

股票代碼：1528



恩德科技股份有限公司

ANDERSON INDUSTRIAL CORP.

一一四年度 年 報

中 華 民 國 一 一 五 年 四 月 二 十 七 日 刊 印

年報查詢網址：公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw/>

本公司網址：<http://www.anderson.com.tw>

一、本公司發言人及代理發言人

發 言 人：李明哲
職 稱：總經理
電 話：(02)28376866
電子郵件信箱：tommy@anderson.com.tw
代理發言人：林其泉
職 稱：董事長特別助理
電 話：(02)28376866
電子郵件信箱：simon@anderson.com.tw

二、總公司、分公司及工廠之地址及電話：

總公司：台北市中山北路五段478號6樓
電 話：(02)28376866
工 廠：苗栗縣後龍鎮中華路1498號
電 話：(037)726876
北區營業處：桃園市中壢區領航南路三段188號15樓。
電 話：(03) 4623199
中區營業處：台中市梧棲區經二路33號
電 話：(04)26595866
南區營業處：高雄市前鎮區中山二路91號13樓之6
電 話：(07)3350066

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：凱基證券(股)公司股務代理部
地 址：100台北市重慶南路一段2號5樓
網 址：<http://www.kgieworld.com.tw>
電 話：(02)2389-2999

四、最近年度財務報告簽證會計師：

會計師姓名：陳培德、劉建良
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所
地 址：110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海外有價證券資訊之方式：無

六、本公司網址：<http://www.anderson.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
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.....	4
二、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金.....	9
三、公司治理運作情形.....	13
四、簽證會計師公費資訊.....	35
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之情形.....	35
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分 之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	36
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.....	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	
一、資本及股份.....	39
二、公司債辦理情形.....	44
三、特別股辦理情形.....	44
四、海外存託憑證辦理情形.....	44
五、員工認股權憑證辦理情形.....	44
六、限制員工權利新股辦理情形.....	44
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	44
八、資金運用計畫執行情形.....	44
肆、營運概況	
一、業務內容.....	45
二、市場及產銷概況.....	54
三、從業員工.....	60
四、環保支出資訊.....	61
五、勞資關係.....	61
六、資通安全管理.....	62
七、重要契約.....	63

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.....	64
二、財務績效.....	65
三、現金流量.....	66
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	66
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....	67
六、風險事項分析評估.....	68
七、其他重要事項.....	70

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料.....	71
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

柒、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.....	71
-------------------------	----

壹、致股東報告書

一、114 年營業結果報告

本公司 114 年度營業收入 2,797,260 仟元，較 113 年度之營業收入減少 875,334 仟元，約為 24%。114 年度營業毛利 869,832 仟元，較 113 年度減少 58,677 仟元，約為 6%。

114 年度營業費用為 821,391 仟元，較 113 年度減少 236,864 仟元，約為 22%；故 114 年度營業淨利為 48,441 仟元，較 113 年度營業淨損 129,746 仟元，增加 178,187 仟元（由虧轉盈）。本公司 114 年度之稅前淨損為 22,444 仟元，較 113 年度稅前淨損 149,422 仟元，減少 126,978 仟元，約為 85%（虧損收斂）。

1. 營業計劃實施成果

本公司合併財務報告

單位：新台幣仟元

	114 年度		113 年度		增(減)情形	
	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入淨額	2,797,260	100	3,672,594	100	(875,334)	(24)
營業毛利淨額	869,832	31	928,509	26	(58,677)	(6)
營業費用	821,391	29	1,058,255	29	(236,864)	(22)
營業淨利(損)	48,441	2	(129,746)	(3)	178,187	137
營業外收(支)淨額	(70,885)	(3)	(19,676)	(1)	(51,209)	(260)
稅前淨利(損)	(22,444)	(1)	(149,422)	(4)	126,978	85
本期淨利(損)	(69,881)	(2)	(155,740)	(4)	85,859	55
歸屬予母公司業主	(67,152)	(2)	(155,584)	(4)	88,432	57

2. 預算執行情形：不適用。

3. 財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

項目			114 年度	113 年度
財 務 收 支	營業淨利(損)		48,441	(129,746)
	業外收(支)淨額		(70,885)	(19,676)
	稅前淨利(損)		(22,444)	(149,422)
	本期淨利(損)		(69,881)	(155,740)
獲 利 能 力	資產報酬率%		(0.41)	(2.01)
	股東權益報酬率%		(3.11)	(6.50)
	佔實收資本比例	營業利益	2.53	(6.78)
		稅前淨利	(1.17)	(7.81)
	純益率%		(2.50)	(4.24)
	每股盈餘/元		(0.35)	(0.81)

4. 研發成果

114 年度已完成之研發專案如下：

- 1.雙動台面 NC 設備雙加工路徑獨立控制(IPT)開發。
- 2.Nesting 設備真空吸著力增強及節能控制功能開發。
- 3.開料設備生產技術移轉墨西哥廠。
- 4.封邊機電控系統開發

二、115 年產銷政策及營業目標

1. 精密機械

持續精進高階技術五軸設備功能與機械加工精度，北美市場持續保持現有精工機械代理商的通路，加速拓展航太與複材應用領域，既有木工傢俱市場穩定飽和，整合現有產品線，並推出使用者操作介面 AGMVP 共用於不同控制器系統，可以有效與市場競爭者設立技術差異，更有效提供工業 4.0 的整合能力，與自動化及使用簡易化的大幅度技術突破。

南美市場於 2026 年除低階標準化產品外，持續加強拓展台灣技轉及巴西自製之中階及標準化 CNC 產品，以拓展巴西木工相關市場。另因 2025 年巴西廠依照既定計畫已開始完成廠區拓展。為配合 2026 年巴西地區持續維持經濟成長，並將自動化機台及精工機推展到巴西及其他南美市場。

紐澳地區，板式傢俱市場競爭愈趨白熱化，新進入競爭者增加，目前推出高階線性馬達恩德自有技術產品線帶動，既有產品與入門產品線整合新版軟體 AGMVP 設立技術差異。另原本研發中之整線服務於 2020 年開花結果，已於 2020 年 11 月於本公司進行「智慧製造未來式」之主題發表會，並於 2023 年台灣國際木工機械展中取得傑出設計獎。2025 年底完成澳洲子公司成立，且於 2025 年底已有機台銷售及服務的實績，2026 年預計澳洲子公司於紐澳區因 2030 年奧運題材對集團營收帶來正面貢獻。

亞太地區，根據各市場需求，持續提供彈性化產品選擇，整合自動化能力提供服務，增加產品附加價值，預計未來新市場將可持續擴張。

歐洲地區除了現有代理商於英國/愛爾蘭/瑞士/義大利持續深耕木業市場，並將藉由既有通路持續推展至奧地利、法國及其他歐洲地區。

114 年 CNC 精密加工中心，台數達 604 台，預計 115 年銷售台數為 693 台，可成長 15%。

2. 電子機械廠

115 年仍以自動化及印刷電路板設備、代工為主要營運主軸。自 113 年電子部門正式導入三年「精、速計畫」。除 2025 年在現有 PCB 成型產品，持續往高精度發展，並搭配自製重要零組件，進階為全新 Plus 機種。相較現有機種，在生產效率上更大幅提昇 40%以上產能。自動化則以國內市場為立基點，國外訂單為輔。近期耕耘多年鋼鐵產業及取得半導體產業應用已見成效，2026 年訂單勢必成長。代工業務仍專注於光電、Micro LED 及半導體設備，近兩年也開始有所斬獲。隨著明年半導體及 AI 需求增加，對於代工營收也將有所挹注。然而，受到美中科技戰、地緣政治緊張、區域軍事衝突不斷，近岸外包、友岸外包政策，正重塑全球供應鏈格局。將驅使外商從直接投資轉往地緣政治盟友間流動，印度、越南、泰國、墨西哥已成新製造中心。2026 年除須時刻掌握產業趨勢及科技脈動外，須多加關注全球性天災及國際各大經濟體抗爭產生之影響，走過 2023 年至 2025 年全球經濟局勢不穩定後，預計 2026 年將在漸穩環境中力求成長。

114 年電子機械銷售台數達 157 台，預計 115 年銷售台數為 157 台，銷售成長約持平。

3. 歐美區

AEC 產品走尖端產業，主要在 Aerospace、Automotive 及 Advance material，2025 年因仍受中國衰退帶動德國及歐洲市場萎縮影響，營收及獲利均明顯衰退。2026 年 AEC 除重新拜訪原有產業、原有客戶做好售後服務及積極參加展示會讓客戶重回市場。另以集團地域經營，切入更多不同產業應用及自動化市場，以期提高歐洲區銷售動能。

AAC 則仍於 2025 年美國關稅戰造成各產業資本支出趨於保守的影響下表現受到限制，但由於美國與各國關稅戰慢慢明朗，市場於第三季開始再次展現動能，預計 2026 年將可爭取更多相關產業鏈的客戶。經過 2025 年與外包服務廠商及本公司服務人員積極拜訪教學後，本公司相關設備將有顯著之成長。除原有經銷商及客戶之維護外，將強化銷售及服務團隊拓展美國地區 Composite material 及其他高端應用之市場，以及推動自動化相關解決方案及相關服務維修保養方案，經評估同樣將成為 2026 年主要成長動能之一。

4. 中國區

2025 年隨著切入綠能及電動車相關產業，已大幅增加在中國的獲利能力，2026 年預計也已將同策略拓展同類產業新客戶及深化既有客戶，以期達成成長的目標。

中國是全世界最大市場之一，大陸基地專注於板式傢俱產業生產，其他遊艇航太業及尖端木工機器將由台灣工廠供應。

三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

1. 115 年國際情勢受地緣政治風險、美中貿易與科技管制政策變動、各國法規與關稅措施調整，以及全球通膨、利率、匯率波動等因素影響，不確定性提高，將增加本公司之營運風險。
2. 景氣循環變化快速，訂單需求往往量大而要求之交期短，考驗供應鏈管理能力及生產調整能力，庫存管理困難度增加。
3. 國際運輸與物流成本波動仍大，加上航運壅塞、船期不穩與貨櫃／艙位供需變化等因素，可能影響出貨時程，進而造成本公司庫存與收款之風險。
4. 部分產品因競爭及商業習慣，分期付款期間較長，致資金調度壓力增加。

四、未來發展策略

1. 改良現有機種及持續投入整線服務，提高品質。
2. 整合國內銷售部門，培養國際行銷人才及技術服務團隊，擴展新興市場通路。
3. 積極尋求策略聯盟伙伴，擴大產品垂直及水平整合。
4. 改良機種投入不同產業，加強整合集團採購量能，降低成本提升產品競爭力。
5. 開創布局東協地區等新市場，提高營業額。

董事長：廖文嘉



經理人：李明哲



會計主管：施柏如



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

1.董事及監察人資料（一）

115年3月31日；單位：股；%

職稱	姓名	性別 年齡	國籍 或 註冊地	初次 選任日期	選(就) 任日期	任期	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 (註)
							股數	持股 (%)	股數	持股 (%)	股數	持股 (%)	股數	持股 (%)			職稱	姓名	關係	
董事長	運永投資 有限公司	-	中華民國	109.5.27	112.5.29	3	20,000,000	10.45%	12,700,000	6.64%	-	-	-	-	無	無	無	無	無	無
法人董事 代表人 (董事長)	廖文嘉	男 52	中華民國	103.6.6	112.5.29	-	-	-	4,790,000	2.50%	-	-	14,200,000	7.42%	美國波士頓大學/ 電子商務碩士 國立台灣大學學士	事欣科技(股)公司/董事長 Parpro Holdings Co., Ltd./法人董事 代表人 AP Parpro, Inc./法人董事代表人 世德科技(股)公司/法人董事代表人 派德投資有限公司/董事長 傑世投資有限公司/董事長 運永投資有限公司/董事長 恩德科技(股)公司/董事長 銳德精密股份有限公司/董事長 勝德股份有限公司/董事長 育德實業股份有限公司/董事長 Giben Holdings Ltd.(SAMOA)/董事 Giben Holdings Ltd.(BVI)/董事	無	無	無	無
法人董事 代表人	林其泉	男 79	中華民國	88.6.8	112.5.29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	政大EMBA碩士	恩德科技(股)公司法人董事代表人 恩德(香港)公司董事 協德科技(上海)公司法人董事代表人 仲德實業(上海)公司董事長 祐德機械(上海)公司董事長 育德實業(股)公司法人董事代表人	無	無	無	無
法人董事 代表人	徐永浩	男 73	中華民國	107.10.17	112.5.29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	英國卡地夫大學 國際運輸博士 中華航空事業發展基 金會主任秘書、顧問 漢翔航空公司獨立 董事	恩德科技(股)公司法人董事代表人	無	無	無	無

職稱	姓名	性別 年齡	國籍 或 註冊 地	初次 選任日期	選(就) 任日期	任 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 (註)
							股數	持股 (%)	股數	持股 (%)	股數	持股 (%)	股數	持股 (%)			職稱	姓名	關係	
法人董事 代表人	黃逸嫻	女 57	中 華 民 國	109.5.27	112.5.29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	台灣大學EMBA會計與管理決策組碩士 環瑞醫投資控股股份有限公司財務長 資誠聯合會計師事務所審計部副總	恩德科技(股)公司法人董事代表人 銳德精密(股)公司董事 育德實業(股)公司監察人	無	無	無	無
獨立 董事	賴君亮	男 75	中 華 民 國	106.6.19	112.5.29	3	-	-	-	-	-	-	-	-	台灣大學機械工程學系教授 美國太空總署, NASA-Lewis Research Center	恩德科技(股)公司獨立董事 美國平凡基金會在台總執行 國立台灣大學機械工程學系兼任教授 國立清華大學動力機械工程學系兼任教授	無	無	無	無
獨立 董事	吳青松	男 74	中 華 民 國	106.6.19	112.5.29	3	-	-	-	-	-	-	-	-	台灣大學名譽教授 中國文化大學商學院教授兼院長	恩德科技(股)公司獨立董事 雲豹能源科技 (股)公司獨立董事 達運光電(股)公司獨立董事	無	無	無	無
獨立 董事	梁亦鴻	男 59	中 華 民 國	109.5.27	112.5.29	3	-	-	-	-	-	-	-	-	台北商業大學財金系兼任副教授	恩德科技(股)公司獨立董事	無	無	無	無

註： 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。

表一：法人股東之主要股東

115 年 3 月 31 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
運永投資有限公司	廖文嘉（92%）、陳詩蓓（8%）

董事及監察人資料（二）

一、董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件 專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行 公司獨立董事家數
運永投資有限公司代表人： 廖文嘉	具有五年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任事欣科技(股)公司董事長、本公司董事長及未有公司法第 30 條各款情事。	不適用	無
運永投資有限公司代表人： 林其泉	具有五年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任本公司董事長特助及未有公司法第 30 條各款情事。	不適用	無
運永投資有限公司代表人： 徐永浩	具有五年以上公司業務所需之工作經驗，曾擔任中華航空事業發展基金會主任秘書及未有公司法第 30 條各款情事。	不適用	無
運永投資有限公司代表人： 黃逸嫻	具有五年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任本公司董事長特助及未有公司法第 30 條各款情事。	不適用	無
賴君亮	具有五年以上公司業務所需之工作經驗，為國立台灣大學機械工程學系教授、國立清華大學動力機械工程學系兼任教授及未有公司法第 30 條各款情事。	本公司獨立董事，符合獨立性情形。獨立董事本人、其配偶、其二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人；未持有本公司股份數；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。最近 2 年無提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬之情形。	無
吳青松	具有五年以上公司業務所需之工作經驗，為國立台灣大學國際企業學系暨研究所名譽教授及未有公司法第 30 條各款情事。	本公司獨立董事，符合獨立性情形。獨立董事本人、其配偶、其二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人；未持有本公司股份數；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。最近 2 年無提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬之情形。	2
梁亦鴻	具有五年以上公司業務所需之工作經驗，為台北商業大學財金系兼任副教授及未有公司法第 30 條各款情事。	本公司獨立董事，符合獨立性情形。獨立董事本人、其配偶、其二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人；未持有本公司股份數；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。最近 2 年無提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬之情形。	無

註 1：專業資格與經驗：敘明個別董事及監察人之專業資格與經驗，如屬審計委員會成員且具備會計或財務專長者，應敘明其會計或財務背景及工作經歷，另說明是否未有公司法第 30 條各款情事。

註 2：獨立董事應敘明符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人；最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

二、董事會多元化及獨立性：

(一) 董事會多元化：

A. 董事會專業性、獨立性

本公司採行候選人提名制度，所有董事候選人係由董事會進行提名及資格審查，並由董事會決議通過後，送請股東會選任之。依據本公司「公司治理實務守則」第20條，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：

1. 營運判斷能力。
2. 會計及財務分析能力。
3. 經營管理能力。
4. 危機處理能力。
5. 產業知識。
6. 國際市場觀。
7. 領導能力。
8. 決策能力。

B. 董事會多元性

為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，本公司「公司治理實務守則」第20條，董事會成員組成應注重性別平等。

