

東元電機股份有限公司

TECO Electric and Machinery Co., Ltd.

簡式公開說明書

(發行國內第二次有擔保公司債申報用)

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：發行第二次有擔保普通公司債。

(一)發行種類：第二次有擔保普通公司債。

(二)發行金額：新台幣 1,000,000,000 元整。

(三)債券利率：票面利率為年利率 1.90%。

(四)發行條件：

1.名稱：東元電機股份有限公司第二次有擔保普通公司債。

2.發行總額與面額：發行總額為新台幣壹拾億元，依發行日期之不同分為甲券、乙券及丙券，甲券發行金額為新台幣伍億元整、乙券發行金額為新台幣參億元、丙券發行金額為新台幣貳億元整。

3.發行期間與方式：本公司債各券發行期間為五年，依面額十足發行。

4.計付息方式：本公司債各券均自發行日起每年單利計、付息一次。

5.還本方式：各券均自發行日起屆滿三、四、五年底各還本百分之三十、百分之三十、百分之四十。

6.擔保方式：銀行擔保。

(五)公開承銷比例：不適用。

(六)承銷及配售方式：未對外公開銷售。

四、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第 34 頁。

五、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。

六、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。

七、查詢本公開說明書之網址：<http://mops.tse.com.tw>

東元電機股份有限公司 編製
中華民國 九十二年 十 月 日 刊印

一、本次發行前實收資本 18,880,932,880 元之來源：

單位：新台幣仟元

資本來源	金 額	佔資本額百分比
現金增資	2,416,089	12.80 %
盈餘轉增資	11,690,383	61.92 %
資本公積轉增資	4,448,207	23.56 %
權利證書轉換普通股	1,016,524	5.38 %
庫藏股註銷	(690,270)	(3.66%)
實收資本額	18,880,933	100.00 %

二、公開說明書之分送計畫：

陳列處所：台灣證券交易所、中華民國證券商業同業公會，各證券商營業處所及本公司財務處、本公司股務代理機構、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心，亦可透過公開資訊觀測站查閱本公開說明書，網址為 <http://mops.tse.com.tw>。

分送及索取方式：依台灣證券交易所股份有限公司之規定辦理

三、證券承銷商名稱、地址及電話：無

四、公司債保證機構：

- 1.名稱：華南商業銀行 電話：(02) 2371-3111
地址：台北市重慶南路一段 38 號 網址：<http://www.hncb.com.tw>
- 2.名稱：花旗銀行 電話：(02) 2715-5931
地址：台北市民生東路三段 117-1 號 網址：<http://www.citibank.com.tw>
- 3.名稱：合作金庫銀行 電話：(02) 2311-8811
地址：台北市館前路 77 號 網址：<http://www.tcb-bank.com.tw>
- 4.名稱：第一商業銀行 電話：(02) 2348-1111
地址：台北市重慶南路一段 30 號 網址：<http://www.firstbank.com.tw>
- 5.名稱：土地銀行 電話：(02) 2348-3456
地址：台北市館前路 46 號 網址：<http://www.hncb.com.tw>
- 6.名稱：臺灣銀行 電話：(02) 2349-3456
地址：台北市重慶南路一段 120 號 網址：<http://www.bot.com.tw>
- 7.名稱：臺灣中小企業銀行 電話：(02) 2559-7171
地址：台北市塔城街 30 號 網址：<http://www.tbb.com.tw>
- 8.名稱：上海商業儲蓄銀行 電話：(02) 2581-7111
地址：台北市民權東路一段 2 號 網址：<http://www.scsb.com.tw>
- 9.名稱：玉山商業銀行 電話：(02) 2389-1313
地址：台北市武昌街一段 77 號 網址：<http://www.esunbank.com.tw>

五、公司債受託機構：

名稱：中國國際商業銀行信託部 電話：(02) 2349-5788
地址：台北市重慶南路一段二號三樓 網址：<http://www.icbc.com.tw>

六、公司債簽證機構：

名稱：中國國際商業銀行信託部
地址：台北市重慶南路一段二號三樓

電話：(02) 2349-5788
網址：<http://www.icbc.com.tw>

七、辦理公司債過戶機構：

名稱：建華證券股份有限公司
地址：台北市博愛路 53 號 3 樓

電話：(02) 2381-6288
網址：<http://www.sinotrade.com.tw>

八、信用評等機構：無

九、公司債簽證會計師及律師：

簽證會計師：薛明玲、曾惠瑾

事務所名稱：資誠會計師事務所

地址：臺北市基隆路一段 333 號(國際貿易大樓)27 樓

電話：(02) 2729-6666

網址：<http://www.rwc.com.tw>

簽證律師：曾子興

地址：台北市懷寧街 90 號 3 樓

電話：(02)2388-5911

網址：leaderlaw@sinamail.com

十、最近年度財務報告簽證會計師：薛明玲、曾惠瑾會計師

事務所名稱：資誠會計師事務所

電話：(02) 2729-6666

地址：臺北市基隆路一段 333 號(國際貿易大樓)27 樓

網址：<http://www.pwcglobal.com.tw>

十一、本公司發言人及代理發言人：

發言人：邱純枝

職稱：財務暨管理本部副總經理

聯絡電話:(02)2655-3333

電子郵件信箱：speaker@teco.com.tw

代理發言人：(本公司未設代理發言人)

十二、本公司網址：<http://www.teco.com.tw>

東元電機股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：18,880 百萬元			公司地址：臺北市南港區三重路 19-9 號 5 樓			電話：(02)2655-3333		
設立日期：45 年 6 月 12 日			網址：http://www.teco.com.tw					
上市日期：62 年 11 月 5 日			上櫃日期：—			公開發行日期：62 年 10 月 8 日		
管理股票日期：—								
負責人：董事長：黃茂雄 總經理：林勝泉			發言人：姓名：邱純枝 職稱：財務暨管理本部副總經理					
公司債過戶機構：建華證券股份有限公司			地址：台北市博愛路 53 號 3 樓			電話：(02) 2381-6288		
			網址：http://www.sinotrade.com.tw					
公司債承銷機構：無			地址：略			電話：略		
			網址：略					
最近年度簽證會計師：薛明玲、曾惠瑾			地址：臺北市基隆路一段 333 號 27 樓			電話：(02)2729-6666		
			網址：http://www.pwcglobal.com.tw					
信用評等機構：無			地址：略			電話：略		
最近一次經信用評等日期：不適用			評等標的：無			評等結果：無		
董事選任日期：92 年 6 月 6 日 任期：3 年			監察人選任日期：92 年 6 月 6 日 任期：3 年					
全體董事持股比例：11.51% (92 年 7 月 31 日)			全體監察人持股比例：5.69% (92 年 7 月 31 日)					
董事、監察人及持股 10%以上股東及其持股比例：(92 年 7 月 31 日)								
職 稱	姓 名	持 股 比 率	職 稱	姓 名	持 股 比 率	職 稱	姓 名	持 股 比 率
董 事 長	黃茂雄	1.27%	董 事	中實投資(股)公司代 表人黃明富	0.30%	董 事	榕基投資(股) 公司代表人 孫熾美	0.13%
副董事長	東和國際投資(股) 公司代表人林勝 泉	0.07%	董 事	錢禎三	0.29%	監察人	東光投資(股) 公司代表人 林文淵	1.55%
常務董事	聯華電子(股)公司 代表人 曹興誠	4.08%	董 事	張鴻章	0%			
常務董事	東光投資(股)公司 代表人 劉兆凱	1.54%	董 事	茂揚(股)公司代表人 張鳳鳴	0.48%	監察人	聯華電子(股) 公司代表人 洪嘉聰	4.08%
常務董事	黃呈琮	0.81%	董 事	郭獻生	0.48%			
董 事	黃博治	1.14%	董 事	財團法人國泰綜合 醫院代表人 李敬嵐	0.02%	監察人	東和國際投資 (股)公司代表 人郭瑞嵩	0.07%
董 事	安台國際投資(股) 公司代表人 林 明正	0.11%	董 事	富邦產物保險(股)代 表人 林福星	1.25%	監察人	吳統雄	0%
中壢廠：桃園縣中壢市中壢工業區安東路 11 號						(03)452-5101		
工廠地址：觀音廠：桃園縣觀音鄉金湖村中山路 1 段 1568-1 號						電話：(03)473-3512		
淡水廠：臺北縣淡水鎮興仁路 9 號						(02)2621-2329		
主要產品：重電及家電產品 市場結構：內銷 72.81% 外銷 27.19%						參閱本文之頁次 19 頁		
本(92)年度 預 估		營業收入：26,285,122 仟元 每股盈餘：0.22 元 稅前純益：419,828 仟元				--		
去(91)年度		營業收入：17,263,313 仟元 每股盈餘：0.29 元 稅後純益：543,048 仟元				50 頁		
本次募集發行有價證 券種類及金額		發行第二次有擔保普通公司債新台幣 1,000,000,000 元整						
發行條件		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		請參閱本公開說明書第 34 頁						
本次公開說明書刊印日期：92 年 10 月 日					刊印目的：發行有擔保普通公司債			
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：無								

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、公司組織.....	4
(一) 關係企業圖.....	4
(二) 董事及監察人.....	5
三、資本及股份.....	9
(一) 股本形成經過.....	9
(二) 最近股權分散情形.....	11
(三) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	11
(四) 員工分紅及董事、監察人酬勞.....	12
貳、營運概況.....	13
一、公司之經營.....	13
(一) 業務內容.....	13
(二) 市場及產銷概況.....	19
二、固定資產及其他不動產.....	25
(一) 重大資產買賣情形.....	25
三、轉投資事業.....	26
(一) 轉投資事業概況.....	26
(二) 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.....	28
四、重要契約.....	29
五、營運概況其他必要補充說明事項.....	30
(一) 訴訟或非訟事件.....	30
參、發行計畫及執行情形.....	32
一、資金來源.....	32
二、本次發公司債依據公司法第 248 條之規定所應揭露事項.....	32
三、本次計畫之可行性、必要性及合理性，及各種資金調度來源對公司申報年度 及 未來一年每股盈餘稀釋影響.....	33
四、資金運用概算及可能產生之效益.....	34
肆、財務概況.....	38
一、最近五年度簡明財務資料.....	38

(一) 財務分析.....	38
二、財務報表.....	40
(一) 九十年度、九十一年度及九十二年上半年度財務報表及會計師查核報告.....	40
.....	40
(二) 九十二年度經會計師核閱之財務預測.....	40
(三) 九十一年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	40
(四) 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.....	40
(五) 最近三年度財務預測達成情形.....	40
三、財務概況其他重要事項.....	40
(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.....	40
伍、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理.....	68
一、財務狀況.....	68
二、經營結果.....	69
三、現金流量.....	70
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	71
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.....	72
.....	72
六、風險管理.....	72
七、其他重要事項.....	74
陸、特別記載事項.....	75
一、內部控制制度執行狀況.....	75
二、委託經證期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.....	75
三、證券承銷商評估總結意見.....	75
四、律師法律意見書.....	75
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	75
六、本次募集與發行有價證券於申報生效（申請核准）時經證期會通知應補充揭露之事項.....	75
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.....	75
八、最近年度及截至公開說明書刊印日止，上市上櫃公司治理運作情形及其改善	

計

畫或因應措施.....	75
-------------	----

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國四十五年六月十二日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司	地址：臺北市南港區三重路 19-9 號 5 樓 電話：(02) 2655-3333
花蓮所	地址：花蓮市美工路 55 號 電話：(038) 226-176
宜蘭所	地址：宜蘭縣五結鄉成興村濱海路下清段 467 號 電話：(03) 990-7000
台東所	地址：台東市正氣北路 369-1 號 電話：(089) 318-446
台北營業區	地址：台北縣五股工業區五工六路 49 號 電話：(02) 8990-1111
中壢營業區	地址：中壢市新生路 800 號 電話：(03) 462-6168
新竹營業區	地址：新竹市中華路四段 420 號 電話：(03) 539-6490
台中營業區	地址：台中市工業區工業 23 路 26 號 電話：(04) 2359-2696
雲嘉營業區	地址：嘉義市八德路 292 號 電話：(05)232-4454
台南營業區	地址：台南市安平工業區新平路 2 號 電話：(06) 265-0191
高雄營業區	地址：高雄縣仁武鄉鳳仁路 397 號 電話：(07) 374-1456
淡水廠	地址：臺北縣淡水鎮興仁路 9 樓 電話：(02) 2621-2321
中壢廠	地址：桃園縣中壢市安東路 11 號 電話：(03) 453-5101
觀音廠	地址：桃園縣觀音鄉中山路一段 1586 號之 1 號 電話：(03) 473-3512

(三)公司沿革

本公司創立於民國 45 年，初期從事馬達生產，至今已跨入重電、家電、資訊、通訊、電子、關鍵零組件、基礎工程建設、金融投資及餐飲等多角化的發展領域。目

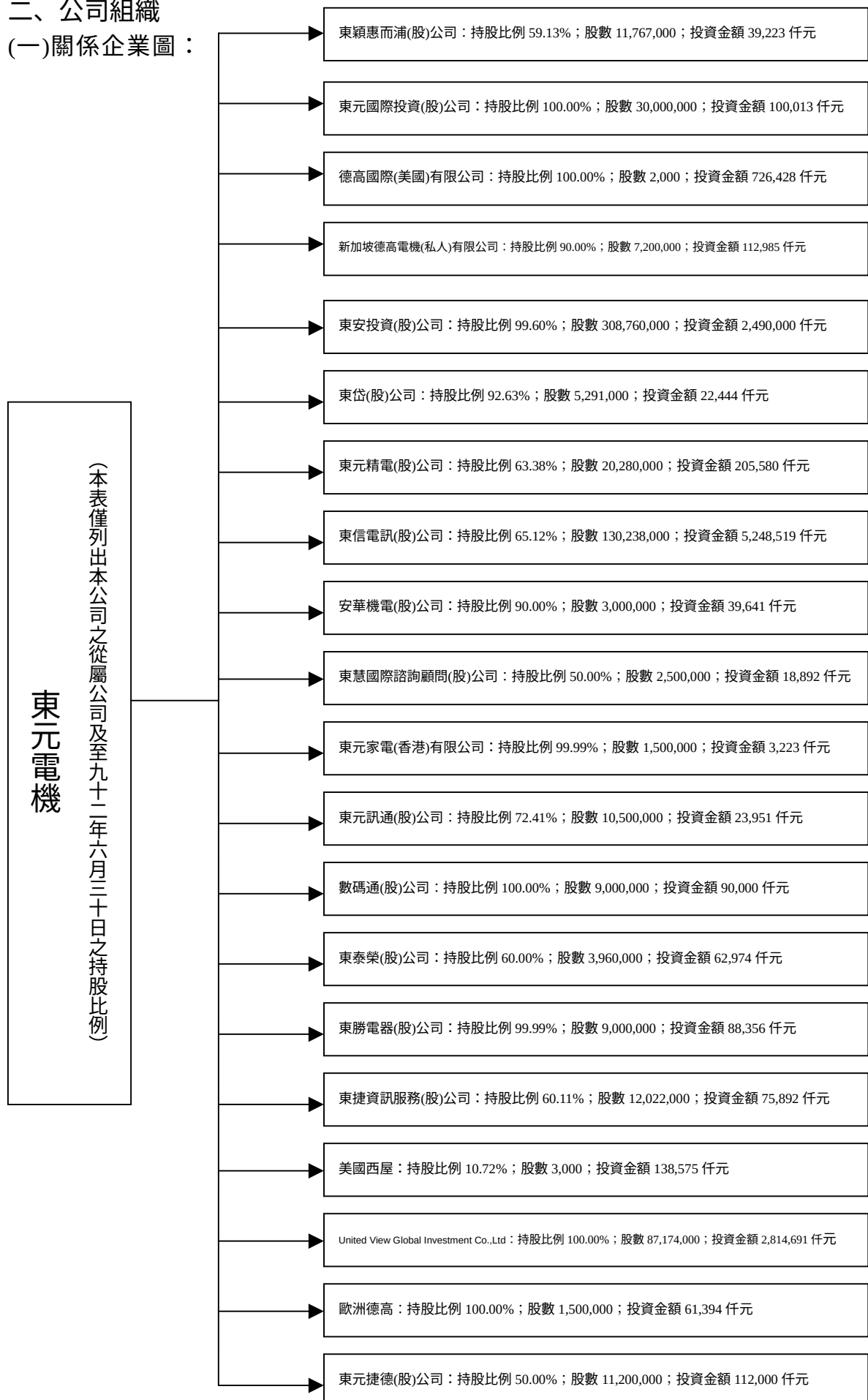
前分布在全球員工達萬人以上，事業版圖已由台灣擴張至亞洲，美洲與歐洲，成為知名的世界級集團之一。

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	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」。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	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。 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	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。 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	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。 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	無錫馬達廠於三月開幕，預計自今年起開始量產，對本公司提高馬達市場之佔有率將有很大助益。
民國九十二年	六月十三日董事會通過與台安電機(股)公司合併，本公司為存續公司，七月一日董事會通過以台安電機 1.18 股換發本公司 1 股。9 月 30 日為合併基準日。

二、公司組織

(一)關係企業圖：



(二)董事及監察人

1.董事及監察人資料

92年7月31日

職 稱 (註一)	姓 名	選 任 日 期	任 期	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年 子女現在 持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經 (學) 歷 (註二)	目前兼任其他 公司之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或 監察人		
				股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
董事長	黃茂雄	92.6.6	3 年	18,147,274	0.96%	18,147,274	0.96%	5,839,071	0.31%	-	-	美國賓西尼亞 大學 碩士	東訊(股)公司董事長	≡	≡	≡
副董事長	東和國際投資(股) 公司 代表人 林勝泉	92.6.6	3 年	1,240,262	0.07%	1,240,262	0.07%	-	-	-	-	東元電機(股) 公司 總經理	東友科技(股)公司 董事長	≡	≡	≡
常務 董事	黃呈琮	92.6.6	3 年	15,279,849	0.81%	15,279,849	0.81%	2,110,934	0.11%	-	-	文來金屬工業 (股)公司 總經理	文來金屬工業(股)公司 董事 森業營造(股)公司 董事長 萬宇開發(股)公司董事長	≡	≡	≡
常務 董事	聯華電子(股)公司 代表人 曹興誠	92.6.6	3 年	77,069,134	4.06%	77,069,134	4.08%	-	-	-	-	聯華電子(股) 公司 董事長	兆豐金融控股(股)公司 董事	≡	≡	≡
常務 董事	東光投資(股)公司 代表人 劉兆凱	92.6.6	3 年	29,193,592	1.54%	29,193,592	1.55%	-	-	-	-	東訊(股)公司 總經理	冠德光電科技(股)公司董事長 東信電訊(股)公司董事長	≡	≡	≡
董 事	黃博治	92.6.6	3 年	21,614,831	1.14%	21,614,831	1.14%	1,953,588	0.10%	-	-	日本東京 大學碩士	東穎惠而浦(股)公司 董事長	≡	≡	≡
董 事	安台國際投(股) 公司 代表人 林明正	92.6.6	3 年	2,094,442	0.11%	2,094,442	0.11%	-	-	-	-	台安電機(股) 公司 總經理	台安科技(無錫) 有限公司董事長	≡	≡	≡
董 事	茂揚(股)公司代表 人 張鳳鳴	92.6.6	3 年	5,924,893	0.31%	5,924,893	0.31%	-	-	-	-	名佳利金屬(股) 公司 董事	台灣紙業(股)公司 顧問	≡	≡	≡
董 事	中實投資(股)公司 代表人 黃明富	92.6.6	3 年	5,649,428	0.30%	5,649,428	0.30%	-	-	-	-	中實投資(股)公司 董事長兼 總經理	中租迪和(股)公司 董事長	≡	≡	≡
董 事	榕基投資(股)公司 代表人 孫熾美	92.6.6	3 年	2,536,040	0.13%	2,536,040	0.13%	-	-	-	-	中國文化大學外國語 文學院 院長	東訊(股)公司 國際行銷部顧問	≡	≡	≡

職 稱 (註一)	姓 名	選 任 日 期	任 期	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年 子女現在 持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經 (學) 歷 (註二)	目前兼任其他 公司之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或 監察人		
				股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
董 事	錢禎三	92.6.6	3 年	5,417,181	0.29%	5,417,181	0.29%	1,285,214	0.07%	-	-	新加坡德高電機私人 有限公司 總經理	東元電機(泰國、印尼) 私人有限公司 董事長	≡	≡	≡
董 事	張鴻章	92.6.6	3 年	0	0	0	0	-	-	-	-	前臺灣大學 管理學院 院長	景文技術學院 教授	≡	≡	≡
董 事	財團法人國泰綜 合醫院 代表人 李敬嵐	92.6.6	3 年	372,936	0.02%	372,936	0.02%	-	-	-	-	美國麻省理工 學院 碩士	台灣水泥(股)公司 董事	≡	≡	≡
董 事	富邦產物保險(股) 公司 代表人 林福星	92.6.6	3 年	23,733,763	1.25%	23,733,763	1.26%	-	-	-	-	台灣大學化工 研究所 博士	富邦科技顧問 (股)公司董事	≡	≡	≡
董 事	郭獻生	92.6.6	3 年	8,981,749	0.47%	9,116,059	0.48%	1,573,020	0.08%	-	-	東元電機(股) 公司 董事	屏東汽車客運(股) 公司董事長	≡	≡	≡
監察人	吳統雄	92.6.6	3 年	0	0	0	0	-	-	-	-	世新大學資訊管理系 主任	吳統雄會計師事務所所長	≡	≡	≡
監察人	聯華電子(股)公司 代表人 洪嘉聰	92.6.6	3 年	77,069,134	4.06%	77,069,134	4.08%	-	-	-	-	聯華電子(股) 公司 財務長	宏齊科技(股)公司 董事 兆豐金融控股(股)公司 董事 思源科技(股)公司監察人	≡	≡	≡
監察人	東光投資(股)公司 代表人 林文淵	92.6.6	3 年	29,193,592	1.54%	29,193,592	1.55%			-	-	美國夏威夷大學土木 工程系 碩士	中國鋼鐵股份有限公司 董事長	≡	≡	≡
監察人	東和國際投資(股) 公司 代表人 郭瑞嵩	92.6.6	3 年	1,240,262	0.07%	1,240,262	0.07%	-	-	-	-	東吳大學 教授	瑞坊實業(股)公司 董事長	≡	≡	≡

