

股票代碼：5498



凱 歲 電 子 股 份 有 限 公 司
KEY WARE ELECTRONICS CO., LTD.

一 一 四 年 度 年 報

本年報查詢網址：公開資訊觀測站

<https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/home>

本公司網站 <https://www.key-ware.com.tw>

中 華 民 國 1 1 5 年 4 月 2 5 日 刊 印

一、本公司發言人

姓名：初從維

職稱：代理總經理

電話：(03)366-0667

E-MAIL：eric-chu@key-ware.com.tw

本公司代理發言人

姓名：李雲婷

職稱：行政中心協理

電話：(03)366-0667

E-MAIL：fin-key@key-ware.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

單 位	地 址	電 話
總 公 司	桃園市桃園區興邦路 32 號	(03)366-0667
楊 梅 廠	桃園市楊梅區民富路一段 796 巷 100 號	(03)485-4899

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：宏遠證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市大安區信義路四段 236 號 3 樓

電話：(02)7719-8899

網址：<http://www.honsec.com.tw>

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

姓名：李冠豪、馬偉峻

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓

電話：(02)2725-9988

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

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.key-ware.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司治理報告	4
一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	4
二、公司治理運作情形	14
三、簽證會計師公費資訊.....	32
四、更換會計師資訊.....	32
五、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情形	32
六、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	33
七、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	34
八、公司、董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資業之持股數，並合併計算綜合持股比例	35
參、募集情形	36
一、資本及股份	36
二、公司債辦理情形	38
三、特別股辦理情形	38
四、海外存託憑證辦理情形	38
五、員工認股權憑證辦理情形	39
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	40
七、資金運用計劃執行情形	40
肆、營運概況	41
一、業務內容	41
二、市場及產銷概況	46
三、最近二年度從業員工人數及截至年報刊印日止從業員工資料	51
四、環保支出資訊	51
五、勞資關係	51
六、資通安全管理	52
七、重要契約	53

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	54
一、財務狀況	54
二、財務績效	55
三、現金流量	56
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	56
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	56
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估	57
七、其他重要事項	58
陸、特別記載事項	59
一、關係企業相關資料	59
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	62
三、其他必要補充說明事項	62
四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定 對股東權益或證券價格有重大影響之事項	62

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生們：

非常感謝各位股東在百忙之中蒞臨參加本公司 115 年股東常會，回顧 114 年市場情勢，隨著 AI 與半導體需求的帶動，正在重塑整體印刷電路板產業的發展。根據研究機構 Prismark 資料顯示，114 年全球印刷電路板市場產值約 851 億美元，年增 15.8%；從產品結構來看，多層板市場成長動能最為明顯，特別是高密度互連板方面，受 AI 伺服器與衛星通訊等新興應用帶動下，需求大幅提升。

本公司也受到整體市場增長的帶動影響，營運狀況亦有明顯改善。114 年全年合併營業收入新台幣(下同) 14.08 億元，較 113 年度年增 21%，營業利益也轉虧為盈；全年稅前純益為 895 萬元。茲將 114 年度營業結果及 115 年度營運計劃說明報告如下：

一、114 年度營業結果

(一)營業計劃實施成果：

單位：新台幣仟元

項目/年度	114年	113年	增(減)金額	增(減)%
營業收入	1,407,836	1,163,052	244,784	21.05%
營業毛利	153,294	107,095	46,199	43.14%
營業利益	16,019	-9,436	25,455	269.76%
稅前純益	8,950	654	8,296	1,268.50%
稅後純益	1,056	1,051	5	0.48%

(二)預算執行狀況：

本公司於 114 年並未公開財務預測。

(三)財務收支及獲利能力分析：

1. 財務收支：

114 年合併營業活動所產生之淨現金流出為 25,100 仟元，投資活動所產生之淨現金流入為 146,087 仟元，籌資活動之淨現金流入為 16,574 仟元，扣除匯率變動對現金及約當現金之影響 10,146 仟元，本期淨現金流入為 127,415 仟元。

2. 獲利能力分析：

分析項目		114 年度合併	113 年度合併
財務結構	負債佔資產比率(%)	45.29%	44.25%
	長期資金佔固定資產比率(%)	197.55%	187.57%
償債能力	流動比率(%)	188.54%	179.98%
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.10	2.01
	存貨週轉率(次)	2.50	2.24
獲利能力	資產報酬率(%)	0.75%	0.69%
	股東權益報酬率(%)	0.05%	0.05%
	基本每股稅後盈餘(元)	0.00	-0.01

(四)研究發展狀況：

本公司針對提升鑽針泛用性並強化其性能兩項任務上持續精進，其中包括：

1. 因應刀具主要材料”鎢”的管制及漲價，我們與客戶整合各項生產技術及產能瓶頸缺口等問題，同時持續與客戶就未來產品發展方向，尋找出對應及最佳的電路板鑽孔解決方案。
2. 搭配新材料及鍍膜技術，持續開發並量產導入新一代伺服器、載板及低軌衛星之鑽針、銑刀及特殊刀具系列新產品。

二、115 年度營業計劃概要

(一)經營方針及重要政策：

1. 聚焦核心技術研發，強化利基型產品開發，積極擴大關鍵客戶的占有率。
2. 精確掌控生產成本，推動智慧製造，優化與關鍵供應商的策略合作。
3. 靈活調配設備與生產區域配置，提升就近服務效能，滿足客戶一站式需求。
4. 實踐永續發展並積極落實 ESG 相關規範，確保符合法規要求，善盡企業社會責任。

(二)預期銷售數量及其依據：

隨著 AI 伺服器、高速運算與雲端平台需求持續攀升，再加上印刷電路板層數提升，以及 M8、M9 等級基板導入，將使得鑽針及鑽孔代工供不應求；本公司預估 115 年度鑽針刀具銷售將成長 50%以上，代工服務可在 114 年的基礎下再成長 30%，各式板材出貨量亦將維持高檔銷售水準。

(三)重要產銷政策：

多元化經營，上、中、下游原料、耗材產品及代工服務整合：

1. 產銷計畫排程最佳化，滿產滿銷；生產週期縮短以符合客戶急迫性之需求。
2. 開發高技術產品，提升產品優勢。
3. 尋求與各客戶及供應商之間的各項合作，開創機會。

三、未來公司發展策略

展望 115 年，隨著 AI 算力需求爆發，浪潮正全面重塑全球印刷電路板產業版圖，這是一波產業定位再升級的關鍵契機，於此同時地緣政治風險升溫與國際貿易政策仍持續調整，也正深刻改寫全球供應鏈的運作邏輯，因此如何維持核心技術與關鍵製程的掌握度，並且確保供應穩定與強化客戶信任關係，將是未來公司發展的重要策略，也是延續成長的重要動能。

四、受外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

本公司將持續深耕台灣、穩健經營中國大陸，積極佈局東南亞，並透過精實的成本控管，強化研發實力，維持產品競爭力。同時，善盡企業社會責任，積極推動 ESG 相關作為，確保符合法規要求，打造永續發展典範企業，以為全體股東創造穩健且優異的經營成果。

感謝各位股東長期以來的支持與鼓勵，經營團隊將持續以堅定的信念與務實的行動，全力以赴，爭取更佳績效回饋股東。

凱 歲 電 子 股 份 有 限 公 司

董 事 長 周邦基

總 經 理 初從維

會計主管 李雲婷

貳、公司治理報告

一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一) 董事資料：1. 董事資料-1

115 年 4 月 19 日

職 稱	國 籍 或 註 冊 地	姓 名	性 別 年 齡	選(就)任 日 期	任 期	初 次 選 任 日 期	選 任 時 持 有 股 份		現 在 持 有 股 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 (註1)
							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	佳駒投資有限公司	-	113.06.21	3 年	89.03.30	11,169,353	5.77	11,169,353	5.77	-	-	-	-	-	松瑞製藥(股)公司董事	-	-	-	無此 情形
董事長	中 華 民 國	佳駒投資有限公司 代表人：周邦基	男 71-80	113.06.21	3 年	89.03.30	-	-	4,603,714	2.38	873,074	0.45	-	-	哥倫比亞大學商學院碩士 漢友投資顧問(股)公司董事長	凱歲電子(股)公司董事長(法人代表) 漢友投資顧問(股)公司董事長(法人代表) 慧榮科技(股)公司董事長(法人代表) 和暢科技(股)公司董事長(法人代表) 瑞澤生技(股)公司董事 鐳歲光電科技(股)公司董事長(法人代表) 慧朋科技(股)公司董事長(法人代表) 佳緻(股)公司董事長(法人代表) 漢友財務管理顧問(股)公司董事長(法人代表) 漢宇創業投資(股)公司董事 (法人代表) 佳駒投資有限公司董事長(法人代表) 漢誠財務管理(股)公司董事 (法人代表) 桓鉅建設(股)公司董事	法人董 事代表 人	周家駒	父子	無此 情形
董事	中 華 民 國	佳駒投資有限公司 代表人：周家駒	男 41-50	113.06.21	3 年	106.06.16	-	-	-	-	300	0.00	-	-	國立台灣大學管理學院工商管理碩士 紐約大學商學院學士	漢友投資顧問(股)公司投資部副總 凱德精密工業(股)公司董事(法人代表) 松瑞製藥(股)公司董事(法人代表)/副總經理 和暢科技(股)公司董事 瑞澤生技(股)公司董事 桓慶建設(股)公司董事長 桓樞建設(股)公司董事(法人代表) 鐳歲光電科技(股)公司董事 (法人代表) 漢瑞投資(股)公司董事長(法人代表) 桓浩建設(股)公司董事 中國建築經理(股)公司監察人(法人代表) 桓鉅建設(股)公司監察人	法人董 事代表 人	周邦基	父子	無此 情形
董事	中 華 民 國	漢友投資顧問 (股)公司	-	113.06.21	3 年	101.06.13	6,347,063	3.28	6,347,063	3.28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無此 情形
董事	中 華 民 國	漢友投資顧問(股)公司 代表人：趙元旗	男 71-80	113.06.21	3 年	95.05.16	-	-	1,586,055	0.82	3,654,068	1.89	-	-	紐約大學金融碩士 第一金融控股(股)公司總經理 台北富邦商業銀行(股)公司獨立董事	漢誠財務管理(股)公司董事長 三商投資控股(股)公司獨立董事 犇亞證券(股)公司獨立董事	無	無	無	無此 情形
董事	中 華 民 國	漢友投資顧問(股)公司 代表人：李香雲	女 51-60	113.06.21	3 年	95.05.16	-	-	-	-	-	-	-	-	美國休士頓大學會計碩士 勤業會計師事務所查帳員 漢友投資顧問(股)公司副總經理	漢友投資顧問(股)公司副總經理 隨身遊戲(股)公司董事 和暢科技(股)公司董事 (法人代表) 松瑞製藥(股)公司董事長代表人(法人代表) 昇頂企業(有)公司董事長(法人代表) 漢友投資顧問(股)公司董事 (法人代表) 瑞澤生技(股)公司董事長 松瑞生技(股)公司監察人(法人代表) 順達科技(股)公司獨立董事 朋瑞建設(股)公司董事長(法人代表) 慧榮科技(股)公司監察人(法人代表) 桓浩建設(股)公司監察人	無	無	無	無此 情形
董事	中 華 民 國	漢友財務管理 顧問(股)公司	-	113.06.21	3 年	95.05.16	7,734,118	4.00	7,734,118	4.00	-	-	-	-	-	松瑞製藥 (股)公司董事長 和暢科技(股)公司董事 漢宇創業投資(股)公司董事	-	-	-	無此 情形

職 稱	國籍 或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日 期	任 期	初次選 任日期	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		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 (註1)
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	漢友財務管理 顧問(股)公司 代表人：鄭重	男 61-70	113.06.21	3 年	101.06.13	-	-	-	-	-	-	-	-	美國加州大學電腦電機碩士 美國 Santa Clara University 企業管理研究所碩士 交通大學電子物理系學士	中國建築經理(股)公司董事長 中國開發資產管理(股)公司董事長 建國工程(股)公司董事 康寧生活事業(股)公司董事	無	無	無	無此 情形
董事	中華民國	漢友財務管理 顧問(股)公司 代表人：初從維	男 51-60	113.06.21	3 年	101.06.13	-	-	228,019	0.12	-	-	-	-	逢甲大學會計系 亞旭公司管理處經理	昆山滬崙電子(有)公司董事長 昆山鐳崙光電科技(有)公司總經理 武漢鐳崙光電科技(有)公司總經理 深圳鐳崙光電科技(有)公司總經理	-	-	-	無此 情形
獨立 董事	中華民國	林宗潭	男 61-70	113.06.21	3 年	104.06.17	-	-	-	-	-	-	-	-	美國 Santa Clara Univ. 企管碩士 美國 Univ. of Florida 電機碩士 漢友投資顧問(股)公司副董事長	柏瑞國際資產管理 (股)公司執行董事	無	無	無	無此 情形
獨立 董事	中華民國	謝漢萍	男 71-80	113.06.21	3 年	107.06.13	-	-	-	-	-	-	-	-	美國卡內基美隆大學 電機電腦工程博士 國立交通大學副校長/電機學院院長 國立陽明交通大學終身講座教授	敦泰電子(股)公司董事 (法人代表) 慧榮科技(股)公司外部董事 順達科技(股)公司獨立董事 中強光電(股)公司董事	-	-	-	無此 情形
獨立 董事	中華民國	張文鐘	男 61-70	113.06.21	3 年	107.06.13	-	-	-	-	-	-	-	-	美國卡內基美隆大學電機電腦博士 國立交通大學電機工程學系教授	亞洲大學資訊工程學系教授 喬鼎資訊(股)公司獨立董事	-	-	-	無此 情形

註：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時，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施：無此情事。

2. 法人股東之主要股東

115 年 4 月 19 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
佳駒投資有限公司	英屬維京群島商家宜資產管理公司 持股比例：95.24%
漢友財務管理顧問(股)公司	英屬維京群島商 NORWICH FINANCE CORP. 持股比例：100%
漢友投資顧問(股)公司	英屬維京群島商華友財務管理公司 持股比例：99.99%

