



股票代碼：4744

皇將科技股份有限公司

CVC TECHNOLOGIES INC

一一三年度年報

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

中 華 民 國 一 一 四 年 五 月 二 十 一 日 刊 印

一、發言人及代理發言人:

(一) 發言人：徐火旺

職稱：董事長特助

聯絡電話：(04)2496-3666

E-mail：oscar.hsu@cvctechnologies.com

(二) 代理發言人：陳翰儂

職稱：財務處協理

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：陳燕慧會計師、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、公司治理	
一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	第 4 頁
二、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 9 頁
三、公司治理運作情形	第 13 頁
四、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 24 頁
五、推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因	第 30 頁
六、從業道德	第 36 頁
七、內部控制制度執行狀況	第 39 頁
八、會計師資訊	第 41 頁
九、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 50 頁
十、重大資訊處理作業程序	第 51 頁
參、募資情形	
一、資本及股份	第 52 頁
二、公司債之辦理情形	第 57 頁
三、特別股辦理情形	第 58 頁
四、海外存託憑證辦理情形	第 58 頁
五、員工認股權憑證辦理情形	第 58 頁
六、限制員工權利新股辦理情形	第 58 頁
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	第 58 頁
八、資金運用計劃執行情形	第 58 頁
肆、營運概況	
一、業務內容	第 59 頁
二、市場及產銷概況	第 67 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 72 頁
四、環保支出資訊	第 73 頁
五、勞資關係	第 74 頁
六、資通安全管理	第 75 頁
七、重要契約	第 75 頁

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項		
一、財務狀況	第 76	頁
二、財務績效	第 78	頁
三、現金流量	第 80	頁
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	第 80	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 81	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 81	頁
七、其他重要事項	第 86	頁
陸、特別記載事項		
一、關係企業相關資料	第 87	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 89	頁
三、其他必要補充說明事項	第 89	頁
柒、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 89	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，加上輔以成本費用控管政策，在全體同仁之努力下仍持續獲利。

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。

茲將本公司一一三年度之經營狀況及未來展望報告如下：

一、一一三年度營業報告書

(一)一一三年度財務與營業計畫實施成果

本公司一一三年度合併營業收入淨額1,287,537仟元，較一一二年度1,127,064仟元增加160,473仟元，增加幅度14.24%。稅後淨利41,293仟元，每股盈餘為0.75元。

一一三年度營業額增加，主要係本公司一一二年四月六日併購韓國昌誠(CHANGSUNG)公司，向上垂直整合CHANGSUNG軟膠囊生產線，為全球製藥與保健食品客戶提供完整的軟膠囊產線方案與皇將科技藥錠數粒包裝線設備來達到一條龍的完整生產規劃，對於全球市場軟膠囊生產與藥錠瓶裝生產線已有積極垂直整合綜效與營運獲利。本公司將持續深耕印度市場及擴大發展北美市場基地，以利貼近美洲市場提供當地營銷服務，此外本公司與Changsung公司將持續共同開發市場，擴大美洲、印度、亞太及歐洲區域銷售，掌握全球市場成長趨勢的商業機會。未來本公司主要營業成長動能將仍以美洲、歐洲及印度三大區域市場為主，行銷策略運用得宜使得本公司在本年度在拉丁美洲與歐洲拓展有明顯斬獲預期未來營業將仍可隨業務擴展持續成長。

本公司因應藥廠法規要求，客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，故一一三年度研發費用為48,372仟元，佔營業收入淨額比例3.76%；一一三年度雖受大環境不利因素影響，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:新台幣仟元

年度		113 年度	112 年度	增減%
項目				
財務收支	營業收入淨額	1,287,537	1,127,064	14.24%
	營業毛利	549,494	512,718	7.17%
	營業費用	528,093	479,816	10.06%
	利息收入	11,465	13,143	-12.77%
	財務成本	13,933	17,296	-19.44%
	稅後純益	45,225	19,957	126.61%
獲利能力	純益率%	3.51%	1.77%	81.36%
	每股盈餘(元)	0.75	0.27	177.78%

(三)研究發展狀況：

1、最近二年度研究發展支出

單位:新台幣仟元

年度 項目	113 年度	112 年度
研發費用	48,372	50,523
營業收入淨額	1,287,537	1,127,064
研發費用佔營業收入淨額比例	3.76%	4.48%

2、研發成果說明

本公司之研發方向專注在高速藥粒瓶裝線、液體瓶裝線與粉體瓶裝線等高階的連線整合優化及相關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、持續在全球市場強化與建立「CVC」與「CHANGSUNG」公司雙品牌行銷。
- 2、整合通路、擴大與歐美同業廠商策略聯盟，提升技術層次。
- 3、完整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、歐洲市場營運擴展。
- 7、拉丁美洲營運擴展

(二)預期銷售數量及其依據

製藥包裝設備:

全球製藥包裝設備市場產值預估在 2023 年達到 89 億美元，預估在 2028 年總產值可以達到 128 億美元。2023 年到 2028 年的年複合成長率(CAGR)可達 7%。仿製藥品與生技製藥市場持續擴增，OTC 非處方藥品銷售的增長進而將持續帶動軟性包裝設備與整合性生產線包裝設備需求增加。製藥產業的離境生產製造製藥包裝新法規要求，以及為防範偽藥採取更為嚴格因應法規措施等等，都將會持續帶動全球包裝設備的需求成長，預期與以往幾年相較醫藥包裝設備市場將呈現出穩定成長。

軟膠生產設備:

軟膠囊設備產值 2021 年的全球產值預估 48.8 億美元，2030 年全球預估產能預估高達 106.9 億美元，2021~2030 年複合成長推估 9.2%。主要市場包括藥品、保健食品與化妝品，其中主要以保健食品運用佔比最高高達 63.41% (2017 年全球統計數字)。市場成長動能方面，未來幾年主要需求成長將來自於保健食品與藥品產業。市場成長機會包括心血管疾病等慢性病患率上升，以及臨床實驗測試治癒病痛，是增加透明軟膠囊使用量的主因之一，而帶來軟膠囊製造設備市場成長機會。易於

吞嚥、掩味、提高生物利用度、無反應性、美觀和更長的保質期是影響其廣泛接受的因素。區域市場趨勢來看，軟膠囊作為健康補充劑的應用增加，維生素和礦物質補充劑以增強免疫系統的需求不斷增加、減少焦慮和促進人們的整體健康，進一步推動了全球軟膠囊市場的增長。

(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，並加強歐洲及拉丁美洲市場等重點市場的擴展，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

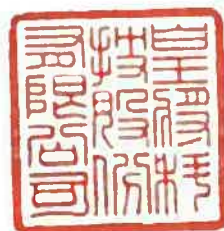
各國衛生法規趨嚴，除須符合現行優良藥品製造規範 cGMP，更須能符合美國及歐盟 FDA(Food and Drug Administration)規範發展，加上全球開發國家人口的持續老化，未來幾年老齡產業與健康產業將更加蓬勃發展，因此，勢將帶動製藥產業與保健產業的成長，預期藥廠設備汰舊換新及高階設備之需求仍會持續提高，將能帶動本公司製藥包裝設備與軟膠生產設備銷售業績穩定成長。製藥設備的總體經營環境隨市場需求而轉強，本公司仍將持續專注於製藥設備產業並加強水平與垂直延伸產品線之發展，垂直整合上下游供應鏈，深耕海內外主要市場據點，以求本公司未來在國際市場之擴大佈局及永續發展。

因持續的俄、烏戰爭以及新國際貿易戰，預期全球經濟將走緩，展望經濟發展將是會以強化醫療公衛、關鍵產業、數位化經濟與重要基礎建設與等相關轉變與發展為主軸，製藥產業市場需求仍然強勁預期將持續擴增穩定發展，本公司將持續加強與國際供應鏈聯盟合作，採以市場導向的經營持續為製藥與保健品產業貢獻，為公司發展努力。

尚此，敬頌闔家健康快樂平

皇將科技股份有限公司

董事長 林靜宜



貳、公司治理

一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事會成員

1、董事會成員簡介

114 年 4 月 18 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	具配偶或二親等以內關 係之其他主管及董事			備註
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
董事長	德鑫投資(股) 公司	—	中 華 民 國	103.06.25	112.06.15	3 年	2,778,481	5.21	2,070,481	3.77	—	—	—	—	廷鑫興業(股)公司法人董事	—	—	—	註一 註二	
	法人代表人 1：林靜宜	女 51-60	中 華 民 國	103.06.25	112.06.15		—	—	368,223	0.67	—	—	—	—	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 廷鑫皮件(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)公司副董事長	皇將科技(股)公司董事長 永荃投資(股)公司董事 德鑫投資(股)公司董事長 亞鑫皮件(股)公司董事 Changsung Softgel System Ltd. 法人董事代表人 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 監察人	—	—	註二 註三	
	董事	法人代表人 2：張凱勛	男 31-40	中 華 民 國	103.06.25		112.06.15	—	—	50,000	0.09	50,000	0.09	—	—	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 Changsung Softgel System Ltd. 董事 皇將(上海)包裝科技有限公司董事	資材處協 理	顏兆鑫 小舅	註四

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 71-80	中華民國	106.05.19	112.06.15	3 年	442,056	0.83	520,056	0.95	—	—	—	—	省立花蓮師範專科學校 楊昌禧律師事務所負責人 皇將科技(股)公司法人監察人代表人 廷鑫興業(股)公司法人董事代表人	楊昌禧律師事務所負責人 海光企業(股)公司獨立董事	—	—	—	
董事	施郭鳳珠	女 71-80	中華民國	106.05.19	112.06.15	3 年	1,809,599	3.40	1,809,599	3.29	219,068	0.40	—	—	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總會 榮譽總會長 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 61-70	中華民國	106.05.19	112.06.15	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	財團法人金屬工業研究發展中心 顧問 永冠能源科技集團有限公司獨立 董事 明揚國際科技(股)公司 獨立董事 忠正(股)公司董事	財團法人金屬工業研究發展中心 顧問 永冠能源科技集團有限公司獨立 董事 明揚國際科技(股)公司 獨立董事 忠正(股)公司董事	—	—	—	
獨立 董事	林益堅	男 41-50	中華民國	106.09.15	112.06.15	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	東吳大學會計系 東海大學法學碩士 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 為昇科科技(股)公司監察人 力泰投資(股)公司監察人 威典投資(股)公司監察人 大地民意研究(股)公司監察人	—	—	—	

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	具配偶或二親等以內關 係之其他主管及董事		
							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	陳俊仁	男 51-60	中 華 民 國	112.06.15	112.06.15	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	逢 甲 大 學 財 經 法 律 研 究 所 助 理 教 授 國 立 成 功 大 學 法 律 學 系 助 理 教 授、 副 教 授、 系 主 任	台 北 市 選 舉 委 員 會 委 員 國 立 成 功 大 學 法 律 系 教 授 統 一 企 業 股 份 有 限 公 司 獨 立 董 事	—	—	註一

註：一、112 年 6 月 15 日董事會全面改選，新增一席獨立董事陳俊仁，另德鑫投資法人董事代表人由四席改選為三席，其中一席董事代表人顏德新董事於 112.11.21 辭任，截至刊印日該法人董事尚未指派代表人。

- 二、前任顏德新董事長於 112.11.21 辭任，112.11.30 林靜宜董事獲董事會推選為董事長，任期至下屆改選日止。
- 三、公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施之相關資訊：無此情形。
- 四、資材處協理顏兆鑫於113年3月04日就任。

2、法人股東之主要股東：無。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

114 年 4 月 18 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
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總經理	張凱勛	男	中華民國	109.11.05	50,000	0.09	50,000	0.09	—	—	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	Changsung Softgel System Ltd. 董事	—	—	—	
研發處技術總監	何銘烈	男	中華民國	103.04.01	8,888	0.02	53	—	—	—	逢甲大學機械研究所碩士 逢甲大學機械系學士 大霸精機(股)公司設計課長	—	—	—	—	
資材處副總經理	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	—	—	—	—	
財務主管	張晉嘉	男	中華民國	110.03.18	630	—	—	—	—	—	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	Changsung Softgel System Ltd. 執行副總 皇將(上海)包裝科技有限公司法人代表人	—	—	—	
製造部協理	王新助	男	中華民國	108.10.14	5,000	0.01	—	—	—	—	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	—	—	—	—	
財務處協理	陳翰農	女	中華民國	105.02.01	—	—	—	—	—	—	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	鄭裕銓	男	中華民國	105.02.01	34,907	0.06	—	—	—	—	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 廠光電所所長 今港光學科技(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	施濟震	男	中華民國	102.06.03	8,519	0.02	—	—	—	—	台中商業專科學校資訊管理科 金錕機電廠(股)公司設計	—	—	—	—	

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
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
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	—	—	—	—	
資深銷售經理	林麗芬	女	中華民國	105.03.01	—	—	307	—	—	—	僑光技術學院國際貿易科 敦富企業有限公司國外業務	Changsung Softgel System Ltd. 監察人	—	—	—	
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服務 北港有限電視股份有限公司服務 賽那美休閒集團服務 皇將科技股份有限公司服務	—	—	—	—	

二、一一三年度支付一般董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金：

(一) 董事(含獨立董事)之酬金

113 年 12 月 31 日止；單位：新臺幣仟元；%

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C 及 D 等四項總額及占 稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、 F 及 G 等七項總額 及占稅後純益之比 例		領取來 自子公司 以外資 源或 母公司 酬金			
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及 特支費等(E)		退職退休金(F)			員工酬勞(G)		
		本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內 所有公 司	現 金 金 額	股 票 金 額		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	
董事長	德鑫投資(股)公司 代表人：林靜宜	3,200	3,200	—	—	203	203	36	36	8.33	8.33	—	—	—	—	8.33	—
董事	德鑫投資(股)公司 代表人：	50	50	—	—	203	203	—	—	0.61	0.61	—	—	—	—	0.61	—
董事	德鑫投資(股)公司 代表人：張凱勳	50	50	—	—	203	203	30	30	0.69	0.69	3,115	3,115	50	50	8.35	—
董事	楊昌禧	50	50	—	—	203	203	28	28	0.68	0.68	—	—	—	—	0.68	—
董事	施郭鳳珠	50	50	—	—	203	203	36	36	0.70	0.70	—	—	—	—	0.70	—
獨立董事	魏嘉民	100	100	—	—	203	203	36	36	0.82	0.82	—	—	—	—	0.82	—
獨立董事	林益堅	100	100	—	—	203	203	36	36	0.82	0.82	—	—	—	—	0.82	—
獨立董事	蘇松輝(註二)	25	25	—	—	40	40	—	—	0.16	0.16	—	—	—	—	0.16	—
獨立董事	陳俊仁(註一)	100	100	—	—	203	203	36	36	0.82	0.82	—	—	—	—	0.82	—
合計		3,725	3,725	—	—	1,664	1,664	238	238	13.62	13.62	3,115	3,115	50	50	21.29	21.29

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：無此情事。

註：一、112年6月15日董事會全面改選，新增一席獨立董事陳俊仁，另德鑫投資法人董事代表人由四席改選為三席，。

二、獨立董事蘇松輝於113年3月14日辭任。

三、本公司一般董事及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：

(一)本公司公司章程規定，本公司董事之報酬，依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌國內外業界水準，授權由董事會議定之，亦明訂不高於年度獲利之5%作為董事酬勞；對於獨立董事得訂與一般董事不同之合理薪資報酬。

