



股票代碼：4744

皇將科技股份有限公司

CVC TECHNOLOGIES INC

一〇九年度年報

本 年 報 查 詢 網 址 : <http://mops.twse.com.tw>
本公司年報相關資料查詢網址

中 華 民 國 一 一 〇 年 五 月 二 十 日 刊 印

一、發言人及代理發言人:

(一) 發言人：林靜美

職稱：行政部副總

聯絡電話：(04)2496-3666

E-mail：tiffany.lin@cvctechnologies.com

(二) 代理發言人：陳翰儂

職稱：財務部經理

聯絡電話：(04)2496-3666

E-mail：shiny.chen@cvctechnologies.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司及工廠地址：412台中市大里區工業九路190號

電話：(04)2496-3666

三、辦理股票過戶機構:

名稱：福邦證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市100忠孝西路一段6號6樓

電話：(02)2371-1658

網址：http://www.gfortune.com.tw

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、電話及網址：

簽證會計師：張字信會計師、陳政學會計師

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地址：台北市11049信義路五段7號68樓

電話：(02)8101-6666

網址：http://www.kpmg.com.tw

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：不適用。

六、本公司網址：<http://www.cvctechnologies.com>

皇將科技股份有限公司

年報目錄

壹、致股東報告書	第 1 頁
貳、公司簡介	
一、 設立日期	第 4 頁
二、 公司沿革	第 4 頁
三、 組織系統	第 6 頁
四、 董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	第 9 頁
五、 最近年度支付一般董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金	第 14 頁
參、公司治理	
一、 公司治理概況	第 19 頁
二、 董事會	第 19 頁
三、 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議事項及執行情形	第 28 頁
四、 公司治理運作情形	第 31 頁
五、 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	第 35 頁
六、 從業道德	第 37 頁
七、 內部控制制度執行狀況	第 39 頁
八、 最近年度及截至年報刊印日止，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	第 41 頁
九、 會計師資訊	第 41 頁
十、 最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	第 44 頁
十一、 重大資訊處理作業程序	第 45 頁
肆、資本及股份	
一、 資本及股份	第 46 頁
二、 公司債之辦理情形	第 51 頁
三、 特別股辦理情形	第 51 頁
四、 海外存託憑證辦理情形	第 51 頁
五、 員工認股權憑證辦理情形	第 52 頁
六、 限制員工權利新股辦理情形	第 53 頁
七、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	第 53 頁
八、 資金運用計劃執行情形	第 53 頁
伍、營運概況	
一、 業務內容	第 54 頁
二、 市場及產銷概況	第 62 頁

三、	最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	第 69 頁
四、	環保支出資訊	第 70 頁
五、	勞資關係	第 70 頁
六、	重要契約	第 71 頁
陸、財務概況		
一、	最近五年度簡明資產負債表及損益表	第 72 頁
二、	最近五年度財務分析	第 77 頁
三、	最近年度財務報告之審計委員會查核報告書	第 79 頁
四、	最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表	第 79 頁
五、	最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	第 79 頁
六、	公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	第 79 頁
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項		
一、	財務狀況	第 81 頁
二、	財務績效	第 83 頁
三、	現金流量	第 85 頁
四、	最近年度重大資本支出對財務業務之影響	第 85 頁
五、	最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫	第 86 頁
六、	最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估	第 86 頁
七、	其他重要事項	第 89 頁
捌、特別記載事項		
一、	關係企業相關資料	第 90 頁
二、	最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	第 92 頁
三、	最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形	第 92 頁
四、	其他必要補充說明事項	第 92 頁
玖、	最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	第 92 頁

壹、致股東報告書

各位親愛的股東女士、先生：

感謝各位股東對本公司長期支持與全體董事及公司同仁共同努力，讓皇將科技能在競爭激烈的環境中持續成長，一〇九年度上半年度受新冠狀肺炎(COVID-19) 疫情蔓延全球而影響本公司業績，但因立即採取因應措施，加上輔以成本費用控管政策，在全體同仁之努力下仍維持獲利。

本公司已做好為未來躍起之準備，敬請各位股東繼續秉持認同本公司努力不懈之精神及態度，給予支持與鼓勵，在此謹代表公司對各位股東表達最深的謝意。

茲將本公司一〇九年度之經營狀況及未來展望報告如下：

一、一〇九年度營業報告書

(一)一〇九年度財務與營業計畫實施成果

本公司一〇九年度合併營業收入淨額1,027,751仟元，較一〇八年度1,122,237仟元減少94,486仟元，減少幅度8.42%。稅後淨利67,869仟元，每股盈餘為1.52元。

一〇九年度營業額微幅為下降，主要係因新冠狀肺炎(COVID-19) 疫情蔓延全球而影響，世界各國進行封城及出入境管控，以致經濟活動停滯。本公司持續深耕印度市場並擴大發展北美市場，並於美國紐約設立營業及售服據點以利貼近美東市場提供當地營銷服務。未來本公司主要營業成長動能將仍以北美、歐洲及印度區等三大區域市場為主，預期未來營業將可隨業務擴展可持續成長。

本公司因應藥廠法規要求客戶採購高端製藥設備與客製化修改的需求仍持續提高。為因應市場與製藥法規需求改變，故仍積極投入研發以爭取高利潤連線設備訂單，故一〇九年度研發費用為49,087仟元，佔營業收入淨額比例4.78%；一〇九年度雖受新冠狀肺炎疫情及匯率波動等不利因素影響，本公司仍持續努力以維持獲利。

(二)財務收支及獲利能力分析：

單位:新台幣千元

項目		年度		
		109 年度	108 年度	增減%
財務收支	營業收入淨額	1,027,751	1,122,237	-8.42%
	營業毛利	452,268	503,089	-10.10%
	營業費用	347,329	381,246	-8.90%
	利息收入	807	1,608	-49.81%
	利息支出	11,845	11,900	-0.46%
	稅後純益	67,869	93,159	-27.15%
獲利能力	純益率%	6.60%	8.30%	-20.48%
	每股盈餘(元)	1.52	2.05	-25.85%

(三)研究發展狀況：

1、最近二年度研究發展支出

單位:新台幣千元

項目	年度	
	109 年度	108 年度
研發費用	49,087	52,154
營業收入淨額	1,027,751	1,122,237
研發費用佔營業收入淨額比例	4.78%	4.65%

2、研發成果說明

本公司之研發方向專注在高速、高階的新產品與新技術的發展，持續優化產品技術及售後服務品質的精進與提升；擴大製藥包裝設備的研發，擴增新的產品線；並強化ICT與機電整合能力，朝向智慧機械與智慧生產領域發展。

二、本年度營業計畫概要

(一)經營方針

本公司今年度營運目標及策略如下，

- 1、持續強化與建立公司優良品牌形象。
- 2、擴大與歐美同業廠商策略聯盟，提升技術層次。
- 3、產品規劃符合市場需求；整合專業資源靈活行銷。
- 4、精研新產品、新技術，轉型創造利基。
- 5、強化客服與售服能量，維護公司信譽，創造公司利益。
- 6、因應疫情強化線上行銷與售後服務。
- 7、歐洲市場營運擴展。

(二)預期銷售數量及其依據

由於全球藥物生產能力的迅速擴大，以及為提高質量和完整性的更嚴格藥品法規的施行，預期印度和中國將成為增長最快的市場。從長遠來看，因為美國先進的藥物生產部門持續推陳出新的複雜療法商業化，因此持續擴大藥品包裝需求，未來數年美國將持續維持全球最大的單一國家醫藥包裝市場領導地位。

2019 年全球醫藥包裝產品的需求預估年增長 6.5%，達到 1,000 億美元以上的規模。而全球醫藥包裝設備市場預計到 2023 年將從 2018 年的 62 億美元達到 89 億美元，年複合增長率為 7.4%。

從各方面經濟數據顯示對醫藥包裝設備仍將持續成長，順著 2020 年的製藥趨勢，已開發國家在 2021 年的醫藥支出將顯示穩定增長。根據 IQVIA 的 2019 年《2019 年全球醫藥使用報告》，到 2021 年底醫藥支出將超過 1.4 萬億美元，與以往幾年相較醫藥市場將呈現出穩定成長。

(三)重要之產銷政策

- 1、檢視競爭企業之相對強弱處，認清本身的競爭利基。
- 2、順應外部經營環境變動所帶來的衝擊，衡量企業經營能力，擬定適切的經營

策略。

- 3、樹立優良的企業文化與管理組織，落實經營策略的順利執行。
- 4、有效地蓄積、分配與運用企業資源，厚植企業的競爭優勢。
- 5、掌握市場動向及客戶需求，強化客戶關係，實現顧客至上的經營理念。
- 6、國際化運籌帷幄，充實人才、技術及設備資產等經營基礎，建立與當地市場之緊密關係的區域經營策略，是公司持續發展之重要營運策略。

三、未來公司發展策略

未來公司仍將持續專注深耕本業，強化與歐美知名廠商技術整合，藉由歐洲優良高品質與高技術設備引進與合作。公司將持續提升研發技術能力，強化系統整合與永續競爭力，持續深耕國內外市場，並將特別著重在美國與印度等主要直營據點的經營，並加強歐洲及其他海外重點市場的擴展。建立開放型之管理模式，注重員工內部與外部訓練；研發策略面透過外部技術引進提升研發競爭力，以集思廣益與腦力激盪的方式，集中力量朝共同目標戮力以赴。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

各國衛生法規趨嚴，除須符合現行優良藥品製造規範 cGMP，更須能符合美國及歐盟 FDA(Food and Drug Administration)規範發展，加上全球開發國家人口的持續老化，未來幾年老齡產業與健康產業將更加蓬勃發展，因此勢將帶動製藥產業與保健產業的成長，預期藥廠設備汰舊換新及高階設備之需求仍會持續提高，將能帶動本公司銷售業績穩定成長。製藥設備的總體經營環境隨市場需求而轉強，本公司仍將持續專注於製藥設備產業並加強水平延伸產品線之發展，垂直整合上下游供應鏈，深耕海內外主要市場據點，以求本公司未來在國際市場之擴大佈局及永續發展。

COVID-19 大流行加快了製藥和生命科學領域的變化速度。2020 年疫苗開發的驚人速度可能會導致未來其他醫療法與新藥物的開發時間表加快。2021 年，對於整個生命科學領域，尤其是藥物開發、製程與藥物包裝而言，可能將是又一個關鍵的一年，現在生技製藥行業正在尋找減少藥品開發瓶頸並加速新藥的開發過程改善在藥品包裝需求持續暢旺對本公司將是一大商機後疫情時代全球主要大藥廠競相推出 COVID-19 疫苗，全球如火如荼展開疫苗施打。預估我公司與疫苗相關的設備仍維持持續穩定成長，對整線生產設備的需求將因疫情日漸穩定而帶動成長。預估 2021 年營業將穩定成長。

肅此，敬頌闔家健康快樂平安

皇將科技股份有限公司



董事長 顏德新



貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國 91 年 08 月 19 日。

二、公司沿革：

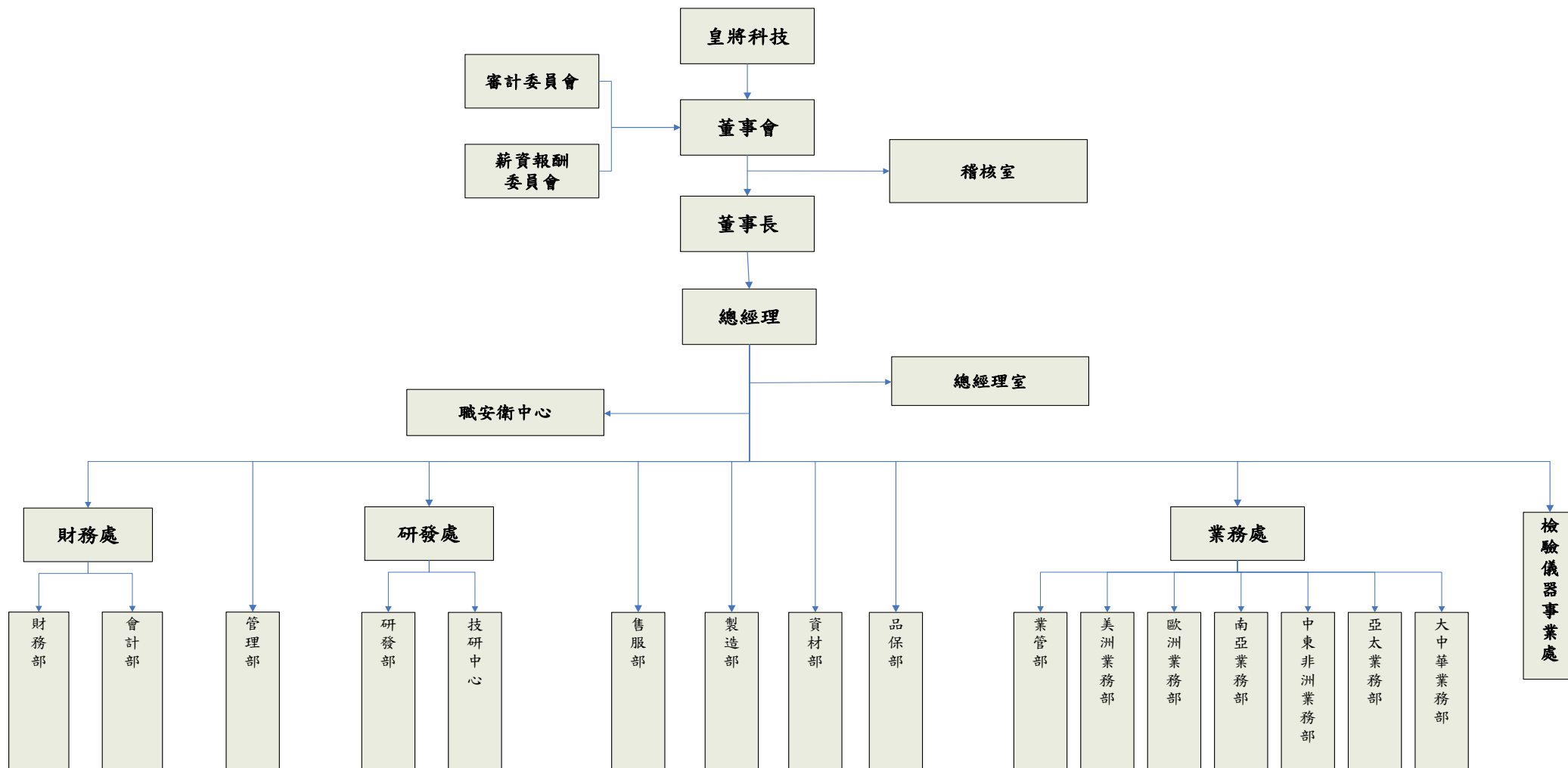
皇將科技股份有限公司成立於民國 91 年 8 月，秉持精緻高品質信念，讓「CVC」品牌揚名全球製藥業三大洲；是台灣少數中小企業敢於在國際發展品牌的公司。

時間	重要紀事
91 年	皇將科技股份有限公司於 8 月份核准設立，實收資本額 25,000 千元。
92 年	11 月現金增資 1,000 千元，實收資本額達 26,000 千元。
93 年	12 月取得 CE、CSA 認證。
95 年	獲外銷拓展獎、產品開發獎、年度傑出企業、金手獎。
	現增 42,300 千元、盈餘轉增資 11,700 千元，實收資本額達 80,000 千元。
96 年	4 月開發「標籤說明書同步粘貼機」，獲經濟部工業局 CITA 研發計畫補助款壹佰伍拾陸萬。
	9 月榮獲外銷績優小巨人獎、經濟部挑選為中小企業成功升級轉型案例編撰成叢書推廣。
	10 月榮獲經濟部及全國商總選為全國優良商人。
	12 月盈餘轉增資 20,000 千元，實收資本額達 100,000 千元。
97 年	7 月盈餘轉增資 30,000 千元，實收資本額達 130,000 千元。
	7 月成立將 CVC Technologies, Inc.。
	8 月現金增資 40,000 千元，實收資本額達 170,000 千元。
	8 月成立皇將(上海)包裝科技有限公司。
	標籤/說明書同步黏貼機開始生產。
98 年	榮獲永續發展獎、工業精銳獎及台灣優良品牌獎。
	補辦股票公開發行。
	核准登錄興櫃交易。
99 年	現金增資 17,600 千元，實收資本額達 187,600 千元。
	資本公積盈餘轉增資 18,769 千元，實收資本額達 206,360 千元。
	與全球數粒機大廠荷蘭 Cremer OEM 合作。
100 年	3 月遷廠至台中市大里區工業九路 190 號。
101 年	4 月完成經濟部工業局主導性新產品開發計畫「高效液相層析儀 (HPLC) 產品線技術開發計畫」，同意結案。
	取得「回饋式自動無縫補壓系統」發明專利。
102 年	9 月資本公積轉增資 20,636 千元，實收資本額達 226,996 千元。

時間	重要紀事
103 年	4 月現金增資 70,000 千元，實收資本額達 296,996 千元。
	貼標+側貼說明書二合一機台開發完成。
104 年	9 月盈餘轉增資 13,364 千元，實收資本額達 310,361 千元。
	乾燥包/粒塞入機提高包裝速度，具有主動式供料功能。
105 年	8 月盈餘轉增資 21,726 千元，實收資本額達 332,087 千元。
	10 月現金增資 70,000 千元，實收資本額達 402,087 千元。
	取得「二合一可切換瓶蓋組裝於瓶身之裝置」發明專利。
	數粒機縮短線開發完成，設計佔地空間減少，可利用空間加大，彈性配置之數粒機整線設備。
106 年	完成液體充填、粉末充填機台開發。
	完成理瓶機+氣洗機二機一體機台開發。
107 年	完成追隨式液充機開發。
	完成鋁箔封口檢測系統開發。
	完成升降式補料機開發。
	完成高速切斷式棉花塞入機開發。
	7 月現金增資 54,000 千元，實收資本額達 456,087 千元。
	7 月核准登錄上櫃交易。
108 年	1 月執行員工認股權憑證，實收資本額達 465,837 仟元。
	完成一對多升降式補料機開發。
	完成鋁箔封口檢測系統符合未來藥廠法規開發。
	完成高速切斷式棉花塞入機開發。
	完成追隨式液充機開發。
	5 月執行員工認股權憑證，實收資本額達 467,557 仟元。
	高速不間斷連續式伺服旋蓋機開發完成。
	數粒線藥監碼系統升級完成。
	11 月執行員工認股權憑證，實收資本額達 468,057 仟元。
高速貼標機與數據智慧控制結合升級完成。	
109 年	完成新式充填物塞入機開發。
	完成排標機開發。
	4 月執行員工認股權憑證，實收資本額達 468,557 仟元。
	完成高速塑膠膜機塞入機升級。
	5 月執行員工認股權憑證，實收資本額達 469,157 仟元。
	8 月執行員工認股權憑證及公司債轉換，實收資本額達 470,889 仟元。
110 年	11 月執行員工認股權憑證，實收資本額達 471,969 仟元。
	破片檢測與整合升級完成。
	高速理瓶機氣洗機升級完成。
	數粒線配合藥監碼系統升級完成。

三、組織系統

(一)公司之組織結構



(二) 各主要部門所營業務

部門	職掌業務
稽核室	執行公司內部稽核作業、改進作業流程，評估公司內部控制制度之健全性、合理性及各部門執行之有效性。
董事長	綜理董事會之運作及全公司經營管理事宜。
總經理室	綜理公司策略規劃與管理、訂定營運目標及對策執行，協助各事業單位經營管理及負責研發策略制定及新產品之研究與發展。 專案管理流程之制定、專案計畫進度之掌控，以及相關表格之制定等。
職安衛中心	擬定職業災害防止計畫、緊急應變計畫，指導有關部門實施並推動勞工安全衛生管理工作及辦理勞工安全衛生稽核及管理、安全衛生設施之檢點與檢查、勞工安全衛生教育訓練、勞工健康檢查。
財務處	<p>財務部-</p> <p>金融機構額度申請、資金調度、籌措、控制、融資規劃調度、短期理財與長期投資作業、授信控管作業。 收支之出納作業、保管現金、銀行往來、票據收兌及調撥事項。</p>
	<p>會計部-</p> <p>執行財務報表及預算之編製、分析，各項稅務規劃及申報，財務狀況定期公告或申報事宜。 應收帳款對帳、催收、控制、擬定客戶信用交易額度及帳款規劃。 應付帳款帳務處理、成本分析。 股務作業、董事會及股東會等相關會議之籌備規劃及召開。 稅務規劃申報、沖退稅、編製財務報表、經營分析、費用分析、海外公司對帳。</p>
管理部	<ol style="list-style-type: none"> 綜理公司整體營運短、中、長期規畫及對策執行，協助各事業單位經營管理，營運計畫之執行、監督與定期檢討。 人力資源制度之招募任用管理、教育訓練、績效評估、薪資管理、人才發展。 規劃暨執行系統整合與維護，電腦資訊之管理與安全維護。 執行事務性採購，工廠安全、環境衛生及消防措施維護，辦公室器具、事務機器等固定資產之管理事項。 商標權、專利權之註冊、申請與維護及法律案件處理。 駐外管理及海外人力資源調整。
研發處	<p>研發部-</p> <p>各事業單位產品研發、新產品研發策略制定、研發流程管理之設計審查、驗證、機台技術文件及說明書、認證文件管理、開發流程之控管等。</p>
	<p>專案技研中心-</p> <p>負責各事業單位非現存之新設備機種開發設計及產學等相關合作計畫，並延伸現行技術之鑽研，以專案為基礎開展及管控，並導入新機種及技術於量產。</p>
售服部	產品售後服務、交機安裝測試、客戶教育訓練、客訴處理、蒐整與分析報告及各項產品之零件銷售管理。
製造部	生產計劃與管制、產品製造、試車與驗收、出貨包裝及裝機等事宜。
資材部	物料採購、應付帳款及存貨管理。
品保部	品質管理系統之資料蒐整、分析、異常處理及進料檢驗、製程巡檢、成品巡檢。
業務處	業管部-

部門	職掌業務
	<p>年度營運績效預算作業規劃及業務人才培育、進出貨等事宜及負責業務相關事務性工作。</p> <p>各區業務部-</p> <p>各區相關產品銷售事宜，依銷售區域管理各區域銷售業績達成及業務單位事務性相關事宜。</p>
檢驗儀器事業部	<p>檢驗儀器設備相關產品銷售事宜及零件銷售、技術支援、試機驗收及出貨裝機、售後服務。</p>

