

股票代碼:4543



萬在工業股份有限公司

Man Zai Industrial Co.,LTD.

創造一個節能舒適的
地球環境

全方位車用散熱模組提供專家

114年度年報

刊印日期：中華民國115年5月4日

查詢本年報網址：<http://mops.twse.com.tw>

公司網址：<http://www.manzai.com.tw>

一、發言人及代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：郭慈媛 職稱：財務會計處處長
聯絡電話：06-5950771 電子郵件信箱：finance@manzai.com.tw
代理發言人姓名：陳吉誠 職稱：技術總監
聯絡電話：06-5950771 電子郵件信箱：finance@manzai.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司：台南市關廟區中山路二段 260 號
分公司：無
工廠：台南市關廟區中山路二段 260 號
電話：06-5952614

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：台新綜合證券股份有限公司股務代理部
住址：台北市建國北路一段 96 號地下一樓
網址：<http://www.tssco.com.tw>
電話：(02)2504-8125

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：

事務所名稱：安永聯合會計師事務所
會計師姓名：姚世傑、洪國森
地址：台南市永福路一段 189 號 11 樓
網址：http://www.ey.com/tw/zh_tw
電話：(06)292-5888

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：<http://www.manzai.com.tw>

目	錄	頁次
壹、致股東報告書.....		1
貳、公司治理報告		
一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....		4
二、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金.....		9
三、公司治理運作情形.....		13
四、簽證會計師公費資訊.....		43
五、更換會計師資訊.....		43
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.....		43
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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.....		43
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.....		44
九、公司、公司之董事、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.....		45
參、募資情形		
一、資本及股份.....		46
二、公司債辦理情形.....		49
三、特別股辦理情形.....		49
四、海外存託憑證辦理情形.....		49
五、員工認股權憑證辦理情形.....		50
六、限制員工權利新股辦理情形.....		50
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....		50
八、資金運用計畫執行情形.....		50
肆、營運概況		
一、業務內容.....		51
二、市場及產銷概況.....		59
三、從業員工.....		65
四、環保支出資訊.....		65
五、勞資關係.....		66
六、資通安全管理.....		67
七、重要契約.....		68

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.....	69
二、財務績效.....	69
三、現金流量.....	70
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	70
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.....	70
六、風險事項分析評估.....	71
七、其他重要事項.....	73

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料.....	74
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	75
三、其他必要補充說明事項.....	75
四、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三項 第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	75

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

感謝各位股東參加本公司股東大會，及對本公司之支持與鼓勵。在此僅就本公司一一四年度經營情形及一一五年度之營業計畫概要提出報告，說明如下：

一、一一四年度營業結果

(一)營業計畫實施成果

本公司一一四年度之營業收入淨額為 802,544 仟元，稅前淨利 45,151 仟元，稅後淨利為 31,646 仟元，換算成稅後普通股每股盈餘為 0.53 元。本公司一一四年營收淨額較一一三年增加 10,501 仟元，主要受惠於北美地區銷售動能持續成長，顯示本公司市場拓展策略已逐步展現成效。惟受產品銷售組合調整影響，使一一四年本期淨利減少。

(二)預算執行情形

本公司一一四年度並未公開財務預測，故不適用。

(三)財務收支及獲利能力分析

本公司一一四年度營業毛利為 175,426 仟元，毛利率為 22%；營業淨利為 46,229 仟元，營業利益率為 6%；本期稅後淨利為 31,646 仟元，稅後純益率為 4%；普通股每股盈餘為 0.53 元。

本公司一一四年度營業活動產生之淨現金流入為 81,718 仟元；投資活動之淨現金流入為 1,036 仟元；籌資活動之淨現金流出為 140,571 仟元，主因償還銀行借款所致；匯率變動對現金及約當現金之影響為 6,178 仟元。綜上所述，本公司一一四年度淨現金流出 51,639 仟元。

(四)研究發展狀況

本公司因應全球環保法規及節能減碳與輕量化發展趨勢，持續投入研發資源，致力於輕量化、模組化及共用化設計之深化應用，並專注於材料精度提升與產品結構優化，提升產品競爭力與製造效率。

在核心技術發展方面，本公司持續精進熱交換核心技術，積極開發應用於ESG相關產業之高效能散熱模組產品，並拓展機電整合之熱交換模組解決方案，以提升產品附加價值及應用範疇。同時，因應新能源車市場快速成長，持續投入新能源車用熱交換模組之研發，以符合電動化與智慧化車輛之發展需求。

(五)外部競爭環境、法規環境及總體經營環境對公司之影響

2026年全球經濟仍受到地緣政治緊張情勢及主要經濟體政策走向影響，整體經濟前景充滿不確定性。此外，在貿易保護主義抬頭及關稅措施尚未完全明朗化的情況下，全球供應鏈運作與成本結構均承受壓力。同時，受戰爭及區域衝突影響，國際原油價格波動加劇，進一步推升原物料及運輸成本，對汽車零組件產業之生產成本造成影響。

面對上述挑戰，本公司持續強化核心競爭力，透過加大研發投入、導入智慧製造技術、推動模組化與共用化產品設計，以及優化生產製程管理等措施，有效縮短製程時間、降低人為作業疏失並提升產品品質。同時，藉由提升生產效率與資源運用效益，達成成本控管目標，以因應國際貿易環境變動及產能利用率波動，進一步提升整體營運彈性與市場競爭優勢。

此外，鑑於各國政府持續推動環保相關法規，本公司將積極配合相關規範，並透過編製ESG永續報告書及溫室氣體盤查報告書等作業，提前規劃並因應未來發展趨勢，進而掌握市場成長契機。

二、一一五年度營業計畫概要

(一)經營方針

1. 運用萬在核心技術，開發散熱節能產品，取得AI新市場。
2. 運用模組化技術開發新機種，增加高毛利產品銷售。

3. 由零件供應商轉為系統整合解決方案專家，提升客戶滿意度。

(二)重要之產銷政策

1. 運用產品分級策略，滿足不同區隔市場，增加市場佔有率。
2. 針對利基型客戶，採用品牌策略，增加品牌價值，提升品牌知名度。
3. 持續推動縮短生產週期、製程整合、自動化，來提升生產效率及產品良率。

(三)預期銷售數量及其依據

參酌全球經濟景氣預測與相關市場資訊等，預計 115 年預期銷售數量與 114 年相當。

三、未來公司發展策略

本公司一向秉持企業永續經營之理念，運用熱管理及鋁合金材料技術之核心能力，提供散熱解決方案設計整合服務，持續深耕汽車及電動車產業應用市場，並將產品擴及電子、通訊/網路等 AI 散熱應用領域，期望持續創造未來成長動能，同時為股東、客戶、員工及社會大眾創造最大價值。

敬祝

各位股東 身體健康 萬事如意

董事長 萬 正 乾



貳、公司治理報告

一、董事、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：

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		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	法人代表人： 萬正乾	男 61-70	114.5.23	3年	102.6.7	-	0.00%	1,750,000	2.93%	2,920,704	4.88%	-	-	美國哥倫比亞大學企管碩士 台灣大學法律系	萬在工業總經理 廈門萬載工業有限公司董事	-	-	-	
		廣兆投資股份有限公司			3,197,361	5.61%	-	-	-	-	-	-	-	-						
董事	中華民國	莊秀淑	女 61-70	114.5.23	3年	101.09.11	588,000	1.03%	598,050	1.00%	-	-	-	台南高商會計科 國立空中大學肄業	莊秀淑會計事務所負責人	-	-	-		
董事	中華民國	黃正安	男 71-80	114.5.23	3年	101.09.11	253,200	0.41%	191,310	0.32%	-	-	-	台灣大學法律系 長安法律事務所律師	恆耀國際(股)公司獨立董事	-	-	-		
獨立董事	中華民國	陳志昌	男 51-60	114.5.23	3年	110.07.23	-	-	-	-	-	-	-	國立雲林科技大學企管博士 美國東華盛頓州立大學公行管理碩士 台灣省府大學企管系主任 希漢股份有限公司董事 信立化學工業股份有限公司獨立董事	帝碩科技股份有限公司董事 倉佑實業股份有限公司獨立董事 宏佳騰動力科技股份有限公司獨立董事 立康生醫事業(股)公司獨立董事	-	-	-		
獨立董事	中華民國	陳耀宗	男 61-70	114.5.23	3年	114.05.23	-	-	-	-	-	-	-	美國紐約州雪城大學管理學院會計碩士 美國賓州費城卓克索大學商學院企管碩士 成功大學會計系副教授 台灣大學會計系教授 General Interface Solution (GIS) Holding Limited 獨立董事 JCD Optical (Cayman) Co., Ltd 獨立董事 萬在工業監察人	中華民國會計師公會專業責任鑑定委員 中華民國會計師公會業務評鑑委員會委員	-	-	-	(註2)	
獨立董事	中華民國	陳嘉琳	男 61-70	114.5.23	3年	114.05.23	-	-	-	-	-	-	-	美國紐約州州立大學電機暨計算機工程碩士 美國紐約州州立大學電機暨計算機工程碩士 中華大學資訊工程學系副教授 中華大學高階資料庫管理研究所教授	啓基科技股份有限公司產品執行總監	-	-	-	(註3)	
獨立董事	中華民國	黃雅萍	女 51-60	114.5.23	3年	114.05.23	-	-	-	-	-	-	-	台灣大學法律系	黃正彥黃雅萍律師聯合事務所律師 財團法人法律扶助基金會台南分會會長	-	-	-	(註4)	

註1：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人，互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。考量萬正乾董事長具深厚產業專業能力及管理能力並仰賴其洞察力來領導公司未來的方向，為能更直接且迅速判斷並執行，故董事長與總經理同一人，業已增加一席獨立董事席次及有過半數董事未兼任員工或經理人來為公司整體增進獨立客觀立場。

註2-4：已於114/05/23新任。

2. 法人股東之主要股東

115年3月27日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)
廣兆投資股份有限公司	簡子洵(78.79%)、簡素雲(6.06%)、簡增光(6.06%)、鄭長青(3.03%)、萬怡萱(6.06%)

註1: 董事監察人屬法人股東代表者, 應填寫該法人股東名稱。

註2: 填寫該法人股東之主要股東名稱(其股權比例超過百分之十或股權比例占前十名)。若其主要股東為法人者, 應再填列下表。

3. 法人股東之主要股東屬法人者其主要股東：無。

4. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

(1) 董事專業資格與經驗

姓名	專業資格與經驗
董事長 萬正乾	畢業於美國哥倫比亞大學企管碩士, 現任本公司董事長, 具有五年以上之商務、財務及公司業務所需工作經驗, 擁有專業領導、市場行銷、營運管理及策略規劃之能力, 帶領公司走向產業領導先驅, 邁向永續經營。
董事 莊秀淑	畢業於台南高商會計科, 現任莊秀淑會計事務所負責人, 具有五年以上之商務、財務及公司業務所需工作經驗, 擁有財務及會計事務豐富經驗, 專精於企業管理及公司治理專才。
董事 黃正安	畢業於台灣大學法律系, 現任長安法律事務所律師, 具有五年以上之商務、法務、財務及公司業務所需工作經驗, 專精於法律專業領域, 協助公司法務專業諮詢。
獨立董事 陳志昌	畢業於國立雲林科技大學企管博士, 為本公司薪酬委員會委員、帝碩科技股份有限公司董事、倉佑實業股份有限公司獨立董事、宏佳騰動力科技股份有限公司獨立董事、立康生醫事業(股)公司獨立董事, 具有五年以上之商務、財務及公司業務所需工作經驗, 專精於企業管理及公司治理專才。
獨立董事 陳耀宗	畢業於美國紐約州雪城大學管理學院會計博士, 為本公司薪酬委員會委員、成功大學會計系副教授、台灣大學會計系教授、中華民國會計師公會專業責任鑑定委員會及業務評鑑委員會委員, General Interface Solution (GIS) Holding Limited 獨立董事、JCD Optical (Cayman) Co., Ltd 獨立董事, 具有五年以上之商務、法務、財務及公司業務所需工作經驗, 專精於企業管理及公司治理專才。
獨立董事 陳嘉琳	畢業於美國紐約州州立大學電機暨計算機工程博士, 為本公司薪酬委員會委員、中華大學高階資料庫管理研究所教授、啟基科技股份有限公司產品執行總監, 具有五年以上之商務、法務、財務及公司業務所需工作經驗, 專精於企業管理及公司治理專才。
獨立董事 黃雅萍	畢業於台灣大學法律系, 為本公司薪酬委員會委員、黃正彥黃雅萍律師聯合事務所律師、財團法人法律扶助基金會台南分會分會長、萬國通路股份有限公司獨立董事, 具有五年以上之商務、財務及公司業務所需工作經驗, 專精於法律專業領域, 具有豐富法學及實務法律經驗。

(2) 董事獨立性資訊

姓名	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
董事長萬正乾	未有公司法第30條各款情事之一。	0
董事莊秀淑	未有公司法第30條各款情事之一。	0
董事黃正安	未有公司法第30條各款情事之一。	1
獨立董事 陳志昌	於選任前二年及任職期間, 皆已符合下述各獨立性評估條件: (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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨	3

姓名	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
獨立董事 陳耀宗	<p>立董事相互兼任者，不在此限。</p> <p>(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。</p> <p>(4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。</p>	0
獨立董事 陳嘉琳	<p>(5) 非直接持有公司已發行股份總額 5%以上、持股前五名或公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。</p> <p>(6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。</p>	0
獨立董事 黃雅萍	<p>(7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。</p> <p>(8) 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 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。</p> <p>(9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。</p> <p>(10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。</p> <p>(11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。</p> <p>(12) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。</p>	1

5. 董事會多元化及獨立性：

依據本公司「公司治理實務守則」第 20 條，董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬定適當之多元化方針。董事會成員應具備執行職務所必須之知識、技能及素養，為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力如下：

- 一、營運判斷能力。
- 二、會計及財務分析能力。
- 三、經營管理能力。
- 四、危機處理能力。
- 五、產業知識。
- 六、國際市場觀。
- 七、領導能力。
- 八、決策能力。

本公司董事會由7位董事組成，包含4位獨立董事，具員工身分之董事比率為14%，獨立董事比率為57%，本公司亦注意董事會成員組成之性別平等，女性董事比率為29%，獨立董事其資格條件均符合法令規定之獨立董事規範，且熟稔本公司財務及營運情形。落實情形如下：

姓名	職稱	國籍	性別	年齡			獨立董事任期年資			兼任員工	多元化核心能力							
				51至60歲	61至70歲	71至80歲	3年以下	3至9年	9年以上		財務金融	電子科技	生產製造	商務會計	法律	資訊科技	行銷管理	風險管理
萬正乾	董事長	中華民國	男		V					V	V	V	V	V	V	V	V	V
莊秀淑	董事	中華民國	女		V						V			V			V	V
黃正安	董事	中華民國	男			V					V				V		V	V
陳志昌	獨立董事	中華民國	男	V				V			V	V				V	V	V
陳耀宗	獨立董事	中華民國	男		V		V				V			V		V	V	V
陳嘉琳	獨立董事	中華民國	男		V		V					V	V			V	V	V
黃雅萍	獨立董事	中華民國	女	V			V				V				V		V	V

6. 董事會多元化政策之具體管理目標及達成情形：

管理目標	達成情形
兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一	已達成
董事會成員至少含一位女性	已達成
獨立董事連續任期不超過三屆	已達成

(二)總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管

115年3月27日

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(註)
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	比例			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	萬正乾	男	101.9.11	1,750,000	2.93%	2,920,734	4.89%	-	-	美國哥倫比亞大學企管碩士 台灣大學法律系 萬在工業總經理	廈門萬載工業有限公司董事				(註1)
技術總監	中華民國	陳吉誠	男	104.4.29	30,000	0.05%	-	-	-	-	勤益工專機械工程科 萬在工業製造處經理	廈門萬載工業有限公司總經理	-	-	-	
製造處資深經理	中華民國	蘇純賢	男	111.3.21	4,300	0.01%	-	-	-	-	成功大學物理系 奇美電子(股)公司工程師 榮剛材料科技(股)公司工程師	-	-	-	-	
財務會計處處長 公司治理主管	中華民國	郭慈媛	女	101.9.11 112.05.08	43,990	0.07%	-	-	-	-	東海大學會計系 安永聯合會計師事務所組長 富強鑫精密工業(股)公司課長 萬在工業財務部經理	-	-	-	-	

註1：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

因考量萬正乾董事長具深厚專業能力及管理洞察力來領導公司未來的方向，為能更直接且迅速判斷並執行，故董事長與總經理同一人，業已增加一席獨立董事席次及有過半數董事未兼任員工或經理人來為公司整體增進獨立客觀立場。

二、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

(一)董事(含獨立董事)之酬金

職稱	姓名	董事酬金				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		領取來自子公司以外轉投資事業集團母公司酬金			
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註1)		業務執行費用(D)		A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例					
		本公司 報告內 所有 公司	財務報 告內 所有 公司	本公司 報告內 所有 公司	財務報 告內 所有 公司	本公司 報告內 所有 公司	本公司 報告內 所有 公司	本公司 報告內 所有 公司	本公司 報告內 所有 公司	本公司	財務報告內 所有 公司				
董事長	廣兆投資股份有限公司 法人代表： 萬正乾	-	-	600	-	-	600	-	-	600	-	-	1.90%	1.90%	無
董事	簡子洵(註2)	-	-	-	60	60	24	24	5,323	5,323	50	50	0.19%	18.91%	無
董事	莊秀淑	-	-	600	60	60	60	60	-	-	-	-	0.08%	3.58%	無
董事	黃正安	-	-	600	60	60	60	60	-	-	-	-	2.09%	2.09%	無
獨立 董事	陳維之(註3)	250	-	-	27	27	27	27	-	-	-	-	0.88%	0.88%	無
獨立 董事	譚安宏(註4)	250	-	-	30	30	30	30	-	-	-	-	0.88%	0.88%	無
獨立 董事	陳志昌	600	-	-	60	60	60	60	-	-	-	-	2.09%	2.09%	無
獨立 董事	陳耀宗(註5)	350	-	-	36	36	36	36	-	-	-	-	1.22%	1.22%	無
獨立 董事	陳嘉琳(註6)	350	-	-	42	42	42	42	-	-	-	-	1.24%	1.24%	無
獨立 董事	黃雅萍(註7)	350	-	-	36	36	36	36	-	-	-	-	1.22%	1.22%	無

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；獨立董事基於職責，獨立執行業務，參與公司治理，在董事會決議金額之區間內，依其對公司營運參與及貢獻之價值並參酌業界水準，按月核發其酬金。

2.最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

註1：最近年度盈餘分配議案經董事會通過，尚未經股東會決議通過，倘填列董事會通過擬議配發經理人最近年度盈餘分配之員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額。

註2-4：已於114/05/23卸任。

註5-7：已於114/05/23新任。

(二)最近年度支付監察人之酬金：本公司已設置審計委員會取代監察人。

(三)最近年度支付總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)(註1)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		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	萬正乾	4,800	4,800	-	-	583	583	600	-	600	-	18.91%	18.91%	無

註1:最近年度之員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額。

(四)前五位最高酬金主管之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)(註1)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		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	萬正乾	8,491	8,491	-	-	1,938	1,938	970	-	970	-	36.02%	36.02%	無
技術總監	陳吉誠													
經理	蘇純賢													
經理	陳雅惠													
副理	萬怡萱													

註1:最近年度之員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額。

(五)最近年度配發員工酬勞之經理人姓名及配發情形

115年3月27日；單位：新台幣仟元

	職稱(註1)	姓名(註1)	股票金額	現金金額	總計(註2)	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	萬正乾	-	1,000	1,000	3.16%
	董事長特助	簡子洵				
	技術總監	陳吉誠				
	財務會計處處長	郭慈媛				
	總經理室資深經理	陳雅惠				
	製造處資深經理	蘇純賢				

註1：係揭露個別姓名及職稱，以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註2：最近年度盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者，係填列董事會通過擬議配發經理人最近年度盈餘分配之員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額。

(六)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)本公司及合併報表內所有公司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佔稅後純益(純損)比例之分析

職稱	113 年度		114 年度	
	本公司	合併財報	本公司	合併財報
董事	10.72%	10.72%	36.10%	36.10%
監察人	-	-	-	-
總經理及副總經理	5.15%	5.15%	18.91%	18.91%

(2)董事

董事酬金中盈餘分配之酬勞係明訂於公司章程內，並遵循公司章程之規章，提報董事會決議通過後發放。

(3)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，係依所擔任之職位、所承擔之責任及對本公司之貢獻度，並參酌同業水準議定之。員工酬勞之分派標準係遵循公司章程之規範，提報董事會決議通過後發放。

(4)給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金係同時考量營運績效、未來產業景氣波動之風險，以及本公司未來經營可能面臨之營運風險、交易風險、財產風險等因素訂定酬金之金額，所以對公司經營績效之未來風險應屬有限。

