

股票代號：4545



銘鈺精密工業股份有限公司

Min Aik Precision Industrial Co., Ltd.

民國一十四年度

年 報

本年報查詢網址：

公開資訊觀測站：<https://mops.twse.com.tw>

本公司網址：<https://www.mapi.com.tw>

刊印日期：民國115年4月30日

一、本公司發言人

姓名：蕭佳伶

職稱：財務管理處協理

電話：03-4389966

電子郵件信箱：Investor@mapi.com.tw

本公司代理發言人

姓名：詹致齊

職稱：財務管理處經理

電話：03-4389966

電子郵件信箱：Investor@mapi.com.tw

二、總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司及工廠地址：桃園市觀音工業區國瑞路 2 號

電話：03-4389966

分公司地址及電話：無

三、辦理股票過戶機構

名稱：台新綜合證券股務代理部

地址：台北市建國北路一段 96 號地下一樓

網址：www.tssco.com.tw

電話：02-2504-8125

四、最近年度財務報告簽證會計師

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

會計師姓名：蔡孟娟、鄭安志會計師

地址：台北市信義區信義路五段 7 號 68 樓

網址：www.kpmg.com.tw

電話：02-8101-6666

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、公司網址：www.mapi.com.tw

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司治理報告	
一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	4
二、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金.....	13
三、公司治理運作情形.....	17
四、簽證會計師公費資訊.....	52
五、更換會計師資訊.....	53
六、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之資訊.....	53
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百 分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	54
八、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.....	54
九、公司、公司之董事、監察人、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.....	55
參、募資情形	
一、資本及股份.....	56
二、公司債辦理情形.....	58
三、特別股辦理情形.....	58
四、海外存託憑證辦理情形.....	58
五、員工認股權憑證辦理情形.....	58
六、限制員工權利新股辦理情形.....	58
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	58
八、資金運用計畫執行情形.....	58
肆、營運概況	
一、業務內容.....	59
二、市場及產銷概況.....	73
三、最近兩年度及截至年報刊印日止從業員工概況.....	87
四、環保支出資訊.....	87
五、勞資關係.....	87
六、資通安全管理.....	89
七、重要契約.....	91

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況比較分析	92
二、財務績效比較分析	93
三、現金流量之檢討與分析	94
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	94
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	95
六、風險事項分析及評估	95
七、其他重要事項	97

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料	98
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	98
三、其他必要補充說明事項	98
四、最近年度及截至年報刊印日止，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	98

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

首先，謹代表管理團隊由衷感謝各位股東的參與及長期以來對本公司的支持。民國 114 年度全球經濟在通膨壓力趨緩與利率政策調整下，整體景氣呈現溫和復甦，惟地緣政治風險未歇，各國關稅與貿易政策變動，加上主要貨幣匯率波動加劇，均為企業營運環境帶來諸多挑戰與不確定性。面對多變的外部環境，銘鈺持續強化營運體質與風險控管機制，並持續投入業務拓展與產能布局，靈活調整接單與產品策略，展現良好的經營韌性與長期發展潛力。

一、民國 114 年度營業結果

（一）經營方針及實施概況

精密金屬沖壓業務方面，受惠於硬碟終端市場需求提升，帶動相關零組件出貨成長，營收較去年提升，展現接單彈性與技術競爭優勢。醫療塑膠業務則持續維持穩健發展，為公司整體營運提供穩定支撐。自動化業務方面，受中國整體經濟成長放緩之影響，致營收較去年同期減少。面對產業環境變化，公司已持續推動業務轉型與市場多元布局，優化產品結構與應用領域，以提升未來競爭力與成長動能。

民國 114 年度銘鈺集團合併營業收入淨額為 2,387,660 千元，與 113 年度相當；合併營業毛利為 364,909 千元，合併營業淨利為 34,878 千元，合併稅後淨利為 13,105 千元，每股盈餘為 0.17 元，每股淨值為 24.7 元。受總體經濟環境波動、終端市場需求調整及匯率變動影響，整體獲利較前一年度下滑，主因包括產品組合變動及成本結構受外部因素影響所致，惟公司仍維持正向獲利及穩定財務結構，顯示整體營運體質尚具一定穩健基礎。

（二）營業計畫實施成果

項 目	114 年度	113 年度
營業收入	2,387,660	2,396,125
營業毛利	364,909	543,250
營業淨利	34,878	181,304
營業外收入及支出	(11,490)	64,085
本期淨利	13,105	182,775

(三) 獲利能力分析

項 目		114 年度	113 年度
資產報酬率(%)		0.68	6.13
權益報酬率(%)		0.67	9.44
占實收資本比率(%)	營業利益	4.53	23.55
	稅前純益	3.04	31.87
純益率(%)		0.55	7.63
每股盈餘(元)		0.17	2.37

(四) 研究發展狀況

精密金屬沖壓業務將持續擴充產能並提升技術能力，透過設備優化與製程改善強化生產效率與產品精度，並深化研發與技術整合，以因應市場需求變化並提升高附加價值產品比重。醫療塑膠業務除精進製程管理與品質穩定度外，亦積極拓展海外市場，深化與國際客戶合作，提升業務成長動能與市場多元性。自動化業務則持續投入新市場與新應用領域之開發，強化技術整合與客製化能力，積極拓展產業應用範圍，以創造新的營運契機並提升整體競爭優勢。整體而言，以技術升級、產能擴充與市場多元布局為核心策略，持續增強公司長期經營韌性與成長潛力。

二、民國 115 年度營業計畫概要

(一) 本年度經營方針

面對全球市場持續波動及多重挑戰，將持續強化企業韌性並善盡社會責任。針對三大核心業務，策略發展方向如下：

- 1、精密金屬沖壓：隨著硬碟及電子零組件市場持續朝高儲存容量與高精度發展，本年度將持續擴充產能，提升沖壓與表面處理技術，並導入高階生產設備與檢測儀器，以滿足更廣泛之需求。同時，透過製程優化與技術研發，強化產品設計開發能力，提升良率與競爭力。
- 2、醫療塑膠耗材：醫療需求穩定且海外市場具成長潛力，本年度將持續拓展海外業務，並擴充產能，以提升產品品質與生產效率。同時開發新應用領域與非醫療產品，進一步增加營運彈性及成長動能。
- 3、自動化機台：在全球自動化需求持續增長的背景下，公司將積極開發新市場及新應用領域，並持續強化技術整合與客製化能力，以拓展客戶版圖與產業應用範圍，藉由技術創新與規模優勢提升競爭力。

(二) 預期銷售數量及其依據及重要之產銷政策

- 1、精密金屬沖壓：受惠硬碟市場高儲存容量需求及電子零組件升級趨勢，

預期全年產量將較去年提升，並將持續優化生產製程、提升良率、降低耗損並加強技術服務，以滿足客戶高精密及高附加價值需求。

- 2、醫療塑膠耗材：預期全年銷售量將穩定成長，將提升無塵室產能及自動檢測設備運用、擴大海外銷售布局、開發非醫療產品，並持续提升生產效率與產品規格，以增強競爭力。
- 3、自動化機台：因應全球製造業自動化投資增長及新興應用需求，將持續強化技術整合與客製化能力、拓展產業應用範圍、深耕新客戶及新市場，以新市場及新應用開發為導向，以期逐步提升自動化業務營收動能。

三、未來公司發展策略

本公司將持續以創新與技術升級為核心驅動力，並將人才培育視為長期發展的重要支柱。透過產能擴充、設備優化及製程精進，結合員工技能提升與跨部門協作，持續增強公司整體營運效率與競爭力。面對全球經濟波動與市場挑戰，我們將其視為成長與突破的契機，持續推動技術創新與資源整合，靈活調整策略以因應市場變化，穩健提升公司獲利能力與長期成長潛力。

在追求企業成長與獲利之同時，我們亦重視環境保護、社會責任與公司治理，持續深化與利害關係人之溝通，落實永續經營理念，提升長期競爭優勢與企業價值。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

受到全球經濟波動、產業競爭加劇及法規政策變化的影響，企業經營環境面臨多重挑戰，包括市場需求不確定性、國際貿易政策與關稅調整，以及主要貨幣匯率波動等因素。面對這些外部變數，公司將其視為策略調整與創新發展的契機，透過技術升級、產能擴充與資源整合，靈活調整生產與銷售布局，維持營運穩定與獲利能力。同時，持續推動人才培育與跨部門協作，提升組織應變能力，並藉由完善的公司治理與風險管理機制，積極因應法規及市場變動，確保企業長期經營韌性與競爭優勢。