四、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事會成員

1、董事會成員簡介

110年4月19日；單位：股

職稱	姓名	性別	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	具配偶或二親等以內關係之其他主管及董事			備註
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			股數	持股比例	職稱	
董事長	德鑫投資(股)公司	—	中華民國	103.06.25	109.06.18	3年	2,563,481	5.45	2,563,481	5.45	—	—	—	—	廷鑫興業(股)公司法人董事	—	—	—	—	
	法人代表人1：顏德新(註1)	男	中華民國	103.06.25	109.06.18		—	—	—	—	81,000	0.17	—	—	政治大學企管班 廷鑫金屬(股)公司總經理 海德魯材料(股)公司法人董事代表人 皇將科技(股)公司總經理	皇將科技(股)公司董事長 Global Exclusive Co., Ltd. 法人董事代表人 CVC Technologies Inc (USA) 法人董事代表人 皇將(上海)包裝科技有限公司法人董事代表人 海德魯材料(股)公司董事長 永荃投資(股)公司董事長	副董事長	林靜宜	夫妻	註2
董事	法人代表人2：林靜宜(註1)	女	中華民國	103.06.25	109.06.18	3年	—	—	81,000	0.17	—	—	—	—	嶺東科技大學企業管理系 廷鑫興業(股)公司法人董事代表人 廷鑫金屬(股)公司董事 禾仲貿易(股)公司董事 海德魯材料(股)公司法人董事代表人 皇將科技(股)公司執行董事 皇將科技(股)公司董事長	皇將科技(股)公司副董事長 永荃投資(股)公司董事 德鑫投資(股)公司董事長	董事長	顏德新	夫妻	—
董事	法人代表人3：張凱勛	男	中華民國	103.06.25	109.06.18		—	—	—	—	50,000	0.11	—	—	靜宜大學西班牙文學系學士 西班牙 Valladolid 學士 做咖啡餐飲連鎖 執行長 皇將科技(股)公司董事長特助 皇將科技(股)公司業務處副總經理	皇將科技(股)公司總經理	總經理	張凱勛	女婿	註2
董事	法人代表人4：葉治明	男	中華民國	105.03.28	109.06.18	3年	294,000	0.63	284,000	0.60	—	—	—	—	中國科學院大學管理科學與工程學系博士 大葉大學事業經營研究所碩士 明志工業專科學校機械科 金壁科技(股)公司總經理 鴻邑工業(股)公司總經理 皇將科技(股)公司執行副總 皇將科技(股)公司總經理	皇將科技(股)公司董事長室顧問 開曼英利(股)公司獨立董事	—	—	—	註2

職稱	姓名	性別	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	具配偶或二親等以內關係之其他主管及董事			備註
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事	楊昌禧	男	中華民國	106.05.19	109.06.18	3年	399,082	0.85	399,082	0.85	-	-	-	-	省立花蓮師範專科學校 楊昌禧律師事務所負責人 海光企業(股)公司獨立董事 皇將科技(股)公司法人監察人代表人	-	-	-		
董事	施郭鳳珠	女	中華民國	106.05.19	109.06.18	3年	1,809,599	3.85	1,809,599	3.836	1,197,068	2.54	22,000	0.05	東海大學企業管理師進修班 總統府國策顧問 中華民國僑務委員會僑務諮詢委員 世界華人工商婦女企管協會總會總會長 紐西蘭台灣教育基金會執行長 慈濟慈善事業基金會榮譽董事 皇將科技(股)公司監察人	世界華人工商婦女企管協會榮譽總會總會長 台中市政府國際事務委員會委員 台中市工商發展投資策進會委員 紐西蘭商勝地產集團執行董事 台灣慧士投資事業(股)公司總經理	-	-	-	
獨立董事	魏嘉民	男	中華民國	106.05.19	109.06.18	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	成功大學資源工程研究所博士 中山大學企業管理所碩士 台灣工業技術學院工業管理系 財團法人金屬工業研究發展中心行政管理處處長、稽核室主任及企劃推廣處處長	永冠能源科技集團有限公司獨立董事 宏利汽車部件(股)公司監察人	-	-	-	
獨立董事	林益堅	男	中華民國	106.09.15	109.06.18	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	東吳大學會計系 建鈞聯合會計師事務所執業會計師	建鈞管理顧問(股)公司監察人 為昇科技(股)公司監察人	-	-	-	
獨立董事	蘇松輝(註1)	男	中華民國	109.06.18	109.06.18	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	逢甲大學企管系 京城銀行總經理及董事長 全國農業金庫總經理	景傳光電(股)公司獨立董事 威碩開發(股)公司監察人	-	-	-	
獨立董事	羅文森(註1)	男	中華民國	98.05.08	106.05.19	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	美國奧柏林大學化學系碩士 紐約州立大學石溪分校物理化學系博士 臺灣莊臣公司總經理 美商華納蘭茂集團公司臺灣公司總裁 美國華生製藥公司亞洲地區總裁	佰研生化科技(股)公司法人董事代表人	-	-	-	

註1：本公司於109年6月18日股東會董事全面改選後，並依法改選董事長，由原林靜宜董事長改選為顏德新董事長，另，由蘇松輝新任獨立董事，原羅文森獨立董事卸任。

註2：公司董事長與總經理或相當職務者為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施：

- (1)原因:前總經理葉治明因個人生涯規劃於109年11月5日申調本公司董事長顧問，故由當時擔任本公司業務處副總的張凱勛副總擔任。
- (2)合理性及必要性:張凱勛總經理當時為本公司業務處副總熟悉本公司體制及業務，其亦為業務專才並，具有豐富的經營管理經驗，故經董事會決議任命為本公司總經理。
- (3)因應措施:本公司目前有過半數董事未兼任員工或經理人，並將於112年董事全面改選時增加獨立董事席次予以落實公司治理。

2、法人股東之主要股東：

110年4月19日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	
	股東名稱	持股比例(%)
	廷鑫金屬股份有限公司	100.00

3、法人股東之主要股東為法人者其主要股東：

110年4月19日

法人股東之主要股東名稱	法人股東之主要股東	
	股東名稱	持股比例(%)
	顏德新	55.44
	顏秀香	11.44
	吳福禱	11.29
	林靜宜	9.93
	顏廷澤	3.98
	顏廷仔	3.98
	吳伯廷	1.97
	吳柏儀	1.97

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

110年4月19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			備註(註1)
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	張凱勛	男	中華民國	109.11.05	—	—	50,000	0.11	—	—	靜宜大學西班牙文學系學士 西班牙 Valladolid 學士 做咖啡餐飲連鎖 執行長 皇將科技(股)公司董事長特助 皇將科技(股)公司業務處副總經理	—	—	—	—	—
研發部技術總監	何銘烈	男	中華民國	103.04.01	127,888	0.27	53	—	—	—	逢甲大學機械所碩士 逢甲大學機械系學士 大霸精機(股)公司設計課長	—	—	—	—	—
創新研發副總經理	蕭佑庭	男	中華民國	110.03.18	—	—	—	—	—	—	國立聯合工商專科學校機械科 隆泰鐵工廠有限公司設計	—	—	—	—	—
行政副總經理	林靜美	女	中華民國	105.04.28	—	—	—	—	—	—	國立彰化師範大學國際企業管理碩士肄業 信成汽車商行負責人兼總經理 海德魯材料(股)公司執行長	—	—	—	—	—
財務主管	張晉嘉	男	中華民國	110.03.18	43,000	0.09	—	—	—	—	新光銀行區域中心兼台北分行主管 新光銀行總行放款審議委員會及資產負債管理委員會委員 皇將上海包裝科技總經理	—	—	—	—	—
製造部協理	王新助	男	中華民國	108.10.14	10,000	0.02	—	—	—	—	比敘高中機械科 協興機械(股)公司廠長 晉億機械工業(股)公司廠長	—	—	—	—	—
會計部經理	陳翰儂	女	中華民國	105.02.01	43,000	0.09	—	—	—	—	逢甲大學會計學系學士 勤業眾信聯合會計師事務所領組 亞洲光學(股)公司財務部組長	—	—	—	—	—
管理部經理	鄭裕衡	男	中華民國	105.02.01	22,000	0.05	—	—	—	—	國防大學中正理工學院應用物理系學士 國立勤益科技大學生產管理研究所碩士 國防部軍備局生產製造中心第402	—	—	—	—	—

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			備註(註1)
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
											廠光電所所長 今湛光學科技(股)公司製造部兼品保部經理 立成精密(股)公司總經理					
研發部經理	施濟寰	男	中華民國	102.06.03	72,650	0.15	—	—	—	—	台中商業專科學校資訊管理科 金錐機電廠(股)公司設計	—	—	—		
資材部經理	賴偉聖	男	中華民國	109.5.1	—	—	5,000	—	—	—	嶺東科技大學資訊管理系 海德魯材料股份有限公司專案企劃部副理 鼎新電腦股份有限公司 ERP 顧問師 松木高分子股份有限公司資訊室課長	—	—	—		
品保部經理	凌致中	男	中華民國	103.11.01	—	—	—	—	—	—	樹德工業專科學校工業工程科 群機精密工業(股)公司採購課長 欣亞機器(股)公司採購專員	—	—	—		
業管部、美洲業務、中國區及非洲區資深經理	林麗芬	女	中華民國	105.03.01	89,000	0.19	—	—	—	—	僑光技術學院國際貿易科 敦富企業有限公司國外業務	—	—	—		
稽核主管	何佳鎂	女	中華民國	109.07.02	—	—	—	—	—	—	中國文化大學國貿系肄業 台灣數位光訊科技集團股務 北港有限電視股份有限公司股務 賽那美休閒集團股務 皇將科技股份有限公司股務	—	—	—		

註1：公司董事長與總經理或相當職務者為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施：

(1)原因:前總經理葉治明因個人生涯規劃於109年11月5日申調本公司董事長顧問，故由當時擔任本公司業務處副總的張凱勛副總擔任。

(2)合理性及必要性:張凱勛總經理當時為本公司業務處副總熟稔本公司體制及業務，其亦為業務專才，並具有豐富的經營管理經驗，故經董事會決議任命為本公司總經理。

(3)因應措施:本公司目前有過半數董事未兼任員工或經理人，並將於112年董事全面改選時增加獨立董事席次予以落實公司治理。

(二) 董事酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司 H	本公司	財務報告內所有公司 I
低於 1,000,000 元	張凱勳、葉治明、楊昌禧、施郭鳳珠、魏嘉民、林益堅、蘇松輝(註 1)、羅文森(註 1)	張凱勳、葉治明、楊昌禧、施郭鳳珠、魏嘉民、林益堅、蘇松輝(註 1)、羅文森(註 1)	楊昌禧、施郭鳳珠、魏嘉民、林益堅、蘇松輝(註 1)、羅文森(註 1)	楊昌禧、施郭鳳珠、魏嘉民、林益堅、蘇松輝(註 1)、羅文森(註 1)
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	顏德新	顏德新	顏德新	顏德新
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	—	—	葉治明、張凱勳	葉治明、張凱勳
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	林靜宜	林靜宜	林靜宜	林靜宜
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	10 人	10 人	10 人	10 人

註 1：本公司於 109 年 6 月 18 日股東會董事全面改選後，並依法改選董事長，由原林靜宜董事長改選為顏德新董事長，另，由蘇松輝新任獨立董事，原羅文森獨立董事卸任。

(三) 總經理及副總經理之酬金

109年12月31日止；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		有無領取公司或母以外事業投資酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理(註1)	張凱勳	8,481	8,481	-	-	1,889	1,889	1,118	-	1,118	-	16.93	16.93	無
顧問(註1)	葉治明													
行政副總經理	林靜美													
研發部技術總監	何銘烈													
財務主管(註2)	張晉嘉													
創新研發副總經理(註2)	蕭佑庭													

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司(E)
低於1,000,000元	-	-
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	張凱勳、林靜美、何銘烈、張晉嘉、蕭佑庭	張凱勳、林靜美、何銘烈、張晉嘉、蕭佑庭
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	葉治明	葉治明
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	6人	6人

註1:前總經理葉治明因個人生涯規劃於109年11月5日申調本公司董事長顧問，故由當時之業務處副總張凱勳副總擔任總經理。

註2:110年3月18日張晉嘉董事長特助升任財務主管；蕭佑庭董事長特助升任創新研發副總經理。

(四) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

109年12月31日止；單位：新臺幣千元；%

經理人	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占個體稅後純益之比例
	總經理(註1)	張凱勛	-	1,256	1,256	1.85
顧問(註1)	葉治明					
行政副總經理	林靜美					
財務主管(註2)	張晉嘉					
研發部技術總監	何銘烈					
創新研發副總經理(註2)	蕭佑庭					
會計部經理	陳翰儂					

註1:前總經理葉治明於109年11月5日申調本公司董事長顧問，由當時之業務處副總張凱勛副總擔任總經理。

註2:110年3月18日張晉嘉董事長特助升任財務主管；蕭佑庭董事長特助升任創新研發副總經理。

(五)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司一般董事、獨立董事、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

1、本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司一般董事、獨立董事、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後損益比例分析

單位：新臺幣千元；%

職稱	108年度				109年度			
	酬金總額		占稅後純益比例		酬金總額		占稅後純益比例	
	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
一般董事	7,485	7,485	8.03	8.03	7,140	7,140	10.52	10.52
獨立董事	798	798	0.86	0.86	1,310	1,310	1.93	1.93
總(副)經理	8,037	8,037	8.63	8.63	11,488	11,488	16.93	16.93
總計	16,320	16,320	17.52	17.52	19,938	19,938	29.38	29.38

2、給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、經營績效及未來風險之關聯性

(1)本公司對支付總經理及副總經理之酬金分為薪資、獎金及員工酬勞，薪資及獎金係依據本公司人事規章相關規定辦理，由薪資報酬委員會向董事會建議後並由董事會決議；員工酬勞係由薪資報酬委員會依據公司章程規定，年度如有獲利依據章程規定之成數向董事會提出建議，董事會通過後並於股東會報告。

(2)本公司董事會設置薪資報酬委員會，協助董事會訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構以及定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

(3)本公司支付董事、總經理及副總經理之酬金標準或結構與制度將依據未來風險因素而調整，且不應引導董事、總經理及副總經理為追求酬金而從事逾越公司風險之行為，以避免本公司於支付酬金後卻蒙受損失等不當情事。

(六)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：

本公司有訂定董事經理人酬勞管理辦法，獨立董事酬金給付政策如下：

1、報酬：

(1)薪資：獨立董事執行本公司職務時，不論公司營業盈虧，公司得支給報酬為每月新臺幣5千~5萬元，得以年薪方式，按季給付，並得由薪資報酬委員會依其對公司營運參與

程度及貢獻之價值，酌予調整之。

(2)依據公司章程規定，年度如有獲利以不高於年度獲5%為董事酬勞。

(3)其他如職務加給、離職金、獎金、退職退休金等相關酬勞，本公司不另提供獨立董事。

2、業務執行費用

(1)車馬費:至本公司出席董事會或列席股東會得支領車馬費每次6,000元~10,000元。

(2)其他業務執行費用:若有因本公司營運需求配合出差，得依本公司出差管理辦法支領補助。

(3)特支費或各種津貼，本公司不另提供獨立董事。

3、其他薪資酬勞項目

倘有提供未包括於前列項目之薪酬或前列不予提供之薪酬項目，非經本公司薪資報酬委員會考量必要性、合理性、適法性、公司風險胃納及參酌同業水準評估後，將所評估結果提報董事會討論外，本公司不予提供獨立董事除上列薪資酬勞以外之薪資酬勞項目。

貳、公司治理

一、概述

本公司堅持營運透明，注重股東權益，並相信健全及有效率之董事會是優良公司治理之基礎。在該原則下，本公司董事會授權其下設立之審計委員會及薪酬委員會，分別協助董事會履行其監督職責。各委員會之組織章程皆經董事會核准，且審計委員會及薪酬委員會完全由獨立董事所組成。

二、董事會

(一)董事會組織

為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，本公司於2017年增訂「公司治理實務準則」，其中第20條第三項規定董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求，宜評估各種多元化面相，本公司由九位擁有豐富企業經營經驗或專業領域經驗之董事所組成，各位董事皆具有豐富之學識、個人洞察力及商業判斷力，九位董事中有三位為獨立董事達全體董事席次的三分之一，董事成員中有二名為女性佔比22%。

董事會成員落實多元化情形如下：

多元化核心項目 姓名	基本組織					產業經驗				專業能力						
	國籍	性別	兼任 本公 司員 工	年齡					經 營 管 理	資 產 管 理	財 務 管 理	產 業 技 術	會 計	法 律	資 訊 科 技	風 險 管 理
				31 至 40	41 至 50	51 至 60	61 至 70	71 至 80								
董事長： 德鑫投資(股)公司 代表人 顏德新(註1)	中華民國	男				✓			✓	✓	✓	✓				✓
董事： 德鑫投資(股)公司 代表人 林靜宜(註1)	中華民國	女				✓			✓	✓	✓					✓
董事： 德鑫投資(股)公司 代表人 張凱勳	中華民國	男	✓	✓					✓	✓						✓
董事： 德鑫投資(股)公司 代表人 葉治明	中華民國	男	✓			✓			✓	✓	✓	✓			✓	✓
董事：楊昌禧	中華民國	男					✓			✓				✓		✓
董事：施郭鳳珠	中華民國	女					✓		✓	✓	✓					✓
獨立董事：魏嘉民	中華民國	男					✓		✓	✓		✓				✓
獨立董事：林益堅	中華民國	男			✓				✓	✓	✓		✓			✓
獨立董事：蘇松輝 (註1)	中華民國	男						✓	✓	✓	✓		✓			✓
獨立董事：羅文森 (註1)	中華民國	男						✓	✓	✓						✓

註1：本公司於109年6月18日股東會董事全面改選後，並依法改選董事長，由原林靜宜董事長改選為顏德新董事長，另，由蘇松輝新任獨立董事，原羅文森獨立董事卸任。

(二)董事會職責

- 1、依本公司董事長對公司治理的理念，董事會之首要責任係監督，必須監督公司守法、財務透明、即時揭露重要訊息及內部無舞弊之情事等，為了善盡監督責任，本公司董事會建立了各式組織及管道，例如審計委員會、薪資報酬委員會、財務專家顧問及內部稽核等。
- 2、董事會之次要責任係評量經營團隊之績效及任免經理人。本公司經營管理階層與董事會之間維持順暢良好之溝通，專心致力於執行董事會的指示與業務營運，以為股東創造最高利益。
- 3、董事會之第三個責任係決議重要事項，例如轉投資及盈餘分配等。
- 4、董事會之第四個責任係指導經營團隊。經營管理階層會對董事會提擬公司策略，董事會必須評判這些策略成功的可能性，並且在需要時敦促經營團隊作調整。

(三)董事會選任及選舉

本公司董事會是由各具備多元背景、充足專業知識、經驗與卓越見識之專業人士所組成，本公司相當重視董事成員之獨立性，並遵從相關法規對於獨立董事之獨立性進行判斷及評估。

本公司董事選舉採公司法一百九十二條之一之候選人提名制度，董事的任期為三年。獨立董事候選之獨立性亦需符合相關法令之規定。依相關法令規定，持有本公司已發行股份總數1%以上股份之股東，得向本公司提出候選人名單，使得股東亦可參與董事候選人之提名程序。所有董事候選人將於股東常會中由股東進行投票選舉。

(四)董事薪酬

本公司對董事之報酬依章程之規定，不論營業盈虧，授權董事會依其對公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌業界水準議定之；對於董事酬勞，係由薪資報酬委員會依據公司章程規定，年度如有獲利以不高於年度獲5%為董事酬勞，向董事會提出建議，董事會通過後並於股東會報告。

(五)董事所具專業性知識及獨立性之情形

依金融監督管理委員會證券期貨局所訂定之相關規範，本公司董事會成員所具專業資格及獨立性情形如下表所示：

姓名	條件			符合獨立性情形(註 2)												兼任其他公開發行公司獨立董事家數	
	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格	商務、財務、會計或業務所須之立校上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與所考證書及技術人員	商務、財務、會計或業務所須之立校上	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11		12
董事長： 德鑫投資(股)公司 代表人 顏德新(註 1)	—	—	✓	✓	—	✓	—	—	✓	✓	—	✓	—	✓	—	—	
董事： 德鑫投資(股)公司 代表人 林靜宜(註 1)	—	—	✓	✓	✓	✓	—	—	✓	✓	—	✓	—	✓	—	—	
董事： 德鑫投資(股)公司 代表人 張凱勳	—	—	✓	—	—	✓	—	—	✓	✓	—	✓	—	✓	—	—	
董事： 德鑫投資(股)公司 代表人 董事：葉治明	✓	—	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	1 家
董事：楊昌禧	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1 家
董事：施郭鳳珠	—	—	✓	✓	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
獨立董事：魏嘉民	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1 家
獨立董事：林益堅	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
獨立董事：蘇松輝 (註 1)	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
獨立董事：羅文森 (註 1)	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—

註 1：本公司於 109 年 6 月 18 日股東會董事全面改選後，並依法改選董事長，由原林靜宜董事長改選為顏德新董事長，另，由蘇松輝新任獨立董事，原羅文森獨立董事卸任。

註 2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5% 以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20% 以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (12) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(六) 董事會運作情形

本公司董事會 109 年度共召開 8 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	實際出席率 (%)	備註
董事長	德鑫投資(股)公司 代表人：顏德新	8	0	100%	本公司於 109 年 6 月 18 日股東 會董事全面改選後，並依法改 選董事長，由原林靜宜董事長 改選為顏德新董事長。
董 事	德鑫投資(股)公司 代表人：林靜宜	8	0	100%	
董 事	德鑫投資(股)公司 代表人：張凱勳	8	0	100%	
董 事	德鑫投資(股)公司 代表人：葉治明	8	0	100%	
董 事	楊昌禧	6	2	100%	
董 事	施郭鳳珠	8	0	100%	
獨立董事	魏嘉民	8	0	100%	
獨立董事	林益堅	8	0	100%	
獨立董事	蘇松輝	5	0	100%	本公司於 109 年 6 月 18 日股東 會董事全面改選後，由蘇松輝 新任獨立董事，原羅文森獨立 董事卸任。
獨立董事	羅文森	3	0	100%	

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

董事會日期	期別	議案內容	獨立董事意見及公司對 獨立董事意見之處理
109.3.26	第六屆 第二十四次	檢討本公司董事及經理人績效評估案。	所有獨立董事核准通過
		本公司一〇八年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。	
		擬修訂本公司「董事選舉辦法」及「股東會議事規則」。	
		擬修訂本公司「財務報表編制流程之管理辦法」。	
		因應營運需求，修訂皇將(上海)包裝科技有限公司採購及付款循環、銷售及收款循環、核決權限辦法部分規定。	
		因應營運需求，修訂本公司薪工循環部分作業規定。	
		本公司經理人績效獎金案。	
109.5.7	第六屆 第二十五次	本公司一〇八年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。	所有獨立董事核准通過
		因應股東會忙季，調整 6 月稽核計畫案。	
		擬修正「第二次買回股份轉讓員工辦法」案。	
		因應台中市政府減租政策，擬調整三樓廠房租金案。	
109.7.2	第七屆第二次	擬修訂本公司「基本薪資核發對照表」及「董事經理人酬勞管理辦法」案。	所有獨立董事核准通過
		本公司新任董事長支薪案。	
		本公司新任副董事長支薪案。	
		本公司稽核主管任命案。	
109.11.5	第七屆第四次	簽證會計師公費審核案。	
109.12.24	第七屆第五次	擬訂本公司及孫公司民國一一〇年度稽核計畫案。	

