私募者，應以顯著方式標示。

2.取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣3千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率
經理人	總經理	吳森富	527,000	1.85%	-	-	-	-	527,000	17	9,469	1.85%
	財務長	顏蘋										
	業務協理	陳全勝										
	業務副理	曾飛誠										
	副廠長	楊漢庭										
	資材副理	吳孟謙										
	品保副理	王智弘										
員工	顧問	王秀娟	143,000	0.48%	-	-	-	-	143,000	17	2,431	0.48%
	資材部課長	林靜鄉										
	資材部資深管理師	尤淑滿										

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無

七、資金運用計畫執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務之主要內容

A. 螺絲、螺帽、螺絲釘及鉚釘等製品製造業。

B. 建材批發業。

C. 汽機車零件配備批發業。

D. 電子材料批發業。

E. 各種五金零件、機械零件、螺絲製造加工修理及木製家具、建築材料及什貨之買賣業務。

F. 工作母機、五金機械、金屬加工機械、包裝機械、手工具、模具之買賣業務。

G. 有關前項各產品之製造機器整廠輸出業務。

H. 前各項有關國內外廠商產品之進出口代理採購投標經銷業務。

2.營業比重

單位：%

項　目	營業比重
金屬零件	90.06
其　他	9.94
合　計	100.00

3.目前主要產品及服務項目

本公司為OEM零組件通路商，本公司所生產的扣件及零組件主要運用在汽車工業，比重佔整體營收的60%以上，最終客戶包括有美國汽車廠及日本汽車廠，且訂單業務主要係採接單式生產，以提供客戶整合配套服務為主要營業內容。

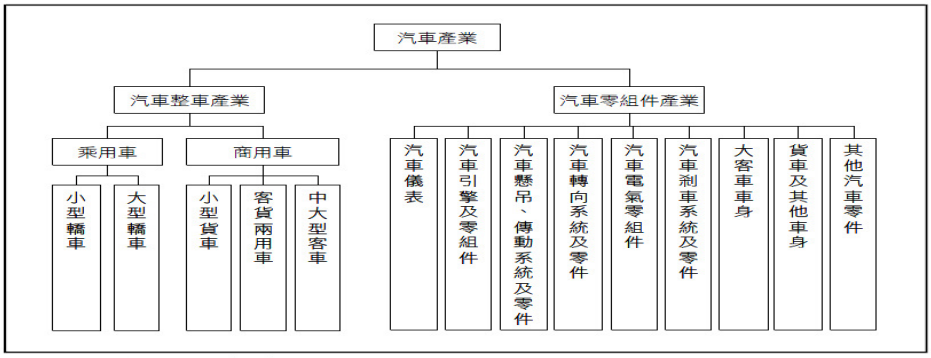
（二）產業概況

(1)產業現況與發展

①汽車產業概況

汽車業所需零件繁複，扣件產品係為汽車業重要零組件之一，平均一輛汽車使用 2,000 多個螺絲螺帽，運用於引擎、懸吊系統、車體、內裝等不同子系統，可見汽車業對於扣件需求量龐大。

汽車工業屬於資本、技術密集，為高附加價值的綜合產業，其生產製造流程相當複雜，需要各種產業相互密切配合，並可帶動鋼鐵、橡膠、機電、玻璃及塗料等相關產業成長，若以汽車整車產業及其零組件產業為主體，其分類方式以下圖來表示。



註：1.依工業生產統計分類方式。

2.其他汽車零件包括汽車車架大樑、車身沖壓件、汽車保險桿、汽車排氣管、汽車鑄件、輔助氣囊系統、汽車座椅安全帶、其他未列名汽車零組件。

資料來源：工研院 IEK(2010/04)

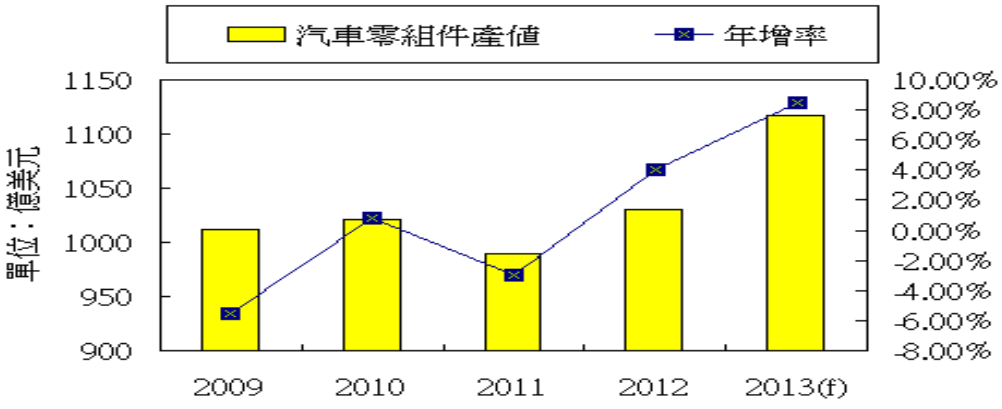
②汽車零組件產業

汽車工業是高精度性、技術性且須高度整合之綜合產業，產品從先期的市場調查、產品研發、生產製造直到銷售回饋等過程，開發週期相當長，其生產製造流程亦非常繁複，故牽涉範圍極廣，其相關衛星廠商，需要各種產業的相互配合。汽車零組件眾多，依其配備之複雜程度，所需組件往往在 8,000~15,000 個之間，而各種零組件所使用的材料包括鋼鐵、非鐵金屬、橡膠、玻璃、石棉、陶瓷、纖維及石油化學業等，零組件的製造方式則包含了鑄造、沖壓、鍛造、機械加工與熱處理等程序，所完成之零組件經過品質檢驗合格之後，再運送至中心廠進行組裝工作。中心廠汽車的組裝過程從車體焊接、塗裝、部份零組件預組裝，到最後進行整車的裝配，製程眾多。出廠前必須通過各種不同條件的檢驗與測試標準，經確認合格之後，一部安全可靠的汽車才算生產完成。

從全球汽車市場的發展趨勢來看，雖然汽車產業鏈已是相當成熟且架構也很完整，然近年來在獲利及成本的壓力下，整車廠汽車零組件的自製率不斷降低，對於外部汽車零組件廠的依賴程度逐漸提高，汽車零組件廠由單純零組件代工角色，成為車廠的主要研發夥伴，使成本壓力逐漸轉移到零組件廠，造成全球主要 tier1 汽車零組件供應廠如 Delphi、Visteon、Dana 的淨利率呈現逐年下滑，因此紛紛採取委外代工或合資設廠方式，帶給台灣汽車零組件製造廠商機。

全球汽車產業規模逐漸擴大，而台灣汽車產業發展經多年努力，汽車零組件業已具有少量多樣、彈性製造之優勢，在業者不斷投入研發及提升生產技術後，已具備國際競爭實力。汽車零組件市場規模主要受到整車生產的影響而起伏，2011 年與 2012 年整車市場的波動，亦帶動汽車零組件市場規模分別達到 9,901 億美元及 10,297 億美元，成長率由 2011 年之-3.0%上升至 2012 年之 4.0%；2013 年除了歐債問題造成全球經濟不確定性進而影響汽車產業外，預估汽車市場呈現緩步走升狀態將牽動汽車零件市場之生產規模，全球零組件產值預估成長約 8.5%，總產值約 11,169 億美元。

2009~2013 年全球汽車零組件市場規模



資料來源：工研院 IEK(2012/05)

由於汽車涉及乘客的安全性，對車體品質的要求也最為嚴格，故汽車零組件屬於較高單價的產品。汽車零組件業產品種類眾多，非單一廠商所能獨立生產，為設計製造符合整體性、變化性及獨特性之產品，廠商須朝專業化發展，在國內業者不斷投入研發後，部份項目已具有國際競爭力。依據台經院產經資料庫資料顯示，我國汽車零組件出口規模除 2008 年及 2009 年遭逢全球金融海嘯衝擊下滑外，自 2009 年呈現跳躍式成長，達到 21.03%，且 2012 年 1~9 月該產業產銷值年增率仍維持小幅成長態勢，因美國車市買氣上揚，同時日本已恢復斷鏈危機前的生產水準，均有利汽車零組件產業之表現。整體而言，雖汽車零組件產業國內需求成長動能減弱，惟在外銷帶動下，估計 2012 年汽車零件業銷售值可達到 1,991.47 億元，年增率為 3.84%。

