

股票代碼：1541



錫泰工業股份有限公司
CHANGTYPE INDUSTRIAL CO., LTD.

九十三年度年報

資料查詢：

台灣證券交易所公開資訊觀測站：<http://mops.tse.com.tw>

本公司年報網址：<http://www.toty.com.tw>

中 華 民 國 九 十 四 年 五 月 三 十 日 刊 印

一、發言人資料：

發言人：

姓名 張錦華
職稱 財務部經理
電話 04-25580669 分機 310
電子郵件信箱 jack@toty.com.tw

代理發言人：

姓名 宋依雯
職稱 專員
電話 04-25580669 分機 307
電子郵件信箱 dalla@toty.com.tw

公司及工廠之地址及電話：台中縣后里鄉墩南村南村路 41 號

電話：(04)25580669 傳真：(04)25574960

工廠：台中縣后里鄉墩南村南村路 41 號

二、辦理股票過戶機構：

台証綜合證券股份有限公司

地址：台北市建國北路一段 96 號 B1

電話：(02) 2504-8125

網址：www.tsc.com.tw

三、最近年度簽證會計師：

會計師姓名：游朝堂會計師、林鴻光會計師

事務所名稱：致遠會計師事務所

地址：台中市民權路 239 號 7 樓

電話：(04) 2305-5500

網址：http://www.dey.com.tw

四、公司網址：

http://www.toty.com.tw

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊方式：無

鋁泰工業股份有限公司

目 錄

	頁 次
壹、致股東報告書	1
貳、公司概況	
一、公司簡介	4
二、公司組織	
(一)組織系統	5
(二)董事、監察人及經理人資料	7
三、公司資本及股份	12
四、公司債辦理情形	15
參、營運概況	
一、業務內容	16
二、市場及產銷概況	20
三、從業員工	23
四、環保支出資訊	24
五、勞資關係	24
六、重要契約	24
肆、資金運用計劃執行情形	
一、計劃內容	25
二、執行情形	26
伍、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	27
二、最近五年度財務分析	28
三、最近年度財務報告之監察人審查報告書	29
四、最近年度財務報表	30
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	51
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	51
陸、財務狀況及經營結果檢討分析與風險事項評估	52
柒、公司治理運作情形	56
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	57
二、內部控制制度執行狀況	57
三、最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容	58
四、私募有價證券辦理情形	58
五、子公司持有或處分本公司股票情形	58
六、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	58
七、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	59
八、其他必要補充說明事項	59
九、發生證交法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	59

壹、致股東報告書

民國九十三年營業報告

各位股東先生、女士：

鋁泰九十三年度拜產業復甦，並在新品牌Ridgid打入全球最大家庭修繕連鎖通路HomeDepot，及新推出桌上型鋸床，使營收締造出歷史新高。但在國際熱錢流竄到亞洲，台幣對美元的匯率持續升值，及中國的磁吸效應，使金屬及塑化原料價格大幅上漲，公司的獲利受到大幅侵蝕。以下就公司九十三年度的營運成果及九十四年度營業計劃報告如下。

一、九十三年度營業成果

(一)營業計劃實施成果

因新代工品牌的加入及新推出桌上型鋸床產品，使九十三年度營業收入淨額達到新台幣2,335,434仟元，較前一年度之1,811,654仟元增加523,780仟元，增加比例達29%，銷售台數更是大幅提昇，由九十二年度之602,213台增加236,838台，達839,051台，增加比例為39%。

由於新台幣對美元大幅升值及原物料大幅上漲，使毛利率由九十二年的14.88%降至8.98%，營業毛利由九十二年之269,519仟元減少59,782仟元，降為209,737仟元，降幅22.2%。

營業費用隨著營業規模的擴充而增加，93年之營業費用為142,395仟元，較92年之123,585仟元增加18,810仟元，增幅15.2%。由於持續改善經營增加營運效率，營業費用率由92年的6.82%，93年降為6.10%。

營業外收入由92年之10,853仟元，增加70.9%至18,552仟元；營業外支出因台幣大幅升值認列匯兌損失，較去年度之12,373仟元增加63,491仟元，增為75,864仟元。

結算本期之稅前淨利10,030仟元，較去年之144,414仟元減少134,384仟元，降幅93.1%；稅後利益為9,405仟元，較前期之110,119仟元減少91.5%。

(二)預算執行情形

單位：新台幣仟元

項 目	實 際 數	預 算 數 (更新後)	達成率 %
營業收入	2,335,434	2,444,686	95.5
營業成本	(2,125,697)	(2,201,989)	96.5
營業毛利	209,737	242,697	86.4
營業費用	(142,395)	(143,864)	99.0
營業利益	67,342	98,833	68.1
營業外收入	18,552	21,136	87.8
營業外支出	(75,864)	(30,281)	250.5
稅前淨利	10,030	89,688	11.2
每股盈餘	0.15	1.02	14.7

因截至九十三年十二月三十一日台幣對美元匯率升為31.70兌一美元，較本公司九十三年十一月十三日更新財測之基本假設32.80兌一美元，升值3.35%，認列55,521仟元之匯兌損失；另因出貨不及減少營收影響獲利減少25,265仟元，營業支出減少1,128仟元

，致使九十三年度結算之稅前淨利較更新後之預計數短少79,658仟元。

(三) 財務收支及獲利能力分析

1. 財務收支

單位：新台幣仟元

項 目	93 年度	92 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入	2,335,434	1,811,654	523,780	28.9
營業毛利	209,737	269,519	(59,782)	(22.2)
營業利益	67,342	145,934	(8,592)	(53.9)
稅前淨利	10,030	144,414	(134,384)	(93.1)
每股盈餘(元)	0.15	1.61	(1.46)	(90.7)

2. 獲利能力

項 目		93 年度	92 年度	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	0.92	7.22	
	股東權益報酬率(%)	1.18	13.62	
	占實收資本比率%	營業利益	9.86	21.71
		稅前純益	1.47	21.48
	純益率(%)	0.41	6.08	
	每股盈餘(元)	0.15	1.61	

(四) 研發狀況

本公司93年度計投入16,410仟元於新產品之開發，佔該年營收支0.70%，研發成果與公司之進度相符，有關於研發概況請參閱本年報 18 頁。

二、九十四年度營業計劃概要

1. 經營方針

以「創新、效率、品質、服務」的經營理念，以最低的成本提供產品及服務給顧客，並結合附有吸引力的價格、高品質、便利性等特質來創造優勢。

2. 營運規劃

(1) 原預計於九十三年度進行生產垂直整合，投入關鍵製程，提昇自製率，因適逢台糖公司釋放位於公司附近之大面積工業用地之良機，將資金先作承租土地及擴廠之用。預計今年將可投入生產，進行垂直整合，請參閱本年報 26 頁。

(2) 建立核心價值，強化及提昇經營績效。

3. 營業目標

本公司九十四年主要營收來源為主力產品圓鋸機、線鋸機、旋臂鋸機及桌上型鋸床等。因台幣匯率升值及原物料價格居高不下的影響下，預計營業收入將較去年度小幅度的下滑。

4. 研發計劃

開發高精密附加價值高的新機型，進行多角化工具的開發，擴大產品類別組合。

經營環境面雖臨艱困的挑戰，藉由一系列的策略措施，順利推展年度各項計劃，以站穩經營腳步，共創新局。

最後，敬祝各位股東女士、先生諸事如意、身體健康。

董事長：張經金

貳、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：創立於民國 78 年 4 月 21 日

(二)公司及工廠之地址及電話：

公司地址：台中縣后里鄉墩南村南村路 41 號

電話：(04)2558-0669 傳真：(04)2557-4960

工廠：台中縣后里鄉墩南村南村路 41 號

(三)公司沿革：

1.民國 78 年

-4 月由劉來金與張經金先生共同創立，資本額二千萬元，專門製造直流 DC 馬達、無段變速控制器及 IC 板。

-與美國 Emerson 簽訂銷售合作契約。

2.民國 80 年

-開始生產電動線鋸機、帶鋸機及吸塵器。

3.民國 84 年

-與著名電動工具製造商 RYOBI 簽約，代理製造「**RYOBI**」及「**CRAFTSMAN**」品牌的檯式電動鋸木機。

4.民國 86 年

-擴建豐原二廠；取得 ISO9002 合格認證。

5.民國 88 年

-獲經濟部國貿局頒發金質獎，創木工機械業界之優良典範。

-公司股票辦理公開發行。

-與全球最大電動工具製造商 Black&Decker 簽約，代理製造「**Black & Decker**」品牌之各種檯式電動鋸木機。

6.民國 89 年

-獲經濟部中小企業處頒發第三屆小巨人獎。

-通過 Black&Decker 認證，生產頂級「**DEWALT**」的圓鋸機。

7.民國 92 年

-3 月公司股票於台灣證交所掛牌上市；總部遷入后里廠。

-8 月透過港商創科公司 (TTI) 代工生產知名通路商 HomeDepot 的「**Ridgid**」品牌圓鋸機。

-9 月首次推出 Ryobi 品牌桌上型鋸床。

-12 月發行國內第一次無擔保可轉換公司債 5 億元。

8.民國 93 年

-3 月通過 ISO9000 合格認證。

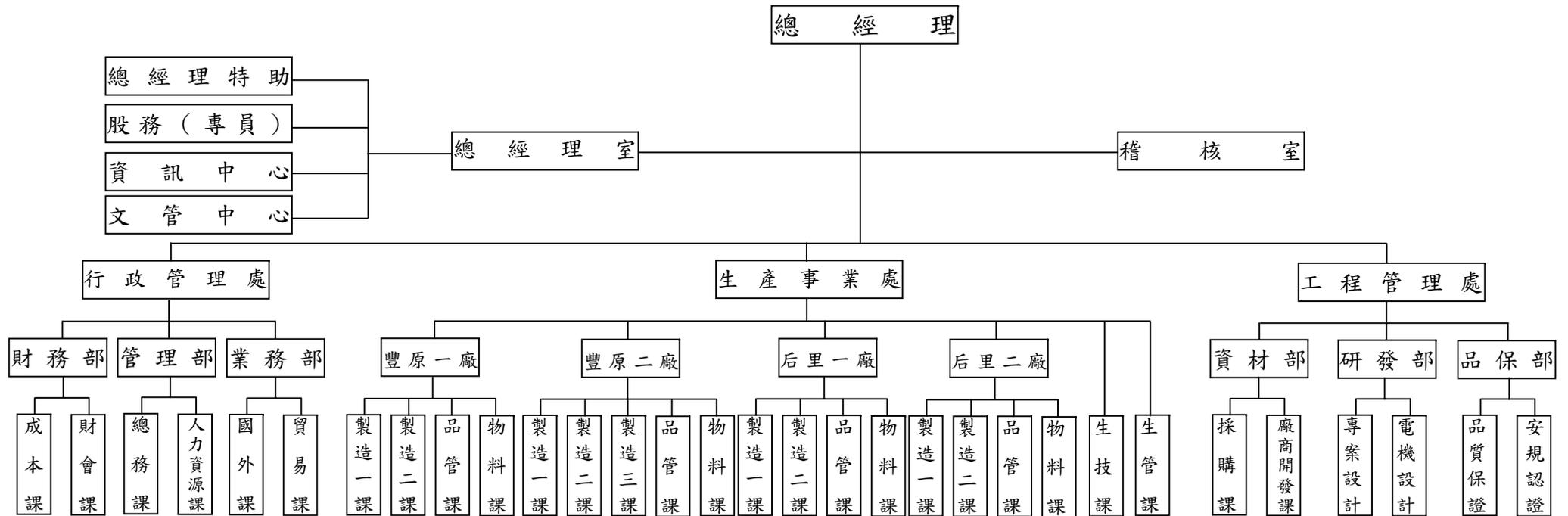
-9 月與台灣糖業公司簽約承租台中縣后里鄉后里段之工業用土地約 9,300 坪，租期 20 年，供壓鑄廠房用地。

-10 月「**DEWALT**」瓷磚切割機正式量產出貨。

二、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構



2. 部門負責業務：

主要部門		負責業務
總經理室	特助(專員) 資訊中心 股務	專案事項之執行 資訊系統之開發與維護及軟硬體之維護與採購 1. 股東、董事會議召開之準備、公告等事宜 2. 股東、董事會議事錄之寄發及存檔 3. 股東名冊建立及維護、股票發行、股利發放之處理
稽核室		訂定公司稽核制度及執行各項稽核作業
管理部	總務課 人事課	1. 一般庶務管理、財產管理 2. 公共關係、勞資關係、廠區環境安全 3. 設備採購之詢價、比價、議價、訂購、簽約等事宜 1. 人事資料建檔、考核、敘放薪資 2. 勞保事務、員工福利等事務
財務部	財會課 成本課	1. 有關資金管理與出納事宜 2. 一般會計事務、預算編製及報稅事宜 成本結算、毛利分析
業務部	貿易課 國外課	1. 產品銷售、市場開發、市場情報蒐集 2. 客戶徵信、貨款收取處理 3. 協調出貨、生產時程
生產事業部	各廠—製造課 —廠務課 —生管課 —生技課 —物料課 —品管課	1. 各類產品之製造、管制與處理 2. 廠內機械、工具、量具等設備保養之計劃與執行。 1. 各廠之人事、總務、倉管及會計等行政事務。 1. 工廠產量、產能之規劃與管理及生產預算之編製與控制 2. 生產計劃與管制之執行 3. 生產流程計劃及改善等策劃 4. 成品之儲存管理及發貨事宜 5. 出貨進度安排 1. 生產技術及設備維修 2. 工業工程管理、策劃、執行及督導 1. 原料及物料之儲存管理及發料事宜 2. 原物料安全存量管制 3. 售後服務零件及樣品零件出口包裝 4. 庫房盤點與儲存狀態稽核 1. 進料、外包品、外購品及製成品等品質檢驗 2. 檢驗標準、產品標準之擬定與執行 3. 品質管制教育訓練之計劃、執行 4. 製造品質異常反應之處理及追蹤，品質不良原因分析與提報
資材部	採購課 物控課	1. 供應廠商之徵信調查 2. 原、物料之供需調查、價格趨勢分析 3. 年度採購計劃之擬定與執行 4. 原料、物料等之採購、訂購、簽約等事宜 1. 負責原物料請購需求之提出及交期之管控
研發部		1. 新產品及模具設計之研究開發 2. 產品 BOM 整建及產品技術資料的管理 3. 技術發展及標準產品設計的管理 4. 各項電腦製圖 5. 研究生產之提高、技術之精進、品質之改善及成本之降低。
品保部		1. ISO 之管理及督導 2. 安全規定及可靠度之執行及測試 3. 客訴案件判定及處理 4. 儀器測試、校驗、保養 5. 各類文件發行、修訂與管制 6. 品質記錄程序修訂