(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：無此情事。

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

董事姓名	議案內容	利益迴避原因	參與表決情形
顏德新	1. 第六屆第二十五次 109.5.7 (1) 本公司一〇八年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。 (2) 因應台中市政府減租政策，擬調整三樓廠房租金案。(註2) 2. 第七屆第二次 109.7.2 (1) 本公司新任董事長支薪案。 (2) 本公司新任副董事長支薪案。 3. 第七屆第四次 109.11.5 本公司總經理異動案。	德鑫投資董事代表兼任本公司董事長，與林靜宜董事為夫妻關係，與張凱勛董事為丈人關係。	除上述董事因利益迴避外，經主席徵詢出席董事無異議照案通過。
林靜宜	1. 第六屆第二十五次 109.5.7 (1) 本公司一〇八年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。 (2) 因應台中市政府減租政策，擬調整三樓廠房租金案。(註2) 2. 第七屆第二次 109.7.2 (1) 本公司新任董事長支薪案。 (2) 本公司新任副董事長支薪案 3. 第七屆第四次 109.11.5 本公司總經理異動案。	德鑫投資董事代表兼任本公司副董事長，與張凱勛董事為丈母娘關係。	除上述董事因利益迴避外，經代理主席徵詢出席董事無異議照案通過。
葉治明 (註3)	1. 屆第二十四次 109.3.26 本公司經理人績效獎金案。 2. 屆第二十五次 109.5.7 本公司一〇八年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。 3. 第七屆第四次 109.11.5 本公司總經理異動案。	德鑫投資董事代表兼任本公司顧問	除上述董事因利益迴避外，經主席徵詢出席董事無異議照案通過。
張凱勛 (註3)	1. 屆第二十四次 109.3.26 本公司經理人績效獎金案。 2. 第六屆第二十五次 109.5.7 (1) 本公司一〇八年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。 (2) 因應台中市政府減租政策，擬調整三樓廠房租金案。(註2) 3. 第七屆第二次 109.7.2 (1) 本公司新任董事長支薪案。 (2) 本公司新任副董事長支薪案。 4. 七屆第四次 109.11.5 本公司總經理異動案。	德鑫投資董事代表兼本公司經理人，與顏德新董事及林靜宜董事為女婿關係。	除上述董事因利益迴避外，經主席徵詢出席董事無異議照案通過。
施郭鳳珠	第六屆第二十五次 109.5.7 本公司一〇八年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。	本公司董事	出席董事均為本案利害關係人，已個別進行迴避不參與討論及表決，全案經主席及代理主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
楊昌禧		本公司獨立董事	
羅文森 (註1)			
魏嘉民			
林益堅			

註1: 本公司於109年6月18日股東會董事全面改選後，由蘇松輝新任獨立董事，原羅文森獨立董事卸任。

註2: 本公司法人董事德鑫投資股份有限公司，透過廷鑫金屬股份有限公司間接投資廷鑫興業股份有限公司。

註3: 前總經理葉治明於109年11月5日申調本公司董事長顧問，由當時之業務處副總張凱勛副總擔任總經理。

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，董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	109年1月1日至109年12月31日	個別董事成員	董事成員自評	1.公司目標與任務之掌握 2.董事職責認知 3.對公司營運之參與程度 4.內部關係經營與溝通 5.董事之專業及持續進修 6.內部控制
		董事會	董事會內部自評	1.對公司營運之參與程度 2.提升董事會(功能性委員)決策品質 3.董事會(功能性委員)組成與結構 4.董事(功能性委員)之選任及董事持續進修 5. 內部控制
		審計委員會		
		薪資報酬委員會		

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)為增進公司治理制度、健全監督功能及強化管理機能，本公司於106年5月股東會改選董事後，正式採行審計委員會制。
- (二)本公司董事會藉各功能委員會分工合作，積極強化董事會職能落實公司治理。

(七)審計委員會

1、審計委員會職責

審計委員會旨在協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度。

依據相關法令，審計委員會的成員應由全體獨立董事組成。本公司審計委員會符合上述法令規定。審計委員會為履行其職責，依其組織章程規定有權進行任何適當的審核及調查，並且與公司內部稽核人員、簽證會計師，以及所有員工間皆有直接聯繫之管道。

審計委員會審議的事項主要包括：

- (1)財務報表
- (2)稽核及會計政策與程序
- (3)內部控制制度暨相關之政策與程序
- (4)重大之資產或衍生性商品交易
- (5)重大資金貸與背書或保證
- (6)募集或發行有價證券
- (7)衍生性金融商品及現金投資情形
- (8)簽證會計師資歷、獨立性及績效評量
- (9)簽證會計師之委任、解任或報酬
- (10)財務、會計或內部稽核主管之任免

2、審計委員會運作情形資訊

本公司審計委員會 109 年度共召開 7 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	實際出席率(%)	備註
獨立董事	魏嘉民	7	0	100%	
獨立董事	林益堅	7	0	100%	
獨立董事	蘇松輝	3	0	100%	本公司於 109 年 6 月 18 日股東會董事全面改選後，由蘇松輝新任獨立董事，原羅文森獨立董事卸任。
獨立董事	羅文森	4	0	100%	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、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：

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

審計委員會日期	期別	議案內容	獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理
109.3.26	第一屆第二十二次	本公司一〇八年度營業報告書及財務報表案。	所有獨立董事核准通過
		本公司民國 108 年 1 月 1 日至民國 108 年 12 月 31 日內部控制制度聲明書案。	
		擬修訂本公司「董事選舉辦法」及「股東會議事規則」案。	
		擬修訂本公司「財務報表編制流程之管理辦法」案。	
		因應營運需求，修訂皇將(上海)包裝科技有限公司採購及付款循環、銷售及收款循環、核決權限辦法部分規定。	
		因應營運需求，修訂本公司薪工循環部分作業規定。	
109.5.7	第一屆第二十二次	因應股東會忙季，調整 6 月稽核計畫案。	所有獨立董事核准通過
		擬修正「第二次買回股份轉讓員工辦法」案。	
		因應台中市政府減租政策，擬調整三樓廠房租金案。	
109.7.2	第二屆第一次	擬修訂本公司「基本薪資核發對照表」及「董事經理人酬勞管理辦法」案。	所有獨立董事核准通過
		本公司稽核主管任命案。	
109.11.5	第二屆第三次	簽證會計師公費審核案。	
109.12.24	第二屆第四次	擬訂本公司及孫公司民國一一〇年度稽核計畫案。	

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

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

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

(一)本公司內部稽核主管定期與審計委員會委員溝通稽核報告結果，並於每次之審計委員會會議中作內部稽核報告，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告。民國一〇九年度並無上述特殊狀況。本公司審計委員會與內部稽核主管溝通狀況良好。

獨立董事與內部稽核主管溝通事項如下表：

審計會日期	期別	稽核列席報告及提案內容
109.03.26	第一屆第二十一次	1.108.12~109.01 稽核計畫實際執行情形報告。 2.109.01 孫公司稽核情形報告失追蹤報告。 3.本公司稽核建議事項追蹤報告。 4.美國孫公司 2019.11 實地審查建議事項追蹤報告。 5. 108 年度稽核情形彙總報告。 6. 108 年度自行評估作業及內控聲明書討論案說明。
109.05.07	第一屆第二十二次	1.109.02~109.03 本公司及孫公司稽核情形報告。 2.本公司稽核建議事項追蹤報告。 3. 109 年度稽核計畫修訂案報告。
109.08.6	第二屆第二次	109.04~109.06 本公司及孫公司稽核情形報告。
109.11.5	第二屆第三次	1.109.07~109.09 本公司及孫公司稽核情形報告。 2.本公司稽核建議事項追蹤報告。
109.12.24	第二屆第四次	109 年 10 月~11 月稽核計畫完實際執行情形。

(三) 本公司簽證會計師定期於審計委員會會議中報告前一年度財務報表查核結果以及其他相關法令要求之溝通事項，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告，民國一〇九年度並無上述特殊狀況。本公司審計委員會與簽證會計師溝通狀況良好。獨立董事與會計師溝通事項如下表：

審計會日期	期別	報告內容
109.03.26	第一屆第二十一次	1.查核人員查核財務報表之責任。 2.查核範圍。 3.查核發現。 4.獨立性。 5.公司自編財務報告。 6.重要會計準則或解釋函、證管法令及稅務法令更新。

(八) 薪資報酬委員會

1、薪資報酬委員會職責

薪酬委員會旨在協助董事會執行與評估公司整體薪酬與福利政策，以及經理人之報酬。本屆薪酬委員會設置委員3人，由本公司董事會決議委任之。

2、薪資報酬委員會成員專業資格與符合獨立性情形

本公司薪資報酬委員會委員所具專業資格及獨立性情形如下表所列：

身分別	姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格	符合獨立性情形(註)										兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註	
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
獨立董事	魏嘉民	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	本公司於 109 年 6 月 18 日股東會董事全面改選後，由蘇松輝新任獨立董事，原羅文森獨立董事卸任。
獨立董事	林益堅	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0		
獨立董事	蘇松輝	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0		
獨立董事	羅文森	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0		

註：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

(1) 非公司或其關係企業之受僱人。

- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

3、薪資報酬委員會運作情形

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2) 本屆委員任期：109 年 6 月 18 日至 112 年 6 月 17 日，109 年度薪資報酬委員會開會 4 次，委員資格及出席情形如下：

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	魏嘉民	4	0	100%	本公司於 109 年 6 月 18 日股東會董事全面改選後，由蘇松輝新任獨立董事，原羅文森獨立董事卸任。
委員	林益堅	4	0	100%	
委員	蘇松輝	2	0	100%	
委員	羅文森	2	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：無。					
二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。					

4、薪資報酬委員會討論事由與決議結果

薪酬委員會日期	期別	議案內容	決議結果及公司對成員意見之處理
109.3.26	第四屆 第十二次	1、本公司薪酬委員會一〇九年度工作計劃。 2、檢討本公司董事及經理人績效評估案。 3、本公司一〇八年度董事酬勞及員工酬勞分配案。 4、本公司經理人績效獎金案。	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。
109.5.7	第四屆 第十三次	本公司一〇八年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。	
109.7.2	第五屆 第一次	1、擬修訂本公司「基本薪資核發對照表」及「董事經理人酬勞管理辦法」案。 2、本公司新任董事長支薪案。 3、本公司新任副董事長支薪案。	
109.12.24	第五屆 第二次	1、擬訂張凱勛副總擔任總經理之薪酬案。 2、本公司何銘烈技術副總業務銷售獎金案。	

三、最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議事項及執行情形：

(一)109年6月18日股東常會重要決議事項及執行情形如下：

項次	重要決議事項	執行情形
1	承認本公司一〇八年度營業報告書、財務報表及盈餘分配案。	承認民國一〇八年度營業報告書及財務報表，其中全年合併營收約為新台幣11億2仟2佰萬元，稅後淨利約為新台幣 9仟3佰1拾6萬元，每股盈餘為新台幣2.05元。 承認每普通股配發現金股利新台幣1.6元。訂定民國一〇九年八月四日為除息基準日，並於民國一〇九年八月二十六日發放現金股利。
2	修訂本公司「董事選舉辦法」案。	經投票表決通過。於民國一〇九年六月十八日上傳股市觀測站。
4	修訂本公司「股東會議事規則」案。	經投票表決通過。於民國一〇九年六月十八日上傳股市觀測站。
5	選舉第七屆董事案。	經投票選舉九名董事，並於民國一〇九年六月二十四日完成變更登記，任期為109年6月18日至112年6月17日。
6	解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案。	經投票表決通過。新任董事於民國一〇九年六月二十四日完成變更登記，任期為109年6月18日至112年6月17日。

(二)109年度及截至年報刊印日止董事會之重要決議事項

日期	重要決議事項
109.3.20	擬買回本公司股份轉讓予員工
109.3.26	<ol style="list-style-type: none"> 1、檢討本公司董事及經理人績效評估案。 2、本公司一〇八年度董事酬勞及員工酬勞分配案。 3、本公司一〇八年度營業報告書及財務報表案。 4、本公司簽證會計師獨立性評估 5、本公司一〇八年度盈餘分配案。 6、本公司民國108年1月1日至民國108年12月31日內部控制制度聲明書案。 7、擬修訂本公司「董事選舉辦法」及「股東會議事規則」案。 8、本公司董事全面改選案。 9、提名董事(含獨立董事)候選人名單案。 10、解除本公司新任董事競業禁止案 11、擬訂定本公司109年股東常會召開日期及地點。 12、訂定本公司員工認股權執行轉換為普通股一〇八年度第四季發行新股增資基準日。 13、擬修訂本公司「財務報表編制流程之管理辦法」案。 14、因應營運需求，修訂皇將(上海)包裝科技有限公司採購及付款循環、銷售及收款循環、核決權限辦法部分規定。 15、因應營運需求，修訂本公司薪工循環部分作業規定。 16、本公司經理人績效獎金案。
109.5.7	<ol style="list-style-type: none"> 1、本公司一〇八年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。 2、本公司擬向合作金庫銀行文心分行，續申請委任保證額度美金一佰萬元案。 3、本公司擬向土地銀行中港分行，續申請綜合融資額度1億7千萬元案。 4、訂定本公司員工認股權執行轉換為普通股一〇九年度第一季發行新股增資基準日。 5、提名董事(含獨立董事)候選人名單變更案。 6、因應股東會忙季，調整6月稽核計畫案。 7、擬修正「第二次買回股份轉讓員工辦法」案。 8、因應台中市政府減租政策，擬調整三樓廠房租金案。
109.6.18	<ol style="list-style-type: none"> 1、選舉本公司董事長。 2、選舉本公司副董事長。 3、薪資報酬委員會委員聘任案。 4、本公司控股公司Global Exclusive Co.,Ltd.、美國孫公司CVC Technologies Inc (USA) 及大陸孫公司皇將(上海)包裝科技有限公司之法人代表改派案。
109.7.2	<ol style="list-style-type: none"> 1、擬修訂本公司「基本薪資核發對照表」及「董事經理人酬勞管理辦法」案。 2、本公司新任董事長支薪案。 3、本公司新任副董事長支薪案。 4、本公司稽核主管任命案。
109.8.6	<ol style="list-style-type: none"> 1、本公司轉投資大陸之孫公司皇將(上海)包裝科技有限公司總經理及董事改派案。 2、本公司擬向兆豐商業銀行中台中分行續申請委任保證額度美金三佰萬元案。 3、訂定本公司員工認股權執行轉換為普通股一〇九年度第二季發行新股增資基準日。 4、訂定本公司可轉換公司債轉換為普通股一〇九年度第二季發行新股增資基準日
109.11.5	<ol style="list-style-type: none"> 1、訂定本公司員工認股權執行轉換為普通股一〇九年第三季發行新股增資基準日。 2、簽證會計師公費審核案。 3、本公司擬向第一商業銀行南屯分行續申請授信額度新台幣三仟萬元案。 4、美國孫公司CVC Technologies, Inc.申請紓困貸款案。 5、本公司總經理異動案。 6、本公司何銘烈技術副總業務銷售獎金案。

109.12.24	<ul style="list-style-type: none"> 1、擬訂本公司及孫公司民國一一〇年度稽核計劃案。 2、本公司民國一一〇年年度預算案。
110.1.21	<ul style="list-style-type: none"> 1、檢討本公司董事及經理人績效評估案。 2、本公司一〇九年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。 3、擬修訂本公司「核決權限管理辦法」。 4、本公司董事長顏德新及副董事長林靜宜一〇九年度年終獎金案。 5、本公司經理人民國一〇九年度年終獎金案。
110.3.18	<ul style="list-style-type: none"> 1、本公司一〇九年度董事酬勞及員工酬勞分配案。 2、本公司一〇九年度營業報告書及財務報表案。 3、本公司簽證會計師獨立性評估案。 4、本公司一〇九年度盈餘分配案。 5、本公司民國109年1月1日至民國109年12月31日內部控制制度聲明書案。 6、擬修訂本公司「股東會議事規則」案。 7、本公司庫藏股以低於實際買回平均價格轉讓予員工案。 8、擬訂定本公司110年股東常會召開日期及地點。 9、美國孫公司CVC Technologies, Inc.申請紓困貸款案。 10、擬修訂本公司「核決權限管理辦法」。 11、修訂組織架構及內部控制制度總則案。 12、本公司張晉嘉董事長特助晉升財務部主管及兼任孫公司皇將(上海)包裝科技有限公司總經理之薪酬案。 13、本公司總經理室何銘烈技術副總晉升技術總監之薪酬案。 14、本公司蕭佑庭董事長特助晉升研發處創新研發副總經理之薪酬案。 15、本公司經理人績效獎金案。
110.5.10	<ul style="list-style-type: none"> 1、本公司一〇九年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。 2、本公司擬向合作金庫銀行文心分行，續申請委任保證額度美金100萬元案。 3、本公司擬向土地銀行中港分行，續申請綜合融資額度2億元案。 4、本公司擬向京城銀行台中分行，申請美金質借新台幣專案額度美金600萬元案。

(三)最近年度及截至年報刊印日止董事對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容：無

四、公司治理運作情形

(一) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已依照「上市上櫃公司治理實務守則」，訂定公司治理準則，並揭露於公開資訊觀測站。	無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益				
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		(一) 本公司訂有股務作業管理辦法，依程序處理股東事宜等相關問題，另設有發言人及代理發言機制處理股東建議或糾紛等問題。若涉及法律問題，則委由法律顧問處理。	無重大差異。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		(二) 本公司設有專業股務代理機構，可掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之名單。	無重大差異。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		(三) 本公司訂有與關係企業往來之管理辦法，並有內部稽核作業系統做有效的風險控管。	無重大差異。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四) 本公司訂有「防範內線交易管理作業」，規範禁止內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	無重大差異。
三、董事會之組成及職責				
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		(一) 本公司董事成員均具備不同領域之專長，以健全本公司之董事會結構。	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？		✓	(二) 本公司僅設置薪資報酬委員會及審計委員會，待未來視公司需要評估設置其他功能性委員會。	未來將視營運需要設置。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		(三) 本公司已訂定董事會績效評估辦法，每年進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，然對於董事之薪資與報酬，均依規定由薪資報酬委員會審議。	無重大差異。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四) 本公司每年評估簽證會計師獨立性，並提報董事會。	無重大差異。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、	✓		本公司雖尚未指定公司治理主管，但已設置財務部主管及相關人員處理公司治理相關事務，包含辦理變更登記事宜、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜，並製作董事會及股東會	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	
協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)?			議事錄、提供董事執行業務所需資料及投資人關係相關業務等。	
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?	✓		本公司設有發言人制度，並於公司網站上設有利害關係人專區，針對不同利害關係人設有不同部門專責人員，以作為利害關係人之溝通管道。	無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	✓		本公司委由福邦證券股務代理機構專責處理各項股務事宜。	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? (二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)? (三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形?	✓ ✓		(一)本公司已架設網站，並依規定定期或不定期於公開資訊觀測站揭露相關資訊。 (二)本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並依規定落實發言人制度。 ✓ (三)本公司於規定期限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。	無重大差異。 無重大差異。 本公司係依循法令規定執行，未來將視營運需求於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?	✓		(一)本公司除依法為員工辦理各項保險、實施退休金制度及成立職工福利委員會外，並積極建立勞資雙方溝通管道。同時並訂有工作規則以規範員工之權利義務。 (二)本公司基於合作互助的理念，長期以來與各投資者及供應商維持良好的溝通管道及資訊的傳遞，以利於公司未來的長期發展。 (三)為加強公司治理及公司治理之推行，本公司除了安排董事參與公司治理相關課程，此外亦隨時告知董事公司治理相關法令更新。本公司董事出席董事會狀況正常，且董事對董事會所列議案如涉有利害關	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	
			係致損及公司利益之虞時，不得加入表決。 (四)本公司訂有嚴謹之內部控制制度作為風險管理及衡量之依據，並設有稽核室不定期評估執行情形。 (五)本公司訂有「客訴處理程序」，明訂客戶對產品申訴、抱怨或不滿意時之處理流程。 (六)本公司已為董事購買責任保險。	
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。				

(二)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

本公司已訂定公司治理守則及相關規章，並揭露於本公司網站(<http://www.cvctechnologies.com/>)及公開資訊觀測站。

(三)一〇九年度董事進修情形

職稱	姓名	上課日期	課程名稱	時數	主辦單位
董事長	顏德新 (德鑫投資)	109.09.29	從近來經營權爭奪個案談公司如何規劃股權及董事會、股東會攻防策略	3	財團法人中華民國會計研究發展基金會
		109.11.16	2020 年公司治理與企業誠信董監事宣導會	3	台灣證券交易所及證券櫃檯買賣中心
董事	林靜宜 (德鑫投資)	109.10.26	最新公司治理政策解析及設置公司治理人員稽核法遵實務	6	財團法人中華民國會計研究發展基金會
董事	張凱勛 (德鑫投資)	109.09.21	公司治理 3.0-永續發展藍圖	3	台灣證券交易所及證券櫃檯買賣中心
		109.10.28	董董事與監察人暨公司治理主管實務進階研討會	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會
董事	葉治明 (德鑫投資)	109.09.24	上櫃「公司治理 3.0-永續發展藍圖」高峰論壇議程	3	台灣證券交易所及證券櫃檯買賣中心
		109.11.10	上市櫃公司依法設置「獨立董事」與「審計委員會」-企業因應之道	3	社團法人中華公司治理協會
董事	楊昌禧	109.08.11	董事對租稅法令與法律責任應有之認識	3	社團法人中華公司治理協會
		109.11.24	2020 年公司治理與企業誠信董監事宣導會	3	台灣證券交易所及證券櫃檯買賣中心
董事	施郭鳳珠	109.10.26	最新公司治理政策解析及設置公司治理人員稽核法遵實務	6	財團法人中華民國會計研究發展基金會
獨立董事	魏嘉民	109.11.16	2020 年公司治理與企業誠信董監事宣導會	3	台灣證券交易所及證券櫃檯買賣中心
		109.12.16	智慧財產權與營業秘密	3	社團法人中華公司治理協會
獨立董事	林益堅	109.11.16	營業稅法令更新及申報查核之應注意事項	3	中華民國會計師公會全國聯合會
		109.12.02	會計科創理論與實務應用-區塊鏈會計	3	
獨立董事	蘇松輝	109.08.19	109 年度上市櫃公司認識期貨衍生性商品避險交易及操作健全企業永續經營實務研討會	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會
		109.08.26	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會	3	證券櫃檯買賣中心

