



CATHAY CONSOLIDATED, INC.

股票代號：  
1342

# 八貫企業股份有限公司 Cathay Consolidated, Inc.

## 民國一一三年度年報

中華民國一一四年五月九日 刊印  
年報查詢網址：公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)  
公司網址：<http://cathayconsolidated.com>

一、發言人資料：

發言人姓名	李宏毅	游憶敏(代理人)
職稱	副總經理	資深經理
連絡電話	03-9109568	03-9108336
電子郵件信箱	investor@cathay1342.com.tw	investor@cathay1342.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址電話：

總公司地址	宜蘭縣冬山鄉德興四路6號
總公司電話	03-9109568
工廠地址	宜蘭縣冬山鄉德興四路6、10、21號，宜蘭縣蘇澳鎮德興一路3號
工廠電話	03-9109568、03-9108336，03-9905087
分公司地址	無
分公司電話	無

三、股票過戶資料：

代理機構名稱	富邦綜合證券股份有限公司股務代理部
地址	台北市中正區許昌街17號11樓
電話	02-23611300
網址	<a href="https://www.fubon.com">https://www.fubon.com</a>

四、最近年度簽證會計師：

事務所名稱	安永聯合會計師事務所
會計師姓名	張志銘、黃建澤會計師
地址	台北市基隆路一段333號9樓
電話	02-27578888
網址	<a href="http://www.ey.com/taiwan">www.ey.com/taiwan</a>

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://cathayconsolidated.com>

## 目錄

頁次

壹、 致股東報告書.....	1
一、 113 年度營業成果說明.....	1
二、 114 年度營業計畫概要.....	2
三、 受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響.....	2
貳、 公司治理報告.....	3
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.....	3
二、 董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	10
三、 公司治理運作情形.....	14
四、 會計師公費資訊.....	34
五、 更換會計師資訊.....	34
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.....	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.....	35
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.....	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.....	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.....	45
七、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	45
八、 資金運用計畫執行情形.....	45
肆、 營運概況.....	46
一、 業務內容.....	46
二、 市場及產銷概況.....	58
三、 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料.....	63
四、 環保支出資訊.....	64
五、 勞資關係.....	64
六、 資通安全管理.....	65
七、 重要契約.....	67
伍、 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	68
一、 財務狀況.....	68

二、 財務績效 .....	69
三、 現金流量 .....	69
四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響 .....	70
五、 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫 .....	70
六、 風險事項 .....	70
七、 其他重要事項 .....	73
陸、 特別記載事項 .....	74
一、 關係企業相關資料 .....	74
二、 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 .....	74
三、 其他必要補充說明事項 .....	74
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 .....	74

## 壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

歡迎各位撥冗參加本年度的股東會，在此謹代表公司對各位股東之支持與鼓勵致上最高的謝意。茲將本公司 113 年度之經營狀況及未來展望報告如下：

### 一、113 年度營業成果說明

#### (一)營業計畫實施成果：

113 年上半年度歐美地區通膨壓力影響民生消費意願，及美國 FDA 補助審核速度放緩，八貫公司戶外及醫療客戶採購政策轉為保守，影響產品出貨表現；第四季美國總統大選落幕，全球經濟局勢漸趨明朗，使戶外產品線營收逐步回溫。綜觀 113 年度，本公司營業收入淨額為新台幣 2,511,442 千元，較去年(112 年)減少-2.1%，營業成本受產能及新廠房落成折舊開始攤提，較去年度增加 1.3%；整體稅後淨利為 489,578 千元，相較 112 年度減少 7.6%。

單位：新臺幣千元

項目	113 年度	112 年度	增減%
營業收入	2,511,442	2,564,771	-2.1%
營業成本	1,753,754	1,731,277	1.3%
營業毛利	757,688	833,494	-9.1%
毛利率	30%	32%	-2.0%
營業費用	233,435	218,132	7.0%
推銷費用	50,641	43,137	17.4%
管理費用	106,107	116,073	-8.6%
研發費用	76,687	58,922	30.2%
營業利益	524,253	615,362	-14.8%
營業外收入及支出	74,472	40,676	83.1%
稅前淨利	598,725	656,038	-8.7%
稅後純益	489,578	529,789	-7.6%

(二)預算執行情形：本公司未公開財務預測，故不適用。

(三)財務收支及獲利能力：

		113 年度	112 年度
財務結構	負債占資產比率(%)	33.28	30.99
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率(%)	233.16	222.85
償債能力	流動比率(%)	353.10	348.28
	速動比率(%)	189.09	190.49
獲利能力	資產報酬率(%)	14.39	17.06
	權益報酬率(%)	21.10	24.93
	純益率(%)	19.49	20.66
	每股盈餘(元)	6.27	7.52

#### (四)研究發展狀況

113年度本公司研發的機能性布料已打入軍事工業領域市場，產品獲得客戶肯定，114年八貫公司將加重創新開發高技術含量之產品，聚焦在一次性醫材、海上救生用布、軍工特殊性能布料、數位噴印機能布料，運用多年實戰經驗，致力滿足客戶及市場需求。

#### 二、114 年度營業計畫概要

##### (一)經營方針：

- 1.配合不同客戶的產品需求，加強產能調整彈性。
- 2.生產設備更新與擴充，導入智慧機械，提升生產效率。
- 3.提升新產品開發效率，加速營收成長動能。
- 4.優化產品組合，提高成本管控力道。
- 5.配合政府2050年淨零碳排政策，致力推動ESG永續發展。

##### (二)預期銷售數量及其依據：

本公司114年度並未對外公開財務預測，故無預期銷售數量。

##### (三)重要之產銷政策及未來發展策略：

114年第二季起，美國川普總統宣布對全球各國實施對等關稅之舉措，影響全球經濟市場甚廣，戶外消費型產品首當其衝，面對美國高關稅政策，本公司隨時關注國際情勢並密切與客戶保持良好的溝通，短期內影響為大部分品牌客戶已開始要求提前交貨，希望能將成本影響降到最低。

八貫公司未來產銷目標將積極切入歐洲醫療及救生市場，持續開發具有創新價值的產品，以創造更高的利潤，拓展在全球各國的銷售領域。

#### 三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

面臨全球經濟環境的轉變，八貫公司擅以多元化產品組合，擴充產品類別多樣性，依憑現有良好的生產基礎，提高產品良率，降低生產成本以提高產品毛利，持續對現有客戶從產品設計、量產到銷售服務等提供全方位之服務，靈活運用創新研發技術，深化與品牌客戶策略合作，以分散單一市場的風險。就法規環境而言，本公司向來遵循政府政策及法規，各部門對於重要政策及法令變動能確實掌握，並配合調整公司內部制度及營運方針，確保公司運作順暢。

僅向各位股東報告本公司113年度經營狀況及未來展望，八貫公司將秉持「尊重、責任、成效、誠信、愉悅」的理念，迎接新年度的挑戰，公司經營團隊將會持續調整公司經營步調與對策，探索創新，追求卓越，使公司成長茁壯。

敬祝各位股東

身體健康，萬事如意！

董事長

劉宗熹



## 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

113年3月24日；單位：股；%

職稱	國籍 或註冊地	姓名	性別 年齡	選任日期	任期	初次 選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年 子女現在持有股份		利用他人名義持有 股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司 及其他公司之職 務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或 監察人			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	
董事長	中華民國	劉宗熹	男 60-70	111.7.7	3年	96.12.26	11,752,044	16.47%	13,473,479	17.14%	1,127,194	1.43%	25,735,700	32.74%	美國康乃爾大學電機工程碩士 成功大學-機械工程學系、工業管理科學系 繁榮實業(股)公司-總經理	八貫企業(股)公司-總經理 Blanket Capital Incorporated-董事 Surpassing International Holdings Ltd.-董事 Xylary Develop Group Ltd.-董事 定丞投資(股)公司-董事長 虹熹投資(股)公司-董事長	董事	徐光輝	岳父	(註1)
董事	中華民國	徐光輝	男 80-90	111.7.7	3年	108.4.15	-	-	-	-	36,043	0.05%	-	-	台北醫學大學醫學系 台北市立仁愛醫院-主治醫師 台北醫學院附屬醫院-主治醫師	-	董事長	劉宗熹	女婿	-
董事	美國	Stephen Wendell Howard	男 60-70	111.7.7	3年	108.9.11	-	-	-	-	-	-	-	-	美國伊薩卡學院商業管理學士學位 Bemis Associates Inc. 董事長兼總裁	-	-	-	-	-
董事	中華民國	蕭宇喬	女 40-50	111.7.7	3年	111.7.7	-	-	-	-	-	-	-	-	Pacific Lutheran University/General Business Administration 東莞旭泰運動手袋製品有限公司營運總監	南良國際股份有限公司董事、協理	-	-	-	-

職稱	國籍 或註冊地	姓名	性別 年齡	選任日期	任期	初次 選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年 子女現在持有股份		利用他人名義持有 股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司 及其他公司之職 務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或 監察人			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			股數	持 股 比 率	職稱	
															東莞南翔運動製品 有限公司業務處長 佳東綠能科技(股)公 司董事 蘇州宏夏電訊科技 有限公司 法定代表 人					
獨立 董事	中 華 民 國	潘憲	男 80-90	111.7.7	3年	108.9.11	-	-	-	-	-	-	-	-	日本國立山口大學 醫學部博士 臺北醫學院醫學系 學士 臺北醫學院(醫藥大 學)附設醫院專任主 治醫師 台北醫學大學名譽 教授 台北醫學院附設醫 院院長 台北醫學院醫學系 系主任	-	-	-	-	-
獨立 董事	中 華 民 國	施新川	男 70-80	111.7.7	3年	108.9.11	-	-	-	-	-	-	-	-	銘傳大學企管研究 所碩士 國立台北商業大學 商學學士 大魯閣纖維股份有 限公司總經理室特 別助理 繁葵實業股份有限 公司財務部協理	-	-	-	-	-
獨立 董事	中 華 民 國	徐達仁	女 50-60	112.10.26	1.7 年	112.10.26	-	-	-	-	-	-	-	-	成功大學/電機研究 所 速連通訊/執行副總 宸曜科技/資深業務 協理 惠普、安捷倫科技/ 業務協理	-	-	-	-	-
獨立 董事	中 華 民 國	邵于玲	女 50-60	113.5.23	1.1 年	113.5.23	-	-	-	-	-	-	-	-	美國俄亥俄州州立 大學/運動管理學博 士 美國俄亥俄州州立 大學//運動管理學碩	-	-	-	-	(註2)

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			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			股數	持股比率	職稱	
															士 國立成功大學/企業管理學學士 台北市立大學/休閒運動管理學系教授 愛德曼公關/資深媒體公關、活動企劃專員 中華職業棒球聯盟/宣傳推廣部專員					

註1：本公司董事長與總經理同一人，主係基於營運考量，為提升決策執行與經營效率所需，於公司治理方面，相關屬董事會決議決策職權之議案，皆與董事會成員充分討論並依董事會決議通過，始賦予經營團隊規畫及執行。

註2：獨立董事-邵于玲於民國113年05月23日選任。

## 2.法人股東之主要股東：

113年3月24日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
Surpassing International Holdings Ltd.	劉宗熹 (100%)
虹熹投資股份有限公司	Surpassing International Holdings Ltd. (43.86%)、劉宗熹(22.60%)
Xylary Develop Group Ltd.	劉宗熹 (100%)

3.主要股東為法人者其主要股東：不適用。

## 4.董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件	專業資格	經驗	獨立性情形(註2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
董事	劉宗熹	具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	繁蔡實業(股)公司-總經理	(6)(8)(9)(11)(12)	0
董事	徐光輝	具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	台北市立仁愛醫院-主治醫師 台北醫學院附屬醫院-主治醫師	(1)(2)(3)(5)(6)(7)(8)(9)(11)(12)	0
董事	蕭宇喬	具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	東莞旭泰運動手袋製品有限公司-營運總監 東莞南翔運動製品有限公司-業務處長 佳東綠能科技(股)公司-董事 蘇州宏夏電訊科技有限公司-法定代表人	(1)(2)(3)(4)(5)(6)(7)(9)(10)(11)(12)	0

姓名		條件	專業資格	經驗	獨立性情形 (註 2)	兼任其他公開 發行公司獨立 董事家數
董事	Stephen Wendell Howard		具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	Bemis Associates Inc. 董事長兼總裁	(1)(2)(3)(4)(5) (6)(7)(8)(9) (10)(11)(12)	0
獨立董事	潘憲		具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	臺北醫學院(醫藥大學)附設醫院專任主治醫師 台北醫學大學名譽教授 台北醫學院附設醫院院長 台北醫學院醫學系系主任	(1)(2)(3)(4)(5) (6)(7)(8)(9) (10)(11)(12)	0
獨立董事	施新川		具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	大魯閣纖維股份有限公司總經理室特別助理 繁蔘實業股份有限公司財務部協理	(1)(2)(3)(4)(5) (6)(7)(8)(9) (10)(11)(12)	0
獨立董事	徐達仁		具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	速連通訊/執行副總 宸曜科技/資深業務協理 惠普、安捷倫科技/業務協理	(1)(2)(3)(4)(5) (6)(7)(8)(9) (10)(11)(12)	0
獨立董事	邵于玲 (註 3)		具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	台北市立大學/休閒運動管理學系教授 愛德曼公關/資深媒體公關、活動企劃專員 中華職業棒球聯盟/宣傳推廣部專員	(1)(2)(3)(4)(5) (6)(7)(8)(9) (10)(11)(12)	0

註 1：本公司於 108 年度 9 月 12 日 設置審計委員會，由全體獨立董事組成替代監察人。

註 2：各董事於選任前二年及任職期間符合下述各條件者。

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5% 以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20% 以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報

酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

(10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

(12) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

註 3：獨立董事-邵于玲於民國 113 年 05 月 23 日選任。

## 5. 董事會多元化及獨立性：

### (1) 董事會多元化：

本公司董事會成員組成依據「公司治理守則」與「董事選舉辦法」從多個方面考慮董事會成員多元化。本公司共有 8 席董事，包含 4 席獨立董事；成員具備財金、商務、產業技術及管理領域之豐富經驗與專業。本公司具員工身份之董事 1 位占比為 13%，其中 2 位獨立董事任期年資在 3 年以下，2 位董事年齡在 80 歲以上，1 位在 70~79 歲，2 位在 60~69 歲，3 位在 60 歲以下。董事除 Stephen Wendell Howard 為美國籍男性外，其餘分別為 4 名中華民國籍男性及 3 名中華民國籍女性。在 113 年度達成管理目標，董事會成員多元情形如下：

職稱	姓名	多元化核心項目					
		營運判斷	經營管理	財務會計	產業知識	國際市場觀	領導決策
董事長	劉宗熹	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	徐光輝	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	蕭宇喬	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	Stephen Wendell Howard	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事	潘憲	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事	施新川	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事	徐達仁	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事	邵于玲	✓	✓	✓	✓	✓	✓

### (2) 董事會獨立性：

截至年報刊印日，本公司共有 8 席董事，包含 4 席獨立董事，獨立董事占比為 50%，獨立董事成員無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事，本公司董事間有 2 席具有配偶及二親等以內親屬關係之情形，未超過董事席次半數。

## (二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

113年3月24日；單位：股；%

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	劉宗熹	男	97.9.16	13,473,479	17.14%	1,127,194	1.43%	25,735,700	32.74%	美國康乃爾大學電機工程碩士 成功大學-機械工程學系、工業管理科學系 繁蔡實業(股)公司-總經理	Blanket Capital Incorporated-董事 Surpassing International Holdings Ltd.-董事 Xylary Develop Group Ltd.-董事 定丞投資(股)公司-董事長 虹熹投資(股)公司-董事長	-	-	-	(註)
副總經理暨財務主管、會計主管	中華民國	李宏毅	男	97.9.16	1,058,312	1.35%	-	-	-	-	中興大學會計系 繁蔡實業(股)公司-協理 神腦國際(股)公司-稽核主管 美商富美家集團-中國區財務長 聚隆纖維(股)公司-稽核主管 安侯建業會計師事務所-經理	定丞投資(股)公司-監察人 虹熹投資(股)公司-監察人	-	-	-	-
業務副總	中華民國	鄭惠鈴	女	110.4.1	123,000	0.16%	-	-	-	-	Walse University(英國) 仲鵬企業(股)公司-總經理 瀚銳國際有限公司-國外業務經理 力毅精密電子(股)公司國外業務課長	-	-	-	-	
協理	中華民國	黃聖凱	男	97.2.12	303,864	0.39%	173,999	0.22%	-	-	淡江大學化工系 南亞塑膠(股)公司-工	-	-	-	-	

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
											程師					
協理	中華民國	李浩成	男	101.6.1	275,194	0.35%	—	—	—	—	成功大學機械所碩士 繁蔡實業(股)公司-製造部經理 集研科技(股)公司-技術副理	—	—	—	—	—
協理	中華民國	陳昶政	男	113.2.1	—	—	—	—	—	—	雲林科技大學化工系 南亞塑膠-廠長	—	—	—	—	—
稽核主管	中華民國	施麗芬	女	106.4.1	167,824	0.21%	—	—	—	—	東海大學會計系 八貫企業(股)公司-管理部經理 信錦實業(股)公司-管理部經理 華南永昌證券(股)公司-承銷部副理	—	—	—	—	—

