

股票代碼：3485



一一四年度
年 報

本年報查詢網址：<http://mops.twse.com.tw/>

中華民國一一五年五月五日刊印

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人姓名：杜松穎

代理發言人姓名：蕭雅娟

職 稱：總經理

職 稱：財會經理

電 話：(03)364-6445

電 話：(03) 364-6445

電子郵件信箱：service@efm.com.tw

電子郵件信箱：service@efm.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總 公 司：桃園市八德區茄苳路 760 巷 16 號

工 廠：桃園市八德區茄苳路 760 巷 16 號

電 話：(03) 364-6445

分 公 司：無

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名 稱：群益金鼎證券股份有限公司 股務代理部

地 址：台北市大安區敦化南路二段 97 號地下二樓

網 址：www.capital.com.tw

電 話：(02) 2703-5000

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

簽證會計師姓名：洪偉倫、虞成全

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地 址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓

網 址：http://www.deloitte.com.tw

電 話：(02) 2725-9988

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、公司網址：http://www.efm.com.tw

目 錄

壹、 致股東報告書	1
一、 營業報告書	1
二、 一一四年度營業計畫概要	3
貳、 公司治理報告	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	16
四、 會計師公費資訊	34
五、 更換會計師資訊	35
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，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間	36
七、 最近年度及截止年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權轉移及股權質押變動情形	36
八、 持股比例占前十名之股東，其相互為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	37
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	38
參、 募資情形	39
一、 資本及股份	39
二、 公司債辦理情形	42
三、 特別股辦理情形	42
四、 海外存託憑證辦理情形	42
五、 員工認股權憑證及辦理情形	42
六、 限制員工權利新股辦理情形	42
七、 取得限制員工權利新股之經理人及取得股數前十大之員工姓名及取得情形	
八、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	42
九、 資金運用計畫執行情形	42
肆、 營運概況	43
一、 業務內容	43
二、 市場及產銷概況	50
三、 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料	59
四、 環保支出資訊	59
五、 勞資關係	59
六、 資通安全管理	60
七、 重要契約	60

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	61
一、財務狀況.....	61
二、財務績效.....	61
三、現金流量.....	62
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	63
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	63
六、風險管理分析評估.....	64
七、其他重要事項.....	67
陸、特別記載事項	68
一、關係企業相關資料	68
二、最近年度及截至年報刊印日止, 私募有價證券辦理情形.	71
三、其他必要補充說明事項	71
四、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所定對股東權益或證券 價格有重大影響之事項	71

壹、致股東報告書

各位股東：

受半導體高階製程驅動下，帶動高階IC覆晶載板FCBGA設備需求，本公司114年度營業收入為549,067仟元，相較113年度營收減少10%，稅後盈餘為201,799仟元，每股稅後盈餘為5.9元。

本公司從事高階 ABF 載板相關濕製程生產設備，近期並已開發完成玻璃載板與 TGV 製程設備，運用光電設備累積之潔淨技術，加上智能自動化設備的研發，在高階 IC 覆晶載板 FCBGA 相關設備領域成效顯著，未來仍堅守「持續創新、堅持品質、客戶信賴、股東權益」的經營理念，致力本業經營，持續推出符合市場趨勢之產品，以提升企業獲利與價值，公司亦將積極推動 ESG，致力於成為兼顧環境保護、社會責任與公司治理的模範企業。

敝豐企業股份有限公司
董事長 周政均



一、一一四年度營業狀況報告

(一)一一四年營業計畫實施成果

本公司 114 年主要生產高階 IC 覆晶載板 FCBGA 設備及機械設備維修，年度營業收入為 549,067 仟元，稅前純益為 254,793 仟元。

(二)一一四年預算執行

本公司未編列一一四年度財務預測，故不適用。

(三)財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

項 目	114 年度
營業收入	549,067
營業成本	242,789
營業毛利	306,278
營業費用	58,655
營業淨利	247,623
稅前淨利	254,793
資產報酬率(%)	12.35
權益報酬率(%)	15.34
營業利益佔實收資本比率(%)	72.42
純益率(%)	36.75
每股稅後盈餘(元)	5.90

(四)研究發展概況

本公司投入印刷電路板產業濕製程所需機台之開發，不斷研發新機種，並加強客製化服務，運用先前之液晶顯示器及觸控面板等光電生產設備及相關製程經驗，成功轉入 IC 載板製程設備產業，研發出高階覆晶球閘陣列封裝載板濕製程設備(FCBGA)、微影顯影機、表面超粗化蝕刻機、剝膜機及快速蝕刻機等主製程設備。

隨著 IC 載板製程設備在 AI 伺服器、高速運算、數據中心等設備市場的成長以及精密度的要求，隨著應用層面不斷提高後，對先進封裝技術有更多需求，包括 ASIC、異質整合、多晶片模組(MCM)、嵌入式多晶片互連橋接(EMIB)和小晶片(Chiplet)。因此 IC 載板規格朝向更大尺寸和更多層數發展，進而提高 IC 載板產能需求，目前 IC 載板清洗製程逐漸遭遇高潔淨度要求之挑戰。技術發展主要源自下游市場需求，電子產品持續朝輕薄短小、高可靠度、多功能化、高頻高速發展，電子及半導體生產用機械設備產業順應市場需求，將投入更多製程研發及設備更新，使產品更具競爭力。

對於先進製程技術的發展快速，本公司將不斷精進洗淨技術、潔淨技術、蝕刻能力及微影能力，致力提升產品高潔淨度、高均勻性、高良率的技術要求。並朝有效降低潔淨乾燥空氣(Clean Dry Air, CDA)與水、電的消耗的節能設計持續改進。

另外隨著 AI 伺服器高算力需求 OAM 模組(Open Accelerator Module, 開放加速器模組)AI 伺服器設計的硬體架構，實現 GPU 與其他 GPU 之間以 GPU 與 CPU 之間的超高帶寬和低延遲連接，因其較原 FCBGA 載板面積更大厚度更厚，故需開發對應之水平生產設備。

最近五年度開發成功之技術或產品：

年度	產品	功能(用途說明)
110	低 Profile 表面超粗化蝕刻機 (8401)客戶端量產驗證完成	針對高頻 IC 之覆晶載板，為降低因線路表面 Profile 產生之高頻訊號波形異常。故需低 Profile 表面超粗化蝕刻機之新製程設備。
	ABF 高階 IC 覆晶載板 FCBGA 非接觸式 (Contact Free) 垂直式框架顯影機	由於 ABF 高階 IC 覆晶載板起始增層板較薄，在水平式濕製程設備無法完全達到非接觸式(Contact Free)生產而開發。
111	ABF 高階 IC 覆晶載板 FCBGA 振動過濾排膜剝膜機	針對高頻 IC 之覆晶載板，因應細線路光阻剝離後之排膜。採高頻低振幅振動方式排出細微光阻。增強排膜功能。
112	垂直式框架腔體自動潔淨系統	吹烘乾段在生產過程中容易在腔體內部沾附 particle,因此在機台非生產時段利用旋轉噴頭噴洗吹烘乾段內腔體，藉此提升設備潔淨度，提高產品良率。

年度	產品	功能(用途說明)
113	玻璃夾持框架機構	TGV 玻璃厚度在 0.1mm(100μm)時，夾持、噴灑冷熱風乾燥時，非常容易破裂，經開發夾持座對應適合硬度之夾點，已能在經過相關製程而不破裂。
	單片垂直浸泡設備	垂直單片製程設備(VSP)為因應載板增層層數越來越高，面積越來越大且新線路構裝發展出特殊製程需求之設備。
114	VSP-GLicap 垂直浸泡式表面化學鍵結處理機	由於線路趨向更微細化，線路表面化學咬蝕後利用表面粗糙度再壓合 ABF，但在高時脈時造成波型雜訊，故新製程改採線路表面代學鍵結再壓合 ABF，改善訊號波型。

二、一一四年度營業計畫概要

(一)營運方針與目標：

本公司持續深耕高階載板及封裝設備技術，致力於提升製程效率與技術競爭力，重點包括：

1. ABF 高階 IC 覆晶載板 FCBGA 濕式主製程設備推廣，強化市場競爭力並確保高良率。
2. 非接觸式（Contact Free）垂直式框架濕式主製程設備，提供高精度製程技術，引領市場創新。
3. 垂直單片製程設備開發與推廣，由於高速高效運算的需求，載板越來越厚越來越大也發展出特殊製程，傳統設備已無法符合特殊生產需求，而垂直單片製程設備 VSP 為因應未來特殊生產需求之設備。
4. TGV、黃光線路設備推廣、穿孔製程設備及表面金屬化設備，尋求與客戶、特用化學品商合作開發。
5. 垂直單片製程設備(VSP)以 VSP 設備能有效縮減製程設備長度、寬度及設備高潔淨度之優勢，尋求與客戶、特用化學品商合作開發跨領域市場，如鎳鉍金製程，化學銅沉積製程。

(二)預期銷售數量及其依據

2026 年上半年 ABF 載板產業因 AI 應用需求仍屬強勁，生成式 AI 帶動 AI 應用，相信仍會持續發展，未來 AI 伺服器的需求，可望為 ABF 載板帶來新的成長動能。

(三)外部競爭、法規環境及總體經營環境影響

在 ABF 載板市場上，台灣產量已佔全球第一，本公司在持續創新、堅時品質、客戶信賴的理念下，在與客戶共同合作的緊密關係中，我們累積製程設備的相關技術，

成為公司強而有力的競爭基礎與優勢。

隨著高效能運算、數據中心、5G 基礎建設及 AI 應用的擴展，市場需求可望回升，且玻璃基板優異的尺寸安定性及散熱性，適合更高的連接密度，其封裝趨勢是未來市場的新動能。

(四)重要之產銷政策

以光電等級之清洗能力，高解析及均勻度的蝕刻顯影能力，高階 IC 覆晶載板 FCBGA、微影顯影機、表面超粗化蝕刻機、剝膜機、快速蝕刻機等主製程設備，

為重點銷售，並積極配合客戶製程需求推廣更先進製程能力的水平設備，垂直框架系列產品及垂直單片製程設備 VSP，並積極拓展全球第二大 ABF 生產國之市場。

(五)未來公司發展策略

高階 IC 覆晶載板 FCBGA 微影顯影機、表面超粗化蝕刻機、剝膜機、快速蝕刻機製程能力提升，並積極以利基產品開拓新客戶，以高良率產品差異化及高信賴優質化達成市場區隔(加入智能自動化及製程整合)。

推出模組化設計，提升客製化能力，符合客戶不同製程需求，建立自有設備數據，整合製程、異常分析、即時參數優化與系統整合，將設備串接至智慧工廠解決方案中，節能減碳減少污染排放，結合 ESG 概念設計，提升品牌形象與國際競爭力。

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)董事及監察人資料

1.董事及監察人資料

114年3月25日單位：股

職稱 (註1)	國籍 或註冊地	姓名	性別 年齡 (註2)	選任 日期	任期	初次 選任 日期 (註3)	選任時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷 (註4)	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	中華民國	周政均 (註7)	男 41~50	112.06.28	3年	101.06.29	1,306,068	4.09%	1,853,312	5.42%	170,255	0.50%	1,960,321	5.73%	Fort Hays State University 企管系畢 鈺豐企業(股)公司執行副總	艾瑪投資(股)公司董事長 兆暘投資(股)公司董事 力海洋科技(股)公司董事 鈺豐企業(股)公司董事長 兼執行長	—	—	—	註5
董事	中華民國	珮瑜投資 股份有限公司	—	112.06.28	3年	112.06.28	1,467,998	4.59%	1,570,757	4.59%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
法人 董事 代表人	中華民國	詹珮琳	女 31~40	112.06.28	3年	106.06.28	—	—	805,071	2.36%	8,560	0.03%	2,346,507	6.86%	南華大學企業管理系畢 昱銘工業有限公司業務助理 昱銘工業有限公司採購專員	昱銘工業有限公司財務 科長 珮瑜投資(股)公司董事長 瑜珮(股)公司董事長	—	—	—	
董事	中華民國	艾瑪投資 股份有限公司	—	112.06.28	3年	111.11.30	936,340	2.93%	1,960,321	5.73%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	註6
法人 董事 代表人	中華民國	李瑞萍 (註6)	女 61~70	112.06.28	3年	111.11.30	—	—	201,117	0.59%	—	—	—	—	政治大學企經班 東吳大學政治系畢 台灣富士全錄(股)公司 NB 推廣部經理 新生社南區分公司主任	名超企業(股)公司獨立董 事				
董事	中華民國	帛億股份 有限公司	—	112.06.28	3年	111.11.30	2,697,756	8.44%	2,886,598	8.44%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
法人 董事 代表人	中華民國	陳怡君	女 41~50	112.06.28	3年	111.11.30	—	—	—	—	—	—	—	—	輔仁大學織品行銷研究所畢 輔仁大學德文系畢 摩曼頓採購 湯米席爾菲格採購 威賜整合行銷執行祕書 萬事達遠東採購 台灣彪馬業務助理	帛億(股)公司董事長	—	陳英武	父女	註7
獨立 董事	中華民國	陳韻如 (註8)	女 51~60	113.06.12	3年	113.06.12	—	—	—	—	—	—	—	—	文化大學法律系財經組畢	翊捷法律事務所 主持律師	—	—	—	

職 稱 (註 1)	國 籍 或註冊地	姓 名	性別 年齡 (註 2)	選任 日期	任期	初次 選任 日期 (註 3)	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經（學）歷 (註 4)	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 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	劉東杰	男 71~75	112.06.28	3 年	109.06.22	—	—	—	—	—	—	—	—	美國曼卡托大學 藝術碩士 輔仁大學經濟系畢業 台灣中小企銀 31 年經驗 曾任國際部經理	建錫實業股份有限公司 董事	—	—	—	
獨立 董事	中 華 民 國	周 斌	男 71~75	112.06.28	3 年	109.06.22	44,020	0.14%	47,101	0.14%	—	—	—	—	逢甲大學交通管理系畢業 台灣中小企銀 35 年經驗 曾任 洛杉磯分行經理 中壢分行經理	—	—	—		
獨立 董事	中 華 民 國	張裕倉	男 71~75	112.06.28	3 年	112.06.28	—	—	—	—	66,682	0.20%	—	—	健行科技大學電機工程系畢 財團法人台灣綠色生產基金 會 部門經理 財團法人中技社 組長	財團法人台灣產業服務基 金會顧問	—	—	—	

註 1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註 2：請列示實際年齡，並得採區間方式表達，如 41~50 歲或 51~60 歲。

註 3：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註 4：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註 5：本公司董事長兼執行長係考量營運之效果及效率，董事會過半數之董事未兼任員工或經理人，且公司已於 113.06.12 股東會增選一席獨立董事。葉蘭英係擔任本公司之子公司敍豐電子科技(昆山)有限公司董事長。

註 6：艾瑪投資股份有限公司於 113.08.01 辭任法人董事及代表人李瑞萍。

註 7：陳英武係擔任本公司之子公司亞樂國際有限公司法人董事-力海洋科技股份有限公司代表人及敍豐電子科技(昆山)有限公司監察人。

註 8：陳韻如 113.06.12 增額當選獨立董事。

2.法人股東之主要股東：

法人股東名稱	法人股東名稱
帛億股份有限公司	陳怡君(11.8%)、陳英武(46.43%)、賴鵞(6.49%)、陳思吟(11.76%)、 陳霈蓉(11.76%)、陳冠宇(11.76%)
珮瑜投資股份有限公司	詹珮琳(5.01%)、詹文鐘(1.66%)、詹濬瑜(88.32%)、簡鶴鑾(5.01%)

