



鴻呈實業股份有限公司

VSO Electronics Co., Ltd.

公開說明書

(初次申請股票上櫃買賣用稿本)

- 一、公司名稱：鴻呈實業股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：初次申請股票上櫃買賣用稿本。
 - (一)發行新股來源：不適用。
 - (二)已發行新股種類：記名式普通股，每股面額新臺幣壹拾元整。
 - (三)已發行股份股數：已發行股份股數 37,468,156 股。
 - (四)已發行股份金額：已發行股份總額新台幣 374,681,560 元整。
 - (五)發行條件：全額發行。
 - (六)公開承銷比例：奉主管機關核准後，依法令規定辦理。
 - (七)承銷及配售方式：奉主管機關核准後，委由推薦證券商上櫃前公開銷售。
- 三、本次資金運用計劃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：包含上櫃輔導費及承銷手續費等費用，合計約新臺幣 250 萬。
 - (二)上櫃審查費：新臺幣 50 萬元。
 - (三)其他費用：包括會計師、律師及印刷等其他費用約新臺幣 143 萬元。
- 八、本公開說明書適用於初次申請股票櫃檯買賣，並計畫以現金增資發行新股委託推薦證券商辦理上櫃前之公開銷售。
- 九、本公開說明書適用於初次申請股票櫃檯買賣，掛牌後首五個交易日無漲跌幅之限制，投資人應注意交易之風險。
- 十、本次現金增資所發行之股票，為因應證券市場價格之變動，證券承銷商必要時得依規定進行安定操作。
- 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導。
- 六、本公開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說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：相關風險事項請參閱本公開說明書第 4 頁至第 7 頁。
- 十一、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw>

鴻呈實業股份有限公司 編製

中華民國一十二年六月九日 刊印

一、本次發行前實收資本之來源：

單位：新臺幣元；%

實收資本來源	金額	占實收資本額比率(%)
設立資本	5,000,000	1.34
現金增資	250,522,750	66.86
盈餘轉增資	103,902,810	27.73
員工認股權增資	15,256,000	4.07
合計	374,681,560	100.00

二、公開說明書之分送計畫：

- (一)陳列處所：依規定函送有關單位外，另放置於本公司以供查閱。
- (二)分送方式：依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之規定方式辦理。
- (三)索取方法：請上網至公開資訊觀測站([http:// mops.twse.com.tw](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：

名稱：兆豐證券股份有限公司	網址： http://www.emega.com.tw
地址：台北市中正區忠孝東路二段 95 號 1 樓	電話：(02)3393-0898
名稱：華南永昌綜合證券股份有限公司	網址： https://www.entrust.com.tw
地址：台北市民生東路四段 54 號 5 樓	電話：(02)2545-6888
名稱：元大證券股份有限公司	網址： http://www.yuanta.com.tw
地址：台北市南京東路三段 219 號 11 樓	電話：(02)2718-1234

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：股票採無實體發行，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服務代理部	網址： http://www.emega.com.tw
地址：台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：葉淑娟會計師、黃國寧會計師	
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所	電話：(02)2725-9988
地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓	網址： http://www.deloitte.com.tw

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

律師姓名：陳豪杉律師	
事務所名稱：不適用	電話：(02)2706-2777
地址：台北市大安區忠孝東路三段 201 之 4 號	網址：不適用

十二、本公司發言人、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：林星宏	電話：(02)3234-3038
職稱：總經理	電子郵件信箱： star.lin@vso-corp.com
代理發言人姓名：邱寶桂	電話：(02)3234-3038
職稱：副總經理兼集團財務長	電子郵件信箱： annie@vso-corp.com

十三、公司網址：<https://www.vso-corp.com>

本公司產業、營運及其他重要風險因素

一、產業風險

(一) 國際政經局勢影響

全球政經局勢的不穩定，如：中國大陸與美國的貿易戰、俄羅斯與烏克蘭的戰爭等因素，突發性的政經危機造成全球物流與原物料價格的不穩定，導致市場供需失衡和嚴重的長短料問題，均使得企業採購與業務不穩定因素提升，進而提高企業經營和獲利難度。

因應對策：

本公司積極拓展新客戶，橫跨工業、伺服器、醫療、車載、再生能源、網絡通信等六大領域，分散單一產業動盪所造成之風險，並隨時掌握客戶訂單與出貨狀況。致力增加新供應商，確保供貨狀況穩定，降低市場原物料成本與物流狀況造成本公司獲利之影響。

持續投資越南工廠，增設越南線纜製造與組裝產線，國際化的製造佈局降低國際政經局勢不穩定對本公司營運之衝擊，同時提供客戶對於製造地需求的彈性。

(二) 市場競爭激烈

隨著各產業技術的迅速發展，讓產品規格變化加快、生命週期縮短，也衍生出更多元的新應用。各家廠商為爭取市場，常在產品規格與需求數量尚未明確前，以低價做為競爭手段之一，使得市場競爭越趨激烈。

因應對策：

本公司持續強化整體解決方案能力，加速新產品開發與優化既有產品，以增加自身之技術門檻。同時調整目標市場，透過高附加價值的產品組合，增加毛利。並投資添購自動化設備及改善生產製程，提高生產效率，降低生產成本。

二、營運風險

(一) 高速線投資

因應市場趨勢，伺服器需具備更強大的運算能力與更大的儲存空間，同時為大量的需求與使用者提供服務。也隨著 5G 通訊與網際網路的蓬勃發展，對於線材的選用也更加重視高速、高頻、及低延遲的特性，故高速線材的效能與品質穩定性，成為公司競爭力的關鍵。

因應對策：

本公司在雲端伺服器、數據中心以及 5G 通訊等應用之解決方案，具備成熟的經驗與技術，同時因擁有自己的抽線廠更能掌握線材製作的關鍵 know-how 與技術，優於同業。後續將投注更多工程人力與資源於高速線技術開發，以 TDR 與 VNA 等檢測設備確保品質一致性，並增設高速線材專屬生產線，為客人提供穩定且高效能的產品與產能需求。

(二) 人才培養與技術能力

隨著公司發展方向從 cable supplier 轉型成為 solutions provider，客戶對於產品技術的

專業度與整體服務的品質有更嚴格的要求與期待。研發設計與工程人員之專業技能與經驗是線材產品優劣的關鍵，故人才的招募與培養會對營運產生重大影響。

因應對策：

本公司為協助員工自我提升技術能力，除強化研發技術的內外訓練課程與經驗之分享交流外，亦透過公司上櫃知名度提升，招募更多優秀的專業人才。同時，藉由提升技術人員的薪資、發放年終獎金與完善福委會功能，並鼓勵同仁參與現金增資認股等，使同仁得以分享公司經營之成果，並可達到留任專業人員之目的。

三、其他重要風險

有關本公司其他重要風險，請參閱本公開說明書：壹、公司概況之二、風險事項之說明。

鴻呈實業股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：374,681,560 元		公司地址：新北市中和區中正路 880 號 7 樓		電話：(02)3234-3038	
設立日期：83 年 8 月 13 日			網址：https://www.vso-corp.com		
上市日期：不適用		上櫃日期：不適用		公開發行日期：111/09/28	
管理股票日期：不適用					
負責人	董事長－簡忠正 執行長－蔡財元 總經理－林星宏		發言人：林星宏 職稱：總經理 代理發言人 1：邱寶桂 職稱：副總經理兼集團財務長 代理發言人 2：鄧沛晴 職稱：行銷協理		
股票過戶機構	兆豐證券股份有限公司股務代理部		電話：(02)3393-0898	網址：http://www.emega.com.tw	
			地址：台北市中正區忠孝東路二段 95 號 1 樓		
股票承銷機構	兆豐證券股份有限公司		電話：(02)3393-0898	網址：http://www.emega.com.tw	
			地址：台北市中正區忠孝東路二段 95 號 1 樓		
	華南永昌綜合證券股份有限公司		電話：(02)2545-6888	網址：https://www.entrust.com.tw	
			地址：台北市民生東路四段 54 號 5 樓		
	元大證券股份有限公司		電話：(02)2718-1234	網址：https://www.yuanta.com.tw	
			地址：台北市南京東路三段 219 號 11 樓		
最近年度簽證會計師	勤業眾信聯合會計師事務所 葉淑娟會計師、黃國寧會計師		電話：(02)2725-9988	網址：http://www.deloitte.com.tw	
			地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓		
複核律師	陳豪杉律師		電話：(02)2706-2777	網址：不適用	
			地址：台北市大安區忠孝東路三段 201 之 4 號		
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 <input checked="" type="checkbox"/> ；有 <input type="checkbox"/> ，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 <input checked="" type="checkbox"/> ；有 <input type="checkbox"/> ，評等日期：不適用 評等等級：不適用		
董事選任日期：111 年 12 月 8 日，任期：3 年			監察人選任日期：不適用，設置審計委員會替代監察人		
全體董事持股比例：31.01% (112 年 3 月 13 日)			全體監察人持股比率：不適用		
董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：31.01% (112 年 3 月 13 日)					
職稱	姓名	持股比例	職稱	姓名	持股比例
董事長	簡忠正	5.37%	董事暨持股超過 10% 股東	研華投資股份有限公司	12.53%
董事	簡忠陵	3.55%		代表人：劉蔚廷	0.00%
董事	蔡財元	1.21%	董事	鎰勝工業股份有限公司	3.14%
董事	允拓材料科技股份有限公司	5.21%		代表人：黃子成	0.09%
		代表人：田培芬	0.12%	獨立董事	邱輝欽
獨立董事	許崇源	0.00%	獨立董事	賴銘為	0.00%
工廠地址：請詳公開說明書第 1 頁			電話：請詳公開說明書第 1 頁		
主要產品：連接線組及代理銷售工程型塑膠機能材料。		市場結構 (111 年度)	內銷：13.49%	參閱本文之頁次	
			外銷：86.51%	第 58 頁	
風險事項	請詳本公開說明書公司概況之風險事項			參閱本文之頁次	
				第 4 ~ 7 頁	
去 (111) 年度	營業收入：2,273,919 千元 稅前淨利：477,663 千元，每股盈餘：10.89 元			參閱本文之頁次	
				第 74 頁	
本次募集發行有價證券種類及金額		不適用			
發行條件		不適用			
募集資金用途及預計產生效益概述		不適用			
推薦證券商執行過額配售及穩定價格之相關訊息		本公司已與主辦證券商簽訂過額配售協議書，並約定相關事宜			
本次公開說明書刊印日期：112 年 6 月 6 日		刊印目的：初次申請股票上櫃買賣用稿本			
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄					

公開說明書目錄

壹、公司概况.....	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.....	3
(一)風險因素.....	3
(二)訴訟或非訟事件.....	6
(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.....	7
(四)發行人於最近一會計年度或申請上櫃會計年度內，符合會計師查核簽證財務報表 規則第二條之一第二項及會計師受託查核簽證金融機構財務報表相關規定第五條 規定之重要子公司標準之一者，或推薦證券商認為對發行人財務報告有重大影響 者，應增列其風險事項說明.....	7
(五)外國發行人申請股票登錄興櫃或第一上櫃者，應增列敘明外國發行人註冊地國及 主要營運地國之總體經濟、政經環境變動、相關法令、外匯管制及租稅，暨是否 承認我國法院民事確定判決效力之情形等風險事項，並說明所採行之因應措施.....	9
(六)其他重要事項.....	9
三、公司組織.....	10
(一)組織系統.....	10
(二)關係企業圖.....	12
(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管.....	13
(四)董事及監察人.....	16
(五)發起人.....	20
(六)最近(111)年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金.....	21
(七)發行人之非董事，而實質上執行董事業務或實質控制公司之人事、財務或業務經 營而實質指揮董事執行業務者，應增列敘明上開人士之姓名、經(學)歷、持有 股份、目前兼任發行人及其他公司之職務、與發行人董事之關係及對發行人實質 控制情形，另外國發行人並應敘明上開人士依註冊地國法令規定之法律責任.....	26
四、股本及股份.....	26
(一)股份種類.....	26
(二)股本形成經過.....	26
(三)最近股權分散情形.....	27
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	33
(五)公司股利政策及執行狀況.....	33
(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	34
(七)員工、董事及監察人酬勞.....	34
(八)公司買回本公司股份情形.....	34
五、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	35
六、特別股辦理情形.....	35
七、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	35
八、員工認股權憑證辦理情形.....	35
(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證截至公開說明書刊印日止辦理情形及對股東權益 之影響.....	35

(二) 累積至公開說明書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.....	36
(三) 最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募員工認股權憑證辦理情形.....	39
九、限制員工權利新股辦理情形.....	39
十、併購辦理情形.....	39
十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	39
貳、營運概況.....	40
一、公司之經營.....	40
(一) 業務內容.....	40
(二) 市場及產銷概況.....	68
(三) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止之當年度從業員工人數、平均年歲、平均服務年資及學歷分布比率.....	74
(四) 環保支出資訊.....	74
(五) 勞資關係.....	75
(六) 資通安全管理.....	76
(七) 公司及其子公司於申請上櫃年度及其前二年度如有委託單一加工工廠於年度內加工金額達五千萬元以上者，應增露該加工工廠之名稱、地址、電話、董事成員、持股百分之十大股東及最近期財務報表.....	77
(八) 有無爭訟事件，及勞資間關係有無尚須協調之處.....	77
(九) 有無因應景氣變動之能力.....	77
(十) 關係人間交易事項是否合理.....	77
(十一) 如其事業係屬生物技術工業、製藥工業或醫療儀器工業者，應增列其依法令取得主管機關許可進行人體臨床試驗或田間實驗者或在國內從事生物技術工業或醫療儀器工業研究發展，且已有生物技術或醫療儀器相關產品製造及銷售或提供技術服務之實績暨最近一年度產品及相關技術服務之營業額、研究發展費用所占該公司總營業額之比例情形.....	77
(十二) 公司如於提出上櫃申請前一年度因調整事業經營，終止其部分事業，或已將其部分之事業獨立另設公司、移轉他公司或與他公司合併者，應分別予以記載說明其終止、移出或合併之事業暨目前存續之營業項目，並提出目前存續營業項目前一年度之營業額、研究發展費用占公司該年度總營業額之比例情形.....	77
二、不動產、廠房及設備、其他不動產或其使用權資產應記載事項.....	78
(一) 自有資產.....	78
(二) 使用權資產.....	78
(三) 各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率.....	78
三、轉投資事業.....	79
(一) 轉投資事業概況.....	79
(二) 綜合持股比例.....	79
(三) 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之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.....	80
(四) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果轉移子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數.....	80
(五) 於已赴或擬赴大陸地區從事間接投資者，應增列該投資事業之名稱、地址、電話、董事成員、持股百分之十大股東及最近期財務報表.....	80

四、重要契約.....	81
參、發行計畫及執行情形.....	81
一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析.....	81
二、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.....	84
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	84
四、本次併購發行新股應記載事項.....	84
肆、財務概況.....	85
一、最近五年度簡明財務資料.....	85
(一)簡明資產負債表及綜合損益表.....	85
(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報告之影響.....	89
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見.....	89
(四)本國發行人自公開發行後最近連續七年或外國發行人最近連續七年由相同會計師查核簽證者，應增列說明未更換之原因、目前簽證會計師之獨立性暨發行公司對強化會計師簽證獨立性之具體因應措施.....	89
(五)外國發行人申請股票登錄興櫃者，得僅列示最近二年度之財務資料；外國發行人申請股票第一上櫃者，得僅列示最近三年度之財務資料.....	89
(六)財務分析.....	90
(七)重大會計項目變動.....	93
二、財務報告應記載事項.....	95
(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，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告.....	95
(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.....	95
(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印前，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.....	95
三、財務概況及其他重要事項.....	95
(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	95
(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露之資訊.....	95
(三)期後事項.....	95
(四)其他.....	95
四、財務狀況及經營結果之檢討分析.....	96
(一)財務狀況.....	96
(二)財務績效.....	97
(三)現金流量.....	97
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：.....	98
(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... ..	98
(六)其他重要事項.....	99
伍、特別記載事項.....	100
一、內部控制制度執行狀況.....	100
(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議.....	100
(二)最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形.....	100

(三)內部控制制度聲明書.....	100
(四)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.....	100
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.....	100
三、證券承銷商評估總結意見.....	100
四、律師法律意見書.....	100
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	100
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形.....	100
七、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.....	100
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形.....	100
九、最近年度及截至公開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記錄或書面聲明者，其主要內容.....	100
十、最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形.....	100
十一、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.....	100
十二、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銷售之案件，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....	100
十三、本國發行人自行評估內部控制制度作成之內部控制聲明書及委託會計師進行專案審查取具之報告書.....	101
十四、發行人及其聯屬公司各出具之財務業務往來無非常規交易情事之書面承諾，及其重要業務之政策.....	101
十五、發行人是否有與其他公司共同使用申請貸款額度.....	101
十六、發行人有無因非正當理由仍有大量資金貸與他人.....	101
十七、發行人申請公司債上櫃者，應說明公司債本金及利息償還之資金來源，暨發行標的或保證金融機構之信用評等等級、評等理由及評等展望等信用評等結果.....	101
十八、發行人有本中心審查準則第十條第一項第四款或外國審查準則第九條第一項第三款情事者，應將該重大未改善之非常規交易詳細內容及處理情形充分揭露，並提報股東會.....	101
十九、充分揭露發行人與推薦證券商共同訂定承銷價格之依據及方式.....	101
二十、發行人分別以承銷價格及於興櫃市場掛牌之最近一個月平均股價為衡量依據，設算其已發行但股份基礎給付交易最終確定日尚未屆至且採內含價值法之員工認股權憑證，於股票上櫃後所產生之費用對財務報表可能之影響.....	101
二十一、發行人之公司治理運作情形.....	101
二十二、外國發行人申請股票登錄興櫃或第一上櫃者，有關股東權益保護之重要事項，因與註冊地國法令之強制規定抵觸，致未能增訂於公司章程或組織文件之重大差異事項.....	101
二十三、其他基於有關規定應出具之書面承諾或聲明.....	101
二十四、其他必要補充說明事項.....	101
二十五、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐	

富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見.....	101
二十六、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項.....	101
(一)董事會運作情形.....	102
(二)審計委員會運作情形.....	103
(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.....	105
(四)薪資報酬委員會成員資料及運作情形資訊.....	110
(五)提名委員會成員資料及運作情形資訊.....	111
(六)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.....	111
(七)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.....	113
(八)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。.....	115
(九)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.....	115
(十)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露.....	115
陸、重要決議、公司章程及相關法規	116
一、重要決議應記載與本次發行有關之決議文(含章程新舊條文對照表及盈餘分配表).....	116
二、盈餘分配表.....	116
三、公司章程(含新舊條文對照表).....	116
四、未來股利發放政策.....	116
五、截至公開說明書刊印日止之背書保證相關資料.....	116
附件一、內部控制制度聲明書	
附件二、會計師出具內部控制制度審查確信報告	
附件三、律師法律意見書	
附件四、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	
附件五、發行人及其聯屬公司出具之財務業務往來無非常規交易情事之書面承諾	
附件六、董事會議事錄及股東會議事錄	
附件七、盈餘分配表	
附件八、公司章程(含修正前後條文對照表)	
附件九、110 年度合併財務報告暨會計師查核報告	
附件十、110 年度個體財務報告暨會計師查核報告	
附件十一、111 年度合併財務報告暨會計師查核報告	
附件十二、111 年度個體財務報告暨會計師查核報告	
附件十三、112 年第一季合併財務報告暨會計師查核報告	
附件十四、股票初次申請上櫃推薦證券商評估報告稿本	

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 83 年 8 月 13 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：鴻呈實業股份有限公司	新北市中和區中正路 880 號 7 樓	+8862-3234-3038
分公司：—	—	—
子公司工廠：		
吉安鴻呈電子有限公司	江西省吉安市安福縣高新技術產業園希望大道	+86796-7565800
鴻呈電子(蘇州)有限公司	江蘇省蘇州市角直鎮甫澄中路 365 號	+86512-65022297
鴻呈電子(越南)有限公司	北寧省北寧市云陽坊桂武工業區 H5-6 區	+84222-2220988

(三)公司沿革

年 度	重 要 紀 事
83 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 83 年 08 月 13 日核准設立，公司名稱為「鴻呈實業有限公司」，實收資本額為新臺幣 5,000 千元。 ● 設立於台北縣中和市員山路 581 巷 31 弄 1-8 號 4 樓。
87 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 成立子公司東莞鴻呈電子有限公司，從事連接線組之製造與銷售。
88 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 公司組織變更為股份有限公司。 ● 現金增資新臺幣 5,000 千元，增資後實收資本額為新臺幣 10,000 千元。
90 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 子公司東莞鴻呈電子有限公司通過 BVQI ISO 9001 認證
91 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 辦理盈餘轉增資新臺幣 4,000 千元暨現金增資新臺幣 6,000 千元，增資後實收資本額為新臺幣 20,000 千元。 ● 成立子公司鴻呈電子(蘇州)有限公司，從事連接線組之製造與銷售。
92 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 現金增資新臺幣 10,000 千元，增資後實收資本額為新臺幣 30,000 千元。
93 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 遷址於台北縣中和市中正路 880 號 7 樓。 ● 子公司鴻呈電子(蘇州)有限公司通過 ISO 9001 認證。
95 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 現金增資新臺幣 30,000 千元，增資後實收資本額為新臺幣 60,000 千元。 ● 子公司鴻呈電子(蘇州)有限公司通過 ISO 14000 認證。
96 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 現金增資新臺幣 40,000 千元，增資後實收資本額為新臺幣 100,000 千元。 ● 子公司東莞鴻呈電子有限公司遷新廠。 ● 子公司鴻呈電子(蘇州)有限公司通過 QC 080000 認證。 ● 子公司東莞鴻呈電子有限公司設立線纜廠。
97 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 子公司東莞鴻呈電子有限公司通過 ISO 9001 認證及 ISO 14000 認證。
98 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 子公司東莞鴻呈電子有限公司通過 QC 080000 認證及 OHSAS 18000 認證。
99 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 現金增資新臺幣 30,000 千元，增資後實收資本額為新臺幣 130,000 千元。 ● 子公司東莞鴻呈電子有限公司通過 ISO 14064 (GHG) 認證
100 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 現金增資新臺幣 35,000 千元，增資後實收資本額為新臺幣 165,000 千元。

年 度	重 要 紀 事
	<ul style="list-style-type: none"> ● 成立子公司吉安鴻呈電子有限公司，從事連接線組之製造與銷售。 ● 子公司吉安鴻呈電子有限公司通過 ISO 9001 認證及 ISO 14000 認證。
101 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 辦理盈餘轉增資新台幣 4,950 千元，增資後實收資本額為新台幣 169,950 千元。
103 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 現金增資新台幣 27,000 千元暨辦理盈餘轉增資新台幣 19,695 千元，增資後實收資本額為新台幣 216,645 千元。 ● 投資張家港保稅區允拓材料貿易有限公司，從事光學及電子相關工程塑膠材料之代理銷售。 ● 子公司吉安鴻呈電子有限公司擴廠，從事連接線組之製造與銷售。
104 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 辦理盈餘轉增資新台幣 10,832 千元，增資後實收資本額為新台幣 227,477 千元。 ● 高搖擺連接線開發完成。 ● 成立越南子公司鎰鴻電子(越南)有限公司，持股 60%，從事連接線組之製造與銷售。 ● 成立子公司允拓國際股份有限公司，持股 60%，從事光學及電子相關工程塑膠材料之代理銷售。 ● 成立吉安鴻呈電子有限公司東莞分公司，從事連接線組之銷售。
105 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 電動車充電槍開發完成。 ● TYPE C Gen-1 系列連接線開發完成。 ● 軍工領域筆記型電腦連接線開發完成。 ● 工業控制變頻器與塑殼斷電器產品連接線開發完成。 ● 吉安廠導入製造執行系統 (iProcess / RPS)
106 年	<ul style="list-style-type: none"> ● High-Speed MiniSAS 系列連接線開發完成。 ● 快遞櫃專案線組開發完成。 ● Mobility 工業控制專案線束開發完成。 ● 子公司吉安鴻呈電子有限公司通過醫療 ISO 13485(2003 年版)認證及汽車 TS16949(2009 年版)認證。
107 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 4G 基地台連接線產品開發完成。 ● 電競電腦 PCI-E 連接線產品開發完成。 ● HDMI 2.0 系列連接線開發完成。 ● TYPE C Gen-2 系列連接線開發完成。 ● 戶外顯示屏防水用連接線開發完成。 ● 銀行票據機線組開發完成。 ● 子公司東莞鴻呈電子有限公司線纜廠遷移入子公司吉安鴻呈電子有限公司。 ● 子公司吉安鴻呈電子有限公司東莞分公司遷至廠辦大樓。 ● 子公司吉安鴻呈電子有限公司通過醫療 ISO 13485(2016 年版)認證及汽車 IATF16949(2016 年版)認證。 ● 子公司鴻呈電子(蘇州)有限公司遷至廠辦新址。
108 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 全球工業物聯網領導公司合作智慧醫院用線束開發。 ● High-Speed HD SAS 系列連接線開發完成。 ● 車隊管理用圓型防水連接線開發完成。 ● 電競電腦 PCI-E 3.0 連接開發完成。
109 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 汽車感測器線束案開發完成。 ● 智慧路燈線束案開發完成。 ● 自動剎車輔助系統 (AEB) 線束開發完成。 ● High-Speed Slimsas 系列產品開發完成。

年度	重 要 紀 事
	<ul style="list-style-type: none"> ● 吉安智能新廠(iFactory)啟用。 ● 收購越南子公司鎰鴻電子(越南)有限公司其他股份，持股 100%；更名鴻呈電子(越南)有限公司並遷至新廠。 ● 現金增資新台幣 52,523 千元，增資後實收資本額為新台幣 280,000 千元。
110 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 半導體電控設備複雜線束開發完成。 ● 先進駕駛輔助系統(ADAS)線束開發完成。 ● 機械手臂控制線束開發完成。 ● 電競電腦 PCI-E 4.0 連接線產品開發完成。 ● High-Speed Low Profile 系列連接線開發完成。
111 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 員工認股權憑證轉換普通股 14,610 千元、現金增資新台幣 15,000 千元及辦理盈餘轉增資新台幣 30,364 千元，增資後實收資本額為新台幣 339,974 千元。 ● 投資張家港保稅區三井允拓複合材料有限公司，持有該公司股份 24%，從事光學車載 3C 產品應用工程塑料之銷售及製造加工。 ● 證券櫃檯買賣中心核准登錄興櫃股票買賣。
112 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 員工認股權憑證轉換普通股 646 千元、及辦理盈餘轉增資新台幣 34,062 千元，增資後實收資本額為新台幣 374,682 千元。

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) 利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司及子公司 110 年度及 111 年度之利息費用分別為 5,631 千元及 5,277 千元，占營業收入淨額比率分別為 0.27%及 0.23%，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，由於利息費用占本公司營業收入淨額比率微小，對本公司整體營運影響不大，故利率變動對本公司損益之影響程度有限。

本公司仍持續與銀行保持良好關係，隨時關注市場利率趨勢，除向往來銀行爭取較優惠之利率條件以降低利息支出外，將視央行及金融市場利率適時調整資金運用情形，以降低利率變動對本公司整體營運損益之影響。

(2) 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司及子公司 110 年度及 111 年度之兌換(損)益淨額分別為(6,039)千元及 22,522 千元，占年度營業收入淨額之比率分別為 0.28%及 0.99%；產生兌換損益主要係因銷貨交易而持有之美元及人民幣外幣部位匯率波動所致，惟其占年度營業收入淨額比率甚微，對整體損益之影響程度尚屬有限。

本公司隨時密切注意外匯市場匯率變動資訊及與金融機構密切聯繫，掌握匯率變動趨勢，必要時運用金融機構的避險產品採取適當的避險措施，調整外幣資產或負債部位，降低匯率變動對本公司整體營運損益之影響。

(3) 通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

近年全球原物料及運費成本受 Covid-19 疫情影響普遍上漲，本公司主要原物料之市場價格亦呈現上漲趨勢，惟本公司主要係採接單備料生產，故於報價

時即已反映成本波動適時轉嫁予客戶，經客戶與本公司議價後在本公司可以接受的銷售毛利範圍內接單，是以，通貨膨脹對本公司損益之影響尚屬有限。

針對原物料採購，本公司與供應商一直保持良好的往來互動關係，隨時關注原物料的市場行情與價格走勢，藉以即時反映成本波動適時轉嫁予客戶，減緩本公司承擔通貨膨脹之壓力。

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

本公司及子公司一直戮力並專注本業經營，並未從事高風險、高槓桿投資業務。

- (1)最近年度及截至本公開說明書刊印日止，僅本公司資金貸與子公司，與本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間從事資金貸與，並依循本公司「資金貸與他人作業程序」規定辦理。
- (2)最近年度及截至本公開說明書刊印日止，僅本公司對子公司因營運需要所產生之背書保證，與本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間為背書保證，且業已依所訂定「背書保證作業程序」規定辦理。
- (3)最近年度及截至本公開說明書刊印日止，所從事衍生性商品交易主要係以外匯資產或負債避險為目的，業已依循本公司「取得或處分資產處理程序」規定辦理。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用

(1) 未來研發計畫

本公司持續關注國際市場趨勢與未來市場動向，致力於最新的工業(Industrial)、雲端相關(Server/Storage)、醫療(Medical)、汽車(Automotive)、能源(Renewable Energy)、電信(Telecom)領域之新技術與產品開發，未來仍將以此目標來滿足客戶需求，主要開發方向如下：

Industry 工業應用領域：工業電腦線束、條碼掃描機線束、工業機器人線束、AI製造系統線束、工業顯示屏線束等。

Server/Storage 伺服器與存儲應用領域：雲端資料中心伺服器高速線束、交換機高速光纖線束、大電流（電壓）線束等。

Medical 醫療設備領域：腦部內視鏡線束、腦部超音波線束、大腸內視鏡線束、儀器高搖擺線束等。

Automotive 車載與車聯網領域：充電樁高壓線束、電池管理線束、ADAS 汽車輔助駕駛線束、特殊車種應用線束、車隊管理線束等。

Renewable Energy 能源系統領域：儲能線束、風力發電線束、太陽能發電線束、耐候線束等。

Telecom 電信通信領域：5G 光纖高速線束、5G 基地台線束、5G Small-cell 高(低)速傳輸線束、低煙無鹵線束等。

(2) 預計投入研發費用

本公司仍將持續深耕工業應用(Industrial)、伺服器與存儲應用

(Server/Storage)、醫療設備(Medical)、車載與車聯網(Automotive)、能源系統(Renewable Energy)和電信網路(Telecom)等六大領域之新產品開發、新技術開發及研發人員增編等。未來會依據視市場需求、營運狀況、技術開發狀況及產品上市策略，逐步進行研發經費持續投入人力與資源，以達到投入研發之目的及成效，確保公司核心價值與競爭力。

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

本公司及子公司營運均遵循國內外相關法令規定辦理，並隨時注意及蒐集國內外重要政策發展趨勢及法律變動情形，且諮詢相關專業人士意見，以評估各項變動之影響及進行適當的營運調整。本公司最近年度及截至公開發明書刊印日止，未有因國內外重要政策及法律變動對財務業務造成重大影響。

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

本公司隨時注意所處產業相關科技改變及產業變化，關注相關技術發展及市場趨勢，致力於產品研發及生產製造技術或自動化的提升，以自有多項專利、技術創新、智慧財產使用權、符合安規標準為本，開發多元化及客製化的產品，且近幾年來隨著人工智慧軟體及硬體科技進步的速度，對本公司的財務業務更具有正面的助益。近年來，伴隨全球數位化技術應用演進，帶動組織型駭客及國家支持型的網路攻擊複合化與日俱增，本公司為因應資通安全風險，成立資通安全委員會統籌主導資訊安全政策與遂行，宣導資通安全相關資訊，提升員工資通安全意識，有效阻斷攻擊並減少攻擊後的災損。最近年度及截至公開說明書刊印日止，尚無因科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對本公司財務業務造成重大影響之情事。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司秉持誠信、專業、品質、創新與成長、團隊合作、永續經營的核心價值與信念，專注於本業的永續經營與發展；近年更積極參與各項公益活動，恪盡企業社會責任，並遵循法令規定以遂行相關營運業務與活動。截至公開說明書刊印日止，本公司未有因企業形象改變而致公司面臨危機管理之情事。

7. 進行併購之預期效益及可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，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「取得或處分資產處理程序」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

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並未有擴充廠房之計畫。將來若有擴充廠房計畫具體成形時，則將事前經過審慎的評估過程，考量投資擴廠效益及潛在可能風險，在公司財務可負擔情況下，以分期、分階段的原則下擴充廠房及產能，並依公司相關規定經適當核決程序後執行，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可能風險及因應措施：

- (1) 在進貨方面，本公司 111 年度對第一大供應商之進貨金額占合併進貨總額大於 36%，主要因為本集團合併營收中 31% 營收來自光學及電子資訊工程機能材料之代理，其主要供應商為日本三井集團，本公司具體因應措施如下：
- A. 代理契約之穩定性：三井集團在評選代理商時，相當注重代理商之市場銷售實績與技術支援能力，本公司擁有優秀之工作團隊、市場行銷與經營經驗能提供高附加價值之服務及與下游廠商關係穩固等競爭優勢，使雙方合作產生綜效。
- B. 強勢行銷：本公司除提供下游業者 24 小時的技術支援服務外，更能有效掌握下游產品應用發展趨勢，將產品在第一線市場的訊息直接反應給三井集團，並經常提供新的應用實例與客戶供其研發新產品和諮詢，故產品能因應不同狀況調整其配方，並迅速將調整後的產品傳遞至下游業者，逐漸發展出由允拓國際開發產品用途並反映下游廠商需求的合作模式，建立起客戶與三井集團間之橋梁以達到三贏之成果。
- C. 雙方合作關係良好：本公司之子公司允拓國際前身為允拓材料科技股份有限公司(以下簡稱允拓材料)之代理銷售部門，於民國 80 年已開始代理三井集團之工程型塑膠機能材業務，雙方合作關係穩定且無供貨不穩及斷料之情事。此外本集團與三井化學(中國)管理有限公司和允拓材料，三方各出資 24%、60% 與 16% 共同持有三井允拓複合材料有限公司，本集團擔任其董事一席，長期合作關係密切穩定。
- (2) 在銷貨方面，本公司 111 年度無單一客戶之銷貨金額占合併營收大於 25% 的情況，故無銷貨集中之情形。本公司除維持現有關係外，亦會積極拓展新客源。

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

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

11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

最近年度及截至本公開說明書刊印日止，本公司並無經營權改變之情形。

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：無此情事。

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：無此情事。

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，最近二年度及截至本公開說明書刊印日止，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：無此情事。

(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：無此情事。

(四)發行人於最近一會計年度或申請上櫃會計年度內，符合會計師查核簽證財務報表規則第二條之一第二項及會計師受託查核簽證金融機構財務報表相關規定第五條規定之重要子公司標準之一者，或推薦證券商認為對發行人財務報告有重大影響者，應增列其風險事項說明：

本公司最近年度及截至本公開說明書刊印日止，符合會計師查核簽證財務報表規則第二條之一第二項規定之重要子公司為吉安鴻呈電子有限公司、允拓國際股份有限公司及投資控股公司 CABLE GARDEN HOLDING LIMITED(SAMOA)。

