

股票代碼:1589



**Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.**  
**永冠能源科技集團有限公司**

**2012 年度**  
**ANNUAL REPORT**  
**年報**

年報查詢網址 <http://mops.twse.com.tw/>  
公司揭露年報網址 <http://www.ygget.com/>

西元 2013 年 5 月 10 日 刊印

## 一、本公司發言人及代理發言人：

發言人	代理發言人
姓名：蔡樹根	姓名：張文龍
職稱：董事	職稱：董事兼執行副總經理
電話：(86)574-8622-8866	電話：(86)574-8622-8866
電子郵件信箱：andy@nbys.com.cn	電子郵件信箱：wl.chang@nbys.com.cn

## 二、總公司、分公司地址及電話

### (一)本公司資料：

名稱： Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd. 網址： <http://www.ygget.com/>  
地址： Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, 電話： (86)574-8622-8866  
Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands

### (二)營運總部：

地址：中國浙江省寧波市北侖區黃海路95號 電話：(86)574-8622-8866

### (三)子公司：

#### 1. BVI子公司

名稱：永冠控股股份有限公司	電話：(86)574-8622-8866
地址：Trident Chambers, P.O. Box 146, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	
名稱：新祥貿易股份有限公司	電話：(86)574-8622-8866
地址：OMC Chambers, P.O. Box 3152, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	
名稱：永發貿易股份有限公司	電話：(86)574-8622-8866
地址：OMC Chambers, P.O. Box 3152, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	

#### 2. 臺灣子公司

名稱：永誠亞太有限公司	電話：(886)3-483-9216
地址：桃園縣觀音鄉成功路一段502號	

#### 3. 香港子公司

名稱：永冠國際股份有限公司	電話：(86)574-8622-8866
地址：1004 AXA Centre, 151 Gloucester Road, Wan Chai, Hong Kong	

#### 4. 大陸子公司

名稱：東莞永冠鑄造廠有限公司	電話：(86)769-8773-9480
地址：中國廣東省東莞市清溪鎮銀泉工業區	
名稱：寧波永祥鑄造有限公司	電話：(86)574-8622-9800
地址：中國浙江省寧波市北侖區港口路1號	
名稱：寧波陸霖機械鑄造有限公司	電話：(86)574-8627-5777
地址：中國浙江省寧波市鎮海區經濟技術開發區定海路28號	
名稱：寧波有田再生資源有限公司	電話：(86)574-8626-4111
地址：中國浙江省寧波市鎮海經濟開發區後C區(海塘大通路373號)	
名稱：寧波永佳美貿易有限公司	電話：(86)574-8622-8866
地址：中國浙江省寧波市北侖區黃海路95號	
名稱：寧波永和興機械工業有限公司	電話：(86)574-8622-8866
地址：中國浙江省寧波市北侖區黃海路95號	
名稱：江蘇鋼銳精密機械有限公司	電話：(86)519-8780-5881
地址：中國江蘇省溧陽市天目湖工業園區悅朋路9號	

## 三、中華民國境內訴訟、非訟代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

姓名：張文龍  
職稱：董事兼執行副總經理  
電話：(886)3-483-9216  
電子郵件信箱：wl.chang@nbys.com.cn

**四、股票過戶機構：**

名稱：群益金鼎證券股份有限公司股務代理部 電話：(886)2-2702-3999  
地址：臺北市大安區敦化南路二段97號B2 網址：<http://agency.capital.com.tw>

**五、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：**

會計師姓名：李東峰會計師、郭政弘會計師  
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 電話：(886)2-2545-9988  
地址：臺北市民生東路三段156號12樓 網址：<http://www.deloitte.com.tw>

**六、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢方式：無**

**七、公司網址：<http://www.ygget.com/>**

**八、董事會名單：**

職稱	姓名	國籍	主要經歷
董事長	張賢銘	中華民國	永冠能源科技集團有限公司董事長
董事	蔡樹根	中華民國	協易機械工業(股)公司總經理
董事	張正忠	中華民國	三和機電工業股份有限公司董事長
董事	張文龍	中華民國	永冠鑄造工廠(股)公司總經理
董事	陳戊己	中華民國	永冠鑄造工廠(股)公司副總經理
董事	吳丁財	中華民國	臺灣啟瑞機械有限公司董事長
董事	許玉葉	中華民國	三和機電工業股份有限公司監察人
董事	張安黎	中華民國	誠達國際股資有限公司總經理
獨立董事	陳慶洪	中華民國	日勝生活科技(股)公司總經理
獨立董事	張城隆	中華民國	利有大投資股份有限公司董事長
獨立董事	張順太	中華民國	中國鋼鐵研究發展處處長

## 目 錄

壹、 致股東報告書 .....	1
貳、 公司簡介 .....	2
一、 公司及集團簡介 .....	2
二、 公司沿革 .....	3
參、 公司治理報告 .....	4
一、 組織系統 .....	4
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 .....	6
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 ....	30
八、 持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第 六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊 .....	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、 募資情形 .....	34
一、 資本及股份 .....	34
二、 公司債辦理情形 .....	37
三、 特別股辦理情形 .....	37
四、 海外存託憑證辦理情形 .....	37
五、 員工認股權憑證辦理情形 .....	37
六、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 .....	37
七、 資金運用計畫執行情形： .....	37
伍、 營運概況 .....	38
一、 業務內容 .....	38
二、 市場及產銷概況 .....	51
三、 從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平 均服務年資、平均年齡及學歷分布比率 .....	67
四、 環保支出資訊 .....	67

五、勞資關係 .....	68
六、重要契約 .....	69
陸、財務概況 .....	74
一、最近五年度簡明財務資料 .....	74
二、最近五年度財務分析 .....	77
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告 .....	81
四、最近年度經會計師查核簽證之財務報表 .....	82
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表 .....	82
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，對本公司財務狀況之影響 .....	82
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項 .....	83
一、財務狀況 .....	83
二、財務績效 .....	84
三、現金流量 .....	84
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 .....	85
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 .....	85
六、風險事項分析 .....	86
七、其他重要事項 .....	90
捌、特別記載事項 .....	91
一、關係企業相關資料 .....	91
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 .....	93
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 .....	93
四、其他必要補充說明事項 .....	93
五、最近年度及截至年報刊印日止，發生本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 .....	93
六、與中華民國股東權益保障規定重大差異之說明 .....	93
玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第 36 條第 2 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響事項 .....	94

# 壹、致股東報告書

歡迎各位股東出席本公司 2013 年度股東常會，並感謝各位股東的支持與愛護，謹將本公司 2012 年度之營運狀況說明如下：

## 一、2012 年度營業情形

- (一)營業計畫實施成果：本公司 2012 年度營業收入淨額為 5,261,316 仟元，與 2011 年度的 5,261,149 仟元相比較為持平；2012 年度的稅後綜合損益為 370,385 仟元，較 2011 年度的 297,514 仟元，增加 72,871 仟元，增加比率為 24.5%；本期營業收入雖與上期持平；然因歐美風電以及醫療設備等訂單的貢獻使整體產品平均單價提高；再加上本期主要原物料採購、生產等成本的有效控制，致使稅後獲利較去年大幅成長 24.5%。
- (二)預算執行情形：本公司 2012 年度預計稅後綜合損益為 343,519 仟元，實際稅後綜合損益為 370,385 仟元，預算達成率為 107.8%。
- (三)財務收支及獲利能力分析：請參閱合併綜合損益表。
- (四)研究發展狀況：研究發展經費 2011 年度佔營業收入淨額的 1.87%，2012 年度佔營業收入淨額的 1.95%，本年度主要的研發方向為研發高效能的機械加工夾治具以提高加工效率；澆流道系統以提高得料率、降低成本及避免鐵水飛濺、防止鑄件產生氣體、夾渣等不良；噴霧裝置以降溫除塵、提高場地周轉率及改善工作環境。其中風電輪轂旋轉治具去年中已經獲得專利證書，其他項目預計今年提出專利申請。

## 二、2013 年度營業計畫概要：

展望今年，全球風電整機業務中，大陸市場部分可能小幅度成長，歐美部分預估將有 10%左右的衰退；然永冠的客戶中部分仍將持續成長；塑膠射出成型機方面，因為部分客戶今年將擴廠，以及去年開拓的日本客戶今年陸續開始交貨，預估注塑機業務將持續成長；產業機械方面，船舶用及建設機械用鑄件業務今年將進入量產階段，焊接業務亦將增加銷售項目，今年亦將呈現成長態勢。

截至二月底，鑄件部分的銷售量為 11,635 噸，比去年同期成長 7.59%。總銷售額人民幣 15,652 萬，比去年同期成長 5.82%。本公司今年仍將本著成為世界金屬二次加工服務業領域的領導者為目標，全體同仁將更致力於改善製程及提升效率等各種有效途徑來面對大環境的變化及同業的競爭，以為客戶加值來增加市場成長力及產品收益力，為各位股東創造最大的利益。在此要感謝全體同仁的努力不懈，以及各位股東、政府機關與銀行團所給予永冠的支持，新的一年仍請繼續給我們支持與指教。

董事長：張賢銘



總經理：張賢銘



主辦會計：林毓儀



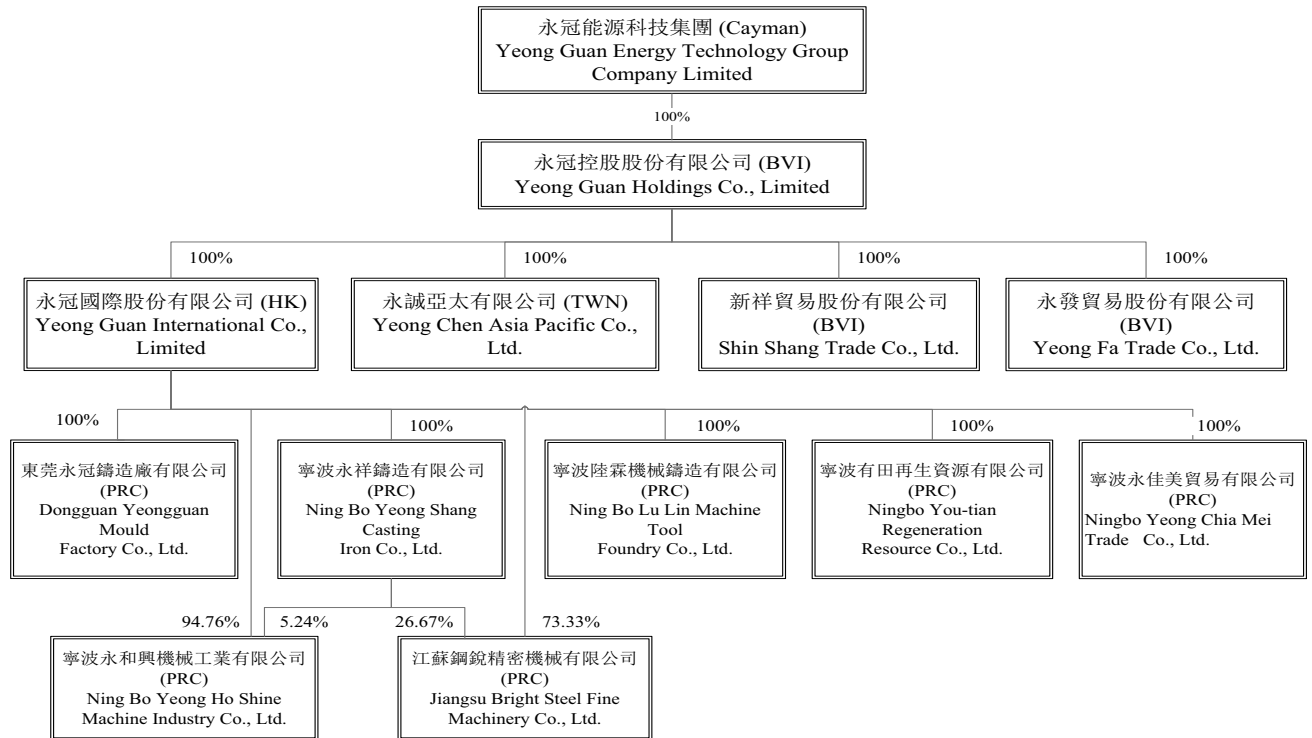
## 貳、公司簡介

### 一、公司及集團簡介

#### (一) 設立日期及集團簡介

永冠能源科技集團有限公司（以下簡稱「本公司」或「永冠集團」）於2008年1月22日於開曼群島登記設立，集團所營業務為球狀石墨鑄鐵及灰口鑄鐵之鑄造產品之製造及銷售業務，主要產品為風力發電機之輪轂與基座、火力發電之排氣缸、注塑機零件、工具機及其他產業機械之鑄件。

#### (二) 集團架構



## 二、公司沿革

日期	重要大事紀
西元 1995 年 06 月	成立東莞永冠鑄造廠有限公司
西元 1998 年 01 月	成立新祥貿易股份有限公司
西元 2000 年 12 月	成立寧波永祥鑄造有限公司
西元 2001 年 10 月	成立寧波永和興機械工業有限公司
西元 2002 年 07 月	成立永發貿易股份有限公司
西元 2007 年 09 月	投資江蘇鋼銳精密機械有限公司
西元 2007 年 11 月	成立永冠國際股份有限公司、永冠控股股份有限公司
西元 2007 年 12 月	永發貿易股份有限公司，納入集團公司
西元 2008 年 01 月	成立永冠集團
西元 2008 年 02 月	投資寧波陸霖機械鑄造有限公司
西元 2008 年 02 月	投資寧波有田再生資源有限公司
西元 2008 年 02 月	寧波陸霖機械鑄造有限公司、寧波有田再生資源有限公司，納入集團公司
西元 2008 年 03 月	寧波永祥鑄造有限公司、寧波永和興機械工業有限公司，納入集團公司
西元 2008 年 04 月	江蘇鋼銳精密機械有限公司、新祥貿易股份有限公司，納入集團公司
西元 2008 年 04 月	投資併購寧波永冠重工機械有限公司，納入集團公司
西元 2008 年 05 月	東莞永冠鑄造廠有限公司，納入集團公司
西元 2008 年 06 月	成立永誠亞太有限公司，納入集團公司
西元 2008 年 10 月	集團重組完成
西元 2009 年 05 月	辦理第一次現金增資，籌募資金美元 1,623 萬元
西元 2009 年 08 月	辦理第二次現金增資，並獲外部投資人投資美元 3,000 萬元
西元 2009 年 11 月	成立寧波永佳美貿易有限公司，納入集團公司
西元 2010 年 03 月	處份寧波永冠重工機械有限公司完畢
西元 2011 年 08 月	永誠亞太有限公司收購臺灣永冠鑄造工廠股份有限公司之部分資產及營業權
西元 2012 年 04 月	股票回台第一上市
西元 2012 年 04 月	辦理第三次現金增資，募集 471,177 千元
西元 2012 年 09 月	辦理盈餘轉增資 120,000 千元

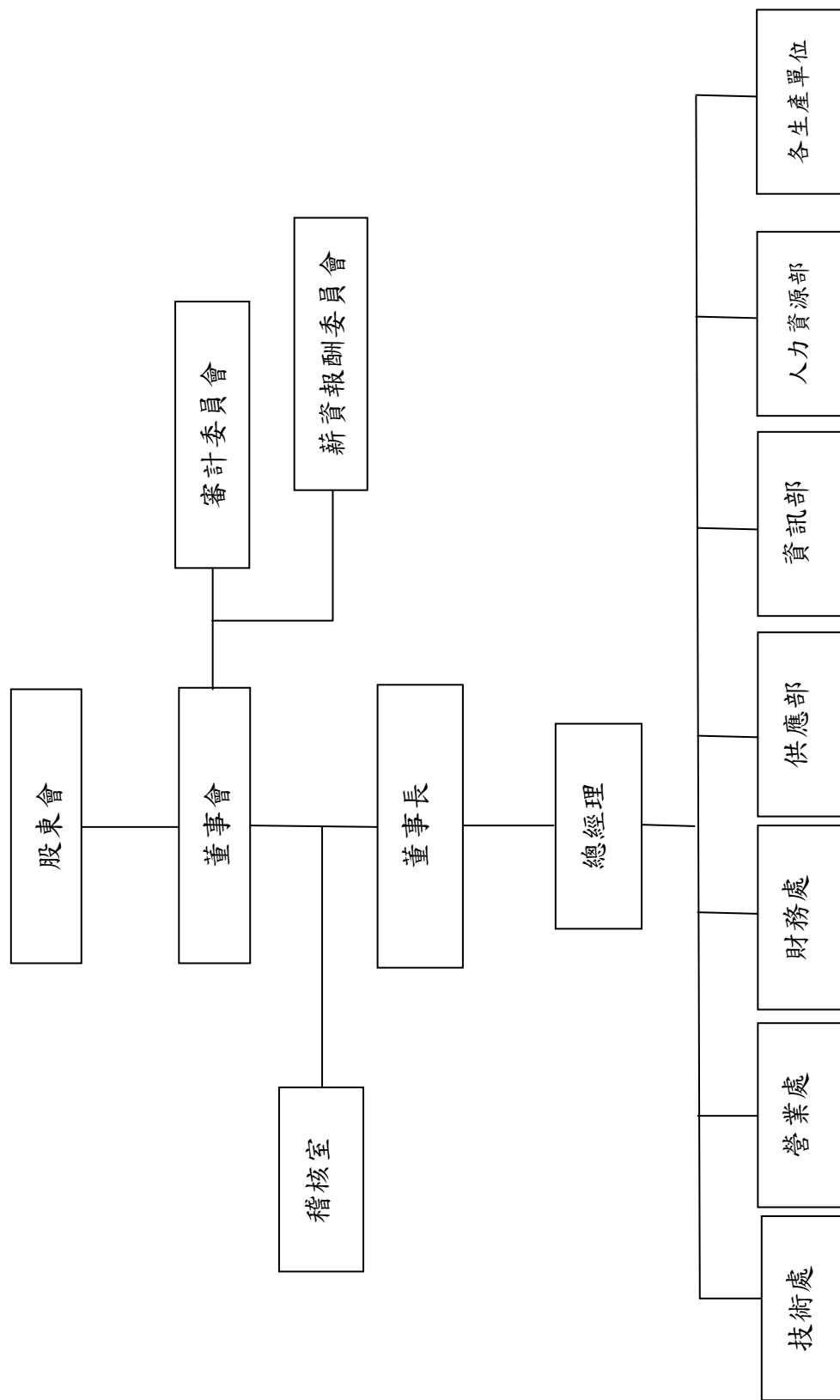
三、風險事項：請參閱柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項



# 參、公司治理報告

## 一、組織系統

### (一)公司之組織結構



(二)各主要部門所營業務

部門名稱	工作執掌
總經理室	綜理集團策略之規劃，營運督核。
各生產單位	接受營業處內部訂單進行生產任務、品質維護、試製品開發、庫存管理、衛生安全管控、廠房及設備維護、單位內人事、總務、工安等事宜。
人力資源部	綜理集團內人事、文書、總務、各項法律事務、公共關係、衛生安全等事宜。
技術處	綜理集團各項生產程式控管、試作產品流程監管、生產程式檔與產品資料保管與紀錄，對外生產技術窗口等事宜。
營業處	產品、價格、市場與通路策略規劃及推行；客戶與市場資訊之收集與分析；公司業務目標的擬定與執行計劃；市場與客戶開發、銷售與服務；主要客戶關係與策略夥伴之建立與維持；掌握客戶動態，確保訂單來源及應收帳款收回；建立銷售網路，瞭解客戶需求並有效服務客戶；銷售產品的價格、交期之訂定與協調。
財務處	綜理集團會計、稅務、財務預算、資金調度與出納等事宜。
供應部	綜理集團原物料與設備採購及維護案詢價、議價、採購等事項。
資訊部	綜理集團資訊系統規劃、建置及維護管理。
稽核室	綜理集團內部稽核及控制制度及其他管理制度之建置與管理，執行內部查核並追蹤改善結果。

## 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(本公司未設監察人)

#### 1.董事相關資料

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		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	職稱	姓名	關係
					股數	持股份比	股數	持股份比	股數	持股份比	股數	持股份比					
董事長	張賢銘	2008.01.22	2010.03.19	3	16,809,287	21.01%	19,152,540	18.98%	-	-	-	-	西湖高工電子科畢業 永冠鑄造工廠(股)公司董事長 永冠鑄造工廠(股)公司總經理 新祥特殊工業股份有限公司總經理 新祥特殊工業股份有限公司總經理 新祥特殊工業股份有限公司總經理	永冠控股股份有限公司董事 永冠國際股份有限公司董事 新祥貿易股份有限公司董事 永發貿易股份有限公司董事 永誠亞太有限公司董事長 東莞永冠鑄造有限公司董事長 寧波永興機械工業有限公司董事長 寧波永興機械鑄造有限公司董事長 寧波陸森機械鑄造有限公司董事長 寧波有田再生資源有限公司董事長 江蘇鋼銳精密機械有限公司董事長 寧波永佳美貿易有限公司董事長	董事	張文龍	兄弟
董事	張正忠	2009.05.29	2010.03.19	3	3,144,553	3.93%	4,497,067	4.46%	3,214,018	3.19%	-	-	亞東工業技藝專科學校電機科 三和機電工業股份有限公司董事長 五力機電廠(股)公司經理	三和機電工業股份有限公司董事長 東莞永冠鑄造有限公司董事長 寧波永冠鑄造有限公司董事長 寧波陸森機械鑄造有限公司董事長 江蘇鋼銳精密機械有限公司董事長	董事	許玉葉	夫妻
董事	張文龍	2008.01.22	2010.03.19	3	11,410,849	14.26%	12,951,313	12.84%	-	-	-	-	臺灣大學法律系 永冠鑄造工廠(股)公司總經理	永冠控股股份有限公司董事 永冠國際股份有限公司董事 新祥貿易股份有限公司董事 永發貿易股份有限公司董事長兼總經理 東莞永冠鑄造有限公司董事長 寧波永興機械工業有限公司副董事長 寧波永興機械鑄造有限公司副董事長 寧波陸森機械鑄造有限公司副董事長 江蘇鋼銳精密機械有限公司執行董事 寧波永佳美貿易有限公司執行董事	董事	張賢銘	兄弟
董事	蔡樹根	2009.05.29	2010.03.19	3	1,200,843	1.19%	1,362,956	1.35%	-	-	-	-	臺灣科技大學EMBA 金屬工業研究發展中心正工程師兼主任 協易機械工業(股)公司總經理	寧波永興機械工業有限公司董事 江蘇鋼銳精密機械有限公司董事 東莞永冠鑄造有限公司董事 寧波陸森機械鑄造有限公司董事	-	-	-

2013年5月10日；單位：股

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		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			股數	持股比例	職稱
董事	陳戊己	2009.05.29	2010.03.19	3	2,426,499	3.03%	2,754,076	2.73%	3,405	0%	-	-	永冠鑄造工廠(股)公司副總經理	東莞永冠鑄造有限公司董事兼總經理 寧波永祥鑄造有限公司董事 寧波永和興機械工業有限公司董事 寧波陸霖霖機械鑄造有限公司董事	-	-	
董事	吳丁財	2009.05.29	2010.03.19	3	3,683,933	4.60%	4,181,263	4.14%	-	-	-	-	臺灣啟瑞機械有限公司董事長 寧波將軍機械有限公司董事長	廣山國際貿易有限公司董事(HK) 寧波將軍機械有限公司董事長 廣州將軍機械有限公司董事長 啟瑞機械(廣州)有限公司董事長	-	-	
董事	許玉榮	2010.03.19	2010.03.19	3	2,831,734	3.54%	3,214,018	3.19%	4,497,067	4.46%	-	-	基隆商工綜合商科 三和機電工業股份有限公司監察人	寧波永和興機械工業有限公司董事 寧波永祥鑄造有限公司監察人 寧波陸霖霖機械鑄造有限公司監察人 三和機電工業股份有限公司監察人	董事	張正忠	夫妻
董事	張安黎	2009.05.29	2010.03.19	3	-	-	-	-	-	-	-	-	Drexel University, MBA 誠達國際投資有限公司總經理	誠達國際投資有限公司總經理	-	-	
獨立董事	陳慶洪	2010.03.19	2010.03.19	3	-	-	-	-	-	-	-	-	政治大學 EMBA 臺灣大學法律系 日勝生活科技(股)公司總經理	京站生活公寓大廈管理董事兼總經理 日勝遠東股份有限公司總經理 日勝生活科技股份有限公司總經理 大家建設(信義企業集團)總經理	-	-	
獨立董事	張城隆	2010.03.19	2010.03.19	3	-	-	-	-	-	-	-	-	淡江大學商學士 史丹福大學高級管理班(Mini MBA) 史諾普大學 MS. Manage and Science 利有大投資股份有限公司董事長 統一證券股份有限公司董事 臺北捷運公司財務顧問	-	-	-	
獨立董事	張順太	2010.03.19	2010.03.19	3	-	-	-	-	-	-	-	-	美國康州州立大學材料冶金博士 中國鋼鐵研究所發展處處長 臺灣大學工學院材料科學與工程學研究所教授	-	-	-	

2.監察人：本公司已於2010年3月19日設置審計委員會，並未設置監察人。

3.法人董事之主要股東：本公司董事成員均為自然人，並無法人董事。

4.董事所具專業知識及獨立性資料：

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註)										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
		商務、法務、財 務、會計或公司 業務所須相關科 系之公私立大專 院校講師以上	法官、檢察官、律 師、會計師或其他 公司業務所需之國 家考試及格領有證 書之專門職業及技 術人員	商務、法務、 財務、會計或 公司業務所 須之工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
張賢銘			✓					✓					✓	✓	—
張正忠			✓					✓					✓	✓	—
張文龍			✓					✓					✓	✓	—
蔡樹根			✓				✓	✓				✓	✓	✓	—
陳戊己			✓				✓	✓				✓	✓	✓	—
吳丁財			✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
許玉葉			✓		✓			✓					✓	✓	—
張安黎			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
陳慶洪			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
張城隆			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
張順太			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—

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

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9)未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料

2013年5月10日；單位：股

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總經理	李永坤 (註)	2012.11.08	2,000	0.00%	-	-	-	-	國立清華大學工程管理系碩士 邦特生物科技(股)公司協理	-	-	-	-	
董事兼 執行副總經理	張文龍	2005.06.29	12,951,313	12.84%	-	-	-	-	臺灣大學法律系 永冠鑄造工廠(股)公司總經理	永冠控股股份有限公司董事 永冠國際股份有限公司董事 永冠貿易股份有限公司董事 永發貿易股份有限公司董事 永誠亞太有限公司董事長 東莞永冠鑄造有限公司董事 寧波永祥鑄造有限公司董事長 寧波永興機械工業有限公司副董事長 寧波陸霖機械鑄造有限公司副董事長 江蘇鋼銳精密機械有限公司副董事長 寧波永佳美貿易有限公司執行董事	董事長	張賢銘	兄弟	-
董事兼 執行副總經理	陳戊己	2006.06.01	2,754,076	2.73%	-	-	-	-	永冠鑄造工廠(股)公司副總經理	東莞永冠鑄造廠有限公司董事兼總經理 寧波永祥鑄造有限公司董事 寧波永興機械工業有限公司董事	-	-	-	-
副總經理	龔興源	2006.09.15	-	-	-	-	-	-	臺灣大學農業機械系 蘇州良機工業有限公司總經理 蘇州東元電機(股)公司副總經理	-	-	-	-	-
副總經理	徐清雄	2008.01.01	-	-	-	-	-	-	育達商職商業會計科 振興工業(股)公司副總經理 燁茂公司總經理	寧波永祥鑄造有限公司總經理 江蘇鋼銳精密機械有限公司董事	-	-	-	-
副總經理	林泰鋒	2010.12.01	-	-	-	-	-	-	淡江大學輪船機械系 盛日機械(股)公司副總經理	寧波陸霖機械鑄造有限公司總經理 寧波有田再生資源有限公司監事	-	-	-	-
副總經理	向偉貽 (註)	2007.12.17	-	-	-	-	-	-	高雄工業專科學校機械科模具組 丞德鋼鐵公司副總經理	江蘇鋼銳精密機械有限公司副總經理	-	-	-	-
副總經理	黃清忠	2010.12.01	-	-	-	-	-	-	健行工業專科學校機械科 六和機械(股)公司	東莞永冠鑄造工廠有限公司副總經理	-	-	-	-
副總經理	郭銳	2010.12.01	-	-	-	-	-	-	四川工業學院金屬材料工程系	-	-	-	-	-

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			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
副總經理	林毓儀	2013.01.07	-	-	-	-	-	-	四川江東機械廠工程師 東吳大學會計系碩士 勤業眾信聯合會計師事務所	-	-	-	-	-
稽核室主任	蔡青武	2012.07.01	-	-	-	-	-	-	政治大學會計系 禎信公司財務經理 安永會計師事務所	-	-	-	-	-

註：向偉貽副總經理於2013年2月18日離職；李永坤總經理於2013年3月12日離職，目前總經理一職由董事長張賢銘暫代。

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金  
1. 董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元；%

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事業酬金(註4)	
		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(註3)	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)	取得限制員工權利新股股數(H)(註5)	A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		
董事長	張賢銘	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	
董事	蔡樹根	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	
董事兼執行副總經理	張文龍	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	
董事兼執行副總經理	陳戊己	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	
董事	張正忠	1,199	-	-	39	0.33%	-	-	-	-	0.33%	5.31%	-
董事	吳丁財	1,199	-	-	39	0.33%	-	-	-	-	0.33%	5.31%	-
董事	張安黎	1,199	-	-	39	0.33%	-	-	-	-	0.33%	5.31%	-
董事	許玉葉	1,199	-	-	39	0.33%	-	-	-	-	0.33%	5.31%	-
獨立董事	陳慶洪	1,199	-	-	39	0.33%	-	-	-	-	0.33%	5.31%	-
獨立董事	張城隆	1,199	-	-	39	0.33%	-	-	-	-	0.33%	5.31%	-
獨立董事	張順太	1,199	-	-	39	0.33%	-	-	-	-	0.33%	5.31%	-



酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名		
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	財務報告內所有公司(註2)
	本公司(註1)	本公司(註1)	財務報告內所有公司(註2)
低於 2,000,000 元	陳慶洪、張城隆 張順太	陳慶洪、張城隆 張順太	陳慶洪、張城隆、 張順太、張正忠、 吳丁財、許玉葉、 張安黎
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	—	—	蔡樹根、陳戊己、張文 龍
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	—	張賢銘
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	—	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—
總計	3 人	3 人	3 人

註：本公司董事成員共 11 人，其中除 3 位獨立董事及吳丁財、許玉葉、張安黎外，其餘 5 位董事皆任職於本公司或本公司之從屬公司。

註 1：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 2：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 3：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 4：a. 本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b. 公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之 J 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」：無。

c. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

註 5：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得限制員工權利新股股數：無。

2. 監察人之酬金：本公司並未設置監察人，故不適用。

### 3. 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(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(%)		取得限制員工權利新股股數		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		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	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	
董事	蔡樹根														
總經理	李永坤(註)														
董事兼執行副總經理	張文龍														
董事兼執行副總經理	陳戊己														
副總經理	龔興源														
副總經理	徐清雄						9,152								
副總經理	林泰鋒														
副總經理	葛大鈞(註)	-	23,243	-	-	-	-	-	-	-	-	8.75%	-	-	-
副總經理	郭銳														
副總經理	黃清忠														
副總經理	向偉貽(註)														

註：李永坤總經理於2012年11月8日到職，於2013年3月12日離職；葛大鈞副總經理於2012年9月14日離職；向偉貽副總經理於2013年2月18日離職。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司(A+B+C+D)
低於 2,000,000 元	—	李永坤、葛大鈞、郭銳
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	—	蔡樹根、陳戊己、張文龍、龔興源、徐清雄、林泰鋒、黃清忠、向偉貽
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	—	
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	—	—
100,000,000 元(含)以上	—	—
總計	—	11 人

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：無。

(四)本公司及財務報告內所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

(1)本公司及財務報告內所有公司支付本公司董事、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：

單位：新台幣仟元；%

項目	2011 年度		2012 年度	
	金額	%	金額	%
董事	18,612	6.26%	19,679	5.31%
總經理及副總經理	34,256	11.51%	32,945	8.89%
合併總利益	297,514	100.00%	370,385	100%

註：董事酬金總額包括兼任員工領取相關酬金部分，故與總經理及副總經理酬金總額之計算有重複之處。

(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

- 1.董事之酬金，係依據其在本公司擔任之職位及對本公司營運參與程度及貢獻之價值核發。
- 2.總經理及副總經理之酬金，係依據職位、對公司的貢獻度及參考同業水準，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

最近年度(2012年)董事會共計開會7次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) 【B/A】	備註
董事長	張賢銘	7	-	100%	
董事	張文龍	7	-	100%	
董事	張正忠	7	-	100%	
董事	吳丁財	3	3	42.86%	
董事	陳戊己	5	2	71.43%	
董事	蔡樹根	7	-	100%	
董事	張安黎	6	1	85.71%	
董事	許玉葉	5	2	71.43%	
獨立董事	陳慶洪	4	2	57.14%	
獨立董事	張順太	3	4	42.86%	
獨立董事	張城隆	7	-	100%	

其他應記載事項：

一、中華民國證券交易法第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決議事項，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：

董事姓名：張正忠、許玉葉

議案內容：本公司所屬子公司永誠亞太有限公司出售部分土地予三和機電工業股份有限公司

應利益迴避原因：因三和機電工業股份有限公司負責人張正忠先生及監察人許玉葉女士為本公司董事，係本公司重要關係人

參與表決情形：董事張正忠及董事許玉葉等二位出席董事利益迴避未參與表決，餘經主席徵詢全體出席董事一致無異議通過

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：

(1)本公司為加強董事會職能、健全監督功能及強化管理機能，業已訂定「董事會議事規範」，並依循辦理董事會之運作。另外，本公司訂定「審計委員會組織規程」且設立審計委員會，由全體獨立董事組成。

(2)為提昇資訊透明度，本公司設有發言人及代理發言人，並設置專責人員負責處理公司資訊蒐集及揭露等相關事宜。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

最近年度(2012年)審計委員會共計開會6次(A)，審計委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數(C)	實際出席率(%) 【B/A】	備註
獨立董事	陳慶洪	5	1	83.33%	
獨立董事	張順太	4	2	66.67%	
獨立董事	張城隆	6	-	100%	

其他應記載事項：

一、中華民國證券交易法第14條之3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決議之事項，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：

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
101年4月25日	2013年第三次	1.本公司2012年度第一季合併財務報表承認案。 2.關於本公司擬申請辦理聯貸案。 3.本公司之子公司間擬透過金融機構進行委託借款討論案。 4.本公司上市募資股款用途討論案。 5.金融機構融資貸款合約新增及背書保證討論案。	議案因故未經審計委員會決議，而由全體董事三分之二以上同意通過。且”本公司之子公司間擬透過金融機構進行委託借款討論案”及”金融機構融資貸款合約新增及背書保證討論案”等議案，於2012年6月29日審計委員會追認通過。
101年5月25日	2013年第三次	1.本公司所屬子公司江蘇鋼銳精密機械有限公司，申請購置二台臥式加工中心機討論案。 2.本公司所屬子公司江蘇鋼銳精密機械有限公司，新建公共租賃房討論案。 3.設立西班牙子公司討論案。 4.金融機構融資貸款合約及背書保證追認案。	議案因故未經審計委員會決議，而由全體董事三分之二以上同意通過。且”設立西班牙子公司討論案”及”金融機構融資貸款合約及背書保證追認案”等議案，於2012年6月29日審計委員會追認通過。

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)：本公司於2010年3月19日審計委員會設立後，審計委員已依「審計委員會組織章程」中職權事項行使職權，在審計委員會議中對有疑慮事項與稽核主管及會計師討論，其溝通情形良好。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益	(一)本公司已設置發言體系，由發	符合

<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>言人處理左述問題。</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。</p> <p>(三)本公司與關係企業訂有相關管理作業規定之。</p>	
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一)公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一)本公司設有三席獨立董事。</p> <p>(二)簽證會計師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。</p>	符合
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>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>設有專責單位及人員與利害關係人之溝通管道暢通，隨時掌握資訊維護雙方合法、合理權益。</p>	符合
<p>四、資訊公開</p> <p>(一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二)公司採行其他資訊揭露之方式如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等</p>	<p>(一)本公司已架設網站，公司相關資訊將持續揭露。</p> <p>(二)本公司有專人負責資訊之蒐集及揭露，並落實發言人制度。</p>	符合
<p>五、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形</p>	<p>本公司已於2011年10月14日成立薪酬委員會並選任薪酬委員會成員；另本公司已設置審計委員會，由全體獨立董事所組成，取代監察人職權，以提升公司治理。</p>	符合
<p>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：</p> <p>本公司尚未訂定公司治理實務守則，但已有完備之內部控制制度及各項辦法，且已確實執行，控管功能尚稱健全。</p>		

七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)：

(一)本公司董事進修情形如下表：

職稱	姓名	進修日期	修課時數	主辦單位	課程名稱
董事	蔡樹根	102/03/29	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	最近公司法及證券法修正之影響與因應
董事	張文龍	101/12/14	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	101 年度初次上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會
董事長	張賢銘	100/10/14	3	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規
董事	張文龍				
董事	張正忠				
董事	吳丁財				
董事	陳戊己				
董事	蔡樹根				
董事	張安黎				
董事	許玉葉				
獨立董事	陳慶洪				
獨立董事	張順太				
董事長	張賢銘	99/03/19	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司治理與董事會之運作(含證券法規)
董事	張文龍				
董事	張正忠				
董事	吳丁財				
董事	陳戊己				
董事	蔡樹根				
董事	張安黎				
董事	許玉葉				
獨立董事	陳慶洪				
獨立董事	張順太				
獨立董事	張城隆				

(二)本公司針對董事會於 2011 年修訂「董事會議事規範」，針對董事會議召開程序、董事出席、委託出席及表決權行使等事項均有明確規定，避免對已決議事項有所爭議之情形發生。

(三)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。

(四)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。

(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)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：有。

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)薪酬委員會運作情形

1. 薪酬委員會成員資料

本公司薪酬委員會係於2011年10月14日董事會決議成立，並同時委任獨立董事張城隆先生、張順太先生及陳慶洪先生擔任委員。

身份別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格		符合獨立性情形 (註2)							兼任其他公開發行公 司薪資報酬委員家數	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 公司業務所需之國 家考試及格領有證 書之專門職業及技 術人員	具有商務、法務、財 務、會計或公司業務 所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6			7	8
獨立董事	張城隆		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	不適用
獨立董事	張順太		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	不適用
獨立董事	陳慶洪		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	不適用

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. 薪資委員會之組織權責

- (1) 訂定並定期檢討董事及經理人的績效評估標準與結構。  
 (2) 定期評估董事及經理人之薪資報酬。

3. 薪酬委員會運作情形

- (1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。  
 (2) 本屆委員任期：2011 年 10 月 14 日至 2013 年 3 月 18 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(C)	實際出席率(%) 【B/A】	備註
召集人	張城隆	2	-	100%	
薪酬委員	陳慶洪	2	-	100%	
薪酬委員	張順太	1	1	50%	