A.給付酬金之政策、標準及組合：

- (a).本公司董事酬金，依本公司章程第十六條規定，本公司董事之報酬，不論公司營業盈虧，授權董事會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，並參酌同業通常水準議定之；另當年度總決算如有獲利，依本公司章程第二十條規定提撥不高於5%為董事酬勞。本公司依「董事會績效評估辦法」定期評估董事之酬金，相關績效考核及薪酬合理性均經薪資報酬委員會及董事會審核。
- (b).本公司經理人酬金，依薪資管理辦法明訂各項工作津貼及獎金，以體恤及獎勵員工在工作上的努力付出，相關獎金亦視公司年度經營績效、營運狀況及個人工作績效核給；另當年度公司如有獲利，依本公司章程第二十條規定提撥1%~5%為員工酬勞。本公司依「員工考核辦法」執行之績效評核結果，作為經理人獎金核發之參考依據。
- (c).本公司給付酬金之組合，依薪資報酬委員會組織規章所定，包括現金報酬、認股權、分紅入股、退休福利或離職給付、各項津貼及其他具有實質獎勵之措施；其範疇與公開發行公司年報應行記載事項準則中有關董事及經理人酬金一致。

B.訂定酬金之程序：

- (a).為定期評估董事及經理人之薪資報酬，分別以本公司「董事會績效評估辦法」及適用經理人與員工之「員工考核辦法」所執行之評核結果為依據，另有關董事長及總經理之薪酬係參考薪資調查同業水準及連結公司經營績效指標訂定，並提送董事會核議，為充分顯現經營績效指標達成情形，董事長之績效衡量標準係以營運、治理及財務結果相關之公司年度經營指標結果為衡量基礎；總經理之績效衡量評核範圍則包含：營

運安全管理、督導財務計畫之執行、營收管理、推動維修能力自主化、加強內部控制、落實品質保證與管理等主要工作職掌相關之各項績效目標。

- (b).本公司董事及經理人相關績效考核及薪酬合理性，均經薪資報酬委員會及董事會每年定期評估及審核，除參考個人的績效達成率及對公司的貢獻度，並參酌公司整體營運績效、產業未來風險及發展趨勢，以及隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，另亦綜合考量目前公司治理之趨勢後，給予合理報酬，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。113 年度董事及經理人酬金實際發放金額，均由薪酬委員會審議後，提董事會議定之。

C.與經營績效及未來風險之關聯性：

- (a).本公司酬金政策相關給付標準及制度之檢討，係以公司整體營運狀況為主要考量，並視績效達成率及貢獻度核定給付標準，以提升董事會及經理人之整體團隊效能。另參考業界薪酬標準，確保本公司管理階層之薪酬於業界具有競爭力，以留任優秀之管理人才。
- (b).本公司經理人績效目標均與「風險控管」結合，以確保職責範圍內可能之風險得以管理及防範，並依實際績效表現核給評等之結果，連結各相關人力資源及相關薪資報酬政策。本公司經營階層之重要決策，均衡酌各種風險因素後為之，相關決策之績效即反映於公司之獲利情形，進而經營階層之薪酬與風險之控管績效相關。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形：

1.最近(114)年度董事會開會 5 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列)席次數	委託出席次數	實際出席(列)席率(%)	備註(註)
董事長	廣兆投資股份有限公司 法人代表人：萬正乾	5	0	100%	連任
董事	簡子洵	2	0	100%	卸任
董事	黃正安	5	0	100%	連任
董事	莊秀淑	5	0	100%	連任
獨立董事	陳志昌	5	0	100%	連任
獨立董事	陳雍之	2	0	100%	卸任
獨立董事	譚安宏	2	0	100%	卸任
獨立董事	陳耀宗	3	0	100%	新任
獨立董事	陳嘉琳	3	0	100%	新任
獨立董事	黃雅萍	3	0	100%	新任

註：本公司於 114 年 5 月 23 日改選董事，改選前董事會召開 2 次，改選後董事會召開 3 次。

其他應記載事項：

一、董事會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 所列董事會決議事項：不適用，本公司已設置審計委員會，適用證券交易法第 14 條之 5 相關事項。

(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決議事項：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：

董事會			議案內容	應利益迴避原因及參與表決情形
第十五屆	第一次	114.05.23	聘任薪資報酬委員會委員	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
第十五屆	第三次	114.11.07	本公司民國 115 年董事及經理人薪資報酬案。	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，經代理主席黃正安董事徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
			擬指派獨立董事擔任內部稽核報告簽核人案。	除依法迴避未參與討論及表決之董事外，經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

三、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.董事進修：

本公司每年安排董事進修以持續充實新知，114 年度全體董事進修時數 66 小時。

2.董事會效能及評估：

本公司訂定「董事會績效評估辦法及程序」，已於每年定期執行評估，並將評估結果揭露於公司網站。

3.董事責任險：

為使董事及經理人於執行業務時所承擔之風險得以獲得保障，本公司每年均為董事及經理人購買「董事及經理人責任保險」，並提董事會報告保單內容，已確保險額度及承保範圍符合所需。

4.提昇資訊透明度：

本公司財務業務資訊均已依相關法令規定公佈於公開資訊觀測站及公司網站上，投資大眾均可即時獲得資訊。

註 1：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席(列)席次數計算之。

2.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
每年定期執行一次	民國 114 年 01 月 01 日至民國 114 年 12 月 31 日	董事會、個別董事成員、薪酬委員會及審計委員會之評估	董事會內部自評及董事成員自評	<p>董事會績效評估之衡量項目，包含下列五大面向：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.對公司營運之參與程度 2.提升董事會決策品質 3.董事會組成與結構 4.董事之選任及持續進修 5.內部控制 <p>個別董事成員績效評估之衡量項目，包含下列六大面向：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.公司目標與任務之掌握 2.董事職責認知 3.對公司營運之參與程度 4.內部關係經營與溝通 5.董事之專業及持續進修 6.內部控制 <p>薪酬委員會績效評估之衡量項目，包含下列四大面向：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.對公司營運之參與程度 2.功能性委員會職責認知 3.提升功能性委員會決策品質 4.功能性委員會組成及成員選任 <p>審計委員會績效評估之衡量項目，包含下列五大面向：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.對公司營運之參與程度 2.功能性委員會職責認知 3.提升功能性委員會決策品質 4.功能性委員會組成及成員選任 5.內部控制

本公司已完成民國 114 年度董事會績效自評，評估結果並提送民國 115 年第一季董事會報告，作為檢討及改進之依據。董事會績效自評整體平均分數為 4.83(滿分為 5 分)，個別董事成員績效自評整體平均分數為 4.97(滿分為 5 分)，顯示董事會運作良好；薪酬委員會績效自評整體平均分數為 4.96(滿分為 5 分)，顯示薪酬委員會運作良好；審計委員會績效自評整體平均分數為 4.96(滿分為 5 分)，顯示審計委員會運作良好。

(二)審計委員會運作情形：

1. 審計委員會運作情形：

(1)本屆委員任期：民國一十四年五月二十三日至民國一十七年五月二十二日，最近年度(114)

審計委員會開會 5 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
獨立董事 (召集人)	陳耀宗	3	0	100%	114 年 5 月 23 日改選新任
獨立董事	陳志昌	5	0	100%	114 年 5 月 23 日改選續任
獨立董事	陳嘉琳	3	0	100%	114 年 5 月 23 日改選新任
獨立董事	黃雅萍	3	0	100%	114 年 5 月 23 日改選新任
獨立董事	譚安宏	2	0	100%	114 年 5 月 23 日改選卸任
獨立董事	陳雍之	2	0	100%	114 年 5 月 23 日改選卸任

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。

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

審計委員會	議案內容	審計委員會決議內容	處理意見
第一屆 第十四次 (114.03.05)	1.113 年度營業報告書、財務報表案。	經審計委員會委員同意，提報董事會決議。	不適用
	2.113 年度盈餘分配案。		
	3.113 年度盈餘分派現金股利情形。		
	4.擬出具本公司 113 年度「內部控制制度聲明書」案。		
	5.修訂本公司「公司章程」部份條文案。		
	6.評估本公司簽證會計師獨立性案。		
	7.本公司擬制定安永聯合會計師事務所及其關係企業非確信服務事先同意之流程與一般政策。		
第一屆 第十五次 (114.05.08)	1.本公司民國 114 年第一季財務報表案。	經審計委員會委員同意，提報董事會決議。	不適用
	2.修訂本公司「薪工作業循環」部份條文案。		
第二屆 第一次 (114.05.23)	1.推選審計委員會之召集人。	經全體審計委員討論，一致推選陳耀宗擔任本委員會召集人及會議主席。	不適用
第二屆 第二次 (114.08.07)	1.本公司民國 114 年第二季財務報表案。	經審計委員會委員同意，提報董事會決議。	不適用
第二屆 第三次 (114.11.07)	1.本公司民國 114 年第三季財務報表案。	經審計委員會委員同意，提報董事會決議。	不適用
	2.本公司民國 115 年稽核計劃案。		
	3.修訂本公司「公司章程」部份條文案。		
第二屆 第四次 (115.03.10)	1.114 年度營業報告書、財務報表案。	經審計委員會委員同意，提報董事會決議。	不適用
	2.114 年度盈餘分配案。		
	3.114 年度盈餘分派現金股利案。		
	4.114 年度盈餘轉增資發行新股案。		
	5.擬出具本公司 114 年度「內部控制制度聲明書」案。		
	6.修訂本公司「公司章程」部份條文案。		
	7.評估本公司簽證會計師獨立性案。		
	8.本公司擬制定安永聯合會計師事務所及其關係企業非確信服務事先同意之流程與一般政策。		
	9.本公司擬自 115 年第一季財務報表簽證起變更會計師案。		
	10.本公司基層員工定義及範圍。		

(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。

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、應利益迴避之原因及參與表決情

形：無。

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)：

- (1)平時稽核主管及會計師得視需要直接與獨立董事聯繫，溝通情形良好。
- (2)本公司獨立董事除按月收到稽核報告外，內部稽核主管透過 Email 或會議方式跟各獨立董事溝通及討論本公司內部稽核執行狀況及內控運作情形。亦於每季審計委員會中，單獨向獨立董事進行本公司及子公司之重要業務報告，對於稽核業務執行情形及成效皆已充分溝通。
- (3)會計師每年至少二次就本公司財務狀況、海內外子公司財務及整體運作情形及內控之查核情形向獨立董事報告，並針對有無重大調整分錄或法令修訂有無影響帳列情形充分溝通。
- (4)歷次獨立董事與稽核主管溝通情形：

日期	溝通情形	溝通結果
114.03.05 審計委員會	1. 報告 113 年 10-12 月內部稽核業務執行情形。 2. 討論 113 年度內部控制制度有效性考核暨「內部控制制度聲明書」。	1. 無意見。 2. 無意見，提請董事會討論。
114.05.08 審計委員會	1. 報告 114 年 01-03 月內部稽核業務執行情形。	1. 無意見。
114.08.07 審計委員會	1. 報告 114 年 04-06 月內部稽核業務執行情形。	1. 無意見。
114.11.07 審計委員會	1. 報告 114 年 07-09 月內部稽核業務執行情形。 2. 討論 115 年度稽核計劃。	1. 無意見。 2. 無意見，提請董事會討論。

- (5)歷次獨立董事與會計師溝通情形：

日期	溝通情形	溝通結果
114.03.05 審計委員會	1. 113 年度個體財務報表及合併財報報表進行溝通討論。 2. 評估簽證會計師獨立性(AQI)。 3. 關鍵查核事項。	經與獨立董事充分溝通，並無反對意見。
114.05.08 審計委員會	對於 114 年第一季合併財務報表進行溝通討論。	經與獨立董事充分溝通，並無反對意見。
114.08.07 審計委員會	對於 114 年度第二季合併財務報表進行溝通討論。	經與獨立董事充分溝通，並無反對意見。
114.11.07 審計委員會	對於 114 年度第三季合併財務報表核閱結果、近期法令更新進行溝通討論。	經與獨立董事充分溝通，並無反對意見。

審計委員會主要審議及職權事項：

1. 依證交法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。
2. 內部控制制度有效性之考核。
3. 依證交法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
4. 涉及董事自身利害關係之事項。
5. 重大之資產或衍生性商品交易。
6. 重大之資金貸與、背書或提供保證。

- 7.募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- 8.簽證會計師之委任、解任或報酬。
- 9.財務、會計或內部稽核主管之任免。
- 10.由董事長、經理人及會計主管簽名或蓋章之年度財務報告及須經會計師查核簽證之第二季財務報告。
- 11.其他公司或主管機關規定之重大事項。

審計委員會 114 年工作重點:

- 1.公司財務報表之允當表達。
- 2.簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效。
- 3.公司內部控制之有效實施。
- 4.公司遵循相關法令及規則。

(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	
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？	✓		本公司已訂定「公司治理實務守則」，並揭露於公開資訊觀測站/公司治理專區及公司網站：公司治理專區。
二、公司股權結構及股東權益	✓		(一) 本公司除透過過渡代理機構外，本公司設有發言人及代理發言人，負責處理股東建議、疑義或糾紛等事宜並妥善給予回應；此外，本公司網站亦建置利害關係人專區及股東聯絡窗口供股東/投資人提出建言或問題，以確保股東權益。
(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？	✓		(二) 本公司設有股東承辦人員，負責處理董事、經理人及持股10%以上大股東之股務作業，能掌握主要股東最終控制者及其異動情事。
(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？	✓		(三) 本公司對關係企業之監理，已依「上市上櫃公司治理實務守則」、「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」、「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」及「公開發行公司取得或處分資產處理準則」等法規，訂定本公司之「公司治理實務守則」、「內部控制制度」、「資金貸與及背書保證作業程序」、「取得或處分資產處理程序」、「對子公司之監督與管理辦法」、「關係人相互間之財務業務作業規範」及「集團企業、關係人及特定公司交易作業程序」等相關辦法，明確劃分本公司及關係企業之職務權責，並依風險評估建構適當之防火牆，持續執行並控管之。
(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？	✓		(四) 本公司訂有「內部重大資訊處理程序」、「防範內線交易管理程序」及「誠信經營作業程序及行為指南」等規範，禁止公司董事或員工等內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券，相關規範並已揭露於公司網站。
(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？	✓		本公司於每月進行內部人申報時，以mail方式提醒內部人以防範內線交易發生，另寄發董事會開會通知同步提醒董事、經理人及相關受僱人對會議資料機密訊息善盡保密之責，並於114/02/08對內部人(董事及經理人)進行相關教育訓練，課程包含為禁止內線交易規定、責任、訴訟及案例說明等，參加人數7人次進行1小時教育訓練，並將課程資料寄送至各內部人信箱，以供參考。
三、董事會之組成及職責	✓		(一)公司治理實務守則第二十條有關董事會結構，就公司運作、營運型態及發展需求，擬定適當多元化方針，包括但不限於以下二大面向之標準：1.基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。2.專業知識與技能：專業背景(如法律、會計、產業、財務、行銷或科技)、專業技能及產業經歷等；相關具體管理目標及落實執行情形請參閱第6-7頁5.董事會多元化及獨立性。
(一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓		(二)本公司依法設置薪酬委員會及審計委員會，其他功能性委員會將視實際營運所需自願設置其他各類功能性委員會？
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，是否自願設置其他各類功能性委員會？		✓	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																	
(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，並運用於個董薪資報酬及提名續任之參考？ (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓	<p>(三)本公司已訂定「董事會績效評估辦法及程序」，定期執行董事會績效評估，針對整體董事會、個別董事成員、薪資報酬委員會及審計委員會每年定期進行績效評估，作為檢討、改進之參考，及遴選或提名董事時之參考依據。評估作業採用問卷方式自評。執行情形請參閱本年年報「董事會評鑑執行情形」(第14頁)。</p> <p>(四)簽證會計師隸屬國際知名會計師事務所，超然專業為本公司遴選會計師之重要指標且簽證會計師與本公司非關聯人，其簽證具有獨立性。並由審計委員會每年藉以下標準評估簽證會計師之獨立性，並向董事會報告評估之結果於每年定期一次評估簽證會計師之適法性及獨立性，請參閱本年年報「會計師獨立性之評估」(第23頁)。最近一次評估經115年03月10日審計委員會決議通過後，並提報董事會決議通過。</p>																	
	✓	<p>本公司為落實公司治理，促使董事會發揮應有職能，以維護投資人權益。已於112年5月8日董事會決議通過委任財務會計處處長為公司治理主管乙職，為處理相關業務之最高主管。</p> <p>主要職責為：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜。 2.製作董事會及股東會議事錄。 3.協助董事就任及持續進修。 4.提供董事執行業務所需之資料。 5.協助董事遵循法令。 6.向董事會報告其就獨立董事於提名、選任時及任職期間內資格是否符合相關法令規章之檢視結果。 7.辦理董事異動相關事宜。 8.其他依公司章程或契約所訂定之事項。 <p>114年度公司治理主管進修情形如下，共計12小時：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>進修日期</th> <th>主辦單位</th> <th>課程名稱</th> <th>進修時數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>114/05/09</td> <td>證券櫃檯買賣中心</td> <td>透過櫃檯市場實踐永續發展課程</td> <td>3小時</td> </tr> <tr> <td>114/07/11</td> <td>台灣董事學會</td> <td>跨世代人才管理與永續準則IFRS S1/S2 導入實務</td> <td>6小時</td> </tr> <tr> <td>114/09/12</td> <td>台灣董事學會</td> <td>擁抱AI 浪潮：掌握生成式AI 的商業密碼</td> <td>3小時</td> </tr> </tbody> </table>		進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	114/05/09	證券櫃檯買賣中心	透過櫃檯市場實踐永續發展課程	3小時	114/07/11	台灣董事學會	跨世代人才管理與永續準則IFRS S1/S2 導入實務	6小時	114/09/12	台灣董事學會	擁抱AI 浪潮：掌握生成式AI 的商業密碼	3小時
進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數																
114/05/09	證券櫃檯買賣中心	透過櫃檯市場實踐永續發展課程	3小時																
114/07/11	台灣董事學會	跨世代人才管理與永續準則IFRS S1/S2 導入實務	6小時																
114/09/12	台灣董事學會	擁抱AI 浪潮：掌握生成式AI 的商業密碼	3小時																
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、監察人職行業務所需資料、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)？	✓	<p>本公司為落實公司治理，促使董事會發揮應有職能，以維護投資人權益。已於112年5月8日董事會決議通過委任財務會計處處長為公司治理主管乙職，為處理相關業務之最高主管。</p> <p>主要職責為：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜。 2.製作董事會及股東會議事錄。 3.協助董事就任及持續進修。 4.提供董事執行業務所需之資料。 5.協助董事遵循法令。 6.向董事會報告其就獨立董事於提名、選任時及任職期間內資格是否符合相關法令規章之檢視結果。 7.辦理董事異動相關事宜。 8.其他依公司章程或契約所訂定之事項。 <p>114年度公司治理主管進修情形如下，共計12小時：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>進修日期</th> <th>主辦單位</th> <th>課程名稱</th> <th>進修時數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>114/05/09</td> <td>證券櫃檯買賣中心</td> <td>透過櫃檯市場實踐永續發展課程</td> <td>3小時</td> </tr> <tr> <td>114/07/11</td> <td>台灣董事學會</td> <td>跨世代人才管理與永續準則IFRS S1/S2 導入實務</td> <td>6小時</td> </tr> <tr> <td>114/09/12</td> <td>台灣董事學會</td> <td>擁抱AI 浪潮：掌握生成式AI 的商業密碼</td> <td>3小時</td> </tr> </tbody> </table>	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	114/05/09	證券櫃檯買賣中心	透過櫃檯市場實踐永續發展課程	3小時	114/07/11	台灣董事學會	跨世代人才管理與永續準則IFRS S1/S2 導入實務	6小時	114/09/12	台灣董事學會	擁抱AI 浪潮：掌握生成式AI 的商業密碼	3小時	無重大差異。
進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數																
114/05/09	證券櫃檯買賣中心	透過櫃檯市場實踐永續發展課程	3小時																
114/07/11	台灣董事學會	跨世代人才管理與永續準則IFRS S1/S2 導入實務	6小時																
114/09/12	台灣董事學會	擁抱AI 浪潮：掌握生成式AI 的商業密碼	3小時																

