

股票代碼 5538

開曼東明控股股份有限公司

102年度年報



TONG

Growing a powerful future

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>

本公司網址：<http://www.tonggroup.com.tw>

刊印日期：中華民國 103 年 5 月 30 日

一、公司發言人及代理發言人資料

發言人姓名：柯文玲	職稱：岡山東穎開發股份有限公司總經理
電話：886-7-6226977	電子郵件信箱：wenling@winlink.com.tw
代理發言人姓名：張琪梅	職稱：岡山東穎開發股份有限公司財務課課長
電話：886-7-6226977	電子郵件信箱：may@winlink.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

1. 本公司

名稱：Tong Ming Enterprise Co., Ltd. (開曼東明控股股份有限公司)
地址：1st Floor, Windward 1, Regatta Office Park, P. O. Box 10338, Grand Cayman KY1-1003, Cayman Islands
電話：86-573-8220-3125

2. 主要營運個體

名稱：浙江東明不銹鋼制品(股)公司
地址：浙江省嘉興市經濟開發區昌盛東路 88 號
電話：86-573-8220-3125

3. 薩摩亞子公司

名稱：Tong Win International Co., Ltd.
地址：Novasage Chambers, PO Box 3018, Level 2, CCCS Building, Beach Road, Apia, Samoa
電話：886-7-622-6977

4. 中華民國子公司

名稱：岡山東穎開發股份有限公司
地址：高雄市岡山區中山北路 140 號 15 樓
電話：886-7-622-6977

5. 香港子公司

(1) 名稱：Tong Group Limited
地址：Room 2702-03, CC Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong
電話：86-573-8220-3125

(2) 名稱：China Rich International Holding Limited
地址：Room 2702-03, CC Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong
電話：86-573-8220-3125

6. 其他孫公司

(1) 名稱：Tong Ming Trading Limited
地址：Room 2702-03, CC Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong

- 電話：86-573-8220-3125
- (2)名稱：Tong Ming Holding Limited
地址：Room 2702-03, CC Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong
電話：86-573-8220-3125
- (3)名稱：易勤貿易（上海）有限公司
地址：上海市松江區車墩鎮茸華路 816 號 12 棟
電話：86-021-58111458
- (4)名稱：嘉興合邦機械科技有限公司
地址：嘉興市經濟開發區昌盛東路 88 號
電話：86-0573-82203125#603
- (5)名稱：深圳市易勤工業緊固件有限公司
地址：深圳市龍崗區平湖街道華南大道一號華南國際五金化工塑膠物流區（一期）M07 棟 126 號
電話：86-0755-89630070

7. 浙江東明公司之分公司

- (1)名稱：無錫分公司
地址：無錫市通江大道 599 號
電話：86-0510-83140748
- (2)名稱：南京分公司
地址：南京市江甯區雙龍大道 923 號
電話：86-025-68921591
- (3)名稱：興化分公司
地址：江蘇省興化市戴南鎮萬源商貿城 C3 幢 3-4 號
電話：86-0523-83788225
- (4)名稱：中山分公司
地址：廣東省中山市東區廣珠公路 42 號 3 卡
電話：86-0760-88725576
- (5)名稱：蘇州分公司
地址：蘇州市高新區前橋路 299 號
電話：86-0512-65153925
- (6)名稱：昆山分公司
地址：昆山市開發區慶豐西路南側
電話：86-0512-57386515
- (7)名稱：合肥分公司
地址：合肥市包河區安徽五金機電商貿城一期 B 區 4-116、216 室
電話：86-0551-67191252
- (8)名稱：惠州分公司
地址：惠州市惠城區河南岸演達 1 路石湖苑 10 棟 13 號
電話：86-0752-2589859

- (9)名稱：重慶分公司
地址：重慶市高新區南方花園D區南華街544號
電話：86-023-68880935
- (10)名稱：廈門分公司
地址：廈門市湖裏區興湖路602號、604號、606號
電話：86-0592-5811970
- (11)名稱：常州分公司
地址：常州市青洋北路99號22號樓107號
電話：86-0519-85162155
- (12)名稱：大連分公司
地址：大連市沙河口區珍珠巷2號
電話：86-0411-86669385
- (13)名稱：佛山分公司
地址：佛山市南海區大瀝九龍不銹鋼交易中心D8座108-110號
電話：86-0757-85926986
- (14)名稱：東莞分公司
地址：東莞市南城區宏成國際五金機電模具城A區-12棟110-111號
電話：86-0769-21685365
- (15)名稱：廣州分公司
地址：廣州市白雲區均禾街新科村106國道東側弘森國際物流中心A127-130號
電話：86-020-36794917
- (16)名稱：北京分公司
地址：北京市朝陽區成壽寺路131號朝龍北區B區21號
電話：86-010-67674809
- (17)名稱：青島分公司
地址：山東省青島市四方區湖清路29號15號倉庫
電話：86-0532-83765392
- (18)名稱：濟南分公司
地址：濟南市天橋區新黃路1號黃台不銹鋼市場7區730號
電話：86-0531-88672036
- (19)名稱：瀋陽分公司
地址：遼寧省瀋陽市鐵西區南七中路66號
電話：86-024-25851962
- (20)名稱：龍崗分公司
地址：深圳市平湖鎮華南城M09棟127號
電話：86-0755-89630070
- (21)名稱：天津分公司
地址：天津市南開區長江道94號不銹鋼城F區12號
電話：86-022-27610646

- (22)名稱：石家莊分公司
地址：河北省石家莊市建設北大街 147 號
電話：86-0311-85269920
- (23)名稱：杭州分公司
地址：浙江省杭州市下城區白石路 80 號
電話：86-0571-85457742
- (24)名稱：深圳分公司
地址：深圳市寶安區西鄉鎮鶴洲北七路鴻圖工業園三棟一樓
電話：86-0755-27441020
- (25)名稱：武漢分公司
地址：武漢市江漢區自治街 108-11 號
電話：86-027-85412436
- (26)名稱：長沙分公司
地址：長沙市芙蓉區晚報大道 339-341 號
電話：86-0731-84719645
- (27)名稱：西安分公司
地址：西安市蓮湖區豐禾路 80 號蓮湖生活家 1-A5
電話：86-029-86140122
- (28)名稱：上海分公司
地址：上海市松江區車墩鎮茸華路 816 號 12 棟
電話：86-021-52265982
- (29)名稱：台州分公司
地址：浙江省台州市路橋區騰達路 429-431 號
電話：86-0576-82453577
- (30)名稱：紹興分公司
地址：紹興市摩爾燈飾城環城北路 29-31 號
電話：86-0575-85331901
- (31)名稱：哈爾濱分公司
地址：哈爾濱市道外區長興街 26 號 1 層
電話：86-0451-83126526
- (32)名稱：松江分公司
地址：上海市松江區車墩鎮茸華路 816 號 12 棟
電話：86-021-52265982
- (33)名稱：揚州分公司
地址：揚州市廣陵區運河南路 93 號中港金屬城 10 棟 121-122
電話：0514-82060670

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址、電話

名稱：凱基證券股份有限公司股務代理部

網址：www.kgi.com.tw

地址：台北市重慶南路一段2號5樓

電話：886-2-2314-8800

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

網址：www.deloitte.com.tw

簽證會計師姓名：謝明忠會計師、陳慧銘會計師

電話：886-2-2545-9988

地址：台北市民生東路三段156號12樓

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.tonggroup.com.tw>

七、董事會名單

職稱	姓名	國籍	主要經(學)歷
董事	蔡清東	中華民國	嘉義縣朴子國中 浙江東明不銹鋼制品股份有限公司董事長 馬來西亞檳城東和工業股份有限公司董事長
董事	Richard International Co., Ltd. 代表人：蔡明地	中華民國	嘉義縣東石國中 東和資源有限公司(馬來西亞)董事長 岡山東穎開發股份有限公司董事
董事	Tong One Holdings Limited 代表人：蔡弘泉	中華民國	美國華盛頓大學 MBA 浙江東明不銹鋼制品股份有限公司總經理 開曼東明控股股份有限公司董事兼總經理 岡山東穎開發股份有限公司董事長
董事	邱榮富	中華民國	長榮大學企管碩士 東晟建設(股)公司總經理 大立證券(股)公司監察人
獨立董事	柯永祥	中華民國	淡江大學會計系學士 順益聯合會計師事務所會計師
獨立董事	黃明哲	中華民國	逢甲大學工業工程系學士 蘇州強新合金材料科技有限公司總經理
獨立董事	徐經邦	中華民國	中山大學公共事務管理研究所碩士 高雄市東區稅捐稽徵處科長(退休)

八、國內訴訟、非訴訟代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

姓名：柯文玲

網址：ir@tonggroup.com.tw

職稱：岡山東穎開發股份有限公司總經理

電話：886-7-622-6977

開曼東明控股股份有限公司

年報目錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	3
一、設立日期及集團簡介	3
二、集團架構	3
三、公司及集團沿革	4
參、公司治理報告	6
一、公司組織系統	6
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	7
三、公司治理運作情形	15
四、會計師公費資訊	30
五、更換會計師資訊	30
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度內曾任職於 簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	30
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	31
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係 之資訊	32
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	33
肆、募集情形	34
一、資本及股份	34
二、公司債(含海外公司債)辦理情形	38
三、特別股辦理情形	38
四、參與海外存託憑證辦理之情形	38
五、員工認股權憑證及限制員工新股辦理情形	38
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	38
七、資金運用計劃執行情形	38
伍、營運概況	40
一、業務內容	40
二、市場及產銷概況	48
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數	55
四、環保支出資訊	55
五、勞資關係	56
六、重要契約	57
陸、財務概況	58
一、最近五年度簡明財務資料	58
二、最近五年度財務分析	62
三、最近五年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告	66
四、最近年度經會計師查核簽證之合併財務報告	67
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	67
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 ，應列明其對公司財務狀況之影響	67

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	134
一、財務狀況.....	134
二、財務績效.....	135
三、現金流量.....	136
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	136
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.....	136
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估.....	137
七、其他重要事項.....	141
捌、特別記載事項	142
一、關係企業合併營業報告書.....	142
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	146
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.....	146
四、其他必要補充說明事項.....	146
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.....	146
六、與我國股東權益保障規定重大差異之說明.....	146

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

一、2013 年度營業成果

(一)營業計畫實施成果

本公司 2013 年度合併營業收入淨額為新台幣 6,223,931 仟元，較 2012 年度成長約 9%，合併稅後淨利新台幣 240,795 仟元。

首先本公司於 2012 年年底合併的岡山東穎開發股份有限公司以及同年設立的 Tong Win International Co.,Ltd，在 2013 年持續成長並帶來約新台幣 6 億元的營收，並為本公司的產品種類及外銷客戶的組合帶來更多元化的幫助。

就營業主體-浙江東明不銹鋼制品股份有限公司的整體表現，總體銷售量達 53,760 噸，相較於 2012 年成長約 8%。就具體產品別的出貨量來看，緊固件成長約 9%，線材類產品成長約 6.5%。隨著高毛利產品的比例增加及鎳價趨於穩定，2013 年整年的獲利相較 2012 年有明顯的提昇，EPS 由 1.08 元提高到 1.56 元。

(二)財務收支及獲利能力分析：

本公司 2013 年年底之現金餘額為新台幣 983,314 仟元，較年初增加新台幣 628,212 仟元，其中來自營業活動之淨現金流入量為新台幣 475,313 仟元，投資活動之淨現金流出量為新台幣 247,319 仟元，及籌資活動之現金流入量新台幣 296,510 仟元。營業活動現金流入數較上期增加係因本公司營業額增加 9%，毛利率提升約 30%所致。投資活動淨現金流出數係年底投資短期理財商品增加，籌資活動現金流入數較上期增加係因本年度辦理現金增資所致。綜上本公司 2013 年度營收成長和獲利良好，合併報表整體之流動比例維持在 209%之良好水準，財務結構健全。

(三)研究發展狀況：

本公司在不銹鋼緊固件之生產流程改進及產品開發上均相當注重，故 2013 年整體研發費用較上期增加 23,251 仟元，顯示本公司在 2013 年對於各類不銹鋼緊固件之產品研發上持續投入，保持在此一行業之競爭力。

二、2014 年度營業計畫概要

(一)營運主體-浙江東明不銹鋼制品股份有限公司

1、在緊固件內銷方面：

今年將持續推動中國內銷通路的深化，藉由電子商務的導入發展虛實結合的通路模式，以因應中國逐年提高的營業及物流成本，並藉由導入更多元化的產品，提高營業額，創造綜合效益。另外隨著中國持續城鎮化、鐵路建設及 4G 通訊硬體建設加速成長，整體環境有助於不銹鋼緊固件之需求，本公司涵蓋全中國的通路布局，亦可積極掌握市場的成長。

2、在緊固件的外銷方面：

將注重客戶結構的細化，專注在高附加價值產品，並隨著主要市場的景氣逐步恢復，外銷市場今年將可穩定成長。

3、在線材產品方面：

將由過去量的成長轉變為利潤的成長，藉由產品種類的調整，提高整體毛利率。

(二)子公司岡山東穎及 Tong Win：

2014 年亦將持續發展高附加價值產品，在航太及汽車等領域尋求持續的業績成長，並且藉由認證產品開發的經驗，進一步開展在中國市場的商機，與浙江東明共同創造綜合效益。

總體而言，隨著不銹鋼價格的逐步回升，並藉由產品比例的調整及高附加價值產品的開發，本公司 2014 年的獲利能力應可較 2013 年有更佳表現。

謹祝各位股東

身體健康

萬事如意

開曼東明控股股份有限公司

董事長：蔡清東



總經理：蔡弘泉



謹啟

貳、公司簡介

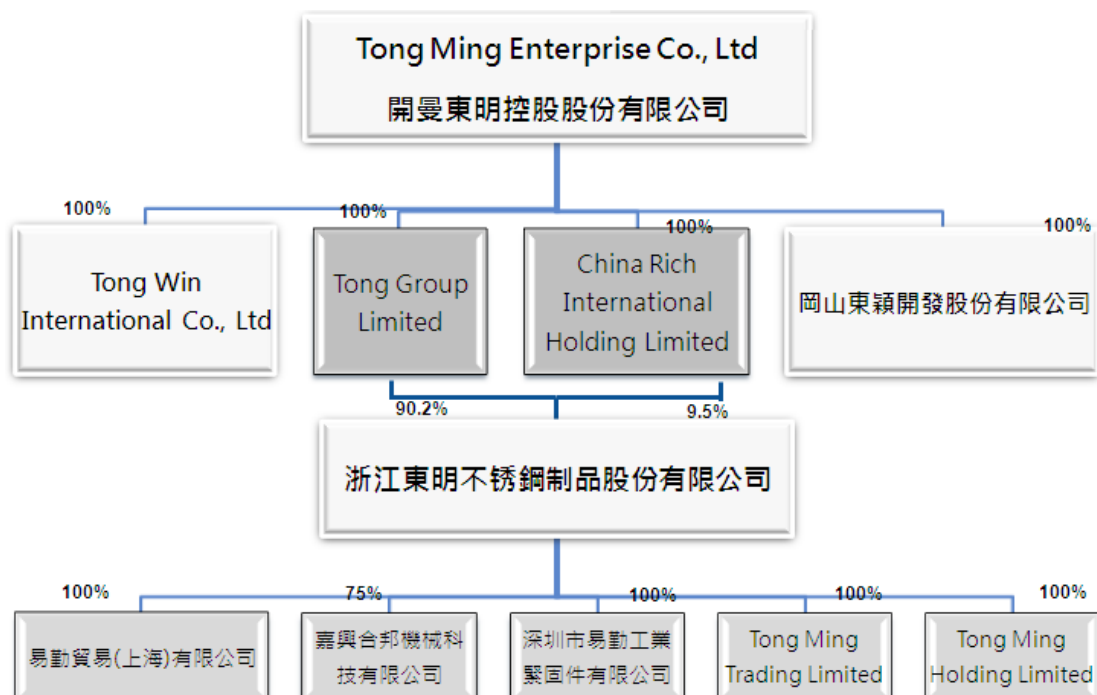
一、設立日期及集團簡介：

開曼東明控股股份有限公司(以下簡稱本公司)於2009年11月30日設立於開曼群島，為本公司第一上市之申請主體。本公司透過Tong Group Limited及China Rich International Holding Limited，轉投資中國大陸浙江東明不銹鋼制品股份有限公司(以下簡稱浙江東明公司)。浙江東明公司為本公司之主要營運個體，係於1995年12月設立於中國浙江省嘉興市經濟開發區，廠區佔地15.2萬平方公尺，年產量超過5萬噸，目前有33間直營銷售分公司遍及中國各省市。本公司主要產品為不銹鋼緊固件及不銹鋼線材，緊固件，即俗稱螺絲、螺帽、牙條等標準工業部品，有「工業之米」之美稱，雖然型態大小不一，但卻是各種工業發展中不可或缺之重要零部件；線材，係作為上游鋼廠與下游五金生產廠間之連結橋樑，為小型螺絲釘、廚房用品、網帶、再伸線、彈簧等製造行業提供客製化之原材料。

本公司子公司浙江東明公司自1995年在中國大陸設廠以來，即積極進行內銷市場之布局，並以嚴謹之製程及完整之管理，大規模地生產「TONG」品牌之不銹鋼緊固件及不銹鋼線材產品。現行本公司產品在中國大陸市場之內銷比例約七成，穩居行業內需市場之龍頭地位。

本公司於2012年11月取得岡山東穎開發股份有限公司(以下簡稱岡山東穎公司)100%之股權，藉由岡山東穎公司之地緣效益，加強在台業務及投資，強化業務接單能力，另投資設立Tong Win International Co., Ltd.，從事不銹鋼緊固件之外銷，積極布局境外事業。

二、集團架構



三、公司及集團沿革

年份(西元)	重要記事
1995 年	浙江東明公司前身東明實業(嘉興)有限公司成立於浙江省嘉興市經濟開發區，占地規劃15 萬平方米。
1997 年	辦公大樓的落成完工。
1998 年	1.一期廠房新建完工，不銹鋼緊固件產品投產。 2.通過ISO 9002 質量管理體系。
1999 年	1.通過美國A2LA 實驗室認證。 2.成立中國大陸第一家分公司-無錫分公司，正式進入大陸內銷市場。
2001 年	1.成立廈門及重慶內銷分公司，開啟華南及中西地區市場佈局。 2.成立常州內銷分公司，分公司佈局正式超越十家。
2002 年	1.二期廠房新建完工，不銹鋼線材產品投產。 2.成立第十五家內銷分公司-廣州分公司。
2004 年	完成20,000 格自動化倉儲興建。
2005 年	1.通過德國萊茵承壓設備指令(PED)認證。 2.導入甲骨文企業資源管理系統(Oracle JDE ERP)。
2006 年	1.完成ISO9001 質量管理體系換證。 2.成功通過ISO14001 環境管理體系認證。 3.成立第二十家內銷分公司-龍崗分公司。
2007 年	通過國家免檢產品認證。
2008 年	1.通過國家高新技術企業認定。 2.股份制改制，外商獨資公司變更為中外合資公司。 3.經過商務部審批通過，再由中外合資企業整體改制為外商投資股份制公司，並更名為浙江東明不銹鋼制品股份有限公司。 4.以美金40 萬元投資嘉興春祐精密模具有限公司。 5.浙江東明公司被評為浙江名牌產品企業。
2009 年	1.獲頒浙江省著名商標及名牌產品。 2.浙江東明公司以人民幣5,498 仟元轉投資易勤貿易(上海)有限公司。 3.本公司控股公司開曼東明控股股份有限公司(Tong Ming Enterprise Co., Ltd.)設立完成組織重組。 4.成立第三十家內銷分公司-石家莊分公司。 5.成立第三十一家內銷分公司-紹興分公司。
2010 年	1.開曼東明完成董事會改組，選舉3 席獨立董事。 2.浙江東明以人民幣1,500 萬元投資嘉興合邦機械科技有限公司。 3.開曼東明董事Tong Hwei Co., Ltd.持股89.5%，為進行股權分散規劃，將其股份轉讓予蔡清東、蔡弘泉、蔡明地及蔡易庭4 位實際出資之自然人股東。 4.浙江東明新建辦公樓及三期廠房新建完工。

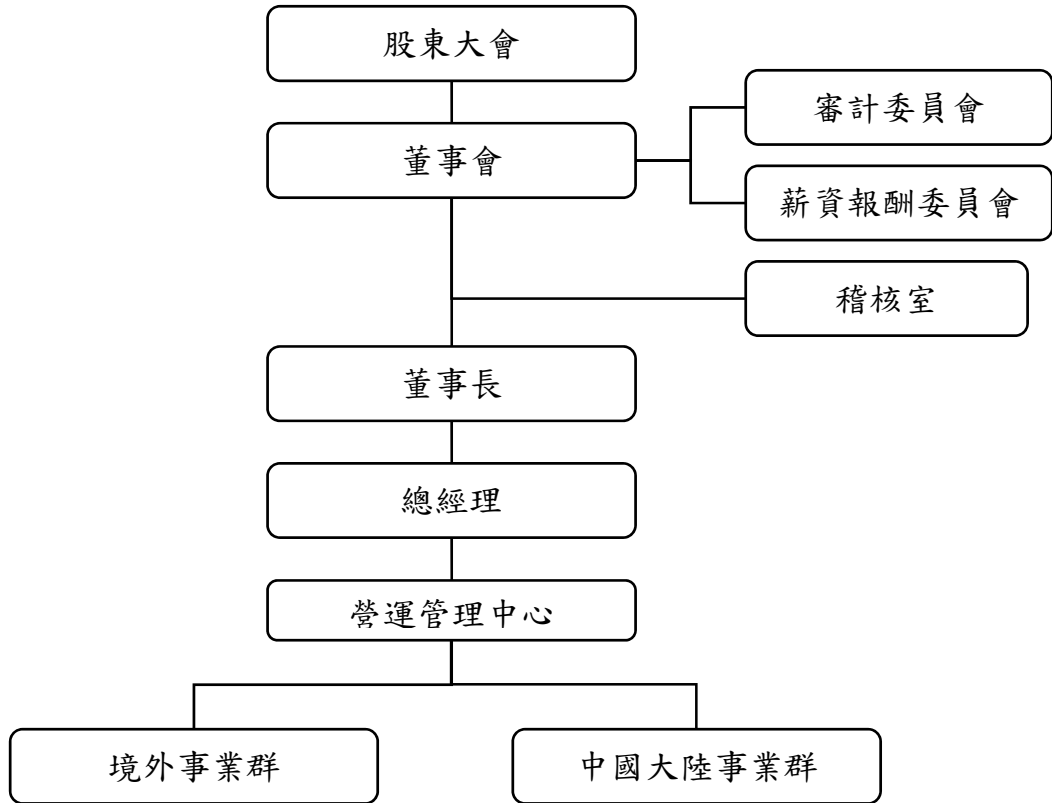
2011 年	<ol style="list-style-type: none"> 1. 浙江東明再次被評為浙江名牌產品企業。 2. 浙江東明通過國家高新技術企業複評。 3. 成立第三十二家內銷分公司-哈爾濱分公司。
2012 年	<ol style="list-style-type: none"> 1. 開曼東明以新臺幣 550 萬元投資岡山東穎開發股份有限公司；以美金 50 萬元投資 Tong Win International Co., Ltd。 2. 浙江東明通過安全生產標準化三級企業。 3. 浙江東明被評為中國緊固件行業十大傑出品牌。
2013 年	<ol style="list-style-type: none"> 1. 開曼東明原股東蔡清東、蔡弘泉、蔡明地、蔡易庭在實質控制權不變原則下，將個人持股移轉「Tong One International Co.,」 「Richard International Co., Ltd」。 2. 股東會通過開曼東明董事(含三席獨立董事)及監察人全面改選,並由三席獨立董事擔任審計委員會之委員以取代監察人之職能。 3. 設立薪酬委員會。 4. 成立第三十三家內銷分公司-揚州分公司 5. 浙江東明成立子公司深圳易勤緊固件股份有限公司 6. 12 月 16 日於台灣證券交易所掛牌交易。
2014 年	<ol style="list-style-type: none"> 1. 浙江東明獲嘉興市優良納稅企業。 2. 浙江東明被評為嘉興市 A 級外銷企業 3. 浙江東明獲頒嘉興市經濟開發區管委會主任質量獎。

四、風險事項分析：請見本年報第柒、六項

參、公司治理報告

一、公司組織系統

(一)組織結構



(二)各主要部門所營業務

部門名稱	工作職掌	
董事會	整體策略規劃；綜理公司全盤業務之推動、評估、輔導。	
審計委員會	監督集團之業務及財務狀況、財務報表之允當表達、內部控制之有效實施。	
薪資報酬委員會	訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，以作為董事及經理人之薪資報酬評估依據。	
稽核室	A.評估公司內部控制制度及各項管理制度之健全性、合理性、及有效性。 B.執行公司內部稽核查核並追蹤改善成效。	
總經理	執行董事會決議，綜理公司一切事務。	
營運管理中心	綜理集團財務、會計、專案、稅務及股務等規劃與執行。	
中國大陸事業群	業務行銷	負責市場開發、銷售管理、客戶服務等事宜。
	採購	負責採購作業、供應商管理、原材料出貨作業。
	生產	A.生產排程規劃、生產線產品製造與出貨安排、生產進度與技術管理。 B.控制原物料入庫、領用與倉庫儲位規劃。
	研發中心	研發及設計工作之規劃與執行。
	人事行政	人力資源規劃、教育訓練、行政總務作業、安全衛生環保事項之建立與執行
	財務部	掌理財務、會計、稅務、股務等事宜。
境外事業群	岡山東穎	買賣及貿易業務。
	Tong Win	一般投資、買賣及貿易業務。

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) 董事及監察人資料

1. 董事(本公司並未設置監察人)

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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	蔡清東	2013/05/13	三年	2009/11/30	27,317,625	18.21%	27,317,625	16.26%	-	-	-	-	嘉義縣朴子國中 浙江東明不銹鋼製品股份有限公司董事長 馬來西亞檳城東和工業股份有限公司董事長 業股份有限公司董事長 岡山東穎開發股份有限公司董事長	開曼東明控股股份有限公司董事長 浙江東明不銹鋼製品股份有限公司法人代表 及董事長 嘉興富安房產開發有限公司董事 嘉興富地置業有限公司董事 嘉興富名置業有限公司董事 TongHwei Co., Ltd. 董事 Famous Star Co., Ltd. 董事 Aeon International Co., Ltd. 董事 All Star International Holdings Limited 董事 Fuco International Ltd. 董事 富國鋼鐵責任有限公司董事	董事 代表人	蔡明地	兄弟
董事	Richard International Co., Ltd. 代表人 蔡明地	2013/05/13	三年	2013/05/13	24,000,000	16%	24,000,000	14.29%	-	-	-	-	嘉義縣東石國中 東和資源有限公司 (馬來西亞)董事長 岡山東穎開發股份有限公司董事	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司董事 東和資源有限公司(馬來西亞)董事長 東和工業有限公司(馬來西亞)董事 東和(泰國)股份有限公司董事兼總經理 東和鋁業有限公司(馬來西亞)董事 Aluta Metal Sdn. Bhd 董事 Better Technology Sdn. Bhd. 董事 Kosmo Indah Sdn. Bhd. 董事 Acme Aluminium Sdn. Bhd. 董事 TongHwei Co., Ltd. 董事 Famous Star Co., Ltd. 董事 All Star International Holdings Limited 董事 Richard International Co., Ltd. 董事 富國鋼鐵責任有限公司董事	董事長	蔡清東	兄弟

2014年4月21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	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率			職稱	姓名	關係
董事	Tong One Holdings Limited.	2013/05/13	三年	2013/05/13	24,000,000	16%	24,000,000	14.29%	—	—	—	—	美國華盛頓大學 MBA 浙江東明不銹鋼製品股份有限公司總經理 開明東明控股股份有限公司董事長兼總經理	開明東明控股股份有限公司總經理， 浙江東明不銹鋼製品股份有限公司董事長及總經理 易勤貿易(上海)有限公司法人代表、董事及總經理 嘉興富地置業有限公司法人代表、董事及總經理 嘉興富名置業有限公司法人代表、董事及總經理 嘉興春祐精密機具有限公司法人代表 富國鋼鐵責任有限公司董事 Tong One Holdings Limited 董事 Tong Win International Co., LTD 董事 岡山東穎開發股份有限公司董事長	董事長	蔡清東	父子
	代表人 蔡弘泉	2013/05/13	三年	2013/05/13	21,781,500	14.52%	21,781,500	12.97%	—	—	—	—	長榮大學企管碩士 東晟建設(股)公司總經理 大立證券(股)公司監察人	—	—	—	
董事	邱榮雷	2013/05/13	三年	2010/12/03	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
獨立董事	柯永祥	2013/05/13	三年	2010/07/23	—	—	—	—	—	—	—	—	淡江大學會計系學士 順益聯合會計師事務所會計師	順益聯合會計師事務所會計師 新揚科技(股)公司獨立監察人	—	—	—
獨立董事	黃明哲	2013/05/13	三年	2013/05/13	—	—	—	—	—	—	—	—	逢甲大學工業工程系學士 蘇州強新合金材料科技有限公司總經理	—	—	—	—
獨立董事	徐經邦	2013/05/13	三年	2013/05/13	—	—	—	—	—	—	—	—	中山大學公共事務管理研究所碩士 高雄市東區稅捐稽徵處科長 (退休)	—	—	—	—

2. 法人股東之主要股東：

(1) 法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
Tong One Holdings Limited	蔡清東80%、蔡弘泉20%
Richard International Co., Ltd	蔡明地70%、蔡易庭30%