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
壹、落實推動公司治理		
一、公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。	一、本公司已訂定社會責任政策，依下列方向進行： (一)人權 本公司人事管理規章之工作規則，依勞工法令制定各項保障勞資雙方之工作規則。 (二)社區參與 本公司規畫推動社區服務及參與慈善活動，並規畫實行社區援助，提高社區的健康與安全。 (三)社會貢獻與社會服務 自 2009 年起，連續四年贊助「中國大學生鑄造工藝設計大賽」，並冠名為永冠盃，目的為促進鑄造行業人才的培養，培養在校大學生對鑄造工藝設計的興趣和愛好，構建	尚無重大差異

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<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>在校大學生參加社會實踐的平臺。</p> <p>二、本公司負責社會責任係由管理部門統籌，因處於設置初期，運作功能尚未完備。</p> <p>三、</p> <p>1.本公司隨時掌握公司治理等相關課程資訊，並適時通知董事相關課程資訊。</p> <p>2.新人訓練時宣導企業倫理、公司行為準則等課程。</p> <p>3.時時公告宣導，並於年度績效考核時，依據所參加之企業倫理課程給予適當之加減分。</p>	<p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p>
<p>貳、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、公司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，如廢紙回收、設置二段式沖水馬桶及原物料之回收再利用。</p> <p>二、本公司一向注重環保和節能，為盡企業對環境保護之責任，依法設置防治污染設備，各生產子公司通過 ISO14001 驗證，特別針對環境管理方案、汙染預防、垃圾減量等落實環境保護，期許對全球環保工作盡一份心力。</p> <p>三、由總務單位負責，設置空汙、廢水、廢棄物專責人員，負責環保相關業務及環保法規要求之管理。</p> <p>四、公司已制定節能減碳活動，除必要照明外，公共區域燈管減量使用，辦公區域提倡隨手關燈、冷氣溫度控制等。</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，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程式之情形。</p> <p>二、公司提供員工安全與健康</p>	<p>一、本公司依相關法令提撥職工醫療保險、職工基本養老保險、失業保險、職工工傷保險、生育保險。</p> <p>二、目前本公司福利措施如下：</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>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、公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程式之情形。</p> <p>四、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>五、公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>1.保險福利措施。</p> <p>2.本公司提供員工宿舍及育樂交誼中心等完備的生活及娛樂設施。</p> <p>3.逢年過節舉行慶祝晚會，如中秋節聯歡晚會及尾牙等活動，藉以凝聚員工向心力。</p> <p>三、本公司產品之銷售對象並非最終端之消費者。</p> <p>四、本公司與供應商致力開發減量、環保之原物料，降低對環境之影響。</p> <p>五、本公司不定期參與社會福利機構舉辦之活動。</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>
肆、加強資訊揭露		
<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情形。</p>	<p>一、本公司已於年報揭露企業社會責任相關資訊。</p> <p>二、無。</p>	<p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p>
<p>伍、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司除尚未編製企業社會責任政策外，已依該守則執行運作。</p>		
<p>陸、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>（一）本公司依環保相關法令，落實並加強環境管理。</p> <p>（二）公司不定期響應社區活動，並積極參與敦親睦鄰等相關活動。</p> <p>（三）本公司提供員工意見反應管道，且不定期召開會議，如勞資會議、員工座談會等，讓各階層各部門人員，充分表示意見。</p>		
<p>柒、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>(一)本公司已制訂「誠信經營守則」及「供應商行為準則」，並於內部規章、公司網站、年報或其他文宣上揭露本公司誠信經營政策。</p> <p>(二)本公司已於「誠信經營守則作業程序及行為指南」中明確規範「禁止行賄及收賄」、「禁止提供非法政治獻金」、「禁止不當慈善捐助或贊助」及「禁止不合理禮物、款待或其他不當利益」防範方案及其處理程序。</p> <p>(三)本公司「誠信經營守則作業程序及行為指南」明確訂定禁止提供或收受不當利益及相關處理程序、禁止提供非法政治獻金及相關處理程序。</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)本公司與供應商交易時均簽訂「供應商行為準則」，應以公平與透明方式進行商業活動，明訂以不正當手段取得合約者，將取消合約並按情節依法追究。</p> <p>(二)本公司尚未設置企業誠信經營專(兼)職單位，但藉由職能分工之控制，強化誠信經營之理念。</p> <p>(三)對於業務上有利益衝突，應於事前告知主管及迴避，以防止利益衝突。</p> <p>(四)本公司已建立會計制度及有效之內部控制制度，董事會稽核部門亦定期查核會計制度及內部控制制度之遵循情形，並向董事會報告。</p>	<p>尚無重大差異。</p>

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	本公司設有檢舉專線，並由執行長負責處理檢舉事項，並向全體員工公告宣達。	尚無重大差異。
四、加強資訊揭露 (一) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露放置公司網站等)。	(一) 本公司已將「誠信經營守則」之規範揭露於本公司官網之公司治理專區。 (二) 本公司「誠信經營守則」已上傳公開資訊觀測站公告。	尚無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：詳上述各欄。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形)：無。		

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式  
請參閱本公司網站：<http://www.ygget.com>(投資人專區/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)內部控制執行狀況

1.內部控制制度聲明書

永冠能源科技集團有限公司  
內部控制制度聲明書



日期：102年3月26日

本公司民國 101 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國101年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國102年3月26日董事會通過，出席董事11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。

永冠能源科技集團有限公司

董事長：



簽章

總經理：



簽章

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：

內部控制制度審查報告

後附永冠能源科技集團有限公司民國一〇二年三月二十六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，於民國一〇一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，故永冠能源科技集團有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，永冠能源科技集團有限公司與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國一〇一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；永冠能源科技集團有限公司於民國一〇二年三月二十六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。

勤業眾信聯合會計師事務所  
會計師 李 東 峰

李東峰



會計師 郭 政 弘

郭政弘



中 華 民 國 一 〇 二 年 四 月 三 十 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

會議名稱	日期	重要決議事項
董事會	101.1.17	1. 本公司 2012 年度稽核計畫討論案 2. 金融機構融資貸款合約到期續約及背書保證討論案
董事會	101.2.22	1. 修訂本公司「公司章程」討論案。 2. 本公司 2011 年度盈餘分派討論案。 3. 本公司盈餘轉增資發行新股討論案。 4. 本公司 2011 年度內部控制聲明書討論案。 5. 增訂本公司內部控制制度及修訂 2012 年度稽核計畫討論案。 6. 擬申請補辦本公司股票公開發行討論案。 7. 本公司擬將已發行之股票全面換發無實體股票及股票無實體發行討論案。 8. 為本公司股票在臺灣證券交易所上市申請所需，授權董事長處理後續相關事宜討論案。 9. 本公司 2011 年度員工紅利及董事酬勞討論案。 10. 金融機構融資貸款合約到期續約及背書保證討論案。
股東會	101.4.3	1. 修訂本公司「公司章程」討論案。 2. 本公司盈餘轉增資發行新股討論案。 3. 申請補辦本公司股票公開發行案。 4. 本公司擬將已發行之股票全面換發無實體股票及股票無實體發行討論案。 5. 為本公司股票在臺灣證券交易所上市申請所需，授權董事長處理後續相關事宜討論案。 6. 本公司 2011 年度員工紅利及董事酬勞討論案。
董事會	101.4.25	1. 關於本公司擬申請辦理聯貸案。 2. 本公司之子公司間擬透過金融機構進行委託借款討論案。 3. 本公司上市募資股款用途討論案。
董事會	101.5.25	1. 本公司所屬子公司江蘇鋼銳精密機械有限公司，申請購置二台臥式加工中心機討論案。 2. 本公司所屬子公司江蘇鋼銳精密機械有限公司，新建公共租賃房討論案。 3. 設立西班牙子公司討論案。 4. 金融機構融資貸款合約及背書保證追認案。
董事會	101.8.10	1. 擬依「上市上櫃買回本公司股份辦法」買回本公司股份討論案。 2. 本公司內部稽核主管異動追認案。 3. 本公司所屬子公司寧波永祥鑄造有限公司設立子公司討論案。
股東會	101.8.28	1. 訂定本公司盈餘轉增資發行新股暨配發現金股利相關事宜討論案。 2. 修訂本公司【資金貸與作業程序】討論案。

會議名稱	日期	重要決議事項
		3.金融機構融資貸款合約新增、到期續約及背書保證討論暨追認案。 4.本公司所屬子公司逾帳齡貸款轉列資金貸與他人追認案。 5.本公司所屬子公司永誠亞太有限公司出售土地討論案。 6.撤銷設立西班牙子公司討論案。
董事會	101.11.8	1.本公司2013年度稽核計畫討論案。 2.本公司人事異動討論暨追認案。 3.本公司擬申請辦理增資子公司永冠控股股份有限公司暨相關資金貸與他人討論案。 4.金融機構融資貸款合約新增、到期續約及背書保證討論案。 5.本公司所屬子公司申請衍生性金融商品額度討論案。 6.撤銷集團所屬子公司寧波永祥鑄造有限公司設立子公司討論案。 7.投保董事及經理人責任險授權案。
董事會	102.3.26	1.修訂本公司「公司章程」討論案。 2.制訂本公司「員工分紅辦法」討論案。 3.本公司2012年度盈餘分派討論案。 4.修訂本公司「董事會議事規範」、「股東會議事規則」、「資金貸與作業程序」、「背書保證作業程序」及「取得或處分資產處理程序」討論案。 5.本公司民國101年度之「內部控制制度聲明書」討論案。 6.本公司總經理、財務主管暨會計主管異動追認案。 7.本公司資金貸與討論案。 10.金融機構融資貸款合約新增及背書保證討論案。 8.本公司董事(含獨立董事)全面改選討論案。 9.解除新任董事競業禁止討論案。 10.召開本公司民國102年度股東常會討論案。
董事會	102.5.6	1.修訂本公司「公司章程」討論案。 2.審查股東常會股東提案討論案。 3.審查獨立董事候選人提名討論案。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者：無。

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

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
稽核室主任	陳俊銘	2010/01/06	2012/07/01	原任者轉任本公司總經理室特別助理
會計主管	葛大鈞	2000/11/10	2012/09/14	請辭
總經理	蔡樹根	2002/12/01	2012/11/08	新任總經理到職

會計主管	劉智娥	2007/11/7	2013/1/7	新任會計主管到職
總經理	李永坤	2012/11/08	2013/03/12	請辭

#### 四、會計師公費資訊

##### (一)會計師公費級距表

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	李東峰 郭政弘	2012.1.1~2012.12.31	

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 千元			80	80
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元				
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元				
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元		6,850		6,850
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元				
6	10,000 千元 (含) 以上				6,930

(二)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者：無此情形

(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：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：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所屬事務所或其關係企業者：財務處副總經理林毓儀(負責財務及會計事務之經理人)最近一年內曾任職於簽證會計師所屬勤業眾信聯合會計師事務所(任職期間為 2004 年 8 月至 2012 年 11 月)。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	2012 年度		2013 年度截至 4 月 30 日	
		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
董事長及大股東	張賢銘	2,343,253	—	—	—
董事	蔡樹根	162,113	—	—	—
董事及大股東	張文龍	1,540,464	—	—	—
董事	張正忠	581,514	—	771,000	—
董事	陳戊己	327,577	—	—	—

職稱	姓名	2012 年度		2013 年度截至 4 月 30 日	
		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	吳丁財	497,330	—	—	—
董事	許玉葉	382,284	—	—	—
董事	張安黎	—	—	—	—
獨立董事	陳慶洪	—	—	—	—
獨立董事	張城隆	—	—	—	—
獨立董事	張順太	—	—	—	—
大股東	SSF CAPITAL SDN. BHD.	1,581,810	—	(2,644,000)	—
總經理	李永坤	2,000	—	—	—
副總經理	龔興源	—	—	—	—
副總經理	徐清雄	—	—	—	—
副總經理	林泰鋒	—	—	—	—
副總經理	向偉貽	—	—	—	—
副總經理	黃清忠	—	—	—	—
副總經理	郭銳	—	—	—	—
副總經理 (兼任會計主管)	葛大鈞	—	—	—	—
副總經理 (兼任會計主管)	林毓儀	—	—	—	—
會計主管	劉智娥	—	—	—	—

註：葛大鈞副總經理於 2012 年 9 月 14 日離職；林毓儀副總經理於 2013 年 1 月 7 日到職；會計主管劉智娥於 2013 年 1 月 7 日解任；向偉貽副總經理於 2013 年 2 月 18 日離職；李永坤總經理於 2013 年 3 月 12 日離職。

(二)股權移轉資訊

本公司最近二年度及截至年報刊印日止，並無董事、監察人、經理人及持股比例超過 10%之股東股權移轉相對人為關係人之情形。

(三)股權質押資訊：無

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

2013年5月10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財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內親屬之關係者，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	
張賢銘	19,152,540	18.984%			-	-	張文龍	兄弟	
張文龍	12,951,313	12.837%			-	-	張賢銘	兄弟	
SSF CAPITAL SDN. BHD.	10,689,923	10.596%			-	-	STIC SECONDARY FUND II, L.P.	關係人	
STIC SECONDARY FUND II, L.P.	8,234,949	8.162%			-	-	SSF CAPITAL SDN. BHD.	關係人	
張正忠	4,497,067	4.457%	3,214,018	3.186%	-	-	許玉葉	配偶	
國泰人壽保險股份有限公司	4,286,807	4.249%			-	-	-	-	
吳丁財	4,181,263	4.144%			-	-	-	-	
許玉葉	3,214,018	3.186%	4,497,067	4.457%	-	-	張正忠	配偶	
陳戊己	2,754,076	2.730%	3,405	0.003%	-	-	-	-	
Sutep Jatupornpukdi(趙松財)	2,014,724	1.997%			-	-	-	-	

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

2012年12月31日；單位：仟股；%

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
永冠控股股份有限公司	55,013	100.00	—	—	55,013	100.00
永冠國際股份有限公司	2,000	100.00	—	—	2,000	100.00
新祥貿易股份有限公司	50	100.00	—	—	50	100.00
永發貿易股份有限公司	50	100.00	—	—	50	100.00
永誠亞太有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
東莞永冠鑄造廠有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
寧波永祥鑄造有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
寧波永和興機械工業有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
寧波陸霖機械鑄造有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
寧波有田再生資源有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
江蘇鋼銳精密機械有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
寧波永佳美貿易有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00

註：為有限公司性質，未發行股份。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

##### 1.股本形成經過

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
2008.01	-	普通股 1,000	港幣 100	1,000	港幣 100	公司設立	無	
2008.09	-	普通股 985,000 特別股 15,000	港幣 100,000	50,000	港幣 5,000	組織重組	無	
2009.05	美金 2.08	普通股 1,000,000	港幣 100,000	57,822	港幣 5,782	現金增資	無	
2009.08	美金 1.51	普通股 1,000,000	港幣 100,000	77,683	港幣 7,768	現金增資	無	
2010.03	-	普通股 120,000	新臺幣 1,200,000	80,000	新臺幣 800,000	股本台幣化	無	
2012.04	53	普通股 120,000	新臺幣 1,200,000	88,889	新臺幣 888,890	現金增資	無	
2012.09	-	普通股 120,000	新臺幣 1,200,000	100,889	新臺幣 1,008,890	盈餘轉增資	無	

##### 2.股份種類

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	100,889,015 股	19,110,985 股	120,000,000 股	

3.總括申報制度相關資訊(不適用)。

#### (二)股東結構

2013年5月10日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及 外國人	個人	合計
人數	—	3	12	20	1,603	1,638
持有股數(股)	—	4,681,972	5,833,084	25,561,873	64,812,086	100,889,015
持股比例(%)	—	4.64	5.78	25.34	64.24	100.00

註：本公司陸資持股比率為零。

#### (三)股權分散情形：每股面額 10 元

2013年5月10日；單位：股

持股份級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 至 999	284	70,528	0.07%
1,000 至 5,000	934	1,930,400	1.91%
5,001 至 10,000	154	1,212,450	1.20%
10,001 至 15,000	84	1,063,593	1.05%
15,001 至 20,000	33	594,245	0.60%
20,001 至 30,000	42	1,067,610	1.06%
30,001 至 50,000	35	1,426,200	1.41%
50,001 至 100,000	32	2,303,132	2.28%

100,001 至 200,000	11	1,704,495	1.69%
200,001 至 400,000	6	1,997,826	1.98%
400,001 至 600,000	0	0	0.00%
600,001 至 800,000	3	2,204,015	2.19%
800,001 至 1,000,000	0	0	0.00%
1,000,001 以上	20	85,314,521	84.56%
合計	1,638	100,889,015	100.00%

(四)主要股東名單

2013年5月10日；單位：股

主要股東名稱	股數及持股比例	持有股數	持股比例(%)
張賢銘		19,152,540	18.98%
張文龍		12,951,313	12.84%
SSF CAPITAL SDN. BHD.		10,689,923	10.60%
STIC SECONDARY FUND II, L.P.		8,234,949	8.16%
張正忠		4,497,067	4.46%
國泰人壽保險股份有限公司		4,286,807	4.25%
吳丁財		4,181,263	4.14%
許玉葉		3,214,018	3.19%
陳戊己		2,754,076	2.73%
Sutep Jatupornpukdi(趙松財)		2,014,724	2.00%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；仟股

項目	年 度		2011 年	2012 年	截至 2013 年 3 月 31 日
	每股市價 (註1)	最 高	未上市	69.00	41.85
	最 低	未上市	28.45	34.25	
	平 均	未上市	44.48	38.83	
每股淨值 (註2)	分 配 前	63.54	56.51	58.98	
	分 配 後	63.37	尚未分配	尚未分配	
每股盈餘	加權平均股數	80,000	97,738	100,889	
	每 股 盈 餘 (註3)	3.72/3.28	3.79	0.84	
每股 股利	現 金 股 利	0.15	2.6	--	
	無 償 盈 餘 配 股	1.35	--	--	
	配 股 資 本 公 積 配 股	無	無	--	
	累 積 未 付 股 利 (註4)	無	無	--	
投資報酬分析	本 益 比 (註5)	未上市	11.85	--	
	本 利 比 (註6)	未上市	17.27	--	
	現 金 股 利 殖 利 率 (註7)	未上市	5.79%	--	

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。



- 註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。
- 註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。
- 註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。
- 註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。
- 註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤。
- 註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

## (六)公司股利政策及執行狀況

### 1. 公司章程所訂之股利政策

董事會經股東會以普通決議通過後，或於公司章程第 11.4(a)條所述情況下，依重度決議通過後，於不違反公司章程及股東會之指示下，依各股東持股比例發放股利予股東，且股利得以現金、股份、或將其全部或部分以各類資產發放，且該各類資產之價值由董事會認定之。公司就未分派之股利概不支付利息。

除法律、公司章程第 11.4(a)條、公司章程或股份所附權利另有規定者外，本公司得依股東常會以普通決議通過之董事會盈餘分派提案，分派盈餘。除以本公司已實現或未實現盈餘、股份發行溢價帳戶或法律允許之公積、準備金或其他款項支付股利或為其他分派外，本公司不得發放股利或為其他分派。除股份所附權利另有規定者外，所有股利及其他分派應依股東持有股份數額及所支付金額計算之。如有股份之發行條件係自一特定日期起計算股利，則該股份之股利應依此計算。

就本公司股利政策之決定，董事會瞭解本公司營運之業務係屬成熟產業，且本公司具有穩定之收益及健全之財務結構。於各會計年度建請股東同意之股利或其他分派數額（若有）之決定，董事會：

- (a) 得考量本公司各該會計年度之盈餘、整體發展、財務規劃、資本需求、產業展望及本公司未來前景等，以確保股東權利及利益之保障；及
- (b) 應於當期淨利中提列：(i) 支付相關會計年度稅款之準備金；(ii) 彌補虧損；(iii) 百分之十(10%)之一般公積，及(iv) 依董事會依公司章程第 14.1 條決議之公積或證券主管機關依公開發行公司規則要求之特別盈餘公積。

在不違反法律之情形下，且依公司章程第 13.4 條之股利分派政策提撥董事會認為適當之金額後，董事會應於各會計年度建請股東同意之股利或其他分派數額應依下列方式及順序，經股東同意後分派：

- (a) 以可分派數額之百分之五(5%)至百分之十五(15%)作為員工紅利，包括附屬公司之員工(下稱「員工紅利」)；
- (b) 不多於可分派數額之百分之三(3%)作為董事酬勞(下稱「董事酬勞」)；及
- (c) 不少於可分派數額之百分之五十(50%)作為股東股利。

於遵守前述第(a)至(c)項之原則下，董事會應決定應分派作為員工紅利、董事酬勞及股利之數額，並建請股東同意。股東股利及員工紅利之分派，得依董事會決定以現金、或以該金額繳足尚未發行股份之價金、或兩者併採之方式而分配予員工或股東；惟就股東股利部分，所發放之

現金股利不得少於全部股利之百分之十(10%)。公司就未分派之股利及紅利概不支付利息。

2.本年度已議股利分配之情形：

本公司考量股本、營運狀況、財務結構及未來年度獲利情形，於本次股東會中擬決議配發現金股利每股 2.6 元。

(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：

請參閱第(六)之 1 項。

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：年度終了後，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，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

3.董事會通過之擬議配發員工紅利等訊：

(1) 配發員工分紅現金紅利人民幣 2,630,000 元。

(2)擬議配發員工股票紅利金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：無。

(3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：本公司 2012 年度財務報表已將員工紅利費用估計入帳，故設算之每股盈餘與財務表相同。

4.上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：無此情事。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計畫執行情形：

本公司並無發行或私募有價證券計畫尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

##### 1.所營業務主要內容

本公司主要從事球狀石墨鑄鐵/灰口鑄鐵之高級鑄件產品之製造及銷售業務，主要產品為風力發電機之輪殼與基座、火力發電之排氣缸、注塑機零件、工具機及其他產業機械之鑄件。

##### 2.營業比重

主要產品項目	2011 年度		2012 年度	
	營收淨額	營業比重	營收淨額	營業比重
能源鑄件	1,680,192	31.94%	1,975,583	37.55%
注塑機鑄件	1,709,099	32.48%	1,497,193	28.46%
其他鑄件	1,871,858	35.58%	1,788,540	33.99%
合計	5,261,149	100.00%	5,261,316	100.00%

##### 3.公司目前之商品項目

主要產品項目	應用領域
能源類用低溫高韌性球墨鑄鐵件及灰口鑄鐵件	大型風力發電機(輪殼，齒輪箱與基座) 大型火力發電廠用汽渦輪機部件
注塑機用高級球墨鑄鐵件	塑膠射出成型機
其他應用高級球墨鑄鐵件及灰口鑄鐵件	大型精密工具母機 空氣壓縮機 超大型快速彩色印刷機 醫療設備(癌症治療儀、伽瑪刀治療儀)

##### 4.計畫開發之新商品：工程、採礦及船舶設備之鑄件

#### (二)產業概況

##### 1.產業之現況與發展

###### 風力發電產業

根據全球風能理事會資料顯示，2012 年全球風電市場較 2011 年增長 18.71%，近 45GW 的新風力發電上網帶來了約 560 億歐元的投資，然年成長率仍低於過去十年平均增長率 22% 的水準。

表、2012 年全球新增風機排行前十大國家

國家	新增裝機量(MW)	佔有率(%)
中國	13,200	29.52%
美國	13,124	29.35%
德國	2,439	5.46%

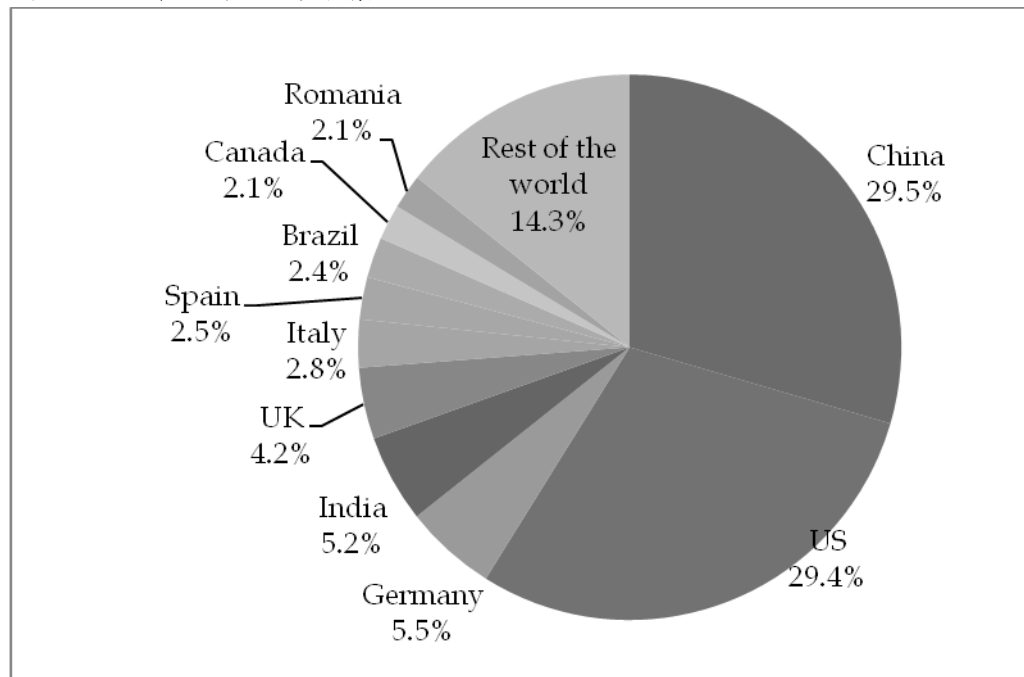
印度	2,336	5.22%
英國	1,897	4.24%
義大利	1,273	2.85%
西班牙	1,122	2.51%
巴西	1,077	2.41%
加拿大	935	2.09%
羅馬尼亞	923	2.06%
前十大累計	38,326	85.72%
全球總計	44,711	100.00%

資料來源：全球風能理事會

雖然歐洲經濟持續放緩，以及美國政策的不確定性，但 2012 年風電在北美、歐洲等傳統市場的裝機容量卻是創紀錄的一年；然而，自 2009 年以來最大的市場中國卻放緩了腳步。2012 年全球大部分風電裝機仍集中於 OECD 成員國內。

至 2012 年底止，風力發電裝機容量超過 1,000MW 的國家已增加至 24 個；其中歐洲 16 個；亞太地區 4 個（中國、印度、日本和澳大利亞）；北美 3 個（加拿大、墨西哥、美國）以及拉丁美洲 1 個（巴西）。

圖、2012 年全球風機新增產能概況



資料來源：全球風能理事會

此外，根據全球風能理事會最新統計，2012 年全球風力發電共新增 44,711MW，其中新增裝機量前十大國家分別為中國、美國、德國、印度、英國、義大利、西班牙、巴西、加拿大與羅馬尼亞。

#### 注塑機

注塑機應用範圍廣，從家用電器、食品、汽車、建築、醫藥、航空、國

防、石化到手機、照相機、筆電等數位產品的外框，皆須用到注塑機做射出成型的動作。對塑膠製品的評價主要有三個方面，第一是外觀品質，包括完整性、顏色、光澤等；第二是尺寸和相對位置間的準確性；第三是與用途相應的物理性能、化學性能、電性能等。這些品質要求又根據製品使用場合的不同，要求的尺度也不同。

注塑機出產國主要為德國、義大利及日本。歐洲及日本的注塑機主要以精密注塑機、大型注塑機等高技術含量、高附加值的機型為主。經過多年的技術引進和技術創新，中國塑機行業在低端注塑機領域中，製造水準逐漸攀升，加上勞動力價格的優勢，使得中國在注塑機市場亦佔據了重要角色。此外，許多歐日企業亦到中國設置工廠或是研發中心以降低成本並貼近市場，由此可見，中國注塑機市場未來發展不容小覷。

近年來，全球注塑機市場以年均 3.5% 的速度增長，2006 年全球注塑機產量為 91,480 萬台，2007 年約為 97,250 萬台。惟受全球金融危機影響，2008、2009 兩年全球注塑機產量持續下滑，跌幅分別為 10% 和 5% 但隨著 2010 年，全球景氣逐漸復甦，汽車、消費型電子、光學產品以及食品包裝等產業的大幅增長，一波波帶動塑膠射出成型機的訂單增加。此外，由於亞洲興新國家主要以製造業為主，故其經濟高度成長亦讓當地製造業增加設備支出；而中國則採取擴大內需政策刺激經濟成長，進而提升對本產業的需求。2012 年

據中國海關數據顯示中國進口注塑機（海關編碼：84771010）2012 年中國累計進口注塑機 6621 台，8 億美元，同比分別下降 10.9% 和 4%。累計出口注塑機 24830 台，9 億美元，同比增長 1.2% 和 9.2%。其中，日本、臺灣、德國、韓國、瑞士、奧地利位居中國注塑機十大進口國前六位。其中，2012 年，中國進口日本注塑機 3616 台，4.7 億美元，占總進口量和進口額的半壁江山（54% 和 58%），同比下降 13.3% 和 7.4%。此外，泰國、巴西、印尼、土耳其、美國、越南依次位居是中國注塑機出口前六位。其中，泰國和美國增幅較大，出口同比分別增長 105% 和 126%。

2013 年今年上半年的注塑機市場實際情況較去年相比成長，在訂單方面，多家主要的注塑機客戶訂單提早 2-3 個月下單，根據客戶 PMI 調查，客戶對下半年的市場保持樂觀，有持續建立備料庫存的意願並對銷售的預測都是正成長，因此今年預估永冠在注塑機市場的銷售目標應該能夠達成。

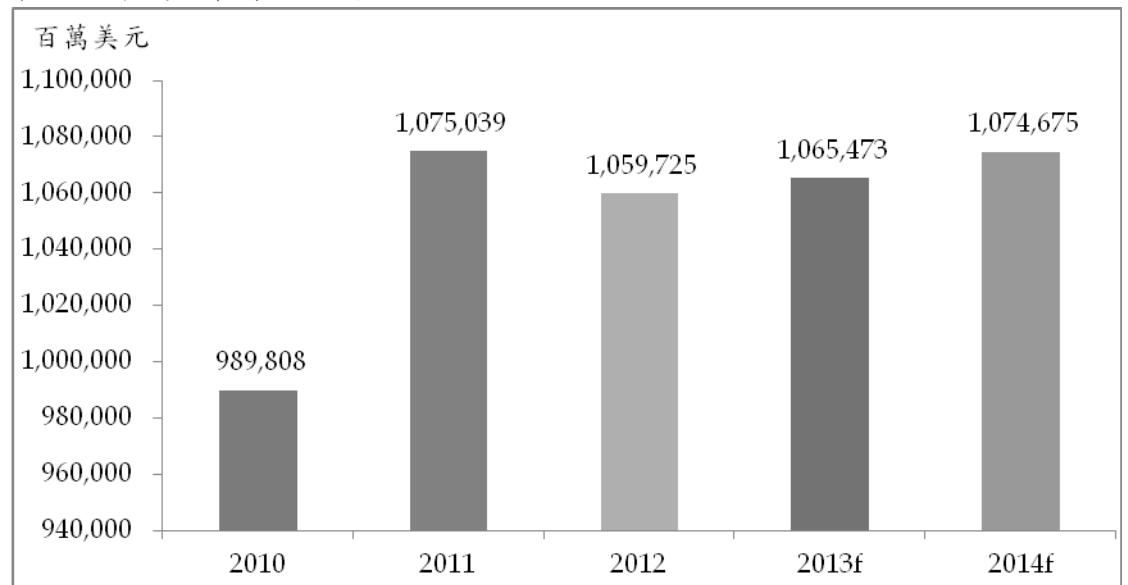
### 產業機械

機械產業為國家之基礎工業，亦為工業之母，主要配合其他產業的需求，提供適合與高效率的生產機器設備。機械工業範圍寬廣複雜，因其所涵蓋的內容而有廣義與狹義之分。廣義的機械工業包括一般機械、電氣機械、運輸工具、精密器械、金屬製品等；狹義的機械工業是指各產業直接用於生產的機械設備及輔助設備，範圍包括金屬加工機械、產業機械、專用生產機械、電子生產設備、通用機械、輸送與自動化設備、金屬模具、其他機械與零組件等。

根據工研院 IEK 預估，2011 年全球機械市場總銷售金額約為 1 兆 750 億美元，成長 8.61%，2012 年在歐債、美國政府預算赤字問題與中國大

陸經濟成長趨緩影響，預估市場需求將減少 1.42%，市場銷售額約在 1 兆 597 億美元左右。考慮目前永冠集團的客戶分布，除了能源類、注塑機與醫療設備等產業以外，其餘將統一歸類於產業機械，其中應用包括，工具機(工作母機)、空壓機、船用設備、螺帽機、齒輪加工機、印刷機械、橡膠機、造紙設備、造磁磚機、水泥機器設備、閘門(水道)、運輸設備零件與其他等。

表、全球機械市場規模預估

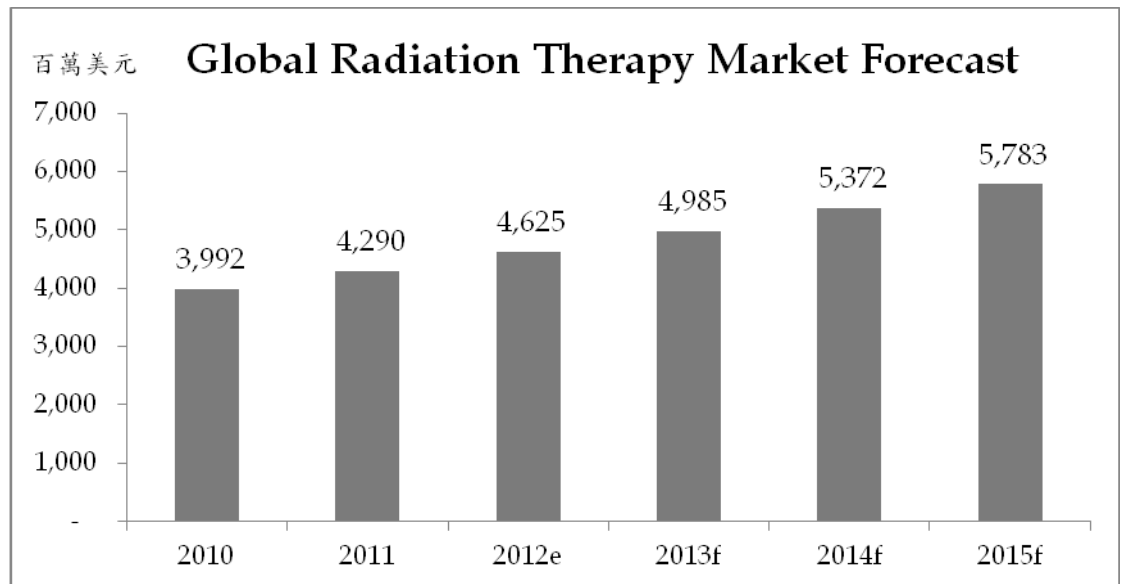


資料來源：工研院 IEK 《2012 機械產業年鑑》，2013

### 醫療設備

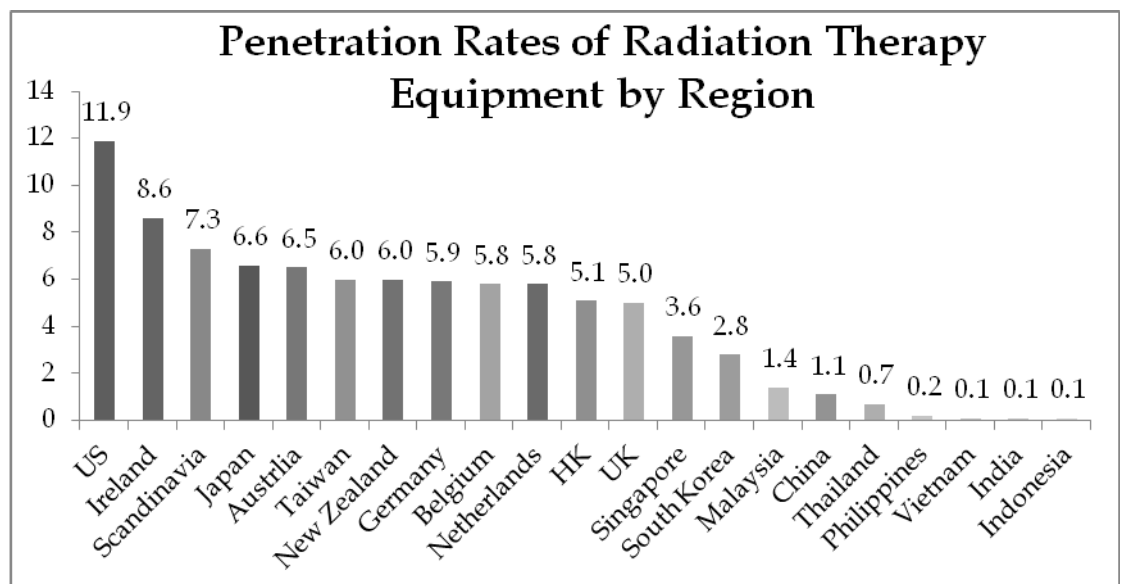
近年來，癌症在已開發國家中已成為主要死亡原因之一，每年全球約有 0.5% 人口診斷出癌症。據世界衛生組織預估，2030 年全球每年將有約 2,640 萬左右的癌症新病例可能被檢測，相比 2012 年的 1,449 萬癌症新病例明顯成長。癌症的治療方式可經手術切除、化療、放射線治療、免疫治療、單株抗體治療或其他方法治療。所謂放射線治療，是使用輻射線殺死癌細胞。放射治療可經由體外放射線療法來治療癌症，使用直線加速器來傳送高能量射線到身體上指定部位或體內近接放射治療。在一些手術進行困難，放射線常是唯一的選擇。隨著世界各地不斷增加的癌症發病率，且高比例採用放射療法，放射治療設備的需求將倍數成長，成為全球醫療產業中高成長動能之一。(根據 Espicom Business Intelligence 研究報告，2013 年全球醫療器材市場規模可達 2,841 億美元，2009 年~2013 年複合成長率約為 6.1%。)

根據 Koncept Analytics 預估，全球放射治療市場產值，2012 年的預估為 4,625 百萬美元，預計 2015 年將產業價值將可高達 5,783 百萬美元。



