股票代號：7854

佐茂股份有限公司

JOULES MILES CO.,LTD

一一四年度

年　報

中華民國一一五年四月三十日刊印

查詢年報網址：http://mops.twse.com.tw

http://www.jms.com.tw

一、本公司發言人及代理發言人：

(一)發言人：

姓　名：吳謹樺

職　稱：業務部副理

電　話：(07)815-7868

電子郵件信箱：shellywu@jms.com.tw

(二)代理發言人：

姓　名：吳冠邦

職　稱：管理部經理

電　話：(07)815-7868

電子郵件信箱：leo@jms.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

名稱	地址	電話
總公司	高雄市前鎮區鎮北里擴建路 1 之 26 號 10 樓	(07)815-7868
工廠	高雄市前鎮區鎮北里擴建路 1 之 21、22、23 號 5 樓	
A5 廠	高雄市前鎮區鎮北里擴建路 1 之 16、17 號 5 樓	
A6 廠	高雄市前鎮區鎮北里擴建路 1 之 25 號 6 樓	
A7 廠	高雄市前鎮區鎮北里擴建路 1 之 16、17、18 號 7 樓	
A12 廠	高雄市前鎮區鎮北里擴建路 1-22、23、24 號 12 樓	
B4 廠	高雄市前鎮區鎮北里擴建路 1 之 33、34 號 4 樓	
B10 廠	高雄市前鎮區鎮北里擴建路 1 之 26、27、28、29、30 號 10 樓	
B10 之 2 廠	高雄市前鎮區鎮北里擴建路 1 之 32、33、34、35 號 10 樓	
B11 廠	高雄市前鎮區鎮北里擴建路 1 之 28、29、30 號 11 樓	
F1 廠	高雄市前鎮區鎮北里擴建路 1 之 16 號 B1 樓之 1	
子公司及工廠	新北市中和區立德街 85 號 3 樓	(02)2226-5667
	新北市中和區立德街 81.83.85 號 3 樓	

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：福邦證券股份有限公司股務代理部　　網址：https://www.gfortune.com.tw

地址：台北市中正區忠孝西路一段 6 號 6 樓　　電話：(02)2383-6888

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：吳建志會計師、廖阿甚會計師　　網址：https://www.pwc.tw

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所　　電話：(07)237-3116

地址：高雄市新興區民族二路 95 號 22 樓

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址： **http://www.jms.com.tw**

目　　錄

壹、致股東報告書 1

貳、公司治理報告 5

一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 5

二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金 13

三、公司治理運作情形 20

四、簽證會計師公費資訊 38

五、更換會計師資訊 38

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 38

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情形 38

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 40

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 41

參、募資情形 42

一、資本及股份 42

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 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 57

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比例 66

四、環保支出資訊 66

五、勞資關係 66

六、資通安全管理 67

七、重要契約 68

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 69

一、財務狀況 69

二、財務績效 69

三、現金流量 70
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 71
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 71
六、風險事項 71
七、其他重要事項： 75
陸、特別記載事項 76
一、關係企業相關資料 76
二、最近年度截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 76
三、其他必要補充說明事項 76
柒、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 76
附錄一：內部控制制度聲明書 77

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

本公司經營方向及一一四年度營業成果簡要報告如下：

一、114 年度營業結果

（一）營業計畫實施成果

本公司 114 年度合併營收新臺幣 16.39 億元，較去年同期營收約略呈持平趨勢。綜觀今年台灣涉及鋰電池製造的電池材料與電池模組封裝產值，依經濟部數據(表 1)，從總體趨勢來觀察，自 113 年第 4 季開始至 114 年第 2 季，產值呈現下滑跡象。

依工研院產科國際所分析表示，其原因有二：一是中國大陸整體電池相關供應鏈，因供過於求，不管哪段的產品或半成品，價格皆飛速滑落，使低價搶單影響到台灣產值；二是國際經濟情勢呈現疲態，終端應用需求並未如以往那麼高，在價格與需求不如預期的情勢下導致今年前期有滑落趨勢。

目前各大鋰電池模組廠積極發展非 IT 應用領域。本公司亦持續開發新產品及未來趨勢產品、創新技術，在今年已有具體成效。

表 1:台灣電池模組封裝產值(2023 年 Q1～2025 年 Q2)



（二）預算執行情形：依據現行法令，本公司未公開財務預測，故無預算執行分析資料。

（三）財務收支及獲利能力分析

單位：新臺幣仟元

本公司 114 及 113 年度財務收支分析如下：

項目	114 年 度	113 年 度	成長率(%)
營業收入	1,639,326	1,644,997	(0.34)%
營業成本	(1,412,235)	(1,417,683)	(0.38)%
營業毛利	227,091	227,314	(0.10)%
營業費用	(190,651)	(171,962)	10.87%
營業利益	36,440	55,352	(34.17)%
營業外收入及支出	(6,569)	23,613	(127.82)%
稅前純益	29,871	78,965	(62.17)%
稅後純益	24,189	61,117	(60.42)%

本公司 114 及 113 年度獲利能力分析如下：

項目 \ 年度		114 年度	113 年度	差異(%)
營業活動之淨現金流入(出)		112,485	179,176	(37.22)%
投資活動之淨現金流入(出)		(131,911)	(147,184)	10.38%
籌資活動之淨現金流入(出)		969	(71,211)	101.36%
資產報酬率(%)		2.28%	5.05%	(54.85)%
股東權益報酬率(%)		3.64%	10.17%	(64.21)%
占實收資本額比率%	營業利益	9.04%	14.94%	(39.49)%
	稅前淨利	7.41%	21.32%	(65.24)%
	稅後淨利	6.00%	16.50%	(63.64)%
純益率(%)		1.48%	3.72%	(60.22)%
每股盈餘(元)		0.63	1.65	(61.82)%

（四）研究發展狀況

114 年度研究發展成功之技術或產品：

年度	研發成果
114	1. 不斷電系統鋰離子電池組 2. 穿戴型裝置鋰離子電池組 3. 移動式測量設備鋰離子電池組 4. 專業高爾夫球訓練設備鋰離子電池組 5. 移動式無線 WIFI 設備鋰離子電池組 6. 移動式光纖熔接機鋰離子電池組 7. 醫療用設備鋰離子電池組 8. 無人機鋰離子電池組 9. 專業無人機遙控器鋰離子電池組 10. 低軌衛星鋰離子電池組 11. 購物中心結帳系統鋰離子電池組

二、115 年營業計畫概要

（一）經營方針及產銷政策

1. 持續加強客戶黏著度，擴充組裝代工產能，維持工廠高稼動率。
2. 強化供應鏈之合作夥伴關係，並發展新策略合作計畫，具體成效:成為各大電芯廠指定之電池模組夥伴。
3. 持續開發新產品及未來趨勢產品、創新技術，具體成效: 爭取到美系通訊客戶低軌衛星電池模組訂單。
4. 運用資訊科技技術，整合內部供應鏈，改善生產排程，提升企業競爭力，發揮集團資源綜效。

（二）預期銷售數量及其依據

本公司並未公開財務預測，故不適用。

三、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

（一）未來公司發展策略

目前除現有的客戶群及產品群的電池模組之外，佐茂爭取到美系通訊客戶低軌衛星電池模組訂單，新產線已在 114 年 6 月順利啟動、9 月出貨量更顯著上升，低軌衛星營收占比可望於 116 年超過 1 成，成為重要的成長新動能。佐茂也瞄準無人機市場聚焦電池與無人機控制系統整合，目前台灣國防部無人機標案得標廠商已成為電池模組客戶，與美國國防部供應鏈之一的美國無人機大廠也合作超過 4 年，歐洲市場則與無人機系統控制廠商進行合作開發。

佐茂將持續發揮核心競爭力，於未來展開之經營發展策略，如下:



（二）受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

1.因應策略(佐茂永續發展)，如下:



2.因應策略(佐茂公司治理)，如下:



董事長：葉秋枝　　總經理：吳建銘　　會計主管：陳貞勳

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：

1.董事(含獨立董事)資料

115 年 4 月 30 日；單位：股

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	任期(年)	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	葉秋枝	女 64	114.9.12	3年	87.3.25	2,120,909	5.26	2,120,909	5.26	2,809,842	6.97	-	-	逢甲大學銀行保險系學士	佐嘉企業(股)公司董事長 佐彰企業(股)公司董事長 佐展企業(股)公司董事長	註 1			-
董事	中華民國	佐彰企業股份有限公司	-	114.9.12	3年	109.11.26	1,814,149	4.50	1,814,149	4.50	-	-	-	-	-	-	-			-
		代表人:吳建瑩	男 61			114.9.12	59,000	0.15	59,000	0.15	-	-	-	-	淡江大學金融研究所碩士	飛天科技(股)公司董事長 飛子科技(股)公司董事長 茂利(股)公司董事長 進春投資有限公司董事長	註 2			
董事	中華民國	佐嘉企業股份有限公司	-	114.9.12	3年	114.9.12	5,197,500	12.90	5,197,500	12.90	-	-	-	-	-	-	-			-
		代表人:吳冠邦	男 34			109.11.26	2,384,301	5.92	2,384,301	5.92	-	-	-	-	東海大學政治系學士	本公司管理部經理 茂利(股)公司董事	註 3			-
董事	中華民國	桓鼎能源股份有限公司	-	114.9.12	3年	112.6.29	9,324,000	23.14	9,324,000	23.14	-	-	-	-	-	-	-			
		代表人:陳帝生	男 49			110.8.4	-	-	-	-	-	-	-	-	國立臺灣大學 EMBA 會計及管理決策組碩士 淡江大學財務金融系學士 國泰綜合證券(股)公司副總經理 臺灣金融研訓院菁英講座講師 冠華創業投資(股)公司董事	桓鼎(股)公司董事 桓鼎能源(股)公司董事長 聯鋌營造(股)公司法人董事代表人 茂利(股)公司法人董事代表人 崇佑(中國)新材料有限公司董事 興鐵新型建材(上海)有限公司董事 統量電能(股)公司董事長 麗儲電力(股)公司董事長	-			-

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	任期(年)	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	
																樂智康(股)公司董事 台端興業(股)公司董事長 Syntech Holding Co., Ltd.董事				
董事	中華民國	桓鼎能源股份有限公司	-	114.9.12	3年	112.6.29	9,324,000	23.14	9,324,000	23.14	-	-	-	-			-			
		代表人：莊宏偉	男 45			110.8.4	-	-	-	-	-	-	-	-	國立臺灣大學管理學院財金組碩士 臺北科技大學工業設計系學士 新盛力科技(股)公司業務副總 州巧科技(股)公司業務處長	桓鼎(股)公司董事長及總經理 桓鼎能源(股)公司法人董事代表人及總經理 聯鋌營造(股)公司董事長 歐華瑪新型建材(上海)有限公司董事長 Buima Holding Ltd.董事 OWA Metallic Pte.Ltd.董事 統量電能(股)公司法人董事代表人 桓鼎永續新材(股)公司董事長 Syntech Holding Co., Ltd.董事	-			
獨立董事	中華民國	李門騫	男 68	114.9.12	3年	114.9.12	-	-	-	-	-	-	-	-	輔仁大學法律學系學士 行政執行署屏東分署分署長 屏東地方檢察署主任檢察官 高雄地方檢察署主任檢察官 橋頭地方檢察署主任檢察官	李門騫律師事務所 律師	-			
獨立董事	中華民國	林志成	男 67	114.9.12	3年	114.9.12	-	-	-	-	-	-	-	-	美國密西西比州立大學企業管理研究所碩士	中華民國證券期貨分析協會理事 群益期貨(股)公司獨立董事	-			-

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	任期(年)	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	
															國立交通大學運輸工程管理系學士 臺灣期貨交易所副總經理 復華資產管理公司總經理 復華銀行資深協理 大華證券(股)公司執行副總經理					
獨立董事	中華民國	蔡政言	男 58	114.9.12	3年	114.9.12	-	-	-	-	-	-	-	-	美國喬治城大學經濟學系碩士、博士 美國喬治華盛頓大學資訊管理學碩士 淡江大學電子工程學系學士 淡江大學商管 EMBA 執行長 經濟部貿易救濟委員 會北區服務團委員 中華經濟研究院臺灣WTO 中心顧問 世界銀行東亞研究所諮商分析師 美國人工智慧研究學會策略行銷理事	淡江大學國際企業學系教授 淡江大學兩岸金融研究中心特聘專家 台灣金融學術聯盟副秘書長 聯嘉光電投資控股(股)公司監察人	-			
獨立董事	中華民國	田嘉昇	男 56	114.9.12	3年	114.9.12	-	-	-	-	-	-	-	-	國立中興大學社會科學暨管理學院高階經理人碩士專班 東海大學會計學系學士 安永聯合會計師事務所會計師	陽光會計師事務所會計師 原動力企管顧問(股)公司董事 玉晶光電(股)公司董事 連展投資控股(股)公司董事 希華晶體科技(股)公司獨立董事 鐿鈦科技(股)公司獨立董事 海昌生化科技(股)公司獨立董事 大自然交易平台(股)公司董事 馬森科技(股)公司董事 大豐環保科技(股)公司監察人				-

註 1: 具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人:

職稱	姓名	關係
總經理	吳建銘	配偶
董事代表人	吳冠邦	母子

註 2: 具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人:

職稱	姓名	關係
總經理	吳建銘	兄弟

註 3: 具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人:

職稱	姓名	關係
董事長	葉秋枝	母子
總經理	吳建銘	父子

2.法人股東之主要股東：

115 年 4 月 30 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
桓鼎能源股份有限公司	桓鼎股份有限公司(100%)
佐彰企業股份有限公司	葉秋枝(25%)、吳謹樺(25%)、吳冠邦(25%)、吳建銘(25%)
佐嘉企業股份有限公司	葉秋枝(26.3%)、吳謹樺(23.7%)、吳冠邦(23.7%)、吳建銘(26.3%)

3.法人股東之主要股東屬法人者其主要股東：

115 年 4 月 26 日

法人名稱	法人之主要股東
桓鼎股份有限公司	林士勛(6.96%)、陳帝生(6.73%)、陳秀娟(6.27%)、沈宏源(4.65%)、沈英奕(4.53%)、拓漢資本股份有限公司(4.31%)、林建興(3.29%)、陳秀秀(2.72%)、樺成國際投資股份有限公司(2.61%)、陳天慶(2.52%)

4.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

條件 姓名	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任他公開發行公司獨立董事家數
葉秋枝	1.未有公司法第30條各款情事。 2.相關學經歷請詳(四)董事及監察人資料。	未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選之情事。	
佐彰企業股份有限公司 代表人：吳建瑩	1.未有公司法第30條各款情事。 2.相關學經歷請詳(四)董事及監察人資料。	未有證券交易法第26條之3第2項法人股東同時當選或擔任公司之董事及監察人之情事。	
佐嘉企業股份有限公司 代表人：吳冠邦	1.未有公司法第30條各款情事。 2.相關學經歷請詳(四)董事及監察人資料。	未有證券交易法第26條之3第2項法人股東同時當選或擔任公司之董事及監察人之情事。	
桓鼎能源股份有限公司 代表人：陳帝生	1.未有公司法第30條各款情事。 2.相關學經歷請詳(四)董事及監察人資料。	1.未與其他董事及監察人間具有配偶或二親等以內親屬關係，無證券交易法第26條之3第3項及第4項規定之情事。 2.未有證券交易法第26條之3第2項法人股東同時當選或擔任公司之董事及監察人之情事。	
桓鼎能源股份有限公司 代表人：莊宏偉	1.未有公司法第30條各款情事。 2.相關學經歷請詳(四)董事及監察人資料。	1.未與其他董事及監察人間具有配偶或二親等以內親屬關係，無證券交易法第26條之3第3項及第4項規定之情事。 2.未有證券交易法第26條之3第2項法人股東同時當選或擔任公司之董事及監察人之情事。	
李門騫	1.未有公司法第30條各款情事。 2.相關學經歷請詳(四)董事及監察人資料。	1.本人、配偶、二親等以內親屬未擔任公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2.本人、配偶、二親等以內親屬（或利用他人名義）未持有公司股票。 3.未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。 4.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。 5.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。 6.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。 7.最近2年無提供公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬累計	
林志成	1.未有公司法第30條各款情事。 2.相關學經歷請詳(四)董事及監察人資料。		3
蔡政言	1.未有公司法第30條各款情事。 2.相關學經歷請詳(四)董事及監察人資料。		
田嘉昇	1.未有公司法第30條各款情事。 2.相關學經歷請詳(四)董事及監察人資料。		

條件 姓名	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
		金額逾新臺幣五十萬元之情形。	

註 1：專業資格經驗：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。

5.董事會多元化及獨立性：

(1)董事會多元化：

本公司董事會由五席董事及四席獨立董事組成，整體而言已具備營運判斷、會計及財務分析、經營管理、危機處理能力、產業知識國際市場觀、領導及決策能力，具備產業經驗和專業知識，並跨足多項產業領域且有互補能力。本公司董事具有多元化面向、互補及落實情形，並已符合本公司之「公司治理實務守則」第 20 條載明之標準，未來仍視董事會運作、營運型態及發展需求調整多元化方針，包括但不限於基本條件與價值、專業知識與技能等二大面向之標準，以確保董事會成員應普遍具備執行職務所必須知識、技能及素養，而本公司現任董事會成員多元化政策及落實情形如下：