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																					
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？	<p>是</p> <p>✓</p>	<p>否</p>	<p>本公司網站設有「利害關係人」專區，本於尊重利害關係人權益，定期辨識公司利害關係人類別並建立各利害關係人之聯絡窗口及溝通管道，透過適當溝通，瞭解其合理期望及需求，妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>利害關係人</th> <th>關注主題</th> <th>溝通方式與管道</th> <th>溝通頻率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>員工</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 職業安全衛生 顧客健康與安全 勞資關係 市場形象 勞雇關係 </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 公司內部網站 主管及同仁不定期溝通會議 健康檢查 勞資會議 職工福利委員會會議 聯絡窗口：人資部林小姐 信箱：A2483@manzai.com.tw </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 不定期 不定期 依公司規定 不定期 </td> </tr> <tr> <td>股東</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 經濟績效 誠信經營 創新產品與技術 公司治理 社會經濟法規遵循 </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 年度股東常會 公司官方網站設有投資人專區 將重大訊息公布於公開資訊觀測站 聯絡窗口：發言人郭處長 信箱：Finance@manzai.com.tw </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 一年一次 不定時 不定時 </td> </tr> <tr> <td>供應商/承攬商/經銷商</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 採購實務 誠信經營 經濟績效 創新產品與技術 社會經濟法規遵循 </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 供應商年度稽核 定期評估協力廠交貨品質保證能力 公司內部網站(供應商專區) 聯絡窗口：採購部陳經理 信箱：anne@manzai.com.tw </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 一年一次 視狀況召開 不定時 不定期 </td> </tr> <tr> <td>客戶/消費者</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 勞資關係 智慧財產管理 勞雇關係 資訊安全 訓練與教育 </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 客戶滿意度調查 不定期客戶會議、參訪及 E-MAIL 配合客戶單據與產品查核及客戶機密資訊保護 聯絡窗口：業務部門王副理 </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 每年至少一次 即附以通訊軟體或電話聯繫 不定期 依客戶要求 </td> </tr> </tbody> </table>	利害關係人	關注主題	溝通方式與管道	溝通頻率	員工	<ul style="list-style-type: none"> 職業安全衛生 顧客健康與安全 勞資關係 市場形象 勞雇關係 	<ul style="list-style-type: none"> 公司內部網站 主管及同仁不定期溝通會議 健康檢查 勞資會議 職工福利委員會會議 聯絡窗口：人資部林小姐 信箱：A2483@manzai.com.tw 	<ul style="list-style-type: none"> 不定期 不定期 依公司規定 不定期 	股東	<ul style="list-style-type: none"> 經濟績效 誠信經營 創新產品與技術 公司治理 社會經濟法規遵循 	<ul style="list-style-type: none"> 年度股東常會 公司官方網站設有投資人專區 將重大訊息公布於公開資訊觀測站 聯絡窗口：發言人郭處長 信箱：Finance@manzai.com.tw 	<ul style="list-style-type: none"> 一年一次 不定時 不定時 	供應商/承攬商/經銷商	<ul style="list-style-type: none"> 採購實務 誠信經營 經濟績效 創新產品與技術 社會經濟法規遵循 	<ul style="list-style-type: none"> 供應商年度稽核 定期評估協力廠交貨品質保證能力 公司內部網站(供應商專區) 聯絡窗口：採購部陳經理 信箱：anne@manzai.com.tw 	<ul style="list-style-type: none"> 一年一次 視狀況召開 不定時 不定期 	客戶/消費者	<ul style="list-style-type: none"> 勞資關係 智慧財產管理 勞雇關係 資訊安全 訓練與教育 	<ul style="list-style-type: none"> 客戶滿意度調查 不定期客戶會議、參訪及 E-MAIL 配合客戶單據與產品查核及客戶機密資訊保護 聯絡窗口：業務部門王副理 	<ul style="list-style-type: none"> 每年至少一次 即附以通訊軟體或電話聯繫 不定期 依客戶要求
利害關係人	關注主題	溝通方式與管道	溝通頻率																				
員工	<ul style="list-style-type: none"> 職業安全衛生 顧客健康與安全 勞資關係 市場形象 勞雇關係 	<ul style="list-style-type: none"> 公司內部網站 主管及同仁不定期溝通會議 健康檢查 勞資會議 職工福利委員會會議 聯絡窗口：人資部林小姐 信箱：A2483@manzai.com.tw 	<ul style="list-style-type: none"> 不定期 不定期 依公司規定 不定期 																				
股東	<ul style="list-style-type: none"> 經濟績效 誠信經營 創新產品與技術 公司治理 社會經濟法規遵循 	<ul style="list-style-type: none"> 年度股東常會 公司官方網站設有投資人專區 將重大訊息公布於公開資訊觀測站 聯絡窗口：發言人郭處長 信箱：Finance@manzai.com.tw 	<ul style="list-style-type: none"> 一年一次 不定時 不定時 																				
供應商/承攬商/經銷商	<ul style="list-style-type: none"> 採購實務 誠信經營 經濟績效 創新產品與技術 社會經濟法規遵循 	<ul style="list-style-type: none"> 供應商年度稽核 定期評估協力廠交貨品質保證能力 公司內部網站(供應商專區) 聯絡窗口：採購部陳經理 信箱：anne@manzai.com.tw 	<ul style="list-style-type: none"> 一年一次 視狀況召開 不定時 不定期 																				
客戶/消費者	<ul style="list-style-type: none"> 勞資關係 智慧財產管理 勞雇關係 資訊安全 訓練與教育 	<ul style="list-style-type: none"> 客戶滿意度調查 不定期客戶會議、參訪及 E-MAIL 配合客戶單據與產品查核及客戶機密資訊保護 聯絡窗口：業務部門王副理 	<ul style="list-style-type: none"> 每年至少一次 即附以通訊軟體或電話聯繫 不定期 依客戶要求 																				
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	<p>是</p> <p>✓</p>	<p>否</p>	<p>無重大差異。</p>																				
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？	<p>是</p> <p>✓</p>	<p>否</p>	<p>無重大差異。</p>																				
(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	<p>是</p> <p>✓</p>	<p>否</p>	<p>無重大差異。</p>																				

評估項目	運作情形		與上市櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
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，及於規定期限前提前公告並申報第一、二、三季財務報告與各月營運情形?	✓		收外，亦不定期或不定期舉辦實體或線上法人說明會及公告各季財務預測，且均揭示在公開資訊觀測站或公司網站上以提高公司資訊透明度。 (三)公司依照主管機關規定於期限內公告並申報年度財務報告及第一~三季財務報告及各月營運情形。
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、供應者關係、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、公認會計準則之執行情形、監察人購買責任保險之情形等)?	✓		(一)員工權益及僱員關懷：本公司依法令設立職工福利委員會，辦理各項福利及員工旅遊補助事項，並依勞基法及勞工退休金條例，提列及提撥退休金。本公司提供團體保險、員工酬勞、年終獎金等福利措施，並依勞基法及其他相關法規維護員工的合法權益，除定期召開勞資會議，讓員工溝通之管道順暢外，並訂有各項管理辦法、工作規則以維護員工之權益。 (二)投資者關係：本公司每年依據公司法及相關法令召集股東會，亦給予股東充分發問及提案之機會，並設發言人制度處理股東建議、疑義及糾紛事項。本公司亦依法令規定誠實公開資訊於公開資訊觀測站。 (三)供應者關係：本公司設有「供應者管理程序」管理供應者關係，平時即注重採購價格之合理性，本公司採多家供應者詢價、比價、議價後，就單價、規格、付款條件、交期、產品及服務品質或其他資料等充分比較後決定之，且依平等原則簽訂書面合約或採購單，以明訂雙方合作期間之權利義務關係，保障雙方權益。本公司並與供應者建立長期緊密關係、協同合作、互信互利、共同追求永續雙贏成長。 (四)利害關係人權利：本公司公開網站(www.manzai.com.tw)設有「投資人專區」，揭露公司財務、業務相關資訊，並連結至「公開資訊觀測站」，供利害關係人參考。並與往來銀行、員工、客戶及供應者等，均保持暢通之溝通管道，並尊重及維護其應有合法權益，且設有發言人制度以回答投資人問題，以提供投資人及利害關係人透明的財務業務資訊。 (五)董事進修之情形：本公司董事均具備相關專業知識且依相關法令規範進修相關課程，並符合進修時數之規定，請參閱本報「董事進修情形」(第25頁)。

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	
		<p>摘要說明</p> <p>(六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：依工作職掌分層負責，如遇特殊狀況將隨時提報董事會。另外，本公司已依相關法令建立完備之內控制度並有效執行，並針對主客戶政策之執行情形：本公司設置業務部門，提供客戶產品服務及疑問解答，保持與客戶暢通的聯繫管道，針對客戶抱怨均即時與客戶進行充分溝通，瞭解客戶需求，以促進公司與客戶之互動效果，並定期或不定期於公司內部會議中檢討改進。</p> <p>(七)客戶政策之執行情形：本公司與客戶關係良好穩定維持客戶至上之政策，以創造公司利潤。</p> <p>(八)董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事及經理人購買責任保險，保險期間為114年6月28日至115年6月28日，並於114/08/07提董事會報告。</p>	
九、請就臺灣證券交易所股份有限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；本公司已就公司治理評鑑結果依據內部公司治理實務守則持續辦理相關事項及措施中。			

附表(一)：會計師獨立性評估

本公司審計委員會每年評估所屬簽證會計師之獨立性及適任性，除要求簽證會計師提供「獨立性聲明書」及「審計品質指標 AQIs」外，並依以下附表之標準與 13 項 AQIs 指標進行評估。經確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，以及參考 AQI 指標資訊，確認會計師及事務所，在查核經驗與受訓時數優於同業平均水準。最近一年度評估結果業經 115 年 03 月 10 日審計委員會討論通過後，並提報 115 年 03 月 10 日董事會決議通過對會計師之獨立性及適任性評估。

評估項目	評估結果	是否符合獨立性
1. 會計師與本公司是否有直接或重大間接財務利益關係。	否	是
2. 會計師與本公司是否有重大密切之商業關係。	否	是
3. 會計師與本公司是否有潛在之僱傭關係。	否	是
4. 會計師與本公司或本公司董監事是否有融資或保證行為。	否	是
5. 簽證會計師是否已連續七年提供本公司審計服務。	否	是
6. 是否定期取得會計師出具之獨立聲明書。	是	是

獨立性聲明書

萬在工業股份有限公司審計委員會 公鑒：

此聲明書代表我們根據適用法規與專業準則之要求進行年度獨立性溝通。

根據審計準則之規定，我們向您報告安永聯合會計師事務所已遵循有關獨立性的相關道德規範。我們並未察覺存在可能被認為會影響獨立性之任何關係或其他事項。

根據審計準則及國際會計師職業道德守則(IESBA Code)之規定，我們向您報告在財務報表涵蓋期間內安永及其聯盟事務所向 貴公司提供審計及非審計服務所收取的公費，請參考附表。

本聲明書僅供 貴公司審計委員會、管理階層以及 貴公司其他人員的參考與使用，不得用於任何其他目的。

敬頌商祺

安永聯合會計師事務所

姚世傑



會計師：

洪國森



中華民國一五年三月十日

附表(二)：114 年度董事進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
法人董事 代表人	萬正乾	114/05/09	證券櫃檯買賣中心	透過櫃買市場實踐永續發展課程	3
		114/07/11	台灣董事學會	跨世代人才管理與永續準則 IFRS S1/S2 導入實務	6
董事	莊秀淑	114/05/09	證券櫃檯買賣中心	透過櫃買市場實踐永續發展課程	3
		114/07/11	台灣董事學會	跨世代人才管理與永續準則 IFRS S1/S2 導入實務	6
董事	黃正安	114/05/09	證券櫃檯買賣中心	透過櫃買市場實踐永續發展課程	3
		114/07/11	台灣董事學會	跨世代人才管理與永續準則 IFRS S1/S2 導入實務	6
獨立董事	陳志昌	114/05/09	證券櫃檯買賣中心	透過櫃買市場實踐永續發展課程	3
		114/07/11	台灣董事學會	跨世代人才管理與永續準則 IFRS S1/S2 導入實務	6
獨立董事	陳耀宗	114/05/09	證券櫃檯買賣中心	透過櫃買市場實踐永續發展課程	3
		114/07/11	台灣董事學會	跨世代人才管理與永續準則 IFRS S1/S2 導入實務	6
獨立董事	陳嘉琳	114/07/24	證券櫃檯買賣中心	114 年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
		114/08/22	社團法人中華民國工商協進會	2025 台新新光淨零高峰論壇	3
		114/11/14	社團法人台灣專案管理學會	生成式 AI 的商業價值與數位風險洞察	3
		114/11/28	社團法人台灣專案管理學會	人工智慧趨勢解析與企業風險管理策略	3
獨立董事	黃雅萍	114/05/09	證券櫃檯買賣中心	透過櫃買市場實踐永續發展課程	3
		114/07/11	台灣董事學會	跨世代人才管理與永續準則 IFRS S1/S2 導入實務	6

(四)公司如有設置薪資報酬委員會或提名委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1.薪資報酬委員會成員資料

(1)薪酬委員專業資格與經驗

身分別	姓名	專業資格與經驗
獨立董事 (召集人)	陳志昌	參閱第 5 頁附表-董事資料相關內容。
獨立董事	陳耀宗	
獨立董事	陳嘉琳	
獨立董事	黃雅萍	
獨立董事	黃雅萍	

(2)薪酬委員獨立性資訊

姓名	獨立性情形	兼任其他公開發行公司 薪資報酬委員會成員家 數
獨立董事 陳志昌	於選任前二年及任職期間，皆已符合下述各獨立性評估條件： (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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三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 5%以上、持股前五名或公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 (8) 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 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。 未有公司法第 30 條各款情事之一。	2
獨立董事 陳耀宗		0
獨立董事 陳嘉琳		0
獨立董事 黃雅萍		1

2.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 4 人。

(2)本屆委員任期：民國一一四年五月二十三日至民國一一七年五月二十二日，最近年度

(114)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(註)
召集人	陳志昌	3	0	100%	114年5月23日改選續任
委員	陳雍之	1	0	100%	114年5月23日改選卸任
委員	譚安宏	1	0	100%	114年5月23日改選卸任
委員	陳耀宗	2	0	100%	114年5月23日改選新任
委員	陳嘉琳	2	0	100%	114年5月23日改選新任
委員	黃雅萍	2	0	100%	114年5月23日改選新任

註：本公司於 114 年 5 月 23 日改選董事，改選前薪酬委員會召開 1 次，改選後召開 2 次。

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：無此情形。

(3) 運作情形：

薪酬委員會			議案內容	獨董持反對或保留意見
第五屆	第七次	114.03.05	一、113 年度員工及董事酬勞分配案。	無
			獨立董事意見：無。	
			公司對獨立董事意見之處理：無。	
			決議結果：經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。	
第六屆	第一次	114.05.23	一、推選薪資報酬委員會之召集人。	無
			獨立董事意見：無。	
			公司對獨立董事意見之處理：無。	
	第二次	114.11.07	一、推選薪資報酬委員會之召集人。	無
			獨立董事意見：無。	
			公司對獨立董事意見之處理：無。	
			決議結果：經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。	

(五)推動永續發展執行情形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		與上市上櫃公司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？	✓		<p>(一) 本公司尚未成立永續發展委員會，現階段評估籌劃中，目前推動永續發展最高治理單位為董事長，由財務部高階主管兼任公司治理主管向董事會報告治理、經濟及環境相關永續發展目標推展進度。</p> <p>(二) 公司雖未設置永續發展專(兼)職單位，但公司已成立編置永續發展報告書編製小組，本公司114年已自行編製113年度永續報告書，經由董事長及財務部高階主管兼任公司治理主管審核後，並提報114/08/07董事會通過；已揭露於本公司網站及公開資訊觀測站。</p>	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？	✓		<p>(一) 本公司依據訂定之「永續發展實務守則」，落實公司治理、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，發展永續環境、維護社會公益，針對重大議題訂定相關風險策略及措施。</p> <p>(二) 本揭露資料涵蓋公司於114年1月至114年12月間在主要據點之永續發展績效表現。風險評估邊界以本公司為主。</p> <p>(三) 本公司就永續發展重大性原則，進行重要議題之相關風險評估，並依據評估後之風險，訂定相關風險管理政策如下：</p>	無重大差異。

風險管理政策	
重大議題	風險評估項目
環境	<p>環境衝擊及管理</p> <p>1. 本公司經由執行製程安全管理與制度化之管理循環，有效降低污染的排放與對環境所造成的衝擊。</p> <p>2. 本公司為符合市場需求，要求產品須符合環保規定，因此本公司自93年取得「ISO 14001：2015」之環境管理驗證，後續並定期取得認證。</p>
社會	<p>職業安全與衛生</p> <p>1. 107年所有廠區完成取得「ISO 45001 職業健康安全管理系統」驗證。</p> <p>2. 每年定期舉行消防演練和工安教育訓練，培養員工緊急應變和自我安全管理的能力。</p> <p>3. 實施各項危害預防計畫：人因性危害、異常工作負荷、不法侵害、勞工健康服務計畫以及母性健康保護計畫。</p>

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>4.設有健康管理室及哺(集)乳室，專任護理人員專職勞工健康服務事宜，專科醫師每月臨場服務。</p> <p>1.公司各項產品遵守政府規範的各項法令，符合歐盟RoHS規範，無任何危害物質。</p> <p>2.於114年完成成品品質管理系統認證「IATF 16949」。</p> <p>1.透過建立治理組織及落實內部控制機制，確保本公司所有人員及作業確實遵守相關法令規範。</p> <p>2.本公司研發之產品申請專利法保障公司權益。</p> <p>1.為董事規劃相關進修議題，每年提供董事最新法規、制度發展與政策。</p> <p>2.為董事投保董事責任險，保障其受到訴訟或求償之情形。</p> <p>利害關係人溝通</p> <p>1.為避免利害關係人與本公司立場不同，造成誤解引起經營或訴訟風險，本公司每年分析重要利害關係人與其關心之重要議題。</p> <p>2.建立各種溝通管道，積極溝通，減少對立與誤解。設投資人信箱，由發言人處理並負責回應。</p>	
<p>三、環境議題</p> <p>(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(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？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一) 本公司依循環環境部訂定之環保法規(如空氣汙染防治法、水汙染防治法、廢棄物清運法及毒性及關注化學物質管理辦法等)制定環安衛管理辦法、管理資訊系統等，並取得「ISO 14001:2015」環境管理系統之驗證，最新證書效期為2024/08/17~2027/08/17。</p> <p>(二) 1. 本公司推動節能減碳行動，基於企業社會責任及綠色生產永續經營之目標，以有效履行節能減碳的責任。萬在工業以綠色包裝設計來為客戶降低能源消耗，從源頭的包裝朝向減量包材、綠色包裝設計，在品質無慮之下工業大包裝，大量減少紙箱包材使用，首先以材積縮小為首要訴求，材積縮小連帶影響產品運輸所產生的排碳及能源消耗降低，意即將「省資源」、「低污染」及「易回收」等指標，作為設計使用之原則。料件用盡則</p>	<p>如左列說明。</p>

推動項目	是	否	執行情形	與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																
<p>(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？</p>	是	否	<p style="text-align: center;">摘要說明</p> <p>以回收再利用的概念，回收給供應商，樽節廠商成本，降低能源之消耗。</p> <p>2. 有關再生及非再生能源之統計，資料涵蓋範圍包含全廠區等營業據點，相關能源揭露數據統計如下表：</p> <table border="1" data-bbox="400 360 614 1048"> <thead> <tr> <th>類別</th> <th>項目</th> <th>113年消耗量 (GJ)</th> <th>114年消耗量 (GJ)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>直接能源</td> <td>天然氣、汽油、柴油</td> <td>4,779.02</td> <td>6,369.29</td> </tr> <tr> <td>間接能源</td> <td>電力</td> <td>21,890.38</td> <td>19,834.20</td> </tr> <tr> <td>總能源</td> <td></td> <td>26,669.40</td> <td>26,203.49</td> </tr> </tbody> </table> <p>(三) 為因應氣候變遷後所帶來的衝擊，萬在工業參考國際氣候相關財務揭露框架(TCFD)的四大核心架構，識別在營運過程中可能面臨的風險與機會，並針對各項氣候變遷風險與機會擬定策略，期望能夠減少對環境的污染，以落實企業永續發展之目標。</p> <p>治理單位</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 董事會為萬在工業風險管理之最高決策單位，負責核定風險管理政策及重要風險管理制度，並監督風險管理制度之執行，氣候變遷風險相關議題，未來將納入定期報告項目當中。 ● 由於萬在工業初步啟動氣候變遷之風險管理，在推動與修正的過程中，暫以董事長為氣候相關議題的最高治理主管，由財務部處長兼任永續及氣候變遷相關議題推動負責人，以持續每年進行氣候變遷風險與機會鑑別、因應方案管理與進度追蹤之運作。 <p>風險類別</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 極端氣候影響(如:停水/停電/颱風/交通中斷)。 ● 面臨法規碳費問題。 ● 產品轉型，市場接受度低。 <p>機會類別</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 創新產品應用於熱交換循環以降低能耗。 <p>策略</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 備用水塔(地下水池)/緊急發電系統/緊急通報暨廠務聯繫。 2. 廠房屋頂於 2015 年起裝設太陽能發電設備，減少環境污染產生。 3. 鑑於水災、地震、火災等，建立各項緊急應變策略。 	類別	項目	113年消耗量 (GJ)	114年消耗量 (GJ)	直接能源	天然氣、汽油、柴油	4,779.02	6,369.29	間接能源	電力	21,890.38	19,834.20	總能源		26,669.40	26,203.49	
類別	項目	113年消耗量 (GJ)	114年消耗量 (GJ)																	
直接能源	天然氣、汽油、柴油	4,779.02	6,369.29																	
間接能源	電力	21,890.38	19,834.20																	
總能源		26,669.40	26,203.49																	