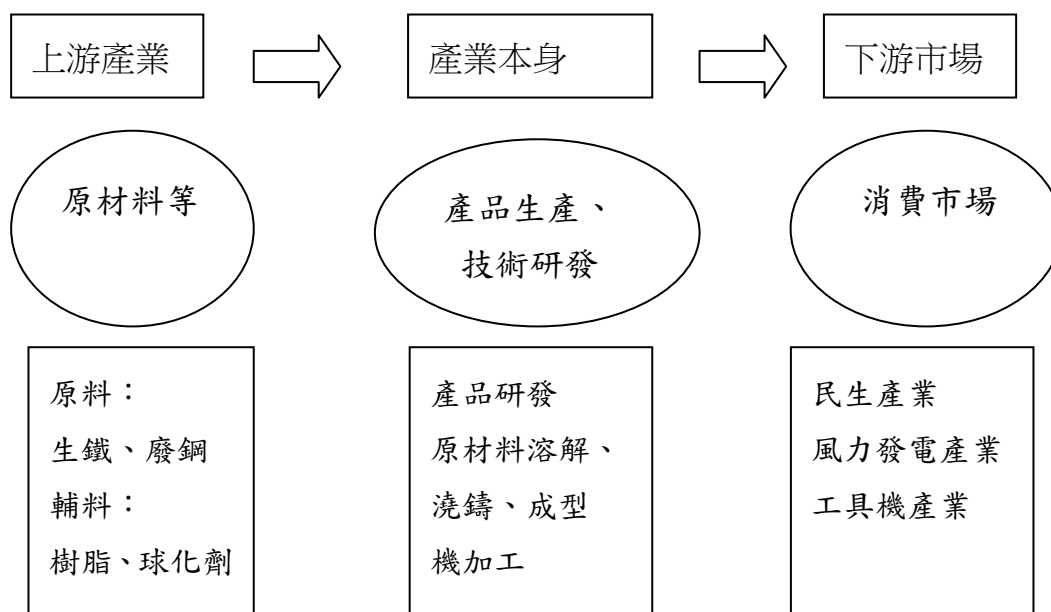
資料來源：Koncept Analytics, 2010/11

以往大多數的放射治療市場銷售集中在美國和歐洲，美國為最大市場。2010 年底，美國每百萬人口大約有 11.9 部放射治療加速器設備，歐洲地區愛爾蘭和北歐國家，每百萬人口有 8.6 和 7.3 部左右；相較許多人口龐大國家之放射治療設備的使用普及率是相當低的，顯然這些國家放射治療市場的成长提供巨大的機會，2010 年時中國和印度就是兩個最好的例子，其每百萬人口放射治療普及率分別僅 1.1 和 0.1 部而已。



資料來源：CA Cheuvreux, 2010/6

## 2. 產業上、中、下游之關聯性



鑄件的用途非常廣泛，目前已運用到五金及整個機械電子行業等，而且其用途正在成不斷擴大之趨勢。具體用到建築、五金、設備、工程機械等大型機械，機床、船舶、航天航空、汽機車、電子電器等行業。

## 3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

### 風力發電產業

由於具有風力資源的風場土地取得難度增加，風場往離岸型發展的趨勢已漸漸獲得重視。目前 96% 的海上風電裝機在歐洲，主因為歐洲風機主要國家海上資源豐富(例如英國、丹麥、德國及西班牙等)，而目前中國風力機裝置主要仍以陸域居多，但是亦積極規劃離岸風電之發展。雖然離岸風力目前成本仍較高，且陸地還有許多可裝置風力機的地點，但著眼於離岸風力為未來發展趨勢，以及想要追趕上歐美國家的技術，中國仍將離岸風力視為發展重點。中國離岸風力發展目標為 2015 年累計裝置 5GW、2020 年 30GW，成為離岸風電第一大國。中國對離岸風力的發展著眼於潮間帶與近海地區，暫不考慮深海風場。在 2020 年裝置容量達 30GW 的目標下，初步完成規劃的風場主要以江蘇(27%)、山東(20%)、浙江(11%)與河北(9%)四個省份為主。

在 2013 年初召開的全國能源工作會議上，中國再度明確了 2013 年新增風電裝機容量要達到 1,800 萬千瓦。福建大唐國際風電開發有限公司的六鰲海上風電場已完成規劃編制，已上報國家能源局待批，該海上風電專案計畫投入 60 億元。

福建大唐“圍海”，在海上風電領域僅僅只是個開始。上海勘測設計研究院海上風電場設計項目總工程師林毅峰在中國挪威海上風電專題論壇上曾表示，預計今年 3 月底，上海東海大橋海上風電場二期工程將得到國家能源局的核准。

與此同時，上海、江蘇、河北、浙江等沿海城市也紛紛行動，其風電規

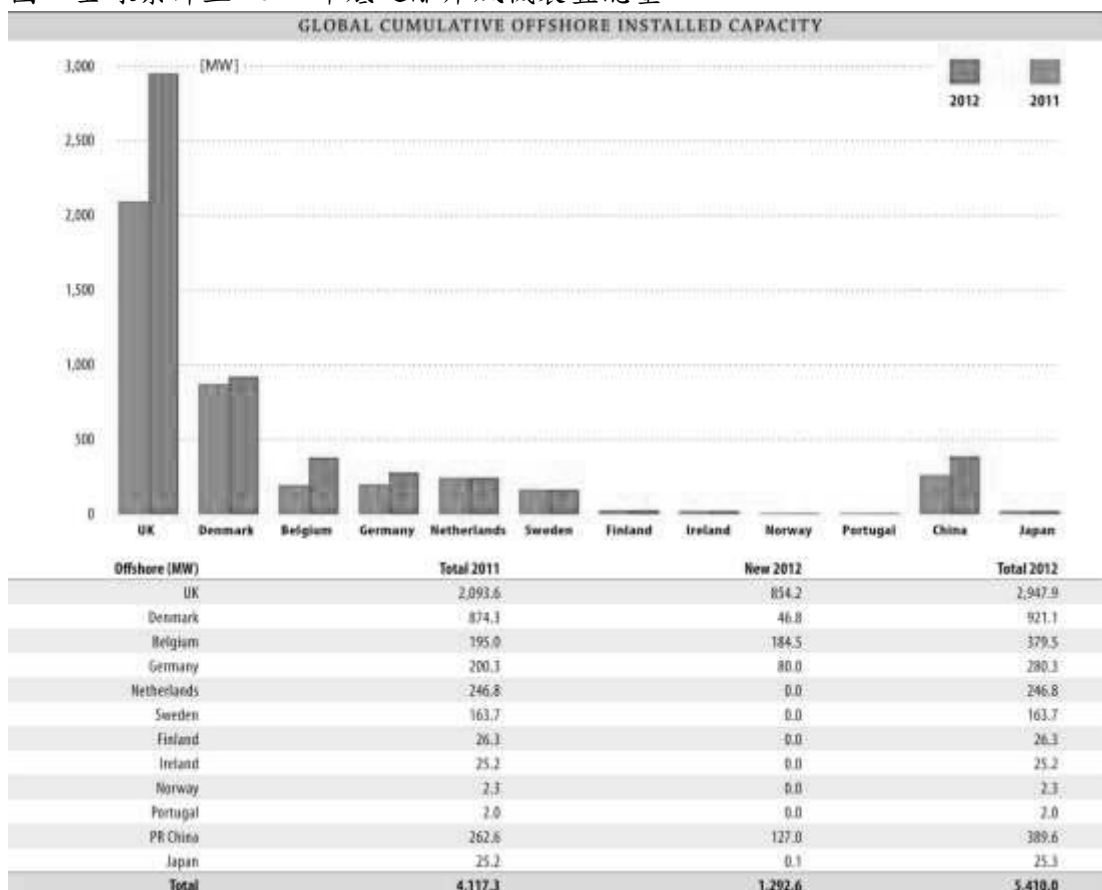


劃已經完成。大連、福建、廣西、海南等省份正在完善和制定，初步確定了4300萬千瓦的海上風能資源開發潛力，目前已有38個專案、1650萬千瓦項目在開展前期工作。

海上風電即將終於抵達美國海岸，在外國的幫助下。在麻塞諸塞州海岸安裝468MW，130台風力發電機的“風角”風場項目為了美國海上風電邁出的重要一步，通過日本銀行的大量投資，“風角”極有可能成為美國的第一個海上風場。

當美國仍然在等待它的第一個海上風電場之時，許多發達國家已經有高聳的離岸風機點綴其湖岸。在世界上25個最有生產力的海上風電場中，有22個位於歐洲，大多是在英國。其餘3個都在中國。在英國，2011年和2012年之間可再生能源生產增長了21%，由於海上風電實現了45.5%的增長，是增加的絕大部分。歐洲的1,600台離岸風機提供超過3,800MW的發電量到歐洲網格。歐洲很明顯已經接受了可再生能源形式，而其形式正準備涉過至大西洋的另一邊。

圖、全球累計至2012年底之離岸風機裝置總量



資料來源：全球風能理事會，2013

### 注塑機

2010-2015年期間全球PE需求將以年均約5%的速度增長，到2015年全球PE(聚乙烯)需求將達到約9000萬噸/年；而PP(聚丙烯)需求將以年均約6%的速度快速增長，到2015年全球需求將達到約6300萬噸/年。亞洲及中東地區由於持續推動國家工業化，將是PE和PP需求增速最

快的地區。另受新興經濟體需求強勁增長的刺激，2014年前全球塑膠市場需求將以逾5%的年均增速增長；受經濟復甦的刺激，中國、東北亞和中東地區正在引領全球聚烯烴需求強勁增長。由此可推測，注塑機產業亦能有成長的趨勢。

中國至2015年塑機產業平均每複合成長將為12%以上，全行業工業總產值和銷售值則達500億人民幣以上，另外中國為了滿足下游戰略新興產業的發展所需，塑機產業將把精密射出裝備、節能塑膠成型加工裝備等六大領域列為發展重點，中國塑膠機械將逐漸轉向生產輕量化、節省能源、能再生循環利用製品的機械設備。其具體目標為國產塑機的中國市占率由目前的72%將提高至80%左右，同時也將提升出口競爭力，促使2015年中國塑機出口值達100億人民幣以上，另外中國塑膠機械工業協會也將協同政府部門實施重大科技專項，協助業者研發取得新技術，長遠而言，中國塑膠機械業具成長性。

### 產業機械

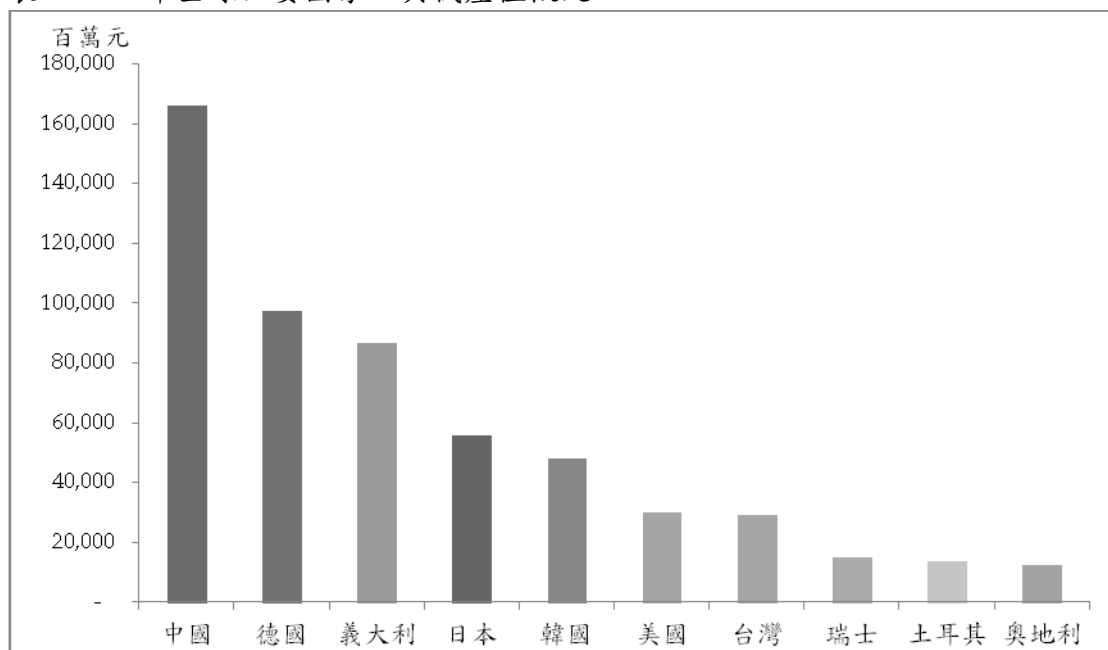
工具機是指動力機械製造裝置，通常用於精密切削金屬以生產其他機器或加工的金屬零件。素有「機械之母」之稱，一般又俗稱為「工作母機」。工具機一般可用作成型，切削和連接。隨著用途的不同，工具機又分為車床、銑床、磨床、鑽床等等。在電腦化程度又可分為傳統金屬切削機、數值控制NC（未加數控器，但有自動化控制）與電腦數值控制CNC工具機，廣泛應用於機械、汽車、電子、模具、航太等產業等。

當前工具機業者為提昇國際競爭力，必須採取低價高性能化之策略來因應，而其方法除了由製造技術和零組件模組化來降低產品價格外，另須自行研發本土化且低成本的關鍵技術和關鍵零組件，如高速主軸技術、高速進給技術、精密滾珠軸承、高速高精度滾珠螺桿、高性能伺服馬達、伺服控制和CNC軟體技術等等，因此關鍵技術與關鍵零組件的開發設計是工具機業者未來發展的重要目標，而永冠可協助產業機械客戶提供其適用於高速且抗金屬疲勞的球墨鑄鐵。

根據VDW統計，2011年全球工具機產直達6,384億元，較上年成長27%，產業需求與供給完全回復到金融海嘯前的水準。全球前十大生產國依序為中國、德國、義大利、日本、韓國、美國、台灣、瑞士、土耳其與奧地利等。其中，東亞的中國、日本、韓國及台灣則佔全球近47%的產值，為全球主要工具機供給來源。而德國、義大利、瑞士與奧地利等歐洲國家，則以中高階設備為主。

相關資料顯示，國際工具機市場規模於2011年達860億美元左右，增長的主要動力來自亞洲，2011年國際工具機約有60%產量銷往亞洲。據估計，2013年中國十二五計畫有關大型基礎設施的投資將拉動中國經濟增長，尤其是對高速鐵路、城市軌道交通、機場和電網擴展的投資。中國的工業基礎設施現代化進程加速，對高效的現代製造技術的需求隨之提高。VDW預估，中國的工具機採購因此將持續上漲，預計2013年漲幅近12%，達到381億美元，2014年的增幅會更高。目前，中國工具機出口量位列全球第八位，歐洲市場占中國工具機出口總額的24%，市場規模約6億美元，歐洲是中國工具機出口的重要市場。

表、2011 年全球主要國家工具機產值概況

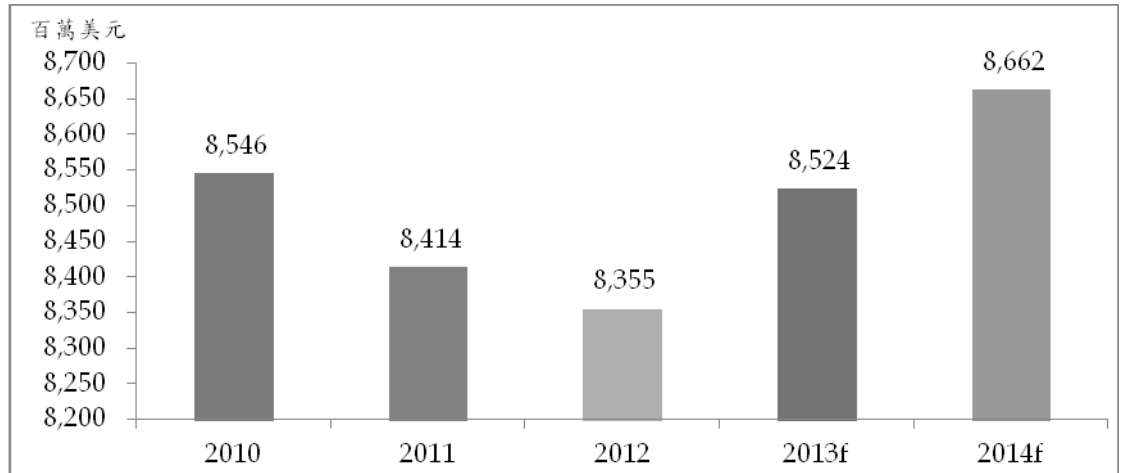


資料來源：German Machine Tool Builders' Association (VDW), 2012

空氣壓縮機，是將機械能轉換成氣體壓力能的裝置，壓縮空氣的氣壓發生裝置。以壓縮的方式來區分，可分為定排量式空壓機(Positive Displacement Compressor)與動能式空壓機(Dynamic Compressor)。以冷卻的方式來區分空壓機又可分為水冷式與氣冷式。此外，空壓機在壓縮空氣的過程中，以空氣是否與潤滑油的混合來分類，可以區分為有油式及無油式空壓機兩種，潤滑油對任何機械設備都具有潤滑與冷卻的作用，針對有油式空壓機，潤滑油還具有氣密的作用來提升空壓機的容積效率，因此，從節能的觀點來看，有油式空壓機的能源效率絕對會高於無油式空壓機。然壓縮空氣中的油氣即使經過精密過濾器的處理也無法達到完全無油的境界，雖然有油空壓機的能源效率較高，但是精密過濾器的購置成本以及精密過濾器所導致的壓損、能源損失也相當的可觀，因此無油式空壓機在使用更獲大多用戶青睞。未來幾年，在石油、化工、冶金、船舶、環保與清潔能源等行業將進一步發展，壓縮機市場需求前景依然看好。

根據工研院 IEK 預估，2012 年全球空壓機市場總銷售金額約 8,355 百萬美元，較 2011 年的 8,414 百萬美元微幅下滑 0.70%。主因帶動空壓機市場銷售成長的主要動力--空調市場需求減緩。

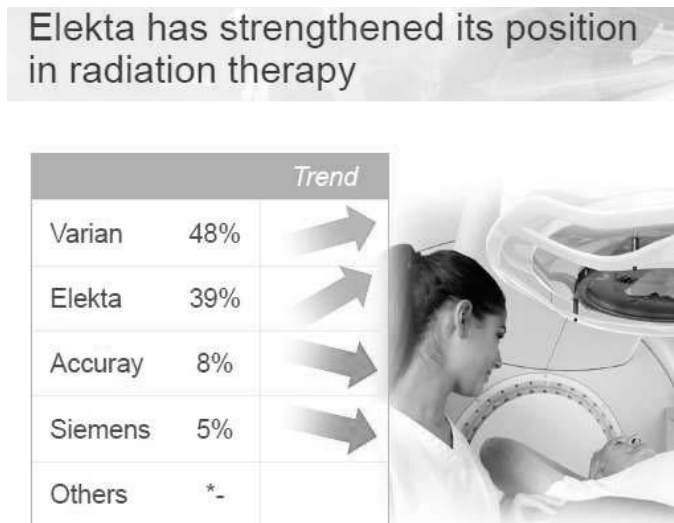
表、全球空壓機市場規模預估



資料來源：工研院 IEK 《2012 機械產業年鑑》，2013

### 醫療設備

全球放射治療設備市場形成寡頭壟斷結構，四家主要國際大廠為 Varian、Elekta、Accuray 與 Siemens，2012 年市佔率各為 48%、39%、8% 與 5%。其中，Varian 以低價取勝，排名第一；然 Elekta 排名第二，並以技術領先。



資料來源：Elekta, 2013/1

### (三)技術及研發概況

#### 1.所營業務之技術層次

本公司所生產之產品為各領域設備之關鍵零部件，客戶群皆為在各領域領導者。客戶對產品的性能，外觀，精度等要求極高。需在工藝設計、冶鍊技術、檢測及加工，噴塗，具相當成熟之經驗，並擁有先進設備及高素質人員。對於生產厚，大鑄件及風力發電，火電等高端產品必須具備的專業技術門檻極高，故本公司專業技術之領先地位穩固。公司涉及之產品領域廣泛，服務範圍涵蓋鑄造，焊接，加工，防腐及組裝。

#### 2.研究發展情形

本公司與各領域設備的高端廠商維持良好之合作關係，並提供優質的產品及服務，對於多數需求高質量的世界大廠，均有穩定的量產及供應業績。故能隨時獲悉客戶之即時資訊，並立即提供符合客戶需求的解決方案，故這些客戶皆願意將新產品開發中的關鍵零部件之開發任務委託本公司進行。

### 3. 研究發展人員與其學經歷

學歷/年度	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年
博碩士	2	3	3	1
大學(專)	34	37	40	36
高中(含以下)	18	19	20	17
合計數	54	59	63	54
平均年資(年)	3.36	3.88	4.11	5.05

### 4. 最近年度投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	2009 年度	2010 年度	2011 年度	2012 年度
研究發展費用(註)	84,722	91,862	98,222	102,838
營業收入	3,179,183	4,424,686	5,261,149	5,261,316
占營收比例(%)	2.66%	2.08%	1.87%	1.95%

註:研究發展費用為技術改良、新產品開發所產生之人事、模具費用。

### 5. 最近五年度開發成功之技術

技術或產品別	特性及功能
成形砂箱	根據模具外形，確保適宜的吃砂量，製作專用砂箱，以降低砂鐵比，縮短冷卻時間，提高砂箱及澆注場地週轉率
鐵球	形狀為空心的球狀物，在造型、製芯過程中，在吃砂量大的地方加入。開箱後回收，可重複使用，降低砂成本
含 Bi 接種劑	能改善球化級別，提高鑄件的機械性能和品質等級
EN-GJS-350-22U-LT	用於風電及氣渦輪機產品，具高延伸率，低溫衝擊性能佳及抗疲勞强度高
EN-GJS-400-18U-LT	
防溢流冒口	因在澆注過程中，鐵水從澆包澆入型腔時慣性的影響，致使鐵水從冒口溢出，導致溢出的鐵水面積分散。此技術改良能防止冒口的鐵水溢出到砂型表面，利於回收。
喂絲球化設備	提高鐵水球化效果及品質

技術或產品別	特性及功能
拔塞式澆口杯	先讓等同於鑄件重量或重量的大部分鐵水倒入放在型腔上的容器裏，使鐵水雜質上浮至容器上表面，再拔出堵頭，使低雜質鐵水從底部進入型腔，避免雜質摻入鑄件造成缺陷
ASME U STAMP (美國機械工程協會認證)	壓力容器出口歐、美准入證
PED (壓力設備指令)	壓力容器出口歐洲的准入證
陶瓷橫澆道	避免鐵水對砂型澆流道的沖刷，避免產品不良
CNC 木模加工	用機床 3D 編程加工模具，提高模具的尺寸精度和表面平整度，延長模具的使用壽命，降低人為疏忽和人工無法直接做出和測量的複雜形狀
PFMEA 製程潛在失效模式	提高生產製程管制能力，降低製程不良率
澆注系統優化	減少陶瓷管用量，降低人工成本和勞動強度，提高得料率
澆注重量預留量最小化	提高鐵水使用率，降低能耗
各廠模具晶片使用推廣	模具資料電腦化，提升排產、生產的一致性，降低生產流程人為疏失
風電輪轂旋轉治具	實現一次裝夾加工三個風電輪轂法蘭面的目標，有效縮短加工時間，提高生產效率
風電輪轂鑄件用的空心芯骨技術	方便製芯作業，減少芯砂用量，降低砂鐵比，有利於澆注時排氣
排氣及防跑水砂箱	確保澆注時充分排氣，方便合模及圍砂作業，防止跑水
裝配式模具型板	製作共用型板，降低模具成本，縮短模具製作時間
空氣冷卻鐵芯技術	砂芯一端進入冷空氣，另一端排出熱氣，加速厚大鑄件冷卻速度，提升鑄件品質，提高砂箱及澆注場地週轉率。
球墨鑄鐵件(汽渦輪等能源類) MT、UT 專用檢測規程	細化檢測流程，確保產品檢測品質
通用組裝焊接工裝治具	降低組裝與焊接工作時間，提高生產效率，並確保產品品質
保麗龍圓柱成型技術	製作圓柱形保麗龍快速成型治具，提高生產效率
專用絲攻夾持刀具	提高效率，降低成本
轉換頭	將面銑刀盤經轉換夾持在鏜刀柄，降低成本

技術或產品別	特性及功能
C5 高防腐噴塗技術	改善、優化噴塗工藝，使防腐等級達到 C5 最高級別，提高噴塗品質
風電旋轉治具	加工時工件固定在治具上，加工另一面時，不用移動工件，只需旋轉治具。改善加工流程，提升加工效率和精度。
開門式澆注杯	減少澆注過程中鐵水中渣進入型腔，同時改變此類傳統澆杯浪費大量鐵水的問題。
水霧降溫除塵裝置	降低鑄件開箱後室內溫度上升，同時減少粉塵飛揚。改善工作環境和降低砂溫，提升砂品質和鑄件品質。
潛伏式澆道	鐵水經過濾網後由下泥芯形成的通道進入型腔，減少陶瓷管的用量及連接瓷管的時間。在保證品質前提下，降低材料成本和人工成本。
卡入式溢流冒口	在保證上部足夠吃砂量的前提下，造型時在砂箱上直接作出冒口，減少合模後放置冒口，和冒口圍砂的工作量及圍冒口時砂掉入型腔的風險。

#### (四)長短期業務發展計畫

##### 1.短期發展計畫

###### (1)行銷策略

適度調整產品占客戶供貨量比率，取得價格談判之優勢，並追求客戶訂單佔集團產能之合理配額，以維持整體之產能利用率。拓展日本市場與北美市場的業務以增加外銷市場的分布。

###### (2)研究發展方向

研究及更新生產工藝，縮短新產品研發時程，降低產品開發不良率，逐步提升新產品開發能力及技術。

###### (3)生產策略

改善製程，提高生產良率，提升生產效率與降低生產成本，維持與供應商良好穩定之互動。此外，亦積極尋求國際大型原料供應商，以確保生產地原料價格大幅波動時之穩定原料來源。

###### (4)營運規模

整合上下游產業，取得原料及生產成本優勢，以穩定原料來源。另外，拓展銷售產業類別，增加產品之廣度及深度以擴大營運規模，維持產業中有利之地位。

###### (5)財務規劃

加速營運資金週轉效率，擴大營運生產效能，提升短期資金調節應用能力。

##### 2.公司長期計畫

###### (1)行銷策略

平衡區域性銷售比率，並合理配置各行業領域之銷售量，保持產能利用率之彈性，降低區域市場經濟波動之風險及影響。爭取現有優良客戶的新開發訂單量，增加重要客戶的採購分額，對部分區域市場也有

指標性和穩定的效果。

(2)研究發展方向

發展零部件設計開發能力，提升解決客戶端問題之規劃能力，有效降低設計成本及縮短新產品開發時程。

(3)生產策略

整合上下游資源，以有效降低生產成本，並戮力提升良率、嚴格執行品管作業，提供優質之產品服務。

(4)營運規模

提升集團全球化思維及管理，加強組織應變能力，優化集團營運效能。

(5)財務規劃

活絡長期資金規劃及尋求多管道資本市場工具之運用，提升資金調度能力及營運資金使用效能。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1.主要產品及其銷售地區

單位：新台幣仟元

區域 \ 年度	2011 年度		2012 年度	
	金額	%	金額	%
歐 洲	1,321,010	25.11%	1,711,085	32.52%
中國大陸	2,317,244	44.05%	1,929,647	36.68%
美 洲	565,707	10.75%	879,075	16.71%
亞 洲	1,057,188	20.09%	741,509	14.09%
合計	5,261,149	100.00%	5,261,316	100.00%

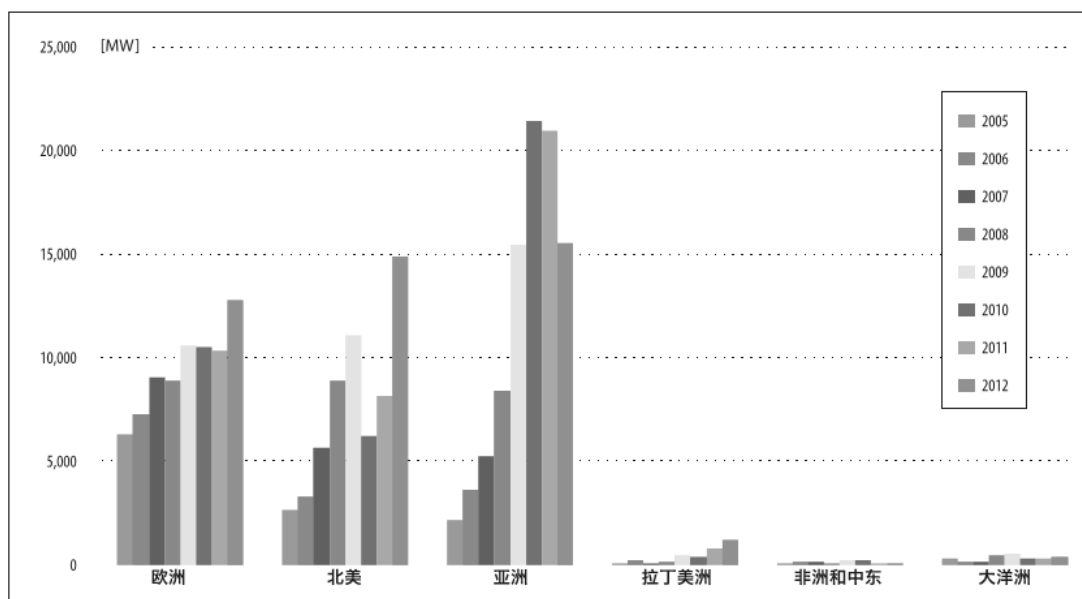
#### 2.市場未來之供需狀況與成長性

##### 風力發電產業

展望未來，各個地區前景複雜。雖然美國的生產稅收抵免已續期一年（實際上是近兩年），但是在中短期內整個市場情況與政治氣候很可能影響該國對可再生能源的支持力度。歐洲立法框架以及 2020 年目標確保了一定程度的穩定性，但是最近歐盟各國國內可再生能源支持政策的不確定性，加上持續的主權債務危機意味著 2013 年的市場前景並不確定。



圖、2005~2012 年不同區域風電年新增裝機容量



資料來源：全球風能理事會，2013

2012 年亞洲市場明顯放緩的主要原因是中國市場整合、印度風電支持政策的中止，不過預計這些問題將是暫時的，亞洲主導全球風電市場的地位有望繼續。加拿大、巴西和墨西哥 2013 年將是強勁增長的一年，同時撒哈拉以南非洲幾百 MW 專案將首次上線，如在南非、埃塞俄比亞及肯雅。全球裝機容量將有較大增加，蒙古、巴基斯坦、菲律賓和泰國的新項目也將上線。

在未來的五年裡，亞洲是世界上最大的風能區域市場，總容量超過 15 GW。在年度新增裝機容量方面，儘管中美兩國之間的年新增裝機差距低於 200MW，但中國今年退居美國之後，成為全球裝機第二大國。2012 年中國新增裝機容量 12.96GW，與過去三年高額數字相比有明顯下降。2012 年中國風力發電量為 1,004 億千瓦時，占去年全國總發電量的 2%，比 2011 年增長 1.5%。

在過去的三年間，中國市場裝機容量幾乎增加了兩倍，從 2009 年的 25.8GW 到 2012 年底的 75.3GW，使中國繼續保持在全球累計風電裝機容量方面的領先地位。到 2012 年底，風能是中國第三大電力來源，僅次於火電和水力發電，該年風電超過了核電。

中國風電行業自 2006 年以來的驚人增長使行業樂觀主義者都感到驚奇。現在，中國的風電市場開始進入一個更穩定的發展和完善階段。中國風電市場的增長速度超過了電網和系統運營商的管理能力。棄風限電成為風電項目的一個新的挑戰。

根據最新公報，中國國家能源局（NEA）預計 2013 年新增風電裝機容量約 18GW。與此同時，國家能源局與國家電網將攜手解決傳輸瓶頸和其他電網問題。國家能源局也積極鼓勵接近發電中心的低風速區風電場的開發。

現今印度是風電行業的重要市場，為國際和國內的行業工作者提供了大量機會。雖然在 2011 年印度的風電行業出現最強的年均增長，裝機容量超過 3GW，但由於風電支持政策的中止，2012 年增長緩慢。儘管如

此，到 2012 年底印度風電裝機容量達到了 2,336MW，累計 18,421MW。這一增速使印度風電市場保持在全球前五名內。截至 2013 年 1 月，風電裝機總量已經上升到 18,552MW，使該國可再生能源裝機總量達到 26,920MW。

到 2012 年底，印度可再生能源占發電總裝機容量的比例超所 12%，發電量從 1995 年的 2% 上升到約 6%。風力發電占可再生能源總發電能力的 69%，總裝機容量約占 8%。隨著該國對電氣化和不斷上漲的電力消費的迫切需要，印度風電將需在電力供應份額中提供日益加大的比例。

雖然 2012 年亞洲其他地區並沒有取得多大進展，但該地區有些有利跡象。日本市場 2012 年新安裝 88MW，總裝機容量達到 2,614MW。這表明約 0.5% 的電力是由風電提供的。在 2011 年 3 月福島核事故後，日本能源系統正在緩慢轉型，鼓勵更加多樣化的能源組合，包括更多的風電和其他可再生能源的加入。然而，消除現有的障礙還需要很長時間。未來海上風電發展的前景廣闊。

在過去的十多年間，政府政策的不確定給美國造成了“繁榮 - 蕭條”週期。儘管如此，2012 年美國風電業是有史以來最強勁的年份，在全球風電新裝機容量上成為市場的領導者。美國 190 餘個聯網項目新增風電裝機容量的 13.1GW。為私人投資融資 250 億美元（190 億歐元）。該國從 2011 年的 46.9GW 的風力發電能力上漲到目前的 60GW。2012 年，風能成為美國新增發電的最主要來源，大概占新增發電的 42%。事實上，2012 年對所有可再生能源來說都是大發展的一年，它們總共占到全國新增發電能力的比例超過 55%。僅第四季度就有史無前例的

8.3GW 風電裝機，它成為該國長期風力發電史上最強的季度。這很大程度上得益於即將到期的聯邦生產稅收抵免（PTC）政策。該政策到 2012 年 12 月 31 日結束，但美國國會於 2013 年 1 月 1 日延長了該政策，將其納入“財政懸崖”即 2012 年美國減稅法案的一部分。這個“第 13 小時”免稅延長預示著雖然 2013 年美國市場將大幅放緩，但不大會像預期的那樣糟糕。而免稅延長預示著 2014 年市場情況的好轉。

在 2012 年新增裝機容量方面，德克薩斯州再次以 1,826MW 位列第一，其次是加利福尼亞州（1,656MW）、堪薩斯州（1,440MW）、奧克拉荷馬州（1,127MW）和伊利諾州（823MW）。到 2013 年 2 月 29 日，50 個州有可再生能源配額制，7 個州有可再生能源目標。一共有 66 個電力公司在 2012 年購買或擁有風電項目，比 2011 年的 42 個明顯增加。去年的風力發電新買家包含至少 18 個工業買家、11 所學校或大學以及 8 個城鎮或城市，呈現出風電向非傳統電力買家擴張的趨勢。加拿大有 935MW 新風電上線，使它成為 2012 年第九大市場。與 2011 年的 1267 MW 相比，加拿大的風力發電市場在 2012 年略有放緩，但它仍是有史以來第二好的年頭。

安大略省是領先的省份，風力發電裝機容量超過 2,000MW，現在全省電力超過 3% 的需求是由風電提供的。加拿大業內人士預計，2013 年將是創紀錄的一年，新安裝近 1,500MW，推動新投資超過 30 億美元（23 億歐元）。安大略省和魁北克省預計將在新風電裝機方面遙遙領先。薩斯喀徹爾省、新斯科舍省和艾德華王子島在 2012 年也獲得了新的項目

合同。

墨西哥 2012 年裝機容量翻了一倍多，安裝了 801 MW，使總裝機容量達到 1,370MW，加入了超過 1,000MW 的風力發電能力的國家（位列第 24）。

2012 年，風力發電在整個歐洲的裝機容量為 12,744MW，其中歐盟國家總共有 11,895MW。然而，2012 年的數字反映的僅是 2011 年在席卷整個歐洲的政策局勢不穩定之前的訂單情況，而自 2011 年開始的可再生能源政策環境不穩對風電行業起到了很大的消極影響。去年歐盟新的電力裝機容量中風能占 26%，投資在 128 億歐元和 172 億歐元之間。風能滿足了歐洲電力需求的 7%，比 2011 年底的 6.3% 和 2009 年的 4.8% 有所上升。去年，風電裝機容量領先的國家分別是德國（占所有新增風電裝機容量的 21%）、英國（16%）、義大利（11%）、羅馬尼亞（8%）和波蘭（8%）。在總裝機容量方面，德國再次領先（占風電總容量的 30%），其次是西班牙（22%）、英國（8%）、義大利（8%）和法國（7%）。

目前，風電行業正遭受經濟危機和整個歐洲實施的緊縮措施的影響。新的一年將是艱難的，但是風電行業的長期前景是光明的，歐洲委員會和全球風能理事會的情景預測表明，到 2050 年風能將成為領先的發電技術。不過，現在歐盟可以給投資者提供的最重要的長期指標為“2030 年可再生能源目標”。總體而言，2012 年歐盟落後於“國家可再生能源行動計畫”預測的近 2GW（1.7%）。有 18 個會員國落後，包括捷克共和國、法國、匈牙利、希臘、葡萄牙和斯洛伐克。

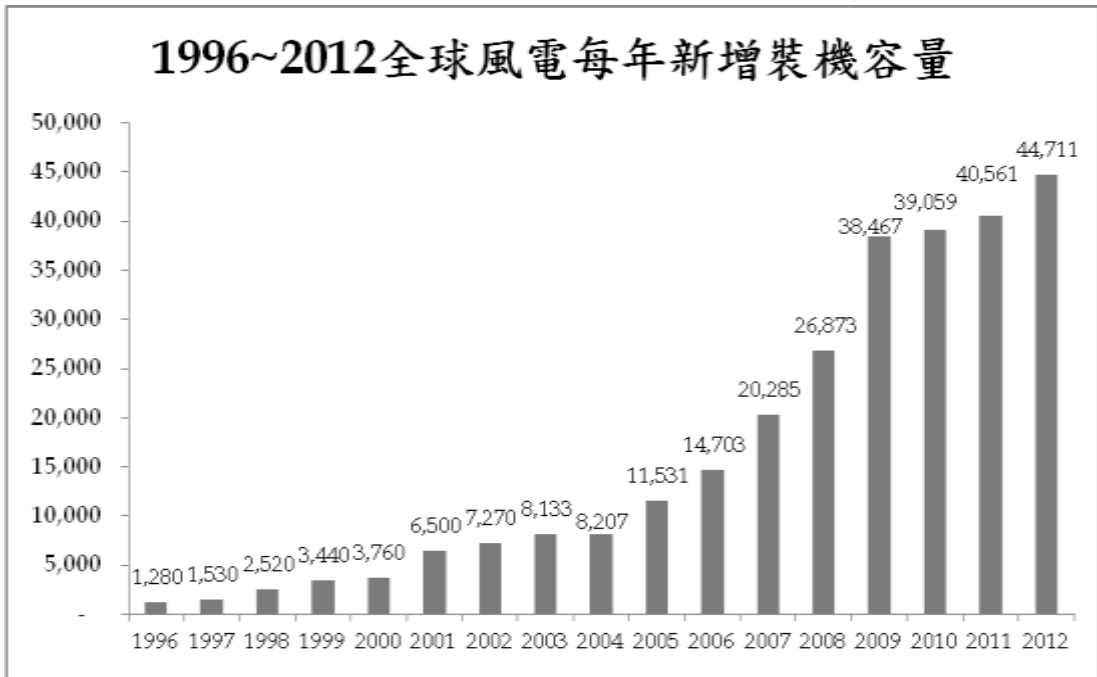
2012 年德國的風電市場繼續保持穩步增長，同時預期風電行業在 2013 年前景穩定。然而，環境部長彼得·奧特梅爾最新提出的可再生能源固定電價的改革計畫造成了負面影響，投資者對未來德國風電項目的信心受到打擊。風電行業另一問題是缺乏明確的海上風電專案聯網規則。2012 年德國海上風電專案 16 個新的風力渦輪機有 80MW 上網，使北海和波羅的海地區的德國風力渦輪機總數達到 68 座，總裝機容量為 280MW。去年，海上約安裝了 109 個基礎結構，而 6 個海上風力發電場正在建設中。之前，海上風電聯網出現的權責不明問題已經得到了澄清和解決，在未來的幾個月裡，市場將要驗證海上風電場電網接入的困難是否已獲得圓滿解決。