本公司於112年經股東會改選董事，現任董事共計7人，包含4位董事及3位獨立董事，成員具備財金、商務及管理領域之豐富經驗與專業，其中男性董事6人、女性董事1人，女性董事比例為約14.29%，未達三分之一。本公司注重董事會成員組成之性別平等，女性董事比率目標為三分之一以上，造成未達標準之主要原因，係因本次董事提名係依據候選人之專業領域、經營管理能力、產業經驗及整體董事會運作需求進行綜合考量，並未因性別設限；惟本公司仍重視董事會成員之多元性與性別平衡，未來將於董事改選及董事候選人提名時，積極尋覓具備專業能力且多元背景之女性人才，逐步提升女性董事席次比例，以符合性別多元化之目標，並強化公司治理。

董事會成員落實多元化情形：

姓名	性別	營運判斷能力	會計及財務分析能力	經營管理能力	危機處理能力	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力
廖文嘉	男	V		V	V	V	V	V	V
林其泉	男	V		V	V	V	V	V	V
徐永浩	男	V		V	V	V	V	V	V
黃逸嫻	女	V	V	V	V	V	V	V	V
賴君亮	男				V	V	V	V	V
吳青松	男		V		V	V	V	V	V
梁亦鴻	男		V		V	V	V	V	V

(二) 董事會獨立性：本公司現任董事會成員共7位，包含3位獨立董事(佔全體董事成員比例42.86%)。截至115.03.31，獨立董事均符合金融監督管理委員會證券期貨局有關獨立董事之規範，且各董事及獨立董事間無證券交易法第26條之3規定第3及第4項之情事，本公司董事會具獨立性(請參閱本年報-董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露)，各董事經學歷、性別及工作經驗(請參閱本年報-董事資料)。

2.總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

114 年 12 月 31 日；單位：股；%

職稱	姓名	性別	國籍	選(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	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			職稱	姓名	關係	
總經理	李明哲	男	中華民國	110.12.01	256,404	0.13%	-	-	-	-	中興大學機械研究所	Giben America Inc.董事 恩德(德國)公司董事	無	無	無	無
電子機械事業部總經理	侯建富	男	中華民國	114.01.01	188,767	0.10%	1,580	0.01%	-	-	紐約理工學院(NYIT)MA,MBA	銳德精密(股)公司董事 協德科技(上海)公司董事	無	無	無	無
副總經理	林成偉	男	中華民國	104.01.01	-	-	-	-	-	-	東石高工	協德科技(上海)公司董事	無	無	無	無
副總經理	吳鴻銘	男	中華民國	107.04.30	-	-	-	-	-	-	羅東高中	仲德實業(上海)公司董事 祐德機械(上海)公司董事	無	無	無	無
財會主管	施柏如	男	中華民國	109.03.11	12,262	0.01%	-	-	-	-	台灣大學會計學系學士 St. John's University Master of Science in Accounting 勤業眾信聯合會計師事務所審計部副理	勝德(股)公司主辦會計 育德實業(股)公司主辦會計 Anderson Group Australia Pty Ltd 董事	無	無	無	無
協理	李浥樞	男	中華民國	114.01.01	-	-	-	-	-	-	中原大學工業工程系	無	無	無	無	無
協理	陳奕鈞	男	中華民國	114.01.01	-	-	-	-	-	-	東吳大學經濟系	無	無	無	無	無
協理	湯錦宏	男	中華民國	114.01.01	-	-	-	-	-	-	南亞技術學院機械系	無	無	無	無	無
協理	鄧福超	男	中華民國	114.01.01	12,000	0.01%	-	-	-	-	淡江大學企業管理學系	無	無	無	無	無
協理	劉俊宏	男	中華民國	103.01.01	-	-	-	-	-	-	逢甲大學自動控制系	無	無	無	無	無
協理	賴智賢	男	中華民國	104.07.01	-	-	-	-	-	-	逢甲大學資訊工程系 事欣科技股份有限公司 處長 麗羽電子股份有限公司 副總經理	無	無	無	無	無

註：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、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。

二、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

(1) 一般董事及獨立董事之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

單位：仟元
114 年 12 月 31 日

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 (%)		領取來自子公司以外 轉投資事業或 母公司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞 (C) (註 1)		業務執行 費用(D)				薪資、獎金及 特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)						
		本公司	財務報 告內所有公司	本公司	財務報 告內所有公司	本公司	財務報 告內所有公司	本公司	財務報 告內所有公司	本公司	財務報 告內所有公司	本公司	財務報 告內所有公司	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	
法人董事	運永投資有限公司	-	-	-	-	-	-	720	720	720 -1.07%	720 -1.07%	-	-	-	-	-	-	-	-	720 -1.07%	720 -1.07%	-
法人董事代表人 (董事長)	廖文嘉	-	-	-	-	-	-	600	600	600 -0.89%	600 -0.89%	3,607	8,536	-	-	-	-	-	-	4,207 -6.26%	9,136 -13.60%	-
法人董事代表人	林其泉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,151	2,151	108	108	-	-	-	-	2,259 -3.36%	2,259 -3.36%	-
法人董事代表人	徐永浩	-	-	-	-	-	-	360	360	360 -0.54%	360 -0.54%	-	-	-	-	-	-	-	-	360 -0.54%	360 -0.54%	-
法人董事代表人	黃逸嫻							-	-	-	-	-	2,048	-	108	-	-	-	-	-	2,156 -3.21%	-
獨立董事	賴君亮	-	-	-	-	-	-	600	600	600 -0.89%	600 -0.89%	-	-	-	-	-	-	-	-	600 -0.89%	600 -0.89%	-
獨立董事	吳青松	-	-	-	-	-	-	1,200	1,200	1,200 -1.79%	1,200 -1.79%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,200 -1.79%	1,200 -1.79%	-
獨立董事	梁亦鴻	-	-	-	-	-	-	360	360	360 -0.54%	360 -0.54%	-	-	-	-	-	-	-	-	360 -0.54%	360 -0.54%	-
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：獨立董事每月報酬不高於新台幣十五萬元，由董事長依獨立董事之學經歷背景、參與董事會議案之討論對公司經營管理之貢獻度及出席率等核定全年之報酬。 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(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。																						

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用

(2)總經理及副總經理之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

單位：仟元

114 年 12 月 31 日

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)				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例（%）		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	李明哲	7,882	7,882	412	412	2,806	2,806	-	-	-	-	11,100 -16.53%	11,100 -16.53%	無
電子機械事業部總經理	侯建富													
副總經理	林成偉													
副總經理	吳鴻銘													

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	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	—	—
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	—	—
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	侯建富、林成偉、吳鴻銘	侯建富、林成偉、吳鴻銘
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	李明哲	李明哲
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	—	—
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	—	—
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	—	—
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	—	—
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	4	4

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(3)上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

單位：仟元

114 年 12 月 31 日

111年12月31日

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)				A、B、C 及 D 等四項 總額及占稅後純益之 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	李明哲	2,427	2,427	108	108	1,797	1,797	-	-	-	-	4,332 -6.45%	4,332 -6.45%	無
經 理	江邵華	1,166	1,166	71	71	2,186	2,186	-	-	-	-	3,423 -5.10%	3,423 -5.10%	無
董事長特別助理	林其泉	1,827	1,827	108	108	722	722	-	-	-	-	2,657 -3.96%	2,657 -3.96%	無
財務主管	施柏如	1,244	1,244	76	76	1,204	1,204	-	-	-	-	2,524 -3.76%	2,524 -3.76%	無
副總經理	吳鴻銘	1,827	1,827	108	108	471	471	-	-	-	-	2,406 -3.58%	2,406 -3.58%	無

* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(4) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：仟元
114 年 12 月 31 日

	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	總經理	李明哲	-	-	-	-
	電子機械事業部 總經理	侯建富				
	副總經理	吳鴻銘				
	副總經理	林成偉				
	協 理	李浥樞				
	協 理	陳奕鈞				
	協 理	湯錦宏				
	協 理	鄧福超				
	協 理	劉俊宏				
	協 理	賴智賢				
	財會主管	施柏如				

4. 分別比較說明本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

(1) 報酬金總額占稅後純益之比例

職稱	本公司		合併報表內所有公司	
	113 年度	114 年度	113 年度	114 年度
董事	-6.83%	-14.45%	-11.72%	-25.00%
監察人	-	-	-	-
總經理及副總經理	-9.42%	-16.53%	-9.42%	-16.53%

(2) 本公司給付酬金之政策

本公司董監事酬金包括車馬費、盈餘分派之董監酬勞。車馬費方面，係依據董事會決議，未任職本公司職務者固定支領車馬費；盈餘分派之董監酬勞方面，係依據本公司章程第十七條及二十條之規定辦理。董事、監察人之報酬，授權董事會依各該董事、監察人對本公司營運參與程度及貢獻價值，並參酌國內外業界通常支給水準議定之。另依本公司依當年度稅前利益扣除分配員工酬勞及董監酬勞前之利益，應提撥 1%~10% 為員工酬勞由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象得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，由董事會決議提撥不高於 3% 為董監酬勞，僅以現金發放。員工酬勞及董監酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應先預留彌補虧損數。總經理及副總經理酬金包括薪資、獎金、特支費及員工紅利等，係依據所擔任之職位及所承擔之責任，參考同業之水準釐定。

三、公司治理運作情形

1. 董事會運作情形

114 年 1 月 1 日至 114 年 12 月 31 日第十二屆董事會開會 5 【A】次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列) 席次數【B】	委託出席 次數	實際出席(列)席率 (%)【B/A】	備註
董事長	運永投資有限公司 代表人: 廖文嘉	5	-	100	無
董事	運永投資有限公司 代表人: 林其泉	5	-	100	無
董事	運永投資有限公司 代表人: 徐永浩	5	-	100	無
董事	運永投資有限公司 代表人: 黃逸嫻	5	-	100	無
獨立董事	賴君亮	5	-	100	無
獨立董事	吳青松	5	-	100	無
獨立董事	梁亦鴻	5	-	100	無

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：不適用，本公司已設置審計委員會，不適用證券交易法第 14 條之 3 規定。

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

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

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列附表董事會評鑑執行情形：註 1

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：為提升董事專業知能與落實公司治理，本公司於 114 年 11 月 18 日為董事安排進修課程，課程內容為數位科技與人工智慧的趨勢及風險管理及董事必知之永續趨勢暨永續報告書之審閱。

註 1：董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	對董事會 114 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之績效 進行評估。	包括董事會及個別 董事成員之績效 評估	董事成員自評	A. 公司目標與任 務之掌握 B. 董事職責認知 C. 對公司營運之 參與程度 D. 內部關係經營 與溝通 E. 董事之專業及 持續進修 F. 內部控制

2. 審計委員會運作情形：

114 年 1 月 1 日至 114 年 12 月 31 日第二屆審計委員會開會 5【A】 次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列) 席次數【B】	委託出席 次數	實際出席(列)席率 (%)【B/A】	備註
獨立董事	賴君亮	5	-	100	無
獨立董事	吳青松	5	-	100	無
獨立董事	梁亦鴻	5	-	100	無

其他應記載事項：

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

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：註 1

(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、應利益迴避原因以及參與表決情形：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）：本公司稽核主管每月均將稽核報告呈報獨立董事，另獨立董事與內部稽核主管及簽證會計師溝通管道通暢，如遇有特殊事項可充分討論並做適當處理。

註 1：證券交易法第 14 條之 5 所列事項

審計委員會 召開日期及期別	議案內容	獨立董事反 對意見、保 留意見或重 大建議項目 內容	審計委員會 決議結果	公司對審計 委員會意見 之處理
114.03.11 第 2 屆 114 年度 第 1 次會議	1、113 年第 4 季超過授信期間三個月以上應收帳款案。 2、113 年度個體財務報告案。 3、113 年度合併財務報告暨營業報告書案。 4、113 年度虧損撥補表案。 5、資本公積配發現金股利案。 6、113 年度內部控制自行檢查案。 7、簽證會計師獨立性及客觀性評估及委任案。 8、本公司「公司章程」修訂案。 9、本公司「董事會議事規則」、「審計委員會組織規程」及「薪酬委員會運作管理辦法」修訂案。	無	全體出席委員一致同意照案通過。	提董事會決議

審計委員會 召開日期及期別	議案內容	獨立董事反 對意見、保 留意見或重 大建議項目 內容	審計委員會 決議結果	公司對審計 委員會意見 之處理
114.05.13 第 2 屆 114 年度 第 2 次會議	1、114 年第 1 季超過授信期 間三個月以上應收帳款 案。 2、114 年第 1 季合併財務報 表案。 3、預先核准簽證會計師非 確信服務案。	無	全體出席 委員一致 同意照案 通過。	提董事會 決議
114.08.12 第 2 屆 114 年度 第 3 次會議	1、114 年第 2 季超過授信期 間三個月以上應收帳款 案。 2、114 年第 2 季合併財務報 表案。 3、本公司對子公司育德實 業股份有限公司背書保 證案。 4、本公司內控修訂-電子計 算機處理循環案。	無	全體出席 委員一致 同意照案 通過。	提董事會 決議
114.11.11 第 2 屆 114 年度 第 4 次會議	1、114 年第 3 季超過授信期 間三個月以上應收帳款 案。 2、114 年第 3 季合併財務報 表案。 3、本公司內控修訂-薪工循 環案。 4、115 年稽核計畫案。	無	全體出席 委員一致 同意照案 通過。	提董事會 決議
114.12.16 第 2 屆 114 年度 第 5 次會議	1、本公司 115 年營運計畫 案。 2、修訂本公司「永續報告書 編制作業程序」案。 3、子公司仲德實業（上海） 有限公司資金貸與子公 司協德科技（上海）有限 公司案。	無	全體出席 委員一致 同意照案 通過。	提董事會 決議

3. 公司治理運作情形及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？	V		本公司業經董事會決議訂定「公司治理實務守則」，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站。	無差異。
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？	V		(一) 公司設有專人負責相關事宜，如涉法律問題，再請法律部門處理。	無差異。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		(二) 公司委由專業股務代理機構負責，且依法定期申報並揭露主要股東及主要股東之最終控制者名單，並與主要股東關係良好，隨時掌握控制。	無差異。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		(三) 公司已訂定子公司監控作業並執行之。	無差異。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		(四) 本公司業經董事會決議訂定「內部重大資訊處理作業暨防範內線交易管理作業程序」，藉以規範內部人之有價證券買賣行為。	無差異。
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？	V		(一) 本公司根據「公司治理實務守則」規定，落實董事會成員多元化政策，除有一位女性成員黃逸嫻董事擅長於財務會計經營管理領域外，林其泉董事及廖文嘉董事長熟稔工具機產業市場情形、徐永浩董事專長於航太相關領域及市場，另三位獨立董事吳青松、賴君亮及梁亦鴻分別擅長於公司併購、機械技術及財金領域，公司董事會成員皆為不同專業領域專家。	無差異。
(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？		V	(二) 公司目前並未自願設置其他各類功能性委員會。	公司將研擬設置其他各類功能性委員會之可能性。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V		(三) 公司目前已訂定董事會績效評估辦法，每年定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考。	無差異。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(四) 本公司董事會定期（一年一次）參考審計品質指標（AQIs）評估簽證會計師獨立性及適任性。經本公司評估，依據AQIs指標資訊，確認簽證會計師之查核經驗、受訓時數、專業審計部門查核人數占比均與同業平均水準較優或相當；事務所為提升審計品質，持續致力於數位轉型工作，訂有數位策略及目標導入相關系統工具。評估結果：勤業眾信聯合會計師事務所陳培德會計師及劉建良會計師，皆符合本公司獨立性評估標準（註1），足堪擔任本公司簽證會計師，會計師事務所並出具聲明函（註2）。	無差異。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		本公司於董事長室下設公司治理小組，由總經理李明哲擔任公司治理召集人，李明哲已具備公開發行公司從事財務、股務、及議事等管理工作經驗達三年以上。公司治理小組職責為提供董事、獨立董事執行業務所需之資料、協助董事及獨立董事遵循法令、依法辦理董事會及股東會會議之相關事宜等。 <u>114年業務執行情形如下：</u> 1. 安排董事進修課程。 2. 辦理董事及經理人責任保險。 3. 依法辦理董事會召開各項事務。 4. 依法辦理股東常會召開各項事務。	無差異。

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	
			5. 114年度股東常會採行電子投票事宜。 6. 負責及執行與投資人多元化溝通管道之建立。 7. 各項重大營運事項之協助、管理辦法之修訂(如資金貸與之評估及執行、取得或處分資產作業程序之修訂)。	
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？	V		公司已於網站上建立與利害關係人溝通管道，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。	無差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		公司委任凱基證券股務代理部辦理股東會事務。	無差異。
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？	V		(一) 公司所有應揭露資料均公告於公開資訊觀測站，並揭露於本公司網站。	無差異。
(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)？	V		(二) 公司有專人負責蒐集資料及揭露；並建立發言人制度，對外發表公司相關財務業務資訊。	無差異。
(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？		V	(三) 公司於114年會計年度終了後於3月3日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。	公司將研擬會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告之可能性。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行)	V		(一) 員工權益、僱員關懷：本公司一向注重勞資關係，抱持員工為公司資產的理念，充份照顧員工福利，依勞基法保障員工合法權益，成立職工福利委員會、實施退休金制度、依據法令設置勞工安全衛生管理單位，鼓	無差異。