(2) 主要股東為法人者其主要股東：無。

3. 董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形：

條件姓名 (註 1)	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										兼任其 他公 開發 行公 司獨 立董 事數		
	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 所須之國家考試 資格領有證書之 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			
蔡清東			✓									✓		✓	✓	0
Richard International Co., Ltd. (代表人蔡明地)			✓	✓								✓		✓		0
Tong One Holdings Limited (代表人蔡弘泉)			✓									✓		✓		0
邱榮富			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
柯永祥		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
黃明哲			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
徐經邦		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註 1：各董事、監察人符合下述各條件者，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、各部門及分支機構主管資料

1. 本公司

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	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	持比率%	股數	持比率%	股數	持比率%			職稱	姓名	關係	
總經理	蔡弘泉	2009/11/30	21,781,500	12.97%	—	—	—	—	美國華盛頓大學MBA 限公司總經理 開豐東明控股份有限公司 董事兼總經理	開豐東明控股份有限公司董事 浙江東明不銹鋼製品股份有限公司董事及總經理 易勤貿易(上海)有限公司法人代表、董事 嘉興富地置業有限公司法人代表、董事 嘉興富名置業有限公司法人代表、董事 嘉興春祐精密模具有限公司法人代表 富國鋼鐵責任有限公司董事 Tong One Holdings Limited 董事 Tong Win International Co., LTD 董事 岡山東穎開發股份有限公司董事長	—	—	—	—
營運管理 中心副總 經理暨 會計主管	蔡正雄	2009/11/30	150,000	0.09%	—	—	—	—	財務及行政部經理 限公司財務副總	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司董事 嘉興合邦機械科技股份有限公司法人代表、董事 Tong Ming Trading Limited 董事 嘉興富安房產開發有限公司董事 嘉興富地置業有限公司董事 嘉興富名置業有限公司董事 嘉興東明購物中心有限公司法人代表、董事 嘉興宏華諮詢有限公司法人代表、董事 嘉興維宏諮詢有限公司董事 嘉興春祐精密模具有限公司監察人 岡山東穎開發股份有限公司監察人	—	—	—	—
內部稽 核室經理	楊少華	2012/10/2	20,000	0.01%	—	—	—	—	義守大學管理研究所碩士 中國信託商業銀行消費金融 處電話行銷科/徵信科科長	無	—	—	—	—

2014年4月21日

2. 浙江東明不銹鋼製品股份有限公司

2014年4月21日

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關之經理人		
			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	蔡弘泉	2009/11/30	21,781,500	12.97%	-	-	-	-	美國華盛頓大學 MBA 浙江東明不銹鋼製品股份有限公司總經理	曼東明控股股份有限公司董事及總經理 浙江東明不銹鋼製品股份有限公司董事 易勤貿易(上海)有限公司法人代表、董事 嘉興富地置業有限公司法人代表、董事 嘉興富名置業有限公司法人代表、董事 嘉興春祐精密機具有限公司法人代表 富國鋼鐵責任有限公司董事 Tong One Holdings Limited 董事 Tong Win International Co., LTD 董事長 岡山東穎開發股份有限公司董事長 岡山東穎開發股份有限公司董事 Fuco metals CORP 財務總監	副總經理	蔡佳晏	兄妹
副總經理	蔡佳晏	2013/5/1	-	-	-	-	-	-	美國伊利諾大學香檳分校數學博士 美國伊利諾大學香檳分校數學助理教師		總經理	蔡弘泉	兄妹
副總經理	Michael Patrick Dewar	2013/5/1	-	-	-	-	-	-	美國伊利諾大學香檳分校數學博士 加拿大皇后大學數學博士後研究員 美國伊利諾大學香檳分校數學助理教師	Fuco metals CORP 行政總監	副總經理	Michael Patrick Dewar	夫妻
副總經理	陳冠宇	2009/11/30	-	-	-	-	-	-	逢甲大學紡織工程系學士 台灣廣泰集團江陰元泰公司業務經理	嘉興維宏諮詢有限公司法人代表、董事及總經理 嘉興原筌諮詢有限公司董事	副總經理	蔡佳晏	夫妻

(三)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

1. 最近年度董事(含獨立董事)之酬金

(1)董事(含獨立董事)之酬金：

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				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)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例	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)	取得限制員工權利新股股數	
董事長	蔡清東											
董事	Richard 代表人 蔡明地 (註1)											
董事	Tong One 代表人 蔡弘泉 (註1)	1,520	-	-	-	0.64%	800	-	-	-	0.98%	-
董事	邱榮富											
獨立董事	柯永祥											
獨立董事	黃明哲 (註2)											
獨立董事	徐經邦 (註2)											

註1：蔡明地、蔡弘泉於前屆董事會係以個人身分當選董事；於2013.05.13 股東會全面改選後以法人董事代表人身份當選

註2：徐2013/05/13 股東會新選任

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)
低於2,000,000 元	本公司 蔡清東、蔡弘泉、蔡明地、邱榮富、柯永祥、黃明哲、徐經邦	本公司 蔡清東、蔡弘泉、蔡明地、邱榮富、柯永祥、黃明哲、徐經邦
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	7 人	7 人

(2) 監察人之酬金：

單位：新臺幣仟元

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	財務報告內所有公司	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			
監察人	王唯倫	240	240	-	-	-	-	0.10%	0.10%	-
監察人	Max team									
監察人	楊博閔									

註：本公司於2013.05.13股東會全面改選董事監察人後已無設置監察人，上表係揭露截至2013年度5月之酬金金額。

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	本公司	財務報告內所有公司D
低於2,000,000元	王唯倫、Max team、楊博閔	王唯倫、Max team、楊博閔
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

2. 最近年度支付總經理及副總經理之酬金

(1) 總經理及副總經理之酬金：

單位：新臺幣仟元

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		取得限制員工權利新股數額		有無來自國外子公司投資業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金紅利金額	股票紅利金額	財務報告內所有公司	股票紅利金額	現金紅利金額	本公司	財務報告內所有公司	本公司	
總經理	蔡弘泉																
副總經理	蔡正雄																
副總經理	陳冠宇																
副總經理	蔡佳晏 (註)	6,473	6,473	-	-	-	-	-	-	-	-	2.73%	-	-	-	-	-
副總經理	Michael Patrick Dewar (註)																

註：係2013/05/01 就任

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	財務報告內所有公司 E
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	蔡正雄、蔡弘泉、陳冠宇、蔡佳晏、Michael Patrick Dewar	蔡正雄、蔡弘泉、陳冠宇、蔡佳晏、Michael Patrick Dewar
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	5 人	5 人

(2) 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：無。

(四)本公司及合併報表所有公司於最近兩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、與經營績效之未來風險關聯性。

1. 最近兩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合併稅後純益比率之分析：

職稱	酬金總額及其占合併稅後純益之比例(%)			
	2012 年度		2013	
	金額	%	金額	%
董事	1,200	0.74	1,520	0.64
監察人	720	0.44	240	0.10
經理人	5,853	3.61	6,473	2.73

2. 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. 本公司章程第 64 條規定，董事之報酬得有不同，每年不論營業盈虧，授權由董事會依(a)其對本公司營運參與之程度；(b)其對本公司貢獻之價值；(c)參酌同業通常水準；(d)薪資報酬委員會建議及(e)其他相關因素給予之。

B. 總經理及副總經理之酬金，係根據其職位、所承擔的責任與經營績效，並參考同業水準，依本公司人事規章辦理。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

1. 董事及監察人出(列)席董事會

2012 年度及 2014 年截至年報刊印日為止，本公司董事會共開會 14 次(A)，其中本公司於 2013 年 05 月 13 日股東會進行董事之全面改選，董事席次 7 席，其中 3 席為獨立董事，本公司董事出(列)席情形如下：

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	蔡清東	14	0	100.00	2013.05.13 連任，應出席次數 14 次
董事	Richard International Co., Ltd. 代表人: 蔡明地	7	1	87.50	2013.05.13 新任，應出席次數 8 次
董事	Tong One Holdings Limited 代表人: 蔡弘泉	8	0	100.00	2013.05.13 新任，應出席次數 8 次
董事	蔡明地	6	0	100.00	2013.05.13 屆期解任，應出席次數 6 次
董事	蔡弘泉	6	0	100.00	2013.05.13 屆期解任，應出席次數 6 次

董事	邱榮富	14	0	100.00	2013.05.13 連任，應出席次數 14 次
獨立董事	徐經邦	8	0	100.00	2013.05.13 新任，應出席次數 8 次
獨立董事	黃明哲	5	3	62.50	2013.05.13 新任，應出席次數 8 次
獨立董事	柯永祥	11	0	100.00	2013.05.13 連任，應出席次數 11 次
監察人	MAX TEAM 代表人：陳勇龍	6	0	100.00	2013.05.13 屆期解任，應出席次數 6 次
監察人	王唯倫	6	0	100.00	2013.05.13 屆期解任，應出席次數 6 次
監察人	楊博閔	6	0	100.00	2013.05.13 屆期解任，應出席次數 6 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：無。
- 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：本公司於 2012.10.02 對於通過投資岡山東穎開發股份有限公司案，除董事蔡清東因為利益迴避而未進行表決之外，經其他出席董事一致表決同意照案通過。本公司於 2013.03.29 對於通過「Tong One Holdings Limited.」、「Richard International Co.,Ltd.」股改案，除董事蔡清東、董事蔡明地、董事蔡弘泉利益迴避而未進行表決之外，經其他出席董事一致表決同意照案通過。
- 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：本公司業於 2013.06.10 董事會通過設置審計委員會及薪資報酬委員會，並訂定「審計委員會組織規程」及「薪資報酬委員會組織規程」案，以達加強董事會職能之目標，本公司並將依主管機關指定網站揭露相關訊息以提升資訊透明度。
- 四、監察人之組成及職責
1. 本公司之監察人除列席參與董事會監督其運作外，並充分瞭解本公司股東結構及各部門之職掌分工與作業內容，同時與各部門中高階主管得以電話或會議方式聯繫，故與公司之員工及股東已建立適當的溝通管道。
 2. 稽核主管定期向監察人報告內部稽核報告的結果，若有應注意的事項監察人於列席董事會時會陳述意見敦促董事會改善；會計師出具的財務報告定期送請監察人審查，如有疑義雙方即時溝通澄清。
- 五、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、董事決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無此情形。
- 六、本公司監察人於 2013.05.13 屆期解任。

2. 董事及監察人進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事	蔡清東	102/4/12~ 102/4/12	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3.0
		103/1/6~ 103/1/6	臺灣證券交易所	公司治理專題演講	1.0
		103/3/14~ 103/3/14	社團法人中華公司治理協會	營業秘密保護之攻防戰	3.0
法人董事代表人	蔡弘泉	102/4/12~ 102/4/12	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3.0

		103/3/14~ 103/3/14	社團法人中華公司治理協會	營業秘密保護之攻防戰	3.0
法人董事代表人	蔡明地	102/4/12~ 102/4/12	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3.0
		103/3/14~ 103/3/14	社團法人中華公司治理協會	營業秘密保護之攻防戰	3.0
董事	邱榮富	102/4/12~ 102/4/12	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3.0
		103/3/14~ 103/3/14	社團法人中華公司治理協會	營業秘密保護之攻防戰	3.0
獨立董事	徐經邦	102/4/12~ 102/4/12	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3.0
		103/3/14~ 103/3/14	社團法人中華公司治理協會	營業秘密保護之攻防戰	3.0
獨立董事	黃明哲	102/4/12~ 102/4/12	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3.0
		103/3/14~ 103/3/14	社團法人中華公司治理協會	營業秘密保護之攻防戰	3.0
獨立董事	柯永祥	102/1/8~ 102/1/8	中華民國會計師全國聯合會	台美資訊交換協議之影響	4.0
		102/1/23~ 102/1/23	中華民國會計師全國聯合會	風險企業之徵兆及懲戒案例解析	3.0
		102/4/12~ 102/4/12	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3.0
		102/10/31~ 102/10/31	中華民國會計師全國聯合會	會計師查核簽證公司登記實本額辦法	3.0
		102/11/26~ 102/11/26	中華民國會計師全國聯合會	陸(外)資來台投資申請案件常見缺失及應注意事項	3.0
		102/12/27~ 102/12/27	中華民國會計師全國聯合會	兩岸租稅協議內涵與效益	3.0
		103/3/14~ 103/3/14	社團法人中華公司治理協會	營業秘密保護之攻防戰	3.0

(二) 審計委員會運作情形

本公司自 2013 年 6 月 10 日起始設置審計委員會，截至年報刊印日止，本公司審計委員會開會共 7 次(A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	徐經邦	7	100	2013.6.10 就任
獨立董事	黃明哲	5	71.42	2013.6.10 就任
獨立董事	柯永祥	7	100	2013.6.10 就任

其他應記載事項：

一、證交法第14條之5所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無

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

三、獨立董事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)：本公司已建立符合「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」規範之內部控制制度及相關管理辦法，並設置直接隸屬於董事會之稽核單位。本公司之稽核單位定期提供獨立董事公司內部核之稽核報告，並透過董事會報告最新稽核情形，獨立董事並得隨時查閱本公司之財務、業務執行狀況，若對本公司相關之作業有疑問，可立即與相關單位主管溝通並進行檢討改進。另外，獨立董事對於審查財務報告有任何疑問，得隨時與本公司會計師溝通，並指導本公司相關單位進行檢討改進。

(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
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一) 本公司在台灣已委由專責股務代理機構處理股務事宜，並設有發言人及代理發言人處理股東建議事項。</p> <p>(二) 本公司依股務代理提供之股東名冊掌握主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形，並定期追蹤瞭解。</p> <p>(三) 各關係企業間的資產、財務管理權責各自獨立。另本公司與關係企業訂有相關管理作業規定之。</p>	尚無重大差異
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一) 本公司設有三席獨立董事，其中柯永祥具有財務會計背景，三位均設籍於中華民國。</p> <p>(二) 本公司簽證會計師隸屬於勤業眾信聯合會計師事務所，為國內大型會計師事務所，以獨立超然立場，遵循法令規範查核本公司財務狀況，未來選任會計師事務所及簽證會計師將交由審計委員會進行審議後交董事會決議，並定期評估。</p>	尚無重大差異

三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司設有發言人及代理發言人，並在中華民國境內設有訴訟及非訟代理人，可作為投資者與其他利害關係人詢問公司營運狀況或相關權利問題，利害關係人如有需求亦得隨時以電話、書面、傳真及電子郵件等方式與本公司聯繫。	尚無重大差異
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)本公司設有中英文網站，公司相關資訊將持續揭露，另在公開資訊觀測站將可查詢本公司相關財務、業務及公司治理等資訊。 (二)目前本公司已設置發言人及代理發言人作為資訊蒐集、揭露和對外溝通之橋樑，或不定期舉辦法人說明會，以提升公司資訊之透明度。	尚無重大差異
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能委員會之運作情形	本公司已設置審計委員會及薪酬委員會，皆由三名獨立董事組成，至於其他功能性委員會未來將視需求由董事會另行授權設置。	尚無重大差異
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：本公司尚未訂定「公司治理實務守則」，但已訂定與公司治理相關之董事會議事規則、股東會議事規則、內部控制制度、資金貸與及背書保證之管理辦法、取得或處分資產處理程序等，董事會亦遵照股東賦予之責任，引導公司經營並有效監督經營階層之管理功能，且本公司目前已選任三席獨立董事及內部稽核人員，依內部控制制度執行定期檢核，以落實公司治理之運作及推動。		
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)員工權益及僱員關懷：優秀員工是本公司最寶貴之資產。因此本公司期望每一個員工能以高度之責任感，竭力支援公司之發展。在此過程中也為員工提供良好工作氛圍、福利以及培訓和發展機會。 (二)投資者關係：本公司設有發言人制度，並在中華民國境內設有訴訟、非訟代理人，可即時協助投資人、客戶、供應商及其他利害關係人詢問公司營運狀況或相關權利問題之諮詢，另上市掛牌後將定期或不定期依規定在「公開資訊觀測站」公告本公司財務業務等重大訊息，及時提供各項可能影響投資人決策之資訊。 (三)利害關係人權利：本公司在與往來銀行、員工、消費者及供應商等，均保持暢通之溝通管道，並尊重及維護其應有合法權益，除設有發言人制度及訴訟、非訟代理人，並將依法令規定誠實公開公司資訊，以期提供利害關係人高透明的財務業務資訊。 (四)董事及監察人進修之情形：本公司業已委託中華公司治理協會及主辦證券承銷商針對公司治理及中華民國相關證券法規進行授課，以便讓本公司董事及監察人瞭解其責任義務。另本公司於掛牌上市年度及其後兩個會計年度內，繼續委任主辦證券承銷商協助本公司遵循中華民國證券法令、台灣證券交易所章則暨公告事項及上市契約。 (五)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司訂有內部控制制度及相關管理辦法，並依辦法執行。 (六)客戶政策之執行情形：本公司設有客服單位，有專職人員處理客戶售後服務，客戶可透過書面、Email或電話方式進行申訴，對於客戶反應與回饋，均設有追蹤與管理機制，以確保客戶權益。 (七)本公司業自2014年2月1日起，由國泰產物保險公司承保本公司董監事及重要職員責任險，保險期間一年，累積責任限額為二百萬美金。		
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：本公司目前尚無委託其他專業機構之評鑑報告，惟均以公司治理實務守則之綱要執事，以充分落實公司治理之運作及推動。		

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1. 薪資報酬委員會成員資料

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 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 關料 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 考 試 及 專 門 職 業 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	徐經邦		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	無
獨立董事	黃明哲			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	無
獨立董事	柯永祥		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	無

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“√”。

(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、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。

(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。

(8) 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. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：102年6月10日至105年5月12日，最近年度薪資報酬委員會開會2次(A)，委員資格及出席情形如下：

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	徐經邦	2	0	100%	無
委員	黃明哲	2	0	100%	無
委員	柯永祥	2	0	100%	無

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。

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。

(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
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(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。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(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。</p>	<p>(一) 本公司雖未訂定企業社會責任政策，但本公司仍會持續實踐企業社會責任，未來亦會視情況訂定相關政策。</p> <p>(二) 本公司由管理部、業務部或勞工安全衛生業務主管等功能單位共同推動企業社會責任。</p> <p>(三) 本公司定期及不定期舉辦教育訓練及宣導事項，使確實遵守符合企業社會責任的政策或制度，並結合績效考核制度，以激勵員工成長。</p>	<p>將視公司營運狀況及規模訂定。</p> <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(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。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(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。</p>	<p>(一) 本公司不斷提升各項資源之利用效率及原物料之回收再利用。</p> <p>(二) 本公司通過ISO多項認證，對品質管理、安全衛生、環境保護等均有完整規範，並符合主管機關的查核標準及滿足社會大眾對企業回饋社會的期待。</p> <p>(三) 本公司設有專職人員負責環境管理。</p> <p>(四) 本公司對內宣導隨手關燈、鼓勵減少垃圾量、降低環境負荷，友善對待環境。</p>	<p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p>
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。</p> <p>(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。</p> <p>(三) 公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。</p> <p>(四) 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</p>	<p>(一) 本公司人事管理規章制度均依當地法規規定並經法律顧問審閱，符合當地勞動部門要求。</p> <p>(二) 本公司均依當地政府法規執行工安環境檢查，並辦理員工教育訓練及健康檢查。</p> <p>(三) 本公司定期召開跨部門會議，重大事項透過會議佈達。</p> <p>(四) 本公司與客戶間保持良好之溝通管道，並設有客戶申訴管道。</p>	<p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p>

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
<p>供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(五) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(六) 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。</p>	<p>(五) 本公司注重與供應商之合作關係。</p> <p>(六) 本公司不定期響應社會弱勢慈善活動及對社會弱勢團體之贊助活動，對社會略盡綿薄之力，切實履行社會責任。</p>	<p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	<p>(一) 本公司依相關法令規定於公開資訊觀測站揭露或其他方式揭露履行社會責任之相關資訊。</p> <p>(二) 本公司尚未編製企業社會責任報告書，未來將視實際需求推動企業社會責任。</p>	<p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p>
<p>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：</p> <p>本公司雖尚未訂定「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」，惟經營團隊皆以企業社會責任實務守則之綱要執事，共同推動企業社會責任。</p>		
<p>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）：</p> <p>1. 環保方面：本公司生產過程，對品質管理、安全衛生、環境保護等均有完整規範，並符合主管機關的查核標準及環保規範。</p> <p>2. 社區參與：本公司除專注本業經營發展外，不定期響應社會弱勢慈善活動，並積極參與敦親睦鄰等相關活動，並擁有專業流動驗光車深入各地提供視力檢查及各項視力保健講座，且善盡公司之社會責任，如消費者權益及社會公益等。</p> <p>3. 社會公益：本公司捐贈亞安地震、汶川地震...等慈善捐款，並不定期回餽地方鄉里。</p> <p>4. 消費者權益：本公司各分公司設有客服單位，有專職人員處理客戶售後服務，客戶可透過書面、Email或電話方式進行申訴，對於客戶反應與回饋，均設有追蹤與管理機制，以確保客戶權益。</p> <p>5. 人權及安全衛生：本公司依法辦理員工五險一金提撥；另依制定安全衛生工作相關守則，每年進行安全衛生教育訓練、宣導安全衛生規定，及舉辦員工健康檢查。</p>		
<p>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。</p>		

(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
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(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。</p> <p>(二) 公司訂定防範不誠信行</p>	<p>(一) 本公司以公平與透明之方式進行商業活動，並確認商業資料之保密，尊重客戶和合作夥伴之商業資產與智慧財產。</p> <p>(二) 本公司基於公平、誠實、守</p>	<p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p>

<p>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。</p> <p>(三)公司訂定防範不誠信行為為方案時，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。</p>	<p>信與透明原則從事商業活動，為防範不誠信行為，本公司管理階層及員工所簽訂之商業秘密保護及競業限制合約，已涵蓋保密責任範疇，而本公司工作規則中，亦已包含違反誠信行為之相關罰則。</p> <p>(三)本公司內部加強宣導道德觀念，並鼓勵員工於懷疑或發現有違反法令規章或內部相關行為管理規則之行為時，向公司管理階層呈報。</p>	<p>尚無重大差異</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	<p>(一)本公司以公平與透明之方式進行商業活動，並確定商業資料之保密，尊重客戶和合作夥伴之商業資產與智慧財產。</p> <p>(二)本公司由人資單位及人員協同負責誠信經營政策之制定及監督執行；董事會盡善良管理人之注意義務，督促並隨時檢討其實施成效及持續改進，以確保誠信經營政策之落實。另董事或經理人為自己屬於企業誠信經營範圍內之行為皆對股東會或董事會負責。</p> <p>(三)公司「董事會議事規範」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之餘者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。</p> <p>(四)本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，並隨時檢討，俾確保該制度之設計及執行持續有效。本公司內部稽核人員不定期查核法令遵循情形，並作成稽核報告提報董事會。</p>	<p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p>

<p>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。</p>	<p>本公司已提供正當檢舉與申訴管道並於人事管理規章明訂違反規定之懲戒，並即時於公司內部公告違反人員之職稱、姓名、違反日期、違反內容及處理情形等資訊。</p>	<p>尚無重大差異</p>
<p>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）。</p>	<p>(一)本公司已設有中英文網站揭露業務資訊，並揭露誠信經營相關資訊。 (二)本公司擬以架設網站方式進行誠信經營相關資訊情形之揭露，並明訂應盡力確保公司對公眾揭露之資訊係以完整、允當、正確、及時且可理解之方式為之。</p>	<p>尚無重大差異 尚無重大差異</p>
<p>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： 本公司目前雖尚未制定「上市上櫃公司誠信經營守則」，但無上所述，本公司實質上已依據誠信經營守則運作及規範各項營運活動，且設有三席獨立董事及內部稽核單位，並成立審計委員會，目前尚無發生違反誠信經營之重大異常情事。</p>		
<p>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）： 本公司與往來廠商交易時，一向秉持誠信原則並對往來廠商宣傳，此外本公司會不定期於開會相關場所，或員工教育訓練進行宣導，以樹立注重操守之企業文化。</p>		

(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：

本公司未訂定公司治理守則，但已有訂定『股東會議事規則』、『董事會議事規範』及『審計委員會組織規程』等相關規章，並依據公司治理精神運作及執行公司治理相關規範，將透過相關管理辦法，加強資訊透明度與強化董事會職能等措拖，推動公司治理之運作。

請參閱本公司網站：<http://www.tonggroup.com.tw>(投資人關係之公司治理)
或參閱公開資訊觀測站：<http://newmops.twse.com.tw>之公司治理

(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：無。

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制制度聲明書

開曼東明控股股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：103年3月14日

本公司及本公司之子公司民國102年度部控制制度，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102年12月31日之內部控制制度（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103年3月14日董事會通過，出席董事7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。

開曼東明控股股份有限公司

董事長：蔡清東



簽章

總經理：蔡弘泉



簽章

2. 委託會計師專案審查內控控制制度者，應揭露會計師審查報告：

內部控制制度審查報告

後附開曼東明控股股份有限公司及其重要子公司（Tong Group Limited 及浙江東明不銹鋼製品股份有限公司）民國一〇三年三月十四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，於民國一〇二年一月一日至民國一〇二年十二月三十一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，故開曼東明控股股份有限公司及其重要子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，參照「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，開曼東明控股股份有限公司及其重要子公司與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國一〇二年一月一日至民國一〇二年十二月三十一日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；開曼東明控股股份有限公司及其重要子公司於民國一〇三年三月十四日

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。

開曼東明控股股份有限公司及其重要子公司業已依照「公開發行公司取得或處分資產處理準則」、「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」、「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及有關法令規定，針對取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人之管理、為他人背書或提供保證之管理、關係人交易之管理、財務報表編製流程之管理及對子公司之監督與管理訂定相關作業程序。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 謝 明 忠



會計師 陳 慧 銘



中 華 民 國 一 〇 三 年 三 月 十 四 日

(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。

(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. 公司 102 年股東會重要決議：

會議日期	重要決議
102/05/13	<ol style="list-style-type: none"> 1. 修訂公司章程案。 2. 修訂「董事會議事規則」、「股東會議事規則」、「董事選舉辦法」、「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與及背書保證管理辦法」。 3. 通過申請第一上市(櫃)案。 4. 通過辦理現金增資發行新股做為股票第一上市(櫃)前現金增資公開承銷之股份來源案。 5. 本公司董事及監察人全面改選案。 6. 解除第四屆全部董事之競業禁止案

2. 本公司 102 年度至年報刊印日止董事會決議：

會議日期	重要決議
102/03/29	<ol style="list-style-type: none"> 1. 董事及監察人全面改選案。 2. 解除第四屆新任董事之競業禁止。 3. 提名本公司三名獨立董事候選人。 4. 2013 年股東常會案。 5. 通過「TONG ONE HOLDINGS LIMITED」「RICHARD INTERNATIONAL CO., LTD」股改案。
102/04/12	<ol style="list-style-type: none"> 1. 審核本公司三名獨立董事候選人。 2. 通過本公司 2010 年度及 2011 年度財務報表。 3. 通過本公司 2012 年度財務報表。 4. 2012 年度盈餘分配案。 5. 通過本公司內控聲明書案。 6. 修訂公司章程案。 7. 修訂「董事會議事規則」、「股東會議事規則」、「董事選舉辦法」「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與及背書保證管理辦法」。 8. 修訂「獨立董事職責範疇規則」。 9. 通過申請第一上市(櫃)案。 10. 通過辦理現金增資發行新股做為股票第一上市(櫃)前現金增資公開承銷之股份來源案。
102/05/13	<ol style="list-style-type: none"> 1. 選任董事長案。
102/06/10	<ol style="list-style-type: none"> 1. 擬設置本公司審計委員會，並訂定本公司「審計委員會組織規程」案。 2. 擬設置本公司薪資報酬委員會，並制定「薪資報酬委員會組織規程」。 3. 委任第一屆薪資報酬委員會委員資格案。 4. 擬選任本公司於台灣境內訴訟及非訟代理人。

	<ol style="list-style-type: none"> 5. 擬委本公司於台灣境內代理資訊揭露專責機構。 6. 擬委任本公司於台灣境內代理繳納稅捐之專責機構。 7. 2012 年度內部控制聲明書案。 8. 通過本公司「簡式財務預測」。 9. 本公司擬授權董事長與凱基證券股份有限公司簽訂過額配售及協調特定股東於掛牌日起一定期間不得賣出股票之協議書案。 10. 擬通過追認蔡正雄先生擔任本公司經理人-營運管理中心副總經理兼會計主管案。 11. 擬通過追認本公司經理人蔡正雄先生之競業禁止解除。 12. 子公司-岡山東穎開發股份有限公司及 Tong Win International co.,ltd 從事取得或處分資產(含衍生性金融商品)或資金貸與他人行為之具體規範。 13. 通過子公司-岡山東穎開發股份有限公司及 Tong Win International co.,ltd 不得為他人從事背書保證行。
102/08/14	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司初次上市掛牌前辦理現金增資提撥新股公開銷售案。 2. 擬訂定本公司股務處理作業辦法。 3. 擬訂定本公司薪資報酬委員會運作管理辦法。 4. 本公司擬向中華民國金融監督管理委員會申報辦理股票公開發行案。
102/10/07	<ol style="list-style-type: none"> 1. 修正本公司初次上市掛牌前辦理現金增資提撥新股公開銷售案。 2. 本公司股票全面換發為無實體案。 3. 擬向中華開發工業銀行申請集團企業信用額度案。 4. 為子公司岡山東穎及 Tong Win 背書保證案。
102/11/06	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司內部控制制度聲明書案。
102/11/08	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司 2012 年度股息之除息基準日相關事項。 2. 擬訂定本公司 2014 年度營運計畫(年度預算)案。 3. 擬訂定本公司 2014 年度稽核計畫案。 4. 擬訂定本公司 2014 年年度借款計劃案。 5. 擬訂本公司資金貸與集團項下公司案。 6. 有關本公司 2013 年董事報酬發放情形案。 7. 有關本公司經理人薪資核定案。
2014/3/14	<ol style="list-style-type: none"> 1. 擬通過承認本公司 2013 年財務報告案。 2. 擬通過承認本公司 2013 年度盈餘分配案。 3. 擬通過承認本公司內部控制制度聲明書案。 4. 擬修訂本公司內部控制制度案。 5. 擬召開本公司 2014 年股東常會案。 6. 擬通過對子公司岡山東穎開發股份有限公司增資案。 臨時動議:通過柯文玲為發言人、張琪梅為代理發言人。
2014/5/8	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司 2014 年第一季財務季報報告案 2. 有關本公司章程修正案 3. 有關本公司取得及處分資產程序修正案 4. 有關本公司資金貸與集團項下公司案 5. 有關本公司 2014 年對外融資案