3. 法人股東之主要股東為法人者其主要股東

115 年 4 月 19 日

法人名稱	法人之主要股東
英屬維京群島商家宜資產管理公司	BLISSMORE HOLDINGS LIMITED 持股比例：100%
英屬維京群島商 NORWICH FINANCE CORP.	WALPAC INC. 持股比例：30% CHOW, PONG-CHI 持股比例：30% LIU, LIEN-CHUN 持股比例：10% FIRST TROPHY INTERNATIONAL LIMITED 持股比例：10% LEE, SHU-JUAN 持股比例：8% CHIAO, TZU-YI 持股比例：7% LEE, HSIANG-YUN 持股比例：5%
英屬維京群島商 華友財務管理公司	英屬維京群島商家宜資產管理公司 持股比例：41% LEE, SHU-JUAN 持股比例：19% LIN, FEN-JO 持股比例：19% YU, HUI-YI 持股比例：3% KATHMUND LIMITED 持股比例：10% FIRST TROPHY INTERNATIONAL LIMITED 持股比例：8%

4. 董事資料-2

(1) 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
董事長/ 佳駒投資有限公司 代表人：周邦基		具商務、財務之工作經驗。 歷任本公司董事長、漢友投資顧問(股)公司 董事長、慧榮科技(股)公司董事長。 未有公司法第 30 條各款情事。	-	0
董事/ 佳駒投資有限公司 代表人：周家駒		具商務、財務之工作經驗。 歷任本公司董事、漢友投資顧問(股)公司投 資部副總、松瑞製藥(股)公司協理。 未有公司法第 30 條各款情事。	-	0
董事/ 漢友投資顧問 (股)公司 代表人：趙元旗		具商務、財務及銀行業務之工作經驗。 歷任本公司董事、第一金融控股(股)公司總 經理、台北富邦商業銀行(股)公司獨立董事。 未有公司法第 30 條各款情事。	-	2
董事/ 漢友投資顧問 (股)公司 代表人：李香雲		具商務、財務之工作經驗。 歷任本公司董事、漢友投資顧問(股)公司副 總經理、松瑞製藥(股)公司董事長。 未有公司法第 30 條各款情事。	-	1
董事/漢友財務管 理顧問(股)公司 代表人：鄭重		具商務之工作經驗。 歷任本公司董事、中國建築經理(股)公司董 事長、中國開發資產管理(股)公司董事長。 未有公司法第 30 條各款情事。	-	0
董事/漢友財務管 理顧問(股)公司 代表人：初從維		具商務、公司業務之工作經驗。 歷任本公司董事、凱歲電子(股)公司總經 理、昆山鐳歲光電科技有限公司總經理。 未有公司法第 30 條各款情事。	-	0
獨立董事/ 林宗潭		具商務、財務之工作經驗。 歷任本公司獨立董事、柏瑞國際資產管理 (股)公司執行董事、漢友投資顧問(股)公司 副董事長。 未有公司法第 30 條各款情事。	為獨立董事，符合獨立性情形，包括但不限於本 人、 配偶、二親等以內親屬 未擔任與本公司或其關係企業之董事、監察人或 受僱人；未持有公司股份數；未擔任與本公司有 特定關係公司之董事、監察人或受僱人；未擔任 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。	0
獨立董事/ 謝漢萍		具公司業務相關之公立大專院校教授之工作 經驗。 歷任本公司獨立董事、國立陽明交通大學副 校長電機學院院長、國立陽明交通大學終身 講座教授。 未有公司法第 30 條各款情事。	為獨立董事，符合獨立性情形，包括但不限於本 人、 配偶、二親等以內親屬 未擔任與本公司或其關係企業之董事、監察人或 受僱人；未持有公司股份數；未擔任與本公司有 特定關係公司之董事、監察人或受僱人；未擔任 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。	1
獨立董事/ 張文鐘		具公司業務相關之公私立大專院校教授之工 作經驗。 歷任本公司獨立董事、國立陽明交通大學電 機工程學系教授、亞洲大學資訊工程學系系 主任。 未有公司法第 30 條各款情事。	為獨立董事，符合獨立性情形，包括但不限於本 人、 配偶、二親等以內親屬 未擔任與本公司或其關係企業之董事、監察人或 受僱人；未持有公司股份數；未擔任與本公司有 特定關係公司之董事、監察人或受僱人；未擔任 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。	1

5. 董事會多元化及獨立性

(1) 董事會多元化：

為達可持續之均衡發展及董事會層面日益多元化，本公司在設定董事會成員組合時，會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括不限於性別、年齡、文化、教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。董事會所有委任均以用人唯才為原則，在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化之重要性。

董事多元化領域：

職稱	姓名	基本組成									多元化領域							
		國籍	性別	兼任本公司員工	年齡			獨立董事任期年資			營運判斷	會計財務	經營管理	危機處理	產業知識	國際市場觀	領導	決策
					30-50歲	50-70歲	70歲以上	3年以下	3-9年	9年以上								
董事長	周邦基	中華民國	男				V				V	V	V	V	V	V	V	V
董事	周家駒		男		V						V	V	V	V	V	V	V	V
	趙元旗		男				V				V	V	V	V	V	V	V	V
	李香雲		女			V					V	V	V	V	V	V	V	V
	鄭重		男			V					V		V	V	V	V	V	V
	初從維		男	V		V					V	V	V	V	V	V	V	V
獨立董事	林宗潭		男			V				V	V	V	V	V	V	V	V	V
	謝漢萍		男				V		V		V			V	V	V	V	V
	張文鐘		男			V			V		V			V	V	V	V	V

(2) 董事會獨立性：

本公司第十屆董事共 6 席董事及 3 席獨立董事，獨立董事占比為 33.33%；具本公司員工身分之董事 1 席，占比為 11.11%；女性董事 1 席，占比為 11.11%；董事間互為二親等以內親屬之董事為 2 席，無證券交易法第 26 條之 3 規定之第 3 項及第 4 項情事。

(3) 公司董事會任一性別董事席次未達三分之一原因與規劃提升董事性別多元化採行之措施：

- A. 原因說明：本公司依據章程設置九席董事，男性董事 8 席及女性董事 1 席，雖符合相關法規，但女性董事仍未達三分之一，係因產業特性，短時間尋求人才不易。
- B. 採行措施：現任董事業經 113.6.21 股東會選任，俟董事會屆滿進行改選前，積極尋求產業界或學術界管道之人才舉薦，以利提升公司治理效能並落實董事成員多元化政策。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

115 年 4 月 19 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	
代理 總經理	中 華 民 國	初從維	男	112.06	228,019	0.12	-	-	-	-	逢甲大學會計系 亞旭公司管理處經理	昆山滬崙電子(有)公司董事長 昆山鐳崙光電科技(有)公司總經理 武漢鐳崙光電科技(有)公司總經理 深圳鐳崙光電科技(有)公司總經理	無	無	無	無此 情形
中國地區 總經理	中 華 民 國	汪志偉	男	112.12	-	-	-	-	-	-	文化大學化工系 惠州市三強線路有限公司總經理	無	無	無	無	無此 情形
總經理 室特助	中 華 民 國	陳柏穎	男	105.01	299,770	0.15	-	-	-	-	中山大學機電研究所 文菱科技營業處長	昆山滬崙電子有限公司總經理 凱德精密(股)公司 董事長兼任總經理	無	無	無	無此 情形
業務副 總經理	中 華 民 國	康博堯	男	110.11	-	-	-	-	-	-	台北海洋大學輪機工程系 台灣佑能大中華地區管銷總監 尖點科技總經理特助	昆山滬崙電子有限公司 業務副總經理	無	無	無	無此 情形
財務長	中 華 民 國	李雲婷	女	110.11	13,253	0.01	-	-	-	-	中原大學會計學系 資誠聯合會計師事務所副理	無	無	無	無	無此 情形
協理	中 華 民 國	簡如宏	男	105.01	11,000	0.00	-	-	-	-	萬能科技大學工管系 凱崙電子經理	無	無	無	無	無此 情形
協理	中 華 民 國	陳良奇	男	110.11	-	-	-	-	-	-	台北工專機械系 信豐利電子(股)公司副總	無	無	無	無	無此 情形

(三) 最近年度給付董事、總經理及副總經理等之酬金

1. 支付董事(含獨立董事)之酬金：

(1)一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元/ %

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 事業或 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	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	佳駒投資有限公司 代表人：周邦基	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無
董事	佳駒投資有限公司 代表人：周家駒	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無
董事	漢友投資顧問(股)公司 代表人：趙元旗	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無
董事	漢友投資顧問(股)公司 代表人：李香雲	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無
董事	漢友財務管理顧問(股) 公司/代表人：鄭重	330	330	0	0	0	0	0	0	330 (53.40)	330 (53.40)	0	0	0	0	0	0	0	0	330 (53.40)	330 (53.40)	無	
董事	漢友財務管理顧問(股) 公司/代表人：初從維	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,683	4,422	108	108	0	0	0	0	3,791 (613.43)	4,530 (733.01)	無	
獨立 董事	林宗潭	330	330	0	0	0	0	0	0	330 (53.40)	330 (53.40)	0	0	0	0	0	0	0	0	330 (53.40)	330 (53.40)	無	
獨立 董事	謝漢萍	330	330	0	0	0	0	0	0	330 (53.40)	330 (53.40)	0	0	0	0	0	0	0	0	330 (53.40)	330 (53.40)	無	
獨立 董事	張文鐘	330	330	0	0	0	0	0	0	330 (53.40)	330 (53.40)	0	0	0	0	0	0	0	0	330 (53.40)	330 (53.40)	無	

1. 獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

本公司董事酬金皆為定期固定金額支付，酬金變動與稅後損益並無相關聯性。

2. 除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

註：114 年度盈餘分派案經 115.03.06 董事會通過，擬分派員工酬勞計 76,939 元及董事酬勞 0 元，以現金方式發放，尚未經 115 年股東常會決議。

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	財務報告內所有公司 I
低於 1,000,000 元	漢友財務管理顧問(股)公司/代表人：鄭重、林宗潭、謝漢萍、張文鐘	漢友財務管理顧問(股)公司/代表人：鄭重、林宗潭、謝漢萍、張文鐘	漢友財務管理顧問(股)公司/代表人：鄭重、林宗潭、謝漢萍、張文鐘	漢友財務管理顧問(股)公司/代表人：鄭重、林宗潭、謝漢萍、張文鐘
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)	-	-	漢友財務管理顧問(股)公司/代表人：初從維	漢友財務管理顧問(股)公司/代表人：初從維
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	-	-	-	-
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	-	-	-	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	-	-	-	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	-	-	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	4	4	5	5

(2)監察人之酬金：不適用(本公司已設置審計委員會)。

2. 支付之總經理及副總經理之酬金

(1)總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元/ %

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				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			
代理總經理	初從維	3,900	7,031	216	216	1,702	2,270	0	0	0	0	5,818 (941.42)	9,518 (1,539.97)	無
中國地區總經理	汪志偉													
業務副總經理	康博堯													

註1：114年度盈餘分派案經115.03.06董事會通過，擬分派員工酬勞計76,939元及董事酬勞0元，以現金方式發放，尚未經115年股東常會決議。

註2：114年度實際給付退職退休金為新台幣0元及退職退休金費用化之提列數及提撥數為新台幣216仟元。

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	汪志偉	-
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	康博堯	汪志偉、康博堯
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	初從維	初從維
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	3	3

(2) 前五位酬金最高主管之酬金

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				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			
代理總經理	初從維	2,100	2,622	108	108	1,583	1,800	0	0	0	0	3,791 (613.43)	4,530 (733.01)	無
中國地區總經理	汪志偉	0	2,610	0	0	0	351	0	0	0	0	0 0.00	2,960 (479.13)	無
業務副總經理	康博堯	1,800	1,800	108	108	119	119	0	0	0	0	2,027 (327.99)	2,027 (327.99)	無
總經理室特助	陳柏穎	1,440	1,774	87	87	120	120	0	0	0	0	1,647 (266.50)	1,981 (320.55)	無
財務長	李雲婷	1,258	1,258	76	76	450	450	0	0	0	0	1,784 (288.67)	1,784 (288.67)	無

註：114 年度盈餘分派案經 115.03.06 董事會通過，擬分派員工酬勞計 76,939 元及董事酬勞 0 元，以現金方式發放，尚未經 115 年股東常會決議。

(3) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：無。

(4)本公司及合併報表所有公司於最近兩年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

單位：新台幣仟元

支 付 對 象	本 公 司		合併報表內所有公司	
	114 年度	113 年度	114 年度	113 年度
董事、總經理及副總經理酬金合計	7,138	4,828	10,838	8,180
支付總額占個體財務報告稅後純益之比例(%)	(1,155.02)	(326.74)	(1,753.72)	(553.61)

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. 本公司董事、總經理及副總經理酬金由本公司集團支付，包括車馬費、盈餘分配之董事酬勞。
2. 盈餘分配之董事酬勞方面，係依本公司章程第 31 條之規定辦理，本公司每年決算如有盈餘，應先繳納稅捐、彌補虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，惟法定盈餘公積已達本公司資本額時得免繼續為之，並依法提列特別公積或迴轉特別公積後，如尚有盈餘，連同期初未分配盈餘，由董事會擬定盈餘分配議案，提請股東會決議後分配之。本公司年度如有獲利，應提撥員工酬勞百分之一到百分之十，董事酬勞不高於百分之一，由董事會決議以股票或現金分派發放；員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。股東會決議之董事酬勞再依董事任職席次及任職年月平均分配支付。
3. 總經理及副總經理之酬金包括薪資、獎金、員工酬勞等，則係依所擔任之職位及所承擔的職責，參考同業對於同類職位之水準釐定。

二、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 5 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	佳駒投資有限公司 代表人：周邦基	5	0	100%	113.06.21 連任
董事	佳駒投資有限公司 代表人：周家駒	5	0	100%	113.06.21 連任
董事	漢友投資顧問(股)公司 代表人：趙元旗	4	0	80%	113.06.21 連任
董事	漢友投資顧問(股)公司 代表人：李香雲	5	0	100%	113.06.21 連任
董事	漢友財務管理顧問(股)公司 代表人：鄭重	4	0	80%	113.06.21 連任
董事	漢友財務管理顧問(股)公司 代表人：初從維	5	0	100%	113.06.21 新任
獨立董事	林宗潭	5	0	100%	113.06.21 連任
獨立董事	謝漢萍	5	0	100%	113.06.21 連任
獨立董事	張文鐘	5	0	100%	113.06.21 連任