註：本公司董事長與總經理同一人，主係基於營運考量，為提升決策執行與經營效率所需，於公司治理方面，相關屬董事會決議決策職權之議案，皆與董事會成員充分討論並依董事會決議通過，始賦予經營團隊規畫及執行。

(一)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。

本公司董事長兼任總經理，係為提升經營效率與決策執行力，惟為強化董事會之獨立性，董事長平時密切與各董事充分溝通公司營運近況與計劃方針以落實公司治理，未來本公司將依營運需求進行增加獨立董事席次之規劃，以提升董事會職能及強化監督功能。目前本公司已有下列具體措施：

- 1.現任四席獨立董事分別在財務會計與本公司產業領域學有專精，能有效發揮其監督職能。
- 2.每年度安排各董事參加證基會等外部機構專業董事課程，以增進董事會之運作效能。
- 3.獨立董事在各功能性委員會均有充分討論並提出建議供董事會參考，以落實公司治理。
- 4.董事會成員中過半數董事並未兼任員工或經理人。



給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司 H	本公司	財務報告內所有公司 I
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—	劉宗熹	劉宗熹
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	共 8 位	共 8 位	共 8 位	共 8 位

(二)最近年度(113年度)支付總經理及副總經理之酬金

單位：新臺幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				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	劉宗熹													
副總經理	李宏毅	10,932	10,932	216	216	6,961	6,961	4,359	-	4,359	-	22,468	22,468	無
業務副總經理	鄭惠鈴											4.59%	4.59%	

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)	—	—
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	劉宗熹、李宏毅、鄭惠齡	劉宗熹、李宏毅、鄭惠齡
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	共 3 人	共 3 人

(三)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

113年12月31日；單位：新臺幣千元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	劉宗熹	—	6,709	6,709	1.37%
	副總經理	李宏毅				
	業務副總經理	鄭惠姍				
	協理	李浩成				
	協理	黃聖凱				
	協理	陳昶政				
	稽核經理	施麗芬				

(四)上市上櫃公司有前日之1或前日之5情事者，應個別揭露前五位酬金最高主管之酬金。無此情事。

(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給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之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.本公司及於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析

單位：新臺幣千元

職稱	112年度		113年度	
	酬金總額	占稅後純益比例	酬金總額	占稅後純益比例
董事	9,758	1.84%	10,413	2.13%
總經理及副總經理	20,627	3.89%	22,468	4.59%

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

本公司給付酬金之政策，以該職位於同業市場中的薪資水平、於公司內該職位的權責範圍以及對公司營運目標的貢獻度給付酬金。訂定酬金之程序，係依個人對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業水準議定之。

### 三、公司治理運作情形

#### (一)董事會運作情形資訊

1.最近年度董事會開會6次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	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	劉宗熹	6	0	100%	
董事	徐光輝	6	0	100%	
董事	蕭宇喬	5	0	83%	
董事	Stephen Wendell Howard	0	0	0%	
獨立董事	施新川	6	0	100%	
獨立董事	潘憲	6	0	100%	
獨立董事	徐達仁	4	0	67%	
獨立董事	邵于玲	3	0	75%	113.05.23 新任

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：113 年董事會所有決議事項請參閱第 33 頁至第 34 頁，有關證券交易法第 14 條之 3 所列事項之決議皆經獨立董事同意通過。

(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、董事會績效評估：

#### (一)公司董事會自我評鑑之評估週期、期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年一次	113.01.01 至 113.12.31	整體董事會、個別董事成員及功能性委員會(分為審計委員會及薪資報酬委員會)之績效評估。	由董事會內部自評、董事成員自評及功能性委員會委員自評。	董事會績效評估之衡量項目，包含對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修及內部控制等五大面向；董事成員績效評估之衡量項目，包含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及內部控制等六大面向；各功能性委員會成員自評包含對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任及內部控制等五大面向。

(二)114年2月13日向本公司董事會提出113年度績效評估結果。

(三)評估結果：本公司整體董事會、個別董事成員之績效評估結果為『優良』(達95分(含)以上者)、審計委員會及薪資報酬委員會之績效評估結果為『優良』(達95分(含)以上者)，顯示本公司董事會、審計委員會及薪資報酬委員會整體運作情況完善，符合公司治理。

#### 四、加強董事會職能之目標：

(一)本公司已投保董事及重要職員責任保險，目前投保金額為美金200萬元，以分散董事及重要經理人之法律責任風險，並提升公司治理能力。

(二)提供本公司董事會成員課程、講座、研討會等訊息，作為進修研習之參考，俾利提升其公司治理、經營管理及風險管理等知識與能力。

(三)本公司目前八位董事中有四位為獨立董事，董事成員組成具備多元背景，包括不同產業、學術及財務會計等專業背景，國內及歐美不同國家國籍。

(二)審計委員會運作情形資訊

1.最近年度審計委員會開會5次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率 (%) (B/A)	備註
獨立董事	施新川	5	0	100%	
獨立董事	潘憲	5	0	100%	
獨立董事	徐達仁	3	0	60%	
獨立董事	邵于玲	2	0	67%	113.05.23 新任

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明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：業經審計委員會同意後呈報董事會。

董事會 會議日期	議案內容及後續處理	審計委員會決議 結果	董事會決議結果
113.02.22 第七屆 第十三次	通過 112 年度營業報告書及財務報表案。	無異議照案通過	無異議照案通過
	通過 112 年度員工酬勞及董事酬勞分配案。		
	通過 112 年度盈餘分配案。		
	通過盈餘轉增資發行新股案。		
	通過 113 年度財務報表之會計師服務報酬案。		
	通過擬更換會計師案。		
	通過評估簽證會計師獨立性及適任性案。		
	通過內部控制制度聲明書案。		
	通過擬發行限制員工權利新股案。		
113.04.25 第七屆 第十四次	通過 113 年度第一季財務報表及會計師核閱報告書案。	無異議照案通過	無異議照案通過
	通過擬委任安永聯合會計師事務所會計師覆核公司辦理 113 年盈餘轉增資申請案。		
113.07.30 第七屆 第十六次	通過 113 年上半年度財務報表及會計師核閱報告書案。	無異議照案通過	無異議照案通過
113.10.17 第七屆 第十七次	通過 113 年前三季財務報表及會計師核閱報告書案。	無異議照案通過	無異議照案通過
113.12.19 第七屆 第十八次	通過 114 年度營運計劃及預算案。	無異議照案通過	無異議照案通過
	通過 114 年度稽核計畫案。		
	通過因應公司導入手機 APP 打卡系統，擬修訂「內部控制制度」中薪工循環的考勤作業部分條文案。		

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

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

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

(一)本公司內部稽核主管定期與審計委員會委員溝通稽核報告結果，並於每季的審計委員會會議中作內部稽核報告，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告。113 年度並無上述特殊狀況。本公司審計委員會與內部稽核主管溝通狀況良好。

(二)本公司簽證會計師出席本公司董事會報告財務報表查核或審閱結果以及其他相關法令要求之溝通事項時，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告，113 年度並無上述特殊狀況。本公司審計委員會與簽證會計師溝通狀況良好。

113 年度獨立董事與內部稽核主管溝通事項如下表：		
董事會會議日期	性質與溝通主題內容	獨立董事建議
113.02.22 第七屆 第十三次	112 年 10-12 月內部稽核業務報告。	獨立董事無意見且無建議
113.04.25 第七屆 第十四次	113 年 1-3 月內部稽核業務報告。	獨立董事無意見且無建議
113.07.30 第七屆 第十六次	113 年 4-6 月內部稽核業務報告。	獨立董事無意見且無建議
113.10.17 第七屆 第十七次	113 年 7-9 月內部稽核業務報告。	獨立董事無意見且無建議

(三) 公司治理運作情形及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？	✓		本公司董事會已於 108/8/12 通過制定 「公司治理實務守則」，並揭露於公開 資訊觀測站。	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？	✓		本公司設有發言人等處理股東建 議、疑義、糾紛及訴訟等事宜，並委託 富邦綜合證券股份有限公司股務代理 部辦理股務事宜。	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？	✓		本公司與股務代理機構隨時掌握主要 股東及其最終控制者名單。	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？	✓		本公司與關係企業間之業務與財務往 來已依主管機關相關規定訂定書面規 範，並訂有「關係人、特定公司、集團 企業交易處理辦法」，憑以執行。	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？	✓		本公司為維護證券交易市場交易公平 性已依主管機關相關規定訂定書面規 範，訂有「誠信經營作業程序及行為指 南」。	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？	✓		1. 本公司「公司治理實務守則」之 22.， 訂有董事會成員多元化方針，且本公司 董事均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：	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											
			(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。 2.董事會成員多元化落實情形：請參閱第7頁。											
(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？		✓	本公司經 108 年 09 月 11 日董事會決議設置薪資報酬委員會及審計委員會，於 113 年 12 月 19 日經董事會決議設置永續發展委員會。因公司現行作業可提名適任適當之董事候選人，依營運實務評估無需設置提名委員會。	未來將視營運需要設置提名委員會										
(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續任之參考？	✓		本公司董事會已於 109/4/28 通過制定「董事會績效評估辦法」。	無差異										
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		本公司每年定期檢視簽證會計師之獨立性，會計師對於委辦事項及本身有直接或間接利害關係者已迴避。	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、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		1.本公司已於 112 年 4 月 25 日設置公司治理主管，為負責公司治理相關事務之最高主管，並配置適任人員處理公司治理事務。 2.公司治理主管督導相關單位辦理公司治理相關事務，包括依法辦理董事會及股東會、製作董事會及股東會議事錄、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務所需資料、協助董事遵循法令等。 3.公司治理主管 113 年進修情形如下： <table border="1" data-bbox="726 1814 1252 2058"> <thead> <tr> <th>進修日期</th> <th>課程名稱</th> <th>主辦單位</th> <th colspan="2">進修時數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>113.9.30</td> <td>最新「年報/永續資訊/財報編製」相關法令彙析與內</td> <td>財團法人中華民國會計研究發展基金會</td> <td>6</td> <td>12</td> </tr> </tbody> </table>	進修日期	課程名稱	主辦單位	進修時數		113.9.30	最新「年報/永續資訊/財報編製」相關法令彙析與內	財團法人中華民國會計研究發展基金會	6	12	無差異
進修日期	課程名稱	主辦單位	進修時數											
113.9.30	最新「年報/永續資訊/財報編製」相關法令彙析與內	財團法人中華民國會計研究發展基金會	6	12										

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				
				控管理實 務			
			113.12 .19	IFRS 永續 揭露系列 準則：永續、氣候資 訊及股東 會年報之 變革	台灣投資 人關係協 會	3	
			113.12 .19	董事會與 高階主管 如何審閱 永續報告 書-ESG 資 訊揭露規 範	台灣投資 人關係協 會	3	
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？	✓		本公司與往來銀行、員工、客戶、供應商均有暢通之溝通管道，並有發言人及代理發言人擔任公司對外之溝通管道，可妥適回應相關議題。				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？	✓		本公司已委任富邦綜合證券股份有限公司股務代理部辦理股東會事務及股務相關事宜。				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？	✓		本公司目前已於公司網站架設投資人專區，另外，有關公司財務業務及公司治理資訊皆上傳至公開資訊觀測站。				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)？	✓		本公司係有指定專人負責公司重大資訊揭露，並按時輸入公開資訊觀測站，亦依規定落實發言人制度。				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？	✓		本公司於 114 年 2 月 20 日公告並申報 113 年之年度財務報告，且均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。				無差異
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、	✓		1.員工權益：本公司依勞基法及相關法令，維護員工權益。 2.僱員關懷：本公司設有職工福利委員				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	
僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？			<p>會，辦理各項員工福利事宜。</p> <p>3.投資者關係：本公司設有發言人與股務單位專責處理股東意見。</p> <p>4.供應商關係：本公司與供應商之間一向維繫良好的關係。</p> <p>5.利害關係人之權利：本公司設有發言人處理利害關係人之意見。</p> <p>6.董事進修之情形：本公司董事均已依規定進修研習。</p> <p>7.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司訂有內部控制制度，每年評估相關風險，制定年度稽核計畫，以降低並預防任何可能的風險。</p> <p>8.客戶政策之執行情形：本公司設有專屬業務人員服務，即時提供客戶服務需求。</p> <p>9.公司為董事購買責任保險之情形：本公司已為董事購買責任保險，以加強風險管控。</p>
<p>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。</p>			

(四)薪資報酬委員會成員資料、運作情形資訊

1.薪資報酬委員會成員資料

條件		專業資格	經驗	獨立性情形(註)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
身分別	姓名				
獨立董事	潘憲	具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	臺北醫學院(醫藥大學)附設醫院專任主治醫師 臺北醫學大學名譽教授 臺北醫學院附設醫院院長 臺北醫學院醫學系系主任	請參閱第 5~6 頁獨立董事獨立性情形。	0
獨立董事	施新川	具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	大魯閣纖維股份有限公司總經理室特別助理 繁葵實業股份有限公司財務部協理	請參閱第 5~6 頁獨立董事獨立性情形。	0
獨立董事	徐達仁	具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	速連通訊/執行副總 宸曜科技/資深業務協理 惠普、安捷倫科技/業務協理	請參閱第 5~6 頁獨立董事獨立性情形。	0
獨立董事	邵于玲	具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	台北市立大學/休閒運動管理學系教授 愛德曼公關/資深媒體公關、活動企劃專員 中華職業棒球聯盟/宣傳推廣部專員	請參閱第 5~6 頁獨立董事獨立性情形。	0

## 2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計4人。

本屆委員任期：111年07月07日至114年07月06日，最近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(%) (B/A)	備註
獨立董事	潘憲	2	0	100%	
獨立董事	施新川	2	0	100%	
獨立董事	徐達仁	1	0	50%	
獨立董事	邵于玲	1	0	100%	113.05.23 新任

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)：本年度無此事項。

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：本年度無此事項。

三、民國 113 年薪資報酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理：

薪資報酬委員會	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
113.02.22 第二屆 第七次	通過 112 年度員工酬勞及董事酬勞分配案。	薪資報酬委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過
	通過本公司經理人之 112 年年終獎金案。		
	通過本公司 112 年限制員工權利新股既得條件案。		
113.12.19 第二屆 第八次	通過本公司經理人之 112 年員工酬勞案。	薪資報酬委員會全體成員同意通過	提董事會由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

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 企業社會責任實 務守則差異情形 及原因
	是	否	摘要說明	
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？		✓	本公司為推動永續發展，已於 113 年 12 月 19 日董事會通過設置永續發展委員會，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理之推動。董事會授權董事長擔任主任委員，委員會成員包含董事長劉宗熹、公司治理主管李宏毅及業務副總鄭惠鈴。委員會分為公司治理及經濟小組、環境永續小組、社會共榮小組及創新卓越小組，由各小組成員負責 ESG 目標執行及監督管理，並編製 ESG 報告書，確保組織符合 ESG 國際趨勢及法規，定期向董事會報告。本公司「2024 年 ESG 報告書」預計於 114 年 8 月發行。	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？		✓	本公司目前均依相關法規執行相關之環境保護作業，發生重大異常之風險低，尚未訂定相關風險管理政策或策略。	未來將視營運需要擬訂策略
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？	✓		1. 本公司訂有環境保護政策，時時宣導環保的重要性，所推動之環境管理系統亦已取得 ISO14001 認證。 2. 本公司已依規定取得固定污染源操作許可證及水污染防治許可證管理使用核可。對於應申請污染設施設置許可證或污染操作許可證均依規定辦理，廢棄物處理及水污染防治措施亦符合環保及法令規定。 3. 本公司之產品生產過程所衍生事業廢棄物，於廠內依「廢棄物清理法」及「事業廢棄物貯存清除處理方法及設施標準」予以分類和儲存，本公司製程或廠內所產生之廢棄物皆委由合格之清	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？	✓			
(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、減少用水或其他廢棄物管理之政策？		✓		

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 企業社會責任實 務守則差異情形 及原因
	是	否	摘要說明	
			<p>運處理廠商清除及處理，並依規定申報作業。</p> <p>4. 本公司有購置臥式熱媒鍋爐，可以減少硫氧化物(SOX)的排放，並利用蓄熱式再生氧化爐(RTO)回收的熱能製熱減少高級柴油的消耗。</p> <p>5. 本公司有購置蓄熱式再生氧化爐(RTO)，可提供 98%的揮發性有機氣體(VOCs)破壞去除率及 93%的熱能回收率。</p> <p>6. 本公司用紙部份宣導無紙化或多用回收紙，以降低辦公室紙張之使用量，此外，各辦公據點皆配合持續進行垃圾分類及資源回收作業以減少廢棄物。</p> <p>7. 配合政府淨零碳排政策目標，本公司於 110 年 3 月於德興四路 6 號廠區開始使用太陽能板，截至 113 年 12 月已減少碳排量 873.77K KG。</p>	
<b>四、社會議題</b>				
(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？	✓		1. 本公司依照勞基法等相關法規，制定公司員工管理辦法及員工守則。	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？	✓		2. 本公司章程規定：本公司年度若有獲利，應提撥至少百分之一為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放。	
(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？	✓		3. 本公司有成立職工福利委員會，提供員工辦理員工旅遊、聚餐及相關福利補助。	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		4. 本公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施	
(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	✓			