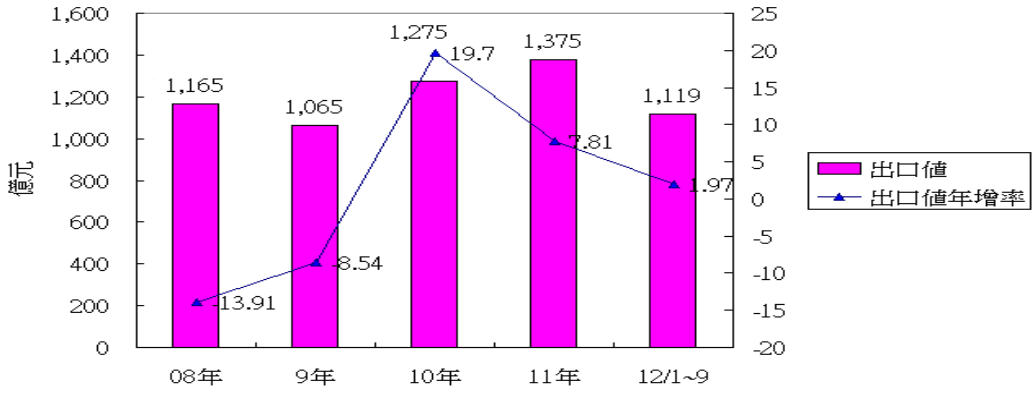
我國汽車零件製造業之產銷值及成長率

單位：百萬元、%

	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年 1~9
生產值	152,316	142,311	175,826	185,662	141,577
銷售值	163,590	152,662	184,773	191,783	146,737
成長率	-10.19	-6.68	21.03	3.79	4.05
存貨值	7,396	7,320	6,900	7,623	8,036

依台經院產經資料庫報告顯示，我國汽車零件製造業在出口方面，由於美國汽車銷售持續上揚，且 AM 市場亦擴大汽車零件的採購規模，而日本汽車產業因擺脫斷鏈危機並恢復生產水準後，同時釋放部分汽車零件產品之委外代工訂單，加上出口至中國之金額亦大幅成長，使得我國 2012 年 1~9 月汽車零件業出口值達 1,119 億元，較 2011 年同期成長 11.75%。

2008 年~2012 年 1 至 9 月汽車零件業出口值



資料來源：中華民國海關進出口磁帶資料、台經院產經資料庫整理

依據經濟部統計資料顯示，2012 年 1-9 月我國汽車零件主要出口國家分別為美國、中國、日本、德國以及澳洲，除歐洲車市表現不佳導致汽車零件產業出口至德國之金額較 2011 年同期衰退 8.43%外，出口至其他國家皆明顯成長。其中美國新車銷售持續成長，加上民眾消費信心提升亦使汽車零組件的採購規模增加，

致出口至美國之金額達 437.7 億元，年增率為 13.39%；日本則因汽車生產大幅成長，加上日本擴大委外代工訂單，使得出口至日本亦成長 10.25%；另因我國有多項汽車零件產品納入在 ECFA 協議早收清單中，關稅稅率的降低使得中國對我國汽車零組件採購需求強勁，故 2012 年 1-9 月出口至中國之金額年增率高達 32.43%，成為汽車零組件產業出口成長幅度顯著之國家。

我國汽車零件製造業之主要出口國家

單位：百萬元、%

		2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年 1~9
美國	金額	44,902	44,290	50,036	52,731	43,770
	年增率	-11.10	-1.36	12.98	5.38	13.39
	比重	38.55	41.58	39.24	38.36	39.13
中國	金額	4,730	4,718	6,694	8,535	7,609
	年增率	-39.75	-0.26	41.89	27.49	32.43
	比重	4.06	4.43	5.25	6.21	6.80
日本	金額	7,345	5,810	7,196	8,085	6,367
	年增率	10.57	-20.89	23.85	12.35	10.25
	比重	6.31	5.45	5.64	5.88	5.69
德國	金額	3,696	3,227	4,323	4,653	3,242
	年增率	5.01	-12.70	33.98	7.61	-8.43
	比重	3.17	3.03	3.39	3.38	2.90
澳洲	金額	2,952	2,452	3,287	3,437	3,093
	年增率	-6.61	-16.92	34.04	4.56	29.36
	比重	2.53	2.30	2.58	2.50	2.77

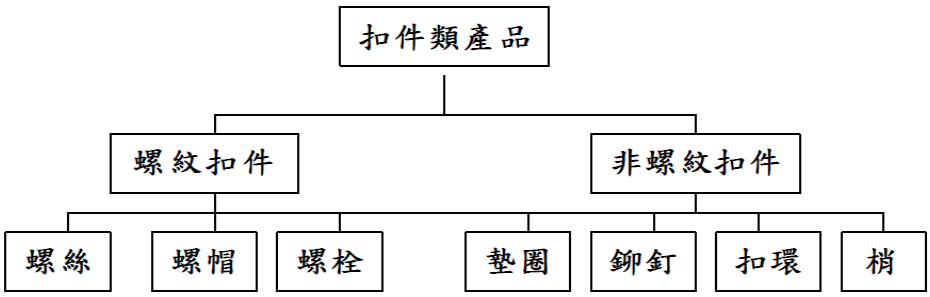
資料來源：經濟部統計處工業生產統計資料磁帶、台經院產經資料庫(2012 年 12 月)　註：中國未含港澳

由於消費者意識抬頭及生產車款日益增多，藉由客製化的製造模式，產品技術有顯著提升，除了少數引擎及傳動零組件外，台灣汽車零組件業者已有能力製造大部分汽車零組件，供應體系相當完整。

國內汽車零組件產業基本上是隨著車廠與政府相關產業政策的脈動在發展，其主要市場有二，一為配合國內、外車廠扮演 OEM 角色，提供原廠組裝新車零件，另一市場則是提供售後維修或改裝零、配件給予國內、外售服市場。就零件的銷售管道來看，則可分為原廠委託製造 OEM(Original Equipment Manufacturing)、原廠委託設計製造 ODM(Original Design Manufacturing)、售後維修正廠認證之零件 OES(Original Equipment Service)，及售後維修零件副廠牌 AM(After Market)等等汽車零件的銷售管道。OES、OEM、ODM 市場為原廠組裝及認證零件市場，AM 市場則是售後維修及改裝車市場使用之副廠零件市場。

③扣件產業現況

依據經濟部之工業產品分類原則，螺絲、螺帽產品統稱為緊固件或扣件(Fastener)，是以線材(盤元)為材料製成。螺絲、螺帽產品可分成二大類，一為螺紋扣件，包括螺栓、螺椿、螺絲及螺帽；其次則為非螺紋扣件，包括鉚釘、墊圈、梢及扣環，如下圖所示。我國扣件產業主要以外銷為主，國內總產值的 88%為出口；企業型態以中小企業為主，廠商合計約 1,236 家，從業人員合計達 22,700 人。廠商主要分布於南部地區的高雄市，比例約占 34%。



惟隨著美國、亞洲及新興國家經濟走揚帶動下，2010 年國內扣件產業產值回升至 1,098 億元，出口值為 1,021 億，較 2009 年大幅成長 49%左右，創六年來新高。日本 311 地震導致當地汽車零組件產能不足，使得日本汽車產業提升零組件進口比重，加上全球消費性電子及汽車產業等下游產業需求持續熱絡，以及新興市場基礎建設對營建業螺絲螺帽需求成長等有利因素帶動下，螺絲螺帽產品報價持續漲升。

2011 年我國扣件產值為新台幣 1,264 億元，出口值為 1,175 億元，較 2010 年成長 15%，為連續第二年出口值創新高，扣件產業出口值持續較 2010 年同期成長 8%。主要出口市場為美國，雖然歐元區主權債務危機可能蔓延至美國金融市場，不過美國經濟仍維持緩慢成長，IMF 預估 2012 年美國經濟成長率為 1.8%，受惠汽車業及機械業訂單成長，扣件進口已回復至 2008 年水準，惟 2011 年我國扣件輸美仍較 2008 年衰退 6%，全年輸美值 395 億元，佔我國總出口比率 33.6%；在歐盟市場方面，歐元區除德、法兩國工業生產維持成長外，歐債高曝險國家工業生產成長年增率皆下滑，但我國扣件 2011 年輸歐盟較 2010 年成長 28%達 408 億元，佔我國總出口比率達 34.7%，已超越美國成為第一大出口地區。雖然美國經濟景氣呈現成長，但因歐債危機未見舒緩，2012 年前三季我國扣件出口在「輸美回升」、「輸歐衰退」一正一負因素抵銷下，扣件全年出口值為約為 1,147 億元，較 2011 年衰退 2%。

