

昶瑞機電股份有限公司

CHAMP-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.

公開發行說明書

(發行 115 年度限制員工權利新股申報用稿本)

- 一、公司名稱：昶瑞機電股份有限公司
- 二、本公開發行說明書編印目的：發行 115 年度限制員工權利新股。
 - (一)發行種類：本公司普通股股票。
 - (二)發行股數及金額：80,000 股，每股面額新台幣壹拾元整，發行總額為新台幣 800,000 元。
 - (三)發行價格：本次為無償發行。
 - (四)發行條件：請參閱本公開發行說明書附件一。
- 三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。
- 四、本次發行之相關費用：
 - (一)承銷費用：不適用。
 - (二)其他費用(包括會計師、律師等其他費用)：約新台幣 180,000 元整。
- 五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 六、本公開發行說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開發行說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 七、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開發行說明書之內容，並應注意公司之風險事項：請參閱本公開發行說明書第 2~4 頁。
- 八、查詢本公開發行說明書之網址：
 - (一)公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw>。
 - (二)公司網站：<https://www.champ-ray.com>。

昶瑞機電股份有限公司

中華民國一一五年七月二十日 刊印



一、本次發行前實收資本額之來源：

單位：新台幣元；%

實收資本額來源	金額	占實收資本額比率
設立資本	5,000,000	1.66
現金增資	296,500,000	98.34
合計	301,500,000	100.00

二、公開發行說明書之分送計畫：

(一)陳列處所：依規定函送有關單位外，另放置本公司以供查閱。

(二)分送方式：依金融監督管理委員會證券期貨局規定之方式辦理。

(三)索取方式：請透過網路至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)查詢及下載。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：不適用。

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：採無實體發行，故不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：兆豐證券股份有限公司股務代理本部

網址：<https://www.emega.com.tw/>

地址：臺北市中正區忠孝東路二段 95 號 1 樓 電話：(02)3393-0898

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、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：羅文振會計師、陳明宏會計師

事務所名稱：安永聯合會計師事務所

網址：http://www.ey.com/zh_tw

地址：臺中市西屯區市政北七路 186 號 26 樓 電話：(04)2259-8999

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：呂志峰

職稱：財務部經理

聯絡電話：(04)2638-0989

電子郵件信箱：chihfeng.lu@champ-ray.com.tw

代理發言人姓名：黃巧姍

職稱：總經理特助

聯絡電話：(04)2638-0989

電子郵件信箱：rita.huang@champ-ray.com.tw

十三、公司網址：<https://www.champ-ray.com>

昶瑞機電股份有限公司公開發行說明書摘要

實收資本額：301,500 千元			公司地址：臺中市龍井區台西南路 272 號			電話：(04)2638-0989					
設立日期：100 年 09 月 23 日					網址： https://www.champ-ray.com						
上市日期：不適用			上櫃日期：114 年 05 月 22 日			公開發行日期：112 年 9 月 22 日			管理股票日期：不適用		
負責人：		董事長：蔡翔如 總經理：楊偉成				發言人：呂志峰 職稱：財務部經理 代理發言人：黃巧嫻 職稱：總經理特助					
股票過戶機構：					電話：(02)3393-0898 網址： https://www.emega.com.tw/						
兆豐證券股份有限公司股務代理本部					地址：臺北市中正區忠孝東路二段 95 號 1 樓						
股票承銷機構：不適用					電話：不適用			網址：不適用			
					地址：不適用						
最近年度簽證會計師：安永聯合會計師事務所 羅文振會計師、陳明宏會計師					電話：(04)2259-8999 網址： http://www.ey.com/zh_tw						
					地址：臺中市西屯區市政北七路 186 號 26 樓						
複核律師：不適用					電話：不適用			網址：不適用			
					地址：不適用						
信用評等機構：不適用					電話：不適用			網址：不適用			
					地址：不適用						
評等標的		發行公司：不適用				無■；有□，評等日期：不適用 評等等級：不適用					
		本次發行公司債：不適用				無■；有□，評等日期：不適用 評等等級：不適用					
董事選任日期：民國 115 年 06 月 01 日，任期：三年					監察人選任日期：本公司設立審計委員會，故不適用						
全體董事持股比例：51.85% (115 年 6 月 30 日)					全體監察人持股比率：本公司設立審計委員會，故不適用						
董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：51.85% (115 年 6 月 30 日)											
職稱		姓名		持股比例		職稱		姓名		持股比例	
董事長/持股超過 10%股東		蔡翔如		19.94%		獨立董事		陳琬鈺		0.00%	
董事/持股超過 10%股東		楊偉成		17.55%		獨立董事		李皇照		0.00%	
董事		蔡慶運		7.13%		獨立董事		粘金重		0.00%	
董事		蔡慶泰		7.13%		獨立董事		蔡苑宜		0.00%	
董事		鄭名翔		0.10%							
工廠地址：臺中市龍井區台西南路 272 號						電話：04-26380989					
主要產品：直流馬達吊扇				市場結構(114 年度)：內銷 26.84%；外銷 73.16%				參閱本文之頁次 第 19 頁			
風險事項		請詳閱本公開發行說明書公司概況之風險事項說明								第 2~4 頁	
去(114)年度		營業收入：808,094 千元 稅前純益：120,633 千元，每股盈餘：3.29 元								第 27、32 頁	
本次募集發行有價證券種類及金額						請詳閱本公開發行說明書封面					
發行條件						請詳閱本公開發行說明書封面					
募集資金用途及預計產生效益概述						不適用					
本次公開發行說明書刊印日期：115 年 07 月 20 日						刊印目的：發行 115 年度限制員工權利新股申報用稿本					
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開發行說明書目錄。											

昶瑞機電股份有限公司

公開發行說明書目錄

頁碼

壹、公司概況	1
一、公司簡介	1
(一)設立日期	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話	1
(三)公司沿革	1
二、風險事項	2
(一)風險因素	2
(二)訴訟或非訟事件	4
(三)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 公開發行說明書刊印日止，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	4
(四)其他重要事項	4
三、公司治理報告	5
(一)關係企業圖	5
(二)董事	6
四、資本及股份	11
(一)股本形成經過	11
(二)最近股權分散情形	11
(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	12
(四)員工、董事及監察人酬勞	12
貳、營運概況	14
一、公司之經營	14
(一)業務內容	14
(二)市場及產銷概況	19
二、轉投資事業	24
(一)轉投資事業概況	24
(二)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公 司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀 況之影響	25
三、重要契約	25
參、發行計畫及執行情形	26
一、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載 事項	26
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	26
三、本次併購發行新股應記載事項	26
肆、財務概況	27
一、最近五年度簡明財務資料	27
(一)財務分析	27

二、財務報告應記載事項.....	30
(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加計最近一季依法公告申報之財務報告.....	30
(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告，但不包括重要會計項目明細表.....	30
(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開發行說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露.....	30
三、財務概況其他重要事項.....	30
(一)最近二年度及截至公開發行說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露之資訊.....	30
四、財務狀況及經營結果檢討分析.....	31
(一)財務狀況.....	31
(二)財務績效.....	32
(三)現金流量.....	33
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	33
(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.....	33
(六)其他重要事項.....	33
伍、特別記載事項.....	34
一、內部控制制度執行狀況.....	34
(一)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形.....	34
二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告.....	34
三、證券承銷商評估總結意見.....	34
四、律師法律意見書.....	34
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	34
六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項.....	34
七、最近年度及截至公開發行說明書刊印日止，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.....	34
八、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書.....	34
九、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書.....	34
十、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項.....	35
附件一、115 年度限制員工權利新股發行辦法	
附件二、會計師複核之案件檢查表彙總意見	
附件三、113 年度個別財務報告及會計師查核報告	
附件四、114 年度合併財務報告及會計師查核報告	
附件五、115 年第一季合併財務報告及會計師核閱報告	
附件六、114 年度個體財務報告及會計師查核報告	

壹、公司概况

一、公司簡介

(一)設立日期：民國 100 年 09 月 23 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

名稱	地址	電話
總公司及工廠	臺中市龍井區台西南路 272 號	(04)2638-0989

(三)公司沿革

年度	項目
民國 100 年	◆ 昶瑞機電股份有限公司成立，實收資本額為新台幣 5,000 千元，本公司創立，以“應變靈巧差異真誠”為宗旨。
民國 103 年	◆ HKTDC 香港燈展榮獲 My Favorite Lighting products Decorative household lighting Award。
民國 104 年	◆ 辦理現金增資新台幣 5,000 千元，增資後實收資本額為新台幣 10,000 千元。 ◆ 取得 ISO9001 認證。
民國 105 年	◆ 辦理現金增資新台幣 19,500 千元，增資後實收資本額為新台幣 29,500 千元。
民國 106 年	◆ 辦理現金增資新台幣 30,500 千元，增資後實收資本額為新台幣 60,000 千元。
民國 107 年	◆ 龍井本廠完工，正式遷入生產作業。 ◆ 建置太陽能發電系統。
民國 108 年	◆ 與台灣電力股份有限公司簽訂電能購售契約。
民國 109 年	◆ 辦理現金增資新台幣 150,299 千元，增資後實收資本額為新台幣 210,299 千元。 ◆ 全廠推行 TPS 精實管理。 ◆ 導入鼎新 ERP 系統。 ◆ 高階團隊卡內基內訓。 ◆ 導入 CRG 企業識別系統。
民國 110 年	◆ 辦理修正公司章程，變更每股面額為新台幣 10 元，變更後實收資本額為新台幣 210,299 千元，分為 21,029,900 股。
民國 111 年	◆ 辦理現金增資新台幣 14,701 千元，增資後實收資本額為新台幣 225,000 千元。 ◆ 辦理現金增資新台幣 15,000 千元，增資後實收資本額為新台幣 240,000 千元。 ◆ 與客戶共同開發案獲得德國 IF 設計獎。
民國 112 年	◆ 辦理現金增資新台幣 15,000 千元，增資後實收資本額為新台幣 255,000 千元。 ◆ 辦理現金增資新台幣 10,000 千元，增資後實收資本額為新台幣 265,000 千元。 ◆ 創櫃版登錄，取得股票代號：7642。 ◆ 掛牌公開發行 ◆ 掛牌興櫃
民國 113 年	◆ AS9100 航太品質管理系統認證通過 ◆ ISO27001 資訊安全管理系統認證通過

年度	項目
	◆ 通過 ISO14064-1 查證，取得 UCS 的溫室氣體查證聲明書 ◆ 梧棲廠取得工廠登記證並開始生產
民國 114 年	◆ 辦理現金增資新台幣 36,500 千元，增資後實收資本額為新台幣 301,500 千元。 ◆ 掛牌上櫃 ◆ ESG 永續報告書

二、風險事項

(一)風險因素

1. 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)利率變動影響

本公司與往來銀行短期借款利率區間約在 0.50%~2.19%之間，主係近年來全球各國貨幣政策寬鬆以致市場利率維持在低檔區間所致。113 年度、114 年度及 115 年第一季之利息費用分別為 5,199 千元、5,153 千元及 699 千元，占營業收入淨額之比率分別 0.54%、0.64%及 0.56%，主要係向金融機構融資借款之財務成本及租賃負債之利息，利息費用占營業收入比重不大，故利率變動對本公司營運尚無重大影響。

本公司財務結構穩健，並有財務部專責人員隨時注意國內外金融市場的變化，定期或不定期評估銀行借款利率合理區間，與往來銀行保持密切聯繫，且透過與銀行間議價爭取較為優惠利率與充裕的額度而適時調整資金運用情形。

(2)匯率變動影響

本公司以外銷為主並收取美元，為避免匯率波動對公司獲利造成重大影響，雖部分外幣於應收、應付帳款、銀行購料借款相互沖抵可產生部分避險效果，惟仍有外幣淨資產部位產生匯兌損益，故匯率波動對本公司獲利仍有一定程度之影響，113 年度、114 年度及 115 年第一季度淨外幣兌換(損)益分別為 13,830 千元、(2,668)千元及 1,247 千元，故本公司除設有專責人員每日觀察外匯市場變化及蒐集相關資訊外，另業務部門向客戶報價前即納入匯率波動因素，採取相對合理穩健之匯率換算作為報價基礎，俾降低匯率變動對公司獲利之影響。另與往來銀行保持密切聯繫，充分掌握國際匯率之走勢外，內部定期檢討匯率走勢，針對外幣資金部位從事避險性操作策略，以降低匯率變動之衝擊。

(3)通貨膨脹情形

本公司主要產品之部分原料，因國際金屬價格上漲，將會影響公司之原料採購成本，因此，本公司除與供應商保持密切且良好之互動關係外，亦密切觀察市場物價波動，故能有效降低通貨膨脹對本公司營運之影響。

2. 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)從事高風險及高槓桿投資之政策、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，財務政策以穩健保守為原則。最近年度截至公開說明書刊印日止，並未從事高風險、高槓桿投資。

(2)從事資金貸與他人、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：

本公司已訂有「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」等相關辦法並經股東會決議通過。最近年度及截至公開說明書刊印日，本公司並未從事資金貸與他人或背書保證之情事，未來若欲執行前述交易，將依循相關辦法辦理。

本公司從事衍生性商品交易之目的在於規避匯率風險之美金匯率避險之遠匯交易風險，且已訂定「取得或處分資產處理辦法」作為從事衍生性商品交易依循規範。最近年度及截至公開說明書刊印日，本公司從事衍生性商品交易之情事，已依循相關辦法辦理。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司未來研發計畫將著重於 DC 馬達應用計畫，預計投入之研發費用將依開發進度逐年編列，透過經費及專業技術人才的投入，確保本公司持續具備高度競爭優勢預計 114 年度投入之研發費用約占營收淨額之 1%~2%。

4. 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

本公司營運均遵照國內外相關法令規定辦理，隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情形，諮詢相關專業人士，蒐集相關資訊提供經營階層決策參考，以充份掌握並因應市場環境變化，並適時調整本公司相關營運策略。本公司最近年度及截至公開發行說明書刊印日止，並未受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務及業務之情事。

5. 科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施。

本公司隨時掌握所處產業變化及市場趨勢並加以分析利用，且已建立資訊安全相關內部控制制度及程序，並建置資安防禦及控管方案，包括網路防火牆、防毒系統等，確保資訊系統及其資料之安全，以維護整體資訊業務正常運作及機密資料的隱密性，最近年度及本年度截至公開說明書刊印日止，本公司並無重要科技改變以及資通安全風險致對財務業務有重大影響之情事。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司自創設以來，秉持著應變、靈巧、差異、真誠為創立宗旨，誠信經營、品質提升及客戶滿意之經營政策，重視企業形象，更積極參與各項公益活動，恪盡企業社會責任。本公司設有專責之發言人，負責與社會大眾及投資人間之關係維護、公司形象之樹立，截至公開說明書刊印日止，本公司未有企業形象改變致使公司面臨企業危機管理之情形。本公司亦將持續落實各項公司治理要求，以降低企業風險發生及對公司之影響。

7. 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公開發行說明書刊印日止，並無進行併購他公司之計畫。將來若有併購計畫時，將依本公司「取得及處理資產處理程序」及相關法令規定，秉持審慎評估之態度，充分考量合併之綜效，以確實保障股東權益。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司為業務成長，擴充產能及因應公司未來發展而有擴充廠房之規劃，未來將此計畫依各項作業規定，秉持審慎之態度進行各種效益之評估及風險控管，並針對可能產生之風險提出適當之因應措施，以確實保障公司利益及股東權益。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

(1) 進貨集中面臨之風險及因應措施

本公司往來供應商在該產業皆具良好信譽，與公司往來多年，隨著公司業務量成長、產品量的增加，公司與供應商關係以技術精進及品質提升努力，長期以來均維持穩定良好的伙伴關係，最近年度及截至公開說明書刊印日止無單一供應商超過 25%，並無進貨集中之情形。目前除持續與既有供應商建立良好關係並積極開發新供應商，透過分散供應商採購，以降低缺料風險。

(2) 銷貨集中面臨之風險及因應措施

本公司 114 年度第一大客戶銷貨金額佔總銷貨淨額之 61.71%，雖有銷貨集中之情況，惟該客戶係國際大廠，全球分布銷售點，本公司產品品質、設計品味及技術獲得其認同使銷貨金額提高而致，其應收帳款收款情形良好。另本公司亦積極開發新客戶並布局新產品別，以改善銷貨集中之情況。

10. 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

本公司截至公開說明書刊印日止，董事或持股超過百分之十之大股東，並無股權大量移轉或更換之情事。

11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司截至公開說明書刊印日止，並無因經營權改變而影響公司營運之情事。

12. 其他重要風險及因應措施：無。

(二) 訴訟或非訟事件

1. 公司最近二年度及截至公開發行說明書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，最近二年度及截至公開發行說明書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，最近二年度及截至公開發行說明書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。

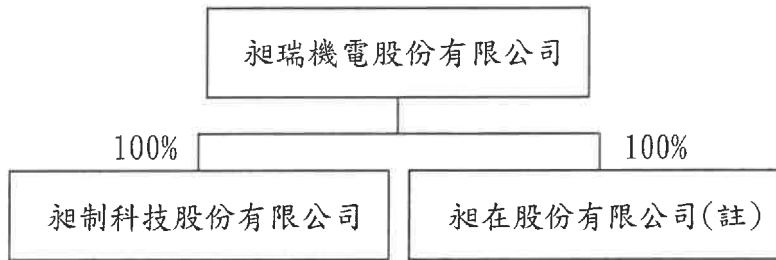
(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開發行說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四) 其他重要事項：無。

三、公司治理報告

(一)關係企業圖：

1. 關係企業圖：



註：本公司於民國 115 年 4 月 7 日之董事會決議 100%投資設立昶在股份有限公司，並於 115 年 4 月 23 日核准投資設立。

2. 與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額：

單位：股；新台幣元

關係企業名稱	與本公司關係	本公司持有關係企業			關係企業持有本公司	
		持股比例	股數	投資金額	持股比例	股數
昶制科技股份有限公司	子公司	100%	2,800,000	28,000,000	-	-
昶在股份有限公司(註)	子公司	100%	2,800,000	28,000,000	-	-

註：本公司於民國 115 年 4 月 7 日之董事會決議 100%投資設立昶在股份有限公司，並於 115 年 4 月 23 日核准投資設立。

(二)董事

1. 董事資料

115 年 6 月 30 日；單位：股；%

職稱	姓名	性別 年齡	國籍 或註 冊地	初次選 任日期	選任 日期	任期	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	具配偶或二等親以內 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	
董事長	蔡翔如	女 41~50	中華 民國	100.09.19	115.06.01	3 年	6,011,900	19.94	6,011,900	19.94	5,290,992	17.55	1,219,500	4.04	中原大學應用數學系 天泰電機工業股份有限公 司董事長特助 新創總會第 48 屆 創業相 扶獎	本公司董事長 聚德投資股份有限公司監察 人 翔岳股份有限公司董事長 成翔股份有限公司監察人 旭堃投資股份有限公司監察 人 昶制科技股份有限公司監察 人	總經理 /董事 董事 董事	楊偉成 蔡慶運 蔡慶泰	配偶 兄長 兄弟
董事	楊偉成	男 41~50	中華 民國	100.09.19	115.06.01	3 年	5,290,992	17.55	5,290,992	17.55	6,011,900	19.94	5,677,700	18.83	瑞格電子股份有限公司董 事長特助 國立中興大學行銷系碩士 新創總會第 48 屆 創業模 範獎	本公司總經理 聚德投資股份有限公司董事 長 成翔股份有限公司董事長 翔岳股份有限公司監察人 旭堃投資股份有限公司董事 長 昶制科技股份有限公司董事 長	董事長 董事 董事 董事	蔡翔如 蔡慶運 蔡慶泰	配偶 大男 子 小男 子
董事	蔡慶泰	男 41~50	中華 民國	100.09.19	115.06.01	3 年	2,148,750	7.13	2,148,750	7.13	10,000	0.03	—	—	唯品樂國際有限公司代表 人 昶瑞機電股份有限公司研 發部經理 靜宜大學企業系碩士	唯品樂國際有限公司代表人 杰辰投資股份有限公司監察 人	董事長 總經理 /董事 董事	蔡翔如 楊偉成 蔡慶運	姊姊 姊夫 兄長
董事	蔡慶運	男 41~50	中華 民國	100.09.19	115.06.01	3 年	2,148,750	7.13	2,148,750	7.13	6,000	0.02	—	—	千力電子股份有限公司業 務經理 建國科技大學土木系	千力電子股份有限公司業務 經理 亨利德投資股份有限公司董 事長	董事長 總經理 /董事 董事	蔡翔如 楊偉成 蔡慶泰	姊姊 姊夫 兄長 姊姊 姊夫 兄弟