3.主要股東為法人者其主要股東：無。

4.董事、監察人所具備之專業知識及獨立性之情形

115 年 3 月 31 日

姓 名	條 件	專業資格與經驗	獨立性情形(註)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
周政均		1.董事會領導經驗(工作經驗請參閱 p.14) 2.具有營運判斷、經營管理、危機處理、產業知識、國際市場觀、領導決策等專業經驗 3.未有公司法第 30 條各款情事	非獨立董事	0
珮瑜投資股份有限公司 代表人：詹珮琳		1.董事會領導經驗(工作經驗請參閱 p.14) 2.具有營運判斷、經營管理、危機處理、產業知識、國際市場觀、領導決策等專業經驗 3.未有公司法第 30 條各款情事		0
艾瑪投資股份有限公司 代表人：李瑞萍		1.董事會領導經驗(工作經驗請參閱 p.14) 2.具有營運判斷、經營管理、危機處理、產業知識、國際市場觀、領導決策等專業經驗 3.未有公司法第 30 條各款情事		1(註 1)
帛億股份有限公司 代表人：陳怡君		1.董事會領導經驗(工作經驗請參閱 p.14) 2.具有營運判斷、經營管理、危機處理、產業知識、國際市場觀、領導決策等專業經驗 3.未有公司法第 30 條各款情事		0
陳韻如		1.薪酬委員會、審計委員會及董事會領導經驗(工作經驗請參閱 p.14) 2.具有產業及財務會計方面知識 3.未有公司法第 30 條各款情事	獨立董事獨立性情形，如下： 1.本人、配偶、二親等以內親屬皆未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人； 2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)皆未持有本公司股份； 3.皆未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人； 4.最近 2 年皆未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務。	0(註 2)
劉東杰		1.薪酬委員會、審計委員會及董事會領導經驗(工作經驗請參閱 p.14) 2.具有產業及財務會計方面知識 3.未有公司法第 30 條各款情事		0(註 3)
周 斌		1.薪酬委員會、審計委員會及董事會領導經驗(工作經驗請參閱 p.15) 2.具有產業及財務會計方面知識 3.未有公司法第 30 條各款情事		0
張裕倉		1.薪酬委員會、審計委員會及董事會領導經驗(工作經驗請參閱 p.15) 2.具有產業及財務會計方面知識 3.未有公司法第 30 條各款情事		0

註 1.艾瑪投資股份有限公司代表人：李瑞萍，兼任名超企業股份有限公司獨立董事。艾瑪投資股份有限公司於 113.08.01 辭任法人董事及代表人李瑞萍。

2.獨立董事陳韻如 113 年 6 月 12 日選任。

3.獨立董事劉東杰兼任建錫實業股份有限公司董事。

5.董事會多元化及獨立性：

(1)董事會多元化：

本公司為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，經 106 年 4 月 12 日董事會通過制訂「公司治理實務守則」。

依本公司「公司治理實務守則」第二十條第三項規定：董事會成員組成應考量多元化，除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜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。

董事會成員應普遍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：

- A.營運判斷能力。
- B.會計及財務分析能力。
- C.經營管理能力。
- D.危機處理能力。
- E.產業知識。
- F.國際市場觀。
- G.領導能力。
- H.決策能力。

本公司董事會多元化政策落實情形如下：

本公司現任董事會由 7 位董事(含 4 位獨立董事)組成，董事成員具備財金、商務及管理領域之豐富經驗與專業，董事年齡達 70 歲以上為 3 人、滿 50 歲未滿 60 歲有 1 人、滿 40 歲未滿 50 歲有 2 人、滿 30 歲未滿 40 歲有 1 人，其中 1 位董事兼任本公司經理人；未逾董事席次三分之一。

此外，本公司亦注重董事會成員組成之性別平等，成員中包括 3 位女性董事。

(2)董事會獨立性：

本公司目前獨立董事席次 4 席，佔整體董事 4/7 席，本公司內部已根據證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事，就獨立董事之獨立性進行審查，就任時填寫獨立董事（選任時）資格條件檢查表，本公司未發現有任何違反規範之情事。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

115年3月25日 單位：股

職 稱	姓 名	性 別	國 籍	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 率	股數	持 股 率	股數	持 股 率			職 稱	姓 名	關 係	
執行長	周政均	男	中華民國	111.10	1,853,312	5.42%	170,255	0.50%	2,313,697	6.77%	Fort Hays State University 企管系 鈺豐企業(股)公司董事長特助、執行副總	艾瑪投資(股)公司董事長 兆暘投資(股)公司董事 力海洋科技(股)公司董事	鈺豐(昆山)董事長	葉蘭英	母子	註 1
總經理	杜松穎	男	中華民國	111.10	37,057	0.11%	—	—	—	—	南亞技術學院機械工程系 台灣歐特瑪科技(股)副總經理 鈺豐企業(股)公司副總經理	—	—	—	—	
協 理	鄭材治	男	中華民國	109.03	10,700	0.03%	—	—	—	—	交通大學 EMBA 元智大學製造工程與管理技術系 中華映管(股)公司營運處總處長	—	—	—	—	
財會主管 兼公司治理主管	蔡嘉怡	女	中華民國	112.04	6,420	0.02%	—	—	—	—	臺北商業大學會計資訊系 勤業眾信聯合會計師事務所審計 鈺豐企業(股)公司稽核主管	—	—	—	—	註 2
財會主管	蕭雅娟	女	中華民國	114.07	—	—	—	—	—	—	中原大學會計研究所 勤業眾信聯合會計師事務所審計經理 樂鞞生活創意股份有限公司財會經理	—	—	—	—	註 3
公司治理 主管	陳玉靜	女	中華民國	114.07	20,750	0.06%	—	—	—	—	清雲科技大學企管系 中華映管(股)公司品保技術員	—	—	—	—	註 4
稽核主管	林育妃	女	中華民國	113.01	—	—	—	—	—	—	萬能科技學院企業管理系 天品聯合(股)公司會計專員 盛弘醫藥(股)公司會計專員 國破科技(股)公司稽核專員 富驊企業(股)公司會計員	—	—	—	—	註 5
稽核主管	溫豐玉	女	中華民國	114.08	—	—	—	—	—	—	元智大學經營管理技術系 天品聯合(股)公司稽核主管 福登精密工業股份有限公司會計、稽核 禾昌興業(股)公司會計	—	—	—	—	註 6

註1：周政均於113.08.05卸任公司治理主管。葉蘭英係擔任本公司之子公司敍豐電子科技(昆山)有限公司董事長。

註2：蔡嘉怡於112.04.10董事會通過委任為財會主管；113.8.5董事會任命為公司治理主管；114.07.07因公司職務調整，由財會主管兼公司治理主管轉任董事長特助。

註3：蕭雅娟於114.07.07董事會通過委任為財會主管。

註4：陳玉靜於114.07.07董事會通過任命為公司治理主管。

註5：林育妃於113.01.30董事會通過任命為稽核主管；114.06.05離職由稽核代理人代行職務。

註6：溫豐玉於114.08.25到職，114.11.18董事會通過委任為稽核主管。

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(含獨立董事)之酬金

董事(含獨立董事)之酬金

114 年 12 月 31 日 單位：新臺幣仟元

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(註10)		領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註11)		
		報酬(A) (註2)		退職退休金(B)		董事酬勞(C) (註3)		業務執行費用(D) (註4)				薪資、獎金及特支費等(E) (註5)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註6)								
		本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司		財務報告內所有公司(註7)		本公司	財務報告內所有公司(註7)			
董事長兼執行長	周政均																							
董事	珮瑜投資(股)公司 代表人：詹珮琳	-	-	-	-	8,583	8,583	-	-	8,583 4.25%	8,583 4.25%	4,248	4,248	-	-	9,544	-	9,544	-	22,375 11.09%	22,375 11.09%	-		
董事	帛億(股)公司 代表人：陳怡君																							
獨立董事	陳韻如	850	850	-	-	-	-	-	-	850 0.42%	850 0.42%	-	-	-	-	-	-	-	-	850 0.42%	850 0.42%	-		
獨立董事	劉東杰																							
獨立董事	周斌																							
獨立董事	張裕倉																							
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：參考同業水準並考量獨立董事投入之時間、擔負之職責等因素後提出獨立董事不論公司營業盈虧，每年領取定額酬金(含出席薪資報酬委員會、審計委員會)、董事會及股東會等車馬費(當日同時舉行者，以支領一次為限)，不提供獨立董事退職退休金且獨立董事不參與年度提撥之董事酬勞分配。 2.除上表揭露外，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：0																								

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(註 8)	財務報告內所有公司(註 9) H	本公司(註 8)	財務報告內所有公司(註 9) I
低於 1,000,000 元	劉東杰 周 斌 張裕倉 陳韻如	劉東杰 周 斌 張裕倉 陳韻如	劉東杰 周 斌 張裕倉 陳韻如	劉東杰 周 斌 張裕倉 陳韻如
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)				
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	帛億(股)公司 代表人：陳怡君 珮瑜投資(股)公司 代表人：詹珮琳 周政均	帛億(股)公司 代表人：陳怡君 珮瑜投資(股)公司 代表人：詹珮琳 周政均	帛億(股)公司 代表人：陳怡君 珮瑜投資(股)公司 代表人：詹珮琳	帛億(股)公司 代表人：陳怡君 珮瑜投資(股)公司 代表人：詹珮琳
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)				
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)			周政均	周政均
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	7 人	7 人	7 人	7 人

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，並分別列示一般董事及獨立董事，以彙總方式揭露各項給付金額。

若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3-1)，或下表(3-2-1)及(3-2-2)。

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或

專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工酬勞（含股票及現金）者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表六。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 9：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 11：a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入金級距表之 I 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

註 12：增選獨立董事於 113.6.12 陳韻如當選就任；艾瑪投資(股)公司於 113.8.1 辭任法人董事及代表人李瑞萍。

(二)監察人之酬金：

本公司於 106 年 6 月 28 日成立審計委員會以代替監察人制度。

(三)總經理及副總經理之酬金

114 年 12 月 31 日 單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註 2)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等等 (C) (註 3)		員工酬勞金額(D) (註 4)				A、B、C 及 D 等四項總 額占稅後純益之比例 (%) (註 8)		領取來自子公司 以外轉投資事業 酬(註 9)
		本公司	財務報告 內所有公 司(註 5)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註 5)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註 5)	本公司		財務報告內所 有公司(註 5)		本公司	財務報告內 所有公司(註 5)	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
執行長	周政均	4,620	4,620			1,938	1,938	11,444		11,444		18,002 8.92%	18,002 8.92%	
總經理	杜松穎													

註：周政均於 113.8.05 卸任公司治理主管。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註 6)	財務報告內所有公司(註 7) E
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)		
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	杜松穎	杜松穎
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	周政均	周政均
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	2 人	2 人

註1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列表及上表(1-1)或(1-2)。

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表六。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，則稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益則係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註9：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表E欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

(四)一一四年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

114年12月31日 單位：新臺幣仟元

	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	執行長	周政均	—	14,500	14,500	7.19%
	總經理	杜松穎				
	生產製造處 協理	鄭材治				
	公司治理主管 114.7.7 就任	陳玉靜				
	財會主管 114.7.7 就任	蕭雅娟				
	財會主管兼公 司治理主管 114.7.7 解任	蔡嘉怡				

註1：周政均於113.08.05卸任公司治理主管

註2：蔡嘉怡於112.04.10董事會委任為財會主管，113.10.05董事會任命為公司治理主管；114.07.07因公司職務調整，由財會主管兼公司治理主管轉任董事長特助，114.08.07離職。

註3：蕭雅娟於114.07.07董事會委任為財會主管；陳玉靜於114.07.07董事會任命為公司治理主管。

(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，與經營績效之關聯性及未來風險關聯性

1.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佔稅後純益比例之分析

單位：新台幣千元；%

項 目 職 稱	113 年度				114 年度			
	酬金總額		佔稅後純益比例%		酬金總額		佔稅後純益比例%	
	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司
董事	10,360	10,360	4.24%	4.24%	8,583	8,583	4.25%	4.25%
獨立董事	850	850	0.35%	0.35%	850	850	0.42%	0.42%
執行長及總經理	20,371	20,371	8.34%	8.34%	18,002	18,002	8.92%	8.92%

註：本公司於106年6月28日成立審計委員會以代替監察人制度。

2. 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董事（含獨立董事）：本公司給付酬金之政策於公司章程中明訂，114年度分派董事酬勞8,583仟元，114年度董事酬勞預計提報115年5月22日股東常會議通過後，全體董事得支領車馬費，其數額由董事會決議之。獨立董事執行本公司之職務，不論公司營業盈虧，公司得支給報酬，其報酬授權董事會依其執行職務之狀況，並參酌同業通常水準支給議定之。

- ②執行長、總經理及副總經理：本公司給付執行長、總經理及副總經理之酬金包括薪資及獎金等，係依照本公司之核薪標準、所擔任之職位、所承擔之責任及參考同業水準給付之。
- ③相關酬金皆依對公司貢獻程度暨參考同業水準等要素訂定之，與經營績效之關聯性呈正相關，並依據法令規定揭露給付金額，未來風險應屬有限。
- ④本公司已於101年8月30日設置薪資報酬委員會，董事及經理人之酬金皆先經薪資報酬委員會討論決議後再提報董事會決議。
- 3.本公司目前董事酬勞並無支領固定性酬金，其酬勞之發放係依法令規定及本公司股利政策，逾每年度營業終了，由董事會依據公司獲利狀況，擬定分派議案向股東會報告後辦理。
- 4.本公司支付董事、監察人及經理人之酬薪政策及訂定之程序已依相關法令規定於年報揭露，其未來風險應屬有限。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

董事會運作情形資訊

本公司114年度及115年截至公開說明書刊印日董事會開會8次（A），董事出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出(列) 席次數B	委託出 席次數	實際出(列) 席率(%) 【B/A】	備註
董事長	周政均	8	0	100%	
董事	珮瑜投資股份有限公司代表人：詹珮琳	8	0	100%	
董事	帛億股份有限公司代表人：陳怡君	8	0	100%	
獨立董事	劉東杰	7	1	87.5%	
獨立董事	周 斌	8	0	100%	
獨立董事	張裕倉	8	0	100%	
獨立董事	陳韻如	7	1	87.5%	113.06.12 選任

其他應記載事項：

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

(1)證券交易法第14條之3所列事項：請參閱「董事會重要決議」第31~32頁。

(2)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：無此情事。

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	董事姓名	議事內容	利益迴避原因	參與表決情形
114/6/19 114 年 第三次	周政均、詹珮琳、 陳怡君、劉東杰、 周 斌、張裕倉、 陳韻如	為薪酬委員會提交 114 年度董事酬勞分 配案。	周政均、詹珮琳及 陳怡君為本公司董 事。	上述人員除依法迴避 離席未參與討論及表 決，經其餘出席董事 均一致同意通過。
115/2/9 115 年 第一次	周政均、詹珮琳、 陳怡君、劉東杰、 周 斌、張裕倉、 陳韻如	發放經理人 113 年 度員工酬勞及 114 年度年終獎金。	周政均為本公司董 事暨經理人。	上述人員除依法迴避 離席未參與討論及表 決，經其餘出席董事 均一致同意通過。

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：本公司已設置審計委員會，強化公司治理，並提升資訊揭露的透明度與即時性，目前執行成效良好。本公司定期召開董事會並全程錄音存證且詳實製作議事錄。董事（含獨立董事）皆已依據「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」參與進修並取得相關證明文件。

職稱	姓名	主辦單位	日期	課程名稱	進修 時數
董事長	周政均	中華公司治理協會	114.11.18	公司治理與證券法規。	6
董事	詹珮琳	中華公司治理協會	114.11.18	公司治理與證券法規。	6
董事	陳怡君	中華公司治理協會	114.11.18	公司治理與證券法規。	6
獨立 董事	劉東杰	中華公司治理協會	114.11.18	公司治理與證券法規。	6
獨立 董事	周 斌	中華公司治理協會	114.11.18	公司治理與證券法規。	6
獨立 董事	張裕倉	中華公司治理協會	114.11.18	公司治理與證券法規。	6
獨立 董事	陳韻如	中華公司治理協會	114.11.18	公司治理與證券法規。	6

四、獨立董事出席各次董事會情形如下：

◎：親自出席 ※：委託出席

114 年度	第一次	第二次	第三次	第四次	第五次	第六次	第七次	第八次
劉東杰	◎	◎	◎	◎	◎	◎	※	◎
周 斌	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎
張裕倉	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎
陳韻如	◎	◎	◎	◎	◎	※	◎	◎