展望未來，銘鈺將持續專注於提升核心競爭力，結合技術創新、產能優化與人才培育，強化研發實力與組織效能，以更靈活且高效率之營運模式因應市場變化，維持於競爭環境中的領先優勢。在追求企業成長與獲利之同時，公司亦持續深化與利害關係人之溝通與互動，落實環境保護、社會責任及公司治理，透過永續經營策略強化企業體質，創造企業與社會共享之長期價值。

最後，謹代表董事會、管理團隊及全體員工，再次感謝各位股東的信任與支持，並敬祝各位股東平安健康、萬事如意。

董事長：



貳、公司治理報告

一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 (一) 董事資料

115 年 4 月 30 日

職 稱	姓 名	國籍 或註 冊地	性別 年齡	初次選 任日期 (註 1)	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、董 事 或 監 察 人		備 註
							股 數	持 股 %	股 數	持 股 %	股 數	持 股 %	股 數	持 股 %			職 稱	姓 名	
董事長	銘異科技股 份有限公司	中 華 民 國	-	90.01.09 (註 1)	112.06.21	3 年	29,487,000	38.29	29,904,000	38.84	0	0	0	0	-	-	-	-	-
	代 表 人： 謝 錦 興	新 加 坡	男 71~80	90.01.09 (註 2)	112.06.21	3 年	0	0	30,766	0.04	146,000	0.19	0	0	■ 新加坡南洋大學商學院 ■ 新加坡百工電器公司高級 採購副理 ■ Miniscribe Co., Ltd.高級資 材部經理 ■ Leica Instrument Pte. Ltd. 高級資材經理 ■ Western Digital (S)Pte. Ltd.資材部高級協理 ■ Corner Co. Ltd.遠東區副 總裁 ■ Maxtor Peripherals (S) Pte. Ltd.資材與生產企劃副總 裁	■ 銘異科技(股)公司董事 長、執行長 ■ Min Aik Technology USA Inc.董事 ■ Min Aik International Development Pte. Ltd.董事 ■ Min Aik Technology (M) Sdn. Bhd.董事 ■ MATC Technology Malaysia Sdn. Bhd.董事 ■ MAP Technology Holdings Pte. Ltd.董事 ■ M&J Technologies Co., Ltd.董事 ■ MAP Plastics Pte. Ltd. (Singapore)董事 ■ 銘裕科技(蘇州)有限公司 董事 ■ 君洋科技股份有限公司董 事代表人 ■ 綠發股份有限公司董事長	-	-	-

職 稱	姓 名	國 籍 或 註 冊 地	性 別 年 齡	初 次 選 任 日 期	選 任 日 期	選 任 時 持 有 股 份		現 在 持 有 股 數		配 偶、未 成 年 子 女 現 在 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 經 (學) 歷	目 前 兼 任 本 公 司 及 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 其 他 主 管、董 事 或 監 察 人			備 註
						股 數	持 股 %	股 數	持 股 %	股 數	持 股 %	股 數	持 股 %			職 稱	姓 名	關 係	
															■ 精曜(上海)能源科技有限 公司董事 ■ 精曜(蘇州)新能源科技有 限公司董事 ■ 群得貿易(蘇州)有限公司 董事				
董事	代表人： 楊宏仁	中 華 民 國	男 51~60	112.06.21	112.06.21	0	0	180,000	0.23	0	0	0	0	■ 輔仁大學科技管理所碩士 ■ 斯其大科技(股)公司董事 代表人	■ 銘異科技(股)公司營運長 ■ Min Aik Technology (M) Sdn. Bhd.董事 ■ Min Aik Technology (Thailand) Co., Ltd.董事 ■ MU Technology Sdn. Bhd. 董事 ■ 綠發(股)公司董事代表人 ■ 銘裕科技(蘇州)有限公司 監察人	-	-	-	
董事	代表人： 孫德文	中 華 民 國	男 41~50	112.06.21	112.06.21	0	0	11,000	0.01	0	0	0	0	■ 臺灣大學會計系 ■ 資誠會計師事務所稅務部 資深專員 ■ 富元精密(股)公司會計部 經理	■ 銘異科技(股)公司財務管 理處資深協理 ■ 綠發(股)公司董事代表人 ■ 君洋科技(股)公司董事代 表人	-	-	-	
董事	Beacon Investments Limited	馬 來 西 亞	-	100.12.20	24,718,763	32.10		20,817,000	27.04	0	0	0	0	-	-	-	-	-	
董事	代表人： 郭耀文	中 華 民 國	男 51~60	100.06.17 (註 3)	112.06.21	0	0	0	0	0	0	0	0	■ 美國芝加哥大學企管碩士 ■ 利華資本管理有限公司董 事總經理 ■ 花旗銀行副總裁	■ 鉅陞國際開發(股)公司獨 立董事、審計委員、薪酬委 員	-	-	-	

職稱	姓名	國籍或註冊地	性別 年齡	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、董事或監察人		備註
							股數	持股%	股數	持股%	股數	持股%	股數	持股%			職稱	姓名	
	代表人： 錢逸森	中華民國	男 71~80	115.01.01	115.01.01	3年	0	0	0	0	0	0	0	0	■美國印第安那大學商管碩士 ■世紀民生科技(股)公司董事長兼總經理 ■光興國際(股)公司董事長 ■景傳光電(股)公司總經理 ■鼎康證券(股)公司總經理 ■安泰證券投資顧問(股)公司總經理 ■花旗銀行台北分行協理	■騰富科技(股)公司董事長 ■台灣人工智慧農業科技(股)公司董事長 ■聯新晨能源(股)公司董事長 ■昶陽能源(股)公司董事長			
獨立董事	陳仲義	中華民國	男 71~80	106.06.16	112.06.21	3年	0	0	0	0	0	0	0	0	■國立清華大學材料科學工程學士 ■美國南加州大學材料科學博士 ■美國洛克威爾公司科學中心研究員 ■漢威光電(股)公司共同創辦人及總經理 ■鈺創科技(股)公司副總經理暨發言人 ■美商益芯科技(股)公司總經理	■益芯科技(股)公司董事長兼執行長 ■圓環科技(股)公司董事長 ■中穎電子(股)公司獨立董事 ■華上生醫(股)公司董事、審計委員、薪酬委員			
獨立董事	孫初偉	中華民國	男 51~60	109.05.15	112.06.21	3年	0	0	0	0	0	0	0	0	■淡江大學會計學系學士 ■勤業眾信會計師事務所審計部門副領組 ■天良生物科技企業(股)公司監察人 ■泰山企業(股)公司獨立董事 ■三地開發地產(股)公司獨立董事	■百驥會計師事務所負責人 ■臺北市會計師公會公益公關委員會委員 ■創為精密材料(股)公司獨立董事、審計委員、薪酬委員 ■精源貿易(股)公司監察人 ■鑫賀科技(股)公司監察人 ■天良生物科技企業(股)公司董事代表人			

職 稱	姓 名	國 籍 或 註 冊 地	性 別 年 齡	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、董 事 或 監 察 人		備 註
							股 數	持 股 %	股 數	持 股 %	股 數	持 股 %	股 數	持 股 %			職 稱	姓 名	
獨 立 董 事	鍾 凱 勳	中 華 民 國	男 51~60	109.05.15	112.06.21	3 年	0	0	0	0	0	0	0	0	■ 台北大學法學研究所碩士 ■ 安成法律事務所合夥律師 ■ 東吳大學法律學院講師 ■ 安永法律事務所律師 ■ 台灣國際專利法律事務所 律師 ■ 經濟部貿易調查委員會法 務室人員 ■ 植根法律事務所律師	■ 安成法律事務所信義辦公 室資深顧問律師 ■ 翔耀實業股份有限公司法 人董事代表人 ■ 三晃股份有限公司獨立董 事、審計委員、薪酬委員			

註 1：初次選任董事後至 96.06.29 解任；自 100.12.20 再次就任董事。

註 2：初次選任董事後至 103.12.01 解任；自 106.06.16 再次就任董事。

註 3：初次選任董事後至 102.05.15 解任；自 104.07.28 再次就任董事；自 115.01.01 解任。

1、法人股東之主要股東

115 年 4 月 30 日

法 人 股 東 名 稱	法 人 股 東 之 主 要 股 東
銘異科技股份有限公司	楊俊毅(1.61%)、元大商業銀行受託保管許瑞坤投資專戶(1.45%)、謝錦興(1.24%)、中國信託商業銀行受託保管利國皇家銀行(新加坡)有限公司投資專戶(0.80%)、花旗(台灣)商業銀行受託保管利國皇家銀行(新加坡)有限公司投資專戶(0.65%)、摩根大通託管 J P 摩根證券有限公司專戶(0.65%)、施嘉洲(0.56%)
馬來西亞商 Beacon Investments Limited	英屬維京群島商 Alpha Option Investments Limited(100%)