(二)本公司薪酬委員會組織規程訂定董事及經理人薪資報酬之內容及數額應考量其合理性，董事及經理人薪資報酬之決定不宜與財務績效表現重大悖離，如有獲利重大衰退或長期虧損，則其薪資報酬不宜高於前一年度，若仍高於前一年度，應於年報中揭露合理性說明，並於股東會報告。

(三)本公司董事酬勞之給付依「董事經理人酬勞管理辦法」辦理，原則如下：

1、董事對公司營運參與程度及貢獻價值給予權數並依加權結果進行分派。

2、因所有獨立董事皆擔任審計委員會及薪酬委員會之委員，需承擔參與委員會之職責，故其執行本公司職務時，不論公司營業盈虧，公司得支給報酬為每月新台幣5千~5萬元，一般董事得支給報酬為每月新台幣3千~5萬元，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。

(二) 總經理及副總經理之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)

113 年 12 月 31 日止；單位：新臺幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資或公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司				
							現金金額	股票金額			現金金額	股票金額		
總經理	張凱勛	2,610	2,610	—	—	505	505	50	—	50	—	7.00	7.00	無
行政副總經理 (註一)	林靜美	1,402	1,402	—	—	101	101	25	—	25	—	3.38	3.38	
研發部技術總監	何銘烈	1,463	1,463	—	—	305	305	30	—	30	—	3.98	3.98	
資材處副總經理	蕭佑庭	1,152	1,152	—	—	139	139	30	—	30	—	2.92	2.92	
合計		6,627	6,627	—	—	1,050	1,050	135	—	135	—	17.28	17.28	

註一：行政副總經理林靜美已於 113 年 12 月 20 日離職。

(三) 上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金 (個別揭露姓名及酬金方式)

113 年 12 月 31 日止；單位：新臺幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資或公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司				
							現金金額	股票金額			現金金額	股票金額		
總經理	張凱勛	2,610	2,610	—	—	505	505	50	—	50	—	7.00	7.00	無
研發部技術總監	何銘烈	1,463	1,463	—	—	305	305	30	—	30	—	3.98	3.98	
行政副總經理 (註一)	林靜美	1,402	1,402	—	—	101	101	25	—	25	—	3.38	3.38	
財務主管	張晉嘉	1,228	1,228	—	—	104	104	20	—	20	—	2.99	2.99	
資材處副總經理	蕭佑庭	1,152	1,152	—	—	139	139	30	—	30	—	2.92	2.92	
合計		7,855	7,855	—	—	1,154	1,154	155	—	155	—	20.27	20.27	

註一：行政副總經理林靜美已於 113 年 12 月 20 日離職。

(四) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

113 年 12 月 31 日止；單位：新臺幣仟元；%

	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
經理人	總經理	張凱勛	-	185	185	0.45
	研發部技術總監	何銘烈				
	行政副總經理(註一)	林靜美				
	財務主管	張晉嘉				
	資材處副總經理	蕭佑庭				
	財務處協理	陳翰儂				

註一：行政副總經理林靜美已於 113 年 12 月 20 日離職。

(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：新臺幣仟元；%

職稱	112 年度				113 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	7,363	7,363	36.89	36.89	4,545	4,545	11.01	11.01
獨立董事	702	702	3.52	3.52	1,082	1,082	2.62	2.62
總(副)經理	8,923	8,923	44.71	44.71	7,812	7,812	18.92	18.92
總計	16,988	16,988	85.12	85.12	13,439	13,439	32.55	32.55

2、給付酬金之政策、標準與組合及訂定酬金之程序：

- (1)董事依「董事經理人酬勞管理辦法」董事會決議支領每季固定報酬及依公司章程規定年度如有獲利以不高於年度獲利 5%分派董事酬勞，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。
- (2)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「董事經理人酬勞管理辦法」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。
- (3)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、與經營績效之關聯性：

- (1)董事之固定兼職報酬已考量本公司營運目標、財務狀況及董事職責。
- (2)經理人獎金及酬勞已考量其專業能力及公司營運與財務狀況。分公司總經理連結「分公司績效」及「個人績效」等關鍵績效指標。

4、未來風險之關聯性：

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台幣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6千~1萬元。
- (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。

三、公司治理運作情形

(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

1、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，本公司於一〇六年增訂「公司治理實務準則」，該準則第 20 條第三項規定董事會之組成應考量公司營運架構、業務發展方向、未來發展趨勢等各種需求，並宜評估各種多元化面向，例如：基本組成(如：性別、國籍、年齡等)、產業經驗(如：經營、資產、財務、產業技術管理等)及專業知識與技能(如：會計、法律、決策能力、風險管理等)。董事會整體應具備之能力包含：營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力。產業知識。國際市場觀、領導能力及決策能力。等多元化專業背景。

現任董事會成員共七位，由擁有豐富企業經營經驗或專業領域經驗之董事所組成，每位董事皆具有豐富之學識、個人洞察力及商業判斷力。七位董事中有三位為獨立董事(資格均符合相關法令之規範)、二位女性董事及一位具員工身份董事(佔全體董事成員比例分別為 42.86%、28.57%及 14.29%)，本公司未來將持續致力於提升女性董事占比達 25%為目標。本公司董事會成員多元政策及落實多元化情形如下：

姓名	多元化核心項目	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	決策 能力	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 林靜宜 (註二)		中華民國	女			✓			✓	✓	✓				✓	✓
董事： 德鑫投資(股)公司 代表人 張凱勛		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：陳俊仁 (註一)		中華民國	男			✓				✓				✓	✓	✓

註：一、112 年 6 月 15 日董事會全面改選，新增一席獨立董事陳俊仁，另德鑫投資法人董事代表人由四席改選為三席，其中一席董事代表人顏德新董事於 112.11.21 辭任，截至刊印日該法人董事尚未指派代表人。

二、前任顏德新董事長於 112.11.21 辭任，112.11.30 林靜宜董事獲董事會推選為董事長，任期至下屆改選日止。

2、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。

3、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。

4、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與經驗及獨立性情形如下表所示：

姓名 條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
董事長： 德鑫投資(股)公司 代表人 林靜宜	董事專業資格與經驗請參閱本年報「一、(一)、1、董事會成員簡介」(第4頁~第6頁)，所有董事皆未有公司法第三十條各款情事(註一)	不適用	—
董事： 德鑫投資(股)公司 代表人 張凱勳			—
董事：楊昌禧			1 家
董事：施郭鳳珠			—
獨立董事：魏嘉民		所有獨立董事皆符合下述情形： 1、符合金融監督管理委員會頒訂之證券交易法第十四條之二暨「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」(註二)相關規定。 2、本人(或利用他人名義)、配偶及未成年子女無持有公司股份。 3、最近二年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	2 家
獨立董事：林益堅			—
獨立董事：陳俊仁			1 家

註一：有下列情事之一者，不得充任經理人，其已充任者，當然解任：

- 1、曾犯組織犯罪防制條例規定之罪，經有罪判決確定，尚未執行、尚未執行完畢，或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾五年。
- 2、曾犯詐欺、背信、侵占罪經宣告有期徒刑一年以上之刑確定，尚未執行、尚未執行完畢，或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾二年。
- 3、曾犯貪污治罪條例之罪，經判決有罪確定，尚未執行、尚未執行完畢，或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾二年者。
- 4、受破產之宣告或經法院裁定開始清算程序，尚未復權者。
- 5、使用票據經拒絕往來尚未期滿者。
- 6、無行為能力或限制行為能力者。
- 7、受輔助宣告尚未撤銷。

註二：

- 1、非公司法第二十七條規定之政府、法人或其代表人。
- 2、兼任其他公開發行公司之獨立董事，未逾三家。
- 3、選任前二年及任職期間無下列情事之一：
 - (1)公司或其關係企業之受僱人。
 - (2)公司或其關係企業之董事、監察人。
 - (3)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)(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)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二十七條指派代表人擔任公司董事之法人股東之董事、監察人或受僱人。
 - (6)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。
 - (7)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。
 - (8)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。
 - (9)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台幣五十萬元之商務、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。但擔任本公司薪酬委員會成員者，不在此限。

5、董事會運作情形

本公司董事會 113 年度共召開 6 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：林靜宜	6	0	100%	經 112 年 11 月 30 日董事會 推選為董事長。
董 事	德鑫投資(股)公司 代表人：張凱勛	5	1	83.33%	
董 事	楊昌禧	3	3	50%	
董 事	施郭鳳珠	6	0	100%	
獨立董事	魏嘉民	6	0	100%	
獨立董事	林益堅	6	0	100%	
獨立董事	陳俊仁	6	0	100%	112 年 06 月 15 日改選新任。

其他應記載事項：

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

(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
113.03.14	第八屆 第六次	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
		本公司一一二年度董事酬勞及員工酬勞分配案。	
		本公司一一二年度營業報告書及財務報表案。	
		本公司續委任簽證會計師獨立性評估與適任性案。	
		本公司一一二年度盈餘分配案。	
		本公司民國 112 年 1 月 1 日至民國 112 年 12 月 31 日內部控制制度聲明書案。	
		擬修訂本公司內部控制制度相關規章「採購暨付款循環」、「生產循環」及「投資循環」案。	
113.05.14	第八屆 第七次	本公司一一三年第一季合併報表。	
		本公司一一二年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。	
		簽證會計師公費審核案。	
113.08.13	第八屆 第九次	本公司一一三年第二季合併報表。	
		擬修訂本公司預先核准非確信服務政策之一般性原則。	
113.11.13	第八屆 第十次	本公司一一三年第三季合併報表。	
		擬修訂本公司「審計委員會組織規章」、「董事會議事規範」及「董事會及功能性委員會績效評估辦法」案。	
		擬買回本公司股份轉讓予員工。	
113.12.25	第八屆 第十一次	擬訂本公司、子公司及孫公司民國一一四年度稽核計畫案。	
		擬增訂本公司「永續資訊之管理辦法」、修訂本公司「內部稽核實施細則」、「內部控制制度總則及組織架構」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
林靜宜	1、第八屆第七次 113.05.14 (1) 本公司一一二年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。 2、第八屆第十一次 113.12.25 (1) 本公司控股公司 Global Exclusive Co.,Ltd.、美國孫公司 CVC Technologies Inc (USA)、上海孫公司皇將(上海)包裝有限公司及韓國子公司 Changsung Softgel System Ltd 之法人代表改派案。	於該期間為德鑫投資董事代表人兼本公司董事長，另與總經理室林靜美副總為姊妹關係。	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。
張凱勳	1、第八屆第七次 113.05.14 (1) 本公司一一二年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。 2、第八屆第十一次 113.12.25 (1) 本公司控股公司 Global Exclusive Co.,Ltd.、美國孫公司 CVC Technologies Inc (USA)、上海孫公司皇將(上海)包裝有限公司及韓國子公司 Changsung Softgel System Ltd 之法人代表改派案。	於該期間為德鑫投資董事代表人兼本公司經理人。	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。
楊昌禧	第八屆第七次 113.05.14 (1) 本公司一一二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。
施郭鳳珠	第八屆第七次 113.05.14 (1) 本公司一一二年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。	本公司董事	
魏嘉民	第八屆第七次 113.05.14	本公司獨立董事	
林益堅	(1) 本公司一一二年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。		
陳俊仁			

註：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。

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	113 年 1 月 1 日至 113 年 12 月 31 日	個別董事成員	董董事成員自評	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	董事會內部自評	1、對公司營運之參與程度 2、功能性委員會職責認知 3、提升功能性委員會品質 4、功能性委員會組成及成員選任 5、內部控制
		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) 本公司已完成民國一一三年度董事會績效自評，評估結果並提送民國一一四年一月二十一日董事會報告，作為檢討及改進之依據。董事會績效自評整體平均分數為100分（滿分100分）。個別董事成員績效自評整體平均分數為99分（滿分100分），顯示整體董事會運作良好；審計委員會績效及薪資報酬委員會亦運作良好，自評結果均為滿分100分。
- (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。

（三）審計委員會

1、審計委員會職責

本公司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，審計委員會成員專業資格與經驗請參考本年報第4頁-第6頁的「董事會成員簡介」。

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。

2、審計委員會於113年度舉行5次會議，審議事項包括：

- (1) 依證券交易法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。
- (2) 內部控制制度有效性之考核。
- (3) 依證券交易法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
- (4) 涉及董事自身利害關係之事項。
- (5) 重大之資產或衍生性商品交易。
- (6) 重大之資金貸與、背書或提供保證。
- (7) 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- (8) 簽證會計師之委任、解任或報酬。
- (9) 財務、會計或內部稽核主管之任免。
- (10) 年度財務報告。
- (11) 企業併購法規範之併購事項。
- (12) 第一季至第三季財務報告。
- (13) 與本公司簽證會計師進行溝通及交流。
- (14) 協商管理階層與本公司簽證會計師間關於財務報告方面之意見分歧。
- (15) 核定本公司簽證會計師年度審計及非審計服務事項。
- (16) 其他本公司或主管機關規定之重大事項。

3、審計委員會運作情形資訊

本公司審計委員會 113 年度共召開 5 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	5	0	100%	
獨立董事	林益堅	5	0	100%	
獨立董事	蘇松輝	0	0	0%	113 年 03 月 13 日辭任。
獨立董事	陳俊仁	5	0	100%	112 年 06 月 15 日改選。

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	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
113.03.14	第三屆第四次	本公司一一二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 112 年 1 月 1 日至民國 112 年 12 月 31 日內部控制制度聲明書案。	
		擬修訂本公司內部控制制度相關規章「採購暨付款循環」、「生產循環」及「投資循環」案。	
113.05.14	第三屆第五次	本公司一一二年度第一季合併報表。	
		簽證會計師公費審核案。	
113.08.13	第三屆第六次	本公司一一三年度第二季合併報表。	
		擬修訂本公司預先核准非確信服務政策之一般性原則。	
113.11.13	第三屆第七次	本公司一一三年度第三季合併報表。	
		擬修訂本公司「審計委員會組織規章」、「董事會議事規範」及「董事會及功能性委員會績效評估辦法」案。	
113.12.28	第三屆第八次	擬訂本公司、子及孫公司民國一一四年度稽核計畫案。	
		擬增訂本公司「永續資訊之管理辦法」、修訂本公司「內部稽核實施細則」、「內部控制制度總則及組織架構」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。民國一一三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。

1、獨立董事與內部稽核主管及會計師溝通政策

(1)每年至少一次召開會計師與稽核主管單獨會議，討論已完成之內部稽核主管與會計師外部查核意見，以及根據該年度查核缺失進行溝通，溝通意見做成紀錄提董事會報告。

(2)內部稽核主管定期向審計委員會報告

A.年度內部稽核計畫；

B.定期向審計委員會報告內部稽查業務執行情形。

(3)會計師每年至少參加審計委員會，報告年度查核結果。

(4)其他:發生重大異常事項，或獨立董事、稽核主管及會計師認為有必要獨立溝通之事宜，可以不定期隨時召開會議溝通。

(5)獨立董事與內部稽核主管溝通事項如下表:

日期	出席人員	溝通事項	溝通結果
113.03.14	獨立董事魏嘉民 獨立董事林益堅 獨立董事陳俊仁	1.112.12~113.01 本公司及孫公司、子公司 113.01 稽核情形報告。 2.112 年度稽核情形彙總報告。 3.子公司韓國昌誠內控報告。 4.本公司 113 年度「內部控制制度聲明書」。	無異議照案通過
113.05.14	獨立董事魏嘉民 獨立董事林益堅 獨立董事陳俊仁	1.113.02~113.03 本公司、子公司及孫公司稽核情形報告。 2.韓國昌誠 202405 印鑑管理作業規定: 稽核建議事項追蹤報告案。 建議辦法予以修訂，較為完備。	無異議照案通過
113.08.13	獨立董事魏嘉民 獨立董事林益堅 獨立董事陳俊仁	113.04~113.06 本公司、子公司及孫公司稽核情形報告。	無異議照案通過
113.11.13	獨立董事魏嘉民 獨立董事林益堅 獨立董事陳俊仁	1.113.07~113.09 本公司、子公司及孫公司稽核情形報告。 2.113049 離職、資遣、留職停薪與退休:稽核建議事項追蹤報告案。 建議單位權責主管及人事單位應確認資料完整。 3.韓國昌誠子公司 8 月查核銷貨循環、9 月查核採購循環: 稽核建議事項追蹤報告案。 建議: ERP 上線、辦法及表單修正後，資料應能完整提出。	無異議照案通過
113.12.25	獨立董事魏嘉民 獨立董事林益堅 獨立董事陳俊仁 會計師陳燕慧	1.113.10~113.11 月本公司、子公司及孫公司稽核情形報告。 2. 114 年度本公司、子公司及孫公司稽核計畫討論。	無異議照案通過

(二)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，民國一一三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	出席人員	溝通事項	溝通結果
113.03.14	獨立董事魏嘉民 獨立董事林益堅 獨立董事陳俊仁 會計師陳燕慧	1.獨立性。 2.查核人員查核財務報表之責任。 3.出具查核意見之類型。 4.查核範圍。 5.查核發現。 6.近期主管機關檢查上(興)櫃公司重大內部控制缺失及提醒事項 7.事務所品質管理制度及案件資源之溝通。 8.永續相關議題。	無異議
113.12.25	獨立董事魏嘉民 獨立董事林益堅 獨立董事陳俊仁 會計師陳燕慧	1.年度查核規劃。 2.期中內控查核發現。 3.IFRS 永續揭露準則導入計劃 4.重要法規更新。	無異議

(四) 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與經驗及獨立性情形如下表所列：

身分別	姓名 條件	專業資格與 經驗	獨立性情形	兼任其他公開 發行公司薪資 報酬委員會成 員家數
獨立董事 (召集人)	魏嘉民	本公司薪酬委員會由全體3位獨立董事組成，委員之專業資格與經驗請參閱本年報「一、(一)、1、董事會成員簡介」(第4頁～第6頁)。	所有薪酬委員會委員皆符合下述情形： 1、符合金融監督管理委員會頒訂之證券交易法第十四條之六暨「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」(註)相關規定。 2、本人(或利用他人名義)、配偶及未成年子女無持有公司股份。 3、最近二年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	2 家
獨立董事	林益堅			—
獨立董事	蘇松輝 (註二)			1 家
獨立董事	陳俊仁 (註二)			1 家

註：一、選任前二年及任職期間無下列情事之一：

- (一) 公司或其關係企業之受僱人。
- (二) 公司或其關係企業之董事、監察人。
- (三) 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。
- (四) (一)所列之經理人或(二)、(三)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。
- (五) 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二十七條指派代表人擔任公司董事之法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (六) 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。
- (七) 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。
- (八) 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。
- (九) 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台幣五十萬元之商務、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。但擔任本公司薪酬委員會成員者，不在此限。

二、蘇松輝委員於113年03月13日辭任，並於113年05月14日董事會補選陳俊仁獨立董事擔任薪酬委員。

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：112年6月15日至115年6月14日，113年度薪資報酬委員會開會2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	2	0	100%	本公司於 112 年 06 月 15 日股東會董事全面改選。蘇松輝委員於 113.03.13 辭任，並於 113 年 05 月 14 日董事會補選陳俊仁獨立董事擔任薪酬委員。
委 員	林益堅	2	0	100%	
委 員	陳俊仁	0	0	0%	
委 員	蘇松輝	0	0	0	
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、薪酬委員會職責:本委員會以善良管理人之注意，忠實行下列職權，並將所提建議提交董事會討論。

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

(2)定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

5、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	公司對薪資報酬委員會意見之處理
113.03.14	第六屆第三次	1、檢討本公司董事及經理人績效評估案。 2、本公司一一二年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。。 3、本公司何銘烈總監業務銷售獎金案。	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。	提董事會由全體出席董事同意通過
113.05.09	第六屆第四次	本公司一一一年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。		

四、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) 113年06月19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	承認本公司一一二年度營業報告書、財務報表及盈餘分配案。	承認民國一一二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11億2仟7佰6萬4仟元，稅後淨利約為新台幣1仟9佰9拾5萬7仟元，每股盈餘為新台幣0.27元。 承認每普通股配發現金股利新台幣0.1元。訂定民國一一三年七月二十二日為除息基準日，並於民國一一三年八月七日發放現金股利。

(二) 113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
113.03.14	1、檢討本公司董事及經理人績效評估案。 2、本公司一一二年度董事酬勞及員工酬勞分配案。 3、本公司一一二年度營業報告書及財務報表案。 4、本公司續委任簽證會計師獨立性評估與適任性案。 5、本公司一一二年度盈餘分配案。 6、本公司民國112年1月1日至民國112年12月31日內部控制制度聲明書案。 7、擬修訂本公司內部控制制度相關規章「採購暨付款循環」、「生產循環」及「投資循環」案。 8、擬訂定本公司113年股東常會召開日期及地點。 9、訂定本公司可轉換公司債轉換為普通股一一二年度第四季發行新股增資基準日。 10、解除本公司經理人競業禁止案。 11、本公司何銘烈總監業務銷售獎金案。
113.05.14	1、本公司一一三年第一季合併報表。 2、本公司一一二年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。 3、簽證會計師公費審核案。 4、補行第六屆薪資報酬委員會成員委任案。 5、本公司擬向土地銀行中港分行，續申請綜合融資額度壹億柒仟萬元案。
113.05.29	1、本公司子公司Changsung Softgel System Ltd總經理派任及董事與監察人改派案。
113.08.13	1、本公司一一三年第二季合併報表。 2、擬修訂本公司預先核准非確信服務政策之一般性原則。 3、本公司擬向兆豐商業銀行中台分行申請綜合融資額度美金三佰萬元案。
113.11.13	1、本公司一一三年第三季合併報表。 2、擬修訂本公司「審計委員會組織規章」、「董事會議事規範」及「董事會及功能性委員會績效評估辦法」案。 3、擬買回本公司股份轉讓予員工。 4、擬派任林靜宜董事長兼任本公司永續長。
113.12.25	1、擬訂本公司、子公司及孫公司民國一一四年度稽核計畫案。 2、本公司民國一一四年度預算案。 3、擬增訂本公司「永續資訊之管理辦法」、修訂本公司「內部稽核實施細則」、「內部控制制度總則及組織架構」案。 4、本公司控股公司Global Exclusive Co.,Ltd.、美國孫公司CVC Technologies Inc (USA)、上海孫公司皇將(上海)包裝有限公司及韓國子公司Changsung Softgel System Ltd之法人代表改派案。 5、本公司擬向上海商業儲蓄銀行大里分行申請綜合融資額度新臺幣六億元案。

114.01.21	1、檢討本公司董事及經理人績效評估案。 2、本公司一一三年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。 3、本公司董事長林靜宜一一三年度年終獎金案。 4、本公司經理人一一三年度年終獎金案。 5、本公司出租廠房予亞鑫皮件股份有限公司案。 6、本公司陳翰儀協理獎金案。
114.03.13	1、本公司一一三年度董事酬勞及員工酬勞分配案。 2、本公司一一三年度營業報告書及財務報表案。 3、更換會計師案。 4、本公司續委任簽證會計師獨立性評估與適任性案。 5、本公司一一三年度盈餘分配案。 6、本公司民國113年1月1日至民國113年12月31日內部控制制度聲明書案。 7、本公司擬私募有價證券案。 8、擬修訂本公司「公司章程」案。 9、擬訂定本公司114年股東常會召開日期及地點。 10、本公司擬向土地銀行中港分行，續申請綜合融資額度壹億柒仟萬元案。 11、本公司經理人績效獎金案。
114.05.13	1、更換會計師案。 2、本公司續委任簽證會計師獨立性評估與適任性案。 3、本公司一一四年第一季合併報表。 4、本公司一一三年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。 5、本公司林靜宜董事長執行業務報酬案。 6、本公司張凱勛總經理薪資調整案。

(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)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓		(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，並制定具體管理目標落實執行，可參閱本年報「三、(二)1.董事會組織」(第13頁)。	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，可參閱本年報「貳、三、(二)5.董事會運作情形之其它應記載事項三、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」(第	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		17 頁~第 18 頁)。 (四)本公司每年評估簽證會計師獨立性，並提報董事會，可參閱本年報「貳、八、(四) 會計師獨立性之評估」(第 43 頁~第 44 頁)。	無重大差異。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司已指定公司治理主管且設置會計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。	無重大差異。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		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？	✓		(一)本公司已架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊，並依規定於公開資訊觀測站揭露相關資訊。	無重大差異。
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	✓		(二)本公司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。	無重大差異。
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		✓	(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。	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	✓		(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	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	
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)？			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及有利害關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： (一)本公司於 113 年針對公司治理評鑑改善下列事項： 1、公司揭露審計委員會成員專業資格與經驗、年度工作重點及運作情形。 2、公司將獨立董事與內部稽核主管、會計師之單獨溝通情形揭露於公司網站。 3、公司董事會已定期參考審計品質指標 (AQIs) 評估簽證會計師獨立性及適任性，並於年報詳實揭露評估程序。 4、公司建置資通安全風險管理架構，訂定資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源，並揭露於公司網站或年報。 5、公司之獨立董事均依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修。 6、公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位，負責誠信經營政策與防範方案之制訂及監督執行，並於公司網站及年報說明設置單位之運作及執行情形，且至少一年一次向董事會報告。 7、公司網站及年報揭露各項員工福利措施、退休制度與其實施情形。 8、公司網站及年報揭露經董事會通過之誠信經營政策，明訂具體作法與防範不誠信行為方案，並說明履行情形。 9、公司訂定並詳細於公司網站揭露公司內、外部人員對於不合法(包括貪汙)與不道德行為的檢舉制度。 (二) 本公司已於 112 年 3 月 20 日設置公司治理主管。 (三) 本公司未來將持續配合主管機關公司治理評鑑之推動與改善。				

(五) 一一三年度董事進修情形

職稱	姓名	上課日期	課程名稱	時數	主辦單位
法人董事 代表人	林靜宜 (德鑫投資)	113.11.06	企業舞弊之調查實務與案例解析	6	財團法人中華民國會計研究發展基金會
法人董事 代表人	張凱勛 (德鑫投資)	113.10.18	公司經營權之爭與商業事件審理法之介紹	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會
		113.12.06	全球 AI 的發展與治理：對美、歐、中的觀察	3	
董事	楊昌禧	113.05.08	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	3	社團法人中華公司治理協會
		113.08.09	從實務案例了解關係人交易與非常規交易	3	
董事	施郭鳳珠	113.10.01	最新「建立內部控制制度處理準則」修訂與財報編制相關內稽內控法令遵循實務	6	會計研究發展基金會
獨立董事	魏嘉民	113.06.27	董事會/高階管理者在 ESG 治理的角色與職責	3	社團法人中華公司治理協會
			從 TIPS 出發:談企業如何建構智慧財產風險防控	3	
獨立董事	林益堅	113.02.20	溫室氣體盤查實務	12	中華民國會計師公會全國聯合會
		113.02.21			
獨立董事	陳俊仁	113.04.25	全球經濟展望(通膨、利率政策、綠色貿易大戰)	3	台灣董事學會
		113.10.24	生成式 AI 產業發展趨勢	3	

註:一、112 年 6 月 15 日董事會全面改選，新增一席獨立董事陳俊仁，另德鑫投資法人董事代表人由四席改選為三席，其中一席董事代表人顏德新董事於 112.11.21 辭任，截至出刊日該法人董事尚未指派代表人。

二、前任顏德新董事長於 112.11.21 辭任，112.11.30 林靜宜董事獲董事會推選為董事長，任期至下屆改選日止，德鑫投資法人董事。

五、推動永續發展執行情形

(一) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推 動 項 目	執 行 情 形			與上市上櫃公司 永續發展實務守 則差異情形及原 因
	是	否	摘 要 說 明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	✓		本公司架構設置總經理室，直屬總經理管轄，為推動永續發展之管理單位，負責永續發展政策、制度與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。 113 年成立『ESG 永續報告書編制小組』專案組織，由董事長擔任召集人，總經理為專案負責人，各部門均派專人加入編組協同作業，預訂 114 年提出本公司之永續報告書。	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？	✓		本公司全面品質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。
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？	✓		(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。	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。
(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？	✓		(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。	無重大差異。
(一) 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？	✓		(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。	無重大差異。
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		(四)本公司為善盡保護環境的社會責任，均遵行環保規範，並制定環境保護政策與作為，相關資訊均揭露於本公司網站投資人專區。統計二氧化碳 CO2 年排放量： 112 年為 415,348KG； 113 年為 462,060KG。	不足之處將依循法令規定及實際情況，建置相關制度與管理系統。
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	✓		(一)公司訂頒「工作規則」並報台中市勞工局核備，明訂公司管理與	無重大差異。

推 動 項 目	執 行 情 形			與上市上櫃公司 永續發展實務守 則差異情形及原 因
	是	否	摘 要 說 明	
程序？			作業規則；並依「勞資會議實施辦法」定期召開勞資會議，與勞工權益有關之重要事項經勞資雙方代表溝通協調，以確保溝通管道順暢與勞資和諧。	
(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？	✓		(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。 同時也致力於職場平權與多元，113 年度女性職員平均占比為 35%，女性高階主管占比 36%，占比均超過 25%；並依法定比例聘用殘障同仁，保障弱勢族群工作權。	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？	✓		(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，上下半年各一次的職安衛教育訓練以及消防訓練，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。 113 年無職災失能事故或火災事件發生。	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？	✓		(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)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？	✓		(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 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。

推 動 項 目	執 行 情 形			與上市上櫃公司 永續發展實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓		(六)在供應商評鑑作業時，會將環保、安全與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？	✓		113 年成立『ESG 永續報告書編制小組』專案組織，由董事長擔任召集人，總經理為專案負責人，各部門均派專人加入專案編組作業，聘請 KPMG 輔導，依循法令規定參考國際通用之報告書編制準則或指引，預訂 114 年提出本公司之永續報告書。	無重大差異。
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「企業社會責任實務準則」，其運作與訂定尚無重大差異。				
七、其他有助於瞭解永續發展執行情形之重要資訊： (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。 (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。 (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。 (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。 (五)適當聘用公司營運所在地之人力，以就業機會回饋鄉里。 (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。 (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。 (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。 (九) 113 年捐款「大台中警察之友會」、「彰化縣愛樂協會」、...等社會公益團體，推動社會關懷、協助弱勢族群；接待大葉大學、朝陽科大等校學生蒞廠參訪，並支援建教合作實習生名額；舉辦健康講座、員工旅遊活動等。以多元方式善盡企業社會責任。				

(二)氣候相關資訊執行情形:

項目	執行情形																																				
1.敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	本公司之董事長室為公司氣候風險管理之最高指導單位，並代表董事會負責監督氣候相關風險管理政策與執行成效。董事長室已指派管理階層負責氣候相關風險，在遵循法令，監督氣候相關風險下並評估對財務業務的影響及風險管理，完成指標與目標設定等工作。 本公司已於2024年9月6日成立永續報告書編制小組。該組織由董事長擔任召集人，轄下設有管理部，負責統籌、彙整公司與環境面向相關之永續資訊、績效，並依照公司政策及管理作為每年回報成果至永續報告書編制小組召集人，預計於2025年始向董事會報告。																																				
2.敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。	2024年度，本公司依照國內外趨勢羅列氣候議題之風險與機會因子清單，並透過跨部門主管同仁討論後，選出對公司短、中、長期具重大財務影響之特定氣候議題，於2025年度開始將經過永續報告書編制小組內部討論後，再將選擇結果呈召集人核決。2024年度經評估後，辨識出「颱風、洪水等極端天氣事件嚴重程度提高」、「降雨（水）模式變化和氣候模式的極端變化」及「暖化造成空調負載增加以及員工熱傷害」，對本公司之營運有潛在風險，分別說明如下： <table><tr><th>風險類別</th><th>風險構面</th><th>風險內容</th><th>時間點</th><th>影響說明(業務、策略及財務)</th></tr><tr><td>實體風險</td><td>立即性</td><td>颱風、洪水等極端天氣事件嚴重程度提高</td><td>中期</td><td>颱風、洪水等極端天氣事件將影響勞動力管理和規劃，如因颱風密集侵襲，使颱風假日數增加，將使產線進度落後，需投入額外人力成本以因應客戶需求。</td></tr><tr><td>實體風險</td><td>長期性</td><td>降雨（水）模式變化和氣候模式的極端變化</td><td>長期</td><td>降水模式變化可能會使公司因極端降雨停工，使產線因而停擺，導致收入下降，或因降水不足而需額外投入水車載運，致營運成本提高。</td></tr><tr><td>實體風險</td><td>長期性</td><td>暖化造成空調負載增加以及員工熱傷害</td><td>長期</td><td>暖化導致平均氣溫上升，空調使用率提高導致電費上漲，勞工職業傷害相關醫療費用、補償增加，皆使營運成本提升。</td></tr></table> 短期：1~2年；中期2~5年；長期5~10年。 另評估氣候機會對於本公司之影響，永續報告書編制小組內部決議辨識出「使用低碳能源」、「使用新技術」及「投資再生能源」，對本公司之營運有潛在機會，分別說明如下： <table><tr><th>機會類別</th><th>機會內容</th><th>影響時間點</th><th>影響說明(業務、策略及財務)</th></tr><tr><td>能源來源</td><td>使用低碳能源</td><td>中期</td><td>使用低碳能源將可能使本公司減少溫室氣體排放，降低需支付之碳費成本。</td></tr><tr><td>能源來源</td><td>使用新技術</td><td>長期</td><td>使用新技術以降低本公司及客戶在製程中的碳排放，除降低需支付之碳費成本，亦可以產生新的收入，</td></tr><tr><td>能源來源</td><td>投資再生能源</td><td>長期</td><td>投資再生能源可產生碳資產及降低排放量之機會，並使本公司降低暴露在未來化石燃料價格上升的風險，中、長期而言得以降低燃料成本。</td></tr></table> 短期：1~2年；中期2~5年；長期5~10年。	風險類別	風險構面	風險內容	時間點	影響說明(業務、策略及財務)	實體風險	立即性	颱風、洪水等極端天氣事件嚴重程度提高	中期	颱風、洪水等極端天氣事件將影響勞動力管理和規劃，如因颱風密集侵襲，使颱風假日數增加，將使產線進度落後，需投入額外人力成本以因應客戶需求。	實體風險	長期性	降雨（水）模式變化和氣候模式的極端變化	長期	降水模式變化可能會使公司因極端降雨停工，使產線因而停擺，導致收入下降，或因降水不足而需額外投入水車載運，致營運成本提高。	實體風險	長期性	暖化造成空調負載增加以及員工熱傷害	長期	暖化導致平均氣溫上升，空調使用率提高導致電費上漲，勞工職業傷害相關醫療費用、補償增加，皆使營運成本提升。	機會類別	機會內容	影響時間點	影響說明(業務、策略及財務)	能源來源	使用低碳能源	中期	使用低碳能源將可能使本公司減少溫室氣體排放，降低需支付之碳費成本。	能源來源	使用新技術	長期	使用新技術以降低本公司及客戶在製程中的碳排放，除降低需支付之碳費成本，亦可以產生新的收入，	能源來源	投資再生能源	長期	投資再生能源可產生碳資產及降低排放量之機會，並使本公司降低暴露在未來化石燃料價格上升的風險，中、長期而言得以降低燃料成本。
風險類別	風險構面	風險內容	時間點	影響說明(業務、策略及財務)																																	
實體風險	立即性	颱風、洪水等極端天氣事件嚴重程度提高	中期	颱風、洪水等極端天氣事件將影響勞動力管理和規劃，如因颱風密集侵襲，使颱風假日數增加，將使產線進度落後，需投入額外人力成本以因應客戶需求。																																	
實體風險	長期性	降雨（水）模式變化和氣候模式的極端變化	長期	降水模式變化可能會使公司因極端降雨停工，使產線因而停擺，導致收入下降，或因降水不足而需額外投入水車載運，致營運成本提高。																																	
實體風險	長期性	暖化造成空調負載增加以及員工熱傷害	長期	暖化導致平均氣溫上升，空調使用率提高導致電費上漲，勞工職業傷害相關醫療費用、補償增加，皆使營運成本提升。																																	
機會類別	機會內容	影響時間點	影響說明(業務、策略及財務)																																		
能源來源	使用低碳能源	中期	使用低碳能源將可能使本公司減少溫室氣體排放，降低需支付之碳費成本。																																		
能源來源	使用新技術	長期	使用新技術以降低本公司及客戶在製程中的碳排放，除降低需支付之碳費成本，亦可以產生新的收入，																																		
能源來源	投資再生能源	長期	投資再生能源可產生碳資產及降低排放量之機會，並使本公司降低暴露在未來化石燃料價格上升的風險，中、長期而言得以降低燃料成本。																																		

3.敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	極端氣候事件: 本公司辨識極端氣候事件如極端降雨、乾旱或氣溫上升等, 將使本公司需投入額外資源預防極端氣候事件, 以及極端氣候事件產生的災害損失, 導致營運成本上升。 轉型行動: 為因應極端氣候事件帶來之影響, 本公司採取下列行動進行因應: <table><tr><th>風險內容</th><th>因應策略方案</th><th>因應方案的財務影響</th></tr><tr><td>颱風、洪水等極端天氣事件嚴重程度提高</td><td>1、制定颱風天應變機制, 因應頻繁颱風假所造成的人力短缺。 2、定期進行防災演練, 讓員工熟悉應變流程, 提升防災意識和應變能力, 以降低災害損失。</td><td>為避免颱風天導致後續產能不足, 無法因應客戶要求, 公司可能會需要儲備額外人力, 使人力成本提升。</td></tr><tr><td>降雨(水)模式變化和氣候模式的極端變化</td><td>1、加強水資源管理、推動節水方案, 儲備緊急備用水, 以減少因降雨減少致缺水而使營運中斷之風險。 2、廠房裝設防水閘門, 預防廠房淹水而導致設備損壞。</td><td>公司需投入初期投資成本建置水循環再利用系統以及防水閘門等設備, 並且須定期投入成本以維護系統的運作。 建置完成後, 可以大幅降低用水成本, 並且避免因乾旱缺水而造成的提供損失。</td></tr><tr><td>暖化造成空調負載增加以及員工熱傷害</td><td>1、廠房增設遮陽設施、通風系統。 2、安排適當的工作時間使員工有足夠的補充水分及休息的時間, 降低員工熱傷害的風險。</td><td>將使本公司初期投資成本提升, 用以改善工作環境, 以及將產生額外的成本, 使每位員工都可以獲得充足的休息時間。</td></tr></table>	風險內容	因應策略方案	因應方案的財務影響	颱風、洪水等極端天氣事件嚴重程度提高	1、制定颱風天應變機制, 因應頻繁颱風假所造成的人力短缺。 2、定期進行防災演練, 讓員工熟悉應變流程, 提升防災意識和應變能力, 以降低災害損失。	為避免颱風天導致後續產能不足, 無法因應客戶要求, 公司可能會需要儲備額外人力, 使人力成本提升。	降雨(水)模式變化和氣候模式的極端變化	1、加強水資源管理、推動節水方案, 儲備緊急備用水, 以減少因降雨減少致缺水而使營運中斷之風險。 2、廠房裝設防水閘門, 預防廠房淹水而導致設備損壞。	公司需投入初期投資成本建置水循環再利用系統以及防水閘門等設備, 並且須定期投入成本以維護系統的運作。 建置完成後, 可以大幅降低用水成本, 並且避免因乾旱缺水而造成的提供損失。	暖化造成空調負載增加以及員工熱傷害	1、廠房增設遮陽設施、通風系統。 2、安排適當的工作時間使員工有足夠的補充水分及休息的時間, 降低員工熱傷害的風險。	將使本公司初期投資成本提升, 用以改善工作環境, 以及將產生額外的成本, 使每位員工都可以獲得充足的休息時間。
風險內容	因應策略方案	因應方案的財務影響											
颱風、洪水等極端天氣事件嚴重程度提高	1、制定颱風天應變機制, 因應頻繁颱風假所造成的人力短缺。 2、定期進行防災演練, 讓員工熟悉應變流程, 提升防災意識和應變能力, 以降低災害損失。	為避免颱風天導致後續產能不足, 無法因應客戶要求, 公司可能會需要儲備額外人力, 使人力成本提升。											
降雨(水)模式變化和氣候模式的極端變化	1、加強水資源管理、推動節水方案, 儲備緊急備用水, 以減少因降雨減少致缺水而使營運中斷之風險。 2、廠房裝設防水閘門, 預防廠房淹水而導致設備損壞。	公司需投入初期投資成本建置水循環再利用系統以及防水閘門等設備, 並且須定期投入成本以維護系統的運作。 建置完成後, 可以大幅降低用水成本, 並且避免因乾旱缺水而造成的提供損失。											
暖化造成空調負載增加以及員工熱傷害	1、廠房增設遮陽設施、通風系統。 2、安排適當的工作時間使員工有足夠的補充水分及休息的時間, 降低員工熱傷害的風險。	將使本公司初期投資成本提升, 用以改善工作環境, 以及將產生額外的成本, 使每位員工都可以獲得充足的休息時間。											
4.敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	本公司為有效落實風險管理、降低各類風險對營運造成之影響, 預計於 2026 年起建構階層式之風險管理流程; 風險議題包括公司治理、營運績效、社會責任、資訊安全、產品品質、氣候變遷、環境保護...等面向。 除既有之風險鑑別與評估流程以外, 本公司預計依不同管理層級與風險議題之影響性, 完善公司整體風險管理流程如下: (1)風險鑑別及評估: 各職能單位負責相關風險鑑別與評估, 並建立內部控制與作業程序, 公司整體性之氣候相關風險與機會鑑別, 則由永續發展委員會負責統籌各單位評估並彙整。 (2)風險管理與實行: 依據各風險議題管理流程所辨識出之風險與機會等級和優先順序, 制定相對應的管理計畫, 相應權責單位須執行並追蹤該管理計畫, 確保計畫得以確實執行 (3)管理之監督及追蹤: 依各職能單位所劃分出之風險議題與管理程度, 定期向相關單位主管與組織進行風險管控報告, 並於每年底由永續發展委員會彙整年度風險管理報告向董事會呈報, 以落實風險管理制度之監督。												
5.若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性, 應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	本公司未使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性, 故不適用。												

6.若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	本公司尚未制定氣候相關風險之轉型計畫，故不適用。
7.若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	本公司尚未使用內部碳定價制度，故不適用。
8.若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。	本公司尚未設定氣候相關目標，亦未使用碳抵換或再生能源憑證，故不適用。
9.溫室氣體盤查及確信情形。	2023 年 80.58 公噸 (範疇一) 2024 年 88.83 公噸 (範疇一) 本公司依規定須於 2028 年完成 2027 年度母公司溫室氣體盤查確信，目前尚未進行確信。 本公司目前尚未完成設定溫室氣體盤查並設定減量基準年及減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形，將依規定於 2027 年完成 2026 年度合併公司之設定。

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。本公司於民國一一三年並無接獲違反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。總計於民國一一三年，本公司同仁接受從業道德教育訓練人數達約192人。

（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	
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，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		(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。
(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？	✓		(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。
(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？	✓		(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。
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？	✓		(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。
(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？	✓		(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。
(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？	✓		(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章或道德行為準則之行為時，向經理人、內部稽核主管或其他適當人員呈報。
(四)公司是否為落實誠信經營已	✓		(四)本公司為落實誠信經營已建立有

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	
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？ (五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		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)本公司每年度會利用各項集會宣導誠信經營之責任。 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？ (二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓ ✓ ✓		(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)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)「誠信經營守則」明訂檢舉程序，其中訴處理原則即為「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」。 無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。
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？	✓		(一)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。 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

(一) 內部控制聲明書：請參閱下一頁。

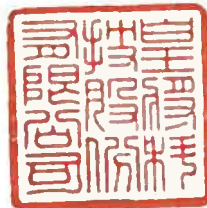
皇將科技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：一一四年三月十三日

本公司民國一一三年度之內部控制制度，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.風險評估及回應，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，認為本公司於民國一一三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一一四年三月十三日董事會通過，出席董事7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

八、會計師資訊：

(一) 簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
安侯建業聯合會計師事務所	陳燕慧	113/01/01~113/12/31	4,780	1,243	6,023	非審計公費為稅報簽證、移轉訂價查核、永續報告書及查核期間之代墊費。
	陳政學	113/01/01~113/12/31				

- 1、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。
- 2、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	114 年 03 月 13 日經董事會通過		
更換原因及說明	會計師事務所內部職務輪調(業務調整)；本公司自民國 114 年第一季起會簽會計師將由陳政學會計師更換為吳俊源會計師擔任。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	情 況	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	陳燕慧
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，並每年向董事會報告評估之結果，最近報告日期為114年5月13日：

- 1、會計師未連續執行簽證服務超過五年
- 2、會計師之獨立性聲明，請參閱第43頁~第44頁。
- 3、審計品質指標(AQIs)評估簽證會計師獨立性及適任性，請參閱第45頁~第48頁。
- 4、會計師適任性問卷以彙整對會計師獨立性之評估結果第49頁。



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台中市407544西屯區文心路二段201號7樓
7F, No.201, Sec.2, Wenxin Road,
Taichung City 407544, Taiwan (R.O.C.)

