

股票代號: 2249

# —三年度年報



113  
**湧盛電機股份有限公司**  
**YOUNG SHINE ELECTRIC CO., LTD.**

查詢本年報之網址：<https://mops.twse.com.tw>  
中華民國一一四年五月二十四日刊印

一、公司發言人姓名/職稱/聯絡電話/電子郵件信箱

發言人： 方宗琦 職稱： 管理部協理  
電話： (07)821-1596 電子郵件信箱：invest@young-shine.com.tw  
代理發言人： 江春枝 職稱： 副總經理  
電話： (07)821-1596 電子郵件信箱：invest@young-shine.com.tw

二、總公司/分公司/工廠之地址及電話

總公司： 高雄市前鎮區中四路6號3樓  
電話： (07)822-8183  
工廠： 高雄市前鎮區東12街1號及2號

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱： 凱基證券股份有限公司 股務代理部  
地址： 台北市重慶南路一段2號5樓  
網址： <https://www.kgi.com>  
電話： (02)2389-2999

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址網址及電話

簽證會計師： 許振隆會計師、陳永祥會計師  
事務所名稱： 安侯建業聯合會計師事務所  
地址： 台北市信義區信義路五段7號68樓  
網址： <https://kpmg.com/tw>  
電話： (02)8101-6666

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、本公司網址：<https://www.young-shine.com.tw>

## 目 錄

	頁次
<b>壹、致股東報告書</b> .....	1
<b>貳、公司治理報告</b> .....	5
一、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 .....	5
二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金 .....	11
三、公司治理運作情形 .....	15
四、簽證會計師公費資訊 .....	31
五、更換會計師資訊 .....	31
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 .....	31
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 .....	31
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關 係之資訊 .....	32
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投 資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例 .....	33
<b>參、募資情形</b> .....	33
一、資本及股本 .....	33
二、公司債辦理情形 .....	35
三、特別股辦理情形 .....	35
四、海外存託憑證辦理情形 .....	35
五、員工認股權憑證辦理情形 .....	35
六、限制員工權利新股辦理情形 .....	35
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 .....	35
八、資金運用計劃執行情形 .....	36
<b>肆、營運概況</b> .....	37
一、業務內容 .....	37
二、市場及產銷概況 .....	44
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數，平均服務年資、平均 年齡及學歷分布比率 .....	48
四、環保支出資訊 .....	48
五、勞資關係 .....	48
六、資通安全管理 .....	49
七、重要契約 .....	50
<b>伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項</b> .....	51
一、財務狀況 .....	51
二、財務績效 .....	52
三、現金流量 .....	53
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 .....	54
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 .....	54
六、風險事項分析及評估 .....	54
七、其他重要事項 .....	57
<b>陸、特別記載事項</b> .....	58

一、關係企業相關資料 .....	58
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 .....	59
三、其他必要補充說明事項 .....	59
<b>柒、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第三項第二款 定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，亦應逐項載明 .....</b>	<b>59</b>

## 壹、致股東報告書

### (一)營業成果

單位:新台幣千元

損益項目(個體財報)	113 年度	112 年度	增(減)金額	變動比例 (%)
營業收入淨額	2,825,741	2,005,452	820,289	40.9%
營業成本	2,329,096	1,676,408	652,688	38.9%
未實現銷貨毛利	(344)	(132)	(212)	160.6%
營業毛利淨額	496,301	329,176	167,125	50.8%
營業費用	129,323	100,885	28,438	28.2%
營業利益(損失)	366,978	228,291	138,687	60.8%
營業外收入及支出	64,660	21,259	43,401	204.2%
稅前淨利	431,638	249,550	182,088	73.0%
所得稅費用	90,269	52,530	37,739	71.8%
本期淨利	341,369	197,020	144,349	73.3%

單位:新台幣千元

損益項目(合併財報)	113 年度	112 年度	增(減)金額	變動比例 (%)
營業收入淨額	2,923,481	2,095,563	827,918	39.5%
營業成本	2,369,422	1,710,175	659,247	38.5%
營業毛利淨額	554,059	385,388	168,671	43.8%
營業費用	177,557	149,508	28,049	18.8%
營業利益(損失)	376,502	235,880	140,622	59.6%
營業外收入及支出	61,935	15,950	45,985	288.3%
稅前淨利	438,437	251,830	186,607	74.1%
所得稅費用	96,622	54,570	42,052	77.1%
本期淨利	341,815	197,260	144,555	73.3%

(二)財務收支情形

單位:新台幣千元

項目(個體財報)	113 年度	112 年度	變動金額
營業活動之淨現金流入(出)	209, 338	445, 226	(235, 888)
投資活動之淨現金流入(出)	(19, 566)	(18, 536)	(1, 030)
籌資活動之淨現金流入(出)	1, 230	(102, 882)	104, 112

單位:新台幣千元

項目(合併財報)	113 年度	112 年度	變動金額
營業活動之淨現金流入(出)	219, 610	450, 499	(230, 889)
投資活動之淨現金流入(出)	(21, 416)	(26, 333)	4, 917
籌資活動之淨現金流入(出)	1, 230	(104, 996)	106, 226

(三)獲利能力分析

分析項目(個體財報)	年度	113 年	112 年
資產報酬率(%)		18. 70	14. 39
股東權益報酬率(%)		34. 34	26. 87
佔實收資本額比率(%)	營業利益	158. 39	113. 52
	稅前純益	186. 30	124. 09
純益率(%)		12. 08	9. 82
每股盈餘(元)		15. 36	8. 91

分析項目(合併財報)	年度	113 年	112 年
資產報酬率(%)		18. 43	14. 00
股東權益報酬率(%)		34. 27	26. 78
佔實收資本額比率(%)	營業利益	162. 50	117. 29
	稅前純益	189. 23	125. 23
純益率(%)		11. 69	9. 41
每股盈餘(元)		15. 36	8. 91

#### (四)研究發展狀況：

本公司與致力於汽車空調壓縮機之研發與生產，113 年度重要研發成果：

1. 成功開發180cc新變排量平台的斜盤式壓縮機，屬大排量壓縮機，主要銷售於美國、歐洲地區。
2. 完成18種壓縮機開發，主要裝載PEUGEOT、HYUNDAI、JEEP、AUDI、NISSAN、OPEL、KIA…車系。

#### (五)113 年度回顧與 114 年度展望：

回顧 113 年，全球經濟環境持續變動，面對市場的不確定性，公司憑藉靈活的經營策略與穩健的市場布局，迅速調整營運方針，以確保競爭優勢。同時，氣候暖化趨勢加劇，帶動市場對相關產品的需求提升，在整體營運表現上，公司營收較前一年成長 40%，其中自製比重持續提升，展現出優異的內部生產能力與成本控管效益，進一步帶動獲利成長。受惠於規模經濟效應與產品附加價值的提升，全年 EPS 及獲利雙雙創下歷史新高，充分展現公司穩健成長的實力與市場競爭力。

展望 114 年，為滿足未來需求、提升企業形象及營運效率，本公司正式啟動集團總部大樓建設計畫。新總部將整合研發、設計、生產管理、智慧倉儲與行政管理等核心功能，打造高效能、智能化的營運中心，進一步提升產能與市場競爭力。

在設計理念上，公司積極融入 ESG（環境、社會及公司治理）原則，採用高效節能設備與太陽能發電系統，以降低碳足跡。同時，以員工福祉為核心，打造舒適、友善的工作環境，充分展現對永續經營與社會責任的承諾。此外，建築設計將融入綠色建築概念，利用自然採光與通風，減少能源消耗，並設置雨水回收系統，提高水資源利用效率。

這座總部大樓的建設，不僅將強化企業形象，也將為公司拓展全球市場奠定堅實基礎。透過整合各項核心功能，提升內部協作效率，快速回應市場需求。

展望未來，公司將持續強化技術實力與產品品質，以穩健步伐迎接市場變局。我們將積極投資於研發創新，培育專業人才，推動產品升級與多元化，滿

足全球客戶的多樣化需求。我們堅信，透過不斷的努力與創新，將為股東、員工與客戶創造更大價值，共同開啟嶄新發展篇章。

董事長：林麗玉



經理人：萬芸榮



會計主管：方宗琦



## 貳、公司治理報告

### 一、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)董事資料

##### 1. 董事資料：

114年4月27日；單位：股, %

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人				
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係		
董事長	中華民國	林麗玉	女 51-60	113.3.15	1年	102.6.18	—	—	733,224	3.16	—	—	—	—	日本筑波大學教育系碩士 SINLIN AUTOMOTIVE CO., LTD. 代表取締役社長 湧盛電機(股)公司總經理	—	—	—	—	—	
董事	中華民國	旺紜投資有限公司	—	111.6.27	3年	108.6.24	1,400,000	6.99	1,542,200	6.66	—	—	—	—	TOKYO SCHOOL OF BUSINES 經營學系 湧盛電機(股)公司副總經理	本公司總經理 SINLIN AUTOMOTIVE CO., LTD. 董事	—	—	—	—	—
	中華民國	代表人：萬芸榮	男 41-50	111.6.27	3年	108.6.24	350,000	1.75	385,000	1.66	—	—	—	—			—	—	—	—	—
董事	中華民國	楊鎧蟬	女 61-70	111.6.27	3年	111.6.27	—	—	—	—	—	—	—	—	政治大學企管系 美國堪薩斯州立大學企管碩士 政治大學企業家班結業 中華開發資本(股)公司資深副總暨 投資部主管 中華開發創業投資(股)公司總經理 中華開發資本管理顧問(股)公司總 經理	大中積體電路(股)公司獨立董事 大聯大投資控股(股)公司獨立董事 宜鼎國際(股)公司獨立董事 信驛科技(股)公司獨立董事	—	—	—	—	—
董事	中華民國	周保亨	男 41-50	111.6.27	3年	111.6.27	—	—	—	—	—	—	—	—	政治大學會計研究所 政治大學會計系 勤業眾信聯合會計師事務所審計部 協理	誠岳會計師事務所主持會計師 誠悅管理顧問有限公司負責人 興勤電子工業(股)公司獨立董事 五福旅行社(股)公司獨立董事	—	—	—	—	—
獨立董事	中華民國	郭啟華	男 71-80	111.6.27	3年	109.2.26	—	—	—	—	—	—	—	—	輔仁大學會計統計學系會計組 中盈投資開發(股)公司總經理 中國鋼鐵(股)公司財務處處長 中鴻鋼鐵(股)公司副總經理	欣建工業(股)公司監察人	—	—	—	—	—

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)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數		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	具配偶或二親等以内關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
獨立董事	中華民國	盧益陞	男 51-60	111.6.27	3年	109.2.26	—	—	—	—	—	—	—	—	國立臺灣科技大學工業管理系 EMBA 桃園創新技術學院機械與機電工程 碩士 台灣電綜(股)公司自動化事業部專員部長 台灣汽車冷氣(股)公司技術部經理	—	—	—	—
獨立董事	中華民國	羅嘉希	男 51-60	111.6.27	3年	109.2.26	—	—	—	—	—	—	—	—	美國南加大電機碩士 東吳大學法律研究所碩士 律師高考及格 常在國際法律事務所律師 新光人壽保險(股)公司獨立董事 台灣新光商業銀行(股)公司獨立董事	但以理法律事務所主持律師 紅木集團有限公司獨立董事	—	—	—

2. 董事屬法人股東者，其主要股東：

114 年 4 月 27 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
旺紜投資有限公司	蔡沐妍(41.66%)、萬芸榮(27.78%)、萬泓毅(13.89%)、萬泓瑋(11.11%) 王梅香(2.78%)、蕭鈺樺(2.78%)

3. 法人股東之主要股東為法人者其主要股東：無。

4. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名 條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
董事長 林麗玉	<ul style="list-style-type: none"> <li>具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗</li> <li>現任本公司董事長</li> <li>歷任本公司董事</li> <li>曾任 SINLIN AUTOMOTIVE CO., LTD. 代表取締役社長、湧盛電機(股)公司總經理</li> <li>未有公司法第 30 條各款情事</li> </ul>	不適用	無
董事 旺紜投資有限公司 代表人:萬芸榮	<ul style="list-style-type: none"> <li>具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗</li> <li>現任本公司總經理、SINLIN AUTOMOTIVE CO., LTD. 董事</li> <li>歷任本公司董事、曾任湧盛電機(股)公司副總經理</li> <li>未有公司法第 30 條各款情事</li> </ul>	不適用	無
董事 楊鎧蟬	<ul style="list-style-type: none"> <li>具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗</li> <li>現任大中積體電路(股)公司獨立董事、大聯大投資控股(股)公司獨立董事、宜鼎國際(股)公司獨立董事、信驛科技(股)公司獨立董事</li> <li>曾任中華開發資本(股)公司資深副總暨投資部主管、中華開發創業投資(股)公司總經理、中華開發資本管理顧問(股)公司總經理</li> <li>未有公司法第 30 條各款情事</li> </ul>	不適用	3