五、履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依重大性原則，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？	✓		本公司全面品質管理系統、職業安全衛生管理系統以及內部稽核作業等，均設有風險評估規定與系統管理目標，對於內外部議題與作業流程等，實施評估作業與風險改善。	無重大差異。
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓		本公司以總經理室為推動企業社會責任之管理單位，負責企業社會責任政策、制度或相關管理方針及具體推動計畫之制定及執行，並定期向董事會報告。	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？ (二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？ (四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？		✓	(一)本公司致力成為綠色企業，制定環保政策與要項，要求同仁貫徹執行，並遵循PDCA持續改善，揭鑒於公司網頁向外宣示。 (二)本公司致力於提升各項資源之利用效率並全面推行回收再利用，訂定「呆滯與廢料利用獎勵辦法」，鼓勵員工善用資源 (三)本公司不定期向員工宣導愛護資源及環保概念，提升各項資源之利用效率。 (四)本公司為善盡保護地球環境的社會責任，均遵行環保規範，訂定環境管理目標。	未來將依循法令規定及實際情況陸續規劃建置相關政策或制度。 無重大差異。 無重大差異。 未來將依循法令規定及實際情況陸續規劃建置相關政策或制度。
四、社會議題 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ (二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？ (三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓	✓	(一)本公司訂有「工作規則」，並定期召開勞資會議。並依「勞資會議實施辦法」辦理勞資會議，重要事項經勞資雙方代表溝通協調，以保障勞資和諧。 (二)本公司訂有薪酬及績效考核、獎懲規定等管理辦法以為執行之依據。並授權設立職工福利委員會，辦理員工旅遊活動等各項福利事務。 (三)本公司極為重視建構員工安全與健康之工作環境，除聘請醫師與廠護駐廠服務外，每年辦理全體員工健康檢查，每半年一次的職安衛教育訓練，定期的設備安檢與不定期的工安宣導，以及每年辦理國內外員工旅遊活動，讓員工都能安全、健康、快樂的工作。	無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
(四)公司是否為員工建立有效之職業能力發展培訓計畫	✓		(四)「員工是公司最重要資產」，本公司制定「員工教育訓練程序」每年規劃內、外部專業訓練，安排員工內部訓練課程及至專業機構參加培訓，提升員工專業技能，進而提升公司競爭力。	無重大差異。
(五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，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權益政策及申訴程序？	✓		(五)本公司產品(包含說明書、技術文件、標示牌等)均需符合FDA規範，同時符合客戶當地法規或指令要求，例如 CSA、CE、UL...等。在售後服務方面，本公司設有售服部門專職受理客戶服務與客訴業務，確實維護客戶權益。	無重大差異。
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題	✓		(六)在供應商評鑑作業時，會將環保、安全或衛生等遵循議題納入考量，若有違反相關法令之廠商將無法成為本公司供應夥伴。而在供應商輔導作業時，也鼓勵供應商遵循相關議題規範，善盡企業社會責任。	無重大差異。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任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？		✓	本公司目前尚未編制企業社會責任報告書，未來將依循法令規定參考國際通用之報告書編製準則或指引。	未來將依循法令規定編制。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司已訂定「企業社會責任實務準則」，其運作與訂定尚無重大差異。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：				
<p>(一)本公司對於供應商關係訂有相關管理辦法，與供應商採購前確認供應商之原物料是否符合國際標準及環保規範等。</p> <p>(二)推行供應商輔導制度，協助供應商與本公司一同成長向上，創造雙贏。</p> <p>(三)實施垃圾分類與減廢，包裝材料回收再利用，節省成本並維護公司環境之整潔。</p> <p>(四)為防範影響周邊社區環境，配合工業區每月實施排放廢水檢測，以及自主不定期實施噪音檢測，結果均符合法規標準。</p> <p>(五)適當聘用公司營運所在地之人力，以就業機會回饋鄉里。</p> <p>(六)本公司銷售產品與服務前，依照 FDA 相關作業規範進行產品檢測。</p> <p>(七)經常結合社會公益團體舉辦義賣活動與捐款，讓員工共同參與發揮愛心。</p> <p>(八)提供相關科系學梓來廠參訪見學，以實務應用印證學理，幫助學習。</p> <p>(九)與台中榮民服務處及國立勤益科大簽約合作，協助退除役官兵延續軍中專長，至勤益科大再進修後，再到本公司見學與工作，解決退除役官兵就業問題</p>				

六、從業道德

(一)從業道德規範

「誠信」是本公司經營理念之首。為了維護來自股東、客戶、供應商、員工及社會大眾對本公司的信任，本公司以最高的從業道德標準自我要求，並於日常的言行中具體落實誠信、公平及透明等理念。我們對貪腐行為零容忍，不允許任何賄賂、舞弊、濫用公司資產或犧牲公司利益以換取個人利益的行為。本公司訂定「誠信經營守則」是實踐以上價值理念的核心指引，要求每一位同仁都必須肩負起維護高度道德標準及公司良好聲譽的重要責任。同時，我們也制訂了「道德行為準則」導引本公司董事或經理人之行為符合道德標準，並使本公司之利害關係人更加瞭解公司道德標準，與我們一同善盡企業社會責任。

對於從業道德規範的任何修改，都必須報請由獨立董事所組成的審計委員會審閱與同意，藉由審計委員會的獨立判斷，持續確保本公司的高度從業道德標準。

具體而言，本公司的每一位員工都必須做到：

- 1、絕不犧牲公司利益以換取個人利益，並避免個人利益與公司利益之衝突；
- 2、不從事任何貪腐、不公平競爭、舞弊、浪費及濫用公司資產的行為；
- 3、拒絕以不當的方式影響其他人的決定；所謂「其他人」，包括如政府官員、政府機構及本公司的客戶、供應商等；
- 4、不從事任何有害於公司、環境及社會的行為；
- 5、向符合社會責任理念的來源進行採購；
- 6、保護公司及客戶之機密資訊；
- 7、遵守所有相關法令的規範。

(二)智慧財產保護

為營造與守護科技創新、技術領先與獲利持續成長的環境，本公司特別強調商業關係的建立，必須奠基於公司、客戶及其他相關人士的智慧財產權、機密資訊及營業秘密之尊重上。

(三)資訊揭露

公司經理人在董事會的監督之下，必須確保本公司對主管機關所申報或其他對外揭露之財務會計資訊是完整、公允、準確、即時且易懂的，本公司並已採取相關措施以確保符合上述要求。

(四)從業道德規範之落實

1、高標準的從業道德文化

公司的董事、經理人與所有同仁均必須共同從四個面向來實踐從業道德規範。首先，本公司的經營管理階層需身體力行、以身作則，俾在公司內部形成一個「由上而下」的從業道德文化；第二、經理人及各級主管確保其所屬同仁了解、接受並恪守相關從業準則；第三、鼓勵公開透明的從業道德溝通，同仁遇有相關問題時，除向主管尋求諮詢外，亦可洽人力資源及法務組織以即時取得適當之建議；最後，若同仁警覺身邊有疑似不符從業道德的情況發生時，有責任隨時向直屬主管、人力資源最高主管直接舉報。本公司於民國一〇九年並無接獲違返任何從業道德規範行為案件之舉報。

2、內部稽核

本公司之內部稽核部門就確保從業道德與法規遵循上也扮演了重要的角色。為達成確保財務、管理、營運資訊之正確、可靠與及時，以及員工行為遵循相關之規章、準則、程序與法規等目標，內部稽核依照董事會核准的年度稽核計劃進行各項稽核，並呈報董事會及管理階層稽核結果與後續改善方案，以落實稽核成效。

3、教育訓練與宣導

為了使同仁熟稔從業道德規範，本公司除將從業道德相關的規章文件公布在公司內部網站供同仁隨時查詢外，另透過訓練課程、電子海報等多元方式對同仁進行公司核心價值遵循制度之宣導。總計於民國一〇九年，本公司同仁接受從業道德教育訓練人次達約210人次。

(五)違反從業道德規範行為之懲處

對於任何可疑為違反從業道德之行為，本公司秉持毋枉毋縱的嚴肅態度看待所有經確認屬實之個案，對於違反者採取包含如終止僱傭或業務往來關係等的嚴厲懲戒措施，以及適時採取法律行動。

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(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，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(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？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一)誠信、創新及挑戰係本公司之主要經營理念，並訂有經董事會通過之「道德行為準則」，導引本公司董事會與管理階層之行為符合道德標準，防範不誠信之行為。</p> <p>(二)本公司訂有「誠信經營守則」，協助公司建立誠信經營之企業文化及健全發展，提供其建立良好商業運作之參考架構，其中並訂定防範不誠信行為方案，涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施。</p> <p>(三)本公司訂有「誠信經營守則」，防範不誠信之行為，明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，並於各部門訂定各項作業準則，規範各階層人員從事各項營業活動時，應履行誠信之規範。</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一)本公司與交易之客戶及廠商訂有管理辦法，初次交易前，均會經由相關單位進行評估調查，後經管理階層審核，視實際需求簽訂商業契約，始進行交易，並定期檢討評估交易對象之交易記錄。</p> <p>(二)本公司指定總經理室為推動誠信經營之專(兼)職單位，引導董事及高階管理者之行為符合道德標準及誠信經營，並每年向董事會報告本公司誠信經營策，公司員工若有違法失職，依公司內部規範懲處或移送檢調辦理。</p> <p>(三)本公司訂有「誠信經營守則」，制定防止利益衝突之規範，並鼓勵員工於懷疑或發現有違反法令規</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
落實執行？			
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		(四) 本公司為落實誠信經營已建立有效的會計制度及內部控制制度，內部稽核單位擬定稽核計畫執行相關查核並定期向董事會報告查核結果，讓管理階層了解公司的內部控制執行情形，以達到管理之目的。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五)本公司每年度會利用各項集會宣導誠信經營之責任。
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？	✓		(一)本公司已訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，針對被檢舉對象將指派適當之受理專責人員。
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓		(二)本公司「誠信經營守則」已明訂檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制。
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		(三)「誠信經營守則」明訂檢舉程序，其申訴處理原則即為「公司不得因員工提出申訴，而予以解僱、調職或為其他不利之處置」。
四、加強資訊揭露			
(一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂定之誠信經營守則內容及推動成效？	✓		於本公司網揭露誠信經營情形，並依規定將其公布至公開資訊觀測站。
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：本公司已訂定「誠信經營守則」，其運作與訂定尚無重大差異。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)：無。			

七、內部控制制度執行狀況

1、內部控制聲明書：請參閱下一頁。

皇將科技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：一一〇年三月十八日

本公司民國一〇九年一月一日至民國一〇九年十二月三十一日之內部控制制度

，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一〇九年一月一日至民國一〇九年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一一〇年三月十八日董事會通過，出席董事9人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。



皇將科技股份有限公司

董事長：



簽章

總經理：



簽章

2、最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

八、最近年度及截至年報刊印日止，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：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	林靜宜	106.5.19	109.6.18	本公司於109年6月18日股東會董事全面改選後，依法改選董事長
總經理	葉治明	105.3.28	109.8.6	公司因應未來營運規劃職務調整
財務主管	陳翰儂	105.4.29	109.6.18	公司因應未來營運規劃職務調整
稽核主管	劉素萍	106.9.27	109.7.2	個人生涯規劃因素辭職

九、會計師資訊：

(一) 會計師公費資訊

1、會計師姓名及查核期間

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
安侯建業聯合會計師事務所	張字信	陳政學	109/1/1 ~ 109/12/31	

2、會計師公費資訊級距表

金額單位：新台幣千元

金額級距		公費項目		
		審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元	—	403	403
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元	3,690	—	3,690
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元	—	—	—
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元	—	—	—
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元	—	—	—
6	10,000 千元 (含) 以上	—	—	—

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
安侯建業聯合會計師事務所	張字信	3,690	-	30	-	373	403	109/1/1 ~ 109/12/31	其他係(1)移轉訂價240仟元(2)查核期間代墊費133仟元
	陳政學								

3、更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費及原因：無此情形。

4、審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

(二)更換會計師資訊：

1、關於前任會計師：

更換日期	107.03.28		
更換原因及說明	會計師事務所內部職務輪調(業務調整)。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最近兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無此情形。		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	
	無	✓	
	說明		
其他揭露事項(本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無。		

2、關於繼任會計師：

事務所名稱	安侯建業聯合會計師事務所
會計師姓名	陳政學
委任之日期	業務調整(內部輪調)不適用。
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	業務調整(內部輪調)不適用。
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	業務調整(內部輪調)不適用。

3、前任會計師對本準則第十條第六款第一目及第二目第三點事項之復函：本公司與前任會計師對本準則第十條第六款第一目及第二目第三點事項並無不同之意見。

(三)公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

(四)會計師獨立性之評估

本公司審計委員會定期藉以下事項評估簽證會計師之獨立性，並向董事會報告評估之結果：

- 1、會計師之獨立性聲明
- 2、一會計師未連續執行簽證服務超過五年
- 3、會計師適任性問卷以彙整對會計師獨立性之評估結果

評估項目		會計師姓名		張字信		陳政學	
		符合	不符合	符合	不符合		
最近一年簽證會計師是否有下列情形：							
1	無現任本公司或子公司之職務或擔任董監事	V		V			
2	無任本公司或子公司之董監事、經理人或對簽證案件有重大影響之職員，離職未滿2年	V		V			
3	無與本公司或子公司之董監事、經理人有配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係	V		V			
4	無與本公司或子公司有直接或重大間接財務利益關係(如持有本公司股票) (本公司查詢管道:於取得股東名冊時查詢是否持股)	V		V			
5	無與本公司或子公司有資金借貸或保證行為	V		V			
6	無提供本公司或子公司財務簽證、稅務簽證、變更登記外之其他非審計服務而足以影響獨立性	V		V			
7	無宣傳或仲介本公司股票 (本公司查詢管道:報章媒體網路等)	V		V			
8	無擔任本公司或子公司之辯護人，或代表協調本公司或子公司與其他第三人間之衝突	V		V			
9	無收受本公司、子公司或其董監事、經理人價值重大之餽贈或禮物	V		V			
10	無受本公司或子公司脅迫使其無法保持客觀性及澄清專業上之懷疑而影響獨立性	V		V			
評估結果		具獨立性		具獨立性			

註：評估項目係參考會計師法第47條及職業道德規範公報第十號

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

(一) 董事、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	108 年度		109 年度		110 年截至 4 月 19 日	
		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	德鑫投資(股)公司	-	-	-	-	-	-
董事	施郭鳳珠	-	-	-	-	-	-
董事	楊昌禧	-	-	-	-	-	-
獨立董事	魏嘉民	-	-	-	-	-	-
獨立董事	林益堅	-	-	-	-	-	-
獨立董事	蘇松輝 (註 1)	-	-	-	-	-	-
獨立董事	羅文森 (註 1)	-	-	-	-	-	-
總經理	德鑫投資(股)公司 代表人：張凱勛	-	-	-	-	-	-
行政副總經理	林靜美	(16,000)	-	(84,000)	-	-	-
研發部技術總監	何銘烈	(20,000)	-	24,000	-	-	-
創新研發副總經理	蕭佑庭	-	-	-	-	-	-
財務主管	張晉嘉	-	-	-	-	-	-
會計部經理	陳翰儂	18,000	-	-	-	-	-

註 1：本公司於 109 年 6 月 18 日股東會董事全面改選後，由蘇松輝新任獨立董事，原羅文森獨立董事卸任。

(二) 股權移轉之相對人為關係人者：無。

(三) 股權質押之相對人為關係人者：無。

(四)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

110年4月19日；單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持 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	
	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
李玉美	4,415,000	9.35%	-	-	-	-		
德鑫投資股份有限公司	2,563,481	5.43%	-	-	-	-		
代表人:林靜宜	81,000	0.17%	-	-	-	-	顏兆鑫	母子
施郭鳳珠	1,809,599	3.83%	1,197,068	2.54%	22,000	0.05%	施慶桂	配偶
林瑪莉	1,537,000	3.26%						
林談	1,478,249	3.13%	-	-	-	-	楊世豪	母子
施慶桂	1,197,068	2.54%	1,809,599	3.83%	-	-	施郭鳳珠	配偶
顏兆鑫	866,415	1.84%	-	-	-	-	顏文頌	姊弟
楊世豪	700,937	1.49%	1,000	-	-	-	林談	母子
昕衡投資有限公司	635,000	1.35%	-	-	-	-	-	-
代表人:顏文頌	50,000	0.11%	-	-	-	-	顏兆鑫	姊弟
蔡正盛	486,000	1.03%	-	-	-	-	-	-

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

十一、重大資訊處理作業程序

本公司訂有重大資訊處理作業相關程序，由負責單位定期通知相關同仁及主管，提醒其注意是否有需依法揭露之重大訊息，並向其告知相關規定。此外，為使同仁、經理人及董事確實知悉並遵循相關規定，本公司對公司主管人員及同仁進行教育訓練，並於公司內部網站刊登。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

單位：仟股；新台幣千元

年 月	發行 價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股 數 (仟股)	金 額 (仟元)	股 數 (仟股)	金 額 (仟元)	股 本 來 源	以現金以 外之財產 抵充股款 者	其 他
91年08月	10	2,500	25,000	2,500	25,000	創立資本	無	附註 1
92年11月	10	2,600	26,000	2,600	26,000	現金增資	無	附註 2
95年10月	10	8,000	80,000	8,000	80,000	現金增資及盈轉	無	附註 3
96年12月	10	30,000	300,000	10,000	100,000	盈餘轉增資	無	附註 4
97年07月	10	30,000	300,000	13,000	130,000	盈餘轉增資	無	附註 5
97年08月	15	30,000	300,000	17,000	170,000	現金增資	無	附註 6
99年02月	10	30,000	300,000	18,760	187,600	現金增資	無	附註 7
99年08月	10	30,000	300,000	20,636	206,360	資本公積轉增資	無	附註 8
102年09月	10	30,000	300,000	22,699	226,996	資本公積轉增資	無	附註 9
103年04月	10	30,000	300,000	29,699	296,996	現金增資	無	附註 10
104年09月	10	50,000	500,000	31,036	310,361	盈餘轉增資	無	附註 11
105年08月	10	50,000	500,000	33,209	332,087	盈餘轉增資	無	附註 12
105年10月	10	50,000	500,000	40,209	402,087	現金增資	無	附註 13
107年07月	10	50,000	500,000	45,609	456,087	現金增資	無	附註 14
107年11月	10	50,000	500,000	46,564	465,637	執行員工認股權憑證	無	附註 15
108年01月	10	50,000	500,000	46,584	465,837	執行員工認股權憑證	無	附註 16
108年05月	10	50,000	500,000	46,756	467,557	執行員工認股權憑證	無	附註 17
108年11月	10	80,000	800,000	46,806	468,057	執行員工認股權憑證	無	附註 18
109年04月	10	80,000	800,000	46,856	468,557	執行員工認股權憑證	無	附註 19
109年05月	10	80,000	800,000	46,915	469,157	執行員工認股權憑證	無	附註 20
109年08月	10	80,000	800,000	47,088	470,889	執行員工認股權憑證	無	附註 21
109年11月	10	80,000	800,000	47,197	471,969	執行員工認股權憑證	無	附註 22

附註 1. 91年08月19日，經(91)中字第09132594890號。

附註 2. 92年11月28日，經(92)中字第09233040690號。

附註 3. 95年11月01日，經(95)中字第09533058670號。

附註 4. 96年12月26日，經(96)中字第09633320840號。

附註 5. 97年07月23日，經(97)中字第09732707730號。

附註 6. 97年08月18日，經(97)中字第09732890150號。

附註 7. 99年02月09日，經(99)中字第09931683280號。

附註 8. 99年08月11日，經(99)中字第09932441480號。

附註 9. 102年09月30日，(102)府授經商字第10208427220號

附註 10. 103年04月14日，(103)府授經商字第10307456570號。

附註 11. 104年09月09日，(104)府授經商字第10407415300號。

附註 12. 105年08月18日，(105)府授經商字第10507799700號。

附註 13. 105年10月12日，(105)府授經商字第10507893580號。

附註 14. 107年07月19日，(107)府授經商字第10707354580號。

附註 15. 107年11月30日，(107)府授經商字第10707611710號。

附註 16. 108年01月17日，(108)府授經商字第10807032440號。

附註 17. 108年05月20日，(108)府授經商字第10807262120號。

附註 18. 108年11月25日，(108)府授經商字第10807633420號。

附註 19. 109年04月14日，(109)府授經商字第10907197800號。

附註 20. 109年05月22日，(109)府授經商字第10907280190號。

附註 21. 109年08月31日，(109)府授經商字第10907487010號。

附註 22. 109年11月19日，(109)府授經商字第10907660800號。

1、最近年度及截至年報刊印日止已發行之股份種類：

110年4月19日；單位：股

股份 種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	47,196,897	32,803,103	80,000,000	屬上櫃公司股票

2、經核准以總括申報制度募集發行有價證券者，另應揭露核准金額、預定發行及已發行有價證券之相關資訊：無。

(二) 股東結構

110年4月19日

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	—	—	14	2,658	9	2,681
持 有 股 數	—	—	6,595,710	40,458,187	143,000	47,196,897
持 股 比 例	—	—	13.98%	85.72%	0.30%	100.00%

(三) 股權分散情形

1、普通股：

110年4月19日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例%
1-999	253	47,683	0.10%
1,000-5,000	1,643	3,539,831	7.50%
5,001-10,000	303	2,430,338	5.15%
10,001-15,000	128	1,686,214	3.57%
15,001-20,000	94	1,763,641	3.74%
20,001-30,000	77	1,943,299	4.12%
30,001-40,000	42	1,500,567	3.18%
40,001-50,000	27	1,247,000	2.64%
50,001-100,000	51	3,742,763	7.93%
100,001-200,000	31	4,254,219	9.01%
200,001-400,000	18	5,246,593	11.12%
400,001-600,000	4	1,865,000	3.95%
600,001-800,000	2	1,335,937	2.83%
800,001-1,000,000	1	866,415	1.84%
1,000,001 以上	7	15,727,397	33.32%
合計	2,681	47,196,897	100.00%

2、特別股：無。

(四) 主要股東名單

股權比例達 5% 以上股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

110 年 4 月 19 日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
李玉美		4,415,000	9.35%
德鑫投資股份有限公司		2,563,481	5.78%
施郭鳳珠		1,809,599	3.83%
林瑪莉		1,537,000	3.26%
林談		1,478,249	3.13%
施慶桂		1,197,068	2.54%
顏兆鑫		866,415	1.84%
楊世豪		700,937	1.49%
昕衡投資有限公司		635,000	1.35%
蔡正盛		486,000	1.03%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目/年度		108 年度	109 年度	
每股市價(註 1)	最高	38.5	41.5	
	最低	27.00	28.15	
	平均	33.74	36.32	
每股淨值	分配前	19.78	19.66	
	分配後	18.23	18.53	
每股盈餘	加權平均股數(千股)		45,460	44,738
	每股盈餘	調整前	2.05	1.52
		調整後	2.05	1.52
每股股利	現金股利		1.60	1.20(註 1)
	無償配股	盈餘配股	-	-
		資本公積配股	-	-
	累積未付股利		-	-
投資報酬分析	本益比		16.46	23.89
	本利比		21.09	30.27
	現金股利殖利率		4.74%	3.30%

註 1: 本公司於 110 年 3 月 18 日經董事會擬議 109 年度盈餘分配，配發股東現金股利共 53,363,877 元(每股 1.2 元)。

註 2: 本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 3: 本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 4: 現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1、公司章程所訂立股利政策