推動項目	是	否	執行情形	與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因														
<p>(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？</p>	是		<p>摘要說明</p> <p>4. 啟用備用設備/供應等系統，若遇人力出勤等問題則統一由製造處進行彙整及指示。</p> <p>風險管理</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 經評估後，主要針對政策與法規以及市場風險與機會： <ul style="list-style-type: none"> 1. 因應能源政策，本公司設置太陽能發電來降低環境污染以及創造效益。 2. 面對天然災氣候變遷，可造成公司層面上的產能下降，因應策略為加強緊急應變訓練，以及水災時排水系統加強。 <p>指標和目標</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 建置太陽能發電系統。 ● 持續關注碳費問題，並定期檢討減碳措施及碳費成本計算。 <p>(四) 本公司善盡企業社會責任，透過內部管理系統運作及多項污染防治設施，推動節能減碳、溫室氣體盤查與減量、減少用水及廢棄物等管理措施，以維護永續環境之目的。近兩年統計內容說明如下：</p> <p>本公司所有廠區114年自主完成 ISO14064-1 範疇一、二之盤查。</p> <p>1. 最近2年溫室氣體排放量： (範疇一、二資訊涵蓋所有廠區)</p> <table border="1" data-bbox="1109 376 1212 1153"> <thead> <tr> <th colspan="2">單位：公噸 CO2e</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>年度</td> <td>範疇一</td> </tr> <tr> <td>113</td> <td>289.35</td> </tr> <tr> <td>114</td> <td>335.67</td> </tr> <tr> <td></td> <td>範疇二</td> </tr> <tr> <td></td> <td>2,882.23</td> </tr> <tr> <td></td> <td>2,611.50</td> </tr> </tbody> </table> <p>2. 重視水資源議題，持續致力各項節水措施，致力降低對環境之影響。本公司透過世界資源研究所的「水資源風險評估工具」進行評估，查詢營運所在地點之水資源風險為中低風險，主要用水來源為自來水，並不會對取水源頭造成重大衝擊。為持續推動節水措施，本公司定期宣導提醒同仁節約用水外，亦由專人加強廠內日常巡檢，如巡檢管線</p>	單位：公噸 CO2e		年度	範疇一	113	289.35	114	335.67		範疇二		2,882.23		2,611.50	
單位：公噸 CO2e																		
年度	範疇一																	
113	289.35																	
114	335.67																	
	範疇二																	
	2,882.23																	
	2,611.50																	

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因															
	是	否																
		<p>摘要說明</p> <p>是否有破損或漏水情形，以避免水資源浪費，落實水資源管理。最近2年度用水量統計：</p> <table border="1" style="margin-left: 40px;"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>總用水量</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>113</td> <td>23.86</td> </tr> <tr> <td>114</td> <td>24.46</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">單位：百萬公噸</p> <p>3. 本公司在生產製程中無產生任何有害廢棄物，廢棄物管理方式是將廢棄物於公司內固定點存放，定量後再清運出場。為有效清理廢棄物並避免廢棄物污染環境，我們重視生產之廢棄物減量，同時將廢棄物進行妥善的分類、回收與委外處理。最近2年度廢棄物產出量統計：</p> <table border="1" style="margin-left: 40px;"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>有害廢棄物</th> <th>非有害廢棄物</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>113</td> <td>-</td> <td>175.62</td> </tr> <tr> <td>114</td> <td>-</td> <td>260.87</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">單位：公噸</p>	年度	總用水量	113	23.86	114	24.46	年度	有害廢棄物	非有害廢棄物	113	-	175.62	114	-	260.87	
年度	總用水量																	
113	23.86																	
114	24.46																	
年度	有害廢棄物	非有害廢棄物																
113	-	175.62																
114	-	260.87																
<p>四、社會議題</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一) 本公司依循國家現行相關法令，包括勞動基準法、就業服務法與性別工作平等法等規定，及認同並遵循「聯合國世界人權宣言」及「聯合國企業與人權指導原則」等國際公認之人權公約，依其內涵制定並實施各項保障人權政策。本公司之「工作規則」及人事管理規章等相關管理政策及程序保障員工合法權益，並尊重基本勞動人權原則，並無有危害勞工基本權利之情事。</p> <p>2. 本公司人權政策具體管理方案包含：提供安全健康的工作環境、每年安排同仁健康檢查、定期廠醫駐診關懷同仁健康及追蹤、禁止強迫勞動、禁用童工、定期召開勞資會議等。</p> <p>3. 為強化落實人權議題，本公司於新人訓練時，實施人權相關課程，其中包含性別化主流、性騷擾防治、性別平等、勞工法令及勞動基準法等課程，114年年度人權訓練總人數為25人，訓練總時數為75小時，平均每人受訓時數為3小時。未來將持續關注人權保障議題、推動相關教育訓練，以提高人權保障意識，降低相關風險發生的可能性。</p> <p>(二) 本公司訂定及實施合理員工福利措施包括薪酬、休假及其他福利，並將經營績效適當反映於薪酬：</p> <p>1. 設有薪資報酬委員會，主則薪資報酬之政策、制度、標準與結構。</p>	<p>無重大差異。</p>															

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
(三)公司是否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？	是	否	<p>摘要說明</p> <p>2.核實考評：依考核結果做為晉升、核發獎金及酬勞發放之依據。 3.獎金發放：與公司經營績效、年度淨利及員工考核相結合。 4.為兼顧企業永續與員工退休生活，員工可選擇員工儲蓄會持股信託，鼓勵同仁退休規劃，鼓勵同仁提早規劃資產配置，保障退休生活。 5.退休制度及實施情形： (1) 為照顧員工退休後生活及促進勞資關係和諧，提升員工工作效率，本公司於89年2月22日成立勞工退休準備金監督委員會，並依相關規定提撥勞工退休準備金。 自94年7月1日《勞工退休金條例》施行後，本公司員工均已選擇適用勞工退休金新制，按月依員工薪資 6% 提繳退休金至勞動部勞工保險局設立之勞工退休金個人專戶。 員工亦得依個人意願，在每月工資 6% 範圍內自願提繳退休金。截至114年底止，本公司勞退自提人數為30人，占本公司適用新制員工人數14.42%。 本公司2025年度認列之 確定提撥計畫（勞退新制）費用金額為新臺幣5,630,332元。 (2) 本公司過去依《勞動基準法》規定辦理之 確定給付計畫（勞退舊制），目前已無適用員工，故未再提撥相關退休準備金。 (3) 適用勞工退休金條例之退休制度如下： 3.1 公司提繳部分 本公司按月依員工工資6%提繳退休金至勞工退休金個人專戶。 3.2 員工自願提繳部分 員工得在每月工資6%範圍內，自願提繳退休金；該自願提繳部分得自當年度個人綜合所得總額中全數扣除。 3.3 退休金請領 員工年滿60歲者，不論是否仍在職，均得依規定向勞保局請領退休金。 (三) 本公司遵循「職業安全衛生法」、「勞工安全衛生法」之規定，設置「職業安全衛生委員會」，以強化自主管理，致力於降低職業災害，保護員工安全與健康。本公司提供員工舒適、安全、健康的工作環境，包括實施必要之門禁措施、定期進行勞工安全教育訓練、急救人員教育訓練、室內全面禁菸及每年定期辦理緊急應變演練等。 1. 職業衛生安全系統</p>

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因									
	是	否										
<p>(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p> <p>(五)針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？</p>	<p>是</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>否</p>	<p>摘要說明</p> <p>為防範工安事故發生、提供友善工作環境、保障員工及承攬商員工安全，於2011年，取得台灣職業安全衛生管理系統國際驗證，取得證書。並於2020年轉版完成取得ISO 45001證書，目前效期為2024年11月2日至2027年11月2日。</p> <p>2. 114年人員職災計有1件，人數1人(占114年底員工總人數之0.36%)，已針對其情事擬定改善措施。</p> <p>3. 設備安全管理</p> <p>本公司進行設備分級，對於危險性機械及設備均依法予以列管，並做詳盡的檢查，確保設備能安全操作。114年公司之危險性機械部份總計共21台，均依照「危險性機械及設備安全檢查規則」辦理定期檢查，確保設備之使用安全疑慮。</p> <p>公司近二年工安教育訓練與宣導年度教育訓練人次教育訓練人時</p> <table border="1" style="margin-left: 20px;"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>教育訓練人次</th> <th>教育訓練人時</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>113</td> <td>335</td> <td>37.8</td> </tr> <tr> <td>114</td> <td>318</td> <td>22.29</td> </tr> </tbody> </table> <p>4. 公司114年度發生火災件數為0件，故無死傷人數。且訂定「萬在工業緊急應變計畫」以因應可能發生和所生之意外或緊急狀況；工安室亦每年定期舉辦消防演練及消防設備檢查並申報演練結果。防止或減輕此類緊急事件所引發之人員傷害、財產損失及生產中斷等影響。員工進出辦公室須佩戴識別證，訪客或外賓由守衛室引導實名登記，不得擅自進入。與保全公司簽約，大門設有24小時嚴密監視系統，以維護辦公室安全。</p> <p>(四) 本公司為員工之職涯發展創造良好環境，並建立有效之職涯能力發展培訓計畫，鼓勵員工自我提升，針對不同職涯能力，參加職訓課程，藉此提升專業能力，實踐員工職涯發展目標，進而達成企業營運目標。</p> <p>114年度職涯訓練共計293人完成，總時數為767小時。</p> <p>(五) 1. 本公司與客戶間保持良好之溝通管道並對產品與服務等提供透明且有效之客訴處理程序，將申訴內容提供予內部相關單位擬訂有效之因應對策方案。</p> <p>2. 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，嚴格遵循相關法規及國際準則。另外，本公司亦取得IATF 16949改版之汽車品質管理系統證書(最新效期為2024/09/02~2027/09/01)，並依循該規範執</p>	年度	教育訓練人次	教育訓練人時	113	335	37.8	114	318	22.29
年度	教育訓練人次	教育訓練人時										
113	335	37.8										
114	318	22.29										

符合一定條件之公司應揭露氣候相關資訊：

項目		執行情形																			
1. 敘明董事會與管理階層對氣候相關風險與機會之監督及治理。	董事會為萬在工業風險管理之最高決策單位，負責核定風險管理政策及重要風險管理制度，並監督風險管理制度之執行，氣候變遷風險相關議題，未來將納入定期報告項目當中。 由於萬在工業初步啟動氣候變遷之風險管理，在推動與修正的過程中，暫以總經理為氣候相關議題的最高治理主管，由財務部處長兼任永續及氣候變遷相關議題推動負責人，以持續每年進行氣候變遷風險與機會鑑別、因應方案管理與進度追蹤之運作。																				
2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)	本公司積極研擬解決方案，期望能降低氣候變遷帶來的營運與財務衝擊，提升組織氣候韌性。並定義短期為3年以內，中期為3至5年，長期為5年以上，評估相關氣候風險與機會為公司帶來的潛在營運與財務影響，以規劃各項行動因應氣候相關風險與機會。																				
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>期間</th> <th>氣候風險與機會</th> <th>業務影響</th> <th>策略影響</th> <th>財務影響</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>短期(3年內)</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> ●風險：碳費/碳稅、極端氣候(洪水/旱災) ●機會：低碳產品與服務發展 </td> <td> <p>成本結構受碳費影響，生產與出貨穩定性可能受極端氣候干擾；低碳產品需求增加</p> </td> <td> <p>推動節能措施、評估再生能源導入；發展低碳產品</p> </td> <td> <p>營運成本增加，惟低碳產品可帶動營收成長</p> </td> </tr> <tr> <td>中期(3-5年)</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> ●風險：低轉型壓力、供應鏈中斷 ●機會：提升資源使用效率 </td> <td> <p>製程調整及設備更新需求增加；供應鏈不穩影響生產排程</p> </td> <td> <p>導入低碳技術、建立多元供應來源、強化能源管理</p> </td> <td> <p>資本支出增加，惟可降低長期營運成本</p> </td> </tr> <tr> <td>長期(5年以上)</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> ●風險：淨零排放要求、氣溫上升 ●機會：企業聲譽提升 </td> <td> <p>製程與產品需求符合低碳要求，能源與原料供應受氣候影響；品牌價值提升</p> </td> <td> <p>持續推動減碳策略、發展永續供應鏈、強化資訊揭露</p> </td> <td> <p>營運成本上升，惟可提升籌資能力並降低資金成本</p> </td> </tr> </tbody> </table>	期間	氣候風險與機會	業務影響	策略影響	財務影響	短期(3年內)	<ul style="list-style-type: none"> ●風險：碳費/碳稅、極端氣候(洪水/旱災) ●機會：低碳產品與服務發展 	<p>成本結構受碳費影響，生產與出貨穩定性可能受極端氣候干擾；低碳產品需求增加</p>	<p>推動節能措施、評估再生能源導入；發展低碳產品</p>	<p>營運成本增加，惟低碳產品可帶動營收成長</p>	中期(3-5年)	<ul style="list-style-type: none"> ●風險：低轉型壓力、供應鏈中斷 ●機會：提升資源使用效率 	<p>製程調整及設備更新需求增加；供應鏈不穩影響生產排程</p>	<p>導入低碳技術、建立多元供應來源、強化能源管理</p>	<p>資本支出增加，惟可降低長期營運成本</p>	長期(5年以上)	<ul style="list-style-type: none"> ●風險：淨零排放要求、氣溫上升 ●機會：企業聲譽提升 	<p>製程與產品需求符合低碳要求，能源與原料供應受氣候影響；品牌價值提升</p>	<p>持續推動減碳策略、發展永續供應鏈、強化資訊揭露</p>	<p>營運成本上升，惟可提升籌資能力並降低資金成本</p>
期間	氣候風險與機會	業務影響	策略影響	財務影響																	
短期(3年內)	<ul style="list-style-type: none"> ●風險：碳費/碳稅、極端氣候(洪水/旱災) ●機會：低碳產品與服務發展 	<p>成本結構受碳費影響，生產與出貨穩定性可能受極端氣候干擾；低碳產品需求增加</p>	<p>推動節能措施、評估再生能源導入；發展低碳產品</p>	<p>營運成本增加，惟低碳產品可帶動營收成長</p>																	
中期(3-5年)	<ul style="list-style-type: none"> ●風險：低轉型壓力、供應鏈中斷 ●機會：提升資源使用效率 	<p>製程調整及設備更新需求增加；供應鏈不穩影響生產排程</p>	<p>導入低碳技術、建立多元供應來源、強化能源管理</p>	<p>資本支出增加，惟可降低長期營運成本</p>																	
長期(5年以上)	<ul style="list-style-type: none"> ●風險：淨零排放要求、氣溫上升 ●機會：企業聲譽提升 	<p>製程與產品需求符合低碳要求，能源與原料供應受氣候影響；品牌價值提升</p>	<p>持續推動減碳策略、發展永續供應鏈、強化資訊揭露</p>	<p>營運成本上升，惟可提升籌資能力並降低資金成本</p>																	
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	<p>極端氣候事件產生可能情形—</p> <p>員工無法到工作場所上班，工作成本增加。</p> <p>供應鏈斷貨或生產設備無法使用的風險，以致生產成本增加。</p> <p>客戶交貨的時間延遲，訂單取消流失。</p> <p>轉型行動產生可能情形—</p> <p>資本化或非資本化支出增加。</p> <p>產品轉型，市場接受度低。</p> <p>技術開發需要較多成本投入。</p>																				
4. 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	<ul style="list-style-type: none"> ● 啟用備用設備/供應等系統，若遇人力出勤等問題則統一由製造處進行彙整及指示。 ● 考量「氣候變遷」的風險與機會，將「溫室氣體排放」、「能源管理」、「廢水與廢棄物管理」、「水資源管理」列為重大 																				

項目		執行情形
		<p>性議題，每年依目標訂定具體展開之管理方案，以確保持續改善。</p> <p><u>風險</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 因應能源政策，本公司陸續增加設置太陽能發電來降低環境污染以及創造效益。 面對天災氣候變遷，可造成公司層面上的產能下降，因應策略為加強緊急應變訓練，以及水災時排水系統加強。 <p><u>機會</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 風險的因應策略同時提高公司產能並提高營收。 建立太陽能發電，有效降低環境污染環境友善。 <p>不適用。</p>
5.	若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	不適用。
6.	若有因管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	不適用。
7.	若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	不適用。
8.	若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵消或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。	請詳表 1-1 及 1-2 說明。
9.	溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫(另填於 1-1 及 1-2)。	請詳 1-1 及 1-2 說明。

1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

1-1-1 溫室氣體盤查資訊

<p>敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸 CO2e)、密集度(公噸 CO2e/百萬元)及資料涵蓋範圍。</p> <p>本公司目前尚未達到永續發展行動方案規定時間要辦理盤查作業，但有先進行相關盤查業務之推動，以期能及早準備，故盤查 114 年溫室氣體資訊如下：</p>											
項目(單位)	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">年度</th> </tr> <tr> <th>113 年度</th> <th>114 年度</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>排放量 (公噸 CO2e)</td> <td>排放量 (公噸 CO2e)</td> </tr> <tr> <td>289.35</td> <td>335.67</td> </tr> <tr> <td>密集度 (公噸 CO2e/百萬元)</td> <td>密集度 (公噸 CO2e/百萬元)</td> </tr> </tbody> </table>	年度		113 年度	114 年度	排放量 (公噸 CO2e)	排放量 (公噸 CO2e)	289.35	335.67	密集度 (公噸 CO2e/百萬元)	密集度 (公噸 CO2e/百萬元)
年度											
113 年度	114 年度										
排放量 (公噸 CO2e)	排放量 (公噸 CO2e)										
289.35	335.67										
密集度 (公噸 CO2e/百萬元)	密集度 (公噸 CO2e/百萬元)										
本公司	範疇一										

直接溫室氣體排放 範疇二	2,882.23	2,611.50
	3,171.58	
總計		

註1：直接排放量(範疇一，即直接來自於公司所擁有或控制之排放源)、能源間接排放量(範疇二，即來自於輸入電力、熱或蒸氣而造成間接之溫室氣體排放)及其他間接排放量(範疇三，即由公司活動產生之排放，非屬能源間接排放，而係來自於其他公司所擁有或控制之排放源)。

註2：直接排放量及能源間接排放量資料涵蓋範圍，應依本準則第10條第2項規定之令所定時程辦理，其他間接排放量資訊得自願揭露。

註3：溫室氣體盤查標準：溫室氣體盤查議定書(Greenhouse Gas Protocol, GHG Protocol)或國際標準組織(International Organization for Standardization, ISO)發布之 ISO 14064-1。

註4：溫室氣體排放量之密集度得以每單位產品/服務或營業額計算，惟至少應敘明以營業額(新臺幣百萬元)計算之數據。

1-1-2 溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。

依據金管會 1121103 金管證發字第 11203852314 號令規定，本公司目前係屬實收資本額未達新臺幣五十億元之上櫃公司，將依主管機關規定時程完成揭露。

1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。

一、企業對於因應氣候變遷或溫室氣體管理之策略：

1. 太陽能發電設備持續增加，目前已設置四台機組。
2. 每年進行溫室氣體盤查，規劃及檢討減碳方針；並針對高耗能的設備進行定期更換，以降低老舊造成的能源損耗。

二、企業溫室氣體排放量減量目標

本公司為達到綠能減碳、環境永續、社會責任訂定以下能源、溫室氣體之目標：

短期：2023-2025 年，每年節電 1%。

中期：至 2030 年，逐步提升綠能，相較 2022 年減少 5%的溫室氣體排放。

長期：至 2050 年則相較 2022 年減少 10%的溫室氣體排放。

三、企業溫室氣體排放量減量之預算與計畫

● 建置太陽能發電系統。

● 每年依照法規定期申報，空、水、廢、土污、溫室氣體排放等等，符合環保法規要求使公司營運上順利。

四、企業產品或服務帶給客戶或消費者之減碳效果

目前尚未對產品進行碳盤查，先針對廠內碳排放量先做減量之基準。

註1：應依本準則第10條第2項規定之令所定時程辦理。

註2：基準年應為以合併財務報告邊界完成盤查之年度，例如依本準則第10條第2項規定之令，資本額100億元以上之公司應於114年完成114年度合併財務報告之盤查，故基準年為114年，倘公司已提前完成合併財務報告之盤查，得以該較早年度為基準年，另基準年之數據得以單一年度或數年度平均值計算之。