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：無。(請參閱第30-31頁：董事會之重要決議)

(一)證券交易法第14條之3所列事項。

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

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

評估週期	每年執行一次
評估期間	114.01.01~114.12.31
評估範圍	整體董事會、個別董事成員及功能性委員會(含審計委員會、薪資報酬委員會)之績效評估
評估方式	整體董事會、個別董事成員及功能性委員會(含審計委員會、薪資報酬委員會)自評
評估內容	整體董事會績效評估：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、董事之選任及持續進修、內部控制。 個別董事成員績效評估：公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制。 功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、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、內部控制。
評估結果	評估結果為董事會及功能性委員會整體績效良好。 115 年度持續透過協調會議日期及會議可採視訊方式出席，以提升董事之董事會及股東會出席率。
提報董事會時間	115.03.06

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：

（一）本公司於100年成立薪酬委員會，107年成立審計委員會。

（二）本公司除設置3席獨立董事外，並以「董事會議事規範」、「董事及經理人道德行為準則」作為董事會執行之依據，以提升董事會運作效率及決策能力；另全體董事踴躍出席董事會，討論公司重大決策並提供意見，並於公開資訊觀測站申報董事出席董事會情形及董事會重大決議事項。

（三）本公司為提昇資訊透明度，已架構公司網站以便利股東查看各項公司資訊。

（二）審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1. 審計委員會運作情形資訊：

最近年度審計委員會開會 4 次(A)，獨立董事出席情形如下：

獨立董事	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
召集人	林宗潭	4	0	100%	113.06.21 連任
委員	謝漢萍	4	0	100%	113.06.21 連任
委員	張文鐘	4	0	100%	113.06.21 連任

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、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：請參閱第30-31頁：董事會之重要決議。

（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）本公司內部稽核主管定期參與每季召開之審計委員會，向獨立董事進行稽核業務報告及討論，目前溝通狀況良好。

（二）本公司獨立董事與簽證會計師每年至少一次進行關鍵查核事項報告，溝通狀況良好。

2. 審計委員會審議的事項主要包括：

（1）依證交法第14條之1規定訂定或修正內部控制制度。

（2）內部控制制度有效性之考核。

（3）依證交法第36條之1規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。

（4）涉及董事自身利害關係之事項。

（5）重大之資產或衍生性商品交易。

（6）重大之資金貸與、背書或提供保證。

（7）募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。

（8）簽證會計師之委任、解任或報酬。

（9）財務、會計或內部稽核主管之任免。

（10）年度財務報告及半年度財務報告。

（11）其他公司或主管機關規定之重大事項。

3. 最近年度及截至年報刊印日止，審計委員會之重要決議：

重要決議日期	議案內容及後續處理	決議結果	公司對審計委員會意見之處理
114.03.07/3-3	1. 本公司 113 年度財務報表案。 2. 本公司 113 年度第 4 季逾正常授信期限三個月且金額重大之應收帳款，擬不視為資金貸與性質案。 3. 本公司定期評估簽證會計師獨立性及適任性之情形案。 4. 本公司 113 年度盈餘分配表案。 5. 本公司資本公積發放現金案。 6. 114 年度勤業眾信聯合會計師事務所會計師提供非確信服務案。 7. 本公司出具 113 年度內部控制制度聲明書案。 8. 本公司「公司章程」部份條文修訂案。	全體出席委員同意通過	提報董事會由全體出席董事同意通過
114.05.09/3-4	1. 本公司 114 年度第 1 季合併財務報表案。 2. 本公司 114 年度第 1 季逾正常授信期限三個月且金額重大之應收帳款，擬不視為資金貸與性質案。	全體出席委員同意通過	提報董事會由全體出席董事同意通過
114.08.08/3-5	1. 本公司 114 年度第 2 季合併財務報表案。 2. 本公司 114 年度第 2 季逾正常授信期限三個月且金額重大之應收帳款，擬不視為資金貸與性質案。	全體出席委員同意通過	提報董事會由全體出席董事同意通過
114.11.05/3-6	1. 本公司 114 年度第 3 季合併財務報表案。 2. 本公司 114 年度第 3 季逾正常授信期限三個月且金額重大之應收帳款，擬不視為資金貸與性質案。 3. 本公司員工認股權憑證轉換發行新股暨訂定增資基準日。 4. 115 年度勤業眾信聯合會計師事務所會計師提供非確信服務案。 5. 本公司擬修訂內部控制制度之「薪工循環-薪資作業」案。	全體出席委員同意通過	提報董事會由全體出席董事同意通過
115.03.06/3-7	1. 本公司 114 年度財務報表案。 2. 本公司 114 年度第 4 季逾正常授信期限三個月且金額重大之應收帳款，擬不視為資金貸與性質案。 3. 本公司員工認股權憑證轉換發行新股暨訂定增資基準日。 4. 本公司定期評估簽證會計師獨立性及適任性之情形案。 5. 本公司 114 年度盈餘分配表案。 6. 本公司出具 114 年度內部控制制度聲明書案。	全體出席委員同意通過	提報董事會由全體出席董事同意通過

4. 監察人參與董事會運作情形資訊：
不適用(本公司已設置審計委員會)。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司已於111年訂定「公司治理實務守則」，並揭露於公開資訊觀測站及本公司網站。	無差異。
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V V V V		(一)本公司已訂定「內部重大資訊處理作業程序暨防範內線交易之管理控制作業」，規範相關處理程序，並設有發言人、代理發言人及專責人負責處理相關事宜。 (二)相關事務由專業股務代理機構負責，並由專業股務人員處理相關事宜，並與主要股東關係良好，保持聯絡，且隨時得以掌握。 (三)本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序暨防範內線交易之管理控制作業」，並依規定執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制。 (四)本公司訂有「董事及經理人道德行為準則」、「誠信經營守則」及「內部重大資訊處理作業程序暨防範內線交易之管理控制作業」等規範，嚴禁相關人員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，以防止他人利用該資訊從事內線交易。	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？ (二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V V V	V	(一)本公司訂有「董事會成員多元化政策」，且由9位各在專業、財金、及學術等領域具備傑出背景與豐富經驗之董事成員所組成，董事會對公司整體營運及事務負有監督之責。 (二)本公司研議中。 (三)本公司於109年訂定「董事會績效評估辦法」，評估範圍如下：1. 整體董事會績效評估、2. 個別董事成員績效評估、3. 功能性委員會之績效評估作業。 每年定期進行績效評估，114年評估結果為董事會整體績效良好，已於115年3月6日提報董事會，評估結果將運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考。 (四)本公司每年定期取得簽證會計師事務所出具之「會計師獨立聲明」，並確認簽證會計師未持有本公司任何股數、未兼任本公司之任何職位非利害關係人。無其他之財務利益及業務關係，並參酌審計品質指標(AQI)評估簽證會計師之獨立性及適任性，再將評估結果送呈審計委員會及董事會討論，截至目前尚無發現有違反獨立性之情事。	無重大差異，本公司未來將依公司發展需要及法令規定辦理。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、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)？	V		本公司已設置公司治理主管，公司治理相關事務由總經理室及股務人員負責。	無差異。
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		本公司已建立發言人制度處理相關事宜，公司網站亦設有留言區提供利害關係人溝通管道。	無差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		相關事務由專業股務代理機構：「宏遠證券股份有限公司股務代理部」負責，並由專業股務人員處理相關事宜。	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？ (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)？ (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 V	 V	(一)本公司網址為：www.key-ware.com.tw，已揭露財務業務及公司治理資訊之情形，並可由此連結至公開資訊觀測站查詢。 (二)本公司有指派專人負責公司資訊蒐集及揭露工作，並建立發言人制度，確保可能影響股東及利害關係人決策資訊，即時允當揭露。 (三)本公司財務報告與各月份營運情形申報皆於期限前申報。	無重大差異，本公司未來將依公司法令規定辦理。
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		本公司已於網站上揭露公司治理資訊，亦可由連結至公開資訊觀測站查詢 (一)本公司成立職工福利委員會，實施退休金制度外，規劃員工團體保險及安排定期健康檢查。 (二)本公司依法令規定誠實公開公司相關資訊，並於公司網站設有投資人關係專區以保障投資人之基本權益，善盡對股東之責任。 (三)本公司董事不定期參加進修課程，隨時獲取有關公司治理之最新資訊。 (四)本公司與客戶溝通管道暢通，執行情形良好。	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	
			(五)本公司已於 108 年起購買董事責任保險，並持續每年投保。	
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。 改善情形：本公司已於111年訂定「公司治理實務守則」。 優先加強事項與措施：本公司將針對尚未得分的部份，持續評估未來改善之可行性。				

(四) 薪酬委員會之組成、職責及運作情形：

1. 本公司薪酬委員會於 100 年之董事會決議通過成立，並依法訂定「薪資報酬委員會組織章程」，明訂本委員會成員由董事會決議委任之。

薪酬委員會之職權範圍：

- (1) 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (2) 定期評估並定期檢討董事及經理人之薪資報酬。

2. 薪資報酬委員會成員資料

115 年 4 月 19 日

身分別 \ 條件 姓名		專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事(召集人)	林宗潭	請參閱第 7 頁「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」之相關內容		0
獨立董事	謝漢萍			1
獨立董事	張文鐘			1

3. 薪資報酬委員會運作情形資訊

- (1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

- (2) 本屆委員任期：113 年 6 月 21 日至 116 年 6 月 20 日，最近年度薪資報酬委員會開會 3 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	林宗潭	3	0	100%	113.06.21 連任
委員	謝漢萍	3	0	100%	113.06.21 連任
委員	張文鐘	3	0	100%	113.06.21 連任

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)：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。

4. 最近年度及截至年報刊印日止，薪資報酬委員會之重要決議：

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
114.03.07/6-2	1. 檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構案。 2. 本公司董事及經理人薪資結構及給付金額案。 3. 本公司擬分配 113 年度員工酬勞及董事酬勞案。	全體出席委員同意通過	提報董事會由全體出席董事同意通過
114.11.05/6-3	1. 檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構案。	全體出席委員同意通過	提報董事會由全體出席董事同意通過
114.11.05/6-4	1. 本公司擬辦理員工持股信託案。	全體出席委員同意通過	提報董事會由全體出席董事同意通過
115.03.06/6-5	1. 檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構案。 2. 本公司董事及經理人薪資結構及給付金額案。 3. 本公司擬分配 114 年度員工酬勞及董事酬勞案。	全體出席委員同意通過	提報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及原因：

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因															
	是	否	摘要說明																
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？		V	本公司研議中。	本公司未來將依公司發展需要及法令規定辦理。															
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	本公司已針對重大性原則進行風險評估。	無重大差異，本公司未來將確遵法令規定辦理。															
三、環境議題																			
（一）公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		（一）本公司已通過 ISO14001 國際認證，並定期執行廠內環境管理系統之稽核，透過規劃、實施、檢查與確認之 PDCA 改善循環，涵蓋與公司相關之環境考量面，增強環境績效、滿足守規性義務、達成環境目標等範圍。	無重大差異，本公司未來將依公司發展需要及法令規定辦理。															
（二）公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		（二）本公司主要使用的能源為外購電力，組織內部的能耗還包括汽柴油等，本公司並依政府規定，清除事業廢棄物外，更主動自律要求製程減廢、進行更換廠內 LED 燈具降低用電、節約用水…等節能措施，以期減少產業活動對環境的影響。																
（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？		V	（三）本公司研議中。																
（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？	V		（四） <table><tr><td>項目</td><td>114 年</td><td>113 年</td><td>單位</td></tr><tr><td>溫室氣體總排放總量</td><td>8293.503</td><td>9063.026</td><td>公噸 CO2e</td></tr><tr><td>用水量</td><td>29.87</td><td>31.05</td><td>公噸</td></tr><tr><td>廢棄物總重量</td><td>144.57</td><td>146.48</td><td>公噸</td></tr></table> 目前本公司已著逐年更換 LED 燈具，加強回收包裝盒重複使用，以減少廢棄物產生量，並出租屋頂裝設太陽能發電板。		項目	114 年	113 年	單位	溫室氣體總排放總量	8293.503	9063.026	公噸 CO2e	用水量	29.87	31.05	公噸	廢棄物總重量	144.57	146.48
項目	114 年	113 年	單位																
溫室氣體總排放總量	8293.503	9063.026	公噸 CO2e																
用水量	29.87	31.05	公噸																
廢棄物總重量	144.57	146.48	公噸																

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、社會議題 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ (二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？ (三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？ (四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？ (六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V V V V V V		(一)本公司已依法制定人權政策及工作規則，並定期舉行勞資會議，對於員工合法權益皆有明確規範遵循。 (二)公司已訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)。 (三) (1)本公司已設置職工福利委員會由各單位推派之福委會成員推動及完善員工福利，諸如結婚、生育、喪葬、生日…等各項補助皆已正常運作。新進員工皆進行職業安全衛生教育，介紹在作業場所可能碰到的不安全因素及如何避免發生職災。公司並每年舉行勞工健康檢查，另與中山醫學大學簽約聘有特約醫師及護理師實施每年 104 小時臨場健康服務作業，針對同仁的健康情形給予關懷、建議及指導。 (2) 公司所取得相關驗證情形(應為截至年報刊印日止仍有效)及其所涵蓋範圍：無。 (3) 當年度員工職災之件數、人數及占員工總人數比率，及相關改善措施：無。 (4) 當年度火災之件數、死傷人數及死傷人數占員工總人數比率，及因應火災之相關改善措施：無。 (四)本公司已訂定「教育訓練管理辦法」以利各項訓練之推展。基此，各部門落實推動教育訓練，如新進人員職前訓練、員工在職專業訓練…等，並於教育訓練實施後進行驗收考評，以確認訓練成效。 (五)為保障客戶權益及提升客戶服務的滿意度，本公司網站設有利害關係人專區，網址為 http://www.key-ware.com.tw，且訂定「客訴管理辦法」，客戶對產品申訴、抱怨、提案或有不滿意時之處理流程，以解決客戶的問題，使客戶與公司關係更融洽，進而達到雙贏結果。 (六)本公司已訂定供應商作業管理辦法，要求供應商在環保方面禁用有害物質。	無重大差異，本公司未來將依公司發展需要及法令規定辦理。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	本公司已於 114 年編製 113 年永續報告書，並揭露於公開資訊觀測站及本公司網站。	無差異。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：				
1. 本公司已於115年盤查114年母公司-桃園廠、楊梅廠及子公司-凱德、佳緻之溫室氣體排放量。 2. 本公司相當關懷員工的安全與身心健康，在廠區建物的設計方面，考量植栽綠化、辦公室建材防震防燄、空調及採光照明…等部份，以提供員工良好的安全與舒適的工作環境；同時在廠區內安裝門禁、保全、監視錄影系統，以確保員工皆能有人身安全的保護措施。 3. 本公司致力於工作安全與環境保護措施，依法訂立安全衛生工作守則、定期辦理員工健康檢查及員工職場工作教育訓練外，更於89年建立ISO14000的運作機制，效期起迄為115年4月1日~118年4月1日，以持續進行環境評估、環境監測並以合法方式處理事業廢棄物，以維護環境安全與舒適。 4. 本公司亦投入社區參與及安全，參加了龜山工業區區域聯防體系，發揮守望相助及敦親睦鄰，並配合警察單位提供相關道路攝錄影像，以維護地區的治安，針對區內環境整潔部份，亦常自發性的主動清潔與維護。				