茲就實際營運之重要子公司吉安鴻呈電子有限公司、允拓國際股份有限公司之風險事項進行說明如下：

風險事項	吉安鴻呈電子有限公司 (以下簡稱吉安鴻呈)	允拓國際股份有限公司 (以下簡稱允拓國際)
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	<p><u>利率變動</u> 吉安鴻呈 110 年度及 111 年度利息費用分別為人民幣 923,366.82 元及人民幣 760,666.95 元，占其營業收入淨額比率分別為 0.48% 及 0.38%，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，由於利息費用占其營業收入淨額比率微小，對其整體營運之影響不大，故利率變動對該公司損益之影響程度有限。</p> <p><u>匯率變動</u> 吉安鴻呈銷售及採購主係以人民幣及美金計價，本公司隨時密切注意匯率變化資訊，並隨時掌握全球政經變化及市場價格之脈動，適時調整採購與銷售策略，以有效降低匯率風險。</p>	<p><u>利率變動</u> 允拓國際 110 年度及 111 年度利息費用分別為新台幣 35,278 元及新台幣 94,725 元，占其營業收入淨額比率分別為 0.15% 及 0.46%，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，由於利息費用占其營業收入淨額比率微小，對其整體營運之影響不大，故利率變動對該公司損益之影響程度有限。</p> <p><u>匯率變動</u> 允拓國際銷售及採購則主係以美金及台幣計價，本公司隨時密切注意匯率變化資訊，並隨時掌握全球政經變化及市場價格之脈動，適時調整採購與銷售策略，以有效降低匯率風險。</p>

風險事項	吉安鴻呈電子有限公司 (以下簡稱吉安鴻呈)	允拓國際股份有限公司 (以下簡稱允拓國際)
	<p><u>通貨膨脹</u></p> <p>吉安鴻呈最近年度及截至公開說明書刊印日止，尚未因通貨膨脹而產生重大影響，故通膨壓力對合併公司損益影響有限。惟本公司仍要求吉安鴻呈密切注意原物料價格變動情形，並與供應商及客戶保持良好互動關係，必要時得適當調整產品售價，以降低對本公司營運之影響。</p>	<p><u>通貨膨脹</u></p> <p>允拓國際最近年度及截至公開說明書刊印日止，尚未因通貨膨脹而產生重大影響，故通膨壓力對合併公司損益影響有限。惟本公司仍要求允拓國際密切注意原物料價格變動情形，並與供應商及客戶保持良好互動關係，必要時得適當調整產品售價，以降低對本公司營運之影響。</p>
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	吉安鴻呈最近年度及截至本公開說明書刊印日止，並無從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品交易之情事。另，吉安鴻呈除依所訂定「背書保證作業程序」為本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之公司背書保證外，並無其他為他人背書保證情事，亦無資金貸與他人之情形。	允拓國際最近年度及截至本公開說明書刊印日止，並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之情事。未來若欲從事資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易等事項，將依訂定之相關作業規範之規定辦理。
3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用	吉安鴻呈為本公司之重要生產基地，主要係銜接本公司研發後之生產體系，執行投產前之試作或試產作業，相關研發預計未來投入經費及資源分配概由本公司規劃。	允拓國際主要為代理銷售業務，尚無相關研發計畫及預計投入之研發費用。
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	吉安鴻呈營運均遵循所在地之國內及國外相關法令規定辦理，並隨時注意及蒐集其國內外重要政策發展趨勢及法律變動情形，且諮詢相關專業人士意見，以評估各項變動之影響及進行適當的營運調整。最近年度及截至本公開說明書刊印日止，未有因其國內外重要政策及法律變動對財務業務造成重大影響。	允拓國際營運均遵循國內外相關法令規定辦理，並隨時注意及蒐集國內外重要政策發展趨勢及法律變動情形，且諮詢相關專業人士意見，以評估各項變動之影響及進行適當的營運調整。最近年度及截至本公開說明書刊印日止，未有因國內外重要政策及法律變動對財務業務造成重大影響。
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	吉安鴻呈隨時掌握產業動態，注意所處產業之科技變化及技術發展演變，並了解客戶需求以確保市場優勢，維持公司競爭力。最近年度及截至本公開說明書刊印日止，尚無因重要科技改變而對本公司財務業務產生重大影響之情事。	允拓國際隨時掌握產業動態，注意所處產業之科技變化及技術發展演變，並了解客戶需求以確保市場優勢，維持公司競爭力。最近年度及截至本公開說明書刊印日止，尚無因重要科技改變而對本公司財務業務產生重大影響之情事。
6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施	吉安鴻呈、允拓國際及張家港允拓重視企業應有之社會責任，並秉持誠信經營之原則，且遵守相	允拓國際重視企業應有之社會責任，並秉持誠信經營之原則，且遵守相關之法令規定，同時保持

風險事項	吉安鴻呈電子有限公司 (以下簡稱吉安鴻呈)	允拓國際股份有限公司 (以下簡稱允拓國際)
	關之法令規定，同時保持和諧之勞資與地方關係，最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無因企業形象改變而造成企業危機或需危機管理之情事。	和諧之勞資與地方關係，最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無因企業形象改變而造成企業危機或需危機管理之情事。
7. 進行併購之預期效益及可能風險及因應措施	吉安鴻呈最近年度及截至公開說明書刊印日止，並未有併購之計畫。	允拓國際最近年度及截至公開說明書刊印日止，並未有併購之計畫。
8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施	吉安鴻呈最近年度及截至本公開說明書刊印日止，並未有擴充廠房之計畫。	允拓國際最近年度及截至本公開說明書刊印日止，並未有擴充廠房之計畫。
9. 進貨或銷貨集中所面臨之可能風險及因應措施	(1) 進貨 吉安鴻呈依品質、成本、交期及配合度，向當地合格供應商採購，最近年度及截至公開說明書刊印日止並無進貨集中情形。 (2) 銷貨 吉安鴻呈為本公司重要生產基地最近年度及截至公開說明書刊印日止，吉安鴻呈與本公司有銷貨集中情形，惟應不致產生風險。	(1) 進貨 允拓國際主要供應商為日本三井集團，請詳前述(一)風險因素之9.進貨或銷貨集中所面臨之可能風險及因應措施之說明。 (2) 銷貨 允拓國際最近年度及截至公開說明書刊印日止並無對單一客戶銷售金額比重超過 35%，尚無銷貨集中之風險。
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	無，吉安鴻呈為本公司 100 % 持有。	無，允拓國際為本公司 100 % 持有。
11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施	無，吉安鴻呈為本公司 100 % 持有。	無，允拓國際為本公司 100 % 持有。
12. 其他重要風險及因應措施	無。	無。

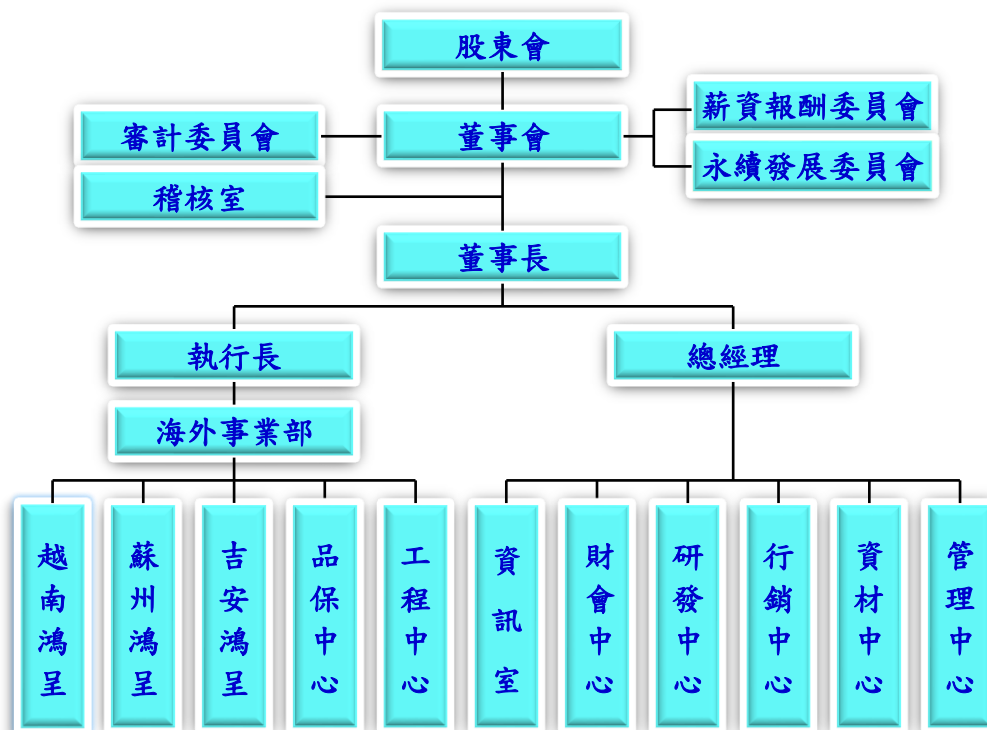
(五)外國發行人申請股票登錄興櫃或第一上櫃者，應增列敘明外國發行人註冊地國及主要營運地國之總體經濟、政經環境變動、相關法令、外匯管制及租稅，暨是否承認我國法院民事確定判決效力之情形等風險事項，並說明所採行之因應措施：不適用。

(六)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構



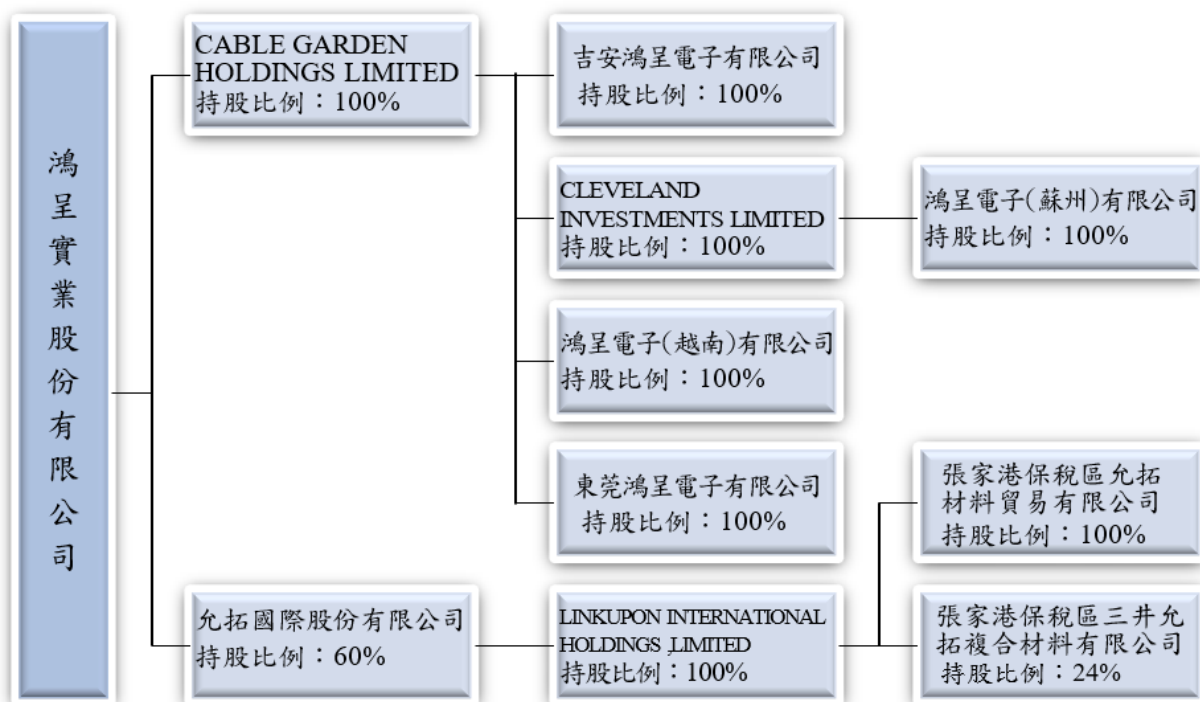
2.各主要部門所營業務

主要部門	各部門主要職掌
稽核室	負責協助董事會及經理人檢查及覆核內部控制制度之缺失及衡量營運之效果及效率，並適時提供改進建議，以確保內部控制制度得以持續有效實施及作為檢討修正內部控制制度之依據。
管理中心	<ol style="list-style-type: none"> 1. 統籌後勤行政(總務、人資)年度計畫執行、日常管理...等。 2. 負責公司人力需求規劃、招募、福利、員工關係以及人力訓練及發展等人事管理業務。 3. 集團教育訓練之需求調查、計劃及實施。 4. 集團薪酬福利管理。 5. 負責規劃與執行庶務採購作業、資產管理及公共行政、公共安全及公共服務等相關業務。
資材中心	<ol style="list-style-type: none"> 1. 集團採購年度計畫執行，以及日常管理等。 2. 配合國內外業務策略規劃，尋求配合廠商。 3. 採購成本控制、分析以及協調。
行銷中心	<ol style="list-style-type: none"> 1. 產業研究分析。 2. 新事業、產品評估與研究。 3. 公司整體策略行銷，推行各項策略行銷計劃。 4. 各式產品市場開發及銷售。 5. 策略合作夥伴以及客戶關係經營。

主要部門	各部門主要職掌
研發中心	<ol style="list-style-type: none"> 1. 掌握產業科技脈絡與市場潮流趨勢，適時推出具競爭力產品，並協助導入量產。 2. 優化改善現有製程或新製程開發、新材料研發或引進，確保公司產品在製作工序、產製流程及技術更具核心競爭能力。
財會中心	<ol style="list-style-type: none"> 1. 綜理會計帳務、預算編製、財務報表編製及差異分析；稅務、財務及股務之規劃、處理及控制。 2. 集團營運資金之規劃、調度及管理；海內外投資事業各項財務報表之匯總及分析。 3. 統籌董事會、股東會等股務相關作業及對外訊息之發佈。
資訊室	<ol style="list-style-type: none"> 1. 負責電腦化資訊系統處理作業之擬定、推動及管控。 2. 重大資訊科技導入與專業技術服務 3. 負責推動、協調監督及審查資通安全管理事項，制定資通安全政策、目標、資通安全作業程序及推動組織。
海外事業部	統籌海外各子公司各相關業務、品保、工程或生產等各項軟硬體資源之整合及運用，以滿足國內外跨國企業進軍海外市場時，對多元供應區域的需求。
工程中心	<ol style="list-style-type: none"> 1. 工程技術之建立、製程條件設定、試產及導入量產。 2. 各式衍生性新產品機種製樣及開發、新式生產設備、技術、方法評估與改善。 3. 各產品製程分析與改善、良率之持續提升。 4. OEM產品之尋求、評估、量產等各相關事宜；協助OEM廠生產製程/品質能力。 5. 執行委外加工廠技轉督導，並建立其生產技術及各項維修技術。
品保中心	<ol style="list-style-type: none"> 1. 協同研發、產品管理、製造、銷售與客服相關單位，全面確保並提升產品品質，追蹤、矯正與預防重大品質異常情事。 2. 規劃公司品質保證系統運作，協助客戶供應鏈或各項標準認證作業如ISO、QC、TS...等。 3. 管理產品開發流程、規劃產品開發設計階段可靠度設計驗證，並規劃各項設備或檢測儀器較驗流程。 4. 規劃及推展客戶服務工作，制定符合客戶需求的全球性服務策略，適時與妥適的處理客訴事件。
吉安鴻呈	<ol style="list-style-type: none"> 1. 釐訂智能生產製造策略，導入自動化生產管理系統與設備，建置智能工廠標準化智能生產流程，達成公司生產計劃及目標。 2. 統籌管理原物料需求、生產製造、產品品質管制及保證等後勤營運執行。
蘇州鴻呈	<ol style="list-style-type: none"> 1. 市場開發及銷售。 2. 客戶服務及關係經營。
越南鴻呈	善用越南的人口紅利將成為另一新興的世界工廠，發展第二個生產製造中心。

(二)關係企業圖

1.關係企業架構(112.3.31)



2.公司與關係企業間相互持股比率、股份及實際投資金額

112年3月31日 單位：新台幣千元；千股；%

關係企業公司名稱	與本公司之關係	持有本公司股份		本公司持有關係企業股份		
		股數	持股比例	股數	持股比例	實際投資金額
CABLE GARDEN HOLDINGS LIMITED	子公司	—	—	—	100.00	367,351
允拓國際股份有限公司	子公司	—	—	9,000	60.00	90,000
吉安鴻呈電子有限公司	子公司	—	—	註1	100.00	175,176
CLEVELAND INVESTMENTS LIMITED	子公司	—	—	—	100.00	56,101
鴻呈電子(越南)有限公司	子公司	—	—	註1	100.00	60,847
東莞鴻呈電子有限公司	子公司	—	—	註1	100.00	53,268
Linkupon International Holdings, Limited.	子公司	—	—	註1	60.00	42,866
鴻呈電子(蘇州)有限公司	子公司	—	—	—	100.00	56,101
張家港保稅區允拓材料貿易有限公司	子公司	—	—	註1	60.00	56,046
張家港保稅區三井允拓複合材料有限公司	子公司	—	—	註1	14.40	50,066

註1：屬有限公司，故無發行股份。

(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管

112年3月13日/單位：股；%

職稱	姓名	性別	國籍	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			經理人取得員工認股權憑證之情形	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		
執行長	蔡財元	男	中華民國	96.05.02	411,130	1.21	-	-	-	-	東莞瀚宇電子股份有限公司董事長 瀚宇電子股份有限公司總經理 華新麗華股份有限公司處長 國立臺灣藝術大學造形藝術研究所畢業 淡江大學機械系畢業	吉安鴻呈電子有限公司監察人 鴻呈電子(蘇州)有限公司監察人	-	-	-	取得110年第一次員工認股權憑證	-
總經理	林星宏	男	中華民國	110.09.01	360,886	1.06	-	-	-	-	宏致電子股份有限公司集團行銷業務運營長 廣迎工業股份有限公司總經理 Genesis Connected Solutions 總經理顧問 Motorola Inc./Arris,亞太區行銷總監 台灣摩托羅拉(Motorola Taiwan)台灣區總監 美國通用器材股份有限公司(General Instrument Corporation)亞太區應用工程經理 台灣通用器材股份有限公司(General Instrument of Taiwan) 產品/研發/系統整合工程師 台灣大學高階企業管理(EMBA)研究所畢業 逢甲大學電子工程學系畢業	商之器科技股份有限公司獨立董事 翔星行銷股份有限公司監察人 允拓國際股份有限公司(法人代表)	-	-	-	取得110年第四次員工認股權憑證	-
執行副總經理	巫漢灘	男	中華民國	93.02.02	190,792	0.56	-	-	-	-	立河企業有限公司副總經理 精英電腦股份有限公司資深經理(廠長) 國立中央大學高階主管碩士班(EMBA)兩岸組 亞東工專工業管理科畢業	-	-	-	取得110年第一次員工認股權憑證	-	
副總經理	張經昌	男	中華民國	90.03.13	176,992	0.52	-	-	-	-	互揚電子有限公司經理 華新麗華股份有限公司工程師 玄鋒精密公司現場主管 明義企業經理 淡江大學機械系畢業	吉安鴻呈電子有限公司董事	-	-	-	取得110年第一次員工認股權憑證	-
副總經理	彭煜璋	男	中華民國	103.07.07	43,566	0.13	-	-	-	-	建舜電子製造股份有限公司研發協理 福登精密工業股份有限公司研發主任 宏泰電工股份有限公司研發主任 明新科技大學研究所電子系畢業 明新科技大學電子系畢業 亞東工專電子科畢業	-	-	-	取得110年第一次員工認股權憑證	-	

職稱	姓名	性別	國籍	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			經理人取得員工認股權憑證之情形	備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係		
副總經理兼集團財務長	邱寶桂	女	中華民國	109.11.16	72,942	0.21	-	-	-	-	雲創通訊股份有限公司財務長 聯嘉光電股份有限公司財務長兼代理發言人 宏致電子股份有限公司財務長 宏正自動科技股份有限公司財務經理兼代理發言人 國立交通大學 EMBA 碩士畢業 中國天津南開大學企管學博士學位畢業 淡江大學財務金融碩士畢業 台北商業大學會計統計科畢業	岱煒科技股份有限公司獨立董事 久陽精密股份有限公司獨立董事 醒吾科技大學兼任講師 台北商業大學兼任講師	-	-	-	取得 110 年第一次員工認股權憑證	-
協理	簡祥兆	男	中華民國	87.11.06	750,001	2.20	88,377	0.26	-	-	鴻呈實業股份有限公司資深經理 鴻呈實業股份有限公司業務經理 大仁藥學專科學校工業安全衛生科畢業	鴻呈電子(蘇州)有限公司董事 東莞鴻呈電子有限公司董事	-	-	-	取得 110 年第一次員工認股權憑證	-
協理	簡靜瑜	女	中華民國	89.09.21	909,451	2.67	110,440	0.32	-	-	鴻呈實業股份有限公司管理中心資深經理 鴻呈實業股份有限公司財務經理 薛長興工業股份有限公司研發設計 實踐專校服裝設計科畢業	鴻呈電子(蘇州)有限公司董事 東莞鴻呈電子有限公司董事 張家港保稅區允拓材料貿易有限公司監察人	董事長	簡忠正	姊弟	取得 110 年第一次員工認股權憑證	-
協理	邱國鑫	男	中華民國	93.08.23	189,935	0.56	-	-	-	-	信邦電子股份有限公司供應鏈管理經理(SQA, Logistic, 華南採購中心) 聯合大學工業工程系畢業	-	-	-	-	取得 110 年第一次員工認股權憑證	-
協理	王人冠	男	中華民國	95.03.06	171,989	0.50	-	-	-	-	瀚宇電子股份有限公司品保經理 鴻松精密科技股份有限公司品保經理 淡江大學化學系畢業	-	-	-	-	取得 110 年第一次員工認股權憑證	-
協理	陳江鵬	男	中華民國	100.06.13	81,725	0.24	-	-	-	-	信琦科技公司蘇州廠製造部協理 弼聖科技股份有限公司製造部協理 鴻松精密科技股份有限公司杭州廠經理 瀚宇電子股份有限公司蘇州廠製造部副理 龍華工專電子工程科畢業	-	-	-	-	取得 110 年第一次員工認股權憑證	-
協理	沈盈吟	女	中華民國	102.03.25	103,272	0.30	-	-	-	-	高麟國際企業股份有限公司業務 復興商工美工科畢業	-	-	-	-	取得 110 年第一次員工認股權憑證	-

職稱	姓名	性別	國籍	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			經理人取得員工認股權憑證之情形	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		
協理	王安民	男	中華民國	103.04.01	27,049	0.08	-	-	-	-	瀚宇電子(股)公司行銷部協理 華新麗華電線電纜(股)公司工程師 億泰電線電纜(股)公司品保工程師 中國文化大學市政系畢業 私立健行工專電機科畢業	-	-	-	-	取得110年第三次員工認股權憑證	-
財會協理	張玉明	男	中華民國	105.10.06	145,849	0.43	-	-	-	-	紅紫科技股份有限公司副總經理 清祿鞋業股份有限公司財務經理 飛利浦建元電子股份有限公司成本會計 逢甲大學統計系畢業	-	-	-	-	取得110年第一次員工認股權憑證	-
協理	鄧沛晴	女	中華民國	110.12.16	11,000	0.03	-	-	-	-	宏致電子股份有限公司產品行銷部資深經理 淡江大學教育資料科學系畢業	-	-	-	-	取得111年第一次員工認股權憑證	-
資訊長	莊朝崇	男	中華民國	111.04.18	-	-	-	-	-	-	雲朗觀光股份有限公司 資訊處處長 萬寶華企業管理股份有限公司 營運管理處長 安侯建業會計師事務所 經理 友邦信用卡股份有限公司 系統經理 國立台灣科技大學 資訊管理系碩士畢業	-	-	-	-	取得111年第一次員工認股權憑證	-
稽核主管	施谷秀	男	中華民國	111.03.01	-	-	-	-	-	-	全宇昕科技股份有限公司稽核經理 大魯閣纖維股份有限公司稽核副理 琉璃奧圖碼科技股份有限公司稽核副理 金鼎綜合證券股份有限公司經理 國立台北大學國際財務金融碩士畢業	-	-	-	-	取得111年第一次員工認股權憑證	-

(四)董事及監察人

1.董事及監察人姓名、經(學)歷、持有股份及性質

112年3月13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	具配偶或二親等內關係之 其他主管、董事或監察人			備 註 (註)
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
董事長	簡忠正	男 51~60	中華民國	83.08.13	111.12.08	3年	1,828,004	5.38	1,828,004	5.37	29,329	0.09	—	—	鴻呈實業(股)公司董事長 國立聯合工專電子科畢業	註1	董事	簡忠陵	二親 等內	—
																	協理	簡靜瑜		
																	經理	官建忠		
董事	蔡財元	男 61~70	中華民國	102.05.22	111.12.08	3年	463,130	1.36	411,130	1.21	—	—	—	—	鴻呈實業(股)公司執行長 東莞瀚宇電子(股)公司董事長 瀚宇電子(股)公司總經理 華新麗華(股)公司處長 國立台灣藝術大學造形藝術研究所畢業 淡江大學機械系畢業	註2	—	—	—	—
董事	簡忠陵	男 51~60	中華民國	104.06.26	111.12.08	3年	1,210,000	3.56	1,210,000	3.55	—	—	—	—	凱基證券亞太區債券業務最高主管 凱基證券資本市場部副總經理 大華證券債券部經理 國立政治大學會計學系	註3	董事長	簡忠正	二親 等內	—
																	協理	簡靜瑜		
																	經理	官建忠		
董事	允拓材料科技(股)公司 代表人：田培芬	女 41~50	中華民國	109.06.12 106.07.27	111.12.08	3年	1,775,117 40,113	5.22 0.12	1,775,117 40,113	5.21 0.12	—	—	—	—	允拓材料科技(股)公司總經理 英國桑德蘭大學國際管理研究所	註4 註5	—	—	—	—
董事	研華投資(股)公司 代表人：劉蔚廷	男 31~40	中華民國	109.06.12 111.12.08	111.12.08	3年	4,268,000 —	12.55 —	4,268,000 —	12.53 —	—	—	—	—	研華(股)有限公司策略投資處資深經理 研華(股)有限公司智能影像事業部產品 經理 復華投信證券研究員 台灣大學商學研究所碩士 美國伊利諾大學電機系	註6 註7	—	—	—	—
董事	代表人：黃子成 鎰勝工業(股)公司	男 71~80	中華民國	111.12.08	111.12.08	3年	30,000 1,070,000	0.09 3.15	30,000 1,070,000	0.09 3.14	—	—	—	—	崑山科技大學企業管理系碩士 瑞儀光電(股)公司監察人	註8 註9	—	—	—	—
獨立 董事	邱輝欽	男 61~70	中華民國	111.12.08	111.12.08	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	光寶科技股份有限公司執行長 閎暉實業股份有限公司董事 巨騰國際控股有限公司執行董事/戰略長 龍生工業股份有限公司董事 國立台北科技大學工業工程與管理碩士 國立台灣大學財務金融碩士(EMBA)	註10	—	—	—	—

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	具配偶或二親等內關係之 其他主管、董事或監察人			備 註 (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	許崇源	男 61~70	中 華 民 國	111.12.08	111.12.08	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	政治大學會計系教授兼系主任 立本會計師事務所合夥人 財團法人櫃檯買賣中心董事 財團法人證券投資人及期貨交易人保護 中心監察人 美國曼菲斯大學會計博士	註 11				
獨立 董事	賴銘為	男 51~60	中 華 民 國	111.12.08	111.12.08	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	政治大學會計系 KPMG 審計副理 大華證券承銷部	註 12				

註 1：東莞鴻呈電子有限公司董事長、鴻呈電子(蘇州)有限公司董事長、吉安鴻呈電子有限公司董事長、允拓國際(股)公司董事長、Linkupon International Holdings, Limited 董事長、張家港保稅區允拓材料貿易有限公司董
事長、鴻呈電子(越南)有限公司董事長、定鴻投資(股)公司董事長、張家港保稅區三井允拓複合材料有限公司董事。

註 2：鴻呈實業(股)公司執行長、吉安鴻呈電子有限公司監事、鴻呈電子(蘇州)有限公司監事。

註 3：開發國際投資(股)公司總經理、中華開發生醫創業投資(股)公司董事、CDIB & Partners Investment Holding (Cayman) Ltd. 總經理。

註 4：允創國際有限公司董事、允拓國際(股)公司監察人。

註 5：允拓材料科技(股)公司董事&總經理、All In Holding Corporation 董事、Infinity Capital Inc 董事、東莞邑阜塑膠制品有限公司董事。

註 6：屏通科技(股)公司董事、雲研物聯(股)公司董事、研華智醫(股)公司董事、研投一號物聯網投資(股)公司董事、德能科研(股)公司董事、恒商企業(股)公司董事、中華開發創新加速(股)公司董事、達易智造(股)公
司董事、榮茂光學(股)公司董事、德捷科技(股)公司董事、銳鼎科技(股)公司董事、資拓宏宇國際(股)公司董事、華電聯網(股)公司董事。

註 7：研華(股)公司策略投資處資深經理、研華投資(股)公司董事、艾訊(股)公司董事、德能科研(股)公司董事、屏通科技(股)公司董事、環研物聯(股)公司董事、德捷科技(股)公司董事、旭人科技(股)公司董事、研旭
綠電(股)公司董事、研華智醫(股)公司監察人、傳廷投資(股)公司董事長、傳飛投資(股)公司董事長、科辰投資(股)公司董事、傳志投資(股)公司董事、雄揚投資(股)公司董事長。

註 8：鎡勝工業(股)公司董事長、龍生工業(股)公司董事長、瑞儀光電(股)公司獨立董事、毅嘉科技(股)公司董事、Master Lake Int' l Limited (B.V.I) 董事、Waysboth Co., Ltd. (B.V.I) 董事、Waysboth Co.,
Ltd. (H.K.) 董事、Year Sweep Limited. (薩摩亞) 董事、I-SHENG Electric Wire & Cable Compnay (Vietnam) 董事、I-SHENG Viet Nam Trading and Service Co.,Ltd. 董事、I-LI Electric Wire & Cable
Compnay (Vietnam) 董事、駿宇塑膠(股)公司董事、聯東電線材料(股)公司董事、民宏電線電纜(深圳)有限公司董事、鎡勝電子科技(昆山)有限公司董事、鎡勝電子(深圳)有限公司董事、鎡勝(日本)株式會社取締
役、TAI TUNG CO., LTD (B.V.I) 董事、東莞大通電線有限公司董事、Admiral Holding Crop. (USA) 董事。

註 9：Master Lake Int' l Limited (B.V.I) 董事、Waysboth Co., Ltd. (B.V.I) 董事、Year Sweep Limited. (薩摩亞) 董事、I-SHENG Electric Wire & Cable Compnay (Vietnam) 董事、I-SHENG Viet Nam Trading
and Service Co.,Ltd. 董事、駿宇塑膠(股)公司董事、聯東電線材料(股)公司董事、鎡勝(日本)株式會社取締役、TAI TUNG CO., LTD (B.V.I) 董事、Admiral Holding Crop. (USA) 董事。

註 10：巨騰國際控股有限公司執行董事/戰略長、信錦企業股份有限公司獨立董事、泰陽光電股份有限公司董事、向陽優能電力股份有限公司集團顧問。

註 11：政治大學會計系兼任教授、中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會理事、湯石照明科技股份有限公司獨立董事。

註 12：菱生精密工業股份有限公司財務長、利鑫投資股份有限公司監察人、德利勤科技股份有限公司監察人、寧波力源科技有限公司監事。

2.法人股東之主要股東

112年3月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
允拓材料科技股份有限公司	陳麗秋(16.53%)、侯永焜(5.24%)、林建成(5.20%)、黃友星(4.03%)、許登文(3.48%)、林冠豪(3.48%)、林宛嬋(3.32%)、王美玉(3.21%)、黃明珠(2.97%)、黃誠慧(2.96%)
鎰勝工業股份有限公司	百淳投資有限公司(7.74%)、峰和投資有限公司(7.58%)、峰昌投資股份有限公司(7.50%)、方義雄(5.82%)、黃子成(5.75%)、名富投資公司(4.25%)、劉俊杰(3.34%)、捷穎投資公司(2.82%)、方建智(1.96%)、匯豐銀行託管摩根士丹利國際有限公司專戶(1.69%)
研華投資股份有限公司	研華股份有限公司(100%)

3.法人股東之主要股東為法人者其主要股東

112年3月31日

法人名稱	法人之主要股東
百淳投資有限公司	方雅琳(30%)、方家琳(30%)、方建智(30%)、方義雄(6%)、王秋貴(4%)
峰和投資有限公司	方建智(31%)、方雅琳(25%)、方家琳(25%)、方義雄(10%)、王秋貴(9%)
峰昌投資(股)公司	祥躍投資股份有限公司(100%)
匯豐銀行託管摩根士丹利國際有限公司專戶	—
名富投資股份有限公司	生龍投資股份有限公司(100%)
捷穎投資有限公司	顏敬軒(55%)、顏厥生(10%)、顏上鈞(10%)、陳碧如(10%)、謝慧萱(10%)
祥躍投資股份有限公司	黃聖寵(46.37%)、黃盟娟(44.56%)、丁鈺賢(5.04%)、黃子成(4.03%)
生龍投資股份有限公司	黃聖寵(41%)、黃盟娟(40%)、黃子成(10%)、丁鈺賢(9%)
研華股份有限公司	華碩電腦(股)公司(13.25%)、科辰投資(股)公司(11.74%)、研本投資(股)公司(11.60%)、劉克振(3.62%)、財團法人研華文教基金會(2.87%)、傳飛投資(股)公司(2.53%)、莊永順(2.26%)、匯豐(台灣)商業銀行(股)公司受託保管遠望合夥人基金有限合夥投資專戶(1.93%)、匯豐託管首源投資人公司—斯圖爾特投資人亞洲太平洋領導永續基金(1.92%)、中華郵政(股)公司(1.24%)

4. 董事及獨立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 公司獨立 董事家數
簡忠正		1.本公司創辦人及現任董事長。 2.熟稔工業控制、物聯網、數位雲端、電信通訊、電子與資訊等科技產業，具本公司所需經營管理業務專長。	—	0
蔡財元		1.現職兼任本公司執行長；曾任東莞瀚宇電子董事長、瀚宇電子公司總經理、華新麗華處長。 2.熟稔企業經營生產管理業務專長。	—	0
簡忠陵		1.現職開發國際投資總經理；曾任凱基證券亞太區債券業務最高主管、凱基證券資本市場部副總經理、大華證券債券部經理。 2.熟稔財務金融、企業經營管理專長。	—	0
允拓材料科技(股)公司 代表人：田培芬		1.現職為允拓材料科技總經理；畢業於英國桑德蘭大學國際管理研究所。 2.熟稔企業經營管理專長。	—	0
研華投資(股)公司 代表人：劉蔚廷		1.現職為研華(股)公司策略投資處資深經理；曾任研華(股)公司智能影像事業部產品經理及復華投信證券研究員。 2.熟稔財務、會計及企業經營管理專長。	—	0
代表人：黃子成 鎰勝工業(股)公司		1.現為鎰勝工業(股)公司董事長；兼任龍生工業(股)公司董事長、瑞儀光電(股)公司獨立董事、毅嘉科技(股)公司董事。 2.熟稔電源線連接器、電源傳輸線、訊號傳輸線、網路線及光纖線纜之經營、生產製造及管理專長。	—	1
獨立董事 邱輝欽		1.現職巨騰國際控股有限公司執行長/戰略長；曾任光寶科技(股)公司執行長。 2.熟稔企業經營、管理與業務等專長。	(註2)	1
獨立董事 許崇源		1.現職為政治大學會計系兼任教授。 2.立本會計師事務所合夥人；美國曼菲斯大學博士； 熟稔財務、會計及企業經營管理專長。	(註2)	1
獨立董事 賴銘為		1.現職為菱生精密工業(股)公司財務長，畢業於政治大學會計系。 2.熟稔財務、會計及企業經營管理專長。	(註2)	0