多元化核心 董事姓名	基本條件與價值										產業經驗及能力						專業能力
	國籍	性別	具有員工身分	年齡					獨立董事年資		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	國際市場觀	領導及決策能力	財務法律專長
				21至30歲	31至40歲	41至50歲	51至60歲	60歲以上	3年以下	超過3年							
葉秋枝	中華民國	女						V	-		V	V	V	V	V	V	
佐彰企業股份有限公司 代表人：吳建瑩	中華民國	男						V	-		V	V	V	V	V	V	
佐嘉企業股份有限公司 代表人：吳冠邦	中華民國	男	V		V				-			V	V	V		V	
桓鼎能源股份有限公司 代表人：陳帝生	中華民國	男				V			-		V	V	V	V	V	V	V
桓鼎能源股份有限公司 代表人：莊宏偉	中華民國	男				V			-		V	V	V	V	V	V	V
李門騫	中華民國	男						V	V		V		V	V		V	V
林志成	中華民國	男						V	V		V		V	V	V	V	V
蔡政言	中華民國	男					V		V		V		V	V	V	V	
田嘉昇	中華民國	男					V			V	V	V	V	V	V	V	V

(2)董事會獨立性：

本公司董事會由五席董事及四席獨立董事組成，除董事長葉秋枝與董事吳冠邦及吳建瑩間具有二親等關係外，其餘董事間未具有配偶、二親等以內之親屬關係，故無違反證券交易法第 26 條之 3 第 3 項及第 4 項規定之情事。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

115年04月30日　單位：股；%

職稱	國籍	姓名	性別	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
					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	吳建銘	男	113.11.22	2,809,842	6.97	2,120,909	5.26	-	-	逢甲大學企管學系學士	佐嘉企業(股)公司監察人 佐彰企業(股)公司監察人 佐展企業(股)公司監察人	-	-	-	註1
協理	中華民國	王建坤	男	100.11.14	27,933	0.07	-	-	-	-	國立高雄應用科技大學工業工程系碩士	茂利(股)公司法人監察人代表人	-	-	-	-
協理	中華民國	張洸毓	男	110.6.21	20,666	0.05	-	-	-	-	淡江大學電機工程系學士 喬信電子(股)公司研發部經理 新盛力(股)公司研發部資深協理	-	-	-	-	-
會計主管	中華民國	陳貞勳	女	113.11.22	15,666	0.04	-	-	-	-	正修科技大學企管學系學士 新盛力科技(股)公司主辦會計	-	-	-	-	註2
會計主管	中華民國	嚴敬迪	男	115.3.9	-	-	-	-	-	-	國立成功大學會計學系學士 資誠聯合會計師事務所審計副理 瑞儀光電(股)公司會計管理師 中聯資源(股)公司會計管理師	-	-	-	-	註2
稽核主管	中華民國	陳勛	男	113.11.22	3,150	0.01	-	-	-	-	逢甲大學會計學系學士 國富浩華聯合會計師事務所主任 勤業眾信聯合會計師事務所組長	-	-	-	-	-
公司治理主管	中華民國	胡致仁	男	115.3.9	-	-	-	-	-	-	中原大學會計學系學士 淡江大學管理科學所碩士 國華證券(股)公司承銷襄理 永豐證券(股)公司財務副理 敬興聯合會計事務所審計員 凱基證券(股)公司總經理室經理及成企業(股)公司財務長	中悅管理顧問(股)公司負責人	-	-	-	註2

註1：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：

1.本公司董事長與總經理互為配偶，係因兩人為公司之創辦人，於公司草創期即入股公司，由於兩人有共同經營理念且彼此分工合作，董事長負責擬定公司發展方向及經營策略，而總經理負責經營策略之執行，故有其合理性及必要性。

2.本公司之因應措施如下：

(1)本公司引進四席獨立董事，並以審計委員會取代監察人，落實公司治理目標。

(2)董事會成員中過半數董事未兼任員工或經理人。

註2：本公司於 115 年 3 月 9 日董事會通過變更會計主管案，會計主管原由陳貞勳小姐擔任，因公司內部職務調動，自 115 年 3 月 9 日起改由嚴敬迪先生擔任，並於同次董事會通過任命胡致仁先生為公司治理主管。

二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)一般董事及獨立董事之酬金：

114 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元；%

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業及母公司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
董事長	葉秋枝	2,967	4,777	-	-	839	839	132	132	3,938；16.28%	5,748；23.76%	3,634	3,634	-	-	10	-	10	-	7,582；31.34%	9,392；38.83%	5,108
董事	吳建銘(註3)																					
董事	吳伊津(註3)																					
董事	佐彰企業股份有限公司 代表人：吳建瑩(註3)																					
董事	佐嘉企業股份有限公司 代表人：吳冠邦(註3)																					
董事	桓鼎能源股份有限公司 代表人：陳帝生																					
董事	桓鼎能源股份有限公司 代表人：莊宏偉																					

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及母公司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
獨立董事	李門騫(註3)																					
獨立董事	林志成(註3)																					
獨立董事	蔡政言(註3)																					
獨立董事	田嘉昇(註3)																					

註1：獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負職責、風險、投入時間等因素與給付酬金數額之關聯性：本公司自114年9月12日成立審計委員會取代監察人職責，獨立董事酬金依本公司訂定之「董事及經理人薪資報酬管理辦法」給付，相關職責依「獨立董事之職責範疇規則」所訂內容執行。

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

註3：本公司於114年9月12日股東臨時會全面改選董事，佐彰企業股份有限公司及法人代表人吳建瑩、佐嘉企業股份有限公司及法人代表人吳冠邦、獨立董事李門騫、林志成、蔡政言及田嘉昇為新任董事，吳建銘及吳伊津卸任董事職務。

酬金級距表

給付本公司 各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司 H	本公司	母公司及所有轉投資事業
低於 1,000,000 元	吳冠邦、吳建瑩、莊宏偉、陳帝生、吳建銘、吳伊津、李門騫、林志成、蔡政言、田嘉昇	吳冠邦、莊宏偉、陳帝生、吳建銘、吳伊津、李門騫、林志成、蔡政言、田嘉昇	吳建瑩、莊宏偉、陳帝生、吳伊津、李門騫、林志成、蔡政言、田嘉昇	吳伊津、李門騫、林志成、蔡政言、田嘉昇
1,000,000 元(含)～ 2,000,000 元(不含)	葉秋枝	葉秋枝	葉秋枝、吳冠邦	葉秋枝、吳冠邦
2,000,000 元(含)～ 3,500,000 元(不含)		吳建瑩	吳建銘	吳建瑩、吳建銘、陳帝生
3,500,000 元(含)～ 5,000,000 元(不含)				莊宏偉
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	11 席	11 席	11 席	11 席

註:本公司於 114 年 9 月 12 日股東臨時會全面改選董事,佐彰企業股份有限公司及法人代表人吳建瑩、佐嘉企業股份有限公司及法人代表人吳冠邦、獨立董事李門騫、林志成、蔡政言及田嘉昇為新任董事，吳建銘及吳伊津卸任董事職務。

(二)監察人之酬金：

114年度；單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額及佔稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		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	
監察人	佐彰企業股份有限公司 代表人：吳伊敏	-	-	-	-	-	-	-	-	780
監察人	劉昱廷									

註：本公司於114年9月12日股東臨時會全面改選董事，並設置審計委員會取代監察人職能。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	母公司及所有轉投資事業
低於1,000,000元	吳伊敏、劉昱廷	吳伊敏、劉昱廷
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)	-	-
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	2席	2席

(三)總經理及副總經理之酬金：

114 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純(損)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	吳建銘	1,615	1,615	-	-	1,829	1,829	10	-	10	-	3,454; 14.28%	3,454; 14.28%	-

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(E)
低於 1,000,000 元		
1,000,000 元(含)～ 2,000,000 元(不含)		
2,000,000 元(含)～ 3,500,000 元(不含)	吳建銘	吳建銘
3,500,000 元(含)～ 5,000,000 元(不含)		
5,000,000 元(含)～ 10,000,000 元(不含)		
10,000,000 元(含)～ 15,000,000 元(不含)		
15,000,000 元(含)～ 30,000,000 元(不含)		
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	1 人	1 人

(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

114 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元；%

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	吳 建 銘	-	44	44	0.18%
	協理	王 建 坤				
	協理	張 洸 毓				
	會計主管	陳 貞 勳				
	內部稽核	陳 勛				

註：本表之員工酬勞係經 115 年 3 月 9 日董事會決議通過，提請 115 年股東常會報告後給付。

(五)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：

1.最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純(損)益之分析：

單位：新臺幣仟元；%

職稱	酬金總額佔稅後純(損)益比(%)			
	113 年度		114 年度	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事	11.81%	11.81%	38.83%	38.83%
監察人	0.81%	0.81%	-	-
總經理及副總經理	4.84%	4.84%	14.28	14.28

註：本公司於 114 年 9 月 12 日股東臨時會全面改選董事，並設置審計委員會取代監察人職能。

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：

本公司給付董事及監察人酬金係依照公司章程之規定提撥，參考同業水準並依其績效作分配，經提交董事會核准後，經股東會同意後發放。支付總經理及副總經理之酬金依其所擔任之職位、所承擔之責任及對本公司之貢獻度，並參酌同業水準議定之。本公司支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金，已併同考量公司未來可能面臨之營運風險及其與經營績效之正向關聯性，並視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，以求公司永續經營與風險控管之平衡。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

1.114 年度董事會開會 8 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
董事長	葉秋枝	8	-	100	
董事	吳建銘	5	-	100	註 1
董事	吳伊津	5	-	100	註 1
董事	佐彰企業股份有限公司 代表人：吳建瑩	3	-	100	註 1
董事	佐嘉企業股份有限公司 代表人：吳冠邦	3	-	100	註 1
董事	桓鼎能源股份有限公司 代表人：陳帝生	8	-	100	
董事	桓鼎能源股份有限公司 代表人：莊宏偉	7	1	87.5	
獨立董事	李門騫	2	1	66.7	註 1
獨立董事	林志成	3	-	100	註 1
獨立董事	蔡政言	3	-	100	註 1
獨立董事	田嘉昇	3	-	100	註 1
監察人	佐彰企業股份有限公司 代表人：吳伊敏	3	-	60	註 2
監察人	劉昱廷	5	-	100	註 2

註 1：本公司於 114 年 9 月 12 日股東臨時會全面改選董事，佐彰企業股份有限公司及法人代表人吳建瑩、佐嘉企業股份有限公司及法人代表人吳冠邦、獨立董事李門騫、林志成、蔡政言及田嘉昇為新任董事，吳建銘及吳伊津卸任董事職務。

註 2：本公司於 114 年 9 月 12 日股東臨時會全面改選董事，並設置審計委員會取代監察人職能。

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：本公司已成立審計委員會，請詳次頁審計委員會運作情形。

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

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

(一)吳建銘董事、莊宏偉董事：

1. 114.03.12

(1) 113 年度員工酬勞分配明細案:吳建銘董事及莊宏偉董事及為利害關係

人依法迴避未參與討論與表決。

(二) 李門騫獨立董事、林志成獨立董事、蔡政言獨立董事、田嘉昇獨立董事：

1.114.09.12

(1)設置第一屆審計委員會及第一屆薪資報酬委員會，並委任獨立董事為本公司審計委員及薪酬委員案:獨立董事李門騫先生、蔡政言先生、林志成先生、田嘉昇先生因決議涉及自身利益，未參與討論與表決。

2. 114.10.02

(1)擬訂本公司現任獨立董事報酬案:獨立董事李門騫先生、蔡政言先生、林志成先生、田嘉昇先生因決議涉及自身利益，未參與討論與表決。

(三) 葉秋枝董事長、吳冠邦董事、吳建瑩董事：

1.114.10.02

(1)擬議本公司 114 年經理人中秋績效獎金核發案: 葉秋枝董事長、吳冠邦董事、吳建瑩董事因決議涉及自身利益，未參與討論與表決。

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

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

(一)加強董事會職能

1. 落實公司治理並提升資訊透明度：董事會運作均依照「董事會議事辦法」，並遵循此規範召開董事會，執行情形良好。
2. 設置獨立董事：本公司已設置獨立董事，強化董事會之公司治理職能。
3. 董事進修：本公司安排董事進修課程，使董事便利取得相關資訊，以保持其核心價值及專業優勢與能力。

(二)執行情形評估：

1. 本公司秉持營運透明之原則，於董事會議後即時將重要決議登載於公開資訊觀測站，以維護股東權益。
2. 本公司於 114 年 9 月 12 日成立審計委員會，協助董事會提高公司治理績效。

2.董事會評鑑執行情形：本公司為興櫃公司，不適用。

(二)審計委員會運作情形參與董事會運作情形

114 年度審計委員會開會 1 次(A)，獨立董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	委託出席次數	實際列席率(%)(B/A)	備註
召集人	林志成	1		100	
委員	李門騫		1	0	委託蔡政言獨立董事出席。
委員	蔡政言	1		100	
委員	田嘉昇	1		100	

其他應記載事項：

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

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

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，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)

(一)與內部稽核主管之溝通情形：

1.於稽核報告呈董事長後，每月透過電子郵件送各獨立董事查閱。

2.列席審計委員會及董事會，進行稽核業務報告。

(二)與會計師之溝通情形：

獨立董事得隨時要求簽證會計師針對財務報表查核結果及其他相關法令要求事項，向獨立董事進行報告與溝通，亦得隨時以電話或電子郵件進行交流。

(三)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		已依據「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。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益				
(一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？		V	(一)本公司尚未訂定內部作業程序，但設有發言人制度，並有專人處理股東建議、疑義或糾紛等相關事宜。	將視未來需求再訂定相關內部作業程序。
(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)本公司內部設有專責人員處理相關事宜，並有專業股務代理機構負責依法處理股務事項。本公司可掌握實際控制公司之主要股東名單及其持股變動情形，本公司致力經營良好股東關	無重大差異
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		(三)本公司與關係企業往來均依相關法令規定及本公司內部控制制度(關係人、特定公司及集團企業交易管理辦法)辦理。	無重大差異
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		(四)本公司訂有「防範內線交易管理辦法」，規範內部重大資訊保密作業程序，並會向公司內部人宣導有關規範，要求獲悉內部重大資訊之人，不得利用所知悉之未公開資訊從事內線交易，亦不得洩露予他人，以防止他人利用該未公開資訊從事內線交易。	無重大差異
三、董事會之組成及職責				
(一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		(一)本公司經股東會通過「董事選舉辦法」，其中第三條已明確規範董事會成員組成之多元化政策。本公司董事會目前設有董事九席，在設定董事會成員組合時，其政策就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，包括但不限於以下二大面向之標準： 1.基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。 2.專業知識技能：專業背景(如法律、會計、產業、財務、行銷或科技)、專業技能及產業經驗等。	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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？	V		(二)本公司目前依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，其他各類功能性委員會，未來將視需求研擬設置。	未來將視實際需求再行設置其他各類功能性委員會。
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式,每年並定期進行績效評估,且將績效評估之結果提報董事會,並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？			(三)本公司已訂定董事會績效評估辦法，目前實際運作方式係依「薪資報酬委員會組織規程」規定，未來預計由薪資報酬委員會每年定期依董事對公司營運參與及貢獻程度進行評估，並提報董事會審議。	無重大差異
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？			(四)本公司每年定期評估簽證會計師之獨立性，簽證會計師與公司及董事均非關係人，未發現有可能影響其獨立性之情事。	無重大差異
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包含但不限於董事、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)?	V		本公司已於 115 年 3 月 9 日董事會決議通過任命胡致仁先生為公司治理主管，並設有專責人員負責公司治理相關事務，主要職責如下： (一)為董事會及委員會之議事事務單位，包含規劃擬訂會議議程，會前依法定期限通知所有董事出席並提供會議相關資料，以利與會人員能確實瞭解相關議案資訊，會後製作議事錄，並於規定期限提供。 (二)每年會依法令辦理股東會相關事宜，並製作股東會議事錄；若有增資、發行新股、修正章程或董事改選等事項，經核准後辦理公司各項變更登記作業。	無重大差異
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司設有發言人及代理發言人擔任公司對外溝通管道，並於公司網站（http://www.jms.com.tw/）設置聯繫方式，由專人與其聯絡對談，妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題，與利害關係人保持暢通之溝通管道。	無重大差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司已由福邦證券股份有限公司股務代理部協助辦理股東會相關事務。	無重大差異
七、資訊公開				

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)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		(一)本公司財務業務及公司治理資訊均依法令規定於公開資訊觀測站申報或公告，以供投資人查詢。	無重大差異
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	V		(二)本公司平時由專責人員負責公司資訊之蒐集及揭露，除依法定期及不定期將資訊公告於公開資訊觀測站外，並由發言人及代理發言人擔任對外溝通管道。	無重大差異
(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)本公司為興櫃公司，尚無需於會計季度終了後 45 日內公告並申報第一、三季財務報告，但第二季及年度報財務報告及各月營運情形皆會依法令規定於期限內公告及申報。	無重大差異
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	V		(一)員工權益及僱員關懷：本公司僱用員工時，並無性別或種族歧視，秉持適才適用原則，提供應徵者公平之僱用機會。本公司制定各項員工福利措施、訓練、退休制度，與員工共同創造生產力，分享利潤，亦依勞動法規保障員工合法權益。同時建立及維持開放與溝通的環境，重視同仁之反應意見，員工可直接向直屬主管反映意見、或透過會議與電子郵件，截至目前為止，尚無因勞資糾紛導致重大損失之情事。維持良好勞資關係。 (二)投資者關係：本公司設有發言人制度以處理投資人建議、疑義及糾紛事項。本公司亦依法定期舉辦股東會及辦理相關資訊公告申報事宜，及時提供各項可能影響投資人決策之資訊。 (三)供應商關係：本公司與供應商間均保持暢通之溝通管道，秉持誠信原則與其往來，維繫良好關係。 (四)利害關係人之權利：本公司設有發言人及代理發言人，由專人與其溝通，尊重及維護其應有權益。	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			(五)董事及監察人進修情形：本公司董事均具產業專業背景及經營管理實務經驗，亦會不定期參加公司治理及證券法規、財務稅務會計類等相關課程。 (六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司專注本業，配合各項法令及營運活動建立相關作業規範及內控制度，以期降低風險。 (七)客戶政策執行情形：本公司與客戶均保持暢通之溝通管道，維繫良好關係。 (八)董事及監察人購買責任保險之情形：公司已為董事及監察人投保責任保險，以強化股東權益之保障。	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：本公司為興櫃公司，故不適用。				