英國有歐洲最好的風力資源，2012 年裝機容量達 1,897MW，占歐洲新增風電裝機容量的 16%，包括陸上 1043MW 及海上 854MW，使英國在去年的歐洲風電新增裝機排行榜位列第 2 名，2012 年英國的風電產能比上年增加了 33%，同時總風力發電滿足了其電力需求的 5.5%，比 2011 年的 4% 有所上升。2012 年，英國政府對能源法案提出了一項修正案，要求 2014 年 4 月政府為電力部門設置脫碳的目標。如果這一修正案通過，從 2030 年起將最大限度地消減碳排放量。目前建議的上限是 50 克/瓦時或低於目前的水準的 90%。英國的可再生能源行業協會表示，2021 年風電行業將確保超過 76,000 個就業機會，並對英國製造業有革命性影響。

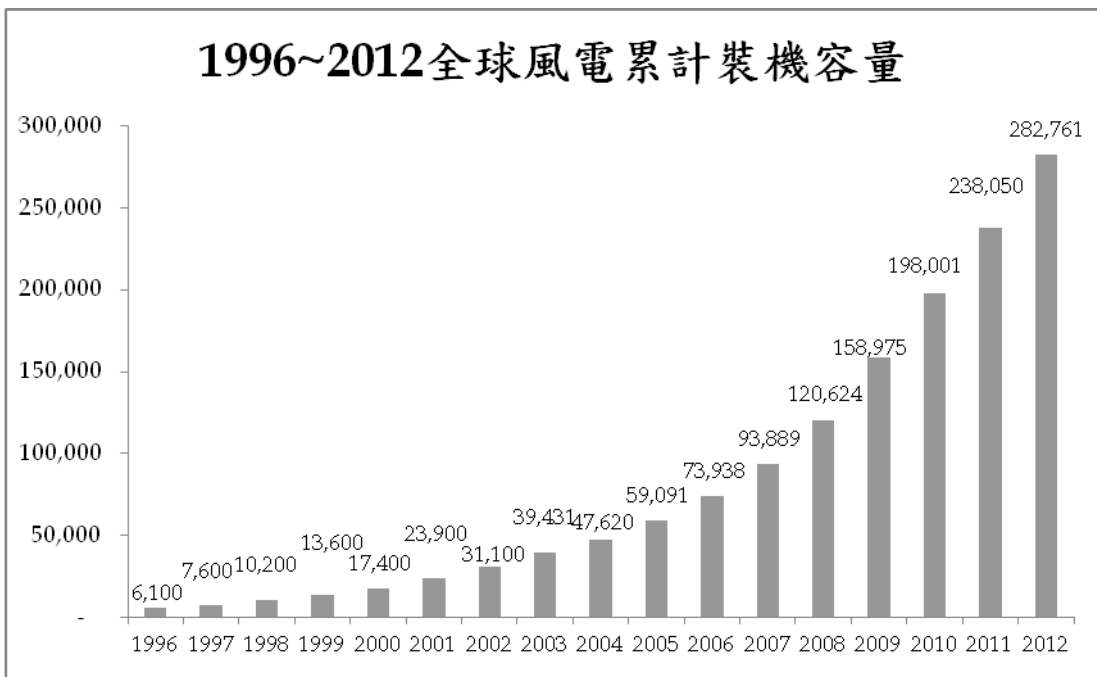
另一個對風電行業的區域發展有長期的積極影響的事件為 2013 年 1 月愛爾蘭和英國政府之間合作備忘錄的簽署。合作備忘錄將啟動對愛爾蘭

可再生能源資源的分析，包括陸上和海上專案，從而在愛爾蘭和英國的雙方共同獲益的基礎上指導如何開發愛爾蘭的風能。基於對可再生能源的分析，雙方將於 2014 年簽署政府間協定。

義大利現在總裝機容量為 8,144MW，比 2011 年的 6,737MW 有所上升，是全球第七大風力發電市場。在西班牙，金融危機的影響已經很大程度滲透到了可再生能源的政府支持政策上，這意味著 2012 年西班牙的裝機容量下降至 1,112MW，在近期很難看到產業復甦的跡象。法國的風力發電能力也在穩步增長，現在已達 7,564MW。到 2020 年法國政府稱需要 25GW 風電，但從這個階段看來這個目標將很難實現。



資料來源：全球風能理事會, 2013



資料來源：全球風能理事會, 2013

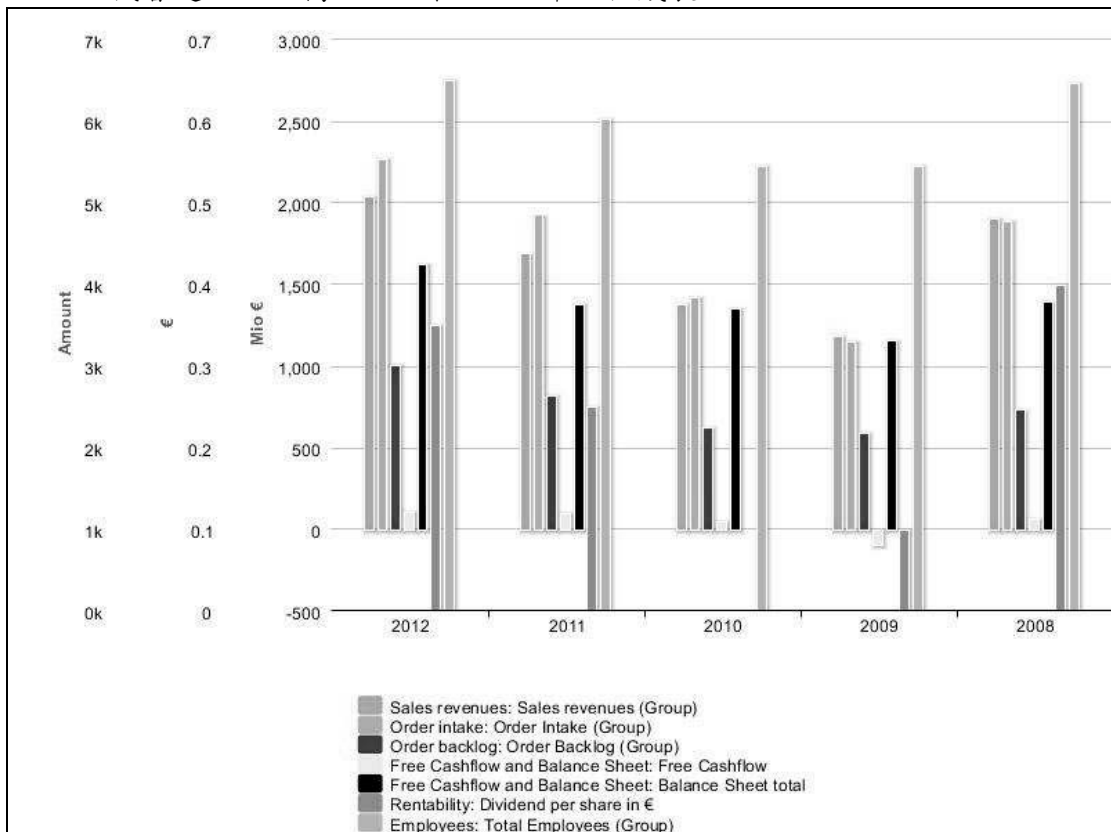
### 注塑機產業

受新興經濟體需求強勁增長的刺激，2015年前全球塑膠市場將以逾5%的年均增速快速增長，高於全球GDP的增速。其中，中國市場的需求將繼續高速增長，將是引領全球塑膠需求強勁增長的主導力量。十二五期間，全球聚乙烯需求將以年均5%左右的速度增長，到2015年全球聚乙烯需求量將達約9000萬噸；同期聚丙烯需求量將以年均6%左右的速度增長，到2015年全球需求將達約6300萬噸。當前北美地區的聚乙烯供應開始趨於緊張，裝置開工率已經超過90%，2011~2015年北美市場將有樂觀的表現，預測在此期間北美聚乙烯市場增速將以4%~5%的速度增長，接近GDP的增長水準。從全球範圍來看，亞洲地區將是聚乙烯和聚丙烯需求增速最快的地區，因為該地區繼續推進工業化進程。同時中東和亞洲地區的聚烯烴產能將繼續擴張。中國聚乙烯和聚丙烯新增產能正在受到汽車市場需求健康增長的帶動，而中東地區的新增產能則主要是受低成本原料優勢的推動。到2016年，預計中東和中國聚乙烯產能將占全球的三分之一。目前世界上發達國家的人均塑膠消費大多在120公斤以上，其中，比利時最多，高達200公斤，其次為美國，達170公斤。2010年，中國塑膠製品總產量和總產值分別達到5830萬噸和1.25萬億元，分別是五年前的2.7倍和2.4倍，顯示其行業的快速發展。塑膠行業快速發展主要得益於內需支撐，2005年中國人均塑膠消費量為22公斤，2010年中國人均塑膠消費量已達46公斤，超過同期40公斤的世界人均水準。出口方面，中國塑膠製品出口量有所下降，出口額基本持平。2010年塑膠製品出口量及出口額分別達到和超過700萬噸和200億美元，2005年這兩個數字分別為1228萬噸和166億美元。近幾年中國本產業的發展，使其所生產的產品由以往傳統的塑膠製品提升至與高鐵、新能源汽車以及海工裝備等戰略新興產業緊密相關的新技術產品。為持續發展中國塑膠機械業，有關塑膠機械業之發展規劃已經制定完成，至2015年塑機產業平均每複合成長將達12%以上，全行業工業總產值和銷售值則達500億人民幣以上，另外中國為了滿足下游戰略新興產業的發展所需，塑機產業將把精密鑄造裝備、節能塑膠成型加工裝備等六大領域列為發展重點，中國塑膠機械將逐漸轉向生產輕量化、節省能源、能再生循環利用製品的機械設備。其具體目標為將國產塑機在中國的市佔率由目前的72%提高至80%左右，同時也將提升出口競爭力，促使2015年中國塑機出口值達100億人民幣以上，另外中國塑膠機械工業協會也將協同政府部門實施重大科技專項，協助業者研發取得新技術，長遠而言，中國塑膠機械業具成長性。

### 產業機械

GILDEMEISTER集團自2006年與永冠集團開始合作，至今仍為德國工具機產業中之代表廠商。2012年GILDEMEISTER銷售收入達1,687.7百萬歐元，較2011年成長21%，且訂單成長17%至1,927.3百萬歐元，年度獲利高達82.4百萬歐元，較上年飆升81%，表現優異。展望2013年，根據德國工具機製造商協會（VDW）以及研究機構Oxford Economics預估，全球工具機產值年成長率將達7.6%。而

GILDEMEISTER 預期其銷售收入與訂單亦將同步成長，且年度獲利有機會達 120 百萬歐元，較 2012 年大幅成長 46%。



資料來源：GILDEMEISTER Annual Report 2012

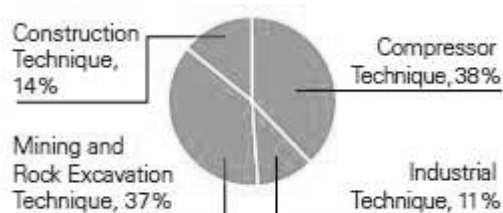
考慮排氣壓力的高低、排氣量大小和用氣場合和條件等，2013 空壓機十大品牌為 Atlas Copco、Ingersoll-Rand、Sullair、Kaeser、CompAir、Quincy、Kobe Steel、復盛 Fusheng、柳二空與上海東方等。

### 主要廠商 Atlas(阿特拉斯)

Atlas Copco 於 1873 年成立於瑞典，目前為永冠空壓機產品第一大客戶，且是全球最負盛名的空壓機廠商，其無油機和離心機無人能比，市場佔有率大。1980 年以來，Atlas Copco 空壓機與礦山建築設備即廣泛應用於各種大型基礎建設。Atlas Copco 空壓機符合半導體、電子、汽車、塑化、鋼鐵、食品、化工等產業對高品質空氣輸出、高可靠度及安靜無聲的客戶需求。

2012 年 Atlas Copco 營收達 90,533 百萬瑞典克朗(MSEK)，較 2011 年成長 11%，獲利達 13,914 百萬瑞典克朗(MSEK)，較上年成長 7%，每股獲利連續四年成長。Atlas Copco 每年投入營業收入的 3% 用於研發，產品更新速度快，在其產品結構中，超過 4 年以上的老機型比重低於 50% 以下。2012 年其產品應用，醫療級空壓技術占營收比重高達 38%，其次為礦山挖掘技術(37%)、基礎建設(14%)與工業級精密技術(11%)。其主要銷售區域為歐洲(33%)，其次為亞洲/澳洲(31%)、北美(19%)、中東非洲(10%)與南美(7%)。

表、Atlas Copco 2012 年營運概況



資料來源：Atlas Copco Annual Report 2012

表、Atlas Copco 2012 年訂單與出貨區域概況



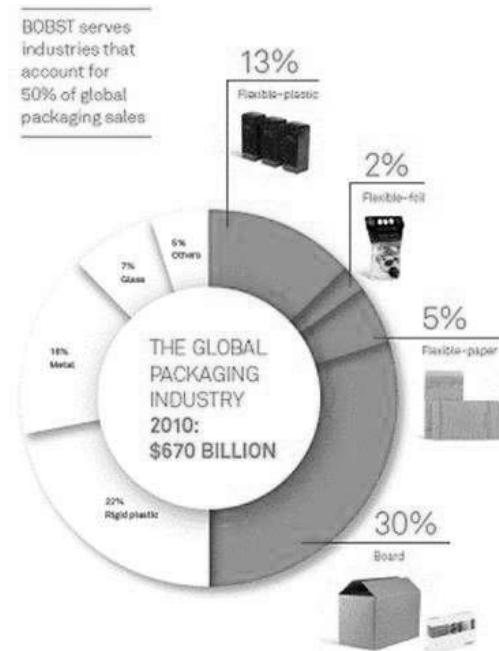
資料來源：Atlas Copco Annual Report 2012

展望 2013 年，雖然 Atlas Copco 對未來營運持較保守態度；然由於永冠集團與 Atlas Copco 合作產品項目增加，其對永冠集團的下單量與營收貢獻仍將較 2012 年成長。

### 主要廠商 BOBST(博斯特)

BOBST 由 Joseph Bobst 於 1890 年成立於瑞士洛桑，業務涉及 50 多個國家，在 8 個國家有 11 家生產工廠，在世界各地有 5000 多名員工，截至 2012 年底，其營業額達 12.6 億瑞士法郎。BOBST 是為折疊紙箱、瓦楞板和柔性材料等包裝廠提供高品質機械設備和服務的世界頂尖供應商。目前全球包裝市場產值為 6,700 億美元，其中有超過一半的廠家使用 BOBST 的設備。

圖、2010 年全球包裝產業概況



資料來源： Bobst Group SA Annual profile 2013

受歐債危機影響，2012 年 BOBST 財報表現不如前年表現。歐洲與美洲市場衰退嚴重，其中又以巴西市場的衰退幅度最大。所幸，亞洲及大洋洲的表現出強勁的成長力道，因此其 2012 年第四季單季營收出現正成長態勢。

展望 2013 年，BOBST 集團將將其重點放在亞洲，其中又以中國為發展重點，並實施「鷹」計劃，BOBST 將採取以下四大行動：

1. 購建加工設備，目前已有機器安裝完成
2. 將主要的核心零組件由國外採購轉為使用中國國內產品
3. 對現有的供應商做出評價，減少次要的供應商
4. 將訂單整合，實施供應鏈簡化，由供應商自行購買原材料

未來 BOBST 集團旗下供應商數量將大幅減少，且訂單亦將相對集中於主要供應商中。此外，BOBST 除鞏固其高端市場以外，2011 年亦於中國當地併購「旭恆精密」搶攻中低階市場，該品牌需求量是目前 BOBST 中國的 3 倍以上。

### 醫療設備

Elekta 由伽瑪刀(Leksell Gamma Knife®)創始人，瑞典卡羅林斯卡研究所已故的神經外科教授 Lars Leksell 于 1972 年創建成立，總部設在瑞典斯德哥爾摩。現已發展成為一家跨國的醫療技術集團，在癌症和腦部病變治療領域以及腫瘤治療資訊管理方面提供最為先進的臨床治療方案。針對放射治療和放射外科，Elekta 致力於開發尖端水準的醫療設備和治療計畫系統，同時為整個癌症治療領域開發優化工作流程的軟體系統。Elekta 在腫瘤學、神經外科以及腫瘤資訊管理軟體方面的解決方案已應用於全球 6,000 多家醫院，每天為超過 10 萬名患者提供診斷和治療服務，在全球 100 多個國家擁有強大的市場。2011/2012 銷售淨額為瑞典克朗 90.48 億，約 81.43 億美元，其中 Hardware 與 Service & Software



各佔 57%與 43%。公司開發並銷售創新的治療癌症及神經性疾病的臨床診療設備和方案。

Elekta 產品領域涵蓋神經科學、腫瘤學、近距離放射療法及軟體。每年約有一百萬的病人通過使用一種或多種 Elekta 的設備接收治療，從而改善或延長了生命。Elekta 公司研發精湛的系統運用於放射治療和軟體系統，以利在整個癌症治療過程提高工作流程效率，Elekta 更於 2011 年收購 Nucletron，以完善其放療規劃和給藥技術，同時為 Elekta 新增 1,000 名新客戶。

2012 年 4 月 Elekta 更獲得了英國女王頒發的企業在國際貿易方面的傑出獎項。這是英國授予成功企業的最高榮譽，每年在英國首相的建議下由女王伊莉莎白二世頒發此獎項。Elekta 因其積極表現和穩定的成長獲此殊榮。

在北美市場，目前 Elekta 占北美洲市場份額 15%，Varian 占 7%。未來 Elekta 將會專注於北美洲，且積極開發拉丁美洲、中國和日本市場。

2012 年前三季，Elekta 訂單成長了 13%，銷售淨額成長 11%；其中，第三季訂單成長了 6%。展望第四季，在發表新的直線加速器系統 Versa HD™ 下，Elekta 預估銷售淨額將可成長 15% 以上。

### 3. 競爭利基

- (1) 集團於鑄造本業擁有獨到冶金技術及穩定之品質，創造業界領先地位。
- (2) 生產方面具備鑄造、加工垂直整合能力，以提供客戶更高附加價值之服務，進而與客戶維繫良好夥伴關係。
- (3) 持續研發新產品，保持市場競爭能力。
- (4) 產業應用領域廣，生產及銷售對象及領域可調整靈活。
- (5) 客戶群大多為各領域在世界排名中前幾名大廠，加上與國際大型原料供應商取得合作，集團生產及銷售方面較能抗衡景氣衝擊。

### 4. 發展遠景之有利與不利因素與因應對策：

#### (1) 有利因素

##### (A) 趨向高機械性能產品之零部件，且產品領域範圍廣

本公司主要從事球狀石墨鑄鐵/灰口鑄鐵之高級鑄件製造，並以手工造模為主，產品係屬客製化，產品主要應用於塑膠射出成型機、大型風力發電機、大型精密工具母機、大型發電廠用汽渦輪機、大型空氣壓縮機、醫療設備等高機械性能產品之零部件，本公司目前致力於突破產品領域均衡的橫跨各產業，增加產品種類與範疇，且生產技術在各產品間可互相參考，使產品的技術更全方位。

##### (B) 整合上下游產業，可以有效降低生產成本，提高供貨效率

本公司為求服務突破，除了鑄造以外，在金屬二次加工方面成功整合也是永冠能源的主要競爭利基。本公司先後於大陸擁有東莞、寧波、漂陽、臺灣等地 5 個鑄造廠、2 個加工廠、1 個組裝廠及 1 個資源回收廠(廢鋼回收以替代部分原料供應)，目前擁有提供鑄造、加工、焊接、組裝及噴塗的能力，並自歐美日等國家引進與國際同步的先進加工機床，亦積極開發集團下游協力廠商，以

期為客戶提供完善且優質之服務，並掌握高端鑄造技術為客戶提供良好且有效之解決方案。不但能降低客戶成本也縮短交期，同時滿足客戶鑄造與加工之需求，因而將此行業的競爭門檻進一步向上提升。隨著集團的成長，在規模上與產能上都逐漸拉開與同業的差距，客戶的依賴也會逐漸增大。

#### (C)具獨立行銷能力與國際競爭力

本公司營業規模大於一般同業，技術水平等同歐洲水準，且具備承接國際大廠訂單能力，客戶結構屬於各產業領導品牌且客戶水準相當優良，顯示本公司的技術與品質受國際大廠之肯定。而由於國際大廠營運相對較穩定，使得永冠能源在營運的穩定性上高於一般同業，因此更加獲得國際大廠的信賴。

### (2)不利因素與因應對策

#### (A)匯率波動

由於集團客戶多為歐、美等地，本業出口產值比例大，匯率波動甚為影響實際營收，尤其近年全球景氣變化極大，自然環境變遷造成災害不斷，每每影響各國景氣急遽變化，尤以匯率波動因素對集團營運影響甚鉅。

##### 因應對策

為因應市場匯率波動，除了以同幣別之銷貨收入支應採購及相關費用之支出，以達自然避險效果，降低換匯需求，減少換匯產生匯兌損益之風險外，本公司所採取之因應對策為加強財務人員匯兌避險的觀念，透過網路匯率即時系統隨時觀察匯率之波動情勢，並參閱銀行及投資機構提供之金融財經資訊，以即時掌握匯率動態及趨勢作為結匯之參考依據；另本公司與銷售對象訂立議價調整浮動機制，且本公司積極拓展行銷範圍及產業類別，藉由多幣別之銷售，以降低單一幣別匯率大幅變動所造成之匯兌風險；而針對外幣淨部位，本公司訂有「從事衍生性金融商品交易作業程序」，並經董事會及股東會決議通過，規範衍生性金融商品相關作業程序，必要時視外幣部位及匯率變動情形採取必要措施，以降低公司業務經營所產生之匯率風險。此外，集團處於全球經濟急遽變化之情況下，亦積極調整供貨市場支配平衡策略，使內外銷比率逐漸收攏平均，延緩及降低經濟環境變動之影響。

#### (B)生產原料價格波動

鑄造業主要原料需求為生鐵、廢鋼，鐵礦砂市場價格波動幅度較大，期約交易價格常於市場實際需求狀況反應前，即已發生價格浮動現象，現貨或期貨操作風險相對提高，且預購交易時之供應商違約罰款低於上漲價格，儲貨亦需要大量儲存空間，造成備貨不易，影響生產。

##### 因應對策

為防止原料價格大幅調升，致使供應商違約行為或緊急備料造成採購成本墊高，本公司積極尋求國際大型原料供應商及提前額定上游供應商貨源，有效分散供貨產地及提前分批備料，使生產狀況不會因原料供應不足阻礙實現營收。

此外，本公司考量各子公司既有的倉庫場地有限，無法提供存放

大量生鐵的地點，現已將寧波永祥青峙廠的部份廠房作為生鐵存放區，除可使本公司於生鐵價格相對走低時一次大量進口生鐵，降低生鐵單位成本，亦可有效配送生鐵予各營運子公司。

並且未來集團計畫整合上游原料產業，以達到原料自給自足或與上游產業策略聯盟，帶來更為完善之生產效率與原料供應適足。

#### (C)海上銹蝕嚴重，影響產品品質

近年來，風電產品的發展趨勢改變，逐漸由陸上風電轉為海上風電，在鑄造過程的工藝設計與加工能力等都將與原本陸上風機的製造上有所區別，尤以海上銹蝕情況最為嚴重，將影響產品品質及產品生命週期。

#### 因應對策

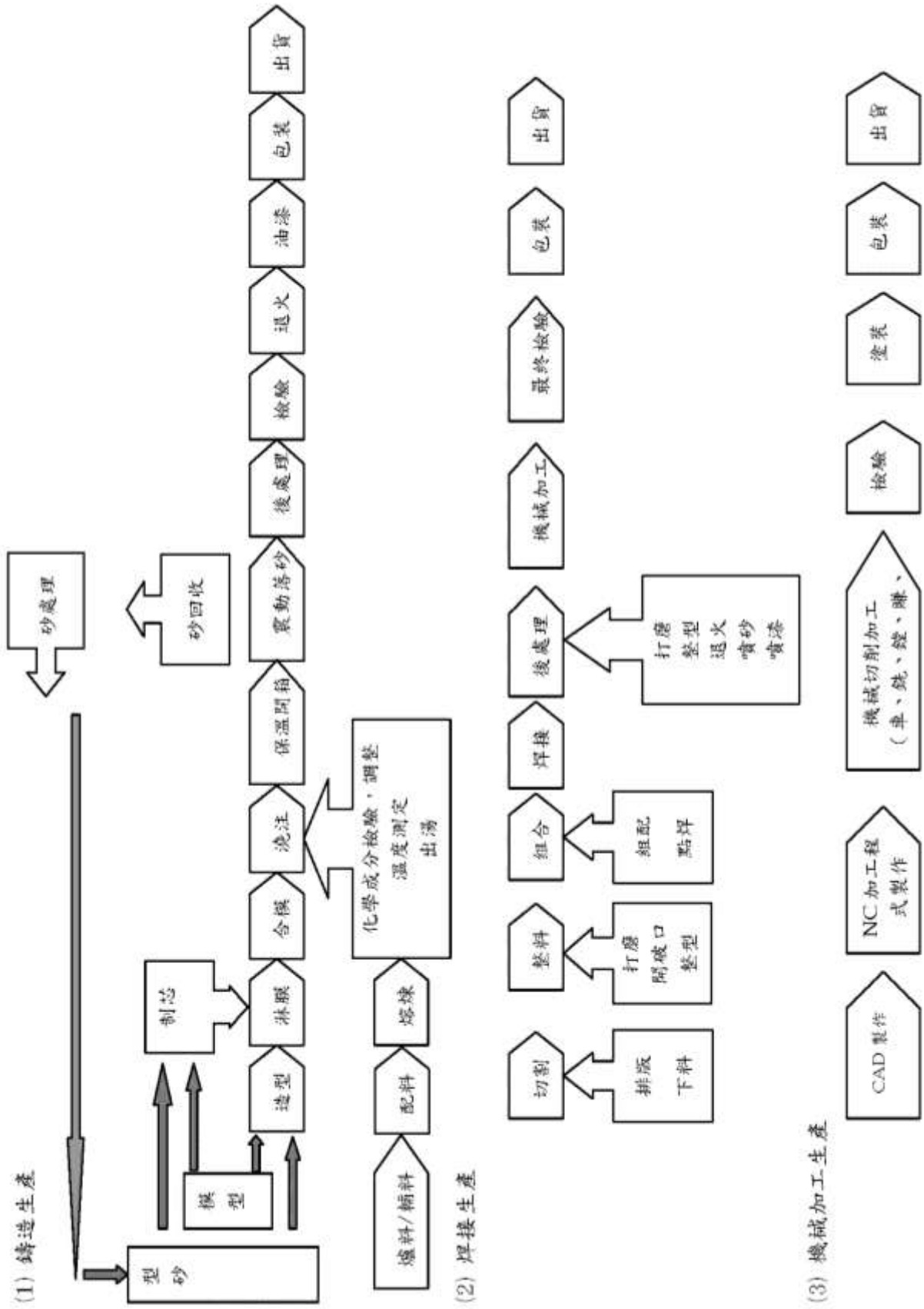
鑑於海上銹蝕環境的嚴苛，因而有強化產品防蝕性、提升產品品質，使其更能承受海風侵蝕的需求。基於上述之考量，本公司已於江蘇鋼銳及寧波永祥擴建新廠房，構建噴砂、噴漆及噴鋅等防銹塗裝能力，將其設定為海上風電產品的噴塗廠，以強化鑄造與噴塗加工等垂直整合效益，使本公司能更進一步擴展海上風電業務。

### (二)主要產品之重要用途及產製過程

#### 1.主要產品之重要用途

提供各產業領域如風能、注塑機等各類產業機械設備關鍵零件。

## 2. 產製過程



(三)主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應商	供應狀況
生鐵	Richards Bay Minerals (Richards Bay Titanium (Pty) Ltd.)、晟光鐵業公司、寧波市銘源商貿有限公司、罕王集團、太平洋金貿有限公司(俄羅斯生鐵台灣代理)	良好
廢鋼	寧波有田再生資源有限公司、寧波市鎮海碩泰廢舊金屬回收有限公司、寧波市鄞州錦隆廢舊金屬回收有限公司、寧波市鄞州紅利金屬回收有限公司、寧波中列再生資源回收有限公司、深圳市新蘭再生資源有限公司	良好
樹脂、球化劑	上海花王化學有限公司、聖泉、福建三祥工業新材料有限公司(球化劑)	良好

本公司與主要原料供應商間均維持良好穩定的合作關係，除充分掌握貨源外，並在品質及交期上嚴格控管，以確保主要原料供貨無虞；且最近三年度及申請年度均未發生供貨短缺或中斷情形，供貨來源穩定。

(四)主要進銷貨客戶名單

1.最近二年度中曾占進貨總額 10%以上之供應商及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元

項目	2011 年			2012 年			2013 年第一季			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	名稱	金額	占當年度截至前季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	寧波市晟光鐵業	596,410	18.60%	寧波市晟光鐵業	275,282	10.37%	寧波銘源商貿有限公司	9,618	9.66%	無
2	其他	2,610,160	81.40%	其他	2,379,827	89.63%	其他	89,995	90.34%	無
	進貨淨額	3,206,570	100.00%	進貨淨額	2,655,109	100.00%	進貨淨額	99,613	100	

增減變動原因說明：

- (1) 晟光公司主要係從事冶金礦產品貿易的公司，以專營球墨生鐵為主要營業項目，看到風能發電作為綠色能源的廣闊發展前景，決心涉足該領域，因風電產品對生鐵品質要求嚴格，現中國大陸境內僅本溪生鐵可達要求，晟光鐵業公司即係永冠能源本溪鐵最主要進貨供應商，遂增加中國境內本溪生鐵之採購，成為 12 年度第一大生鐵供貨商。
- (2) 銘源商貿公司主要係從事冶金礦產品貿易的公司，以專營球墨生鐵之採購，成為 12 年度第一大生鐵供貨商。看到風能發電作為綠色能源的廣闊發展前景，決心涉足該領域，因風電產品對生鐵品質要求嚴格，現中國大陸境內僅本溪生鐵可達要求，銘源商貿公司以優惠價格供應集團生鐵取得我集團大量的訂單成為 2013 年第一季最大供應商即係永冠能源本溪鐵最主要進貨供應商，遂增加中國境內本溪生鐵之採購，成為 2013 年第一季第一大生鐵供貨商。

2.最近二年度任一一年度中曾占銷貨總額 10%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

單位：新台幣千元；%

項目	2011 年				2012 年				2013 年第一季			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	AE	796,024	15.13%	無	S Group	542,894	10.32%	無	Nordex	141,287	12.08%	無
2	其他	4,465,125	84.87%		其他	4,718,422	89.68%		S Group	116,900	10.00%	無
	銷貨淨額	5,261,149	100.00%		銷貨淨額	5,261,316	100.00%		其他	911,000	77.92%	
					銷貨淨額				銷貨淨額	1,169,187	100.00%	

增減變動原因說明：

(1) 2012 年永冠拿下 S Group 2.3MW 量產項目最多比例訂單，出貨地區包括中國、丹麥、美國與巴西等。由於本公司品質穩定，為 S Group 主要合作夥伴，故 2012 年度佔本公司銷貨比重達 10.32%。2013 年 S Group 陸續新增 3MW、3.6MW 與 4MW 等大型離岸風機相關產品，且陸續量產，因此 S Group 於 2013 年第一季占本公司營業額達 10%以上。

(2) 2013 年起，Nordex 需求大增，加上其德國組裝廠產能飽和，2013 年第一季占營業額比重高達 10%以上。

## (五)最近二年度生產量值

單位：噸；新台幣仟元

年度別 生產量值 生產類別	2011 年度			2012 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
鑄造產品	121,100	112,341	3,834,253	125,720	92,943	3,079,135
精密加工產品 (註 3)	147,200 (小時)	123,171 (小時)	531,097	156,414 (小時)	151,898 (小時)	518,000
壓塊廢鋼產品	24,000	20,284	312,936	25,500	25,299	330,856
其他	註 1	註 2	274,144	註 1	註 2	407,724

註 1.其他包含焊接及組裝類產品，視客戶之訂單類型，調派人力進行加工，因提供服務種類不同且計量單位不一致，故產量不具比較性。

註 2.由於產品計量單位不一致，故無法加總年度之產量。

註 3.加工產能及產值單位以小時計算。

## (六)最近二年度銷售量值

單位：噸；新台幣仟元

年度別 銷售量值 主要商品	2011 年度				2012 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
能源鑄件	14,176	789,596	14,103	890,596	11,744	643,301	19,268	1,332,282
注塑機鑄件	11,808	483,530	30,443	1,225,569	12,000	492,724	25,002	1,004,469
其他鑄件	20,229	1,044,118	13,149	827,740	15,109	793,622	13,918	994,918
合計	46,213	2,317,244	57,695	2,943,905	38,853	1,929,647	58,188	3,331,669

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

年 度		2010 年度	2011 年度	2012 年度	當年度截至 2013 年 5 月 10 日
員工人數	經理人	55	68	73	64
	生產線員工	1,473	1,555	1,483	1,150
	一般職員	402	426	481	583
	研發人員	59	63	54	149
	合計	1,989	2,112	2,091	1,946
平均年歲		33.03	34.12	35.59	35.88
平均服務年資		3.72	4.47	5.17	5.21
學歷 分布 比率 (%)	博碩士	0.40%	0.33%	0.60%	0.51%
	大學	2.82%	5.30%	7.15%	6.58%
	專科及以下	96.78%	94.37%	92.25%	92.91%

## 四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額，並說明未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明



其無法合理估計之事實)：無。

## 五、勞資關係

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

### 1.員工福利措施

本公司依中國法規提撥「社保金」(養老保險、醫療保險、工傷保險、失業保險及生育保險等)及「住房公積金」等法定提撥款。此外尚有年節獎金、結婚與生育禮金，並定期提撥福利金及不定期舉辦員工旅遊、聚餐、康樂活動等等，以調劑員工身心健康、促進員工向心力與歸屬感。

### 2.進修及訓練情形

本公司為提升員工專業技能，以期能勝任本職工作並發揮潛能，不定期對員工實施專業與安全之教育訓練，期望能藉由提升員工素質及核心競爭力，提高企業創新能量，達成企業永續經營的目標。