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	
情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？			勵員工參與各項訓練課程與技術研討、投保員工團體保險，安排定期健康檢查。 (二) 投資者關係： 設有專人負責處理投資者關係相關事宜，公司網站亦提供與投資者相關之資訊，讓投資者了解公司經營狀況。 (三) 供應商關係： 本公司與供應商間一向維繫好關係。 (四) 利害關係人之權利： 利害關係人得與公司進行溝通、建言，以維護應有之合法權益。 (五) 董事及監察人進修之情形： 本公司董事依實際需要進修，如公司治理與內部控制、企業社會責任與永續經營投資論壇、投資人關係、董事會及監察人之職能與權則、IFRSs、XBRL及其他會計主管相關法令實務、內部人股權交易法令遵循等相關課程，所有進修情形均揭露於公開資訊觀測站。 (六) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 適時針對產品市場、外部經濟、現金流動性等進行評估、極力降低公司可能之風險。 (七) 客戶政策之執行情形： 本公司建置客戶訂單及服務管理系統，提供客戶更快捷與便利之服務，另亦投保產品責任險，維護客戶權益。 (八) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司於114年已替董事及經理人購買責任保險。	

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：				
1. 為加強董事會結構，本公司111年股東常會董事全面改選時，全體董事皆採候選人提名制選任。				
2. 為加強平等對待股東，本公司自106年股東常會起增加提供英文版開會通知、股東會議事手冊及股東會年報，且除股東會年報於股東會前7日內上傳至公開資訊工作站外，開會通知及股東會議事手冊與中文版同步上傳至公開資訊觀測站上。				
3. 為加強董事會之運作，本公司已於109年股東常會選任之獨立董事就任後，加強其與稽核主管及簽證會計師之溝通，並將其溝通情形皆露於公司網站。				
4. 為加強資訊透明度，本公司將以英文方式揭露財務報告，且計畫將本公司網站全面英文化，主要包含財務、業務及公司治理相關資訊。				

註 1：會計師獨立性評估標準

參酌會計師法第 47 條及會計師職業道德規範第 10 號公報訂定：

項目	結果
1.截至最近一次簽證作業，未有七年未更換之情事。	☒ 是 ☐ 否
2.與委託人無重大財務利害關係。	☒ 是 ☐ 否
3.避免與委託人有任何不適當關係。	☒ 是 ☐ 否
4.會計師應使其助理人員確守誠實、公正及獨立性。	☒ 是 ☐ 否
5.執業前二年內服務機構之財務報表，不得查核簽證。	☒ 是 ☐ 否
6.會計師名義不得為他人使用。	☒ 是 ☐ 否
7.未握有本公司及關係企業之股份。	☒ 是 ☐ 否
8.未與本公司及關係企業有金錢借貸之情事。	☒ 是 ☐ 否
9.未與本公司或關係企業有共同投資或分享利益之關係。	☒ 是 ☐ 否
10.未兼任本公司或關係企業之經常工作，支領固定薪給。	☒ 是 ☐ 否
11.未涉及本公司或關係企業制定決策之管理職能。	☒ 是 ☐ 否
12.未兼營可能喪失其獨立性之其他事業。	☒ 是 ☐ 否
13.與本公司管理階層人員無配偶、直系血親直系姻親或二親等內旁系血親之關係。	☒ 是 ☐ 否
14.未收取任何與業務有關之佣金。	☒ 是 ☐ 否
15.截至目前為止，未受有處分或損及獨立原則之情事。	☒ 是 ☐ 否
評估結果： 經上述各項之評估內容，符合會計師之獨立性與客觀性。	

註 2：勤業眾信聯合會計師事務所出具之聲明函

114.3.11 勤審 11401795 號

受文者： 恩德科技股份有限公司

主 旨： 本所接受委託查核 貴公司民國 114 年度財務報表，依照中華民國會計師公會全國聯合會「職業道德規範公報第十號正直、公正客觀及獨立性」之規定，審計小組成員聲明已遵守下列規範，未有違反獨立性情事。

說 明：

- 一、 審計小組成員及其配偶與受扶養親屬未有下列情事：
 1. 持有 貴公司直接或間接重大財務利益。
 2. 與 貴公司或其董監事、經理人間，有影響獨立性之商業關係。
- 二、 在審計期間，審計小組成員及其配偶與受扶養親屬未擔任 貴公司之董監事、經理人或對審計案件有直接且重大影響之職務。
- 三、 審計小組成員與 貴公司之董監事或經理人未有配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係。
- 四、 審計小組成員成員未收受 貴公司或其董監事、經理人或主要股東價值重大之饋贈或禮物（其價值未超越一般社交禮儀標準）。
- 五、 審計小組成員已執行必要之獨立性／利益衝突程序，未發現有違反獨立性情事或未解決之利益衝突。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 培 德

陳培德



會計師 劉 建 良

劉建良



註 3：本公司 114 年已取得勤業眾信聯合會計師事務所最近期審計品質指標（AQIs）報告並評估簽證會計師獨立性及適任性。

4.公司設置薪資報酬委員會其組成、職責及運作情形：

(1) 薪資報酬委員會之組成

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	吳青松	參閱第 6 頁附表一董事及監察人資料(一)相關內容。	本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份數；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人；最近 2 年未有提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額情形。	2
獨立董事	賴君亮			0
召集人暨獨立董事	梁亦鴻			0

(2) 職責：執行檢討本公司董事及經理人之績效評估與審議薪資報酬之辦法政策。

(3) 薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、本屆委員任期：112 年 5 月 29 日至 115 年 5 月 28 日

最近(114)年度薪資報酬委員會開會 2 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(註) (B/A)	備註
召集人	吳青松	2	-	100	無
委員	賴君亮	2	-	100	無
委員	梁亦鴻	2	-	100	無

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。

註 1：年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

註 2：年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

薪資報酬委員會開會日期、議案內容及決議結果

期別	會議日期	議案內容	決議結果
第 4 屆薪資報酬委員會 114 年度 第 1 次會議	114.03.03	1、補提報 113 年經理人年終獎金實際發放金額。 2、提報經理人 2025/03/01 調加薪資乙案。	全體出席委員一致同意照案通過。
第 4 屆薪資報酬委員會 114 年度 第 2 次會議	114.12.08	1、提報「2025 年度業務主管績效獎金辦法」。	全體出席委員一致同意照案通過。

5.推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形			與上市上櫃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？	V		本公司已委任李明哲總經理擔任「推動永續發展主管」持續實踐永續發展實務，李總經理已於111年8月分成立相關兼職機構執行本公司及海外據點執行初步碳盤查的任務。 本公司於111年5月30日董事會通過本公司溫室氣體盤查及查證時程計畫案，將依主管機關發布之參考指引及相關規定，持續控管溫室氣體盤查及查證時程之完成情形。 本公司於114年3月11日、114年5月13日、114年8月12日、114年11月11日董事會上由推動單位報告推動永續發展相關規畫進度說明。	無差異。
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？	V		本公司於111年5月10日董事會通過訂定本公司「永續發展實務守則」及相關風險管理政策或策略。	無差異。
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？	V		(一) 本公司已制訂安全衛生工作手冊，並遵循相關法規維護工作環境及自然環境。	無差異。
(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？	V		(二) 本公司已委由廢棄物清除許可證機構負責回收再利用。	無差異。
(三) 公司是否評估氣候相關資訊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？		V	(三) 本公司尚未評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會。	公司將視實際需要評估。

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	
(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？	V		(四) 本公司已統計近兩年溫室氣體排放量，並編製永續報告書及溫室氣體盤查／查證相關資料公開揭露於公司網站；另公司亦已揭露與環境永續相關之管理作為。至用水量及廢棄物總重量之近兩年統計資訊，應以各年度永續報告書所載內容為準。	無差異。
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？	V		(一) 本公司已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。	無差異。
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		(二) 本公司已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。	無差異。
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		(三) 本公司已制訂安全衛生工作手冊，設置勞工安全衛生管理單位，對員工定期實施安全與健康教育。 本公司114年度未發生職災及火災之情形。	無差異。
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(四) 本公司已為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫。	無差異。
(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	V		(五) 本公司對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，係遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消	無差異。

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	
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？	V		費者或客戶權益政策及申訴程序。 (六) 本公司已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。	無差異。
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？	V		本公司已參考國際通用之報告書編製準則編製永續報告書，並於公司網站公開揭露。另本公司已取得第三方驗證單位出具之溫室氣體查證意見書。至永續報告書本身是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見，依目前公開資訊尚未見明確揭露，應以該年度永續報告書所載確信或保證聲明內容為準。。	無差異。
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：無。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： (一) 本公司已委由專責機構負責廢棄物等清除處理、廢容器回收等，致力提升全員環保。 (二) 本公司定期捐助鎮公所及警消等地方機關回饋社會。 (三) 本公司已投保員工團體保險，制訂安全衛生工作手冊，設置勞工安全衛生管理單位，定期實施安全與健康教育。 (四) 本公司已委任李明哲總經理擔任「推動永續發展主管」，並於112年8月成立兼職機構，持續針對本公司零碳排目標之達成、綠能之應用及其他相關永續經營議題與學者專家研究作法，以期對地球永續盡一份心力。				

上市上櫃公司氣候相關資訊

(1) 氣候相關執行情形

項目	執行情形
1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	本公司重視氣候變遷對營運可能造成之影響，持續關注國內外氣候相關法規趨勢、能源使用、溫室氣體管理及極端氣候事件對生產、供應鏈及營運之衝擊，並由管理階層統籌相關因應事項，定期檢視環境管理及永續推動情形，必要時向董事會報告，以作為營運決策及風險管理之參考。另本公司已編製永續報告書，並公開揭露溫室氣體盤查及第三方查證相關資訊。
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)。	本公司辨識之氣候相關風險主要包括極端氣候造成之營運中斷風險、能源價格波動、碳管理與環保法規日趨嚴格所增加之遵循成本，以及客戶與市場對低碳製造及節能設備需求提升所帶來之轉型壓力；氣候相關機會則包括節能製程改善、提升能源使用效率、發展高效能及智慧化設備、強化綠色供應鏈管理，以及藉由永續管理提升客戶信任與市場競爭力。短期將影響營運成本與管理措施投入，中長期則可能影響產品策略、資本支出、接單條件及市場布局。
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	本公司持續關注極端氣候事件、能源供應穩定性、國際環保規範及碳管理政策變化對營運成本、供應鏈交期、設備運轉及客戶需求可能產生之影響。就目前評估，尚無重大氣候事件對本公司財務產生重大不利影響之情事；惟未來如因法規調整、節能減碳投資、能源成本上升或氣候災害等因素，仍可能增加營運成本或資本支出，本公司將持續檢視並採取必要因應措施。
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。	本公司將氣候相關議題納入風險管理與永續管理範疇，透過管理階層及相關部門就法規趨勢、能源管理、溫室氣體排放、供應鏈變動及營運環境變化進行辨識、評估與追蹤，並依評估結果研擬管理及改善措施，作為整體營運風險控管之一環。

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。 6. 若有因應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。 7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。 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；若使用碳抵換或再生能源憑證(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。 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(2)及(3))。	本公司持續關注氣候變遷風險與相關法規發展，現階段係就營運型態、能源使用及環境管理作法進行風險辨識與管理，未來將視法規要求、公司營運規模及管理需求，逐步強化情境分析及氣候韌性評估機制。 本公司持續推動溫室氣體盤查、能源管理及環境管理相關措施，並藉由製程改善、設備效率提升及永續資訊揭露，逐步強化氣候相關風險管理。未來將持續依主管機關規範及公司營運需求，檢視節能減碳、溫室氣體管理及環境衝擊降低之相關目標與執行情形。公司已公開揭露永續報告書、溫室氣體盤查資料及第三方查證意見。 本公司目前尚未採用內部碳定價作為規劃工具。 本公司已進行溫室氣體盤查並取得第三方查證，相關資訊已揭露於公司網站。後續將持續依主管機關推動時程及公司永續發展規劃，逐步檢視並推動氣候相關目標及管理措施。至具體目標、範疇、期程及達成情形，應依各年度永續報告書及內部管理資料揭露內容為準。 詳如(2)、(3)說明。
---	---

(2) 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

(2-1) 溫室氣體盤查資訊

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。

本公司最近兩年度溫室氣體排放量如下：2023 年總排放量為 16,262.295 公噸 CO₂e，碳排放密集度為 15.9904 公噸 CO₂e/百萬元；2024 年總排放量為 24,522.462 公噸 CO₂e，碳排放密集度為 23.3325 公噸 CO₂e/百萬元。資料涵蓋範圍為後龍廠及梧棲廠。

(2-2) 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。

截至年報刊印日止，本公司 2023 年及 2024 年溫室氣體資訊之確信範圍為後龍廠及梧棲廠，確信機構為台灣德國北德技術監護顧問股份有限公司，確信準則為 ISO 14064-1 組織層級溫室氣體排放與移除之量化及報告附指引之規範，與 ISO 14064-3 溫室氣體聲明之查證附指引之規範；其中類別 1 及類別 2 為合理保證等級，類別 3-6 為有限保證等級。

(3) 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。

本公司以 2023 年為溫室氣體減量基準年，2023 年溫室氣體總排放量為 16,262.295 公噸 CO₂e，碳排放密集度為 15.9904 公噸 CO₂e/百萬元。本公司減量目標包括：平均年節電率達 1%以上、每年減少碳排放 1%以上，並持續依循 ISO 14064-1 推動溫室氣體盤查及管理。減量策略及具體行動計畫包括持續辦理溫室氣體盤查及第三方查驗、評估碳排成本及法規風險、優化生產流程、提升能源使用效率、汰換老舊設備、優先採購節能設備、評估建置太陽能發電系統、購買綠電憑證及推動綠色能源使用，並透過空調溫度管理、關燈節能、無紙化辦公、雙面列印、垃圾分類及資源回收等措施，降低營運過程之碳排放與環境衝擊。2024 年已完成溫室氣體盤查並取得第三方查驗意見書，後續預計於 2026 年將子公司納入盤查並經第三方查證。

6.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？	V		(一) 本公司業經董事會決議訂定「誠信經營守則」，明定董事、經理人與員工執行業務應遵守法令規定，並公告於公開資訊觀測站及公司網站。	無差異。
(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？	V		(二) 本公司於「誠信經營守則」明示相關誠信經營作業程序及行為指南，加強防範營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，且涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為。	無差異。
(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，並定期檢討修正前揭方案？	V		(三) 本公司業經董事會決議訂定「誠信經營守則」及「道德行為守則」，並公告於公開資訊觀測站及公司網站，並已落實執行。	無差異。
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？	V		(一) 本公司對往來對象誠信紀錄做評估，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款。	無差異。
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V		(二) 本公司人力資源部係隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期向董事會報告。	無差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三) 公司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？	V		(三) 本公司業經董事會決議訂定「誠信經營守則」，對於防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行。	無差異。
(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方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		(四) 本公司業經董事會決議訂定「誠信經營守則」，建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，並委託會計師執行查核。	無差異。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？		V	(五) 本公司目前僅針對董事及高階主管每年進行外訓及登入相關進修時數。	本公司目前僅針對董事及高階主管每年進行外訓及登入相關進修時數，後續將視需求對同仁舉辦內部教育訓練。
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？	V		(一) 本公司業經董事會決議訂定「誠信經營守則」，且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。	無差異。
(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？	V		(二) 本公司業經董事會決議訂定「誠信經營守則」，並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。	無差異。
(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？	V		(三) 本公司業經董事會決議訂定「誠信經營守則」，並訂定保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施。	無差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？		V	(一) 本公司於網站及公開資訊觀測站揭露「誠信經營守則」，但尚未公開其推動成效。	本公司將視實際公開推動成效。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：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：（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形） (一) 本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章及其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本。 (二) 本公司「董事會議事規則」訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身有利害關係者應予以迴避。				

7.其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

8.內部控制制度執行狀況

(1)內部控制聲明書

恩德科技股份有限公司 內部控制制度聲明書

日期：115年3月3日

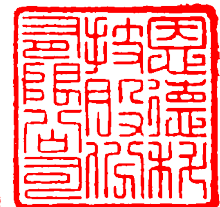
本公司民國114年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、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日的內部控制制度（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、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。
- 七、本聲明書業經本公司民國115年3月3日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

恩德科技股份有限公司

董事長： 廖文嘉

總經理： 李明哲



簽章

簽章

(2)委託會計師專業審查內部控制制度者，應揭露會計審查報告：無。

9.最近（114）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

會議日期	重要議案摘要	決議結果	執行情形
114.05.26	1、承認 113 年度營業報告書及財務報表案。	經全體出席股東投票表決通過	已依通過後之作業程序運作。
	2、承認 113 年度盈虧撥補表案。	經全體出席股東投票表決通過	已依通過後之作業程序運作。
	3、本公司章程修訂案。	經全體出席股東投票表決通過	已依通過後之作業程序運作。
	4、資本公積配發現金股利案。	經全體出席股東投票表決通過	已依通過後之作業程序運作。