(四)薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

115 年 3 月 20 日

身分別	條件 / 姓名	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薪資報酬委員會成員家數
召集人	蔡政言	●學歷: 美國喬治城大學經濟學系 美國喬治華盛頓大學資訊管理學系 淡江大學電子工程學系學士 ●現職: 淡江大學國際企業學系教授 ●經歷: 淡江大學商管 EMBA 執行長	公司四位薪資報酬委員會成員均非為本公司或其關係企業之受僱人、經理人、董事、監察人，或前述之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬，或由本人及其配偶、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，或由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，或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，或與公司之董事長、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、監察人或受僱人，或與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股 5% 以上股東，或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、監察人、經理人及其 配偶，且未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。	
委員	林志成	●學歷: 美國密西西比州立大學企業管理研究所 國立交通大學運輸工程管理系學士 ●現職: 中華民國證券期貨分析協會 理事 中華民國證券商業同業公會 稽核委員會召集人 ●經歷: 群益期貨股份有限公司 獨立董事		3
委員	田嘉昇	●學歷: 國立中興大學社會科學暨管理學院高階經理人碩士專班 東海大學會計學系學士 ●現職: 陽光會計師事務所 會計師 ●經歷: 安永聯合會計師事務所 會計師		3
委員	李門騫	●學歷: 輔仁大學法律學系學士 ●現職: 李門騫律師事務所 律師 ●經歷: 行政執行署屏東分署 分署長		-

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

薪資報酬委員會旨在協助董事會執行與評估公司整體薪酬、福利政策及經理人之報酬。

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計 4 人。

(2)本屆委員任期 114 年 9 月 12 日至 117 年 9 月 11 日，最近年度薪資報酬委員會共開會 1 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)	備註
召集人	蔡政言	1	-	100	
委員	林志成	1	-	100	
委員	李門騫	1	-	100	。
委員	田嘉昇	1	-	100	

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理：無。

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

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

1.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		本公司目前指派總經理室為推動永續發展之兼職單位，負責永續發展政策、制度或相關管理方針及具體推動計畫之提出及執行，並定期向董事會報告。	無重大差異。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略?		V	本公司尚未訂定與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題相關風險管理政策或策略，惟訂有內部控制制度及各項制度規章，由權責部門執行，藉由內部稽核作業及董事會督導公司，對可能影響本公司達成目標之潛在風險進行辨識、評估、處理及監控，並定期追蹤及納入各部門日常作業。	未來將視實際需求再行依法令訂定相關政策。
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度? (二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率,並使用對環境負荷衝擊低之再生物料? (三)公司是否注意氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會,並採取氣候相關議題之因應措施? (四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策?	V V V		(一)本公司依產業特性與本公司營運需求建立完整的環境管理制度，並於 111 年通過 ISO14064-1 溫室氣體盤查之認證。 (二)本公司持續推動資源回收再利用及垃圾分類等措施，各項廢棄物品皆交由合格回收廠商處理。包裝材料上會儘可能使用再生物料以降低對環境負荷衝擊，並於日常作業中倡導節約能源，包括： 1. 管理部會盤點與檢討，輔以必要之設備投資，如更換節能燈具、設定午休熄燈，有效控管用電量。 2. 公司逐步推動辦公室作業無紙化與 ERP 電腦系統，加強電子簽核與辦公室自動化作業，以減少紙張使用量。 (三)透過在 ISO14001 中的環境管理系統對氣候變遷有做出風險與機會的評估。除了持續於內部宣導節能減碳觀念，讓員工從工作環境中養成節能減碳習慣外、備用電源維持設備運轉等，並開始評估推動綠色供應鏈管理行動。 (四)本公司 114 年度主要溫室氣體排放來源為類別二之外購電	無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。

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	
			力約 403.0953 公噸 CO2e/年，占總排放量 67.33%。將持續厲行節能減碳措施，減少能源浪費。	
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)本公司確實遵循相關勞動法規，並訂定工作規則及相關人事規章供遵循，以保障員工合法權益。	無重大差異。
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		(二)本公司重視員工福利，依照相關法令提供員工多項福利政策，如特休假、勞健保、退休金等均符合勞動法規相關規定。本公司亦設立職工福利委員會統籌各項福利事項。本公司年度如有獲利，依公司章程訂定之比率，提撥為員工酬勞，並參酌年資、職務、貢獻度、績效表現等發放。	無重大差異。
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		(三)本公司重視員工安全與健康，致力提供員工安全無虞的職場環境，依相關職業安全衛生法令規定，進行辦公室工作環境之維護與督導，定期進行環境檢測及員工健康檢查，以維員工安全及健康。本年度未有任何火災案件發生，亦無任何環安問題而導致人員死傷。	無重大差異。
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(四)本公司各部門在員工年度績效考核時確認員工個人的訓練需求，員工發展計畫係依其工作需求、產業經驗與考量員工個人資歷及條件而訂定。在人資人員的協助下，由直屬主管與員工共同決定因應其訓練需求的合適方法。	無重大差異。
(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？	V		(五)本公司訂定「個人資料保護管理辦法」以保護客戶隱私；客訴處理依據本公司訂定之「銷貨及收款循環」程序處理以維護權益，並以設置客訴專線與專人接線處理與追蹤。	無重大差異。
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？		V	(六)本公司目前尚未要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，但本公司之內控制度訂有供應商管理作業，並定期進行供應商評估。	未來將視實際需求再行依法

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	
				令訂定相關政策。
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		將視公司營運狀況及規模辦理。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已訂定「公司永續發展實務守則」，未來依所定守則及法令規範進行運作。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：無。				

2.氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
一、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。 二、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)。 三、敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。 四、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。 五、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。 六、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。 七、若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。 八、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。 九、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)。	本公司為興櫃公司，不適用。

(1)最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

A 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。
本公司為興櫃公司，不適用。

B 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。
本公司為興櫃公司，不適用。

(2)溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。
本公司為興櫃公司，不適用。

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一)公司是否於制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		(一)本公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」、「誠信經營守則」及「道德行為準則」。董事會與管理階層充分了解並積極落實相關作業規範。	無重大差異。
(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)本公司已訂定「誠信經營守則」，以防範不誠信行為發生，且為確保誠信經營行為之落實，本公司建立有效之內部控制制度，內部稽核人員並定期查核前項制度遵循情形。	無重大差異。
(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		(三)本公司已訂定「道德行為準則」及相關內部辦法，已明定違規之懲戒及申訴制度並通過內部教育訓練宣導並落實執行。	無重大差異。
二、落實誠信經營				
(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	V		(一)本公司與他人建立商業關係前，會先行評估對方之誠信經營狀況，以確保其商業經營方式係公平、透明，且不會要求、提供或收受賄賂。	無重大差異。
(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)本公司有設置推動企業誠信經營專責單位，未來會定期(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。	無重大差異。
(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？	V		(三)當本公司員工於執行公司業務而有利益衝突之情事發生時，本公司員工可以呈報其直屬部門主管或總經理處理。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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)本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，並依據法令變動及實務需要隨時檢討、修訂；稽核室亦依據風險評估結果擬訂年度稽核計畫進行各項查核，並將稽核結果及追蹤報告呈報董事會及管理階層，以確保制度之設計及執行持續有效，達到公司治理與風險控管。	無重大差異。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五)本公司已訂定「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」，並轉知管理階層及員工積極落實。	無重大差異。
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)本公司在「工作規則」訂有具體檢舉及獎勵制度。本公司重視同仁之反應意見，並維持開放與溝通的環境，員工可直接向直屬主管反映意見、或透過會議與電子郵件來反映。若有收到任何意見反饋，均會立即反應給相關權責單位進行商討、因應。	無重大差異。
(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)若有事件發生也會有權責單位及時跟進、改善。此外本公司處理相關事宜時，會特別注意保密作業。	無重大差異。
(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)對於檢舉人予以保護，避免其因檢舉而遭受不當處置。	無重大差異。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？		V	本公司尚未於網站揭露「誠信經營作業程序及行為指南」、「誠信經營守則」及「道德行為準則」，並適時依據法規辦理揭露推動成效。	未來將視營運所需，適時依法令規定辦理。
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)：無。				

(七)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(八)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書：請參閱附錄一。

2.公司委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無

(九)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1.114 年股東會之重要決議:

日期	決議內容
114.04.15	1.承認本公司 113 年度營業報告書及財務報表
	2.承認本公司 113 年度盈餘分派表
	3. 修訂公司章程案

2. 114 年股東臨時會之重要決議:

日期	重要決議事項
114.09.12	1. 修訂本公司「公司章程」案
	2. 修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」部分條文，並更名為「董事選舉辦法」案
	3. 修訂本公司「股東會議事規則」案
	4. 修訂本公司「取得及處分資產處理程序」案
	5. 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案
	6. 修訂本公司「背書保證作業程序」案
	7. 辦理現金增資發行新股作為上櫃前公開承銷之股份來源，通過新股承銷原股東全數放棄認購
	8. 解除新任董事(包含法人及其代表人)競業禁止之限制案

3.董事會重要決議：

日期	重要決議事項
114.02.13	1. 本公司擬購買高雄市前鎮區不動產之交易案
114.03.12	1. 113 年度員工酬勞及董監事酬勞提撥分派案
	2. 113 年度員工酬勞分配明細
	3. 113 年度營業報告書及財務報表案
	4. 113 年度盈餘分派案
	5. 本公司基層員工定義案
	6. 修訂公司章程案
	7. 113 年度「內部控制制度聲明書」案
	8. 本公司民國 114 年度股東常會召開時間及地點
114.04.30	1. 申請股票首次辦理公開發行暨登錄興櫃案
	2. 擬辦理本公司現金增資發行新股案
114.07.28	1. 本公司為規避匯率風險，擬向銀行申請衍生性金融商品額度案
	2. 本公司董事全面改選案
	3. 解除新任董事(包含法人及其代表人)競業禁止之限制案
	4. 修訂本公司之公司章程案
	5. 擬修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」部分條文案

日期	重要決議事項
	6.擬修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文案
	7.擬修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案
	8.擬修訂本公司「取得及處分資產處理程序」部分條文案
	9.擬修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案
	10.擬修訂本公司「董事會議事辦法」部分條文案
	11.擬訂定本公司「誠信經營守則」案
	12.擬訂定本公司「誠信經營作業程序及行為指南」案
	13.擬訂定本公司「道德行為準則」案
	14.擬訂定本公司「永續發展實務守則」案
	15.本公司股票申請上櫃案
	16.擬辦理現金增資發行新股作為上櫃前公開承銷之股份來源，通過新股承銷原股東全數放棄認購
	17.擬召開本公司 114 年第一次股東臨時會案
114.08.14	1.購買董事及經理人責任險案
	2.提名及審查本公司之董事(含獨立董事)候選人名單
	3.解除新任董事(包含法人及其代表人)競業禁止之限制案
	4.擬訂定「申請暫停及恢復興櫃股票櫃檯買賣作業程序」案
	5.擬訂定「薪資報酬委員會組織規程」及「薪資報酬委員會運作管理辦法」案
	6.擬訂定「審計委員會組織規程」及「審計委員會議事運作管理辦法」案
	7.本公司 114 年第二季財務報表案，提請　討論。
	8.本公司擬購買高雄市前鎮區不動產之交易案
	9.本公司擬購買高雄市前鎮區不動產之交易案
	10.本公司擬購買高雄市前鎮區不動產之交易案
114.09.12	1.推選董事長案
	2.設置第一屆審計委員會及第一屆薪資報酬委員會，並委任獨立董事為本公司審計委員及薪酬委員案
114.10.02	1.訂定本公司「董事及經理人薪資報酬管理辦法」案
	2.審查本公司薪酬預審之適用經理人範圍案
	3.擬議本公司 114 年經理人中秋績效獎金核發案
	4.擬訂本公司現任獨立董事報酬案
114.12.17	1.本公司民國 115 年年度營運計畫暨年度預算案，提請 討論。
	2.本公司民國 115 年年度稽核計畫，提請 討論。
	3.本公司為公司業務需要，辦理銀行貸款額度案，提請 討論。
	4.擬訂定「內部控制制度自行評估作業程序」案
	5.擬訂定「獨立董事職責範疇規則」案
	6.擬訂定「關係人、特定公司及集團企業交易管理辦法」案
	7.擬訂定「具控制能力法人股東行使權利及參與議決規範」案
	8.擬訂定「公司治理實務守則」案
	9.擬訂定「董事會績效評估辦法」案
	10.擬訂定「風險管理政策與程序」案
	11.擬修訂「財務報表編製流程之管理」案

日期	重要決議事項
	12.調整本公司基層員工範圍案

(十)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

四、簽證會計師公費資訊

(一)公費資訊

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費(註)	合計	備註
資誠聯合會計師事務所	吳建志 廖阿甚	114.01.01 ～ 114.12.31	1,400	2,185	3,585	註1

註1：非審計公費為稅務簽證費用、內控專案審查、移轉訂價報告及存貨報廢盤點等。

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

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

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者: 無此情形。

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情形

(一)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	114年度		當年度截至4月30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	葉秋枝	18,505	-	-	-
董事	吳建銘(註1)	-	-	-	-
董事	吳伊津(註1)	-	-	-	-
董事	佐彰企業股份有限公司(註1)	216,167	-	-	-
董事代表人	吳建瑩(註1)	59,000	-	-	-
董事	佐嘉企業股份有限公司(註1)	-	-	-	-
董事代表人	吳冠邦(註1)			-	-
董事	桓鼎能源股份有限公司	-	-	-	-
董事代表人	陳帝生	-	-	21,875	-

職稱	姓名	114 年度		當年度截至 4 月 30 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	桓鼎能源股份有限公司	-	-	-	-
董事代表人	莊宏偉	-	-	21,875	-
監察人	佐彰企業股份有限公司	216,167	-	-	-
監察人代表人	吳伊敏(註 2)	-	-	-	-
監察人	劉昱廷(註 2)	-	-	-	-
獨立董事	李門騫(註 2)	-	-	-	-
獨立董事	林志成(註 2)	-	-	-	-
獨立董事	蔡政言(註 2)	-	-	-	-
獨立董事	田嘉昇(註 2)	-	-	-	-
總經理	吳建銘	-	-	-	-
協理	王建坤	20,583	-	-	-
協理	張洸毓	15,416	-	(10,000)	-
會計主管	陳貞勳(註 3)	10,416	-	(2,000)	-
會計主管	嚴敬迪(註 3)	-	-	-	-
稽核主管	陳勛	-	-	(3,150)	-
公司治理主管	胡致仁(註 3)	-	-	-	-
持股百分之十以上股東	桓鼎能源股份有限公司	-	-	-	-
持股百分之十以上股東	佐嘉企業股份有限公司	-	-	-	-

註 1：本公司於 114 年 9 月 12 日股東臨時會全面改選董事，佐彰企業股份有限公司及法人代表人吳建瑩、佐嘉企業股份有限公司及法人代表人吳冠邦、獨立董事李門騫、林志成、蔡政言及田嘉昇為新任董事，吳建銘及吳伊津卸任董事職務。

註 2：本公司於 114 年 9 月 12 日股東臨時會全面改選董事，並設置審計委員會取代監察人職能。

註 3：本公司於 115 年 3 月 09 日董事會通過變更會計主管案，會計主管原由陳貞勳小姐擔任，因公司內部職務調動，自 115 年 3 月 9 日起改由嚴敬迪先生擔任，並於同次董事會通過任命胡致仁先生為公司治理主管。