職稱	姓名	性別 年齡	國籍 或註 冊地	初次選 任日期	選任 日期	任期	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	具配偶或二等親以內 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	鄭名翔	男 41~50	中華民國	112.06.29	115.06.01	3年	30,000	0.10	30,000	0.10	—	—	—	—	全漢企業股份有限公司行 銷主管 /海外業務主管/市場策略 主管 MBA-Politecnico di Milano School of Management 政治大學財政學系	FSP TECHNOLOGY VIETNAM CO., LTD 法定代表人 江蘇全漢電能技術研發有 限公司監察人 川漢投資股份有限公司監察 人 翔贊投資股份有限公司董事 長 金昱投資股份有限公司董事 長 惟一永續股份有限公司董事 長 股感媒體科技股份有限公司 董事	—	—	—	
獨立 董事	李皇照	男 61~70	中華民國	112.11.23	115.06.01	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	博士, The Ohio State University, U.S.A. 東海大學企業管理研究所 副教授 國立中興大學農產運銷系 教授兼系所主任 國立中興大學行銷系教授 兼系所主任 國立中興大學進修推廣部 主任	無	—	—	—	
獨立 董事	粘金重	男 61~70	中華民國	112.11.23	115.06.01	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	國立清華大學動力機械工 程學系博士 工研院服務系統科技中心 正工程師兼技術副組長 工研院辨識與安全科技中 心 中心主任特別助理 工研院產業經濟趨勢研究 中心 中心主任特別助理 工研院機械與系統研究所 航太計畫主持人 工研院系統與航太中心經 理、副組長 車輛研究測試中心經理 工研院院部研究員 工研院機械研究所工程師	工研院機械與機電系統研究 所特聘研究 工研院服務系統科技中心特 聘研究 台灣系統工程協會理事暨國 際事務委員會副主任委員	—	—	—	

職稱	姓名	性別 年齡	國籍 或註 冊地	初次選 任日期	選任 日期	任期	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	具配偶或二等親以內 關係之其他主管、董 事或監察人			備 註
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
獨立 董事	蔡苑宜	女 51~60	中華 民國	112.11.23	115.06.01	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	美國杜克大學 (DUKE UNIVERSITY)法學碩士 蔡苑宜律師事務所律師 信達管理顧問股份有限公司董事長 臺灣臺中地方法院勞動調解委員 臺灣高等法院臺中分院調解委員 農業部林業及自然保育署南投分署性騷擾申訴評議委員會委員 社團法人臺中律師公會主任委員 2022-2023年臺中市身心障礙者財產信託服務計畫信託監察人 臺中市府委員(2020年度臺中市府住宅審議會)	蔡苑宜律師事務所律師 信達管理顧問股份有限公司董事長	—	—	—	
獨立 董事	陳琬鈺	女 41~50	中華 民國	112.11.23	115.06.01	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	國立成功大學會計學碩士 安永聯合會計師事務所副組長 元大證券投資銀行業務部專業經理 金融研訓院講師	育騰會計師事務所會計師 台中市地方法院調解委員 日勝化工(股)公司獨立董事 睿信電子(股)公司獨立董事	—	—	—	

2. 法人股東之主要股東：不適用。
3. 法人股東之主要股東為法人者其主要股東：不適用。
4. 董事及監察人所具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 蔡翔如	相關學經歷請詳 (四)董事及監察 人資料，具豐富 之相關產業及企 業經營管理經 驗。未有公司法第 30 條各款情事。	非獨立董事，不適用。	無
董事 楊偉成			無
董事 蔡慶泰			無
董事 蔡慶運			無
董事 鄭名翔			無
獨立董事 陳琬鈺		董事間並未有證券交易法第 26 條之 3 第三項及第四項之情形。另獨立董事 係符合公開發行公司獨立董事設置及 應遵循事項辦法之規定。	1
獨立董事 李皇照			無
獨立董事 粘金重			無
獨立董事 蔡苑宜			無

5. 董事會多元化及獨立性

(1) 董事會多元化

本公司董事會成員為 9 席董事(含 4 席獨立董事)，多以與本公司產業或經營業務相關之經驗為主要考量，整體而言已具備營運判斷、會計及財務分析、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，另就董事會成員皆為本國籍，年齡分布介於31~70歲之間，董事其中三席為女性。本公司董事會具有多元化面向，互補及落實情形，為強化董事會職能達到公司治理理想目標。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之知識、技能及素養。

姓名	職稱	性別	年齡				獨立董事任期年資		兼任員工	多元化核心能力(最主要五個)								
			31-40歲	41-50歲	51-60歲	61-70歲	3年以下	4~6年		財務金融	電子科技	生產製造	商務	會計	法律	資訊科技	行銷管理	風險管理
蔡翔如	董事長	女		✓			不適用				✓	✓	✓				✓	✓
楊偉成	董事	男		✓			不適用		✓		✓	✓	✓				✓	✓
蔡慶泰	董事	男		✓			不適用				✓	✓	✓				✓	✓
蔡慶運	董事	男		✓			不適用				✓	✓	✓				✓	✓
鄭名翔	董事	男		✓			不適用				✓	✓	✓				✓	✓
李皇照	獨立董事	男				✓	✓			✓			✓		✓		✓	✓
粘金重	獨立董事	男				✓	✓				✓	✓	✓			✓		✓
蔡苑宜	獨立董事	女			✓		✓			✓			✓		✓		✓	✓
陳琬鈺	獨立董事	女		✓			✓			✓			✓	✓	✓			✓

本公司董事會多元化政策之具體管理目標及達成情形如下：

管理目標	達成情形
兼任公司經理人之董事不宜逾董事會席次三分之一	已達成
女性董事比例達三分之一	已達成
獨立董事連續任期不超過三屆	已達成

(2)董事會獨立性

本公司董事會由9位董事組成(含4席獨立董事)，整體具備營業判斷、領導決策、經營管理、國際市場觀、危機處理等能力，且有產業經驗和專業能力。具有員工身份之董事占比為11%，獨立董事占比為44%，本公司亦注意董事會成員組成之性別平等性，女性董事占比為33%，未來仍持續致力於提升女性董事占比目標。其資格條件均符合法令規定之獨立董事規範，且熟悉本公司財務及營運情況。

四、資本及股份

(一)股本形成經過

1. 最近五年度及截至公開發行說明書刊印日止股本變動之情形

單位：千股、新台幣千元

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
100.09	1,000	5	5,000	5	5,000	設立股本 5,000 仟元	無	註 1
104.12	1,000	10	10,000	10	10,000	現金增資 5,000 仟元	無	註 2
105.08	1,000	29.5	29,500	29.5	29,500	現金增資 19,500 仟元	無	註 3
106.08	1,000	60	60,000	60	60,000	現金增資 30,500 仟元	無	註 4
109.12	1,000	500	500,000	210.299	210,299	現金增資 150,299 仟元	無	註 5
110.12	10	50,000	500,000	21,029.9	210,299	無(變更每股面額)	無	註 6
111.01	10	50,000	500,000	22,500	225,000	現金增資 14,701 仟元	無	註 7
111.08	15	50,000	500,000	24,000	240,000	現金增資 15,000 仟元	無	註 8
112.06	50	50,000	500,000	25,500	255,000	現金增資 15,000 仟元	無	註 9
112.11	65	50,000	500,000	26,500	265,000	現金增資 10,000 仟元	無	註 10
114.05	66.18	50,000	500,000	30,150	301,500	現金增資 36,500 仟元	無	註 11

註 1：100.09.23 經授中字第 10032551040 號核准。

註 2：104.12.29 府授經商字第 10407628510 號核准。

註 3：105.08.19 府授經商字第 10507804110 號核准。

註 4：106.08.10 府授經商字第 10607393060 號核准。

註 5：109.12.29 府授經商字第 10907748230 號核准。

註 6：110.12.03 府授經登字第 11007704790 號核准。

註 7：111.01.03 府授經登字第 11007779270 號核准。

註 8：111.08.17 府授經登字第 11107490650 號核准。

註 9：112.06.08 府授經登字第 11207341120 號核准。

註 10：112.11.28 府授經登字第 11207743830 號核准。

註 11：114.05.29 府授經登字第 11407329640 號核准。

2. 最近三年度截至公開發行說明書刊印日止，私募普通股辦理情形：無。

3. 公司採總括申報方式發行新股者，應揭露預定發行總額、已發行總額及總括申報餘額等相關資訊：不適用。

(二)最近股權分散情形

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

115 年 3 月 22 日；單位：股；%

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
蔡翔如		6,011,900	19.94
楊偉成		5,290,992	17.55
旭埕投資股份有限公司		4,458,200	14.79
蔡慶泰		2,148,750	7.13
蔡慶運		2,148,750	7.13
成珦股份有限公司		1,219,500	4.04
翔岳股份有限公司		1,219,500	4.04
趙中美		1,139,000	3.78
彰銀創業投資股份有限公司		508,000	1.68
全漢企業股份有限公司		240,000	0.80

2. 最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形

(1) 董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股情形：

單位：股

職稱	姓名	113 年度		114 年度		115 年截至 3 月 31 日止	
		可認 股數	實認 股數	可認 股數	實認 股數	可認 股數	實認 股數
董事長/持股 10% 以上股東	蔡翔如	-	-	註	註	-	-
董事/持股 10% 以上股東	楊偉成	-	-	註	註	-	-
董事	蔡慶泰	-	-	註	註	-	-
董事	蔡慶運	-	-	註	註	-	-
董事	鄭名翔	-	-	註	註	-	-
獨立董事	陳琬鈺	-	-	-	-	-	-
獨立董事	蔡苑宜	-	-	-	-	-	-
獨立董事	李皇照	-	-	-	-	-	-
獨立董事	粘金重	-	-	-	-	-	-

註：114 年現金增資係為上櫃前增資，屬公開申購及競價拍賣方式，故無可認購之股數。

(2) 放棄現金增資洽關係人認購者之情形：114 年現金增資係為上櫃前增資，屬公開申購及競價拍賣方式，故無可認購之股數放棄洽關係人認購者之情形。

(三) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項目 \ 年度		113 年度	114 年度	115 年度截至 3 月 31 日
每股市價	最高	未上市/櫃	136.50	95.10
	最低	未上市/櫃	77.50	71.80
	平均	未上市/櫃	113.22	78.73
每股淨值	分配前	29.54	33.29	30.79
	分配後	24.54	30.29	30.79
每股盈餘	加權平均股數(千股)	26,500	28,760	30,150
	每股盈餘	6.40	3.29	0.50
每股股利	現金股利	5.00	3.00	-
	無償配股	盈餘配股	-	-
		資本公積配股	-	-
	累積未付股利	-	-	-
投資報酬分析	本益比	未上市/櫃	19.21	-
	本利比	未上市/櫃	2.45	-
	現金股利殖利率	未上市/櫃	6.23	-

(四) 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：

公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之二為員工酬勞（本項員工酬勞數額之 20 %以上應為基層員工分配酬勞）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，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。前項員工酬勞得以股票或現金分派發放，其發放對象得包含符合一定條件之從屬公司員工。

員工酬勞及董事酬勞之分派應由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之決議行之，並報告股東會。

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

本公司估列員工、董事及監察人酬勞係依公司章程所定之提撥成數計算，認為薪資費用。如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，調整分配年度之損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

- (1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額。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：

本公司業經 115 年 03 月 03 日董事會決議通過 114 年度員工酬勞及董事酬勞分派案，其員工酬勞及董事酬勞之分派金額分別為 2,543 千元及 3,795 千元，上述決議分派金額與認列費用年度估列金額相符。

- (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。

4. 股東會報告分派酬勞情形及結果：

本公司 114 年度員工酬勞及董監事酬勞分派案業經 115 年 05 月 20 日股東常會決議通過，與董事會決議分配數無差異。

5. 前一年度員工、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、董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司業經 114 年 03 月 25 日董事會決議通過 113 年度員工酬勞及董事酬勞分派案，以現金分派之員工酬勞為新台幣 4,462 千元及董事酬勞為新台幣 4,620 千元，其實際分派情形與 113 年度認列之費用並無差異。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1. 業務範圍

(1)公司所營業務之主要內容

CC01030 電器及視聽電子產品製造業

CC01040 照明設備製造業

CC01060 有線通信機械器材製造業

CC01070 無線通信機械器材製造業

CC01080 電子零組件製造業

CC01090 電池製造業

CC01990 其他電機及電子機械器材製造業

CD01060 航空器及零件製造業

CE01990 其他光學及精密器械製造業

CP01010 手工具製造業

F106010 五金批發業

F113010 機械批發業

F113020 電器批發業

F113990 其他機械器具批發業

F114030 汽、機車零件配備批發業

F114040 自行車及其零件批發業

F206010 五金零售業

F213010 電器零售業

F213080 機械器具零售業

F213110 電池零售業

F214030 汽、機車零件配備零售業

F214040 自行車及其零件零售業

F401010 國際貿易業

I501010 產品設計業

ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

(2)營業比重

單位：新台幣千元；%

主要產品項目	113 年度		114 年度		115 年第一季	
	營業收入金額	比率	營業收入金額	比率	營業收入金額	比率
DC 吊扇	897,161	93.62	755,312	93.47	111,783	90.22
其他	61,121	6.38	52,782	6.53	12,120	9.78
合計	958,282	100.00	808,094	100.00	123,903	100.00

(3)公司目前之商品(服務)項目

本公司主係商品包括 DC 吊扇、機電系統及燈具等，目前本公司銷售之主要商品如下：

產品類別	系列
DC 吊扇	DC 吊扇
其他	DC 吊扇馬達、電控、發射器、燈具、燈板、葉片及紙箱包材等

(4)計畫開發之新商品(服務)

- A. 減碳綠能及智能生活的 DC 直流馬達吊扇。
- B. 全電壓控制器與低壓 LED 產品。
- C. 單火線線控系統整合智能家電產品。
- D. 無人機電調增加遙測功能。
- E. 高扭力馬達(吊扇/無人機)。

2. 產業概況

(1)產業之現況與發展

吊扇經過長時間的發展，該行業已處於成熟階段，隨著不斷升級及產品技術更新，市場不斷擴張。吊扇產業通常受到建築和住宅市場的需求影響，並跟隨著家具發展流行的趨勢，且人們對於節能和環境友好的產品日益關注，這也對吊扇的需求產生了一定的影響。吊扇產業新技術和創新設計持續推進中，例如具有節能功能、遠程控制和智能家居整合的吊扇。此外，雖然吊扇可廣泛運用於不同地區或不同季節，在氣候炎熱的地區或夏季，空調系統加上吊扇向下氣流加速冷房用於增加空氣流通降低室內溫度及節約能效；而在氣候嚴寒的地區或冬季，吊扇向上氣流使暖空氣產生擾動，加速室內均溫，讓室內維持舒適環境，可能會對吊扇的需求產生一定的需求拉動。

2016 年 7 月 25 日，美國能源部(DOE)發布 DOE 10 CFR Appendix U to subpart B of part 430，更新了吊扇風量測試方法，該法規於 2016 年 8 月 24 日正式生效，並規定自 2017 年 1 月 23 日後，所有用於 DOE 註冊或印刷品的吊扇風量數據都必須依據該 DOE 新風量測試方法進行測試。根據 Maia Research Analysis 115 年度出具的「Customized Countries Ceiling Fans Industry Market Research Report」(以下簡稱 Ceiling Fans Market Research Report)，直流吊扇和交流吊扇客製化市場(包含美國、澳洲、以色列、南韓及菲律賓的吊扇市場，以下簡稱客製化市場)的占比 2026 年分別為 51.24%及 48.76%，直流吊扇占比呈現逐步成長趨勢。

2021~2026 直流吊扇與交流吊扇趨勢表
Figure Customized Countries Ceiling Fans Value Share by Type (2021-2026)



Source: Maia Research Analysis

(2) 產業上、中、下游之關聯性

本公司從事家用及商用 DC 直流馬達吊扇設計及組立製造，位於產業鏈之中游，上游則為 DC 直流馬達零件原料加工、吊扇葉片、電控系統及發射器製造等，而下游為家用及商用 DC 直流馬達吊扇銷售通路商。本公司所屬產業上、中、下游架構圖列示如下：



(3) 產品之各種發展趨勢

產品開發的目的除了為公司帶來獲利的目標外，同時也為了產品延續做準備。而吊扇產業經過長時間的發展，已進入成熟階段。因此局部提升或創新方式產出衍生產品等皆是在延續產品的生命週期。面對一個迅速轉變的革命時代，早期好產品上市，顧客是可接受等待的，但現在讓顧客等待的，稱不上是好產品。傳統吊扇由於產品變化不大，市場變化小，而企業經營者面臨產業環境競爭趨於嚴重。在嚴酷

的競爭環境下，許多吊扇產業紛紛往東南亞及大陸投資。在整體環境快速改變之下，企業不斷研發創新及提高生產力，已是不可逆的趨勢。目前傳統吊扇，價格競爭激烈，若無法迅速掌控市場產品品味變化，研發新功能及設計新樣式的吊扇，無法滿足消費者善變的需求。

為了符合消費者善變的需求，吊扇創新方面以多元設計方向發展，針對不同客戶與國家需求，設計不同外觀風格品味以滿足客戶的個別需求。機能提升方面就由 DC 直流馬達吊扇逐漸取代 AC 交流馬達吊扇，以符合 ESG 環境趨勢。

直流吊扇市場產品競爭分析如下：

- A. 節能優勢：直流吊扇通常比交流吊扇更節能。它們採用直流電源，可以提供更高的能效，並降低能源消耗。
- B. 低噪音：直流吊扇在運行時通常產生較少的噪音，這使其成為許多消費者的選擇。它們在提供舒適的空氣流動同時，不會干擾周圍環境。
- C. 多段調速控制：直流吊扇通常具有較多速度控制選項，用戶可以根據需要進行調節。這使得用戶可以根據季節或個人喜好來調整風扇的速度和選擇上吹下吹的方向。
- D. 價位較高：由於直流吊扇具有更高的能效和額外的功能，因此其價格通常相對比交流吊扇高。

(4)競爭情形

本公司是一家專注 DC 吊扇設計及製造的公司。就產品廣度而言，從 30 吋到 120 吋的 DC 吊扇，從室內到戶外的 DC 吊扇，皆能設計及製造。尤其以戶外 DC 吊扇要能通過各國的要求規範更是公司設計能力及優勢的展現。台灣目前吊扇市場仍以立扇及 AC 吊扇(價格較低)為主流，本公司僅專注環保 DC 吊扇(價格較高)設計及製造，故對於進入國內市場有較高的門檻。但目前大眾對生活環境的品質及環保節能日趨重視，故未來公司一定可跨過門檻，在台灣 DC 吊扇市場占有舉足輕重之地位。