(2)董事會

期別	會議日期	重要議案摘要	決議結果
第 12 屆董事 114 年度 第 1 次會議	114.03.11	1、113 年第 4 季超過授信期間三個月以上應收帳款案。 2、113 年度個體財務報告案。 3、113 年度合併財務報告暨營業報告書案。 4、113 年度盈虧撥補表案。 5、113 年度內部控制自行檢查案。 6、資本公積配發現金股利案。 7、簽證會計師獨立性及客觀性評估及委任案。 8、本公司召開 114 年股東常會案。 9、本公司「公司章程」修訂案。 10、本公司「董事會議事規則」、「審計委員會組織規程」及「薪酬委員會運作管理辦法」修訂案。 11、113 年本公司經理人年終獎金實際發放案。 12、本公司所在地址變更案。	全部議案全體出席董事一致同意照案通過。
第 12 屆董事 114 年度 第 2 次會議	114.05.13	1、114 年第 1 季超過授信期間三個月以上應收帳款案。 2、114 年第 1 季合併財務報告案。 3、預先核准簽證會計師非確信服務案。	全部議案全體出席董事一致同意照案通過。

期別	會議日期	重要議案摘要	決議結果
第 12 屆董事 114 年度 第 3 次會議	114.08.12	1、114 年第 2 季超過授信期間三個月以上應收帳款案。 2、114 年第 2 季合併財務報告案。 3、本公司對子公司育德實業股份有限公司背書保證案。 4、本公司內控修訂-電子計算機處理循環案。	全部議案全體出席董事一致同意照案通過。
第 12 屆董事 114 年度 第 4 次會議	114.11.11	1、114 年第 3 季超過授信期間三個月以上應收帳款案。 2、114 年第 3 季合併財務報表案。 3、本公司內控修訂-薪工循環案。 4、115 年稽核計畫案。	全部議案全體出席董事一致同意照案通過。
第 12 屆董事 114 年度 第 5 次會議	114.12.16	1、115 年營運計畫案。 2、本公司「永續報告書編制作業程序」修訂案。 3、子公司仲德實業（上海）有限公司資金貸與子公司協德科技（上海）有限公司案。	全部議案全體出席董事一致同意照案通過。
第 12 屆董事 115 年度 第 1 次會議	115.03.03	1、114 年第 4 季超過授信期間三個月以上應收帳款案。 2、114 年度個體財務報告案。 3、114 年度合併財務報告暨營業報告書案。 4、114 年度盈虧撥補表案。 5、114 年度內部控制自行檢查案。 6、簽證會計師獨立性及客觀性評估及委任案。 7、114 年度本公司經理人年終獎金實際發放款案。 8、本公司召開 115 年股東常會案。 9、董事（含獨立董事）改選案。 10、解除新選任董事(含獨立董事)及其代表人競業禁止之限制案。 11、本公司對子公司銳德精密股份有限公司背書保證案。 12、子公司 Anderson Europe GmbH 處分不動產案。	全部議案全體出席董事一致同意照案通過。

10.最近（114）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

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	合計	備 註
勤業眾信聯合會計師事務所	陳培德、劉建良	1140101～1141231	4,125	1,403	5,528	非審計公費係包含財稅簽及代墊費等 1,403 千元。

- 1.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，更換前後審計公費金額及原因：無此情形。
- 2.審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

五、更換會計師資訊：無此情形。

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之情形：無。

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

1. 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十以上之股東股權移轉及股權質押變動情形：

職 稱	姓 名	114 年度		115 年 3 月 31 日止	
		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
法人董事長兼大股東	運永投資有限公司	-	-	-	-
法人董事代表人兼大股東	廖文嘉	-	-	-	-
法人董事代表人	林其泉	-	(121,010)	-	-
法人董事代表人	徐永浩	-	(20,000)	-	(10,000)
法人董事代表人	黃逸嫻	-	-	-	-
獨立董事	賴君亮	-	-	-	-
獨立董事	吳青松	-	-	-	-
獨立董事	梁亦鴻	-	-	-	-
總經理	李明哲	-	-	-	-
總經理	侯建富	-	31,000	-	-
副總經理	吳鴻銘	-	-	-	-
副總經理	林成偉	-	-	-	-
協理	李浥振	-	-	-	-
協理	陳奕鈞	-	-	-	-
協理	湯錦宏	-	-	-	-
協理	鄧福超	-	(18,000)	-	-
協理	劉俊宏	-	(36,253)	-	(11,677)
協理	賴智賢	-	-	-	-
大股東	事欣科技(股)公司	-	-	-	(5,480,000)
財會主管	施柏如	-	-	-	-

2. 股權移轉之相對人為關係人者：無。

3. 股權質押之相對人為關係人者：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

115 年 03 月 24 日

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(或姓名)	關係	
事欣科技(股)公司 代表人：廖文嘉	34,424,488	17.99%	-	-	-	-	廖文嘉	負責人	
運永投資有限公司 代表人：廖文嘉	12,700,000	6.64%	-	-	-	-	廖文嘉	負責人	
廖文嘉	4,790,000	2.50%	-	-	-	-	廖文嘉	負責人	
匯豐(台灣)商業銀行股份有限 公司受託保管摩根士丹利國際 有限公司投資專戶	2,771,954	1.45%	-	-	-	-	無	無	
花旗(台灣)商業銀行受託保管 柏克萊資本證券有限公司－S B L／P B 投資專戶	2,662,000	1.39%	-	-	-	-	無	無	
黃圓	1,163,536	0.61%					無	無	
傑世投資有限公司 代表人：廖文嘉	1,150,000	0.60%	-	-	-	-	廖文嘉	負責人	
美商摩根大通銀行台北分行受 託保管 J P 摩根證券有限公司 投資專戶	716,035	0.37%	-	-	-	-	無	無	
林煜貴	609,000	0.32%	-	-	-	-	無	無	
林永鋒	600,000	0.31%	-	-	-	-	無	無	

註 1：前十名股東全部列示，屬法人股東者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、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與綜合持股比例

115 年 3 月 31 日

單位：仟股

轉投資事業（註 1）	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
恩德香港	300	100%	-	-	300	100%
恩德德國	註 2	100%	註 2	-	註 2	100%
恩德美國	1	100%	-	-	1	100%
仲德實業	註 2	100%	註 2	-	註 2	100%
祐德機械	註 2	100%	註 2	-	註 2	100%
勝德公司	22,000	100%	-	-	22,000	100%
銳德精密	14,264	70.27%	4,411	21.73%	18,675	92.00%
育德公司	5,000	100%	-	-	5,000	100%
Giben Holdings Co.Ltd.(BVI)	10	100%	-	-	10	100%
Giben Holdings Co. Ltd.(SAMOA)	10	100%	-	-	10	100%
Giben America, Inc.	註 2	-	註 2	100%	註 2	100%
Giben do Brasil Maquinas e Equipamentos Ltd.	註 2	-	註 2	100%	註 2	100%
協德科技(上海)有限公司	註 2	-	註 2	100%	註 2	100%
Anderson Service GmbH	註 2	-	註 2	100%	註 2	100%
Keen Great Trading Co., Ltd.	1,000	100%	-	-	1,000	100%
Anderson Group Australia Pty Ltd	註 2	-	註 2	100%	註 2	100%

註 1：係公司採用權益法之投資。

註 2：係為有限公司

參、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.已發行股份

單位：新台幣元；股

年月	發行 價格 (面額)	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
82.12	10	12,100,000	121,000,000	12,100,000	121,000,000	合併增資 53,000,000	-	-
83.03	10	14,047,000	140,470,000	14,047,000	140,470,000	現金增資 19,470,000	-	-
83.09	10	17,047,000	170,470,000	17,047,000	170,470,000	現金增資 30,000,000	-	-
84.06	10	18,726,000	187,260,000	18,726,000	187,260,000	現金增資 16,790,000	-	-
85.03	10	19,650,000	196,500,000	19,650,000	196,500,000	現金增資 9,240,000	-	-
85.06	10	26,650,000	266,500,000	26,650,000	266,500,000	現金增資 70,000,000	-	-
86.07	10	35,000,000	350,000,000	31,000,000	310,000,000	盈餘轉增資 35,505,000 資本公積轉增資 7,995,000	-	-
87.10	10	70,000,000	700,000,000	47,500,000	475,000,000	盈餘轉增資 34,000,000 資本公積轉增資 31,000,000 現金增資 100,000,000	-	註1
88.09	10	70,000,000	700,000,000	54,900,000	549,000,000	盈餘轉增資 17,000,000資本公 積轉增資 57,000,000	-	註2
88.12	10	70,000,000	700,000,000	61,900,000	619,000,000	現金增資 70,000,000	-	註3
89.12	10	71,900,000	719,000,000	71,900,000	719,000,000	盈餘轉增資 44,290,000 資本公積轉增資 55,710,000	-	註4
90.08	10	120,000,000	1,200,000,000	80,000,000	800,000,000	盈餘轉增資 16,290,000 資本公積轉增資 64,710,000	-	註5
91.11	10	120,000,000	1,200,000,000	82,000,000	820,000,000	資本公積轉增資 20,000,000	-	註6
92.04	10	120,000,000	1,200,000,000	78,000,000	780,000,000	庫藏股註銷 40,000,000	-	註7
92.08	10	120,000,000	1,200,000,000	74,200,000	742,000,000	庫藏股註銷 38,000,000	-	註8
93.06	10	160,000,000	1,600,000,000	74,200,000	742,000,000	增加核定股本 400,000,000	-	註9

年月	發行 價格 (面額)	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
94.06	10	120,000,000	1,200,000,000	74,200,000	742,000,000	減少核定股本 400,000,000	-	註10
94.08	10	120,000,000	1,200,000,000	76,200,000	762,000,000	盈餘轉增資 12,580,000 資本公積轉增資 7,420,000	-	註11
95.01 95.04	10	120,000,000	1,200,000,000	89,492,348	894,923,480	海外可轉換公司 債轉換增加 132,923,480	-	註12
95.10	10	150,000,000	1,500,000,000	96,000,000	960,000,000	盈餘轉增資 48,967,890 資本公積轉增資 16,108,630	-	註13
96.09	10	150,000,000	1,500,000,000	120,000,000	1,200,000,000	盈餘轉增資 40,000,000 現金增資 200,000,000	-	註14
97.01 ~ 97.07	10	150,000,000	1,500,000,000	120,968,206	1,209,682,060	國內可轉換公司 債轉換增加 9,682,060	-	註15
97.09	10	200,000,000	2,000,000,000	127,068,206	1,270,682,060	盈餘轉增資 61,000,000	-	註16
97.10	10	200,000,000	2,000,000,000	115,068,206	1,150,682,060	庫藏股註銷 120,000,000	-	註17
98.09	10	200,000,000	2,000,000,000	117,568,206	1,175,682,060	資本公積轉增資 25,000,000	-	註18
99.01	10	200,000,000	2,000,000,000	117,811,448	1,178,114,480	國內可轉換公司 債轉換增加 2,432,420	-	註19
99.09	10	200,000,000	2,000,000,000	120,117,677	1,201,176,770	資本公積轉增資 23,062,290	-	註20
100.01 ~ 100.07	10	200,000,000	2,000,000,000	134,082,897	1,340,828,970	國內可轉換公司 債轉換增加 139,652,200	-	註21
100.09	10	200,000,000	2,000,000,000	137,082,897	1,370,828,970	資本公積轉增資 30,000,000	-	註22
100.10	10	200,000,000	2,000,000,000	142,694,498	1,426,944,980	國內可轉換公司 債轉換增加 56,116,010	-	註23
101.01	10	200,000,000	2,000,000,000	140,918,754	1,409,187,540	庫藏股註銷 30,220,000 國內可轉換公司 債轉換增加 12,462,560	-	註24
101.10	10	200,000,000	2,000,000,000	147,000,000	1,470,000,000	盈餘轉增資 60,812,460	-	註25
104.05	10	200,000,000	2,000,000,000	180,000,000	1,800,000,000	現金增資 330,000,000	-	註26
107.09	10	200,000,000	2,000,000,000	200,000,000	2,000,000,000	現金增資 200,000,000	-	註27

年月	發行價格 (面額)	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
107.12	10	200,000,000	2,000,000,000	199,881,000	1,998,810,000	庫藏股註銷 119,000	-	註28
108.03	10	200,000,000	2,000,000,000	199,331,000	1,993,310,000	庫藏股註銷 550,000	-	註29
109.06	10	300,000,000	3,000,000,000	199,331,000	1,993,310,000	增加核定股本 1,000,000,000	-	註30
111.09	10	300,000,000	3,000,000,000	194,331,000	1,943,310,000	庫藏股註銷 5,000,000股	-	註31
112.09	10	300,000,000	3,000,000,000	191,331,000	1,913,310,000	庫藏股註銷 3,000,000股	-	註32

註1：本次盈餘轉增資34,000,000，資本公積轉增資31,000,000及現金增資100,000,000經財政部證券暨期貨管理委員會87年6月30日(87)台財證(一)第56582號及87年8月5日(87)台財證(一)第56582號。

註2：本次盈餘轉增資17,000,000，資本公積轉增資57,000,000經財政部證券暨期貨管理委員會88年7月6日(88)台財證(一)第61630-1號。

註3：本次現金增資70,000,000元，經財政部證券暨期貨管理委員會88年12月22日(88)台財證(一)第107181號函申報生效。

註4：本次盈餘轉增資44,290,000，資本公積轉增資55,710,000，經財政部證券暨期貨管理委員會89年10月20日(89)台財證(一)第86817號函申報生效。

註5：本次盈餘轉增資16,290,000，資本公積轉增資64,710,000，經財政部證券暨期貨管理委員會90年05月25日(90)台財證(一)第132762號函申報生效。

註6：本次資本公積轉增資20,000,000，經財政部證券暨期貨管理委員會91年7月31日台財證一第0910142555號函申報生效。

註7：本次庫藏股註銷40,000,000，經財政部證券暨期貨管理委員會92年1月9日台財證三第09200100185號及92年3月12日台財證三第0920108577號函核准生效。

註8：本次庫藏股註銷38,000,000，經財政部證券暨期貨管理委員會92年7月15日台財證三第0920130631函核准生效。

註9：本次增加核定股本400,000,000，係為配合公司營運規模擴充需要，經93年6月25日股東會通過生效。

註10：本次減少核定股本400,000,000，係93年度原為辦理增資而提高資本總額，實際並無辦理增資，故經94年6月23日股東會通過修訂減少核定股本。

註11：本次盈餘轉增資12,580,000，資本公積轉增資7,420,000，經行政院金融監督管理委員會94年7月20日金管證一字第0940129400號函申報生效。

註12：本次海外可轉換公司債轉換增加合計132,923,480，經財政部證券暨期貨管理委員會92年2月11日台財證一第0910168636函核准生效。

註13：本次盈餘轉增資48,967,890，資本公積轉增資16,108,630，經行政院金融監督管理委員會95年7月21日金管證一字第0950131960號函申報生效。

註14：本次盈餘轉增資40,000,000，經行政院金融監督管理委員會96年7月3日金管證一字第0960033806號函申報生效。現金增資200,000,000，經行政院金融監督管理委員會96年5月29日金管證一字第0960026070號函核准生效。

註15：本次國內可轉換公司債轉換增加合計9,682,060，經財政部證券暨期貨管理委員會96年5月29日金管證一字第09600260701號函核准生效，臺灣證券交易所97年1月23日臺證上字第097002021731、97年4月15日09700091271、97年7月18日09700203971號函同意。

註16：本次盈餘轉增資61,000,000，經行政院金融監督管理委員會97年7月21日金管證一字第0970036651號函申報生效。

註17：本次庫藏股註銷120,000,000，經行政院金融監督管理委員會97年7月21日金管證三字第0970038240號函及97年10月17日金管證三字第0970054535號函核准生效。

