

股票代碼：1590



亞德客國際集團
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP

2011 年 度
年 報

2012 年 4 月 30 日 刊印

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>

公 司 網 址：<http://www.airtac.com/>

一、發言人及代理發言人

	發言人	代理發言人
姓名	曹永祥	林江帝
職稱	財務長	集團特助
聯絡電話	(886) 2-2269-7766	(86) 574-8895-0001
E-MAIL	ivan.tsao@airtac.com	linti0908@airtac.com

二、總公司、分公司地址及電話

(一)本公司資料：

名稱：AIRTAC INTERNATIONAL GROUP

地址：PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands
電話：(86) 574-8895-0001

網址：<http://www.airtac.com>

(二)營運總部：

名稱：AIRTAC INTERNATIONAL GROUP

網址：<http://www.airtac.com>

地址：中國浙江省奉化市高新技術園區四明東路 88 號
電話：(86) 574-8895-0001

(三)子公司：

香港子公司名稱：Airtac Industrial (Hong Kong) Limited

網址：<http://www.airtac.com>

香港子公司名稱：Airtac Trading (Hong Kong) Limited

網址：<http://www.airtac.com>

維京群島子公司名稱：Instant Reach International Limited

網址：<http://www.airtac.com>

新加坡子公司名稱：Airtac Holding (Singapore) Pte. Ltd

網址：<http://www.airtac.com>

大陸子公司名稱：寧波亞德客自動化工業有限公司

網址：<http://www.airtac.com>

大陸子公司名稱：廣東亞德客自動化工業有限公司

網址：<http://www.airtac.com>

大陸子公司名稱：亞德客(中國)有限公司

網址：<http://www.airtac.com>

大陸子公司名稱：健良(上海)貿易有限公司

網址：<http://www.airtac.com>

臺灣子公司：亞德客工業股份有限公司

網址：<http://www.airtac.com>

義大利子公司：ATC (ITALIA) S.R.L.

網址：<http://www.airtac.com>

新加坡子公司名稱：Airtac International (Singapore) Pte. Ltd

網址：<http://www.airtac.com>

地址：Suites 2302-6, 23/F., Great Eagle Ctr., Harbour Road, Wanchai, Hong Kong
電話：(86)574-8895-0001
地址：Room 1801, Wing On Central Building, 26 Des Voeux Road C, Central, Hong Kong
電話：(86)574-8895-0001
地址：Room 1801, Wing On Central Building, 26 Des Voeux Road C, Central, Hong Kong
電話：(86)574-8895-0001
地址：1 JALAN REMAJA #04-08J HILLVIEW HOUSE SINGAPORE (668662)
電話：(65)6808-8789
地址：中國浙江省奉化市高新技術園區四明東路 88 號
電話：(86) 574-8895-0001
地址：中國廣東省廣州市西槎路聚龍工業區 19 棟
電話：(86) 20-3647-0760
地址：中國浙江省奉化市高新技術園區四明東路 88 號
電話：(86) 574-8898-9999
地址：中國上海市浦東新區向城路 58 號 6 樓
電話：(86) 21-6840-6655
地址：新北市土城區自由街 23 號
電話：(886)2-2269-7766
地址：Via San Vittore 16, 20123 Milano, Italy
電話：(39) 0331-307204
地址：1 JALAN REMAJA #04-08J HILLVIEW HOUSE SINGAPORE (668662)
電話：(65)6808-8789

三、股票過戶機構

名稱：中國信託商業銀行代理部

電話：(886) 2-2311-1838

地址：台北市中正區重慶南路一段 83 號五樓

網址：<https://ecorp.chinatrust.com.tw>

四、最近年度簽證會計師

會計師姓名：謝明忠會計、陳慧銘會計師：

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

電話：(886)2-2545-9988

地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢方式：無

六、公司網址：<http://www.airtac.com>

七、董事會名單

職 稱	姓 名	國 籍	主 要 經 歷
董事長	王世忠	台 灣	亞德客國際集團董事長
董 事	蕭宇成	台 灣	霸菱亞洲投資董事總經理
董 事	藍順正	台 灣	亞德客國際集團總經理
董 事	汪海明	大 陸	寧波亞德客公司副董事長
董 事	林江帝	台 灣	健良(上海)貿易公司總經理
董 事	王洪炳	大 陸	健良(上海)貿易公司副總經理
獨立董事	張寶光	台 灣	淡江大學會計系教授
獨立董事	姜志俊	台 灣	翰笙法律事務所主持律師
獨立董事	梁金美	馬來西亞	前 J W Childs 營運合夥人、 前 York International Corporation 亞太地區總裁

八、國內指定代理人：

姓名	曹永祥	電話	(886) 2-2269-7766
職稱	財務長	E-MAIL	ivan.tsao@airtac.com

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	3
參、公司治理報告	5
一、組織結構	5
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管 資料	6
三、公司治理運作情形	13
四、會計師公費資訊	22
五、更換會計師資訊	23
六、本公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一 年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	23
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人持股比例超 過百分之十之股東股權移轉及股權質押情形	24
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係 之資訊	25
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業 對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	25
肆、募資情形	26
一、資本及股份	26
二、公司債辦理情形	29
三、特別股辦理情形	29
四、海外存託憑證辦理情形	29
五、員工認股權憑證辦理情形	29
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	29
七、資金運用計劃執行情形	29
伍、營運概況	30
一、業務內容	30
二、市場及產銷概況	39

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工	51
四、環保支出資訊	51
五、勞資關係	51
六、重要契約	53
陸、財務概況	57
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	57
二、最近五年度財務分析	59
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	61
四、最近年度經會計師查核之母子公司財務報表	61
五、最近年度經會計師查核之母子公司合併財務報表	61
六、公司及其關係企業發生財務週轉困難情事	61
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	62
一、財務狀況	62
二、經營結果	63
三、現金流量	64
四、重大資本支出	64
五、轉投資政策	64
六、風險管理	65
七、其他重要事項	69
捌、特別記載事項	70
一、關係企業相關資料	70
二、私募有價證券辦理情形	73
三、子公司持有或處分本公司股票情形	73
四、其他必要補充說明事項	73
五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二 項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	73
六、與我國股東權益保障規定重大差異之說明	73
附錄一	74
附錄二	124

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生，大家好：

一、前言：

經過了數年的規劃與努力後，亞德客終於在 2010 年 12 月於台灣證券交易所上市掛牌成功。公司雖然在上市後，隨即面臨歐美市場需求不振及中國政府在境內實施信用緊縮與宏觀調控，但在各位股東持續對亞德客的支持，及所有同仁不斷的努力之下，讓公司在 2011 年度的集團合併營收及獲利表現再創歷史新高紀錄。

二、2011 年度營業結果：

(一)營業計劃實施成果：

2011 年度亞德客的集團合併營業收入為新台幣 5,638,304 千元，較 2010 年度之 4,299,093 千元增加了 1,339,211 千元，成長 31.15%；稅後合併淨利為新台幣 1,376,768 千元，較 2010 年度之 1,049,947 千元增加了 326,821 千元，成長 31.13%；每股盈餘為新台幣 9.00 元，股東權益為新台幣 5,513,683 千元，每股淨值為新台幣 36.76 元。2011 年度之集團合併營收、稅後合併淨利及每股盈餘均創公司成立以來的歷史新高紀錄。

(二)財務收支及獲利能力分析：

2011 年度亞德客的集團合併營業外收入為新台幣 68,148 千元，較 2010 年度之 75,794 千元減少了 7,646 千元，減少 10.09%，減少主要因為政府補助性收入減少 3,962 千元所致；2011 年度合併營業外支出為新台幣 36,051 千元，較 2010 年度之 53,843 千元減少了 17,792 千元，降低 33.04%，主要係 2011 年度利息費用較 2010 年度減少 20,380 千元所致。另本公司 2011 年度資產報酬率為 18.30%、股東權益報酬率為 27.41%。

(三)研究發展狀況：

在技術研發方面，亞德客除鞏固在中階民生工業相關產品的高市佔率外，近年來亦積極朝中高階產品規格開發，預計未來三年中每年度推出五至十項大系列規格的新產品，將公司提供給客戶的產品線服務廣度擴充一倍以上。除了針對新產品的研發外，另外亦對廠內生產自動化及工藝改良投入大批經費，以提高公司競爭力。2011 年度研究發展費用為新台幣 114,194 千元，約當佔當年度合併營業收入 2.03%，且較 2010 年度之 44,211 千元增加了 69,983 千元，成長 158.29%。公司將持續強化研發中心，預計未來研究發展費用約當佔當年度合併營業收入淨額的 4% 以上。

三、2012 年度營業計畫概要：

2012 年公司預計花費人民幣 4 億元的資本支出。除了積極擴充產能，研發單位預計將於今年推出五項左右大系列規格的新產品；此外，公司預計在今年內將中國境內的銷售分公司從 2011 年底的 49 家增加到 60 家分公司左右；在海外營運據點方面，將於今年下半年完成新加坡東南亞銷售總部暨簡易加工廠的籌建並開始營運，以持續擴大公司營運規模，增加市場佔有率及提升公司獲利。本公司依據全球經濟狀況、產業經營環境變化、以及市場供需和競爭狀況，並考量全世界各國家、各產業舊客戶業務的進展和新客戶開發的進度，以及自有產能等諸多因素基礎下，預估 2012 年度產品的銷售量可較 2011 年提升 20% 以上。

工業自動化進程的發展日新月異，公司將持續以穩健的永續經營及追求股東最大利益為目標，不斷的開發新客戶、研發新產品、改良生產工藝及改善生產流程，來加強公司各項的競爭力。也藉由提高經營效率佐以有效的成本控制來獲取更高的獲利。我們相信在全球 3,000 位同仁不斷的努力及各位股東的支持下，亞德客將在工業自動化進程的探索與發展中，再創新猷。

謹祝各位股東

身體健康！事業成功！

董 事 長 王世忠

總 經 理 藍順正

財務主管 曹永祥



貳、公司簡介

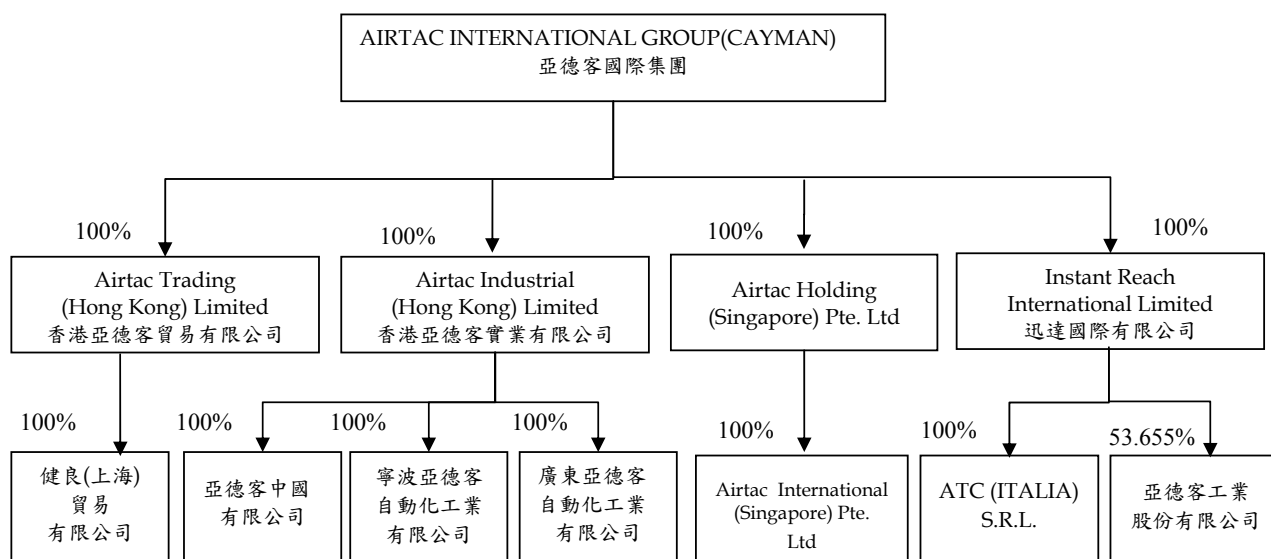
一、公司及集團簡介

(一) 設立日期及集團簡介

本集團發源臺灣亞德客工業股份有限公司成立於西元 1989 年 5 月，早期生產電磁閥為主，原公司名稱為正基實業股份有限公司，西元 1990 年更名為亞德客工業股份有限公司，目前，亞德客國際集團公司產品以特殊規格氣缸為主，生產閥類產品囊括電磁閥、氣動閥、手動閥、手拉閥、機械閥、節流閥等十大類四十多個系列數百個品種，西元 2001 年設立寧波亞德客自動化工業有限公司，生產氣缸及氣源處理類產品，廣泛運用於汽車、機械製造、冶金、電子技術、輕工紡織、陶瓷、醫療器械、食品包裝等自動化工業領域。西元 2009 年 9 月 16 日於開曼群島成立亞德客國際集團公司作為集團之控股母公司，並於 2010 年 12 月 13 日在臺灣證券交易所上市買賣。

本公司為專業的氣動處理元件領導廠商，透過垂直整合的生產製程提供客戶全方位的氣動應用解決方案，包括產品設計、研發到量產。而本公司一元化的服務，更可將產品開發的前置期和生產流程大幅縮短，以因應廣泛的自動化工業領域的應用。

(二) 集團架構



二、公司沿革：

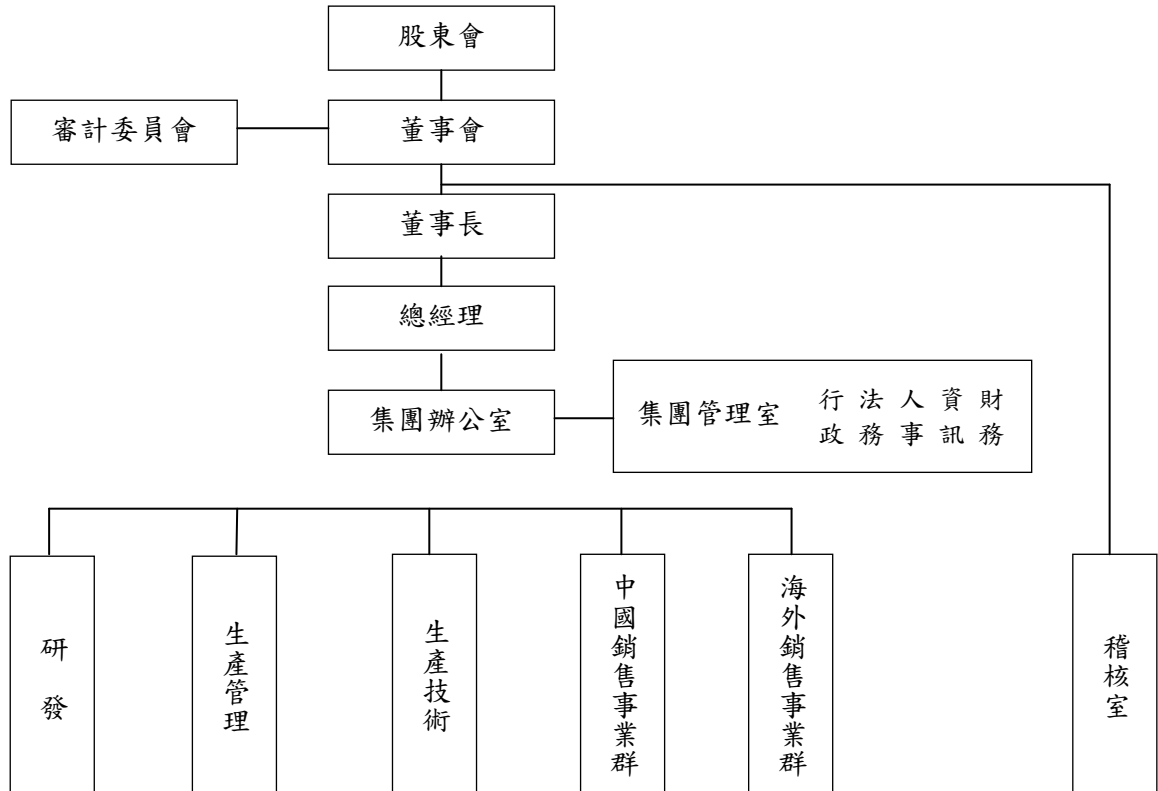
<u>日 期</u>	<u>重 要 記 事</u>
西元 1989 年	亞德客在臺灣台北成立，以生產閥類產品為主。
西元 1990 年	推出自有品牌 AirTAC。
西元 1992 年	推出氣源處理件、氣壓缸等產品。
西元 1995 年 07 月	在廣州成立中國大陸地區第一個營運機構。
西元 1998 年 07 月	在廣州成立中國大陸第一個工廠－廣州健良自動化工業有限公司。
西元 1998 年 08 月	在濟南成立華北分公司。
西元 1999 年 03 月	在上海成立華東分公司。
西元 2000 年 08 月	在成都成立西南分公司。
西元 2001 年 08 月	在浙江寧波奉化開發區投資組建寧波亞德客自動化工業有限公司。
西元 2002 年	在中國大陸地區成立 6 家銷售分公司。
西元 2003 年 07 月	寧波亞德客自動化工業有限公司新廠一期工程完成，投產使用。
西元 2003 年	在中國大陸地區成立 18 家銷售分公司及 28 家辦事處。
西元 2005 年	導入 ERP 系統進行全面資訊化管理。
西元 2006 年	2006 年設立為廣州市亞德客自動化工業有限公司，2010 年更名為廣東亞德客自動化工業有限公司。
西元 2006 年 09 月	健良(上海)貿易有限公司正式成立。
西元 2008 年 05 月	設立 ATC 子公司作為歐洲銷售總部。
西元 2009 年 09 月	於開曼群島成立亞德客國際集團公司作為集團之控股母公司，作為第一上市之申請主體。
西元 2010 年 12 月	股票掛牌上市。
西元 2011 年 8 月	於新加坡設立東南亞銷售總部，預計 2012 年 7 月正式營運。
西元 2011 年	在中國大陸地區成立 18 家銷售分公司。

三、風險事項：請參閱柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

參、公司治理報告

一、組織系統：

(一)組織結構



(二)各主要部門所營業務：

部門別	主要職掌
本公司董事長	對公司經營業務做成政策性指示及目標方針之訂定，並任命主要經理人對業務之執行推展。
本公司總經理	執行「董事會」之決議，綜理公司一切事務。
稽核室	掌理公司有關內部稽核之工作。
集團辦公室	產品銷售、客戶服務、市場開拓業務策略及發展方向之擬定。 掌理集團有關法務、人力資源管理、投資管理等工作。 掌理公司有關資金調度及會計帳務之工作。
生產管理	掌理氣動執行元件、氣動控制元件及氣源處理元件生產管理事宜
生產技術	掌理氣動執行元件、氣動控制元件及氣源處理元件生產製程技術事宜
研發	掌理氣動執行元件、氣動控制元件及氣源處理元件產品研究、設計及改良事宜
中國銷售事業群	掌理中國地區市場開發事宜
海外銷售事業群	掌理中國地區外之市場開發事宜

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一)董事及監察人資料：

1.董事

2012年4月16日 單位：股、%

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
董事長	王世忠	2010/04/17	三年	2009/12/24	—	—	—	—	4,175,357	2.79	27,471,426	18.31	註1	註1	—	—
董事	蕭宇成	2010/04/17	三年	2009/12/24	—	—	—	—	—	—	—	—	註2	註2	—	—
董事	藍順正	2010/04/17	三年	2009/12/24	1,504,938	2.33	3,093,613	2.06	—	—	8,665,000	5.78	亞德客國際集團總經理 亞德客(中國)有限公司董事	亞德客國際集團總經理 亞德客(中國)有限公司董事	—	—
董事	汪海明	2010/04/17	三年	2009/12/24	—	—	—	—	924,687	0.62	10,432,850	6.95	註3	註3	—	—
董事	林江帝	2010/04/17	三年	2010/04/17	439,151	0.68	1,052,737	0.70	—	—	—	—	寧波亞德客自動化工業有限公司總經理 亞德客(中國)有限公司董事 健良(上海)貿易有限公司總經理及監察人 廣東亞德客自動化有限公司董事	—	—	—
董事	王洪炳	2010/04/17	三年	2010/04/17	—	—	—	—	—	—	—	—	健良(上海)貿易有限公司副總經理 健良(上海)貿易有限公司董事	—	—	—
獨立董事	張寶光	2010/04/17	三年	2010/04/17	—	—	—	—	—	—	—	—	淡江大學會計系系主任 健良(上海)貿易有限公司董事	—	—	—
獨立董事	姜志俊	2010/04/17	三年	2010/04/17	—	—	—	—	—	—	—	—	海基會大陸台商財經法律顧問 中華民國仲裁協會仲裁人 中國青島、天津、大連、汕頭仲裁委員會仲裁員	—	—	—
獨立董事	梁金美	2010/04/17	三年	2010/04/17	—	—	—	—	—	—	—	—	前JW Childs營運合夥人 前York International Corporation亞太地區總裁 Fluidra, S.A.獨立董事 Vast Lava 董事 HL Partners 董事	—	—	—

註1：寧波亞德客自動化工業有限公司董事長、廣東亞德客自動化工業有限公司董事長、亞德客(中國)有限公司董事長、Instant Reach International Limited 董事長、Airtac Holding (Singapore) Pte. Ltd 董事長及 Airtac International (Singapore) Pte. Ltd 董事長，總計 11 家。

註2：亞德客(中國)有限公司董事、健良(上海)貿易有限公司監察人、廣東亞德客自動化工業有限公司監察人及亞德客工業股份有限公司監察人，總計 5 家。

註3：寧波亞德客自動化工業有限公司董事、亞德客(中國)有限公司董事、Instant Reach International Limited 董事、總計 5 家。

2.監察人：本公司已於2010年4月28日設置審計委員會，並未設置監察人。

3.本公司董事成員均為自然人，並無法人董事。

董事及監察人資料

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註）										兼任 其他公 開發行 公司獨 立董事 家數
		商務、法 務、財 務、會 計或 公司 業務 所須 相關 科系 私立 大專 院校 講師 以上	法官、檢 察官、律 師、會計 師或其 他與公 司業務 所需之 國家考 試及格 證書之 專門職 業及技 術人員	商務、法 務、財 務、會 計或 公司 業務 所須之 工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
王世忠				✓	✓			✓			✓	✓	✓	✓	0
蕭宇成				✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	0
藍順正				✓				✓			✓	✓	✓	✓	0
汪海明				✓	✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓	0
林江帝				✓			✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	0
王洪炳				✓			✓	✓			✓	✓	✓	✓	0
張寶光	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
姜志俊		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
梁金美				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1

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

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

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

2012年4月16日 單位：股、%

職稱	姓名	就任日期 (註)	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
總經理	藍順正	2009.12.24	3,093,613	2.06	—	—	8,665,000	5.78	• 亞德客國際集團總經理	註 1	無	無	無
健良公司總經理	林江帝	2011.01.01	1,052,737	0.70	—	—	—	—	• 寧亞、廣亞公司總經理	註 2	無	無	無
廣亞公司總經理	林永豐	2009.11.17	2,909,581	1.94	36,000	0.02	—	—	• 寧亞公司生產副總	註 3	無	無	無
台亞公司總經理	楊國義	2009.05.01	41,000	0.03	—	—	—	—	• 寧亞公司行政副總 • 百亨光電副總經理	註 4	無	無	無
ATC 公司總經理	周志立	2011.01.01	—	—	—	—	—	—	• 健良公司協理	—	無	無	無
寧亞公司總經理	李耀文	2011.01.01	—	—	—	—	—	—	• 廈門艾美凱公司生產部經理 • 廈門利生電子廠長	—	無	無	無
寧亞公司副總	王裕仁	2011.09.13	—	—	—	—	—	—	• Foxconn 經營管理協理	—	無	無	無
研發中心副總	黃理培	2011.01.01	39,000	—	—	—	—	—	• Foxconn 集團協理	—	無	無	無
亞中系統工程處副總	朱雁	2011.03.03	—	—	—	—	—	—	• SMC 營業本部、東部及西南大區部長	—	無	無	無
寧亞公司行政副總	顧忠明	2011.01.01	—	—	—	—	—	—	• 寧亞公司銷售副總	—	無	無	無
健良公司技術副總	許關華	2011.01.01	—	—	—	—	—	—	• 健良公司市場總監	—	無	無	無
健良公司銷售副總	袁仕達	2011.01.01	—	—	—	—	—	—	• 健良公司銷售總監	—	無	無	無
健良公司副總經理	王洪炳	2011.01.01	—	—	—	—	—	—	• 健良公司副總經理	註 5	無	無	無
財務主管	曹永祥	2010.05.27	45,000	0.03	—	—	—	—	• 柏騰科技股份有限公司財務協理 • 尼克森微電子股份有限公司董事長特助 • 勤業會計師事務所審計副理	—	無	無	無
稽核主管	林健銘	2009.12.24	36,000	0.02	—	—	—	—	• 錢櫃(上海)稽核室稽核副經理 • 眾信聯合會計師事務所企業管理部顧問	—	無	無	無

註 1：AIRTAC INTERNATIONAL GROUP 董事、亞德客工業股份有限公司董事，總計 2 家。

註 2：AIRTAC INTERNATIONAL GROUP 董事、ATC(ITALIA)S.R.L 董事、亞德客(中國)有限公司董事、寧波亞德客自動化工業有限公司董事、廣東亞德客自動化工業有限公司董事及健良(上海)貿易有限公司董事，總計 6 家。

註 3：寧波亞德客自動化工業有限公司董事、廣東亞德客自動化工業有限公司董事、亞德客(中國)有限公司監察人及健良(上海)貿易有限公司監察人，總計 4 家。

註 4：亞德客工業股份有限公司之董事。

註 5：AIRTAC INTERNATIONAL GROUP 董事、健良(上海)貿易有限公司董事，總計 2 家。

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

(1)董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金					A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
		報酬(A)	退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)	業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)	盈餘分配員工紅利(G)			員工認股權憑證得認購股數(H)	A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		
			本公司	合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司			本公司	合併報表內所有公司	本公司				合併報表內所有公司
董事長	王世忠	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
董事	蕭宇成															
董事	藍順正															
董事	汪海明															
董事	林江帝	10,904	—	—	—	—	381	—	—	—	14,421	—	—	—	2.07%	
董事	王洪炳															
獨立董事	張寶光															
獨立董事	姜志俊															
獨立董事	梁金美															

註1：林江帝、王洪炳、張寶光、姜志俊及梁金美於2010.4.17選任。

註2：藍順正擔任AIRIAC INTERNATIONAL GROUP及台亞公司之董事，於2009.12.24擔任本公司總經理。

註3：林江帝擔任AIRIAC INTERNATIONAL GROUP、ATC(ITALIA)S.R.L、寧波亞德客自動化工業有限公司、廣東亞德客自動化工業有限公司、亞德客(中國)貿易有限公司及健良(上海)貿易有限公司之董事，並於2011.1.1從寧波亞德客自動化工業有限公司總經理轉任健良(上海)貿易有限公司總經理。

註4：王洪炳擔任健良公司副總經理，並擔任AIRTAC INTERNATIONAL GROUP及健良(上海)貿易有限公司董事。

註5：按法規係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工紅利（含股票紅利及現金紅利）者，揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利之預估金額。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司 I	本公司	合併報表內所有公司 J
低於 2,000,000 元	—	王世忠、蕭宇成、藍順正、汪海明、林江帝、王洪炳、張寶光、姜志俊、梁金義	—	蕭宇成、王洪炳、張寶光、姜志俊、梁金義
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—	—	藍順正、汪海明
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—	—	王世忠、林江帝
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	—	9 人	—	9 人

(2) 監察人之酬金：本公司並未設置監察人，故不適用。

(3) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元；仟股；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
總經理	藍順正															
健良公司總經理	林江帝															
廣亞公司總經理	林永豐															
台亞公司總經理	楊國義															
ATC公司總經理	周志立															
寧亞公司總經理	李懷文															
寧亞公司副總	王裕仁	—	37,202	—	—	—	11,363	—	—	31,053	—	—	—	—	—	無
研發中心副總	黃理培															
亞中系統工程處副總	朱雁															
寧亞公司行政副總	顧忠明															
健良公司技術副總	許關華															
健良公司銷售副總	袁仕達															
健良公司副總經理	王洪炳															

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	—	藍順正、王裕仁
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	—	楊國義、朱雁、顧忠明、許關華、 袁仕達、王洪炳
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）		林永豐、王世忠、黃理培
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	—	林江帝、李懷文
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	—	—
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	—	—
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	一人	13 人

(4)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

101 年 4 月 16 日

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例（%）
經理人	總經理	藍順正	—	34,562	34,562	2.51%
	健良公司總經理	林江帝				
	廣亞公司總經理	林永豐				
	台亞公司總經理	楊國義				
	ATC 公司總經理	周志立				
	寧亞公司總經理	李懷文				
	寧亞公司行政管理副總	王裕仁				
	寧亞公司研發副總	黃理培				
	健良公司副總經理	朱雁				
	寧亞公司行政副總	顧忠明				
	健良公司技術副總	許關華				
	健良公司銷售副總	袁仕達				
	健良分公司總經理	王洪炳				
	財務主管	曹永祥				
	稽核主管	林健銘				

(四)本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序與經營績效之關聯性：

(1)本公司及合併報表所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比率之分析：

單位：新台幣仟元

項目	2010 年		2011 年	
	金額	%	金額	%
董 事	17,690	1.68%	28,514	2.07%
總經理及副 總 經 理	49,804	4.74%	79,618	5.78%
合併總利益	1,049,947	100.00%	1,376,768	100.00%

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

(2) 給付酬金之政策、標準及組合、訂定酬金、經營績效及未來風險之關聯性：

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

三、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形

2011 年度董事會開會 7 次，董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
董事長	王世忠	7	0	100%	—
董事	蕭宇成	7	0	100%	—
董事	藍順正	7	0	100%	—
董事	汪海明	6	1	85.71%	—
董事	林江帝	7	0	100%	—
董事	王洪炳	3	4	42.86%	—
獨立 董事	張寶光	7	0	100%	—
獨立 董事	姜志俊	7	0	100%	—
獨立 董事	梁金美	7	0	100%	—

其他應記載事項：

- 1、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。
- 2、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：第二屆第十四次董事會臨時動議第四案「健良(上海)貿易有限公司總經理林江帝先生加薪案」，林江帝董事依規定迴避，不得行使表決權或代理其他董事行使表決權。
- 3、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：無。

(二)審計委員會運作情形

2011 年度審計委員會開會 7 次，獨立董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事	張寶光	7	0	100%	—
獨立董事	姜志俊	7	0	100%	—
獨立董事	梁金美	7	0	100%	—
其他應記載事項： 1. 證交法第 14 條之 5 所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無。 2. 獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、利益迴避原因以及參與表決情形：無。 3. 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）。本公司內部稽核主管每次均列席審計委員會與審計委員進行溝通；會計師則依每次會議議程內容需要列席審計委員會。					