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 企業社會責任實 務守則差異情形 及原因
	是	否	摘要說明	
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？			安全與健康檢查。	
(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？	✓		5. 本公司建立完善之福利制度，提供員工新人訓練與專業教育訓練，以提昇員工職涯能力發展。 6. 本公司設有客戶服務專線，並有專責人員負責處理客戶之相關問題。 7. 本公司依各項產品需求評定供應商，並訂有相關評鑑辦法。 8. 本公司與供應商簽訂之契約訂有相關限制及解除契約之條款。	
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？		✓	本公司依循全球永續性報告協會所發布之最新 GRI 準則及 AA1000 編製永續報告書，詳實揭露本公司在經濟、環境與社會領域所積極從事的永續經營之執行情形。 此報告書於今年度將透過第三方驗證單位之查證標準進行驗證。	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：不適用。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 本公司重視利害關係人之權益，在公司網站設置利害關係人專區以提供良好之溝通平台，藉以瞭解利害關係人之合理期望及需求，不論是經濟面、社會面與環境面之提問、申訴或建議等內外部議題，本集團都秉持誠信原則妥適處理並提供回饋或改善方案以達有效之溝通。				

#### (六)上市上櫃公司氣候相關資訊

##### 1.氣候相關資訊揭露情形

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。	本公司為推動永續發展，已於 113 年 12 月 19 日董事會通過設置永續發展委員會，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理之推動。董事會授權董事長擔任主任委員，委員會分為公司治理及經濟小組、環境永續小組、社會共榮小組及創新卓越小組，由各小組成員負責 ESG 目標執行及監督管理，並編製 ESG 報告書，確保組織符合 ESG 國際趨勢及法規，定期向董事會報告。
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	永續委員會以 TCFD 架構，針對本公司自身營運特性每年進行氣候風險與機會辨識，並依此產出 TCFD 重大性議題，分析短、中長期各時程可能發生的轉型風險、轉型機會與實體風險，並考量其衝擊程度、財務影響，以及進一步擬定因應對策，強化企業面對氣候變遷之韌性。

務(短期、中期、長期)。	風險類型	可能時點	潛在風險項目	因應策略
	<b>轉型風險</b> 於本公司轉型成低碳經濟所產生之風險，包括政策、法律、技術、市場及聲譽風險。	中、長期	<ul style="list-style-type: none"> <li>原料成本上漲，營運成本增加</li> <li>客戶行為轉變</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>強化供應商長期供貨策略</li> <li>辦公場所實施節能減碳活動，落實綠色採購</li> <li>投入研發低碳產品，以滿足客戶期望</li> </ul>
	<b>實體風險</b> 立即性如地震、颱風、缺水、淹水、缺電；長期性如持續性高溫可能會引起海平面上升或長期的熱浪。	長期	<ul style="list-style-type: none"> <li>溫室氣體排放徵收碳稅、碳費</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>落實溫室氣體盤查</li> <li>建立減碳目標及行動計劃</li> <li>落實節能減碳專案</li> </ul>
		中、長期	<ul style="list-style-type: none"> <li>自然災害增加造成供應鏈中斷</li> <li>全球平均氣溫上升</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>積極開發替代供應商，分散供應鏈中斷之風險</li> <li>辦公室區域設定空調為26~28度並於午休期間關燈節電</li> <li>空調與照明設備更換時採用節能變頻與LED來節電</li> </ul>
	長期	<ul style="list-style-type: none"> <li>颱風發生頻率及嚴重程度增加，工廠停班造成成本增加，供應商供應及客戶服務中斷</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>做好防颱準備，職安宣導，加強天災應變</li> <li>建立緊急應變計畫，並實施演練，含供應商及客戶端溝通機制</li> <li>建立供應商長期供貨策略夥伴及安全庫存動態調整機制</li> </ul>	
	<b>機會</b> 運用企業之優勢，於資源效率、能源來源、產品服務、市場等各方面取得機會	長期	<ul style="list-style-type: none"> <li>使用低碳能源，提升資源使用效率</li> <li>善用公部門獎勵辦法、參與可再生能源項目並採用節能措施</li> <li>尋求低碳環保材料</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>落實溫室氣體盤查，分析高碳排排放源，評估可行之節能方案</li> <li>持續關注政府補助方案及碳交易市場資訊</li> <li>開發低碳產品，增加新市場與營收</li> </ul>
3.敘明極端氣候事件與轉型行動對財務影響。	<p><b>極端氣候事件對財務之影響</b> 在氣候持續高溫下，廠區內空調使用頻率及設備能源使用量提升，加上電費費率持續上漲，溫室氣體排放量增加，將造成營運成本及減碳成本之增加。本公司將持續進行實體風險分析，加強在極端氣候事件之管理與規劃。</p> <p><b>轉型行動對財務之影響</b> 因應氣候變遷的影響，本公司面臨政策、法律、技術、市場及聲譽各層面風險，評估碳稅徵收、原料成本上漲、低碳技術轉型等均會增加公司營運成本。目前公司正在積極評估利用低碳能源，可提升能源使用效率，減少溫室氣體排放，降低因氣候變遷帶來的營運成本增加。</p>			
4.敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	<p>本公司永續發展委員會已將氣候相關風險與機會的鑑別、評估與管理納入公司永續發展之重要議題，藉由全面性的評估分析包含氣候在內的各項風險研擬因應與調整策略，透過跨部門整合機制推動各部門執行，並每年定期向董事會報告執行進度及成果以落實氣候風險管理政策。</p>			
5.若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明使用	<p>本公司尚未使用情境分析評估面對氣候變遷之韌性，未來將視情況辦理。</p>			

<p>之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。</p>	
<p>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。</p>	<p>本公司尚未擬定轉型計畫。</p>
<p>7.若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。</p>	<p>目前尚無使用內部碳定價作為規劃工具。</p>
<p>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。</p>	<p>目前尚無使用碳抵換或再生能源憑證。</p>
<p>9.溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫(另填於 1-1 及 1-2)。</p>	<p>另填於 1-1 及 1-2，如下。</p>

1-1 最近兩年度公司溫室氣體盤查及確信情形

1-1-1 溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸 CO <sub>2</sub> e)、密集度(公噸 CO <sub>2</sub> e/百萬元)及資料涵蓋範圍。		
單位: 公噸 CO <sub>2</sub> e		
項目/年度	112 年	113 年
範疇 1	3,187.8339	3,511.1509
範疇 2	4,318.4324	4,794.2048
範疇 1+2 總排放量	7,506.2663	8,305.3557
營收(單位: 新台幣百萬元)	2,564.771	2,511.442
範疇 1+2 排放密集度 (公噸 CO <sub>2</sub> e/百萬營收)	2.9267	3.3070

1-1-2 溫室氣體確信資訊

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

本公司 112 年度及 113 年度溫室氣體排放量盤查分別已委由艾法諾國際股份有限公司與 TUV-Nord 第三方查證並取得查證聲明書。

1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略與行動計畫與減量目標達成情形。	
減碳目標	策略行動
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 每年減碳 3.75%</li> <li>• 2030 年目標減碳 25%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 廠區屋頂設置太陽能板</li> <li>• 使用低碳能源，提升能源使用效率</li> <li>• 建置 VOC 熱回收系統</li> <li>• 安裝智慧電表</li> </ul>
減量目標達成情形: 113 年度較 112 年度排放量增加主因營運生產活動增加所致。	

(七)履行誠信經營情形

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？	✓		本公司已訂定「誠信經營守則」，規範所有員工在執行公司業務時必須廉能公正及遵守政府法令及規定。董事會成員與管理階層亦秉持誠信的做事原則為公司創業的經營理念。	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？	✓		本公司除將從業道德相關規範的相關規章文件公布在公司內部網站供同仁隨時查詢外，另透過例如教育課程、海報、宣導短文等多元方式對同仁進行公司核心價值及遵循制度之宣導。此外，為確保本公司的行為符合法規與從業道德規範的高度要求，針對不誠信行為，本公司提供舉報系統供員	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	
			工使用，請詳見評估項目三。 對於任何可能違反從業道德之行為，本公司秉持毋枉毋縱的嚴肅態度看待所有經確認屬實之個案，對於違反者採取包含如終止僱傭或業務往來關係等嚴厲的懲戒措施，以及適時採取法律行動。	
(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？	✓		本公司已訂定「誠信經營守則」，明訂公司之誠信經營政策，並公告員工週知。	無差異
<b>二、落實誠信經營</b>				
(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？	✓		本公司依「誠信經營守則」之規定，若發現業務往來或合作對象有不誠信行為者，應立即停止與其商業往來，並將其列為拒絕往來對象，以落實公司之誠信經營政策。	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？	✓		本公司係由稽核單位依內控規定進行查核，並定期向董事會報告。	無差異
(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？	✓		本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，若執行業務上有利益衝突，必須事前告知主管及迴避。董事會各項議案，有利益衝突時皆應迴避，不參與討論，並離席不參與表決。	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？	✓		本公司已制訂會計制度、內部控制制度及相關管理辦法，並由稽核單位依稽核計畫按月查核，並向董事會報告。	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？	✓		本公司透過內部會議，對員工宣導並使員工清楚瞭解其誠信經營理念與規範。	無差異
<b>三、公司檢舉制度之運作情形</b>				
(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	✓		可透過員工申訴信箱檢舉相關不誠信行為，並由管理部負責彙報處理。	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	
員？				
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓		本公司管理部主管直接受理檢舉人事項，其相關文件、資料，均視為機密文件，參與處理的所有人員，對所參與的過程，負有完全保密的責任。	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？	✓		本公司對檢舉人負保密責任，並未對其有任何不當之處置行為。	無差異
四、加強資訊揭露： 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊於本年報中揭露亦可於公開資訊觀測站查詢。	無差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，其運作與「上市上櫃公司誠信經營守則」間尚無重大差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司的相關規定及制度除符合法令規定外，亦平等對待員工，不分國籍保障員工權益。				

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊得一併揭露：

本公司重要資訊皆依主管機關規定即時公告於公開資訊觀測站，本公司財務、業務及公司治理相關資訊亦定期或即時更新於本公司網站「投資人專區」等處。

(九)內部控制制度執行狀況應揭露事項：

- 1.內部控制聲明書：請詳見第32頁。
- 2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：不適用。

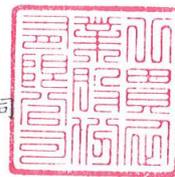
八貫企業股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：114年2月13日

本公司民國 113 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國113年度之內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報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114年2月13日董事會通過，出席董事7人中，7人同意本聲明書之內容，無人持反對意見，併此聲明。

八貫企業股份有限公司



董事長兼總經理：



(十)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1.股東會之重要決議

日期	決議事項
113.05.23 股東常會	<ol style="list-style-type: none"> <li>通過 112 年度營業報告書及財務報表案。</li> <li>通過 112 年度盈餘分配案。</li> <li>通過盈餘轉增資發行新股案。</li> <li>通過補選一席獨立董事案。</li> <li>通過解除新任董事及其代表人之競業禁止限制案。</li> </ol>

2.董事會之重要決議

日期	決議事項
113.02.22 第七屆 第十三次	<ol style="list-style-type: none"> <li>通過 112 年度營業報告書及財務報表案。</li> <li>通過 112 年度員工酬勞及董事酬勞分配案。</li> <li>通過 112 年度盈餘分配案。</li> <li>通過訂定 113 年度現金股利除息基準日相關事宜。</li> <li>通過盈餘轉增資發行新股案。</li> <li>通過經理人之 112 年年終獎金案。</li> <li>通過訂定 112 年限制員工權利新股既得條件案。</li> <li>通過 113 年度財務報表之會計師服務報酬案。</li> <li>通過擬更換會計師案。</li> <li>通過評估簽證會計師獨立性及適任性案。</li> <li>通過內部控制制度聲明書案。</li> <li>通過補選一席獨立董事案。</li> <li>通過審核及提名獨立董事候選人案。</li> <li>通過訂定國內第一次有擔保轉換公司債轉換普通股之發行新股基準日案。</li> <li>通過訂定減資基準日案。</li> <li>通過已立案發行限制員工權利新股擬擴大適用對象案。</li> <li>通過擬向金融機構申請年度授信額度續約案。</li> <li>通過 113 年股東常會召開事宜案。</li> </ol>
113.04.25 第七屆 第十四次	<ol style="list-style-type: none"> <li>通過 113 年度第一季財務報表及會計師核閱報告書案。</li> <li>通過擬委任安永聯合會計師事務所覆核公司辦理 113 年盈餘轉增資申請案。</li> <li>通過設立美國子公司案。</li> <li>通過擬修訂「權責劃分表」案。</li> <li>通過擬向金融機構申請年度授信額度續約案。</li> </ol>
113.05.23 第七屆 第十五次	<ol style="list-style-type: none"> <li>通過擬任命審計委員案。</li> <li>通過擬任命薪酬委員案。</li> <li>通過擬訂定 112 年度盈餘轉增資發行新股訂定除權配股基準日事宜。</li> </ol>
113.07.30 第七屆 第十六次	<ol style="list-style-type: none"> <li>通過 113 年上半年度財務報表及會計師核閱報告書案。</li> <li>通過訂定國內第一次有擔保轉換公司債轉換普通股之發行新股基準日案。</li> <li>通過訂定減資基準日案。</li> <li>通過擬向金融機構申請年度授信額度續約案。</li> </ol>
113.10.17 第七屆 第十七次	<ol style="list-style-type: none"> <li>通過 113 年度前三季財務報表及會計師核閱報告書案。</li> <li>通過擬向金融機構申請年度授信額度續約案。</li> </ol>

日期	決議事項
113.12.19 第七屆 第十八次	1. 通過 114 年度營運計劃及預算案。 2. 通過 114 年度稽核計畫案。 3. 通過經理人 112 年員工酬勞案。 4. 通過擬設置「永續發展委員會」案。 5. 通過訂定「永續發展委員會組織規程」案。 6. 通過訂定「永續資訊管理辦法」案。 7. 通過擬定「國際財務報導準則(IFRS)永續揭露準則導入計畫」案。 8. 通過擬修訂「權責劃分表」案。 9. 通過因應導入手機 APP 打卡系統，擬修訂「內部控制制度」中薪工循環的考勤作業部分條文案。

(十一)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

(一)給付簽證會計師與其所屬事務所及關係企業之審計公費與非審計公費之金額及非審計服務內容，有下列情事之一，應揭露下列事項：

- 1.更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。
- 2.審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

#### 簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣 千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
安永聯合會計師事務所	張志銘 黃建澤	113 年度	1,890	220	2,110	非審計公費主要為稅務簽證

#### 五、更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師

更換日期	一一三年二月二十二日經董事會通過		
更換原因及說明	配合會計師事務所內部輪調，本公司財務報表原由張志銘會計師及傅文芳會計師查核簽證，自一一三年第一季起改為張志銘會計師及黃建澤會計師繼任之。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況	不適用	
	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	不適用		
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
			查核範圍及步驟

			其他
	無		
	說明：不適用。		
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	安永聯合會計師事務所
會計師姓名	張志銘會計師、黃建澤會計師
委任之日期	113年2月22日經董事會通過
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	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(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。

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

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	113 年度		114 年截至 3 月 31 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	劉宗熹	1,215,120	—	107,000	—
董事	徐光輝	—	—	—	—
董事	蕭宇喬	—	—	—	—
董事	Stephen Wendell Howard	—	—	—	—
獨立董事	潘憲	—	—	—	—
獨立董事	施新川	—	—	—	—
獨立董事	徐達仁	—	—	—	—
獨立董事	邵于玲	—	—	—	—
大股東	Surpassing International Holdings Ltd.	1,352,522	—	5,000	—
大股東	虹熹投資股份有 限公司	496,151	—	—	—
大股東	Xylary Develop Group Ltd.	464,045	—	131,000	—

副總經理暨 財務主管、 會計主管	李宏毅	96,209	—	—	—
業務副總	鄭惠鈴	43,334	—	13,000	—
協理	黃聖凱	41,805 (24,000)	—	—	—
協理	李浩成	43,017	—	—	—
協理	陳昶政	—	—	—	—
稽核主管	施麗芬	24,256	—	—	—

(二)股權移轉資訊：

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數(股)	交易價格(元/每股)
黃聖凱	贈與	113/10/21	黃昱維	成年子女	24,000	市價