註一：屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱並應填列下表。

註二：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

2.法人股東之主要股東

92年 7月 31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	說明
聯華電子(股)公司	花旗銀行託管聯華電子公司海外存託憑證專戶、迅捷投資(股)份有限公司、英屬西印度開曼群島商希林克斯第三控股公司、交通銀行投資部專戶、郵政儲金匯業局、南非商安文半導體公司、東元電機股份有限公司、經濟部、美商新帝公司、耀華玻璃股份有限公司管理委員會	-
茂揚(股)公司	張鳳鳴、徐嘉麗、張愛玲、徐旭華、張永祥、張景雲、曾安川、張桂方、張羅秀松、桂德建設(股)公司	-
榕基投資(股)公司	陳怡蓉、孫芳碩、孫芳彬、孫婉美、孫張彩雲	-
財團法人國泰綜合醫院	非(股)公司，故不適用。	-
東光投資(股)公司	光元實業(股)公司、黃林和惠、香港商明業投資有限公司	-
東和國際投資(股)公司	高東海、光元實業(股)公司、廖惠慶、陳宗永、王伯元	-
富邦產物保險(股)公司	臺北市政府、明東實業(股)公司	-
中實投資(股)公司	仲冠投資(股)公司、仲成投資有限公司、明山投資(股)公司、豐祿開發投資(股)公司、怡昌投資(股)公司、松宏企業(股)公司、和韋投資(股)公司、松永投資(股)公司、喬合投資開發(股)公司、國喬石油化學(股)公司	-
安台國際投資(股)公司	台安電機(股)公司	-

董事及監察人資料

姓名	條件	是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗	符合獨立性情形（註 1）							備註
			1	2	3	4	5	6	7	
黃茂雄		✓		✓	✓	✓		✓	✓	
黃呈琮		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
聯華電子(股)公司 代表人 曹興誠		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
東光投資(股)公司 代表人 劉兆凱		✓		✓	✓	✓		✓		
黃博治		✓			✓	✓	✓	✓	✓	
安台國際投資(股) 公司 代表人 林明正		✓		✓	✓	✓		✓		
茂揚(股)公司 代表人 張鳳鳴		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
中實投資(股)公司 代表人 黃明富		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
基投資(股)公司 代表人 孫熾美		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
錢禎三		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	
張鴻章		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
東和國際投資(股)公司 代表人 林勝泉		✓		✓	✓	✓		✓		
財團法人國泰綜合醫院 代表人 李敬嵐		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
富邦產物保險(股)公司 代表人 林福星		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
郭獻生		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
東光投資(股)公司 代表人 林文淵		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
聯華電子(股)公司 代表人 洪嘉聰		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
吳統雄		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
東和國際投資(股)公司 代表人 郭瑞嵩		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		

註 1：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

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

三、資本及股份

(一)股本形成經過

單位：仟股，新台幣仟元；92年7月31日

年 月	發行 價格 (元)	核定股本		實收股本		備 註		
		股數	金 額	股 數	金 額	股本 來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其 他
45.06	10	200	2,000	100	1,000	創立		
45.03	10	200	2,000	200	2,000	增資 1,000		
47.09	10	300	3,000	300	3,000	增資 1,000		
51.10	10	600	6,000	600	6,000	增資 3,000		
53.10	10	1,200	12,000	1,200	12,000	增資 6,000		
55.07	10	2,400	24,000	2,400	24,000	增資 12,000		
57.07	10	10,000	100,000	5,000	50,000	增資 26,000		
58.09	10	10,000	100,000	6,000	60,000	增資 10,000		
59.10	10	10,000	100,000	7,200	72,000	增資 12,000		
60.06	10	10,000	100,000	10,000	100,000	增資 28,000		
61.05	10	14,000	140,000	11,000	110,000	增資 10,000		
61.11	10	14,000	140,000	14,000	140,000	增資 30,000		
62.04	10	17,500	175,000	17,500	175,000	盈餘轉增資 35,000		
62.07	10	20,000	200,000	20,000	200,000	現金增資 25,000		
63.08	10	29,000	290,000	26,000	260,000	現金增資 30,000，盈餘轉增資 30,000		
64.06	10	29,900	299,000	29,900	299,000	盈餘轉增資 39,000		
65.06	10	33,000	330,000	33,000	330,000	現金增資 29,900		
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		
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		
67.09	10	60,000	600,000	60,000	600,000	現金增資 100,000		
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		
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		
70.07	10	138,510	1,385,100	138,510	1,385,100	盈餘轉增資 170,100		
71.07	10	144,050	1,440,504	144,050	1,440,504	資本公積轉增資 55,404		
72.08	10	149,092	1,490,021	149,092	1,490,922	資本公積轉增資 55,418		
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		
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 33,248		
75.08	10	189,910	1,899,100	189,910	1,899,100	資本公積轉增資 37,237		
76.08	10	220,296	2,202,956	220,296	2,202,956	盈餘轉增資 303,856		
77.08	10	259,949	2,599,488	259,949	2,599,488	盈餘轉增資 396,532		
78.08	10	322,337	3,223,365	322,337	3,223,366	現金增資 259,949，盈餘轉增資 363,928		
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		
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		
81.09	10	600,000	6,000,000	436,830	4,368,305	盈餘轉增資 158,847，資本公積轉增資 238,271		
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		
83.10	10	600,000	6,000,000	543,068	5,430,677	盈餘轉增資 195,700，資本公積轉增資 342,475		83.11.4 經(83)商 115257

年 月	發行 價格 (元)	核定股本		實收股本		備 註		
		股數	金 額	股 數	金 額	股本 來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其 他
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		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		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		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		86.1.23 經(86)商 100833
86.03	10	1,210,550	12,105,500	785,551	7,855,509	可轉換公司債轉換成股本 560,000		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 358,069，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		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		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		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		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 221,472，員 工紅利轉增資 102,763		87.7.27(經)87 商 119128
87.12	10	2,930,550	29,305,500	1,385,180	13,851,800	可轉換公司債轉換成股本 14,951		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		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 651,035，員工 紅利轉增資 19,248		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		89.3.27(經)089 商 108978
89.06	10	2,930,550	29,305,500	1,569,078	15,690,784	可轉換公司債轉換成股本 416,891		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		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		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		90.7.26(經)090 商 09001295010
90.12	10	2,930,550	29,305,500	1,942,120	19,421,203	註銷庫藏股辦理減資 150,000		91.1.3(經)090 商 09001518880
91.03	10	2,930,550	29,305,500	1,933,093	19,330,933	註銷庫藏股辦理減資 90,270		91.3.29 經授商字 第 09101107920
91.08	10	3,030,550	30,305,500	1,918,093	19,180,933	註銷庫藏股辦理減資 150,000		91.8.30 經授商字 第 09101350620
92.01	10	3,030,550	30,305,500	1,898,093	18,980,933	註銷庫藏股辦理減資 200,000		92.1.7 經授商字 第 09101523630
92.07	10	3,030,550	3,030,550	1,888,093	18,880,933	註銷庫藏股辦理減資 100,000		92.7.29 經授商字 第 09201232010

(二)最近股權分散情形

1.主要股東名單

股權比例達 5%以上或股權比例占前十名之股東

92 年 7 月 31 日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
中華郵政股份有限公司		118,362,079	6.27%
聯華電子股份有限公司		77,069,134	4.08%
國家金融安定管理基金		54,606,058	2.89%
東光投資股份有限公司		29,193,592	1.55%
國泰人壽保險股份有限公司		27,252,867	1.44%
勞工保險局		26,048,860	1.38%
富邦產物保險股份有限公司		23,733,763	1.26%
黃博治		21,614,831	1.14%
有萬貿易股份有限公司		20,004,253	1.06%
東元電機庫藏股		19,113,000	1.01%

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之股東放棄現金增資認股之情形：無。

(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；股

項目		年度	90 年度	91 年度	當年度截至 92 年 6 月 30 日
每股市價 (註 1)	最 高		22.70	16.10	14.70
	最 低		8.85	8.40	9.00
	平 均		14.31	12.22	11.17
每股淨值 (註 2)	分 配 前		16.59	16.83	16.34
	分 配 後		16.59	16.29	16.34
每股盈餘	加權平均股數		1,950,600,000	1,900,803,000	1,878,811,000
	每股盈餘 (註 3)		0.05	0.29	0.09
每股股利	現 金 股 利		0.00	0.50	-
	無償	盈餘配股	0.00	0.00	-
	配股	資本公積配股	0.00	0.00	-
	累積未付股利 (註 4)		-	-	-
投資報酬 分析	本 益 比 (註 5)		286.20	42.14	124.11
	本 利 比 (註 6)		-	24.44	-
	現金股利殖利率 (註 7)		-	0.04	-

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(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五。

(2)員工紅利提撥百分之十。

2.董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1)配發員工現金紅利 48,874,346 元，無股票紅利，董監事酬勞 24,437,173 元。

(2)配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：不適用。

(3)配發員工紅利及董監事酬勞後之設算每股盈餘：不適用。

3.上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

上年度實際未配發員工紅利及董事、監察人酬勞，與原董事會通過之議案相同。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)業務之主要內容：

本公司所營業務之主要內容為電氣機械器具、產業機械器具、冷凍空調機械器具、家庭電氣用具及電腦、通訊、消費性電子產品等軟硬體設備之製造、銷售、安裝、修理、服務及租賃業務。

(2)營業比重：

業務之主要內容	91 年度佔營業額比重
重電產品	44.14%
家電產品	55.29%
其他	0.57%
合計	100%

(3)公司目前之產品及服務項目：

類別	產品及服務項目	用途
重電事業	高效率省能源馬達、單相馬達、低壓三相馬達、高壓三相馬達、同步機、防爆馬達、煞車馬達、變速馬達、減速馬達、吊車馬達、通風機等	提供產業生產所需之原動力設備
	發電機直流馬達、伺服馬達、變頻器、產業機械、驅動控制設備、自動化設備、系統整合工程、公共建設工程等	提供產業生產系統對空動力與電能設備
	步進馬達、冷媒壓縮機	資訊與空調產品之關鍵零組件
	牽引馬達、永磁無刷同步馬達	提供交通運輸所需之原動力設備
家電事業	冷氣機、電冰箱、網路冰箱、洗衣機、乾衣機、除濕機、空氣清淨機、電視機、錄放影機、影音光碟機、音響、微波爐、健康家電全系列產品	提供舒適便捷的家庭生活
	箱型冷氣機(水冷式、氣冷式)、冰水機組(水冷式、氣冷式)、業務用除濕機、無塵無菌室直吹式冷氣機、空氣門、冷凍機、冷疑機組、空調工程及冷凍工程等	提供辦公室、商場及工廠舒適的工作環境
資訊產品	電腦、通訊、消費性電子產品等軟硬體設備	提供辦公室及個人進入電子資訊環境

(4)計劃開發之新產品及服務：

1. 高 EER 變頻式一對一到一對多型冷氣
2. 環保新冷媒冷氣機
3. 多門式電冰箱及洗脫乾一體式單槽洗衣機
4. 大尺寸 LCD 彩色電視機
5. FED 電視機
6. IH 電飯鍋、調理爐
7. 完成各系列適合全球市場之高效率馬達
8. 高性能中高壓變頻器
9. 半導體設備領域產品

2.產業概況：

(1)產業之現況與發展

A. 產業之現況

電機產業大可區分為重電設備業、電線電纜業、家電業及照明設備業。根據2003年第一季經濟部與工研院之統計資料顯示，我國電機產業整體乃呈現成長之情況。2003年1~3月國內重電設備產值為83.69億台幣，與2002年同期比較大幅成長12.5%。同期間我國電線電纜業產值為新台幣220.9億元，較2002年同期成長4.8%，而我國家電業產值為新台幣124.2億元，較2002年同期微幅增加1.0%。1-3月我國照明業產值為新台幣31.9億元，較2002年同期減少6.4%。

我國電機產業產值變化

單位：百萬台幣

年度 項目	1998	1999	2000	2001	2002	2003 (1-3月)	與去年 同期比較	2003年 (預估)
重電設備	39,354	48,310	40,585	33,493	33,208	8,369	+12.5%	58,000
電線電纜	88,603	100,017	95,617	82,951	90,115	22,086	+4.8%	92,762
家電產品	72,274	72,601	59,191	51,939	48,239	12,422	+1.0%	48,721
照明產品	18,461	18,609	18,157	14,560	12,689	3,185	-6.4%	12,054

資料來源：經濟部工業生產統計月報，工研院經資中心 ITIS 計畫

由於本公司所生產之產品與提供之服務以重電產品及資訊家電產品為主，以下茲概述此兩大事業產品之產業現況：

- (a)重電產業：電動機俗稱馬達，是各項機器產生動力之來源，用途非常廣泛，並為工業用途上不可或缺之零組件，除主要使用於產業機械、運輸工具、工具機等工業用途馬達外，另有體積較小，供應吹風機、果汁機等使用之碳刷馬達，電風扇使用之感應馬達及抽水機用之抽水馬達。在重電產業整體面來說，近年來由於全球產業經濟景氣不佳，影響國內重大工程投資案減少或延遲進行，以及下游廠商持續外移，導致國內馬達市場需求漸減。因應此類之市場衝擊，國內重電業者遂以爭取高毛利之海外大馬達訂單、積極開拓大陸地區等新市場加上發展變頻器小型化等種種方式來降低生產成本，以維持營業收入及營業利益之成長。
- (b)家電產業：國內之家電產品市場係以冷氣機、電冰箱、彩色電視機、洗衣機為主。近年來隨國內經濟之發展，國民生活品質水準也隨之提昇，各項家電產品成為日常之必需品，市場普及率高，業已成為一相當成熟之市場。但隨著各式科技家電的誕生以及市場汰舊換新的需求之下，整體家電市場之需求亦能維持小幅成長之趨勢。

B.產業之發展

(a)重電產業：

綜觀我國2003年第一季電機產業產值成長之情形，重電設備總產值之成長為國內電機產業中之翹楚，分析其主要原因約可分為下列幾點：(1)台電六輸計畫已於2002年下半年開始積極開標，廠商獲得之工程陸續於今年開始出貨，因此台電六輸計畫所帶來之直接效益逐漸顯著。(2)隨著國內高速鐵路與大眾捷運系統(台北、高雄)工程陸續進行，高鐵公司與捷運公司持續增加對國內機電設備進行採購，促使重電設備產品需求持續加溫。(3)大陸經濟持續成長以及大西部計劃持續推動增加重電設備需求，以及國內重電設備廠商與國外技術母國進行策略聯盟，並由國外技術母國提供國際行銷管道與市場，明顯提振國內廠商出口情況。展望今年重電產業全年景氣，國內方面六輸計畫預估將近有30個變電所將進行開標，總經費將達200~300億元，而且其他公共工程方面(如

高雄與台北捷運持續)預估也將為國內重電設備廠商帶來約20億元商機，以及兩兆雙星計畫將會帶動國內電機產業新投資。至於在國外市場方面，大陸市場持續成長，國內重電設備廠商陸續與國外技術母國進行策略聯盟，進行將大幅擴大外銷市場。綜合以上因素，預估2003年全年國內重電產業產值將比2002年增加75%。

(b)家電產業：

綜觀2003年第一季產值成長情形，國內家電產業之產值僅較2002年同期微幅成長1%，探討其微幅成長原因主要為：(1)由於中國大陸已成為全球主要家電生產基地，國內許多家電產品均自中國大陸採購零組件來台組裝，或將生產工廠移轉至海外，遂造成多數家電產品產量及值減少，例如洗衣機產量衰退21.7%，產值因而減少30.2%。不過由於佔家電產品比重最高之窗型冷氣機(含分離式冷氣機)，在廠商積極投入生產下，其2003年2月產量較2002年同期大幅增加約63%，產值部分亦增加54.7%為14.4億台幣，也使得整體家電業產值呈現持平現象。(2)我國家電業向來以內需市場為主，市場成長相當有限。近期受到加入WTO後關稅將逐漸降低之影響，中國大陸、韓國及其他歐美家電產品逐漸進入國內市場，使得市場競爭更為激烈，也使得國內家電產值無法有顯著成長。(3)由於家電廠商開始積極開拓海外市場，希望能大幅提高外銷比例；產品開發也逐漸朝高階機種發展，因此預估2003年我國家電業產值應不至於再出現自1999年以來大幅衰退之情形，預估整個家電業產值衰退幅度會略為減緩或持平。另外近期國內市場因受到SARS疫情的影響，也引起一般消費大眾對於清淨空調產品的重視，增加購買具清淨空氣功能之冷氣機或空氣清淨機，這也會使得相關產品產值有所提昇。

(2)產業之上、中、下游之關聯性

由於本公司的產品零件數多，產業的上游供應商中，除了部分主要零件（矽鋼片、映像管等）。供應商的家數有限外，大部分的料件來源，均有充裕的選擇。中游的製造商，均透過中間通路商，再將商品轉賣給

最終消費者。通路商中，除了少數大型量販店，其餘多為小資本額的通路商，具有相當程度的互利共生型態。

(3)產品之各種發展趨勢及競爭情形

A.產品之發展趨勢

1. 重電產業：由於馬達工業是屬於高度技術密集及資本密集之產業，所以國內早期發展較慢。發展至今，國內馬達工業廠商已能自製小至 1/8 匹馬力，大至 6 萬匹馬力之各型馬達，甚至屬於重電機範圍之大電壓、電流成大容量之馬達製品，產品線完整，亦即國內廠商已具備堅實之製造能力。
2. 家電產業：國內未來家電業無論在市場競爭方面或產銷技術發展方面，仍會延續以往的激烈競爭型態。而製造技術成熟的洗衣機、電冰箱、冷氣機等產品朝向高附加價值發展，成為未來之趨勢。且家電產品雖已普及，但汰舊換新及第二台、第三台之需求提高，仍可維持市場之穩定成長，加上大陸、東歐等海外市場的開放，亦將擴大家電外銷市場空間，國內家電業者藉由加強研究開發能力，提高各項產品自製比率及產品層次，並整合上下游產銷系統，持續強化售後服務體系之速度、品質與技術，則未來成長可期。由於近年來資訊家電（IA 產品）持續發展，此一市場也逐漸被消費大眾所接受與認同，為了爭食市場大餅，資訊家電業面對各種軟硬體的變化環境，將使競爭更加激烈。

B. 產品之競爭情形

1. 重電產業：近年來，國內馬達工業產銷情形除近年因價格競爭激烈而使銷售值下滑，大致呈穩定成長趨勢，近年隨國內外經濟景氣逐漸由谷底復甦，下游機械、工具機及汽機車等產業對各型電動機之需求皆大幅增加，國產馬達銷售情形也隨之受惠。然而由於國內勞工、土地成本相較於海外生產仍屬昂貴，導致電風扇、吹風機等小家電業務移往海外生產，而國內則朝向發展較精密之步進馬達。
2. 家電產業：國內家電業歷經數十年之發展，產品已臻成，市場普及率亦高，因而國內勞力成本及進口日本零組件成本上揚之壓力，並不易同步反應於產品售價上，加上因應我國加入 WTO 後關稅將逐漸降低之影響，國內家電市場將面對國外家電廠商之競爭，市場競爭勢必更趨激烈。

3.技術及研發概況：

(1)公司所營業務之技術層次、研究發展

本公司不論在重電產品或是家電產品之技術層次均領先國內大部分業界，而與世界一流大廠之差距也相差不遠。其中最顯著的是高效率之中小馬力馬達，已通過美國嚴苛之 NVLAP 驗證，並利用先進的軟體設計大型馬達。至於家電產品最突出的是各型變頻冷氣機之推出，變頻控制技術已成功發展出直流無刷變頻冷氣機。在節省能源的訴求上，基礎及應用研究也大部分完成，新產品之設計將會大量使用研發完成之新技術。本公司產品之能源效率目前大都超越國內之標準，不久將陸續推出高能源效率之各型產品。

本公司一直極重視產品之研究及發展，除了培養自行研發工作人員外，每年亦與十數家不同之研發機構進行國內外之委託或合作研究，成效斐然。研發之目標大概可分為目前產品之功能提昇、新產品所需之新技術、核心技術之繼續強化及前瞻性技術之研究。研發活動包括每年平均 20 至 30 件的專利申請及論文 10 至 15 篇，而專利申請國不止於國內，更包括美國、日本及韓國。

(2)研究發展人員與其學經歷

92 年 6 月 30 日

學歷 分布	博 士	4
	碩 士	29
	大 專	194
	高中（職）	41
	合 計	268

(3)最近五年度每年投入之研發費用

本公司 91 年度投入之研發費用為 448,187 仟元，今年度截至 6 月 30 日止投入之研發費用為 216,794 仟元，已開發成功之技術或產品為高畫質數位電視(HDTV)、 SET-TOP-BOX 以及數位電視機工程樣品。

單位：新台幣億元；%

年 度	87 年	88 年	89 年	90 年	91 年
研發費用(A)	2.91	3.11	4.13	5.11	4.48
營業總額(B)	210.14	211.94	208.18	203.10	172.63
(A)/(B)× 100%	1.38	1.47	1.98	2.52	2.60

(4)開發成功之技術或產品

本公司產品種類眾多，都需各類技術之配合才能成功地設計與製造出被消費市場所肯定之產品，其較具特色之技術與產品分述如下：

A.技術方面：馬達框體輕薄及高效率化、馬達動態及電磁音分析技術、冷氣機熱交換器迴路及系統模擬技術、冷氣機變頻趨控技術、壓縮機模態消音及壓力脈波等分析及設計技術、向量變頻器無感測及自動調變技術、有機發光元件之材料及製程研究、變頻器軟切換技術。