註1：本公司全體董事，均未有公司法第30條各款情事。

註2：本公司各獨立董事，於選任前二年及任職期間，皆已符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」之獨立性相關評估條件。

5. 董事會多元化及獨立性

(1) 董事會多元性

本公司董事會成員組成之提名與遴選係遵照公司章程之規定，並採用候選人提名制，且於「董事選任程序」明訂董事會成員之多元化。本公司九席董事會成員，其中一席女性董事，未有獨厚男性情形，年齡層廣布於31歲~70歲，且同時具備本公司所屬產業濃厚商務、財務、會計或相關業務所須背景及工作經驗，具有專業資格與經驗、性別、年齡等組成多元性。

(2)董事會獨立性

本公司九席董事會成員，其中三席獨立董事，佔全體董事會成員比率 33%，並均符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」獨立性條件；其餘董事有兩席具二親等以內之親屬關係，佔全體董事會成員比重 22%，尚未超過董事會成員半數之席次，並無違反證券交易法第二十六條之三第三項及第四項之情事。

多元化核心項目 董事姓名		基本條件					專業背景					專業知識與技能					
		國籍	性別	兼任公司員工	年齡區間	獨立董事任期 3年 以下 3年 以上	會計	產業	財務	行銷	科技	營運判斷能力	經營管理能力	領導決策能力	危機處理能力	產業知識	國際市場觀
董事	簡忠正	中華民國	男	✓	51~60	-	-	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	蔡財元	中華民國	男	✓	61~70	-	-	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	簡忠陵	中華民國	男	-	51~60	-	-	✓	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	研華投資(股)公司 代表人：張蔚廷	中華民國	男	-	31~40	-	-	-	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	允拓材料科技(股)公司 代表人：田培芬	中華民國	女	-	41~50	-	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	鎰勝工業(股)公司 代表人：黃子成	中華民國	男	-	71~80	-	-	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事	邱輝欽	中華民國	男	-	61~70	✓	-	-	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	許崇源	中華民國	男	-	61~70	✓	-	✓	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	賴銘為	中華民國	男	-	51~60	✓	-	✓	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓

(五)發起人：不適用。

(六)最近(111)年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

1.董事之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例	有無領取來自子公司以外轉投資或母公司酬金					
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		四項總額占稅後純益之比例		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)										
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司				本公司	財務報告內所有公司			
董事長	簡忠正																									
董事	蔡財元																									
董事	簡忠陵																									
董事	允拓材料科技(股)公司 代表人：田培芬																									
董事	研華投資(股)公司 代表人：劉蔚廷	-	-	-	-	1,939	1,939	-	-	1,939	1,939	0.54%	0.54%	4,719	8,507	-	386	-	386	-	7,044	10,832	1.96	3.01	-	
董事	代表人：黃子成 鎰勝工業(股)公司																									
獨立董事	邱輝欽																									
獨立董事	許崇源																									
獨立董事	賴銘為																									
<p>1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性： 董事(含獨立董事)：無固定薪酬，每次董事會出席車馬費為新台幣五千元整，董事酬勞按章程規定依公司年度盈餘狀況提撥不超過稅前淨利的 2%做為年度酬勞，並將董事績效評估之相關結果納入考量</p> <p>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(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。</p>																										

註：本公司於111.12.08依本公司章程及證券交易法第14條之4選任獨立董事並設置審計委員會替代監察人。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事名稱			
	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	本公司	財務報告內所有公司
低於1,000,000 元	簡忠正、蔡財元、簡忠陵、允拓材料科技(股)公司代表人：田培芬、研華投資(股)公司代表人：劉蔚廷、鎡勝工業(股)公司代表人：黃子成、邱輝欽(獨立董事)、許崇源(獨立董事)、賴銘為(獨立董事)	簡忠正、蔡財元、簡忠陵、允拓材料科技(股)公司代表人：田培芬、研華投資(股)公司代表人：劉蔚廷、鎡勝工業(股)公司代表人：黃子成、邱輝欽(獨立董事)、許崇源(獨立董事)、賴銘為(獨立董事)	簡忠陵、允拓材料科技(股)公司代表人：田培芬、研華投資(股)公司代表人：劉蔚廷、鎡勝工業(股)公司代表人：黃子成、邱輝欽(獨立董事)、許崇源(獨立董事)、賴銘為(獨立董事)	簡忠陵、允拓材料科技(股)公司代表人：田培芬、研華投資(股)公司代表人：劉蔚廷、鎡勝工業(股)公司代表人：黃子成、邱輝欽(獨立董事)、許崇源(獨立董事)、賴銘為(獨立董事)
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	—	—	—	—
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	—	—	簡忠正、蔡財元	—
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	—	—	—	蔡財元
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	—	—	簡忠正
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—	—	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—	—	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	—	—	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	共9人	共9人	共9人	共9人

2. 監察人之酬金

單位：新臺幣千元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額 占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以 外轉投資事業或母公司 酬金
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	財務報告內 所有公司	
		本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司			
監察人	翁海清	645	645	—	—	—	—	0.18%	0.18%	—
監察人	官建忠									

註：本公司於111.12.08依本公司章程及證券交易法第14條之4選任獨立董事並設置審計委員會替代監察人，且監察人於同日卸任。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額 (A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	翁海清、官建忠	翁海清、官建忠
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	—	—
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	—	—
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	共 2 人	共 2 人

3.總經理及副總經理之酬金

單位：新臺幣千元

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等 (C)		員工酬勞金額 (D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外業或母以事酬金
		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			
執行長	蔡財元	11,244	13,724	—	—	1,150	2,640	826	—	826	—	3.67%	4.77%	—
總經理	林星宏													
副總經理	巫漢灘													
	張經昌													
	彭煜璋													
	邱寶桂													

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	—	—
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	張經昌、巫漢灘、邱寶桂	—
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	蔡財元、林星宏、彭煜璋	林星宏、張經昌、巫漢灘、彭煜璋、邱寶桂
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	蔡財元
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	共 6 人	共 6 人

4.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新臺幣千元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
	經理人	執行長	蔡財元	—	1,744	1,744
總經理		林星宏				
副總經理		張經昌				
副總經理		巫漢灘				
副總經理		彭煜璋				
副總經理兼集團財務長		邱寶桂				
協理		王人冠				
協理		陳江鵬				
財會協理		張玉明				
協理		邱國鑫				
協理		王安民				
協理		簡靜瑜				
協理		沈盈吟				
協理		鄧沛晴				
協理		簡祥兆				
資訊長		莊朝崇				
資深經理		官建忠				
稽核主管		施谷秀				

5.本公司及合併報告所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性

(1) 本公司及合併報告所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占稅後損益比例

單位：%

項目	本公司		合併報告所有公司	
	110 年度	111 年度	110 年度	111 年度
董事	1.75%	1.96%	1.28%	3.01%
監察人	0.60%	0.18%	0.44%	0.18%
執行長、總經理及副總經理	8.98%	3.67%	14.12%	4.77%

註：因本公司董事兼任執行長，故董事酬金總額不包含兼任執行長領取酬金。

(2) 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序，與經營績效及未來風險之關聯性

本公司全體董事及監察人執行本公司職務時，不論公司營業盈虧，本公司得支給報酬，其報酬授權董事會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，並參酌同業通常之水準於該範圍內決定之。本公司執行長、總經理及副總經理之報酬依照公司法第二十九條規定辦理。

本公司支付董事、監察人、執行長、總經理及副總經理酬金之政策及訂定酬金之程序與經營績效係呈正向關聯性，並依據相關法令規定於公開說明書揭露，其未來風險應屬有限。

(七)發行人之非董事，而實質上執行董事業務或實質控制公司之人事、財務或業務經營而實質指揮董事執行業務者，應增列敘明上開人士之姓名、經（學）歷、持有股份、目前兼任發行人及其他公司之職務、與發行人董事之關係及對發行人實質控制情形，另外國發行人並應敘明上開人士依註冊地國法令規定之法律責任。

本公司並無非董事，而實質上執行董事業務或實質控制公司之人事、財務或業務經營而實質指揮董事執行業務者，故不適用。

四、股本及股份

(一)股份種類

112年3月27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	34,061,960	5,938,040	40,000,000	非上市櫃股票

(二)股本形成經過

1.最近五年度及截至公開說明書刊印日止，股本變動情形

年月	發行價格	核定股本		實收資本額		備註		
		股數 (千股)	金額 (千元)	股數 (千股)	金額 (千元)	股本來源	以現金外 之財產 充抵者	其他
83.08	10	500	5,000	500	5,000	設立股本 5,000 千元	無	—
88.12	10	1,000	10,000	1,000	10,000	現金增資 5,000 千元	無	註 1
91.06	10	2,000	20,000	2,000	20,000	現金增資 6,000 千元 盈餘轉增資 4,000 千元	無	註 2
92.12	10	3,000	30,000	3,000	30,000	現金增資 10,000 千元	無	註 3
95.12	10	6,000	60,000	6,000	60,000	現金增資 30,000 千元	無	註 4
96.08	10	10,000	100,000	10,000	100,000	現金增資 40,000 千元	無	註 5
99.12	10	13,000	130,000	13,000	130,000	現金增資 30,000 千元	無	註 6
100.09	25	16,500	165,000	16,500	165,000	現金增資 35,000 千元	無	註 7
101.06	10	16,995	169,950	16,995	169,950	盈餘轉增資 4,950 千元	無	註 8
103.04	15	30,000	300,000	19,695	196,950	現金增資 27,000 千元	無	註 9
103.07	10	30,000	300,000	21,665	216,645	盈餘轉增資 19,695 千元	無	註 10

年月	發行價格	核定股本		實收資本額		備註			
		股數 (千股)	金額 (千元)	股數 (千股)	金額 (千元)	股本來源	以現金 外抵者 之財產 款者	其他	
104.07	10	30,000	300,000	22,748	227,477	盈餘轉增資 10,832 千元	無	註 11	
109.01	30	40,000	400,000	28,000	280,000	現金增資 52,523 千元	無	註 12	
111.03	20	40,000	400,000	28,864	288,636	員工認股權憑證轉換 8,636 千元	無	註 13	
111.04	40	40,000	400,000	30,364	303,636	現金增資 15,000 千元	無	註 14	
111.06	10	40,000	400,000	33,400	334,000	盈餘轉增資 30,364 千元	無	註 15	
111.08	20	40,000	400,000	33,997	339,974	員工認股權憑證轉換 5,974 千元	無	註 16	
112.02	20	40,000	400,000	34,062	340,620	員工認股權憑證轉換 646 千元	無	註 17	

註 1：經濟部 881204 經中字第 88997597 號核准。

註 2：經濟部 910628 經授中字第 09132326210 號核准。

註 3：經濟部 921230 經授中字第 09233198050 號核准。

註 4：經濟部 951212 經授中字第 09533263030 號核准。

註 5：經濟部 960829 經授中字第 09632680890 號核准。

註 6：臺北縣政府 991215 北府經登字第 0993176392 號核准。

註 7：新北市政府 1000909 北府經登字第 1005056556 號核准。

註 8：新北市政府 1010620 北府經登字第 1015037681 號核准。

註 9：新北市政府 1030421 北府經司字第 1035143846 號核准。

註 10：新北市政府 1030731 北府經司字第 1035167385 號核准。

註 11：新北市政府 1040722 新北府經司字第 1045165249 號核准。

註 12：新北市政府 1090117 新北府經司字第 1098004706 號核准。

註 13：新北市政府 1110307 新北府經司字第 1118015287 號核准。

註 14：新北市政府 1110425 新北府經司字第 1118028495 號核准。

註 15：新北市政府 1110620 新北府經司字第 1118042662 號核准。

註 16：新北市政府 1110825 新北府經司字第 1118061313 號核准。

註 17：尚未辦理變更登記。

2.最近三年度截至公開說明書刊印日止，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。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

112年3月13日；單位：人；股；%

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人數	0	0	15	252	0	267
持有股數	0	0	11,753,759	22,308,201	0	34,061,960
持股比例	0	0	34.51	65.49	0	100.00

2. 股權分散情形

112年3月13日；單位：人；股；%

持 股 分 級	股東人數	持 有 股 數	持股比例(%)
1 至 999	31	1,727	0.01
1,000 至 5,000	81	182,636	0.54
5,001 至 10,000	16	120,395	0.35
10,001 至 15,000	18	227,894	0.67
15,001 至 20,000	7	127,315	0.37
20,001 至 30,000	17	444,062	1.30
30,001 至 40,000	7	251,134	0.74
40,001 至 50,000	10	440,601	1.29
50,001 至 100,000	22	1,567,008	4.60
100,001 至 200,000	26	4,007,399	11.77
200,001 至 400,000	13	3,825,972	11.23
400,001 至 600,000	5	2,410,288	7.08
600,001 至 800,000	2	1,353,001	3.97
800,001 至 1,000,000	4	3,435,825	10.09
1,000,001 以上	8	15,666,703	45.99
合 計	267	34,061,960	100.00

3. 主要股東名單(股權比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東)

112年3月13日；單位：股；%

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例(%)
研華投資股份有限公司		4,268,000	12.53%
定鴻投資股份有限公司		3,300,000	9.69%
簡忠正		1,828,004	5.37%
允拓材料科技股份有限公司		1,775,117	5.21%
簡忠陵		1,210,000	3.55%
簡靜姝		1,203,343	3.53%
鎰勝工業股份有限公司		1,070,000	3.14%
簡承威		1,012,239	2.97%
簡靜瑜		909,451	2.67%
兆豐證券股份有限公司		882,439	2.59%

4.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	110 年度		111 年度		112 年度截至公開說明書刊印日止	
		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	簡忠正(註 1)	—	—	81,238	—	—	—
董事	蔡財元(註 1)	—	—	17,152	—	—	—
董事	簡忠陵(註 1)	—	—	48,590	—	—	—
董事暨 大股東	研華投資(股)公司(註 1) 代表人：劉蔚庭	—	—	176,693	—	—	—
董事	允拓材料科技(股)公司(註 1) 代表人：田培芬	—	—	73,475	—	—	—
董事	鎰勝工業(股)公司(註 2) 代表人：黃子成	—	—	—	—	—	—
獨立 董事	邱輝欽(註 2)	—	—	—	—	—	—
獨立 董事	許崇源(註 2)	—	—	—	—	—	—
獨立 董事	賴銘為(註 2)	—	—	—	—	—	—
監察人	翁海清(註 3)	—	—	21,086	—	—	—
監察人	官建忠(註 3)	—	—	4,434	—	—	—

註 1：111 年 12 月 8 日股東臨時會全面改選連任。

註 2：111 年 12 月 8 日全面改選新任。

註 3：本公司於 111 年 12 月 8 日設置審計委員會替代監察人，且監察人於同日卸任。

(2)董事、監察人及大股東放棄之現金增資股洽關係人認購資訊

單位：股；元

日期	認購人姓名	與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係	認購股數	價格
111.04.11	翁海清	本公司監察人	85,313	40
111.04.11	林星宏	本公司總經理	150,000	40

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(1) 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動及股權質押變動情形

單位：股

職稱	姓名	110 年度		111 年度		112 年度截至公開說明書刊印日止	
		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	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	簡忠正(註 1)	30,000	—	(11,091)	—	—	—
董事兼 執行長	蔡財元(註 1)	—	—	135,830	—	(25,000)	—
董事	簡忠陵(註 1)	(171,124)	—	111,000	—	—	—
董事暨 大股東	研華投資(股)公司(註 1)	—	—	268,000	—	—	—
	代表人：張蔚廷	—	—	—	—	—	—
董事	允拓材料科技(股)公司 (註 1)	—	—	111,768	—	—	—
	代表人：田培芬	—	—	4,115	—	—	—
董事	代表人：黃子成(註 2)	—	—	30,000	—	—	—
	鎰勝工業(股)公司	—	—	70,000	—	—	—
獨立董事	邱輝欽(註 2)	不適用	不適用	—	—	—	—
獨立董事	許崇源(註 2)	不適用	不適用	—	—	—	—
獨立董事	賴銘為(註 2)	不適用	不適用	—	—	—	—
監察人	翁海清(註 3)	—	—	不適用	不適用	不適用	不適用
監察人	官建忠(註 4)	—	—	18,040	—	—	—
總經理	林星宏(註 5)	—	—	360,886	—	—	—
副總經理	巫漢灘	—	—	92,617	—	—	—
副總經理	張經昌	—	—	78,817	—	—	—
副總經理	彭煜璋	—	—	43,566	—	—	—
副總經理兼 集團財務長	邱寶桂(註 6)	—	—	72,942	—	—	—
協理	王人冠	—	—	41,271	—	—	—
協理	陳江鵬	—	—	23,975	—	—	—
財會協理	張玉明	—	—	63,440	—	—	—
協理	邱國鑫	—	—	79,085	—	—	—
協理	王安民	—	—	15,499	—	—	—
協理	簡靜瑜	—	—	8,313	—	—	—
協理	沈盈吟	(35,000)	—	62,772	—	—	—

職稱	姓名	110 年度		111 年度		112 年度截至公開說明書刊印日止	
		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	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
協理	鄧沛晴(註 7)	—	—	11,000	—	—	—
協理	簡祥兆	(100,000)	—	103,818	—	—	—
資訊長	莊朝崇(註 8)	—	—	—	—	—	—
稽核主管	施谷秀(註 9)	—	—	—	—	—	—
大股東	定鴻投資(股)公司(註 10)	—	—	300,000	—	—	—

註 1：109 年 6 月 12 日股東會選任。111 年 12 月 8 日股東臨時會全面改選連任。

註 2：111 年 12 月 8 日股東臨時會全面改選新任。

註 3：111 年 12 月 8 日解任。

註 4：111 年 12 月 8 日解任；為經理人。

註 5：110 年 9 月 29 日經董事會通過聘任。

註 6：109 年 9 月 10 日經董事會通過聘任為財務及會計主管。

註 7：110 年 12 月 16 日到任。

註 8：111 年 4 月 18 日到任。

註 9：111 年 4 月 14 日經董事會通過聘任。

註 10：109 年 8 月 10 日經交易取得 3,000 千股。

(2) 董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊

單位：股

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
蔡財元	贈與	111.12.21	蔡胤勤	子女	27,000	88.10
		112.01.17	蔡文瑜	子女	25,000	97.20
簡忠陵	贈與	110.11.18	林星敏	配偶	90,000	—
			簡承威	子女	21,124	22.05
			簡昀晨	子女	60,000	22.05
沈盈吟	贈與	110.02.23	沈奕如	姊妹	35,000	1.95

(3) 董事、監察人、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人者之資訊：無。

6. 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

112年3月13日；單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
研華投資(股)公司	4,268,000	12.53	—	—	—	—	無	無	—
定鴻投資(股)公司	3,300,000	9.69	—	—	—	—	簡忠正	董事長	—
簡忠正	1,828,004	5.37	29,329	0.09	—	—	簡忠陵	二親等以內	—
							簡靜姝		—
							簡靜瑜		—
允拓材料科技(股)公司	1,775,117	5.21	—	—	—	—	無	無	—
簡忠陵	1,210,000	3.55	—	—	—	—	簡靜姝	二親等以內	—
							簡忠正		—
							簡靜瑜		—
							簡承威	一親等	—
簡靜姝	1,203,343	3.53	—	—	—	—	簡忠陵	二親等以內	—
							簡忠正		—
							簡靜瑜		—
鎰勝工業(股)公司	1,070,000	3.14	—	—	—	—	無	無	—
簡承威	1,012,239	2.97	—	—	—	—	簡忠陵	一親等	—
簡靜瑜	909,451	2.67	110,440	0.32	—	—	簡忠陵	二親等以內	—
							簡靜姝		—
							簡忠正		—
兆豐證券(股)公司	882,439	2.59	—	—	—	—	無	無	—

註 1：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註 2：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新臺幣元；千股

項目	年度		110 年度	111 年度
	每股市價	最高		未上市／櫃
最低			未上市／櫃	未上市／櫃
平均			未上市／櫃	未上市／櫃
每股淨值	分配前		21.72	30.25
	分配後(註 1)		20.10	30.25
每股盈餘 (註 2)	加權平均股數		30,800	33,082
	每股盈餘		3.47	10.89
每股股利	現金股利		1.5	4.5
	無償 配股	盈餘配股	1.0	1.0
		資本公積配股	—	—
	累積未付股利(註 4)		—	—
投資報酬分析	本益比(註 5)		未上市／櫃	未上市／櫃
	本利比(註 6)		未上市／櫃	未上市／櫃
	現金股利殖利率(註 7)		未上市／櫃	未上市／櫃

註 1：以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(五)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所定之股利政策

本公司分派盈餘時，應先預估並保留應納稅捐後，依下列順序分派之：

- (1) 依法彌補虧損。
- (2) 提列百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達實收資本額時，不在此限。
- (3) 依法令及主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積。
- (4) 扣除前各項餘額後，由董事會就該餘額併同期初未分配盈餘擬具分配議案，提請股東會決議分配之。

本公司股票公開發行後，分派股息及紅利全部或一部如以發放現金方式為之，授權董事會以三分之二董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

本公司股利政策，係考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，並兼顧股東利益等因素，盈餘分派得以現金股利或股票股利方式為之，其中盈餘分派不低於

可分配盈餘金額百分之三十五，現金股利不低於當次分派股利總額之百分之二十。前述盈餘提供分派之比率及股東現金股利之比率，得視實際獲利及資金狀況，經股東會決議調整之。

2. 本年度擬(已)議股利分配之情形

本公司股東常會於112年5月11日通過111年度盈餘分配案，通過配發現金股利新臺幣153,279千元及股票股利34,062千元。

(六) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司於112年5月11日股東常會決議111年度盈餘分配案，配發股票股利3,406千股，由於採配發新股方式，將減少現金支出，保留營運資金，對本公司營業績效有正面之助益，且本公司未來營收及獲利穩定成長，本年度無償配股對每股盈餘之稀釋效果有限。

(七) 員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事、監察人酬勞之成數或範圍

本公司依當年度未扣除分派員工酬勞及董監酬勞之稅前利益，於保留彌補虧損數額後，如有獲利應提撥百分之二至十為員工酬勞，與提撥不高於百分之二為董監酬勞。

員工酬勞得以股票或現金為之，董事酬勞以現金為之，並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。

員工酬勞發給股票或現金之對象包括符合一定條件之控制或從屬公司員工，該一定條件授權董事會訂定之。

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

本公司之員工、董事及監察人酬勞係以當年度之獲利情況，依章程所定之成數範圍估列。若嗣後股東決議實際分派金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為實際分配年度之損益，不影響已承認財務報告案。

3. 董事會通過分派酬勞之情形

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額業經112年3月27日董事會決議發放111年度員工酬勞新臺幣17,491千元及董事、監察人酬勞新臺幣9,390千元，全數以現金分派，與認列費用年度估列金額並無差異。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數比例：本期未有以股票分派之員工酬勞，故不適用。

4. 股東會報告分派酬勞情形及結果

本公司於111年3月27日經董事會決議通過分派111年度員工酬勞及董監酬勞，業經112年5月11日股東會報告。

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

本公司110年度員工酬勞及董監酬勞估列金額分別為新臺幣3,274千元及2,519千元，已提111年9月6日經股東臨時會報告，與111年實際派發情形並無重大差異。

(八) 公司買回本公司股份情形：無此情事。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形：無此情事。

六、特別股辦理情形：無此情事。

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無此情事。

八、員工認股權憑證辦理情形：

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證截至公開說明書刊印日止辦理情形及對股東權益之影響

員工認股權憑證種類	110年第1次員工認股權憑證	110年第3次員工認股權憑證	110年第4次員工認股權憑證	111年第1次員工認股權憑證
申報生效日期及總單位數	(註)	(註)	(註)	(註)
發行日期	110年02月01日	110年02月01日	110年10月01日	111年6月1日
存續期間	4年	4年	3年4個月	4年
已發行單位數	2,150單位	150單位	250單位	200單位
尚可發行單位數	—	—	—	—
發行得認購股數佔已發行股份總數比率	6.31%	0.44%	0.73%	0.59%
得認股期間	110.02.01-114.01.31	110.02.01-114.01.31	110.10.01-114.01.31	111.06.01-115.05.31
履約方式	發行新股	發行新股	發行新股	發行新股
限制認股期間及比率(%)	滿1年可認股40% 滿2年可認股70% 滿3年可認股100%	滿1年可認股40% 滿2年可認股70% 滿3年可認股100%	滿4個月可認股40% 滿1年4個月可認股70% 滿2年4個月可認股100%	滿1年可認股40% 滿2年可認股70% 滿3年可認股100%
已執行取得股數	1,312,600	52,000	161,000	—
已執行認股金額	26,252,000	1,040,000	3,220,000	—
未執行認股數量	558.6單位	39單位	69單位	200單位
未執行認股者其每股認購價格	20	20	20	30
未執行認股數量佔已發行股份總數比率(%)	1.64%	0.11%	0.20%	0.59%
對股東權益影響	未執行認股數量佔已發行股份總數比率為1.64%，對股東權益無重大影響。	未執行認股數量佔已發行股份總數比率為0.11%，對股東權益無重大影響。	未執行認股數量佔已發行股份總數比率為0.20%，對股東權益無重大影響。	未執行認股數量佔已發行股份總數比率為0.59%，對股東權益無重大影響。

註：本公司發行該次員工認股權憑證時為非公開發行公司，依公司法第167條之2規定，經董事會決議通過後發行。

(二)累積至公開說明書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

單位：千股；新台幣千元；112年3月13日

	職稱	姓名	110年第1次員工認股權憑證									
			取得認股數量	取得認股數量佔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	認股數量佔已發行股份總數比率	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量佔已發行股份總數比率
經理人	執行長	蔡財元	1,180	3.46%	826	20	16,520	2.42%	354	20	7,080	1.04%
	總經理	林星宏										
	副總經理	巫漢灘										
		張經昌										
		彭煜璋										
	協理	邱寶桂										
		張玉明										
		王人冠										
		陳江鵬										
		邱國鑫										
		王安民										
		簡靜瑜										
	資訊長	沈盈吟										
		鄧沛晴										
簡祥兆												
稽核主管	莊朝崇											
施谷秀												
員工	廠長	曾耿賢	385	1.13%	269.5	20	5,390	0.79%	115.5	20	2,310	0.34%
	副廠長	簡祥億										
	經理	林峯存										
		林正士										
		王志偉										
		周茂嘉										
		周賢德										
		陳韋至										
		林宗銘										
	副理	阮素慧										

單位：千股；新台幣千元；112年3月13日

		110年第3次員工認股權憑證										
職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量佔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	認股數量佔已發行股份總數比率	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量佔已發行股份總數比率	
經理人	執行長	蔡財元	30	0.09%	12	20	240	0.04%	9	20	180	0.03%
	總經理	林星宏										
	副總經理	巫漢灘										
		張經昌										
		彭煜璋										
	協理	邱寶桂										
		張玉明										
		王人冠										
		陳江鵬										
		邱國鑫										
		王安民										
	資訊長	簡靜瑜										
		沈盈吟										
		鄧沛晴										
稽核主管	簡祥兆											
	莊朝崇											
員工	廠長	曾耿賢	30	0.09%	12	20	240	0.04%	9	20	180	0.03%
	副廠長	簡祥億										
	經理	林峯存										
		林正士										
		王志偉										
		周茂嘉										
		周賢德										
		陳韋至										
	副理	林宗銘										
		阮素慧										

單位：千股；新台幣千元；112年3月13日

		110年第4次員工認股權憑證										
職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量佔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	認股數量佔已發行股份總數比率	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量佔已發行股份總數比率	
經理人	執行長	蔡財元	200	0.59%	140	20	2,800	0.41%	60	20	1,200	0.18%
	總經理	林星宏										
	副總經理	巫漢灘										
		張經昌										
		彭煜璋										
	協理	邱寶桂										
		張玉明										
		王人冠										
		陳江鵬										
		邱國鑫										
		王安民										
		簡靜瑜										
	資訊長	沈盈吟										
		鄧沛晴										
簡祥兆												
稽核主管	莊朝崇											
員工	廠長	曾耿賢	30	0.09%	21	20	420	0.06%	9	20	180	0.03%
	副廠長	簡祥億										
	經理	林峯存										
		林正士										
		王志偉										
		周茂嘉										
		周賢德										
		陳韋至										
	副理	林宗銘										
		阮素慧										

單位：千股；新台幣千元；112年3月13日

	職稱	姓名	111年第1次員工認股權憑證									
			取得認股數量	取得認股數量佔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	認股數量佔已發行股份總數比率	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量佔已發行股份總數比率
經理人	執行長	蔡財元	200	0.59%	—	30	—	—	200	30	6,000	0.59%
	總經理	林星宏										
	副總經理	巫漢灘										
		張經昌										
		彭煜璋										
	協理	邱寶桂										
		張玉明										
		王人冠										
		陳江鵬										
		邱國鑫										
		王安民										
		簡靜瑜										
	資訊長	沈盈吟										
		鄧沛晴										
簡祥兆												
稽核主管	莊朝崇											
員工	廠長	曾耿賢	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	副廠長	簡祥億										
	經理	林峯存										
		林正士										
		王志偉										
		周茂嘉										
		周賢德										
		陳韋至										
	副理	林宗銘										
		阮素慧										

(三)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募員工認股權憑證辦理情形：無。

九、限制員工權利新股辦理情形：無此情事。

十、併購辦理情形：無此情事。

十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情事。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一) 業務內容

1. 業務範圍

(1) 所營業務之主要內容

本公司主要營業項目為連接線組及工程型塑膠機能材料等生產製造與銷售。業務內容依經濟部登記所營資料記載如下：

CC01080 電子零組件製造業

CC01110 電腦及其週邊設備製造業

F108031 醫療器材批發業

F113010 機械批發業

F113020 電器批發業

F113030 精密儀器批發業

F113050 電腦及事務性機器設備批發業

F114030 汽、機車零件配備批發業

F118010 資訊軟體批發業

F119010 電子材料批發業

F401010 國際貿易業

I301010 資訊軟體服務業

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) 主要產品之營業比重

單位：新臺幣千元；%

主要產品		110 年度		111 年度	
		金額	比例	金額	比例
連接線組	AIOT 智能物聯網應用連接線組	672,607	31.75	1,216,982	53.51
	電腦消費性電子連接線組	325,600	15.37	267,489	11.77
	車載、醫療用等連接線組	92,686	4.37	88,782	3.90
機能材料	工程型塑膠機能材	1,028,077	48.51	700,666	30.82
合	計	2,118,970	100.00	2,273,919	100.00

(3) 公司目前之產品及服務項目

本公司主要從事連接線組的研發、設計與製造。連接線組係泛指使用於電子訊號、光學訊號與電源等之連接元件及其附屬配件，提供電子系統本身及相互設備間各類訊號或電源傳輸之溝通渠道，為各類應用設備中不可或缺的零配件之一。連接線組的種類繁多，產品應用範疇含蓋 Industrial 工業應用、Server&Storage 雲端伺服器、Medical 醫療設備、Automotive 車載與車聯網系統、Renewable Energy 再生能源和 Telecom 5G 網路通訊等 iSMART 相關領域之應用。產品包含包含電腦及其週邊設備、個人消費性電子產品、伺服器與資料儲存系統、電信通訊設備、無線射頻天線應用、工業電腦、產業機器設備、醫療儀器設備、能源系統、家電、交通運輸、航太應用等。此外，本公司亦代理銷售全球知名大廠之之工程型塑膠機能材料(以下稱機能材料)，可應用於光學鏡頭及連接器(電子訊號與電源)產品等，以達多角化經營。

(4) 計畫開發之新商品及服務項目

因應科技的發展需求與市場的多元應用，本公司持續致力於技術創新、產品研發、工廠自動化以及員工專業職能的提升，將積極投入與深耕工業應用、雲端伺服器、醫療設備、車載與車聯網、再生能源和 5G 網路通信等六大應用領域，目標為客戶提供快速反應、合規且完整的解決方案，提升公司對客戶的整體附加價值。

2. 產業概況

(1) 連接線組產業

A. 產業之現況及發展

根據 CES 2022 展之資料顯示，連接線組的未來應用將朝向大頻寬、大電流、高傳輸、高容量、低延遲、低功率的技術要求。本公司為提供客戶更快速的整體解決方案與更優質的服務內容，除現有產品的應用領域外，更將結合集團資源重點投入於工業應用(Industrial)、雲端伺服器(Server & Storage)、醫療設備(Medical)、車載與車聯網(Automotive)、再生能源(Renewable Energy)和 5G 網路通信(Telecom)六大領域，簡稱 iSMART。

(a) 工業應用(Industrial)

工業應用的範疇相當廣泛，從零售業的收銀機、刷卡機、POS 和 Kiosk 機台、監控系統；娛樂用可和人互動的螢幕看板、賭場內的博弈機台；工廠端的製程控制、自動化設備、工業機器人；到交通運輸系統與醫療保健領域等等。隨著 5G 發展科技提供快速無線網路，物聯網結合 AI 雲端即時運算及大數據分析，可以同步整合該場域內的多種類工業電腦與設施。加上工業 4.0 的興起，再次深化並衍生出更多不同的新應用場域，全球的工控應用領域與工廠自動化市場，也將進入另一個發展階段。根據科技政策與資訊中心整理資料，全球工控市場將由 2021 年的 1285.6 億美金，預估成長至 2022 年的 1414.7 億美金，複合年成長率達 10%。

(b) 雲端伺服器(Server & Storage)

依據 DIGITIMES 研究中心報告，2021 年台灣前六大伺服器代工廠合計之總出貨量近 1700 萬台，佔全球總出貨量的 90% 以上。其中，以資料中心相關應用最為強勁，約佔總需求量的 45%，主要雲端服務供應商如 Meta、AWS、Google(GCP)、Microsoft(Azure)、阿里巴巴、騰訊等。隨著 5G 行動網路建置、AI 及雲端運算、和大數據的急速發展，全球對伺服器的需求仍不斷提升。2022 年持續受到疫情期間居家辦公與遠端學習需求、電子商務及線上影音串流平台、以及企業的轉型需求等，都大幅增加了伺服器與資料中心的需求。預計 2022 年台廠合計的總出貨量將突破 1,815 萬台，成長率將超過 6.5%。但根據市場研究及調查機構 TrendForce 於 2021 年 11 月 10 日發布之預測，雖然全球伺服器市場持續成長至 2025 年，但隨著前三年疫情所帶來的紅利消退，以及美國強化對中限制令影響中國境內求，預估 2023 年伺服器全球整體出貨量將收斂至 3.7%。