(二)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之相對人為關係人者資訊：無此情形。

(三)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權質押之相對

人為關係人者資訊：無此情形。

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

115 年 4 月 28 日；單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
桓鼎能源股份有限公司	9,324,000	23.14%	-	-	-	-	-	-	-
代表人:陳帝生	21,875	0.05%	-	-	-	-	-	-	-
佐嘉企業股份有限公司	5,197,500	12.90%	-	-	-	-	葉秋枝	董事長	-
							吳建銘	監察人	
							吳冠邦	董事	
							吳謹樺	董事	
							佐彰企業股份有限公司	相同董事及監察人	
							佐展企業股份有限公司	相同董事及監察人	
代表人:葉秋枝	2,120,909	5.26%	2,809,842	6.97%	-	-	吳建銘	配偶	-
							吳冠邦	一親等之親屬	
							吳謹樺	一親等之親屬	
							佐嘉企業股份有限公司	董事長	
							佐彰企業股份有限公司	董事長	
							佐展企業股份有限公司	董事長	
吳建銘	2,809,842	6.97%	2,120,909	5.26%	-	-	葉秋枝	配偶	-
							吳冠邦	一親等之親屬	
							吳謹樺	一親等之親屬	
							飛子科技股份有限公司-代表人吳建瑩	二親等之親屬	
							佐嘉企業股份有限公司	監察人	
							佐彰企業股份有限公司	監察人	
							佐展企業股份有限公司	監察人	
吳冠邦	2,384,301	5.92%	-	-	-	-	葉秋枝	一親等之親屬	-
							吳建銘	一親等之親屬	
							吳謹樺	二親等之親屬	
							佐嘉企業股份有限公司	董事	
							佐彰企業股份有限公司	董事	
							佐展企業股份有限公司	董事	
吳謹樺	2,361,601	5.86%	-	-	-	-	葉秋枝	一親等之親屬	-
							吳建銘	一親等之親屬	
							吳冠邦	二親等之親屬	
							佐嘉企業股份有限公司	董事	
							佐彰企業股份有限公司	董事	
							佐展企業股份有限公司	董事	
葉秋枝	2,120,909	5.26%	2,809,842	6.97%	-	-	吳建銘	配偶	-
							吳冠邦	一親等之親屬	
							吳謹樺	一親等之親屬	
							佐嘉企業股份有限公司	董事長	
							佐彰企業股份有限公司	董事長	
							佐展企業股份有限公司	董事長	
飛子科技股份有限公司	1,921,292	4.77%	-	-	-	-	–	-	-
代表人:吳建瑩	59,000	0.15%	-	-	-	-	吳建銘	二親等之親屬	-
佐彰企業股份有限公司	1,814,149	4.50%	-	-	-	-	葉秋枝	董事長	-
							吳建銘	監察人	
							吳冠邦	董事	
							吳謹樺	董事	
							佐嘉企業股份有限公司	相同董事及監察人	
							佐展企業股份有限公司	相同董事及監察人	

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
代表人:葉秋枝	2,120,909	5.26%	2,809,842	6.97%	-	-	吳建銘	配偶	-
							吳冠邦	一親等之親屬	
							吳謹樺	一親等之親屬	
							佐嘉企業股份有限公司	董事長	
							佐彰企業股份有限公司	董事長	
							佐展企業股份有限公司	董事長	
佐展企業股份有限公司	1,584,920	3.93%	-	-	-	-	葉秋枝	董事長	-
							吳建銘	監察人	
							吳冠邦	董事	
							吳謹樺	董事	
							佐嘉企業股份有限公司	相同董事及監察人	
							佐彰企業股份有限公司	相同董事及監察人	
代表人:葉秋枝	2,120,909	5.26%	2,809,842	6.97%	-	-	吳建銘	配偶	-
							吳冠邦	一親等之親屬	
							吳謹樺	一親等之親屬	
							佐嘉企業股份有限公司	董事長	
							佐彰企業股份有限公司	董事長	
							佐展企業股份有限公司	董事長	
吳文杰	1,367,000	3.39%	-	-	-	-	-	-	-

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: 無此情形。

參、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源：

1.股本形成經過

單位：仟股；新臺幣仟元

年月	發行價格（元）	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
87.03	10	500	5,000	500	5,000	設立股本5,000仟元	無	註1
92.01	10	950	9,500	950	9,500	盈餘轉增資4,500仟元	無	註2
96.10	10	2,500	25,000	2,500	25,000	現金增資15,500仟元	無	註3
97.11	10	7,500	75,000	7,500	75,000	現金增資10,000仟元、盈餘轉增資40,000仟元	無	註4
98.12	10	11,100	111,000	11,100	111,000	現金增資36,000仟元	無	註5
99.10	10	16,650	166,500	16,650	166,500	現金增資55,500仟元	無	註6
103.11	10	21,600	216,000	21,600	216,000	盈餘轉增資49,500仟元	無	註7
106.11	10	27,000	270,000	27,000	270,000	盈餘轉增資54,000仟元	無	註8
107.12	10	27,500	275,000	27,500	275,000	盈餘轉增資5,000仟元	無	註9
110.08	10	60,000	600,000	27,500	275,000	變更資本總額	無	註10
110.11	10	60,000	600,000	35,270	352,700	現金增資77,700仟元	無	註11
111.08	10	60,000	600,000	37,034	370,335	盈餘轉增資17,635仟元	無	註12
114.09	27	60,000	600,000	40,300	403,000	現金增資3,266仟元	無	註13

註1：中華民國87年3月31日新設立。業經中華民國87年3月31日經高市建設二字第08709248200號核准在案。

註2：業經中華民國92年1月9日經高市府建設二字第09204035900號核准在案。

註3：業經中華民國96年10月3日經高市府建二公字第09600695160號核准在案。

註4：業經中華民國97年11月19日經高市府建二公字第09700745320號核准在案。

註5：業經中華民國98年12月8日經高市府建二公字第09800754250號核准在案。

註6：業經中華民國99年10月27日經高市府經二公字第09900702800號核准在案。

註7：業經中華民國103年11月04日經高市府經商公字第10354143500號核准在案。

註8：業經中華民國106年11月22日經高市府經商公字第10654430900號核准在案。

註9：業經中華民國107年12月19日經高市府經商公字第10754783400號核准在案。

註10：業經中華民國110年8月20日經高市府經商公字第11053189600號核准在案。

註11：業經中華民國110年11月08日經高市府經商公字第11053746010號核准在案。

註12：業經中華民國111年8月11日經高市府經商公字第11153034800號核准在案。

註13：業經中華民國114年9月17日經高市府經商公字第11453612300號核准在案。

2.股份種類

115年4月30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	
記名式普通股	40,300,000	19,700,000	60,000,000	興櫃公司股票

(二)主要股東名單：(股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東)

115 年 4 月 28 日單位：股

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
桓鼎能源股份有限公司	9,324,000	23.14%
佐嘉企業股份有限公司	5,197,500	12.90%
吳建銘	2,809,842	6.97%
吳冠邦	2,384,301	5.92%
吳謹樺	2,361,601	5.86%
葉秋枝	2,120,909	5.26%
飛子科技股份有限公司	1,921,292	4.77%
佐彰企業股份有限公司	1,814,149	4.50%
佐展企業股份有限公司	1,584,920	3.93%
吳文杰	1,367,000	3.39%

(三)公司股利政策及執行狀況

1. 本公司章程所訂之股利政策

本公司年度決算如有盈餘，除提繳稅款及彌補累積虧損外，應先就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。如尚有餘額，依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積，其餘額再加計上年度累積未分配盈餘為累積可供分配盈餘，由董事會參考過去年度盈餘發放率及未來公司營運需求酌予保留部分資金，再就保留後之餘額，由董事會擬具盈餘分派議案再由股東會決議分派股東紅利。

本公司前述之分配盈餘如以現金方式為之時，授權董事會以三分之二董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利或依公司法第241條第一項規定之法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，以發放現金方式為之，並報告股東會；以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之。

本公司股利政策係考量持續擴充規模與增加獲利能力，並配合公司之資金需求及長期財務規劃，以求永續經營及穩定發展，得以股票股利或現金股利方式為之。

本公司股利分派以不低於可供分配盈餘之百分之十為原則，但經前述分派方式之每股股息紅利如低於零點零三元時，得經董事會擬議不予分派，並提請股東會承認。

分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之百分之五十。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形

本公司 114 年度盈餘分派案，業於 115 年 3 月 9 日董事會決議通過，配發每股 0.5 元現金股利，總計新臺幣 20,150 仟元。

(四)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：無擬議無償配股。

(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：

本公司公司章程所載：公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，且其中不低於百分之零點五提撥為分派予基層員工之酬勞，及不高於百分之三為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞得以現金或股票為之，發放之對象得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工，其條件認定授權董事會決定之。員工酬勞及董事酬勞應經董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意決議之，並報告股東會；董事酬勞之發放限以現金為之。

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

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

3.董事會通過分派酬勞情形：

(1)以現金或股票分派之員工、董事及監察人酬勞金額。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:

本公司經115年3月9日董事會決議通過分派114年度員工酬勞279,597元及董事酬勞838,790元，均採現金發放，與估列數並無差異。

(2)以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：

無擬議分派。

4.前一年度員工、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、董事及監察人酬勞實際分派金額分別為新臺幣785,489元及2,356,467元，與113年度認列員工、董事及監察人酬勞並無差異。

(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:

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

肆、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務之主要內容

(1)所營業務之主要內容

F113020電器批發業

F213010電器零售業

F109070文教、樂器、育樂用品批發業

F117010消防安全設備批發業

CC01090電池製造業

F401010國際貿易業

ZZ999999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：新臺幣仟元

產品別 \ 年度	113 年度		114 年度	
	金額	%	金額	%
電池組	1,547,211	94.05	1,511,238	92.19
原物料	78,572	4.78	101,003	6.16
其他	19,214	1.17	27,085	1.65
合計	1,644,997	100.00	1,639,326	100.00

3.公司目前之商品(服務)項目

(1)鋰電池模組:產品應用於消費性質可攜式產品(Consumer Wearable)、移動設備(Mobiles Devices)、高功率手工具產品(Hi-Power Tool Product)、醫用產品(Medical Device)、輕型交通工具(Light Electric Vehicle)、穿戴式電池模組(Wearable Device)、儲能電池模組(Battery Backup Unit)，以及新興科技產品－特用無人載具(Special purpose unmanned vehicles)、航太低軌衛星(Low-Earth Orbit Satellite)、AI 人型智能機器人(Humanoid Robot)。

(2)充電器：產品應用於搭配鋰電池模組使用之充電器。

(3)專業組裝：產品應用於智慧手錶組裝，或內含鋰電池模組之系統組裝。

4.計畫開發之新商品(服務)

(1)客製化產品：

A.電動自行車鋰離子電池組

B.輕型電動機車鋰離子電池組

C.無線電動園藝工具鋰離子電池組

D. AI 人形機器人鋰離子電池組開發

E.太空低軌衛星相關電池模組開發

F. 家用儲能系統模組開發

G. 特用無人機鋰離子電池組開發

H. 醫療設備設備鋰離子電池組開發

I. 穿戴型裝置鋰離子電池組

(2)標準化產品：

A. 電動摩托車、輕型農機具、全地形車、娛樂用車(卡丁車、高爾夫球車)使用之電池模組。

B. 建材式壁掛儲能系統，結合集團優勢，將建材+儲能形成跨時代新興儲能建材產品，除了家用、工廠用儲能備載使用外，利用電池模組串聯升壓特性，亦可串聯達到 DC 快充槍驅動電壓區間，供市中心快充場域使用。

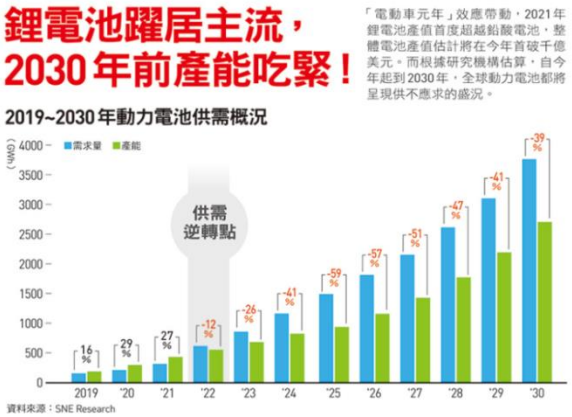
(二)產業概況

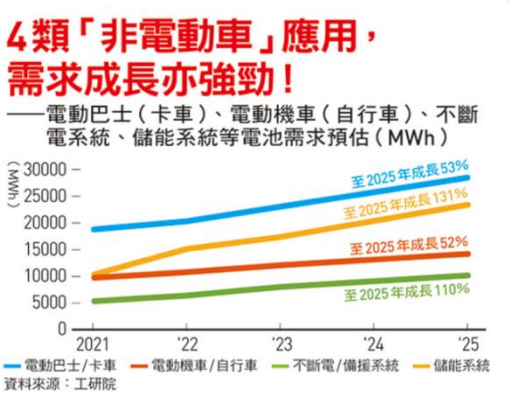
1.產業之現況與發展

(1)全球鋰電池模組產業

根據「櫃買中心產業價值鏈資訊平台」之資料，「電池模組就是電池芯加上模組廠所設計的BMS(Battery Management System,電池管理系統)保護電路板組合而成，智慧型電池模組管理與電池老化壽命偵測技術將是勝出關鍵，也是模組廠的核心技術所在；電池模組可分為單顆電池模組及串並聯電池模組，BMS實時採集、處理、存儲電池組運行過程中的重要信息，與外部設備交換信息，主要作用是為了能夠提高電池的利用率，防止電池出現過度充電和過度放電，延長電池的使用壽命，監控電池的狀態。」。

鋰電池模組之產品應用廣泛，主要包括手機、筆電、數位相機、電動工具機、電動自行車、電動車等，根據「櫃買中心產業價值鏈資訊平台」之資料，目前臺灣的電池模組產值於全球市佔率在四成以上，產品應用大多以電腦及其週邊、通訊和消費電子為主。隨著全球淨零碳排及對綠色環保、永續發展的重視，已成為未來各產業之發展趨勢。現階段各國推行潔淨能源之後，接下來就是儲能需求，對於鋰電池模組廠而言，相關產品的應用發展具有非常大之商機，因此未來市場上，對於綠色能源、儲能備援相對需求是可以預期的。電動載具、充電樁配套儲能應用消峰填谷、家用儲能裝置普及等，將成為鋰電池模組廠的三大市場，各類系統應用發展可期，供不應求。

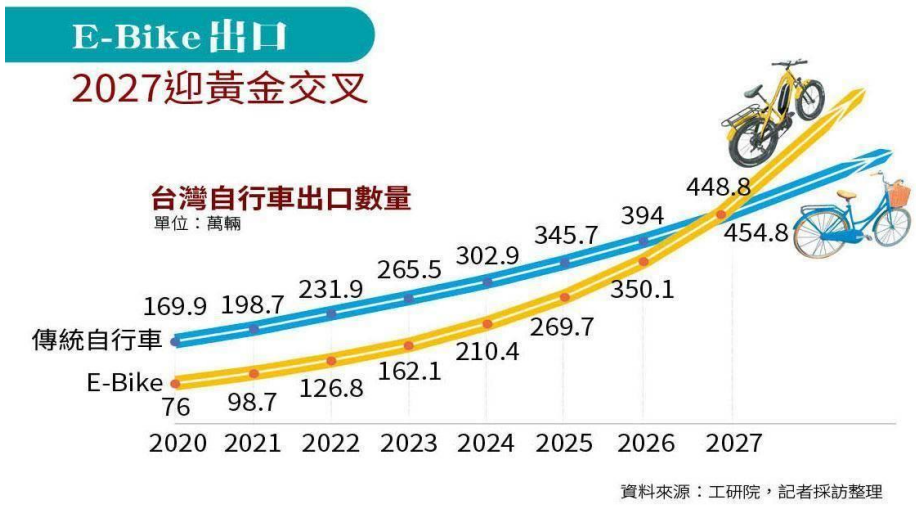




資料來源：今周刊 1314 期

(2)電動自行車產業

鑑於全球淨零排放浪潮及綠色環保、愛地球減碳的意識高漲下，電動自行車是作為減碳最簡單的解決方案。據了解2035年起歐盟將禁售燃油車，電動車將會成為淨零碳排風趨勢上之風口浪尖，除汽車外，輕型電動交通工具（Light Electric Vehicle，LEV）也極具商機。諸多世界知名自行車品牌都推出電動自行車產品，工研院IEK預測，台灣E-bike國際出口量將於2027年迎向黃金交叉。



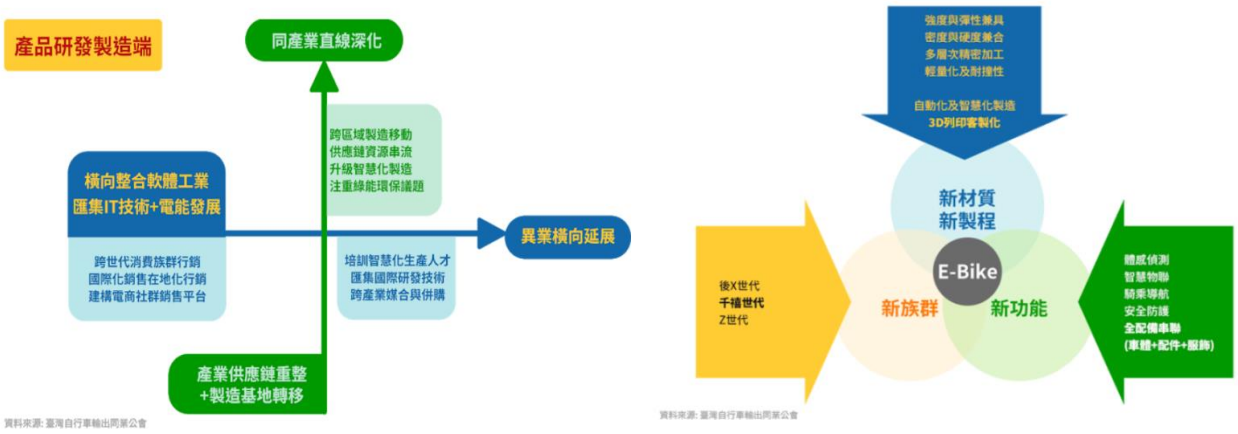
資料來源：工研院

近年歐美日興起更舒適的電動自行車取代傳統自行車通勤休閒的新生活，品牌客戶端除採用E-bike如BOSCH, YAMAHA, SHIMANO等完整套件外，品牌車廠更為消費者不同的使用情境，自行開發控制品、顯示器、保養維護的軟件，更在電池模組的軟硬體設計及外殼造形，都有高度客製化的需求，使電池模組廠有許多共同開發的合作機會。