中國大陸 DC 吊扇發展規模較大，但產品品質問題依然沒有被有效的處理及看重，故多有感受度差、口碑不佳等印象，而在國際市場上皆價格競爭為銷售策略攻占占有率。本公司不以價格競爭，轉而專注產品設計感、高品質、即時性的售後服務，讓國際上的客戶感受到一條龍的整合。本公司設置自有的風量測試室、戶外侵蝕測試室、雨淋實驗室、靜音室、震動強度測試、積分球、傳導耐受性測試儀及環境爐等，故公司從電控、馬達及燈具等相關檢驗測試問題皆能即時找出原因及解決問題，讓國際上的客戶享受即時性的服務。

3. 技術及研發概況

(1)所營業之技術層次與研究發展

本公司擁有專業研發設計團隊，主要從事於直流吊扇及直流馬達研發設計與製造，另亦全力開發體積更小、效率更高與客製化的新式直流馬達相關產品，未來綠建築及提供 24V 或 48V 電源的趨勢，低壓啟動家電勢在必行，故本公司領先開發低壓馬達及低壓接收器。

(2)研究發展人員與其學經歷

單位：人

學歷	113 年度		114 年度		115 年 3 月 31 日	
	人數	比例(%)	人數	比例(%)	人數	比例(%)
博士	—	—	—	—	—	—
碩士	1	25.00	1	25.00	1	50.00
大學	3	75.00	3	75.00	1	50.00
高中	—	—	—	—	—	—
合計	4	100.00	4	100.00	2	100.00

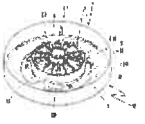
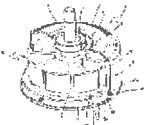
(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣千元

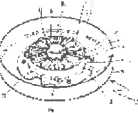
項目	110 年度	111 年度	112 年度	113 年度	114 年度
研究發展費用	5,994	4,917	7,824	8,217	12,355
營業收入淨額	1,019,021	1,387,773	914,381	958,282	808,094
占營業收入淨額比例	0.59%	0.35%	0.86%	0.86%	1.53%

(4)開發成功之技術或產品

A. 國外專利

專利名稱	代表圖	註冊國家	專利種類	專利內容概述
吊扇蓋座體快拆結構		中國大陸	新型	快拆結構模組，使消費者能輕易更換 AC LED 模組之燈具或無燈飾蓋
吊扇馬達殼體與殼蓋側向固定結構		美國	發明	馬達橫向鎖固結構，馬達殼體只需上、下殼二件，非傳統三件式，可減少產品成本
吊扇馬達殼體與殼蓋固定結構		中國大陸	新型	從既有發明衍生，修改馬達下殼結構，使其能用沖壓工藝生產，進一步降低成本
吊扇上殼固定環改良結構		中國大陸	新型	特殊設計之波浪斜面，只要旋轉上殼即可完成組裝，既節省消費者時間，斜面的防落下結構，也加強安全性

B. 國內專利

專利名稱	代表圖	註冊國家	專利種類	專利內容概述
吊扇馬達殼體與殼蓋側向固定結構		台灣	發明	馬達橫向鎖固結構，馬達殼體只需上、下殼二件，非傳統三件式，可減少產品成本
吊扇蓋座體快拆結構		台灣	新型	快拆結構模組，使消費者能輕易更換 AC LED 模組之燈具或無燈飾蓋
吊扇馬達殼體與殼蓋固定結構		台灣	新型	從既有發明衍生，修改馬達下殼結構，使其能用沖壓工藝生產，進一步降低成本
吊扇上殼固定環改良結構		台灣	新型	特殊設計之波浪斜面，只要旋轉上殼即可完成組裝，既節省消費者時間，斜面的防落下結構，也加強安全性

(二)市場及產銷概況

1. 市場分析

(1)公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位：新臺幣千元；%

項目 \ 年度	113 年度		114 年度		115 年第一季	
	銷售金額	%	銷售金額	%	銷售金額	%
美洲	638,859	66.67	539,059	66.71	98,564	79.55
台灣	253,658	26.47	216,868	26.84	11,035	8.91
歐洲	51,823	5.41	40,907	5.06	13,507	10.90
亞洲	13,943	1.45	11,260	1.39	797	0.64
合計	958,282	100.00	808,094	100.00	123,903	100.00

(2)市場占有率

根據 Ceiling Fans Market Research Report 資料，客製化市場 2021 年~2026(f)年吊扇銷售額為 90,639,900~103,165,800(千元)(詳見圖 1)，而吊扇銷售量為 1,867.56~2,160.29(萬台)(詳見圖 2)。本公司主要從事 DC 吊扇製造銷售，其民國 114 年以吊扇銷售額計算，占現有市場約 0.80%，雖占比相當有限，但也顯

示公司未來具有很大成長空間，隨著本公司積極開發海內外具潛力客戶，同時亦擴建廠房規模產能提升以及智慧綠能家電的推廣普及，可望逐步提高市場占有率。

客製化市場等國家吊扇產值(圖 1)

Table Customized Countries Ceiling Fans Value (M USD) by Type (2021-2026)

	2021	2022	2023	2024	2025	2026
AC Ceiling Fans	1538.27	1654.68	1721.84	1692.56	1673.31	1676.92
DC Ceiling Fans	1483.06	1603.28	1679.67	1687.98	1709.56	1761.94
Total	3021.33	3257.97	3401.51	3380.53	3382.87	3438.86

Source: Maia Research Analysis

客製化市場等國家吊扇銷售量(圖 2)

Table Customized Countries Ceiling Fans Sales Volume (K Units) by Type (2021-2026)

	2021	2022	2023	2024	2025	2026
AC Ceiling Fans	11444.0	11723.1	12021.8	12077.3	12237.2	12542.8
DC Ceiling Fans	7231.6	7705.8	8155.8	8348.4	8633.3	9060.1
Total	18675.6	19428.9	20177.6	20425.7	20870.4	21602.9

Source: Maia Research Analysis

(3) 市場未來之供需狀況與成長性

根據 Ceiling Fans Market Research Report 資料預測，北美洲、歐洲、亞太地區、中東和非洲及南美洲等地區，2026 年~2031 年吊扇銷售額為 228,801,000~267,306,000(千元) (詳見圖 3)，而吊扇銷售量為 8,485.10~9,847.60(萬台)(詳見圖 4)。依預測資料吊扇市場規模仍在持續擴大，因應全球氣候變遷、極端氣候加劇，降低二氧化碳排放成為全球共同責任與義務，全球各國皆將節能減碳列為重點政策，未來低碳智能家電必是市場趨勢。

亞太地區人口眾多，受氣候溫熱潮濕及快速城市化的影響下，在室內吊扇之市場份額佔有重要地位。依據亞洲開發銀行的數據，亞洲將成為世界上最大能源消費地區，除非採取措施減少能源使用，否則亞洲將更容易受到能源安全及氣候變化之影響；中東大部分地區屬於炎熱沙漠氣候，夏日高溫達 50°C 以上，空氣冷卻系統約佔建築物能源消耗的 85%，中東地區對製冷解決方案的依賴凸顯了吊扇等節能替代品之重要性；南美洲地區建築物和基礎設施的新建、翻新和改造活動以及中產階級收入增加，也為吊扇市場創造了利潤豐厚的機會。

美國、澳大利亞、以色列、韓國及菲律賓等國家吊扇預估產值(圖 3)

Table Global Ceiling Fans Value (M USD) by Region (2021-2031)

	2021	2022	2023	2024	2025	2026
North America	2918.25	3145.67	3297.04	3273.13	3267.81	3299.68
Europe	491.23	520.76	547.16	550.89	555.88	561.63
Asia Pacific	3033.64	3255.44	3465.59	3443.69	3443.11	3502.78
Middle East and Africa	139.37	144.26	147.93	143.86	146.15	150.45
South America	101.96	106.24	109.53	108.11	109.58	112.16
Total	6684.45	7172.38	7567.24	7519.69	7522.53	7626.70

	2026	2027	2028	2029	2030	2031
North America	3299.68	3405.20	3519.23	3581.41	3660.67	3792.48
Europe	561.63	584.38	609.39	629.05	650.02	674.50
Asia Pacific	3502.78	3637.18	3784.73	3854.77	3949.45	4137.76
Middle East and Africa	150.45	153.44	156.89	156.49	162.88	172.53
South America	112.16	114.98	118.09	121.90	126.51	132.93
Total	7626.70	7895.17	8188.33	8343.62	8549.53	8910.20

Source: Maia Research Analysis

美國、澳大利亞、以色列、韓國及菲律賓等國家吊扇預估銷售量(圖 4)

Table Global Ceiling Fans Sales (K Units) by Region (2021-2031)

	2021	2022	2023	2024	2025	2026
North America	15956.7	16456.4	16918.3	17118.0	17413.0	17879.2
Europe	5415.8	5629.2	5837.1	5994.0	6166.8	6339.5
Asia Pacific	48932.9	50646.2	52282.8	53053.0	54089.1	55885.5
Middle East and Africa	2416.0	2459.4	2498.9	2481.9	2574.1	2699.4
South America	1807.8	1851.7	1891.5	1903.5	1966.6	2047.5
Total	74529.1	77042.9	79428.6	80550.4	82209.6	84851.0

	2026	2027	2028	2029	2030	2031
North America	17879.2	18240.8	18657.3	19268.4	19928.2	20421.9
Europe	6339.5	6518.4	6724.7	7048.5	7372.9	7564.6
Asia Pacific	55885.5	57217.6	58762.6	60815.0	63037.4	65003.6
Middle East and Africa	2699.4	2718.3	2747.9	2785.8	2937.6	3074.5
South America	2047.5	2074.5	2108.3	2209.2	2320.5	2411.3
Total	84851.0	86769.8	89000.9	92126.9	95596.7	98476.0

Source: Maia Research Analysis

(4)競爭利基

A. 設計核心能力

本公司累積超過十年產業經驗，擁有最完善的歷史數據及掌握領先的設計元素與潮流，並針對不同客戶與國家需求，本公司研發團隊能設計不同外觀風格或研發不同功能之 DC 吊扇以滿足客戶的個別需求與品味。

B. 產品生命週期

本公司自行研發整合設計的 DC 吊扇機型款式在世界各國皆有暢銷機型。而美國暢銷最佳設計吊扇票選前十名中有五台就是屬於本公司研發整合設計兼製造的 DC 直流馬達吊扇。而本公司自行研發整合設計的產品大部分都屬雋永且暢銷機型。

C. 機電整合價值

直流馬達與控制系統整合，各部件的效率結合且能符合各國當地安規要求，故本公司除了 DC 吊扇外，亦能研發設計多樣化燈具與智能家電功能以符合客戶需求，並協助客戶取得產品安規認證。

D. Justintime 精神

公司透過減少八大浪費(製造過多、待工待料、搬運、加工、存貨、動作、不良品、不符使用者需求的設計)，減少降低這些沒有加值(add value)的浪費，以提升各項作業效率，以達 JIT 有效率的運行模式(Just in time, 只在需要的時候，按需要的量生產所需的產品)。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A. 有利因素

(A)吊扇產品符合環保潮流並因應政策發展

近年在氣候變遷影響下，減碳護地球成為各國共識，全球朝「2050 淨零碳排」目標邁進，越來越多跨國企業將供應鏈碳足跡及減碳績效列入採購重要指標，故碳足跡議題為目前產業界迫切關切之議題，且以出口為導向的台灣，若未及早因應，恐將在未來競爭中面臨訂單流失危機。本公司自成立以來，產品定位以致力於高品質有設計感且節能的 DC 吊扇為主，已符合節能減碳的浪潮，而公司多年來致力於產品設計、製造及包裝順應環保節能之需求，以產品設計及製造方面，公司近年來將吊扇葉面的製程減少或不使用烤漆的製程，係因鍍漆製程產生的廢水若處理不當即排出，易造成環境汙染，為避免此種狀況，該公司以模擬烤漆質感設計之塑料射出成型葉片取代之；包裝方面，以往包材使用大量保麗龍材料，近年以紙托或紙內套等材料取代，向綠色節能家電目標邁進。

(B)具備足夠的研發能量足以因應智能家電的產業趨勢

溫室效應造成氣溫不斷升高，引發對冷卻設備需求增加，由於吊扇裝置具經濟、節能且易於安裝之優點，且對環境空間的影響最小，使其成為各國流行之家用電器。此外，各種設計、樣式和顏色之吊裝風扇，為住宅及商業空間之家居裝飾及室內設計所採用，而消費者對高品質家居設計支出不斷增加，推動全球市場之增長。智慧家電的擴展，吊扇附加功能包含 Wi-Fi、遠端訪問、計時器和日程安排，語音控制以及與其他設備的連接，例如智慧恆溫器等需求逐步增加。與傳統風扇相比，吊扇之多功能性、便利性、舒適性及智慧功能加速

其需求，預計家用吊扇可融合更多智能技術，為各種客戶群體提供服務。本公司於吊扇市場專注於電機技術、能源效率和設計美學方面創新，提升產品在市場差異化，且截至最近期止已取得多個關於吊扇馬達結構之設計專利，專利申請國家遍及中華民國、美國及中國大陸，顯示本公司團隊技術含量高，應能因應智能家電之產業趨勢，取得市場先機。

(C)推動智慧製造及數位化生產技術

因吊扇成品多依客戶規格客製化生產，本公司於馬達、電控及扇葉生產這部分，委外加工廠商已導入自動化生產設備及檢測設備，如自動繞線機及射出成型機、減少人工操作，提高生產效率。本公司為符合客戶對馬達、規格提升之需求，及智慧家電的興起，不斷提升自我之研發能量，並持續開發不同工藝的廠商，如過去無法量產的設計，隨著工藝進步已有其他更有效率方式可量產，例如吊扇零件生產導入吹塑成型工藝，可與目前的塑膠射出工藝互補，過往因倒鉤干涉等問題而不易以射出模具製作的零部件，可以吹塑工藝生產，在設計吊扇的外觀件(上殼、接頭蓋)不會因塑膠射出工藝限制而影響設計的多變性；抑或新材料的應用，可使產品的效能提升，例如馬達中的磁鐵改用粘結釹鐵硼、矽鋼片改用自黏矽鋼片及改用銅包鋁漆包線等，並調整馬達繞線參數，提升馬達扭力。

B. 不利因素及因應對策

(A)匯率波動風險

本公司之主要銷貨客戶為國外知名吊扇品牌商，其交易計價幣別主要以美元為主，然本公司主要原物料，大多仰賴國內供應商提供，使美金收入金額大於採購應付美金金額，雖應收付款項時相互沖抵能產生一定之自然避險效果，在經常性進銷款項可互相沖抵之下，仍留有美元淨部位，故匯率波動對本公司獲利水準具一定程度之影響。

因應對策：

本公司財務部人員隨時密切注意匯率變化資訊及國際經濟局勢變化，審慎研判匯率走勢，隨時蒐集相關變動資訊，並向銀行取得匯率預測資訊，以判斷銀行對匯率走勢看法及金融匯率相關資料之外，充分掌握國際匯率走勢及資訊，並採取適宜之措施做為調節外幣帳戶之參考，以利採取具體之因應措施降低匯率波動對該公司損益之影響及風險。

本公司於「取得或處分資產處理程序」中訂有外匯避險相關規範，其交易之商品應選擇使用規避其業務經營所產生之風險為主，權責主管可依據營業實際需求採取適當避險性操作並嚴格控管避險部位，以降低匯率變動風險。

(B)原物料價格波動影響公司獲利能力

由於本公司供應商生產所需主要原物料以塑膠原料、銅線及鋁錠為主，受到國際原油價格波動，使塑膠原料價格亦呈現波動之趨勢；銅線及鋁錠金屬市場主係隨倫敦金屬交易中心報價而有所波動，鋁價最近三年變動幅度不大；銅價因銅的導電性佳，隨著電動車、再生能源設施及 AI 數據中心等產業發展，提升全球銅線需求，價格呈現逐年攀升之趨勢。

因應對策：

為避免原物料價格上漲使公司生產成本提升，本公司隨時注意原物料價格走勢及客戶訂單需求，並檢視庫存水位，以訂定原物料採購策略，亦避免因緊急備貨而使採購成本提高，與供應商皆維持良好穩定之關係，且主要原物料皆與兩家以上之供應商合作，避免供貨中斷之情事發生。另該公司針對貴重金屬部份，亦與銅線供應商簽訂一定期限合約以鎖定採購價格，藉以降低原物料變動對公司生產成本帶來之衝擊。

(C)銷貨集中

本公司自 100 年成立以來，有別於同業往中國大陸發展而以臺灣為生產根基，產品定位以致力於高品質有設計感且具高效、節能的 DC 直流馬達吊扇為主。考量北美洲、亞洲、歐洲等各地區均有各自的產品規格、安全法令規範（包含產品售後服務等），本公司於有限的人力及資源配置考量下以美國吊扇市場為主要推廣區域，考量訂單穩定性及成長性，本公司銷售策略性主係以規模較大知名吊扇品牌商為目標客戶，而產生銷貨集中之情事。

因應對策：

本公司除持續強化與既有客戶維持之良好交易及合作關係，持續優化商品規格符合目前潮流及趨勢，增強產品競爭力，並積極開發新客源、美國以外市場及拓展新市場，以分散銷貨集中所帶來的風險。復因公司客戶黏著度高，且交易標的多為市場上熱銷機種，銷貨集中之現象對該公司亦屬優勢，能確保本公司主要營收來源穩定。

2. 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1)最近二年度毛利率變動情形：

單位：新台幣千元；%

年度 項目	113 年度			114 年度			變動率
	營業收入	營業毛利	毛利率	營業收入	營業毛利	毛利率	
DC 吊扇	897,161	258,031	28.76	755,312	196,424	26.01	-9.56
其他	61,121	26,738	43.75	52,782	21,192	40.15	-8.23
合計	958,282	284,769	29.72	808,094	217,616	26.93	-9.39

(2)毛利率變動說明：

DC 吊扇及其他 114 年度毛利率變動率較 113 年度下降，主係市場原物料價格上漲，以致毛利率較上期減少。

二、轉投資事業

(一)轉投資事業概況：

115 年 03 月 31 日單位：新台幣仟元

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資(損)益	分配股利	
昶制科技股份有限公司	機械手臂應用軟體開發	28,000	25,854	2,800,000 股	100%	25,854	-	權益法	(2,036)	-	-

註：本公司於民國 115 年 4 月 7 日之董事會決議 100%投資設立昶在股份有限公司，並於 115 年 4 月 23 日核准投資設立。

(二)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響：無。

三、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
授信合約	土地銀行	112/08/25~132/08/25	長期借款	土地、建物及設備擔保
授信合約	臺灣銀行	112/10/12~132/10/12	長期借款	土地、建物及設備擔保
工程合約	德元營造(股)公司	113/4/3~取得使用執照完成後終止 (截至公開說明書刊印日尚未取得使用執照)	龍井二廠興建工程	無
技術授權契約書	財團法人工業技術研究院	112/06/30~116/06/30	特定技術授權	利用該技術在海外製造產品需以書面經工研院同意
供貨合約	S1 母公司	112/02/01~任一方終止契約	產品銷貨	無