電話	Tel	+886 4 2415 9168
傳真	Fax	+886 4 2259 0196
網址	Web	kpmg.com/tw

受文者：皇將科技股份有限公司

主旨：聲明本會計師受託執行 貴公司民國一一四年度財務報表查核簽證工作，已符合會計師職業道德規範之相關獨立性要求。

說明：本事務所之獨立性規範包括：所有成員之個人獨立性(財務利益、融資保證、僱用關係等)、與客戶間的商業關係、會計師輪調制度，以及非審計服務等政策與程序。茲就重要規範與遵循事項說明如下：

一、獨立性重要規範

- (一) 要求事務所、事務所人員及其他受獨立性規範之人員（包含聯盟事務所人員），依會計師職業道德規範維持獨立性。
- (二) 禁止任何人員從事（直接或間接）內線交易、誤用內部訊息或任何可能造成在證券或資本市場上的誤導行為。同時每年取得事務所人員已遵循獨立性政策及程序之聲明書。
- (三) 對上市（櫃）及興櫃公司財務報表之查核案件，如主辦會計師、會簽會計師、品質管制複核會計師及符合一定條件之子公司查核會計師之承辦期間已達會計師職業道德規範或法令所規定之期限，要求輪調。
- (四) 對提供之服務辨認及評估可能影響獨立性之情況，採取適當措施消弭該影響，或將其降低至可接受之程度。必要時，終止該案件之委任。

二、獨立性政策遵循之監督

- (一) 所有查核人員於受指派參與案件前及完成後均應簽署獨立性聲明，另透過線上年度獨立性聲明書，再次要求確認是否遵循。
- (二) 以定期抽查方式查核成員個人對於獨立性遵循狀況，並透過個人投資申報系統檢視副理(含)級以上人員是否依規定申報個人投資異動情形。

- (三) 監督及抽查案件會計師的輪調狀況及提供非審計服務的適當性，包含會計師的案件簽證期間以及提供的非審計服務的事前核可等。
- (四) 遇有違反獨立性政策，違反的成員(包括合夥人)將交由風險與獨立性委員會依據獨立性紀律政策處理。並視違反情節及性質之輕重予以採取適當懲處行動。

綜上，本會計師受託執行 貴公司民國一一四年度之財務報表查核工作，已保持嚴謹公正之態度及超然獨立之精神，並無違反職業道德規範公報第十號所規定之情事。

安侯建業聯合會計師事務所

陳燕慧

會計師：

吳俊源



民國 114 年 5 月 12 日



安侯建業聯合會計師事務所
112年審計品質指標(AQI)資訊揭露-含事務所層級及個案層級

個案基本資料

公司名稱：皇將科技股份有限公司 股票類型：上櫃
主簽/副簽會計師姓名：陳燕慧執業會計師 / 陳政學執業會計師

構面一 指標1-1 查核經驗

事務所層級

項目	112年	同業平均
簽證會計師查核經驗	12.4 年	11.4年
案件品質管制複核(EQCR)會計師查核經驗	14.3 年	12.7年
理級以上查核人員(不含會計師)查核經驗	10.9 年	11.5年

說明事務所晉升職級與各職級年資區間：

晉升職級	112年
審計員	0.8 ~ 2.3年
高級審計員~主任	2 ~ 8.3年
副理~協理	3.9~35.3年
執業會計師	12.9~35.5年

個案層級

項目	112年
陳燕慧會計師查核經驗	2.0 年
陳政學會計師查核經驗	11.0 年
案件品質管制複核(EQCR)會計師查核經驗	18.3 年
查核團隊理級以上人員(不含會計師)查核經驗	0 年

簽證會計師(含主簽、副簽)、EQCR會計師學經歷(如過往簽證案件)及查核團隊規模介紹：

請詳查核團隊介紹及會計師 CVs

指標1-2 訓練時數

事務所層級

項目	112年	同業平均
簽證會計師訓練時數	114.6 小時	112.5小時
理級以上查核人員(不含會計師)訓練時數	105.5 小時	95.6 小時

指標1-3 流動率

事務所層級

項目	112年	111年	同業平均
理級以上查核人員(不含會計師)流動率	12.7%	17.0%	11.6%

指標1-4 專業支援

事務所層級

項目	112年	111年	同業平均
專業人員支援審計部門查核人數占比	6.9%	6.5%	5.9%
專業人員投入上市櫃公司案件時數占比	8.5%	9.2%	7.9%

註：專業人員包括電腦審計、財務評價人員或稅務專業人員等專家。



安侯建業聯合會計師事務所
112年審計品質指標(AQI)資訊揭露-含事務所層級及個案層級

個案基本資料

公司名稱：皇將科技股份有限公司 股票類型：上櫃
主簽/副簽會計師姓名：陳燕慧執業會計師 / 陳政學執業會計師

構面二 指標2-1 會計師負荷

事務所層級

項目	112年	111年	同業平均
會計師擔任主簽之公開發行公司家數	7.2 家	6.9 家	7.1 家
會計師可用工時投入占比	55.1%	56.1%	57.1%

個案層級

項目	112年	111年
陳燕慧會計師擔任主簽之公開發行公司家數	10家	3家
陳燕慧會計師可用工時投入占比	60.3%	28.7%
陳政學會計師擔任主簽之公開發行公司家數	7家	9家
陳政學會計師可用工時投入占比	68.9%	75.8%

指標2-2 查核投入

事務所層級

查核時數占比	會計師	理級	查核人員	總數
查核112年				
規劃階段	2.2%	5.4%	25.5%	33.1%
執行階段	3.6%	12.0%	51.3%	66.9%
總數	5.8%	17.4%	76.8%	100.0%
查核111年				
規劃階段	2.5%	5.7%	25.1%	33.3%
執行階段	4.0%	11.3%	51.4%	66.7%
總數	6.5%	17.0%	76.5%	100.0%

同業平均

查核時數占比	會計師	理級	查核人員	總數
查核112年				
規劃階段	2.6%	7.4%	32.6%	42.6%
執行階段	3.5%	9.0%	44.9%	57.4%
總數	6.1%	16.4%	77.5%	100.0%
查核111年				
規劃階段	2.9%	7.1%	32.4%	42.4%
執行階段	3.5%	8.9%	45.2%	57.6%
總數	6.4%	16.0%	77.6%	100.0%

個案層級

查核時數占比	會計師	理級	查核人員	總數
查核112年				
規劃階段	1.6%	0.6%	25.3%	27.5%
執行階段	3.3%	7.5%	61.7%	72.5%
總數	4.9%	8.1%	87.0%	100.0%
查核111年				
規劃階段	6.0%	3.6%	16.1%	25.7%
執行階段	3.4%	15.6%	55.3%	74.3%
總數	9.4%	19.2%	71.4%	100.0%

註：本統計數區分為規劃及執行階段，即區分員工、會計師、理級人員作為區分統計，事務所當年所屬之會計師及查核人員



安侯建業聯合會計師事務所
112年審計品質指標(AQI)資訊揭露-含事務所層級及個案層級

個案基本資料

公司名稱：皇將科技股份有限公司 股票類型：上櫃
主簽/副簽會計師姓名：陳燕慧執業會計師 / 陳政學執業會計師

指標2-3 案件品質管制複核

事務所層級

項目	查核112年	查核111年	同業平均
EQCR會計師複核時數占比	1.3%	1.4%	1.29%

個案層級

項目	查核112年	查核111年
EQCR會計師複核時數占比	0.5%	1.4%

註：事務所當年度新(擬)承接案件免填

指標2-4 品管支援能力

事務所層級

項目	112年	111年	同業平均
品質控管人員約當全職人數	50.3	44.3	58.4
品質控管人員支援審計部門占比	3.3%	3.1%	3.5%

說明事務所於財務報告出具前及出具後，除EQCR外，針對審計案件執行之審計品質抽核機制

。財務報告出具前，事務所為確保案件品質，針對高風險、品質檢視結果待改進、或高產業風險等案件進行抽核，以in-flight review等(案件品質預查)方式分兩階段(規劃暨期中查核及期末查核)對案件團隊執行之工作進行品質檢視，而該等檢視結果亦列入案件會計師及經理之品質考核紀錄；
。財務報告出具後，事務所遵循KPMG國際總部規範，每年執行案件品質之檢視，並依據全球一致之績效複核程序指示(QPR Program Instruction)對審計案件品質進行評核。該等案件之抽核結果依政策規範列入案件會計師及經理之品質考核紀錄。

構面三 指標3-1 非審計服務公費(僅個案層級)

項目	112年	111年
審計個案非審計服務公費占比	35.8%	48.4%

註：審計公費係指簽證會計師查核或核閱財務報告收取之費用，其餘事務所及關聯事業收取之費用均屬非審計服務公費。

說明事務所關聯事業範圍：

事務所：安侯建業聯合會計師事務所
關聯企業：
。安侯建業投資控股股份有限公司
。安侯國際財務顧問股份有限公司
。安侯企業管理股份有限公司
。畢馬威財務諮詢股份有限公司
。安侯數位智能風險顧問股份有限公司
。安侯永續發展顧問股份有限公司
。安博股份有限公司
。安侯生技顧問股份有限公司
。安侯環資資源服務股份有限公司
。畢馬威不動產顧問股份有限公司

指標3-2 客戶熟悉度(僅個案層級)

項目	112年
審計個案於事務所簽證年度財務報告累計年數	14年

註：事務所當年度新(擬)承接案件免填



安侯建業聯合會計師事務所
112年審計品質指標(AQI)資訊揭露-含事務所層級及個案層級

個案基本資料

公司名稱：皇將科技股份有限公司 股票類型：上櫃
主簽/副簽會計師姓名：陳燕慧執業會計師 / 陳政學執業會計師

構面四 指標4-1 外部檢查缺失及處分

事務所層級

金管會事務所檢查	112年	109年	106年
品質管制缺失數	1.0	1.0	2.0
同業區間 (最低~最高)	0~2	0~4	1~2
審計個案平均缺失數	1.0	1.0	2.0
(總缺失數/抽核案件數)	(7/7)	(9/9)	(4/2)
同業區間 (最低~最高)	0~1.38	0~1	0~2

美國PCAOB事務所檢查	112年	109年	106年
審計個案平均缺失數	0	0.67	0
(總缺失數/抽核案件數)	(0/3)	(2/3)	(0/3)
同業區間 (最低~最高)	0	0~0.67	0~0.67

註：本表應填具歷年制資訊，並涵蓋最近3次檢查缺失情形。

說明

針對主管機關及PCAOB之檢查缺失，本所已具體分析缺失產生之原因並加強擬定改善措施，同時加強宣導及控管，依據上述各年度之檢查結果，並未發現重複性之檢查

懲戒及處分案件	112年	111年	110年	109年	108年
會計師懲戒及經依證交法第 37 條處分之案件數	0	0	0	0	2

個案層級

金管會事務所檢查審計個案缺失數	112年	109年	106年
主簽會計師審計個案平均缺失	0.0	0.0	0.0
(總缺失/抽核案件數)	(0/0)	(0/0)	(0/0)
副簽會計師審計個案平均缺失	1.0	0.0	0.0
(總缺失/抽核案件數)	(1/1)	(0/0)	(0/0)

指標4-2 主管機關發函改善

事務所層級

主管機關缺失改善函文比	112年	111年	110年
安侯建業聯合會計師事務所	0.52%	0.8%	0.3%
同業區間 (最低~最高)	0%~0.52%	0%~1%	0%~0.59%

個案層級

主管機關缺失改善函文比	112年	111年	110年
主簽會計師	0.0%	0.0%	0.0%
(函文數/簽證家數)	(0/12)	(0/7)	(0/3)
副簽會計師	5.6%	0.0%	0.0%
(函文數/簽證家數)	(1/18)	(0/17)	(0/14)

會計師姓名 評估項目		陳燕慧		吳俊源	
		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

九、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	112 年度		113 年度		114 年截至 4 月 18 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	-	(200,000)	(708,000)	(1,000,000)	-	-
董事	施郭鳳珠	-	-	-	-	-	-
董事	楊昌禧	-	-	78,000	-	-	-
獨立董事	魏嘉民	-	-	-	-	-	-
獨立董事	林益堅	-	-	-	-	-	-
獨立董事	蘇松輝 (解任日期:113/03/13)	-	-	-	-	-	-
總經理	德鑫投資(股)公司 代表人：張凱勳	-	-	-	-	-	-
副總經理	徐火旺 (解任日期:112/11/09)	-	-	-	-	-	-
行政副總經理	林靜美 (就任日期:112/11/09)		-		-	-	-
研發部技術總監	何銘烈	(20,000)	-	(36,000)	-	-	-
創新研發副總經理	蕭佑庭	-	-	-	-	-	-
財務主管	張晉嘉	(54,000)	-	(13,000)	-	-	-
會計部協理	陳翰儂	(15,000)	-	-	-	-	-

(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

114 年 4 月 18 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
德鑫投資股份有限公司 代表人:林靜宜	2,070,481	3.77%	-	-	-	-	-	-
	368,223	0.67%	-	-	-	-	-	-
施郭鳳珠	1,809,599	3.29%	219,068	0.40%	-	-	-	-
皇將科技股份有限公司	1,477,000	2.69%	-	-	-	-	-	-
林談	1,328,249	2.42%	-	-	-	-	-	-
林瑪莉	1,328,000	2.42%	-	-	-	-	-	-
高正乙	1,328,000	2.42%	-	-	-	-	-	-
林志盟	945,000	1.72%	-	-	-	-	-	-
張祥	796,000	1.45%	-	-	-	-	-	-
蔡其用	748,068	1.36%	-	-	-	-	-	-
林鴻昌	709,000	1.29%	-	-	-	-	-	-

(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、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。

參、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
111 年 01 月	10	80,000	800,000	45,958	459,581	公 司 債 轉 換 及 註 銷 庫 藏 股	無	附 註 23
111 年 05 月	10	80,000	800,000	45,981	459,810	公 司 債 轉 換	無	附 註 24
111 年 11 月	10	80,000	800,000	46,013	460,138	公 司 債 轉 換	無	附 註 25
112 年 01 月	10	80,000	800,000	52,013	520,138	現 金 增 資	無	附 註 26
112 年 06 月	10	80,000	800,000	51,208	512,075	公 司 債 轉 換 及 註 銷 庫 藏 股	無	附 註 27
112 年 9 月	10	80,000	800,000	54,889	548,893	公 司 債 轉 換	無	附 註 28
112 年 11 月	10	80,000	800,000	54,973	549,727	公 司 債 轉 換	無	附 註 29
112 年 12 月	10	80,000	800,000	54,973	549,727	董 事 長 變 更	無	附 註 30
113 年 04 月	10	80,000	800,000	54,984	549,843	公 司 債 轉 換	無	附 註 31

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。
附註 23.111 年 01 月 20 日，(111)府授經登字第 11107041040 號。
附註 24.111 年 05 月 23 日，(111)府授經登字第 11107286730 號。
附註 25.111 年 11 月 28 日，(111)府授經登字第 11107711790 號。
附註 26.112 年 01 月 18 日，(112)經授商字第 11230007700 號。
附註 27.112 年 06 月 12 日，(112)經授商字第 11230083850 號。
附註 28.112 年 09 月 04 日，(112)經授商字第 11230166800 號。
附註 29.112 年 11 月 30 日，(112)經授商字第 11230223180 號。
附註 30.112 年 12 月 08 日，(112))經授商字第 11230233800 號。
附註 31.113 年 04 月 08 日，(113)經授商字第 11330050060 號。

1、最近年度及截至年報刊印日止已發行之股份種類：

114 年 4 月 18 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	54,984,332	25,015,668	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) 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

114 年 4 月 18 日

股 份	持有股數	持股比例
主要股東名稱		
德鑫投資股份有限公司	2,070,481	3.77%
施郭鳳珠	1,809,599	3.29%
皇將科技股份有限公司	1,477,000	2.69%
林談	1,328,249	2.42%
林瑪莉	1,328,000	2.42%
高正乙	1,328,000	2.42%
林志盟	945,000	1.72%
張祥	796,000	1.45%
蔡其用	748,068	1.36%
林鴻昌	709,000	1.29%