電池模組在交通工具上採演重要角色，與控制器、馬達合稱三電整合，為配合品牌廠提供優質的使用者體驗，近年與控制器廠商、品牌廠合作，建立完整的資料庫及模組化的設計方案，以提供客戶Time to Market，並依客戶在市場使用經驗上，持續優化軟件及相關設計。

輕型電動交通工具為高度成長的產業且品牌客戶分散，若能提高客戶產品的附加價值，並具備成本及供貨的競爭優勢，加上台灣自行車有完整供應鏈，將吸引更多高階客戶和產品的開發，將有利爭取更多客戶及訂單，也避免中國、越南同業的低價競爭，透過電池模組的三電整合創新，能爭取在2025年能佔有全球電動自行車的電池模組一定市率以上。



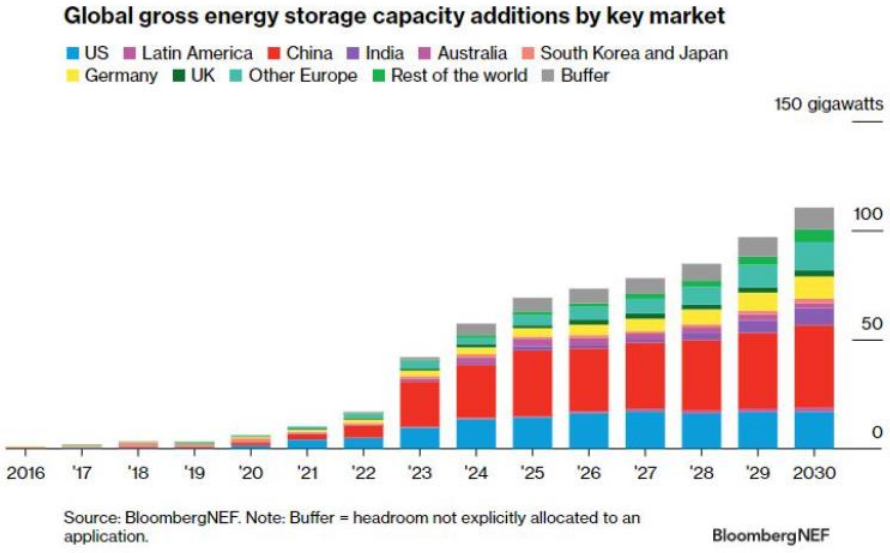


資料來源：MoneyDJ 焦點專題 產業趨勢大解析-636953213521799738）

(3) 儲能產業

目前為止全世界已經有超過五十個國家宣告了在本世紀達到碳中和，超過一百個國家在政策中提及，2050年是大部分國家設定的目標年。目前全球最大的碳排放產業是電力產業，其碳排放量佔全球碳排放量比重高達四成。觀諸政府的用電大戶條款、2025年前再生能源佔比20%等政策，揭示儲能系統將具極大市場成長空間。再生能源如太陽能與風電都是屬於間歇性發電，受到日照時間與季節性風力強弱的影響，必須透過儲能系統，將再生能源發電做妥適的儲存應用，故儲能系統將在碳中和發展趨勢中，扮演著重要的關鍵角色，最終再將儲存的電力再輸出使用，才能真正達到減碳的效果。

2023年全球儲能新增量創歷史新高，到2030年複合年增長率將達27%，年新增量達到110GW/372GWh，是2023年預期裝機量的2.6倍。

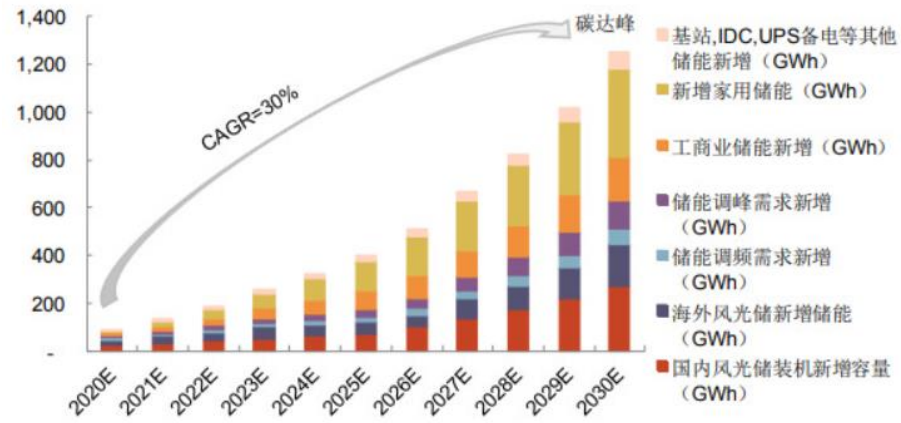


資料來源：BloombergNEF

近年再生能源興起，並加速淘汰具汙染性的鉛酸電池，使鋰電池模組的儲能系統快速成長，使用範圍廣泛，自資料處理中心的BBU/UPS，貨櫃型行動電源儲能，各式家用、可攜式、工業用的電池模組蓬勃發展，在安全

性，防爆防延燒設計技術發展。儲能系統的各式應用仍在起步階段，並朝多元應用發展，此時與各式客戶接觸，如品牌商、系統整合商、電源廠(power)，在電池模組的發展和佈局，將如工業用電腦的少量多樣需求，建立模組化的競爭力，並與大型客戶共同設計和創新該客戶標準品，為短中長期的佈局，埋下未來將急速成長的大樹種子。

图 29：2020-2030E 全球储能新增装机量（GWh）



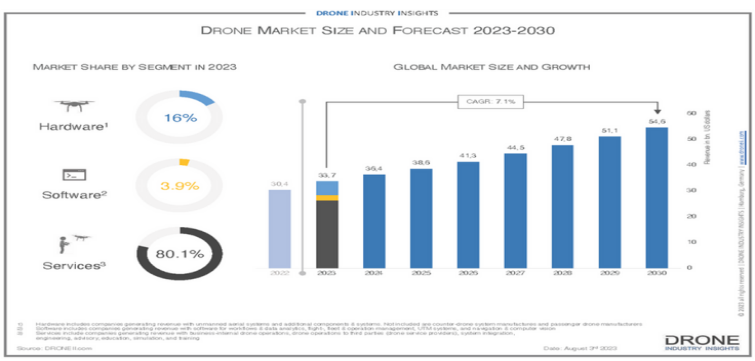
資料來源：光大證券研究所

(4) 特用無人載具

特用無人載具產業近年持續快速發展，應用範圍已由早期軍事用途延伸至物流配送、農業應用、基礎設施巡檢、能源管理及公共安全等多元領域。隨著人工智慧、感測技術與通訊能力的進步，無人載具正朝自動化與智能化方向發展，逐步由單一設備升級為整合式系統解決方案。

在需求面，企業對於降低人力成本與提升作業效率的需求持續增加，特別是在危險環境（如高空巡檢、災害救援及軍事應用）中，無人載具已成為不可或缺的重要工具。此外，電子商務與物流產業的快速發展，也帶動最後一哩配送需求，促使無人機與無人車的應用場景加速落地。各國政府亦逐步完善相關法規與管理機制，使商業應用得以擴展並形成穩定市場基礎。

在技術面，無人載具系統由飛控系統、感測器、通訊模組與動力系統構成，其中電池模組為關鍵核心之一。電池性能直接影響載具續航時間、載重能力與運行穩定性，尤其在長航時與高頻任務需求下，高能量密度與高倍率輸出能力成為主要發展方向。同時，為確保運行安全，電池系統亦需具備完善的熱管理與安全保護機制，進一步提升整體系統可靠度。

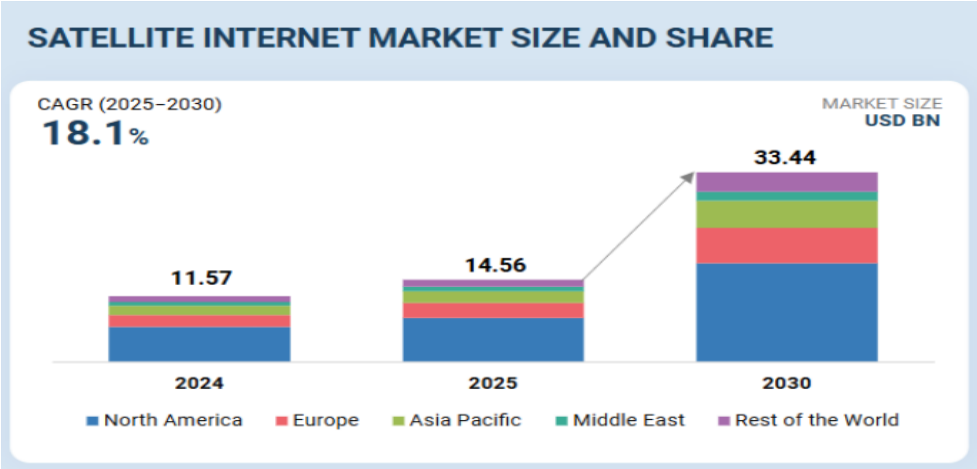


資料來源：Drone Industry Insights（DII）

此外，產業亦逐步朝標準化與平台化發展，透過模組化設計提升維修效率與降低
營運成本，並促進不同應用場景間的技術共通性。整體而言，特用無人載具產業正處於由技術成熟走向大規模商業應用的成長階段，未來隨著 AI 與通訊技術進一步整合，市場規模與應用深度仍具高度成長潛力。

(5) 航太低軌衛星

低軌衛星產業為全球通訊與太空經濟發展的重要核心，逐步由傳統政府主導轉向商業化與量產化發展模式。相較於傳統高軌與中軌衛星，低軌衛星具備低延遲、高頻寬及全球覆蓋能力，可廣泛應用於寬頻通訊、物聯網連接、地球觀測與國防安全等領域，使其成為新一代數位基礎建設的重要組成。



資料來源：MarketsandMarkets Analysis

特別是在通訊應用領域，低軌衛星已成為新一代全球網路基礎建設的重要組成，透過低延遲與高覆蓋特性，有效解決地面網路難以觸及之區域連網問題。目前國際市場由多家大型企業積極布局低軌通訊衛星星座，顯示低軌衛星通訊已成為科技產業重要競爭領域。

在需求面，全球對高速、低延遲網路連結的需求持續提升，尤其在偏遠地區、離島、海事航運及航空通訊等場域，低軌衛星提供了關鍵解決方案。同時，企業專網、國防通訊及物聯網（IoT）應用亦快速發展，帶動衛星通訊服務多元化，並逐步形成穩定的商業模式。此外，隨著 5G 與未來 6G 技術發展，低軌衛星與地面網路的整合（Non-Terrestrial Network, NTN）亦成為重要趨勢，使衛星通訊從補充角色轉變為整體通訊架構的一環。

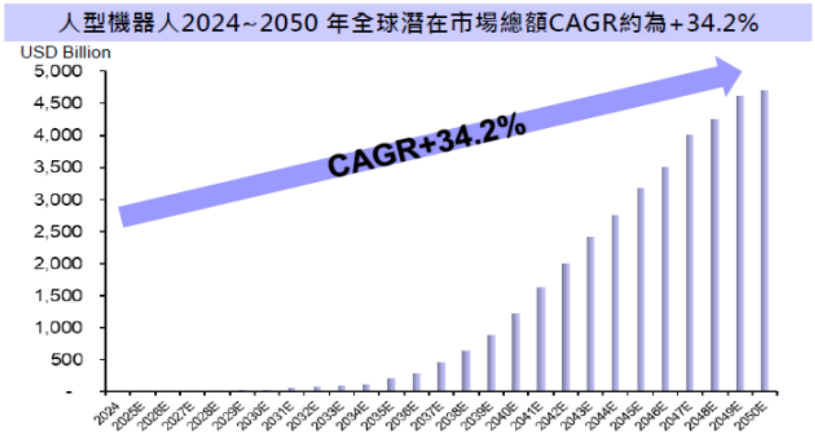
在供應鏈結構方面，低軌衛星產業已逐步由少量高端製造轉向大量生產，帶動零組件標準化與模組化設計需求。衛星系統主要由電源模組、通訊系統、控制系統與結構件構成，其中電池模組為維持衛星穩定運行的重要關鍵。由於衛星需在真空、高輻射與劇烈溫差環境中長期運作，對電池的可

靠性、安全性與壽命要求極高，需通過嚴格的航太級測試與驗證，包括震動、熱循環與輻射耐受等。

整體而言，低軌衛星通訊產業正處於高速成長與產業重構階段，未來隨著星座規模擴大與應用深化，將持續帶動關鍵零組件需求，對高品質電源模組的需求亦同步提升，形成具高技術門檻與高附加價值的市場機會。

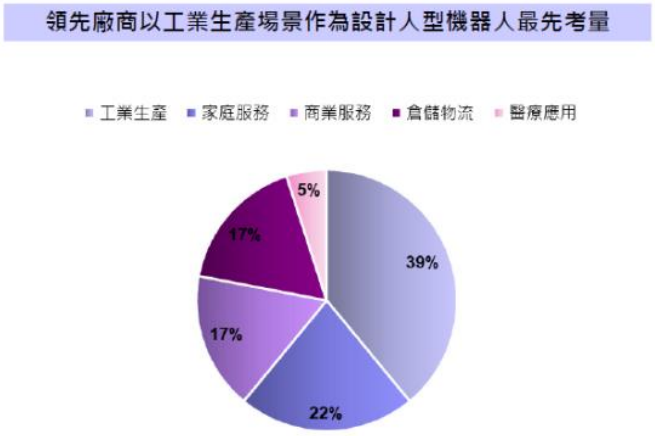
(6) AI 人型智能機器人

AI 人型智能機器人為近年全球科技產業的重要發展方向之一，結合人工智慧、機械控制、感測技術與電力系統，逐步由研發展示階段邁向實際應用與商業化初期。隨著生成式 AI 與多模態感知技術快速成熟，機器人已能具備更高層次的環境理解、自主決策與任務執行能力，使其應用範圍由傳統工業自動化擴展至物流搬運、倉儲作業、醫療照護及服務業等多元場域。



資料來源：MorganStanley, 兆豐國際彙整

在產業需求面，全球人口老化與勞動力短缺問題日益嚴重，特別是在工業製造業與商用服務業中，人力成本上升與缺工現象推動企業加速導入自動化與智能設備，人型機器人因具備與人類工作環境高度相容的優勢，成為潛在替代解決方案之一。此外，各國政府亦積極推動智慧製造與 AI 產業發展政策，促進相關技術與應用場景落地，加速市場成長。



在供應鏈結構方面，人型機器人產業已由單一設備開發，逐步轉向「系統平台化」與「軟硬體整合」競爭，涵蓋 AI 演算法、控制系統、致動器、感測模組與電池系統等多個關鍵環節。其中，電池模組在整體系統中扮演核心角色，直接影響機器人的續航時間、動作穩定性與安全性。由於人型機器人需支援高頻動態動作與長時間運行，對電池在高能量密度、高倍率輸出與熱管理能力上提出更高要求，亦使電池模組成為技術門檻較高且附加價值顯著的關鍵零組件。

此外，隨著產業逐步進入量產前期階段，標準化設計與模組化架構亦成為重要發展方向，有助於降低製造成本並提升維護效率。整體而言，AI 人型機器人產業正處於由技術驅動走向商業落地的轉折階段，未來隨著應用場景擴展與技術成熟度提升，市場規模預期將持續快速成長，並帶動相關關鍵零組件產業同步發展。

2.產業上中下游之關聯性

在鋰電池產業中，上游主要係正極材料、負極材料、電解液、隔離膜、罐體、其他材料等等原物料供應商，中游為電池芯與電池模組廠商，下游則為各式產品應用之相關廠商，例如:手機、筆電、數位相機、電動工具機、電動車、電動自行車、儲能設備等，而本公司為專業電池模組製造商，主要從事鋰電池模組之研發、製造及銷售，屬於鋰電池產業之中游。本公司以多年的經驗及完善的品管系統作為基礎，同時不斷地專注於提高產品的效率及安全性。本公司一直致力於設計到生產做整體性規劃，可依客戶需求進行設計並提供客戶合適的建議及產品解決方案，產品從單顆電池到多串並高功率電池模組，滿足客戶多樣需求。

3.產品之各種發展趨勢與競爭情況

(1)輕型交通工具LEV

輕型電動載具（LEV）市場受都市交通轉型、環保政策及共享經濟推動，持續穩健成長。應用涵蓋電動自行車、滑板車與物流載具，其中歐洲與亞洲為主要市場。隨外送與短程通勤需求增加，產品朝高續航、高安全與智慧化發展，電池系統成為關鍵核心。

<u>成長趨勢</u>

全球 LEV 市場維持穩健成長，整體 CAGR 約 8%–12%（依區域與品類不同）

eBike 為最大市場，歐洲滲透率持續提升。三輪載具（Cargo / Family Bike）與商用配送需求快速成長；外送經濟與都市物流推動 B2B fleet 市場擴張；電池容量與續航里程成為產品差異化關鍵。

<u>發展重點</u>

高容量電池(600Wh–1000Wh↑),三電整合(Motor + Controller + Battery)：系統效率最佳化，智慧化與IoT連網，進行車隊管理、電池監控、預防性維護。