參、發行計畫及執行情形

一、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項：

(一)資金來源：不適用。

(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法：不適用。

(三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項：不適用。

(四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。

(五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：不適用。

(六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。

(七)本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：請詳附件一。

(八)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因與其合理性及所沖減資本公積或保留盈餘之數額：不適用。

(九)本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式：請詳附件一。

(十)資金運用概算及可能產生之效益：不適用

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

三、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)財務分析

昶瑞機電股份有限公司及其子公司

合併報表財務分析

分析項目		最近五年度財務分析(註1)					
		110 年	111 年	112 年	113 年	114 年	截至 115 年 3 月 31 日止
財務結構(%)	負債占資產比率	65.17	57.57	45.57	41.13	28.97	34.16
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	112.33	117.27	141.32	129.82	128.31	115.14
償債能力(%)	流動比率	117.19	120.98	277.84	231.29	270.30	159.50
	速動比率	71.92	98.38	238.91	193.63	228.89	123.52
	利息保障倍數	25.64	54.96	31.15	41.89	24.41	26.43
經營能力	應收款項週轉率(次)	14.94	17.85	13.74	13.89	11.47	14.53
	平均收現日數	24.45	20.45	26.56	26.27	31.82	25.12
	存貨週轉率(次)	7.51	8.91	6.79	9.57	8.98	5.09
	應付款項週轉率(次)	4.75	5.73	4.79	5.88	5.10	4.29
	平均銷貨日數	48.60	40.97	53.75	38.14	40.64	71.71
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.03	2.23	1.19	1.12	0.87	0.49
	總資產週轉率(次)	1.16	1.03	0.67	0.71	0.58	0.35
獲利能力	資產報酬率(%)	11.35	21.92	11.11	12.92	7.20	4.41
	權益報酬率(%)	33.02	51.66	22.16	22.28	10.60	6.21
	稅前純益占實收資本比率(%)	59.72	108.75	66.25	72.10	39.81	18.13
	營業利益	53.46	153.89	71.65	80.23	40.01	23.58
	稅前純益	9.44	21.21	15.88	17.71	11.72	12.10
	純益率(%)	4.57	12.74	6.40	5.80	3.29	0.49
現金流量	每股盈餘(元)	29.35	63.14	88.57	85.19	65.04	14.44
	現金流量比率(%)	34.83	59.99	69.27	75.12	75.14	79.77
	現金流量允當比率(%)	11.88	29.70	4.22	3.09	(註2)-	2.74
槓桿度	現金再投資比率(%)	1.27	1.07	1.11	1.08	1.15	1.37
	營運槓桿度	1.04	1.03	1.03	1.02	1.04	1.05
	財務槓桿度						

最近二年度各項財務比率變動原因(若增減變動未達 20%者可免分析)：

1. 負債占資產的比率：主要係 114 年有辦理現金增資，在營運資金充裕的情況下償還借款，使負債占資產比重下降，財務結構改善所致。
2. 利息保障倍數：主要係 114 年營業利益下降，導致支付利息能力下降所致。
3. 平均收現日數：主要係 114 年客戶付款條件改變所致。
4. 不動產、廠房及設備週轉率：主要係有興建龍井二廠及 114 年營收下降，使固定資產使用效率降低所致。
5. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益率、純益率及每股盈餘：主要係因 114 年獲利較 113 年衰退所致。
6. 現金流量比率：主要係營收下降致營業活動現金流量減少，而短期償債能力較前一年降低。

註 1：上列各項財務比率係以經會計師查核簽證之財務報表資料計算。

註 2：現金再投資比率如為負數則不予以表達。

昶瑞機電股份有限公司

個體報表財務分析

分析項目			年度	最近五年度財務分析(註 1)					截至 115 年 3 月 31 日止
			110 年	111 年	112 年	113 年	114 年		
財務 結構 (%)	負債占資產比率		65.17	57.57	45.57	41.13	28.97	不 適 用	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		112.33	117.27	141.32	129.82	128.31		
償債 能力 (%)	流動比率		117.19	120.98	277.84	231.29	270.30		
	速動比率		71.92	98.38	238.91	193.63	228.89		
	利息保障倍數		25.64	54.96	31.15	41.89	24.41		
經營 能力	應收款項週轉率(次)		14.94	17.85	13.74	13.89	11.47		
	平均收現日數		24.45	20.45	26.56	26.27	31.82		
	存貨週轉率(次)		7.51	8.91	6.79	9.57	8.98		
	應付款項週轉率(次)		4.75	5.73	4.79	5.88	5.10		
	平均銷貨日數		48.60	40.97	53.75	38.14	40.64		
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		2.03	2.23	1.19	1.12	0.87		
	總資產週轉率(次)		1.16	1.03	0.67	0.71	0.58		
	獲利 能力	資產報酬率(%)		11.35	21.92	11.11	12.92		7.20
		權益報酬率(%)		33.02	51.66	22.16	22.28		10.60
稅前純益占實收資本比率(%)		營業利益	59.72	108.75	66.25	72.10	39.85		
		稅前純益	53.46	153.89	71.65	80.23	40.01		
純益率(%)		9.44	21.21	15.88	17.71	11.72			
每股盈餘(元)		4.57	12.74	6.40	5.80	3.29			
現金 流量	現金流量比率(%)		29.35	63.14	88.57	85.19	65.08		
	現金流量允當比率(%)		34.83	59.99	69.27	75.12	75.49		
	現金再投資比率(%)		11.88	29.70	4.22	3.09	(註 2)-		
槓桿 度	營運槓桿度		1.27	1.07	1.11	1.08	1.15		
	財務槓桿度		1.04	1.03	1.03	1.02	1.04		
最近二年度各項財務比率變動原因(若增減變動未達 20%者可免分析)：									
1. 負債占資產的比率：主要係 114 年有辦理現金增資，在營運資金充裕的情況下償還借款，使負債占資產比重下降，財務結構改善所致。									
2. 利息保障倍數：主要係 114 年營業利益下降，導致支付利息能力下降所致。									
3. 平均收現日數：主要係 114 年客戶付款條件改變所致。									
4. 不動產、廠房及設備週轉率：主要係有興建龍井二廠及 114 年營收下降，使固定資產使用效率降低所致。									
5. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益率、純益率及每股盈餘：主要係因 114 年獲利較 113 年衰退所致。									
6. 現金流量比率：主要係營收下降致營業活動現金流量減少，而短期償債能力較前一年降低。									

註：財務分析之計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。

6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

二、財務報告應記載事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加計最近一季依法公告申報之財務報告：

- 1.113 年度個別財務報告及會計師查核報告：請參閱附件三。
- 2.114 年度合併財務報告及會計師查核報告：請參閱附件四。
- 3.115 年第一季合併財務報告及會計師核閱報告：請參閱附件五。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告，但不包括重要會計項目明細表：

- 1.114 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附件六。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開發行說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：

三、財務概況其他重要事項

(一)最近二年度及截至公開發行說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露之資訊：無此情形。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一)財務狀況

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

單位：新台幣千元；%

項目 \ 年度	113 年度	114 年度	差異	
			金額	百分比
流動資產	445,858	425,674	(20,184)	(4.53)
不動產、廠房及設備	871,799	973,737	101,938	11.69
使用權資產	4,025	4,860	835	20.75
無形資產	3,033	3,761	728	24.00
其他資產	5,123	5,113	(10)	(0.20)
資產總額	1,329,838	1,413,145	83,307	6.26
流動負債	192,764	157,480	(35,284)	(18.30)
非流動負債	354,289	251,920	(102,369)	(28.89)
負債總額	547,053	409,400	(137,653)	(25.16)
股本	265,000	301,500	36,500	13.77
資本公積	122,500	344,733	222,233	181.41
保留盈餘	395,285	357,512	(37,773)	(9.56)
權益總額	782,785	1,003,745	220,960	28.23
1. 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台幣一千萬元者)之主要原因及影響：				
(1)非流動負債及負債總額減少，主要係公司帳上營運資金充裕下返還金融機構資金融通所致。				
(2)資本公積及權益總額增加，主要係公司 114 年度上櫃掛牌辦理現金增資溢價發行所致。				
2. 影響重大者之未來因應計畫：上述變動對本公司並無重大不利影響，且本公司整體表現尚無重大異常，應無需擬定因應計畫。				

(二)財務績效

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

單位：新台幣千元；%

項目 \ 年度	113 年度	114 年度	差異	
			金額	百分比
營業收入	958,282	808,094	(150,188)	(15.67)
營業成本	673,513	590,478	(83,035)	(12.33)
營業毛利	284,769	217,616	(67,153)	(23.58)
營業費用	93,699	97,579	3,880	4.14
營業淨利	191,070	120,037	(71,033)	(37.18)
營業外收入及支出	21,543	596	(20,947)	(97.23)
稅前淨利	212,613	120,633	(91,980)	(43.26)
所得稅費用	42,912	25,906	(17,006)	(39.63)
本期淨利	169,701	94,727	(74,974)	(44.18)
本期綜合損益總額	169,701	94,727	(74,974)	(44.18)

1. 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台幣一千萬元者)之主要原因及影響：

- (1) 營業毛利：因是美國高度爭議的關稅政策後，通膨壓力致全球終端消費力道減弱，亦讓客戶下訂單轉向保守，而美國終端消費力亦低迷，故 DC 吊拉貨力道下降且有延遲所致。
- (2) 營業淨利：因是美國高度爭議的關稅政策後，通膨壓力致全球終端消費力道減弱，亦讓客戶下訂單轉向保守，而美國終端消費力亦低迷，故 DC 吊拉貨力道下降且有延遲所致。
- (3) 營業外收入及支出：因美金定存減少致利息收入減少；另 114 年較去年同期比較美金走貶造成的兌換損失較大所致。(113 年：31.22→32.57；114 年：32.88→31.39)
- (4) 稅前淨利：拉貨力道下降且有延遲、利息收入減少及美金走貶造成的兌換損失等因素。
- (5) 所得稅費用：因稅前淨利下降所致。
- (6) 本期淨利：拉貨力道下降且有延遲、利息收入減少及美金走貶造成的兌換損失等因素。
- (7) 本期綜合損益總額：拉貨力道下降且有延遲、利息收入減少及美金走貶造成的兌換損失等因素。

2. 預期銷售數量及依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

因本公司未編製與公告財務預測，故不適用預期銷售數量及依據，另本公司財務尚屬健全，透過長期資金來源以支應相關支出，應無資金不足之情事，且本公司整體表現尚無重大異常，亦應無需擬定因應計畫。

(三)現金流量

1. 最近年度現金流量變動分析

單位：新台幣千元；%

項目	年度	113 年度	114 年度	差異	
				金額	百分比
營業活動之淨現金流入(出)		164,232	102,435	(61,797)	(37.63)
投資活動之淨現金流入(出)		(61,157)	(117,876)	(56,719)	92.74
籌資活動之淨現金流入(出)		(206,109)	28,170	234,279	(113.67)

變動情形分析：

- (1)營業活動之淨現金流入減少：主係114年度營收減少所致。
- (2)投資活動之淨現金流出增加：主係興建龍井二廠所致。
- (3)籌資活動之淨現金流入增加：主係114年度因上櫃掛牌辦理現金增資所致。

2. 最近年度流動性不足之改善計畫：本公司未有流動性不足之情事，故不適用。

3. 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

期初現金 餘額 ①	預計全年來 自營業活動 淨現金流量 ②	預計全年來 自投資活動 淨現金流量 ③	預計全年來 自籌資活動 淨現金流量 ④	預計現金剩 餘(不足)數 額 ①+②+③+④	預計現金不足額 之補救措施	
					融資計 劃	理財計 劃
299,687	115,183	(66,650)	4,051	352,271	—	—

未來一年現金流量變動情形分析：

- (1)營業活動：預計銷貨之應收帳款增加數。
- (2)投資活動：預計投資兩間子公司。
- (3)融資活動：預計向銀行做購置廠房用地貸款及發放現金股利。

預計現金不足額之補救措施及流量性分析：本公司未來一年度無現金流量不足之虞。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

截至目前為止重大資本支出為因應未來營收成長而擴充廠房及購置設備，其資金來源係以自有營運資金及銀行借款因應，故擴充廠房及購置設備可能產生之風險尚屬有限。

(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：

1. 轉投資政策：

本公司轉投資政策係基於業務發展需要及未來成長考量進行策略性投資，本公司114年度個體採權益法認列之投資損失為新台幣110仟元，較前一年度增加新台幣110仟元，主要是本公司之子公司於114年底剛設立完成，其相關費用為其開辦費用。

2. 最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫：無。

3. 未來一年投資計畫：

本公司於115年5月5日董事會通過策略性投資案，總投資金額約九十萬美金以在美國成立百分之百持股子公司，預計於115年第四季完成投資，未來將透過美國子公司完成在美國當地製造趨勢，以擴張當地產品占有率。

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：不適用。

二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：不適用。

四、律師法律意見書：不適用。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：請參閱附件二。

六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項：無。

七、最近年度及截至公開發行說明書刊印日止，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。

八、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：不適用。

九、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：不適用。

十、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項：

(一) 董事會運作情形資訊

本公司 114 年度董事會開會 10 次 (A)，董事監察人出席情形如下：

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	蔡翔如	10	0	100%	
董 事	楊偉成	10	0	100%	
董 事	蔡慶泰	10	0	100%	
董 事	蔡慶運	10	0	100%	
董 事	鄭名翔	10	0	100%	
獨立 董事	陳琬鈺	10	0	100%	
獨立 董事	李皇照	10	0	100%	
獨立 董事	粘金重	10	0	100%	
獨立 董事	蔡苑宜	10	0	100%	

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：請參閱本公開說明書審計委員會運作情形。各項議案所有獨立董事全數同意通過。

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

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：

董事姓名	董事會日期	議案內容	應利益迴避 原因	參與表決情形
蔡翔如、楊偉成、蔡慶泰、蔡慶運	114.12.9	114 年度高階主管暨經理人年終獎金分派及 115 年度薪資評估調整案	本公司之董事長、總經理、及二親等以內親屬	左列董事未參與本案表決。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：本公司於 113 年 3 月 12 日董事會訂定「董事會

暨功能性委員會績效評估辦法」，本公司業將 114 年董事會績效評估結果提報 115 年 3 月 3 日董事會報告。

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	114/01/01 ~ 114/12/31	整體董事會、個別董事會成員、所屬功能性委員之績效評估	董事會內部自評、董事會成員自評、功能性委員自評	1. 董事會績效評估 (1) 對公司營運之參與程度。 (2) 提升董事會決策品質。 (3) 董事會組成與結構。 (4) 董事的選任及持續進修。 (5) 內部控制。 2. 董事成員(自我或同儕)績效評估 (1) 公司目標與任務之掌握。 (2) 董事職責認知。 (3) 對公司營運之參與程度。 (4) 內部關係經營與溝通。 (5) 董事之專業及持續進修。 (6) 內部控制。 3. 功能性委員會績效評估 (1) 對公司營運之參與程度。 (2) 功能性委員會職責認知。 (3) 提升功能性委員會決策品質。 (4) 功能性委員會組成及成員選任。 (5) 內部控制。

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：

1. 本公司依「公開發行公司董事會議事辦法」規定，訂有「董事會議事規範」，並依相關規定執行董事會職能。
2. 本公司已於 115 年 5 月 20 日股東會選任獨立董事，並依法設立審計委員會，以健全公司治理，強化董事會專業職能。
3. 本公司於 115 年 5 月 20 日股東會選任獨立董事，並依法設立薪資報酬委員會，就本公司董事及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，向董事會提出建議，且訂定「董事報酬及酬勞分配辦法」及「經理人薪資獎酬辦法」以健

全相關薪酬制度。

4. 提昇資訊透明度：本董事會已通過「內部重大資訊處理及防範內線交易管理辦法」，並依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定本公司「董事會議事運作之管理作業」以資遵循，於公開資訊觀測站輸入董事出席董事會情形，並於本公司網站揭露董事會重大決議事項。

(二) 審計委員會運作情形

本公司 114 年度審計委員開會 10 次(A)，獨立董事出席情形如下：

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
獨立董事	陳琬鈺	10	0	100%	無。
獨立董事	李皇照	10	0	100%	
獨立董事	粘金重	10	0	100%	
獨立董事	蔡苑宜	10	0	100%	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會日期、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：

審計委員會日期(期別)	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
114.02.11 第一屆第十一次	1. 銀行貸款案。 2. 因應公司營運資金週轉需要，擬向銀行貸款案。 3. 因應公司營運資金週轉需要，擬向銀行貸款案。 4. 擬訂本公司「交際費管理辦法」案。 5. 修訂採購及付款循環案。 6. 修訂預算管理辦法案。 7. 修訂董事會議事規範案。 8. 修訂薪資報酬委員會運作管理辦法案。 9. 修訂股務作業管理辦法案。 10. 修訂負債承諾及或有事項管理辦法案。 11. 修訂財務及非財務資訊管理辦法案。 12. 修訂財務報表編製流程管理辦法案。	無異議照案通過。	無。
114.02.25 第一屆第十二次	定義基層員工範圍案	無異議照案通過。	無。

114.03.04 第一屆第 十三次	1. 113 年 1 月 1 日至 113 年 12 月 31 日「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案 2. 本公司 113 年度營業報告書及財務報表案。 3. 本公司 113 年度盈餘分配案。 4. 擬制定安永聯合會計師事務所及其關係企業非確信服務事先同意之流程與一般政策案。 5. 本公司評估簽證會計師獨立性及適任性之評估暨委任報酬案。 6. 本公司 114 年股東常會召開日期、開會地點及受理股東提名、提案等相關事宜案。	無異議照案通過。	無。
114.03.31 第一屆第 十四次	1. 本公司擬辦理現金增資發行新股，以股票初次上櫃前公開承銷案。 2. 擬訂本公司「114 年度現金增資員工認股辦法」案。 3. 本公司辦理現金增資發行新股，經理人及具員工身分之董事認購建議案。	無異議照案通過。	無。
114.05.05 第一屆第 十五次	1. 因應公司營運資金週轉、土地抵押設定週轉金新貸，擬向銀行貸款案。 2. 本公司 114 年第一季財務報表案。	無異議照案通過。	無。
114.07.01 第一屆第 十六次	1. 銀行保留貸款信用額度案。 2. 制訂本公司「員工持股會章程」暨經理人參與員工持股信託提存獎勵金案。	無異議照案通過。	無。
114.08.05 第一屆第 十七次	1. 更換本公司股務代理機構案。 2. 114 年第二季財務報表案。	無異議照案通過。	無。
114.09.09 第一屆第 十八次	1. 修訂薪工循環部份條文案。 2. 兆豐國際商業銀行后里分行新增貸款信用額度案。 3. 彰化銀行埔里分行貸款案。	無異議照案通過。	無。
114.11.04 第一屆第 十九次	1. 114 年第三季財務報表案。 2. 華南商業銀行西豐原分行申請短期擔保營運週轉金案。 3. 台北富邦商業銀行市政分行申請短期營運週轉金案。	無異議照案通過。	無。
114.12.09 第一屆第 二十次	1. 115 年稽核計畫案。 2. 元大商業銀行臺中分行新增貸款信用額度案。 3. 115 年度預算案。 4. 修訂基層員工之範圍定義及薪工循環案。 5. 修訂內部重大資訊處理及防範內線交易管理辦法案。	無異議照案通過。	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)本公司內部稽核主管與獨立董事間之定期及不定期溝通事項如下：