姓名 條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
董事 周保亨	<ul style="list-style-type: none"> <li>具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗</li> <li>現任五福旅行社(股)公司獨立董事、興勤電子工業(股)公司獨立董事、誠岳會計師事務所主持會計師、誠悅管理顧問有限公司負責人</li> <li>曾任勤業眾信聯合會計師事務所審計部協理</li> <li>未有公司法第 30 條各款情事</li> </ul>	不適用	2
獨立董事 郭啟華	<ul style="list-style-type: none"> <li>具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗</li> <li>現任欣建工業(股)公司監察人</li> <li>曾任中盈投資開發(股)公司總經理、中國鋼鐵(股)公司財務處處長、中鴻鋼鐵(股)公司副總經理</li> <li>未有公司法第 30 條各款情事</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>各獨立董事本人、其配偶、其二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人。</li> <li>各獨立董事本人、其配偶、其二親等以內親屬未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。</li> </ol>	無
獨立董事 盧益陞	<ul style="list-style-type: none"> <li>具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗</li> <li>曾任台灣電綜(股)公司自動化事業部專員部長、台灣汽車冷氣(股)公司技術部經理</li> <li>未有公司法第 30 條各款情事</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>各獨立董事本人、其配偶、其二親等以內親屬(或利用他人名義持有)未持有本公司股份。</li> </ol>	無
獨立董事 羅嘉希	<ul style="list-style-type: none"> <li>具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗</li> <li>現任但以理法律事務所主持律師、紅木集團有限公司獨立董事</li> <li>曾任常在國際法律事務所律師、宏鑑法律事務所律師、新光人壽保險(股)公司獨立董事、台灣新光商業銀行(股)公司獨立董事</li> <li>未有公司法第 30 條各款情事</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>最近 2 年無提供本公司或其他相關企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬之情形。</li> </ol>	1

## 5. 董事會多元化及獨立性：

### (1) 董事會多元化：

目前設有 7 席董事，全體董事落實多元化情形如下：

- 女性董事占比為 29%、男性董事占比為 71%。
- 獨立董事占比為 43%，且獨立董事任期皆未逾三屆。
- 董事多元化核心項目如下：

董事姓名 多元化核心項目	性別	兼任 經理人	年齡				獨董任期 三屆以內	經營管理	領導決策	產業知識	財務會計	法律
			41 至 50	51 至 60	61 至 70	71 至 80						
董事	林麗玉	女	レ		レ			レ	レ	レ	レ	
法人董事 代表人	萬芸榮	男	レ	レ				レ	レ	レ	レ	
董事	楊鎧蟬	女			レ			レ	レ		レ	
董事	周保亨	男		レ				レ	レ		レ	
獨立董事	郭啟華	男				レ	レ	レ	レ		レ	
獨立董事	盧益陞	男			レ		レ	レ	レ	レ		
獨立董事	羅嘉希	男			レ		レ	レ	レ			レ

### (2) 董事會獨立性：

本公司董事會目前由 7 位董事組成，包含 3 位獨立董事，獨立董事人數佔全體董事席次 43%，且董事間未超過二人具有配偶或二親等以內之親屬關係，亦無證交法第 26 條之 3 第 3 項及第 4 項規定之情事。本公司董事會首要責任是監督公司守法、財務透明、即時揭露重要訊息，及對公司財務業務能做出客觀獨立之判斷，因此在選任時即已符合法令之要求。

(二)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料

114年4月27日；單位：股，%

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	萬芸榮	男	104.09.29	385,000	1.66	—	—	—	—	TOKYO SCHOOL OF BUSINES 經營學系 湧盛電機(股)公司副總經理	SINLIN AUTOMOTIVE CO., LTD. 董事	—	—	—	—
副總經理	中華民國	江春枝	女	112.03.15	38,100	0.16	—	—	—	—	美國國際大學企管碩士 萬在工業股份有限公司行銷業務事業處處長	無	—	—	—	—
總工程師	日本	池田大觀	男	108.06.01	22,000	0.09	—	—	—	—	日本上市汽車零件供應商技術部長	無	—	—	—	—
管理部協理	中華民國	方宗琦	男	103.10.01	40,300	0.17	—	—	—	—	朝陽科技大學會計系 勤業眾信會計師事務所審計副理	無	—	—	—	—
稽核室主任	中華民國	劉安芮	女	111.08.10	—	—	—	—	—	—	義守大學會計系 正風聯合會計師事務所高級審計員	無	—	—	—	—

## 二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

### (一)董事之酬金

單位：新台幣千元；%

職稱	姓名	董事酬金						A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例	兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例%	有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金		
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)			薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)					
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額		
董事長	林麗玉(註1)																	
董事	旺紜投資有限公司 法人代表人： 萬芸榮	320	320	-	-	4,500	4,500	70	70	4,890 1.4%	4,890 1.4%	6,489	6,489	108	108	-	-	
董事	楊鎧蟬															11,487 3.4%	11,487 3.4%	-
董事	周保亨																	
董事	萬正在(註1)																	
獨立董事	郭啟華																	
獨立董事	盧益陞	-	-	-	-	1,200	1,200	60	60	1,260 0.4%	1,260 0.4%	-	-	-	-	1,260 0.4%	1,260 0.4%	-
獨立董事	羅嘉希																	

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

依據本公司「董事及經理人薪資報酬管理辦法」，獨立董事兼任薪酬委員會及審計委員會委員，執行本公司職務時，不論公司營業盈虧，公司得支給定額報酬。

2. 除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

註1:萬正在先生於113/03/15辭任董事；113/03/15股東臨時會補選一席董事，由林麗玉女士當選，並經董事會推選由林麗玉女士擔任董事長。

董事酬金級距表

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	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	林麗玉、萬芸榮、周保亨、郭啟華、盧益陞、羅嘉希	林麗玉、萬芸榮、周保亨、郭啟華、盧益陞、羅嘉希	周保亨、林麗玉、郭啟華、盧益陞、羅嘉希	周保亨、林麗玉、郭啟華、盧益陞、羅嘉希
1,000,000 元(含) ~ 2,000,000 元(不含)	萬正在、楊鎧蟬、旺紜投資有限公司	萬正在、楊鎧蟬、旺紜投資有限公司	萬正在、楊鎧蟬、旺紜投資有限公司	萬正在、楊鎧蟬、旺紜投資有限公司
2,000,000 元(含) ~ 3,500,000 元(不含)	-	-	林麗玉	林麗玉
3,500,000 元(含)~ 5,000,000 元(不含)	-	-	萬芸榮	萬芸榮
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	-	-	-	-
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	9 人	9 人

(二)監察人之酬金：不適用。

(三)總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司		
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額				
總經理	林麗玉														
總經理	萬芸榮	6,805	6,805	216	216	1,830	1,830	-	531	-	531	9,382	9,382	無	
副總經理	江春枝											2.7%	2.7%		

註：林麗玉女士於 114/02/01 不再兼任總經理一職，由萬芸榮先生升任總經理一職。

總經理及副總經理酬金級距表

付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	-	-
1,000,000 元(含) ~ 2,000,000 元(不含)	-	-
2,000,000 元(含) ~ 3,500,000 元(不含)	林麗玉、江春枝	林麗玉、江春枝
3,500,000 元(含)~ 5,000,000 元(不含)	萬芸榮	萬芸榮
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	-	-
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	-	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	-	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	3 人	3 人

(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新台幣千元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	董事長兼總經理	林麗玉	885	-	885	0.3%
	總經理	萬芸榮				
	副總經理	江春枝				
	管理部協理	方宗琦				

註：林麗玉女士於 114/02/01 不再兼任總經理一職，由萬芸榮先生升任總經理一職。

(五)分別比較說明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個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

1. 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分析

單位：%

職稱	113 年度 酬金總額占稅後純益(純損)之比例		112 年度 酬金總額占稅後純益(純損)之比例	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事	3.8	3.8	5.0	6.8
總經理及副總經理	2.7	2.7	4.1	4.1

2. 紿付董事、監察人、總經理及副總經理酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

A. 董事及監察人：

本公司董事酬勞依公司章程規定提撥，提撥之金額經薪資報酬委員會審議，再提請董事會討論後始得發放，並於股東會報告之。

本公司已於 108 年訂定「董事會績效評估辦法」及 109 年訂定「董事及經理人薪資報酬管理辦法」，董事之報酬將會參酌績效評估標準所得之評估結果，並考量各董事對公司營運參與程度及貢獻價值後，依規定計算及發放。

B. 總經理及副總經理：

總經理及副總經理之酬金包含薪資、獎金及員工酬勞，薪資及獎金係依其對公司貢獻程度訂定，先經由薪資報酬委員會決議後再提報董事會通過；員工酬勞的分派係遵循公司章程規定提列，提撥之金額經薪資報酬委員會審議，再提請董事會討論後始得發放，並於股東會報告之。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

113 年度董事會共開會 7 次【A】，董事監察人出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 B	委託出席次數	實際出席率(%)【B/A】	備註
董事長	林麗玉	7	0	100%	113.3.15 股臨會補選一席董事，由林麗玉女士當選
董事	旺絃投資有限公司 法人代表人：萬芸榮	6	1	85.7%	
董事	楊鎧蟬	7	0	100%	
董事	周保亨	7	0	100%	
董事	萬正在	0	0	0%	自 112.3.15 身體不適請假， 113.3.15 辭任董事
獨立董事	郭啟華	7	0	100%	
獨立董事	盧益陞	7	0	100%	
獨立董事	羅嘉希	7	0	100%	

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，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：

(一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：本公司已設立審計委員會，不適用證券交易法第十四條之三規定，相關資料請參閱本年報「審計委員會運作情形」。

(二) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，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：

日期	姓名	議案內容	應利益迴避原因	表決情形
113/1/22	楊鎧蟬	經理人 112 年終獎金案 (代理董事長)	因議案屬自身利害關係人而予以迴避，且未參與討論與表決。	經其餘出席董事無異議通過。
	萬芸榮			
113/4/2	林麗玉	總經理薪資報酬案	因議案屬自身利害關係人而予以迴避，且未參與討論與表決。	經其餘出席董事無異議通過

113/8/12	楊鎧蟬	112 年度董事酬勞分配案	因議案屬自身利害關係人而予以迴避，且未參與討論與表決。	經其餘出席董事無異議通過。
	萬芸榮			
	周保亨			

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	對董事會 113 年 1 月 1 日至 113 年 12 月 31 日之績效進行評。	包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。	董事會內部自評、董事成員自評、功能性委員會內部自評。	<p>(1) 董事會績效評估： 包括對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制。</p> <p>(2) 個別董事成員績效評估： 包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制。</p> <p>(3) 功能性委員會績效評估： 對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制。</p>

本公司已完成 113 年度董事會及功能性委員會績效評估，評估結果提送 114/4/9 董事會報告，作為檢討改進之依據，董事會自評分數平均 4.78 分(滿分 5 分)、董事會成員自評分數平均 4.92 分(滿分 5 分)，顯示整體董事會運作情況尚稱良善；審計委員會自評分數 5.00 分(滿分 5 分)、薪酬委員會自評分數 5.00 分(滿分 5 分)，顯示功能性委員會整體運作情況尚稱良善，符合公司治理之運作。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：

- (1)本公司董事會之運作，均依照法令、公司章程規定及股東會決議，行使職權，所有董事除具備執行職務所必須之專業知識、技能及素養外，均本著忠實誠信原則及注意義務，為所有股東創造最大利益。
- (2)為健全董事會監督責任、強化董事會管理機制，本公司設立審計委員會，審計委員會由全體獨立董事組成，審計委員會為履行其職責，依其組織章程規定有權進行任何適當的審核及調查，並與公司稽核人員及管理階層有直接聯繫之管道。
- (3)本公司設立薪資報酬委員會，就本公司董事及經理人薪資報酬政策及制度予以評估，向董事會提出建議。
- (4)本公司訂定「董事會議事運作管理辦法」，包含主要議事內容、作業程序、議事錄應載明事項，公告及其他應遵循事項，公告及其他應遵循事項等建立董事會良好理制度。
- (5)為使董事及經理人於執行業務時所承擔之風險獲得保障，本公司均為董事及經理人購買「董事及經理人責任保險」。
- (6)本公司每年均會安排相關課程，可達較佳之互動效益。

## (二)審計委員會運作情形

### 1. 審計委員會運作情形：

113 年度審計委員會共開會 4 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 (召集人)	郭啟華	4	0	100%	
獨立董事	盧益陞	4	0	100%	
獨立董事	羅嘉希	4	0	100%	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：如下表。

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無此情事。

審計委員會日期	期別	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
113/4/2	113 年第 1 次	1. 112 年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表案、盈餘分配案 2. 112 年度盈餘轉增資發行新股案 3. 112 年度內部控制制度聲明書 4. 簽證會計師之獨立性及適任性評估案 5. 訂定「佣金支付管理辦法」案 6. 修訂內控制度「銷貨及收款循環」部份條文案 7. 修訂「董事會議事運作管理辦法」部份條文案 8. 修訂「審計委員會組織規程」部份條文案	審計委員會全體成員核准通過	無
113/8/12	113 年第 2 次	1. 113 年第二季財務報表案 2. 修訂「內部控制制度處理準則」部分條文案	審計委員會全體成員核准通過	無
113/10/21	113 年第 3 次	現金增資發行新股案	審計委員會全體成員核准通過	無
113/12/19	113 年第 4 次	1. 114 年度預算案 2. 114 年度稽核計畫案	審計委員會全體成員核准通過	無