依本公司章程規定，公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補累積虧損，次提百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額者得不再提列；其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，併同期初未分配盈餘，並得酌予保留部分盈餘後，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派股東紅利。本公司分派股息及紅利或法定盈餘公積及資本公積之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以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

本公司將考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，每年發放之現金股利不得低於股利總額百分之十；惟累積可供分配盈餘低於實收股本百分之十時，得不予分配；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不得低於股利總額百分之十。

本公司將持續採取穩健的股利政策，每年配股率約百分之七十以現金股利的方式回饋予股東。隨著公司營運成長並產生更高的自由現金流量，本公司期望維持每年度穩定的現金股利

2、本年度擬(已)議股利分配之情形

本公司於 110 年 3 月 18 日經董事會擬議 109 年度盈餘分配擬配發股東現金股利共 53,363,877 元(每股 1.2 元)，惟前述盈餘分配案於公開說明書刊印日止尚未向股東常會報告。

盈餘分配表如下：

新台幣:元

項目	金額	
	小計	合計
期初餘額		67,841,755
加:本年度稅後淨利	67,869,332	
加:確定福利計畫之再衡量數	(255,115)	
減:提列法定盈餘公積	(6,761,422)	
減:提列特別盈餘公積	(12,392,208)	
可供分配盈餘		116,302,342
分配項目		
分派現金股利(每股 1.2 元)	(53,363,877)	
期末未分配盈餘		62,938,465

3、預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：無

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司本年度並無無償配股之情形，故不適用。

(八) 員工及董事酬勞

1、公司章程所載員工及董事之成數或範圍

本公司章程第廿條明定，年度如有獲利，應提撥百分之四至百分之八為員工酬勞及不高於百分之五為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

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依本公司公司章程成數範圍規定，本公司109年度員工酬勞及董事酬勞估列金額分別為3,534千元及2,651千元，係以本公司該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程擬訂定之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為109年度之營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。若實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為110年度之損益。

3、董事會通過分派酬勞情形

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

本公司於110年3月18日董事會通過以現金分派109年度員工酬勞及董事酬勞分派金額分別為3,534千元及2,651千元，與109年度估列金額並無差異。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例不適用。

4、股東會報告分派酬勞情形及結果

本公司110年3月18日董事會決議分派109年度員工酬勞及董事酬勞金額，尚待向110年股東常會報告。

5、前一年度員工酬勞及董事酬勞之實際分派情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工酬勞及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形

本公司於109年3月26日經股東會決議，員工酬勞及董事酬勞估列金額分別為4,820千元及3,615千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程訂定之員工酬勞及董事人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為108年度之營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述股東會決議分派之員工及董事、監察人酬勞金額與本公司108年度個體財務報告估列金額並無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：

1、已執行完畢者

買回期次	上櫃前第1次	上櫃後第1次	上櫃後第2次
買回目的	轉讓股份給員工	轉讓股份給員工	轉讓股份給員工
買回期間	105年12月8日至106年2月15日	107年11月13日至108年1月12日	109年3月23日至109年5月22日
買回區間價格	36.21元~38.79元	25元~42元	20元~55元
已買回股份種類及數量	普通股567,000股	普通股1,288,000股	普通股1,439,000股
已買回股份金額	21,335,232元	41,115,544元	45,323,532元
買回數量占預定買回數量之比率(%)	37.80	85.87	95.93
已辦理銷除及轉讓之股份數量	567,000股	0股	0股
累積持有本公司股份數量	567,000股	1,288,000股	2,727,000股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	1.41	2.75	5.83

二、公司債之辦理情形：

(一)公司債辦理情形

公 司 債 種 類		第 1 次有擔保轉換公司債
發 行 日 期		108 年 10 月 17 日
面 額		100,000 元
發 行 價 格		100 元
總 額		300,000,000 元
利 率		0%
期 限		三年期 到期日：111 年 10 月 17 日
保 證 機 構		台灣土地銀行股份有限公司
受 託 人		台灣新光商業銀行股份有限公司
承 銷 機 構		富邦證券股份有限公司
簽 證 律 師		翰辰法律事務所 邱雅文律師
簽 證 會 計 師		安侯建業聯合會計師事務所 張宇信及陳政學會計師
償 還 方 法		除債券持有人行使賣回權及提前收回者外，到期時依債券面額以現金一次償還
未 償 還 本 金		截至 110 年 5 月 20 日止未償還本金 297,000,300 元
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款		國內第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十八及第十九條
限 制 條 款 (註 4)		不適用
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		不適用
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	截至 110 年 5 月 20 日止已轉換普通股之金額 2,999,700 元
	發行及轉換辦法	國內第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		轉換債持有人通常係逐漸轉換為普通股，對股權稀釋情形並非立即，故本次發行轉換公司債，股東權益不至有重大影響。
交換標的委託保管機構名稱		台灣集中保管結算所

三、特別股辦理情形：本公司無此情形

四、海外存託憑證辦理情形：本公司無此情形。

五、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辦理情形：

110年5月20日

員工認股權憑證種類	第一次(期) 員工認股權憑證
申報生效日期	105年8月23日
發行日期	105年8月24日
存續期間	三年
發行單位數	1,500,000股
發行得認購股數占已發行股份總數比率	3.21%
得認股期間	107年8月23日至109年8月22日
履約方式	發行新股
限制認股期間及比率(%)	屆滿二年後可100%行使員工認股權
已執行取得股數	1,495,000
已執行認股金額	23,025,170
未執行認股數量(註2)	5,000股
未執行認股者其每股認購價格	14.16元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(註2)	0.01%
對股東權益影響	本認股權證於發行日屆滿二年後執行，對股東權益逐年稀釋，故對股東權益應無影響。

註1：本公司發行之員工認股權憑證，每單位認股權憑證得認購股數為1股本公司普通股。

註2：本公司員工認股權憑證已於109年8月22日執行完成，未執行認股數量為期末累積已失效認股數量。

(二)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：

110年4月19日；單位：千股

職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行				
				認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率	
經理人	技術總監	何銘烈	175	0.37%	175	15.29	2,676	0.37%	0	15.29	0	0.00%
	行政副總	林靜美										
	會計部經理	陳翰儂										
員工(註)	董事長室顧問	葉治明	710	1.50%	710	15.33	10,884	1.50%	0	15.33	0	0.00%
	業務部資深經理	林麗芬										
	製造部課長	陳有財										
	財務部主管	張晉嘉										
	製造部協理	王新助										
	研發部經理兼技研中心經理	施濟寰										
	研發處創新研發副總經理	蕭佑庭										
	董事長特助	陳淑慧										
	業務部資深經理	楊獻章										
業務部經理	嚴巧芬											

註：前十大員工係依據姓氏筆劃排序。

(三)最近三年度私募員工認股權證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：本公司無此情形。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：本公司無此情形。

八、資金運用計劃執行情形：本公司截至年報刊印日之前一季止無此情形。

伍、營運概況

一、業務內容

1、業務範圍

(1)公司所營業務之主要內容

本公司主係為製藥、保健食品包裝單機設備及自動化包裝產線規劃整合之專業廠商，專注於貼標、數粒、液體充填、粉體充填、理瓶及旋蓋機等單機設備之設計及製造，以及依客戶需求將各單機規畫整合連線成為自動化包裝產線，並經營自有品牌「CVC」，產品行銷世界各地之製藥及保健食品公司使用。本公司之子公司包括 Global Exclusive Co., Ltd. (以下簡稱 CVC Global)、皇將(上海)包裝科技有限公司(以下簡稱 CVC 上海)、CVC Technologies, Inc. (以下簡稱 CVC USA)，除 CVC Global 為投資控股公司外，CVC 上海及 CVC USA 係本公司為提供客戶無時差之即時服務而設立之轉投資公司，分別負責中國及北美市場之拓展、銷售及售後服務。

(2)營業比重

產品項目	107 年度		108 年度		109 年第	
	營業收入	營業比重(%)	營業收入	營業比重(%)	營業收入	營業比重(%)
整線設備	701,068	59.95	599,812	53.45	464,619	45.21
單機設備	255,469	21.85	302,913	26.99	357,857	34.82
其他零件	212,754	18.20	219,512	19.56	205,275	19.97
合計	1,169,291	100.00	1,122,237	100.00	1,027,751	100.00

(3)公司目前之商品(服務)項目

商品類別	商品項目
整線設備	依據客戶需求，綜合考量客戶之產品線生產流程、廠房規模、廠線結構、客戶預算等因素，提供客戶高度客製化之包裝產線工程整合規劃。
單機設備	整理瓶罐之理瓶機、投入膠囊/錠劑之數粒機及補料機、乾燥劑投入機、棉花/塑料膜/海棉塊等塞入機、瓶蓋封裝之旋蓋機、電磁感應式鋁箔封口機、二次旋緊機、及藥品外包裝說明之貼標機等單機設備之生產及代理銷售。 貼標機針對不同需求設計，包括下貼型/上貼型貼標系統、圓瓶滾貼式貼標機、臥滾式貼標機、雙面貼標機等。
其他零件	主係應用於包裝設備之售後服務備用與更換用之零組件及耗材，其中以應用於數粒機之落粒閘門氣缸、數粒頭及落粒護罩含隔片環組等，以及設備機台機電功能相關之控制箱、主控制板或馬達等為主。

(4) 計畫開發之新商品(服務)

為滿足客戶面臨 FDA(食品藥品管理局, Food and Drug Administration) 監管嚴格要求、增加品牌壽命及吸引力等方面需求, 並提高效率以應對日益增長的假冒藥品及提升藥品包裝品質, 本公司計畫新開發產品如下:

A. 溯源追蹤及監管系統

美國 FDA 為強化藥品供應鏈的可識別性、可追溯性, 以打擊仿冒藥品的猖獗以及提高消費者用藥的安全性, 要求銷美國之藥品於 2018 年 11 月起均需導入溯源系統。本公司深知藥品的使用追溯性, 為藥品生產管理的重要一環, 因應藥廠品牌保護及消費者藥品追溯體系要求, 將投入更多專業藥品追蹤及追溯系統整合方案, 除與現有硬體設備整合, 收集及保存藥檢碼, 以能協助藥廠因應對法規之要求。

B. 熱顯像封口檢測確效系統

為加強藥品保存完善, 及達成產品品質一致性, 確保藥品保存完整, 本公司積極開發以熱顯像檢測進行鋁箔封口確效, 以使顧客產品品質更具保障。

C. 自動光學影像藥錠檢測系統

為保障顧客產品品質穩定及防止製程中破損藥錠, 或不慎混入其他批次生產的藥品及其他異物摻入, 本公司著手開發藥粒數粒機台結合檢測系統功能, 一旦藥錠破損達到一定程度或誤摻有其它藥錠或異物時, 便即時檢測出異常並由數粒機予以剔除, 已達藥品完整性及提升生產品質穩定。

D. 產線智能列印系統(i-Print System)

此系統為一自動產線設備生產報表整合系統, 用於將各連線單機所產出的各式生產資訊如配方、警報與稽核報告等等統整入單一終端電腦易於客戶端儲存及列印。

2、產業概況

(1) 產業之現況

A. 醫藥包裝產業現況

由於藥物生產能力的迅速擴大, 以及在提高藥品質量和完整性之更嚴格法規施行下, 印度和中國將成為增長最快的市場, 世界對醫藥包裝產品的需求將在 2019 年預估年增長 6.5%, 達到 1000 億美元以上的規模。

由於先進和多樣化的藥物生產行業, 全球近 60% 的需求將來自加拿大、日本、美國和西歐等發達經濟體。

俄羅斯、土耳其、墨西哥、伊朗、阿根廷和巴西等其他發展中市場預計將擴大藥物生產及擴增行業的多樣化, 這些市場預估在藥品包裝方面之需求將高於全球平均水平的增長。

參考: 美國 Freedomia 分析報告

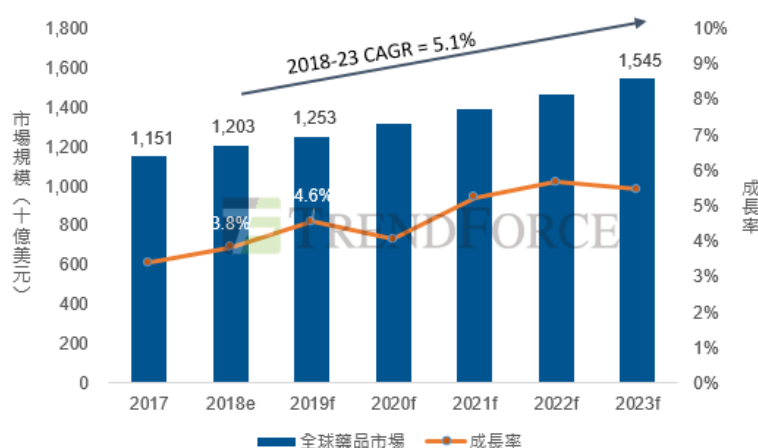
B. 製藥包裝設備市場產業狀況

全球預測醫藥包裝設備市場預計到 2023 年, 將從 2018 年的 62 億美元達到 89 億美元, 複合年增長率為 7.4%, 推動這一市場增長的因素, 主要是仿製藥和生物製藥市場的增長、對柔性和集成包裝設備的需求不斷增長、離岸製藥生產的增加、藥品合同製造的增長、監管的引入包裝標準和嚴格的假冒產品規範。此外, 製藥行業正在轉向使用生物製藥, 導致對創新包裝的需求增加。

根據產品，市場分為初級包裝設備、二次包裝設備及標籤和系列化設備，初級包裝設備部門佔製藥包裝設備市場的最大份額。初級包裝後藥物處理和置放的便利性、新型藥物輸送和生物製藥的開發（刺激初級包裝創新的需要）以及越來越多的監管規範和質量控制標準，促成了醫藥包裝設備市場的初級包裝設備需求成為總體製藥包裝最大的份額。

根據類型，藥品包裝設備市場分為液體、固體、半固體和其他包裝設備，預計液體包裝設備將在2018年至2023年的預測期內佔全球醫藥包裝設備市場的最大份額。該市場的大部分份額可歸因於向新生物製藥化合物的轉變、眼病的發病率上升以及新型藥物遞送系統的發展，以致增加了對新型包裝的需求，例如自動化和集成包裝線。

圖、2018年全球藥品市場規模



資料來源：TrendForce，2018/12

(2)未來發展

全球市場仍持續成長:

綜觀全球製藥包裝發展趨勢及對製藥包裝設備的需求，今年度製藥包裝需求將會有 6.9%成長外，製藥包裝設備長期預估值至 2023 年更會有 6.9%複合成長，因此，我們對整體製藥包裝設備的成長利基仍保持審慎樂觀。

A.片劑包裝與液體包裝兩大類仍是醫藥包裝主要核心需求

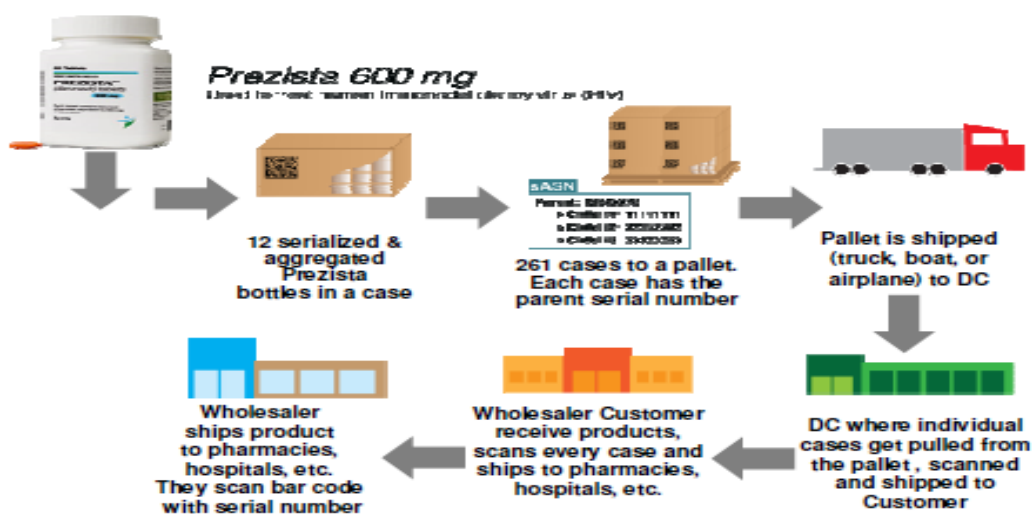
液體包裝設備在 2018~2023 年的預測將佔全球醫藥包裝最大的份額，本公司除了持續專注生產片劑/膠囊瓶裝整合包裝生產線以外，更從四年前(2015 年)起成立技術研究開發團隊，針對美國及其他國際市場液體瓶裝需求積極專注開發藥品液體包裝設備，目前本公司所開發製造的瓶裝液體充填設備已經陸續出貨至美國及其他國際藥廠客戶。

B.防止偽藥，藥品溯源(track&trace)系統需求

各國陸續制定藥品追蹤追溯相關法規，以降低偽藥流出市面以及加強對製藥供應鏈管理，如美國 FDA 於 2013 年制定藥品供應鏈安全法 Drug Supply Chain Security Act (DSCSA)，用以規範製藥行業並提高藥品安全性及更具自動化防範措施的藥品供應生產供應鏈；臺灣已於 105 年 9 月 6 日訂定「藥品追溯或追蹤

系統申報及管理辦法」，要求製造或輸入藥品許可證持有藥商應自7月1日起業者須申報原料來源、通路流向等內容，包括藥劑製造、有效成分來源及流向等資訊；大陸國家食藥監總局發布《總局關於公布國家藥品編碼本位碼數據的公告(2017年第1號)》；2011年歐洲內部通過了《歐盟反偽造藥品指令》，明確要求為歐盟境內流通的每一份藥品都要建立『可供驗證其真實性』的安全檔案，並建立在歐盟國家通行的資料庫，日本無藥品專門的追溯系統，其透過成熟的食品追溯系統，依託於此追溯系統，其藥品追溯過程也很明晰。由此可見，全球未來透過追蹤及追溯控管藥品安全將日益普及。

【Track&Trace 對製藥供應商管理程序說明】

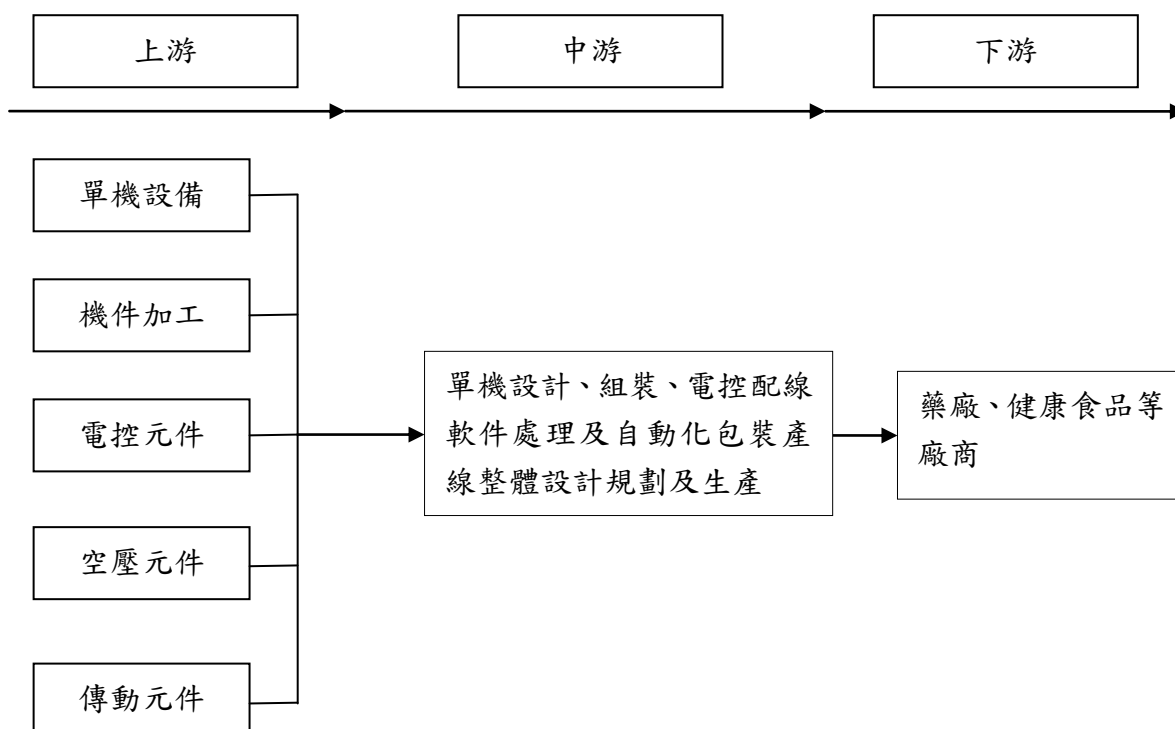


資料來源：McKesson Corporation,2016/12

C.各自動化產線朝更小、精密及高速化發展

由於現今廠房、土地取得之成本越來越高，產線規劃面積越來越小，自動化生產線必須配合廠房動線而設計配置；另外藥廠為求生產效率之提升，產線生產的速度要求亦有所提升，均將促使生產設備線的升級與汰換；而更小、更穩定及速度提升的生產線將成為市場主流趨勢，市場將對更精密、更小、更快及更穩定的生產設備產生新的需求。

(3) 產業上、中、下游之關聯性



本公司之主要產品為製藥、保健食品包裝單機設備及整線自動化包裝設備，位於產業之中游，而產業上游包含單機設備、機件加工、電子控制原件、空壓元件及傳動系統元件等供應商，下游則依終端應用客戶不同而有所差異，本公司所生產之包裝設備主係應用於淨度要求較高之製藥及健康食品為主。

(4) 產品之各種發展趨勢及競爭情形

A. 產品之各種發展趨勢

(A) 設備易於操作、拆洗及結合遠端操控

藥廠製藥設備除重視生產品質穩定外，設備之清潔亦為重要環節之一，公司所生產之製藥包裝設備除提供穩定生產品質外，亦重視設備清潔及藥品批次更換時之小料件如數粒頭更換，或相關參數設定之變更操作以及結合遠端監控與統計數據採集系統，使藥廠操作人員能夠簡易拆洗以維持設備之潔淨度以及修改參數設定，使本公司製藥包裝設備更貼近客戶多元化需求。

更值得一提的是 COVID-19 新冠肺炎影響全球，更助長了遠端服務需求，這包括遠端操控設備安裝與遠端售服還有擴增實境(AR)等發展趨勢。

(B) 各自動化產線朝更小、精密及高速化發展

由於現今廠房、土地取得之成本越來越高，產線規劃面積越來越小，自動化生產線必須配合廠房動線而設計配置；另外藥廠為求生產效率之提升，產線生產的速度要求亦有所提升，均將促使生產設備線的升級與汰換；而更小、更穩定及速度提升的生產線將成為市場主流趨勢，市場將對更精密、更小、更快及更穩定的生產設備產生新的需求。