(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

1. 董事、監察人資料

94年04月15日

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			股數	持股比率	職稱
董事長	張經金	93.06.11	3年	78.04	15,495,893	23.05	15,685,851	22.97	10,020,238	14.68	-	-	台灣大學企所 中原大學	本公司總經理	董 事	劉秀月	配偶
董事	劉秀月	93.06.11	3年	78.04	9,896,276	14.72	10,020,238	14.68	15,685,851	22.97	-	-	豐原高商	本公司行政副總	董事長	張經金	配偶
獨立董事	柯承恩	93.06.11	3年	93.06.11	-	-	-	-	-	-	-	-	明尼蘇達大學管 理會計學博士	台灣大學教授 中華民國公司治理 協會理事長	-	-	-
獨立董事	楊朝弘	93.06.11	3年	90.06	51,863	0.08	52,381	0.08	110,488	0.16	-	-	國防醫學院 心臟科主治醫師	新上海遊樂公司 董事	-	-	-
獨立董事	孫何為	93.06.11	3年	92.02	-	-	-	-	-	-	-	-	逢甲大學 機械系	臻賞工業董事長	-	-	-
獨立監察人	梁火在	93.06.11	3年	93.06.11	-	-	-	-	-	-	-	-	中興大學財金所 逢甲大學會計系	駿達會計師事務 所執業會計師	-	-	-
獨立監察人	羅淑文	93.06.11	3年	91.06	19,243	0.03	19,435	0.03	-	-	-	-	台中商專 金綸精密公司	-	-	-	-
獨立監察人	林秀梅	93.06.11	3年	90.06	10,193	0.02	10,294	0.02	8,928	0.01	-	-	台中家商 美商台灣電子 電腦公司	美商安泰人壽公 司營業處長	-	-	-

註：獨立董事孫何為因庶務繁忙無法繼續擔任，於94年3月27日提出請辭書自94年6月12日起辭任獨立董事一職。

法人股東之主要股東

94年4月15日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
無	

董事及監察人資料 (2)

姓名	條件 是否具有五年以上商務、法律、 財務或公司業務所須之工作經驗	符合獨立性情形 (註1)							備註 (註2)
		1	2	3	4	5	6	7	
張經金	是				✓	✓	✓	✓	
劉秀月	是				✓	✓	✓	✓	
柯承恩	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
楊朝弘	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
孫何為	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	(註3)
梁火在	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
羅淑文	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
林秀梅	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

註1：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人，但其兼任母公司或子公司之獨立董事、獨立監察人者，不在此限。
- (2)非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (3)非前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。
- (4)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。
- (5)非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。
- (6)非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (7)非為公司法第二十七條所訂之法人或代表人。

註2：擔任公司獨立董事或監察人者，如有兼任其他公司獨立董事或獨立監察人情事，應備註兼任家數。

註3：獨立董事孫何為因庶務繁忙無法繼續擔任，於94年3月27日提出請辭書自94年6月12日起辭任獨立董事一職。

2. 總經理、副總經理協理、各部門及分支機構主管

94 年 4 月 15 日

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	張經金	78.04	15,685,851	22.97	10,020,238	14.68	-	-	台灣大學企所 中原大學	-	副總經理	劉秀月	配偶
行政副總	劉秀月	78.04	10,020,238	14.68	15,685,851	22.97	-	-	豐原高商	-	董事長兼 總經理	張經金	配偶
工程副總	江明洋	83.08	854,653	1.25	67,104	0.10	-	-	修平技術學院 福裕機械公司	-	-	-	-
品保部副理	陳汝倉	79.02	491,430	0.72	6,478	0.01	-	-	聯合工商專校 生原家電公司	-	-	-	-
研發部經理	陳宗堯	93.02	-	-	-	-	-	-	台灣科技大學 國睦公司	-	-	-	-
製造部副廠長	楊適鴻	93.5.1	-	-	-	-	-	-	雲林工專 錫泰總經理室特別助理	-	-	-	-
財務部經理	張錦華	88.09	43,837	0.06	-	-	-	-	中原大學 眾信會計師事務所	-	-	-	-
資材部副理	郭登祥	87.10	10,796	0.01	10,795	0.01	-	-	台北科技大學 吉凱公司	-	-	-	-
資訊中心副理	劉珍珍	90.05	-	-	-	-	-	-	逢甲大學 三富汽車公司	-	-	-	-

3. 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之報酬

(1) 董事、監察人之報酬

單位：新台幣元

職稱	姓名	車馬費 及報酬	盈餘分配 之比例	盈餘分配之員工紅利金額			前三項 總額	總額佔稅後 純益比例 (%)	取得員工 認股權證 數額	其他報酬	
				現金紅利	股票紅利						
					股數	市價					金額
董事長	張經金	145,000	2,500,000	-	-	-	-	2,645,000	28.12	-	汽車一部成本 300 萬元
董事	劉秀月										汽車一部成本 311 萬元
董事(註)	張國堯										無
獨立董事	柯承恩										
獨立董事	楊朝弘										
獨立董事	孫何為										
監察人(*)	張王麗月										
獨立監察人	梁火在										
獨立監察人	林秀梅										
獨立監察人	羅叔文										

註：93 年 6 月任期屆滿改選。

(2) 總經理及副總經理之報酬

單位：新台幣元

職稱	姓名	薪資	獎金及特支費	盈餘分配之員工紅利金額			前三項總額	總額佔稅後純益比例	取得員工認股權憑證數額	其他報酬	
				現金紅利	股票紅利						
					股數	市價					金額
總經理	張經金	5,442,600	613,126	-	95,000	13.95	1,325,250	7,380,976	78.47	-	-
行政副總	劉秀月										
工程副總	江明洋										

(3) 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣元

職稱	姓名	盈餘分配之員工紅利金額			總額	總額佔稅後純益比例	
		現金紅利	股票紅利				
			股數	市價			金額
總經理	張經金	-	110,000	13.95	1,534,500	1,534,500	16.32
行政副總	劉秀月	-					
工程副總	江明洋	-					
財務經理	張錦華	-					

4. 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
(最近年度及截至年報刊印日止)

董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱姓名	93 年度		94 年度截至 4 月 15 日止	
	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長/總經理 張經金	189,958 -	-	-	-
董事/行政副總 劉秀月	123,962 -	-	-	-
獨立董事 柯承恩	-	-	-	-
獨立董事 楊朝弘	518 -	-	-	-
獨立董事 孫何為	-	-	-	-
獨立監察人 梁火在	-	-	-	-
獨立監察人 羅淑文	192 -	-	-	-
獨立監察人 林秀梅	101 -	-	-	-
工程副總 江明洋	43,115 -	-	-	-

註：獨立董事孫何為因庶務繁忙無法繼續擔任，於 94 年 3 月 27 日提出請辭書自 94 年 6 月 12 日起辭任獨立董事一職。

股權移轉資訊

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
無						

股權質押資訊

姓名	質押變動原因	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	質借(贖回)金額
無						

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

單位：股；%

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

三、資本及股份之辦理情形

(一) 股本來源

94年4月15日

年/月	每股面額(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數(仟股)	金額(仟元)	股數(仟股)	金額(仟元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
78.4	10,000	2	20,000	2	20,000	現金設立	無	無
86.8	10,000	6	60,000	6	60,000	現金增資40,000仟元	無	無
87.11	10	12,800	128,000	12,800	128,000	現金增資51,800仟元 盈餘轉增資16,200仟元	無	無
88.6	10	19,800	198,000	19,800	198,000	現金增資70,000仟元	無	無
88.12	10	30,270	302,700	30,270	302,700	現金增資75,000仟元 盈餘轉增資29,700仟元	無	無
90.1	10	36,824	368,240	36,824	368,240	盈餘轉增資60,540仟元 員工紅利轉增資5,000仟元	無	無
90.9	10	48,003	480,030	48,003	480,030	盈餘轉增資106,790仟元 員工紅利轉增資5,000仟元	無	無
91.6	10	98,000	980,000	60,504	605,037	盈餘轉增資120,007仟元 員工紅利轉增資5,000仟元	無	無
92.6	10	118,000	1,180,000	67,217	672,166	盈餘轉增資63,529仟元 員工紅利轉增資3,600仟元	無	無
93.6	10	118,000	1,180,000	68,239	682,388	盈餘轉增資6,722仟元 員工紅利轉增資3,500仟元	無	無
93.9	10	118,000	1,180,000	68,278	682,778	可轉換公司債轉換390仟元	無	無

- 註：1. 補辦公開發行於88年11月4日財政部證期會台財證(一)第94536號函准予申報生效。
2. 89年7月10日財政部證期會台財證(一)第58908號函准予申報生效。
3. 90年7月24日財政部證期會台財證(一)第148759號函准予申報生效。
4. 91年5月7日財政部證期會台財證(一)第127118號函准予申報生效。
5. 92年6月30日財政部證期會台財證(一)第0920128946號函准予申報生效。
6. 93年7月26日行政院金管會金管證一字第0930133367號函准予申報生效。
7. 93年10月20日經濟部經授商字第09301196990號函核准變更登記。

單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
普通股(記名式)	68,277,800	49,722,200	118,000,000	—

註：本公司流通在外股份為台灣證券交易所上市之股票。

(二) 股東結構

94年4月15日

股東結構數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	0	1	6	1,330	1	1,338
持有股數	0	3,665,290	7,274,708	57,337,439	363	68,277,800
持股比例	0.00	5.37	10.65	83.98	0.00	100.00

(三)股權分散情形

		每股面額十元		94年4月15日	
持股分級		股東人數	持有股數	持股比例	
1至	999	557	64,756	0.09	
1,000至	5,000	495	840,512	1.23	
5,001至	10,000	93	612,875	0.90	
10,001至	15,000	62	709,330	1.04	
15,001至	20,000	22	385,686	0.56	
20,001至	30,000	28	661,027	0.97	
30,001至	50,000	19	695,340	1.02	
50,001至	100,000	29	1,730,658	2.53	
100,001至	200,000	4	629,500	0.92	
200,001至	400,000	5	1,431,617	2.10	
400,001至	600,000	9	4,428,814	6.49	
600,001至	800,000	5	3,250,872	4.76	
800,001至	1,000,000	1	854,653	1.25	
1,000,001以上		9	51,982,160	76.13	
合計		1,338	68,277,800	100.00	

(四)主要股東名單

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例%
張經金		15,685,851	22.97
劉秀月		10,020,238	14.67
張鄉怡		6,496,183	9.51
張群育		4,758,548	6.96
台証綜合證券股份有限公司		3,665,290	5.36
宏觀投資股份有限公司		3,635,829	5.32
動力投資股份有限公司		3,635,829	5.32
張雅玲		2,811,523	4.11
張王麗月		1,272,869	1.86
江明洋		854,653	1.25

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項 目	年 度		截 至	93年	92年
	94年	93年	94年3月31日		
每股市價 (註1)	最 高		14.95	25.80	36.30
	最 低		12.60	13.15	22.20
	平 均		13.54	17.98	26.70
每股淨值 (註2)	分 配 前		10.68	11.09	12.43
	分 配 後		10.68	11.09	-
每股盈餘 (註3)	加權平均股數		68,277,800	68,248,516	67,216,589
	每股盈餘	調整前	(0.41)	0.15	1.64
		調整後	(0.41)	(0.41)	0.15
現金股利			0	1.28	0.85

項 目	年 度		截 至	93 年	92 年
			94年3月31日		
每 股 股 利	無 償 配 股	盈 餘 配 股	0	0.10	1.05
		資 本 公 積 配 股	0	0	0
	累 積 未 付 股 利 (註 4)		0	0	0
投 資 報 酬 分 析	本 益 比 (註 5)		(33.02)	119.87	16.28
	本 利 比 (註 6)		-	14.05	31.41
	現 金 股 利 殖 利 率 (註 7)		0	0.07	0.03

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

註 2：以各年底發行之股數為準，並依據次年度股東會決議之分配情形填寫。

註 3：如有因無償配股情形需追溯調整者，應列示調整前調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如果有規定當年度未發放之股利得累積致有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度只累積未付之股利。

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價。

註 8：董事會通過 93 年度之盈餘保留不予分派。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 係依據營運規劃、投資計畫、資本預算及內外部環境變化由董事會訂定。本公司所營業務係屬資本密集行業且目前處於營運成長階段，需以保留盈餘因應營運成長及投資需求之資金，現階段採取剩餘股利政策。
2. 由董事會提請股東大會議決分派之股東紅利，應依據營運規劃、投資計畫及資本支出預算規劃。公司於前項股息及紅利分派時，每年發放之現金股利不低於當年度發放現金及股票股利合計數的百分之十，唯未來年度之盈餘及資金較為充裕時，得提高發放比例。
3. 本公司 94 年度股東常會擬議股利之分配情形：

九十三年度因原物料大幅上漲及台幣大幅升值，嚴重侵蝕公司獲利。為保留營運資金，故本年度除依法提列法定盈餘公積外，盈餘保留不予分配。

(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：不適用。

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 依本公司章程第三十條所載之員工分紅及董監事酬勞之成數及範圍如下：

(1) 員工紅利：員工紅利不得低於百分之 0.1。

(2) 董監酬勞：董監事酬勞不得高於百分之三

2. 本次董事會通過配發 93 年度之員工分紅及董事、監察人酬勞：

盈餘保留不予分配。

3. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董監事酬勞情形：

本公司 93 年股東會分派 92 年度盈餘，以股票配發之員工紅利為 3,500,000 元，以現金發放之董監酬勞為 2,500,000 元，與原董事會通過之議案相同。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

四、公司債辦理情形

公司債種類	第一次國內無擔保可轉換公司債
發行(辦理)日期	92年12月25日
面額	壹十萬元整
發行及交易地點	台灣
發行價格	壹十萬元整
總額	五億元整
利率	0%
期限	5年期(到期日:97.12.24)
保證機構	無
受託人	中國國際商業銀行信託部
承銷機構	台証綜合證券
簽證律師	宏德法律事務所/呂康德律師
簽證會計師	致遠會計師事務所嚴文筆會計師
償還方法	除以下情事外，本債券期限屆滿依債券面額以現金一次償還①自發行日起滿三個月至到期日前十日止，本公司債得請求依轉換價格轉換為甲方普通股股票以代替本金之償還②甲方對本轉換債券之提前贖回權③債券持有人之賣回權
未償還本金	四億九仟九佰一拾萬元整
贖回或提前清償之條款	依轉換辦法之第十七、十八條辦理
限制條款	不適用
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	不適用
截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	可轉換公司債 900 仟元已轉換普通股 39,045 股
發行及轉換(交換或認股)辦法	依轉換辦法辦理
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	轉換價格 23.05 元，對原股東之最大可能稀釋 24.14%
交換標的委託保管機構名稱	不適用