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情事。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）

(一)內部稽核主管每月透過稽核報告與獨立董事溝通，定期於每季的審計委員會中向獨立董事作內部稽核報告，並與委員溝通稽核報告結果及追蹤情形，但如有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告。

(二)本公司簽證會計師與獨立董事溝通方式：獨立董事與會計師至少每半年一次定期會議，會計師就當季財務報表查核或核閱結果以及其他相關法令要求之溝通事項進行報告，並針對有無重大調整分錄或法令修訂有無影響帳列情形進行交流；每年亦定期向獨立董事進行法令或公報的更新，獨立董事亦針對會計師提供之服務進行獨立性評估；若遇到重大事項時得隨時召集會議。113 年並無特殊情況。本公司審計委員會與簽證會計師溝通狀況良好。

2. 監察人參與董事會運作情形：不適用。

(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：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	レ		本公司已依相關法令規範，於內部控制制度中訂定「公司治理守則」，並揭露於公司官網上。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益				
(一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	レ		(一)本公司為確保股東權益，設有公司專屬網站，並設置投資人專區，並依法規規定於公開資訊測站及時公告營運資訊與重大訊息、召開股東常會與臨時會，使股東能充分知悉、參與及決定重大事項，設有發言人、代理發言人及委託專業服務代理，處理股東建議、疑義及糾紛等問題。	無重大差異
(二)公司是否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？	レ		(二)本公司可經由服務代理機構提供股東名冊，隨時掌握實際主要股東名單。	無重大差異
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	レ		(三)本公司於內部控制制度中訂定「關係人交易之管理」及「對子公司之監督與管理」，與關係企業之經營、財務及業務往來有明確規範，以達風險控管機制。稽核人員亦會定期監督執行情形。	無重大差異
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	レ		(四)本公司於內部控制制度中訂定「防範內線交易之管理」，以防範內線交易之發生，保障投資人及維護本公司權益。	無重大差異
三、董事會之組成及職責				
(一)董事會是否就成員組成擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	レ		(一)本公司董事會由七席董事組成（三席含獨立董事），本公司董事專業背景涵蓋經營管理、財務會計、法律等，均為產業經驗豐富工作者、會計師及律師，成員組成多元，以其經驗適時提供專業意見，有助於提昇公司營運績效。董事會成員多元化政策落實情形請詳本年報第 11 頁。	無重大差異
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	レ		(二)本公司目前依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，無設置其他功能性委員會，未來將視需要評估設置。	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	レ		<p>(三) 本公司訂有「董事會績效評估辦法」，每年依辦法所訂程序及指標執行董事會、董事及功能性委員會之績效評估並提報董事會，評估結果亦作為個別董事薪資報酬及提名續任之參考。</p> <p>評估結果已於 114/4/9 提報董事會。</p>	無重大差異
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	レ		<p>(四) 本公司設有審計委員會，依規定每年至少一次評估簽證會計師之獨立性及適任性，並向董事會報告評估結果。</p> <p>評估結果於 114/4/9 提報審計委員會審議後送董事會通過完成。</p>	無重大差異
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務（包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等）？	レ		<p>本公司尚未設置公司治理主管，未來將視需要評估設置之。目前由管理部處理公司治理相關事務，主要職責如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 董事會、審計委員會及功能性委員會事前規劃並擬訂議程，會前 7 日前通知所有成員出席並提供足夠會議資料，以利董事瞭解議題內容。</li> <li>2. 每年依法登記股東會日期，於期限內申報開會通知、議事手冊與議事錄，並於改選或修訂章程後辦理變更登記。</li> <li>3. 提供董事執行業務所需之資料、與經營公司有關之最新法規發展，以協助董事遵循法令。</li> </ol>	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、公司是否建立與利害關係人（包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等）溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	レ		本公司已設立發言人制度，並建立與投資人良好之溝通管道。本公司與客戶及供應商由各負責單位保持良好溝通、妥適回應客戶及供應商所反應之問題。本公司於公開資訊觀測站及公司官網均有公告公司之電子信箱，利害關係人均可由此信箱與本公司溝通，惟於公司網站設置利害關係人專區尚未建置完成。	無重大差異
六、公司是否委任專業服務代辦機構辦理股東會事務？	レ		本公司委任專業服務代理機構：凱基證券股份有限公司服務代理部，代辦本公司各項服務事宜。	無重大差異
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？ (三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	レ	レ	(一) 本公司有架設中英文網站，並於網站上揭露公司相關之財務、業務及公司治理資訊。  (二) 本公司目前均依規定將相關應揭露資訊於公開資訊觀測站上揭露，並依規定建立發言人制度。  (三) 本公司為興櫃公司，適用於會計年度終了後四個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限內公告財務報告及各月份營運情形。	無重大差異 無重大差異 無重大差異
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	レ		1. 員工權益與僱員關懷： 本公司一向保障同仁權益，除法定保障外，另有良好福利措施。 (1) 保險：勞保、健保。 (2) 薪酬：年節獎金、年終獎金、全勤獎金。 (3) 成立職工福利委員會、勞資會議等，保障員工權益。 2. 投資者關係：透過公開資訊觀測站充份揭露資訊讓投資人瞭解公司營運狀況，並於公司官網設置投資人專區。	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：本公司為興櫃公司，尚未列入受評公司，故不適用。			<p>3. 供應商關係：本公司與供應商之間均保持良好的合作關係。</p> <p>4. 客戶政策之執行情形：公司致力品質改善及專業技術之提升，提供予客戶最好的服務及產品。</p> <p>5. 董事進修之情形： 本公司以積極態度鼓勵董事參與進修，亦會不定期安排董事專業知識內訓課程。</p> <p>6. 利害關係人之權利： 本公司已設置發言人處理與利害關係人之溝通事宜。</p> <p>7. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 本公司訂有相關作業準則及控制辦法，由各專責主管督促執行，稽核人員定期或不定期查核、報告、追蹤改善執行情形。</p> <p>8. 為強化公司治理、發揮董事職能暨符合法令要求，本公司已投保董事及經理人責任險。</p>	

(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：

1. 本公司於民國 108 年 11 月 26 日經董事會決議設置薪資報酬委員會並通過「薪資報酬委員會組織規程」。成員符合獨立性及專業性資格。主要職責為：

- (1) 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (2) 訂定董事及經理人之薪資報酬並定期評估之。

薪資報酬委員會之運作遵循「薪資報酬委員會組織規程」並以善良管理人之注意，忠實履行職權，並將所提建議提交董事會討論。

2. 薪資報酬委員會成員資料：

114 年 4 月 28 日

身分別 (註 1)	姓名 條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公司 開發行公司 薪資報酬委員會成員家數
獨立董事 (召集人)	郭啟華	<ul style="list-style-type: none"> <li>具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗</li> <li>現任欣建工業(股)公司監察人</li> <li>歷任中盈投資開發(股)公司總經理、中國鋼鐵(股)公司財務處處長、中鴻鋼鐵(股)公司副總經理</li> <li>未有公司法第 30 條各款情事</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>獨立董事本人、其配偶、其二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人；或受僱人未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。</li> <li>最近 2 年無提供本公司或其他相關企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬之情形</li> </ul>	0
獨立董事	盧益陞	<ul style="list-style-type: none"> <li>具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗</li> <li>歷任台灣電綜(股)公司自動化事業部專員部長、台灣汽車冷氣(股)公司技術部經理</li> <li>未有公司法第 30 條各款情事</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>獨立董事本人、其配偶、其二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人；或受僱人未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。</li> <li>最近 2 年無提供本公司或其他相關企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬之情形</li> </ul>	0
獨立董事	羅嘉希	<ul style="list-style-type: none"> <li>具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗</li> <li>現任但以理法律事務所主持律師、紅木集團有限公司獨立董事</li> <li>歷任常在國際法律事務所律師、宏鑑法律事務所律師、新光人壽保險(股)公司獨立董事、台灣新光商業銀行(股)公司獨立董事</li> <li>未有公司法第 30 條各款情事</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>獨立董事本人、其配偶、其二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人；或受僱人未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。</li> <li>最近 2 年無提供本公司或其他相關企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬之情形</li> </ul>	1

### 3. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2)本屆委員任期：111 年 6 月 27 日至 114 年 6 月 26 日，113 年度薪資報酬委員會開會 3 次  
【A】，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 B	委託出席次數	實際出席率(%) 【B/A】	備註
召集人	郭啟華	3	0	100%	
委員	盧益陞	3	0	100%	
委員	羅嘉希	3	0	100%	

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

推動項目	執行情形			與上市上櫃 永續發展實 務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？		レ	本公司尚未設置推動永續發展專(兼)職單位，惟全體同仁各司其職，落實推動本公司永續發展，未來將視實際需要設置推動永續發展專(兼)職單位。	無重大差異
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？		レ	<p>本公司雖尚未訂有風險管理政策，仍於</p> <p>(1) 公司治理面：企業營運穩定及效率的展現，皆依據公司治理實務守則，並對產品品質管控及創新研發是與客戶共創價值。</p> <p>(2) 環境面：透過更有效率使用能源及水資源，並減少環境衝擊，成為對地球友善的企業公民。</p> <p>(3) 社會面：人力資本是企業營運之本，營造幸福職場及確保安全工作環境，並以完善制度保障員工權益，吸引人才與留才，讓員工適得其所、發揮長才，使企業保持競爭力。</p>	無重大差異
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (二) 公司是否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？ (三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？ (四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？		レ レ レ レ	<p>(一) 本公司已取得 ISO14001 環境管理系統認證，並落實環境管理及提倡環保節能概念。</p> <p>(二) 本公司致力宣導各項資源的有效利用，並實施垃圾分類、回收與減量等措施，落實綠色地球之環保意識。</p> <p>(三) 本公司尚未評估氣候變遷對現在及未來的潛在風險與機會；惟本公司持續推動節能減碳及溫室氣體減量措施，並鼓勵員工身體力行節能減碳。</p> <p>(四) 本公司尚未就溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量作統計；但已不定期對員工宣導節能減碳等環保意識，提倡隨手關燈、節約水電及廢紙再利用等舉手之勞環保活動，未來將適時檢討用水用電等減量情況。</p>	無重大差異 無重大差異 無重大差異 未來將研議 訂定相關政策。

評估項目	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
	是	否	摘要說明	
四、社會議題				
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	レ		(一) 本公司員工之任免及薪酬遵循各項勞動法令之規定訂定內部管理規章；本公司員工之考評不列入性別、種族、年齡等因素，以保障員工合法之權益，促進勞資和諧。	無重大差異
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	レ		(二) 本公司依法設有員工福利委員會辦理員工福利相關事項。此外定期考核，發放年終獎金、員工紅利，與同仁共享盈餘成果。	無重大差異
(三) 公司是否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？	レ		(三) 本公司對新進同仁皆會實施教育訓練，對原有同仁則不定期舉辦教育訓練宣導，以確保員工工作上的安全與健康。	無重大差異
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	レ		(四) 本公司提供員工內部及外部專業教育訓練機會，以充實員工職涯發展。	無重大差異
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	レ		(五) 本公司重視客戶意見，除個別拜訪外，亦於公司網站提供電子郵件信箱，提供客戶提問、申訴或建議管道，公司秉持誠信原則妥適處理並予以回饋，以保障客戶權益。	無重大差異
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	レ		(六) 本公司之主要供應商多為長期合作廠商，未來將對新進供應商之遴選，著重供應商在環保、職業安全等方面評估。	無重大差異

評估項目	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
	是	否	摘要說明	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		レ	本公司目前為興櫃公司，尚未編製企業社會責任報告書。	將視公司未來發展需要及依法規辦理編製
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司目前為興櫃，配合公司申請上市/櫃計劃，編製「永續發展實務守則」目前規劃中。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 本公司訂有「企業社會責任實務守則」，並認同企業對於社會責任之影響，努力經營本業，給予員工穩定及優質之就業環境，為公司股東及相關利害關係人謀取最大福利。未來，本公司除了專業人才培育外，並積極展現企業責任，落實企業核心價值。				