### 3.退休制度與實施情況

本公司依各地法規規定比率每月提繳養老保險金，照顧退休員工之生活。

### 4.勞資間協議

本公司除於員工到職時依照法令與員工訂立勞動合約外，本公司亦有建立申訴管道及成立工會，暢通勞資雙方的溝通管道。

### 5.各項員工權益維護措施

本公司除依法保障員工權益外，訂有福利管理辦法載明各項員工福利及權益，並據以確實執行。

(二)列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實。

本公司溝通管道順暢，勞資關係和諧，最近二年來及截至年報刊印止，並無重大勞資糾紛情事發生。

## 六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
工程合同	發包方：寧波永祥 統包方：華太建設集團有限公司 得標方：廣東豐源鋼結構有限公司	2010年7月13日至 驗收合格	青峙廠鋼結構工程，合約 總價人民幣2,112萬元。	無
採購合同	採購人：永誠亞太 供應商：Richards Bay Titanium (Pty) Ltd.	2012年2月6日至 2012年3月31日	生鐵1,800噸採購合約	無
租賃契約	出租人：寧波永祥 承租人：帕馬機床有限公司	2009年01月01日至 2012年12月31日	廠房及倉庫 (雙方協議2012年4月起 退租)	無
租賃契約	出租人：寧波永祥 承租人：寧波永和興	2011年01月01日至 2013年12月31日	進行工商登記核准範圍 內的生產活動廠房	無
租賃契約	出租人：寧波永祥 承租人：寧波亞司特水上運動器材有限公司	2012年07月01日至 2013年07月01日	廠房租賃	無
租賃契約	出租人：寧波永祥 承租人：寧波永佳美貿易有限公司	2011年10月16日至 2013年10月15日	辦公室	無
租賃契約	出租人：寧波甬昌鋼管有限公司 承租人：寧波永祥	2012年08月01日至 2013年07月31日	廠房及辦公室	無
租賃契約	出租人：江蘇鋼銳 承租人：溧陽市三川模型有限公司	2013年03月01日至 2014年02月28日	廠房租賃	無
租賃契約	出租人：江蘇鋼銳 承租人：中興西田	2012年12月1日至 2013年11月30日	廠房租賃	無
租賃契約	出租人：謝文元 承租人：江蘇鋼銳	2012年06月30日至 2013年06月29日	承租昆山辦事處住房	無
租賃契約	出租人：石祿生 承租人：江蘇鋼銳	2012年07月05日至 2013年07月04日	承租外租房	無
租賃契約	出租人：楊勇 承租人：江蘇鋼銳	2009年11月01日至 2014年11月01日	承租外租房	無
租賃契約	出租人：洪達威 承租人：江蘇鋼銳	2012年06月14日至 2013年06月13日	承租昆山辦事處辦公室	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃契約	出租人：寧波有田 承租人：寧波陸霖	2012年05月01日至 2013年04月30日	廠房及室外堆場租賃	無
抵押擔保合約	抵押人：寧波永祥 債務人：寧波永祥 債權人：中國銀行	2011年03月15日至 2016年03月14日	抵押人對其與債權人於2011年3月15日至2016年3月14日止簽訂的或將要簽訂的多個主合同項下債務人義務的履行提供土地 39,290 平方公尺及廠房 24,895 平方公尺抵押擔保，所擔保債權的本金金額不超過人民幣 2,139 萬元。	無
抵押擔保合約	抵押人：寧波永祥 債務人：寧波永祥 債權人：中國銀行	2012年04月17日至 2017年04月16日	抵押人對其與債權人於2007年4月20日至2012年4月20日止簽訂的或將要簽訂的多個主合同項下債務人義務的履行提供土地 24,948 平方米及廠房 36,395 平方米抵押擔保，所擔保債權的本金金額不超過人民幣 3,810 萬元。	無
抵押擔保合約	抵押人：寧波永祥 債務人：寧波永祥 債權人：中國銀行	2011年01月07日至 2016年01月06日	擔保人對其與債權人於2011年1月7日至2016年1月6日之間簽署的借款、貿易融資、保函、資金業務以及其他授信業務合同，提供設備一批抵押擔保，所擔保債權的最高本金餘額為人民幣 1,084 萬元。	無
保證合約	保證人：寧波永祥 債務人：寧波永和興 債權人：中國銀行	2011年03月02日至 2016年03月01日	保證人為債務人自 2011年3月2日至2016年3月1日期間內，為債務人辦理約定的各項業務，所實際形成的債權本金不超過等值人民幣 4,000 萬元的最高債權限額的所有債權提供連帶責任保證擔保。	無
保證合約	保證人：寧波永祥 債務人：寧波永和興 債權人：中國銀行	2011年10月18日至 2016年10月17日	抵押人對其與債權人於2011年10月18日至2016年10月17日止簽訂的或將要簽訂的多個主合同項	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
			下債務人義務的履行提供土地 13,350 平方米及廠房 12,801 平方米抵押擔保，所擔保債權的本金金額不超過人民幣 1,320 萬元。	
保證合約	保證人：寧波永祥 債務人：寧波陸霖 債權人：寧波銀行	2011 年 08 月 15 日至 2012 年 08 月 14 日	保證人為債務人自 2011 年 8 月 15 日至 2012 年 8 月 14 日期間內，為債務人辦理約定的各項業務，所實際形成的債權本金不超過等值人民幣 3,020 萬元的最高債權限額的所有債權提供連帶責任保證擔保。	無
保證合約	擔保人：寧波永祥 債務人：江蘇鋼銳 債權人：中國銀行	2013 年 03 月 31 日至 2016 年 03 月 31 日	擔保人對債務人與債權人於 2013 年 3 月 31 日至 2016 年 3 月 31 日之間簽署的借款、貿易融資、保函、資金業務以及其他授信業務合同，及其修訂或補充提供擔保。所擔保債權的最高本金餘額為人民幣 7,000 萬元	無
抵押擔保合約	抵押人：寧波陸霖 債務人：寧波陸霖 債權人：寧波銀行	2012 年 02 月 10 日至 2015 年 02 月 09 日	抵押人為債權人自 2012 年 2 月 10 日至 2015 年 2 月 09 日期間內，為債務人辦理約定的各項業務，所實際形成的債權本金不超過等值人民幣 3,800 萬元的最高債權限額的所有債權提供抵押擔保。	無
抵押擔保合約	抵押人：寧波有田 債務人：寧波有田 債權人：寧波銀行	2009 年 05 月 21 日至 2013 年 05 月 20 日	抵押人為債權人自 2009 年 5 月 21 日至 2013 年 5 月 20 日期間內，為債務人辦理約定的各項業務，所實際形成的債權本金不超過等值人民幣 830 萬元的最高債權限額的所有債權提供抵押擔保。	無
抵押擔保合約	抵押人：江蘇鋼銳 債務人：江蘇鋼銳 債權人：中信銀行	2011 年 06 月 10 日至 2012 年 06 月 10 日	抵押人對其與債權人於 2011 年 6 月 10 日至 2012 年 6 月 10 日之間簽署的借款、貿易融資、保函、資金業務以及其他授信業務合同，提供土地	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
			32,006 平方米抵押擔保，所擔保債權的最高本金餘額為人民幣 795 萬元。	
抵押擔保合約	抵押人：江蘇鋼銳 債務人：江蘇鋼銳 債權人：中國銀行	2012 年 04 月 23 日至 2017 年 04 月 22 日	抵押人對其與債權人於 2012 年 04 月 23 日至 2017 年 04 月 22 日之間簽署的借款、貿易融資、保函、資金業務以及其他授信業務合同，提供土地 115,005 平方米及廠房 24,577 平方米抵押擔保，所擔保債權的最高本金餘額為人民幣 5,300 萬元。	無
擔保合約	擔保人：寧波永和興 債務人：寧波永祥 債權人：中國銀行	2012 年 04 月 20 日至 2017 年 04 月 20 日	抵押人對債務人與債權人於 2012 年 4 月 20 日至 2017 年 4 月 20 日之間已經簽訂或將要簽訂的多個主合同項下債務人義務得到切實履行提供連帶保證擔保，所擔保債權的本金金額不超過人民幣 16,000 萬元。	無
擔保合約	擔保人：東莞永冠 債務人：寧波永祥 債權人：中國銀行	2012 年 04 月 20 日至 2017 年 4 月 19 日	抵押人對債務人與債權人於 2012 年 4 月 20 日至 2017 年 4 月 19 日之間已經簽訂或將要簽訂的多個主合同項下債務人義務得到切實履行提供連帶保證擔保，所擔保債權的本金金額不超過人民幣 16,000 萬元	無
外匯借款合同	借款人：寧波永祥 放款人：上海商業儲蓄銀行	2012 年 12 月 17 日至 2013 年 12 月 16 日	。擔保人對債務人與債權人於 2012 年 12 月 17 日至 2013 年 12 月 16 日之間簽署的借款、貿易融資、保函、資金業務以及其他授信業務合同，及其修訂或補充提供擔保。所擔保債權的最高本金餘額為美金 250 萬元。	無
外匯借款合同	借款人：江蘇鋼銳 放款人：台新國際商業銀行	2013 年 02 月 01 日至 2014 年 01 月 31 日	台新國際商業銀行提供鋼銳美金 400 萬元作為流動資金所需用款。每三個月繳息一次。	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
外匯借款合同	借款人：江蘇鋼銳 放款人：上海商業儲蓄銀行	2012年12月17日至 2013年12月16日	上海商業儲蓄銀行提供鋼銳美金貳佰伍拾萬作為營運週轉金，每三個月繳息一次。	無
擔保借款	借款人：永冠能源 放款人：永豐商業銀行 保證人：張賢銘、張文龍	2010年8月9日至 2012年12月31日	永豐商業銀行提供永冠能源美金200萬作為中期放款，分24期平均攤還。	
授信合約	借款人：永誠亞太 放款人：臺灣土地銀行 連帶保證人：張文龍	2011年05月05日至 2021年05月05日	臺灣土地銀行提供永誠亞太擔保放款新台幣626萬元。永誠亞太提供土地及建物設定最高限額抵押權新台幣7,520,000元。	無
聯合授信合約	借款人：永冠能源、新祥貿易、永誠亞太 統籌主辦及管理行：臺灣土地銀行 主協辦行：兆豐銀行、彰化銀行、永豐銀行 經理行：合作金庫銀行、中國信託銀行、新光銀行、國泰世華銀行 連帶保證人：張賢銘、張文龍	2012年09月20日至 2017年09月19日	臺灣土地銀行、兆豐銀行、彰化銀行、永豐銀行、合作金庫銀行、中國信託銀行、新光銀行、國泰世華銀行等八家合庫組成之聯合授信銀行團提供永冠能源、新祥貿易、永誠亞太總金額美元5,000萬之中期共同借款合同。其中甲項美元2,500萬中期放款，限償還共同借款人既有之金融機構借款；乙項美元2,500萬，為可循環動用之營運週轉金額度。	甲項美元2,500萬中期放款，限償還共同借款人既有之金融機構借款。
授信合約	借款人：永誠亞太 放款人：臺灣土地銀行 連帶保證人：永冠能源、張賢銘、張文龍	2011年10月11日至 2021年10月12日	臺灣土地銀行提供永誠亞太長期購置廠房擔保放款及綜合融資共計新台幣2億6仟5佰萬元。永誠亞太提供土地及廠房設定最高限額抵押權新台幣1億7800萬元。	無

註：本公司之從屬公司寧波永祥鑄造有限公司曾於2010年12月13日與賽力(中國)有限公司簽訂《房屋租賃合同》，租賃期間為2011年2月16日至2012年2月15日，惟雙方已於2011年8月15日協議提前終止租賃契約。

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明財務資料

#### (一)簡明資產負債表及損益表

##### 1-1 簡明合併資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至2013年3月31日財務資料(註2)
		2008年度	2009年度	2010年度	2011年度	2012年度	
流動資產							4,188,202
不動產、廠房及設備							4,073,478
無形資產							130,324
其他資產							365,279
資產總額							8,757,283
流動負債	分配前						2,000,694
	分配後						尚未分配
非流動負債							805,938
負債總額	分配前						2,806,632
	分配後						尚未分配
歸屬於母公司業主之權益							5,950,651
股本							1,008,890
資本公積							3,548,276
保留盈餘	分配前						1,438,828
	分配後						尚未分配
其他權益		-	-		-		45,343
庫藏股票							--
非控制權益							--
權益總額	分配前						5,950,651
	分配後						尚未分配

註1：本公司2008年、2009年、2010年、2011年及2012年並未出具採用國際財務報導準則編制之合併財務報表。

註2：當年度截至2013年3月31日財務資料業經會計師核閱完竣。

##### 1-2 簡明資產負債表-我國財務會計準則

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		2008年	2009年	2010年	2011年	2012年
流動資產		2,997,671	2,875,044	2,790,527	3,765,188	3,869,454
基金及投資		-	-	-	-	-
固定資產(註2)		3,087,953	3,111,672	3,826,435	4,338,264	3,996,823
無形資產		278,741	260,334	265,654	380,084	372,637

其他資產		78,094	119,358	116,192	143,262	126,475
資產總額		6,442,459	6,366,408	6,998,808	8,626,798	8,365,389
流動負債	分配前	3,571,937	2,105,466	2,507,002	3,435,859	1,865,364
	分配後	3,571,937	2,105,466	2,507,002	3,449,193	1,865,364
長期負債		257,397	7,999	21,957	101,464	788,545
其他負債		13,781	12,489	11,624	6,226	9,763
負債總額	分配前	3,843,115	2,125,954	2,540,583	3,543,549	2,663,672
	分配後	3,843,115	2,125,954	2,540,583	3,556,883	2,663,672
股本		20,554	32,308	800,000	800,000	1,008,890
資本公積		2,455,698	3,933,741	3,166,049	3,166,049	3,548,276
保留盈餘	分配前	78,200	345,340	811,449	1,108,986	1,346,037
	分配後	78,200	345,340	811,449	1,095,652	1,346,037
金融商品未實現損益		-	-	-	-	-
累積換算調整數		44,892	-70,935	-356,723	8,214	-201,486
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-
少數股權		-	-	37,450	-	-
股東權益 總額	分配前	2,599,344	4,240,454	4,458,225	5,083,249	5,701,717
	分配後	2,599,344	4,240,454	4,458,225	5,069,915	5,701,717

資料來源：2008 年度簡明損益表資訊係依會計師查核簽證之擬制性合併財務報表，2009 年度、2010 年度、2011 年度及 2012 年度係依會計師查核簽證之合併財務報表。

## 2-1 簡明綜合損益表

單位：除每股盈餘為新台幣元外，其他為新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至
		2008 年度	2009 年度	2010 年度	2011 年度	2012 年度	2013 年 3 月 31 日財務資料(註)
營業收入							1,169,187
營業毛利							295,693
營業損益							134,708
營業外收入及支出							-22,196
稅前淨利							112,512
繼續營業單位本期淨利							84,577
停業單位損失							—
本期淨利							84,577
本期其他綜合損益 (稅後淨額)							164,357
本期綜合損益總額							248,934
淨利歸屬於母公司業主							84,577
淨利歸屬於非控制權益							--
綜合損益總額歸屬於母公司業主							248,934
綜合損益總額歸屬於非控制權益							--



每股盈餘						0.84
------	--	--	--	--	--	------

註1：本公司2008年、2009年、2010年、2011年及2012年並未出具採用國際財務報導準則編制之合併財務報表。

註2：當年度截至2013年3月31日財務資料業經會計師核閱完竣。

## 2-2 簡明綜合損益表-我國財務會計準則

單位：除每股盈餘為新台幣元外，其他為新台幣仟元

項目	最近五年度財務資料				
	2008 年度	2009 年度	2010 年度	2011 年度	2012 年度
營業收入	4,031,056	3,179,183	4,424,686	5,261,149	5,261,316
營業毛利	1,035,353	824,833	1,108,042	1,051,948	1,215,451
營業損益	466,832	387,091	572,497	401,804	546,722
營業外收入及支出	-92,761	-67,959	895	-34,010	-82,616
繼續營業部門稅前損益	374,071	319,132	573,392	367,794	464,106
繼續營業部門稅後損益	366,748	267,140	466,001	297,514	370,385
停業部門損益	—	—	—	—	—
非常損益	—	—	—	—	—
會計原則變動之	—	—	—	—	—
累積影響數	—	—	—	—	—
本期損益	366,748	267,140	466,001	297,514	370,385
每股盈餘	6.46	3.47	5.13	3.28	3.79

資料來源：2008年度簡明損益表資訊係依會計師查核簽證之擬制性合併財務報表，2009年度、2010年度、2011年度及2012年度係依會計師查核簽證之合併財務報表。

### (二)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
2008 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	李東峰 郭政弘	無保留意見
2009 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	李東峰 郭政弘	無保留意見
2010 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	李東峰 郭政弘	無保留意見
2011 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	李東峰 郭政弘	無保留意見
2012 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	李東峰 郭政弘	無保留意見

## 二、最近五年度財務分析

### 1. 財務分析

分析項目		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至2013年3月31日財務資料	
		2008年	2009年	2010年	2011年	2012年		
財務結構(%)	負債占資產比率						32.05	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率						165.56	
償債能力%	流動比率						209.34	
	速動比率						160.60	
	利息保障倍數						7.34	
經營能力	應收款項週轉率(次)						3.33	
	平均收現日數						109.61	
	存貨週轉率(次)						3.66	
	應付款項週轉率(次)						7.46	
	平均銷貨日數						99.73	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)						1.15	
	總資產週轉率(次)						0.55	
獲利能力	資產報酬率(%)						1.14	
	權益報酬率(%)						1.45	
	資本比率(%)	占實收						2.96
		營業利益						2.47
	稅前純益						2.47	
	純益率(%)						7.23	
每股盈餘(元)						0.84		
現金流量	現金流量比率(%)						11.32	
	現金流量允當比率(%)						75.75	
	現金再投資比率(%)						2.78	
槓桿度	營運槓桿度						3.42	
	財務槓桿度						1.15	

註1：本公司2008年、2009年、2010年、2011年及2012年並未出具採用國際財務報導準則編制之合併財務報表。

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。  
(註4)

### 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)。(註5)

### 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(註6)。
- (2)財務槓桿度=營業利益 / (營業利益-利息費用)。

## 2. 財務分析-我國財務會計準則

年 度		最近五年度財務分析				
		2008年 度(註1)	2009年 度(註2)	2010年 度(註2)	2011年 度(註2)	2012年 度(註2)
財務結構 (%)	負債占資產比率	59.65	33.39	36.30	41.08	31.84
	長期資金占固定資產比率	92.51	136.53	117.09	119.51	162.39
償債能力 (%)	流動比率	83.92	136.55	111.31	109.59	207.44
	速動比率	58.85	90.33	78.52	76.69	151.17
	利息保障倍數	5.69	5.20	9.22	5.06	5.80
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.08	3.29	4.10	3.57	3.41
	平均收現日數	89	111	89	102	107
	存貨週轉率(次)	4.69	2.93	4.50	4.88	3.99
	應付款項週轉率(次)	5.70	5.16	8.90	8.81	7.84
	平均銷貨日數	78	125	81	75	91
	固定資產週轉率(次)	1.56	1.03	1.28	1.29	1.26
	總資產週轉率(次)	0.63	0.50	0.63	0.67	0.62
獲利能力	資產報酬率(%)	8.00	5.16	7.82	4.75	5.39
	股東權益報酬率(%)	16.28	7.81	10.71	6.24	6.87
	營業利益占實收資本比例 (%)	18.85	9.76	14.43	10.13	12.00

	稅前利益占實收資本比例(%)	15.11	8.05	14.46	9.27	10.18
	純益率(%)	9.10	8.40	10.53	5.65	7.04
	每股盈餘(元)	7.33	3.94	5.83	3.72	3.79
現金流量	現金流量比率(%)	18.99	19.63	22.43	5.95	58.83
	現金流量允當比率(%)	(註3)	(註3)	(註3)	(註3)	76.14
	現金再投資比率(%)	25.11	9.25	14.69	3.46	13.88
槓桿度	營運槓桿度	2.57	2.92	3.06	3.47	3.21
	財務槓桿度	1.21	1.24	1.14	1.29	1.21

最近二年度各項財務比率變動原因：

負債占資產比率下降，主要係因現金增資減少借款所致。

長期資金占固定資產比率上升，主要係因增加長期借款減少短期借款致長期負債增加所致。

流動比率及速動比率上升，主要係因現金增資及增加長期借款致減少短期借所致。

純益率上升，主要係因獲利增加所致。

現金流量比率及現金再投資比率上升，主要係因獲利增加，營業活動淨現金流量增加所致。

註1：2008年度財務分析資訊係依會計師查核簽證之擬制性合併財務報表計算。

註2：2009年度、2010年度、2011年度及2012年度財務分析資訊係依會計師查核簽證之合併財務報表計算。

註3：無最近五年度營業活動淨現金流量、資本支出等資訊，故不予計算。

註4：計算公式如下：

#### 1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

#### 2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

#### 3.經營能力

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

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/資產總額。

#### 4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。

(2)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數。

#### 5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

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

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

6.槓桿度

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

(2)財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

永冠能源科技集團有限公司

審計委員查核報告書

本公司董事會造送 2012 年度營業報告書、合併財務報表及盈餘分派書等議案。上述營業報告書、合併財務報表及盈餘分派書，經本審計委員等查核，認為尚無不合，爰依相關法令之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

永冠能源科技集團有限公司 2013 年股東常會

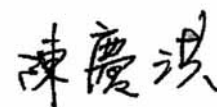
獨立董事：



獨立董事：



獨立董事：



西 元 2 0 1 3 年 3 月 2 6 日

四、最近年度經會計師查核簽證之財務報表：不適用。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請參閱附錄一。

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，對本公司財務狀況之影響：無。

# 柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

## 一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項目	年度	2011 年度	2012 年度	差異	
				金額	%
流動資產		3,765,188	3,869,454	104,266	2.77%
固定資產		4,338,264	3,996,823	(341,441)	(7.87)%
無形資產		380,084	372,637	(7,447)	(1.96)%
其他資產		143,262	126,475	(16,787)	(11.72)%
資產總額		8,626,798	8,365,389	(261,409)	(3.03)%
流動負債		3,435,859	1,865,364	(1,570,495)	(45.71)%
長期負債		101,464	788,545	687,081	677.17%
其他負債		6,226	9,763	3,537	56.81%
負債總額		3,543,549	2,663,672	(879,877)	(24.83)%
股本		800,000	1,008,890	208,890	26.11%
資本公積		3,166,049	3,548,276	382,227	12.07%
保留盈餘		1,108,986	1,346,037	237,051	21.38%
累積換算調整數		8,214	(201,486)	(209,700)	(2,552.96)%
少數股權		-	-	-	-
股東權益總額		5,083,249	5,701,717	618,468	12.17%
<p>重大變動項目 (兩期增減變動達 10%以上，且變動金額達當年度資產總額 1% 元者)之主要原因及其影響：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 流動負債：主要係因現金增資及舉借長期借款償還短期借款致短期銀行借款減少所致。</li> <li>2. 長期負債：主要係因舉借長期借款償還短期借款致長期銀行借款增加所致。</li> <li>3. 股本：主要係因現金增資及無償配股致股本增加所致。</li> <li>4. 資本公積：主要係因現金增資溢價發行致資本公積增加所致。</li> <li>5. 保留盈餘：2012年度獲利致保留盈餘增加所致。</li> <li>6. 累積換算調整數：人民幣兌台幣貶值，造成報表換算之累積換算調整數增加。</li> </ol>					



## 二、財務績效

### (一)經營結果分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	2011 年度	2012 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額		5,261,149	5,261,316	167	0.00%
營業成本		4,209,201	4,045,865	(163,336)	(3.88)%
營業毛利		1,051,948	1,215,451	163,503	15.54%
營業費用		650,144	668,729	18,585	2.86%
營業利益		401,804	546,722	144,918	36.07%
營業外收入		59,993	26,187	(33,806)	(56.35)%
營業外支出		94,003	108,803	14,800	15.74%
稅前淨利		367,794	464,106	96,312	26.19%
所得稅費用		70,280	93,721	23,441	33.35%
稅後淨利		297,514	370,385	72,871	24.49%
重大變動項目(兩期增減變動達 10%以上,且變動金額達當年度資產總額 1%者)之主要原因及其影響： 1. 營業毛利：2012 年度因成本控制得宜，致使營業成本降低所致。 2. 營業利益：2012 年度毛利增加，導致營業利益隨之增加。 3. 稅前淨利：2012 年度毛利增加，導致稅前淨利隨之增加。					

### (二)預期銷售數量及其依據

本公司預期未來一年度銷售數量將較去年成長，主要係依據總體經濟環境變化、產業動向及公司未來之發展方向，並參酌本公司營運概況所擬定之營運目標。

### (三)對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司將隨時注意市場需求的變動情勢並密切掌握景氣及市場需求的脈動，擴大市場占有率，提升公司獲利。

## 三、現金流量

### (一)最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

項目	年度	2011 年度	2012 年度	增(減)金額%	增(減)比例%
營業活動		199,002	1,097,477	898,475	451.49%
投資活動		(935,495)	(257,079)	678,416	72.52%
融資活動		720,040	(339,387)	(1,059,427)	(147.13)%

變動分析：

- 1.營業活動：2012 年度營業活動淨現金流入增加，主要係成本下降，獲利增加所致。
- 2.投資活動：2012 年度投資活動淨現金流出減少，主要係因資本支出減少所致。
- 3.融資活動：2012 年度融資活動淨現金流出增加，主要係因現金增資及營運資金增加償還借款所致。

(二)未來一年度現金流動性分析及流動性不足之改善計畫

本公司 2013 年度仍有固定資產資本支出計畫，惟金額並不重大，預計 2013 年仍將因獲利成長而呈現營業活動淨現金流入，應可支應投資活動及融資活動之現金流出，應無流動性不足之虞。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司 2011 年及 2012 年購置固定資產之金額分別為新台幣 632,511 仟元及 229,491 仟元，主要係為因應集團業務成長所需，新增江蘇鋼銳之加工廠房及機器設備、永祥青峙路廠房及噴塗設備所致。2010 年至 2012 年本公司固定資產及總資產週轉率比較表如下所示，並未發現本公司因資本支出增加而對財務業務狀況產生不利之影響。

項目 \ 年度	2010 年度	2011 年度	2012 年度
固定資產週轉率(次)	1.28	1.29	1.26
總資產週轉率(次)	0.63	0.67	0.62

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

(一)本公司轉投資政策

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，並依據本公司已訂定之「集團企業、特定公司與關係人經營業務及財務往來作業辦法」、「子公司監理作業辦法」及「子公司營運管理作業辦法」規範，考量各轉投資公司當地法令規定及實際營運狀況，協助各轉投資公司建立適當的內部控制制度。另在組織架構方面，各轉投資公司董事係依當地法令設立，並由母公司派任，另有關各轉投資公司經營管理階層，總經理一律由母公司派任，其他經理人則授權各轉投資公司之總經理指派或招募，但財務主管之任免須呈報母公司同意或指派。此外，本公司定期取得各轉投資公司之相關財務報表資料、營運報告及經會計師查核簽證之財務報表，俾及時對轉投資事業之營運情形及獲利狀況進行分析評估，且本公司內部稽核單位定期或不定期派人對子公司執行稽核作業，並訂定相關稽核計劃及出具稽核報告，追蹤其內部控制制度缺失及異常事項改善情形。

(二)最近年度(2012 年度)轉投資獲利或損失之主要原因

單位：新台幣仟元

轉投資事業	投資損益認列金額	獲利或虧損之原因	改善計畫
永冠控股股份有限公司	412,287	主要係採權益法評價之轉投資收益所致	—

轉投資事業	投資損益 認列金額	獲利或虧損之原因	改善 計畫
永冠國際股份有限公司	321,470	主要係採權益法評價之轉投資收益所致	—
新祥貿易股份有限公司	(1,290)	轉單業務逐漸轉移永誠亞太有限公司	無
永發貿易股份有限公司	(2,208)	轉單業務逐漸轉移永誠亞太有限公司	無
永誠亞太有限公司	95,201	主要係出貨與歐美客戶之轉單利益	—
東莞永冠鑄造廠有限公司	12,371	本業獲利穩定	—
寧波永祥鑄造有限公司	80,806	本業獲利穩定	—
寧波永和興機械工業有限公司	32,006	本業獲利穩定	—
寧波陸霖機械鑄造有限公司	100,999	本業獲利穩定	—
寧波有田再生資源有限公司	4,396	本業獲利穩定	—
江蘇鋼銳精密機械有限公司	120,987	本業獲利穩定	—
寧波永佳美貿易有限公司	907	本業獲利穩定	—

### (三) 未來一年投資計畫

公司針對設立台灣新廠與泰國廠之可行性評估中。

## 六、風險事項分析

### (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

本公司 2011 年度及 2012 年度現金支付利息金額分別為 96,482 仟元及 106,001 仟元，分別佔當年度營業收入淨額比率 1.83% 及 2.01%，比率甚微，故利率變動對本公司之影響不大。最近年度貨幣市場利率雖緩步走升，但仍處於相對低檔，本公司借款利率變動不大。惟未來利率走勢若有較大幅度之波動，且本公司仍持續有借款之需求時，則本公司除改採其他資本市場籌資工具募集資金外，另將觀察利率走勢情形而選擇以固定利率或浮動利率之方式借款以規避利率波動之風險。

#### 2. 匯率

由於本公司銷售地區近年來有四成來自中國地區，並以人民幣計價，另外有五成來自歐美地區，分別以歐元及美元計價，而進貨部分主要採人民幣計價，所以除人民幣因進銷貨相抵外，不同幣別的匯率變動仍有相抵效果，故匯差採用自然避險方法。本公司 2011 年度及 2012 年度兌換淨益分別為 18,771 仟元及 5,781 仟元，佔當期營業收入淨額之比率為 0.36% 及 0.11%，影響比例極低，整體而言並無重大匯兌風險。然而，本公司考量未來營運的成長，外幣持有部位將持續增加，故加強對外匯部位的控管，可能採取之因應措施如下：

- (1) 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，以研判匯率變動走勢，作為結匯之參考依據。
- (2) 盡量以同幣別之銷貨收入支應採購及相關費用之支出，以達自動避險效果。

#### 3. 通貨膨脹

自 2008 年發生金融海嘯以來，以及近期之歐債危機，全球經濟活動減

緩，但在各國政府穩定金融市場秩序及保持物價平穩的政策下，短期內通貨膨脹的壓力已減輕。惟著眼未來，本公司將持續與供應商及客戶間保持密切且良好之互動關係，機動調整採購與銷售策略，並注意市場價格之波動，掌握上游材料的價格變化，降低通貨膨脹變動對本公司損益之影響。最近年度及截至年報印製之日止，有關金融市場及物價並無重大之變化，對公司之損益亦無重大之影響。

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

本公司已訂定「取得與處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」、「從事衍生性商品交易處理程序」等辦法，作為本公司及從屬之子公司從事相關行為之遵循依據。

截至公開說明書刊印日止，除本公司之子公司寧波永和興、東莞永冠與江蘇鋼銳暨寧波永和興與寧波永祥間有委託貸款之情事外；另除本公司與子公司、子公司與子公司之間外，本公司並無與其他公司間有背書保證及資金貸與之情事。以上背書保證及資金貸與之情事，均依相關作業程序規定辦理，整體而言，對合併損益並無重大影響；且本公司一向專注於本業之經營，並未跨足其他高風險產業、且財務政策以穩健保守為原則，不從事高風險高槓桿之投資與交易，相關風險應屬有限。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司未來之研究計畫將廣泛使用鑄造模擬系統，以增加開發效率及降低開發成本，並改良拔塞式澆口杯之設計、陶瓷澆注系統的開發及模具澆注系統的改良，以減少鑄件夾渣及提升整體得料率。

本公司 2010 年與 2011 年研發費用金額佔銷售金額百分比分別為 2.08% 及 1.87%，主係因鑄造業的產業特性屬於基本工藝，且本公司的產品生命週期較長，故本公司於投入研發費用方面雖有開發新產品，但多係注重改良製程中的技術。

(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

本公司註冊地國為開曼群島、主要營運地國在臺灣、英屬維京群島與中國大陸。本公司於開曼群島並無實際營運，且中國大陸內部匯率波動平穩、臺灣與中國大陸間政治關係穩定，本公司與各聯屬公司亦依照各營運地區之法令辦理一切業務；又本公司主要銷售產品係大型風力發電機(輪轂與基座)、大型發電廠用汽渦輪機等等產品，應屬非限制特許或限制行業。故最近年度截至年報刊印日止，本公司之財務業務尚不致因開曼、臺灣、中國大陸之重要政策變動與法令變動而產生重大的影響。

本公司主要客戶與供應商多位於亞洲地區，由於部分亞洲地區國家政治情況特殊，因此本公司跟本公司客戶的財務業務可能受到政治、經濟及法律之影響，故倘若各地政府之政策、經濟、稅務，或利率發生轉變，或發生涉及政治、外交、及社會事件，則可能影響本公司之客戶或本公司之業務。

(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

本公司客戶遍及全球主要領導廠商，由於雙方目前保持緊密合作關係，本公司可藉此取得市場最新技術之資訊，若喪失該等重要客戶，即喪失了解

科技改變及產業變化之重要來源，若無法掌握市場脈動與產品未來發展趨勢，本公司將無法推出市場所需產品，營運可能面臨重大不利影響。因此，本公司不斷追求產品升級，使產品定位提升到市場領導品牌的地位，另一方面，緊密跟隨客戶腳步及隨時取得市場最新技術資訊，瞭解未來產業變化，掌握市場脈動與產品未來發展趨勢。

現階段本公司主要發展產品為大型風力發電機(輪轂與基座)與大型發電廠用汽渦輪機等能源類產品，為全球新興產業，隨著全球環保意識的抬頭，其需求日盛，使得本公司能源類產品業務持續成長，短期內並無可取代之技術與產品，故科技改變及產業變化對本公司之財務業務尚不致有重大之影響。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司一向以誠信及永續經營為發展目標，專注於球狀石墨鑄鐵、灰口鑄鐵之高級鑄件產品技術的提升，與能源類及注塑機產品之開發製造，目標以滿足市場需求為主。本公司於中國市場口碑良好，奠定本公司在業界之信譽及地位。最近年度及截至公開說明書刊印日止並無企業形象改變而造成危機管理之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

最近年度及截至年報刊印日止，尚無此情事。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司因應未來營業成長之所需及增加產品類型，持續擴充各生產基地之產能規模，江蘇鋼銳於2012年陸續增購新型加工設備以因應訂單之需求；由於整合產業鏈、增加加工產能及節省運費，江蘇鋼銳2012年度已由虧轉盈，發揮設置加工廠之效益。除江蘇鋼銳之外，本公司為因應海上風電塗裝及生鐵存放之所需，於寧波市北侖區小港青峙工業區青峙路東側擴建新廠房，除可將現行委外之噴塗改由自行處理外，並可因應未來離岸型風力發電趨勢需求。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1. 進貨

本公司主要使用之原材料包括生鐵、廢鋼、球化劑、接種劑、增碳劑及矽鐵、錳鐵、鉻鐵、鉬鐵、磷鐵、硫化鐵等各類金屬，而在鑄造輔料方面則有呋喃樹脂、固化劑、除渣劑、鋼丸、黏結劑、濾渣片、石英砂及氧化鎂塗料等，其中尤以占總進貨成本約五成的生鐵及廢鋼為進貨最大宗；究其供貨來源：由於本公司位於礦產資源豐富的中國大陸，故除向南非進口生鐵外，主要係在中國大陸當地市場採購，然而，各項原材料之供應廠商並非僅有一家，因此取得尚無重大困難。本公司最近三年度前十大進貨廠商占年度進貨淨額之比重分別為50.81%、55.68%及59.13%，比重均於50%~60%左右，且其中除對生鐵供應商Richards Bay Titanium(Pty)Ltd.及晟光鐵業公司(其前身為江東豐藝公司)等廠商進貨達該年度進貨淨額之10%以上外，其餘供應商之進貨比重皆在10%以下，應無重大進貨集中風險之情事。

2. 銷貨

本公司除 2008 年及 2009 年隨著重要客戶極力拓展全球重要風力市場，對其供貨量達營收比重貼近 30% 上下外，其餘各該期間單一客戶的銷售比重均在 20% 以下，且本公司最近三年度對前十大客戶之銷貨比重亦均維持在五成以上，故隨著本公司鑄件技術的日益精進及服務品質的專業穩定，已深獲國際諸多大廠之肯定下，對於本公司開發更多能源類，注塑機械及產業機械等不同領域的新客戶將如虎添翼，有助分散及降低各業別單一客戶產品銷售之集中度。綜上分析，本公司於銷售客戶集中之風險應屬有限。

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

最近年度及截至年報刊印日止，尚無此情事。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

最近年度及截至年報刊印日止，本公司尚無經營權改變之情事。然而本公司為加強公司治理，已引進獨立董事及審計委員會制度，並延攬各領域之專業經理人來帶領公司，以保障股東權益，同時能強化公司競爭力。另一方面，本公司目前除獨立董事外，其餘董事及全體員工大都是與公司長期戮力經營的夥伴，並認同公司發展方向，因此近年來均一直維持良好之營運績效，未來亦將秉持穩健之經營理念與良好的管理操守，創造公司營運與獲利之成長，以爭取所有股東對經營團隊之認同，故本公司經營權相對穩固且深受肯定，尚無經營權變動之風險。

(十二) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形

最近年度及截至年報刊印日止，尚無此情事。

(十三) 其他重要風險及因應措施

1. 本集團營運重要風險及因應措施：

本集團營運可能產生的不利因素及其因應對策，請詳本年報關於本公司發展遠景之有利、不利因素與因應對策，惟雖有該等因應對策，實行時仍有可能受到不可抗力等因素而無法完全實行，進而對公司營運、業務及財務造成影響。

2. 本公司對於營運之投保可能不充足而對本集團之業務、營運結果和財務狀況，產生不利影響：

本公司目前已依循中國企業通常作法投保財產一切險，該保險包含本公司廠房、機器設備等財產，總保險金額為人民幣 974,991 仟元。惟本公司並未就在中國廠區所發生之營運中斷事由、或對損害環境保護之賠償投保任何保險，而未投保該類保險，係因中國境內對於該類產品並不成熟，理賠事項不明確。本公司可能未投保該類保險，因嗣後該風險之發生而可能遭受損失或負擔責任。另在本公司有投保的項目中，其保險範圍亦可能無法就可能的損失，提供適足的保障，將可能對本公司之業

務、財務狀況和營運結果造成不利的影響。

3.智慧財產權被侵犯之風險：

截至目前本公司持有 4 項商標權及 6 項專利權，這些商標、專利等智慧財產權對本公司營運係屬重要，因此本公司致力於保護該智慧財產權，倘日後發生任何侵犯本公司智慧財產權情事，損及本公司產品的市場價值及品牌聲譽，並影響本公司業務、財務狀況及經營業績者，本公司將提出訴訟以保護該項權利，然而在面對不同程度的訴訟成本下，本公司將會考慮整體成本效益以採取必要之措施與行動。

4.違反專利權的風險：

在新興能源產業競爭日趨激烈之際，競爭對手可能藉由專利的侵權訴訟來擾亂本公司業務發展，本公司遭受到智慧財產權侵權求償之風險也日益增加。因此，隨著本公司營運規模持續成長，預期面對其他競爭廠商的專利侵權訴訟的可能性亦隨之提升。有鑑於此，本公司嚴格遵守專利相關規範，避免誤用他人專利技術，並持續加強研發工作，以自有技術為發展重點。截至目前為止，本公司尚無違反專利權而必需提起訴訟之情事。

**七、其他重要事項：無。**

## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

(一)企業組織圖：請參閱貳、公司簡介

(二)關係企業基本資料

單位：仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
永冠控股股份有限公司	2007.11	Trident Chambers, P.O. Box 146, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	USD 55,013	投資控股
永冠國際股份有限公司	2007.11	1004 AXA Centre, 151 Gloucester Road, Wan Chai, Hong Kong	HKD 2,000	投資控股
新祥貿易股份有限公司	1998.01	OMC Chambers, P.O. Box 3152, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	USD 50	貿易業務
永發貿易股份有限公司	2002.07	OMC Chambers, P.O. Box 3152, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	USD 50	貿易業務
永誠亞太有限公司	2008.06	桃園縣觀音鄉成功路一段502號	NTD 95,000	貿易業務、鑄鐵之製造及銷售
東莞永冠鑄造廠有限公司	1995.06	中國廣東省東莞市清溪鎮銀泉工業區	HKD 31,000	鑄鐵之製造及銷售
寧波永祥鑄造有限公司	2000.12	中國浙江省寧波市北侖區港口路1號	USD 25,000	鑄鐵之製造及銷售
寧波永和興機械工業有限公司	2001.12	中國浙江省寧波市北侖區黃海路95號	USD 19,100	精密機械加工
寧波陸霖機械鑄造有限公司	2000.08	中國浙江省寧波市鎮海區經濟技術開發區定海路28號	USD 13,100	鑄鐵之製造及銷售
寧波有田再生資源有限公司	2001.12	中國浙江省寧波市鎮海經濟開發區後C區(海塘大通路373號)	USD 605	廢鋼回收處理
江蘇鋼銳精密機械有限公司	2006.11	中國江蘇省溧陽市天目湖工業園區悅朋路9號	USD 60,000	鑄鐵之製造及銷售
寧波永佳美貿易有限公司	2009.11	中國浙江省寧波市北侖區黃海路95號	USD 1,000	貿易業務

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。



## (四)各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名
永冠控股股份有限公司	董事	張賢銘
	董事	張文龍
永冠國際股份有限公司	董事	張賢銘
	董事	張文龍
新祥貿易股份有限公司	董事	張賢銘
	董事	張文龍
永發貿易股份有限公司	董事	張賢銘
	董事	張文龍
永誠亞太有限公司	董事	張賢銘
	董事	張文龍
東莞永冠鑄造廠有限公司	董事	張賢銘
	董事	張文龍
	董事	張正忠
	董事	蔡樹根
	董事	陳戊己
	總經理	陳戊己
寧波永祥鑄造有限公司	董事	張賢銘
	董事	張文龍
	董事	張正忠
	董事	陳戊己
	監事	許玉葉
	總經理	徐清雄
寧波永和興機械工業有限公司	董事	張賢銘
	董事	張文龍
	董事	蔡樹根
	董事	陳戊己
	監事	許玉葉
	總經理	張賢銘
寧波陸霖機械鑄造有限公司	董事	張賢銘
	董事	張文龍
	董事	張正忠
	董事	蔡樹根
	董事	陳戊己
	監事	許玉葉
	總經理	林泰鋒
寧波有田再生資源有限公司	董事	張賢銘
	監事	林泰鋒
江蘇鋼銳精密機械有限公司	董事	張賢銘
	董事	張文龍
	董事	蔡樹根
	董事	徐清雄
	監事	張正忠
	總經理	張賢銘
寧波永佳美貿易有限公司	董事	張文龍
	監事	張賢銘