B. 競爭情形

本公司製藥包裝設備產品競爭者主係國外之製藥包裝設備商，如美國 NJM Packaging、中國砒瑪珈包裝設備及韓國 Countec，惟本公司與其他競爭對手相較，本公司具有連線整線設備豐富經驗，且具有為客戶設計設備動線、配合生產產品做機台搭配之客製化服務，而競爭對手多為從事單機設備製造及買賣，尚缺乏整線垂直整合規劃能力；另在售後服務方面，本公司著重技術服務支援能力，備有專業技術服務人員，並於臺灣、中國及美國均設有服務據點就近服務當地客戶，協助客戶線上諮詢及視訊直撥，直接指導客戶排除問題點，而競爭對手在售後服務諮詢上建置較不完善或缺乏全球性布局服務，故本公司能夠提供與競爭者不同等級之製藥包裝設備設計及製造服務，為客戶及公司創造雙贏。

3、技術及研發概況

(1) 所營業務之技術層次及研究發展

A. 技術層次

本公司從事有關製藥包裝設備之生產、製造銷售，且依據客戶需求、廠房動線、生產需求從事高度客製化之自動化製藥包裝整線設備，以「CVC」自有品牌行銷全球，並榮獲台灣優良品牌獎等殊榮，本公司主要客戶以藥廠為最大宗，為因應市場需求，遂於數粒機、貼標機等原有產品出發漸朝多品項發展，並藉其不斷提升及精進之設備整合能力，發展出數粒線、液體充填線等多樣化整線設備產品；此外，本公司研發人員約占整體員工人數二成，聘任機械、電控、軟體系統相關人才，以提升本公司之研發能力。

B. 研究發展

(A) 藥品溯源(Track&Trace)系統需求

為防止偽藥在市面上流竄及增加民眾用藥安全，各國均針對藥品履歷定有相關法規推進時程藍圖，藥廠除為符合法規規定外，亦為防止獲利被偽藥侵蝕並維持其品牌價值，近年亦極力建置相關藥品的履歷及溯源系統，相關軟硬體之建置將產生龐大需求與商機，本公司亦與美國知名軟體商合作，為產業發展趨勢做好準備。

(B) 提升智能化控制之自動化設備

本公司致力於機台軟體全面升級，將原有人機介面轉換升級，提供更高智能或能夠遠端控制之自動化設備，因應工業 4.0 之發展精髓，結合物聯網連結，搭配同步蒐集伺服相關數據、線上即時監測、協助客戶製程相關資料數位化及大數據管理等功能。

(C) 縮短線之整線設備研發，以提高廠房利用空間

為提升輸出產能並達成縮短空間使用率之效益之下，本公司積極開發二機一體設備之研發，將兩台機台功能結合為一台空間如理瓶氣洗機，並縮短數粒線輸送系統及強化縮短線的穩定。

(D) 自動眼藥水充填系統開發

採用全伺服控制，變動性及修改性高，搭配不同產品生產，具有快速換線並減少人為操作失誤的優勢，並同步蒐集伺服相關數據，建立大數據分析的資料庫。

(2)研究發展人員與其學經歷

單位：人；%

學歷	107 年度		108 年度		109 年度		110 年 4 月底	
	人數	%	人數	%	人數	%	人數	%
博士	0	0	0	0	0	0	0	0
碩士	6	9.83	8	14.04	9	16.98	9	17.31
大學(專)	50	81.97	45	78.95	40	75.47	40	76.92
高中職(含)以下	5	8.20	4	7.02	4	7.55	3	5.77
合計	61	100.00	57	100.00	53	100.00	52	100

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新臺幣千元；%

項目年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
研發費用(B)	30,816	42,172	45,096	52,154	49,087
營業收入淨額(A)	1,226,113	1,013,083	1,169,291	1,122,237	1,027,751
研發費用占營收淨額 比例(B)/(A) (%)	2.51	4.16	3.86	4.65	4.78

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

(4)最近五年開發成功之技術或產品

年度	產品別	研發成果
102	血糖試片瓶貼標機	整線結合瓶身貼標機(含 CCD 檢測)+防偽標籤上貼標機(含 CCD 檢測)，CCD 檢測除可檢查標籤上的製造批號、日期等相關資訊以外，亦可檢查防偽標籤的位置跟標籤與瓶身的角度是否正確。
103	CVC320 說明書貼標機	貼標+側貼說明書二合一機台，瓶身貼標後再定位側貼說明書，此為本公司獨創，目前業界中尚無類似機台，將兩項功能結合節省操作人力與空間。
104	CVC 1112-U2 乾燥粒塞入機	提高包裝速度，主動式供料，有入瓶就持續主動補料，供料轉盤起停不受偵測器偵測時間影響。
	CVC 1103-U2 乾燥包塞入機	提高包裝速度，電眼位置接近切刀口位置，改善防止切破包，行程縮短及減少誤差，物料捲筒料包導入輸送皮帶軌跡修改較平滑順暢，改善料包捲筒供料穩態，並新增自動料包檢測功能，方便使用者調整設定，以及新增輸送皮帶組可開合功能，方便更換料包。
	間歇式直線式旋蓋機	使用連動機構來作動時序改變旋蓋方式，同心三點定點旋蓋，位移機構用連動 X-Y 平移方式，與標準的直線式旋蓋機完全不同。
105	數粒機縮短線	利用公司整合能力的優勢，設計佔地空間減少，可利用空間加大，彈性配置之數粒機整線設備。
	液體充填設備	105 年先後完成 4 頭及 8 頭伺服直線式定量缸液充機的開發設計，並已投入量產及接單。
	旋蓋設備	105 年 7 月完成伺服單頭星盤式旋蓋機的開發設計，並已投入量產及接單。
106	理瓶機+氣洗機 二機一體	將理瓶與氣洗的功能整合為同一台機台，以減少機台占據空間，節省客戶廠房的成本。
	高速離心式理蓋機	利用離心力的原理理蓋，搭配正反蓋選別裝置，且更換產品時使用調整式免更換件，調整方式簡單，穩定產能最高速度可達 200 BPM 以上。
	整列包裝機分流整合機構	當說明書尺寸大於瓶身且貼於瓶蓋上方時，因說明書較瓶身凸出會導致瓶子不穩而倒瓶，此分流結構可有效防止倒瓶且保持平均分流

年度	產品別	研發成果
		進入整列包裝機。
	袋狀乾燥劑塞入機 安全防護罩組	為防止袋狀乾燥劑拆封後接觸空氣中的水氣開始潮濕，結構設計為完全密封且可設定結構中的含氧量，視含氧量的設定充入氮氣以防止乾燥包潮濕。
	自動塞塑膠膜機	搭配特殊的塞入機構使瓶子連續塞入 2 張塑膠膜而不會彈出瓶口，並搭配檢測系統檢測塑膠膜是否有超出瓶口情形。
	旋蓋設備	106 年 3 月完成伺服雙頭星盤式旋蓋機的開發設計，並已投入量產及接單。
	液體充填設備	106 年 5 月完成 12 頭液充+4 頭旋蓋迴轉式類伺服充填旋蓋機的設計，並已投入量產及接單。
		106 年 6 月完成 12 頭伺服直線式定量缸液充機的開發設計，並已投入量產及接單。
粉體充填設備	106 年上半年完成伺服 2 頭直線式粉充機的開發設計。	
107	PLC 程式升級	因應工業 4.0，硬體設備架構及軟體全面升級自動化控制。
	理瓶機簡化設計	研發免更換模具，達到節省更換模具時間及人力。
	液體充填+內塞+瓶蓋機 三機一體	液體充填+內塞+瓶蓋機三機一體。
	粉體充填設備	雙頭粉體充填機。
108	追隨式液充機	108 年 5 月完成高速小型化開發。
	鋁箔封口檢測系統	108 年 3 月完成未來藥廠法規開發。
	升降式補料機	108 年 1 月完成一對多補料開發。
	高速切斷式棉花塞入機	108 年 5 月完成切斷式減少棉絮開發。
	數粒線藥監碼系統	108 年 9 月完成配合藥監碼系統升級。
	高速貼標機	108 年 12 月完成各系列升級，能與數據智慧控制結合。
	高速理瓶機+氣洗機	108 年 9 月將理瓶與氣洗的功能速度整合為同一台機台，以減少機台占據空間，節省客戶廠房的成本。
109	新泡棉塞入機	109 年 3 月完成新式充填物塞入機。
	排標機	109 年 3 月完成。
	高速塑膠膜機塞入機	109 年 5 月完成可達 150 BPM 以上。
110	數粒線配合藥監碼系統	110 年 2 月完成。
	破片檢測與整合	110 年 3 月完成升級。
	高速理瓶機氣洗機	110 年 3 月完成升級。

4、長、短期業務發展計畫

(1)短期業務發展計畫

A.產品研發策略

根據產品差異化、市場定位與產品價值，擬訂產品策略。透過過往提供客製化垂直整合經驗，爭取為更多國際藥廠、保健食品廠合身打造之整線規劃合作機會，並掌握市場需求及技術開發，將現有產品之技術改善及功能整合，提供更具競爭力之客製化產品線供客戶選擇，並持續了解市場需求，針對不同客戶需求，開發更合適之產品。另本公司在研發範圍涵蓋液體充填、粉末充填設備及熱影像檢測系統等，將拓展新產品開發及應用，並強化製藥設備功能，以現有成熟技術能力再垂直及橫向發展。

B.行銷策略

持續提高公司知名度及強化市場定位，藉由積極參加全球各地之展覽吸引更多客戶目光，提高「CVC」品牌知名度。並與客戶及區域經銷商維持良好關

係，以隨時了解市場趨勢，適時開發出適合不同區域需求之製藥包裝設備以滿足不同區域客戶之需求。

(2)長期業務發展計畫

A.產品研發策略

既理瓶與氣洗的功能整合為同一台機台之二機一體單機開發完工，成功減少機台占據空間，節省客戶廠房的成本，本公司將繼續研發其他單機並結合其他功能如破片檢測、熱感應等，以提升本公司產品價值及功能性。

B.行銷策略

持續經營品牌「CVC」，提升品牌知名度及於世界各地之滲透度，並以客戶滿意為宗旨，提供即時有效的技術服務諮詢。透過全球即時服務系統，提供客戶在不同國家市場的需求，以進一步提升與客戶的關係，建立長久合作夥伴的營運模式。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

單位：新臺幣千元；%

項目	年度	107 年度		108 年度		109 年度	
		金額	比率%	金額	比率%	金額	比率%
內銷		45,050	3.85	32,203	2.87	72,914	7.09
外銷	美國區	426,323	36.46	451,611	40.24	428,737	41.72
	印度區	403,953	34.55	438,256	39.05	339,743	33.06
	中國區	97,822	8.37	44,160	3.94	38,910	3.78
	其他	196,143	16.77	156,007	13.90	147,447	14.35
	小計	1,124,241	96.15	1,090,034	97.13	954,837	92.91
合計		1,169,291	100	1,122,237	100	1,027,751	100

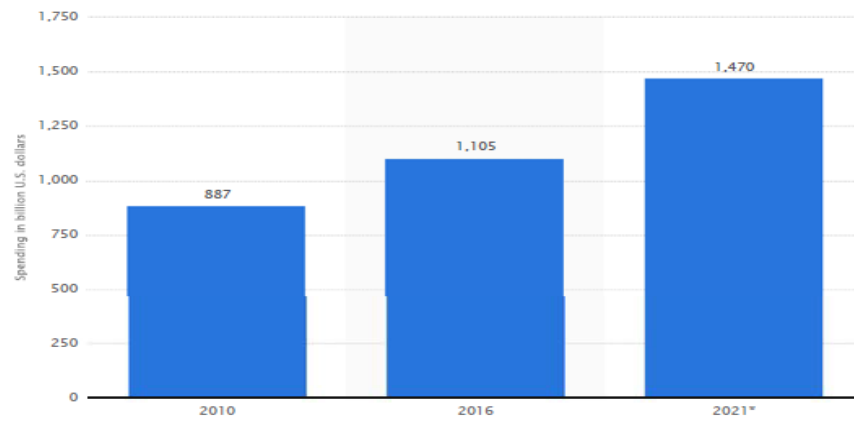
1、市場占有率

本公司及各子公司主要從事製藥、保健食品之數粒、充填及貼標等單機設備及自動化生產連線之研發、設計、製造、規劃整合及銷售，主要銷售對象為製藥及健康食品生產廠商，隨著本公司未來的持續發展及持續增加產品的深度與廣度下，未來市場占有率成長可期。

2、市場未來之供需狀況與成長性

受醫學技術進步，許多疾病或病症透過手術或藥物控制，能夠有效控制病情且延長壽命，在全球邁向高齡化社會之際，以及慢性病族群人口增加，使藥品需求日益增加，依據 Statista 統計指出，2016 年度全球藥品市場規模為美金 1,105 億元，其中的推升動能除老化人口增加相關的慢性病人口也隨之增加，另外，隨著近年來在藥物專利過期以及各國為降低國家醫療支出推出政策鼓勵採用學名藥等驅動因素的引導下，預估 2021 年全球藥品市場銷售將以平均 3.30% 成長率，成長至 2021 年的 1,470 億美元。

【全球藥品市場規模】



資料來源：工研院 IEK(2016/04)

全球藥品包裝市場市值受惠於歐美地區先進已開發國家對於藥物持續投入研發，仍維持全球近 60% 之藥品包裝需求，以及在經濟快速發展之開發中印度、中國、中南美洲發展中國家市場，因政府導向採取更嚴格的法規來提高國內生產藥品的質量和完整性，同步帶動全球藥品包裝產值之需求，年增率預估未來十年的複合年增長率約為 7.1%，使至 2025 年將達到約 1,298.1 億美元之規模。本公司將持續發展高效能之藥品包裝設備，同時為因應 FDA 法規需求而新開發符合 FDA 規範之藥品溯源系統設備，持續投入高品質、高規格符合現行及未來法令規範之製藥包裝設備，以其掌握商機。

另各地政府為防止偽藥流竄，相繼推出藥品溯源(Track&Trace)的相關法規，亦將促使製藥廠商添購或升級既有的藥品生產設備，以符合相關法規嚴謹規定，故在未來幾年內藥品市場需求仍持續擴張，藥品的相關設備需求亦將同步獲得提升。

3、競爭利基

(1)完善的客製化整合規劃服務

本公司專注於藥品及健康食品包裝單機設備及自動化設備連線之開發、設計、規劃、生產及銷售，提供客戶客製化之自動化生產線，各整線設備均需依客戶生產之產品、廠房規模及生產動線等量身打造規劃，設計規劃出符合客戶需求之客製化包裝生產線，憑藉著專業的設計研發團隊及經驗豐富的生產團隊，設計、規劃及生產出一條條符合客戶需求的高效率及高品質的包裝生產線。

(2)提供高品質設備，經營自有品牌 CVC

本公司深耕於製藥及保健食品包裝設備多年，並以自有品牌 CVC 行銷全球，CVC 包裝設備已置放於世界各地製藥、保健食品等廠商之生產線中，在製藥及保健食品產業中 CVC 品牌已有相當能見度，並透過客戶實際操作累積良好口碑，逐漸累積品牌知名度及價值。

(3)掌握經銷通路及就近服務客戶

CVC 品牌已逾十五年，並在醫藥市場上打響 CVC 品牌名聲，本公司除透過台灣總公司、大陸子公司及美國子公司在地化經營各地市場，並即時掌握當地採購消費策略的變化，並即時調整銷售策略外，亦透過世界各地經銷商銷售產品予終端客戶，經銷商除較了解當地法規資訊外，並可就近提供終端客戶在地化之服務與諮詢，替 CVC 品牌銷售延伸觸角，在售後服務的零組件維修及維護，亦可替公司帶來長期穩定的營業收入。

(4)研發團隊之經驗及技術能力

本公司目前研發人員約 50 多名，涵蓋系統整合、軟體程式撰寫、機構組裝以及機電配置專業人才，另外本公司研發人員透過跨部門合作及隨時觀察產業產品發展，持續進行新技術及新產品之研發，如縮短產線更有效之利用場地空間之節能產線，以兩機一體之設備，提供同樣品質及效率之設備之外，尚能有效節省空間，另尚有結合破片檢測功能之數粒機設備，不僅有別於傳統檢測設備係安置於裝瓶後，更能即時於裝瓶前反應藥品瑕疵，提升藥廠生產良率；此外，並依工作需求可報名參加政府或民間開設之專業課程，且本公司亦定期及不定期提供研發人員內部訓練或跨部門實地合作，以強化研發團隊之整體研發能力。

4、發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

(A)經營自有品牌 CVC

本公司致力於製藥及保健食品之單機設備及自動化包裝產線之研發、設計、規劃及生產，能提供客戶專業並即時的完整規劃需求。並以自有品牌 CVC 打進國內外市場，CVC 即代表著 create、value 及 challenge 提供高品質、高性能及保穩定性的產品生產線，靠著高品質的品牌經營提升本公司產品的能見度，不但有助於海內外市場的拓展，亦提升本公司的營運績效，本公司於製藥設備領域以經營深耕已久，深受國際藥廠客戶認同，設身處地為客戶著想持續推出更貼近使用者 user friendly 之操作功能，持續透過客戶經由實際操作累積良好口碑，累積品牌知名度及價值。

(B)客製化服務及彈性接單式生產

本公司專注於製藥及保健食品之單機設備及自動化包裝產線之研發、設計、規劃、生產及銷售，提供客戶完善的客製化整線自動化生產規劃、設計服務，故本公司生產模式係以接單式生產為主，計畫性生產備料為輔，採購部門得依客戶不同期間需求進行採購備料，以增加生產之彈性。

(C)提供客戶完善售後技術服務

本公司產品之終端使用客戶以藥廠及健康食品場為主，若生產過程中有狀況需要排除，均需被即時協助及排除，以免後方藥錠無法被即時的充填包裝而壞損，造成使用者的損失，故本公司著重技術服務支援能力，備有專業技術服務人員，並於臺灣、中國及美國均設有服務據點就近服務當地客戶，協助客戶線上諮詢及視訊直撥，直接指導客戶排除問題點，以協助客戶產線運作順暢及生產效率最大化為服務忠旨，提升客戶滿意度，並獲得客戶之信賴維持良好客戶關係。

(2)不利因素與因應對策

(A)營收受下游藥廠客戶投入資本支出影響高

本公司為自動化包裝單機、整線設備之研發、製造及銷售廠商，以「CVC」品牌行銷全球，主要客戶集中於製藥廠，受限於設備製造業之產業特性，營收變動易隨客戶資本支出預算及產業發展狀況異動，故製藥廠商投入資

本支出情形對本公司營運有一定程度影響。

因應對策

本公司以自有品牌「CVC」提供客戶高品質之單機及整線設備，主要客戶較多屬製藥廠商，本公司為分散產品較集中於製藥產業之風險，除持續拓展其產品應用於非製藥產業之客戶，如保健食品及家庭生活用品等產業客戶外，亦積極開發液體、粉體充填設備，擴充其產品應用廣度，並開發 MES (Manufacturing Execution System) 提供客戶智能工廠的解決方案，以及持續提升原產品的生產效能、縮小產品使用空間以節省客戶的生產空間，本公司以增加產業使用層面、擴充產品使用廣度及提升產品效能及智能之策略，提供客戶多元化的產品服務選擇，吸引更多元的客戶選擇「CVC」產品，以降低單一產業景氣循環風險。

(B) 同業市場價格競爭

製藥及保健食品之充填、包裝及貼標設備產業，國外競爭者眾，由於新興國家市場投入競爭者增加，新興競爭者雖在設計、規劃、生產及品質尚無法跟上本公司之能力，惟競爭者為搶奪客戶及市場佔有率，以低價搶攻市場，則將造成市場價格之波動，對本公司營收及獲利產生不利之影響。

因應對策

本公司係以提供高品質之製藥及保健食品貼標、充填及數粒等單機及整線自動化生產設備廠商，並提供完善的服務維持其核心競爭力，以 CVC 品牌在製藥產業打響名號並深獲客戶青睞，面對同業以功能相似效能及穩定性不足之產品低價搶單，本公司除了持續提高品質、效能及速度之產品，並提供客戶完善的售後服務，增強客戶對本公司品牌的信賴度。

(C) 人才流失及斷層之風險

隨著科技產業不斷的發展，對於設備之連線、大數據之資訊收集及硬體開發與升級，均需大量的研發人才，然而了解工業、機械及軟體開發的人才尋覓不易，人才養成亦需時間培養，容易造成人才斷層之風險。

因應對策

針對人才斷層所造成之經營風險，本公司透過發行現金增資員工認股方式，俾使本公司經營成果與員工分享，及發行員工認股權等制度，提升員工向心力，以期減少員工流動率及人才斷層之風險。對於研發人員均要求簽訂保密合約並且對於所研發之技術做適當之資料保存，以預防研發人員流動時造成公司之技術無法延續以及產生技術外流之風險。

(二) 市場趨勢

藥品包裝設備市場一直不斷變化備受挑戰，製藥設備必須要持續革新以響應新藥品開發、新法規要求及終端使用客戶需求與期望。COVID-19 並未重新塑造整個行業，反之，這疫情加速藥品開發，藥品法規監管更趨嚴格及製藥包裝設備需求增加。此外線上服務需求更加速了現有製藥包裝設備升級的發展趨勢。

製藥產業是比較明顯不受景氣影響的產業，後疫情時代與製藥息息相關的製

藥包裝設備仍持續看好,相關趨勢說明如下:

1、製藥包裝設備需求持續成長:

順著 2020 年的製藥趨勢,已開發國家在 2021 年的醫藥支出將呈現穩定增長。根據 IQVIA 的 2019 年《2019 年全球醫藥使用報告》,到 2021 年底,支出將超過 1.4 萬億美元與前幾年相較仍持持續穩定成長。製藥包裝設備增長仍將是以中國和美國等領先製藥市場的新產品和創新技術推動,以及全球主要藥品代工龍頭:印度為主。儘管發生了大流行,預期穩定增長趨勢將會持續到 2023 年。

2、新型態藥品包裝設備需求增長

製藥公司將有更多資源與工具處理人類醫藥問題,預期將持續有高科技及數位化方案投入新藥開發、製造與包裝。

3、藥品追蹤監管系統需求持續暢旺

製藥法規規範要求對藥品製程與批發輸送的全程監管溯源仍持續受到關注,其中新藥開發更需要終端客戶參與及回饋,除了製藥包裝設備需求外製藥設備的監管溯源系統需求將持續暢旺。