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否於制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」	レ		(一)本公司已訂定「誠信經營守則」，積極落實誠信經營。  (二)本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中明訂禁止行賄及收賄、提供或收受不正當利益、提供或承諾疏通費、提供非法政治獻金、從事不公平競爭行為、不當慈善捐贈或贊助、洩露商業機密及損害利害關係人	無重大差異  無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃 公司誠信經 營守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
第七條第二項各款行為之防範措施？  (三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	レ		<p>權益等不誠信行為，透過進行不定期教育勸導，以落實誠信經營政策。另透過相關內部簽核管理與內部控制制度加以落實。</p> <p>(三) 本公司訂定相關人事內部辦法，針對各不誠信行為之防範及事後處理進行規範；要求公司人員辦理各項業務應特別注意遵守並避免觸犯。</p>	無重大差異
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與簽訂之契約中明定誠信行為條款？  (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期（至少一年一次）向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？  (三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？  (四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計劃，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？  (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	レ	レ	<p>(一) 本公司的客戶與供應商大多為知名之公司，其誠信相關資訊取得較易，而若簽訂商業合約，於合約內容也逐步加強誠信條款之規定。</p> <p>(二) 本公司目前由管理部負責推動企業誠信經營，並由各單位依職責及業務範圍運作。</p> <p>(三) 本公司訂定之「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」，已明定防止利益衝突之政策，並要求各單位落實執行。此外，本公司出席董事會之人員對董事會所列議案，與其自身有利害關係者，依本公司「董事會議事運作管理辦法」有關董事利益迴避之規定辦理。</p> <p>(四) 本公司已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依照「公開發行公司內控制度處理準則」之規定查核。</p> <p>(五) 日常業務中即注意所有員工落實誠信原則。</p>	無重大差異 無重大差異 無重大差異 無重大差異 無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	レ レ レ		(一)本公司已於「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」中訂定檢舉制度之相關規定，公司人員若懷疑或發現有違反行為時，應主動舉報。 (二)本公司已於「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」中訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序。 (三)本公司均保密檢舉人，不因此遭受不當處置且不公平對待之情事。	無重大差異 無重大差異 無重大差異
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	レ		於公開資訊觀測站公告「誠信經營作業程序及行為指南」。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司於109年4月14日經董事會通過訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，其目前運作與所定守則無重大差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司除訂有「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」外，另訂有員工道德行為準則、董事及經理人道德行為準則及防範內線交易等規範。				

(七)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊：

本公司訂有內控制度、稽核制度及自行評估之程序，每季至少召開一次董事會，並分別於民國108年11月26日及109年2月26日設立薪酬委員會及審計委員會，目前正常運作。

(八)內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書：相關資訊請詳公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw> 之內控聲明書公告。
2. 委託會計師專業審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(九)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：

1. 股東會重要決議及執行情形

開會日期	重要決議事項	執行情形
113/06/26	1. 承認 112 年度營業報告書暨財務報表案。 2. 承認 112 年度盈餘分配案。 3. 通過盈餘轉增資發行新股案。	1. 113 年 8 月依盈餘分配案決議發放每股 3.0 元現金股利。 2. 113 年 9 月依盈餘分配案決議發行每股 1.0 元股票股利。

2. 董事會重要決議內容

日期	決議內容
113/01/22	1. 通過本公司代理董事長及經理人 112 年年終獎金案
113/01/22	1. 通過補選一席董事案 2. 通過召開本公司 113 年度第一次股東臨時會案 3. 通過提名董事暨審查候選人資格案
113/03/15	1. 通過本公司董事長選任案 2. 通過聘任總經理案
113/4/02	1. 通過向銀行申請融資額度案 2. 通過 112 年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表案 3. 通過 112 年度盈餘分配案 4. 通過 112 年度內部控制制度聲明書 5. 通過 112 年度員工及董事酬勞發放案 6. 通過 112 年度經理人員工酬勞分配案 7. 通過 112 年度盈餘轉增資發行新股案 8. 通過簽證會計師之獨立性及適任性評估案 9. 通過訂定「佣金支付管理辦法」案 10. 通過修訂內控制度「銷貨及收款循環」部份條文案 11. 通過修訂「董事會議事運作管理辦法」部份條文案 12. 通過修訂「審計委員會組織規程」部份條文案 13. 通過審議林麗玉總經理薪資報酬案 14. 通過審議營業部江春枝副總經理薪資調整案 15. 通過調整本公司組織架構案 16. 通過召開本公司 113 年度股東常會案
113/08/12	1. 通過向銀行申請融資額度案 2. 通過 113 年第二季財務報表案 3. 訂定 112 年盈餘暨員工酬勞轉增資發行新股基準日及相關事宜案 4. 通過修訂「內部控制制度處理準則」部分條文案

日期	決議內容
	5. 通過 112 年度董事個別酬勞分配案
113/10/21	1. 通過現金增資發行新股案 2. 通過訂定「現金增資員工認股辦法」
113/12/19	1. 114 年度預算案 2. 114 年度稽核計畫案
114/01/21	1. 通過任命總經理人事案
114/01/21	1. 通過林麗玉董事長薪資報酬案 2. 通過萬芸榮總經理薪資報酬案 3. 通過方宗琦協理薪資調整案 4. 通過本公司組織架構案 5. 通過經理人 113 年年終獎金案 6. 通過本廠廠房拆除重建為集團總部大樓案 7. 通過修訂「審計委員會議事運作管理辦法」部分條文案
114/4/09	1. 通過向銀行申請融資額度案 2. 通過 113 年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表案 3. 通過變更公司營業地址案 4. 通過 113 年度盈餘分配案 5. 通過 113 年度盈餘轉增資發行新股案 6. 通過 113 年度內部控制制度聲明書 7. 通過 113 年度員工及董事酬勞發放案 8. 通過 113 年度經理人員酬勞分配案 9. 通過簽證會計師之獨立性及適任性評估案 10. 通過修定「公司章程」部份條文案 11. 通過修訂「股東會議事運作管理辦法」部份條文案 12. 通過修訂「企業社會責任實務守則」部份條文案 13. 通過修訂「從事衍生性商品交易處理辦法」部份條文案 14. 通過修訂本公司預先核准非確信服務政策之一般性原則 15. 通過全面改選董事案 16. 通過本公司董事會提議董事候選人名單暨資格審查案 17. 通過解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案 18. 通過召開本公司 114 年度股東常會案

(十)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。

#### 四、簽證會計師公費資訊

##### (一)會計師公費資訊

單位：新台幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
安侯建業聯合會計師事務所	許振隆 陳永祥	113/01/01~ 113/12/31	960	540	1,500	-

註：本公司 113 年度非審計公費 540 仟元，係包含移轉訂價報告、稅務簽證服務、員工酬勞轉增資、現金增資與海關盤點等服務費用。

(二)更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

#### 五、更換會計師資訊：無此情事。

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：

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：

相關資訊請詳公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw> 之董事、監察人、經理人及百分之十以上大股東股權異動彙總表。

單位：股

職稱	姓名	113 年度		114 年度截至 4 月 27 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長(註 1)	林麗玉	733,224		-	-
董事長(註 1)	萬正在	(662,000)	-	不適用	不適用
總經理(註 2)	法人代表人:萬芸榮	35,000	-	-	-
	旺紜投資有限公司	140,200	-	-	-
董事	楊鎧蟬	-	-	-	-
董事	周保亨	-	-	-	-
獨立董事	郭啟華	-	-	-	-
獨立董事	盧益陞	-	-	-	-
獨立董事	羅嘉希	-	-	-	-
副總經理	江春枝	11,100		-	-
管理部協理	方宗琦	12,300	-	-	-
股東	常好投資有限公司	291,100	-	-	-
股東	宏湘投資有限公司	308,200	-	-	-
股東	明治產業株式會社	不適用	不適用	-	-

註 1:萬正在先生於 113/03/15 辭任董事；113/03/15 股臨會補選一席董事，由林麗玉女士當選，並經董事會推選由林麗玉女士擔任董事長。

註 2：林麗玉女士於 114/02/01 不再兼任總經理一職，由萬芸榮先生升任總經理一職。

(二)股權移轉之相對人為關係人之資訊：

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
萬正在	贈與	113.5.13	林麗玉	配偶	662,000	111.03

(三)股權質押之相對人為關係人之資訊：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

114年4月27日；單位：股/%

姓名	本人 持有股份		配偶、未成年子女 持有股份		利用他人名義合計 持有股份		前十大股東相互間具 有關係人或為配偶、 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 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	名稱 (或姓名)	關係
宏湘投資有限公司	3,390,200	14.63%	-	-	-	-	-	-
代表人：林純玉	-	-	-	-	-	-	林麗玉	二親等以 內之親屬
常好投資有限公司	3,202,100	13.82%	-	-	-	-		-
代表人：萬正在	-	-	733,224	3.16%	-	-	林純玉	二親等以 內之親屬
							林麗玉	配偶
明治產業株式會社	2,477,900	10.69%	-	-	-	-	-	-
代表人：竹內真哉	-	-	-	-	-	-	-	-
旺紜投資有限公司	1,542,200	6.66%	-	-	-	-	-	-
代表人：蔡沐妍	-	-	385,000	1.66%	-	-	蔡明璋	二親等以 內之親屬
萬泓投資有限公司	1,074,100	4.64%	-	-	-	-	-	-
代表人：蔡明璋	-	-	-	-	-	-	蔡沐妍	二親等以 內之親屬
福達投資有限公司	935,000	4.04%	-	-	-	-	-	-
代表人：江春枝	38,100	0.16%	-	-	-	-	-	-
林麗玉	733,224	3.16%	-	-	-	-	林純玉	二親等以 內之親屬
兆豐國際商業銀行(股)公 司	671,000	2.90%	-	-	-	-	-	-
代表人：董瑞斌	-	-	-	-	-	-	-	-
凱基創業投資(股)公司	547,800	2.36%	-	-	-	-	-	-
代表人：黃幼玲	-	-	-	-	-	-	-	-
中華開發優勢創業投資有 限合夥	439,100	1.90%	-	-	-	-	-	-
代表人：中華開發資本管理 顧問股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-

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：

113年12月31日 單位：股；%

轉投資事業 (註)	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
Sinlin Automotive Co., Ltd.	950	95%	0	0	950	95%

註：係公司採用權益法之長期投資。

## 參、募資情形

### 一、資本及股本

#### (一)股本來源

單位：千股；新台幣千元

年月	發行 價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產 抵充股款者	其他
97.08	10	1,000	10,000	1,000	10,000	設立資本	無	註1
98.11	10	4,300	43,000	4,300	43,000	現金增資	無	註2
102.06	16	11,600	116,000	11,600	116,000	現金增資	無	註3
103.10	20	13,350	133,500	13,350	133,500	現金增資	無	註4
104.11	20	25,000	250,000	17,100	171,000	現金增資	無	註5
108.09	34.5	30,000	300,000	20,000	200,000	現金增資	無	註6
110.05	75	30,000	300,000	20,022	200,220	員工酬勞轉增資	無	註7
111.07	52.31	30,000	300,000	20,058	200,580	員工酬勞轉增資	無	註8
112.06	48.5	30,000	300,000	20,110	201,100	員工酬勞轉增資	無	註9
113.09	132.87	30,000	300,000	22,169	221,690	員工酬勞轉增資 盈餘轉增資	無	註10
	10							
113.12	99	30,000	300,000	23,169	231,690	現金增資	無	註11

註1：中華民國97年08月25日加授高字第09700302220號。 註5：中華民國104年12月04日加授高字第10400302460號。

註2：中華民國98年11月09日加授高字第09800303190號。 註6：中華民國108年09月30日加授高字第1084100150號。

註3：中華民國102年06月21日加授高字第10200301450號。 註7：中華民國110年05月20日加授高字第1104100092號。

註4：中華民國103年10月07日加授高字第10300302080號。 註8：中華民國111年07月12日加授高字第1114100100號。

註9：中華民國112年06月02日加授高字第1124100066號。 註10：中華民國113年09月09日園授高字第1135400242號。

註11：中華民國113年12月30日園授高字第1135400319號。

114年4月27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	
普通股	23,169,000	6,831,000	30,000,000	無

## (二) 主要股東名單

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

114 年 4 月 27 日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
宏湘投資有限公司		3,390,200	14.63%
常好投資有限公司		3,202,100	13.82%
明治產業株式會社		2,477,900	10.69%
旺紜投資有限公司		1,542,200	6.66%
萬泓投資有限公司		1,074,100	4.64%
福達投資有限公司		935,000	4.04%
林麗玉		733,224	3.16%
兆豐國際商業銀行股份有限公司		671,000	2.90%
凱基創業投資股份有限公司		547,800	2.36%
中華開發優勢創業投資有限合夥		439,100	1.90%

## (三) 公司股利政策及執行狀況

### 1. 公司章程所訂定之股利政策：

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本總額時，不在此限。另依相關法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，如尚有盈餘，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分配之。

為配合本公司長期之業務發展、未來之資金需求及長期之業務規劃，每年就可供分配盈餘至少提撥百分之十為股東紅利，得以現金或股票方式發放，其中現金股利之發放，以不低於股利總額百分之十。

### 2. 本次股東會擬議股利分派之情形：

本公司 113 年度之盈餘分配案業經 114 年 4 月 9 日董事會通過，每股配發現金股利 3.6 元與股票股利 1.0 元，總計新台幣 106,577 千元，上述分配案尚未經 114 年股東常會決議通過。

### 3. 預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：不適用。

## (四) 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：本次無償配股無重大影響。

## (五) 員工及董事酬勞

### 1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，得以股票或現金為之；董事酬勞不高於百分之二。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

員工酬勞由董事會決議以股票或現金為之，發放之對象得包括符合依訂條件之控制或從屬公司員工。

2. 本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞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：