轉換公司債資料

公司債種類		第一次無擔保可轉換公司債			
		年度	截至 94年3月31日	93年	92年
轉換公司債市價	最高		96.95	111.95	107.00
	最低		84.00	90.00	107.00
	平均		84.88	108.33	107.00
轉換價格			23.05 元	23.05 元(註)	23.40 元
發行(辦理)日期及發行時轉換價格			92.12.25 23.40		
履行轉換義務方式			詳轉換辦法。		

註：依 93 年盈餘轉增資發行之股數調整。

五、本公司未有發行特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購或受讓他公司股份發行新股之情形。

參、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 所營業務之主要內容：

主要經營手工具、電腦機械、馬達、電動工具、自動控制系統、電腦機械、電動測試儀器、木工機械及五金零件之製造加工及買賣業務。

2. 93 年度主要之產品及其比重：

產品別	金額 (仟元)	比重%
電動工具	2,299,876	98.48
其他	35,558	1.52
合計	2,335,434	100.00

3. 計劃開發之產品：除配合市場發展及客戶需求，更積極計劃開發展工具機，如裁斷機、磁磚切割機等，使產品組合完整。

(二)產業概況

1. 產業之現況與發展

國內的 DIY 電動工具機業者因社會經濟型態急速改變、環保意識提高、勞力資源短缺、新台幣升值導致成本結構發生重大改變等生產環境變化。然而業界結合相關科技及導入自動化生產設備，及既存之良好供應體系與整體之工業水準，改善本身的體質與結構，積極推廣市場行銷，使我國 DIY 電動工具機業之實力，日益精進。

我國 DIY 電動工具機以歐、美為主要市場，尤以美、加地區為主，目前國產的 DIY 電動工具機在國際已具有舉足輕重的地位，國際競爭力相當高。DIY 電動工具機產品以安全性為最主要的品質保證，打破傳統 OEM 的代工層次，轉而與國際知名業者 ODM 方式合作，在研發技術上已有長足進步，深獲國際同業好評，國際競爭力高。

2. 產業上、中、下游之關聯性

桌上型電動鋸木機的主要原材料包括鋁料、塑料、鋼材、鑄鐵、鋼板、定轉子、整流子、鋸片、粉末冶金、五金零件等。因國內製造技術以臻成熟穩定，產品品質合乎要求，故大部分由國內專業廠商供應。整流子及部分塑料、鋸片等，因關係到製成品的精密度及穩定度，故來源以美國及日本專業供應商為主。

由於木工機類的行業特性，生產電動鋸木機的過程中涉及鍛造、金屬加工、熱處理及表面處理等專業技術，加工層次高，故大部分之製程均委由完整之加工協力體系生產，廠內主要專注於產品開發、馬達製造、成品組立及測試、包裝，製造過程分工精密。本公司位於台灣機械產業的供應商及外包廠群聚的台中、彰化地區，由於衛星體系支援完善，運作快速且富有生產彈性、降低生產成本。建構以本公司為主體協力廠商為輔的中衛體系，增強本公司的競爭力。

我國電動鋸木機以美國為主要市場，美國市場主要以 Home Depot、Lowe's 及 Sears 等零售百貨公司為通路商代表。

3. 產品之各種發展趨勢

- (1) 質輕耐用堅固新材質之研發、無段變速功能之應用及創造獨特之專利設計、價格大眾化。
- (2) 將全球所重視的環保問題、資源回收、消費者保護意識的提高，溶入產品中。產品零件及包裝材料的選用，使用可回收材料或可再生材料。消費者保護意識的提高，在產品設計上必須讓使用者受到安全保護，無傷害之慮。

4. 市場競爭情形

桌上型電動鋸木機在國內的主要製造商有力山、墩豐、巨庭、可達、聖傑、仕興等公司，僅少數有能力獨立開發產品及完成成品製造。除力山部分以自有品牌銷售外，皆以 OEM/ODM 方式替國際大廠代工生產。本公司目前的主力產品十吋圓盤鋸機在美加市場佔舉足輕重地位。國內相關機械產業若欲進入本產業，除需要高品質與精密的技術外，產品研發的自主性及行銷通路為國內業者最為弱勢者，若無完整的研發團隊與精密的製造技術，不易進入本產業。

電動工具製造大廠主要分布在美國、日本、德國等地，以 Black & Decker、Ryobi (TTI)、DELTA、SKILL、PRO-TECH、JET、MAKITA、Bosch、Emerson 等為主。目前 Black & Decker、TTI 為本公司 OEM 及 ODM 之品牌合作廠商。本公司以穩定優良的品質及策略成功，使產品於北美銷售市場上，獲致極佳口碑。

(三) 技術及研發概況

1. 營業務技術層次

- (1) 自民國 78 年成立以來，歷經與美商愛默生電器公司 (Emerson)、美商優達利公司 (Ryobi)、美商百工公司 (Black & Decker) 香港商創科實業 (TTI) 以 OEM 或 ODM 的方式技術合作，扮演品牌代工與製造商的角色。
- (2) 本公司已通過 ISO 9000 二千年版品質認證，確保產品品質水準。89 年率先業界取得全球最大電動工具製造商 Black & Decker 的生產認證，自 90 年開始為其頂級品牌「DeWalt」生產檯式電動圓盤鋸木機，生產技術能力已受國際大廠肯定。

2. 未來研發工作之發展方向

項次	發展方向	內 容 說 明
1	產品多樣化	完成開發全系列的鋸切產品-切割磁磚、鐵管、鋁管、L 型鐵材，使產品組合完整，並與原有產品作一市場區隔。
2	產品輕巧化	減輕產品之重量，重視外觀符合潮流以及降低使用時之重量負擔。
3	零件共通化	為有效降低生產成本及提高生產效率，將各種不同單項技術加以整合，使機器零件的加工流程簡化及縮短製程，提高機種間零件共通化，減少非必要性的零件加工。
4	模組化設計	優點降低成本，縮短研發時間。

3. 研究發展人員學經歷

研發人員大多擁有專科以上學歷，於電機及機械等領域學有專精，擁有豐富之木工機產業專業經驗，持續提昇製程技術及朝向具前瞻性的產品發展。

4. 最近五年度研發費用

單位：新台幣仟元

項 目	94 第一季	93	92	91	90	89
研 發 費	2,400	16,410	19,787	24,562	13,910	16,657
營業收入總額	458,286	2,335,434	1,811,654	1,556,751	1,656,874	1,851,036
佔營收比例(%)	0.52	0.70	1.09	1.57	0.84	0.90

5. 最近五年度開發成功技術或產品

年度	開 發 成 果
93	圓鋸機集塵裝置、第二代雷射裝置(免換電池)
92	帶鋸機集塵排屑機構；檯鋸機擋料推板裝置(三層板)；圓鋸機拉伸鋸切裝置及馬達機座(殼)
91	雷射裝置技術；連動式機構技術；可收納腳架機構技術；集塵排屑機構技術；平衡機構技術
90	圓鋸機之旋蓋板擋止結構、延伸側板結構(延長翼)；檯鋸機之旋動機構改良、鋸片懸掛結構改良、工作檯板構造改良、擺動機構定位螺固構造及鋸切角度定位調整構造
89	線鋸機之殼體與懸臂樞軸結構改良、鋸片調整結構改良、鋸片調整裝置及鋸片鬆緊夾固調整結構

(四)長短期業務發展計劃

1. 短期業務發展計劃方向

(1) 行銷策略

- 擴大產品銷售組合，提高公司獲利來源。
- 加強市場開發，拓展銷售觸角。

(2) 管理政策

- 持續加強公司內部控制之推行及改善，提昇公司管理績效。
- 辦公室導入電腦化，增進管理效能及加強溝通效率。

(3) 生產政策

- 提高廠內外包之生產比重，使製造更具彈性，有助於生產成本控管。
- 製程規劃垂直整合，強化產品競爭優勢，提昇產品品質及獲利能力。積極輔導協力廠商，使其品質、交期更加穩定。

(4) 產品發展方向

- a. 增聘優秀研發人才，增購研發設備以提昇研發效率。
- b. 進行多角化產品的開發，擴大產品組合。

(5) 營運規模與財務配合

- a. 以安全穩健的原則，對各項計劃進行財務規劃。
- b. 為公司長期發展計劃，於公開市場籌措低成本的資金。
- c. 與金融機構建立密切的合作關係，掌握金融市場脈動。

2. 長期業務發展計劃方向

(1) 行銷策略

- a. 持續開發新產品爭取新客戶，擴大經營規模。
- b. 建構行銷通路，增加銷售通路。

(2) 生產政策

- a. 培植整合協力廠商，營造具競爭力之中衛體系。
- b. 開發大陸商機，利用其勞力之優勢，跨入木工機組件之生產。

(3) 產品發展方向

- a. 開發環保化、人性化及數控化之木工機，提昇產品附加價值。
- b. 開發切斷機、圓鋸機等系列產品，擴大產品組合。
- c. 開發園藝類及家用維修等產品，擴大產品組合的多樣性。

(4) 營運規模

藉由新產品的研發，提昇生產技術、降低生產成本，以拓展營運規模及提高市場佔有率，達到同業領導廠商地位。

(5) 財務策略

利用資本市場籌措公司之長期發展資金。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析：

1.銷售地區

單位：新台幣仟元

年度 地區	93 年		92 年	
	金額	%	金額	%
北美洲	2,321,675	99.41	1,795,969	99.13
其他地區	13,759	0.59	15,685	0.87
合計	2,335,434	100.00	1,811,654	100.00

2.市場占有率

DIY 電動工具機產品的市場需求，涵蓋於裝潢業、傢俱業、建築業等及一般家庭用修繕，已是日常不可或缺的工具。本公司產製之電動工具機在不斷持續改良或增加功能、提高品質，屢創銷售佳績，其中主要產品十吋圓鋸機於北美市場佔重要地位。

3.市場未來供需狀況及成長性

由於全球 DIY 木工機之市場主要集中於美國，以美國市場的行銷系統觀察，大部分的手工具、電動工具、零組件及五金均透過五金站（Hardware Stores）、家庭中心（Home Centers）、DIY 器材專賣店來銷售，依據美國 DIY 專業雜誌報導，美國之家庭修繕市場規模每年維持 3.8% 成長。

我國木工機幾乎供應外銷市場，以美國市場為主。由於產業結構特性及衛星體系優勢，無論在品質、交期、及價格方面均能符合市場需求，並能適時推出新產品，受到美國主要之製造代理商及通路商青睞，使我國木工機之生產仍具相當成長空間。

4.營業目標

本公司九十四年仍持續在核心事業發展，並進行生產垂直整合，投入關鍵性製程，提昇自製率，以加強品質控制及將低生產成本。本公司秉持崇本務實的穩健經營原則，以技術創新及優良品質的產品服務客戶。