(2)產業上、中、下游之關聯性

扣件產業關連性材料主要以球化線材為主，球化線材是以盤元棒鋼為原料，經熱處理過程後使鋼材晶相組織球化，避免未來加工衝壓時碎裂。上游棒線部份，以中鋼為第一大廠，其他如燁興、官田鋼鐵、聚亨、豐興，扣件廠可向其購買盤元後，再交專業線材廠加工處理；週邊支援產業包括成型機、模具、熱處理、表面處理業等；下游產業有汽機車零件製造業、金屬加工用機械製造業、農業及園藝機械製造業、其他生產製造業等，茲將產業其上、中、下游之關聯性列示如下：

上　游	周　邊	中　游	通　路	下　游
球化線材、不銹鋼線材	熱處理、表面處理、成形機、模具	碳鋼、不銹鋼緊固件	代理商、製造商	運輸、機械、營建、傢俱、電子電機

資料來源：金屬中心 IT IS 計畫

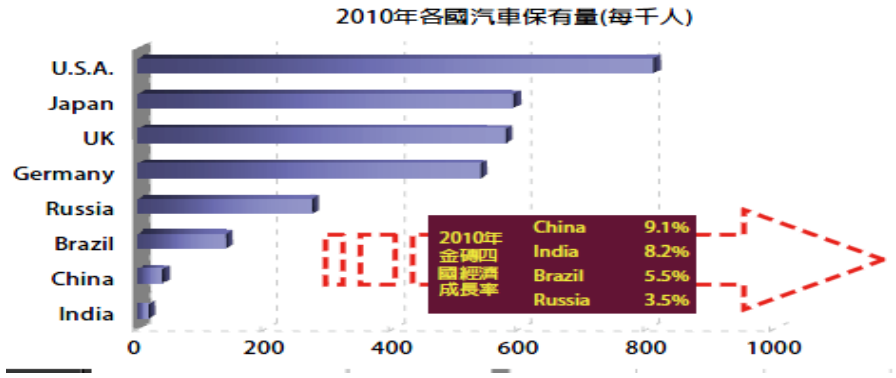
(3)產品之各種發展趨勢

①汽車產業

A.整車產業

a.新興國家扮演起全球車市火車頭的角色

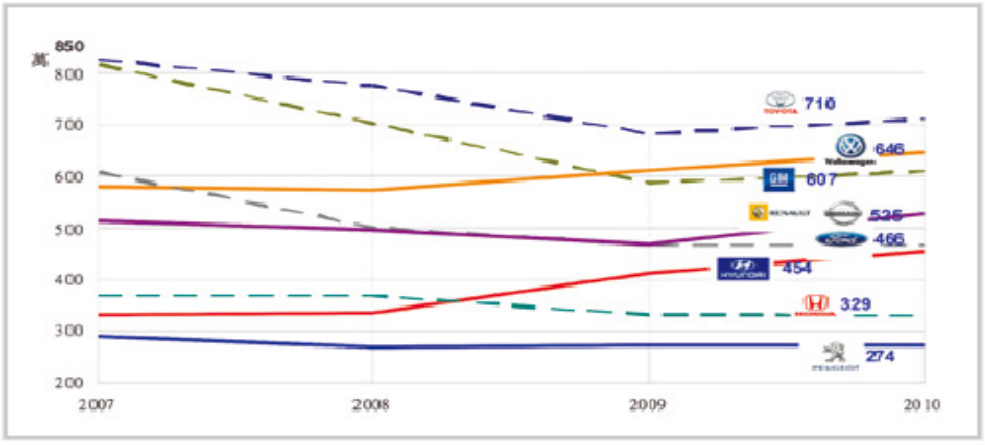
2011 年全球經濟成長強勁反彈，帶動汽車銷量大幅成長，根據 OICA 與 IEK 估計，全球汽車產量約達 8,000 萬輛，創下歷史新高紀錄，大多數國家汽車銷量均呈現正成長，其中中國大陸總銷量超過 1,851 萬輛，蟬聯市場霸主地位，美國與日本分別以 1,273 與 849 萬輛分居第二及第三，成長率分別為 10.21%與-11.27%，其中日本受到 311 強震影響，導致日本供應鏈出現斷層所致。雖然 2012 年全球經濟受到歐洲債信問題，中國政策調控過熱經濟等影響下，成長幅度減緩，但預期未來美國經濟緩步復甦，隨著燃油價格維持在可接受的水準，及經濟改善提升消費者信心，預估 2013 年汽車產業可望維持成長走勢，惟成長幅度將趨緩。依據歷史經驗，汽車保有量可有效觀察國家之經濟發展程度，目前先進國家汽車保有量約落在 500 輛/每千人以上，而金磚四國離此值還有一大段距離，尤其是中國大陸與印度近年來的經濟成長率皆有不錯的表現，預期金磚四國汽車銷量仍會有高成長，扮演全球車市的動力火車頭。



資料來源：Markline;Fourin,台新證券整理

b.全球品牌車廠競爭白熱化

2007 年日本豐田與美國通用穩居世界前兩大汽車品牌，年銷量均在 800 萬輛以上，遠超過第三大品牌車廠福特 200 萬輛左右。惟在過去幾年全球車市在金融海嘯、油價高漲、召回風暴與各車廠策略交互影響下，因中國大陸市場佈局策略奏效，各大品牌車廠銷量差距正在急遽縮小，車廠版圖在 2010 年重新洗牌，福斯擠下通用成為全球第二；而 2011 年則受到美國車市、中國大陸經濟帶動及日本 311 地震影響下，美國通用汽車公司在 2011 年全球銷售 902.6 萬輛汽車，獲得全球最大汽車製造商之頭銜。至 2012 年豐田汽車受惠於需求增溫，總銷售量(含括旗下大發汽車和日野)跳躍增加 23%，達到 975 萬輛，超越通用 929 萬輛與福斯汽車集團 907 萬輛，雖排行已獲得第一大汽車製商，可以顯見全球前三大汽車之差距呈現縮小局面，競爭愈趨激烈。



資料來源：Markline, 台新證券整理

②汽車零組件

A.積極開發新興市場

台灣汽車零組件業具有少量多樣、彈性製造之優勢，在業者不斷投入研發及提升生產技術後，產品已具國際競爭能力，由於國內汽車市場規模較小，生產製造較不具規模經濟，使得汽車零組件廠商配合整車OEM產銷市場相對受限，不得不向海外發展，汽車零件在累積競爭實力後，每年外銷金額均持續上升。依據IEK ITIS資料顯示，在北美State Farm保險公司勝訴、歐洲產險業逐漸開放使用認證售後維修零件以及OEM零組件全球採購策略之刺激下，國內汽車零組件廠商調整業務方向，積極拓展海外市場，2011年汽車零組件進出口規模相較於2010年分別成長13.5%與7.8%。主要國家有美國、中國、日本、德國等，多以售後服務市場零組件為主，市場集中於北美國家與歐盟地區，然而為降低經營風險，及掌握未來市場趨勢，國內廠商積極開發新興市場，包括東南亞國家、非洲、中東及中南美洲，並爭取中國大陸自主品牌OEM零組件機會。

B.供應商體系關係更緊密

從全球汽車市場的發展趨勢來看，近年來全球汽車代工市場的生態丕變，各大車廠為擴大生產規模，由以往一貫化生產方式，轉變成整車廠汽車零組件的自製率下滑，對外部汽車零組件廠的依賴程度逐漸提高，汽車零組件廠從單純零組件代工角色，一躍成為車廠的主要研發夥伴，零組件供應商所要承括的範圍不僅僅是傳統代工生產，還包含產品的設計開發、製造、品質檢驗、前置時間掌握及售後服務等。整車廠與汽車零組件廠關係的變化，讓成本壓力逐漸轉移到零組件廠商，因而造成 Delphi、Visteon、Dana 等全球主要汽車零組件供應廠的淨利率呈現逐年下滑的現象。這些大型零組件廠為了降低製造成本，紛紛採取委外代工或合資設廠方式，並縮減供應商數目，以建立長期合作關係，透過供應商代客管理庫存，降低供應成本，負擔產品品質責任，及提供即時交貨之服務。另日本遭遇 311 強震，導致日本汽車產業一度面臨斷炊危機，受此影響日本汽車零組件業加速海外生產腳步，部份產能已移往泰國及東南亞國家，無疑加速與供應商關係更為緊密。