2、主要股東為法人者其主要股東

115 年 4 月 30 日

法人名稱	法人之主要股東
英屬維京群島商 Alpha Option Investments Limited	Leon Capital L.P. I(100%)

(二) 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

115 年 4 月 30 日

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 董家數
謝錦興		畢業於新加坡南洋大學商學院，曾擔任新加坡百工電器公司高級採購副理、Miniscribe Co., Ltd. 高級資材部經理、Leica Instrument Pte. Ltd. 高級資材經理、Western Digital (S) Pte. Ltd. 資材部高級協理、Corner Co. Ltd. 遠東區副總裁、Maxtor Peripherals (S) Pte. Ltd. 資材與生產企劃副總裁等職務，目前為銘異科技集團董事長與執行長。 未有公司法第 30 條各款情事之一。		0
楊宏仁		畢業於輔仁大學科技管理所，曾擔任斯其大科技(股)公司董事代表人，目前為銘異科技集團營運長並兼任該集團數家轉投資公司之董事及監察人。 未有公司法第 30 條各款情事之一。		0
孫德文		畢業於臺灣大學會計系，曾擔任資誠會計師事務所稅務部資深專員及富元精密(股)公司會計部經理，目前為銘異科技集團財務長、公司治理主管暨發言人，並兼任該集團數家轉投資公司之董事。 未有公司法第 30 條各款情事之一。		0

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
錢逸森		畢業於美國印第安那大學商管碩士，曾擔任世紀民生科技(股)公司董事長兼總經理、光興國際(股)公司董事、景傳光電(股)公司董事長、鼎康證券(股)公司總經理、安泰證券投資顧問(股)公司總經理及花旗銀行台北分行協理。 目前為騰富科技(股)公司董事長、台灣人工智慧農業科技(股)公司董事長、聯新晨能源(股)公司董事長及昶陽能源(股)公司董事長。 未有公司法第30條各款情事之一。	0	
陳仲義		畢業於國立清華大學材料科學工程系，並取得美國南加州大學材料科學博士學位，曾任美國洛克威爾公司科學中心研究員、漢威光電(股)公司共同創辦人及總經理、鈺創科技(股)公司副總經理暨發言人、美商益芯科技(股)公司總經理等職務，目前擔任益芯科技(股)公司董事長兼執行長、圓環科技(股)公司董事長、中顯電子(股)公司董事長以及華上生醫(股)公司獨立董事、審計委員與薪酬委員。具30年以上商務或公司業務所需之工作經驗。 未有公司法第30條各款情事之一。	於選任前二年及任職期間皆符合下述各條件： (1) 非為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。 (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額1%以上或持股前十名之自然人股東；三席獨董及上述人員均未持有本公司股份。 (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。 (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。 (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。 (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。	1
孫初偉		畢業於淡江大學會計學系並取得會計師證書，目前為百騏會計師事務所負責人、臺北市會計師公會公益公開委員會委員與創為精密材料(股)公司獨立董事、審計委員、薪酬委員。曾擔任淡江大學會計學系專任助教、廣信益群會計師事務所查帳人員、勤業眾信會計師事務所審計部門副領組、天良生物科技企業(股)公司監察人、泰山企業(股)公司獨立董事、三地開發地產(股)公司獨立董事等職務，具25年以上財務及會計工作經驗。 未有公司法第30條各款情事之一。	1	

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 董董事數
鍾凱勳	畢業於台北大學法學研究所並取得律師及專利代理人證書，目前為安成法律事務所資深顧問律師及銘旺科技(股)公司、翔耀實業(股)公司、聯合再生能源(股)公司等法人董事代表人。曾擔任東吳大學法商學院講師、安永法律事務所律師、台灣國際專利法律事務所律師、植根法律事務所律師及經濟部貿易調查委員會法律室人員等職務，專長領域為民商法、智慧財產權法及勞動法，具 20 年以上法律工作經驗。	(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；三席獨董均未提供審計服務且最近二年取得上述相關服務報酬均為 0 元。 (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 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。		1

(三) 董事會多元化及獨立性：

1、董事會多元化

為強化董事會職能，本公司於「公司治理守則」明訂董事會成員組成應考量多元化，以確保董事會整體能具有營運判斷、經營管理及分析監督能力，且於本公司「董事選任程序」訂定董事會成員多元化之政策。現任七席董事之專業背景，含蓋商業、財務、會計、法律與公司所屬產業等領域，其中具員工身份之董事占比為 0%；女性董事占比為 0%；2 位獨立董事任期年資為 5 年、1 位獨立董事任期年資為 8 年；3 位董事年齡在 71~80 歲、3 位董事年齡在 51~60 歲、1 位董事年齡在 41~50 歲、全體董事平均年齡約 61 歲。

本公司董事會成員落實多元化政策及具體管理目標如下：

多元化項目 董事姓名	國籍	性別 年齡	獨董年資	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	決策能力	產業經驗(專業能力)
謝錦興	新加坡	男 71~80	-	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	硬碟與週邊產業
楊宏仁	中華民國	男 51~60	-	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	
孫德文	中華民國	男 41~50	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	財務與會計
錢逸森	中華民國	男 71~80	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	金融與科技
陳仲義	中華民國	男 71~80	8	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	科技業
孫初偉	中華民國	男 51~60	5	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	會計
鍾凱勳	中華民國	男 41~50	5	✓		✓	✓		✓	✓	✓	法律

多元化項目	具體管理目標	目前達成情形
性別	任一性別董事席次達三分之一	
專長或背景	至少一位具會計師資格	✓
	至少一位具律師資格	✓

若董事會任一性別董事席次未達三分之一者，敘明原因及規劃提升董事性別多元化採行之措施：任期尚未屆滿。

2、董事會獨立性

本公司第 10 屆董事會由 4 席一般董事及 3 席獨立董事組成，獨立董事占比約 43%。董事會具獨立性，7 席董事間均無配偶及二親等以內之親屬關係，且 3 席獨立董事均符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第 3 條之規定。

(四) 總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管

115 年 4 月 30 日

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	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 %	股 數	持 股 %	股 數	持 股 %			職 稱	姓 名	關 係	
總 經 理	中 華 民 國	方 光 義	男	99.05.01	788,022	1.02	67,000	0.09	0	0	■ 聖約翰科技大學學士 ■ 三洋音響機械開發工程師 ■ 銘異科技(股)公司製造部副總經理 ■ 銘鉦精密工業股份有限公司董事 ■ 銘鉦精密工業股份有限公司品管工程師	■ MAP Plastics Pte. Ltd. (Singapore)董事 ■ 億模塑膠科技(蘇州)有限公司董事長、總經理 ■ MAP Technology Holdings Pte.Ltd.執行長	-	-	-	
工 程 製 造 處 及 產 品 開 發 處 資 深 協 理	中 華 民 國	陳 進 東	男	109.11.06	9,000	0.01	0	0	0	0	■ 元智大學化學工程與材料科學碩士 ■ 欣興電子電鍍副課長 ■ 微邦科技研發工程師 ■ 銘異科技股份有限公司品管工程師	■ 億模塑膠科技(蘇州)有限公司董事	-	-	-	
財 務 管 理 處 協 理 公 司 治 理 主 管	中 華 民 國	蕭 佳 伶	女	99.07.01	55,734	0.07	0	0	0	0	■ 龍華科技大學企業管理系 ■ 崇實聯合會計師事務所查帳員 ■ 銘異科技股份有限公司會計	■ 億模塑膠科技(蘇州)有限公司監事	-	-	-	
會 計 主 管	中 華 民 國	詹 致 齊	男	109.07.03	0	0	0	0	0	0	■ 國立中正大學財務金融所 ■ 勤業眾信聯合會計師事務所審計部副理	■ 億模塑膠科技(蘇州)有限公司董事	-	-	-	
稽 核 主 管	中 華 民 國	張 雅 雯	女	105.09.02	5,020	0.01	0	0	0	0	■ 中國科技大學會計系 ■ 銘鉦精密工業股份有限公司會計部課長	無	-	-	-	