B.產品方面：各型高效率馬達、中馬力泛用變頻器、網路冰箱、全平面電視、省水雙層槽環保洗衣機、直流無刷變頻冷氣機、新冷煤壓縮機、電動機車之直流無刷馬達及驅動器、新細長軸馬達、熱管式除濕機、箱型商用冷氣機之小型化、沉水馬達、IEEE841 馬達開發、Crusher Duty 馬達開發、Sensorless 向量變頻器、免洗劑洗衣機、冷暖雙胞胎變頻式冷氣機、液晶電視機、歐規高畫質數位電視機、電漿電視。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要商品之銷售地區

產品別 \ 年度	九十一年度		外銷地點	國內市場佔有率
	內銷 %	外銷 %		
家電產品	49.97	50.03	澳洲、歐洲及新加坡	家用冷氣：17% 冰箱：16% 洗衣機：13% 電視機：20% 空調產品約 30%。
重電產品	91.49	8.51	美洲、歐洲、澳洲、大陸	50%

本公司重電產品之主要銷售地區為：美洲、歐洲、澳洲、大陸及台灣內銷。家電產品之銷售地區則以內銷為主，少部分外銷澳洲及歐洲、新加坡。計劃開拓市場：西班牙、及日本、中國大陸、越南等亞洲國家。

(2)市場佔有率

A.重電產品

產業用整速泛用馬達國內市場佔有率約 50%，其餘因特殊用途、規格馬達則依客戶需求訂製，最高產製能力 3 萬匹馬力。

B.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：家用冷氣：17%，冰箱：16%，洗衣機：13%，電視機：20%，空調產品約 30%。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

A.重電產品

本公司以馬達起家，歷經四十五年的發展與擴展，馬達事業仍然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，歷經多年努力耕耘，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，都已躋升國際水準，列名世界前五大重電企業之中。

展望九十二年度，許多重大工程如台電第六輪變電計畫、高鐵、捷運等，將陸續進行，可帶動運輸工具及機械設備需求的擴張。另外兩岸加入 WTO 後，可幫助外銷開拓市場。然而，國內市場勢必面臨國外及大陸產品激烈競爭，但本公司重電事業多年來的深厚基礎，短期內影響不會太大。

重電產品於今年內將加強行銷及生產整合，提高市場佔有，加速降低成本，開發新產品並整合海內外公司產銷共同開發 OEM 市場，積極爭取公共工程、民營電廠、海內外工程 PROJECT 案等重大工程訂單。在服務方面，更由以往只偏重售後服務，進而提昇至售前、售中服務，以創造銷售機會，並增加服務營收。展望在政府陸續推動國內重大建設下，成長仍屬可期。

B.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，如：液晶電視、34

吋平面電視、背投影電視、DD 變頻洗衣機、免洗劑洗衣機、五門冰箱及遠紅外線功能冰箱、奈米光觸媒空氣清淨機、光觸媒系列冷氣機、造氧冷氣等健康家電，以產品差異化增加銷貨通路，擴大營收及利潤。

另外，產業用空調冷凍製品如箱型冷氣機、中央系統空調機等產品，更是不斷推陳出新，為國內外產業界提供最佳及舒適的職場環境。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，結合集團內各項尖端資訊科技，開發適合市場的資訊家電產品，為股東創造更大的利潤。

除了國內市場外，本公司家電產品亦積極開拓國際市場，享有佳績。特別是冷氣機，外銷至東南亞、澳洲、歐洲諸國，成績斐然，備受好評。展望未來，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，以滿足市場需求。

(4)預計銷售數量及其依據

92 年度除持續落實利益導向的經營意識外，並將以五大方針來加速成長動力，包含：加值經營(利潤導向)、加速經營(Cash Flow 導向)、人才與制度(深耕人才、制度，配套的有效組織)、深度管理貫徹執行(矩陣精緻管理)、及前瞻佈局等。本公司之事業群及公司內各單位已經將這五大方針具體展開行動方案，並將落實執行，以提昇整體績效，為股東創造更多之報酬。

為使本集團之分工更為明確，本公司將多角化的投資版圖重新整理，依照產業特性、技術關聯等屬性區分為六大事業群，分別是：機電暨產業系統事業群、家電及空調暨服務事業群、資訊電子事業群、通訊暨電信事業群、資訊服務事業群、及投資暨控股事業群，透過這六大事業群之專業分工與集團整合，深耕發展且共享資源，具體提昇本公司多角化經營的經濟效益。

依據行政院主計處發布之預測，92 年度全球經濟成長率將由 91 年度之 1.8%提昇至 2.6%，國內經濟成長率也將由 91 年度之 3.54%提昇至 3.68%。預期 92 年度全球經濟前景轉佳，重電事業已經具體規劃未來幾

年之全球化產銷佈局，包含在中國大陸、美洲、歐洲、及日本等地區建立各型馬達之產銷策略，再配合過去數十年在東南亞、美國、澳洲已建立之良好基礎，可以充分掌握市場變化及客戶需求，透過國際分工的產銷安排，來選擇最低成本的地區負責生產，以創造最高之利潤。

家電事業在內銷方面，除原有之變頻冷氣、保鮮冰箱外，將持續推出 LCD TV、免洗劑洗衣機、奈米科技之運用等系列產品，並加強通路之開發與整合、及持續強化售後服務體系之速度、品質、與技術，以提昇品牌形象，追求更高之獲利。外銷方面，朝運用集團資源增加海外據點，並積極開發全球化之供應來源，藉此取得成本優勢、提高產品競爭力，以打入全球各主要市場建立國際化的東元品牌。

其他事業方面，由於 92 年起高鐵工程進入施工高峰期，將陸續帶給本公司可觀之營業收入及獲利。另外，IC 健保卡也將於 92 年度發卡完畢，將有明顯的營業收入立帳。轉投資方面，過去幾年本公司致力於轉投資事業的整頓與管理，在 91 年度已開始顯現效益，未來除持續強化轉投資公司之經營績效外，預期部分轉投資事業亦有機會陸續開花結果，對本公司獲利之提昇有所貢獻。

	92 年度預計銷售量(台)	92 年度預計銷售值(仟元)
電動機	991,775	6,243,558
冷氣機	229,076	3,248,298
電視機	300,338	2,100,232
電冰箱	71,443	571,545
其他-家電	858,251	2,647,346
變頻器	176,706	1,502,000
監視器	30,494	204,309
壓縮機	179,626	898,129
半導體設備	-	347,385
工程收入	-	6,294,561
勞務收入	-	250,000
合計		24,307,363

(5)競爭利基及發展遠景之有利不利因素與因應對策

A.重電事業

本公司重電產品不論產品品質或是機能方面，都享有極佳的口碑，並廣為產業界大眾所知曉。同時在國內及國外，如美國、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，國際化腳步相當穩健。然而經營環境變化之快速，經濟條件與產業結構

的轉變，都對我們目前及未來的經營形成一股衝擊。

預測重電事業未來之發展，衡諸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：

- 品牌形象良好。
- 生產規模與佔有率領先同業。
- 行銷通路健全。
- 品質信賴度佳。
- 產品深度、廣度齊全。
- 中華經濟圈市場潛力大，目前已進入大陸市場，發展空間擴大。

b.不利因素：

- 全球經濟從谷底緩慢復甦，短期內仍無法恢復昔日榮景。
- 加入 WTO 後，國內市場面臨低價進口品競爭。
- 市場趨於飽和，機械業者削價搶單，對價格及交期要求日益嚴格。
- 傳統產業機械業競爭力下降，且配合下游顧客外移，漸漸轉移大陸發展。

c.因應對策：

- 降低成本、縮短交期，提昇競爭優勢，提高市場佔有。
- 加速新產品開發、發展高附加價值產品、兩岸水平分工整合。
- 拓展大陸行銷據點，建立有效服務網。
- 與國外工程公司合作，爭取專案訂單。

B.家電事業及空調事業

a.有利因素

- 東元以良好品牌形象，集團化經營資源共享得以發揮綜效。
- 領先業界推出 24 小時到位服務及掌握通路增加競爭利基。
- 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。

b.不利因素

- 家電/家用空調市場已趨飽和，市場量難再擴大，且競爭者眾獲利

不易。

- 加入 WTO 後，進口稅降低，須面對日/美/韓/大陸知名品牌之競爭。
- 台灣市場規模相對小，國際上行銷「自有品牌」所費不貲，國際價格競爭力相對不足。

c.因應對策

- 擴大產品線之廣度，在成本考量下，運用 OEM 方式進入市場。
- 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，及時導入新商品。
- 依不同通路目標顧客需求，規劃對應產品區隔(經銷、百貨公司通路：推出高價豪華型機種；量販通路：推出競價機型)。

2.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

單位：新台幣仟元

年度 \ 項目		營業收入	營業毛利	毛利率 (%)	變動率 (%)
90 年	重電產品	6,591,523	1,322,605	20.07	3.13
	家電產品	10,593,860	1,220,588	11.52	(37.8)
	其他產品	3,124,907	176,970	5.66	(63.5)
91 年	重電產品	7,619,588	1,611,395	21.15	0.3
	家電產品	9,546,251	2,037,096	21.34	51.74
	其他產品	97,474	(87,238)	(89.5)	(1,681)

1.家電事業部因逢國內經濟不景氣，國人消費意願低落，使得 90 年度家電產品之市場規模減小，加上同業削價競爭激烈，家電之主力產品冷氣機為保持市場佔有率，售價大幅滑落，使得營業毛利大幅減少。經濟不景氣也使得國內營建業減少推出新案，使得空調工程事業部之營業毛利大幅減少 63%。資訊事業由於面臨資訊業之削價競爭以及產量未達經濟規模，虧損也較 89 年度增加。

2.家電產品中以冷氣機之毛利為最高，91 年度冷氣機銷售量較 90 年增加，尤其是分離式冷氣機及變頻冷氣機之出貨比重提高，使毛利率大幅提升。

3.91 年度其他產品毛利大幅下降主要因為智慧卡事業認列損失所致。

二、固定資產及其他不動產

(一)重大資產買賣情形

1.取得重大資產資料：

單位：新台幣仟元

資 產 名 稱	取得年月	購 價	賣 方	與公司之關係	使用情形
台灣固網(股)公司股票	90.06.08	300,000	東元資訊(股)公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資
遠致電信(股)公司普通股	91.03.19	1,500,000	參與遠致電信(股)公司現會	無	長期投資
友達光電(股)公司可轉換公司債	91.03	700,065	於集中市場買賣取得	無	長期投資
房屋及其附屬設備	91.08.30	1,238,151	東元奈米應材（股）公司	採權益法評價之被投資公司	供營業或出租使用
英屬開曼群島（UVG）股票	91.10.21	347,789	參與 UVG 現增	本公司轉投資持股達 100%之被投資公司	長期投資
盛華 5599 債券基金	91.12.03	300,000	盛華投信	無	短期投資
元大萬泰基金	91.12.03	300,000	元大投信	無	短期投資
盛華 1699 債券	91.12.19	400,000	盛華投信	無	短期投資
永昌鳳翔債券證券投資信託基金	91.12.19	350,000	永昌投信	無	短期投資
永昌麒麟債券證券投資信託基金	91.12.19	305,000	永昌投信	無	短期投資
盛華 5599 債券基金	92.03.19	300,000	盛華投信	無	短期投資
富鼎優質債券基金	92.03.19	400,000	富鼎投信	無	短期投資
怡富台灣債券基金	92.04.02	300,000	怡富投信	無	短期投資

註：係填列取得價額達實收資本額百分之二十或三億元以上之資產，如取得基金者，得彙總揭露。

2.處分重大資產資料：

單位：新台幣仟元

資 產 名 稱	取 得 年 月	處 分 年 月	未折減餘 額	處 價 分 格	處 損 分 益	買 方	與公司之關係
聯友光電普通股	陸續取得	90.03~90.12	-	803,690	388,830	於集中市場買賣	無
聯華電子普通股	陸續取得	90.03~90.12	-	2,264,146	2,238,669	於集中市場買賣	無
友達光電普通股	陸續取得	90.03~90.12	-	535,745	255,760	於集中市場買賣	無
友達光電普通股	陸續取得	91.03	--	1,027,112	740,703	於集中市場買賣	無
盛華 5599 債券基金	91.12.03	91.12	--	300,109	109	盛華投信	無
永昌麒麟債券證券投資信託基金	陸續取得	91.12.24	--	305,187	187	永昌投信	無
盛華 1699 債券基金	91.12.19	91.12.24	--	400,144	144	盛華投信	無
永昌鳳翔債券證券投資信託基金	陸續取得	91.12.26	--	350,582	582	永昌投信	無
盛華 5599 債券基金	92.03.19	92.04.09	--	300,383	383	盛華投信	無
富鼎優質債券基金	92.03.19	92.04.09	--	400,498	498	富鼎投信	無
怡富台灣債券基金	92.04.02	92.04.09	--	300,097	97	怡富投信	無
友達光電普通股	陸續取得	92.7.11~92.9.30	--	719,689	274,575	於集中市場買賣	無

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

1.轉投資事業

單位：新台幣仟元

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數 (仟股)	股權比率				投資損益	分配股利	
台安電機(股)公司	電機機械事業	622,669	1,188,178	90,978	39.89	-	877,028	權益法	(2,083)	0	0
東培工業(股)公司	機械相關業	12,293	1,230,996	39,145	31.14	1,230,996	-	權益法	109,739	117,435	0
東訊(股)公司	電信用品產銷	151,410	1,022,553	78,221	26.90	-	1,023,131	權益法	(5,713)	0	0
東穎惠而浦(股)公司	產品代理商	39,223	189,656	11,767	59.13	189,656	-	權益法	(477)	14,120	0
東元國際投資(股)公司	各種投資業務	100,013	670,121	30,000	100.00	670,121	-	權益法	(14,138)	0	599
德高國際(美國)有限公司	投資及貿易業務	726,428	1,313,133	2	100.00	1,313,133	-	權益法	7,641	0	0
新加坡德高電機(私人)有限公司	拓銷重電產品	112,985	748,461	7,200	90.00	748,461	-	權益法	39,033	0	0
美國西屋馬達有限公司	拓銷重電產品	83,904	138,575	3	10.72	138,575	-	權益法	-	0	0
東安投資(股)公司	各種投資業務	2,490,000	2,687,657	308,760	99.60	2,687,657	-	權益法	(190,657)	0	16,508
東元精電(股)公司	步進馬達之製造	208,824	222,076	20,280	63.38	222,076	-	權益法	5,173	8,240	0
東光創業投資(股)公司	各種投資業務	313,724	318,327	31,372	39.22	318,327	-	權益法	(2,195)	0	0
東信電訊(股)公司	電信事業	5,248,519	5,322,739	130,238	65.12	5,322,739	-	權益法	(34,109)	295,901	509
UVG Investment Co., Ltd.	各種投資業務	2,814,691	2,745,652	87,174	100.00	2,745,652	-	權益法	3,561	0	0
東元奈米應材(股)公司	資訊產品之產銷	1,045,535	102,942	92,203	38.25	102,942	-	權益法	(151,740)	0	0
東元激光(股)公司	電子製造業	202,679	103,124	19774	32.69	103,124	-	權益法	(34,706)	0	0
東元捷德(股)公司	代售電話卡,IC 卡	112,000	233,035	11,200	50.00	233,035	-	權益法	112,139	0	0
聯昌電子企業(股)公司	電子製造業	117,744	492,369	32,563	28.57	-	478,025	權益法	30,640	6,030	0
台灣東芝精密(股)公司	壓縮機產銷	359,854	398,543	363	33.00	398,543	-	權益法	610	7,260	0

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數 (仟股)	股權 比率				投資 損益	分配 股利	
東岱(股)公司	重電產品經銷商	22,444	102,962	5,291	92.63	102,962	-	權益法	15,420	5,290	0

2.對轉投資事業具有重大影響力者，有利用本公司資源及技術之情形，應列明其給付對價或技術報酬金之情形：無。

3.對轉投資事業具有控制能力者，應增列最近年度與本公司進、銷貨交易、授信政策、交易條件、款項收回之情形：

單位：新台幣仟元

公司名稱	進、銷貨交易		授信期間(天)	交易條件	款項收回情形	
	進(銷貨)	金額			應收(付)帳款、票據餘額	佔總應收(付)帳款、票據比率
印尼德高	進貨	671,767	30	註一	(60,265)	(0.79)
東元馬來西亞	進貨	402,358	30	註一	(85,081)	(1.12)
東勝	進貨	3,600,901	30	註一	-	-
美國西屋馬達	銷貨	1,324,783	120	註一	548,279	10.99
新加坡德高	銷貨	492,915	120	註一	172,592	3.46
東岱	銷貨	597,533	96	註一	121,818	2.44
歐洲德高	銷貨	263,893	180	註一	183,357	3.68
東泰榮	銷貨	567,785	96	註一	61,969	1.24
澳洲德高	銷貨	628,729	120	註一	337,409	6.77
加拿大西屋	銷貨	288,385	120	註一	132,284	2.65
Fielding	銷貨	215,235	120	註一	129,986	2.61
Fielding	進貨	125,977	120	註一	(1,769)	(0.02)

註一：無其他同類型交易可資比較，交易條件係依雙方協議之條件辦理。

(二)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：

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	截至年報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
1.東安投資股份有限公司	3,100,000	營運資金	99.6%	連續取得	16,507,974 股 \$335,974	-	127,441	16,507,974 股 \$335,974	無	無	無
2.東元國際投資股份有限公司	300,000	營運資金	99.99%	連續取得	598,624 股 \$6,591	-	-22,628	598,624 股 \$6,591	無	無	無
3.東信電訊股份有限公司	2,000,000	營運資金	65.12%	連續取得	508,948 股 \$14,989	-	-2,900	508,948 股 \$14,989	無	無	無

四、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
1.合資契約	東芝株式會社	80.1.14.簽訂	空調用冷媒壓縮機及其零組件之開發、設計、製造、銷售、進出口及維修等服務	無
2.合資契約	ROYAL 株式會社	80.3.1.簽訂	在國內經營家庭式餐飲等相關業務	無
3.技術合作	三菱電機株式會社	87.7.9.至 92.7.8.止	電冰箱	無
4.合資契約	株式會社日本 (TECHNOS) 等	87.9.1.簽訂	成立東慧國際諮詢顧問股份有限公司經營職業訓練業、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
5.NIF 授信合約	荷蘭銀行等	89.11.14 至 94.11.13	商業本票發行額度	有
6.專利授權	柯達公司 (Eastman Kodak Company)	91.3.15.至 112.12.31.止	OLED (有機發光二極體螢幕)	無
7.聯貸案授信合約	中國信託銀行等	91.3.25 至 96.3.24止	甲項：中期貸款 乙項：商業本票發行額度	有
8.專利授權	美國無線電湯姆笙公司	91.5.1.至 95.4.30.止	彩色電視機	無
9.政府採購	中央健保局	90.4.12 簽訂	建置全民健保 IC 卡	無
10.合資契約	德國 G & D 公司	90.11.30.簽訂	成立東元捷德科技股份有限公司經營自動控制設備工程業、資料儲存及處理設備製造業、電腦設備安裝業、精密儀器批發業、國際貿易業、其他工商服務業 (代售電話卡及 IC 智慧卡等)	無
11.經銷合約	東華實業股份有限公司等共 847 家	自出貨日起一年，但期間屆滿三個月前，若雙方均未有任何書面之相反表示時，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
12.中期授信合約	華南銀行等	92.7.23 簽訂	中期貸款,發行商業本票,發行公司債額度	有

五、營運概況其他必要補充說明事項

(一)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：

本公司於民國八十六年間將東沅開發股份有限公司之全部股權 49,999,993 股以新台幣（以下同）5 億 2 仟 7 佰萬元之代價出售予天立投資有限公司（天立公司）。交易條件為天立公司於簽約日及一個月後支付 9 仟 7 佰萬元（已入帳），另交付面額分別為 2 億 7 仟萬元及 1 億 6 仟萬元，到期日均為八十八年三月二十日之本票二紙以支付價款。惟此二紙本票到期皆未兌現，本公司乃依股份買賣合約之規定同意天立公司就 1 億 6 仟萬元本票延展票期二年，並要求天立公司提供具體之保全方案。天立公司曾提出以出售土地之方式抵償債務，惟經本公司評估後未同意該方案。另 2 億 7 仟萬元部分，天立公司係由華夏租賃股份有限公司之關係企業華夏 BVI 公司擔任連帶保證人。本公司於八十八年十二月二十三日向台灣台北地方法院起訴，請求天立公司及華夏 BVI 公司連帶給付本公司該部分買賣價款 2 億 7 仟萬元。本案台北地方法院雖判決本公司敗訴，惟經上訴台灣高等法院後，台灣高等法院審理後已判決本公司勝訴，對造上訴最高法院，目前由最高法院審理中。經與律師研判結果，本案依目前事實及相關法律見解判斷，本公司應可獲得有利判決。基於會計穩健原則，本公司已於八十八年度就 1 億 6 仟萬元及 2 億 7 仟萬元足額提列壞帳準備。

聯遠科技工程有限公司(以下稱聯遠科技)於民國八十七年九月二十四日起訴向本公司請求給付新台幣 60,211,865 元暨自起訴狀繕本送達翌日起至清償日止依年息百分之五計算之利息，經台北地方法院駁回聯遠科技之訴，聯遠科技不服提起上訴，台灣高等法院改判本公司應給付聯遠科技新台幣 24,570,678 元，聯遠科技其餘上訴駁回。雙方對此判決均表示不服而提起上訴，目前繫屬最高法院。基於會計穩健原則，本公司已於九十年度估列 12,250,000 元之應付賠償款。

本公司承攬大江國際股份有限公司〈以下稱大江公司〉之大江購物中心空調工程(以下稱本工程)，大江公司主張本公司應給付本工程逾期罰款及修補瑕疵代工扣款 112,664,744 元，經與大江公司應付本公司之未付工程款 72,666,640 元抵銷後，大江公司請求本公司給付 39,998,104 元，目前本案由台灣桃園地方法院審理中。

本公司承攬大江公司之前述工程，本公司亦已向中華民國仲裁協會聲請仲裁，主張大江公司應給付 75,421,082 元，由於大江公司除對於第九次變更設計追加工程款之金額有爭執外，其餘歷次變更設計追加工程款之金額雙方並無爭執，故本公司對大江公司至少有應收未收工程款 61,547,836 元應可獲得有利之仲裁判斷。大江公司則主張以對本公司之逾期罰款 80,528,509 元及修補瑕疵代工扣款 11,006,628 元抵銷，本案仲裁庭尚未進行實質審理。