C.OEM 因應競爭降低生產成本

汽車製造商受到外在環境因素下，逐漸轉為以客戶導向為主的企業經營型態，未來將著重於產品設計及客戶關係管理方面，亦可代表著汽車製造商將外包

比例增加，零組件供應商承接汽車製造的程度提高，不僅僅是傳統代工，還囊括產品的設計開發、製造、品質檢驗、前置時間掌控及售後服務等。此外，整車廠與零組件供應商的供應模式也從原本單一零件或組件的供應，轉變成「模組」供應，所謂模組化零件是指將相關零組件組合成單一系統件，目的在使最終的汽車組裝工程簡化、並且降低成本。目前，積極專注在汽車模組化零件的開發的國家有歐美和日本零組件廠，而歐美國家為台灣汽車零組件主要出口國，預期將為台灣汽車零組件製造商帶來商機。

D.車用電子輔助汽車性能再進階

隨著市場競爭日趨激烈，消費者對汽車性能的要求也越來越高，全球各大車廠為迎合消費者需求，爭相將電子、數位、影像等最新技術應用在汽車設計上。車用電子使用比例年年上升，從倒車雷達、車用馬達、車用感測器、防盜系統、TPMS 與 LED 等，現階段幾乎都已成為新車標準配備，為提供駕駛者更多安全與舒適的功能；各類感測器及微控制器也逐漸加裝到車身上，例如目前已知 2012 年美國將強制安裝胎壓檢測系統(TPMS)，即時提供駕駛者輪胎資訊，以避免輪胎磨耗嚴重而爆胎。2013 年歐盟境內亦將強制安裝車道偏離警示系統，以提醒因疲憊而偏離原行駛車道的駕駛者，都是希望利用汽車電子輔助下，提升車輛性能，增加行車的安全，持續推升全球車輛電子零組件產值。

③扣件

A.高附加價值產品發展

國內廠商生產螺絲、螺帽之產品眾多，其中90%產品均外銷出口，多數廠商以生產標準化及訂單導向為主要營運模式，產品已達成熟期階段；另特殊功能型產品，受少量多樣性產品及訂單來源不穩，廠商開發意願不高，但單價較標準化產品高，係屬潛力高附加價值之產品，茲就高附加價值產品分述如下：

a.風電扣件

近年來油價高漲，替代能源不斷開發，各國政府亦積極推動綠能產業，目前以太陽能發電及風力發電為主要方向，估計全球風力發電機設備年產能平均成長率達到20-30%，未來發展可期。以目前全球主流風力發電機組2MW而言，共約8,000個零組件，約需要500噸扣件，主要應用於基座、塔架、機艙、輪轂及葉片等，根據範圍的不同需進行不同程度之緊扣程度扭矩檢測，此方法最常應用於工程鋼結構安裝、汽車安裝、風力發電安裝等領域，而高強度扣件為風力發電機組極重要之連接件，若扣件失效將會造成風力機倒塌傾斜之後果。

由於風發電機組安裝的自然條件惡劣，交通不方便，一般在山間、河谷、海灘安裝和維修，產品品質較一般機械基礎件要求為高，故屬於高安全性緊固件，品質等同於飛機引擎之固定螺栓，機械性質如高強度、高精度、高等級，需能承受高低溫之侵蝕及高規格值要求。本公司汽車零件、營建之扣件產品無論在硬度、抗拉強度、低溫衝擊值均符合客戶品質要求，風力發電之扣件等同於營建扣件之延伸，風力發電之扣件為本公司未來可擴展之業務。

b.航太扣件

全球航太用等級螺絲、螺帽市場約30億美元，產品包括鉚釘、螺栓、螺絲等，產品特性為需耐極端溫差、高循環負載及重複之震動及壓力，航太扣件

與工業扣件在製造技術與設備上雖無太大差異，惟材料、製程、品檢方面要求嚴格，故航太產業扣件意謂著高技術能力及高利潤之產品，但不容易打入其供應鏈。

c.精微扣件

台灣為全球電子代工生產基地，隨著電子產業、數位媒體不斷創新，每年數位產品創造數百億美元的產值，而產品未來發展走向輕、薄、短、小與多功能為主要趨勢，故全球市場對於電子用產品之更微細化之精微軸扣件需求亦為未來市場拓展之重點。

(4)競爭情形

一般而言，汽車零組件廠商可分為直接供應整車製造廠組裝成車的 OEM (Original equipment manufacturer)零組件製造廠以及供應全球汽車維修(AM,after market)的售後服務零組件製造廠。茲說明如下：

①OEM 市場

台灣汽車零組件的 OEM 市場因受限於國內市場規模小，加上原廠汽車零組件品質要求及控管均較為嚴格，故發展上遭受瓶頸。但近年來，業者致力於研發投入，在生產技術及產品品質上均已大幅提昇，部分零組件並具有國際競爭力，已逐步走向全球市場發展。此外，因需配合車廠新車款的推出，市場規模較售後服務(AM)市場大，且訂單亦較穩定，不過相對於車廠要求降價時，其議價能力較小。近年來除面對國內勞工短缺，人力來源不穩定，加上南韓、中國大陸及東南亞地區國家挾其勞工成本低廉、當地政府補貼及輔植政策的競爭優勢，分食外銷市場，然而韓國汽車製造工業發達，零配件生產甚具規模，為我國在 OEM 市場之主要競爭對手。

②AM 市場

台灣汽車零件外銷產品以塑膠件、沖壓金屬件、車燈及輪胎等一般維修件及零配件產品，主要以國際售後服務之 AM 市場為經營主軸。以量少樣多的生產利基，對於其開拓售後服務(AM)市場上形成一優勢。售後服務(AM)市場產品大都外銷，且較不受限於原廠，但訂單則不若 OEM 穩定。據貿協表示，由於我國汽車零組件主要以售後維修市場為主，品質要求不若原廠裝配用零組件嚴格，市場之價格競爭也比較明顯，故來自開發中國家之產品，威脅也較大，其中以大陸及印度均有廣大的國內市場，工業發展已具基礎，日後對我國產品之威脅不容忽視。

(三)技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次及研究發展

本公司一直致力於開發更廣泛用途的汽車零組件產品，未來將繼續擴充人力，增加研究發展投資經費，開發新製程技術與高附加價值的新產品，期以多元化產品及高階製造技術擴大市場佔有率。同時致力於改善工法降低生產成本鞏固既有產品之競爭優勢。

(2)研究發展人員與其學經歷

單位:人;年

年度 學歷	99 年度		100 年度		101 年度		102 年 3 月 31 日	
	人數	平均年資	人數	平均年資	人數	平均年資	人數	平均年資
博士及碩士	1	2.73	1	3.55	1	4.31	1	4.55
大學、專科	7		7		8		8	
高中職	-		-		-		-	
合計	8		8		9		9	

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位:新台幣仟元；%

年度	97 年	98 年	99 年	100 年	101 年
研發費用	3,090	4,511	5,290	5,335	7,856
營收淨額	578,323	488,418	921,537	1,007,273	978,247
占營收淨額%	0.53	0.92	0.57	0.53	0.80

(4)開發成功之技術或產品

本公司最近三年度所研發成功之產品主要有以下項目:

年度	研發成果
99	灌包塑膠金屬螺帽
100	汽車底盤懸吊系統防轉動及防水軸襯
101	應用在惡劣環境下防漏防鬆止洩螺帽

(四)長、短期業務發展計劃

(1)短期發展計劃

①提供協力廠商通過認證、②開發高利潤產品線，藉以提高銷售組合利潤、③短期將充分利用資本市場，以獲得更多資金籌措管道作為營運發展之後盾，並藉此強化財務結構。

(2)中長期發展計劃

①積極開拓中國大陸市場、②台灣市場高齡車輛汰舊換新潮、③秉持企業永續經營之理念，藉由人才擴編、機器設備擴充、技術層次提昇與產品多元化發展等多方面之長期規劃，以持續擴充營運規模。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