(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	評估結果
每年執行一次	114/1/1 至 114/12/31	董事會	董事會內部自評。	董事會績效評估之衡量項目，包含下列五大面向： 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	優
		個別董事成員	董事成員自評。	個別董事成員績效評估之衡量項目，包含下列六大面向： 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	優
		審計委員會	審計委員會內部自評。	審計委員會績效評估之衡量項目，包含下列五大面向： 1.對公司營運之參與程度 2.審計委員會職責認知 3.提升審計委員會決策品質 4.審計委員會組成及成員選任 5.內部控制	優
		薪資報酬委員會	薪資報酬委員會內部自評。	薪資報酬委員會績效評估之衡量項目，包含下列四大面向： 1.對公司營運之參與程度 2.薪資報酬委員會職責認知 3.提升薪資報酬委員會決策品質 4.薪資報酬委員會組成及成員選任	優

註 1：係填列董事會評鑑之執行週期，例如：每年執行一次。

註 2：係填列董事會評鑑之涵蓋期間，例如：對董事會 114 年 1 月 1 日至 114 年 12 月 31 日之績效進行評估。

註 3：評估之範圍包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

註 4：評估之方式包括董事會內部自評、董事成員自評、同儕評估、委任外部專業機構、專家或其他適當方式進行績效評估。

註 5：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

- (1)董事會績效評估：至少包括對公司營運之參與程度、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、內部控制等。
- (2)個別董事成員績效評估：至少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、內部控制等。
- (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、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。

(二)審計委員會或監察人參與董事會運作情形：

1.審計委員會運作情形：

最近年度審計委員會開會 6 次(A)，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(列)席率(%) 【B / A】	備註
獨立董事	周 斌	6	0	100%	
獨立董事	劉東杰	5	1	83.3%	
獨立董事	張裕倉	6	0	100%	
獨立董事	陳韻如	6	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：【如下表】

董事會	議案內容及後續處理	證交法 14-5 所 列事項	未經審計委員會通 過，而經全體董事 2/3 以上同意之議決事項
114 第一次 114.03.27	1. 通過 113 年度員工及董監酬勞提撥分配案。 2. 通過 113 年度營業報告書及 113 年度個體財務報表暨合併財務報表案。 3. 通過 113 年度盈餘分配案。 4. 通過台灣母公司資金貸與子公司敍豐電子科技(昆山)有限公司。 5. 通過本公司基層員工定義案。 6. 通過修訂本公司「公司章程」案。 7. 通過本公司 113 年度「內部控制制度聲明書」案。 審計委員會議結果：全體委員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席委員同意通過。	✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓	無。 無。 無。 無。 無。 無。 無。
114 第二次 114.06.19	1. 通過本公司銀行授信到期續約案。 2. 通過簽證會計師適任性及獨立性之評估暨委任案。 3. 通過本公司「簽證會計師提供非確信服務預先核准之審核辦法」。 審計委員會議結果：全體委員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。	✓ ✓ ✓	無。 無。 無。
114 第三次 114.08.12	1. 通過 114 年第二季合併財務報表編製及會計師核閱書稿。 2. 通過會計主管暨代理發言人任命案。	✓ ✓	無。 無。

114 第四次 114.11.18	3.通過公司治理主管任命案。	✓	無。
	4.通過修訂本公司「公司治理實務守則」。	✓	無。
	5.通過本公司自114年度第三季起財務報告簽證會計師由虞成全會計師及梁盛泰會計師更換為虞成全會計師及洪偉倫會計師。	✓	無。
	6.通過本公司「內部控制制度專案審查」會計師之公費審核案。	✓	無。
	7.通過修訂本公司「佣金管理辦法」。	✓	無。
	審計委員會議結果：全體委員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。		
	1.通過本公司稽核主管任命案。	✓	無。
	2.通過本公司 115 年預算案。	✓	無。
	3.通過本公司115稽核計劃案。	✓	無。
	4.通過本公司114年第三季合併財務報表編製及會計師核閱書稿。	✓	無。
	5.通過本公司114年度第四季及115年度第一季財務預測案。	✓	無。
	6.通過本公司「風險管理政策與程序」案。	✓	無。
	7.通過本公司「內部控制制度有效性聲明書」案	✓	無。
	8.通過本公司「公司治理評鑑自評報告」案。	✓	無。
	9.通過本公司「公司財務報告編制能力說明評估表」。	✓	無。
	10.通過本公司初次上櫃前與主辦承銷商簽訂「過額配售協議書」，並協調特定股東自願集保案。	✓	無。
	11.通過115年續保董事責任險。	✓	無。
	審計委員會議結果：全體委員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。		
115 第一次 115.03.04	1.通過本公司 114 年度營業報告書及個體財務報表暨合併財務報表。	✓	無。
	2.通過本公司基層員工定義案。	✓	無。
	3.通過本公司 114 年度董事及員工酬勞分配案。	✓	無。
	4.通過本公司一一四年度盈餘分配案。	✓	無。
	5.通過修訂本公司「收付款管理辦法」。	✓	無。
	6.通過訂定本公司「簽證會計師提供非確信服務預先核准之審核辦法」。	✓	無。
	7.通過簽證會計師適任性及獨立性之評估暨委任案。	✓	無。
	8.通過解除董事競業禁止案。	✓	無。

115 第二次 115.04.13	9.通過本公司擬辦理初次上櫃前現金增資發行新股供公開承銷案。	✓	無。
	10.通過擬出具本公司一一四年度「內部控制制度聲明書」案。 審計委員會議結果：出席委員一致同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。	✓	無。
	1.通過本公司「申請暫停及恢復交易作業程序」案。	✓	無。
	2.通過本公司「上櫃公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」案。	✓	無。
	3.通過修訂本公司「董事會議事規範」部分條文案。 4.通過修訂本公司「股東會議事規則」案。 審計委員會議結果：全體委員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席委員同意通過。	✓ ✓ ✓	無。 無。 無。
(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：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方式、事項及結果等）： (一)本公司內部稽核主管與審計委員會溝通狀況良好，內部稽核主管按年度計劃執行內控循環及管理辦法之稽查，並編製「內部稽核報告」，於稽核項目完成之次月底前交付各審計委員會委員查閱，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告。 (二)本公司簽證會計師必要時會在審計委員會會議中報告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，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告，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：本公司已設置審計委員會，故不適用。

(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？	✓		本公司已訂定「公司治理實務守則」，惟本公司治理精神及目前所執行之各項制度，已涵蓋主要治理原則。	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？ (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) 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) 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？	✓ ✓ ✓ ✓		(一) 本公司為確保股東權益，透過發言人、股務等專責人員處理股東建議或糾紛等事項。 (二) 本公司目前主要股東大都為經營團隊或專業人士，本公司可隨時掌握實際控制公司之主要股東名單，並經常互動以建立良好關係，確保經營權之穩定性。 (三) 本公司已訂定「子公司之監督及管理辦法」及「關係人、特定公司及集團企業交易作業管理辦法」之內控制度，並依規定程序執行之。 (四) 本公司已訂定「內線交易防範管理辦法」，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	無重大差異。
三、董事會之組成及職責 (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) 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？ (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之參考？	✓ ✓	 ✓ ✓	(一) 本公司董事會成員組成注重性別平等，並普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養；本公司董事會成員男女皆有，並具備營運判斷、會計及財務分析、經營管理、危機處理、產業知識、國際市場觀、領導、決策及風險管理知識等能力。董事7席(包含4席獨立董事)成員具備財金、商務及管理領域之豐富經驗與專業。董事年齡達70歲以上為3位、滿50歲未滿60歲有1人、滿40歲未滿50歲有2人、滿30歲未滿40歲有1人，其中兼任本公司經理人之董事1席，未逾董事席次三分之一。此外，本公司亦注重董事會成員組成之性別平等，成員中包括3位女性董事。 (二) 本公司已設置薪酬委員會及審計委員會，未來將視需求評估設置其他功能性委員會。 (三) 本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，依辦法每年定期進行績效評估，並於最近一次董事會報告評估結果，整體董事會績效評估結果應屬有效，董事自評結果均為優良。	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	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四) 本公司每年定期檢視簽證會計師之獨立性，檢視其是否為本公司董事、股東或於本公司支薪，確認其為非利害關係人，方提請審計委員會及董事會審議通過簽證會計師委任，本公司聘請勤業眾信聯合會計師事務所虞成全會計師及梁盛泰會計師擔任本公司之簽證會計師，與本公司間並無利害關係，嚴守獨立性原則。	
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，負責公司治理相關事務（包括但不限於提供董事執行業務所需資料、協助董事遵循法令、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）？	✓		本公司有公司治理兼職人員負責公司治理相關事務（包含提供董事、審計委員及薪酬委員執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等）。本公司董事會議及股東會議相關事務，由財務單位及董事長室負責。	無重大差異。
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？	✓		(一) 公司已建立公司發言人制度，由發言人或代理發言人作為溝通之管道。 (二) 本公司依規定於公開資訊觀測站公佈公司之重大訊息。 (三) 本公司已於公司網站中建立「投資人關係專區」，並設有聯絡人、聯絡電話及E-mail等相關資訊。	無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司股務代理：群益金鼎證券股份有限公司股務代理部。	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？	✓		(一) 本公司設有投資人關係專區網站及公開資訊觀測站依據法令揭露財務業務相關資訊，供股東及社會大眾查閱。	無重大差異。
(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）？	✓		(二) 本公司指派專人負責公司資訊之蒐集並利用公開資訊觀測站定期揭露。業已建立發言人與代理發言人制度，確保可能影響股東及利害關係人決策之資訊，即時允當揭露。	
(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？	✓		(三) 本公司已依主管機關規定期限內公告並申報年度財務報告及各月份營運情形，惟尚未提前於會計年度終了後兩個月內公告申報年度財務報告。	
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	✓		(一) 員工權益與僱員關懷：本公司對員工權益除依勞基法及相關法令辦理，已設立職工福利委員會，依法提撥職工福利金及員工退休金，並	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	
係、供應商關係、利害關係人之權利及董事進修之情形、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及公司為董事購買責任保險之情形等)？			實施退休金制度，及辦理各項員工訓練課程，另定期舉辦勞資會議，作為勞方與公司間溝通的橋樑，凡是政策之宣導、員工的心聲與輔導均採雙向溝通式進行。 (二)投資者關係：本公司依法令規定誠實公開資訊於公開資訊觀測站；亦設有發言人及代理發言人，負責公司對外關係之溝通；為維護股東權益，使投資大眾便於瞭解公司之經營狀況，本公司已於公司網站架設『投資人關係專區』。 (三)供應商關係：本公司於內部控制書面制度「採購及付款循環」訂有供應商管理章節，以確保供應商交期、品質及價格符合公司需求，使彼此間有良好溝通及協調之夥伴關係。 (四)利害關係人之權利：本公司設有發言人及代理發言人，亦有設置股務代理機構「群益金鼎證券股份有限公司股務代理部」處理股東及本公司利害關係人之相關問題及建議事項，本公司與利害關係人包含往來銀行及其他債權人、員工、客戶、供應商及與公司之利益相關者，均保持暢通之溝通管道。若涉及法律問題，則將由本公司法律顧問進行處理，以維護利害關係人之權益。 (五)董事及監察人進修之情形：本公司不定期提供董事(含獨立董事)需注意之相關法規資訊及相關單位舉辦之專業知識進修課程資訊，並已依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定安排董事(含獨立董事)參加進修課程。 (六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：依法訂定各種內部規章、內部控制制度，進行各種風險管理及評估，並由內部稽核單位定期及不定期查核內部控制制度之落實程度。 (七)客戶政策之執行情形：本公司設置業務部門，提供客戶公司產品之服務及諮詢，保持與客戶暢通的聯繫管道；另訂有客訴處理程序，以保障客戶權益。本公司與客戶均維持良好關係，並依據各內部管理辦法以提供客戶服務。 (八)公司為董事購買責任保險之情形：本公司已為各董事(含獨立董事)購買責任保險。	

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。(未列入受評公司者無需填列)：不適用。				

(四)薪酬報酬委員會之組成、職責及運作情形：

1.薪資報酬委員會成員資料

114 年 12 月 31 日

身分別	條件 姓名	專業資格與經驗	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 (召集人)	劉東杰	(註)	(註)	0
獨立董事	周 斌	(註)	(註)	0
獨立董事	張裕倉	(註)	(註)	0

註：工作年資、專業資格與經驗及獨立性情形，請參閱本年報第 7 頁相關內容。

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 3 人。

(2)本屆委員任期：112 年 6 月 28 日至 115 年 6 月 27 日，最近年度及截至公開說明書刊印日止，薪資報酬委員會共開會 8 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
召集人	劉東杰	6	2	75%	
委員	周 斌	8	0	100%	
委員	張裕倉	8	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)：無此情形。					
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)最近一年薪酬委員會之討論事項與決議結果：

日期/期別	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
114 年第 1 次 114/1/22	1.審議 112 年度經理人員工酬勞及 113 年度經理人年終獎金。	全體委員同意通過。	全體出席董事同意通過。
114 年第 2 次 114/6/19	1.審議本公司113年度董事酬勞分配案。	全體委員同意通過。	全體出席董事同意通過。
114 年第 3 次 114/8/12	1.審議公司財會主管薪酬案。 2.審議公司治理主管薪酬案。	全體委員同意通過。	全體出席董事同意通過。
115 年第 1 次 115/2/9	1.審議本公司執行長及總經理報酬之修訂。 2.審議本公司 113 年度經理人員工酬勞及 114 年度終獎金案。	全體委員同意通過。	全體出席董事同意通過。
115 年第 2 次 115/4/13	1.審議 115 年初次上櫃前現金增資，經理人可認購數額案。	全體委員同意通過。	全體出席董事同意通過。

(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：

評估項目	運作情形			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？	✓		本公司已於 113 年 12 月 19 日董事會通過「公司永續發展實務守則」，並於 113 年 12 月成立永續發展推動小組，113 年 12 月 19 日董事會通過永續發展年度計劃及永續資訊管理作業辦法永續資訊管理作業辦法。	未來將視實際營運情形設置專(兼)職單位。
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？	✓		本公司已訂定「永續發展實務守則」，以落實公司治理、促進發展永續環境，並維護社會公益；訂定「內部重大資訊處理作業程序」、「內線交易防範管理辦法」及「內部控制制度自行評估作業辦法」，以落實公司對風險管理政策，內容皆依據政府相關法規配合制訂。	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能源使用效率及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，並採取相關之因應措施？ (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，並制定溫室氣體減量、減	✓ ✓ ✓ ✓		(一) 本公司遵行各項環保相關法令規定，無任何違反環保法令之情事發生。 (二) 本公司長期以來均致力於使用對環境負荷衝擊低之再生物料。 (三) 本公司已實施並積極學習其他企業之經驗，以達成公司節能減碳及溫室氣體減量策略。 (四) 本公司尚未統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，但針對辦公環境設定溫度控管、午休時間息燈及提倡紙張再	無重大差異。

評估項目	運作情形			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	
少用水或其他廢棄物管理之政策？			利用等政策以達節能減碳之目的；並訂有「呆廢料作業管理」及做垃圾分類以管理廢棄物。	
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？ (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？ (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？ (四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，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或客戶權益政策及申訴程序？ (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？	✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓		(一) 本公司遵守勞動法規並制定符合國際公認之勞動人權政策，以保障勞工免於在各種形式之強迫勞動、消除僱傭與就業歧視等，本公司承諾維護和尊重員工人權之管理政策與程序。 (二) 本公司除依法令規定成立職工福利委員會，並依照勞動基準法及相關法令訂定員工各項薪資福利措施，公司另訂定「績效考核管理辦法」獎勵員工。 (三) 本公司提供員工安全與健康之工作環境，並定期安排廠護來廠實務教導 AED 及 CPR，也針對員工健檢資料進行訪查。 (四) 本公司為健全各職層人員之能力，依據公司發展之特色以及個人晉升成長之需要，建立了完整的通職訓練體系；並適當反映在員工薪酬政策中，以確保人力資源之招募、留任和鼓勵，達成永續經營之目標。 (五) 本公司藉由建立品質管理系統，有效控管品質並符合各相關法令及滿足客戶需求，以避免損害消費者權益之情事產生；本公司對於往來對象均以公平誠信之方式對待，期以永續經營理念為目標，已建置良好之溝通管道予其提供意見或申訴，並落實個人資料保護法，以持續提升公司整體核心價值。 (六) 本公司於「採購管理辦法」中制定供應商管理作業，並要求採購單位評選新供應商時應檢視其在企業社會責任之遵循並具備合法或相關認證文件，與其合作共同致力落實永續發展；本公司與主要供應商簽訂契約時，其內容包含遵守雙方之企業社會責任政策，供應商如涉及違反政策，且對供應來源社區之環境與社會造成顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款。	無重大差異。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公		✓	本公司目前尚無編製永續報告書。	配合未來法規規定，將加強相關企業永續發展之揭