氣候相關資訊

1. 氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	1. 本公司依據金融監督管理委員會111年3月9日金管證發字第1110381030號函辦理，因應「上市櫃公司永續發展路徑圖」規劃內容，依時程完成溫室氣體盤查及查證，並將時程提報董事會，後續將執行進度按季提報董事會控管。
2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。	2. 本公司研議中。
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	3. 本公司研議中。
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。	4. 本公司研議中。
5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	5. 本公司研議中。
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。	6. 本公司研議中。
7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	7. 本年度未使用內部碳價。
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。	8. 本公司研議中。
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。	9. 請參閱本年報第25頁。

2. 溫室氣體盤查及確信情形

本公司基本資料 ☐ 資本額 100 億元以上公司、鋼鐵業、水泥業 ☐ 資本額 50 億元以上未達 100 億元之公司 ☒ 資本額未達 50 億元之公司	依上市櫃公司永續發展路徑圖規定至少應揭露 ☒ 母公司個體盤查 ☐ 合併財務報告子公司盤查 ☐ 母公司個體確信 ☐ 合併財務報告子公司確信
---	--

範疇一	總排放量(公噸CO ₂ e)	密集度(公噸CO ₂ e/百萬元)	確信機構	確信情形說明
母公司(註1)	252.1829	0.4120	無	無
子公司(註2)	76.8341	0.4489		
合計	329.0170	0.4200		
範疇二	總排放量(公噸CO ₂ e)	密集度(公噸CO ₂ e/百萬元)	確信機構	確信情形說明
母公司(註1)	4,495.1316	7.3435	無	無
子公司(註2)	1,838.6812	10.7417		
合計	6,333.8128	8.0861		
範疇三(得自願揭露)	總排放量(公噸CO ₂ e)	密集度(公噸CO ₂ e/百萬元)	無	無
母公司(註1)	1,154.4213	1.8859		
子公司(註2)	476.2523	2.7823		
合計	8,293.503	2.0818		

註 1：母公司包含凱崴桃園廠、楊梅廠。

註 2：子公司包含凱德、佳緻。

註 3：本數據為114年度未經確信之排放數據。

3. 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫溫室氣體管理之策略

凱崴溫室氣體排放量主要來自廠區外購電力之間接排放，本公司持續規劃以節省電力能源為目標，落實節能減碳及持續評估更新節電設備，降低耗能及溫室氣體排放量。

(1) 溫室氣體減量執行目標

- 有效控制公司用電、用水量，以不成長為原則並逐年檢討。
- 加強公司節能硬體環境改善，提升同仁節能與永續發展之理念。
- 致力成為環保節能之永續公司。

(2) 溫室氣體減量具體行動計畫

- 辦公室照明採分區域管制，午休及加班時間實施照明控管。
- 推行節約能源，下班隨手關燈、關電腦…等，定時關閉不需使用之電源。
- 室內冷氣設定為 26度C以上，減少能源浪費。
- 優先選購具備環保節能標章等高效能產品。
- 鼓勵同仁多搭乘大眾運輸工具，或採用共乘、會議採視訊方式減少交通碳排。

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ (三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		(一)本公司於 111 年董事會決議通過「誠信經營守則」及「董事及經理人道德行為準則」並揭露於公開資訊觀測站及本公司網站，以供董事、經理人、全體同仁及其他利害關係人遵循辦理。	無差異。
	V		(二)本公司訂有「誠信經營守則」及「工作規則」，明訂員工不得因職務上之行為或違背職務上之行為、接受招待、餽贈、回扣或其他不法利益。	
	V		(三)本公司於「誠信經營守則」明定禁止相關不誠信行為風險之營業活動，並採行防範措施外，亦透過內部稽核定期檢視相關作業流程，以防堵不誠信行為風險產生。	
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ (二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？ (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？ (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	(一)本公司與供應商、客戶或其他商業往來對象從事商業行為前，會事先評估其合法性及有無不誠信行為之紀錄，一旦發現不誠信行為，即立即停止往來，契約內容中明定誠信行為條款本公司研議中。	本公司未來將依公司發展需要及法令規定辦理。
		V	(二)本公司研議中。	
		V	(三)公司設有發言人，適時透過重大訊息或報章媒體，對外發布與公司相關之重要訊息，並藉由參加公會，將產品品質、服務及誠信傳達給外界人士了解，以取得客戶對本公司道德標準之肯定。	
		V	(四) 本公司研議中。	

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	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？		V	(五)本公司研議中。	
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？ (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？ (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	V	(一)員工可透過公司內部電子郵件向總經理檢舉，或由本公司網站之利害關係人專區 http://www.key-ware.com.tw 檢舉，員工受懲戒處分如有不服得提出具體事證申訴之。 (二)本公司研議中。 (三)本公司對檢舉人身分及檢舉內容係採未公開之保護機制。	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？	V		本公司之「誠信經營守則」已揭露於公開資訊觀測站及本公司網站。	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：無。				
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）： 本公司秉持誠信正直與客戶協商、履行契約內容，並以公平道德的方式來爭取、協商與履行所有的契約。				

(七) 其他對公司治理運作情形瞭解之重要資訊揭露：

本公司秉持誠信正直與客戶協商、履行契約內容，並以公平道德的方式來爭取、協商與履行所有的契約。

(八) 內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書：

公開發行公司內部控制制度聲明書
表示設計及執行均有效
(本聲明書於遵循法令部分採全部法令均聲明時適用)

凱崙電子股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：115 年 3 月 6 日

本公司 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)、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. 風險評估及回應，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114年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括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115年3月6日董事會通過，出席董事9人，有0人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

凱崙電子股份有限公司

董事長：周邦基

簽章

總經理：初從維

簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(九)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 114. 6. 19 股東會決議事項及執行情形之檢討：

股東會決議事項	執行情形
1. 本公司 113 年度營業報告書及財務報表(含合併財務報表)決算表冊案。	1. 投票表決結果已達法令規定標準，本案照案通過。
2. 本公司 113 年度盈餘分配表案。 現金股利每股盈餘配發 0.06547737 元。	2. 投票表決結果已達法令規定標準，本案照案通過。 訂定配息基準日為 114 年 9 月 24 日，並於 114 年 10 月 15 日依本分配案發放完畢。 實際現金股利每股盈餘配發股 0.06519450 元。(註)
3. 本公司資本公積發放現金案。 現金股利每股配發股 0.08452263 元。	3. 投票表決結果已達法令規定標準，本案照案通過。 訂定配息基準日為 114 年 9 月 24 日，並於 114 年 10 月 15 日依本案發放完畢。 實際現金股利每股配發股 0.08415748 元。(註)
4. 本公司「公司章程」部份條文修訂案。	4. 投票表決結果已達法令規定標準，本案照案通過， 並依修訂後「公司章程」運作。

註：本公司經 114 年 6 月 19 日股東會決議通過 113 年度分派股東現金股利新台幣 12,601,025 元及資本公積發放現金 16,266,257 元，因員工執行員工認股權致影響流通在外股數，以本公司流通在外股數為 193,283,545 股計算調整本次配發率。

2. 最近年度及截至年報刊印日止，董事會之重要決議：

重要決議日期	重要決議內容	證交法§14-3 或 §14-5 所列事項	獨立董事意見及公司對意見之處理	董事會或審計委員會之決議結果
114.03.07/ 10-4 董事會	1. 本公司 113 年度財務報表案。	V	無	經出席董事表決通過
	2. 本公司 113 年度第 4 季逾正常授信期限三個月且金額重大之應收帳款，擬不視為資金貸與性質案。	V	無	經出席董事表決通過
	3. 本公司定期評估簽證會計師獨立性及適任性之情形案	V	無	經出席董事表決通過
	4. 本公司 113 年度盈餘分配案。	V	無	經出席董事表決通過
	5. 本公司資本公積發放現金案	V	無	經出席董事表決通過
	6. 擬通過本公司 113 年度員工酬勞及董事酬勞分派案。	V	無	經出席董事表決通過
	7. 本公司 115 年股東常會召開日期及地點案。		無	經出席董事表決通過
	8. 本公司擬訂定受理股東提案期間及處所案之相關事宜案。		無	經出席董事表決通過
	9. 銀行授信額度案。		無	經出席董事表決通過
	10. 本公司資金貸與轉投資公司案。	V	無	經出席董事表決通過
	11. 轉投資『凱崙電子(泰國)股份有限公司』案。		無	經出席董事表決通過
	12. 115 年度勤業眾信聯合會計師事務所會計師提供非確信服務案。	V	無	經出席董事表決通過
	13. 本公司出具 113 年度內部控制制度聲明書案。	V	無	經出席董事表決通過
	14. 擬定義本公司「基層員工」範圍案		無	經出席董事表決通過
	15. 本公司「公司章程」部份條文修訂案	V	無	經出席董事表決通過
114.05.09/ 10-5 董事會	1. 本公司 114 年度第 1 季合併財務報表案。	V	無	經出席董事表決通過
	2. 本公司 114 年度第 1 季逾正常授信期限三個月且金額重大之應收帳款，擬不視為資金貸與性質案。	V	無	經出席董事表決通過
	3. 本公司銀行授信額度案。		無	經出席董事表決通過
	4. 銀行短期擔保放款額度案。		無	經出席董事表決通過
	5. 本公司資金貸與 100%轉投資公司案。	V	無	經出席董事表決通過
	6. 本公司辦理子公司背書保證案。	V	無	經出席董事表決通過
114.08.08/ 10-6 董事會	1. 本公司 114 年度第 2 季合併財務報表案。	V	無	經出席董事表決通過
	2. 本公司 114 年度第 2 季逾正常授信期限三個月且金額重大之應收帳款，擬不視為資金貸與性質案。	V	無	經出席董事表決通過
	3. 銀行授信額度案。		無	經出席董事表決通過
	4. 銀行擔保授信額度案。		無	經出席董事表決通過
114.11.05/ 10-7 董事會	1. 本公司 114 年度第 3 季合併財務報表案。	V	無	經出席董事表決通過
	2. 本公司 114 年度第 3 季逾正常授信期限三個月且金額重大之應收帳款，擬不視為資金貸與性質案。	V	無	經出席董事表決通過
	3. 本公司員工認股權憑證轉換發行新股暨訂定增資基準日。	V	無	經出席董事表決通過
	4. 115 年度勤業眾信聯合會計師事務所會計師提供非確信服務案。	V	無	經出席董事表決通過
	5. 本公司銀行授信額度案。		無	經出席董事表決通過
	6. 本公司銀行短期擔保放款額度案。		無	經出席董事表決通過
	7. 本公司辦理子公司背書保證案。	V	無	經出席董事表決通過
	8. 本公司資金貸與轉投資公司案。	V	無	經出席董事表決通過
	9. 本公司擬修訂內部控制制度之「薪工循環-薪資作業」案。	V	無	經出席董事表決通過

重要決議日期	重要決議內容	證交法§14-3 或 §14-5 所列事項	獨立董事意見及公司對意見之處理	董事會或審計委員會之決議結果
114.12.26/ 10-8 董事會	1. 本公司 115 年度預算案。		無	經出席董事表決通過
	2. 銀行短期擔保放款額度案。	V	無	經出席董事表決通過
	3. 本公司辦理子公司背書保證案。	V	無	經出席董事表決通過
	4. 銀行中期擔保放款額度案。		無	經出席董事表決通過
	5. 本公司資金貸與轉投資公司案。	V	無	經出席董事表決通過
	6. 本公司擬辦理員工持股信託案。		無	經出席董事表決通過
115.03.06/ 10-9 董事會	1. 本公司 114 年度財務報表案。	V	無	經出席董事表決通過
	2. 本公司 114 年度第 4 季逾正常授信期限三個月且金額重大之應收帳款，擬不視為資金貸與性質案。	V	無	經出席董事表決通過
	3. 本公司員工認股權憑證轉換發行新股暨訂定增資基準日。	V	無	經出席董事表決通過
	4. 本公司定期評估簽證會計師獨立性及適任性之情形案。	V	無	經出席董事表決通過
	5. 本公司 114 年度盈餘分配案。	V	無	經出席董事表決通過
	6. 擬通過本公司 114 年度員工酬勞及董事酬勞分派案。	V	無	經出席董事表決通過
	7. 本公司 115 年股東常會召開日期及地點案。		無	經出席董事表決通過
	8. 本公司擬訂定受理股東提案期間及處所案之相關事宜案。		無	經出席董事表決通過
	9. 本公司資金貸與轉投資公司案。	V	無	經出席董事表決通過
	10. 本公司出具 114 年度內部控制制度聲明書案。	V	無	經出席董事表決通過

(十) 最近年度及截至年報刊印日止董事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。

三、簽證會計師公費資訊

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
勤業眾信聯合會計師事務所	李冠豪	114 年度	3,130	270	3,400	無
	馬偉峻					