(三)股權質押資訊：無。

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

113年3月24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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
Surpassing International Holdings Ltd. (代表人：劉宗熹)	14,882,913	18.93%	—	—	—	—	劉宗熹	該公司董事長	—
							Xylary Develop Group Ltd.	董事長為同一人	—
							虹熹投資股份有限公司	董事長為同一人	—
劉宗熹	13,473,479	17.14%	1,127,194	1.43%	25,735,700	32.74%	Surpassing International Holdings Ltd.	該公司董事長	—
							劉一辰	董事長子女	—
							劉昱辰	董事長未成年子女	—
							Xylary Develop Group Ltd.	該公司董事長	—
							虹熹投資股份有限公司	該公司董事長	—
虹熹投資股份有限公司 (代表人：劉宗熹)	5,457,731	6.94%	—	—	—	—	Surpassing International Holdings Ltd.	董事長為同一人	—
							劉宗熹	該公司董事長	—
							Xylary Develop Group Ltd.	董事長為同一人	—
Xylary Develop Group Ltd. (代表人：劉宗熹)	5,235,557	6.66%	—	—	—	—	Surpassing International Holdings Ltd.	董事長為同一人	—
							劉宗熹	該公司董事長	—
							虹熹投資股份有限公司	董事長為同一人	—
臺聯國際投資股份有限公司	2,199,997	2.80%	—	—	—	—	—	—	—
李宏毅	1,058,312	1.35%	—	—	—	—	—	—	—
劉一辰	629,672	0.80%	—	—	—	—	劉宗熹	父子	—
劉昱辰	629,672	0.80%	—	—	—	—	劉宗熹	父女	—
匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管維斯登翠信託之維斯登翠新興市場	606,000	0.77%	—	—	—	—	—	—	—

高股息基金投資 專戶									
創新工業技術移 轉股份有限公司	549,999	0.70%	—	—	—	—	—	—	—

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：無。

## 參、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源：

單位：新臺幣元；股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金外之財產抵充股款者	其他
71.6	註	—	2,000,000	—	2,000,000	發起設立資本額 2,000,000 元	無	71 年 6 月 17 日 第 176602 號
76.12	註	—	6,000,000	—	6,000,000	現金增資 4,000,000 元	無	76 年 12 月 10 日 第 195788 號
97.1	10	600,000	6,000,000	600,000	6,000,000	變更為股份有限公司 6,000,000 元	無	97 年 1 月 16 日 經授中字 第 09731564900 號
97.3	10	10,000,000	100,000,000	6,250,000	62,500,000	現金增資 56,500,000 元	無	97 年 3 月 4 日 經授中字 第 09731808940 號
97.3	10	10,000,000	100,000,000	10,000,000	100,000,000	現金增資 37,500,000 元	無	97 年 3 月 17 日 經授中字 第 09731898840 號
97.7	10	20,000,000	200,000,000	15,000,000	150,000,000	現金增資 50,000,000 元	無	97 年 7 月 10 日 經授中字 第 09732608340 號
97.11	10	20,000,000	200,000,000	18,600,000	186,000,000	現金增資 36,000,000 元	無	97 年 11 月 5 日 經授中字 第 09733371140 號
98.7	10	20,000,000	200,000,000	20,000,000	200,000,000	現金增資 14,000,000 元	無	98 年 7 月 14 日 經授中字 第 09832635150 號
99.7	10	30,000,000	300,000,000	24,000,000	240,000,000	現金增資 40,000,000 元	無	99 年 7 月 2 日 經授中字 第 09932262750 號
105.7	10	30,000,000	300,000,000	30,000,000	300,000,000	盈餘轉增資 60,000,000 元	無	105 年 7 月 18 日 經授中字 第 10534164310 號
106.8	10	50,000,000	500,000,000	36,000,000	360,000,000	盈餘轉增資 60,000,000 元	無	106 年 8 月 3 日 經授中字 第 10633458390 號
107.6	10	50,000,000	500,000,000	42,320,048	423,200,480	盈餘轉增資 60,000,000 元 員工酬勞轉增資 3,200,480 元	無	107 年 6 月 26 日 經授中字 第 10733360980 號
108.5	10	90,000,000	900,000,000	58,806,048	588,060,480	盈餘轉增資 150,000,000 元 員工酬勞轉增資 14,860,000 元	無	108 年 5 月 17 日 經授商字 第 10801053660 號
108.9	10	90,000,000	900,000,000	59,465,363	594,653,630	員工酬勞轉增資 6,593,150 元	無	108 年 9 月 23 日 經授商字 第 10801130840 號
109.2	10	90,000,000	900,000,000	61,965,363	619,653,630	現金增資 25,000,000 元	無	109 年 2 月 24 日 經授商字第 10901022450 號
109.12	10	90,000,000	900,000,000	67,845,363	678,453,630	現金增資 58,800,000 元	無	109 年 12 月 28 日 經授商字第

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	以現金外之財產抵充股款者	其他
								10901223580 號
111.8	10	90,000,000	900,000,000	68,945,363	689,453,630	發行限制員工權利新股 11,000,000 元	無	111 年 8 月 31 日 經授商字第 11101169070 號
112.2	10	90,000,000	900,000,000	70,372,257	703,722,570	可轉換公司債轉換 14,268,940 元	無	112 年 2 月 3 日 經授商字第 11230005110 號
112.4	10	90,000,000	900,000,000	70,784,695	707,846,950	可轉換公司債轉換 4,124,380 元	無	112 年 4 月 19 日 經授商字第 11230062890 號
112.9	10	90,000,000	900,000,000	71,287,687	712,876,870	可轉換公司債轉換 5,029,920 元	無	112 年 9 月 20 日 經授商字第 11230154980 號
112.12	10	90,000,000	900,000,000	71,329,567	713,295,670	可轉換公司債轉換 598,800 元 限制員工權利新股 註銷減資 180,000 元	無	112 年 12 月 5 日 經授商字第 11230215140 號
113.3	10	90,000,000	900,000,000	71,344,847	713,448,470	可轉換公司債轉換 269,460 元 限制員工權利新股 註銷減資 116,660 元	無	113 年 3 月 19 日 經授商字第 11330037860 號
113.8	10	90,000,000	900,000,000	78,480,217	784,802,170	盈餘轉增資 71,344,850 元 可轉換公司債轉換 108,850 元 限制員工權利新股 註銷減資 100,000 元	無	113 年 8 月 15 日 經授商字第 11330142500 號

註：公司型態為有限公司，無發行價格。

113 年 3 月 24 日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	71,344,847	18,655,153	90,000,000	上市公司股票

總括申報制度相關資訊：不適用

(二)主要股東名單：

1.持股比例達百分之五以上之股東，或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

113 年 3 月 24 日；單位：股；%

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
Surpassing International Holdings Ltd.		14,882,913	18.93
劉宗熹		13,473,479	17.14
虹熹投資股份有限公司		5,457,731	6.94
Xylary Develop Group Ltd.		5,235,557	6.66
臺聯國際投資股份有限公司		2,199,997	2.80
李宏毅		1,058,312	1.35

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
劉一辰		629,672	0.80
劉昱辰		629,672	0.80
匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管 維斯登翠信託之維斯登翠新興市場高股息基 金投資專戶		606,000	0.77
創新工業技術移轉股份有限公司		549,999	0.70

### (三)公司股利政策及執行情況：

#### 1.公司章程所訂之股利政策

依本公司章程規定，本公司年度決算純益，依下列順序分派之：

本公司年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損後，再提列當年度盈餘百分之十為法定盈餘公積，必要時依法令規定或依主管機關命令提列或迴轉特別盈餘公積；但法定盈餘公積已達公司實收資本總額時得免繼續提撥；如尚有盈餘，加計前期未分配盈餘後，由董事會擬具盈餘分派議案，報請股東會決議分派之。其以現金分派者，得由董事會依公司法第二百四十條規定決議辦理，並報告股東會，無須提交股東會請求承認。

本公司股利政策，須考量所處環境，因應未來資金需求及長期財務規劃，每年就可供分配盈餘提撥不低於10%分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本10%時，得不予分配；股東股息紅利得以現金或股票方式分派，其中現金股利之比例不得低於股利總數10%。

#### 2.本年度已議股利分派之情形

單位：新臺幣元

期初未分配盈餘	248,673,768
限制員工權利新股未既得股利收回	163,566
113 年度稅後淨利	489,578,746
計算提撥法定盈餘公積金額	489,742,312
減：提列法定盈餘公積-10%	48,974,231
可供分配盈餘	689,441,849
本期分配項目	
股東股利-現金（每股 4.79290281 元）	376,795,296
期末未分配盈餘	312,646,553

### (四)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本次股東會未有無償配股之議案，故對本公司營業績效及每股盈餘之影響尚屬有限。

### (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

本公司年度若有獲利，應提撥至少百分之一為員工酬勞及不高於百分之五為董監酬勞。

但尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前述員工酬勞以股票或現金為之，董監酬勞以現金為之，應由董事會以董事三分之二以上出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

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

若估列數與董事會決議實際配發金額有差異時，則視為會計估計變動，列為次年度之損益。

3.董事會通過分派酬勞情形：

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

本公司113年盈餘分派案業經114年2月13日董事會決議通過，以現金分派之員工酬勞金額為25,343千元、董事酬勞金額為9,504千元，與認列費用年度原估列數並無差異數。

(2)以股票分派員工酬勞金額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：

113年度員工酬勞預計全部以現金發放，故不適用。

4.前一年度員工、董事及監察人之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：

(1)本公司經113年5月23日股東常會承認112年度員工酬勞及董事酬勞分配案，全數以現金方式配發26,769千元及10,413千元，與董事會決議分配數無差異。

(六)公司買回本公司股份情形：無此情形。

二、公司債辦理情形：

公司債種類	國內第一次有擔保轉換公司債
發行(辦理)日期	民國 111 年 6 月 02 日
面額	每張新臺幣 100,000 元整
發行及交易地點	不適用
發行價格	依債券票面金額之 112.93%發行
總額	新臺幣 200,000 千元整
利率	票面利率 0%
期限	3 年期。到期日：民國 114 年 6 月 02 日
保證機構	華南商業銀行股份有限公司
受託人	元大商業銀行股份有限公司
承銷機構	元大證券股份有限公司
簽證律師	震瀛法律事務所 江如蓉律師
簽證會計師	安永聯合會計師事務所 張志銘、傅文芳會計師
償還方法	依本辦法第五條規定，本轉換公司債之票面利率為 0%，故無需訂定付息日期及方式。另除債券持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股或本公司依本辦法第十七條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於

		本轉換公司債到期時之翌日起七個營業日內依債券面額將債券持有人持有之本債券以現金一次償還，前述日期如遇臺北市證券集中交易市場停止營業日，將順延至次一營業日。
未償還本金		24,900,000 元
贖回或提前清償之條款		<p>本轉換公司債自發行日起屆滿三個月之翌日(民國 111 年 9 月 03 日)起至發行日期間屆滿前四十日(民國 114 年 4 月 23 日)，若本公司普通股在證券商營業處所之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)以上者，本公司得通知按債券面額以現金收回流通在外之本轉換債。</p> <p>本轉換公司債自發行日起滿三個月之翌日(民國 111 年 9 月 03 日)起至發行期間屆滿前四十日(民國 114 年 4 月 23 日)，若本轉換公司債流通在外餘額低於新台幣 20,000 千元(原發行總額之 10%)，本公司得於其後任何時間，按債券面額以現金收回流通在外之本轉換債。</p> <p>若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構者，本公司於到期日一律以現金收回。</p>
限制條款		無。
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無。
附其他權利	<p>截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額</p> <p>發行及轉換(交換或認股)辦法</p>	<p>25,750,770 元</p> <p>請參閱本公司國內第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法。</p>
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		依現行轉換價格 55.9 元計算，本公司國內第一次有擔保轉換公司債若全數轉換為普通股時，本公司股本將增加 445,438 股，佔目前流通在外股數 0.57%，對股東權益影響有限。
交換標的委託保管機構名稱		不適用。

### 轉換公司債資料

公司債種類		第一次發行有擔保轉換公司債	
年 度		113 年	當年度截至 114 年 3 月 31 日
項 目			
轉換公 司債 市價	最高	199	188
	最低	169	172
	平均	178.2	185.45
轉換價格		58.5	55.9
發行(辦理)日期及發行 時轉換價格		72.0	
履行轉換義務方式		發行新股	

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：

(一)凡尚未全數達既得條件之限制員工權利新股應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響：不適用。

(二)累積至年報刊印日止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：

	職稱	姓名	取得限制員工權利新股數量	取得限制員工權利新股之股數占已發行股份總數比率	已解除限制權利			未解除限制權利				
					已解除限制之股數	發行價格	發行金額	已解除限制之股數占已發行股份總數比率(註 1)	未解除限制之股數	發行價格	發行金額	未解除限制之股數占已發行股份總數比率(註 1)
經理人	業務副總	鄭惠姍	72,334	0.09%	217,000	0	67.6	0.28%	0	0	67.6	0
	協理	李浩成										
	協理	黃聖凱										
	稽核主管	施麗芬										
員工	經理	林宛柔	93,000	0.12%	279,000	0	67.6	0.36%	0	0	67.6	0
	經理	施宏儒										
	經理	陳鴻彬										
	經理	游憶敏										
	廠長	許月華										
	副理	楊秀卿										
	專員	陳芄如										
	專員	陳芷瑩										
	專員	陳擘										
副廠長	郭正男											

註 1：已發行股份總數係指經濟部變更登記資料所列股數。

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.本公司所營事業如下：

- 01.C805010 塑膠皮、布、板、管材製造業。
- 02.C805020 塑膠膜、袋製造業。
- 03.C805060 塑膠皮製品製造業。
- 04.C805990 其他塑膠製品製造業。
- 05.CM01010 箱、包、袋製造業。
- 06.C305010 印染整理業。
- 07.C399990 其他紡織及製品製造業。
- 08.CC01990 其他電機及電子機械器材製造業。
- 09.F401010 國際貿易業。
- 10.ZZ99999 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：新臺幣千元；%

年度 項目	112 年度		113 年度	
	金額	百分比(%)	金額	百分比(%)
戶外	1,510,180	58.88%	1,405,404	55.96%
醫療	527,091	20.55%	415,255	16.53%
救生	333,592	13.01%	420,348	16.74%
軍事工業	193,908	7.56%	270,435	10.77%
合計	2,564,771	100.00%	2,511,442	100%

3.公司目前之產品及服務項目：

(1)機能布料事業群主要從事熱塑型聚氨酯（Thermoplastic Polyurethane，簡稱為TPU）之應用，依據TPU之物性及化學性的不同，可以產出機能性布料及薄膜兩類，更可應用於以下四大類產品：

A.戶外： <ul style="list-style-type: none"><li>➢輕巧舒適充氣露營睡墊</li><li>➢輕巧舒適充氣露營（頸）枕</li><li>➢戶外隨身防水收納袋</li><li>➢戶外移動式蓄水袋</li><li>➢露營睡墊充氣袋</li><li>➢戶外用保冷袋</li><li>➢水肺潛水浮力控制背心</li><li>➢潛水行李箱背包</li><li>➢充氣式獨木舟</li></ul>	B.醫療： <ul style="list-style-type: none"><li>➢血壓計</li><li>➢各式醫療用充氣椅墊</li><li>➢深層靜脈栓塞下肢充氣壓縮套</li><li>➢高頻胸腔壁震動拍痰背心</li><li>➢各式醫療等級氣墊床</li><li>如：燒燙傷床、重症監護室病床、居家護理病床、安養中心病床以及醫療院所病床</li><li>➢各式醫療搬運床及搬運擔架</li></ul>
--	---

<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 露營帳篷</li> <li>➢ 雪鞋</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 醫療級翻身病床</li> <li>➢ 充氣氣囊式拍痰背心</li> </ul>
<p>C. 救生：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 航空救生衣</li> <li>➢ 水上充氣式救生衣</li> <li>➢ 水上救生浮力背心</li> <li>➢ 充氣式逃生滑梯</li> <li>➢ 充氣式救生筏</li> <li>➢ 救生筏帳篷</li> </ul>	<p>D. 軍事工業：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 攔油索</li> <li>➢ 儲油槽</li> <li>➢ 抗靜電桌墊</li> <li>➢ 機械防護罩</li> <li>➢ 車廂門縫密封條</li> <li>➢ 重機、戶外及高溫場所工作者用涼感背心及帽子，安全帽內襯以及寵物用涼感背心及睡墊</li> <li>➢ 汽車安全氣囊</li> <li>➢ 車用充氣式護腰支撐器</li> <li>➢ 工業用圍裙、雨衣及防護衣</li> <li>➢ 釣魚、溯溪用雨鞋</li> <li>➢ 防彈背心外罩</li> <li>➢ 防彈背心手榴彈掛板</li> <li>➢ 坦克車外罩</li> </ul>

(2) 成品組件事業群主要生產本公司各功能別之充氣式產品，在醫療、戶外及其他成品組件客戶，均提供全方位服務及完善的解決方案。如：開發案件、製程改善以及品質問題。

#### 4. 計劃開發之新商品：

本公司持續開發符合客戶及市場的TPU產品，除了現有的各項產品外，未來也預計開發創新及高品質產品，並持續與客戶共同合作擴展更多產業應用。本公司計畫開發之新商品如下：