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。

(二)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，發生財務週轉困難或喪失債信情事：無。

(三)其他：無。

參、發行計畫及執行情形

一、資金來源：係發行第二次有擔保普通公司債，本次預計募集資金新台幣壹拾億元整，發行年期為五年期，分成甲券、乙券、丙券共參券。

二、本次發公司債依據公司法第 248 條之規定所應揭露事項：

發行公司名稱	東元電機股份有限公司
公司債種類	第二次有擔保普通公司債
發行總額	總額為新台幣 1,000,000,000 元整；依發行日期不同分為甲、乙、丙券參券，甲券發行金額為 500,000,000 元整、乙券發行金額為 300,000,000 元整、丙券發行金額為 200,000,000 元整。
債券面額	均為新台幣 1,000,000 元整。
發行價格	依面額十足發行。
票面利率	各類券票面利率均為 1.90%。
期限	發行期限為五年。
償還方法	各券均自發行日起屆滿三、四、五年底各還本百分之三十、百分之三十、百分之四十。
償還公司債款之籌資計劃及保管方法	本公司債各期應付之本息，由本公司按年列入營業預算，並依代理還本付息合約之規定，於債券每次付息日及還本日之前一個營業日交付還本付息代理機構中國國際商業銀行信託部，以備兌付到期本金、利息。
公司債募得價款之用途及運用計畫	償還銀行借款，健全財務結構。
前已募集公司債者，其未償還之數額	USD \$ 105,160,000 元整。
前已發行之公司債有無違約或延遲支付本息情事	無
受託人	中國國際商業銀行信託部
承銷機構	無
原定公司股份總數及其金額	3,030,550,000 股；\$30,305,500,000 元
已發行股份總數及其金額	1,888,093,288 股；\$18,880,932,880 元
公司總資產減總負債及無形資產後之餘額（截至 92 年 6 月 30 日）	\$30,821,568,000 元
代收款項之金融機構名稱及地址	無
保證人之名稱及其評等等級 信用評等機構名稱、評等日期、評等結果	華南銀行（twAA-）（92.5.15）、花旗銀行（S & P AA）（92.6.26）、合作金庫（twAA-）（91.12.25）、第一銀行（twAA-）（92.8.19）、土地銀行（Moody A2）（92.9.30）、台灣銀行（twAAA）（92.3.7）、台灣企銀（twA）（92.3.7）、上海商銀（twA+）（92.4.25）、玉山銀行（twA）（92.8.2）

三、本次計劃之可行性、必要性及合理性，及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釋影響：

- 1.可行性：本公司債採未對外公開銷售，洽特定人認購，募集完成可行性高。
- 2.必要性：本公司本次發行公司債主要目的在於償還銀行借款，募集中長期資金，以健全財務結構。由於本公司長期貸款將陸續到期，帳列之長期負債亦將轉為短期負債，為維持穩健之流動性，因此，擬以發行公司債所募集之資金清償現有部份長期貸款，以提升流動比率，有利於公司未來營運之成長，同時由於目前利率仍處於低檔，發行普通公司債可鎖定中長期資金成本，規避未來利率上揚的風險，故本次普通公司債之募集及發行確屬必要。
- 3.合理性：本次發行五年期有擔保普通公司債可取得穩定且成本低廉的中長期資金，其票面利率 1.90 % 係參酌同期間有擔保普通公司債訂價水準及市場供需情形，故此次普通公司債之發行應屬合理。

分析各種資金來源對公司申報年度及未來一年度對每股盈餘稀釋之影響：

1.分析比較各種資金來源

一般公司可採用之財務調度方式，一為與股權有關之籌資工具，如普通股現金增資；另一為與債權有關之籌資工具，如普通公司債及銀行貸款等，茲將其主要考量因素歸納如下：

名稱	主要發行條件及成本	有利因素	不利因素
1.銀行借款	貸款利率約為 2.5% ~ 5.5%。	1.不需提出明確的資金使用計劃，使資金運用的彈性較大。 2.有效運用財務槓桿，利用較低成本，創造較高的利潤。 3.程序簡便，為公司取得資金最迅速的管道。	1.利息負擔較重，而負債增加將減少公司獲利。 2.財務結構惡化，同業競爭力下降。 3.融通期限一般較短，且需提供擔保品。 4.限制條款較多且嚴格。 5.長期投資或固定資產投資，不宜以短期借款支應。
2.發行公司債	票面利率 1.8% ~ 2.8%，其他發行費用（含保證費用）約在 1% 以下	1.每股盈餘無被稀釋之顧慮。 2.公司債債權人不會對公司經營之掌控帶來潛在威脅。 3.可取得中、長期穩定之資金。	1.利息負擔較重，將侵蝕公司獲利。 2.債期屆滿後，本金及利息將略增資金壓力。 3.因債券市場缺乏完整之信用評等、債券流通性低，故對投資人吸引力不若股票，募集失敗之風險因而升高。
3.現金增資發行新股	總募集金額 1% ~ 2%	1.降低負債比率，改善財務結構，減少利息支出，提升競爭，避免財務風險。 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%	1.股本膨脹速度快，容易且會直接稀釋每股獲利。 2.對股權較不集中的公司，其經營權易受威脅。 3.股利無稅盾效果。

名稱	主要發行條件及成本	有利因素	不利因素
		15%，員工成為公司股東之一份子，可提高員工對公司之認同感及向心力。 4.無到期日，毋須面對還本之資金壓力	

- 2.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釋之影響：
本公司可運用之籌資工具包括銀行借款、現金增資及發行普通公司債等，其中現金增資雖可提升本公司自有資本比率，惟對股本膨脹及盈餘稀釋之影響較為直接。另以銀行借款方式籌資所產生之利息支出均高於發行普通公司債，且每股盈餘稀釋情形亦大於普通公司債，故本次以普通公司債籌集資金。
- 整體而言，本次以發行普通公司債來募集資金，掌握長期資金來源，除可改善財務結構，亦可避免每股盈餘過度稀釋，有助於未來業務競爭能力之提昇，並降低營運風險；由於本次發行普通公司債並不會造成股權稀釋，用於償還借款並可節省利息費用，對於本公司未來每股盈餘尚無重大影響。

四、資金運用概算及可能產生之效益

1.債務償還計畫及預計財務負擔減輕分析表

單位：新台幣仟

貸款機構	利率 (%)	契約期間	原貸款用途	原貸款金額	92 年度		93 年度		合計	
					第四季		第一季			
					償還金額	減少利息	償還金額	減少利息	償還金額	減少利息
中信銀聯貸	3.536 %	91.3.25-96.3.25	償還海外可轉債	6,000,000	1,000,000	4,090	0	4,090	1,000,000	8,180
合 計	—	—	—	6,000,000	1,000,000	4,090	0	4,090	1,000,000	8,180

2.資金之運用進度及本計劃完成後預計可能產生之效益

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度			
			92 年度			
			第一季	第二季	第三季	第四季
償還銀行借款	92 年 10 月下旬	\$1,000,000	\$-	\$-	\$-	\$1,000,000
預計可能效益	(1)取得中長期資金，以強化財務結構。 (2)流動比率可由發行前（截至 92 年 6 月 30 日）之 114.74 %提高至 115.75%。					

3.申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：

①92 年 1-12 月各月份現金收支預測表

單位：新台幣仟

元

	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	合計
期初現金餘額 1	1,725,542	1,870,224	1,368,880	1,097,505	1,053,458	1,699,762	1,872,269	2,934,700	2,669,454	2,617,520	2,589,498	2,012,700	2,012,981
加：非融資性收入 2													
應收帳款、票據、收現	1,474,979	1,325,029	1,977,952	1,256,066	1,871,870	1,575,796	1,502,354	2,090,381	2,069,510	2,183,103	2,304,459	2,205,426	17,690,989
處分短期投資				296,000	320,000	335,271		105,000	0	0	105,000	0	0
處分長期投資	2,240	0	10,330	0	4,515	983	66,559						84,629
處分固定資產	0	0	1,608		1,131	948	53						3,424
自其他流動資產(受限制資產)轉回	1,766,270												17,663
收回長期股權投資現金股利		3,580		4,200	15,872	224,467							
合併基準日自台安轉入現金									90,490				
其他	33,179	32,949	31,721	26,372	25,468	34,269	41,426	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	995,732
合計	3,276,668	1,361,558	2,021,611	1,582,638	2,238,856	2,171,734	1,610,392	2,245,381	2,210,000	2,233,103	2,459,459	2,255,426	28,582,549
減：非融資性支出 3													
應付帳款、票據、付現	1,226,836	1,388,489	1,475,678	1,620,930	1,279,538	1,607,854	1,133,699	1,308,240	1,232,818	1,604,385	1,582,401	1,651,412	14,972,062
薪 資 及 獎 金	115,233	270,320	109,302	113,426	152,285	116,549	115,000	135,000	115,000	147,000	167,000	147,000	1,715,198
短 期 投 資	212,000	325,310	412,580	0	0		50,000	100,000			100,000		0
長 期 投 資	20,033	0	107,735	0		24,003							151,871
固 定 資 產	26,127	30,392	15,796	37,960	31,780	17,932	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	339,962
購買庫藏股						105,094							
其他	150,678	113,450	171,895	165,806	128,949	127,795	129,260	192,387	139,116	134,740	384,510	131,733	4,470,321
合計	1,750,907	2,127,961	2,292,986	1,938,122	1,592,552	1,999,227	1,452,959	1,760,627	1,511,934	1,911,125	2,258,911	1,955,145	21,649,414
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	0
所需資金總額 5=3+4	2,250,907	2,627,961	2,792,986	2,438,122	2,092,552	2,499,227	1,952,959	2,260,627	2,011,934	2,411,125	2,758,911	2,455,145	21,649,414
融資前可供支用現金餘額(短絀)6=1+2-5	2,751,303	603,821	597,505	242,021	1,199,762	1,372,269	1,529,702	2,919,454	2,867,520	2,439,498	2,290,046	1,812,981	9,557,046
融資淨額 7													
發行公司債	0	0	0	0	0	0	2,217,800	0	0	1,000,000	0		3,192,554
贖回公司債	(1,023,636)	(763,091)		(2,496,227)									
短期借款增加(減少)	(793,251)			331,644				(400,000)	(400,000)				
應付短期票券增加(減少)		(284,264)		461,556		(300,000)		(350,000)	(350,000)	(350,000)	(350,000)	(300,000)	
長期借款增加(減少)	435,808	1,312,414	0	2,014,464						(1,000,000)	(427,346)		9,040,688
支付現金股利	0	0	0	0	0	0	(939,490)	0	0	0	0	0	932,662
支付董監酬勞及員工紅利							(73,312)						73,312
合計	(1,381,079)	265,059	0	311,437	0	0	904,998	(750,000)	(750,000)	(350,000)	(777,346)	(300,000)	0
期末現金餘額 8=1+2-3+7	1,870,224	1,368,880	1,097,505	1,053,458	1,699,762	1,872,269	2,934,700	2,669,454	2,617,520	2,589,498	2,012,700	2,012,981	8,467,015

✳93 年 1-12 月各月份現金收支預測表

單位：新台幣仟元

	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
期初現金餘額 1	2,012,981	2,101,207	2,288,250	2,445,722	2,566,232	2,835,836	2,994,695	1,451,131	1,616,865	1,863,348	2,170,553	2,390,597
加：非融資性收入 2												
應收帳款、票據、收現	2,205,423	2,154,351	2,264,351	2,354,015	2,498,420	2,549,840	2,564,158	2,643,584	2,758,864	2,846,204	2,945,310	2,942,450
處分短期投資			210,000			210,000			210,000			210,000
處分長期投資		100,000			100,000		100,000			100,000		
處分固定資產		5,000			5,000		5,000			5,000		
收回長期股權投資現金股利					25,000	300,000						
其他	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000
合計	2,255,423	2,309,351	2,524,351	2,404,015	2,678,420	3,109,840	2,719,158	2,693,584	3,018,864	3,001,204	2,995,310	3,202,450
減：非融資性支出 3												
應付帳款、票據、付現	1,808,447	1,766,568	1,856,768	1,930,292	2,048,704	2,090,869	2,102,610	2,167,739	2,262,268	2,333,887	2,415,154	2,412,809
薪 資 及獎金	148,750	145,740	150,112	150,112	150,112	150,112	150,112	150,112	150,112	150,112	150,112	150,112
短 期 投 資			200,000			200,000			200,000			200,000
長 期 投 資												
固 定 資 產	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
購買庫藏股												
其他	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
合計	2,167,197	2,122,308	2,416,880	2,290,404	2,408,816	2,650,981	2,462,722	2,527,851	2,822,380	2,693,999	2,775,266	2,972,921
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
所需資金總額 5=3+4	2,667,197	2,622,308	2,916,880	2,790,404	2,908,816	3,150,981	2,962,722	3,027,851	3,322,380	3,193,999	3,275,266	3,472,921
融資前可供支用現金餘額(短絀)6=1+2-5	1,601,207	1,788,250	1,895,722	2,059,332	2,335,836	2,794,695	2,751,131	1,116,865	1,313,348	1,670,553	1,890,597	2,120,126
融資淨額 7												
發行公司債												
贖回公司債				(1,493,100)								
短期借款增加(減少)			150,000						150,000			
應付短期票券增加(減少)			(100,000)			(100,000)			(100,000)			(100,000)
長期借款增加(減少)				1,500,000		(200,000)						(200,000)
支付現金股利							(1,000,000)					
支付董監酬勞及員工紅利							(800,000)					
合計	0	0	50,000	6,900	0	(300,000)	(1,800,000)	0	50,000	0	0	(300,000)
期末現金餘額 8=1+2-3+7	2,101,207	2,288,250	2,445,722	2,566,232	2,835,836	2,994,695	1,451,131	1,616,865	1,863,348	2,170,553	2,390,597	2,320,126

- 4.就申報年度及預計未來一年度應收帳款收款及應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率，說明償債之原因：
- 因原借款利率較高，故以本次發行之公司債提前償還部份長期借款以達降低借款利率，減少利息支出之目的。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)財務分析

年 度 分析項目			最 近 五 年 度 財 務 分 析					92 年
			87 年度	88 年度	89 年度	90 年度	91 年度	6 月 30 日
財務結構 %	負債佔資產比率		38.31	36.96	45.75	42.99	45.68	46.73
	長期資金佔固定資產比率		417.90	390.26	513.67	652.80	657.59	674.48
償債能力 %	流動比率		359.89	304.98	123.91	146.58	103.84	114.74
	速動比率		298.35	235.24	87.09	113.89	112.56	74.31
	利息保障倍數		426.14	517.21	224.51	89.41	190.59	175.20
經營能力	應收款項週轉率(次)		4.25	3.88	3.11	2.88	2.98	2.80
	平均收現日數		85.88	94.04	117.19	126.67	122.63	130.36
	存貨週轉率(次)		4.31	4.74	4.39	5.26	5.23	5.24
	應付款項週轉率(次)		3.46	3.18	2.63	2.91	2.90	2.14
	平均銷貨日數		84.69	77.00	83.12	69.41	69.80	69.66
	固定資產週轉率(次)		2.14	1.99	2.12	2.53	2.51	2.68
	總資產週轉率(次)		0.43	0.44	0.38	0.35	0.30	0.30
獲利能力	資產報酬率(%)		5.38	6.36	3.61	1.00	1.72	1.27
	股東權益報酬率(%)		6.82	8.52	4.15	0.31	1.69	1.12
	占實收資本比	營 業 利 益	8.45	6.87	2.62	(4.18)	3.46	4.84
		稅 前 純 益	14.47	18.67	6.02	(0.50)	2.86	1.83
	純益率(%)		8.81	12.20	6.31	0.50	3.15	3.95
	每股盈餘(元)		0.99	1.36	0.67	0.05	0.28	0.09
現金流量	現金流量比率(%)		54.41	15.73	0.27	15.20	13.48	10.14
	現金流量允當比率(%)		44.04	31.62	21.86	20.51	20.57	25.45
	現金再投資比率(%)		6.20	(1.36)	0.05	2.22	3.13	1.28
槓桿度	營業槓桿度		2.16	1.80	3.12	(0.72)	5.24	2.00
	財務槓桿度		2.27	3.98	(1.18)	0.47	11.47	3.50

註一：民國 87 年度至民國 92 年上半年之財務資料均經會計師查核簽證。

註二：計算公式如下

1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

- (1)流動比率＝流動資產／流動負債。
- (2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。
- (3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

- (1)應收款項（包括應收帳款與因營業而產生之應收票據）週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項（包括應收款項與因營業而產生之應收票據）餘額。
- (2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。
- (4)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。
- (5)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。
- (6)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

- (1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。
- (2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。
- (3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
- (4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

- (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度（資本支出＋存貨增加額＋現金股利）。
- (3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金）

6.槓桿度

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

二、財務報表

(一)九十年度、九十一年度及九十二年上半年度財務報表及會計師查核報告：
請參閱本公開說明書第 41～60 頁。

(二)九十二年度經會計師核閱之財務預測：不適用。

(三)九十一年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請參閱本公開說明書第 61～67 頁。

(四)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。

(五)最近三年度財務預測達成情形：不適用。

三、財務概況其他重要事項

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

會計師查核報告書

(91)財審報字第 4042 號

東元電機股份有限公司 公鑒：

東元電機股份有限公司民國九十年及民國八十九年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十年及民國八十九年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。東元電機股份有限公司民國九十年度及民國八十九年度採權益法評價之部份長期股權投資，係依各該公司所委任其他會計師查核之財務報表評價而得，本會計師並未查核該等財務報表。民國九十年度及民國八十九年度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 149,377 仟元及 409,143 仟元，截至民國九十年及民國八十九年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為 6,686,858 仟元及 5,260,545 仟元。

再如財務報表附註十一所述，東元電機股份有限公司民國九十年度所揭露之部分被投資公司相關資訊，係依各該公司委任其他會計師查核之財務報表編製而得，本會計師並未查核該等財務報表。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作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」及一般公認會計原則編製，足以允當表達東元電機股份有限公司民國九十年及民國八十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十年及民國八十九年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

東元電機股份有限公司已編製民國九十年及民國八十九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編製報告個體變動，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 會 計 師 事 務 所

會 計 師

財政部證券暨期貨管理委員會
核准簽證文號：(72)台財證(一)字第 2583 號

中 華 民 國 九 十 一 年 二 月 二 十 八 日

東元電機股份有限公司
資產負債表
民國90年及89年12月31日

單位：新台幣仟元

	90年12月31日	89年12月31日		90年12月31日	89年12月31日
資 產	金 額 %	金 額 %	負 債 及 股 東 權 益	金 額 %	金 額 %
流動資產			流動負債		
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 2,629,658 5	\$ 1,293,489 2	2100 短期借款(附註四(十二))	\$ 80,000 -	\$ 2,330,000 4
1110 短期投資(附註四(二))	550,916 1	344,658 1	2110 應付短期票券(附註四(十三))	3,005,266 5	2,111,810 4
1120 應收票據淨額(附註四(三))	605,016 1	2,012,616 3	2120 應付票據	58,870 -	488,727 1
1130 應收票據 - 關係人淨額(附註五)	281,246 1	117,790 -	2130 應付票據 - 關係人(附註五)	19,050 -	22,047 -
1140 應收帳款淨額(附註四(四))	1,442,090 3	2,172,301 4	2140 應付帳款	1,999,077 4	2,662,353 5
1150 應收帳款 - 關係人淨額(附註五)	2,770,337 5	2,680,143 4	2150 應付帳款 - 關係人(附註五)	559,329 1	1,031,593 2
1160 其他應收款(附註十)	70,504 -	77,709 -	2160 應付所得稅(附註四(十四))	- -	51,788 -
1190 其他應收款 - 關係人(附註五)	279,735 1	450,918 1	2170 應付費用	724,590 1	1,259,260 2
120X 存貨(附註四(五))	2,495,743 4	4,030,407 7	2190 其他應付款項 - 關係人(附註五)	47,672 -	57,007 -
1240XX 在建工程(附註四(六)及五)	1,355,385 2	815,446 1	2210 其他應付款項	169,229 -	59,646 -
2264XX 減：預收工程款(附註四(六)及五)	(1,090,261) (2) (	736,894) (1)	2260 預收款項	151,044 -	164,792 -
1250 預付費用	127,112 -	114,218 -	2264YY 預收工程款(附註四(六)及五)	4,945,579 9	3,632,620 6
1280 其他流動資產(附註四(十四)、五及六)	242,973 -	575,746 1	1240YY 減：在建工程(附註四(六)及五)	(4,422,743) (8) (	3,515,708) (6)
11XX 流動資產合計	11,760,454 21	13,948,547 23	2270 一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(十五)(十六))	495,000 1	695,602 1
基金及長期投資(附註四(七)、五及六)			2280 其他流動負債	191,078 1	205,697 -
1421 長期股權投資	33,334,232 59	33,391,525 56	21XX 流動負債合計	8,023,041 14	11,257,234 19
1425 預付長期投資款	5,000 -	479,744 1	長期負債		
14XX 基金及長期投資合計	33,339,232 59	33,871,269 57	2410 應付公司債(附註四(十五))	8,400,030 15	9,044,403 15
固定資產(附註四(八)、五及六)			2420 長期借款(附註四(十六))	5,519,247 10	4,591,579 8
成本			24XX 長期負債合計	13,919,277 25	13,635,982 23
1501 土地	434,958 1	503,209 1	各項準備		
1521 房屋及建築	2,159,939 4	2,792,321 4	2510 土地增值稅準備(附註四(八))	1,789,847 3	1,789,847 3
1531 機器設備	5,021,889 9	6,199,484 10	25XX 各項準備合計	1,789,847 3	1,789,847 3
1551 運輸設備	13,469 -	17,652 -	其他負債		
1681 其他設備	2,703,336 5	2,906,285 5	2810 應計退休金負債(附註四(十七))	442,766 1	488,281 1
15X8 重估增值	3,173,224 5	3,519,076 6	2820 存入保證金	25,805 -	35,921 -
15XY 成本及重估增值	13,506,815 24	15,938,027 26	2860 遞延所得稅(附註四(十四))	- -	135,099 -
15X9 減：累計折舊	(6,658,603) (12) (	7,333,247) (12)	2880 其他負債 - 其他(附註四(七))	100,375 -	88,612 -
1670 未完工程及預付設備款	220,042 1	382,640 1	28XX 其他負債合計	568,946 1	747,913 1
15XX 固定資產淨額	7,068,254 13	8,987,420 15	2XXX 負債總計	24,301,111 43	27,430,976 46
無形資產			股東權益		
1770 遞延退休金成本(附註四(十七))	121,618 -	196,592 -	股本		
17XX 無形資產合計	121,618 -	196,592 -	3110 普通股股本(附註四(十八))	19,421,203 34	17,924,082 30
其他資產			資本公積(附註四(十九))		
1800 出租資產(附註四(九)及六)	3,739,220 7	2,419,941 4	3211 普通股溢價	5,731,815 10	6,242,111 10
1810 閒置資產(附註四(十))	120,192 -	120,192 -	3220 庫藏股票交易	51,668 -	- -
1820 存出保證金	319 -	4,112 -	3230 資產重估增值準備	1,712,313 3	1,712,313 3
1830 遞延費用	238,934 -	363,753 1	3240 處分資產增益	44,329 -	44,329 -
1840 長期應收票據及款項(附註四(十一))	53,066 -	47,937 -	3260 長期投資	563,106 1	562,823 1
1860 遞延所得稅資產(附註四(十四))	81,415 -	- -	3280 其 他	4,762 -	4,762 -
1880 其他資產 - 其他	922 -	922 -	保留盈餘(附註四(二十))		
18XX 其他資產合計	4,234,068 7	2,956,857 5	3310 法定盈餘公積	2,629,815 5	2,498,565 4
			3320 特別盈餘公積	1,686,972 3	1,893,001 3
			3350 未分配盈餘	153,193 -	1,362,102 2
			股東權益其他調整項目		
			3410 未實現長期股權投資跌價損失	(34,225) - (	24,431) -
			3420 累積換算調整數	422,696 1	310,052 1
			3510 庫藏股票(附註四(二十二))	(165,132) -	- -
			3XXX 股東權益總計	32,222,515 57	32,529,709 54
			重大承諾事項及或有事項(附註五、七及十)		
1XXX 資產總計	\$ 56,523,626 100	\$ 59,960,685 100	1XXX 負債及股東權益總計	\$ 56,523,626 100	\$ 59,960,685 100