1. 稽核主管於會計年度終了前擬訂次一年度之稽核計畫，經審計委員會核定後提報董事會決議。
2. 稽核主管依年度稽核計畫執行稽核作業完成後，於一個月內將內部稽核報告交付獨立董事查閱，並列席公司董事會進行稽核報告，獨立董事並無反對意見。
3. 稽核主管每季向審計委員會報告稽核業務執行情形。
4. 年度內部控制制度有效性之考核及內部控制制度聲明書提報審計委員會審議。

(二)本公司簽證會計師與獨立董事已就 114 年各季度財務報告核閱結果、114 年度財務報

告查核結果及關鍵查核事項進行討論及溝通。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已參酌「上市上櫃公司治理實務守則」及考量公司實務運作情形，制定「公司治理實務守則」，且尚依循相關法規確實執行與辦理各項資訊揭露，以維護投資大眾、利害關係人及員工之權益。	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？	✓		(一) 本公司依「公司治理實務守則」設有發言人及代理發言人處理股東建議或糾紛等問題。	無重大差異。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		(二) 本公司主要股東大都為經營團隊及長期持股之股東，對於主要股東及董事持股情形均隨時注意掌握，並定期申報董事、經理人及持股 10% 以上股東之股權異動情形。	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？	✓		(三) 本公司內部控制涵蓋企業層級之風險管理及作業層級之營運活動，稽核單位定期稽核。	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？	✓		(四) 本公司訂有「內部重大資訊處理及防範內線交易管理辦法」加以規範，以免資訊不當揭露，另本公司訂定「董事及經理人道德行為準則」以明確規範內部人相關行為。	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	
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓		(一) 1. 本公司「公司治理實務守則」已規範董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針。董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養等為其政策。 2. 依上述原則，本公司第六屆 9 位董事成員有：蔡翔如董事長、楊偉成董事、蔡慶泰董事、蔡慶運董事、鄭名翔董事及粘金重獨立董事具有不同產業公司經營經驗，均擅長於領導、經營管理且具備不同產業知識、決策能力及國際市場觀；具有學術經驗的李皇照獨立董事；具有法律事務相關經驗的蔡苑宜獨立董事；具有財務會計專業的陳婉鈺獨立董事，皆為來自產、法、學、財之人士，以達有互補多元之目的，董事會和管理階層重視包容性和多元性，以支持本公司之價值觀。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力及多元化情形，請參閱本公開說明書第 9 頁董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露，及公司網站，相關規範亦已揭露於公開資訊觀測站。	無重大差異。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		本公司分別於 112 年 11 月 23 日設置審計委員會、薪資報酬委員會及 113 年 6 月 11 日設置永續發展委員會，其他各類功能性委員會將視公司營運情形及法令規定增設。	無重大差異。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		本公司已於 113 年 03 月 12 日經董事會通過訂定「董事會績效評估辦法」自 113 年起將依辦法進行董事會績效評估。本公司 114 年董事會績效評估訂於 115 年第一季執行，並於 115 年 3 月 3 日董事會提報。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		本公司每年由審計委員會定期評估簽證會計師之獨立性及適切性，並依評估程序確認其是否為本公司董事、股東及為非利害關係人。並要求簽證會計師提供「超然獨立聲明書」，確認其查核/核閱工作亦遵循中華民國會計師職業道德規範第十號公報獨立性之相關規定，並未有違反相關規定致影響會計師事務所超然獨立之情事。 1. 會計師並無與本公司有直接或重大間接財務利益關係。 2. 會計師並無與本公司董事有融資或保證行為。 3. 會計師及其審計服務小組成員與本公司間並無重大商業行為關係。 4. 會計師及審計服務小組成員之家屬並無擔任本公司之董監事、經理人或對審計工作有直間且重大影響之職務。 5. 會計師及審計服務小組成員並無擔任本公司之董監事、經理人或對審計工作有直間且重大影響之職務。 6. 本公司對審計服務小組成員無重大非正常社交禮俗或商業習慣行為之禮物餽贈或特別優惠。 7. 會計師擔任本公司之主辦會計師未超過七年且輪調後至少須間隔二年方得回任。 8. 會計師對本公司所提供之非審計業務均符合獨立性。 9. 取得會計師致董事會成員之獨立性聲明書。	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)？	✓		本公司董事會已訂定「公司治理實務守則」，於113年7月16日設置公司治理專(兼)職單位及人員，負責公司治理相關事務、保障股東權益並強化董事會職能。其主要職責包含依法辦理董事會及股東會相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令等。	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	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		(一) 本公司已於公司網站設置「企業社會責任專區」及「利害關係人專區」，提供利害關係人股東、員工、客戶、供應商及投資人以外之非利害關係人聯絡管道，並設有專責人員負責回應相關問題。 (二) 聯絡方式有電話、專用電子信箱，俾以建立與利害關係人溝通管道。 (三) 相關資訊可詳本公司網站 https://www.champ-ray.com/tw/	無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司委任「富邦綜合證券股份有限公司股務代理部」辦理股東會事務，並於114年8月5日，經董事會決議自114年10月16日起改委任「兆豐綜合證券股份有限公司股務代理部」辦理股東會事務。	無重大差異。
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		(一) 本公司已架設公司網站揭露財務業務及公司治理資訊，並依法於公開資訊觀測站公告申報相關資訊。	無重大差異。
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	✓		(二) 本公司設有專人負責資訊蒐集工作，並依規定即時允當揭露相關資訊。 1. 本公司已依規定設置發言人與代理發言人制度，並於公司網站揭露其姓名與聯絡方式，每年不定期對外舉辦「法人說明會」以達公司資訊透明。 2. 本公司已於公司網站揭露法人說明會訊息本公司法人說明會過程之影音檔案均放置於公司網站之投資人專區，以利各界查詢；法人說明會之財務、業務營運資訊除公布於公司網站之投資人專區外，亦已依規定輸入公開資訊觀測站。 3. 本公司已架設英文網站以提供國外投資人了解相關公司財務及業務資訊。	無重大差異。
(三)公司是否於會計年度終了後二個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	✓		(三) 本公司董事會於115年3月3日通過114年度財務報告，並於115年5月5日通過115年度第一季財務報告，各季財務報告及各月份營運情形已遵循相關規定之期限提早公告申報。	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	✓		(1)員工權益：本公司已依法令規定於成立職工福利委員會，專責辦理各項員工福利事宜，並投保員工團體保	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	
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）？			險，規劃員工之進修及訓練，重視勞工關係，確保員工權益。 (2)僱員關懷：本公司為健全員工健康管理提供員工團體保險，並定期辦理員工教育訓練以適時人才激勵。透過充實安定員工生活的福利制度，如聚餐、員工結婚禮金、員工生育補助、五一勞動節、員工慶生、中秋節等禮金(券)、年終獎金、提供員工宿舍、員工汽機車停車場等。除定期召開勞資會議、提供員工申訴管道，以使溝通管道暢通，並於公司內部公告各項管理辦法，明訂員工權利義務及福利項目，並定期召開會議檢討福利內容，以維護員工權益。 (3)投資者關係：本公司依法令規定公開資訊於公開資訊觀測站，以保障投資人權益，並於公司網站載明投資人信箱及發言人聯絡管道。每年依據公司法及相關法令規定召集股東會，亦給予股東充分發言或提案機會，並設有發言人制度以處理股東建議、疑義及糾紛事項。本公司亦訂定股東會議事規則及依據主管機關之規定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。 (4)供應商關係：本公司隨時與供應商保持聯繫，秉持互惠原則創造雙贏之合作關係，並於公司網站載明供應商意見信箱及意見專責人員聯絡管道。 (5)利害關係人之權利：本公司網站 www.champ-ray.com.tw 設有「利害關係人專區」揭露財務、業務相關資訊，並設置信箱供利害關係人提出相關問題及建議意見。本公司股務代理機構「兆豐證券股份有限公司股務代理部」亦協助處理股東及本公司利害關係人之相關問題和建議等，若涉及法律問題，則將委請專業律師進行處理，以維護利害關係人權益。且本公司董事秉持高度自律原則，對董事會議案如有涉及利害關係者，不得加入表決。 (6)董事進修之情形：本公司之董事注重產業發展及公司治理持續進修，定期安排董事參與公司治理等進修課程，相關資訊依法令規定公開資訊於公開資訊觀測站。 (7)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司設置稽核室，依法訂定各種內部規章，進行各種風險管理及評估，嚴格控管風險。	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			(8)客戶政策之執行情形：本公司和客戶間一直以來均維持穩定良好關係，並本公司網站設有「利害關係人專區」，網址為 https://www.champ-ray.com/tw/csr/commissioner/SAC/，設置客戶意見專人信箱及電話，提供利害關係人提出相關問題、建議意見陳述管道。 (9)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司 114 年度已為董事(含獨立董事)購買責任保險，並採行每年檢討保單內容，以求續保條件之完善。並於 114 年 12 月 9 日董事會議報告董事責任險投保項目、金額、承保責任範圍等事項。	
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：本公司未列入受評公司，故不適用。				

(四) 薪酬委員會其組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料：

職 稱	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)	陳琬鈺	財務會計與投資銀行相關產業經驗/執業會計師	符合獨立性(註 2)	1
獨立董事	李皇照	行銷與策略管理	符合獨立性(註 2)	0
獨立董事	粘金重	機械與機電產業相關經驗	符合獨立性(註 2)	0
獨立董事	蔡苑宜	執業律師	符合獨立性(註 2)	0
註 1：本公司所有薪資報酬委員均未有公司法第 30 條各款情事。 註 2：本公司薪資報酬委員本人、配偶、二親等以內親屬均未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)均未持有公司股份、亦未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人；獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬最近 2 年均未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬。				

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計 4 人。

(2)本屆委員任期：112 年 11 月 23 日至 115 年 11 月 22 日，最近年度(114 年度)，薪資報酬委員會開會 5 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席次數 【B】	委託出席 次數	實際出席 率 【B/A】	備 註
獨立董事 (召集人)	陳琬鈺	5	0	100%	
獨立董事	李皇照	5	0	100%	
獨立董事	粘金重	5	0	100%	
獨立董事	蔡苑宜	5	0	100%	

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。
- 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；以及氣候相關資訊執行情形

1. 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？	✓		本公司於 113 年 6 月 11 日經董事會決定設置永續發展委員會並推選楊偉成總經理為委員會召集人每年定期召開會議並向董事會報告，由董事會監督控管永續發展經營之策略與成效。本公司已於 114 年 7 月 1 日、8 月 5 日向董事會報告 113 年度永續發展執行情形。	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？	✓		為強化本公司治理、建立健全之風險管理作業，以合理確保本公司目標之達成，本公司依重大性原則進行與營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險項目評估，包含氣候變遷風險、職業安全衛生風險、供應商風險、策略及營運風險、利率風險及資訊安全風險，並依據評估後之風險，訂定相關風險管理策略摘要如下： (一)環境—氣候變遷風險：定期盤查溫室氣體排放量，據碳盤查結果，執行減碳措施(如使用節能設備、安裝太陽能板自發自用等)。 (二)社會—職業安全衛生風險：定期進行安全衛生教育訓練、人員急救、安全防護措施的宣導，強化安全意	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	
			識。 (三)社會—定期巡檢並追蹤、改善、完善安全衛生制度，強化員工身心健康、提升工作環境安全 (四)社會—定期實施員工健康檢查，提供外聘駐點職護、醫師提供健康諮詢服務(診察)，提升員工健康。 (五)社會—供應商風險：定期進行供應商評鑑，不定期進行供應商實地審查，落實供應商管理 (六)治理—策略及營運風險：定期檢討營運執行成效與未來方針，針對國際情勢進行分析、檢討並調整營運計畫及工作執行狀況，滾動調整因應策略，針對商品進行市場與成本分析，提升並保持競爭優勢，提升競爭力。 (七)治理—財務風險：定期檢討財務資金狀況，強化資金控管，並持續爭取有利借款條件維持資金彈性。 (八)治理—資訊安全風險管理：透過教育訓練與政策宣導提升員工資安意識，並建置異地備援與備份機制，以降低資安風險並確保營運持續性。	
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？	✓		本公司依照工程作業之各項特性，訂有標準作業程序及指導書或工程規範除要求人員確實依照公司作業標準規範執行程序作業，更致力於加強作業環境、	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	
			活動、量規儀器或設備之安全衛生風險控制，並依實際需求實施作業環境測定。	
(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？	✓		本公司積極推動有關資源再利用效率包括內部文件回收紙張再利用、使用可以回收再利用的紙托包材取代保麗龍、全面更換省水龍頭、使用節電LED燈具等，有助於降低環境負荷。	無重大差異。
(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？	✓		本公司開始大力推動節約能源措施及綠色工廠建設，如推動屋頂太陽能發電建設、淘汰低效電機以提升節能、空調溫度設定、隨手關燈、節約用水…等措施，以每年節約電力消耗1%，訂為節能及減排目標並努力達成。	無重大差異。
(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？	✓		1. 本公司關於溫室氣體盤查與查證，於112年10月著手進行外部查證。於113年01月15日業經第三方檢驗機構外部查證完成，於113年01月19日取具111年度溫室氣體查證聲明書，111年度碳排放量為286.531噸。 2. 本公司水龍頭改霧狀以減少水資源浪費。 3. 本公司室內及室外廠區全部為LED照明，減少用電量。 4. 本公司關懷全球暖化氣候異常現象，空調使用儲冰系統節省用電量、另加強流程無紙化減少用紙量及廢紙、耗材回收等。	無重大差異。
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人	✓		本公司依據勞動基準法及相關法令訂定「工作規則」，以保障員工合法權益，在任用與職務晉	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	
權公約，制定相關之管理政策與程序？			升上無種族與性別的限制，皆有平等權力，且為防止性騷擾情事發生，公司以總經室為窗口設立員工申訴信箱，受理相關申訴案件。	
(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？	✓		本公司依照政府勞動相關法令制訂勞動條件與員工各項薪資福利措施，並依照工作職掌、職能、學經歷、績效表現、市場狀況、公司未來發展等因素，兼顧留任績優同仁及股東權益，支付具有市場競爭力的薪酬水準。	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？	✓		1. 公司致力於提供員工安全與健康之工作環境，並透過新進人員教育訓練機會定期實施安全與健康教育。並每年持續推動環安衛管理改善方案；致力於提供員工安全與健康之工作環境；降低對員工安全與健康之危害因子，以預防職業上災害。 2. 本公司於112年開始聘請醫師及護理師臨場服務，依法規進行員工健康檢查並追蹤，定期執行臨廠醫師與護理師健康諮詢並持續透過電子衛教宣導等，積極守護員工身心健康。 3. 本公司遵循各項工安法規制度並由工安部門專責規劃、執行、監督衛生管理相關作業及教育訓練。透過定期辦理自動檢查及預防災變所必要之安全衛生教育及演練，以提升同仁對於工作環境的危害認知及緊急應變能力。工作環境與員工人身安全的保護措施。	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	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		本公司依據營運規劃及策略考量和員工職涯發展與知名學校系所合作維繫產學緊密關係，並積極參與政府促進就業方案等培育人才及其職涯規劃。	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？	✓		1. 本公司提供客戶客制化之設計服務。對於服務之行銷與標示皆依相關法規及國際準則執行。 2. 本公司已取得 ISO9001 品質管理系統，另關於AS9100航太品質管理系統已於113年04月經第三方檢驗機構外部查證完成，並於113年07取具證書。 3. 本公司訂有銷貨退回 與客戶抱怨及客戶滿意度管制程序等相關規範，且公司成立資訊安全組織確保產品、資訊安全以保障客戶權益。	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？	✓		本公司對於供應商之管理，由資材、研發、品保組成評鑑小組，對供應商進行書面及實地評鑑，其重點包含品質及產品安全的確保，對所有有交易之供應商，品質管理及有害物質管理進行定期及不定期稽核，針對重要供應商的環境保護及安全衛生管理制度及績效進行年度評核，運用本公司的影響力，透過供應鏈的管理，將環保及安全管理推動推展至本公司主要供應商，確保供應商符合環保、安全及衛生相關法規，確保其原物料均符合法規之規範以確保使用安全無虞、要求供應商確實遵守法令及社會規範，確保資訊安全、對人權與勞動安全衛生以及企業社會責任履行情況加以評估，評鑑合格始得列入合格供應商。本公司供應商大多為長期合作廠商，若有供應商發生對重大環境、勞動	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	
			條件、人權、社會等負面影響之虞者，本公司得主張終止或解除契約。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		✓	本公司 113 年永續報告書於 114 年 8 月 29 日完成申報，前揭報告書取得第三方驗證單位之確信。114 年永續報告書依循 GRI 準則編製永續報告書中，並於法令規定時程內完成編製及申報。	執行編製中
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： 本公司已依「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂定「永續發展實務守則」，並依相關規定執行。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：本公司已訂定「永續發展實務守則」以資遵循。				

(五之一) 上市上櫃公司氣候相關資訊

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。	昶瑞機電之董事會為公司氣候風險管理之最高指導單位，並指派管理階層負責氣候相關風險，在遵循法令，監督氣候相關風險下並評估對財務業務的影響及風險管理，完成指標與目標設定等工作。若潛在氣候風險評估為重大，得視情況委任專家提出意見，據以提升決策品質。 昶瑞於 2024 年成立永續報告書編製小組，由總經理擔任小組召集人。永續報告書編製小組轄下設有「環境永續組」，負責統籌、彙整公司與環境面向相關之永續資訊、績效，並依照公司政策及管理作為每年回報成果至永續報告書編製小組，並針對氣候變遷造成之風險與機會進行分析，評估未來氣候相關議題之因應措施，再由永續報告書編製小組召集人報告至董事會。
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）。	2024 年度，昶瑞依照國內外趨勢羅列氣候議題之風險與機會因子清單，並透過永續報告書編製小組內部之跨部門討論後，選出對公司短、中、長期具重大財務影響之特定氣候議題，討論結果須經小組內部成員表決通過，再將選擇結果呈小組召集人核決。經評估，辨識出「颱風、洪水等極端天氣事件嚴重程度提高」、「淹水(強降雨、海平面上升)」及「降雨(水)模式變化和氣候模式的極端變化」，對本公司之營運有潛在風險。另評估氣候機會對於昶瑞之影響，永續報告書編製小組內部決議辨識出「使用低碳能源」、「採用獎勵性政策」及「增加低

	碳商品和服務」，對本公司之營運有潛在機會。
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	轉型風險經鑑別有二個， 1. 原物料成本上漲，其對營運及財務的衝擊為投入成本如能源、水）和產出需求（如廢棄物處理）變化導致生產成本提高。 2. 強化排放量報導義務，其對營運及財務的衝擊增加營運成本（如合規成本和保費增加），如溫室氣體盤查及查證等成本。
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。	為使公司可掌握當前關鍵氣候機會與風險，永續發展委員會每年定期蒐整同業之永續報告書之風險機會議題，並定期召集 ESG 工作小組，由 ESG 工作小組向各相關部門蒐整年度因應氣候風險情況，並透過訪談各氣候議題相關部門對議題之衝擊程度與發生可能性看法，以彙整並鑑別年度關鍵氣候風險與機會，並將結果向上提報董事會，由董事會進行決議與訂定公司策略。
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。	目前尚未使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性。
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。	目前尚無因應管理氣候相關風險之轉型計畫。
7. 使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎	目前尚無使用碳定價之規劃工具。
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。	目前尚未設定氣候相關目標。
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。	請詳以下 2. 說明。

2. 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

本公司屬實收資本額 50 億元以下之公司，個體公司(即母公司)應於第四階段適用溫室氣體盤查，本公司之溫室氣體盤查及查證時程規劃如下，已於 2024 年提報董事會控管：