(2)儲能系統BBU

儲能系統為再生能源發展的關鍵配套，市場需求受電網穩定、能源轉型與電價機制推動快速成長。

<u>成長趨勢</u>

BESS 市場 CAGR 約 20%–30%（長期趨勢），表後儲能（BTM）與分散式能源快速成長，AI 資料中心與電力需求進一步推升儲能需求。

發展重點

分散式能源（DER）與虛擬電廠（VPP），儲充整合（EV Charging + ESS），長時儲能（LDES）與電池技術多元化。

(3) 特用無人載具

無人載具產業已由軍事應用延伸至商業與工業領域，包括物流、巡檢、農業與公共安全。電動化與自動化為核心趨勢，使電池模組成為關鍵零組件。

成長趨勢

市場需求持續由「單一設備」轉向「系統服務」，高性能電池需求（高倍率、高能量密度）快速提升。

發展重點

長航時與快速充放電，模組標準化與輕量化，高安全與極端環境適應。

(4) 航太衛星

航太低軌衛星市場受全球通訊需求與商業星座計畫帶動快速成長，廣泛應用於寬頻網路、物聯網與國防通訊。隨衛星量產化與發射成本下降，產業由政府主導轉向商業化發展，帶動高可靠電源模組需求提升。

成長趨勢

衛星數量快速增加，航太供應鏈由「少量高端」轉向「量產化」，高可靠能源系統需求持續提升。

發展重點

輕量化與高能量密度，產品百檢航太級軌道測試與驗證，長壽命與高可靠設計。

(5) AI人型智能機器人

AI人型智能機器人市場正由研發走向商業化初期，受缺工與自動化需求帶動，應用延伸至製造、物流與服務業。隨AI與感測技術進步，對高能量密度與高安全電池需求快速提升，帶動相關供應鏈發展。

成長趨勢

人形機器人市場仍處早期成長階段，預估未來 CAGR 可達 30%–50%（屬高成長新興產業），由「展示與研發」逐步轉向「商業試點與量產前期」，應用場景由工業擴展至物流、服務與醫療，AI（大模型）驅動智能化程度大幅提升，高性能電池需求快速提升（續航與功率密度要求提高）

發展重點

高能量密度與輕量化電池、高倍率瞬時輸出能力、安全性與熱管理、模組標準化設計、系統整合（AI + Motion + Power），屬於有高度協同需求的產品開發。

(6) 競爭情形

隨著近年來環保及新能源議題高漲，鋰電池模組市場應用逐步成長下，越來越多國內外廠商加入電池模組市場，日系、韓系與大陸之電池芯廠亦向下

游整合生產電池模組，需透過：

A. 技術創新差異化：投資於技術研發和創新，開發高性能、高品質、高安全性的鋰電池模組產品。通過不斷提升產品性能和功能，打造與中國低價產品和日韓系競爭對手區隔的市場定位。

B. 成本優化與效率提升：配合客戶既有供應鏈，共同創造雙贏，且地緣政治因素配合銷售市場的關稅壁壘機制等，創造供應需求移轉的成本優勢。

C. 品質與安全保證：嚴格控制產品品質，符合國際標準和規範，提供客戶可靠、安全的產品，建立完善的品質管理體系和售後服務體系，提升客戶滿意度。

D. 產業合作和生態系建立：加強與產業鏈上下游企業的合作，形成產業生態鏈，共同推動產業的發展和升級。與技術供應商、原材料供應商、銷售渠道等建立緊密的合作關係，實現資源共享和互惠共贏。

E. 高附加價值：少量多樣且客製化程度高的電池模組產品，並與系統商、整合商密切合作，替客戶個別規畫出標準化客製品。

F. 非紅供應鏈整合能力：持續拓展多元電芯來源，深化在地和China+1物料來源，因應地緣政治風險下，特殊應用產品所需的供應鏈韌性。

(三)技術及研發概況

1.所營業務之技術層次及研究發展

由於穿戴式裝置、可攜式設備、車載裝置設備、電動移動載具、儲能系統、AI機器人、無人機的普及性，對於鋰離子電池模組的安全性、效能性更為要求與重視。本公司積極強化與提升鋰離子電池模組研發核心技術，從電芯選擇與驗證、電池管理系統(BMS)設計、電池組結構強度設計、防塵防水設計、多樣性通訊界面設計及符合各國際相關法規安全之設計，進行客製化解決方案，服務不同產品應用類別之客戶，針對不同的產品應用開發兼具功能性、優良品質與高安全性之鋰離子電池模組。

2.最近二年度及截至年報刊印日止，投入之研發費用

單位：新臺幣仟元；%

項目 \ 年度	113 年度	114 年度
研發費用	44,233	50,116
營業收入淨額	1,644,997	1,639,326
研發費用佔營收比例	2.69	3.06

3.最近五年度開發成功之技術或產品

年度	開發技術或產品名稱
110	1. 不斷電系統(UPS)鋰離子電池組量產 2. 機器人鋰離子電池組量產 3. 電動割草機鋰離子電池組量產 4. 穿戴型設備鋰離子電池組 5. 魚群定位器鋰離子電池組
111	1. 日系電池充電器量產(1 對 2、1 對 4) 2. 日系專業移動式標籤列印機鋰離子電池組量產

年度	開發技術或產品名稱
	3.日系醫療用自動輸液器鋰離子電池組量產 4.日本交通號誌備用電源鋰離子電池組量產 5.日本專業按摩機鋰離子電池組量產 6.行車紀錄器、GPS 備用電源鋰離子電池組量產 7.瓦斯偵測器防爆鋰離子電池組量產 8.台系專業移動式條碼列印機鋰離子電池組量產 9.工業電腦鋰離子電池組量產
112	1.租賃自行車面板顯示鋰離子電池組量產 2.光纖熔接機鋰離子電池組量產 3.73Wh 不斷電系統(UPS)鋰離子電池組量產 4.工業用平板電腦 8Wh 鋰離子電池組量產 5.工業用平板電腦 19Wh 鋰離子電池組量產 6.工業用筆記型電腦 72Wh 鋰離子電池組量產 7.醫療移動式超音波掃描機鋰離子電池組量產(ISO13485) 8.車用電子設備固態鋰離子電池組量產(IATF16949)
113	1. 不斷電系統鋰離子電池組 2. 無線電動工具鋰離子電池組 3. 專業數位相機鋰電池組 4. 移動式商用設備鋰離子電池組 – 條碼掃描機、列印機 5. 電動輔助自行車鋰電池組 6. 醫療用超音波掃描儀鋰離子電池組 7. 醫療用注射器磅泵浦鋰離子電池組 8. 穿戴型裝置鋰離子電池組 9. 移動式測量設備鋰離子電池組 10. 軍用通訊設備鋰離子電池組
114	1. 不斷電系統鋰離子電池組 2. 穿戴型裝置鋰離子電池組 3. 移動式測量設備鋰離子電池組 4. 專業高爾夫球訓練設備鋰離子電池組 5. 移動式無線 WIFI 設備鋰離子電池組 6. 移動式光纖熔接機鋰離子電池組 7. 醫療用設備鋰離子電池組 8. 無人機鋰離子電池組 9. 專業無人機遙控器鋰離子電池組 10. 低軌衛星鋰離子電池組 11. 購物中心結帳系統鋰離子電池組

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期業務計畫

(1)本公司將以現有客戶的開發產品為基礎，開發更高容量密度或更高功率的產品為延伸。

(2)積極銜接策略型客戶的專業組裝業務，從電池模組至半成品加工，強化合作黏著度。

(3)本公司以BMS為核心，同步策略媒合與電池模組搭配使用的相關系統，如整合

馬達及控制器的三電整合系統，或是策略合作儲能的電源控制器廠商，整合電網儲能整合系統。

2.長期業務計畫

(1)從單電芯模組逐步轉型多串並電池模組應用，提高產品附加價值。

(2)從Me too產品轉向高度客製化產品，擴展產品生命週期。

(3)著重於高附加價值新興科技業務開發。

(4)策略布局關鍵型客戶的養成，強化企業軟實力。

(5)長期挹注研發人才資源，維持企業競爭力。

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：新臺幣仟元；%

地區＼年度		113 年度		114 年度	
		金額	比率	金額	比率(%)
內銷		731,790	44.49	867,099	52.89
外銷	日本	566,572	34.44	455,678	27.80
	美洲	191,141	11.62	173,277	10.57
	歐洲	82,016	4.99	70,860	4.32
	其它	73,478	4.46	72,412	4.42
合計		1,644,997	100.00	1,639,326	100.00

2.市場佔有率

主要生產鋰電池模組、充電器、組裝代工等三大領域產品結構，產品應用於消費性質可攜式產品(Consumer Wearable)、移動設備(Mobiles Devices)、高功率手工具產品(Hi-Power Tool Product)、醫用產品(Medical Device)、輕型交通工具(Light Electric Vehicle)、穿戴式電池模組(Wearable Device)、儲能電池模組(Battery Backup Unit)。

「櫃買中心產業價值鏈資訊平台」之資料統計，臺灣的電池模組產值於全球市佔率約在四成以上，產品應用多以 3C 產品為主，依據本公司 2024～2025 年之營業收入金額實績，本公司於上述市場之鋰電池模組銷售市佔率約佔 13%之市場地位。本公司成立已超過 20 餘年，以多年的經驗及完善的品管系統作為基礎，同時不斷地專注於提高產品的效率及安全性致力於設計到生產做整體性規劃，可依客戶需求進行設計並提供客戶合適的建議及產品解決方案，產品從單顆電池到多串並高功率電池模組，預期市佔率可望持續成長。

單位：新臺幣仟元

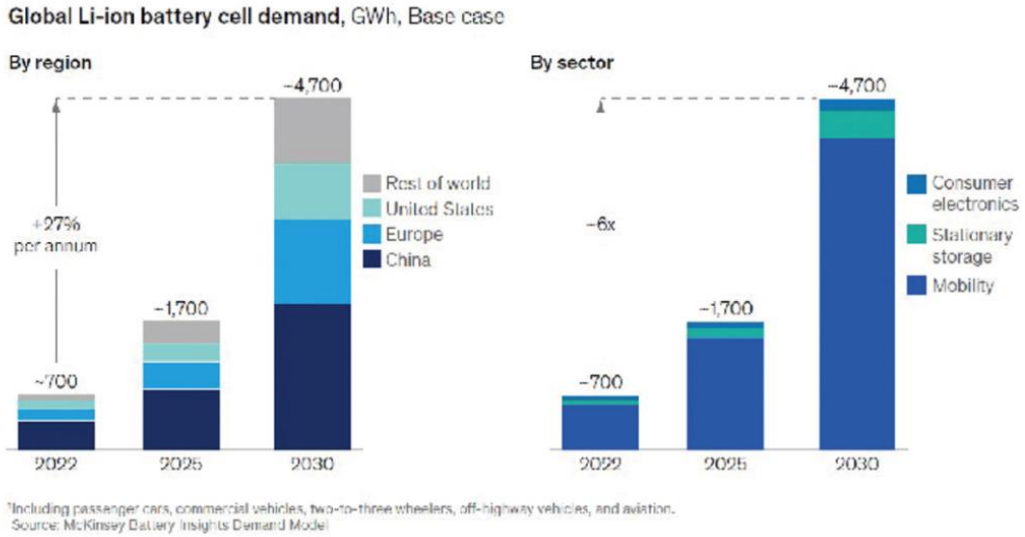
年度	營業收入	台灣電池製造業(含模組封裝)銷售值	比例(%)
113 年	1,644,997	12,089,957	13.61%
114 年	1,639,326	12,032,935	13.62%

資料來源：經濟部工業產銷存動態調查

3.市場未來之供需狀況及成長性

根據麥肯錫顧問公司(McKinsey&Company)與全球電池聯盟(Global Battery Alliance)市場調查，2030年鋰電池市場將達到至4,700GWh約當量，較2022年成長27%。

以產品應用別來分，主要的成長是以電動移動載具、儲能系統(Stationary Storage)、消費電子產品，鋰電池市場主要推動力是通過更廣泛的能源轉型與電動交通工具，來減少氣候變化的迫切壓力。



資料來源：Batter 2030: Resilient, sustainable, and circular, McKinsey & Company

(1)輕型交通工具LEV

輕型電動載具（LEV）涵蓋電動自行車、電動滑板車、三輪載具及輕型物流車，為都市短程移動與最後一哩配送的重要解決方案。歐洲因交通政策支持與消費者接受度高，已成為全球最大 eBike 市場之一；亞洲則在外送物流與短距通勤需求驅動下快速成長。產業結構亦由單純整車銷售，逐步延伸至電池、動力系統與智慧聯網服務等多元價值鏈。隨著使用場景從個人通勤擴展至家庭載運與商業配送，產品朝高續航、高安全與高載重能力發展。

(2)儲能系統BBU

儲能系統已成為全球能源轉型不可或缺的關鍵基礎設施，主要功能在於提升電網穩定性、平衡再生能源波動及優化電力使用效率。市場結構亦由大型電網側儲能逐步延伸至表後儲能(BTM)，包括住宅、商業建築及工業用電場域，形成分散式能源系統的重要組成。

另一方面，電動車充電基礎建設與儲能整合（儲充一體）亦成為新興應用趨勢，有助於降低尖峰用電壓力並提升能源使用效率。此外，隨著電力市場自由化與電價機制調整，儲能系統亦具備參與需量反應與電力交易之經濟價值，使其由單純設備轉變為具收益能力的能源資產，帶動整體市場快速擴張。

儲能系統為再生能源發展的關鍵配套，市場需求受電網穩定、能源轉型與電價機制推動快速成長。IEA 指出，全球電池儲能容量將於 2030 年達近 970

GW，較 2022 年成長約 35 倍。

(3) 特用無人載具

特用無人載具產業近年快速發展，應用範圍由早期軍事用途延伸至物流配送、農業噴灑、基礎設施巡檢及公共安全等多元領域。隨著人工智慧與感測技術進步,無人載具逐步朝自動化與智慧化發展,並形成完整系統解決方案。電動化為無人載具的核心趨勢之一，高性能電池模組直接影響其續航時間、載重能力與運行穩定性，因此成為關鍵技術環節。市場需求亦由單一設備採購轉向整體系統整合，包括軟體控制、雲端管理與數據分析服務，使產業價值鏈持續延伸。此外，隨著各國對無人載具法規逐步完善，商業應用場景加速落地，帶動相關設備與電池技術需求持續提升，產業發展潛力顯著。

(4) 航太衛星

低軌衛星產業為全球通訊與太空經濟的重要發展方向,隨著商業衛星星座計畫的推動，衛星發射數量大幅增加，產業逐步邁向量產化與商業化運作。低軌衛星具備低延遲與高覆蓋率優勢，可應用於全球網路通訊、物聯網及地球觀測等領域，市場需求持續擴大。在技術面，衛星系統對電源模組的可靠性與安全性要求極高，需具備耐真空、抗震動、抗輻射及長壽命等特性，形成較高的技術門檻。同時，隨著衛星體積小型化與發射成本下降，供應鏈結構逐漸開放，提供具備精密製造與高可靠技術能力之廠商切入機會，使整體產業呈現高成長與高附加價值並存的發展態勢。

(5) AI人型智能機器人

AI人形智能機器人為近年全球科技產業的重要發展方向，結合人工智慧、機械控制與感測技術，逐步由研發階段邁向商業化應用。受人口老化與勞動力短缺影響，人形機器人在製造、物流、醫療照護及服務業等場域之需求逐漸浮現。隨著AI演算法（如生成式AI與多模態感知）快速進步，機器人已具備更高程度的環境理解與自主決策能力，並開始導入實際場域測試。產業結構亦由單一硬體開發，轉向軟硬體整合與系統平台競爭，帶動關鍵零組件如電池模組、驅動系統與感測器需求提升。其中，電池系統直接影響機器人續航時間、動作穩定性與安全性，成為決定產品性能與商業化可行性的關鍵要素，亦為產業供應鏈中具高技術門檻之核心環節。

4.競爭利基

(1)客戶穩定及產品線多元

本公司所營客戶均為知名國際大廠,且往來多年,在業界受客戶信賴。本公司所生產之產品應用相當多元，如能源儲存系統、消費性質可攜式產品、移動設備、高功率產品、車用、電動自行車類、醫用產品類之產品等，因應新興科技產品開發，近年更著重在特用無人載具(Special purpose unmanned vehicles)、航太低軌衛星(Low-Earth Orbit Satellite)、AI人型智能機器人(Humanoid Robot)等高技術價值產品開發。非單一集中型客戶結構，受單一產業影響的系統性風險較小。

(2)產品品質優良及高效率且靈活之生產管理能力

本公司重視安全設計及整體生產過程控制，內部各廠可隨時因應生產排程變動並立即投入生產，且可隨時互相支援產能。本公司持續導入自動化流程設備，擁有自主研發的自動化生產和檢測設備，SMT 生產線子公司化，並實施「製程管理系統」(Shop Floor Control System)。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

（1）有利因素

A.能源轉型與儲能市場快速成長，帶動鋰電池應用擴大

隨全球能源轉型與淨零碳排政策推動，再生能源滲透率持續提升，儲能系統已成為電力基礎設施之重要環節。各國政府積極推動電網穩定與分散式能源建設，帶動表後儲能（BTM）、儲充整合及電信備援等應用需求快速成長。此外，電動載具與都市微型移動工具普及，亦進一步擴大鋰電池市場規模。整體而言，儲能與電動化已成為鋰電池產業雙引擎，為公司帶來長期成長動能。