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因。

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
1. 股權結構及股東權益 (1) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (2) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (3) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(1) 本公司設有專人及電子郵件信箱，處理股東建議或糾紛等問題。 (2) 已設置專人管理相關資訊，能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。 (3) 本公司已訂定「集團企業、特定公司及關係人交易作業程序」，與關係企業經營、業務及財務往來皆有明確規範，已達風險控管機制。	尚無重大差異 尚無重大差異 尚無重大差異
2. 董事會之組成及職責 (1) 公司設置獨立董事之情形 (2) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	(1) 本公司設有三席獨立董事。 (2) 本公司選擇信用卓著之會計師事務所之會計師簽證，其與本公司無利害關係，並嚴守獨立性。	尚無重大差異 尚無重大差異
3. 建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司設有專人及電子郵件信箱，處理有關公司對外關係及利害關係人事宜。	尚無重大差異

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
4. 資訊公開 (1) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (2) 公司實行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之搜集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	(1) 本公司依照相關法令規定，按時於金管會所指定之路徑，申報相關資訊。 (2) 本公司已架設網站，並建置公司財務業務相關資訊及公司治理資訊之情形。本公司已建置發言人制度，未來將依相關法令及制度執行。本公司不定期召開或受邀參加法說會，並依規定將法說會內容公告於公開資訊觀測站。	尚無重大差異 尚無重大差異
5. 公司設置提名、薪酬或其他各類功能委員會之運作情形	本公司已設置審計委員會及薪酬委員會，至於其他功能性委員會則視需求由董事會另行授權設置。	尚無重大差異
6. 公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：本公司目前尚未訂定公司治理實務守則，惟已於內部控制制度及各項辦法中包含公司治理精神。		
7. 其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、雇員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）： (1) 本公司已制定員工績效獎金發放作業辦法及優退作業法。 (2) 本公司已為董事及獨立董事安排進修課程。 (3) 除特殊狀況外，董事及獨立董事皆會出席參加會議，且董事對董事會所列議案如涉有利害關係時，不得加入表決。 (4) 本公司已為董事及經理人購買責任保險。		
8. 如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：本公司之公司治理自評結果與上市櫃公司治理實務守則，尚無重大差異，且無重大缺失之情形。		

(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

2011 年度薪酬委員會開會 1 次，委員出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
召集人	張寶光	1	0	100%	—
委員	姜志俊	1	0	100%	—
委員	梁金美	1	0	100%	—

(五)履行社會責任情形：公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、客戶權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理 (一)公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 (二)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。 (三)公司定期舉辦董事與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	(一)本公司對於投身社會公益不遺餘力，在臺灣及中國大陸各地積極推動和參與濟困、助學、賑災、扶貧等各類社會公益事業，以善盡社會責任。 (二)本公司設有慈善小組，積極舉辦「陽光行動」，致力於急難救助、扶持兒童成長、關懷弱勢族群、振興教育事業、培養人文素養等公益活動的開展，期許藉以「良好企業公民」的風範，用心回饋社會。 (三)公司極力建立「人本、共享、發展、責任」之企業文化，強調「守法、誠實、公正、互助合作、和諧、誠信」等理念，並利用內部教育訓練、開會或員工活動等公開場合倡導；並設有員工行為規範、獎勵與處罰制度，執行獎懲事宜，並將其納入考核。	本公司將視實際需要研訂定企業社會責任或制度。 符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則。 符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則。
二、發展永續環境 (一)公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 (二)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 (三)設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 (四)公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	(一)本公司除定期對電氣設備、重點用能設備進行檢查維護保養，預防跑、冒、滴、漏和帶故障運行，並不斷鼓勵員工提案，提高資源使用效率，降低環境負荷衝擊。 (二)本公司除了在廠區配合政府政策及環境衛生持續進行垃圾分類、回收、減量及再利用等活動外，在管理方面，也完善能源計量統計，確保能源計量準確無漏。同時對能源統計人員進行專業技術培訓，使得能源統計人員具備相應知識和能力，保證能源統計數據真實、清晰、準確。 (三)本公司有設立環境安全組，專門負責環境管理與工作安全事務，並制定年度節能工作目標，從生產計劃、技術改造、管理統計以及作業現場和宣傳教育等四個方面入手開展實施節能降耗措施與維護環境。 (四)本公司在生產計劃方面，適時調整生產計劃，削峰填穀，錯峰用電，積極響應政府節能減排號召。在用水用電部位張貼節約用水、節約用電等標識牌語，廣泛宣傳節能環保法規、知識，增強員工節能環保意識和責任心。	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則。 符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則。 符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則。 符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則。
三、維護社會公益 (一)公司遵守相關勞動法規，保	(一)本公司遵守勞動相關法規，依員工受雇所	符合上市上櫃企業社會責任

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。	在地法令規定，依法繳納勞健保、退休金、社會醫療保險、住房公積金等，以落實保障員工基本權益。相關員工任免、薪酬管理及應循程序均依照本公司薪資及人力資源管理相關辦法辦理。	實務守則。
(二)公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。	(二)本公司認為身心健康的員工，才能營造高效率、高品質的工作績效，因此致力於提供員工安全與健康之工作環境。在工作安全上，本公司依據機械製造行業安全生產標準化進行企業的安全管理，制定完善的的安全管理制度，對危險有害因素進行辨識、排查，積極採取本質技術措施，並藉由持續的教育訓練與宣導，養成員工緊急應變能力及安全觀念，加強員工認知能力，並建立工傷預防及追蹤制度、營造安全工作環境，以期降低工作環境中意外事故發生的機率，並減輕對於公司資產及員工安全的不利影響。2011年投資改善壓鑄、表面處理生產線，部份以機械取代部份人工操作，降低員工在生產過程中對身體造成的可能影響。公司內部設有員工休閒區，設有專人舉辦員工休閒活動，並每年定期安排員工旅遊，紓解平日上班之壓力。	符合上市上櫃企業社會責任實務守則。
(三)公司制定並公開其客戶權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之客戶申訴程序之情形。	(三)為了保證客戶投訴得到及時處理，並採取相應糾正預防措施，本公司設有專門的客訴處理部門，並嚴格遵守售後服務管理辦法，對客訴事件受理、處理、追蹤、與資料歸檔，並對客戶進行滿意度調查，以便在交期、服務、質量、價格等方面得到有效的反饋資訊，作為提高售後服務品質的重要依據。	符合上市上櫃企業社會責任實務守則。
(四)公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。	(四)本公司在大型公益慈善活動時，會邀請供應商參與，公司、員工及供應商共同出資出力，共同致力於提升社會責任。	符合上市上櫃企業社會責任實務守則。
(五)公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	(五)本公司以在參與社區發展及慈善公益團體相關活動方面，分為以下三大主題： 1.陽光行動 亞德客定期發展“陽光行動”，組織同仁探望慰問生活在慈善機構中的各類弱勢群體； (1)亞德客定期資助“創世清寒植物人安養院板橋分院”，協助該院為清寒植物人、獨居老人、失智老人、遊民等特殊人群提供安養、家務、陪診、到宅照顧等多種服務； (2)亞德客定期資助“臺灣天主教德蘭兒童中心”，協助該院照顧孤兒、棄兒、受虐兒及家庭遭遇變故的不幸兒童，讓他們安	符合上市上櫃企業社會責任實務守則。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	心成長和得到良好教育； (3) 亞德客定期向“香園紀念教養院”捐助善款，協助該院為身心障礙的兒童提供康復治療； (4) 亞德客定期資助“臺北市私立義光育幼院”，協助該院收容教養孤苦無依的嬰幼兒童及身心障礙的流浪兒； (5) 亞德客定期捐款“慈濟慈善基金會”支持該基金會長期對國內貧困救援、急難救助以及國際救援等等。 (6) 亞德客與新北市土城區社福中心聯合舉辦“母親節親子關懷活動”協助120個弱勢家庭（300人）建立其對家庭關係之重視，並藉由活動之體驗，學習正向親子互動經驗，家庭之子女體認母職之角色功能，建立其孝道及感恩態度，並學習正向之親子互動方式，增進親子之支持性關係。 (7) 亞德客與新北市政府聯合舉辦「愛預見，幸福遇見」中秋攜手傳愛活動，關懷本市弱勢家庭親子同樂活動，邀請300戶家庭，750人與會。 (8) 亞德客捐助“中華民國婦聯聽障文教基金會”幫助因家境貧困而沒錢醫治的聽力受損兒童； (9) 亞德客捐助“台灣泡泡龍病友協會”、“惠民盲童育幼院”，協助該院患病貧困兒童康復醫療救治。 (10) 亞德客持續在土城、三鶯、樹林、板橋等地貧困家庭長期照顧及慰問； (11) 亞德客在中國大陸持續在四川省涼山州喜德縣開展造村工程，及浙江省奉化市貧困家庭長期照顧慰問，於浙江、廣東、四川等地大型寒冬送暖活動及貧困家庭慰問。 2.關注教育事業 亞德客關注教育事業，開展“藍色助學工程”。 (1) 定期捐資台灣“柑園國小”，支持“柑園國小”改善學校軟硬體設施和開展各類教育活動； (2) 在大陸廣東設立“助學助困基金”，長期資助單親特困母親、下崗婦女、貧困學生和重症兒童度過難關； (3) 設立“亞德客有美助學金”，資助大陸廣東中山大學、浙江新華愛心中學“珍珠班”裏考上大學的學子；重慶市工業職業技術學院、河南鄭州鐵路職業技術學院、福建廈門集美大學誠毅學院的貧寒學子完成學業。 (4) 設立“亞德客獎學金”，獎勵重慶市工業職業技術學院、河南鄭州鐵路職業技術學院，學年成績優異貧困學子。	

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	(5) 亞德客在大陸四川省南充瀘溪高級職業中學，每學年定期資助兩個年級各一班的貧困職校生，幫助他們學好一門技術，掌握生活的本領 3.急難救助 (1)亞德客資助個別特案貧困者，因突發疾病協助其醫藥治療或者無住所者幫其安排居所。 (2)亞德客在大陸資助個別特案貧困者，因白血病、癌症等重大疾病患者，協助其醫藥治療，或因居住危房協助其危房改造等等。	
四、加強資訊揭露 (一)公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二)公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	(一)本公司履行社會責任情形除於年報揭露外，另公司網站中揭露其運作及贊助動內容訊息。 (二)本公司尚未編制企業社會責任報告書，未來將視實務需求編制，加強揭露推動企業社會責任之情形。	符合上市上櫃企業社會責任實務守則。 尚在規劃中。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司企業社會責任實務守則及相關規章仍持續研擬制定中。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、客戶權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：無		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：本公司依誠信原則經營，遵循相關法令及規定執行。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

本公司並未訂定公司治理守則及相關規章。但如上所述，本公司實質上已依據公司治理精神運作及執行公司治理相關規範，未來將透過修訂相關管理辦法、加強資訊透明度與強化董事會職能等措施，推動公司治理之運作。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(九)內部控制制度執行狀況

(1)內部控制聲明書

亞德客國際集團

內部控制制度聲明書

日期：2012年3月14日

本公司西元 2011 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及 5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於西元 2011 年 12 月 31 日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報主要內容之一，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司西元 2012 年 03 月 14 日董事會通過，出席董事九人，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

亞德客國際集團



董事長：王世忠 簽章



總經理：藍順正 簽章



(2)委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：不適用。

(十)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反

內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：證券交易所於 2011 年 10 月 25 日來函（臺證上二字第 1001703803 號），針對公司內部控制制度設計或執行，提出配合改善事項，已依規定辦理。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

會議名稱	日期	重要決議事項
董事會	2011/1/3	2011 年預計資本支出案。
董事會	2011/3/11	1.承認 2010 年度本公司及其子公司合併財務報告 2.通過 2011 年股東常會召開時間、地點、停止過戶日及股東會議案 3.通過 2010 年度盈餘分配案 4.通過公司章程修訂案 5.通過「資金貸與他人作業程序」、「背書及保證作業程序」修正案 6.通過內部控制聲明書 7.通過購買董事責任保險案
董事會	2011/4/27	1.通過亞德客(中國)有限公司設立案 2.通過寧波亞德客自動化工業有限公司增資案 3.通過公司章程修訂案 4.決議 2010 年度盈餘分配股東現金股利人民幣兌新台幣之匯率
股東會	2011/6/9	1.承認亞德客國際集團 2010 年之營業報告書及合併財務報表 2.通過 2010 年盈餘分配案 3.通過「資金貸與他人作業程序」、「背書及保證作業程序」修正案 4.通過公司章程修訂案
董事會	2011/6/9	1.通過 2010 年度盈餘分配案之配息基準日 2.通過新加坡海外控股公司、東南亞銷售總部及新加坡銷售子公司設立案
董事會	2011/8/12	1.通過寧波亞德客自動化工業有限公司及亞德客(中國)有限公司土地分割交易案 2.通過勤業眾信聯合會計師事務所更換會計師案
董事會	2011/11/1	1.通過設置薪酬委員會 2.通過修訂董事會議事規則 3.通過訂定本公司相關公司治理政策，並修改內部管理制度 4.通過 2012 年稽核計畫
董事會	2011/12/16	無重大決議
董事會	2012/3/13	1.承認 2011 年度本公司及其子公司合併財務報告 2.通過 2012 年股東常會召開時間、地點、停止過戶日及股東會議案 3.通過 2011 年度盈餘分配案 4.通過公司章程修訂案 5.通過 2012 年稽核計畫(更新版) 6.通過修改本公司公司治理政策相關作業辦法 7.通過修改內部控制制度 8.通過內部控制聲明書 9.通過購買董事責任保險續約案
董事會	2012/4/27	1.承認 2012 年第一季度本公司及其子公司合併財務報告 2.通過公司章程修訂案

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

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

四、會計師公費資訊

(一)會計師公費級距表：

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠	陳慧銘	2011.1.1-2011.12.31	

單位：新臺幣千元

公費項目 金額級距		審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元	1,800	500	2,300
2	2,000 千元（含）～4,000 千元			
3	4,000 千元（含）～6,000 千元			
4	6,000 千元（含）～8,000 千元			
5	8,000 千元（含）～10,000 千元			
6	10,000 千元（含）以上			

(二)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費佔審計公費之比例達四分之一以上者：非審計公費為國際財務報導準則之輔導費用。

單位：新臺幣千元

事務所 名稱	會計師 姓名	審計 公費	非審計公費					查核 期間	備 註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠 陳慧銘	1,800				500	500	2011 年度	註

註：上述會計師公費不包含支付予大陸德勤的費用，2011 年度支付予大陸德勤金額為人民幣 100 千元，以 2011 年底匯率 4.807 換算，約當新台幣 481 千元；非審計公費為國際財務報導準則之輔導費用。

(三)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少，其審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

(四)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無此情形。

五、更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師

更換日期	2011 年 8 月 12 日		
更換原因及說明	配合簽證會計師事務所內部組織調整		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人		會計師
	情 況		委任人
	主動終止委任		不適用
不再接受(繼續)委任			
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無此情形		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	V	
	說明		
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師

事 務 所 名 稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名	謝明忠、陳慧銘
委 任 之 日 期	2011 年 8 月 12 日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三)前任會計師對本準則第 10 條第 5 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：無。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

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

(1)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形(本公司未設置監察人)

單位：股

職稱	姓 名	2011 年度		截至 2012 年 4 月 16 日	
		持 有 股 數 增（減）數	質 押 股 數 增（減）數	持 有 股 數 增（減）數	質 押 股 數 增（減）數
董事長	王世忠	—	—	—	—
董事	蕭宇成	—	—	—	—
董事兼總經理	藍順正	—	—	—	—
董事	汪海明	—	—	—	—
董事兼健良總經理	林江帝	—	450,000	—	(150,000)
董事兼健良副總經理	王洪炳	—	—	—	—
獨立董事	張寶光	—	—	—	—
獨立董事	姜志俊	—	—	—	—
獨立董事	梁金美	—	—	—	—
廣亞總經理	林永豐	—	—	—	—
台亞總經理	楊國義	(34,000)	—	10,000	—
寧亞總經理	李懷文	—	—	—	—
財務長	曹永祥	(30,000)	(60,000)	15,000	—
稽核主管	林健銘	(27,000)	(63,000)	—	—
10%大股東	Baring Private Equity Asia III Holding (6A) Limited (註)	(10,835,625)	—	—	—
10%大股東	Ding Kan Investment Ltd.	—	—	—	—

註：於 2011.6.14 轉讓持股 10,835,625 股後，喪失持股 10%以上大股東身分。

(2)股權移轉之相對人為關係人資訊：無。

(3)股權質押之相對人為關係人資訊：無。

八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊：

單位：股；2012年4月16日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
Ding Kan Investment Ltd.	23,773,000	15.85%	—	—	—	—	林淑美	董事之配偶	註
Core Value Fund Ltd	11,219,000	7.48%	—	—	—	—	—	—	投資基金
Baring Private Equity Asia III Holding (6A) Limited	10,835,625	7.22%	—	—	—	—	—	—	私募基金
YHZ Ltd.	10,432,850	6.96%	—	—	—	—	—	—	註
Express Brilliant Ltd	8,665,000	5.78%	—	—	—	—	—	—	註
大通託管沙烏地阿拉伯中央銀行投資專戶	7,543,000	5.03%	—	—	—	—	—	—	—
陳瑞隆	5,025,065	3.35%	—	—	—	—	—	—	—
渣打國際商業銀行敦北分行受託保管高盛投資合夥人主基金有限合夥投資專戶	4,827,000	3.22%	—	—	—	—	—	—	—
林淑美	4,175,357	2.78%	—	—	—	—	Ding Kan Investment Ltd.	其配偶為該公司之董事	—
匯豐銀行託管印度西太平洋小型公司主基金	3,807,000	2.54%	—	—	—	—	—	—	—

註：皆為信託專戶。

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

單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Airtac Industrial (Hong Kong) Limited	26,000,000	100%	—	—	26,000,000	100%
Airtac Trading (Hong Kong) Limited	7,000,000	100%	—	—	7,000,000	100%
Instant Reach International Limited	1	100%	—	—	1	100%
Airtac Holding (Singapore) Pte. Limited	10,000,000	100%	—	—	10,000,000	100%
寧波亞德客自動化工業有限公司	註	100%	—	—	註	100%
廣東亞德客自動化工業有限公司	註	100%	—	—	註	100%
亞德客(中國)有限公司	註	100%	—	—	註	100%
健良(上海)貿易有限公司	註	100%	—	—	註	100%
亞德客工業股份有限公司	12,340,650	53.655%	—	—	12,340,650	53.655%
ATC(ITALIA)S.R.L	3,000,000	100%	—	—	3,000,000	100%
Airtac International (Singapore) Pte. Limited	9,500,000	100%	—	—	9,500,000	100%

註：大陸子公司係有限公司型態，並無股份。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股份種類

2012年4月16日；單位：股

股份種類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	149,999,998	50,000,002	200,000,000	上市公司股票

2.股本形成過程

單位：元/股

年 月	發 行 價 格	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 財產抵充股 款者	其 他
2009.09	美元 1 元	20,000,000	美元 20,000,000	1	美元 1	現金增資	—	—
2009.10	美元 1 元	20,000,000	美元 20,000,000	1	美元 1	—	長期投資	—
2009.12	美元 1 元	20,000,000	美元 20,000,000	1	美元 1	—	長期投資	—
2009.12	美元 1 元	20,000,000	美元 20,000,000	19,999,996	美元 19,999,996	資本公積轉增資	—	—
2010.04	新台幣 10 元	200,000,000	2,000,000,000	64,699,999	新台幣 646,999,990	(1) 原核定股本由美元 20,000 仟元,變更為新 台幣 2,000,000 仟元 (2) 原發行美元 20,000 仟 元股本,變更為新台幣 647,000 仟元	—	註 1
2010.06	新台幣 10 元	200,000,000	2,000,000,000	132,999,998	新台幣 1,329,999,980	辦理資本公積轉增資新 台幣 683,000 仟元	—	註 2
2010.12	新台幣 10 元	200,000,000	2,000,000,000	149,999,998	新台幣 1,499,999,980	現金增資發行新股新台 幣 170,000 仟元	—	註 3

註 1：2010 年 4 月 17 日股東會決議通過。

註 2：資本公積轉增資案已於 2010 年 6 月 29 日股東會決議通過。

註 3：現金增資發行新股案已於 2010 年 6 月 29 日股東會決議通過。

3.總括申報相關資訊:不適用。

(二)股東結構

2012年4月16日；單位：股

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合 計
人數	-	8	33	1,884	149	2,074
持有股數 (股)	-	988,000	2,175,605	30,442,738	116,393,655	149,999,998
持股比例 (%)	-	0.66%	1.45%	20.30%	77.59%	100.00%

註 1：係以於 2010 年 6 月 29 日股東常會通過現金增資發行新股後之股本。

註 2：陸資持股比例為 17.23%

(三) 股權分散情形

1. 普通股

每股面額 NT10 元；2012 年 4 月 16 日；單位：股

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	99	11,338	0.01%
1,000 至 5,000	1,620	2,775,087	1.85%
5,001 至 10,000	110	864,439	0.58%
10,001 至 15,000	30	397,810	0.27%
15,001 至 20,000	31	572,848	0.38%
20,001 至 30,000	27	694,000	0.46%
30,001 至 50,000	36	1,436,685	0.96%
50,001 至 100,000	28	2,063,000	1.38%
100,001 至 200,000	28	4,064,000	2.71%
200,001 至 400,000	21	6,622,362	4.41%
400,001 至 600,000	9	4,212,901	2.81%
600,001 至 800,000	7	4,926,396	3.28%
800,001 至 1,000,000	5	4,759,103	3.17%
1,000,001 以上	23	116,600,029	77.73%
合 計	2,074	149,999,998	100.00%

2. 特別股：本公司未發行特別股。

(四) 主要股東名單：列明持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

2012年4月16日；單位：股

主要股東名稱 \ 股份	持有股數	持股比例
Ding Kan Investment Ltd.	23,773,000	15.85%
Core Value Fund Ltd	11,219,000	7.48%
Baring Private Equity Asia III Holding (6A) Limited	10,835,625	7.22%
YHZ Ltd.	10,432,850	6.96%
Express Brilliant Ltd	8,665,000	5.78%
大通託管沙烏地阿拉伯中央銀行投資專戶	7,543,000	5.03%
陳瑞隆	5,025,065	3.35%
渣打國際商業銀行敦北分行受託保管高盛投資合夥人主基金有限合夥投資專戶	4,827,000	3.22%
林淑美	4,175,357	2.78%
匯豐銀行託管印度西太平洋小型公司主基金	3,807,000	2.54%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：新台幣元：仟股

項 目 \ 年 度		2010 年	2011 年	2012 年 3 月 31 日 (註 1)
每股	最 高	166.00	272.00	181.50
	最 低	130.00	107.00	120.50
市價	平 均	152.47	185.67	158.01
每股	分 配 前	29.41	35.78	36.54
淨值	分 配 後	24.60	(註 7)	—
每股	加權平均股數	134,025	150,000	150,000
盈餘	每 股 盈 餘 (註 2)	7.76	9.00	1.57
每股 股利	現 金 股 利	4.36	5.30 (註 7)	—
	無 償 盈 餘 配 股 (元)	—	—	—
	配 股 資 本 公 積 配 股 (元)	—	—	—
	累 積 未 付 股 利 (註 3)	—	—	—
投資 報酬 分析	本 益 比 (註 4)	19.65	20.63	25.16
	本 利 比 (註 5)	34.97	35.03	—
	現 金 股 利 殖 利 率 (註 6)	0.03%	0.03%	—

註 1：2012 年第一季經會計師核閱之財務報表。

註 2：係依 2010 年 6 月 29 日股東會決議通過之資本公積轉增資追溯調整加權平均股數計算。

註 3：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 4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 7：2011 年度盈餘分配案尚待股東常會決議。

(六)公司股利政策及執行狀況：

1. 公司章程所訂之股利政策

依本公司 2010 年 6 月 29 日股東常會通過之上市公司章程修訂，本公司應就年度淨利先彌補歷年虧損。其次，依公開發行公司法令規定或依主管機關要求提撥特別盈餘公積；並得提撥當年度擬分配利潤之百分之三至百分之六作為員工紅利；董事會應於盈餘分派之議案中明訂分派予員工之紅利之成數，股東得於決議同意前修改該提案。董事兼任本公司執行主管者得受領擔任公司員工之紅利。

任何所餘利潤得依法令及公開發行公司法令，並考量當年度之盈餘狀況及因應公司資本結構，發放股票股利或現金股利或兩者搭配分發，除董事會及股東會另有決議外，所分配予股東之盈餘金額不得低於當年度稅後盈餘之百分之六十。

2. 本年度擬議股利分配之情形

本公司 2012 年 3 月 14 日經董事會決議通過 2011 年度股利分配案，擬配發股東現金股利每股人民幣 1.13 元，每股折合新台幣 5.3 元，擬分配股東現金股利折合新台幣共計為新台幣 794,999,989 元。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用

(八)員工分紅及董監事酬勞資訊(本公司未設置監察人)：

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：

本公司應就年度淨利先彌補歷年虧損，並依公開發行公司法令規定或依主管機關要求提撥特別盈餘公積；並得提撥當年度擬分配利潤之百分之三至百分之六作為員工紅利。董事兼任本公司執行主管者得受領擔任公司員工之紅利。

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

(1)本公司董事不參與盈餘分配。

(2)年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用。於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

(3)如股東會決議員工紅利採股票發放方式，股票紅利股數係按決議分紅之金額除以股票市場價值決定，股票市場價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。

3.董事會通過之擬議配發員工紅利等資訊

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額

員工現金紅利為人民幣 8,310,000 元。

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

(3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘

本公司 2011 年度財務報表已將員工紅利費用估列入帳，入帳後每股盈餘 9.00 元。

4.上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞之實際配發情形：2010年度盈餘經2011年度董事會與股東會決議通過，並配發員工現金股利人民幣5,440,000元。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股發行情形：無。

四、海外存託憑證之發行情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計畫執行情形：本公司並無發行或私募有價證券計劃尚未完成或最近三年內已完成且計劃效益尚未顯現者。

伍、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)所營業務之主要內容

本集團主要從事氣動控制元件、氣動執行原件、氣源處理元件及氣動輔助元件之製造及銷售等業務。

(2)主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元；%

產品	2010 年度		2011 年度	
	金額	營業比重(%)	金額	營業比重(%)
執行元件	1,691,781	39.35%	2,258,078	40.05%
控制元件	1,318,697	30.67%	1,705,245	30.24%
氣源處理元件	439,571	10.23%	576,677	10.23%
其他	849,044	19.75%	1,098,304	19.48%
合計	4,299,093	100.00%	5,638,304	100.00%

(3)公司目前之商品（服務）項目

執行元件(氣缸)	標準氣缸、雙軸氣缸、筆型氣缸、超薄氣缸、迷你氣缸、帶鎖型氣缸、多位置固定氣缸、滑台缸、三軸氣缸、阻擋氣缸、轉角氣缸、焊接夾緊氣缸、磁耦合無杆氣缸
控制元件(閥類)	電控閥、機械閥、氣動閥、人控閥、流體控制閥
氣源處理元件	二聯件、調壓過濾器、過濾器、自動排水器、壓力表、調壓閥、給油器、三聯件

(4)計畫開發之新商品（服務）

①執行元件，氣缸：超薄氣缸(ACE 系列)、帶閥氣缸、磁耦合三軸氣缸、精密滑台氣缸(側軌,雙軸)、氣動手指(平行型,Y 型)、導杆氣缸、HRQ 迴轉缸、抱緊氣缸、ACQ 大缸徑超薄氣缸、STW 滑台缸、銷釘氣缸、超薄型回轉缸、氣動執行器、ACQL 薄型帶鎖缸、抱緊氣缸（SI/JSI/SE）等。

②控制元件，閥類：ASV 電磁閥、2JS/2JW 角閥、ZM3 系列機械閥、ESV/EAV600 ISO 閥、快排閥、雙壓閥、梭閥、單向閥、15mm 先導閥、精密調壓閥、SDR 調壓閥、直通式三通閥等。

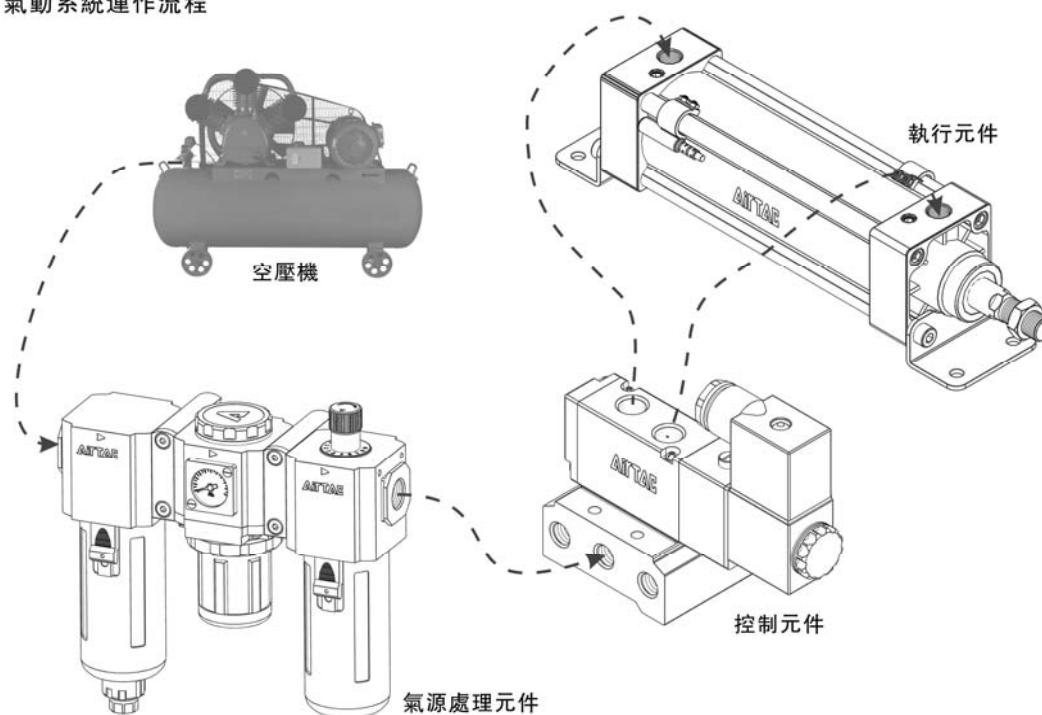
③其他：二通接頭、浮頭接頭。

2. 產業概況

(1) 氣動元件相關概述

氣動（PNEUMATIC）是“氣動技術”或“氣壓傳動與控制”的簡稱。氣動技術是以空氣壓縮機(compressor)為動力源，產生的壓縮空氣經氣源處理元件處理後做為工作介質，由控制元件(方向控制閥)改變壓縮空氣的進出頻率、速度、方向，執行元件(氣缸)再將壓縮空氣的壓縮能轉換為動能而完成預定動作的一項現代實用技術。

氣動系統運作流程



氣動技術是實現各種生產控制、自動控制的重要手段。它具有節能、無污染、高效、低成本、安全可靠、結構簡單等優點。廣泛應用於各種機械和生產線上，主要做為自動化機械設備配套之關鍵零元件。氣動技術應用面的擴大是氣動工業發展的標誌，也是全球企業升級必經之路。

