股票代號：1504

東元電機股份有限公司
TECO ELECTRIC & MACHINERY CO., LTD.
簡式公開說明書

(發行一〇二年度第一期無擔保普通公司債)

一、公司名稱：東元電機股份有限公司。

二、本公開說明書編印目的：發行一〇二年度第一期無擔保普通公司債。

三、發行公司債之種類、金額、利率及發行條件：

(一) 種類：東元電機股份有限公司一〇二年度第一期無擔保普通公司債

(二) 金額：本公司債發行總額為人民幣參億元整。

(三) 利率：票面利率為固定年利率3.0%。

(四) 發行條件：

1. 名稱:東元電機股份有限公司一〇二年度第一期無擔保普通公司債(以下簡稱「本公司債」)。
2. 發行總額及面額：發行總額為人民幣參億元整。
3. 發行期間:本公司債發行期限為三年期。預計自民國102年5月20日開始發行，至民國105年5月20日到期。
4. 發行價格：依票面金額十足發行。
5. 計、付息方式：本債券自發行日起依票面利率，每年單利計付息乙次。付息金額依每張債券面額計算至元為止，元以下四捨五入。本債券還本付息日如為付款地銀行業停止營業日時，則於停止營業日之次營業日給付本息，不另計付利息。逾還本付息日領取本金、利息者，不另計利息。
6. 還本方式：本公司債自發行日起到期一次還本。
7. 擔保方式：本公司債為無擔保公司債。

(五) 公開承銷比例：不適用。

(六) 承銷及配售方式：未委託證券承銷商對外公開承銷。

四、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書 - 參、發行計畫及執行情形。

五、本次發行之相關費用：

(一) 承銷費用：不適用。

(二) 其他費用：5,500 仟元

六、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

七、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

八、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書-壹、公司概況。

九、查詢本公開說明書之網址：請上網至公開資訊觀測站（http://mops.twse.com.tw）或

本公司網址　http://www.teco.com.tw/

東元電機股份有限公司　編製

中華民國一〇二年 五 月 十三 日　刊印

一、本次發行前實收資本之來源

單位：新台幣仟元

實收資本之來源	金額	占實收資本額比率(%)
設立股本	1,000	0.01%
現金增資	1,855,089	9.90%
盈餘轉增資	11,297,779	60.33%
資本公積轉增資	4,448,206	23.75%
員工紅利轉增資	392,603	2.10%
公司債轉換	1,229,129	6.56%
庫藏股減資	(2,524,290)	(13.48%)
海外存託憑證	560,000	2.99%
員工認股權認購	282,910	1.51%
合併發行新股	1,184,746	6.33%
合計	18,727,172	100.00%

二、公開說明書之分送計畫

陳列處所：台灣證券交易所、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、中華民國證券商業同業公會、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、本公司及本公司股務代理機構。

分送方式：依主管機關規定辦理。

索取方法：洽公開資訊觀測站（http：//mops.twse.com.tw）查詢。

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話: 不適用。

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：華南商業銀行股份有限公司　　電話：(02)2371-8333

地址：台北市中正區開封街一段 33 號 8 樓　　網址：http://www.hncb.com.tw/

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理公司債過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：台新國際商業銀行股務代理部　　電話：(02)2504-8125

地址：台北市建國北路一段 96 號 B1　　網址：http://www.taishinbank.com.tw

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：中華信用評等股份有限公司　　電話：(02)8722-5800

地址：台北市信義路五段 7 號 49 樓(台北 101 大樓)　網址：http://www.taiwanratings.com

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、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

簽證會計師姓名：支秉鈞、曾惠瑾會計師

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所　　地址：臺北市基隆路一段 333 號 27 樓

網址：http://www.pwcglobal.com.tw　　電話：(02)2729-6666

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

複核律師姓名：邱雅文律師

事務所名稱：翰辰法律事務所　　地址：台北市敦化南路 1 段 216 號 4 樓

網址：www.fsi-law.com　　電話：(02)2751-9918

十二、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人/職稱　：邱純枝/總經理

聯絡電話　：(02)2655-3333

電子郵件信箱　：ir@teco.com.tw

代理發言人/職稱　：簡世雄/經理

聯絡電話　：(02)2655-3333

電子郵件信箱　：ir@teco.com.tw

十三、本公司網址：http://www.teco.com.tw

東元電機股份有限公司簡式公開說明書摘要

實收資本額：18,727,172,460 元	公司地址：台北市中山區松江路 156-2 號	電話：(02)2655-3333
設立日期：45 年 06 月 12 日	網址：www.teco.com.tw	
上市日期：62 年 11 月 05 日	上櫃日期：不適用	公開發行日期：— 管理股票日期：不適用
負責人：董事長 劉兆凱 總經理 邱純枝	發言人：邱純枝 職稱：總經理	代理發言人：簡世雄 職稱：經理
公司債過戶機構：台新國際商業銀行股務代理部	電話：(02)2504-8125 網址：http://www.taishinbank.com.tw 地址：台北市建國北路一段 96 號 B1	
公司債承銷機構：無	電話：略 網址：略 地址：略	
最近年度簽證會計師：資誠聯合會計師事務所 支秉鈞、曾惠瑾會計師	電話：(02)2729-6666 網址：www.pwcglobal.com.tw 地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓	
信用評等機構：中華信用評等股份有限公司	電話：(02)8722-5800 網址: http://www.taiwanratings.com 地址：台北市信義路五段 7 號 49 樓(台北 101 大樓)	
最近一次經信用評等日期：2013/4/22	評等標的：本公司債	評等結果：twA
董事選任日期：101 年 6 月，任期：三年	監察人選任日期：不適用	
全體董事持股比例：8.96%（102 年 3 月 31 日）	全體監察人持股比率：不適用	

董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：（102 年 3 月 31 日）

職稱	姓名	持股比例	職稱	姓名	持股比例
董事長	東和國際投資(股)公司 代表人：劉兆凱	0.12%	董事	郭献生	0.49%
常務董事	黃茂雄	0.99%	董事	聯昌電子企業(股)公司 代表人：錢禎三	0.22%
常務董事	黃博治	1.15%	董事	茂揚(股)公司 代表人：張永祥	0.27%
常務董事	黃呈琮	0.82%	董事	光元實業(股)公司 代表人：楊世緘	1.18%
董事	菱光科技(股)公司 代表人：黃育仁	0.53%	獨立董事	陳添枝	0.00%
董事	東光投資(股)公司 代表人：邱純枝	1.62%	獨立董事	陳金鑑	0.00%
董事	東光投資(股)公司 代表人：林弘祥				
董事	株式會社安川電機 代表人：鬼頭正雄	1.58%			

工廠地址：桃園縣中壢市(中壢工業區)安東路 11 號		電話：(03)452-5101
桃園縣觀音鄉中山路一段 1568 之 1 號		電話：(03)473-4901
新竹縣湖口鄉新竹工業區中華路 15 號		電話：(03)598-1711
主要產品：重電及電控產品、家電及空調產品	市場結構：(101 年度) 內銷 56.86%、外銷 43.14%	參閱本文之頁次 第 32 頁
風險事項	請參閱公開說明書壹、公司概況之風險事項。	參閱本文之頁次 第 4~10 頁
去（101）年度	營業收入： 25,461,139 仟元 稅前純益： 3,313,800 仟元 每股盈餘 1.63 元	第 81 頁
本次募集發行有價證券種類及金額	請參閱本公開說明書封面	
發行條件	請參閱本公開說明書封面	
募集資金用途及預計產生效益概述	請參閱公開說明書第 46 頁	
本次公開說明書刊印日期：102 年 4 月 29 日	刊印目的：發行一〇二年度第一期無擔保普通公司債	
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱目錄		

東元電機股份有限公司

簡式公開說明書目錄

頁次

壹、公司概況 1
一、公司簡介 1
(一)設立日期 1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話 1
(三)公司沿革 1
二、風險事項 4
(一)風險因素 4
(二)訴訟或非訟事件 8
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響 10
(四)其他重要事項 10
三、公司組織 11
(一)關係企業圖 11
(二)董事及監察人資料 13
四、資本及股份 18
(一)股本形成經過 18
(二)最近股權分散情形 21
(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料 21
(四)員工分紅及董事、監察人酬勞 22
貳、營運概況 24
一、公司之經營 24
(一)業務內容 24
(二)市場及產銷概況 32
二、轉投資事業 38
(一)轉投資事業概況 38
(二)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響 40
三、重要契約 41
參、發行計畫及執行情形 43
一、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項 43
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項 51
三、本次併購發行新股應記載事項 51
肆、財務概況 52
一、最近五年度簡明財務資料 52
二、財務報表 54
三、財務概況及其他重要事項 54
四、財務狀況及經營結果檢討分析 54
伍、特別記載事項 76
一、內部控制制度執行狀況 84

二、委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告 84
三、證券承銷商評估總結意見 84
四、律師法律意見書 84
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見 84
六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項 84
七、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容 84
八、上市上櫃公司治理運作情形 86

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：民國 45 年 6 月 12 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

1.總公司

地　址：台北市南港區三重路 19-9 號 5 樓
電　話：(02)2655-333

2.分公司：無

3.工　廠

(1)中壢廠

地　址：桃園縣中壢市(中壢工業區)安東路 11 號
電　話：(03)452-5101

(2)觀音廠

地　址：桃園縣觀音鄉中山路一段 1568 之 1 號
電　話：(03)473-4901

(3)湖口廠

地　址：新竹縣湖口鄉新竹工業區中華路 15 號
電　話：(03)598-1711

(三)公司沿革

年　度	重　要　紀　事
民國四十五年	公司成立，並在三重市建廠。
民國四十六年	成為全國第一家依國際規格製造電動機的專業廠商。
民國五十三年	由於產品精良，深獲好評，致供不應求建新莊廠，成為當時全國最大電動機專業工廠。
民國五十九年	開始製造冷氣機，為邁向多角化經營。
民國六十年	踏入電視機等電子事業。
民國六十一年	建立新廠於淡水，將冷氣機、電視機、電冰箱等產品製造集中於此。
民國六十七年	因國內外電動機需求殷切，旋於中壢工業區，首創全國自動化電動機工廠，年產佰萬台。
民國七十二年	響應政府倡導策略性工業，在觀音鄉興建現代化電子工廠，製造高級電子產品及電腦週邊設備，提升產品技術層次。
民國七十五年	與美國西屋公司技術合作，在中壢廠製造大型及超大型電動機，同時在美國合資設立西屋馬達公司，將本公司電動機大量銷往歐美工業先進國家。
民國七十八年	鑑於資訊產品市場變化迅速，技術發展日新月異，故將資訊事業獨立為東元資訊公司，專事於資訊產品之產

年　　度	重　　要　　紀　　事
	銷。
民國七十八年	投資馬來西亞東元工業(私人)有限公司，專事 30HP 以下電動機之製造。
民國七十九年	與日本株式會社東芝等合資設立台灣東芝精密公司，從事迴轉式壓縮機的製造。
民國八十年	與日商 ROYAL 株式會社共同投資成立「樂雅樂食品股份有限公司」，正式跨入家庭式餐飲服務業領域。
民國八十一年	1.與日本安川電機公司正式合資設立「安華機電工程股份有限公司」。 2.觀音廠增設之冷氣機生產線正式生產、採用自動化設備，從事小型冷氣機之製造。
民國八十三年	觀音廠增設之新壓縮機廠正式生產，年產四十萬台。
民國八十四年	併購美國西屋馬達公司。
民國八十五年	1.取得大哥大中區執照，與東訊、中鋼等上市公司及日商住友等，成立東信電訊股份有限公司，從事 GSM 行動電話之服務業務。 2.投資印尼德高有限公司,在印尼從事冷氣產品之製造。
民國八十六年	投資台灣高速鐵路股份有限公司，從事高速鐵路之建造。
民國八十七年	投資東元精電股份有限公司，從事步進電動機之製造。
民國八十八年	將資訊處獨立出來，併入關係企業東捷商業機器股份有限公司，全力邁向電子商務。並委請東捷公司協助本公司導入企業資源規劃系統(ERP)，藉由先進的資訊科技，改善並強化企業流程及經營體質，並有效整合各關係企業的資源，降低整體的經營成本。
民國八十八年	投資設立大陸東莞東成空調設備有限公司，從事商用空調產品之製造及銷售。
民國八十九年	投資成立大陸蘇州東元電機有限公司，從事小型馬達之製造及販售。
民國九十年	1.投資成立東元激光科技(股)公司，從事有機發光二極體(OLED)之製造及銷售業務。 2.成立智慧卡事業部，專責承製中央健康保險局發行 IC 健保卡之業務。
民國九十一年	1.與德國 G&D 公司策略聯盟合資成立東元捷德科技股份有限公司。 2.與中鋼、新日鐵、伊藤忠丸紅鋼鐵及住友商事等合資投資成立大陸無錫東元電機有限公司，從事大型馬達之製造及販售。
民國九十二年	1.無錫馬達廠於三月開幕，同年開始量產，對本公司提高馬達市場之佔有率將有很大助益。 2.發行海外第三次可交換公司債。 3.合併台安電機股份有限公司。 4.與澳大利亞百利茂林公司共同承攬台灣高速鐵路左營維修基地工程。 5.與中鼎工程(股)公司及中鹿營造(股)公司共同承攬台

年　　度	重　　要　　紀　　事
	灣高速鐵路 D250 烏日基地工程。
民國九十三年	1.南昌東元工業園區建廠完成開始量產。 2.東元領先推出大尺寸液晶電視並銷售日本。 3.併購江西四通電機，江西東元正式成立。 4.結盟日本伊藤忠開拓中東市場。
民國九十四年	1.成立東元安川公司，重電產品行銷日本，全球佈局更完整。 2.取得捷運新蘆線空調標案,商業空調技術實力獲肯定。
民國九十五年	1.東元西屋與美國風機廠 CTC 策略聯盟進行德州首座風力發電廠案。 2.江西東元新廠啟用主要生產馬達機。 3.廈門商務中心成立積極拓展大陸佈局。 4.越南東元馬達廠成立啟用。 5.設立青島東元精密機電有限公司，生產壓縮機產品，以提高壓縮機產品之競爭力。
民國九十六年	1.與韓商 Finetec Century 合資於青島成立壓縮機生產據點。 2.積極投入風力發電事業成功研發 2M 級風力發電機。 3.於廈門設立安台創新公司，生產液晶顯示器。 4.發表 TECO GO ECO 宣言，減碳護地球。
民國九十七年	1.福建東元精工成立。 2.安台創新科技(廈門)啟用。 3.青島東元精密機電啟用投產。
民國九十八年	1.墨西哥東元完成建廠。 2.青島世紀東元啟用投產。 3.天津東元開幕啟用。
民國九十九年	1.福建東元精工啟用投產。 2.東元首支二百萬瓦級大型風機問市。 3.四川東元開幕啟用。
民國一〇〇年	1.東元2MW大型風機正式商轉。 2.台安科技(無錫)新廠落成。 3.中東東元新廠盛大啟用。 4.合併安陽與東台強化競爭力。
民國一〇一年	1.榮獲天下雜誌企業公民獎 2.盛大發表全系列車電馬達 3.東元2MW大型風機獲台灣精品金質獎

二、風險事項

(一)風險因素

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

(A) 受迫於已開發國家實施非傳統型量化寬鬆政策，造成熱錢炒作大宗商品並長期停留新興市場，致使開發中國家貨幣大幅升值。然 2013 年起，受因日本通貨緊縮 20 餘年，安倍晉三回鍋日相，矢言在 2014 年達成 2%通膨目標，日圓兌美金匯價從 78 大貶至 95，貶幅超過 20%。然新興國家為使貿易條件不再惡化，便出現與日圓競貶態勢，加上歐洲厲行撙節政策，經濟損害已逐步浮現，造成全球資金回流美中兩大經濟體。市場預期美國 QE 政策在今年仍會持續，但中國新任領導階層剛完成交棒，勢必在經濟政策上有更全面的振興作為，加上中國通膨壓力仍在，實施緊縮性政策應可預測，而台灣因下半年進行核四公投，一旦停建，電價上揚將迫使通膨壓力驟升，升息的壓力將與日俱增，本公司將適時調整台外幣借款部位，來降低全公司利息費用，並隨時檢視市場變化，採用較適當之融資策略。

(B) 儘管亞幣目前趨弱，但新台幣與人民幣的互動更甚以往，除受人民幣帶動升值外，台灣下半年的電價調漲，勢必再引發通膨升息等問題，故全年新台幣升值不可忽視，本公司除透過資產與負債部位自然避險外，並搭配遠期外匯交易進行實質避險。未來將密切注意外匯市場動態，並以穩健原則積極進行避險，以降低匯率波動對公司損益之影響。

(C) 因美國擴大開採頁岩油(氣)，對全球能源供給提供實質助益，加上全球經濟景氣恢復動能尚不明確，對基本金屬的需求亦有限，因此 2013 年大宗商品價格變化不易出現大漲大跌現象，東元原料之採購多以合約方式議價，故對公司損益並無重大之不利影響，但本公司未來仍將審慎評估基本金屬價格走勢，並配合營運需求擬定最適採購策略。

(D) 現階段全球經濟尚未完全復甦，本公司將隨時密切注意利率、匯率變動及通貨膨脹情形對公司損益之影響，並規劃適當之避險等措施。

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

(1) 本公司未從事高風險、高槓桿之投資。

(2) 101 年底本公司資金貸與之餘額為 44,241 仟元，資金貸與對象為 United View Global Investment Co., Ltd，為本公司 100%持有之子公司，融資金額與對象皆符合本公司資金貸與處理準則。

(3) 101 年底本公司背書保證之餘額分別為 1,027,804 仟元，背書保證之對象

為本公司之子公司及聯屬公司與有業務往來關係之公司等。由於本公司所派任之法人代表佔子公司董事會之多數席次，且經營階層多由本公司所指派，故本公司對背書保證子公司之營運有絕對控制能力，可以充分掌握子公司之營運情況，降低本公司為其背書保證之風險。此外，本公司於平時已取得子公司之財務報表及業務概況資料，分析其獲利情形，以評估本公司對其背書保證之風險，並預先規劃降低風險方案。近年來子公司之獲利穩定成長，本公司對其背書保證之風險已經逐年降低。

(4) 101 年度及本年度截至目前本公司所持有之衍生性商品主要為匯率及利率交換交易，由於交易之相對人皆係信用卓著之國際金融機構，且本公司亦與多家金融機構往來交易以分散風險，合約相對人違約之可能性甚低，故本公司所從事衍生性商品交易之信用風險甚低。又，本公司持有之衍生性商品主要為避險性質，所產生之損益與避險項目之損益會相互抵銷，故市場風險亦甚低。

(5) 本公司另訂有『取得及處分資產處理程序』、『資金貸與他人作業程序』、『背書保證作業程序』、『衍生性商品交易處理程序』等辦法以資遵循，以降低風險。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

東元的成長依賴研發創新。 本公司近年來，彙集公司設於國內外各地研發單位之研發實力與市場經驗，並透過產學研合作，加碼強化核心事業，積極投資綠能產業，在風能發電、太陽能變流器、稀土永磁馬達、輪轂馬達、車電動力組件等方面，啟動幾個重要的研發計畫。對於因應中長期新科技及新產品研發，及短期產品性價比改善的營運需求，東元研發團隊積極尋找外部資源，以技術諮詢、合作、引進等運作，厚植技術涵量。自既有旋轉電機及發電機設計、電機驅動與設計、電力電子控制與設計、網關技術等核心技術出發，整合新市場需求、工業規格、新材料應用、感應器應用技術、無線網路科技、以及綠能產業科技領域，統籌整體研發策略與技術規劃。

為有效的成功規劃未來研發計畫，公司主要依據如後：

(1)產業發展、國家政策及市場脈動剖析掌握；

(2)關鍵技術的建立與紮根；

(3)與歐美日競爭廠商之相對競爭力；

(4)全球市場定位與技術整合；

(5)研發進度與品質之確實掌握。

因此，於 102 年度東元預計將致力於(1)高效馬達研發；(2)磁阻式馬達及驅動

研發；(3)低耗能變頻冰箱研發；(4)永磁三輪車用馬達與驅動研發及整車聯合開發；(5)全系列風力發電機及驅動研發；(6)高效率太陽能逆變器研發；(7)中壓變頻器研發；(8)電控產品系列之網關技術研發；(9)多聯式商用空調系統開發等研發方向，以期在既有產品市場中符合歐洲新規，並為既有行銷通路發展高附加價值的創新應用，同時尋求新興科技具體商品化與創造新市場之契機。

本公司由綜合研究所統籌整體研發策略與技術規劃，最近年度研發計畫除延續往年各事業部之技術與產品研發外，並著眼於短、中、長期技術佈局與產品開發，歸納如下：

研發期程	研發重點	主要研發計畫項目
短期	開拓新產品應用市場 提升既有產品效能 擴大產品獲利能力及市占率	高性能伺服馬達與驅動器研發
		變頻直驅洗衣機研發
		Super Premium 馬達研發
		永磁馬達與驅動研發
		伺服系統控制器研發
		高轉速馬達研發
		多聯式商用箱型空調機組研發
		正弦無量測器驅動技術研發
		伺服參數自動調適技術
		車電動力套件開發
		智能電池及電池管理系統開發
		剎車能量回充技術開發
		節能電動車整車驗證技術研發
		車電動力電池驗證技術開發
中期	累積核心技術能量 衍生嶄新技術實力	中高壓變頻器技術研發
		高階變頻技術研發
		大型高效率馬達研發(FSR)
		混合式射出成型機油壓馬達
		風力發電技術研發
		數位家庭在智慧手機之應用技術
		馬達及發電機之遠端監視技術
		電控產品系列之網關技術
		列車商用空調設計研發
長期	佈建新事業版圖	稀土車用輪轂馬達及驅動器研發
		電動載客/農用三輪車整車研發
		超導馬達與發電機技術研發
		新世代數位家電系統研發
		微機電系統在高效率大型動力系統研發
		新世代工業伺服系統研發

		區域市場導向之工業技術研發
		整合創新技術研發

4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：無。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

依據就業人口下降之社會趨勢與綠色能源化需求，公司在考量全球發展趨勢，審視本身既有技術能量、及對應產業成長性，除了持續加強本身在高效能動力馬達、家電環保冷媒應用與變頻節能等技術優勢之外，101 年起增加稀土永磁電機於載客及農用車之研發，緊密研讀國際科技趨勢及市場趨勢報導，推動創新競賽及加碼支持綠能國際競賽，導入創新方法論，並規劃數個領域之技術論壇及長期科技發展藍圖，完成計劃達成之策略與時間表。

譬如在綠色能源方面，規劃有電動三輪車永磁馬達、風力發電機、光伏逆變器、綠色節能家電、多聯式空調系統等計畫。

102 年起，加入電控產品系列之網關技術研發，伺服馬達精密位置感知器研發與磁阻式馬達及驅動研發，數位家庭與移動通信連動保全等產品，加強關係企業橫向技術合作，並積極尋找國外技術合作，累積研發含量，能提供在未來社會中的長期需求。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司以「多元化經營」與「全球化佈局」追求全勝經營，並透過東元基金會進行深度社會關懷，輔以品質與服務的嚴格要求，積極展現國際化集團之優質企業形象。本公司的危機管理計畫涵蓋全球各生產基地，在經歷近幾年各種突發事件，本公司均能妥善處理，須歸功於平時危機處理能力之養成，在可預見的未來，本公司將繼續模擬各種突發重大事件，並擬定因應計畫，以確保股東之利益。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施: 無

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

最近年度及本年度本公司未進行擴充廠房之投資。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

(1)101 年度佔本公司進貨總額 10%以上之供應商，只有一家東勝電氣股份有限公司。由於東勝電氣為本公司 100%持股之轉投資公司，本公司有絕對之經營權利，對於進貨料源之掌控應無風險。

(2)101 年度佔本公司銷貨總額 10%以上之客戶，只有一家美國西屋馬達股份有限公司。主要原因為本年度美洲區馬達銷售量持續成長，本公司銷售與持有 100%之東元投資公司美國西屋馬達業績亦相對成長。由於為 100%掌控之子公司，本公司有絕對之控制權，另以兩年度銷售該公司之金額佔本公司全年銷售額比例皆為 10%，並無明顯過高，因此並無銷售集中所面臨之風險。

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

本公司無持股超過百分之十之大股東，最近年度及本年度截至目前本公司之董事、監察人亦無股權大量移轉或更換對之情形。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

12.其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件

1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉案當事人及目前處理情形

本公司除下列訴訟及非訟外，並無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。

(1)本公司以皇昌營造股份有限公司、華升上大營造事業股份有限公司及榮民工程股份有限公司為被告，向台北地方法院起訴主張皇昌等公司應給付該公司就高雄捷運 CO3 區段標統包工程--水電環控工程請求物價調整補償款(及工程款)，共計新台幣(下同)283,076,853 元，上開案件經台灣台北地方法院 99 年建字第 157 號於 101 年 12 月 28 日宣判：「被告應連帶給付原告新臺幣 74,717,878 元及其中被告皇昌營造股份有限公司、被告榮民工程股

份有限公司自民國九十九年五月十九日起、被告華升上大營造事業股份有限公司自九十九年八月二十一日均至清償日止，按年息百分之五計算之利息。」，本公司針對部分敗訴部分即 92,144,199 向台灣高等法院聲明上訴，現正由台灣高等法院 102 年建上字第 29 號審理中。

(2)本公司以皇昌營造股份有限公司、華升上大營造事業股份有限公司及榮民工程股份有限公司為被告，向台北地方法院起訴主張皇昌等公司應給付該公司就高雄捷運 CO3 區段標統包工程--水電環控工程請求變更追加工程款，共計 139,667,399 元，上開案件經台灣台北地方法院以 99 年建字第 230 號審理，本案件法院於 100 年 4 月 27 日通知送臺灣省土木技師公會鑑定，目前仍在進行鑑定中。

(3)鋼堡科技股份有限公司以東元電機為被告向台北地方法院起訴主張東元電機應給付鋼堡公司就高雄捷運 CR2 區段標統包工程—水電、消防系統工程請求變更追加工程款，共計 104,810,295 元，上開案件經台灣台北地方法院以 98 年建字第 50 號審理，本案件於 101 年 5 月 4 日判決：「原告之訴駁回」，鋼堡公司對該判決不服，業已提起上訴，並縮減請求金額為 80,623,794 元，現正由台灣高等法院 101 年度建上字第 132 號審理中。

(4)本公司以遠揚營造股份有限公司為相對人聲請就高雄捷運 CR3 區段標統包工程--水電環控工程請求變更追加工程款，共計 226,137,932 元（原請求 255,126,375 元，嗣減縮為前開金額），上開案件經中華民國仲裁協會以 98 年仲聲仁字第 139 號審理，該案件目前尚未進行仲裁判斷。

(5)本公司以內政部營建署為被告，向台北地方法院起訴主張內政部營建署就南港展覽館新建工程-請求給付工程款，共計 483,338,685 元，上開案件經台灣台北地方法院以 98 年審建字第 364 號審理，本案業已辯論終結，101 年 6 月 15 日台灣台北地方法院裁定停止訴訟。