(三) 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。

本公司將持續採取積極的股利政策，每年配股率不低於百分之三十以現金股利的方

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 114 年 3 月 13 日經董事會擬議 113 年度盈餘分配擬配發股東現金股利共 21,402,933 元(每股 0.4 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：

項目	金額	
	小計	合計
期初金額		92,724,356
加:本年度稅後淨利	41,292,792	
加:確定福利計畫之再衡量數	3,119,560	
加:迴轉特別盈餘公積	0	
減:提列法定盈餘公積	(4,441,235)	
可供分配盈餘		132,695,473
分配項目		
分派現金股利(每股 0.4 元)		(21,402,933)
期末未分配盈餘		111,292,540

新台幣:元

3、預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：無

(四) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司本年度並無無償配股之情形，故不適用。

(五) 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 113 年度員工酬勞及董事酬勞估列金額分別為 2,216 千元及 1,662 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 113 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 114 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 114 年 3 月 13 日董事會通過以現金分派 113 年度員工酬勞及董事酬勞分派金額分別為 2,216 千元及 1,662 千元，與 113 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 114 年 3 月 13 日董事會決議分派 113 年度員工酬勞及董事酬勞金額，尚待向 114 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 113 年 6 月 19 日經股東會決議，員工酬勞及董事酬勞估列金額分別為 603 千元及 452 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 112 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 112 年度個體財務報告估列金額並無差異。

(六) 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	1,288,000 股	1,439,000 股
累積持有本公司股份數量	567,000 股	1,288,000 股	1,439,000 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	3.13

買回期次	上櫃後第 3 次
買回目的	轉讓股份給員工
買回期間	113 年 11 月 14 日至 114 年 01 月 13 日
買回區間價格	14 元~32 元
已買回股份種類及數量	普通股 1,477,000 股
已買回股份金額	30,581,099 元
買回數量占預定買回數量之比率(%)	98.47
已辦理銷除及轉讓之股份數量	0 股
累積持有本公司股份數量	1,477,000 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	2.69

二、公司債之辦理情形：

(一) 公司債辦理情形

公 司 債 種 類		第 2 次有擔保轉換公司債
發 行 日 期		111 年 12 月 07 日
面 額		100,000 元
發 行 價 格		104.8200 元
總 額		150,000,000 元
利 率		0%
期 限		三年期 到期日：114 年 12 月 07 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		福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 陳燕慧及陳政學會計師
償 還 方 法		除提前收回者外，到期時依債券面額以現金一次償還
未 償 還 本 金		截至 114 年 5 月 21 日止未償還本金 49,700,000 元
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款		國內第二次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十八條
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 114 年 5 月 21 日止已轉換金額為 100,300,000 元，轉 換股數為 3,799,520 股。
	發行及轉換辦法	國內第二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

(二) 轉換公司債資料：

公司債種類		國內第二次有擔保轉換公司債	
項目	年度	113 年	當年度截至 114 年 4 月 18 日
轉換公司債市價	最高	115.00	107.00
	最低	100.35	101.50
	平均	103.73	103.87
轉換價格		25.6	25.6
發行(辦理)日期及發行時轉換價格		於 111 年 12 月 7 日發行上櫃，發行時轉換價格 27 元。因現金增資，依據第二次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法規定，轉換價格應予調整，故轉換價格調整為 26.4 元。因配發 112 年股利，依據第二次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法規定，轉換價格應予調整，故轉換價格調整為 25.6 元。	
履行轉換義務方式		發行新股。	

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：本公司無此情形。

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。

肆、營運概況

一、業務內容

(一) 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。

本公司為掌握醫藥與保健品行業產業機會，占有更好的市場地位，2023 年 4 月正式併購投資韓國 Changsung Softgel System Ltd.(以下簡稱 Changsung 公司)，切入布局軟膠囊產線服務。Changsung 公司成立於 1972 年，52 年來專注於軟膠生產設備研發生製造，是第一大軟膠囊生產線公司，自有品牌「CHANGSUNG」在全球市場具有領導地位。

本公司之子公司尚包括 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	111 年度		112 年度		113 年度	
	營業收入	營業收入	營業收入	營業比重(%)	營業收入	營業比重(%)
整線設備	385,674	42.72	401,307	35.61	560,979	43.57
單機設備	329,755	36.52	453,542	40.24	425,369	33.04
其他零件	187,403	20.76	272,215	24.15	301,189	23.39
合計	902,832	100.00	1,127,064	100.00	1,287,537	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、產線設備功能規格需求、廠房設施空間與客戶預算等因素，提供客戶高度客製化之瓶包裝產線工程整合規劃。除了各式膠囊錠劑、藥液與藥粉等瓶裝生產線外。Changsung 公司軟膠囊生產線從明膠烹煮、藥液攪拌混料，軟膠囊成型充填封合到軟膠囊冷卻等等提供台灣藥廠與健康食品廠等客戶完整的軟膠囊生產線方案。

商品類別	商品項目
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。 依照客戶需求提供各式軟膠設備包括軟膠囊成形-充填-封合製造機、乾燥滾籠、煮膠設備、乳化藥液攪拌配料系統、調色機、篩選機、視覺影像檢測系統、UV 印字機等。
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。 主係應用於軟膠設備之售後服務備用與更換用之零組件及耗材，其中以應用於軟膠設備的軟膠模具、密封圈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：

(1)全新高速每分鐘 200 瓶藥錠數粒瓶裝線

高速數粒機配合最新模組化設計搭配高精密振動系統、先進伺服馬達驅動與高效能運算功能滿足高速數粒包裝線的需求。

(2)迴轉式線式旋蓋設備

採用高速迴轉進行連續性旋蓋，旋蓋扭力採用伺服驅動確保 A 每只瓶的旋蓋扭力輸出與監控旋蓋結提供給客戶高速數粒瓶裝線的旋蓋解決方案。

(3)高速棉花塞入設備

搭配全新每分鐘 200 瓶高速數粒瓶裝線開發完成正式在國際市場推出。此高速設備用於解決客戶高產能需求，採用緊湊設計機台佔地面積小可大大解決客戶因場地配置限制。

(4)全新高速軟膠成型-充填-封合機

累積超過 52 年經驗開發出全新高速軟膠機。本機採用全伺服控制運用 AI 智能技術、高速模具穩定運轉確保高產能與高品質。

(5)全新伺服實驗室專用軟膠成型-充填-封合機

作為實驗室專用設備本機採用全伺服控制運作、機台設計精簡省空間。除了軟膠成型充填封合功能外更內建有乾燥滾籠達到一機雙用功能，實現大部分軟膠客戶實驗測試之需求型用 AI 智能技術、高速模具穩定運轉確保高產能與高品質。

(6) 全新高效能除溼乾燥滾籠系統

相較於傳統乾燥滾籠這款全新的高效能除溼乾燥滾籠系統內建乾燥除溼系統可以大大提升軟膠乾燥除溼效能。

(二) 產業概況

1、產業之現況

(1) 醫藥包裝產業現況

全球製藥包裝設備市場產值預估在 2023 年達到 89 億美元，預估在 2028 年總產值可以達到 128 億美元。2023 年到 2028 年的年複合成長率(CAGR)可達 7%。仿製藥品與生技製藥市場持續擴增，OTC 非處方藥品銷售的增長進而將持續帶動軟性包裝設備與整合性生產線包裝設備需求增加。製藥產業的離境生產製造，製藥包裝新法規要求以及為防範偽藥採取更為嚴格因應法規措施等等都將會持續帶動全球包裝設備的需求成長，預期與以往幾年相較醫藥包裝設備市場將呈現出穩定成長。

(2) 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持續成長，直至未 2028 年複合年增長率為 7%，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未來五年仍能維持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，如自動化和集成包裝線。

2、軟膠囊市場概況:

(1) 全球軟膠囊需求市場規模:

2021 年 US\$ 4.88Billions;2030:年 US\$ 10.69 Billions 。

平均年複合成長率(CAGR): ~9.2% (2021-2030) 。

(2) 市場成長機會:

心血管疾病等慢性病患率上升以及臨床實驗測試治癒病痛，是增加透明軟膠囊使用量的主因之一，進而帶來軟膠囊製造設備市場成長機會。易於吞嚥、掩味、提高生物利用度、無反應性、美觀和更長的保質期是影響其廣泛接受的因素。

(3) 區域市場趨勢:

軟膠囊作為健康補充劑的應用增加，維生素和礦物質補充劑以增強免疫系統的需求不斷增加、減少焦慮和促進人們的整體健康，進一步推動了全球軟膠囊市場的

增長。E.g. 魚油、葉黃素、維他命、酵素、膠原蛋白...等保健食品市場。

3、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，截至 2023 年統計全球市場需求高達 89 億，未來五年(2023~2024)將會有 7.0%複合成長，製藥包裝設備長期預估值至 2028 年可高達 124 億美元，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。

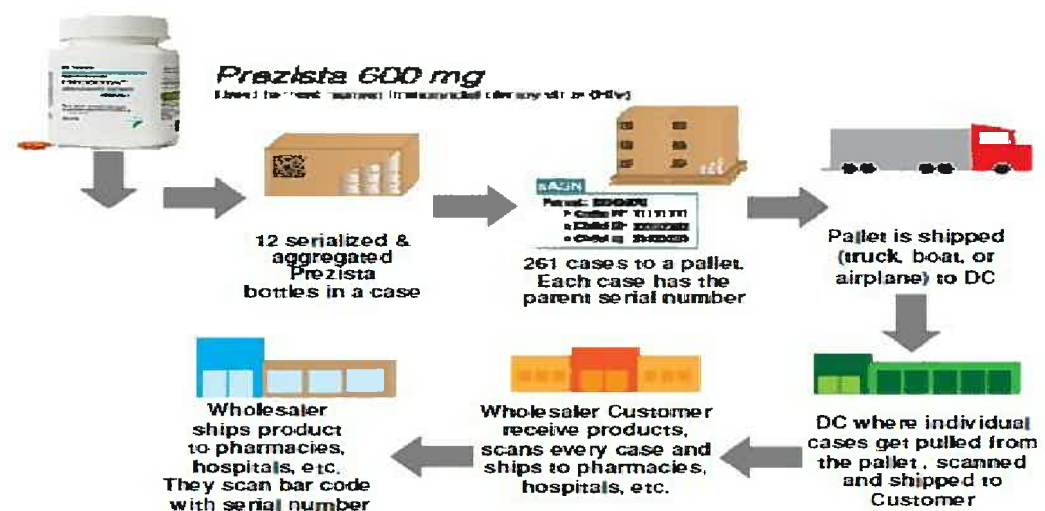
(1)片劑包裝兩大類仍是醫藥包裝主要核心需求

液體包裝設備在 2024~2028 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 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。

(2)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，其透過成熟的食物追溯系統，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】

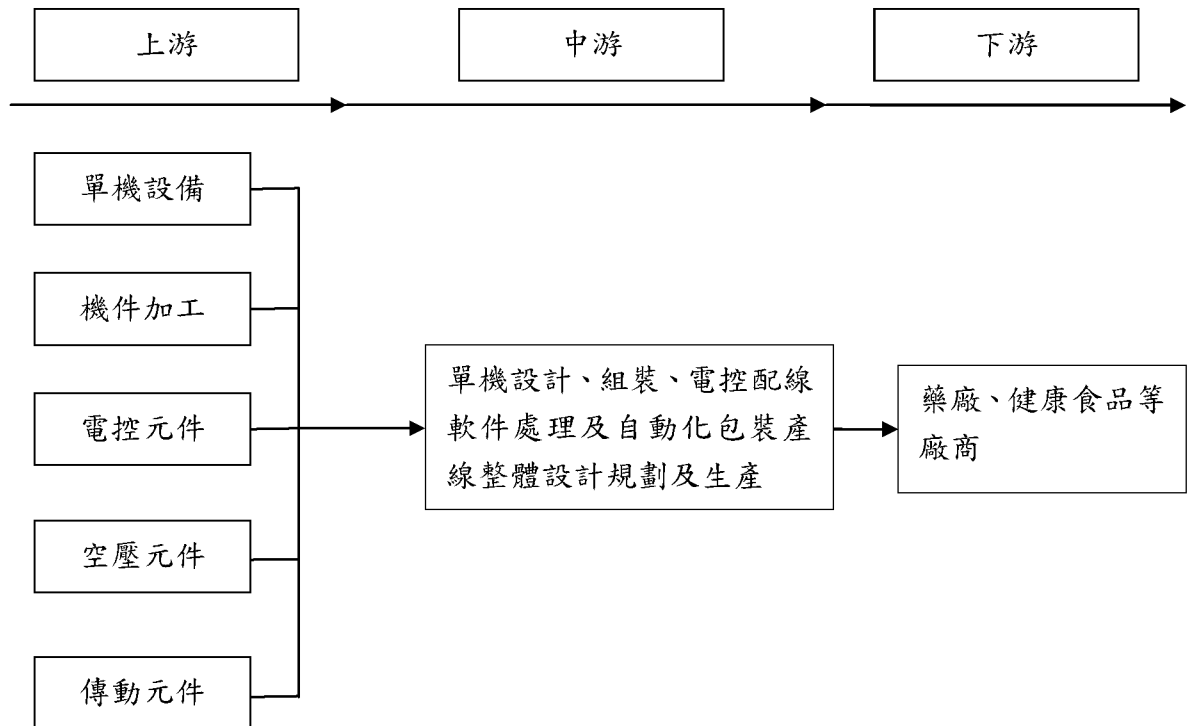


資料來源：McKesson Corporation, 2016/12

(3)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。

4、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，位屬於產業之中游，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。

5、產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1)產品之各種發展趨勢

A.設備易亦於操作、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儲存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。

COVID-19 新冠肺炎影響全球已近五年，受限於出入境管制，實體服務已漸轉換成遠端服務，這包括遠端操控設備安裝、調試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。

(2)競爭情形(製藥包裝設備)

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)發展與競爭情形(軟膠囊生產線設備)

軟膠設備發展趨勢以精密全伺服智能設備提供更精準的軟膠成型充填與封合，易於調整更換模具，此外客戶端越趨對設備總體效能提升的要求。環保意識抬頭，宗教族群的需求等使植物性軟膠生產需求大增。

市場主要供應商：

- SKY SOFTGEL CO., LTD.
- TECHNOPHAR
- GIC Engineering, Inc.
- Pharmagel
- Sankyo
- KAMATA CO.,LTD
- BOCHANG CO.,LTD
- Long March Tianmin

(三)技術及研發概況

1、所營業務之技術層次及研究發展

(1)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。

(2)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訂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.液體充填旋蓋系統開發

採用伺服搭配連動式控制，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。

E.針對市場需求持續開發並推出：

AI 智能高速軟膠囊生產線推出以符合市場對軟膠需求，植物軟膠生產設備持續精進滿足客戶需求軟膠囊 360 度影像檢測系統以及軟膠囊 UV 印字機等。

2、研究發展人員與其學經歷

單位：人；%

學 歷	111 年度		112 年度		113 年度		114 年 4 月底	
	人數	%	人數	%	人數	%	人數	%
博士	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
碩士	10	18.52	10	21.28	10	20.83	10	20.83
大學(專)	40	74.07	34	72.34	35	72.92	35	72.92
高中職(含)以下	4	7.41	3	6.38	3	6.25	3	6.25
合計	54	100.00	47	100.00	48	100.00	48	100.00