##### (1) 數位噴印布料

有別於傳統印刷繁複的工序與開版，數位噴印技術在色彩的解析度控制更為精準，且能滿足高度客製化的需求，結合不同的TPU機能性布料特性，能廣泛運用於消費型產品上。

##### (2) 海上救生用布

海上充氣救生筏時常運用於海上事故救援行動中，有重量輕且能快速部署的特點，布料的材質功能皆受國際海上人命安全公約規範(SOLAS, International Convention for the Safety of Life at Sea)，需具備較強的耐磨性及不易撕裂的特性，方能保障海上救援的安全。

##### (3) 醫療級搬運病床

依據 Mordor Intelligence 統計，2023~2028 年醫療搬運病床市場規模將以 3.2% 年複合成長率增長，其中道路交通事故及老年人口傷病比重逐年增加為兩大主要因素，本公司預計開發之醫療級搬運病床多數運用在救護車緊急運送病患，搬運過程中床墊易沾染外來髒汙、病人受傷傷口血液、細菌等，為避免交叉傳染風險，搬運床床墊單次限制單一病患使用，床墊需具備輕便且抗菌、抗污之效果。

##### (4) 軍工特殊性能布料

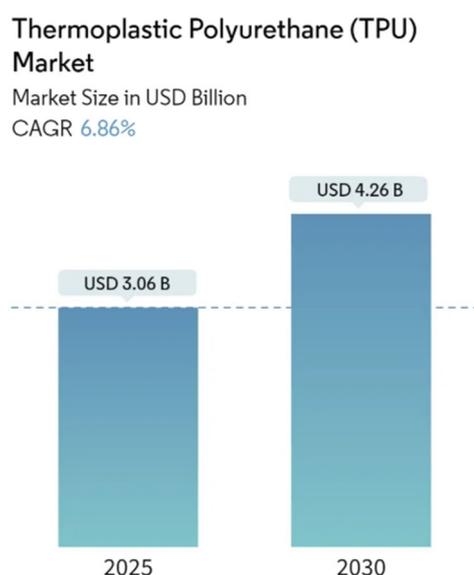
紅外線技術已成熟並逐漸運用於軍事行動中，紅外線偵測搜查更是直接影響軍事艦船在戰場上的存活率。各國在研究開發軍事艦船時便將抑制紅外線偵測技術導

入設計規劃；本公司開發的軍功特殊性能布料具有特殊隱身技術能對抗紅外線偵測儀器，可應用於軍事背包、艦車外罩、防彈背心外罩等軍事裝備上。

## (二)產業概況

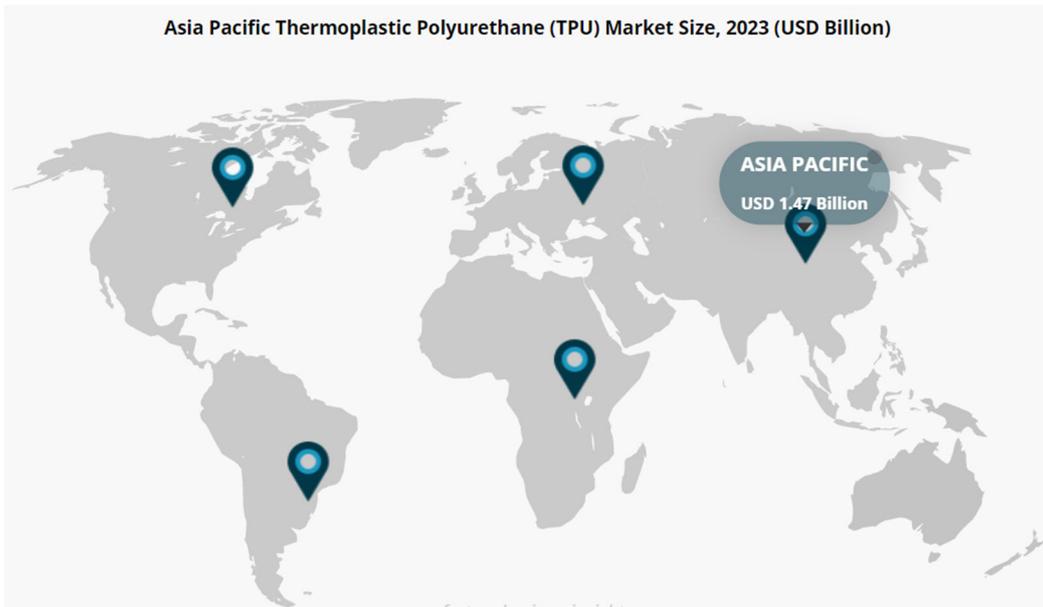
### 1.產業之現況及發展

TPU屬熱可塑性之彈性體，主要材料為長鏈二醇、短鏈二醇及二異氰酸酯等，於應用面可添加抗氧化劑、抗UV劑、防水解劑及顏料等，而產生多種不同特性之TPU，其在新興塑化材料中異軍突起，由於其分子鍵之組成特性，使TPU成為擁有優異抗拉伸、撕裂強度、耐磨耗、耐低溫、耐老化、抗水解等優異性能的環保材料，且具備良好熱塑性，經加工後可應用之產品十分廣泛，所應用之產品，亦因具備防水透濕、防風、防寒、抗菌及抗紫外線等優異性能，使之成為發展快速之新型材料。另TPU兼具傳統橡膠材料之高彈性以及塑膠材料之高力學特性，輔以抗撕裂、耐磨、耐油性及抗脆裂等物理性質，皆使TPU在產品應用上之表現顯得較傳統材料更為優秀，遂逐漸取代傳統橡膠及PVC等材料。TPU之應用型態，主要以薄膜及成型組件為主，TPU薄膜產品是將TPU粒子透過壓延、吹膜等製程所得，加工於布料或鞋材上，能達到良好防水透氣效果；成型組件部分，則主要用於取代傳統塑膠或橡膠材料，如工業機具之防水氣密膠條等，另因具有生物親合性，相較其他塑膠材料具備無毒及不易引起過敏反應等特性，因此亦在醫療市場中逐漸成長。



資料來源：Mordor Intelligence

Mordor Intelligence市場分析報告中指出，2025年TPU市場規模預估為30.6億美元，預計在2030年達到42.6億美元，複合成長率為6.86%。TPU薄膜具有其他塑膠材料及橡膠的基本特性，使其廣泛被運用在鞋類及服裝領域。全球鞋類生產大部分集中在亞太地區，據Fortune Business Insights統計，2023年亞太市場規模已達14.7億美元，隨著鞋類與消費品市場需求增加以及製造業不斷提升TPU的運用技術，預期在未來5年內對TPU的需求將大幅增長。



資料來源：Fortune Business Insights

TPU主要供應商為國際大廠，如BASF(Germany)、Lubrizol(US)、Covestro(Germany)、Huntsman(US)、萬華化學(China)、Polyfilm(US)、Epaflex(Italy)、Coim Group(Italy)、Mitsui Chemicals(Japan)及Avient(US)等，TPU原料經過加工後，應用領域十分廣泛，包含汽車之內裝與零件、成衣與鞋業之薄膜產品、戶外用防水氣密用品、工業用密封部件、耐用性紡織塗料、運動與休閒之耐用性產品、工業或家具之管材、醫療用敷料或容器等。

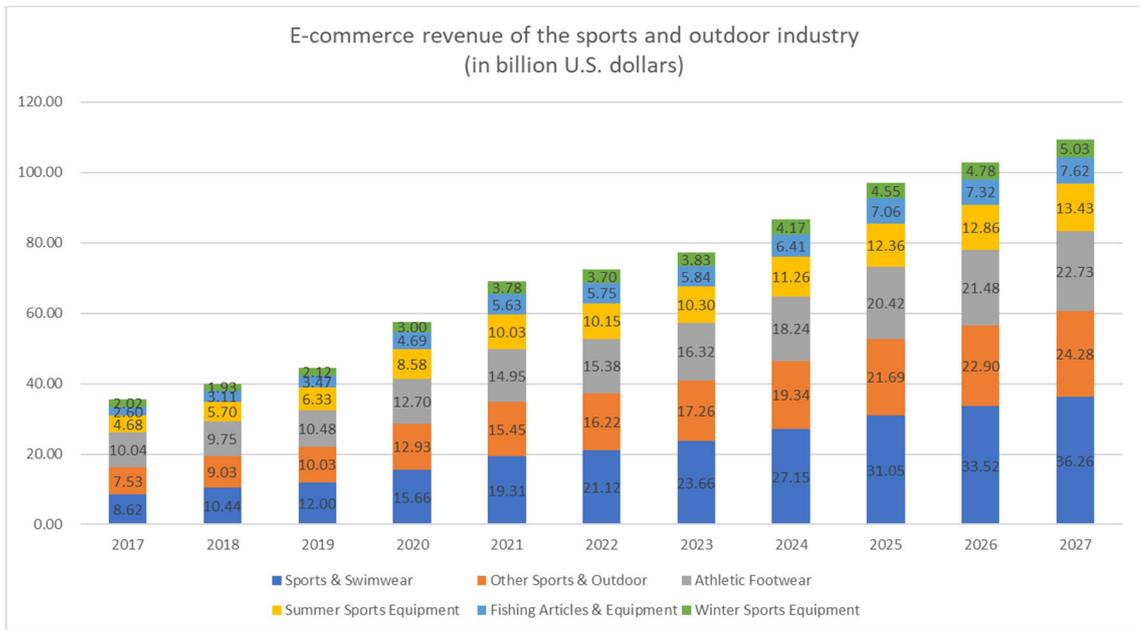
TPU應用面中，與一般民眾最息息相關者，當屬鞋與衣飾產品，TPU薄膜具備良好防水特性，又能透過其「親水基」將水分與濕氣吸附再藉由擴散、對流方式排出到衣物外層，達到透濕效果，該防水透濕特性，提供穿戴者良好舒適的體驗，故成為機能性衣飾的良好材料，廣泛運用於運動用具或登山健行等戶外衣著與鞋具。

本公司為TPU產品之二次及三次加工廠，茲就其主要應用領域分述之：

#### (1) 戶外產品

隨科技發展及都市化，戶外活動已然成為新興之運動潮流，舉凡露營、釣魚、狩獵、越野、雪地活動及水上運動等均屬之，相關服務與用品走向專業化與精緻化，使之成為一大新興產業。依據美國戶外產業協會(Outdoor Industry Association)統計，美國戶外休閒活動每年可帶動逾美金8,000億元之消費支出。民眾之休閒支出的增加，以及休閒習慣改變，皆帶動參與戶外活動程度的提升，當中又以露營活動支出最高，驅動露營設備產業之成長，另據國際市調機構Lucintel指出，人口老齡化與提前退休潮也會推動露營活動之熱絡。另隨科技的進步，便利交通及資訊流動，都讓露營活動變的更容易與安全。

全球對於戶外及運動用品之需求逐年提升，儼然成為一種新型態的生活習慣，帶動戶外及運動用品產值逐年提升，美國露營協會(Kampgrounds of America)預測，2022年美國新增的露營家庭數約500戶，等比增長約7.6%；主要消費族群為年輕世代以及中高收入家庭，外加電商市場的崛起，依據統計機構Statista預估，美國戶外運動用品市場規模將在2027年達1,093.5億。



## (2) 醫療產品

生技產業白皮書中指出，全球醫療器材產業隨著COVID-19疫情「全球公衛緊急事件」的正式結束，重啟疫情前的布局。雖然疫情衝擊已不在，但疫情帶給社會醫療環境的影響仍在，包含因疫情影響帶動遠距醫療產業發展，人工智慧提升醫療效率，也讓各國醫療體系思考分散式醫療的可行性，並思考更多智慧醫療照護科技應用的契機。此外，民眾除了對自我健康意識抬頭之外，對於居家醫療照護的接受度也持續提升。整體觀之，全球醫療器材產業逐步回復疫情前樣態，連動高齡社會需求，常規醫療恢復，醫療需求穩步成長。

依據BMI Research的研究報告統計，2023年全球醫療器材市場規模5,173.4億美元，較2022年成長7.3%，預估2026年可成長至6,175.28億美元，2023~2026年複合成長率約為6.08%。2023年全球醫療器材區域市場仍以美洲市場為主，占全球市場52.4%；其次為西歐市場及亞太市場分別占全球市場23.7%及18.3%。整體而言，未來各區域市場排名順序變動不大，美洲、西歐及亞太地區仍名列前三大市場，惟比重可能略有消長，如下圖所示。

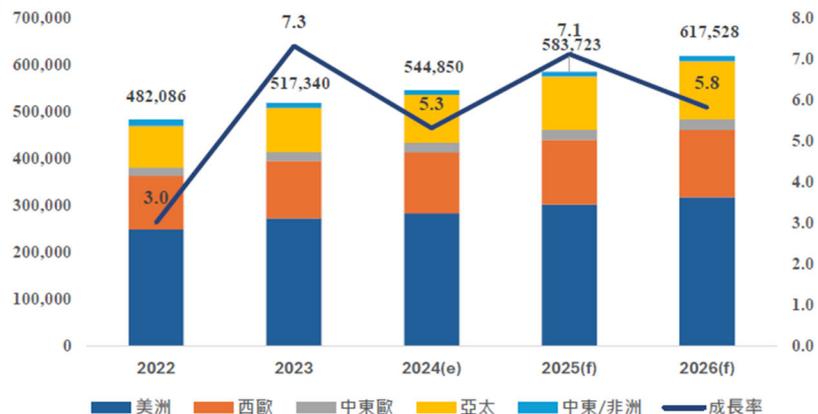


圖 2-3 全球醫療器材市場規模分布

資料來源：BMi Research，2024年；財團法人工業技術研究院產業科技國際策略發展所，2024年5月。

(資料來源：國內2024年生技產業白皮書)

### (3) 救生產品

救生用品主要應用於水上活動，包含救生筏及救生衣，後者尤為最主要之應用，為維持救生衣良好運作，對防水、耐摩擦及抗撕扯等特性具有高度要求，因此除傳統PVC或橡膠塗料外，TPU材料亦逐漸嶄露頭角。水上活動日益普及推動市場發展，救生衣等安全設備成為不可或缺的配件。

根據Technavio研究報告顯示，2023至2028年救生衣市場之規模將增加15.2億美元，CAGR將達8.8%，其中北美地區貢獻34%之成長。



資料來源：Technavio

### (4) 航太逃生滑梯產品

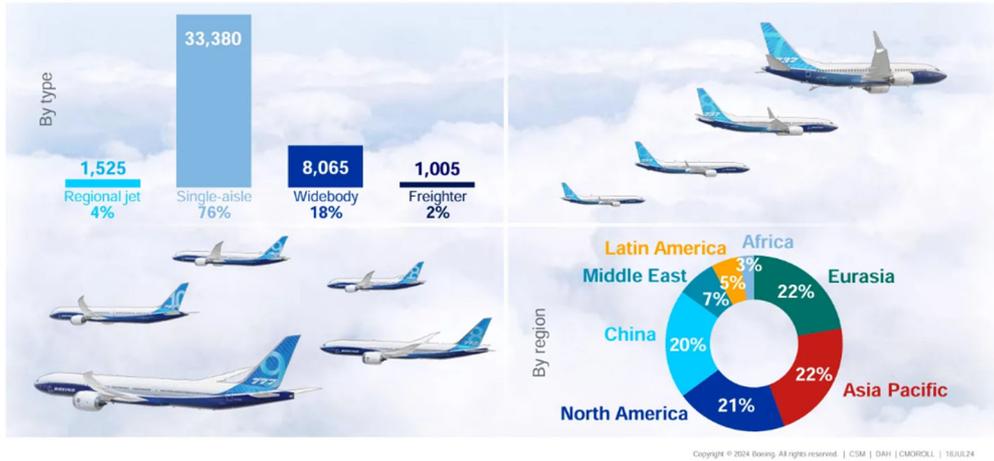
依Mordor Intelligence統計，預估2025年航空市場價值為2,144億美元，預計將在2030年成長到2,936億美元，年複合成長率為6.49%。