(五)各關係企業營運概況

單位：除每股盈餘為新台幣元外，其他為新台幣仟元

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)
永冠控股股份有限公司	1,597,575	5,952,181	263,556	5,688,625	0	-36	412,287	0.007494369
永冠國際股份有限公司	8,418	5,885,470	2,199,976	3,685,494	0	-75	322,047	0.1610235
新祥貿易股份有限公司	1,722	778,413	332,753	445,660	343,629	1,297	-2,856	-0.05712
永發貿易股份有限公司	1,722	390,737	53,160	337,577	9,706	4,065	-2,693	-0.05386
永誠亞太有限公司	95,000	1,120,182	889,678	230,504	2,538,346	117,874	93,217	註
東莞永冠鑄造廠有限公司	116,134	467,013	47,961	419,052	325,128	5,556	9,755	註
寧波永祥鑄造有限公司	726,000	2,425,120	913,944	1,511,176	1,642,423	89,898	79,416	註
寧波永和興機械工業有限公司	554,664	931,310	64,659	866,651	428,201	36,983	27,945	註
寧波陸霖機械鑄造有限公司	380,424	1,044,924	140,326	904,598	1,010,261	149,342	99,565	註
寧波有田再生資源有限公司	17,569	65,969	11,031	54,938	339,754	7,789	4,367	註
江蘇鋼銳精密機械有限公司	1,742,400	3,413,181	1,403,661	2,009,520	2,138,006	160,261	122,668	註
寧波永佳美貿易有限公司	29,040	31,941	1,413	30,528	44,248	512	914	註

註：非股份有限公司，故無法計算每股盈餘。

(六)關係企業合併財務報表：請參閱附錄一。

(七)關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止，發生本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、與中華民國股東權益保障規定重大差異之說明：無

玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第36條第2項第2款所定對股東權益或證券價格有重大影響事項：無。

## 會計師查核報告

Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd. 公鑒：

Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開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。

本會計師係依照中華民國會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作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中華民國證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達 Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇一及一〇〇年度之合併經營成果與現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所  
會計師 李 東 峰

會計師 郭 政 弘

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0930128050 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 一 〇 二 年 三 月 二 十 六 日



民國一〇一〇年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣元外，餘係仟元

代碼	資產	一〇一〇年十二月三十一日	代碼	負債及股東權益	一〇一〇年十二月三十一日
		金額			金額
1100	流動資產				
1120	現金 (附註四)	\$ 1,430,199	2100	短期銀行借款 (附註八、八、七及十)	\$ 2,487,829
1140	應收票據 (附註二、三及十六)	133,625	2120	應付票據 (附註十六)	46,273
	應收帳款—減備抵呆帳—一〇一〇年		2140	應付帳款 (附註十六)	506,997
	後之淨額 (附註二、三及十六)	1,269,766	2160	應付所得稅 (附註二及十二)	31,788
1190	其他金融資產—流動 (附註十七)	7,236	2170	應付費用 (附註十一)	162,238
120X	存貨—淨額 (附註二及五)	940,732	2270	一年內到期之長期銀行借款 (附註九及十七)	59,536
1286	遞延所得稅資產—流動 (附註二及十二)	15,066	2298	其他流動負債 (附註二、十二及十六)	141,198
1298	預付款項及其他流動資產 (附註二及十二)	72,830	21XX	流動負債合計	3,435,859
11XX	流動資產合計	3,869,454			
	固定資產 (附註二、六、十六及十七)		2420	長期負債	788,545
1501	土地	122,318		長期銀行借款 (附註九及十七)	101,464
1521	房屋及建築	2,532,816		其他負債	
1531	機器設備	2,497,040	2820	存入保證金 (附註十六)	300
1551	運輸設備	51,640	2860	遞延所得稅負債—非流動 (附註二及十二)	6,203
1681	其他設備	329,224	28XX	其他負債合計	6,226
15X1	成本合計	5,533,038	2XXX	負債合計	3,543,549
15X9	減：累計折舊	1,685,773			
1671	未完工程	3,847,265		股東權益	
1672	預付設備款	143,426	3110	普通股股本—每股面額新台幣10元，額定120,000仟股，一〇一〇年發行100,889仟股，一〇一〇年發行80,000仟股	800,000
15XX	固定資產合計	3,996,823		資本公積—股票發行溢價	3,166,049
	無形資產			保留盈餘	
1760	商譽 (附註一及二)	83,807	3310	法定盈餘公積	29,754
1782	土地使用權 (附註二及十七)	288,830	3350	未分配盈餘	1,316,283
17XX	無形資產合計	372,637	33XX	保留盈餘合計	1,108,986
	其他資產		3420	股東權益其他項目—累積換算調整數	8,214
1800	出租資產—淨額 (附註二、七及十七)	27,104	3XXX	股東權益合計	5,085,249
1820	存出保證金 (附註十六)	2,594			
1830	遞延費用—淨額 (附註二)	51,627		負債及股東權益總計	8,626,798
1880	合併借項 (附註二)	45,150			
18XX	其他資產合計	126,475			
1XXX	資產總計	\$ 8,365,389			

後附之附註係本合併財務報表之一部分。



董事長：張賢銘



經理人：張賢銘



會計主管：林毓儀

Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及其子公司

合併損益表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：除合併每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

代碼	一〇一年度			一〇〇年度		
	金	額	%	金	額	%
4000	營業收入淨額（附註二及十六）					
	\$5,261,316		100	\$5,261,149		100
5000	營業成本（附註二、五、十三及十六）					
	<u>4,045,865</u>		<u>77</u>	<u>4,209,201</u>		<u>80</u>
5910	營業毛利					
	<u>1,215,451</u>		<u>23</u>	<u>1,051,948</u>		<u>20</u>
	營業費用（附註十三）					
6100	推銷費用					
	294,063		6	271,949		5
6200	管理及總務費用					
	<u>374,666</u>		<u>7</u>	<u>378,195</u>		<u>7</u>
6000	營業費用合計					
	<u>668,729</u>		<u>13</u>	<u>650,144</u>		<u>12</u>
6900	營業利益					
	<u>546,722</u>		<u>10</u>	<u>401,804</u>		<u>8</u>
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入					
	4,241		-	2,613		-
7160	兌換淨益					
	5,781		-	18,771		-
7210	租金收入（附註十六）					
	6,014		-	3,489		-
7250	壞帳轉回利益					
	-		-	10,974		-
7310	金融商品評價利益					
	220		-	-		-
7480	其他					
	<u>9,931</u>		<u>1</u>	<u>24,146</u>		<u>1</u>
	營業外收入及利益合計					
	<u>26,187</u>		<u>1</u>	<u>59,993</u>		<u>1</u>
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用（附註二及六）					
	96,691		2	90,608		2
7530	處分固定資產淨損					
	2,259		-	551		-
7880	其他（附註十三）					
	<u>9,853</u>		<u>-</u>	<u>2,844</u>		<u>-</u>
	營業外費用及損失合計					
	<u>108,803</u>		<u>2</u>	<u>94,003</u>		<u>2</u>

（接次頁）

(承前頁)

代碼	一〇一年度		一〇〇年度	
	金額	%	金額	%
7900 稅前利益	\$ 464,106	9	\$ 367,794	7
8110 所得稅 (附註二及十二)	<u>93,721</u>	<u>2</u>	<u>70,280</u>	<u>1</u>
9600 合併總純益	<u>\$ 370,385</u>	<u>7</u>	<u>\$ 297,514</u>	<u>6</u>
歸屬予：				
9601 母公司股東	\$ 370,385	7	\$ 297,537	6
9602 少數股權	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(23)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 370,385</u>	<u>7</u>	<u>\$ 297,514</u>	<u>6</u>
代碼	稅前	稅後	稅前	稅後
合併每股盈餘 (附註十五)				
9750 基本每股盈餘	<u>\$ 4.75</u>	<u>\$ 3.79</u>	<u>\$ 4.05</u>	<u>\$ 3.28</u>
9850 稀釋每股盈餘	<u>\$ 4.73</u>	<u>\$ 3.77</u>		

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：張賢銘



經理人：張賢銘



會計主管：林毓儀





Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及其子公司

合併股東權益變動表

民國一〇一一年及一〇一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股現金股利及現金增資  
為新台幣元外，餘係仟元

	發行股本 (附註十一)		資本公積—		盈餘 (附註十一)		未分配盈餘 (附註十一)		保留盈餘 (附註十一)		股東權益		其他項目—		股東權益合計		少數股權		合計		
	80,000	\$ 800,000	\$ 3,166,049	股票發行溢價 (附註十一)	\$	811,449	297,537	811,449	297,537	811,449	297,537	356,723	8,214	5,083,249	37,450	4,420,775	37,450	4,458,225			
一〇〇年初餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
一〇〇年度合併總純益	-	-	-	-	-	297,537	297,537	297,537	297,537	297,537	-	8,214	-	5,083,249	(23)	297,537	(23)	297,514			
少數股權減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(37,427)	(37,427)		
外幣換算調整	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	364,937	-	-	364,937	-	364,937	-	-	364,937		
一〇〇年底餘額	80,000	\$ 800,000	3,166,049	-	1,108,986	1,108,986	1,108,986	1,108,986	1,108,986	1,108,986	8,214	5,083,249	-	5,083,249	-	5,083,249	-	5,083,249			
一〇〇年度盈餘分配	-	-	-	29,754	(29,754)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
法定盈餘公積	12,000	120,000	-	-	(120,000)	(120,000)	(120,000)	(120,000)	(120,000)	(120,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股票股利—13.5%	-	-	-	-	(13,334)	(13,334)	(13,334)	(13,334)	(13,334)	(13,334)	-	-	-	-	-	(13,334)	-	-	(13,334)		
現金股利—每股 0.15 元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
現金增資—每股 53 元 (一〇一一年四月二十五日)	8,889	88,890	382,227	-	-	-	-	-	-	-	-	-	471,117	471,117	-	471,117	-	471,117			
一〇一一年度合併總純益	-	-	-	-	370,385	370,385	370,385	370,385	370,385	370,385	-	-	-	370,385	-	370,385	-	370,385			
外幣換算調整	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(209,700)	(209,700)	(209,700)	(209,700)	-	(209,700)	-	(209,700)			
一〇一一年底餘額	100,889	\$ 1,008,890	3,548,276	29,754	1,316,283	1,346,037	1,346,037	1,346,037	1,346,037	1,346,037	201,486	5,701,717	201,486	5,701,717	-	5,701,717	-	5,701,717			

後附之附註係本合併財務報表之一部分。



董事長：張賢銘



經理人：張賢銘



會計主管：林毓儀



Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及其子公司

合併現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 370,385	\$ 297,514
調整項目：		
折舊及攤銷	395,705	383,327
壞帳損失（轉回利益）	640	( 10,974)
存貨跌價損失	2,548	19,199
處分固定資產淨損	2,259	551
遞延所得稅	( 805)	( 2,970)
其他	-	1,842
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	52,594	( 70,547)
應收帳款	197,575	( 317,150)
其他金融資產—流動	( 1,101)	( 5,391)
存貨	51,354	( 320,169)
預付款項及其他流動資產	84,192	30,748
應付票據	( 1,021)	32,238
應付帳款	( 73,802)	118,362
應付所得稅	2,533	( 14,575)
應付費用	12,440	37,533
其他流動負債	1,981	19,464
營業活動之淨現金流入	<u>1,097,477</u>	<u>199,002</u>
投資活動之現金流量		
子公司清算退回股款	-	57,637
購置營業讓與資產	-	( 300,831)
購置固定資產	( 229,491)	( 632,511)
處分固定資產價款	568	55
遞延費用增加	( 22,208)	( 20,408)
土地使用權增加	( 11,170)	( 37,654)
存出保證金減少（增加）	5,222	( 1,783)
投資活動之淨現金流出	<u>( 257,079)</u>	<u>( 935,495)</u>

（接次頁）

(承前頁)

	<u>一〇一年度</u>	<u>一〇〇年度</u>
融資活動之現金流量		
短期銀行借款增加(減少)	(\$1,456,389)	\$ 686,285
其他應付款—關係人減少	( 4,223)	-
長期銀行借款增加	663,165	79,507
現金增資	471,117	-
發放現金股利	( 13,334)	-
存入保證金增加(減少)	277	( 8,325)
少數股權減少	-	( 37,427)
融資活動之淨現金流入(出)	<u>( 339,387)</u>	<u>720,040</u>
合併個體變動影響數	-	( 2,861)
匯率影響數	( 14,812)	<u>275,334</u>
現金淨增加	486,199	256,020
年初現金餘額	<u>944,000</u>	<u>687,980</u>
年底現金餘額	<u>\$1,430,199</u>	<u>\$ 944,000</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息(不含利息資本化)	<u>\$ 98,411</u>	<u>\$ 80,608</u>
支付所得稅	<u>\$ 92,472</u>	<u>\$ 87,946</u>
支付現金購置固定資產		
固定資產增加	(\$ 195,407)	(\$ 682,061)
應付工程及設備款增加(減少)	( 34,084)	<u>49,550</u>
支付現金	<u>(\$ 229,491)</u>	<u>(\$ 632,511)</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
固定資產轉列出租資產	<u>\$ 9,350</u>	<u>\$ -</u>
出租資產轉列固定資產	<u>\$ 22,319</u>	<u>\$ 9,666</u>
一年內到期之長期銀行借款	<u>\$ 35,620</u>	<u>\$ 59,536</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：張賢銘



經理人：張賢銘



會計主管：林毓儀



Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及其子公司

合併財務報表附註

民國一〇一及一〇〇年度

(除另予註明者外，金額係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及營業

Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd. (以下簡稱為母公司) 於九十七年一月二十二日設立於英屬開曼群島，主要係為組織架構重組而設立，母公司依股權交換之約定於九十七年九月二十二日完成組織架構重組，重組後母公司成為永冠控股股份有限公司之控股公司。

母公司股票自一〇一年四月二十七日起在臺灣證券交易所上市買賣。

一〇一及一〇〇年度併入合併財務報表之母公司與子公司之投資關係及持股比例，請詳附表九。

永冠控股股份有限公司(永冠控股公司)及永冠國際股份有限公司(永冠國際公司)主要從事集團間投資控股業務。永發貿易股份有限公司(永發貿易公司)、新祥貿易股份有限公司(新祥貿易公司)及寧波永佳美貿易有限公司(永佳美貿易公司)主要從事各種鋼鐵鑄件、鑄造模具買賣及相關進出口業務。寧波永和興機械工業有限公司(永和興機械公司)主要從事各種鋼鐵鑄件加工業務。寧波永祥鑄造有限公司(永祥鑄造公司)、東莞永冠鑄造廠有限公司(東莞永冠鑄造公司)、寧波陸霖機械鑄造有限公司(陸霖機械公司)、江蘇永宏泰精密機械有限公司(永宏泰機械公司)、江蘇鋼銳精密機械有限公司(鋼銳機械公司)及永誠亞太有限公司(永誠亞太公司)主要從事球狀石墨鑄鐵及灰口鑄鐵之高級鑄件產品之製造及銷售業務。寧波有田再生資源有限公司(有田再生公司)主要從事廢鐵回收使用業務。

永誠亞太公司為強化公司組織，降低管理成本以發揮經營綜效，於一〇〇年六月二十四日經母公司股東會決議以一〇〇年八月一日為基準日，採資產買賣方式收購永冠鑄造工廠股份有限公司(永冠鑄造

公司)之鑄造資產及業務，購買價款為300,831仟元。上述不動產及鑄鐵營業權之交易價格係依華淵鑑價股份有限公司及群創知識科技股份有限公司鑑價金額之平均價格設定；動產之交易價格係依卓群聯合會計師事務所出具之公平價值評價報告設定，該款項業已於一〇〇年十一月支付完畢。

永誠亞太公司將永冠鑄造公司一〇〇年八月一日之資產按其公平價值入帳如下：

購買價款	<u>\$300,831</u>
承受之資產	
存貨	33,688
固定資產—淨額	163,464
出租資產	9,666
遞延費用—淨額	569
其他流動資產	<u>9,637</u>
	<u>217,024</u>
商譽	<u>\$ 83,807</u>

截至一〇一及一〇〇年底止，母公司及其子公司員工人數分別為2,091人及2,112人。

## 二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照中華民國證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

### (一) 合併財務報表編製基礎

母公司及其子公司直接或間接持有被投資公司有表決權之股份超過百分之五十者，或持股雖未達百分之五十但對該被投資公司有控制能力，即構成母子公司關係。

母公司之財務報表係按人民幣為功能性貨幣之基礎編製，其餘合併個體之財務報表係按各公司功能性貨幣編製，是以編製合併財務報表時，先將資產及負債科目按資產負債表日各該功能性貨幣之匯率、股東權益按歷史匯率及損益科目按各該期間之平均匯率換算為人民幣，因換算產生之兌換差額列入累積換算調整數，列於股東權益項下。合併後再將其以新台幣為表達貨幣換算：資產及負債科

目按資產負債表日匯率換算、損益科目按各該期間之平均匯率換算及股東權益按歷史匯率換算，因換算所產生之兌換差額列入累積換算調整數，列於股東權益項下。一〇一年及一〇〇年底人民幣對新台幣之即期匯率分別為 RMB\$1=NT\$4.62 及 RMB\$1=NT\$4.816；一〇一及一〇〇年度人民幣對新台幣之平均匯率分別為 RMB\$1=NT\$4.649 及 RMB\$1=NT\$4.56。

一〇一年度合併財務報表個體包括母公司、永冠控股公司、永冠國際公司、永發貿易公司、新祥貿易公司、永佳美貿易公司、永誠亞太公司、永和興機械公司、永祥鑄造公司、東莞永冠鑄造公司、陸霖機械公司、鋼銳機械公司及有田再生公司之帳目。

一〇〇年度合併財務報表個體包括母公司、永冠控股公司、永冠國際公司、永發貿易公司、新祥貿易公司、永佳美貿易公司、永誠亞太公司、永和興機械公司、永祥鑄造公司、東莞永冠鑄造公司、陸霖機械公司、永宏泰機械公司（已於一〇〇年九月完成清算）、鋼銳機械公司及有田再生公司之帳目。

上述併入合併財務報表之子公司，係依子公司同期間經會計師查核之財務報表計算；編製合併財務報表時，母子公司間重大之交易及其餘額業已銷除。

## (二) 外幣交易

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算人民幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當年度損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當年度損益。

## (三) 會計估計

依照前述準則及原則編製財務報表時，母公司及其子公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產及出租資產折舊、土地使用權及遞延費用攤銷、員工紅利及董事酬勞費用暨所得稅等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

#### (四) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

#### (五) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。母公司及其子公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當年度費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

#### (六) 應收帳款之減損評估

母公司及其子公司對於應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；或
2. 應收帳款發生逾期之情形；或

3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含母公司及其子公司過去收款經驗及該組合之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

應收帳款之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

#### (七) 資產減損

倘資產（主要為固定資產、商譽、土地使用權、出租資產及遞延費用）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面價值。

進行減損測試時，商譽係分攤到母公司及其子公司預計能享受合併綜效之各相關現金產生單位。商譽所屬現金產生單位除有跡象顯示可能減損外，每期應藉由各單位帳面價值（包含商譽）與其可回收金額之比較，進行各單位之減損測試。各單位之可回收金額若低於其帳面價值，減損損失先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面價值。次就其餘減損損失再依現金產生單位中各資產帳面價值等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

#### (八) 存 貨

存貨包括原料、在製品及製成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，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成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

#### (九) 固定資產及出租資產

固定資產及出租資產以成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產

成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當年度費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：房屋及建築，五至二十年；機器設備，三至十年；運輸設備，五至十年；其他設備，三至十年。

固定資產及出租資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產及出租資產之利益或損失，列為當年度之營業外收入及利益或費用及損失。

#### (十) 商 譽

因採資產買賣方式收購永冠鑄造公司之鑄造資產及業務產生之商譽，依中華民國財務會計準則公報之規定，不再攤銷，但每年定期進行減損測試。

#### (十一) 土地使用權

土地使用權按實際可使用年限平均攤銷。

#### (十二) 遞延費用

遞延費用係營業之電腦軟體成本、廠房裝修及改良工程等支出，以取得成本為入帳基礎，採直線法分五年平均攤銷。

#### (十三) 員工退休金

屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

母公司及其子公司依當地法令規定參與當地政府之養老金計劃，定期依員工工資之一定比例提撥養老金存放於當地政府，係屬確定提撥退休辦法，於員工提供服務之期間，將提撥之退休金數額認列為當年度費用。

#### (十四) 所得稅

所得稅作跨期間之分攤，即將可減除暫時性差異及虧損扣抵之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為



流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

依所得法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

#### (十五) 收入之認列

母公司及其子公司於勞務提供完成時或貨物之所有權及顯著風險承擔責任移轉予客戶時認列營業收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。去料加工時，加工產品之所有權及顯著風險並未移轉，是以去料加工時不作銷貨處理；營業退回及折讓係於實際發生年度列為營業收入之減項，相關營業成本則列為營業成本之減項。

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

#### (十六) 合併借項

投資子公司成本與所取得股權淨值間之差額先將投資成本予以分析處理，超過可辨認淨資產公平價值部分列為合併借項。合併借項不予攤銷。

進行減損測試時，合併借項係分攤到母公司預計能享受合併綜效之各相關現金產生單位。合併借項所屬現金產生單位除有跡象顯示可能減損外，每年應藉由各單位帳面價值（包含合併借項）與其可回收金額之比較，進行各單位之減損測試。各單位之可回收金額若低於其帳面價值，減損損失先就已分攤至該現金產生單位之合併借項，減少其帳面價值。次就其餘減損損失再依現金產生單位中各資產帳面價值等比例分攤至各資產。已認列之合併借項減損損失不得迴轉。

### 三、會計變動之理由及其影響

#### 金融商品之會計處理

母公司及其子公司自一〇〇年一月一日起，採用新修訂之中華民國財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍；(二)增訂以攤銷後成本衡量之金融資產於債務困難修改條款時之減損規範。此項會計變動，對母公司及其子公司一〇〇年度之合併總純益及每股盈餘無影響。

### 四、現金

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
庫存現金及零用金	\$ 1,129	\$ 1,084
銀行支票及活期存款	1,353,424	942,916
銀行定期存款	75,646	-
	<u>\$1,430,199</u>	<u>\$ 944,000</u>

### 五、存貨

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
製成品	\$237,884	\$379,313
在製品	285,530	324,850
原料	417,318	288,131
	<u>\$940,732</u>	<u>\$992,294</u>

一〇一及一〇〇年底之備抵存貨跌價損失分別為 47,029 仟元及 46,368 仟元。

一〇一及一〇〇年度與存貨相關之營業成本分別為 4,045,865 仟元及 4,209,201 仟元。一〇一年度之營業成本包括存貨跌價損失 2,548 仟元、失敗重工之異常成本 29,461 仟元及下腳收入 11,690 仟元。一〇〇年度之營業成本包括存貨跌價損失 19,199 仟元、失敗重工之異常成本 49,507 仟元及下腳收入 15,183 仟元。

六、固定資產

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
累計折舊		
房屋及建築	\$ 466,273	\$ 368,818
機器設備	1,017,093	844,378
運輸設備	36,197	33,401
其他設備	<u>166,210</u>	<u>125,738</u>
	<u>\$ 1,685,773</u>	<u>\$ 1,372,335</u>
	一〇一年度	一〇〇年度
利息資本化金額	\$ 7,590	\$ 15,874
利息資本化利率	6.47%-7.05%	4.03%-5.86%

七、出租資產－淨額

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
成    本		
土    地	\$ 10,153	\$ 9,666
房屋及建築	<u>20,079</u>	<u>38,733</u>
	30,232	48,399
減：累計折舊	<u>3,128</u>	<u>6,540</u>
	<u>\$ 27,104</u>	<u>\$ 41,859</u>

一〇一年底出租資產係座落於寧波市黃海路 95 號、溧陽市天目湖工業區中心大道 18 號及溧陽市天目湖工業區悅朋路 9 號之廠房、桃園縣觀音鄉草漯村成功路一段 502 號之土地暨桃園縣觀音鄉草漯村成功路一段 575 號之房地。

一〇〇年底出租資產係座落於寧波市黃海路 95 號及寧波市渤海路 647 號之廠房暨桃園縣觀音鄉草漯村成功路一段 502 號之土地。

截至一〇一年底止，出租情形彙總如下：

<u>租金之計算及收取方法</u>	<u>未來年度應收租金總額</u>
按市場行情議定並按年收取	一〇二年 \$ 3,214

八、短期銀行借款

	<u>一〇一年 十二月三十一日</u>	<u>一〇〇年 十二月三十一日</u>
抵押借款，年利率一〇一年 5.6%-7.22%；一〇〇年 1.20%-7.22%	\$ 503,597	\$ 1,057,662
擔保借款，年利率一〇一年 2.23%-7.22%；一〇〇年 1.80%-7.22%	372,643	1,007,953
聯貸擔保借款，年利率一〇一年 2.23%	145,200	-
信用借款，年利率一〇一年 1.83%；一〇〇年 1.77%-6.88%	10,000	320,286
信用狀借款，年利率 2.01%-2.30%	<u>-</u>	<u>101,928</u>
	<u>\$ 1,031,440</u>	<u>\$ 2,487,829</u>

九、長期銀行借款

	<u>一〇一年 十二月三十一日</u>	<u>一〇〇年 十二月三十一日</u>
聯貸擔保借款—一〇一年底之餘 額，自一〇一年九月起，每月 償還利息，並於一〇三年九月 起，每六個月平均償還本金至 一〇六年九月償清，年利率 2.15%-2.23%	\$730,607	\$ -
擔保借款—一〇一及一〇〇年底 之餘額，自九十九年九月起， 每月償還本金及利息至一一〇 年五月償清，年利率一〇一及 一〇〇年皆為 1.87%-2.39%	62,751	92,724
信用借款—一〇一及一〇〇年底 之餘額，自一〇〇年六月起， 每三個月平均償還本金及利息 至一〇三年三月償清，年利率 一〇一及一〇〇年皆為 2.54%	<u>36,300</u>	<u>68,276</u>
	829,658	161,000
減：一年內到期部分	35,620	59,536
聯貸主辦費	<u>5,493</u>	<u>-</u>
	<u>\$788,545</u>	<u>\$101,464</u>

## 十、員工退休金

母公司、永冠控股公司、永冠國際公司、新祥貿易公司及永發貿易公司於一〇一及一〇〇年度未制定員工退休辦法。

永誠亞太公司適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。永誠亞太公司一〇一及一〇〇年度認列退休金成本分別為2,737仟元及1,873仟元。

設立於中國大陸境內之子公司依所在地政府法令規定，按地方標準工薪百分之十八至二十八提撥養老保險費，繳付予政府有關部門，其中百分之十至二十由公司提撥，百分之八則由職工相對提撥。一〇一及一〇〇年度中國大陸境內之子公司負擔之養老保險費分別為24,453仟元及27,575仟元。

## 十一、股東權益

### 股本

母公司股東會於一〇〇年十月十四日決議通過透過回台上市現金增資發行新股新台幣88,890仟元，除未保留股份予員工認購外，且全體股東同意放棄優先認購權，並授權董事長得代表本公司與承銷券商協商議定該次現金增資之最終發行價格及發行新股之條件。該案最終以每股面額新台幣10元，按每股53元溢價發行，並訂定一〇一年四月二十五日為增資基準日。本案業經金融監督管理委員會一〇一年三月二十九日金管證發字第1010010892號函核准申報生效在案。

截至一〇一年及一〇〇年底止，母公司發行普通股分別為新台幣1,008,890仟元（分為100,889仟股）及800,000仟元（分為80,000仟股）。

### 資本公積

超過票面金額發行股票所得之溢額（係超過面額發行普通股）產生之資本公積，得用以彌補虧損，亦得於母公司無虧損時，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。

## 盈餘分派及股利政策

母公司章程規定，母公司年度總決算如有盈餘時，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，及提撥特別盈餘公積後，如尚有剩餘者（可分配盈餘）得由股東會決議分派，並依據下列順序分派或使用之：

- (一) 以可分配盈餘之百分之五至百分之十五作為員工紅利，包括附屬公司之員工。
- (二) 不多於可分配盈餘之百分之三作為董事酬勞。
- (三) 不少於可分配盈餘之百分之五十作為股東股利。

董事會應決定應分派作為員工紅利、董事酬勞及股利之數額，並建請股東同意。股東股利及員工紅利之分派，得依董事會決定以現金、或以該金額繳足尚未發行股份之價金、或兩者併採之方式而分配予員工或股東；惟就股東股利部分，所發放之現金股利不得少於全部股利之百分之十。公司就未分派之股利及紅利概不支付利息。

一〇一年度應付員工紅利之估列金額為 12,226 仟元；應付董事酬勞估列金額為 0 仟元。一〇一年度員工紅利及董事酬勞係分別按稅後純益（已扣除員工分紅及董事酬勞之金額）提撥百分之十法定盈餘公積及特別盈餘公積後，衡量可能發放之比率基礎，依分配區間 5%~15% 及 3% 以內計算。年度終了後，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，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。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，股票公平價值係指股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

母公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（係累積換算調整數）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。

母公司法定盈餘公積得用以繳足未發行股份之股款，供等比率配發與股東作為股票紅利之方式，撥充資本。母公司無虧損時，法定盈

餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

母公司股東常會於一〇一年四月三日決議通過一〇〇年度盈餘分配案如下：

	一〇〇年度	每股股利(元)
	<u>盈餘分配案</u>	<u>每股股利(元)</u>
法定盈餘公積	\$ 29,754	
股票股利	120,000	\$ 0.135
現金股利	13,334	0.15

母公司股東常會於一〇〇年六月二十四日決議保留盈餘不予分派。

母公司股東常會於一〇一年四月三日並決議以股票股利 120,000 仟元撥充股本並配發普通股股東，上述增資案業經董事會決議以一〇一年九月十九日為增資基準日並已完成變更登記。

母公司於一〇一年四月三日及一〇〇年六月二十四日之股東會決議不擬配發一〇〇及九十九年度員工紅利及董事酬勞。前述股東會決議之員工紅利及董監酬勞與一〇〇及九十九年度財務報表認列之金額並無差異。

母公司於一〇二年三月二十六日董事會擬議一〇一年度盈餘分配案及每股股利如下：

	<u>盈餘分配案</u>	<u>每股股利(元)</u>
法定盈餘公積	\$ 37,956	
特別盈餘公積	91,581	
普通股現金股利	262,311	\$ 2.6

有關一〇二年三月二十六日董事會擬議之一〇一年度之盈餘分配案、員工紅利及董監酬勞尚待預計於一〇二年六月十七日召開之股東會決議。

有關母公司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。

## 十二、所得稅

(一) 母公司及其子公司帳列稅前利益(損失)按法定稅率計算之所得稅與所得稅費用調節如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
稅前利益(損失)按法定稅率計算之所得稅費用	\$123,804	\$ 64,767
調整項目之所得稅影響數		
永久性差異	( 7,518)	4,002
暫時性差異	( 2,539)	3,356
兩免三減半	( 9,259)	( 13,848)
虧損扣抵	( 11,486)	-
虧損留抵	-	13,324
未分配盈餘徵 10%	<u>3,106</u>	<u>631</u>
當年度應納所得稅	96,108	72,232
遞延所得稅		
暫時性差異	( 106)	( 2,436)
因稅法改變產生之變動影響數	( 699)	( 534)
以前年度所得稅調整	<u>( 1,582)</u>	<u>1,018</u>
	<u>\$ 93,721</u>	<u>\$ 70,280</u>

(二) 合併資產負債表上應付所得稅之變動：

	一〇一年度	一〇〇年度
年初餘額	\$ 31,788	\$ 46,363
當年度應納所得稅	96,108	72,232
當年度支付稅額	( 92,472)	( 87,946)
以前年度所得稅調整	<u>( 1,582)</u>	<u>1,018</u>
年底餘額	<u>\$ 33,842</u>	<u>\$ 31,667</u>

一〇一年底之應付所得稅包含應付所得稅 34,321 仟元及應收退稅 479 仟元(包含於預付款項及其他流動資產下)，一〇〇年底之應付所得稅包含應付所得稅 31,788 仟元及應收退稅 121 仟元(包含於預付款項及其他流動資產下)。



(三) 淨遞延所得稅資產（負債）之構成項目如下：

流 動	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
遞延所得稅資產		
存貨跌價損失	\$ 11,641	\$ 7,892
呆帳損失	3,027	1,792
虧損扣抵	336	-
未實現兌換淨損	-	744
其 他	<u>1,814</u>	<u>1,365</u>
	<u>16,818</u>	<u>11,793</u>
遞延所得稅負債		
遞延發出商品收入	( 1,398)	( 40)
未實現兌換淨益	( 395)	-
其 他	<u>(106)</u>	<u>-</u>
	<u>(1,899)</u>	<u>(40)</u>
	<u>\$ 14,919</u>	<u>\$ 11,753</u>
非 流 動		
遞延所得稅資產		
開 辦 費	\$ 2,007	\$ 2,548
虧損扣抵	<u>-</u>	<u>14,319</u>
	2,007	16,867
減：備抵評價	<u>-</u>	<u>14,319</u>
	<u>2,007</u>	<u>2,548</u>
遞延所得稅負債		
利息資本化	( 11,392)	( 8,670)
其 他	<u>(78)</u>	<u>(81)</u>
	<u>(11,470)</u>	<u>(8,751)</u>
	<u>(\$ 9,463)</u>	<u>(\$ 6,203)</u>

併入合併財務報表個體之遞延所得稅資產負債各自採淨額表達方式，一〇一及一〇〇年底淨遞延所得稅資產一流動於合併資產負債表中分別列示於遞延所得稅資產一流動 15,066 仟元及 11,793 仟元，暨遞延所得稅負債一流動（包含於其他流動負債下）147 仟元及 40 仟元。

(四) 截至一〇一一年底止，子公司得以抵減以後年度課稅所得之虧損扣抵及可抵減之最後年度相關資訊如下：

公 司 名 稱	尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
永佳美貿易公司	\$ 351	一〇四
永佳美貿易公司	993	一〇五

(五) 兩稅合一相關資訊：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
永誠亞太公司可扣抵稅額帳 戶餘額	<u>\$ 13,205</u>	<u>\$ 1,336</u>

永誠亞太公司一〇一年度預計及一〇〇年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 10.05% 及 23.02%。

依所得稅法規定，永誠亞太公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此永誠亞太公司預計一〇一年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

永誠亞太公司一〇一及一〇〇年底止並無屬於八十六年度（含）以前之未分配盈餘。

永誠亞太公司截至九十九年度之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

(六) 所得稅減免相關資訊：

母公司因設立於開曼，是以無相關所得稅賦。

永冠控股公司、新祥貿易公司及永發貿易公司因設立於英屬維京群島，是以無相關所得稅賦。

永冠國際公司企業所得稅率 16.5%，依香港稅法規定，境外所得免徵所得稅。

陸霖機械公司一〇一及一〇〇年度企業所得稅稅率均為 25%，一〇〇年度為兩免三減半之減半期第三年。鋼銳機械公司一〇一及一〇〇年度企業所得稅稅率均為 25%，一〇一及一〇〇年度分別為兩免三減半之減半期第三年及第二年。

### 十三、用人、折舊及攤銷費用

	一〇一一年度			一〇〇年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用						
薪資費用	\$ 379,027	\$ 184,513	\$ 563,540	\$ 243,795	\$ 166,508	\$ 410,303
退休金	22,003	5,187	27,190	23,086	6,362	29,448
其他用人費用	69,713	26,079	95,792	42,945	25,472	68,417
	<u>\$ 470,743</u>	<u>\$ 215,779</u>	<u>\$ 686,522</u>	<u>\$ 309,826</u>	<u>\$ 198,342</u>	<u>\$ 508,168</u>
折 舊	<u>\$ 345,723</u>	<u>\$ 26,081</u>	<u>\$ 371,804</u>	<u>\$ 322,540</u>	<u>\$ 20,169</u>	<u>\$ 342,709</u>
攤 銷	<u>\$ 7,548</u>	<u>\$ 15,452</u>	<u>\$ 23,000</u>	<u>\$ 19,285</u>	<u>\$ 19,681</u>	<u>\$ 38,966</u>

上述折舊費用並未包含出租資產一〇一及一〇〇年度之折舊費用分別為 901 仟元及 1,652 仟元(包含於營業外費用及損失—其他項下)。

### 十四、金融商品資訊之揭露

#### (一) 公平價值之資訊

	一〇一一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>資 產</u>				
存出保證金	\$ 2,594	\$ 2,594	\$ 7,816	\$ 7,816
<u>負 債</u>				
長期銀行借款(包含 一年內到期)	829,658	829,658	161,000	161,000
存入保證金	300	300	23	23

(二) 母公司及其子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 上述金融商品不包括現金、應收票據、應收帳款—淨額、其他金融資產—流動、短期銀行借款、應付票據及應付帳款。此類金融商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
2. 長期銀行借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以母公司及其子公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期銀行借款利率為準。
3. 存出保證金及存入保證金係以帳面價值估計其公平價值。

(三) 母公司及其子公司於一〇一一年度從事匯率選擇權合約即在規避外幣淨資產之匯率變動風險。因持有已結清之匯率選擇權合約以評價方法估計公平價值變動而認列為當年度利益之金額為 220 仟元。

(四) 母公司及其子公司一〇一及一〇〇年度具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 1,358,740 仟元及 948,577 仟元，金融負債分別為 1,486,916 仟元及 2,427,081 仟元；一〇一一年度具利率變動之公平價值風險之金融資產為 75,646 仟元，一〇一及一〇〇年度金融負債分別為 368,689 仟元及 221,748 仟元。

(五) 財務風險資訊

1. 市場風險

母公司及其子公司並未持有其他重大之金融資產與匯率、利率及市場價格有顯著相關，故母公司及其子公司並無相關市場風險。

2. 信用風險

金融資產受到母公司及其子公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響。母公司及其子公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。母公司及其子公司之交易對方均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

3. 流動性風險

母公司及其子公司營運資金足以支應，未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

4. 利率變動之公平價值風險

母公司及其子公司從事短期及長期銀行借款，屬浮動利率之債務，市場利率增加 1%，將使母公司及其子公司現金流出一年增加 14,869 仟元。

十五、合併每股盈餘

單位：新台幣元

	一〇一一年度		一〇〇年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
合併基本每股盈餘	<u>\$ 4.75</u>	<u>\$ 3.79</u>	<u>\$ 4.05</u>	<u>\$ 3.28</u>
合併稀釋每股盈餘	<u>\$ 4.73</u>	<u>\$ 3.77</u>		