- 註18：本次資本公積轉增資25,000,000，經行政院金融監督管理委員會98年7月21日金管證發字第0980036431號函申報生效。
- 註19：本次國內可轉換公司債轉換增加合計2,432,420，經財政部證券暨期貨管理委員會96年5月29日金管證一字第09600260701號函核准生效。臺灣證券交易所99年1月18日臺證上字第09900017011號函同意。
- 註20：本次資本公積轉增資23,062,290，經行政院金融監督管理委員會99年7月16日金管證發字第0990037233號函申報生效。
- 註21：本次國內可轉換公司債轉換增加合計139,652,200，經財政部證券暨期貨管理委員會99年6月23日金管證發字第0990030840號函核准生效，臺灣證券交易所100年1月20日臺證上字第1000002315號函、100年4月12日臺證上一字第10000111411號函、100年7月19日臺證上一字第10000240901號函同意。
- 註22：本次資本公積轉增資30,000,000，經行政院金融監督管理委員會100年7月19日金管證發字第1000033493號函申報生效。
- 註23：本次國內可轉換公司債轉換增加合計56,116,010，經財政部證券暨期貨管理委員會99年6月23日金管證發字第0990030840號函核准生效，臺灣證券交易所100年10月21日臺證上一字第10000338991號函同意。
- 註24：本次庫藏股註銷30,220,000，經行政院金融監督管理委員會97年11月28日金管證三字第0970065537號函及100年10月28日金管證交字第1000052519號函核准生效。
 本次國內可轉換公司債轉換增加合計12,462,560，經財政部證券暨期貨管理委員會99年6月23日金管證發字第0990030840號函核准生效，臺灣證券交易所101年1月12日臺證上一字第10100009271號函同意。
- 註25：本次盈餘轉增資60,812,460，經金融監督管理委員會101年7月24日金管證發字第1010032982號函申報生效。
- 註26：本次現金增資330,000,000，經金融監督管理委員會104年1月29日金管證發字第1040001410號函申報生效。
- 註27：本次現金增資200,000,000，經金融監督管理委員會107年7月6日金管證發字第1070323634號函申報生效。
- 註28：本次庫藏股註銷119,000，經金融監督管理委員會105年1月14日金管證交字第1050001447號函核備，臺灣證券交易所107年12月24日同意。
- 註29：本次庫藏股註銷550,000，經金融監督管理委員會105年3月29日金管證交字第1050009808號函核備，臺灣證券交易所108年3月26日同意。
- 註30：本次增加核定股本1,000,000,000，係為配合公司業務發展所需，於104年6月30日股東會通過修訂公司章程資本額，經經濟部109年6月15日經授商字第10901093430號函變更登記。
- 註31：本次增庫藏股註銷5,000,000股，經金融監督管理委員會108年8月30日金管證交字第1080330167號函核備，於111年9月26日經經濟部核准減資變更登記。
- 註32：本次增庫藏股註銷3,000,000股，經金融監督管理委員會109年9月21日金管證交字第1090357650號函核備，於112年9月7日經經濟部核准減資變更登記。

2.股份種類

115年3月31日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	191,331,000股	108,669,000股	300,000,000股	-

3.總括申報制度相關資訊：無。

(二)主要股東名單

持有股份比例達百分之五以上或股權比例占前十名之主要股東

115年3月31日

序號	主要股東名稱	持有股數（股）	持有比率
1	事欣科技股份有限公司	34,424,488	17.99%
2	運永投資有限公司	12,700,000	6.64%
3	廖文嘉	4,790,000	2.50%
4	匯豐（台灣）商業銀行股份有限公司受託保管	2,771,954	1.45%
5	花旗（台灣）商業銀行受託保管柏克萊資本證	2,662,000	1.39%
6	黃圓	1,163,536	0.61%
7	傑世投資有限公司	1,150,000	0.60%
8	美商摩根大通銀行台北分行受託保管 J P 摩根	716,035	0.37%
9	林煜貴	609,000	0.32%
10	林永鋒	600,000	0.31%

(三)公司股利政策及執行狀況

1.股利政策

依本公司章程規定，本公司依當年度稅前利益扣除分配員工酬勞及董監酬勞前之利益，應提撥 1%~10%為員工酬勞由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象得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，由董事會決議提撥不高於 3%為董監酬勞，僅以現金發放。員工酬勞及董監酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應先預留彌補虧損數。

前項員工酬勞數額中，應提撥不低於 0.1%為基層員工調整薪資或分派酬勞。員工酬勞得以股票或現金發放，給付對象包括符合一定條件之從屬公司員工，其條件及發放方式授權董事會決議訂之。

本公司股利政策考量所處產業環境競爭多變，企業生命週期正值穩定成長階段，及本公司未來資金需求及長期財務規劃，本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積後（法定盈餘公積計算基礎為本期稅後淨利加計本期稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額），依主管機關之規定提列或迴轉特別盈餘公積，尚有餘額加計期初未分配盈餘為可分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議。

前項特別盈餘公積之提列，屬前期累計未提足之部分，應先自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，如仍有不足時，再自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額提列。

股東盈餘分配得以現金股利及股票股利之方式分派，但現金股利每股若低於 0.1 元則不予發放。股東股利之發放，其中現金股利佔股利總額之 30%~100%，股票股利佔股利總額之 0%~70%。前述盈餘分派之比率，得視實際獲利及資金狀況，經股東會決議調整之。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：無。

3. 預期股利政策將有重大變動之情形：無。

(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：無。

(五) 員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：詳(六)說明。

2. 本期估列員工、董事及監察人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派金額若與估列數有差異時之會計處理：依據本公司章程所訂估計可能發放之員工、董事及監察人酬勞，並依其性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。實際分派金額與本期估列數如有差異，視為估計變動，列為分派當期損益。

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、監察人酬勞金額：本公司 114 年虧損，故 114 年度員工及董監酬勞，分派金額為 0 元。

(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：不適用。

4. 前一（113）年度員工、董事及監察人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、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：本公司 113 年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與 113 年度財務報告之認列金額並無差異。

(六) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：無。

肆、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.業務之主要內容

- (1)各種機械及五金器材之買賣業務。
- (2)各種機械零件及工具之買賣業務。
- (3)平刀研磨機及平刀研磨機半成品之製造加工及買賣。
- (4)工作母機化工機械礦業機械油壓機械及其他各種機械之設計、製造、加工及買賣。
- (5)各種機械之設計、製造、加工及買賣。
- (6)各種家具、廚具之設計、製造、加工及買賣。
- (7)前各項有關安裝工程之投標及承攬業務。
- (8)化工原料之買賣業務（無毒性）。
- (9)前各項有關產品之進出口貿易及代理業務。
- (10)前各項有關機械產品之租賃業務。
- (11)前各項有關機械產品之印刷業務。
- (12)一般進出口業務（許可業務除外）。

2.營業比重

單位：新台幣仟元

項 目	114年	
	營業額	營業比重
機 械	2,046,325	73.15%
板 材	750,935	26.85%
合 計	2,797,260	100.00%

3.公司目前之商品

- (1) 機械：電腦數控加工中心及各式電腦數控產業機械（適用金屬及非金屬）與電腦曲面磨床及相關刀具、零配件，印刷電路板鑽孔機、成型機與檢測機。
- (2) 板材：木材、美耐板及建材等，並持續拓展台貼美耐板等板材產品應用，以滿足客戶多元需求。

4.計畫開發之新商品

- (1) 押出式3D列印頭組加工應用開發
- (2) 整合立式倉儲之開料生產線開發
- (3) 航太應用角鋁切割多軸加工機開發

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

A.工具機應用於木工產業

家居工業自人類開始築室而居即有之，近代工業及科技之發展使此一行業在材質及產製技術上不斷推陳出新，而經濟愈是高度開發，人類對家居品質之要求也愈高，因此家居工業是滿足人類食、衣、住、行四大基本需求不可或缺之工業。既然家居工業必不可少，則此一工業之必備原料--板材在可預見之未來勢將無法被完全取代，而台灣屬天然資源缺乏之地區，其對板材之需求，將永遠依賴進口。環顧台灣及世界先進國家，在國民所得逐年提高後，人類在住的基本需求外，對居家環境及用品已朝舒適、精緻、美觀之方向發展，因此，產品的少量多樣化乃是必然的趨勢。而傳統人力及加工機械或因勞工意識抬頭致工資高漲，或因機械精度不足致使無法有效經濟地應付消費者需求，代之而起的便是結合高精密電子科技之電腦數控工作母機。此外近代材料科學的蓬勃發展不但使家居工業的材質多樣化，更成就了許多其他產業如電子業、雕刻業、模具業、運動器材業、塑膠業等。然而此等行業如欲生產出具有經濟效益之產品，無一不需在製造過程中採用電腦數控機械。

機械產業乃為一國工業發展的基石，其技術的沿革發展更代表一國國力的象徵，機械工業幾乎涵蓋了人類各項需求，運用極為廣泛。機械工業為工業之母，其在工業的發展與促進經濟成長與對外貿易過程中，扮演關鍵性的角色，工業發展所需研發、生產、製造、服務的原動力就是機械設備，其特性與各種下游應用產業如航太及國防工業、汽車工業及一般機械、金屬品加工業等的發展息息相關，因此機械產業的發展對台灣整體工業產值的擴增與附加價值的提升有著深遠的影響。家居工業為人類基本工業，整體而言，工業只要更進步，則無法不依賴機械，人類只要存在，家居需求必然發生，相關之材料亦將永遠存在。

2025年台灣機械設備出口表現回溫。依臺灣機械工業同業公會統計，2025年1至12月台灣機械出口值為318.59億美元，較2024年同期成長9.1%；以新台幣計價約9,912.04億元，年增5.8%。其中，工具機出口值為20.04億美元，較2024年同期減少9.6%，占機械出口比重約6.3%。12月機械出口為29.90億美元，年增14.3%；惟12月工具機出口為1.77億美元，年減17.7%，顯示整體機械出口已回升，但工具機產業復甦力道仍相對保守。

展望2026年，台灣工具機暨零組件工業同業公會指出，產業在歷經2025年的調整後，已站上景氣翻轉起跑點，隨著半導體擴產、能源轉型、航太國防需求增溫，以及AI應用帶動智慧製造升級，台灣工具機產值與動能可望逐步回溫。惟國際貿易政策調整、匯率波動、地緣政治風險及全球需求變化，仍將對產業帶來一定不確定性。

B.工具機應用於汽車產業

台灣工具機之應用產業從早期之金屬精密加工已逐步涵蓋至國防、航太、汽車、3C、半導體、軌道車輛等，應用領域廣泛，由於工具機之製造過程複雜，所需之零組件數量龐大，必須仰賴協力廠供應，上游原料除了控制器須依賴進口外，其餘包括傳動與空壓元件、金屬零組件、鑄鐵、刀庫等，台灣工具機產業具有完整之中間體系，且上下游關係緊密，因此原料供應可自給自足。

目前台灣工具機廠商在汽機車零組件之應用成熟，佔多數廠商營收30~60%不等，包括汽缸、曲柄軸、保險桿、模具、碟煞盤、輪胎模具及鋁輪圈等，均可透過工具機做大量及精準之切削與量產。此外，航太及頁岩油領域台灣工具機廠亦開始有產品切入。

根據 TrendForce 最新預估，2025年全球新車銷量約為9,060萬輛，年增2.4%，主要受惠於主要市場需求回穩，但美國關稅政策不確定性與中國智慧車市場競爭升溫，仍為後續市場發展帶來變數。

在工具機產業方面，台灣工具機暨零組件工業同業公會（TMBA）指出，產業在歷經2025年調整後，已站上景氣翻轉起跑點；受半導體擴產、能源轉型、航太國防需求增溫，以及台美對等關稅協議帶來出口利多等因素帶動，2026年台灣工具機產值與動能可望全面回溫。惟國際貿易政策變動、地緣政治風險、匯率波動及全球綠色轉型趨勢，仍將為產業帶來一定不確定性。

C.工具機應用於航太產業

根據波音2025年全球商用飛機市場展望（CMO），2025至2044年間全球將新增約43,600架商用飛機交付，至2044年全球商用機隊規模將接近49,600架，約為2024年的1.8倍；另波音商用航空服務市場展望（SMO）指出，未來20年全球商用航空支援與服務市場規模約達4.8兆美元。整體而言，航太產業長期需求仍具成長動能，將持續帶動高精度金屬加工、複合材料加工及自動化製造設備需求。

在工具機與精密加工市場方面，研究機構資料顯示，全球精密加工市場於2025年規模約為1,235.4億美元，預估2026至2033年複合成長率約8.1%；亞太地區精密加工市場2025年規模約502.9億美元，預估2026至2033年複合成長率約9.5%。另CNC機床市場方面，亞太地區2025年約占全球市場55.7%，顯示亞太地區仍為航太與高階製造加工設備的重要市場。

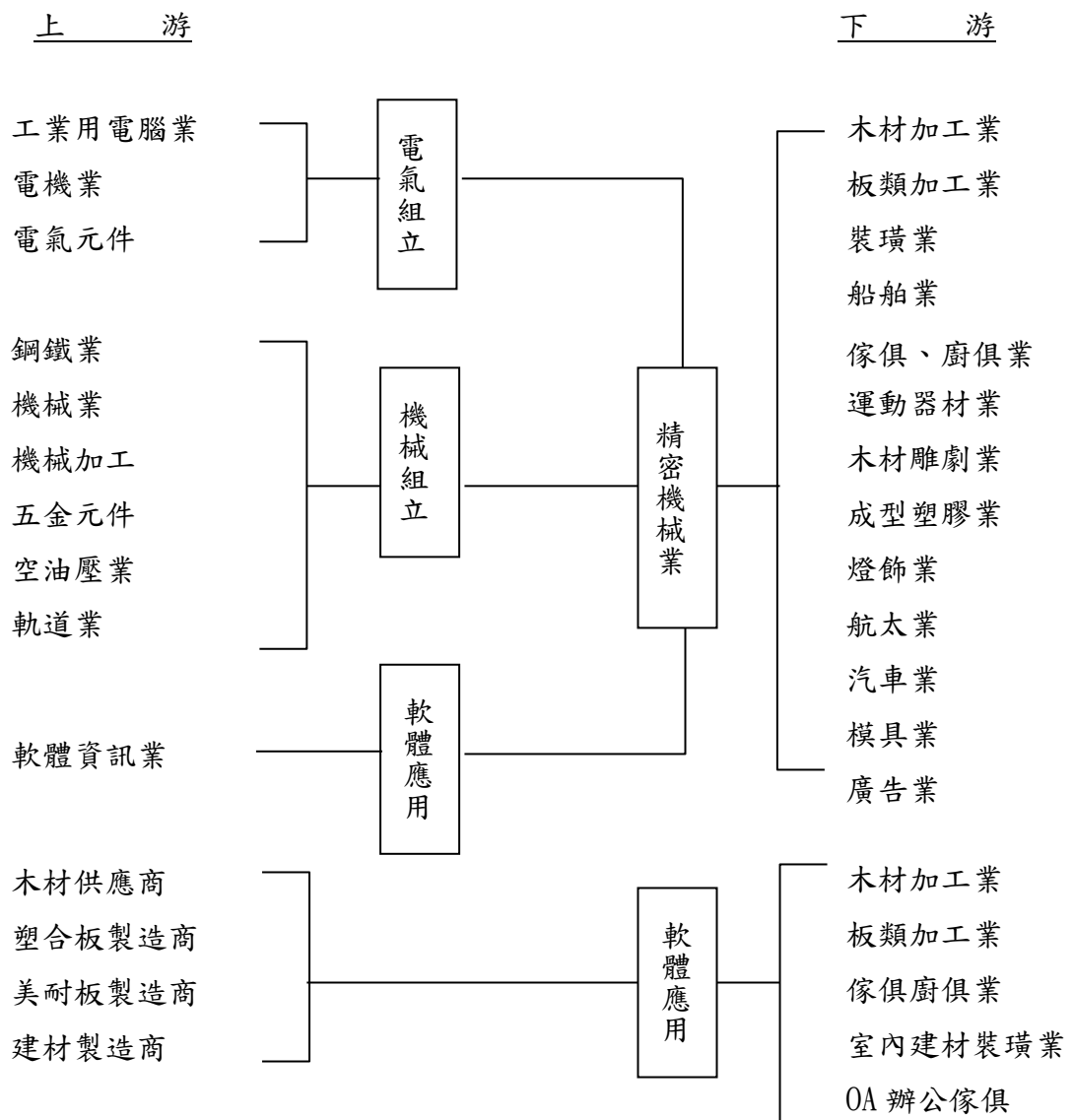
就台灣產業面而言，台灣工具機暨零組件工業同業公會指出，工具機產業在歷經2025年調整後，已站上景氣翻轉起跑點，受半導體擴產、能源轉型、航太國防需求增溫，以及智慧製造升級等因素帶動，2026年台灣工具機產值與動能可望逐步回溫。此外，政府亦持續推動國防自主、供應鏈韌性與無人機等關鍵產業政策，有助於帶動在地航太與高階製造供應鏈發展。惟國際貿易政策變動、地緣政治風險、匯率波動及全球景氣變化，仍將對產業帶來一定不確定性。

整體而言，2025年全球航太與高階製造市場維持中長期成長趨勢，對高精度、智慧化及永續化工具機設備之需求可望持續提升；台灣廠商亦可藉由在地供應鏈整合、數位轉型及高附加價值應用布局，積極爭取航太加工與國防自主相關商機。