負 責 人：

經 理 人：

主 辦 會 計：

東元電機股份有限公司
損益表
民國90年及89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)

	90	年	度		89	年	度
	金	額	%		金	額	%
營業收入(附註五)							
4110 銷貨收入	\$	20,460,523	101	\$	21,107,884	101	
4170 銷貨退回	(	1,031,800)	(5)	(	1,105,198)	(5)	
4190 銷貨折讓	(	764,468)	(4)	(	891,487)	(4)	
4100 銷貨收入淨額		18,664,255	92		19,111,199	92	
4520 工程收入		1,318,789	6		1,445,429	7	
4610 勞務收入		327,246	2		261,851	1	
4000 營業收入合計		20,310,290	100		20,818,479	100	
營業成本(附註五)							
5110 銷貨成本	(	15,944,504)	(79)	(	15,582,651)	(75)	
5520 工程成本	(	1,463,065)	(7)	(	1,283,962)	(6)	
5610 勞務成本	(	182,558)	(1)	(	183,630)	(1)	
5000 營業成本合計	(	17,590,127)	(87)	(	17,050,243)	(82)	
5910 營業毛利		2,720,163	13		3,768,236	18	
5920 聯屬公司間未實現利益(附註五)	(	136,941)	(1)	(	80,561)	(1)	
5930 聯屬公司間已實現利益		80,561	1		145,307	1	
營業毛利淨額		2,663,783	13		3,832,982	18	
營業費用							
6100 推銷費用	(	2,183,461)	(11)	(	2,307,155)	(11)	
6200 管理及總務費用	(	781,109)	(4)	(	643,886)	(3)	
6300 研究發展費用	(	510,932)	(2)	(	413,056)	(2)	
6000 營業費用合計	(	3,475,502)	(17)	(	3,364,097)	(16)	
6900 營業淨(損)利	(	811,719)	(4)		468,885	2	
營業外收入							
7110 利息收入(附註十)		117,197	1		161,484	1	
7120 投資收益		93,536	-		14,191	-	
7130 處分固定資產利益		3,839	-		2,480	-	
7140 處分投資利益		2,139,914	11		1,554,919	7	
7210 租金收入(附註五)		171,158	1		153,471	1	
7220 出售下腳及廢料收入		14,632	-		45,890	-	
7240 短期投資市價回升利益		73,299	-		-	-	
7480 什項收入		151,982	1		131,863	1	
7100 營業外收入合計		2,765,557	14		2,064,298	10	
營業外支出							
7510 利息費用	(	917,476)	(5)	(	867,049)	(4)	
7520 投資損失(附註四(七))	(	462,379)	(2)	(	241,718)	(1)	
7530 處分固定資產損失	(	40,280)	-	(	2,256)	-	
7560 兌換損失	(	62,351)	-	(	101,906)	(1)	
7570 存貨跌價及呆滯損失	(	42,388)	-	(	44,644)	-	
7580 財務費用	(	189,343)	(1)	(	109,272)	(1)	
7880 什項支出	(	336,759)	(2)	(	86,774)	-	
7500 營業外支出合計	(	2,050,976)	(10)	(	1,453,619)	(7)	
7900 繼續營業部門稅前淨(損)利	(	97,138)	-		1,079,564	5	
8110 所得稅利益(附註四(十四))		198,721	1		234,795	1	
9600 本期淨利	\$	101,583	1	\$	1,314,359	6	
簡單每股盈餘(附註四(二十一))							
9750 本期淨利	\$	0.05		\$	0.73		
追溯調整每股盈餘(附註四(二十一))							
9950 本期淨利	\$	0.05		\$	0.67		

負責人：

經理人：

主辦會計：

東元電機股份有限公司
股東權益變動表
民國90年及89年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘			未實現長期股權投資 跌 價 損 失	累 積 換 算 調 整 數	庫 藏 股 票	合 計
			法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘				
89 年 度									
89年1月1日餘額	\$ 15,269,244	\$ 8,522,550	\$ 2,240,142	\$ 2,023,937	\$ 2,620,821	(\$ 13,245)	\$ 115,277	\$ -	\$ 30,778,726
88年度盈餘指撥及分配									
提列法定盈餘公積	-	-	258,423	-	(258,423)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	163,329	(163,329)	-	-	-	-
特別盈餘公積轉回	-	-	-	(294,265)	294,265	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(1,224,247)	-	-	-	(1,224,247)
盈餘轉增資	1,099,720	-	-	-	(1,099,720)	-	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	(39,921)	-	-	-	(39,921)
分配員工紅利及轉增資	37,820	-	-	-	(79,843)	-	-	-	(42,023)
資本公積轉增資	1,038,625	(1,038,625)	-	-	-	-	-	-	-
處分固定資產利益轉列資本公積	-	1,860	-	-	(1,860)	-	-	-	-
被投資公司處分資產利益轉列資本公積	-	308	-	-	-	-	-	-	308
被投資公司持股比例變動對資本公積影響數	-	261,577	-	-	-	-	-	-	261,577
89年度淨利	-	-	-	-	1,314,359	-	-	-	1,314,359
應付公司債及債券換股權利證書轉換	478,673	818,668	-	-	-	-	-	-	1,297,341
被投資公司未實現長期股權投資跌價損失	-	-	-	-	-	(11,186)	-	-	(11,186)
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	-	194,775	-	194,775
89年12月31日餘額	\$ 17,924,082	\$ 8,566,338	\$ 2,498,565	\$ 1,893,001	\$ 1,362,102	(\$ 24,431)	\$ 310,052	\$ -	\$ 32,529,709
90 年 度									
90年1月1日餘額	\$ 17,924,082	\$ 8,566,338	\$ 2,498,565	\$ 1,893,001	\$ 1,362,102	(\$ 24,431)	\$ 310,052	\$ -	\$ 32,529,709
89年度盈餘指撥及分配									
提列法定盈餘公積	-	-	131,250	-	(131,250)	-	-	-	-
特別盈餘公積轉回	-	-	-	(206,029)	206,029	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(179,240)	-	-	-	(179,240)
盈餘轉增資	1,147,141	-	-	-	(1,147,141)	-	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	(19,631)	-	-	-	(19,631)
分配員工紅利及轉增資	33,954	-	-	-	(39,259)	-	-	-	(5,305)
資本公積轉增資	466,026	(466,026)	-	-	-	-	-	-	-
購入庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	(307,734)	(307,734)
註銷庫藏股	(150,000)	7,398	-	-	-	-	-	142,602	-
本公司及被投資公司長期投資持股比例變動影響數	-	283	-	-	-	-	-	-	283
被投資公司未實現長期股權投資跌價損失	-	-	-	-	-	(9,794)	-	-	(9,794)
90年度淨利	-	-	-	-	101,583	-	-	-	101,583
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	-	112,644	-	112,644
90年12月31日餘額	\$ 19,421,203	\$ 8,107,993	\$ 2,629,815	\$ 1,686,972	\$ 153,193	(\$ 34,225)	\$ 422,696	(\$ 165,132)	\$ 32,222,515

負責人：

經理人：

主辦會計：

東元電機股份有限公司
現金流量表
民國 90 年及 89 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	9 0 年 度	8 9 年 度
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨利	\$ 101,583	\$ 1,314,359
調整項目		
短期投資(市價回升利益)跌價損失本期提列數	(73,299)	139,573
呆帳損失	340,723	83,902
存貨跌價及呆滯損失本期提列數	42,387	44,644
折舊、攤銷及處分固定資產損失淨額	1,017,162	959,922
閒置資產跌價損失	70,297	-
依權益法認列之投資損失	446,692	116,457
處分投資收益	(2,139,914)	(1,554,919)
資產及負債科目之變動		
應收票據	1,447,328	(587,119)
應收票據-關係人	(163,456)	76,298
應收帳款	625,877	109,783
應收帳款-關係人	(383,658)	(657,095)
其他應收款	7,205	(12,288)
其他應收款 - 關係人 - 其他	171,183	(321,446)
存貨	1,492,277	(484,998)
在建工程淨額	219,352	4,278
預付費用	(12,894)	(104,911)
其他流動資產	207,676	(213,822)
應付票據	(429,857)	389,709
應付票據 - 關係人	(2,997)	22,047
應付帳款	(663,276)	19,484
應付帳款 - 關係人	(472,264)	809,382
應付所得稅	(51,788)	(271,738)
應付費用及其他應付款項	(434,422)	194,781
預收款項	(13,748)	103,743
其他流動負債	(14,619)	(151,579)
應計退休金負債	29,459	11,286
遞延所得稅資產(負債)淨額	(146,933)	(9,332)
其他負債-其他	3,341	262
營業活動之淨現金流入	<u>1,219,417</u>	<u>30,663</u>

(續次頁)

東元電機股份有限公司
現金流量表
民國 90 年及 89 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	90 年 度	89 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>		
短期投資增加(減少)	(\$ 1,079,942)	\$ 79,432
質押定存減少數	55,516	81,055
購置固定資產	(452,725)	(1,036,607)
處分固定資產價款	81,985	45,865
長期投資增加-子公司現金增資	(547,255)	(12,572,583)
處分長期投資價款	3,831,052	1,586,022
存出保證金減少	3,793	88,742
遞延費用增加	7,987	(108,725)
長期應收票據及款項增加	12,218	(18,344)
投資活動之淨現金流入(流出)	<u>1,912,629</u>	<u>(11,855,143)</u>
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款(減少)增加	(2,250,000)	2,330,000
應付短期票券增加	893,456	2,111,810
長期借款增加	82,693	4,683,817
存入保證金(減少)增加	(10,116)	15,648
發放現金股利	(179,240)	(1,224,247)
發放董監事酬勞及員工紅利	(24,936)	(81,944)
購入庫藏股	(307,734)	-
融資活動之淨現金(流出)流入	<u>(1,795,877)</u>	<u>7,835,084</u>
本期現金及約當現金增加(減少)	1,336,169	(3,989,396)
期初現金及約當現金餘額	1,293,489	5,282,885
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 2,629,658</u>	<u>\$ 1,293,489</u>
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息	\$ 729,980	\$ 576,451
本期支付所得稅	<u>\$ 6,624</u>	<u>\$ 44,848</u>
不影響現金流量之投資及理財活動		
應付公司債轉換本公司股權	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,297,341</u>

負責人：

經理人：

主辦會計：

會計師查核報告

(92)財審報字第 4100 號

東元電機股份有限公司 公鑒：

東元電機股份有限公司民國九十一年及民國九十年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十一年及民國九十年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。東元電機股份有限公司民國九十一年度及民國九十年度採權益法評價之部份長期股權投資，係依各該公司所委任其他會計師查核之財務報表評價而得，本會計師並未查核該等財務報表。民國九十一年度及民國九十年度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 366,121 仟元及 149,377 仟元，截至民國九十一年及民國九十年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為 6,913,926 仟元及 6,686,858 仟元。再如財務報表附註十一所述，東元電機股份有限公司民國九十一年度所揭露之部分被投資公司相關資訊，係依各該公司委任其他會計師查核之財務報表編製而得，本會計師並未查核該等財務報表。

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抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作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，足以允當表達東元電機股份有限公司民國九十一年及民國九十年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十一年及民國九十年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如後附財務報表附註三所述，東元電機股份有限公司自民國九十一年一月一日起，依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」之規定，將子公司持有母公司股票於認列投資損益及編製財務報表時視為庫藏股處理。因此項會計原則變動，使民國九十一年十二月三十一日之總資產及股東權益均減少 350,313 仟元，且民國九十一年度之淨利減少 42 仟元。

東元電機股份有限公司已編製民國九十一年及民國九十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 會 計 師 事 務 所

會 計 師

財政部證券暨期貨管理委員會
核准簽證文號：(72)台財證(一)字第 2583 號

中 華 民 國 九十二年二月二十七日

東元電機股份有限公司
資產負債表
民國 91 年及 90 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	91 年 12 月 31 日	90 年 12 月 31 日		91 年 12 月 31 日	90 年 12 月 31 日
資 產	金 額 %	金 額 %	負債及股東權益	金 額 %	金 額 %
流動資產			流動負債		
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 1,725,542 3	\$ 2,629,658 5	2100 短期借款(附註四(十二))	\$ 1,669,178 3	\$ 80,000 -
1110 短期投資(附註四(二))	180,799 -	550,916 1	2110 應付短期票券(附註四(十三))	2,070,991 4	3,005,266 5
1120 應收票據淨額(附註四(三))	549,175 1	605,016 1	2120 應付票據	235,021 -	58,870 -
1130 應收票據 - 關係人淨額(附註五)	356,505 1	281,246 1	2130 應付票據 - 關係人(附註五)	58,350 -	19,050 -
1140 應收帳款淨額(附註四(四))	1,541,205 3	1,442,090 3	2140 應付帳款	2,918,680 5	1,999,077 4
1150 應收帳款 - 關係人淨額(附註五)	1,919,275 3	2,770,337 5	2150 應付帳款 - 關係人(附註五)	1,088,018 2	559,329 1
1160 其他應收款(附註四(十四)及十)	30,296 -	70,504 -	2170 應付費用	963,067 2	724,590 1
1190 其他應收款 - 關係人(附註五)	590,330 1	279,735 1	2210 其他應付款項	273,428 -	216,900 1
120X 存貨(附註四(五))	2,626,803 5	2,495,743 4	2260 預收款項(附註五)	432,151 1	151,044 -
1240XX 在建工程(附註四(六)及五)	3,488,571 6	1,355,385 2	2264YY 預收工程款(附註四(六)及五)	3,742,746 6	4,945,579 9
2264XX 減：預收工程款(附註四(六)及五)	(2,262,660) (4) (1,090,261) (2)		1240YY 減：在建工程(附註四(六)及五)	(3,553,999) (6) (4,422,743) (8)	
1250 預付費用	110,650 -	127,112 -	2270 一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(十五)(十六)及五)	2,224,221 4	495,000 1
1280 其他流動資產(附註四(十四)、五及六)	1,973,769 3	242,973 -	2280 其他流動負債	233,406 -	191,079 -
11XX 流動資產合計	12,830,260 22	11,760,454 21	21XX 流動負債合計	12,355,258 21	8,023,041 14
基金及長期投資(附註四(七)、五及六)			長期負債		
1421 長期股權投資	33,720,579 58	33,334,232 59	2410 應付公司債(附註四(十五))	3,447,585 6	8,400,030 15
1425 預付長期投資款	78,064 -	5,000 -	2420 長期借款(附註四(十六))	7,746,740 13	5,519,247 10
14XX 基金及長期投資合計	33,798,643 58	33,339,232 59	2450 長期應付票據及款項 - 關係人(附註五)	787,464 2	- -
固定資產(附註四(八)、五及六)			24XX 長期負債合計	11,981,789 21	13,919,277 25
成本			各項準備		
1501 土地	456,494 1	434,958 1	2510 土地增值稅準備(附註四(八))	1,789,847 3	1,789,847 3
1521 房屋及建築	2,326,246 4	2,159,939 4	25XX 各項準備合計	1,789,847 3	1,789,847 3
1531 機器設備	4,978,118 8	5,021,889 9	其他負債		
1551 運輸設備	12,167 -	13,469 -	2810 應計退休金負債(附註四(十七))	591,727 1	442,766 1
1681 其他設備	2,709,553 5	2,703,336 5	2820 存入保證金	25,354 -	25,805 -
15X8 重估增值	3,167,241 5	3,173,224 5	2880 其他負債 - 其他(附註四(七))	122,256 -	100,375 -
15XY 成本及重估增值	13,649,819 23	13,506,815 24	28XX 其他負債合計	739,337 1	568,946 1
15X9 減：累計折舊	(6,992,395) (12) (6,658,603) (12)		2XXX 負債總計	26,866,231 46	24,301,111 43
1670 未完工程及預付設備款	22,739 -	220,042 1	股東權益		
15XX 固定資產淨額	6,680,163 11	7,068,254 13	股本		
無形資產			3110 普通股股本(附註四(十八))	18,980,933 32	19,421,203 34
1770 遞延退休金成本(附註四(十七))	192,374 -	121,618 -	資本公積(附註四(二十))		
17XX 無形資產合計	192,374 -	121,618 -	3211 普通股溢價	5,601,877 10	5,731,815 10
其他資產			3220 庫藏股票交易	130,030 -	51,668 -
1800 出租資產(附註四(九)、五及六)	4,691,064 8	3,739,220 7	3230 資產重估增值準備	1,712,313 3	1,712,313 3
1810 閒置資產(附註四(十))	120,192 -	120,192 -	3240 處分資產增益	- -	44,329 -
1820 存出保證金	23,712 -	319 -	3260 長期投資	519,346 1	563,106 1
1830 遞延費用	317,284 1	238,934 -	3280 其 他	4,762 -	4,762 -
1840 長期應收票據及款項(附註四(十一))	48,629 -	53,066 -	保留盈餘(附註四(二十一))		
1860 遞延所得稅資產(附註四(十四))	109,198 -	81,415 -	3310 法定盈餘公積	2,644,407 4	2,629,815 5
1880 其他資產 - 其他	922 -	922 -	3320 特別盈餘公積	- -	1,686,972 3
18XX 其他資產合計	5,311,001 9	4,234,068 7	3350 未分配盈餘	2,420,720 4	153,193 -
1XXX 資產總計	\$ 58,812,441 100	\$ 56,523,626 100	股東權益其他調整項目		
負責人：			3410 未實現長期股權投資跌價損失	(34,137) -	(34,225) -
經理人：			3420 累積換算調整數	465,148 1	422,696 1
			3510 庫藏股票(附註四(二十三))	(499,189) (1) (165,132) -	
			3XXX 股東權益總計	31,946,210 54	32,222,515 57
			重大承諾事項及或有事項(附註四(十九)、五、七及十)		
			期後事項(附註九)		
			負債及股東權益總計	\$ 58,812,441 100	\$ 56,523,626 100

主辦會計：

東元電機股份有限公司
損益表
民國 91 年及 90 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)