- (十二)最近年度及截至年報刊印日止董事或審計委員會對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。
- (十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管及內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無。

四、會計師公費資訊

(一).會計師公費資訊

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
勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠	陳慧銘	2013 年度	

金額單位：新台幣仟元

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			√	
2	2,000 仟元(含)~4,000 仟元		√		
3	4,000 仟元(含)~6,000 仟元				√
4	6,000 仟元(含)~8,000 仟元				
5	8,000 仟元(含)~10,000 仟元				
6	10,000 仟元(含)以上				

- (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占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容。

金額單位：新台幣仟元

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	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠 陳慧銘	4,000				300	300	2013 年度	

- (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。
- (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。

五、更換會計師資訊：無此情形。

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，股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數。

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：仟股

職稱	姓名	2013年度		當年度截至 2014年5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	蔡清東	(19,200)	—	—	—
董事	Richard International Co., Ltd.	24,000	—	—	—
董事	Tong One Holdings Limited	24,000	—	—	—
董事	邱榮富	—	—	—	—
獨立董事	柯永祥	—	—	—	—
獨立董事	黃明哲	—	—	—	—
獨立董事	徐經邦	—	—	—	—
總經理暨 持股10% 以上股東	蔡弘泉	(4,800)	—	—	—
會計主管	蔡正雄	—	—	—	—
內部稽核室 經理	楊少華	—	—	—	—
持股10% 以上股東	蔡明地	(16,800)	—	—	—
持股10% 以上股東	蔡易庭	(7,200)	—	—	—

(二)股權移轉之相對人為關係人資訊

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 (仟股)	交易價格
Richard International Co., Ltd.	投資結構調整(取得股份)	2013.03.31	蔡明地	為公司董事代表人	16,800	以換股方式進行；調整前後蔡明地、蔡易庭綜合持股比例不變
			蔡易庭	為公司董事蔡明地之子	7,200	
Tong One Holdings Limited	投資結構調整(取得股份)	2013.03.31	蔡清東	為公司負責人	19,200	以換股方式進行；調整前後蔡清東、蔡弘泉綜合持股比例不變
			蔡弘泉	為公司董事代表人兼總經理	4,800	

(三)股權質押之相對人為關係人資訊：無此情形。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊。

2014年4月21日；單位：股

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	
蔡清東	27,317,625	16.26%	—	—	—	—	Go Link Limited、Apex Glory Limited、Tong One Holdings Limited、Richard International Co., Ltd.、蔡明地、蔡弘泉	股東相互間具二親等關係	—
Tong One Holdings Limited 負責人：蔡弘泉	24,000,000	14.29%	—	—	—	—	Go Link Limited、Apex Glory Limited、Richard International Co., Ltd.、蔡清東、蔡明地、蔡弘泉	股東相互間具二親等關係	—
Richard International Co., Ltd. 負責人：蔡明地	24,000,000	14.29%	—	—	—	—	Go Link Limited、Apex Glory Limited、Tong One Holdings Limited、蔡清東、蔡明地、蔡易庭	股東相互間具二親等關係	—
蔡弘泉	21,781,500	12.97%	—	—	—	—	Go Link Limited、Apex Glory Limited、Tong One Holdings Limited、蔡清東	股東相互間具二親等關係	—
蔡易庭	19,381,500	11.54%	—	—	—	—	Go Link Limited、Apex Glory Limited、Richard International Co., Ltd.、蔡明地	股東相互間具二親等關係	—
蔡明地	16,426,875	9.78%	—	—	—	—	Go Link Limited、Apex Glory Limited、Tong One Holdings Limited、Richard International Co., Ltd.、蔡清東、蔡易庭	股東相互間具二親等關係	—
中國信託商業銀行受託保管東聯公司投資專戶	8,681,500	5.17%	—	—	—	—	Apex Glory Limited、Tong One Holdings Limited、Richard International Co., Ltd.、蔡清東、蔡明地、蔡弘泉、蔡易庭	股東相互間具二親等關係	—
中國信託商業銀行託管高譽有限公司投資專戶	8,213,000	4.89%	—	—	—	—	Go Link Limited、Tong One Holdings Limited、Richard International Co., Ltd.、蔡清東、蔡明地、蔡弘泉、蔡易庭	股東相互間具二親等關係	—
東徽企業股份有限公司	1,711,000	1.02%	—	—	—	—	—	—	—
負責人：蔡琮翔	0	0%	—	—	—	—	—	—	—
王炎輝	613,000	0.36%	—	—	—	—	—	—	—

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。

單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Tong Group Limited	1,000,000	100.00	—	—	1,000,000	100.00
China Rich International Holding Limited	10,000	100.00	—	—	10,000	100.00
岡山東穎開發股份有限公司	200,000	100.00	—	—	200,000	100.00
Tong Win International CO. LTD	500,000	100.00	—	—	500,000	100.00
浙江東明不銹鋼製品股份有限公司 (註1)	466,596	99.70	—	—	466,596	99.70
Tong Ming Trading Limited	N/A(註2)	100.00	—	—	N/A(註2)	100.00
Tong Ming Holding Ltd	N/A(註2)	100.00	—	—	N/A(註2)	100.00
易勤貿易(上海)有限公司	N/A(註2)	100.00	—	—	N/A(註2)	100.00
嘉興合邦機械科技有限公司	N/A(註2)	75.00	—	—	N/A(註2)	75.00
深圳市易勤工業緊固件有限公司	N/A(註2)	100.00	—	—	N/A(註2)	100.00

註1：係由 Tong Group Limited 及 China Rich International Holding Limited 共同持有，截至 2014.03.31 止之持股比重分別為 90.2%及 9.5%。

註2：大陸子公司係為有限公司型態，並無股份。

肆、募集情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1. 股本形成經過

2014年4月21日；單位：新臺幣元/股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數(股)	金額(元)	股數(股)	金額(元)	股本來源	以現金以外財產抵沖股款者	其他
2009年11月	10元	250,000,000	2,500,000,000	1	10	設立股本	無	註1
2009年12月	10元	250,000,000	2,500,000,000	148,500,000	1,485,000,000	發行新股	無	註2
2010年1月	10元	250,000,000	2,500,000,000	150,000,000	1,500,000,000	發行新股	無	註3
2013年12月	22元	250,000,000	2,500,000,000	168,000,000	1,680,000,000	現金增資	無	無

註1：本公司為進行回臺上市，由Apex Glory Limited 向公司發起人Marcia Donaldson 移轉1股，並設立 Tong Ming Enterprise Co., Ltd.。

註2：本公司於2009年12月28日增發148,499,999股，分別由Apex Glory Limited、Go Link Limited 及Tong Hwei Co., Ltd.透過以股作價方式認購認股7,424,999股、8,167,500股及132,907,500股。

註3：為進一步完善股權結構，本公司於2010年1月29日增發1,500,000股，由Max Team Investment Limited 以股作價方式認購。

2. 已發行股份種類

2014年4月21日單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	168,000,000	82,000,000	250,000,000	上市公司股票

3. 總括申報制度相關資訊：不適用

(二)股東結構

2014年4月21日；單位：股

股東結構數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	合計
人數	0	2	17	1,858	8	1,885
持股股數	0	315,000	2,754,000	99,979,500	64,951,500	168,000,000
持股比例	0	0.19	1.64	59.51%	38.66%	100%

註：陸資持股比例為0

(三) 股數分散情形

1. 普通股

2014年4月21日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1~999	25	2,151	0.00%
1,000~5,000	1,393	2,880,849	1.72%
5,001~10,000	210	1,801,000	1.07%
10,001~15,000	65	884,000	0.53%
15,001~20,000	40	756,000	0.45%
20,001~30,000	47	1,264,000	0.75%
30,001~40,000	29	1,080,000	0.64%
40,001~50,000	18	841,000	0.50%
50,001~100,000	26	1,943,000	1.16%
100,001~200,000	18	2,811,000	1.67%
200,001~400,000	3	1,111,000	0.66%
400,001~600,000	1	500,000	0.30%
600,001~800,000	1	613,000	0.36%
800,001~1,000,000	—	—	—
1,000,001 以上	9	151,513,000	90.19%
合計	1,885	168,000,000	100.00%

2. 特別股：無。

(四)主要股東名單

1. 持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

2014 年 4 月 21 日；單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
蔡清東		27,317,625	16.26%
Richard International Co., Ltd.		24,000,000	14.29%
Tong One Holdings Limited		24,000,000	14.29%
蔡弘泉		21,781,500	12.97%
蔡易庭		19,381,500	11.54%
蔡明地		16,426,875	9.78%
中國信託商業銀行受託保管東聯公司投資專戶		8,681,500	5.17%
中國信託商業銀行託管高譽有限公司投資專戶		8,213,000	4.89%
東徽企業股份有限公司		1,711,000	1.02%
王炎輝		613,000	0.36%

(五)每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新臺幣元/仟股

項目	年度		2012 年度	2013 年度	2014 年度 截至 3 月 31 日
	每股市價	最高		未上市(櫃)	29.00
最低			未上市(櫃)	23.75	24.10
平均			未上市(櫃)	25.75	25.29
每股淨值	分配前		19.67	21.78	19.97
	分配後		16.67	20.39	18.72
每股盈餘	加權平均股數		150,000	151,500	168,000
	每股盈餘	調整前	1.08	1.56	0.41
		調整後	—	—	—
每股股利	現金股利		3	1.25	—
	無償配股	盈餘分配	—	—	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利		—	—	—
投資報酬分析	本益比		未上市(櫃)	16.85	—
	本利比		未上市(櫃)	21.04	—
	現金股利殖利率		未上市(櫃)	4.75	—

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策：

依本公司之公司章程規定於臺灣證券交易所上市掛牌期間，其股利發放主要規定如下：

- (1) 本公司於會計年度終了時如有盈餘(包括先前年度之盈餘)，應先提繳稅款，彌補以往虧損(包括先前年度之虧損)，次提法定盈餘公積(如應)及特別盈餘公積(如有)，剩餘者(下稱「可分配盈餘」)得由股東常會以普通決議，依下列方式分派之：
 - a. 千分之一以上之可分配盈餘作為員工紅利；
 - b. 不超過百分之五之可分配盈餘作為董事酬勞；
 - c. 可分配盈餘於扣除本條第(a)、(b)項金額後，就剩餘之可分配盈餘，以不低於該剩餘之可分配盈餘之百分之十，依股東持股比例，派付股息予股東，其中現金股利之數額，不得低於該次派付股息總額之百分之十。
- (2) 分派股息、紅利或其他利益予股東，均應以新臺幣為之。
- (3) 本公司得依上市規範，經股東會特別決議將應分派股息及紅利之全部或一部，以發行新股方式為之；不滿一股之金額，以現金分派之。依章程員工應分配之紅利，得發給新股或以現金支付之。

2. 本年度擬議股利分配之情形：

本公司 2014 年 3 月 14 日業經董事會決議通過 2013 年度股利分配案，擬配發股東現金股利每股折合新台幣 1.25 元，折合新台幣共計 210,000 仟元，尚待股東會決議通過。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：無。

(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：

- (1) 根據本公司章程第 91 條規定，本公司如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提法定盈餘公積(如應)及特別盈餘公積(如有)，如尚有盈餘得由股東會以普通決議分派之，其分派順序如下：
 - A. 員工紅利千分之一以上，員工紅利以股票發放時，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或修訂之。
 - B. 董事和監察人酬勞不超過百分之五為上限。

- (2) 另根據公司章程第 64 條的規定，董事之報酬得有所不同，每年不論營業盈虧，授權由董事會依(a)其對本公司營運參與之程度；(b)其對本公司貢獻之價值；(c)參酌同業通常水準；(d)其他相關因素給予之。

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：

- (1) 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎：請參閱上述(六)1. 股

利政策之說明。

(2) 本期配發股票紅利之股數計算基礎：本公司於本年度並無分派配發股票紅利。

(3) 本期實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，至股東會決議日時若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1) 配發員工之現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額

本公司 2014 年 3 月 14 日業經董事會決議 2013 年度盈餘分配案，不予分配員工紅利及董監事酬勞。

(2) 擬議配發員工股票 0 元及占本期合併財務報告稅後純益及員工紅利總額合數之比例 0%

(3) 擬議配發員工紅及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：不適用。

4. 前一年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：無。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、參與海外存託憑證辦理之情形：無。

五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形

(一) 2013 年 11 月現金增資計畫

1. 計畫內容

(1) 主管機關核准日期及文號：民國 102 年 11 月 22 日金管證發字第 10200445461 號函核准。

(2) 本次計畫所需資金總額：新台幣 396,000 仟元。

(3) 資金來源：現金增資發行普通股 18,000 仟股，每股溢價發行金額 22 元，共計募集新台幣 396,000 仟元。

(4) 計畫項目及資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度	
			2014年	
			第一季	
充實營運資金	2014年第一季	396,000	396,000	
合計		396,000	396,000	

(5) 預計產生效益

本公司本次辦理現金增資所募集之 396,000 仟元係供充實營運資金之用，將可提高流動比率及改善財務結構，使營運資金調度更為彈性，並減少藉由銀行借款支應營運支出，降低對金融機構之依賴。按本公司目前向銀行借款平均利率約為 4% 計算，每年可節省利息支出約 14,440 仟元。故以現金增資款項充實營運資金，可避免利息支出侵蝕獲利並可強化財務結構。

2. 執行情形

本公司於 2013 年 11 月完成募集資金，收足現金增資款項總計新台幣 396,000 仟元，業已於 2014 年第一季全數投入並執行完畢，由下表可知，

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
	支用金額	預定	實際	
充實營運資金		396,000	396,000	已依計畫執行完畢。
		396,000	396,000	
	執行進度	100%	100%	
		100%	100%	

3. 計畫效益說明

本公司於 2014 年第一季之負債比率較 2013 年第四季下降，且 2014 年第一季之流動比率及利息保障倍數均較 2013 年第四季成長，故本次現金增資對本公司強化財務結構產生正面效益，現金增益之效益達成情形尚屬良好。

		2013年12月31日	2014年3月31日
財務結構	自有資本比率	61.42	64.75
	負債比率	37.92	34.57
償債能力	流動比率	2.09	2.24

4. 輸入股市資訊觀測站或網際網路資訊系統之日期：均已依照外國發行人募集與發行有價證券處理準則於公開資訊觀測站申報。

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

本公司主要從事不銹鋼緊固件及不銹鋼線材之開發、生產及銷售。

2. 主要產品及營業比重

單位：新臺幣仟元

產 品	2012 年度		2013 年度	
	金額	%	金額	%
不銹鋼緊固件	3,699,500	65.01	3,805,711	61.15
不銹鋼線材	1,744,351	30.65	1,646,329	26.45
其他(註)	247,088	4.34	771,891	12.40
合計	5,690,939	100.00	6,223,931	100.00

(註)係指浙江東明貿易類產品及由合併子公司岡山東穎及 Tong Win 及嘉興合邦等公司經營之其他類型產品。

3. 公司目前之產品項目

不銹鋼產品應用分為長型材及板型材兩大領域，本公司所生產及銷售之不銹鋼緊固件及線材，為不銹鋼長型材之應用產品，目前生產銷售之產品可分為下列兩類：

A. 不銹鋼緊固件

緊固件，即俗稱之螺絲、螺帽及牙條等標準工業零部件。緊固件是機械基礎件，故又被稱為「工業之米」，產品廣泛應用於建築、機械、能源、通信、食品及交通等各大產業。本公司所採用不銹鋼材質所生產之緊固件，具有耐腐蝕、高強度、環保及美觀等特性，為緊固件產品中之高端產品。而依照產品種類來區分，不銹鋼緊固件尚分為不銹鋼螺絲、不銹鋼螺帽及不銹鋼牙條三大類產品。

B. 不銹鋼線材

為不銹鋼長型材另一應用領域，透過生產加工過程，可產出各種不同強度及粗細之線材產品。產品同樣具有耐腐蝕、高強度、環保、美觀及應用範圍廣泛等特性。

C. 其他

主要為營運主體浙江東明公司之貿易類產品及合併子公司，包含岡山東穎、Tong Win、嘉興合邦等其他類型產品；除嘉興合邦主要經營自攻自鑽小螺絲之設計、製造及銷售外，其餘係為貿易性質。

4. 計劃開發之新產品

A. 六角雙頭調節高強度螺栓

隨著中國國民經濟的快速發展，工程機械(各類大型新型工業設備安裝)、建築業的發展，調節螺栓被大量採用，其所應用範圍廣、規格多，數量也大。「六角雙頭調節螺栓」用途廣泛，可以滿足各行業和不同場地及客戶的需求，廣泛應用於電力、化工、煉油、閘門、鐵路、橋樑、鋼構、汽車配件等領域，加之其良好的抗腐蝕性能、環保等特性，市場前景看好。未來本公司將持續應用創新的專利技術及新工藝的導入，持續增加產品的品質的提升及開發出更具防鬆脫脂緊固件產品。

B. 內六角薄型密封螺栓

目前中國國內外生產的內六角圓柱頭螺絲釘大都使用二膜三沖或三模三沖的自動冷鍛機進行生產，普遍採用二次的縮徑工藝，此製程讓產品頭部變形程度大，壽命也減低，嚴重影響了生產工藝過程的穩定。本公司採用普遍的一次縮徑工藝，利用三模三沖機床結構特點，安排了二次預成行，以減少每次生產時的變形程度，使工序變形尺寸合理。由於2013年機械工業需求形勢將好於上年，產業政策可望繼續有利於機械工業升級，本公司未來仍著力於產品工藝的精進，達到高品質及高強度的不銹鋼緊固件產品的製造與銷售。

(二) 產業概況

1. 產業現況與發展

不銹鋼係屬特殊鋼之一種，依其合金組成亦可分為鉻鎳錳系(200系)、鉻鎳系(300系)、鉻系(400系)、低鉻系(500系)、析出硬化型(600系)等五大類，普通鋼因價格低於特殊鋼而被廣泛使用，但容易生銹，且容易被各種化學品腐蝕，為改善普通鋼之耐蝕性，在鋼材煉製過程中添加鎳、鉻等合金用以改善普通鋼原有性質。由於不銹鋼具有抗腐蝕、抗菌、耐高溫、不易燃、衛生及美觀等特性，且使用壽命較長，舉凡工業產品中需具有特別之強度、耐蝕性、加工性等功能時，往往優先考慮使用不銹鋼，故從日常用品至航太科技、核電工程等，其可使用之範圍幾乎涵蓋所有領域，而不銹鋼緊固件及線材均亦廣泛運用於各領域當中。

中國近年來不論是在奧運、世博會等大型主題活動之舉辦上，或者是在金融危機時所下達四萬億振興方案之拉動，亦或是發展大西部等內陸地區基礎建設之政策指引，對於基礎工業，如交通運輸、環保能源、機械製造及房地產開發等均有大幅度之推動，各項基礎工業上均有廣泛應用不銹鋼緊固件及線材，在終端產業之帶動下，中國不銹鋼緊固件及線材之供給及需求也呈現年年大幅度之增長，使得中國已成為世界不銹鋼緊固件及線材的產銷中心。

中國緊固件及線材行業分佈地區主要受到兩個因素影響，一是原料之取得，由於全球化碳鋼線材以及不銹鋼盤元運送成本較高，故偏遠地區設廠生產較不

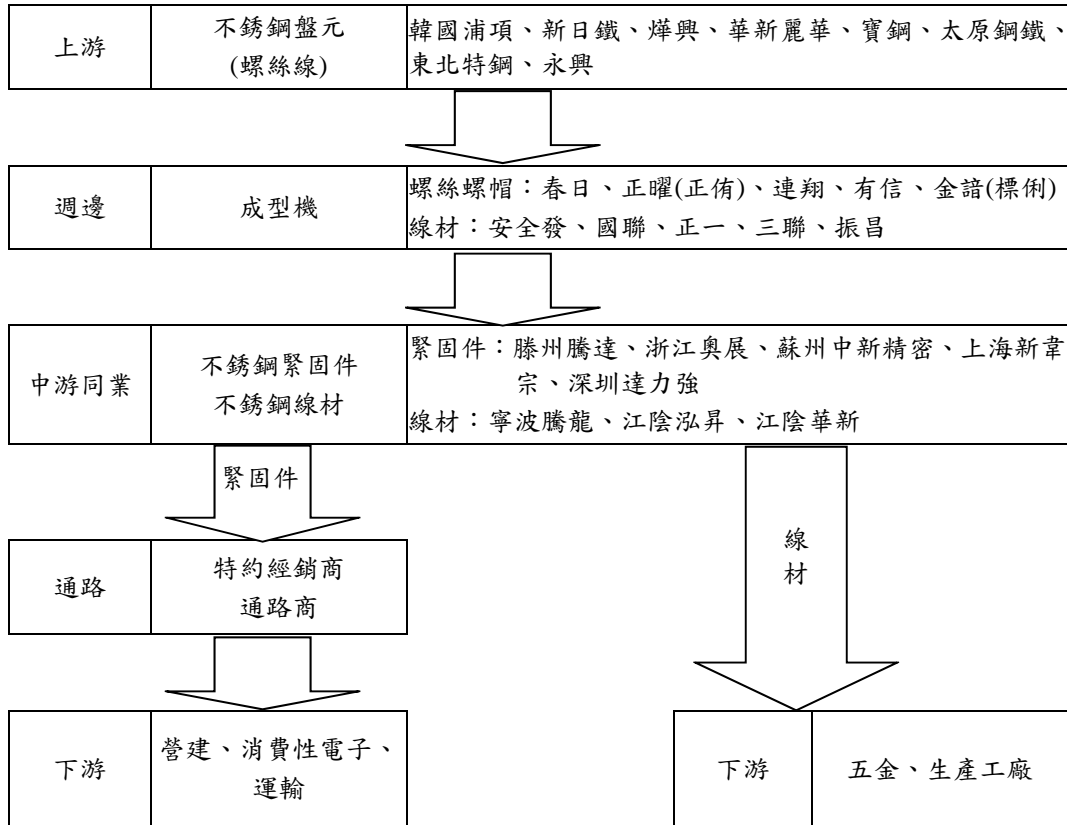
具有競爭力；其二是產業群聚效應，考量不銹鋼產品運送不易，為求原料採購及產品運送方便，產業群聚效應明顯。就中國不銹鋼緊固件及線材產業分佈地區來看，目前主要聚集在江浙滬、廣東省以及河北省三個地區，其中江浙滬不銹鋼緊固件生產企業沒有跨行政管理區域、在單一行政管轄區裡集中度最高，故行業內企業競爭力與國內其他地區相比，競爭優勢較為明顯。

2. 產業上、中、下游之關聯性

不銹鋼緊固件產業上游主要係不銹鋼煉鋼廠，一般歸屬於特殊鋼產業，主要產品可分為板狀及條狀不銹鋼，板狀不銹鋼用於製造家具、電器、車廂等產品，條狀不銹鋼則用於生產管類、條類及不銹鋼盤元，不銹鋼盤元之一部分即專門用於生產不銹鋼緊固件，目前中國國內生產之不銹鋼盤元品質逐漸符合要求，以往不銹鋼緊固件製造商強調使用進口高級盤元之情況逐漸改變，中國國內生產之不銹鋼盤元亦成為不銹鋼緊固件主要原料來源。

緊固件中游專門生產不銹鋼緊固件及線材之大型同業目前家數不多，因為產業群聚特性，多分佈在沿海省份如河北省、長江三角洲以及珠江三角洲等地區；該產業下游則為經銷通路與直接客戶，以通路而言，由不銹鋼緊固件製造商直接經營通路者，分公司規模不超過5家，在中國設立分公司達33家之製造商僅有浙江東明公司，其他不銹鋼緊固件同業仍多數透過其他通路商與特約經銷商進行銷售，以專業經銷商而言，分佈中國各地，規模最大之連鎖業者家數不超過25家，全中國緊固件經銷商總數估計超過1萬家以上；不銹鋼緊固件應用範圍廣泛，透過下游通路商對直接使用之客戶進行銷售等之相關服務，委託特約經銷商銷售之模式則必須接受通路商要求合理價差，利潤將受到壓縮，茲彙整中國不銹鋼緊固件及線材上下游產業關聯圖如下：

中國大陸不銹鋼緊固件及線材上下游產業關聯圖



註：括弧為相同集團在臺灣營運之企業名稱

3. 產品之各種發展趨勢

不銹鋼緊固件廣泛運用在各行業，景氣變化與不銹鋼產業及緊固件產業皆有所關聯，以下彙整未來發展趨勢：

- (A) 中國大陸緊固件行業面對外銷受挫以及人民幣升值、取消出口退稅之影響，大量外銷之產能轉向發展內銷市場，許多企業開始注重品牌形象之宣傳與維護，在品質參差不齊之市場中爭取有利地位。
- (B) 緊固件行業專注開拓專業利基型市場，因前述內外不利因素夾擊下，致低毛利之產品市場價格競爭激烈導致低階產品產能過剩，緊固件廠商朝向差異化與專業市場發展成為趨勢，例如航太、汽車等產品，加上低碳與節能之觀念日趨普及，具有環保特性之產品發展空間較大。
- (C) 中國大陸經濟刺激方案以及基礎建設增加，將持續帶動中國大陸內銷市場之緊固件需求量，例如高速鐵路之建設對高鐵產業鏈之緊固件廠商帶來發展機會，汽車工業持續發展也帶動衛星產業包含汽車緊固件之持續成長，隨中國大陸人均所得逐漸增加，緊固件市場在家電用品及消費性電子等領域有機會逐步增長，中國大陸內需市場緊固件需求成長速度可望高於全球成長率。
- (D) 隨著中國大陸工業化及城鎮化的發展，快速累積社會財富、迅速提高國民生活水準的過程中，必然伴隨著消費者及生產廠商在緊固件的安全及耐用度上

要求的提升，而浙江東明公司之不銹鋼產品在緊固件產品中，係屬高端產品，在中國人均所得及生活水準日益提升之趨勢下，消費市場對高端高品質產品之需求亦日益成長。

4. 競爭情形

不銹鋼緊固件在整體緊固件行業中屬於附加價值較高之產品，技術研發與專利投入相對較多，目前專門生產不銹鋼緊固件之製造商，年產量達 1 萬噸以上之企業並不多，多數同業生產碳鋼與不銹鋼各種緊固件，年產量多在 3,000 噸以下，就產業集中度而言，年產量超過萬噸以上之不銹鋼緊固件生產企業估計約有七成以上之市佔率，競爭環境比碳鋼緊固件製造商集中。

不銹鋼緊固件之製成品運輸上比原料方便，故經銷據點設立地點主要以客戶所在地為考量，浙江東明公司多年持續以分公司經營型式，積極佈建自有銷售通路，在中國不銹鋼緊固件行業中為唯一先行者。不同於其他不銹鋼緊固件同業銷售方式仍靠特約經銷商方式推廣業務，毛利率易受到壓縮。

(三) 技術及研發概況

1. 所營業務之技術層次及研究發展

由於不銹鋼緊固件及線材屬標準件產品，各競爭廠商相互競爭的關鍵在於生產管理能力，本公司結合下列優勢，致使浙江東明公司現為中國大陸不銹鋼緊固件及線材生產領域之領先者。

(A) 累積超過 30 年以上的生產經驗

本公司主要股東發跡於台灣高雄市岡山區，岡山區一向是台灣在緊固件生產方面的重要基地，故本公司在進入中國大陸設廠前，已累積有豐富的生產經驗。浙江東明公司自 1995 年成立起，即引進領先的冷墩技術及大量採用台灣產製之機台設備，並結合主要經營團隊多年的生產經驗，在生產製程的規畫及調整上，具有高度自主性。

(B) 具生產資本規模優勢

浙江東明公司生產廠區面積達 15.2 萬平方公尺，年產量可超過 5 萬噸的不銹鋼緊固件及線材產品，具有高度競爭力的生產經濟規模優勢。

(C) 多項業內領先的生產管理能力

本公司自 2005 年起即導入甲骨文企業資源規劃系統(ORACLE ERP)，現行透過計劃性生產排程可管理近 250 台生產機台，生產近 2 萬項產品。另結合自動化生產設備及自動中央倉儲系統(為現行在中國大陸不銹鋼緊固件生產領域中唯一導入廠商)，此等生產管理能力均使浙江東明公司在所營技術層面已為業內的領先者。

2.研發人員學經歷

單位：人；%

學 歷 \ 年 度	2012 年度		2013 年度		2014 年度 截至 3 月 31 日	
	人 數	比 重	人 數	比 重	人 數	比 重
博 士	-	-	-	-	-	-
碩 士	-	-	-	-	-	-
大 學	5	100	5	100	5	100
高 中	-	-	-	-	-	-
合 計	5	100	5	100	5	100