資料來源：Mordor Intelligence

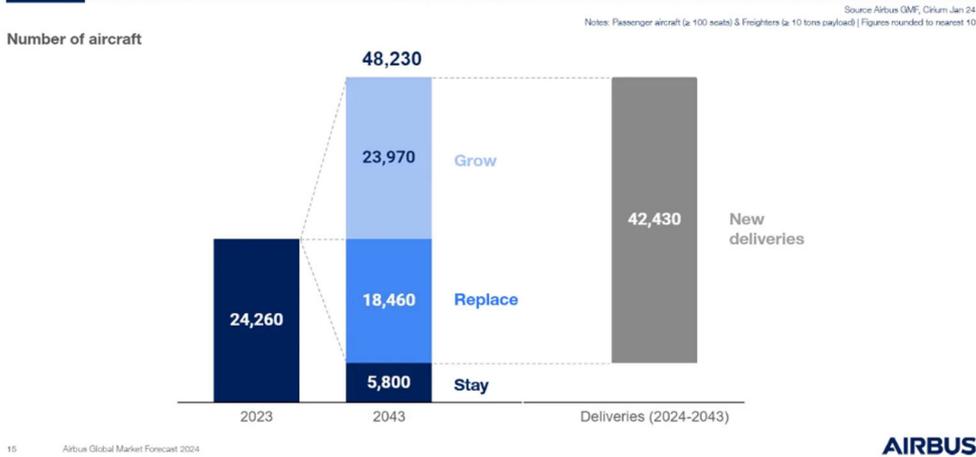
此外世界兩大飛機製造商Boeing及Airbus對未來20年全球航空市場預測資訊顯示，市場新機及汰舊換新需求量分別為43,975架及42,430架，由數據可知未來20年航空市場仍呈現成長趨勢。

## Airlines will need 43,975 new airplanes over 20 years



資料來源：Boeing Commercial Market Outlook 2024

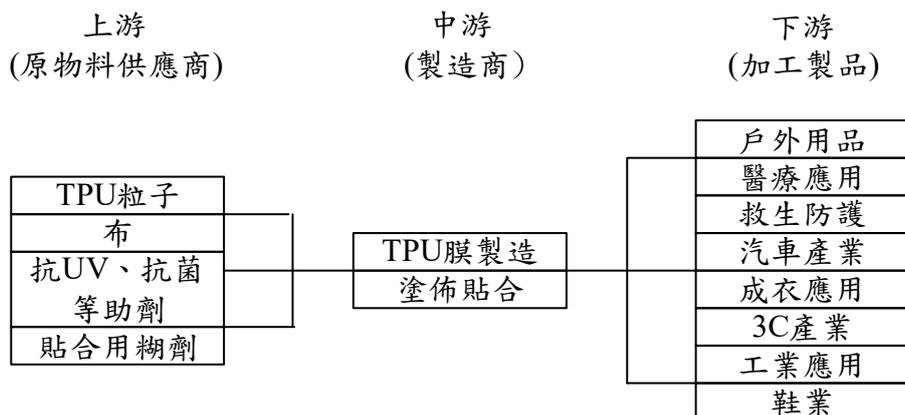
## Demand for 42,430 new aircraft between 2024 and 2043



資料來源：Airbus Global Market Forecast 2024

## 2. 產業上、中、下游之關聯性

本公司所屬之產業上游主要原料為TPU粒子、原布、貼合用糊劑及其他各項助劑，故本公司所屬行業上游之石化工業原料價格受國際原料供需市場狀況影響。本公司係屬於TPU產業之中游，透過下游各式加工程序，終端市場應用於各式戶外用品、醫療應用、救生防護等產品，茲將本公司所屬產業之上、中、下游關聯性圖示如下：



本公司以專業的塗佈貼合技術生產二次加工及高週波、熱壓技術生產三次加工產品，是同時擁有二次加工及三次加工技術及產能的廠商。

### 3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

#### (1) 產品之各種發展趨勢

目前TPU機能性布料有四大發展方向，即輕量化、抗菌抗汙、抗阻燃及耐高壓。

##### A. 輕量化

TPU機能性布料可應用在戶外用品，使用產品包含充氣睡墊、防水保溫袋、防水背包等，提供使用者於戶外活動時方便攜帶，在堅固耐用及輕便的特性下，積極往輕量化發展。

##### B. 抗菌

在醫療領域中，手術服、病床墊布及醫療床用布需具備防止細菌孳生及能快速完全清潔血汙或患者體液之特性，故採用之布料須具備抗菌抗汙等性質，TPU機能性布料為能在醫療領域佔有一席之地，積極往抗靜電、抗菌等功能做發展。

##### C. 抗阻燃

在救生及醫療領域中，因其所處環境具危險性，發生事故或機台起火的風險較高，所採用之材料需有阻燃效果，能在起火時將火焰的蔓延控制在限定範圍內，殘焰於限定時間內能自行熄滅，有效阻擋燃燒擴散，不讓火勢蔓延。

##### D. 耐高壓

工業領域目前使用大量塑膠材料，如PVC、LDPE、天然橡膠及氯丁橡膠等，所採用之材料需具備高度環境耐受性，比如耐高低溫、高壓、耐磨及抗撕裂等特性；舉凡救生用品，需具備良好之氣密性以防漏氣，並具備耐壓力功能以利在不同環境條件下能發揮其效果。相比傳統塑膠與橡膠材料，TPU具備更為優異之特性，故積極推展TPU作為替代材料。

以上得知，TPU機能性布料是屬於多重性質之材料，能依照應用之產品不同而有多種變化，具備良好的耐受特性及優秀防水氣密能力。隨著輕量化議題的崛起，再加上廠商近年積極開發各應用領域，使TPU機能性布料在市場嶄露頭角。

#### (2) 產業之競爭情形：

在市場競爭方面，傳統之TPU膜製造商多以壓延或吹膜技術為主，或為節省設備成本，採購進口膜頭及國內生產機件拼裝而成淋膜機，生產的膜容易厚薄不均之情形，易造成貼合後的成品亦有厚薄不均的問題，因此大部份應用在要求較低的鞋業或成衣應用產品上。本公司為強化公司競爭力，目前建構二條淋膜生產線全套機器設備均由國外進口，所產製出的膜厚精準度高於同業，使本公司所投製的產品深獲客戶青睞，且本公司是同時擁有二次加工及三次加工生產線，藉由與客戶間的頻繁互動關係，可以立即解決客戶的問題，提早掌握業界的脈動，相較於同業優先進行佈局，搶得市場先機，而非與同業在紅海中進行價格競爭。

#### (三) 技術及研發概況

##### (1) 所營業務之技術層次及研究發展

本公司為專門從事熱塑型聚氨酯（TPU）應用的生產製造商，是同時擁有二次加

工及三次加工研發技術與量產能力的供應商。就二次加工產製來說，主係依循過往所累積的生產經驗及標準作業程序，利用TPU之物性及化學性之不同，透過裱糊淋膜及壓花等加工製程後，產出具有高透濕耐水性、高度延展性及耐低溫、耐衝擊、耐屈折等優越特質之機能性布料，於二次加工之研發重點主要係糊劑配方調整、精進淋膜技術開發等因應產品需求的配套生產技術。而三次加工的產製係依客戶需求，將TPU機能性布料進行裁剪、高週波及針車等工序，打造具輕量化、保暖性、可多次重覆充氣使用等多功能TPU成品或組件，廣泛應用於戶外、醫療、救生、工業運用及其他各類層面，研發重點主要為產品設計、生產技術提升及改善流程等方面。

(2)研究發展人員及學經歷

單位：人

學歷 \ 年度	112 年底		113 年底		114 年 3 月 31 日	
	人數	比率(%)	人數	比率(%)	人數	比率(%)
碩士	5	22.73%	5	23.81%	5	25.00%
大專	14	63.64%	12	57.14%	11	55.00%
高中(含)以下	3	13.63%	4	19.05%	4	20.00%
合計	22	100.00%	21	100.00%	20	100.00%

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新臺幣千元

年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度	113 年度
營業收入淨額(A)	1,531,351	2,068,395	2,589,138	2,564,771	2,511,442
研發費用(B)	30,396	37,764	48,937	58,922	76,687
研發費用比例(B/A)	1.98%	1.83%	1.89%	2.30%	3.05%

(4)開發成功之技術或產品

年度	開發成功之技術或產品	特性或優勢
103 年度	0.03mm TPU 厚度之機能性布料	僅以 0.03mm TPU 生產機能性布料，可歸屬於輕量化之產品，重量相當於僅有 PU COATING 製程之機能性布料，卻能應用於充氣式產品上，甚至接著強度（黏合性）並無因此影響而下降。
	厚度小於 0.15mm 以及達到 2.0mm 之 TPU 薄膜	TPU 厚度，無論是小於 0.15mm，亦是厚至 2.0mm，均可生產出各種顏色。
	氣泡露營睡墊	此睡墊重量輕，而吹（充）氣後，體積少於以往一般而非氣泡式睡墊一半之上。
	高週波版醫療級氣墊床	在以往醫療氣墊床均以車縫及高週波加工之，而採以高週波製程生產製造氣墊床，其特性為：抗污、抗菌並易清

年度	開發成功之技術或產品	特性或優勢
		洗。
105 年度	成品可達「防水、防塵等級」用布	國際防護等級認證 ( International Protection Marking, IEC 60529 ) 防水設備外殼在明確的條件，包括水壓和時間下，浸入水中(最多浸入 1m)時將不會因浸水而導致設備損壞。 測試時間：30 分鐘。 設備高度低於 850mm 時，設備外殼最低點需浸沒於水面以下 1000mm。 設備高度大於 850mm 時，設備外殼最高點需浸沒於水面以下 150mm。 防塵：灰塵無法進入，完全防止接觸。
	刀輓塗層方式生產製造 (KOR)針織布 knife over roll coating	針織布料相較於一般布料質地較柔軟及彈性較高，傳統均使用輪式塗層方式加工。而採以刀輓塗層方式加工，在維持針織布良好手感特性下，能提升其接著強度 (黏合性)。
106 年度	全球最輕量化保暖露營睡墊	睡墊吹 (充) 氣後，較為平穩，不易翹邊。另外，市面上，一般露營睡墊最輕之重量均介於 12~13oz，而生產製造出重量為 10.6 oz 之露營睡墊，成為全球最輕量化之睡墊，也獲得「2018 Backpacker magazine Editor's Choice Award/2018 年背包客雜誌編輯首選獎」。
107 年度	涼感高透濕布料	以聚酯針織布經高透濕貼合後，產品可高週波並具氣密效果，後製的水衣成品裝水後藉由微量透濕功能達到涼感效果。
	航空救命筏頂蓬用布	符合 TSO-C69c 規格，具輕量及耐燃特性，為航空救命筏專用頂蓬用布。
	行動式拍痰衣	以往拍痰設備均需直接連接電源才能使用，侷限了使用的空間。本公司配合客戶開發的行動拍痰衣，增加使用者的便利性，擺脫了空間的限制，屬於創新的設計。
108 年度	15D 超輕量級戶外用品布	使用尼龍 15D 底布，較 20D 輕量級布更具輕量特性，2oz/ y2 仍具氣密效果，並可供高週波使用。
	自充氣泡棉床	以尼龍 30D 布料與 PU 泡棉完全粘合，並通過內建氣孔方式處理，在使用時可以同時提供自動充氣及高保暖功能。對公司而言，是一個很具有挑戰性的產品。

年度	開發成功之技術或產品	特性或優勢
	輕量的逃生滑梯用布	配合新世代飛機機型領先開發 5.5oz/y2 輕量逃生滑梯用布，取代現有較重滑梯用布，物性功能仍維持及符合 FAA 的要求。
109 年度	高撕裂背包用布	使用較強韌紗種，再經由底布特殊織法達成高撕裂背包用布，配合高接著貼合處理，撕裂強度提高到 80lb。
	逃生滑梯用貼條	運用 TPU 易加工特性，並加強接著至 25lb/in 及撕裂等物性強度至 16lb/in，開發逃生滑梯用貼條，取代客戶現有貼條。
	食品接觸級保冷袋用布	通過 EU-10 等級食物移行測試有害物質標準，布料可直接與食品接觸。
110 年度	醫療翻身病床	充氣式醫療病床內加裝翻身棒，配合電子系統操作可幫病人翻身，降低護理師及照護員之醫療負荷。
	充氣式輕量拍痰衣	有別於電子式拍痰衣，充氣式拍痰衣大幅降低其重量，可連接充氣幫浦達到拍痰效果。
	釣魚溯溪雨鞋	使用 TPU 膜透過真空吸塑成型及高週波接合，搭配防水連身裝，達到防水效果。
111 年度	高保暖度輕量型露營睡墊	使用低溫塗佈製程技術以及選擇符合綠色趨勢之原材料，搭配 Mylar 聚酯薄膜反射特性能維持熱能集中，達到更輕量又具高保暖度之效果。
	防彈背心外罩用布	使用耐候型高強度 TPU 機能用布，其材質可耐極地型氣候，兼具防水及抗 UV 穿透等防護性能。
	輕量環保型露營睡墊	利用 TPU 可回收再造粒的特性，應用於現有露營睡墊系列產品中，朝綠色供應鏈邁進，將環保永續的理念帶入產品設計中。
112 年度	逃生滑梯全系列產品	真空封裝袋、救生艇用布以及逃生滑梯邊條等逃生滑梯全系列產品通過客戶驗證正式量產。
	導入數位噴印技術	傳統印刷製程工序繁複，且製程中使用的無機溶劑會造成環境汙染。數位噴印技術，省去了傳統印刷製版的時間與費用，且無色數限制，能展現全彩、漸層等多樣性在不同的布料上。

年度	開發成功之技術或產品	特性或優勢
113 年度	醫療產品使用充洩氣閥門系統	閥門充放氣時可減少空氣泵量能損耗，該功能亦可用於逃生艇或空氣艇充放氣使用。
	防彈背心手榴彈掛板用布	結合三層不同結構布料生產，其具有高撕裂、拉力及防水效果，有特殊隱蔽技術可對抗敵方紅外線偵測儀器。

#### (四)長、短期業務發展計畫

##### 1.短期發展計畫：

###### (1)行銷策略

- A. 積極拓展歐洲市場
- B. 開發醫療及救生類客戶
- C. 加速產品研發進度

利用具有市場口碑之產品擴展新客群，提高市場占有率。

###### (2)生產、研發及產品發展方向

以現有熟練之生產技術及生產設備加以應用，透過客戶介紹其產品多樣面來瞭解客戶需求，將客戶的需求轉化成可產生收益之開發項目，以利快速爭取新的客群。

###### (3)營運管理政策

將本公司工程、品保和生產等單位的人員組成跨職能的專案小組，滿足客戶所提出之需求並將其轉移到新產品開發項目。而研發資源之70%均會使用於開發新的商機，無論是機能性布料、薄膜及成品組件產品。

##### 2.長期發展計畫

###### (1)行銷策略

整合現有銷售產品通路，強化營運管理及客戶服務，將業務範圍擴展到全球市場。

###### (2)生產、研發及產品發展方向

依TPU加工後之氣密及防水特性，持續進行新產品研發和製程的優化，擴展全球市場。

###### (3)營運管理政策

依現有客戶群及新業務之增加，適時進行海外據點的設置及產業垂直整合，以提高生產效率及降低成本。

## 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

單位：新臺幣千元；%

113年										
產品別/ 地區別	美國	%	亞洲	%	歐洲	%	其他	%	合計	%
戶外	404,344	16.1%	774,296	30.8%	185,567	7.4%	41,197	1.6%	1,405,404	56.0%
醫療	107,168	4.3%	18,638	0.7%	68,027	2.7%	221,422	8.8%	415,255	16.5%
救生	141,271	5.6%	211,649	8.4%	45,250	1.8%	22,178	0.9%	420,348	16.7%
軍事工業	14,764	0.6%	66,562	2.7%	189,109	7.5%	0	0.0%	270,435	10.8%
合計	667,547	26.6%	1,071,145	42.7%	487,953	19.4%	284,797	11.3%	2,511,442	100.0%
112年										
產品別/ 地區別	美國	%	亞洲	%	歐洲	%	其他	%	合計	%
戶外	307,623	12.0%	1,053,159	41.1%	124,370	4.8%	25,028	1.0%	1,510,180	58.9%
醫療	242,277	9.4%	37,592	1.5%	59,284	2.3%	187,937	7.3%	527,090	20.6%
救生	127,114	5.0%	132,937	5.2%	49,069	1.9%	24,472	1.0%	333,592	13.0%
軍事工業	15,143	0.6%	38,199	1.5%	139,929	5.5%	638	0.0%	193,909	7.6%
合計	692,157	27.0%	1,261,887	49.2%	372,652	14.5%	238,075	9.3%	2,564,771	100.0%

#### 2.市場占有率

本公司主係生產TPU機能性布料，具備二次及三次加工能力，客戶多為國際品牌大廠或其代工廠，鎖定高端市場，以作為市場區隔。本公司銷售比重九成以上專營外銷市場，產品應用領域主要分為戶外、醫療、航太救生、軍事工業應用，由於國際市場規模龐大，市場占有率取決於終端大廠產品銷售情況而定，並無市場占有率相關資訊可供參考。

#### 3.市場未來之供需狀況與成長性

由於TPU係屬熱塑性材料，其硬度範圍廣，可作為軟硬質材料使用，並且無毒、無污染，可回收利用，因應世界環保意識抬頭，近年來發展迅速，成為取代PVC的最佳材料之一。透過工藝將TPU做成薄膜或將TPU膜底布進行貼合，可以廣泛地應用於我們日常生活。

但早期因TPU價格不斐高出PVC的五倍以上，僅少數高端醫療器材使用，而近年因開發出許多新的應用範圍及量產廠商增加使得供給增加，價格逐漸下滑至PVC的二倍以下，進而日漸普及，開始大量應用在電子、醫療、航太及汽車等領域。