以往，氣動技術單純運用於省力的低成本自動化階段，近幾年隨著氣動技術本身及其配套技術的完善升級，其應用範圍更加寬廣，具體體現在以下幾方面：

A、機電一體化 典型的是“電腦遠端控制+可程式設計控制器+感測器+氣動元件”組成的控制系統。以汽車製造業為例，其中包括焊裝生產線、夾具、機器人、輸送設備、組裝線、塗裝線、發動機、輪胎生產裝備等方面。

B、複合集成化 減少配線（如串列傳送技術）、配管和元件，節省空間，簡化拆裝，提高工作效率。

C、生產自動化 機械加工生產線上零件的加工和組裝，如工件的搬運、轉位、定位、夾緊、進給、裝卸、裝配、清洗、檢測等工序。

D、包裝自動化 化肥、化工、糧食、食品、藥品、生物工程等實現粉末、粒狀、塊狀物料的自動計量包裝。用於煙草工業的自動化捲煙和自動化包裝等許多工序

。用於對粘稠液體（如油漆、油墨、化妝品、牙膏等）和有毒氣體（如煤氣等）的自動計量灌裝。

(2) 國際氣動元件技術

近年來流體技術與微電子、電腦技術相結合，使氣動技術進入了一個新的發展階段。據有關資料記載，國際上生產的工程機械 95%、數控加工中心 90%、自動生產線 95%，均採用了氣動技術。在國民經濟很多領域均需應用氣動技術，其水準的高低已成為一個國家工業發展水準的重要標誌之一。

(3) 2005-2011 年市場需求分析

目前，大陸農業、水利、能源、交通、資訊、建築、環保等產業的發展較快，為此需要大量機械裝備以滿足其發展需要。這些裝備需要配套大量的高性能和高可靠性的氣動元件。

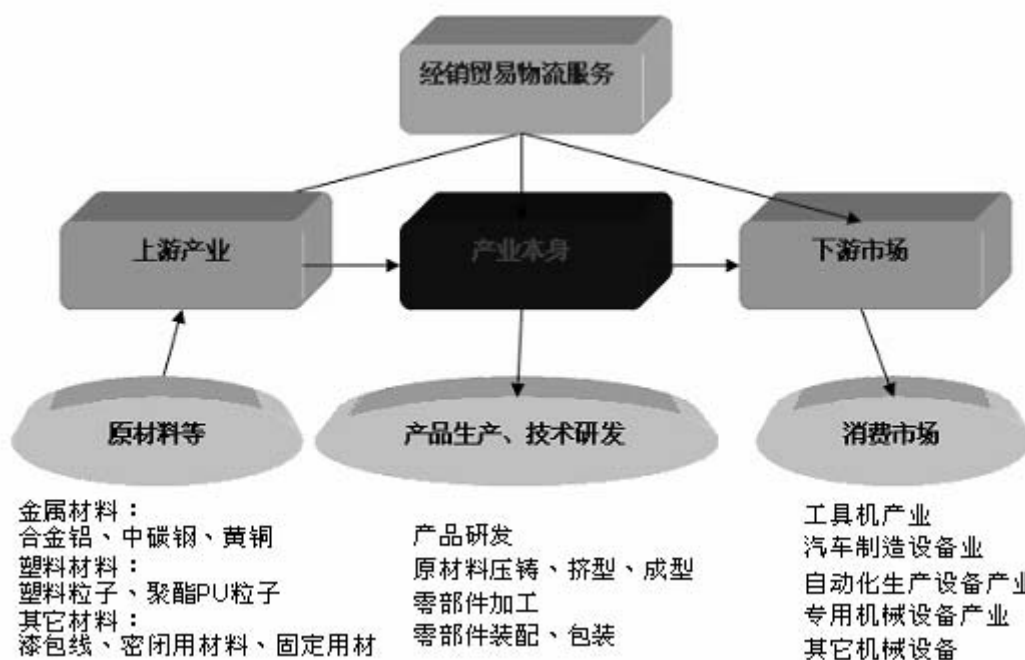
依據中國液壓氣動密封件工業協會統計，2011 年氣動行業實現工業總產值，150.46 億元，同比增長 29.60%。

具體體現在以下幾方面：農業機械、工程機械、冶金礦山設備、機床、塑膠機械、汽車、摩托車、石油化工設備。除上述各類主機行業外，水利工程設備、地下施工設備、物流集運設備、航空、航太、鐵路、機車車輛、醫藥、印刷以及遊藝等機械設備，對氣動產品的市場需求也都有很好的前景。

(4) 氣動元件行業產業鏈簡介

本公司為專業氣動元件之研發，製造及銷售廠商，其產品應用範圍相當廣泛，包含工具機、自動化生產設備、車輛製造設備及專用機械設備等，因本公司不斷開發新產品，目前應用領域不斷擴展。

在產業鏈中，本公司位於此領域之中游(產業本身)，上游為鋁、鋼、銅及塑膠等原料廠商，中游製造產業為氣動元件之生產，包含其壓鑄、擠型、成型、穿孔等技術，而下游為機械設備及相關應用領域的消費市場。



A、上游原材料產業：

氣動產品行業所需原材料分類：

金屬材料：鋁合金、鋅合金、中碳鋼、黃銅等

塑膠材料：塑膠粒子、聚酯PU粒子、色母、POM、工程塑鋼等

其它材料：漆包線、密封用材料、固定用材料、潤滑用材料、磁性材料等

B、下游需求產業

據中國液壓氣動密封件工業協會統計資料顯示：氣動行業2011年國內市場容量177.82億元（去年同期 138.94億元），同比增長27.98%。

下游產業為氣動產品的消費市場，主要是工具機產業，汽車製造設備業，自動化生產設備業，專用機械設備產業及其它機械設備。

(5)當前氣動行業企業競爭態勢

氣動元件產品隨著應用的產業不同，銷售物件不同，投入的研發成本，機器設備成本及品牌建立與行銷成本差異相當大，也因此具有品牌認同的氣動元件廠商市場佔有率即相當大，使得氣動元件市場雖然廠商很多，但可稱之為競爭對手的品牌廠商卻相當有限，以中國大陸市場而言，主要的廠商為日本的 SMC、德國 FESTO、美國 Packer 等，其中日本 SMC 在中國大陸市場達到 31%，名列第一，在全球市占率亦超過 30%以上，亦是排名第一，為氣動產業中規模最大的廠商；在中國大陸市場排名第三及全球市場排名第二的是德國 FESTO，市占率大陸及全球分別為 9% 及 19%，但 FESTO 擁有多項氣動產品專利，並且擁有軟體設計能力，使氣動系統能結合軟體達到整廠設計，是產業裡技術最佳之廠商，此兩家廠商已占大陸市場 40%，全球市場的 49%以上；在大陸市場上歐美日 SMC 及 FESTO 以外的全球性品牌如 CKD(日)、NORGREN(英)、Packer(美)等合計占了 23%，而因價格因素、當地產業需求客制化或當地服務方便性等，讓大陸當地廠商占了 25%。

過去 10 年來大陸市場之大廠市占率不斷被當地廠商及小廠侵蝕，過去大廠產品價格高，多由外商及母國廠商購買，隨著中國氣動市場占全球氣動市場日漸舉足輕重，當地廠商對氣動元件的需求隨之提高，市場對品牌的意識增強，且客戶在成本考量下，更傾向於具有品牌知名度的廠商，其市占率也隨之提高。

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次與研究發展

長期以來，本公司不斷培養專業研發人才，增加創新投入，優化創新環境，自 2007年起，本公司所研發的高精度雙軸氣缸、針型氣缸、油壓緩衝器、大流量低壓調壓閥、氣動手指等50項新產品列入寧波市級新產品研發計畫，研發中心被評為奉化市級工程技術中心，2008年被評為寧波市級工程技術中心，2009年大陸國務院參訪本公司研發中心，表示將本研究中心作為氣動元件研發重點單位，代表本公司在氣動產品研發的投入獲得肯定。2011年研發中心獲評為浙江省級研發中心。本公司目前擁有《氣源處理元件(GL300給油器)》等外觀專利21項，《轉角氣缸》等實用新型專利10項，《調壓閥》等發明專利5項。而目前申請中的《帶有可調式緩衝機構的磁耦合三軸氣缸》發明專利也已進入實質審查階段，《止動裝置》實用新型專利已被國家知識產

權局受理。本公司在科技提升和人力素質提升方面有了實質的收穫。

目前，根據市場發展需要，亞德客正以每年5~6款新產品開發的速度，開發超越客戶需求的產品，進一步充實和完善產品系列，為本公司在市場競爭中打下基礎。未來10年中，本公司將以提高原有產品層次、精度和研發國內外需要的高科技產業應用氣動元件為重點，在材料、技術、品質方面開發更先進的氣動元件產品。

(2)研究發展人員與其學經歷

單位：人

學歷別 \ 年度	2010 年度	2011 年度	2012 年 4 月 30 日
碩士（含以上）	4	3	6
大 專	102	152	158
高 中	122	111	151
合計	228	266	315

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目	2007 年度	2008 年度	2009 年度	2010 年度	2011 年度	2012 年第一季
研發費用	14,088	49,248	87,505	44,211	114,194	41,244
營收淨額	2,409,458	2,714,119	2,861,528	4,299,093	5,638,304	1,249,045
佔營收淨額比率	0.58%	1.81%	3.06%	1.03%	2.03%	3.30%

註：2010 年度之研發費用經重分類，俾配合 2011 年度之財務報表表達。

(4)最近五年度開發成功之技術或產品

年度	項目編號	產品
2007	KA0007	CDA/CLA072 線圈
	KA0008	CDA/CLA080 線圈
	KA0018	緩衝型迷你氣缸 PBC
	KA0071	MI 系列氣缸
	KA0072	MF 系列氣缸
	KA0073	SCL/SUL 系列帶鎖氣缸
	KA0074	PB 系列氣缸
	KA0075	SIL 系列帶鎖氣缸
	KA0076	MIC 系列緩衝氣缸
	KB0031	手轉閥 4HV
	KB0033	B 系列
	KB0037	腳踏閥系列
	KB0047	SR 系列
	KC0026	移印設備專案
	KD0028	SI125X450-ST141
	KD0029	SI160X450-ST142

年度	項目編號	產品
2008	KA0003	三聯件 G600
	KA0004	慢啟閥 GV
	KA0005	截止閥 GZ
	KA0006	三軸氣缸 TCL/TCM
	KA0009	CDA/CLA092 線圈
	KA0010	CDA/CLA116 線圈
	KA0011	1/8"-1"迷你型兩通閥 2W/2S/2L
	KA0013	超薄氣缸 ACP
	KA0014	標準氣缸 JSI
	KA0015	迷你氣缸 MAR
	KA0020	φ 6-φ 16 針型氣缸
	KA0021	φ 40-φ 63 夾緊氣缸
	KA0022	φ 12-φ 63 回轉夾緊氣缸
	KA0025	1/8"-1"介面高壓三聯件/兩聯件
	KA0034	鋁管自製
	KA0035	FTC-端蓋耳軸支架
	KA0036	AD200 自動排水器
	KA0039	浮動/魚眼接頭項目
	KA0041	氣液增壓缸
	KA0042	梭閥
	KA0043	單向閥
	KA0044	快排閥
	KA0045	美制不銹鋼管氣缸
	KA0048	AAD400 新款
	KA0049	G100 三聯件
	KA0050	φ4-φ10 小型自由安裝氣缸
	KA0051	ISO 21287 標準氣缸
	KA0052	美制 NFPA 氣缸
	KA0055	氣液阻尼缸
	KA0056	精密滑台導軌
	KA0057*	CDA/CLA170 線圈 (已無效)
	KA0060	CDA/CLA170 線圈
	KB0046	舊二通閥 (2DV/2PV/2MV)
	KB0053	SC SI 附件舊款改進
	KB0065	TN 雙軸氣缸改型
	KC0054	防滑帽
	KD0057	FY213 C 類非標氣缸
	KD0059	轉角氣缸 C 類非標
2009	KA0001	油壓緩衝器
	KA0012	φ 20-φ 80 阻擋氣缸 TWQ/TWG/TWH/TWM

年度	項目編號	產品
	KA0016	φ 6- φ 32 雙軸氣缸 TR
	KA0017	鋼管氣缸 SG
	KA0019	φ 20- φ 100 導杆氣缸
	KA0023	1/8"-1"介面低壓調壓閥
	KA0024	1/8"-1"介面精密調壓閥
	KA0027	氣動手指
	KA0030	搖擺氣缸的回轉台
	KA0032	電磁閥 5SV210
	KA0040	Z8 EU 異形 O 令
	KA0061	ISO 電磁閥
	KA0062	轉角氣缸 ACK
	KA0063	大口徑二通閥
	KA0064	標準氣缸 ESV
	KA0066	MV 系列機械閥
	KA0077	BA 氣缸開發
	KA0079	氣缸 AU-SC
	KA0084	ACQ 加長 2 型氣缸開發
	KA0085	寶塔型排水器
	KA0086	SGF 鐵端蓋系列氣缸
	KA0087	AU2P025 二通閥
	KA0091	G 系列逆止閥結構
	KB0058	ACQ/ACP 系列氣缸本體開發
	KB0078	JV040 本體接頭重新開模
	KB0080	SC 氣缸改良
	KB0082	MAL 氣缸改款
	KB0089	SI 系列氣缸改良
	KD0081	IR 英格索蘭非標
	KD0088	氣動手指 AYFS32X37-HR121C
2010	KA0091	GA315 逆流閥
	KA0092	導杆薄型氣缸 TACQ 系列
	KA0094	精密篩檢程式 (油霧分離器)
	KA0095	精密過濾調器 (油霧分離調壓器)
	KB0096	G 系列改款
	KB0097	SR 新款
	KA0002	精密滑台缸
	KA0098	磁耦合無杆缸
	KA0099	SDR 調壓閥
	KA0001	ACA/ACJ 系列油壓緩衝器
	KA0021	汽車焊接夾緊氣缸 (MCK40/80)
	KA0064	ISO15552 標準氣缸 (SE 系列氣缸)

年度	項目編號	產品
2011	KA0022	QCK 系列迴轉夾緊氣缸
	KA0061	ESV 系列電磁閥
	KA0097	CM3 系列機械閥
	KA0098	RMS 系列磁耦合無杆氣缸
	KA0090	2JS/2JW150/200/250/320 角座閥
	KA0027	HFZ 系列氣動手指
	KA0100	HFY 系列氣動手指
	KA0030	HRQ 系列回轉缸
	KA0039	浮動接頭
	KD0103	ZG-646E 手動閥
截至年報刊印 日止	KA0120	ZM3 系列機械閥
	KA0090	2JS/2JW400/500/600 角閥
	KA0061	ESV/EAV600 ISO 閥
	KA0096	ASV 電磁閥
	KA0135	快排閥、雙壓閥、梭閥
	KA0137	直動式三通閥
	KA0139	15mm 先導閥
	KC0127	B05-MAL 機械
	KB0098	陶瓷閥芯手轉閥
	KA0043	單向閥 (NRV)
	KA0115	STW 滑台缸
	KA0146	HLQ 雙軸型精密滑台缸
	KA0144	HLM 超薄型精密滑台缸
	KA0106	磁耦合三軸缸
	KA0051	ACE 超薄氣缸
	KA0143	ACQ 大缸徑超薄氣缸
	KA0110	帶閥氣缸
	KA0112	快速接頭
	KA0141	導杆氣缸
	KA0145	HLF 超薄型精密滑台缸
	KA0138	超薄型回轉缸
	KA0133	氣動執行器
	KA0099	SDR 調壓閥
	KA0108	抱緊氣缸 (SI/JSI/SE)

4.長、短期發展策略及計畫

(1)短期發展策略及計畫

(a)研究發展策略及計畫

- ①將現有產品系列性能提升，依客戶使用之習慣與信息反饋改善各項功能。
- ②針對目前產品應用產業需求，研發拓展產業範圍內需要之產品。

(b)行銷策略及計畫

①業務透過積極面訪接觸客戶，以專業協助客戶生產機械效率提升，產線規劃與節省成本等諮詢獲得客戶認同。

②本公司以優良品質產品，專業業務人員爭取更大市場佔有率，並再與客戶創造雙贏的基礎下獲得一定程度的利潤率。

(c)生產策略及計畫

①找尋品質合格、穩定之原材料供應商，氣動元件在工業環境下作動，容易因酸性或骯髒的氣體導致元件損壞，因而必須在生產之源頭，即原材料的選擇時就嚴格控管，以維持元件的品質。

②確實掌握產品成本及生產效率，定期確認現場施作情形以達到生產最佳化。

(d)營運及財務策略及計畫

提升管理績效，激發員工工作潛能，強化內部組織。

(2)長期發展策略及計畫

(a)研究發展策略及計畫

①往高科技產業應用之產品進行研發，將產品往更小、更穩定、更精密、作動更複雜的方向研究，由目前定位於中階技術之應用，往上提升到應用於高科技產業機台及生物科技產業機械。

②建立系統整合能力，對客戶進行軟硬體設計，整廠設計以及諮詢顧問之服務。

(b)行銷策略及計畫

①長期培育國際行銷人才，深耕當地客戶關係，即時掌握市場之變化與洞悉產品發展動向。

②建立全球各地銷售通路，佈建行銷中心，擴展全球品牌知名度與認同。

(c)生產策略及計畫

①除了持續找尋優良的原物料供應商外，也與重要原材料供應商建立長期良好之關係，以獲得合理價格，降低生產成本。

②選擇適合的地理位置、產業聚落以擴展產能。

(d)營運及財務策略及計畫

①推展國際化理念與厚植國際企業之經營管理能力，積極培育國際化人才，朝向國際級之企業目標邁進。

②提升籌資管道的多樣化，強化財務結構與集團體質。

③加強風險控管，落實穩建、高效率及彈性佳的經營理念。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要商品（服務）之銷售（提供）地區

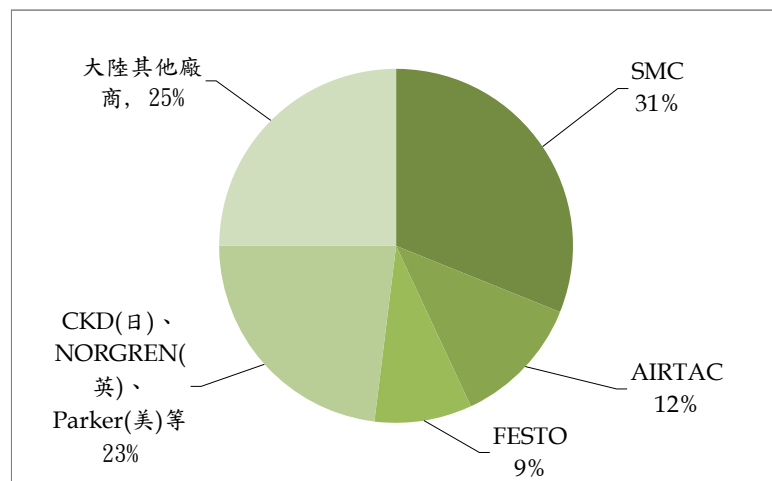
單位：新台幣仟元

銷售地區	2010 年度		2011 年度	
	金額	比率	金額	比率
大中華區(註)	4,071,978	94.72%	5,273,459	93.53%
其他	227,115	5.28%	364,845	6.47%
合 計	4,299,093	100.00%	5,638,304	100.00%

註：含大陸及臺灣地區

(2)市場占有率

中國大陸地區氣動元件主要品牌銷售量市佔率



資料來源：本公司提供

(3)市場未來之供需狀況與成長性

A.氣動元件市場未來供給情形

截止2011年底統計目前在業內所使用的氣動元件廠商主要可分為歐美品牌、日系品牌、以本公司為代表及大陸品牌。其中日本SMC銷售額達到31%，名列第一，為中國大陸氣動產業中規模最大的廠商；本公司於2011年銷售占12%，目前排名第二；排名第三的是德國FESTO，為9%，此三家廠商已佔大陸市場52%，超過一半；排名在此三家廠商以外的海外品牌如CKD(日)、NORGREN(英)、Parker(美)等合計佔了23%，而因價格因素、當地產業需求客製化或當地服務方便性等，使大陸當地廠商佔了25%。

中國氣動市場占全球氣動市場日漸舉足輕重，且近年因大陸人工費用大幅提高，因此企業生產轉向自動化，當地廠商對氣動元件的需求隨之提高，伴隨著2012年的經濟景氣並在價格考量下，未來趨勢將使中國品牌市佔率隨著整體需求的增加而提高，且市場使用者的品牌意識抬頭，未來預期將呈現領導品牌占據大部分市場版圖，而小廠的生存空間將受到排擠。

B.氣動元件市場未來需求情形

本公司主要產品氣動元件是各類自動化生產設備及專用機械設備不可或缺的關鍵性零組件，由於範圍分佈廣泛，因而隨著整體環境景氣之波動將影響氣動元件市場成長性，茲就下游主要個別應用產業，包括工具機業、汽車製造業及電子代工業發展趨勢說明如下：

①全球工具機產業概況：

根據財團法人工具機發展基金會資料顯示，2011 年世界工具機主要生產國生產金額統計為 927 億 4,470 萬美元，其中 2011 年中國工具機的生產金額為 276 億 8,000 萬美元，產值增加了 67.7 億元，並為連續 3 年世界第 1 位，佔前全體的 30% 左右，同期日本產值增加了 63.8 億美元，德國產值增加了 40 億美元，在全球先進國家逐漸擺脫金融風暴影響呈現復甦跡象後，全球工具機產值逐步上升，除日本大地震後災後重建引入大量增長外，其中中國大陸內需持續擴張，使工具機產品在中國大陸銷售額連續八年成長，即便在其他主要工具機生產國產值小幅成長時，中國大陸仍持續高成長，在 2011 年仍然保持為工具機消費金額及產值最大之國家。

在 2012 年，景氣復甦由亞洲開始，歐美國家仍然狀況不明，尤其在大陸市場於 2009 年取代日本及德國成為全球工具機產業最大之生產國家及市場後，更是在 2010 年也明顯的站穩了領先的地位，預計 2011 至 2015 年，累計工具機產值將達到 1,185.37 億美元，平均每年將有 237.07 億美元的需求，較 2010 年 200 億美元需求量仍有成長的空間，預期未來全球工具機產業的發展重心將在亞洲及中國地區

2011 年全球工具機主要生產國預估產值 (單位:百萬美元)

2011 年排名	國家	2010 年	2011 年(E)	增減金額	與前 1 年比%
1	中國	20,910	27,680	6,770	32%
2	日本	11,971	18,353	6,382	53%
3	德國	9,489	13,495	4,006	42%
4	義大利	5,018	6,233	1,215	24%
5	韓國	4,498	5,641	1,143	25%

資料來源：METAL WORKING Insiders' Report/Gardner Publications, Inc.

2011 年全球工具機主要進口國家預估進口值 (單位:百萬美元)

2011 年排名	國家	2010 年	2011 年(E)	增減金額	與前 1 年比%
1	中國	9,420	13,070	3,650	39%
2	美國	2,533	4,325	1,792	71%
3	德國	1,910	2,922	1,012	53%
4	印度	1,285	1,804	519	40%
5	韓國	1,444	1,791	347	24%

資料來源：METAL WORKING Insiders' Report/Gardner Publications, Inc.

2011 年全球工具機主要消費國家預估消費值 (單位:百萬美元)

2011 年排名	國家	2010 年	2011 年(E)	增減金額	與前 1 年比%
1	中國	28,480	38,370	9,890	35%
2	日本	4,890	7,621	2,731	56%
3	德國	4,678	6,956	2,278	49%
4	美國	4,313	6,612	2,299	53%
5	韓國	4,264	5,131	867	20%

資料來源：METAL WORKING Insiders' Report/Gardner Publications, Inc.

②車輛製造業

全球汽車產業在經歷 2009 年低迷和 2010 年快速增長後，2011 年基本回歸正常的發展水準，主要汽車市場以新興汽車市場表現突出。據國際汽車製造商協會 OICA 統計的資料，2011 年全球汽車產量達到 8,009 萬輛，同比增長 3.2%，全球汽車產量前五名分別是中國、美國、日本、德國及韓國。

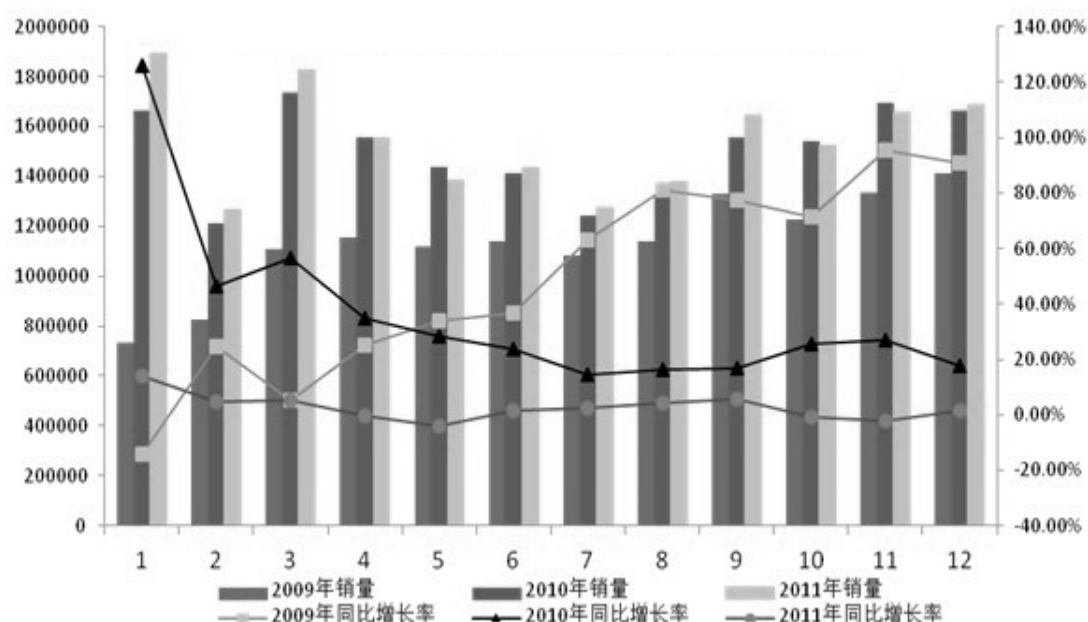
中國大陸地區市場方面，2011 年市場平穩增長，出口高速增長，中國汽車內需市場依然強大。據中國汽車工業協會統計，2011 年度，中國大陸地區汽車產銷量分別為 1,841.89 萬輛和 1,850.51 萬輛，同比分別增長 0.84% 和 2.45%，連續 3 年成為世界最大的新車市場；汽車商品進出口總額，達到 1,430.75 億美元，同比增長 31.83%，其中進口金額 741.38 億美元，同比增長 30.77%，出口金額 689.37 億美元，同比增長 32.99%，也達到歷史新高。目前中國大陸地區汽車保有量依然很低，僅為美國日本等發達國家的 1/10，預計未來中國大陸地區城鎮居民每百戶家庭汽車擁有輛超過 50 輛，而未來二線三線城市（包括縣城）的汽車消費將支撐中國大陸地區汽車銷量持續上漲。

2011 年世界各國家汽車產量前五名

排名	國家	2010 年		2011 年	
		產量	與前 1 年比%	產量	與前 1 年比%
1	中國	18,264,667	32.4%	18,418,876	0.8%
2	美國	7,762,544	35.4%	8,653,560	11.5%
3	日本	9,628,920	21.4%	8,398,654	-12.8%
4	德國	5,905,985	13.4%	6,311,318	6.9%
5	韓國	4,271,741	21.6%	4,657,094	9.0%

資料來源：OICA

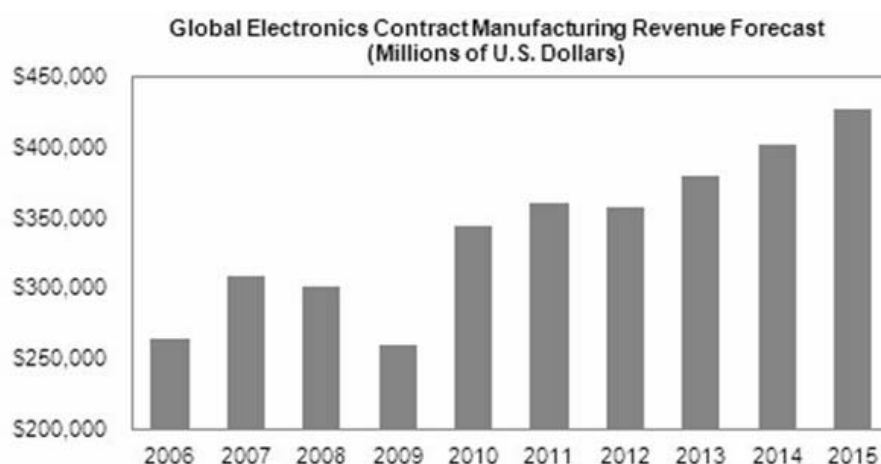
中國 2009-2011 年月度汽車銷量同比變化:



資料來源：中國汽車工業協會

③電子代工業

電子代工產業已成為電子業的主要部分，2011 年其占電子業總製造收入的 20.2%。全球電子代工產業主要由電子製造服務（EMS）和原始設計製造（ODM）產業組成，依據 iSuppli 研究的數據顯示，隨著品牌產品外包代工生產的增加，近年來電子代工產業增幅巨大，產值從 2006 年 2640 億美元開始增長，2011 年全球電子代工產業收入高達 3598 億美元，2012 年預計增長前景略有下降，主要因前 2011 年上半年的強勁增長，並加上持續的歐美經濟不確定性導致，但未來幾年行業仍是上升的趨勢，2015 年產值將達 4261 億美元。



Source: IHS iSuppli Research April 2012

中國大陸市場方面，2011 年已占合約製造產業總收入一半以上，預期將於 2012 年維持高增長。此外，中國大陸已成為世界最大的智慧型手機與個人電腦消費市場，而這些產品由中國大陸生產，因此中國大陸電子市場的增長空間可決定了電子代工領域的發展速度。

以智慧型手機為例，在過去兩年間在全球迅速發展，據國際數據公司 IDC 發佈的資料顯示，智慧型手機的出貨情況 2011 年較 2010 年大幅增加 42.5%，從 1.017 億部增長到了 1.449 億部，目前智慧型手機銷售量佔有全球手機的 36%，其中三星和蘋果於其中的市場佔有率超過 50%。

中國智慧型手機銷量自 2011 年下半年開始，連續兩季度超越美國，中國將在 2012 年超越美國成為全球智慧手機出貨量第一的國家級市場。

智慧型手機 2011. 2012 (E)市場佔有率及排名

國家	2011 年 市占率	2011 年 排名	2012 年 市占率(E)	2012 年 排名(E)	2016 年 市占率(E)	2016 年 排名(E)
中國	18%	2	20.6%	1	20.2%	1
美國	21.3%	1	20.7%	2	15.3%	2
印度	2.2%	9	2.9%	7	9.3%	3
巴西	1.8%	11	2.3%	10	4.7%	4
英國	5.3%	4	4.5%	4	3.7%	5

資料來源：IDC

綜上所述，本公司主要產品：氣動元件，不論從產品本身在主要銷售地區大陸市場之成長性或從產品應用面，如工具機產業、汽車製造業、電子設備業觀之，產品市場需求均具有一定規模，而且從 2011 年開始，全球經濟也逐漸擺脫金融風暴所造成的影響，產業需求劇增，主要國家產值提高，整體氣動元件產值也隨之上升，其中又以中國市場的成長性最具期待。展望未來，中國氣動元件的市場銷售額以及在全球的所佔比率仍持續成長。