(c) 醫療設備(Medical)

依據工研院產科國際所的推估，2021 年全球醫材市場規模達 4,200 億美元，YoY 4%。在人工智慧(Artificial Intelligence, AI) 與物聯網(IoT)的助力之下，智慧醫療物聯網(AIoMT)逐漸成形，也開展出更多面向的醫療照

護系統和醫療器材設備。預計 2022 年可成長到 4,753 億美元，2023 年達到 4,914 億美元，年複合成長率約 4.8%。

(d) 車載與車聯網(Automotive)

智慧連網車輛是實現未來交通的關鍵與趨勢，衍生無限新興商機。除了電池效能優化與車輛本身的軟硬體技術演進，各式通訊技術、車用電子元件、測試技術等，都是打造 V2X 車聯網智慧車輛與路邊基礎設施不可或缺的元素。IDC 預測到 2024 年，全球出貨新車將超過 71% 會搭載智慧聯網系統，市場將趨於成熟。MWC 展上也可觀察到在終端(包含晶片車載設備電動車)、平台與服務皆有廠商推出各式產品。電動車市場順應各國政府持續在電動車基礎設施上的建設、電動車研發技術的逐漸成熟及開放平台和資源整合的市場模式成形，商用電動車的普及將指日可待。DIGITIMES Research 預估 2025 年電動車市場滲透率將超過 30%，2020~2025 年電動車年複合成長率超過 50%。電動車產業發展趨勢，朝向供應鏈「扁平化」、價格「親民化」、充電樁「普及化」、電動車設計「智能化」等新四化發展。

(e) 再生能源系統(Renewable Energy)

因為氣候變遷造成的地球暖化與極端氣候加劇，全球節能減碳與淨零轉型目標確立，再生能源持續蓬勃發展。經 ESS InfoLink 統計，依據目前世界各國頒布的再生能源相關政策目標，於 2030 年前全球新建的各式再生能源總量將達到 3000GW，甚至樂觀期待能超過 4000GW。大量的再生能源若要能有效率地併入電網，儲能系統就必須加速建置，同時優化電池模組、功率調節器、電池管理系統與能源管理系統，來儲存與調節間歇性再生能源，透過智慧電網達成穩定電力與降低能耗的最終目標。因此，可預見能源系統市場於未來 10~20 年的增長潛力驚人。

(f) 5G 網路通信(Telecom)

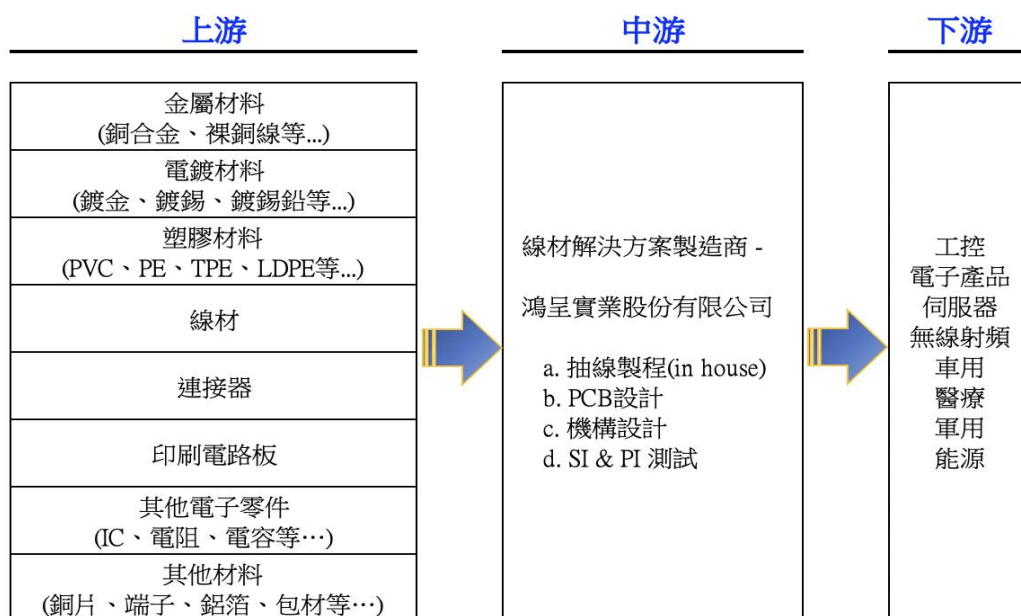
疫情期間，人們對於通訊的依賴有增無減，全球各電信商營收也因此受惠，中國市場營收成長 14.4%；美國則成長 9.8%。資策會產業情報研究所(MIC)指出，台灣通訊產業 2021 年達新台幣 4.21 兆元，年成長率 21.7%，展望 2022 年，預計達 4.45 兆新台幣，較 2021 年成長 5.8%。

在 2021 年，我們看到 5G 基礎建設和光纖網路部屬更加完善，滿足人們對於高速網路的需求。近年 5G 網路開放架構 Open-RAN 的發展，讓台灣擅長的網通設備製造有機會可以共享基地台/基站市場的商機大餅。觀測全球通訊產業發展，除了全球 5G 建設持續部署，也將帶動無線固網接入 FWA 的高速成長，以更低的布建成本滿足偏僻、地廣人稀或是地形破碎地區的網路需求；另一值得關注的是低軌衛星的發展，隨著衛星發射成本下降和技術的成熟，商用通訊的低軌衛星從 2021 年開始在部分區域開始試用，成為人們對於網路需求的另一種選擇，預計到 2024 年，Starlink、Oneweb、Telesat 等三大低軌衛星通訊服務將在全球全面正式商用，打造全球零死角的網路服務，對於車聯網、遠距醫療、遠距教育等應用提供更完善便利的服務。根據市調指出，全球低軌衛星 2021 年市場價值為 106.6 億美元，預計 2022~2028 年將以超過 CAGR 16.2% 的速度快速成長。

B. 產業上、中、下游之關聯性

連接線組屬於一技術密集關聯程度高之產業。產業結構係由上游之原材料產業、中游之連接線材製造產業、及下游之系統整合與設備商所建構而成。上游主要原材料包含金屬材料、電鍍材料、與塑膠材料等產業。下游應用包含工控、各類電子產品、伺服器、無線射頻、車用、醫療、軍用等產業。本公司為中游之連接線材製造廠商，擁有完整的實驗室設備，提供客戶連接器、線材、PCB 板與機構設計，線組生產製造，測試以及品質管控的一條龍服務。

產業供應鏈的上中下游關聯性表達如下：



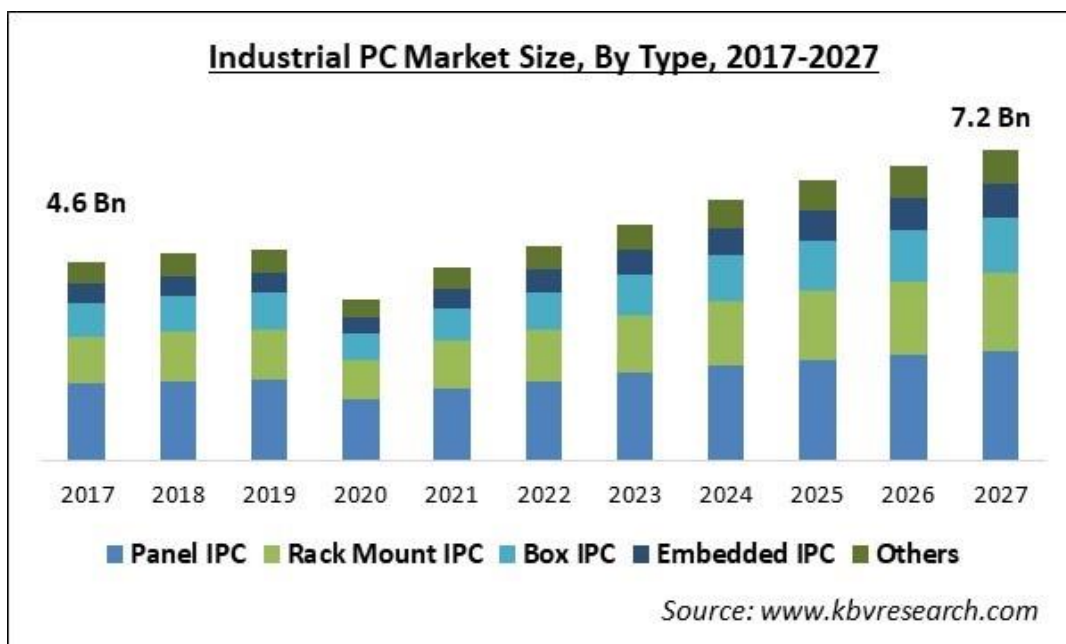
C. 產品之各種發展趨勢

本公司為配合未來產業發展需求，投入更多資源於 iSMART -工業應用 (Industrial)、雲端伺服器(Server&Storage)、醫療設備(Medical)、車載與車聯網(Automotive)、再生能源(Renewable Energy)和 5G 網路通信(Telecom)等六大應用領域之解決方案。分述如下：

(a) 工業應用(Industrial)

I. 工業電腦與物聯網應用

隨著物聯網時代來臨，許多智慧裝置連上雲端後高度客製化，以因應不同需求的工業用電腦，串聯資料採集、運算、溝通及連網等重要工作。工業用電腦並不要求最高效能，但強調在不同環境下的高穩定性與妥善率，如半導體生產線、汽車生產線等。工業用電腦已廣泛使用於通訊、工業自動化、醫療、環保、航空及人類日常生活各方面，儼然成為物聯網浪潮的關鍵推手之一，加上工業物聯網有助於改善產業永續發展、降低營運成本、提升生產力等，在未來十年內將影響產業、價值鏈、商業模式與勞動力發展，此潮流趨勢將為工業應用產業帶來龐大的潛在需求，並為該產業的成長帶來強大的動力。



全球工業電腦產值於 2019 年達 50 億美元，2020 年 COVID-19 疫情爆發，各國相繼祭出各種限制措施，例如：進出口禁令以及生產製造單位的限制，因此造成 14% 的年衰退，年產值 43 億美元，隨著疫情復甦，各國漸漸寬鬆對進出口及生產的限制，2021 年產值成長 7% 達 46 億美元。展望工業電腦前景，隨著工業物聯網(IIoT)應用愈來愈廣泛，由原先的工業自動化，擴及至辦公室自動化，更邁入家庭自動化的時代，工業電腦的應用愈加廣泛，根據 KBV Research 報告預測，未來五年全球工業電腦市場規模將以 8.3% 的年複合成長率快速成長，預計於 2027 年達到 72 億美元的市場規模。

II. 工業 4.0 革命重點「智慧製造」

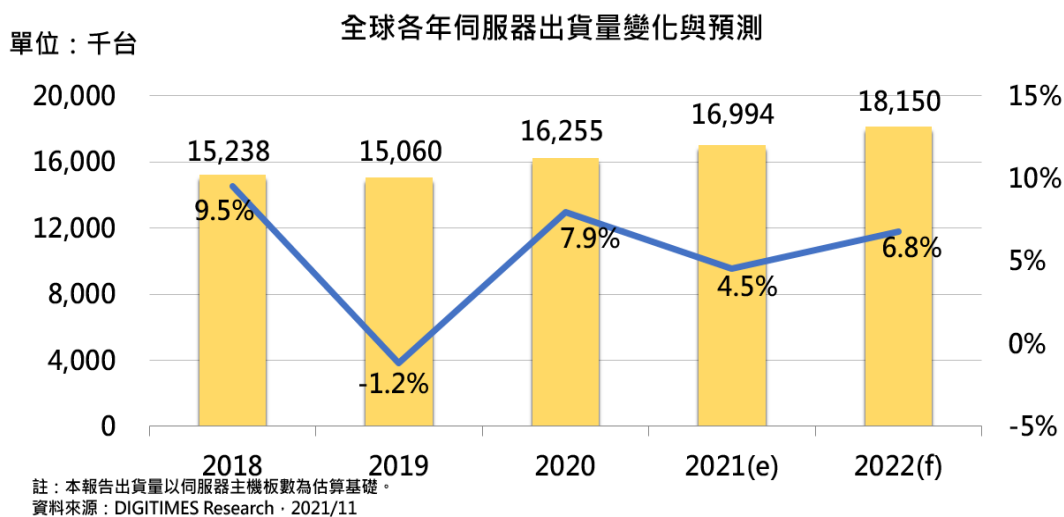
工業 4.0 以「智慧製造」為革命重點，其價值是利用物聯網、感測技術連結萬物，讓機械與機械、機械與人之間得以相互溝通，將傳統生產方式轉為高度客製化、智慧化、服務化的商業模式，可以快速製造少量多樣的產品，以因應快速變化的市場。簡言之，工業 4.0 就是連結虛擬與現實的橋樑，讓製造過程高度智慧化，逐漸成為製造主流。

以製造業為例，面臨商業環境競爭、市場需求變動快速及產品生命週期縮短的情況，廠商在產品製造階段，更要具備有自動化且快速反應市場需求、多樣性能力和整合性資訊的製造能力。然而，如何落實有效率及具效益的「製造」，一直是製造業業者所在意的問題，但隨著不同科技以及軟硬體技術的提升，開始以具「智慧性」的方式進行及解決製造過程中的問題。因為工業 4.0 的出現，數位技術正在加強，自動化和現代化各種行業的流程。隨著所連接設備的數量，來自現場設備的數據量顯著增加以及不斷變化的技術格局，企業必須使其產品和服務適應數字化。而工業 4.0 的目標，並非只是創造新穎的製造技術，而是整合現有的製造資源、銷售流程、大數據，建立能夠快速反應市場需求、精準生產、減少成本浪費、跨領域合作的製造產業。依據 GII 的市場調查報告，預估從 2020 到 2025 年，工業 4.0 市場的複合年增長率約達 20%。



(b) 雲端伺服器(Server&Storage)

2021 年全球伺服器市場供不應求，雲端服務、各種線上服務（如遠距辦公、線上學習等）需求強勁，但供應鏈因 IC、零組件短缺（如 PMIC、MOSFET、二極體等從第二季後短缺嚴重），延遲出貨進度。



2022 年伺服器出貨分析，以供給面來看，隨著上游晶圓廠陸續增廠，其他消費性產品如筆電的出貨成長放緩，有助相關 IC 缺口逐漸紓解，在大型雲端資料中心需求仍強勁，Intel 和 AMD 預計於下半年推出 Eagle Stream 及 Genoa 新一代 CPU 平台，帶動一波換機潮。以需求面來看，美系客戶需求持續強勁，全球居家辦公與企業轉型亦帶動出另一波求，預估 2022 全球伺服器出貨量將成長 6.8%，逾 1,800 萬台。

影響2022年全球伺服器出貨關鍵因素分析

因素	面向	分析	對出貨影響
供給面	新CPU	英特爾、超微新CPU將2022年下半年帶動小規模伺服器換機。	↑★ 可望帶動資料中心、品牌商伺服器部分換機潮。
	IC短缺	低階IC短缺將使伺服器ODM原定出貨進度延遲。	↓★★ 預期IC短缺問題2022年下半年才能逐步緩解。
需求面	北美雲端資料中心	雲端租賃、線上服務將持續帶動伺服器需求。	↑★★★ 預估美系資料中心業者亞馬遜、微軟、Google、Meta合計拉貨量年增近16%。
	中系雲端資料中心	阿里巴巴、騰訊、字節跳動等建置資料中心基礎設施需求成長。	↑★ 主要接單業者浪潮伺服器出貨成長將達1成8。
	品牌業者	北美企業客戶受疫情影響經濟，進而縮減伺服器支出。	- 預期戴爾、慧與伺服器拉貨量較為持平。

註1：對出貨影響是指與前一年比較，↓表負面影響、↑表正面影響，-代表持平，星星數愈多，影響程度愈高。

註2：Facebook於2021年10月改名為Meta。

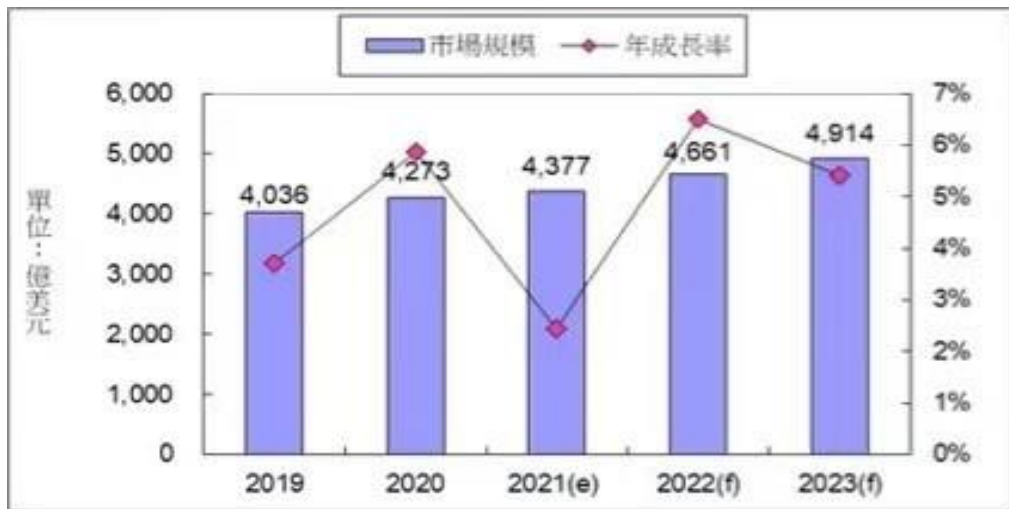
資料來源：DIGITIMES Research，2021/11

(c) 醫療設備(Medical)

I. 醫療器材應用

高齡化是全球的趨勢，預估到2025年，老年人口是現在的2倍，為提高人類生活品質，醫療器材產業潛力無窮，目前醫療照護已超脫望、聞、問、切的經驗法則，很多醫生在問診時，需要靠醫療器材檢查出的數據做為診斷依據，造就今天醫材產業的快速發展，未來面對高齡化社會，更需醫療e化來提升服務品質。

全球醫材市場2020年成長率原本因疫情打亂供應鏈，修正為3%，最終仍因個人防護設備、COVID-19檢測產品、呼吸器、遠距健康醫療等產品需求增加而達標6%。全球醫療器材市場仍以美洲為主，美國是最大市場佔42.1%、再來是西歐的24%，亞太地區佔21.2%。預估2023年市場規模將達到4,914億美元。



料來源：2021 醫療器材產業年鑑。



資料來源：全球醫材市場趨勢與全球醫材市場分佈

II. 智慧醫療應用

隨著科技演進，智慧醫療產業逐漸打破了醫材市場通路的限制。愈來愈多的消費性產品及服務，以科技賦能、賦權予消費者，亦即使用者與購買者是同一人，而舊有醫療行銷通路將逐漸淡化。健康照護不再限於傳統醫療體系的服務提供，走向預防醫學與健康管理的趨勢。

智慧醫療指的是人工智慧技術 (AI) 在醫療領域的應用。依麥肯錫的觀察，智慧醫療的發展可分為 3 階段：

i. AI 醫療在醫療院所的應用，如醫學影像辨識

以 AI 取代或輔助大量重複性的行政工作或診斷，如醫學影像判讀。許多醫院的放射科、病理科、眼科都需處理大量的影像資料，透過 AI，協助醫師篩檢數以萬計的醫療影像。

ii. AI 醫療解決方案的應用場域由「醫院」(Hospital) 延伸至「居家場域」(Homespital)

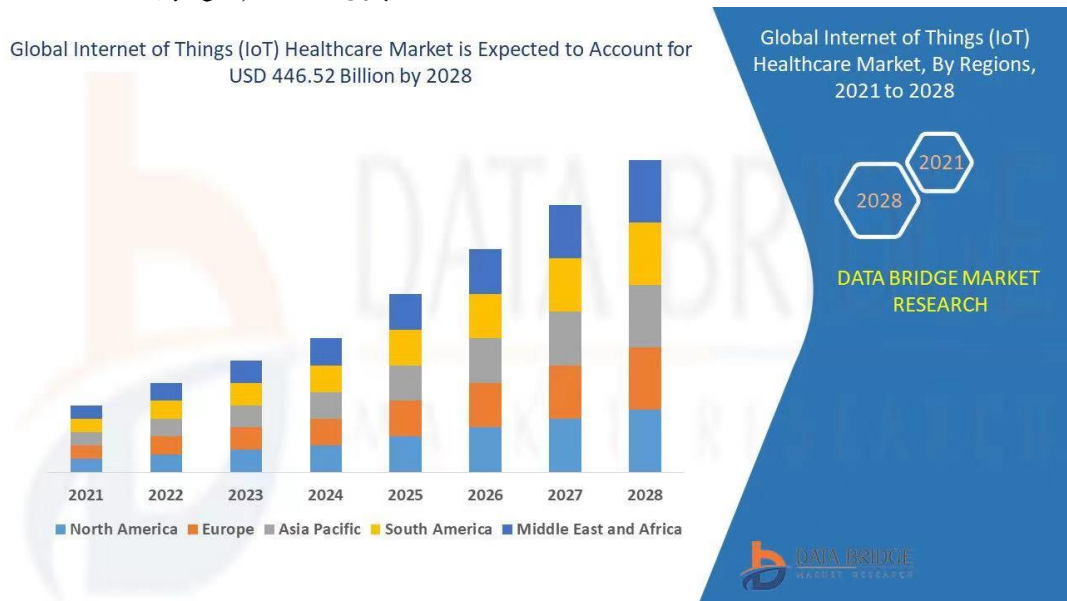
如遠距監測、AI 示警系統、虛擬助理等，讓病人可以為自己的健康負起更大的責任。進入這個階段後，腫瘤科、心臟科、神經內科等 AI 進展較快速的科別，會需要更多的專業合作，使智慧醫療解決方案與臨床流程緊密結合。

iii. 智慧醫療器材輔助，讓 AI 醫療無所不在

將會有更多智慧醫療解決方案進入臨床應用、輔助醫療診斷決策。AI 醫療最後會融入整個健康照護價值鏈，從教育、疾病治療到健康促進，無所不在。

依場域來看，智慧醫療會先著重在醫院場域的發展，包含具人工智慧的醫院營運管理系統、醫療器材等等。在醫療院所的智慧化成熟後，將會擴展至社區、居家場域，透過人工智慧的輔助，將精準檢測、精準預防、精準診斷、精準治療、精準照護完整串接，達到精準健康之願景。

根據 Data Bridge Market Research 分析，智慧醫療物聯網市場規模在 2021-2028 年將呈現 18.27% 的複合年增長率。到 2028 年市值將高達 4,465.2 億美元。



資料來源：Data Bridge Market Research

基礎於人手一機的行動裝置，行動健康照護 App 日漸普及，加上穿戴裝置的健康監控、醫療相關數據匯流、AI 等市場應用成熟化，帶動新一波智慧醫療產業發展，以及消費性醫材市場的興起。過去醫療器材通常用於提供醫療服務，大多使用於醫療機構，或需要由醫護人員操作使用。隨著預防醫學概念的建立與科技進步，民眾自我健康意識提升，許多醫材設備的操作對象不再限於醫療專業人員及醫療場域，朝向健康管理或照護的目的，帶動居家醫材與消費性健康管理裝置市場的興起。

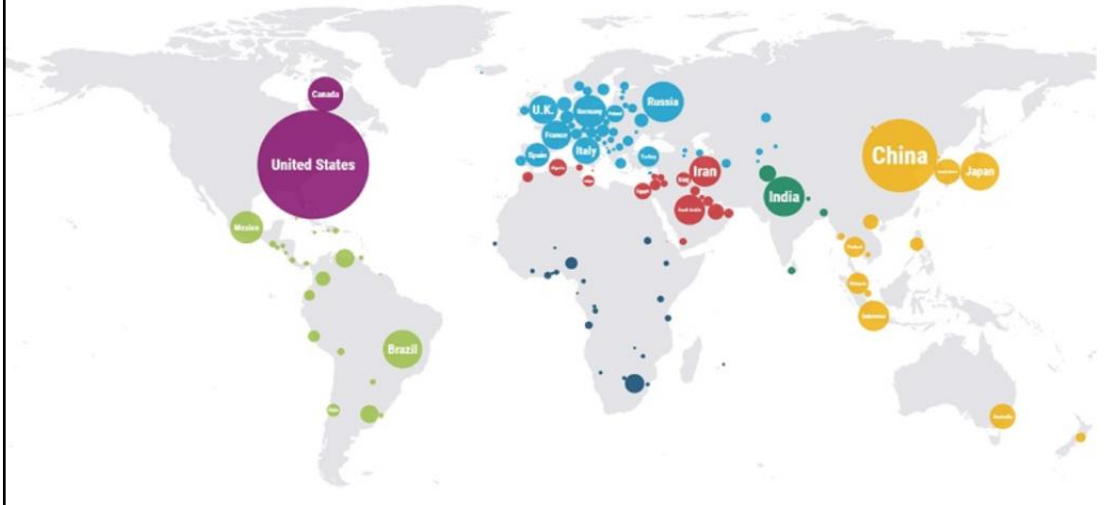
其中一個醫材發展趨勢是 AI+IOT 的智慧醫療物聯網 (AIoMT)，帶起訂閱制商業模式的興起，打破過去傳統醫材通路的限制。Butterfly Network 是一家手持式超音波設備與醫療影像分析雲端軟體服務的新創，希望為受限於位置而無法使用醫療影像服務的患者，提供隨時隨地的超音波診斷。

(d) 車載與車聯網(Automotive)

I. 全球電動車市場

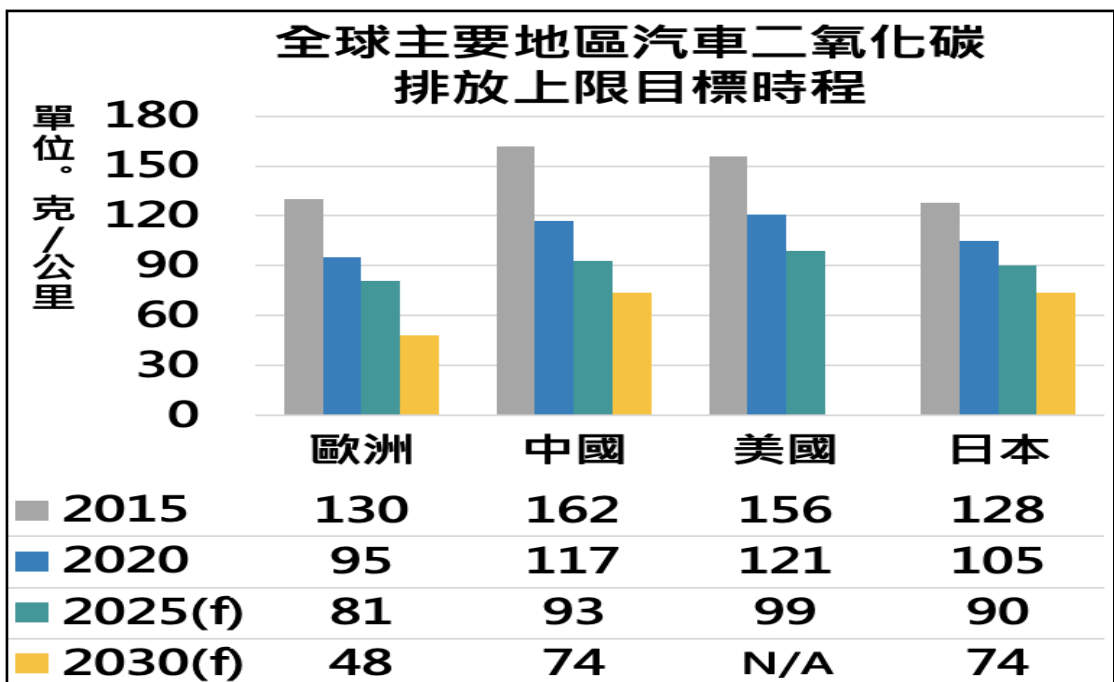
因應全球暖化造成的氣候變遷與極端氣候，環境保護與節能減碳已是全球最重要的課題。根據政府間氣候變化專門委員會(IPCC)的報告指出，運輸排放是溫室氣體的主要提供者，占了每年溫室氣體（包含非二氧化碳）排放的 14%，且 1/4 的化石燃料的二氧化碳排放也是來自運輸。若以運輸的種類再劃分排放來源，其中 72% 排放源自於陸運交通工具。且就地理位置而言運輸排放大多來自中高收入的國家。因此，運輸工具的電氣化(非燃油)將是全球變乾淨的關鍵。

全球運輸排放



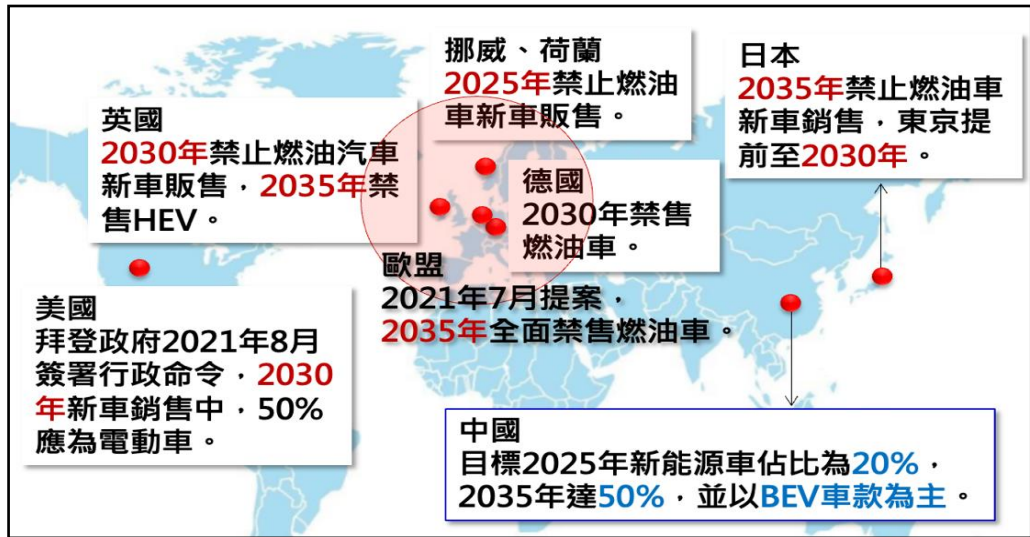
資料來源：IPCC 報告

各區域市場已公布的電動車中長期產業政策，包含油車禁售時程表、二氧化碳上限數值、電動車銷售目標比重等。全球主要指標國家訂定的二氧化碳排放上限目標時程，如下圖示。



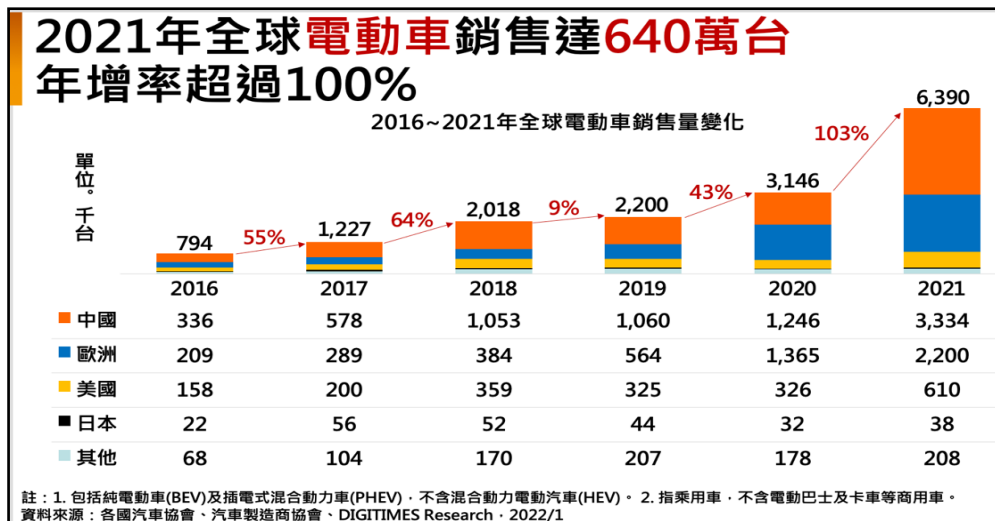
資料來源：DIGITIMES Research 整理 2022/1

歐洲國家超前部署，中國 2025 年也將超越原定目標。各國政府針對禁止銷售燃油車時程，如圖示。



資料來源：DIGITIMES Research 整理 2022/1

2020 年全球電動車銷量約佔整體汽車市場 5%。預估 2025 年將超過 1500 萬輛，2037 年前後全球電動車銷量也將超越燃油車，至 2040 年達 5000 萬輛產值約 2.1 兆美元。

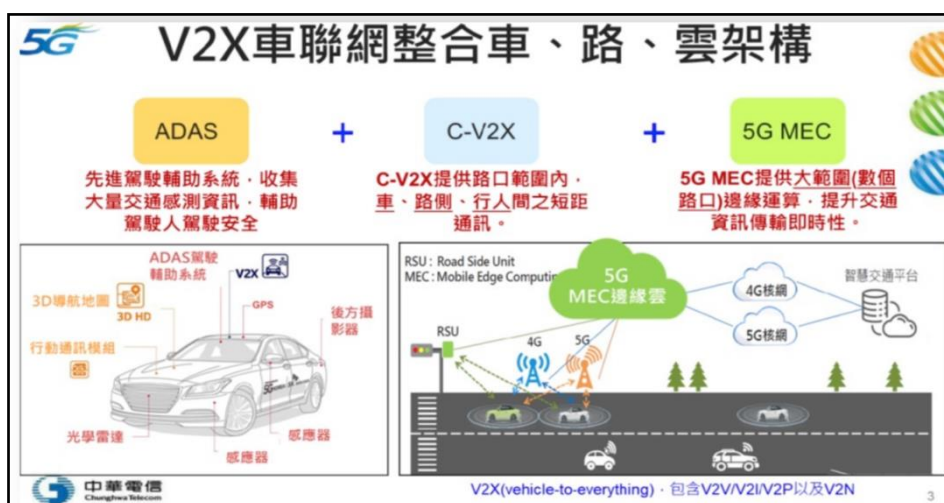


資料來源：DIGITIMES Research 整理 2022/1

II. 車聯網應用

透過通訊技術，串聯人、車、路三方資訊的車聯網，被視為智慧交通機制的重要系統。汽車聯網技術始於 1996 年就已有廠商著手研發，將新科技建入汽車系統，打造出車載資通訊服務(Telematics)，讓汽車具備緊急救援、導航、資通訊娛樂、大型車輛監控、能源狀態監督等功能。2016 年 AI 再起，汽車進入智慧聯網時代，業界推出車聯網專屬的 LTE-V2X 通訊技術，此階段是以「車輛駕駛行為」為核心，打造出人、車、路的智慧聯網架構，讓車輛行駛過程智慧化。在 2020 年 5G 問世，車聯網進入另一個十年發展，未來聚焦的主軸會是環境、車、路的協同，以「移動」為核心，讓全自動駕駛成真。

V2X(Vehicle-to-Everything)車聯網技術，是整合車輛、路側基礎設施、雲端等三方架構，實現車輛對車輛(V2V)、車輛對通訊網路(V2N)、車輛對基礎設施(V2I)，以及車輛對用路人(V2P)的連結，藉由即時路況資訊的傳遞來提升交通安全。