5. 競爭利基、發展遠景之有利、不利因素及因應對策

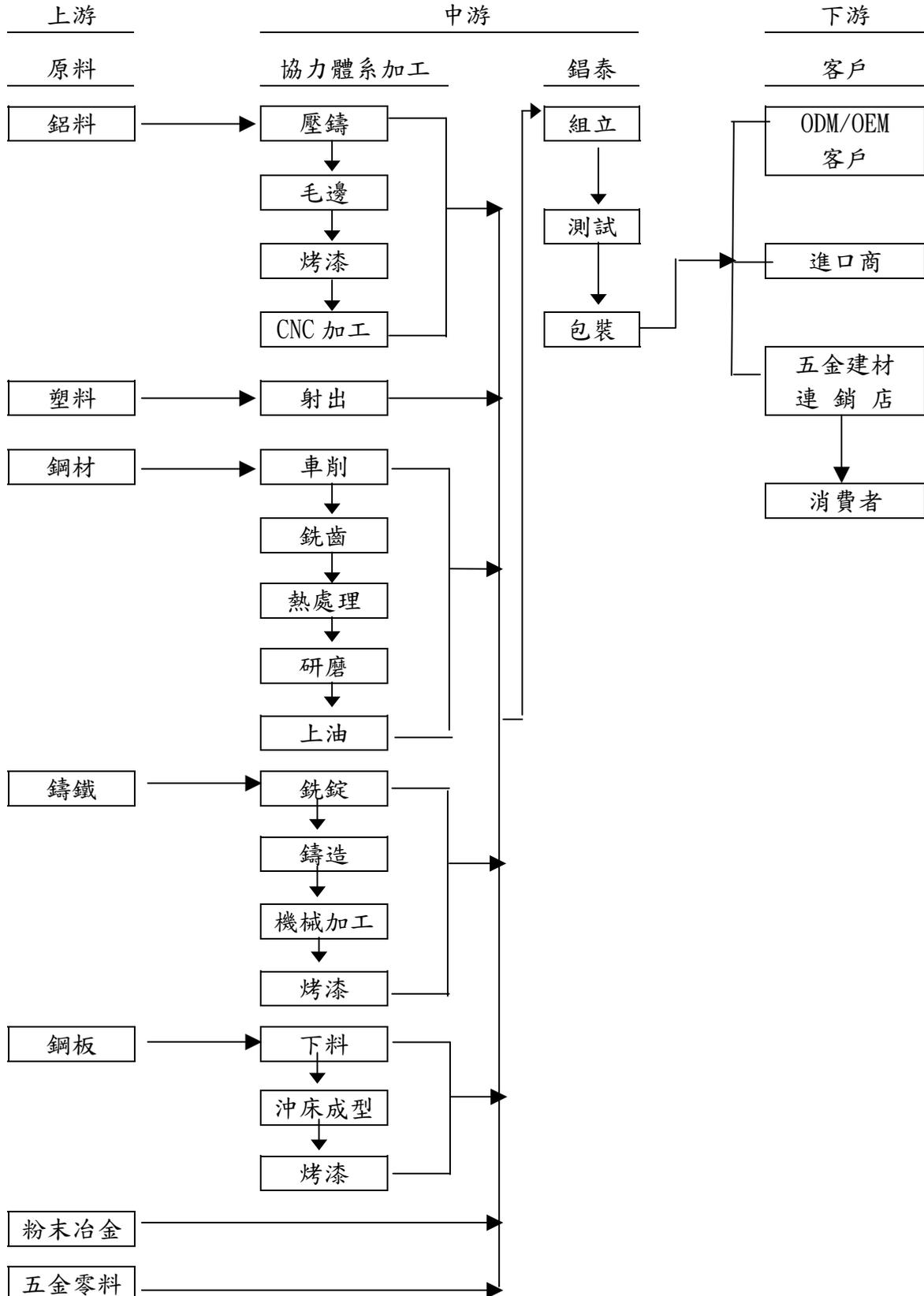
項 目	競爭利基與有利因素	不利因素	因應對策
1. 所營業務之主要內容及發展遠景	DIY 木工機在歐洲、美國、加拿大等已開發國家，係屬家庭必備之工具，且非屬耐久財之資本支出設備，故其需求較不易因景氣之變動而產生大幅度的衰退。	同業削價競爭。	(1) 開發全系列之鋸切產品，使產品組合完整，並與原產品作市場區隔。 (2) 強化產品功能及外型之創意設計，以刺激消費者更換或增購的慾望。 (3) 強化產品從研發至生產的各項作業程序，以達到直接銷售予通路商，提高利潤。
2. 在業界之地位	(1) 產製的 10 英吋檯式電動圓鋸鋸木機，在北美地區木工機市場的佔有率居重要地位，實居木工機鋸木機類重要供應商。 (2) 於 89 年率先業界取得全球最大電動工具製造商 Black & Decker 的生產認證，自 90 年開始為其頂級品牌「DeWalt」生產檯式電動圓鋸鋸木機，足見本公司的製程生產技術能力，已受國際大廠肯定。 (3) 於 92 年接獲主要客戶 TTI 的生產合約，首次代工生產全球最大家庭修繕連鎖通路 HomeDepot 的自有品牌「Ridgid」的 10 英吋動圓鋸鋸木機。	同業及中國大陸低價競爭，使產品週期逐漸縮短、低價競爭。	開發高階新產品，並將現有產品研發更新材質以降低成本。並將利潤較低的產品，移往中國大陸生產，以提高利潤。
3. 主要原物料之供應狀況	(1) 產業分工體系完整生產彈性佳，增強公司競爭力。 (2) 因木工機行業特性，在生產過程中涉及鍛造、金屬加工、熱處理及表面處理等專業技術，加工層次高，大部分的製程均委由完整的加工協力體系加工，廠內主要專注於產品開發、馬達組裝、成品組立及測試、包裝，製造過程分工精密。本公司位於台灣機械產業的供應商及外包廠群聚的中部地區，衛星體系支援完善，運作快速且富有生產彈性、降低生產成本。本公司建立了完整的管理制度，掌握協力廠商之生產進度與品質，彼此交流技術及適時改善製程，建構以本公司為主體協力廠商為輔的中衛體系，增強本公司的競爭力。 (3) 原物料價格高漲。	進口原料成本易受匯率波動。	(1) 開發國內與國外具潛力供應商。 (2) 開發高階新產品，並將現有產品研發更新材質以降低成本。並將利潤較低的產品，移往中國大陸生產，以提高利潤。 (3) 開發具競爭力的新產品，已因應市場需求。
4. 主要產品之銷售狀況	本公司產製的 10 英吋檯式電動圓鋸鋸木機，在北美地區木工機市場的佔有率居重要地位，實居木工機鋸木機類重要供應商。本公司優良及穩定的品質水準，增加與國際大廠合作開發及開發新機型給國際大廠的機會。	產品 OEM 生產比例高，銷售仰賴製造代理商。	強化研發、品保、品管等高素質的專業人才，強化其陣容，以達到直接銷售予通路商，以提高產品利潤。
5. 財務狀況	(1) 營運獲利穩定，經營狀況佳。 (2) 自有資金比例高，良好財務比例。	無。	透過資本市場籌集資金，以取得長期且穩定之資金，強化財務結構。
6. 主要製造之人力狀況	(1) 對於研發、設計及生產技術亦已累積豐富的經驗，並引進先進的 3D 立體電腦輔助設計系統及三次元座標測定設備，以提昇開發設計能力、品質精確度及縮短開發時間。 (2) 主要製程高自動化生產設備。	因近年國民所得提高、經濟結構改變、基層勞工短缺。	(1) 引進外勞補充人力。增加設備自動化，降低人力需求。 (2) 將附加價值及技術層次較低之產品，移至海外勞力成本較低地區。

(二)主要產品之重要用途及產製過程：

1.用途：

產品類別	重要用途
桌上型DIY電動木工機	金屬、木工材料、塑膠及壓克力材料之切、鉋、鋸及開槽等功能。

2.產製過程：



(三)主要原料之供應狀況

本公司上下游之主要原料供應商，均因長期的配合，相互信賴，合作關係良好密切，因此可獲得價格合理、質優、交期穩定的生產材料。

(四)主要進銷貨客戶

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

1.主要銷貨客戶

單位：新台幣仟元

客戶 名稱	93年度		92年度	
	金額	占全年銷貨%	金額	占全年銷貨%
甲客戶	1,628,154	69.72	1,445,534	79.79
乙客戶	707,280	30.28	366,043	20.21

2.主要進貨客戶名單

單位：新台幣仟元

廠商 名稱	93年度		92年度	
	金額	占全年進貨%	金額	占全年進貨%
高鋁	117,105	8.13	111,534	10.52

(五)最近兩年度生產量值表

單位：台/新台幣仟元

生產量值 主要商品	93年度			92年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
電動鋸木機	950,000	839,552	2,101,024	700,000	608,298	1,549,595
合計	-	839,552	2,101,024	-	608,298	1,549,595

(六)最近二年度銷售量值

單位：台/新台幣仟元

銷售量值 主要商品	93年度				92年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
電動鋸木機	-	-	839,021	2,299,876	-	-	602,313	1,793,325
其他(註)	-	-	-	35,558	-	-	-	18,329
合計	-	-	839,021	2,335,434	-	-	602,313	1,811,654

註：包含馬達、工作台組合、機板組合、外購零件及商品買賣。

三、從業員工

年 度		94年3月31日	93年度	92年度
員工 人數 (不含適用 期間)	技術人員	11	14	16
	管理及業務行銷人員	126	138	113
	作業員	148	164	134
	合計	285	316	262
	平均年歲	32	32	31
平均服務年資		4.50	4.30	4.39
學歷 分布 比率	碩 博 士	2	2	4
	大 學	37	29	17
	大 專	75	61	68
	高 中	98	110	89
	高中以下	10	40	19
	外籍勞工	63	66	65

註：平均服務年資及年歲之計算不含外勞及契約工。

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))

1.最近二年度並無因污染環境而遭受損失或罰款之情事發生。

1.未來預計環保資本支出

本公司為因應增設壓鑄廠，預計九十四年度支出 5,500 仟元購置廢水、廢氣處理設備，以符合環保標準。

3.本公司仍致力於工作環境之改善，實施廠區內外之整理，以提昇工作環境的品質。

五、勞資關係

(列示各項公司員工福利措施、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。最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受損失，及揭露目前及未來可能發生之估計金額及因應措施)

1.員工福利措施

為加強員工福利措施，增進員工福利，於民國八十九年一月二十六日成立職工福利委員會，定期舉辦員工旅遊、聚餐、發放婚喪補助、傷病慰問金及三節禮品等。全體員工加入勞保與健保外，公司為全體員工舉辦定期健康檢查及各類教育訓練，使員工在安全及成長的環境中工作。

2.退休制度

本公司員工退休，除依勞工保險規定請領老年給付外，依勞基法訂定退休辦法，按內政部勞工退休準備金提撥及管理辦法規定，本公司依法每月按支付總額提撥一定比例退休準備金，專款專用存放於中央信託局。員工退休老年給付辦法依勞基法第六章各款及同法施行細則第六章各款規定辦理。

3.本公司勞資和諧並無糾紛產生。

六、重要契約：

(列示截至年報刊印日止仍有效存續，及最近年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約，及其他足以影響股東權益之重要契約之當事人、主要內容、限制條款及契約起訖日期)

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
採購合約	日本東芝株式會社	93.02~93.07	購買機械設備	無
借款合同	台新銀行	93.03~94.03	綜合借款，額度100,000仟元	無
借款合同	臺灣銀行	93.10~94.10	綜合借款，額度200,000仟元。	無
借款合同	第一商業銀行	93.08~94.08	綜合借款，額度200,000仟元。	無
借款合同	中國國際商銀	93.07~94.07	綜合借款，額度400,400仟元。	無
土地地上權設定契約	台灣糖業(股)公司	93.10~113.10	提供台中縣后里小段51地號之乙種工業區土地9,318坪，作建廠用地	不可轉讓

肆、資金運用計畫執行情形

一、計畫內容：

本公司除 92 度發行國內第一次無擔保可轉換公司債外，最近三年度並未有因併購、受讓他人公司股份發行新股，且前各次現金增資計畫均依原計畫進度執行完畢。茲將國內第一次無擔保可轉換公司內容說明如下：

1. 本次計畫所需資金總金額：新台幣 500,000 仟元整
2. 資金來源：發行九十二年度國內第一次無擔保轉換公司債，每張面額壹拾萬元，票面利率為 0%，期間為 5 年，按面額發行，募集總金額新台幣 500,000 仟元整。
3. 可轉換公司債變更前資金運用計畫及進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	變更前預計資金運用進度						
			92 年		93 年			94 年	
			第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季
償還銀行借款	92 年 12 月	150,000	150,000	-	-	-	-	-	-
轉投資	93 年 06 月	50,000	-	-	50,000	-	-	-	-
研發新產品	93 年 11 月	50,000	-	9,490	13,004	9,228	18,278	-	-
購置機器設備	94 年 06 月	250,000	-	25,000	-	50,000	75,000	25,000	75,000
合計		500,000	150,000	34,490	63,004	59,228	93,278	25,000	75,000

4. 變更前預計可能產生效益

(1) 償還銀行借款

預計 92 年第四季募足轉換公司債償還銀行借款 150,000 仟元後，流動比率及速動比率將由 91 年度之 223.13% 及 177.21% 分別提升至 92 年度預估之 356.99% 及 315.13%，另長期資金占固定資產比率預計將由 91 年度之 206.06% 提升至 92 年度預估之 334.72%。在轉換公司債轉換之假設前提下，預計每年可節省利息支出約 3,000 仟元。

(2) 轉投資

為提昇關鍵技術能力及掌控關鍵零組件供應之穩定，以 50,000 仟元投資上游產業 CNC 專業加工廠(電腦數值控制機專業加工)，預計 93 年至 97 年之投資收益分別為 2,225 仟元、7,291 仟元、9,743 仟元、13,734 仟元及 17,157 仟元。

(3) 研發新產品

預計投入 50,000 仟元研發新產品桌上型鋸床，主要為配合公司營運成長計畫，強化核心技术，提供競爭性新產品，以拓展新市場領域。預計新產品陸續量產後，93 年至 95 年可增加營業收入分別為 96,000 仟元、437,280 仟元及 540,000 仟元，營業毛利則分別為 14,400 仟元、65,600 仟元及 81,000 仟元。

(4) 購置機器設備

為生產線垂直整合，降低委外加工成本，將生產製程延伸至前段製程，藉此強化製程管控，掌握關鍵技術能力，提升競爭優勢。本次購置之鋁壓鑄機 120,000 仟元及 CNC 綜合加工機 130,000 仟元，總投資金額為 250,000 仟元，預計投入生產後，鋁壓鑄機預計 94 年可節省成本 15,975 仟元、95~97 年每年可節省 21,300 仟元，CNC 綜合加工機預計 94 年可節省成本 10,282 仟元、95~99 年每年可節省 13,709 仟元。

二、執行情形

(一) 民國九十三年十月二十四日董事會決議通過變更 92 度發行國內第一次無擔保可轉換公司債

計畫內容。

(二) 變更後資金運用計畫、效益及變更理由： 單位：新台幣仟元

項目 計畫內容	原計畫 金額	變更 金額	變更後 計畫金額	變更原因	預計效益之差異說明
償還銀行借款	150,000	38,000	188,000	承租台糖土地之權利金，詳擴建廠房之說明。	預計每年可增加節省利息支出760仟元。
轉投資	50,000	(25,000)	25,000	因被投資公司經營環境的變化，協議降低投資成本。	預計93~98年合計減少轉投資收益17,610仟元。
研發新產品	50,000	-	50,000	維持不變。	維持不變。
購置機械設備					
鋁壓鑄機設備	120,000	-	120,000	維持不變。	維持不變。
CNC綜合加工機	130,000	(130,000)	-	因應業績成長及產業垂直整合，適逢台糖釋放位於公司附近大面積工業用地之良機；同時整合所需人力技術與資金之限制，故CNC加工之整合列於下期實施，將資金先作承租土地及擴廠之用。	預計94~99年合計減少可節省成本78,827仟元。
擴建廠房	-	117,000	117,000		規劃整廠動線及整合上下游加工作業，增加生產效益及品質，預計每年增加可節省之租金支出15,000仟元。
合計	500,000	-	500,000		

(三) 計畫變更後之預計資金運用進度 單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度								
			93年				94年				
			第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	
償還銀行借	93年11月	188,000	150,000	-	-	38,000	-	-	-	-	-
轉投資	94年08月	25,000	-	-	-	-	-	-	-	-	25,000
研發新產品	94年06月	50,000	7,541	4,149	19,565	6,000	6,000	6,745	-	-	-
購置機器設	94年06月	120,000	-	22,624	25,296	-	36,000	36,080	-	-	-
擴建廠房	94年11月	117,000	-	-	-	34,500	27,000	39,000	16,500	-	-
合計		500,000	157,541	26,773	44,861	78,500	69,000	81,825	41,500	-	-

(四) 可轉換公司債資金計畫截至94年3月31日執行情形

計畫項目	執行狀況 (新台幣仟元)			進度超前或落後情形原因及改善計劃	
償還 銀行借款	支用金額	預定	188,000	按計劃進度，尚無資金之運用。	
		實際	188,000		
	執行進度 %	預定	100.00		
		實際	100.00		
轉投資	支用金額	預定	0		
		實際	0		
	執行進度 %	預定	0.00		
		實際	0.00		
研發新產品	支用金額	預定	43,256	因配合新產品開發時程略有落後，評估整體計劃，再進行完整考量運用。	
		實際	32,856		
	執行進度 %	預定	86.51		
		實際	65.71		
購置 機器設備	支用金額	預定	83,920		因廠房進度落後，尚未建造完成，配合廠房之擴建進度再予以購置。
		實際	50,510		
	執行進度 %	預定	69.93		
		實際	42.09		
擴建廠房	支用金額	預定	61,500	因設計變更而延誤，惟已完成廠房之鋼構及屋頂之採鋼工程，目前積極建造中。	
		實際	25,233		
	執行進度 %	預定	52.56		
		實際	21.57		
合計	支用金額	預定	376,676		
		實際	296,599		
	執行進度 %	預定	75.34		
		實際	59.32		