工作項目	說明
訂定設置專(兼)職單位、專(兼)職人員人數及其職掌範圍	管理部兼職
訂定盤查規劃	從 2022 年開始就已經自行盤查
訂定查證規劃	依法規是 2028 年要完成 2027 年母公司的溫室氣體查證，規劃配合法規要求辦法

(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

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	✓		本公司一向承諾秉持誠信從事所有業務活動，訂有「誠信經營守	尚無重大差異。

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) 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？			則」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「董事及經理人道德行為準則」並經董事會通過，以健全經營，並於年報中說明公司誠信經營之政策，以及董事會與高階管理階層承諾積極落實之情形。	
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	✓		本公司「董事及經理人道德行為準則」及「誠信經營守則」規定，從業人員不得要求、期約、交付或收受任何形式之饋贈、回扣、賄賂或其他利益，並設有舉報專責管道，提供員工及相關人員舉發任何不當的從業行為；另本公司與他人建立商業關係前，會先評估交易對象之合法性及誠信記錄，以確保其商業經營方式公平、透明且不會要求、提供或收受賄賂。	尚無重大差異。
(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？	✓		本公司已訂定「誠信經營守則」，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。相關規範已於公司內部公告，並藉由教育訓練及內部會議，宣導公司經營理念及要求，以使員工充分瞭解並確實遵守。	尚無重大差異。
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訂誠信行為條款？	✓		本公司評估往來對象之誠信紀錄，目前並無發現具有不良誠信紀錄者進行交易之情事。	尚無重大差異。
(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？		✓	本公司尚未設置推動企業誠信經營專責單位，未來將依公司實際需求設置。	未來將依公司實際需求設置。
(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	✓		本公司已訂定「董事及經理人道德行為準則」，並明訂利益衝突政	尚無重大差異。

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	
執行？			策並提供適當陳述管道。	
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		本公司非常注重財務報導流程及其控制的正確性及完整性，並針對潛在具較高不誠信行為風險之營業活動，建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核亦依據風險評估結果擬訂之年度稽核計劃執行查核，並作成稽核報告提報董事會。	尚無重大差異。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		本公司不定期透過員工教育訓練或於會議中宣導。	尚無重大差異。
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？	✓		本公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，並明訂制定檢舉和申訴管道，可透過本公司設置的專用信箱反應意見，並設有專責單位由管理部處理相關事務。	尚無重大差異。
(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？	✓		本公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，由管理部受理檢舉事項調查作業程序。	尚無重大差異。
(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？	✓		本公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，採取保護檢舉人措施，不因檢舉而遭受不當處置。	尚無重大差異。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司目前於公開資訊觀測站進行相關訊息揭露。	尚無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司已參酌「上市上櫃公司誠信經營守則」及考量公司實務運作情形，制定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，且依循相關法規確實落實誠信經營，以規範本公司人員於執行業務時應注意之事項。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：				

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	
本公司管理階層積極落實誠信經營，相關採行之制度與措施及履行情形摘要如下： 本公司為建立誠信企業文化，強化公司治理與風險控管，於「誠信經營作業程序及行為指南」中明定本公司之董事、經理人與員工執行業務應遵守法令規定及防範不誠信行為，以健全經營環境，並於內部教育訓練及內部會議中，宣導公司經營理念及要求。				

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司網站資訊揭露部分，設有「公司治理-重要公司內規」提供查詢下載相關規章，網址為<https://www.champ-ray.com/tw/investors/commissioner/CGC/>。

(八) 最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無。

(九) 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。

附件一、115 年度限制員工權利新股發行辦法

祖瑞機電股份有限公司

115 年度限制員工權利新股發行辦法

第一條 目的

為吸引及留任公司高階主管及關鍵人才，並將其獎酬連結股東利益與公司治理成果，依據公司法第二六七條及金融監督管理委員會發佈之「發行人募集與發行有價證券處理準則」(以下簡稱「募發準則」)等相關規定，訂定本公司本次限制員工權利新股發行辦法(以下簡稱本辦法)。

第二條 發行期間

於主管機關申報生效通知到達之日起二年內，得視實際需要，一次或分次發行，實際發行日期及相關作業事項由董事會或由董事會授權董事長訂定之。

第三條 員工資格條件及得獲配股數

- 一、本獎勵計畫適用對象以限制員工權利新股給與日當日仍在職且達到一定績效表現之本公司全職經理人或本公司、本公司從屬公司關鍵職位人員為限(從屬公司定義依金管會 107.12.27 金管證發字第 1070121068 號函釋規定辦理)，資格為(1)對本公司、本公司從屬公司營運決策有重大影響者，或(2)本公司、本公司從屬公司未來策略連結及發展具高度相關性者。
- 二、具獲配資格之員工得獲配限制員工權利新股之數量將參酌公司營運成果，以及年資、職級、工作績效考核、整體貢獻、特殊功績、各年度職務調整之情形或其他管理上需參考之條件等因素擬定分配原則，由董事長與總經理核定提報董事會核准前，獲配員工為經理人或具員工身分之董事者，應經過薪資報酬委員會同意，獲配員工為非經理人時，應經過審計委員會同意。
- 三、單一員工累計取得限制員工權利新股加計其累計被給予本公司依募發準則第五十六條之一第一項規定發行之員工認股權憑證得認購股數之合計數，不得超過本公司已發行股份總數之千分之三，且加計其累計被給予本公司依募發準則第五十六條第一項規定發行之員工認股權憑證得認購股數，不得超過本公司已發行股份總數之百分之一。經各中央目的事業主管機關專案核准者，單一員工取得員工認股權憑證與限制員工權利新股之合計數，得不受前開比例之限制。如主管機關更新相關規定，悉依更新後之法令及主管機關規定辦理。

第四條：發行總額

發行總額為新台幣 800,000 元，每股面額新台幣 10 元，共計發行普通股 80,000 股。

第五條：限制員工權利新股既得條件及股份權利內容受限情形

- 一、發行價格：本次為無償發行。
- 二、發行股份之種類：本公司普通股新股。

三、既得條件：

員工自獲配限制員工權利新股後，需符合以下各項條件方可既得：

1. 各既得期間內未曾有違反本公司、本公司從屬公司之勞動契約、工作規則、競業禁止、保密協議或與公司間合約約定等情事。
2. 達成所屬公司所設定之個人績效評核指標、員工留任期間、各事業單位績效目標及公司營運目標。個人績效目標由董事長對各部門不同員工分別約定之。
3. 員工留任期間：自 117 年 1 月 1 日至 117 年 12 月 31 日持續於所屬公司服務，且至各既得日當日仍在職。
4. 各事業單位績效目標：將參酌公司營運目標，由董事長對各部門分別約定之。
5. 公司營運目標：

(1) 公司營運目標自民國 115 年起起算兩年績效期間，分別為第一年(民國 115 年)及第二年(民國 116 年)，共計兩個績效期間。

(2) 本公司依據兩項公司營運目標：合併營業收入複合成長率及合併營業毛利率，兩者需同時達成，可既得之實際股份比例與股數須再依績效期間各年度公司營運目標達成狀況所設定之既得比例計算(指標 A 達成率 x 50% + 指標 B 達成率 x 50%；如有一指標達成率為 0%，則皆視為 0%)。合併營業收入複合成長率及合併營業毛利率將分別設定目標值及門檻值，達到目標值及門檻值之基準以小數點四位以後無條件捨去法計算，未達門檻值之既得股數比例為 0%，達門檻值則既得股數比例為 80%，達目標值則既得股數比例為 100%，達績效指標與水準之判定依各績效期間及比較基準期間所對應之合併財務報表(前一年度經會計師查核簽證後之合併財務報表為準)，相關指標茲說明如下：

【指標 A、營業收入複合成長率】

- a. 分配權重：50%
- b. 衡量方式：營業收入複合成長率達標。
- c. 計算方式：

	目標值	門檻值
民國 115 年	年度之合併營業收入複合成長率達 29%以上	年度之合併營業收入複合成長率達 23%以上
民國 116 年	年度之合併營業收入複合成長率達 29%以上	年度之合併營業收入複合成長率達 23%以上

【指標 B、營業毛利率】

- a. 分配權重：50%
- b. 衡量方式：營業毛利率達標。
- c. 計算方式：

	目標值	門檻值
民國 115 年	年度之合併營業毛利率達 28%以上	年度之合併營業毛利率達 26%以上
民國 116 年	年度之合併營業毛利率達 28%以上	年度之合併營業毛利率達 26%以上

- (3) 本公司依民國 115 年及民國 116 年兩年績效期間共同達成狀況，計算既得日最終可既得之股份比例：

	民國 115 年	民國 116 年	可既得股份比例
指標 A 及指標 B	達成	達成	100%
	達成	未達成	35%
	未達成	達成	100%
	未達成	未達成	0%

四、員工未符既得條件或發生繼承時，應依下列方式處理：

1. 員工未能符合本條第三項所定之既得條件時，本公司將無償收回其股份並辦理註銷。
2. 自願離職/資遣/解雇/委任契約到期未續約者：於既得期間內，員工如有自願離職、解雇、資遣、委任契約到期未續約之情事，尚未達成既得條件之限制員工權利新股，由本公司依法無償收回其股份並辦理註銷。
3. 留職停薪：於既得期間內，員工如有發生留職停薪之情事，尚未達成既得條件之限制員工權利新股，由本公司依法無償收回其股份並辦理註銷。
4. 退休：符合勞動基準法(勞退舊制)或勞工退休金條例(勞退新制)退休條件之員工，退休或離職當年度尚未既得之限制員工權利新股，完成必要法定程序並提供相關文件後既得。若退休或離職時尚未能確定既得期間各指標達成率，則以本公司合併營業收入及合併營業毛利皆達到門檻值計算，可既得之實際股份，需再依員工於相應公司營運目標年度之實際在職月數比例計算，喪失後續年度尚未達成既得條件之限制員工權利新股，由本公司依法無償收回其股份並辦理註銷。如於 117 年 1 月 1 日至 117 年 12 月 31 日(員工留任期間)中退休，視為已既得之限制員工權利新股。
5. 因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者：於既得期間內，員工如有發生因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職之情事，於事實發生日依本條第(三)項既得條件之比例計算達成既得條件，若事實發生日時尚未能確定既得期間各指標達成率，則以本公司最近一期經會計師查核或核閱之財務報告之合併營業收入及合併營業毛利推估計算整年度是否達到門檻值或目標值，可既得之實際股份，需再依員工於相應公司營運目標年度之實際在職月數比例計算，喪失後續年度尚未達成既得條件之限制員工權利新股，由本公司依法無償收回其股份並辦理註銷。
6. 因受職業災害致死亡者：於既得期間內，員工如有發生因受職業災害致死亡之情事，於死亡日依本條第(三)項既得條件之比例計算達成既得條件，並由繼承人完成必要法定程序並提供相關證明文件後，得以申請領受其應繼承之股份或經處分之權益。惟繼承人自本公司通知領取之日起一年內須配合辦理股份領取的相關作業程序。逾時未能配合辦理者，視為繼承人拒絕受領，本公司有權無償收回其股份並辦理註銷。
若死亡日時尚未能確定既得期間各指標達成率，則以本公司最近一期經會計師查核或核閱之財務報告之合併營業收入及合併營業毛利推估計算整年度是否達到門檻值或目標值，可既得之實際股份，需再依員工於相應公司營運目標年度之實際在職月數比例計算，喪失後續年度尚未達成既得條件之限制員工權利新股，由本公司依法無償收回其股份並辦理註銷。
7. 一般死亡(非因受職業災害死亡)：於既得期間內，員工如有發生一般死亡(非因受職業災害

- 死亡)，尚未達成既得條件之限制員工權利新股，由本公司依法無償收回其股份並辦理註銷。
8. 自請調職：於既得期間內，員工如有請調至本公司從屬公司或其他公司之情事，於調職生效日起即視為未符既得條件，尚未達成既得條件之限制員工權利新股，由本公司依法無償收回其股份並辦理註銷。
 9. 受指派調職：因公司營運所需，經本公司或本公司從屬公司指派轉任本公司、本公司從屬公司或其他公司之員工，授權董事長與總經理依實際狀況個別核定可既得之比例；且各既得日仍需繼續在所指派轉任本公司、本公司從屬公司或其他公司服務，否則視為未達既得條件，將由本公司收回尚未既得之限制員工權利新股並辦理註銷。
 10. 員工向本公司以書面聲明自願放棄被授予之限制員工權利新股者，本公司將無償收回其股份並辦理註銷。
 11. 員工自獲配限制員工權利新股後，遇有違反任何與本公司或本公司從屬公司簽訂之合約及本公司或本公司從屬公司之工作規則等情事，本公司將無償收回其股份並辦理註銷。
 12. 員工終止或解除對本公司就限制員工權利新股信託/保管帳戶之代理授權，就尚未既得之限制員工權利新股，本公司將無償收回其股份並辦理註銷。
 13. 上述情事衡情有例外處理之必要者：
本公司之員工為經理人或具員工身分之董事者，應經過薪資報酬委員會同意，再提報董事會核定，獲配員工為非經理人時，應經董事長核定。

五、獲配新股後未達既得條件前受限制之權利：

1. 限制員工權利新股發行後，應立即將之交付信託/保管，且於既得條件未成就前，員工不得以任何理由或方式向受託人請求返還限制員工權利新股。
2. 員工獲配新股後未達成既得條件前，除繼承外，不得將該限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與他人、設定負擔，或作其他方式之處分。
3. 除前述限制外，員工依本辦法獲配之限制員工權利新股，於未達既得條件前之其他權利，包括但不限於：股息、紅利及資本公積之受配權、現金增資之認股權等，與本公司已發行之普通股股份相同，相關作業方式依信託/保管契約執行之。
4. 員工未達既得條件前，於本公司股東會之出席、提案、發言、表決權及其他有關股東權益事項皆委託信託/保管機構代為行使之。
5. 既得期間如本公司辦理現金減資等非因法定減資之減少資本，限制員工權利新股應依減資比例註銷。如係現金減資，因此退還之現金須交付信託/保管，於達成既得條件後才得交付員工；惟若未達既得條件，本公司將收回該等現金。
6. 既得期間如本公司辦理現金增資等非因法定增資之增加資本，限制員工權利新股之權利義務不受影響。
7. 員工未達既得條件前之限制員工權利新股所衍生之股票股利及現金股利，由本公司指定之信託/保管機構依信託/保管契約之約定時間，將員工應獲配之股票股利及現金股利於既得條件達成後撥付員工個人之證券集保或銀行帳戶。

六、併購之處理：

尚未既得之限制員工權利新股的權利義務不受影響，或得由併購相關契約或計畫約定變更之。

七、其他約定事項：

限制員工權利新股交付信託/保管期間應由本公司全權代理員工與股票信託/保管機構進行（包括但不限於）信託/保管契約之商議、簽署、修訂、展延、解除、終止，及信託/保管財產之交付、運用及處分指示。

第六條 簽約及保密

- 一、獲配限制員工權利新股之員工，需簽署由本公司提供之「限制員工權利新股受領同意書」與辦理相關信託/保管程序。未依規定完成相關文件簽署者，視同放棄限制員工權利新股。
- 二、任何經本辦法取得限制員工權利新股及相關權益之所有人，皆應遵守本辦法及「限制員工權利新股受領同意書」之規定，違者視為未達既得條件；且應遵守相關保密規定，除法令或主管機關要求外，不得探詢他人或洩漏被授予之限制員工權利新股相關數量及內容，或將本案相關內容及個人權益告知他人。若有違反之情事，對於尚未達成既得條件之限制員工權利新股，本公司有權無償收回其股份並辦理註銷。

第七條 稅賦

依本辦法所獲配之限制員工權利新股其相關之稅賦，按當時中華民國及員工所在國家法令規定辦理。

第八條 其他重要事項

- 一、本辦法應經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一同意，並向主管機關申報生效後實行。嗣後如因法令修訂或主管機關審核要求而有修訂必要時，授權董事長修訂本辦法，嗣後再提董事會追認後始得發行。
- 二、本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

附件二、會計師複核之案件檢查表彙總意見

昶瑞機電股份有限公司申報案件檢查表

會計師複核彙總意見

昶瑞機電股份有限公司本次為發行限制員工權利新股，普通股80,000股，每股票面金額新台幣10元，總額新台幣800,000元，向金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」（以下簡稱處理準則）規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，昶瑞機電股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此 致

昶瑞機電股份有限公司

安永聯合會計師事務所

會計師：柯雅婷



中華民國 115 年 7 月 20 日

附件三、113 年度個別財務報告及會計師查核報告

會計師查核報告

昶瑞機電股份有限公司 公鑒：

查核意見

昶瑞機電股份有限公司民國一一三年十二月三十一日及民國一一二年十二月三十一日之個別資產負債表，暨民國一一三年一月一日至十二月三十一日及民國一一二年一月一日至十二月三十一日之個別綜合損益表、個別權益變動表、個別現金流量表，以及個別財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個別財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達昶瑞機電股份有限公司民國一一三年十二月三十一日及民國一一二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一三年一月一日至十二月三十一日及民國一一二年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個別財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與昶瑞機電股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對昶瑞機電股份有限公司民國一一三年度個別財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個別財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

存貨備抵跌價損失之評估

截至民國一一三年十二月三十一日止，昶瑞機電股份有限公司存貨淨額為新臺幣68,527仟元，佔總資產5%，對於財務報表係屬重大。由於存貨備抵跌價損失主要涉及管理階層主觀評估且受預期未來市場與經濟狀況所影響，故本會計師將其決定為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)瞭解並測試管理階層針對存貨呆滯及跌價評價流程所建立之內部控制的有效性；評估管理階層制定存貨呆滯及跌價損失政策之合理性；取得管理階層用以計算備抵存貨呆滯損失所依據之資料，抽樣核對相關憑證，以確認存貨呆滯提列之適當性；取得進銷存明細表，抽選樣本核對存貨之進貨和銷貨相關憑證，驗算存貨單位成本，並評估存貨淨變現價值之合理性；抽選樣本核對相關憑證，以確認存貨庫齡之正確性。本會計師亦考量財務報表附註四、附註五及附註六有關存貨揭露之適當性。

管理階層與治理單位對個別財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製允當表達之個別財務報表，且維持與個別財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個別財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個別財務報表時，管理階層之責任亦包括評估昶瑞機電股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算昶瑞機電股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

昶瑞機電股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個別財務報表之責任

本會計師查核個別財務報表之目的，係對個別財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個別財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個別財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個別財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對昶瑞機電股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使昶瑞機電股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個別財務報表使用者注意個別財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致昶瑞機電股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個別財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個別財務報表是否允當表達相關交易及事件。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對昶瑞機電股份有限公司民國一一三年度個別財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號： 金管證審字第1110348358號

金管證審字第1060027042號

羅文振



會計師：

陳明宏



中華民國一一四年三月四日

祖瑞電機股份有限公司

個別資產負債表

民國一十三年十二月三十一日及一十二年十二月三十一日



單位：新台幣仟元

資 產			一一三年十二月三十一日		一一二年十二月三十一日	
代碼	會 計 項 目	附註	金 額	%	金 額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四/六.1	\$286,958	22	\$389,992	29
1150	應收票據淨額	四	840	-	1,545	-
1170	應收帳款淨額	四/六.2	81,805	6	53,737	4
1200	其他應收款		3,652	-	2,387	-
130x	存貨	四/六.3	68,527	5	72,205	5
1410	預付款項		4,063	1	846	-
1470	其他流動資產	四	13	-	740	-
11xx	流動資產合計		445,858	34	521,452	38
	非流動資產					
1600	不動產、廠房及設備	四/六.4/八	871,799	66	823,030	61
1755	使用權資產	四	4,025	-	6,685	1
1780	無形資產	四	3,033	-	5,132	-
1840	遞延所得稅資產	四/六.12	345	-	691	-
1900	其他非流動資產		4,778	-	3,284	-
15xx	非流動資產合計		883,980	66	838,822	62
1xxx	資產總計		\$1,329,838	100	\$1,360,274	100