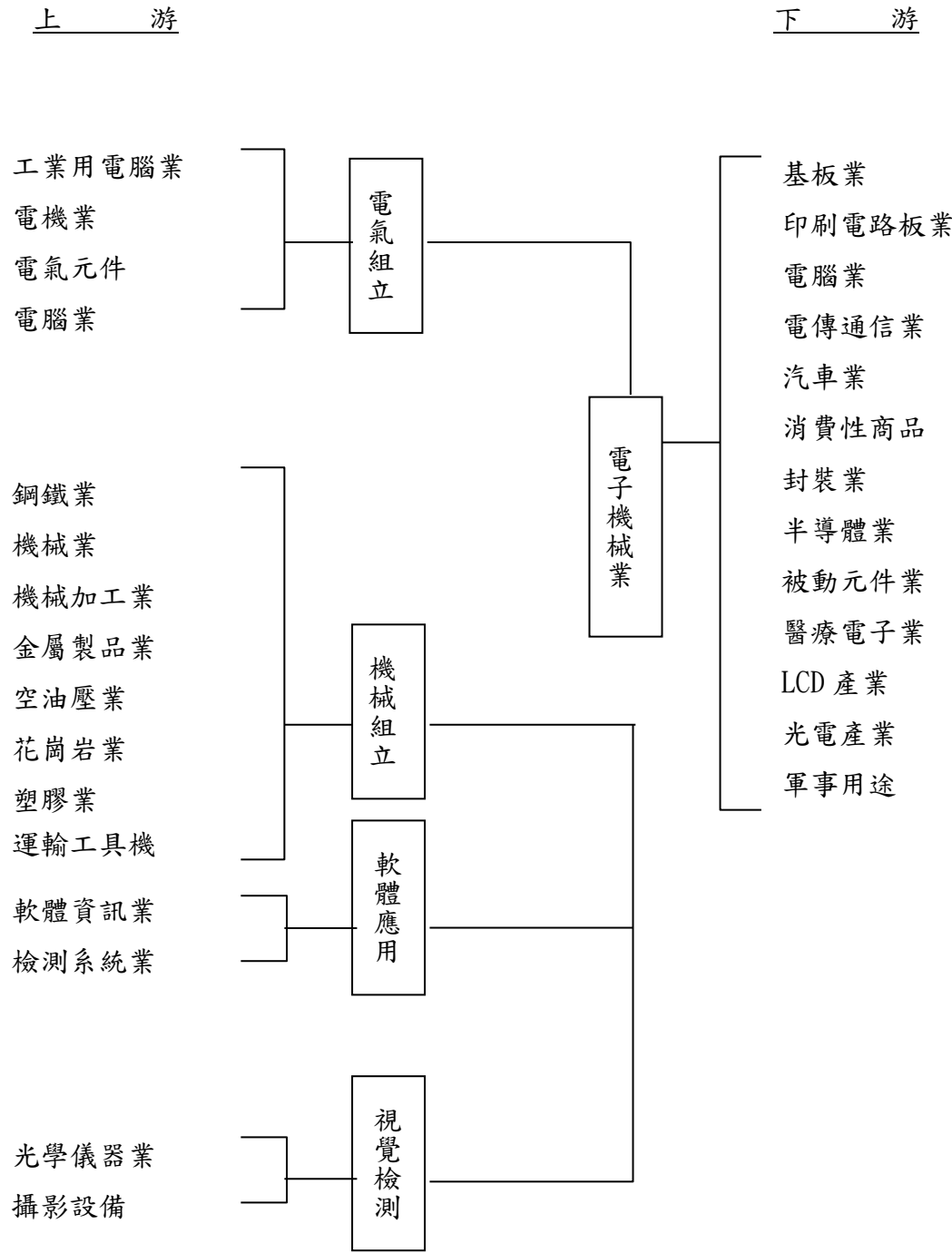
2. 產業上、中、下游之關聯性

A. 精密機械及板材業

台灣精密機械的製造過程主要係由產品設計開發開始，接著相關零組件之外包採購及品檢，再經由精密組裝及測試而成，就機械組裝部份大致可分為三階段，分別為電氣組立、機械組立及軟體應用（CNC機種適用），其上游主要為專業分工之機械、電機零組件供應商及資訊業，而下游則為非鐵金屬材質加工及應用的產業。精密機械及其週邊產品板材業之上、下游產業關聯性如下：



B.電子機械業



3. 產品之各種發展趨勢

(1) 機械：

A. 精密機械

本公司生產之電腦數控加工中心價格多介於美金十萬至二十萬元間，主要根據客戶生產過程中非金屬纖維材質裁切、研磨、鑽孔及鉋花等各自不同加工需求設計製造，其功能最高可進行五軸加工。未來隨著工業產品更複雜變化，五軸加工中心勢成市場爭相追逐之高附加價值機種。此外由於電腦數控加工中心之興起，已使在人工成本日漸高昂的已開發國家及開發中國家，各行各業無不思索如何以更自動化、更精密快速之現代化機械來取代舊式半人工加工機械，以生產更具競爭力之產品。本公司經十餘年研發及技術紮根的雄厚基礎，除了可面對各種客戶對加工中心更嚴苛的五軸加工機需求，更提供產業升級中中小企業對自動化機械的期待。因此電腦數控加工中心絕不再僅是大型製造業及精密工業的需求，而是產業升級中全面且不可或缺的機型。此一趨勢將使本公司機械發展的空間再創造出價位在十萬美元以下可量產的機型及價位在二十萬美元以上特殊規格的高級機型。

B. 電子機械

台海兩岸印刷電路板產值居世界領先地位，而印刷電路板主力加工機械之一即為鑽孔機、成型機，此類機械特性為高精度、高轉速，且使用者均需大量加工，因此穩定性需求亦高，而在市場龐大、競爭激烈的環境下，降低成本及配合客戶製程技術，不斷提昇產品品質將是未來的發展趨勢。

- (2) 板材：台灣家具及建築裝潢所需之天然纖維板材原料由於台灣環保政策禁止林木砍伐，幾乎百分之百仰賴進口。此類原料早期皆以各種實木為主，近十餘年來則因OA辦公家具、歐化廚具受到消費者青睞，使得美耐板材質之原料日益普遍。未來則因消費者及政府對公共安全之重視，具防火性材質之原料將在市場上扮演極重要的角色。本公司2013年5月轉投資台幣5000萬元成立育德實業股份有限公司，專職經營板材事業，並自2013年8月起正式營業。另於2021年成立台貼美耐板部(台貼板材部)，以德國生產機械產線搭配進口低甲醛素板、特色鋼模及世界前幾大廠的新穎紙張設計，提供顧客能更自主靈活選擇。

4. 競爭情形

(1) 機械：

A. 精密機械

本公司生產之主力機種為木工機械中附加價值最高之電腦數控加工中心，在國內生產類似產品之同業極少，其規模尚不足與本公司競爭，因此在國內市場幾乎百分之九十為本公司產品。我國木工機產值在世界上僅次於德國、義大利、中國佔世界第四位，而外銷值更超越日本佔世界第四位。在德、義等國知名木工機大廠中生產與本公司同類之機型者計有德國HOMAG、IMA、MARKA、REICHENBACHER；義大利CMS、SCM；美國KOMO等。本公司為拓展外銷市場，分別在德國、美國設立子公司就近行銷及提供售後服務，已於歐美市場佔有一席之地。此外，本公司以精良穩定的品質及靈活的行銷策略，在美國市場更成為電腦數控加工中心銷售量最高之進口品牌。台灣木工機械當前所面臨之最主要問題，如缺乏國際行銷人才面對歐美市場，大陸市場如

何加強經營及減少大陸木工機械對台灣產品之威脅，新台幣升值，業界應如何因應等，均是業界關切之問題。本公司精密機械應用廣泛，種類繁多，除穩固現有通路，將繼續深耕大陸、東南亞、巴西，另開發印度市場，設計適合當地的機種，並透過代理銷售行銷。大陸廠積極增設行銷服務據點，開發適合當地客戶等級之新機種，全力衝刺內需市場，台灣廠持續研發高附加價值之產品，增加利潤。ECFA之簽訂，對機械設備業拓展大陸市場有所助益。另外，噴繪機械將特別成立華語區專責部門，將過去成功應用經驗加以推廣至大陸及東南亞家具裝修及廣告業者。另結合市場需求，開發客製化特定應用噴繪設備，以搶佔市場新機。

B. 電子機械

本公司在電子機械中之主力產品為印刷電路板鑽孔機及成型機，目前在市場上品質深獲肯定且市佔率極高的產品，這都是二十餘年研發技術所累積的成果，而其主要零組件之主軸已研發成功並部份自製，將可有效降低成本，未來將擴增其他關鍵零組件自製率，成為最大的競爭利基，而目前PCB產業大量外移至大陸，本公司於大陸上海、北京、深圳均有行銷服務據點，可快速滿足客戶的需求，創造競爭優勢。隨著全球金融海嘯逐漸遠離，印刷電路板產業擴大設備採購商機，以及中國大陸持續推動擴大內需政策，本公司將持續全方位培訓生產、行銷、服務人才，增設服務據點，滿足客戶需求，以擴大市場佔有率。

- (2) 板材：板材市場由於產業進入障礙低，競爭者眾，其中美耐板均由歐洲供應，木材雖全球林產資源豐富地區在台灣均有市場，但仍以美洲材為主，本公司在歐洲及美洲均設有子公司，在貨源取得上及價格上均較同業佔有優勢，且在國內台北、台中、高雄已建立完整之電腦連線儲運中心及銷售網路。本公司為整合板材庫存管理，已完成建立國內發貨中心，將分散於台灣北部、中部及南部各倉庫之存貨集中管理，降低倉儲成本。而競爭同業大多仍屬地域性家族或個人公司，尚不足對本公司造成巨大競爭壓力。

(三) 技術及研發概況

1. 技術層次

展望未來產業機械發展趨勢將逐漸朝自動化、電腦化機械提升，而本公司多年來在研發設計上投入的心力及設備，將是未來開發新機種之原動力，在精密機械方面，本公司近年來開發成功各式CNC五軸加工機、空氣軸承（AIR PAD）、水冷式高速主軸、動柱式五軸機、傾斜式五軸機、CAD/CAM軟體等研發實績，在電子機械方面，多年來陸續開發印刷電路板鑽孔機、成型機及文字噴印機等，顯見本公司投入關鍵性零組件開發之努力，及新產品研發之實力。精密機械及電子機械經由設計開發及零組件採購後，中間製程需要專業技術人員進行細心組裝及精密檢測，本公司技術品管人員流動率甚低，且頗為重視人員專業技術培育訓練，除了國內學術機械訓練課程外，尚提供國外機械專業研討機會，其多年培訓累積之專業技術經驗，使本公司成為國內第一家通過德國ISO-9001認證及歐洲CE認證之精密機械廠。

本公司以其全球化經營管理及產業趨勢判斷，自66年起成立北、中、南行銷據點，首開「木工機械全省巡迴展覽」的新行銷模式，並於82年起分別於歐洲、美洲及新加坡設立子公司，利用電腦化管理系統，掌握生產、銷售及物管等控管流程，經由國際市場資訊之回應，慎選利基產品及運用產品銷售策略。86年起更投入電子

機械之研發，由於台灣是世界第三大之PCB生產國，又接近大陸市場，且機械產業之售後服務向來為客戶決定購買的因素之一，本公司將因接近市場，能提供客戶整合性之技術資訊服務，使公司更有利基朝國際化發展。

2.研究發展

本公司相當重視研究發展，設有研發部門，下設有電控設計處、機械設計處、主軸室及軟體應用組。

最近二年度及截至年報刊印日止研究發展支出及其成果

單位：仟元

年 度	金 額	研究發展成果
113年度	80,200(註1)	➤ 板式系統家具智慧製造生產系統整合升級計畫(產創計畫) ➤ 板材花色視覺辨識系統開發 ➤ 板材生產標籤視覺辨識系統開發 ➤ FANUC PMC 軸控制貼標機 ➤ 針對巴西市場需求開料設備開發及技術移轉
114年度	81,699(註1)	➤ 雙動台面 NC 設備雙加工路徑獨立控制(IPT)開發。 ➤ Nesting 設備真空吸著力增強及節能控制功能開發。 ➤ 開料設備生產技術移轉墨西哥廠。 ➤ 封邊機電控系統開發
截至年報刊印日止	-(註2)	➤ 押出式 3D 列印頭組加工應用開發。 ➤ 整合立式倉儲之開料生產線開發。 ➤ 航太應用角鋁切割多軸加工機開發

註 1：經會計師查核簽證或核閱之合併財務報表數值。

註 2：截至年報刊印日前，未有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料。

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期計劃

(1)生產方面

- A.本公司為因應精密機械應用領域日益廣泛以及台灣電子業之蓬勃發展，各電子廠商紛紛擴增產能，預期對電子設備及精密機械之需求將隨之增加，而本公司現有產能將略嫌不足，因此規劃增加機械組裝之生產廠區及原物料倉，以期增加產量強化競爭力。
- B.依據銷售狀況及市場調查結果除訂單式生產外，另依產能設計數種規格化及標準化機型，採計劃性生產排程以提高產能利用率，降低生產成本，期以產品價格及性能優勢，提高市場占有率。
- C.在考量成本及中國大陸對刀具市場之龐大需求，本公司預計將刀具生產移往大陸，由子公司生產，原刀具廠廠房則做為精密機械及電子機械零組件加工廠，以便掌握機械零組件品質並降低成本。

(2)產品研發能力

A.加強關鍵零組件之研發

主軸高速化：本公司以自行研發技術為基礎，結合工研院機械所與學術界合作，已開發完成氣冷式10Hp，24000rpm高速主軸，並使用較高層次技術之油脂潤滑方式，短期內將繼續完成15Hp，24000rpm油霧與油脂等產品。

進給高速化：切削進給與移動過程中時間的節省，將是未來趨勢之一，本公司計劃投入進給技術研發，以提昇產品競爭力。

B.新產品線的研發

運用核心技術及國外技術合作研發下列新產品：

- (I) 機器手臂製造應用整合系統開發
- (II) 3D列印+五軸加工複合機開發
- (III) 板材自動植樺機開發
- (IV) 板式傢俱加工廠MES系統開發
- (V) 碳纖維布切割機
- (VI) 封邊機智慧迴流線

C.除持續推行員工教育及專業技能訓練，並不定期安排員工參與國際性技術研習課程，以提升人員專業素養外，另計劃延聘技術、科技等專業工程師投入研發陣容。

(3)行銷策略方面

A.強化歐、美、東南亞及大陸地區海外子公司之開發市場能力，增聘業務及技術人員，提供快速且良好的銷售及售後服務。另就地蒐集新產品市場及應用技術發展資訊，提供製造設計研發單位之參考。

B.增設國內外銷售服務據點，除就近提供產品銷售及售後服務，以滿足客戶需求，強化自有品牌形象外，另透過地區性市場資訊之蒐集與掌握，隨時提供新產品之訊息，以發揮研究開發及產銷協調之互動功能。

(4)經營管理方面

A.建立全球資訊網路，建置視訊會議系統，進行即時性管理，以節省管理成本。

B.加強庫存及應收帳款管理，減少資金需求，降低資金成本。

2.長期發展計劃

(1)生產方面

A.本公司預期逐步增加 CNC 機械產量之比重，使公司自有品牌機械行銷國內外，以提高市場占有率，並擴建國內機械生產廠房，以增加機械產能。

B.基於地區性生產消費因素、因應未來可能之國際保護政策施行以及接近市場掌握銷售通路等因素考量，未來計劃尋找適當海外組裝工廠，就近利用當地生產資源、降低生產成本，以增加產品線之深廣度，使公司能夠成為具國際知名度的專業 CNC 機械製造商。

(2)產品研發能力

A.持續針對 CNC 機械新功能或關鍵零組件進行開發，尋求替代進口之相關零組件，以強化 CNC 機械製造技術能力，提昇產品品質。

B.經由印刷電路板鑽孔機及成型機等機械之開發成功及量產，使公司順利跨足電子機械事業的領域，隨著電子業景氣的蓬勃發展，相關電子機械之需求將相對增加，本公司未來計劃和工研院機械所等相關單位合作朝著一系列電子產業相關機械之研發為目標，如主機板、半導體等產業相關電子機械設備，預期配合國家經濟發展政策，以自製機械替代進口，提昇國家競爭力。

(3)行銷策略方面

除強化世界各地區行銷據點之銷售業績外，另考量各地區銷售客戶群多寡程度、安裝技術指導及售後維修服務等因素，計劃於海外重要市場地區設立技術支援中心，就近提供技術及零件服務，以滿足客戶需求及維持公司品質形象。

(4)經營管理方面

未來規劃海外子公司及海外組裝工廠進行電腦連線作業，不僅可以即時管理海外轉投資事業概況，有助於產品行銷、成本控管及資金管理作業，將台灣總公司升級為研究發展、製造與財務控管中心，另可迅速掌握各地市場資訊、新產品設計與技術、及市場策略等訊息，以因應全球經濟詭譎多變的環境，如此管理模式可為未來跨國性企業管理鋪路。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要商品（服務）之銷售（提供）地區

本公司主要為精密機械、電子機械、五金刀具、板材等產品，主要銷售地區分佈如下：

單位：新台幣仟元

地 區 別	114 年度
亞 洲	1,445,253
歐 洲	114,457
北 美 洲	683,160
南 美 洲	429,608
其 他	124,782
合 計	2,797,260

2.主要競爭對手

(1)精密機械：精密加工機械產品種類繁多，國內多屬小規模廠商，大多只能生產或代理銷售部份機種，根據中華木工機械發展協會廠商名錄資料，國內自行製造或代理銷售CNC機械廠商除恩德外，尚有中工機械、長風、鑽茂等公司。至於德、義等國知名精密加工機大廠中生產與本公司同類之機型者，計有德國HOMAG、IMA、MARKA、REICHENBACHER，義大利CMS、SCM，美國KOMO等公司。