4、數位化及線上應用增加

COVID-19 疫情迅速蔓延致全世界各地的各式公開活動都被迫取消,改以線上推廣與線上服務。藥品包裝設備線上營銷推廣將成為製藥包裝設備最為重要的營銷趨勢之一。

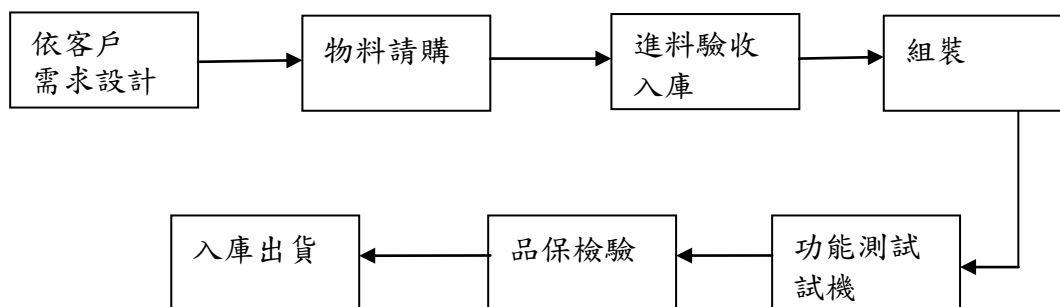
(三)主要產品之重要用途及產製過程

1、主要產品之重要用途

產品項目	重要用途及功能
整線設備	依據客戶需求,綜合考量客戶之產品線生產流程、廠房規模、廠線結構、客戶預算等因素,提供客戶高度客製化之包裝產線工程整合規劃。
單機設備	整理瓶罐之理瓶機、投入膠囊/錠劑之數粒機及補料機、乾燥劑投入機、棉花/塑料膜/海棉塊等塞入機、瓶蓋封裝之旋蓋機、電磁感應式鋁箔封口機、二次旋緊機、及藥品外包裝說明之貼標機等單機設備之生產及代理銷售。 貼標機針對不同需求設計,包括下貼型/上貼型貼標系統、圓瓶滾貼式貼標機、臥滾式貼標機、雙面貼標機等。
其他零件	主係應用於包裝設備之售後服務備用與更換用之零組件及耗材,其中以應用於數粒機之落粒閘門氣缸、數粒頭及落粒護罩含隔片環組等,以及設備機台機電功能相關之控制箱、主控制板或馬達等為主。

2、主要產品之產製過程

本公司主要產品為應用於藥廠、保健食品廠使用之製藥包裝單機、連線整線設備及相關零件等為主,係依客戶需求提供設計及規劃,待客戶確認設計圖後,便進入生產排程進行備料及生產,經品保單位檢驗後入庫,其產製過程如下:



(四)主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應商	供應狀況	
單機設備	Cremer Speciaal machines B.V.、隆偉、梅特勒、貫一、紀欣、鋒源、Pillar	良好	
原廠零件	Cremer Services 及上述供應商等	良好	
組裝零件	組合件	JEKSON VISION、今機	良好
	電控組	邦廣、矽廣	良好
	馬達	宙揚、鼎燦、太鼓、和椿	良好
	本體及其他	聖豐、今機、展辰、連弘、耀穎、飛斯妥	良好

(五)最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明(毛利率較前一年度變動達百分之二十者，應分析造成價量變化之關鍵因素及對毛利率之影響)

1、最近二年度毛利率變化情形

單位：%

項目 \ 年度	108 年度	109 年度	變動比率
整線設備	36.94	36.98	0.11
單機設備	51.57	44.91	(12.91)
其他零件	57.08	58.34	2.21
合計	44.83	44.01	(1.83)

2、毛利率變化之說明

本公司 109 年度主要產品整線設備、單機設備、其他零件類毛利率相較 108 年度並無重大變化，毛利率變動未達 20%，故不擬分析。

3、如為建設公司或有營建部門者，應列明申報年度及前一年度營建個案預計認列營業收入及毛利分析，說明個案別毛利率有無異常情事及已完工尚未出售之預計銷售情形：不適用。

(六)主要進銷貨客戶名單

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

單位：新臺幣千元；%

項目	108 年度				109 年度				110 年第一季			
	名稱	金額	占進貨淨額比率(%)	與發行人關係	名稱	金額	占進貨淨額比率(%)	與發行人關係	名稱	金額	占進貨淨額比率(%)	與發行人關係
1	Cremer	134,472	25.80	無	Cremer	108,093	23.62	無	Cremer	32,111	24.59	無
	其他	386,780	74.20		其他	349,477	76.38		其他	98,495	75.41	
	進貨淨額	521,252	100.00		進貨淨額	457,570	100.00		進貨淨額	130,606	100.00	

增減變動原因：

本公司 108 年度對 Cremer 進貨數粒機設備之數量及金額無重大變動，惟 109 年因新冠肺炎(COVID-19)疫情蔓延全球，影響全球進出貨，導致本公司營業額下降，整體進貨減少，Cremer 之進貨比重亦下降；110 年本公司因應新冠狀肺炎(COVID-19)疫情之策施執行得宜，故營業額與進貨皆恢復以往水平。

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

單位：新臺幣千元；%

項目	108 年度				109 年度				110 年第一季			
	名稱	金額	占銷貨淨額比率(%)	與發行人關係	名稱	金額	占銷貨淨額比率(%)	與發行人關係	名稱	金額	占銷貨淨額比率(%)	與發行人關係
1	UNICHEM LABORATORIES LTD.	77,958	6.95	無	UNICHEM LABORATORIES LTD.	159,411	15.51	無	UNICHEM LABORATORIES LTD.	609	0.29	無
2	Strides Pharma Global Pte Limited	343	0.03	無	Strides Pharma Global Pte Limited	10,216	0.99	無	Strides Pharma Global Pte Limited	21,237	10.13	無
	其他	1,043,936	93.02		其他	858,124	83.5		其他	187,767	89.58	
	銷貨淨額	1,122,237	100.00		銷貨淨額	1,027,751	100.00		銷貨淨額	209,613	100.00	

增減變動原因：

本公司對主要銷售客戶金額增減變動，主係受藥廠、保健食品廠設備汰舊換新或擴增產線等需求增減而變動。

(七)最近二年度生產量值

單位：台/件、新臺幣千元

項目	年度	108 年度			109 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
整線設備		註 1	36	428,184	註 1	28	372,000
單機設備		註 1	323	176,651	註 1	419	229,562
其他零件		註 1	5,874	33,322	註 1	6,006	31,949
合計		註 1	6,233	638,157	註 1	6,453	633,511

註 1：本公司所產製之設備係依客戶要求規格客製化生產，每一設備所搭配之零組件各異，其產能數據不具比較性，故不適用。

變動分析：

整線設備產量減少，因新冠肺炎(COVID-19)疫情蔓延全球，影響全球進出貨所致，另單機設備除依客戶汰換或添購單機設備需求變化而有所變動，尚因疫情影響相關防疫商品需求增加，進而增加本公司貼標機之市場需求，故使產能及產量增加，零件係以往銷售之整線設備，需定期更換備品零件，故使需求量日漸增加。

(八)最近二年度銷售量值

單位：台/件、新臺幣千元

項目	年度	108 年度				109 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
整線設備		1	7,662	34	592,150	3	25,178	26	439,441
單機設備		27	16,682	259	286,231	32	18,182	337	339,675
其他零件		9,350	7,859	61,342	211,653	8,839	6,468	59,263	198,807
合計		9,378	32,203	61,635	1,090,034	8,874	49,828	59,626	977,923

變動分析：

109 年銷售值較 108 年度減少，主要係 109 年因新冠肺炎(COVID-19)疫情蔓延全球，影響全球進出貨所致。

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

單位：人；%

年度		108 年度	109 年度	截至 110 年 4 月底止
員工人數(人)	經理人	12	11	12
	直接人員	65	61	59
	間接人員	176	171	166
	合計	253	243	237
平均年歲		39.60	40.27	40.84
平均服務年資		6.46	7.23	7.65
學歷分布比率(%)	博士	0.40	0.41	0.42
	碩士	8.70	9.05	9.28
	大專	78.66	78.61	79.33
	高中(含以下)	12.24	11.93	10.97

四、環保支出資訊

- (一)依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形本公司從事製藥包裝設備之製造及銷售，其生產過程中並無特殊污染產生，根據固定污染源設置與操作許可證管理辦法法令規定，本公司毋須申請污染設置許可證或污染排放許可證，亦毋需繳納污染防治費用或設立環境專責單位人員。
- (二)列示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：不適用。
- (三)明最近二年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染之經過；其有污染糾紛事件者，應說明其處理經過：無。
- (四)說明最近二年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)，處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：無。
- (五)說明目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

五、勞資關係

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

公司對於員工之各項福利，盡力為所有從業員工謀求最大福利，並維持和諧的勞資關係為企業發展的基石，公司除致力提升員工福利、待遇及工作環境外，並維持勞資溝通管道暢通，經由全體同仁共同努力，發揮個人的專才，使同仁及公司同步成長，共同攜手創造美好的未來。公司各項員工福利措施，退休制度與其實施情形，以及勞資間協議與各項員工權益維護措施情形如下：

1、員工福利措施及其實施情形

- (1)依法享有特休假、提撥退休金，統籌福利活動，保障勞工權益。
- (2)全體員工除依法參加勞工保險、全民健康保險外，另提供員工團體保險、旅平險，由本公司負擔保費。
- (3)定期辦理員工健康檢查。
- (4)福利委員會不定期舉辦旅遊、聚餐等活動，藉以調劑員工身心及促進同仁感情。
- (5)生日獎金、年節禮券及婚喪喜慶之補助。
- (6)提供員工參加在職專業教育訓練。
- (7)以照顧員工為宗旨，實施托兒補助措施。

2、進修及訓練實行情形

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

- (1)新進人員訓練：提供有關公司之營業項目、工作規則、員工福利、獎懲規定等課程，讓新進人員對公司有基本的認識。
- (2)在職人員訓練：培養同仁在工作方面的專業技能、知識及管理的能力。

(3)專業職能訓練：依需求派同仁至相關機構受訓，讓同仁取得專業課程進修。

3、退休制度及實行情形

本公司依「勞動基準法」相關規定，按每月薪資總額 2%提撥員工退休準備金至專戶儲存，並依勞基法規定，辦理員工退休金支付。另外本公司依勞工退休金條例規定，適用新制之員工，按月提撥 6%退休金，儲存於勞工退休金個人專戶，保障員工之權益。員工亦可自行選擇依每月薪資 0~6%提撥至個人退休金帳戶。員工至政府規定之法定退休年齡，員工可向政府申請月退休金或是一次退休金。

4、勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司一向重視員工權益，勞資關係和諧，員工除可透過開放溝通之方式，另本公司透過每三個月召開之勞資會議進行意見交流，維持勞資雙方良好互動關係，迄今並無重大勞資糾紛及損失產生。

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

本公司最近二年度及截至年報刊印日止，無未來可能發生估計金額之情事，未有因勞資糾紛而遭受損失之情事。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
供應商合約	Cremer Speciaalmachines B.V.	99/8~104/8 (之後每年展約)	數粒機空機供應	無
授信合約	台灣土地銀行	108/07/12~ 123/07/12	長期借款	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一)簡明資產負債表及綜合損益表資料－國際財務報導準則

1、簡明資產負債表－國際財務報導準則(合併財務報告)

單位：新臺幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料					110年截至 3月31日財 務資料
		105年	106年	107年	108年	109年	
流動資產		1,079,185	904,976	1,067,789	1,345,173	1,263,598	1,355,086
不動產、廠房及設備		444,660	431,814	428,391	416,995	405,176	402,829
無形資產		144	280	2,605	5,935	4,093	3,556
其他資產		46,718	61,560	69,139	196,589	202,657	201,247
資產總額		1,570,707	1,398,630	1,567,924	1,964,692	1,875,524	1,962,718
流動負債	分配前	459,168	397,396	390,243	414,089	445,752	518,876
	分配後	539,585	443,005	458,444	486,812	499,116	572,240
非流動負債		389,340	317,366	270,236	624,607	559,935	569,828
負債總額	分配前	848,508	714,762	660,479	1,038,696	1,005,687	1,088,704
	分配後	928,925	760,371	728,680	1,111,419	1,059,051	1,142,068
歸屬於母公司業主之 權益		722,199	683,868	907,445	925,996	869,837	820,650
股本		402,087	402,087	465,637	468,057	471,969	471,969
預收股本		-	-	200	500	-	-
資本公積		144,760	161,320	308,777	316,346	319,599	319,599
保留盈餘	分配前	170,756	124,735	164,589	189,096	183,987	187,680
	分配後	90,339	79,126	96,388	116,373	130,623	134,316
其他權益		7,138	(4,274)	1,459	(6,887)	(19,279)	(18,795)
庫藏股票		(2,542)	-	(33,217)	(41,116)	(86,439)	(86,439)
權益總額	分配前	722,199	683,868	907,445	925,996	869,837	874,014
	分配後	641,782	638,259	839,244	853,273	816,473	820,650

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告

註：採用國際財務報導準則之財務資料滿5個年度者，不須另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

2、簡明綜合損益表－國際財務報導準則(合併財務報告)

單位：新臺幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料					110年截至3月31日財務資料
		105年	106年	107年	108年	109年	
營業收入		1,226,113	1,013,083	1,169,291	1,122,237	1,027,751	209,613
營業毛利		547,836	461,549	471,350	503,089	452,268	95,928
營業(損)益		183,132	88,539	84,799	121,843	104,939	3,754
營業外收入及(支出)		1,404	(37,299)	19,100	(7,497)	(19,981)	2,067
稅前淨利(損)		184,536	51,240	103,899	114,346	84,958	5,821
繼續營業單位本期淨利(損)		140,326	33,734	85,960	93,159	67,869	3,693
停業單位損失		-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)		140,326	33,734	85,960	93,159	67,869	3,693
本期其他綜合損益(稅後淨額)		98	(10,750)	5,235	(8,797)	(12,647)	484
本期綜合損益總額		140,424	22,984	91,195	84,362	55,222	4,177
淨利歸屬於母公司業主		140,326	33,734	85,960	93,159	67,869	3,693
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主		140,424	22,984	91,195	84,362	55,222	4,177
綜合損益總額歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-	-
每股盈餘(元)		3.90	0.84	2.00	2.05	1.52	0.08

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告

註：採用國際財務報導準則之財務資料滿5個年度者，不須另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

3、簡明資產負債表－國際財務報導準則(個體財務報告)

單位：新臺幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		105年	106年	107年	108年	109年
流動資產		924,319	714,436	929,349	1,207,237	1,081,279
不動產、廠房及設備		340,252	338,065	334,129	327,672	320,432
無形資產		75	280	2,605	5,935	4,093
其他資產		183,398	168,684	176,069	296,532	382,012
資產總額		1,448,044	1,221,465	1,442,152	1,837,376	1,787,816
流動負債	分配前	404,709	281,390	325,744	356,551	364,950
	分配後	485,126	326,999	393,945	429,274	418,314
非流動負債		321,136	256,207	208,963	554,829	553,029
負債總額	分配前	725,845	537,597	534,707	911,380	917,979
	分配後	806,262	583,206	602,908	984,103	971,343
歸屬於母公司業主之權益		722,199	683,868	907,445	925,996	869,837
股本		402,087	402,087	465,637	468,057	471,969
預收股本		-	-	200	500	-
資本公積		144,760	161,320	308,777	316,346	319,599
保留盈餘	分配前	170,756	124,735	164,589	189,096	183,987
	分配後	90,339	79,126	96,388	116,373	130,623
其他權益		7,138	(4,274)	1,459	(6,887)	(19,279)
庫藏股票		(2,542)	-	(33,217)	(41,116)	(86,439)
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	722,199	683,868	907,445	925,996	869,837
	分配後	641,782	638,259	839,244	853,273	816,473

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告

註：採用國際財務報導準則之財務資料滿5個年度者，不須另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

4、簡明綜合損益表－國際財務報導準則(個體財務報告)

單位：新臺幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		105年	106年	107年	108年	109年
營業收入		969,188	834,792	914,082	881,365	844,799
營業毛利		408,123	340,683	336,440	351,974	321,441
營業(損)益		180,044	100,307	93,625	107,871	105,748
營業外收入及(支出)		(5,690)	(53,364)	6,971	4,186	(23,569)
稅前淨利		174,354	46,943	100,596	112,057	82,179
繼續營業單位本期淨利		140,326	33,734	85,960	93,159	67,869
停業單位損失		-	-	-	-	-
本期淨利(損)		140,326	33,734	85,960	93,159	67,869
本期其他綜合損益(稅後淨額)		98	(10,750)	5,235	(8,797)	(12,647)
本期綜合損益總額		140,424	22,984	91,195	84,362	55,222
淨利歸屬於母公司業主		140,326	33,734	85,960	93,159	67,869
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主		140,424	22,984	91,195	84,362	55,222
綜合損益總額歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-
每股盈餘(元)		3.90	0.84	2.00	2.05	1.52

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告

註：採用國際財務報導準則之財務資料滿5個年度者，不須另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

(二) 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查核意見

年度	會計師名稱	查核意見
104	安侯建業聯合會計師事務所 郭士華、陳君滿會計師	無保留意見
105	安侯建業聯合會計師事務所 張字信、陳君滿會計師	無保留意見
106	安侯建業聯合會計師事務所 張字信、陳君滿會計師	無保留意見
107	安侯建業聯合會計師事務所 張字信、陳政學會計師	無保留意見
108	安侯建業聯合會計師事務所 張字信、陳政學會計師	無保留意見
109	安侯建業聯合會計師事務所 張字信、陳政學會計師	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：

本公司更換會計師均係配合會計師事務所內部輪調。

二、最近五年度財務分析

(一) 財務分析－國際財務報導準則(合併財務報告)

分析項目		年度	最近五年度財務分析					110年截至 3月31日
		105年	106年	107年	108年	109年		
財務結構	負債占資產比率(%)	54.02	51.10	42.12	52.87	53.62	58.19	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	249.98	231.87	274.91	371.85	352.88	345.18	
償債能力	流動比率(%)	235.03	227.73	273.62	324.85	283.48	236.8	
	速動比率(%)	178.87	149.92	203.01	248.27	214.18	175.06	
	利息保障倍數(倍)	18.32	5.64	10.55	10.61	8.17	3.06	
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.19	7.53	7.55	5.67	7.52	7.65	
	平均收現日數(天)	59	49	48	64	49	48	
	存貨週轉率(次)	2.92	2.24	2.72	2.40	2.23	1.70	
	應付款項週轉率(次)	5.13	4.33	7.54	6.64	7.04	4.83	
	平均銷貨日數(天)	125	163	134	152	164	215	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.06	2.31	2.72	2.65	2.5	2.08	
	總資產週轉率(次)	0.92	0.68	0.79	0.64	0.54	0.44	
獲利能力	資產報酬率(%)	11.16	2.89	6.38	5.81	4.03	1.24	
	權益報酬率(%)	24.77	4.80	10.8	10.16	7.56	1.75	
	稅前純益占實收資本額比率(%)	45.89	12.74	22.31	24.43	18	4.93	
	純益率(%)	11.44	3.33	7.35	8.30	6.60	1.76	
	每股盈餘(元)	3.90	0.84	2	2.05	1.52	0.08	
現金流量	現金流量比率(%)	35.45	21.30	-3.93	19.72	19.51	2.72	
	現金流量允當比率(%)	126.69	117.57	85.16	100.56	87.32	65.98	
	現金再投資比率(%)	12.91	0.40	-4.95	0.85	0.96	1.08	
槓桿度	營運槓桿度	1.09	1.14	1.15	1.17	1.21	2.42	
	財務槓桿度	1.06	1.14	1.15	1.11	1.13	4.06	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

- 1、利息保障倍數下降，係因 109 年度受疫情影響導致稅前利益下降，另因發行公司債產生設算息，利息費用亦較 108 年度增加，致使利息保障倍數下降。
- 2、應收款項週轉率上升，收現天數下降，係因公司積極催收帳款所致。
- 3、獲利能力相關財務比率皆下降，係因 109 年度受疫情影響導致獲利下降所致。

資料來源：各期經會計師查核簽證之合併財務報告

註 1：採用國際財務報導準則之財務資料滿 5 個年度者，不須另編製採用我國財務會計準則之資料。

註 2：若營業活動淨現金流量為流出數，不具比較意義，故不予列示相關比率。

註 3：若營業利益為負數，則不予計算。

(二)財務分析－國際財務報導準則(個體財務報告)

分析項目		年度	最近五年度財務分析			
		105年	106年	107年	108年	109年
財務結構	負債占資產比率(%)	50.13	44.01	37.08	49.60	51.35
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	306.64	278.08	334.12	451.92	444.05
償債能力	流動比率(%)	228.39	253.90	285.3	338.59	296.28
	速動比率(%)	188.38	195.37	233.28	274.41	236.13
	利息保障倍數(倍)	20.78	6.79	14.36	16.38	8.74
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.08	5.96	5.82	4.33	5.5
	平均收現日數(天)	72	62	62	84	67
	存貨週轉率(次)	4.82	3.57	4	3.12	2.99
	應付款項週轉率(次)	4.35	3.94	6.29	5.74	6.48
	平均銷貨日數(天)	76	103	91	117	122
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.82	2.46	2.72	2.66	2.61
	總資產週轉率(次)	0.79	0.63	0.69	0.54	0.47
獲利能力	資產報酬率(%)	12.04	3.03	6.91	6.04	4.21
	權益報酬率(%)	24.77	4.80	10.8	10.16	7.56
	稅前純益占實收資本額比率(%)	43.36	11.67	21.6	23.94	17.41
	純益率(%)	14.48	4.04	9.4	10.57	8.03
	每股盈餘(元)	3.90	0.84	2	2.05	1.52
現金流量	現金流量比率(%)	67.09	35.93	1.45	11.88	11.21
	現金流量允當比率(%)	138.73	152.97	120.36	102.2	72.06
	現金再投資比率(%)	23.91	2.17	-3.61	-1.73	-2.2
槓桿度	營運槓桿度	1.04	1.19	1.1	1.16	1.21
	財務槓桿度	1.05	1.09	1.09	1.07	1.11

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

- 1、利息保障倍數下降，係因109年度受疫情影響導致稅前利益下降，另因發行公司債產生設算息，利息費用亦較108年度增加，致使利息保障倍數下降。
- 2、應收款項週轉率上升，收現天數下降，係因公司積極催收帳款所致。
- 3、獲利能力相關財務比率皆下降，係因109年度受疫情影響導致獲利下降所致。
- 4、現金流量允當比率下降：係因109年度受疫情影響營業活動淨現金流入下降及現金股利發放金額逐年遞增所致。
- 5、現金再投資比率下降：因近年度發放之現金股利大於營業活動淨現金流入，故該比率呈現負數，另109年度發放之現金股利較108年度增加，故導致現金再投資比率下降。

資料來源：各期經會計師查核簽證之個體財務報告

註1：採用國際財務報導準則之財務資料滿5個年度者，不須另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

註2：若營業利益為負數，則不予計算。

註3：財務分析計算公式如下：

A.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

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

額。

B.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。

C.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=銷貨淨額/各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率=銷貨成本/各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。
- (6)不動產、廠房及設備週轉率=銷貨淨額/平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7)總資產週轉率=銷貨淨額/平均資產總額。

D.獲利能力

- (1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。
- (2)權益報酬率=稅後損益/平均權益總額。
- (3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。
- (4)每股盈餘=(歸屬於母公司業主之損益-特別股股利)/加權平均已發行股數。

E.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)。

F.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)。

三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告書：請詳見第 80 頁。

四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表：請參閱年報第 93 頁至第 154 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：請參閱年報第 155 頁至第 224 頁。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