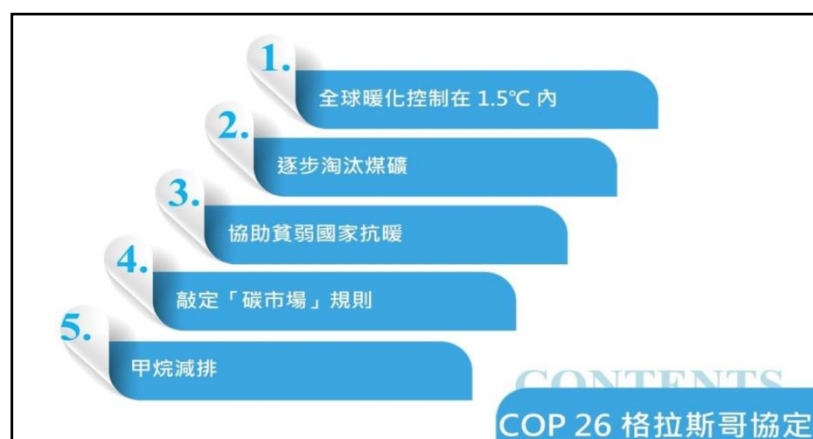


資料來源：V2X 車聯網完整架構 中華電信

根據 IDC《全球智慧聯網汽車預測報告 2020~2024》顯示，隨著行動網路營運商和供應商與汽車產業 5G 網路方面加強合作，高級別汽車市場搭載智慧聯網系統的趨勢向低級別市場蔓延，以及 C-V2X (Cellular Vehicle-to-Everything) 為連接車輛與其他道路參與者和基礎設施的新協議，在汽車產業獲得更多支持，全球智慧聯網汽車市場具備長期增長潛力。雖受到新冠肺炎疫情衝擊，2020 年全球智慧聯網車出貨量預計較去年下滑 10.6% 至約 4,440 萬輛，2021 年市場將恢復增長，預計到 2024 年全球智慧聯網車出貨量將達約 7,620 萬輛，2020~2024 年年複合增長率 (CAGR) 為 14.5%。IDC 亦預測，到 2024 年，全球出貨新車超過 71% 將搭載智慧聯網系統，市場將趨於成熟，後期增長將有所放緩。

(e) 再生能源(Renewable Energy)

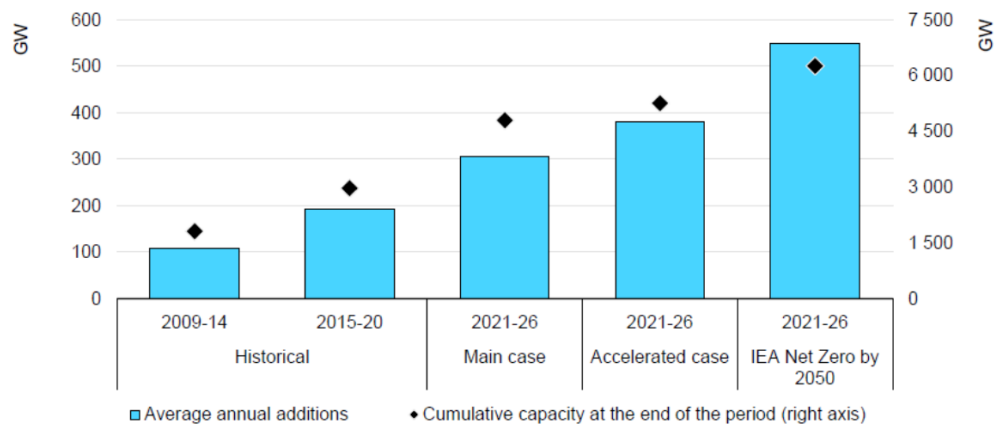
「聯合國氣候變化綱要公約第 26 次締約方會議」(COP26)聚集全球 200 個國家共同商討，達成「格拉斯哥氣候協定」(Glasgow Climate Pact)。主要可以整理為以下五項結論：



資訊來源：永豐金證券

其中，再生能源的發展是最重要環節，能同時對五項結論都直接產生助益。依據國際能源署(IEA)於 2021 年五月發布的『2021 年再生能源市場動態』報告，儘管 Covid-19 疫情引發供應鏈的挑戰和建設延遲，但 2020 年再生能源新增產能比 2019 年增長了 45% 以上，達到近 280GW，是過去 20 年來最大的擴張幅度。即便受到疫情干擾，全球再生能源安裝量依舊持續攀升。IEA 預計 2021-2026 這六年，全球再生能源年平均安裝量會有 305GW（十億瓦），比 2015-2020 年（平均不到 200GW）提升逾五成，樂觀預估值甚至高達 380GW。但若要達到 2050 年淨零碳排放目標，再生能源今後每年增加的裝置容量，必須超過 500GW 的規模才行。

Figure 1.1 Average annual renewable capacity additions and cumulative installed capacity, historical, forecasts and IEA Net Zero Scenario, 2009-2026

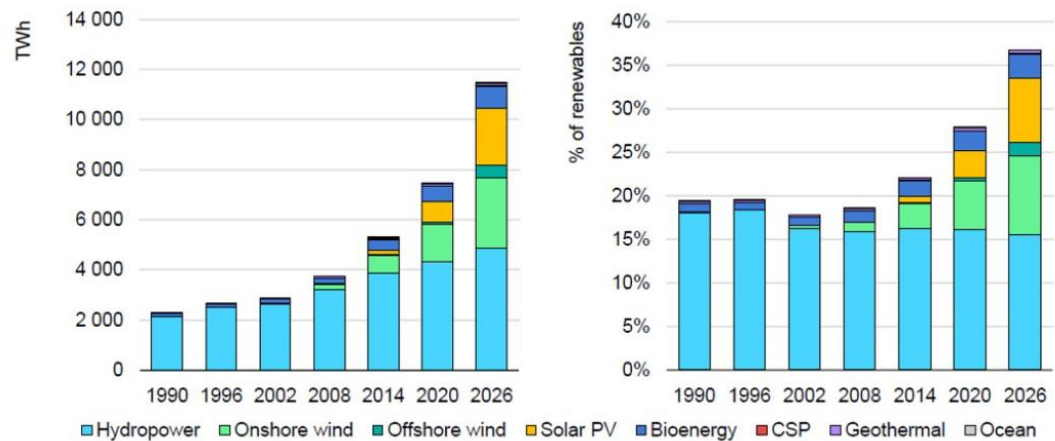


Source: IEA (2021a), [Net Zero by 2050](#).

若比較各能源種類的佔比，首重仍是太陽能，即使 2021 年物價翻漲，墊高太陽光電製造成本，但 2021 年新增容量依舊增加 17%，並創下近 160GW 的年度新紀錄，占全球再生能源新增容量（290GW）將近六成。放眼多數國家，電廠級規模的太陽光電仍是成本最低的選擇，尤其在天然氣和煤炭價格近來上漲的情況下。

陸域風電方面，到 2026 年新增量將比 2015-2020 年期間平均高出約 25%。由中國開發商搶在 2020 年補貼到期前搶建，未來幾年新增量難創新高，但《2021 年再生能源》預測在 2021-2026 年，平均每年規模仍有 75GW。

Figure 1.9 Renewable electricity generation by technology, 1990-2026 (left) and share by technology, 1990-2026 (right)



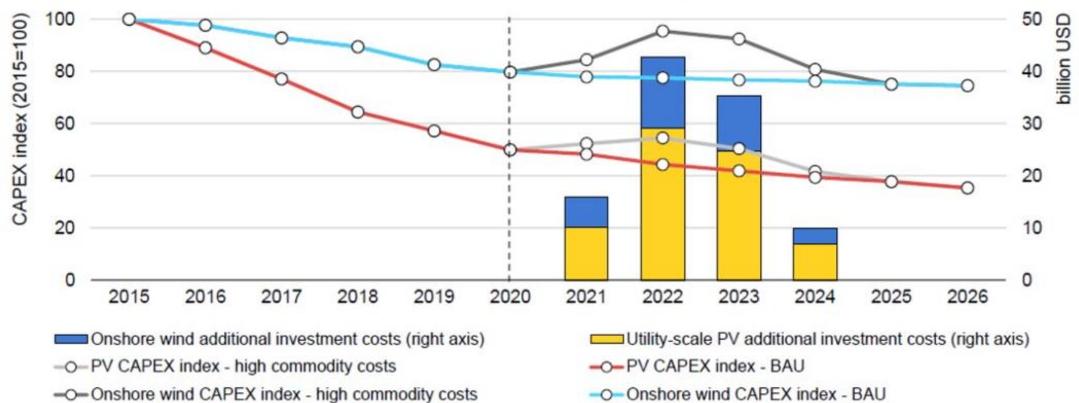
IEA. All rights reserved.

Note: CSP = Concentrated solar power

Sources: IEA analysis based on total electricity generation from IEA (2021b), [World Energy Outlook 2021](#).

陸域風能及太陽能未來數年的成本還會上揚

Figure 4.4 Impact of high commodity price scenario on forecast total investment costs and CAPEX, onshore wind and utility-scale PV, 2015-2026

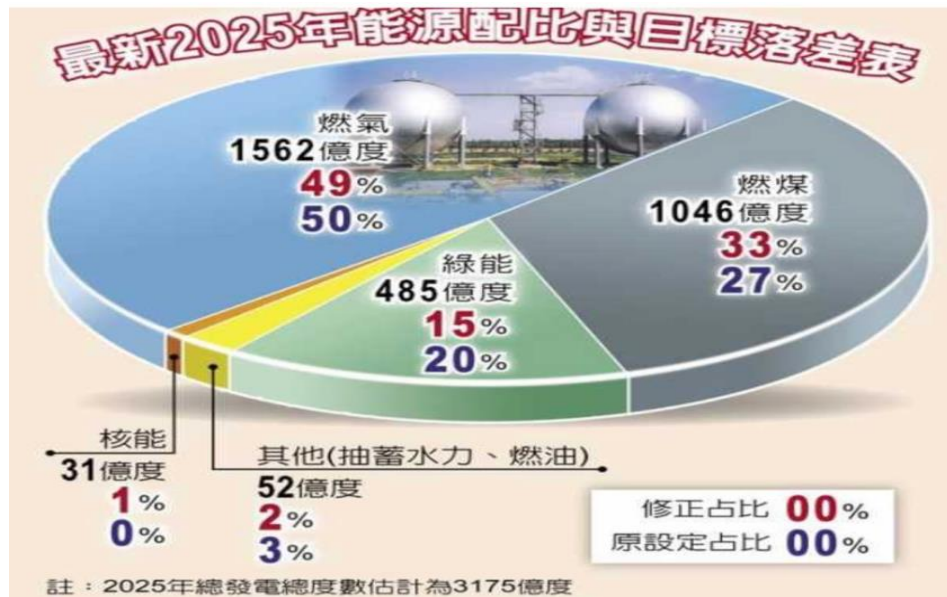


IEA. All rights reserved.

Notes: BAU = business as usual. Onshore wind data exclude China.

離岸風電方面，到 2026 年的總裝機容量預計翻升一倍以上，加上歐洲和中國以外的市場快速擴張，包括台、美、日、韓、越南等大型項目，屆時離岸風電新增容量將達 21GW，將佔全球風電新增量的 1/5。其他可穩定供應的再生能源（如水力、生質能、地熱和聚光式太陽能），現階段僅貢獻約 1/9 的綠電新增產能。較高的成本、缺乏政策支持、報酬率不佳等，是主要阻礙因素。

台灣因其地理環境關係，同時『2025 非核家園』亦為執政黨的能源發展之政策目標，政府訂定{2025 年能源轉型 532 政策}—燃氣 50%、燃煤 30%、再生能源 20%。現正積極發展太陽光電及風力發電，預計 2025 年太陽光電裝置容 20GW，離岸風力裝置容量則達 5.7GW 以上，共約 26GW(百萬瓩)，全面性推動節能、創能、儲能及智慧系統整合等能源轉型措施。



台灣再生能源發展規劃構面與 21 世紀再生能源政策網絡研究機構 (REN21) 報告強調目標、市場/法規、投資/產業、系統整合等多重面向的國際議題趨勢相符，顯示台灣的发展方向是與國際趨勢密切接軌。同時，台灣再生能源發展相關進展也被 REN21 研究機構納入國際重要資訊報告中，亦引起全球對台灣再生能源發展的關注。

(f) 5G 網路通信(Telecom)

I. Open-RAN 開放架構

全球 5G 商轉，由於 5G 相較 4G 採用更高頻段，覆蓋能力較弱，布建所需的資本支出大幅提升，營運商開始思考如何降低成本，於是開放網路架構 (Open RAN) 技術就成為其中一個可能的解決方案。

開放式虛擬化無線存取網路 (Open Virtualized Radio Access Network, 簡稱 Open-RAN) 解決方案，主要係提供大型/小型基地台通用的基礎軟體架構，用以建立 4G/5G 雙重連線。過往電信網路設備以傳統設備供應商如華為、愛立信、諾基亞等向各國營運商提供電信網路系統解決方案，而 Open-RAN 架構則將傳統電信網路架構解構為不同組件，以多元化的供應鏈減輕供應風險，在 Open-RAN 電信架構中，主要可區分為中央單元 (CU) 與分布單元 (DU) 與無線電單元 (RU) 的三大硬體設備，並可使用 COTS。網路功能則採虛擬化 (NFV) 軟體，安裝於伺服器後便可使用，再透過制定並開放各組件之間的通訊介面，使來自各不同供應商的設備得以互通。

傳統封閉式 電信網路	VS.	新型開放式 電信網路
特定專利設備供應商	平台架構	軟體定義網路/開放白牌設備
封閉式傳輸介面	傳輸介面	標準化傳輸介面
預先編排控制邏輯， 固定式網路資源配置。	網路資源	根據應用需求與網路使用狀 況不同，動態調整。
網路系統高度整合	設備管理	開放架構/虛擬化配置
較高的研發/採購費用	成本差異	較低的硬體設備費用

資料來源：各廠商；整理製表：MoneyDJ 許曉嘉

Open-RAN 的推出讓傳統電信網路設備供應商不再一枝獨秀，過去本就是封閉特性的電信設備產業、IT 設備廠商也有進入 5G 市場的機會，以開放和虛擬化基地台提供具有靈活性的通訊服務滿足使用者需求。

ABI Research 預估 2025 年全球 Open-RAN 設備於公網(public network)營收將達 100 億美元，2028 年超越傳統 RAN 設備。



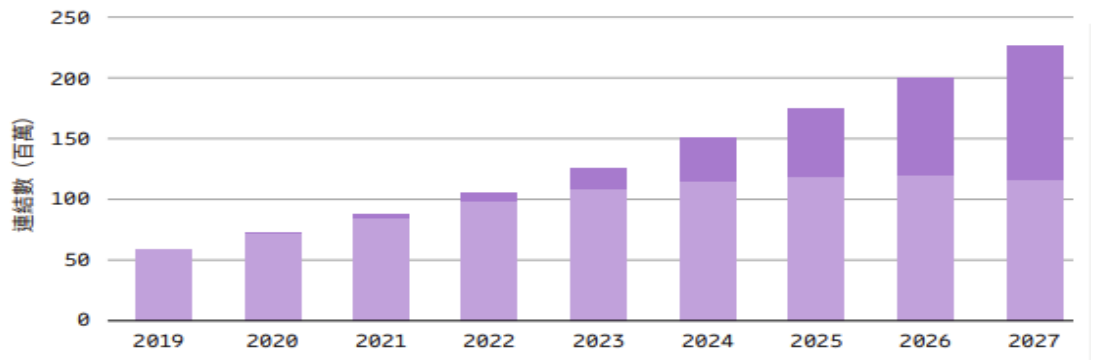
II. FWA 無線固網接入

FWA(Fixed Wireless Access 無線固網接入)的服務係透過 CPE 接收運營商基站發出的 4G/5G 訊號，轉換成 Wi-Fi 訊號或有線訊號。相較於有線接入技術(如：電纜、光纖等方式)，在一些偏僻、地廣人稀或是地形破碎的地區，有線網路部署不易，初期布建與後期維修上都會有很大的工程和成本，如果採取無線的方式，不但可提升部署效益，也能隨著無線通訊技術的進步而快速的升級傳輸速率。

通訊設備大廠愛立信 2021 年 11 月《行動趨勢報告》指出，逾 75% 電信商已開始提供無線固網接入(FWA)服務，預估到 2027 年底，FWA 連結數將超過 2.3 億，相當於超過 8 億人可使用無線寬頻連線，而 5G

FWA 的成長尤為明顯，連結數預計將成長至 1.1 億左右，幾乎占 FWA 連結總數的一半。

圖 11：FWA 連結

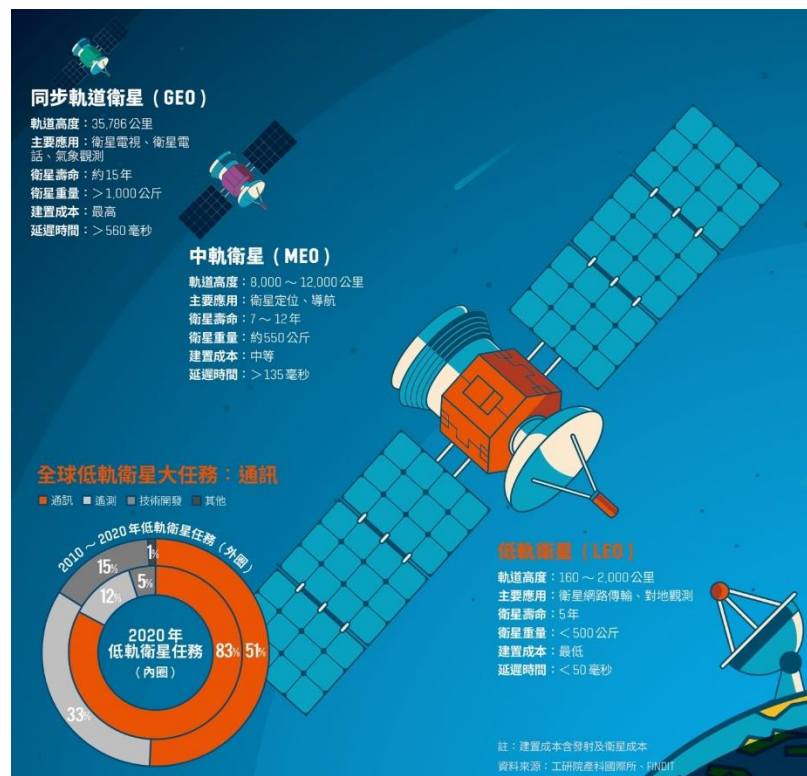


*資料來源：愛立信行動趨勢報告(深紫色為 5G，淺紫色為 4G)

III. 低軌衛星

人造衛星依照軌道高度可以區分為地球靜止軌道 (Geostationary Earth Orbits, GEO)、中地球軌道 (Medium Earth Orbits, MEO)、低地球軌道 (Low Earth Orbits, LEO) 三種衛星。

低軌衛星因與地面距離較近，資料傳輸的遲延性低，傳輸時所需要的能量也較地球同步軌道衛星低，但因為低軌衛星公轉週期與地球自轉週期不同，不會持續停留在特定區域的上空，需要布建大量衛星避免通訊中斷，根據資策會產業情報研究所 (MIC) 資料顯示，全球低軌道衛星數量於 2021 年已達 1,791 顆、2022 年預估 2,825 顆、2025 年至 2027 年更可能達 7,518 顆的發射量。



優勢 1：傳輸時間快，能配合更高性能的終端應用

低軌衛星傳輸時延可以有效控制在約 20 毫秒以下，伴隨 5G 技術的蓬勃發展，通訊需求量/品質要求日以遽增已是必然；甚至到 6G 的發展，更快速、更穩定、更大傳輸的需求也將成為支撐低軌衛星產業的一大終端應用。

優勢 2：低軌衛星沒有地形限制，解決網路覆蓋率問題

目前世界仍有 35 億人口生活的地區尚未有網路覆蓋(如：離陸地遠的公海地區、無法架設基地台的深山地區)，低軌衛星位處外太空，因此在佈局時不會有地形限制，能有效解決偏遠地區的網路需求。

目前全球低軌衛星運營商主要為四大巨頭，包括特斯拉 (Tesla) 創辦人馬斯克領軍的 SpaceX、英國政府和印度第二大電信集團聯合營運的 OneWeb、亞馬遜旗下 Kuiper，以及加拿大老牌衛星業者 Telesat。

D. 主要產品之競爭情形

連接器與線材類產品的供需模式正在改變中。以往客戶端對於連接器與線材會採取分開採購的方式，所以廠商多且大小不一。但隨著終端應用面日趨廣泛且多元的特性，客戶端會期待與具備跨領域專業知識和實績之供應商合作，以取得一站式解決方案服務。本公司持續創造與同業差異化之競爭優勢，除了擁有專業的線材 know how(In-house 抽線廠)，以及累積近 30 年的產業經驗外；2015 年增設越南廠，提供客戶更彈性的供應鏈策略佈局；2016 年導入製造執行系統(MES_iProcess/RPS)，並於 2020 年智能工廠 iFactory 啟用，有效的提升製程效率與產品良率，以及降低人力成本與錯誤率。未來將透過策略投資取得互補性技術能力，以達成永續經營及獲利穩定成長之目標。

目前上市櫃中與本公司主要業務經營較為相似之公司列舉以下三家為例，茲就其同業產品領域列表如下：

公司名稱	主要業務與產品
信邦(3023)	產品應用：主要分為連接器及DMIS(線材設計製造整合服務)兩大事業部。應用於綠能、工業應用、醫療、車用電子、消費性電子等領域。 產品：電子連接線組裝、連接器製造、光學電子零組件、無線通訊電子零組件、日系連接器代理等。
佳必琪(6197)	產品應用：主要分為數據網路電信、物聯網、智能連結產業三大應用。 產品：電子連接線組裝、連接器製造、高頻線纜系統、天線、無線與電子裝置設備及資料儲存器等。
映興(3597)	產品應用：應用於車用電子、綠能工程、工業機器人及物聯網應用、運動醫療輔助、車用電子、電源儲能等領域。 產品：線束模組、保護感測元件、連接元件、照明元件、太陽能智慧除能多功能系統等。

*資料來源：Money DJ 理財網

(2) 機能材料產業

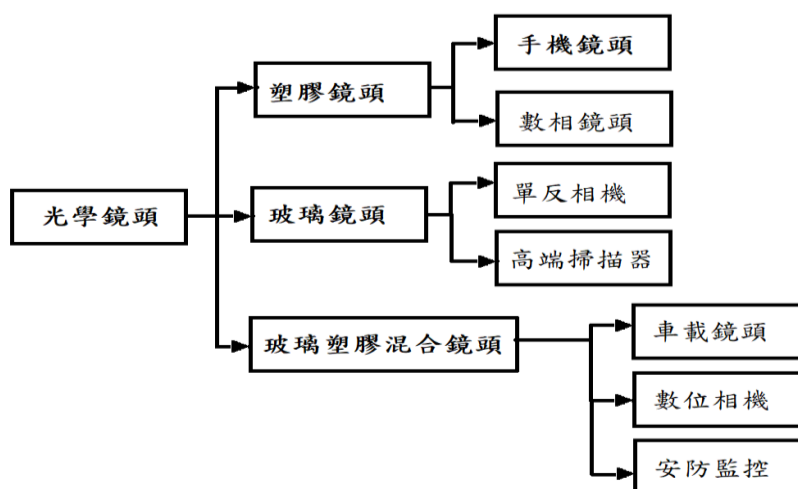
A. 光學鏡頭產業

(a) 光學鏡頭分類

光學鏡頭即為攝像鏡頭或攝影鏡頭，簡稱「鏡頭」，其主要功能為光學成像。光學鏡頭是光學成像系統中的必備元件，直接影響成像品質的好壞、演算法的實現與效果。從結構來看，光學鏡頭一般由精密五金、塑膠零件、鏡片、光圈、驅動馬達、感測器等光機電器件和鏡筒所組成。

根據光學鏡片特性原理，光學鏡頭可分為塑膠鏡頭、玻璃鏡頭和玻塑混合鏡頭三大類，其結構都是由多片鏡片構成。一般而言，鏡片越多，鏡頭的成像品質也越高。

光學鏡頭的分類及應用：



在三類光學鏡頭中，塑膠鏡頭採用塑膠鏡片組立而成，玻璃鏡頭採用玻璃透鏡組立而成，二者在材料屬性、加工工藝、透光率等方面都存在著很大的差異，因此最終的適用範圍也大有不同。

一般而言，塑膠鏡頭具備可塑性強、容易製成非球面形狀，方便及小型化等特點，廣泛應用於手機、數碼相機等設備上；與塑膠鏡頭相比，玻璃鏡頭對模造技術、鍍膜工藝、精密加工等方面有著較高的要求，且具有其透光率高的特點，更多應用於高端影像領域，如單反相機、高端掃描器等設備；玻塑混合鏡頭由部分玻璃鏡片和部分塑膠鏡片共同組成，結合了二者的特點，具有高折射率的光學性能和穩定性，廣泛應用於監控攝像頭、數碼相機和車載攝像頭等鏡頭模組中。

三類光學鏡頭特性比較			
	塑膠鏡頭	玻璃鏡頭	玻璃塑膠混合鏡頭
製造難度	低	高	高
量產能力	高	低	低
成本	低	高	高
熱膨係數	低	高	介於兩者之間
透光率	92%	99%	介於兩者之間
應用	手機鏡頭、數位相機	單反相機、高端掃描器、車載	數位相機、安防監控
優勢廠商	大立光、舜宇光、玉晶光	佳能、佳凌、今國、亞光	舜宇光、宇瞳光

資料來源：公開資料整理

(b) 光學鏡頭發展歷程和產業鏈

光學鏡頭發展至今，其歷程大致可分為初創、成長和快速發展三個階段；其中初創階段為十八世紀到二十世紀八十年代；成長階段為二十世紀九十年代；快速發展階段為二十一世紀至今。

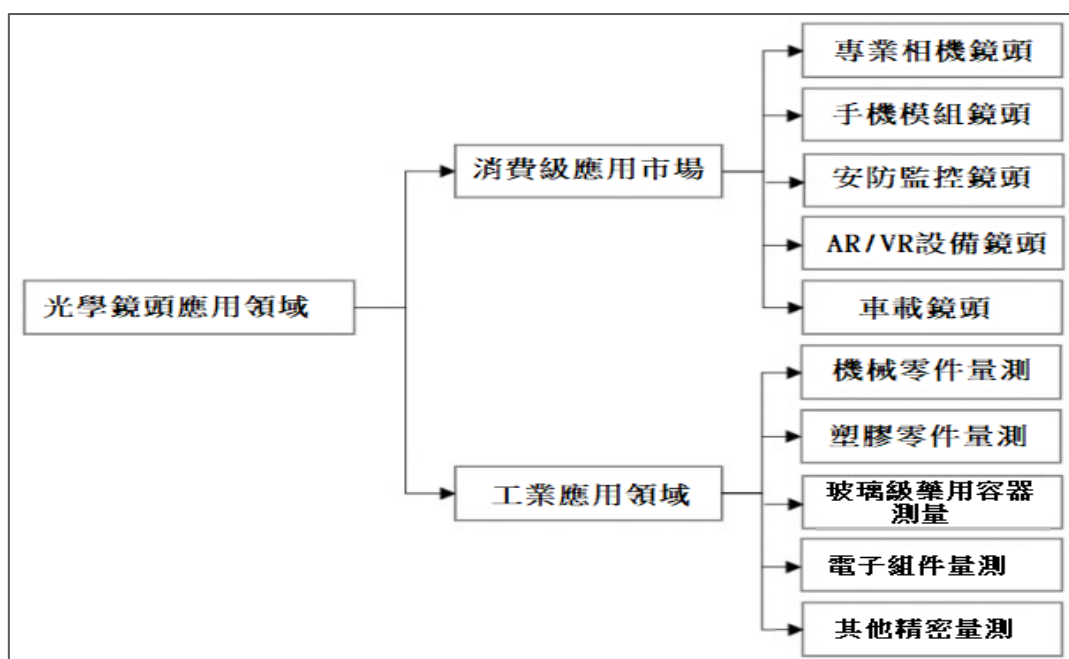


光學鏡頭研發與製造處於產業鏈中游，其上游為光學鏡頭生產所需的設備儀器及原材料，原材料主要包括玻璃鏡片、塑膠鏡片、電子零件、塑膠原料、金屬部件等。下游為光學鏡頭的應用領域，主要包括安防監控設備、手機相機攝像頭模組、車載攝像頭模組、機器視覺系統、VR/AR 設備等。光學鏡頭上中下游產業鏈如下圖所示



(c) 光學鏡頭應用領域

針對光學鏡頭下游應用領域劃分，可分為消費級市場應用和工業領域應用兩大類。其中消費級市場應用包括專業相機鏡頭、手機相機模組鏡頭、安防監控鏡頭、車載鏡頭和 AR/VR 設備鏡頭等；工業領域應用則以機器視覺為主，涵蓋範疇包含機械零件測量、塑膠零件測量、玻璃及藥用容器測量和電子元件測量等。



資料來源：公開資料整理

從消費級市場應用領域來看，主要應用於相機、手機、安防監控、汽車和 VR/AR 設備等。其中專業相機鏡頭一直是光學鏡頭領域最重要的應用領域，代表著光學鏡頭的發展工藝。

光學鏡頭消費級市場方面應用	
應用領域	應用描述
專業相機鏡頭	專業相機鏡頭一直以來是光學鏡頭最早也是最重要的應用領域，代表著光學鏡頭的發展工藝。相機鏡頭是指相機上接收光學物件，並且對其進行調整，從而實現光學成像的光學器材。專業相機鏡頭主要分為變焦鏡頭、定焦鏡頭、廣角鏡頭。
手機相機模組鏡頭	2000年9月，夏普發佈內置了11萬像素CCD攝像頭的夏普J-SH04手機，成為了款搭載鏡頭的手機，自以後手機光學鏡頭，特別是在智慧手機時代一直飛速發展，到如今主流手機鏡頭已經發展為千萬級畫素並且搭載雙鏡頭。
安防監控鏡頭	視訊監控是安全防範系統的重要組成部分，以其直觀、準確、及時和資訊內容豐富而廣泛應用於眾多公共場合。近年來，隨著電腦技術、網路技術、多媒體技術、圖像處理、傳輸技術以及投影拼接顯示技術的發展，為現代城市實施視訊智慧型網路監控提供了有力的技術保證和支援。攝影監控是視訊監控系統的核心部份，需要眾多類型的光學鏡頭尤其是高解析鏡頭予以支持。
車載鏡頭-	隨著汽車技術的發展，人們要求在汽車駕駛過程中能非常即時的呈現視訊和音訊的車載鏡頭功能，為定位提供更多的方便，於是車載鏡頭應運而生。在當今自動駕駛的大勢下，車載鏡頭有著更加廣泛的應用和市場空間。
VR/AR設備鏡頭	虛擬現實(VirtualReality, VR), 是指採用電腦技術為核心的現代高科技手段生成一種虛擬環境，用戶借助特殊的輸入輸出設備，與虛擬世界中的物體進行自然的、交互，通過視覺、聽覺和觸覺等獲得與真實世界相同的感受增強現實(AugmentedReality, AR)是一種實時地計算影像的位置及角度並加上相應圖像的技術，這種技術的目標是在屏幕上把虛擬世套在現實世界並進行互動不論是VR還是AR設備，都需要光學鏡頭來協助進行與環境的交互，尤其是AR設備，為了實現現實場景和虛擬場最的結合，需要大量的攝像頭來配合。

資料來源：公開資料整理

從工業領域應用來看，則以工業機器視覺方面應用為重點。具體之應用則可分成四大方面：機械零件測量、塑膠零件測量、玻璃及藥用容器測量、電子元件測量等。

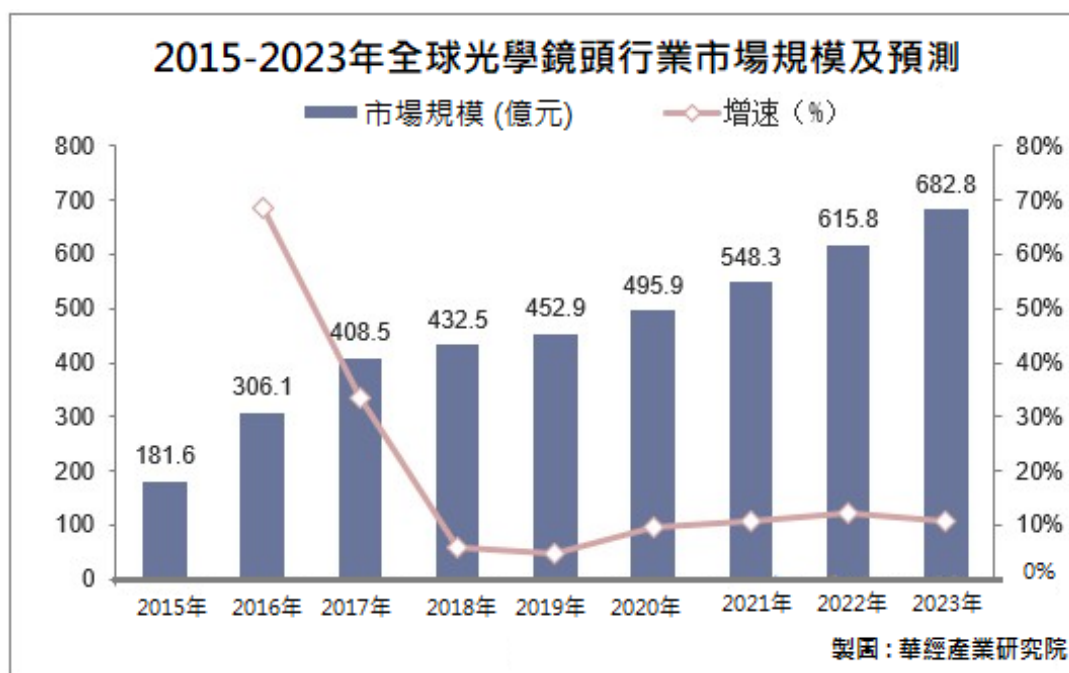
光學鏡頭在工業機器視覺方面應用	
應用領域	應用描述
機械零件測量	精密機械零組件的測量，其中大部分為汽車零件。
塑膠零件測量	某些橡膠零件再拿取實容易變形而改變其原形狀，因此必須要使用非接觸光學測量儀器來進行測量。
玻璃及藥用容器測量	小玻璃瓶，膠囊、小藥瓶等，以避免在量測過程中因接觸而產生破裂，故需非接觸式測量。
電子組件量測	電阻、電晶體及IC晶體電路需使用微型鏡頭來檢測其尺寸及連接點的位置是否有差異。
其他特殊應用	粒子量測、量測高精度色彩印表、半導體光罩量測、過濾器控制、血液分析及細胞數量計算量測等。

資料來源：公開資料整理

(d) 光學鏡頭行業發展現狀

光學鏡頭是光學成像系統中的核心元件，20 世紀以來光電子技術的快速發展，帶動光學鏡頭的應用範圍，從最初的顯微鏡、望遠鏡、膠片相機等領域，進而延伸往安全防護視頻監控、數碼相機/攝像機和智慧手機等領域滲透。