(2)電子機械：PCB機械國外知名廠商有日本HITACHI、德國SCHMOLL等公司，台灣同業則為大量、龍澤、東台等公司。

3.市場未來之供需狀況與成長性

A. 機械

(A)精密機械

本公司精密機械主要係電腦數控金屬、非鐵金屬及複合材料加工機，主要分為木工機械、複合材料加工機械、及金屬加工機械。各項機械說明如下：

(a)木工機械

本公司主要為木工機械中附加價值最高之電腦數控加工中心及主軸，在國內生產類似產品之同業極少，且規模尚不足與本公司競爭，因此在國內市場占有率有百分之九十為本公司產品。台灣木工機械從前以內銷為主，隨著傢俱、木器業外移至東南亞及大陸，轉而以主攻外銷市場至今，東南亞及大陸已成為台灣傳統木工機械最重要的市場；電腦數控及自動化機械，一向以歐美為主，近幾年來東南亞已有需求增加之趨勢；DIY機械則一向是外銷導向，地區則以北美及歐洲為主要市場，其間可以用目標市場的差異而有所區分。依據海關出口統計資料，主要外銷市場為北美（美國及加拿大），大陸及東南亞地區（越南、馬來西亞、印尼、泰國等），其中絕大部分為低單價之鋸床、木工車床等DIY機械為主，次為高附加價值之加工機械。木工機械除主要外銷市場外，印度、土耳其、俄羅斯及東歐等開發中國家，則為台灣機械業者外銷的另一新興市場。

台灣木工機械自82年產值突破新台幣100億元後，發展至今台灣木工機械已成為全世界第三大出口國，僅次於德國及義大利。台灣木工機械隨著建材、傢俱業外移東南亞與中國大陸後，加以歐、美國家亦將生產基地轉移至此，因此該地區木工機械之需求乃大幅成長，由於東南亞國家及中國大陸皆為華人社會主導工商業發展，文化及生活習慣類似，台灣在此順利打開了外銷市場。近年來由於國內業界惡性競爭下，獲利情形不佳，導致東南亞出口比例下降；反之對中國大陸出口值卻呈大幅成長，該地區對於建築、裝潢業需求殷切，而帶動木工機械業之發展，過去幾年來僅次於美國居木工機械出口第二大市場，但自99年起已超越美國居台灣出口第一位。

而全球外銷最具代表性之國家如德國、義大利及台灣，由於美國目前均以北美市場為主而外銷仍少，而德、義、台灣三國，台灣與義大利產品外銷競爭較為激烈。

2025年台灣機械設備出口表現回溫。依臺灣機械工業同業公會統計，2025年1至12月台灣機械出口值為318.59億美元，較2024年同期成長9.1%；以新台幣計價約9,912.04億元，年增5.8%。其中，工具機出口值為20.04億美元，較2024年同期減少9.6%，占機械出口比重約6.3%。12月機械出口為29.90億美元，年增14.3%；惟12月工具機出口為1.77億美元，年減17.7%，顯示整體機械出口已回升，但工具機產業復甦力道仍相對保守。

展望2026年，台灣工具機暨零組件工業同業公會指出，產業在歷經2025年的調整後，已站上景氣翻轉起跑點，隨著半導體擴產、能源轉型、航太國防需求增溫，以及AI應用帶動智慧製造升級，台灣工具機產值與

動能可望逐步回溫。惟國際貿易政策調整、匯率波動、地緣政治風險及全球需求變化，仍將對產業帶來一定不確定性。

(b) 複合材料加工機械（可應用於汽車及航太產業相關供應鏈設備及車體之加工）

台灣工具機之應用產業從早期之金屬精密加工已逐步涵蓋至國防、航太、汽車、3C、半導體、軌道車輛等，應用領域廣泛，由於工具機之製造過程複雜，所需之零組件數量龐大，必須仰賴協力廠供應，上游原料除了控制器須依賴進口外，其餘包括傳動與空壓元件、金屬零組件、鑄鐵、刀庫等，台灣工具機產業具有完整之中間體系，且上下游關係緊密，因此原料供應可自給自足。

目前台灣工具機廠商在汽機車零組件之應用成熟，占多數廠商營收30~60%不等，包括汽缸、曲柄軸、保險桿、模具、碟煞盤、輪胎模具及鋁輪圈等，均可透過工具機做大量及精準之切削與量產。除外，航太及頁岩油領域台灣工具機廠亦開始有產品切入。

根據 TrendForce 最新預估，2025 年全球新車銷量約為 9,060 萬輛，年增 2.4%，主要受惠於主要市場需求回穩，但美國關稅政策不確定性與中國智慧車市場競爭升溫，仍為後續市場發展帶來變數。

在工具機產業方面，台灣工具機暨零組件工業同業公會（TMBA）指出，產業在歷經 2025 年調整後，已站上景氣翻轉起跑點；受半導體擴產、能源轉型、航太國防需求增溫，以及台美對等關稅協議帶來出口利多等因素帶動，2026 年台灣工具機產值與動能可望全面回溫。惟國際貿易政策變動、地緣政治風險、匯率波動及全球綠色轉型趨勢，仍將為產業帶來一定不確定性。

(c) 金屬加工機械（主要應用於航太產業及汽車產業客戶）

根據波音 2025 年全球商用飛機市場展望（CMO），2025 至 2044 年間全球將新增約 43,600 架商用飛機交付，至 2044 年全球商用機隊規模將接近 49,600 架，約為 2024 年的 1.8 倍；另波音商用航空服務市場展望（SMO）指出，未來 20 年全球商用航空支援與服務市場規模約達 4.8 兆美元。整體而言，航太產業長期需求仍具成長動能，將持續帶動高精度金屬加工、複合材料加工及自動化製造設備需求。

在工具機與精密加工市場方面，研究機構資料顯示，全球精密加工市場於 2025 年規模約為 1,235.4 億美元，預估 2026 至 2033 年複合成長率約 8.1%；亞太地區精密加工市場 2025 年規模約 502.9 億美元，預估 2026 至 2033 年複合成長率約 9.5%。另 CNC 機床市場方面，亞太地區 2025 年約占全球市場 55.7%，顯示亞太地區仍為航太與高階製造加工設備的重要市場。

(B) 電子機械

本公司主力產品為印刷電路板之成型機及鑽孔機，在電子產品日新月異，用途越加廣泛，如 3C 整合趨勢產品、高畫質電視（HDTV）、液晶顯示器（LCD）電視、多媒體音效、視訊產品、高速網路介面卡及各種 IC 卡陸續上市，還有個人電腦及筆記型電腦隨 CPU 等級不斷提昇而成長快速，其電腦週邊設備未來仍呈成長趨勢.....等。由於各種電子產品市場的持

續成長，提供電子元件支撐及互連線路的印刷電路板業也呈穩定的成長。印刷電路板的產品品項眾多，國內目前從事此產品之產銷者眾，本公司主力產品為印刷電路板之成型機及鑽孔機。根據市場研究資料，2025 年全球印刷電路板 (PCB) 市場規模約為 674.2 億美元，預估 2026 年將增至 709.5 億美元，年增約 5.2%；2025 至 2030 年複合年均成長率約 5.3%，其中亞太地區仍為全球最大且成長最快之市場。台灣 PCB 產業方面，台灣電路板協會 (TPCA) 與工研院產科國際所指出，2024 年台商 PCB 產業全年產值約為新台幣 8,168 億元，年增 6.1%；展望 2025 年，在終端消費回溫、AI 需求持續發酵及衛星通訊需求帶動下，預估產值將進一步成長至新台幣 8,541 億元，年增 4.6%。AI 伺服器、高速通訊、衛星通訊及車用電子等應用，仍為主要成長動能。本公司目前所生產之成型機及鑽孔機，未來亦將伴隨印刷電路板產業之成長而受惠。

B. 板材

本公司板材類產品主要包括木材、各類建築材料及美耐板。2025 年在台灣裝修市場規模持續成長、老屋翻新及綠建材需求升溫帶動下，板材與美耐板產品之市場需求仍具發展空間。本公司將持續著重新商品開發，並與供應商強化合作及促銷推廣，提升產品競爭力與市場滲透率，以增加板材類產品之營收。

4. 競爭利基

A. 計劃性與彈性化生產，掌握市場先機

本公司多年來所累積 CNC 機種之研發設計經驗，除以彈性化設計因應多樣化之市場需求，滿足不同客戶之加工需求外，另將機械功能歸納分析開發設計模組化生產，降低成本，縮短機械開發時間，產品具價格、速度與彈性的優勢，並充分運用 CNC 精密機械之技術率先進入電子機械市場，掌握未來機械市場之先機。

B. 堅強的研發實力，產品屢獲肯定

展望未來產業機械發展趨勢將逐漸朝自動化、電腦化機械提升，而本公司多年來在研發設計上投入的心力及設備，將是未來開發新機種之原動力，在精密機械方面，本公司近年來開發成功「WOOD CAM 軟體」、「鉋花雕刻機 CAD/CAM 軟體」及「10Hp/2400rpm 主軸」等研發實績，在電子機械方面，成功開發出國內第一台「印刷電路板鑽孔機」。

C. 精密的組立技術及品管，產品品質穩定

精密機械及電子機械經由設計開發及零組件採購後，中間製程需要專業技術人員進行細心組裝及精密檢測，本公司技術品管人員流動率甚低，且頗為重視人員專業技術培育訓練，除了國內學術機械訓練課程外，尚提供國外機械專業研討機會，多年培訓累積之專業技術經驗，使本公司成為國內第一家通過德國 ISO-9002 認證及歐洲 CE 認證之精密機械廠。

D. 國內外行銷網路暢通，提供整合性服務

以本公司全球化經營管理及產業趨勢判斷，自 66 年起成立北、中、南行銷據點，首開「木工機械全省巡迴展覽」的新行銷模式，並於 82 年起分別於歐洲、美洲及新加坡設立子公司，利用電腦化管理系統，掌握生產、銷售及物管等控管流程，經由國際市場資訊之回應，慎選利基產品及運用產品銷售策略。86 年起更投入電子機械之研發，由於台灣是世界第三大之 PCB 生產國，

又接近大陸市場，且機械產業之售後服務向來為客戶決定購買的因素之一，本公司將因接近市場，能提供客戶整合性之技術資訊服務，使公司更有利基朝國際化發展。

5.發展遠景之有利、不利因素及因應對策：

A.有利因素

- (A)自有品牌及自有通路，本公司除建立良好的產品形象有利市場推廣外，同時致力於建立自有行銷通路，於國內及國際均建立綿密之行銷網路，有利於深耕市場掌握客源進而長期佔有市場。
- (B)多角化產品經營，營運風險低，本公司在機械類跨足非金屬精密加工機、印刷電路板加工機及相關刀具；板材類也分別有木材、美耐板、建材等，產品多元，不受單一市場景氣影響變化而影響公司營運。
- (C)具少量多樣之生產能力，本公司產品有數十種不同型態，在設計、生產模組化及完整的中衛零組件供應下能迅速滿足客戶不同需求。
- (D)產品品質優良，廣受肯定，本公司產品係國內唯一通過 ISO-9001 及歐盟 CE 安全標準之電腦數控非鐵金屬加工機，有助外銷市場之拓展，其中有五項產品獲得國家精品獎，而 CNC 五軸非鐵金屬加工機更榮獲國家產品形象銀質獎，足見品質精良除獲政府肯定更廣受客戶喜愛。

B.不利因素

- (A)不同品牌產品同質性高價格競爭激烈、產品生命週期短。

因應對策：

- a.代理不同市場定位之國際性強勢品牌，建構完整產品線。
- b.積極開發外銷市場，布建多品牌的產品型態。
- c.強化自有產品 Flash Content 之差異化行銷模式，提升其銷售價值。
- d.建立並經營長期發展之客戶與供應商關係。

- (B)電子機械關鍵零配件之高速氣浮式主軸及控制器，全世界供應商有限。

因應對策：

本公司擁有充份研發人才，已著手進行其中主軸項目之開發，並獲致初步成果，待量產後將可消除配件供應有限之不利情況。

- (C)現有競爭者規模愈來愈大，且與上游 FAB 廠多已結合策略聯盟夥伴。

因應對策：

加強與客戶的合作往來，除致力於提高良率、縮短交期以滿足客戶要求外，也引進國際大廠為策略聯盟夥伴，以強化雙方合作關係。

- (D)印刷電路板業因競爭激烈，生產技術進步極快，為配合產業發展，其對相關生產設備亦要求快速提昇功能。

因應對策：

因應機械產品於市場之生命週期較短，本公司除增加研發支出外，並與國外取得技術合作，配合產業發展。

- (E)板材類產品多為進口，故匯率變動對公司獲利有極大影響。

因應對策：

本公司採取適度之避險性財務操作，以消除匯率變動之不利因素。

(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

(1)機械：

A.供自動化生產過程中金屬及非金屬纖維木質之裁切、研磨、鑽孔、成型及鉋花等各不同加工需求，可供傢俱業、電子業、模具業、雕刻業、運動器材業、塑膠業、汽車業及航太業等使用。

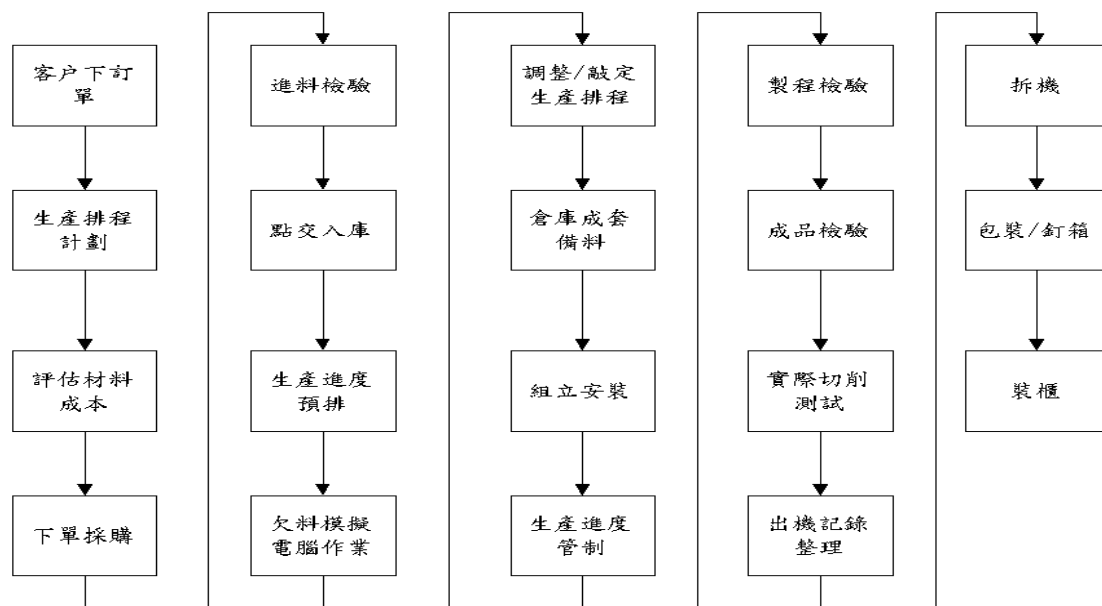
B.提供上述機械各項功能使用時所需之平刀及型刀。

(2)板材：

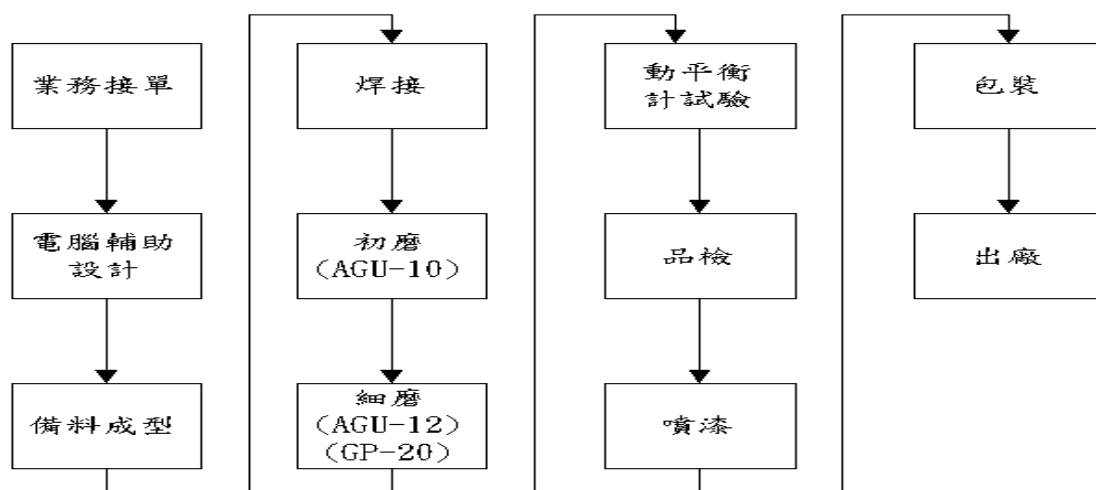
供製造家庭、辦公室、商業場所內部陳設用品及裝潢用。

2.產製過程

(1)



(2)