評估項目	運作情形			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	
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？				露。
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： 本公司已訂定永續發展實務守則，業已致力於永續發展之推動，與所訂守則無重大差異。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： (一)善用作廢文件空白面回收再使用。 (二)設置資源回收桶進行資源分類，力行資源回收。 (三)進行溫調控制，有效利用能源，以達節能減碳的目標。 (四)建置太陽能儲能、及能管系統，邁向淨零碳排。				

(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」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？	✓ ✓ ✓		(一) 本公司已制定「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」並經董事會通過，本公司於公司各項規章及對外文件中明示誠信經營之政策，董事會與高階管理階層承諾積極落實。 (二) 為確保誠信經營之落實，本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度；另訂有內部稽核計畫，由內部稽核人員依據稽核計畫定期查核前項制度遵循情形，若有不誠信之情事經查證屬實，應立即通報審計委員會及董事會。 (三) 本公司除於「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」明訂禁止不誠信行為外，並不定期向員工宣導落實執行並遵守。	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，並於其與往來交易對象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	✓ ✓		(一) 本公司評估往來交易對象，對客戶有信用調查、對供應商有評鑑，以避免不誠信的商業活動。 (二) 本公司指定稽核室為專責單位，隸屬於董事會。稽核室依稽核計畫進行「誠信經營作業程序及行為指南」查核，並次向董事會報告查核情形。	無重大差異。

(七)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露。

請參閱本公司網站(<http://www.efm.com.tw/index.asp>)「投資人關係」專區

(八)內部控制制度執行狀況：

1.內部控制聲明書:如下

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：

內部控制制度審查 會計師合理確信報告

敘豐企業股份有限公司 公鑒：

敘豐企業股份有限公司與外部財務報導和保障資產安全有關之內部控制制度民國 114 年 9 月 30 日之設計及執行情形及於民國 114 年 11 月 18 日所出具謂經評估其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 114 年 9 月 30 日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師執行必要程序竣事。

確信標的、確信標的資訊與適用基準

本確信案件之標的及標的資訊分別為敘豐企業股份有限公司與外部財務報導和保障資產安全有關之內部控制制度民國 114 年 9 月 30 日之設計及執行情形及敘豐企業股份有限公司於民國 114 年 11 月 18 日所出具謂經評估其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 114 年 9 月 30 日係有效設計及執行之聲明書，詳附件。

用以衡量或評估上開確信標的及標的資訊之適用基準係「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制制度有效性判斷項目。

先天限制

由於任何內部控制制度均有其先天上之限制，故敘豐企業股份有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

管理階層之責任

管理階層之責任係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及相關法令規章建立內部控制制度，且隨時檢討，以維持內部控制制度之設計及執行持續有效，並於評估其有效性後，據以出具內部控制制度聲明書。

會計師之責任

本會計師之責任係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及確信準則 3000 號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」對確信標的及標的資訊執行必要程序以取得合理確信，並對確信標的及標的資訊在所有重大方面是否遵循適用基準及是否允當表達作成結論。

獨立性及品質管理規範

本會計師及所隸屬會計師事務所已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性及其他道德規範之規定，該規範之基本原則為正直、公正客觀、專業能力及專業上應有之注意、保密及專業行為。此外，本會計師所隸屬會計師事務所遵循品質管理準則 1 號「會計師事務所之品質管理」，該品質管理準則規定會計師事務所設計、付諸實行及執行品質管理制度，包含與遵循職業道德規範、專業準則及適用之法令規範相關之政策或程序。

所執执行程序之彙總說明

本會計師係基於專業判斷規劃及執行必要程序，以獲取相關標的及標的資訊之證據。所執行之程序包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他確信程序。

確信結論

依本會計師意見，敘豐企業股份有限公司與外部財務報導和保障資產安全有關之內部控制制度民國 114 年 9 月 30 日之設計及執行，在所有重大方面已遵循「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制制度有效性判斷項目可維持有效性；敘豐企業股份有限公司於民國 114 年 11 月 18 日所出具謂經評估其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面係屬允當表達。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 洪 偉 倫



會計師 虞 成 全



中 華 民 國 1 1 4 年 1 2 月 8 日

內部控制制度聲明書

日期：115年3月4日

本公司民國114年1月1日至114年12月31日之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國114年12月31日之內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、為本公司申請上櫃之需要，本公司依據「處理準則」第二十五條及「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心審查有價證券上櫃作業程序」第六條之規定，委託會計師專案審查上開期間與外部財務報導之可靠性及與保障資產安全(使資產不致在未經授權之情況下取得、使用或處分)有關的內部控制制度，如前項所述，其設計及執行係屬有效，並無影響財務資訊之記錄、處理、彙總及報告可靠性之重大缺失，亦無影響保障資產安全，使資產在未經授權之情況下逕行取得、使用或處分之重大缺失。
- 七、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 八、本聲明書業經本公司民國115年3月4日董事會通過，出席董事7人(親自出席6人、委託出席1人)中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

鉅豐企業股份有限公司



董事長：

政周

簽章

總經理：

杜松顯

(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：

日 期	董事會／股東會	重要決議事項
114/1/22	114年第一次董事會	(1) 通過發放經理人112年度員工酬勞及113年度年終獎金。
114/3/27	114年第二次董事會	(1)通過113年度員工及董監酬勞分配案。 (2)通過113年度營業報告書及113年度個體財務報表暨合併財務報表案。 (3)通過113年度盈餘分配案。 (4)通過台灣母公司資金貸與子公司敘豐電子科技(昆山)有限公司案。 (5)通過本公司基層員工定義案。 (6)通過修訂本公司「公司章程」案。 (7)通過本公司114年股東常會召集案。 (8)通過本公司113年度「內部控制制度聲明書」案。
114/6/19	114年股東常會	(1)通過113年度營業報告書及113年度個體財務報表暨合併財務報表案。 (2)通過113年度盈餘分配案。 (3)通過修訂本公司「公司章程」案。 (4)通過修訂本公司「資金貸與他人處理辦法」。 (5)通過修訂本公司「背書保證處理辦法」。
114/6/19	114年第三次董事會	(1) 訂定本公司113年度盈餘分配除息基準日案。 (2)為薪酬委員會提交113年度董事酬勞分配案。 (3)通過本公司銀行授信到期續約案。 (4)通過簽證會計師適任性及獨立性之評估暨委任案。 (5)通過本公司「簽證會計師提供非確信服務預先核准之審核辦法」。
114/8/12	114年第四次董事會	(1)通過 114 年第二季合併財務報表編製及會計師核閱書稿。 (2)通過會計主管暨代理發言人任命暨薪酬案。 (3)通過公司治理主管任命暨薪酬案。 (4)通過修訂本公司「公司治理實務守則」。 (5)通過本公司自114年度第三季起財務報告簽證會計師由虞成全會計師及梁盛泰會計師更換為虞成全會計師及洪偉倫會計師。 (6)通過本公司「內部控制制度專案審查」會計師之公費審核案。 (7)通過修訂本公司「佣金管理辦法」。
114/11/18	114年第五次董事會	(1)通過本公司稽核主管任命案 (2)通過 115 年度財務預算案。 (3)通過 115 年度稽核計劃。 (4)通過本公司 114 年第三季合併財務報表編製及會計師核閱書稿。 (5)通過本公司 114 年第四季及 115 年第一季財務預測案。 (6)向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心提出股票申請櫃檯買賣案。 (7)通過訂定本公司「風險管理程序」案。 (8)通過「內部控制制度聲明書」案。

		(9)通過出具「公司治理評鑑自評報告」。 (10)通過「財務報告編製能力說明評估表」 (11)通過簽訂「過額配售協議書」案 (12)通過續保董事責任險。
115/2/9	115年第一次董事會	(1)通過修訂執行長及總經理之報酬。 (2)通過發放一一三年度經理人員工酬勞及一一四年終獎金。
115/3/4	115年第二次董事會	(1)通過 114 年度營業報告書及 114 年度個體財務報表暨合併財務報表案。 (2)通過本公司基層員工定義案。 (3)通過 114 年度員工及董監酬勞分配案。 (4)通過 114 年度盈餘分配案。 (5)通過修訂本公司「收付款管理辦法」案 (6)通過本公司「簽證會計師提供非確信服務預先核准之審核辦法」。 (7)通過簽證會計師適用性及獨立性之評估暨委任案。 (8)本公司董事改選案。 (9)受理董事(含獨立董事)候選人提名相關事宜。 (10)決議及提名本公司董事及獨立董事名單。 (11)解除新任董事競業禁止限制案。 (12)本公司擬辦理初次上櫃前現金增資發行新股供公開承銷案 (13)本公司 115 股東常會召集案。 (14)通過出具本公司 114 年度「內部控制制度聲明書」案。
115/4/13	115年第三次董事會	(1)115 年初次上櫃前現金增資，經理人可認購數額案 (2)通過本公司「申請暫停及恢復交易作業程序」案。 (3)通過本公司「上櫃公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」案。 (4)通過修訂本公司「董事會議事規範」部分條文案。 (5)通過修訂本公司「股東會議事規則」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、會計師公費資訊：

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所 名稱	會計師 姓名	查核期間	審計 公費	非審計 公費	合 計	備 註
勤業眾信聯合 會計師事務所	洪偉倫	114.01.01~114.12.31	2,070	1,690	3,760	非審計公費係 稅務簽證、確 信及代墊費用
	虞成全					

請具體敘明非審計公費服務內容：(例如稅務簽證、確信或其他財務諮詢顧問服務)

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計公費等資訊。

非審計公費分別為差旅費、印刷費及快遞費。

- (一)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 應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。
- (二)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應揭露審計公費減少金額、比例及原因： 不適用。

五、更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師

更 換 日 期	114.8.12		
更 換 原 因 及 說 明	因配合勤業眾信聯合會計師事務所組織調整及輪調機制，自 114 年第三季起之財務報告查核及核閱簽證會計師由虞成全會計師及梁盛泰會計師調整為洪偉倫會計師及虞成全會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 情況	會計師	委任人
	主動終止委任	—	—
	不再接受(繼續)委任	—	—
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與 發 行 人 有 無 不 同 意 見	有	—	會 計 原 則 或 實 務
		—	財 務 報 告 之 揭 露
		—	查 核 範 圍 或 步 驟
		—	其 他
		—	
	無	✓	
	說明		
其他揭露事項(本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師

事 務 所 名 稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名	洪偉倫會計師及虞成全會計師
委 任 之 日 期	114.7.7
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

- (三)前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：不適用

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，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無此情事。

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、經理人及持股比例超過百分之十股東股權變動情形

單位：股

職稱（註1）	姓名	114 年 度		115 年截至 3 月 25 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
董事長兼 執行長	周政均	—	—	—	—
董事 (113.8.1 辭任)	艾瑪投資(股)公司 (註1)	553,376	—	—	—
董事	帛億(股)公司	—	—	—	—
董事	珮瑜投資(股)公司	—	—	—	—
	代表人：詹珮琳 (註5)	246,005	—	—	—
獨立董事 (113.6.12 當選)	陳韻如(註2)	—	—	—	—
獨立董事	張裕倉				
獨立董事	劉東杰	—	—	31	—
獨立董事	周 斌	—	—	—	—
總經理	杜松穎	—	—	—	—
生產製造處 協理	鄭材治	—	—	—	—
財會經理兼 公司治理主管 (114.7.7 解任)	蔡嘉怡(註3)	—	—	—	—
財會經理 (114.7.7 就任)	蕭雅娟(註4)	—	—	—	—
公司治理主管 (114.7.7 就任)	陳玉靜(註4)	—	—	(6,000)	—

註1：艾瑪投資股份有限公司於113.08.01辭任法人董事及代表人李瑞萍。

註2：陳韻如於113.06.12股東會選任獨立董事。

註3：蔡嘉怡於112.04.10董事會通過委任為財會主管；113.8.5董事會任命為公司治理主管；

114.07.07因公司職務調整，由財會主管兼公司治理主管轉任董事長特助。114.08.07離職。

註4：蕭雅娟於114.07.07董事會委任為財會主管；陳玉靜於114.07.07董事會任命為公司治理主管。

註5：詹珮琳於114.11.06接受親友贈與。

(二) 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東股權移轉之相對人為關係人者：無此情形。

(三) 股權質押資訊之相對人為關係人之情形：無此情形。

八、持股比例占前十大之股東，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：

115 年 3 月 25 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	關係	
帛億股份有限公司	2,886,598	8.44%	—	—	—	—	—	—	
代表人：陳怡君	—	—	—	—	—	—	—	—	
艾瑪投資股份有限公司	2,313,697	6.77%	—	—	—	—	周坤麟	董事	
代表人：周政均	1,853,312	5.42%	170,255	0.50%	2,313,697	6.77%	周坤麟	父子	
周政均	1,853,312	5.42%	170,255	0.50%	2,313,697	6.77%	周坤麟	父子	
							艾瑪投資股份有限公司	董事長	
							兆暘投資股份有限公司	董事	
兆暘投資股份有限公司	1,590,000	4.65%	—	—	—	—	周政均	董事	
代表人：周坤麟	827,332	2.42%	358,194	1.05%	1,590,000	4.65%	周政均	父子	
							艾瑪投資股份有限公司	董事	
珮瑜投資股份有限公司	1,570,757	4.59%	—	—	—	—	—	—	
代表人：詹珮琳	1,051,076	3.07%	8,560	0.03%	2,346,507	6.86%	瑜珮股份有限公司	董事長	
江黃白蓮	1,564,295	4.58%	—	—	—	—	—	—	
陳奇勝	830,042	2.43%	—	—	—	—	—	—	—
周坤麟	827,332	2.42%	358,194	1.05%	1,590,000	4.65%	周政均	父子	
							艾瑪投資股份有限公司	董事	
							兆暘投資股份有限公司	董事長	
詹珮琳	1,051,076	3.07%	8,560	0.03%	2,346,507	6.86%	珮瑜投資股份有限公司	董事長	
							瑜珮股份有限公司	董事長	
瑜珮股份有限公司	775,750	2.27%					—	—	
代表人：詹珮琳	1,051,076	3.07%	8,560	0.03%	2,346,507	6.86%	珮瑜投資股份有限公司	董事長	

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：

114 年 12 月 31 日；單位：仟股

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
力海洋科技股份有限公司〔註1〕	6,550	100%	—	—	6,550	100%
亞樂國際有限公司〔註2〕	—	100%	—	—	—	100%
敘豐電子科技(昆山)有限公司〔註2〕	—	100%	—	—	—	100%