(4)競爭利基

A.具備品牌知名度及客戶認同

本公司 AirTAC 品牌由幾項主要要素組成，分別為「Air」表示以空氣作動之元件產品，「T」表示本公司之產品是技術性的「Technological」，也是科技產業生產機械上所需要用到的關鍵零組件，表示「Technology Industry」；「A」代表自動化生產「Automatic」，氣動元件是自動化工業及生產機械中不可或缺的一部分，而「C」即是零組件「Components」，此品牌明確地表示了本公司產品的特性以及應用的產業與方式。「亞德客 AirTAC」目前除了是中國馳名商標，全國馳名商標可保護「AirTAC」品牌在全中國地區免於遭其他廠商冒用，而由於「AirTAC」在大陸的知名度以及產品廣度，使其產品在當地成為氣動行業的標準。

以經營績效來看，本公司「AirTAC」品牌已位居中國市場氣動元件前二大品牌，顯示本公司之品牌知名度已在當地立下穩固基礎，這對於一項工業品及製造業來說相當不容易達成，而現在更要在現有基礎上對全球市場進行品牌推展，讓世界上需要氣動元件的客戶都認識 AirTAC 的品牌。

B.具備產品垂直整合能力，滿足客戶一次購足需求

本公司從研發設計、金屬成型、塑膠射出、其他金屬配件之加工、組裝置具、成品組立等已具備高度垂直整合，輔以完整及詳細的實驗設備檢測能力，可有效的確保產品品質的穩定，以經濟規模生產具有價格競爭力的產品。垂直整合能力亦使得本公司得以有效因應不同產業及客戶需求，在設計產品時能快速反應及擁有更大的彈性讓客戶感覺更貼近及瞭解其需求，更可拓展其應用市場之廣度，滿足下游客戶一次購足之需求。

C.全球運籌式之管理能力

未來整體氣動元件產業將呈現穩定成長趨勢，然由於競爭對手眾多，致使價格競爭激烈，以及下游應用產業不斷擴展，本公司為達多樣化產品、大量生產、降低成本以滿足客戶需求，因而在兩岸分別建立了三個生產基地，並在大陸、歐洲及東南亞分別建立銷售總部，以有效運用生產資源，延伸銷售體系，而其全球運籌式之管理能力，健全的 ERP(Enterprise Resource Planning 企業資源規劃)管理系統使企業整體資源作最有效之配置，有效降低成本及縮短供貨時間，並能擷取數據進行分析做為設定策略之重要參考，此系統與管理已然成為本公司在全球市場競爭時的重要優勢。

D.強大且對市場敏銳的研發創新能力

本公司每年以營收 3~4%的資金投入研發工作，顯示其對創新研發高度重視，本公司研發能力除了產品創新外，亦包含了客製化產品變更，使本公司在研發的質量及彈性上極具競爭力。

本公司擁有完整並且掌握未來趨勢的製造技術及產品線，在氣動系統產品中，控制元件即有電磁閥類、氣控閥類、流體兩通閥類及其他閥類等；氣源處理件有多種二聯件、三聯件、過濾器；執行元件則有標準氣缸、迷你氣缸、緊湊型氣缸、超薄型氣缸等，均因應不同產業、不同客戶需求所開發出來之產品，同時也依據客戶使用回饋訊息以及研發對未來產業需求的研究而開發出因應未來產業方向的產品，讓產品能擴展至更高端的產業應用，如半導體設備、醫療設備、生物科技設備進而到整廠設計，成為氣動系統產品的完整解決方案提供者。

E.銷售通路布局完整

本公司在大陸地區行銷通路佈局完整，由本公司子公司：亞德客(中國)有限公司所帶領的銷售體系，從鄉村到都市，分佈著本公司的分公司、辦事處及經銷商，在大陸地區共有 55 家分公司、7 家辦事處及 4800 多家經銷商，由於使用本公司產品之客戶遍及各產業及各地區，廣布的通路讓客戶能快速獲得亞德客的產品，在國外市場，本公司亦有超過 100 家經銷商分佈於歐、美、亞三大洲，以自有品牌打入當地市場。

F.完善售後服務體系

本公司不只提供產品，更提供整套服務，從與客戶接觸開始，即協助客戶搭配原有之生產資源做最大效益使用，並協助其建立整套改善方案，節約成本，提供包括生產線更新、自動化工程項目實施、工程項目保修與維修，以及安裝、測試、規劃以及專案設計等諸多技術支持與服務，創造在氣動元件產品以外最大的價值。此外，在售後服務方面，本公司實施聯保制度，在中國地區任一經銷點購買本公司產品，可獲得全中國每個分公司技術服務，也承諾在提出服務需求後，可於 24 小時之內獲得服務，讓客戶都能獲得充分的保障，也取得長期信任。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.有利因素

①大陸市場蓬勃發展及市場規模成長帶來商機

中國大陸從 2011 年開始的“十二五”規劃中提到，中國將引導生產要素集聚，打造一批具有國際競爭能力的先進製造業基地，並在加強企業技術改造上，將制訂支援企業技術改造的政策，加快應用新技術、新工藝、新裝備改造提升傳統產業，支援企業提高裝備水準，加快淘汰落後工藝技術和設備，提高能源資源綜合利用水準。預計隨著“十二五”規劃的全面推進實施，圍繞製造業及其機械基礎零部件的結構優化和調整等方面的相關政策將陸續出臺，並預示了氣動元件的龐大需求即將到來。

②應用範圍廣泛，景氣循環影響不大

由於氣動元件產品應用範圍相當廣泛，從工具機業、半導體業，汽車業，民生用品業到建築業、紡織業等皆利用氣動元件做為其生產時自動化機械上所需的關鍵零組件，由於產業應用分散，除了系統性的風險景氣緊縮外，較不會出現多種產業同時掉落谷底的現象，也因此可讓產品隨時皆有銷貨對象，並無出現明顯淡旺季或僅供應單一產業造成產品出現隨客戶或銷售產業大幅波動的風險，而目前中國大陸市場的成長使各項產業也隨之成長，應用範圍更大，氣動元件產品需求量亦隨之提升。

③綠色產業興起，氣動元件需求成長

因應地球暖化現象益趨嚴重，各國對環境保護日漸重視，過去在生產時的浪費及汙染也逐漸被管制，廠商都在尋找更環保且具效益的生產模式，氣動元件由於全程以空氣做為做動媒介，不似液壓系統以各種油品做動，能源消耗與汙染均大，讓氣動元件成為環保意識抬頭產業環境下最佳的選擇。

④中國大陸工資上漲，自動化比重提高

中國大陸人工成本一直上漲，部分廠商將廠房設備西進或移轉到東南亞地區，而更多廠商決定留在當地但提升產業自動化，將過去需投入大量人力的廠房改成自動化生產設備，減少人力也提高產品品質穩定性。自動化生產設備需要大量氣動元件，在自動化比率提高之下，將成為本公司業績成長的動力。

⑤全球經濟趨緩，廠商合理化需求

2011 年起，全球經濟預計放緩，歐債危機雖然仍未看到盡頭，歐元區經濟也可能陷入衰退，不過從歐洲最近已經或將要出臺的措施看，歐債危機已到了一個新的轉捩點，造成全球經濟嚴重衰退的情況有可能避免。經濟情勢的改變使得部分大廠對於其自動化零組件的產品需求，作合理化的採購選擇，即傾向選擇品質良好而價格合理的氣動產品，如此更有利於本公司與主要競爭對手的產品銷售優勢。

B.不利因素與因應對策

①國際原物料價格波動甚大，交易市場供需調整不平衡，使得原物料庫存管理及成本控管更具挑戰

鋁、銅以及鋼材為本公司最主要原物料，隨著營業額不斷成長，使用量也大幅增加，在能源及原物料需求預期會持續升高下，原物料價格持續攀高，但 2011 年以來，原物料價格震盪，原物料價格的巨幅波動使廠商成本及交期都難以掌握，因此原物料及成本控管為目前生產面相當大的挑戰。

因應對策

- ①對外與上游原材料供應商建立長期良好之互動關係，以減緩原材料價格波動衝擊及確保供貨之穩定性；對內統一由母公司資材及採購單位執行集團原材料採購之價格管理，以確實掌握原材料價格趨勢並即時因應。
 - ②強化本身成本控管能力，利用一條龍生產作業，提高產品成本掌握度與競爭力，以減低原料價格波動造成產品成本的不穩定，進而將影響減至最低。
- ②大陸地區市場仿冒情形嚴重，品牌業者常遭當地小型廠商仿造並以低價銷售，使品牌經營更不容易

大陸地區雖然不斷蓬勃發展，但幅員廣大，許多小型廠商依賴大型並具

備知名度之業者，仿造其產品及標籤，或以假亂真方式在通路中以低於正牌廠商產品之價格販售，但常常依品質不佳或不穩定導致消費者使用後產生故障，衍生出糾紛，也對正規品牌廠商造成困擾，由於目前這情況在大陸市場仍相當常見，因而對品牌經營廠商造成一定的阻礙。

因應對策

①本公司品牌「亞德客 AirTAC」已在當地註冊，並已於 2012 年 4 月 27 日被評定並公佈為「馳名商標」，在中國境內任何人皆不得以其他名義註冊「亞德客 AirTAC」商標，並且以防禦商標策略，將類似的商標皆先行註冊，以避免同業利用類似之商標混淆視聽誤導消費者。

②委託當地律師以及本身經銷體系進行打假活動，對販賣仿冒品的業者、商店蒐證並請當地員警機關取締開罰，使商家瞭解到販賣假貨必須受罰，並且減少假貨銷售的通路，使其難以生存而達到減少假貨來源之目的。

③大陸境內工資上漲，提高生產成本

大陸境內工資上漲，在 2012 年發佈的《促進就業規劃（2011-2015 年）》顯示，十一五期間最低工資標準年均增長率為 12.5%，而該規劃進一步提出十二五期間最低工資標準年均增長率將大於 13%。即使按照上述 13% 的比例低限計算，截至 2015 年十二五結束時，最低工資將上漲到目前的 1.84 倍，中國大陸工資上漲在未來將可見到持續加快。

因應對策

本公司讓研發部門及生產現場合作工藝改良，讓產品在生產時減少原料的浪費，也改良產品生產工序，使所需人工小時減少，以提供產品生產效率也減低成本，而本公司亦提高自動化生產比率，引進自動化生產機械取代人工，讓產品品質穩定也降低人工成本。

④人民幣匯率總體呈上行趨勢，機械產品進口將繼續高速增長，而中低端機械產品的出口競爭力將進一步削弱。2011 年機械行業進出口貿易順差大幅減少就是明證。預計 2012 年機械工業的經濟運行速度也將因此而受到抑制。

因應對策

本公司將近 90% 的銷貨及採購係在大陸進行，集團亦以人民幣為功能性貨幣及記帳貨幣，人民幣匯率影響有限，本公司合併外銷收入僅佔集團合併營收約 7%，佔比不高；且本公司會密切注意匯率變化情形，適時做好避險工作。

2. 主要產品之重要用途及產製過程

(1) 主要產品之重要用途

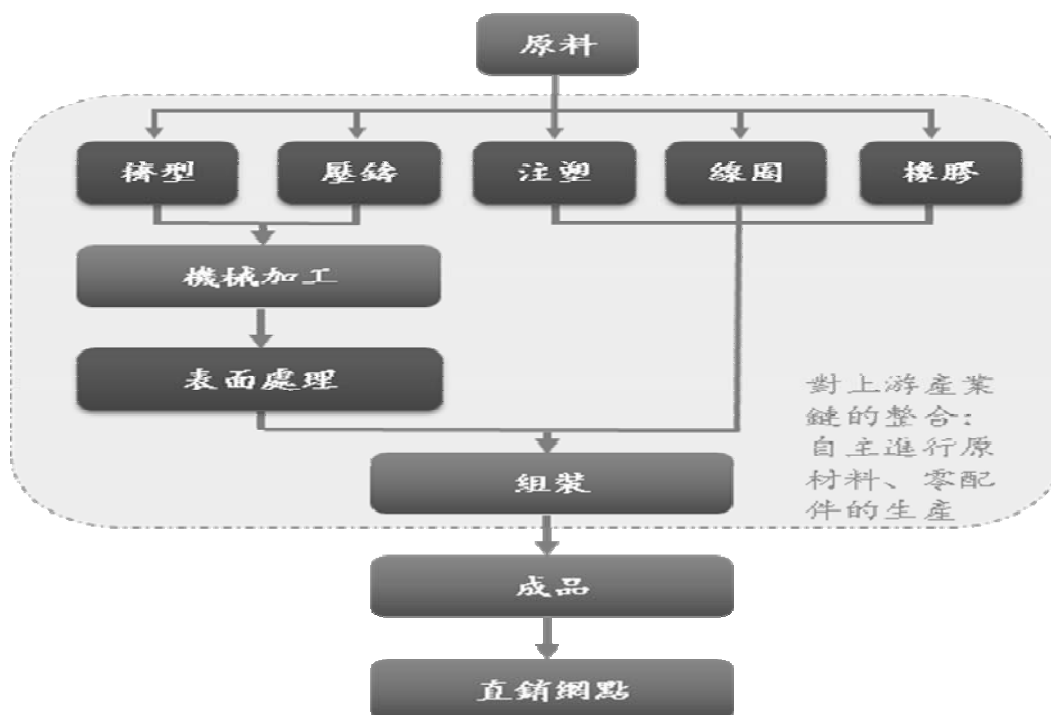
A. 執行元件，氣缸：氣缸是氣動系統之執行元件，一般的氣缸由本體、上下蓋、活

塞、活塞桿、密封及緊固件所組成。藉由氣體的推動，讓氣缸內的活塞桿伸出或拉回，再配合機構的設計，可達成操作機械手臂、升降平臺、煞車等動作，亦可應用在釘槍、鑽頭、沖床等工具設備上。

B.控制元件，閥：在氣動系統應用中，閥類元件即氣流控制元件，是達成氣動系統運作的基本組件，此元件以障礙物阻隔流體通過達到控制壓力、方向及流量等，依其功能可分為控制氣流壓力的「壓力控制閥(pressure control valve)」、控制氣流流動方向的「方向控制閥(directional control valve)」及控制氣流流量的「流量控制閥(flow control valve)」；閥的控制採用多種驅動方式，如手動、電動、液動、氣動等；可以在壓力、溫度或其他形式傳感信號的作用下，按預定的要求動作，或直接進行簡單的開啟及關閉，從而改變流道面積大小以實現控制功能。應用控制元件，可形成氣動迴路之開關、可控制運動之速度以及多套氣動系統間之控制。

C.氣源處理元件：空氣在傳輸到設備端使用之前須經由空氣過濾器(air filter)將空氣中之水分與雜質去除，再由調壓器(pressure regulator)調節管路氣壓大小，最後由潤滑器(lubricator)噴入油霧與空氣混合以潤滑管路，以上過濾、調壓及潤滑之設備合稱氣源處理元件，此元件之作用將提高氣壓之精確性及管路之壽命。

(2)主要產品之產製過程



3.主要原料之供應狀況

主要原料	供應廠商	供應狀況
鋁材	元泰、齊合天地、成大液壓機械	良好
中碳鋼	皇銘	良好
黃銅	金田銅棒	良好

4.主要進銷貨客戶名單

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

單位：新台幣仟元

排名	2010 年度				2011 年度				2012 第一季			
	供應商名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率%	與發行人之關係	供應商名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率%	與發行人之關係	供應商名稱	金額	佔當年度截至前一季止進貨淨額比率%	與發行人之關係
1	元泰	138,760	9.70%	無	元泰	175,413	9.40%	無	元泰	48,095	13.57%	無
2	齊合天地	98,702	6.90%	無	齊合天地	155,441	8.33%	無	寧波恆星	16,113	4.55%	無
3	無錫成大	44,454	3.11%	無	寧波恆星	84,288	4.52%	無	寧波金田	13,940	3.93%	無
4	寧波金田	34,792	2.43%	無	元利富	59,882	3.21%	無	齊合天地	13,753	3.88%	無
5	上海邦業	32,093	2.25%	無	無錫成大	53,719	2.88%	無	元利富	11,159	3.15%	無
6	益利素勒	27,143	1.90%	無	寧波金田	51,392	2.75%	無	無錫成大	8,997	2.54%	無
7	佛山金胤	25,581	1.79%	無	益利素勒	39,629	2.12%	無	益利素勒	8,358	2.36%	無
8	昆山大展	25,451	1.78%	無	舟山普陀	33,067	1.77%	無	怡球金屬	8,200	2.31%	無
9	舟山普陀	25,184	1.76%	無	東莞瑞安	26,672	1.43%	無	福隆硬銘	8,049	2.27%	無
10	高鼎精細	23,933	1.67%	無	高鼎精細	25,876	1.39%	無	舟山普陀	7,684	2.17%	無
	其他	953,874	66.71%		其他	1,160,625	62.20%		其他	210,117	59.27%	
	進貨淨額	1,429,967	100.00%		進貨淨額	1,866,004	100.00%		進貨淨額	354,465	100.00%	

變動分析：2012 第一季元泰進貨金額比例較前期增加且達進貨總額百分之十以上，主要因該供應商係供應鋁金屬原材料，隨著集團生產技術的不斷改造，自製率逐步提昇，原先採購鋁金屬加工件的部份轉而採購原材料自行生產，使得採購數量較前期增加所致。

(2)最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元

排名	2010 年度				2011 年度				2012 第一季			
	客戶名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比率%	與發行人之關係	客戶名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比率%	與發行人之關係	客戶名稱	金額	佔當年度截至前一季止銷貨淨額比率%	與發行人之關係
1	金華久隆	115,637	2.69%	無	湖南三一	75,381	1.34%	無	MFD	14,646	1.17%	無
2	湖南三一	70,967	1.65%	無	長沙盛泓	53,132	0.94%	無	強勁	10,369	0.83%	無
3	長沙盛泓	35,265	0.82%	無	強勁	38,681	0.68%	無	長沙盛泓	7,950	0.64%	無
4	強勁	35,170	0.82%	無	天亞	33,467	0.68%	無	P.U.M.A.	7,472	0.60%	無
5	天亞	29,301	0.68%	無	伊亞	33,205	0.59%	無	蘇州可利	6,540	0.52%	無
6	山客自動	23,606	0.55%	無	P&H	31,346	0.59%	無	元利富	6,364	0.51%	無
7	恩德科技	20,669	0.48%	無	元利富	27,962	0.55%	無	HID-TEK	6,262	0.50%	無
8	元利富	20,135	0.47%	無	深圳守信	26,253	0.49%	無	安捷通	6,196	0.50%	無
9	昆亞	19,890	0.46%	無	恩德科技	25,872	0.46%	無	上海恆潤	5,585	0.45%	無
10	中聯重工	19,870	0.46%	無	上海竟普	23,952	0.46%	無	建陽業亨	5,429	0.43%	無
	其他	3,908,583	90.92%		其他	5,269,053	93.22%		其他	1,172,233	93.85%	
	銷貨淨額	4,299,093	100.00%		銷貨淨額	5,638,304	100.00%		銷貨淨額	1,249,045	100.00%	

本公司最近二年度並無銷貨客戶占銷貨總額百分之十以上之情事。

5.最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元；仟件

生產量值 主要商品	年度	2010 年			2011 年		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
氣動控制元件		5,863	5,541	743,703	6,958	6,022	933,769
氣動執行原件		3,509	3,367	767,798	4,436	3,721	1,180,304
氣源處理元件		1,806	1,514	218,582	2,254	1,792	307,709
其他		註	註	131,333	註	註	180,890
合計				1,861,416			2,602,672

註：其他項部分產品因品項繁雜且入庫單位不一，故無法做比較。

變動分析：2011 年度主要商品產能、產量及產值均較 2010 年度顯著成長，主要係中國政府提高基本工資及員工福利的政策下，加速產業生產自動化，帶動氣動產品的相關需求，另本集團上市後更致力於品牌力的提昇，爭取新客戶並拉高市場佔有率，因是產品需求大幅增加，進而擴充相關產品產能以因應預期銷量之需求所致。

6.最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元；仟件

銷售量值 主要商品	年度	2010 年				2011 年			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
氣動控制元件		4,474	1,235,301	339	83,396	5,071	1,564,594	550	140,651
氣動執行原件		2,891	1,637,121	127	54,660	3,256	2,130,642	229	127,436
氣源處理元件		1,297	399,130	142	40,441	1,451	496,764	248	79,913
其他		15,751	800,426	651	48,618	17,309	1,081,457	7,066	16,846
合計		24,413	4,071,978	1,259	227,115	27,087	5,273,457	8,093	364,846

註：外銷係指銷售至大中華區以外之地區。

變動分析：2011 年各項主要商品銷量及銷值均較 2010 年有顯著成長，主要係中國政府經濟刺激計畫效應及不斷調高最低工資影響下，建築機械、汽車產業、新能源、軌道交通及電子行業等行業積極走向生產自動化，帶動氣動產品的需求大幅提高，加上集團於 2011 年持續在原有客戶銷售成長的基礎上致力於開發新客戶來源，因是產品銷量及銷值均穩定成長所致。

(三)最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

單位：人；%

年	度	2010 年	2011 年	截至年報刊印日止
員 工 人 數	經理級以上主管	75	85	107
	一般職員	1,115	1,394	1,454
	生產線員工	1,429	1,469	1,534
	合計	2,619	2,948	3,095
平均年歲		27.15	27.52	27.45
平均服務年資		3.32	3.83	3.59
學 歷 分 佈 比 率 %	博 士	-	-	0.03
	碩 士	0.73	0.54	0.78
	大 專	26.61	31.72	32.86
	高 中	42.61	36.50	43.36
	高中以下	30.05	31.24	22.97

(四)環保支出資訊

最近二年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額，並說明未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）：無。

(五)勞資關係

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

(1)員工福利措施

本公司員工福利措施除高於同業平均之薪資水平外，另有年終獎金、季度績效獎金及各項津貼補助，並安排員工到專業體檢機構免費進行全面體檢，且為每位員工都辦理了基本養老、醫療、工傷、生育、失業等福利保險，同時提供婚喪、喜慶、生育及住院補助、員工旅遊及定期舉辦文藝及體育競賽等各項活動，藉以提升員工情感，增進工作效率。

(2)進修及訓練情形

教育培訓助本公司成長發展。系統、科學、合理的教育訓練，既能提升同仁的專業能力，又能激發同仁的智慧和潛力，充滿活力的不斷突破成長上限，保證集團永續經營得以實現。本公司依據同仁成長進步的需要，提供了一系列的教育訓練課程，包含新進員工入職訓練、針對全體員工的素質訓練及專業技能訓練等。

(3)退休制度與實施狀況

本公司從屬公司中屬於中華民國境內之公司，均依「勞動基準法」規定訂有員工退休辦法，按已付薪資總額百分之二提撥退休準備金，由勞工退休準備金監督委員會專戶儲存及支用-舊制。自 94 年 7 月 1 日起配合中華民國勞工退休

金條例（以下簡稱「新制」）之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月於每月工資提繳百分之六做為退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

中國境內企業之職工退休後養老保險，本公司依照企業所在當地法規為員工繳納養老保險。依照當地社會保險作業方式，養老保險包含於社會保險（包含醫療、生育、養老、工傷、失業），公司為員工辦理社會保險增員手續後，即已開始履行繳納養老保險義務。位於中國境內各子公司養老保險繳交的比率及標準如下各表：

● 寧波亞德客自動化工業有限公司

養老保險	本市（寧波市戶口）		外來人員（非寧波市戶口）	
	個人	企業	個人	企業
繳費比率	8%	12%	8%	12%
繳費基數	職工個人上年度月平均工資		職工個人上年度月平均工資	

● 廣東亞德客自動化工業有限公司

養老保險	本市（廣州市戶口）		外來人員（非廣州市戶口）	
	個人	企業	個人	企業
繳費比率	8%	20%	8%	12%
繳費基數	職工個人上季度月平均工資		職工個人上季度月平均工資	

● 健良（上海）貿易有限公司

養老保險	本市（上海市戶口）/外來人員（45周歲以下城鎮戶口）		外來人員（45周歲以上城鎮戶口/非城鎮戶口）	
	個人	企業	個人	企業（綜合保險）
繳費比率	8%	22%	不承擔	12.5%
繳費基數	職工個人上年度月平均工資性收入（含獎金、補貼、津貼）		上年度全市月平均工資(上年度本市社會平均工資)	

● 亞德客（中國）有限公司

養老保險	本市（寧波市戶口）		外來人員（非寧波市戶口）	
	個人	企業	個人	企業
繳費比率	8%	12%	8%	12%
繳費基數	職工個人上年度月平均工資		職工個人上年度月平均工資	

2.說明最近二年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實。

本集團勞資關係一向和諧，並無因勞資糾紛所遭受的損失，預計未來年度亦無因勞資糾紛而產生之損失。

(六) 重要契約

1. 本公司

契約性質	他方當事人	契約日期	主要內容	限制條款
資金貸與	寧亞公司	2011 年 9 月 8 日至 2012 年 9 月 7 日	本公司借款美金 1,000 萬元予寧亞公司，約定利率：年息為保證出借方稅後利率為一年期 SIBOR+1%，每月付息約為 15,000 美元（稅後），寧亞公司欲提前清償借款，應於一個月前以書面通知本公司，並取得本公司之同意。	無
資金貸與	寧亞公司	2011 年 11 月 18 日至 2012 年 11 月 17 日	本公司借款美金 450 萬元予寧亞公司，約定利率：年息為保證出借方稅後利率為一年期 SIBOR+1%，每月付息約為 7,300 美元（稅後），寧亞公司欲提前清償借款，應於一個月前以書面通知本公司，並取得本公司之同意。	無
資金貸與	寧亞公司	2012 年 1 月 11 日至 2013 年 1 月 10 日	本公司借款美金 490 萬元予寧亞公司，約定利率：年息為保證出借方稅後利率為一年期 SIBOR+1%，每月付息約為 8,000 美元（稅後），寧亞公司欲提前清償借款，應於一個月前以書面通知本公司，並取得本公司之同意。	無
資金貸與	寧亞公司	2012 年 3 月 12 日至 2013 年 3 月 11 日	本公司借款美金 490 萬元予寧亞公司，約定利率：年息為保證出借方稅後利率為一年期 SIBOR+1%，每月付息約為 8,330 美元（稅後），寧亞公司欲提前清償借款，應於一個月前以書面通知本公司，並取得本公司之同意。	無

2. 寧亞公司

契約性質	他方當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
借貸	寧波銀行股份有限公司奉化支行	2010 年 6 月 8 日至 2012 年 9 月 28 日	貸款人民幣 3,500 萬用於購置原材料，貸款利率為 4.725‰/月。	無
借貸	本公司	2011 年 9 月 8 日至 2012 年 9 月 7 日	本公司借款美金 1,000 萬元予寧亞公司，約定利率：年息為保證出借方稅後利率為一年期 SIBOR+1%，每月付息約為 15,000 美元（稅後），寧亞公司欲提前清償借款，應於一個月前以書面通知本公司，並取得本公司之同意。	無
借貸	本公司	2011 年 11 月 18 日至 2012 年 11 月 17 日	本公司借款美金 450 萬元予寧亞公司，約定利率：年息為保證出借方稅後利率為一年期 SIBOR+1%，每月付息約為 7,300 美元（稅後），寧亞公司欲提前清償借款，應於一個月前以書	無

契約性質	他方當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
			面通知本公司，並取得本公司之同意。	
借貸	本公司	2012 年 1 月 11 日至 2013 年 1 月 10 日	本公司借款美金 490 萬元予寧亞公司，約定利率：年息為保證出借方稅後利率為一年期 SIBOR+1%，每月付息約為 8,000 美元（稅後），寧亞公司欲提前清償借款，應於一個月以前以書面通知本公司，並取得本公司之同意。	無
借貸	本公司	2012 年 3 月 12 日至 2013 年 3 月 11 日	本公司借款美金 490 萬元予寧亞公司，約定利率：年息為保證出借方稅後利率為一年期 SIBOR+1%，每月付息約為 8,330 美元（稅後），寧亞公司欲提前清償借款，應於一個月以前以書面通知本公司，並取得本公司之同意。	無
擔保	寧波銀行股份有限公司奉化支行	2007 年 9 月 29 日至 2012 年 9 月 28 日	擔保物為奉化市字第 01-76875 號《房屋所有權證》項下房屋所有權，擔保寧波銀行股份有限公司奉化支行自 2007 年 9 月 29 日至 2012 年 9 月 28 日期間在不超過 4,900 萬元額度內對寧亞公司之債權。	無
工程	寧波元盛建設工程有限公司	2010 年 10 月 20 日 至 2011 年 8 月 20 日	19 號廠工程，總價款人民幣 1,900 萬元。	無
工程	寧波元盛建設工程有限公司	2011 年 7 月 30 日至 2012 年 8 月 1 日	研發車間及附屬工程，總價款人民幣 2,750 萬元。	無

3. 廣亞公司

契約性質	他方當事人	契約日期	主要內容	限制條款
工程	湖南鴻源電力建設有限公司	2011 年 6 月 25 日至 2012 年 2 月 17 日	湖南鴻源電力建設有限公司承包佛山市南海區廠房廠區內空調及照明工程，工程費共人民幣 1,178 萬元。	無
工程	湖南創高建設有限公司	2011 年 11 月 30 日	湖南創高建設有限公司承包佛山市南海區廠房廠區內地面、天花板、為強飾面及環氧工程，工程費共人民幣 1,100 萬元。	無
工程	廣東萬源建設工程有限公司	2010 年 9 月至 2011 年 8 月	廣東萬源建設工程有限公司承包佛山市南海區廠房廠區內圍牆門衛、道路、消防、給排水、室內供電工程，工程費共人民幣 2,700 萬元。	無

4. 健良公司

契約性質	他方當事人	契約日期	主要內容	限制條款
房屋買賣	揚州市泰達投資至業有限公司	2011 年 2 月 18 日	房屋總價為人民幣 5,020,000 元。	無
房屋買賣	上海萬居德實業有限公司	2011 年 2 月 18 日	房屋總價為人民幣 8,473,956 元。	無