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	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度	113 年度
研發費用(B)	49,087	48,300	44,210	50,523	48,372
營業收入淨額(A)	1,027,751	1,094,726	902,832	1,127,064	1,287,537
研發費用占營收淨額比例(B)/(A) (%)	4.78	4.41	4.90	4.48	3.76

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
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。
111	CVC300-U2 新式貼標機	111 年 2 月完成升級。PCB 控制自製化。
	追隨液充+迴轉旋蓋二機一體複合機	111 年 5 月完成提升液充旋蓋速度至 100BPM。高速小型化開發。
	230T 成盒噴印機	111 年 8 月完成。增加序列化設備生產線的完整。
	直線旋蓋機 IPC 化	111 年 10 月完成升級。資料數位化及大數據管理等功能。
	小型化理瓶機	111 年 12 月完成。減少佔地面積，精簡操作及降低人力。
112	200BPM 高速棉花機	112 年 2 月完成高速小型化開發。
113	200BPM 超級數粒縮短線	113 年 3 月完成數粒縮短線開發
	150BPM 追隨液充+迴轉旋蓋複合機	113 年 6 月完成追隨液充+迴轉旋蓋複合機開發
	200BPM 數粒 7M 緊湊線。	113 年 9 月完成 200BPM 數粒 7M 緊湊線複合機開發

(四) 長、短期業務發展計畫

1、短期業務發展計畫

(1) 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。

(2) 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」及「CHANGSUNG」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

(1) 產品研發策略

逐步執行整線之單機 IPC 化，以整合未來數據及資料庫的市場需求，可因應工業 4.0、大數據等發展，本公司將繼續研發推進一系列單機 IPC 並結合客戶數據化需求，以提升本公司產品價值及功能性。

(2) 行銷策略

持續經營品牌「CVC」及「CHANGSUNG」，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，提供即時有效的在地技術服務諮詢。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；%

年度 項目		111 年度		112 年度		113 年度	
		金額	比率%	金額	比率%	金額	比率%
內銷		74,636	8.27	107,775	9.56	63,702	4.95
外銷	美國區	520,070	57.6	408,786	36.27	433,874	33.70
	印度區	178,944	19.82	169,570	15.05	316,527	24.58
	中國區	26,463	2.93	22,047	1.96	866	0.07
	韓國區	0	0.00	313,092	27.78	380,491	29.55
	其他	102,719	11.38	105,794	9.38	92,078	7.15
	小計	828,196	91.73	1,019,289	90.44	1,223,835	95.05
合計		902,832	100.00	1,127,064	100.00	1,287,537	100.00

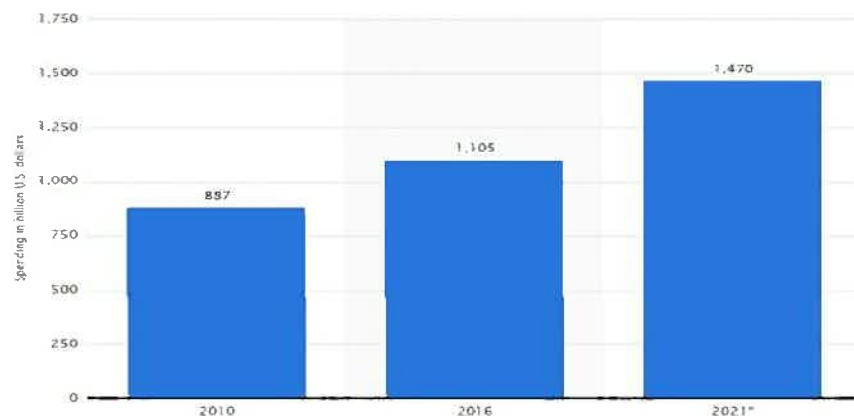
1、市場占有率

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」與「CHANGSUNG」

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，「CHANGSUNG」軟膠囊設備公司已經成立超過 50 年，「CVC」與「CHANGSUNG」膠囊包裝生產設備與軟膠囊生產線設備已於世界各地製藥、保健食品等廠商之生產線中，在製藥及保健食品產業中「CVC」與「CHANGSUNG」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 15 年，並在醫藥市場上打響「CVC」品牌名聲，「CHANGSUNG」品牌則超過 50 年並在醫藥市場上打響「CHANGSUNG」品牌名聲，本公司除透過台灣總公司、大陸子公司、印度辦事處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」與「CHANGSUNG」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 60 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已經商品化並且持續接單，此系統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」與「CHANGSUNG」

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」與「CHANGSUNG」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、印度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。

「CHANGSUNG」軟膠囊生產線以提供完整方案著稱，主要客戶為國際中高端保健食品與藥品客戶屬於「CVC」上游設備，整合軟膠囊生產設備即可以提供客戶更完整方案之服務以爭取更多商機。

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。

5、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。

- (5)軟膠生產設備以先進 AI 技術搭配全伺服控制系統提供給客戶更精準控制便利操作，並且提升生產設備 OEE 效能，植物軟膠囊也是一新興市場需求趨勢，「CHANGSUNG」設備因應市場需求推出植物軟膠囊生產線以及更新高速機款等都可以大大滿足市場客戶需求。

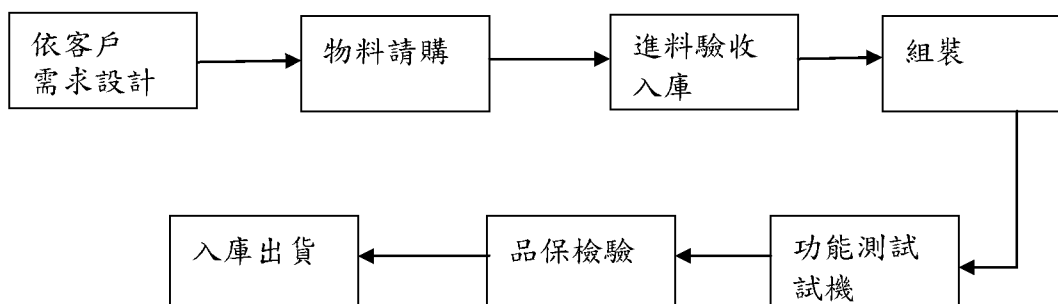
(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1、主要產品之重要用途

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以及軟膠囊生產線規劃。
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：



(三) 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 Speciaalmachines B.V.、 隆偉、梅特勒、貫一、紀欣、鋒源、 Pillar	平穩
原廠零件		Cremer Services 及上述供應商等	平穩
組裝 零件	組套件	JEKSON VISION、今機、聖豐	平穩
	電控組	邦廣、矽廣	平穩
	馬達	宙揚、鼎燦、太鼓、和椿	平穩
	本體及其他	聖豐、今機、展辰、連弘、耀穎、 飛斯妥	平穩

(四) 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	112 年度				113 年度				114 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	41,536	8.41	無	Cremer	124,084	22.41	無	Cremer	47,334	26.59	無
	其他	452,314	91.59		其他	429,617	77.59		其他	130,656	73.41	
	進貨淨額	493,850	100.00		進貨淨額	553,701	100.00		進貨淨額	177,990	100.00	

增減變動原因：

本公司 113 年度對 Cremer 進貨數粒機設備之數量及金額增加，主要係本公司製藥包裝設備之營業額增加，整體進貨上升所致。

- 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：無此情形。

- 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		112 年度	113 年度	截至 114 年 4 月底止
員工人數(人)	經理人	19	24	24
	直接人員	78	85	80
	間接人員	166	165	170
	合計	263	274	274
平均年歲		44.35	44.33	44.72
平均服務年資		8.59	8.60	8.66
學歷分布 比率(%)	博士	1.52	1.82	1.82
	碩士	14.07	13.14	13.50
	大專	68.82	71.17	72.26
	高中(含以下)	15.97	14.23	12.77

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設施排放許可證，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) 說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、資通安全管理

(一) 資通安全政策與組織

本公司一向秉持著誠信、挑戰、創新的企業理念，為客戶提供各種客製化的解決方案，滿足客戶端要求，成為公司持續成長的優勢，因此資訊安全與機密資訊保護是客戶、股東及夥伴的基石。為使資訊安全得到良好的治理，資訊安全單位設置資訊主管一名，與專業資訊人員一名，負責制訂資訊安全政策，規劃並執行資訊安全作業，確保資訊安全政策能持續推動與落實，藉由法規的遵循查核，持續改善計畫與具體作為，增加資安風險控管之有效性。

本公司依據內控電腦循環作業，制訂多項資訊安全的規範與制度，包括硬體設施安全管理、檔案資料異地備份與資訊安全行為等，並藉由教育訓練和資安案例分享，加強資安知識與專業技能。每年定期執行內部稽核，強化資安作業之管理，並建置資安防護系統，提昇整體資訊環境的安全性。

(二) 資通安全管理策略與資源

面對多樣化的資安威脅，本公司持續進行資通管理制度與技術的強化，並且定期執行資安風險評估，依照風險影響範圍與執行成本，設定優先執行順序，採 PDCA (Plan-Do-Check-Act) 循環模式管理，架構多層式的資安防護，建立全面性的防護網。

(三) 資安事件處理與通報

本公司對於資安事件的處理，有明訂相關的流程與作法。民國一一三年及截至年報刊印日止無重大資安事件，亦無因資安事件造成的財務損失或營運影響與因應措施等。

七、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
供應商合約	Cremer Speciaal machines 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

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

(一) 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	112 年度	113 年度	差異		說明
			金額	%	
流動資產	1,360,880	1,473,281	112,401	8.26	
不動產、廠房及設備	572,881	589,065	16,184	2.83	
無形資產	191,081	175,807	(15,274)	(7.99)	
其他資產	95,248	101,800	6,552	6.88	
資產總額	2,220,090	2,339,953	119,863	5.40	
流動負債	652,994	821,642	168,648	25.83	(一)
非流動負債	302,657	236,737	(65,920)	(21.78)	(二)
負債總額	955,651	1,058,379	102,728	10.75	
股本	549,727	549,844	117	0.02	
預收股本	117	-	(117)	(100.00)	
資本公積	432,545	432,545	-	-	
保留盈餘	161,515	200,429	38,914	24.09	(三)
其他權益	9,427	12,519	3,092	32.80	
庫藏股票	-	(24,492)	(24,492)	-	(四)
權益總額	1,264,439	1,281,574	17,135	1.36	

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)流動負債增加:因年底訂單增加，合約負債增加 55,148 千元，另外，公司發行之國內第二次有擔保轉換公司債餘額 48,578 千元，將於 114 年底到期，故自非流動負債重分內至流動負債之一年內到期之公司債所致。
- (二)非流動負債減少：如上所述，公司發行之國內第二次有擔保轉換公司債餘額 48,578 千元，將於 114 年底到期，故自非流動負債重分內至流動負債之一年內到期之公司債所致。
- (三)保留盈餘增加：主要係本期綜合損益總額增加約 44,412 千元及 113 年度盈餘分配現金股利 5,498 千元所致。
- (四)庫藏股票增加: 係因本公司於 113 年 11 月 13 日董事會決議買回本公司股份轉讓予員工案，買回期間自 113 年 11 月 14 日至 114 年 1 月 13 日止，於 113 年 12 月 31 日止共計買回 1,212 千股。

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	112 年度	113 年度	差異		說明
			金額	%	
流動資產	813,533	788,667	(24,866)	(3.06)	
不動產、廠房及設備	315,055	335,341	20,286	6.44	
無形資產	11,077	9,950	(1,127)	(10.17)	
採用權益法之投資	707,746	701,825	(5,921)	(0.84)	
其他資產	66,597	74,106	7,509	11.28	
資產總額	1,914,008	1,909,889	(4,119)	(0.22)	
流動負債	463,380	507,843	44,463	9.60	
非流動負債	297,297	231,201	(66,096)	(22.23)	(一)
負債總額	760,677	739,044	(21,633)	(2.84)	
股本	549,727	549,844	117	0.02	
預收股本	117	-	(117)	(100.00)	
資本公積	432,545	432,545	-	-	
保留盈餘	161,515	200,429	38,914	24.09	(二)
其他權益	9,427	12,519	3,092	32.80	
庫藏股票	-	(24,492)	(24,492)	-	(三)
權益總額	1,153,331	1,170,845	17,514	1.52	

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)非流動負債減少：主要係公司發行之國內第二次有擔保轉換公司債餘額 48,578 千元，將於 114 年底到期，故自非流動負債重分內至流動負債之一年內到期之公司債所致。

(二)保留盈餘增加：主要係本期綜合損益總額增加約 44,412 千元及 113 年度盈餘分配現金股利 5,498 千元所致。

(三)庫藏股票增加：係因本公司於 113 年 11 月 13 日董事會決議買回本公司股份轉讓予員工案，買回期間自 113 年 11 月 14 日至 114 年 1 月 13 日止，於 113 年 12 月 31 日止共計買回 1,212 千股。

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	112 年度	113 年度	增減變動		說明
			金額	比例(%)	
營業收入	1,127,064	1,287,537	160,473	14.24	
營業成本	614,346	737,943	123,597	20.12	(一)
營業毛利	512,718	549,594	36,876	7.19	
營業費用	479,816	528,093	48,277	10.06	
營業利益	32,902	21,501	(11,401)	(34.65)	(二)
營業外收入及支出	(7,514)	42,880	50,394	(670.67)	(三)
稅前淨利	25,388	64,381	38,993	153.59	(三)
所得稅費用	5,431	19,156	13,725	252.72	(四)
本期淨利	19,957	45,225	25,268	126.61	(三)
本期其他綜合損益	10,412	1,900	(8,512)	(81.75)	(五)
本期綜合損益總額	30,369	47,125	16,756	55.17	(三)

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)營業成本增加：主因係營業額成長約 1.6 億元，存貨銷售成本同步增加約 1 億元，另外，113 年度依公司存貨減損提列政策提列存貨跌價損失較去年同期增加約 2,500 萬所致。
- (二)營業利益減少：除因上述 113 年度依公司存貨減損提列政策提列存貨跌價損失較去年同期增加約 2,500 萬之外，尚因預期信用減損損失亦較去年同期增加約 2,500 萬。
- (三)營業外收入及支出、稅前淨利、本期淨利及本期綜合損益總額增加：主因係美金於 113 年度升值之幅度較大，兌換利益較去年同期增加約 4,200 萬所致。
- (四)所得稅費用增加：因 113 年度之稅前淨利較去年同期成長所致。
- (五)本期其他綜合損益減少：主要受匯率波動影響，使國外營運機構財務表換算之兌換差額下降所致。

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	112 年度	113 年度	增減變動		說明
			金額	比例(%)	
營業收入	567,817	679,817	112,000	19.72	
營業成本	360,654	425,842	65,188	18.07	
聯屬公司間已實現銷貨毛利 淨變動數	5,459	(11,761)	(17,220)	(315.44)	(一)
營業毛利	212,622	242,214	29,592	13.92	
營業費用	210,215	222,294	12,079	5.75	
營業利益	2,407	19,920	17,513	727.59	(二)
營業外收入及支出	11,607	31,595	19,988	172.21	(三)
稅前淨利	14,014	51,515	37,501	267.60	(四)
所得稅費用	(343)	10,222	10,565	(3080.17)	(五)
本期淨利	14,357	41,293	26,936	187.62	(四)
本期其他綜合損益(稅後淨 額)	8,315	6,211	(2,104)	(25.30)	(四)
本期綜合損益總額	22,672	47,504	24,832	(109.53)	(四)