(六) 履行誠信經營情形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(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否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」第七條第二項各款行為之防範措施？	✓		無重大差異。
(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，並定期檢討修正方案？	✓		
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	✓		如左列說明。
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專職單位，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？	✓		

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	
(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？	✓		業程序及行為指南修訂、執行及教育訓練相關作業，未來每年至少一次向董事會報告法令遵循及教育訓練等執行情形。 (三)公司訂有「道德行為準則」、「誠信經營作業程序及行為指南」，行事準則皆須以公司整體利益為依歸，不得以私利介入或妨礙公司利益及當涉及董事、經理人之行為恐有與公司利益相衝突時，可依本公司檢舉制度進行檢舉。
(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，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		(四)本公司建立有效會計制度與內部控制制度，且隨時檢討修正，且由內部稽核人員依不誠信行為風險之評估結果，擬訂包括稽核對象、範圍、項目、頻率等內容之稽核計畫，據以查核防範方案遵循情形；查核結果應作成稽核報告提報董事會。另為確保制度之設計及執行持續有效，每年進行檢視及修訂作業，以建立良好公司治理與風險管控機制，作為評估整體內部控制制度有效性及出具內部控制制度聲明書之依據。 (五)本公司每年皆安排1小時的教育訓練課程予新進人員，114年共計188人進行誠信宣導教育，使同仁充分了解並認同公司的具體作為以將誠信之核心價值內化。而我們亦將誠信經營及道德相關之政策文件公告於公司網站供同仁隨時查詢。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五)本公司每年皆安排1小時的教育訓練課程予新進人員，114年共計188人進行誠信宣導教育，使同仁充分了解並認同公司的具體作為以將誠信之核心價值內化。而我們亦將誠信經營及道德相關之政策文件公告於公司網站供同仁隨時查詢。
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？	✓		(一)本公司建立「工作規則」中規定若員工發現有違反誠信經營情形時，公司亦已設置內、外部檢舉信箱，並公告於公司網站，可隨時向獨立稽核單位及總經理進行檢舉或申訴。
(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？	✓		(二)-(三)本公司已於「誠信經營作業程序及行為指南」訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制及保護檢舉人之相關作業程序。114年未接獲不誠信行為檢舉事件。
(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？	✓		
四、加強資訊揭露	✓		(一)本公司有架設網站，並配合輔導計畫揭露公司治理資訊
			無重大差異。
			無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	
(一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		摘要說明 訊。 (二)本公司由管理單位收集公司資訊及配合輔導計畫揭露於公司網站。
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，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無差異。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：本公司隨時注意國內外誠信經營相關規範發展，並鼓勵董事、經理人及受僱人提出建議，據以檢討改進訂定之誠信經營政策及推動之措施，以提升公司誠信經營之落實成效。			

(七)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。

(八)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書：公開資訊觀測站>單一公司>公司治理>公司規章/內部控制>內控聲明書公告。
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：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

召開日期	會議名稱	重要決議議題摘要	決議結果	後續執行情形
114年05月23日	114年股東常會	一、承認113年度營業報告書、財務報表案。	照案通過	依114/05/23股東會決議後公告在案
		二、承認113年度盈餘分配案。	照案通過	依114/05/23股東會決議後公告在案
		三、修訂本公司「公司章程」部份條文案。	照案通過	依114/05/23股東會決議後公告在案
		四、選舉第十五屆董事。	照案通過	依114/05/23股東會決議後公告在案
		五、解除新任董事及其代表人競業行為之限制案。	照案通過	依114/05/23股東會決議後公告在案

2.董事會

召開日期	會議名稱	重要決議議題摘要
114年03月05日	114年第1次董事會會議	一、113年度員工及董監酬勞分配案。 二、113年度營業報告書、財務報表案。 三、113年度盈餘分配案。 四、113年度盈餘分派現金股利情形。 五、擬出具本公司113年度「內部控制制度聲明書」。 六、修訂本公司「公司章程」部份條文案。 七、全面改選董事案。 八、提名董事暨獨立董事候選人案。 九、解除新任董事及其代表人競業行為之限制案。 十、召開本公司114年股東常會相關事宜。 十一、評估本公司簽證會計師獨立性案。 十二、本公司擬制定安永聯合會計師事務所及其關係企業非確信服務事先同意之流程與一般政策。
114年05月08日	114年第2次董事會會議	一、本公司民國114年第一季財務報表案。 二、修訂本公司「薪工作業循環」部份條文案。
114年05月23日	114年第3次董事會會議	一、選任董事長案。 二、聘任薪資報酬委員會委員。
114年08月07日	114年第4次董事會會議	一、本公司民國114年第二季財務報表案。 二、擬具本公司「113年永續報告書」。
114年11月07日	114年第5次董事會會議	一、本公司民國114年第三季財務報表案。 二、本公司民國115年營運計畫。 三、本公司民國115年稽核計畫。 四、擬授權董事長處理向金融機構申請綜合授信額度及衍生性金融商品交易額度相關事宜。 五、本公司民國115年董事及經理人薪資報酬案。 六、擬指派獨立董事擔任內部稽核報告簽核人案。 七、修訂本公司「公司章程」部分條文案。 八、本公司以113年度未分配盈餘進行實質投資案。
115年03月10日	115年第1次董事會會議	一、114年度員工(含基層員工)及董事酬勞分配案。 二、114年營業報告書、財務報表案。 三、114年度盈餘分配案。 四、114年度盈餘分派現金股利案。 五、114年度盈餘轉增資發行新股案。 六、擬出具本公司114年度「內部控制制度聲明書」案。 七、修訂本公司「公司章程」部份條文案。

召開日期	會議名稱	重要決議議題摘要
		八、召開本公司 115 年股東常會相關事宜。 九、評估本公司簽證會計師獨立性案。 十、本公司擬制定安永聯合會計師事務所及其關係企業非確信服務事先同意之流程與一般政策。 十一、本公司擬自 115 年第一季財務報表簽證起變更會計師案。 十二、本公司基層員工定義及範圍。 十三、擬更換本公司股務代理機構案。

(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)給付簽證會計師與其所屬事務所及關係企業之審計公費與非審計公費之金額及非審計服務內容：

金額單位：新臺幣仟元

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(註)	合計	備註
安永聯合會計師事務所	姚世傑	114.01.01~114.12.31	2,400	148	2,548	
	洪國森	114.01.01~114.12.31				

(註)：非審計公費係公司工商登記及稅簽報告之款項。

(二)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。

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、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、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	113 年度		114 年度		115 年截至 3 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	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長	廣兆投資股份有限公司	158,518	-	-	-	-	-
	法人代表人：萬正乾	418,000	-	(100,000)	-	140,000	-
董事	黃正安	9,110	-	-	-	-	-
董事	莊秀淑	10,050	-	9,000	-	-	-
董事(註1)	簡子洵	273,177	-	-	-	-	-
大股東	同濟國際投資股份有限公司	444,494	-	(249,000)	-	-	-

職稱	姓名	113 年度		114 年度		115 年截至 3 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	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
獨立董事 (註 2)	陳雍之	-	-	-	-	-	-
獨立董事 (註 3)	譚安宏	-	-	-	-	-	-
獨立董事	陳志昌	-	-	-	-	-	-
獨立董事 (註 4)	陳耀宗	-	-	-	-	-	-
獨立董事 (註 5)	陳嘉琳	-	-	-	-	-	-
獨立董事 (註 6)	黃雅萍	-	-	-	-	-	-
經理人	郭慈媛	40,190	-	-	-	-	-
經理人	陳吉誠	30,000	-	-	-	-	-
經理人	蘇純賢	24,300	-	(26,000)	-	-	-
經理人	陳雅惠	11,990	-	-	-	-	-

註 1-3: 已於 114/05/23 卸任。

註 4-6: 已於 114/05/23 新任。

(二) 股權移轉之相對人為關係人之資訊：

113 年度、114 年度及 115 年截至年報刊印日止董事及持股比例超過百分之十之股東之股權移轉相對人為關係人資訊彙總如下：無。

(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、二親等以內親屬關係之資訊：

115 年 3 月 27 日；單位：股/%

姓名(註 1)	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。(註 3)		備註
	股數	持股 比率%	股數	持股 比率%	股數	持股 比率%	名稱	關係	
同濟國際投資(股)公司 代表人：萬正乾	9,085,390	15.20	2,920,734	4.89	-	-	Synergies Enterprise Ltd.	二家公司負責人為同一人	-
	1,750,000	2.93							
Synergies Enterprise Ltd. 代表人：Wan, Cheng-Chien	3,595,737	6.02	2,920,734	4.89	-	-	同濟國際投資(股)公司	二家公司負責人為同一人	-
	1,750,000	2.93							
廣兆投資股份有限公司 代表人：簡子洵	3,328,879	5.57	1,750,000	2.93	-	-	Synergies Enterprise Ltd.	二家公司負責人具配偶關係	-
	2,920,734	4.89							
簡子洵	2,920,734	4.89	1,750,000	2.93	-	-	廣兆投資(股)公司	擔任負責人之投資公司	-
萬正乾	1,750,000	2.93	2,920,734	4.89	-	-	簡子洵	配偶	-
萬怡萱	1,226,249	2.05	-	-	-	-	簡子洵	二親等	-
萬承穎	1,157,935	1.94	-	-	-	-	簡子洵	二親等	-
胡萬美麗	1,103,153	1.85	-	-	-	-	萬正乾	二親等	-
萬承叡	1,086,374	1.82	-	-	-	-	簡子洵	二親等	-

姓名(註1)	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。(註3)		備註
	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	名稱	關係	
莊秀淑	598,050	1.00	-	-	-	-	-	-	-

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

九、公司、公司之董事、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：

綜合持股比例

單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、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
Cavalier Holding Co.,Ltd.	8,500,000	100%	-	-	8,500,000	100%

註：係公司採用權益法之投資。

參、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1. 股份種類

115年3月27日；單位：股

股份種類	核定股本				未發行股份	合計	備註
	流通在外股份						
	已上市(櫃)	未上市(櫃)	合計				
普通股	59,772,300	-	59,772,300	40,227,700	100,000,000	本公司股票屬上櫃股票	

2. 股本形成經過

115年3月27日；單位：股；新台幣元

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
73.05	10	600,000	6,000,000	600,000	6,000,000	現金設立	無	註1
78.01	10	2,700,000	27,000,000	2,700,000	27,000,000	現金設立	無	註2
88.05	10	16,000,000	160,000,000	16,000,000	160,000,000	現金增資	無	註3
88.10	10	19,200,000	192,000,000	19,200,000	192,000,000	盈餘增資	無	註4
90.12	10	21,120,000	211,200,000	21,120,000	211,200,000	盈餘增資	無	註5
91.06	15	36,000,000	360,000,000	36,000,000	360,000,000	現金增資	無	註6
92.12	15	36,600,000	366,000,000	36,600,000	366,000,000	現金增資	無	註7
94.12	10	38,430,000	384,300,000	38,430,000	384,300,000	盈餘增資	無	註8
98.11	10	38,500,000	385,000,000	38,500,000	385,000,000	現金增資	無	註9
101.01	16.5	60,000,000	600,000,000	40,000,000	400,000,000	現金增資	無	註10
101.08	30	60,000,000	600,000,000	44,000,000	440,000,000	現金增資	無	註11
103.09	10	60,000,000	600,000,000	49,280,000	492,800,000	盈餘增資	無	註12
104.08	10	60,000,000	600,000,000	51,744,000	517,440,000	盈餘增資	無	註13
105.03	26	60,000,000	600,000,000	56,570,000	565,700,000	現金增資	無	註14
105.11	18.5	60,000,000	600,000,000	56,690,000	566,900,000	員工認股權行使認購	無	註15
106.03	18.5	60,000,000	600,000,000	56,720,000	567,200,000	員工認股權行使認購	無	註16
106.05	18.1	60,000,000	600,000,000	56,735,000	567,350,000	員工認股權行使認購	無	註17
106.11	18.1	60,000,000	600,000,000	56,840,000	568,400,000	員工認股權行使認購	無	註18
107.11	18.1	60,000,000	600,000,000	56,890,000	568,900,000	員工認股權行使認購	無	註19
108.05	18.1	60,000,000	600,000,000	56,970,000	569,700,000	員工認股權行使認購	無	註20
111.07	10	100,000,000	1,000,000,000	56,970,000	569,700,000	增加核定股本	無	註21
113.09	10	100,000,000	1,000,000,000	59,772,300	597,723,000	盈餘增資	無	註22

註1：台灣省政府建設廳 73.05.07 七三建三字第 93616 號函核准。

註2：台灣省政府建設廳 78.01.13 七八建三戊字第 102559 號函核准。

註3：經濟部 88.05.20 經(088)商字第 088117177 號函核准。

註4：經濟部 88.10.15 經(088)商字第 088137628 號函核准。

註5：經濟部 90.12.03 經(90)商字第 09001473060 號函核准。

註 6：經濟部 91.06.06 經授商字第 09101199250 號函核准。
 註 7：經濟部 92.12.22 經授中字第 09232844651 號函核准。
 註 8：經濟部 94.12.29 經授中字第 09433416470 號函核准。
 註 9：經濟部 98.11.25 經授中字第 09833473780 號函核准。
 註 10：經濟部 101.01.05 經授中字第 10131518910 號函核准。
 註 11：台南市政府 101.8.21 府經工商字第 10105478490 號函核准。
 註 12：台南市政府 103.9.5 府經工商字第 10305279640 號函核准。
 註 13：經濟部 104.9.16 經授商字第 10401198330 號函核准。
 註 14：經濟部 105.3.28 經授商字第 10501055970 號函核准。
 註 15：經濟部 105.11.29 經授商字第 10501274870 號函核准。
 註 16：經濟部 106.3.17 經授商字第 10601033450 號函核准。
 註 17：經濟部 106.5.23 經授商字第 10601066290 號函核准。
 註 18：經濟部 106.11.24 經授商字第 10601160810 號函核准。
 註 19：經濟部 107.11.21 經授商字第 10701147000 號函核准。
 註 20：經濟部 108.5.24 經授商字第 10801059660 號函核准。
 註 21：經濟部 111.07.12 經授商字第 11101104800 號函核准。
 註 22：經濟部 113.09.09 經授商字第 11330163460 號函核准。

3. 總括申報制度相關資訊：無

(二) 主要股東名單(股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例)

115 年 3 月 27 日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
同濟國際投資股份有限公司		9,085,390	15.20%
英屬維京群島商合眾股份有限公司		3,595,737	6.02%
廣兆投資股份有限公司		3,328,879	5.57%
簡子洵		2,920,734	4.89%
萬正乾		1,750,000	2.93%
萬怡萱		1,226,249	2.05%
萬承穎		1,157,935	1.94%
胡萬美麗		1,103,153	1.85%
萬承歡		1,086,374	1.82%
莊秀淑		598,050	1.00%

(三) 公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策

本公司年度如有獲利，應提撥 1%~5% 為員工酬勞、提撥不高於 5% 為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。員工酬勞得以股票或現金為之，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，相關辦法授權董事會制定之。本公司年度決算如有盈餘，依下列順序分派之。一、提繳稅捐。二、彌補虧損。三、提存百分之十為法定盈餘公積。但法定盈餘公積累積達本公司資本額時，不在此限。四、其他依法令規定或依主管機關命令提列或迴轉特別盈餘公積。五、其餘加計以前年度之未分派盈餘，得酌予保留盈餘後，由董事會依第廿一條股利政策，擬具盈餘分派議案，以發行新股方式為之時應提請股東會決議後分派之。本公司依公司法第二百四十條第五項規定，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利或公司法第二百四十一條第一項規定之法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，以發放現金之方

式為之，並報告股東會。

本公司股利政策係評估公司未來之資本預算，規劃未來之資金需求、財務結構及盈餘等情形，故股利之發放比例以現金及股票平衡政策為原則，其中現金股利發放不低於百分之二十。

2. 本年度擬(已)議股利分配之情形：

本公司 114 年度盈餘分配案，業經 115 年 3 月 10 日董事會通過，尚未召開股東會決議，盈餘分配項目如下：

- (1) 股東現金股利：11,954,460 元(每股 0.2 元)，
- (2) 股東股票股利：29,886,150 元(每股 0.5 元)。

3. 預期股利政策將不會有重大變動。

(四) 本年度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。

(五) 員工、董事酬勞

1. 公司章程所載員工、董事酬勞之成數及範圍：

依公司章程第二十條規定：本公司年度如有獲利，應提撥 1%~5% 為員工酬勞、提撥不高於 5% 為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。員工酬勞得以股票或現金為之，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，相關辦法授權董事會制定之。本公司年度決算如有盈餘，依下列順序分派之。一、提繳稅捐。二、彌補虧損。三、提存百分之十為法定盈餘公積。但法定盈餘公積累積達本公司資本額時，不在此限。四、其他依法令規定或依主管機關命令提列或迴轉特別盈餘公積。五、其餘加計以前年度之未分派盈餘，得酌予保留盈餘後，由董事會依第廿一條股利政策，擬具盈餘分派議案，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分配之。本公司依公司法第二百四十條第五項規定，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利或公司法第二百四十一條第一項規定之法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，以發放現金之方式為之，並報告股東會。

依公司章程第廿一條規定：本公司股利政策係評估公司未來之資本預算，規劃未來之資金需求、財務結構及盈餘等情形，故股利之發放比例採現金及股票平衡政策為原則，其中現金股利發放不低於百分之二十。

2. 本期估列員工、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分配金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司估列員工、董事酬勞金額，係以當年度之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列，並認列為當年度之營業費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為實際配發年度之損益。

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者，應揭露差異數、原因及處理情形：

經 115 年 3 月 10 日董事會通過，以現金方式發放 114 年度員工酬勞金額 2,460,000 元，及董事酬勞金額 1,800,000 元。

估列員工酬勞及董事酬勞金額分別為 2,300,000 元及 1,800,000 元，實際配發員

工酬勞及董事酬勞與估列數差異共為 160,000 元，其差異原因係估計差異。差異數將調整 115 年度之當期損益。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：

本公司擬議之員工酬勞預計全數以現金發放，並無股票紅利，故不適用本項評估。

4. 前一年度員工、董事酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司 114 年度實際配發 113 年度員工酬勞金額 6,000,000 元，董事酬勞金額 3,600,000 元，共計 9,600,000 元。上述擬議配發金額與 113 年度帳上估列數共計 9,600,000 元，實際配發數與估列數差異 0 元，則列為實際配發年度之損益。

(六) 公司買回本公司股份情形：(已執行完畢)

115 年 3 月 27 日

買 回 期 次	第一次
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	109/04/01-109/05/20
買回區間價格	13.35~16.60
已買回股份種類及數量	普通股 924,000 股
已買回股份金額	14,115,366
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	30.80%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	已轉讓 924,000 股
累積持有本公司股份數量	0 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	0%

二、公司債(含海外公司債)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：

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證辦理情形及對股東權益之影響：無。

(二)累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：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、資金運用計畫執行情形：無。

肆、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 所營業務之主要內容

本公司主要營業項目為汽車空調模組與汽機車冷卻模組、機電冷卻模組之生產、研發與銷售等。

2. 營業比重

單位：新台幣仟元；%

產 品 別	114 年度		113 年度	
	銷售金額	比例	銷售金額	比例
汽車空調模組	562,940	70.15%	644,571	81.38%
冷卻模組	234,377	29.20%	138,591	17.50%
其他	5,227	0.65%	8,881	1.12%
總計	802,544	100.00%	792,043	100.00%

3. 集團目前之商品(服務)項目

- (1) 汽車空調模組：包含汽車空調用冷凝器、暖氣芯子、蒸發器等，產品涵蓋全球多種汽車廠牌。
- (2) 汽機車冷卻模組：包含汽機車水箱、油冷卻器等。
- (3) 機電冷卻模組：機電設備冷卻散熱模組。
- (4) 空調系統之熱交換器之製造加工及買賣。

4. 計劃開發之新商品

- (1) 新式樣/車型/EV/HEV 之汽車水箱、冷凝器、冷卻器等。
- (2) 高效能、綠能、節能環保散熱模組。
- (3) 商用空調、伺服器、機電及儲能設備之散熱器。
- (4) 其他 IT/相關產業散熱之運用。