契約性質	他方當事人	契約日期	主要內容	限制條款
房屋買賣	廈門金國際地產發展有限公司	2011年3月13日	房屋總價為人民幣4,780,754元。	無
房屋買賣	山東金奧電子科技有限公司	2011年3月24日	房屋總價為人民幣2,331,636元。	無
房屋買賣	山東金奧電子科技有限公司	2011年4月6日	房屋總價為人民幣2,428,960元。	無
房屋買賣	成都順通實業有限公司	2011年4月19日	房屋總價為人民幣5,286,400元。	無
產品經銷	上海均鈦自動化設備有限公司	2012年1月1日至2012年12月31日	上海均鈦自動化設備有限公司在上海地區代理經銷亞德客產品。	無
產品銷售	湖南三一路面機械有限公司	2012年1月1日至2012年12月31日	雙方簽訂2012年度產品買賣合同，標的為氣動元件，銷售含稅單價按合同規定結算。（實際發貨數量另有合同簽訂）	無
產品經銷	上海山客自動化設備有限公司	2012年1月1日至2012年12月31日	上海山客自動化設備有限公司在上海地區代理經銷「AirTAC」品牌之系列產品和配件。	無
產品經銷	天津亞德客自動化設備有限公司	2012年1月1日至2012年12月31日	天津亞德客自動化設備有限公司在天津地區代理經銷「AirTAC」品牌之系列產品和配件。	補充協議
產品經銷	濟南元利富科貿有限公司	2012年1月1日至2012年12月31日	濟南元利富科貿有限公司在濟南地區代理經銷「AirTAC」品牌之系列產品和配件。	補充協議
產品銷售	長沙盛泓機械有限公司	2012年1月1日至2012年12月31日	雙方簽訂2012年年度產品買賣合同，標的為氣動元件，銷售含稅單價按合同規定結算。	無
產品銷售	上海恆潤數碼影像科技有限公司	2012年2月22日至2013年2月21日	雙方簽訂產品買賣合同，標的為氣動元件，銷售含稅單價按合同規定結算。	無
產品銷售	中聯重科股份有限公司	2012年1月1日至2012年12月31日	雙方簽訂2012年度產品買賣合同，標的為氣動元件，銷售含稅單價按合同規定結算。（實際發貨數量另有訂單簽訂）	無
採購合約	奉化市今榮氣動成套廠	2011年1月1日至2011年12月31日	雙方簽訂2011年年度產品買賣合同，標的為氣控櫃、閥及配件，銷售含稅單價按合同規定結算。	無
採購合約	牡丹江市四方液壓機械製造有限公司	2011年1月1日至2011年12月31日	雙方簽訂2011年年度產品買賣合同，標的為液壓類產品，銷售含稅單價按雙方協定結算。	無

5. 台亞公司

契約性質	他方當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
授信	合作金庫商業銀行股份有限公司	2010 年 5 月 27 日 簽訂授信約定書	銀行提供授信額度計新台幣 400,000,000 元	無
抵押	合作金庫商業銀行股份有限公司	2005 年至 2008 年 間簽約，抵押權存 續期間至 2038 年 7 月 30 日止	本公司為擔保對合作金庫商業銀行 股份有限公司之債務，將其土城工 廠之廠房及土地設定最高限額抵押 予合作金庫商業銀行股份有限公司	無

6. 亞中公司

契約性質	他方當事人	契約日期	主要內容	限制條款
工程	寧波元盛建設 工程有限公司	2011 年 9 月 28 日	寧波元盛建設工程有限公司承包銷售 物流中心內門衛及供電工程等。	無

7. 新加坡國際公司

契約性質	他方當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
廠房 買賣	Sin Hiap Choon Pte Ltd	2011 年 8 月 18 日	廠房總價為新加坡幣 8,560,000 元。	無
工程	E-TACT Builders Pte. Ltd.	2012 年 2 月 26 日	廠房整建工程總價為新加坡幣 5,820,800	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料：

(一)簡明資產負債表及損益表

1.簡明合併資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					2012 年 第一季 (註 1)
		2007 年 (註 1)	2008 年 (註 1)	2009 年 (註 1)	2010 年 (註 1)	2011 年 (註 1)	
流動資產		1,389,695	1,429,132	1,711,428	3,751,021	4,017,590	4,101,850
基金及投資		—	—	—	—	—	—
固定資產		2,230,808	2,555,853	2,544,151	2,790,964	4,282,670	4,737,970
無形資產		90,310	90,505	84,417	126,109	187,249	190,538
其他資產		17,090	29,293	39,647	41,914	73,990	78,916
資產總額		3,727,903	4,104,783	4,379,643	6,710,008	8,561,499	9,109,274
流動負債	分配前	884,685	782,401	1,340,167	1,306,903	2,548,021	2,966,435
	分配後	—	—	—	2,027,953	(註 2)	—
長期負債		830,929	1,167,834	446,171	666,939	258,394	252,798
其他負債		66,765	121,160	154,702	203,071	241,401	256,546
負債總額	分配前	1,782,379	2,071,395	1,941,040	2,176,913	3,047,816	3,475,779
	分配後	—	—	—	2,897,963	(註 2)	—
股本		647,000	647,000	647,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000
資本公積		645,278	707,131	1,642,892	1,991,694	2,156,080	2,101,135
保留盈餘	分配前	546,938	444,232	7,063	1,046,373	1,761,832	1,951,765
	分配後	—	—	—	325,323	(註 2)	—
金融商品未實現損益		—	—	—	—	—	—
累積換算調整數		(8,542)	(31,155)	12,480	(127,043)	(51,567)	(71,725)
未認列為退休金成本之淨損失		—	—	—	—	—	—
股東權益總額	分配前	1,945,524	2,033,388	2,438,603	4,533,095	5,513,683	5,633,495
	分配後	—	—	—	3,812,045	(註 2)	—

註 1：2007~2008 年度擬制性合併財務資料及 2009~2011 年度合併財務資料均經會計師查核簽證，

2012 年第一季合併財務資料僅經會計師核閱。

註 2：2011 年盈餘分配案尚待股東會決議。

2.簡明合併損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					2012 年 第一季 (註 1)
	2007 年 (註 1)	2008 年 (註 1)	2009 年 (註 1)	2010 年 (註 1)	2011 年 (註 1)	
營 業 收 入	2,409,458	2,714,119	2,861,528	4,299,093	5,638,304	1,249,045
營 業 毛 利	1,077,347	1,283,564	1,476,609	2,275,223	2,919,419	661,316
營 業 (損) 益	605,495	600,610	778,974	1,362,936	1,783,716	325,337
營業外收入及利益	61,580	16,353	45,335	75,794	68,148	30,853
營業外費用及損失	69,910	92,758	80,746	53,843	36,051	10,528
繼續營業部門 稅前(損)益	597,165	524,205	743,563	1,384,887	1,815,813	345,662
繼續營業部門 (損)益	505,425	415,967	550,215	1,049,947	1,376,768	239,758
停業部門(損)益	—	—	—	—	—	—
非 常 (損) 益	—	—	—	—	—	—
會計原則變動 之累積影響數	—	—	—	—	—	—
本 期 (損) 益	505,425	415,967	550,215	1,049,947	1,376,768	239,758
基本每股盈餘(元) (註 2)	3.72	2.68	3.45	7.76	9.00	1.57

註 1：2007~2008 年度擬制性合併財務資料及 2009~2010 年度合併財務資料均經會計師查核簽證，2012 年第一季合併財務資料僅經會計師核閱。

註 2：係依 2010 年 6 月 29 日股東會決議通過之資本公積轉增資追溯調整加權平均股數計算。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師	所屬單位名稱	查核意見
2007年	陳慧銘、賴國旺	勤業眾信聯合會計師事務所	修正式無保留查核意見(註)
2008年	陳慧銘、賴國旺	勤業眾信聯合會計師事務所	修正式無保留查核意見(註)
2009年	陳慧銘、賴國旺	勤業眾信聯合會計師事務所	修正式無保留查核意見(註)
2010年	陳慧銘、賴國旺	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留查核意見
2011年	謝明忠、陳慧銘	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留查核意見

註：係因會計師意見段增加一說明段，說明擬制性財務報表係 Airtac International Group 為臺灣證券交易所股票上市申請所編製。

二、財務分析

分析項目		年 度	最近五年度財務分析					2012年 第一季
		2007 年	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年		
財務結構 (%)	負債佔資產比率	47.81	50.46	44.32	32.44	35.60	38.16	
	長期資金佔固定資產比率	124.46	125.25	113.39	186.32	134.78	124.24	
償債能力 (%)	流動比率	157.08	182.66	127.70	287.02	157.67	138.28	
	速動比率	98.18	104.44	87.85	233.21	118.70	102.75	
	利息保障倍數	9.73	7.68	13.75	30.31	68.58	36.61	
經營能力	應收款項週轉率（次）	4.89	4.80	4.56	4.93	4.72	3.56	
	平均收現日數	74.65	76.00	80.04	74.03	77.33	102.52	
	存貨週轉率（次）	3.43	2.59	2.47	3.29	3.23	2.31	
	應付款項週轉率（次）	4.72	6.43	9.14	9.42	10.09	7.48	
	平均銷貨日數	106.41	140.92	147.77	110.94	113.00	158.00	
	固定資產週轉率（次）	1.26	1.13	1.12	1.61	1.59	1.11	
	總資產週轉率（次）	0.65	0.66	0.65	0.64	0.66	0.55	
獲利能力	資產報酬率（%）		17.73	12.12	14.00	19.58	18.30	11.16
	股東權益報酬率（%）		32.07	20.91	24.61	30.12	27.41	17.21
	佔實收資本比率%	營業利益	93.59	92.83	120.40	90.86	118.91	86.76
		稅前利益	92.30	81.02	114.92	92.33	121.05	92.18
	純益率（%）		20.98	15.33	19.23	24.42	24.42	19.20
	基本每股盈餘(元)(註)		3.72	2.68	3.45	7.76	9.00	1.57
現金流量	現金流量比率（%）		24.36	65.67	50.82	81.41	43.43	18.41
	現金流量允當比率（%）		註 3	註 3	註 3	註 3	71.89	78.85
	現金再投資比率（%）		5.26	6.60	2.50	17.52	13.89	7.76
槓桿度	營運槓桿度		1.23	1.31	1.23	1.14	1.15	1.23
	財務槓桿度		1.13	1.15	1.08	1.04	1.02	1.03

註：係依 2010 年 6 月 29 日股東會決議通過之資本公積轉增資追溯調整加權平均股數計算。

最近二年度各項財務比率變動增減變動達 20%：

1. 長期資金占固定資產比率下滑，主要係降低借款成本，先行償還利率較高之長期借款所致。
2. 流動比率及速動比率下降，主要係 2010 年底，上市現金增資致銀行存款增加所致。
3. 利息保障倍數增加，主要係獲利增加及取得借款利率較低之外幣借款所致。
4. 營業利益及稅前純益占實收資本比率增加，主要係營業規模擴大，獲利增加所致。
5. 現金流量比率降低，主要係取得利息成本較低之外幣短期借款導致流動負債增加所致。
6. 2011 年度為擴充產能、佈建銷售通路及強化研發實力等資本支出大幅增加，導致現金可再投資比率降低。

註 1：最近三年度擬制性合併財務資料及 2010 年度合併財務資料均經會計師查核簽證，

2011 年第一季合併財務資料僅經會計師核閱。

註 2：2006 年本公司並無編製擬制性合併財務報表。

註 3：無最近五年度營業活動淨現金流量之資料可供計算。

註 4：各財務比率計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債佔資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金佔固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／各期平均固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告：

亞德客國際集團 審計委員會審查報告書

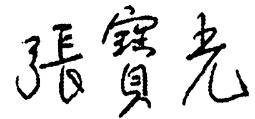
董事會造送本公司西元2011年度營業報告書、財務報表及盈餘分配議案等。上述營業報告書、財務報表及盈餘分配議案經本審計委員會審查，認為尚無不合，爰依照證券交易法第14條之4及公司法第219條之規定報告如上，敬請鑒核。

此致

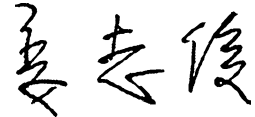
亞德客國際集團西元2012年股東常會

亞德客國際集團

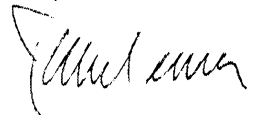
審計委員：張寶光



審計委員：姜志俊



審計委員：梁金羨



西元2012年3月13日

四、最近年度財務報表暨會計師查核報告：不適用。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請參閱附錄一。

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

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	2010 年	2011 年	差異	
			金額	%
流動資產	3,751,021	4,017,590	266,569	7
長期投資	—	—	—	—
固定資產	2,790,964	4,282,670	1,491,706	53
無形資產	126,109	187,249	61,140	48
其他資產	41,914	73,990	32,076	77
資產總額	6,710,008	8,561,499	1,851,491	28
流動負債	1,306,903	2,548,021	1,241,118	95
長期負債	666,939	258,394	(408,545)	(61)
其他負債	203,071	241,401	38,330	19
負債總額	2,176,913	3,047,816	870,903	40
股本	1,500,000	1,500,000	—	—
資本公積	1,991,694	2,156,080	164,386	8
保留盈餘	1,046,373	1,761,832	715,459	68
累積換算調整數	(127,043)	(51,567)	75,476	(59)
股東權益總額	4,533,095	5,513,683	980,588	22
重大變動項目說明：(金額變動達10%以上，且金額達當年度資產總額1%) 1.固定資產及資產總額：主要係為擴充產能及提高營運效率，陸續投入興建研發中心、銷售物流中心及廠房所致。 2.流動負債及長期負債：主要係降低借款成本，舉借美金借款以償還人民幣長期借款並支應日常營運資金需求所致。 3.保留盈餘及股東權益總額：主要係本年獲利穩定成長所致。				

二、經營結果

(一)經營結果分析表

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	2010 年	2011 年	增減變動	
			金額	變動比例%
營業收入總額	4,300,620	5,641,310	1,340,690	31
營業收入淨額	4,299,093	5,638,304	1,339,211	31
營業成本	2,023,870	2,718,885	695,015	34
營業毛利	2,275,223	2,919,419	644,196	28
營業費用	912,287	1,135,703	223,416	24
營業淨利	1,362,936	1,783,716	420,780	31
營業外收入及利益	75,794	68,148	(7,646)	(10)
營業外費用及損失	53,843	36,051	(17,792)	(33)
稅前淨利	1,384,887	1,815,813	430,926	31
減：所得稅費用	334,940	439,045	104,105	31
稅後淨利	1,049,947	1,376,768	326,821	31
重大變動項目說明：(金額變動達10%以上，且金額達當年度資產總額1%) 1.營業收入、營業成本及營業毛利：主要係中國政府經濟刺激計畫效應及不斷調高最低工資影響下，建築機械、汽車產業、新能源、軌道交通及電子行業等行業積極走向生產自動化，帶動氣動產品的需求大幅提高，加上集團於2011年持續在原有客戶銷售成長的基礎上致力於開發新客戶來源，因是本公司營業收入、成本及毛利均穩定成長。 2.營業費用：主要係為營收持續成長，銷售通路佈建、強化產品研發能力之人員增補所致。 3.稅後淨利：主要係營收持續成長，獲利增加所致。				

三、現金流量

1.最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	2010年	2011年	增(減)金額	增(減)比例(%)
營業活動流入	1,063,949	1,106,674	42,725	4
投資活動流出	676,591	1,860,549	1,183,958	175
融資活動流(出)入	1,282,417	(97,707)	(1,380,124)	(108)
變動分析：				
1.營業活動：為因應未來生產需求儲備較多的存貨及客戶以應收承兌票據結算貨款的金額增加，致使營業活動現金淨流入減少，惟因人民幣兌新台幣匯率換算影響，導致新台幣營業活動淨現金流入增加。				
2.投資活動：本期投資活動淨現金流出增加，主要係因2011年持續在廣州及寧波投入建造廠房及購置機器設備，及將閒置資金運用於結構性存款金融商品的投資所致。				
3.融資活動：本期融資活動淨現金流出增加，主要係因集團於2010年底上市增資，自有資金較充沛，2011年陸續償還長期借款，並於第三季發放股利所致。				

2.未來一年現金流動性分析及流動性不足之改善計畫：

本公司 2012 年雖有若干資本支出計畫，預計 2012 年因獲利成長仍可使營業活動呈現淨現金流入狀態，應可支應投資活動及融資活動之現金流出，尚無流動性不足之虞。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司 2010 年及 2011 年度購置固定資產之金額分別為新台幣 615,338 仟元及 1,562,751 仟元，係因本公司因應市場需求狀況持續擴充產能。下表為過去三年度本公司固定資產及總資產週轉率比較表，顯現本公司各項週轉率仍維持一定之水準，並未因資本支出增加產生不利本公司財務業務狀況之影響。

週轉率	2009 年度	2010 年度	2011 年度
固定資產週轉率（次）	1.12	1.61	1.59
總資產週轉率（次）	0.65	0.64	0.66

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

1.本公司轉投資政策

本公司目前轉投資政策以基本業務相關投資標的為主，並不從事其他行業之投資，由相關執行部門遵循內部控制制度「投資循環」及「取得或處分資產處理程序」等辦法執行，上述辦法或程序並經董事會或股東會討論通過。

2.最近年度轉投資獲利或損失之主要原因：

單位：新台幣仟元

轉投資事業	最近年度 投資損益	說明
Airtac Industrial (Hong Kong) Limited	835,678	主要獲利來源係認列轉投資寧亞、廣亞及亞中公司損益。
Airtac Trading (Hong Kong) Limited	565,803	主要獲利來源係認列轉投資健良公司損益。
Instant Reach International Limited	24,122	主要獲利來源係認列轉投資亞德客工業股份有限公司及 ATC(ITALIA) S.R.L 公司損益。
Airtac Holding (Singapore) Pte. Limited	812	主要獲利來源係認列轉投資 Airtac International (Singapore) Pte. Limited 損益。
寧波亞德客自動化工業有限公司	561,261	營運規模擴大。
廣東亞德客自動化工業有限公司	327,390	營運規模擴大。
亞德客(中國)有限公司	(38,711)	營運未達經濟規模。
健良(上海)貿易有限公司	657,290	營運規模擴大。
亞德客工業股份有限公司	57,448	營運規模擴大。
ATC(ITALIA)S.R.L	(7,845)	營運未達經濟規模。
Airtac International (Singapore) Pte. Limited	836	營運未達經濟規模。

3.未來一年投資計畫：

- (1)2012年將完成新加坡東南亞銷售總部暨簡易加工廠的設立及開始營運，並陸續於其他東南亞地區成立營運據點，以擴大公司營運規模，增加海外市場佔有率。
- (2)持續投資並完成研發大樓之籌建及研發中心之擴展。
- (3)持續籌建銷售總部暨物流大樓。

六、風險事項分析

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

- (1)利率：本公司2010及2011年度之利息支出金額分別為新台幣47,249仟元及26,869仟元，分別占各年度營業利益之3.47%及1.51%，主要係本公司生產以一條龍生產模式，需較多營運資金所致，隨著本公司營運規模及獲利能力之提昇，自有資金日益充裕，及日後上市後可於集中市場取得成本較低之資金，故不致發生因利率調升導致利息費用大幅增加之風險。惟本公司日後若有向金融機構融資之需要，且利率水準走高，利息支出亦將影響本公司獲利能力。
- (2)匯率：本集團營運主體為寧亞公司、廣亞公司及健良公司，日常營運係以人民

幣為功能性貨幣，僅持有小額美金及歐元做為支應駐外員工之雜項開銷。本公司2008~2011年年度兌換(損)益分別為(8,862)仟元、(14,501)仟元、35,986仟元及36,694仟元，佔當期營業利益之比率分別為(1.48)%、(1.86)%、2.64%及2.06%，影響比例極低。

本集團之中國營運主體目前尚無重大的匯率波動風險，然申請在台上市掛牌之開曼控股公司可能因發放新台幣股利予國內投資人或在國內籌資取得新台幣資金後必須兌回美金使用，將會有美元兌新台幣的匯率變動風險，本公司財務部門可能採取之因應措施如下：

因應措施：

- ①財務人員依據匯率未來走勢於適當時機維持適當之外匯部位，以提供集團內各子公司之營運所需，降低匯率變動對該發行公司獲利之影響。
- ②與主要往來銀行保持密切聯繫，隨時監控外匯市場之變化，以供相關主管人員充分掌握匯率變動趨勢，若因應偶發收付款幣別改變之情事可即時進行適時調節。
- ③對貨幣風險採取自然沖銷原則（即外銷與進口全部以美元報價），並視需要在適當時機運用遠期外匯合約以及舉借外幣債務等方式，以降低匯兌變化對公司損益的影響。

(3)通貨膨脹/緊縮：

2008年由美國所引發之金融海嘯，重創全球景氣，初期造成金融機構信貸緊縮，不利於總體需求之增長，加上先前非理性繁榮造成之產能過剩，使得主要國家面臨通貨緊縮危機；惟自2009年年中以來，隨歐美等國家大規模金融紓困方案、以及各國財政與貨幣政策漸漸發揮功效，多數國家經濟衰退情況已獲控制，然依國際貨幣基金（IMF）2009年7月研究報告指出，上述振興經濟方案，導致各國預算赤字擴增、流動性浮濫，恐引發通膨升溫疑慮。

綜上，在整體經濟環境變化快速下，本公司截至目前並未因上述通貨膨脹或緊縮危機而產生立即之重大影響，且本公司所生產之產品，其終端應用產品之銷售區域主要為中國地區，而透過隨時掌控原物料及終端產品市場價格之波動、保持與供應商及客戶良好之互動關係，同時機動調整採購與銷售策略、成本結構及交易條件等方式，有效因應通貨膨脹或緊縮所帶來之衝擊，使本公司不致產生重大之影響。

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

本公司已訂定「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」、「背書及保證作業程序」、「衍生性商品交易處理程序」等辦法，作為本公司及其從屬公司從事相關行為之遵循依據。截至年報刊印日止，本公司並無從事高風險、高槓桿投資之情事，而僅資金貸與予ATC及寧亞子公司，並已於合併報表中沖銷，另利用短期的閒置資金於合法且穩健經營的銀行，操作三個月期以內到期的保本型衍生性商品(結構性的理財產品)。惟本公司日後若從事高風險、高槓桿投資、背書保證、資金貸與他人或衍生性商品交易，將使本公司財務狀況曝露在高風險狀態下，若發生重大損失將有可能使本公司發生資金週轉困難或獲利嚴重受影響。然本公司一向專注於本業之經營，並未跨足其他高風險產業，且財務政策以穩健保守為原則，不作高槓桿投資，故風險尚屬有限。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

- ① 本公司秉持技術自主原則，主要技術均由研發人員自行創新開發而成，並以新技術研發與製程研發並重之研究發展方向，不斷持續改良及精進。
- ② 運用既有的技術，擴充產品線及各種終端產品之運用，由現有的中低階自動化設備應用領域擴充高階自動化設備領域。

本公司最近三年度研發費用佔營收百分比分別 3.06%、1.03%及 2.03%，大致呈增加趨勢，未來將視產品開發計畫持續投入研發資源。惟本公司未來若未持續投入研發資源，產品發展及相關研發計畫將受限，或將使本公司無法滿足市場潮流或客戶需求，進而發生訂單流失之可能，本公司之營運將產生重大不利影響。

4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司註冊地為開曼群島，主要營運地國在台灣、香港及中國大陸，開曼群島係以金融服務為主要經濟活動，而中國大陸皆為世界主要經濟體系，本公司所研發銷售之氣動元件產品非為特許行業，另本公司各項業務之執行均依照國內外重要政策及法律規定辦理，並隨時注意國內外重要政策發展趨勢及法律變動情形，以及時因應市場環境變化並採取適當的因應對策。另本公司九成銷售客戶群主要位於中國，而原料主要供應商亦位於中國，由於中國及臺灣存有二岸分立之特殊政治型態，因此本公司客戶及供應商的業務，以及本公司的業務，均可能受到中國及臺灣政治、經濟及法律環境之影響。倘若中國及臺灣政府政策、稅務、經濟狀況或利率出現轉變，或發生涉及任何政治、外交及社會事件，從而影響本公司的客戶或供應商，則可能會影響本公司業務。惟本公司已開發其他地區之客源及供應商藉以降低前述風險。

5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

現代化的科技日新月異，本集團除了隨時掌握產業市場與技術流行趨勢脈動外，本集團也規劃對各式塑料及橡膠進行研究，藉以發現最適合的原料應用於產品的創新運用，並且針對產品及製程進行創新研發，藉以提供最具競爭力的產品與服務，進而擴大市場佔有率，以因應產業變化的動態環境而推陳出新。因此，科技改變及產業變化對本集團之財務業務上不致有重大的影響。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司秉持誠信的經營原則及穩健踏實的精神，自成立以來即依『以人為本、承諾責任、利益共享、共同發展』的經營理念，積極強化內部管理，提升品質及效率。且本公司不斷引進更多優秀人才進入公司服務，厚植經營團隊實力，再將經營成果回饋股東及社會大眾，盡企業應有之社會責任。因本公司企業形象良好，目前並無企業形象改變而造成企業危機之情事發生。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

最近年度截至年報刊印日止，並無併購行為。若本公司未來從事併購或業務重整行為，並不保證此併購或業務重整行為對本公司營運一定有正面影響，因為併購或業務重整行為或將使本公司無法專注本業或有企業文化衝擊、人才流失等負面效應，進而對本公司營運造成不利影響。

惟本公司日後若進行併購行為，將進行審慎評估並提董事會決議，另依公司章程規定提股東會決議，經取得股東特別(重度)決議通過方得從事併購行為，做充分準備及溝通以降低併購可能產生之負面效應。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本集團為因應產業未來發展趨勢，原廣東亞德客自動化有限公司廠址已不敷使用，已於廣東佛山進行新廠建置，預計2012年第二季完工及量產，用以進

行產品的製造，應可為公司帶來穩定之產能並降低生產成本。本公司除因應產業成長擴充自有產能外，尚與外包廠商維持長期合作關係，在產能利用率的調節上，應可有效因應未來景氣循環及產品需求之變動。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

(1)進貨集中：

本集團係一專業氣動元件製造廠商，所採用的原料主要是鋁、銅、鋼及塑料。鋁、銅、鋼及塑料為眾多製造業必須的原料，因此市場上已存在眾多廠商，供應料源十分充足且供應商替換選擇上並無困難。

本集團最近三年度各主要供應商佔之進貨比重皆未達10%，故整體而言並無重大進貨集中之風險。

(2)銷貨風險：

本集團主要銷售氣動元件，其廣泛應用於包裝、印刷、塑膠、灌裝、超聲波、醫療、制藥、陶瓷、焊機、建築、機床、縫紉、自動化、冶金、汽車、電子、築路、印染、稱重、紡織、橡膠、洗滌、制鞋等50多個行業之自動化機械設備，因此本集團對單一客戶銷售並無超過營業額5%以上者，故並無銷貨集中之情形。

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

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

最近年度及截至年報刊印日止，本公司尚無經營權改變之情事。本公司已加強各項公司治理措施，並引進獨立董事，設置審計委員會，以期提升整體股東權益之保障。且本公司日常營運多倚賴專業經理人，目前堅強的專業經理人團隊對公司的經營績效有相當程度的貢獻，將來應可持續獲得股東的支持，故若經營權改變，對公司各項管理及經營優勢應不至於有重大負面影響。

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

13.其他重要風險及因應措施

(1)其他有關本公司營運重要風險及因應措施，請詳本年報關於本公司發展遠景之有利、不利因素與因應對策。

(2)違反專利權之風險：在全球經濟自由化體系下，各國廠商經常藉由專利的侵權訴訟來作為擾亂其競爭對手業務發展策略的工具。因此，隨著本公司營運規模持續成長，面對其他競爭廠商的專利侵權訴訟的可能性亦隨之提升。

(3)本公司雖設有專責單位負責專利權及商標權之申請與管理，以確保智慧財產權，但仍無法確保本公司智慧財產得到百分之百保護，保障設計的成果不受競爭對手或其他廠商的侵害。

(4)特定情況仍可能未能提供充足保障

公司營運有許多風險及危險，包括機器設備之故障、損壞或異常、設備遲延交付、產能限制、勞工罷工、火災、天然災害如地震或颱風、環境災害或職業災害等。這些皆可能對本集團之營運產生重大不利影響。雖本集團已依營運地國之慣例投保固定資產及存貨之保險，但該等保險於特定情況下仍

可能未能提供充足之保障。如本集團因此受有損失，則可能對本集團之營運有不利影響。

七、其他重要事項：無

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一)企業組織圖：請參閱貳、公司簡介

(二)關係企業基本資料

單位：仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
Airtac Industrial (Hong Kong) Limited	2008.11.10	Suites 2302-6, 23/F., Great Eagle Ctr., Harbour Road, Wanchai, Hong Kong	USD 47,020	一般投資業務
Airtac Trading (Hong Kong) Limited	2008.11.10	Room 1801, Wing On Central Building, 26 Des Voeux Road C, Central, Hong Kong	USD 7,000	一般投資業務
Instant Reach International Limited	2006.04.18	Room 1801, Wing On Central Building, 26 Des Voeux Road C, Central, Hong Kong	USD 8,840	一般投資業務
Airtac Holding (Singapore) Pte. Limited	2011.08.11	1 Jalan Remaja #04-08J Hillview House Singapore (668662)	USD 10,000	一般投資業務
寧波亞德客自動化工業有限公司	2001.08.16	中國浙江省奉化市高新技術園區四明東路 88 號	USD 32,000	氣缸及氣源處理元件研發、生產及銷售
廣東亞德客自動化工業有限公司	2006.09.30	中國廣東省廣州市西槎路聚龍工業區 19 棟	USD 6,000	閥類生產中心
亞德客(中國)有限公司	2011.05.06	中國浙江省奉化市高新技術園區四明東路 88 號	USD 9,000	氣缸、閥類及氣源處理元件銷售
健良(上海)貿易有限公司	2006.09.10	中國上海市浦東新區向城路 58 號 6 樓	USD 7,000	氣缸、閥類及氣源處理元件銷售
亞德客工業股份有限公司	2008.06.10	臺北縣土城市自由街 23 號	NTD 230,000	氣缸生產及銷售
ATC (ITALIA) S.R.L.	2008.06.10	Via San Vittore 16, 20123 Milano, Italy	EUR 3,000	氣缸、閥類及氣源處理元件銷售
Airtac International (Singapore) Pte. Limited	2011.08.11	1 Jalan Remaja #04-08J Hillview House Singapore (668662)	USD 9,500	氣缸、閥類及氣源處理元件之製造及銷售

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：仟股

企業名稱	職稱	姓名	持有股數(註)	持股比例(註)
Airtac Industrial (Hong Kong) Limited	董事長	王世忠	1,423,531	100.00%
Airtac Trading (Hong Kong) Limited	董事長	王世忠	211,925	100.00%
Instant Reach International Limited	董事長	王世忠	267,631	100.00%
	董事	汪海明	267,631	100.00%
	董事	施明德	267,631	100.00%
Airtac Holding (Singapore) Pte. Ltd	董事長	王世忠	302,750	100.00%
寧波亞德客自動化工業有限公司	董事長	王世忠	968,800	100.00%
	總經理	李懷文	968,800	100.00%
	董事	林永豐	968,800	100.00%
	董事	汪海明	968,800	100.00%
	董事	王珊文	968,800	100.00%
	董事	林江帝	968,800	100.00%
	監察人	蕭宇成	968,800	100.00%
廣東亞德客自動化工業有限公司	董事長	王世忠	181,650	100.00%
	總經理/ 董事	林永豐	181,650	100.00%
	董事	汪海明	181,650	100.00%
	董事	王珊文	181,650	100.00%
	董事	林江帝	181,650	100.00%
	監察人	蕭宇成	181,650	100.00%
	監察人	蕭宇成	181,650	100.00%
亞德客（中國）有限公司	董事長	王世忠	272,475	100.00%
	總經理/ 董事	林江帝	272,475	100.00%
	董事	蕭宇成	272,475	100.00%
	董事	汪海明	272,475	100.00%
	董事	周洪遠	272,475	100.00%
	監察人	林永豐	272,475	100.00%
	監察人	林永豐	272,475	100.00%
健良(上海)貿易有限公司	董事長	王世忠	211,925	100.00%
	總經理/ 董事	林江帝	211,925	100.00%
	董事	蕭宇成	211,925	100.00%
	董事	汪海明	211,925	100.00%
	董事	王洪炳	211,925	100.00%
	監察人	林永豐	211,925	100.00%
	監察人	林永豐	211,925	100.00%
ATC (ITALIA) S.R.L.	董事長	王世忠	117,540	100.00%
	總經理	周志立	117,540	100.00%
	董事	林江帝	117,540	100.00%
	董事	王珊文	117,540	100.00%