(1) 一〇一產品之銷售地區比重：

單位:%

地區別		比重
內銷		2.20
外銷	美國	54.97
	德國	22.78
	其他	20.05
	小計	97.80
合計		100.00

(2)市場佔有率

本公司產品應用領域廣泛，以本公司之銷售值佔全台扣件銷售總額之比率作為市場佔有率估算之依據，依經濟部工業生產統計資料所示及台灣經濟研究院產經資料庫整理推估年全國銷售值分別為 1,021 億元及 1,175 億元，本公司最近二年度營業額分別為 10 億元及 9.78 億元，市場佔有率約為 0.98%及 0.83%。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

根據台灣經濟研究院產資料庫報告指出，2012年受惠於美國經濟緩步好轉，帶動民眾消費意願，使汽車銷售量明顯上升，同時售後服務市場訂單回補力道明顯，加上日本汽車產量恢復至311強震前之水準，其汽車銷售強勁成長亦帶動汽車零組件需求明顯增加，而中國仍維持成長趨勢，僅歐洲市場因汽車銷售下滑而對汽車零件之需求下滑。整體而言，2012年以來全球汽車零件業銷售值仍維持上揚局面。

綜觀全球景氣變化，短期內歐債危機難解，美國經濟復甦力道走強，而中國最新公布之經濟數據亦已呈現平穩走勢，全球經濟景氣短期內將可望維持成長走勢，根據EIU發布之經濟預測，2013年全球經濟成長率將達2.3%。汽車零組件市場規模主要受到整車生產的影響而起伏， 2013年除了歐債問題造成全球不確定性影響汽車產業外，其他重要汽車市場呈現緩步走升狀態亦牽動汽車零件市場之生產規模，全球零組件產值預估成長約8.5%，總產值約11,169億美元。另近期多項經濟指標顯示美國經濟正在好轉，因此刺激民眾消費意願，2013年美國汽車銷售可望持續成長；此外，在民眾開車次數增加下，預估AM市場的採購規模亦將擴大，加上美國針對中國汽車零件業進行貿易制裁，有利我國汽車零件業在美國之銷售表現；而日本汽車產量提升亦將擴大我國汽車零件的採購；另外中國車市買氣上揚亦將擴大對我國汽車零件業採購，故2013年我國汽車零件業銷售值年增率可望持續成長走勢。

(4)競爭利基

①高度彈性的營運模式

本公司成立初期以貿易為主要營運模式，由於該產業資金設備及製造技術門檻不高，加上各項製程均有專業的委外廠商可協助進行，故成立初期借重上游廠商之產能，建立良好信賴關係，而內部則以研發生產技術、製程等方式切入製造領域，成功扮演客戶在供應鏈之產能需求與品質控管的關鍵角色，使營運規模得以持續擴大。然為增進競爭力，於 93 年開始構建自有產線，除具有可機動調配產能組合之優點，亦有助於開發新客戶與產品送樣認證之流程。因此，彈性的營運模式，除了避免大量資本支出而揹負營運壓力，並將風險控制於一定範圍之內，使得業務順利成長，及營運持續茁壯，成為本公司事業成就之重要關鍵因素。

②掌握製程設計與改良能力

本公司產品多為客製化產品，面對同業競爭壓力，或客戶持續降價要求，及配合新車種開發、件設計變更等各項要求，從與客戶接觸、報價、送樣比價、認證、試量產到正式交貨，本公司均可快速反應，以滿足客戶需求。另汽車製

造商將委外生產比例增加，本公司除了傳統生產製造外，承括範圍涵蓋產品設計開發、品質檢驗、前置時間掌控及售後服務等，與客戶建立良好及穩固之合作關係，成為本公司目的事業成就之重要關鍵因素。

③委外廠商管理制度

由於本公司產品眾多，除了考量本公司生產設備及產能外，另會針對各委外廠商之生產能力、生產設備及技術等多方能力進行評估，掌握各委外廠商之產能特性及稼動率，以利分配及規劃生產排程，有效穩定貨源及降低成本。

④產品良率的提升

本公司主力產品為汽車零件，汽車廠要求品質較高，本公司為達到客戶預定需求，將技術層級較高之產品於廠內製作，並進行製程改善，期將每一環節做出最佳化模式，以提升良率；另除了對產品進行各項檢測及出具品檢報告，並針對委外供應商之製程進行品質控管，以維持良率符合客戶目標。

⑤產品開發領先同業

本公司對新產品之開發能力深受客戶信賴，適時為客戶解決產品問題，提高客戶對本公司產品開發技術之信賴感，因此客戶在開發新產品時，優先將本公司列為合作夥伴。由於新產品利潤相對較標準化產品高，若能早期開發，在無同業競爭之情況下，得以享有較高之利潤，成為本公司目的事業成就之重要關鍵因素。

(5)未來發展遠景之有利及不利因素與因應對策

①有利因素

A.對中國大陸反傾銷稅之課徵，形成轉單效應

由於人力成本、產能規模影響，加上亞洲扣件產品品質與歐美當地產品差距縮小，歐美主要汽車產業及零組件業者多轉由亞洲地區採購扣件產品，造成歐美業者紛紛對扣件生產國提出產品反傾銷控訴。例如歐盟、美國、加拿大、墨西哥及俄羅斯等國家均對中國大陸進口之螺絲產品提出反傾銷調查，其中尤以 2008 年 2 月歐盟對中國大陸進口之鋼鐵螺絲課徵長達五年，最高稅率達 85%之反傾銷稅定案，使歐盟轉單至台灣，形成所謂「歐盟轉單」效應，對我國扣件產品外銷歐洲市場有所助益，且我國業者積極進行產品高值化，以避開產業價格過度競爭。另 2012 年 9 月美國政府對中國汽車及汽車零件產品補貼政策訴至世界貿易組織(WTO)，要求中國政府於 2009~2011 年對汽車及其零件企業提供之 10 億美元以上補貼展開磋商，美

方認為中國非法補貼汽車產品，企圖提高汽車及其零件的出口，此將衝擊到美國汽車產業。由於美國將對中國汽車零件業進行貿易制裁，恐將影響中國汽車零件業出口至美國的表現，但對我國汽車零件業者反而受惠，部分訂單可望轉至我國業者手中。

B.新興國家經濟熱絡及全球車市成長

雖然 2012 年全球經濟受到歐洲債信問題、中國政策調控經濟等影響，使汽車製造業及營造業等產業需求呈現降溫，惟新興國家經濟持續加溫，如印度及巴西等國家，且全球車市全年仍維持成長趨勢，進而帶動汽車零組件市場需求增加。

C.全球工業化程度升高

螺絲、螺帽為各種工業、設備不可或缺之緊固扣件，其相關產業有機械、電子用品、運輸工具、家用電器、家具、建築等工業，範圍相當廣泛，該功能尚無法被其他產品所替代，且工業化程度愈高國家，使用扣件的比例愈高，故對螺絲之需求將隨著工業成長而不斷增加。

D.產品通過國際車廠認證

基於行車安全性考量，汽車零件均須通過極嚴格之安全標準認證，從資格審查、驗證到送交樣品所需時間相當冗長且費用高昂，同一組件僅由二至三家供應商提供，汽車產業對品質系統及良率之要求甚高，而本公司目前已取得美國及日本汽車車廠合格供應商認證，逐漸打開本公司知名度，對於本公司提升市場占有率有相當程度之助益。

②.不利因素及其因應對策

A.國內廠商同質性競爭激烈

除中國大陸及東南亞因具備低成本勞力及製造優勢外，國內廠商家數眾多，加上中國大陸台商與國內廠商同質性高，造成競爭激烈。因應對策：本公司不斷調整銷售策略，以附加價值較高之汽車零組件業發展，提高與同業間的產品差異化，藉此增加市場競爭力。

B. 整車廠將成本壓力轉移至零組件廠，影響零組件廠之獲利環境

整車廠汽車零組件的自製率不斷降低，對外部汽車零組件廠的依賴程度逐漸提高，並將成本壓力轉移至零組件廠商，易受庫存損失及降價要求造成汽車零組件供應廠淨利率下滑。因應對策：本公司對整車廠採單一零件或組件的供應，逐漸開發產品，未來將以「模組」供應，著重在產品設計及客戶關係管理上。