3.最近二年度及截止最近期研發費用及佔營收淨額之比例

單位：新臺幣仟元

項 目	2012年度	2013年度	2014年度 截至3月31日
合併研發費用	23,670	46,921	5,676
合併營收淨額	5,690,939	6,223,931	1,397,435
研發費用佔 營業收入淨額比例	0.42%	0.75%	0.41%

4.最近二年度及截至最近期研發成果

年 度	研 發 計 畫
2012年度	汽車專用超厚不銹鋼內螺紋聯接件
	防腐蝕法蘭面外螺紋連接件
	新型短方頸馬車螺絲
	寬牙距尖尾外螺紋連接件
	高強度不銹鋼膨脹芯線
	低磁性高強度不銹鋼釘芯線
2013年度	環保型不銹鋼清洗劑在內六角、蓋帽等深孔連接件中的應用
	BRANKAMP鍛鍛機過程監控技術在螺絲、螺帽中的應用
	高抗拉強度不銹鋼聯接件新工藝的研究應用與產業化
	不銹鋼防鎖死螺帽核心技術專利產業化
	工程機械用六角雙頭調節高強度螺栓
	鐵路行業用內六角薄型密封螺栓
	管道安裝固定用帶防滑齒U型螺栓
	建築幕牆用高強度平頭鉚釘
	高強度環保型水溶性釘線
	隧道用可鍍塗層不銹鋼螺帽
	防盜型梅花槽外螺紋聯接件
	高鐵用高抗拉強度、高防松性能不銹鋼螺帽
	不銹鋼內六角螺絲核心技術的研發及產業化

(四)長、短期業務發展計劃

1. 短期發展計劃

A. 行銷策略

(A)投資岡山東穎公司及 Tong Win 公司，增加銷售渠道

為達不銹鋼緊固件外銷「增加銷售渠道及產品多元化」的業務目標，本公司於 2012 年投資岡山東穎公司及 Tong Win 公司，用以整合原岡山東穎公司經營團隊在國際貿易上之經營經驗，強化本公司外銷接單能力，積極佈局中國境外業務。

(B)深耕區域市場，增加品牌投入

透過持續不斷增加的行銷通路，可深化開發區域市場的直接及間接用戶，並透過點對點之間的服務鏈結，也可加強客戶對本公司的採購依賴性。

(C)強化內銷管理及分公司管理作業

中國大陸內銷市場易受人為因素影響，而增加經營之複雜度。如客戶的徵信及帳款的管理常較外銷業務增加不確定性。未來中國大陸內銷市場仍持續成長的環境下，本公司內銷業務比例亦將同步增加，在此情形下本公司將持續精實內銷管理作業，以保持過去年度呆帳發生極低的良好經營實績。

本公司已在分公司的管理作業上，建立了完整的管理作業。如在資訊管理方面，由總公司建立統一 ERP 系統，分公司可隨時查詢庫存狀況，立即回應客戶訂單需求，將交期縮至最短，且對於報價機制係統一由總公司規定，分公司業務人員均不得任意修改或私自報價，以維持價格穩定。另在人才管理方面，新進人員需於總公司接受專業受訓，且每個月均安排經理人至總公司接受課程講座，以宣達公司經營理念，強化企業文化認同度。

B. 生產策略

(A)持續維持最佳庫存水準及產品低缺貨率

雖然本公司過去年度已將庫存水準，有效降低為現行業內之最低水準（約 4 個月），但由於本公司內銷產銷策略以庫存生產為主，且存貨銷售及採購價格易受國際鎳價變動影響，庫存水準仍將會影響本公司之獲利能力，故本公司仍將致力於維持最佳庫存水準。

本公司依產品型號細分可多達 2 萬多個品項，但本公司結合自身具規模的生產能力以及現行業內唯一的 33 家分公司自有通路，隨時掌握市場需求，貼近市場調整生產品項，充分利用 ERP 系統整合產生訊息，達到降低庫存水位，滿足客戶多樣需求的目標，達成本公司為一「有工廠背景的通路公司」業務目標。現行本公司產品品項之平均缺貨率僅為 3%，可

滿足客戶一站式採購之需求，大幅增加客戶在採購作業上的便利，提升客戶對本公司的依賴程度。

(B) 落實品管制度，提昇產品品質：

本公司將強化 ISO 制度之執行，並落實各項產品之檢測工作，以提昇產品之品質。

C. 產品發展方向

在不銹鋼緊固件方面，本公司未來將加強部份特殊非標準產品及材質的開發，擴大利基產品市場，並建立更加完整之產品及知識產權體系。

在不銹鋼線材方面，本公司將擴大投入較不易受原料價格波動影響之 400 系不銹鋼線材生產工藝的開發，並同時增加不銹鋼盤元應用產品的領域，更進一步擴大產銷規模。

D. 營運及財務管理

配合公司整體營運目標，切實掌握預算，靈活運用營運資金，俾使公司之各項發展計劃得以完成。

2. 長期發展計劃

A. 行銷策略

本公司長期將以整合中國大陸境內外通路，達成通路價值的延伸以及全球布局為主要行銷業務目標。

B. 生產政策

(A) 持續推動製程的改良，以低耗損、高環保製程為目標。

(B) 與國內外大廠建構資訊平臺，以更及時、更快速之方式掌握生產進度及運送時間，緊密結合與大型客戶之供需鏈條。

C. 產品發展方向

隨著全球資源有限、環保意識及消費者安全意識的抬頭，具環保概念材質及製程的開發，以及結合工藝的創新，為本公司長久研發之目標。

現行「不銹鋼緊固件及線材」為本公司之銷售產品，未來本公司將更加強化不銹鋼緊固件及線材「銷售服務」理念，擴大本公司現行業內的領先幅度，打造本公司為不銹鋼緊固件行業的卓越企業。

D. 營運及財務管理

(A) 順應環境的變遷，及時導入並落實各項更佳之系統及制度，使本公司持續保持競爭力。

(B) 落實公司治理，引進優秀人力，朝國際化腳步邁進，推展國際企業之經營管理能力、積極培育國際化人才，以因應公司未來成長之所需。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要產品銷售地區

單位：新臺幣仟元；%

區域 \ 年度	2012年度		2013年度	
	金額	比率	金額	比率
中國	3,877,372	68.13	3,983,375	64.01
亞洲	744,544	13.08	944,975	15.18
非洲	75,273	1.32	63,798	1.03
美洲	773,623	13.60	884,648	14.21
歐洲	95,760	1.68	228,706	3.67
澳洲	124,367	2.19	118,429	1.90
其他	—	—	—	—
合計	5,690,939	100.00	6,223,931	100.00

2. 市場佔有率

本公司主要生產及銷售之不銹鋼緊固件及線材，應用範圍相當廣泛，其中 300 系不銹鋼緊固件為市場主導商品。據估計 2013 年度中國大陸不銹鋼緊固件需求量約為 19 萬噸。其需求量係包括標準件及非標準件(約各佔 50%)，標準件中，屬 300 系不銹鋼緊固件之需求量約佔 6 成。浙江東明公司 2013 年 300 系標準緊固件於中國境內銷量約 1.9 萬噸，市場佔有率約 33%。

3. 市場未來之供需情形與成長性

A. 市場供需情形

(A)需求情形

本公司以中國內銷市場為主要導向，所生產銷售之不銹鋼緊固件及線材約七成係銷售於中國大陸市場，惟過去中國大陸市場不銹鋼緊固件的應用並不普及，主要是源於成本較高，隨著中國消費結構不斷升級，對於高品質產品的需求也逐步增加，不銹鋼在建築、裝潢、汽車、石化領域的應用逐漸普及，不銹鋼緊固件的需求也得到大幅提高。另外，中國大陸「國家新型城鎮化規劃」中，明確城鎮化趨勢，新型城鎮化建設將以人口城鎮化為核心、以城市群為主體型態、以綜合承載能力為支撐，全面提升城鎮化品質和水準。在農民工市民化方面，將著力推進解決已轉移到城鎮就業的農業轉移人口落戶問題，以及解決有能力在城鎮就業與居住的常住人口市民化問題。數據顯示，截至 2013 年底，中國大陸城鎮化率上升到 53.73%；但若依戶籍人口計算，城鎮非農戶口占全部人口的比例僅約 35%，到 2020 年，中國大陸的城鎮化率將約達 60%，城鎮常住人口達 8.5 億人，戶籍人口城鎮化率則從目前的 35.7%提高到 45%，對於不銹鋼緊固件廠商而言未來需求仍可持續期待。

(B) 供給情形

針對中國大陸不銹鋼緊固件行業之原料來源分析，不銹鋼盤元早期主要進口自日本、韓國、臺灣等地，近年中國大陸不銹鋼盤元產能逐漸增加，品質有所提升，在臺灣以及日韓等國不銹鋼廠未有大幅擴充產能情況下，中國已成為中國大陸地區不銹鋼緊固件廠商之主要供應者之一，另一方面，在市場需求的推動下，中國生產不銹鋼緊固件的企業，如雨後春筍般開始大量湧現，中國不銹鋼緊固件產量繼續保持了高漲的態勢。

另外從鎳全產業鏈環節觀之，印尼限制礦石出口對全球的供應都有深遠影響。據 USGS 統計，印尼、俄羅斯、加拿大、菲律賓和澳大利亞是全球五大鎳礦生產國，這當中，印尼鎳礦佔據全球 17% 的鎳礦供應，而印尼鎳礦供應佔全球紅土鎳礦的比例更高，2013 年這一比例超過了 40%。當礦石禁令生效後，全球最終將減少 44 萬噸的紅土鎳礦礦石供應，中國多年以來一直是紅土鎳礦的淨進口國，主要進口紅土鎳礦冶煉成鎳鐵後（鎳含量達到 20% 以上）作為不銹鋼的冶煉原料，以此來代替精煉鎳製作不銹鋼，達到降低成本的目的。而近 3-5 年，中國對印尼、紅土鎳礦依存度更是呈現快速上升的趨勢。在 2014 年印尼限制礦石出口以後，中國港口的紅土鎳礦庫存快速下降，由於缺乏可替代印尼紅土鎳礦的來源，伴隨庫存下降，市場對後市鎳礦價格看漲預期愈發強烈。

B. 行業未來成長性

近年來在新興國家市場，隨著知識水準以及環保意識不斷提升，加上所得逐漸增加，消費者逐漸要求美觀以及延長使用年限，從價格因素逐漸提升注重價格與使用性能間之綜合考量，使得新興國家人均不銹鋼用量不斷提升之中，成為未來成長潛力較大之市場，加上近年來中國、巴西、俄羅斯等國家大力推動基礎建設，市場需求亦逐年增加，在環保意識、政策因素、國民所得增加等因素下，新興國家不銹鋼緊固件市場成長速度可望超越已開發國家，而整體不銹鋼緊固件比重將逐漸上升。

4. 競爭利基

A. 完整的銷售通路整合，以及豐富的通路管理能力

不銹鋼緊固件及線材因屬標準工業基礎件，具有品項型態眾多及需求面廣之特性。一般銷售渠道不外乎為透過經銷商（盤商）分銷方式，或是經由自有通路門店銷售。本公司現行為業內唯一成功整合前述 2 種銷售渠道之廠商，分別應用於內外銷業務上（尤其內銷市場更已設立 33 家分公司），再借由 ORACLE ERP 系統管理，使得本公司具有豐富的通路管理能力。

B. 具經濟規模的生產能力，以及完整的生產管理制度

本公司主要經營團隊已有超過 30 年的生產經驗，利用 15.2 萬平方公司的生產基地，每年可生產超過 5 萬噸的產品。本公司於 2004 年及 2005 年相繼完成自動化倉儲及導入甲骨文 ERP 系統後，不但完善對整體不銹鋼緊固件之

供應能力，滿足客戶一站式購足之需求，而且在電腦系統結合自動化倉儲影響下，大大降低了供貨所需時間，能夠讓客戶在最短時間內採購最多樣式產品。

C. 中國內銷市場，業內產品訂價的制定者

由於本公司於中國大陸從事不銹鋼緊固件生產及銷售已逾 15 年以上且為現行業內之領先者，故不論在經營模式及產品訂價策略上，均是業內競爭者模仿的對象。

D. 原料採購具規模優勢，產品用料誠信的企業價值

本公司長年與國際大型鋼廠建立良好之合作關係，以利本公司可及時掌握採購價格的波動及原物料的供需情形。加上近年本公司銷量持續增長，對於採購不銹鋼盤元之議價及規模優勢也益漸提高。故不論在供料即時性、原料價格及原料品質上，都領先於同業。

E. 優秀產品及製程研發能力

浙江東明公司自創立以來，即引進台灣先進之製程及模具設計能力，並持續投入在製程改善及產品開發。自 2004 年正式成立技術研發中心之後，更將研發之流程及方法進一步規範化。不但陸續獲得高新技術企業、技術中心及研發中心等資質認可，更將研發成果成功轉化為自主知識產權，相繼獲得各項專利，在研發及技術改造能力方面，位居產業領導地位。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A. 有利因素

(A) 人均不銹鋼的用量將隨國民所得增加而成長

隨著國民所得及生活品質的提升，不銹鋼製品美觀、耐用、安全及環保之性質成為消費者選擇之對象，品質與價格之比值高低成為普遍之消費思考模式，取代碳鋼製品之趨勢將越來越普遍。

(B) 工業化及城鎮化帶動的內需成長

隨中國大陸公共建設與基礎工業蓬勃發展，內需市場將急速成長，中國大陸 2013 年發布之「十二五國家自主創新能力建設規劃」，將裝備製造業列為建設重點，勢必帶動緊固件行業之成長，未來城鎮化之推展，處處呈現龐大商機。

(C) 市場秩序朝向高值化與集團化的整合

不銹鋼緊固件及線材產業的秩序調整，經過 2012 年之汰弱留強，市場秩序朝向高值化與集團化發展。小型採用紅海戰術之企業將退出市場，企業競爭朝向提升服務發展，例如直接接觸終端使用者提供服務，提供客戶一站式服務，以降低缺貨率為發展方向，下一步競爭將是企業資源整合效率以及通路布建之競爭，進入門檻提高，有利產業良性發展。

B. 不利因素與因應對策

(A) 近年中國內銷市場之競爭情形轉趨激烈

因應對策

雖然近年中國內銷市場之競爭情形，致使部份原碳鋼產品生產廠商，因毛利考量因素逐漸加入不銹鋼產品行列，加上原競爭廠商因外銷反傾銷稅等不利因素進而調高內銷比例等原因，競爭轉趨激烈。但不銹鋼緊固件行業的發展，亦遵循了技術發展的道路，產品的技術含量逐步提高，產品升級換代步伐不斷加快：在此情形下，產品由原來的小規格、低強度、低附加值的標準件，逐漸地轉向高精度、高強度、差異化的方向。在面對內銷市場競爭日趨激烈的經營環境下，不銹鋼緊固件市場將可能出現整併現象。本公司自成立以來均處於中國不銹鋼緊固件內銷市場之龍頭地位，多年經營下已累積了以下競爭利基。

- A. 完整的銷售通路整合，以及豐富的通路管理能力
- B. 具經濟規模的生產能力，以及完整的生產管理制度
- C. 中國內銷市場，業內產品訂價的制定者
- D. 原料採購具規模優勢，產品用料誠信的企業價值
- E. 優秀產品及製程研發能力

(B) 中國地區勞工成本日漸上揚

因應對策

本公司將持續提升設備產能稼動率及產線自動化、省力化的範圍，另持續進行員工專業訓練，使員工提升專業技術，增加產品品質、降低不良率，藉以彌補勞工成本之上漲。

另藉由良好的和諧勞資關係降低人員流動性，減少訓練成本的投入並發揮熟練工之生產效率。

(C) 歐盟等部分地區對中國大陸出口之不銹鋼產品仍有課徵反傾銷稅之風險，對於本公司外銷產品銷售仍存在有一定風險。

因應對策

就本公司外銷地區別資訊而言，歐洲地區所佔之營收比率不大，2012年度銷售金額為 95,760 仟元，佔當年度營收 1.68%，2013 年度為 228,706 仟元，佔營收比重僅 3.67%，本公司將持續密切注意各國家對於中國大陸不銹鋼產品出口課徵反傾銷稅之資訊，並組建相關責任人員及聘用專業律師，在發生反傾銷事件時，能及時做出反應。另外平時建立文管制度，將各類文件完整保管，以利反傾銷文件之準備。

(D) 由於不銹鋼盤元的主要元素為鎳、鉻等重金屬，故各鋼廠的不銹鋼盤元每月開盤價，將易受國際鎳價變動而調整。故本公司之銷售毛利可能因原料價格波動而影響。

因應對策

面對此不銹鋼行業的經營特性，本公司為因應此經營環境特性，已制定了相對應的銷售訂價策略、原物料採購策略及庫存管理制度。

a. 銷售訂價策略

本公司將參酌月初鋼廠原物料公告牌價，依市場供需情形及自身訂價計算公式，及時彈性調整當月產品售價，有效維持原物料價格波動影響之轉嫁能力。

b. 原物料採購策略

本公司為確保原物料品質及交貨速度，所以在不銹鋼盤元的採購策略上，會優先選擇與中國大陸境內一級鋼廠簽定採購合約，並同時建立長期合作關係。但本公司與主要原料供應商的年度採購合同中，並不會對每批採購價格進行約定或限制，而係以每批次的實際採購數量及價格為主，以保持本公司在原物料採購之彈性，有效降低原物料價格波動對毛利的影響。

C. 庫存管理制度

本公司為因應原物料價格的波動，業已擬定了完整的庫存管理制度，摘要如下說明：

- a. 由市場部依業務人員職級及權責分類，訂立有「及時」、「每週」、「每月」、「季度」至「年度」各項報表及會議，專職監督原物料及市場資訊變化。
- b. 考量產品分類、銷售型態、產品缺貨情形，以及市場預估等因素，依ERP系統設定的安全庫存計算方式，決定每月的安全庫存水準，並對庫存量訂有頻率性的檢討及修正作業。

(二) 主要產品之重要用途與產製過程

1. 主要產品之重要用途

本公司主要產品為不銹鋼緊固件及不銹鋼線材。緊固件產品分為螺絲、螺帽及牙條三類產品，其用途主要作為機械、通信、交通、能源及建築等各產業之應用性產品，為各項工業發展中不可或缺之重要零部件。而不銹鋼線材係作為上游鋼廠與下游五金生產廠間之連結橋樑，為小型螺絲釘、廚房用品、網帶、再伸線、彈簧等製造行業提供客製化之原材料，與緊固件產品相同，均為各基礎產業產品之輔助原料之一。

2. 主要產品之製造過程

本公司主要產品為不銹鋼緊固件及不銹鋼線材產品。由於各類產品之產製過程都不盡相同，茲將各項產品之產製過程說明如下：

A. 螺絲(緊固件類)

皮膜：將盤元表面鍍上一層草酸皮膜，減少材料與模具損傷，保護模具。

成型：將盤元透過模具之衝壓將外型改變，達到無牙之螺絲型態。

搓牙：通過模具互相擠壓，將牙長部分搓成合格之螺紋。

洗光：將經搓過牙之在制品表面去除油污與皮膜、使其恢復原不銹鋼之光亮度。

B. 螺帽(緊固件類)

成型：透過加熱及模具多次沖鍛造，將盤元沖出無牙之螺帽狀態。

拋光：通過產品間之相互摩擦和藥劑作用，將附著在產品表面之積炭和油污去除，以保證攻牙之正常進行。

攻牙：將已成型拋光過之螺帽半成品透過模具擠壓，以達成所需之內螺紋規格。

洗光：將經攻牙後之表面去除油污與皮膜、使其恢復原不銹鋼之光亮度。

C. 牙條(緊固件類)

皮膜：將盤元表面鍍上一層草酸皮膜，減少材料與模具損傷，保護模具。

伸線：透過模具之擠壓，將不銹鋼盤元抽出所需之線徑，同時增加盤元強度。

絞直切斷：將以伸線後之線材根據所需求長度予以切斷，達到無牙之牙條型態。

滾牙：將無牙之牙條透過模具之擠壓，已達到所需之外螺紋規格。

D. 線材

皮膜處理及伸線：工藝與緊固件產品相同，在盤元上附上薄膜，並抽出所需之線徑。

退火：將不同規格抽絲之線材，在退火爐中加熱到一定時間，再慢慢冷卻，來調整線材之結晶組織，降低線材硬度，以改良線材加工性。

(三). 主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應商	供應狀況
不銹鋼盤元	永興特鋼、寶山鋼鐵、瑞浦機械、東北特鋼、東南貿易等	良好

(四)主要進銷貨客戶名單

1. 最近二年度任一年度中曾佔進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

單位：新臺幣仟元；%

排名	2012 年度				2013 年度				2014 年度截至 3 月 31 日			
	名稱	金額	%	與發行人關係	名稱	金額	%	與發行人關係	名稱	金額	%	與發行人關係
1	A	1,435,864	29.88	無	A	1,346,990	25.60	無	A	311,925	23.56	無
2	B	537,100	11.18	無	B	797,826	15.16	無	B	266,691	20.14	無
	其他	2,365,630	58.94	-	其他	3,117,520	59.24	-	其他	745,506	56.30	-
	合計	4,804,841	100.00		合計	5,262,336	100.00		合計	1,324,122	100.00	

增減變動原因說明如下：

由於本公司對於所生產之產品質量要求較高，且產銷規模較大，故長期均與國內外之龍頭鋼廠採購，一方面供應質量及數量較有保障，另一方面在長期合作之前提下，採購彈性及價格也會具有優勢。2014年A進貨廠商因產能滿載且市場需求旺盛，進而限制出貨量，本公司轉而增加B進貨廠商之進貨，保障進貨數量並分散風險。

2. 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及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

本公司最近兩年度均未有單一客戶銷售達百分之十以上，故不予分析。

(五)最近二年度生產量值表：

單位：噸；新臺幣仟元

年度 主要產品	2012年度			2013年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
緊固件	32,000	29,287	2,913,393	36,000	32,602	2,747,431
線材	24,000	18,810	1,654,986	26,000	22,238	1,663,601
合計	56,000	48,097	4,568,379	62,000	54,840	4,411,032

(六)最近二年度銷售量值表：

單位：噸；新臺幣仟元

年度 主要產品	2012年度				2013年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
緊固件	18,150	2,242,282	11,709	1,457,218	17,624	2,094,049	16,139	1,711,662
線材	16,408	1,502,740	2,637	241,611	17,058	1,352,865	4,884	293,464
其他	437	132,350	378	114,738	2,021	487,839	441	284,052
合計	34,995	3,877,372	14,724	1,813,567	36,703	3,934,753	21,464	2,289,178

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數

單位：人

年度		2012年	2013年	2014年 截至5月30日止
員 工 人 數	經理人數	4	9	6
	直接人工	354	396	456
	間接人員	548	415	374
	合計	906	820	836
平均年歲		30	30	30
平均服務年資		4.11	4.04	3.54
學 歷 分 布 比 率	博士	-	2	2
	碩士	2	2	1
	大專	320	283	276
	高中	84	170	218
	高中以下	500	363	339

四、環保支出資訊

(一) 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：

本公司主要工廠設置於中國浙江省嘉興市，產品製造過程中會產生少量之廢氣、廢水及廢油。本公司除購置廢氣及廢水處理設備進行淨化及減量處理外，並委託具有合格之廢棄物資廠商進行固體廢棄物之回收。另根據中國及當地環保法令之規定，公司須辦理水污染物申報登記手續，環境保護機關對於不超過國家和地方規定之汙染物排放標準及國家規定之企業事業單位汙染物排放總量指標，發給排放水汙染物許可證。本公司已於2008年3月17日取得浙江省排汙許可證(嘉屬080005)，並依嘉興市環境保護局規定採取了相應環保措施，且本公司近三年來均足額繳納了排汙費。

(二) 列示公司有關對防治環境汙染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

2014年3月31日；單位：新臺幣仟元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
廢水處理工程	1	2008-01-04	7,382	3,174	廢水及污水處理設備
廢氣淨化處理設備	1	2008-10-31	890	469	防治空氣汙染設備
工業水淨化設備	1	2009-06-05	1,706	1,222	廢水及污水處理設備
廢氣處理設備	1	2009-06-22	948	536	防治空氣汙染設備
廢氣淨化處理安裝工程	4	2009-12-29	3,174	1,960	防治空氣汙染設備
抽煙設備	3	2011-09-29	3,260	2,584	防治空氣汙染設備
抽風管	4	2011-11-10	517	290	防治空氣汙染設備
抽烟设备及烟管	1	2012-01-09	1,083	879	防治空氣汙染設備
生活廢水回用設備	1	2012-10-16	698	609	廢水及污水處理設備
一期廠房北面皮膜酸洗廢氣及東面3+4線油煙廢氣淨化處理整改工程	1	2013-05-31	2,582	2,427	防治空氣汙染設備

- (三)說明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。
- (四)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，及處分之總額，並揭露其未來因應對策及可能之支出：無。
- (五)說明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：

本公司在生產過程當中所可能造成之工業污染程度很低，主要是清洗不銹鋼產品及機台運轉所產生之汙染物。本公司針對防治污染之廢棄物處理主要係外包予合格之專業廢棄物處理廠商，並投資一定之污染防治設備進行使用、儲存與處理廢棄物質。因此預計未來並無有關環保方面之重大資本支出，而本公司之盈餘、競爭地位將不受環保相關事項之影響。

五、勞資關係

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

1. 員工福利措施與實施情形

人力資源為本公司之最大資產，為讓員工能有舒適愉快之工作環境，使其心無旁騖之為公司奮發向上，本公司依當地勞動法規辦理法定福利措施，並規劃及推行員工福利，促進本公司人力資源之良性發展。目前本公司福利措施要點如下：

- (A). 公司法定福利措施：職工醫療保險、基本養老保險、失業保險、生育及工傷保險。
- (B). 公司特別提供：年終及績效獎金、住房公積金、部門公基金及員工教育訓練計劃。

2. 員工進修與訓練

為增加員工競爭力，並持續在工作上有所發揮。本公司訂有教育訓練辦法，針對集團員工實施各項教育訓練。

- (A). 職前訓練：本公司對新進員工進行就任前廠級教育，其包含公司簡介、行政組織介紹、員工紀律、公司規章制度等基礎知識。
- (B). 在職訓練：本公司於每年底制定下一年度之公開課程計劃，該計劃包含內部訓練作業及公司外部訓練作業，內部訓練課程可由內部講師擔任或聘請外部專家授課，另外部訓練部份則委由專業機構協助培訓。

3. 退休制度與其實施情形

依中國企業職工基金養老保險規定，按月提繳養老保險金至地方政府財政

部門專戶。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司管理部設有人力資源部門，做為與員工互動之統一窗口，並不定期召開勞資會議，使雙方之意見可相互溝通，以維持良好勞資關係。

(二)列明最近年度及截至公開說明書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及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實。

1. 本公司向來重視勞資關係，因此未曾發生勞資糾紛，也未曾因勞資糾紛而遭受損失。

2. 目前及未來可能發生之估計損失與因應措施：最近二年來本公司未曾因勞資糾紛而遭受損失，亦無產生勞資糾紛之潛在因素，估計未來在公司持續且積極推動、貫徹各項員工福利措施之情形下，應無勞資糾紛而遭受損失之情況發生。

六、重要契約

契約性質	契約起迄日	當事人	主要內容	限制條款
專利授權	2003/7/10~2017/2/2 不等	浙江東明公司與金諳公司等	技術專利獨占使用合同	出讓人(金諳公司)不得再許可他人或自己使用之限制
原料採購	2014/1/1~2014/12/31	浙江東明公司與永興不銹鋼	不銹鋼盤元採購合同	無
	2013/11/29-2014/11/28	浙江東明公司與東明貿易公司	不銹鋼盤元採購合同	無
出口押匯融資	2013/8/12-2015/2/23	東明貿易公司與兆豐銀行	出口押匯融資貸款	無
	2013/2/21-2014/12/3	東明貿易公司與中國信託銀行 OBU	出口押匯融資貸款	無
信用借款	2013/9/24~2014/9/24	開曼東明公司 與中華開發工業銀行	營運資金借貸合同	無
	2013/10/11~2014/4/9	浙江東明公司與農業銀行	營運資金借貸合同	無
	2013/12/26~2014/12/15	浙江東明公司與中國銀行	營運資金借貸合同	無
	2014/1/9~2015/1/8	浙江東明公司與中國銀行	營運資金借貸合同	無
	2014/3/5~2014/9/4	浙江東明公司與工商銀行	營運資金借貸合同	無
產品銷售	2013/12/26~2014/12/25	浙江東明公司與柏中工業固定器 國際貿易(上海)有限公司	緊固件產品銷售合同	無
		浙江東明公司與寧波市江東達盛 緊固件供應站	緊固件產品銷售合同	無
		浙江東明公司與愛瑞德(中國)投資 有限公司	緊固件產品銷售合同	無
		浙江東明公司與上海鄭江標準件 有限公司	緊固件產品銷售合同	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及綜合損益表—國際會計準則

1. 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年度		2012 年度	2013 年度	2014 年度
項目				第一季
流動資產		3,188,738	4,032,275	3,849,760
不動產、廠房及設備		1,194,984	1,195,738	1,163,609
無形資產		4,035	2,825	2,462
其他資產		96,812	83,677	111,710
資產總額		4,484,569	5,314,515	5,127,541
流動負債	分配前	1,453,477	1,930,051	1,722,116
	分配後	1,903,477	2,140,051	1,932,116
非流動負債		80,939	85,438	50,424
負債總額	分配前	1,534,416	2,015,489	1,772,540
	分配後	1,984,416	2,225,489	1,982,540
歸屬於母公司業主之權益		2,919,523	3,264,244	3,319,856
股本		1,500,000	1,680,000	1,680,000
資本公積		704,028	916,943	916,943
保留盈餘	分配前	707,377	494,152	562,719
	分配後	257,377	284,152	352,719
其他權益		8,118	173,149	160,194
庫藏股票		0	0	0
非控制權益		30,630	34,782	35,145
權益總額	分配前	2,950,153	3,299,026	3,355,001
	分配後	2,500,153	3,089,026	3,145,001