伍、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)簡明資產負債表資料：

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					94年3月31日 財務資料
		89年	90年	91年	92年	93年	
流動資產		666,489	808,181	712,749	1,566,982	1,469,703	1,034,908
基金及長期投資		-	-	-	-	-	-
固定資產		231,558	208,709	379,066	417,217	455,015	466,313
無形資產		227	-	-	-	38,277	-
其他資產		79,872	88,855	11,870	19,412	26,079	34,326
資產總額		978,146	1,105,745	1,103,685	2,003,611	1,989,074	1,563,339
流動負債	分配前	466,054	453,856	319,436	663,980	726,203	328,028
	分配後	467,274	457,456	374,964	752,517	814,740	328,028
長期負債		-	-	-	500,000	499,100	499,100
其他負債		4,747	3,460	3,161	3,952	6,311	6,897
負債總額	分配前	470,801	457,316	322,597	1,167,932	1,231,614	834,025
	分配後	472,021	460,916	378,125	1,256,469	1,320,151	834,025
股本		368,240	480,030	605,037	672,166	682,778	682,778
資本公積		699	699	-	-	523	523
保留盈餘	分配前	138,406	167,700	176,051	163,513	74,159	46,013
	分配後	25,396	39,093	53,394	64,754	74,159	46,013
股東權益	分配前	507,345	648,429	781,088	835,679	757,460	729,314
總額	分配後	506,125	644,829	725,560	747,142	757,460	729,314

註：89年~93年資料係經會計師查核簽證，94年第一季資料係經會計師核閱。

(二)簡明損益表資料：

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					94年3月31日 財務資料
		89年	90年	91年	92年	93年	
營業收入		1,851,036	1,650,033	1,539,051	1,811,654	2,335,434	458,286
營業毛利		302,393	306,022	308,201	269,519	209,737	15,900
營業損益		130,023	176,995	193,032	145,934	67,342	(18,121)
營業外收入及利益		38,570	42,900	9,667	11,003	5,510	2,574
營業外支出		5,096	12,460	22,176	12,523	12,006	4,896
繼續營業部門 稅前損益		163,497	207,435	180,523	144,414	10,030	(20,443)
本期損益		125,081	142,304	136,259	110,119	9,405	(28,147)
基本每股盈餘(元)		0.33	0.29	0.22	1.61	0.15	(0.41)
完全攤薄每股盈餘(元)		0.33	0.29	0.22	1.61	0.10	(0.31)

註1：每股盈餘係就已發放之普通股股數按加權平均股數計算，其因盈餘、員工紅利或資本公積轉作資本而增加的股數，則追溯調整計算。

註2：89年~93年資料係經會計師查核簽證，94年第一季資料係經會計師核閱。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見：

年度	簽證會計師姓名	查核意見	說明
93	游朝堂、林鴻光	無保留意見	-
92	林奇威、嚴文筆	無保留意見	-
91	游朝堂、嚴文筆	無保留意見	-
90	游朝堂、嚴文筆	無保留意見	-
89	游朝堂、嚴文筆	無保留意見	-

二、最近五年度財務分析

年度	最近五年度財務分析	截至94年
----	-----------	-------

分析項目		89年	90年	91年	92年	93年	3月31日	
財務結構	負債占資產比率	48.13	41.36	29.23	58.29	61.92	53.36	
	長期資金占固定資產比率	219.10	310.69	206.06	320.14	276.16	187.80	
償債能力	流動比率	143.01	178.07	223.13	236.00	202.38	315.49	
	速動比率	120.18	148.12	177.21	196.36	164.10	252.36	
經營能力	利息保障倍數	33.84	29.24	98.15	55.36	1.84	-	
	應收款項週轉率(次)	6.85	4.24	3.85	4.59	4.58	3.83	
	平均收現日數	53	86	95	79	80	95	
	存貨週轉率(次)	17.47	11.32	8.86	7.78	8.32	8.32	
	平均銷貨日數	21	32	41	47	44	44	
	固定資產週轉率(次)	7.99	7.91	4.06	4.34	5.13	3.93	
	總資產週轉率(次)	1.89	1.49	1.39	0.90	1.17	1.17	
獲利能力	資產報酬率(%)	16.28	14.19	12.46	7.22	0.92	(0.01)	
	股東權益報酬率(%)	28.06	24.62	19.06	13.62	1.18	(0.04)	
	占實收資本比率%	營利利益	35.31	36.87	31.90	21.71	9.86	(0.03)
		稅前純益	44.40	43.21	29.84	21.48	1.47	(0.03)
	純益率(%)	6.76	8.62	7.79	6.08	0.41	(6.12)	
現金流量	基本每股盈餘(元)	0.33	0.29	0.22	1.61	0.15	(0.41)	
	現金流量比率(%)	33.92	(5.77)	71.25	21.10	(0.99)	22.17	
	現金流量允當比率(%)	49.28	45.42	104.72	114.32	82.71	90.23	
槓桿度	現金再投資比率(%)	25.93	(3.49)	25.09	5.87	(6.72)	5.11	
	營運槓桿度	1.79	1.46	1.54	1.73	34.68	(0.61)	
度	財務槓桿度	1.04	1.04	1.01	1.02	1.22	0.87	

註：89年~93年資料係經會計師查核簽證，94年第一季資料係經會計師核閱。

分析項目之計算公式如下：

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 - 受限制用途銀行存款) / 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 / 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) 應收款項收現天數 = 365 / 應收款項週轉率

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / (期初存貨總額 + 期末存貨總額) / 2

(4) 應付款項週轉率 = 進貨淨額 / (期初應付款項 + 期末應付款項) / 2

(5) 平均售貨日數 = 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 = 稅後淨利 / 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) / (固定資產總額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)

6. 槓桿度

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

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)

三、監察人查核報告書

鋁泰工業股份有限公司

監察人查核報告書

董事會造送本公司九十三年度資產負債表、損益表、股東權益變動表及現金流量表等，經董事會委託致遠會計師事務所游朝堂、林鴻光會計師查核完竣，出具無保留意見之查核報告書在案。上開財務報告連同營業報告書及盈餘分派之議案，復經本監察人等之審查，認為屬實，爰依公司法第二一九條之規定繕具報告。

敬請 鑒核

此 上

本公司九十四年度股東常會

監察人：梁火在

監察人：羅淑文

監察人：林秀梅

中 華 民 國 九 十 四 年 三 月 二 十 七 日

四、九十三年度財務報表含會計師查核報告書

鋁泰工業股份有限公司

會計師查核報告

鋁泰工業股份有限公司民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十三年一月一日至十二月三十一日及九十二年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達鋁泰工業股份有限公司民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十三年一月一日至十二月三十一日及九十二年一月一日至十二月三十一日之經營成果及現金流量。

此 致

鋁泰工業股份有限公司 公鑒

致遠會計師事務所
證管會核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：(90)台財證(六)第100690號(72)台財證(一)
第2583號

林 鴻 光

會 計 師：

游 朝 堂

中華民國九十四年一月二十四日

鋁泰工業股份有限公司

資產負債表

民國九十三年及九十二年十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

資 產			九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
代碼	會 計 科 目	附 註	金 額	%	金 額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	二及四.1	\$499,137	25.09	\$743,939	37.13
1110	短期投資	二及四.2	66,570	3.35	98,000	4.89
1120	應收票據	二及四.3	-	-	133	0.01
1140	應收帳款淨額	二及四.3	581,972	29.25	432,820	21.59
1210	存 貨	二及四.4	254,784	12.81	251,630	12.56
1260	預付款項		23,207	1.17	11,581	0.58
1280	其他流動資產		17,381	0.87	25,048	1.25
1286	遞延所得稅資產-流動	二及四.10	12,244	0.62	1,423	0.07
1291	受限制用途銀行存款	六	14,408	0.72	2,408	0.12
11XX	流動資產合計		1,469,703	73.88	1,566,982	78.20
	固定資產	二、四.5及六				
	成本：					
1501	土地		134,881	6.78	134,829	6.73
1521	房屋及建築		181,803	9.14	179,211	8.94
1531	機器設備		76,400	3.84	102,650	5.12
1551	運輸設備		16,312	0.82	16,946	0.85
1561	辦公設備		8,477	0.43	9,615	0.48
1681	其他設備		150,002	7.54	113,094	5.64
1631	租賃改良物		536	0.03	536	0.03
	成本合計		568,411	28.58	556,881	27.79
15X9	減：累計折舊		(177,625)	(8.93)	(153,052)	(7.64)
1671	加：未完工程		8,393	0.42	1,224	0.06
1672	預付設備款		55,836	2.81	12,164	0.61
15XX	固定資產淨額		455,015	22.88	417,217	20.82
	無形資產					
1782	土地使用權	二	38,277	1.92	-	-
	其他資產					
1820	存出保證金		300	0.02	306	0.02
1830	遞延費用	二	17,096	0.86	18,159	0.91
1860	遞延所得稅資產-非流動	二及四.10	1,537	0.08	947	0.05
1887	受限制用途銀行存款	六	7,146	0.36	-	-
18XX	其他資產合計		26,079	1.32	19,412	0.98
	資 產 總 計		\$1,989,074	100.00	\$2,003,611	100.00

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

鋁泰工業股份有限公司

資產負債表(續)

民國九十三年及九十二年十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

負債及股東權益			九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
代碼	會計科目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四.6	\$193,000	9.70	\$180,000	8.98
2120	應付票據		274,374	13.79	187,649	9.37
2122	其他應付票據		3,266	0.16	-	-
2140	應付帳款		198,968	10.00	215,441	10.75
2160	應付所得稅	二及四.10	1,930	0.10	19,165	0.96
2170	應付費用		47,330	2.38	40,048	2.00
2280	其他流動負債		7,335	0.37	21,677	1.08
21XX	流動負債合計		<u>726,203</u>	<u>36.50</u>	<u>663,980</u>	<u>33.14</u>
	長期負債					
2410	應付公司債	二及四.7	499,100	25.10	500,000	24.95
24XX	長期負債合計		<u>499,100</u>	<u>25.10</u>	<u>500,000</u>	<u>24.95</u>
	其他負債					
2810	應計退休金負債	二及四.8	6,311	0.32	3,952	0.20
28XX	其他負債合計		<u>6,311</u>	<u>0.32</u>	<u>3,952</u>	<u>0.20</u>
2XXX	負債總計		<u>1,231,614</u>	<u>61.92</u>	<u>1,167,932</u>	<u>58.29</u>
	股東權益					
31XX	股本	四.9				
3110	普通股股本		682,778	34.33	672,166	33.55
	資本公債					
3213	資本公債-轉換公司債轉換溢價	二及四.7	523	0.03	-	-
	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積	二及四.9	64,331	3.23	53,319	2.66
3350	未分配盈餘	四.9	9,828	0.49	110,194	5.50
33XX	保留盈餘合計		<u>74,159</u>	<u>3.72</u>	<u>163,513</u>	<u>8.16</u>
3XXX	股東權益總計		<u>757,460</u>	<u>38.08</u>	<u>835,679</u>	<u>41.71</u>
	負債及股東權益總計					
	負債及股東權益總計		<u>\$1,989,074</u>	<u>100.00</u>	<u>\$2,003,611</u>	<u>100.00</u>

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

鋁泰工業股份有限公司

損益表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

(金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	項 目	附 註	九十三年度		九十二年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入					
4110	銷貨收入	二及四.11	\$2,341,696	100.27	\$1,816,566	100.27
4190	銷貨折讓		(6,262)	(0.27)	(4,912)	(0.27)
	營業收入淨額		2,335,434	100.00	1,811,654	100.00
5000	營業成本	四.12				
5110	銷貨成本		(2,125,697)	(91.02)	(1,542,135)	(85.12)
5910	營業毛利		209,737	8.98	269,519	14.88
6000	營業費用	四.12				
6100	推銷費用		(76,687)	(3.29)	(51,536)	(2.85)
6200	管理及總務費用		(49,298)	(2.11)	(52,262)	(2.88)
6300	研究發展費用		(16,410)	(0.70)	(19,787)	(1.09)
	營業費用合計		(142,395)	(6.10)	(123,585)	(6.82)
6900	營業淨利		67,342	2.88	145,934	8.06
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		5,510	0.24	1,463	0.08
7130	處分固定資產利益	二	-	-	358	0.02
7140	處分投資利益	二	2,220	0.10	1,268	0.07
7150	存貨盤盈		699	0.03	-	-
7480	什項收入		10,123	0.43	7,764	0.43
	營業外收入及利益合計		18,552	0.80	10,853	0.60
7500	營業外支出及損失					
7510	利息費用		(12,006)	(0.51)	(2,657)	(0.15)
7530	處分固定資產損失	二	(572)	(0.02)	-	-
7550	存貨盤損		-	-	(35)	-
7560	兌換損失		(61,286)	(2.62)	(8,441)	(0.47)
7571	存貨跌價及呆滯損失	二及四.4	(2,000)	(0.09)	(1,240)	(0.07)
	營業外支出及損失合計		(75,864)	(3.24)	(12,373)	(0.69)
7990	稅前淨利		10,030	0.44	144,414	7.97
8110	所得稅費用	二及四.10	(625)	(0.03)	(34,295)	(1.89)
9600	本期淨利		\$9,405	0.41	\$110,119	6.08
9900	普通股每股盈餘(單位：新台幣元)	二及四.12				
9450	基本每股盈餘		\$0.15		\$1.61	
9850	完全稀釋每股盈餘		\$0.10		\$1.61	

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

鋁泰工業股份有限公司

股東權益變動表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

摘要	附註	股本	應付公司債轉換溢價	保留盈餘		合計
				法定盈餘公積	未分配盈餘	
民國九十二年一月一日餘額		\$605,037		\$39,693	\$136,358	\$781,088
九十一年度盈餘分配：						
法定盈餘公積	二			13,626	(13,626)	-
董監酬勞	二				(3,100)	(3,100)
現金股利	二				(52,428)	(52,428)
員工紅利轉增資	二及四.9	3,600			(3,600)	-
股東紅利轉增資	四.9	63,529			(63,529)	-
九十二年度淨利					110,119	110,119
民國九十二年十二月三十一日餘額		672,166	-	53,319	110,194	835,679
九十二年度盈餘分配：						
法定盈餘公積	二			11,012	(11,012)	-
董監酬勞	二				(2,500)	(2,500)
股東紅利轉增資	二及四.9	6,722			(6,722)	-
現金股利	二				(86,037)	(86,037)
員工紅利轉增資	二及四.9	3,500			(3,500)	-
應付公司債轉換普通股	四.9	390	523			913
九十三年度淨利					9,405	9,405
民國九十三年十二月三十一日餘額		\$682,778	\$523	\$64,331	\$9,828	\$757,460