(6)本公司以內政部營建署為被告，向台北地方法院起訴主張內政部營建署就南港展覽館新建工程-請求給付物價調整款，共計 606,538,605 元，上開案件經台灣台北地方法院第一審判決：「原告之訴駁回」，東元電機不服，提起第二審上訴，該案件目前以 99 年建上字第 144 號繫屬於台灣高等法院審理，該案件目前尚未判決。

(7)本公司以一心機械工業股份有限公司(林伯昌)/兆鈿企業股份有限公司(黃登陽)為被告，向台灣台中地方檢察署告訴一心機械公司侵害其商標權，並提起刑事附帶民事賠償，共計 677,000,000 元，上開案件於 101 年 10 月 12 日兩造達成和解：賠償 200 萬，立切結書，登三大報道歉啟事(經濟工商自由)。

(8)本公司以台灣電力股份有限公司為被告，向台灣台北地方法院起訴請求「綠島發電廠第 1、2 號機組更新工程」尾款及返還履約保證金，共計新台幣 69,554,048，台電則提出反訴，請求金額共計新台幣 32,677,813 元，本反訴合計 102,231,861 元。上開案件經台灣台北地方法院 101 年度建字 42 號審理中，目前候核辦。

綜上，本公司為被告且尚未結案者，僅有鋼堡科技股份有限公司請求變更追加工程款共計 80,623,794 元及台灣電力股份有限公司反訴請求 32,677,813 元二案，其餘本公司皆為原告或聲請人，由於鋼堡科技乙案台灣台北地方法院已駁回原告之訴，縱使未來本公司如敗訴，最大損失僅為 80,623,794 元，而台電公司請求反訴案雙方也有調解共識，縱使未來本公司如敗訴，最大損失僅為 32,677,813 元，則二案佔本公司 101 年 12 月 31 日股東權益 38,220,115 仟元 0.30%，金額非屬重大，對本公司之財務、業務尚不致發生重大影響。

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

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

(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

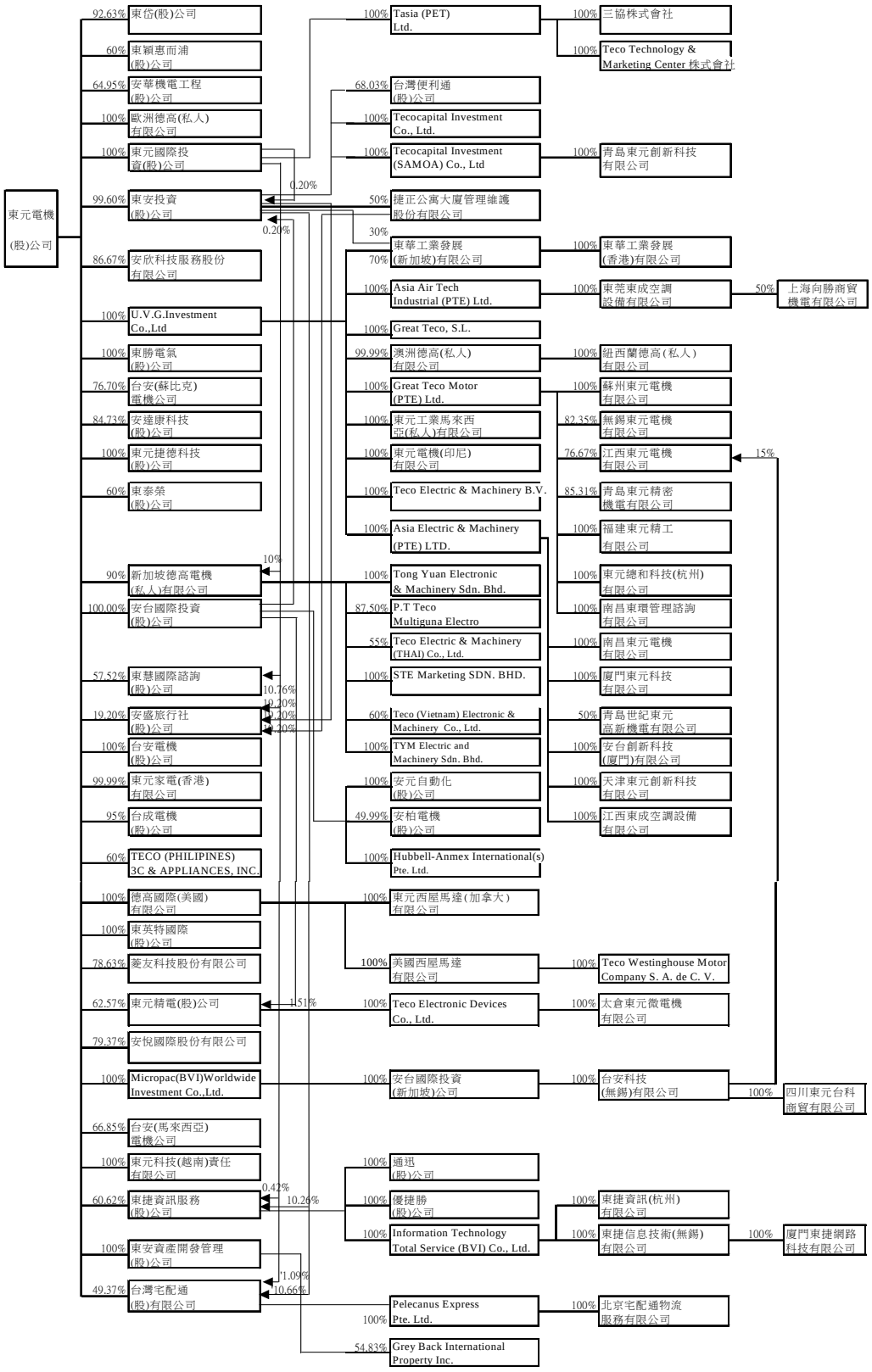
(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)關係企業圖

1.關係企業圖

101 年 3 月 31 日



2.相互持股比例、股份及實際投資金額

101 年 12 月 31 日

單位：仟元；股；%

關係企業名稱	與本公司關係	本公司及從屬對關係企業之持股			關係企業對本公司之持股		
		股數	比例(%)	實際投入金額	股數	比例(%)	實際投入金額
東岱(股)公司	子公司	5,290,800	92.63	22,444	—	—	—
東訊(股)公司	子公司	400,602,050	63.52	631,410	—	—	—
東元國際投資(股)公司	子公司	50,562,000	100.00	100,013	—	—	—
德高國際(美國)有限公司	子公司	1,680	100.00	726,428	—	—	—
新加坡德高有限公司	子公司	8,000,000	100.00	112,985	—	—	—
歐洲德高有限公司	子公司	4,500,000	100.00	230,952	—	—	—
東安資產開發管理(股)公司	子公司	102,224,193	100.00	2,111,889	—	—	—
香港家電有限公司	子公司	1,499,999	99.99	5,254	—	—	—
東安投資(股)公司	子公司	369,686,118	100.00	2,490,000	19,540,052	1.06	397,640
東元精電(股)公司	子公司	15,758,282	64.08	128,496	—	—	—
東慧國際諮詢顧問(股)公司	子公司	3,677,000	73.54	26,260	—	—	—
東泰榮(股)公司	子公司	3,960,000	60.00	33,000	—	—	—
UVG Co., Ltd.	子公司	225,782,346	100.00	7,306,526	—	—	—
東捷資訊服務(股)公司	子公司	14,258,498	71.3	121,232	—	—	—
東勝電氣(股)公司	子公司	20,000,000	100.00	200,000	—	—	—
東元捷德(股)公司	子公司	22,400,000	100.00	260,990	—	—	—
台成電機(股)公司	子公司	950,000	95.00	52,420	—	—	—
安華機電工程(股)公司	子公司	7,799,996	64.95	92,389	—	—	—
台安(蘇比克)電機有限公司	子公司	17,131,155	76.70	165,819	—	—	—
台安(馬來西亞)有限公司	子公司	13,113,235	66.85	186,455	—	—	—
安台國際投資(股)公司	子公司	15,000,000	100.00	150,000	2,825,748	0.16	57,504
Micropac(BVI)	子公司	6,883,591	100.00	214,527	—	—	—
安達康科技(股)公司	子公司	7,033,000	84.73	70,330	—	—	—
台安電機(股)公司	子公司	100,000	100.00	1,000	—	—	—
東元奈米應材(股)公司	子公司	22,277,500	89.11	212,293			
安悅國際(股)公司	子公司	6,000,120	95.24	50,000	—	—	—
安欣科技服務(股)公司	子公司	1,300,000	86.67	13,000	—	—	—
東元科技(越南)責任有限公司	子公司	13,772,799	100.00	264,111	—	—	—
TECO (PHILIPPINES) 3C & APPLIANCES, INC.	子公司	651,000	60.00	19,481	—	—	—
安盛旅行社(股)公司	從屬公司	1,920,000	76.80	19,200	—	—	—
台灣宅配通股份(股)公司	子公司	34,663,918	40.31	260,595	—	—	—

(二)董事及監察人資料

1.董事及監察人姓名、經(學)歷、持有股份及性質

102 年 3 月 31 日；單位：股；%

職稱	姓名	初次選任日期	選(就)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			職稱	姓名	關係
董事長	東和國際投資(股)公司	890421	1010615	3 年	2,240,262	0.12%	2,240,262	0.12%	0	0	0	0	美國伊利諾大學電機博士	東訊(股)公司董事長 德高國際(美國)有限公司 TECO Holdings USA, Inc.(THI) 董事長…等	—	—	—
	代表人：劉兆凱	890421	1010615	3 年	0	0	300,000	0.02%	122,018	0.01%	0	0					
常務董事	黃茂雄	610512	1010615	3 年	18,486,633	1.00%	18,486,633	0.99%	5,839,071	0.31%	0	0	美國賓夕法尼亞大學華頓學院碩士	安心食品服務(股)公司董事長 澳洲德高(私人)有限公司 TECO Australia Pty Limited.(TAC)董事長…等	董事	黃育仁	父子
常務董事	黃博治	770328	1010615	3 年	21,614,831	1.17%	21,614,831	1.15%	230,588	0.01%	0	0	日本東京大學碩士 台灣大學學士	大豐機械(股)公司副董事長 東穎惠而浦(股)公司董事長 東訊(股)公司董事…等	—	—	—
常務董事	黃呈琮	800508	1010615	3 年	15,279,849	0.83%	15,279,849	0.82%	2,110,934	0.11%	0	0	輔仁大學經濟系	森業營造(股)公司董事長 萬宇開發(股)公司董事長	—	—	—
董 事	菱光科技(股)公司	980619	1010615	3 年	10,000,000	0.54%	10,000,000	0.53%	0	0	0	0	美國哥倫比亞大學電機碩士	菱光科技(股)公司董事長	常務董事	黃茂雄	父子
	代表人：黃育仁	1010615	1010615	3 年	234,623	0.01%	234,623	0.01%	0	0	0	0					
董 事	株式會社安川電機	950615	1010615	3 年	29,541,089	1.60%	29,541,089	1.58%	0	0	0	0	日本名古屋工業大學工業部電氣學科	株式會社安川電機專務取締役	—	—	—
	代表人：鬼頭正雄	960430	1010615	3 年	0	0	0	0	0	0	0	0					
董 事	郭献生	710327	1010615	3 年	9,126,238	0.49%	9,126,238	0.49%	1,573,020	0.08%	0	0	淡江大學	屏東汽車客運(股)公司董事長 南投汽車客運(股)公司董事長	—	—	—

職稱	姓名	初次選任日期	選(就)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			職稱	姓名	關係
董 事	東光投資(股)公司	890421	10106153	3 年	30,341,364	1.64%	30,341,364	1.62%	0	0	0	0	美國密西根大學碩士	亞太電信(股)公司董事長、 台灣宅配通(股)公司董事長…等	—	—	—
	代表人：邱純枝	950615	10106153	3 年	2,241,964	0.12%	1,741,964	0.09%	16,987	0.00%	0	0					
董 事	光元實業(股)公司	980619	10106153	3 年	22,033,919	1.19%	22,033,919	1.18%	0	0	0	0	美國西北大學電機博士	全球策略創業投資(股)公司 董事長 環訊創業投資(股)公司 董事長	—	—	—
	代表人：楊世緘	980619	10106153	3 年	0	0	0	0	0	0	0	0					
董 事	聯昌電子企業(股)公司	980619	10106153	3 年	4,173,000	0.23%	4,173,000	0.22%	0	0	0	0	新加坡德高(私人)有限公司董事	聯銓投資(股)公司董事	—	—	—
	代表人：錢禎三	860524	10106153	3 年	5,417,181	0.29%	5,417,181	0.29%	1,285,214	0.07%	0	0					
董 事	茂揚(股)公司	830428	10106153	3 年	5,000,893	0.27%	5,000,893	0.27%	0	0	0	0	明新科技大學	弘通(股)公司董事長	—	—	—
	代表人：張永祥	950906	10106153	3 年	0	0	0	0	0	0	0	0					
董 事	東光投資(股)公司	890421	10106153	3 年	30,341,364	1.64%	30,341,364	1.62%	0	0	0	0	美國休士頓大學機械工程研究所碩士	東岱(股)公司董事長 新加坡德高電機(私人)有限公司董事長	—	—	—
	代表人：林弘祥	1010615	10106153	3 年	2,923,893	0.16%	2,923,893	0.16%	0	0	0	0					
獨立董事	陳添枝	1010615	10106153	3 年	0	0	0	0	16,356	0.00%	0	0	行政院政務委員兼經建會主委	國立台灣大學經濟系教授	—	—	—
獨立董事	陳金鑑	1010615	10106153	3 年	0	0	0	0	989	0.00%	0	0	財政部台北市國稅局局長	—	—	—	—

2.法人股東之主要股東

102 年 4 月 23 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
東和國際投資(股)公司	高東海(30.5%)、光元實業(股)公司(19.5%)、楊振海(19.5%)、其他(30.5%)
株式會社安川電機	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (6.08%)、日本マスタートラスト信託銀行株式会社(5.63%) 株式会社みずほコーポレート銀行(3.22%)、三井住友信託銀行退職給付信託口 (3.16%)、明治安田生命保険相互会社 (3.09%)、株式会社福岡銀行退職給付信託口 (2.53%)、サジヤツプ(2.48%)、日本生命保険相互会社(1.69%)、野村信託銀行株式会社(1.68%)、株式会社西日本シティ銀行(1.36%)
光元實業(股)公司	東光投資(股)公司(33.86%)、黃林和惠(50.71%)、香港商明業投資有限公司(10.26%)、東和國際投資(股)公司(0.74%)、其他(4.43%)
東光投資(股)公司	光元實業(股)公司(39.27%)、黃林和惠(35.01%)、香港商明業投資有限公司(12.74%)、東和國際投資(股)公司(6.00%)、其他(6.98%)
聯昌電子企業(股)公司	東元電機股份有限公司(33.84%)、李耀洲(1.27%)、黃清扶(1.18%)、林黃揚(1.18%)、陳聯昌(1.15%)、連乾良(1.14%)、張根發(1.03%)、王金鳳(0.99%)、陳振剛(0.95%)、張天恩(0.90%)
茂揚股份有限公司	張鳳鳴(76.54%)、徐旭華(4.77%)、張熙寧(0.14%)、張熙寧(0.14%)、其他(18.40%)
菱光科技(股)公司	東友科技(股)公司(18.01%)、東安投資(股)公司(6.23%)、東元國際投資(股)公司(3.66%)、東元電機(股)公司(1.68%)、侯阿忠(0.94%)、孫益(0.76%)、張瑞菊(0.59%)、光元實業(股)公司(0.59%)、李浴沂(0.54%)、巫心瑀(0.52%)

3.法人股東之主要股東為法人者其主要股東

102 年 4 月 23 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
光元實業(股)公司	東光投資(股)公司(33.86%)、黃林和惠(50.71%)、香港商明業投資有限公司(10.26%)、東和國際投資(股)公司(0.74%)、其他(4.43%)
東元電機(股)公司	國泰人壽保險股份有限公司(2.83%)、德商德意志銀行台北分行受託保管ＷＧＩ新興市場小型公司基金有限公司投資專戶(2.02%)、渣打託管ｉＳｈａｒｅｓ　ＭＳＣＩ新興市場指數基金投資專戶(1.94%)、渣打託管梵加德新興市場股票指數基金投資(1.81%)、東光投資股份有限公司(1.60%)、日商株式會社安川電機(1.56%)、花旗（台灣）商業銀行受託保管次元新興市場評估基金投資專戶(1.37%)、美商摩根大通銀行台北分行託管Ｓｔｉｃｈｔｉｎｇ存託ＡＰＧ新興市場股票共同基金專戶(1.26%)、匯豐（台灣）商業銀行股份有限公司受託保管英商高盛國際公司投資專戶(1.24%)、德商德意志銀行台北分行受託保管ＳＳＣＳ愛爾蘭公司受託之羅素投資愛爾蘭公司投資專戶(1.18%)
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社	三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(66.66%)、株式会社りそな銀行(33.34%)
日本マスタートラスト信託銀行株式会社	三菱 UFJ 信託銀行(46.5%)、日本生命保険(33.5%)、明治安田生命保険(10.0%)、農中信託銀行(10.0%)
株式会社みずほコーポレート銀行	株式会社みずほフィナンシャルグループ(100%)
野村信託銀行株式会社	野村ホールディングス株式会社(100%)

株式会社西日本シティ銀行	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社信託口(12.56%)、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社信託口４(5.82%)、日本マスタートラスト信託銀行株式会社信託口(3.96%)、日本生命保険相互会社(2.57%)、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社信託口９(2.22%)、株式会社みずほコーポレート銀行(1.44%)、東京海上日動火災保険株式会社(1.41%)、株式会社りそな銀行(1.38%)、明治安田生命保険相互会社 (1.37%)、西日本シティ銀行従業員持株会(1.35%)
東光投資(股)公司	光元實業(股)公司(39.27%)、黃林和惠(35.01%)、香港商明業投資有限公司(12.74%)、其他(12.98%)
香港商明業投資有限公司	鄧美玲(100%)
東和國際投資(股)公司	高東海(30.5%)、光元實業(股)公司(19.5%)、楊振海(19.5%)、其他(30.5%)
東友科技(股)公司	菱光科技(股)公司(10.66%)、東安投資(股)公司（8.17%）、東元國際投資(股)公司（5.67%）、南山人壽保險(股)公司（5.21%）、台灣人壽保險(股)公司（4.26%）、光元實業(股)公司（4.24%）、光倫電子(股)公司（2.44%）、光友(股)公司（2.14%）、聯昌電子企業(股)公司（1.99%）、安台國際投資(股)公司（1.31%）
東安投資(股)公司	東元電機(股)公司(99.6%)、東元國際投資(股)公司(0.2%)、安台國際投資(股)公司(0.2%)
東元國際投資(股)公司	東元電機(股)公司(100%)

4.董事或監察人是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所需之工作經驗，並符合下列各目所列之情事

條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註）										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
東和國際投資(股)公司 代表人 劉兆凱			V	V		V	V	V	V	V	V	V		
黃　茂　雄			V	V		V		V	V	V		V	V	1家
黃　博　治			V	V				V	V	V	V	V	V	
黃　呈　琮			V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	1家
陳　添　枝	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	2家
陳　金　鑑			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	
株式會社安川電機 代表人 鬼頭正雄			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V		
光元實業(股)公司 代表人 楊世緘			V	V		V	V	V	V	V	V	V		
東光投資(股)公司 代表人邱純枝			V			V	V	V	V	V	V	V		
郭献生			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	
聯昌電子企業(股)公司 代表人 錢禎三			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V		
茂揚(股)公司 代表人 張永祥			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V		
東光投資(股)公司 代表人 林弘祥			V			V	V	V	V	V	V	V		
菱光科技(股)公司 代表人 黃育仁			V			V		V	V	V		V		

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。

(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。

四、資本及股份

(一)股本形成經過

1.股本形成

102 年 4 月 12 日/單位：仟股，仟元

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數(仟股)	金額(仟元)	股數(仟股)	金額(仟元)	股本來源(仟元)	以現金以外之財產抵充股款者	其他
45.06	10	200	2,000	100	1,000	創立	無	
46.03	10	200	2,000	200	2,000	增資 1,000	無	
47.09	10	300	3,000	300	3,000	增資 1,000	無	
51.10	10	600	6,000	600	6,000	增資 3,000	無	
53.10	10	1,200	12,000	1,200	12,000	增資 6,000	無	
55.07	10	2,400	24,000	2,400	24,000	增資 12,000	無	
57.07	10	10,000	100,000	5,000	50,000	增資 26,000	無	
58.09	10	10,000	100,000	6,000	60,000	增資 10,000	無	
59.10	10	10,000	100,000	7,200	72,000	增資 12,000	無	
60.06	10	10,000	100,000	10,000	100,000	增資 28,000	無	
61.05	10	14,000	140,000	11,000	110,000	增資 10,000	無	
61.11	10	14,000	140,000	14,000	140,000	增資 30,000	無	
62.04	10	17,500	175,000	17,500	175,000	盈餘轉增資 35,000	無	
62.07	10	20,000	200,000	20,000	200,000	現金增資 25,000	無	
63.08	10	29,000	290,000	26,000	260,000	現金增資 30,000 盈餘轉增資 30,000	無	
64.06	10	29,900	299,000	29,900	299,000	盈餘轉增資 39,000	無	
65.06	10	33,000	330,000	33,000	330,000	現金增資 1,100 盈餘轉增資 29,900	無	
66.06	10	40,000	400,000	40,000	400,000	現金增資 40 盈餘轉增資 49,500 資本公積轉增資 20,460	無	
67.07	10	50,000	500,000	50,000	500,000	盈餘轉增資 80,000 資本公積轉增資 20,000	無	
67.09	10	60,000	600,000	60,000	600,000	現金增資 100,000	無	
68.08	10	75,000	750,000	75,000	750,000	盈餘轉增資 130,000 資本公積轉增資 20,000	無	
69.06	10	121,500	1,215,000	121,500	1,215,000	現金增資 300,000 盈餘轉增資 165,000	無	
70.07	10	138,510	1,385,100	1,385,100	1,385,100	盈餘轉增資 170,100	無	
71.07	10	144,050	1,440,504	144,050	1,440,504	資本公積轉增資 55,404	無	
72.08	10	149,092	1,490,021	149,092	1,490,922	資本公積轉增資 50,418	無	
73.09	10	166,238	1,662,377	166,238	1,662,378	盈餘轉增資 126,728 資本公積轉增資 44,728	無	
74.08	10	186,186	1,861,862	186,186	1,861,863	盈餘轉增資 166,238 資本公積轉增資 33,247	無	
75.08	10	189,910	1,899,100	189,910	1,899,100	資本公積轉增資 37,237	無	
76.08	10	220,296	2,202,956	220,296	2,202,956	盈餘轉增資 303,856	無	
77.08	10	259,949	2,599,488	259,949	2,599,488	盈餘轉增資 396,532	無	
78.08	10	322,337	3,223,365	322,337	3,223,365	現金增資 259,949 盈餘轉增資 363,928	無	
79.11	10	450,000	4,500,000	354,570	3,545,702	盈餘轉增資 128,935 資本公積轉增資 193,402	無	
80.10	10	450,000	4,500,000	397,119	3,971,186	盈餘轉增資 177,285 資本公積轉增資 248,199	無	

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數(仟股)	金額(仟元)	股數(仟股)	金額(仟元)	股本來源(仟元)	以現金以外之財產抵充股款者	其他
81.09	10	600,000	6,000,000	436,830	4,368,305	盈餘轉增資 158,848 資本公積轉增資 238,271	無	
82.08	10	600,000	6,000,000	489,250	4,892,501	盈餘轉增資 262,098 資本公積轉增資 262,098	無	
83.10	10	600,000	6,000,000	543,068	5,430,676	盈餘轉增資 195,700 資本公積轉增資 342,475	無	83.11.4 經(83)商 115257
83.12	10	600,000	6,000,000	548,710	5,487,100	可轉換公司債轉換成股本 56,424	無	84.2.13 經(84)商 100395
84.07	10	950,000	9,500,000	642,574	6,425,743	盈餘轉增資 658,452 資本公積轉增資 219,484 員工紅利轉增資 60,707	無	84.8.16 經(84)商 112216
85.06	10	1,210,550	12,105,500	724,352	7,243,517	盈餘轉增資 642,374 資本公積轉增資 128,515 員工紅利轉增資 46,885	無	85.7.23 經(85)商 110469
86.01	10	1,210,550	12,105,500	729,551	7,295,509	可轉換公司債轉換成股本 51,992	無	86.1.23 經(86)商 100833
86.03	10	1,210,550	12,105,500	785,551	7,855,509	現金增加發行新股參與 GDR 560,000	無	86.4.22 經(86)商 105610
86.06	10	1,630,550	16,305,500	1,003,302	10,033,017	可轉換公司債轉換成股本 358,070 盈餘轉增資 1,571,102 資本公積轉增資 157,110 員工紅利轉增資 91,226	無	86.8.6 經(86)商 112975
86.12	10	1,630,550	16,305,500	1,007,362	10,073,625	可轉換公司債轉換成股本 40,608	無	87.1.19 經(87)商 101210
86.12	10	1,630,550	16,305,500	1,107,362	11,073,625	現金增資 1,000,000	無	87.2.17 經(87)商 102925
87.06	10	2,930,550	29,305,500	1,107,642	11,076,417	可轉換公司債轉換成股本 2,792	無	87.7.27(經)87 商 119128
87.06	10	2,930,550	29,305,500	1,383,685	13,836,850	盈餘轉增資 2,436,197 資本公積轉增資 221,473 員工紅利轉增資 102,763	無	87.7.27(經)87 商 119128
87.12	10	2,930,550	29,305,500	1,385,180	13,851,801	可轉換公司債轉換成股本 14,951	無	88.1.15(經)88 商 101324
88.08	10	2,930,550	29,305,500	1,386,482	13,864,817	可轉換公司債轉換成股本 13,016	無	88.9.13(經)88 商 134076
88.08	10	2,930,550	29,305,500	1,526,924	15,269,244	盈餘轉增資 734,145 資本公積轉增資 651,034 員工紅利轉增資 19,248	無	88.9.13(經)88 商 134076
89.02	10	2,930,550	29,305,500	1,527,389	15,273,893	可轉換公司債轉換成股本 4,649	無	89.3.27(經)089 商 108978
89.06	10	2,930,550	29,305,500	1,569,078	15,690,785	可轉換公司債轉換成股本 416,892	無	89.6.26(經)089 商 121436
89.06	10	2,930,550	29,305,500	1,786,695	17,866,950	盈餘轉增資 1,099,720 資本公積轉增資 1,038,625 員工紅利轉增資 37,820	無	89.6.26(經)089 商 121436
89.12	10	2,930,550	29,305,500	1,792,408	17,924,082	可轉換公司債轉換成股本 57,132	無	90.1.29(經)090 商 09001016430
90.07	10	2,930,550	29,305,500	1,957,120	19,571,203	盈餘轉增資 1,147,141 資本公積轉增資 466,026 員工紅利轉增資 33,954	無	90.7.26(經)090 商 09001295010
90.12	10	2,930,550	29,305,500	1,942,120	19,421,203	註銷庫藏股減資 150,000	無	91.1.3(經)090 商 09001518880