近年來，全球 AIoT 技術快速發展使得光學鏡頭的應用領域進一步豐富，舉凡視覺、自動駕駛、智慧家居、AR/VR 設備、無人機、3D sensing 等熱門應用領域，均為光學鏡頭產業的持續發展注入新的動力，並且不斷拓寬光學鏡頭行業的市場邊界與範疇。根據資料顯示，全球光學鏡頭行業市場規模由 2015 年的 181.6 億元增長至 2020 年的 495.9 億元，2015-2020 年 CAGR 為 22.25%，預計 2023 年將達到 682.8 億元。



資料來源：公開資料整理

而智慧移動終端的智慧手機、平板電腦、功能手機、更為光學鏡頭的需求主力。根據資料顯示，智慧手機、平板電腦、功能手機分別占全球光學鏡頭各應用領域出貨量的 74.6%、8.6%、7.4%，其中智慧手機應用領域占比最高，主要原因是智慧手機廠商不斷進行技術創新，使得雙攝像頭產品逐步在智慧手機鏡頭行業滲透，多攝像頭產品也逐漸進入市場，手機光學鏡頭產品創新能力得到增強。因此，光學鏡頭在手機應用領域的需求將不斷釋放。

(e) 光學鏡頭行業發展趨勢

I. 光學元件加工將融入跨學科的先進技術

在光學元器件生產方面，現階段的生產正逐步取代古典拋光法等傳統加工工藝，取而代之的是數控加工技術、電腦輔助設計及精密切割技術等高精尖技術。將先進的光學元件加工工藝技術融入元件生產中，不僅提高了生產效率，同時為光學元件未來規模化生產提供了發展的基礎，也減輕了光學加工技術對人為操作的依賴。如在視頻監控鏡頭加工的生產工序中，運用數控加工技術、電腦輔助設計等跨學科先進技術，能夠提升視頻監控生產效率和保障產品品質，為安防監控鏡頭加工提供了可靠保障。伴隨著光學元器件應用場景的不斷增多，市場對光學鏡頭的設計、製造及加工提出了更高的要求，跨學科先進技術的融合提升了光學元件的加工工藝，促進了光學元件規模化的生產，同時也為產業創新發展提供技術支撐，這一趨勢在技術創新的大背景下將愈加凸顯。

II. 下游光學鏡頭應用領域增加

在互聯網+與中國製造 2025 戰略推動下，中國光學鏡頭通過互聯網、物聯網等新一代資訊技術應用與製造工業的融合，中國光學鏡頭的終端應用產品呈現出數學化、智慧化的發展趨勢，使得下游光學鏡頭應用領域增加。具體表現如下：機器視覺作為人工智慧發展的一個分支，可提高製造業生產效率和智慧自動化水準。而光學鏡頭作為機器視覺系統中的重要組成部分，對成像品質起到關鍵作用。光學鏡頭是 VR/AR 硬體的構成之一，一部分 VR/ARHMD 設備通過前置攝像頭進行拍照、位置追蹤和環境映射；一部分 VR/ARHMD 則採用內部攝像頭來感知環境和周圍目標。因此，光學鏡頭是 VR/AR 必要元件。隨著光學鏡頭產品在大倍率變焦、光學防抖、高可靠性等領域技術水準的提高，光學鏡頭終端應用領域產品將呈現出智慧化領域趨勢，其中機器視覺和 AR/VR 將會是未來幾年來光學鏡頭主要應用市場。

III. 變焦鏡頭市場的滲透率將提高

光學鏡頭可分為定焦和變焦鏡頭，目前主流是定焦鏡頭。但隨著光學鏡頭下游應用場景的增加，尤其是視頻監控領域，變焦倍數越大，對遠距離監控將越清晰，因此變焦鏡頭在市場運用的滲透率將進一步提高。在技術和產品革新趨勢的帶動下，變焦鏡頭將廣泛應用到各類視頻監控領域，從而形成高解析度的圖像效果和高品質的光學特性。這一趨勢會隨著光學鏡頭廠商在變焦鏡頭工藝與加工精度的提高而愈加明顯。

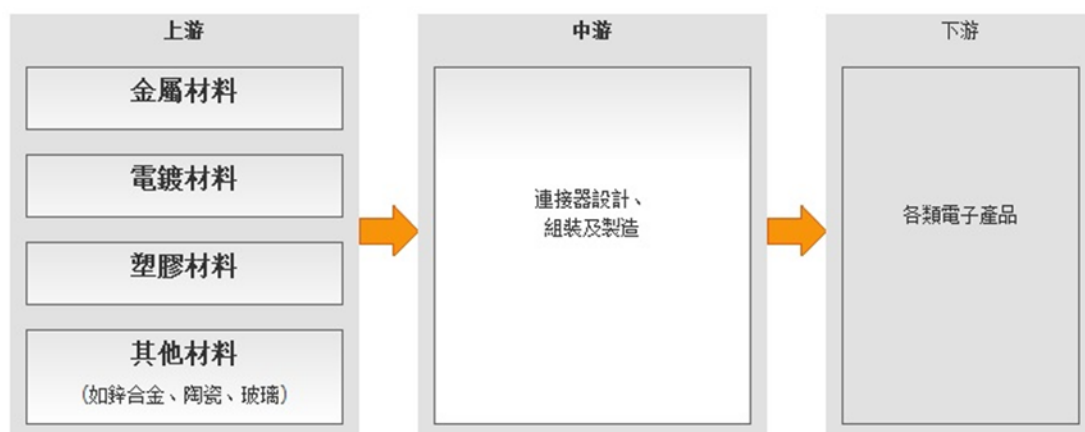
B. 連接器產業

連接器產品泛指所有用在電子產品訊號與電源上的連接元件及其附屬配件，包括相關線材、插座、插頭等皆屬於廣義的連接器，連接器是互連部分可離合或替換的插接件，連結電子產品中的電路、模組及系統，也是所有訊號間的橋樑，其品質會對電流與訊號傳輸的可靠度產生影響，亦會牽動整個電子產品的運作。因此，連接器的電路設計上是否為模組化或系統化，以及是否具有高靈敏度都是相當重要的關鍵。

連接器產業數十年來，受惠於各類型消費性電子產品的蓬勃發展，應用領域與需求數量大增。再者也因為半導體的先進製程技術，連接方式朝向無線化取代實體連接器之傳輸。

因此，過去電子產品上數量眾多的各式連接器與連接線，也陸續隨著時代的推進，在產品、體積、環保與便利性等綜合因素考量下，取而代之的是日趨複雜的各類伺服器、雲端、通訊設備以及車用電子的應用與需求，使得連接器非但不會減少使用，反之還會繼續往高穩定性、高速高頻傳輸、大功率傳導以及無線傳輸發展，未來各式連接器與連接線也將活躍於各種領域，繼續執行著傳輸訊號與電源的重要工作。

連接器產業上中下游產業鏈說明如下



(a) 上游：

連接器產業上游產品為金屬、電鍍、塑膠等材料，總計佔五成的製造成本，故當銅、金等原物料價格飆漲時，對產業毛利亦會有極大之影響。其中以金屬材料的成本占最大比重，電鍍材料次之，再來為塑膠材料。金屬材料用於製作連接器端子，為避免電子訊號在傳輸過程中受到阻礙或衰退，連接器多採用黃銅或磷青銅作為原料製成的銅合金板片，如以製造端子為例，基於強度、導電與耐熱性、價格等因素考量，台廠多半採用黃銅與磷青銅，後者比例一向較低，但如在高階產品上，磷青銅的使用比率可能高達九成，製程技術勢必要調整因應。

電鍍材料的選擇以鍍鎳、鍍金、鍍銀及鍍錫最常被運用，連接器外殼使用的塑膠則多以 PBT、PPS、NYLON、LCP 樹脂為原料。電鍍行業因加工污染性高，受到政策法令限制所牽制，投資防治污染設施不敷成本，故目前台灣廠商大多以外包加工方式委託專業電鍍工廠進行電鍍作業；另由於上游產業西進，因此電鍍業者為也跟著西進。

(b) 中游：

連接器產業中游產品為連接器，其生產步驟包括前段產品設計及模具開發、中段金屬沖壓、塑膠射出或電鍍等主要製程，到後段組裝測試（導通性能、耐高壓或是高頻特性等）。連接器可分為金屬件及塑膠件組成或僅金屬件之連接器。金屬件利用沖壓（stamping）、車削（machining）、壓鑄（die-casting）等方式製作（大部份端子及外殼採用沖壓方式，外殼採用壓鑄或擠製方式製造，車削通常用在 RF 連接器的端子及外殼）；塑膠件多採用射出成型（injection-molding）。

目前全球連接器產業前十大廠商市占率約占五成，全球前二十大廠商市占率達六成，且第三大至第十大廠單一廠商市占率皆不到 1 成，顯示此一產業小廠林立之特性。

目前車用連接器、電腦與週邊連接器為前兩大產品類型，其次為通訊及工業設備之應用。由於連接器產品應用廣泛，且單一終端產品中亦需使用多種連接器，故規模小廠商可採取利基市場為發展策略。台灣連接器廠商目前已能夠完全掌握中游主要製程，但因上游原物料主要仍掌握在外商手上，尤以環保材料興起，國內仍缺乏廠商投入相關領域從事研發，將造成國內廠商對上游議價能力較居劣勢。

考量中國與東南亞設廠之低成本優勢，台灣連接器廠商已將百分之九十以上的生產力轉移到中國與東南亞，外資企業也意識到了中國大陸的市場優勢，逐步採用中國廠商的連接器。因此台廠在技術和品質上必須做出提升，避免與中國廠商進行價格競爭，加上國際政治與貿易戰等不可控因素，台灣廠商也要能適時進行中國市場的進退，以免被歐美日連接器廠吞噬或淪為其代工廠。

(c) 下游：

連接器依產品規格及設計，可應用在汽車、通訊、電腦及週邊設備、消費性電子、工控、醫療、航太、軍事等不同領域的電子產品。由於連接器應用範圍廣泛，連接器製造廠多有其專注領域，下游的應用廠商，多半皆會與中游連接器製造廠商加強合作，以確保品質、成本及交貨上的穩定。

因應消費性電子裝置朝向薄型化方向發展的趨勢，從厚度方面演進至今，已經縮小到近 0.5 英吋的規格，但要在如此窄小的空間內同時裝入多項零組件，並且可有許多功能，廠商對於產品的設計重新佈局、改變元件型態、採用更強的新型零組件外，零組件與零組件之間的連接，也變得異常重要。因此在薄型化設備中的連接器，不僅需具備高速資料傳輸的能力，還要有高針腳數（High Pin Count）及腳距密集化（Fine Pitch）的結構設計，才能滿足新一代的電子裝置對於厚度與執行效能的雙重需求。

近年隨著智慧型電話與平板電腦消費需求的帶動下，未來連接器產業有機會逐季好轉，又因台廠也逐漸切入品牌廠的供應鏈，加上國內連接器廠產品從電腦類逐步跨入車用、工控、醫療類等非個人電腦之市場，以上產品成長率都優於全球連接器市場的成長率，顯示國內連接器廠商也將有雨露均霑的機會。

因應下游應用市場趨勢變化，國內連接器廠商必須隨之調整產品開發方向，爭取成為國際品牌客戶合格認證之供應商，初期先以共同開發新連接器產品，未來則有機會成為國際大廠關鍵零組件優先候選名單。雖然連

接器產業存在著大者恆大現象，但台灣連接器中小廠仍有機會藉由專業經驗、客戶資源、技術積累、彈性交期等優勢，逐漸切入代工或品牌廠供應鏈，在特定市場中突圍使的各家業績將有積極的成長。

3. 技術及研發概況

(1) 所營業務之技術層次

線材與連接器組裝屬於一技術密集，產業關聯程度高之行業。線材與連接器組裝之生產過程，須結合銅條抽線、芯線對絞、錫箔包覆、外壁披覆，以及模具製造、沖壓、塑膠射出、電鍍等製程，涵蓋之技術層面相當廣泛，其所採用材料、製成品質與結構設計等，均會影響連接線組在阻抗、高頻高速高壓、插拔次數、耐環境性與穩定性的細微表現。不僅影響訊號傳輸與電流的可靠度，亦將牽動整個系統設備的運作品質。本公司持續招聘各領域之專業人才，包含電子電機工程、機構工程、天線與無限射頻工程、Lab 測試工程等，提升研發與技術能量。同時投資購入各類生產機台與品質監控設備，提高產品之精密度與品質之管控。

(2) 研究發展

伴隨 5G 行動網路的高頻高速與低延遲傳輸，所衍生的新應用與配合產業發展趨勢，本公司更積極投入資源於 iSMART-工業應用(Industrial)、伺服器(Server & Storage)、醫療設備(Medical)、車載與車聯網(Automotive)、能源系統(Renewable Energy)和網路通信(Telecom)六大應用領域之產品研發與提供整體解決方案。

A. 工業應用(Industrial)

本公司著墨於工業應用領域已有十多年以上的經驗，產品經歷過客戶端各種嚴苛的使用情境，已深獲此領域之客人認定為最可靠工控類線材的供應商之一。公司於 2015 年導入 iFactory 智能工廠，藉由自動化設備和系統化管理，持續協助客戶實現上、中、下游更有效率的垂直整合，開創新的產業生態鏈。

B. 伺服器(Server & Storage)

隨著 5G 行動網路發展，人工智慧(Artificial Intelligence, AI)、雲端運算(Cloud Computing)、大數據(Big Data)等技術快速發展，以及遠距工作、遠端學習、串流媒體等應用急速成長，全球對資料中心需求不斷提升。本公司一直是台灣伺服器代工廠之重要合作的線材供應商，具備高速線材的專業設計與生產能力，並已取得特殊連接器之原廠授權開發生產，提供雲端伺服器、大數據中心客人的高速線材解決方案。

C. 醫療設備(Medical)

近幾年公司持續開發醫療領域用線，包含心電圖儀器用線、腦波圖儀器用線、電刀手術用線、內視鏡檢查預熱器用線等。公司通過 ISO 13485 認證，配合廠內自行抽線技術與彈性，將更有能力因應醫療應用之客戶，少量多樣化的特殊需求，提供客製化且高品質的醫療用線材解決方案。

D. 車載與車聯網(Automotive)

資訊系統整合、電動車充電相關設備、ADAS 系統包含的中央運算、雲端連結、連線能力等關鍵技術，將成為車載與車聯網系統的主流關鍵。公司

通過 IATF 16949 認證，將提供高速高頻、低延遲、高可靠、耐高溫的車內用線以及充電裝置的高電壓線束等之線材整體解決方案。

E. 能源系統(Renewable Energy)

因應各國綠色能源發展與減碳目標，公司計畫朝太陽光電、風力發電、智慧儲能系統、智慧電網與電網端設備、變流器等產業應用，提供穩定且耐嚴苛環境的能源系統線材解決方案。

F. 網路通信(Telecom)

隨著網路通信的高速發展，本公司除了具備豐富線材製造經驗於 RF 射頻同軸線、Wi-Fi 6E、LTE、Sub-6 頻段天線等，更具備專業的 RD、工程和自有的無線射頻量測隔離暗室，本公司計畫持續投入 Wi-Fi 7、5G O-Ran、低軌道衛星等產業應用，提供客戶更完善的網路通信線材解決方案。

(3) 研究發展人員及學經歷

單位：人；%

年度	110年底		111年底		112年3月31日	
	人數	比例	人數	比例	人數	比例
學歷						
碩士以上(含)	1	1.32	4	4.94	4	4.71
大學(大專)	25	32.89	22	27.16	24	28.24
高中(職)	50	65.79	55	67.90	57	67.05
期末合計	76	100.00	81	100.00	85	100.00

(4) 最近五年度每年投入之研發費用

單位：新臺幣千元

項目	107年度	108年度	109年度	110年度	111年度
研發費用	30,443	46,097	50,195	54,474	69,075
營業收入淨額	1,568,927	1,689,486	1,987,975	2,118,970	2,273,919
研發費用佔營收淨額比例(%)	1.94	2.37	2.52	2.57	3.04

(5) 最近五年度開發成功之技術或產品

年度	研究發展之技術或產品	應用領域
107年	4G 基地台線材	通訊
	HDMI 2.0 線材	消費
	TYPE C Gen-2 線材	消費
	戶外顯示屏防水用線材	工業控制
	銀行票據機線組線材	工業控制
108年	智慧醫院用線束線材	醫療
	High-Speed HD SAS 線材	雲端
	圓型防水線材	工業控制
	電競電腦 PCI-E 3.0 線材	消費
109年	汽車感測器線束線材	電動車/汽車

年度	研究發展之技術或產品	應用領域
	智慧路燈線束線材	工業控制
	自動剎車輔助系統 (AEB) 線束線材	電動車/汽車
	High-Speed Slimsas 線材	雲端
110 年	半導體設備線束線材	半導體
	先進駕駛輔助系統 (ADAS) 線束線材	電動車/汽車
	機械手臂控制線束線材	工業控制
	電競電腦 PCI-E 4.0 線材	消費
	High-Speed Low Profile 線材	雲端
111 年	High-Speed MCIO 線材	雲端
	High-Speed GEN-Z 線材	雲端
	醫療洗牙機線材	醫療
	5G 基地台線材	通訊

4. 長、短期業務發展計畫

(1) 短期業務發展計畫

- A. 組織升級：公司新成立市場行銷部門，針對 iSMART -工業應用(Industrial)、伺服器(Server & Storage)、醫療設備(Medical)、車載與車聯網(Automotive)、能源系統(Renewable Energy)和網路通信(Telecom)六大領域進行市場分析，提供公司明確業務發展方向。積極延攬各界人才加入並加強員工培訓。
- B. 新產品開發：針對高頻高速線材產品組織專案小組，以利最短時間內拓展相關業務與銷售，並佈局未來市場。
- C. 公司社群媒體建置：針對公司官網、LinkedIn、經貿網平台等社群媒體重新建置，建立良好公司形象，並透過網路行銷、數位平台媒體開發新客戶。
- D. iFactory 智慧工廠：iFactory 智慧工廠建置，透過 iProcess 模組、智能輸送系統、AGV 模具搬運系統等提高質量與生產效率。

(2) 長期業務發展計畫

- A. 維持技術領先與鼓勵創新思維，推廣海外客戶佈局全球市場，持續領先利基型產品，創造高成長。
- B. 善用集團資源，佈局 iSMART 六大應用領域，提供客戶快速且滿意之整體解決方案。
- C. 透過策略投資、結盟、併購等方式，整合跨領域技術能力，發揮垂直整合之最大價值，進而透過生態系的優勢，建置一站式服務的目標。

(二) 市場及產銷概況

1. 市場分析

(1) 主要商品之銷售地區

單位：新臺幣千元；%

銷售地區		年度	110 年度		111 年度	
		金額	金額	比例	金額	比例
外 銷	美 國		79,823	3.77	530,924	23.35
	歐 洲		8,544	0.40	128,509	5.65
	中 國 大 陸		1,543,019	72.82	1,158,692	50.96
	其 他		197,514	9.32	148,956	6.55
內 銷 (台 灣)			290,070	13.69	306,838	13.49
合 計			2,118,970	100.00	2,273,919	100.00

(2) 市場占有率

本公司經營連接線組產品已有近 30 年經驗，所生產的產品跨足能源系統應用、車載與車聯網應用、工業應用、醫療設備應用、伺服器應用、消費性電子等，大部分產品市場佔有率均有一席之地。但由於本公司產品並非終端使用者產品，而目前市場上看到的相關產業報告都只能呈現部分市場資訊，因此估算各市場佔有率並不容易。公司持續提升技術、研發新產品線，拓展更多應用領域與產業，未來在各市場佔有率可望持續提升。

(3) 市場未來之供需狀況與成長性

A. 雲端世代循環

預計於 2022 下半年發表的英特爾 Eagle Stream 平台與 AMD Zen4 架構 Genoa 解決方案，將使雲端相關需求進入新一波上行循環，除伺服器未來幾年都將維持雙位數的高速增長外，對連接元件供應商來說，更期待的是總量、產品單價提高與市占率增加的三大利多。

B. 車用與基礎建設

汽車連接器占全球連接器市場比重達約 23.7%，是連接器第一大應用領域。有別於傳統燃油車，新能源汽車採用電力驅動器的原理為達到較大的扭矩和扭力，需要提供大功率的驅動能量，需要相應的高電壓和大電流，遠超傳統燃油車的 14V 電壓，高壓連接器應運而生。扭矩和扭力，需要提供大功率的驅動能量，需要相應的高電壓和大電流，遠超傳統燃油車的 14V 電壓，高壓連接元件需求應運而生。隨着車聯網時代的開啟以及智能駕駛的普及，需要以更快速度採集並處理更多數據，一類是車內外攝像頭、雷達、激光雷達等傳感器，一類是包括車輛到車輛 (V2V)、車輛到網絡 (V2N)、車輛到基礎設施 (V2I)、車輛到行人 (V2P)、車輛到公用事業 (V2U) 以及車聯網 (V2X) 的無線通信，這些技術會產生、發送、接收、存儲和處理海量數據，由此衍生的海量實時傳輸數據會帶動高速連接元件的需求提升。

C. 高速傳輸 各介面向上提升

5G 與萬物聯網推動的高速傳輸需求，除主流規格的 USB 4.0、PCIe Gen5，2021 年下半年已從上游晶片廠已開始小量產，預期相關連接元件也將會在 2022 下半年後逐步轉換。

(4) 公司競爭利基

A. In-house 線材生產製造

本公司具備專業的各项線材(wire & cable)研發技術能力，與全製程之生產設備。每年除持續維護已取得之 UL 線材認證，亦可配合客戶需求申請新的 UL 線材認證。設備包含各式絞線設備、鐵氟龍押出設備、一般押出設備、平行包帶機、對絞包帶機、高速線專用臥式包帶機、編織機等。線材可配合客戶需求進行研發、試樣、量產，成為本公司比同業更具競爭力之一大利基。

B. 少量多樣、彈性生產

因線束高度自製，能提供客戶更多元的線材類型，也更具彈性以配合客戶的交期需求。

C. 國際認證

各廠分別通過 ISO 9001、ISO14001、IATF16949、ISO13485、UL 等國際認證、給予客戶國際級的品質保證。

D. 專業的研發與業務團隊

本公司十分重視產品開發與製程技術能力，持續投入經費致力於製程及產品的研究創新，縮短產品開發時程，強化生產製造技術，提升產品品質穩定度，與有效降低生產成本。並藉由業務團隊與國內大廠緊密的合作，建立長期穩定的夥伴關係，並深獲客戶信賴。

E. 製造基地佈局

台北中和為公司研發總部，陸續於中國的東莞、蘇州、吉安等地，設置研發&工程與生產線，並於 2015 年佈局越南建立海外第四座生產基地。除可達到迅速回饋客戶需求、亦有助於減少運送成本與縮短交期之綜效。

(5) 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A. 有利因素

(a) 產品多樣化，且連接器與線材的需求與應用範圍，有增無減

範圍涵蓋電腦與其週邊設備、電信與資通訊設備、家電、各類型工業應用、半導體設備。隨著行動網路、AI 雲端運算及物聯網等技術的蓬勃發展，數據中心伺服器設備、車聯網、能源系統、醫療儀器設備等應用，都將帶來長期可觀的市場需求。

(b) 生產效率與彈性，品質穩定受客戶信賴

導入 iProcess 智能製造與建置 iFactory 智能工廠，大幅提升生產效率與製程良率，有效管控原物料與成品庫存，降低製造端成本，並可依據客戶需求提供少量多樣或大量單一產品之生產彈性。各廠取得 ISO 9001、ISO14001、ISO13485、IATF16949 等與線材 UL 認證，產品品質穩定且具國際競爭力。

(c) 完整的生產據點佈局

於中國吉安、蘇州與東莞生產基地外，公司提前佈局增設越南廠，除就近提供現有客戶最佳之銷售與售後服務及技術支援，強化雙邊合作關

係、爭取新產品開發之商機外，更能有效掌握市場動態及開發新客戶，拓展營銷規模，對於公司未來發展極為重要。近幾年隨著美中貿易戰的持續，部分客人因“Non-China 製造“之公司策略要求，已完成廠驗並開始交貨。

(d) 積極拓展國際行銷通路

台灣是全球 PC/NB 及周邊、工業應用、伺服器、半導體與自動化設備等應用領域最重要的 OEM/ODM 研發生產與製造基地。本公司近 30 年的技術支持與耕耘，已成為此領域台灣 OEM/ODM 製造商最重要的連接線組之供應商。本公司未來發展目標亦聚焦於 iSMART 六大應用，並持續擴大行銷及業務團隊，積極佈局國外新客戶，提升營業額與毛利率，進而增加國際競爭力及知名度。

B. 不利因素及因應對策

(a) 市場競爭激烈

隨著技術迅速發展，讓產品規格變化加快、生命週期縮短，也衍生出更多元的新應用。各家廠商為爭取市場，常在產品規格與需求數量尚未明確前，以低價做為競爭手段之一，使得市場競爭越趨激烈。

因應對策：

- I. 強化整體解決方案能力，透過更高的附加價值，增加毛利。
- II. 添購自動化設備及改善生產製程，提高生產效率，降低生產成本。
- III. 加速新產品開發，創新改良既有產品，增加技術門檻。

(b) 歐美連接器廠商申請專利

歐美連接器廠商因更為接近終端客戶，常常能與客戶於開發初期即有優先被選用的機會。因此，部分廠商為保護其技術研發成果與市場佔有率，會申請專利以為保護。

因應對策：

- I. 與原廠智財策略聯盟，共同拓展新商機。
- II. 評估專利產品可應用領域之潛在市場規模(TAM)及公司可服務市場規模(SAM)與可獲得市場規模(SOM)。支付原廠授權金取得技術授權，以獲取更大的銷售利益與市場佔有率。
- III. 研發單位尋求可突破原廠專利限制之設計。
- IV. 增加公司專利之申請與範圍，包含發明專利、新型專利與新式樣專利。

(c) 上游原物料價格波動

近兩年因疫情關係，影響全球運輸體系，間接也拉高原物料的取得成本，且可預期短期間內應不易調整回疫情前的價格水準。

因應對策：

- I. 持續尋求有競爭力的廠商，建立長久合作的供應鍊關係。
- II. 收集與掌握市場價格變動，若波動過大時，仍須適時向客戶反應。
- III. 尋求可行之替代材料，甚或自行設計並開發關鍵料件。

2. 主要產品之重要用途及產製過程

(1) 主要產品之重要用途

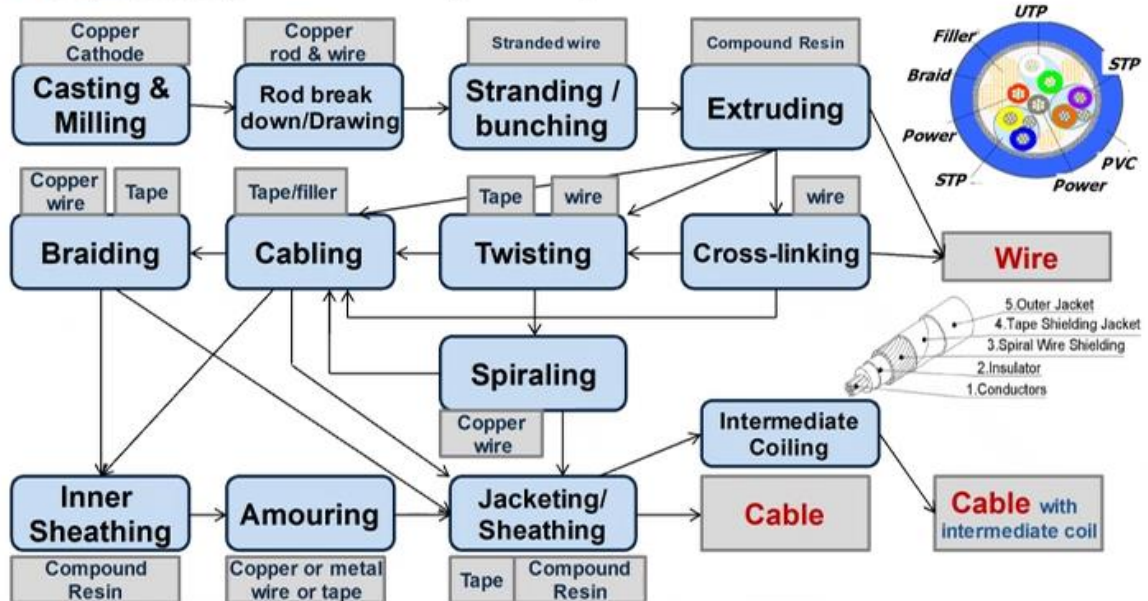
依據本公司主要產品及其重要用途或功能，列表如下所示：

主要商品	重要用途或功能
連接線組	1. 工業應用線材：自動化生產設備、半導體設備、工業電腦IPC、PLC&HMI應用、戶外電子燈箱看板、油井防爆燈、機場跑道指引燈、可饒曲條碼掃瞄器、MCCB用線、VFD用線、智能儲物櫃、辦公室事務機、工業用縫紉機等訊號與電流線束。 2. 資料中心(伺服器與儲存設備)：高頻與高速訊號傳輸線，因應雲端運算與大數據分析大量資料之傳輸、大電流供應線束等。 3. 車用：車內影音媒體整合線束、電腦資訊系統傳輸線束、汽車導航與車輛管理系統、ADAS先進駕駛輔助系統線束等。 4. 醫療設備：心電圖儀器用線、腦波圖儀器用線、電刀手術用線、內視鏡檢查遇熱器用線等。 5. 電腦週邊：PCIE 4.0連接線、電腦暨週邊輸出入連接線(I/O Cable)、Wifi 6e天線、網路連接線、LVDS連接線、扁平式連接線(Flat Cable)、同軸訊號連接線等。 6. 智能家居/智能辦公室：保全感應監測系統等。

(2) 主要產品之產製過程

本公司線材組裝從產品開發、模治具設計、進料、製造生產、功能性檢測、包裝、到成品出貨。主要流程如下所示：

■ 生產製程(Production process)



註：以本公司某一產品之 SOP 為例

3. 主要原料之供應狀況

本公司主要產品為連接器與線材組裝，主要原料為銅線線材、連接器、端子等。本公司依據制定之供應商評鑑嚴格選擇優良廠商，與主要原料上游供應商皆已建立長期合作的良好關係，原料供貨狀況穩定且品質無虞。同時，依訂單預估量及MRP精確計算進料時間點與場內庫存量，也針對各主要原料制定安全存量嚴格管控。

4. 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；%

主要產品		110 年度			111 年度			毛利率 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	
連接線組	AIOT 智能物聯網應用連接線組	672,607	230,964	34.34	1,216,982	632,884	52.00	51.43
	電腦消費性電子連接線組	325,600	90,782	27.88	267,489	77,654	29.03	4.12
	車載、醫療用等連接線組	92,686	(5,596)	(6.04)	88,782	9,620	10.84	279.47
機能材料	工程型塑膠機能材	1,028,077	174,184	16.94	700,666	89,947	12.84	(24.20)
合計		2,118,970	490,334	23.14	2,273,919	810,105	35.63	53.98

(2) 毛利率變動率達 20%以上之說明：

A. AIOT 智能物聯網應用連接線組

主係因隨著 5G、AIoT 及雲端服務等相關軟硬體技術快速成長，帶動後疫情時代混合式上班模式興起，加速全球企業數位及網路消費轉型之需求，公司客戶於 111 年度接獲 AWS 雲端伺服器代工訂單，而公司放量出貨雲端伺服器高速傳輸線，故毛利率大幅成長。

B. 車載、醫療用等連接線組

主係因 110 年度認列存貨盤盈虧/跌價損失等成本較 111 年高\$7,079 仟元，加上 111 年迴轉五險一金的高估金額所致。

C. 工程型塑膠機能材

主係因 APEL 原料價格調漲，侵蝕毛利。

5. 最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額、比例與增減變動原因

(1) 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商

單位：新臺幣千元；%

項目	110年度				111年度			
	名稱	金額	比率	與發行人之關係	名稱	金額	比率	與發行人之關係
1	供應商甲	608,812	46.33	無	供應商甲	415,005	36.94	無
2	供應商乙	151,834	11.56	無	供應商乙	135,611	12.07	無
3	其他	553,306	42.11	—	其他	572,877	50.99	—
	進貨淨額	1,313,952	100.00	—	進貨淨額	1,123,493	100.00	—

註：已與主要供應商簽訂保密合約。

變動說明：供應商甲、乙皆因終端市場需求下降，故進貨金額減少。

(2) 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶

項目	110年度				111年度			
	名稱	金額	比率 (%)	與發行人之關係	名稱	金額	比率 (%)	與發行人之關係
1	A公司	—	—		A公司	465,331	20.46	無
2	B公司	231,450	10.92	無	B公司	207,456	9.12	無
3	E公司	229,283	10.82	無	E公司	158,901	6.99	無
4	其他	1,658,237	78.26	—	其他	1,442,231	63.43	—
	銷貨淨額	2,118,970	100.00		銷貨淨額	2,273,919	100.00	—

註：已與該客戶簽訂保密合約。

變動說明：客戶銷貨總額變動主要是因市場趨勢與產品需求變化等綜合原因所致。

6. 最近二年度生產量值

單位：千條；公斤；新台幣千元

主要商品	年度 生產量值	110年度			111年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
連接線組		45,548,563	39,026,097	841,555	37,654,922	32,352,556	942,406
合計		45,548,563	39,026,097	841,555	37,654,922	32,352,556	942,406

變動說明：生產量值變動係因產品組合客製化高但產品單價亦較高

7. 最近二年度銷售量值

單位：新臺幣千元

主要商品	年度 銷售量質	110年度				111年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
連接線組		2,221,131	109,314	33,076,140	981,580	2,286,702	114,374	29,057,008	1,458,879
機能材料		253,421	180,756	1,715,579	847,320	222,219	192,464	1,077,062	508,202
合計		2,474,552	290,070	34,791,719	1,828,900	2,508,921	306,838	30,134,070	1,967,081

變動說明：銷售量值變動係因增加新客戶及產品需求變化等綜合原因所致。

(三) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止之當年度從業員工人數、平均年歲、平均服務年資及學歷分布比率

單位：人；%

年 度		110 年度	111 年度	112 年 3 月 31 日
人 數	管理人員	108	164	167
	研發人員	68	116	108
	其他人員	791	693	712
	合計	967	973	987
平 均 年 歲		36.82	38.11	38.60
平均服務年資		5.76	6.43	6.32
學 歷 分 佈 比 率	博 士	0.10	0.10	0.10
	碩 士	1.31	1.70	1.70
	學 士	9.42	12.10	10.90
	學士以下	89.17	86.10	87.30

(四) 環保支出資訊

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

本公司非屬應檢具水污染防治措施公告中之事業種類、範圍及規模，不需檢具水污染防治措施備查；廢水產生量未超過相關法令規範，亦不需設置廢水處理專責人員。

另本公司非屬應申請設置、變更及操作許可之固定污染源公告中之行業或製程，不需設置相關設施及污染防制計畫書，且本公司亦非屬應設置空氣污染防制專責單位公告之事業單位，故未設置專責單位及人員。