透過裱糊淋膜貼合加工製程，可賦予布料抗菌、高氣密、抗UV等不同特性，能創造多種機能性布料，未來擁有強大市場競爭力。

##### (1)戶外產品

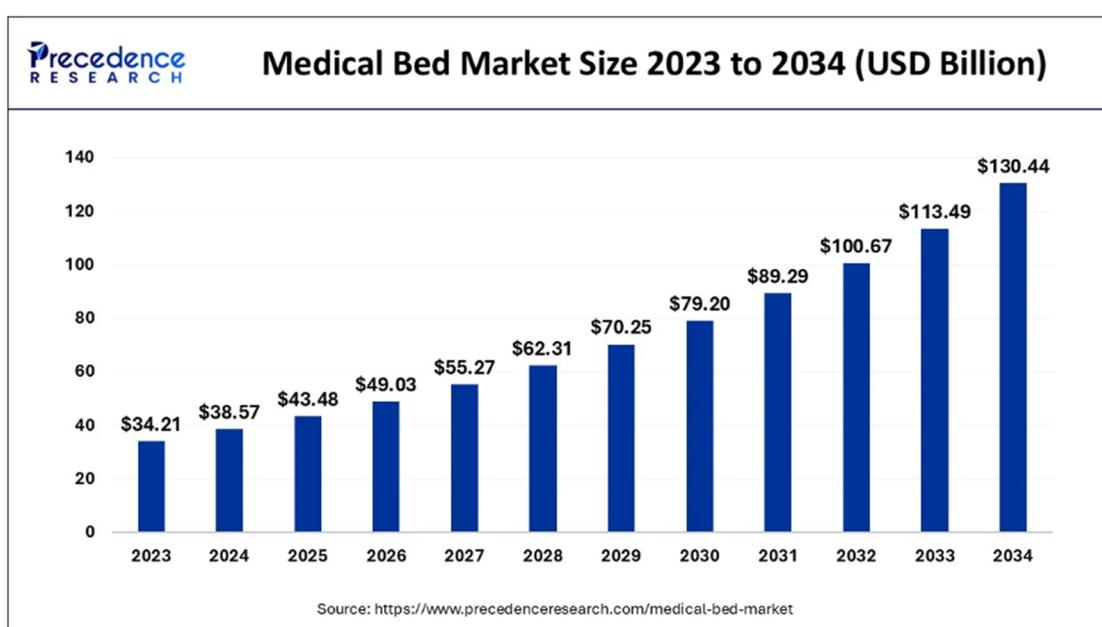
戶外用品及設備方面，各大品牌持續提升產品性能與規格，以提供消費者舒適的使用驗，包括防水防風衣物、山地靴、帳篷、睡袋、床墊、餐飲用具、瓦斯爐、照明設備、保冷用具、保溫袋等各式相關商品。本公司主要從事充氣露營睡墊、保冷袋及防水背包的研發及生產。Fortune Business Insights露營裝備市場研究報告中指出，2024年全球露營裝備市場規模為898.1億美元，預估2032年將增長到1,722.1億美元，年複合成長率為8.58%。戶外休閒活動的增加、健康意識的提高以及消費者對高品質、耐用及創新設備的需求，全球戶外裝備市場正在面臨重大的

轉變，永續環保意識興起，根據調查，超過65%的戶外活動愛好者在購買裝備時，會優先考慮產品永續性，產品永續性成為重塑戶外裝備市場的關鍵趨勢。

## (2) 醫療產品

本公司與國際醫療大廠Baxter、Arjo、American National等長期合作，銷售醫療床TPU上、下單及管材等醫用耗材，產品須具備抗菌及易清洗等特點，且部分產品為防止血液等體液污染周遭設備，布料須具有一定程度的防水功能。

根據Precedence Research針對醫用床墊市場的研究預估，2023年全球醫療床市場規模估計為342.1億美元，預計在2034年將達到1,304.4億美元，年複合成長率為6.73%，其中北美洲佔據相當大的市場份額，比重約43%。全球癌症及其他慢性病發生率上升，促使世界各國開始重視對醫療基礎設施的投資，根據世界人口老化報告，全球老年人口比率從2020年至2050年間將成長16%，患有慢性病的老年人口逐年增加，ICU重症病床技術之提升皆為推動醫療床墊市場增長的主要因素。



資料來源：Precedence Research

## (3) 航太救生產品

### A. 充氣救生衣

充氣救生衣是一種機能性裝備，透過自動充氣膨脹使人浮在水中，能應用於危險的工作活動、運動以及娛樂活動。救生衣不僅限於休閒用途，從事商業捕魚、海上石油和天然氣營運及開採及海上運輸等專業人員，需依靠救生衣作為重要的安全裝備來保護他們工作時的生命安全；本公司銷售救生衣之客群以歐洲及北美地區為大宗，永續性環保材料為目前市場上日益關注的問題，製造商持續改善及創新將環保材料使用於救生衣生產中，以解決環境問題，綜上因素使全球救生衣需求量逐年成長。

### B. 航空逃生滑梯

依據Global Ranking排名，2024年全球前10大飛機製造商如下，其中Airbus、Boeing兩大巨頭主導航太市場，市占率約8成，皆為本公司終端或直接客戶。Boeing對未來20年(2024-2043年)全球航空業發展預測顯示，未來20年載客量年平均成長率為4.7%，新機需求量約43,975架，單走道客機約占76%；Airbus預估未來

20年載客量年平均成長率為3.5%，新機需求量約42,430架；航空市場整體成長最強勁為印度與中國境內市場，未來全球航空運輸重心將持續往亞洲轉移。

影響未來航太市場發展因素含因應全球2050年淨零碳排的目標，降低飛機的油耗量及排碳量為各家航空公司的首要政策，Airbus預估目前全球約有30%飛機是使用永續航空燃油(SAF, Sustainable Aviation Fuel)、氫能及混合動力技術的機型，仍有70%尚未進行汰換，未來省油客貨機將是航空業者發展的重點。

Rank	Company	Market Cap. (in billion USD)	Employees (approximately)	Country
1	Airbus	140.98	150,093	Netherlands
2	Boeing	119.48	171,000	USA
3	Lockheed Martin	108.63	122,000	USA
4	Hindustan Aeronautics	26.23	24,375	India
5	Dassault Aviation	24.84	13,533	France
6	Textron	13.20	35,000	USA
7	Embraer	9.29	19,179	Brazil
8	Korea Aerospace Industries	5.77	N/A	South Korea
9	Bombardier	5.64	17,100	Canada
10	Joby Aviation	4.97	1,777	USA

#### 4.公司競爭利基

##### (1)產品開發優勢

本公司在機能性布料的應用知識豐富，從原料到成品的生產技術經過多年累積和國際大廠客戶淬鍊，及本公司在開發過程與客戶緊密互動，具有現場工程專業知識及技術作支撐，使得本公司可以提供符合客戶需求及品質穩定的產品，獲得客戶的信賴。

##### (2)生產產能優勢

相較於競爭對手，本公司擁有二組進口淋膜設備，以及同時具備二次加工、三次加工生產線，可以縮短產品從原料到成品的生產週期，所擁有的生產產能相較競爭對手具有優勢。

##### (3)研發技術優勢

本公司工程人員擁有深入的材料科學知識，及將客戶概念和圖紙轉化為可量產模組的能力，可以迅速提供客戶產品方案，從而激發潛在的新商機。

##### (4)背景豐富的經營團隊

本公司平時緊密與客戶互動以即時掌握客戶需求，當客戶有需求時即指派專案人員進行專案的啟動、計劃、執行，控制和整合團隊的工作，並主動提出可行方案，在指定時間內完成客戶的需求。

## 5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

### (1)有利因素

- A. 長年累積研發能量與堅強技術實力。
- B. 靈活之客製化量產能力。
- C. 豐富的生產經驗及穩定的成本控制與品質控管能力。
- D. 多年耕耘利基市場累積廣大品牌客戶基礎。
- E. 產品應用類別逐年擴增。

### (2)不利因素

- A. 新應用的開發期較長。
- B. 直接銷售之機能性布料，其終端產品之生產良率，部分需仰賴三次加工業者製程技術能力，為本公司無法完全掌握。

### (3)因應對策

- A. 與客戶保持良好溝通，提前佈局新應用產品開發，以縮短開發時程。
- B. 先行研發新產品，讓客戶能根據新產品繼續研發，以提高客戶開案意願。

## (二)主要產品之重要用途及產製過程

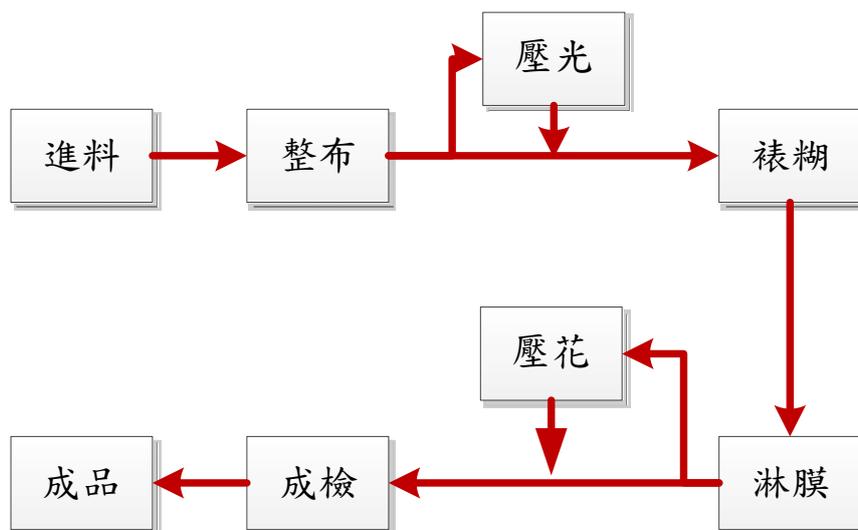
### 1.主要產品之重要用途

本公司主要從事於開發及生產環保材料TPU(Thermoplastic Urethane, 熱塑性聚氨酯彈性體)機能性布料及其加工後成品，TPU產品應用領域廣泛，本公司目前主要係以戶外、醫療、救生及工業運用等領域為主軸，並積極開發其他領域。

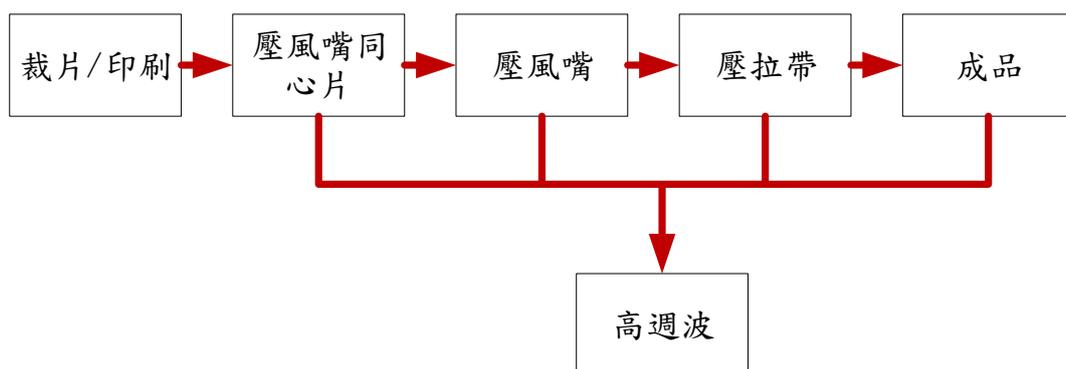
功能 \ 主要產品別	戶外	醫療	救生	工業運用
可充氣	✓	✓	✓	✓
可高週波熔接	✓	✓	✓	✓
可熱熔貼合	✓	✓	✓	
抗菌防霉	✓	✓	✓	
生物相容性	✓	✓		✓
黏扣帶	✓	✓		✓
防潑水	✓	✓	✓	
耐UV	✓			
耐曲折	✓	✓	✓	✓
耐磨耗	✓	✓	✓	✓
耐水壓	✓		✓	✓
耐燃	✓		✓	✓
高透濕		✓		
低噪音				✓
彈性用料				✓
耐油				✓

## 2.產品之產製過程

### (1)二次加工：



### (2)三次加工：



### (三)主要原料之供應狀況

本公司主要原料係為TPU粒子、原布、糊劑及架橋劑等。本公司主要供應商皆屬長期配合之廠商，與供應商間均維持良好穩定的合作關係，並分散來源，以確保供貨之穩定性。

### (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稱及其進（銷）貨金額與比例，並說明其增減變動原因。

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

單位：新臺幣千元；%

排名	112年度				113年度				114年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年 度進貨 淨額比 率	與發 行人 關係	名稱	金額	占全年 度進貨 淨額比 率	與發 行人 關係	名稱	金額	占當 年度 截至 前一 季止 進貨 淨額 比率	與發 行人 關係
1	A	348,360	25.18%	-	A	228,569	17.91%	-	A	96,966	23.57%	-
2	B	113,775	8.23%	-	B	134,212	10.52%	-	B	38,295	9.31%	-
3	C	153,917	11.13%	-	C	122,335	9.59%	-	C	43,420	10.55%	-
4	其他	767,208	55.46%		其他	790,792	61.98%		其他	232,708	56.57%	
	進貨 淨額	1,383,260	100.00%		進貨 淨額	1,275,908	100.00%		進貨 淨額	411,389	100.00%	

增減變動說明：主要係因原料價格波動制定不同的採購策略，使整體進貨淨額下降。

註：本公司已與 A、B、C 廠商簽訂保密合約。

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

單位：新臺幣千元；%

排名	112年度				113年度				114年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年 度銷貨 淨額 比率	與發 行人 關係	名稱	金額	占全年 度銷貨 淨額 比率	與發 行人 關係	名稱	金額	占當 年度 截至 前一 季止 銷貨 淨額 比率	與發 行人 關係
1	甲	459,377	17.91%	-	甲	395,719	15.74%	-	甲	99,176	12.73%	-
2	乙	349,417	13.62%	-	乙	114,581	4.56%	-	乙	0	0.00%	-
3	丙	133,152	5.19%		丙	215,532	8.57%		丙	65,528	8.41%	
	其他	1,622,825	63.28%	-	其他	1,788,642	71.13%	-	其他	614,186	78.85%	-
	銷貨 淨額	2,564,771	100.00%		銷貨 淨額	2,514,474	100.00%		銷貨 淨額	778,890	99.99%	

增減變動說明：本公司最近兩年度的主要銷售客戶並無重大變化，113 年度整體客戶營收與 112 年度相當。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

單位：人

年度		112 年	113 年	當年度截至 114 年 3 月 31 日
員 工 人 數	直接	224	256	274
	間接	146	154	154
	合計	370	410	428
平均年歲		39.4	40.9	40.7
平均服務年資		4.8	5.6	5.4
學 歷 分 佈 比 率 %	博士	-	-	-
	碩士	5.14%	3.66%	3.50%
	大專	33.78%	32.20%	30.84%
	高中	49.73%	52.68%	53.98%
	高中以下	11.35%	11.46%	11.68%

#### 四、環保支出資訊

- (一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無因污染環境而遭受重大損失。

#### 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

本公司勞資關係和諧、穩定，公司保持業務積極正向發展，並致力提升員工福利，同時維持勞資溝通管道暢通，經由全體同仁共同努力，發揮個人的專才，使同仁及公司同步成長，共享美好成果。

##### 1.員工福利措施與實施情形

本公司除依中華民國勞動基準法相關規定之健康保險及勞工保險辦理外，並提供員工團體保險及提撥勞工個人退休金帳戶制度，以保障員工相關福利，措施與實施情形如下：

- (1)依法享有特休假、提撥退休金，成立職工福利委員會，統籌福利活動，保障勞工權益。
- (2)全體員工除依法參加勞工保險、全民健康保險外，另提供員工團體保險、旅遊平安險，由公司負擔保費。
- (3)定期辦理員工健康檢查及不定期舉辦員工活動、旅遊活動，豐富同仁休閒活動，增進情誼。
- (4)補助同仁汽機車位費用，並備有定期保養、檢查之公務車輛，使同仁公出有相應保障。
- (5)端午節、中秋節均有禮金。
- (6)婚喪生育等均有補助。

##### 2.進修及訓練

為提升員工專業技術能力、加強工作效率及對產品品質之重視，依照年度教育訓練計畫表執行教育訓練，內部訓練和外部訓練同時進行，以強化員工之專業能力。本公司各項訓練列舉如下：

- (1)新進人員訓練：到職當日提供有關公司之企業文化、組織沿革、工作規則、員工福利、注意事項、環境介紹等說明課程，使新進人員對公司有基本的認識。
- (2)在職人員訓練：培養同仁在工作方面的專業技能、知識及管理的能力。
- (3)專業職能訓練：依需要派同仁至相關機構受訓，讓同仁取得專業的檢驗認證。