二、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

(一) 董事 (含獨立董事) 之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金						A、B、C及D等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		有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金		
		報酬(A)		退職退休金		董事酬勞(C)				業務執行費用(D)								
		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	員工酬勞(G)						
												現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
董事長	銘異科技(股)公司代表人: 謝錦興	3,720	3,720	0	0	78	78	25	25	3,823 29.17%	3,823 29.17%	0	0	0	0	3,823 29.17%	3,823 29.17%	無
董事	銘異科技(股)公司代表人: 楊宏仁	840	840	0	0	71	71	20	20	931 7.11%	931 7.11%	0	0	0	0	931 7.11%	931 7.11%	無
董事	銘異科技(股)公司代表人: 孫德文	840	840	0	0	71	71	25	25	936 7.14%	936 7.14%	0	0	0	0	936 7.14%	936 7.14%	無
董事	Beacon Investments Limited 代表人:郭耀文	840	840	0	0	71	71	20	20	931 7.11%	931 7.11%	0	0	0	0	931 7.11%	931 7.11%	無
獨立董事	陳仲義	960	960	0	0	85	85	20	20	1,065 8.13%	1,065 8.13%	0	0	0	0	1,065 8.13%	1,065 8.13%	無
獨立董事	孫初偉	960	960	0	0	93	93	25	25	1,078 8.22%	1,078 8.22%	0	0	0	0	1,078 8.22%	1,078 8.22%	無
獨立董事	鍾凱勳	960	960	0	0	93	93	25	25	1,078 8.22%	1,078 8.22%	0	0	0	0	1,078 8.22%	1,078 8.22%	無

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性： 本公司除每月給付獨立董事固定報酬及每次出席會議之車馬費外，若當年度有提撥董事酬勞，亦可依本公司「董事及功能性委員酬金給付辦法」所定之任期、兼任委員會情形及對公司營運參與程度及貢獻之價值等計算方式，參與董事酬勞之分配。
2. 除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等領取之酬金：無

(二) 總經理及副總經理之酬金

單位:新台幣千元															
職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等 (C)		員工酬勞金額(D)					A、B、C及D等四項總 額及占稅後純益之比例 (%)		有無領取來自 子公司以外轉 投資事業或母 公司酬金
		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		
								現金紅利 金額	股票紅利 金額	現金紅利 金額	股票紅利 金額				
總經理	方光義	6,000	6,000	243	243	5,750	5,750	0	0	0	0	11,993 91.51%	11,993 91.51%	無	

單位:新台幣千元

(三) 前五位酬金最高主管之酬金

單位:新台幣千元														
職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		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			
												現金紅利金額	股票紅利金額	
總經理	方光義	6,000	6,000	243	243	5,750	5,750	0	0	0	0	11,993 91.51%	11,993 91.51%	無
資深協理	陳進東	2,160	2,160	155	155	1,620	1,620	0	0	0	0	3,935 30.03%	3,935 30.03%	無
財務主管 公司治理 主管	蕭佳伶	1,440	1,440	118	118	840	840	0	0	0	0	2,398 18.30%	2,398 18.30%	無
會計主管	詹致齊	1,128	1,128	69	69	564	564	0	0	0	0	1,761 13.44%	1,761 13.44%	無

單位:新台幣千元

註：本公司僅4位經理人。

(四) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位:新台幣千元

職	稱	姓 名	股票金額	現金金額	總 計	總額占稅後純益之比例(%)
總經理		方光義	0	0	0	0%
資深協理		陳進東				
財務主管		蕭佳伶				
公司治理主管		詹致齊				
會計主管						

(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董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：

1、本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析：

單位:新台幣千元

酬金給付對象	113 年度			114 年度		
	酬金總額		酬金總額佔稅後純益比例(%)	酬金總額		酬金總額佔稅後純益比例(%)
	本公司	合併報表所有公司	本公司 11.31%	本公司	合併報表所有公司	本公司 75.10%
董事	20,681	20,681	11.31%	9,842	9,842	75.10%
總經理及副總經理	17,082	17,082	9.35%	11,993	11,993	91.51%
合計	37,763	37,763	20.66%	21,835	21,835	166.61%

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

- (1) 董事酬金：本公司董事除支領車馬費外，得每月支領固定報酬，其金額授權薪資報酬委員會及董事會依其對公司營運之參與程度及貢獻之價值，並參酌同業水準議定之，並得依每年度個別董事績效評估之結果，作為訂定其個別薪資報酬之參考依據。另依公司章程提撥不高於年度獲利 3% 為董事酬勞，並依照「董事及功能性委員酬金給付辦法」之規定計算分配明細，提交薪資報酬委員會及董事會決議後分配之。整體董事酬金之評核內容包含：營收、稅後淨利達成率等財務性指標，以及會議參與程度、發言情形、內部控制等非財務性指標。
- (2) 經理人酬金：包含固定薪資、年終獎金及依公司章程提撥年度獲利 3% 至 9% 之員工酬勞。固定薪資係參考同業水準以及職稱、職級、學（經）歷、專業能力與職責等項目核定；獎金與員工酬勞則考量經理人績效評估項目，包含部門年度預算達成情形、個人年度關鍵績效指標（KPI）及個人專業與行為成績三大部分，評核內容包含：營收、稅後淨利達成率、市占率、毛利率等財務性指標，以及營運管理能力、永續發展之參與、風險控管等非財務性指標，並依據「經理人薪資報酬管理辦法」及「經理人績效評核辦法」所定程序，由薪資報酬委員會建議分配原則與明細後，提交董事會核定之。
- (3) 本公司酬金政策相關給付標準及制度之檢討，係以公司整體營運狀況為主要考量，並視績效達成率及貢獻度核定給付標準，藉以提升董事會及經理部門之整體效能。另參考業界薪酬標準，確保本公司管理階層之薪酬於業界具有競爭力，以留任優秀之管理人才。
- (4) 本公司經理人關鍵績效指標之設定均與風險控管結合，以確保能有效管理及防範職責範圍內可能出現之風險。本公司經營階層之重要決策，均於評估各種風險因素後為之，該決策之績效即反映於公司之營收與獲利情形，進而經營階層之薪酬與風險之控管績效相關。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

最近年度(114 年度)董事會開會 5 次(A)，董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席 次數(B)	委託出 席次數	實際出席 率(%) (B/A)	備註
董事長	銘異科技(股)公司 代表人：謝錦興	5	0	100%	
董 事	銘異科技(股)公司 代表人：楊宏仁	5	0	100%	
董 事	銘異科技(股)公司 代表人：孫德文	5	0	100%	
董 事	馬來西亞商 Beacon Investments Limited 代表人：郭耀文	4	1	80%	
獨立董事	陳仲義	4	1	80%	
獨立董事	孫初偉	5	0	100%	
獨立董事	鍾凱勳	5	0	100%	

其他應記載事項：

- 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：
 - 證券交易法第14條之3所列事項：不適用，本公司已設置審計委員會，適用證券交易法第14 條之5 相關事項。
 - 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。
- 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：
 - 民國114年1月16日第10屆第9次董事會及民國115年1月22日第10屆第14次董事會討論本公司董事長薪資報酬案，因與謝錦興董事長有利害關係，基於利益迴避原則，不參與討論及表決並不得代理其他董事行使表決權，本案經在場出席董事表決後通過。
- 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	114.01.01 至 114.12.31	1.董事會 2.個別董事成員 3.審計委員會 4.薪酬委員會	董事會、委員會及董事成員內部自評	註 1
至少每三年執行一次	113.11.01 至 114.10.31	1.董事會 2.個別董事成員 3.審計委員會 4.薪酬委員會	委由外部專業獨立機構【中華公司治理協會】執行評估	註 2

註 1：評估內容：

- (1) 董事會績效評估：包括對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等五大面向，共計45 項指標。
- (2) 個別董事成員績效評估：包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等六大面向，共計23項指標。
- (3) 審計委員會績效評估：包括對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等五大面向，共計22 項指標。
- (4) 薪酬委員會績效評估：包括對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任等四大面向，共計18項指標。

註 2：外部評估單位就董事會之組成與分工、指導與監督、授權與風管、溝通與協作、自律與精進等五大構面，以書面審核及視訊訪評方式進行評估。

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

- (1) 為落實公司治理並提升本公司董事會功能，建立績效目標以加強董事會運作效率，本公司董事會於民國108年通過「董事會績效評估辦法」，並執行內部與外部評估。
- (2) 配合主管機關之規定，編製英文版財務報告與股東會相關資訊，並發布英文重大訊息，以提升資訊透明度。
- (3) 於民國113年11月7日通過「永續發展守則」及「永續發展委員會組織規程」並設置永續發展委員會。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

最近年度(114 年度)審計委員會開會 5 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%)(B/A)	備註
獨立董事	陳仲義	4	1	80%	
獨立董事	孫初偉	5	0	100%	
獨立董事	鍾凱勳	5	0	100%	