註：2012~2013 年度合併財務資料均經會計師查核簽證，2014 年第一季合併財務資料僅經會計師核閱。

2.簡明綜合損益表

單位:新臺幣仟元

項目 \ 年度	2012 年	2013 年	2014 年度 第一季
營業收入	5,690,939	6,223,931	1,397,435
營業毛利	588,087	792,959	213,372
營業淨利	188,658	326,718	93,659
營業外收入及支出	(10,461)	(34,587)	(3,210)
稅前淨利	178,197	292,131	90,449
繼續營業單位本期淨利	178,197	292,131	90,449
停業單位損失	—	—	—
本期淨利(損)	178,197	292,131	69,071
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(88,847)	166,264	(13,096)
本期綜合損益總額	74,378	407,059	55,975
淨利歸屬於母公司業主	162,258	236,775	68,567
淨利歸屬於非控制權益	967	4,020	504
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	74,159	401,806	55,612
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	219	5,253	363
每股盈餘(元)	1.08	1.56	0.41

註：2012~2013 年度合併財務資料均經會計師查核簽證，2014 年第一季合併財務資料僅經會計師核閱。

(二)簡明資產負債表及損益表—我國財務會計準則

1.簡明資產負債表

單位：新臺幣仟元

年度		2009 年	2010 年	2011 年	2012 年
項目					
流動資產		1,675,115	3,463,213	3,203,429	3,205,103
基金及投資		8,934	9,084	12,696	10,992
固定資產		904,071	922,531	1,181,252	1,199,555
無形資產		55,483	50,339	51,531	47,436
其他資產		41,165	9,183	12,675	21,483
資產總額		2,684,768	4,454,350	4,461,583	4,484,569
流動負債	分配前	475,095	1,842,573	1,521,233	1,453,477
	分配後	475,095	1,842,573	1,521,233	1,903,477
長期負債		-	-	-	-
其他負債		-	49,143	64,212	80,939
負債總額	分配前	475,095	1,891,716	1,585,445	1,534,416
	分配後	475,095	1,891,716	1,585,445	1,984,416
股本		1,485,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000
資本公積		695,949	703,860	704,028	704,028
保留盈餘	分配前	-	453,230	545,119	707,377
	分配後	-	453,230	545,119	257,377
金融商品未實現損益		-	-	-	-
累積換算調整數		-	(117,574)	96,217	8,118
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-
股東權益	分配前	2,209,673	2,562,634	2,876,138	2,950,153
	分配後	2,209,673	2,562,634	2,876,138	2,500,153
總額					

註 1：依據經會計師查核簽證之合併財務報告。

註 2：2009 年本公司係採擬制性合併財務報表。

2. 簡明損益表

單位：新臺幣仟元

年度 項目	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年
營業收入	2,914,758	4,800,852	5,847,965	5,690,939
營業毛利	625,446	920,547	521,975	588,087
營業損益	409,552	610,574	174,192	187,650
營業外收入及利益	23,974	26,694	47,141	49,567
營業外支出及損失	13,180	36,203	91,197	59,020
繼續營業部門稅前損益	420,346	601,065	130,136	178,197
繼續營業部門稅後損益	359,883	455,366	90,674	163,225
停業部門損益	—	—	—	—
非常損益	—	—	—	—
會計原則變動 之累積影響	—	—	—	—
本期損益	359,883	455,366	90,674	163,225
每股盈餘(元)	2.39	3.02	0.61	1.08

註 1：財務資料係依據經會計師查核簽證之合併財務報告。

註 2：2009 年本公司係採擬制性合併財務報表。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師	查核意見
2009 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	陳慧銘、李麗鳳	無保留意見
2010 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠、陳慧銘	無保留意見
2011 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠、陳慧銘	無保留意見
2012 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠、陳慧銘	無保留意見
2013 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠、陳慧銘	無保留意見

註：茲因本公司原委託勤業眾信聯合會計師事務所陳慧銘會計師及李麗鳳會計師辦理財務報告之查核簽證，為配合該事務所內部組織調整，自 2010 年年終財務報告起改由謝明忠會計師及陳慧銘會計師查核簽證。

二、最近五年度財務分析

1. 採用國際會計準則編製之財務報告資料

分析項目(註2)		年度(註1)		
		2012 年度	2013 年度	當年度截至 2014 年 3 月 31 日
財務結構 (%)	負債占資產比率	34.22	37.92	34.57
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	253.65	283.04	292.66
償債能力 (%)	流動比率	219.39	208.92	223.55
	速動比率	92.84	117.65	113.63
	利息保障倍數	4.95	6.55	10.39
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.68	6.67	5.95
	平均收現日數	54.64	54.72	61.32
	存貨週轉率(次)	2.68	3.20	2.83
	應付款項週轉率(次)	54.11	56.90	45.41
	平均銷貨日數	136.39	112.24	129.18
	不動產、廠房及設備比率週轉率(次)	4.74	5.21	4.82
	總資產週轉率(次)	1.27	1.27	1.07
獲利能力	資產報酬率(%)	4.51	5.83	5.85
	權益報酬率(%)	5.60	7.71	8.3
	稅前純益占實收資本比率(%)	11.88	17.39	21.54
	純益率(%)	2.87	3.87	4.94
	每股盈餘(元)	1.08	1.56	0.41
現金流量	現金流量比率(%)	20.45	24.63	—
	現金流量允當比率(%)	註 2	註 2	註 2
	現金再投資比率(%)	(3.71)	5.72	—
槓桿度	營運槓桿度	3.40	2.61	2.53
	財務槓桿度	1.31	1.19	1.11

最近二年度各項財務比率變動原因說明：

- 一、利息保障倍數較上期增加 32%，主係因毛利率提升，毛利及營業利益均較上期大幅增加所致。
- 二、資產報酬率較上期增加 29%，主係因毛利率提升，毛利及營業利益均較上期大幅增加所致。
- 三、權益報酬率較上期增加 38%，主係因毛利率提升，毛利及營業利益均較上期大幅增加所致。
- 四、營業利益占實收資本比率較上期增加 55%，主係因毛利率提升，毛利及營業利益均較上期大幅增加所致。
- 五、稅前利益占實收資本比率較上期增加 46%，主係因毛利率提升，毛利及營業利益均較上期大幅增加所致。
- 六、純益率較上期增加 35%，主係因毛利率提升，毛利及營業利益均較上期大幅增加所致。
- 七、每股盈餘較上期增加 44%，主係因毛利率提升，毛利及營業利益均較上期大幅增加所致。
- 八、現金流量比率較上期增加 20%，係本期營業收入增加，現金流入數大幅增加所致。
- 九、本期現金再投入比率較上期減少，係因本期發放現金股利 4.5 億元，以致比率大幅減少。
- 十、本期營運槓桿度較上期減少 24%，主係本期毛利較高，固定營業成本所佔比例較低所致。

註 1：上市上櫃公司及興櫃公司自 2013 年起依證券發行人財務報告編製準則暨經金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製財務報告。

註 2：2012~2014 年第一季無最近五年度營業活動現金流量、資本支出等資訊，故不予計算。

註 3：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) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

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)不動產、廠房及設備週轉率=銷貨淨額/平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/平均資產總額。

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)權益報酬率=稅後損益/平均權益總額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(歸屬於母公司業主之損益-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)/(不動產、廠房及設備毛額+長期投資+其他非流動資產+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)。

2. 採用我國財務會計準編製之財務報告資料

分析項目		年度(註 1)				
		2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	17.70	42.47	35.54	34.22	
	長期資金占固定資產比率	244.41	283.11	248.92	252.68	
償債能力 (%)	流動比率	352.59	187.96	210.58	220.51	
	速動比率	137.00	76.96	87.10	99.75	
	利息保障倍數	555.55	24.26	2.75	4.95	
經營能力	應收款項週轉率(次)	10.15	10.31	8.22	6.68	
	平均收現日數	36	35	44	55	
	存貨週轉率(次)	1.94	2.49	2.61	2.68	
	應付款項週轉率(次)	27.44	22.27	29.35	60.52	
	平均銷貨日數	188	146	140	136	
	固定資產週轉率(次)	3.22	5.20	4.95	4.74	
	總資產週轉率(次)	1.09	1.08	1.31	1.27	
獲利能力	資產報酬率(%)	13.51	13.37	3.45	4.51	
	股東權益報酬率(%)	17.34	19.08	3.33	5.60	
	占實收資本比 率(%)	營業利益	27.58	40.70	11.61	12.51
		稅前純益	28.31	40.07	8.68	11.88
	純益率(%)	12.35	9.49	1.55	2.87	
每股盈餘(元)	2.39	3.02	0.61	1.08		
現金流量	現金流量比率(%)	16.91	(41.55)	26.10	19.68	
	現金流量允當比率(%)	(註 2)	39.48	55.34	56.02	
	現金再投資比率(%)	2.63	—	10.15	7.03	
槓桿度	營運槓桿度	1.65	1.58	3.29	3.42	
	財務槓桿度	1.00	1.04	1.75	1.32	

註1：係依據經會計師查核簽證之合併財務報告。

註2：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 / 平均資產總額。

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、最近年度財務報告之審計委員會查核報告書

開曼東明控股股份有限公司

審計委員會審查報告書

茲 准

董事會造送本公司民國一〇二年度營業報告書及合併財務報表，其中合併財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所謝明忠會計師及陳慧銘會計師查核完竣，並出具查核報告。上開董事會造送之各項表冊，經本審計委員會審查完竣，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定繕具報告，敬請 鑒核。

此致

本公司民國一〇三年股東常會

審計委員會召集人：徐經邦



中 華 民 國 一 〇 三 年 三 月 十 四 日

四、最近年度經會計師查核簽證之合併財務報告：請參閱 68~133 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：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，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

會計師查核報告

開曼東明控股股份有限公司 公鑒：

開曼東明控股股份有限公司及其子公司民國 102 年 12 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之合併資產負債表，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作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、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達開曼東明控股股份有限公司及其子公司民國 102 年 12 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之合併財務狀況，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 謝明忠

謝明忠



會計師 陳慧銘

陳慧銘

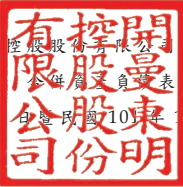


行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 103 年 3 月 14 日

開曼東明控股股份有限公司及其子公司



民國 102 年 12 月 31 日及 1 月 1 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	102年12月31日			101年12月31日			101年1月1日		
		金 額	%	金 額	%	金 額	%			
	流動資產									
1100	現金及約當現金 (附註六)	\$ 983,314	18	\$ 355,102	8	\$ 398,252	9			
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註七及二六)	19,463	-	24,369	1	19,333	1			
1147	無活絡市場之債券投資—流動 (附註八)	200,937	4	-	-	-	-			
1150	應收票據 (附註九)	110,615	2	65,883	1	60,387	1			
1170	應收帳款 (附註九及二七)	834,770	16	816,315	18	706,046	16			
1200	其他應收款 (附註二七)	18,866	-	12,594	-	40,538	1			
1220	當期所得稅資產 (附註二十)	741	-	2,088	-	-	-			
130X	存貨 (附註十)	1,573,285	30	1,741,921	39	1,855,921	42			
1412	預付租金 (附註十二)	1,383	-	1,310	-	1,352	-			
1429	其他預付款 (附註十三)	186,843	4	96,165	2	61,772	1			
1476	其他金融資產—流動 (附註十三及二八)	101,910	2	72,899	2	49,131	1			
1479	其他流動資產 (附註十三)	148	-	92	-	-	-			
11XX	流動資產總計	<u>4,032,275</u>	<u>76</u>	<u>3,188,738</u>	<u>71</u>	<u>3,192,732</u>	<u>72</u>			
	非流動資產									
1550	採用權益法之投資	16,673	-	10,992	-	12,696	-			
1600	不動產、廠房及設備 (附註十一)	1,195,738	23	1,194,984	27	1,167,350	26			
1821	其他無形資產	2,825	-	4,035	-	5,436	-			
1840	遞延所得稅資產 (附註二十)	9,530	-	23,533	1	16,645	1			
1915	預付設備款 (附註十三)	6,246	-	4,571	-	13,902	-			
1920	存出保證金 (附註十三)	5,190	-	12,648	-	4,807	-			
1985	長期預付租賃款 (附註十二)	43,074	1	42,091	1	44,743	1			
1990	其他非流動資產 (附註十三)	2,964	-	2,977	-	3,272	-			
15XX	非流動資產總計	<u>1,282,240</u>	<u>24</u>	<u>1,295,831</u>	<u>29</u>	<u>1,268,851</u>	<u>28</u>			
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 5,314,515</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,484,569</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,461,583</u>	<u>100</u>			
	負債及權益									
	流動負債									
2100	短期借款 (附註十四)	\$ 1,574,886	30	\$ 1,168,367	26	\$ 1,220,196	28			
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註七及二六)	25	-	14	-	-	-			
2150	應付票據	12,966	-	19,974	-	-	-			
2170	應付帳款 (附註十五及二七)	90,779	2	67,184	1	101,448	2			
2200	其他應付款 (附註十六及二七)	192,334	3	161,715	4	137,726	3			
2230	當期所得稅負債 (附註二十)	9,769	-	10	-	9,327	-			
2311	預收貨款 (附註十六)	48,292	1	35,301	1	51,612	1			
2399	其他流動負債 (附註十六)	1,000	-	912	-	924	-			
21XX	流動負債總計	<u>1,930,051</u>	<u>36</u>	<u>1,453,477</u>	<u>32</u>	<u>1,521,233</u>	<u>34</u>			
	非流動負債									
2570	遞延所得稅負債 (附註二十)	85,438	2	80,939	2	64,212	2			
2XXX	負債總計	<u>2,015,489</u>	<u>38</u>	<u>1,534,416</u>	<u>34</u>	<u>1,585,445</u>	<u>36</u>			
	歸屬於母公司業主之權益 (附註十七)									
3110	股 本	1,680,000	32	1,500,000	33	1,500,000	34			
3210	資本公積	916,943	17	704,028	16	704,028	16			
	保留盈餘									
3310	盈餘公積金	70,738	1	54,512	1	45,323	1			
3350	未分配盈餘	423,414	8	652,865	15	499,796	11			
3300	保留盈餘總計	494,152	9	707,377	16	545,119	12			
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	173,149	3	8,118	-	96,217	2			
31XX	母公司業主權益總計	<u>3,264,244</u>	<u>61</u>	<u>2,919,523</u>	<u>65</u>	<u>2,845,364</u>	<u>64</u>			
36XX	非控制權益	34,782	1	30,630	1	30,774	-			
3XXX	權益總計	<u>3,299,026</u>	<u>62</u>	<u>2,950,153</u>	<u>66</u>	<u>2,876,138</u>	<u>64</u>			
	負債與權益總計	<u>\$ 5,314,515</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,484,569</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,461,583</u>	<u>100</u>			

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡清東



經理人：蔡弘泉



會計主管：蔡正雄



開曼東明控股股份有限公司及其子公司
 合併綜合損益表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
 每股盈餘為元

代 碼	102年度		101年度		
	金 額	%	金 額	%	
	營業收入				
4100	銷貨收入（附註十八、 二七及三二）	\$ 6,223,931	100	\$ 5,690,939	100
	營業成本				
5110	銷貨成本（附註十九及 二七）	(5,430,972)	(87)	(5,102,852)	(90)
5900	營業毛利	<u>792,959</u>	<u>13</u>	<u>588,087</u>	<u>10</u>
	營業費用（附註十九）				
6100	推銷費用	(267,466)	(4)	(236,396)	(4)
6200	管理費用	(151,854)	(3)	(139,363)	(3)
6300	研究發展費用	(46,921)	(1)	(23,670)	-
6000	營業費用合計	(466,241)	(8)	(399,429)	(7)
6900	營業淨利	<u>326,718</u>	<u>5</u>	<u>188,658</u>	<u>3</u>
	營業外收入及支出（附註十 九）				
7010	其他收入	19,175	1	41,303	1
7020	其他利益及損失	(1,928)	-	(7,179)	-
7050	財務成本	(52,663)	(1)	(45,154)	(1)
7060	採用權益法認列之關聯 企業及合資損益之份 額	<u>829</u>	-	<u>569</u>	-
7000	營業外收入及支出 合計	(34,587)	-	(10,461)	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		102年度		101年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 292,131	5	\$ 178,197	3
7950	所得稅費用 (附註二十)	(51,336)	(1)	(14,972)	-
8200	本期淨利	<u>240,795</u>	<u>4</u>	<u>163,225</u>	<u>3</u>
	其他綜合損益				
8310	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	<u>166,264</u>	<u>3</u>	(88,847)	(2)
8300	本期其他綜合損益	<u>166,264</u>	<u>3</u>	(88,847)	(2)
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 407,059</u>	<u>7</u>	<u>\$ 74,378</u>	<u>1</u>
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 236,775	4	\$ 162,258	3
8620	非控制權益	<u>4,020</u>	-	<u>967</u>	-
8600		<u>\$ 240,795</u>	<u>4</u>	<u>\$ 163,225</u>	<u>3</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 401,806	7	\$ 74,159	1
8720	非控制權益	<u>5,253</u>	-	<u>219</u>	-
8700		<u>\$ 407,059</u>	<u>7</u>	<u>\$ 74,378</u>	<u>1</u>
	每股盈餘 (附註二一)				
9710	基 本	<u>\$ 1.56</u>		<u>\$ 1.08</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡清東



經理人：蔡弘泉



會計主管：蔡正雄



開明東明控
及其子公司
民國 102 年 12 月 31 日

**有控開
限股曼
公股東
司份明**

單位：新台幣千元

代碼	歸屬		於本公司		業		主		之		權		總額
	股本	資本公積	盈餘	準備金	未分配盈餘	其他權益項目	營運	財務	非控制	權益	總額		
A1	\$ 1,500,000	\$ 704,028	\$ 45,323	\$ 499,796	\$ 96,217	\$ 2,845,364	\$ 30,774	\$ 2,876,138					
B5	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,234)	(1,234)	(1,234)		
B1	-	-	9,189	(9,189)	-	-	-	-	-	-	-		
D1	-	-	-	162,258	-	162,258	967	163,225					
D3	-	-	-	-	(88,099)	(88,099)	(748)	(88,847)					
D5	-	-	-	162,258	(88,099)	74,159	219	74,378					
O1	-	-	-	-	-	-	871	871					
Z1	1,500,000	704,028	54,512	652,865	8,118	2,919,523	30,630	2,950,153					
B1	-	-	16,226	(16,226)	-	-	-	-					
B5	-	-	-	(450,000)	-	(450,000)	-	(450,000)					
E1	180,000	212,915	-	-	-	392,915	-	392,915					
D1	-	-	-	236,775	-	236,775	4,020	240,795					
D3	-	-	-	-	165,031	165,031	1,233	166,264					
D5	-	-	-	236,775	165,031	401,806	5,253	407,059					
O1	-	-	-	-	-	-	(1,101)	(1,101)					
Z1	\$ 1,680,000	\$ 916,943	\$ 70,738	\$ 423,414	\$ 173,149	\$ 3,264,244	\$ 34,782	\$ 3,299,026					

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

蔡清東

董事長：蔡清東

蔡弘泉

經理人：蔡弘泉

蔡正雄

會計主管：蔡正雄

開曼東明控股股份有限公司及其子公司
 合併現金流量表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		102年度	101年度
	營業活動之現金流量		
A00010	稅前淨利	\$ 292,131	\$ 178,197
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	132,961	115,163
A20200	攤銷費用	1,395	1,442
A20300	呆帳迴轉利益	(17,537)	(1,008)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失(利益)	1,280	(5,696)
A20900	利息費用	52,663	45,154
A21200	利息收入	(7,986)	(11,413)
A21300	股利收入	(2,914)	(1,883)
A22300	採用權益法認列之關聯企業利益之份額	(829)	(569)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	4,140	2,519
A23100	處分投資利益	(1,115)	(69)
A29900	預付租賃款攤銷	1,325	1,292
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數		
A31130	應收票據增加	(44,732)	(5,496)
A31150	應收帳款增加	(22,523)	(68,229)
A31180	其他應收款(增加)減少	(7,761)	35,691
A31200	存貨減少	161,300	125,943
A31220	預付費用(增加)減少	(15,951)	9,970
A31230	預付款項增加	(78,766)	(30,702)
A31240	其他流動資產增加	(56)	(92)
A31250	其他金融資產增加	(29,011)	(23,768)
A32130	應付票據(減少)增加	(7,008)	3,853
A32150	應付帳款增加(減少)	51,082	(47,361)
A32180	其他應付款增加	25,393	23,112
A32210	預收款項增加(減少)	13,074	(33,897)
A32230	其他流動負債增加(減少)	88	(57)
A33000	營運產生之現金流入	500,643	312,096
A33500	支付之所得稅	(25,330)	(14,876)
AAAA	營業活動之淨現金流入	475,313	297,220

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		102年度	101年度
	投資活動之現金流量		
B00100	取得原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	(\$ 2,935)	(\$ 2,953)
B00200	處分原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	8,975	3,097
B00600	取得無活絡市場之債券投資	(200,937)	-
B01800	取得採用權益法之投資	(1,968)	-
B02200	對子公司之收購	-	1,409
B02300	處分子公司	(2,391)	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(73,462)	(169,775)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	2,007	3,502
B07200	預付設備款減少	4,571	9,483
B03700	存出保證金增加	(335)	(15,956)
B03800	存出保證金減少	8,243	7,978
B06800	其他非流動資產減少	13	295
B07500	收取之利息	7,986	11,413
B07600	收取其他股利	2,914	1,883
BBBB	投資活動之淨現金流出	(247,319)	(149,624)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加(減少)	406,519	(81,829)
C02300	原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債減少	(14)	-
C03700	其他應付款—關係人減少	(4,361)	(5,998)
C04500	支付本公司業主股利	(450,000)	-
C04600	現金增資	392,915	-
C05600	支付之利息	(47,315)	(46,559)
C05800	支付非控制權益現金股利	(1,234)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	296,510	(134,386)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	103,708	(56,360)
EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	628,212	(43,150)
E00100	期初現金及約當現金餘額	355,102	398,252
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 983,314	\$ 355,102

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡清東



經理人：蔡弘泉



會計主管：蔡正雄



開曼東明控股股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

- (一) 開曼東明控股股份有限公司(以下簡稱為本公司)於 98 年 11 月設立於英屬開曼群島，主要係為申請向台灣證券交易所股票上市所進行之組織架構重組而設立。重組後本公司成為所有合併個體之控股公司。
- (二) Tong Group Limited(以下簡稱為 Tong Group)於 97 年 2 月設立於香港，由本公司 100% 轉投資設立。主要營業項目為依據母公司經營政策之指示，進行轉投資事業。
- (三) China Rich International Holding Limited(以下簡稱為 China Rich)於 97 年 2 月設立登記於香港，由本公司 100% 轉投資設立。主要營業項目為依據母公司經營政策之指示，進行轉投資事業。
- (四) 浙江東明不銹鋼制品股份有限公司(以下簡稱為浙江東明公司)於 84 年 11 月取得「中華人民共和國台港澳僑投資企業批准證書」，並於 84 年 12 月奉嘉興市工商行政管理局企獨浙嘉總字第 000968 號令，取得營業執照，經營期限為 50 年。96 年 9 月 28 日向浙江省人民政府換領批准文號為商外資浙府資字(1995)000373 號的「中華人民共和國外商投資企業批准證書」。
- 97 年 8 月 15 日，經中華人民共和國商務部以商外資資審 A 字 [2008]0516 號批准證書批准，公司整體變更為股份有限公司，並取得浙江省工商行政管理局註冊號：330400400005708 號企業法人營業執照。主要經營業務為生產、銷售不銹鋼緊固件及線材，包括不銹鋼螺絲、牙條、線材及螺帽等五金產品。

- (五) 易勤貿易（上海）有限公司（以下簡稱為上海易勤公司）於 94 年 9 月在上海市工商行政管理局浦東新區分局登記註冊，取得企業法人營業執照。98 年 10 月，原投資方英屬維京群島 Tong Hwei Co., Ltd. 將全部股權轉讓給浙江東明公司，變更為浙江東明公司 100% 持有之子公司，最終母公司為開曼東明控股股份有限公司。主要經營項目為：標準緊固件、線材、裝飾材料、建材批發之進出口及相關配套服務。
- (六) 嘉興合邦機械科技有限公司（以下簡稱為嘉興合邦公司）於 99 年 6 月在嘉興市工商行政管理局登記註冊，取得企業法人營業執照。嘉興合邦公司由浙江東明公司出資設立，係浙江東明公司持有 75% 之子公司，最終母公司為開曼東明控股股份有限公司。主要經營項目為：機械設備、緊固件及模具研發、加工與銷售。
- (七) 蘇州東勤五金有限公司（以下簡稱蘇州東勤公司）於 100 年 12 月於中華人民共和國設立登記，取得企業法人營業執照。蘇州東勤公司由浙江東明公司出資設立，原持有 80% 股權並於 102 年 11 月處分 40% 股權係浙江東明公司持有 40% 之投資公司。主要經營項目為：銷售緊固件、五金機電產品、線材、金屬材料及制品。
- (八) 上海東易勤工業緊固件有限公司（以下簡稱上海東易勤公司）於 100 年 12 月於中華人民共和國設立登記，取得企業法人營業執照。上海東易勤公司由浙江東明公司出資設立，原持有 80% 股權並於 102 年 11 月處分 40% 股權係浙江東明公司持有 40% 之投資公司。主要經營項目為：五金、緊固件、線材及金屬材料制品的批發。
- (九) Tong Ming Trading Limited（以下簡稱香港東明貿易公司）於 100 年 5 月設立登記於香港。香港東明貿易公司由浙江東明公司 100% 出資設立，係浙江東明公司持有 100% 之子公司，最終母公司為開曼東明控股股份有限公司。主要營業項目為：盤元之買賣及銷售。
- (十) Tong Ming Holding Ltd.（以下簡稱 Tong Ming Holding 公司）於 101 年 7 月設立登記於香港。Tong Ming 公司由浙江東明公司 100% 出資設立，係浙江東明公司持有 100% 之子公司，最終母公司為開曼東明

控股股份有限公司。主要營業項目為依據母公司經營政策之指示，進行轉投資事業。

(十一) 岡山東穎開發股份有限公司（以下簡稱岡山東穎公司）於 85 年 6 月 24 日設立登記於中華民國。101 年 11 月 9 日岡山東穎公司股東簽訂股權轉讓同意書，將所持有股權移轉予開曼東明控股股份有限公司，變更為本公司 100% 持有之子公司。主要經營項目為：螺絲、螺帽、機械零件等之內外銷買賣業務。

(十二) Tong Win International Co., Ltd.（以下簡稱 Tong Win 公司）於 101 年 8 月設立登記於薩摩亞，由本公司 100% 轉投資設立。主要營業項目為：標準緊固件之進出口及相關配套服務。

(十三) 深圳市易勤工業緊固件有限公司（以下簡稱深圳易勤公司）於 102 年 12 月 16 日在深圳市市場監督管理局登記註冊，取得企業法人營業執照。深圳易勤公司由浙江東明公司出資設立，係浙江東明公司持有 100% 之子公司，最終母公司為開曼東明控股股份有限公司。主要經營項目為：銷售、研發不銹鋼緊固件及標準件等。

本公司股票自 102 年 12 月 16 日起在台灣證券交易所上市買賣。

本公司之功能性貨幣為人民幣，由於本公司係於台灣上市，為增加財務報告之比較性及一致性，本合併財務報告係以新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 103 年 3 月 14 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則及解釋

本公司及由本公司所控制個體（以下稱「合併公司」）未適用下列業經國際會計準則理事會（IASB）發布之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）。依據金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）於 103 年 1 月 28 日宣布之「我國全面升級採用國際財務報導準則版本之推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自 104 年起由金管會認可之 2010 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC（以下稱「IFRSs」）升級至 2013 年版 IFRSs（不含 IFRS 9「金融工具」）。截至本合併財務報告通過發布日止，

金管會尚未認可下列歸屬於 2013 年版 IFRSs 之新／修正／修訂準則及解釋，且尚未發布非屬 2013 年版 IFRSs 之新／修正／修訂準則及解釋生效日。

	<u>IASB 發布之生效日(註 1)</u>
<u>已納入 2013 年版 IFRSs 之新／修正準則及解釋</u>	
IFRSs 之修正「IFRSs 之改善－對 IAS 39 之修正 (2009 年)」	2009 年 1 月 1 日或 2010 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」	於 2009 年 6 月 30 日以後結束之年度期間生效
「IFRSs 之改善 (2010 年)」	2010 年 7 月 1 日或 2011 年 1 月 1 日
「2009 年-2011 年週期之 IFRSs 年度改善」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 1 之修正「IFRS 7 之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「政府貸款」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露－金融資產及金融負債互抵」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露－金融資產之移轉」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 10「合併財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 11「聯合協議」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 12「對其他個體權益之揭露」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 11 及 IFRS 12 之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體權益之揭露：過渡規定指引」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 27 之修正「投資個體」	2014 年 1 月 1 日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012 年 7 月 1 日
IAS 12 之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012 年 1 月 1 日
IAS 19 之修訂「員工福利」	2013 年 1 月 1 日
IAS 27 之修訂「單獨財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IAS 28 之修訂「投資關聯企業及合資」	2013 年 1 月 1 日
IAS 32 之修正「金融資產及金融負債互抵」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013 年 1 月 1 日
<u>未納入 2013 年版 IFRSs 之新／修正準則及解釋</u>	
「2010 年-2012 年週期之 IFRSs 年度改善」	2014 年 7 月 1 日 (註 2)
「2011 年-2013 年週期之 IFRSs 年度改善」	2014 年 7 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	註 3