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)聯屬公司間已實現銷貨毛利淨變動數減少:係因在途存貨較去年同期增加,尚未銷售予最終客戶之情形增加所致。

(二)營業利益增加：係因營業額成長 1.12 億所致。

(三)營業外收入及支出增加:係因美金於 113 年度升值之幅度較大，外幣兌換利益較去年同期增加約 2,000 萬。

(四)稅前利益、所得稅費用、本期淨利及本期綜合損益總額增加:主因係 113 年度營業額成長 1.12 億及美金升值幅度大外幣兌換利益較去年同期增加約 2,000 萬所致。

(五)所得稅費用增加:因上述原因使稅前利益成長，導致所得稅費用亦同時增加。

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	112 年	113 年	增(減)比例
營業活動	(46,645)	214,154	-
投資活動	(31,095)	(90,997)	192.64
籌資活動	(221,939)	25,735	-
增減比例變動分析：			
1、營業活動淨現金流入增加：主係 113 年度應收帳款收款有成及訂單增加故預收貨款增加產生淨現金流入。			
2、投資活動淨現金流出增加：主係 113 年度購置員工宿舍及客戶要求開立保函需求增加，使質押之金融資產增加所致。			
3、籌資活動淨現金流出增加：主係短期借款增加所致。			

(二) 流動性不足之改善計劃：

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
758,918	200,000	(120,000)	838,918	—	—
1、未來一年現金流量變動情形分析：					
營業活動：主要預計 113 年度稅後淨利所產生之淨現金流入。					
預計全年淨現金流出：主要係銀行融資及長期投資之現金淨流出。					
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 113 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	113 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. (註一)		(12,044)	主係認列子公司之投資損失。	詳以下子公司之改善計畫。	無
CVC Technologies, Inc.		(10,672)	積極拓展南美及韓國業務產生之開拓市場費用增加。	持續拓展市場開發新客戶，以維持競爭優勢增加營業額。	無
皇將(上海)包裝科技有限公司		(1,680)	近年調整公司營運方向，以協銷及售服為主要定位及有效控管成本所致。	提供客戶完整售後服務，持續成本控管，以提升獲利能力。	無
新鋼鋼鐵股份有限公司		(332)	因新鋼鋼鐵股份有限公司，受疫情影響生產停滯所致。	待未來營運復甦，即可改善。	無
Changsung Softgel System Co., Ltd(註二)		14,792	專業製造軟膠囊生產線，市場地位位居亞洲翹楚。	未來以本公司即有之「數粒包裝線」+「軟膠囊產線」完整方案服務全球客戶。	持股達 100%

註一：係採權益法認列投資損失(12,321)千元以及母子公司間逆流銷貨未實現利益 277 千元。

註二：係採權益法認列投資利益 14,929 千元以及母子公司間側流銷貨未實現損失(137)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 113 年度及 114 年第一季利息支出分別為 13,933 千元及 3,340 千元占營業收入比重 1.08%及 1.19%，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 111 年 12 月發行可轉換公司債之設算利息。

若利率增加或減少 0.5%，在所有變數維持不變之情況下，本公司及各子公司 113 年度及 114 年第一季之稅後淨利將增加或減少 2,067 千元及 444 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 113 年度及 114 年第一季之外幣兌換(損)益淨額分別為 30,098 千元及(186)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為美元、新臺幣及韓元，因於113年度美元兌換新台幣匯率升值幅度較大，使 113 年度外幣兌換損益增加，而 114 年第一季美元兌換新台幣匯率雖仍升值，惟美金兌換韓元為貶值，故使 114 年第一季之外幣兌換損益淨額產生微幅損失；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 113 年度及 114 年第一季之稅後淨損將分別減少或增加 3,163 千元及 1,091 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)圓盤式液充+旋蓋機二機一體。
- (2)200BPM 高速切刀式棉花塞入機。
- (3)全系列機種 12 吋人機升級+IPC。
- (4)說明書全自動補料機。
- (5)乾燥包全自動補料機。

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
圓盤式液充+旋蓋機二機一體	7,000
全系列機種 12 吋人機升級+IPC	3,000
200BPM 高速切刀式棉花塞入機	5,000
說明書全自動補料機	2,000
乾燥包全自動補料機	2,000
客制訂單研發修改費用	36,000
合計	55,000

(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(包含資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

1、科技及產業變化因應：

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，更積極結合技術和市場兩個方面的能力。確保公司持續及穩健的產品創新步伐，在此基礎上完成研發設計、生產製造、業務銷售、售後服務等一系列的活動，最終在市場中完成擴散及有效的創新，因此，除了技術和市場方面的能力，為了有效地將相關技術能力、市場和企業的能力整合起來，進行包括對外合作整合、內部PLM整合能力及設備本身整合；就設備本身整合而言，解決客戶因場地配置限制及產能需求，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。而對外合作整合來說，近年亦極力建置如相關藥品的履歷及溯源系統，與國內知名軟體企業合作及橫向供應商等策略委外整合，來幫助公司提升其差異化優勢或降低成本結構都是管理跨產業價值鏈以強化公司核心商業模式的方案。公司把“非核心”或“策略性”的委外活動已是持續進行並經市場銷售驗證的高效整合能力。

2、資通安全風險因應：

面對瞬息萬變的資訊安全威脅，本公司持續的檢視和評估資訊安全制度，是否符合現行資安環境，並運用網路架構、資安防護系統來防範資安威脅，因為稍有不慎將可能造成生產線停擺、機密資料的丟失或外洩，或者被植入錯誤資料而蒙受損失。

在外部使用 UTM 防火牆，過濾惡意程式、加強網頁安全存取，並防止駭客的攻擊。在內部使用防毒軟體，定期掃描防止電腦病毒的威脅。研發單位導入了自動加密軟體，防止資料外洩與丟失。教育訓練也是資訊安全重要的一環，藉由資安政策的宣導，提高對資安風險的敏感度，進而防止釣魚信件、勒索軟體的威脅。

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、資通安全風

險及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，更積極完善公司治理及履行企業社會責任，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：

本公司於 112 年 4 月併購韓國 Changsung Softgel System Co., Ltd. 軟膠囊生產線公司，預計分二階段進行，最終取得 100% 股權，相關說明如下：

1、預期效益：

本公司以既有之「數粒包裝線」基礎，加上 Changsung 公司的「軟膠囊產線」，以更完整方案服務北美、印度客戶；若加計本公司之資源，併購後完成整合與資源串接，更可突顯併購綜效。

2、可能風險及因應措施：

Changsung 公司為未公開發行之私人企業，併購後整合，包含業務、技術、產品服務、財務、法務以及資訊系統等整合與接軌，及跨國企業之文化、法律等融合與遵循，係影響該投資案綜效發揮程度多寡的風險因素。

本公司已於交割日前提前佈局，與當地法律顧問密切交流、確認專利歸屬即早規劃雙方團隊技術與資源串接、即早規畫關鍵人才留任與技術及經驗傳承、與當地金融機構溝通聯繫並佈局財務規劃....等。

(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 113 年度及 114 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 113 年度及 114 年第一季向 Cremer 集團進貨金額合計分別占進貨淨額為 22.41% 及 26.59%，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，113 年度及 114 年第一季對單一最大銷貨客戶比重分別為 3.78% 及 17.47%，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112年6月15日召開股東會全面改選董事，並選任四席獨立董事，並組成審計委員會，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：

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。

楊建夫先生主張楊勝輝先生已依約移轉75萬股票，即承認其已依約將買賣標的移轉交付予本公司而履約完畢，惟楊勝輝及本公司拒絕履約第二部分美金250萬元之部分，故楊建夫先生請求楊勝輝及本公司履行合約，先位聲明請本公司暨其前法定代理人楊勝輝先生應連帶給付美金15萬元，備位聲明本公司應每三個月提供財報、帳冊至清償美金250萬元止。

先位聲明美金15萬元部分：

先位聲明中美金24,082.2元部分，於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。此部分本公司已清償完畢。

先位聲明中美金125,917.8元部分，於民國一一三年十二月十二日經最高法院113年度台上字第1620號民事裁定駁回本公司對更二審判決之上訴，本公司於民國一一四年二月十二日完成清償作業。然本公司認為判決實有不當，遂於民國一一四年一月十七日向台灣高等法院提出民事再審狀，再審案於民國一一四年四月三十日宣判，再審之訴與追加之訴均駁回，為維護公司暨投資人之權益，本公司決定在接獲駁回再審之判決書時，再向台灣最高法院提起重審之訴。

備位聲明美金235萬部分：

備位聲明之連帶給付原告235萬美金及自民國一〇一年二月一日起至清償日止，按週年利率百分之五計算之利息。台中地院民事庭以112年度重訴字第628號受理本案，經五次辯論庭，雙方均表示有意調解，遂於民國一一四年二月二十日召開調解庭，雖未達成調解，但有初步共識，並訂於民國一一四年四月十四日召開協商庭進行調解協商，仍未達成共識，民國一一四年四月二十二日本公司提出答辯三狀，重新整理爭執事項說明本公司並無違約，本公司評估受敗訴判決之機會甚微。

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。

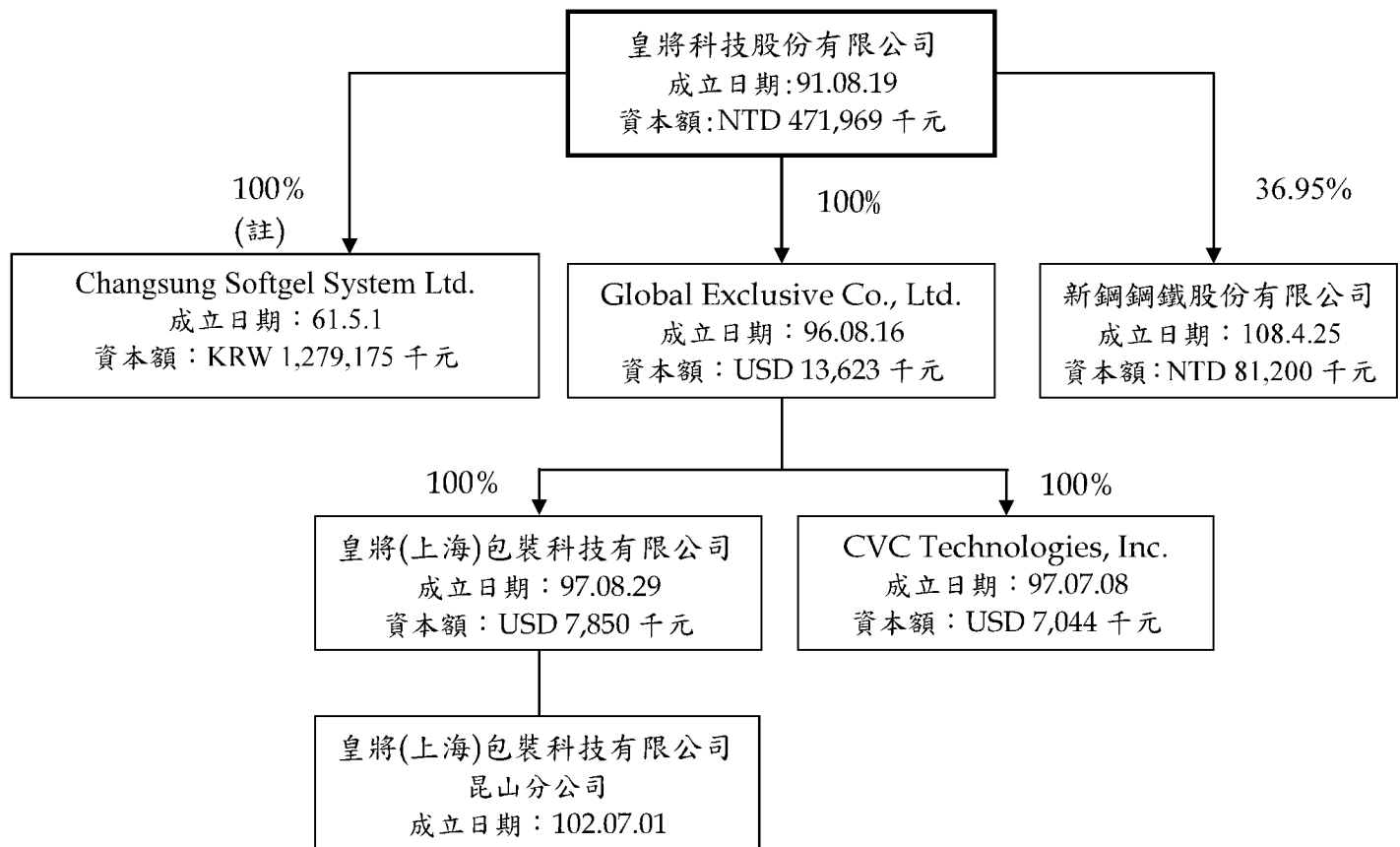
七、其他重要事項：無。

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

1、關係企業組織圖(114年3月28日)



2、關係企業基本資料

114年5月21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	Portcullis Trust Chambers, P.O. Box 1225, 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 7,044,451	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
新鋼鋼鐵股份有限公司	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
Changsung Softgel System Ltd.(註)	1972/05/01	99, Soheul-ro, Sohol-eup, Pocheon-si, Gyeonggi-do, Korea	韓元 1,279,175,000	軟膠囊生產線

註：本公司於 112 年 4 月併購韓國 Changsung Softgel System Ltd 支付第一期投資款取得 79% 股權，並於 114 年 1 月支付第二期投資款取得 100% 股權。

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)	持股比例(%)
Global Exclusive Co., Ltd.	董事	林靜宜	13,623	100
CVC Technologies Inc (USA)	董事	林靜宜	7,044	100
皇將(上海)包裝科技有限公司	董事	林靜宜	註一	100
新鋼鋼鐵股份有限公司	董事	顏德新	3,020	36.95
Changsung Softgel System Ltd (註二)及(註三)	董事	林靜宜	174	100

註一：係有限公司，無股數。

註二：本公司於112年4月併購韓國 Changsung Softgel System Ltd 支付第一期投資款取得79%股權，並於114年1月支付第二期投資款取得100%股權。

註三：Changsung Softgel System Ltd 之法人代表人已於113年12月25日之董事會通過變更為林靜宜，韓國當地之法人代表人之變更登記尚在申請辦理中。

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 9,413	USD 428	USD 8,985	USD -	USD -	(USD 384)	(USD 0.03)
CVC Technologies Inc (USA)	USD 7,044	USD 13,944	USD 4,838	USD 9,106	USD 13,627	(USD 547)	(USD 332)	(USD 0.05)

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
皇將(上海)包裝科技有限公司	USD 7,850	RMB 2,825	RMB 4,580	(RMB 1,756)	RMB 1,118	(RMB 779)	(RMB 377)	(RMB 0.05)
新鋼鐵股份有限公司	NTD 81,200	NTD 37,618	NTD 1,975	NTD 35,643	NTD -	(NTD 1,154)	(NTD 1,154)	(NTD 0.38)
Changsung Softgel System Ltd	KRW1,279,175	KRW26,024,426	KRW11,257,304	KRW14,767,123	KRW18,288,339	KRW1,214,401	KRW1,425,040	KRW8,189.89

(二) 關係企業合併財務報表

本公司民國一三年度依「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、其他必要補充說明事項：無。

柒、最近年度及截至年報刊印日止，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：

皇將科技股份有限公司



董 事 長 ： 林靜宜