(三)主要原料之供應狀況

本公司機械原料達數千種，其中主要之材料係鑄鐵、花崗岩、控制器、馬達、主軸、滾珠螺桿等，供應商除國內外亦遍及日本、德國、法國等先進國家，由於本公司經營CNC機械已有二十餘年歷史，與供應商已具備長期配合之良好關係，在品質上、價格上、售後服務上均能符合公司需要，截至目前為止，尚未發生停工待料情況。

(四)最近二年度任一年度中曾占進銷貨總額百分之十以上之客戶名單

1. 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之廠商名稱及其進貨金額與比例：本公司最近二年度任一年度中未有占進貨總額百分之十以上之廠商，故不適用。
2. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例：本公司最近二年度任一年度中未有占銷貨總額百分之十以上之客戶，故不適用。

三、從業員工

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

115年3月31日

年度		113年度	114年度	當年度截至 115年3月31日
員工 人數	直接員工	193	193	192
	間接員工	210	207	196
	研發人員	63	68	71
	合計	466	468	459
平均年歲		46	46	46
平均服務年資		12	11	11
學歷 分布 比率	博士	0	1	0
	碩士	45	56	44
	大專	242	232	241
	高中	156	157	152
	高中以下	23	22	22

四、環保支出資訊

1. 本公司工廠主要係生產 CNC 機械、電子機械，採取中心衛星體系之生產方式，中心廠（本公司）負責開發、設計、裝配及行銷，大部分零組件均由協力廠商供應，因此在製程中中心廠不會產生任何污染，更不致破壞生態環境。惟公司仍致力下列措施以改善工作環境，以提供一個舒適及員工樂於工作的環境，進而提高工作效率。
 - (1) 制訂安全衛生工作手冊。
 - (2) 設置勞工安全衛生管理單位。
 - (3) 設置完整之消防系統。
 - (4) 實施作業環境測定。
 - (5) 進行廠區綠化，美化工作。
 - (6) 配合進行政府環保政策。
2. 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失及處份之總額及未來因應對策：不適用。

五、勞資關係

（一）員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形：

1. 員工為公司重要之資源，故本公司一向注重勞資關係，為充分照顧員工福利，除對勞工法令之規定事項必須遵照辦理外，每年實施員工全身健康檢查，且鼓勵全體員工“工作中學習，學習後工作”，透過教育訓練提昇個人素質，增加工作技能，增進團隊績效，促進集團“長期、穩定、發展、科技、國際”經營目標的實現。本公司另有多項措施以照顧員工。
 - (1) 員工保險：
 - A. 依勞工保險條例第六條之規定，全體同仁自入廠日起即加入勞工保險。
 - B. 依工作性質投保人身意外險，保費全由公司負擔。
 - (2) 員工調薪、獎金及紅利制度之實施。
 - (3) 凡本公司員工本人、配偶、父母、子女因結婚、生育、死亡殘廢，均有補助或撫恤金等。
 - (4) 員工急難補助辦法。
 - (5) 員工制服之配發。
 - (6) 員工在職及廠外之本職學能訓練。
 - (7) 旅遊等各項員工活動。
2. 退休制度與其實施情形：

本公司訂有退休辦法，凡編制內員工，服務滿一定年資者或屆滿一定年齡或不堪勝任職務者，均得依該辦法領取退休金。本公司每月提撥退休金至中央信託局退休金專戶中。

另，自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

3. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司勞資關係一向和諧，對勞資間多採溝通協調方式處理，務使勞資雙方能取得共同之認知，使各項工作順利推動。

(1) 各部門會議，藉此會議與員工做適當之溝通，使員工於生產作業中、安全衛生及品質管制上能充份明瞭並適時反映員工的想法，而取得一致的共識。

(2) 職工福利委員會議，藉此會議勞資雙方可對各項福利措施相互討論，以加強彼此關係，並做為行政管理參考來源。

(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：無。

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等：

本公司目前由資訊部負責統籌並執行資通安全政策，宣導資通安全訊息，提升員工資安意識等。由稽核室每年就內部控制制度進行資訊安全查核，評估公司資訊作業內部控制之有效性。本公司114年已配置資安專責主管及一名專責人員。

(二) 列明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，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

七、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
中期借款	台灣銀行	109.06.15~ 116.05.15	授信額度174,000,000，寬限期3年，本金分48期平均攤還，按月計息，每月15日攤還本金。甲:週轉金50,000,000，7年；訂約後2年內、憑發票8成一次或分次核實撥貸。	無
中期借款	第一銀行	109.07.20~ 116.07.15	授信額度157,400,000，寬限期3年，利息按月計收、本金自寬限期屆滿之日起、按月平均攤還，動用期限112/01/11。C:營運週轉金444,800,000，7年。	無
中期借款	彰化銀行	110.12.15~ 116.12.15	授信額度30,000仟元，貸放期5年寬限期1年，中小企業信用保證基金間接保證八成，核貸後3個月內完成第一筆動撥，最遲應於111年6月30日動撥完畢。	無
中期借款	台灣銀行	110.12.8~ 115.12.08	額度1.2億，提供台中市梧棲區台中港加工出口區建物作為擔保，利息按月計收，本金分60期平均攤還。	無
中期借款	王道銀行	112.10.18~ 115.11.01	中期無擔保綜合額度，分次動撥非循環，6個月內動撥完畢，寬限期24個月，本金分五期平均攤還	無
中期借款	上海銀行	113.03.28~ 118.03.28	授信額度40,000,000，寬限期1年，息按月付，按期還款本，還款週期3個月	維持活存 實績8位數
中期借款	第一銀行	114.10.01~ 121.10.01	授信額度 NT\$120,000,000，七年期擔保借款，以後龍廠提供擔保，自動用日起按月平均攤還本金。	無
長期借款	彰化銀行	114.03.25~ 134.03.25	授信額度 NT\$251,700,000，借款期間 20年，寬限期 3 年，寬限期間按月付息，寬限期滿後按月平均攤還本金。	無

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況：

最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計劃。

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	114 年 度	113 年 度	差 異	
			金 額	%
流動資產	3,396,560	3,638,715	-242,155	-6.65
不動產、廠房及設備	1,308,922	926,151	382,771	41.33
無形資產	154,971	170,121	-15,150	-8.91
其他資產	376,561	570,884	-194,323	-34.04
資產總額	5,237,014	5,305,871	-68,857	-1.30
流動負債	2,432,244	2,572,014	-139,770	-5.43
非流動負債	601,239	436,981	164,258	37.59
負債總額	3,033,483	3,008,995	24,488	0.81
歸屬於母公司業主之權益	2,155,256	2,231,745	-76,489	-3.43
股 本	1,913,310	1,913,310	-	-
資本公積	199,445	235,790	-36,345	-15.41
保留盈餘	123,193	184,437	-61,244	-33.21
其他權益	-80,692	-101,792	21,100	-20.73
庫藏股票	-	-	-	-
非控制權益	48,275	65,131	-16,856	-25.88
權益總額	2,203,531	2,296,876	-93,345	-4.06

增減比例變動分析說明：(增減變動達 20% 以上，且變動金額達 10,000 仟元者)

1. 不動產、廠房及設備增加：主係 114 年購置不動產、廠房及設備所致。
2. 其他資產減少：主係 114 年其他非流動資產減少所致。
3. 非流動負債增加：主係 114 年長期借款增加所致。
4. 資本公積減少：主係 114 年配發現金股利所致。
5. 保留盈餘及非控制權益減少：主係 114 年虧損所致。
6. 其他權益增加：主係國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加所致。

未來因應計畫：本公司整體表現尚無重大異常，故無因應計劃之必要。未來將持續專注於經營績效之改善與獲利的穩定成長，並健全公司財務結構，降低財務負擔。

二、財務績效

(一)最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

單位：新台幣仟元

項目	114年度	113年度	增減金額	變動比率 (%)
營業收入	2,797,260	3,672,594	(875,334)	(24)
營業毛利	869,832	928,509	(58,677)	(6)
營業損益	48,441	(129,746)	178,187	137
營業外收入及支出	(70,885)	(19,676)	(51,209)	(260)
稅前淨利(損)	(22,444)	(149,422)	126,978	85
繼續營業單位 本期淨利(損)	(22,444)	(155,740)	133,296	86
停業單位損失	—	—	—	—
本期淨利(損)	(69,881)	(155,740)	85,859	55
本期其他綜合 損益(稅後淨額)	26,852	(4,893)	31,745	649
本期綜合損益總 額	(43,029)	(160,633)	117,604	73
淨利歸屬於母 公司業主	(67,152)	(155,584)	88,432	57
淨利歸屬於非 控制權益	(2,729)	(156)	(2,573)	(1,649)
綜合損益總額 歸屬於母公司 業主	(40,144)	(160,256)	120,112	75
綜合損益總額 歸屬於非控制 權益	(2,885)	(377)	(2,508)	(665)
每股盈餘	(0.35)	(0.81)	0.46	57
增減比例變動分析說明：(增減變動達 20%以上，且變動金額達 10,000 仟元者)				
1、本期營業收入減少：主係子公司 MATEC 於 113 年 11 月破產清算，致 114 年未再認列該子公司營業收入所致。				
2、本期營業損益及淨利增加：主係本公司落實費用控管，營業費用明顯下降，故 114 年營業損益較 113 年改善。				
3、本期營業外收入及支出減少：主要係 114 年對 MATEC GmbH 及 Monforts GmbH 之資金貸與提列備抵損失所致。				

(二) 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司並未公告財務預測，故不擬揭露預期銷售數量。

三、現金流量：最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析。

1.最近二年度流動性分析

年度 項目	114 年度	113 年度	增(減)比例(%)
營業活動之淨現金流(出)入	203,498	267,753	(24)
投資活動之淨現金流(出)入	(333,316)	(258,499)	(29)
籌資活動之淨現金流(出)入	15,543	(7,545)	306
增減比例變動分析說明：			
1.營業活動之淨現金流入減少：主係因本期營運產生之現金流入所致。			
2.投資活動之淨現金流出增加：主係因本期購置不動產、廠房及設備增加所致。			
3.籌資活動之淨現金流入增加：主係因本期舉借長期借款增加所致。			

2.流動性不足之改善計畫：本公司尚無流動性不足之疑慮。

(二)未來一年(115 年度)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 流入(出)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	理財計畫
616,896	67,486	(52,147)	564,749	-	-
1.未來一年度現金流量變動情形分析：					
(1)營業活動：主係預計 115 年度淨利增加，故預計全年來自營業活動現金淨流入。					
(2)投資活動：主要係 115 年度之機器設備投入，致全年度投資活動淨現金流出。					
(3)籌資活動：主要係 115 年度預計償還借款，致全年度籌資活動淨現金流出。					
2.預計現金不足額之補救性措施及流動性分析：無。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：最近年度本公司無重大資本支出。

五、最近年度轉投資政策其獲利或虧損之主要原因與其改善計畫及未來一年投資計畫：

114.12.31 單位:新台幣仟元

轉投資事業	114 年(損)益	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
仲德實業	-3,318	大陸地區生產、銷售	銷售業績下滑	加強開拓新客源及產品線	無
恩德美國	50,567	美國銷售	正常	無	無
恩德德國	-6,265	歐洲生產、銷售及控股公司	銷售業績下滑	加強開拓新客源及產品線	無
恩德香港	0	財務操作	正常	無	無
勝德公司	-7,773	控股公司	認列投資公司損失	無	無
育德實業	22,183	板材貿易	正常	無	無
銳德精密	-33,593	鑽孔機產銷	銷售業績下滑	加強開拓新客源及產品線	無
協德科技(上海)	-8,242	鑽孔機產銷	銷售業績下滑	加強開拓新客源及東南亞市場	無
祐德機械	7,316	大陸地區生產、銷售	正常	無	無
Giben Holdings Co. Ltd(SAMOA)	-57,345	控股公司	認列投資公司損失	無	無
Giben Holdings Co. Ltd(BVI)	109,575	控股公司	正常	無	無
Giben America, Inc.	-15,364	美國銷售	銷售業績下滑	加強開拓新客源及產品線	無
Giben do Brasil Maquinas e Equipamentos Ltda	109,882	巴西地區生產及銷售	正常	無	無
ASC	-21	歐洲銷售及服務	正常	無	無
Keen Great	-	進出口貿易	尚未注入資本	無	無
Anderson Group Australia Pty Ltd	-1,190	澳洲銷售	尚在營運起步階段	無	無

六、風險事項分析評估

分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項

(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)利率對公司損益之影響及未來因應措施

本公司及子公司113年度及114年度之利息收入分別為24,352仟元及23,248仟元，主要係因銀行定期存款及活期存款所產生；而利息費用係因向銀行融資借款而衍生，其中113年度及114年度銀行借款利息分別為56,678仟元及58,366仟元，114年度銀行借款利息較113年度上升，主要係因受到升息影響及銀行借款平均餘額較前一年度增加所致。

本公司及子公司定期評估銀行借款利率，並與銀行保持密切聯繫以取得較優惠的借款利率，降低利息成本。

(2)匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

單位:新台幣仟元

項目	113 年度		114 年度	
	金額	比率	金額	比率
兌換(損)益	84,485	2.30%	(19,561)	(0.70%)
營業收入	3,672,594	100.00%	2,797,260	100.00%

本公司及子公司已適當提高售價以維持毛利率，以外銷所得外幣支付進口購料款以降低匯率變動影響，故其變動對本公司及子公司不致有重大影響。

本公司及子公司匯率訂有明確的外匯操作策略，本公司及子公司針對匯率變動以平衡部位為原則，並隨時注意匯率變化相關資訊及嚴密控管流程以充分掌握外匯變動情形，降低匯兌風險部位，以降低匯率變動對公司獲利之影響。

(3)通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

本公司商品售價及原物料進貨價格，主要由公司訂價策略與市場供需機制所決定，故近兩年未受通貨膨脹之影響，且預期所屬產業無通貨膨脹之情形，故通貨膨脹情形對本公司之損益尚無產生重大影響。

(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：

項目	政策	獲利或虧損之主要原因	未來因應措施
高風險投資	禁止	無	無
高槓桿投資	禁止	無	無
資金貸與他人	依辦法	無	無
背書保證	依辦法	無	無
衍生性商品交易	以避險性交易為原則	評估市場風險，以規避匯率風險為原則	無

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

研發事項	說明
研發計畫	➤ 押出式3D列印頭組加工應用開發。 ➤ 整合立式倉儲之開料生產線開發。 ➤ 航太應用角鋁切割多軸加工機開發。
應再投入之研發費用	約65,599仟元
預計完成量產時間	一年
未來研發得以成功之主要影響原因	➤ 研發契而不捨的奮鬥精神。 ➤ 公司的政策人員支持。 ➤ 市場需求無重大改變。

(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：

本公司及子公司經營係遵循國內及國外轉投資國家之相關現行法令規範，相關人員亦隨時注意法令之變動，以供管理階層參考，故國內外重要政策及法律變動，本公司均能即時掌握並有效因應。

(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：

本公司由總經理領導之經營策略小組，每週皆定期觀察最近科技之進展及產業變化，並針對財務業務之影響予以評估，適時做出反應與策略。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司秉持專業及誠信之經營原則，重視企業形象及風險控管，尚無重大企業負面形象造成企業危機管理之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

預期擴增公司產品及市場多角化發展，進而跨足車用及航太等高精密金屬加工機械之產業。可能之風險為預期之效益未達到，將加強對子公司管理以確保預期收益。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司及子公司截至年報刊印日止，尚無重大擴充廠房之情事。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司及子公司主要進貨及銷貨對象目前並無過度集中之情形。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：

本公司於113、114年度及115年截至年報刊印日止，董事及大股東未有大量移轉股權之情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。

(十二)訴訟及非訴訟事件

- 1.公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無此情形。
- 2.公司董事、監察人、經理人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：無此情形。
- 3.公司董事、監察人、總經理及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至年報刊印日止發生證券交易法第157條規定情事及公司目前辦理情形：無。

(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) 關係企業營業報告書：本公司 114 年度關係企業合併營業報告書已申報上傳至公開資訊觀測站，索引路徑：公開資訊觀測站>>單一公司>電子文件下載>關係企業三書表專區，資訊查詢網址 https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q10。
- (二) 關係企業合併報表

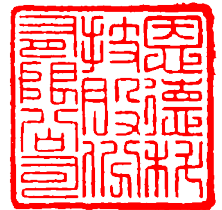
聲 明 書

本公司民國114年度（自114年1月1日至12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告及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告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告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：恩德科技股份有限公司

負 責 人：廖文嘉



中華民國 115 年 3 月 3 日

- (三) 關係報告書：無。

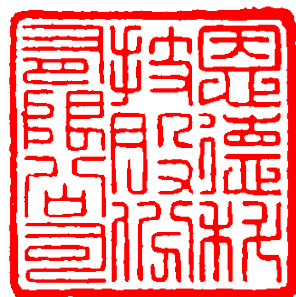
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、其他必要補充說明事項：無。

柒、對股東權益或證券價格有重大影響之事項

最近年度及截至年報刊印日止，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：無。

恩德科技股份有限公司



董事長：運永投資有限公司



代表人 廖文嘉