	9 1	年	度	9 0	年	度
	金	額	%	金	額	%
營業收入						
4110 銷貨收入(附註五)	\$	16,581,298	96	\$	20,460,523	101
4170 銷貨退回	(	409,477)	(3)	(	1,031,800)	(5)
4190 銷貨折讓	(	545,158)	(3)	(	764,468)	(4)
4100 銷貨收入淨額		15,626,663	90		18,664,255	92
4520 工程收入(附註五)		1,360,870	8		1,318,789	6
4610 勞務收入		275,780	2		327,246	2
4000 營業收入合計		17,263,313	100		20,310,290	100
營業成本(附註五)						
5110 銷貨成本	(	12,069,218)	(70)	(	15,944,504)	(79)
5520 工程成本	(	1,449,202)	(9)	(	1,463,065)	(7)
5610 勞務成本	(	183,643)	(1)	(	182,558)	(1)
5000 營業成本合計	(	13,702,063)	(80)	(	17,590,127)	(87)
5910 營業毛利		3,561,250	20		2,720,163	13
5920 聯屬公司間未實現利益(附註五)	(	180,308)	(1)	(	136,941)	(1)
5930 聯屬公司間已實現利益		136,940	1		80,561	1
營業毛利淨額		3,517,882	20		2,663,783	13
營業費用						
6100 推銷費用	(	1,930,138)	(11)	(	2,183,461)	(11)
6200 管理及總務費用	(	482,863)	(3)	(	781,109)	(4)
6300 研究發展費用	(	448,187)	(2)	(	510,932)	(2)
6000 營業費用合計	(	2,861,188)	(16)	(	3,475,502)	(17)
6900 營業淨利(損)		656,694	4	(	811,719)	(4)
營業外收入						
7110 利息收入(附註五及十)		43,363	-		117,197	1
7120 投資收益(附註四(七))		237,673	2		93,536	-
7130 處分固定資產利益		14,616	-		3,839	-
7140 處分投資利益		750,958	4		2,139,914	11
7160 兌換利益		115,658	1	-	-	-
7210 租金收入(附註五)		237,991	1		171,158	1
7220 出售下腳及廢料收入		49,247	-		14,632	-
7240 短期投資市價回升利益		-	-		73,299	-
7480 什項收入		147,935	1		151,982	1
7100 營業外收入合計		1,597,441	9		2,765,557	14
營業外支出						
7510 利息費用	(	599,438)	(4)	(	917,476)	(5)
7520 投資損失(附註四(七))	(	422,417)	(2)	(	462,379)	(2)
7530 處分固定資產損失	(	25,065)	-	(	40,280)	-
7560 兌換損失	-	-	-	(	62,351)	-
7570 存貨跌價及呆滯損失	(	10,411)	-	(	42,388)	-
7580 財務費用	(	181,327)	(1)	(	189,343)	(1)
7880 什項支出	(	472,429)	(3)	(	336,759)	(2)
7500 營業外支出合計	(	1,711,087)	(10)	(	2,050,976)	(10)
7900 繼續營業部門稅前淨利(損)		543,048	3	(	97,138)	-
8110 所得稅利益(附註四(十四))		-	-		198,721	1
9600 本期淨利	\$	543,048	3	\$	101,583	1
	稅	前	稅	稅	前	稅
基本每股盈餘(虧損)(附註四(二十二))						
9750 本期淨利	\$	0.29	\$	0.29	(\$	0.05)
稀釋每股盈餘(虧損)						
9850 本期淨利	\$	0.29	\$	0.29	(\$	0.05)

假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(損)	\$	543,090	\$	543,090	(\$	97,138)	\$	101,583
基本每股盈餘(虧損)								
本期淨利(損)	\$	0.28	\$	0.28	(\$	0.05)	\$	0.05
稀釋每股盈餘(虧損)								
本期淨利(損)	\$	0.28	\$	0.28	(\$	0.05)	\$	0.05

負責人：

經理人：

主辦會計：

東元電機股份有限公司
股東權益變動表
民國 91 年及 90 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	保 留 盈 餘			未實現長期股權投資 跌 價 損 失		累 積 換 算 調 整 數	庫 藏 股 票	合 計
	股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘			
90 年 度								
90 年 1 月 1 日餘額	\$ 17,924,082	\$ 8,566,338	\$ 2,498,565	\$ 1,893,001	\$ 1,362,102	(\$ 24,431)	\$ 310,052	\$ 32,529,709
89 年度盈餘指撥及分配								
提列法定盈餘公積	-	-	131,250	-	(131,250)	-	-	-
特別盈餘公積轉回	-	-	-	(206,029)	206,029	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(179,240)	-	-	(179,240)
盈餘轉增資	1,147,141	-	-	-	(1,147,141)	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	(19,631)	-	-	(19,631)
分配員工紅利及轉增資	33,954	-	-	-	(39,259)	-	-	(5,305)
資本公積轉增資	466,026	(466,026)	-	-	-	-	-	-
購入庫藏股票	-	-	-	-	-	-	(307,734)	(307,734)
註銷庫藏股	(150,000)	7,398	-	-	-	-	142,602	-
長期投資持股比例變動	-	283	-	-	-	-	-	283
影響數								
未實現長期股權投資跌價損失	-	-	-	-	-	(9,794)	-	(9,794)
90 年度淨利	-	-	-	-	101,583	-	-	101,583
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	-	112,644	112,644
90 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 19,421,203</u>	<u>\$ 8,107,993</u>	<u>\$ 2,629,815</u>	<u>\$ 1,686,972</u>	<u>\$ 153,193</u>	<u>(\$ 34,225)</u>	<u>\$ 422,696</u>	<u>(\$ 165,132)</u>
91 年 度								
91 年 1 月 1 日餘額	\$ 19,421,203	\$ 8,107,993	\$ 2,629,815	\$ 1,686,972	\$ 153,193	(\$ 34,225)	\$ 422,696	(\$ 165,132)
90 年度盈餘指撥及分配								
提列法定盈餘公積	-	-	10,159	-	(10,159)	-	-	-
以前年度特別盈餘公積轉回	-	-	-	(1,686,972)	1,686,972	-	-	-
處分資產增益之資本公積轉列	-	(44,329)	4,433	-	39,896	-	-	-
未分配盈餘	-	-	-	-	-	-	-	-
子公司處分資產增益之資本公積	-	(7,770)	-	-	7,770	-	-	-
轉列未分配盈餘	-	-	-	-	-	-	-	-
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	-	42,452	42,452
長期投資持股比例變動影響數	-	(35,990)	-	-	-	-	-	(35,990)
購入庫藏股票	-	-	-	-	-	-	(475,631)	(475,631)
子公司持有本公司股票視為庫藏	-	-	-	-	-	-	-	-
股票	-	-	-	-	-	-	(350,272)	(350,272)
註銷庫藏股票	(440,270)	(51,576)	-	-	-	-	491,846	-
未實現長期股權投資跌價損失	-	-	-	-	-	-	-	-
本期減少數	-	-	-	-	-	88	-	88
91 年度淨利	-	-	-	-	543,048	-	-	543,048
91 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 18,980,933</u>	<u>\$ 7,968,328</u>	<u>\$ 2,644,407</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,420,720</u>	<u>(\$ 34,137)</u>	<u>\$ 465,148</u>	<u>(\$ 499,189)</u>
負 責 人：			經 理 人：				主 辦 會 計：	

東元電機股份有限公司
現金流量表
民國 91 年及 90 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	9 1 年 度	9 0 年 度
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨利	\$ 543,048	\$ 101,583
調整項目		
短期投資跌價損失本期提列數(市價回升利益)	8,617	(73,299)
呆帳損失	74,465	340,723
存貨跌價及呆滯損失本期提列數	10,411	42,388
折舊、攤銷及處分固定資產損失淨額	1,016,332	1,017,162
閒置資產跌價損失	-	70,297
依權益法認列之投資(收益)損失	(155,520)	446,692
長期投資永久性跌價	413,800	-
處分投資收益	(750,958)	(2,139,914)
公司債贖回準備(減少)增加	(853,579)	-
資產及負債科目之變動		
應收票據	57,310	1,447,328
應收票據-關係人	(75,259)	(163,456)
應收帳款	(141,646)	625,877
應收帳款-關係人	803,381	(383,658)
其他應收款	40,208	7,205
其他應收款-關係人-非資金融通	(160,595)	171,183
存貨	(141,471)	1,492,276
在建工程淨額	(1,294,876)	219,352
預付費用	(75,241)	(12,894)
其他流動資產	40,955	207,676
應付票據	176,151	(429,857)
應付票據-關係人	39,300	(2,997)
應付帳款	919,603	(663,276)
應付帳款-關係人	528,689	(472,264)
應付所得稅	-	(51,788)
應付費用及其他應付款項	295,005	(434,422)
預收款項	281,107	(13,748)
其他流動負債	42,327	(14,619)
應計退休金負債	78,205	29,459
遞延所得稅資產(負債)淨額	(51,184)	(146,933)
其他負債-其他	(3,674)	3,341
營業活動之淨現金流入	<u>1,664,911</u>	<u>1,219,417</u>

(續次頁)

東元電機股份有限公司
現金流量表
民國 91 年及 90 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	9 1 年 度	9 0 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>		
短期投資減少(增加)	\$ 365,875	(\$ 1,079,942)
質押定存減少數	17,920	55,516
受限制資產增加	(1,766,270)	-
其他應收款-關係人-資金融通增加	(150,000)	-
長期投資增加	(2,892,256)	(547,255)
子公司減資投資成本收回	1,562,861	-
處分長期投資價款	1,040,120	3,831,052
購置固定資產	(471,945)	(452,725)
處分固定資產價款	64,407	81,985
存出保證金(增加)減少	(23,393)	3,793
遞延費用(增加)減少	(94,385)	7,987
長期應收票據及款項減少	18,715	12,218
投資活動之淨現金(流出)流入	(2,328,351)	1,912,629
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款增加(減少)	1,589,178	(2,250,000)
應付短期票券(減少)增加	(934,275)	893,456
公司債註銷	(4,083,866)	-
長期借款增加	3,664,369	82,693
存入保證金減少	(451)	(10,116)
發放現金股利	-	(179,240)
發放董監事酬勞及員工紅利	-	(24,936)
購入庫藏股	(475,631)	(307,734)
融資活動之淨現金流出	(240,676)	(1,795,877)
本期現金及約當現金(減少)增加	(904,116)	1,336,169
期初現金及約當現金餘額	2,629,658	1,293,489
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,725,542	\$ 2,629,658
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息	\$ 1,262,528	\$ 729,980
本期支付所得稅	\$ 2,458	\$ 6,624
僅有部分現金收支之投資及理財活動		
購置固定資產	\$ 1,536,755	\$ -
減：期末應付款	(1,064,810)	-
	\$ 471,945	\$ -

負責人：

經理人：

主辦會計：

會計師查核報告書

(92)財審報字第 4370 號

東元電機股份有限公司 公鑒：

東元電機股份有限公司民國九十二年及民國九十一年六月三十日之資產負債表，暨民國九十二年及民國九十一年一月一日至六月三十日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。東元電機股份有限公司民國九十二年及民國九十一年上半年度採權益法評價之部分長期股權投資，係依各該公司所委任其他會計師查核之財務報表評價而得，本會計師並未查核該等財務報表。民國九十二年及民國九十一年上半年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資利益淨額分別為 25,535 仟元及 38,030 仟元，各占稅前淨利之 17%及 4%；截至民國九十二年及民國九十一年六月三十日止，其相關之長期股權投資餘額分別為 2,308,345 仟元及 2,082,296 仟元，均占資產總額之 4%。

除下段所述者外，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抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

如財務報表附註四(七)所述，貴公司民國九十二年及民國九十一年上半年度採權益法評價之部分長期股權投資，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，係依各被投資公司同期未經會計師查核之財務報表作評價及揭露，截至民國九十二年及民國九十一年六月三十日止，其相關之長期股權投資餘額分別為 11,039,206 仟元及 17,813,737 仟元，各占資產總額之 19% 及 31%；民國九十二年及民國九十一年上半年度分別認列之投資(損失)收益為(123,594 仟元)及 127,437 仟元，各占稅前淨利之(83%)及 12%。

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，除第三段所述按權益法評價之部分長期股權投資及各被投資公司之相關資訊，若能取得各被投資公司同期間經會計師查核之財務報表而可能需作適當調整之影響外，第一段所述民國九十二年及民國九十一年上半年度之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，足以允當表達東元電機股份有限公司民國九十二年及民國九十一年六月三十日之財務狀況，暨民國九十二年及民國九十一年一月一日至六月三十日之經營成果與現金流量。

如後附財務報表附註三所述，東元電機股份有限公司自民國九十一年一月一日起，依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」之規定，將子公司持有母公司股票於認列投資損益及編製財務報表時視為庫藏股票處理。因此項會計原則變動，使民國九十一年六月三十日之總資產及股東權益均減少 351,044 仟元，且民國九十一年上半年之淨利減少 568 仟元。

資 誠 會 計 師 事 務 所

會 計 師

財政部證券暨期貨管理委員會
核准簽證文號：(72)台財證(一)字第 2583 號

中 華 民 國 九十二年七月二十九日

東元電機股份有限公司
資產負債表
民國 92 年及 91 年 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

		92 年 6 月 30 日	91 年 6 月 30 日			92 年 6 月 30 日	91 年 6 月 30 日				
		金	%	金	%	金	%				
資 產											
流動資產											
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$ 1,872,269	3	\$ 665,779	1	2100	短期借款(附註四(十二))	\$ 1,207,571	2	\$ 1,268,753	2
1110	短期投資(附註四(二))	105,707	-	204,587	-	2110	應付短期票券(附註四(十三))	2,248,283	4	2,871,719	5
1120	應收票據淨額(附註四(三))	974,189	2	923,838	2	2120	應付票據	196,148	-	228,865	1
1130	應收票據 - 關係人淨額(附註五)	361,213	1	425,671	1	2140	應付帳款	3,271,662	6	2,964,234	5
1140	應收帳款淨額(附註四(四))	1,971,030	3	1,730,952	3	2150	應付帳款 - 關係人(附註五)	1,354,625	2	610,350	1
1150	應收帳款 - 關係人淨額(附註五)	1,892,683	3	2,444,906	4	2170	應付費用	918,951	2	914,416	2
1160	其他應收款(附註四(十四)及十)	477,669	1	326,795	1	2210	其他應付款項(附註五、七及十)	1,199,641	2	179,971	-
1180	其他應收款 - 關係人(附註五)	616,010	1	496,285	1	2260	預收款項(附註五)	142,126	-	210,141	-
1190	其他金融資產 - 流動(附註六)	90,778	-	117,575	-	2264YY	預收工程款(附註四(六)及五)	3,915,253	7	4,662,208	8
120X	存貨(附註四(五))	2,868,070	5	2,296,513	4	1240YY	減：在建工程(附註四(六)及五)	(3,725,805)	(6)	(4,397,789)	(8)
1240XX	在建工程(附註四(六)及五)	4,093,592	7	1,602,243	3	2270	一年或一營業週期內到期長期負債				
2264XX	減：預收工程款(附註四(六)及五)	(2,676,958)	(4)	(1,449,911)	(3)		(附註五)	277,346	-	510,000	1
1250	預付費用	130,814	-	43,629	-	2298	其他流動負債 - 其他(附註五)	245,789	-	254,560	1
1286	遞延所得稅資產 - 流動(附註四(十四))	131,950	-	66,322	-	21XX	流動負債合計	11,251,590	19	10,277,428	18
1298	其他流動資產 - 其他(附註六)	885	-	1,568,379	3	2410	長期附息負債	1,111,506	2	7,158,396	12
11XX	流動資產合計	12,909,901	22	11,463,563	20	2420	應付公司債(附註四(十五))	11,509,426	20	5,513,412	10
基金及長期投資(附註四(七)(二十三)及六)						2450	長期借款(附註四(十六))	651,870	1	-	-
142101	採權益法之長期投資	19,692,843	34	21,033,604	36	24XX	長期應付票據及款項 - 關係人(附註五)	13,272,802	23	12,671,808	22
142102	採成本法之長期投資	13,783,318	24	14,105,782	25		長期附息負債合計	1,789,847	3	1,789,847	3
1425	預付長期投資款	-	-	25,000	-	2510	各項準備	1,789,847	3	1,789,847	3
14XX	基金及長期投資合計	33,476,161	58	35,164,386	61	25XX	土地增值稅準備(附註四(八))	1,789,847	3	1,789,847	3
固定資產(附註四(八)、五及六)							各項準備合計	1,789,847	3	1,789,847	3
成本						2810	其他負債	603,120	1	473,826	1
1501	土地	456,494	1	434,958	1	2820	應計退休金負債(附註四(十七))	24,912	-	27,416	-
1521	房屋及建築	2,329,218	4	2,149,140	4	2880	存入保證金	266,465	1	94,750	-
1531	機器設備	4,984,548	8	4,994,711	9	28XX	其他負債 - 其他(附註四(七)及五)	894,497	2	595,992	1
1551	運輸設備	11,597	-	12,615	-	2XXX	其他負債合計	27,208,736	47	25,335,075	44
1681	其他設備	2,763,481	5	2,661,666	4		負債總計				
15X8	重估增值	3,167,241	5	3,173,224	5		股東權益				
15XY	成本及重估增值	13,712,579	23	13,426,314	23	3110	股本(附註四(十八))	18,980,933	32	19,330,933	33
15X9	減：累計折舊	(7,191,312)	(12)	(6,832,900)	(12)		普通股股本	5,601,877	9	5,705,173	10
1670	未完工程及預設備款	44,823	-	61,104	-	3211	資本公積(附註四(二十))	130,031	-	65,812	-
15XX	固定資產淨額	6,566,090	11	6,654,518	11	3220	普通股溢價	1,712,313	3	1,712,313	3
無形資產						3230	庫藏股票交易	503,828	1	503,670	1
1770	遞延退休金成本(附註四(十七))	192,374	-	121,619	-	3260	資產重估增值準備	4,762	-	4,762	-
17XX	無形資產合計	192,374	-	121,619	-	3280	長期投資				
其他資產							其 他				
1800	出租資產(附註四(九)、五及六)	4,580,730	8	3,785,729	7	3310	保留盈餘(附註四(二十一))	2,698,711	5	2,644,407	4
1810	閒置資產(附註四(十))	120,192	-	120,193	-	3350	法定盈餘公積	1,527,620	3	2,927,438	5
1820	存出保證金	21,606	-	10,814	-		未分配盈餘				
1830	遞延費用(附註五)	252,734	1	375,319	1	3410	股東權益其他調整項目	(34,842)	-	(33,078)	-
1840	長期應收票據及款項(附註四(十一))	47,087	-	46,672	-	3420	未實現長期股權投資跌價損失	492,992	1	336,457	1
1860	遞延所得稅資產 - 非流動(附註四(十四))	54,881	-	94,736	-	3510	累積換算調整數	(604,283)	(1)	(694,491)	(1)
1880	其他資產 - 其他	922	-	922	-	3XXX	庫藏股票(附註四(七)(二十三))	31,013,942	53	32,503,396	56
18XX	其他資產合計	5,078,152	9	4,434,385	8		股東權益總計				
資產總計		\$ 58,222,678	100	\$ 57,838,471	100	1XXX	重大承諾事項及或有事項(附註四(十九)、五、七及十)				
						1XXX	重大期後事項(附註九)				
						1XXX	負債及股東權益總計	\$ 58,222,678	100	\$ 57,838,471	100

負責人：

經理人：

主辦會計：

東元電機股份有限公司
損益表
民國 92 年及 91 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

	92 年 上 半 年 度			91 年 上 半 年 度				
營業收入(附註五)								
4110 銷貨收入	\$	9,329,885	84	\$	8,812,441	98		
4170 銷貨退回	(	159,882)	(1)	(	171,755)	(2)		
4190 銷貨折讓	(	366,515)	(3)	(	306,058)	(4)		
4100 銷貨收入淨額		8,803,488	80		8,334,628	92		
4520 工程收入		2,082,395	19		552,857	6		
4610 勞務收入		151,402	1		136,381	2		
4000 營業收入合計		11,037,285	100		9,023,866	100		
營業成本(附註四(二十四)及五)								
5110 銷貨成本	(	6,765,158)	(61)	(	6,399,619)	(71)		
5520 工程成本	(	2,195,223)	(20)	(	536,308)	(6)		
5610 勞務成本	(	92,161)	(1)	(	80,069)	(1)		
5000 營業成本合計	(	9,052,542)	(82)	(	7,015,996)	(78)		
5910 營業毛利		1,984,743	18		2,007,870	22		
5920 聯屬公司間未實現利益(附註五)	(	179,753)	(2)	(	181,949)	(2)		
5930 聯屬公司間已實現利益		180,308	2		136,941	2		
營業毛利淨額		1,985,298	18		1,962,862	22		
營業費用(附註四(二十四))								
6100 推銷費用	(	1,062,258)	(10)	(	1,004,139)	(11)		
6200 管理及總務費用	(	246,458)	(2)	(	349,732)	(4)		
6300 研究發展費用	(	216,794)	(2)	(	213,152)	(3)		
6000 營業費用合計	(	1,525,510)	(14)	(	1,567,023)	(18)		
6900 營業淨利		459,788	4		395,839	4		
營業外收入及利益								
7110 利息收入(附註五及十)		39,891	1		22,361	-		
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(七))	-	-	-		184,163	2		
7122 股利收入		14,780	-		63,283	1		
7130 處分固定資產利益		561	-		1,713	-		
7140 處分投資利益		2,028	-		744,273	8		
7160 兌換利益	-	-	-		48,301	1		
7210 租金收入(附註五)		132,111	1		94,854	1		
7220 出售下腳及廢料收入		32,613	-		21,118	-		
7240 短期投資市價回升利益		1,008	-		13,671	-		
7480 什項收入		62,249	1		62,368	1		
7100 營業外收入及利益合計		285,241	3		1,256,105	14		
營業外費用及損失								
7510 利息費用	(	197,130)	(2)	(	310,385)	(3)		
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(七))	(	168,451)	(2)	(	-	-		
7530 處分固定資產損失	(	198)	-	(	13,832)	-		
7560 兌換損失(附註十)	(	21,308)	-	(	-	-		
7570 存貨跌價及呆滯損失	(	27,873)	-	(	10,828)	-		
7580 財務費用	(	24,810)	-	(	97,218)	(1)		
7880 什項支出	(	157,027)	(1)	(	169,915)	(2)		
7500 營業外費用及損失合計	(	596,797)	(5)	(	602,178)	(6)		
7900 繼續營業部門稅前淨利		148,232	2		1,049,766	12		
8110 所得稅利益(附註四(十四))		25,774	-		-	-		
9600 本期淨利	\$	174,006	2	\$	1,049,766	12		
	稅	前	稅	稅	前	稅	後	
普通股每股盈餘(附註四(二十二))								
基本每股盈餘								
9750 本期淨利	\$	0.08	\$	0.09	\$	0.55	\$	0.55
稀釋每股盈餘								
9850 本期淨利	\$	0.08	\$	0.09	\$	0.55	\$	0.55
假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	\$	143,001	\$	168,775	\$	1,050,334	\$	1,050,334
基本每股盈餘								
本期淨利	\$	0.08	\$	0.09	\$	0.54	\$	0.54
稀釋每股盈餘								
本期淨利	\$	0.08	\$	0.09	\$	0.54	\$	0.54

負責人：

經理人：

主辦會計：

東元電機股份有限公司
股東權益變動表
民國 92 年及 91 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