企業名稱	職稱	姓名	持有股數(註)	持股比例(註)
亞德客工業股份有限公司	董事長	王世忠	139,503	53.66%
	總經理/ 董事	楊國義	139,503	53.66%
	董事	葉隆安	1,553	6.75%
	董事	林文淡	828	3.60%
	董事	藍順正	139,603	53.66%
	監察人	蕭宇成	139,603	53.66%
Airtac International (Singapore) Pte. Ltd	董事長	王世忠	287,613	100.00%

註：非股份有限公司，故無股數，僅列示出資額及出資比例。

以 2011.12.31 期末匯率換算成新台幣仟元。

(五) 各關係企業營運概況

單位：仟元

企業名稱	實收資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益 (損失)	本期(損)益	每股盈餘 (元)
Airtac Trading (Hong Kong) Limited	211,925	1,562,150	65,554	1,496,596	-	(82)	565,803	註一
Airtac Industrial (Hong Kong) Limited	1,423,531	3,648,619	109,038	3,539,581	-	(841)	835,678	註一
Instant Reach International Limited	267,631	335,460	-	335,460	-	(82)	24,122	註一
健良(上海)貿易有限公司	211,925	2,241,822	1,216,773	1,025,049	4,748,813	853,127	657,290	註一
寧波亞德客自動化工業有限公司	968,800	3,734,442	1,282,808	2,451,634	3,003,935	631,128	552,146	註一
廣東亞德客自動化工業有限公司	181,650	1,122,863	113,086	1,009,777	1,121,043	354,162	314,911	註一
ATC (ITALIA) S.R.L.	117,540	137,480	62,869	74,611	107,065	(9,948)	(7,845)	註一
亞德客工業股份有限公司	230,000	851,045	533,050	317,995	461,653	42,440	54,571	2.37
亞德客(中國)有限公司	272,475	349,989	82,739	267,250	280,452	(8,990)	(11,003)	註一
Airtac Holding (Singapore) Pte. Ltd	302,750	303,470	52	303,418	-	-	812	註一
Airtac International (Singapore) Pte. Ltd	287,613	288,329	53	288,276	-	-	836	註一

註一：非股份有限公司，故無法計算每股盈餘。

註二：上述金額係以 2011.12.31 期末匯率換算成新台幣仟元。

(六) 關係企業合併財務報表：請參閱附錄一。

(七) 關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

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

六、與我國股東權益保障規定重大差異說明：請參閱附錄二。

會計師查核報告

亞德客國際集團 公鑒：

亞德客國際集團及其子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照中華民國會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照中華民國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，足以允當表達亞德客國際集團及其子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 謝 明 忠

謝明忠



會計師 陳 慧 銘

陳慧銘



行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 十 四 日



民國一〇〇年十二月三十一日

單位：仟元，惟每股面額為元

代碼	資產	人	民國	新	幣	台	幣	%	人	民國	新	幣	台	幣	%
代碼	資產	人	民國	新	幣	台	幣	%	人	民國	新	幣	台	幣	%
1100	流動資產														
1100	現金(附註四)	\$	262,772	\$	1,263,145	15	\$	431,205	\$	1,914,766	29				
1310	公平價值變動列入損益之金融資產(附註二、五及十九)		41,266		198,366	2		-		-	-				
1140	應收票據及帳款(附註二、三、六及二十)		288,498		1,386,810	16		225,407		1,000,921	15				
1178	其他應收款		9,928		47,724	1		12,354		54,859	1				
120X	存貨一淨額(附註二及七)		205,191		986,353	11		157,385		698,870	10				
1286	遞延所得稅資產一流動(附註二及十五)		11,020		52,973	1		6,437		28,582	-				
1298	其他流動資產		17,104		82,219	1		11,942		53,023	1				
11XX	流動資產合計		835,779		4,017,590	47		844,720		3,751,021	56				
	固定資產(附註二、八及二一)														
	成本														
1501	土地		33,271		159,957	2		38,054		168,979	2				
1521	房屋及建築		487,725		2,344,496	27		383,529		1,703,059	25				
1531	機器設備		301,551		1,449,557	17		238,751		1,060,174	16				
1551	運輸設備		41,111		197,618	2		23,364		103,747	2				
1561	辦公設備及其他設備		70,947		341,044	4		57,606		255,801	4				
15X1	成本合計		934,605		4,492,672	52		741,304		3,291,760	49				
15X9	減：累計折舊		(221,112)		(1,062,884)	(12)		(178,827)		(794,081)	(12)				
1670	未完工程及預付設備款		177,423		3,439,788	40		562,477		2,497,679	37				
15XX	固定資產淨額		890,918		4,252,670	50		628,525		2,790,964	41				
	無形資產(附註二、九及二一)														
1750	電腦軟體成本		4,270		20,526	-		4,636		20,587	1				
1760	商譽		4,370		21,007	-		4,370		19,406	-				
1770	遞延退休金成本		1,808		8,691	-		2,960		13,144	-				
1782	土地使用權		28,505		137,025	2		16,433		72,972	1				
17XX	無形資產合計		38,953		187,249	2		28,399		126,109	2				
	其他資產														
1830	遞延費用(附註二及十)		11,336		54,490	1		5,857		26,009	1				
1860	遞延所得稅資產一非流動(附註二及十五)		3,798		18,257	-		3,366		14,948	-				
18XX	其他資產合計		258		1,243	-		216		957	-				
	資產總計		1,781,042		8,561,499	100		1,511,093		6,710,008	100				



董事長：王世忠



經理人：藍順正



會計主管：曹永祥

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

亞德客國際集團及其子公司

合併損益表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：仟元，惟每股盈餘為元

代 碼		一	○	○	年	度	九	十	九	年	度		
		人	民	幣	新	台	幣	%	人	民	幣	新	台
4110	營業收入總額（附註二及二十）	\$	1,173,561		\$	5,641,310	100	\$	968,499		\$	4,300,620	100
4170	減：銷貨退回及折讓（附註二）	(	625	)	(	3,006	-	(	344	)	(	1,527	-
4100	營業收入淨額		1,172,936		5,638,304	100		968,155		4,299,093	100		
5000	營業成本（附註七、十七及二十）	(	565,610	)	(	2,718,885	(48)	(	455,775	)	(	2,023,870	(47)
5910	營業毛利		607,326		2,919,419	52		512,380		2,275,223	53		
	營業費用（附註十七）												
6100	推銷費用	(	123,716	)	(	594,702	(10)	(	100,555	)	(	446,515	(11)
6200	管理費用	(	88,789	)	(	426,807	(8)	(	94,936	)	(	421,561	(10)
6300	研究發展費用	(	23,756	)	(	114,194	(2)	(	9,956	)	(	44,211	(1)
6000	營業費用合計	(	236,261	)	(	1,135,703	(20)	(	205,447	)	(	912,287	(22)
6900	營業利益		371,065		1,783,716	32		306,933		1,362,936	31		
	營業外收入及利益												
7110	利息收入		1,031		4,956	-		515		2,288	-		
7160	兌換利益－淨額（附註二）		7,633		36,694	1		8,104		35,986	1		
7480	什項收入		5,513		26,498	-		8,450		37,520	1		
7100	營業外收入及利益合計		14,177		68,148	1		17,069		75,794	2		
	營業外費用及損失												
7510	利息費用	(	5,589	)	(	26,869	(1)	(	10,641	)	(	47,249	(1)
7880	什項支出	(	1,910	)	(	9,182	-	(	1,485	)	(	6,594	-
7500	營業外費用及損失合計	(	7,499	)	(	36,051	(1)	(	12,126	)	(	53,843	(1)
7900	稅前利益		377,743		1,815,813	32		311,876		1,384,887	32		
8110	所得稅費用（附註二及十五）	(	91,335	)	(	439,045	(8)	(	75,428	)	(	334,940	(8)
9600	合併淨利	\$	286,408		\$	1,376,768	24	\$	236,448		\$	1,049,947	24
	歸屬予：												
9601	母公司股東	\$	280,871		\$	1,350,146	24	\$	234,167		\$	1,039,818	24
9602	少數股權		5,537		26,622	-		2,281		10,129	-		
		\$	286,408		\$	1,376,768	24	\$	236,448		\$	1,049,947	24
		稅		前	稅		後	稅		前	稅		後
代 碼		人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣
	每股盈餘（附註十八）												
9750	基本每股盈餘	\$	2.47	\$11.88	\$	1.87	\$ 9.00	\$	2.31	\$10.25	\$	1.75	\$ 7.76
9850	稀釋每股盈餘	\$	2.47	\$11.86	\$	1.87	\$ 8.98	\$	2.31	\$10.24	\$	1.75	\$ 7.75

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：王世忠



經理人：藍順正



會計主管：曹永祥





亞德客國際股份有限公司

合併股東權益變動表

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：仟元

普	通	股	股	新	台	幣	本	資	人	民	幣	本	公	積	未	分	配	盈	餘	累	積	換	算	調	整	數	少	人	民	幣	股	新	台	幣	權	東	人	民	幣	益	新	台	幣	計																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					</

後附之附註係本合併財務報表之一部分。



董事長：王世忠



經理人：藍順正



會計主管：曹永祥

亞德客國際集團及其子公司

合併現金流量表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：仟元

	一 人	〇 民	〇 幣	年 新	度 台	九 人	十 民	九 幣	年 新	度 台
	人	民	幣	新	台	人	民	幣	新	台
營業活動之現金流量										
合併淨利	\$	286,408		\$	1,376,768	\$	236,448		\$	1,049,947
調整項目：										
折舊費用		49,886			239,805		39,697			176,272
攤銷費用		5,653			27,177		4,712			20,925
呆帳費用		2,782			13,375		468			2,078
存貨跌價（回升利益）損失	(	179)		(	858)		1,201			5,333
處分固定資產損失		1,265			6,081		1,316			5,842
金融資產未實現收益	(	266)		(	1,279)		-			-
遞延所得稅		463			2,227		11,585			51,443
應計退休金負債	(	158)		(	760)		4,352			19,325
營業資產及負債之淨變動										
應收票據及帳款	(	65,838)		(	316,483)	(	70,575)		(	313,388)
其他應收款		2,426			11,662	(	10,189)		(	45,244)
存貨	(	47,722)		(	229,400)	(	47,494)		(	210,897)
其他流動資產	(	5,162)		(	24,814)	(	288)		(	1,279)
應付帳款及票據		1,942			9,335		20,602			91,483
應付所得稅		5,189			24,944		5,685			25,244
應付費用	(	14,315)		(	68,812)		35,213			156,363
其他流動負債		7,844			37,706		6,869			30,502
營業活動之淨現金流入		<u>230,218</u>			<u>1,106,674</u>		<u>239,602</u>			<u>1,063,949</u>
投資活動之現金流量										
購置固定資產	(	325,099)		(	1,562,751)	(	138,574)		(	615,338)
處分固定資產價款		1,975			9,494		784			3,481
公平價值變動列入損益之金融資產增加	(	41,000)		(	197,087)		-			-
無形資產及其他資產增加	(	22,926)		(	110,205)	(	14,578)		(	64,734)
投資活動之淨現金流出	(	<u>387,050</u>		(	<u>1,860,549</u>	(	<u>152,368</u>		(	<u>676,591</u>
融資活動之現金流量										
短期銀行借款增加		206,533			992,804		117,990			523,935
長期銀行借款減少	(	97,662)		(	469,461)	(	103,408)		(	459,183)
應付短期票券增加（減少）		20,800			100,000	(	2,107)		(	9,356)
資本公積配息		-			-	(	47,385)		(	210,413)
現金增資		-			-		323,710			1,437,434
發放現金股利	(	150,000)		(	721,050)		-			-
融資活動之淨現金流（出）入	(	<u>20,329</u>		(	<u>97,707</u>		<u>288,800</u>			<u>1,282,417</u>

（接次頁）

(承前頁)

	一 人 民 幣	○ 新 台 幣	○ 年 度	九 人 民 幣	十 新 台 幣	九 年 度
匯率影響數	\$ 8,728	\$ 199,961		(\$ 18,872)	(\$ 109,267)	
本期現金淨(減少)增加數	(168,433)	(651,621)		357,162	1,560,508	
期初現金餘額	431,205	1,914,766		74,043	354,258	
期末現金餘額	\$ 262,772	\$ 1,263,145		\$ 431,205	\$ 1,914,766	
現金流量資訊之補充揭露						
支付利息(不含利息資本化)	\$ 5,584	\$ 26,842		\$ 9,248	\$ 41,066	
支付所得稅	\$ 72,832	\$ 350,103		\$ 58,093	\$ 257,961	
不影響現金流量之投資及融資活動						
一年內到期之長期銀行借款	\$ 8,610	\$ 41,390		\$ 4,864	\$ 21,599	

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：王世忠



經理人：藍順正



會計主管：曹永祥



亞德客國際集團及其子公司

合併財務報表附註

民國一〇〇及九十九年度

(除另加註明外，金額均以仟元為單位)

一、公司沿革及營業

亞德客國際集團（以下簡稱“本公司”）係於九十八年九月十六日設立於英屬開曼群島，主要係為台灣證券交易所股票上市申請所進行之組織架構重組而設立。本公司之母公司讚譽國際有限公司（以下簡稱“讚譽”）於九十八年十二月二十三日經股東會決議，全體股東以 1：1 之比率以讚譽股票轉換為本公司股票（以下簡稱“換股”），並於九十九年決議解散清算。轉換重組後本公司成為集團的控股公司，從事投資控股，其他集團公司主要經營業務請參閱附註二。

本公司股票自九十九年十二月起在台灣證券交易所上市買賣。

截至一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，本公司及子公司合計員工人數分別為 2,948 人及 2,619 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係按照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 合併財務報表編製基礎

合併財務報表編製之主體，以本公司直接或間接持有被投資公司表決權股份比例超過百分之五十之被投資公司或有控制能力之被投資公司為編製主體。年度中取得子公司多數股權時，自取得對子公司之控制能力之日起，開始將子公司之收入及費用編入合併財務報表。

本公司、香港亞德客貿易有限公司、香港亞德客實業有限公司及大陸地區子公司之財務報表係按人民幣為功能性貨幣之基礎編製，其餘合併個體之財務報表係按各公司功能性貨幣編製，是以編製合併財務報表時，先將資產及負債科目按資產負債表日各該功能性貨幣之匯率、股東權益按歷史匯率及損益科目按各該期間之平均

匯率換算為人民幣，合併後，除股本之面額係以歷史匯率轉換為新台幣 10 元外，其餘項目按資產負債表日之匯率轉換為新台幣。財務報表換算所產生之兌換差額列入累積換算調整數，列於股東權益之調整項目。一〇〇年及九十九年十二月三十一日人民幣對新台幣之即期匯率分別為 RMB\$1=NT\$4.8070 及 RMB\$1=NT\$4.4405。

編製合併財務報表時，合併個體間之重要交易事項業已銷除。

依前述之合併財務報表編製基礎，列入一〇〇及九十九年度合併財務報表之子公司列示如下：

投資公司名稱	子公司名稱	一〇〇年度 所持股權 百分比	九十九年度 所持股權 百分比	說明
亞德客國際集團	香港亞德客貿易有限公司	100%	100%	—
	香港亞德客實業有限公司	100%	100%	—
	迅達國際有限公司	100%	100%	—
	AIRTAC HOLDING (SINGAPORE) PTE.LTD.	100%	-	成立於一〇〇年 八月十一日
	香港亞德客貿易有限公司	100%	100%	—
香港亞德客實業有限公司	寧波亞德客自動化工業有限公司	100%	100%	—
	廣東亞德客自動化工業有限公司	100%	100%	—
	亞德客（中國）有限公司	100%	-	成立於一〇〇年 五月六日
迅達國際有限公司	ATC (ITALIA) S.R.L	100%	100%	—
	亞德客工業股份有限公司	53.66%	53.66%	—
AIRTAC HOLDING (SINGAPORE) PTE.LTD.	AIRTAC INTERNATIONAL (SINGAPORE) PTE.LTD.	100%	-	成立於一〇〇年 八月十一日，營 業活動尚未開 始

香港亞德客貿易有限公司、香港亞德客實業有限公司、迅達國際有限公司及 AIRTAC HOLDING (SINGAPORE) PTE.LTD. 主要從事控股業務；健良（上海）貿易有限公司成立於九十五年九月十一日，經營期限為三十年，主要經營範圍為工控元件、氣動元件、液壓元件、氣動成套設備、液壓機械、風動工具、電動工具、低壓電器、手工具批發及傭金代理，上述商品的進出口及提供相關配套業務；寧波亞德客自動化工業有限公司成立於九十年八月十六日，經營期限五十年，主要經營範圍為生產各類氣動、液壓控制元件、執行元件、氣源處理元件、氣動輔助元件等系列產品；廣東亞德客

自動化工業有限公司（原為廣州市亞德客自動化工業有限公司）成立於九十五年九月三十日，經營期限為五十年，主要經營範圍為生產各類氣動、液壓控制元件、執行元件、氣源處理元件、氣動輔助元件等系列產品；亞德客（中國）有限公司成立於一〇〇年五月六日，經營期限為五十年，主要經營範圍為工控元件、氣動元件、液壓元件、氣動成套設備、液壓機械、電子產品、儀器儀錶、風動工具、電動工具、低壓電器、手工具的生產、研發、批發、倉儲，上述商品的進出口及提供相關的配套業務。亞德客工業股份有限公司成立於七十八年五月九日，主要經營範圍為一般機械、自動化機械加工買賣，空油壓零組件製造加工買賣，以及前項有關產品之進出口貿易業務。ATC (ITALIA) S.R.L 成立於九十七年六月十日，主要經營範圍為各類氣動、液壓控制元件之生產及銷售業務。AIRTAC INTERNATIONAL (SINGAPORE) PTE.LTD.主要經營範圍為生產各類氣動、液壓控制元件、執行元件、氣源處理元件、氣動輔助元件等系列產品。

（二）外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之非功能性貨幣交易所產生之各項非功能性貨幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算功能性貨幣金額入帳。非功能性貨幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。

資產負債表日之非功能性貨幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

（三）會計估計

依照前述準則及原則編製財務報表時，本公司及子公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、各項攤提、所得稅、退休金、資產減損以及員工分紅及董事酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

（四）資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括用途未受限制之現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、

無形資產及其他不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而產生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(五) 公平價值變動列入損益之金融商品

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

原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利列為當期收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

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

公平價值之基礎：無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

(六) 應收帳款之減損評估

備抵呆帳係根據應收款項之收回可能性評估提列。本公司及子公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析及抵押品價值等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

如附註三所述，本公司及子公司於一〇〇年一月一日開始適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，修訂條文將原始產生之應收款納入適用範圍，故本公司及子公司對於應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，

致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；或
2. 應收帳款發生逾期之情形；或
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

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

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量（已反映擔保品或保證之影響）以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額。應收款帳之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

(七) 資產減損

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

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

(八) 備抵退貨及折讓

備抵銷貨折讓係按估計可能發生之折讓損失提列。備抵退貨係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

(九) 存 貨

存貨包括原材料、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

(十) 固定資產

固定資產以成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：房屋及建築物十至五十年；機器設備四至十年；運輸設備及辦公設備二至五年；其他設備四至十五年。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，列為當期之營業外利益或損失。

(十一) 無形資產

無形資產以取得成本為入帳基礎，採用直線法依下列耐用年限攤銷：土地使用權四十五年或五十年；其他無形資產二至十年。

(十二) 商 譽

投資成本超過可辨認資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。

(十三) 遞延費用

遞延費用按二至十年平均攤銷。

(十四) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

(十五) 所得稅

所得稅作跨期間及同期間之分攤。可減除暫時性差異、虧損扣抵及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

投資國外子公司或國外合資企業之長期股權投資帳面價值與課稅基礎之暫時性差異，如本公司可控制暫時性差異回轉之時間，且於可預見之未來不會回轉，其實質上係長久存在者，則不予以認列相關遞延所得稅負債或資產。

購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

子公司預計盈餘匯出需扣繳之稅款，於利潤產生年度估計相關所得稅費用。

台灣地區子公司依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十六) 收入之認列

本公司及子公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入係按本公司及子公司與買方所協定交易對價（考慮商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年

期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

三、會計變動之理由及其影響

金融商品之會計處理

本公司及子公司自一〇〇年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)將應收租賃款之減損納入公報適用範圍；(二)修訂保險相關合約之會計準則適用規範；(三)將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍；(四)增訂以攤銷後成本衡量之金融資產於債務困難修改條款時之減損規範；及(五)債務條款修改時債務人之會計處理。此項會計變動，對本公司及子公司一〇〇年度合併淨利並無影響。

營運部門資訊之揭露

本公司及子公司自一〇〇年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報僅對本公司及子公司部門別資訊之報導方式產生改變，本公司及子公司亦配合重編九十九年度之部門資訊。

四、現 金

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣
庫存現金	\$ 714	\$ 3,434	\$ 285	\$ 1,266
銀行活期存款	190,387	915,192	422,386	1,875,606
銀行定期存款	47,541	228,527	-	-
外幣存款	24,130	115,992	8,534	37,894
	<u>\$ 262,772</u>	<u>\$1,263,145</u>	<u>\$ 431,205</u>	<u>\$1,914,766</u>

五、公平價值變動列入損益之金融商品

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣
交易目的之金融資產	\$ 41,266	\$ 198,366	\$ -	\$ -

本公司及子公司分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣
結構型銀行存款	\$ 41,266	\$ 198,366	\$ -	\$ -

截至一〇〇年十二月三十一日止，尚未到期之結構型銀行存款如下：

金融商品性質	合 約 期 間	合 約 金 額		公 平 價 值	
		人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣
結構性銀行存款	一〇〇年十月十二日至一〇一年一月十二日	\$ 20,000	\$ 96,140	\$ 20,236	\$ 97,274
結構性銀行存款	一〇〇年十二月十六日至一〇一年二月六日	5,000	24,035	5,013	24,097
結構性銀行存款	一〇〇年十二月二十一日至一〇一年三月一日	5,000	24,035	5,008	24,077
結構性銀行存款	一〇〇年十二月二十二日至一〇一年一月三十日	5,000	24,035	5,006	24,063
結構性銀行存款	一〇〇年十二月二十八日至一〇一年一月三十日	6,000	28,842	6,003	28,855
		\$ 41,000	\$ 197,087	\$ 41,266	\$ 198,366

於一〇〇年度交易目的之金融資產產生之淨利益為人民幣 786 仟元（新台幣 3,776 仟元）。

六、應收票據及帳款－淨額

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣
應收票據及帳款	\$ 294,582	\$1,416,056	\$ 228,748	\$1,015,757
減：備抵呆帳	(6,084)	(29,246)	(3,341)	(14,836)
	\$ 288,498	\$1,386,810	\$ 225,407	\$1,000,921

七、存貨－淨額

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣
原 材 料	\$ 40,439	\$ 194,389	\$ 33,051	\$ 146,765
在 製 品	79,452	381,924	58,363	259,159
製 成 品	<u>85,300</u>	<u>410,040</u>	<u>65,971</u>	<u>292,946</u>
	<u>\$ 205,191</u>	<u>\$ 986,353</u>	<u>\$ 157,385</u>	<u>\$ 698,870</u>

一〇〇年及九十九年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為人民幣 6,539 仟元（新台幣 31,432 仟元）及人民幣 6,813 仟元（新台幣 30,253 仟元）。

一〇〇及九十九年度與存貨相關之銷貨成本分別為人民幣 565,610 仟元（新台幣 2,718,885 仟元）及人民幣 455,775 仟元（新台幣 2,023,870 仟元）。其中一〇〇年度之銷貨成本包括存貨淨變現價值回升利益人民幣 179 仟元（新台幣 858 仟元），九十九年度之銷貨成本包括存貨跌價損失人民幣 1,201 仟元（新台幣 5,333 仟元）。

八、固定資產－累計折舊

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣
房屋及建築	\$ 60,819	\$ 292,356	\$ 50,243	\$ 223,105
機器設備	105,426	506,783	83,241	369,629
運輸設備	41,694	200,423	34,954	155,215
辦公設備及其他設備	<u>13,173</u>	<u>63,322</u>	<u>10,389</u>	<u>46,132</u>
	<u>\$ 221,112</u>	<u>\$1,062,884</u>	<u>\$ 178,827</u>	<u>\$ 794,081</u>

一〇〇年度及九十九年度利息資本化金額分別為人民幣 362 仟元（新台幣 1,740 仟元）及人民幣 1,106 仟元（新台幣 4,911 仟元），資本化利率分別為 6.108% 及 5.83%。

截至一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司及子公司固定資產抵押情形，請參閱附註二一。

九、無形資產

	一		〇		〇		年		度	
	電 腦 軟 體 成 本	商 譽	土 地 使 用 權	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣	
	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	
成 本										
年初餘額	\$ 9,671	\$ 42,943	\$ 4,370	\$ 19,406	\$ 17,253	\$ 76,614				
本年度增加	768	3,690	-	-	12,601	60,574				
本年度減少	(953)	(4,580)	-	-	-	-				
匯率影響數	(59)	3,263	-	1,601	-	6,323				
年底餘額	9,427	45,316	4,370	21,007	29,854	143,511				
累計攤提										
年初餘額	(5,035)	(22,356)	-	-	(820)	(3,642)				
攤銷費用	(1,088)	(5,230)	-	-	(529)	(2,545)				
本年度減少	953	4,580	-	-	-	-				
匯率影響數	13	(1,784)	-	-	-	(299)				
年底餘額	(5,157)	(24,790)	-	-	(1,349)	(6,486)				
年底淨額	\$ 4,270	\$ 20,526	\$ 4,370	\$ 21,007	\$ 28,505	\$ 137,025				

	九		十		九		年		度								
	電	腦	軟	體	成	本	商	譽	土	地	使	用	權				
	人	民	幣	新	台	幣	人	民	幣	新	台	幣	幣				
成	本																
年初餘額	\$	8,903		\$	42,598		\$	4,370		\$	20,909		\$	5,936		\$	28,401
本年度增加		768			3,408		-		-		11,317			50,255			
匯率影響數		-		(	3,063)		-		(	1,503)		-		(	2,042)		
年底餘額		9,671			42,943		4,370			19,406		17,253			76,614		
累計攤提																	
年初餘額	(	3,987)		(	19,075)		-		-		(	518)		(	2,480)		
攤銷費用	(	1,048)		(	4,656)		-		-		(	302)		(	1,340)		
匯率影響數		-			1,375		-		-		-			178			
年底餘額	(	5,035)		(	22,356)		-		-		(	820)		(	3,642)		
年底淨額	\$	4,636		\$	20,587		\$	4,370		\$	19,406		\$	16,433		\$	72,972

截至一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司及子公司土地使用權質押情形，請參閱附註二一。

十、遞延費用

	一〇〇		〇〇		年		九 十		九 年	
	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣
年初餘額	\$ 5,857	\$ 26,009	\$ 6,807	\$ 32,568						
本年度增加	9,515	45,737	2,412	10,712						
本年度攤銷	(4,036)	(19,402)	(3,362)	(14,929)						
匯率影響數	-	2,146	-	(2,342)						
年底餘額	\$ 11,336	\$ 54,490	\$ 5,857	\$ 26,009						

十一、短期銀行借款

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣
銀行信用借款	\$ 339,328	\$1,631,145	\$ 136,949	\$ 608,122
銀行抵押借款	8,320	40,000	-	-
	<u>\$ 347,648</u>	<u>\$1,671,145</u>	<u>\$ 136,949</u>	<u>\$ 608,122</u>

一〇〇年底年利率為 1.21%~2.79%；九十九年底年利率為 1.20%~1.61%。

截至一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司及子公司借款質（抵）押情形，請參閱附註二一。

十二、應付短期票券

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣
應付商業本票	<u>\$ 20,800</u>	<u>\$ 100,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

一〇〇年底年利率為 0.87%~1.10%。

十三、長期銀行借款

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣
銀行抵押借款：				
自九十七年十一月至 一一二年八月，按 年金法攤還並按月 計息。	\$ 58,356	\$ 280,556	\$ 68,058	\$ 302,214
銀行抵押借款：				
自九十九年四月至一 〇二年四月，到期 一次償還，已於一 〇〇年六月全數提 前償還。	-	-	35,000	155,418
銀行抵押借款：				
於一〇一年九月到期 一次償還。	-	-	52,000	230,906
銀行抵押借款：				
自九十九年六月至一 〇一年九月，到期 一次償還。	4,000	19,228	-	-
	<u>62,356</u>	<u>299,784</u>	<u>155,058</u>	<u>688,538</u>
減：一年內到期之長期 銀行借款	(8,610)	(41,390)	(4,864)	(21,599)
合 計	<u>\$ 53,746</u>	<u>\$ 258,394</u>	<u>\$ 150,194</u>	<u>\$ 666,939</u>

一〇〇年底年利率為 1.51%~6.98%，九十九年底年利率為 1.63%~5.88%。

截至一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司及子公司借款質（抵）押情形，請參閱附註二一。

十四、股東權益

本公司原註冊資本為 2,000 萬美金，實收資本為 2,000 萬美金。自九十九年四月十七日起，本公司將實收資本 2,000 萬美金，以新台幣 32.35 元對美金 1 元之匯率轉換為新台幣 647,000 仟元（分為 64,700 仟股，每股面額新台幣 10 元）。本公司於九十九年六月二十九日舉行股東常會決議通過九十九年五月二十七日董事會擬議之以資本公積新台幣 683,000 仟元轉作股本議案，增加股本 68,300 仟股，每股面額新台幣 10 元。另本公司於九十九年十月二十日經董事會決議通過辦理現金增資案，增加股本 17,000 仟股，每股面額新台幣 10 元。截至一〇〇年十二月三十一日，本公司實收股本 150,000 仟股。

盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘時，於彌補歷年累積虧損後，由董事會決定依下列原則予以分派之：

依公開發行公司法令規定或依主管機關要求提撥特別盈餘公積；次提當年度擬分配利潤百分之三至百分之六為員工紅利；如尚有餘額得依法令及公開發行公司法令，並考量當年度之盈餘狀況及因應公司資本結構，發放股票股利或現金股利或兩者搭配分發，擬訂盈餘分配案時，除股東會及董事會另有決議外，所分配盈餘金額以不低於當年度稅後盈餘百分之六十為原則。

一〇〇及九十九年度應付員工現金紅利估列餘額分別為人民幣 8,314 仟元（新台幣 39,964 仟元）及人民幣 4,516 仟元（新台幣 20,053 仟元），係依章程所定之成數估列。