註：工商登記：100 仟元，其他(年報等各項書件覆核)：170 仟元。

- (一) 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。
- (二) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。
- (三) 揭露董事會評估會計師獨立性之程序及具體評估會計師獨立性之標準：
1. 董事會評估會計師獨立性之程序：
本公司董事會定期一年一次評估會計師之獨立性，已於 114 年 3 月 7 日及 115 年 3 月 6 日董事會通過「本公司定期評估簽證會計師獨立性及適任性之情形案」。
 2. 具體評估會計師獨立性之標準：
由本公司股務單位進行查察，確認簽證會計師並未持有本公司任何持股，且簽證會計師並未兼任本公司之任何職位……等。並參酌審計品質指標(AQI)評估簽證會計師之獨立性及適任性，並取得勤業眾信聯合會計師事務所出具之「會計師獨立聲明」。
 3. 勤業眾信聯合會計師事務所之李冠豪會計師及馬偉峻會計師，符合本公司獨立性及適任性評估標準，足堪擔任本公司簽證會計師。

四、更換會計師資訊：無。

五、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情形：無。

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

(一) 董事、經理人及大股東股權變動情形

職 稱	姓 名	114 年度		115 年度 截至 4 月 19 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
法人董事	佳駒投資有限公司	0	0	0	0
法人董事代表暨 董事長	佳駒投資有限公司 代表人：周邦基	0	0	0	0
法人董事 代表人	佳駒投資有限公司 代表人：周家駒	0	0	0	0
法人董事	漢友投資顧問(股)公司	0	0	0	0
法人董事 代表人	漢友投資顧問(股)公司 代表人：趙元旗	0	0	0	0
法人董事 代表人	漢友投資顧問(股)公司 代表人：李香雲	0	0	0	0
法人董事	漢友財務管理顧問(股)公司	0	0	0	0
法人董事 代表人	漢友財務管理顧問(股)公司 代表人：鄭重	0	0	0	0
法人董事代表人 兼任代理總經理	漢友財務管理顧問(股)公司 代表人：初從維	0	0	0	0
獨立董事	林宗潭	0	0	0	0
獨立董事	謝漢萍	0	0	0	0
獨立董事	張文鐘	0	0	0	0
中國地區總經理	汪志偉	0	0	0	0
總經理室特助	陳柏穎	200,000	0	0	0
業務副總經理	康博堯	0	0	0	0
財務長	李雲婷	0	0	0	0
協理	簡如宏	100,000	0	(91,946)	0
協理	陳良奇	0	0	0	0

(二) 股權移轉之相對人為關係人資訊：無。

(三) 股權質押之相對人為關係人資訊：無。

七、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 19 日

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	
慶餘投資(股)公司	13,811,709	7.14%	0	-	0	-	無	無	無
代表人:林高惠儀	240,075	0.12%	0	-	0	-	無	無	無
佳駒投資有限公司	11,169,353	5.77%	0	-	0	-	漢友財務管理顧問(股)公司 漢友投資顧問(股)公司	董事長為同一人 董事長為同一人	無
代表人:周邦基	4,603,714	2.38%	873,074	0.45%	0	-	佳駒投資有限公司 漢友財務管理顧問(股)公司 漢友投資顧問(股)公司	董事長為同一人 董事長為同一人 董事長為同一人	無
漢友財務管理顧問(股)公司	7,734,118	4.00%	0	-	0	-	佳駒投資有限公司 漢友投資顧問(股)公司	董事長為同一人 董事長為同一人	無
代表人:周邦基	4,603,714	2.38%	873,074	0.45%	0	-	佳駒投資有限公司 漢友財務管理顧問(股)公司 漢友投資顧問(股)公司	董事長為同一人 董事長為同一人 董事長為同一人	無
漢友投資顧問(股)公司	6,347,063	3.28%	0	-	0	-	佳駒投資有限公司 漢友財務管理顧問(股)公司	董事長為同一人 董事長為同一人	無
代表人:周邦基	4,603,714	2.38%	873,074	0.45%	0	-	佳駒投資有限公司 漢友財務管理顧問(股)公司 漢友投資顧問(股)公司	董事長為同一人 董事長為同一人 董事長為同一人	無
昇頂企業有限公司	5,779,121	2.99%	0	-	0	-	無	無	無
代表人:李香雲	0	-	0	-	0	-	無	無	無
周邦基	4,603,714	2.38%	873,074	0.45%	0	-	佳駒投資有限公司 漢友財務管理顧問(股)公司 漢友投資顧問(股)公司	董事長為同一人 董事長為同一人 董事長為同一人	無
劉怜君	3,654,068	1.89%	1,586,055	0.82%	0	-	趙元旗	配偶	無
積善投資(股)公司	2,182,555	1.13%	0	-	0	-	無	無	無
代表人:周邦偉	10,095	0.00%	0	-	0	-	周邦基	董事長之二等親	無
敏駒投資(股)公司	1,833,568	0.95%	0	-	0	-	無	無	無
代表人:王姍姍	873,074	0.45%	4,603,714	2.38%	0	-	周邦基	董事長之配偶	無
趙元旗	1,586,055	0.82%	3,654,068	1.89%	0	-	劉怜君	配偶	無

八、公司、董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：無。

參、募資情形

一、資本及股份：

(一) 股本來源：

1. 最近五年度及截至年報刊印日止，股本變動之情形

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	其 他
110. 10	10	250,000,000	2,500,000,000	176,113,346	1,761,133,460	盈餘轉增資 67,736 仟元	無	經授商字第 11001181360 號
110. 10	10	250,000,000	2,500,000,000	189,913,346	1,899,133,460	現金增資 138,000 仟元	無	經授商字第 11001189100 號
111. 03	10	250,000,000	2,500,000,000	189,928,346	1,899,283,460	員工認股權轉增資 150 仟元	無	經授商字第 11101043550 號
112. 10	10	250,000,000	2,500,000,000	192,313,545	1,923,135,450	盈餘轉增資 21,852 仟元 員工認股權轉增資 2,000 仟元	無	經授商字第 11230190100 號
113. 05	10	250,000,000	2,500,000,000	192,353,545	1,923,535,450	員工認股權轉增資 400 仟元	無	經授商字第 11330082120 號
113. 11	10	250,000,000	2,500,000,000	192,448,545	1,924,485,450	員工認股權轉增資 950 仟元	無	經授商字第 11330205270 號
114. 11	10	250,000,000	2,500,000,000	193,283,545	1,932,835,450	員工認股權轉增資 8,350 仟元	無	經授商字第 11430183240 號
115. 03	10	250,000,000	2,500,000,000	193,548,545	1,935,485,450	員工認股權轉增資 2,650 仟元	無	經授商字第 11530035480 號

2. 股份種類

115 年 4 月 19 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	193,548,545	56,451,455	250,000,000	上櫃公司股票

3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 主要股東名單

115 年 4 月 19 日

主要股東名稱 \ 股份	持有股數	持股比例(%)
慶餘投資股份有限公司	13,811,709	7.14
佳駒投資有限公司	11,169,353	5.77
漢友財務管理顧問股份有限公司	7,734,118	4.00
漢友投資顧問股份有限公司	6,347,063	3.28
昇頂企業有限公司	5,779,121	2.99
周邦基	4,603,714	2.38
劉怜君	3,654,068	1.89
積善投資股份有限公司	2,182,555	1.13
敏駒投資股份有限公司	1,833,568	0.95
趙元旗	1,586,055	0.82

(三) 公司股利政策及執行狀況：

1. 公司章程所訂之股利政策：

(1) 本公司每年決算如有盈餘，應先繳納稅捐、彌補虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，惟法定盈餘公積已達本公司資本額時得免繼續為之，並依法提列特別公積或迴轉特別公積後，如尚有盈餘，連同期初未分配盈餘，由董事會擬定盈餘分配議案，提請股東會決議後分配之。

(2) 當年度股東股利之發放，現金股利之分派比例不低於分派股利總額之百分之十。

(3) 本公司年度如有獲利，應提撥員工酬勞百分之一到百分之十，由董事會決議以股票或現金分派發放；提撥不高於百分之一為董事酬勞；員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞數額中，應提撥不低於百分之十為基層員工分派酬勞。

(4) 本公司執行員工庫藏股、員工認股權憑證、員工承購新股、限制員工權利新股及員工酬勞等給付對象包含符合一定條件之控制或從屬公司員工。

2. 本次股東會擬議股利分派之情形

本公司 114 年度盈餘分配案經 115 年 3 月 6 日董事會通過，每股擬配發現金股利 0.25 元（以股本 193,548,545 股計算），俟本年度股東常會決議通過後，依相關規定辦理。

3. 預期股利政策將有重大變動說明：無。

(四) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本次股東常會並無擬議無償配股，故不適用。

(五) 員工及董事酬勞：

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

本公司章程第 31 條規定：『本公司年度如有獲利，應提撥員工酬勞百分之一到百分之十，由董事會決議以股票或現金分派發放；提撥不高於百分之一為董事酬勞；員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞數額中，應提撥不低於百分之十為基層員工分派酬勞。』

2. 本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：不適用。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

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

本公司 114 年度員工酬勞及董事酬勞案，經 115 年 3 月 6 日董事會決議通過，以現金方式分派員工酬勞計 76,939 元，並擬自前項員工酬勞數額中，提撥 10% 作為基層員工酬勞計 7,694 元；另不分派董事酬勞。將提請本年度股東常會報告，並依相關規定辦理。

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

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

本公司 113 年度員工酬勞及董事酬勞案，不發放員工酬勞及董事酬勞。已於 114 年 6 月 19 日股東會報告，與董事會通過結果尚無差異。

(六) 公司買回本公司股份情形等資訊：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：

1. 公司尚未屆期之員工認股權憑證截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響：

115年3月31日

員工認股權憑證種類	109年第1次(期) 員工認股權憑證
申報生效日期 及總單位數	109年12月30日 2,300,000股
發行(辦理)日期	110年2月26日
已發行單位數	985,000股
尚可發行單位數	0股
發行得認購股數占已發行股份 總數比率	0.51%
認股存續期間	110年2月26日至 116年2月25日
履約方式	本公司發行新股方式交付。
限制認股期間及比率(%)	發行日起屆滿二年後可執行50%認股權利，發行日起屆滿三年後累計可執行100%認股權利。
已執行取得股數	0股
已執行認股金額	0元
未執行認股數量	210,000股
未執行認股者其每股認購價格	15.20元
未執行認股數量占已發行股份 總數比率(%)	0.11%
對股東權益影響	本公司為吸引及留任公司所需人才並激勵員工及提昇員工向心力，共同創造公司及股東之利益，對股東權益具有正向影響。

2. 累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：

115年3月31日 單位：新台幣元；股

職稱		姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率
經理人	代理總經理	初從維	600,000	0.31%	300,000	11.6	3,480,000	0.16%	100,000	15.2	1,520,000	0.05%
	總經理室特助	陳柏穎										
	凱崴協理	簡如宏										
員工	昆山鐳崴協理	胡建宏	1,110,000	0.57%	945,000	11.6~15.2	12,539,500	0.49%	65,000	15.2	988,000	0.03%
	昆山滬崴協理	沈良平										
	武漢鐳崴廠長	羅錦全										
	昆山滬崴特助	陳治均										
	佳緻總經理	楊俊男										
	凱德協理	林貴敦										
	昆山鐳崴廠長	黃秋梅										
	昆山鐳崴經理	蔡鎰安										
	凱崴經理	鄭建明										
	凱崴經理	陳健明										

3. 公司尚未全數達既得條件之限制員工權利新股截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響：無。

4. 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前十大員工之姓名、取得及認購情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形：無。

肆、營運概況

一、業務內容：

(一) 業務範圍：

1. 所營業務之主要內容：

- (1) 電子線路板專用全尺寸鑽針、刀具製造及銷售。
- (2) 電子線路板鑽孔服務，包含：鐳射、機鑽、成型及電測代工。
- (3) 進口貿易及代理。

2. 主要產品之營業比重：

單位：新台幣仟元

項目	114年度	
	營業收入淨額	營業比重(%)
鑽頭	778,859	55%
銅箔基板及鑽孔代工	628,471	45%
其他	506	-
合計	1,407,836	100%

3. 目前之商品(服務)項目

本公司為製造與銷售印刷電路板(Printed Circuit Board，以下簡稱PCB)專業鑽頭、代銷銅箔基板與提供鑽孔加工服務之專業廠商，其中又以產銷鑽頭為主，代銷銅箔基板及鑽孔加工服務次之。本公司主要營業項目彙總如下表：

項目	產品說明
PCB 切削刀具	全尺寸鑽針、銑刀、鍍膜刀具之製造及銷售。
銅箔基板	主要代理南亞銅箔基板銷售。
鑽孔製程增值服務	鑽孔製程所需耗材(鋁蓋板、下墊板等)之代理銷售，並提供鑽針研磨加工技術服務。
電路板製程代工	機械鑽孔、機械成型、鐳射鑽孔、電性測試。

4. 計畫開發之新商品(服務)

- (1) 因應 AI 伺服器等高頻產品，開發高縱橫比鍍膜鑽針及背鑽專用鑽針。
- (2) ABF 載板專用微小點針(鑽徑於 0.15 mm 以下)。
- (3) 軟板用鑽針開發，如高排屑性鑽針、寬槽式鑽頭及斷屑式鍍膜鑽針。

(二) 產業概況：

1. 產業之現況與發展

(1) 2026 年產業概況

※全球產值：預計將突破 1,000 億美元大關，年成長率達 13.9%。

※台灣產值：台灣 PCB 產業鏈預期挑戰 9,100 億新台幣以上。

※區域動態：雖然中國仍占全球生產比重首位，但台灣廠商憑藉「先進封裝載板」與「高階 AI 伺服器板」的技術優勢，穩固高階市場；同時，泰國已崛起為全球第二大 PCB 生產基地。

(2)核心驅動成長動能

※AI 伺服器平台交替 (Rubin 世代)

- 層數暴增：AI 主板層數從傳統的 12-16 層，跳升至 20-30 層以上，部分高效能交換機板甚至達到 44-56 層。
- 載板升級：隨著 NVIDIA Rubin 平台的導入，ABF 載板需求朝向「大尺寸、高層數」演進，帶動單價顯著提升。

※通訊規格轉型 (800G 向 1.6T 邁進)

- 高速傳輸：為支援 1.6T 網路技術，PCB 材料必須全面升級至 M9 等級的超低損耗材料。
- 材料稀缺：關鍵基材如石英纖維布(Q-glass)與 HVLP4/5 銅箔面臨供應吃緊，可能引發結構性漲價。