C. 台幣匯率波動風險

本公司最近二年度外銷比重高達 9 成以上，而採購原物料則以國內供應商為大宗，故匯率波動對獲利層面有一定影響。因應對策：本公司財務部平常均與往來銀行外匯部門密切聯繫，藉由銀行提供之匯率變動分析及諮詢服務，以充分掌握匯率走勢。

D. 品保與研發人員養成不易及異動性高風險

本公司以掌握品質控管服務技術為其營運核心價值之一，而研發創新與製程改良為本公司企業競爭力之核心要素，故本公司之品保或研發人員之流動，實為本公司營運一大風險。以本公司近幾年品保與研發部門人員流動情形觀之，主要係為一般品保作業員及基層研發人員之流動。

因應對策：

a.本公司致力於產品測試與研製後，即落實建立資料庫系統保存與控管機制，並透過資深技術人員之技術傳承及不定時實作經驗分享、個案討論與內部教育訓練等，以建立技術人員培育機制，降低人員異動之衝擊。

b.持續積極延攬優秀人才，以培育良好品保與研發團隊。

c.提供良好之員工福利、工作環境與獎勵辦法，以增進員工之向心力。

E.委外供應商穩定交期風險

本公司所需之原料與機具皆可由國內獲得，且品質佳、價格合理，加上國內廠商積極投資機械設備，形成生產條件與技術具佳的環境。我國扣件產業製程大多由外包加工，如模具、熱處理、表面處理、電鍍等協力廠合作完成，外包廠商均具備良好產出條件，完善之週邊產業促使扣件產業群聚之形成。以往技術瓶頸之熱處理與表面處理之技術亦在本公司積極輔導委外商之技術後，均可在國內委外商或廠內自製完成。本公司目前生產製程採取部份自製及部份委外之生產模式，其中熱處理、表面處理及電鍍等製程採取委外加工。

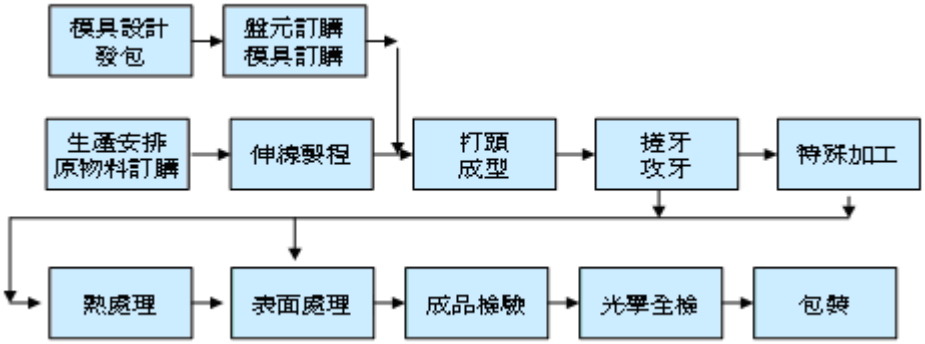
因應對策：本公司針對每項製程之委外加工供應商均維持二家以上，降低委外供應商發生危機所產生之風險；本公司亦定期安排品保人員作品質檢測，以確定生產製程之產品品質符合客戶之訂單需求。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

①主要產品之重要用途

本公司生產產品在汽車、農業、機器及耐久財製造產業之重要一環,主要應用於機械、汽車零組件製造業、3C 電子及營建業等，且汽車為零組件件最大的應用產業。

②產製過程



(三)主要原料供應狀況

主要原料	供應廠商	供應狀況
盤元	中國鋼鐵(股)公司	良好、穩定
線材	元山鋼企業有限公司、海鋼企業有限公司、強新工業(股)公司	良好、穩定
華司	合正企業有限公司、立進興業有限公司	良好、穩定

(四)最近二年度任一年度中曾佔進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額及比例，並說明其增減變動原因：

1.最近二年度任一年度中曾佔銷貨總額百分之十以上之客戶名稱：

單位：新台幣仟元

項目	100 年				101 年			
	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	A 公司	146,298	14.52	無	A 公司	104,375	10.67	無
2	B 公司	123,412	12.25	無	B 公司	101,073	10.33	無
3	其他	737,563	73.23		其他	772,799	79.00	
	合計	1,007,273	100.00		合計	978,247	100.00	

2.最近二年度任一年度中曾佔進貨總額百分之十以上之廠商名稱：

單位：新台幣仟元

項目	100 年				101 年			
	名稱	金額	佔進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	佔進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	中國鋼鐵	101,830	20.83	無	中國鋼鐵	112,455	25.50	無
2	元山鋼	101,141	20.69	無	元山鋼	30,346	6.88	無
其他		285,811	58.48		其他	298,124	67.62	
合計		488,782	100.00		合計	440,925	100.00	

(五)最近二年度生產量值表：

單位：公噸；新台幣仟元

年度 生產量值 主要商品		100 年度			101 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
自製	金屬零件	5,212	3,496	231,511	5,365	2,895	200,713
	其　　他		206	18,065		288	27,155
	小　　計		3,702	249,576		3,183	227,868
加工	金屬零件	-	5,141	468,003	-	4,467	422,613
	其　　他		475	50,582		463	47,911
	小　　計		5,616	518,585		4,930	466,205

(六)最近二年度銷售量值表

單位：公噸；新台幣仟元

年度 銷售量值 主要商品	100 年				101 年			
	內　銷		外　銷		內　銷		外　銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
金屬零件	133.54	13,591	8,490.21	898,261	181.43	20,497	7,509.55	860,519
其　　他	142.92	8,506	717.91	86,915	27.99	1,073	845.22	96,158
合　　計	276.46	22,097	9,208.12	985,176	209.42	21,570	8,354.77	956,677

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、平均年齡及學歷分佈比例。

單位:人

年度		100 年底	101 年底	截至 102 年 3 月 31 日
員工人數	直接	90	100	102
	間接	71	73	65
	合計	161	173	167
平均年歲(歲)		34.55	34.76	34.98
平均服務年資(年)		4.98	4.44	4.64
學歷分佈比率(%)	碩士	3.11%	5.20%	4.79%
	大學專科	49.06%	46.24%	46.11%
	高中(含以下)	47.83%	48.56%	49.10%

四、環保支出資訊

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

本公司為扣件及汽車零件之專業製造及銷售公司，主要生產項目為金屬製品之研發、設計及成型作業，再委外加工生產，本公司已依規定取得免設置固定污染源設置與操作許可證之事業，本公司已水污染防治法公告應先檢具水污染防治措施計畫之事業，亦取得應申領廢污水排放許可證。

2.公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

單位:新台幣仟元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	用途及預計可能產生效益
廢水處理設備	一式	93.09	370	將廢水處理至工業區規定 廢水排放標準

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

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

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

(1)本公司在廢氣、廢水、廢棄物之各方面處理均符合法規之要求,且已設置相關設備處理。

(2)未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

五、勞資關係

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

(1)本公司 2011/8 給予全體在職員工『員工認股權』 憑證。
(2)本公司章程明訂員工分紅不得低於 3%，員工分享經營結果。
(3)本公司舉辦各種內、外部研習訓練，並支付研習訓練費用。
(4)本公司員工除享有全民健康保險及勞工保險外，另提供員工團體保險、範圍包括意外險及醫療險等多項保障。
(5)本公司定期舉辦員工健康檢查及醫療諮詢服務，並簽訂特約醫院，關心員工健康狀況。
(6)本公司設有法律顧問，提供員工法律諮詢與案件處理等服務。
(7)本公司年節獎金、績效獎金（視當年度營運及個人表現績效而定）、研發專利獎金、員工提案。
(8)本公司備有完善的退休金及提撥制度。
(9)本公司另設有職工福利委員會組織，舉辦相關員工福利事項，如每月慶生、自強活動、年終尾牙聚餐摸彩及員工旅遊補助等。
(10)本公司每月自營業收入中提撥 0.05% 及下腳提撥 20.0% 作為職福會福利金。
(11)本公司提供個人生涯規劃與醫療團隊對生理心理關心與關懷。
(12)本公司員工享有結婚、生育、生日禮金及住院、喪葬等慰問金。
(13)本公司與大專院校產學合作：大學/國際機構研究合作計畫。
(14)本公司組織學習：研討會/座談會/提案改善發表。