其他應記載事項：

- 1、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：

(1) 證券交易法第14條之5所列事項：

審計委員會 日期/屆次	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	公司對審計委員會 意見之處理
114.01.16 第4屆第7次	1、通過本公司廠房擴建與購買生產設備案	無	全體成員同意通過	董事會同意審計委員會決議
114.03.06 第4屆第8次	1、通過本公司民國113年度營業報告書、個體財務報告及合併財務報告案 2、通過本公司民國114年度簽證會計師委任及報酬案 3、通過本公司民國114年度簽證會計師提供非確信服務案 4、通過本公司部分應收帳款逾期三個月以上非屬資金貸與性質案 5、通過本公司民國113年度盈餘分配案 6、通過本公司民國113年度「內部控制制度聲明書」案	無	全體成員同意通過	董事會同意審計委員會決議
114.05.08 第4屆第9次	1、通過本公司民國114年第1季合併財務報告案 2、通過本公司部分應收帳款逾期三個月以上非屬資金貸與性質案	無	全體成員同意通過	董事會同意審計委員會決議
114.08.07 第4屆第10次	1、通過本公司民國114年第2季合併財務報告案 2、通過對本公司100%持有子公司 Esteem King Limited 提供背書保證展延案 3、通過本公司部分應收帳款逾期三個月以上非屬資金貸與性質案	無	全體成員同意通過	董事會同意審計委員會決議
114.11.06 第4屆第11次	1、通過本公司民國114年第3季合併財務報告案 2、通過本公司部分應收帳款逾期三個月以上非屬資金貸與性質案 3、訂定本公司「風險管理政策與程序」案 4、修訂本公司「內部控制制度」案	無	全體成員同意通過	董事會同意審計委員會決議

審計委員會 日期/屆次	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	公司對審計委員會 意見之處理
115.01.22 第4屆第12次	5、訂定本公司「民國115年年度稽核計畫」案			
	1、修訂本公司「內部控制制度」案 2、通過本公司部分應收帳款逾期三個月以上非屬資金貸與性質案	無	全體成員同意通過	董事會同意審計委員會決議
115.03.05 第4屆第13次	1、通過本公司民國114年度營業報告書、個體財務報告及合併財務報告案			
	2、通過本公司民國115年度簽證會計師委任及報酬案			
	3、通過本公司民國115年度簽證會計師提供非確信服務案	無	全體成員同意通過	董事會同意審計委員會決議
	4、通過本公司部分應收帳款逾期三個月以上非屬資金貸與性質案			
	5、通過本公司民國114年度盈餘分配案			
	6、通過本公司民國114年度「內部控制制度聲明書」案			

(2) 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。

2、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。

3、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）：

(1) 所有獨立董事均為審計委員會之委員。審計委員會平時除定期覆核內部稽核主管之稽核報告，並溝通意見外，於審計委員會會議時，亦經常需要邀請內部稽核主管列席報告。

(2) 審計委員會會議時，亦定期邀請會計師就公司財務報表簽證及相關內控查核作充分說明。

(3) 獨立董事與內部稽核主管及會計師單獨溝通之頻率：稽核主管每季至少一次；會計師每年至少二次。

(4) 本年度溝通情形：

日期	溝通方式	溝通對象	溝通重點	溝通情形與結果
114.03.06	審計委員會	簽證會計師	審查本公司 113 年度財務報告	審議後送董事會決議
114.03.06	審計委員會	稽核主管	報告 113 年 12 月至 114 年 1 月稽核業務執行結果 討論 113 年內部控制制度聲明書	審議後送董事會決議
114.05.08	審計委員會	簽證會計師	審查本公司 114 年第 1 季合併財務報告	審議後送董事會決議
114.05.08	審計委員會	稽核主管	報告 114 年 2 月至 3 月稽核業務執行結果	本次會議無意見
114.08.07	審計委員會	簽證會計師	審查本公司 113 年第 2 季財務報告	審議後送董事會決議
114.08.07	審計委員會	稽核主管	報告 114 年 4 月至 5 月稽核業務執行結果	本次會議無意見
114.11.06	審計委員會	簽證會計師	審查本公司 113 年第 3 季財務報告	審議後送董事會決議
114.11.06	審計委員會	稽核主管	報告 114 年 6 月至 8 月稽核業務執行結果 訂定本公司「民國 115 年年度稽核計畫」	審議後送董事會決議

4、審計委員會年度工作重點及運作情形：

(1) 審計委員會之運作，以下列事項之監督為主要目的：

A.公司財務報表之允當表達、B.簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效、C.公司內部控制之有效實施、D.公司遵循相關法令及規則、E.公司存在或潛在風險之管控。

(2) 本公司審計委員會 114 年共召開 5 次會議，全體委員實際出席率平均為 93%。本年度已完成之工作重點如下：

A.內部控制制度有效性之考核、B.重大之資產交易、C.重大之資金貸與、背書或提供保證、D.簽證會計師之委任及報酬、定期評估會計師獨立性及適任性、E.年度財務報告及每季財務報告、F.其他公司或主管機關規定之重大事項。

5、最近年度監察人參與董事會運作情形：已設置審計委員會，不適用。

(三) 公司治理運作情形及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	
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？	✓		本公司董事會於105年1月26日訂定「公司治理守則」，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站。
二、公司股權結構及股東權益			無重大差異
(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) 本公司並未特別訂定內部作業程序，但設有發言人、代理人及股務人員處理股東建議、疑義或糾紛等事宜，並於公司網站設置利害關係人專區及投資人聯絡窗口等溝通管道。
(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) 本公司設有股務專責人員管理相關資訊，且委由股務代理機構協助本公司處理股務相關作業，並藉此掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		(三) 本公司與關係企業及其人員、資產及財務之管理皆有明確權責劃分，且訂有內部控制制度以明確化，並確實依有關規定執行，定期與不定期辦理風險評估以完善管理機制及建立適當之防火牆。
(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) 本公司已訂定「內部重大資訊處理作業程序」，規範公司內部重大資訊保密作業及禁止買賣程序，以防範內線交易。
三、董事會之組成及職責			無重大差異
(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) 為強化董事會職能，本公司於「公司治理守則」明訂董事會成員組成應考量多元化，以確保董事會整體能具有營運判斷、經營管理及分析監督能力，且於本公司「董事選任程序」訂定董事會成員多元化之政策。現任七席董事之專業背景，涵蓋商業、財務、會計、法律與公司所屬產業等領域。 本公司董事會成員落實多元化政策及具體管理目標請參閱第11頁。
(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	✓		(二) 本公司於民國113年11月設置永續發展委員會，由董事長擔任主席，總經理及全體處級主管為委員會當然成員，負責推動

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	
委員會？ (三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		公司永續發展相關政策。 (三) 本公司已訂定董事會績效評估辦法，並定期進行績效評估，評估結果除提報董事會檢討、改進外，亦將作為個別董事薪資報酬及提名續任之參考。 (四) 本公司依「上市上櫃公司治理守則」之規定，至少一年一次參考審計品質指標（AQI）評估聘任會計師之獨立性及適任性，此外，亦參照金管會發布之「審計委員會解讀審計品質指標指引」及中華民國會計師職業道德規範第10號「查核與核閱之獨立性」之規範，制定本公司「簽證會計師獨立性及適任性評估辦法」。 本公司委任民國115年度簽證會計師前，依據會計師事務所出具之審計品質指標（AQI），與本公司「簽證會計師獨立性及適任性評估辦法」所定之會計師獨立性與適任性評估表，評估簽證會計師獨立性及適任性均符合無虞後，將評估結果提交115年3月5日審計委員會及董事會決議通過會計師委任及報酬案。（評估項目詳註1）	
四、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之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司已由董事會任命公司治理主管，負責辦理公司治理相關事務，其職權範圍、當年度業務執行情形及進修情形如下表（註2）。	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		本公司已於公司網站設置利害關係人專區，且依據各單位所執掌之業務，鑑別所會接觸或影響之利害關係人，透過業務往來過程、面談、電話、Email及網站等不同溝通管道，收集利害關係人回饋的資訊與關心的議題，經過內部溝通協調及管理階層整合評估，針對不同利害關係人所關心議題之重要性與對公司之衝擊程度，決定其優先性及回應做法，藉由適當管道進一步瞭解利害關係人之合理期望及需求，妥適回應其關切之重要議題。	無重大差異
六、公司是否委任專業股務代理機構辦理股東會事務？	✓		本公司委任台新證券股務代理部辦理股東會事務。	無重大差異
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		(一) 本公司已架設網站，揭露公司財務業務及公司治理資訊。	無重大差異
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	✓		(二) 本公司由專人蒐集並視需要揭露公司資訊。目前已建立發言人制度，設有發言人及代理發言人。	
(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) 本公司財務報告及各月份營運情形，均於法定期限內完成公告及申報。	
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	✓		公司治理運作情形之相關資訊如下： (一) 員工權益、僱員關懷方面：本公司以勞動基準法、兩性工作平等法、性騷擾防治法等相關政府法令，作為本公司制定人資管理規章制度的最低基準，以確保員工權益。 (二) 投資者關係方面：本公司除定期揭露公司重要營運資訊外，	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	
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)？	✓	並持續提昇公司資訊透明，以利投資人掌握公司經營動態及發展規劃。 (三) 供應商關係方面：本公司與供應商之間維繫著長期良好的合作關係。並已於公司網頁之利害關係人專區，提供申訴信箱。 (四) 利害關係人之權利方面：本公司為保障利害關係人之權益，已建立良好各種良好、暢通之溝通管道，秉持誠信原則及負責態度妥適處理，並善盡企業社會責任。 (五) 董事及監察人進修之情形：本公司董事及獨立董事之進修均符合「上市上櫃董事進修推行要點」所規範之課程及時數，並將其進修情形揭露於公開資訊觀測站，請參閱下表(註3)。 (六) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司依法訂定內部規章並進行各種風險管理及評估，以控制風險。 (七) 客戶政策之執行情形：本公司及子公司十分重視客戶意見，定期與客戶進行業務檢討會，以了解客戶對產品的意見及相關問題，維持穩定良好關係，以創造公司利潤。 (八) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事購買責任保險。	無重大差異
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司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)	✓	本年度公司治理評鑑結果預估與前一年度相當，未來除持續加強提升資訊透明度與推動永續發展外，亦將努力達成各項新增指標之要求。	