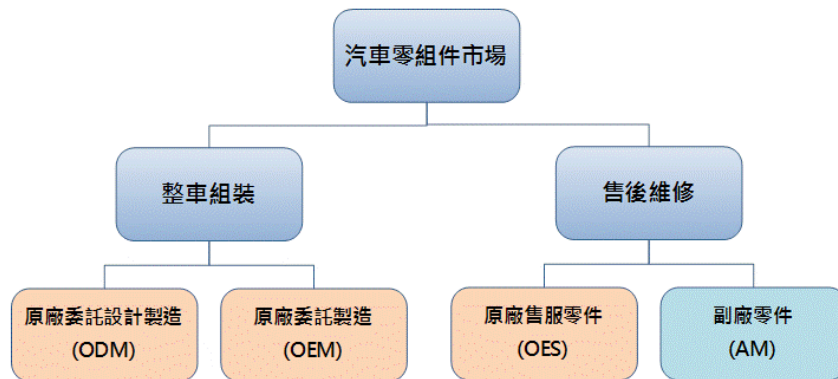
(二)產業概況

1. 產業現況與發展

汽車工業係屬資本密集與技術密集的傳統產業，生產製造流程非常繁複，故其供應鏈體系涵蓋的範圍廣泛且中衛體系的分工模式亦相當明顯。一輛汽車依其等級與配備的不同，需要超過三萬個零件，而這些零件涉及的產業領域極廣，當中包含機械、電機、電子、化工、鋼鐵、陶瓷、玻璃、塑膠及石油等許多重要產業，因此汽車產業內彼此的關聯性及影響層面很大，其製造程序包括鑄造、沖壓、鍛造、機械加工及熱處理等，並經過品質檢驗合格後，再運送至中心工廠進行車體焊接、塗裝、部份零組件預組裝等組裝工作，最後進行整車裝配，製程眾多，一部完整的汽車在出廠前必須通過各種不同條件的檢驗與測試標準，經確認合格之後，安全可靠的汽車才算生產完成。

汽車零組件產品主要可分為原廠組裝使用之零件及售後維修車廠所使用之零件，

其中原廠組裝使用之零件與新車銷售情形密切相關，又可分為原廠委託設計製造(Original Design Manufacturing; ODM)及原廠委託製造(Original Equipment Manufacturing; OEM)，皆為新車所使用之原廠零件，零件製造業者主要客戶為車廠，並以車廠為中心形成的供應體系，由上到下分別為中心整車廠、一階供應商(Tier1廠商)、二階供應商(Tier2廠商)及三階供應商(Tier3廠商)等；而售後維修零件可分為原廠零件(Original Equipment Service; OES)及副廠零件(After Market; AM)，AM零件通常供應維修保養及改裝使用，主要透過保險公司及經銷通路商配銷產品。



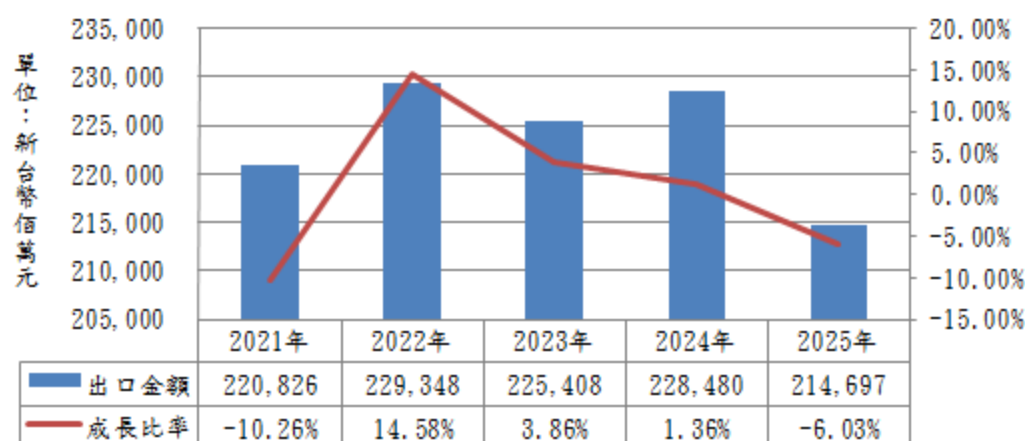
資料來源：工研院 IEK；萬在整理

(1) 台灣汽車零組件產業概況

目前國內汽車零組件廠商將近3,000家，其中OEM僅約300家左右，大多數零組件廠商仍以AM市場為主力，而台灣汽車產業發展歷經多年努力，已由生產導向轉為少量多樣之產品開發導向，產品開發能量已具備一定規模，且在業者不斷投入研發及提升生產技術後，整車製造品質已接近先進國家水準，並推出符合消費者需求之差異化產品，加上致力於提升顧客服務之滿意度，國產車已普遍獲得國內消費者肯定，其市場占有率之比重逐年提高。

由於國際車廠對於汽車零件品質之要求及管控較為嚴格，再加上運送問題，以及國內汽車市場已成飽和狀態，內需市場擴增不易，使零件廠商配合整車OEM產銷之市場相對受限，進而壓縮汽車零件廠商的獲利空間，因此近年來台灣汽車零件廠商均積極拓展外銷，雖然亦有部分零件製造業者切入國際車廠之全球供應鏈為原廠零件代工，惟整體而言，仍以AM市場為主，且台灣汽車零組件產業具少量多樣之生產利基，因此對於開拓AM市場形成一種優勢，目前我國汽車零組件多以外銷為導向，且以北美及歐洲區域為主要市場。

台灣汽車零組件外銷金額



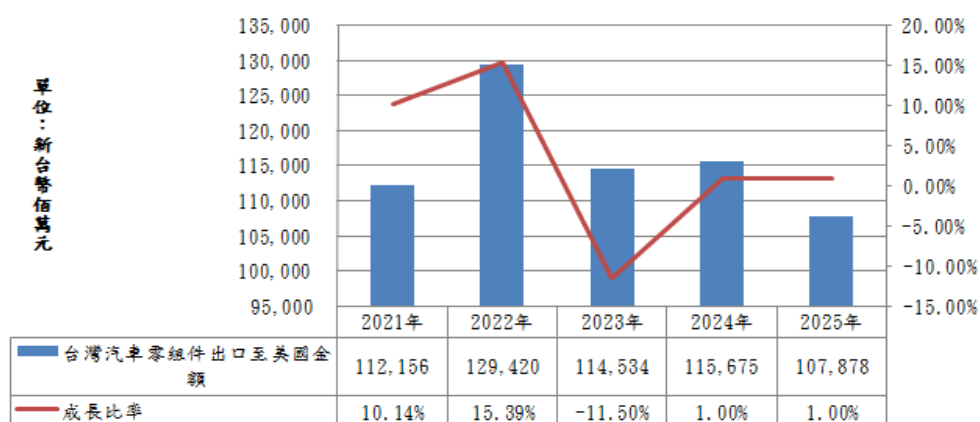
資料來源：海關進出口統計，車輛公會整理

台灣汽車零件組件以外銷為主，2021年引爆疫情後購車潮，受惠全球用晶片短缺，歐美購車買氣轉向中古車市場，推升外售後維修市場需求升溫，2021年出口金額增加，2022年美金兌換台幣貶值，使2022年出口金額增加，2023年受需求降低，2023年出口金額減少，2024年在市場需求逐步回穩帶動下，出口表現小幅回升，2025年則受匯率波動及關稅等因素影響，出口金額較2024年減少約6.03%。整體而言，近年台灣汽車零組件出口雖受外部環境影響呈現波動，惟變動幅度尚屬有限，顯示產業具備一定之穩定性與抗景氣循環能力。

(2) 美國汽車零組件產業概況

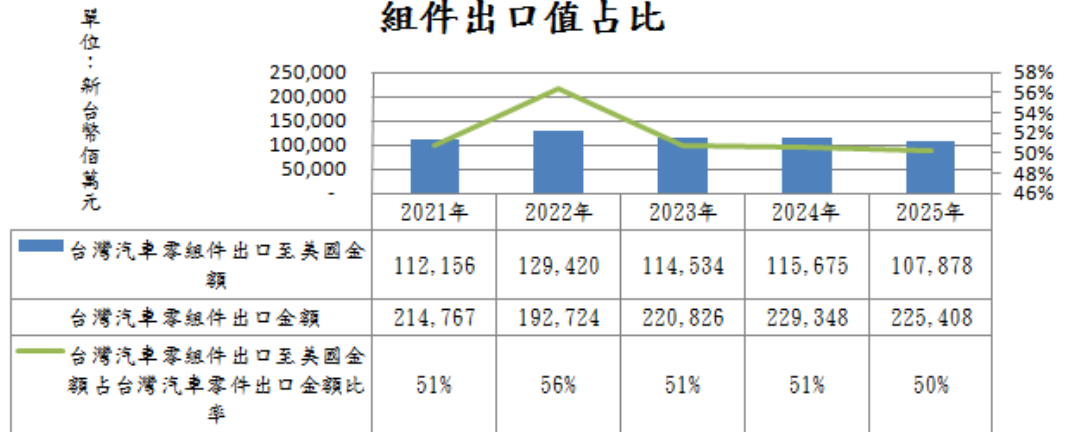
美國為我國汽車零件業之最大出口國家，2024年因受歐美廠商庫存去化步調不一，顯示出口仍穩健上升，但成長幅度不大，但因台灣汽車零組件多屬於售後維修特性，受惠於美國汽車保有量持續增加，預估未來對美國出口占比將持續成長。

台灣汽車零組件出口美國銷售值



資料來源：海關進出口統計，車輛公會整理

台灣汽車零組件出口美國銷售值占台灣汽車零組件出口值占比



資料來源：海關進出口統計，車輛公會整理

依據財團法人車輛研究測試中心(ARTC)針對台灣汽車售後服務零組件產業分析指出，美國汽車售後維修市場使用原廠(OES)與副廠(AM)零件之比例約為8：2，美國消費者進行汽車維修時，將近80%會選擇原廠零件(OES)，而副廠零件(AM)僅14%，餘6%則為回收件，由於美國民眾對汽車投保率將近90%，約87%之維修費用是由保險公司給付，因此保險公司對於汽車碰撞維修市場具有一定影響力，近年來維修費用不斷攀升，加上汽車保險市場競爭越趨激烈，保險公司為了控制維修費用，而開始採用擁有價格競爭優勢之AM產品，亦相對提高AM產品之市場需求。

2002年以來，美國汽車平均車齡逐年呈現遞增態勢，尤其在金融海嘯過後，美國民眾試圖減少不必要之汽車貸款，此現象明顯減少新車之購買速度及延長使用年度，至2013年美國平均車齡已達11.4年，整體車市已進入成熟期，汽車保有量將維持約2.5億輛水準，在老舊車輛仍多下，北美AM市場每年均維持將近一成之成長率，同時隨著美國各保險公司對AM碰撞零件之使用率持續提高，美國AM市場之市佔率將逐年上升，有利於國內零組件廠商之未來發展。

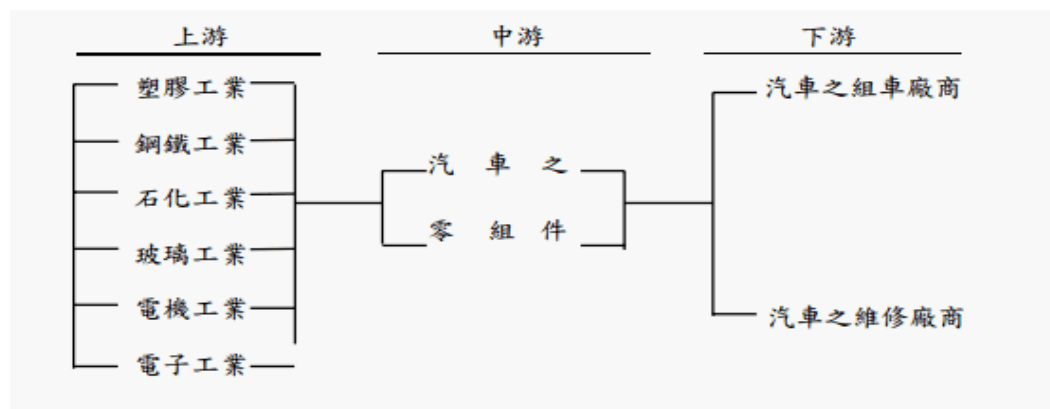
2002年~2013年之美國汽車平均年齡

Average Age of Passenger Cars and Light Trucks			
Year	Passenger Cars	Light Trucks	Total Light Vehicles
2002	9.8	9.4	9.6
2003	9.9	9.5	9.7
2004	10.0	9.5	9.8
2005	10.1	9.5	9.8
2006	10.2	9.5	9.9
2007	10.3	9.6	10.0
2008	10.4	9.8	10.1
2009	10.5	10.1	10.3
2010	10.8	10.5	10.6
2011	11.1	10.8	10.9
2012	11.3	11.1	11.2
2013	11.4	11.3	11.4

資料來源：美國波爾克(Polk)研究公司；萬在整理

2. 產業上、中、下游之關聯性

汽車工業是高精密度、技術性且須高度整合之綜合產業，生產製造流程非常繁複，牽涉範圍亦廣，其相關衛星廠商不下百家，需要各種產業間相互配合，而汽車零組件數量眾多，一部汽車大約由3萬個零件所組成。汽車零組件需求來自供汽車組裝廠商組成新車販售，以及售後維修服務廠商更換零件所用，所涵蓋之產業非常廣泛，本公司主要產品為汽車零組件之空調模組及冷卻模組，屬汽車產業之中游地位，上游為塑膠、鋼鐵石化、玻璃、鋼鐵、橡膠、電機、電子等相關工業，下游則為汽車組裝廠及汽車維修保養廠。茲將汽車零組件業上、中、下游產業關聯圖列示如下：



資料來源：ARTC 財團法人車輛研究測試中心；萬在整理

3. 產品發展趨勢

(1) 新興市場的成長潛力與競爭威脅

隨著新興市場經濟快速起飛，如中國大陸、印度、俄羅斯、巴西及東盟等新興國家對汽車的需求日益增溫，其龐大的人口顯現了成長潛力，使汽車銷售量與保有量快速成長，成為帶動全球整車及汽車零組件需求的主要動力，而這些國家龐大的內需市場，亦帶動車廠將汽車製造在地化，而車廠為了降低成本，將汽車生產基地逐漸由高成本國家如北美與歐洲遷移至低成本國家如中國、印度與巴西，使得這些新興國家憑藉著土地及人工成本低廉的優勢，與政府培植汽車產業發展之決心，在汽車零組件業中形成一個競爭力強大的供應體系。目前台灣廠商所累積之開模技術、製造工序能力與產品品質均優於其他新興國家，且新興國家一般對汽車售後維修市場重視度尚不高，因此產生「重生產、輕服務」之現象，由於台灣汽車零組件在國際之銷售主力為歐美售後維修零件市場，同時國內廠商對於售後維修市場體系之運作模式相當熟悉，在未來幾年汽車售後維修市場仍將穩定成長之情況下，台灣廠商應致力於提升產品研發及製造水準，創造產品差異化，以確保在全球售後維修市場之領導地位。

(2) 副廠零件逐漸取代原廠零件

近年來，歐美汽車零件品質認證制度如CAPA及THATCHAM逐漸成型，副廠零件佔汽車保險維修體系之使用比例持續提昇，加上在State Farm訴訟事件落幕後，歐美保險公司對於通過認證的副廠零件之使用已取得合法性，相較於正廠零件，副廠零件具備價格競爭優勢，預期台灣汽車零組件製造商將可逐步擴大市場佔有率。

(3) 因應日趨嚴格之汽車安全標準及環保法規，汽車零組件將朝向智慧化、電動化及

輕量化發展隨著汽車電子技術的發展，汽車智慧化技術正逐步得到應用，消費者對汽車駕控安全的要求也越來越高，全球各大車廠為迎合消費者需求，紛紛在汽車中導入各種感測器、胎壓偵測系統、車道偏離警報及智慧緊急煞車系統等最新技術，讓車子本身能藉由這些電子零組件來感應周遭環境的變化，進而做出智慧化的分析和判斷，以減輕駕駛負擔，使車輛逐漸朝向「智慧化」發展。此外，在節能減碳議題趨動下，歐美日政府近來在燃油經濟標準上益發嚴格，歐洲政府規定汽車二氧化碳排放量要從2015年120g/km降至2020年95g/km，2025年更要達到70g/km的標準，美國和日本政府則要求2015年二氧化碳排放量須降至140g/km，因此國際主要車廠均積極發展混合動力車或純電動車以迎合環保趨勢發展。另車體輕量化亦為提升燃油經濟性的必要條件之一，隨著汽車輕量化議題日受重視，目前歐美日車廠紛紛競相提升輕質材料在汽車上的使用比率，從而降低燃油消耗和碳氫化合物排放。

4. 市場競爭情形

本公司目前之主要產品為汽車空調系統及冷卻系統所使用之冷凝器、蒸發器及水箱，目前國內主要競爭對手為永彰機電(股)公司、吉茂精密(股)公司為主。

目前國內冷凝器、蒸發器及水箱製造業者可區分為OEM及AM兩大類，屬於OEM模式生產業者，主要採少樣多量的生產型態，主係OEM廠多接受原車廠供應鏈體系之穩定且量大之訂單挹注，在產品數、銷售模式及生產線規劃皆與AM廠不同，並可能受原車廠合約規範未來銷售對象及區域下，故OEM廠切入AM領域不易；反之，由於OEM廠在國際車廠封閉之供應鏈體系及投資架構保護下，AM廠商要切入OEM廠商之封閉供應鏈體系亦屬不易。

本公司為業界中少數可以兼顧OEM及AM兩個市場之生產廠商，主係本公司早期即與汽車車廠一階(tier1)供應商共同開發多款車型之散熱及空調零配件，並成為中華汽車等車廠之指定OEM生產廠商，近年本公司除配合國內車廠之OEM產品生產外，並成功轉型，深耕售後服務之汽車AM市場及機電冷卻產品，藉由本公司長久累積超過5,000款產品之資料庫，掌握熟練之鋁合金冶煉、擠型及後處理加工技術，自行生產關鍵零配件並快速開發新產品。本公司產品品質已深獲國內外各汽車經銷通路及維修體系之認可。

(三)技術及研發概況

1. 所營業務之技術層次及研究發展

本公司為車用冷卻系統專業製造商，其產品除符合基本的操作功能外，並須滿足各種惡劣環境的要求，故除了符合 IATF16949(效期間 20240902~20270901)的品質要求外，並滿足環境保護系統 ISO-14001(2015 年版)，以及職業安全衛生 ISO-45001，產品的壽命及品質亦是開發的技術重點，故本公司對於產品的開發秉持謹慎的態度及多方驗證的模式，利用先進自動測試及實驗設備，輔以風洞試驗設備、冷凝器性能試驗機測試驗證產品，並針對冷凝器、冰箱與相關散熱模組與系統，使用工程分析軟體及 3D/CAD 電腦輔助設計，確保產品的壽命及品質達到客戶要求，在品質上以超越同業水準為目標。

本公司同時導入專案方式開發新產品，將其開發經驗及各項工程技術資料予以建檔管理，便於後續開發作業之經驗累積與傳承，以期達到本公司技術層面之持續提升。另外針對產品需求導入 PDM(產品資料管理)系統平台，縮短產品上市時間，提高設計

效率，達到全面品質提升，使得技術整合更加縝密。此外，本公司亦積極參與各項政府機構專案計畫，並與法人機構及學術單位以專案方式進行技術合作或技術移轉，藉以獲取相關之技術資訊與研發成果。

2. 最近五年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位:新台幣仟元；%

年度	113年	114年	115年3月
研發費用	21,034	18,375	6,438
營收淨額	792,043	802,544	245,432
占營收淨額%	2.66%	2.29%	2.62%

3. 開發成功之技術或產品

本公司最近五年度及截至年報刊印日止研發成功之產品主要有以下項目：

年度	研發成果	主要用途
109	1U/2U 網通交換機高功率相變化虹吸散熱模組	1U/2U 網通 400G 交換機散熱模組
	自駕車 ECU 水冷散熱模組	開發自駕車 Level 3~Level 5 ADAS 水冷散熱模組，提升 ADAS 運算效率及其安全性
	自駕車電池水冷散熱/熱回收系統	開發自駕車電池水冷散熱/熱回收系統，有效提升散熱效率，回收之熱能可用於暖氣系統
	浸泡式伺服器散熱系統工作流體回收模組	開發浸泡式伺服器散熱系統特殊工作流體回收模組，有效回收工作流體，減少工作流體損失，提高經濟效益
	高功率塔式工作站低噪音液冷散熱模組	針對大型程式運算繪圖與模擬高端電腦工作站，提供低噪音高性能散熱，以符合辦公室工程人員需求
110	成大方程式電動賽車，馬達與驅動器散熱模組	利用水冷散熱，使電動賽車在加速 0~100km，達到 3 秒的成績，其中短時間必需將馬達與驅動器產生之熱能藉由 louvet fin 傳遞至外部大氣，同時必須兼顧設計之輕量化與低風阻
	DDR5 水冷散熱(第五代雙倍資料同步動態隨機處理記憶體)	以封閉系統設計理念出發，將 radiator-pump-cold plate 微型化與輕量化，適用於 sever、working station 與 gaming pc 之超頻散熱需求
111	浸泡式 AI 伺服器機櫃散熱模組	開發大型浸泡式 AI 伺服器機櫃系統(>12U)散熱模組，有效解決機櫃系統內部熱源，如 CPU、GPU、SSD 等高溫問題
	1U 高效運算伺服器水冷散熱系統	開發 1U 高效運算伺服器水冷散熱系統，有效解決 1U 伺服器多 CPU、GPU 系統散熱
112	伺服器機櫃氣冷節能散熱系統	開發運算伺服器機櫃背門水冷散熱系統，有效提高伺服器節能需求
	AI 伺服器機櫃高效水冷散熱系統	大型語言模型(LLM)之 AI 運算伺服器解熱達 100kW 以上等級，須採 in-row 的水冷散熱系統，已成功開發高效能 side car 水冷散熱系統符合 AI/HPC 伺服器 100kW 以上之散熱需求
113	240kW 高效伺服器機櫃水冷散熱系統	開發伺服器機櫃 LTA(Liquid to Air)水冷散熱系統，解決 GB300 伺服器機櫃 240 kW 散熱需求