2.本公司於民國 94 年 1 月成立職工福利委員會,辦理下列福利措施：

(1)除本公司提供之各項福利津貼補助外,本公司員工可再享有職工福 利委員會提供之生育、結婚、喪葬、傷病慰問及災害補助。
(2)設有員工急難救助補助辦法，協助員工緩解燃眉之急。
(3)每年辦理員工子女獎學金申請與發放。
(4)每月慶生、自強活動、年終尾牙聚餐摸彩及員工旅遊補助。
(5)享有三節禮金（或禮品）及生日禮金（或禮品）。
(6)經由福利委員會經費補助，鼓勵員工自發性召集同好組成各種社 團，舉辦文康活動。
(7)員工享有低價優惠餐飲、平日/假日加班免費用餐。

3.退休制度

本公司一貫遵循法令規定，保障勞工權益，於 87 年訂立職工退休辦法，本公司員工退休金係根據服務年資所獲得之基數及退休前六個月之平均薪資計算支付。此外，本公司依勞動基準法規定，按月依薪資總額 2%，提撥勞工退休準備金，專戶儲存於中央信託局，以照顧員工退休後之生活。

另因應 94 年 7 月 1 日勞工退休金條例之實施，本公司依政府法令已進行員工新、舊制之書面徵詢工作，舉辦說明會依據員工選擇之退休制度辦理退休金提撥；針對舊制及保留年資部分，本公司將依勞動基準法規定，繼續按月依薪資總額百分之 2 提撥退休準備金；針對選擇新制之部分，本公司則依勞工退休金條例，按月依薪資總額 6%提撥退休金，並儲存於勞保局之員工個人帳戶中。

4.最近二年度及截至公開說明書刊印日止,公司因勞資糾紛所遭受損失,並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

六、重要契約：無。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)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					截至 102 年 3 月 31 日財務資料(註 2)
		97 年	98 年	99 年	100 年	101 年	
流動資產		302,168	323,406	416,767	519,224	551,369	579,195
基金及投資		40,111	-	-	-	-	-
固定資產		132,532	117,939	121,302	127,589	130,678	134,061
無形資產		-	1,909	3,092	-	-	-
其他資產		13,818	14,544	8,838	9,822	10,540	19,139
資產總額		488,629	457,798	549,999	656,635	692,587	193,824
流動負債	分配前	162,123	178,224	214,917	218,407	177,453	187,255
	分配後	162,123	178,224	214,917	248,457	-	-
長期負債		43,002	32,970	23,011	-	-	-
其他負債		21,943	2,635	4,268	1,856	2,418	6,569
負債總額	分配前	227,068	213,829	242,196	220,263	179,871	193,824
	分配後	227,068	213,829	242,196	250,313	-	-
股本		300,000	300,500	300,500	300,500	300,500	300,500
資本公積			-	-	2,751	7,776	8,730
保留盈餘	分配前	(38,439)	(56,531)	7,303	133,121	204,440	230,320
	分配後	(38,439)	(56,531)	7,303	103,071	-	-
金融商品未實現損益		-	-	-	-	-	-
累積換算調整數		-	-	-	-	-	-
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	261,561	243,969	307,803	436,372	512,716	539,550
	分配後	261,561	243,969	307,803	406,322	-	-

註 1：上開財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：係經會計師核閱之財務季報表

(二)簡明損益表

單位：新台幣仟元

年度 / 項目		最近五年度財務資料(註 1)					截至 102 年 3 月 31 日財務資料(註 3)
		97 年	98 年	99 年	100 年	101 年	
營業收入淨額		578,323	488,418	921,537	1007,273	978,247	220,737
營業毛利		75,206	77,460	198,918	235,850	235,093	55,331
營業(損)益		(8,189)	(3,050)	94,465	133,499	126,543	26,350
營業外收入及利益		6,238	6,306	8,304	19,083	13,495	8,063
營業外費用及損失		7,949	18,876	24,098	1,142	9,189	135
繼續營業部門稅前(損)益		(9,899)	(15,620)	78,671	151,440	130,849	36,675
繼續營業部門(損)益		(7,779)	(18,092)	63,834	125,818	101,369	36,675
本期(損)益		(7,779)	(18,092)	63,834	125,818	101,369	36,675
每股盈餘(註 2)(元)	追溯前	(0.26)	(0.60)	2.12	4.19	3.37	1.03
	追溯後	(0.26)	(0.60)	2.12	4.19	3.37	1.03

註 1：上開財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：普通股每股盈餘係以稅後淨利除以普通股流通在外加權平均股數計算之,其因盈餘或資本公積轉作資本而增加之股數,則追溯調整計算。

註 3：係經會計師核閱之財務季報表。

二、最近五年度簽證會計師姓名及查核意見、最近五年度財務分析：

年度	會計師事務所	會計師姓名	查核意見
97	鑫大會計師事務所	林福坤	無保留意見
98	資誠聯合會計師事務所	王國華	修正式無保留意見
99	資誠聯合會計師事務所	王國華、林億彰	修正式無保留意見
100	資誠聯合會計師事務所	王國華、林億彰	無保留意見
101	資誠聯合會計師事務所	王國華、林億彰	修正式無保留意見

分析項目 \ 年度			最近五年度財務資料					102年3月31日(註3)
			97年	98年	99年	100年	101年	
財務結構(%)	負債占資產比率		46.47	46.71	44.04	33.54	25.97	26.43
	長期資金占固定資產比率		242.45	234.82	272.72	342.01	392.35	402.47
償債能力(%)	流動比率		186.38	181.46	193.92	237.73	310.71	309.31
	速動比率		85.18	94.77	107.75	148.43	202.85	200.40
	利息保障倍數(倍)		(2.23)	(6.97)	50.05	148.75	3,116.45	0
經營能力	應收款項週轉率(次)		4.46	3.58	6.44	7.67	7.76	6.74
	平均收現日數		82	102	57	48	47	54
	存貨週轉率(次)		3.69	2.67	4.35	4.13	3.57	3.01
	應付款項週轉率(次)		6.81	5.43	7.43	4.13	3.57	6.19
	平均銷貨日數		99	137	84	88	102	121
	固定資產週轉率(次)		4.38	3.90	7.70	8.09	7.58	6.67
	總資產週轉率(次)		1.17	1.03	1.83	1.67	1.45	1.24
獲利能力	資產報酬率(%)		(1.11)	(4.68)	12.93	21.00	15.03	17.28
	股東權益報酬率(%)		(2.90)	(7.16)	23.14	33.81	21.36	23.42
	占實收資本比率(%)	營業淨利	(2.73)	(1.01)	31.44	44.43	42.11	35.07
		稅前淨利	(3.30)	(5.20)	26.18	50.40	43.54	48.82
	純益率(%)		(1.35)	(3.70)	6.93	12.49	10.36	13.96
	每股盈餘(註2)(元)		(0.26)	(0.60)	2.12	4.19	3.37	1.03
現金流量	現金流量比率(%)		(32.76)	12.24	42.21	83.66	38.73	38.80
	現金流量允當比率(%)		(52.68)	(58.97)	64.10	96.41	170.24	272.67
	現金再投資比率(%)		(14.28)	6.55	22.85	35.79	6.48	11.55
槓桿度	營運槓桿度		(0.61)	(2.73)	1.13	1.10	1.08	7.24
	財務槓桿度		0.73	0.61	1.02	1.01	1.00	1.00

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

(1)負債占資產比率下降：主係101年獲利成長使稅後淨利增加，償還長短期借款所致。

(2)流動比率上升及速動比率上升：主係101年稅後淨利成長，償還長短期借款使流動負債大幅減少所致。

(3)利息保障倍數上升：主係期初償還銀行借款使利息費用減少，故利息保障倍數較100年度大幅提升。

(4)資產報酬率及股東權益報酬率減少：因101年營收及獲利下滑，使稅後純益較100年度減少19.78%，致資產報酬率及股東權益報酬率均下降。

(5)現金流量比率及現金流量再投資比率減少：主係101年度本公司公平價值變動列入損益之金融資產-流動增加產生現金流出，及101年營收下滑獲利減少，導致現金流量-營運活動較100年減少113,989仟元。