計算合併每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額 (分子)		股數 (分母) (仟股)	合併每股盈餘 (元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>一〇一一年度</u>					
合併基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本 年度純益	\$ 464,106	\$ 370,385	97,738	<u>\$ 4.75</u>	<u>\$ 3.79</u>
具稀釋作用潛在普通股之 影響					
員工分紅	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>440</u>		
合併稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本 年度純益加潛在普 通股之影響	<u>\$ 464,106</u>	<u>\$ 370,385</u>	<u>98,178</u>	<u>\$ 4.73</u>	<u>\$ 3.77</u>
<u>一〇〇年度</u>					
合併基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本 年度純益	<u>\$ 367,794</u>	<u>\$ 297,537</u>	<u>90,800</u>	<u>\$ 4.05</u>	<u>\$ 3.28</u>

企業對於員工分紅得選擇以股票或現金發放，則計算合併稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算合併稀釋每股盈餘。計算合併稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算合併稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

計算合併每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整，一〇〇年度稅後合併基本每股盈餘，因追溯調整由 3.72 元減少為 3.28 元。

## 十六、關係人交易

### (一) 關係人之名稱與關係

關 係 人 名 稱	與母公司及其子公司之關係
永冠鑄造工廠股份有限公司（以下簡稱永冠鑄造公司）	其董事長與母公司相同
三和機電工業股份有限公司（以下簡稱三和機電公司）	其董事長為母公司之董事
寧永祥投資股份有限公司（以下簡稱寧永祥投資公司）	其董事長與母公司相同
寧波將軍機械有限公司（以下簡稱將軍機械公司）	其董事長為母公司之董事
啟瑞機械（廣州）有限公司（以下簡稱啟瑞機械公司）	其董事長為母公司之董事
張文龍	母公司之董事

### (二) 與關係人間之重大交易彙總如下：

	一 金	〇 額	一 年 %	一 金	〇 額	〇 年 %
<u>全年度</u>						
銷貨收入						
永冠鑄造公司	\$	9,786	-	\$	24,629	-
三和機電公司		514	-		269	-
啟瑞機械公司		83	-		154	-
將軍機械公司		40	-		239	-
	\$	<u>10,423</u>	-	\$	<u>25,291</u>	-
營業成本						
進 貨						
三和機電公司	\$	976	-	\$	1,289	-
永冠鑄造公司		-	-		68,120	2
將軍機械公司		-	-		38	-
	\$	<u>976</u>	-	\$	<u>69,447</u>	2
租金支出						
張文龍	\$	240	-	\$	100	-
營業外收入及利益						
租金收入						
三和機電公司	\$	260	4	\$	108	3
永冠鑄造公司		48	1		40	1
	\$	<u>308</u>	5	\$	<u>148</u>	4

(接次頁)

(承前頁)

	一 金	〇 額	一 年 %	一 金	〇 額	〇 年 %
年 底						
應收票據						
三和機電公司	\$	142	-	\$	170	-
永冠鑄造公司		-	-		246	-
	\$	<u>142</u>	<u>-</u>	\$	<u>416</u>	<u>-</u>
應收帳款						
三和機電公司	\$	115	-	\$	175	-
將軍機械公司		46	-		-	-
永冠鑄造公司		-	-		5,428	-
	\$	<u>161</u>	<u>-</u>	\$	<u>5,603</u>	<u>-</u>
存出保證金						
張文龍	\$	<u>20</u>	<u>-</u>	\$	<u>20</u>	<u>-</u>
應付票據						
三和機電公司	\$	<u>840</u>	<u>2</u>	\$	<u>229</u>	<u>-</u>
應付帳款						
三和機電公司	\$	<u>23</u>	<u>-</u>	\$	<u>159</u>	<u>-</u>
應付工程及設備款 (包含於 其他流動負債)						
三和機電公司	\$	<u>345</u>	<u>-</u>	\$	<u>-</u>	<u>-</u>
其他應付款 (包含於其他流 動負債)						
應付股利						
寧永祥投資公司	\$	<u>269</u>	<u>-</u>	\$	<u>4,492</u>	<u>5</u>
存入保證金						
三和機電公司	\$	<u>23</u>	<u>8</u>	\$	<u>23</u>	<u>100</u>

母公司及其子公司與關係人間之交易價格及貨款收付條件，均與非關係人無明顯差異；與關係人間之股款係依據雙方約定收付；與關係企業間之租賃契約，係參考市場行情議定租金，並依一般條件收付。

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
薪 資	\$ 42,501	\$ 43,858
獎 金	15,658	14,654
業務執行費	39	39
	<u>\$ 58,198</u>	<u>\$ 58,551</u>

(四) 財產交易：

購置資產：

母公司及其子公司與下列關係人購置機器設備，其交易價格係按市場行情議定，明細如下：

<u>一〇一年度</u>	<u>財產種類</u>	<u>交易價格</u>
交易對象		
三和機電公司	機器設備	<u>\$ 496</u>

十七、質抵押之資產

下列資產業經提供金融機構及海關作為短期及長期銀行借款暨對加工貿易業務關稅擔保之擔保品：

	<u>一〇一年</u>	<u>一〇〇年</u>
	<u>十二月三十一日</u>	<u>十二月三十一日</u>
固定資產淨額	\$ 1,238,117	\$ 1,328,342
土地使用權	133,110	165,159
出租資產淨額	18,547	41,859
其他金融資產—流動	<u>7,236</u>	<u>6,135</u>
	<u>\$ 1,397,010</u>	<u>\$ 1,541,495</u>

十八、重大承諾事項及或有事項

截至一〇一年底止，東莞永冠鑄造公司及永和興機械公司共同為永祥鑄造公司向銀行融資背書保證金額為 739,225 仟元；永誠亞太公司、新祥貿易公司及母公司相互共同向銀行融資背書保證金額為 1,452,000 仟元；永祥鑄造公司分別為鋼銳機械公司及永和興機械公司向銀行融資背書保證金額為 323,411 仟元及 184,806 仟元；永祥鑄造公司及母公司共同為鋼銳機械公司向銀行融資背書保證金額為 72,600 仟元；母公司分別為永誠亞太公司、鋼銳機械公司及永祥鑄造公司向銀行融資背書保證金額為 315,984 仟元、116,160 仟元及 87,120 仟元。



## 十九、外幣金融資產及負債之匯率資訊

母公司及其子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

	一〇一一年十二月三十一日			一〇〇年十二月三十一日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美元	\$ 40,640	29.04	\$1,180,186	\$ 30,228	30.35	\$ 917,420
歐元	5,146	38.47	197,967	7,624	39.31	299,699
港元	176	3.75	660	51	3.90	199
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美元	26,083	29.04	757,450	20,187	30.35	612,675
歐元	7,564	38.47	290,987	-	-	-

## 二十、附註揭露事項

(一) 本年度重大交易事項及(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. 年底持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表五。
9. 被投資公司資訊：附表六。
10. 被投資公司從事衍生性商品交易：無。

(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、投資損益、年底投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表七。
2. 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生之重大交易事項：附表一至七。

(四) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表八。

二一、營運部門財務資訊

母公司及其子公司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，著重於提供之產品種類，於一〇一及一〇〇年度，母公司及其子公司主要從事球狀石墨鑄鐵及灰口鑄鐵之高級鑄件產品之製造及銷售業務等為主，依中華民國財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」之規定，母公司及其子公司之應報導部門有鑄造加工及其他。

(一) 部門收入與營運結果

母公司及其子公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門 收 入		部 門 利 益	
	一〇一年度	一〇〇年度	一〇一年度	一〇〇年度
鑄造加工部門	\$5,106,847	\$5,156,540	\$ 583,997	\$ 413,112
其 他	<u>154,469</u>	<u>104,609</u>	( 37,275)	( 11,308)
繼續營業單位淨額	<u>\$5,261,316</u>	<u>\$5,261,149</u>	546,722	401,804
利息收入			4,241	2,613
補助收入			9,237	14,541
租金收入			6,014	3,489
壞帳轉回利益			-	10,974
金融商品評價利益			220	-
兌換淨益			5,781	18,771
利息費用			( 96,691)	( 90,608)
處分固定資產淨損			( 2,259)	( 551)
其 他			( 9,159)	<u>6,761</u>
稅前利益			<u>\$ 464,106</u>	<u>\$ 367,794</u>

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。

部門利益係指鑄造加工部門及其他所賺取之利潤，不包含利息收入、補助收入、租金收入、壞帳轉回利益、金融商品評價利益、兌換淨益、利息費用、處分固定資產淨損、其他及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門資產

母公司及其子公司資產之衡量金額未提供予營運決策者，故資產之衡量金額為零。

(三) 其他部門資訊

	折 舊 與 攤 銷	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
鑄造加工部門		\$ 374,809	\$ 379,978
其 他		<u>20,896</u>	<u>3,349</u>
		<u>\$ 395,705</u>	<u>\$ 383,327</u>

(四) 主要產品收入

母公司及其子公司繼續營業單位之主要產品如下：

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
能源類鑄件	\$ 1,975,583	\$ 1,680,192
產業機械鑄件	1,788,540	1,871,858
注塑機類鑄件	<u>1,497,193</u>	<u>1,709,099</u>
	<u>\$ 5,261,316</u>	<u>\$ 5,261,149</u>

(五) 地區別資訊

母公司及其子公司主要於中國及台灣地區營運，其繼續營業單位收入依營運地點區分之資訊列示如下：

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
中 國	\$ 2,454,440	\$ 2,633,719
台 灣	2,439,467	1,207,700
其 他	<u>367,409</u>	<u>1,419,730</u>
	<u>\$ 5,261,316</u>	<u>\$ 5,261,149</u>

(六) 主要客戶資訊

一〇一及一〇〇年度鑄造加工之收入金額 5,106,847 仟元及 5,156,540 仟元中，分別有 534,396 仟元及 796,024 仟元係來自本集

團之最大客戶。一〇一及一〇〇年度單一客戶收入達本集團收入總額 10%之資訊如下：

客 戶 代 號	一 〇 一 年 度		一 〇 〇 年 度	
	銷 貨 金 額	估 營 業 收 入 比 例 (%)	銷 貨 金 額	估 營 業 收 入 比 例 (%)
A 公 司	\$ 542,894	10	\$ 126,476	2
B 公 司	281,885	5	796,024	15

## 二二、事先揭露採用國際財務報導準則相關事項

母公司及其子公司依據中華民國金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)九十九年二月二日發布之金管證審字第〇九九〇〇〇四九九三號函令之規定，於一〇一一年度合併財務報表附註事先揭露採用國際財務報導準則之情形如下：

- (一) 依據金管會於九十八年五月十四日宣布之「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一〇二年起依中華民國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(以下稱「IFRSs」)編製合併財務報告，為因應上開修正，母公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之計畫，該計畫係由張賢銘總經理統籌負責，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計 畫 內 容	主要執行單位	預計完成時程	目前執行情形
成立專案小組	專案召集人	一〇〇年三月	已完成
訂定採用 IFRSs 轉換計畫	財務處	一〇〇年九月	已完成
完成現行會計政策與 IFRSs 差異之辨認	財務處	一〇〇年十一月	已完成
完成 IFRSs 合併個體之辨認	財務處	一〇〇年六月	已完成
完成 IFRS1「首次採用國際會計準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	財務處	一〇〇年十二月	已完成
完成資訊系統應做調整之評估	資訊部、財務處	一〇〇年十二月	已完成
完成內部控制應做調整之評估	稽核室、財務處	一〇〇年十二月	已完成

(接次頁)

(承前頁)

計畫內容	主要執行單位	預計完成時程	目前執行情形
決定 IFRSs 會計政策	財務處	一〇〇年十二月	已完成
決定所選用 IFRS1「首次採用國際會計準則」之各項豁免及選擇	財務處	一〇一年一月	已完成
完成編製 IFRSs 開帳日財務狀況表	財務處	一〇一年三月	已完成
完成編製 IFRSs 2012 年比較財務資訊之編製	財務處	一〇二年三月	進度正常
完成相關內部控制(含財務報導流程及相關資訊系統)之調整	稽核室、財務處、資訊部	一〇一年十二月	已完成

(二) 母公司及其子公司評估現行會計政策與未來依 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及影響說明如下：

1. 一〇一年一月一日資產負債表項目之調節

資產	中華民國一般公認會計原則		影響金額	I F R S s	說明
遞延所得稅資產—流動	\$ 11,793	(\$ 11,793)	\$ -		6.(1)
預付款項	137,975	74	138,049		6.(3)
固定資產淨額	4,338,264	( 67,110)	4,271,154		6.(2)、(3)
電腦軟體—淨額	-	5,431	5,431		6.(3)
土地使用權	296,277	( 296,277)	-		6.(4)
投資性不動產	-	41,859	41,859		6.(5)
出租資產—淨額	41,859	( 41,859)	-		6.(5)
其他資產—預付設備款	-	108,128	108,128		6.(2)
遞延費用—淨額	46,523	( 46,523)	-		6.(3)
遞延所得稅資產—非流動	-	14,341	14,341		6.(1)
其他資產—預付租賃款	-	296,277	296,277		6.(4)
負債					
遞延所得稅負債—流動	40	( 40)	-		6.(1)
遞延所得稅負債—非流動	6,203	2,588	8,791		6.(1)

(接次頁)

(承前頁)

	中華民國一般 公認會計原則	影 響 金 額	I F R S s	說 明
<u>股東權益</u>				
保留盈餘	\$ 1,108,986	\$ 8,214	\$ 1,117,200	4、6.(6)
累積換算調整數／國 外營運機構財務報 表換算之兌換差額	8,214	( 8,214)	-	6.(6)

2. 一〇一年十二月三十一日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	\$ 15,066	(\$ 15,066)	\$ -	6.(1)
預付款項	61,731	34	61,765	6.(3)
固定資產淨額	3,996,823	39,584	4,036,407	6.(2)、(3)
電腦軟體－淨額	-	5,877	5,877	6.(3)
土地使用權	288,830	( 288,830)	-	6.(4)
投資性不動產	-	27,104	27,104	6.(5)
出租資產－淨額	27,104	( 27,104)	-	6.(5)
其他資產－預付設備 款	-	6,132	6,132	6.(2)
遞延費用－淨額	51,627	( 51,627)	-	6.(3)
遞延所得稅資產－非 流動	-	17,255	17,255	6.(1)
其他資產－預付租賃 款	-	288,830	288,830	6.(4)
<u>負 債</u>				
遞延所得稅負債－流 動	147	( 147)	-	6.(1)
遞延所得稅負債－非 流動	9,463	2,336	11,799	6.(1)
<u>股東權益</u>				
保留盈餘	1,346,037	8,214	1,354,251	4、6.(6)
累積換算調整數／國 外營運機構財務報 表換算之兌換差額	( 201,486)	( 8,214)	( 209,700)	6.(6)

3. 一〇一年度損益項目之調節表

	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	\$ 5,261,316	\$ 6,014	\$ 5,267,330	6.(7)
營業費用	668,729	895	669,624	6.(7)
營業外收益及費損	( 82,616)	( 5,119)	( 87,735)	6.(7)
<u>其他綜合損益</u>				
國外營運機構財務報 表換算之兌換差 額	-	( 209,700)	( 209,700)	6.(6)

4. 轉換日提列之特別盈餘公積

依金管會於一〇一年四月六日發布之金管證發字第一〇一〇〇一二八六五號函令規定，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），因選擇適用國際財務報導準則第 1 號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。母公司及其子公司帳列累積換算調整數轉入保留盈餘之金額為 8,214 仟元，將予以提列相同數額之特別盈餘公積。

5. 國際財務報導準則第 1 號之豁免選項

國際財務報導準則第 1 號「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，母公司及其子公司應建立 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（一〇一年一月一日）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。母公司及其子公司採用之主要豁免選項說明如下：

企業合併

母公司對轉換至 IFRSs 日前發生之企業合併，選擇不予追溯適用國際財務報表準則第 3 號「企業合併」。因此，於一〇一年一月一日合併資產負債表中，過去企業合併所產生之商

譽、納入合併公司之相關資產、負債及非控制權益仍依一〇〇年十二月三十一日按先前一般公認會計原則所認列之金額列示。

上述豁免亦適用於母公司及子公司過去取得之投資關聯企業。

#### 股份基礎給付交易

母公司對於所有在轉換至 IFRSs 日前已給予並已既得之股份基礎給付交易，選擇豁免權追溯適用國際財務報導準則第 2 號「股份基礎給付」之規定。

#### 認定成本

母公司及子公司於轉換至 IFRSs 日之不動產、廠房及設備、投資性不動產及無形資產係依國際財務報導準則採成本模式衡量，並追溯適用相關規定。

#### 累積換算差異數

母公司及其子公司於轉換至 IFRSs 日選擇將國外營運機構財務報表換算之兌換差額認定為零，並於該日認列於保留盈餘。

上述豁免選項對本公司之影響已併入以下「6.轉換至 IFRSs 之重大調節說明」中說明。

### 6. 轉換至 IFRSs 之重大調節說明

母公司及其子公司現行會計政策與未來依 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。

中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產及負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流



動或非流動項目。轉換至 IFRSs 後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目。

此外，中華民國一般公認會計原則下，同一納稅主體之流動遞延所得稅負債及資產應互相抵銷，僅列示其淨額；非流動之遞延所得稅負債及資產亦同。轉換至 IFRSs 後，企業有法定執行權利將當期所得稅資產及負債互抵，且遞延所得稅資產及負債與由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體（或不同納稅主體，但各主體意圖在重大金額之遞延所得稅負債或資產預期清償或回收之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額為基礎清償，或同時實現資產及清償負債）有關者，始應將遞延所得稅資產及負債互抵。

截至一〇一年底及一〇一年一月一日，母公司及其子公司遞延所得稅資產重分類至非流動資產之金額分別為 15,066 仟元及 11,793 仟元；截至一〇一年底及一〇一年一月一日遞延所得稅負債重分類至非流動負債之金額為 147 仟元及 40 仟元；截至一〇一年底及一〇一年一月一日遞延所得稅資產及負債不得互抵而同額調整增加非流動資產及非流動負債之金額分別為 2,189 仟元及 2,548 仟元。

## (2) 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，亦通常分類為非流動資產。截至一〇一年底及一〇一年一月一日，母公司及其子公司預付設備款重分類至其他資產－預付設備款之金額分別為 6,132 仟元及 108,128 仟元。

### (3) 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款項、不動產、廠房及設備暨電腦軟體成本。

截至一〇一年底，母公司及其子公司遞延費用重分類之金額為預付款項 34 仟元、不動產、廠房及設備 45,716 仟元及電腦軟體成本 5,877 仟元；截至一〇一年一月一日，母公司及其子公司遞延費用重分類之金額為預付款項 74 仟元、不動產、廠房及設備 41,018 仟元及電腦軟體成本 5,431 仟元。

### (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。

截至一〇一年底及一〇一年一月一日，母公司及其子公司土地使用權重分類至預付租賃款之金額分別為 288,830 仟元及 296,277 仟元。

### (5) 投資性不動產

中華民國一般公認會計原則下，營業上供出租用途之不動產係帳列出租資產。轉換至 IFRSs 後，為賺取租金收入或資產增值或兩者兼具，而由所有者所持有之不動產，應列為投資性不動產。因此重分類前述目的持有之不動產至投資性不動產。

截至一〇一年底及一〇一年一月一日，母公司及其子公司營業上供出租用途之不動產應重分類至投資性不動產之金額分別為 27,104 仟元及 41,859 仟元。

(6) 累積換算調整數之會計處理

中華民國一般公認會計原則下，累積換算調整數帳列股東權益其他項目項下。轉換至 IFRSs 後，原當期累積換算調整數依其性質重分類至綜合損益表項下其他給合損益之國外營運機構財務報表換算之兌換差額。

截至一〇一年底，母公司及其子公司將累積換算調整數重分類至保留盈餘及國外營運機構財務報表換算之兌換差額之金額分別為 8,214 仟元及 209,700 仟元；截至一〇一年一月一日，母公司及其子公司將累積換算調整數重分類至保留盈餘之金額為 8,214 仟元。另一〇一年度綜合損益表之其他綜合損益－國外營運機構財務報表換算之兌換差額為 209,700 仟元。

(7) 合併綜合損益表之調節說明

轉換至 IFRSs 後，綜合損益表係包含當年度淨利及其他綜合損益。

(三) 母公司及其子公司係以財團法人中華民國會計研究發展基金會已翻譯並經金管會認可之九十九年 IFRSs 版本以及金管會於一〇〇年十二月二十二日修正發布之中華民國證券發行人財務報告編製準則作為上開評估之依據。本公司上述之評估結果，可能因未來主管機關發布規範採用 IFRSs 相關事項之函令暨國內其他法令因配合採用 IFRSs 修改規定所影響，而與未來實際差異有所不同。

Yeong Guan Energy Technology Group Co.,Ltd 及其子公司  
資金貸與他人

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

附表一

單位：除另予註明者外，係新台幣千元

編號	貸出之公司	貸與對象	往來科目	年度最高餘額	年底餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	呆帳列帳	備抵額	擔保名稱	品價值	對個別對象資金貸與限額	資金最高與限額
0	永和興機械公司	鋼銳機械公司	其他應收款—關係人	\$ 55,442 (人民幣 12,000 仟元)	\$ 55,442 (人民幣 12,000 仟元)	-	短期融通資金	\$ -	營業週轉	\$ -	-	-	-	\$ 3,421,030 (Yeong Guan Energy Technology Group CoLtd 淨值 60%)	\$ 5,701,717 (Yeong Guan Energy Technology Group CoLtd 淨值 100%)
1	東莞永冠鑄造公司	鋼銳機械公司	其他應收款—關係人	6,629 (人民幣 1,435 仟元)	-	-	(註三)	-	營業週轉	-	-	-	-	3,421,030	5,701,717
		有田再生公司	其他應收款—關係人	993 (人民幣 215 仟元)	-	-	(註三)	-	營業週轉	-	-	-	-	3,421,030	5,701,717
		永冠鑄造公司	其他應收款—關係人	184,806 (人民幣 40,000 仟元)	147,845 (人民幣 32,000 仟元)	-	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	-	3,421,030	5,701,717
		永發貿易公司	其他應收款—關係人	11,398 (人民幣 2,467 仟元)	-	-	(註三)	-	營業週轉	-	-	-	-	3,421,030	5,701,717
2	新祥貿易公司	永發貿易公司	其他應收款—關係人	55,591 (美元 1,914 仟元)	29,637 (美元 1,021 仟元)	-	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	-	3,421,030	5,701,717
		永冠國際公司	其他應收款—關係人	438,533 (美元 15,101 仟元)	438,533 (美元 15,101 仟元)	-	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	-	3,421,030	5,701,717
		永冠控股公司	其他應收款—關係人	111,550 (美元 3,841 仟元)	111,550 (美元 3,841 仟元)	-	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	-	3,421,030	5,701,717
3	永發貿易公司	永冠國際公司	其他應收款—關係人	379,662 (美元 13,019 仟元)	221,154 (美元 7,615 仟元)	-	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	-	3,421,030	5,701,717
		永冠控股公司	其他應收款—關係人	422 仟元)	152,006 (美元 5,234 仟元)	-	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	-	3,421,030	5,701,717
4	永冠國際公司	鋼銳機械公司	其他應收款—關係人	493,680 (美元 17,000 仟元)	493,680 (美元 17,000 仟元)	-	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	-	3,421,030	5,701,717
		永祥鑄造公司	其他應收款—關係人	145,200 (美元 5,000 仟元)	145,200 (美元 5,000 仟元)	-	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	-	3,421,030	5,701,717
5	永冠控股公司	永冠國際公司	其他應收款—關係人	1,272,511 (美元 43,819 仟元)	1,272,511 (美元 43,819 仟元)	-	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	-	3,421,030	5,701,717
6	Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.	永冠控股公司	其他應收款—關係人	824,991 (美元 28,409 仟元)	-	-	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	-	3,421,030	5,701,717
		新祥貿易公司	其他應收款—關係人	148,289 (美元 5,106 仟元)	145,200 (美元 5,000 仟元)	-	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	-	3,421,030	5,701,717

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資公司	貸與對象	往來科目	本期末最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列帳目	備抵金額	擔稱	保價	品價值	對個別對象貸與金額	資金最高限額	貸與金額
6	Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.	永發貿易公司 永冠國際公司	其他應收款—關係人 其他應收款—關係人	\$ 158,378 (美元) 5,454 仟元) 493,578 (美元) 16,996 仟元)	\$ - 174,240 (美元) 6,000 仟元)	-	短期融通資金	\$ -	營業週轉	\$ -	-	-	-	-	\$ 3,421,030	\$ 5,701,717	5,701,717
7	陸森機械公司	永誠亞太公司 永祥鑄造公司	其他應收款—關係人 其他應收款—關係人	232,320 (美元) 8,000 仟元) 57,503 (人民幣) 12,446 仟元)	-	-	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	-	-	3,421,030	5,701,717	5,701,717

註一：本年度最高餘額及年底餘額係按一〇一一年底匯率計算。

註二：上表列示之交易於編制合併財務報表時，業已全數銷除。

註三：依財團法人中華民國會計研究發展基金會九十九年七月九日基秘字第 167 號函規定，將已逾非關係人正常授信期間三個月之應收帳款轉列其他應收款—逾期貨款並於資金貸與他人資訊中揭露。

Yeong Guan Energy Technology Group Co.,Ltd 及其子公司

為他人背書保證

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

編號	背書保證公司名稱	被背書保證公司名稱	背書保證名稱	證對對象	單一企業保證之金額	本年度最高背書保證額	年底背書保證餘額(註四)	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
0	永祥鑄造公司	鋼銳機械公司		同一母公司	\$ 3,421,030 (Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.淨值 60%) 3,421,030	\$ 323,411 (人民幣 70,000 仟元)	\$ 323,411 (人民幣 70,000 仟元)	\$ -	5.67%	\$ 8,552,576 (Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.淨值 150%) 8,552,576
1	永和興機械公司	陸霖機械公司		同一母公司	3,421,030	139,529 (人民幣 30,200 仟元)	-	-	-	8,552,576
2	東莞永冠鑄造公司	永和興機械公司		同一母公司	3,421,030	184,806 (人民幣 40,000 仟元)	184,806 (人民幣 40,000 仟元)	-	3.24%	8,552,576
3	Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd	鋼銳機械公司		同一母公司	3,421,030	72,600 (美元 2,500 仟元)	72,600 (美元 2,500 仟元)	-	1.27%	8,552,576
		永祥鑄造公司		同一母公司	3,421,030	739,225 (人民幣 160,000 仟元)	739,225 (人民幣 160,000 仟元)	-	12.96%	8,552,576
		永祥鑄造公司		同一母公司	3,421,030	739,225 (人民幣 160,000 仟元)	739,225 (人民幣 160,000 仟元)	-	12.96%	8,552,576
		鋼銳機械公司		曾孫公司	3,421,030	72,600 (美元 2,500 仟元)	72,600 (美元 2,500 仟元)	-	1.27%	8,552,576
		鋼銳機械公司		曾孫公司	3,421,030	116,160 (美元 4,000 仟元)	116,160 (美元 4,000 仟元)	-	2.04%	8,552,576
		新祥貿易公司		孫公司	3,421,030	1,452,000 (美元 50,000 仟元)	1,452,000 (美元 50,000 仟元)	-	25.47%	8,552,576
		永誠亞太公司		孫公司	3,421,030	1,452,000 (美元 50,000 仟元)	1,452,000 (美元 50,000 仟元)	-	25.47%	8,552,576
		永誠亞太公司		孫公司	3,421,030	255,000 (美元 60,984 仟元)	255,000 (美元 60,984 仟元)	-	4.47%	8,552,576
		永誠亞太公司		孫公司	3,421,030	60,984 (美元 2,100 仟元)	60,984 (美元 2,100 仟元)	-	1.07%	8,552,576
		永發貿易公司		孫公司	3,421,030	29,040 (美元 1,000 仟元)	-	-	-	8,552,576

(接次頁)

(承前頁)

編號	背書保證者名稱	被背書公司名稱	保書名稱	證對象	單一保書對象	企業之保額	本年度最高保額	書額	期末背書保額	以財產擔保之背書保額	累計背書保額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
3	Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd	永祥鑄造公司	永祥鑄造公司	曾孫公司	\$ 3,421,030	\$ (美元) 3,000 仟元	\$ (美元) 3,000 仟元	\$ (美元) 87,120 仟元	\$ (美元) 3,000 仟元	\$ -	1.53%	\$ 8,552,576
4	永誠亞太公司	永冠國際公司	永冠國際公司	孫公司	3,421,030	(美元) 5,000 仟元	(美元) 5,000 仟元	145,200 仟元	(美元) 5,000 仟元	-	2.55%	8,552,576
5	新祥貿易公司	新祥貿易公司	新祥貿易公司	同一母公司	3,421,030	(美元) 50,000 仟元	(美元) 50,000 仟元	1,452,000 仟元	(美元) 50,000 仟元	-	25.47%	8,552,576
6	永冠國際公司	永冠國際公司	永冠國際公司	最終母公司	3,421,030	(美元) 50,000 仟元	(美元) 50,000 仟元	1,452,000 仟元	(美元) 50,000 仟元	-	25.47%	8,552,576

註一：係永祥鑄造公司及 Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd 為鋼鏡機械公司共同背書保證。

註二：係永和興機械公司及東莞永冠鑄造公司為永祥鑄造公司共同背書保證。

註三：係 Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd、永誠亞太公司及新祥貿易公司相互共同向銀行融資背書保證。

註四：除永佳美貿易公司尚未實際動支外，餘係經各公司董事會決議通過之背書保證額度，並與實際動用額度相同。

Yeong Guan Energy Technology Group Co.,Ltd 及其子公司

年底持有有價證券明細表

民國一〇一一年十二月三十一日

附表三

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	列	科目	年股數	帳數	面金額	比率(%)	股權淨值	底值	備註
Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd 永冠控股公司	普通股股票 永冠控股公司	子公司	採權益法計價之長期股權投資	投資	55,012,903	\$ 5,688,625	100.00	\$ 5,688,625			註一及二
	普通股股票 永冠國際公司	子公司	採權益法計價之長期股權投資	投資	2,000,000	3,684,749	100.00	3,685,494			註一、二及三
	新祥貿易公司	子公司	採權益法計價之長期股權投資	投資	50,000	431,350	100.00	445,661			註一、二及三
	永發貿易公司	子公司	採權益法計價之長期股權投資	投資	50,000	332,829	100.00	337,577			註一、二及三
永冠國際公司	永誠亞太公司	子公司	採權益法計價之長期股權投資	投資	-	230,184	100.00	230,505			註一、二及三
	永祥鑄造公司	子公司	採權益法計價之長期股權投資	投資	-	1,503,278	100.00	1,511,175			註一、二及三
	東莞永冠鑄造公司	子公司	採權益法計價之長期股權投資	投資	-	412,319	100.00	419,052			註一、二及三
	永和興機械有限公司	子公司	採權益法計價之長期股權投資	投資	-	858,266	94.76	866,651			註一、二及三
	陸霖機械有限公司	子公司	採權益法計價之長期股權投資	投資	-	895,788	100.00	904,597			註一、二及三
	有田再生公司	子公司	採權益法計價之長期股權投資	投資	-	54,539	100.00	54,938			註一、二及三
	銅銳機械公司	子公司	採權益法計價之長期股權投資	投資	-	1,480,585	73.33	2,009,519			註一、二及三
	永佳美貿易公司	子公司	採權益法計價之長期股權投資	投資	-	30,491	100.00	30,528			註一、二及三
永祥鑄造公司	銅銳機械公司	子公司	採權益法計價之長期股權投資	投資	-	535,872	26.67	2,009,519			註一及二
	永和興機械公司	子公司	採權益法計價之長期股權投資	投資	-	45,374	5.24	866,651			註一及二

註一：截至一〇一一年年底止，母公司及其子公司長期股權投資並無任何提供質押或擔保之情事。

註二：係按被投資公司同期經會計師查核之財務報表及本公司持股比例計算。

註三：帳面金額與股權淨值之差異係未實現倒、逆交易及取得成本折、溢價未攤銷金額。

註四：轉投資公司間之投資損益、投資公司長期股權投資與被投資公司間股權淨值，於編製合併財務報表時業已全數消除。



Yeong Guan Energy Technology Group Co.,Ltd 及其子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

附表四

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形			交易條件與一般交易原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	授信	原	餘	
永祥鑄造公司	鋼銳機械公司	最終母公司相同	進	\$ 166,065 (註三)	17.95	(註一)	-	-	(\$ 16,444 (註五))	( 7.98)
鋼銳機械公司	永祥鑄造公司	最終母公司相同	進	178,921	13.12	(註一)	-	-	( 46,582)	( 20.01)
鋼銳機械公司	陸霖機械公司	最終母公司相同	進	130,968	9.60	(註一)	-	-	( 21,387)	( 9.19)
鋼銳機械公司	有田再生公司	最終母公司相同	進	163,353	11.98	(註一)	-	-	-	-
新祥貿易公司	鋼銳機械公司	最終母公司相同	進	138,305	45.80	(註一)	-	-	( 20,163)	( 37.82)
永誠亞太公司	永祥鑄造公司	最終母公司相同	進	463,335	20.59	(註一)	-	-	( 40,472)	( 13.30)
永誠亞太公司	陸霖機械公司	最終母公司相同	進	267,477	11.68	(註一)	-	-	( 26,427)	( 8.68)
永誠亞太公司	鋼銳機械公司	最終母公司相同	進	1,108,995 (註四)	47.81	(註一)	-	-	( 183,911)	( 60.44)
永祥鑄造公司	鋼銳機械公司	最終母公司相同	(銷)	( 178,921)	( 10.96)	(註一)	-	-	46,582	14.10
永祥鑄造公司	永誠亞太公司	最終母公司相同	(銷)	( 463,335)	( 27.76)	(註一)	-	-	40,472	12.25
陸霖機械公司	鋼銳機械公司	最終母公司相同	(銷)	( 130,968)	( 13.04)	(註一)	-	-	21,387	10.40
陸霖機械公司	永誠亞太公司	最終母公司相同	(銷)	( 267,477)	( 25.61)	(註一)	-	-	26,427	12.86
鋼銳機械公司	永祥鑄造公司	最終母公司相同	(銷)	( 166,065)	( 7.82)	(註一)	-	-	16,444	3.53
鋼銳機械公司	新祥貿易公司	最終母公司相同	(銷)	( 138,305)	( 6.51)	(註一)	-	-	20,163	4.33
鋼銳機械公司	永誠亞太公司	最終母公司相同	(銷)	( 1,108,995)	( 49.57)	(註一)	-	-	183,911	39.46
有田再生公司	鋼銳機械公司	最終母公司相同	(銷)	( 163,353)	( 48.38)	(註一)	-	-	-	-

註一：與關係人間之交易價格及款項收付條件，係依雙方約定之。

註二：上表列示之所有交易均編製合併財務報表時，業已全數消除。

註三：包含營業成本 154,105 仟元及購置固定資產 11,960 仟元。

註四：包含營業成本 1,106,932 仟元及購置固定資產 2,063 仟元。

註五：包含應付帳款一關係人 7,935 仟元及其他應付款一關係人 8,509 仟元。

Yeong Guan Energy Technology Group Co.,Ltd 及其子公司  
應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國一〇一一年十二月三十一日

附表五

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係人	週轉率	逾期逾金	應收應收額	關係人款項	應收後收	應收關係人款項	提列帳額	抵備金額
銅銳機械公司	永誠亞太公司	最終母公司相同	-	\$	\$ 183,911	-	\$	-	\$	-
永冠國際公司	永祥鑄造公司	母公司	-	-	145,200 (註一)	-	-	-	-	-
東莞永冠鑄造公司	銅銳機械公司	最終母公司相同	-	-	148,060 (註二)	-	-	-	-	-
永冠國際公司	銅銳機械公司	母公司	-	-	493,680 (註一)	-	-	-	-	-
永發貿易公司	永冠國際公司	最終母公司相同	-	-	221,154 (註一)	-	-	-	-	-
永發貿易公司	永冠國際公司	子公司	-	-	152,006 (註一)	-	-	-	-	-
新祥貿易公司	永冠國際公司	最終母公司相同	-	-	532,071 (註三)	-	-	-	-	-
永冠國際公司	永冠國際公司	子公司	-	-	111,550 (註一)	-	-	-	-	-
永冠國際公司	永冠國際公司	母公司	-	-	1,272,511 (註一)	-	-	-	-	-
Yeong Guan Energy	新祥貿易公司	母公司	-	-	145,200 (註一)	-	-	-	-	-
Yeong Guan Energy	永冠國際公司	母公司	-	-	174,240 (註一)	-	-	-	-	-

註一：係融資款。

註二：係包含融資款 147,845 仟元及應收利息 215 仟元。

註三：係包含應收帳款 93,538 仟元及融資款 438,533 仟元。

註四：上表列示之所有交易於編製合併財務報表時業已全數消除。

Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd 及其子公司

被投資公司資訊

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

附表六

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資		年底數	持股比例(%)	持有帳面金額	被投資公司本年度(損)益	本年度認列之投資(損)益	備註
				一〇一一年一月一日至十二月三十一日	一〇一〇年十二月三十一日						
Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd 永冠控股公司	永冠控股公司	英屬維京群島	投資控股	\$ 1,630,488	\$ 21,087	55,012,903	100.00	\$ 5,688,625	\$ 412,287	\$ 412,287	註一
永冠國際公司	永冠國際公司	香港	投資控股	2,237,474	2,237,474	2,000,000	100.00	3,684,749	322,047	321,470	註一
	新祥貿易公司	英屬維京群島	貿易	226,069	226,069	50,000	100.00	431,350	( 2,856)	( 1,290)	註一
永冠國際公司	永發貿易公司	英屬維京群島	貿易	231,880	231,880	50,000	100.00	332,829	( 2,693)	( 2,208)	註一
	永誠亞太公司	台灣	貿易	95,000	95,000	-	100.00	230,184	93,217	95,201	註一
	永祥鑄造公司	中國寧波	製造及銷售鑄造鋼鐵	1,129,560	1,129,560	-	100.00	1,503,278	79,416	80,806	註一
	東莞永冠鑄造公司	中國東莞	製造及銷售鑄造鋼鐵	221,606	221,606	-	100.00	412,319	9,755	12,371	註一
	永和興機械公司	中國寧波	機械加工	676,984	676,984	-	94.76	858,266	27,945	30,543	註一
	陸霖機械公司	中國寧波	製造及銷售鑄造鋼鐵	514,646	514,646	-	100.00	895,788	99,565	100,999	註一
	有田再生公司	中國寧波	廢鐵回收使用	31,474	31,474	-	100.00	54,539	4,367	4,396	註一
	鋼銳機械公司	中國江蘇	製造及銷售鑄造鋼鐵	1,434,888	1,434,888	-	73.33	1,480,585	122,668	88,276	註一
	永佳美貿易公司	中國寧波	貿易	31,785	31,785	-	100.00	30,491	914	907	註一
	永冠國際公司	鋼銳機械公司	中國江蘇	製造及銷售鑄造鋼鐵	568,391	568,391	-	26.67	535,872	122,668	32,711
永冠國際公司	永和興機械公司	中國寧波	機械加工	32,159	32,159	-	5.24	45,374	27,945	1,463	註一