盈餘分配案，於翌年董事會承認通過後，列入盈餘分配年度之財務報表內。

本公司於一〇〇年三月十一日舉行董事會，擬議九十九年度盈餘分配案，並於一〇〇年六月九日經股東會決議如下：

	盈餘分配案 (人民幣仟元)	每股股利 (人民幣元)
	九十九年度	九十九年度
現金股利	\$150,000	\$ 1

本公司於九十九年六月二十九日舉行股東常會決議通過九十九年五月二十七日董事會擬議之資本公積配發股息議案，自資本公積中提撥新台幣 226,409 仟元（6,988 仟美元）配發現金股息。

本公司分別於一〇〇年六月九日及九十九年六月二十九日之股東會決議配發九十九年度及九十八年九月十六日（公司設立日）至十二月三十一日員工紅利如下：

	九十九年度 現金紅利 (人民幣仟元)	九十八年九月十六日 (公司設立日) 至十二月三十一日 現金紅利 (人民幣仟元)
員工紅利	\$ 5,440	\$ -
	九十九年度 員工紅利 (人民幣仟元)	九十八年九月十六日 (公司設立日) 至十二月三十一日 員工紅利 (人民幣仟元)
股東會決議配發金額	\$ 5,440	\$ -
各年度財務報表認列金額	4,516	-

股東會決議配發之九十九年度員工紅利與該年度財務報表認列之員工分紅之差異主要係因估計改變，已調整為一〇〇年度之損益。另九十八年九月十六日（公司設立日）至十二月三十一日應付員工現金紅利，因不具分配效益，經股東常會通過決議不分配。

本公司一〇一年三月十四日董事會擬議一〇〇年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案 (人民幣仟元)	每股股利 (人民幣元)
	一〇〇年度	一〇〇年度
現金股利	\$169,500	\$ 1.13

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

十五、所得稅

除本公司及迅達國際有限公司免納所得稅外，其餘各子公司之所得稅資訊如下：

(一) 法定稅率

子 公 司 名 稱	一〇〇年度	九十九年度
亞德客工業股份有限公司	17%	17%
健良(上海)貿易有限公司	24~25%	22~25%
寧波亞德客自動化工業有限公司	15%	15%
廣東亞德客自動化工業有限公司	12.5%	12.5%
亞德客(中國)有限公司	25%	-
香港亞德客實業有限公司	16.5%	16.5%
香港亞德客貿易有限公司	16.5%	16.5%
ATC (Italia) S.R.L.	27.5%	27.5%
AIRTAC HOLDING (SINGAPORE) PTE. LTD.	17%	-
AIRTAC INTERNATIONAL (SINGAPORE) PTE. LTD.	17%	-

亞德客工業股份有限公司適用中華民國立法院於九十九年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十調降為百分之十七，並自九十九年度施行。

廣東亞德客自動化工業有限公司享受「兩免三減半」的所得稅優惠政策。一〇〇及九十九年度分別為開始獲利年度的第五年及第四年，減半繳納所得稅。

寧波亞德客自動化工業有限公司於九十七年度經稅務主管機關認定為高新技術企業，享受 15% 的優惠稅率。

ATC (ITALIA) S.R.L 迄一〇〇年及九十九年十二月三十一日止仍為累積虧損，及 AIRTAC HOLDING (SINGAPORE) PTE. LTD. 和 AIRTAC INTERNATIONAL (SINGAPORE) PTE. LTD. 於一〇〇年十二月三十一日尚未開始營業活動，故毋須繳納所得稅。

(二) 本公司及子公司繼續營業部門所得稅費用組成：

1. 應納稅額之調節如下：

	一〇〇年 人 民 幣 新 台 幣		九 十 九 年 人 民 幣 新 台 幣	
稅前利益按法定稅率計算				
之所得稅費用	\$ 93,660	\$ 450,223	\$ 62,554	\$ 277,771
調節項目之所得稅影響數				
永久性差異	(1,215)	(5,743)	645	2,865
暫時性差異	(751)	(3,611)	1,420	6,306
研發費用加計抵減所得稅	(1,531)	(7,360)	(467)	(2,074)
當期抵用之投資抵減	(11)	(48)	-	-
當期應納所得稅	<u>\$ 90,152</u>	<u>\$ 433,461</u>	<u>\$ 64,152</u>	<u>\$ 284,868</u>

2. 所得稅費用之構成項目如下：

	一〇〇年 人 民 幣 新 台 幣		九 十 九 年 人 民 幣 新 台 幣	
應納所得稅	\$ 90,152	\$ 433,461	\$ 64,152	\$ 284,868
遞延所得稅	463	2,227	11,585	51,443
以前年度所得稅調整	275	1,323	(309)	(1,371)
未分配盈餘加徵 10% 營所稅	445	2,034	-	-
	<u>\$ 91,335</u>	<u>\$ 439,045</u>	<u>\$ 75,428</u>	<u>\$ 334,940</u>

3. 遞延所得稅資產之構成項目如下：

	一〇〇年十二月三十一日 人 民 幣 新 台 幣		九十九年十二月三十一日 人 民 幣 新 台 幣	
流 動				
存貨跌價及呆滯損失	\$ 1,131	\$ 5,438	\$ 1,204	\$ 5,345
備抵呆帳	1,314	6,314	689	3,059
未實現銷貨毛利	5,152	24,767	-	-
其 他	3,423	16,454	4,544	20,178
	<u>\$ 11,020</u>	<u>\$ 52,973</u>	<u>\$ 6,437</u>	<u>\$ 28,582</u>
非 流 動				
退休金超限	\$ 534	\$ 2,565	\$ 404	\$ 1,797
虧損扣抵	3,264	15,692	2,955	13,121
其 他	-	-	7	30
	<u>\$ 3,798</u>	<u>\$ 18,257</u>	<u>\$ 3,366</u>	<u>\$ 14,948</u>

4. 遞延所得稅負債之構成項目如下：

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣
<u>非 流 動</u>				
預提股利匯出扣繳所得稅	\$ 28,913	\$ 138,986	\$ 23,117	\$ 102,651

(三) 本公司及子公司所得稅結算申報案件，除本公司及迅達國際有限公司免納所得稅外，亞德客工業股份有限公司及 ATC (ITALIA) S.R.L. 分別業經中華民國及義大利稅捐稽徵機關核定至九十八年度及九十七年度，其餘各公司業已依各國當地政府規定期限，完成所得稅申報。

十六、員工退休金

亞德客工業股份有限公司適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。一〇〇及九十九年度認列之退休金成本分別為人民幣 744 仟元（新台幣 3,575 仟元）及人民幣 554 仟元（新台幣 2,460 仟元）。

亞德客工業股份有限公司適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。本公司及子公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。

健良（上海）貿易有限公司、寧波亞德客自動化工業有限公司及廣東亞德客自動化工業有限公司另訂有「優退作業辦法」，該辦法係屬確定給付退休辦法。

本公司、迅達國際有限公司、香港亞德客貿易有限公司、香港亞德客實業有限公司及亞德客（中國）有限公司未訂有退休辦法。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

淨退休金成本組成項目：

	一 人	〇 民	〇 幣	年 新	度 台	九 人	十 民	九 幣	年 新	度 台
	人	幣	幣	幣	幣	人	幣	幣	幣	幣
服務成本	\$	2,888		\$	13,883	\$	3,931		\$	17,456
利息成本		483			2,321		640			2,842
攤銷數	(	1,301)		(	6,253)		268			1,191
退休金資產預計報酬	(	53)		(	257)	(	50)		(	225)
	\$	<u>2,017</u>		\$	<u>9,694</u>	\$	<u>4,789</u>		\$	<u>21,264</u>

退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節：

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日		
	人	〇	〇	年
	人	幣	幣	幣
給付義務				
既得給付義務	\$	5,444	\$	26,168
非既得給付義務		<u>8,476</u>		<u>40,745</u>
累積給付義務		13,920		66,913
未來薪資增加之				
影響數		<u>6,926</u>		<u>33,294</u>
預計給付義務		20,846		100,207
退休金資產公平				
市價	(	<u>2,398</u>)	(	<u>11,529</u>)
提撥狀況		18,448		88,678
未認列過渡性淨給付				
義務	(	8,408)	(	40,417)
退休金損失未攤銷				
餘額		9,458		45,464
補列之應計退休金				
負債		<u>1,807</u>		<u>8,690</u>
應計退休金負債	\$	<u>21,305</u>	\$	<u>102,415</u>
既得給付	\$	<u>12,575</u>	\$	<u>60,448</u>
			\$	<u>11,603</u>
			\$	<u>51,523</u>

精算假設：

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
折現率	2.00%~3.75%	2.25%~4.25%
未來薪資水準增加率	3.50%~5.00%	2.00%~5.00%
退休金資產預期投資報酬率	2.00%	2.00%

十七、用人、折舊及攤銷費用

	一		○		○		年		度
	屬於營業成本者		屬於營業費用者		合		計		
	人	民	幣	新	台	幣	人	民	幣
	新	台	幣	新	台	幣	新	台	幣
用人費用									
薪資費用	\$	109,380	\$	525,788	\$	104,777	\$	503,661	\$
退休金		3,127		15,033		6,238		29,988	
其他用人費用		15,216		73,145		16,758		80,553	
折舊費用		32,616		156,786		17,270		83,019	
攤銷費用		2,966		14,258		2,687		12,919	

	九		十		九		年		度
	屬於營業成本者		屬於營業費用者		合		計		
	人	民	幣	新	台	幣	人	民	幣
	新	台	幣	新	台	幣	新	台	幣
用人費用									
薪資費用	\$	91,062	\$	404,361	\$	104,192	\$	462,665	\$
退休金		1,653		7,340		7,825		34,747	
其他用人費用		12,100		53,730		20,349		90,361	
折舊費用		28,046		124,537		11,651		51,735	
攤銷費用		2,949		13,095		1,763		7,830	

十八、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	一				○		○		年				度
	金 額 (分 子)						每 股 盈 餘 (元)						
	稅 前		稅 後		股數 (分 母)		稅 前		稅 後				
	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣	(仟 股)		人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣			
本期合併淨利	\$ 377,743	\$ 1,815,813	\$ 286,408	\$ 1,376,768									
基本每股盈餘													
屬於母公司股東													
之本期淨利	\$ 370,831	\$ 1,782,585	\$ 280,871	\$ 1,350,146	150,000		\$ 2.47	\$ 11.88	\$ 1.87	\$ 9.00			
具稀釋作用之潛在普													
通股影響													
員工分紅	-	-	-	-	318								
稀釋每股盈餘	\$ 370,831	\$ 1,782,585	\$ 280,871	\$ 1,350,146	150,318		\$ 2.47	\$ 11.86	\$ 1.87	\$ 8.98			

	九				十		九		年		度	
	金 額 (分 子)						每 股 盈 餘 (元)					
	稅 前		稅 後		股數 (分 母)		稅 前		稅 後			
	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣	(仟 股)		人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣		
本期合併淨利	\$ 311,876	\$ 1,384,887	\$ 236,448	\$ 1,049,947								
基本每股盈餘												
屬於母公司股東												
之本期淨利	\$ 309,408	\$ 1,374,002	\$ 234,167	\$ 1,039,818	134,025		\$ 2.31	\$ 10.25	\$ 1.75	\$ 7.76		
具稀釋作用之潛在普												
通股影響												
員工分紅	-	-	-	-	136							
稀釋每股盈餘	\$ 309,408	\$ 1,374,002	\$ 234,167	\$ 1,039,818	134,161		\$ 2.31	\$ 10.24	\$ 1.75	\$ 7.75		

本公司採用（九六）基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅

發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

十九、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	一〇〇年十二月三十一日				九十九年十二月三十一日			
	帳面價值		公平價值		帳面價值		公平價值	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
非衍生性金融商品								
負債								
長期銀行借款（含一年內到期）	\$ 62,356	\$ 299,784	\$ 62,356	\$ 299,784	\$ 155,058	\$ 688,538	\$ 155,058	\$ 688,538
衍生性金融商品								
資產								
公平價值列入損益之金融商品	41,266	198,366	41,266	198,366	-	-	-	-

(二) 本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收票據及帳款、其他應收款、短期銀行借款、應付短期票券及應付票據及帳款。此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
2. 長期銀行借款以其未來現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司及子公司所能獲得類似條件（相近之到期日）之長期銀行借款利率為準。
3. 公平價值變動列入損益之金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司及子公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

(三) 本公司及子公司於一〇〇年度以市場公平價值重新衡量變動而認列為當期利益之金額為人民幣 786 仟元（新台幣 3,776 仟元）。

(四) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司及子公司並未持有重大之金融資產與利率、匯率及市場價格有顯著相關，故本公司及子公司相關市場風險並不重大。

2. 信用風險

金融資產受到本公司及子公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司及子公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。本公司及子公司一〇〇年及九十九年十二月三十一日持有具信用風險金融資產金額分別為人民幣 298,426 仟元（新台幣 1,434,534 仟元）及人民幣 237,761 仟元（新台幣 1,055,780 仟元）（主要包括應收票據、應收帳款及其他應收款），是項金融資產之最大信用暴險金額與其帳面價值相同。另本公司及子公司交易對象皆為信用良好之廠商等，預期不致產生重大信用風險。

3. 流動性風險

本公司及子公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司一〇〇年及九十九年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為人民幣 47,541 仟元（新台幣 228,527 仟元）及人民幣 0 仟元（新台幣 0 仟元），具利率變動之公平價值風險之金融負債分別為人民幣 20,800 仟元（新台幣 100,000 仟元）及人民幣 0 仟元（新台幣 0 仟元）；一〇〇年及九十九年十二月三十一日具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為人民幣 214,517 仟元（新台幣 1,031,184 仟元）及人民幣 430,920 仟元（新台幣 1,913,500 仟元），具是項風險之金融負債分別為人民幣 410,004 仟元（新台幣 1,970,929 仟元）及人民幣 292,007 仟元（新台幣 1,296,660 仟元）。

二十、關係人交易事項

(一) 關係人之名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 及 子 公 司 之 關 係
寧波康福特健身器械有限公司	該公司負責人為本公司董事
昆明亞德客自動化工程有限公司	該公司負責人為本公司董事（九十九年七月十九日已非本公司關係人）

(二) 與關係人之間重大交易事項

1. 銷 貨

	一 〇 〇 年 度			九 十 九 年 度		
	金 額			金 額		
	人 民 幣	新 台 幣	%	人 民 幣	新 台 幣	%
寧波康福特健身器械有限公司	\$ 1,441	\$ 6,926	-	\$ 1,316	\$ 5,843	-
昆明亞德客自動化工程有限公司	3,098	14,894	-	4,479	19,890	-
	<u>\$ 4,539</u>	<u>\$21,820</u>	<u>-</u>	<u>\$ 5,795</u>	<u>\$25,733</u>	<u>-</u>

對昆明亞德客自動化工程有限公司之銷貨金額係為兩期比較之用，昆明亞德客自動化工程有限公司於九十九年七月十九日已非本公司及子公司之關係人，九十九年一月一日至七月十九日止期間，對其銷貨金額為人民幣 2,311 仟元（新台幣 10,264 仟元）。

2. 進 貨

	一 〇 〇 年 度			九 十 九 年 度		
	金 額			金 額		
	人 民 幣	新 台 幣	%	人 民 幣	新 台 幣	%
昆明亞德客自動化工程有限公司	\$ 240	\$ 1,152	-	\$ 347	\$ 1,542	-

對昆明亞德客自動化工程有限公司之進貨金額係為兩期比較之用，昆明亞德客自動化工程有限公司於九十九年七月十九日已非本公司及子公司之關係人，九十九年一月一日至七月十九日止期間，對其進貨金額為人民幣 283 仟元（新台幣 1,257 仟元）。

3. 應收帳款

	一〇〇年十二月三十一日			九十九年十二月三十一日		
	金 額		%	金 額		%
	人 民 幣	新 台 幣		人 民 幣	新 台 幣	
寧波康福特健身器械有限公司	\$ 60	\$ 289	-	\$ 232	\$ 1,031	-
昆明亞德客自動化工程有限公司	176	844	-	645	2,866	-
	<u>\$ 236</u>	<u>\$ 1,133</u>	<u>-</u>	<u>\$ 877</u>	<u>\$ 3,897</u>	<u>-</u>

對昆明亞德客自動化工程有限公司之應收帳款餘額，係為兩期比較之用，昆明亞德客自動化工程有限公司於九十九年七月十九日已非本公司及子公司之關係人。

上述交易條件與一般非關係人無重大異常。

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	一 〇 〇 年 度		九 十 九 年 度	
	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣
薪 資	\$ 10,646	\$ 51,175	\$ 7,180	\$ 31,880
獎金及特支費	2,389	11,483	1,370	6,084
紅 利	6,460	31,053	4,550	20,205
	<u>\$ 19,495</u>	<u>\$ 93,711</u>	<u>\$ 13,100</u>	<u>\$ 58,169</u>

二一、質抵押之資產

本公司及子公司下列資產業經提供為向銀行長短期借款之擔保。

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣
土 地	\$ 33,271	\$ 159,957	\$ 36,022	\$ 159,957
房屋及建築—淨額	100,281	482,052	236,671	1,050,937
土地使用權	5,157	24,791	5,288	23,479
	<u>\$ 138,709</u>	<u>\$ 666,800</u>	<u>\$ 277,981</u>	<u>\$1,234,373</u>

二二、重大承諾事項及或有事項

(一) 截至一〇〇年十二月三十一日止，本公司及子公司對外簽訂的不可取消的經營租賃合約情況如下：

	一〇〇年十二月三十一日	
	人 民 幣	新 台 幣
不可撤銷經營租賃的最低租賃付款額		
資產負債表日後第1年	\$ 4,004	\$ 19,247
資產負債表日後第2年	1,944	9,345
以後年度	<u>2,319</u>	<u>11,147</u>
	<u>\$ 8,267</u>	<u>\$ 39,739</u>

(二) 本公司及子公司截至一〇〇年十二月三十一日止，因購置設備以及廠房建造而產生之承諾金額為人民幣 190,369 仟元（新台幣 915,104 仟元）。

二三、營運部門財務資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」之規定，本公司之應報導部門如下：

氣動元件產品—直接銷售

—經銷商

(一) 部門收入與營運結果

本公司及子公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門		收 入		部 門		損 益	
	一〇〇年	九十九年	一〇〇年	九十九年	一〇〇年	九十九年	一〇〇年	九十九年
	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣
氣動元件產品								
—直接銷售	\$ 824,036	\$ 3,961,140	\$ 676,846	\$ 3,005,535	\$ 323,713	\$ 1,556,088	\$ 280,950	\$ 1,247,558
—經銷商	348,900	1,677,164	291,309	1,293,558	137,062	658,857	120,918	536,936
繼續營業單位總額	<u>\$ 1,172,936</u>	<u>\$ 5,638,304</u>	<u>\$ 968,155</u>	<u>\$ 4,299,093</u>	460,775	2,214,945	401,868	1,784,494
利息收入					1,031	4,956	515	2,288
處分固定資產損失					(1,265)	(6,081)	(1,316)	(5,842)
兌換利益					7,633	36,694	8,104	35,986
金融商品評價利益					786	3,776	-	-
總部管理成本與董事酬勞					(85,628)	(411,608)	(86,654)	(384,790)
利息費用					(5,589)	(26,869)	(10,641)	(47,249)
稅前淨利（繼續營業單位）					<u>\$ 377,743</u>	<u>\$ 1,815,813</u>	<u>\$ 311,876</u>	<u>\$ 1,384,887</u>

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。一〇〇及九十九年度並無任何部門間銷售。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之總部管理成本與董事酬勞、權益法認列之投資損益、處分權益法長期股權投資損益、租金收入、利息收入、處分固定資產損益、處分投資損益、兌換損益、金融商品評價損益、利息費用以及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門資產

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣
部門資產				
氣動元件產品				
—直接銷售	\$1,241,868	\$5,969,690	\$1,185,319	\$5,144,012
—經銷商	<u>539,174</u>	<u>2,591,809</u>	<u>325,774</u>	<u>1,565,996</u>
部門資產總額	<u>\$1,781,042</u>	<u>\$8,561,499</u>	<u>\$1,511,093</u>	<u>\$6,710,008</u>

二四、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／人民幣仟元

	一〇〇年十二月三十一日			九十九年十二月三十一日		
	外幣	匯率	人 民 幣	外幣	匯率	人 民 幣
金 融 資 產						
貨幣性項目						
新台幣	\$ 193,959	0.2080	\$ 40,343	\$ 384,081	0.2257	\$ 86,668
美金	6,306	6.3000	39,736	44,670	6.5923	294,479
歐元	1,557	8.1500	12,692	1,519	8.7939	13,358
港幣	220	0.8091	178	259	0.8481	219
新幣	3,338	4.8492	16,187	-	-	-
金 融 負 債						
貨幣性項目						
新台幣	374,994	0.2080	77,999	514,110	0.2252	115,778
美金	53,906	6.3000	339,593	17,604	6.5888	115,989
歐元	4	8.1500	33	177	8.7571	1,550
日幣	-	-	-	5,800	0.0807	468

二五、事先揭露採用國際財務報導準則相關事項

本公司依據行政院金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）九十九年二月二日發布之金管證審字第〇九九〇〇〇四九四三號函令之規定，於一〇〇年度財務報表附註事先揭露採用國際財務報導準則（以下稱「IFRSs」）之情形如下：

- (一) 金管會於九十八年五月十四日宣佈之「我國企業採用國際會計準則推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自一〇二年起依證券發行人財務報告編製準則及財團法人中華民國會計研究發展基金會翻譯並

由金管會發布之國際財務報導準則、國際會計準則及解釋函暨相關指引編製財務報告，為因應上開修正，本公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之計畫，該計畫係由曹永祥財務長統籌負責，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計 畫 內 容	主 要 執 行 單 位	目 前 執 行 情 形
1. 成立專案小組(未委任會計師協助)	集團辦財務室	已完成
2. 訂定採用 IFRSs 轉換計畫	集團辦財務室	已完成
3. 完成現行會計政策與 IFRSs 差異之辨認	集團辦財務室	已完成
4. 完成 IFRSs 合併個體之辨認	集團辦財務室	已完成
5. 完成 IFRS1「首次採用國際會計準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	集團辦財務室	已完成
6. 完成資訊系統應做調整之評估	集團辦財務室	已完成
7. 完成內部控制應做調整之評估	集團辦財務室	已完成
8. 決定 IFRSs 會計政策	集團辦財務室	已完成
9. 決定所選用 IFRS1「首次採用國際會計準則」之各項豁免及選擇	集團辦財務室	已完成
10. 完成編製 IFRSs 開帳日財務狀況表	集團辦財務室	已完成
11. 完成編製 IFRSs2012 年比較財務資訊之編製	集團辦財務室	進度正常
12. 完成相關內部控制(含財務報導流程及相關資訊系統)之調整	集團辦財務室	進度正常

(二) 截至一〇〇年十二月底，本公司評估現行會計政策與未來依 IFRSs 編製財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異說明如下：

會 計 議 題	差 異 說 明
遞延所得稅之分類及備抵評價科目	1. 我國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產及負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。轉換至 IFRSs 後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目。

(接次頁)

(承前頁)

會 計 議 題	差 異 說 明
短期員工福利	2. 我國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產於評估其可實現性後，認列相關備抵評價金額。轉換至 IFRSs 後，僅當所得稅利益「很有可能」實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。 轉換為 IFRSs 後，企業應於員工為企業提供勞務期間，對所支付之短期員工福利以未折現金額認列。
中間層控股公司功能性貨幣選用	我國一般公認會計原則下對於功能性貨幣係依據現金流量、銷貨價格、銷售市場、成本、理財活動、內部交易等交易使用之貨幣決定之。轉換至 IFRSs 後，皆需依決定交易價格之經濟環境，分別判斷其功能性貨幣。
退休金	1. 我國一般公認會計原則下，精算損益之認列允許企業採用緩衝區法或其他快速認列方法，攤銷金額皆認列於損益。轉換至 IFRSs 後，精算損益之認列允許企業採用緩衝區法、其他快速認列方法或於精算損益發生時，將全數損益認列於其他綜合損益項下。 2. 我國一般公認會計原則下，最低退休金負債係指在資產負債表日累積給付義務超過退休基金資產之部分，若帳列之退休金負債低於此下限，應將不足部分補列。轉換至 IFRSs 後，則無最低退休金之規定。

(三) 本公司係以財團法人中華民國會計研究發展基金會已翻譯並經金管會發布之二〇一〇年 IFRSs 版本以及金管會於一〇〇年十二月二十二日修正發布之證券發行人財務報告編製準則作為上開評估之依據。本公司上述之評估結果，可能因未來主管機關發布規範採用 IFRSs 相關事項之函令暨國內其他法令因配合採用 IFRSs 修改規定所影響，而與未來實際差異有所不同。

二六、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

編 號	項 目	說 明
1	資金貸與他人。	附表一
2	為他人背書保證。	附表二
3	期末持有有價證券情形。	附表三
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
8	應收關係人款項達一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
9	從事衍生性商品交易。	無

(二) 轉投資事業相關資訊：

編 號	項 目	說 明
1	被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊。	附表四
2	資金貸與他人。	無
3	為他人背書保證。	附表二
4	期末持有有價證券情形。	附表三
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
6	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	附表五
7	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
8	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	附表六
9	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	附表七
10	從事衍生性商品交易。	附註五

(三) 大陸投資資訊：

編 號	項 目	說 明
1	大陸被投資公司名稱、主要營業項目.....等相關資訊。	附表八
2	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項。	附表六
3	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區提供背書、保證或提供擔保品情形。	附表二
4	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區提供資金融通情形。	附表一
5	其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。	無

亞德客國際集團及其子公司

資金貸與他人

民國一〇〇年度

附表一

單位：仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額 (註一)	本期餘額 (註一)	利率區間 (%)	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金之必要	提列備抵損失金額	擔保名稱	品價值	對個人 資金貸與 總額(註四)	對象對 新台幣 (註四)	資金貸與 總額 (註四)	幣別	
1	亞德客國際集團	寧波亞德客自動化工業有限公司	其他應收款	USD 40,000 (折合新台幣 1,211,000) (註一)	USD 35,000 (折合新台幣 1,059,625) (註一)	1.12%-1.79%	有短期資金融通之必要	\$ -	- 營運週轉	\$ -	無	-	\$ 446,542	\$ 2,146,538	\$ 446,542	\$ 2,146,538	新台幣
2	亞德客國際集團	ATC (Italia) S.R.L	其他應收款	EUR 2,000 (折合新台幣 78,360) (註二)	EUR 1,000 (折合新台幣 39,180) (註二)	0%-1.2%	有短期資金融通之必要	-	- 營運週轉	-	無	-	446,542	2,146,538	446,542	2,146,538	新台幣

註一：本期實際動支之金額為 USD24,300 仟元。

註二：本期實際動支之金額為 EUR1,000 仟元。

註三：折合新台幣係以一〇〇年十二月三十一日之即期匯率換算，1USD = 30.275 TWD，1EUR = 39.18TWD。

註四：資金貸予辦法限額係為本公司期末淨值百分之四十。

亞德客國際集團及其子公司

背書保證情形

民國一〇〇年度

附表二

單位：仟元

背書保證公司編號	背書保證名稱	被背書保證公司名稱	背書保證對象		對單一企業背書保證之限額 (註一)			本期最高背書保證餘額 (註三)	期末背書保證餘額 (註三)	以背書保證金額擔保之財產	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率 (%)	背書保證最高限額 (註二)	
			關係	背書保證關係	人	民	幣					人	幣
1	亞德客國際集團	亞德客工業股份有限公司	子公司		\$ 446,542	\$2,146,538	USD (折合新台幣 181,650)	6,000	\$ -	\$ -	-	\$ 558,178	\$2,683,173
2	亞德客工業股份有限公司	亞德客國際集團	母公司		223,271	1,073,269	USD (折合新台幣 378,438)	12,500	-	-	-	558,178	2,683,173

註一：對單一企業背書保證之限額，本公司為期末淨值百分之四十，子公司為期末淨值百分之二十。

註二：背書保證最高限額，為期末淨值百分之五十。

註三：折合新台幣係以一〇〇年十二月三十一日之即期匯率換算，1USD = 30.275TWD。

亞德客國際集團及其子公司

期末持有有價證券明細表

民國一〇〇年十二月三十一日

附表三

單位：仟元

持 有 之 公 司	有價證券種類及名稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列	目 科	股 數 / 單 位 數	期 帳 人	面 金 額 持 股 比 率			市 價 或 淨 值		備 註 (註 二 及 三)
							人 民 幣	新 台 幣	(%)	人 民 幣	新 台 幣	
亞德客國際集團	香港亞德客實業有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	同 上	26,000,000	\$	738,313	\$ 3,549,071	100	\$ 738,313	\$ 3,549,071	
	香港亞德客貿易有限公司	同 上			7,000,000		311,585	1,497,789	100	311,585	1,497,789	
	迅達國際有限公司	同 上			1		62,590	300,870	100	62,590	300,870	
	AIRTAC HOLDING (SINGAPORE) PTE.LTD.	同 上			10,000,000		63,120	303,418	100	63,120	303,418	
香港亞德客實業有限公司	寧波亞德客自動化工業有限公司	同 上	同 上	同 上	(註一)		488,956	2,350,411	100	488,956	2,350,411	
	廣東亞德客自動化工業有限公司	同 上	同 上	同 上	(註一)		207,367	996,813	100	207,367	996,813	
香港亞德客貿易有限公司	亞德客 (中國) 有限公司	同 上	同 上	同 上	(註一)		49,832	239,542	100	49,832	239,542	
	健康 (上海) 貿易有限公司	同 上	同 上	同 上	(註一)		213,241	1,025,049	100	213,241	1,025,049	
迅達國際有限公司	亞德客工業股份有限公司	同 上	同 上	同 上	12,340,650		44,091	211,050	53.66	44,091	211,050	
	ATC (Italia) S.R.L.	同 上	同 上	同 上	3,000,000		12,761	61,342	100	12,761	61,342	
	AIRTAC INTERNATIONAL (SINGAPORE) PTE.LTD.	同 上	同 上	同 上	9,500,000		59,970	288,276	100	59,970	288,276	