皇將科技股份有限公司

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一〇九年度營業報告書、財務報表及盈餘分配議案等，其中財務報表暨合併財務表，業經安侯建業聯合會計師事務所張字信會計師及陳政學會計師查核竣事，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分配議案經本審計委員會審查尚無不合，爰依公司法第二一九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

皇將科技股份有限公司

審計委員會召集人：魏嘉民



中華民國 一一〇 年 三 月 十 八 日

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

(一)國際財務報導準則-合併財務報表

單位：新臺幣千元

項目	年度	108 年度	109 年度	差異		說明
				金額	%	
流動資產		1,345,173	1,263,598	(81,575)	(6.06)	
不動產、廠房及設備		416,995	405,176	(11,819)	(2.83)	
無形資產		5,935	4,093	(1,842)	(31.04)	
其他資產		196,589	202,657	6,068	3.09	
資產總額		1,964,692	1,875,524	(89,168)	(4.54)	
流動負債		414,089	445,752	31,663	7.65	
非流動負債		624,607	559,935	(64,672)	(10.35)	
負債總額		1,038,696	1,005,687	(33,009)	(3.18)	
股本		468,057	471,969	3,912	0.84	
預收股本		500	-	(500)	(100)	
資本公積		316,346	319,599	3,253	1.03	
保留盈餘		189,096	183,987	(5,109)	(2.70)	
其他權益		(6,887)	(19,279)	(12,392)	(179.93)	(一)
庫藏股票		(41,116)	(86,439)	(45,323)	(110.23)	(二)
權益總額		925,996	869,837	(56,159)	(6.06)	

增減變動分析說明：(前後期變動達 20% 且變動金額達一千萬元者)

一、重大變動項目之主要原因及影響：

(一)其他權益減少：主係 109 年度台幣對美金之匯率波動幅度較大，以致國外營運機構財務報告換算兌換之差額亦產生較大之變動。

(二)庫藏股票增加：主係本公司自 109 年 3 月 23 日~5 月 22 日，買回公司股份預計未來轉讓予員工。

二、影響重大者之未來因應計畫：

上述變動對本公司及各子公司尚無重大不利影響。

(二)國際財務報導準則-個體財務報表

單位：新臺幣千元

項目	108 年度	109 年度	差異		說明
			金額	%	
流動資產	1,207,237	1,081,279	(125,958)	(10.43)	
不動產、廠房及設備	327,672	320,432	(7,240)	(2.21)	
無形資產	5,935	4,093	(1,842)	(31.04)	
採用權益法之投資	151,758	220,913	69,155	45.57	(一)
其他資產	144,774	161,099	16,325	11.28	
資產總額	1,837,376	1,787,816	(49,560)	(2.70)	
流動負債	356,551	364,950	8,399	2.36	
非流動負債	554,829	553,029	(1,800)	(0.32)	
負債總額	911,380	917,979	6,599	0.72	
股本	468,057	471,969	3,912	0.84	
預收股本	500	-	(500)	-	
資本公積	316,346	319,599	3,253	1.03	
保留盈餘	189,096	183,987	(5,109)	(2.70)	
其他權益	(6,887)	(19,279)	(12,392)	(179.93)	(二)
庫藏股票	(41,116)	(86,439)	(45,323)	(110.23)	(三)
權益總額	925,996	869,837	(56,159)	(6.06)	

增減變動分析說明：(前後期變動達 20% 且變動金額達一千萬元者)

一、重大變動項目之主要原因及影響：

(一) 採用權益法之投資增加：主係 109 年度透過 Global Exclusive Co., Ltd 增資 CVC Technologies Inc (USA) USD250 萬以供拓展當地業務所需。

(二) 其他權益減少：主係 109 年度台幣對美金之匯率波動幅度較大，以致國外營運機構財務報告換算兌換之差額亦產生較大之變動。

(三) 庫藏股票增加：主係本公司自 109 年 3 月 23 日~5 月 22 日，買回公司股份預計未來轉讓予員工。

二、影響重大者之未來因應計畫：

上述變動對本公司尚無重大不利影響，且本公司整體表現尚無重大異常，尚無需擬定因應計畫。

二、財務績效

(一) 最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因

1、國際財務報導準則-合併財務報表

單位:新臺幣千元

項目	108 年度	109 年度	增減變動		說明
			金額	比例(%)	
營業收入	1,122,237	1,027,751	(94,486)	(8.42)	
營業成本	619,148	575,483	(43,665)	(7.05)	
營業毛利	503,089	452,268	(50,821)	(10.10)	
營業費用	381,246	347,329	(33,917)	(8.90)	
營業利益	121,843	104,939	(16,904)	(13.87)	
營業外支出	(7,497)	(19,981)	(12,484)	166.52	(一)
稅前淨利	114,346	84,958	(29,388)	(25.70)	(二)
所得稅費用	21,187	17,089	(4,098)	(19.34)	
本期淨利	93,159	67,869	(25,290)	(27.15)	(二)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(8,797)	(12,647)	(3,850)	43.76	
本期綜合損益總額	84,362	55,222	(29,140)	(34.54)	(二)

增減變動分析說明：(前後期變動達 20% 且變動金額達一千萬元者)

一、重大變動項目之主要原因及影響：

(一)營業外支出增加：主係營運所需持有之美元現金部位以及應收美元款項，受美元陸續貶值影響，產生匯兌損失，導致匯兌損失較去年同期增加所致。

(二)本期稅前淨利、本期淨利及本期綜合損益總額減少：主係 109 年度受疫情影響營業額下降，及受匯率波動影響，產生匯兌損失 30,229 仟元所致。

二、預期銷售數量及依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

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

2、國際財務報導準則-個體財務報表

單位:新臺幣千元

項目	108 年度	109 年度	增減變動		說明
			金額	比例(%)	
營業收入	881,365	844,799	(36,566)	(4.15)	
營業成本	529,391	523,358	(6,033)	(1.14)	
聯屬公司間未實現銷貨毛利 淨變動數	(4,329)	(8,105)	(3,776)	87.23	
營業毛利	347,645	313,336	(34,309)	(9.87)	
營業費用	239,774	207,588	(32,186)	(13.42)	
營業利益	107,871	105,748	(2,123)	(1.97)	
營業外收入(支出)	4,186	(23,569)	(27,755)	(663.04)	(一)
稅前淨利	112,057	82,179	(29,878)	(26.66)	(二)
所得稅費用	18,898	14,310	(4,588)	(24.28)	
本期淨利	93,159	67,869	(25,290)	(27.15)	(二)
本期其他綜合損益(稅後淨 額)	(8,797)	(12,647)	(3,850)	(43.76)	
本期綜合損益總額	84,362	55,222	(29,140)	(34.54)	(二)
增減變動分析說明：(前後期變動達 20% 且變動金額達一千萬元者)					
一、重大變動項目之主要原因及影響：					
(一)營業外支出增加：主係營運所需持有之美元現金部位以及應收美元款項，受美元陸續貶值影響，產生匯兌損失，導致匯兌損失較去年同期增加所致。					
(二)本期稅前淨利、本期淨利及本期綜合損益總額減少：主係 109 年度受疫情影響營業額下降，及受匯率波動影響，產生匯兌損失所致。					
二、預期銷售數量及依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：					
因本公司未公告財務預測，故不適用預期銷售數量及依據，另本公司財務尚屬健全，透過長期資金來源以支應相關支出，應無資金不足之情事，且本公司整體表現尚無重大異常，亦應無需擬定因應計畫。					

(二) 預期銷售數量與其依據：請參閱壹、致股東報告書。

(三) 對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：請參閱壹、致股東報告。

三、現金流量

(一) 最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣千元

項目	年度	108 年	109 年	增(減)比例
營業活動		81,666	86,985	6.51%
投資活動		(35,716)	(5,179)	-
籌資活動		240,541	(89,601)	-
增減比例變動分析：				
1.營業活動淨現金流入增加：主係 109 年底合應收帳款及存貨餘額減少，導致淨現金流入增加。				
2.投資活動淨現金流出減少：主係 108 年度投資永鑫材料股份有限公司，109 年無重大投資交易所致。				
3.籌資活動淨現金流出增加：主係 109 年度發產生庫藏股買回成本所致。				

(二) 流動性不足之改善計畫：

本公司及各子公司尚無現金不足額之情形。

(三) 未來一年現金流動性分析

期初現金餘額(1)	預計全年來自營業活動淨現金流入(出)量(2)	預計全年投資及籌資活動現金流入(出)量(3)	預計現金剩餘(不足)數額(1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
816,380	100,000	(90,000)	826,380	-	-
1、未來一年現金流量變動情形分析：					
營業活動：主要預計 110 年度稅後淨利所產生之淨現金流入。					
預計全年淨現金流出：主要拓展業務之現金流出。					
2、預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：本公司 109 年度無重大資本支出。

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

單位：新台幣千元

項目	說明	109 年度認列之投資(損)益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
Global Exclusive Co., Ltd. (註)		16,968	主係認列子公司之投資利益。	詳以下子公司之改善計畫。	無
CVC Technologies, Inc.		22,927	係受疫情影響，貼標機單機銷售量大增所致。	持續拓展北美市場開發新客戶，以維持競爭優勢。	無
皇將(上海)包裝科技有限公司		(6,012)	近年調整公司營運方向，以協銷及售服為主要定位，致營收下降所致。	提供客戶完整售後服務，以提升獲利能力。	無
永鑫材料股份有限公司		(2,371)	因永鑫材料股份有限公司，目前仍於開辦設廠階段，尚未銷售所致。	待未來設廠完成，開始生產銷售即可獲利。	無

註：係採權益法認列投資損失 16,918 千元以及聯屬公司間逆流銷貨已實現毛利 50 千元

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1、利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司及各子公司 109 年度及 110 年第一季利息支出分別為 3,180 千元及 2,829 千元占營業收入比重 1.79%及 1.35%，主係本公司及各子公司為因應其業務發展需要向銀行借款之利息費用及 108 年 10 月發行可轉換公司債之設算息。若利率增加或減少 0.5%，在其他變數維持不變之情況下，本公司及各子公司 109 年度及 110 年第一季之稅後淨利將減少或增加 298 千元及 407 千元，本公司定期評估銀行借款利率，與銀行間保持密切連繫以取得較優惠之利率，以降低利息支出，此外，本公司財務穩健、債信良好，資金規劃以保守穩健為原則，預計未來利率變動對本公司整體營運不致產生重大影響。

2、匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司及各子公司 109 年度及 110 年第一季之外幣兌換損益淨額分別為 4,560 千元及 1,266 千元，係因本公司及各子公司銷貨及進貨交易計價幣別主要分別以美元及新臺幣，受新臺幣兌美元於 109 年度持續貶值，致產生匯兌利益，使 110 年第一季外幣兌換損益上升；若新臺幣對美金及歐元貶值或升值 1%，在其他所有因素維持不變之情況下，本公司及各子公司 109 年度及 110 年第一季之稅後淨(損)利將分別增加或減少 4,767 千元及 6,315 千元，匯率波動對本公司確有一定影響。

本公司除隨時掌握國際匯市主要貨幣之走勢及變化，綜合判斷匯率變動情形機動調整外幣現金及約當現金餘額，並向供應商洽談支付美金貨款，提高外幣應付貨款之比重，以外幣應收及應付之自然避險方式，規避匯率波動風險；業務進行報價時，亦參酌匯率變動因素調整產品價格，以減緩匯率波動對本公司營收及獲利之衝擊；並規劃於收取外幣款項時立即轉換為新台幣，以降低持有外

幣之匯兌損益風險，此外，本公司財務部相關人員與往來銀行之外匯部門保持密切聯繫，充分掌握市場資訊以預估匯率之長、短期走勢，以利採取具體之因應措施降低匯率波動對本公司損益之影響及風險，並評估承作遠期外匯等避險工具，以利公司適時掌控匯率波動之風險，以減緩匯率波動對公司營收及獲利之衝擊。

3、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

本公司並未因通貨膨脹而產生重大影響，惟本公司仍將藉由長期配合與廠商建立良好關係，以確保原物料價格穩定，並同時尋找多元之供應商資源，以減少通貨膨脹之影響。

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

本公司並無從事高風險、高槓桿投資、背書保證及衍生性商品交易之情事；本公司專注於本業之經營，並以財務穩健保守為原則，基於營運風險考量，不從事高風險、高槓桿之交易，另若從事資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易等事項，將依本公司訂定之「背書保證作業辦法」、「資金貸與他人作業程序」、「取得或處分資產處理程序」規定辦理。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1、未來研發計畫：

- (1)全伺服高速旋蓋機。
- (2)高速多功多貼標機研發。
- (3)三頭式綿花機升級。
- (4)縮短線+CREMER 新機(新版含同步控制)。
- (5)秤重機升級。

2、預計投入之研發費用：

本公司投入之研發費用係依新產品及新技術開發進度及計畫逐步編列，為確保及提升本公司競爭優勢，將持續投入人力及物力從事新產品之開發，並視營運狀況及需求隨時調整之，以強化研發本公司新產品推出；本公司未來預計投入之研發費用如下：

單位:仟元

品項	金額
三頭式綿花機	600
說明書上貼機及補料機	700
秤重機	800
高速貼標機	1,500
四合一數粒線	3,000
理瓶機、二次旋緊機、貼標機、說明書上貼機機(全自動)	4,000
客制訂單研發修改費用	12,000

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司日常營運均依循國內、外相關法令規範辦理，提升公司治理內部管理機制，

並隨時注意國內、外政策發展趨勢及法規變動情況，以充份掌握並因應市場環境變化，最近年度及截至公開說明書刊印日止，並未有因國內外重要政策及法律變動而使公司財務業務有受影響之情形。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司隨時注意所處產業相關科技與技術之發展及變化，並迅速掌握產業動態，加上不斷提升研發能力，未來並積極擴展節能與環保市場之應用領域，鞏固本身競爭優勢，本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，尚無發生科技變化或產業變化而對本公司財務業務有重大影響之情事。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司秉持著「客戶至上」的經營理念，致力維持企業形象，以滿足客戶需求為企業使命，且以自有品牌「CVC」行銷市場，獲得多數客戶好評與認同，最近年度及截至公開說明書刊印日止，尚無企業形象改變與遭受危機之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無併購情事。

(八)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年報刊印日止，並無擴充廠房之情事。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1、進貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司及各子公司109年度及110年第一季最大供應商為Cremer，主要向Cremer集團採購數粒機及維修備品零件，本公司109年度及110年第一季向Cremer集團進貨金額合計分別占進貨淨額為13.32%及24.59%，本公司向Cremer採購數粒機，係因Cremer為數粒設備之領導廠商，所生產製造之產品穩定性高，本公司為維持客戶生產品質，故以Cremer作為優先選擇採購之供應夥伴，另本公司與其長期合作，雙方關係良好，未發生過斷貨或缺貨之情形，此外，為增加供貨來源之穩定性，本公司亦維持與其他數粒設備廠商往來，截至公開說明書刊印日止，本公司之供應商供貨情況尚屬良好，並未有供貨短缺或中斷以致影響財務業務之情事。

2、銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司及各子公司之客戶以藥廠、保健食品廠為主，109年度及110年第一季對單一最大銷貨客戶比重分別為36.55%及0.29%，故無銷貨集中之風險，本公司未來仍持續致力開發新客戶，透過海外子公司及銷售據點全力拓展業務。

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

最近年度暨截至年報刊印日止，本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，並無股權大量移轉之情事。本公司為加強公司治理，於106年5月19日召開股東會全面改選董事，並選任三席獨立董事，由三席獨立董事組成審計委員會，以強化公司治理之職能、保障股東權益，對於公司之營運管理有正面之效益。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

最近年度及截至公開發行說明書刊印日止，本公司並無因經營權改變而影響公司營

運之情事。

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

1、公司最近年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：

(1) 本公司及本公司前法定代理人楊勝輝先生分別於民國九十七年九月二十三日及民國九十七年十月二十四日與本公司前執行長兼副董事長楊建夫先生訂立買賣合約及合約書，約定將楊建夫先生所有之 Micro-Tech Scientific 公司售予楊勝輝先生後再轉售予本公司，包含該公司之股權、生產有關之庫存、產品線生產設備、產品技術與圖面、公司商標、發明、專利權及智慧財產權等，約定總價金為美金 500 萬元，其中美金 250 萬元係以本公司股票 75 萬股抵付，餘美金 250 萬則係依合約書第 2 條約定開發之檢驗儀器產品銷售淨額提撥 15% 獎金至累計達美金 250 萬元為止。本公司因不服該判決提起上訴，本案於民國一〇五年二月十七日經臺灣高等法院台中分院 103 年度上字第 16 號判決，楊勝輝先生及本公司應連帶給付楊建夫先生美金 24,082.2 元及前述未付款項至清償日止之利息，且本公司未來應每三個月提供財報及帳冊予楊建夫查閱，直至獎金支付累積達上限美金 250 萬元止。本公司認為第二審判決顯有違誤，已依法提起第三審上訴。民國一〇七年三月二十八日最高法院 106 年度台上字第 2654 號判決，楊勝輝先生及本公司應連帶給付楊建夫先生美金 24,082.2 元及前述未付款項至清償日止之利息。其餘楊建夫請求本公司與楊勝輝先生連帶給付美金 125,917.8 元本息及本公司交付帳冊部分，發回台灣高等法院台中分院更審。更一審審理中楊建夫撤回交付帳冊之請求，臺中高分院更一審於民國一〇九年三月二十四日判決，楊勝輝與本公司應連帶給付楊建夫美金 125,671.11 元及其利息。本公司認為該判決顯有違誤，已於民國一一〇年三月十六日提起上訴。

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，最近年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

3、其他重要風險及因應措施：無。

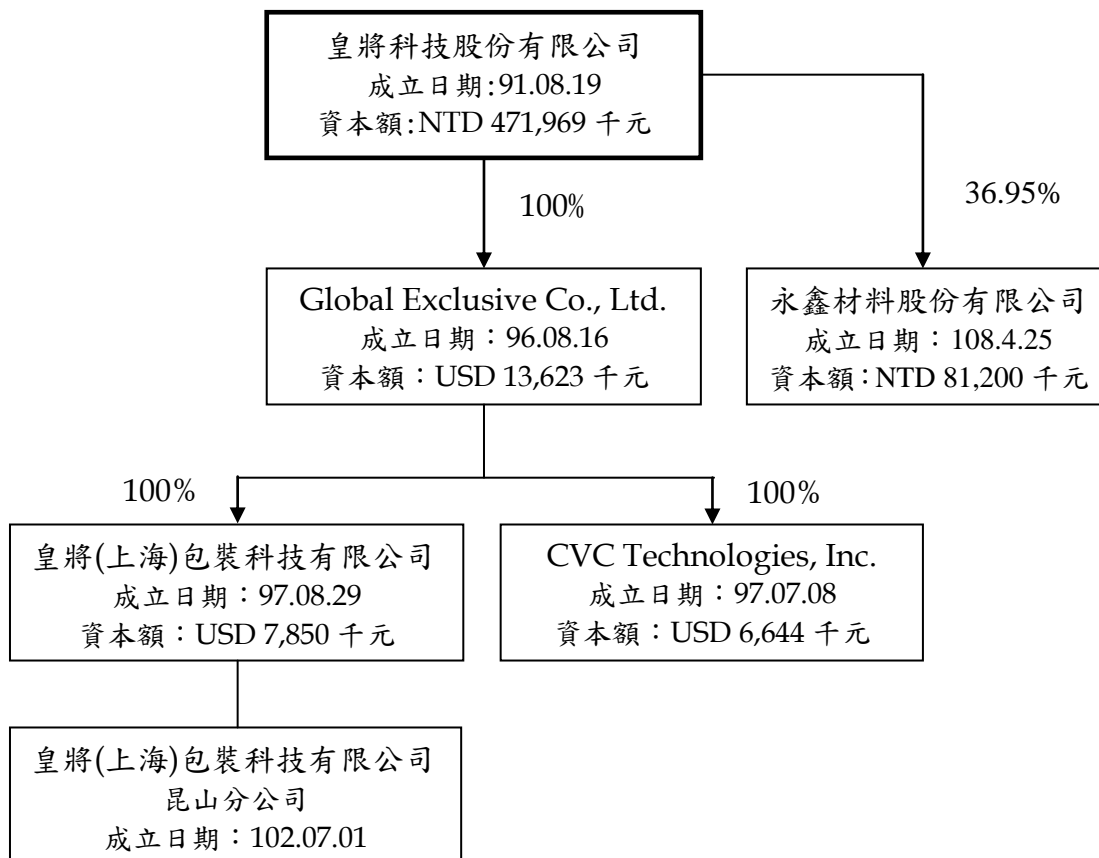
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

1、關係企業組織圖(110年3月31日)



2、關係企業基本資料

109年12月31日

公司名稱	設立日期	地 址	登 記 資本額	主要營 業項目
Global Exclusive Co., Ltd.	2007/08/16	PortcullisTrustNetChambers,P.O .Box1225,Apia,Samoa.	美金 13,623,423	投資控股
CVC Technologies Inc	2008/07/08	10861 Business Drive Fontana CA 92337	美金 6,644,451	負責北美市場之銷售
皇將(上海)包裝科技有限公司	2008/08/29	上海市普陀區同普路1220號3樓301室-6	美金 7,850,000	負責大陸市場之銷售
永鑫材料股份有限公司	2019/04/25	台中市西屯區市政路386號14樓之8	台幣 81,200,000	鋼鐵軋延及擠型業

3、推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4、整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：本公司及整體關係企業經營業務涵蓋製藥設備製造、銷售等。

5、各關係企業董事、監察人及總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形：

公司名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
			股數(仟股)	持股比率(%)
Global Exclusive Co., Ltd.	董事	顏德新	13,623	100
CVC Technologies Inc (USA)	董事	顏德新	6,644	100
皇將(上海)包裝科技有限公司	董事	顏德新	註	100
永鑫材料股份有限公司	董事	陳慶華	3,000	36.95

註：係有限公司，無股數。

6、關係企業營運概況單位：

單位：仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益(稅後)	每股盈餘 (稅後)/元
Global Exclusive Co., Ltd.	USD 13,623	USD 9,291	USD 732	USD 8,559	USD 863	USD -	USD 573	USD 0.04
CVC Technologies Inc (USA)	USD 6,644	USD 12,439	USD 4,063	USD 8,376	USD 14,562	USD 213	USD 776	USD 0.12
皇將(上海)包裝科技有限公司	USD 7,850	RMB 4,649	RMB 4,420	RMB 229	RMB 4,424	(RMB 1,670)	(RMB 1,404)	(RMB 0.179)
永鑫材料股份有限公司	NTD 81,200	NTD 72,526	NTD 143	NTD 72,383	NTD -	(NTD 6,420)	(NTD 6,419)	(NTD 0.79)

(二)關係企業合併財務報表

本公司民國一〇九年度依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際會計財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

(三)關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，亦應逐項載明：無。

皇將科技股份有限公司



董 事 長 ； 顏 德 新