(接次頁)

(承前頁)

	<u>IASB 發布之生效日(註1)</u>
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	註 3
IFRS 14 「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正 「確定福利計畫：員工提撥」	2014 年 7 月 1 日
IAS 36 之修正 「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正 「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 21 「徵收款」	2014 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

註 3：IASB 將 IFRS 9 生效日暫定為 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

(二) 已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則及解釋造成之會計政策重大變動說明

適用上述新／修正／修訂準則或解釋將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(三) 已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則、解釋及證券發行人財務報告編製準則對合併公司財務報表影響之說明

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則及解釋對財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

依據金管會於 98 年 5 月 14 日宣布之「我國企業採用國際會計準則推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自 102 年起依證券發行人財務報告編製準則暨經金管會認可之 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC (以下稱「IFRSs」) 編製財務報告。

合併公司 102 年度合併財務報告係為首份 IFRSs 年度合併財務報告。合併公司轉換至 IFRSs 日為 101 年 1 月 1 日。轉換至 IFRSs 對合併公司合併財務報告之影響說明，係列於附註三三。

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係按照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

合併公司於轉換至 IFRSs 日之初始資產負債表係依據 IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」之規定認列與衡量，除該準則所規定禁止追溯適用部分 IFRSs 之規定，以及對部分 IFRSs 之規定給予豁免選擇外（合併公司之豁免選擇參閱附註三三），合併公司係追溯適用 IFRSs 之規定。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

1. 合併報告編製原則

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。

子公司之財務報告已予適當調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。

於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

對子公司之非控制權益與本公司業主之權益分開表達。

分攤綜合損益總額至非控制權益

子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

對子公司所有權權益變動

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

當合併公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及(2)前子公司之資產（含商譽）與負債及非控制權益按喪失控制日之帳面金額合計數。合併公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與合併公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

對前子公司剩餘投資係按喪失控制日之公允價值作為投資關聯企業之金額。

2. 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比		
			102年 12月31日	101年 12月31日	101年 1月1日
本公司	Tong Group	專業投資業務	100%	100%	100%
	China Rich	專業投資業務	100%	100%	100%
	岡山東穎公司	螺絲、機械零件等之內外銷買賣業務	100%	100%	-
Tong Group	Tong Win 公司	標準緊固件之進出口	100%	100%	-
	浙江東明公司	不銹鋼緊固件製造及銷售，包含螺絲、螺帽、牙條、線材等五金業務	90.2%	90.2%	90.2%
China Rich	浙江東明公司	不銹鋼緊固件製造及銷售，包含螺絲、螺帽、牙條、線材等五金業務	9.5%	9.5%	9.5%
浙江東明公司	上海易勤公司	不銹鋼緊固件銷售，包含螺絲、螺帽、牙條、線材等五金業務	100%	100%	100%
	嘉興合邦公司	機械設備、緊固件及模具之研發、加工與銷售	75%	75%	75%
	香港東明貿易公司	不銹鋼盤元之買賣及銷售	100%	100%	100%
	蘇州東勤公司	緊固件、線材及五金金屬制品之批發及銷售	40%	80%	40%
	上海東易勤公司	緊固件、線材及五金金屬制品之批發及銷售	40%	80%	40%
	Tong Ming 公司	專業投資業務	100%	100%	-
	深圳易勤公司	緊固件及五金金屬制品之研發及銷售	100%	-	-

企業合併

企業合併係採收購法處理。企業合併中之移轉對價係以公允價值衡量，其計算係以合併公司為取得對被收購者之控制所移轉之資產、對被收購者之原業主所產生之負債及所發行權益於收購日（亦即，合併公司取得控制之日）公允價值之總和。收購相關成本於成本發生及勞務取得當期列為費用。

所取得之可辨認資產與承擔之負擔係以收購日之公允價值認列。

非控制權益得選擇以公允價值或以被收購者可辨認淨資產按非控制權益所享有之份額衡量，衡量基礎係按每一合併交易選擇。

(五) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，合併公司國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司、關聯企業、合資或分公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益（並分別歸屬予本公司業主及非控制權益）。

在處分國外營運機構並構成對該國外營運機構喪失控制、聯合控制或重大影響時，所有與該國外營運機構相關可歸屬於本公司業主之權益將重分類為損益。

在部分處分包含於國外營運機構之子公司未構成對該子公司喪失控制時，係按比例將認列於其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該子公司之非控制權益，而不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，認列於其他綜合損益之累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(六) 存 貨

存貨包括原物料、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。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估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用，以及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

自有土地不提列折舊。

不動產、廠房及設備係採直線基礎提列折舊，對於每一重大部分則單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。會計估計變動之影響係依以推延方式處理。

除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(八) 有形及無形資產（商譽除外）之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。若共用資產係依合理一致之基礎分攤至現金產生單位時。針對非確定耐用年限及尚未可使用之無形資產，至少每年進行減損測試，或於有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(九) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產與放款及應收款。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。

B. 放款及應收款

放款及應收款（包括應收帳款、現金及約當現金及無活絡市場之債券投資）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收票據、應收帳款及其他應收款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間

30 至 90 天之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約(例如利息或本金支付之延滯或不償付)、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

若合併公司既未移轉亦未保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，且保留對該資產之控制，則在持續參與該資產之範圍內持續認列該資產並針對可能必須支付之金額認列相關負債。若合併公司保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，則持續認列該資產並將收取之價款認列為擔保借款。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

A. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債包含持有供交易及指定為透過損益按公允價值衡量。

合併公司於下列情況下，係將金融負債於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- a. 該指定可消除或重大減少衡量或認列之不一致；或
- b. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。
- c. 將包含一個或多個嵌入式衍生工具之混合（結合）合約整體進行指定。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失包含該金融負債所支付之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二六。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

3. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約，用以管理合併公司之利率及匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

具體而言，銷售商品收入係於商品交付且法定所有權移轉時認列。

2. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十一) 租賃

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。營業租賃下，或有租金於發生當期認列為費用。

(十二) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十三) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

政府補助係於其意圖補償之相關成本於合併公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。以合併公司應購買、建造或其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為遞延收入，並以合理且有系統之基礎於相關資產耐用年限期間轉列損益。

(十四) 稅 捐

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依合併財務報表帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異予以認列。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能課稅所得以供可減除暫時性差異或虧損扣抵所產生之所得稅抵減使用時認列。暫時性差異若係由商譽所產生，或係由其他資產及負債原始認列（不包括企

業合併)所產生，且交易當時既不影響課稅所得亦不影響會計利潤者，不認列為遞延所得稅資產及負債。

與投資子公司、關聯企業及合資權益相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映企業於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。若當期所得稅或遞延所得稅係自企業合併所產生，其所得稅影響數納入企業合併之會計處理。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

(一) 應收帳款估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，合併公司會考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(二) 存貨之減損

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故合併公司必須運用判斷及估計決定財務報導期間結束日存貨之淨變現價值。

合併公司評估財務報導期間結束日存貨因正常損耗、市價波動或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

六、現金及約當現金

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
庫存現金及週轉金	\$ 754	\$ 2,726	\$ 752
銀行支票及活期存款	589,594	320,688	397,500
約當現金			
定期存款	392,966	31,688	-
	<u>\$ 983,314</u>	<u>\$ 355,102</u>	<u>\$ 398,252</u>

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
銀行存款	0.01%-1.265%	0.01%-1.34%	0.02%-1.17%

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具－流動

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
<u>指定透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>			
中國上市櫃股票	\$ 19,456	\$ 24,369	\$ 19,333
理財產品	7	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產	<u>\$ 19,463</u>	<u>\$ 24,369</u>	<u>\$ 19,333</u>
<u>持有供交易之金融負債</u>			
持有供交易衍生工具			
－遠期外匯合約	\$ 25	\$ 14	-
透過損益按公允價值衡量之金融負債	<u>\$ 25</u>	<u>\$ 14</u>	<u>\$ -</u>

本公司及子公司於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣 別	到 期 日	合 約 金 額 (外幣、台幣仟元)
<u>102年12月31日</u>			
賣出遠期外匯	美金兌新台幣	103.02.17	USD20/NTD592
賣出遠期外匯	美金兌新台幣	103.02.18	USD30/NTD893
賣出遠期外匯	美金兌新台幣	103.02.19	USD30/NTD879
<u>101年12月31日</u>			
賣出遠期外匯	美金兌新台幣	102.01.31	USD20/NTD585
賣出遠期外匯	美金兌新台幣	102.02.18	USD40/NTD1,160
賣出遠期外匯	美金兌新台幣	102.02.18	USD60/NTD1,740
賣出遠期外匯	美金兌新台幣	102.02.18	USD60/NTD1,740

合併公司 102 及 101 年度從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。合併公司持有之遠期外匯合約因不符合有效避險條件，故不適用避險會計。

八、無活絡市場之債券投資

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
原始到期日超過 3 個月之定期存款	<u>\$ 200,937</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

102年12月31日原始到期日超過3個月之定期存款市場利率區間為年利率4.25%。

九、應收票據及帳款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
<u>應收票據</u>			
應收票據	\$ 110,615	\$ 65,883	\$ 60,387
減：備抵呆帳	-	-	-
	<u>\$ 110,615</u>	<u>\$ 65,883</u>	<u>\$ 60,387</u>
<u>應收帳款</u>			
應收帳款	\$ 845,643	\$ 844,107	\$ 733,532
減：備抵呆帳	(10,873)	(27,792)	(27,486)
	<u>\$ 834,770</u>	<u>\$ 816,315</u>	<u>\$ 706,046</u>

公司對商品銷售之平均授信期間為月結30至90天，於決定應收帳款可回收性時，合併公司考量自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。由於歷史經驗顯示逾期超過365天之應收帳款無法回收，公司對於帳齡超過365天之應收帳款認列100%備抵呆帳，對於帳齡在0天至365天之間之應收帳款，其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度有限。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額，合併公司對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
90天以下	\$ 1,053	\$ 1,367	\$ 1,338
90至180天	322	1,202	1,036
180至365天	539	143	-
365天以上	478	724	-
合計	<u>\$ 2,392</u>	<u>\$ 3,436</u>	<u>\$ 2,374</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	102年度	101年度
期初餘額	\$ 27,792	\$ 27,486
首次併入影響數	-	2,372
減：本期迴轉減損損失	(17,537)	(1,008)
外幣換算差額	<u>618</u>	<u>(1,058)</u>
期末餘額	<u>\$ 10,873</u>	<u>\$ 27,792</u>

合併公司與金融機構簽定無追索權之應收帳款讓售合約，資訊如下：

102 年度

交易對象	本期讓售金額	本期已收現金金額	截至年底已預支金額	已預支金額	年利率(%)	額	度
中國信託商業銀行	<u>\$ 55,868</u> (US\$ 1,873,896 元)	<u>\$ 45,677</u> (US\$ 1,531,954 元)	<u>\$ 10,191</u> (US\$ 341,942 元)	-		US\$ 1,000,000 元	

101 年度

交易對象	本期讓售金額	本期已收現金金額	截至年底已預支金額	已預支金額	年利率(%)	額	度
中國信託商業銀行	<u>\$ 68,215</u> (US\$ 2,306,662 元)	<u>\$ 57,674</u> (US\$ 1,943,689 元)	<u>\$ 10,541</u> (US\$ 362,973 元)	-		US\$ 1,000,000 元	

上述額度可循環使用。

依讓售合約之約定，因商業糾紛（如銷貨退回或折讓等）而產生之損失由合併公司承擔，因信用風險而產生之損失則由該等銀行承擔。前述應收帳款讓售期末尚未收回之餘額帳列其他應收款項下。

十、存 貨

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
製成品	\$ 890,677	\$ 1,128,328	\$ 1,097,702
在製品	-	4,795	223,870
原物料	<u>682,608</u>	<u>608,798</u>	<u>534,349</u>
	<u>\$ 1,573,285</u>	<u>\$ 1,741,921</u>	<u>\$ 1,855,921</u>

102 及 101 年度之備抵存貨跌價及呆滯損失分別為 42,307 仟元及 42,079 仟元。

102 及 101 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 5,430,972 仟元及 5,102,852 仟元。

102 及 101 年度之銷貨成本並無存貨跌價損失。

十一、不動產、廠房及設備

	自有土地	建築物	機器設備	運輸設備	辦公設備及其他設備	未完工程	合計
<u>成 本</u>							
101年1月1日餘額	\$ -	\$ 656,123	\$ 1,407,286	\$ 51,576	\$ 64,122	\$ 11,811	\$ 2,190,918
首次併入影響數	1,745	10,274	-	9,000	3,959	-	24,978
增 添	-	967	155,227	3,152	4,239	4,541	168,126
本期重分類	-	-	8,637	(644)	(5,190)	(2,803)	-
處 分	-	-	(30,009)	(2,741)	(1,167)	-	(33,917)
淨兌換差額	-	(20,070)	(43,806)	(1,691)	(1,959)	(372)	(67,898)
101年12月31日餘額	<u>\$ 1,745</u>	<u>\$ 647,294</u>	<u>\$ 1,497,335</u>	<u>\$ 58,652</u>	<u>\$ 64,004</u>	<u>\$ 13,177</u>	<u>\$ 2,282,207</u>
<u>累計折舊及減損</u>							
101年1月1日餘額	\$ -	\$ 147,720	\$ 795,582	\$ 31,058	\$ 49,208	\$ -	\$ 1,023,568
首次併入影響數	-	1,035	-	5,867	1,328	-	8,230
折舊費用	-	28,673	74,229	6,037	6,224	-	115,163
本期重分類	-	1,411	4,444	802	(6,657)	-	-
處 分	-	-	(24,497)	(2,396)	(1,003)	-	(27,896)
淨兌換差額	-	(4,689)	(24,639)	(1,012)	(1,502)	-	(31,842)
101年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 174,150</u>	<u>\$ 825,119</u>	<u>\$ 40,356</u>	<u>\$ 47,598</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,087,223</u>
101年1月1日淨額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 508,403</u>	<u>\$ 611,704</u>	<u>\$ 20,518</u>	<u>\$ 14,914</u>	<u>\$ 11,811</u>	<u>\$ 1,167,350</u>
101年12月31日淨額	<u>\$ 1,745</u>	<u>\$ 473,144</u>	<u>\$ 672,216</u>	<u>\$ 18,296</u>	<u>\$ 16,406</u>	<u>\$ 13,177</u>	<u>\$ 1,194,984</u>
<u>成 本</u>							
102年1月1日餘額	\$ 1,745	\$ 647,294	\$ 1,497,335	\$ 58,652	\$ 64,004	\$ 13,177	\$ 2,282,207
增 添	-	2,077	55,596	7,547	10,280	994	76,494
處 分	-	-	(22,575)	(8,405)	(2,362)	-	(33,342)
本期重分類	-	11,974	1,597	-	-	(13,571)	-
處分影響數	-	-	-	(866)	(271)	-	(1,137)
淨兌換差額	-	35,732	84,027	2,765	3,531	440	126,495
102年12月31日餘額	<u>\$ 1,745</u>	<u>\$ 697,077</u>	<u>\$ 1,615,980</u>	<u>\$ 59,693</u>	<u>\$ 75,182</u>	<u>\$ 1,040</u>	<u>\$ 2,450,717</u>
<u>累計折舊及減損</u>							
102年1月1日餘額	\$ -	\$ 174,150	\$ 825,119	\$ 40,356	\$ 47,598	\$ -	\$ 1,087,223
折舊費用	-	31,353	91,147	6,899	3,562	-	132,961
處 分	-	-	(17,954)	(7,444)	(1,797)	-	(27,195)
處分影響數	-	-	-	(226)	(122)	-	(348)
淨兌換差額	-	10,327	47,563	1,854	2,594	-	62,338
102年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 215,830</u>	<u>\$ 945,875</u>	<u>\$ 41,439</u>	<u>\$ 51,835</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,254,979</u>
102年12月31日淨額	<u>\$ 1,745</u>	<u>\$ 481,247</u>	<u>\$ 670,105</u>	<u>\$ 18,254</u>	<u>\$ 23,347</u>	<u>\$ 1,040</u>	<u>\$ 1,195,738</u>

102及101年度上述固定資產均無提供抵質押擔保之情事。

於102及101年度合併公司上述不動產、廠房及設備並無任何減損跡象。

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	
廠房主建物	20年
裝修工程	10年
機器設備	5至10年
運輸設備	5年
辦公設備及其他設備	5年

十二、預付租賃款

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
流 動	\$ 1,383	\$ 1,310	\$ 1,352
非 流 動	\$ 43,074	\$ 42,091	\$ 44,743

預付租賃款係位於中國大陸之土地使用權。102年及101年12月31日上述土地使用權均無提供抵質押擔保之情事。

十三、其他資產

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
預付費用	\$ 34,733	\$ 16,450	\$ 26,013
預付貨款	97,608	82,692	39,031
預付設備款	6,246	4,571	13,902
留抵稅額	57,466	-	-
存出保證金	5,190	12,648	4,807
其他金融資產	101,910	72,899	49,131
其 他	148	92	-
	<u>\$ 303,301</u>	<u>\$ 189,352</u>	<u>\$ 132,884</u>
流 動	<u>\$ 288,901</u>	<u>\$ 169,156</u>	<u>\$ 110,903</u>
非 流 動	<u>\$ 14,400</u>	<u>\$ 20,196</u>	<u>\$ 21,981</u>

(一) 預付貨款主要係購買盤元所產生之預付購料款。

(二) 其他金融資產係本合併公司向銀行申請信用狀之受限制存款。抵質押情形請詳附註二八

十四、借 款

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
<u>無擔保借款</u>			
—信用額度借款	<u>\$ 1,574,886</u>	<u>\$ 1,168,367</u>	<u>\$ 1,220,196</u>

銀行週轉性借款之利率於102年12月31日暨101年12月31日及1月1日分別為1.44%-6.00%、1.510%-5.600%及2.288%-6.56%。

十五、應付帳款

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
應付帳款—因營業而發生	<u>\$ 90,779</u>	<u>\$ 67,184</u>	<u>\$ 101,448</u>

本公司購買商品之平均賒帳期間多為月結，次月 25 日付款。合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

十六、其他負債—流動

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付薪資及獎金	\$ 43,077	\$ 38,240	\$ 28,160
應付五險一金	77,893	61,126	36,741
應付設備款	9,357	6,325	7,974
應付利息	6,246	898	2,303
關係人借款	-	4,361	10,359
其他稅款	37,782	25,146	35,489
預收貨款	48,292	35,301	51,612
其他	18,979	26,531	17,624
	<u>\$ 241,626</u>	<u>\$ 197,928</u>	<u>\$ 190,262</u>

十七、權益

(一) 股本

普通股

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
額定股數(仟股)	<u>250,000</u>	<u>250,000</u>	<u>250,000</u>
額定股本	<u>\$ 2,500,000</u>	<u>\$ 2,500,000</u>	<u>\$ 2,500,000</u>
已發行且已收足股款之 股數(仟股)	<u>168,000</u>	<u>150,000</u>	<u>150,000</u>
已發行股本	<u>\$ 1,680,000</u>	<u>\$ 1,500,000</u>	<u>\$ 1,500,000</u>

本公司於 98 年 12 月 28 日發行股本新台幣 1,485,000 仟元，依浙江東明公司 98 年 12 月底之淨值為基礎，透過取得 Tong Group 及 China Rich 100% 股權，而間接持有浙江東明公司 98.7% 之股份。並於 99 年 1 月 29 日，再間接取得浙江東明公司 1% 之股份作價增資 15,000 仟元。

102 年 10 月 7 日董事會決議現金增資發行新股 18,000 仟股，每股面額 10 元，並以每股新台幣 22 元溢價發行，增資後實收股本為 1,680,000 仟元。上述現金增資案業經行政院金融監督管理委員會證券期貨局於 102 年 11 月 22 日核准申報生效，並經董事會決議，以 102 年 12 月 12 日為增資基準日。截至 102 年 12 月 31 日，本公司額

定股本為 2,500,000 仟元，實收股本為 1,680,000 仟元，每股面額為新台幣 10 元，分為 168,000 仟股，均為普通股。

(二) 資本公積

資本公積明細如下：

	股 票 發 行 溢 價	組 織 架 構 重 組 溢 價	持 股 比 例 變 動 調 整	合 計
101 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 703,860	\$ 168	\$ 704,028
現金增資	-	-	-	-
持股比例變動調整	-	-	-	-
101 年 12 月 31 日餘額	-	703,860	168	704,028
現金增資	<u>212,915</u>	-	-	<u>212,915</u>
102 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 212,915</u>	<u>\$ 703,860</u>	<u>\$ 168</u>	<u>\$ 916,943</u>

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括以超過面額發行普通股、及取得或處份子公司股權價格與帳面價值差額等）及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因採用權益法之投資之資本公積，不得作為任何用途。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之規定，本公司如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十盈餘公積金及特別盈餘公積（如有），如尚有盈餘得由股東會決議，依下列順序分派之：

1. 員工紅利千分之一以上
2. 董事和監察人酬勞不超過百分之五為限。
3. 如有剩餘，不低於該剩餘可分配盈餘時，以不低於該剩餘可分配盈餘百分之十，依股東持股比例派付股息予股東，其中現金股利之數額，不得低於該次派付股息總額百分之十。

依前條分派股息或紅利，本公司得依上市規範，經股東會特別決議將應分派股息及紅利之全部或一部，以發行新股方式為之；不滿一股之金額，以現金分派之。依章程員工應分配之紅利，得發給新股或以現金支付之。

102 及 101 年度應付員工紅利及董監酬勞之估列，係依過去經驗可能發放之金額為基礎，惟經核算金額微小，不擬估列入帳。年度終了後，本合併財務報告通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，本合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定。就計算 101 年度股票紅利股數而言，股票公允價值係指以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。就計算 102 年度股票紅利股數而言，股票公允價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。

本公司於分配 101 年度以前之盈餘時，必須依(89)台財證(一)字第 100116 號函及金管證一字第 0950000507 號函令等相關規定，就其他股東權益減項淨額(如國外營運機構財務報表換算之兌換差額、備供出售金融資產未實現損益、現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具利益及損失等累計餘額)提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

自 102 年起，本公司依金管會於 101 年 4 月 6 日發布之金管證發字第 1010012865 號函令及「採用國際財務報導準則(IFRSs)後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定，於首次採用 IFRSs 時，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數(利益)，因選擇適用 IFRS 1 豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數予以提列。嗣後因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。首次採用 IFRSs 所應提列之特別盈餘公積得於以後年度用以彌補虧損；嗣後有盈餘年度且原提列特別盈餘公積之原因消除前，應就不足數額補足提列特別盈餘公積，始得分派盈餘。(參閱(四)首次採用 IFRSs 應提列之特別盈餘公積之說明)。

本公司分別於 102 年 4 月 12 日及 101 年 5 月 4 日舉行董事會，擬議 101 及 100 年度盈餘分配案，並分別於 102 年 5 月 13 日及 101 年 6 月 29 日舉行股東常會決議通過 101 年及 100 年盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	101年度	100年度	101年度	100年度
盈餘準備金	\$ 16,226	\$ 9,189	\$ -	\$ -
現金股利	450,000	-	3	-

101 年度之盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞係按本公司依據修訂前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所編製之 101 年度財務報表並參考本公司依據修訂後證券發行人財務報告編製準則及 IFRSs 所編製之 101 年 12 月 31 日資產負債表作為董事會擬議盈餘分配議案之基礎。

102 及 101 年度股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與 101 及 100 年度合併財務報告認列之員工分紅及董監事酬勞金額並無差異。

本公司 103 年 3 月 14 日董事會擬議 102 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
法定盈餘公積	\$ 23,677	\$ -
現金股利	210,000	1.25

有關 102 年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於 103 年 6 月 19 日召開之股東會決議。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 首次採用 IFRSs 應提列之特別盈餘公積

因首次採用 IFRSs 對本公司保留盈餘並無影響，故未予提列特別盈餘公積。

(五) 其他權益項目

國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
期初餘額	\$ 8,118	\$ 96,217
依權益法之換算差額	(1,356)	(153)
換算國外營運機構淨資產所 產生之兌換差額	<u>166,387</u>	<u>(87,946)</u>
期末餘額	<u>\$173,149</u>	<u>\$ 8,118</u>

國外營運機構淨資產自其功能性貨幣換算為合併公司表達貨幣（即新台幣）所產生之相關兌換差額，係直接認列為其他綜合損益項下之國外營運機構財務報表換算之兌換差額。先前累計於國外營運機構財務報表換算之兌換差額，於處分國外營運機構時，重分類至損益。

(六) 非控制權益

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
期初餘額	\$ 30,630	\$ 30,774
歸屬於非控制權益之份額		
本期淨利	4,020	967
發放現金股利	-	(1,234)
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	1,233	(748)
非控制權益增減	<u>(1,101)</u>	<u>871</u>
期末餘額	<u>\$ 34,782</u>	<u>\$ 30,630</u>

十八、收 入

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
商品銷售收入	<u>\$ 6,223,931</u>	<u>\$ 5,690,939</u>

十九、本期淨利

本期淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
利息收入	\$ 7,986	\$ 11,413
股利收入	2,914	1,883
補貼收入	5,972	27,437
其 他	<u>2,303</u>	<u>570</u>
	<u>\$ 19,175</u>	<u>\$ 41,303</u>

(二) 其他利益及損失

	102年度	101年度
淨外幣兌換損益	\$ 5,629	(\$ 62)
處分不動產、廠房及設備損失	(4,140)	(2,519)
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產(損)益	(1,280)	5,696
處分投資利益	1,115	69
其他	(3,252)	(10,363)
	<u>(\$ 1,928)</u>	<u>(\$ 7,179)</u>

(三) 財務成本

	102年度	101年度
銀行借款利息	<u>(\$ 52,663)</u>	<u>(\$ 45,154)</u>

102及101年度無利息資本化之情事。

(四) 折舊及攤銷

	102年度	101年度
不動產、廠房及設備	\$ 132,961	\$ 115,163
無形資產	1,395	1,442
	<u>\$ 134,356</u>	<u>\$ 116,605</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 59,034	\$ 53,177
營業費用	73,927	61,986
	<u>\$ 132,961</u>	<u>\$ 115,163</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ -	\$ -
管理費用	1,395	1,442
	<u>\$ 1,395</u>	<u>\$ 1,442</u>

(五) 員工福利費用

	102年度	101年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 732	\$ 119
確定福利計畫	47	8
其他員工福利	297,096	253,733
員工福利費用合計	<u>\$297,875</u>	<u>\$253,860</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$174,304	\$135,015
營業費用	<u>123,571</u>	<u>118,845</u>
	<u>\$297,875</u>	<u>\$253,860</u>

(六) 外幣兌換損益

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
外幣兌換利益總額	\$ 27,381	\$ 1,742
外幣兌換損失總額	<u>(21,752)</u>	<u>(1,804)</u>
淨損益	<u>\$ 5,629</u>	<u>(\$ 62)</u>

二十、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
當期所得稅		
當期產生者	\$ 28,597	\$ 5,278
以前年度之調整	<u>7,839</u>	<u>(1,807)</u>
	36,436	3,471
遞延所得稅		
當期產生者	<u>14,900</u>	<u>11,501</u>
認列於損益之所得稅費用(利益)	<u>\$ 51,336</u>	<u>\$ 14,972</u>

會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
稅前淨利	<u>\$292,131</u>	<u>\$178,197</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 43,820	\$ 26,730
稅上不可減除之利益	(7,852)	(11,180)
暫時性差異－海外投資	70,762	57,208
未認列之可減除暫時性差異	2,796	(164)

(接次頁)

(承前頁)

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
合併個體適用不同稅率之影響數	(\$ 66,029)	(\$ 55,815)
以前年度之當期所得稅費用於本期之調整	<u>7,839</u>	<u>(1,807)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 51,336</u>	<u>\$ 14,972</u>

1. 浙江東明公司於100年度經稅務主管機關認定為高新技術企業，以稅率15%估列所得稅，有效期間為3年。
2. 嘉興合邦公司、易勤貿易公司、蘇州東勤公司、深圳易勤公司及上海東易勤公司係以稅率25%估計所得稅。
3. 岡山東穎公司係以稅率17%估計所得稅。

(二) 當期所得稅資產與負債

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
當期所得稅資產			
應收退稅款	<u>\$ 741</u>	<u>\$ 2,088</u>	<u>\$ -</u>
當期所得稅負債			
應付所得稅	<u>\$ 9,769</u>	<u>\$ 10</u>	<u>\$ 9,327</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

合併公司將若干符合互抵條件之遞延所得稅資產及負債予以互抵。

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

102年度

	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>兌換差額</u>	<u>年底餘額</u>
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
年獎差異	\$ 3,803	(\$ 3,922)	\$ 119	\$ -
利息資本化	(5,008)	248	(272)	(5,032)
關聯企業	(138)	(5,673)	(139)	(5,950)

(接次頁)

(承前頁)

	年初餘額	認列於損益	兌換差額	年底餘額
五險一金	\$ 9,169	\$ 1,537	\$ 545	\$ 11,251
存貨跌價	-	5,909	137	6,046
備抵呆帳	3,775	(2,722)	146	1,199
銷貨暫時性差異	2,754	(2,185)	102	671
其他	8,626	(8,154)	777	1,249
	22,981	(14,962)	1,415	9,434
虧損扣抵	552	(456)	-	96
	<u>\$ 23,533</u>	<u>(\$ 15,418)</u>	<u>\$ 1,415</u>	<u>\$ 9,530</u>