註1.係公司之長期股權投資。

註2.係為有限公司，故無股數。

參、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股本形成經過：

單位：仟股；新台幣仟元

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其 他
83.07	10	1,000	10,000	1,000	10,000	公司創立	無	83.07.06 生效
85.12	10	2,995	29,950	2,995	29,950	現金增資	無	85.12.28 生效
88.01	10	4,043	40,433	4,043	40,433	盈餘轉增資	無	88.01.25 生效
88.09	10	20,000	200,000	10,000	100,000	現增及盈轉	無	88.09.17 生效
90.08	10	15,000	150,000	11,492	114,924	盈餘轉增資	無	90.08.22 生效
92.05	10	20,000	200,000	14,200	142,000	現金增資	無	92.05.06 生效
93.11	10	20,000	200,000	16,000	160,000	現金增資	無	93.11.26 生效
94.08	10	20,000	200,000	18,400	184,000	盈餘轉增資	無	94.08.22 生效
95.09	10	28,000	280,000	23,920	239,200	盈餘轉增資	無	95.09.11 生效
98.08	10	28,000	280,000	26,312	263,120	盈餘轉增資	無	98.08.17 生效
99.08	10	28,000	280,000	28,000	280,000	盈餘轉增資	無	99.08.05 生效
100.08	10	40,000	400,000	35,000	350,000	盈餘轉增資	無	100.09.07 生效
102.08	10	43,600	436,000	38,500	385,000	盈餘轉增資	無	102.09.04 生效
104.09	10	43,600	436,000	31,955	319,550	現金減資	無	104.10.02 生效
113.08	10	43,600	436,000	34,192	341,918	盈餘轉增資	無	113.08.16 生效

註1：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註2：增資部分應加註生效（核准）日期。

註3：以低於票面金額發行股票者，應以顯著方式標示。

註4：以貨幣債權、技術、商譽抵充股款者，應予敘明，並加註抵充之種類及金額。

註5：屬私募者，應以顯著方式標示。

2.股份種類：

(1)普通股

115年3月25日；單位：股

股 份 種 類	核 定 股 本				備 註
	流通在外股份(註)	庫藏股	未發行股份	合 計	
記名式普通股	34,191,850	0	9,408,150	43,600,000	註

註：公司於113年8月盈餘轉增資2,236,850股，致流通在外股份為34,191,850股。

(二)主要股東名單

115年3月25日；單位：股

股份 主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
帛億股份有限公司	2,886,598	8.44%
艾瑪投資股份有限公司	2,313,697	6.77%
周政均	1,853,312	5.42%
兆暘投資股份有限公司	1,590,000	4.65%
珮瑜投資股份有限公司	1,570,757	4.59%
江黃白蓮	1,564,295	4.58%
詹珮琳	1,051,076	3.07%
陳奇勝	830,042	2.43%
周坤麟	827,332	2.42%
瑜珮股份有限公司	775,750	2.27%

註：總發行股數 34,191,850 股。

(三)公司股利政策及執行情形

1.股利政策

本公司之盈餘分派，需視公司目前及未來發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，當年就可供分配盈餘提撥不低於百分之十五分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本百分之五十時，得不予分配；由董事會依據經營結果及資本規劃情形，擬訂盈餘分派方式及金額，提報股東會決議，分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於當年度擬分派之股東股利總額之百分之十。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形

115 年 3 月 4 日董事會決議通過如下：

敘豐企業股份有限公司
一一四年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項 目	金 額	
期初未分配盈餘餘額		516,469,661
本期淨利	201,798,706	
確定福利負債再衡量數認列於保留盈餘	1,068,366	
本期稅後淨利加計本期淨利以外項目計入 當年度未分配盈餘之數額		202,867,072
提列法定盈餘公積（10%）		(20,286,708)
提列特別盈餘公積		(2,799,490)
本期可供分配盈餘		696,250,535
分配項目：		
股東紅利(現金股利每股 5.0671 元)		(173,253,825)
期末未分配盈餘		522,996,710

備註：尚待 115 年 5 月 22 日股東常會決議。

3. 本公司預期未來股利政策並無重大變動。

(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

本公司 115 年 3 月 4 日董事會決議通過之 114 年度盈餘分配案並無分派股票股利，故不適用。

(五) 員工酬勞及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工酬勞及董事、監察人酬勞之成數或範圍

本公司應依當年度如有獲利，應提撥百分之二至百分之十五為員工酬勞，其中員工酬勞數額之百分之五至百分之三十為基層員工分配之酬勞，由董事會決議得以股票或現金分派發放，且發給對象包括符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額由董事會決議，以不高於百分之三為董監酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，並報告於股東會。

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

本公司員工酬勞及董監酬勞估列基礎，係以章程所訂定估列計算，並認列為當期之營業費用，惟若股東會決議實際配發金額有差異時，則列為當年度之損益。

3. 董事會通過之擬議配發員工酬勞等資訊

(1)本公司114年度盈餘分配案，業經115年3月4日董事會決議通過，其中董監酬勞、員工現金紅利金額，若與認列金額有差異者，應揭露差異數、原因，並依相關規定辦理。

①以現金分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額：

單位：新台幣元

項 目	民國115年3月4日董事會擬議金額
董事酬勞	8,583,444
員工酬勞(現金)	22,889,185
合 計	31,472,629

②以股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額：本期無以股票分派情形，故不適用。

(2)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：

本公司於115年3月4日董事會決議114年度董事酬勞與員工酬勞分配案，尚待於115年5月22日召開之股東常會決議。

(3)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：本期無以股票分派員工酬勞情事，故不適用。

(4)前一年度員工及董事之實際分派酬勞情形：

本公司114年依股東會決議實際配發113年度之董事酬勞及員工分紅分別10,360仟元及27,627仟元，與估計數並無差異。

(六)公司買回本公司股份情形：

最近年度及截至年報刊印日止，買回本公司已發行股份，內容如下：

(1)公司買回本公司股份情形：無。

(2)公司買回本公司股份情形(尚在執行中者)：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、員工認股權憑證及辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、取得限制員工權利新股之經理人及取得股數前十大之員工姓名及取得情形：無。

八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

九、資金運用計畫執行情形：

(一)截至年報刊印日之前一季止發行或私募有價證券尚未完成者，或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者：無。

(二)就前款各次計畫之用途，分析其執行情形及與原預計效益比較：不適用。

肆、營運概況

一、業務內容：

(一)業務範圍

1.主要業務內容：

- ①C802200 塗料、油漆、染料及顏料製造業。
- ②CB01010 機械設備製造業。
- ③CB01030 污染防治設備製造業。
- ④CC01080 電子零組件製造業。
- ⑤CC01110 電腦及其週邊設備製造業。
- ⑥F401010 國際貿易業。
- ⑦I599990 其他設計業。
- ⑧C801010 基本化學工業。
- ⑨C801020 石油化工原料製造業。
- ⑩CB01990 其他機械製造業。
- ⑪E502010 燃料導管安裝工程業。
- ⑫E599010 配管工程業。
- ⑬E604010 機械安裝業。
- ⑭F107200 化學原料批發業。
- ⑮F207200 化學原料零售業。
- ⑯ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2.營業比重

單位：新台幣仟元

年度 產品	113 年度		114 年度	
	銷售金額	營業比重%	銷售金額	營業比重%
IC 高階載板製程設備	574,516	94.11	503,896	91.77
其他(註)	35,951	5.89	45,171	8.23
合 計	610,467	100.00	549,067	100.00

註：其他係指 PCB 與光電維修、零組件及勞務銷售收入。

3.公司目前之產品及服務項目：

- (1)高階載板 FCBGA 設備(FCBGA Wet Process Equipment)
- (2)顯示器生產設備(Display Wet Process Equipment)
- (3)智能自動化設備(Intelligent Automation Equipment)
- (4)離型取下及貼合設備(MLO&Laminating Equipment)

4.計劃新開發之新產品發展趨勢：

(1) OAM 模組生產設備

為 OAM 模組（Open Accelerator Module，開放加速器模組）所設計之水平生產設備。OAM 模組係為 AI 伺服器設計的硬體架構，實現 GPU 與其他 GPU 之間超高帶寬和低延遲連接，故其生產之載板較原 FCBGA 載板面積更大、厚度更厚。

(2) VSP-複合蝕刻機

針對 TGV（Through Glass Via，玻璃通孔）製程需求，本公司開發之垂直複合蝕刻設備，能因應不同線路層材質需採用不同蝕刻液之確認特性，將多段蝕刻程序整合於單一製程流程線完成，無需分設多條生產線，有助提升生產效率並降低設備占地與建置成本。VSP-鎳鉕金製程設備、化學銅沉積製程設備。

(3) VSP-鎳鉕金製程設備、化學銅沉積製程設備

VSP(Vertical Single-Panel Process，垂直單片製程)設備能有效縮減製程設備長度、寬度及設備高潔淨度之優勢，本公司亦尋求與客戶、特用化學品廠商合作開發跨領域市場，如鎳鉕金製程，化學銅沉積製程等。

(二)產業概況

(1)產業之現況與發展

①伺服器逐漸躍居成為全球印刷電路板產業新主流

印刷電路板(PCB)是所有電子產品不可或缺的關鍵零組件，從消費性電子如手機、筆記型電腦到工業、通訊、醫療、汽車等領域都有廣泛應用，作為電子元件的機械支撐與電氣連接平台。過去個人電腦、手機作為全球主要電子產品，為印刷電路板的主要應用領域，近年來包括電動車/自駕車崛起、醫療、工業市場規模漸趨增加，促使全球印刷電路板逐步朝向多元應用發展，生成式 AI 的興起，更進一步帶動伺服器/資料儲存市場規模迅速提升，根據 Prismark 的估計，2025 年全球伺服器/資料儲存市場規模達到 4,000 億美元，年增率高達 37.5%(詳見表一)，逐步成為繼電腦、手機之後最重要的應用。展望未來，受惠於雲端服務大廠持續投入鉅額的資本支出，投入 AI 資料中心的建置，加上次世代 AI 伺服器的效能持續提升，有助於進一步推升 AI 伺服器的價值，估計全球伺服器/資料儲存市場規模 2024 年~2029 年之年複合成長率高達 13.6%，成長力道明顯優於其他產品，顯見伺服器/資料儲存應用逐漸成為全球 PCB 產業的新主流。

表一 全球電子產品市場規模					單位：十億美元
	2024年	2025年(e)	2025年(e)年增率	2029年(f)	2024年~2029年CAGR
個人電腦	234	248	6.0%	286	4.1%
伺服器/資料儲存	291	400	37.5%	551	13.6%
其他電腦	143	148	3.5%	168	3.3%
手機	416	423	1.7%	535	5.1%
有線通訊	155	170	9.0%	203	5.5%
無線通訊	73	77	5.5%	93	4.9%
電視	87	85	-2.3%	78	-2.3%
影音裝置	144	153	6.3%	176	4.1%
其他消費電子	98	100	2.0%	117	3.7%
汽車	208	272	1.5%	330	4.0%
工業	312	328	5.1%	414	5.0%
醫療	144	152	5.6%	181	4.7%
國防航太	187	202	8.0%	251	6.1%

資料來源：Prismark(2025.09)、台灣經濟研究院產經資料庫整理，2025年10月

②受惠於 AI 伺服器、高階交換器出貨明顯增溫，IC 載板製造業產值成長

我國 IC 載板產值及年增率走勢，2024 年因網通、PC 應用市場疲弱，ABF 載板市場持續面臨供過於求的考驗，但受惠於 AI 伺服器、高頻寬記憶體等應用需求浮現，加上全球手機品牌大廠競相推出 AI 手機，有效刺激全球智慧手機、記憶體應用需求復甦，促使 2024 年我國 IC 載板製造業產值呈現止跌回穩的態勢。

2025 年以來，面對美國新一波關稅戰、新臺幣升值、網通設備及 PC 應用需求未見明顯的復甦力道，然而受惠於 AI 伺服器出貨規模明顯放大，800G 交換器應用需求顯著增溫，以及記憶體需求穩定成長，均有助於帶動 ABF 載板、BT 載板出貨走揚。根據經濟部工業生產統計磁帶資料顯示，2025 年 1~11 月我國 IC 載板製造業產值達 1,148 億台幣，較 2024 年同期成長 19.24%，成長力道明顯轉強。



③新興先進封裝技術，推動產業轉型

先進封裝和載板是半導體供應鏈中緊密關聯的兩大環節。先進封裝推動了對更高性能、更小尺寸的需求，而載板技術則在材料、結構和電性等方面不斷進化，以滿足先進封裝對訊號、電源和散熱的需求。近年來，AI 與高效能運算的需求快速增長，推動先進封裝技術不斷突破，而先進封裝的演進又進一步加速 AI 晶片效能的提升，形成明顯的產業互動效應。台積電在 CoWoS(Chip-on-Wafer-on-Substrate)成功量產並廣泛應用的基礎上，進一步提出 CoPoS(Chip-on-Panel-on-Substrate)技術方案，結合玻璃基板與面板級封裝(FOPLP)，試圖突破現有的產能與成本瓶頸。與此同時，NVIDIA 與其供應鏈夥伴則著手推進另一項被視為 CoWoS 演進方案的 CoWoP(Chip-on-Wafer-on-PCB)。雖然仍處於概念與早期研發階段，但由於其「以 PCB 取代載板」的創新架構，再加上 NVIDIA 的帶動效應，迅

速成為產業矚目的焦點。然而，CoPoS 並非毫無挑戰。玻璃基板雖具低熱膨脹係數與優異的翹曲控制能

力，但其加工難度(包括鑽孔、電鍍、切割等)與材料脆性等問題，仍有待材料與設備端共同突破。隨著台積電積極推進，使 CoWoS 與新一代 CoPoS 幾乎確立為未來主流，其設計保留 S(Substrate)，也意味著現有載板仍將扮演關鍵角色。至於被視為潛在顛覆性方案的 CoWoP，目前雖仍停留於早期研發階段，但若技術瓶頸被攻克，或將徹底改寫載板產業的版圖。

(2)產業上、中、下游之關聯性

茲將機械設備製造行業上、中、下游之間的關聯性列示如下：



(3)產品之各種發展趨勢

①AI風潮推升 AI 伺服器、高速傳輸及邊緣運算需求增溫

有鑑於 AI 風潮引領國際 CSP 大廠投入大型 AI 資料中心的建置帶動 AI 伺服器出貨規模逐步放大並進一步驅動 800G 高階交換器等高速傳輸需求增溫，加上 DeepSeek 等新興大型語言模型的推出加速 AI 應用延伸至終端裝置均有助於帶動 IC 載板的需求成長及規格升級。

②ABF 載板朝超大面積、多層核心趨勢發展

隨著高效能運算、伺服器及網通應用逐步上升，推動 ABF 載板朝大面積、多層數和細線路方向發展。此外，AI PC 也可望帶動換機潮，推動 ABF 載板市場復甦。ABF 載板朝高層數、高密度布線、更薄更輕方向發展，帶動載板廠商開發高密度互連(HighDensityInterconnector, HDI)+ABF 混合基板、共同封裝光學元件(CPO)等技術。

③ PCB 與載板的邊界正逐漸模糊

AI 帶動算力需求暴增，驅動半導體與 PCB 產業鏈更緊密的結合，擴大產業生態系統共榮發展，生成式AI的快速發展使其對半導體晶片的製造技術衍伸出更嚴苛的需求，先進封裝技術扮演了關鍵角色。AI推動異質整合與先進封裝，正讓PCB與半導體的界線逐漸消失，未來PCB不再只是單純的電子連接平台，而將成為AI系統數據與能量的雙重承載核心，與封裝、散熱、光電技術全面融合。

(4)競爭情形

本公司為 PCB、觸控面板、TFT-LCD、AMOLED 及 ABF 高階 IC 覆晶載板等相關製程生產設備之專業製造廠，已累積多年產業經驗與實績。本公司佈局高階 ABF 載板水平濕製程設備，經過積極與客戶合作導入新技術應用，實現製程改善與生產良率提升。本公司之高階 ABF 載板水平濕製程設備，在業界具備領先的競爭優勢與穩固的市場地位。特別是與主要客戶的深度策略合作，形成了深厚的競爭優勢與對手進入障礙，為本公司營收提供了強勁且穩定的支持。

(三)技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次

本公司擁有堅強的研發團隊，相關研發人員在黃光設備、清洗設備、乾式設備及智能自動化設備領域有多年以上經驗，擁有紮實的設計能力，在積極配合客戶針對新製程共同合作下，運用本公司核心技術來突破新製程瓶頸，公司已具多年銷售實績並累積寶貴製程經驗。