年度	研發成果	主要用途
	背門式氣冷機櫃散熱系統	伺服器機櫃背門水冷系統開發，降低氣冷機櫃對機房的熱影響，減少空調耗電，達到節能需求
114	用於 800G 網通伺服器 kW 級兩相氣冷散熱器	網通伺服器通訊速度提升至 800G，晶片熱功率已達 kW 以上(~1.6 kW)，已成功開發高效能兩相氣冷散熱器，解決 1.6kW 級散熱需求
	開發 5U 高密度伺服器水冷散熱系統	5U 高密度伺服器可容納 10 組立式主機板，設計每主機板雙 CPU 散熱需求，水冷散熱系統含風扇、幫浦、散熱模組、歧管組等，符合 4kW 的散熱需求

4.114 年度研發計畫、未完成研發計畫之目前進度，再投入經費，預計完成量產時間：
單位：新台幣仟元

產品或技術	預計完成量產之進度	現在進度	預計再投入經費
1. 電動車熱管理技術	115/12	75%	25,000
2. 油電混合車空調系統設計			

關於研發費用金額投入已依新產品開發進度逐步編列，未來隨營業額的成長，將可逐步提高年度研發費用，藉以支持未來研發計畫，增加本公司市場上競爭力。

(四)長、短期業務發展計畫

1. 短期發展計畫

(1)行銷計畫

- A. 分析終端顧客使用產品或服務特性(結合電商銷售)，找出競爭優勢與價位。
- B. 運用電子商務平台，接近終端消費者，推廣品牌形象。
- C. 強化新材料之應用技術能力，體察客戶需求，開發符合市場潮流之產品。
- D. 界定適合交叉銷售的客戶，提供除產品之額外服務。
- E. 運用供應鏈管理並與上下游客戶策略聯盟，即時獲得市場、產業及產品資訊，以縮短產品開發及上市流程，充分掌握市場商機。

(2)生產計畫

- A. 運用自動化生產技術，規畫生產線，提高效率，降低不穩定因子，降低生產成本。
- B. 持續改善生產流程，縮短製程時間及前置時間，快速反應客戶需求。
- C. 運用產品生產履歷及生產資源管理，來提升品質水準。
- D. 建立關鍵製程之技術認證制度，提高人員穩定度，降低品質變異。

(3)研發計畫

- A. 加速量產品模組化設計，提升零件共用性，強化成本競爭優勢。
- B. 加強知識管理，整合現有資料，資源共享，提升整體技術水準。
- C. 提升設計能力，自本體設計延伸系統總成匹配設計。

(4)人力資源及資訊化計畫

- A. 強化教育訓練，提升人員素質及核心職能。
- B. 運用資訊系統，有效整合公司內部資源，提昇工作效能。
- C. 導入 PLM 產品生命週期管理系統。

(5)財務計畫

- A. 加強業務管理、降低應收帳款倒帳及存貨呆滯之風險，並積極提升應收帳款及

存貨之週轉率，藉以提高資金使用之效率。

B. 導入第二規格品，建立市場銷售區隔，增加彈性報價策略。

2. 中長期發展計劃

- (1) 以既有之熱傳技術及對鋁合金材料特性之掌握為基礎，將焊接、車削、擠型、沖壓、鍛造等核心技術，延伸至不同應用領域或產品，並與下游客戶共同開發空調、機電及儲能等散熱產品，創造未來成長動能。
- (2) 提升員工專業知識之培訓及市場資訊之蒐集分析，致力於強化內部管理，以提高經營績效，銷售業務再擴展至中國、東協、中東及俄羅斯之市場。
- (3) 垂直整合供應鏈，以利於產品上、中、下游之研究與開發，有效降低成本，提升產品競爭力。
- (4) 長期規劃將充分利用資本市場，以獲得更多資金籌措管道作為營運發展之後盾，並藉此強化財務結構。
- (5) 秉持企業永續經營之理念，藉由制度引進、人才擴編、技術層次提昇、機器設備擴充與產品多元化發展等多方面之中長期規劃，以持續擴充營運規模，創造未來持續成長空間。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 產品之銷售地區

單位：新台幣仟元；%

年度 銷售區域	114 年度		113 年度		
	銷售金額	%	銷售金額	%	
內銷	225,816	28.14	224,085	28.29	
外 銷	歐洲	102,692	12.80	136,205	17.20
	美洲	286,098	35.65	244,633	30.89
	亞洲	137,433	17.12	137,200	17.32
	其他	50,505	6.29	49,920	6.30
	小計	576,728	71.86	567,958	71.71
合計	802,544	100.00	792,043	100.00	

2. 市場佔有率

本公司為汽車空調及引擎冷卻系統零組件之專業製造商，其中 114 年及 113 年之營收分別為 802,544 仟元及 792,043 仟元，若以本公司之營業額占汽車零組件產值之比率推估市佔率尚未達 1%，佔比不高主係汽車零組件種類繁多包含車身、引擎、變速器、煞車、離合器、踏板、輪軸、齒輪、車燈、乃至底盤傳導系統等，其中汽車空調及引擎散熱系統僅屬於汽車零件之一小部份。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

就汽車市場而言，全球在未來幾十年內需求仍維持穩定或小幅增加趨勢，且汽車工業之地位仍屬產業發展之火車頭，世界各國仍積極發展汽車相關之工業，台灣汽車零配件的外銷產品中，主要的類別包括塑膠件、沖壓金屬件、散熱組件、車燈及輪胎等一般維修件及零配件，其中又以 AM 為主要銷售市場。根據市調研究，我

國汽車零組件外銷市場穩定成長，主要是受惠於成本競爭優勢及開模技術能力，加上國際大廠，包括車廠 OEM 及售後市場加重外包採購比重，因此台灣相關大廠近幾年受惠不少，也持續擴展生產規模。

展望 2026 年受全球汽車市場在高通膨、利率維持高檔及地緣政治衝突等不確定因素影響下，消費者購車負擔增加，歐美新車銷售動能趨緩。在此背景下，車齡持續上升帶動維修與替換需求，汽車售後零組件市場維持穩健成長趨勢，預期整體需求將較 2025 年提升。

4. 競爭利基

(1) 堅強的研發團隊及豐富產品類別資料庫

本公司致力於汽車空調系統之冷凝器、蒸發器及汽車引擎散熱系統之水箱開發及產銷，由民國 76 年量產相關產品迄今累積 30 年之產業資料及營運資料庫，本公司現已累積龐大產品類別資料庫及堅實之研發團隊，目前新車款上市 3-6 個月間，本公司可迅速推出相應之汽車冷凝器、蒸發器及水箱。

(2) 客製化能力強

本公司具熟練之鋁合金冶煉、擠型及後處理加工技術，對熱傳技術及對鋁合金材料研究具相當之根基，並致力於產品與製程持續研發創新，透過研發部門與供應商之協同合作，能依據客戶需求，提供客製化產品，能有效滿足客戶新產品、新製程研發需求。

(3) 產品通過多項認證

汽車零組件關係行車安全，因此其品質把關特別嚴格。本公司為提升自我品質與技術，對於各種專業認證上不遺餘力，截至目前已取得 IATF16949、ISO 14001：2015、ISO 45001：2018 等品質管理系統認證。

項次	類別	效期起訖年月日	備註
1	ISO 14001：2015	2024/8/17~2027/8/17	環境管理認證
2	ISO 45001：2018	2024/11/02~2027/11/2	職業安全衛生管理認證
3	IATF16949：2016	2024/9/1~2027/9/1	汽車產業品質管理系統標準

(4) 豐富生產經驗，具少量多樣之生產能力

本公司累積多年之製造經驗，不斷提升生產技術，並與專業機構合作，改良產品生產流程並引進自動化之生產設備，藉由生產流程改造，縮短製程時間降低製造成本，並擁有各機構件開發、設計及自行開發模具之能力，能有效縮短換模時間，滿足 AM 客戶少量多樣之產品需求，使本公司競爭力更為提升。

5. 發展遠景之有利及不利因素與因應對策

(1) 有利因素

A. 中國大陸及東南亞汽車市場仍快速發展

根據 AAIA 之研究數據顯示，中國大陸轎車型的市場規模已超過 350 億美元，其中碰撞件約有 15%，而車齡 4-9 年之比例約有 50%，此資料顯示 AM 市場需求在未來仍有相當的潛力。東南亞十國人均所得亦持續提升，就過往資料顯示國民所得到達一定程度後，對於汽車需求將持續提高，故評估中國大陸

及東南亞汽車市場及後續 AM 維修市場仍有足夠之市場潛力及成長機會。

本公司目前以台灣為主要生產基地，主要銷售對象為歐美汽車零組件經銷商，惟在台灣與中國在在簽署 ECFA 後，列在早收清單汽車零組件產品以台灣為生產基地外銷中國大陸，本公司除深耕台灣外，並於 101 年 6 月份投資廈門萬載作為進入大陸及東南亞市場之佈局，未來仍有相當發展契機。

B. 平均車齡升高，維修頻率隨之提升

全球經濟環境趨緩之影響，北美地區汽車的平均車齡首度突破 10 年，這也意味著未來北美車主對 AM 零組件的使用率將更加提高，歐洲地區亦在歐債風暴籠罩下，換車頻率隨之拉長，亦可能增加整體 AM 市場之規模。

C. 與供應商建立緊密合作關係

本公司與主要供應商，已建立長久緊密之合作關係，除供應本公司穩定及品質佳之貨源外，並配合本公司業務需求協同開發新機型、新產品，與本公司形成共存共榮的成長夥伴關係，有助於本公司新產品開發、競爭力之提升。

(2) 不利因素及其因應對策

A. 競爭廠家多，大陸廠商進行低價競爭致產品價格競爭壓力大

目前國內外從事外銷汽車空調及引擎散熱零組件家數眾多，彼此間競爭激烈，尤其近年大陸廠商競相以低價產品進行銷售，對整體產業之銷售價格產生大幅下滑之壓力。

因應對策

本公司透過開發新產品模具，並持續縮短開發時間，原車廠推出新車款，本公司憑藉過去累積產品資料庫、產品開發經驗、經驗足夠之研發團隊及逆向工程基礎，可於 3-6 個月推出適用之空調及冷卻零組件，進一步搶得市場先機，提高產品組合的利潤。

本公司透過嚴格要求各項產品用料及建立對各製程之品質管制作業，進而提高產品品質之穩定度及使用耐久性，本公司仍將持續強化產品品質以建立市場區隔，藉以區隔大陸廉價卻品質差之產品。

本公司持續將鋁合金材料冶煉技術及散熱技術，開發家用空調系統及電子零組件之散熱系統，藉以創造新的市場及營收獲利來源。

B. 組裝車廠要求上游零組件廠配合降低成本，若未能有效控制成本或拓展市場，將影響本公司之獲利

組裝車廠持續要求上游零組件廠商配合降低生產成本，本公司若未能有效控制生產成本或拓展新市場，將影響本公司之營收及獲利。

因應對策：

本公司近年已持續轉型深耕售後維修(AM)市場，藉以降低對組裝車廠之依賴，目前本公司以經營 AM 市場為主。

本公司持續加強新產品之開發及推動生產成本合理化之措施，並拓展歐美市場之銷售維修(AM)市場銷售比重，藉以增加產品生產數量，提高生產之經濟規模，降低固定生產成本比重。

C. 人工聘用困難及成本逐年上升

隨著產業外移、傳統產業人才逐漸流失，及面對高科技產業造成排擠效應，面對此趨勢，本公司除了提高員工之福利，在產業升級、轉型開發高附加價值產品的同時未來將加強自動化的引進和工作環境之改善。

因應對策：

本公司與員工建立良好溝通管道，加強人員管理，除了提高員工自身福利外，經由建立完備之教育訓練機制及整合資料系統平台之應用以防止關鍵人力資源之流失，並持续提升作業系統自動化及工作環境之改善。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

本公司主要產品為汽車冷凝器(Condenser)、汽車蒸發器(Evaporator)、暖氣蕊子(Heater Cores)及汽車水箱(Radiator)等，相關產品主要用途簡述如下：

A. 汽車冷凝器(Condenser)：

屬於汽車空調(冷氣)系統之零組件，裝置於汽車水箱前方，汽車冷氣壓縮機啟動時，會將高溫高壓的氣態冷媒送進汽車冷凝器，透過冷凝器進行散熱變成液態冷媒。

B. 汽車蒸發器(Evaporator)：

屬於汽車空調(冷氣)系統之零組件，進入蒸發器之液態冷媒藉由鼓風機吸入的空氣中的熱量使冷媒蒸發成氣態，鼓風機則將空氣經過蒸發器經過熱交換成為冷空氣，並由空調出風口送至車室內以降車內溫度，而氣化後的冷媒回流至壓縮機，進行下一次空調循環。

C. 暖氣蕊子(Heater Cores)：

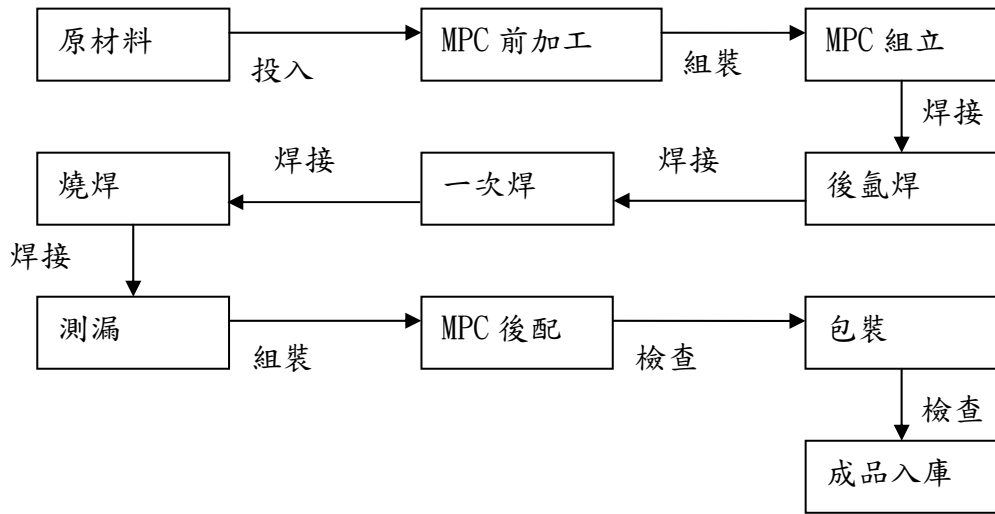
屬於汽車空調(暖氣)系統之零組件，進入暖氣蕊子之熱水，由引擎冷卻水提供，再藉由鼓風機吸入的空氣經過暖氣蕊子熱交換成為熱空氣，並由空調出風口送至車室內，提高車內環境溫度。

D. 汽車水箱(Radiator)：

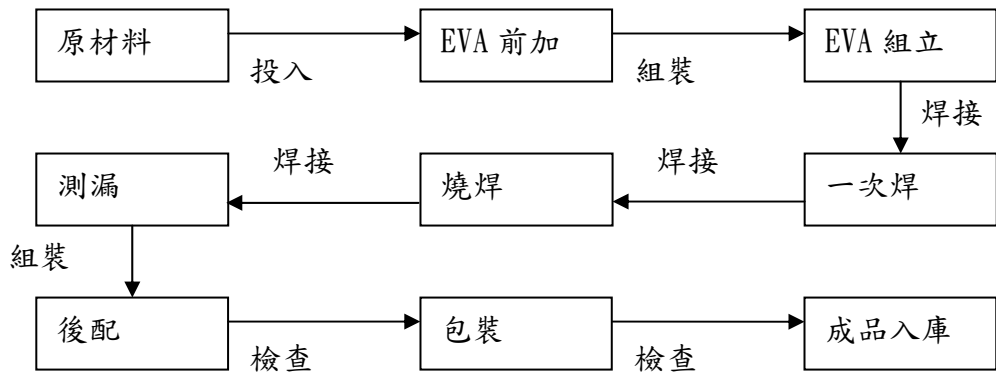
冷卻汽車引擎，使汽車引擎運轉時能維持適當的工作溫度，避免因高溫使得引擎金屬本體受熱變形。

2. 主要產品之產製過程

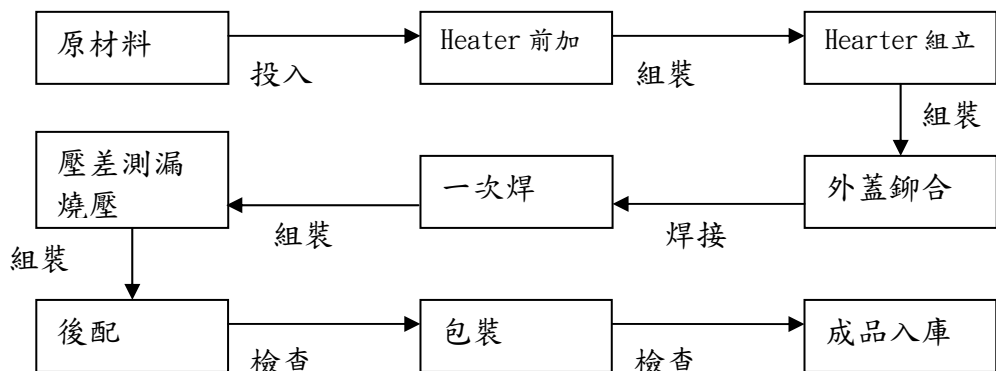
A. 汽車冷凝器(Condenser)



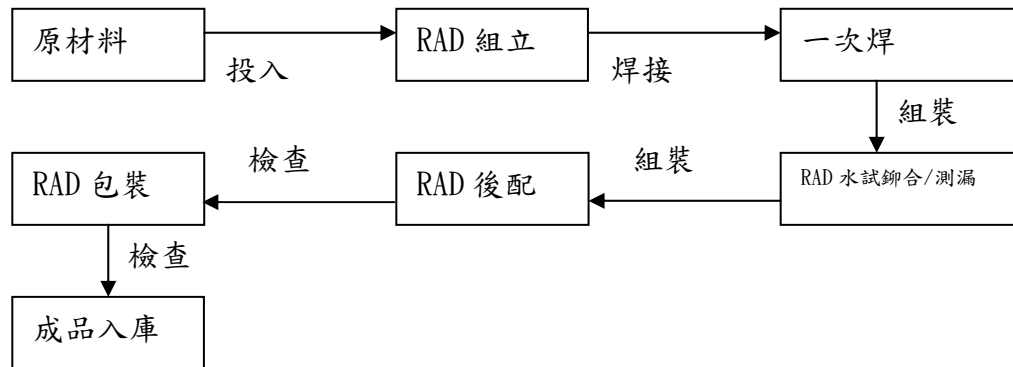
B. 汽車蒸發器(Evaporator)



C. 暖氣蕊子(Heater Cores)



D. 汽車水箱(Radiator)



(三)主要原料之供應狀況

主要原料	供應狀況
鋁錠	良好、穩定
捲料、鋁管	良好、穩定

以上供應商因長期以來與主要進貨廠商均保持良好之合作關係，因此，所供應之原料品質尚屬穩定，故生產原料供應不虞匱乏。

(四)最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上廠商名單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

項目	114 年度				113 年度			
	名稱	金額	佔進貨淨額比率 (%)	與發行人之關係	名稱	金額	佔進貨淨額比率 (%)	與發行人之關係
1	乙公司	57,835	16	無	丙公司	56,587	19	無
2	丙公司	55,289	15	無	甲公司	46,508	16	無
	其他	244,104	69	-	其他	195,743	65	-
	合計	357,228	100	-	合計	298,838	100	-

增減變動說明：

本公司最近二年度之主要原物料以捲料、鋁管、水槽等為主。

114 年度與 113 年度銷售及生產產品組合不同，故 114 年對乙公司進貨比重增加。

整體而言，本公司最近二年度主要原物料供應商變化情形尚屬合理，未有重大異常變化。

(五)最近二年度任一年度中曾占銷貨金額百分之十以上客戶名單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