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

鋁泰工業股份有限公司

現金流量表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

項 目	附註	九十三年度	九十二年度
營業活動之現金流量：			
本期淨利		\$9,405	\$110,119
調整項目：			
折舊費用		41,982	35,071
各項攤提		8,673	8,127
處分固定資產損失(利得)		572	(358)
固定資產轉列費用		12,658	1,245
呆帳費用		-	410
短期投資減少		31,430	66,200
存貨跌價損失		2,000	1,240
應收票據減少(增加)		133	(25)
應收帳款增加		(149,152)	(83,051)
存貨增加		(5,154)	(109,538)
預付款項增加		(11,626)	(8,232)
其他流動資產減少(增加)		7,667	(11,258)
遞延所得稅資產增加		(11,411)	(342)
應付票據增加		86,725	133,878
其他應付票據增加(減少)		3,266	(20,341)
應付帳款增加(減少)		(16,473)	78,903
應付所得稅減少		(17,235)	(11,802)
應付費用增加		7,282	6,805
其他流動負債增加(減少)		(10,270)	7,902
應計退休金負債增加		2,359	1,367
營業活動之淨現金流入(出)		<u>(7,169)</u>	<u>206,320</u>
(接次頁)			

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

鋁泰工業股份有限公司

現金流量表(續)

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

項 目	附註	九十三年度	九十二年度
(承前頁)			
投資活動之現金流量：			
土地使用權增加		(38,761)	-
遞延費用增加		(4,051)	(9,288)
受限制用途銀行存款增加		(19,146)	-
購置固定資產		(100,521)	(111,820)
出售固定資產價款		1,377	855
存出保證金減少		6	16
投資活動之淨現金流出		<u>(161,096)</u>	<u>(120,237)</u>
融資活動之現金流量：			
支付董監事酬勞		(2,500)	(3,100)
發放股東紅利		(87,037)	(51,428)
短期借款增加		13,000	179,000
存入保證金減少		-	(576)
應付公司債增加		-	500,000
融資活動之淨現金流入(出)		<u>(76,537)</u>	<u>623,896</u>
本期現金及約當現金淨增加(減少)數		(244,802)	709,979
期初現金及約當現金餘額		743,939	33,960
期末現金及約當現金餘額	四.1	<u>\$499,137</u>	<u>\$743,939</u>
現金流量資訊之補充揭露：			
本期支付利息(不含資本化之利息)		<u>\$2,059</u>	<u>\$2,352</u>
本期支付所得稅		<u>\$29,270</u>	<u>\$4,419</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：			
認列應付員工紅利		<u>\$ -</u>	<u>\$1,000</u>
股東紅利及員工紅利轉增資		<u>\$10,222</u>	<u>\$67,129</u>
可轉換公司債轉換股本及資本公積		<u>\$900</u>	<u>\$ -</u>
僅有部分現金收付之投資活動：			
購置固定資產情形			
固定資產增加數		\$97,449	\$81,019
加：期初應付設備款		8,415	39,216
減：期末應付設備款		(5,343)	(8,415)
支付現金		<u>\$100,521</u>	<u>\$111,820</u>

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

鋁泰工業股份有限公司

財務報表附註

民國九十三年十二月三十一日
及九十二年十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司設立於民國七十八年四月二十一日，主要經營手工具、電氣機械、馬達、電動工具、自動控制系統、電腦機械、電動測試儀器、木工機械及五金零件之製造加工及買賣業務，並代理前項有關產品原材料之進出口貿易及各種模具治具設計等業務。

另本公司股票於民國九十二年一月十四日獲財政部證券暨期貨管理委員會核准在臺灣證券交易所買賣。

本公司於民國九十三年及九十二年十二月三十一日之員工人數分別為316人及313人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照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：

1. 現金及約當現金

係指庫存現金、銀行存款及自投資日起三個月內到期且利率變動對其價值影響甚少之短期投資。

2. 外幣交易

(1) 本公司之交易事項係以新台幣為記帳單位，以外幣為基準之交易係以交易發生日之即期匯率作為入帳之基礎。

(2) 交易發生日與結清日係在同一會計期間時，結清金額與帳載金額間之兌換差額屬當期兌換損益。

(3) 交易發生日與結清日分屬不同會計期間時，以外幣為基準之資產或負債，於資產負債表日按該日即期匯率重新換算後之金額，與發生日之原帳載金額或上期資產負債表日之帳載金額間之兌換差額屬兌換損益，列為當期損益。

(4) 避險性質之遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳；訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷；於資產負債表日，以該日之即期匯率調整外幣資產或負債，所產生之兌換差額列為當期損益；於合約結清日，則將產生之兌換差額列為當期損益。其所產生之應收及應付款項餘額均於資產負債表中互為抵減，其差額列為資產或負債。

3. 短期投資

係國外公司債、受益憑證-基金及債券，以取得成本為入帳基礎，期末按成本與市價孰低法評價，成本之計算採加權平均法。

4. 備抵呆帳

係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款及其他債權之帳齡情形及其收回之可能性，予以評估提列。

5. 存 貨

存貨係採永續盤存制度，成本之計算採用加權平均法，期末並以成本與市價孰低法評價；至於市價之取決，原料及在製品係指重置成本，製成品及外購商品則指淨變現價值。

6. 固定資產

(1)固定資產係以實際取得成本為入帳基礎，折舊採平均法，依固定資產估計之經濟耐用年限提列。

(2)固定資產耐用年數如下：

資 產 項 目	耐用年限
房 屋 及 建 築	14 ~ 50年
機 器 設 備	5 ~ 10年
運 輸 設 備	5 ~ 9年
辦 公 設 備	3 ~ 5年
其 他 設 備	2 ~ 15年

(3)凡可延長資產耐用年數之重大更新或改良，均作為資本支出，列入固定資產；一般修理及維護支出則列為當年度費用。

(4)固定資產購置及建造期間之利息予以資本化，列為固定資產之成本。

(5)已屆滿耐用年限仍繼續使用者，依估計可再使用年限續提折舊。

(6)處分固定資產損益列為當年度之營業外收入或損失。

7. 土地使用權

係取得土地使用權所支付之費用，按使用期間20年平均攤銷。

8. 遞延費用

係支付線路補助費及購置電腦軟體之支出，分五年平均攤提。

9. 可轉換公司債

- (1)約定賣回價格高於轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至賣回權期間屆滿日之期間，按利息法認列利息費用並提列應付利息補償金。
- (2)債券持有人行使轉換權利時，按面值法處理，亦即將轉換之公司債及其相關負債科目列為股本及資本公積，不認列轉換損益。

10. 退休金

- (1)本公司自民國八十七年底起，依照財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定，以民國八十七年十二月三十一日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分，於資產負債表認列最低退休金負債，並自民國八十八年一月一日起按精算結果認列淨退休金成本。有關未認列過渡性淨給付義務及退休金損益係分別按十五年採直線法攤銷。
- (2)本公司自民國八十七年六月起依照勞動基準法規定計算之提撥率按每月給付固定薪資總額2%提撥勞工退休準備金，以本公司勞工退休金監督委員會名義儲存政府指定之專戶。上述提撥款項與本公司完全分離，故未列入本公司財務報表。

11. 法定公積

係於有盈餘年度，依公司法規定於彌補虧損後，按剩餘稅後淨利提列百分之十。

12. 收入認列方法

本公司收入認列之會計處理，係依照財務會計準則公報第三十二號「收入認列之會計處理準則」之規定辦理。

13. 所得稅

- (1)本公司係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

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，無相關之資產負債者，依預期回轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。

- (2)本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術所產之所得稅抵減及因研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

(3)本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

14. 每股盈餘

每股盈餘之計算係以加權平均普通股股數為準，凡有現金增資者，則以其流通期間計算加權平均股數，凡有盈餘轉增資、員工紅利轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整。

三、會計原則變動之理由及其影響

無此事項。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	93. 12. 31	92. 12. 31
現 金	\$60	\$60
銀行存款	378,155	608,218
附買回美元債券	131,994	-
海外可轉換公司債(ECB)	-	71,400
S&P評等投資等級以上之債券	-	65,003
合 計	510,209	744,681
減：備抵外幣兌換損失	(11,072)	(742)
淨 額	\$499,137	\$743,939

2. 短期投資

	93. 12. 31	92. 12. 31
債券基金	\$71,274	\$98,000
減：備抵外幣兌換損失	(4,704)	-
淨 額	\$66,570	\$98,000

3. 應收非關係人票據及應收非關係人帳款及淨額

(1) 明細如下：

	93. 12. 31		92. 12. 31	
	小	計	小	計
應收票據—非關係人		\$-		\$133
應收票據淨額				\$133
應收帳款—非關係人	606,989		436,393	
減：備抵外幣兌換損失	(22,017)		(573)	
減：備抵呆帳	(3,000)		(3,000)	
應收非關係人帳款淨額		581,972		432,820
應收票據及帳款淨額		\$581,972		\$432,953

(2) 本公司國外應收帳款按外幣計價者，由於匯率變動之故，於民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日之財務報表中，按該日之匯率認列兌換損益，其相對科目為備抵外幣兌換損益則列為應收帳款之增減項。

4. 存 貨

(1) 明細如下：

	93. 12. 31	92. 12. 31
原 料	\$141,256	\$120,978
半 成 品	33,057	25,419
在 製 品	59,844	78,301
製 成 品	24,027	28,332
合 計	258,184	253,030
減：備抵存貨跌價損失	(3,400)	(1,400)
淨 額	\$254,784	\$251,630

(2) 本公司截至民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日止，對上列存貨均未投保火險。

5. 固定資產

(1) 本公司截至民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日止，對固定資產均未投保火險。

(2) 本公司於民國九十三年度及九十二年度並無因取得固定資產而須利息資本化之情形。

6. 短期借款

本公司民國九十三年十二月三十一日短期借款明細如下：

債權人	借款性質	利率	契約期限	借款金額	借款額度	擔保品
臺灣銀行	信用借款	1.25%	93.11.05~ 94.11.05	<u>\$193,000</u>	\$193,000	無

本公司民國九十二年十二月三十一日短期借款明細如下：

債權人	借款性質	利率	契約期限	借款金額	借款額度	擔保品
臺灣銀行	信用借款	1.4%	92.10.21~ 93.06.30	<u>\$180,000</u>	\$180,000	無

7. 應付公司債

	93.12.31	92.12.31
國內無擔保可轉換公司債	<u>\$499,100</u>	<u>\$500,000</u>

本公司於民國九十二年十二月二十五日發行國內第一次無擔保轉換公司債，發行總額為\$500,000，每張面額\$100，於民國九十七年十二月二十四日到期，票面利率0%，發行期間五年，債權人除依法暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求依當時之轉換價格轉換為本公司普通股股票以代替現金還本，轉換價格原訂每股23.4元，除權後每股23.05元。截至民國九十三年十二月三十一日已轉換\$900，換發39,045股普通股。

8. 應計退休金負債

(1) 本公司有關退休金之會計處理自編製民國八十七年十二月三十一日資產負債表起，採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，並自民國八十八年一月一日起認列淨退休金成本。民國九十三年度及九十二年度淨退休金成本組成項目如下：

	九十三年度	九十二年度
服務成本	\$3,325	\$2,578
利息成本	623	513
退休基金資產之預期報酬	(318)	(293)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	306	306
淨退休金成本	<u>\$3,936</u>	<u>\$3,104</u>

(2) 民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	93. 12. 31	92. 12. 31
給付義務：		
既得給付義務	\$(272)	\$(236)
非既得給付義務	(13,082)	(12,229)
累積給付義務	(13,354)	(12,465)
未來薪資增加之影響數	(4,169)	(5,327)
預計給付義務	(17,523)	(17,782)
退休基金資產公平價值	10,763	9,068
提撥狀況	(6,760)	(8,724)
未認列過渡性淨給付義務	2,753	3,059
未認列退休金損失(利益)	(2,304)	1,713
應計退休金負債	\$(6,311)	\$(3,952)

(3)截至民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之員工既得給付分別為\$272及\$236。

(4)本公司民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日專戶儲存中央信託局之勞工退休準備金餘額分別為\$10,763及\$9,068。

(5) 主要精算假設如下：

	93. 12. 31	92. 12. 31
折現率	3.50%	3.50%
未來薪資水準增加率	1.50%	2.00%
退休基金資產預期長期投資報酬率	3.50%	3.50%

9. 股東權益

(1) 股本

民國九十二年一月一日之額定股本為\$980,000，每股面額10元，分為98,000,000股，實收資本額為\$605,037。另本公司於民國九十二年六月十三日經股東常會決議修改公司章程，提高資本額為\$1,180,000，每股面額10元，分為118,000,000股，並辦理盈餘轉增資\$63,529及員工紅利轉增資\$3,600，合計增資發行普通股股票6,712,889股。此項增資案經主管機關核准在案，經董事會決議以民國九十二年七月二十九日為增資基準日，並於民國九十二年八月十四日完成變更登記，增資後額定股本為\$1,180,000，實收股本為\$672,166，每股面額10元，分為67,216,589股。

民國九十三年六月二十日經股東會決議辦理盈餘轉增資\$6,722及員工紅利轉增資\$3,500，合計增資發行普通股股票1,022,166股。此項增資案業經主管機關核准在案，經董事會決議以民國九十三年九月十九日為增資基準日，並於民國九十三年十月八日完成變更登記。國內無擔保可轉換公司債計有\$900於民國九十三年九月二十三日轉換為普通股39,045股，並於民國九十三年十月二十日完成變更登記。本公司額定股本為\$1,180,000，實收股本為\$682,778，每股面額10元，分為68,277,800股。

(2) 資本公積

依公司法規定，資本公積中除「超過票面金額發行股票所得之溢價」、「受領贈與之所得」得為增加資本使用外，原則上僅供彌補虧損之使用。

(3) 法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後淨利提出百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。法定盈餘公積除用於彌補虧損外，不得使用。惟該項公積之提列數已達實收資本百分之五十時，得以股東會決議於其中半數之範圍內轉撥資本。公司無盈餘而法定盈餘公積已超過資本總額百分之五十時，得以其超過部份分配股息及紅利。

(4) 未分配盈餘

A. 每年總決算如有盈餘，除依法扣繳營利事業所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提百分之十為法定公積金，本公司必要時得於分派股利前酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘，如尚有盈餘時提：