本公司因應各種未來產品的需求，創造技術的專利性、領先性及穩定性，從而維持及強化競爭力及客戶的滿意。歷年來產品之應用及功能如下列說明：

- ①醫療 X 光感測元件生產設備，醫療用 X-ray Sensor，突破 4 種蝕刻液同一蝕刻室，交換使用，且不能互相汙染，必須通過 SEMI S2、OSHA、UL...等相關認證。
- ②可撓式顯示器、觸控面板、機械式離型取下(MLO)全自動生產線，專利真空吸著彈性變形，離型變形量小，成品良率高，相對於雷射離型取下，具價格優勢。
- ③有機材光電級封裝載板用銅鈦蝕刻及有機鹼剝膜設備，其蝕刻能力達 2um/2um。

- ④ABF 高階 IC 覆晶載板 FCBGA 設備，微影顯影機，表面超粗化蝕刻機，剝膜機，快速蝕刻機，等主製程設備，其高潔淨技術及洗淨技術提高高階載板細線路良率。且設備配置透過 SECS/GEM 通訊協定，上傳設備資訊及接收客戶主機下達訊息，具備智慧製造基礎能力。
- ⑤VSP-GLicap 垂直浸泡式表面化學鍵結處理機，由於線路趨向更微細化，原增層時線路表面化學咬蝕後利用表面粗糙度再壓合 ABF，但在高時脈時會造成波型雜訊，故新製程改採線路表面代學鍵結再壓合 ABF，改善訊號波型。

(2)研究發展

本公司投入印刷電路板產業濕製程所需機台之開發，不斷研發新機種，並加強客製化服務，運用先前之液晶顯示器及觸控面板等光電生產設備及相關製程經驗，成功轉入 IC 載板製程設備產業，研發出高階覆晶球閘陣列封裝載板濕製程設備(FCBGA)、微影顯影機、表面超粗化蝕刻機、剝膜機及快速蝕刻機等主製程設備。

隨著 IC 載板製程設備在 AI 伺服器、高速運算、數據中心等設備市場的成長以及精密度的要求，隨著應用層面不斷提高後，對先進封裝技術有更多需求，包括 ASIC、異質整合、多晶片模組(MCM)、嵌入式多晶片互連橋接(EMIB)和小晶片(Chiplet)。因此 IC 載板規格朝向更大尺寸和更多層數發展，進而提高 IC 載板產能需求，目前 IC 載板清洗製程逐漸遭遇高潔淨度要求之挑戰。技術發展主要源自下游市場需求，電子產品持續朝輕薄短小、高可靠度、多功能化、高頻高速發展，電子及半導體生產用機械設備產業順應市場需求，將投入更多製程研發及設備更新，使產品更具競爭力。

對於先進製程技術的發展快速，本公司將不斷精進洗淨技術、潔淨技術、蝕刻能力及微影能力，致力提升產品高潔淨度、高均勻性、高良率的技術要求。並朝有效降低潔淨乾燥空氣(Clean Dry Air, CDA)與水、電的消耗的節能設計持續改進。

另外隨著 AI 伺服器高算力需求 OAM 模組(Open Accelerator Module, 開放加速器模組)AI 伺服器設計的硬體架構，實現 GPU 與其他 GPU 之間以 GPU 與 CPU 之間的超高帶寬和低延遲連接，因其較原 FCBGA 載板面積更大厚度更厚，故需開發對應之水平生產設備。

(3)最近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	研發費用	佔當年度營業費用 百分比	佔當年度營業收入 百分比
114	23,197	39.55%	4.22%
115年3月31日	5,861	29.49%	4.32%

(4)最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品

年度	產品	功能(用途說明)
110	低 Profile 表面超粗化蝕刻機 (8401)客戶端量產驗證完成	針對高頻 IC 之覆晶載板，為降低因線路表面 Profile 產生之高頻訊號波形異常。故需低 Profile 表面超粗化蝕刻機之新製程設備。
	ABF 高階 IC 覆晶載板 FCBGA 非接觸式 (Contact Free) 垂直式框架顯影機	由於 ABF 高階 IC 覆晶載板起始增層板較薄，在水平式濕製程設備無法完全達到非接觸式(Contact Free)生產而開發。
111	ABF 高階 IC 覆晶載板 FCBGA 振動過濾排膜剝膜機	針對高頻 IC 之覆晶載板，因應細線路光阻剝離後之排膜。採高頻低振幅振動方式排出細微光阻。增強排膜功能。
112	垂直式框架腔體自動潔淨系統	吹烘乾段在生產過程中容易在腔體內部沾附 particle,因此在機台非生產時段利用旋轉噴頭噴洗吹烘乾段內腔體，藉此提升設備潔淨度，提高產品良率。
113	玻璃夾持框架機構	TGV 玻璃厚度在 0.1mm(100μm)時，夾持、噴灑冷熱風乾燥時，非常容易破裂，經開發夾持座對應適合硬度之夾點，已能在經過相關製程而不破裂。
	單片垂直浸泡設備	垂直單片製程設備(VSP)為因應載板增層層數越來越高，面積越來越大且新線路構裝發展出特殊製程需求之設備。
114	VSP-GLicap 垂直浸泡式表面化學鍵結處理機	由於線路趨向更微細化，線路表面化學咬蝕後利用表面粗糙度再壓合 ABF，但在高時脈時造成波型雜訊，故新製程改採線路表面代學鍵結再壓合 ABF，改善訊號波型。

(四)長、短期業務發展計畫

(1)短期業務計畫

策略：積極以利基產品開拓新客戶，並推廣 VSP 設備。

以高良率高階 ABF 載板水平濕製程設備(加入智能自動化及製程整合)。並投入傳統設備無法生產或無效率之製程，推廣垂直單片製程設備應用。

①ABF 高階 IC 覆晶載板 FCBGA 設備，微影顯影機，表面超粗化蝕刻機，剝

膜機，快速蝕刻機，等主製程設備推廣。

②高離型強度撕膜機及智能自動化系統推廣。

③垂直單片製程設備(VSP)表面處理製程(GLicap)設備推廣。

④OAM 系統板製程設備開發推廣。

(2)長期業務計劃

①FOPLP(Fan-Out Panel-Level Packaging，面板級扇出型封裝)相關設備尋求客戶合作開發或製程改進合作。

②TGV、黃光線路設備推廣、穿孔製程設備及表面金屬化設備，尋求與客戶、特用化學品商合作開發。

③垂直單片製程設備(VSP)以 VSP 設備能有效縮減製程設備長度、寬度及設備高潔淨度之優勢，尋求與客戶、特用化學品商合作開發跨領域市場，如鎳鉍金製程，化學銅沉積製程。

二、市場及產銷概況：

(一)市場分析

1. 主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元；%

年度	114 年	
地區	金額	比例
台灣	359,653	65.50
亞洲	189,414	34.50
合計	549,067	100.00

2. 市場佔有率

由於 FCBGA 製程、PCB 製程、LCD 製程與觸控面板製程設備需充分滿足客戶之需求，並且能加以連線建立自動化之生產線，非僅使用單一製程設備即可，並且必須符合使用者之組織、製程、環境、及技術等特性加以設計規劃，因此大部份並無一定產品規格，為符合市場大量需求，整廠擴建激增，設備種類繁多複雜，就各單機設備而言，亦為少量多樣，因此缺乏完整而客觀的市場佔有率統計資料

本公司於 106 年即已佈局高階 ABF 載板，專注於水平濕製程設備，經與主要客戶合作導入新技術應用，並獲致製程改善與實際生產良率提升驗證。隨 5G 基礎建設加速佈建，激發 ABF 載板龐大需求，本公司主要客戶大舉投入資本支出進行擴產，並持續向本公司購置覆高階 IC 晶球陣陣列封裝載板濕製程設備，顯示本公司高階 IC 載板濕製程設備具市場競爭力。

雖未有完整市場佔有率統計資料可資比較，然本公司 112~114 年度營業額佔我國電子及半導體生產用機械設備製造業總和年產值約 0.26%~0.38%。

單位：新臺幣仟元；%

	本公司營業收入 (A)	我國電子及半導體生產 用機械設備業年產值 (B)	約略比值(A)/(B)
112 年度	608,571	160,581,895	0.38%
113 年度	610,467	191,995,033	0.32%
114 年度	549,067	252,199,468	0.22%

資料來源：經濟部統計處

3.市場未來之供需狀況與成長性

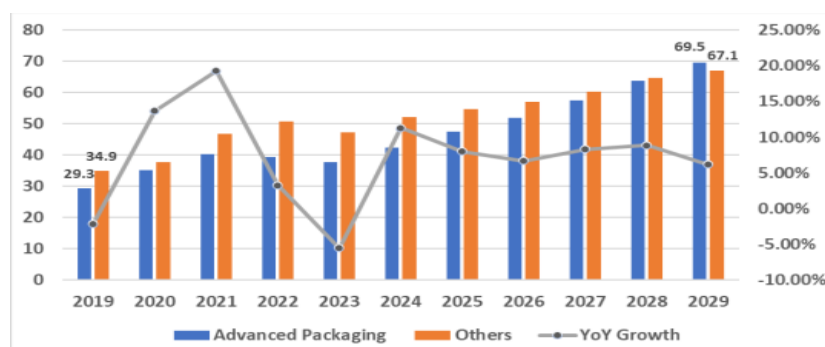
①AI 應用晶片推升 ABF 載板需求

ABF 載板產業的供需變化，已由原本消費性產品主導的市場，轉變為由 AI 引領的全新成長週期，而背後的需求動能，發生根本上的轉變。生成式 AI 風起雲湧，也帶來各式 AI 應用百花齊放，而 AI 伺服器以及 GPU 伺服器預估將成為 ABF 載板需求長期動能，因產品需求的 ABF 載板層數高、面積大，單機用量與價值量皆顯著提升，直接推升 ABF 載板需求快速成長。根據市調機構 TechInsights 預估，2025 年全球 ABF 載板市場規模將達 81 億美元，年增率約 13%，另花旗環球預估，在 ABF 規格升級與 CoWoS 產能持續擴增助陣下，AI 晶片對 ABF 的消耗量 2026 年將年增 75%。

②先進封裝提高載板技術要求

先進封裝(Advanced Packaging, AP)是一種將多顆晶片整合到一個封裝中的技術，以達到縮短距離、提高密度、降低功耗的目的，其關鍵載板(如 ABF 載板、玻璃載板)在其中扮演著連接晶片與主機板的橋樑角色，支援高速傳輸與訊號整合，兩者密不可分。先進封裝技術的演進不斷推升對載板高頻、高效能、低功耗等需求，使晶片設計朝向高 I/O 密度、細間距、高散熱性及優越的電氣特性邁進，進而帶動 3D 系統封裝、內埋元件、超細線路、低功率損耗等相關載板需求。

全球半導體封裝市場預計將從 2019 年的 642 億美元，穩步成長至 2029 年的 1,366 億美元，年均複合成長率 (CAGR)約為 7.8%。其中，先進封裝成長動能尤為顯著，市場規模將從 293 億美元增至 695 億美元，市占率從 45.6%提升至 50.9%。此一趨勢反映出 AI、高效能運算、5G 與車用電子等應用對高頻寬、低延遲封裝架構的迫切需求。



4.競爭利基

①資歷豐富的經營團隊

本公司之經營團隊均具備完整的產業背景及知識，市場脈動敏銳度高，除了在關鍵技術研發經常由經營層直接參與直接提升開發能力外，對於市場利基產品之佈局決策也透過客戶、同業及協會組織的資訊情報收集，再由內部討論而決定，可做出精確且風險最小之利基產品佈局決策。

②優秀的研發團隊

本公司為 PCB、觸控面板、TFT-LCD、AMOLED 及 ABF 高階 IC 覆晶載等相關製程生產設備之專業製造廠。本公司多年來累積的技術實力與品質，深受國內外主要客戶肯定。面對日益激烈的市場競爭，本公司憑藉優秀的研發團隊與深厚的設計開發能力，能夠針對客戶的實際製程需求，規劃並提供完整且具彈性的客製化解決方案，公司並投資興建潔淨室且投入 TFT-LCD、OLED、柔性顯示器、醫療 X 光感光元件、5G、高效能運算之高階載板 FCBGA 及晶圓級封裝等製程設備之研發。

③與客戶共同合作開發新製程及新技術應用

持續新技術開發及新技術應用，是本公司保持競爭優勢的理念與贏得市場利基的策略。與客戶共同合作開發新製程過程中，本公司運用累積之洗淨技術、潔淨技術、顯影能力、蝕刻能力之核心技術為基礎，經研發團隊開發設計，讓客戶新製程的需求與瓶頸得到解決方案。透過與客戶共同合作開發，除了贏得客戶信賴，並可鞏固對客戶訂單之競爭力。

④將關鍵技術受專利保護

本公司產品的銷售區域大部分為台灣，大陸、日本、韓國，故本公司專利局皆以台灣、大陸、日本、韓國為主。而專利申請內容是以關鍵技術上下連結機構加上相類似關連型態所組成專利範圍，以確保關鍵技受到保護。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

A.豐富的產品經驗，提供全製程產線規劃服務

本公司深耕產業多年，累積豐富的製程與設備開發經驗，能精準掌握客戶製程需求，設計並直接導入客戶生產線，確保設備與製程的高度匹配。此外，本公司能針對不同需求提供客製化的設備配置，並協助客戶進行產線規劃，提供設備、流程優化到產能布局的完整方

案，為客戶縮短產線建置時程，提升產能利用率與良率，亦有助於降低整體建廠與導入成本，進而提升本公司產品在客戶端的採用率與競爭優勢。

B.ABF 載板產業因高速運算應用及生成式 AI 需求，未來仍呈現成長趨勢

高速運算 IC 已與消費者的日常生活密不可分，終端產品應用範圍也日益擴大。隨著高效能運算、生成式 AI、5G 與先進駕駛輔助系統（ADAS）的發展，嵌入式多晶片互連橋接（EMIB）及異質整合技術的採用率持續提高，帶動 IC 載板朝更多層數與更大面積的方向演進。此外，半導體製程不斷朝更先進、更高階技術發展，進一步推升 ABF 載板的重要性，使其成為支撐晶片高速運算效能的關鍵元件。整體而言，ABF 載板在全球半導體產業與市場中的應用重要性將持續提升，未來仍呈現穩定成長趨勢。

C.多項專利保護

本公司針對技術層次較高之產品技術積極投入研發，並同步規劃專利佈局，目前已取得多國多項關鍵核心技術專利，涵蓋台灣、中國大陸、日本及韓國等主要市場。藉由這些專利，本公司不僅能保障研發與製造過程的專業技術，避免競爭者模仿與侵權，更能形成技術門檻，確立在高階製程設備領域的產業地位與差異化優勢。本公司亦持續定期檢視專利組合，針對新興應用及市場需求提前布局，確保技術成果獲得充分保護，並強化長期競爭力，支撐未來營運成長。

D.與客戶建立長期之合作關係

本公司秉持多年來對品質的堅持與承諾，無論在技術整合、專案管理或產品交期的掌握上，皆以滿足客戶需求為首要目標，並持續追求產品優化。透過精良的設備產品、良好的售後服務與專業技術支援，本公司逐漸與客戶建立信賴基礎，並獲得國際大廠的肯定與長期合作機會。除了提供可靠的產品與服務，本公司也積極參與客戶產線建置規劃，協助導入最佳解決方案，共同提升製程效率與良率，創造雙贏價值。藉由深厚的合作關係，本公司在未來訂單爭取及專案開發將更具競爭優勢，並有助於持續擴大市場占有率。

(2)不利因素與因應對策

A. 銷貨集中風險

隨著科技持續演進，IC 載板技術層次不斷提升，高階載板市場已高度集中於少數具備量產能力之廠商。AI 與先進封裝需求快速成長，高階載板需求同步擴大，龍頭廠商憑藉技術領先優勢與資本實力，與其他競爭者的差距進一步拉大，並積極推動擴廠。本公司考量自身營運規模、人力資源及產品毛利等多方因素，優先配合主要客戶的資本支出與新產品開發進度，因此營收易受客戶投資節奏影響而呈現銷貨集中。若主要客戶發生更換供應商或調整採購策略之情形，恐對本公司營運造成重大衝擊。