註 1：會計師獨立性及適任性評估項目：

1、依安侯建業會計師事務所提供之 AQIs 評估事務所及會計師之獨立性及適任性：

- (1) 專業性：查核經驗、訓練時數、流動率、專業支援
- (2) 品質控管：會計師負荷、查核投入、EQCR 複核情形、品管支援能力
- (3) 獨立性：非審計服務公費、客戶熟悉度、
- (4) 監督：外部檢查缺失及處分、主管機關發函改善
- (5) 創新能力：創新規畫或倡議

2、參酌會計師法第 47 條及中華民國會計師職業道德規範公報第 10 號評估指標：

- (1) 簽證會計師任期未逾 7 年
- (2) 審計服務小組成員、其他共同執業會計師或法人會計師事務所股東、會計師事務所、事務所關係企業及聯盟事務所，是否對本公司維持獨立性
- (3) 簽證會計師及審計服務小組成員目前或最近二年內無擔任審計客戶之董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務
- (4) 簽證會計師及審計服務小組成員無與本公司之董監事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係
- (5) 簽證會計師卸任一年以內無擔任本公司董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務
- (6) 簽證會計師與本公司無直接或間接重大財務利益關係
- (7) 簽證會計師事務所無過度依賴單一客戶(本公司)之酬金來源
- (8) 簽證會計師與本公司間無重大密切之商業關係
- (9) 簽證會計師與本公司間無潛在之僱傭關係
- (10) 簽證會計師無與查核案件有關或有公費
- (11) 簽證會計師無代表本公司與第三者法律案件或其他爭議事項之辯護
- (12) 簽證會計師無宣傳或仲介本公司所發行之股票或其他證券
- (13) 簽證會計師無收受本公司或董監事、經理人或主要股東價值重大之禮物餽贈或特別優惠
- (14) 簽證會計師或審計服務小組成員無代本公司保管錢財
- (15) 簽證會計師是否已符合會計師職業道德規範公報第 10 號有關獨立性之規範，並取得簽證會計師出具之「獨立性聲明書」。
- (16) 會計師審計及稅務等服務品質及時效符合本公司需求。
- (17) 會計師是否定期主動向公司更新稅務及及證管法令及新準則適用規定
- (18) 會計師是否協助與主管機關間之溝通與協調。
- (19) 會計師是否在查核規劃暨出具查核意見前與審計委員會有適當的互動並留下紀錄。

註 2：公司治理主管設置及運作情形：

1、設置情形：為強化公司治理與提升董事會效能，爰參酌「上市上櫃公司治理實務守則」第 3 條之 1 與「上市公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」相關規定，並經民國 108 年 1 月 17 日第 8 屆第 16 次董事會決議設置公司治理主管。

2、職權範圍：包括但不限於下列事項：

- (1) 依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜。
- (2) 製作董事會及股東會議事錄。
- (3) 協助董事就任及持續進修。
- (4) 提供董事執行業務所需之資料。
- (5) 協助董事遵循法令。

- (6) 向董事會報告其就獨立董事於提名、選任時及任職期間內資格是否符合相關法令規章之檢視結果。
- (7) 辦理董事異動相關事宜。
- (8) 其他依公司章程或契約所訂定之事項。

3、當年度業務執行情形：

- (1) 依法辦理股東會日期事前登記及各項公告，並於法定期限內製作開會通知、議事手冊等相關事務。
- (2) 協助董事會及各委員會議事程序及決議之法遵事宜，以確保各項會議是否符合相關法令及公司治理規範：
 - A、擬定各次董事會議程，於七日前通知各董事並提供會議所需資料，且於會後二十日內完成議事錄之製作及分發。
 - B、提醒各董事於執行業務或各項會議作成決議時，應遵守之法規及需利益迴避之事項。
 - C、發布董事會重要決議之重大訊息，並確保公告內容之適法性及正確性，以保障投資人權益。
- (3) 針對公司經營領域及所屬產業特性與各董事學、經歷背景，擬定年度進修計畫並協助安排課程。
- (4) 安排稽核主管、會計主管、簽證會計師及相關部門主管與董事進行溝通及交流，以協助董事執行職務。

4、114 年度公司治理主管進修情形：

姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	當年度進修總時數
蕭佳伶	114/06/10	臺灣證券交易所	強化氣候資訊揭露以提升企業氣候韌性	3	21
	114/07/09	臺灣證券交易所	2025 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6	
	114/08/22	中華民國工商協進會	2025 台新淨零高峰論壇	3	
	114/09/26	證券暨期貨市場發展基金會	114 年度防範內線交易宣導會	3	
	114/10/16	金融監督管理委員會	第十五屆臺北公司治理論壇	6	

註 3：114 年度董事進修情形：

姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	當年度進修總時數
謝錦興	114/07/09	臺灣證券交易所	2025 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6	6
楊宏仁	114/07/09	臺灣證券交易所	2025 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6	6
孫德文	114/06/16	證券暨期貨市場發展基金會	2025 年度防範內線交易宣導會	3	12

姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	當年度進修總時數
孫德文	114/07/09	臺灣證券交易所	2025 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6	6
孫德文	114/07/25	證券暨期貨市場發展基金會	2025 年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3	
郭耀文	114/08/22	中華民國工商協進會	2025 台新淨零高峰論壇	3	6
郭耀文	114/09/26	證券暨期貨市場發展基金會	2025 年度防範內線交易宣導會	3	
陳仲義	114/05/23	社團法人中華公司治理協會	公司治理主管的職責及角色	3	6
陳仲義	114/06/24	社團法人中華公司治理協會	公司治理主管與會議管理	3	
孫初偉	114/08/22	中華民國工商協進會	2025 台新淨零高峰論壇	3	9
孫初偉	114/09/10	社團法人台灣專案管理學會	ESG 專案管理永續發展	3	
孫初偉	114/09/19	社團法人台灣專案管理學會	人工智慧趨勢解析與企業風險管理策略	3	
鍾凱勳	114/04/15	社團法人中華公司治理協會	公司經營權爭奪案例分析	3	9
鍾凱勳	114/07/09	臺灣證券交易所	2025 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6	

(四) 薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形

1、薪資報酬委員會成員資料

身分別 \ 條件 姓名		專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
召集人 獨立董事	鍾凱勳	詳第 9-10 頁董事資料相關內容		1
獨立董事	孫初偉			1
獨立董事	陳仲義			1

2、薪資報酬委員會職權範圍

依本公司薪資報酬委員組織規程所定，本委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論：

(1) 定期檢討本規程並提出修正建議。

- (2) 訂定並定期檢討本公司董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (3) 定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