(a) 董監事酬勞金百分之三以下。

(b) 員工紅利百分之零點一以上。

(c) 股東紅利由董事會擬案提請股東會同意後分配之。

B. 有關九十二年度盈餘分配議案如下：

項 目	92年度盈餘分配案		差異數	差異原因說明
	93年6月20日股東會決議通過	93年4月23日董事會決議通過		
董監事酬勞	\$2,500	\$2,500	\$ -	無
員工現金紅利	-	-	-	無
員工股票紅利				
金額	3,500	3,500	-	無
股數(面額每股10元)	350,000股	350,000股	-股	無
佔92年底流通在外股數之比例	0.52%	0.52%	- %	無
股東紅利				
現金	86,037	86,037	-	無
股票(面額每股10元)	672,166股	672,166股	-股	
考慮配發員工紅利及董監事酬勞後之設算每股盈餘(註)	1.55元	1.55元	-元	無

註：盈餘分配所屬年度(92年度)稅後純益－員工現金股利－員工股票股利－董監事酬勞

盈餘分配所屬年度(92年度)加權平均流通在外股數

(5) 依財政部證期會民國九十二年一月三十日台財證六字第0920000457號函規定，有關九十三年度董事會擬議之九十二年股東會決議通過盈餘分配案之員工紅利及董監事酬勞等相關訊息，可至公開資訊觀測站(www.tse.com.tw)中查詢。

10. 所得稅

(1) 本公司民國九十年度(含)以前之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定在案，其中民國八十九年度核定應補繳營利事業所得稅\$25,350，經本公司評估仍有勝訴之可能，故本公司除已先行補估應付所得稅外，已於法定期限內依法提出行政救濟等程序。

(2) 本公司係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間所得稅分攤，預計所適用之所得稅率為25%，未分配盈餘適用之所得稅率則為10%，其應揭露之相關事項如下：

A. 民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日		
之遞延所得稅負債與資產：		
	93. 12. 31	92. 12. 31
(a) 遞延所得稅負債總額	\$-	\$-
(b) 遞延所得稅資產總額	\$13,781	\$2,370
(c) 遞延所得稅資產之備抵評價金額	\$-	\$-
(d) 產生遞延所得稅負債或資產之暫時性差異：		
未實現兌換損失所產生之可減除暫時性差異	\$37,234	\$1,284
未提撥退休金成本所產生之可減除暫時性差異	\$6,146	\$3,787
未實現銷貨退回及折讓所產生之可減除暫時性差異	\$1,607	\$3,007
存貨跌價損失所產生之可減除暫時性差異	\$3,400	\$1,400
購買固定資產投資抵減	\$1,684	\$-
B. 遞延所得稅資產—流動	\$12,244	\$1,423
遞延所得稅負債—流動	-	-
淨遞延所得稅資產(負債)—流動	\$12,244	\$1,423
C. 遞延所得稅資產—非流動	\$1,537	\$947
D. 民國九十三年度及九十二年所得稅費用明細如下：		
	九十三年度	九十二年度
當期所得稅費用	\$6,214	\$30,521
未實現兌換損失所產生之遞延所得稅利益	(8,987)	(202)
未提撥退休金成本所產生之遞延所得稅利益	(590)	(342)
未實現銷貨退回及折讓所產生之遞延所得稅費用(利益)	350	(456)
存貨跌價損失迴轉所產生之遞延所得稅利益	(500)	(310)
購買固定資產抵減所產生之遞延所得稅利益	(1,684)	-
遞延所得稅利益合計	(11,411)	(1,310)
未分配盈餘加徵10%所得稅額	-	606
估計變動	5,822	4,478
所得稅費用	\$625	\$34,295

(3) 兩稅合一相關資訊

	93. 12. 31	92. 12. 31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$32,390	\$52,421
	九十二年度	九十一年度

預計(實際)當年度盈餘分配之稅額扣抵比率 33.34% 33.34%

本公司民國九十二年度盈餘分配案業經民國九十三年六月二十日股東會決議，並訂股息分派基準日為民國九十三年九月十九日。而民國九十一年度盈餘分派案業經民國九十二年六月十三日股東會決議，並訂股息分派基準日為民國九十二年七月二十九日。

(4)未分配盈餘相關資訊

	93.12.31	92.12.31
八十六年度以前未分配盈餘	\$ -	\$ -
八十七年度以後未分配盈餘	9,828	110,194
合計	<u>\$9,828</u>	<u>\$110,194</u>

12. 每股盈餘

(1) 九十三年度每股盈餘

	股數	權數	加權平均股數
九十三年一月一日流通在外股數	67,216,589	1	67,216,589股
國內可轉換公司債轉換新股	39,045	90/360	9,761股
九十二年度未分配盈餘轉增資	672,166	1	672,166股
九十二年度員工紅利轉增資	350,000	1	350,000股
九十三年度計算基本每股盈餘流通在外加權平均股數			<u>68,248,516股</u>
九十三年度計算稀釋每股盈餘流通在外加權平均股數(註)			<u>89,930,728股</u>
本期淨利			<u>\$9,405</u>
基本每股盈餘(元)			<u>\$0.15</u>
稀釋每股盈餘(元)			<u>\$0.10</u>

註：67,216,589股+(((\$500,000/23.05)*1,000)+672,166股+350,000股=89,930,728股。

(2) 九十二年度每股盈餘

	股數	權數	加權平均股數
九十二年一月一日流通在外股數	60,503,700	1	60,503,700股
九十一年度未分配盈餘轉增資	6,352,889	1	6,352,889股
九十一年度員工紅利轉增資	360,000	1	360,000
九十二年度未分配盈餘轉增資	672,166	1	672,166
九十二年度員工紅利轉增資	350,000	1	350,000
九十二年度計算基本每股盈餘流通在外加權平均股數			<u>68,238,755股</u>
九十二年度計算稀釋每股盈餘流通在外加權平均股數(註1)			<u>68,540,032股</u>
本期淨利			<u>\$110,119</u>
每股盈餘			<u>\$1.61</u>
稀釋每股盈餘(元)			<u>\$1.61</u>

註1：68,238,755股+(((\$500,000/23.05)*(5/360)*1,000)=68,540,032股。

11. 營業收入

本公司民國九十三年度及九十二年度營業收入均係銷售商品所產生。

12. 營業成本

本公司民國九十三年一月一日至十二月三十一日及九十二年一月一日至十二月三十一日發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表如下：

性質別 \ 功能別	93. 1. 1-93. 12. 31			92. 1. 1-92. 12. 31		
	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	\$89,764	\$33,068	\$122,832	\$73,755	\$29,977	\$103,732
勞健保費用	6,398	1,862	8,260	6,167	1,654	7,821
退休金費用	2,368	1,568	3,936	2,008	1,096	3,104
其他用人費用	2,487	808	3,295	2,124	785	2,909
折舊費用	37,483	4,499	41,982	28,776	6,295	35,071
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	2,300	6,767	9,067	2,438	5,689	8,127

五、關係人交易

1. 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
劉秀月	本公司董事及董事長配偶

2. 與關係人間重大交易事項

本公司於民國九十三年度向關係人租用房屋作為辦公室及廠房之用，其租賃期間為93. 1. 1至93. 12. 31，每月租金給付均為\$288。其支付關係人租金明細如下，另民國九十二年則無此情形。

關係人名稱	九十三年度
劉秀月	\$3,456

本公司向關係人承租廠房，其租金係參考市場價格，按月支付。

六、質押之資產

本公司下列資產已提供銀行作為借款之擔保品、僱用外籍勞工之保證金、訴願設定擔保及

承租台糖土地設定擔保保證金：

	93. 12. 31	92. 12. 31
土地	\$131, 694	\$131, 694
定期存款(帳列受限制用途銀行存款-流動)	14, 408	2, 408
定期存款(帳列受限制用途銀行存款-非流動)	7, 146	-
合 計	<u>\$153, 248</u>	<u>\$134, 102</u>

七、重大承諾事項及或有事項

(1)本公司截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止已開發未使用信用狀之金額明細如下：(單位：元)

幣 別	93. 12. 31信用狀總額	92. 12. 31信用狀總額
日 幣	\$-	\$3, 451, 687
美 金	\$54, 808	\$38, 700
歐 元	\$-	\$8, 500

以上開狀交易均未繳納保證金。

(2)截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日已完成驗收(尚未交貨)或提供勞務之重要合約，明細如下：

合約對象	合約標的	合約總價款	截至93. 12. 31 已付價款	截至92. 12. 31 已付價款
東譽營造有限公司	廠房設備	\$70, 000 (業已辦理工程 追減\$3, 530)	\$66, 470	\$66, 470
旭通水電工程有限公司	水電設備	\$11, 465 (業已辦理工程 追減\$2, 188)	\$9, 277	\$8, 598
國際計測器株式會社	機器設備	JPY\$22, 000, 000	\$6, 494	\$5, 796
松螢貿易股份有限公司	機器設備	JPY\$170, 000, 000	\$47, 714	\$-
大榮建築鋼架股份有限公司	廠房設備	\$18, 254	\$7, 248	\$-

(3)本公司與台灣糖業股份有限公司(以下簡稱「台糖公司」)於民國九十三年十月六日簽訂土地地上權設定契約取得土地使用權並承租土地與道路，合約期間為民國九十三年十月六日至民國一一三年十月五日止二十年，作為興建廠房使用，截至民國九十三年十二月三十一日土地使用權未攤銷淨值為\$38, 277，另每年應支付租金\$2, 932。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

無此事項。

十、其他-金融商品之公平價值

1. 衍生性金融商品：無。

2. 金融商品公平價值

<u>非衍生性金融商品</u> ：	93. 12. 31		92. 12. 31	
	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>
資 產				
現金及約當現金	\$499, 137	\$499, 137	\$743, 939	\$743, 939
短期投資	66, 570	68, 143	98, 000	98, 108
應收票據及帳款	581, 972	581, 972	435, 953	432, 953
負 債				
短期借款	193, 000	193, 000	180, 000	180, 000
應付票據及帳款	476, 608	476, 608	403, 090	403, 090
應付公司債	499, 100	499, 100	500, 000	500, 000

衍生性金融商品：無。

本公司估計上述金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- A. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、應付票據及款項與短期銀行借款。
- B. 有價證券如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值。
- C. 衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。

3. 會計師資訊

更換會計師資訊

本公司之簽證會計師事務所為配合證券主管機關強化簽證會計師獨立性及其內部組織調整，原負責本公司九十三年上半年度起財務報表簽證服務之林奇威及林鴻光會計師，自九十三年度年報起簽證服務調整為林鴻光及游朝堂會計師。

十一、附註揭露事項

本公司民國九十三年度有關重大交易事項、轉投資事業及大陸投資等相關資訊明細如下：

1. 重大交易事項相關資訊：

(1) 資金貸與他人：無。

(2) 為他人背書保證：無。

(3) 期末持有有價證券：

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期末			
					單位數/股數	帳面金額	比率	股權淨值或市價
鋁泰工業股份有限公司	受益憑證	Gc-dollar 基金	無	短期投資 減：備抵外幣兌換損失 小計	USD 2,100,000	\$ 71,274	-	\$ 68,143
						(4,704)		
鋁泰工業股份有限公司	受益憑證	附買回美元債券	無	現金及約當現金 減：備抵外幣兌換損失 小計	USD 4,082,610	131,94	-	129,418
						(2,576)		
						129,418		
						\$ 195,988		

(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：

買賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係人	期初		買入(註1)		賣出		期末			
					股數	金額	單位數/股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分(損)益(註2)	股數	金額
鋁泰工業股份有限公司	附買回美元債券	短期投資	-	-	-	\$65,003 (USD1,916,052)	-	\$1,262,677 (USD37,839,700)	-	-	\$1,195,686 (USD35,673,142)	\$3,429 (USD103,043)	-	\$131,994 (USD4,082,610)

1：公司購買有價證券之交易合約到期日均短於3個月，惟原始購入金額於公司無資金需求時，繼續展期。

2：主係本期之孳息收益。

(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者：無。

(7) 與關係人進、銷貨之交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(9) 從事衍生性商品交易：無。

2. 轉投資事業相關資訊：

本公司未有轉投資之情事。

3. 大陸投資相關資訊：

本公司未有大陸投資之情事。

十二、部門別財務資訊

1. 產業別財務資訊

本公司主要經營手工具、電氣機械、馬達、電動工具、自動控制系統、電腦機械、電動測試儀器、木工機械及五金零件之製造加工及買賣業務，並代理前項有關產品原材料之進出口貿易及各種模具冶具設計等業務，為單一產業公司。

2. 地區別財務資訊

本公司民國九十三年度及民國九十二年度並無國外營運部門，故略之。

3. 外銷銷貨資訊

本公司九十三年度及九十二年度外銷銷貨地區別明細如下：

地 區	九十三年度	九十二年度
美洲地區	\$2,321,667	\$1,795,969
其他地區	13,767	15,685
合 計	\$2,335,434	\$1,811,654

4. 重要客戶資訊

本公司民國九十三年度及九十二年度單一客戶銷貨收入佔營業收入淨額10%以上之客戶明細如下：

客 戶 名 稱	九十三年度		九十二年度	
	銷貨金額	佔本公司 銷貨淨額 百分比	銷貨金額	佔本公司 銷貨淨額 百分比
甲公司	\$1,628,148	69.71%	\$1,445,534	79.79%
乙公司	707,280	30.28	366,043	20.20
合 計	\$2,335,428	99.99%	\$1,811,577	99.99%

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表:無

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

陸、財務狀況及經營結果檢討分析與風險事項評估

一、財務狀況分析：

單位：新台幣仟元

項目	年度	九十三年度	九十二年度	差異	
				金額	%
流動資產		1,469,703	1,566,982	(97,279)	(6.21)
固定資產		455,015	417,217	37,798	9.06
無形資產		38,277	-	38,277	-
其他資產		26,079	19,412	6,667	34.34
資產總額		1,989,074	2,003,611	(14,537)	(0.73)
流動負債		726,203	663,980	62,223	9.37
長期負債		499,100	500,000	(900)	(0.18)
其他負債		6,311	3,952	2,359	59.69
負債總額		1,231,614	1,167,932	63,682	5.45
股本		682,778	672,166	10,612	1.58
資本公積		523	-	523	-
保留盈餘		74,159	163,513	(89,354)	(54.65)
股東權益總額		757,460	835,679	(78,219)	(9.36)
<p>最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目，前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者之主要原因及其影響暨未來因應計劃說明如下：</p> <p>說明一：流動資產減少，主要係九十三年度減少約當現金，進而增購固定資產及支付土地使用權之權利金等所致。</p> <p>說明二：無形資產增加，主要係九十三年度向台糖簽訂土地地上權設定契約取得土地使用權並承租土地與道路支付使用權利金所致。</p> <p>說明三：保留盈餘減少，主要係九十二年盈餘於九十三年度分配發放現金股利\$86,037所致。</p>					