本公司依公司章程所定之成數估列員工及董事酬勞金額，實際配發金額與估列金額有差異時，則依會計估計變動處理，於董事會決議年度調整入帳。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異，應揭露差異數、原因及處理情形：

單位：新台幣元

項目	帳列金額	擬議配發金額	差異金額
員工股票酬勞	6,240,000	5,111,600	(1,128,400)
董事酬勞	5,000,000	7,500,000	2,500,000
備註：差異數依會計估計變動列入 114 年度損益			

(2) 以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞合計數之比例：

1. 員工股票酬勞金額占稅後純益之比例：1.50%

2. 員工股票酬勞金額占員工酬勞總額合計數之比例：100%

4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

(1) 本公司 113 年配發 112 年度董事酬勞現金 4,500,000 元，與帳上估列數差異 200,000 元，差異數依會計估計變動列入 113 年度損益。

(2) 本公司 113 年配發 112 年度員工股票酬勞 6,377,760 元，其發行股數以董事會決議發行新股前一日（即 113 年 4 月 2 日）加權平均價格 132.87 元計算之，共發行 48,000 股；與帳上估列數差異 2,537,760 元，差異數依會計估計變動列入 113 年度損益。

(六) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

## 八、資金運用計劃執行情形：

截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者

### ◎113 年度現金增資

#### (一)計畫內容

1. 主管機關核准日期及文號：民國 113 年 11 月 7 日金管證發字第 1130361298 號。
2. 計畫所需資金總額：新台幣 99,000 仟元整。
3. 資金來源：現金增資發行新股 1,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格為 99 元溢價發行，共募集資金金額為 99,000 仟元。
4. 計畫項目、運用進度及預計可能產生效益：

單位：新台幣千元

計畫項目	預定完成日	所需資金總額	預定資金運用進度	
			114 年第一季	114 年第二季
充實營運資金	114 年第二季	99,000	50,000	49,000
預計可能產生效益	本次預計募集資金新臺幣 99,000 仟元，主要目的係用以充實本公司營運所需之資金。因應公司正處於營運成長階段，須有長期性且低成本之營運資金以確保公司營運正常運作並降低經營風險，現金增資係屬長期資金且低成本，將可穩定並有效挹注公司營運所需，同時健全公司財務結構，對負債比率之降低及提升流動比率，均有正面的助益。			

5. 變更計畫內容、資金之來源與運用、變更原因、變更前後效益及變更計畫提報股東會之日期：無此情形。
6. 輸入證期局指定資訊申報網站日期：113 年 11 月 7 日。

#### (二)執行情形

單位：新台幣千元

計畫項目	截至 114 年第一季之執行情形			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
	支用金額	預定	實際	
充實營運資金	預定	50,000	50,000	資金運用進行依計畫執行，本計畫預計於 114 年第二季執行完畢。
	實際	100%	100%	

(三)執行效益：本次現金增資案於 113 年 12 月 16 日收足股款，尚無法做前後期之比較。

## 肆、營運概況

### 一、業務內容

#### 1. 業務範圍

##### (1)所營業務之主要內容：

依經濟部登記所載之主要營業項目如下

營業項目代碼	營業項目
CB01010	機械設備製造業
CB01990	其他機械製造業
CC01010	發電、輸電、配電機械製造業
CC01030	電器及視聽電子產品製造業
CC01080	電子零組件製造業
CC01990	其他電機及電子機械器材製造業
CD01030	汽車及其零件製造業
F113010	機械批發業
F113020	電器批發業
F113030	精密儀器批發業
F113070	電信器材批發業
F113990	其他機械器具批發業
F114030	汽、機車零件配備批發業
F401010	國際貿易業

##### (2)主要產品之營業比重

單位：新台幣千元；%

年度	112 年度		113 年度	
	產品項目	金額	比重(%)	金額
汽車空調壓縮機	2,032,516	96.99	2,865,273	98.01
熱交換器	57,034	2.72	55,517	1.90
其他	6,013	0.29	2,691	0.09
合計	2,095,563	100.00	2,923,481	100.00

##### (3)公司目前之商品(服務)項目

- A. 汽車空調壓縮機：產品涵蓋全世界主要車廠之車款，皆有製造或銷售。
- B. 热交換器：主要是日系車種所使用之水箱及冷凝器等。

#### (4) 計畫開發之新商品(服務)項目

本公司穩定量產之壓縮機屬於單向斜盤活塞結構（可變排量），為因應市場產品多元需求，近年已成功開發雙向斜盤活塞結構（固定排量）之壓縮機，此結構之壓縮機裝載於各類車型，且美國及東南亞車款多屬於此結構，現已量產中。另也成功開發旋葉式結構之壓縮機產品，屬固定排量壓縮機，主要銷售於日本、東南亞地區，適用於排氣量小及引擎空間狹小的車型。

全球環保意識抬頭，各國開始制定碳排放目標，或訂出禁售燃油車的時間表，未來在市面上銷售的車型種類，都必須是油電混合車或電動車，是以油電混合車或電動車滲透率將逐年呈現高度成長。因此本公司意識到油電混合車及電動車空調壓縮機製造及銷售是勢在必行，是以搶先同業投入油電混合車及電動車空調壓縮機的開發並投資生產設備。

目前，本公司正積極開發第五種結構的壓縮機產品，即渦捲結構壓縮機。此款產品擁有低能耗、高效率的顯著特點，並且是目前市場上的主流結構之一。渦捲結構壓縮機不僅能顯著降低能源消耗，提高運行效率，還能滿足市場對高性能壓縮機的需求。該產品的成功研發，將使本公司的產品線更加多元化和完善，並進一步提升我們在市場上的競爭優勢。

除了新產品的開發外，本公司亦持續投入資源於現有壓縮機產品的性能優化與技術升級，具體措施包括：

- 提升能源效率，降低能耗，以符合全球節能減碳的趨勢。
- 改善噪音，進一步提升乘坐舒適性。
- 優化產品設計，減少重量，以降低生產成本

## 2. 產業概況

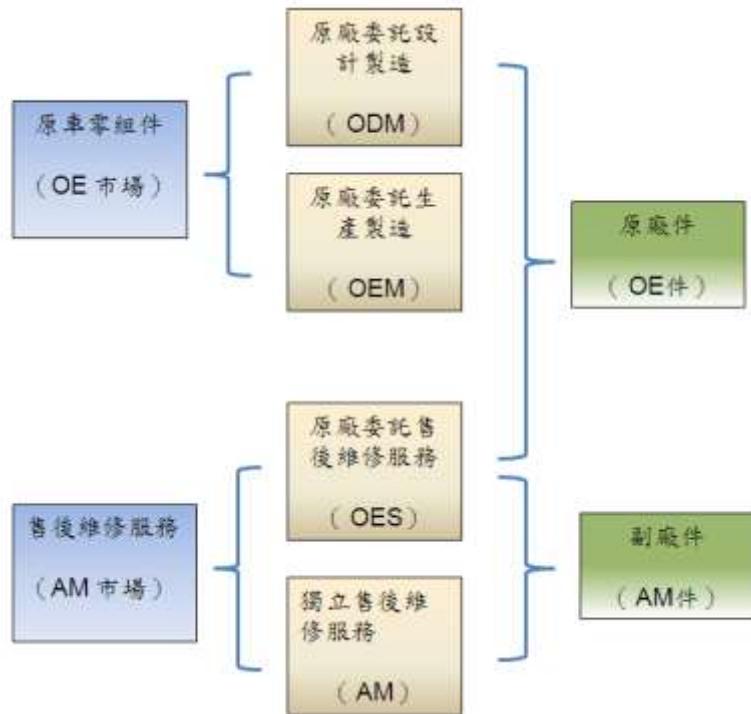
### (1) 產業現況與發展：

#### A. 汽車零組件產業

汽車零組件產業屬於資本密集與技術密集的傳統產業，其特性在於產品種類眾多，一台汽車約有3萬多個零組件組成，且供應鏈體系範圍廣泛，分工模式明顯，涵蓋鋼鐵、塑膠、橡膠、玻璃、機械、電機、電子、服務等不同產業，非單一廠商所能獨立生產，是以發展為「專業分工」的營運模式。

汽車零組件可概分為直接供應汽車品牌廠的原廠委託製造（Original Equipment Manufacturer，以下簡稱OEM）之零組件，以及供應全球汽車售後維修服務市場（After Market，以下簡稱AM）之零組件。OEM件成長及獲利主要取決於新車的銷售，而AM件成長則取決於汽車保有量與汽車使用年限。

其中AM件屬少量多樣特性，且並非透過原廠供應鏈將成品流向汽車品牌廠，可提供維修廠或是零售商給需要修車的消費者選擇。



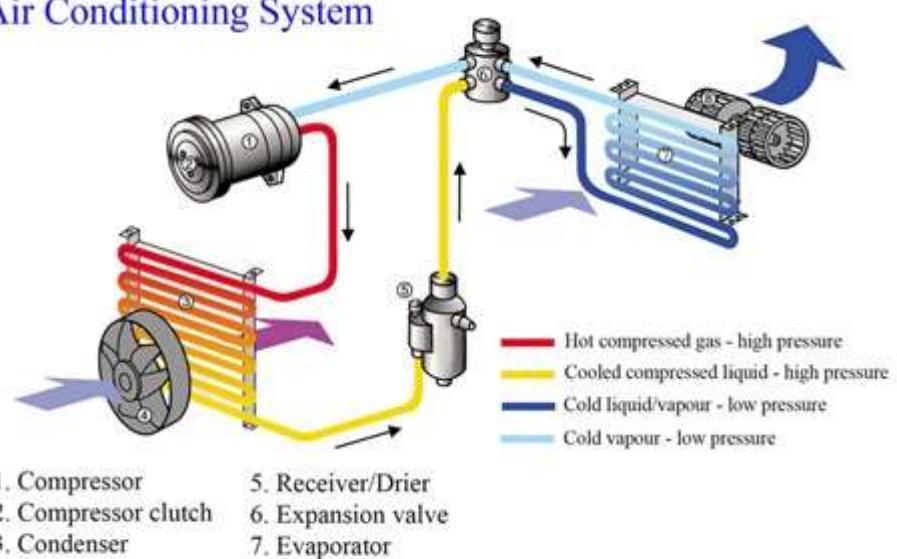
新車保固年限平均為 3 年，而汽車使用年限平均為 10 年以上，近年全球景氣不佳使得消費者傾向維修舊車延長汽車使用年限，再加上 AM 件品質逐漸提升並有接近 OE 件之趨勢，是以越來越多消費者選擇於車子過保後，購買品質相當而價格更有競爭力之 AM 產品，促進了 AM 件於售後維修服務市場的快速蓬勃發展。

## B. 汽車空調壓縮機產業

隨著人們對汽車舒適性的要求越來越高，各種新式空調系統不斷出現，同時推動了空調壓縮機製造技術的不斷進步。汽車空調系統，是安裝於汽車的一套車內環境控制系統，有通風、製冷、採暖、過濾空氣、除霜、除霧等功能。該系統主要由壓縮機、冷凝器、貯液乾燥器、膨脹閥、蒸發器、連接管路、通風系統和控制系統所組成，而其中又以壓縮機最為重要。

壓縮機是空調系統制冷的動力核心，它可將吸入的低溫、低壓之制冷劑蒸氣，通過壓縮提高溫度和壓力，配合車用冷媒的作用，並通過熱功轉換達到冷卻的目的。

### Air Conditioning System



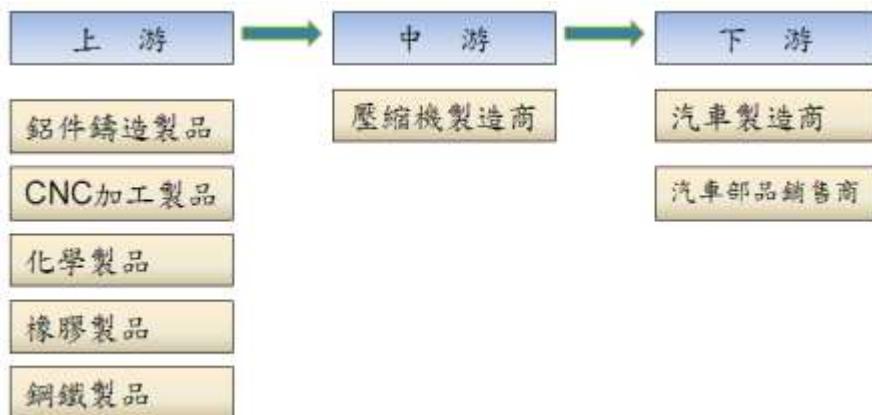
資料來源：財團法人車輛研究測試中心

全球壓縮機 OE 市場，即全球主要品牌車廠裝載之壓縮機主要製造商為 DENSO、VALEO、DELPHI、SANDEN 等大廠。因壓縮機在眾多汽車零組件中屬於高技術門檻，且上述大廠擁有數十年研發製造經驗、挾規模經濟之優勢，並與各品牌車廠合作已久，以致此市場至今仍屬封閉，其他製造商難以打入。