本委員會履行前項職權時，應依下列原則為之：

- (1) 確保公司之薪資報酬安排符合相關法令並足以吸引優秀人才。
- (2) 董事及經理人之績效評估及薪資報酬，應參考同業通常水準支給情形，並考量個人所投入之時間、所擔負之職責、達成個人目標情形、擔任其他職位表現、公司近年給予同等職位者之薪資報酬，暨由公司短期及長期業務目標之達成、公司財務狀況等評估個人表現與公司經營績效及未來風險之關連合理性。
- (3) 不應引導董事及經理人為追求薪資報酬而從事逾越公司風險胃納之行為。
- (4) 針對董事及高階經理人短期績效發放紅利之比例及部分變動薪資報酬支付時間，應考量行業特性及公司業務性質予以決定。
- (5) 本委員會成員對於其個人薪資報酬之決定，不得加入討論及表決。

前二項所稱之薪資報酬，包括現金報酬、認股權、分紅入股、退休福利或離職給付、各項津貼及其他具有實質獎勵之措施；其範疇應與公開發行公司年報應行記載事項準則中有關董事及經理人酬金一致。

本公司子公司之董事及經理人薪資報酬事項，應先經本委員會提出建議後，再提交董事會討論。

3、薪資報酬委員會運作情形資訊

- (1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。
- (2) 本屆委員任期：112 年 6 月 28 日至 115 年 6 月 20 日，最近年度薪資報酬委員會開會 3 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%)(B/A)	備 註
召集人 獨立董事	鍾凱勳	3	0	100%	
獨立董事	孫初偉	3	0	100%	
獨立董事	陳仲義	3	0	100%	

其他應記載事項：

- 1、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：

(1) 114.01.16 第 10 屆第 9 次董事會

議案內容：討論董事長報酬案。

董事會決議結果：本案經董事會表決後通過。

公司對薪資報酬委員會意見之處理：部分董事反對本案，故提付表決。

- 2、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。
- 3、薪資報酬委員會之討論事由、決議結果及公司對於成員意見之處理：

日期/屆次	討論事由、決議結果及公司對於成員意見之處理
114.01.16 第5屆第6次	1、通過本公司民國113年度員工酬勞及董事酬勞提撥比率案 2、通過民國113年度經理人績效考核與年終獎金發放案 3、通過本公司及子公司經理人調薪案 ■決議結果：全體成員同意通過 ■公司對委員會意見之處理：同意並執行委員會決議 4、通過董事長報酬案 ■決議結果：全體成員同意通過 ■公司對委員會意見之處理：經董事會表決後通過
114.03.06 第5屆第7次	1、通過本公司民國113年度員工酬勞及董事酬勞案 2、通過民國114年度經理人績效目標設定案 ■決議結果：全體成員同意通過 ■公司對委員會意見之處理：同意並執行委員會決議
114.08.07 第5屆第8次	1、通過本公司民國113年度經理人員工酬勞分配案 ■決議結果：全體成員同意通過 ■公司對委員會意見之處理：同意並執行委員會決議
115.01.22 第5屆第9次	1、通過本公司民國114年度員工酬勞及董事酬勞提撥比率案 2、通過民國114年度經理人績效考核與年終獎金發放案 3、通過董事長報酬案 ■決議結果：全體成員同意通過 ■公司對委員會意見之處理：同意並執行委員會決議
115.03.05 第5屆第10次	1、通過本公司民國114年度員工酬勞及董事酬勞案 2、通過民國115年度經理人績效目標設定案 ■決議結果：全體成員同意通過 ■公司對委員會意見之處理：同意並執行委員會決議

(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

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
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？	✓	否 1、為實踐永續發展目標，並強化永續治理，董事會於民國113年11月依本公司「永續發展守則」之規定，設置永續發展委員會，由董事長擔任主席，總經理及全體處級主管為委員當然成員，負責推動公司永續發展相關政策。 2、永續發展委員會擔任上下整合、橫向串聯的跨部門溝通平台，下設環境永續、社會責任及公司治理等跨部門小組，辨識攸關公司營運與利害關係人所關注的永續議題，擬定對應策略與工作方針、編列各組織與永續發展相關預算、規劃並執行年度方案，同時追蹤執行成效，確保永續發展策略充份落實於公司日常營運中。 3、永續發展委員會每年至少一次向董事會報告永續發展執行成果及未來的工作計劃。報告內容包含： (1) 制定、推動及強化公司永續發展政策、年度計畫及策略等。 (2) 檢討、追蹤與修訂永續發展執行情形與成效。 (3) 督導永續資訊揭露事項並審議永續報告書。 (4) 督導本公司永續發展守則之業務或其他經董事會決議之永續發展相關工作之執行。 (5) 設置推動及執行永續發展事務之跨部門小組及其編組任務。 4、董事會定期聽取經營團隊的永續發展執行報告時，經營團隊必須對董事會提擬公司策略，由董事會評判這些策略成功的可能性，並檢視策略的進展，且在需要時敦促經營團隊進行調整。	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？	✓	否 1、永續發展委員會依據永續報告書之重大性原則進行分析，與內外部利害關係人溝通，並透過檢視國內外研究報告、文獻及整合各部門及子公司評估資料，據以評估具重大性之ESG議題，訂定有效辨識、衡量評估、監督及管控之風險管理政策及採取具體之行動方案，以降低相關風險之影響。依據評估後之風險，訂定相關風險管理政策或策略如【附表1】。	無重大差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
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？	✓		2、本揭露資料涵蓋本公司於民國114年度永續經營之表現；風險評估邊界則以本公司為主。 1、本公司主要製程為精密金屬沖壓與表面處理，針對可能產生的環境汙染進行有效鑑別，提出適切的環境管理方案及建立公司環境管理系統，並由環工部專責人員負責制度的推行及法規遵循。 2、本公司為強化製程與環境安全管理，依據管理系統與法規制定有效的管理模式，並依規定取得各項污染設施設置及排放許可證。另執行PDCA 管理循環，以有效降低空、水、廢、毒對環境所造成的衝擊。 3、本公司於民國 98 年即已取得 ISO14001 環境管理系統之認證，最新證書效期為 113/10/21 至 116/10/10。
(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？	✓		1、本公司執行垃圾分類並設置資源回收處、使用再生紙、鼓勵使用環保筷、環保杯等，以及推行文件無紙化以降低對環境之衝擊。 2、為降低水資源耗用，本公司設置廢水回收再利用之設備，以降低廢水對自然環境的負荷。目標為每年回收超過1萬噸的自來水使用。 3、對於能源利用部分，本公司推行各項節能省電措施不遺餘力，除全面更換節能燈具外，並於部分區域裝設智慧型電表，以降低能源消耗，友善環境。 4、為提升能源使用之效率，本公司自民國108年底導入天然氣取代鍋爐燃料油，以相同熱值但產生較低的二氧化碳排放量為基礎，此後每年檢視溫室氣體排放量。以民國108年之7,901公噸（CO2/年）作為基準年，在相同基準的情況下，民國109至114年共減排碳2,498公噸，且未來每年將以持續減碳為目標。
(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？	✓		1、本公司在環安衛管理系統的架構下，由各部門推行人員於每年度管理審查會議中審議內外部環境的變化，依公司產品、活動及服務流程分析可能影響公司管理系統運作之內外部環安衛風險與機會進行風