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數(仟股)	金額(仟元)	股數(仟股)	金額(仟元)	股本來源(仟元)	以現金以外之財產抵充股款者	其他
91.03	10	2,930,550	29,305,500	1,933,093	19,330,933	註銷庫藏股減資 90,270	無	91.3.29 經授商字第 09101107920
91.08	10	3,030,550	30,305,500	1,918,093	19,180,933	註銷庫藏股減資 150,000	無	91.8.30 經授商字第 09101350620
92.01	10	3,030,550	30,305,500	1,898,093	18,980,933	註銷庫藏股減資 200,000	無	92.1.7 經授商字第 09101523630
92.07	10	3,030,550	30,305,500	1,888,093	18,880,933	註銷庫藏股減資 100,000	無	92.7.29 經授商字第 09201232010
92.11	10	3,030,550	30,305,500	2,006,568	20,065,679	合併台安電機增資 1,184,746	無	92.11.12 經授商字第 09201305380
93.03	10	3,030,550	30,305,500	2,005,568	20,055,679	註銷庫藏股減資 10,000	無	93.3.8 經授商字第 09301038020
93.12	10	3,030,550	30,305,500	1,987,761	19,877,609	註銷庫藏股減資 178,070	無	93.12.17 經授商字第 09301237500
94.03	10	3,030,550	30,305,500	1,967,761	19,677,609	註銷庫藏股減資 200,000	無	94.3.28 經授商字第 09401044060
94.09	10	3,030,550	30,305,500	1,917,761	19,177,609	註銷庫藏股減資 500,000	無	94.9.15 經授商字第 09401179760
95.08	10	3,030,550	30,305,500	1,910,578	19,105,779	註銷庫藏股減資 71,830	無	95.8.21 經授商字第 09501182950
97.07	10	3,030,550	30,305,500	1,890,578	18,905,779	註銷庫藏股減資 200,000	無	97.7.11 經授商字第 09701169260
97.12	10	3,030,550	30,305,500	1,823,166	18,231,659	註銷庫藏股減資 674,120	無	971231 經授商字第 09701330200
99.04	10	3,030,550	30,305,500	1,823,211	18,232,109	員工認股權憑證轉換 450	無	990412 經授商字第 09901070270
99.07	10	3,030,550	30,305,500	1,823,224	18,232,239	員工認股權憑證轉換 130	無	990713 經授商字第 09901154040
99.10	10	3,030,550	30,305,500	1,826,581	18,265,809	員工認股權憑證轉換 33,570	無	991019 經授商字第 09901235510
100.01	10	3,030,550	30,305,500	1,829,906	18,299,059	員工認股權憑證轉換 33,250	無	1000112 經授商字第 10001006780
100.04	10	3,030,550	30,305,500	1,833,752	18,337,519	員工認股權憑證轉換 38,460	無	1000412 經授商字第 10001069900
100.07	10	3,030,550	30,305,500	1,835,612	18,356,119	員工認股權憑證轉換 18,600	無	1000727 經授商字第 10001155200
100.10	10	3,030,550	30,305,500	1,837,552	18,375,519	員工認股權憑證轉換 19,400	無	1001018 經授商字第 10001238790
101.01	10	3,030,550	30,305,500	1,837,847	18,378,469	員工認股權憑證轉換 2,950	無	1010111 經授商字第 10101006480
101.04	10	3,030,550	30,305,500	1,843,233	18,432,329	員工認股權憑證轉換 53,860	無	1010413 經授商字第 10101065450
101.07	10	3,030,550	30,305,500	1,845,190	18,451,899	員工認股權憑證轉換 19,570	無	1010712 經授商字第 10101140820
101.10	10	3,030,550	30,305,500	1,847,121	18,471,209	員工認股權憑證轉換 19,310	無	1011011 經授商字第 10101210060
102.01	10	3,030,550	30,305,500	1,848,671	18,486,709	員工認股權憑證轉換 15,500	無	1020110 經授商字第 10201005670
102.04	10	3,030,550	30,305,500	1,872,717	18,727,172	員工認股權憑證轉換 27,860 公司債轉換 212,603	無	1020412 經授商字第 10201064890

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股之辦理情形：無。

(二)最近股權分散情形

1.主要股東名單

102 年 4 月 23 日

股份 主要股東名稱	持有股數	持股 比例
國泰人壽保險股份有限公司	53,510,000	2.83%
德商德意志銀行台北分行受託保管ＷＧＩ新興市場小型公司基金有限公司投資專戶	38,241,000	2.02%
渣打託管ｉＳｈａｒｅｓ　ＭＳＣＩ新興市場指數基金投資專戶	36,664,000	1.94%
渣打託管梵加德新興市場股票指數基金投資	34,296,000	1.81%
東光投資股份有限公司	30,341,364	1.60%
日商株式會社安川電機	29,541,089	1.56%
花旗（台灣）商業銀行受託保管次元新興市場評估基金投資專戶	26,004,725	1.37%
美商摩根大通銀行台北分行託管Ｓｔｉｃｈｔｉｎｇ存託ＡＰＧ新興市場股票共同基金專戶	23,792,833	1.26%
匯豐（台灣）商業銀行股份有限公司受託保管英商高盛國際公司投資專戶	23,442,816	1.24%
德商德意志銀行台北分行受託保管ＳＳＣＳ愛爾蘭公司受託之羅素投資愛爾蘭公司投資專戶	22,302,300	1.18%

2.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十以上之股東放棄現金增資認股之情形:

最近二年度及本年度截至公開說明書刊印日止，本公司並無辦理現金增資發行新股。

(三)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			99 年度	100 年度	101 年度
每股市價(註 2)	最高		20.15	22.80	22.50
	最低		11.80	15.30	17.75
	平均		15.40	18.88	20.06
每股淨值	分配前		19.50	20.18	20.69
	分配後		18.69	19.28	(註 1)
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		1,801,691	1,811,438	1,820,675
	每股盈餘		1.38	1.54	1.63
每股股利	現金股利		0.80	0.9	1.0(註 1)
	無償配股	盈餘配股	—	—	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利		—	—	—

項目	年度	99 年度	100 年度	101 年度
投資報酬分析	本益比(註 3)	11.16	12.26	12.31
	本利比(註 4)	19.25	20.98	註 1
	現金股利殖利率(註 5)	0.05	0.05	註 1

註1：民國101年度盈餘分配案尚未經股東會決議。
註2：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3：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。
註4：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。
註5：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(四)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

每一年度盈餘分配應先提繳稅捐，彌補以前年度虧損後，提列法定盈餘公積、特別盈餘公積後，就其餘額提撥：

(1)董事、監察人酬勞金提撥百分之一至百分之五範圍內。

(2)員工紅利提撥百分之一至百分之十範圍內。

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

(1)本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎：

本公司之員工紅利及董監事酬勞估列金額，係以截至當期止之本期淨利，考量法定盈餘公積等因素後，依章程所定之成數範圍並參酌以往發放成數為基礎估列。

(2)配發股票紅利之股數計算基礎：不適用。

(3)實際配發金額與估列數無差異。

3.盈餘分配案業經董事會通過，尚未經股東會決議者

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額

①員工現金紅利：新台幣　240,140　仟元。
②股　票　紅　利：新台幣　0　仟元。
③董監事酬勞金額：新台幣　106,729　仟元。
④與估列金額無差異。

(2) 擬議配發員工股票紅利金額及其占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：不適用。

(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：不適用(已費用化)。

4.盈餘分配案業經股東會決議者: 不適用

5.前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形

項目	股東會後實際配發情形(仟元)	原董事會通過擬議配發情形(仟元)	差異
員工紅利-現金	202,327	202,327	0
董監酬勞-現金	89,923	89,923	0
合計	292,250	292,250	0

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)所營業務之主要內容

①C805050 工業用塑膠製品製造業
②C805070 強化塑膠製品製造業
③CA01030 鋼鐵鑄造業
④CA01050 鋼材二次加工業
⑤CA02010 金屬結構及建築組件製造業
⑥CB01010 機械設備製造業
⑦CB01020 事務機器製造業
⑧CB01030 污染防治設備製造業
⑨CB01071 冷凍空調設備製造業
⑩CC01010 發電、輸電、配電機械製造業
⑪CC01030 電器及視聽電子產品製造業
⑫CC01060 有線通信機械器材製造業
⑬CC01070 無線通信機械器材製造業
⑭CC01080 電子零組件製造業
⑮CC01110 電腦及其週邊設備製造業
⑯CD01010 船舶及其零件製造業
⑰CD01020 軌道車輛及其零件製造業
⑱CD01030 汽車及其零件製造業
⑲CD01040 機車及其零件製造業
⑳CD01060 航空器及其零件製造業
㉑CE01010 一般儀器製造業
㉒CE01030 光學儀器製造業
㉓E501011 自來水管承裝商
㉔E502010 燃料導管安裝工程業
㉕E599010 配管工程業
㉖E601010 電器承裝業
㉗E601020 電器安裝業
㉘E602011 冷凍空調工程業
㉙E603010 電纜安裝工程業
㉚E603040 消防安全設備安裝工程業
㉛E603050 自動控制設備工程業
㉜E603080 交通號誌安裝工程業
㉝E603090 照明設備安裝工程業
㉞E604010 機械安裝業
㉟E605010 電腦設備安裝業
㊱E701010 通信工程業
㊲F106010 五金批發業
㊳F106030 模具批發業

㊴F108031 醫療器材批發業
㊵F114080 軌道車輛及其零件批發業
㊶F117010 消防安全設備批發業
㊷F119010 電子材料批發業
㊸F206010 五金零售業
㊹F206030 模具零售業
㊺F206040 水器材料零售業
㊻F208031 醫療器材零售業
㊼F213040 精密儀器零售業
㊽F218010 資訊軟體零售業
㊾F401010 國際貿易業
㊿F501060 餐館業
(51)G801010 倉儲業
(52)H701010 住宅及大樓開發租售業
(53)I103060 管理顧問業
(54)I301010 資訊軟體服務業
(55)I301020 資料處理服務業
(56)I301030 電子資訊供應服務業
(57)IF01010 消防安全設備檢修業
(58)IF02010 用電設備檢測維護業
(59)JE01010 租賃業
(60)ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

(2)主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元；%

產品	99 年度		100 年度		101 年年度	
	金額	%	金額	%	金額	%
重電及電控產品	13,849,937	59.58	15,270,117	59.19	15,510,368	60.92
家電及空調產品	6,791,886	29.22	7,002,865	27.15	6,428,720	25.25
工程收入	964,878	4.15	2,097,968	8.13	2,328,499	9.15
勞務收入	230,029	0.99	312,762	1.21	394,585	1.55
其他	1,408,059	6.06	1,114,423	4.32	798,968	3.14
合　　計	23,244,789	100.00	25,798,135	100.00	25,461,139	100.00

(3)公司目前之商品項目

①重電及電控產品：包括各型馬達、變頻器、斷路器、冷煤壓縮機及電磁開關等。

②家電及空調產品：冷氣機、電視機、顯示器、電冰箱、空調機、洗衣機及其他小家電等

③其他：包括精簡型電腦、發電機及配電盤等產銷及電機建設工程。

(4)計畫開發之新商品

①重電事業部計劃開發之新商品：工業用大型氣體壓縮機馬達，符合美國

新超高效率中、大型馬達，中、大型永磁式發電機，雙饋式發電機，電動車用馬達，空調用直流無刷馬達，CNS 防爆馬達，符合美國新超高效率小型馬達等之開發。

②家電事業計劃開發之新商品：節能與環保雙標章變頻冷氣機種系列化開發、低溫籠車、高 EF(能源效率)值變頻冰箱產品開發、變頻多聯式商用空調機開發、離心機、變頻多聯 VRF 系統冷氣機、電梯空調系統、低溫物流配送保冷箱、工具機用冷卻機、超低溫冷凍機、移動式雲端 CDC 空調機、智慧家電遠端控制系統、大尺吋 LCD-TV、台規 H.264 HDTV、LED 背光模組電視等。

③風機事業以大型 2MW 風力發電機組為主要核心產品，並規劃 3MW 以上離岸風電系統，另也同時開發 KW 級水平軸小型風力發電機、電力轉換器，亦同步進行太陽能電力轉換器之開發。

2.產業概況

(1)產業之現況與發展

①重電產業

重電馬達在工業及消費產品中使用廣泛，全球需求穩定，尤其台灣製造的馬達在全球具有優越的評價，為重電外銷產品的主力；在各國政府的節能減碳政策引導下，重電馬達的發展仍以追求高效率和環保低碳為主軸。

②風電產業

A.由於天然資源有限、能源價格高漲、溫室氣體造成地球暖化，節能減碳蔚為全球風潮，各國均採法律手段，鼓勵再生能源之開發利用；據估算，現階段風力發電每度成本已足以與傳統石化燃料成本競爭，為目前最符合經濟效益之可再生能源。

B.目前風力發電機組朝兩個面向發展：一為大型化、離岸化，1.5MW 與 2MW 為現在 on shore 主流機種，3MW 則朝陸、海兩用進展，而海域(offshore)則以 3MW 以上為主，各系統廠仍不斷朝更大容量作開發；另一為 50KW 以下應用，主要為樓宇、農場、漁塭、社區等，此種分散式電源應用可大幅提升電網可靠性，其需求也隨著各國躉購電價之訂定而逐漸升高。

C.中國風電市場是近年發展最快市場之一，至 2010 年底，中國累積裝機容量與新增裝機容量均雙雙超越美國成為第一，目前中國著重在風機品質的控管與外銷市場的開拓，品質控管上特別強調併網低電壓穿越

(LVRT)之需求，並也規劃在十二五中強化電網強度，使大西北與北部風力發電能穩定送出。台灣廠商若能發揮一貫品管手法與長年海外行銷經驗，取得成本優勢，將更便於進軍國際市場。

D.各國離岸風電將是發展重點，歐洲在此領域進展較早，已有多項實績；中國也有多個項目展開，但在此領域仍多以研究示範為主；台灣政府也將以離岸示範項目鼓勵國內產業發展。

③家電產業

A.變頻技術於家電產品之應用

節能、環保是當前產品發展主要訴求，其中 DC 變頻技術與環保冷媒應用於家電產品的高 COP 值最能表現「節能」與「環保」的企業心，國內各家電廠商在東元公司近年的帶頭推出各系列之變頻產品後也陸續積極發展變頻產品，而消費者對較高單價之變頻產品已逐漸能接受

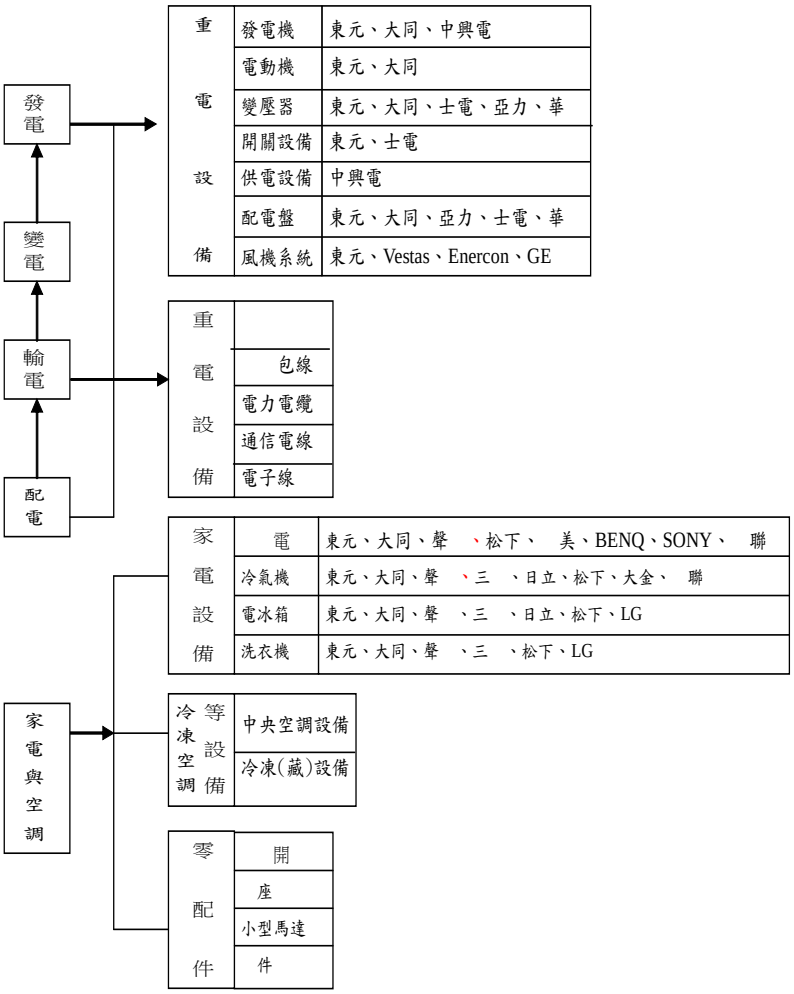
B.微奈米技術於家電產品之應用

根據工研院經資中心 ITIS 計畫的資料顯示，微奈米技術亦可應用於傳統家電產業，藉以提升產品功能及附加價值，包括利用微機電(MEMS)感測器於白色家電、與小家電（如吹風機）上；此外，在奈米材料科技逐漸發展成熟下，一些強調健康、高品質的電器廠商已開始運用奈米材料於家電、照明產品上，強調脫臭、保鮮、殺菌、自潔的效果成為新商品的賣點，以吸引重視產品功能與品質的消費族群，例如空調機與空氣清淨機等。國內家電業者包括本公司等已有推出奈米銀光觸媒應用商品，主要是取光觸媒除臭、殺菌、抑菌之效果應用於空氣清淨機或空調產品。

C.網路家電產品市場發展

根據工研院經資中心 ITIS 計畫的資料顯示，網際網路的應用領域已逐漸從家中書房、搭配手持式智慧行動裝置更與個人之生活緊密結合。臥室進入到廚房，包括大型白色家電及廚房可移動式小家電都已經具備連網功能，因此相關產品皆有網路功能，透過智慧手機與網路存取資料與控制。多數廠商認為，連網功能是未來家電產品相當重要的關鍵發展因素，現階段要生產相關產品也沒有困難，但界面標準的確定一直是國內外家電廠商相當關心的問題。

(2)產業上、中、下游之關聯性



(3)產品之發展趨勢

請參閱前述「產業之現況與發展」一節。

(4)競爭情形

①重電產品

國內市場主要競爭對手包括大同、士電及中興電等公司，而本公司之泛用馬達於國內市場佔有率近五成，在特　用途、特　規格馬達則依客戶需求訂製，感應馬達最高可達 3 萬　馬力。

②風電產品

主要競爭對手為　　Vestas 與 Siemens Wind Power、德國 Enercon 與 Nordex，以及美國 GE，而本公司 2010 年完成第一支風機於中國內立，2011 年 3 月正式併網發電，並完成風機系統認證與安　中國低電壓穿越認證，至今已在嚴　極地環　完成一整年運轉發電；2011 年拓展東南亞市場有成，成功取得越南訂單。

③家電產品

主要競爭對手為大同、聲　、台灣松下、三　及日立等各家電品廠商，目前本公司為國內市場前三大家電與空調製造廠，估計各項產品在國內市場之市佔率分別為：家用空調約 9%、冰箱約 14%、洗衣機約 15%，液晶顯示器約 10%，以及商用空調約 35%。

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次

本公司創立於西元 1956 年，為國內第一家依國際規格製造電動機的專業廠商，亦為重電及家電之製造大廠，並將核心技術延　至家電產品，至今已跨入重電、家電、資訊、通訊、電子、關鍵零組件等多角化的發展領域。此外，本公司憑藉在重電機領域的馬達技術能力轉型切入風機市場，提供自風機開發、製造、組裝、營運、維修的全方位風電系統服務能力，致力於成為風力發電機的全產品公司。

(2)研究發展

目前進行之研發計劃列示如下：

①永磁馬達控制技術開發

②家電變頻技術開發

③工具機冷卻器應用產品開發

④冷　相關應用產品開發

⑤節能永磁馬達及中大型永磁發電機技術開發

⑥工業用大型氣體壓縮機馬達

⑦美國新超高效率小、中、大型馬達

⑧高壓防爆馬達

⑨超高效率馬達

⑩直驅式馬達

⑪車用輪轂馬達

⑫直驅式風力發電機

⑬全電/油電車用馬達驅動器

⑭高功率太陽光伏變頻器

⑮車用電機/風力發電機結構與熱流分析

⑯小型風力發電機變頻器

⑰油　用節能永磁伺服馬達技術開發

⑱弦波驅動(BLAC)壓縮機之驅動器開發

⑲高階伺服驅動器開發

⑳泛用型感應/永磁馬達驅動器

㉑3D 廣告機影　格式轉換及　放技術

㉒　視多視角 3D 影　生成技術

㉓Android 聯網電視及互動內容伺服器整合技術

(3)研究發展人員與其學經歷

目前公司主要研究發展人員與學歷如下：

單位：人數

年度 / 學歷	98 年底		99 年底		100 年底		101 年底	
	人數	%	人數	%	人數	%	人數	%
碩　士　以　上	109	28.76	146	36.59	169	36.90	175	41.00
大　　專	249	65.70	233	58.40	270	58.95	237	55.50
高　　中	21	5.54	20	5.01	19	4.15	15	3.50
合　　計	379	100.00	399	100.00	458	100.00	450	100.00

(4)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目／年度	97 年度	98 年度	99 年度	100 年度	101 年度
研　發　費　用	725,161	698,012	758,598	780,089	802,687
營　業　收　入	28,871,715	22,210,105	23,244,789	25,798,135	25,461,139
研發費用占營收比率	2.51%	3.14%	3.26%	3.02%	3.15%

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告。

(5)開發成功之技術或產品

年度	研　發　成　果
96	高性能伺服電機技術開發、同步電機設計程式改善、直流無刷壓縮機開發、伺服驅動器開發、射出機用馬達及驅動器開發、電梯用馬達及驅動器開發、Home Media Center(SAA 技術)、台規 H.264 HDTV、歐規 HDTV 產品開發
97	商用直流變頻多　冷氣機、射出機及電梯用大功率交流伺服馬達及驅動器、弦波驅動壓縮機、台規高畫質數位電視研發
98	TSTT 絕對式　專用 SVO 驅動器、TSTM 一　二雙軸伺服驅動器、冷氣 BLAC 變頻電控　、DD 洗衣機驅動器、　壓縮機、3D 相　印刷技術、3D 網路　影機、3D 相　轉換處理技術、聯網電視、商用直流變頻多冷氣機、射出機及電梯用大功率交流伺服馬達及驅動器、弦波驅動壓縮機、台規高畫質數位電視研發

年度	研　　發　　成　　果
99	一、綜合研究所專利數：15 件 二、產品開發 1.機電實驗室成功開發 (1)　壓水　用變頻器 (2)第二代進階型 JSDA+伺服驅動器 (3)注塑機專用永磁馬達控制驅動器 (4)電梯能量回升控制技術 (5)馬達控制核心技術頻寬突　(電流/速度頻寬分別提升至 3.6KHz/880Hz) 2.數位顯示實驗室成功開發 (1)8 吋三維立體數位相　產品 (2)46 吋立體廣告機顯示技術
100	一、工業馬達類 1.台灣第一　2,700　級的遠　、大型海　研究船「海研五號」AC/DC 主推進馬達。 2.可應用於馬達及發電機上之水套式　　與鐵心之接觸熱阻研究，論文發表於 IEEE 期刊。 3.高效防爆馬達 IEC Ex e, Ex n, Ex tD，通過澳洲認證機構測試，並獲得台灣精品獎。 4.智慧節能　用馬達，獲台灣精品獎 5.泛歐型高效節能電動機，獲台灣精品獎，並成功打入歐洲市場 6.大型工業用新高效馬達產品系列，成功開發至 13000HP 7.水套式 2MW DFIG 風力發電機研制成功 8.液冷式 35~150kW 高功率電動車用永磁馬達系列 9.液冷式 80~180kW 高功率電動車用感應馬達系列 10.工業用 3.0kW~100kW 永磁伺服馬達系列 11.高效　音直驅洗衣機用馬達(台灣精品獎) 12.電動車用輪轂直驅馬達 13.高效率馬達 IE4 NEMA，中大馬力系列出台(達 100HP) 14.高效率馬達 IE3 JIS 系列，領先日本業界推出上市(達 100HP) 二、電控類 1.第二代經濟型 JSDE+四型伺服驅動器，JSDL 單　伺服驅動器 2.日本市場 ODM 標準型 TA8480 / 經濟型 TA8481 伺服驅動器 3.雙軸　水/　氣織機 JSDMT 專用伺服控制 4.電動車用 20KW 輪轂馬達驅動器 5.變頻器 A510 IPM Sensor 控制技術 6.高功率 100KVA 光伏電力轉換器(含最　功率追　控制技術及　島檢測技術) 7.車用馬達水冷　　CP80，CP180 設計/熱流與結構分析 8.變頻冷氣電控　20A (對應市面 10 機種) 9.變頻冷氣電控　30A (對應市面 2 機種) 10.新型自動化　空線路開關

年度	研　　發　　成　　果
100	三、信號處理及視訊類 1.自動影　2D 轉 3D 技術，用於　入式系統及支　Android 手機之應用軟體 2.可 2D/3D 顯示之餐　點餐系統(Table Order System) 3.TL3253TRE, TL4252TRE (省電超過現行機種 50%, 並獲得 2012 台灣精品獎) 4.全系列 24"~42" LED backlight LCD 顯示器 5.三維光學模　附量產製程暨檢測技術 四、冷凍空調類 1.新能效電冰箱開發全系列完成 2.高 EER 一級能效冷氣機開發全系列完成 3.商用空調機全系列完成高 EER 機種開發 4.低溫物流保冷箱開發 5.超低溫冷凍櫃開發 6.50A 變頻空調控制基　完成開發 7.外銷澳洲 20kW 高　壓管道機 8.外銷日本直立式空調機種開發 9.外銷印尼 Low watt 空調機開發
101年	1.20　瓦(KW)太陽能變頻器 2.中壓變頻器 3.屋　型太陽能變頻器 4.離心式壓縮機 5.風機　之專家監控系統 6.遠　變頻驅動器 7.變頻式清水 8.非稀土內置磁式永磁馬達 9.電動車輪　馬達

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位：新台幣仟元；%

年度 / 銷售地區		98 年度		99 年度		100 年度		101 年度	
		金額	比例	金額	比例	金額	比例	金額	比例
內銷		13,751,995	61.92%	14,250,845	61.31%	15,009,092	58.18%	14,478,205	56.86%
外銷	美洲	3,978,360	17.91%	3,805,765	16.37%	4,488,609	17.40%	5,474,192	21.50%
	其他	4,479,750	20.17%	5,188,179	22.32%	6,300,434	24.42%	5,508,742	21.64%
	小計	8,458,110	38.08%	8,993,944	38.69%	10,789,043	41.82%	10,982,934	43.14%
營收淨額		22,210,105	100.00%	23,244,789	100.00%	25,798,135	100.00%	25,461,139	100.00%