	股	本	資	本	公	積	保	留	盈	餘	未實現長期股權 投資跌價損失	累積換算調整數	庫	藏	股	票	合	計
91 年上半年度																		
91 年 1 月 1 日餘額	\$	19,421,203	\$	8,107,993	\$	2,629,815	\$	1,686,972	\$	153,193	(\$	34,225)	\$	422,696	(\$	165,132)	\$	32,222,515
90 年度盈餘指撥及分配：																		
提列法定盈餘公積	-		-			10,159		-	(	10,159)	-	-	-	-	-	-	-	-
以前年度特別盈餘公積轉回	-		-			-		(	1,686,972)	1,686,972	-	-	-	-	-	-	-	-
處分資產增益之資本公積轉列																		
未分配盈餘	-		(	44,329)		4,433		-		39,896	-	-	-	-	-	-	-	-
子公司處分資產增益之資本公積																		
轉列未分配盈餘	-		(	7,770)		-		-		7,770	-	-	-	-	-	-	-	-
累積換算調整變動數	-		-			-		-		-	-	(	86,239)	-	-	(	86,239)	-
長期投資持股比例變動影響數	-		(	51,666)		-		-		-	-	-	-	-	-	(	51,666)	-
購入庫藏股票	-		-			-		-		-	-	-	-	(	281,855)	(	281,855)	-
子公司持有本公司股票視為庫藏																		
股票	-		-			-		-		-	-	-	-	(	350,272)	(	350,272)	-
註銷庫藏股票	(	90,270)	(	12,498)		-		-		-	-	-	-	102,768			-	-
未實現長期股權投資跌價損失																		
本期減少數	-		-			-		-		-	1,147	-	-	-	-	-	1,147	-
91 年上半年度淨利	-		-			-		-		1,049,766	-	-	-	-	-	-	1,049,766	-
91 年 6 月 30 日餘額	<u>\$</u>	<u>19,330,933</u>	<u>\$</u>	<u>7,991,730</u>	<u>\$</u>	<u>2,644,407</u>	<u>\$</u>	<u>-</u>	<u>\$</u>	<u>2,927,438</u>	<u>(\$</u>	<u>33,078)</u>	<u>\$</u>	<u>336,457</u>	<u>(\$</u>	<u>694,491)</u>	<u>\$</u>	<u>32,503,396</u>
92 年上半年度																		
92 年 1 月 1 日餘額	\$	18,980,933	\$	7,968,328	\$	2,644,407	\$	-	\$	2,420,720	(\$	34,137)	\$	465,148	(\$	499,189)	\$	31,946,210
91 年度盈餘指撥及分配：																		
提列法定盈餘公積	-		-			54,304		-	(	54,304)	-	-	-	-	-	-	-	-
發放現金股利	-		-			-		-	(	939,490)	-	-	-	-	-	(	939,490)	-
提列員工紅利	-		-			-		-	(	48,875)	-	-	-	-	-	(	48,875)	-
提列董監事酬勞	-		-			-		-	(	24,437)	-	-	-	-	-	(	24,437)	-
累積換算調整變動數	-		-			-		-		-	-	27,844	-	-	-	-	27,844	-
長期投資持股比例變動影響數	-		(	15,517)		-		-		-	-	-	-	-	-	(	15,517)	-
購入庫藏股票	-		-			-		-		-	-	-	(	105,094)	(	105,094)	-	-
未實現長期股權投資跌價損失																		
本期減少數	-		-			-		-		-	(	705)	-	-	-	(	705)	-
92 年上半年度淨利	-		-			-		-		174,006	-	-	-	-	-	-	174,006	-
92 年 6 月 30 日餘額	<u>\$</u>	<u>18,980,933</u>	<u>\$</u>	<u>7,952,811</u>	<u>\$</u>	<u>2,698,711</u>	<u>\$</u>	<u>-</u>	<u>\$</u>	<u>1,527,620</u>	<u>(\$</u>	<u>34,842)</u>	<u>\$</u>	<u>492,992</u>	<u>(\$</u>	<u>604,283)</u>	<u>\$</u>	<u>31,013,942</u>

負責人：

經理人：

主辦會計：

東元電機股份有限公司
現金流量表
民國 92 年及 91 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

	<u>92 年 上 半 年 度</u>	<u>91 年 上 半 年 度</u>
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨利	\$ 174,006	\$ 1,049,766
調整項目		
呆帳損失	3,944	100,193
短期投資市價回升利益	(1,008)	(13,671)
存貨呆滯及跌價損失準備本期提列數	27,873	10,828
折舊、攤銷及處分固定資產(利得)損失淨額	447,107	539,794
依權益法認列之投資(利益)損失	168,451	(184,163)
處分投資收益	(2,028)	(744,273)
公司債贖回準備(減少)增加	-	(223,389)
資產及負債科目之變動		
應收票據	(374,741)	(304,770)
應收票據-關係人	(4,708)	(144,425)
應收帳款	(486,546)	(350,786)
應收帳款-關係人	31,760	300,752
其他應收款-關係人-非資金融通	114,320	(216,550)
其他應收款	(361,373)	(206,291)
存貨	(269,140)	188,402
在建工程淨額	(190,022)	(145,625)
預付費用	(20,164)	83,483
其他流動資產	85,787	(43,988)
其他金融資產-流動	(29,760)	(20,545)
應付票據	(97,223)	150,945
應付帳款	352,982	965,157
應付帳款 - 關係人	266,607	51,021
應付費用	(44,116)	50,824
其他應付款項	926,213	102,072
預收款項	(290,025)	59,097
其他流動負債	12,383	63,482
應計退休金負債	11,393	31,059
遞延所得稅資產(負債)淨額	(25,774)	(10,440)
其他負債-其他	144,209	(5,625)
營業活動之淨現金流入	<u>570,407</u>	<u>1,132,334</u>

(續次頁)

東元電機股份有限公司
現金流量表
民國 92 年及 91 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

	92 年 上 半 年 度	91 年 上 半 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>		
短期投資減少	\$ 1,381	\$ 364,262
收回預付長期股權投資款	78,064	-
其他應收款-關係人-資金融通增加	(150,000)	(50,000)
受限資產減少(增加)	1,766,270	(1,560,063)
質押定存減少	7,950	9,920
長期投資增加-子公司現金增資等	(151,771)	(2,903,465)
取得採權益法評價之被投資公司發放現金股利	256,991	488,343
處分長期投資價款	18,068	1,027,112
購置固定資產	(159,987)	(206,783)
處分固定資產價款	3,687	39,046
存出保證金減少(增加)	2,106	(10,495)
遞延費用增加	(1,850)	(38,724)
長期應收票據及款項減少	(1,122)	(21,248)
投資活動之淨現金流入(流出)	<u>1,669,787</u>	<u>(2,862,095)</u>
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款(減少)增加	(461,607)	1,188,753
應付短期票券增加(減少)	177,292	(133,547)
存入保證金(減少)增加	(442)	1,611
發放現金股利	(939,490)	-
其他負債-其他	(34,952)	-
長期借款(減少)增加	3,762,686	(5,835)
長期應付票據及款項 - 關係人減少	(135,594)	-
公司債贖回	(4,282,954)	(1,003,245)
發放員工紅利及董監事酬勞	(73,312)	-
購買庫藏股票	(105,094)	(281,855)
融資活動之淨現金流出	<u>(2,093,467)</u>	<u>(234,118)</u>
本期現金及約當現金增加(減少)	146,727	(1,963,879)
期初現金及約當現金餘額	1,725,542	2,629,658
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,872,269</u>	<u>\$ 665,779</u>
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息	<u>\$ 246,266</u>	<u>\$ 343,393</u>

負責人：

經理人：

主辦會計：

會計師查核報告書

(92)財審報字第 4153 號

東元電機股份有限公司 公鑒：

東元電機股份有限公司及其子公司民國九十一年及民國九十年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十一年及民國九十年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開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。東元電機股份有限公司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而得，本會計師並未查核該等財務報表。前述各該子公司民國九十一年及民國九十年十二月三十一日之資產總額分別為 2,854,932 仟元及 2,946,330 仟元，占東元電機股份有限公司及其子公司合併財務報表中合併資產總額各為 4.41%及 4.64%，其民國九十一年及民國九十年一月一日至十二月三十一日營業收入分別為 3,732,216 仟元及 4,546,122 仟元，占合併營業收入各為 14.00%及 15.23%。另如合併財務報表附註四(七)所述，貴公司及子公司民國九十一年及民國九十年度採權益法評價之部分長期股權投資，係依據各該公司委任其他會計師查核之財務報表評價而得，本會計師並未查核該等財務報表。民國九十一年及民國九十年度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 232,703 仟元及 192,984 仟元，占合併稅後淨利各為 42.9%及 190.0%。截至民國九十一年及民國九十年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為 5,473,060 仟元及 5,447,147 仟元，占合併資產總額各為 8.5%及 8.6%。再如財務報表附註十一所述，貴公司民國九十一年度所揭露之部份被投資公司相關資訊，係依各該公司委任其他會計師查核之財務報表編製而得，本會計師並未查核該等財務報表。

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抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計

師相信此項查核工作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，足以允當表達東元電機股份有限公司及其子公司民國九十一年及民國九十年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十一年及民國九十年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

如後附財務報表附註三所述，東元電機股份有限公司自民國九十一年一月一日起，依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」之規定，將子公司持有母公司股票於認列投資損益及編製財務報表時視為庫藏股處理。因此項會計原則變動，使民國九十一年十二月三十一日之總資產及股東權益均減少 350,313 仟元，且民國九十一年度之淨利減少 42 仟元。

資 誠 會 計 師 事 務 所

會 計 師

財政部證券暨期貨管理委員會
核准簽證文號：(72)台財證(一)字第 2583 號

中 華 民 國 九十二年二月二十七日

東元電機股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國 91 年及 90 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	91 年 12 月 31 日	90 年 12 月 31 日		91 年 12 月 31 日	90 年 12 月 31 日
資 產	金 額 %	金 額 %	負債及股東權益	金 額 %	金 額 %
流動資產			流動負債		
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 2,337,646 4	\$ 3,313,172 5	2100 短期借款(附註四(十三))	\$ 2,552,980 4	\$ 741,416 1
1110 短期投資(附註四(二))	1,979,542 3	4,092,614 7	2110 應付短期票券(附註四(十四))	2,070,991 3	3,005,266 5
1120 應收票據淨額(附註四(三))	586,749 1	620,969 1	2120 應付票據	349,736 1	118,126 -
1130 應收票據 - 關係人淨額(附註五)	356,505 1	281,246 1	2140 應付帳款	4,083,972 6	3,312,271 5
1140 應收帳款淨額(附註四(四))	3,754,515 6	3,952,190 6	2150 應付帳款 - 關係人(附註五)	1,125,172 2	395,810 1
1150 應收帳款 - 關係人淨額(附註五)	964,914 1	713,321 1	2160 應付所得稅(附註四(十五))	23,613 -	68,165 -
1160 其他應收款(附註十)	96,012 -	105,355 -	2170 應付費用	1,578,930 2	1,220,061 2
1190 其他應收款 - 關係人(附註五)	412,216 1	136,088 -	2210 其他應付款項(附註七)	426,953 1	885,907 1
120X 存貨(附註四(五))	5,252,778 8	5,195,682 8	2260 預收款項(附註五)	782,709 1	151,044 -
1240XX 在建工程(附註四(六)及五)	3,503,484 5	1,355,384 2	2264YY 預收工程款(附註四(六)及五)	3,742,746 6	4,945,579 8
2264XX 減：預收工程款(附註四(六)及五)	(2,262,660) (3) (	1,090,261) (2)	1240YY 減：在建工程(附註四(六)及五)	(3,553,999) (6) (	4,422,743) (7)
1250 預付費用	144,293 -	247,163 1	2270 一年或一營業週期內到期長期負債		
1280 其他流動資產(附註四(十五)、五及六)	2,123,743 3	467,005 1	(附註四(十六)(十七)及五)	2,308,433 4	579,212 1
11XX 流動資產合計	19,249,737 30	19,389,928 31	2280 其他流動負債	407,247 1	415,614 1
基金及長期投資(附註四(七)、五及六)			21XX 流動負債合計	15,899,483 25	11,415,728 18
1421 長期股權投資	24,668,247 38	22,799,941 36	2410 應付公司債(附註四(十六))	3,447,585 6	8,400,030 13
1425 預付長期投資款	78,064 -	505,000 1	2420 長期借款(附註四(十七))	7,936,210 12	5,792,929 9
14XX 基金及長期投資合計	24,746,311 38	23,304,941 37	2450 長期應付票據及款項 - 關係人		
固定資產(附註四(八)、五及六)			(附註五)	787,464 1	- -
成本			24XX 長期負債合計	12,171,259 19	14,192,959 22
1501 土地	1,366,432 2	1,350,335 2	各項準備		
1521 房屋及建築	3,646,531 6	3,682,214 6	2510 土地增值稅準備(附註四(八))	1,789,847 3	1,789,847 3
1531 機器設備	6,171,295 9	6,081,733 10	25XX 各項準備合計	1,789,847 3	1,789,847 3
1544 電腦通訊設備	4,922,997 8	4,705,667 7	其他負債		
1551 運輸設備	65,949 -	254,298 -	2810 應計退休金負債(附註四(十八))	591,838 1	444,150 1
1631 租賃改良	553,522 1	516,961 1	2820 存入保證金	251,687 -	407,852 -
1681 其他設備	3,228,164 5	2,768,591 4	2880 其他負債 - 其他(附註四(七))	2,074,447 3	2,996,483 5
15X8 重估增值	3,167,241 5	3,173,224 5	28XX 其他負債合計	2,917,972 4	3,848,485 6
15XY 成本及重估增值	23,122,131 36	22,533,023 35	2XXX 負債總計	32,778,561 51	31,247,019 49
15X9 減：累計折舊	(11,005,696) (17) (	9,798,371) (15)	股東權益		
1670 未完工程及預付設備款	95,295 -	469,103 1	股本(附註四(十九))		
15XX 固定資產淨額	12,211,730 19	13,203,755 21	3110 普通股股本	18,980,933 29	19,421,203 30
無形資產			資本公積(附註四(二十一))		
1760 商譽	70,369 -	102,433 -	3211 普通股溢價	5,601,877 8	5,731,815 9
1770 遞延退休金成本(附註四(十八))	192,374 -	121,619 -	3220 庫藏股票交易	130,031 -	51,668 -
1780 其他無形資產(附註四(九))	25,952 -	27,144 -	3230 資產重估增值準備	1,712,313 3	1,712,313 3
17XX 無形資產合計	288,695 -	251,196 -	3240 處分資產增益	- -	44,329 -
其他資產			3260 長期投資	519,345 1	563,106 1
1800 出租資產(附註四(十)、五及六)	4,691,064 8	3,757,290 6	3280 其 他	4,762 -	4,762 -
1810 閒置資產(附註四(十一))	120,192 -	120,192 -	保留盈餘(附註四(二十二))		
1820 存出保證金	24,703 -	4,051 -	3310 法定盈餘公積	2,644,407 4	2,629,815 4
1830 遞延費用(附註五及六)	756,060 1	717,991 1	3320 特別盈餘公積	- -	1,686,972 3
1840 長期應收票據及款項(附註四(十二))	122,855 -	53,066 -	3350 未分配盈餘	2,420,720 4	153,193 -
1860 遞延所得稅資產(附註四(十五))	123,767 -	85,621 -	股東權益其他調整項目		
1880 其他資產 - 其他	2,389,657 4	2,581,503 4	3410 未實現長期股權投資跌價損失	(34,137) - (	34,225) -
18XX 其他資產合計	8,228,298 13	7,319,714 11	3420 累積換算調整數	465,148 1	422,696 1
			3510 庫藏股票(附註四(二十四))	(499,189) (1) (	165,132) -
			3XXX 股東權益總計	31,946,210 49	32,222,515 51
			重大承諾事項及或有事項(附註四(二十)、五、七及十)		
			期後事項(附註九)		
1XXX 資產總計	\$ 64,724,771 100	\$ 63,469,534 100	1XXX 負債及股東權益總計	\$ 64,724,771 100	\$ 63,469,534 100

負責人：

經理人：

主辦會計：

東元電機股份有限公司及子公司

損益表

民國 91 年及 90 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)

	9 1	年	度	9 0	年	度		
	金	額	%	金	額	%		
營業收入(附註五)								
4110 銷貨收入	\$	26,210,154	101	\$	30,560,623	102		
4170 銷貨退回	(	419,661)	(1)	(	1,031,914)	(3)		
4190 銷貨折讓	(	1,564,327)	(6)	(	1,337,943)	(4)		
4100 銷貨收入淨額		24,226,166	94		28,190,766	95		
4520 工程收入		1,360,870	5		1,318,788	4		
4610 勞務收入		275,327	1		332,606	1		
4000 營業收入合計		25,862,363	100		29,842,160	100		
營業成本(附註五)								
5110 銷貨成本	(	14,814,356)	(57)	(	22,515,006)	(75)		
5520 工程成本	(	1,449,202)	(6)	(	1,463,065)	(5)		
5610 勞務成本	(	3,222,138)	(13)	(	186,764)	(1)		
5000 營業成本合計	(	19,485,696)	(76)	(	24,164,835)	(81)		
5910 營業毛利		6,376,667	24		5,677,325	19		
5920 聯屬公司間未實現利益(附註五)	(	67,854)	-	(	47,651)	-		
5930 聯屬公司間已實現利益		47,651	-		34,826	-		
營業毛利淨額		6,356,464	24		5,664,500	19		
營業費用								
6100 推銷費用(附註五)	(	3,943,745)	(15)	(	4,330,656)	(14)		
6200 管理及總務費用	(	1,107,367)	(4)	(	1,389,227)	(5)		
6300 研究發展費用	(	448,187)	(2)	(	522,481)	(2)		
6000 營業費用合計	(	5,499,299)	(21)	(	6,242,364)	(21)		
6900 營業淨利(損)		857,165	3	(	577,864)	(2)		
營業外收入								
7110 利息收入(附註五及十)		53,136	-		138,402	1		
7120 投資收益(附註四(七))		166,638	1		96,108	-		
7130 處分固定資產利益		27,822	-		4,365	-		
7140 處分投資利益		862,570	3		2,304,780	8		
7160 兌換利益(附註十)		116,180	1	-	-	-		
7210 租金收入(附註五)		177,991	1		131,158	-		
7220 出售下腳及廢料收入		49,247	-		14,632	-		
7240 短期投資市價回升利益		-	-		65,647	-		
7480 什項收入		242,991	1		177,323	1		
7100 營業外收入合計		1,696,575	7		2,932,415	10		
營業外支出								
7510 利息費用	(	633,253)	(3)	(	1,004,499)	(3)		
7520 投資損失(附註四(七))	(	419,598)	(2)	(	392,381)	(1)		
7530 處分固定資產損失	(	54,741)	-	(	74,328)	-		
7560 兌換損失(附註十)	-	-	-	(	55,343)	-		
7570 存貨跌價及呆滯損失	(	13,567)	-	(	60,650)	-		
7580 財務費用	(	181,327)	(1)	(	189,343)	(1)		
7880 什項支出	(	583,314)	(2)	(	418,735)	(2)		
7500 營業外支出合計	(	1,885,800)	(8)	(	2,195,279)	(7)		
7900 繼續營業部門稅前淨利		667,940	2		159,272	1		
8110 所得稅(費用)利益(附註四(十五))	(	65,249)	-		93,135	-		
8900 繼續營業部門淨利		602,691	2		252,407	1		
9400 少數股權淨利	(	59,643)	-	(	150,824)	(1)		
9600 本期淨利	\$	543,048	2	\$	101,583	-		
	稅	前	稅	稅	前	稅	後	
基本每股盈餘(附註四(二十三))								
9750 本期淨利	\$	0.32	\$	0.29	\$	0.01	\$	0.05
稀釋每股盈餘								
9850 本期淨利	\$	0.32	\$	0.29	\$	0.01	\$	0.05

假設東安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	\$	608,339	\$	543,090	\$	8,448	\$	101,583
基本每股盈餘								
本期淨利	\$	0.31	\$	0.28	\$	0.01	\$	0.05
稀釋每股盈餘								
本期淨利	\$	0.31	\$	0.28	\$	0.01	\$	0.05

負責人：

經理人：

主辦會計：

東元電機股份有限公司及子公司
合併股東權益變動表
民國91年及90年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	保 留 盈 餘					未實現長期股權 投資跌價損失	累積換算調整數	庫 藏 股 票	合 計
90 年 度	普 通 股 股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘				
90年1月1日餘額	\$ 17,924,082	\$ 8,566,338	\$ 2,498,565	\$ 1,893,001	\$ 1,362,102	(\$ 24,431)	\$ 310,052	\$ -	\$ 32,529,709
89年度盈餘分配及指撥									
提列法定盈餘公積	-	-	131,250	-	(131,250)	-	-	-	-
特別盈餘公積轉回	-	-	-	(206,029)	206,029	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(179,240)	-	-	-	(179,240)
盈餘轉增資	1,147,141	-	-	-	1,147,141	-	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	(19,631)	-	-	-	(19,631)
分配員工紅利及轉增資	33,954	-	-	-	(39,259)	-	-	-	(5,305)
資本公積轉增資	466,026	(466,026)	-	-	-	-	-	-	-
購入庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	(307,734)	(307,734)
註銷庫藏股	(150,000)	7,398	-	-	-	-	-	142,602	-
長期投資持股比例變動	-	283	-	-	-	-	-	-	283
未實現長期股權投資跌價損失	-	-	-	-	-	(9,794)	-	-	(9,794)
90年度淨利	-	-	-	-	101,583	-	-	-	101,583
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	-	112,644	-	112,644
90年12月31日餘額	<u>\$ 19,421,203</u>	<u>\$ 8,107,993</u>	<u>\$ 2,629,815</u>	<u>\$ 1,686,972</u>	<u>\$ 153,193</u>	<u>(\$ 34,225)</u>	<u>\$ 422,696</u>	<u>(\$ 165,132)</u>	<u>\$ 32,222,515</u>
91 年 度									
91年1月1日餘額	\$ 19,421,203	\$ 8,107,993	\$ 2,629,815	\$ 1,686,972	\$ 153,193	(\$ 34,225)	\$ 422,696	(\$ 165,132)	\$ 32,222,515
90年度盈餘指撥及分配									
提列法定盈餘公積	-	-	10,159	-	(10,159)	-	-	-	-
以前年度特別盈餘公積轉回	-	-	-	(1,686,972)	1,686,972	-	-	-	-
處分資產增益之資本公積轉列	-	(44,329)	4,433	-	39,896	-	-	-	-
未分配盈餘	-	-	-	-	-	-	-	-	-
子公司處分資產增益之資本公積	-	(7,770)	-	-	7,770	-	-	-	-
轉列未分配盈餘	-	-	-	-	-	-	42,452	-	42,452
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期投資持股比例變動影響數	-	(35,990)	-	-	-	-	-	(35,990)	(35,990)
購入庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	(475,631)	(475,631)
子公司持有本公司股票視為庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	(350,272)	(350,272)
註銷庫藏股	(440,270)	(51,576)	-	-	-	-	-	-	(491,846)
未實現長期股權投資跌價損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期減少數	-	-	-	-	-	88	-	491,846	491,934
91年度淨利	-	-	-	-	543,048	-	-	-	543,048
91年12月31日餘額	<u>\$ 18,980,933</u>	<u>\$ 7,968,328</u>	<u>\$ 2,644,407</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,420,720</u>	<u>(\$ 34,137)</u>	<u>\$ 465,148</u>	<u>(\$ 499,189)</u>	<u>\$ 31,946,210</u>