註一：有限公司故無股數。

註二：有價證券無質抵押之情事。

註三：於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

亞德客國際集團及其子公司
被投資公司之相關資訊
民國一〇〇年度

單位：仟元

附表四

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原 始 投 資 金 額		期 數	本 比 (%)	帳 率 (%)	持 面			有 限 公 司 本 期 (損) 益			本 期 認 列 之 投 資 (損) 益			備 註
				本 期 末	上 期 末				人 民 幣	新 台 幣	金 額	人 民 幣	新 台 幣	金 額	人 民 幣	新 台 幣	金 額	
亞德客國際集團	香港亞德客實業有限公司	香 港	一般投資業務	USD 47,020 (折合新台幣 1,423,531)	USD 26,000 (折合新台幣 787,150)	26,000,000	100	\$	738,313	\$	3,549,071	\$	173,846	\$	835,678	\$	835,678	
	香港亞德客貿易有限公司	香 港	一般投資業務	USD 7,000 (折合新台幣 211,925)	USD 7,000 (折合新台幣 211,925)	7,000,000	100		311,585		1,497,789		117,704		565,803		565,803	
	迅達國際有限公司	British Virgin Island	一般投資業務	USD 8,840 (折合新台幣 267,631)	USD 7,416 (折合新台幣 224,519)	1	100	USD	62,590		300,870		5,018		24,122		24,122	
	AIRTACHOLDING (SINGAPORE) PTE.LTD.	新加坡	一般投資業務	USD 10,000 (折合新台幣 302,750)	-	10,000,000	100		63,120		303,418		169		812		812	
香港亞德客實業有限公司	寧波亞德客自動化工業有限公司	中國浙江省	各類氣動控制元件及輔助元件之生產製造	USD 32,000 (折合新台幣 968,800)	USD 20,000 (折合新台幣 605,500)	-	100		488,956		2,350,411		114,863		552,146			
	廣東亞德客自動化工業有限公司	中國廣東省	各類氣動控制元件及輔助元件之生產製造	USD 6,000 (折合新台幣 181,650)	USD 6,000 (折合新台幣 181,650)	-	100		207,367		996,813		65,511		314,911			
	亞德客(中國)有限公司	中國浙江省	各類氣動元件、工具及設備之批發、代理及相關配套業務	USD 9,000 (折合新台幣 272,475)	-	-	100		49,832		239,542	(2,289)	(11,003)					
香港亞德客貿易有限公司	健康(上海)貿易有限公司	中國浙江省	各類氣動元件、工具及設備之批發、代理及相關配套業務	USD 7,000 (折合新台幣 211,925)	USD 7,000 (折合新台幣 211,925)	-	100		213,241		1,025,049		136,736		657,290			
迅達國際有限公司	亞德客工業股份有限公司	新北市土城區	各類機械及零組件之加工買賣及進出口貿易	TWD 139,503	TWD 139,503	12,340,650	53.66		44,091		211,050		11,951		57,448			
	ATC (Italia) S.R.L.	Via Mauro Macchi n.27, 20124 Milano (MI)	各類氣動、液壓控制元件之生產及銷售	EUR 3,000 (折合新台幣 117,540)	EUR 2,000 (折合新台幣 78,360)	3,000,000	100		12,761		61,342	(1,632)	(7,845)					
AIRTAC HOLDING (SINGAPORE) PTE.LTD.	AIRTAC INTERNATIONAL (SINGAPORE) PTE.LTD.	新加坡	各類氣動控制元件及輔助元件之生產製造及銷售	USD 9,500 (折合新台幣 287,613)	-	9,500,000	100		59,970		288,276		174		836			

註一：折合新台幣係以一〇〇年十二月三十一日之即期匯率換算，1USD = 30.275TWD，1EUR = 39.18TWD。

註二：於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

亞德客國際集團及其子公司

取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國一〇〇年度

附表五

單位：仟元

取得之公司	財產名稱	交易日期或事實發生日	交易人	交易金額 新台幣	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象所有權人與發行人之關係	其前次移轉日期	移轉金額	資料金額	價格決定之依據	取得之用途	目的情形	其他約定事項
寧波亞德客自 動化工業有 限公司	行政辦公大樓	100.01.25	\$ 45,661 (註)	\$ 219,492	不適用	自行建造	—	—	—	\$ —	—	不適用	作為公司行政辦公用途		

註：其中人民幣 42,031 仟元（新台幣 186,640 仟元）於九十九年底帳列未完工程及預付設備款。

亞德客國際集團及其子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國一〇〇年度

附表六

單位：仟元

進 (銷) 公 司 之	交 易 對 象	關 係	交 易 進 (銷) 貨	易			情 形			交 易 條 件 與 一 般 交 易 不 同 之 情 形 及 原 因			應 收 (付) 票 據 、 帳 款			備 註
				金 人	民 幣 新 台 幣	額	佔 總 進 (銷) 貨 之 比 率 (%)	授 信 期 間	單 價 (註)	授 信 期 (註)	人 民 幣 新 台 幣	額	佔 總 應 收 (付) 票 據 、 帳 款 之 比 率 (%)			
寧波亞德客自動 化工業有限公 司	健良 (上海) 貿 易 有 限 公 司	同一最終母公司	銷 貨	\$ 435,529	\$ 2,093,588	70%	月結 60 天	\$ -	-	-	\$ 82,116	\$ 394,732	76%			
			銷 貨	79,742	383,320	13%	月結 60 天	-	-	-	6,951	33,413	6%			
廣東亞德客自動 化工業有限公 司	健良 (上海) 貿 易 有 限 公 司	同一最終母公司	銷 貨	143,064	687,709	61%	月結 60 天	-	-	-	9,778	47,003	21%			

註：本公司關係人間交易，因無相關同類交易可循，其交易條件係由雙方協商決定。

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國一〇〇年十二月三十一日

單位：仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人	應收關係人款項新台幣	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期金額	應收金額	應收處	係人款項方式	項式	應收人	應收關係人款項新台幣	後收回金額	金額	提示呆帳	列帳	備抵金額
寧波亞德客自動化工業有限公司	健良(上海)貿易有限公司	同一最終母公司	\$ 82,116	\$ 394,732		8	\$	-	-	-		\$ 17,000	\$ 81,719	\$	-			

亞德客國際集團及其子公司

大陸投資資訊

民國一〇〇年度

單位：仟元

附表八

大陸被投公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註三)	投資方式	本 自 台 灣 匯 出 投 資 金 額	本期匯出或收回投資金額		本 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本公司直接或間接投資之持股比例(%)	本期認列投資(損)		期末投資帳面價值		截至本期止已匯回台灣之投資收益
					出收	回			人 民 幣	新 台 幣	人 民 幣	新 台 幣	
寧波亞德客自動化工業有限公司	各類氣動控制元件及輔助元件之生產製造	USD 32,000 (折合新台幣 968,800)	不適用	不適用	-	\$ -	不適用	100	\$ 116,759 2.(1)	\$ 561,261	\$ 488,956	\$ 2,350,411	不適用
廣東亞德客自動化工業有限公司	各類氣動控制元件及輔助元件之生產製造	USD 6,000 (折合新台幣 181,650)	不適用	不適用	-	-	不適用	100	68,107 2.(1)	327,390	207,367	996,813	不適用
亞德客(中國)有限公司	各類氣動元件、工具及設備之批發、代理及相關配套業務	USD 9,000 (折合新台幣 272,475)	不適用	不適用	-	-	不適用	100	(8,053) 2.(1)	(38,711)	49,832	239,542	不適用
健波(上海)貿易有限公司	各類氣動元件、工具及設備之批發、代理及相關配套業務	USD 7,000 (折合新台幣 211,925)	不適用	不適用	-	-	不適用	100	136,736 2.(1)	657,290	213,241	1,025,049	不適用

本處	陸地	期末	累計	自投	台灣	匯出	經濟	批准	部投	投資	審查	會額	依處	經大	濟陸	部地	投區	審投	會資	規限	定額
不適用										不適用					不適用						

註一：投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：

1. 直接投資大陸公司。
2. 經由第三地區匯款投資大陸公司。
3. 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
4. 透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。
5. 其他方式 EX：委託投資。

註二：本期認列投資損益欄中：

1. 若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。
2. 投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。
 - (1) 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。
 - (2) 經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。
 - (3) 未經會計師查核之財務報表認列。
 - (4) 其他。

3. 本期認列之投資(損)益業已減除聯屬公司間未實現銷售貨利益之影響數。

註三：折合新台幣係以一〇〇年十二月三十一日之即期匯率換算，1USD=30.275TWD。

亞德客國際集團及其子公司
 母子公司間業務及重要交易往來情形
 民國一〇〇年度

附表九

單位：仟元

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係 (註)	交 易 往 來 情 形			估 合 併 總 收 入 或 總 資 產 百 分 比
				交 科 目	金 人 民 幣 新 台 幣	交 易 條 件	
1	健良(上海)貿易有限公司	寧波亞德客自動化工業有限公司	3	銷貨收入	\$ 59	一般交易條件	-
		寧波亞德客自動化工業有限公司	3	銷貨成本	435,509	一般交易條件	37%
		寧波亞德客自動化工業有限公司	3	營業外支出	20	一般交易條件	-
		寧波亞德客自動化工業有限公司	3	應收帳款	6	一般交易條件	-
		寧波亞德客自動化工業有限公司	3	應付帳款	82,116	一般交易條件	5%
		寧波亞德客自動化工業有限公司	3	管理費用	289	一般交易條件	-
		寧波亞德客自動化工業有限公司	3	銷售固定資產	1,327	一般交易條件	-
		寧波亞德客自動化工業有限公司	3	銷貨收入	82	一般交易條件	-
		廣東亞德客自動化工業有限公司	3	銷貨成本	143,064	一般交易條件	12%
		廣東亞德客自動化工業有限公司	3	應付帳款	9,778	一般交易條件	1%
		廣東亞德客自動化工業有限公司	3	其他應收款	20	一般交易條件	-
		廣東亞德客自動化工業有限公司	3	營業費用	120	一般交易條件	-
		廣東亞德客自動化工業有限公司	3	應付帳款	261	一般交易條件	-
		亞德客(中國)有限公司	3	銷貨成本	58,343	一般交易條件	5%
		亞德客(中國)有限公司	3	應付股利	111,370	一般交易條件	6%
		香港亞德客貿易有限公司	2	其他應付款	153,112	一般交易條件	9%
2	寧波亞德客自動化工業有限公司	亞德客國際集團	2	其他流動負債	1,411	一般交易條件	-
		亞德客國際集團	2	利息支出	3,241	一般交易條件	-
		亞德客(中國)有限公司	3	租金收入	225	一般交易條件	-
		亞德客(中國)有限公司	3	其他應收款	8,092	一般交易條件	-
		亞德客(中國)有限公司	3	土地使用權	7,947	一般交易條件	-
		廣東亞德客自動化工業有限公司	3	銷貨收入	79,742	一般交易條件	7%
		廣東亞德客自動化工業有限公司	3	銷貨成本	16,126	一般交易條件	1%
		廣東亞德客自動化工業有限公司	3	研發費用	4	一般交易條件	-
		廣東亞德客自動化工業有限公司	3	應收帳款	6,951	一般交易條件	-
		廣東亞德客自動化工業有限公司	3	應付帳款	5,974	一般交易條件	-
		廣東亞德客自動化工業有限公司	3	銷售固定資產	30	一般交易條件	-
		廣東亞德客自動化工業有限公司	3	購置固定資產	77	一般交易條件	-
		健良(上海)貿易有限公司	3	銷貨收入	435,529	一般交易條件	37%
		健良(上海)貿易有限公司	3	銷貨成本	52	一般交易條件	-
		健良(上海)貿易有限公司	3	研發費用	7	一般交易條件	-
		健良(上海)貿易有限公司	3	研發費用	34	一般交易條件	-

(接次頁)

(承前頁)

編 號	易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係 (註)	交 科 目	易 金		往 來		交 易 條 件	情 形	
					人	民 幣	台 幣	額		佔 合 併 總 收 入 或 總 資 產 百 分 比	
3	廣 東 亞 德 客 自 動 化 工 業 有 限 公 司	健 良 (上 海) 貿 易 有 限 公 司	3	應 收 帳 款	\$	82,116	\$	394,732	一 般 交 易 條 件	5%	
		健 良 (上 海) 貿 易 有 限 公 司	3	應 付 帳 款		6	29		一 般 交 易 條 件	-	
		健 良 (上 海) 貿 易 有 限 公 司	3	租 金 收 入		289	1,389		一 般 交 易 條 件	-	
		健 良 (上 海) 貿 易 有 限 公 司	3	購 置 固 定 資 產		276	1,327		一 般 交 易 條 件	-	
		亞 德 客 工 業 股 份 有 限 公 司	3	銷 貨 收 入		26,452	127,155		一 般 交 易 條 件	2%	
		亞 德 客 工 業 股 份 有 限 公 司	3	銷 貨 成 本		10,353	49,767		一 般 交 易 條 件	1%	
		亞 德 客 工 業 股 份 有 限 公 司	3	營 業 外 收 入		78	375		一 般 交 易 條 件	-	
		亞 德 客 工 業 股 份 有 限 公 司	3	應 收 帳 款		2,298	11,046		一 般 交 易 條 件	-	
		亞 德 客 工 業 股 份 有 限 公 司	3	應 付 帳 款		3,495	16,800		一 般 交 易 條 件	-	
		亞 德 客 工 業 股 份 有 限 公 司	3	銷 貨 成 本		2,316	11,133		一 般 交 易 條 件	-	
		香 港 亞 德 客 實 業 有 限 公 司	2	應 付 股 利		11,031	53,026		一 般 交 易 條 件	1%	
		ATC (Italia) S.R.L	3	銷 貨 收 入		9,803	47,123		一 般 交 易 條 件	1%	
		ATC (Italia) S.R.L	3	銷 貨 成 本		879	4,225		一 般 交 易 條 件	-	
		ATC (Italia) S.R.L	3	營 業 外 收 入		182	875		一 般 交 易 條 件	-	
		ATC (Italia) S.R.L	3	應 收 帳 款		2,637	12,676		一 般 交 易 條 件	-	
		寧 波 亞 德 客 自 動 化 工 業 有 限 公 司	3	銷 貨 收 入		16,108	77,431		一 般 交 易 條 件	1%	
		寧 波 亞 德 客 自 動 化 工 業 有 限 公 司	3	營 業 外 收 入		22	106		一 般 交 易 條 件	-	
		寧 波 亞 德 客 自 動 化 工 業 有 限 公 司	3	銷 貨 成 本		79,742	383,320		一 般 交 易 條 件	7%	
		寧 波 亞 德 客 自 動 化 工 業 有 限 公 司	3	應 收 帳 款		5,974	28,717		一 般 交 易 條 件	-	
		寧 波 亞 德 客 自 動 化 工 業 有 限 公 司	3	應 付 帳 款		6,951	33,413		一 般 交 易 條 件	-	
		寧 波 亞 德 客 自 動 化 工 業 有 限 公 司	3	銷 售 固 定 資 產		77	370		一 般 交 易 條 件	-	
		寧 波 亞 德 客 自 動 化 工 業 有 限 公 司	3	購 置 固 定 資 產		30	144		一 般 交 易 條 件	-	
		健 良 (上 海) 貿 易 有 限 公 司	3	銷 貨 收 入		143,064	687,709		一 般 交 易 條 件	12%	
		健 良 (上 海) 貿 易 有 限 公 司	3	銷 貨 成 本		82	394		一 般 交 易 條 件	-	
		健 良 (上 海) 貿 易 有 限 公 司	3	應 收 帳 款		9,778	47,003		一 般 交 易 條 件	1%	
		健 良 (上 海) 貿 易 有 限 公 司	3	其 他 應 付 款		20	96		一 般 交 易 條 件	-	
		健 良 (上 海) 貿 易 有 限 公 司	3	營 業 外 收 入		120	577		一 般 交 易 條 件	-	
		亞 德 客 工 業 股 份 有 限 公 司	3	銷 貨 收 入		15,845	76,167		一 般 交 易 條 件	1%	
		亞 德 客 工 業 股 份 有 限 公 司	3	銷 貨 成 本		280	1,346		一 般 交 易 條 件	-	
		亞 德 客 工 業 股 份 有 限 公 司	3	應 收 帳 款		1,911	9,186		一 般 交 易 條 件	-	
		亞 德 客 工 業 股 份 有 限 公 司	3	應 付 帳 款		325	1,562		一 般 交 易 條 件	-	
		ATC (Italia) S.R.L	3	銷 貨 收 入		2,628	12,633		一 般 交 易 條 件	-	
		ATC (Italia) S.R.L	3	銷 貨 成 本		342	1,644		一 般 交 易 條 件	-	
		ATC (Italia) S.R.L	3	應 收 帳 款		1,264	6,076		一 般 交 易 條 件	-	
		亞 德 客 (中 國) 有 限 公 司	3	應 收 帳 款		7,910	38,023		一 般 交 易 條 件	-	
		亞 德 客 (中 國) 有 限 公 司	3	銷 貨 收 入		55,564	267,096		一 般 交 易 條 件	5%	

(接次頁)

(承前頁)

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係 (註)	易 往			來		情 形
				交 科	目 人 金	民 幣 新 台 幣	額 幣	交 易 條 件	
4	亞德客工業股份有限公司	亞德客國際集團 亞德客國際集團 寧波亞德客自動化工業有限公司 寧波亞德客自動化工業有限公司 寧波亞德客自動化工業有限公司 寧波亞德客自動化工業有限公司 寧波亞德客自動化工業有限公司 寧波亞德客自動化工業有限公司 廣東亞德客自動化工業有限公司 廣東亞德客自動化工業有限公司 廣東亞德客自動化工業有限公司 廣東亞德客自動化工業有限公司	2 2 3 3 3 3 3 3 3 3 3	技術服務收入	\$	\$ 3,653	\$ 17,560	一般交易條件	-
				其他應收款		959	4,610	一般交易條件	-
				銷貨收入		10,353	49,767	一般交易條件	1%
				銷貨成本		26,530	127,530	一般交易條件	2%
5	ATC (Italia) S.R.L	亞德客國際集團 亞德客國際集團 寧波亞德客自動化工業有限公司 寧波亞德客自動化工業有限公司 寧波亞德客自動化工業有限公司 寧波亞德客自動化工業有限公司 寧波亞德客自動化工業有限公司 廣東亞德客自動化工業有限公司 廣東亞德客自動化工業有限公司 廣東亞德客自動化工業有限公司 廣東亞德客自動化工業有限公司 亞德客國際集團 亞德客國際集團 寧波亞德客自動化工業有限公司 寧波亞德客自動化工業有限公司 寧波亞德客自動化工業有限公司 廣東亞德客自動化工業有限公司 廣東亞德客自動化工業有限公司 廣東亞德客自動化工業有限公司	2 2 3 3 3 3 3 3 3 2 2 2 3 3 3 3 3 3 3	營業外收入		2,316	11,133	一般交易條件	-
				應收帳款		918	4,413	一般交易條件	-
				其他應收款		2,577	12,387	一般交易條件	-
				應付帳款		2,298	11,046	一般交易條件	-
				銷貨成本		15,845	76,167	一般交易條件	1%
				營業外收入		280	1,346	一般交易條件	-
				應付帳款		1,911	9,186	一般交易條件	-
				其他應收款		325	1,562	一般交易條件	-
				其他應付款		8,151	39,182	一般交易條件	-
				其他應付款		159	764	一般交易條件	-
				利息費用		177	851	一般交易條件	-
				銷貨收入		879	4,225	一般交易條件	-
				銷貨成本		9,985	47,998	一般交易條件	1%
				應付帳款		2,637	12,676	一般交易條件	-
				銷貨收入		342	1,644	一般交易條件	-
				銷貨成本		2,628	12,633	一般交易條件	-
6	亞德客國際集團	寧波亞德客自動化工業有限公司 寧波亞德客自動化工業有限公司 寧波亞德客自動化工業有限公司 寧波亞德客自動化工業有限公司 寧波亞德客自動化工業有限公司 寧波亞德客自動化工業有限公司 寧波亞德客自動化工業有限公司 寧波亞德客自動化工業有限公司 寧波亞德客自動化工業有限公司 寧波亞德客自動化工業有限公司 寧波亞德客自動化工業有限公司 寧波亞德客自動化工業有限公司	3 3 3 3 3 1 1 1 1 1 1 1	應付帳款		1,264	6,076	一般交易條件	-
				其他應收款		153,112	736,009	一般交易條件	9%
				應收利息		1,411	6,783	一般交易條件	-
				利息收入		3,241	15,579	一般交易條件	-
				管理費用		3,653	17,560	一般交易條件	-
				其他應付款		959	4,610	一般交易條件	-
				其他應收款		8,151	39,182	一般交易條件	-
				應收利息		159	764	一般交易條件	-
				利息收入		177	851	一般交易條件	-
				其他應付款		33	159	一般交易條件	-
				應收股利		2,394	11,508	一般交易條件	-
				其他應收款		33	159	一般交易條件	-
7	香港亞德客實業有限公司	亞德客國際集團 亞德客國際集團 寧波亞德客自動化工業有限公司	2 2 1	應付股利		2,394	11,508	一般交易條件	-
				應收股利		11,031	53,026	一般交易條件	1%
				應收股利				一般交易條件	

(接次頁)

(承前頁)

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係 (註)	交 科	易 往		來	情 形	
					目	金 人		氏 幣 新 台	額 幣
8	亞德客（中國）有限公司	寧波亞德客自動化工業有限公司 寧波亞德客自動化工業有限公司 寧波亞德客自動化工業有限公司 健良（上海）貿易有限公司 健良（上海）貿易有限公司 廣東亞德客自動化工業有限公司 廣東亞德客自動化工業有限公司 健良（上海）貿易有限公司	3 3 3 3 3 3 3 1	管理費用 土地使用權 其他應付款 應收帳款 銷貨收入 應付帳款 銷貨成本 應收股利	\$ 7,947 8,092 261 58,343 7,910 55,564 111,370	\$ 1,082 38,201 38,898 1,255 280,455 38,023 267,096 535,356	一般交易條件 一般交易條件 一般交易條件 一般交易條件 一般交易條件 一般交易條件 一般交易條件 一般交易條件	- - - - 5% - 5% 6%	
9	香港亞德客貿易有限公司								

註：1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

民國十九年度

單位：仟元

[illegible]

(接次頁)

[illegible]

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註)	交易		往來		來情		形
				科目	金額	美金	新台幣	交易條件	佔合併總收入或總資產百分比	
6	迅達國際有限公司	寧波亞德客自動化工業有限公司	1	銷貨成本	\$ 728	\$	3,233	一般交易條件	-	-
7	亞德客國際集團	ATC (Italia) S.R.L	1	銷貨收入	1,105		4,908	一般交易條件	-	-
		寧波亞德客自動化工業有限公司	1	其他應收款	95,551		424,293	一般交易條件	6%	6%
		寧波亞德客自動化工業有限公司	1	應收利息	384		1,704	一般交易條件	-	-
		寧波亞德客自動化工業有限公司	1	營業外收入	394		1,750	一般交易條件	-	-
		ATC (Italia) S.R.L	1	其他應收款	17,514		77,769	一般交易條件	1%	1%
8	香港亞德客實業有限公司	香港亞德客實業有限公司	1	其他應付款	6,888		30,587	一般交易條件	-	-
		寧波亞德客自動化工業有限公司	1	應收股利	11,031		48,982	一般交易條件	1%	1%
		亞德客國際集團	2	其他應收款	6,888		30,587	一般交易條件	-	-

註：1. 母公司對子公司。

2. 子公司對母公司。

3. 子公司對子公司。

附錄二、本公司章程與我國股東權益保障規定重大差異之說明

	股東權益保護重要事項	《公司法》或《證券交易法》相關法令	上市公司章程規定及差異原因
1	股東繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上者，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會。請求提出後十五日內，董事會不為召集之通知時，股東得報經主管機關許可，自行召集。	公司法第173條第1項、第2項	依據臺灣證券交易所2010年4月13日臺證上字第0991701319號函：「說明：二、（三）外國發行人於不抵觸註冊地法令之前提下，應於章程訂定少數股東請求召集股東臨時會之權，至許可召集之主管機關部分，應可刪除。」故本公司上市公司章程第16.8條規定：「如董事會於股東提出請求之日起15天內未為股東臨時會召集之通知，則提出請求之股東得依據公開發行公司法令自行召集股東臨時會。」
2	股東會之召集程序或其決議方法，違反法令或章程時，股東得訴請法院撤銷其決議，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。	公司法第189條	本公司上市公司章程第18.7條規定：「章程任何內容不得妨礙任何股東向有管轄權之法院提起訴訟，以尋求與股東會召集程序之不當或不當通過決議有關的適當救濟，因前述事項所生之爭議應以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。」該規定與左列股東權益保護重要事項略有差異。左列股東權益保護重要事項實為股東之法定撤銷訴權規定，其法律效果並非章程規定所能達成，需有法律規定賦予股東是項撤銷訴權。本公司上市公司章程第18.7條之規定，雖與左列股東權益保護重要事項之規定略有不同，然於股東會之召集程序或其決議方法違反法令或章程時，本公司上市公司章程並未限制股東向法院提起訴訟或救濟之權利，至於受理之法院是否撤銷該召集程序或決議方法違反法令或公司章程之股東會決議，則應由該法院（不論係我國或開曼或其他有管轄權國家之法院）審酌其所應適用之法律有否賦予股東撤銷訴權，並依其職權裁判之。此等差異係因股東撤銷訴權本質所生，且本公司上市公司章程並未限制股東向法院提起訴訟或救濟之權利。
3	下列涉及股東重大權益之議案，應有代表已發行	1. 公司法第185條	1.本公司上市公司章程第1.1條

	股東權益保護重要事項	《公司法》或《證券交易法》相關法令	上市公司章程規定及差異原因
	股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東之股份總數過半表決權過半數同意為之。出席股東之股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之： 1. 公司締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與他人經常共同經營之契約、讓與全部或主要部分之營業或財產、受讓他人全部營業或財產而對公司營運有重大影響者 2. 變更章程 3. 章程之變更如有損害特別股股東之權利者，另需經特別股股東會之決議 4. 以發行新股方式分派股息及紅利之全部或一部 5. 解散、合併或分割之決議 6. 有價證券之私募	2. 公司法第 209 條 3. 公司法第 227 條 4. 公司法第 277 條 5. 公司法第 240 條第 1 項 6. 公司法第 316 條 7. 證券交易法第 43 條之 6	(1) 本公司上市公司章程規定 本公司上市公司章程第 1.1 條規定，特別決議係指：「經有權於該股東會行使表決權之股東表決權數三分之二以上同意之決議。該股東得親自行使表決權或委託經充分授權之代理人（如允許委託代理人，須於股東會召集通知中載明該特別決議係特別決議）代為行使表決權。」）依據開曼法律，應經特別決議之事項應包括但不限於：(i) 變更公司名稱，(ii) 修改或增加公司章程，(iii) 修改或增加章程大綱有關宗旨、權力或其他特別載明的事項，(iv) 減少公司資本和資本贖回準備金，及 (v) 因無法於其債務到期時清償以外之事由決議自願解散者。另依本公司上市公司章程第 18.1 條規定：「除非出席股東代表股份數達到法定出席股份數，股東會不得為任何決議。除章程另有規定外，代表已發行股份總數過半數之股東親自或委託代理人出席，應構成股東會之法定權數。」亦即，如欲作成本公司之特別決議，至少須經代表本公司已發行股份總數過半數之股東親自或委託代理人出席，且以出席股東（包括以委託書委託代理人出席者）並行使表決權之三分之二表決權數以上同意為之。 (2) 差異原因 依據開曼法律，特別決議為開曼公司法之規定，且依開曼公司法規定應經特別決議之事項，應由股東依章程以特別決議為之，任何就該等事項以低於開曼公司法特別決議門檻所作成之決議依開曼公司法應屬無效。故本公司上市公司章程就股東權益保護重要事項規

	股東權益保護重要事項	《公司法》或《證券交易法》相關法令	上市公司章程規定及差異原因
			定之特別（重度）決議事項中，依據開曼公司法係應經特別決議者，仍保留列為章程「特別決議」事項，就股東權益保護重要事項規定之其他特別（重度）決議事項於本公司上市公司章程內增列為章程「特別（重度）決議（Supermajority Resolution）」事項。 2.本公司上市公司章程第 14.3 條 (1) 本公司上市公司章程規定： 本公司上市公司章程第 14.3 條規定：「在不違反法令、章程及公開發行公司法所訂法定出席股份數門檻之規定下，有關公司解散之程序：(a) 如公司係因無法於其債務到期時清償而決議自願解散者，公司應以股東會普通決議為之，或 (b) 如公司係因前述第 14.3 條 (a) 款以外之事由而決議自願解散者，公司應以特別決議為之。」與左列股東權益保護重要事項略有不同之處在於，本公司上市公司章程就解散之決議，係依其決議解散之事由而為「普通決議」及「特別決議」之不同要求，相較於此，左列股東權益保護重要事項則要求一律以「特別（重度）決議」為之。 (2) 差異原因： 依據開曼公司法，公司係因無法於其債務到期時清償以外之其他事由而決議自願解散者，須以特別決議為之，而就係因無法於其債務到期時清償而決議自願解散者，則須以普通決議為之。此等差異係因開曼法律所生。雖於「公司係因無法於其債務到期時清償而決議自願解散者」，公司得僅以普通決議為之，決議門檻低於股東權益保護重要事項之要求，惟此係開曼法

	股東權益保護重要事項	《公司法》或《證券交易法》相關法令	上市公司章程規定及差異原因
			律規定，且僅適用於特定情形。 (1) 本公司上市公司章程規定： 本公司上市公司章程第 28.2 (i) 條規定：「董事若在其執行職務期間所從事之行為對公司造成重大損害，或嚴重違反相關適用之法律及/或規章或章程大綱和章程，但未經公司依特別（重度）決議將其解任者，則持有已發行股份總數百分之三以上股份之股東有權自股東會決議之日起三十日內，以公司之費用，訴請有管轄權之法院解任該董事，而該董事應於該有管轄權法院為解任董事之終局判決時解任之。為免疑義，倘一相關法院有管轄權而得於單一或一連串之訴訟程序中判決前開所有事由者，則為本條款之目的，終局判決應係指該有管轄權法院所為之終局判決。」與左列之股東權益保護重要事項略有差異。 (2) 差異原因： 由於開曼法院不會在未對系爭爭議為實質審理之情形下，承認與執行金錢判決（monetary judgment）以外之外國判決，故即便將左列股東權益保護重要事項訂入本公司章程中，臺灣有管轄權之法院所作成之解任董事裁決，亦可能無法被開曼法院直接承認與執行。有鑑於此，爰於本公司上市公司章程中，規定股東應向有管轄權之法院起訴。此等差異係因開曼法律中有關外國判決之承認與執行之規定所生，惟股東仍得依公司章程規定之程序解任董事。
4	董事執行業務，有重大損害公司之行為或違反法令或章程之重大事項者，股東會未為決議將其解任者，持有公司已發行股份總數百分之三以上之股東，得於股東會後三十日內訴請法院裁判解任之，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。	公司法第 200 條	
5	1. 公司設置監察人者，由股東會選任之，監察人中至少須有一人在國內有住所。 2. 監察人任期不得逾三年。但得連選連任。	公司法第 216 至 222 條。	依據臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則第 28.4 條第 2 項前段規定：「外國發行人應擇一設置審計委員會或監察人。」本公司已設置由全體獨立董事組成之

	股東權益保護重要事項	《公司法》或《證券交易法》相關法令	上市公司章程規定及差異原因
	3. 監察人全體均解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會選任之。 4. 監察人應監督公司業務之執行，並得隨時調查公司業務及財務狀況，查核簿冊文件，並得請求董事會或經理人提出報告。 5. 監察人對於董事會編造提出股東會之各種表冊，應予查核，並報告意見於股東會。 6. 監察人辦理查核事務，得代表公司委任會計師、律師審核之。 7. 監察人得列席董事會陳述意見。董事會或董事執行業務有違反法令、章程或股東會決議之行為者，監察人應即通知董事會或董事停止其行為。 8. 監察人各得單獨行使監察權。 9. 監察人不得兼任公司董事、經理人或其他職員。		審計委員會，無須另設置監察人，故本公司未將左列股東權益保護重要事項訂入本公司上市公司章程。

AIRTAC INTERNATIONAL GROUP

亞德客國際集團



負責人：王世忠