2. 公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

111 年 12 月 31 日

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減 餘額	用途及預計可能產生效益
離心風機	6 臺	2020/12/15	122,654	85,857	車間焊接煙塵收集
PVC 線管	1 批	2020/12/15	71,408	49,984	車間焊接煙塵收集
UV 光解箱	1 套	2020/12/15	50,600	35,420	廢氣淨化
帶罩螢光燈	56 套	2020/12/15	18,814	13,169	廢氣淨化
活性炭箱	1 套	2020/12/15	68,006	47,604	廢氣淨化
抽吸系統	1 套	2020/12/1	135,120	92,332	預防有害氣體直接 排放空氣中
空壓機	1 台	2020/8/1	463,707	285,953	循環利用水源

3. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，應說明其處理經過：無此情事。
4. 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：無此情事。
5. 目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無此情事。

(五) 勞資關係

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

(1) 員工福利措施、進修、訓練與其實施情形

A. 全員參與勞工保險及全民健康保險

凡本公司員工於正式到職日零時起，即由公司辦理勞保、健保事宜，以確實保障員工權益。

B. 員工定期健康檢查

員工為公司寶貴資產，其健康情況影響公司產能及家中生活，故依勞工安全衛生法之規定辦理員工健康檢查。

C. 員工訓練

為因應集團策略發展之目標，並滿足員工於工作所需之職能，公司提供多元化之學習方式與管道，諸如：企業內訓、國內外訓、海外研習等。

D. 獎金

本公司提供年終獎金、酬勞(盈餘分配)。

E. 職工福利委員會

(a) 婚喪、喜慶之禮金及補助。

(b) 定期舉辦員工旅遊。

(c) 節慶生日禮金或禮品。

(d) 與特約商店簽約，提供同仁優惠價格與活動。

(e) 住院醫療、災害慰問金補助。

(2) 退休制度與其實施情形

94年7月1日勞工退休金條例(勞退新制)施行後，依勞工退休金條例規定，每月由雇主依勞工每月工資6%，提撥勞工退休金於員工個人之退休金專戶；另勞工得在其每月工資6%範圍內，自願另行提繳退休金。

(3) 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司為協調勞資關係，增進彼此瞭解，促進勞資合作，提高工作效率，依「勞資會議實施辦法」舉辦勞資會議。定期開會並三個月至少召開一次為原則，相互溝通意見，勞雇雙方應本和諧誠信原則，協商解決問題。另設有員工

申訴信箱，員工可透過該信箱或福委會、勞資協調會等管道爭取及保障員工權益。

2. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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。

(1) 最近二年度及截至刊印日止公司因勞資糾紛所遭受之損失：無。

(2) 未來可能發生勞資糾紛所遭受之損失之估計金額與因應措施：本公司無重大勞資糾紛情事，故無須估計未來因勞資糾紛可能遭受之損失。

(六) 資通安全管理：

1. 敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等。

本公司為落實資訊安全管理，方案如下：

(1) 資安風險管理架構

資訊室為非隸屬使用者單位之獨立部門，負責統籌並執行資訊安全政策，宣導資訊安全訊息，提升員工資安意識，蒐集及改進組織資訊安全管理系統績效及有效性之技術、程序等。由稽核室每年就內部控制制度—資訊循環，進行資訊安全查核，評估公司資訊作業內部控制之有效性。

(2) 資安政策

為落實資安管理，公司訂有內部控制制度—資訊循環及資訊安全管理辦法，藉由全體同仁共同努力期望達成下列政策目標。

A. 確保資訊資產之機密性、完整性與可用性。

B. 確保資訊系統之持續運作。

C. 定期執行資安稽核作業，確保資訊安全落實執行。

(3) 具體管理方法及投入資源

A. 架設防火牆

(a) 防火牆設定連線規則。

(b) 如有特殊連線需求需額外申請開放。

B. 資料備份機制

重要資訊系統資料庫皆設定每日完整備份，各部門將檔案上傳至檔案伺服器由資訊部統一備份保存。

C. 防毒軟體

使用防毒軟體，並自動更新病毒碼，定期檢視防毒報告，降低病毒感染機會。

D. 應變復原機制

(a) 定期檢視緊急應變計劃。

- (b) 每年定期演練系統復原。
- (c) 建立系統備份機制，落實異地備份。
- (d) 定期檢討電腦網路安全控制措施。

E. 資料存取管控

- (a) 電腦設備應有專人保管，並設定帳號與密碼。
- (b) 依據職能分別賦予不同存取權限。
- (c) 調離人員取消原有權限。
- (d) 遠端登入管理資訊系統應經適當之核准。

2. 列明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實。
無。

(七) 公司及其子公司於申請上櫃年度及其前二年度如有委託單一加工工廠於年度內加工金額達五千萬元以上者，應增露該加工工廠之名稱、地址、電話、董事成員、持股百分之十大股東及最近期財務報表：無此情形。

(八) 有無爭訟事件，及勞資間關係有無尚須協調之處：無此情形。

(九) 有無因應景氣變動之能力

本公司之經營團隊產業經驗豐富，並時時蒐集市場資訊及判斷市場動向，且加強內部管理，使公司營運能在景氣變化時立即因應，輔以不斷加強及提升自行研發能力，吸收更多優秀人才，培植經營實力，以因應未來市場變化之挑戰，將景氣變化對公司營運影響降至最低

(十) 關係人間交易事項是否合理

與關係人間之交易，交易條件與一般公司並無重大差異，並無非常規交易之情事，有關本公司與關係人間之重大交易事項及說明，請參閱本公司經會計師查核簽證或核閱之財務報告附註。

(十一) 如其事業係屬生物技術工業、製藥工業或醫療儀器工業者，應增列其依法令取得主管機關許可進行人體臨床試驗或田間實驗者或在國內從事生物技術工業或醫療儀器工業研究發展，且已有生物技術或醫療儀器相關產品製造及銷售或提供技術服務之實績暨最近一年度產品及相關技術服務之營業額、研究發展費用所占該公司總營業額之比例情形：不適用

(十二) 公司如於提出上櫃申請前一年度因調整事業經營，終止其部分事業，或已將其部分之事業獨立另設公司、移轉他公司或與他公司合併者，應分別予以記載說明其終止、移出或合併之事業暨目前存續之營業項目，並提出目前存續營業項目前一年度之營業額、研究發展費用占公司該年度總營業額之比例情形：無此情形。

二、不動產、廠房及設備、其他不動產或其使用權資產應記載事項

(一) 自有資產

1. 取得成本達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上之不動產、廠房及設備：無。
2. 閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無。

(二) 使用權資產

金額達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上之使用權資產租賃標的名稱、數量、租賃期間、出租人名稱、原始帳面金額、未折減餘額，並揭露其保險情形及租約之重要約定事項：無。

(三) 各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率：

111年8月31日

工廠/項目	建物面積	員工人數	生產商品種類	目前使用狀況
吉安廠	28,255 m ²	611	應用於工控系統、雲端資料中心、5G、智慧物聯網、智能工廠、再生能源、車載與醫療儀器設備等連接線組及解決方案。	正常
越南廠	4680 m ²	143		良好

單位：千條；公斤；新台幣千元

年度 生產 量值 主要商品	110年度				111年度			
	產能	產量	產能 利用率	產值	產能	產量	產能 利用率	產值
連接線組	45,548,563	39,026,097	86%	841,555	37,654,922	32,352,556	86%	942,406
合計	45,548,563	39,026,097	86%	841,555	37,654,922	32,352,556	86%	942,406

三、轉投資事業

(一) 轉投資事業概況

111年12月31日；單位：新臺幣千元；千股；%

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(千股)	股權比例				投資損益	分配股利	
Cable Garden Holdings Limited	投資控股業務	367,351	513,454	8,489	100	516,154	—	權益法	76,528	—	—
允拓國際股份有限公司	光學車載3C產品應用工程塑料之銷售	90,000	141,521	9,000	60	235,868	—	權益法	25,502	30,000	—
吉安鴻呈電子有限公司	各種智能物聯、雲端、工控、醫療及車用等連接線材之生產及銷售	175,176	277,119	註1	100	277,138	—	權益法	57,475	—	—
CLEVELAND INVESTMENTS LIMITED	投資控股業務	56,101	121,639	1,700	100	121,639	—	權益法	4,361	—	—
鴻呈電子(越南)有限公司	各種智能物聯、雲端、工控、醫療及車用等連接線材之生產及銷售	60,847	72,916	2,000	100	72,910	—	權益法	13,137	—	—
東莞鴻呈電子有限公司	各種智能物聯、雲端、工控、醫療及車用等連接線材之生產及銷售	53,268	54,567	註1	100	54,567	—	權益法	260	—	—
LINKUPON INTERNATIONAL HOLDINGS, LIMITED	投資控股業務	71,444	160,322	1,580	60	160,714	—	權益法	2,986	—	—
鴻呈電子(蘇州)有限公司	各種智能物聯、雲端、工控、醫療及車用等連接線材之生產及銷售	56,101	121,634	註1	100	121,634	—	權益法	4,361	—	—
張家港保稅區允拓材料貿易有限公司	光學車載3C產品應用工程塑料之銷售	56,046	109,942	註1	60	109,942	—	權益法	2,809	—	—
張家港保稅區三井允拓複合材料有限公司	光學車載3C產品應用工程塑料之銷售	50,066	48,342	註1	24	201,426	—	權益法	104	—	—

註1：有限公司組織僅有出資額未有股數。

(二) 綜合持股比例

111年12月31日；單位：千股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Cable Garden Holdings Limited	8,489	100%	—	—	8,489	100%
允拓國際股份有限公司	9,000	60%	6,000	40%	15,000	100%
吉安鴻呈電子有限公司	註1	100%	—	—	註1	100%
CLEVELAND INVESTMENTS LIMITED	1,700	100%	—	—	1,700	100%
鴻呈電子(越南)有限公司	2,000	100%	—	—	2,000	100%
東莞鴻呈電子有限公司	註1	100%	—	—	註1	100%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
LINKUPON INTERNATIONAL HOLDINGS, LIMITED	500	60%	1,053	40%	2,633	100%
鴻呈電子(蘇州)有限公司	註1	100%	—	—	註1	100%
張家港保稅區允拓材料貿易有限公司	註1	60%	註1	40%	註1	100%
張家港保稅區三井允拓複合材料有限公司	註1	24%	註1	16%	註1	40%

註1：有限公司組織僅有出資額未有股數。

(三) 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之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：不適用。

(四) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果轉移子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

(五) 於已赴或擬赴大陸地區從事間接投資者，應增列該投資事業之名稱、地址、電話、董事成員、持股百分之十大股東及最近期財務報表

112年3月31日；單位：新台幣千元

投資事業之名稱	地址	電話	董事會成員	持股百分之十大股東	最近期財務報表本期損益
吉安鴻呈電子有限公司	江西省吉安市安福縣高新技術產業園希望大道	+86796-7565800	簡忠正 張經昌 簡祥億	Cable Garden Holdings Limited	
東莞鴻呈電子有限公司	廣東省東莞市厚街鎮溪頭東溪西路2號6樓-03室	+86769-88636000	簡忠正 簡靜瑜 簡祥兆	Cable Garden Holdings Limited	
鴻呈電子(蘇州)有限公司	江蘇省蘇州市角直鎮甫澄中路365號	+86512-65022297	簡忠正 簡靜瑜 簡祥兆	CLEVELAND INVESTMENTS LIMITED	
張家港保稅區允拓材料貿易有限公司	張家港保稅區港澳路19號	+86512-57767051	簡忠正 王安民 林秀君	LINKUPON INTERNATIONAL HOLDINGS, LIMITED	
張家港保稅區三井允拓複合材料有限公司	張家港保稅區港澳路19號	+86512-58322088	中村恒星 簡忠正 兩角直樹 林秀君	三井化学株式会社 允拓國際股份有限公司	

投資事業 之名稱	地址	電話	董事會成員	持股百分之十 大股東	最近期財務 報表本期損 益
			內藤匡道	允拓材料科技 股份有限公司	

四、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
房屋租賃契約	伸銘精密電子(蘇州)有限公司	2018.10.8~2023.10.7	房屋租賃	無
房屋租賃契約	方健文	2023.1.1~2027.12.31	房屋租賃	無
房屋租賃契約	鎰勝工業(越南)有限公司(註)	2022.10.1~2023.9.30	房屋租賃	無
企業融資契約	玉山銀行	2022.6.27~2023.6.27	短期融資	無
企業融資契約	玉山銀行	2022.6.27~2023.6.27	短期融資	無
銷售合約	MS005	2022.4.1~2027.3.31	商品供銷	保密條款
銷售合約	A0007	2020.1.1~每年自動展約 直至書面要求停止	交易基本合同	保密條款

註：該租賃契約為一年一約。

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析

本公司最近三年度並無併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債之情形。本公司最近三年度各次辦理之現金增資計畫均已執行完畢。本公司前各次現金增資計畫實際完成日距申報時未逾三年者，係，茲說明各次計畫內容、執行情形及效益分析如下：

(一)109 年度現金增資

1.計畫內容

- (1)主管機關核准日期及文號：109年01月17日新北府經司字第1098004706號核准。
- (2)計畫所需資金總額：新台幣157,568千元
- (3)計畫資金來源：現金增資5,252,275股，每股面額新台幣10元，每股發行價格新台幣30元，募集資金總額為新台幣157,568千元
- (4)計畫項目及預計資金運用進度

單位：新台幣千元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			109 年第一季
充實營運資金， 改善財務結構。	109 年第一季	157,568	157,568

(5)預計可能產生效益

本公司本次辦理現金增資發行新股，募集資金總額為新台幣157,568千元，預計

用於充實營運資金降低銀行借款，以提升本公司資金運用彈性、降低利息支出及維持營運績效，並強化本公司之財務結構及償債能力。

(6)變更計畫內容、資金之來源與運用、變更原因、變更前後效益及變更計畫提報股東會之日期：不適用。

(7)輸入金融監督管理委員會指定資訊申報網站日期：不適用。

2.執行情形

單位：新臺幣千元

計畫項目	執行狀況		109年第一季	進度超前或落後原因
充實營運資金	支用金額	預計	157,568	本次現金增資計畫已依計畫進度於109年第一季執行完畢，運用進度達100%。
		實際	157,568	
	執行進度	預計	100%	
		實際	100%	

3.執行計畫效益分析

本公司該次現金增資計畫係為充實營運資金，現金增資計畫屬充實營運資金者應揭露事項

單位：新台幣千元

年度項目		108年(募資前)	109年(募資後)
基本財務資料	流動資產	1,081,658	987,401
	流動負債	759,239	566,910
	負債總額	812,307	666,058
	營業收入	1,689,486	1,987,975
	營業淨利	90,060	201,610
	利息支出	9,741	4,813
	每股盈餘(元)	2.11	3.31
財務結構	負債占資產比率	67.86%	51.78%
	長期資金暫固定資產比率	604.21%	300.48%
償債能力	流動比率	142.47%	174.17%
	速動比率	116.74%	148.41%

資料來源：本公司109年度及108年度經會計師查核簽證之財務報告(國際財務報導準則)。

本公司辦理現金增資發行新股係用於改善財務結構及充實營運資金，就增資前後比較，109年負債比率下降、流動比率及速動比率上升，募資後強化本公司之財務結構及償債能力，其效益尚屬合理。

(二)111年度現金增資

1.計畫內容

- (1)主管機關核准日期及文號：111年04月25日新北府經司字第1118028495號核准。
- (2)計畫所需資金總額：新台幣60,000千元
- (3)計畫資金來源：現金增資1,500,000股，每股面額新台幣10元，每股發行價格新台幣40元，募集資金總額為新台幣60,000千元
- (4)計畫項目及預計資金運用進度

單位：新台幣千元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			111年第二季
充實營運資金，改善財務結構。	111年第二季	60,000	60,000

(5)預計可能產生效益

本公司本次辦理現金增資發行新股，募集資金總額為新台幣60,000千元，預計用於充實營運資金降低銀行借款，以提升本公司資金運用彈性、降低利息支出及維持營運績效，並強化本公司之財務結構及償債能力。

- (6)變更計畫內容、資金之來源與運用、變更原因、變更前後效益及變更計畫提報股東會之日期：不適用。
- (7)輸入金融監督管理委員會指定資訊申報網站日期：不適用。

2.執行情形

單位：新臺幣千元

計畫項目	執行狀況		111年第二季	進度超前或落後原因
充實營運資金	支用金額	預計	60,000	本次現金增資計畫已依計畫進度於111年第二季執行完畢，運用進度達100%。
		實際	60,000	
	執行進度	預計	100%	
		實際	100%	

3.執行計畫效益分析

本公司該次現金增資計畫係為充實營運資金，現金增資計畫屬充實營運資金者應揭露事項

單位：新台幣千元：%

年度項目		110年(募資前)	111年(募資後)
基本財務資料	流動資產	1,160,018	1,517,145
	流動負債	700,409	728,652
	負債總額	809,463	860,792
	營業收入	2,118,970	2,273,919
	營業淨利	214,321	446,893
	利息支出	5,631	5,277
	每股盈餘(元)	3.47	10.89

財務結構	負債占資產比率	53.43	43.40
	長期資金暫固定資產比率	261.83	369.83
償債能力	流動比率	165.62	208.21
	速動比率	136.99	180.31

資料來源：本公司 111 年度及 110 年度經會計師查核簽證之財務報告(國際財務報導準則)。

本公司辦理現金增資發行新股係用於改善財務結構及充實營運資金，就增資前後比較，111 年負債比率下降、流動比率及速動比率上升，募資後強化本公司之財務結構及償債能力，其效益尚屬合理。

- 二、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：不適用。
- 三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。
- 四、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) 簡明資產負債表及綜合損益表

1. 合併簡明資產負債表

單位：新臺幣千元

年度		最近五年度財務資料				
項目		107年 (註1)	108年 (註2)	109年 (註2)	110年	111年
流動資產		888,799	1,081,658	987,401	1,160,018	1,517,145
不動產、廠房及設備		68,159	72,469	239,395	311,109	339,315
無形資產		405	239	1,314	1,988	13,493
其他資產		15,786	42,735	58,139	41,871	113,577
資產總額		973,149	1,197,101	1,286,249	1,514,986	1,983,530
流動負債	分配前	564,488	759,239	566,910	700,409	728,652
	分配後	587,236	787,239	608,910	745,954	(註3)
非流動負債		34,255	53,068	99,148	109,054	132,140
負債總額	分配前	598,743	666,058	809,463	666,058	860,792
	分配後	621,491	840,307	708,058	855,008	(註3)
歸屬於母公司業主之權益		299,939	308,544	538,550	608,272	1,028,391
股本		227,477	227,477	280,000	280,000	339,974
資本公積		45,138	45,138	150,184	159,661	225,003
保留盈餘	分配前	63,655	86,910	155,126	219,436	504,080
	分配後	40,907	58,910	113,126	173,891	(註3)
其他權益		(36,331)	(50,981)	(46,760)	(50,825)	(40,666)
庫藏股票		—	—	—	—	—
非控制權益		74,467	76,250	81,641	97,251	94,347
權益總額	分配前	374,406	384,794	620,191	705,523	1,122,738
	分配後	351,658	356,794	578,191	659,978	(註3)

資料來源：經會計師查核簽證之合併財務報告。

註1：本公司107年度係採用我國企業會計準則之財務資料，並初次編制合併財務報告。

註2：109年度首度適用國際財務報導準則，並重編108年度財務資訊。

註3：現金股利153,278,820元及股票股利34,061,960元，已於112年3月27日董事會決議通過。

2. 合併簡明綜合損益表

單位：新臺幣千元；每股盈餘新臺幣元

年度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料				
	107 年 (註 1)	108 年 (註 2)	109 年 (註 2)	110 年	111 年
營 業 收 入	1,568,927	1,689,486	1,987,975	2,118,970	2,273,919
營 業 毛 利	327,174	339,806	445,831	490,334	810,105
營 業 損 益	82,027	90,060	201,610	214,321	446,893
營業外收入及支出	2,540	(2,262)	(17,517)	(632)	30,770
稅 前 淨 利	84,567	87,798	184,093	213,689	477,663
繼續營業單位 本期淨利	63,015	61,604	128,916	146,449	377,325
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利（損）	63,015	61,604	128,916	146,449	377,325
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	(8,140)	(16,515)	5,381	(4,594)	10,483
本期綜合損益總額	54,875	45,089	134,297	141,855	387,808
淨利歸屬於 母公司業主	53,226	47,980	101,237	106,801	360,324
淨利歸屬於 非控制權益	9,789	13,624	27,679	39,648	17,001
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	45,533	33,306	105,508	102,492	370,687
綜合損益總額歸 屬於非控制權益	9,342	11,783	28,789	39,363	17,121
每 股 盈 餘	2.34	2.11	3.31	3.47	10.89

資料來源：經會計師查核簽證之合併財務報告。

註 1：本公司 107 年度係採用我國企業會計準則之財務資料，並初次編制合併財務報告。

註 2：109 年度首度適用國際財務報導準則，並重編 108 年度財務資訊。

3. 個體簡明資產負債表

單位：新臺幣千元

項目		最近五年度財務資料				
		107年 (註1)	108年 (註1)	109年	110年	111年
流動資產		177,154	251,336	247,488	253,270	633,945
不動產、廠房及設備		26,254	26,703	67,056	75,307	110,456
無形資產		0	0	0	0	12,078
其他資產		423,071	439,320	528,018	579,687	665,597
資產總額		626,479	717,359	842,562	908,264	1,422,076
流動負債	分配前	299,679	383,969	233,639	230,088	311,943
	分配後	322,427	411,969	275,639	275,633	(註2)
非流動負債		26,861	24,846	70,373	69,904	81,742
負債總額	分配前	326,540	408,815	304,012	299,992	393,685
	分配後	349,288	436,815	346,012	345,537	(註2)
歸屬於母公司業主之權益		299,939	308,544	538,550	608,272	1,028,391
股本		227,477	227,477	280,000	280,000	339,974
資本公積		45,138	45,138	150,184	159,661	225,003
保留盈餘	分配前	63,655	86,910	155,126	219,436	504,080
	分配後	40,907	58,910	113,126	173,891	(註2)
其他權益		(36,331)	(50,981)	(46,760)	(50,825)	(40,666)
庫藏股票		—	—	—	—	—
非控制權益		—	—	—	—	—
權益總額	分配前	299,939	308,544	538,550	608,272	1,028,391
	分配後	277,191	280,544	496,550	562,727	(註2)

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告。

註1：本公司107年度係採用我國企業會計準則，108年度首度適用國際財務報導準則。

註2：現金股利153,278,820元及股票股利34,061,960元，已於112年3月27日董事會決議通過。

4. 個體簡明綜合損益表

單位：新臺幣千元；每股盈餘新臺幣元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		107年	108年	109年	110年	111年
營業收入		350,444	465,855	593,321	632,652	1,125,976
營業毛利		60,935	84,034	139,750	135,660	509,362
營業損益		(4,465)	15,033	64,394	34,770	321,854
營業外收入及支出		68,188	43,438	54,797	85,366	123,994
稅前淨利		63,723	58,471	119,191	120,136	445,848
繼續營業單位 本期淨利		53,226	47,980	101,237	106,801	360,324
停業單位損失		—	—	—	—	—
本期淨利（損）		53,226	47,980	101,237	106,801	360,324
本期其他綜合損益 （稅後淨額）		(7,693)	(14,674)	4,271	(4,309)	10,363
本期綜合損益總額		45,533	33,306	105,508	102,492	370,687
淨利歸屬於 母公司業主		—	—	—	—	—
淨利歸屬於 非控制權益		—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於 非控制權益		—	—	—	—	—
每股盈餘		2.34	2.11	3.31	3.47	10.89

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告。

註：本公司 107 年度係採用我國企業會計準則，108 年度首度適用國際財務報導準則。

(二) 影響上述財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報告之影響：無。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1. 最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

年度	會計師事務所名稱	會計師姓名	查核意見
107 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	卓明信	無保留意見
108 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	卓明信	無保留意見
109 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	卓明信、葉淑娟	無保留意見
110 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	葉淑娟、卓明信	無保留意見
111 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	葉淑娟、卓明信	無保留意見

2. 最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明：

109 年度因應辦理股票公開發行所需，委由卓明信會計師及葉淑娟會計師共同查核簽證。

(四) 本國發行人自公開發行後最近連續七年或外國發行人最近連續七年由相同會計師查核簽證者，應增列說明未更換之原因、目前簽證會計師之獨立性暨發行公司對強化會計師簽證獨立性之具體因應措施：本公司自民國 111 年 9 月始公開發行，因此不適用。

(五) 外國發行人申請股票登錄興櫃者，得僅列示最近二年度之財務資料；外國發行人申請股票第一上櫃者，得僅列示最近三年度之財務資料：不適用

(六) 財務分析

1. 財務分析(合併)

分析項目	年度	最近五年度財務資料				
		107年	108年	109年	110年	111年
財務結構 (%)	負債占資產比率	61.53	67.86	51.78	53.43	43.40
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	599.57	604.21	300.48	261.83	369.83
償債能力 (%)	流動比率	157.45	142.47	174.17	165.62	208.21
	速動比率	129.93	116.74	148.41	136.99	180.31
	利息保障倍數	10.61	10.01	39.25	38.95	91.52
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.88	2.71	3.35	4.03	3.80
	平均收現日數	127	135	109	90	96
	存貨週轉率(次)	8.00	8.07	9.35	9.85	7.68
	應付款項週轉率(次)	4.85	4.94	5.51	5.63	4.80
	平均銷貨日數	46	45	39	37	47
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	22.30	24.03	12.75	7.70	6.99
	總資產週轉率(次)	1.63	1.54	1.60	1.51	1.30
獲利能力	資產報酬率(%)	7.30	6.40	10.69	10.78	21.81
	權益報酬率(%)	18.04	16.27	25.66	22.09	41.28
	稅前純益占實收資本額比率(%)	37.18	38.60	65.75	76.32	140.50
	純益率(%)	4.02	3.65	6.48	6.91	16.59
	每股盈餘(元)	2.34	2.11	3.31	3.47	10.89
現金流量	現金流量比率(%)	12.51	10.33	71.66	30.59	44.34
	現金流量允當比率(%)	306.16	112.92	142.57	142.37	147.47
	現金再投資比率(%)	11.32	9.21	43.02	17.38	21.05
槓桿度	營運槓桿度	1.30	1.39	1.15	1.17	1.10
	財務槓桿度	1.12	1.12	1.02	1.03	1.01

最近二年度各項財務比率變動達20%以上者，其原因說明如下：
 1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率上升：主要係營收成長增加所致。
 2. 流動比率上升：本期營收成長致營運資金大幅增加所致。
 3. 速動比率上升：本期營收成長致營運資金大幅增加所致。
 4. 利息保障倍數增加：主要係營收成長增加所致。
 5. 存貨週轉率減少：主要係訂單成長，庫存備貨量增加所致。
 6. 平均銷貨日數增加：主要係存貨週轉率下降所致。
 7. 資產報酬率上升：主係本期稅後淨利增加所致。
 8. 權益報酬率上升：主係本期稅後淨利增加所致。
 9. 稅前純益占實收資本比率增加：主要係營收及獲利成長。
 10. 純益率上升：主係本期稅後淨利增加所致。
 11. 每股盈餘增加：主係本期稅後淨利增加所致。
 12. 現金流量比率上升：主要係營業活動淨現金流量因營收成長，淨利增加所致。
 13. 現金再投資比率上升：主要係營業活動淨現金流量因營收成長，淨利增加所致。

資料來源：經會計師查核簽證之合併財務報告。

註：本公司107年度係採用我國企業會計準則之財務資料，108年度首度適用國際財務報導準則。

2. 財務分析(個體)

分析項目		最近五年度財務資料				
		107年	108年	109年	110年	111年
財務結構 (%)	負債占資產比率	52.12	56.99	36.08	33.03	27.68
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率	1244.76	1248.51	908.08	900.55	1,005.05
償債能力 (%)	流動比率	59.11	65.46	105.93	110.08	203.22
	速動比率	58.21	63.70	103.47	104.18	199.09
	利息保障倍數	18.64	13.50	49.24	58.10	273.19
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.50	2.67	3.35	3.95	4.24
	平均收現日數	146.00	137.00	109.00	93.00	86.16
	存貨週轉率(次)	90.06	83.63	74.34	53.12	48.35
	應付款項週轉率(次)	1.86	2.35	2.47	2.66	3.59
	平均銷貨日數	4.00	4.00	5.00	7.00	7.55
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	12.92	17.59	12.66	8.89	12.12
	總資產週轉率(次)	0.58	0.69	0.76	0.72	0.97
獲利能力	資產報酬率(%)	9.23	7.70	13.23	12.39	31.04
	權益報酬率(%)	19.05	15.77	23.90	18.63	44.03
	稅前純益占實收資本 額比率(%)	28.01	25.70	42.57	42.91	131.14
	純益率(%)	15.19	10.30	17.06	16.88	32.00
	每股盈餘(元)	2.34	2.11	3.31	3.47	10.89
現金流量	現金流量比率(%)	8.65	(7.16)	55.62	0.41	41.27
	現金流量允當比率 (%)	199.61	57.56	128.96	124.57	157.86
	現金再投資比率(%)	6.13	(14.11)	16.10	(5.86)	7.52
槓桿度	營運槓桿度	0.76	1.14	1.03	1.09	1.02
	財務槓桿度	0.55	1.45	1.04	1.06	1.01

最近二年度各項財務比率變動達20%以上者，其原因說明如下：

1. 流動比率上升：本期營收成長致營運資金大幅增加使流動比率上升。
2. 速動比率上升：本期營收成長致營運資金大幅增加使速動比率上升。
3. 利息保障倍數增加：主係營收成長增加所致。
4. 應付款項週轉率上升：本期營收成長連帶影響成本較前期大幅增加所致。
5. 不動產、廠房及設備週轉率上升：主係營收成長增加致不動產、廠房及設備週轉率上升。
6. 總資產週轉率上升：主係營收成長增加所致。
7. 資產報酬率上升：主係本期稅後淨利增加所致。
8. 稅前純益占實收資本比率上升：主係本期稅前淨利增加所致。
9. 純益率上升：主係本期稅後淨利增加所致。
10. 每股盈餘增加：主係本期稅後淨利增加所致。
11. 現金流量比率上升：主要係本期營業活動淨現金流量較前期增加所致。
12. 現金流量允當比率上升：主要係本期營收成長致營運資金大幅增加所致。
13. 現金再投資比率上升：主要係本期營業活動淨現金流量較前期增加所致。

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

註：本公司107年度係採用我國企業會計準則之財務資料，108年度首度適用國際財務報導準則。

財務分析項目之計算公式如下：

- 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＝(股東權益淨額＋長期負債)/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/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/平均權益淨額。
 - (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)。

(七) 重大會計項目變動

比較最近二年度資產負債表及損益表之會計科目，若金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，詳予分析其變動原因如下表：

1. 國際財務報導準則(合併)

單位：新臺幣千元

年度	110 年度		111 年度		增減變動		說明
	金額	% (註 1)	金額	% (註 1)	金額	% (註 2)	
現金及約當現金	292,007	19.00	536,361	27.00	244,354	83.68	主係本期獲利較去年同期增加，致營業活動產生淨現金流入增加所致
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	97,540	6.00	22,085	1.00	(75,455)	(77.36)	主係 110 年底投資標的係 110Q4 購入之國內基金\$97,500 仟元(取得成本)，其尚未達獲利滿足點，故未贖回。
應收帳款	488,120	32.00	600,075	30.00	111,955	22.94	主係 111 年度營收較 110 年度成長，且維持一致之收款條件，故應收帳款增加。
其他應收款	8,390	1.00	77,711	4.00	69,321	826.23	主係 111 年底公司將尚未到期之應收帳款進行讓售(無追索權)，計 \$77,387 仟元所致。
採用權益法之投資	-	-	48,342	3.00	48,342	100.00	主係 111 年度公司透過子公司轉投資張家港三井(MLZ)24%股權。
應付帳款	322,098	21.00	287,483	15.00	(34,615)	(10.75)	主要係 111 年度機能材營收大幅下降，減少進貨需求，故期末應付帳款相對減少所致。
本期所得稅負債	31,319	2.00	76,195	4.00	44,876	143.29	主要係因 111 年度淨利增加，故應付所得稅較上年度增加。
股本	280,000	18.00	339,974	17.00	59,974	21.42	主要係因盈餘轉增資、現金增資及員工行使員工認股權所致。
資本公積	159,661	11.00	225,003	11.00	65,342	40.93	主要係因現金增資及員工認股權股票發行溢價所致。
未分配盈餘	190,941	12.00	464,954	24.00	274,013	143.51	主要係因營收成長，獲利增加所致。
營業成本	1,628,636	77.00	1,463,814	64.00	(164,822)	(10.12)	主要係 111 年度機能材營收大幅下降，故營業成本相對減少所致
管理費用	120,200	6.00	163,382	7.00	43,182	35.93	主係 111 年淨利增加，員工及董監事酬勞(帳列薪資)較 110 年大幅增加，又因公司營業成長，增加聘僱人員，相關用人費用亦隨之增長；111 年度依據精算師退休金報告補認退休金費用。
其他利益及損失	(2,343)	-	23,951	1.00	26,294	1,122.24	主係 111 年因美金升值，公司帳列美金外幣淨資產，受外匯兌換匯率波動影響所致。
所得稅費用	67,240	3.00	100,338	4.00	33,098	49.22	主要係因 111 年度淨利增加，所得稅費用增加所致。
非控制權益淨利	39,648	2.00	17,001	1.00	(22,647)	(57.12)	主要係 111 年度機能材營收大幅下降，故其淨利相對減少所致。

資料來源：經會計師查核簽證之合併財務報告

註 1：指該項目於各相關報表之同型比率。

註 2：指以前一年為 100% 所計算出之變動比率。

2. 國際財務報導準則(個體)

單位：新臺幣千元

會計項目	110 年度		111 年度		增減變動		說 明
	金額	% (註 1)	金額	% (註 1)	金額	% (註 2)	
現金及約當現金	55,600	6.12	170,925	12.02	115,325	207.42	主係獲利成長營運資金大幅增加所致。
應收帳款	153,462	16.90	342,259	24.07	188,797	123.03	主係 111 年度營收較 110 年度成長，且維持一致之收款條件，故應收帳款增加。
其他應收款	8,026	0.88	77,609	5.46	69,583	866.97	主係 111 年底公司將尚未到期之應收帳款進行讓售(無追索權)，計 \$77,387 仟元所致。
採用權益法之投資	572,813	63.07	654,975	46.06	82,162	14.34	主係 111 年度公司透過子公司轉投資張家港三井(MLZ)24%股權。
不動產、廠房及設備	75,307	8.29	110,456	7.77	35,149	46.67	主係 111 年購置營運所需之土地及房屋所致。
其他應付款	24,368	2.68	65,448	4.60	41,080	168.58	主係隨員工人數增加及獲利成長，使應付薪資及獎金相對增加所致。
本期所得稅負債	9,194	1.01	72,520	5.10	63,326	688.78	主係 111 年度獲利成長，相對使得依會計準則及法定稅率估算之當期應付所得稅增加。
遞延所得稅負債	21,978	2.42	37,176	2.61	15,198	69.15	主要係 111 年度採權益法認列之投資利益上升所致。
股本	280,000	30.83	339,974	23.91	59,974	21.42	主要係因盈餘轉增資、現金增資及員工行使員工認股權所致。
資本公積	159,661	17.58	225,003	15.82	65,342	40.93	主要係因現金增資及員工認股權股票發行溢價所致。
未分配盈餘	190,941	21.02	464,954	32.70	274,013	143.51	主要係因營收成長，獲利增加所致。
營業收入	632,652	100.00	1,125,976	100.00	493,324	77.98	主係 111 年度業績成長所致。
營業成本	497,029	78.56	616,626	54.76	119,597	24.06	
營業毛利	135,623	21.44	509,350	45.24	373,727	275.56	
銷售費用	36,476	5.77	65,271	5.80	28,795	78.94	主係隨員工人數增加、獲利成長及依據精算師退休金報告補認退休金費用，使費用相對應上升。
管理費用	46,574	7.36	86,696	7.70	40,122	86.15	
其他利益及損失	(929)	(0.15)	13,952	1.24	14,881	(1,601.83)	主係 111 年因美金升值，公司帳列美金外幣淨資產，受外匯兌換匯率波動影響所致。
採用權益法之子公司及關聯企業之損益份額	85,545	13.52	102,030	9.06	16,485	19.27	主係 111 年採用權益法認列之子公司及關聯企業稅後淨利上升所致。
稅前淨利	120,136	18.99	445,848	39.60	325,712	271.12	主係 111 年度業績成長，使稅前淨利增加之情形下，所得稅費用及本期淨利相對應上升。
所得稅費用	(13,335)	(2.11)	(85,524)	(7.60)	-72,189	541.35	
本年度淨利	106,801	16.88	360,324	32.00	253,523	237.38	