(6)現金流量允當比率增加：主係最近五年度持續獲利增加，使最近五年度營業活動淨現金流量增加所致。

註 1：每股盈餘係按當年度加權平均股數計算

註 2：各項財務比率係以經會計師查核簽證之財務報表資料計算

註 3：係經會計師核閱之財務季報表

註 4：計算公式如下

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／ 固定資產淨額

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝ 銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝ 銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（１－稅率）〕／ 平均資產總額

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債

(2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金)

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用) ／ 營業利益

(2)財務槓桿度＝營業利益 ／ (營業利益－利息費用)

三、監察人審查報告

監察人查核報告書

董事會造送之本公司一〇一年度營業報告書、財務報表等。

上述營業報告書、財務報表等，經本監察人查核，認為符合公司法相關法令規定，爰依公司法第219條之規定報告如上。

敬請 鑒核

此致

世德工業股份有限公司 一〇二年股東會

監察人：

監察人：

監察人：

中華民國 一〇二 年 三 月 二十九 日

四、最近年度財務報表：本公司101年度財務報表請詳第62頁至第111頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：不適用。

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

柒、財務狀況、經營結果之檢討分析及風險事項評估

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	100 年底	101 年底	差異	
			金額	%
流動資產	519,224	551,369	32,145	6.19
固定資產	127,589	130,678	3,089	2.42
其他資產(含無形資產)	9,822	10,540	718	7.31
資產總額	656,635	692,587	35,952	5.48
流動負債	218,407	177,453	(40,954)	(18.75)
其他負債	1,856	2,418	562	30.28
負債總額	220,263	179,871	(40,392)	(18.34)
股　本	300,500	300,500	-	-
資本公積	2,751	7,776	5,025	182.66
保留盈餘	133,121	204,440	71,319	53.57
股東權益總額	436,372	512,716	76,344	17.50

最近二年度變動超過百分之二十以上，且變動金額達一仟萬元以上者，其主要原因分析說明如下：
(1)流動資產及資產總額增加：主係 101 年獲利成長，使現金及約當現增加所致。
(2)流動負債減少：主係 101 年償還短期借款及一年內到期之長期借款所致。
(3)負債總額減少：主係 101 年償還短期借款及一年內到期之長期借款所致。
(4)保留盈餘及股東權益總額增加：主係 101 年獲利成長所致。

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	100 年度	101 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	1,022,872	988,712	(34,160)	(3.34)
減：銷貨退回及折讓	15,599	10,465	(5,134)	(32.91)
營業收入淨額	1,007,273	978,247	(29,026)	(2.88)
營業成本	771,423	743,154	(28,269)	(3.66)
營業毛利	235,850	235,093	(757)	(0.32)
營業費用	102,351	108,550	6,199	6.06
營業利益(損失)	133,499	126,543	(6,956)	(5.21)
營業外收入及利益	19,083	13,495	(5,588)	(29.28)
營業外費用及損失	1,142	9,189	8,047	704.64
稅前淨利(損)	151,440	130,849	(20,591)	(13.60)
所得稅利益(費用)	(25,622)	(29,480)	3,858	15.06
純益(損)	125,818	101,369	(24,449)	(19.43)

前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者，增減比例變動分析說明：無此情形

(二)預期未來一年銷售數量及其依據：

本公司依據 101 年銷售目標，並參酌市場需求、公司產能及客戶未來前景等因素合理編製而成，預估本公司業績未來將呈穩定之成長，將對本公司帶來正面助益。

三、現金流量

(一)現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元；%

項目	100年度	101年度	增(減)變動%
現金流量比率(%)	83.66	38.73	(44.93)
現金流量充當比率(%)	96.41	170.24	73.83
現金再投資比率(%)	35.79	6.48	(29.31)
變動情形分析： (1)現金流量比率：主係101年淨利減少，加上本期增加公平價值變動列入損益之金融資產-流動，使營業活動產生淨現金流入較100年減少113,989仟元所致。 (2)現金流量允當比率：主係101年獲利成長，使最近五年度營業活動淨現金流量較100年同期成長，及調整所需庫存減少所致。 (3)現金再投資比率：主係101年營業活動淨現金流入較去年同期減少所致。			

(二)流動性不足之改善計畫：無 。

(三)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)	預計全年來自營業活動淨現金流量(2)	預計全年現金流出量(3)	預計現金剩餘(不足)數額(1)+(2)+(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
174,449	85,907	102,653	157,703	-	-
分析說明： 1.未來一年現金流量變動情形分析： (1)營業活動：預計營收持續增加，營業活動現金流維持流入。 (2)投資活動：預計購置機器設備及擴充辦公室所產生現金流出。 (3)融資活動：預計融資活動淨現金流入，主係因應現金股利發放所致。 2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

1.重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形	
				102年度	103年度
建物	自有資金	102年	5,000	5,000	-
機器設備	自有資金	103年	25,000	15,000	10,000

2.預期可能產生效益

本公司為因應營運規模持續增加，將自有土地用來興建廠辦大樓，預計101 年底完工，興建完成後所有研發及生產人員將遷至新大樓，並於 102 年正式啟用。除了可改善工作環境、提高行政效率、擴充研發人員及研發設備所需空間，且可提昇公司形象、吸引優秀人才，因應未來發展契機。

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：無。

六、風險事項分析評估：

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

(1)利率變動影響

本公司100年度及101年度利息支出分別為1,025仟元及42仟元，占該年度稅前淨利比率分別為0.68%及0.03%，故利率變動對本公司之損益影響有限。本公司與銀行持續保持密切聯絡並維持良好關係，在與銀行往來借款時均議定合理的利率價格及條件，亦隨時注意市場利率變動並分析對本公司之影響，採取必要因應措施，以降低利率變化對損益產生影響，故未來利率變動所產生之利息收支對本公司損益影響應屬有限。

(2)匯率變動影響

本公司100年度及101年度兌換利益(損失)分別為8,325仟元及(8,856)仟元，占該年度稅前淨利比率分別為5.50%及(6.77%)，匯率變動對本公司之損益具有一定程度之影響。在面對匯率變動因應措施上，本公司與主要往來銀行保持密切聯繫，充分掌握外匯市場變化情形，並做為業務人員產品報價之依據，以降低匯率變動對公司的營業利潤產生影響。

(3)通貨膨脹

公司截至目前為止尚未有因通貨膨脹而對本公司損益有重大影響之情事。本公司除了密切觀察市場物價波動，積極開發原物料供貨來源，以試圖降低生產成本外，並與客戶維持良好的關係適時的向客戶反應生產成本，故尚能有效降低通貨膨脹對本公司獲利的影響。

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

(1)本公司一向秉持專注本業及務實原則經營事業,財務政策以穩健保守為原則,並無從事高風險、高槓桿之投資。

(2)本公司101年度及102年度截至年報刊印日止並無為他人背書保證及資金貸予他人之情事,未來若有為他人背書保證及資金貸予他人之需要,亦將依本公司訂定之「資金貸與及背書保證管理辦法」辦理,並依法令規定公告各項交易資訊。

(3)本公司目前並未有衍生性金融商品之交易,未來若有因業務發展或避險需求而有衍生性交易商品之需求,亦將依本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」辦理,並依法令規定公告各項交易資訊。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用。

本公司未來除開發更多應用領域的汽車零件及扣件產品外，並投入航太扣件、風力扣件等高附加價值產品之開發，藉以朝向開發多元化產品發展，預計研發費用將逐年成長。

4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施。

本公司之經營一向秉持誠信原則，遵循國內外相關政府與機構頒佈之法規。除依照現行法律規條執行業務外，並密切關注與本公司營運相關之國內外重要政策走向、政策形成、立法進程及細部內涵，並據以適時主動提出因應措施。截至公開說明書刊印日止本公司並未受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務及業務之情事。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施。

本公司將隨時注意所處產業科技改變及技術之發展演變,並著手評估對公司財務業務影響,截至目前為止科技改變及產業變化對公司財務業務並無重大影響。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施。

本公司自成立以來，遵守相關法令規定，積極強化內部管理與提昇管理品質

及績效，同時保持和諧之勞資關係，以持續維持優良企業形象，本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無任何影響企業形象之情事。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：本公司並無進行中之併購案，亦無因此產生之效益、風險及因應措施。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無。

10.董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：截至公開說明書刊印日止，無此事件發生。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此事件發生。

12.訴訟或非訟事件：無。

13.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：無。

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。

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。

四、其他必要補充事項：無。

玖、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：無。