遞延所得稅負債

暫時性差異

盈餘匯出稅	(\$ 80,939)	\$ -	(\$ 4,499)	(\$ 85,438)
-------	-------------	------	------------	-------------

101 年度

	年初餘額	認列於損益	其他	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
年獎差異	\$ 2,698	\$ 1,194	(\$ 89)	\$ 3,803
利息資本化	(5,010)	(156)	158	(5,008)
關聯企業	927	(1,069)	4	(138)
五險一金	5,511	3,947	(289)	9,169
備抵呆帳	4,172	(278)	(119)	3,775
銷貨暫時性差異	(1,041)	3,882	(87)	2,754
其他	9,388	79	(841)	8,626
	16,645	7,599	(1,263)	22,981
虧損扣抵	-	-	552	552
	<u>\$ 16,645</u>	<u>\$ 7,599</u>	<u>(\$ 711)</u>	<u>\$ 23,533</u>

遞延所得稅負債

暫時性差異

盈餘匯出稅	(\$ 64,212)	(\$ 19,281)	\$ 2,554	(\$ 80,939)
-------	-------------	-------------	----------	-------------

(四) 未於合併資產負債表中認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵金額

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
可減除暫時性差異	<u>\$ -</u>	<u>\$ 42,079</u>	<u>\$ 173,536</u>

(五) 所得稅核定情形

本公司及子公司所得稅結算申報案件，岡山東穎公司業經中華民國稅捐稽徵機關核定至 100 年度，其餘各公司業已依各國當地政府規定期限，完成所得稅申報。

二一、每股盈餘

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
基本每股盈餘		
來自繼續營業單位	<u>\$ 1.56</u>	<u>\$ 1.08</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
用以計算繼續盈營業單位每股盈餘之淨利	<u>\$236,775</u>	<u>\$162,258</u>

股 數

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
用以計算每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>151,500</u>	<u>150,000</u>

單位：仟股

二二、企業合併

(一) 收購子公司

	<u>主 要 營 運 活 動</u>	<u>收 購 日</u>	<u>具表決權之 所有權權益 ／收購比例 (%)</u>	<u>101 年度 移轉對價</u>
蘇州東勤公司	銷售緊固件、五金機電產品、線材、金屬材料及制品	101 年 4 月 25 日	40%	\$ 948
上海東易勤公司	五金、緊固件、線材及金屬材料制品的批發	101 年 4 月 20 日	40%	803
岡山東穎公司	螺絲、機械零件等之內外銷買賣	101 年 10 月 31 日	100%	<u>5,489</u>
				<u>\$ 7,240</u>

合併公司收購蘇州東勤公司、上海東易勤公司及岡山東穎公司係為繼續擴充合併公司緊固件及線材製品之批發及銷售。

(二) 移轉對價

	101 年度		
	蘇州東勤公司	上海東易勤公司	岡山東穎公司
現金	\$ 948	\$ 803	\$ 5,489

(三) 收購日取得之資產及承擔之負債

	101 年度		
	蘇州東勤公司	上海東易勤公司	岡山東穎公司
流動資產			
現金及約當現金	\$ 1,597	\$ 1,804	\$ 5,248
應收帳款及其他應收款	3,813	1,725	42,183
存貨	1,768	1,852	3,747
其他流動資產	9,716	292	4,740
非流動資產			
廠房及設備	884	122	15,742
無形資產	-	-	172
流動負債			
應付帳款及其他應付款	(177)	(3,791)	(33,945)
其他流動負債	(15,231)	(1)	(32,398)
	\$ 2,370	\$ 2,003	\$ 5,489

(四) 取得子公司之淨現金流入

	101 年度
現金支付之對價	(\$ 7,240)
減：取得之現金及約當現金餘額	8,649
	\$ 1,409

(五) 企業合併對經營成果之影響

自收購日起，來自被收購公司之經營成果如下：

	101 年度
營業收入	
— 蘇州東勤公司	\$ 25,405
— 上海東易勤公司	20,269
— 岡山東穎公司	50,897
	\$ 96,571

(接次頁)

(承前頁)

	<u>101年度</u>
本期淨利	
—蘇州東勤公司	\$ 95
—上海東易勤公司	335
—岡山東穎公司	(<u>3,644</u>)
	(<u>\$ 3,214</u>)

二三、處分子公司

合併公司於 102 年 11 月簽訂處分上海東易勤公司及蘇州東勤公司之協議，上海東易勤公司及蘇州東勤公司係負責合併公司緊固件銷售之營運。合併公司於 102 年 12 月完成此項處分，並對上海東易勤公司及蘇州東勤公司喪失控制。

(一) 收取之對價

	<u>102年度</u>	
	<u>蘇州東勤公司</u>	<u>上海東易勤公司</u>
現金及約當現金	(\$ 929)	(\$ 3,603)
應收處分投資款	<u>1,068</u>	<u>1,073</u>
總收取對價	<u>\$ 139</u>	(<u>\$ 2,530</u>)

(二) 對喪失控制之資產及負債之分析

	<u>102年度</u>	
	<u>蘇州東勤公司</u>	<u>上海東易勤公司</u>
流動資產		
現金及約當現金	\$ 929	\$ 3,603
應收帳款	10,950	10,036
存 貨	2,129	2,916
其他流動資產	1,857	11
非流動資產		
不動產、廠房及設備	691	99
流動負債		
應付款項	(13,803)	(13,828)
其他流動資產	(<u>83</u>)	<u>-</u>
處分之淨資產	<u>\$ 2,670</u>	<u>\$ 2,837</u>

(三) 處分子公司之損失

	102年度	
	蘇州東勤公司	上海東易勤公司
收取之對價	\$ 1,068	\$ 1,073
處分之淨資產	(2,670)	(2,837)
非控制權益	1,602	1,701
處分利益	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 63)</u>

(四) 處分子公司之淨現金流出

	102年度
以現金及約當現金收取之對價	\$ 2,141
減：處分之現金及約當現金餘額	(4,532)
	<u>(\$ 2,391)</u>

二四、非現金交易

合併公司於 102 及 101 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

- (一) 合併公司於 102 年度取得購置公允價值合計 76,494 仟元之不動產、廠房及設備，應付款項共計增加 3,032 仟元，購置不動產、廠房及設備支付現金數共計 73,462 仟元（參閱附註十一）；
- (二) 合併公司於 101 年度取得購置公允價值合計 168,126 仟元之不動產、廠房及設備，應付款項共計減少 1,649 仟元，購置不動產、廠房及設備支付現金數共計 169,775 仟元（參閱附註十一）；
- (三) 合併公司於 102 年度決議發放非控制權益現金股利 0 仟元，其他應付款減少 1,234 仟元，現金支付金額共計 1,234 仟元。
- (四) 浙江東明公司於 101 年度決議發放非控制權益現金股 1,234 仟元，其他應付款增加 1,234 仟元，現金支付金額共計 0 仟元。

二五、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘、其他權益項目及庫藏股票）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

合併公司主要管理階層每年重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利及發行新股等方式平衡其整體資本結構。

二六、金融工具

(一) 公允價值之資訊

1. 非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

2. 認列於合併資產負債表之公允價值衡量

合併公司以公允價值衡量之金融資產及金融負債，其衡量方式依照公允價值可觀察程度分為第一至三級。

(1) 第一級公允價值衡量係指以活絡市場相同資產或負債之公開報價（未經調整）。

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
透過損益按公允價值 衡量之金融資產 — 流動	\$ <u>19,456</u>	\$ <u>24,369</u>	\$ <u>19,333</u>

(2) 第二級公允價值衡量係指除第一級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）可觀察之輸入值推導公允價值。

(3) 第三級公允價值衡量係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值（不可觀察之輸入值）推導公允價值。

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
透過損益按公允價值 衡量之金融資產 — 流動	\$ <u>7</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>-</u>
透過損益按公允價值 衡量之金融負債 — 流動	\$ <u>25</u>	\$ <u>14</u>	\$ <u>-</u>

102 及 101 年度無第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

3. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- (1) 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融工具公允價值係參照市場報價決定。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
- (2) 衍生工具如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公允價值。若無市場價格可供參考時，非選擇權衍生工具係採用衍生商品存續期間適用殖利率曲線以現金流量折現分析計算公允價值，選擇權衍生工具係採用選擇權定價模式計算公允價值。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
- (3) 除上述以外之其他金融工具公允價值係依現金流量折現分析之一般公認定價模式決定。

(二) 金融工具之種類

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
<u>金融資產</u>			
放款及應收款(註1)	\$ 2,250,412	\$ 1,322,793	\$ 1,254,354
透過損益按公允價值 衡量			
持有供交易	19,463	24,369	19,333
<u>金融負債</u>			
以攤銷後成本衡量(註2)	1,827,888	1,379,000	1,431,210
透過損益按公允價值 衡量			
指定為透過損益按 公允價值衡量	25	14	-

註 1：餘額係包含現金及約當現金、無活絡市場之債券投資、其他金融資產－流動、應收票據、應收帳款及其他應收款等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註 2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款及其他應付款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益及債務投資、應收票據及帳款、其他應收款、應付票據及帳款、其他應付款及借款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險、信用風險、衍生金融工具與非衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資書面原則。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。合併公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。合併公司從事各式衍生性金融工具以管理所承擔之外幣匯率及利率風險，包括：以遠期外匯合約規避因出口商品而產收之匯率風險。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司之數個子公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目）如下：

單位：外幣仟元

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
<u>資 產</u>			
美 金	\$ 20,146	\$ 6,843	\$ 21,741
人 民 幣	165,294	108,332	52,247
<u>負 債</u>			
美 金	103	3,950	7,629

敏感度分析

合併公司主要受到人民幣匯率及美金波動之影響。

下表詳細說明當功能性貨幣對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。1% 係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 1% 予以調整。敏感度分析之範圍包括借款及合併公司內部對國外營運機構之放款。下表之正數係表示當功能性貨幣相對於各相關貨幣升值 1% 時，將使稅前淨利或權益減少之金額；當功能性貨幣相對於各相關外幣貶值 1% 時，其對稅後淨利或權益之影響將為同金額之負數。

	損 益 之 影 響	
	102年度	101年度
人 民 幣	\$ 6,911	\$ 4,291
美 金	5,109	720

主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之外幣計價應收款項。

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。合併公司定期評估避險活動，使其與利率觀點及既定之風險偏好一致，以確保採用最符合成本效益之避險策略。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
具現金流量利率風險			
—金融資產	\$ 101,910	\$ 72,899	\$ 49,131
—金融負債	1,574,886	1,168,367	1,220,196

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 1 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 1 個百分點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 102 年度之稅前淨利將減少 14,730 仟元，主因為合併公司之變動利率借款之公允價值利率風險之暴險。

若利率增加／減少 1 個百分點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 101 年度之稅前淨利將減少 10,955 仟元，主因為合併公司之變動利率借款之公允價值利率風險之暴險。

合併公司於本期對利率之敏感度上升，主因為變動利率債務工具增加。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務及合併公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司採行之政策係依照歷史經驗調整授信政策，並於必要情形下減少與信用不佳之客戶交易，以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。合併公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並透過每年複核及核准之交易對方信用額度限額控制信用暴險。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於零散客戶。合併公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

當交易對方互為關係企業時，合併公司將其定義為具相似特性之交易對方。102及101年度任何時間對其他交易對方之信用風險集中情形均未超過總貨幣性資產之1%。

合併公司地理區域別之信用風險主要係集中於中國大陸，截至102年12月31日暨101年12月31日及1月1日止，分別佔總應收帳款之97%、96%及100%。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一重要流動性來源。截至102年12月31日暨101年12月31日及1月1日止，合併公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 流動性及利率風險表

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量(包含本金及估計利息)編製，因此合併公司可被要求立即還款之銀行借款，

係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日平均借款利率推導而得。

102年12月31日

	加權平均有效利率(%)	要求即付或				
		短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
<u>非衍生金融負債</u>						
無附息負債	-	\$ 97,419	\$ 68,333	\$ 9,357	\$ 77,893	\$ -
浮動利率工具	1.44%~6.00%	-	434,666	1,159,649	923	-
		<u>\$ 97,419</u>	<u>\$ 502,999</u>	<u>\$ 1,169,006</u>	<u>\$ 78,816</u>	<u>\$ -</u>

101年12月31日

	加權平均有效利率(%)	要求即付或				
		短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
<u>非衍生金融負債</u>						
無附息負債	-	\$ 67,184	\$ 71,637	\$ 10,686	\$ 61,126	\$ -
浮動利率工具	1.51%~5.6%	190,545	346,623	644,171	-	-
		<u>\$ 257,729</u>	<u>\$ 418,260</u>	<u>\$ 654,857</u>	<u>\$ 61,126</u>	<u>\$ -</u>

101年1月1日

	加權平均有效利率(%)	要求即付或				
		短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
<u>非衍生金融負債</u>						
無附息負債	-	\$ 101,448	\$ 54,492	\$ 7,974	\$ 47,100	\$ -
浮動利率工具	2.29%~6.56%	55,766	182,889	1,009,195	-	-
		<u>\$ 157,214</u>	<u>\$ 237,381</u>	<u>\$ 1,017,169</u>	<u>\$ 47,100</u>	<u>\$ -</u>

(2) 融資額度

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
無擔保銀行借款額度 (每年重新檢視)			
— 已動用金額	\$ 1,574,866	\$ 1,168,367	\$ 1,220,196
— 未動用金額	<u>1,407,163</u>	<u>74,458</u>	<u>62,491</u>
	<u>\$ 2,982,029</u>	<u>\$ 1,242,825</u>	<u>\$ 1,282,687</u>

二七、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。

合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 營業交易

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
<u>銷 貨</u> 關聯企業	<u>\$ 87,464</u>	<u>\$187,725</u>
<u>進 貨</u> 關聯企業	<u>\$ 60,732</u>	<u>\$ 33,218</u>
<u>製造費用—物料消耗</u> 關聯企業	<u>\$ 9,736</u>	<u>\$ 9,059</u>

上述交易條件與一般非關係人無重大異常。

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
<u>應收帳款</u> 關聯企業	<u>\$ 27,182</u>	<u>\$ 18,329</u>	<u>\$ 22,370</u>
<u>其他應收款</u> 關聯企業	<u>\$ 69</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
<u>應付帳款</u> 關聯企業	<u>\$ 5,848</u>	<u>\$ 4,814</u>	<u>\$ 738</u>
<u>其他應付款</u> 關聯企業	<u>\$ 20</u>	<u>\$ 4,361</u>	<u>\$ 10,359</u>

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
<u>其他交易</u> 營業費用—租金 主要管理階層	<u>\$ 717</u>	<u>\$ 717</u>
營業外收入—租金收入 關聯企業	<u>\$ 60</u>	<u>\$ 60</u>
財產交易 關聯企業	<u>\$ 13,284</u>	<u>\$ 5,489</u>

(二) 向關係人借款

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
關聯企業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,361</u>	<u>\$ 10,359</u>

合併公司向關係人借款之借款並未支付利息。

(三) 背書保證

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
關聯企業	<u>\$ 29,995</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(四) 其他關係人交易

合併公司於 102 年 8 月參與嘉興東佑公司之現金增資並增加投資金額 1,968 仟元，使持股比例增加為 40%，因仍對其不具重大影響，故分類為採權益法之投資。

(五) 對主要管理階層之獎酬

102 及 101 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	102年度	101年度
短期員工福利	<u>\$ 19,406</u>	<u>\$ 17,212</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二八、質抵押之資產

本公司及子公司下列資產業經提供作為本合併公司向銀行申請信用狀等之保證金：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
其他金融資產－流動 受限制銀行存款	<u>\$ 101,910</u>	<u>\$ 72,899</u>	<u>\$ 49,131</u>

二九、重大或有事項及未認列之合約承諾

(一) 岡山東穎公司採權益法之被投資公司元儻股份有限公司與環中實業股份有限公司（環中實業公司），因桃園縣政府主辦之「促進民間參與桃園縣桃園地區汗水下水道系統建設之興建、營運、移轉（BOT）計畫」投標案，環中公司向士林地方法院請求岡山東穎公司損害賠償 6,785 仟元，該案於 103 年 2 月 17 日經士林地方法院判決岡山東穎公司勝訴，訴訟費由原告負擔。

- (二) 另德國 BECO 金屬部件貿易有限公司主張岡山東穎公司於 91 年 5 月至 92 年 1 月間提供錯誤的產地證，致 99 年 4 月遭德國海關總署課徵歐盟關稅、反傾銷關稅及進口增值稅約 25,756 仟元，於 102 年 12 月向高雄地方法院提起訴訟，請求連帶賠償，該案現由高雄地方法院審理中，其結果尚難立斷，且本公司董事長承諾，倘若以上不利之判決，將由其個人承擔岡山東穎公司之損害賠償。
- (三) 截至 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日止，合併公司因購買原料及機器設備已開立未使用之信用狀金額分別為 925,263 仟元、519,009 仟元及 536,502 仟元。

三十、外幣金融資產及負債之匯率資訊

合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

102 年 12 月 31 日

	外 幣 仟 元	匯 率	帳 面 金 額 (新 台 幣)
<u>金 融 資 產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	\$ 20,146	6.0969 (美金：人民幣)	\$ 604,192
人 民 幣	165,294	0.1640 (人民幣：美金)	813,081
<u>金 融 負 債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	103	6.0969 (美金：人民幣)	3,089

101 年 12 月 31 日

	外 幣 仟 元	匯 率	帳 面 金 額 (新 台 幣)
<u>金 融 資 產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	\$ 6,843	6.2855 (美金：人民幣)	\$ 200,423
人 民 幣	108,332	0.1591 (人民幣：美金)	504,826
<u>金 融 負 債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	3,950	6.2855 (美金：人民幣)	115,700

101 年 1 月 1 日

	外 幣 仟 元 匯	率	帳 面 金 額 (新 台 幣)
<u>金 融 資 產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	\$ 21,741	6.3009 (美金：人民幣)	\$ 658,499
人 民 幣	52,247	0.1587 (人民幣：美金)	251,152
<u>金 融 負 債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	7,629	6.3009 (美金：人民幣)	231,077

三一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)。(附表三)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上。(附表四)
8. 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上。(附表五)
9. 從事衍生工具交易。(附註七)
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表六)
11. 被投資公司資訊。(附表七)

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表八)
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：附表六。
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：附表一。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

三二、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類，本合併公司主要於中國大陸營運。

(一) 主要產品及勞務收入

本公司及子公司主要產品及勞務之收入分析如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
緊 固 件	\$ 3,805,711	\$ 3,668,387
線 材	1,646,329	1,791,402
其 他	<u>771,891</u>	<u>231,150</u>
	<u>\$ 6,223,931</u>	<u>\$ 5,690,939</u>

(二) 地區別資訊：

本集團主要於中國大陸營運。

(三) 重要客戶資訊：

本公司 102 及 101 年度無收入佔損益表上收入金額 10% 以上之客戶，故無需揭露。

三三、首次採用國際財務報導準則

(一) IFRSs 資訊之編製基礎

合併公司 102 年度合併財務報告係為首份 IFRSs 年度合併財務報告，其編製基礎除了遵循附註四說明之重大會計政策外，合併公司亦遵循 IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」之規定。

(二) 轉換至 IFRSs 之影響

轉換至 IFRSs 後，對合併公司之合併資產負債表暨合併綜合損益表之影響如下：

1. 101 年 1 月 1 日合併資產負債表項目之調節

資 產	中華民國一般		I F R S s	說 明
	公認會計原則	影 響 金 額		
遞延所得稅資產—流動	\$ 12,239	(\$ 12,239)	\$ -	5(1)
遞延所得稅資產—非流動	4,406	12,239	16,645	5(1)
預付租金—流動	-	1,352	1,352	5(4)
預付費用	22,551	190	22,741	5(2)
其他金融資產—流動	-	49,131	49,131	5(5)
受限制資產	49,131	(49,131)	-	5(5)
預付設備款	-	13,902	13,902	5(3)
未完工程及預付設備款	25,713	(13,902)	11,811	5(3)
遞延費用	3,462	(3,462)	-	5(2)
土地使用權	46,095	(46,095)	-	5(4)
長期預付租賃款	-	44,743	44,743	5(4)
其他非流動資產	-	3,272	3,272	5(2)

2. 101 年 12 月 31 日 合併資產負債表項目之調節

	中華民國一般 公認會計原則	影 響 金 額	I F R S s	說 明
<u>資 產</u>				
遞延所得稅資產—流 動	\$ 17,865	(\$ 17,865)	\$ -	5(1)
遞延所得稅資產—非 流動	5,668	17,865	23,533	5(1)
預付租金—流動	-	1,310	1,310	5(4)
預付費用	13,283	190	13,473	5(2)
其他金融資產—流動	-	72,899	72,899	5(5)
受限制資產	72,899	(72,899)	-	5(5)
預付設備款	-	4,571	4,571	5(3)
未完工程及預付設備 款	17,748	(4,571)	13,177	5(3)
遞延費用	3,167	(3,167)	-	5(2)
土地使用權	43,401	(43,401)	-	5(4)
長期預付租賃款	-	42,091	42,091	5(4)
其他非流動資產	-	2,977	2,977	5(2)

3. 101 年度 合併綜合損益表項目之調節

	中華民國一般 公認會計原則	影 響 金 額	I F R S s	說 明
營業收入	\$ 5,690,939	\$ -	\$ 5,690,939	-
營業成本	(5,102,852)	-	(5,102,852)	-
營業費用	(400,437)	1,008	(399,429)	5(6)
其他收益及費損	(9,453)	(1,008)	(10,461)	5(6)
所得稅費用	(14,972)	-	(14,972)	-
少數股權淨利	(967)	-	(967)	-
母公司淨利	162,258	-	162,258	
其他綜合損益				
國外營業機構財 務報表換算 之兌換差額	(88,099)	-	(88,099)	
母公司綜合淨利	<u>\$ 74,159</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 74,159</u>	

4. IFRS 1 之豁免選項

IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」係說明當企業首次採用 IFRSs 作為編製合併財務報表之基礎時應遵循之程序。依據該準則，合併公司應建立 IFRSs 下之會計政策，且追溯適用該等會計政策以決定轉換至 IFRSs 日（101 年 1 月 1 日）之初始

資產負債表，該準則對追溯適用之原則提供若干豁免選項。合併公司採用之主要豁免選項說明如下：

認定成本

合併公司於轉換至 IFRSs 日對不動產、廠房及設備及無形資產選擇以中華民國一般公認會計原則之重估價值作為該日之認定成本。

5. 轉換至 IFRSs 之重大調節說明

合併公司依中華民國一般公認會計原則所採用之會計政策與依 IFRSs 編製合併財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異如下：

(1) 遞延所得稅資產／負債

中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產於評估其可實現性後，認列相關備抵評價金額。轉換至 IFRSs 後，僅當所得稅利益很有可能實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。

此外，中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。轉換至 IFRSs 後，遞延所得稅資產一律分類為非流動項目。

(2) 遞延費用之重分類

中華民國一般公認會計原則下，遞延費用帳列其他資產項下。轉換至 IFRSs 後，應將遞延費用依性質重分類至預付費用及長期預付費用。

(3) 預付設備款之表達

中華民國一般公認會計原則下，購置設備之預付款通常列為固定資產項下之預付設備款。轉換至 IFRSs 後，購置設備之預付款通常列為預付款項，並分類為非流動資產。

(4) 土地使用權

中華民國一般公認會計原則下，所持有之土地使用權分類為無形資產。轉換至 IFRSs 後，土地使用權係屬國際會計準則第 17 號「租賃」之適用範圍，應予單獨列為預付租賃款，並依實現該司之預期，將預付租賃款分類為預付租金及長期預付租賃款。

(5) 受限制資產之重分類

中華民國一般公認會計原則下，受限制資產帳列其他資產項下。轉換至 IFRSs 後，應將受限制資產依性質重分類至無活絡市場之債券投資、其他金融資產或其他應收款。

(6) 減損損失

依證券發行人財務報告編製準則，資產減損損失列為營業外費用及損失。轉換至 IFRSs 後，資產減損損失應依其性質歸類，因此可能列入銷貨成本、營業費用或營業外費用及損失。

6. 現金流量表之重大調整說明

依中華民國一般公認會計原則之規定，利息之收付及股利之收取通常分類為營業活動，股利之支付則列為融資活動，並要求採間接法編製之現金流量表應補充揭露利息費用之付現金額。依 IAS 7「現金流量表」之規定，利息及股利收付之現金流量應單獨揭露，且應以各期一致之方式分類為營業、投資或籌資活動。因此，依 IFRSs 之規定，合併公司 101 年度持有利息收現數 11,413 元與股利收現數 1,883 仟元應單獨揭露。

除此之外，依 IFRSs 之合併現金流量表與依中華民國一般公認會計原則之合併現金流量表並無對合併公司有其他重大影響差異。

開曼東明控股股份有限公司及其子公司
 資金貸與他人

民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

 單位：除另與註明者外
 ，為新台幣仟元

編號 (註 1)	貸出公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間 %	資金貸與性質 (註 2)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列帳項	備抵額	擔稱名	保價		對個別對象 資金貸與限額	資金總額	與貸與 金額	註
															品名	價值				
0	本公司	TONG MING TRADING LIMITED	其他應收款—關聯人	是	\$ 273,668	\$ 273,668	\$ -	2.961	2	\$ -	營運週轉	\$ -	-	無	\$ -	\$ 273,668	\$ 1,305,698	-	-	
1	浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	嘉興合邦精密科技股份有限公司	其他應收款—關聯人	是	49,190 (人民幣\$ 10,000)	49,190 (人民幣\$ 10,000)	-	-	2	-	營運週轉	-	-	無	-	273,668	1,305,698	-	-	

註 1：編號欄之說明如下：

- (1) 發行人填 0。
- (2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：資金貸與性質說明：

- (1) 有業務往來者。
- (2) 有短期融通資金之必要。

註 3：依開曼東明控股股份有限公司資金貸與他人作業程序限額計算如下：

1. 對外辦理資金貸與之總額為以不超過母公司開曼東明控股股份有限公司淨值之百分之四十為限

$$\frac{\text{開曼東明公司股權淨值} \times \text{限額}}{\text{開曼東明公司股權淨值}} = \frac{3,264,244}{40\%} \times 40\% = 1,305,698 \text{ (仟元)}$$
2. 與公司有業務往來之公司或行號：資金貸與之總額為以不超過母公司開曼東明控股股份有限公司淨值之百分之四十為限，個別貸與金額以不超過雙方間業務往來金額為限

$$\frac{\text{開曼東明公司股權淨值} \times \text{限額}}{\text{開曼東明公司股權淨值}} = \frac{3,264,244}{40\%} \times 40\% = 1,305,698 \text{ (仟元)}$$

3. 與公司有短期資金融通必要之公司或行號：資金貸與之總額以不超過母公司開曼東明控股股份有限公司淨值之百分之四十 3,264,244 (仟元) × 40% = 1,305,698 仟元，個別貸與金額以不超過最近期經會計師簽證之財務報表 (102 年 9 月 30 日之核閱報告) 淨值 2,736,683 (仟元) × 10% = 273,668 (仟元) 為限。

開明東明控股股份有限公司及其子公司

為他人背書保證

民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

 單位：除另與註明者外，
為新台幣仟元

編號 (註1)	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證 限額(註3)	本期最高背書 保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 金額報表淨值 之比率(%)	背書 最高 限額 (註3)	屬母公司對子 公司背書保證	屬子公司對母 公司背書保證	屬對大陸地區 背書保證	註
		公司名稱	關係 (註2)											
0	本公司	岡山東穎開發股份有限 公司	2	\$ 652,849	\$ 15,000	\$ 15,000	\$ -	\$ -	0.46	\$1,632,122	Y	N	N	
0	本公司	TONG WIN INTERNATIONAL CO., LTD	2	652,849	14,995	14,995	-	-	0.46	1,632,122	Y	N	N	

註 1：編號欄之說明如下：

- (1) 發行人填 0。
- (2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：背書保證者與被背書保證對象之關係：

- (1) 有業務關係之公司。
- (2) 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
- (3) 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
- (4) 對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
- (5) 基於承接工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
- (6) 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註 3：背書保證限額之計算方法列式如下：

$$(1) \text{本公司對外背書保證之總額不得超過本公司最近期經會計師查核簽證之財務報表淨值百分之五十。}$$

$$\frac{\text{開明東明公司股權淨值}}{3,264,244} \times \frac{\text{限額}}{50\%} = 1,632,122 \text{ (仟元)}$$

$$(2) \text{本公司對單一企業背書保證不得超過本公司最近期經會計師查核簽證之財務報表淨值百分之二十。}$$

$$\frac{\text{開明東明公司股權淨值}}{3,264,244} \times \frac{\text{限額}}{20\%} = 652,849 \text{ (仟元)}$$

開明東明控股股份有限公司及其子公司
轉投資公司期末持有有價證券情形
民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

持 有 之 公 司	有價證券種類及名稱 (註 1)	與發行人之關係 (註 2)	帳列科目	期 目 股	數 帳 面 金 額 (註 3)	持 股 比 例	公 允 價 值	未 備 價 值	註
浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	上市櫃股票 招商銀行	無	透過損益按公允價值衡 量	151,986	\$ 8,045	100	\$ 8,045		
浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	中信證券	無	透過損益按公允價值衡 量	101,000	6,260	100	6,260		
浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	上海機場	無	透過損益按公允價值衡 量	74,000	<u>5,151</u>	100	<u>5,151</u>		
					<u>\$ 19,456</u>		<u>\$ 19,456</u>		