而壓縮機售後服務市場，因 AM 件品質越來越趨近於 OE 件，又具價格競爭優勢，導致 AM 件佔 AM 市場比重極高，反之 OE 件則偏低。AM 件主要製造商集中於中國，本公司研發製造之自有品牌「SIGMA JP」亦屬 AM 件。

以汽車使用年限平均 10 年為例，壓縮機耐用年限約 4 年，意即售後服務市場中 1 輛汽車的生命週期將有 2.5 台壓縮機之需求。目前全球汽車保有量已達 16 億輛且持續成長，加上地球暖化現象加劇，全球平均溫度升高，促使原需求量不高之地區（如歐洲）也因此逐年提高需求量。目前最大壓縮機市場為北美，其次為歐洲，主要是此二地區的汽車保有量最大，且市場相對成熟，也是本公司目前最主要的市場。另隨著新興市場經濟快速起飛，如東南亞、中東、南美洲等對汽車的需求日益增溫，使得汽車的銷售量及保有量快速成長，這些地區將成為壓縮機售後服務市場未來強勁的成長動能。

## （2）產業上、中、下游之關聯性



## （3）產品之各種發展趨勢

現代人享受著汽車的舒適及好處，惟汽車產業帶來能源耗竭及空氣污染等問題受到世界各國逐漸重視，並陸續制定相關法規予以規範，是以汽車及其零組件產業之發展將受到相關法令及政策影響。也因此汽車零組件將朝智慧化、節能化、電動化、輕量化等方向發展。汽車零組件中，副廠件（AM 件）因品質越來越趨近於原廠件（OE 件），且擁有少量多樣特性及價格優勢，近年來受到市場的青睞，於售後服務市場佔有率持續擴大，將逐漸取代原廠件。

壓縮機為汽車空調系統的核心技術，壓縮機也因為汽車的設計擺放空間差異而不斷的推陳出新。本公司持續不斷改良現有技術，導入模組化、輕量化、新材料與新結構。因此，本公司壓縮機的研究與發展，將會持續不斷因應市場的變化來提升自身的技術競爭力與產品品質，讓產品一直維持領先的狀態。

#### (4) 產品競爭情形

本公司主要產品為汽車空調系統所使用之壓縮機，市場為汽車零組件售後維修服務市場（AM），目前競爭對手主要集中在中國，國內目前並無重要競爭對手。

本公司在業界獨樹一幟，能同時提供 OE 件、自製 AM 件及中國製 AM 件之廠商，且擁有五種壓縮機結構之產品，品項齊全，符合售後服務市場少量多樣之特性，產品品項涵蓋全世界各車廠、各車種，數量 1 台亦可出貨，可完全滿足客戶各式需求。本公司深耕壓縮機售後服務市場，藉由長久累積與客戶之合作關係，以及多年產品研發、製造經驗，能迅速領先同業開發、製造出新產品，搶得市場先機，創造產品之附加價值，提高競爭力。另本公司擁有自有品牌「SIGMA JP」並深耕壓縮機市場逾二十五年，在市場獲得好口碑且享有盛名。

本公司產品研發能力師承日本第一 OEM 廠 D 公司的技術主管，研發團隊具有堅強的技術能力，另產線設備自動化程度高，且擁有完整的實驗設備，並已取得 IATF16949 品質管理系統及國際知名車廠維修體系之認證。品質深獲 OEM 大廠肯定，目前為日本 D 公司、V 公司、S 公司等 OEM 廠，以及北美 O 公司集團、歐州 N 公司、M 公司、N 公司等全球大型汽車部品經銷商之主要供應商。

本公司率先投入油電混合車及電動車空調壓縮機的研發，早於同業佈局。產品已於 111 年第四季順利完成開發。為了確保產品的生產與品質，我們更在 112 年下半年度建置生產與實驗設備。

展望未來，我們將憑藉持續的技術創新和優越的生產能力，在產品品項和品質上持續保持業界領先地位，並牢牢掌握市場先機。

### 3. 技術及研發概況

#### (1) 所營業務之技術層次及研究發展

本公司所生產的壓縮機是汽車空調系統的心臟，其零組件多達 60 項，涵蓋鋁件鑄造品、CNC 精密加工品，鋼鐵加工品、橡膠品、石化材料等，各項零件精密度高，設定工差極小，且對材質的要求度高，如此才能於汽車引擎室裡高溫度、高轉速的嚴苛條件下正常發揮功能，且保持該有的性能與耐久性，屬高技術門檻之產品。

本公司深耕壓縮機研發、製造多年，創立初期即延攬日本 OEM 廠技術主管，帶領研發團隊自行設計出屬於本公司之產品 KNOW-HOW，本公司同時也建置專業之實驗室，以確保研發、製造之產品品質、性能以及耐久性皆能符合客戶要求，並超越同業水準。研發與創新是本公司成長及永續經營的動力，同時也是競爭力核心。本公司投入許多資源於產品開發，並藉由專案來執行開發新產品，鼓勵團隊以經驗激發思考能力並發揮潛能，將其經驗及工程技術書面化，便於經驗累積與傳承，此外本公司亦與國內知名學術機構產學合作專案研究、研發人才介紹，以期設計、開發技術層全面提升，進而帶動產品的品質優化以及降低成本、增加競爭力。

#### (2) 研究發展人員及其學經歷

114 年 3 月 31 日；單位：人；%

學歷	人數	百分比(%)
大學(專)	5	71
高中(含)以下	2	29
合計	7	100

#### (3) 最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣千元；%

項目	109年度	110年度	111年度	112年度	113年度
研究發展費用	17,481	21,253	23,075	23,887	22,598
營業收入淨額	1,784,624	2,540,035	2,229,993	2,095,563	2,923,481
佔營收淨額比例	0.98%	0.84%	1.03%	1.14%	0.77%

(4) 最近五年度開發成功之技術或產品

年 度	項目或成就
109 年	<p>成功開發旋葉式結構之壓縮機產品，屬固定排量壓縮機，主要銷售於日本、東南亞地區。適用於排氣量小及引擎空間狹小的車型。</p> <p>成功開發 48 品項之壓縮機。</p> <p>裝載 DAIHATSU、SUZUKI、HONDA、ALFA ROMEO、RENAULT、LAND ROVER 等汽車品牌之車系。</p>
110 年	<p>成功開發雙向活塞式結構之壓縮機產品，屬固定排量壓縮機，主要銷售於美國、歐洲地區。適用於排氣量大重型卡車及皮卡。</p> <p>成功開發 39 品項之壓縮機。</p> <p>裝載 MERCEDES BENZ、FREIGHTLINER、WESTERN STAR、FORD、GMC 等汽車品牌之車系。</p>
111 年	<p>成功開發油電混合車及電動車空調壓縮機。</p> <p>成功開發 35 品項之壓縮機。</p> <p>裝載 GMC、NISSAN、INFINTI、TOYOTA、RENAULT、CHEVROLET、HONDA 等汽車品牌之車系。</p>
112 年	<p>成功開發斜盤式變排量新結構總成，使壓縮機重量輕量化且耐久性提高。</p> <p>成功開發 45 品項之壓縮機。</p> <p>裝載 DAIHATSU、FORD、DODGE、PEUGEOT、SUZUKI、MINI COOPER、HYUNDAI 等汽車品牌之車系。</p>
113 年	<p>成功開發 180cc 新變排量平台的斜盤式壓縮機，屬大排量壓縮機，主要銷售於美國、歐洲地區。</p> <p>完成 18 種壓縮機開發，主要裝載 PEUGEOT、HYUNDAI、JEEP、AUDI、NISSAN、OPEL、KIA 等…車系。</p>

4. 長、短期業務發展計畫

(1) 短期發展計畫

- A. 滿足現有客戶之需求，積極爭取新訂單，深耕潛在客戶，全力配合新客戶開發。
- B. 開發新平台之產品品項，提升產品多元性以拓展市場。
- C. 持續投資研發，優化產品品質並降低成本。

(2) 長期發展計畫

- A. 與重要客戶策略聯盟，在重要市場建立生產基地或銷售據點。
- B. 布局全球市場，均衡各地市場比例，以降低經營過度集中之風險。
- C. 開拓 OEM、OES 市場，以保持良好的產能利用率及訂單能見度。
- D. 持續推動各項內部強化活動(品質、成本、交期)，提昇管理及獲利能力。
- E. 國際化專業人才養成，提升公司核心競爭力。

## 二、市場及產銷概況

### 1. 市場分析

#### (1) 主要商品(服務)之銷售地區

銷售區域	111 年度		112 年度		113 年度	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)	金額	比重(%)
美洲	978,293	43.87	952,942	45.47	1,253,737	42.89
歐洲	966,624	43.35	832,757	39.74	1,362,292	46.60
亞洲	237,595	10.65	253,057	12.08	251,008	8.58
其他	47,481	2.13	56,807	2.71	56,444	1.93
合計	2,229,993	100.00	2,095,563	100.00	2,923,481	100.00

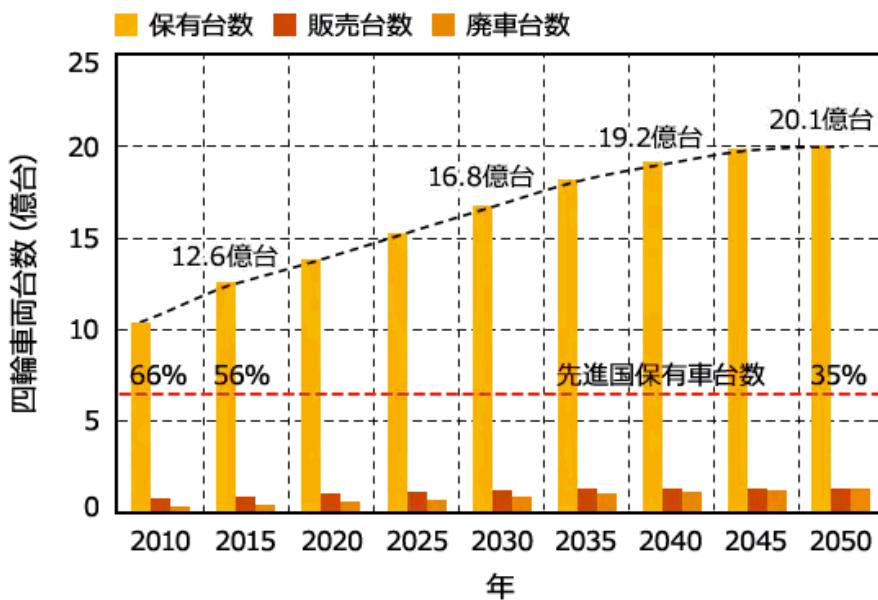
#### (2) 市場佔有率

本公司專營汽車空調壓縮機售後服務市場 (AM)，目前並無內銷，主要外銷地區為歐洲、美洲及亞洲，而全球售後服務市場需求量並無相關統計資料。本公司持續精進研發能力、加速開發產品及拓展各地區業務，各地區市場佔有率可望逐年成長。

#### (3) 市場未來之供需狀況與成長性

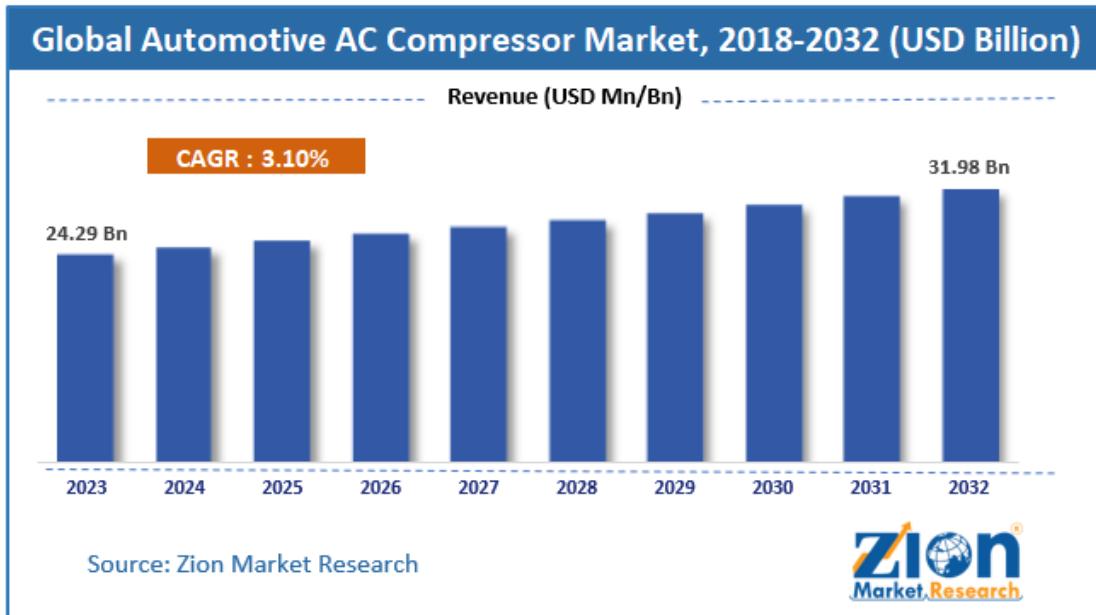
依 PWC Japan 發布之研究報告指出，全球汽車保有量將由 2020 年之 13.8 億台，預估 2050 年將成長至 20.1 億台。而近年全球景氣不佳，使得舊車車主會持續使用原車的比例提升，車輛平均使用年限增加連同行駛里程數增加下，造就替換壓縮機需求提升，另在全球暖化狀況下，全球各地區平均溫度提升，也提供了 AM 市場成長的機會。