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告。

註 1：指該項目於各相關報表之同型比率。

註 2：指以前一年為 100% 所計算出之變動比率。

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，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告

1.110 年度合併財務報告暨會計師查核報告：請參閱附件九。

2.111 年度合併財務報告暨會計師核核報告：請參閱附件十一。

3.112 年第一季合併財務報告暨會計師核核報告：請參閱附件十三。

(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

1.110 年度個體財務報告暨會計師查核報告：請參閱附件十。

2.111 年度個體財務報告暨會計師核核報告：請參閱附件十二。

(三) 發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印前，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：無。

三、財務概況及其他重要事項

(一) 公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

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

(三) 期後事項：無。

(四) 其他：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析

(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及未來因應計畫。

單位：新臺幣千元

會計項目	年度	110 年度	111 年度	增減變動	
				金額	%
流動資產		1,160,018	1,517,145	357,127	30.79
非流動資產		354,968	466,385	111,417	31.39
資產總額		1,514,986	1,983,530	468,544	30.93
流動負債		700,409	728,652	28,243	4.03
非流動負債		109,054	132,140	23,086	21.17
負債總額		809,463	860,792	51,329	6.34
股本		280,000	339,974	59,974	21.42
資本公積		159,661	225,003	65,342	40.93
保留盈餘		219,436	504,080	284,644	129.72
其他權益		(50,825)	(40,666)	10,159	-19.99
權益總額		705,523	1,122,738	417,215	59.14
<p>一、重大變動項目說明(變動達百分之二十以上且金額達一千萬元以上)：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 流動資產增加主係因營收成長，營運活動產生的資金增加所致。 2. 非流動資產增加主係業務擴展，增加採權益法之投資，加上因營收成長，相關不動產、廠房及設備、使用權資產、無形資產及預付設備款增加所致。 3. 非流動負債增加主係遞延所得稅負債及淨確定福利負債增加所致。 4. 股本增加主要係因盈餘轉增資、現金增資及員工行使員工認股權所致。 5. 資本公積增加主係因現金增資及員工認股權股票發行溢價所致。 6. 保留盈餘增加主係營收成長，獲利增加所致。 <p>二、影響重大者之未來因應計畫：無。</p>					

(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

單位：新臺幣千元

會計項目	年度	110 年度	111 年度	增減變動	
				金額	(%)
營業收入淨額		2,118,970	2,273,919	154,949	7.31
營業成本		1,628,636	1,463,814	(164,822)	(10.12)
營業毛利		490,334	810,105	319,771	65.21
營業費用		276,013	363,212	87,199	31.59
營業淨利		214,321	446,893	232,572	108.52
營業外收入及支出合計		(632)	30,770	31,402	(4,968.67)
稅前淨利		213,689	477,663	263,974	123.53
所得稅費用		67,240	100,338	33,098	49.22
本期淨利		146,449	377,325	230,876	157.65
本年度其他綜合損益		(4,594)	10,483	15,077	(328.19)
本年度綜合損益總額		141,855	387,808	245,953	173.38
重大變動項目說明(變動達百分之二十以上且金額達一千萬元以上)：					
1. 營業成本減少主係因客製化產品之毛利率提升所致。					
2. 營業毛利增加主係因產品組合改變，致毛利率提升。					
3. 營業費用、營業淨利、稅前淨利、所得稅費用、本年度淨利、本年度綜合損益總額：主係因營收成長，淨利增加，相關營業費用、所得稅費用同步增長。					
4. 營業外收入及支出：主係因匯率波動產生之匯兌收入。					

(三)現金流量

1.最近年度(111年)現金流量變動之分析

單位：新臺幣千元

項目	年度	111 年度	110 年度	增(減)變動	
				金額	比率(%)
營業活動現金流入(出)		323,110	214,279	108,831	50.79
投資活動現金流入(出)		(74,237)	(168,285)	94,048	(55.89)
籌資活動現金流入(出)		(7,557)	(69,230)	61,673	(89.08)
增減變動比例達百分之二十以上者之分析說明：					
1. 營業活動現金流入增加：主要係因本公司及子公司 111 年度營收成長，稅前淨利增加所致。					
2. 投資活動現金流出減少：主要係本公司及子公司 111 年度理財商品投資多於期末處份贖回所致。					
3. 融資活動現金流出減少：主要係本公司 111 年度現金增資所致。					

2.流動性不足之改善計畫：本公司未有流動性不足情事，不適用。

3.未來一年度(112年)現金流量分析

單位：新臺幣千元

期初現金 餘額 (1)	預計全年來自營業 活動淨現金流量 (2)	預計全年現 金流入(出)量 (3)	現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)+(3)	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	籌資計畫
541,279	266,873	(140,478)	667,674	—	—
一、本年度現金流量變動情形分析： 1.營業活動流入：預估112年本公司及子公司營收成長，稅前淨利增加。 2.投資活動流出：預計112年本公司及子公司之資本支出所致。 3.籌資活動流入：預計112年現金增資及員工認股權憑證轉換新股。 二、預計現金不足額之補救措施：預估全年營運資金充裕，尚無現金不足之情形。					

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司最近年度無重大資本支出之情事，故對財務業務不會發生重大影響。

(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫。

1.轉投資政策

本公司轉投資政策係以本業營運發展需求及長期策略性投資為原則，非以短期性財務投資為考量，並由相關執行部門遵循內部控制制度「投資循環」及「取得或處分資產處理程序」等相關辦法執行辦理，審慎評估相關轉投資計畫及因應經營環境的變化及挑戰，確保整體營運保持穩健發展，並提高轉投資收益以增加股東之權益。

2.轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

單位：新臺幣千元

項目 公司別	持股 比例	投資 金額	被投資公司 本期(損)益	獲利或虧損 之主要原因	改善 計畫	未來一年 投資計畫
CABLE GARDEN HOLDINGS LIMITED	100%	367,351	76,383	認列鴻呈電子(越南)有限公司、CLEVELAND INVESTMENTS LIMITED、吉安鴻呈電子有限公司、東莞鴻呈電子有限公司投資收益所致	無	無
允拓國際股份有限公司	60%	90,000	42,503	認列 LINKUPON INTERNATIONAL HOLDINGS, LIMITED 投資收益所致	無	無
吉安鴻呈電子有限公司	100%	175,176	57,494	營運狀況良好	無	無
CLEVELAND INVESTMENTS LIMITED	100%	56,101	4,361	認列鴻呈電子(蘇州)有限公司投資收益所致	無	無
鴻呈電子(越南)有限公司	100%	60,847	13,131	營運狀況良好	無	無
東莞鴻呈電子有限	100%	53,268	260	營運狀況尚可	無	無

公司別 \ 項目	持股比例	投資金額	被投資公司本期(損)益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
公司						
LINKUPON INTERNATIONAL HOLDINGS, LIMITED	100% (註 1)	71,444	4,976	認列張家港保稅區允拓材料貿易有限公司投資收益所致	無	無
鴻呈電子(蘇州)有限公司	100%	56,101	4,361	營運狀況良好	無	無
張家港保稅區允拓材料貿易有限公司	100% (註 2)	56,046	4,682	營運狀況良好	無	無
張家港保稅區三井允拓複合材料有限公司	24%	50,066	435	營運狀況良好	無	無

註 1：允拓國際股份有限公司持有 LINKUPON INTERNATIONAL HOLDINGS,LIMITED 100%

註 2：LINKUPON INTERNATIONAL HOLDINGS,LIMITED 持有張家港保稅區允拓材料貿易有限公司 100%

(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) 最近三年度會計師提出之內部控制改進建議：無。

(二) 最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形

本公司內部稽核人員於執行查核過程中，除發現一般作業問題並提出改善建議要求內部人員改正及執行追蹤改善程序外，尚未發現重大缺失情形。

(三) 內部控制制度聲明書：請參閱附件一。

(四) 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：

依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」規定，首次辦理股票公開發行公司應作成內部控制制度聲明書並委託會計師執行內部控制制度專案審查，會計師內部控制制度審查確信報告：請參閱附件二。

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：請參閱附件十四。

四、律師法律意見書：請參閱附件三。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、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。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：無此情事。

九、最近年度及截至公開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記錄或書面聲明者，其主要內容：無。

十、最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無。

十一、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：請參閱附件四。

十二、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銷售之案

- 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。
- 十三、本國發行人自行評估內部控制制度作成之內部控制聲明書及委託會計師進行專案審查取具之報告書：請參閱附件一及附件二。
- 十四、發行人及其聯屬公司各出具之財務業務往來無非常規交易情事之書面承諾，及其重要業務之政策：請參閱附件五。
- 十五、發行人是否有與其他公司共同使用申請貸款額度：無。
- 十六、發行人有無因非正當理由仍有大量資金貸與他人：無。
- 十七、發行人申請公司債上櫃者，應說明公司債本金及利息償還之資金來源，暨發行標的或保證金融機構之信用評等等級、評等理由及評等展望等信用評等結果：不適用。
- 十八、發行人有本中心審查準則第十條第一項第四款或外國審查準則第九條第一項第三款情事者，應將該重大未改善之非常規交易詳細內容及處理情形充分揭露，並提報股東會：無。
- 十九、充分揭露發行人與推薦證券商共同訂定承銷價格之依據及方式：請參閱附件十四、股票初次申請上櫃推薦證券商評估報告稿本。
- 二十、發行人分別以承銷價格及於興櫃市場掛牌之最近一個月平均股價為衡量依據，設算其已發行但股份基礎給付交易最終確定日尚未屆至且採內含價值法之員工認股權憑證，於股票上櫃後所產生之費用對財務報表可能之影響：不適用。
- 二十一、發行人之公司治理運作情形：請參閱二十六、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項。
- 二十二、外國發行人申請股票登錄興櫃或第一上櫃者，有關股東權益保護之重要事項，因與註冊地國法令之強制規定抵觸，致未能增訂於公司章程或組織文件之重大差異事項：不適用。
- 二十三、其他基於有關規定應出具之書面承諾或聲明：無。
- 二十四、其他必要補充說明事項：無。
- 二十五、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：無。
- 二十六、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：

最近(111)年度及申請(112)年度截至公開說明書刊印日止，董事會共召開 13 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	應出席次數	實際出席率	備註
董事長	簡忠正	13	0	13	100%	111.12.08 連任。
董事	蔡財元	13	0	13	100%	111.12.08 連任。
董事	簡忠陵	13	0	13	100%	111.12.08 連任。
董事	允拓材料科技(股)公司 代表人：田培芬	13	0	13	100%	111.12.08 連任。
董事	研華投資(股)公司 代表人：劉蔚廷	13	0	13	100%	111.12.08 連任。
董事	代表人：黃子成 鎰勝工業(股)公司	6	0	6	100%	111.12.08 新任。
獨立董事	邱輝欽	6	0	6	100%	111.12.08 新任。
獨立董事	許崇源	6	0	6	100%	111.12.08 新任。
獨立董事	賴銘為	6	0	6	100%	111.12.08 新任。
監察人	翁海清	7	0	7	100%	111.12.08 解任。
監察人	官建忠	7	0	7	100%	111.12.08 解任。
註：本公司 111 年 12 月 8 日股東臨時會辦理董事全面改選，並設置審計委員會替代監察人；董事會成員任期：自民國 111 年 12 月 8 日至民國 114 年 12 月 7 日止。						
其他應記載事項：						
一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：						
(一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：						
本公司甫於 111 年 12 月 8 日選任獨立董事並設置審計委員會，有關證券交易法第 14 條之 3 所列事項，未有獨立董事反對意見或保留意見之情形，相關資料請參閱次頁「審計委員會運作情形」。						
(二) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：						
無此情形。						
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。						

最近年度及申請年度截至公開說明書刊印日止，董事會議案內容，尚無董事應利益迴避之情事。

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「董事會績效評估辦法」甫於112年1月12日董事會決議通過，評估週期為每年第一季結束前完成前一年度董事會績效評估，尚不適用。

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) 加強董事會成員的多元性、專業性及獨立性

本公司董事會成員的組成分別在性別、年齡、產業經驗及專業能力上發展多元化面向，並增設四席董事，其中含三席獨立董事，以完善董事會策略指導功能並加強其獨立性；另每位董事已於111年完成3小時董事進修課程，以保持其核心價值及專業優勢能力。

(二) 設置功能性委員會健全監督功能及強化管理機能以落實公司治理

本公司已分別於111年9月6日設置薪資報酬委員會及111年12月8日設置審計委員會，以協助董事會履行監督職責並積極強化董事會職能以落實公司治理；並訂定「薪資報酬委員會組織規程」及「審計委員會組織規程」，其內容包括委員會之人數、任期、職權事項、議事規則、行使職權時公司應提供之資源等事項。

(三) 提升資訊公開與透明度

本公司秉持營運透明原則，依規定於董事會議結束後，即依「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心對有價證券上櫃公司重大訊息之查證暨公開處理程序」規定，於期限內發佈重大訊息及揭露相關資訊於公開資訊觀測站，以維護股東權益。

(二) 審計委員會運作情形：

本公司於111年12月8日設置審計委員會，最近(111)年度及申請(112)年度截至公開說明書刊印日止，審計委員會召開次數合計6次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	應出席次數	實際出席率	備註
召集人	許崇源	6	0	6	100%	111.12.08 新任。
委員	邱輝欽	6	0	6	100%	111.12.08 新任。
委員	賴銘為	6	0	6	100%	111.12.08 新任。

其他應記載事項：

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

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項

審計委員會 日期及期別	議案內容	審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理
111/12/8 第一屆第一次	無。	—
111/12/16 第一屆第二次	● 訂定「內部重大資訊處理作業程序」案。	全體出席委員同意無異議照案通過。
112/1/12 第一屆第三次	<ul style="list-style-type: none"> ● 擬購買越南土地案。 ● 本公司 112 年度更換財務報表查核簽證會計師案。 ● 本公司會計師獨立性及適任性評估案。 ● 修訂本公司「內部控制制度」案。 ● 修訂本公司「內部稽核實施細則」案。 ● 修訂本公司「內部控制制度自行評估作業程序」案。 ● 修訂本公司「投資循環」及「不動產、廠房及設備循環」案。 ● 本公司「公司提升自行編製財務報告能力計畫書」訂定案。 	全體出席委員同意無異議照案通過。
112/3/27 第一屆第四次	<ul style="list-style-type: none"> ● 本公司 111 年度營業報告書及財務報表案。 ● 本公司辦理盈餘轉增資發行新股案。 ● 本公司 111 年度內部控制制度聲明案。 ● 擬變更購買越南土地案。 ● 本公司擬資金貸與子公司鴻呈電子(越南)有限公司案。 ● 解除法人董事代表人之競業禁止限制案。 ● 擬本公司「公司組織架構」調整案。 ● 擬修訂本公司「銷售及收款循環」案。 ● 擬修訂本公司「電腦化資訊系統處理控制作業」案。 ● 擬修訂子公司吉安鴻呈電子有限公司、鴻呈電子(蘇州)有限公司、允拓國際股份有限公司、張家港保稅區允拓材料貿易有限公司之「電腦化資訊系統處理控制作業」案。 	全體出席委員同意無異議照案通過。
112/5/3 第一屆第五次	● 擬簽訂越南土地使用權訂金合同案。	全體出席委員同意無異議照案通過。
112/5/11 第一屆第六次	<ul style="list-style-type: none"> ● 本公司民國 112 年度第一季合併財務報告案 ● 本公司自 111 年 4 月 1 日至 112 年 3 月 31 日之「內部控制制度聲明書」案 	全體出席委員同意無異議照案通過。

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

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：無此情形或事項。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形

(一) 本公司內部稽核主管列席審計委員會，與各獨立董事進行稽核業務報告及討論，且於每月稽核報告發出後針對審計委員會各獨立董事成員疑問立即進行討論溝通；本公司獨立董事與內部稽核主管溝通狀況良好。

(二) 本公司會計師不定期與審計委員會各獨立董事成員進行溝通會議，針對當期財務報表查核或核閱結果、內部控制制度設計及執行狀況以及其他相關法令要求之事項進行溝通；本公司獨立董事與簽證會計師溝通狀況良好。

獨立董事與內部稽核主管或與簽證會計師溝通事項如下表

日期	與內部稽核主管溝通事項	與簽證會計師溝通事項
111.12.16	● 討論內部重大資訊處理作業程序	—
112.01.12	● 討論內部控制制度及內部稽核實施細則	● 更換財務報表查核簽證會計師案及會計師獨立性及適任性評估案。
112.03.27	● 本公司 111 年 01 月 01 日至 111 年 12 月 31 日「內部控制制度聲明書」	● 討論 111 年度財務報表查核情況
112.05.03	●	—
112.05.15	● 本公司 111 年 04 月 01 日至 112 年 03 月 31 日「內部控制制度聲明書」	—

(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？	✓		本公司業已訂定「公司治理守則」並經 111 年 10 月 20 日董事會決議通過，且已揭露於公開資訊觀測站供投資人查詢。	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	✓		本公司設有專人負責及委由股務代理機構處理股務相關事宜；並依規定設立發言人制度，作為公司對外發表意見之管道，以確保股東權益，且妥善處理股東建議、疑義及糾紛事項。	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
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？	✓		本公司定期依據股務代理機構於公司辦理停止過戶日時，所提供之股東名冊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。並經由公司內部人持股異動申報作業，依規定定期揭露持股超過百分之十之股東有關質押、股權增減變動等情形。	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？	✓		本公司與關係企業間之人員、資產、財務及業務之管理權責係明確規範，就與關係企業間之業務往來，則本於公平合理之原則，並遵循訂定之「關係企業相互間財務業務相關作業規範」、「關係人交易管理辦法」、「對子公司之監督管理辦法」及內部控制等相關管理辦法處理。對於簽約事項明確訂定價格條件與支付方式，並杜絕非常規交易情事及嚴禁利益輸送情事。另外就董事、經理人之競業行為則依法提請股東會、董事會決議通過解除競業禁止行為，以確實執行風險控管及防火牆機制。	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？	✓		本公司已訂有「防範內線交易管理辦法」禁止公司內部人利用市場尚未公開資訊買賣有價證券，並訂定「內部重大資訊處理作業程序」，避免重大資訊不當洩漏等相關事宜。	無重大差異。
三、董事會之組成及職責				
(一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓		本公司於「董事選任程序」明訂董事會成員多元化之政策，現任之董事成員亦具有財務會計背景及具產業相關經驗，係符合公司發展需求。	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111年9月6日設置薪資報酬委員會、111年12月8日設置審計委員會及112年3月27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？	✓		本公司已訂定「董事會績效評估辦法及程序」並經董事會通過，以作為個別董事薪資報酬及提名續任之參考，並持續精進與優化董事會議事功能。	無重大差異。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		本公司每年評估簽證會計師之聘任，並於取得會計師獨立聲明書後，由董事會及獨立董事評估簽證會計師之聘任暨獨立性。	無重大差異。
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理	✓		本公司甫於112年1月12日設置公司治理專(兼)職單位或人員。111年度依本公司「董事會議事規範」，指定財務會計單位為議事單位，提供董事、監察人及各功能性委員會各獨立董事成員執行業務所需資料，且依法辦理	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
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、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)?			董事會、審計委員會及股東會之召開及寄送會議事錄等相關事宜，並辦理公司登記及變更事項。	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	✓		本公司設有發言人及代理發言人，作為利害關係人之溝通管道，利害關係人可透過公開資訊觀測站即時得知本公司之營運訊息，並透過電子郵件、傳真等方式與本公司聯繫。	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?	✓		本公司已委由兆豐證券股份有限公司股務代理部，代為處理股東會及股務相關業務。	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?	✓		本公司設有網站揭露公司相關訊息，另亦可由公開資訊觀測站查詢本公司相關財務業務及公司治理資訊。	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	✓		本公司設有發言人及代理發言人，並指定專人負責公開資訊觀測站申報各項財務、業務資訊及公司網站資訊揭露；法人說明會相關資料亦可連結至公開資訊觀測站查看。	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	
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？	✓		本公司目前為興櫃公司，適用每年會計年度終了後四個月內公告並申報年度財務報告，及每會計年度第二季終了後四十五日內檢送第二季財務報告。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形重要資訊（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）？	✓		<p>(一)員工權益、僱員關懷：本公司打造一個安全、健康、尊重個人及開放公平機會的工作環境；公司的任用政策均符合各項法令規定，並提供公平之機會予應徵者。任用之決定乃基於公司之營運需求、工作內容與應徵者能力，絕不因其種族、膚色、社會階層、語言、信仰、宗教、黨派、籍貫、性別、以往工會會員身分或其他政府明令保護者等非工作因素，而予以歧視。</p> <p>(二)投資者關係：本公司致力於提昇財務資訊之透明度及相關財務業務資訊公告之即時性，除即時發佈重大訊息，依規定將財務業務相關重要資訊即時公開揭露，以保障投資人權益，並於本公司網站載明投資人與本公司聯絡資訊，以維持企業與股東之良性和諧關係。</p> <p>(三)供應商關係：本公司視供應商為合作夥伴，一向以平等互惠原則來維繫良好關係，透過與供應商簽署採購合約，明確訂定雙方之買賣與合作關係，以保障雙方之合法權益，並在誠信基礎上進行供應商管理，期能互信互利，共同追求永續成長。</p> <p>(四)利害關係人之權利：本公司設有發言人及代理發言人，與利害關係人包含往來銀行及其他債權人、員工、客戶、供應商及與公司之利益相關者，均已保持暢通之溝通管道。</p> <p>(五)董事及監察人進修之情形：請參閱(附表一)。</p> <p>(六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司有關營運重大政策或資產交易、衍生性商品交易、背書保證、資金貸與、銀行融資等重大議案皆經適當權責部門評估分析及依董事會決議</p>

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	
			<p>執行，稽核室亦依風險評估結果擬訂其年度稽核計劃，並確實執行；以落實監督機制及控管各項風險管理之執行。</p> <p>(七)客戶政策之執行情形：本公司與客戶間均保持暢通之溝通管道，以維持良好關係；並設有專責售後客服人員，隨時解決客戶問題，故與客戶多維持長期及穩健關係。</p> <p>(八)董事及監察人購買責任保險之情形：公司已為全體董事購買責任保險，以強化股東權益之保障，並將投保情形及內容於 111 年 9 月 6 日董事會報告。</p>
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列。)：不適用。			

附表一、本公司董事及監察人進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
董事長	簡忠正	111/8/30	財團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3
董事	蔡財元	111/8/30	財團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3
董事	簡忠陵	111/8/30	財團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3
法人董事 代表人	田培芬	111/8/30	財團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3
法人董事 代表人	劉蔚廷	111/6/22	財團法人台灣金融研訓院	公司治理暨企業永續經營研習班	3
		111/7/29	財團法人中華公司治理協會	併購價值創造；跨國併購交易；併購整合管理	3
法人董事 代表人	黃子成	111/8/18	台灣董事學會	SAP NOW Taiwan 共創永續智慧企業	3
		111/10/14	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	111 年度防範內線交易宣導會	3
獨立董事	邱輝欽	111/8/30	財團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3
獨立董事	許崇源	111/8/30	財團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3
獨立董事	賴銘為	111/2/25	財團法人中華民國會計研究發展基金會	商業仲裁於企業之應用與法律責任解析	3
		111/4/11	財團法人中華民國會計研究發展基金會	經營權爭奪相關法律責任與案例解析	3
監察人 (已解任)	翁海清	111/8/30	財團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3
監察人 (已解任)	官建忠	111/8/30	財團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3

(四) 薪資報酬委員會成員資料及運作情形資訊

1. 薪資報酬委員會成員資料

條件 身分別 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公司 開發行公司 薪資報酬委 員會成員家 數
召集人暨 獨立董事 邱輝欽	光寶科技股份有限公司執行長 閱暉實業股份有限公司董事 巨騰國際控股有限公司執行董事/執行長 龍生工業股份有限公司董事 國立台北科技大學工業工程與管理碩士 國立台灣大學財務金融碩士(EMBA)	本人、配偶及二親等內之親屬並無擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 1. 本人、配偶及二親等內之親屬、或利用他人名義並無持有本公司股份。	0
獨立董事 許崇源	政治大學會計系教授兼系主任 立本會計師事務所合夥人 財團法人櫃檯買賣中心董事 財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心監察人 美國曼菲斯大學會計博士	2. 本人並無擔任本公司有特定關係公司(依「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第3條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人。	1
獨立董事 賴銘為	菱生精密工業(股)公司財務長 KPMG 審計副理 大華證券承銷部 政治大學會計系	3. 最近二年並無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務，故無取得相關報酬之情事。	0

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

- (1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人，第一屆薪資報酬委員會於 111 年 9 月 6 日成立，惟於同年 12 月 8 日股東臨時會全面改選董事，故予以解任。
- (2) 本屆委員任期：111 年 12 月 16 日至 114 年 12 月 7 日，最近年度及 112 年截至公開說明書刊印日止，薪資報酬委員會共召開 5 次，委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率	備註
召集人	邱輝欽	5	0	100%	—
委員	許崇源	5	0	100%	—
委員	賴銘為	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)：無此情事。 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：無此情事。					

(五) 提名委員會成員資料及運作情形資訊：本公司無設置提名委員會。

(六) 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

評估項目	運作情形		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？	✓		本公司甫於 112 年第一季陸續經董事會通過訂定永續發展守則及永續發展委員會組織規程；並設置永續發展委員會，成員包括董事長、執行長、總經理及三位獨立董事；且向董事會負責永續發展各項方針、策略與目標和定期或適時向董事會報告實施情形。	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？	✓		本公司甫於 112 年第一季陸續經董事會通過訂定永續發展守則及永續發展委員會組織規程；並設置永續發展委員會，推行公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，遵循國內環境污染防治相關法規以維護環境永續發展、發揮企業社會責任及維護社會公益，並落實公司治理相關規範。	無重大差異。
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		本公司屬電子零組件業，溫室氣體排放源均屬間接排放，主要來自於辦公室及廠房之空調與照明所需之電力、員工通勤及垃圾委外處理等。為落實環境保護之承諾，本公司遵守環保相關法規，同時致力於節能減碳、資源回收利用、利用綠色能源等，對環境有益之政策及措施並承諾污染預防與持續改善。	無重大差異。
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		本公司致力推動環境保護及資源循環永續利用，鼓勵員工落實資源分類，加強資源回收，垃圾分類及減量，綠色太陽能利用，下班時段提供送風空調，降低對環境負荷之衝擊及影響。	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？	✓		全球氣候因溫室效應之強度與影響範圍已逐漸擴增，其對全球人類與其他動、植物生存環境影響已產生重大的變化，衝擊企業的永續營運造成潛在風險。本公司已積極籌設永續發展專責組織，作為擬定相關應變措施計畫之決策單位，並落實計畫執行與追蹤成果。	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	✓		本公司於 111 年第四季已著手進行各廠辦之溫室氣體排放盤查，並已請專業認證機構進行輔導中，將配合國際趨勢及相關法令規定，未來將配合法令規定於本公司網站「公司治理專區」揭露過去兩年溫室氣體年排放量、用水量及廢棄物總重量等。本公司致力推動環境保護及	無重大差異。

評估項目	運作情形		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
減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？			資源循環永續利用，鼓勵員工落實資源分類，加強資源回收，垃圾分類及減量，綠色太陽能源利用，下班時段提供送風空調，降低對環境負荷之衝擊及影響。	
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？	✓		本公司遵守勞工相關法令規範及尊重人權相關議題，為具體落實人權精神，本公司建立人權政策與具體管理，包含進行防治騷擾或職場不法侵害等相關教育訓練和宣導、設立員工申訴機制及管道、定期提供健檢、提供安全與健康的工作環境、協助員工維持身心健康及工作與生活平衡等，並隨時檢視、調整人權政策相關議題之管理措施，完善人權保障。	無重大差異。
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓		本公司重視員工的身心健康與福利，提供完善的多元化福利措施，包括設置職工福利委員會，訂有工作規則及相關管理規章，績效表現傑出員工有適當的升遷機會，並依公司營運獲利狀況適時發放激勵獎金及員工酬勞，與公司同步成長契機，另有員工旅遊、生日禮金、結婚賀禮及生育補助、喪葬補助等各項福利吸引人才加入及留住員工。	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？	✓		本公司重視員工的安全與健康，並依職業安全衛生法設置職業安全衛生管理人員，整合公司資源與投入人力以提升公司人員安全、環境安全及衛生，另公司會定期實施勞安教育及員工健康檢查，及定期宣導安全及衛生外及透過內部網路將相關注意事項及健康管理知識傳送給員工知悉。111年本公司依職安法通報之職業災害案件為1件，將持續推進職場零災害之目標。	無重大差異。
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		為使員工與公司同步成長，本公司教育訓練係以公司經營理念、長期營運策略、執行業務專業需要及人才發展策略建置訓練計畫。透過內、外部訓練讓員工增進工作技能，對環境變動快速適應，並提升工作績效，改善產品及服務品質，創造員工個人與組織整體競爭力，使員工職涯發展與企業經營發展相輔相成。	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？	✓		本公司對所供應之產品與服務之行銷與標示，係依客戶要求且遵循本公司所屬產業之相關法規及國際準則，未有破壞客戶信任、損害客戶權益之行為。 本公司與客戶間合作關係長久及穩定，且保有良好之溝通管道，針對客戶之提問或申訴皆知會業務、技術服務等相關單位人員，能提供有效與迅速的回覆處理，並擬定改善對策。	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	✓		本公司對供應商於往來交易前，經評估、過濾、篩選及審核後，選定合格供應商，並於內控制度訂有供應商管理作業，若有違反相關規定，將列為停止往來對象。	無重大差異。

評估項目	運作情形			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	
人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？				
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		✓	本公司截至本公開說明書刊印日止，尚未取得第三方驗證單位之確信或保證意見，但已訂定「永續發展守則」及「永續發展委員會組織規程」；並設置，並設置永續發展委員會，推行公司永續發展營運相關之環境、社會及公司治理相關事務。	將視國際趨勢、相關法令、市場變化及營運狀況而作適時編製。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定「永續發展實務守則」及永續發展委員會組織規程；並設置永續發展委員會，以持續依照其規範落實執行，與「上市上櫃永續發展實務守則」無重大差異情形。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：無。				

(七) 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			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？		✓	本公司為強化公司治理與風險控管，建立企業誠信經營文化，已制訂「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，並據以作為本公司誠信經營政策、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。	無重大差異。
(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃		✓	本公司已訂定「誠信經營守則」、「公司誠信經營作業程序及行為指南」及「防範內線交易管理辦法」，提供本公司經管重要事務人員的行為規範，作為宣導並防範不誠信行為風險之營業活動之指南，並透過檢舉和申訴機制，防範不誠信行為之營業活動發生。	無重大差異。

評估項目	運作情形			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	
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?	✓		本公司訂有「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，透過對員工宣導誠信經營政策，並將該政策與獎懲政策結合，並視實務及執行狀況適時檢討修正前揭方案。	無重大差異。
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款?	✓		本公司對往來客戶有信用評核、對供應商或代工廠商有評鑑，以避免不誠信的商業活動，並循序漸進推動於與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款。	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?	✓		本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中明定須成立並指定誠信經營推動小組為專責單位，隸屬於董事會，推動企業誠信經營專職單位，112年3月27日甫成立永續發展委員會(含誠信經營推動)，未來將定期向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形。	無重大差異。
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行?	✓		本公司為防止利益衝突，員工所執行業務範圍與其有利益衝突時，可透過部門會議、電子郵件或隨時與主管陳述，並主動迴避，以避免公司政策受到不當之影響。本公司除要求董事及經理人不得藉其職位之便使自身或親屬獲得不正當利益，依本公司「董事會議事規範」、「公司治理守則」及相關法令規定，訂有對董事與其自身或其代表之法人有利害關係之議案於討論及表決時應予迴避等防止利益衝突之政策。	無重大差異。
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬定相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核?	✓		本公司已建立有效之會計制度、內部控制制度，由內部稽核單位按「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之規定，依風險評估結果擬訂年度稽核計畫，且由公司稽核單位依據董事會通過之年度稽核計畫執行稽核作業，並作成稽核報告交付監察人(審計委員會成立前)或審計委員會各獨立董事成員查閱，並提報董事會稽核業務執行情況。	無重大差異。

評估項目	運作情形			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	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		本公司透過主管會議及部門會議宣導誠信經營相關事項，使員工清楚瞭解誠信經營理念與規範。另各董事(含獨立董事)皆依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」進修涵蓋上市上櫃公司治理實務守則規範範圍。	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？	✓		本公司依據「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」，鼓勵內部及外部人員檢舉不誠信行為或不當行為，並設置員工申訴機制及管道；對於違反誠信經營規定情事，應依相關法令或公司人事相關辦法予以簽報懲處。	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？	✓		本公司訂定之「公司誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，已明確規範公司應訂有檢舉制度及保密機制，包括檢舉情事之處理程序及後續應採取之後續措施及相關保密機制。	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？	✓		本公司訂定之「公司誠信經營守則」已明確規範保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置之措施。	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？	✓		本公司相關資訊均已揭露於公開資訊觀測站，並將陸續揭露於本公司企業網站。	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：本公司已參照「上市上櫃公司誠信經營守則」及公司實務運作情形，訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，明確定義誠信經營各要求事項，與「上市上櫃公司誠信經營守則」無顯著差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)：無。				

(八) 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。

本公司各項財務業務相關資訊皆適時揭露於公司網站，並依主管機關規定方式於「公開資訊觀測站」揭露，亦可至本公司網站查詢。

(九) 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：無此情事。

(十) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：無。

陸、重要決議、公司章程及相關法規

一、重要決議應記載與本次發行有關之決議文(含章程新舊條文對照表及盈餘分配表)

與本次發行有關之決議文：請參閱附件六。

二、盈餘分配表：請參閱附件七。

三、公司章程(含新舊條文對照表)：請參閱附件八。

四、未來股利發放政策

五、截至公開說明書刊日止之背書保證相關資料