註一：係依被投資公司同期間經會計師查核之財務報表及本公司持股比例計算。

註二：轉投資公司間之投資損益、投資公司長期股權投資與被投資公司間股權淨值，於編製合併財務報表時業已全數消除。

Yeong Guan Energy Technology Group Co.,Ltd 及其子公司

大陸投資資訊

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表七

單位：新台幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本年初匯出金額	本年年匯出或收回金額	本年年匯出或收回金額	本年年匯出或收回金額	本公司直接或間接投資比例	本年年認列 (損) 益 (註二)	年帳	年底投資價值	截至本年底已匯收	年度匯回
永祥鑄造公司	製造及銷售鑄造鋼鐵	\$ 726,000	(五)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	100%	80,806	\$ 1,503,278	\$ -	-	
東莞永冠鑄造公司	製造及銷售鑄造鋼鐵	116,134	(五)	-	-	-	-	100%	12,371	412,319	-	-	
永和興機械公司	機械加工	554,664	(五)	-	-	-	-	100%	32,006	903,640	-	-	
陸霖機械公司	製造及銷售鑄造鋼鐵	380,424	(五)	-	-	-	-	100%	100,999	895,788	-	-	
有田再生公司	廢鐵回收使用	17,569	(五)	-	-	-	-	100%	4,396	54,539	-	-	
鋼銳機械公司	製造及銷售鑄造鋼鐵	1,742,400	(五)	-	-	-	-	100%	120,987	2,016,457	-	-	
永佳美貿易	貿易	29,040	(五)	-	-	-	-	100%	907	30,491	-	-	

年底大陸	累計自台灣匯出金額	經濟部核准	經濟部投資審議會金額	依經濟部投資審議會金額	大陸地區投資審議會規	定額
-	-	-	-	-	-	-

註一：投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：

- (一) 經由第三地區匯款投資大陸公司。
- (二) 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
- (三) 透過第三地區現有公司再投資大陸公司。
- (四) 直接投資大陸公司。
- (五) 其他方式。

註二：經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表及本公司持股比例計算。

註三：轉投資公司間之投資損益、投資公司長期股權投資與被投資公司間股權淨值，於編製合併財務報表時業已全數消除。

Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及其子公司  
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國一〇一〇一及一〇一〇年度

附表八

單位：新台幣千元

編 (註一)	交 易 人 名 稱	往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係 (註二)	交 易 目 的	往 來 金 額	來 往 條 件	情 形 佔 合 併 總 營 收 或 總 資 產 之 比 率 (註三)
1	永祥鑄造公司	永和興機械公司	3	營業收入	\$ 41,547	依雙方約定之	1
1	永祥鑄造公司	鋼銳機械公司	3	營業收入	178,921	依雙方約定之	3
1	永祥鑄造公司	新祥貿易公司	3	營業收入	76,293	依雙方約定之	1
1	永祥鑄造公司	永誠亞太公司	3	營業收入	463,335	依雙方約定之	9
1	永祥鑄造公司	陸霖機械公司	3	營業成本	88,955	依雙方約定之	2
1	永祥鑄造公司	永和興機械公司	3	營業成本	53,071	依雙方約定之	1
1	永祥鑄造公司	鋼銳機械公司	3	營業成本	154,105	依雙方約定之	3
1	永祥鑄造公司	有田再生公司	3	營業成本	79,419	依雙方約定之	2
1	永祥鑄造公司	永誠亞太公司	3	營業成本	71,557	依雙方約定之	1
1	永祥鑄造公司	鋼銳機械公司	3	辦公設備	11,960	依雙方約定之	-
1	永祥鑄造公司	鋼銳機械公司	3	應收帳款—關係人	46,582	依雙方約定之	1
1	永祥鑄造公司	新祥貿易公司	3	應收帳款—關係人	11,781	依雙方約定之	-
1	永祥鑄造公司	永誠亞太公司	3	應收帳款—關係人	40,472	依雙方約定之	-
1	永祥鑄造公司	陸霖機械公司	3	應付帳款—關係人	10,623	依雙方約定之	-
1	永祥鑄造公司	永和興機械公司	3	應付帳款—關係人	20,813	依雙方約定之	-
1	永祥鑄造公司	鋼銳機械公司	3	應付帳款—關係人	7,935	依雙方約定之	-
1	永祥鑄造公司	永誠亞太公司	3	應付帳款—關係人	14,855	依雙方約定之	-
1	永祥鑄造公司	鋼銳機械公司	3	其他應付款—關係人	8,509	依雙方約定之	-
1	永祥鑄造公司	永冠國際公司	3	其他應付款—關係人	145,200	依雙方約定之	2
2	陸霖機械公司	永祥鑄造公司	3	營業收入	88,955	依雙方約定之	2
2	陸霖機械公司	永和興機械公司	3	營業收入	80,904	依雙方約定之	2
2	陸霖機械公司	鋼銳機械公司	3	營業收入	130,968	依雙方約定之	2
2	陸霖機械公司	永誠亞太公司	3	營業收入	267,477	依雙方約定之	5
2	陸霖機械公司	永和興機械公司	3	營業成本	43,360	依雙方約定之	1
2	陸霖機械公司	鋼銳機械公司	3	營業成本	12,964	依雙方約定之	-
2	陸霖機械公司	有田再生公司	3	營業成本	96,456	依雙方約定之	2
2	陸霖機械公司	永佳美貿易公司	3	營業成本	13,501	依雙方約定之	-
2	陸霖機械公司	永誠亞太公司	3	營業成本	19,936	依雙方約定之	-
2	陸霖機械公司	鋼銳機械公司	3	機械設備	79	依雙方約定之	-

(接次頁)

(承前頁)

編 號 (註一)	交 易 人 名 稱	往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係 (註二)	交 易 目 的	往 來 額	情 形	
						交 易 條 件	佔 合 併 總 營 收 或 資 產 之 比 率 (註三)
2	陸霖機械公司	永祥鑄造公司	3	應收帳款—關係人	\$ 10,623	依雙方約定之	-
2	陸霖機械公司	鋼銳機械公司	3	應收帳款—關係人	21,387	依雙方約定之	-
2	陸霖機械公司	永誠亞太公司	3	應收帳款—關係人	26,427	依雙方約定之	-
3	永和興機械公司	永祥鑄造公司	3	營業收入	48,752	依雙方約定之	1
3	永和興機械公司	陸霖機械公司	3	營業收入	43,360	依雙方約定之	1
3	永和興機械公司	鋼銳機械公司	3	營業收入	57,443	依雙方約定之	1
3	永和興機械公司	永誠亞太公司	3	營業收入	41,181	依雙方約定之	1
3	永和興機械公司	永祥鑄造公司	3	營業成本	40,602	依雙方約定之	1
3	永和興機械公司	陸霖機械公司	3	營業成本	80,904	依雙方約定之	2
3	永和興機械公司	永祥鑄造公司	3	其他預付費用	171	依雙方約定之	-
3	永和興機械公司	永祥鑄造公司	3	下腳收入	4,319	依雙方約定之	-
3	永和興機械公司	永祥鑄造公司	3	管理費用	774	依雙方約定之	-
3	永和興機械公司	永祥鑄造公司	3	應收帳款—關係人	20,813	依雙方約定之	-
3	永和興機械公司	鋼銳機械公司	3	應收帳款—關係人	10,702	依雙方約定之	-
3	永和興機械公司	鋼銳機械公司	3	其他應收款—關係人	55,510	依雙方約定之	1
4	鋼銳機械公司	永祥鑄造公司	3	營業收入	165,578	依雙方約定之	3
4	鋼銳機械公司	陸霖機械公司	3	營業收入	12,796	依雙方約定之	-
4	鋼銳機械公司	新祥貿易公司	3	營業收入	138,305	依雙方約定之	3
4	鋼銳機械公司	永誠亞太公司	3	營業收入	1,108,910	依雙方約定之	20
4	鋼銳機械公司	永祥鑄造公司	3	其他營業收入	487	依雙方約定之	-
4	鋼銳機械公司	陸霖機械公司	3	其他營業收入	247	依雙方約定之	-
4	鋼銳機械公司	永誠亞太公司	3	其他營業收入	85	依雙方約定之	-
4	鋼銳機械公司	永祥鑄造公司	3	營業成本	178,921	依雙方約定之	3
4	鋼銳機械公司	陸霖機械公司	3	營業成本	130,968	依雙方約定之	2
4	鋼銳機械公司	永和興機械公司	3	營業成本	57,443	依雙方約定之	1
4	鋼銳機械公司	東莞永冠鑄造公司	3	營業成本	12,461	依雙方約定之	-
4	鋼銳機械公司	有田再生公司	3	營業成本	163,353	依雙方約定之	3
4	鋼銳機械公司	永佳美貿易公司	3	營業成本	23,808	依雙方約定之	-
4	鋼銳機械公司	永祥鑄造公司	3	應收帳款—關係人	16,444	依雙方約定之	-
4	鋼銳機械公司	新祥貿易公司	3	應收帳款—關係人	20,163	依雙方約定之	-
4	鋼銳機械公司	永誠亞太公司	3	應收帳款—關係人	183,911	依雙方約定之	2
4	鋼銳機械公司	永祥鑄造公司	3	應付帳款—關係人	46,582	依雙方約定之	1
4	鋼銳機械公司	陸霖機械公司	3	應付帳款—關係人	21,387	依雙方約定之	-
4	鋼銳機械公司	永和興機械公司	3	應付帳款—關係人	10,702	依雙方約定之	-

(接次頁)

(承前頁)

編 號 (註一)	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係 (註二)	交 易 科 目	往 來 金 額	來 往 條 件	情 形 或 佔 合 併 總 資 產 之 比 率 (註三)
4	鋼銳機械公司	永和興機械公司	3	其他應付款—關係人	\$ 55,510	依雙方約定之	1
4	鋼銳機械公司	東莞永冠鑄造公司	3	其他應付款—關係人	148,060	依雙方約定之	2
4	鋼銳機械公司	永冠國際公司	3	其他應付款—關係人	493,680	依雙方約定之	6
5	東莞永冠鑄造公司	鋼銳機械公司	3	營業收入	12,461	依雙方約定之	-
5	東莞永冠鑄造公司	新祥貿易公司	3	營業收入	81,768	依雙方約定之	2
5	東莞永冠鑄造公司	永誠亞太公司	3	營業收入	70,390	依雙方約定之	1
5	東莞永冠鑄造公司	永誠亞太公司	3	營業成本	16,071	依雙方約定之	-
5	東莞永冠鑄造公司	新祥貿易公司	3	應收帳款—關係人	20,656	依雙方約定之	-
5	東莞永冠鑄造公司	鋼銳機械公司	3	其他應收款—關係人	148,060	依雙方約定之	2
6	有田再生公司	永祥鑄造公司	3	營業收入	79,419	依雙方約定之	2
6	有田再生公司	陸霖機械公司	3	營業收入	96,456	依雙方約定之	2
6	有田再生公司	鋼銳機械公司	3	營業收入	163,353	依雙方約定之	2
7	永佳美貿易公司	陸霖機械公司	3	營業收入	13,501	依雙方約定之	3
7	永佳美貿易公司	鋼銳機械公司	3	營業收入	23,808	依雙方約定之	-
8	永冠國際公司	永祥鑄造公司	3	其他應收款—關係人	145,200	依雙方約定之	2
8	永冠國際公司	鋼銳機械公司	3	其他應收款—關係人	493,680	依雙方約定之	6
8	永冠國際公司	新祥貿易公司	3	應付帳款—關係人	93,538	依雙方約定之	1
8	永冠國際公司	新祥貿易公司	3	其他應付款—關係人	438,533	依雙方約定之	5
8	永冠國際公司	永發貿易公司	3	其他應付款—關係人	221,154	依雙方約定之	3
8	永冠國際公司	永冠控股公司	3	其他應付款—關係人	1,272,511	依雙方約定之	15
8	永冠國際公司	Yeong Guan Energy	2	其他應付款—關係人	174,240	依雙方約定之	2
9	永發貿易公司	永冠國際公司	3	其他應收款—關係人	221,154	依雙方約定之	3
9	永發貿易公司	永冠控股公司	3	其他應收款—關係人	152,006	依雙方約定之	2
9	永發貿易公司	新祥貿易公司	3	其他應付款—關係人	29,637	依雙方約定之	-
10	新祥貿易公司	永祥鑄造公司	3	營業成本	76,293	依雙方約定之	1
10	新祥貿易公司	鋼銳機械公司	3	營業成本	138,305	依雙方約定之	3
10	新祥貿易公司	東莞永冠鑄造公司	3	營業成本	81,768	依雙方約定之	2
10	新祥貿易公司	永冠國際公司	3	應收帳款—關係人	93,538	依雙方約定之	1
10	新祥貿易公司	永發貿易公司	3	其他應收款—關係人	29,637	依雙方約定之	-
10	新祥貿易公司	永冠國際公司	3	其他應收款—關係人	438,533	依雙方約定之	5
10	新祥貿易公司	永冠控股公司	3	其他應收款—關係人	111,550	依雙方約定之	1
10	新祥貿易公司	永祥鑄造公司	3	應付帳款—關係人	11,781	依雙方約定之	-
10	新祥貿易公司	鋼銳機械公司	3	應付帳款—關係人	20,163	依雙方約定之	-
10	新祥貿易公司	東莞永冠鑄造公司	3	應付帳款—關係人	20,656	依雙方約定之	-

(接次頁)

(承前頁)

編 號 (註一)	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係 (註二)	交 易 目 金 額	往 來 條 件	情 形 或 收 入 之 比 率 (註三)
10	新祥貿易公司	Yeong Guan Energy	2	\$ 145,200	依雙方約定之	2
11	永誠亞太公司	永祥鑄造公司	3	71,557	依雙方約定之	1
11	永誠亞太公司	陸霖機械公司	3	19,936	依雙方約定之	-
11	永誠亞太公司	東莞永冠鑄造公司	3	16,071	依雙方約定之	-
11	永誠亞太公司	永祥鑄造公司	3	463,335	依雙方約定之	9
11	永誠亞太公司	陸霖機械公司	3	267,477	依雙方約定之	5
11	永誠亞太公司	永和興機械公司	3	41,181	依雙方約定之	1
11	永誠亞太公司	鋼銳機械公司	3	1,106,932	依雙方約定之	20
11	永誠亞太公司	東莞永冠鑄造公司	3	70,390	依雙方約定之	1
11	永誠亞太公司	鋼銳機械公司	3	2,063	依雙方約定之	-
11	永誠亞太公司	永祥鑄造公司	3	14,855	依雙方約定之	-
11	永誠亞太公司	永祥鑄造公司	3	40,472	依雙方約定之	-
11	永誠亞太公司	陸霖機械公司	3	26,427	依雙方約定之	-
11	永誠亞太公司	鋼銳機械公司	3	183,911	依雙方約定之	2
12	永冠控股公司	永冠國際公司	3	1,272,511	依雙方約定之	15
12	永冠控股公司	新祥貿易公司	3	111,550	依雙方約定之	1
12	永冠控股公司	永發貿易公司	3	152,006	依雙方約定之	2
0	Yeong Guan Energy	新祥貿易公司	1	145,200	依雙方約定之	2
0	Yeong Guan Energy	永冠國際公司	1	174,240	依雙方約定之	2

(接次頁)



(承前頁)

編 (註一)	號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係 (註二)	交 易 科 目	往 來 金 額	來 往 條 件	情 形 或 佔 合 併 總 資 產 之 比 率 (註三)
1	1	永一〇〇年 祥鑄造公司	永和興機械公司	3	營業收入	\$ 68,545	依雙方約定之	1
1	1	永祥鑄造公司	鋼銳機械公司	3	營業收入	81,665	依雙方約定之	2
1	1	永祥鑄造公司	新祥貿易公司	3	營業收入	140,711	依雙方約定之	3
1	1	永祥鑄造公司	永發貿易公司	3	營業收入	254,375	依雙方約定之	5
1	1	永祥鑄造公司	永誠亞太公司	3	營業收入	224,898	依雙方約定之	4
1	1	永祥鑄造公司	永和興機械公司	3	應收帳款—關係人	11,645	依雙方約定之	-
1	1	永祥鑄造公司	鋼銳機械公司	3	應收帳款—關係人	16,764	依雙方約定之	-
1	1	永祥鑄造公司	新祥貿易公司	3	應收帳款—關係人	35,708	依雙方約定之	-
1	1	永祥鑄造公司	永發貿易公司	3	應收帳款—關係人	10,246	依雙方約定之	-
1	1	永祥鑄造公司	永誠亞太公司	3	應收帳款—關係人	91,083	依雙方約定之	1
1	1	永祥鑄造公司	陸霖機械公司	3	營業成本	293,876	依雙方約定之	6
1	1	永祥鑄造公司	永和興機械公司	3	營業成本	143,746	依雙方約定之	3
1	1	永祥鑄造公司	鋼銳機械公司	3	營業成本	78,375	依雙方約定之	1
1	1	永祥鑄造公司	鋼銳機械公司	3	機械設備	1,592	依雙方約定之	-
1	1	永祥鑄造公司	東莞永冠鑄造公司	3	營業成本	39,157	依雙方約定之	1
1	1	永祥鑄造公司	有田再生公司	3	營業成本	89,771	依雙方約定之	2
1	1	永祥鑄造公司	新祥貿易公司	3	營業成本	60,468	依雙方約定之	1
1	1	永祥鑄造公司	永誠亞太公司	3	營業成本	82,335	依雙方約定之	2
1	1	永祥鑄造公司	陸霖機械公司	3	應付帳款—關係人	121,468	依雙方約定之	1
1	1	永祥鑄造公司	東莞永冠鑄造公司	3	應付帳款—關係人	41,396	依雙方約定之	-
1	1	永祥鑄造公司	有田再生公司	3	應付帳款—關係人	13,662	依雙方約定之	-
1	1	永祥鑄造公司	永誠亞太公司	3	應付帳款—關係人	50,014	依雙方約定之	1
2	2	陸霖機械公司	永祥鑄造公司	3	營業收入	293,876	依雙方約定之	6
2	2	陸霖機械公司	永和興機械公司	3	營業收入	84,015	依雙方約定之	2
2	2	陸霖機械公司	鋼銳機械公司	3	營業收入	193,724	依雙方約定之	4
2	2	陸霖機械公司	新祥貿易公司	3	營業收入	50,224	依雙方約定之	1
2	2	陸霖機械公司	永發貿易公司	3	營業收入	56,254	依雙方約定之	1
2	2	陸霖機械公司	永誠亞太公司	3	營業收入	141,441	依雙方約定之	3
2	2	陸霖機械公司	永祥鑄造公司	3	應收帳款—關係人	121,468	依雙方約定之	1
2	2	陸霖機械公司	鋼銳機械公司	3	應收帳款—關係人	213,219	依雙方約定之	2
2	2	陸霖機械公司	新祥貿易公司	3	應收帳款—關係人	13,884	依雙方約定之	-
2	2	陸霖機械公司	永誠亞太公司	3	應收帳款—關係人	30,742	依雙方約定之	-
2	2	陸霖機械公司	永和興機械公司	3	營業成本	51,172	依雙方約定之	1
2	2	陸霖機械公司	有田再生公司	3	營業成本	147,991	依雙方約定之	3

(接次頁)

(承前頁)

編 號 (註一)	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係 (註二)	交 易 目 的	往 來 金 額	交 易 條 件	情 形	佔 合 併 總 資 產 之 比 率 (註三)
2	陸霖機械公司	永佳美貿易公司	3	營業成本	\$ 22,532	依雙方約定之	-	
2	陸霖機械公司	新祥貿易公司	3	營業成本	19,095	依雙方約定之	-	
2	陸霖機械公司	永誠亞太公司	3	營業成本	49,951	依雙方約定之	1	
2	陸霖機械公司	有田再生公司	3	應付帳款—關係人	14,697	依雙方約定之	-	
2	陸霖機械公司	永誠亞太公司	3	應付帳款—關係人	29,341	依雙方約定之	-	
3	永和興機械公司	永祥鑄造公司	3	營業收入	137,684	依雙方約定之	3	
3	永和興機械公司	永祥鑄造公司	3	下腳收入	6,062	依雙方約定之	-	
3	永和興機械公司	陸霖機械公司	3	營業收入	50,173	依雙方約定之	1	
3	永和興機械公司	陸霖機械公司	3	其他營業收入	146	依雙方約定之	-	
3	永和興機械公司	陸霖機械公司	3	下腳收入	853	依雙方約定之	-	
3	永和興機械公司	陸霖機械公司	3	營業收入	74,150	依雙方約定之	1	
3	永和興機械公司	鋼銳機械公司	3	其他營業收入	1,884	依雙方約定之	-	
3	永和興機械公司	鋼銳機械公司	3	營業收入	11,893	依雙方約定之	-	
3	永和興機械公司	新祥貿易公司	3	營業收入	22,944	依雙方約定之	-	
3	永和興機械公司	永誠亞太公司	3	營業收入	23,991	依雙方約定之	-	
3	永和興機械公司	永誠亞太公司	3	應收帳款—關係人	71,300	依雙方約定之	1	
3	永和興機械公司	鋼銳機械公司	3	應收帳款—關係人	57,863	依雙方約定之	1	
3	永和興機械公司	鋼銳機械公司	3	其他應收款—關係人	67,794	依雙方約定之	1	
3	永和興機械公司	永祥鑄造公司	3	營業成本	51	依雙方約定之	-	
3	永和興機械公司	永祥鑄造公司	3	其他預付費用	700	依雙方約定之	-	
3	永和興機械公司	永祥鑄造公司	3	管理費用	84,015	依雙方約定之	2	
3	永和興機械公司	陸霖機械公司	3	營業成本	50,894	依雙方約定之	1	
3	永和興機械公司	鋼銳機械公司	3	營業成本	119	依雙方約定之	-	
3	永和興機械公司	鋼銳機械公司	3	其他預付費用	22	依雙方約定之	-	
3	永和興機械公司	東莞永冠鑄造公司	3	管理費用	30,292	依雙方約定之	1	
3	永和興機械公司	永發貿易公司	3	營業成本	36,835	依雙方約定之	1	
3	永和興機械公司	永祥鑄造公司	3	機械設備	11,645	依雙方約定之	-	
3	永和興機械公司	東莞永冠鑄造公司	3	應付帳款—關係人	17,276	依雙方約定之	-	
4	鋼銳機械公司	永祥鑄造公司	3	應付帳款—關係人	78,967	依雙方約定之	2	
4	鋼銳機械公司	永祥鑄造公司	3	營業收入	1,000	依雙方約定之	-	
4	鋼銳機械公司	永和興機械公司	3	其他營業收入	51,035	依雙方約定之	1	
4	鋼銳機械公司	東莞永冠鑄造公司	3	營業收入	10,007	依雙方約定之	-	
4	鋼銳機械公司	新祥貿易公司	3	營業收入	125,622	依雙方約定之	2	
4	鋼銳機械公司	永發貿易公司	3	營業收入	279,502	依雙方約定之	5	

(接次頁)

(承前頁)

編 號 (註一)	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係 (註二)	交 易 目 的	往 來 金 額	來 往 條 件	情 形 或 佔 合 併 總 營 收 或 資 產 之 比 率 (註三)
4	鋼銳機械公司	永誠亞太公司	3	營業收入	\$ 429,043	依雙方約定之	8
4	鋼銳機械公司	永誠亞太公司	3	其他營業收入	837	依雙方約定之	-
4	鋼銳機械公司	新祥貿易公司	3	應收帳款－關係人	85,205	依雙方約定之	1
4	鋼銳機械公司	永發貿易公司	3	應收帳款－關係人	32,280	依雙方約定之	-
4	鋼銳機械公司	永誠亞太公司	3	應收帳款－關係人	272,059	依雙方約定之	3
4	鋼銳機械公司	永祥鑄造公司	3	營業成本	81,665	依雙方約定之	2
4	鋼銳機械公司	陸霖機械公司	3	營業成本	193,724	依雙方約定之	4
4	鋼銳機械公司	永和興機械公司	3	營業成本	74,755	依雙方約定之	1
4	鋼銳機械公司	永和興機械公司	3	其他設備	1,279	依雙方約定之	-
4	鋼銳機械公司	東莞永冠鑄造公司	3	營業成本	12,364	依雙方約定之	-
4	鋼銳機械公司	有田再生公司	3	營業成本	98,337	依雙方約定之	2
4	鋼銳機械公司	永佳貿易公司	3	營業成本	17,547	依雙方約定之	-
4	鋼銳機械公司	永發貿易公司	3	營業成本	16,103	依雙方約定之	-
4	鋼銳機械公司	永祥鑄造公司	3	機械設備	25,313	依雙方約定之	-
4	鋼銳機械公司	陸霖機械公司	3	應付帳款－關係人	16,764	依雙方約定之	-
4	鋼銳機械公司	永和興機械公司	3	應付帳款－關係人	213,219	依雙方約定之	2
4	鋼銳機械公司	東莞永冠鑄造公司	3	應付帳款－關係人	71,300	依雙方約定之	1
4	鋼銳機械公司	有田再生公司	3	應付帳款－關係人	15,408	依雙方約定之	-
4	鋼銳機械公司	永佳貿易公司	3	應付帳款－關係人	32,969	依雙方約定之	-
4	鋼銳機械公司	永和興機械公司	3	應付帳款－關係人	21,665	依雙方約定之	-
4	鋼銳機械公司	永和興機械公司	3	其他應付款－關係人	57,792	依雙方約定之	1
4	鋼銳機械公司	東莞永冠鑄造公司	3	應付費用	71	依雙方約定之	-
4	鋼銳機械公司	東莞永冠鑄造公司	3	其他應付款－關係人	96,320	依雙方約定之	1
4	鋼銳機械公司	永冠國際公司	3	應付費用	118	依雙方約定之	-
4	鋼銳機械公司	永祥鑄造公司	3	其他應付款－關係人	212,416	依雙方約定之	2
5	東莞永冠鑄造公司	永祥鑄造公司	3	營業收入	39,157	依雙方約定之	1
5	東莞永冠鑄造公司	永和興機械公司	3	營業收入	30,292	依雙方約定之	1
5	東莞永冠鑄造公司	鋼銳機械公司	3	營業收入	12,364	依雙方約定之	-
5	東莞永冠鑄造公司	新祥貿易公司	3	營業收入	111,457	依雙方約定之	2
5	東莞永冠鑄造公司	永誠亞太公司	3	營業收入	61,909	依雙方約定之	1
5	東莞永冠鑄造公司	永祥鑄造公司	3	應收帳款－關係人	41,396	依雙方約定之	-
5	東莞永冠鑄造公司	永和興機械公司	3	應收帳款－關係人	17,276	依雙方約定之	-
5	東莞永冠鑄造公司	新祥貿易公司	3	應收帳款－關係人	33,486	依雙方約定之	-
5	東莞永冠鑄造公司	永誠亞太公司	3	應收帳款－關係人	36,580	依雙方約定之	-

(接次頁)

(承前頁)

編 號 (註一)	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係 (註二)	交 易 目 的	往 來 金 額	來 源 條 件	情 形 或 佔 合 併 總 資 產 之 比 率 (註三)
5	東莞永冠鑄造公司	鋼銳機械公司	3	應收帳款－關係人	\$ 15,408	依雙方約定之	-
5	東莞永冠鑄造公司	鋼銳機械公司	3	其他應收款－關係人	96,438	依雙方約定之	1
5	東莞永冠鑄造公司	鋼銳機械公司	3	營業成本	10,007	依雙方約定之	-
5	東莞永冠鑄造公司	永誠亞太公司	3	營業成本	34,439	依雙方約定之	1
6	有田再生公司	永祥鑄造公司	3	營業收入	89,771	依雙方約定之	2
6	有田再生公司	陸霖機械公司	3	營業收入	147,991	依雙方約定之	3
6	有田再生公司	鋼銳機械公司	3	營業收入	98,337	依雙方約定之	2
6	有田再生公司	永祥鑄造公司	3	應收帳款－關係人	13,662	依雙方約定之	-
6	有田再生公司	陸霖機械公司	3	應收帳款－關係人	14,697	依雙方約定之	-
6	有田再生公司	鋼銳機械公司	3	應收帳款－關係人	32,969	依雙方約定之	-
7	永冠國際公司	鋼銳機械公司	3	其他應收款－關係人	212,416	依雙方約定之	2
7	永冠國際公司	鋼銳機械公司	3	應付帳款－關係人	97,742	依雙方約定之	1
7	永冠國際公司	新祥貿易公司	3	應付帳款－關係人	306,516	依雙方約定之	4
7	永冠國際公司	永發貿易公司	3	其他應付款－關係人	396,721	依雙方約定之	5
7	永冠國際公司	永發貿易公司	3	其他應付款－關係人	522,786	依雙方約定之	6
7	永冠國際公司	永冠控股公司	2	其他應付款－關係人	515,761	依雙方約定之	6
8	永發貿易公司	Yeong Guan Energy 永和興機械公司	3	營業收入	36,835	依雙方約定之	1
8	永發貿易公司	鋼銳機械公司	3	營業收入	41,416	依雙方約定之	1
8	永發貿易公司	永冠國際公司	3	其他應收款－關係人	396,721	依雙方約定之	5
8	永發貿易公司	永冠控股公司	3	其他應收款－關係人	158,837	依雙方約定之	2
8	永發貿易公司	永祥鑄造公司	3	營業成本	254,375	依雙方約定之	5
8	永發貿易公司	陸霖機械公司	3	營業成本	56,254	依雙方約定之	1
8	永發貿易公司	鋼銳機械公司	3	營業成本	279,502	依雙方約定之	5
8	永發貿易公司	永祥鑄造公司	3	應付帳款－關係人	10,246	依雙方約定之	-
8	永發貿易公司	鋼銳機械公司	3	應付帳款－關係人	32,280	依雙方約定之	-
8	永發貿易公司	新祥貿易公司	3	其他應付款－關係人	58,089	依雙方約定之	1
8	永發貿易公司	Yeong Guan Energy	2	其他應付款－關係人	165,496	依雙方約定之	2
9	新祥貿易公司	永祥鑄造公司	3	營業收入	60,468	依雙方約定之	1
9	新祥貿易公司	陸霖機械公司	3	營業收入	19,095	依雙方約定之	-
9	新祥貿易公司	永冠國際公司	3	應收帳款－關係人	97,742	依雙方約定之	1
9	新祥貿易公司	永發貿易公司	3	其他應收款－關係人	58,089	依雙方約定之	1
9	新祥貿易公司	永冠國際公司	3	其他應收款－關係人	306,516	依雙方約定之	4
9	新祥貿易公司	永冠控股公司	3	其他應收款－關係人	116,564	依雙方約定之	1
9	新祥貿易公司	永祥鑄造公司	3	營業成本	140,711	依雙方約定之	3

(接次頁)

(承前頁)

編 號 (註一)	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係 (註二)	交 易 目 的	往 來 金 額	來 易 條 件	情 形 或 佔 合 併 總 資 產 之 比 率 (註三)
9	新祥貿易公司	陸霖機械公司	3	營業成本	\$ 50,224	依雙方約定之	1
9	新祥貿易公司	永和興機械公司	3	營業成本	11,893	依雙方約定之	-
9	新祥貿易公司	鋼銳機械公司	3	營業成本	125,622	依雙方約定之	2
9	新祥貿易公司	東莞永冠鑄造公司	3	營業成本	111,457	依雙方約定之	2
9	新祥貿易公司	永祥鑄造公司	3	應付帳款—關係人	35,708	依雙方約定之	-
9	新祥貿易公司	陸霖機械公司	3	應付帳款—關係人	13,884	依雙方約定之	-
9	新祥貿易公司	鋼銳機械公司	3	應付帳款—關係人	85,205	依雙方約定之	1
9	新祥貿易公司	東莞永冠鑄造公司	3	應付帳款—關係人	33,486	依雙方約定之	-
9	新祥貿易公司	Yeong Guan Energy	2	其他應付款—關係人	33,573	依雙方約定之	-
10	永誠亞太公司	永祥鑄造公司	3	營業收入	82,335	依雙方約定之	2
10	永誠亞太公司	陸霖機械公司	3	營業收入	49,951	依雙方約定之	1
10	永誠亞太公司	東莞永冠鑄造公司	3	營業收入	34,439	依雙方約定之	1
10	永誠亞太公司	永佳美貿易公司	3	營業收入	29,370	依雙方約定之	1
10	永誠亞太公司	永祥鑄造公司	3	營業收入	50,014	依雙方約定之	1
10	永誠亞太公司	陸霖機械公司	3	應收帳款—關係人	29,341	依雙方約定之	-
10	永誠亞太公司	永祥鑄造公司	3	應收帳款—關係人	224,898	依雙方約定之	4
10	永誠亞太公司	陸霖機械公司	3	營業成本	141,441	依雙方約定之	3
10	永誠亞太公司	永和興機械公司	3	營業成本	22,944	依雙方約定之	-
10	永誠亞太公司	鋼銳機械公司	3	營業成本	428,498	依雙方約定之	8
10	永誠亞太公司	鋼銳機械公司	3	機械設備	1,382	依雙方約定之	-
10	永誠亞太公司	東莞永冠鑄造公司	3	營業成本	61,909	依雙方約定之	1
10	永誠亞太公司	永祥鑄造公司	3	應付帳款—關係人	91,083	依雙方約定之	1
10	永誠亞太公司	陸霖機械公司	3	應付帳款—關係人	30,742	依雙方約定之	-
10	永誠亞太公司	永和興機械公司	3	應付帳款—關係人	23,991	依雙方約定之	-
10	永誠亞太公司	鋼銳機械公司	3	應付帳款—關係人	272,059	依雙方約定之	3
10	永誠亞太公司	東莞永冠鑄造公司	3	應付帳款—關係人	36,580	依雙方約定之	-
11	永冠控股公司	新祥貿易公司	3	其他應付款—關係人	116,564	依雙方約定之	1
11	永冠控股公司	永發貿易公司	3	其他應付款—關係人	158,837	依雙方約定之	2
11	永冠控股公司	Yeong Guan Energy	2	其他應付款—關係人	862,068	依雙方約定之	10
12	永佳美貿易公司	陸霖機械公司	3	營業收入	22,532	依雙方約定之	-
12	永佳美貿易公司	鋼銳機械公司	3	營業收入	17,547	依雙方約定之	-
12	永佳美貿易公司	鋼銳機械公司	3	應收帳款—關係人	21,665	依雙方約定之	-
0	Yeong Guan Energy	新祥貿易公司	1	其他應收款—關係人	33,573	依雙方約定之	-
0	Yeong Guan Energy	永發貿易公司	1	其他應收款—關係人	165,496	依雙方約定之	2
0	Yeong Guan Energy	永冠國際公司	1	其他應收款—關係人	515,761	依雙方約定之	6
0	Yeong Guan Energy	永冠控股公司	1	其他應收款—關係人	862,068	依雙方約定之	10

(接次頁)

(承前頁)

註一：0代表母公司、子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：1代表母公司對子公司、2代表子公司對母公司、3代表子公司對子公司。

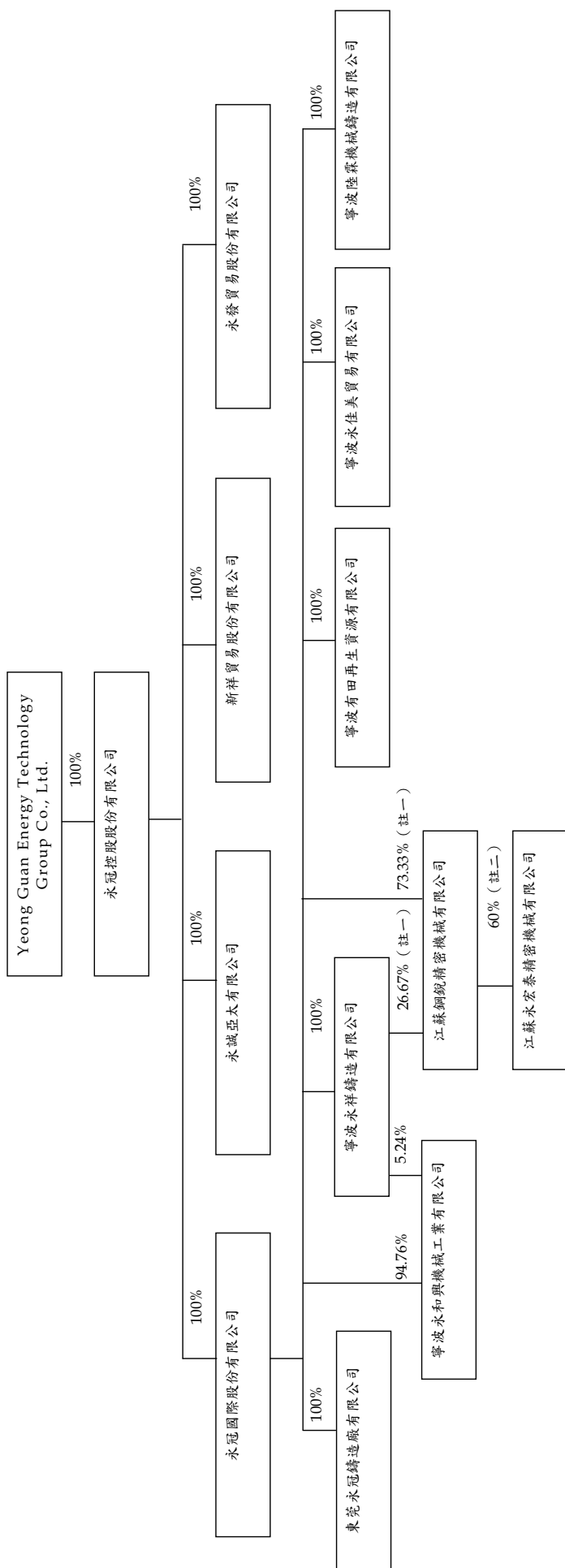
註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產之比率計算，若屬資產負債科目，以年底餘額佔合併總資產及負債之方式計算；若屬損益科目，以年度累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：上表列示之所有交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及其子公司  
合併報表之母公司與子公司投資關係及持股比例圖

民國一〇一〇及一〇一〇年度

附表九



註一：永冠國際股份有限公司與寧波永祥鑄造有限公司於一〇一〇年度陸續透過現金增資增加對江蘇銅鏡精密機械有限公司之投資。截至一〇一〇年底止，永冠國際股份有限公司與寧波永祥鑄造有限公司分別持有江蘇銅鏡精密機械有限公司 73.33% 及 26.67% 股權。

註二：江蘇永宏泰精密機械有限公司於一〇一〇年七月股東會決議辦理解散清算，該清算案件業已於一〇一〇年九月清算完畢，並已退回股款 57,637 仟元。

Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.

永冠能源科技集團有限公司

董事長：張賢銘