图表4:2050年までの世界保有台数の予測



資料來源：PWC Japan

伴隨著汽車保有量的持續上升、車齡老化趨勢以及消費升級和服務價格上漲，全球汽車空調壓縮機市場規模未來仍會保持繼續增長態勢，根據 Zion Market Research 數據，預計到 2032 年達 319.8 億美元，年複合增長率(CAGR)達 3.1%。



售後服務市場基於上述因素近年以及未來快速蓬勃發展，OE 件無法隨時滿足終端修車廠或使用者之需求，且價格偏高，反觀 AM 件少量多樣，品質及價格又具有相當競爭力，因此 AM 件在售後服務市場的需求勢必持續擴大。

壓縮機屬高精密、高技術門檻之產業，其他產業切入並不容易，而目前 AM 件製造廠集中在中國大陸，台灣僅本公司製造、銷售，本公司在近年來持續精進研發技術、提升產品實驗能力及產線設備自動化，在品質上已優於其他同業，而銷量也佔售後服務市場一席之地，自有品牌「SIGMA JP」更在市場上獲得好口碑，未來也將持續投入新平台的產品設計、研發及製造，提升產品多元化及市場佔有率。

#### (4) 競爭利基

- A. 產品機種超過三千項，滿足顧客一站式等各種需求。
- B. 同業中極少數能同時提供原廠件、副廠件及自製件，產品多元，滿足顧客需求。
- C. 擁有專業實驗室，產品品質深獲肯定及信賴，並已取得 IATF16949 品質管理系統及國際知名車廠維修體系之認證。
- D. 產線自動化程度高，產品品質穩定、生產效率高。
- E. 歐洲、美洲及亞洲均有長期二十幾年往來、關係穩定之客戶。
- F. 本公司擁有日本通路商，銷售遍佈全日本。
- G. 與主要客戶長期往來，能及時取得市場資訊，配合堅強的研發團隊，能迅速領先同業開發、製造出新產品，搶得市場先機。
- H. 自有品牌「SIGMA JP」深耕壓縮機市場逾二十五年，在市場獲得好口碑且享有盛名，並已於世界多國註冊商標。
- I. 歐美售後服務市場供應鏈重組，台灣製造更具優勢。
- J. 客戶對產品品質要求日趨嚴格近乎原廠，我司品質領先同業，市場優勢提升。

#### (5) 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

##### 有利因素

- A. 產品多元且種類齊全，品質及品牌形象廣受肯定有助於業績的成長。

- B. 擁有自主設計、研發、製造能力，將有利於未來市場拓展及提升獲利。
- C. 全球汽車空調壓縮機售後服務市場仍持續成長，既有客戶及新市場業績成長可期。
- D. 油電混合車及電動車發展已是必然趨勢，未來市場將蓬勃發展，我司已搶先同業成功開發油電混合車及電動車用空調壓縮機，將可成為未來業績成長動能。

### 不利因素與因應對策

- A. 壓縮機的主力生產國為中國，在削價競爭下，影響到本公司之售價及獲利。

#### 因應對策：

- (A) 強化生產設備，提升產能及供貨率，以及提升品質優勢，有利接單及獲利能力提高。
- (B) 我司與客戶互信良好並長期往來，客戶願提供市場未來需求之機種資訊以助本公司提前開發，搶得先機以提高產品附加價值。

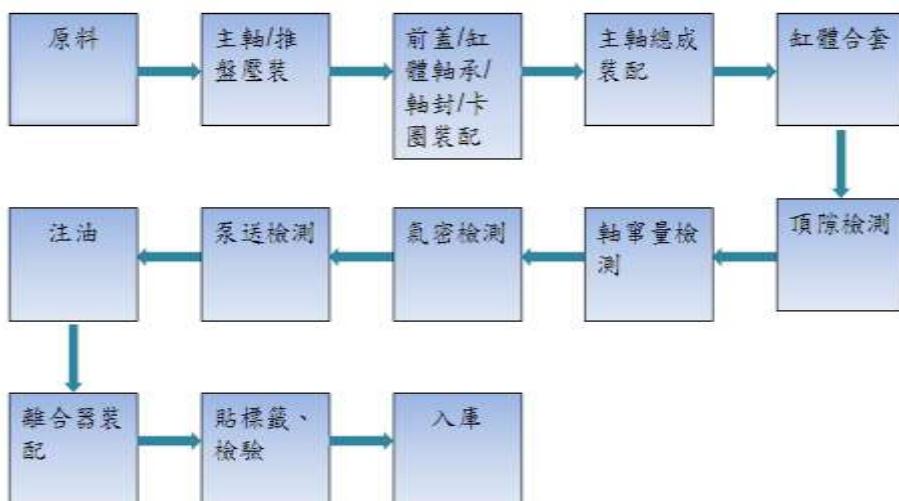
## 2. 主要產品之重要用途及產製過程

### (1) 主要產品之重要用途

汽車空調系統，是汽車上安裝的一套車內環境控制系統，有通風、製冷、採暖、過濾空氣、除霜、除霧等功能。該系統主要由壓縮機、冷凝器、貯液乾燥器、膨脹閥、蒸發器、連接管路、通風系統和控制系統所組成。

而本公司主要產品—汽車空調壓縮機是空調系統製冷的動力核心，它可將吸入的低溫、低壓之製冷劑蒸氣，通過壓縮提高溫度和壓力，配合車用冷媒的作用，並通過熱功轉換達到冷卻的目的。

### (2) 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
殼體、離合器組	C 公司	品質良好、供貨穩定
活塞	D 公司	品質良好、供貨穩定

4. 最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例

(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：新台幣千元

		112 年度			113 年度			
項目	名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	C 公司	526,939	32.18	無	C 公司	796,749	33.79	無
2	A 公司	351,966	21.49	無	A 公司	494,544	20.97	無
3	B 公司	171,141	10.45	無	B 公司	318,854	13.52	無
4	其他	587,476	35.88		其他	748,017	31.72	
	合計	1,637,522	100.00		合計	2,358,164	100.00	

變動原因：本公司主要進貨項目除了壓縮機外，尚有殼體、離合器組及控制閥等原材料，公司秉持著重要零組件要有 2 間以上供應商，分散供料風險。本公司向上述 A、B 公司進貨項目為壓縮機，主要為壓縮機買賣業務需求，採購金額會依客戶訂單而有所變化，向 C 公司進貨的項目為壓縮機零組件，該公司銷售項目多且價格具有競爭力，113 年因為自製量大幅成長，是以向 C 公司採購量增加，尚屬合理。

(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：新台幣千元

		112 年度			113 年度			
項目	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	客戶甲	872,210	41.62	無	客戶甲	1,097,030	37.53	註 1
2	客戶乙	295,719	14.11	無	客戶乙	395,910	13.54	無
3	客戶丙	111,920	5.34	無	客戶丙	345,338	11.81	無
4	其他	815,714	38.93		其他	1,085,173	37.12	
	合計	2,095,563	100.00	-	合計	2,923,451	100.00	-

註 1：其主要管理人員為本公司主要管理人員之二親等關係(其他關係人)。

變動原因：二年度變動不大，尚屬合理。本公司將持續拓展新地區、新客戶以逐步分散銷貨集中風險。

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

年度		112 年度	113 年度	114 年 3 月 31 日
員 工 人 數	直接員工(人)	84	81	80
	間接員工(人)	39	72	70
	合計(人)	123	153	150
平均年歲(歲)		36	37	36
平均服務年資(年)		4.4	4.6	4.4
學 歷 分 布 比 率 (%)	碩士	2.4	1.9	2.1
	大學(大專)	40.7	46.9	40.7
	高中	50.4	46.3	51.9
	高中以下	6.5	4.9	5.3

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無此情事。

五、勞資關係

1. 列示各項員工福利措施、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

本公司為充分照顧員工，保障其生活條件，提供或贊助各項有關福利計劃之推展，並依法成立職工福利委員會，遴選福利委員辦理各項福利措施，每年均訂定福利預算與計畫，以合理有效運用職工福利金。公司內部現行福利措施要項計有生日禮金、福委會各式活動(員工旅遊/員工聚餐)、婚喪喜慶津貼、差旅保險、依照法令之休假制度、年終獎金、績優人員分紅入股等。

(2)員工進修及訓練

本公司視公司員工為重要資產，重視人才培育，依各職能需求安排員工專業在職訓練課程與管理課程，包括：內部上課及不定期外部訓練，整合企業內外資源，有計劃的培育人才，以培養豐富專業能力及兼具挑戰性之人才。

(3)退休制度與實施狀況

本公司依照勞工退休金條例，按月提繳工資6%之金額至勞工個人之退休金專戶。

(4)勞資間之協議情形

本公司相當重視內部溝通，除召開勞資會議以及員工溝通會議外，公司內部亦開放

各種溝通管道，管理階層與員工均互相尊重，並提供意見改善，為公司成長而共同努力。

#### (5)各項員工權益維護措施

本公司各項規定皆依政府法令訂定，訂有完善之制度載明各項管理規範，內容明訂員工權利義務及福利項目，並定期檢討修訂制度內容，以維護所有員工權益。

2. 列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列名處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，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，應說明無合理估計之事實：無此情事。

### 六、資通安全管理

#### 1. 資通安全政策與風險管理架構

(1) 公司訂定有「資訊安全管理程序」與相關作業細則，並據以執行資訊工作計畫與資訊安全維護，落實資訊安全管理措施的有效性。

#### (2) 企業資訊安全具體管理方案

- a. 對於可存取機密性、敏感性資訊或系統之員工以及配賦系統存取特別權限之員工有妥適分工，分散權責建立人力備援制度，且員工必須瞭解公司之資訊安全政策，並進行適當的資訊安全宣導。
- b. 採行必要的事前預防及保護措施，偵測及防制電腦病毒及其他惡意軟體之攻擊與破壞，並建置進階電子郵件威脅防護，以確保系統正常運作。
- c. 應準備適當及足夠的備援設施，定期執行必要的資料及軟體備份與備援作業，以便發生災害或是儲存媒體失效時，可適時回復正常作業。
- d. 本公司網路之節點，依業務性質與安全等級，設置防火牆區隔內、外網路，以控管外界與內部網路之間的資料傳輸與資源存取。
- e. 資訊相關設備應安置在適當的場所並予適切之保護措施，避免因環境不安全或未經授權存取系統所引發之潛在危險。
- f. 訂定資訊系統災害復原計畫，並定期演練及調整更新計畫。
- g. 委託廠商建置及維護重要軟硬體設施時，應由保管人員監督與陪同下始得為之。
- h. 公司稽核人員每年定期進行「電腦化資訊系統處理作業」查核工作，並定期向董事會報告發現事項，持續追蹤、改善相關發現事項。

#### 2. 資通安全風險與因應措施

公司已於有限的資源下，建立全面的網路與電腦相關資安防護措施，為了預防及降低資通安全風險，公司落實相關改進措施並持續更新，例如強化網路防火牆與網路控管以防止電腦病毒擴散，並更換防火牆設備以加強釣魚郵件偵測。

#### 3. 重大資通安全事件

最近年度及截至年報刊印日止，公司未有遭遇重大資通安全事件，但公司為了預防及降低此類攻擊所造成的傷害，仍盡力落實「資訊安全管理程序」與相關作業細則，並據以執行資訊工作計畫與資訊安全維護，避免發生相關資通安全危機。

## 七、重要契約

契約性質	公司名稱	當事人	契約起迄時間	主要內容	限制條款
租賃契約	湧盛電機	經濟部產業園區管理局高屏分局	106/2/1-116/1/31	土地租賃契約	無
租賃契約	湧盛電機	經濟部產業園區管理局高屏分局	112/6/1-122/5/31	土地租賃契約	無
租賃契約	湧盛電機	經濟部產業園區管理局高屏分局	113/10/1-116/9/30	倉庫/辦公室租賃契約	無

## 伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況

最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因因其影響，說明如下：

單位：新台幣千元

項目	年度	112 年度	113 年度	增減變動	
				金額	%
流動資產		1,369,776	1,827,037	457,261	33
不動產、廠房及設備		163,258	143,248	(20,010)	-12
無形資產		3,596	2,883	(713)	-20
其他資產		86,239	123,758	37,519	44
資產總額		1,622,869	2,096,926	474,057	29
流動負債		754,067	850,601	96,534	13
非流動負債		64,211	55,885	(8,326)	-13
負債總額		818,278	906,486	88,208	11
股本		201,100	231,690	30,590	15
資本公積		131,873	227,561	95,688	73
保留盈餘		481,130	742,059	260,929	54
其他權益		(12,682)	(14,375)	(1,693)	13
非控制權益		3,170	3,505	335	11
股東權益總額		804,591	1,190,440	385,849	48