※低軌衛星與汽車電子

- 衛星布署：Amazon Project Kuiper 等計畫進入大規模布署期，帶動對具備極高熱穩定性 (PI 材料) 的衛星板需求。
- 電動車(EV)：電動車所需的 PCB 價值是傳統燃油車的 3-5 倍，特別是電池管理系統 (BMS) 與自動駕駛感測器使用的 HDI 板。

2. 產業上、中、下游之關聯性

(1)上游：關鍵材料與設備

這是 2026 年最容易出現「缺料行情」的環節，因為 AI 規格要求極高。

- 銅箔：特別是 HVLP4 (超極低輪廓銅箔)，是 AI 伺服器與 1.6T 交換機的標準配備，供需缺口顯著。
- 玻纖布：升級至 Q-glass (石英布) 或超低損耗等級，以降低訊號衰減。
- 化學品與樹脂：高頻高速所需的特殊環氧樹脂與低介電材料。
- 新興材料：玻璃基板材料 (Glass Core)，針對 2026 年後先進封裝的需求進行先期布局。

(2)中游：基板與加工

此環節負責將上游材料組合成具備電性功能的板材。

- 銅箔基板(CCL)：規格全面由 M6/M7 躍升至 M8/M9 (Ultra Low Loss) 等級。
- IC 載板(Substrates)：ABF 載板朝向大尺寸、高層數發展。
- BT 載板：隨 AI 手機與穿戴裝置需求回溫而穩定成長。

(3)下游：PCB 製造與組裝

最終產品的呈現，直接對接終端市場。

- 高階硬板 (HLC/MLB)：用於 AI 伺服器主板，層數普遍達到 20-50 層。
- 高密度連接板(HDI)：AI PC 與 AI 手機的核心，採用 mSAP 製程以實現線路精細化。
- 軟板與軟硬結合板：應用於低軌衛星、摺疊手機及車用感測模組。

(三) 技術及研發概況

1. 所營業務之技術層次及研究發展概況

(1) 技術層次

本公司主要從事印刷電路板專用切削刀具之研發、設計、製造及銷售，其中包含鑽頭及銑刀…等產品；產品應用範圍廣泛，例如：ABF、BT 載板、AI 伺服器、低軌衛星、汽車板、HDI…等切削應用之鑽孔及成形加工。

(2) 研究發展概況

- A. 對於高縱橫比之鑽孔板材，如 Class6(車用/工控)，主要材料為高 Tg FR-4；Class7(中高階高速板)，主要材料為 Low Loss FR-4；Class8(AI 伺服器/400G)、主要材料為 Very Low Loss；Class8+(800G)；Class9(224G/極限製程) 主要材料為 Ultra Low Loss；尤其是 Class8(AI 伺服器/400G) 以上等級的板材，其板材有厚度高，且鑽孔磨耗大、排屑不佳之情形，致鑽孔時斷針率之高風險。設計特殊刀型再進化，陸續推出強度及排屑並重之鑽針，予客戶測試認證及量產。
- B. 客戶端對於高使用壽命、高切削品質之成形銑刀需求甚為強烈。新式之刀型設計、輔以鍍膜塗層之應用，提高產品良好之性價比。
- C. 因應鑽針市場未來於生成式 AI 的採用需求增加，該類型應用之高縱橫比及背鑽產品已成近期發展重點。配合鍍膜塗層技術開發，提供客戶高性價比之鑽針，藉以增加本公司應用於生成式 AI 鑽針市場之競爭力。經客戶認證測試，已陸續接獲批量訂單；並於 113 年亦應用於公司內部鑽孔事業部，發揮加乘效果。

2. 研究發展人員與其學經歷

單位：人；%

年度		113 年度	114 年度
項目			
學歷分佈	大學(含)以上	2	1
	大專	1	1
	高中	1	2
合計		4	4
平均年資		9.53	9.03

(3)最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	112 年度	113 年度	114 年度
合併研究發展費用(A)	3,456	3,972	3,497
合併營業收入淨額(B)	1,068,270	1,163,052	1,407,836
佔合併營業收入淨額比例(A/B)	0.32%	0.34%	0.25%

(4)開發成功之技術或產品

年度	開發成功之技術及產品成就
112	ϕ 0.15x3.7 超長刀產品認證通過 ϕ 0.19x4.3 超長刀產品認證通過 ϕ 0.20x4.2 超長刀產品認證通過 ϕ 0.225x4.8 超長刀產品認證通過 ϕ 0.35x4.0 背鑽產品認證通過 ϕ 0.368x4.0 背鑽產品認證通過 ϕ 0.375x4.0 背鑽產品認證通過 ϕ 0.15x3.5 超長刀鍍膜產品認證通過 ϕ 0.20x3.8 鍍膜產品認證通過 ϕ 0.20x4.3 超長刀鍍膜產品認證通過 ϕ 0.20x4.5 超長刀產品認證通過 ϕ 0.20x5.0 超長刀鍍膜產品認證通過(改版) ϕ 0.25x6.0 超長刀鍍膜產品認證通過(改版) ϕ 0.40~ ϕ 1.0 背鑽鍍膜產品認證通過
113	ϕ 0.10x2.0 鍍膜產品認證通過(改版) ϕ 0.15x2.7 鍍膜產品認證通過(改版) ϕ 0.20x4.2 超長刀產品認證通過(改版) ϕ 0.20x4.5 超長刀鍍膜產品認證通過 ϕ 0.275x6.5 超長刀鍍膜產品認證通過 ϕ 0.35x5.0 背鑽針鍍膜產品認證通過 ϕ 0.40x2.4 接合鍍膜銑刀產品認證通過

年度	開發成功之技術及產品成就
114 年	ϕ 0.175x3.5 鍍膜產品認證通過 ϕ 0.20x4.5 超長刀鍍膜產品認證通過(改版) ϕ 0.20x6.5 超長刀鍍膜產品認證通過 ϕ 0.20x7.0 超長刀鍍膜產品認證通過 ϕ 0.20x8.0 超長刀鍍膜產品認證通過 ϕ 0.25x5.0 產品認證通過(改版) ϕ 0.25x5.5 產品認證通過(改版) ϕ 0.25x6.5 超長刀鍍膜產品認證通過 ϕ 0.25x7.5 超長刀鍍膜產品認證通過 ϕ 0.25x8.0 超長刀鍍膜產品認證通過 ϕ 0.25x8.5 超長刀鍍膜產品認證通過 ϕ 0.225x5.5 超長刀鍍膜產品認證通過 ϕ 0.225x8.5 超長刀鍍膜產品認證通過 ϕ 0.275x6.5 超長刀鍍膜產品認證通過(改版) ϕ 0.30x7.5 超長刀鍍膜產品認證通過 ϕ 0.30x8.5 超長刀鍍膜產品認證通過 ϕ 0.368x5.0 背鑽產品認證通過 ϕ 0.375x5.0 背鑽產品認證通過 ϕ 0.425x5.0 背鑽產品認證通過 ϕ 0.425x6.5 背鑽產品認證通過(改版) ϕ 0.45x6.5 背鑽產品認證通過 ϕ 0.475x5.0 背鑽產品認證通過 ϕ 0.475x6.5 背鑽產品認證通過(改版)

(四) 長、短期業務發展計畫

1. 短期發展計畫

- (1)提升 0.20mm(含)以下尺寸之微小鑽徑產品製程之訂單比例，使之維持於銷售額之 60%以上。
- (2)因應 AI 伺服器產品日新月異，將加強訂樣準時交貨率以提升客戶滿意度，加強客戶服務，將以優良的製程技術及專業的技術人員，搭配完整及嚴謹之認證步驟，以贏得客戶的信賴。
- (3)持續提升 0.20mm(含)以下尺寸之微小鑽徑產品之良率至 95%。
- (4)有效整合各項業務及專業技術支援拓展國外市場。
- (5)持續以鑽針、鑽孔、銅箔基板為循環，搶先完成次世代 PCB 新材料所需的製程能力及切削刀具。

2. 中、長期發展計畫

(1) 針對高頻產品所面臨的技術需求作產品線的佈局

- A. 微鑽高縱橫比(30 倍以上)產品線。
- B. 背鑽產品線。
- C. 抗磨耗、高排屑性鍍膜產品線。
- D. 高階 HDI 及 IC 載板所需之鐳射及機械鑽孔產能佈建。

(2) 持續開發新的製程技術：研發新規格的产品製程，以拓展新客源，順應技術發展的潮流。

- A. Shank2.0 把柄微小鑽頭高轉速鑽孔產品量產之推出。
- B. 提昇公司性價比之特殊刀具、鍍膜鑽針產品推廣。

(3) 加強海外市場東南亞之鑽針生產及代鑽孔服務之布局，提高接單比例。

二、市場及產銷概況：

(一) 市場分析：

1. 主要商品(服務)銷售地區：

單位：新台幣仟元

地區別		113 年度		114 年度	
		銷售額	比率(%)	銷售額	比率(%)
內銷		1,038,963	89.31	1,233,300	87.60
外銷	亞洲	123,997	10.66	173,349	12.31
	歐洲	362	0.03	1,187	0.08
合計		1,163,322	100.00	1,407,836	100.00

2. 鑽頭產品市場占有率

2026 年全球 PCB 鑽針市場規模預計達到約 10 億美元，預估市占率約一成。

3. 鑽頭產品市場未來供需狀況與成長性

(1) 供給狀況：

台灣工廠供給 400 萬支，中國工廠及泰國工廠供給 1,600 萬支。

(2) 需求狀況：

全球每月需求量預估落在 1.2 億至 1.5 億支之間。

(3) 未來成長性：

由於 AI 伺服器主板層數推升至 30 - 50 層，且大量導入 M8/M9 超低損耗基板與石英布(Q-glass)。這類高硬度材料使鑽針壽命從傳統的 2,000 孔劇降至 200 - 600 孔。因此，2026 年高階應用的鑽針消耗量是傳統產品的 10 - 15 倍。

4. 競爭利基

(1) 經營團隊擁有豐富之產銷經驗

本公司之經營團隊曾於 PCB 上下游相關廠商服務，為擁有經驗豐富且技術能力優良之專業經營團隊，相關產業歷練豐富，無論在生產、銷售、研發及品管方面均能在短時間開發出符合市場需求的產品，使之在全球鑽頭市場佔有一席之地。

(2) 產品品質具競爭力

本公司自成立以來即致力於產品品質之提昇，並於 89 年 1 月取得 ISO-9002 品質認證。因本公司產品品質及交期穩定，國內 PCB 大廠如金像、景碩、敬鵬、欣興、南亞、瀚宇博德及先豐通訊等均為本公司主要客戶，而本公司亦配合客戶開發微小鑽徑之產品，藉以提昇公司市場競爭力。

(3) 成本及產品報價具競爭優勢

本公司自行開發不銹鋼與碳化鎢的接合技術，藉以減少碳化鎢棒材的使用量而降低成本，增加產品競爭力。另原料為合約採購，其價格與供應商在訂約時即加以確定，不致因變動而影響成本，有利於公司產品報價。

(4) 市場脈動掌握能力佳

本公司業務單位主管均任職於印刷電路板產業相關廠商多年，對於上下游產業資訊掌握度高，且與下游客戶關係良好，目前除積極開發國內前二十大 PCB 廠商外，亦同時向 BGA 基板廠商進行送樣、試用，以開發 0.20mm 以下尺寸鑽頭之市場，掌握電路板輕、薄、短、小之潮流。

(5) 專業而周全的銷售服務

本公司秉持「品質第一、客戶滿意」的服務理念，除提供高品質且具價格競爭力的鑽頭外，同時協助廠商調整鑽孔設備及製程，並開發鍍膜塗層技術，提升鑽孔耐用度，進而使鑽孔良率提高，穩定客戶的生產品質，並供應如南亞銅箔基板、鋁蓋板、下墊板、銑刀與鍍膜刀具等鑽孔製程週邊產品，滿足客戶「一次購足」的採購需求，期以專業而周全的銷售服務，滿足客戶需求，提昇顧客滿意度。

5. 發展遠景之有利與不利因素

(1) 有利因素

- A. 第五代行動通訊 (5G)、人工智慧物聯網 (AIoT) 及高速運算 (HPC)，推升 PCB 需求成長。
- B. 中國 PCB 市場大幅度成長，帶動中高階產品需求。
- C. 先進生產設備及穩定的生產，有利於高階產品發展。
- D. 東南亞市場提前布局。

(2) 不利因素及其相關因應措施

- A. 紅色供應鏈成長迅速，中、低階產品面臨成本競爭。
- B. 鎢鋼供應來源限制，原物料上漲風險分散難度高。

(3)因應對策：

- A. 強化營業產品及區域廣度。
- B. 全力推廣高階產品所對應之高效能鑽針。
- C. 持續提昇生產效率減少浪費，提升成本競爭力。
- D. 持續開發新鎢鋼材料，降低原物料波動風險。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

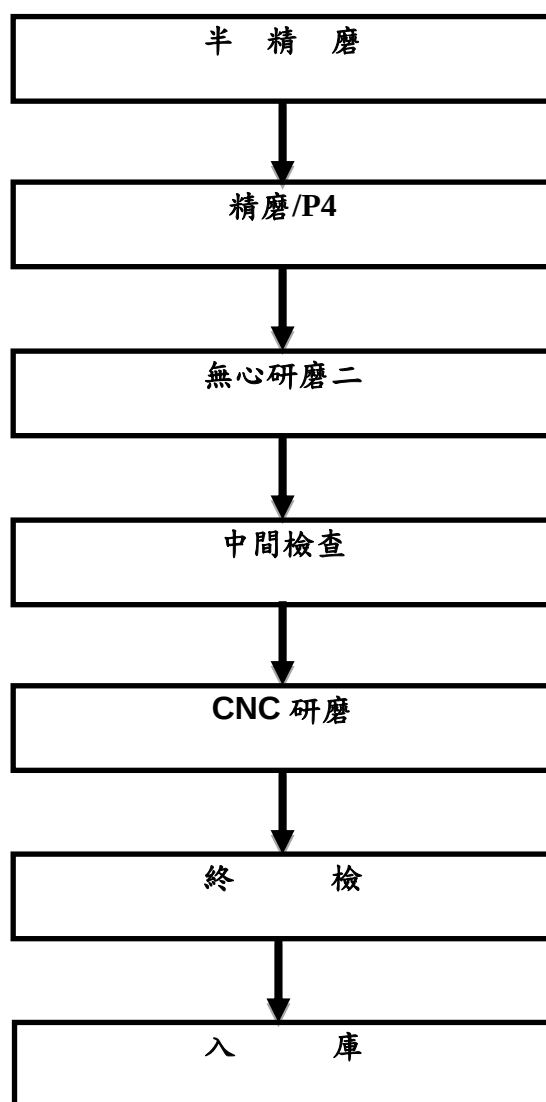
1. 主要產品之重要用途

本公司之碳化鎢鑽頭為 PCB 專用的刀削工具，依鑽頭直徑(drill diameter)、鑽刀長度(flute length)、鑽刀螺旋角度(helix angle)及鑽尖角度(point angle)等設計的不同而有多種規格，可用於以下各種電路板之鑽孔：