因應對策：

a. 持續深耕技術能力，鞏固既有客戶，維持訂單穩定性

本公司將持續深化設備開發與技術整合能力，精進製程效率與售後服務品質，以鞏固既有客戶關係並拓展長期合作機會。

b. 發展新產品，開發拓展其他應用領域

本公司深耕濕製程設備領域，累積豐富的研發經驗，除穩固既有 IC 載板市場外，亦積極開發多元應用產品。近年更將核心技術延伸至醫療 X 光感測元件、光電業 miniLED 清洗設備等不同領域，以強化產品線完整性並拓展市場範疇。透過多角化布局，期望降低銷貨集中的影響，進一步分散營運風險並維持營收穩定成長動能。

c. 銷售區域拓展

本公司近年來逐步佈局日本市場，與當地客戶洽談合作開發新設備，以期未來能夠對於公司營收帶來挹注。

B. 產品應用領域集中風險

本公司產品目前主要應用於 IC 載板、印刷電路板等電子產業，當總體經濟衰退導致消費意願低迷時，電子類產品銷售首當其衝，上述產業的榮衰對本公司業績及獲利水準具有一定程度影響。此外，由於 IC 載板及 PCB 產業屬資本密集型產業，客戶設備投資計畫往往受整體景氣與市場需求波動影響，若下游客戶延後建廠、減緩擴產或降低設備汰換速度，將直接衝擊公司接單與出貨表現。

因應對策：

本公司蓄積多年之研發實力，並隨時關注產業相關技術之變動及發展，迅速掌握產業動態，積極開發應用於消費性電子產品以外之領域，包括工業及醫療運用產品，期以其他高附加價值及特殊領域之新產品強化產品線，延伸至不同的終端用戶領域，藉由終端客戶產業多

元化，除可降低產品應用領域集中風險，未來亦將有助於提升本公司營運成長。

C.研發人才不易培養與取得

研發人才在設備產業為重要的競爭力之一，擁有優異及創新的技術不僅是獲利的保證，亦是公司於市場上長久發展的根基。然而成熟的研發人員必須透過長期不斷的經驗累積來鍛鍊，而本公司擁有成熟技術之研發人員較不易自市場上取得。

因應對策：

本公司關鍵研發生產技術為自行研發，為提升精進研發能力，藉由公司上櫃以提高企業知名度，進一步吸收優秀人才，並積極透過各項員工福利制度之推展，提供健全的內部訓練課程及穩定的工作環境，致力於提升員工忠誠度以降低研發人才之流動率。除此之外，透過持續不斷與國內外大廠客戶溝通，加強雙方人員的技術交流，促使公司研發人員之專業能力更上一層樓，並研發出符合客戶需求及具效益之產品，以降低研發人才不易培養與取得所帶來的營運風險。

B.匯率波動風險

本公司外銷出口交易幣別以美元為主，而原物料、加工成本及費用交易幣別則係以新台幣為主，故市場匯率變動對本公司之獲利具有一定程度之影響。

因應對策：

本公司財務部門與金融機構保持密切關係，持續觀察及隨時掌握匯率變動，蒐集國際間匯率走勢及匯率變動資訊，密切注意匯率變化，並適度參考金融機構其所提供之專業諮詢服務，充分掌握國際間匯率走勢，並視資金運用情形及需求，適度保持一定外幣資金部位或將公司所持有之外幣部位適時轉換為功能性貨幣，以降低匯率變動所產生之負面影響。

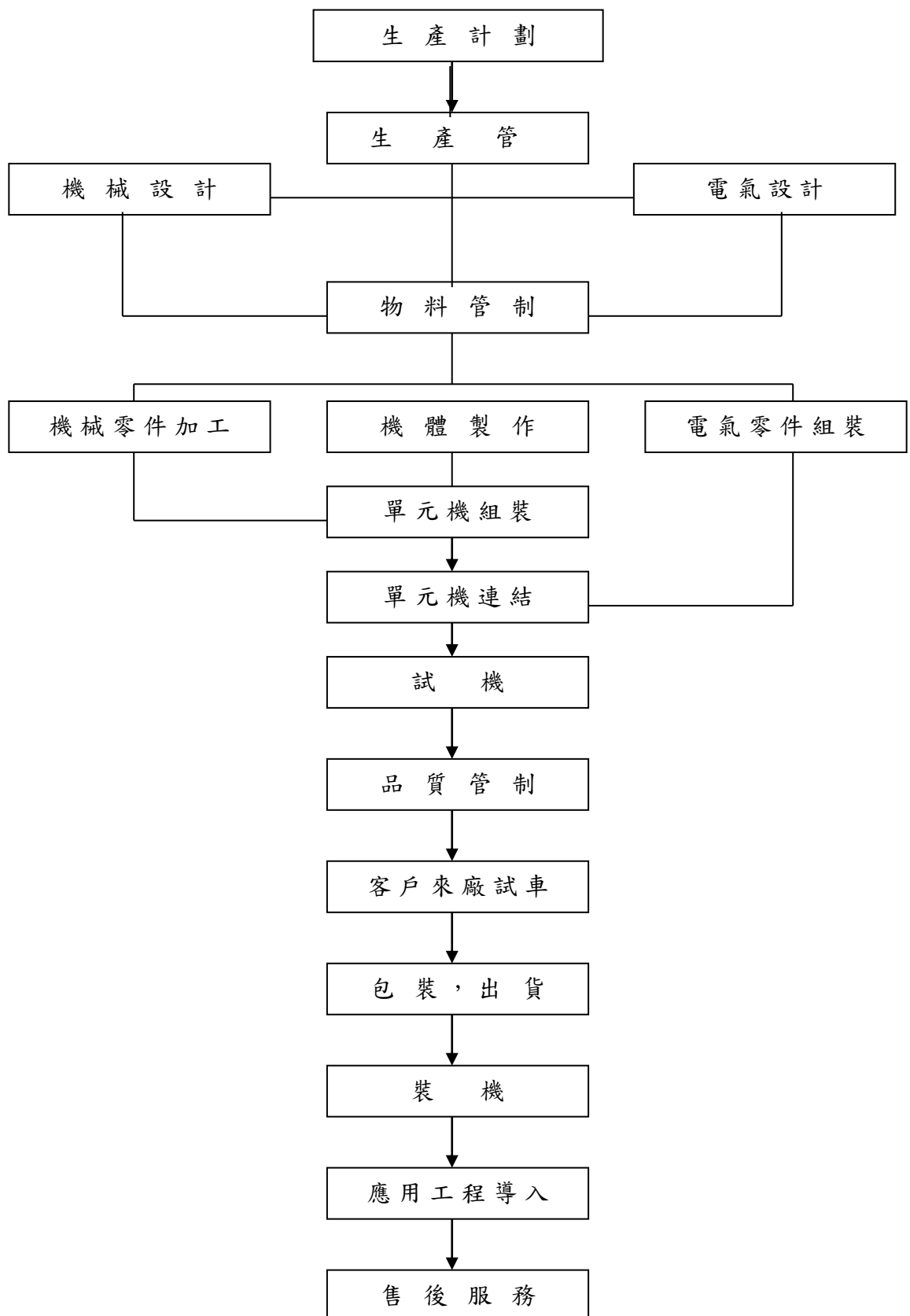
(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品之重要用途：

主要產品	重要用途
高階 IC 覆晶載板 FCBGA 設備	主要應用於 5G、人工智慧、資料中心、雲端運算、大數據分析等.包括伺服器、基地台、高效能電腦、通訊設備等高效能運算晶片之載板生產設備。包含微影前處理、微影顯影線、超粗化蝕刻線、快速蝕刻線、剝膜線、綠漆顯影線等主製程設備。
顯示器生產設備	液晶顯示器、觸控面板及 AMOLED，化學濕製程之蝕刻、顯影、去膜、清洗、前後處理等表面處理製程使用，總稱溼製程設備。鈺豐在業界提供全面性的整廠黃光製程,並提供更完善的解決方案及整廠自動化物流解決方案，在這方面鈺豐已超過 20 年的經驗累積技術提升，

	並在台灣及世界各地均有銷售實績。
智能自動化設備	敘豐自動化物流在 1997 年成立，已有數十年的經驗，在各行各業中的實績也已超過 2,500 台設備實績，敘豐著重於物流過程中的設備和設施自動化，包含裝卸、運輸、分揀、辨識等作業流程。在 TFT-LCD、Touch Panel、AMOLED、Cover Lens、PCB、PV 及 FCBGA 等。各產業領域依照客戶的場地進行客制化的規劃與設計。近年來運用向量感測視覺辨識及類人力機構實現智慧機械已取代很多以往必須仰賴人力的工作。相關設備透過 CIM 通訊協定，上傳設備資訊及接收客戶主機下達訊息，具備智慧製造基礎能力。
離型取下及貼合設備	敘豐在 Touch Panel、Cover Lens、Flexible TP 及 Flexible Display 產業中具有相當多的實績經驗，在多方客戶的合作與經驗交流下，使生產設計出最能符合客戶實際需求的產品。尤其在 Flexible Display 柔性顯示器產業。本公司推出業界首創的實績。包括全自動離型取下設備、具自動撕膜跟視覺對位貼合機及自動移載系統。

2.主要產品之產製過程



(三)主要原料供應狀況

本公司產品之主要原物料包含板材、泵浦、風刀及外包工程等，各類原料及服務皆有穩定且長期配合之優質供應商。本公司已與供應商建立良好之合作關係，並且分散採購來源，以確保供貨來源之穩定，降低缺貨之風險。

(四)最近二年度任一年度中曾佔(進)銷貨淨額百分之十以上廠商、客戶名單及其(進)銷貨金額與比例

1.主要進貨廠商名單：

最近二年度主要進貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	113 年度				114 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	-	-	-	-	-	-	-	-
	其他	110,480	100.00	-	其他	99,043	100.00	-
	進貨淨額	110,480	100.00	-	進貨淨額	99,043	100.00	-

增減變動說明：

本公司主要生產IC高階載板製程設備，屬濕製程設備，皆由本公司購買原物料自行生產，無加入乾製程組件，故單一進貨廠商佔比皆不逾百分之十。

2.最近二年度主要銷貨客戶資料

最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	113 年度				114 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	欣興集團	513,733	84.15	無	欣興集團	368,550	67.12	無
2	長安科技集團	94,073	15.41	無	長安科技集團	165,602	30.16	無
	其他	2,661	0.44	無	其他	14,915	2.72	無
	銷貨淨額	610,467	100.00		銷貨淨額	549,067	100.00	

增減變動說明：

欣興集團及長安科技集團於113~114年度均為本公司前二大銷售客戶，近年國

內外廠商積極建廠擴充ABF載板產線，欣興集團及長安科技集團向本公司購置包含如超音波酸洗線、銅鈦蝕刻、微影顯影、EPG前處理、MEC超粗化線等ABF載板濕製程設備，其最近兩年度及最近期之銷售變化，主係出貨、裝機及驗收之進度不同，使銷售金額有所消長。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年 度		113 年度	114 年度	115 年 3 月 31 日
員 工 人 數	直接人員	67	62	63
	間接人員	42	36	36
	合 計	109	98	99
平 均 年 歲		45.56	47.17	46.65
平 均 服 務 年 資		9.56	11.11	10.91
學 歷 分 布 比 率	博 士	—	—	—
	碩 士	2%	3%	3%
	大 專	61%	61%	61%
	高 中	33%	32%	32%
	高 中 以 下	4%	4%	4%

四、環保支出資訊：

本公司最近年度及截至年報刊印日止並無污染環境所受損失(包括賠償)、處分之情形。

五、勞資關係

(一)公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形。

1.各項員工福利措施：

(1) 職工福利委員會：

本公司依法成立職工福利委員會，並依法提撥相關之經費，充實福利金之來源，以確實辦理各項員工福利活動。

(2) 福利活動：

①公司提供之福利事項：勞保、健保、團保、伙食、出國考察、年終獎金、三節獎金、出差保險。

②職工福利事項：國內外旅遊、慶生會、尾牙（摸彩）、各項補助（婚、喪、喜、慶）。

(3)進修及訓練：依據主管機關規定及公司『員工教育訓練辦法』安排各部門課教育訓練課程。

2.退休制度及實施情形：

本公司並於民國86年11月成立勞工退休準備金監督委員會，依法提撥勞工退休準備金訂有員工退休辦法；並成立勞工之退休準備金監督委員會，監督退休準備金運用情形，並按月提撥退休基金，專戶儲存於臺

灣銀行，截至民國114年12月31日止，該退休基金專戶累積30,607仟元。

3.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

(1)每季定期舉辦勞資雙方意見動員月會。

(2)依實際狀況需要，不定期與員工代表進行協商。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，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：

本公司勞資關係尚稱良好，最近年度及截至年報刊印日止，未因勞資糾紛而影響公司營運，且依目前情況尚無發生勞資糾紛之潛在因素，故預計未來發生勞資糾紛損失之可能性極微。

六、資通安全管理：

(一)敘明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：

1.敘明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等：

(1)資通安全風險管理架構：

本公司已設置資訊專職人員負責資通安全及管理政策推動及相關事務處理，依法令規定已設置資安主管及資安人員。

(2)資通安全政策：

確保公司資訊設備、資訊系統及網路運作正常，確保公司資料完整避免機密資料外洩，員工簽訂保密條約，建立人員資通安全保密觀念。

(3)具體管理方案及投入資通安全管理之資源

①依各部門職掌及職級設定相關資訊存取權限，權限變更時需提出申請經權責主管核准，設置使用者帳號密碼控管。

②資訊設備機房實施門禁管制，建立備援主機及資料異地備份，離線備份，定期施實災害復原演練，確保發生時能即時反應。

③定期更新防毒軟體及病毒碼，設置防火牆管理監測外部網路之風險。

④強化全體同仁網路詐騙案例及惡意郵件、釣魚郵件即時宣導，避免同仁誤執行造成損失。

⑤與資安廠商合作，定期檢視資安通告及週報表，針對漏洞缺失盡快修補。

⑥電腦報廢時取出硬碟機板破壞，硬碟內碟片取出刮傷另丟廢防止資料外洩。

⑦全體同仁應遵守法律，強化資訊安全認知。

⑧稽核人員每年依據資通安全相關辦法評估是否確實執行。

(二)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：無此情事。

七、重要契約：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

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	113 年度	114 年度	差異	
			金額	%
流動資產	1,416,373	1,188,377	(227,996)	(16.10)
非流動資產	345,574	319,252	(26,322)	(7.62)
資產總額	1,761,947	1,507,629	(254,318)	(14.43)
流動負債	447,347	181,216	(266,131)	(59.49)
非流動負債	4,939	4,998	59	1.19
負債總額	452,286	186,214	(266,072)	(58.83)
股本	341,919	341,919	-	-
資本公積	21,919	21,661	(258)	(1.18)
保留盈餘	958,580	973,392	14,812	1.55
權益總額	1,309,661	1,321,415	11,754	0.90
增減變動分析： 最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目（前後期變動達百分之二十以上，且絕對變動金額達新臺幣一千萬元者）之主要原因及其影響與未來因應計畫： (1)流動負債、負債總額：主係合約負債減少所致，上述變動對本公司並無重大不利影響，應無需擬定因應計畫。				

二、財務績效

(一)財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	113 年度	114 年度	增（減）金額	變動比例（%）
營業收入淨額	610,467	549,067	(61,400)	(10.06)
營業成本	<u>318,933</u>	<u>242,789</u>	<u>(76,144)</u>	(23.87)
營業毛利	291,534	306,278	14,744	5.06
營業費用	<u>96,150</u>	<u>58,655</u>	<u>(37,495)</u>	(39.00)
營業淨利	195,384	247,623	52,239	26.74
營業外收入及支出	<u>115,782</u>	<u>7,170</u>	<u>(108,612)</u>	(93.81)
稅前淨利	311,166	254,793	(56,373)	(18.12)
所得稅費用	<u>66,935</u>	<u>52,994</u>	<u>(13,941)</u>	(20.83)
本年度淨利	244,231	201,799	(42,432)	(17.37)