負責人：

經理人：

主辦會計：

東元電機股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 91 年及 90 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	9 1 年 度	9 0 年 度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 543,048	\$ 101,583
調整項目		
少數股權淨利	59,643	150,824
呆帳損失	207,778	306,174
存貨跌價及呆滯損失提列數	13,568	60,650
折舊、攤銷及處分固定資產損失淨額	2,742,166	2,315,310
依權益法認列之投資(收益)損失	(157,049)	376,694
短期投資跌價損失本期提列數(市價回升利益)	5,798	(73,298)
長期投資永久性跌價	413,800	-
處分投資收益	(862,570)	(2,304,780)
公司債贖回準備減少	(853,579)	-
資產及負債科目之變動		
應收票據	35,689	1,448,915
應收票據-關係人	(75,259)	(163,456)
應收帳款	21,831	(358,996)
應收帳款-關係人	(299,274)	(140,604)
其他應收款	9,343	(27,646)
其他應收款-關係人-非資金融通	(126,128)	(49,481)
存貨	(70,664)	1,620,352
在建工程淨額	(1,309,790)	219,353
預付費用	11,167	63,178
其他流動資產	40,412	963,923
遞延所得稅資產(負債)淨額	20,047	(150,981)
應付票據	231,610	(405,926)
應付帳款	771,701	(400,376)
應付帳款-關係人	729,362	(119,782)
應付所得稅	(44,552)	(29,729)
應付費用及款項	(100,085)	(474,286)
預收款項	631,665	(143,356)
其他流動負債	(8,367)	56,612
應計退休金負債	76,933	27,571
其他負債-其他	(119,936)	(105,014)
營業活動之淨現金流入	2,538,308	2,763,428

(續次頁)

東元電機股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國91年及90年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	91 年 度	90 年 度
投資活動之現金流量		
質押定存減少數	\$ 10,927	\$ 48,754
受限制資產增加	(1,766,270)	-
其他應收款-關係人-資金融通增加	(150,000)	-
短期投資減少(增加)	2,217,680	(1,140,217)
收回預付長期股權投資款	500,000	-
購置固定資產	(1,261,735)	(1,579,561)
處分固定資產價款	161,451	134,549
長期投資增加	(2,894,800)	(818,906)
處分長期投資價款	1,040,120	3,842,263
購置土地使用權	-	(2,566)
存出保證金(增加)減少	(20,652)	25,489
遞延費用(增加)減少	(294,048)	7,987
長期應收票據及款項增加	(55,511)	(5,129)
其他資產-其他減少	191,846	138,981
投資活動之淨現金(流出)流入	(2,320,992)	651,644
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	1,811,564	(2,603,728)
應付短期票券(減少)增加	(934,275)	893,456
公司債註銷	(4,083,866)	-
長期借款增加(減少)	3,442,273	(261,208)
存入保證金減少	(156,165)	(193,005)
發放現金股利	-	(179,240)
其他負債-其他(減少)增加	(887,298)	105,060
發放董監事酬勞及員工紅利	-	(24,936)
購入庫藏股	(475,631)	(307,734)
融資活動之淨現金流出	(1,283,398)	(2,571,335)
匯率影響數	90,556	240,143
本期現金及約當現金(減少)增加	(975,526)	1,083,880
期初現金及約當現金餘額	3,313,172	2,229,292
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 2,337,646</u>	<u>\$ 3,313,172</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	<u>\$ 769,621</u>	<u>\$ 770,347</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 76,240</u>	<u>\$ 86,010</u>
僅有部份現金收支之投資及理財活動		
購置固定資產	\$ 2,464,436	\$ -
減：期末應付款	(1,202,701)	-
	<u>\$ 1,261,735</u>	<u>\$ -</u>

負責人：

經理人：

主辦會計：

伍、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	九十年度	九十一年度	增 (減) 金 額	變 動 比 例 %	說明
流動資產	11,760,454	12,830,260	1,069,806	9.10	
固定資產	7,068,254	6,680,163	(388,091)	(5.49)	
其他資產	4,234,068	5,311,001	1,076,933	25.43	說明1
資產總額	56,523,626	58,812,441	2,288,815	4.05	
流動負債	8,023,041	12,355,258	4,332,217	54.00	說明2
長期負債	13,919,277	11,981,789	(1,937,488)	(13.92)	
負債總額	24,301,111	26,866,231	2,565,120	10.56	
股本	19,421,203	18,980,933	(440,270)	(2.27)	
資本公積	8,107,993	7,968,328	(139,665)	(1.72)	
保留盈餘	4,469,980	5,065,127	595,147	13.31	
股東權益總額	32,222,515	31,946,210	(276,305)	(0.86)	
說明 1：其他資產主因 91 年購入廠房及機器設備供出租使用，以致出租資產金額增加。					
說明 2：流動負債增加主因一年內到期之長期借款金額增加，以及因 IC 健保卡專案之進貨增加,以致應付款項金額增加所致。					

註 1：前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者之主要原因。

二、經營結果

(一)經營結果比較分析表(增減比例達 20%以上，且變動金額達一仟萬以上)

單位：新台幣仟元

年度項目	九十年度	九十一年度	增(減)金額	變動比例%	說明
營業收入總額	22,106,558	18,217,948			
減：銷貨退回	(1,031,800)	(409,477)			
銷貨折讓	(764,468)	(545,158)			
營業收入淨額	20,310,290	17,263,313	(3,046,977)	(15)	
營業成本	(17,590,127)	(13,702,063)	3,888,064	22	說明(1)
營業毛利	2,720,163	3,561,250	841,087	31	說明(2)
聯屬公司間未實現利益淨額	(56,380)	(43,368)			
營業毛利淨額	2,663,783	3,517,882	854,099	32	說明(3)
營業費用	(3,475,502)	(2,861,188)	614,314	18	
營業淨利(損)	(811,719)	656,694	1,468,413	181	
營業外收入及利益	2,765,557	1,597,441	(1,168,116)	(42)	說明(4)
營業外費用及損失	(2,050,976)	(1,711,087)	339,889	17	
繼續營業部門稅前淨利	(97,138)	543,048	640,186	659	說明(5)
所得稅利益	198,721	0	(198,721)	(100)	
繼續營業部門稅後淨利	101,583	543,048	441,465	435	說明(5)

增減變動分析說明：

- (1)主要係家電事業部實施產銷分離制度，營業成本有效降低；另資訊事業部縮減規模，出貨大幅減少，營業成本亦大幅減少所致。
- (2)主要係本年度積極投入獲利較高且較具產品競爭力之市場，同時停止生產較不具產品競爭優勢的資訊事業部之產品，致各事業部之整體業績提昇，獲利能力增加。此外本公司積極地催收帳款，致本公司之呆帳損失大幅降低；加上本公司節省各項開支之效果下，致營業費用減少，整體營業淨利增加。
- (3)主要係因本年度股市低迷，本公司減少長期投資之處分，故處分投資收益減少所致。
- (4)綜上所述，受本年度本公司本業獲利提升之影響，本期稅前及稅後淨利較上年度增加。
- (5)本公司因所經營產品之種類繁多且複雜，故不適合預期銷售數量，但預期本公司未來一年度營業收入將增加。未來一年度因高鐵及高雄捷運等重大工程將陸續進行，將帶動本公司重電產品營收增加，以及國內 SARA 疫情之影響，使國人更加重視健康家電及居家環境，本公司生產之奈米光觸媒空氣清淨機及耳溫槍等家電銷量會倍增，亦有利於高附加價值之光觸媒系列冷氣空調產品之銷售。

(二)營業毛利變動分析表

單位：新台幣仟元

事業別	營業毛利		增(減)變動	
	91年度	90年度	金額	%
重電事業部	1,547,840	1,322,605	225,235	17
家電事業部	1,668,467	1,220,588	447,879	37
資訊事業部	14,499	(150,762)	165,261	110
其他事業部	330,444	327,732	2,712	1
合計	3,561,250	2,720,163	841,087	31

本公司經營多項產業，由於各產業所經營產品之總類及項目繁多且複雜，故有關售價差異、成本價格差異、銷售組合差異及數量差異並不適用於逐項分析。茲將 91 年度營業毛利增加之原因分析如下：

- 1.重電事業部出貨之大馬達及專案訂單比例提高，因其單價及毛利率均較高，因此營業毛利增加。另外，91 年度變頻器(INVERTER)因降低成本顯現效益，致產品毛利率提昇，也使重電及系統事業部之毛利金額明顯增加。
- 2.家電事業部之各產品中，以冷氣機之毛利率最高，91 年度冷氣機之銷售量較去年增加，尤其是分離式冷氣機及變頻冷氣機之出貨比例提高，使得營業毛利大幅增加。
- 3.資訊事業部自去年下半年大幅縮減規模後，留下高毛利之 WBT 產品，雖然營收不多，但相對於去年同期之負營業毛利情況，營業毛利已明顯改善。
- 4.整體而言，受重電及家電事業部出貨之產品組合較佳，使得 91 年之營業毛利較上期大幅增加。

三、現金流量

最近年度現金流量變動分析表
91 年度現金流量分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘 額	全年來自 營業活動 淨現金流量	全年現金 流出量	現金剩餘 (不足) 數 額	現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
2,629,658	1,664,911	2,569,027	1,725,542	-	-

(一)本年度現金流量變動情形分析：

- 1.營業活動：本年度因來自本業之獲利情形較佳，且對關係人之應收帳款催收積極，回收情形良好，致營業活動淨現金流入較上年度增加。

- 2.投資活動：本年度因多角化經營增加長期投資，以及購置固定資產供營業及出租用，而處份長期投資之價款較去年減少，故本年度投資活動現金流出較去年增加。
- 3.融資活動：本年度因應註銷公司債之資金需求，增加長期及短期借款，致本年度融資活動之現金淨流出較去年減少。

(二)現金不足額之補救措施及流動性分析：

- 1.本年度無現金不足額情形。
- 2.最近二年度流動性分析：

項目	年度	90 年度	91 年度	增減比例%
現金流量比例率(%)		15.20	13.48	(11%)
現金流量允當比率(%)		20.51	20.57	—
現金再投資比率		2.22	3.13	41%
增減比例變動分析說明：				
本年度因來自本業之獲利情形較佳，且對關係人之應收帳款催收積極，回收情形良好，致營業活動淨現金流入較上年度增加，惟本年度公司借入長期借款以支應營運所需，其中一年內到期部分亦較上年度增加，流動資產則未有大幅動，使營運資金較上年度大幅減少，致現金再投資比率較上年度增加。				

3.未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元					
期初現金 餘額(1)	預計全年來自 營業活動淨現 金流量(2)	預計全年現金 流出量(3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
1,725,542	1,693,942	2,100,283	1,319,201	-	-

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源：

單位：新台幣仟元						
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		
				90 年度	91 年度	92~96 年 度
90 年度資本支出計劃- 設備汰舊換新	盈餘、資本公積轉增資及營 運資金	90/12/31	452,725	452,725		
91 年度資本支出計劃- 營業或出租使用	營運資金	91/12/31	1,536,755		471,945	1,064,810

92 年度資本支出-設備汰舊換新	營運資金	92/12/31	579,870			579,870
------------------	------	----------	---------	--	--	---------

(二)預期可能產生效益

1.預計可增加之產銷量、值及毛利

單位：新台幣仟元

年 度	項 目	生 產 量	銷 售 量	銷 售 值	毛 利
90 年度	重電產品	22,000台	22,000台	153,846	20,000
	家電產品	1,000台	1,000台	76,923	10,000
91 年度	重電產品	21,500台	21,500台	85,000	17,000
	家電產品	1,000台	1,000台	50,000	10,000
92 年度	重電產品	43,000 台	43,000 台	175,000	35,000
	家電產品	1,000台	1,000台	50,000	10,000
93 年度	重電產品	56,000 台	56,000 台	230,000	46,000
	家電產品	2,600台	2,600台	169,000	33,800

2.其他效益說明（如產品品質、污染防治、成本減少等）。

本公司增加資本支出，除提高產品品質、降低成本外，並可改善各種設備運轉效能，確保環境無污染。

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

單位：新台幣仟元

說明 項目	金額（註）	政策	獲 利 或 虧 損 之 主 要 原 因	改 善 計 畫	未 來 其 他 投 資 計 畫
遠致電信(股)公司	1,500,000	配合國內 3G 電信產業之發展,參與投資。	採成本法評價之長期投資,91年度並未認列損益。	不適用	無

註：本年度投資金額超過實收資本額百分之五者。

六、風險管理

(一)最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1.最近年度利率走勢下滑，降低本公司之資金成本，減少本公司之利息費用支出，對本公司之獲利有助益。

2.最近年度台幣匯率呈貶值趨勢，增加本公司重電及家電外銷之競爭力，使外銷之毛利率增加，但台幣貶值亦使部分自國外採購原料之成本上升，抵銷部分外銷之利益。整體而言，民國九十一年度因匯率變動對本公司產生之匯兌利益為 115,658 千元。

3.最近年度之通貨膨脹對物價上漲有限，減輕本公司營運成本上升之壓力，通貨膨脹對本公司損益之影響不大。

4.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。

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

1.本公司未從事高風險、高槓桿之投資。

2.最近年度本公司資金貸與他人之餘額為 150,000 仟元，資金貸與之對象為台灣宅配通股份有限公司。台灣宅配通股份有限公司係本公司及子公司東安投資合計持股 55% 之轉投資公司，目前承接本公司 IC 健保卡及家電產品之配送業務，因營運資金不足，有短期融通資金之必要性。國內宅配仍屬新興行業，該公司尚在虧損階段，預期今年度轉虧為盈改善營運後，可望於明年度辦理現金增資來償還借款。

3.最近年度本公司背書保證之餘額為 1,646,395 仟元，背書保證之對象皆為本公司之子公司。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.最近年度本公司所持有之衍生性商品主要為遠期外匯暨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。

(三)最近年度研發計畫、未完成研發計畫之目前進度、須再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來影響研發成功之主要因素：

事業別	產品 / 技術	未完成研發計畫之目前進度	再投入之研發費用 (仟元)	預計完成量產時間
機電暨產業系統	伺服馬達及驅動器	樣機試作與機能調整系列化展開評估	15,000	2004下半年
機電暨產業系統	整合型向量變	軟硬體建立	5,000	2004下半年

業系統	頻器	機能規劃調整 系列化展開評估		
機電暨產業系統	馬達核心技術開發	1.剛度及臨界轉速分析	2,000	2003下半年
		2.振動噪音診治專家系統開發	3,000	2004上半年
		3.馬達溫昇分析	2,500	2004下半年
		4.實心突極同步電動機設計技術建立	2,000	2003下半年
		5.遠距監控系統開發	1,000	2003下半年
資訊電子	數位影音伺服器	軟硬體系統架構評估 功能規格制定	5,000	2004上半年
半導體	陶珠式渦輪分子真空幫浦	TMPC400開發 TMPC1000開發	3,000	2003下半年
半導體	半導體設備用冰水機	高性能冷媒回路設計 Chiller2080試製	2,700	2003下半年

未來研發得以成功之主要影響因素：

- 1.產業發展及市場脈動掌握
- 2.關鍵技術突破與建立
- 3.與進口產品之相對競爭力

(四)最近年度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：

最近年度國內外重要政策及法律變動對本公司之財務業務並無影響。本公司管理階層隨時注意國內外重要政策及法律變動，並徵詢專業單位提供建議及規劃因應措施，以降低對本公司財務業務之影響。

(五)最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：

最近年度奈米科技及綠色環保製造技術，改變部分家電及重電產品之研發方向。本公司因應科技改變，已研發出奈米光觸媒空氣清靜機、及高附加價值之光觸媒系列冷氣空調產品等，並率先國內者推出免洗劑洗衣機以及液晶電視，以符合綠色環保趨勢。本公司向來致力於應用科技技術研究創新新產品，使公司產品多元化，以增加營收及利潤。

(六)最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司一向秉守『一流人才、一流產品』來服務社會大眾，善盡社會責任，並藉此建立良好之社會形象。今後將持續服務社會之企業形象，來造福人群。

七、其他重要事項：無

陸、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)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、公司改善措施及缺失事項改善情形：不適用。

二、委託經證期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所出具之評等報告：不適用。

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 81 頁。

六、本次募集與發行有價證券於申報生效（申請核准）時經證期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：無。

八、最近年度及截至公開說明書刊印日止，上市上櫃公司治理運作情形及其改善計畫或因應措施：

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
一、公司治理架構及原則					
(一)公司是否建置公司治理制度並涵蓋主要治理原則	是	已根據公司法、證券交易法及相關規定規劃建置公司治理之機制。			
(二)公司是否建立完備之內部控制制度並有效執行	是	已依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」執行。			
二、公司股權結構及股東權益					

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
(一)公司是否訂有股東會議事規則	是	每年均按議事規則順利召開股東會。			
(二)公司是否設有專責人員處理股東建議或糾紛等問題	是	公司設有專人負責股務相關事宜，處理股東建議或糾紛等問題。			
(三)公司是否隨時掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單	是	集保交易制度無法隨時取得股東實際持股，每年只有在股東會及除權時，才能停止過戶取得主要股東名單。			
(四)公司是否揭露主要股東有關質押、增加或減少公司股份等重要事項	是	已依據相關法令規定，定期揭露相關資訊。			
(五)公司與關係企業是否建立適當風險控管機制及防火牆	是	關係企業之財務及業務均有專人負責獨立運作，本公司並訂定「對子公司監理辦法」，定期稽核及控管子公司財務結業業務情況，以降低風險。			
三、董事會結構及獨立性					
(一)公司是否設置二席以上獨立董事	否		本公司正規劃評估中。	相關因應措施及改善計劃正規劃中。	
(二)公司董事會是否設審計委員會	否		本公司正規劃評估中。	相關因應措施及改善計劃正規劃中。	
(三)公司董事長、總經理是否由不同人擔任，或是否無配偶或一等親之關係	是	董事長由董事會選任，而總經理由董事會聘任，均無親屬關係。			

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
(四)董事對於有利害關係議案之迴避是否確實執行	是	本公司董事並無與公司有業務或財務往來之情形。			
四、董事會及經理人之職責					
(一)公司是否訂有董事會議事規則	是	每次董事會均按議事規則順利運作。			
(二)公司是否訂定各專門委員會行使職權規章	是	本公司已設立六大委員會分別運作，包含：策略發展委員會、經營管理委員會、技術發展委員會、人才發展委員會、資訊服務委員會及投資審議委員會等。			
(三)公司董事會是否定期評估簽證會計師之獨立性	否		本公司之簽證會計師事務所為國內知名之前三大會計師事務所，且簽證會計師與公司及董監事均非關係人，具備超然獨立性。	董事會是否定期評估簽證會計師之獨立性，本公司正評估中。	
(四)公司是否有為董事購買責任保險	是	已向保險公司購買董事責任保險			
(五)公司是否訂有董事進修制度	否		本公司正規劃評估中。	相關因應措施及改善計劃正規劃中。	
(六)公司是否訂定風險管理政策及風險衡量標準並落實執行	不適用				證券商適用
五、監察人之組成、職責及獨立性					
(一)公司是否設置一席以上獨立監察人	否		本公司正規劃評估中。	相關因應措施及改善計劃正規劃中。	

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
(二)監察人與公司之員工、股東及利害關係人是否建立溝通管道	是	本公司設有常駐監察人，與公司員工、股東及利害關係人溝通管道順暢。			
(三)公司是否成立監察人會並訂定議事規則	否		本公司監察人均列席董事會監督議案，監察人已定期會面交換意見。	相關因應措施及改善計劃正規劃中。	
(四)公司是否有為監察人購買責任保險	是	已向保險公司購買監察人責任保險			
(五)公司是否訂有監察人進修制度	否		本公司正規劃評估中。	相關因應措施及改善計劃正規劃中。	
六、利害關係人之權利及關係					
(一)公司是否建立與利害關係人之溝通管道	是	員工設有工會，定期與管理當局溝通。股東設有專責股務單位，由專人提供服務。客戶設有客服中心提供服務。			
(二)公司是否重視公司之社會責任	是	本公司成立「東元科技文教基金會」，定期舉辦活動，落實社會責任。			
(三)公司是否訂定保護消費者或客戶之政策並定期考核其執行情形	不適用				證券商適用
七、資訊公開					
(一)公司是否指定專人負責公司資訊蒐集及揭露工作，	是	已依主管機關之規定，如期公告申報相關資訊。			
(二)公司是否建立發言人制度	是	本公司發言人對外說明本公司之立場，並回答股東之問題。			

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
(三)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊	是	本公司所設網站之網址為： www.teco.com.tw，網站中已揭露相關資訊。			
八、其他應揭露事項：無					

東元電機股份有限公司

董 事 長：黃茂雄

副董事長兼總經理：林勝泉

常 務 董 事：黃呈琮

董 事：林明正

董 事：李敬嵐

董 事：黃明富

董 事：林福星

董 事：張鴻章