PCB 種類	重 要 用 途
軟式電路板	智慧型手機、平板電腦、數位相機、筆記型電腦。
硬式單層板	消費性電子產品。
硬式雙層板	電腦週邊及終端機、傳真機、攝錄影機、數值控制設備、個人電腦、通訊設備等。
硬式多層板	伺服器板、智慧型手機、平板電腦、數位相機、筆記型電腦、遊戲機、個人電腦、傳真機、工業自動化相關設備、數值控制設備、通訊設備、中小型及迷你型電腦、掛壁式超薄電視系統等。
IC 載板	手機通訊晶片、CPU 晶片、繪圖晶片、北橋晶片組、南橋晶片組、遊戲機晶片、數位電視等。
鋁基板	背光模組、LED 發光二極體之散熱應用板。

2. 產製過程：

鑽頭產品之產製流程：



(三) 主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應廠商	供應情形
碳化鎢棒材	AXIS	良好
不銹鋼接合把柄	台煜晟	良好

(四) 最近二年度任一年度中進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及進(銷)金額與比例，並說明增減變動原因

1. 進貨供應商名單

單位：新台幣仟元；%

項目	113年度				114年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率%	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率%	與發行人之關係
1	A 供應商	127,281	21.84	無	A 供應商	158,673	26.34	無
2	B 供應商	125,897	21.60	關係企業	B 供應商	127,638	21.19	關係企業
3	C 供應商	109,043	18.71	無	C 供應商	127,128	21.10	無
4	D 供應商	73,267	12.57	無	-	-	-	無
5	其他	147,315	25.28	無	其他	189,031	31.38	無
	進貨淨額	582,803	100.00		進貨淨額	602,470	100.00	

註：截至年報刊印日止，尚未取得 115 年第一季經會計師核閱之財務報表資料。

增減變動原因：

D 供應商於 114 年仍為第四大供應商，僅是其進貨比例未達 10%。兩期未有重大變化。

2. 銷貨客戶名單

單位：新台幣仟元；%

項目	113年度				114年度			
	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比率%	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比率%	與發行人之關係
1	-	-	-		A 客戶	141,927	10.08	無
2	其他	1,163,052	100.00	無	其他	1,265,909	89.92	無
	銷貨淨額	1,163,052	100.00		銷貨淨額	1,407,836	100.00	

註：截至年報刊印日止，尚未取得 115 年第一季經會計師核閱之財務報表資料。

增減變動原因：

本期營收較上期增加，其中 A 客戶從 113 年第 3 大客戶躍升至 114 年第 1 大客戶，銷貨增加 158%。

三、最近二年度從業員工人數及截至年報刊印日止從業員工資料

115 年 2 月 28 日

年 度		113 年度	114 年度	截至 115 年 2 月 28 日
員 工 人 數	直接人工	235	245	217
	間接人工	127	127	126
	合 計	362	372	343
平 均 年 歲		39.64	38.87	38.67
平 均 服 務 年 資		7.09	6.30	6.70
學 歷 分 佈 比 率	博 士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩 士	2.21%	2.69%	2.92%
	大 專	31.49%	30.91%	33.24%
	高 中	45.03%	27.96%	27.11%
	高中以下	21.27%	38.44%	36.73%
	合 計	100.00%	100.00%	100.00%

四、環保支出資訊：

- (一) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司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：無。

五、勞資關係：

- (一) 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：

- (1) 法定福利：勞工保險、全民健康保險、團體保險、退休金。
- (2) 公司福利：員工分紅入股、員工在職訓練。
- (3) 福委會福利：本公司已於 88 年依法成立職工福利委員會，提供婚喪補助、急難救助、年節贈禮、員工慶生、社團活動、公司旅遊等。

2. 進修、訓練、退休制度與其實施情形：

- (1) 本公司訂定「教育訓練管理辦法」，有計劃的實施各項訓練課程，使全體員工均具有適當能力以執行工作，分為：新進人員訓練、職前訓練、在職訓練、其他訓練，期望能提升企業整體人力素質，開發企業員工潛能並儲備未來經營管理人員。
- (2) 本公司訂有「勞工退休管理辦法」，凡服務滿一定年限或屆滿一定年齡之員工，均得依該辦法領取退休金。

3. 勞資間之協議情形與各項員工權益維護措施情形：公司的營運目標，須靠勞資雙方的共同努力才能達成，因此本公司向來極為重視勞資關係之和諧，在保障員工權利與關懷員工身心上不遺餘力，並成立職工福利委員會，負責員工福利事項之籌劃，勞資雙方均能運用職工福利委員會維持良好之勞資關係，故勞資關係一向良好，無爭議情事發生。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，公司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，應說明無法合理估計之事實：無。

本公司目前尚無工會組織，但平時即重視員工各項福利，提供優良工作環境，更強調與員工雙向溝通，使勞資間關係和諧，並依政府法令規定訂定有工作規則，就薪資、工時、休假、退休等均有完善合理的規範外，平時並確實做好安全衛生、教育訓練等福利措施，以此降低未來發生勞資糾紛之機率及損失。

六、資通安全管理：

(一) 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：目前由公司管理部編制之資訊專業人員負責監督資通安全相關管理事項。已於 112 年依照法規配置資訊安全專責主管及一名資訊安全專責人員。

2. 資通安全政策：本公司訂有「資訊安全作業管理辦法」。

3. 具體管理方案：防毒軟體、防火牆及入侵偵測系統等資安防護控制措施、定期宣導資通安全認知、辦理電子郵件社交工程演練。

4. 投入資通安全管理之資源：升級防毒軟體、防火牆及入侵偵測系統設備。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：無。

七、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
銀行借款合同	彰化商業銀行	114.12.31-115.12.31	短期綜合額度	無
銀行借款合同	台新國際商業銀行	114.08.31-115.08.31	(1)短期綜合額度 (2)短期擔保放款-股票	無
銀行借款合同	台灣土地銀行	115.02.13-116.02.13	短期放款	無
銀行借款合同	合作金庫銀行	114.09.30-115.09.30	短期放款	無
銀行借款合同	兆豐國際商業銀行	114.08.30-115.08.29	短期綜合額度	無
銀行借款合同	安泰商業銀行	114.12.11-115.12.11	短期擔保放款	無
銀行借款合同	元大商業銀行	114.12.04-115.12.04	綜合週轉金	無
銀行借款合同	板信商業銀行	114.12.26-115.12.26	短期放款	無
		110.07.27-115.10.29	中期擔保放款-設備	無
銀行借款合同	凱基商業銀行	114.10.14-115.10.14	短期放款	無
銀行借款合同	永豐商業銀行	114.07.30-115.07.31	(1)短期綜合額度 (2)短期擔保放款-股票	無
銀行借款合同	台中商業銀行	114.09.26-115.09.26	短期綜合額度	無
銀行借款合同	國泰世華商業銀行	114.11.30-115.11.30	短期綜合額度	無
		114.11.30-115.11.30	短期擔保額度-滬崙 STAND BY L/C	無
銀行借款合同	第一商業銀行	114.12.19-115.12.19	短期放款	無
銀行借款合同	陽信商業銀行	114.08.30-115.08.30	短期擔保放款-股票	無
保證發行商業本票	兆豐票券金融股份有限公司	115.05.04-116.05.03	營運週轉金	無
銀行借款合同	臺灣新光商業銀行	115.03.25-116.03.25	短期放款	無
		115.03.25-116.03.25	短期擔保放款-股票	無
		115.03.25-118.03.25	中期擔保放款-土地及廠房	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：

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

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	113 年度	114 年度	差異	
			金額	%
流動資產	1,952,624	2,327,498	374,874	19.20%
不動產、廠房及設備	1,427,381	1,336,687	(90,694)	-6.35%
無形資產	22,376	18,907	(3,469)	-15.50%
其他資產(註 1)	359,880	192,029	(167,851)	-46.64%
資產總額	3,762,261	3,875,121	112,860	3.00%
流動負債	1,084,918	1,234,464	149,546	13.78%
非流動負債	579,877	520,390	(59,487)	-10.26%
負債總額	1,664,795	1,754,854	90,059	5.41%
股本	1,924,485	1,932,835	8,350	0.43%
預收股本	-	3,308	3,308	100.00%
資本公積	80,695	67,366	(13,329)	-16.52%
保留盈餘	197,763	251,727	53,964	27.29%
其他權益調整項目	(124,456)	(152,992)	(28,536)	22.93%
權益總額	2,097,466	2,102,244	4,778	0.23%
1.重大變動 (前後期金額變動達20%以上)原因及其影響：				
(1)其他資產：主要係大陸區子公司收到土地拆遷補償款，其他應收款減少。				
(2)預收股本：係員工認股已收股款，尚未做資本變更。				
(3)保留盈餘：係本期處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具之利益轉入保留盈餘。				
(4)其他權益調整項目：係因人民幣匯率波動使國外營運機構財務報表換算之兌換差額損失減少。				
2.未來因應計畫：上述變動對本公司及子公司並無重大影響。				

註 1：其他資產係以非流動資產扣除不動產、廠房及設備及無形資產。

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：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	113 年	114 年	差異	
			金 額	%
營業收入	1,163,052	1,407,836	244,784	21.05%
營業成本	1,055,957	1,254,542	198,585	18.81%
營業毛利	107,095	153,294	46,199	43.14%
營業費用	116,531	137,275	20,744	17.80%
營業淨利	(9,436)	16,019	25,455	-269.76%
營業外收入及支出	10,090	(7,069)	(17,159)	-170.06%
稅前淨利	654	8,950	8,296	1268.50%
所得稅費用	(397)	7,894	8,291	-2088.41%
本期淨利	1,051	1,056	5	0.48%
其他綜合損益	56,495	38,647	(17,848)	-31.59%
本期綜合損益總額	57,546	39,703	(17,843)	-31.01%
增減變動比例達20%以上項目之原因分析：				
1.營業收入及營業毛利：因 AI 產品暢旺使營收增加，其板子厚度、難度對鑽針刃長、耐磨耗等要求提高，提升鑽針價格，使毛利率有所回升。				
2.營業淨利：本期營業淨利增加，係因營收成長、毛利增加外，並樽節各項支出。				
3.營業外收入及支出：較上期增加係因土地補償款收回，其備抵損失經評估後迴轉，產生預期信用損失迴轉利益。				
4.稅前淨利：主要係因 AI 產品暢旺，營收及毛利皆增加所致。				
5.所得稅費用：較上期大幅增加，主要係增加大陸區子公司盈餘匯回產生的所得稅費用。				
6.本期綜合損益總額及其他綜合損益：係因本期人民幣匯率波動較大，使國外營運機構財務報表兌換差額減少。				

(二) 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

受惠於 5G 的系統級晶片 (SoC)、人工智慧 (AI)、物聯網 (IoT)、高效能運算 (HPC)、數據機、整合天線封裝 (AiP)、基地台、穿戴式裝置 (AirPods Pro) 及高頻寬行動裝置 DRAM 等應用帶動，ABF 載板及伺服器需求一直呈現高檔，本公司鑽針事業部相對應的 ABF 專用鑽針、HLC 高縱橫比鑽針、背鑽用針等銷售量持續增長；代工事業部產能已擴充完成，足以因應客戶端高階載板及高階 HDI 的成長需求，未來營收及獲利成長可期；板材事業部以 5G 產品使用之高頻高速板材為主要營銷策略。

樂觀預估 115 年度全球鑽針刀具銷售約 1.4 億支以上，代工服務營收貢獻將成長 62%，各式板材銷售約 100 萬片以上。

三、現金流量：

(一) 本年度現金流量變動情形分析：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	113 年度	114 年度	增(減)金額	增(減)比例%
營業活動	(65,595)	(25,100)	40,495	-61.73%
投資活動	50,195	146,087	95,892	191.04%
籌資活動	104,427	16,574	-87,853	-84.13%
增減變動比例達 20%以上項目之原因分析：				
1. 營業活動：主要係存貨增加使營業活動淨現金流出。				
2. 投資活動：係本期處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具。				
3. 籌資活動：主要係短期借款增加較上期減少及發放現金股利。				

(二) 流動性不足之改善計畫：無流動性不足之疑慮。

(三) 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額 a	預計全年來自營 運活動淨現金流 量 b	預計全年現 金流出量 c	預計現金剩 餘(不足)數 額 a+b-c	預計現金不足額之 補救措施	
				投資計畫	理財計畫
354,929	140,000	120,000	374,929	-	-
(1)未來一年現金流量變動情形分析：					
A.預計全年來自營業活動淨現金流量：					
預計年度營運獲利及折舊攤銷回收所產生之淨現金流入。					
B.預計全年現金流出量：每月正常營運支出。					
(2)現金不足之補救措施：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劃：

(一)轉投資政策目前之轉投資事業皆已納入合併財務報表主體表達，並已於內部控制制度中訂定對子公司之監督與管理作業，確實監督子公司營運狀況。

(二)未來一年預期無新增之投資計劃。

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項分析評估：

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

單位：新台幣仟元；%

項目	113 年度	114 年度
利息支出	30,810	34,505
淨外幣兌換利益(損失)	5,003	(18,478)
營業收入	1,163,052	1,407,836
稅前淨利	654	8,950
利息支出淨額占營收淨額比率	2.65%	2.45%
利息支出淨額占稅前淨(損)利比率	4711.01%	385.53%
兌換利益淨額占營收淨額比率	0.43%	-1.31%
兌換利益淨額占稅前淨(損)利比率	764.98%	-206.46%