年 度 項 目	113 年度	114 年度	增（減）金額	變動比例（%）
其他綜合損益	<u>6,205</u>	<u>(1,732)</u>	<u>(7,937)</u>	(127.91)
本年度綜合損益總額	<u>\$250,436</u>	<u>\$200,067</u>	<u>\$ (50,369)</u>	(20.11)

增減變動分析：

各項目前後期變動達百分之二十以上，且其變動金額達一仟萬元以上者，說明如下：

- (1) 營業成本及營業淨利：113 年度受到主要客戶裝機驗收時間較長，本公司依照「存貨跌價及呆滯損失政策」提列，致 113 年底備抵存貨跌價及呆滯損失增加，114 年底回歸以往水準，致 114 年營業成本較 113 年度下降。
- (2) 營業費用：主要係 114 年收回以前年度提列預期信用損失之款項所致。
- (3) 營業外收入及支出：主要係 113 年度產生 50,617 仟元淨外幣兌換利益所致。
- (4) 所得稅費用：主係 114 年度稅前淨利較 113 年度減少所致。

(二)預期未來一年度銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司主要依客戶之預估需求，考量產能規劃及過去經營績效為依據，訂定未來年度出貨目標；預期未來一年度銷售數量將隨客戶需求而有所變化，本公司將隨時注意市場需求變動情勢，擴大市場佔有率、開發新客戶、提升公司獲利，持續維持穩健良好之財務狀況。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

項 目	113 年度	114 年度	淨現金流量增(減)	增減比例
營業活動之淨現金流量	304,833	88,120	(216,713)	(71.09)
投資活動之淨現金流量	(4,105)	(14,143)	(10,038)	244.53
籌資活動之淨現金流量	(145,425)	(189,318)	(43,893)	30.18
合 計	155,303	(115,341)	(270,644)	(174.27)

最近年度現金流量變動之主要原因如下：

- (1)營業活動：主要係 113 年度積極催款，應收帳款收回較多。
- (2)投資活動：主要係 114 年度購置太陽能設備所致。
- (3)籌資活動：主要係 114 年度發放之現金股利金額增加所致。

(二)最近兩年度流動性分析

項目	113 年度	114 年度	增(減)比例%
現金流量比率	68.14%	48.63%	(28.63)
現金流量允當比率	116.77%	118.28%	1.29
現金再投資比率	11.07%	(6.78%)	(161.25)

各項目前後期變動達百分之二十以上，說明如下：

1. 現金流量比率下降：主要係因114年銷售表現較113年略為下滑，以致獲取利潤較少所致。
2. 現金再投資比率下降：主要係114年獲利表現較113年略為下滑，以致所獲得營業活動淨現金流量較少，以致獲得的現金用於再投資的比例降低。

(三)流動性不足之改善計劃：無

(四)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	預計全年現金流出量	預計現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
\$952,183	\$186,400	(\$951,285)	\$2,089,868	\$ —	\$ —
預計現金不足額之補救措施及流動性分析：(無)					

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)最近年度轉投資政策：

本公司對轉投資事業之管理除依據內部控制制度之投資循環規定外，並依據該公司「子公司之監督及管理辦法」及「關係人交易作業管理辦法」等相關辦法，凡該公司對轉投資公司之管理及其與轉投資事業財務業務往來，均依相關辦法辦理。此外，本公司亦對已投資之事業隨時掌握其營運狀況，以利投資後之追蹤管理。另本公司於董事會下設有稽核人員，針對重要轉投資事業之監督管理，由稽核人員規劃列入年度稽核計劃，以辦理子公司內控查核，以達適時控管之效。

(二)最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫：

單位：新台幣仟元

項目 轉投資事業	主要營業項目	114 年度認列之投資(損)益	獲利或虧損之主要原因
力海洋科技股份有限公司	投資控股公司	5,869	認列鈺豐電子科技(昆山)有限公司之投資利益。
亞樂國際有限公司(註)	投資控股公司	5,869	認列鈺豐電子科技(昆山)有限公司之投資利益。
鈺豐電子科技(昆山)有限公司	設備製造、買賣及維修	5,869	除本業經營外，加上出租廠房之租金收入挹注。

(三)未來一年投資計畫：無。

六、風險管理分析評估：

1.利率變動：

本公司及子公司 113~114 年度利息費用佔各期合併營收及稅後淨利之比重分別約為 0.02%、0.01%及 0.05%、0.01%，主要係向金融機構融資借款之財務成本及租賃負債之利息；另本公司 113~114 年度利息收入佔各期合併營收及稅後淨利之比重分別約為 6.18%、5.51%及 15.44%、14.98%，主要係銀行存款之利息收入，故利率變動對本公司之影響尚屬有限。本公司與金融機構保持良好往來關係，隨時掌握利率變化，採取適當因應措施，以降低利率變化對本公司損益產生之影響。

2.匯率變動：

(1)對公司營收及獲利之影響

單位：新台幣仟元

年度項目	113年度	114年度
兌換(損)益	50,617	(36,236)
稅前利益(損失)	311,166	254,793
匯兌(損)益/營業收入(損失)(%)	8.29%	(6.60%)
匯兌(損)益/稅前利益(損失)(%)	16.27%	(14.22%)

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

本公司 113~114 年度外幣兌換淨(損)益分別占營業收入及稅前利益之比重為 8.29%、(6.60%)及 16.27%、(14.22%)，因本公司外幣銷售金額均大於外幣採購金額，故累積美元存款，因美元對新臺幣匯率波動致產生兌換(損)益，故 113 年度及 114 年度美元對新臺幣匯率變動則對本公司尚有一定程度之影響。

(2)具體因應措施

- ①本公司財務部門與金融機構保持密切關係，持續觀察及隨時掌握匯率變動，在現貨市場靈活調節外幣部位外，必要時視外匯收支與外匯市場變化進行外匯避險商品操作，以規避匯兌風險。
- ②本公司持續關注主要交易貨幣之匯率變動，對於長期匯率波動導致毛利率變動之影響，則適時調整報價之匯率，反應在銷售之報價中，盡量避免匯率波動對本公司造成重大不利之影響。

3.通貨膨脹：

①對公司影響分析

近年來受全球相關資源與物資上漲影響，消費者物價指數由 113 年 1 月之 106.59 上升至 115 年 1 月之 110.20，呈現微幅通貨膨脹之趨勢，惟本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，尚未因通貨膨脹而產生重大之影響。

②具體因應措施

本公司將藉由長期配合與廠商建立良好關係，以確保原物料價格穩定，並同時尋找多元之供應商資源，以減少通貨膨脹之影響。

(二)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) 本公司主要係從事 IC 載板濕製程及自動化所需之設備其相關產品之製造與銷售，並專注於本業之耕耘及發展，一向以穩健經營為原則，財務健全且並未從事高風險及高槓桿投資。
- (2) 本公司因業務發展而有為他人背書保證及資金貸與需求時，依本公司訂定之「背書保證作業程序」及「資金貸與他人作業程序」辦理，並依法令規定公告各項交易資訊。
- (3) 本公司最近年度截至公開說明書刊印日止並未從事衍生性金融商品交易。未來公司若從事衍生性金融商品交易將以規避外幣資產或債務因匯率變動所產生之風險為主要目的，避免從事以交易為目的之衍生性金融商品交易，並將依本公司訂定「取得及處分資產處理程序」規定辦理。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1.未來研發計畫

- ① OAM 模組生產設備。
- ② VSP-複合蝕刻機。
- ③ VSP-鎳鈹金製程設備，化學銅沉積製程設備。

2. 預計投入之研發費用

本公司針對 IC 載板濕製程及自動化設備相關產品於 113~114 年度所投入之研發費用分別為 23,369 仟元及 23,197 仟元，約佔營收比重之 3.83%及 4.22%。本公司目前持續投入高階載板濕製程設備及自動化設備之設計及開發，預計未來投入之研發費用係依照研發單位研發新產品及新技術開發作業進度逐步進行編列。

(四)最近年度及截至年報刊印日止，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：

本公司日常營運均遵照國內外相關法令規定辦理，並隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情形，蒐集相關資訊提供經營階層決策參考，以調整本公司相關營運策略。故本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未受國內外重要政策及法律變動而有影響公司財務業務之情形。

(五)最近年度及截至年報刊印日止，科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

隨科技改變及產業變化，本公司將不斷提升產品的品質與效率，以維持競爭優勢。因此，本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無受到科技改變及產業變化而有影響財務業務之情事。

(六)最近年度及截至年報刊印日止，企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司致力維持企業形象，並遵守法令規定，秉持專業和誠信的經營原則，故本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未發生足以影響公司企業形象之情事。

(七)最近年度及截至年報刊印日止，進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

截至年報刊印日止，本公司尚無其他併購之計畫，惟將來若有併購計畫時，將依本公司取得資產評估辦法及程序，秉持審慎評估之態度，考量合併是否能為公司帶來具體綜效，以確實保障公司利益及股東權益。

(八)最近年度及截至年報刊印日止，擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：本公司尚無擴充廠房之計畫。

(九)最近年度及截至年報刊印日止，進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1)進貨方面

本公司最近二年度無單一供應商進貨占整體進貨比重達 20%以上之情形，顯示本公司進貨來源尚屬分散，並無進貨集中之風險。本公司與各供應商長期穩定配合，相互扶持共同成長，關係維護良好，若某一供應商無法提供穩定貨源或交期無法配合時，本公司會先尋求其他替代廠商或其他合適之替代性原料，以確保主要原物料供應無虞，避免供貨短缺或中斷之風險。

(2)銷貨方面：

本公司係生產客製化之設備，各年度之銷貨多受客戶擴產的需求之影響，使對單一客戶之營收增加，而有銷貨集中之情事。本公司最近二年度因配合客戶建立生產線之進度，使單一客戶營收超過 50%，而有銷貨集中之情事，惟本公司將持續藉由維持原有客戶關係並開發新客戶，以降低銷貨集中之風險。

(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：

本公司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%之大股東並無大量移轉本公司之股票之情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二)訴訟或非訟事件，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最近年度及截至年報刊印日止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、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

(十三)資安風險評估分析：

本公司針對資訊安全嚴格管控，建立安全、可靠的資訊系統環境，協助本公司業務之持續經營，其中包含帳號密碼複雜性控管及相關權限控制、系統存取控制及輸出入控制、防毒軟體部署、郵件過濾、防火牆政策、資料傳輸加密、主機資料備份、系統復原計劃控制等安全管理，並定期舉辦資訊安全教育訓練，強化資訊安全意識，以確保資訊安全。

最近年度及截至年報刊印日止，並無重大資通安全風險發生之情形。

(十四)其他重要風險及因應措施：

本公司透過每年檢視和評估其網路安全規章及程序，以確保其適當性和有效性，114 年度及截至年報刊印日止，公司並未發現任何重大的網絡攻擊或事件，已經或可能將對公司業務及營運產生重大不利影響，也未曾涉入任何與此有關的法律案件或監管調查。

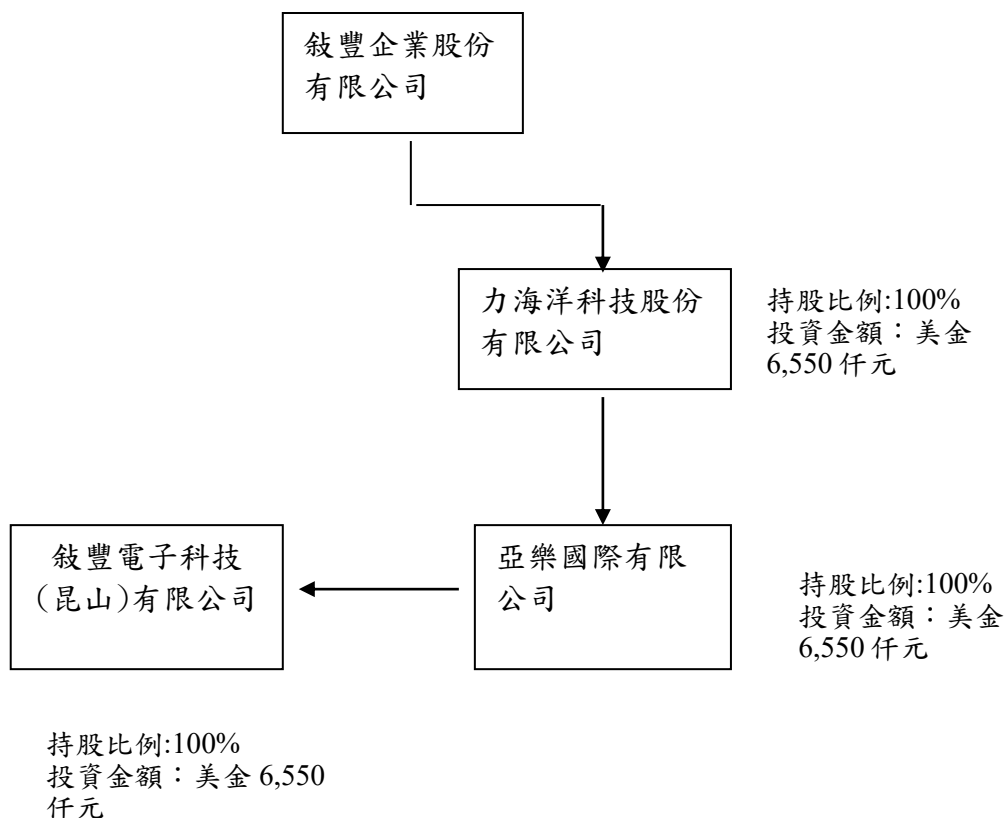
七、其他重要事項：無。

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. 關係企業基本資料：

114 年 12 月 31 日

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業項目
力海洋科技股份 有限公司	2005.04.29	Portcullis TrustNet Chambers, P.O.Box 1225, Apia, Samoa	USD 6,550 仟元	海外轉投資之 控股公司
亞樂國際有公司	2005.04.29	Portcullis TrustNet Chambers, P.O.Box 1225, Apia, Samoa	USD 6,550 仟元	海外轉投資之 控股公司
敘豐電子科技 (昆山)有限公司	2003.05.07	江蘇省昆山市玉山鎮吳淞 江工業園美豐路 128 號	USD 6,550 仟元	機械設備設 計、維修及相 關技術服務

3.推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無此情形。

- 4.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業，暨各關係企業間所經營業務互有關聯者，其往來分工情形：

本公司鑑於台灣電子業廠商為降低生產成本紛至中國大陸設廠所帶動設備業需求增加及為就近服務客戶考量，進而設立控股公司力海洋科技股份有限公司及亞樂國際有限公司，透過控股公司間接投資，在中國大陸昆山設立敍豐電子科技(昆山)有限公司。敍豐電子科技(昆山)有限公司主要係提供本公司於中國大陸地區客戶之裝機及保固服務據點，及零件等銷售維修服務，並拓展大陸地區業務。

- 5.各關係企業董事、監察人及總經理資料及營運概況

114年12月31日；單位：仟股

企業名稱	職 稱	代表人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例
力海洋科技股份有限公司	董事	敍豐企業股份有限公司 代表人：周政均	6,550	100%
亞樂國際有限公司	董事	力海洋科技股份有限公司 代表人：陳英武	—	100%
敍豐電子科技(昆山)有限公司	法人代表	亞樂國際有限公司 代表人：葉蘭英	—	100%
	監察人	陳英武	—	—

6.各關係企業營運概況：

114年12月31日；單位：仟元；每股盈餘(元)

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
力海洋科技股份有限公司	USD6,550	RMB33,621	RMB4,059	RMB29,562	—	—	NTD 5,869	—
亞樂國際有限公司	USD6,550	RMB33,621	RMB4,059	RMB29,562	—	—	NTD 5,869	—
鉸豐電子科技(昆山)有限公司	USD6,550	RMB33,621	RMB4,059	RMB29,562	RMB 4,462	RMB 1,004	NTD 5,869	—

(二)關係企業合併財務報表：

本公司 114 年度（自 114 年 1 月 1 日至 114 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

(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、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本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：無。

敘豐企業股份有限公司



負責人：周政均