(2)市場占有率

①重電產品

泛用馬達國內市場佔有率近五成，在特　用途、特　規格馬達則依

客戶需求訂製，感應馬達最高可達 3 萬　馬力。在全球的大型馬達市場中，市佔率僅次於德 ABB、西門子及 GE。

②風電產品

本公司為台灣風電產業　頭，2010 年完成第一支風機於中國內立，2011 年 3 月正式併網發電，完成風機系統認證與安　中國低電壓穿越認證；2011 年拓展東南亞市場有成，成功取得越南訂單，使台灣　身全球第 8 個具大型風機製造實力的國家。

③家電與空調產品

本公司為國內市場前三大家電、空調製造廠，估計各項產品在國內的市佔率如下：家用空調：約 9%，冰箱：約 14%，洗衣機：約 15%，液晶顯示器：約 10%、商用空調：約 35%。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

①重電產品

東元以馬達起家，重電事業是本公司的核心事業、提供國內產業經濟發展向前的「動力」。自東元電機創業以來，歷經多年　力　　，重電事業已在世界五大洲建立了多處的生產與銷售據點，不論是產品品質、種類、生產規模、或是銷售據點之完備，都已　升國際水準，列名世界前五大之中。

2013年將持續加強行銷及生產整合，提高市場佔有，加速降低成本，開發新產品並持續整合海內外公司產銷共同開發 OEM 市場，積極爭取公共工程、海內外工程案等重大工程訂單。持續　　2位數的成長目標。

②風電產品

地球暖化，氣候　　變　，全球均開始重視再生能源的使用，各個國家也都明訂再生能源發展目標，期　提高再生能源使用比例以降低溫室氣體產生，而其中風力發電又為再生能源中最具經濟效益的方式，如歐盟即訂：至2030年有50%的電力要來自風能。

風力發電進入門　高，而東元電機具備多年機、電研發實力，適當整合後即可快速跨入，於美國，已成功切入風機組裝市場，於台灣，成功開發自　品　2MW 永磁風力發電機組，此為國人自組第一支風機，亦為國產自製率最高風機。此種風機　構，系列　全，可　足強　區域要求，也可　足　　氣候要求，且50/60Hz 全球通用，更可　易符合各國嚴　之並網規定。東元風電將立足台灣、放眼中國，利用台灣品管優勢結合中國廣大市場需求，逐風場而　建立風機組裝廠，　植在地供應

，一方面節省運輸成本，另一方面也方便往後20年風場運營維護，提高風機可利用率，創造最大利　。另外，也將結合兩岸技術能量，共同開發下一代符合亞洲氣候之海上風機。

③家電產品

家電產品已屬成熟期產品，市場需求成長有限。本公司除現有產品外，並積極自行開發或引進高附加價值新產品及關鍵性零組件，如：大尺寸(52　以上)液晶電視、LED 電視、高 EF 值變頻冰箱、多溫層冰箱、直驅式變頻洗衣機及外轉子馬達(關鍵零件)、光觸媒空氣清淨機、高 COP 值 DC 變頻冷氣、變頻電控基　(關鍵零件)、遠　監控 SAA(Smart Appliance Alliance)冷氣機、用電量顯示節能冷氣機、奈米竹碳　網冷氣機等健康訴求家電，以產品差異化增加銷貨通路，擴大營收及利　。

另外，產業用空調冷凍製品如箱型冷氣機、中央系統空調機、　液式冰水機、離心式冰水機、變頻多聯 VRF 冷氣機、列車空調等產品，更是不斷推陳出新，為國內外產業界提供最　及　適的職場環　。在空調冷凍工程方面，本公司以最先進的技術，提供各式的工程服務、協助產業升級。

隨著新科技的發展、網路的便利化，使得資訊產品與家電產品產生結合，衍生出未來性的商品—資訊家電產品。本公司將以家電業數十年的經驗，結合集團內各項　端資訊科技，開發適合市場的資訊家電產品，為股東創造更大的利　。

除了國內市場外，本公司家電產品亦積極開拓國際市場，　有　績。特別是液晶電視及冷氣機，外銷至東南亞、澳洲、歐洲　國，成績　然，備受好評。展　未來，隨著國民所得的增加及資訊時代的來臨，本公司將持續開發出更新、更人性化的各式產品，以　足市場需求。

(4)競爭利基、發展遠景之有利不利因素與因應對策

①重電事業

本公司重電產品不論產品品質或是機能方面，都　有極　的口　，並廣為產業界大　所知　。同時在國內及國外，如美國、中國、東南亞等國家設有產銷據點，而日本、歐洲、澳洲等地則設有銷售據點，國際化　步相當穩健。然而經營環　變化之快速，經濟條件與產業結構的轉變，都對　　目前及未來的經營形成一股　　。

重電事業　　有利因素或是不利因素，以及因應對策說明如下：

A.有利因素

(A)品　形象良好。

(B)生產規模與佔有率領先同業。

(C)行銷通路健全。

(D)品質信賴度　。

(E)產品深度、廣度　全。

(F)中華經濟　市場　力大，目前已進入大陸市場，發展空間擴大。

B.不利因素

(A)加入 WTO 後，國內市場面臨低價進口品競爭。

(B)市場趨於　和，機械業者　價　單，對價格要求日益嚴格。

(C)傳統產業機械業競爭力下降，且配合下游顧客外移，漸漸轉移大陸和其他國家發展。

C.因應對策

(A)降低成本、縮短交期，提　競爭優勢，提高市場佔有。

(B)加速新產品開發、發展高附加價值產品、兩岸水平分工整合。

(C)拓展海外行銷據點，建立有效服務網。

(D)因應環保節能的趨勢，爭取新商機。

(E)與國外工程公司合作，爭取專案訂單。

②風電事業

A.有利因素

(A)重電產品、電控產品已在風電領域建有口　，　加整合即可發揮集團綜效。

(B)美國子公司已有整機代工組裝經驗，可　易複製到全球任一區域。

(C)機種　全，技術新穎，可　易　足未來嚴　之並網要求，且 50/60Hz 通用，方便後　調度、成本管控。

(D)全球關企通路健全，互通有無，可隨時了解各地再生能源法規動態與各地電網需求。

B.不利因素

(A)國內風電產業零組件供應　　，成本/交期控管難。

(B)國內無風電相關研發人　，技術落實不易。

(C)國內陸域風電市場趨近　和，測試風場用地取得不易，延　認證時間。

(D)中國風電廠商低價競爭且開始外銷，打　市場行情。

C.因應對策

(A)利用中國與韓國風電零組件能量，建立亞洲供應　，取得在地價格優勢。

(B)於國內，與工研院成立合作團隊，借用有機電經驗人　，協助技術落實動作；下階段於中國市場，網羅大批因中國緊縮政策　出的人力，協助中國市場佈局。

(C)同步於兩岸尋找符合法規之測試用地，並與中國當地大　新能源集團、　電機策略結盟，卡位中國市場。

(D)建構後　團隊，強化在地服務以降低維運成本。

(E)利用台灣離岸示範風場，結合國內相關能量，並落實兩岸搭　整合兩岸優勢，建置適應台灣海　之風機技術。

③家電事業及空調事業

A.有利因素

(A)東元以良好品　形象，集團化經營資源共　得以發揮綜效。

(B)領先業界推出 24 小時到位服務及掌握通路增加競爭利基。

(C)加入「智慧家電產業研發聯盟」整合智慧家電產品的通訊以及網路數位通訊技術的新興產品。

(D)符合 MIT 標章及一級能效機種領先業界。

B.不利因素

(A)家電/家用空調市場已趨　合，市場量難再擴大，且競爭者　獲利不易。

(B)加入 WTO 後，進口稅降低，須面對日/美/韓/大陸知名品　之競爭。

(C)台灣市場規模相對小，國際上行銷「自有品　」所費不　，國際價格競爭力相對不足。

(D)傳統經銷通路經營受量販、連　通路競爭　　大。

(E)近年來國際間簽署雙邊或區域自由貿易協定蔚為風潮，對台灣　大。

C.因應對策

(A)擴大產品線之廣度，在成本考量下，運用策略聯盟 OEM 方式進入市場，提升市佔率。

(B)善用大陸低成本優勢，透過 SKD 組裝生產模式提升局部產品之成本競爭力。

(C)透過產品小組運作及新商品檢討會，參考國內外產品發展趨勢，掌握 Timing，及時導入創新商品。

(D)依不同通路目標顧客需求，規劃對應產品區　。

(E)加強經銷商營運輔導，改善經銷商　質，提升競爭力。

(F)逐步建立自有直營　通路。

2.最近二年度主要產品別或部門別　利率重大變化之說明(　利率較前一年度變動達百分之二十者，應分析造成價量變化之關鍵因素及對　利率之影響)

(1)最近二年度主要產品別或部門別　利率之說明

單位：%

年度 產品別	100 年度 利率	101 年度 利率	變動比率
重電及電控產品	16.12	20.84	29%
家電及空調	18.61	20.33	9%
工程	4.82	8.83	83%
勞務	17.91	20.80	16%
整體　利率	18.21	21.00	15%

註：係以各該年度之財務報告填列

(2) 最近二年度　利率重大變動說明：100 年度工程　利率較 99 年度變動比率達 196.98%，主要係 99 年度部分工程如南港展覽館興建工程因物價調整爭議使得工程成本增加、綠島發電機更新工程因完工日期爭議被要求支付逾期違約金，本公司因先行認列一半逾期違約金，致工程成本增加，導致當年度產生負　利情事。

(A) 101 年度重電及電控產品　利率較 100 年度變動比率達 29%，主係因產品銷售組合改變，高　利率產品銷售占比提高所致。

(B) 101 年度工程　利率較 100 年度變動比較達 83%，主係因部分重大工程進度如期進行，依完工百分比法認列工程收入所致。

(3) 如為建設公司或有營建部門者，應列明申報年度及前一年度營建個案預計認列營業收入及　利分析，說明個案別　利率有無異常情事及已完工尚未出售之預計銷售情形：不適用。

二、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

101 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元、股；%

轉投資事業	主要營業項目	投資成本	面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近(101)年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例(%)				投資損益	分配股利(註)	
東岱(股)公司	東元重電產品之台中地區經銷	22,444	178,657	5,290,800	92.63	178,657	178,657	權益法	47,198	50,263	—
東元奈米應材(股)公司	奈米應用材料及產品產銷	212,293	4,959	21,502,098	86.01	4,959	4,959	權益法	(44,216)	—	—
東元國際投資(股)公司	各種生產事業、證券及興建商業大樓之投資	100,013	819,586	50,562,000	100.00	819,586	819,586	權益法	(54,063)	14,310	—
德高國際(美國)有限公司	對美國投資及貿易業務	726,428	5,945,221	1,680	100.00	5,945,221	5,945,221	權益法	942,064	—	—
新加坡德高有限公司	在新加坡及其臨近國家拓銷東元重電產品	112,985	2,301,422	7,200,000	90.00	2,301,422	2,301,422	權益法	200,056	—	—
歐洲德高有限公司	在歐洲拓銷東元重電產品	230,952	23,681	4,500,000	100.00	23,681	23,681	權益法	(7,065)	—	—
東安資產開發管理(股)公司	不動產買賣及租賃業	2,111,889	4,712,825	102,224,193	100.00	4,712,825	4,712,825	權益法	56,075	28,797	—
東元家電(香港)有限公司	家電銷售	5,254	2,707	1,499,999	99.99	2,707	2,707	權益法	(19)	—	—
東安投資(股)公司	各種事業之投資	2,490,000	4,241,511	369,686,118	99.60	4,241,511	4,241,511	權益法	241,376	71,784	19,540,052
東元精電(股)公司	步進馬達之製造銷售等業務	128,496	237,525	15,386,949	62.57	237,525	237,525	權益法	(8,354)	18,464	—
東慧國際諮詢顧問(股)公司	企業經營管理顧問及人力派	26,260	37,488	2,876,000	57.52	37,488	37,488	權益法	6,374	1,438	—
東泰榮(股)公司	拓銷東元重電產品	33,000	78,481	3,960,000	60.00	78,481	78,481	權益法	16,501	19,800	—
UVG Co.,Ltd.	各種投資業務	7,306,526	7,118,514	225,782,346	100.00	7,118,514	7,118,514	權益法	(253,920)	—	—
東捷資訊服務(股)公司	商業會計軟體設	121,232	135,334	12,123,248	60.62	135,334	135,334	權益法	13,448	3,637	—

轉投資事業	主要營業項目	投資成本	面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近(101)年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例(%)				投資損益	分配股利(註)	
	計導入及銷售維護										
東勝電氣(股)公司	電器製造業	200,000	159,310	20,000,000	100.00	159,310	159,310	權益法	18,911	—	—
東元捷德(股)公司	代售電話卡及ＩＣ卡	260,990	11,922	22,400,000	100.00	11,922	11,922	權益法	(4,505)	—	—
台成電機(股)公司	產銷東元重電產品	52,420	109,994	950,000	95.00	109,994	109,994	權益法	7,823	—	—
安華機電工程(股)公司	電機系統設備之開發設計及維護保養	92,389	145,978	7,799,996	64.95	145,978	145,978	權益法	20,930	17,160	—
台安(蘇比克)電機有限公司	開　器具產業之產銷	165,819	132,425	17,131,155	76.70	132,425	132,425	權益法	747	—	—
台安(馬來西亞)有限公司	開　器具產業之產銷	186,455	9,889	13,113,235	66.85	9,889	9,889	權益法	76	—	—
安台國際投資(股)公司	各種事業之投資	150,000	418,407	15,000,000	100.00	418,407	418,407	權益法	28,908	—	2,825,748
Micropac(BVI)	國際貿易業務	214,527	995,678	6,883,591	100.00	995,678	995,678	權益法	42,813	—	—
安達康科技(股)公司	匯　流及其零件製造等	70,330	100,317	7,033,000	84.73	100,317	100,317	權益法	27,757	2,110	—
台安電機(股)公司	開　器具產業之產銷	1,000	886	100,000	100.00	886	886	權益法	(11)	—	—
安悅國際(股)公司	電器批發零售業	50,000	(8,594)	5,000,000	79.37	(8,594)	(8,594)	權益法	(3,639)	—	—
安欣科技服務(股)公司	電器修理業	13,000	20,337	1,300,000	86.67	20,337	20,337	權益法	6,582	1,820	—
東元科技(越南)責任有限公司	開　器具產業之產銷	264,111	143,736	13,772,799	100.00	143,736	143,736	權益法	(6,302)	—	—
TECO (PHILIPPINES) 3C & APPLIANCES, INC.	空調及家電銷售	19,481	13,517	651,000	60.00	13,517	13,517	權益法	(2,224)	—	—
安盛旅行社(股)公司	旅行業	4,800	2,650	480,000	19.20	2,650	2,650	權益法	(278)	—	—
東訊(股)公司	按鍵電話系統、無主機按鍵電話及計費器等之產銷	631,410	324,088	400,602,050	63.52	324,088	324,088	權益法	(218,481)	—	—
台灣宅配通股份(股)公司	配送運輸業	260,595	385,026	24,559,700	28.56	385,026	385,026	權益法	93,497	5,434	—

註：係指分配 100 年度盈餘

(二)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響

本公司於 91 年初，依子公司期初　列轉投資本公司　面價值轉列庫藏股票，嗣後部分子公司已處分本公司部份持股，截至 101 年底處分後庫藏股票價值 346,912 仟元，最近二年度及本年度截至公開說明書刊印日止，子公司並無取得或處分本公司股票之情形，故對本公司經營及財務狀況並無影響。

單位：新臺幣仟元；股；%

子公司名稱	實收資本額	資金來源	本公司持股比例(%)	取得或處分日期	取得股數及金額	處分股數及金額	投資損益	截至年底或公開說明書刊印日止持有股數及金額		設定質權情形	本公司為子公司背書保證金額	本公司貸與子公司金額
								股數	金額			
東安投資	3,711,708	自有資金	99.60	100 年底				19,540,052	434,766	設質 16,561,052 股	—	—
				101 年底						設質 16,561,052 股	—	—
				本年度截至公開說明書刊印日止						設質 16,561,052 股	—	—
安台國際	150,000	自有資金	100.00	100 年底				2,825,748	62,873	無	80,000	—
				101 年底							0	—
				本年度截至公開說明書刊印日止							0	—

三、重要契約

契約性質	當事人	契約起　日期	主要內容	限制條款
1.合資契約	ROYAL 株式會社	民國 80 年 3 月 1 日簽訂	在國內經營家庭式餐飲等相關業務	無
2.合資契約	株式會社日本（TECHNOS）等	民國 87 年 9 月 1 日簽訂	成立東慧國際諮詢顧問股份有限公司經營職業　　業、管理顧問業、事務性機器設備批發業、資訊軟體批發業、國際貿易業等	無
3.經銷合約	東華實業股份有限公司等共 667 家	自出貨日起一年，但期間　　三個月前，若雙方均未有任　書面之相反表示時，應視為同意延長一年，不另定新約，其後一同。	經銷家電製品、電動機及空調產品之權利義務規範等。	無
4.合資契約	遠通電收股份有限公司	民國 93 年 11 月 15 日簽訂	與遠傳電信股份有限公司、精誠資訊股份有限公司、　通電腦股份有限公司成立遠通電收股份有限公司	無
5.合資合約	Finetec Century Corporation	於 96 年 12 月 18 日簽訂	成立青島世紀東元制冷科技有限公司	有
6.合資契約	Great TECO Motor（PTE）Ltd., China Steel Asia Pacific Holdings PTE Ltd. 及日本伊藤忠丸紅鐵鋼株式會社	於 96 年 12 月 31 日簽訂	共同成立青島東元精密機電有限公司	有
7.承攬契約	大陸工程股份有限公司	於民國 97 年 2 月 26 日與業主簽立工程合約，預定完工日為民國 103 年 6 月 15 日。	承攬桃園國際機場聯外捷運系統建設計畫 CU02 施工標工程合約	無
8.合資合約	力德風力發電(江西)有限責任有限公司	於西元 2010 年 9 月 10 日簽訂	共同成立江西力德東元永磁發電機製造有限公司	無
9.聯貸案授信合約	第一銀行	民國 99 年 12 月 15 日~民國 104 年 12 月 14 日止	中期循環性貸款	有
10.風機銷售合約	Asia Renewable Energy Corporation	於西元 2011 年 5 月 1 日簽訂合約	於越南銷售 30 台 TFC2000 風力發電機組	無

契約性質	當事人	契約起　日期	主要內容	限制條款
11.承攬契約	中鹿營造股份有限公司	於民國 100 年 6 月 10 日簽訂	承攬「松山　廠文化園區興建營運移轉(BOT)計畫案」之機電工程	無
12.承攬契約	利晉工程股份有限公司	於民國 100 年 8 月 5 日簽訂	承攬華南銀行總部新建大樓	無
13.承攬契約	遠通電收股份有限公司	於民國 101 年 9 月簽立工程合約，預定完工日為民國 102 年 5 月 31 日	承攬高速公路電子收費系統計程階段基礎建設工程（中二區、南一區）	無
14.承攬契約	交通部鐵路改建工程局	於民國 101 年 10 月 16 日與業主簽立工程合約，預定完工日為民國 105 年 4 月 26 日。	承攬「BCL251/252Z 屏東至潮州鐵路高　化及潮州基地電車線系統工程」	無
15.馬達銷售合約	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES, LTD.	於民國 101 年 3 月 16 日簽約。	台電林口電廠案	無
16.承攬契約	行政院　生署中央健康保險局	於民國 101 年 12 月 5 日簽約。	健保 IC 卡製卡作業第六標委商服務案勞務採購契約	無
17.承攬契約	台灣高速鐵路股份有限公司	於民國 102 年 1 月 8 日簽約。	承攬 S260　化站興建工程	無

參、發行計畫及執行情形

一、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項

(一)資金來源

1. 本計劃所需資金總額：人民幣 300,000 仟元整。

2. 資金來源：發行無擔保普通公司債。

(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之募集計畫與保管方法

1.依公司法第二百四十八條規定應揭露事項

項目	102 年度國內第一期無擔保普通公司債
1. 公司名稱	東元電機股份有限公司
2. 債券名稱	東元電機股份有限公司一〇二年度第一期無擔保普通公司債(以下簡稱「本公司債」)。
3. 公司債總額及債券每張之金額	發行總額：人民幣 300,000 仟元 每張面額：人民幣 100 仟元
4. 公司債之利率	票面年利率：3.0%
5. 公司債償還方法及期限	1.期限：三年。預計自民國 102 年 5 月 20 日開始發行，至民國 105 年 5 月 20 日到期。 2.償還方法：本公司債自發行日起到期一次還本。
6. 償還公司債款之籌集計畫及保管方法	1.籌資計畫：將由營業收入或銀行借款、資本市場、貨幣市場工具籌資支應。 2.保管方法：本公司債因未設立償債基金，故無保管方式。
7. 公司債募得價款之用途及運用計畫	籌措長期穩定資金，資貸海外子公司作為營運資金，以降低匯率風險，強化財務結構。
8. 前已募集公司債者，其未償還數額	新台幣 2,542,100 仟元
9. 公司債發行價格或最低價格	每張面額人民幣 100 仟元整，依面額十足發行。
10.公司股份總數與已發行股份總數及其金額	1.股份總數：額定資本 3,030,550 仟股，每股金額 10 元。 2.已發行股份總數：1,872,717,246 股。 3.已發行股份金額：18,727,172,460 元。
11.公司現在全部資產，減去全部負債及無形資產後之餘額	資產總額：58,666,543 仟元 負債總額：20,446,428 仟元 無形資產：0 元 全部資產減去全部負債及無形資產餘額：38,220,115 仟元(101 年 12 月 31 日)
12.證券管理機關規定之財務報表	請參閱本公開說明書「肆、二」之財務報告。
13.公司債權人之受託人名稱及其約定事項	1.債權人受託人名稱：華南商業銀行 2.約定事項：主要係約定本次發行普通公司債之償債還款義務及違約之清償責任及程序。
14.還本付息代理機構	本公司債委託華南商業銀行股份有限公司代理還本付息事　，並依臺灣集中保管結算所股份有限公司提供之債券所有人名　資料，辦理本息款項劃撥作業，由還本付息代理機構製作　繳憑單，並　發債券所有人。

項目	102 年度國內第一期無擔保普通公司債
15.有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項。	不適用。
16.有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件	不適用。
17.有發行保證人者，其名稱及證明文件	不適用。
18.對於前已發行之公司債或其他債務，曾有違約或延支付本息之事實或現況	無。
19.可轉換股份者，其轉換辦法。	不適用。
20.附認股權者，其認講辦法	不適用。
21.董事會之議事錄	第二十三　第七次董事會(102.4.15)。
22.公司債其他發行事項，或證券管理機關規之之其他事項	無。

2.委託經證期局核准或認可之信用評等機關評等者，應揭露事項：本公司債委由中華信用評等(股)公司於民國 102 年 4 月 22 日所出具之評等結果為 twA (詳見第 96 頁)。

(三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀　情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項：不適用。

(四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及　在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。

(五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：不適用。

(六)本次發行員工股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。

(七)本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：不適用。

(八)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀　影響

1.　可行性、必要性、合理性

(1) 可行性

本公司債委由中華信用評等公司評等，評等等級twA，符合投資法令規定，另本公司債採未委託承銷商對外公開承銷方式募集，係洽特定人認購，足以確保資金募集之完成，故本次募集資金計畫應屬可行。

(2) 必要性

考量透過發行公司債所募得資金係屬中長期負債性質，與銀行借款相較，為穩定度較高之資金來源，可將銀行短期借款額度保留以備隨時支應資金需求，進而提升大陸子公司未來之資金調度　性，降低景氣循環對大陸子公司籌資活動之　　。另因預期長期利率將　步走高，於此利率循環長期之低　區間發行固定利率之公司債，可避　未來再融資時面臨利率走揚導致資金成本之上升，以減　利息負擔，故本公司發行固定利率計價之無擔保普通公司債有其必要性。

(3) 合理性

由於目前國內人民幣長期利率水準尚屬低　，故本計畫於此低率環下籌措集團營運所需資金，　定中長期較低水準之資金成本。此外，本次於中國　外所發行之公司債，相較直接於中國　內籌措資金預計可節省相當之利息費用。除成本之節省外，本公司發行人民幣計價之公司債並以原幣全數充實大陸子公司營運資金，以達成降低因資產負債與營業收入幣別不同而產生之匯率風險之效果。因而本次募資有其效益與必要性，係屬合理。

2.　各種資金調度來源對公司申報(請)年度及未來一年度每股盈餘稀　影響

(1) 分析比較各種資金來源：

一般上　、上櫃公司較常採用之財務調度方式，包括銀行貸款、普通公司債、國內外轉換公司債、發行海外存託憑證(GDR)及現金增資等，　將各籌資方式利　說明如後：

名稱	有利因素	不利因素
1. 銀行借款	1. 資金調度運用　性較大。 2. 有效運用財務槓桿,創造較高的利　。 3. 程序簡便，公司取得資金迅速。 4. 每股盈餘無被稀　之顧慮 5. 債息可產生節稅效果。	1. 利息負擔較重，將使負債增加。 2. 不利於財務結構調整,致競爭力下降。 3. 融通期限一般較短。 4. 限制條款較多且嚴格。
2. 普通公司債	1. 每股盈餘無被稀　之顧慮。 2. 公司債債權人不會對公司經營之掌控帶來　在　　。 3. 可取得中、長期穩定之資金。 4. 債息列為費用，有節稅效果。	1. 利息負擔較重。 2. 債期　　後，公司將即面臨還債之資金壓力。
3. 轉換公司債	1. 因其附有轉換權利，一般票面利率低，資金募集成本亦較低。 2. 轉換公司債之轉換價格，一般皆較發行轉換公司債時之普通股時價為高，相當以較高價格　價發行股票，股權稀　程度較低。 3. 轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債變成資本，除可節省利息支出　外,亦可避　到期還本之　大資金壓力。	1. 由於轉換公司債之轉換權利屬於債權人，發行公司較難以確認其長期資金調度計畫。 2. 目前　場流通性低,資金募集較不易。 3. 未全數轉換前，公司仍須提列利息，若投資人轉換成股權，可能造成每股獲利稀　。 4. 轉換公司債投資人是否辦理轉換不確定性高，公司較不易　還款規劃。

4. 海外存託憑證(GDR 或 ADR)	1. 提升發行公司國際知名度。 2. 發行價格一般趨近於發行海外存託憑證時點之普通股價格，相較於辦理現金增資，可籌集較多資金。 3. 可增加自有資本比率，改善財務結構。	1. 需取決公司股價與其產業未來展　將左　資金募集計劃成功與否。 2. 固定發行成本較高，為達成規模經濟效益，募集額度不　過低。 3. 外國人可直接投資國內股　，對其吸引力降低。
5. 現金增資	1. 降低負債比率，改善財務結構，減利息支出，提升競爭力，避　財務風險。 2. 募集成本較低，且流通性高，故投資者接受程度較高。 3. 員工依法得優先認購 10~15%，員工成為公司股東一份子，可提高員工對公司之認同感及向心力。 4. 無到期日，　須面對還本之資金壓力。	1. 股本膨脹速度快，將直接稀　每股獲利。 2. 對股權較不集中的公司，其經營權易受　　。 3. 相較於借款或債券工具無節稅效果。

(2) 各種資金調度來源對本公司每股盈餘稀　之影響:

基於上述各項籌資方式分析，本公司以普通公司債籌集資金，掌握長期資金來源，除可降低財務調度風險，亦可避　每股盈餘過度稀　，有助未來業務競爭力之提　，並降低營運風險。由於本次發行普通公司債係用以充實營運資金，且目前利率處於相對低　，故利息負擔亦不大，對每股盈餘無重大影響。

(九) 本次發行價格之訂定方式：本次公司債之發行價格係將參考市場同期之公司債利率後經議價，定價發行期限為 3 年，其發行利率預計為年利率 3.0%，並按票面金額十足發行。

(十) 資金運用概算及可能產生之效益：

1、如為收購其他公司、擴建或新建固定資產者

(1)資金運用概算：不適用

(2)預計可增加之產銷量、值、　利、營業淨利及資金回收年限：不適用

2、如為轉投資其他公司者

(1)轉投資事業最近兩年度之稅後淨利、轉投資之目的、資金計劃用途及其所營事業與公司業務之關聯性、預計投資損益情形及對公司經營之影響：不適用

(2)如轉投資特許是業者，應　名特許事業主管機關核准獲許可情形及其核准獲許可之附帶事項是否有影響本次募集與發行有價證券：不適用

3、如為充實營運資金、償還債務者

(1)公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減　情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列式所編制之申報(請)年度及未來一年度各月份之現金收支預測表

A. 債務逐年到期金額及償還計畫：

單位：新台幣仟元

項　　目	102 年度以後
國內第三次無擔保轉換公司債	2,542,100
償還計畫：由營業活動所產生現金　為償還轉換公司債到期之資金來源。	

B. 目前營運資金狀況：本公司截至 101 年 12 月 31 日止，　上現金及約當現金為新台幣 2,792,719 仟元，流動資產　除流動負債之餘額為新台幣 4,710,781 仟元。

C. 所需資金額度及運用情形：

單位：人民幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			102 年第三
充實集團營運轉金	102年第三	人民幣 300,000仟元	人民幣 300,000仟元

D. 本計畫完成後預計可能產生之效益

近年東元集團大陸佈局有成，因應營運成長，大陸子公司相關之應收款及存貨等之營運週轉金需求較大，而本次辦理普通公司債發行預計於民國 102 年第三　募足資金人民幣 300,000 仟元，將全數以原幣別用於充實大陸子公司營運資金。

考量透過發行人民幣公司債所募得資金係屬集團之中長期負債，相較來自銀行短放之借款，實有助於提升大陸子公司資金運用之穩定性，除可降低大陸子公司財務調度風險外，並可將其銀行借款額度保留以備隨時支應資金需求，進而提升大陸子公司未來之資金調度　性，降低景氣循環對大陸子公司籌資及理財活動之　　。另外，用以充實營運資金，將可提高流動比率及改善財務結構，使營運資金調度更為　性，並減藉由銀行借款支應營運支出，降低對金融機構之依賴，而產生侵　公司獲利之情形。

此外，本次於中國　外所發行之公司債，相較直接於中國　內籌措資金預計可節省相當之利息費用。除成本之節省外，本公司發行人民幣計價之公司債並以原幣全數充實大陸子公司營運資金，以達成降低因資產負債與營業收入幣別不同而產生之匯率風險。故本次透過發行人民幣債券募得營運資金，可達到降低匯率風險及利息支出，並強化財務結構之效益。

E. 現金收支預測表：請參見第 48-49 頁

102 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項　　目	1月份	2月份	3月份	4月份	5月份	6月份	7月份	8月份	9月份	10月份	11月份	12月份	合計
期初現金及約當現金餘額 (1)	2,792,719	1,337,959	1,542,209	2,208,261	1,218,513	1,133,051	2,775,670	2,445,209	1,277,657	2,015,044	1,076,567	1,053,471	2,792,719
加：非融資收入 (2)													0
應收　款收現	2,042,356	2,259,777	1,965,098	1,676,784	2,089,015	2,193,466	2,496,548	2,734,557	2,944,493	2,996,352	2,449,644	2,388,707	28,236,798
利息收入及其他收入	964	790	1,196	900	900	900	900	900	900	900	900	900	11,051
處分非流動性長期投資	204,132	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	204,132
處分備供出售金融資產	61,033	0	0	0	0	0	0	0	0	0	100,000	85,000	246,033
轉投資公司配息收入	0	0	0	0	0	120,000	140,000	166,000	0	0	0	0	426,000
合計	2,308,485	2,260,567	1,966,294	1,677,684	2,089,915	2,314,366	2,637,448	2,901,457	2,945,393	2,997,252	2,550,544	2,474,607	29,124,014
減：非融資性支出 (3)													0
支付購料款	1,692,718	1,609,205	1,655,304	1,703,983	1,755,329	1,840,798	1,973,057	2,128,638	2,230,755	2,260,344	2,128,121	2,135,020	23,113,272
資/員工分紅	166,492	572,974	189,704	242,700	180,000	180,000	180,000	420,141	180,000	180,000	180,000	180,000	2,852,011
應付費用付現(含董監酬勞)	43,768	32,950	35,629	45,000	45,000	45,000	45,000	151,729	45,000	45,000	45,000	45,000	624,076
購置固定資產	17,851	20,771	14,009	20,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	392,631
長期投資	206,325	62,000	0	0	0	0		230,000			270,000		768,325
子公司營運資金需求							720,000	720,000					1,440,000
利息費用及其他支出	6,469	4,312	5,596	5,749	5,949	5,949	9,852	11,852	12,252	10,385	10,518	11,852	100,734
所得稅	0	0	0	0	349,099	0	0	0	0	0	0	0	349,099
合計	2,133,623	2,302,212	1,900,242	2,017,432	2,375,377	2,111,746	2,967,909	3,702,360	2,508,007	2,535,729	2,673,639	2,411,872	29,640,148
要求最低現金餘額 (4)	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000
所需資金總額 (5)=(3)+(4)	2,633,623	2,802,212	2,400,242	2,517,432	2,875,377	2,611,746	3,467,909	4,202,360	3,008,007	3,035,729	3,173,639	2,911,872	30,140,148
融資前可供支用現金餘額(短　) (6)=(1)+(2)-(5)	2,467,581	796,315	1,108,261	1,368,513	433,051	835,670	1,945,209	1,144,307	1,215,044	1,976,567	453,471	616,207	1,776,585
融資淨額 (7)													0
銀行借款	0	240,936	600,000		200,000			1,500,000	300,000		100,000	1,000,000	3,940,936
償還銀行借款	(1,641,032)			(650,000)						(1,400,000)			(3,691,032)
發行普通公司債						1,440,000							1,440,000
員工認股權	11,410	4,958											16,368
配發現金股利	0	0	0	0	0	0	0	(1,866,650)	0	0	0	0	(1,866,650)
合計	(1,629,622)	245,894	600,000	(650,000)	200,000	1,440,000	0	(366,650)	300,000	(1,400,000)	100,000	1,000,000	(160,378)
期　現金及約當現金餘額 (8)=(1)+(2)-(3)+(7)	1,337,959	1,542,209	2,208,261	1,218,513	1,133,051	2,775,670	2,445,209	1,277,657	2,015,044	1,076,567	1,053,471	2,116,207	2,116,207

103 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項　　目	1月份	2月份	3月份	4月份	5月份	6月份	7月份	8月份	9月份	10月份	11月份	12月份	合計
期初現金及約當現金餘額 (1)	2,116,207	1,135,280	1,118,106	2,054,673	1,140,586	1,011,508	2,035,086	1,164,896	1,259,699	2,046,321	1,078,954	1,131,119	2,116,207
加：非融資收入 (2)													0
應收　款收現	2,083,203	2,327,570	2,063,353	1,727,088	2,172,576	2,325,074	2,696,272	3,008,013	3,091,718	3,116,206	2,523,133	2,436,481	29,570,687
利息收入及其他收入	900	900	900	900	900	900	900	900	900	900	900	900	10,800
處分非流動性長期投資	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
處分備供出售金融資產	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	105,000	90,000	195,000
轉投資公司配息收入	0	0	0	0	0	130,000	160,000	180,000	0	0	0	0	470,000
合計	2,084,103	2,328,470	2,064,253	1,727,988	2,173,476	2,455,974	2,857,172	3,188,913	3,092,618	3,117,106	2,629,033	2,527,381	30,246,487
減：非融資性支出 (3)													0
支付購料款	1,709,645	1,770,126	1,820,834	1,721,023	1,930,862	2,024,877	2,071,710	2,256,356	2,297,678	2,328,154	2,170,683	2,156,370	24,258,319
資/員工分紅	180,000	600,000	180,000	245,000	180,000	180,000	180,000	450,000	180,000	180,000	180,000	180,000	2,915,000
應付費用付現(含董監酬勞)	45,000	45,000	45,000	45,000	45,000	45,000	45,000	155,000	45,000	45,000	45,000	45,000	650,000
購置固定資產	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	240,000
長期投資	0	0	50,000	0	0	50,000	0	0	50,000	0	50,000	0	200,000
利息費用及其他支出	10,385	10,518	11,852	11,052	11,318	12,518	10,652	12,918	13,318	11,318	11,185	12,252	139,288
所得稅	0	0	0	0	315,373	0	0	0	0	0	0	0	315,373
合計	1,965,030	2,445,644	2,127,686	2,042,075	2,502,553	2,332,396	2,327,362	2,894,274	2,605,996	2,584,473	2,476,868	2,413,622	28,717,980
要求最低現金餘額 (4)	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000
所需資金總額 (5)=(3)+(4)	2,465,030	2,945,644	2,627,686	2,542,075	3,002,553	2,832,396	2,827,362	3,394,274	3,105,996	3,084,473	2,976,868	2,913,622	29,217,980
融資前可供支用現金餘額(短　) (6)=(1)+(2)-(5)	1,735,280	518,106	554,673	1,240,586	311,508	635,086	2,064,896	959,535	1,246,321	2,078,954	731,119	744,879	12,820,941
融資淨額 (7)													0
銀行借款	0	100,000	1,000,000		200,000	900,000		1,700,000	300,000			800,000	5,000,000
償還銀行借款	(1,100,000)			(600,000)			(1,400,000)			(1,500,000)	(100,000)		(4,700,000)
發行普通公司債													
員工認股權													
配發現金股利	0	0	0	0	0	0	0	(1,899,836)	0	0	0	0	(1,899,836)
合計	(1,100,000)	100,000	1,000,000	(600,000)	200,000	900,000	(1,400,000)	(199,836)	300,000	(1,500,000)	(100,000)	800,000	(1,599,836)
期　現金及約當現金餘額 (8)=(1)+(2)-(3)+(7)	1,135,280	1,118,106	2,054,673	1,140,586	1,011,508	2,035,086	1,164,896	1,259,699	2,046,321	1,078,954	1,131,119	2,044,879	2,044,879

(2)就公司申報年度及預計未來一年度應收　款收款與應付　款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率（或自有資產與風險性資產比率），說明償債或充實營運資金之原因

①申報年度及預計未來一年度應收　款收款與應付　款付款政策

本公司之應收　款收款政策，係考量個別客戶性質、授信狀況及交易頻　度等因素而　以略有不同之收款期間。本公司對銷貨客戶之授信條件大多介於月結 45 天　月結 90 天之間。

本公司最近二年度及 102 年第一　之存貨週轉天數介於 60~77 天。

本公司之應付　款付款，係因個別供應商之性質及交易頻　度及交易金額不同等因素而有不同之付款期間，一般而言本公司對供應商付款條件約為月結 30 天~月結 90 天。

②資本支出計畫

本公司資本支出係配合經營策略　以擬定，主要為廠房例行性換新及生產維護之零　採購。轉投資部分，本公司針對風力發電等投資案之資金需求估列轉投資支出。

上述例行性　　換新相關資本支出及轉投資計劃業已編制於預估之 102 年度及 103 年度現金流量表中。

③財務槓桿、負債比率

項目/年度	籌資前	籌資後
利息費用/營業利益(%)	6.12	8.99
負債比率(%)	34.85	36.41
長期資金佔固定資產比率(%)	1,382.57	1,423.77
流動比率(%)	155.35	172.27
速動比率(%)	102.00	118.92
利息保　倍數(%)	3,186.19	2,168.39
財務槓桿度(倍)	1.07	1.10

資料來源：101年第四　經會計師核閱之財務報告

A.財務槓桿

財務槓桿度係為　量公司　債經營之財務風險，評估利息費用對於營業利益之影響度，財務槓桿度數值越高表示公司所承受之財務風險越大。本公司 101 年第四　財務槓桿度為 1.07 倍，本次辦理普通公司債募集金額為人民幣 300,000 仟元，財務槓桿度將微幅上升至 1.10 倍。

B.對負債比率之影響

本公司本次辦理普通公司債募集資金人民幣 300,000 仟元，因資金作為充實營運資金之用，負債比率將微幅上升至 36.41%。

C.流動比率及速動比率之影響

本公司 101 年第四　之流動比率與速動比率分別為 155.35%及 102.00%，由於本次資金屬於長期資金，故對流動比率及速動比率將有所提升。

考量大陸子公司未來營收將持續成長，以發行人民幣普通公司債支應其營運資金需求，可使其資金調度更具　性，並降低對金融機構之依賴及借款成本，對集團長期營運發展有其必要性。

(3) 增資計畫如用於償債者，應說明原借款用途及其效益達成情形: 不適用。

4、如為購買營建用地或支付營建工程款者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完　所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益: 不適用。

5、如為購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響: 不適用。

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

三、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)財務分析

分析項目 \ 年度			最近五年度財務分析(註 1)				
			97 年	98 年	99 年	100 年	101 年
財務結構	負債佔資產比率(%)		41.23	35.91	35.89	38.08	34.85
	長期資金佔固定資產比率(%)		1,080.96	1,272.33	1,330.62	1,385.36	1382.57
償債能力(%)	流動比率(%)		145.65	182.21	156.49	163.81	155.35
	速動比率(%)		94.77	117.99	100.2	102.46	102.00
	利息保　倍數		6.91	12.46	36.52	28.24	31.86
經營能力	應收款項週轉率(次) (註3)		4.64	3.71	4.95	4.49	4.83
	平均收現日數		78.63	98.33	73.77	81.33	75.56
	存貨週轉率(次) (註3)		6.19	4.46	5.19	4.98	4.73
	應付款項週轉率(次)		4.47	3.94	4.20	4.01	3.84
	平均售貨日數		59.01	81.92	70.38	73.27	77.16
	固定資產週轉率(次)		7.34	4.97	6.18	6.75	7.24
	總資產週轉率(次)		0.50	0.35	0.40	0.41	0.43
獲利能力	資產報酬率(%)		3.64	3.74	4.61	4.97	5.15
	股東權益報酬率(%)		5.23	5.70	7.00	7.65	7.87
	佔實收資本比例(%)	營業利益	4.48	5.35	6.44	5.35	9.50
		稅前純益	11.32	15.4	15.56	15.4	17.94
	純益率(%)		6.35	10.04	11.18	11.74	11.64
	每股盈餘(元) (註2)		1.00	1.09	1.38	1.54	1.63
現金流量	現金流量比率(%)		18.17	62.81	27.89	14.63	43.39
	現金流量　當比率(%)		68.94	89.02	72.24	83.8	105.88
	現金再投資比率(%)		0.05	5.70	2.11	(0.21)	3.51
槓桿度	營運槓桿度		5.68	5.97	5.35	4.81	5.62
	財務槓桿度		1.52	1.28	1.09	1.1	1.07

註1：最近五年度財務資料業經會計師查核簽證。

註2：係追　調整後之每股盈餘。

註3：應收　款週轉率及存貨週轉率係以淨額計算。

註4：財務分析之計算如下所示：

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　倍數＝所得稅及利息費用前損益／本期利息支出

3. 經營能力

(1)應收款項(包括應收　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　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　款週轉率

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨淨額

(4)應付款項(包括應付　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　款與因營業而產生之應付票據)餘額

(5)平均售貨日期＝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＝稅後純益／平均股東權益淨額

(3)純(損)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)現金流量　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　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)

二、財務報表

(一)最近二年度財務報表及會計師查核報告，發行人申報募集發行有價證券時已逾年度開始八個月者，應加列申報年度上半年之財務報表：

1.100 年度會計師查核報告及財務報表：詳第 59 頁至第 66 頁。

2.101 年度會計師查核報告及財務報表：詳第 67 頁至第 74 頁。

(二)最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併報表。發行公司申報募集與發行有價證券時已逾年度開始八個月者，應加列申報年度上半年之合併財務報表：詳第 75 頁至 83 頁。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，最近期經會計師查核簽證之財務報表：無。

三、財務概況及其他重要事項

(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者：無。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一)財務狀況

單位：新台幣仟元

年度 項目	100 年底	101 年底	差異	
			金額	%
流動資產	15,078,465	13,221,379	(1,857,086)	(12.32)
基金及投資	38,932,580	39,663,344	730,764	1.88
固定資產	3,539,116	3,495,068	(44,048)	(1.24)
無形資產	36,131	0	(36,131)	(100.00)
其他資產	2,296,432	2,286,752	(9,680)	(0.42)
資產總額	59,882,724	58,666,543	(1,216,181)	(2.03)
流動負債	9,341,841	8,510,598	(831,243)	(8.90)
長期負債	11,948,671	10,101,577	(1,847,094)	(15.46)
各項準備	106,179	106,179	0	0.00
其他負債	1,405,267	1,728,074	322,807	22.97
負債總額	22,801,958	20,446,428	(2,355,530)	(10.33)
股本	18,388,019	18,490,969	102,950	0.56
資本公積	5,764,454	58,919,258	154,804	2.69
保留盈餘	10,412,568	11,534,303	1,121,735	10.77
股東權益其他調整項目	2,515,725	2,275,585	(240,140)	(9.55)
股東權益總額	37,080,766	38,220,115	1,139,349	3.07

重大變動項目(變動比例達 20%且變動金額達 10,000 仟元)說明：

1. 無形資產減　：係因依鑑價報告提列之　延退休金成本減　所致。

2. 其他負債：係因依鑑價報告提列之應計退休金負債增加所致。

(二)經營結果

1.最近二年度經營結果分析

單位：新台幣仟元

年度 項目	100 年度	101 年度	增　減	
			金額	%
營業收入	26,845,420	26,356,941	(488,479)	(1.82)
減：銷貨退回及　讓	1,047,285	895,802	151,483	(14.46)
營業收入淨額	25,798,135	25,461,139	(336,996)	(1.31)
營業成本	21,099,038	20,200,502	898,536	(4.26)
營業　利	4,699,097	5,260,637	561,540	11.95
聯屬公司間已實現利益(損失)	1,118	(70,322)	(71,440)	(6,389.98)
已實現營業　利	4,700,215	5,190,315	490100	10.43
營業費用	3,517,680	3,436,067	81,613	(2.32)
營業淨利	1,182,535	1,754,248	571,713	48.35
營業外收入及利益	2,204,399	2,023,454	(180,945)	(8.21)
營業外費用及損失	527,838	463,902	63,936	(12.11)
稅前淨利	2,859,096	3,313,800	454,704	15.90
所得稅利益(費用)	(75,886)	(349,099)	(273,212)	360.03
稅後淨利	2,783,210	2,964,701	181,491	6.52

重大變動項目(變動比例達 20%且變動金額達 10,000 仟元)說明：

(1) 聯屬公司間未實現利益：係因本期出售　子公司之存貨於期　子公司尚未再行出售之餘額增加所致。

(2) 營業淨利：主係重電事業部本年度獲利良好且　節費用支出，使得營業淨利上升。

(3) 所得稅費用：主係因本期處分投資獲利依最低稅負制認列之所得稅費用增加所致。

2.預期銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃

行政院主計處預測 102 年之經濟成長率為 3.59%，相較於 101 年之 1.26%要好，顯示國內經濟成長將持續復甦。本公司 101 年度之經營方針，仍然以

積極開拓營收成長為主軸。重電事業除車用馬達、電動車等專案持續進行外，積極研發 350 萬瓦風力發電機組及 3 萬　馬力同步機，加上電控事業開發大型工業變頻器、中壓變頻器，以及家電事業開發新能效機種及 1000　離心式冰水機等，各事業單位以積極開發新產品上市來開拓新商機。新市場方面，風電事業正積極爭取東南亞及中國大陸之風機新市場中，中東子公司已於 100 年初完成建廠開始量產，將拓展中東市場之營收，全公司在既有之七　計畫完整　構下，積極推動營收成長。此外，管理上將建立行銷導向之組織，並透過積極的投資規劃，找尋併購或策略聯盟之合作，以拓展營收成長。

(三)現金流量

1.最近二年度流動性分析

年度 項目	101 年度	100 年度	增減比例%
現金流量比率(%)	43.39	14.63	196.58
現金流量　當比率(%)	105.88	83.8	26.35
現金再投資比率(%)	3.51	-0.21	-
增減比例變動分析說明： 1.101 年度現金流量比率較 100 年度上升，主要為 101 年度營業活動之淨現金流入 36.93 億較 100 年度之 13.47 億增加 23.46 億元所致。 2.101 年度淨現金流量　當比率較 100 年度上升，主要係因 101 年度最近五年營業活動淨現金流量較 100 年度增加所致。 3.101 年度現金再投資比率較 100 年度上升，主要係因 101 年度營業活動之淨現金流入較 100 年度增加所致。			

(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　餘(不足)數額 (1)　(2)　(3)	預計現金不足額之補　措施	
				投資計畫	理財計畫
2,792,719	1,611,237	2,287,749	2,116,207	-	-
1.本年度現金流量變動情形分析： (1)營業活動：儘管美國經濟逐步復甦，但歐債危機亦未完全消退，全球消費意識略顯保　，營收與獲利仍須審慎因應，　基於核心業務穩健成長，預計本年度應可保持營業活動淨現金流入。 (2)投資活動：為擴充本業核心業務，本公司將視經濟狀況來調整投資規劃，同時針對非核心本業之長投，將持續進行檢視，必要時以適當的處份來　注本業投資。預期本年度投資活動將產生現金淨流出。 (3)融資活動：持續以本業現金流入與自有資金　注核心事業拓展與償還借款，預計未來一年度融資活動將產生現金淨流出。 2.現金不足額之補　措施及流動性分析：不適用。					

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

1.重大資本支出之運用情形及資金來源

計畫項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所須資金總額	實際或預定資金運用情形		
				100 年度	101 年度	102~103 年度
100 年度資本支出-設備　換新	營運資金	100/12/31	221,421	221,421		
101 年度資本支出-設備　換新	營運資金	101/12/31	305,561	-	305,561	
102 年度資本支出-設備　換新	營運資金	102/12/31	530,273			530,273

2.預期可能產生效益

上述資本支出及設備　換新後，除可提高重電及家電產品之產量外，對降低生產成本及提升產品品質也有助益。

(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

1.本公司轉投資政策

本公司為因應國內外經濟情勢變化，配合節能減碳、　代能源、公共建設、基礎工程趨勢，新增之轉投資以重電及家電等核心本業為主，更將積極投入風力發電產業，　為公司長期發展規劃之方向。

2.最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫

本公司 101 年度權益法認列之投資收益為 1,346,315 仟元，100 年度及 99 年度分別為為 1,656,739 仟元及 1,765,514 仟元，101 年較 100 年下　主要是重電事業部相關的轉投資公司獲利不　所致。

3. 未來一年投資計畫

未來一年投資計畫，將以核心本業之投資為主，主要投資計畫為機電暨產業系統事業群在中國風力發電機組總裝廠投資，將繼續尋求擴大整合中國及海外電機通路市場的機會等。

(六)其他重要事項：無。

會計師查核報告

(101)財審報字第 11003816 號

東元電機股份有限公司　公　：

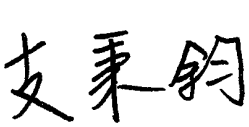
東元電機股份有限公司民國 100 年及 99 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。如財務報表附註四(九)所述，東元電機股份有限公司民國 100 年及 99 年度部分採權益法之長期股權投資，其所認列之投資損益及附註十一所揭露之被投資公司相關資訊，係依各該公司所委任其他會計師查核之財務報表評價及編製而得，本會計師並未查核該等財務報表。民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資收益淨額分別為新台幣 549,238 仟元及 514,775 仟元，各占稅前淨利之 19%及 18%；截至民國 100 年及 99 年 12 月 31 日止，其相關採權益法之長期股權投資餘額分別為新台幣 6,589,659 仟元及 5,765,239 仟元，各占資產總額之 11%及 10%，長期股權投資貸餘分別為新台幣 4,955 仟元及 414 仟元，均占資產總額之 0%。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以　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及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

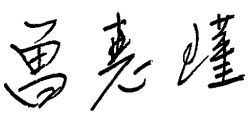
依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以　當表達東元電機股份有限公司民國 100 年及 99 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

東元電機股份有限公司業已編製民國 100 年及 99 年度之合併財務報表，並因部分子公司採用其他會計師查核報告，經本會計師出具修正式無保留意見查核報告在案，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

支秉鈞 

會計師

曾惠瑾 

前財政部證券暨期貨管理委員會
核准簽證文號：(88)台財證(六)第 16120 號
前財政部證券管理委員會
核准簽證文號：(79)台財證(一)第 27815 號

中 華 民 國 101 年 3 月 20 日

東元電機股份有限公司

資　產　負　債　表

民國 100 年及 99 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	資　　產	附註	100 年 12 月 31 日 金　　額		99 年 12 月 31 日 金　　額	
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四(一)及十	$ 2,613,623	4	$ 2,293,121	4
1310	公平價值變動列入損益之金融資產–流動	四(二)及十	1,157	-	-	-
1120	應收票據淨額	三、四(四)及十	500,305	1	336,787	1
1130	應收票據–關係人淨額	三、五及十	420,677	1	553,240	1
1140	應收　款淨額	三、四(五)及十	1,579,632	3	1,613,286	3
1150	應收　款–關係人淨額	三、四(九)、五及十	2,882,635	5	2,064,560	4
1160	其他應收款	三及十	51,986	-	61,195	-
1180	其他應收款–關係人	三、四(九)、五及十	796,716	1	576,818	1
1190	其他金融資產–流動	六及十	226,973	-	130,701	-
120X	存貨	四(六)	3,842,917	6	3,496,022	6
1240XX	在建工程	四(七)及五	10,120,089	17	7,713,177	14
2264XX	減：預收工程款	四(七)及五	(8,361,092)	(14)	(6,846,020)	(12)
1250	預付費用		44,848	-	25,530	-
1286	延所得稅資產–流動	四(十六)	316,500	1	175,807	-
1298	其他流動資產–其他		40,838	-	39,609	-
11XX	**流動資產合計**		15,077,804	25	12,233,833	22
	基金及投資					
1450	備供出售金融資產–非流動	四(三)(八)及十	1,217,016	2	2,287,559	4
1480	以成本　量之金融資產–非流動	四(三)(十四)及十	6,257,817	10	6,617,865	12
1421	採權益法之長期股權投資	四(九)及五	31,457,747	53	28,485,452	51
14XX	**基金及投資合計**		38,932,580	65	37,390,876	67
	固定資產	四(十)、六及七				
	固定資產原始成本					
1501	土地		1,035,270	2	889,573	2
1521	房屋及建築		1,526,575	3	1,428,641	2
1531	機器設備		4,777,737	8	5,493,469	10
1551	運輸設備		6,553	-	5,361	-
1681	其他設備		3,590,126	6	3,702,088	7
15X8	重估增值		285,272	-	285,272	-
15XY	**成本及重估增值**		11,221,533	19	11,804,404	21
15X9	減：累計		(7,717,857)	(13)	(8,344,246)	(15)
1670	未完工程及預付設備款		35,440	-	27,221	-
15XX	**固定資產淨額**		3,539,116	6	3,487,379	6
	無形資產					
1770	**延退休金成本**	四(十八)	36,131	-	81,232	-
	其他資產					
1800	出租資產	四(十一)、五及六	2,063,059	4	2,152,384	4
1810	置資產	四(十二)	85,192	-	85,192	-
1820	存出保證金	十	25,081	-	29,138	-
1830	延費用		121,243	-	127,982	1
1840	長期應收票據及款項	四(十三)及十	-	-	4,791	-
1860	延所得稅資產–非流動	四(十六)	-	-	75,286	-
1880	其他資產–其他		1,857	-	1,857	-
18XX	**其他資產合計**		2,296,432	4	2,476,630	5
1XXX	**資產總計**		$ 59,882,063	100	$ 55,669,950	100