##### 3.退休制度與實施情形

本公司自94年7月1日起配合勞工退休金條例之實施，按月提撥6%退休金儲存於勞工退休金個人專戶，保障員工之權益。員工亦可自行選擇依每月薪資0~6%提撥至個人退休金帳戶。

#### 4.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司一切依照勞動法令及相關規定，勞資雙方依據聘僱合約、工作規則及各項管理規章辦理；本公司自成立以來強調與員工雙向溝通，勞資雙方關係維持和諧，截至目前為止，並無因勞資糾紛而導致損失之情事。

- (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（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實。

本公司平時即重視員工福利，提供良好之工作環境，並強調員工雙向溝通，勞資關係和諧，故最近二年度及截至年報刊印日止無重大勞資糾紛。

#### 六、資通安全管理

- (一)公司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.資通安全風險管理架構：

本公司於112年12月設置資安主管及資安小組，轄下有資安經理1名及資安人員2名共3名，負責統籌及規劃資通安全等相關事務。

於113年7月設立資通安全管理委員會，由資安主管主持定期召開會議，針對現行之資安系統進行審查，以確保相關規範皆符合公司需求。

##### 2.資通安全政策：

本公司資安小組為有效落實資安管理，依據規畫、執行、查核與行動(Plan-Do-Check-Act, PDCA)的管理循環機制，檢視資訊安全政策適用性與保護措施，並定期向資通安全管理委員會回報執行成效。「規畫階段」注重資安風險管理，為了強化資訊安全，本公司自113年7月導入ISO27001資訊安全管理體系輔導，並於114年2月取得認證，使資訊系統皆能在標準的管理規範下運作，降低因人為疏失所造成的安全漏洞及異常，也透過年度定期的審查機制，不斷持續改善。「執行階段」建構多層資安防護，並持續導入資安防禦的創新技術，維護公司資產的機密性、完整性及有效性。「查核階段」積極監控管理，定期執行內部稽核，確認資安系統實施有效。「行動階段」以檢討與持續改善為本，當員工違反相關規範及程序時，依據資安違規處理流程進行處置，並視違規情節進行人事處分(包括員工當年度考績或採取必要的法律行動)。此外，定期檢討及執行包含資訊安全措施、教育訓練及宣導等改善作為，確保本公司重要機密資訊不外洩。

##### 3.具體管理方案：

- (1)使用者權限管理：運用個人電腦權限設定、外部網路存取連線、郵件防護、制定系統復原計畫、資訊系統管控及不定時更新等政策，以強化資訊安全的需求。資訊單位不定時執行系統災害復原演練，以確保復原計畫能正常運作。
- (2)資訊機房管理：機房內配置有火災偵測及滅火設備，均符合消防法規且有定期維護，並設有機房進出門禁管制系統，避免未經授權之出入，落實資訊資產安全。
- (3)管控資訊資產：將資訊資產依機密等級分類並造冊管理，定期檢視及更新資產使用狀況、維護情形。
- (4)設置防火牆：透過防火牆功能可保護電腦網路、裝置、程式與資料被未經授權的存取、盜竊、損壞其機密性及完整性，其中包括保護公司隱私和阻止惡意軟體、網

路釣魚詐騙、勒索軟體和駭客攻擊等網路威脅。

(5)加強員工教育訓練：公司全體員工及主管皆需接受資訊安全教育訓練，透過現有資安犯罪事件分享及注意事項，提升員工資安風險意識。

#### 4.投入資通安全管理之資源：

(1)專責人員：設置資安主管及資安小組，負責公司資訊安全規劃及安排定期稽核，以落實維護及強化資訊安全。

(2)外部認證：114年2月取得ISO27001資訊安全認證，相關資安稽核無重大缺失。

(3)教育訓練：每年定期安排資安專責人員進行教育訓練，強化員工的資安觀念。

(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。

本公司最近二年度及截至年報刊印日止無重大資通安全事件發生。

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
工程合約	七福營造有限公司	111.2 起至完工	二期廠房增建之主體工程	無
設備買賣合約	Davis-Standard LLC	110.11 起至交機	淋膜機一組	無
長期借款	彰化銀行	110.10.22~125.10.21	土地擔保貸款	無
長期借款	彰化銀行	109.7.13~119.6.15	廠房增建擔保貸款	無
長期借款	彰化銀行	109.8.7~119.6.15	廠房增建擔保貸款	無
長期借款	彰化銀行	109.11.18~119.6.15	廠房增建擔保貸款	無
長期借款	彰化銀行	109.12.8~119.6.15	廠房增建擔保貸款	無
長期借款	彰化銀行	110.4.29~119.6.15	廠房增建擔保貸款	無
長期借款	彰化銀行	112.4.17~122.4.15	廠房增建擔保貸款	無
長期借款	彰化銀行	113.4.15~122.4.15	廠房增建擔保貸款	無
長期借款	彰化銀行	110.4.29~117.4.15	週轉金貸款	無
長期借款	彰化銀行	111.12.5~116.11.15	週轉金貸款	無
長期借款	彰化銀行	113.4.15~116.11.15	週轉金貸款	無
長期借款	彰化銀行	110.4.29~117.4.15	機器設備擔保貸款	無
長期借款	彰化銀行	110.11.12~117.4.15	機器設備擔保貸款	無
長期借款	彰化銀行	111.6.2~118.5.15	機器設備擔保貸款	無
長期借款	彰化銀行	113.10.25~118.5.15	機器設備擔保貸款	無
長期借款	華南銀行	111.6.24~118.6.15	機器設備擔保貸款	無
長期借款	華南銀行	112.11.29~118.6.15	機器設備擔保貸款	無
長期借款	華南銀行	113.1.2~118.6.15	機器設備擔保貸款	無
長期借款	華南銀行	113.10.25~118.6.15	機器設備擔保貸款	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：新臺幣千元

項目	年度	113 年度	112 年度	差異	
				金額	百分比(%)
流動資產		2,247,060	1,987,854	259,206	13.04
不動產、廠房及設備		1,268,598	1,202,714	65,884	5.48
無形資產		815	904	(89)	(9.85)
其他非流動資產		77,772	59,544	18,228	30.61
資產總額		3,594,245	3,251,016	343,229	10.56
流動負債		636,389	570,767	65,622	11.50
非流動負債		559,897	436,800	123,097	28.18
負債總額		1,196,286	1,007,567	188,719	18.73
股本		784,819	713,565	71,254	9.99
資本公積		645,892	646,481	(589)	(0.09)
保留盈餘		967,248	905,576	61,672	6.81
其他權益		0	(22,173)	22,173	100.00
權益總額		2,397,959	2,243,449	154,510	6.89
<p>說明公司最近二年度資產、負債及權益發生重大變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者)之主要原因及其影響及未來因應計畫。</p> <p>一、重大變動項目之主要原因及影響：</p> <p>(一)其他非流動資產增加：公司因應營運擴大調整，租賃新廠房致使用權資產增加。</p> <p>(二)非流動負債增加：為支應德興一路3號二期廠房完工及機台進駐資金需求，長期借款增加。</p> <p>(三)其他權益增加：發行限制員工權利新股之員工未賺得酬勞已全數實現，轉列費用。</p> <p>二、影響重大者之未來因應計畫：</p> <p>上述變動對本公司並無重大不利影響，且本公司整體表現尚無重大異常，應無需擬定因應計畫。</p>					

## 二、財務績效

單位：新臺幣千元

項目	年度	113 年度	112 年度	差異	
				金額	百分比(%)
營業收入		2,511,342	2,564,771	(53,329)	(2.08)
營業成本		1,753,754	1,731,277	22,477	1.30
營業毛利		757,688	833,494	(75,806)	(9.09)
營業費用		233,435	218,132	15,303	7.02
營業利益(損失)		524,253	615,362	(91,109)	(14.81)
營業外收入及支出		74,472	40,676	33,796	83.09
稅前淨利(損)		598,725	656,038	(57,313)	(8.74)
所得稅費用		109,147	126,249	(17,102)	(13.55)
本期淨利(損)		489,578	529,789	(40,211)	(7.59)
說明公司最近二年度損益發生重大變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者)之主要原因及其影響及未來因應計畫。					
一、重大變動項目之主要原因及影響：					
(一)營業外收入及支出增加：受美元匯率影響，兌換利益增加。					
二、影響重大者之未來因應計畫：					
上述變動對本公司並無重大不利影響，且本公司整體表現尚無重大異常，應無需擬定因應計畫。					

## 三、現金流量

### (一)最近年度現金流量變動之分析

單位：新臺幣千元

項目	113 年度	112 年度	變動金額	變動比率(%)
營業活動淨現金流入 (流出)	392,573	529,902	(137,329)	(25.92)
投資活動淨現金流入 (流出)	(135,148)	(246,257)	111,109	45.12
籌資活動淨現金流入 (流出)	(216,308)	(384,366)	168,058	43.72
一、本年度現金流量變動情形分析：				
(一)營業活動：主要係存貨增加，致現金流入減少。				
(二)投資活動：主要係 113 年德興一路二期廠房已啟用，取得不動產、廠房及設備之金額減少，使現金流出減少。				
(三)籌資活動：主要係 113 年動撥長期借款，致產生現金流入增加。				

### (二)最近年度流動性不足之改善計畫：本公司尚無流動性不足之情事。

(三)未來一年度(114年)現金流量性分析

單位：新臺幣千元

期初現金 餘額 ①	預計全年來 自營業活動 淨現金流量 ②	預計全年現 金流出量 ③	現金剩餘(不 足)數額 ①+②-③	預計現金不足額 之補救措施	
				融資計劃	理財計劃
641,080	602,757	(600,432)	643,405	不適用	不適用
一、未來一年現金流量變動情形分析： (1)營業活動：營運活動預計產生淨現金流入數，主要係來自本期營業獲利。 (2)投資活動：投資活動預計產生淨現金流出，主係用於購置不動產、廠房及設備。 (3)融資活動：籌資活動預計產生淨現金流出，主要係為發放現金股利及償還銀行借款。 二、預計現金不足額之補救措施及流量性分析：本公司未來一年預估之現金流出主要係因應未來營運需求，除以營運活動現金流入支應外，於現金餘額不足時將辦理籌資或以融資借款因應之。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司位於宜蘭縣龍德工業區德興一路3號的二期新廠已於113年度完工，配合客戶新產品增加及新客戶需求，陸續增購機台設備擴充產能。由於本公司營運狀況良好，來自營業活動之現金流入穩定，近年重大資本支出之資金來源主要係以自有營運資金因應，故對公司財務並無重大影響。

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

本公司最近年度並無轉投資，未來一年度尚未有轉投資計畫。

六、風險事項

(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.利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

(1)對公司損益之影響

本公司之融資活動均發生在國內，利息收支主要受國內利率波動影響，但由臺灣銀行一年定存利率最近10年走勢觀之，最近五年國內利率波動不大，本公司112年度及113年度利息支出分別為2,764千元及3,658千元，占各年度營業收入及稅前淨利比率分別為0.11%、0.15%及0.42%、0.61%；另112年度及113年度利息收入分別為7,697千元及8,057千元，占各年度營業收入及稅前淨利比率分別為0.30%、0.32%及1.17%、1.35%。整體而言，本公司利息收入及利息支出占營業收入及稅前淨利比重為小，因此利率變動對本公司損益之影響尚屬有限。

(2)具體因應措施

本公司基於穩健保守之財務管理原則，財務人員平時與往來銀行密切聯繫，隨時掌握利率變化，並定期評估銀行各項專案存款利率，審視金融市場利率變化對本公司資金之影響，適時調整閒置資金部位，及隨時依利率變動調整應對措施。

## 2.匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

### (1)對公司損益之影響

本公司主要銷貨收入報價多採行美元計價，另約三至四成原料為國外採購亦以美元計價，因此可透過自然避險方式降低部分匯率風險。本公司112年度及113年度之淨外幣兌換(損)益分別為2,794千元及39,999千元，占各年度營業收入及稅前淨利比率分別為0.11%、1.59%及0.43%、6.68%，故匯率波動對本公司損益之影響尚屬有限。

### (2)具體因應措施

本公司為因應匯率變動風險，持續加強財務人員匯兌避險觀念，透過網路匯率即時系統及保持與金融機構密切聯繫等方式，隨時掌握最新匯率資訊，以研判匯率之未來走向，作為調整外幣部位之參考依據，並採取適當之因應措施，以降低匯率風險之衝擊。

## 3.通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

### (1)對公司損益之影響

本公司過去之損益截至年報刊印日止，並未因通貨膨脹而產生重大影響，故通膨壓力對本公司損益影響應屬有限。

### (2)具體因應措施

未來本公司持續密切注意上游原物料市場價格之波動，並與供應商保持良好之互動關係，必要時採取適當的調整售價及穩定的成本措施，以因應市場環境變化，降低通貨膨脹對公司營運獲利之影響。

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

- 1.本公司自成立至今皆專注本業經營並以財務穩健保守為原則，未有從事高風險、高槓桿之交易。
- 2.本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人背書保證等情事。基於營運風險考量，未來若須進行資金貸與他人、背書保證作業，將依本公司之「資金貸與他人作業管理程序」、「背書保證作業管理程序」規定辦理。
- 3.本公司113年度進行衍生性商品之操作，皆依公司「取得或處分資產處理程序」規定辦理。

### (三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司主要從事戶外、醫療、救生、工業運用及其他之機能性布料及成品組件的製造及銷售，研發係本公司賴以發展之重要基礎，除持續了解客戶端之需求，滿足客戶高品質的期望外，於未來技術及研發計畫將切入附加價值更高的市場，朝向多元化產品服務之路，期以擴大市場版圖。

#### 1.未來開發計畫

本公司為確保具備高度競爭優勢，將配合營運策略及市場需求隨時彈性調整研發計畫內容。

## 2.研究發展方向

本公司未來的研究發展方向說明如下：

- A.開發醫療搬運床，增加醫療產品的產品線，拓展既有產品服務。
- B.開發不同功能之TPU機能性布料，提高軍工產品的多樣性。
- C.開發高階智能居家睡眠床墊，垂直整合既有市場。
- D.開發海上救生用布，擴大救生產品銷售市場。

## 3.預計投入之研發費用

本公司係依新產品及新技術之開發進度予以編列研發經費，且持續投入研發資源，以符合市場及滿足客戶之需求，確保公司競爭優勢。故本公司將視公司營運狀況及需求以適當規劃及調整預計投入的研發費用。

### (四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司之管理經營向來遵循國內外相關法令規範，且密切關注與本公司營運相關之國內外重要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，並徵詢律師、會計師等專業意見研議適當的因應對策，以遵守政策與法規之要求及降低公司財務業務之影響。故本公司最近年度及截至年報刊印日為止，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)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

本公司擁有優秀的研發團隊、完善研究設施及彈性的製程調整，透過參加各項國際性展覽及業務端、採購端等多方面蒐集商情，以迅速掌握科技之脈動並及時調整反應，同時加以提升本公司之研發能力，來應對本公司所處產業之科技改變及技術發展之演變。於最近年度及截至年報刊印日止，本公司尚無因科技改變而產生對財務業務不利之影響。

### (六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司自創立以來，即以務實、穩定、負責的態度面對客戶及股東，注重並鼓勵員工參與社會公益，公司上下向來均致力維護公司之企業形象，故於最近年度及截至年報刊印日止，公司尚無內外部事項而改變企業形象之情事。

### (七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無此情事。

### (八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無此情事。

### (九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

#### 1.進貨：

本公司主要採購之原物料以TPU膠粒、布料、糊劑及TPU色粒為主，於113年度及112年度前十大供應商進貨比重分別為69.81%及74.67%，其中向第一大供應商上海路博潤於113年進貨比重達17.91%，主係TPU膠粒之技術門檻高，全球市場目前仍為少數包括上海路博潤等主要廠商所掌控，且為使其客戶達有利之交易條件均會有最低採購量之要求。本公司為維持供貨順暢及品質穩定而向上海路博潤進貨採買比重較高，然本公司與各供應商往來多年已建立長期良好之合作關係，且歷年來並未有因特定供應商斷貨致無法順利採購之情事發生，故本公司應無進貨集中之風險。

## 2.銷貨：

本公司以銷售TPU機能布料及成品組件為主，主要銷售對象為戶外用品及醫療用品品牌廠或其指定代工廠，於主要銷貨客戶之銷貨金額增減變動，主要受終端產品推出之市場反應、客戶之市場競爭情形、客戶內部採購政策調整及產品設計調整而有所變化。本公司於113年度及112年度前十大銷售客戶比重分別為70.27%及71.78%，不僅前十大銷貨客戶變化不大，且並無對單一客戶銷售比重逾30%以上之情事，故本公司應無銷貨集中之風險。

(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：

本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東最近年度及截至年報刊印日止，並無因股權大量移轉或更換而對本公司之營運造成重大影響之情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情事。

(十二)訴訟或非訟事件

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

(十三)其他重要風險及因應措施：無此情事。

## 七、其他重要事項

無。

## 陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料：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。

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。

八貫企業股份有限公司  
Cathay Consolidated, Inc.



負責人：劉宗熹