(請參閱個別財務報表附註)

董事長：蔡翔如



經理人：楊偉成



會計主管：洪名鈺



昶瑞電機股份有限公司

個別資產負債表(續)

民國一十三年十二月三十一日及一十二年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

負債及權益			一一三年十二月三十一日		一一二年十二月三十一日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2130	合約負債-流動	六.8	\$2,592	-	\$7,583	1
2150	應付票據		785	-	76	-
2170	應付帳款	七	128,292	10	99,569	7
2200	其他應付款	七	30,890	2	21,490	2
2230	本期所得稅負債	四	20,151	2	47,095	3
2280	租賃負債-流動	四	1,962	-	2,642	-
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	四/六.5	7,997	1	7,997	1
2399	其他流動負債		95	-	1,228	-
21xx	流動負債合計		192,764	15	187,680	14
	非流動負債					
2540	長期借款	四/六.5	349,166	26	425,434	32
2570	遞延所得稅負債	四/六.12	208	-	-	-
2580	租賃負債-非流動	四	2,119	-	4,081	-
2670	其他非流動負債		2,796	-	2,795	-
25xx	非流動負債合計		354,289	26	432,310	32
2xxx	負債總計		547,053	41	619,990	46
	權益	四/六.7				
3100	股本					
3110	普通股股本		265,000	20	265,000	20
3200	資本公積		122,500	9	122,500	9
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		61,936	5	47,416	3
3350	未分配盈餘		333,349	25	305,368	22
	保留盈餘合計		395,285	30	352,784	25
3xxx	權益總計		782,785	59	740,284	54
	負債及權益總計		\$1,329,838	100	\$1,360,274	100

(請參閱個別財務報表附註)

董事長：蔡翔如

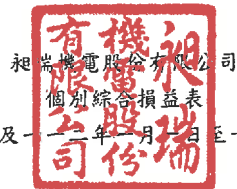


經理人：楊偉成



會計主管：洪名鈞





瑞興機電股份有限公司
個別綜合損益表
民國一十三年及一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	一一三年度		一一二年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四/六.8	\$958,282	100	\$914,381	100
5000	營業成本	四/六.3、10/七	(673,513)	(70)	(652,460)	(71)
5900	營業毛利		284,769	30	261,921	29
6000	營業費用	四/六.10				
6100	推銷費用		(13,242)	(1)	(15,379)	(2)
6200	管理費用		(72,240)	(8)	(63,131)	(7)
6300	研究發展費用		(8,217)	(1)	(7,824)	(1)
	營業費用合計		(93,699)	(10)	(86,334)	(10)
6900	營業利益		191,070	20	175,587	19
7000	營業外收入及支出	四/六.11				
7100	利息收入		6,703	1	10,603	1
7010	其他收入		6,235	1	4,657	1
7020	其他利益及損失		13,804	1	5,345	1
7050	財務成本		(5,199)	(1)	(6,298)	(1)
	營業外收入及支出合計		21,543	2	14,307	2
7900	稅前淨利		212,613	22	189,894	21
7950	所得稅費用	四/六.12	(42,912)	(4)	(44,691)	(5)
8200	本期淨利		169,701	18	145,203	16
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)		-	-	-	-
8500	本期綜合損益總額		\$169,701	18	\$145,203	16
	每股盈餘(元)	四/六.13				
9750	基本每股盈餘		\$6.40		\$5.80	
9850	稀釋每股盈餘		\$6.39		\$5.79	

(請參閱個別財務報表附註)

董事長：蔡翔如



經理人：楊偉成



會計主管：洪名鈺



昶瑞機電股份有限公司

個別權益變動表

民國一十三年及一十二年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	股 本	資本公積	保 留 盈 餘		權益總額
				法定盈餘公積	未分配盈餘	
	代 碼	3100	3200	3310	3350	3XXX
A1	民國112年1月1日餘額	\$240,000	\$7,500	\$17,978	\$304,353	\$569,831
B1	112年度盈餘指撥及分配 提列法定盈餘公積			29,438	(29,438)	-
B5	普通股現金股利				(114,750)	(114,750)
D1	112年度淨利				145,203	145,203
D3	112年度其他綜合損益				-	-
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	145,203	145,203
E1	現金增資	25,000	115,000			140,000
Z1	民國112年12月31日餘額	\$265,000	\$122,500	\$47,416	\$305,368	\$740,284
A1	民國113年1月1日餘額	\$265,000	\$122,500	\$47,416	\$305,368	\$740,284
B1	112年度盈餘指撥及分配 提列法定盈餘公積			14,520	(14,520)	-
B5	普通股現金股利				(127,200)	(127,200)
D1	113年度淨利				169,701	169,701
D3	113年度其他綜合損益				-	-
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	169,701	169,701
Z1	民國113年12月31日餘額	\$265,000	\$122,500	\$61,936	\$333,349	\$782,785

(請參閱個別財務報表附註)

董事長：蔡翔如



經理人：楊偉成



會計主管：洪名鈺



民國一十三年及一十二年一月至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	項 目	一一三年度	一一二年度
		金額	金額
AAAA	營業活動之現金流量：		
A10000	本期稅前淨利	\$212,613	\$189,894
A20000	調整項目：		
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	13,537	18,249
A20200	攤銷費用	2,099	1,925
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	-	7,995
A20900	利息費用	5,199	6,298
A21200	利息收入	(6,703)	(10,603)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	17	10
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：		
A31130	應收票據減少(增加)	705	(642)
A31150	應收帳款(增加)減少	(28,068)	23,099
A31180	其他應收款(增加)減少	(1,109)	4,908
A31200	存貨減少	3,678	46,150
A31230	預付款項(增加)減少	(3,217)	257
A31240	其他流動資產減少(增加)	727	(740)
A32125	合約負債減少	(4,991)	(2,506)
A32130	應付票據增加(減少)	709	(95)
A32150	應付帳款增加(減少)	28,723	(72,916)
A32180	其他應付款增加	9,400	8,703
A32230	其他流動負債(減少)增加	(1,133)	893
A33000	營運產生之現金流入	232,186	220,879
A33100	收取之利息	6,547	10,447
A33300	支付之利息	(5,199)	(6,142)
A33500	支付之所得稅	(69,302)	(58,948)
AAAA	營業活動之淨現金流入	164,232	166,236
BBBB	投資活動之現金流量：		
B02700	取得不動產、廠房及設備	(59,663)	(144,421)
B04500	取得無形資產	-	(3,322)
B06700	其他非流動資產增加	(1,494)	(1,061)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(61,157)	(148,804)
CCCC	籌資活動之現金流量：		
C00100	短期借款減少	-	(121,800)
C01600	舉借長期借款	-	302,200
C01700	償還長期借款	(76,268)	(257,746)
C04020	租賃本金償還	(2,642)	(2,345)
C04300	其他非流動負債增加	1	-
C04500	發放現金股利	(127,200)	(114,750)
C04600	現金增資	-	140,000
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(206,109)	(54,441)
EEEE	本期現金及約當現金減少數	(103,034)	(37,009)
E00100	期初現金及約當現金餘額	389,992	427,001
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$286,958	\$389,992

(請參閱個別財務報表附註)

董事長：蔡翔如



經理人：楊偉成



會計主管：洪名鈞



附件四、114 年度合併財務報告及會計師查核報告



安永聯合會計師事務所

40756 台中市市政北七路186號26樓
26F, No.186, Shizheng N. 7th Road,
Taichung City, Taiwan, R.O.C

Tel: 886 4 2259 8999
Fax: 886 4 2259 7999
ey.com/zh_tw

會計師查核報告

昶瑞機電股份有限公司 公鑒：

查核意見

昶瑞機電股份有限公司及其子公司民國一一四年十二月三十一日及民國一一三年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一四年一月一日至十二月三十一日及民國一一三年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達昶瑞機電股份有限公司及其子公司民國一一四年十二月三十一日及民國一一三年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一四年一月一日至十二月三十一日及民國一一三年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與昶瑞機電股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對昶瑞機電股份有限公司及其子公司民國一一四年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

存貨備抵跌價損失之評估

截至民國一一四年十二月三十一日止，昶瑞機電股份有限公司及其子公司存貨淨額為新臺幣62,872仟元，佔總資產5%，對於合併財務報表係屬重大。由於存貨備抵跌價損失主要涉及管理階層主觀評估且受預期未來市場與經濟狀況所影響，故本會計師將其決定為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)瞭解並測試管理階層針對存貨呆滯及跌價評價流程所建立之內部控制的有效性；評估管理階層制定存貨呆滯及跌價損失政策之合理性；取得管理階層用以計算備抵存貨呆滯損失所依據之資料，抽樣核對相關憑證，以確認存貨呆滯提列之適當性；取得進銷存明細表，抽選樣本核對存貨之進貨和銷貨相關憑證，驗算存貨單位成本，並評估存貨淨變現價值之合理性；抽選樣本核對相關憑證，以確認存貨庫齡之正確性。本會計師亦考量合併財務報表附註四、附註五及附註六有關存貨揭露之適當性。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估昶瑞機電股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算昶瑞機電股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

昶瑞機電股份有限公司及其子公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對昶瑞機電股份有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使昶瑞機電股份有限公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致昶瑞機電股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對昶瑞機電股份有限公司及其子公司民國一一四年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

其他

昶瑞機電股份有限公司已編製民國一一四年度及一一三年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

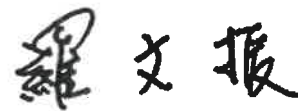
安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：金管證審字第1110348358號

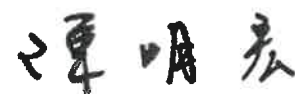
金管證審字第1060027042號

羅文振

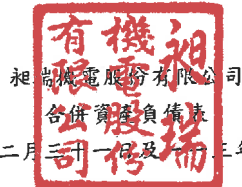


會計師：

陳明宏



中華民國一一五年三月三日



昶瑞機電股份有限公司

合併資產負債表

民國一十四年十二月三十一日及一十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

資 產			一一四年十二月三十一日		一一三年十二月三十一日	
代碼	會 計 項 目	附註	金 額	%	金 額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四/六.1	\$299,687	21	\$286,958	22
1150	應收票據淨額	四	1,030	-	840	-
1170	應收帳款淨額	四/六.2	56,401	4	81,805	6
1200	其他應收款		3,300	-	3,652	-
130x	存貨	四/六.3	62,872	5	68,527	5
1410	預付款項		2,341	-	4,063	1
1470	其他流動資產	四	43	-	13	-
11xx	流動資產合計		425,674	30	445,858	34
	非流動資產					
1600	不動產、廠房及設備	四/六.4/八	973,737	69	871,799	66
1755	使用權資產	四	4,860	1	4,025	-
1780	無形資產	四	3,761	-	3,033	-
1840	遞延所得稅資產	四/六.13	370	-	345	-
1900	其他非流動資產		4,743	-	4,778	-
15xx	非流動資產合計		987,471	70	883,980	66
1xxx	資產總計		\$1,413,145	100	\$1,329,838	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：蔡翔如

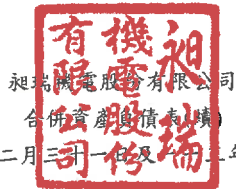


經理人：楊偉成



會計主管：洪名鈺





昶瑞機電股份有限公司

合併資產負債表(續)

民國一十四年十二月三十一日及一十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

負債及權益			一十四年十二月三十一日		一十三年十二月三十一日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	六.5	\$2,000	-	\$ -	-
2130	合約負債-流動	六.9	2,669	-	2,592	-
2150	應付票據		-	-	785	-
2170	應付帳款	七	102,189	7	128,292	10
2200	其他應付款		28,031	2	30,890	2
2230	本期所得稅負債	四	5,219	1	20,151	2
2280	租賃負債-流動	四	2,473	-	1,962	-
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	四/六.6	13,519	1	7,997	1
2399	其他流動負債		1,380	-	95	-
21xx	流動負債合計		157,480	11	192,764	15
	非流動負債					
2540	長期借款	四/六.6	246,667	18	349,166	26
2570	遞延所得稅負債	四/六.13	-	-	208	-
2580	租賃負債-非流動	四	2,457	-	2,119	-
2670	其他非流動負債		2,796	-	2,796	-
25xx	非流動負債合計		251,920	18	354,289	26
2xxx	負債總計		409,400	29	547,053	41
	權益	四/六.8				
31xx	歸屬於母公司業主之權益					
3100	股本					
3110	普通股股本		301,500	21	265,000	20
3200	資本公積		344,733	24	122,500	9
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		78,906	6	61,936	5
3350	未分配盈餘		278,606	20	333,349	25
	保留盈餘合計		357,512	26	395,285	30
3xxx	權益總計		1,003,745	71	782,785	59
	負債及權益總計		\$1,413,145	100	\$1,329,838	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：蔡翔如



經理人：楊偉成



會計主管：洪名鈺





民國一十四年及一十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	一十四年度		一三年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四/六.9	\$808,094	100	\$958,282	100
5000	營業成本	四/六.3、11/七	(590,478)	(73)	(673,513)	(70)
5900	營業毛利		217,616	27	284,769	30
6000	營業費用	四/六.11				
6100	推銷費用		(13,878)	(2)	(13,242)	(1)
6200	管理費用		(70,570)	(9)	(72,240)	(8)
6300	研究發展費用		(12,355)	(1)	(8,217)	(1)
6450	預期信用減損損失	六.10	(776)	-	-	-
	營業費用合計		(97,579)	(12)	(93,699)	(10)
6900	營業利益		120,037	15	191,070	20
7000	營業外收入及支出	四/六.12				
7100	利息收入		3,997	-	6,703	1
7010	其他收入		4,457	1	6,235	1
7020	其他利益及損失		(2,705)	-	13,804	1
7050	財務成本		(5,153)	(1)	(5,199)	(1)
	營業外收入及支出合計		596	-	21,543	2
7900	稅前淨利		120,633	15	212,613	22
7950	所得稅費用	四/六.13	(25,906)	(3)	(42,912)	(4)
8200	本期淨利		94,727	12	169,701	18
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)		-	-	-	-
8500	本期綜合損益總額		\$94,727	12	\$169,701	18
	每股盈餘(元)	四/六.14				
9750	基本每股盈餘		\$3.29		\$6.40	
9850	稀釋每股盈餘		\$3.29		\$6.39	

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：蔡翔如



經理人：楊偉成



會計主管：洪名鈺





民國一十四年及一十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	歸屬於母公司業主之權益				權益總額
		股 本	資本公積	保 留 盈 餘		
				法定盈餘公積	未分配盈餘	
	代 碼	3100	3200	3310	3350	3XXX
A1	民國113年1月1日餘額	\$265,000	\$122,500	\$47,416	\$305,368	\$740,284
	112年度盈餘指撥及分配					
B1	提列法定盈餘公積			14,520	(14,520)	-
B5	普通股現金股利				(127,200)	(127,200)
D1	113年度淨利				169,701	169,701
D3	113年度其他綜合損益				-	-
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	169,701	169,701
Z1	民國113年12月31日餘額	\$265,000	\$122,500	\$61,936	\$333,349	\$782,785
A1	民國114年1月1日餘額	\$265,000	\$122,500	\$61,936	\$333,349	\$782,785
	113年度盈餘指撥及分配					
B1	提列法定盈餘公積			16,970	(16,970)	-
B5	普通股現金股利				(132,500)	(132,500)
C17	其他資本公積變動數-行使歸入權		7			7
D1	114年度淨利				94,727	94,727
D3	114年度其他綜合損益				-	-
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	94,727	94,727
E1	現金增資	36,500	222,226			258,726
Z1	民國114年12月31日餘額	\$301,500	\$344,733	\$78,906	\$278,606	\$1,003,745

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：蔡翔如



經理人：楊偉成



會計主管：洪名鈺



民國一〇四年及一〇三年一月至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	項 目	一一四年度	一一三年度
		金額	金額
AAAA	營業活動之現金流量：		
A10000	本期稅前淨利	\$120,633	\$212,613
A20000	調整項目：		
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	16,517	13,537
A20200	攤銷費用	1,791	2,099
A20300	預期信用減損損失	776	-
A20900	利息費用	5,153	5,199
A21200	利息收入	(3,997)	(6,703)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	37	17
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：		
A31130	應收票據(增加)減少	(190)	705
A31150	應收帳款減少(增加)	24,628	(28,068)
A31180	其他應收款減少(增加)	232	(1,109)
A31200	存貨減少	5,655	3,678
A31230	預付款項減少(增加)	1,722	(3,217)
A31240	其他流動資產(增加)減少	(30)	727
A32125	合約負債增加(減少)	77	(4,991)
A32130	應付票據(減少)增加	(785)	709
A32150	應付帳款(減少)增加	(26,103)	28,723
A32180	其他應付款(減少)增加	(2,759)	9,400
A32230	其他流動負債增加(減少)	1,285	(1,133)
A33000	營運產生之現金流入	144,642	232,186
A33100	收取之利息	4,117	6,547
A33300	支付之利息	(5,253)	(5,199)
A33500	支付之所得稅	(41,071)	(69,302)
AAAA	營業活動之淨現金流入	102,435	164,232
BBBB	投資活動之現金流量：		
B02700	取得不動產、廠房及設備	(115,508)	(59,663)
B02800	處分不動產、廠房及設備	116	-
B04500	取得無形資產	(2,519)	-
B06700	其他非流動資產增加	-	(1,494)
B06800	其他非流動資產減少	35	-
BBBB	投資活動之淨現金流出	(117,876)	(61,157)
CCCC	籌資活動之現金流量：		
C00100	短期借款增加	2,000	-
C01600	舉借長期借款	53,000	-
C01700	償還長期借款	(149,977)	(76,268)
C04020	租賃本金償還	(3,086)	(2,642)
C04300	其他非流動負債增加	-	1
C04500	發放現金股利	(132,500)	(127,200)
C04600	現金增資	258,726	-
C09900	行使歸入權	7	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	28,170	(206,109)
EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	12,729	(103,034)
E00100	期初現金及約當現金餘額	286,958	389,992
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$299,687	\$286,958

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：蔡翔如

翔如蔡

經理人：楊偉成

偉成楊

會計主管：洪名鈺

名鈺洪

附件五、115 年第一季合併財務報告及會計師核閱報告



安永聯合會計師事務所

40756 台中市市政北七路186號26樓
26F, No.186, Shizheng N. 7th Road,
Taichung City, Taiwan, R.O.C

Tel: 886 4 2259 8999
Fax: 886 4 2259 7999
ey.com/zh_tw

會計師核閱報告

昶瑞機電股份有限公司 公鑒：

前言

昶瑞機電股份有限公司及其子公司民國一一五年三月三十一日及民國一一四年三月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一五年一月一日至三月三十一日及民國一一四年一月一日至三月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範圍

本會計師係依照核閱準則2410號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結論

依本會計師核閱結果，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，致無法允當表達昶瑞機電股份有限公司及其子公司民國一一五年三月三十一日及民國一一四年三月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一五年一月一日至三月三十一日及民國一一四年一月一日至三月三十一日之合併財務績效及民國一一四年一月一日至三月三十一日之合併現金流量之情事。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：金管證審字第1140351528號