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表七及附表八。

開明東明控股股份有限公司及其子公司
與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易		情形		交易條件與一般交易之情形	及原	不易	同	應收(付)餘	票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)額之比率	授信期						授信期	額	
香港東明貿易公司	浙江東明公司	子公司	銷貨	\$ 797,836	13%	月結 180 天 天	授信期 180 天 天	授信期 180 天 天	視子公司資金狀況調整	授信期 180 天 天	應收帳款 \$ 813,082	86%		註

註：已於合併報表內沖銷。

開明東明控股股份有限公司及其子公司
應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國 102 年 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	名稱	關係	係	應收關係人款項	週轉率	逾金	逾期應收金額	應收金額	關係處	係理	人方	款	項式	應收後	係回	款額	項呆	列帳	備金	抵額	
香港東明貿易公司	浙江東明公司				子公司			\$	-			-			\$	67,976		\$				-
								\$	-													

註：已於合併報表內沖銷。

開明東明控股股份有限公司及其子公司
 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：除另與註明者外
 ，為新台幣仟元

編號 (註一)	交易人 名稱	往來 對象	與交易人之關係 (註二)	交易		往來		情形	
				科目	金額	交易 條件	佔合併總 資產之 比率		
1	浙江東明公司	上海易勒公司	3	預收貨款	\$ 19,532	—	—	—	
1	浙江東明公司	嘉興合和公司	3	銷貨收入	46,292	月結次月 10 日付款	1%	1%	
1	浙江東明公司	香港東明貿易公司	3	銷貨收入	797,836	月結 180 天~359 天	13%	13%	
1	浙江東明公司	香港東明貿易公司	3	應付帳款	813,082	—	15%	15%	
1	浙江東明公司	Tong Win 公司	3	銷貨收入	96,389	T/T AT SIGHT	2%	2%	

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：上述交易已於合併報表中沖銷。

開曼東明控股股份有限公司及其子公司
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元／外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原本期初	投資未去	資金		期末數	持帳率	有被投資公司	本期認列之	備註
						金額	年底					
本公司	Tong Group Limited	香港	投資	\$ 2,112,674 (RMB\$)	\$ 2,112,674 (RMB\$)	\$ 2,112,674	1,000,000	100.00	\$ 2,540,337	\$ 149,697	\$ 149,697	註一
	China Rich International Holding Limited	香港	投資	429,493 (RMB\$)	429,493 (RMB\$)	429,493	10,000	100.00	267,355	15,574	15,574	註一
	岡山東穎開發股份有限公司	台灣	螺絲、螺帽、機械零件等之內外銷買賣業務	222,446 (RMB\$)	222,446 (RMB\$)	222,446	200,000	100.00	4,909	2,883	2,883	註一
	Tong Win International Co., Ltd.	薩摩亞	標準緊固件之進出口	45,222 (RMB\$)	45,222 (RMB\$)	5,489	500,000	100.00	17,917	15,092	15,092	註一
	Tong Ming Trading Limited	香港	不銹鋼制品之買賣及銷售	1,584 (US\$)	1,584 (US\$)	1,584	50,000	100.00	41,303	30,763	28,441	註一
	Tong Ming Holding Ltd.	香港	投資	50 (US\$)	50 (US\$)	50	50,000	100.00	(52)	(28)	(28)	註一

註 1：係按 102 年度經會計師查核之財務報表計算。

註 2：大陸投資公司資訊請參閱附表八。

開曼東明控股股份有限公司及其子公司
大陸投資資訊

民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，美金
仟元，人民幣仟元

附表八

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方(註1)	本自台灣匯出投資額	本自台灣匯出投資額	本期匯出或收回投資金額		本自台灣匯出投資額	本自台灣匯出投資額	本期直接投資	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註2)	期末投資金額	截至本期末已匯回投資收益	註
						匯出	收回									
Tong Group Limited 浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	生產、銷售不銹鋼緊固件及線材，包括不銹鋼螺絲、牙條、線材及螺帽等五金產品。	\$ 2,302,092 (RMB\$ 468,000)	直接投資	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	90.2%	\$ 249,444	90.2%	\$ 225,450	\$ 2,562,614	\$ -	
China Rich International Holding Limited 浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	生產、銷售不銹鋼緊固件及線材，包括不銹鋼螺絲、牙條、線材及螺帽等五金產品。	2,302,092 (RMB\$ 468,000)	直接投資	-	-	-	-	-	-	9.5%	249,444	9.5%	23,745	269,898	-	
浙江東明不銹鋼製品股份有限公司 易勒貿易(上海)有限公司	不銹鋼緊固件銷售	24,428 (RMB\$ 4,966)	直接投資	-	-	-	-	-	-	100%	(1,343)	100%	(1,343)	20,554	-	
嘉興合和機械科技有限公司 有限公司	機械設備、緊固件及機具之研發、加工及銷售	98,380 (RMB\$ 20,000)	直接投資	-	-	-	-	-	-	75%	12,639	75%	9,479	78,777	-	
上海東易勒工業緊固件有限公司 蘇州東勒五金有限公司	緊固件、線材、五金屬製品之批發及銷售	2,460 (RMB\$ 500)	直接投資	-	-	-	-	-	-	40%	506	40%	371	1,195	-	
嘉興春祐精密機具有限公司 有限公司	緊固件及機具研發、加工及銷售	2,460 (RMB\$ 500)	直接投資	-	-	-	-	-	-	40%	217	40%	139	1,129	-	
嘉興市東拓五金制品有限公司 有限公司	緊固件及機具研發、加工及銷售	35,181 (RMB\$ 7,152)	直接投資	-	-	-	-	-	-	40%	1,938	40%	775	12,397	-	
嘉興市東拓五金制品有限公司 有限公司	生產、銷售不銹鋼緊固件及標準件等五金產品	4,919 (RMB\$ 1,000)	直接投資	-	-	-	-	-	-	40%	(38)	40%	(15)	1,952	-	
深圳市易勒工業緊固件有限公司	研發、銷售不銹鋼緊固件及標準件等五金產品	14,757 (RMB\$ 3,000)	直接投資	-	-	-	-	-	-	100%	-	100%	-	14,757	-	

本期末大陸地區累計投資金額	本期末台灣地區匯出投資金額	本期末大陸地區匯出投資金額	本期末台灣地區匯出投資金額	本期末大陸地區匯出投資金額	本期末台灣地區匯出投資金額
不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

註 1：係按經同期間會計師查核之財務報表認列之投資(損)益。

註 2：與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：無。

註 3：大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保品情形：無。

註 4：與大陸投資公司直接或間接經由第三地區提供資金融通情形：無。

註 5：其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

柒、財務狀況及財務績效加以檢討分析，並評估風險事項：

一、財務狀況

單位：新臺幣仟元

項目	年度	2012 年度	2013 年度	差異	
				金額	%
流動資產		3,188,738	4,032,275	843,537	26.45
固定資產		1,194,984	1,195,738	754	0.06
其他資產		100,847	86,502	(14,345)	(14.22)
資產總額		4,484,569	5,314,515	829,946	18.51
流動負債		1,453,477	1,930,051	476,574	32.79
長期負債		—	—	—	—
其他負債		80,939	85,438	4,499	5.56
負債總額		1,534,416	2,015,489	481,073	31.35
股本		1,500,000	1,680,000	180,000	12.00
資本公積		704,028	916,473	212,445	30.18
保留盈餘		707,377	494,152	(213,225)	(30.14)
國外營運機構財務報 表換算之兌換差額		8,118	173,149	165,031	2,032.90
股東權益總額		2,950,153	3,299,026	348,873	11.83
兩期增減變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一仟萬元者之主要原因及其影響：					
(1) 流動資產增加：主要係 2013 年度現金增資及營業活動現金流入數增加所致。					
(2) 流動負債增加：主要係 2013 年度財務操作短期借款增加所致。					
(3) 資本公積增加：主要係 2013 年度按現金增資產生股本溢價所致。					
(4) 保留盈餘減少：主要係 2013 年度發放現金股利所致。					
(5) 國外營運機構財務報表換算之兌換差額：主要係人民幣匯率波動，致使報表的功能性貨幣人民幣在轉換成新臺幣時所產生的匯率影響。					

二、財務績效

(一)最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	2012 年	2013 年	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額	5,690,939	6,223,931	532,992	9.37
營業成本	5,102,852	5,430,972	328,120	6.43
營業毛利	588,087	792,959	204,872	34.83
營業費用	399,429	466,241	65,804	16.25
營業利益	188,658	326,718	139,068	74.11
營業外收入及支出	(10,461)	(34,587)	(24,126)	(230.63)
稅前淨利	178,197	292,131	113,934	63.94
所得稅利益(費用)	(14,972)	(51,336)	36,364	242.88
稅後淨利	163,225	240,795	77,570	47.52

兩期增減變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一仟萬元者之者之主要原因說明：

- (1) 營業毛利及營業利益增加：主要係 2013 年度錄價平穩及銷售組合有利所致。
- (2) 營業外收入增加：主係 2012 年取得較多補助收入所致，2013 年則無此情事。
- (3) 稅前淨利增加：主要係 2013 年度毛利增加所致。
- (4) 所得稅費用增加：主要係因 2013 年營運主體獲利較高，致所得稅費大幅增加。
- (5) 稅後淨利增加：主要係 2013 年度毛利增加所致。

(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

本公司之預期銷售數量參照以前年度銷售實績，對市場需求量的推估，及同時考量原物料料況及交期等因素，訂定年度出貨目標。本公司預計透過各種優良之產品及多樣化的銷售通路，致力維持業績持續穩定成長。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	2012 年	2013 年	增(減)金額	增(減)比例(%)
營業活動現金流(出)入	297,220	475,313	178,093	59.92%
投資活動現金流(出)入	(149,624)	(247,319)	(97,695)	(65.29%)
籌資活動現金流(出)入	(134,386)	296,510	430,896	320.64%

兩期增減變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一仟萬元者之者之主要原因說明：

(1)營業活動現金流入較前期增加 178,093 仟元，主要係因 2013 年營業活動狀況良好，現金流入大增所致。

(2)投資活動現金流出較前期減少 97,695 仟元，主要係因公司於 2012 年新辦公大樓及第三期廠房完工，增購機器設備，至 2013 年已完工，相關資本支出減少所致。

(3)融資活動現金流入較前期增加 430,896 仟元，主係因 2013 年現金增資及短期借款增加所致。

(二)未來一年(2014 年)現金流動性分析及流動性不足之改善計畫

為因應市場需求，本公司 2014 年度將持續增加產能，擴大市場佔有率，公司目前營運處於成長獲利階段，存貨及應收帳款控管得宜，未來一年度預計營業活動仍將呈現淨現金流入，再加上銀行配合良好，有足夠融資額度可支應。尚無流動性不足的問題。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司 2013 年購買固定資產金額為 73,462 仟元，係因支應產量增加之生產設備購置，金額並不重大，並未因資本支出產生不利本公司財務業務之影響。

五、最近年度轉投資政策其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年

投資計畫

1.本公司轉投資政策

本公司之轉投資標的以本業為主，並不從事非相關行業之投資，本公司對轉投資事業之管理除依據內部控制制度之投資循環規定外，並已訂定並經董事會或股東會通過之「集團企業、特定公司及關係人管理辦法」、「取得或處分資產處理程序」及「對子公司的監督及管理辦法」等規範進行管理。考量各轉投資公司在地法令規定及實際營運狀況，本公司亦會協助各轉投資公司建立適當之內部控制制度。

2.最近年度轉投資獲利或損失的主要原因

單位：新臺幣仟元

轉投資事業	最近年度淨利	說明
Tong Group Limited	149,697	營運狀況良好
China Rich International Holding Limited	15,574	營運狀況良好
岡山東穎開發股份有限公司	2,883	營運狀況良好
Tong Win International Co., Ltd.	15,092	營運狀況良好
浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	249,944	營運狀況良好
易勤貿易(上海)有限公司	(1,343)	處於市場開發階段，銷售量較少所致。
嘉興春祐精密模具有限公司	1,938	營運狀況良好
嘉興合邦機械科技有限公司	12,639	營運狀況良好
蘇州東勤五金有限公司	217	營運狀況良好
Tong Ming Trading Limited	30,763	營運狀況良好
上海東易勤工業緊固件有限公司	506	營運狀況良好
Tong Ming Holding Limited	(28)	主要係註冊費支出
嘉興市東佑五金製品有限公司	(38)	處於市場開發階段，銷售量較少所致。
深圳市易勤工業緊固件有限公司	-	2013年12月新設立

3.未來一年投資計畫：無。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項應分析評估

(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.對公司營收及獲利之影響

本公司2012年度及2013年利息收入分別為11,413仟元及7,986仟元，佔當年度合併營業收入淨額比率分別為0.2%及0.13%，另利息支出分別為45,154仟元及52,663仟元，佔當年度合併營業收入淨額比率均為1%。整體而言，由於2012年度及2013年之利息收入與利息支出佔合併營業收入淨額比率均不高，其影響本公司損益之風險尚屬可控範圍。

B. 具體因應措施

本公司一向與往來銀行間保持良好往來關係，資金調度政策以短期性營運周轉金及購料借款為主。本公司除將持續與往來銀行保持良好關係以爭取更佳之利率外，亦將持續關注中國境內外金融法令變化以及利率走勢，以求及時善用各項有利規定，有效降低利率波動之風險。

2. 匯率變動

A. 對公司營收及獲利之影響

本公司中國地區以外之銷貨與採購主要係以美元報價為主，在中國地區之銷貨與採購則以人民幣計價，由於境外銷貨及採購金額比例約當，故對匯率變動之規避主要係採用自然避險法。本公司 2012 年度及 2013 年度兌換(損)益分別為(62)仟元及 5,629 仟元，佔當期合併營業收入淨額之比率分別為(0.00)%及 0.09%，另佔當期合併稅前淨利之比率分別為(0.03)%及 1.93%，兌換損益占營業收入及稅前淨利之比重皆不高，故匯率變動對公司之營收及獲利之影響不大。

本公司主要功能性貨幣以人民幣為主，截止目前為止無重大匯率波動風險。

B. 具體因應措施

本公司將持續加強財務人員匯兌避險概念，透過網路匯率即時系統及加強與金融機構之聯繫等方式，用以研判匯率變動走勢，作為結匯之參考依據，另外匯兌部位仍將以自然避險為匯率風險控管之主要策略，並適時調整外幣資產與負債之部位以降低匯率變動之風險。

3. 通貨膨脹

本公司 2012 年度及 2013 年度之損益，未有因通貨膨脹而產生重大影響之情形。另根據中國國家統計局公佈之 2013 年 1 月消費者物價指數年增率為 3.2%，顯示中國地區並無大幅通貨膨脹之趨勢。

本公司主要採購原料為不銹鋼盤元，其價格雖易受到國際鎳價波動而影響，但此為不銹鋼行業特有之採購及銷售訂價特性，與通貨膨脹無明顯之直接關聯。另由於本公司對原物料採購及產品銷售亦可採浮動調整機制，本公司除將持續注意各地區經濟變化、原物料市場及終端產品市場價格之波動，並與供應商及消費者保持良好之互動關係，故預期通貨膨脹或緊縮之總體經濟環境變化，不致對本公司之損益產生重大影響。

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

本公司基於穩健原則及務實之經營理念，最近年度並未從事高風險、高槓

桿投資且無為他人背書保證之情事。本公司訂有「資金貸與及背書保證管理辦法」作為本公司及所屬子公司從事資金貸與及背書保證之作業依據。另為因應匯率變動之風險，所從事以避險為目的之遠匯交易，本公司亦訂有「取得或處分資產處理程序(含從事衍生性商品交易處理程序)」以供本公司及所屬子公司遵循。有關資金貸與他人作業皆依照本公司「資金貸與他人作業程序」所訂規定辦理，故尚無發生對本公司財務業務有重大影響之情事。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司歷年來皆積極持續進行新產品之開發，以及製程改良之研究發展工作。在新產品之開發方面，本公司除每年持續開發新型號之標準件產品以因應市場需求外，亦致力於特殊非標準產品及材質之開發，延伸產品應用領域。在製程改良方面，本公司研發工作著重在製程工序之改良，以及製造機具之設計更新，本公司研發中心人員除與上游機械供應商合作開發新生產技術，並取得其技術轉化應用外，也自行將其研發之成果進行專利申請。

本公司 2012 年度及 2013 年之研發費用佔當年度營業收入淨額比重分別約為 0.42% 及 0.75%，所佔比例雖為不高，但本公司在不銹鋼緊固件標準產品領域上，已有超過十五年之生產經驗，在產品開發速度及製程改良上已為業界領先者，亦於中國獲得高新技術企業之認證。本公司將持續投入研究發展工作，以提升公司技術實力與產業競爭力。

(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：

本公司註冊地為開曼群島、主要營運地國在中國大陸，開曼群島係以金融服務為主要經濟活動，而中國大陸已為世界主要經濟體系。本公司所從事經營之不銹鋼緊固件及線材產品非為特許行業，且其各項業務之執行均依照國內外重要政策及法律規定辦理，並隨時注意國內外重要政策發展趨勢及法律變動情形，以及時因應市場環境變化並採取適當之因應對策，故本公司並未有因國內外重要政策及法律變動而使公司財務業務受重大影響之情事。

(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：

本公司所從事經營之不銹鋼緊固件及線材產品，用途應用廣泛，本公司除了隨時掌握產業市場與技術流行趨勢脈動外，也進行對各式產品材質、強度及抗腐蝕性的研究規劃，並且針對模具及製程進行創新研發，藉以提供最具競爭力之產品與服務，進而擴大市場佔有率，以因應產業變化之動態環境，隨時導入新科技於產品中，故目前本公司並未有因科技改變及產業變化而使財務業務受重大影響之情事。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司係一專業之不銹鋼緊固件及線材生產廠商，自浙江東明公司成立以來一直專注於本業的經營，歷經數十年的深耕經營，其經營成果與信譽十分良

好，故本公司應無因企業形象改變而產生企業危機之情事。

(七)進行併購之預期效益及可能風險及因應措施：

本公司為因應回臺上市需要而進行集團內部整併程序，藉以完成集團內部架構重組及資源整合，除此之外，本公司並無其他併購行為。本公司進行組織重組之程序，皆依當地法令規定及公司內部規章辦理及執行，尚不致有因併購而衍生相關風險，並對本公司營運產生負面影響之疑慮。

(八)擴充廠房之預期效益及可能風險及因應措施：

本公司最近年度，並未有擴充廠房之計畫。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1.進貨風險：

本公司考量原物料品質及交貨速度，所以在不銹鋼盤元的採購策略上，會優先選擇與一級鋼廠簽定採購合約，並同時建立長期合作關係，故進貨雖有集中於前三大供應商之情形，惟該等前三大供應商均為一級鋼廠且每月訂有公開之開盤價，且隨著國內外其他不銹鋼盤元供應商在生產技術及營運規模之成長，若單一供應商出現供應中斷時，仍可透過轉單已獲取充足之原料，依本公司之採購規模優勢，有能力自主決定進貨對象，故應無主要原料進貨過於集中之重大風險。

2.銷貨風險：

本公司主要銷售不銹鋼緊固件及線材產品，銷售對象包含各地大小經銷商及重點直接客戶，由於不銹鋼緊固件及線材產品應用廣泛，對象客戶涵蓋各行各業，故本公司之銷售客戶具有數量多、客戶群分散之特性，且本公司銷售單一客戶之金額佔整體營收比重均未超過 10%，故本公司並無重大銷貨集中的風險。

(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及風險及因應措施：

本公司因應申請回臺上市所需，已於 2010 年 1 月完成主要股權重組步驟，另 2013 年 3 月本公司主要股東蔡清東、蔡弘泉、蔡明地及蔡易庭等四人，為進行投資結構調整，將部份直接持股改為間接持有，惟調整前後綜合持股比例並未有變動，故並未有對本公司營運產生不利之情形。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二)訴訟或非訴訟事件之結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：

1.公司最近二年度已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：

子公司岡山東穎開發(股)公司訴訟事件：

- (1)岡山東穎公司採權益法之被投資公司元儼股份有限公司與環中實業股份有限公司(環中實業公司)，因桃園縣政府主辦之「促進民間參與桃園縣桃園縣桃園地區汙水下水道系統建設之興建、營運、移轉(BOT)計畫」，投標案，環中公司向士林地方法院請求岡山東穎公司損害賠償 6,785 仟元，該案於 103 年 2 月 17 日經士林地方法院判決岡山東穎公司勝訴，訴訟費由原告負擔。
- (2)德國 BECO 金屬部件貿易有限公司主張岡山東穎公司於 91 年 5 月至 92 年 1 月間提供錯誤的產地險，致 99 年 4 月遭德國海關總署課徵歐盟關稅、反傾銷關稅及進口增值稅約 25,756 仟元，於 102 年 12 月向高雄地方法院提起訴訟，請求連帶賠償，該案現由高雄地方法院審理中，其結果尚難立斷，且本公司董事長承諾，倘若以上不利之判決，將由其個人承擔岡山東穎公司之損害賠償。

2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：

(1)總體經濟、政治經濟環境、外匯、法令之風險

本公司係註冊於開曼群島，主要營運地則位於中國大陸，故註冊地與營運地之總體經濟、政治環境之變動及外匯之波動，皆會影響本公司之營運狀況。

(2)股東權益保障之風險

本公司註冊地開曼群島之法令與臺灣有許多不同之處，本公司雖已於不抵觸開曼法令之情形下，依臺灣證券交易所規定之「外國發行人註冊地股東權益保護事項檢查表」修正公司章程。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業合併營業報告書：與合併財務報表相同，請參閱第 68~133 頁。

(一) 關係企業圖：詳第 3 頁

(二) 各關係企業基本資料：

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
浙江東明不銹鋼股份有限公司	84 年 11 月	浙江省嘉興市經濟開發區昌盛東路 88 號	人民幣 468,000 仟元	生產、銷售不銹鋼緊固件及線材、包括不銹鋼螺絲、牙條、線材及螺帽等五金產品。
Tong Group Limited	97 年 2 月	Room 2702-03, CC Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong	人民幣 429,493 仟元	投資
China Rich International Holding Limited	97 年 2 月	Room 2702-03, CC Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong	人民幣 45,222 仟元	投資
Tong Ming Trading Limited	100 年 5 月	Room 2702-03, CC Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong	美金 50 仟元	不銹鋼製品之買賣及銷售
Tong Ming Holding Limited	101 年 7 月	Room 2702-03, CC Wu Building, 302-8 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong	登記資本額為美金 50 仟元 (資金尚未到位)	投資

		Kong		
易勤貿易（上海）有限公司	94年9月	上海市松江區車墩鎮茸華路816號12棟	人民幣 4,966 仟元	不銹鋼緊固件銷售
嘉興合邦機械科技有限公司	99年6月	浙江省嘉興市經濟開發區昌盛東路88號	人民幣 20,000 仟元	機械設備、緊固件及模具之研發、加工及銷售
深圳易勤工業緊固件有限公司	102年12月	深圳市龍崗區平湖街道華南大道一號華南國際五金化工塑膠物流區（一期）M07棟126號	人民幣 3,000 仟元	研發、銷售不銹鋼緊固件及標準件等五金產品
岡山東穎開發股份有限公司	85年6月	高雄市岡山區中山北路140號15樓	新台幣 2,000 仟元	螺絲、螺帽、機械零件等之內外銷買賣業務
Tong Win International Co., Ltd.	101年8月	Novasage Chambers, PO Box 3018, Level 2, CCCS Building, Beach Road, Apia, Samoa	登記資本額為美金500仟元（資金尚未到位）	標準緊固件之進出口

（三）推定為有控制與從屬關係者，其相同股東資料：無。

(四) 各關係企業營運概況：

單位：新台幣千元

企業名稱	實收資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘(元)
浙江東明不銹鋼 製品股份有限公司	人民幣 468,000 千元	4,785,698	1,944,662	2,841,036	5,576,015	301,108	249,944	0.53
Tong Group Limited	人民幣 429,493 千元	2,617,854	77,517	2,540,337	-	(215)	149,697	-
China Rich International Holding Limited	人民幣 45,222 千元	275,716	8,361	267,355	-	(215)	15,574	-
Tong Ming Trading Limited	美金 50 千元	847,664	797,199	50,466	789,638	19,980	30,763	-
Tong Ming Holding Limited	-	-	52	52	-	-	(28)	-
易勤貿易(上海) 有限公司	人民幣 4,966 千元	20,627	73	20,554	9,124	(1,374)	(1,343)	-
嘉興合邦機械科 技有限公司	人民幣 20,000 千元	130,509	25,473	105,036	111,423	3,305	2,629	-
深圳易勤工業緊 固件有限公司	人民幣 3,000 千元	14,757	-	14,757	-	-	-	-
岡山東穎開發股 份有限公司	新台幣 2,000 千元	71,798	66,889	4,909	355,398	1,971	2,883	14.41
Tong Win International Co., Ltd.	-	27,291	9,374	17,917	290,335	14,144	15,092	-

(五) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	股數	持股比例
浙江東明不銹鋼製品股份有限公司	董事	蔡清東	-	-
	董事	蔡明地	-	-
	董事	邵水根	-	-
	董事	蔡弘泉	-	-
	監察人	蔡禎緘	-	-
	監察人	蔡陳素柑	-	-
	監察人	張勝傑	-	-
	總經理	蔡弘泉	-	-
Tong Group Limited	董事	蔡清東	-	-
China Rich International Holding Limited	董事	蔡陳素柑	-	-
Tong Ming Trading Limited	董事	蔡正雄	-	-
Tong Ming Holding Limited	董事	蔡清東	-	-
易勤貿易(上海)有限公司	董事	蔡弘泉	-	-
	監察人	蔡正雄	-	-
嘉興合邦機械科技有限公司	董事	蔡正雄	-	-
	監察人	邵水根	-	-
	總經理	黃岳枝	-	25%
深圳易勤工業緊固件有限公司	董事	柯新	-	-
	總經理	陳鵬	-	-
岡山東穎開發股份有限公司	董事	蔡弘泉	-	-
	董事	蔡易庭	-	-
	董事	蔡佳晏	-	-
	監察人	蔡正雄	-	-
	總經理	柯文玲	-	-
Tong Win International Co., Ltd.	董事	蔡弘泉	-	-

(六)關係企業合併財務報表：與合併財務報表相同，請參閱第 68~133 頁

(七)關係企業合併財表聲明書：不適用

二、最近年度及截至年報刊印日，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、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交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。

六、與我國股東權益保障規定重大差異之說明：

本公司已依臺灣證券交易所股份有限公司於2012年3月12日公告之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」內所列之股東權益保護重要事項修改公司章程，惟部份事項非能當然適用於本公司，故並未規定於公司章程中，請詳見下表之說明(本公司章程係以英文版本為準，下列中文內容僅供參考之用)

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
「特別決議」之定義：係指代表公司已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意為之。公開發行股票之公司，出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之。	開曼群島公司法規定，特別決議原則上係由出席股東表決權「三分之二以上之同意」所作成之決議，而股東會法定出席人數則為公司已發行股份總數二分之一以上股東之出席。	依臺灣證券交易所2010年4月13日臺證上字第0991701319號函之意指，公司章程第31條及第2(1)條規定，特別決議為有代表公司已發行有表決權股份總數過半數股東出席之股東會，由親自出席，如法人則由其合法授權代表出席，或以委託書方式出席之股東表決權三分之二以上通過之決議，俾同時符合開曼群島法令及臺灣公司法對公開發行公司表決權數之要求。
<ol style="list-style-type: none"> 1. 公司非依股東會決議減少資本，不得銷除其股份；減少資本，應依股東所持股份比例減少之。 2. 公司減少資本，得以現金以外財產退還股款；其退還之財產及抵充之數額，應經股東會決議，並經該收受財產股東之同意。 3. 前項財產之價值及抵充之數額，董事會應於股東會前，送交中華民國會計師查核簽證。 	開曼群島公司法對於公司減資訂有相關規範。	因開曼群島公司法對於公司減資之相關規定係屬強行規定，非得以章程變更之，本外國發行人章程乃改以股份買回之方式，達成最左欄所定之規範要求。

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
若於中華民國境外召開股東會，應於董事會決議或股東取得主管機關召集許可後二日內申報證券交易所同意。	未要求股東會於開曼群島境內召開。	因公司章程第 27 條規定「於掛牌期間，本公司股東會均應於中華民國境內召開。」而無例外，故無另外規範「於中華民國境外召開股東會」之情形。
股東繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上者，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會。請求提出後十五日內，董事會不為召集之通知時，股東得報經主管機關許可，自行召集。	開曼群島當地並無得核准召開股東會之主管機關。	由於本外國發行人為依據開曼群島公司法成立之公司，而開曼群島當地並無負責審查是否得由股東自行召集股東會之主管機關，故本外國發行人現行章程第 28 條規定，繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上股份之股東，得於董事會逾期仍不依書面請求為股東會召集之通知時，自行召集股東會，無須報經主管機關許可，此尚符合證交所 2010 年 4 月 13 日臺證上字第 0991701319 號函之意旨，對於股東權益應無不利影響。
以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。	開曼公司法無相關規定。	股東以書面或電子方式行使表決權，在開曼群島，視為指派股東會主席為代理人，故章程第 51 條(3)規定該等情形視為指派股東會主席為代理人。
「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」相關規定，例如委託徵求人、徵求方式、徵求之公告及限制等。	開曼公司法無相關規定。	依臺灣證券交易所 2010 年 4 月 13 日臺證上字第 0991701319 號函之意旨，允許外國發行人於章程中訂定適用我國「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」之概括條款，公司章程第 58 條規定，使用及徵求委託書，應依開曼法令及上市（櫃）規範辦理，特別是依中華民國「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」，與上述意旨相符。
監察人相關規定。	開曼公司法無相關規定。	因公司未設置監察人，故不適用。

開曼東明控股股份有限公司



蔡清東