說明：最近二年度資產、負債及權益發生重大變動（變動達 20% 以上，且變動金額達新台幣一千萬元者）之主要原因說明如下：

- (1)流動資產增加：主係 113 年度獲利大幅成長，產生現金流入，銀行存款增加所致。
- (2)其他增加：主係 113 年度向管理局承租廠房，使用權資產增加所致。
- (3)資產總額增加：主係 113 年度獲利大幅成長，產生現金流入，銀行存款增加所致
- (4)資本公積增加：主係 113 年度辦理現金增資所致。
- (5)保留盈餘增加：主係 113 年度獲利增加所致。
- (6)股東權益總額增加：主係 113 年度獲利增加所致。

## 二、財務績效

### 1. 最近二年度經營結果分析

單位：新台幣千元

項目	年度	112 年度	113 年度	增（減）金額	變動比例 (%)
營業收入淨額		2,095,563	2,923,481	827,918	40
營業成本		1,710,175	2,369,422	659,247	39
營業毛利		385,388	554,059	168,671	44
營業費用		149,508	177,557	28,049	19
營業淨利		235,880	376,502	140,622	60
營業外收入及支出		15,950	61,935	45,985	288
稅前淨利		251,830	438,437	186,607	74
所得稅費用		54,570	96,622	42,052	77
本期淨利益		197,260	341,815	144,555	73
其他綜合損益		(3,414)	(1,804)	1,610	47
本期綜合損益總額		193,846	340,011	146,165	75

說明：最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動（變動達百分之 20 以上，且變動金額達新台幣一千萬元者）之主要原因說明如下：

- (1) 营業收入、營業成本、營業毛利、營業淨利增加：主係自製壓縮機出貨量增加所致。
- (2) 营業外收入及支出減少：主係 113 年度因美金匯率變動，美金計價之資產及負債產生之兌換利益增加所致。
- (3) 稅前淨利、本期淨利益、本期綜合損益總額增加：主係 113 年度自製壓縮機出貨量增加，營業毛利增加所致。
- (4) 所得稅費用增加：主係稅前淨利增加所致。

### 2. 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司未公告財務預測，故不適用。

### 三、現金流量

#### 1. 最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣千元

項目	年度	112 年度	113 年度	增(減)	
				金額	%
營業活動流入(流出)		450,499	219,610	(230,889)	-51
投資活動流入(流出)		(26,333)	(21,416)	4,917	-19
籌資活動流入(流出)		(104,996)	1,230	106,226	-101
匯率變動影響		(9,045)	1,161	10,206	-113
淨現金流入(流出)數		310,125	200,585	(109,540)	-35

分析說明：

- (1)營業活動淨現金流入增加：主係 113 年度第四季營收較 112 年度大幅成長，致年底應收帳款金額增加所致。
- (2)投資活動淨現金流出減少：主係購置機器設備及模具等固定資產減少所致。
- (3)籌資活動淨現金流出減少：主係 113 年度辦理現金增資所致。

2. 流動性不足之改善計畫：本公司每年營收獲利正常且資金尚屬充裕，未來若有資金需求將以自有資金或銀行借款支應，故現金流動性尚屬無虞。

3. 未來一年(114 年)現金流動性分析：

單位：新台幣千元

期初現金餘額 (1)	預計全年來 自營業活動 淨現金流量 (2)	預計全年來自投 資活動及融資活 動現金流量(3)	預計現金剩餘(不足) 額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之 補救措施	
				投資計劃	融資計劃
657,076	287,550	297,556	647,070	不適用	不適用

分析說明：

- (1)營業活動：主要係因獲利致營業活動淨現金流入增加所致。
- (2)投資活動與融資活動：主係購置固定資產及償還銀行借款所致。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

113年12月31日 單位：新台幣千元

被投資公司名稱	政策	直(間)接 持股比率	本期認列 之投資 (損)益	獲利或虧損 主要原因	改善計畫	未來一年 投資計畫
SINLIN AUTOMOTIVE CO., LTD.	負責日本 地區銷售 業務	95.00%	8,463	主係營運狀 況良好，費用 管控得宜。	-	1. 日本國內業 績持續成長，將購置 或承租適合倉庫因應。 2. 積極擴大日 本網路販 賣。

六、風險事項分析及評估

(一)風險因素

1. 最近年度及截至年報刊印日止利率、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)利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司112年度及113年度利息支出分別為2,175千元及1,169千元，佔營業收入淨額分別為0.10%及0.04%、佔稅後淨利分別為1.10%及0.34%，所占比例不高，故利率變動對本公司之損益影響並不明顯。且本公司與銀行一直維持的良好往來關係，債信良好、財務結構穩健，故可爭取較佳利率水準，預計未來利率變動不致發生劇烈變化，對本公司整體營運不致造成重大影響。

(2)匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司112年度及113年度兌換利益(損失)淨額分別為14,495千元及48,003千元佔營業收入淨額分別為0.69%及1.64%、佔稅後淨利分別為7.35%及14.04%。本公司進貨與銷貨大多為國際貿易，集團整體外幣計價交易日趨重要，因此匯率變動對營業收入有一定程度的影響。對於匯率變動可能影響公司營收獲利，採下列因應措施：

- A. 與銀行外匯單位維持良好諮商互動，隨時蒐集匯率趨勢資訊，取得並參考專業銀行對匯率走勢看法採低風險、固定獲利之現金管理為主，適時調整外幣部位以規避匯兌風險。
- B. 本公司為因應匯率變動風險，主要採自然避險政策及依穩健原則從事遠期外匯交易，以降低匯率波動對公司獲利之影響。

### (3)通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施

本公司密切注意上游原物料市場價格之波動，並與供應商保持良好之互動，形成策略夥伴關係，未來將持續密切觀察物價指數變化情形，研判通貨膨脹對本公司之影響，適時調整產品售價及原物料庫存量，以因應通貨膨脹所帶來之壓力。

### 2.最近年度及截至年報刊印日止從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

- (1)本公司基於穩健原則及務實之經營理念，專注於經營本公司之事業，並未從事高風險、高槓桿投資。
- (2)本公司已訂定「資金貸與他人作業辦法」及「背書保證作業管理辦法」，作為本公司從事相關作業之遵循依據，截至本公開說明書刊印日止，本公司並無資金貸與他人及背書保證之情事。
- (3)本公司之財務避險策略係以達成規避匯率波動風險為目的，有關衍生性商品交易已依本公司訂定之「取得或處分資產處理辦法」執行，並於財務報表中充分揭露。

### 3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司穩定量產之壓縮機屬於單向斜盤活塞結構（可變排量），為因應市場產品多元需求，近年已成功開發雙向斜盤活塞結構（固定排量）之壓縮機，此結構之壓縮機裝載於各類車型，且美國及東南亞車款多屬於此結構。另也成功開發旋葉式結構之壓縮機產品，屬固定排量壓縮機，主要銷售於日本、東南亞地區，適用於排氣量小及引擎空間狹小的車型。

本公司111年第四季已成功開發油電混合車及電動車用空調壓縮機，這是一項具有重大意義的突破。近年來，油電混合車及電動車科技飛速發展，本公司將持續致力於研發高階性能產品，以滿足未來廣大的油電混合車及電動車市場需求。

目前本公司正致力於開發第五種結構之壓縮機產品—渦捲結構壓縮機。此產品具有耗能少、高效率的顯著特點，也是目前市場上的主流結構之一。渦捲結構壓縮機的成功研發，將使本公司的產品線更加多元和完善，進一步提升市場競爭力。

為了確保公司持續的創新與成長，我們將逐步提升研發費用的投入。除了已成功開發的油電混合車及電動車空調壓縮機產品外，我們也將持續投入資源，優化現有產品的性能並進行技術升級。同時，我們正積極增加專業研發人員的數量，以全面提升研發能力，這將是支持未來所有研發計畫的基石，並能有效提高我們的市場競爭力與佔有率。我們深信，透過不斷的研發投入和專業人才培養，公司將能持續強化產品的創新力與技術水平。未來，我們將緊密追隨市場需求，不斷精進產品品質和性能，致力於滿足消費者對高品質壓縮機日益增長的需求。

### 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

本公司於最近年度及截至年報刊印日止，尚無因國內外重要政策及法律變動而有影響財務業務之情事，且本公司營運依循國內外相關法令及規範執行並隨時注意國內外政策之發展趨勢及法規變動情況，以便及早採取因應措施。

### 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

油電混合車及電動車近年發展迅速，本公司為配合市場環境變化以及公司整體營運發展

策略，目前已完成油電混合車及電動車用空調壓縮機開發並完成生產設備設置以因應未來市場所需。

本公司於最近年度及截至年報刊印日止，尚無因科技改變及產業變化而有影響財務業務之情事，且本公司隨時注意所處產業相關之技術、發展及改變，並迅速掌握產業動態，加上不斷提升研發能力，科技改變及產業變化對公司財務業務不致造成重大影響。

#### 6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司於最近年度及截至年報刊印日止，尚無因企業形象改變而有影響公司危機管理之情事，且本公司一向秉持專業和誠信的經營原則，專注本業經營，遵守法令規定，落實風險控管及維持企業形象，以降低企業風險之發生及對公司之影響。

#### 7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司於最近年度及截至年報刊印日止，並無進行併購之計畫。

#### 8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司於最近年度及截至年報刊印日止，並無進行擴充廠房之計畫。

#### 9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

##### (1) 進貨集中

本公司因產業特性，目前尚有相當比重的營收是來自於壓縮機買賣，112年度及113年度最大進貨廠商為中國大陸壓縮機製造商，佔整體進貨比重分別為21.49%及20.97%。該廠商為長期合作且關係良好，供貨品質穩定，本公司亦持續開發其他新供貨來源，並隨時注意原物料市場供應變化趨勢，以分散供應上供貨不及或無法供應的風險。本公司近年不斷提升自製比率，壓縮機買賣業務比重有減少之趨勢，亦可有效降低進貨集中風險。

##### (2) 銷貨集中

本公司112年度及113年度最大銷貨單一客戶為北美汽車空調壓縮機主要通路商，銷貨金額佔營收比重分別為41.62%及37.53%，隨著本公司積極開發市場，新客戶持續增加，尚不致有銷貨集中之風險。

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

本公司於最近年度及截至年報刊印日止，公司董事、監察人及持股超過10%之大股東移轉本公司之股票，主係其自身財務規畫調整，對本公司應不致發生重大影響與風險。

#### 11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無經營權改變之情形發生。

#### 12. 本公司及公司董事、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：無。

#### 13. 其他重要風險及因應措施：

為落實資訊安全管理，公司制定「資訊安全管理程序」與相關作業細則，並據以執行資訊工作計畫，同時訂定有「資訊系統保密管理程序」、「個人資料保護管理辦法」及「儲

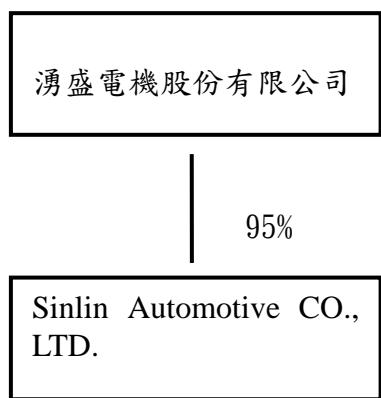
存媒體及資訊設備報廢管理程序」嚴格管理資料之利用與安全維護，建置防火牆、進階電子郵件威脅防護及防毒軟體管理，並進行資訊安全管理宣導，以提高同仁資安意識，進而降低公司資訊安全風險。另公司稽核人員每年定期進行「電腦化資訊系統處理作業」查核作業，並定期向董事會報告發現事項，持續追蹤、改善相關發現事項。

七、其他重要事項：無。

## 陸、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

#### (一)關係企業組織圖



#### (二)關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
Sinlin Automotive CO., LTD.	2011/09/13	東京都世田谷区鎌田 三丁目 18 番 1 號 JK 二子玉川ビル	JPY50,000,000	汽車空調壓縮機 及熱交換器買賣

#### (三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

#### (四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

本公司及關係企業所營業務主要係汽車空調壓縮機及熱交換器生產、研發及銷售等。

#### (五)關係企業董事、監察人及總經理資料

關係企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比率
Sinlin Automotive CO., LTD.	社長	橘川直人	2	0.2%
	監察人	芳澤喜代美	-	-

(六)關係企業營運概況

113 年 12 月 31 日

單位:新台幣千元

關係企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘(稅後)
Sinlin Automotive CO., LTD.	14,376 (日幣 50,000 千元)	111,602	41,512	70,090	253,653	9,523	8,909	8.91

註: Sinlin Automotive CO., LTD. 總股數為 1,000 股。

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、其他必要補充說明事項：無。

柒、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第三項第二款定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，亦應逐項載明：無。

湧盛電機股份有限公司



董事長：林麗玉