項目	114 年度				113 年度			
	名稱	金額	佔銷貨淨額比率 (%)	與發行人之關係	名稱	金額	佔銷貨淨額比率 (%)	與發行人之關係
1	A 公司	198,849	24.78	無	A 公司	142,392	17.98	無
	其他	603,695	75.22	-	其他	649,651	82.02	-
	合計	802,544	100.00	-	合計	792,043	100.00	-

增減變動說明：

本公司產品主要為汽車冷凝器、水箱及蒸發器等汽車散熱零組件，並主要銷售維修(AM)市場，114年銷貨增加係因銷售量增加所致。綜上所述，本公司最近二年度銷售客戶變化情形尚屬合理，未有重大異常變化，本公司為提高市場佔有率及維持穩定成長，於滿足既有客戶訂單之餘，本公司亦致力於開發美洲、歐洲、非洲、中東亞洲等地市場新客源，並持續與其他汽車大廠進行密切互動，逐步分散本公司銷貨風險。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料：

年度		113 年底	114 年底	單位:人:% 截至 115 年 3 月 31 日
員工人數	研發人員	10	15	14
	管理人員	95	80	80
	作業員	186	186	186
	合計	291	281	280
平均年齡(歲)		43.9	44.5	44.7
平均服務年資(年)		11.7	12.0	12.4
學歷分佈比率(%)	博士	-	1	1
	碩士	2	2	2
	大學專科	65	29	28
	高中(含以下)	33	68	69

四、環保支出資訊：

1. 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明

(1) 本公司已取具下列固定污染源設置及操作許可證

項目	證號
金屬表面塗裝程序	南市府環空操證字第 D0735-01 號
廢(污)水排放地面水體	南市府環水字第 00520-13 號

(2) 繳納防治污染費用情形

本公司係委託環保機關認可之合法廢棄物處理公司處理廢棄物相關問題，本公司對於廢水排放及廢棄物等程序均依法令規定處理。

2. 公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

單位：新台幣仟元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
廢水處理設備	一式	97.08	2,860	-	將廢水處理符合放流水排放標準 COD:100 mg/L 以下，SS:30 mg/L 以下，pH:6~9
板框式污泥脫水機	一座	100.5	500	-	廢水處理過程產生污泥壓製為污泥餅降低污泥含水量，降低清運成本

3. 最近二年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無此情事。
4. 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失如下列：無。
5. 目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：
 - (1) 本公司目前在廢氣、廢水、廢棄物之各方面處理均符合法規之要求，且已設置相關設備處理。未來二年之環保支出佔本公司之資本比例較低，不致影響公司之盈餘，且本公司因重視環境污染之預防，符合環保法規要求，對於競爭地位應有正面提升。
 - (2) 未來二年度預計之重大環保資本支出：本公司已引進針對防治環境污染之主要設備，故未來尚無預計之重大環保資本支出。

五、勞資關係：

1. 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) 每年辦理員工健康檢查。
 - (2) 急難救助方案：積極協助家庭遇到困難或天災急難，迫切需要幫忙的公司員工，讓員工及其子女能獲得更好的照顧與發展，並鼓勵同仁投入公益活動，同時為提高公司員工的人文素養，特成立急難救助方案，內含急難救助、公益活動贊助等。
 - (3) 每年選出傑出及模範員工，分別頒發獎金及獎牌。
 - (4) 利潤分享：每年依營運狀況，發給員工年終獎金及員工紅利。
 - (5) 員工進修及訓練：為鼓勵員工於工作中持續學習與進修，除安排相關教育訓練課程外並補助員工教育訓練費等。
 - (6) 員工子女獎學金：為鼓勵員工子女在學優秀成績之表現，設立獎助學金，每年舉辦，分為公私立大專院校(含研究所)、高中及國中等組別，依照獎學金實行辦法之資格申請，以茲鼓勵。
 - (7) 員工持股信託：邀請員工一同成為萬在股東；員工得依個人意願選擇參與，由每月薪資中提撥固定之金額，公司提撥相對之獎勵金，一同提存至信託專戶，讓員工有機會長期參與公司經營成果，累積財富，共創雙贏的夥伴關係。
2. 本公司於民國 89 年 2 月成立職工福利委員會，辦理下列福利措施：
 - (1) 每月慶生會贈送壽星生日禮券。
 - (2) 遇有員工婚、產、喪假時均發放補助金。

(3)每年節慶發放年節禮券或禮品。

(4)每年定期舉辦員工旅遊。

3. 退休制度

本公司依法按月提繳退休金儲存至勞保局設立之勞工退休金個人專戶，提撥率為每月工資百分之六。本公司員工得在其每月工資百分之六範圍內，自願另行提繳退休金。

4. 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，應說明無法合理估計之事實：

本公司平時即重視員工各項福利，勞資關係和諧，最近二年度及截至年報刊印日止，並未發生重大勞資糾紛之情事。

六、資通安全管理

1. 資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源情形

(1) 資安風險管理架構

公司資訊安全之權責單位為資訊室，負責規劃、執行及推動資訊安全管理事項，並推展資訊安全意識。並且稽核室為資訊安全監理之查核單位，若查核發現缺失，旋即要求受查單位提出相關改善計畫並呈報董事會，且定期追蹤改善成效，以降低內部資安風險。

(2) 資訊安全政策

- (A)維持各資訊系統永續運作
- (B)防止駭客、各種病毒入侵及破壞
- (C)防止人為意圖不當及不法使用
- (D)防止機敏資料外洩
- (E)避免人為疏失意外
- (F)維護實體環境安全

(3) 資訊安全具體管理方案

(A) 電腦設備安全管理

- (a)本公司電腦主機、各應用伺服器等設備均設置於專用機房，機房保留進出紀錄存查。
- (b)機房內部備有獨立空調，維持電腦設備於適當的溫度環境下運轉；並放置藥劑式滅火器，可適用於一般或電器所引起的火災。
- (c)機房主機配置不斷電與穩壓設備，避免台電意外瞬間斷電造成系統當機，或確保臨時停電時不會中斷電腦應用系統的運作。

(B) 網路安全管理

- (a)與外界網路連線的入口，配置企業級防火牆，阻擋駭客非法入侵。
- (b)同仁由遠端登入公司內網存取 ERP 系統，必須申請 VPN 帳號，透過 VPN 的安全方式始能登入使用，且均留有使用紀錄可稽查。

(c)配置上網行為管理與過濾設備，控管網際網路的存取，可屏蔽訪問有害或政策不允許的網路位址與內容，強化網路安全並防止頻寬資源被不當占用。

(C)病毒防護與管理

- (a)伺服器與同仁終端電腦設備內均安裝有端點防護軟體，病毒碼採自動更新方式，確保能阻擋最新型的病毒，同時可偵測、防止具有潛在威脅性的系統執行檔之安裝行為。
- (b)電子郵件伺服器配置有郵件防毒、與垃圾郵件過濾機制，防堵病毒或垃圾郵件進入使用者端的PC。

(4)系統存取控制

- (A)同仁對各應用系統的使用，透過公司內部規定的系統權限申請程序，經權責主管核准後，由資訊室建立系統帳號，並經各系統管理員依所申請的功能權限做授權方得存取。
- (B)帳號的密碼設置，規定適當的強度、字數，並且必須文數字、特殊符號混雜，才能通過。
- (C)同仁辦理離(休)職手續時，資訊室依人資離職通知，進行各系統帳號的刪除作業。

(5)確保系統的永續運作

- (A)系統備份：建置分地備份系統，採取日備份機制，異地電腦機房各存一份備份資料，且異地建置備援系統，以確保系統與資料的安全。
- (B)災害復原演練：各系統每年實施一次演練，選定還原日期基準點後，由備份媒體回存於系統主機，再由使用單位書面確認回復資料的正確性，確保備份媒體的正確性與有效性。
- (C)租用電信公司兩條數據線路，透過頻寬管理設備，兩線路並聯互為備援使用，確保網路通訊不中斷。

(6)資安宣導與教育訓練

- (A)提醒宣導：要求同仁定期更換系統密碼，以維護帳號安全。
- (B)資安宣導：提供資訊安全實例文件給同仁參考。

2. 最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施：本公司於最近年度及截至年報刊印日止，尚未遭受重大資通安全事件。

七、重要契約：

契約性質	當事人	契約起迄時間	主要內容	限制條款
借款合同	兆豐國際商業銀行	114.08.27~116.08.27	中長期擔保抵押借款	擔保抵押借款
借款合同	中國信託商業銀行	113.05.31~118.05.31	中長期擔保抵押借款	擔保抵押借款

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

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	114 年度	113 年度	差異	
				金額	%
流動資產		1,133,588	1,201,446	(67,858)	(5.65%)
不動產、廠房及設備		1,034,011	1,066,612	(32,601)	(3.06%)
其他資產(含無形資產)		377,520	373,831	3,689	0.99%
資產總額		2,545,119	2,641,889	(96,770)	(3.66%)
流動負債		463,730	531,690	(67,960)	(12.78%)
長期負債		266,487	275,098	(8,611)	(3.13%)
其他負債		18,558	13,675	4,883	35.71%
負債總額		748,775	820,463	(71,688)	(8.74%)
股 本		597,723	597,723	-	-
資本公積		309,560	309,560	-	-
保留盈餘		889,952	917,478	(27,526)	(3.00%)
其他權益		(291)	(3,335)	3,044	(91.27%)
股東權益總額		1,796,344	1,821,426	(25,082)	(1.38%)
1. 重大變動分析說明：					
(1) 流動負債減少，主係因清還借款所致。					
(2) 其他負債增加，主係增加租賃負債所致。					
(3) 其他權益增加，主係增加透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益所致。					
2. 影響重大者之未來因應計畫：無。					

二、財務績效

(一) 經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	114 年度	113 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入		802,544	792,043	10,501	1.33%
營業成本		627,118	553,923	73,195	13.21%
營業毛利		175,426	238,120	(62,694)	(26.33%)
營業費用		129,197	165,748	(36,551)	(22.05%)
營業利益		46,229	72,372	(26,143)	(36.12%)
營業外收入及支出		(1,078)	85,743	(86,821)	(101.26%)
稅前淨利		45,151	158,115	(112,964)	(71.44%)
所得稅費用(利益)		13,505	34,565	(21,060)	(60.93%)
純 益(損)		31,646	123,550	(91,904)	(74.39%)
增減比例變動分析說明：					
(1) 營業成本增加，主係因產品銷售組合調整所致。					
(2) 營業費用減少，主係降低費用支出所致。					
(3) 營業外收入及支出、稅前淨利、所得稅費用及純益減少，主係兌換損失增加所致。					

(二) 預期未來一年銷售數量及其依據：

本公司依據 115 年銷售目標，並參酌市場需求、公司產能及客戶未來前景等因素合理編製而成，預估本公司業績未來將呈穩定之成長，將對本公司帶來正面助益。

(三)對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司目前所處行業仍有很大潛在客戶群，銷售狀況將隨新項目開發與下游客戶擴張計劃而有所提升，亦隨時注意市場脈動，掌握未來最新產品發展趨勢，藉以提升公司獲利，維持穩健良好之營運狀況。

三、現金流量

(一)現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元；%

項目	114年度	113年度	增(減)變動%
現金流量比率(%)	17.62	24.82	29%
現金流量充當比率(%)	172.07	110.07	56%
現金再投資比率(%)	0.61	2.21	72%
變動情形分析： (1) 現金流量比率、現金流量充當比率及現金再投資比率減少，主係因本期淨利減少所致。			

(二)流動性不足之改善計畫：無。

(三)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初 現金餘額	預計全年來 自營業活動 淨現金流量	預計全年 現金流量	預計現金剩 餘(不足)數 額 + -	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
503,559	400,000	(350,000)	553,559	-	-
分析說明：預計未來一年來自營業活動之現金流入約400,000仟元，預計之現金流出約350,000仟元，主係資本支出100,000仟元，預計現金餘額為553,559仟元，尚無現金不足之情事。					

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：

(一)本公司轉投資政策：

本公司經營團隊係基於營運需求或公司未來成長之考量等因素而進行轉投資，就轉投資事業之組織型態、投資目的、設置地點、市場狀況、業務發展、持股比例、參考價格及財務狀況等項目進行詳細評估，並作成投資案評估建議，以供決策當局作為投資決策之依據。此外，本公司針對已投資之事業亦隨時掌握被投資事業經營狀況，分析投資成效，以利決策當局作為投資後管理之追蹤評估。

(二)114年度轉投資虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

114年度；單位：新台幣仟元

被投資公司	認列被投資公司最近 年度投資損益	獲利或虧損之主要 原因	改善計畫
Cavalier Holding Co.,Ltd.	(7,892)	廈門萬載營收不足	本公司將透過拓展新市場及發展多元營業項目，以提升收入來源，並持續推動成本控管，降低費用支出，改善現金流狀況。

(三)未來一年投資計畫：無。

六、風險事項分析評估：

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1. 利率變動影響對公司損益之影響及未來因應措施

本公司114年度及113年度利息支出分別為12,496仟元及11,987仟元，佔各期營業收入比率分別為1.56%及1.52%，佔稅前淨利比率分別為27.68%及7.58%，佔本公司營業收入及稅前淨利比重尚屬有限，且本公司基於穩健保守之財務管理基礎下，財務部門平日與往來銀行維持密切聯繫，並密切掌握利率變動的相關訊息以研判未來利率之走勢，以適當調整借款利率。

2. 匯率變動影響對公司損益之影響及未來因應措施

本公司最近二年度之外銷比重約70%~75%，為規避匯兌風險，本公司收款與付款採同一幣別之自然避險方式，且從事遠期外匯合約等衍生性金融商品交易之目的，主要係為規避因匯率波動所產生之風險。本公司114年度及113年度兌換利益分別為(32,192)仟元及53,678仟元；金融資產評價利益(損失)分別為(845)仟元及(408)仟元，匯率變動應不致對本公司損益有重大影響。本公司因應匯率變動之措施係以自然避險為主，收款及付款盡量以相同幣別交易，使外幣部位自然降低，對於曝險外幣之部位，適度利用衍生性金融商品作為避險工具，估計外銷貨款之外幣流入時點，出售或買入遠期外匯，或直接於外匯市場買賣現貨，來規避匯兌風險。另本公司財務部門平日與往來銀行維持密切聯繫，並密切掌握匯率變動的相關訊息以研判未來匯率之走勢，盡量降低匯率變動對公司的營業利潤產生影響。

3. 通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施

本公司截至年報刊印日止尚未有因通貨膨脹而對本公司損益產生重大不利影響之情事。本公司除了密切觀察市場物價波動，積極開發原物料供貨來源，以試圖降低生產成本外，並與客戶維持良好的關係適時的向客戶反應生產成本，故本公司目前尚能有效控制通貨膨脹對本公司獲利的影響。

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

1. 本公司一向秉持專注本業及務實原則經營事業，財務政策以穩健保守為原則，並無從事高風險、高槓桿之投資。

2. 本公司114年度為子公司 Cavalier Holding Co., Ltd. 背書保證美金0仟元，另114年度及115年截至年報刊印日止，資金貸與他人及為他人背書保證之相關交易皆依本公司訂定之「資金貸與他人及背書保證作業程序」辦法執行，並依法令規定辦理及公告。

3. 本公司之衍生性金融商品之交易係以達成規避匯率波動風險為目的，本公司114年度及115年截至年報刊印日止，相關交易皆依本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」執行，並依照規定辦理及公告。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司未來除開發更多形式之汽車散熱設備外，目前已投入CPU/GPU/LED/VGA等電子零組件熱流解決方案提供及技術開發，並與下游客戶共同開發家電相關散熱產品，未來將憑藉本公司多年於熱交換領域之深耕，與對鋁及相關合金金屬之特性掌握，朝多元化之產品應用領域發展，預計研發費用應可呈現逐年成長趨勢。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司之經營一向秉持誠信原則，遵循國內外相關政府與機構頒佈之法規。除依照現行法律規範執行業務外，並密切關注與本公司營運相關之國內外重要政策走向、政策形成、立法進程及細部內涵，並據以適時主動提出因應措施。截至年報刊印日止本公司並未受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務及業務之情事。

(五)科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司將隨時注意產業技術變化之發展演變，並著手評估對公司財務業務影響，截至公開說明書刊印日止科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務尚無重大不利影響。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立以來，遵守相關法令規定，積極強化內部管理與提昇管理品質及績效，同時保持和諧之勞資關係，以持續維持優良企業形象，本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無任何影響企業形象之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1. 進貨集中

本公司與主要供應商往來多年，並與供應商皆維持良好合作關係，最近二年度，並無向任一家供應商進貨，超過進貨總額50%之情事，本公司對於各項原物料之採購原則以多家供應商之採購政策，確保進貨來源穩定且多元，最近年度及申請年度截至年報刊印日止，未有供貨短缺或中斷以致影響生產作業之情事。

2. 銷貨集中

本公司之銷售係以外銷市場為主，銷售區域係以美洲為主亞洲次之。最近二年度並無對單一客戶銷售比重達30%以上，故應無銷貨集中之情事。

(十)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：

截至年報刊印日止，本公司主要董事及主要股東尚無股權大量移轉之情事，移轉原因多為股東自身理財之因素，尚不影響本公司實際經營狀況，故股東個人因理財因素進行之股權轉讓行為對本公司經營尚無重大影響。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：
截至年報刊印日止，本公司尚無經營權產生重大改變之情事。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、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：

截至年報刊印日止，本公司尚無訴訟或非訟事件可能對股東權益或證券價格有重大影響者。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

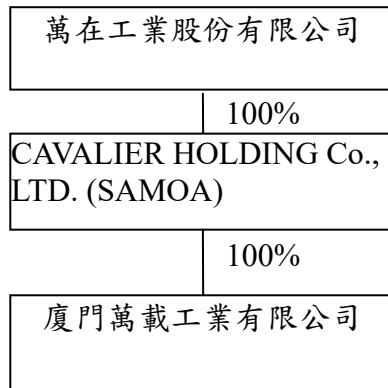
七、其他重要事項：無。

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一)關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織圖：



2. 各關係企業基本資料：

關係企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
CAVALIER HOLDING Co., LTD. (SAMOA)	2012/4/23	Offshore Chambers, P. O. Box 217, Apia, Samoa	USD 8,500,000	一般投資事業
廈門萬載工業有限公司	2002/7/22	福建省廈門市翔安區馬巷鎮巷北工業區舫山北二路 1101 號	USD 8,300,000	生產汽車空調系統與汽機車引擎冷卻系統等鋁製品模具及熱交換器製造加工生產

3. 依本法第三百六十九條之三推定為有控制與從屬關係者：無。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

(1) 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系統與汽機車引擎冷卻系統零件生產、研發與銷售及轉投資等業務。

(2) 各關係企業間所經營業務互有關聯者，應說明其往來分工情形：無。

5. 各關係企業董事、監察人與總經理資料：

關係企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比率
CAVALIER HOLDING Co., LTD. (SAMOA)	董事長	萬在工業股份有限公司 代表人：萬正乾	8,500,000	100%
廈門萬載工業有限公司	董事長	CAVALIER HOLDING Co., LTD (SAMOA) 代表人：胡萬美麗	8,300,000	100%
	董事	CAVALIER HOLDING Co., LTD (SAMOA) 代表人：江順讚	8,300,000	100%
	董事	CAVALIER HOLDING Co., LTD (SAMOA) 代表人：萬正乾	8,300,000	100%
	監察人	CAVALIER HOLDING Co., LTD (SAMOA) 代表人：萬正豐	8,300,000	100%

6. 各關係企業營運概況：

單位：新台幣仟元

關係企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
CAVALIER HOLDING Co., LTD (SAMOA)	256,123	9,554	-	9,554	-	(39)	(7,892)	(0.93)
廈門萬載工業有限公司	254,893	17,455	16,272	1,183	12,356	(8,826)	(7,911)	-

(二)關係企業合併財務報表：主要內容之事項置於公開資訊觀測站，

網址【<https://mops.twse.com.tw/基本資料/電子書/關係企業三書表專區>】

(三)關係報告書：不適用。

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。

四、最近年度及截止年報刊印日止，證交法第三十六條第三項第二款所訂對股東權益或證券價格有重大影響之事項（包括符合本中心上櫃公司重大訊息之查證暨公開處理程序第11條第1項重大訊息說明記者會各款情事）：無。

萬在工業股份有限公司



董事長 萬 正 乾





台灣 研發 / 製造

Taiwan: R&D/ Production

行銷全球 OEM / OES / AM

- 汽車空調模組
- 汽機車冷卻模組
- 機電冷卻模組
- 機電及空調系統產品

Globe OEM / OES / AM markets

- A/C products for vehicles
- Cooling system for vehicles and motorcycles
- Cooling modules for High Power Density Device
- Household A/C and Refrigeration Cooling modules

廈門 製造

Xiamen : Production

中國/東南亞市場 OEM / OES / AM

- 汽車空調模組
- 機電冷卻模組

China/ Southeast OEM / OES / AM markets

- A/C products for vehicles
- Cooling modules for electronic application

MAN ZOI
Since 1984