B.數位化與 AI 發展推動高可靠電源需求

隨人工智慧、5G 通訊、雲端運算及資料中心需求持續成長，對高穩定、高可靠之電源系統需求顯著提升。尤其在電信基礎建設、工業控制、醫療設備及關鍵基礎設施領域，不斷電系統（UPS）與備援電池模組需求持續增加。此外，新興應用如 AI 人形機器人、無人載具與邊緣運算設備，亦對高能量密度與高倍率輸出的鋰電池模組提出更高要求，帶動高附加價值產品需求成長。

C.多元化電芯與非紅供應鏈趨勢相輔相成

近年國際市場高度關注供應鏈安全與地緣政治風險，歐美及日本市場逐步提高對非中國供應鏈之需求。佐茂強化模組廠優勢整合多元電芯資源，建立「多元電芯 × 模組 × 系統」的一體化能力，持續提升產品品質與供應穩定性，此一趨勢有助於公司切入高門檻市場並建立差異化競爭優勢。

D.新興科技應用擴展高附加價值市場

低軌衛星、特用無人載具及 AI 智能機器人等新興科技應用快速發展，對電池模組之安全性、可靠度與性能要求顯著提高。相較傳統應用，此類市場具備高技術門檻與高毛利特性，且供應鏈相對集中，有利具備研發與製造整合能力之廠商切入。公司已布局相關應用領域，未來有望成為營收與獲利成長之重要動能。

（2）不利因素與因應對策

A.原物料與電芯供應鏈波動風險

鋰電池產業受上游原材料（如鋰、鎳、鈷）價格波動及電芯供應集中影響，可能導致成本與交期不穩定。此外，全球供應鏈重組過程中，電芯來源與品質一致性亦為關鍵風險。

因應對策：多元化電芯供應商，降低對單一來源依賴，分散供應風險；建立策略性庫存與長期供應合作機制；強化電芯驗證與品質管理流程。

B.國際市場競爭加劇與價格壓力

隨儲能與鋰電市場快速成長，國際競爭者持續增加，特別是中國大陸廠商具備規模與價格優勢，可能對市場價格造成壓力。

因應對策：聚焦高安全、高可靠之利基市場（儲能、電信、航太）；發展客製化與系統整合能力，提高技術門檻；強化「非紅供應鏈」與多元電芯優勢；建立品質差異化（高安全儲能系統）

C.匯率波動與國際經濟不確定性

全球經濟環境與地緣政治變化，可能導致匯率波動加劇，影響公司外銷收入與獲利表現。

因應對策：建立完善外匯風險管理機制；與客戶建立匯率調整機制，降低匯兌影響；定期進行匯率敏感度分析，提升決策效率

D.技術快速演進帶來研發與投資壓力

鋰電池技術與應用持續演進，包括高能量密度電池、固態電池及新型儲能技術，企業需持續投入研發以維持競爭力。

因應對策：持續投入高安全與高性能模組研發；強化與上游電芯廠及策略夥伴合作；聚焦具市場需求之應用領域（儲能、航太、AI 設備）；建立模組平台化設計，提升開發效率與產品通用性

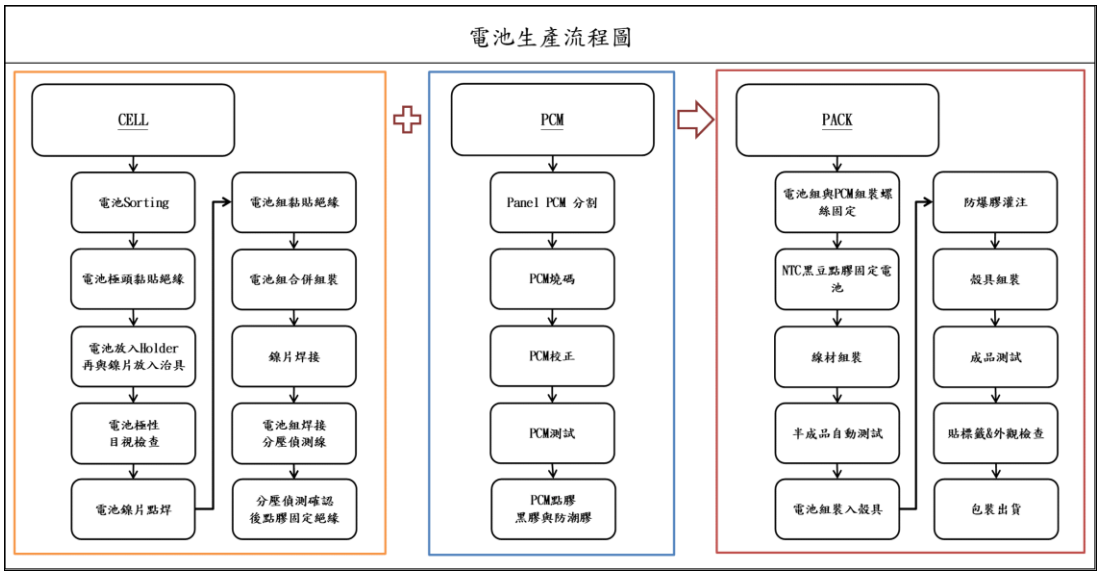
(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主產品之重要用途

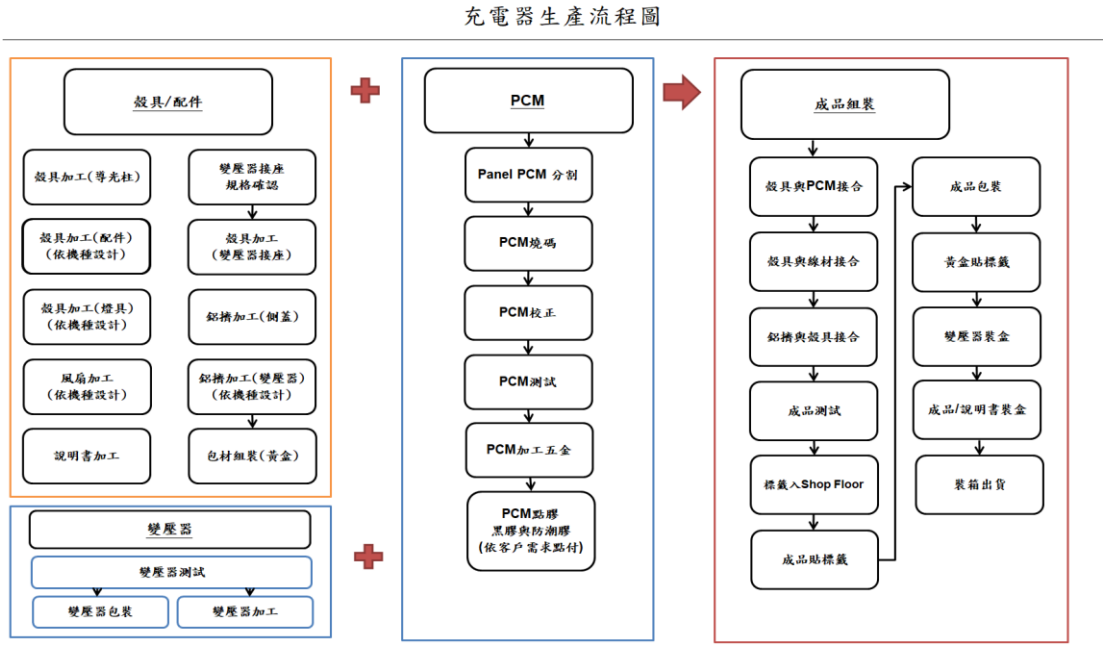
主要產品	重要用途
鋰電池模組	產品應用於消費性質可攜式產品(Consumer Wearable)、移動設備(MobilesDevies)、高功率手工具產品(Hi-Power Tool Product)、醫用產品(Medical Device)、輕型交通工具(Light Electric Vehicle)、穿戴式電池模組(Wearable Device)、儲能電池模組(Battery Backup Unit)，以及新興科技產品－特用無人載具(Special purpose unmanned vehicles)、航太低軌衛星(Low-Earth Orbit Satellite)、AI 人型智能機器人(Humanoid Robot)。。
充電器	產品應用於搭配鋰電池模組使用之充電器。
專業組裝	產品應用於智慧手錶組裝，或內含鋰電池模組之系統組裝。

2.主要產品之產製過程

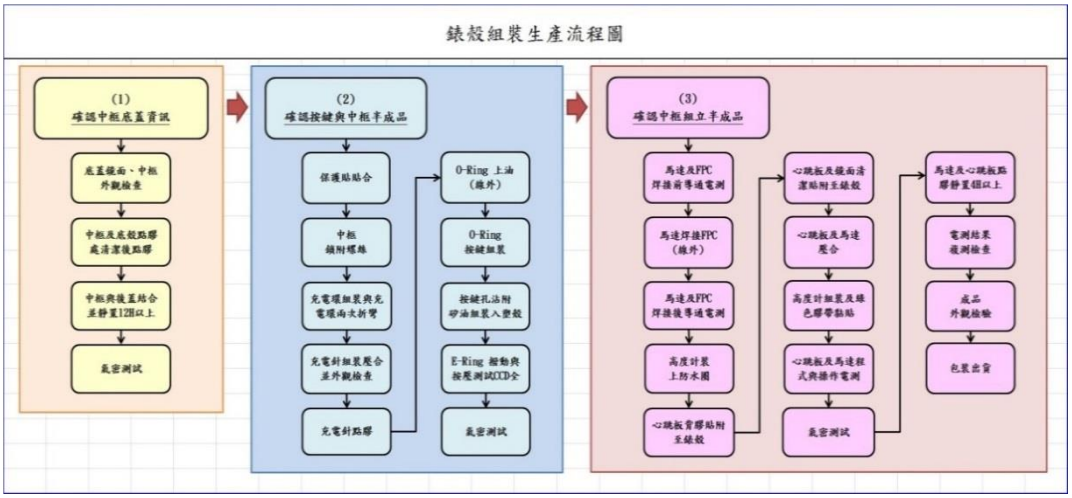
(1)鋰電池模組


電池生產流程圖
CELL
電池Sorting
電池極頭黏貼絕緣
電池放入Holder
再與線片放入治具
電池極性
目視檢查
電池線片點焊
電池組黏貼絕緣
電池組合併組裝
線片焊接
電池組焊接
分壓偵測線
分壓偵測確認
後點膠固定絕緣
PCM
Panel PCM 分割
PCM燒碼
PCM校正
PCM測試
PCM點膠
黑膠與防潮膠
PACK
電池組與PCM組裝螺
絲固定
NTC黑豆點膠固定電
池
線材組裝
半成品自動測試
電池組裝入殼具
防爆膠灌注
殼具組裝
成品測試
貼標籤&外觀檢查
包裝出貨

(2)充電器


充電器生產流程圖
殼具/配件
殼具加工(導光柱)
殼具加工(配件)
(依機種設計)
殼具加工(燈具)
(依機種設計)
風扇加工
(依機種設計)
說明書加工
變壓器接座
規格確認
殼具加工
(變壓器接座)
鋁擠加工(側蓋)
鋁擠加工(變壓器)
(依機種設計)
包材組裝(黃盒)
變壓器
變壓器測試
變壓器包裝
變壓器加工
PCM
Panel PCM 分割
PCM燒碼
PCM校正
PCM測試
PCM加工五金
PCM點膠
黑膠與防潮膠
(依客戶需求點付)
成品組裝
殼具與PCM接合
殼具與線材接合
鋁擠與殼具接合
成品測試
標籤入Shop Floor
成品貼標籤
成品包裝
黃盒貼標籤
變壓器裝盒
成品/說明書裝盒
裝箱出貨

(3)專業組裝


錶殼組裝生產流程圖
(1)
確認中框底蓋資訊
底蓋鏡面、中框
外觀檢查
中框及底殼點膠
處清潔後點膠
中框與後蓋結合
並靜置12H以上
氣密測試
(2)
確認按鍵與中框半成品
保護貼貼合
中框
鎖附螺絲
充電環組裝與充
電環兩次折彎
充電針組裝壓合
並外觀檢查
充電針點膠
O-Ring 上油
(線外)
O-Ring
按鍵組裝
按鍵孔沾附
矽油組裝入塑殼
E-Ring 裝動與
按壓測試CCD全
氣密測試
(3)
確認中框組立半成品
馬達及FPC
焊接前導通電測
馬達焊接FPC
(線外)
馬達及FPC
焊接後導通電測
高度計裝
上防水圈
心跳板背膠貼附
至錶殼
心跳板及鏡面清
潔貼附至錶殼
心跳板及馬達
壓合
高度計組裝及綠
色膠帶貼貼
心跳板及馬達程
式與操作電測
氣密測試
馬達及心跳板點
膠靜置48H以上
電測結果
複測檢查
成品
外觀檢驗
包裝出貨

(三)主要原料之供應狀況

本公司為電池設計及組裝之廠商,與個別供應商均維持良好的長期合作關係,在品質及交期上嚴格控管,以確保主要原料供貨無虞,本公司114年主要原料之供應狀況如下：

主要原料	供應商	供應狀況
電池芯	乙公司、甲公司、丙公司	良好
電池上、下蓋	丁公司	良好

註：本公司與進貨廠商簽訂保密協議，故以代號表達。

(四)最近二年度任一年度中曾佔進(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：

單位：新臺幣仟元；%

	113 年				114 年			
項目	名稱（註1）	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	甲公司	190,494	22.99	—	甲公司	198,498	21.52	—
2	其它	638,023	77.01	—	其它	723,970	78.48	—
	進貨淨額	828,517	100.00	—	進貨淨額	922,468	100.00	—

註1：本公司與進貨廠商簽訂保密協議，故以代號表達。

增減變動原因：無重大差異。

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：

單位：新臺幣仟元；%

	113 年				114 年			
項目	名稱（註 1）	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	國際航電	475,146	28.88	－	國際航電	570,031	34.77	－
2	G公司	215,277	13.09	－	M公司	171,730	10.48	－
3	M公司	172,361	10.48	－	其它	897,565	54.75	－
4	其它	782,213	47.55	－				－
	銷貨淨額	1,644,997	100.00		銷貨淨額	1,639,326	100.00	

註1：本公司與銷貨客戶簽訂保密協議，故以代號表達。

增減變動原因：1.國際航電因訂單增加，故本期銷貨占比提升

2.G 公司因訂單需求減少，故 114 年占比未達百分之十。

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

單位：人

年度			113年度	114年度	115年截至4月30日
員工人數	經理人		20	22	18
	一般職員		158	183	194
	生產線	直接人員	450	565	587
		間接人員	11	13	13
	合計		639	783	812
平均年歲(歲)			37	32.9	34.7
平均服務年資(年)			7	4.8	4.8
學歷分佈比率(%)	博士		-	0.13	0.12
	碩士		3.44	3.07	2.83
	大專		46.32	49.3	49.63
	高中		44.92	42.4	42.37
	高中以下		5.32	5.1	5.05

四、環保支出資訊

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

(二)對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：不適用。

(三)最近二年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件之處理經過者，並應說明其處理經過：無。

(四)說明最近二年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)，處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：無。

(五)說明目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

五、勞資關係

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

1.員工福利措施

本公司除依法辦理員工勞健保之基本保障外，提供員工醫療保險及旅行平安保險，增加員工整體保障，另員工亦有認股的權利。

2.進修與教育訓練

本公司各部門在員工年度績效考核時確認員工個人的訓練需求，員工發展計畫係依其工作需求、產業經驗與考量員工個人資歷及條件而訂定。在人資人員的協

助下，由直屬主管與員工共同決定因應其訓練需求的合適方法。所有的員工訓練均經管理階層核准同意。

3.退休制度與其實施狀況

本公司依據勞動基準法及勞工退休金條例辦理。

4.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司重視同仁之反應意見，並維持開放與溝通的環境，員工可直接向直屬主管反映意見、或透過會議與電子郵件，截至目前為止，尚無因勞資糾紛導致重大損失之情事。

(二)說明最近二年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實: 無此情形。

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：

本公司在資通風險控管上，已訂定「資訊政策」及「資訊安全管理程序」以規範公司資訊安全，為公司建立及維護安全的資訊系統環境，亦已針對網際網路使用、電子郵件使用、密碼設定、存取控管、儲存媒體、檔案備份、系統開發及委外管理等作業，制定相關之資通安全管理政策，針對異常狀況立即處置。對於員工之教育訓練，亦不定期進行資通安全宣導，建立危機意識。

1. 定期執行資訊安全宣導與社交工程演練，提醒員工遵守資安規範。
2. 建立系統備援及備份，主動式防止資料外洩與遺失。
3. 針對系統權限控管及紀錄其系統操作行為，並不定期查核，落實管制措施。
4. 強化網路防火牆與網路控管防治災害擴散。

(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：無此情形。

七、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖 日　　期	主要內容	限制條款
授信契約	中國信託商業銀行	112.12.31~122.12.31	長期擔保借款	無
授信契約	中國信託商業銀行	112.12.31~127.12.31	長期擔保借款	無
授信契約	華南商業銀行	114.02.07~115.02.07	短期擔保借款	無
授信契約	臺灣銀行	114.02.26~115.02.26	短期擔保借款	無
授信契約	兆豐國際商業銀行	114.03.01~115.02.28	信用借款	無
授信契約	臺灣銀行	113.04.01~128.03.31	長期擔保借款	無
不動產買賣契約	呂炎玲	112.12.05	不動產買賣	無
不動產買賣契約	金合田科技股份有限公司	112.08.31	不動產買賣	無
不動產買賣契約	金翊國際股份有限公司	113.02.25	不動產買賣	無
不動產買賣契約	鉦曜實業股份有限公司	113.09.23	不動產買賣	無
不動產買賣契約	凜宜股份有限公司	114.2.14	不動產買賣	無
不動產買賣契約	金翊國際股份有限公司	114.8.15	不動產買賣	無
不動產買賣契約	王麗娟	114.8.21	不動產買賣	無
不動產買賣契約	芙麗欣生物科技股份有限公司	114.9.15	不動產買賣	無
營運規劃與數位應用服務合約書	鼎新電腦(股)公司	113.11.29	電腦軟體、專案規劃	無
電腦軟體系統服務合約書	鼎新數智(股)公司	112.12.31~114.12.31	電腦軟體、專案規劃	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：新臺幣仟元