(續 次 頁)

東元電機股份有限公司

資　產　負　債　表

民國 100 年及 99 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	負債及股東權益	附註	100 年 12 月 31 日 金額		99 年 12 月 31 日 金額	
	流動負債					
2100	短期借款	十	$ 39,060	-	$ -	-
2180	公平價值變動列入損益之金融負債–流動	四(十五)及十	-	-	5,843	-
2120	應付票據	十	224,286	-	50,577	-
2130	應付票據–關係人	五及十	39,734	-	137,041	-
2140	應付　款	十	3,940,635	7	3,816,213	7
2150	應付　款–關係人	五及十	1,307,107	2	1,012,907	2
2160	應付所得稅	四(十六)	156	-	63,329	-
2170	應付費用	四(二十二)、五及十	1,780,660	3	1,837,829	4
2210	其他應付款項	十	185,978	-	169,212	-
2260	預收款項		136,043	-	146,683	-
2264YY	預收工程款	四(七)及五	3,182,897	5	4,066,223	7
1240YY	減：在建工程	四(七)及五	(2,119,887)	(3)	(3,965,510)	(7)
2280	其他流動負債	五	487,969	1	470,355	1
21XX	**流動負債合計**		9,204,638	15	7,810,702	14
	長期負債					
2420	**長期借款**	四(十七)、六及十	11,948,671	20	10,699,790	19
	各項準備					
2510	**土地增值稅準備**	四(十)	106,179	-	106,179	-
	其他負債					
2810	應計退休金負債	四(十八)	1,209,396	2	1,157,497	2
2820	存入保證金	十	33,529	-	18,190	-
2860	延所得稅負債–非流動	四(十六)	89,530	-	-	-
2880	其他負債–其他	四(九)及五	209,354	1	173,609	1
28XX	**其他負債合計**		1,541,809	3	1,349,296	3
2XXX	**負債總計**		22,801,297	38	19,965,967	36
	股東權益					
	股本					
3110	普通股股本	四(十九)	18,375,519	31	18,265,809	33
3140	預收股本		12,500	-	47,320	-
	資本公積	四(二十)				
3211	普通股　價		5,374,216	9	5,351,846	10
3220	庫藏股票交易		227,383	-	227,383	-
3260	長期投資		18,293	-	108,392	-
3270	合併　額		139,800	-	139,800	-
3280	其　　他		4,762	-	4,762	-
	保留盈餘	四(二十二)				
3310	法定盈餘公積		4,054,872	7	3,805,704	7
3350	未分配盈餘		6,357,696	11	5,292,145	10
	股東權益其他調整項目					
3420	累積換算調整數	四(十六)	1,081,867	2	248,393	-
3430	未認列為退休金成本之淨損失	四(十八)	(85,308)	-	(68,040)	-
3450	金融商品之未實現損益	四(八)(九)及十	(789,841)	(1)	(28,538)	-
3460	未實現重估增值	四(八)(十)	2,655,919	4	2,655,919	5
3480	庫藏股票	四(九)(二十四)	(346,912)	(1)	(346,912)	(1)
3XXX	**股東權益總計**		37,080,766	62	35,703,983	64
	重大承諾事項及或有事項	五、七及十				
	重大之期後事項	四(二十二)				
	負債及股東權益總計		$ 59,882,063	100	$ 55,669,950	100

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所支秉鈞、曾惠瑾會計師民國 101 年 3 月 20 日查核報告。

董事長：劉兆凱　　經理人：邱純枝　　會計主管：劉安

東元電機股份有限公司

損益表

民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
（除每股盈餘為新台幣元外）

	項目	附註	100 年度 金額		99 年度 金額	
	營業收入	五				
4110	銷貨收入		$ 24,434,690	95	$ 22,151,250	95
4170	銷貨退回		(450,879)	(2)	(318,586)	(1)
4190	銷貨　讓		(596,406)	(2)	(551,242)	(2)
4100	**銷貨收入淨額**		23,387,405	91	21,281,422	92
4520	工程收入		2,097,968	8	1,733,338	7
4610	勞務收入		312,762	1	230,029	1
4000	**營業收入合計**		25,798,135	100	23,244,789	100
	營業成本	四(六)(十八)(二十二)(二十五)及五				
5110	銷貨成本		(18,845,412)	(73)	(16,915,333)	(73)
5520	工程成本		(1,996,888)	(8)	(1,711,761)	(7)
5610	勞務成本		(256,738)	(1)	(187,636)	(1)
5000	**營業成本合計**		(21,099,038)	(82)	(18,814,730)	(81)
5910	**營業　利**		4,699,097	18	4,430,059	19
5920	聯屬公司間未實現利益	五	(372,691)	(1)	(373,809)	(2)
5930	聯屬公司間已實現利益		373,809	1	391,172	2
	營業　利淨額		4,700,215	18	4,447,422	19
	營業費用	四(十八)(二十二)(二十五)及五				
6100	推銷費用		(2,112,778)	(8)	(2,096,643)	(9)
6200	管理及總務費用		(624,813)	(2)	(614,102)	(3)
6300	研究發展費用		(780,089)	(3)	(758,598)	(3)
6000	**營業費用合計**		(3,517,680)	(13)	(3,469,343)	(15)
6900	**營業淨利**		1,182,535	5	978,079	4
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		5,172	-	1,103	-
7121	採權益法認列之投資收益	四(九)	1,656,739	6	1,765,514	8
7122	股利收入		97,873	-	52,835	-
7140	處分投資利益		12,164	-	125,846	1
7160	兌換利益	五	48,225	-	-	-
7210	租金收入	五	134,918	1	112,086	-
7310	金融資產評價利益	四(二)	25,240	-	5,945	-
7320	金融負債評價利益	四(十五)	5,843	-	-	-
7480	項收入		218,225	1	206,731	1
7100	**營業外收入及利益合計**		2,204,399	8	2,270,060	10
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		(104,971)	-	(79,197)	-
7522	其他投資損失		-	-	(47,948)	-
7530	處分固定資產損失		(9,946)	-	(14,946)	-
7560	兌換損失	五	-	-	(91,751)	(1)
7580	財務費用		(19,817)	-	(18,812)	-
7630	減損損失	四(十四)	(200,705)	(1)	-	-
7650	金融負債評價損失	四(十五)	-	-	(5,843)	-
7880	項支出	四(二十五)	(192,399)	(1)	(176,575)	(1)
7500	**營業外費用及損失合計**		(527,838)	(2)	(435,072)	(2)
7900	**繼續營業單位稅前淨利**		2,859,096	11	2,813,067	12
8110	所得稅費用	四(十六)	(75,886)	-	(321,381)	(1)
9600	**本期淨利**		$ 2,783,210	11	$ 2,491,686	11

			100 年度 稅前	100 年度 稅後	99 年度 稅前	99 年度 稅後
	普通股每股盈餘	四(二十三)				
	基本每股盈餘					
9750	**本期淨利**		$ 1.58	$ 1.54	$ 1.56	$ 1.38
	稀　每股盈餘					
9850	**本期淨利**		$ 1.56	$ 1.52	$ 1.55	$ 1.37
	設東安投資等對本公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料:					
	本期淨利		$ 2,859,096	$ 2,783,210	$ 2,813,067	$ 2,491,686
	基本每股盈餘					
	本期淨利		$ 1.56	$ 1.52	$ 1.54	$ 1.37
	稀　每股盈餘					
	本期淨利		$ 1.54	$ 1.50	$ 1.53	$ 1.36

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
支秉鈞、曾惠瑾會計師民國 101 年 3 月 20 日查核報告。

董事長：劉兆凱　　經理人：邱純枝　　會計主管：劉安

東元電機股份有限公司

股東權益變動表

民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	股本			保留盈餘		股東權益其他調整項目					
	普通股股本	預收股本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	金融商品之未實現損益	未實現重估增值	庫藏股票	合計
99 年度											
99 年 1 月 1 日餘額	$ 18,231,659	$ -	$ 5,818,896	$ 3,609,994	$ 3,998,933	$ 1,191,466	($ 68,895)	$ 355,696	$ 2,655,919	($ 346,912)	$ 35,446,756
98 年度盈餘指撥及分配(註)											
提列法定盈餘公積	-	-	-	195,710	(195,710)	-	-	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	(1,002,764)	-	-	-	-	-	(1,002,764)
員工認股權行使認購新股	34,150	47,320	26,099	-	-	-	-	-	-	-	107,569
長期投資持股比例變動影響數	-	-	(12,812)	-	-	-	-	-	-	-	(12,812)
備供出售金融資產評價調整變動數	-	-	-	-	-	-	-	(400,954)	-	-	(400,954)
依持股比例認列被投資公司備供出售金融資產評價調整變動數	-	-	-	-	-	-	-	16,720	-	-	16,720
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	(943,073)	-	-	-	-	(943,073)
未認列為退休金成本之淨損失變動數	-	-	-	-	-	-	21,398	-	-	-	21,398
依持股比例認列被投資公司未認列為退休金成本之淨損失變動數	-	-	-	-	-	-	(20,543)	-	-	-	(20,543)
99 年度淨利	-	-	-	-	2,491,686	-	-	-	-	-	2,491,686
99 年 12 月 31 日餘額	$ 18,265,809	$ 47,320	$ 5,832,183	$ 3,805,704	$ 5,292,145	$ 248,393	($ 68,040)	($ 28,538)	$ 2,655,919	($ 346,912)	$ 35,703,983
100 年度											
100 年 1 月 1 日餘額	$ 18,265,809	$ 47,320	$ 5,832,183	$ 3,805,704	$ 5,292,145	$ 248,393	($ 68,040)	($ 28,538)	$ 2,655,919	($ 346,912)	$ 35,703,983
99 年度盈餘指撥及分配(註)											
提列法定盈餘公積	-	-	-	249,168	(249,168)	-	-	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	(1,468,491)	-	-	-	-	-	(1,468,491)
員工認股權行使認購新股	109,710	(34,820)	22,371	-	-	-	-	-	-	-	97,261
長期投資持股比例變動影響數	-	-	(97,662)	-	-	-	-	-	-	-	(97,662)
備供出售金融資產評價調整變動數	-	-	-	-	-	-	-	(1,070,543)	-	-	(1,070,543)
依持股比例認列被投資公司資本公積變動數	-	-	7,562	-	-	-	-	-	-	-	7,562
依持股比例認列被投資公司備供出售金融資產評價調整變動數	-	-	-	-	-	-	-	309,240	-	-	309,240
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	833,474	-	-	-	-	833,474
未認列為退休金成本之淨損失變動數	-	-	-	-	-	-	(14,843)	-	-	-	(14,843)
依持股比例認列被投資公司未認列為退休金成本之淨損失變動數	-	-	-	-	-	-	(2,425)	-	-	-	(2,425)
100 年度淨利	-	-	-	-	2,783,210	-	-	-	-	-	2,783,210
100 年 12 月 31 日餘額	$ 18,375,519	$ 12,500	$ 5,764,454	$ 4,054,872	$ 6,357,696	$ 1,081,867	($ 85,308)	($ 789,841)	$ 2,655,919	($ 346,912)	$ 37,080,766

註：民國 99 年及 98 年度董監酬勞分別計 89 923 及 70 459，員工紅利分別計 202 327 及 158 532，皆已分別於當期損益表 除

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所支秉鈞、曾惠瑾會計師民國 101 年 3 月 20 日查核報告。

董事長：劉兆凱　　經理人：邱純枝　　會計主管：劉安

東元電機股份有限公司

現金流量表

民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	100 年度	99 年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	$ 2,783,210	$ 2,491,686
調整項目		
金融資產評價利益	(25,240)	(5,945)
金融負債評價(利益)損失	(5,843)	5,843
費用(備抵　轉列收入數)	49,251	(22,101)
存貨評價損失準備本期提列數	11,758	33,114
採權益法認列之投資收益	(1,656,738)	(1,765,514)
取得採權益法之被投資公司發放現金股利	339,667	320,027
處分投資收益	(12,164)	(125,846)
其他投資損失	-	47,948
減損損失	200,705	-
、　銷及處分固定資產損失淨額	441,238	605,145
資產及負債科目之變動		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	24,083	5,945
應收票據	(135,823)	(8,561)
應收票據-關係人	132,563	(114,002)
應收　款	123,520	(104,125)
應收　款-關係人	(1,017,324)	(339,660)
其他應收款	9,256	39,177
其他應收款-關係人	(38,844)	(181,882)
其他金融資產-流動	(80,402)	(10,336)
存貨	260,613	(693,995)
在建工程淨額	94,654	371,733
預付費用	(51)	6,146
延所得稅資產(負債)淨額	55,846	216,988
其他流動資產-其他	20,912	14,147
應付票據	(105,307)	(63,074)
應付票據-關係人	100,390	(46,632)
應付　款	(428,947)	900,563
應付　款-關係人	233,125	293,876
應付所得稅	(63,173)	63,329
應付費用及其他應付款項	(88,799)	148,573
預收款項	(10,640)	38,235
其他流動負債	17,269	(34,530)
應計退休金負債	82,157	67,108
其他負債-其他	36,159	30,351
營業活動之淨現金流入	1,347,081	2,183,731
投資活動之現金流量		
質　定存(增加)減	(15,870)	1,243
處分以成本　量之金融資產-非流動價款	34,716	41,845
以成本　量之金融資產-非流動增加及因減資致其投資成本收回淨額	(162,942)	(118,545)
處分採權益法之長期股權投資價款	5,072	-
採權益法之長期股權投資增加及因減資致其投資成本收回淨額	(379,526)	(476,428)
處分固定資產價款	57,459	4,707
購置固定資產	(221,421)	(183,859)
存出保證金減　(增加)	6,447	(4,268)
延費用增加	(11,643)	(25,595)
投資活動之淨現金流出	(687,708)	(760,900)

(續 次 頁)

東元電機股份有限公司

現　金　流　量　表

民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	100 年 度	99 年 度
融資活動之現金流量		
短期借款減	($ 220,363)	$ -
長期借款增加(減　)	1,137,599	(1,150,110)
存入保證金增加	2,721	4,434
發放現金股利	(1,468,490)	(1,002,764)
員工行使認股權認購新股	97,261	107,569
融資活動之淨現金流出	(451,272)	(2,040,871)
合併影響數	112,401	-
本期現金及約當現金增加(減　)	320,502	(618,040)
期初現金及約當現金餘額	2,293,121	2,911,161
期　現金及約當現金餘額	$ 2,613,623	$ 2,293,121
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	$ 90,960	$ 69,537
本期支付所得稅	$ 83,213	$ 17,070
僅有部分現金收支之投資活動		
購置固定資產	$ 254,101	$ 223,408
加：期初應付款	100,287	60,738
減：期　應付款	(132,967)	(100,287)
支付現金數	$ 221,421	$ 183,859
本期合併子公司，其資產與負債之　面價值表列如下：		
合併取得淨資產　面價值		
流動資產	$ 956,850	$ -
固定資產	188,423	-
其他資產	2,593	-
流動負債	(971,247)	-
其他負債	(123,900)	-
	$ 52,719	$ -
以採權益法之長期股權投資交換子公司股權淨值	$ 52,719	$ -
子公司淨資產　面價值	(52,719)	-
子公司現金餘額	(112,401)	-
合併子公司淨現金影響數	($ 112,401)	$ -

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
支秉鈞、曾惠瑾會計師民國 101 年 3 月 20 日查核報告。

董事長：劉兆凱　　經理人：邱純枝　　會計主管：劉安

會計師查核報告

(102)財審報字第 12003936 號

東元電機股份有限公司　公　：

東元電機股份有限公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核事。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。如財務報表附註四(九)所述，東元電機股份有限公司民國 101 年及 100 年度部分採權益法之長期股權投資，其所認列之投資損益及附註十一所揭露之被投資公司相關資訊，係依各該公司所委任其他會計師查核之財務報表評價及編製而得，本會計師並未查核該等財務報表。民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資收益淨額分別為新台幣 115 739 仟元及 549 238 仟元，各占稅前淨利之 3 及 19 ；截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，其相關採權益法之長期股權投資餘額分別為新台幣 3 926 983 仟元及 6 589 659 仟元，各占資產總額之 7 及 11 ，長期股權投資貸餘分別為新台幣 8 594 仟元及 4 955 仟元，均占資產總額之 0 。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以　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及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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」及中華民國一般公認會計原則編製，足以　當表達東元電機股份有限公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

東元電機股份有限公司業已編製民國 101 年及 100 年度之合併財務報表，並因部分子公司採用其他會計師查核報告及揭露自民國 102 年 1 月 1 日起採用 FRS 之相關資訊，而經本會計師出具修正式無保留意見查核報告在案，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

支秉鈞

會計師

曾惠瑾

前財政部證券暨期貨管理委員會
核准簽證文號：(88)台財證(六)第 16120 號
前財政部證券管理委員會
核准簽證文號：(79)台財證(一)第 27815 號

中 華 民 國 １０２ 年 ３ 月 ２６ 日

東元電機股份有限公司

資 產 負 債 表

民國 101 年及 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	資產	附註	101 年 12 月 31 日 金額		100 年 12 月 31 日 金額	
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四(一)及十	$ 2,792,719	5	$ 2,613,623	4
1310	公平價值變動列入損益之金融資產 流動	四(二)及十	9,713	-	1,818	-
1120	應收票據淨額	三、四(三)及十	387,112	1	500,305	1
1130	應收票據 關係人淨額	三、五及十	429,773	1	420,677	1
1140	應收 款淨額	三、四(四)及十	1,663,231	3	1,579,632	3
1150	應收 款 關係人淨額	三、四(九)、五及十	2,018,634	3	2,882,635	5
1160	其他應收款	三及十	86,241	-	51,986	-
1180	其他應收款 關係人	三、四(九)、五及十	790,932	1	796,716	1
1190	其他金融資產 流動	六及十	128,423	-	226,973	-
120	存貨	四(五)	3,492,637	6	3,842,917	6
1240	在建工程	四(六)及五	6,541,817	11	10,120,089	17
2264	減：預收工程款	四(六)及五	(5,528,969)	(9)	(8,361,092)	(14)
1250	預付費用		35,336	-	44,848	-
1286	延所得稅資產 流動	四(十五)	275,260	-	316,500	1
1298	其他流動資產 其他		98,520	-	40,838	-
11	**流動資產合計**		13,221,379	22	15,078,465	25
	基金及投資					
1450	備供出售金融資產 非流動	四(七)及十	1,214,986	2	1,217,016	2
1480	以成本 量之金融資產 非流動	四(八)及十	6,328,849	11	6,257,817	10
1421	採權益法之長期股權投資	四(九)(二十四)及五	32,119,509	55	31,457,747	53
14	**基金及投資合計**		39,663,344	68	38,932,580	65
	固定資產	四(十)及七				
	固定資產原始成本					
	土地		1,101,807	2	1,035,270	2
	房屋及建築		1,464,932	3	1,526,575	3
	機器設備		4,969,364	8	4,777,737	8
	運輸設備		5,635	-	6,553	-
	其他設備		3,666,423	6	3,590,126	6
15 8	重估增值		285,272	1	285,272	-
15	**成本及重估增值**		11,493,433	20	11,221,533	19
15 9	減：累計		(8,074,882)	(14)	(7,717,857)	(13)
1670	未完工程及預付設備款		76,517	-	35,440	-
15	**固定資產淨額**		3,495,068	6	3,539,116	6
	無形資產					
1770	**延退休金成本**	四(十八)	-	-	36,131	-
	其他資產					
1800	出租資產	四(十一)及五	2,054,655	4	2,063,059	4
1810	置資產	四(十二)	85,192	-	85,192	-
1820	存出保證金	十	18,678	-	25,081	-
1830	延費用		126,370	-	121,243	-
1880	其他資產 其他		1,857	-	1,857	-
18	**其他資產合計**		2,286,752	4	2,296,432	4
1	**資產總計**		$ 58,666,543	100	$ 59,882,724	100

(續 次 頁)

東元電機股份有限公司

資　產　負　債　表

民國 101 年及 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	負債及股東權益	附註	101 年 12 月 31 日 金額		100 年 12 月 31 日 金額	
	流動負債					
2100	短期借款	十	$ -	-	$ 39,060	-
2180	公平價值變動列入損益之金融負債　流動	四(十四)及十	2,212	-	661	-
2120	應付票據	十	191,867	-	224,286	1
2130	應付票據　關係人	五及十	29,683	-	39,734	-
2140	應付　款	十	3,681,442	6	3,940,635	7
2150	應付　款　關係人	五及十	1,114,013	2	1,307,107	2
2160	應付所得稅	四(十五)	156,002	-	156	-
2170	應付費用	四(二十二)、五及十	2,099,924	4	1,917,202	3
2210	其他應付款項	十	294,643	1	185,978	-
2260	預收款項		130,210	-	136,043	-
2264	預收工程款	四(六)及五	5,048,829	9	3,182,897	5
1240	減：在建工程	四(六)及五	(4,771,554)	(8)	(2,119,887)	(3)
2280	其他流動負債	五	533,327	1	487,969	1
21	**流動負債合計**		8,510,598	15	9,341,841	16
	長期負債					
2410	應付公司債	四(十六)及十	2,902,653	5	-	-
2420	長期借款	四(十七)及十	7,198,924	12	11,948,671	20
24	**長期負債合計**		10,101,577	17	11,948,671	20
	各項準備					
2510	**土地增值稅準備**	四(十)	106,179	-	106,179	-
	其他負債					
2810	應計退休金負債	四(十八)	1,457,712	3	1,209,396	2
2820	存入保證金	十	34,169	-	33,529	-
2860	延所得稅負債　非流動	四(十五)	180,487	-	89,530	-
2880	其他負債　其他	四(九)及五	55,706	-	72,812	-
28	**其他負債合計**		1,728,074	3	1,405,267	2
2	**負債總計**		20,446,428	35	22,801,958	38
	股東權益					
	股本	四(十九)及九				
3110	普通股股本		18,471,209	32	18,375,519	31
3140	預收股本		19,760	-	12,500	-
	資本公積	四(二十)				
3211	普通股　價		5,399,936	9	5,374,216	9
3220	庫藏股票交易		227,397	-	227,383	-
3260	長期投資		37,263	-	18,293	-
3270	合併　額		139,800	-	139,800	-
3272	認股權		110,100	-	-	-
3280	其　　他		4,762	-	4,762	-
	保留盈餘	四(二十二)				
3310	法定盈餘公積		4,333,193	7	4,054,872	7
3350	未分配盈餘		7,201,110	12	6,357,696	11
	股東權益其他調整項目					
3420	累積換算調整數	四(十五)	715,660	1	1,081,867	2
3430	未認列為退休金成本之淨損失	四(十八)	(310,486)	-	(85,308)	-
3450	金融商品之未實現損益	四(七)(九)及十	(438,596)	(1)	(789,841)	(1)
3460	未實現重估增值	四(九)(十)	2,655,919	5	2,655,919	4
3480	庫藏股票	四(九)(二十四)	(346,912)	-	(346,912)	(1)
3	**股東權益總計**		38,220,115	65	37,080,766	62
	重大承諾事項及或有事項	五及七				
	重大之期後事項	四(二十二)及九				
	負債及股東權益總計		$ 58,666,543	100	$ 59,882,724	100

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所支秉鈞、曾惠瑾會計師民國 102 年 3 月 26 日查核報告。

董事長：劉兆凱　　經理人：邱純枝　　會計主管：劉安

東元電機股份有限公司

損益表

民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
（除每股盈餘為新台幣元外）

	項目	附註	101 年度 金額		100 年度 金額	
	營業收入	五				
4110	銷貨收入		$ 23,633,857	93	$ 24,434,690	95
4170	銷貨退回		(349,045)	(2)	(450,879)	(2)
4190	銷貨　讓		(546,757)	(2)	(596,406)	(2)
4100	**銷貨收入淨額**		22,738,055	89	23,387,405	91
4520	工程收入		2,328,499	9	2,097,968	8
4610	勞務收入		394,585	2	312,762	1
4000	**營業收入合計**		25,461,139	100	25,798,135	100
	營業成本	四(五)(十八)(二十二)(二十五)及五				
5110	銷貨成本		(17,764,998)	(70)	(18,845,412)	(73)
5520	工程成本		(2,122,977)	(8)	(1,996,888)	(8)
5610	勞務成本		(312,527)	(1)	(256,738)	(1)
5000	**營業成本合計**		(20,200,502)	(79)	(21,099,038)	(82)
5910	**營業　利**		5,260,637	21	4,699,097	18
5920	聯屬公司間未實現利益	五	(443,013)	(2)	(372,691)	(1)
5930	聯屬公司間已實現利益		372,691	1	373,809	1
	營業　利淨額		5,190,315	20	4,700,215	18
	營業費用	四(十八)(二十二)(二十五)及五				
6100	推銷費用		(2,077,623)	(8)	(2,112,778)	(8)
6200	管理及總務費用		(555,757)	(2)	(624,813)	(2)
6300	研究發展費用		(802,687)	(3)	(780,089)	(3)
6000	**營業費用合計**		(3,436,067)	(13)	(3,517,680)	(13)
6900	**營業淨利**		1,754,248	7	1,182,535	5
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		12,672	-	5,172	-
7121	採權益法認列之投資收益	四(九)	1,346,315	5	1,656,739	6
7122	股利收入		70,730	-	97,873	-
7140	處分投資利益		257,246	1	12,164	-
7160	兌換利益		-	-	48,225	-
7210	租金收入	五	130,263	1	134,918	1
7310	金融資產評價利益	四(二)	27,050	-	25,240	-
7320	金融負債評價利益	四(十四)	-	-	5,843	-
7480	項收入		179,178	1	218,225	1
7100	**營業外收入及利益合計**		2,023,454	8	2,204,399	8
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		(107,375)	(1)	(104,971)	-
7530	處分固定資產損失		(3,682)	-	(9,946)	-
7560	兌換損失		(82,697)	-	-	-
7580	財務費用		(17,117)	-	(19,817)	-
7630	減損損失	四(八)(十三)	(92,000)	-	(200,705)	(1)
7650	金融負債評價損失	四(十四)	(2,212)	-	-	-
7880	項支出	四(二十五)	(158,819)	(1)	(192,399)	(1)
7500	**營業外費用及損失合計**		(463,902)	(2)	(527,838)	(2)
7900	**繼續營業單位稅前淨利**		3,313,800	13	2,859,096	11
8110	所得稅費用	四(十五)	(349,099)	(1)	(75,886)	-
9600	**本期淨利**		$ 2,964,701	12	$ 2,783,210	11