二、經營結果分析：

1.最近二年度經營結果分析

項 目	93 年度	92 年度	增(減) 金 額	變動比例
營業收入				
銷貨收入	\$2,341,696	\$1,816,566		
減：銷貨退回	-	-		
銷貨折讓	(6,262)	(4,912)		
營業收入淨額	2,335,434	1,811,654	523,780	28.91%
營業成本				
銷貨成本	(2,125,697)	(1,542,135)	583,562	37.84%
營業毛利	209,737	269,519	(59,782)	(22.18)%
營業費用	(142,395)	(123,585)	18,810	15.22%
營業淨利	67,342	145,934	(78,592)	(53.85)%
營業外收入及利益				
利息收入	5,510	1,463		
處分固定利益	-	358		
處分投資利益	2,220	1,268		
存貨盤盈	699	-		
什項收入	10,123	7,764		
營業外收入及利益合計	18,552	10,853	7,699	70.94%
營業外支出及損失				
利息費用	(12,006)	(2,657)		
處分固定資產損失	(572)	-		
存貨盤損	-	(35)		
兌換損失	(61,286)	(8,441)		
存貨跌價損失	(2,000)	(1,240)		
營業外支出及損失合計	(75,864)	(12,373)	(63,491)	(513.14)%
稅前淨利	10,030	144,414	(134,384)	(93.05)%
所得稅費用	(625)	(34,295)	(33,670)	(98.18)%
稅後淨利	\$9,405	\$110,119	(100,714)	(91.46)%

增減比例變動分析說明：

- (1) 民國九十三年度營業收入、成本均較前期增加，主要係受經濟景氣回春之影響，致客戶訂單量增加，惟本期原料價格上漲及台幣對美元大幅升值，故致毛利率下降。
- (2) 營業外收支增加主係受美元匯率波動貶值之影響，產生較多的兌換損失所致。
- (3) 所得稅費用減少主係本期稅前淨利較上期大幅減少所致。
- (4) 綜上所述，致使本期稅後淨利較去年同期減少，尚屬合理。

2. 毛利變動分析：

單位：新台幣仟元

項 目	營業收入淨額	營業成本	營業毛利	毛利率(%)	
93 年度	2,335,434	2,125,697	209,737	8.98	
92 年度	1,811,654	1,542,135	269,519	14.88	
1. 毛利差異分析：					
主要產品別	售價差(不利)	量差(不利)	成本差(不利)	組合差(有利)	小 計
電動工具機	\$(7,651)	\$(54,096)	\$(41,403)	\$42,002	\$(61,148)
其 他					1,366
合 計	\$(7,651)	\$(54,096)	\$(41,403)	\$42,002	\$(59,782)

2. 鋁泰工業股份有限公司九十三年度之毛利率較九十二年度減少，主因如下：

- (1) 民國九十三年度主要受生產低單價產品及原物料價格上漲暨台幣升值達 4% 等重要因素影響，以致產生不利之價格與成本差異。
- (2) 民國九十三年度所產銷產品與民國九十二年度有較大差異，以致產生相應之不利數量差異及有利之組合差異。

綜上分析，該公司營業毛利率之變動應屬合理。

三、現金流動性分析

1. 最近年度現金流量變動之分析

項目 \ 年度	93年度	92年度	增(減)比例
現金流量比率	(0.99)%	31.07%	(32.06)%
現金流量允當比率	89.47%	125.90%	(36.43)%
現金再投資比率	(6.72)%	10.38%	(17.10)%

增減比例變動分析說明：

(1) 現金流量比率減少，主要係受經濟景氣回春之影響，客戶訂單量增加，致使應收帳款增加，惟本期原料價格上漲及台幣對美元大幅升值，故毛利率下降及本期受美元匯率波動貶值暨台幣升值達4%等重要因素之影響認列較多之匯兌損失，稅後淨利較去年同期減少；另本期短期投資較去年減少，現金流量比率較去年同期減少，應屬合理。

(2) 現金流量允當比率減少，主係如(1)所述致使民國九十三年度營業活動產生淨現金流出，致現金流量允當比率較去年同期減少。

(3) 現金再投資比率減少，係因民國九十三年度發放現金股利所致，應屬合理。

2. 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自 營業活動淨現 金流量(2)	預計全年現 金流出量 (3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
\$499,137	\$37,478	\$(389,447)	\$147,168	-	-

1. 本年度現金流量變動情形分析：

(1) 營業活動：主係進銷貨所產生應收應付款項之淨變動及出售短期投資等因素，致營業活動現金流入。

(2) 投資活動：民國九十四年度預計增加長期投資\$25,000及增加資本支出\$272,940，致產生投資活動淨現金流出。

(3) 融資活動：經評估由營運活動可以支應公司的正常營運，故可有多餘資金可以償還借款\$93,000，致融資活動產生淨現金流出。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：無此情形。

四、重大支出對財務業務之影響

若預期未來舉債及增資之相對資金成本或舉債及增資政策將有重大變動時，應加以說明。

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預期之 資金來源	實際或預期 完工日期	所需資金 總額	實際或預定資金運用情形		
				93年	94年	95年
償還借款	可轉換公司債	93年11月	188,000	188,000	-	-
轉投資	可轉換公司債	94年08月	25,000	-	25,000	-
研發新產品	可轉換公司債	94年06月	50,000	37,256	12,744	-
購機械設備	可轉換公司債	94年06月	120,000	47,920	72,080	-
擴建廠房	可轉換公司債	94年11月	117,000	34,500	82,500	-
合計			500,000	307,675	192,325	-

請參閱「肆、資金運用計畫執行情形」之變更前預計可能產生效益及變更後資金運用效益說明。

五、最近年度轉投資政策：無

六、風險事項評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

利率及通貨膨脹對公司損益無重大影響。有關匯率大幅變動，本公司採取淨外匯部位避險方式及部分預售遠期外匯以降低匯率變動對損益之影響。

(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：

本公司無從事前述之各項交易。

(三)未來研發計畫及預計再投入之研發費用：

本公司 94 年度仍將繼續在鋸切系列的電動工具機，持續推陳出新，以應市場需求。

(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：無重大之影響。

(五)科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：企業形象無重大改變。

(七)進行併購之預期效益及可能風險：無併購之情形。

(八)擴充廠房之預期效益及可能風險：

請參閱第 26 頁之說明。

(九)進貨及銷貨集中所面臨之風險：

1. 進貨：本公司主要原料都分散多家大廠供應，另金屬鑄件及加工，由於台灣木工機產業之協力體系相當成熟，競爭者眾，無進貨集中之風險。

2. 銷貨：本公司之銷貨集中於甲乙二家公司，係因電動工具機之需求市場集中於美國，且集中於少數之大型銷售通路，其供應多由國際大廠壟斷。其風險為客戶不再下單給本公司及客戶營運發生困難而無法下單給本公司。惟就本公司與客戶之合作關係密切，且客戶屬於少數之國際大廠，營運狀況良好，目前尚不致發生前述之風險。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權大量移轉或更換對公司之影響及風險：無股權大量移轉或更換之情形。

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險：無經營權改變之情形。

(十二)訴訟或非訟事件：

民國八十九年度之營利事業所得稅結算申報案，經稅捐稽徵機關核定應補繳 23,425 仟元，除先行估計入帳外，已依法提出行政訴訟，目前上訴最高行政法院審理中。

(十三)其他重要風險：無。

七、其他重要事項：無。

柒、公司治理運作情形

一、最近年度及截至年報刊印日止，公司治理運作情形及其改善計畫或因應措施

項目	運作情形	與公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)本公司已依規定建立發言人制度處理相關事宜。 (二)本公司與主要股東關係良好，並依法定期揭露主要股東及主要股東之最終控制名單。 (三)對關係企業之監理已訂定於本公司之內部控制制度及關管理辦法中，並執行之。	(一)與治理實務守則規定相符 (二)與治理實務守則規定相符 (三)與治理實務守則規定相符
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)已設立二席獨立董事。 (二)本公司之簽證會計師係由董事會決議聘任之。	(一)與治理實務守則規定相符 (二)與治理實務守則規定相符
三、監察人之組成及職責 (一)公司設置獨立監察人之情形 (二)監察人與公司之員工及股東溝通之情形	(一)已於九十年股東會設置二席獨立監察人、並於九十三年再增設一席獨立監察人。 (二)監察人認為必要時得與員工、股東或利害關係人直接聯繫。	(一)與治理實務守則規定相符 (二)與治理實務守則規定相符
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	利害關係人如有需要可隨時以電話或電子郵件聯絡。	與治理實務守則規定相符
五、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	(一)本公司已架設網站並依規定揭露財務狀況及經營結果。 (二)本公司已建立發言人制度。	(一)無重大差異 (二)與治理實務守則規定相符
六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形	本公司未設置審計委員會。	視實際需要研議辦理
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形。 本公司並未訂定公司治理實務守則。		
八、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如董事及監察人進修之情形，董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行、公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等)： 董事出席及監察人列席董事會監察其運作情形並適時陳述意見，以隨時掌握公司之營運狀況。		
註：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。		

二、定有治理守則及相關規章者，其查詢方式：無。

一、其他足以增進公司治理運作情形之了解的重要資料：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：無。

二、內部控制制度執行狀況：

(一) 內部控制聲明書：詳附件

(二) 本公司未有證期會要求需委託會計師專案審查內部控制制度之情形。

鋁泰工業股份有限公司 內部控制制度聲明書

日期：94年3月27日

本公司民國93年1月1日至93年12月31日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度，包括與營運之效果及效率、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94年3月27日董事會通過，出席董事4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。

鋁泰工業股份有限公司
董事長：張經金
總經理：張經金

三、最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容：

無此情事。

四、最近年度及及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形，應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式及辦理私募之必要理由：

無此情事。

五、最近年度及及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形。

無此情事。

六、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

(一) 中華民國九十三年六月十一日股東常會

1. 承認本公司九十二年度營業報告書暨財務報表。
2. 承認本公司九十二年度盈餘分配案（提列法定盈餘公積11,011,878元、董監事酬勞2,500,000元、股東紅利-股票6,721,660元、股東紅利-現金86,037,233元、員工紅利-股票3,500,000元），並授權董事會另訂配息基準日辦理發故事宜。
3. 通過修訂「資金貸與他人作業程序」。
4. 通過由未分配盈餘提撥新台幣10,221,660元之股東紅利及員工紅利轉增資發行新股。
5. 通過為強化股利政策，明確訂立股票股利及現金股利發放比率之區間，修訂章程。
6. 董事及監察人任期屆滿改選，選出五名董事及三名監察人。
7. 授權董事會為本公司董事監察人投保「董監事責任保險」。

(二) 中華民國九十四年三月二十七日董事會

1. 通過原財務簽證之致遠會計師事務所因內部人員調整之簽證會計師變更案。
2. 承認本公司九十三年度決算表冊報告書（經致遠會計師事務所游朝堂、林鴻光會計師查核完竣出具無保留意見之查核報告書）及九十二年度營業報告書，並提請監察人審查及股東會決議。
3. 通過本公司九十三年度盈餘分配案，除依法提列法定盈餘公積外，盈餘保留不予分配（因原物料大幅上漲及台幣大幅升值，嚴重侵蝕公司獲利，以保留營運資金），並提股東會決議。
4. 通過「執行業務之董事薪資，依照公司職級及一般薪資水準認定，及每個月支付董事、監察人之車馬費新台幣二萬元（含）以內，授權董事會決議」之公司章程修訂案，以落實公司治理及保障股東權益。
5. 通過本公司依規定完成九十三年度內部控制制度自行檢查，作成之內部控制聲明書。
6. 通過於九十四年度股東會補選一席董事。
7. 通過召開九十四年度股東常會之日期、地點及停止普通股股票過戶登記之日期。

(三) 中華民國九十三年十一月十九日董事會

因台幣對美元大幅升值，致使九十三年度財務預測之基本假設變動，通過九十三年度財務預測經會計師重新核閱之更新案。

(四) 中華民國九十三年十月二十四日董事會

1. 通過經致遠會計師事務所林奇威、林鴻光會計師核閱完竣，出具無保留意見之本公司民國九十三年度第三季季報表。
2. 通過第一次變更九十二年度發行國內第一次無擔保轉換公司債計畫內容，將原預計購置CNC綜合加工機之金額移為擴建廠房、減少轉投資金額以償還承租台糖公司之權利金借款。

(五) 中華民國九十三年八月十五日董事會

1. 承認本公司九十三年上半年度財務報表（經致遠會計師事務所林奇威、林鴻光會計師查核完竣出具無保留意見之查核報告書）
2. 通過為配合公司未來營運成長，整廠規劃整合上下游加工作業之動線，減少搬運，增加生產效益及品質，以20年權利金合計38,732,640元及為每年2,710,752元租金，承租台灣糖業公司月眉廠經管之30,804平方公尺乙種工業用地土地，並分二期興建壓鑄廠廠房。

(六) 中華民國九十三年四月二十三日董事會

1. 通過本公司九十二年度盈餘分配案（提列法定盈餘公積11,011,878元、董監事酬勞2,500,000元、股東紅利-股票6,721,660元、股東紅利-現金86,037,233元、員工紅利-股票3,500,000元），並提股東會決議。
2. 通過盈餘及員工紅利轉增資（由未分配盈餘提撥新台幣10,221,660元）發行新股案，並提請股東會討論。
3. 通過經致遠會計師事務所林奇威、嚴文筆會計師核閱完竣，出具無保留意見之本公司民國九十三年度第一季季報表。
4. 通過本公司依規定完成九十二年度內部控制制度自行檢查，作成之內部控制聲明書。

(七) 中華民國九十三年三月二十三日董事會

1. 承認本公司九十二年度決算表冊報告書（經致遠會計師事務所林奇威、嚴文筆會計師查核完竣出具無保留意見之查核報告書）及九十二年度營業報告書，並提請監察人審查及股東會決議。
2. 通過修改公司相關章程，以強化股利政策，明確訂立股票股利及現金股利發放比率之區間（每年發放之現金股利不低於當年度發放現金及股票股利合計數的百分之十，唯若未來年度之盈餘及資金較為充裕時，得提高發放比例），並提股東會決議。
3. 通過修正本公司「資金貸與他人作業程序」有關授權一定額度予董事長決行，事後再提報董事會及股東會之程序，以符合證期會頒定「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」之規定，並提股東會決議。
4. 通過於九十三年度股東常會因任期屆滿改選董事及監察人案。
5. 通過召開九十三年度股東常會之日期、地點及停止普通股股票過戶登記之日期。

七、最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：

無此情事。

八、其他必要補充說明事項：無此情事。

九、最近年度及截至年報刊印日止如發生證交法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

鋁泰工業股份有限公司

董事長：張經金