項目＼年度	113 年度	114 年度	差異	
			金額	%
流動資產	966,283	900,782	(65,501)	(6.78)
不動產、廠房及設備	307,019	391,000	83,981	27.35
無形資產	15,447	12,028	(3,419)	(22.13)
其他資產	67,958	81,444	13,486	19.84
資產總額	1,356,707	1,385,254	28,547	2.10
流動負債	636,939	638,700	1,761	0.28
非流動負債	92,814	44,217	(48,597)	(52.36)
負債總額	729,753	682,917	(46,836)	(6.42)
股本	370,335	403,000	32,665	8.82
資本公積	—	55,563	55,563	-
保留盈餘	256,586	243,741	(12,845)	(5.01)
其他權益	33	33	-	-
權益總額	626,954	702,337	75,383	12.02

說明：公司最近兩年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目(前後期變動達百分之十以上，且變動金額達新臺幣一仟萬元者)之主要原因及其影響分析如下：

1. 不動產、廠房及設備增加，主係為營運所需，增加購置土地、房屋及機器設備。
2. 其他資產增加，主係預付購置房屋款增加所致。
3. 非流動負債減少，主係償還長期借款所致。
4. 資本公積增加，主係 114 年度辦理現金增資所致。

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

1.經營結果比較分析

單位：新臺幣仟元

項目＼年度	113 年度	114 年度	差異	
			金額	%
營業收入淨額	1,644,997	1,639,326	(5,671)	(0.34)
營業成本	1,417,683	1,412,235	(5,448)	(0.38)
營業毛利	227,314	227,091	(223)	(0.10)
營業費用	171,962	190,651	18,689	10.87
營業利益	55,352	36,440	(18,912)	(34.17)
營業外收入及支出	23,613	(6,569)	(30,182)	(127.82)
稅前淨利	78,965	29,871	(49,094)	(62.17)

所得稅費用	17,848	5,682	(12,166)	(68.16)
本期淨利	61,117	24,189	(36,928)	(60.42)

說明：公司最近兩年度發生重大變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一仟萬元者)之主要原因及其影響分析如下：

1. 營業費用增加，主係員工福利費用增加及增添生財器具，折舊費用隨之增加所致。
2. 營業外收入及支出減少，主係受 114 年上半年度美元匯率影響，致外幣兌換損失增加所致。
3. 所得稅費用減少，主係隨獲利減少所致。

2.預期銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司並未公開財務預測，故不適用。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動情形分析

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	113 年度	114 年度	差異	
			金額	%
營業活動	179,176	112,485	(66,691)	(37.22)
投資活動	(147,184)	(131,911)	15,273	10.38
籌資活動	(71,211)	969	72,180	101.36
淨現金流(出)入	(39,219)	(18,457)	20,762	52.94

增減比例變動分析說明：

1.營業活動淨現金流入減少，主係本年度獲利減少所致。

2.投資活動淨現金流出減少：主係本年度購置不動產、廠房及設備減少所致。

3.融資活動淨現金流出減少：主係本年度現金增資所致。

(二)流動性不足之改善計畫：不適用。

(三)未來一年現金流動性分析：

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
157,526	114,345	(121,428)	150,443	-	-

1.未來一年現金流量變動情形分析：

(1)全年來自營業活動淨現金流量：主係來自 115 年度淨利增加所致。

(2)全年現金流出量：主係投資活動之購置不動產、廠房及設備、籌資活動之發放現金股利及租賃負債減少所致。

2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

無。

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

單位：新臺幣仟元；%

年度 項目	113 年度		114 年度	
	金額	佔營收淨額比率	金額	佔營收淨額比率
利息收入	2,395	0.15	1,552	0.09
利息費用	8,720	0.53	8,808	0.54

資料來源：各期經會計師查核簽證之財務報告。

本公司 113 年度、114 年度之利息收入分別為 2,395 仟元、1,552 仟元，佔年度營業收入淨額比率分別為 0.15%、0.09%；利息費用分別為 8,720 仟元、8,808 仟元，佔年度營業收入淨額比率分別為 0.53%、0.54%，故利率變動對本公司之影響尚屬有限。本公司隨時評估市場利率變化情形，並與金融機構保持良好關係，適時爭取最適利率以降低利息支出。

2.匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

單位：新臺幣仟元；%

年度 項目	113 年度		114 年度	
	金額	佔營收淨額比率	金額	佔營收淨額比率
兌換淨(損)益	21,895	1.33	(9,490)	0.58

資料來源：各期經會計師查核簽證之財務報告。

本本公司 113 年度、114 年度之兌換淨(損)益分別為 21,895 仟元、(9,490)仟元，佔年度營業收入淨額比率分別為 1.33%、0.58%。產生兌換淨(損)益主要係因美元匯率波動所致，本公司以外銷為主，故銷貨及收款主要係以美元為計價貨幣，本公司主要透過收付外幣之自然避險效果及避險操作，降低匯率波動對公司損益之影響。在避險操作方面，本公司管理階層已訂定政策，透過財會部就整體匯率風險採用匯率交換交易進行避險。另本公司持續關注國際匯市主要貨幣之走勢及經濟環境變動情形，於往來銀行開立外幣存款帳戶來進行外匯部位管理，充分掌握匯率變化，適時調整外匯資產持有部位，以降低匯率風險。

3.通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施

本公司主要營業項目為鋰電池模組、充電器組裝、組裝代工、保護電路模組，報價均適時分析材料及人工、製造費用成本，並參考市場最近報價，本公司與供應商及客戶保持密切且良好之互動關係，當市場價格變化時，將適時反應於產品成本及售價，故通貨膨脹未對本公司損益造成重大影響。

(二)最近年度從事高風險、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：

本公司及子公司自成立以來持續專注經營本業，在財務及資金政策維持一貫之保守穩健原則。本公司及子公司已訂定「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」及「取得及處分資產處理程序」，作為本公司及子公司之遵循依據。本公司及子公司若須進行資金貸與他人、背書保證或衍生性商品交易等事項，將依「資金貸與他人作業管理程序」、「背書保證作業程序」及「取得及處分資產處理程序」等規定辦理。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1.未來研發計畫

(1)穿戴裝置與可攜式設備的電池組：隨著電芯技術的發展，本公司將持續開發更高能量密度之電池模組,以提升產品性能與使用壽命,滿足市場需求。

(2)輕型移動載具(例如：電動自行車、電動機車、電動農用搬運車等)之應用：本公司將持續開發250Wh至2.5KWh等不同規模之電池模組,並做串聯應用,可長時間供應電力,滿足不同移動載具的需求。產品開發計畫涵蓋未來3~5年之應用需求，使產品具備競爭力。

(3)不斷電備援系統與儲能應用：

A.本公司24V不斷電系統的電池組目前已量產出貨,未來將開發更高功率、高電壓與高容量的備援電池模組BBU(Backup Battery Unit)，以擴大產品線。

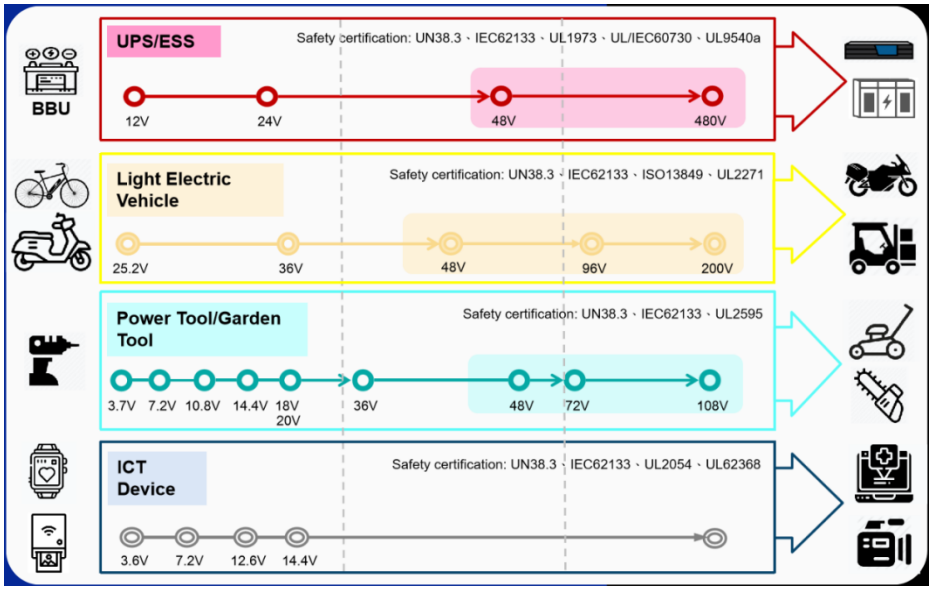
B.主要應用於室外儲能與電動車充電的儲能牆(102V/4KWh)，目前已取的IEC62619、IEC60730、JIS C8715 之安規認證，並已量產出貨。本公司將持續進行新一代儲能牆(48V/3~20KWh)之開發。該產品已取得經濟部業界能源科技專案計畫補助，結合工研院、中山大學電機所與成功大學能策中心的資源，共同研究相關技術及安全法規，最終應用於家用儲能、室外儲能、工業用儲能與電動車充電等領域。

C.使用國產電芯之儲能系統開發，主要目標為錶後家用儲能應用。該產品亦取得經濟部產發署 115 年度儲能系統與設備產業輔導推動計畫之儲能技術升級輔導補助。

(4)AI 人形機器人應用：配合客戶客製化需求，使用高功率電芯開發電池模組之 BMS 與模組結構構設計，支援電池並聯與熱插拔應用，達成長時間機器人運轉要求。

(5)特用無人載具應用：搭配各種特定功能之無人載具，客製化模組結構設計與電子控制功能，開發12V~60V之電池模組。

綜上所述，技術研發藍圖與產品應用歸納如下：



2. 預計投入研發費用

為了推動產品多元化之發展，本公司 115 年預計投入研發費用約為新臺幣 4,675 萬元，以持續提升自主研發能量，掌握技術發展趨勢，強化市場競爭優勢，滿足不同客戶應用需求。

(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：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，尚無因國內外重要政策及法律變動而有影響財務業務等情事，且本公司營運均遵照國內外相關法令規定辦理，並隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情形，不定期指派相關人員參加相關課程，必要時諮詢相關專業人士或機構，以充份掌握並因應市場環境變化。故國內外重要政策及法律變動對本公司財務業務不致產生重大影響。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，尚無因科技改變（包括資通安全風險）及產業變化而有影響財務業務等情事，且本公司均隨時注意所處產業相關之科技改變及技術發展演變，亦迅速掌握產業動態並適時調整技術開發策略及提升網路與電腦相關資安防護措施，積極擴展未來之市場應用領域，以因應科技改變及產業變化對公司之影響，並將持續更新並提升網路與電腦系統相關資安防護措施與設備，確保公司財務業務之安全。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，尚無因企業形象改變而有影響公司危機管理之情事，且本公司自設立以來專注本業經營，遵守相關法令規定，致力維護公司形象，並未有因企業形象改變而造成公司營運危機之情事。本公司將持續維持優良企業形象，持續提升產品技術品質、強化內部管理與提昇管理品質及績效，降低企業風險對公司之影響。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無進行併購之計畫。惟將來若有併購計畫時，將依本公司「取得及處分資產處理程序」及相關法令規定辦理，並秉持審慎評估以確實保障公司利益及股東權益。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

近年來，本公司受惠於鋰電池模組市場持續成長，營運規模持續擴增，生產產能亦日趨飽和，加上組裝事業、電動自行車及儲能產品等模組開始出貨，未來成長

可期，故本公司規劃擴充廠房，因應未來訂單出貨需求。本次擴充廠房之資金來源皆為自有資金，新組裝事業廠房建置完成後將增加 3 條產線，預估每年可增加約100%~200%之組裝事業產能，滿足市場日益增長之需求。本公司擴廠計畫已考量產業發展趨勢及客戶需求成長等因素，並依相關之規定及法規執行，以期達成預計效益並同時將可能之非系統性風險因素降低。整體而言，新組裝事業廠房計畫完成後，對於本公司之長期策略發展及營收成長均有正面助益，其投資風險尚屬有限。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1.進貨集中風險

本公司主要營業項目為鋰電池模組及充電器之研發、生產及銷售，並提供相關售後服務，因此主要進貨為電子元件及電芯等，本公司 113~114 年度第一大供應商(下稱甲公司)佔全年度進貨淨額分別為 22.99%、21.52%。甲公司為全球主要電芯供應商，且為本公司長期策略合作夥伴，為因應客戶要求、終端產品多元化及採購策略考量，本公司陸續導入替代供應商，使甲公司進貨佔比調降；本公司各項貨品均具有兩家以上之供應商，且主要供應商均已合作多年，建立穩定良好關係，面對市場供需變化，本公司均能尋求替代供貨來源因應，尚無發生短缺而影響出貨之情事，本公司持續開發新供應商，保持原物料採購彈性，分散採購集中之風險。

2.銷貨集中風險

本公司所銷售之鋰電池模組及充電器應用範圍廣泛，目前主要銷售對象含括消費電子與通訊工業設備產業領導廠商，本公司 113~114 年度第一大銷貨客戶佔全年度營收淨額比例分別為 28.88%、34.77%。為分散銷貨集中主要客戶之風險，本公司之因應措施如下：

(1)多元化產品線：

持續發展與創新多種產品線，包括高附加值的 Non-IT 模組應用，以滿足不同市場的需求，降低對單一產品或客戶群的依賴。

(2)市場擴展策略：

積極進軍新市場領域和開發新客戶群，特別是在國際市場中尋找增長機會，以降低對當前主要客戶的營收依賴，擴大客戶基礎和銷售渠道。

(3)強化客戶合作關係：

與關鍵客戶建立深入的合作關係，進行產品共同研發與技術合作，並透過客製化產品開發增強產品差異化及客戶黏性。

本公司前三大客戶之主要產品屬分散式少量多樣的組成，其中第一大客戶產品範疇涵蓋導航、航空、航海、戶外、運動、穿戴式產品，第二、三大客戶產品範疇屬於高階光學相機、光纖熔接機、工商用無線列印系統等產品。因應少量多樣產品組成，本公司營銷業務發展策略如下：在短期業務發展方面，本公司計畫利用現有客戶的開發產品為基礎，進行更高容量密度或更高功率的產品開發，以擴展產品線。同時，本公司積極配合第一大客戶的垂直整合策略，於 2022 年 Q4 起投入組裝代工業務，跨足穿戴式產品組裝，2023 年銷售貢獻達全年度 7.22%營業額，可望 2024 年起逐年增加組裝代工營收貢獻，從電池模組至半成品加工，以加強我們與客戶之間的合作關係。此外，本公司的技術開發藍圖將以 BMS 為核心，並將與電池模組相關的系統進行策略性整合，例如:整合馬達及控制器的三電整合系統，或與儲能電源控制器廠商進行策略合作，以實現電網儲能整合系統。在長期業務發展方面，本公司計畫逐步將產品從單電芯模組轉型為多串並的 Non-IT 模組應用，以提高產品的附加價值並滿足客戶多樣化的需求。同時，本公司將從追隨市場潮流的 Me too 或 After Market 產品轉向提供客製化產品，以延長產品的生命周期並提高市場競爭力。此外，本公司將採取策略性布局，培養並強化關鍵型客戶的合作關係，以提升企業的軟實

力。最後，本公司將持續投入長期研發人才資源，以確保企業在技術創新上的領先地位，並保持競爭力。透過這些長短期業務發展計畫，本公司將不斷地提升產品品質、拓展市場範圍，以及加強與客戶的合作關係，以實現企業的可持續發展。綜觀上述內容，在本公司擬定長短期營銷策略之下，對於銷貨集中之因應措施，如下所述：擴展產品線，布局垂直整合策略及產品附加價值，穩固營銷結構，降低單一客戶獨大，導致銷貨過於集中其衍生的風險。提高產品的附加價值並滿足客戶多樣化的需求。提升產品品質，拓展市場範圍以及新客戶，並持續投入長期研發人力資源，以確保技術創新及優勢。

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

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

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無經營權改變之情事。

(十二)訴訟或非訟事件：

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。

2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近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，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

3.公司董事、監察人、經理人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，發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

4.公司董事、監察人、經理人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，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：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)關係企業合併營業報告書：

請參閱網站 https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q10

(輸入公司代號：7854 及年度)

(二)關係企業合併財務報表：

關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊已於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。

(三)關係報告書：

請參閱網站 https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q10

(輸入公司代號：7854 及年度)

二、最近年度截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形:無。

三、其他必要補充說明事項:無。

柒、最近年度及截至年報刊印日止，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

無此情形。

附錄一：內部控制制度聲明書

附錄一：內部控制制度聲明書

佐茂股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：115 年 3 月 9 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、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114年12月31日之內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、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9日董事會通過，出席董事9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。

佐茂股份有限公司

董事長：　葉秋枝　簽章

總經理：　吳建銘　簽章

佐茂股份有限公司

董事長：葉秋枝