			稅前	稅後	稅前	稅後
	普通股每股盈餘	四(二十三)				
	基本每股盈餘					
9750	**本期淨利**		$ 1.82	$ 1.63	$ 1.58	$ 1.54
	稀　每股盈餘					
9850	**本期淨利**		$ 1.81	$ 1.62	$ 1.56	$ 1.52
	設東安投資等對本公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料					
	本期淨利		$ 3,313,800	$ 2,964,701	$ 2,859,096	$ 2,783,210
	基本每股盈餘					
	本期淨利		$ 1.80	$ 1.61	$ 1.56	$ 1.52
	稀　每股盈餘					
	本期淨利		$ 1.78	$ 1.60	$ 1.54	$ 1.50

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
支秉鈞、曾惠瑾會計師民國 102 年 3 月 26 日查核報告。

董事長：劉兆凱　　經理人：邱純枝　　會計主管：劉安

東元電機股份有限公司

股東權益變動表

民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	股本			保留盈餘		股東權益其他調整項目					
	普通股股本	預收股本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	金融商品之未實現損益	未實現重估增值	庫藏股票	合計
100 年度											
100 年 1 月 1 日餘額	$ 18,265,809	$ 47,320	$ 5,832,183	$ 3,805,704	$ 5,292,145	$ 248,393	($ 68,040)	($ 28,538)	$ 2,655,919	($ 346,912)	$ 35,703,983
99 年度盈餘指撥及分配(註)											
提列法定盈餘公積	-	-	-	249,168	(249,168)	-	-	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	(1,468,491)	-	-	-	-	-	(1,468,491)
員工認股權行使認購新股	109,710	(34,820)	22,371	-	-	-	-	-	-	-	97,261
長期投資持股比例變動影響數	-	-	(97,662)	-	-	-	-	-	-	-	(97,662)
依持股比例認列被投資公司資本公積變動數	-	-	7,562	-	-	-	-	-	-	-	7,562
備供出售金融資產評價調整變動數	-	-	-	-	-	-	-	(1,070,543)	-	-	(1,070,543)
依持股比例認列被投資公司備供出售金融資產評價調整變動數	-	-	-	-	-	-	-	309,240	-	-	309,240
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	833,474	-	-	-	-	833,474
未認列為退休金成本之淨損失變動數	-	-	-	-	-	-	(14,843)	-	-	-	(14,843)
依持股比例認列被投資公司未認列為退休金成本之淨損失變動數	-	-	-	-	-	-	(2,425)	-	-	-	(2,425)
100 年度淨利	-	-	-	-	2,783,210	-	-	-	-	-	2,783,210
100 年 12 月 31 日餘額	$ 18,375,519	$ 12,500	$ 5,764,454	$ 4,054,872	$ 6,357,696	$ 1,081,867	($ 85,308)	($ 789,841)	$ 2,655,919	($ 346,912)	$ 37,080,766
101 年度											
101 年 1 月 1 日餘額	$ 18,375,519	$ 12,500	$ 5,764,454	$ 4,054,872	$ 6,357,696	$ 1,081,867	($ 85,308)	($ 789,841)	$ 2,655,919	($ 346,912)	$ 37,080,766
100 年度盈餘指撥及分配(註)											
提列法定盈餘公積	-	-	-	278,321	(278,321)	-	-	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	(1,661,072)	-	-	-	-	-	(1,661,072)
員工認股權行使認購新股	95,690	7,260	25,719	-	-	-	-	-	-	-	128,669
長期投資持股比例變動影響數	-	-	18,985	-	(181,894)	-	-	-	-	-	(162,909)
備供出售金融資產評價調整變動數	-	-	-	-	-	-	-	255,970	-	-	255,970
依持股比例認列被投資公司備供出售金融資產評價調整變動數	-	-	-	-	-	-	-	95,275	-	-	95,275
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	(366,207)	-	-	-	-	(366,207)
未認列為退休金成本之淨損失變動數	-	-	-	-	-	-	(207,801)	-	-	-	(207,801)
依持股比例認列被投資公司未認列為退休金成本之淨損失變動數	-	-	-	-	-	-	(17,377)	-	-	-	(17,377)
發行可轉換公司債　入權益商品之資本公積影響數	-	-	110,100	-	-	-	-	-	-	-	110,100
101 年度淨利	-	-	-	-	2,964,701	-	-	-	-	-	2,964,701
101 年 12 月 31 日餘額	$ 18,471,209	$ 19,760	$ 5,919,258	$ 4,333,193	$ 7,201,110	$ 715,660	($ 310,486)	($ 438,596)	$ 2,655,919	($ 346,912)	$ 38,220,115

註：民國 99 年及 98 年度董監酬勞分別計 89 923 及 70 459，員工紅利分別計 202 327 及 158 532，皆已分別於當期損益表　除

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所支秉鈞、曾惠瑾會計師民國 102 年 3 月 26 日查核報告。

董事長：劉兆凱　　經理人：邱純枝　　會計主管：劉安

東元電機股份有限公司
現　金　流　量　表
民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	101 年 度	100 年 度
營業活動之現金流量		
本期淨利	$ 2,964,701	$ 2,783,210
調整項目		
金融資產評價利益	(27,050)	(25,240)
金融負債評價損失(利益)	2,212	(5,843)
(備抵　轉列收入數)　費用	(86,686)	49,251
存貨評價損失準備本期提列數	31,728	24,804
採權益法認列之投資收益	(1,346,315)	(1,656,738)
取得採權益法之被投資公司發放現金股利	387,406	339,667
處分投資收益	(257,246)	(12,164)
減損損失	92,000	200,705
、　銷及處分固定資產損失淨額	409,860	441,238
應付公司債　價　銷	17,753	-
資產及負債科目之變動		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	19,155	24,083
應收票據	127,973	(135,823)
應收票據-關係人	(9,096)	132,563
應收　款	(11,693)	123,520
應收　款-關係人	855,427	(1,017,324)
其他應收款	(34,255)	9,256
其他應收款-關係人	50,005	(38,844)
其他金融資產-流動	98,665	(80,402)
存貨	318,552	247,567
在建工程淨額	(39,586)	94,654
預付費用	9,512	(51)
延所得稅資產(負債)淨額	170,823	55,846
其他流動資產-其他	(57,682)	20,912
公平價值變動入損益之金融負債-流動	(661)	-
應付票據	(32,419)	(105,307)
應付票據-關係人	(10,051)	100,390
應付　款	(259,193)	(428,947)
應付　款-關係人	(193,094)	233,125
應付所得稅	155,846	(63,173)
應付費用及其他應付款項	187,926	47,743
預收款項	(5,833)	(10,640)
其他流動負債	45,358	17,269
應計退休金負債	76,646	82,157
其他負債-其他	42,420	(100,383)
營業活動之淨現金流入	3,693,108	1,347,081
投資活動之現金流量		
其他應收款-關係人-資金貸與增加	(44,241)	-
質　定存增加	(115)	(15,870)
處分備供出售金融資產-非流動價款	79,416	-
處分以成本　量之金融資產-非流動價款	84,861	34,716
以成本　量之金融資產-非流動增加及因減資致其投資成本收回淨額	(150,000)	(162,942)
處分採權益法之長期股權投資價款	363,460	5,072
採權益法之長期股權投資增加及因減資致其投資成本收回淨額	(183,168)	(379,526)
處分固定資產價款	2,975	57,459
購置固定資產	(305,561)	(221,421)
存出保證金減	6,403	6,447
延費用增加	(42,472)	(11,643)
投資活動之淨現金流出	(188,442)	(687,708)

(續 次 頁)

東元電機股份有限公司

現　金　流　量　表

民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	101 年 度	100 年 度
融資活動之現金流量		
應付公司債增加	$ 2,995,000	$ -
短期借款減	(39,060)	(220,363)
長期借款(減　)增加	(4,749,747)	1,137,599
存入保證金增加	640	2,721
發放現金股利	(1,661,072)	(1,468,490)
員工行使認股權認購新股	128,669	97,261
融資活動之淨現金流出	(3,325,570)	(451,272)
合併影響數	-	112,401
本期現金及約當現金增加	179,096	320,502
期初現金及約當現金餘額	2,613,623	2,293,121
期　現金及約當現金餘額	$ 2,792,719	$ 2,613,623
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	$ 90,546	$ 90,960
本期支付所得稅	$ 22,430	$ 83,213
僅有部分現金收支之投資活動		
購置固定資產	$ 323,038	$ 254,101
加：期初應付款	132,967	100,287
減：期　應付款	(150,444)	(132,967)
支付現金數	$ 305,561	$ 221,421
本期合併子公司，其資產與負債之　面價值表列如下：		
合併取得淨資產　面價值		
流動資產	$ -	$ 956,850
固定資產	-	188,423
其他資產	-	2,593
流動負債	-	(971,247)
其他負債	-	(123,900)
	$ -	$ 52,719
以採權益法之長期股權投資交換子公司股權淨值	$ -	$ 52,719
子公司淨資產　面價值	-	(52,719)
子公司現金餘額	-	(112,401)
合併子公司淨現金影響數	$ -	($ 112,401)

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
支秉鈞、曾惠瑾會計師民國 102 年 3 月 26 日查核報告。

董事長：劉兆凱　　經理人：邱純枝　　會計主管：劉安

東元電機股份有限公司及其子公司

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 101 年度（自民國 101 年 1 月 1 日至 101 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露， 不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：東元電機股份有限公司

負 責 人：劉 兆 凱

中華民國 102 年 3 月 26 日

會計師查核報告

(102)財審報字第 12003937 號

東元電機股份有限公司　公　：

東元電機股份有限公司及其子公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核　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。如合併財務報表附註二(一)所述，列入合併個體之部分子公司係依各該公司所委任其他會計師查核之財務報表評價及編製而得，本會計師並未查核該等財務報表，民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營業收入淨額分別為新台幣 2 451 323 仟元及 5 042 684 仟元，各占合併營業收入淨額之 5 及 11 ；截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，其資產總額分別為新台幣 2 205 303 仟元及 5 661 726 仟元，各占合併資產總額之 3 及 8 。另如合併財務報表附註四(十)所述，部分採權益法之長期股權投資及附註十一所揭露之被投資公司相關資訊，係依各該公司所委任其他會計師查核之財務報表評價及編製而得，本會計師並未查核該等財務報表。民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資收益淨額分別為新台幣 130 310 仟元及 288 346 仟元，各占合併總損益之 4 及 10 ；截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，其相關採權益法之長期股權投資餘額分別為新台幣 3 698 279 仟元及 3 577 157 仟元，皆占合併資產總額之 5 ，長期股權投資貸餘分別為新台幣 33 563 仟元及 4 721 仟元，均佔合併資產總額之 0 。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以　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及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以　當表達東元電機股份有限公司及其子公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併經營成果與合併現

金流量。

東元電機股份有限公司自民國 102 年 1 月 1 日起採用金融監　管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解　及解　公告(FRS)及於民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」編製東元電機股份有限公司及其子公司之合併財務報表。東元電機股份有限公司依前行政院金融監　管理委員會民國 99 年 2 月 2 日金管證審字第 0990004943 號　規定，於附註十三所揭露採用　FRS　之相關資訊，其所依據之　FRS　規定可能有所改變，因此採用　FRS　之影響亦可能有所改變。

資　誠　聯　合　會　計　師　事　務　所

支秉鈞

會計師

曾惠瑾

前財政部證券暨期貨管理委員會
核准簽證文號：(88)台財證(六)第 16120 號
前財政部證券管理委員會
核准簽證文號：(79)台財證(一)第 27815 號

中　華　民　國　１０２　年　３　月　２６　日

東元電機股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國101年及100年12月31日

單位：新台幣仟元

	資產	附註	101年12月31日 金額		100年12月31日 金額	
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四(一)及十	$ 13,459,705	19	$ 11,612,676	17
1310	公平價值變動列入損益之金融資產　流動	四(二)及十	152,882	-	198,334	-
1320	備供出售金融資產　流動	四(三)、六及十	486,153	1	170,922	-
1350	以成本　量之金融資產　流動	四(八)及十	29,952	-	29,952	-
1120	應收票據淨額	三、四(四)、六及十	1,163,129	2	1,239,636	2
1130	應收票據　關係人淨額	三、五及十	7,128	-	14,474	-
1140	應收　款淨額	三、四(五)、六及十	7,495,723	10	6,765,242	10
1150	應收　款　關係人淨額	三、五及十	776,630	1	415,095	1
1160	其他應收款	四(十九)及十	244,294	-	215,578	-
1180	其他應收款　關係人	三、四(十)、五及十	381,150	1	350,827	-
1190	其他金融資產　流動	六及十	224,533	-	317,041	-
120	存貨	四(六)及六	10,761,437	15	11,069,910	16
1240	在建工程	四(七)及五	6,777,770	9	10,314,217	15
2264	減：預收工程款	四(七)及五	(5,711,927)	(8)	(8,506,233)	(12)
1250	預付費用		326,313	-	324,858	-
1275	出售非流動資產	四(九)	73,673	-	-	-
1286	延所得稅資產　流動	四(十九)	482,428	1	463,899	1
1298	其他流動資產　其他		379,186	1	288,302	-
11	**流動資產合計**		37,510,159	52	35,284,730	50
	基金及投資					
1450	備供出售金融資產　非流動	四(三)、六及十	3,561,168	5	3,561,245	5
1480	以成本　量之金融資產　非流動	四(八)(十六)、六及十	8,437,601	12	8,039,968	12
1421	採權益法之長期股權投資	四(十)、五及六	4,766,196	6	4,954,209	7
1425	預付長期投資款	四(十)	17,500	-	5,710	-
14	**基金及投資合計**		16,782,465	23	16,561,132	24
	固定資產	四(十一)(十六)、六及七				
	成本					
1501	土地		1,845,259	3	1,874,188	3
1521	房屋及建築		7,545,124	10	7,506,337	11
1531	機器設備		11,027,816	15	10,494,554	15
1551	運輸設備		667,294	1	645,148	1
1611	租賃資產		879,321	1	885,440	1
1631	租賃改良		429,438	1	400,497	1
1681	其他設備		6,355,060	9	5,954,953	8
15 8	重估增值		3,784,916	5	3,784,916	5
15	**成本及重估增值**		32,534,228	45	31,546,033	45
15 9	減：累計		(18,148,562)	(25)	(16,805,539)	(24)
1599	減：累計減損		(29,921)	-	(29,392)	-
1670	未完工程及預付設備款		503,570	1	522,735	1
15	**固定資產淨額**		14,859,315	21	15,233,837	22
	無形資產					
1770	延退休金成本	四(二十二)	2,921	-	40,753	-
1780	其他無形資產	四(十六)	74,087	-	90,629	-
17	**無形資產合計**		77,008	-	131,382	-
	其他資產					
1800	出租資產	四(十二)及六	2,302,447	3	2,273,587	3
1810	置資產	四(十三)	85,192	-	104,466	-
1820	存出保證金	十	155,713	-	139,141	-
1830	延費用		239,635	-	208,186	-
1840	長期應收票據及款項	四(十四)	22,353	-	-	-
1887	受限制資產	四(十五)	100,934	-	98,121	-
1888	其他資產　其他		272,196	1	298,564	1
18	**其他資產合計**		3,178,470	4	3,122,065	4
1	**資產總計**		$ 72,407,417	100	$ 70,333,146	100

（續次頁）

東元電機股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國101年及100年12月31日

單位：新台幣仟元

	負債及股東權益	附註	101年12月31日 金額		100年12月31日 金額	
	流動負債					
2100	短期借款	四(十七)、六及十	$ 2,915,595	4	$ 1,653,930	2
2180	公平價值變動列入損益之金融負債　流動	四(十八)及十	2,855	-	1,305	-
2120	應付票據	十	228,119	-	248,530	-
2130	應付票據　關係人	五及十	1,180	-	8,000	-
2140	應付　款	十	7,336,642	10	7,378,020	11
2150	應付　款　關係人	五及十	196,807	-	187,582	-
2160	應付所得稅	四(十九)	372,322	1	314,194	1
2170	應付費用	四(二十六)、五及十	3,351,234	4	2,956,833	4
2228	其他應付款　其他	十	789,390	1	678,359	1
2260	預收款項		1,107,024	3	942,039	1
2264	預收工程款	四(七)及五	5,305,503	7	3,477,776	5
1240	減：在建工程	四(七)及五	(4,991,793)	(7)	(2,375,725)	(3)
2270	一年或一營業週期內到期長期負債	四(二十一)、六及十	16,770	-	5,016	-
2288	應付租賃款　流動	四(十一)	156,520	-	143,309	-
2298	其他流動負債　其他	五	843,497	1	711,074	1
21	**流動負債合計**		17,631,665	24	16,330,242	23
	長期負債					
2410	應付公司債	四(二十)及十	2,902,653	4	-	-
2420	長期借款	四(二十一)、六及十	7,905,912	11	11,973,030	17
2446	應付租賃款　非流動	四(十一)	445,577	1	527,626	1
24	**長期負債合計**		11,254,142	16	12,500,656	18
	各項準備					
2510	**土地增值稅準備**	四(十一)	1,080,247	1	1,080,247	2
	其他負債					
2810	應計退休金負債	四(二十二)	1,586,168	2	1,244,374	2
2820	存入保證金	十	69,302	-	59,113	-
2860	延所得稅負債　非流動	四(十九)	11,305	-	31,136	-
2888	其他負債　其他	四(十)及五	312,817	1	346,626	-
28	**其他負債合計**		1,979,592	3	1,681,249	2
2	**負債總計**		31,945,646	44	31,592,394	45
	股東權益					
	股本	四(二十三)及九				
3110	普通股股本		18,471,209	26	18,375,519	26
3140	預收股本		19,760	-	12,500	-
	資本公積	四(二十四)				
3211	普通股　價		5,399,936	7	5,374,216	8
3220	庫藏股票交易		227,397	-	227,383	-
3260	長期投資		37,263	-	18,293	-
3270	合併　額		139,800	-	139,800	-
3272	認股權		110,100	-	-	-
3280	其　　他		4,762	-	4,762	-
	保留盈餘	四(二十六)				
3310	法定盈餘公積		4,333,193	6	4,054,872	6
3350	未分配盈餘		7,201,110	10	6,357,696	9
	股東權益其他調整項目					
3420	累積換算調整數	四(十九)	715,660	1	1,081,867	2
3430	未認列為退休金成本之淨損失	四(二十二)	(310,486)	-	(85,308)	-
3450	金融商品之未實現損益	四(三)(十)及十	(438,596)	(1)	(789,841)	(1)
3460	未實現重估增值	四(十)(十一)	2,655,919	4	2,655,919	4
3480	庫藏股票	四(十)(二十八)及六	(346,912)	-	(346,912)	(1)
361	**母公司股東權益合計**		38,220,115	53	37,080,766	53
3610	數股權		2,241,656	3	1,659,986	2
3	**股東權益總計**		40,461,771	56	38,740,752	55
	重大承諾事項及或有事項	四(十一)、五及七				
	重大之期後事項	九				
	負債及股東權益總計		$ 72,407,417	100	$ 70,333,146	100

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所支秉鈞、曾惠瑾會計師民國102年3月26日查核報告。

董事長：劉兆凱　　經理人：邱純枝　　會計主管：劉安

東元電機股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
（除每股盈餘為新台幣元外）

	項目	附註	101 年度 金額		100 年度 金額	
	營業收入	四(二十九)及五				
4110	銷貨收入		$ 43,659,430	89	$ 42,972,402	92
4170	銷貨退回		(410,300)	(1)	(500,505)	(1)
4190	銷貨　讓		(631,843)	(1)	(632,427)	(2)
4100	**銷貨收入淨額**		42,617,287	87	41,839,470	89
4210	金融商品出售淨利益		125,930	-	33,566	-
4520	工程收入		3,273,168	7	2,786,914	6
4610	勞務收入		2,713,808	6	2,149,213	5
4000	**營業收入合計**		48,730,193	100	46,809,163	100
	營業成本	四(六)(二十二)(二十六)(三十)及五				
5110	銷貨成本		(31,914,766)	(65)	(31,647,342)	(68)
5520	工程成本		(2,884,685)	(6)	(2,390,031)	(5)
5610	勞務成本		(2,501,633)	(5)	(2,027,712)	(4)
5000	**營業成本合計**		(37,301,084)	(76)	(36,065,085)	(77)
5910	**營業　利**		11,429,109	24	10,744,078	23
5920	聯屬公司間未實現利益	五	(14,439)	-	(6,952)	-
5930	聯屬公司間已實現利益		6,952	-	1,150	-
	營業　利淨額		11,421,622	24	10,738,276	23
	營業費用	四(二十二)(二十六)(三十)及五				
6100	推銷費用		(3,565,551)	(7)	(3,629,003)	(8)
6200	管理及總務費用		(2,798,090)	(6)	(2,647,797)	(6)
6300	研究發展費用		(1,303,636)	(3)	(1,159,506)	(2)
6000	**營業費用合計**		(7,667,277)	(16)	(7,436,306)	(16)
6900	**營業淨利**		3,754,345	8	3,301,970	7
	營業外收入及利益					
7110	利息收入	五	74,934	-	59,727	-
7121	採權益法認列之投資收益	四(十)	74,569	-	72,862	-
7122	股利收入		285,874	1	373,237	1
7130	處分固定資產利益		56,947	-	12,052	-
7140	處分投資利益		317,122	1	12,560	-
7160	兌換利益		-	-	44,082	-
7210	租金收入	五	180,631	-	166,649	-
7310	金融資產評價利益	四(二)	42,563	-	-	-
7320	金融負債評價利益	四(十八)	-	-	5,865	-
7480	項收入		289,946	1	253,774	1
7100	**營業外收入及利益合計**		1,322,586	3	1,000,808	2
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		(192,640)	(1)	(167,066)	-
7560	兌換損失		(120,105)	-	-	-
7580	財務費用		(17,117)	-	(19,817)	-
7620	置資產	四(三十)	(2,689)	-	(1,726)	-
7630	減損損失	四(八)(十六)	(152,899)	-	(200,705)	-
7640	金融資產評價損失	四(二)	-	-	(10,332)	-
7650	金融負債評價損失	四(十八)	(2,855)	-	-	-
7880	項支出	四(三十)	(295,567)	(1)	(262,813)	(1)
7500	**營業外費用及損失合計**		(783,872)	(2)	(662,459)	(1)
7900	**繼續營業單位稅前淨利**		4,293,059	9	3,640,319	8
8110	所得稅費用	四(十九)	(1,081,714)	(2)	(746,660)	(2)
9600	**合併總損益**		$ 3,211,345	7	$ 2,893,659	6
	歸屬於：					
9601	合併淨損益		$ 2,964,701	6	$ 2,783,210	6
9602	數股權損益		246,644	1	110,449	-
			$ 3,211,345	7	$ 2,893,659	6

			稅前	稅後	稅前	稅後
	普通股每股盈餘	四(二十七)				
	基本每股盈餘					
9750	**合併淨損益**		$ 1.82	$ 1.63	$ 1.58	$ 1.54
	稀　每股盈餘					
9850	**合併淨損益**		$ 1.81	$ 1.62	$ 1.56	$ 1.52

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
支秉鈞、曾惠瑾會計師民國 102 年 3 月 26 日查核報告。

董事長：劉兆凱　　經理人：邱純枝　　會計主管：劉安

東元電機股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國101年及100年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	股本			保留盈餘		股東權益其他調整項目					
	普通股股本	預收股本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	金融商品之未實現損益	未實現重估增值	庫藏股票	數股權	合計
100年度												
100年1月1日餘額	$ 18,265,809	$ 47,320	$ 5,832,183	$ 3,805,704	$ 5,292,145	$ 248,393	($ 68,040)	($ 28,538)	$ 2,655,919	($ 346,912)	$ 1,646,766	$ 37,350,749
99年度盈餘指撥及分配(註)												
提列法定盈餘公積	-	-	-	249,168	(249,168)	-	-	-	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	(1,468,491)	-	-	-	-	-	-	(1,468,491)
員工認股權行使認購新股	109,710	(34,820)	22,371	-	-	-	-	-	-	-	-	97,261
長期投資持股比例變動影響數	-	-	(97,662)	-	-	-	-	-	-	-	-	(97,662)
備供出售金融資產評價調整影響數	-	-	-	-	-	-	-	(1,070,543)	-	-	-	(1,070,543)
依持股比例認列被投資公司資本公積變動數	-	-	7,562	-	-	-	-	-	-	-	-	7,562
依持股比例認列被投資公司備供出售金融資產評價調整變動數	-	-	-	-	-	-	-	309,240	-	-	-	309,240
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	833,474	-	-	-	-	-	833,474
未認列為退休金成本之淨損失變動數	-	-	-	-	-	-	(14,843)	-	-	-	-	(14,843)
依持股比例認列被投資公司未認列為退休金成本之淨損失變動數	-	-	-	-	-	-	(2,425)	-	-	-	-	(2,425)
數股權股東權益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(97,229)	(97,229)
100年度合併總損益	-	-	-	-	2,783,210	-	-	-	-	-	110,449	2,893,659
100年12月31日餘額	$ 18,375,519	$ 12,500	$ 5,764,454	$ 4,054,872	$ 6,357,696	$ 1,081,867	($ 85,308)	($ 789,841)	$ 2,655,919	($ 346,912)	$ 1,659,986	$ 38,740,752
101年度												
101年1月1日餘額	$ 18,375,519	$ 12,500	$ 5,764,454	$ 4,054,872	$ 6,357,696	$ 1,081,867	($ 85,308)	($ 789,841)	$ 2,655,919	($ 346,912)	$ 1,659,986	$ 38,740,752
100年度盈餘指撥及分配(註)												
提列法定盈餘公積	-	-	-	278,321	(278,321)	-	-	-	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	(1,661,072)	-	-	-	-	-	-	(1,661,072)
員工認股權行使認購新股	95,690	7,260	25,719	-	-	-	-	-	-	-	-	128,669
長期投資持股比例變動影響數	-	-	18,985	-	(181,894)	-	-	-	-	-	-	(162,909)
備供出售金融資產評價調整影響數	-	-	-	-	-	-	-	255,970	-	-	-	255,970
依持股比例認列被投資公司資本公積變動數	-	-	-	-	-	-	-	95,275	-	-	-	95,275
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	(366,207)	-	-	-	-	-	(366,207)
未認列為退休金成本之淨損失變動數	-	-	-	-	-	-	(207,801)	-	-	-	-	(207,801)
依持股比例認列被投資公司未認列為退休金成本之淨損失變動數	-	-	-	-	-	-	(17,377)	-	-	-	-	(17,377)
發行可轉換公司債　入權益商品之資本公積影響數	-	-	110,100	-	-	-	-	-	-	-	-	110,100
數股權股東權益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	335,026	335,026
101年度合併總損益	-	-	-	-	2,964,701	-	-	-	-	-	246,644	3,211,345
101年12月31日餘額	$ 18,471,209	$ 19,760	$ 5,919,258	$ 4,333,193	$ 7,201,110	$ 715,660	($ 310,486)	($ 438,596)	$ 2,655,919	($ 346,912)	$ 2,241,656	$ 40,461,771