金管證審字第1110348358號

柯雅婷

柯雅婷



會計師：

羅文振

羅文振



中華民國一一五年五月五日



昶瑞機神股份有限公司

合併資產負債表

民國一五五年三月三十一日、一四四年三月三十一日及一四四年三月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資產會計項目	附註	一五五年三月三十一日		一四四年十二月三十一日		一四四年三月三十一日	
			金額	%	金額	%	金額	%
	流動資產							
1100	現金及約當現金	四/六.1	\$278,883	20	\$299,687	21	\$271,284	19
1150	應收票據淨額	四	518	-	1,030	-	1,904	-
1170	應收帳款淨額	四/六.2	10,287	1	56,401	4	106,393	8
1200	其他應收款		3,037	-	3,300	-	4,216	-
130x	存貨	四/六.3	76,696	5	62,872	5	63,237	5
1410	預付款項	四	8,588	1	2,341	-	7,933	1
1470	其他流動資產	四	43	-	43	-	13	-
11xx	流動資產合計		378,052	27	425,674	30	454,980	33
	非流動資產							
1600	不動產、廠房及設備	四/六.4/八	1,018,637	73	973,737	69	927,331	66
1755	使用權資產	四	4,886	-	4,860	1	7,202	1
1780	無形資產	四	3,457	-	3,761	-	2,846	-
1840	遞延所得稅資產	四	390	-	370	-	262	-
1900	其他非流動資產		4,452	-	4,743	-	3,399	-
15xx	非流動資產合計		1,031,822	73	987,471	70	941,040	67
1xxx	資產總計		\$1,409,874	100	\$1,413,145	100	\$1,396,020	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：蔡翔如

經理人：楊偉成

會計主管：洪名鈺



昶瑞機電股份有限公司

合併資產負債表(續)

民國一〇一五年三月三十一日、一〇一四年十二月三十一日及一〇一四年三月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	負債及權益會計項目	附註	一〇一五年三月三十一日		一〇一四年十二月三十一日		一〇一四年三月三十一日	
			金額	%	金額	%	金額	%
	流動負債							
2100	短期借款	六.5	\$2,000	-	\$2,000	-	\$-	-
2130	合約負債-流動	六.9	2,029	-	2,669	-	819	-
2170	應付帳款	七	63,178	5	102,189	7	124,941	9
2200	其他應付款		143,656	10	28,031	2	183,862	13
2230	本期所得稅負債	四	7,982	1	5,219	1	30,498	2
2280	租賃負債-流動	四	2,484	-	2,473	-	2,965	-
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	四/六.6	15,334	1	13,519	1	7,997	1
2399	其他流動負債		354	-	1,380	-	167	-
21xx	流動負債合計		237,017	17	157,480	11	351,249	25
	非流動負債							
2540	長期借款	四/六.6	242,075	17	246,667	18	347,167	25
2570	遞延所得稅負債	四	-	-	-	-	276	-
2580	租賃負債-非流動	四	2,475	-	2,457	-	4,296	-
2670	其他非流動負債		-	-	2,796	-	2,796	-
25xx	非流動負債合計		244,550	17	251,920	18	354,535	25
2xxx	負債總計		481,567	34	409,400	29	705,784	50
	權益	四/六.8						
31xx	股本							
3100	普通股股本		301,500	21	301,500	21	265,000	19
3110	資本公積		344,742	25	344,733	24	122,500	9
3200	保留盈餘							
3300	法定盈餘公積		78,906	6	78,906	6	61,936	5
3310	未分配盈餘		203,159	14	278,606	20	240,800	17
3350	保留盈餘合計		282,065	20	357,512	26	302,736	22
3xxx	權益總計		928,307	66	1,003,745	71	690,236	50
	負債及權益總計		\$1,409,874	100	\$1,413,145	100	\$1,396,020	100

(請參閱合併財務報表附註)



董事長：蔡如



經理人：楊偉成



會計主管：洪名鈞

祖瑞機電股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一五五年及一四四年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	一一五五年一月一日 至三月三十一日		一一四四年一月一日 至三月三十一日	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四/六.9	\$123,903	100	\$230,519	100
5000	營業成本	四/六.3、11/七	(88,740)	(72)	(161,520)	(70)
5900	營業毛利		35,163	28	68,999	30
6000	營業費用	四/六.11				
6100	推銷費用		(3,064)	(3)	(2,980)	(1)
6200	管理費用		(15,283)	(12)	(16,827)	(7)
6300	研發費用		(3,923)	(3)	(2,077)	(1)
6450	預期信用減損利益	六.10	776	1	-	-
	營業費用合計		(21,494)	(17)	(21,884)	(9)
6900	營業利益		13,669	11	47,115	21
7000	營業外收入及支出	四/六.12				
7100	利息收入		317	-	538	-
7010	其他收入		3,244	3	2,273	1
7020	其他利益及損失		1,247	1	2,194	1
7050	財務成本		(699)	(1)	(1,612)	(1)
	營業外收入及支出合計		4,109	3	3,393	1
7900	稅前淨利		17,778	14	50,508	22
7950	所得稅費用	四/六.13	(2,775)	(2)	(10,557)	(5)
8200	本期淨利		15,003	12	39,951	17
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)		-	-	-	-
8500	本期綜合損益總額		\$15,003	12	\$39,951	17
	每股盈餘(元)	四/六.14				
9750	基本每股盈餘		\$0.50		\$1.51	
9850	稀釋每股盈餘		\$0.50		\$1.51	

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：蔡翔如

翔如蔡

經理人：楊偉成

偉成楊

會計主管：洪名鈺

名鈺洪

昶瑞機電股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一五一年及一四一年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目 代 碼	普通股股本 3110	資本公積 3200	保 留 盈 餘		權益總額 3XXX
				法定盈餘公積 3310	未分配盈餘 3350	
A1	民國114年1月1日餘額	\$265,000	\$122,500	\$61,936	\$333,349	\$782,785
B5	113年度盈餘指撥及分配 普通股現金股利				(132,500)	(132,500)
D1	114年第一季淨利				39,951	39,951
D3	114年第一季其他綜合損益				-	-
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	39,951	39,951
Z1	民國114年3月31日餘額	\$265,000	\$122,500	\$61,936	\$240,800	\$690,236
A1	民國115年1月1日餘額	\$301,500	\$344,733	\$78,906	\$278,606	\$1,003,745
B5	114年度盈餘指撥及分配 普通股現金股利				(90,450)	(90,450)
C17	其他資本公積變動		9			9
D1	115年第一季淨利				15,003	15,003
D3	115年第一季其他綜合損益				-	-
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	15,003	15,003
Z1	民國115年3月31日餘額	\$301,500	\$344,742	\$78,906	\$203,159	\$928,307

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：蔡翔如

蔡翔如

經理人：楊偉成

楊偉成

會計主管：洪名鈞

洪名鈞

代 碼	項 目	一一五年一月一日 至三月三十一日	一一四年一月一日 至三月三十一日
		金額	金額
AAAA	營業活動之現金流量：		
A10000	本期稅前淨利	\$17,778	\$50,508
A20000	調整項目：		
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	4,659	3,995
A20200	攤銷費用	512	391
A20300	預期信用減損利益	(776)	-
A20900	利息費用	699	1,612
A21200	利息收入	(317)	(538)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	-	37
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：		
A31130	應收票據減少(增加)	512	(1,064)
A31150	應收帳款減少(增加)	46,890	(24,588)
A31180	其他應收款減少(增加)	240	(630)
A31200	存貨(增加)減少	(13,824)	5,290
A31230	預付款項增加	(6,247)	(3,870)
A32125	合約負債減少	(640)	(1,773)
A32130	應付票據減少	-	(785)
A32150	應付帳款減少	(39,011)	(3,351)
A32180	其他應付款增加	25,178	20,475
A32230	其他流動負債(減少)增加	(1,026)	72
A33000	營運產生之現金流入	34,627	45,781
A33100	收取之利息	340	604
A33300	支付之利息	(702)	(1,615)
A33500	支付之所得稅	(32)	(59)
AAAA	營業活動之淨現金流入	34,233	44,711
BBBB	投資活動之現金流量：		
B02700	取得不動產、廠房及設備	(48,630)	(58,922)
B02800	處分不動產、廠房及設備	-	116
B04500	取得無形資產	(208)	(204)
B06700	其他非流動資產減少	56	1,379
BBBB	投資活動之淨現金流出	(48,782)	(57,631)
CCCC	籌資活動之現金流量：		
C01700	償還長期借款	(2,777)	(1,999)
C04020	租賃本金償還	(691)	(755)
C04400	其他非流動負債減少	(2,796)	-
C09900	其他	9	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(6,255)	(2,754)
EEEE	本期現金及約當現金減少數	(20,804)	(15,674)
E00100	期初現金及約當現金餘額	299,687	286,958
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$278,883	\$271,284

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：蔡翔如



經理人：楊偉成



會計主管：洪名鈺



附件六、114 年度個體財務報告及會計師查核報告



安永聯合會計師事務所

40756 台中市市政北七路186號26樓
26F, No.186, Shizheng N. 7th Road,
Taichung City, Taiwan, R.O.C

Tel: 886 4 2259 8999
Fax: 886 4 2259 7999
ey.com/zh_tw

會計師查核報告

昶瑞機電股份有限公司 公鑒：

查核意見

昶瑞機電股份有限公司民國一一四年十二月三十一日及民國一一三年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一四年一月一日至十二月三十一日及民國一一三年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達昶瑞機電股份有限公司民國一一四年十二月三十一日及民國一一三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一四年一月一日至十二月三十一日及民國一一三年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與昶瑞機電股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對昶瑞機電股份有限公司民國一一四年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

存貨備抵跌價損失之評估

截至民國一〇四年十二月三十一日止，昶瑞機電股份有限公司存貨淨額為新臺幣62,872仟元，佔總資產5%，對於個體財務報表係屬重大。由於存貨備抵跌價損失主要涉及管理階層主觀評估且受預期未來市場與經濟狀況所影響，故本會計師將其決定為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)瞭解並測試管理階層針對存貨呆滯及跌價評價流程所建立之內部控制的有效性；評估管理階層制定存貨呆滯及跌價損失政策之合理性；取得管理階層用以計算備抵存貨呆滯損失所依據之資料，抽樣核對相關憑證，以確認存貨呆滯提列之適當性；取得進銷存明細表，抽選樣本核對存貨之進貨和銷貨相關憑證，驗算存貨單位成本，並評估存貨淨變現價值之合理性；抽選樣本核對相關憑證，以確認存貨庫齡之正確性。本會計師亦考量個體財務報表附註四、附註五及附註六有關存貨揭露之適當性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估昶瑞機電股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算昶瑞機電股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

昶瑞機電股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對昶瑞機電股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使昶瑞機電股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致昶瑞機電股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對昶瑞機電股份有限公司民國一一四年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：金管證審字第1110348358號

金管證審字第1060027042號

羅文振

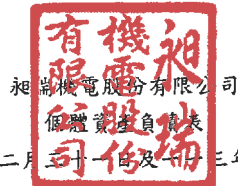


會計師：

陳明宏



中華民國一一五年三月三日



和興電機股份有限公司

個體資產負債表

民國一十四年十二月三十一日及一十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

資 產			一十四年十二月三十一日		一十三年十二月三十一日	
代碼	會 計 項 目	附註	金 額	%	金 額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四/六.1	\$273,779	19	\$286,958	22
1150	應收票據淨額	四	1,030	-	840	-
1170	應收帳款淨額	四/六.2	56,401	4	81,805	6
1200	其他應收款		3,300	-	3,652	-
130x	存貨	四/六.3	62,872	5	68,527	5
1410	預付款項		2,337	-	4,063	1
1470	其他流動資產	四	43	-	13	-
11xx	流動資產合計		399,762	28	445,858	34
	非流動資產					
1550	採用權益法之投資	四/六.4	27,890	2	-	-
1600	不動產、廠房及設備	四/六.5/八	971,650	69	871,799	66
1755	使用權資產	四	4,860	1	4,025	-
1780	無形資產	四	3,761	-	3,033	-
1840	遞延所得稅資產	四/六.14	370	-	345	-
1900	其他非流動資產		4,743	-	4,778	-
15xx	非流動資產合計		1,013,274	72	883,980	66
1xxx	資產總計		\$1,413,036	100	\$1,329,838	100

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：蔡翔如



經理人：楊偉成



會計主管：洪名鈞





祖瑞電股份有限公司

個體資產負債表(續)

民國一十四年十二月三十一日及一十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

負債及權益			一一四年十二月三十一日		一一三年十二月三十一日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	六.6	\$2,000	-	\$ -	-
2130	合約負債-流動	六.10	2,669	-	2,592	-
2150	應付票據		-	-	785	-
2170	應付帳款	七	102,189	7	128,292	10
2200	其他應付款		27,922	2	30,890	2
2230	本期所得稅負債	四	5,219	1	20,151	2
2280	租賃負債-流動	四	2,473	-	1,962	-
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	四/六.7	13,519	1	7,997	1
2399	其他流動負債		1,380	-	95	-
21xx	流動負債合計		157,371	11	192,764	15
	非流動負債					
2540	長期借款	四/六.7	246,667	18	349,166	26
2570	遞延所得稅負債	四/六.14	-	-	208	-
2580	租賃負債-非流動	四	2,457	-	2,119	-
2670	其他非流動負債		2,796	-	2,796	-
25xx	非流動負債合計		251,920	18	354,289	26
2xxx	負債總計		409,291	29	547,053	41
	權益	四/六.9				
3100	股本					
3110	普通股股本		301,500	21	265,000	20
3200	資本公積		344,733	24	122,500	9
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		78,906	6	61,936	5
3350	未分配盈餘		278,606	20	333,349	25
	保留盈餘合計		357,512	26	395,285	30
3xxx	權益總計		1,003,745	71	782,785	59
	負債及權益總計		\$1,413,036	100	\$1,329,838	100

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：蔡翔如



經理人：楊偉成



會計主管：洪名鈺





民國一十四年及一十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	一四年度		一三年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四/六.10	\$808,094	100	\$958,282	100
5000	營業成本	四/六.3、12/七	(590,478)	(73)	(673,513)	(70)
5900	營業毛利		217,616	27	284,769	30
6000	營業費用	四/六.12				
6100	推銷費用		(13,878)	(2)	(13,242)	(1)
6200	管理費用		(70,476)	(9)	(72,240)	(8)
6300	研究發展費用		(12,330)	(1)	(8,217)	(1)
6450	預期信用減損損失	六.11	(776)	-	-	-
	營業費用合計		(97,460)	(12)	(93,699)	(10)
6900	營業利益		120,156	15	191,070	20
7000	營業外收入及支出	四/六.13				
7100	利息收入		3,988	-	6,703	1
7010	其他收入		4,457	1	6,235	1
7020	其他利益及損失		(2,705)	-	13,804	1
7050	財務成本		(5,153)	(1)	(5,199)	(1)
7070	採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益之份額	四/六.4	(110)	-	-	-
	營業外收入及支出合計		477	-	21,543	2
7900	稅前淨利		120,633	15	212,613	22
7950	所得稅費用	四/六.14	(25,906)	(3)	(42,912)	(4)
8200	本期淨利		94,727	12	169,701	18
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)		-	-	-	-
8500	本期綜合損益總額		\$94,727	12	\$169,701	18
	每股盈餘(元)	四/六.15				
9750	基本每股盈餘		\$3.29		\$6.40	
9850	稀釋每股盈餘		\$3.29		\$6.39	

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：蔡翔如



經理人：楊偉成



會計主管：洪名鈺





民國一十四年及一十三年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	股 本	資本公積	保 留 盈 餘		權益總額
				法定盈餘公積	未分配盈餘	
	代 碼	3100	3200	3310	3350	3XXX
A1	民國113年1月1日餘額	\$265,000	\$122,500	\$47,416	\$305,368	\$740,284
	112年度盈餘指撥及分配					-
B1	提列法定盈餘公積			14,520	(14,520)	-
B5	普通股現金股利				(127,200)	(127,200)
D1	113年度淨利				169,701	169,701
D3	113年度其他綜合損益				-	-
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	169,701	169,701
Z1	民國113年12月31日餘額	\$265,000	\$122,500	\$61,936	\$333,349	\$782,785
A1	民國114年1月1日餘額	\$265,000	\$122,500	\$61,936	\$333,349	\$782,785
	113年度盈餘指撥及分配					-
B1	提列法定盈餘公積			16,970	(16,970)	-
B5	普通股現金股利				(132,500)	(132,500)
C17	其他資本公積變動數-行使歸入權		7			7
D1	114年度淨利				94,727	94,727
D3	114年度其他綜合損益				-	-
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	94,727	94,727
E1	現金增資	36,500	222,226			258,726
Z1	民國114年12月31日餘額	\$301,500	\$344,733	\$78,906	\$278,606	\$1,003,745

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：蔡翔如



經理人：楊偉成



會計主管：洪名鈺



單位：新台幣仟元

代 碼	項 目	一一四年度	一一三年度
		金額	金額
AAAA	營業活動之現金流量：		
A10000	本期稅前淨利	\$120,633	\$212,613
A20000	調整項目：		
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	16,504	13,537
A20200	攤銷費用	1,791	2,099
A20300	預期信用減損損失	776	-
A20900	利息費用	5,153	5,199
A21200	利息收入	(3,988)	(6,703)
A22400	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失之份額	110	-
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	37	17
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：		
A31130	應收票據(增加)減少	(190)	705
A31150	應收帳款減少(增加)	24,628	(28,068)
A31180	其他應收款減少(增加)	232	(1,109)
A31200	存貨減少	5,655	3,678
A31230	預付款項減少(增加)	1,726	(3,217)
A31240	其他流動資產(增加)減少	(30)	727
A32125	合約負債增加(減少)	77	(4,991)
A32130	應付票據(減少)增加	(785)	709
A32150	應付帳款(減少)增加	(26,103)	28,723
A32180	其他應付款(減少)增加	(2,868)	9,400
A32230	其他流動負債增加(減少)	1,285	(1,133)
A33000	營運產生之現金流入	144,643	232,186
A33100	收取之利息	4,108	6,547
A33300	支付之利息	(5,253)	(5,199)
A33500	支付之所得稅	(41,071)	(69,302)
AAAA	營業活動之淨現金流入	102,427	164,232
BBBB	投資活動之現金流量：		
B01800	取得採用權益法之投資	(28,000)	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(113,408)	(59,663)
B02800	處分不動產、廠房及設備	116	-
B04500	取得無形資產	(2,519)	-
B06700	其他非流動資產增加	-	(1,494)
B06800	其他非流動資產減少	35	-
BBBB	投資活動之淨現金流出	(143,776)	(61,157)
CCCC	籌資活動之現金流量：		
C00100	短期借款增加	2,000	-
C01600	舉借長期借款	53,000	-
C01700	償還長期借款	(149,977)	(76,268)
C04020	租賃本金償還	(3,086)	(2,642)
C04300	其他非流動負債增加	-	1
C04500	發放現金股利	(132,500)	(127,200)
C04600	現金增資	258,726	-
C09900	行使歸入權	7	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	28,170	(206,109)
EEEE	本期現金及約當現金減少數	(13,179)	(103,034)
E00100	期初現金及約當現金餘額	286,958	389,992
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$273,779	\$286,958

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：蔡翔如

蔡翔如

經理人：楊偉成

楊偉成

會計主管：洪名鈺

洪名鈺

昶瑞機電股份有限公司



董事長：蔡翔如