1.利率變動

本公司與各銀行皆維持良好關係，並能尋求較低利率之籌資管道，以降低利息成本；本公司將持續關注全球經濟趨勢，並於適當時機採取必要措施規避利率上漲之風險，故利率變動對本公司營收及獲利影響尚不重大。

2.匯率變動

本公司匯率影響數係來自美金計價之應收款項及進貨產生之日幣購料借款，當前及未來匯率相關趨勢皆已密切掌握資訊，並適時進行調節避險。

3.通貨膨脹

已密切注意物價波動情形並進行因應政策，尚無嚴重通貨膨脹影響之虞，故目前對本公司損益亦無重大影響。

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

1.從事高風險、高槓桿投資之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司專注經營本業，最近年度及截至年報刊印日止並無從事任何高風險、高槓桿之投資。

2.從事資金貸與他人、背書保證、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：

本公司已訂定「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」、「取得或處分資產處理程序」及「從事衍生性商品交易處理程序」，並經股東會決議通過，在本公司從事相關作業時，皆依相關規定辦理。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

115 年本公司預計投入研發支出約新台幣 200 萬元，惟將視全球市場狀況及公司實際營運情形適時規劃調整。本公司未來主要研發計畫摘要如下：

計畫名稱	計畫說明	計畫用途	預計投入之研發費用
建構生成式 AI 產品線	1. 高縱橫比(30 倍以上)鍍膜鑽針 2. 背鑽(盲鑽)(深控)針	因應未來生成式 AI 市場，準備對應產品，提高售價、鑽孔效益，以提升產品競爭力。	110 萬
評估耐磨耗鎢鋼材料	與現有鎢鋼供應商或尋找其他供應商，討論、測試出耐磨耗之鎢鋼。	因應未來生成式 AI、低軌衛星、ABF 市場，準備對應產品，提高售價、鑽孔效益，以提升產品競爭力。	20 萬
建構 ABF 產品線	1. $\phi 0.10 \times 2.0$ 2. $\phi 0.15 \times 3.1$ 3. $\phi 0.15 \times 3.5$ 4. $\phi 0.20 \times 3.0$ 5. $\phi 0.20 \times 4.5$	因應未來 ABF 市場，準備對應產品，提高售價、鑽孔效益，以提升產品競爭力。	50 萬
評估耐磨耗塗層	自行研發、測試出耐磨耗之塗層。	因應未來生成式 AI、低軌衛星、ABF 市場，準備對應膜層，提高售價、鑽孔效益，以提升產品競爭力。	20 萬

(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：

本公司日常營運均依循國內外相關規範辦理，並密切注意配合國內外重要政策及法規修正變動，最近年度國內外重要政策及法律變動並未對公司之財務業務產生重大影響。

(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：無。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 進貨集中：本公司主要原料皆有三家以上之合格供應商，有效分散供貨來源。

2. 銷貨集中：本公司客戶群分散，並無銷貨集中之情事。

(十) 董事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：無。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

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

(十三) 其他重要風險及因應措施：

資安風險評估分析及因應措施：

本公司訂有「資訊安全作業管理辦法」，由公司資訊專業人員負責監督資安相關管控事項。

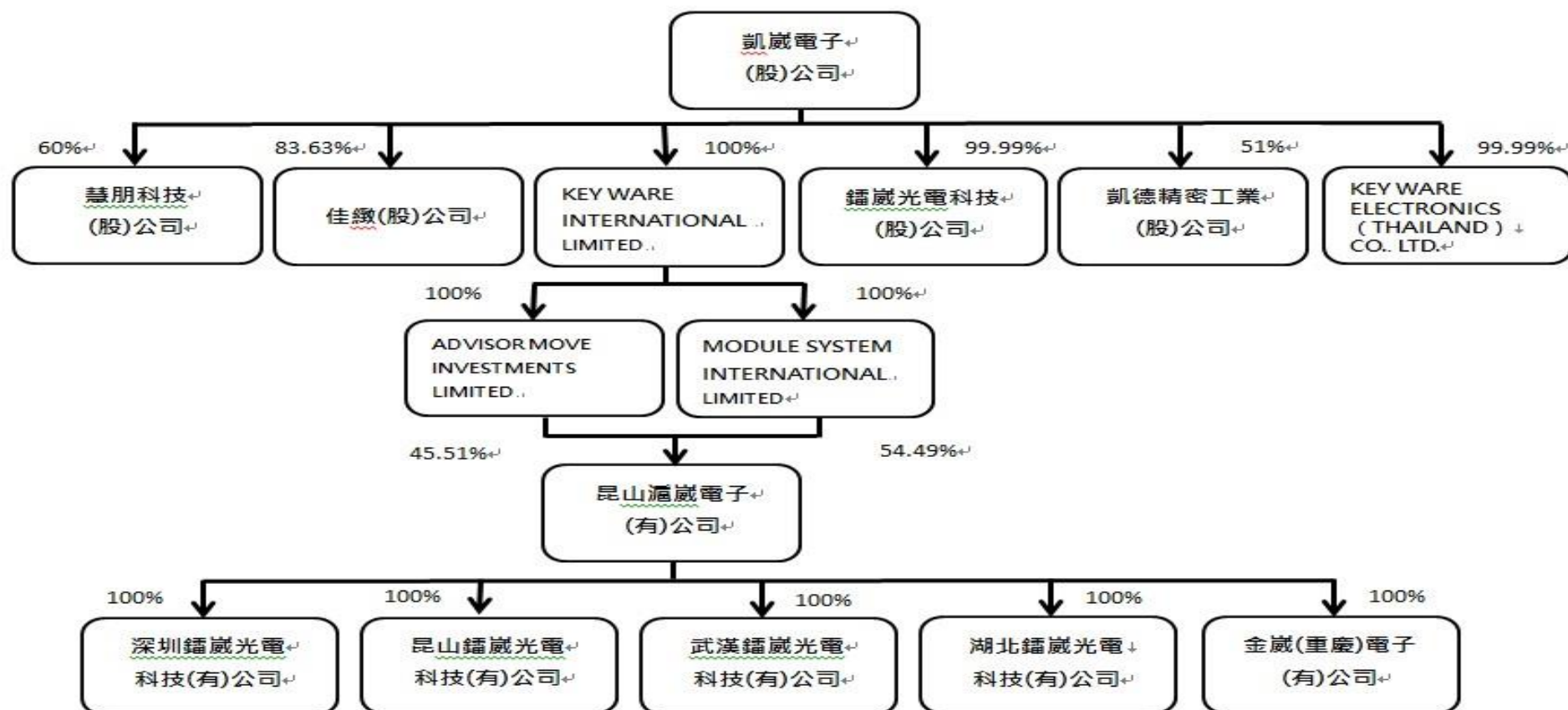
七、其他重要事項：無。

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一) 關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織圖(截至 114 年 12 月 31 日止)



2. 各關係企業基本資料

114 年 12 月 31 日

(單位：新台幣/美元/人民幣仟元)

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
Key Ware International Limited	90.03	TRUSTNET CHAMBERS, P. O. BOX 3444 ROAD TOWN, TORTOLA BVI	USD 23,717	一般投資
凱德精密工業(股)公司	97.11	桃園市龜山區科技二路 31 號	NTD 12,000	電子零組件批發及加工
佳緻(股)公司	85.11	桃園市楊梅區瑞原里民富路 1 段 796 巷 100 號	NTD 37,714	鐳射鑽孔代工
鐳崙光電科技(股)公司	103.12	桃園市桃園區興邦路 32 號	NTD 1,000	電子零組件、機械設備
慧朋科技(股)公司	109.06	桃園市桃園區興邦路 32 號	NTD 1,000	電子零組件、機械設備
Advisor Move Investments Limited	90.08	TRUSTNET CHAMBERS, P. O. BOX 3444 ROAD TOWN, TORTOLA BVI	USD 9,960	一般投資
Module System International Limited	91.10	Scotia Centre, 4th Floor, P. O. Box 2804, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands	USD 12,957	一般投資
昆山滬崙電子(有)公司	90.08	江蘇省昆山市花橋鎮利勝路 69 號	USD 24,167	鑽孔工具、手工用具
昆山鐳崙光電科技(有)公司	104.06	江蘇省昆山市花橋鎮利勝路 69 號	RMB 7,000	鐳射鑽孔代工
金崙(重慶)電子(有)公司	106.11	重慶市永川區興龍大道 2177 號 3 幢	RMB 1,000	鑽孔工具、手工用具
武漢鐳崙光電科技(有)公司	107.03	武漢經濟技術開發區太子湖路 266 號廠房 1-4	RMB 25,160	鑽孔代工
深圳鐳崙光電科技(有)公司	109.11	深圳市寶安區沙井街道民主社區錦程路 2099 號 A1 棟	RMB 6,260	鑽孔代工
湖北鐳崙光電科技有限公司	113.03	湖北省黃石市開鐵區金山街道辦事處鵬程大道東 118 號湖北光亮黃金山產業配套園 6、7 號廠房	RMB 21,400	鑽孔代工
Key Ware Electronics (Thailand) Co., Ltd.	113.03	No. 264 Moo. 7, Tha Tum Subdistrict, Sri Maha Pho District, Prachin Buri Province 25140	THB 9,100	鑽孔代工

3. 推定為有控制與從屬關係者具相同股東資料：無。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

- (1) 鑽頭、電鍍液、乾膜、等印刷電路板原材料之設計、製造、加工及買賣業務。
- (2) 印刷電路板專用機之設計、製造及買賣業務。
- (3) 前各項產品之代理、經銷、報價及投標業務。
- (4) 鐳射、機械鑽孔代工業務。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

114 年 12 月 31 日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Key Ware International Limited	董事長	陳治均	-	-
凱德精密工業 (股)公司	董事長	陳柏穎	-	-
	董事	周家駒	-	-
	董事	初從維	-	-
	董事	蔡娟娟	234,000 股	19.5%
	董事	王昱人	180,000 股	15%
	監察人	陳治均	-	-
佳緻(股)公司	總經理	陳柏穎	-	-
	董事長	周邦基	-	-
	董事	陳柏穎	-	-
	董事	陳治均	-	-
	監察人	初從維	-	-
	總經理	楊俊男	-	-
鐳崙光電科技 (股)公司	董事長	周邦基	-	-
	董事	周家駒	-	-
	董事	陳柏穎	-	-
	董事	胡建宏	-	-
	董事	初從維	-	-
	監察人	陳治均	-	-
慧朋科技 (股)公司	董事長	周邦基	-	-
	董事	陳治均	-	-
	董事	黃榮輝	40,000 股	40%
	監察人	初從維	-	-
Advisor Move Investments Limited	董事長	陳治均	-	-
Module System International Limited	董事長	初從維	-	-
昆山滄崙電子 (有)公司	董事長	初從維	-	-
	董事	姜其箴		
	董事	陳柏穎		
	監察人	李香雲		
昆山鐳崙光電 科技(有)公司	總經理	陳柏穎	-	-
	董事長	姜其箴		
	董事	初從維		
	董事	黃秋梅		
金崙(重慶)電子 (有)公司	監察人	沈良平	-	-
	總經理	陳柏穎		
	董事長	姜其箴		
	董事	初從維		
武漢鐳崙光電 科技(有)公司	董事	陳柏穎	-	-
	監察人	沈良平		
	總經理	陳柏穎		
	董事長	姜其箴		
深圳鐳崙光電 科技(有)公司	董事	羅錦全	-	-
	董事	陳柏穎		
	監察人	初從維		
	總經理	初從維		
	董事長	姜其箴	-	-
	董事	初從維		
	董事	胡建宏		
	監察人	沈良平		
	總經理	初從維	-	-
	監察人	初從維		

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	股數
湖北鐳崙光電 科技(有)公司	董事長 董 事 董 事 監察人	姜其箴 羅錦全 陳柏穎 胡建宏	-	-
Key Ware Electronics (Thailand) Co.,Ltd.	董事長 董 事	初從維 陳治均	1 股 1 股	-

6. 各關係企業營運概況

114 年 12 月 31 日

企業名稱	資本額	資產 總值	負債 總值	淨 值	營業 收入	營業 利益(損失)	本期 (損)益	每股盈餘 (元)
Key Ware International Limited (單位：人民幣仟元)	189,976	390,695	-	390,695	-	(19)	(1,940)	-
凱德精密工業(股)公司 (單位：新台幣仟元)	12,000	87,612	58,454	29,158	155,336	8,918	7,174	-
佳緻(股)公司 (單位：新台幣 仟元)	37,714	122,078	120,753	1,325	15,835	(1,272)	(1,378)	-
鐳崙光電科技(股)公司 (單位：新台幣仟元)	1,000	1,153	88	1,065	506	90	98	-
慧朋科技(股)公司 (單位：新台幣仟元)	1,000	1,020	-	1,020	-	-	6	-
Advisor Move Investments Limited (單位：人民幣仟元)	79,845	178,141	-	178,141	-	(16)	(886)	-
Module System International Limited (單位：人民幣仟元)	102,607	210,769	-	210,769	-	(54)	(1,033)	-
昆山滬崙電子 (有)公司 (單位：人民幣仟元)	194,131	449,712	63,300	386,412	115,852	(4,729)	(1,790)	-
昆山鐳崙光電 科技(有)公司 (單位：人民幣仟元)	7,000	37,311	35,776	1,535	32,826	(1,015)	(132)	-
金崙(重慶)電子 (有)公司 (單位：人民幣仟元)	1,000	2,816	727	2,089	6,210	542	509	-
武漢鐳崙光電 科技(有)公司 (單位：人民幣仟元)	25,160	26,632	1,048	25,584	785	(741)	(760)	-
湖北鐳崙光電 科技(有)公司 (單位：人民幣仟元)	21,400	48,605	24,937	23,668	25,952	1,598	1,590	-
深圳鐳崙光電 科技(有)公司 (單位：人民幣仟元)	6,260	4,275	1,783	2,492	9,553	81	82	-
Key Ware Electronics (Thailand) Co.,Ltd (單位：泰銖仟元)	9,100	40,445	37,346	3,099	-	(5,746)	(5,266)	-

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，發生證券交易法第 36 條第 3 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項（包括符合上櫃公司重大訊息之查證暨公開處理程序第 11 條第 1 項重大訊息說明記者會各款情事）：無。

凱崙電子股份有限公司

董事長 周 邦 基