註：民國100年及99年董監酬勞分別為100 196及89 923及員工紅利分別為225 440及202 327，皆已分別於當期合併損益表中　除。

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所支秉鈞、曾惠瑾會計師民國102年3月26日查核報告。

董事長：劉兆凱　　經理人：邱純枝　　會計主管：劉安

東元電機股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國101年及100年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	101年度	100年度
營業活動之現金流量		
合併總損益	$ 3,211,345	$ 2,893,659
調整項目		
金融資產評價(利益)損失	(42,563)	10,332
金融負債評價損失(利益)	2,855	(5,865)
(備抵　轉列收入數)　損失	(183,354)	112,439
存貨評價損失準備本期提列數	27,415	82,920
採權益法認列之投資收益	(74,569)	(72,862)
取得採權益法之被投資公司發放現金股利	174,387	152,373
處分投資收益	(443,052)	(12,560)
減損損失	152,899	200,705
、　銷及處分固定資產(利益)損失淨額	1,359,840	1,215,566
應付公司債　價　銷	17,753	-
資產及負債科目之變動		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	154,704	(26,650)
應收票據	157,141	(108,273)
應收票據-關係人	7,381	19,064
應收　款	154,269	(755,983)
應收　款-關係人	(59,485)	(371,335)
其他應收款	(8,909)	115,455
其他應收款-關係人	(37,706)	(192,002)
其他金融資產-流動	152,475	(30,182)
存貨	1,388,393	(980,924)
在建工程淨額	(46,200)	277,906
預付費用	25,440	133,906
延所得稅資產(負債)淨額	80,449	66,189
其他流動資產-其他	(48,804)	(66,937)
應付票據	(49,588)	135,042
應付票據-關係人	(6,820)	(67,102)
應付　款	(1,094,324)	176,363
應付　款-關係人	7,786	119,187
應付所得稅	58,128	(19,813)
應付費用及其他應付款項	326,379	270,299
預收款項	119,692	90,557
其他流動負債	71,873	(153,415)
應計退休金負債	78,487	79,967
其他負債-其他	12,217	(31,708)
營業活動之淨現金流入	5,645,934	3,256,318
投資活動之現金流量		
備供出售金融資產-流動(增加)減	(400,030)	104,785
其他應收款-關係人減　(增加)	367	(31,035)
質　定存增加	(10,439)	(35,298)
處分備供出售金融資產-非流動價款	941,037	782,973
備供出售金融資產-非流動增加	(539,813)	(434,910)
處分以成本　量之金融資產-非流動價款	327,340	899,577
以成本　量之金融資產-非流動增加及因減資致其投資成本收回淨額	(307,344)	(993,899)
處分採權益法之長期股權投資價款	-	5,020
採權益法之長期股權投資增加及因減資致其投資成本回收淨額	(104,400)	(459,104)
處分固定資產價款	95,236	159,874
購置固定資產	(695,794)	(1,259,801)
其他無形資產及　延費用增加	(139,939)	(119,242)
存出保證金增加	(9,560)	82,320
長期應收票據及款項增加	(10,711)	-
受限制資產增加	(2,813)	-
其他資產-其他增加	-	(156,235)
取得子公司淨現金流入數	429,546	-
投資活動之淨現金流出	(427,317)	(1,454,975)

（續 次 頁）

東元電機股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國101年及100年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	101年度	100年度
融資活動之現金流量		
短期借款增加	$ 51,683	$ 243,066
長期借款(減　)增加	(4,755,364)	1,076,618
存入保證金增加(減　)	7,053	(1,249)
發放現金股利	(1,661,072)	(1,468,491)
應付公司債增加	2,995,000	-
員工認股權行使認購新股	128,669	97,261
融資活動之淨現金流出	(3,234,031)	(52,795)
匯率影響數	(137,557)	(296,911)
本期現金及約當現金增加	1,847,029	1,451,637
期初現金及約當現金餘額	11,612,676	10,161,039
期　現金及約當現金餘額	$ 13,459,705	$ 11,612,676
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	$ 162,308	$ 141,100
本期支付所得稅	$ 893,901	$ 729,545
僅有部份現金收支之投資活動		
處分備供出售金融資產-非流動價款	$ 939,304	$ 784,706
加：期初應收款	1,733	-
減：期　應收款	-	(1,733)
收現數	$ 941,037	$ 782,973
備供出售金融資產-非流動增加	$ 537,642	$ 434,061
加：期初應付款	2,171	3,020
減：期　應付款	-	(2,171)
現金支付數	$ 539,813	$ 434,910
購置固定資產	$ 636,611	$ 1,387,186
加：期初應付款	290,489	177,379
期初應付租賃款	670,635	656,360
減：期　應付款	(299,844)	(290,489)
期　應付租賃款	(602,097)	(670,635)
現金支付數	$ 695,794	$ 1,259,801
本期新增合併子公司，其資產與負債之　面價值表列如下：		
現金及約當現金	$ 1,111,154	$ -
其他流動資產	2,514,665	-
基金及投資	465,835	-
固定資產	317,066	-
無形資產	19,864	-
其他資產	189,766	-
其他流動負債	(2,726,324)	-
長期負債	(700,000)	-
其他負債	(148,996)	-
合併前投資數	(169,252)	-
數股權	(192,170)	-
	$ 681,608	$ -
取得子公司價款	$ 681,608	$ -
子公司現金餘額	(1,111,154)	-
合併子公司淨現金影響數	($ 429,546)	$ -

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
支秉鈞、曾惠瑾會計師民國102年3月26日查核報告。

董事長：劉兆凱　　經理人：邱純枝　　會計主管：劉安

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部　核發現重大　失之改善情形

1. 最近三年度會計師提出之內部控制改進建議

年度	會計師內控改進建議意見摘錄	目前改善情況
99 年度	部分人員　有非其職務所需之系統權限 (1)非職務所需人員　有傳票切立權限：經查核發現　　公司除會計　人員及成本股人員外，尚有其他人員具備切立傳票之權限。 (2)非職務所需人員　有會計科目維護權限：經查核發現　　公司除負責維護會計科目職員及其職務代理人外，尚有其餘一般使用者　有維護會計科目之權限。	1.經查詢其他人員　有權限但未進行相關傳票之切立及會計科目之維護 2.已全面清查所有個人職務及其系統權限是否相符，不相符之權限已全面　除。
100 年度	無	不適用
101 年度	資金貸與及背書保證作業辦法與修正後公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第三條未有相符: 民國 101 年 7 月 6 日修訂之公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第三條，增訂公開發行公司直接或間接持股 100 之國外公司間之資金融通，　不受國外公司淨值百分之四十限額及期限一年之限制，　基於公司治理需要，仍應訂定資金貸與之「限額」及「期限」。	本公司已修訂相關規章，並將於 102 年股東會通過本項修訂。

2. 最近三年度內部　核發現重大　失之改善情形：無重大　失。

(二)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及　失事項改善情形：無。

二、委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：請參閱第 96 頁。

三、證券承銷商評估總結意見：不適用。

四、律師法律意見書：不適用。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：請參閱第 97 頁。

六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項：無。

七、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

八、本次公司債稅　相關說明

人民幣債券之稅負規定與現行國際債券之規定一致。

	投資人為本國法人（總機構在中華民國　內者）	投資人為外國法人（總機構在中華民國　外者）	投資人為本國自然人(限住者)
證券交易所得稅	停 所得稅法第 4 條之 1 規定，證券交易所得停止　　所得稅，證券交易損失亦不得自所得額中減除。		
證券交易稅	停 證券交易稅條例第 2 1 條之規定，為活絡債券市場，協助企業籌資及　進資本市場之發展，自中華民國九十九年一月一日起七年內　停　公司債及金融債券之證券交易稅。		
利息所得稅	投資人為總機構在中華民國　內之營利事業或教育、文化、公益、　善機關或團體，付息機構於給付時　繳 10 ，該營利事業、機關或團體再計入其營利事業所得額　稅。	在台有固定營業場所：同投資人為本國法人之規定。 在台無固定營業場所及營業代理人：就源　繳 15 。	依據所得稅法第 8 條第 4 款規定，自中華民國　內之法人取得之利息屬於中華民國來源所得。中華民國　內　住之個人(1 在中華民國　內有住所，並經常　住中華民國　內者。2 在中華民國　內無住所，而於一　稅年度內在中華民國　內　留合計　183 天者)取得之債券利息所得為分離　稅，付息機構於給付時　繳 10 ，不併計個人之綜合所得總額，亦不適用儲　投資特別　除規定。

八、上市上櫃公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

101 年度董事會開會 9 次，董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
董事長	東和國際投資(股)公司 代表人劉兆凱	9	0	100%	連任 (101.6.15 改選) 應出席 9 次
常務董事	黃茂雄	9	0	100%	連任 (101.6.15 改選) 應出席 9 次
常務董事	黃博治	7	2	78%	連任 (101.6.15 改選) 應出席 9 次
常務董事	黃呈琮	8	1	89%	連任 (101.6.15 改選) 應出席 9 次
常務暨獨立董事	李述德	5	0	100%	新任 (101.6.15 改選) 應出席 5 次
獨立董事	陳添枝	2	3	40%	新任 (101.6.15 改選) 應出席 5 次
獨立董事	陳金鑑	5	0	100%	新任 (101.6.15 改選) 應出席 5 次
董事	株式會社安川電機 代表人鬼頭正雄	1	8	11%	連任 (101.6.15 改選) 應出席 9 次
董事	光元實業(股)公司 代表人楊世緘	6	3	67%	連任 (101.6.15 改選) 應出席 9 次
董事	東光投資(股)公司 代表人邱純枝	5	0	100%	新任 (101.6.15 改選) 應出席 5 次
董事	郭献生	7	2	78%	連任 (101.6.15 改選) 應出席 9 次

董事	聯昌電子企業(股)公司 錢禎三	8	1	89%	連任 (101.6.15 改選) 應出席 9 次
董事	茂揚(股)公司 代表人張永祥	5	4	56%	連任 (101.6.15 改選) 應出席 9 次
董事	東光投資(股)公司 代表人林弘祥	5	0	100%	新任 (101.6.15 改選) 應出席 5 次
董事	菱光科技(股)公司 代表人黃育仁	5	0	100%	新任 (101.6.15 改選) 應出席 5 次
常務暨獨立董事	張　章	4	0	100%	任 (101.6.15 改選) 應出席 4 次
董事	菱光科技(股)公司 代表人林勝	3	1	75%	任 (101.6.15 改選) 應出席 4 次
董事	聯昌電子企業(股)公司 代表人邱純枝	4	0	100%	任 (101.6.15 改選) 應出席 4 次
董事	基投資(股)公司 代表人孫　美	4	0	100%	任 (101.6.15 改選) 應出席 4 次
董事	光元實業(股)公司 代表人張　德	3	1	75%	任 (101.6.15 改選) 應出席 4 次
董事	中實投資(股)公司 代表人　茂	4	0	100%	任 (101.6.15 改選) 應出席 4 次

其他應記載事項：

一、 證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。

二、 董事對利害關係議案迴避之執行情形：

1.董事姓名：黃博治常務董事

議案內容：捐　「東元科技文教基金會」101 年度活動經費案（22-18 董事會議，101.04.12）。

應利益迴避原因以及參與表決情形：黃博治常務董事同時擔任東元科技文教基金會董事，所以不參與本案討論及表決。除黃博治常務董事因利益迴避不參與本案表決，餘出席董事無異議通過。

2.董事姓名：陳添枝獨立董事

議案內容：本公司第二　「　資報酬委員會委員」委任案（23-1 董事會議，101.6.15）

應利益迴避原因以及參與表決情形：陳添枝獨立董事為　資報酬委員會委任成員，所以不參與本案討論及表決。除陳添枝獨立董事因利益迴避不參與本案表決，餘出席董事無異議通過。

3.董事姓名：李述德常務暨獨立董事。

議案內容：配合台灣宅配通(股)公司申請興櫃交易之　股案（23-4 董事會議，101.10.16）

應利益迴避原因以及參與表決情形：李述德常務暨獨立董事因擔任證券櫃檯買賣中心董事長職務，所以不參與本案討論及表決。除李述德常務暨獨立董事因利益迴避不參與本案表決，餘出席董事無異議通過。

三、 當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

1. 本公司依行政院金融監　管理委員會 100 年 3 月 18 日發　施行之「股票上市或於證券商營業處所買賣公司　資報酬委員會設置及行使職權辦法」，於 100 年 8 月 22 日董事會議決議通過設立「　資報酬委員會」，委員會成員由董事會決議委任之，並依本公司「　資報酬委員會組織規程」運作，協助健全公司高階經理人之考核和　酬管理制度，落實公司治理。

2. 本公司依循公司治理規範並依臺灣證券交易所 93 年 11 月 11 日台證上字第 0930028186 號　告，於 100 年 12 月 15 日董事會議決議通過，訂立「董事及經理人道德行為準則」，使公司董事、經理人之行為符合道德標準，健全公司治理。

3. 本公司依行政院金融監　管理委員會 95 年 3 月 28 日發　施行之「公開發行公司審計委員會行使職權辦法」，於 101 年 6 月 15 日董事會議決議通過設立「審計委員會」，委員會成員由董事會獨立董事(三席)擔任之，並依本公司「審計委員會組織規程」運作，協助董事會決策，健全公司治理。

4. 本公司定期安　董監事進修　程，使董監事便利取得相關資訊，以保持其核心價值及專業優勢與能力。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

本公司於 101.6.15 設立「審計委員會」，取代原先監察人之制度。101 年度共開 9 次董事會議，於 101.01.01 至 101.06.14 期間，　開 4 次董事會議，其中監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	實際列席率(%)	備註
常監察人	統雄	4	100％	任(101.6.15 改選)應出席 4 次
監察人	東光投資(股)公司代表人王伯元	3	75％	任(101.6.15 改選)應出席 4 次

監察人	東光投資(股)公司 代表人林信一	4	100％	任(101.6.15 改選) 應出席 4 次

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

（一）監察人與公司員工及股東之　通情形：

本公司監察人與員工及股東　通情形良好。本公司設置監察人信箱: supervisor@teco.com.tw，監察人亦每年參加股東常會，直接與股東　通。

（二）監察人與內部　核主管及會計師之　通情形：

1. 本公司監察人與內部　核主管及簽證會計師有直接聯繫之管道;依主管機關之規定，對公司財務、業務狀況定期進行查核，並直接與管理單位及治理單位　通。

2. 本公司之監察人除每月收到　核報告外，　核主管會依各監察人之要求，進行單獨業務報告；　核主管於每　之董事會議中，亦有進行業務報告，對於　核業務執行情形及成效皆已充分　通。

3. 會計師每　針對財務報表查核結果及發現向監察人進行報告。

二、監察人列席董事會是否有陳述意見：無。

101 年度審計委員會開會 5 次，審計委員會委員出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
集人暨主席	李述德	5	0	100%	新任 (101.6.15 改選) 應出席 5 次
委員	陳添枝	4	1	80%	新任 (101.6.15 改選) 應出席 5 次
委員	陳金鑑	5	0	100%	新任 (101.6.15 改選) 應出席 5 次

其他應記載事項：

一、 證交法第 14 條之 5 所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。

二、 獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：

1. 董事姓名：李述德 集人暨主席。

議案內容：配合台灣宅配通(股)公司申請興櫃交易之 股案（1-4 審計委員會議，101.10.15）。

應利益迴避原因以及參與表決情形：李述德 集人因擔任證券櫃檯買賣中心董事長職務，所以不參與本案討論及表決，並由陳添枝委員代理會議主席。除李述德 集人因利益迴避不參與本案表決，餘出席獨立董事無異議通過。

2. 董事姓名：陳添枝獨立董事

議案內容：本公司第二 「 資報酬委員會委員」委任案（23-1 董事會議，101.6.15）

應利益迴避原因以及參與表決情形：陳添枝獨立董事為 資報酬委員會委任成員，所以不參與本案討論及表決。除陳添枝獨立董事因利益迴避不參與本案表決，餘出席董事無異議通過。

三、 獨立董事與內部 核主管及會計師之 通情形：

(一) 本公司獨立董事與內部 核主管及簽證會計師有直接聯繫之管道；依主管機關之規定，對公司財務、業務狀況定期進行查核，並直接與管理單位及治理單位 通。

(二) 本公司之獨立董事除每月收到 核報告外， 核主管會依各獨立董事之要求，進行單獨業務報告； 核主管於每 之審計委員會議中，亦有進行內部 核報告，對於 核業務執行情形及成效皆已充分 通。

(三) 本公司簽證會計師於半年度及年度財部報表查核工作完成後，於審計委員會報告查核或核閱結果，以及其他相關法令要求之 通事項。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務 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 則差異情形及原因
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形	(一)本公司自98年6月18日股東常會起，已設立一席獨立董事，101年6月15日股東常會起，設立三席獨立董事參與本公司經營管理及投資審議等各項委員會運作，充分表達意見。	(一)與上市上櫃公司治理實務 則之規定相同。
(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(二)本公司於92年度、96年度、99年度及102年度更換查核簽證會計師，業經第20 第5	(二)與上市上櫃公司治理實務 則之規定相同。

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務　則差異情形及原因
	次董事會(92.9.18)、第21　第10次董事會(96.10.16)、第22　第5次董事會(99.3.26)及第23　第6次董事會(102.3.26)討論通過。	
五、公司設置提名、　酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司已於第22　第13次董事會（100.8.22）討論通過設置「資報酬委員會」，並已於100年12月30日　開第1　第1次「　資報酬委員會」會議。 本公司第23　第1次董事會（101.6.15）討論通過設置「審計委員會」，並已於101年7月5日　開第1　第1次「審計委員會」會議。	與上市上櫃公司治理實務　則之規定相同。

(四)公司如有設置　酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

本公司「　資報酬委員會」於 100/8/22 設立，委員會成員由董事會決議委任之，並由全體成員推　一獨立董事擔任　集人及會議主席。其運作方式依本公司「　資報酬委員會組織規程」辦理，其職責範圍涵蓋：

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

2.定期評估並訂定董事、監察人及經理人之　資報酬。

本　委員任期：101 年 06 月 15 日至 104 年 06 月 14 日，最近年度　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( )	委託出席次數	實際出席率(%)(/A)(註)	備註
主席	張　章	2	0	100%	101.6.15 改選-連任
委員	邱永和	2	0	100%	101.6.15 改選-連任
委員	陳添枝	2	0	100%	101.6.15 改選-新任
委員	李誠	2	0	100%	101.6.15 改選-　任
其他應記載事項： 一、董事會如不採納或修正　資報酬委員會之建議，應　明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對　資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之　資報酬優於　資報酬委員會之建議，應　明其差異情形及原因)。 二、　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　明　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。					

註：
(1)年度終了日前有　資報酬委員會成員離職者，應於備註　註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間　資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
(2)年度終了日前，有　資報酬委員會改選者，應將新、　任　資報酬委員會成員均　以填列，並於備註　註明該成員為　任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(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　則差異情形及原因
一、落實推動公司治理 (一)公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 (二)公司設置推動企業社會責任專（兼）職單位之運作情形。	(一)公司已有明確之企業社會責任政策，且依循國際標準規範，並設定相關兼職單位處理。	無差異。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務 則差異情形及原因
(三)公司定期 辦董事、監察人與員工之企業倫理教育 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制度之情形。	(二)本公司定期 辦董事、監察人與員工之企業倫理教育 (含宣導事項)。	
二、發展永續環 (一)公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環 負低之再生物料之情形。 (二)公司依其產業特性建立合適之環 管理制度之情形。 (三)設立環 管理專責單位或人員，以維護環 之情形。	 (一)使用環保冷媒、冰箱環保發液， 箱回收再利用。 (二)已推行ISO14001、OHSAS18001及TOSHMS並已通過驗證。 (三)已設置安環單位及專責安環人員。	無差異。
(四)公司注意氣候變 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。	(四)已推行溫室氣體盤查，並於Q3查證通過，節能減碳方案已列入管理方案。	
三、維護社會公益 (一)公司遵 相關勞動法規，保 員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。 (二)公司提供員工安全與健康之工作環 ，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。 (三)公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 (四)公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (五)公司藉由商業活動、實物捐 、企業志工服務或其他 費專業服務，參與社區發展及 善公益團體相關活動之情形。	 (一)於公司公開之公佈 內，提供員工工作規則、考核辦法、員工請 規則等，使員工了解相關勞動法令及基本權利。 (二)每週公佈健康資訊宣導；每半年辦理消防安全 及健康講座；每年辦理安全教育 及健康進活動。 (三)「一流產品，顧客零 」為公司的品質政策；提供全年無休/24小時之 費0800客服專線，並有線上報修 查詢的服務；配合商檢局政策，對應施檢驗商品之意外事故進行即時的通報。 (四)公司持續與供應商推動東元產品碳足 認 。 (五)透過東元科技文教基金會，定期 辦「東元科技獎」，鼓勵台灣科技創新發展，並推廣創造力教育，支持原民文化永續。	無差異
四、加強資訊揭露 (一)公司揭露具 關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二)公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情	 (一)2009年已於網站揭露東元環 報告書，依循GRI國際認證規範。 (二)2011.12完成揭露2010年企業社會責任報告書於東元網站上。	無差異

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務 則差異情形及原因
形。		
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務 則」訂有本身之企業社會責任 則者，請明其運作與所訂 則之差異情形：無差異		
六、其他有助於 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 、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全 生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）： 目前僅將社會責任報告書揭露於東元網頁，尚未透過國際認證許可之機構評定報告書等級。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以 明： (一)企業社會責任報告書依據GRI(The Global Reporting Initiative,*GRI*)國際規範標準制定。 (二)主要分為經營表現、永續主題(綠色能源發展、新興能源效率、環 安全與 生系統管理與成效)、員工關懷、客戶與消費者關懷、及社會關懷。		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

本公司主要依據「上市上櫃公司企業社會責任實務 則」執行以履行誠信經營。

(七)公司如有訂定公司治理 則及相關規章者，應揭露其查詢方式

本公司訂定之公司治理相關規章，已登載於台灣證券交易所公開資訊觀測站，「公司治理」目錄下之『訂定公司治理之相關規程規則』項目中，投資人可 登入 http://mops.twse.com.tw 網站查詢。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管及內部 核主管等） 職解任情形之彙總：無。

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之 解的重要資訊，得一併揭露：

1.本公司重要資訊皆依主管機關規定公告於公開資訊觀測站。

2.101 年董監事進修情形

職稱	姓名	日期	主辦單位	程名稱	時間
董事長	東和國際投資(股)公司代表人劉兆凱	101.12.4	社團法人中華公司治理協會	所不知道的反 法	3 小時
常務董事	黃茂雄	101.12.4	社團法人中華公司治理協會	所不知道的反 法	3 小時
常務董事	黃博治	101.12.4	社團法人中華公司治理協會	所不知道的反 法	3 小時
常務董事	黃呈琮	101.12.4	社團法人中華公司治理協會	所不知道的反 法	3 小時
常務暨獨立董事	李述德	101.12.11	社團法人中華公司治理協會	審計委員會實務 討	3 小時

獨立董事	陳添枝	101.5.11	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市公司獨立董事職能說明及座　會	3 小時
		101.8.3	社團法人中華公司治理協會	公司治理與刑事風險管理暨營業　密保護之　防	3 小時
獨立董事	陳金鑑	101.12.4	社團法人中華公司治理協會	所不知道的反　　法	3 小時
董事	光元實業(股)公司代表人楊世緘	101.12.4	社團法人中華公司治理協會	所不知道的反　　法	3 小時
董事	東光投資(股)公司代表人邱純枝	101.12.4	社團法人中華公司治理協會	所不知道的反　　法	3 小時
董事	聯昌電子企業(股)公司代表人錢禎三	101.12.4	社團法人中華公司治理協會	所不知道的反　　法	3 小時
董事	茂揚(股)公司代表人錢禎三	101.12.4	社團法人中華公司治理協會	所不知道的反　　法	3 小時
董事	東光投資(股)公司代表人林弘祥	101.12.4	社團法人中華公司治理協會	所不知道的反　　法	3 小時
監察人	菱光科技(股)公司代表人黃育仁	101.12.4	社團法人中華公司治理協會	所不知道的反　　法	3 小時

3.101 年度經理人進修情形

職稱	姓名	日期	主辦單位	程名稱	時間
總經理	邱純枝	101.12.4	社團法人中華公司治理協會	所不知道的反　　法	3 小時
副總經理	連　志	101.12.4	社團法人中華公司治理協會	所不知道的反　　法	3 小時
協理	林弘祥	101.12.4	社團法人中華公司治理協會	所不知道的反　　法	3 小時
協理	世	101.12.4	社團法人中華公司治理協會	所不知道的反　　法	3 小時
協理	王　光	101.12.4	社團法人中華公司治理協會	所不知道的反　　法	3 小時
處長	劉安	101.12.4	社團法人中華公司治理協會	所不知道的反　　法	3 小時
處長	文中	101.12.4	社團法人中華公司治理協會	所不知道的反　　法	3 小時

中華信用評等
Taiwan Ratings
A Standard & Poor's Ratings Partner

April 22, 2013

Rating Research Services

新聞稿：

東元電機預計發行102-1期無擔保普通公司債獲「twA」評等

主辦分析師:
許立德; (886) 2 8722-5828; david_hsu@taiwanratings.com.tw
第二聯絡人:
許智清, CFA; (886) 2 8722-5827; raymond_hsu@taiwanratings.com.tw

評等行動

中華信用評等公司（中華信評）今天授予東元電機股份有限公司（東元電機：twA／穩定／twA-1）預計發行之102-1期人民幣計價無擔保普通公司債的債務發行評等等級為「twA」。東元電機102-1期公司債的總發行金額將為3億人民幣。東元電機此次預計發行之公司債將於到期時一次償還。

相關準則與研究

- 中華信評企業債務發行評等準則, www.taiwanratings.com, Aug. 6, 2010

評等表

評等行動：評等授予
東元電機股份有限公司
102-1期無擔保普通公司債 twA

© 2013 Taiwan Ratings Corp.

會計師複核之案件檢查表彙總意見

東元電機股份有限公司申報案件檢查表
會計師複核彙總意見

資會綜字第12008144 號

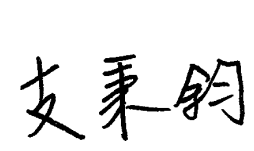
東元電機股份有限公司本次為募集與發行民國 102 年度第一次國內人民幣計價無擔保公司債，每張面額人民幣 100 000 元或人民幣 1 000 000 元，發行總額為人民幣 300 000 000 元，向金融監　管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序　以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」(以下簡稱處理準則）規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，東元電機股份有限公司本次向金融監　管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響募集與發行民國102年度第一次國內人民幣計價無擔保公司債之情事。

此致

東元電機股份有限公司

資誠聯合會計師事務所

會計師 

中華民國102 年4 月26 日

東元電機股份有限公司

負　　責　　人：劉兆凱