運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																		
評估項目	是	否																			
(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？	✓		險鑑別，並依據「內外部議題評分標準」，考量對公司的影響度與迫切性進行量化評分，以找出重大議題。 2、評估後針對溫室氣體管理、汙染及廢棄物排放、節能減碳等關注議題進行應對措施，並透過人員教育訓練、源頭減量、水質調查、改善評估、回收測試及檢驗等措施進行改善。 3、為因應氣候變遷並配合政府政策，公司於民國 112 年建立溫室氣體盤查系統，並逐年取得查證報告意見書。 本公司統計邊界主要以精密金屬沖壓為主，過去兩年溫室氣體排放量已揭露於公司網站，也制定廢棄物減量、廢水回收再利用與蒸氣能源再利用等各項政策，致力於推動環境保護。 1、溫室氣體：本公司自民國 108 年底推動提升能源使用效率之政策，導入天然氣以取代鍋爐燃料油，預計年削減 39.7%的 CO2 排放量為目標。本公司過去 2 年溫室氣體排放量統計如下： <table><tr><th>年度</th><th>直接排放量 (公噸 CO2e)</th><th>能源間接 排放量 (公噸 CO2e)</th><th>其他間接 排放量 (公噸 CO2e)</th><th>密集度 (公噸 CO2e/百萬 營業額)</th><th>備註</th></tr><tr><td>113 年</td><td>1,406</td><td>6,001</td><td>1,896</td><td>6.46</td><td>114 年 6 月 28 日取得查驗報告意見書</td></tr><tr><td>114 年</td><td>1,372</td><td>5,802</td><td>2,280</td><td>6.16</td><td>115 年 4 月 28 日取得查驗報告意見書</td></tr></table>	年度	直接排放量 (公噸 CO2e)	能源間接 排放量 (公噸 CO2e)	其他間接 排放量 (公噸 CO2e)	密集度 (公噸 CO2e/百萬 營業額)	備註	113 年	1,406	6,001	1,896	6.46	114 年 6 月 28 日取得查驗報告意見書	114 年	1,372	5,802	2,280	6.16	115 年 4 月 28 日取得查驗報告意見書
	年度	直接排放量 (公噸 CO2e)	能源間接 排放量 (公噸 CO2e)	其他間接 排放量 (公噸 CO2e)	密集度 (公噸 CO2e/百萬 營業額)	備註															
	113 年	1,406	6,001	1,896	6.46	114 年 6 月 28 日取得查驗報告意見書															
114 年	1,372	5,802	2,280	6.16	115 年 4 月 28 日取得查驗報告意見書																
			無重大差異																		
2、用水量：本公司已推動廢水回收多年，每年以回收超過 1 萬公噸的自來水再使用為目標，過去 2 年用水量及回收水量統計如下： <table><tr><th>年度</th><th>用水量 (公噸)</th><th>回收水量 (公噸)</th><th>密集度 (公噸/百萬營業收入淨額)</th></tr><tr><td>113 年</td><td>258,637</td><td>25,634</td><td>180</td></tr><tr><td>114 年</td><td>249,367</td><td>26,494</td><td>162</td></tr></table>				年度	用水量 (公噸)	回收水量 (公噸)	密集度 (公噸/百萬營業收入淨額)	113 年	258,637	25,634	180	114 年	249,367	26,494	162						
年度	用水量 (公噸)	回收水量 (公噸)	密集度 (公噸/百萬營業收入淨額)																		
113 年	258,637	25,634	180																		
114 年	249,367	26,494	162																		

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																								
	是	否																									
			3、廢棄物：以源頭減量為初衷，本公司已導入污泥烘乾系統，針對有害事業廢棄物每批次可減少 57% 的污泥產出，過去 2 年廢棄物統計如下： <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th><th>有害廢棄物量 (公噸)</th><th>有害廢棄物密集度 (公噸/百萬營業收入淨額)</th><th>有害廢棄物減少量 (公噸)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>113 年</td><td>96</td><td>0.08</td><td>169</td></tr> <tr> <td>114 年</td><td>111</td><td>0.07</td><td>195</td></tr> <tr> <th>年度</th><th>非有害廢棄物量 (公噸)</th><th>非有害廢棄物密集度 (公噸/百萬營業收入淨額)</th><th></th></tr> <tr> <td>113 年</td><td>303</td><td></td><td>0.21</td></tr> <tr> <td>114 年</td><td>235</td><td></td><td>0.15</td></tr> </tbody> </table>	年度	有害廢棄物量 (公噸)	有害廢棄物密集度 (公噸/百萬營業收入淨額)	有害廢棄物減少量 (公噸)	113 年	96	0.08	169	114 年	111	0.07	195	年度	非有害廢棄物量 (公噸)	非有害廢棄物密集度 (公噸/百萬營業收入淨額)		113 年	303		0.21	114 年	235		0.15
年度	有害廢棄物量 (公噸)	有害廢棄物密集度 (公噸/百萬營業收入淨額)	有害廢棄物減少量 (公噸)																								
113 年	96	0.08	169																								
114 年	111	0.07	195																								
年度	非有害廢棄物量 (公噸)	非有害廢棄物密集度 (公噸/百萬營業收入淨額)																									
113 年	303		0.21																								
114 年	235		0.15																								
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？	✓		無重大差異 1、本公司自願遵循「聯合國世界人權宣言」與遵守相關勞動法規，制定有關程序落實執行，並分別取得RBA與SA 8000認證。 2、本公司訂有下列人權政策： (1) 自由選擇職業：本公司禁止使用強迫、擔保或契約束縛非自願勞工。 (2) 青年勞工：本公司不在任何製造工序中使用童工。 (3) 工時：本公司工時依勞基法之規定。 (4) 工資與福利：支付勞工薪資符合所有相關法令規定。 (5) 人道的待遇：本公司公平對待與尊重每位員工，不以殘暴、口頭辱罵、虐待或不人道方式對待員工。 (6) 不歧視：本公司提供平等的工作機會給予求職者及每位員工，不得以種族、階級、語言、思想、宗教、黨派、籍貫、出生地、性別、性傾向、年齡、婚姻、容貌、五官、身心障礙、星座、血型或以往工會會員身分為由，予以歧視。																								

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明
			(7) 自由結社：本公司尊重員工在法律上所賦予自由結社的權利，保護員工能夠在不必擔心被報復、威脅或騷擾的情況下，公開地就工作條件與管理層溝通。 3、除勞工保險及全民健康保險外，另為每位員工加投保團體意外險；本公司設有職工福利委員會、勞資會議、伙食委員會等組織，並定期召開移工座談會，針對各項關注事項，進行追蹤與改善，並適時回覆處理進度，以維護員工權益。 4、針對員工意見，本公司除設有員工意見箱與申訴專線外，同時亦設置獨立董事專用信箱及聯絡電話，使員工得與獨立董事直接進行溝通，以適度反映員工對公司經營及財務狀況或涉及員工利益重大決策之意見。透過多元溝通管道，強化勞資雙方互信，營造良好且穩定的工作環境。 5、本公司針對人權保障訓練做法如下，本年度針對員工實施人權保障相關訓練總時數為127小時，完成受訓人數共計127位。 (1) 公司內部溝通架構：於新進人員職前訓練中提供相關法規遵循宣導內容包含禁止強迫勞動、禁止童工、不歧視、不騷擾、人道待遇、工時管理、申訴管道以及保障人道待遇等。 (2) 不法侵害訓練課程訓練：了解不法侵害的概念，以及公司對不法侵害的處理辦法。 (3) 提供完整的職業安全系列訓練：針對不同類別員工在工作場域會遇到的情況，提供不同的安全訓練，如消防訓練、緊急應變訓練、急救人員訓練、法定安全教育訓練等。 6、本公司人權關注事項與做法詳【附表2】。
(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？	✓		1、本公司訂定完善的員工福利措施與退休制度；休假制度除符合勞動基準法規定外，對於同仁仁遇有育嬰、重大傷病或家庭有重大變故等情況，需要一段較長的時間休假時，也能申請留職停薪，以兼顧個人與家庭
			無重大差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
			照顧的需要。另外在公司章程明定提撥年度獲利3至9%為員工酬勞，以將經營成果反映於員工薪酬。 2、為保障員工未來生活之安定，本公司訂定員工持股信託管理辦法並成立員工持股會，依照會員薪資提存金額相對提撥獎勵提存金。 3、本公司除定期辦理勞工體檢外，同仁服務滿兩年即可享額外健檢補助，每兩年補助一次，每次新台幣壹萬元。本年度共計有14位員工申請。 4、本公司重視職場多元化與平等，女性占總員工53.43%，女性占基層主管54.35%。 5、本公司各項員工福利措施、與退休制度實施情形詳營運概況之勞資關係（第87頁）。
(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？	✓		無重大差異 1、本公司環安能政策如下，以期提供員工安全與健康的工作環境： 遵守法令、持續改善、降低風險、落實教育、諮詢溝通、節能減碳、健康促進 2、本公司除提供員工安全與健康之工作環境外，並定期舉辦員工安全宣導及教育訓練及員工健康檢查，且每年執行兩次作業環境監測，以提供健康工作環境。訓練課程累計受訓總人數為1,025人次，受訓總時數達1,433小時。 3、本年度未發生工傷事件。 4、本公司定期進行消防相關教育訓練，如滅火器操作、全廠疏散演練、逃生避難知識教育及用火用電安全宣導等。本年度未發生火災事件。 5、本公司於110年2月取得ISO45001職業安全衛生管理系統認證，最新證書效期為113/2/3~116/2/3。
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		無重大差異 本公司針對員工之培訓計畫及實施情形如下： 1、新進員工於報到當天即接受新人教育訓練，本年度受訓人數共計127人次，訓練總時數為381小時。 2、社會責任訓練共計164.5小時。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			3、品質管理訓練共計183.25小時。 4、基礎訓練共計728.5小時。 5、專業資格訓練共計829.5小時。 6、證照資格訓練共計1166小時。 7、本年度訓練費用共計43萬元。	
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	✓		本公司所生產之零組件並非終端產品，故未制定關於保護消費者與客戶權益及申訴之程序，但本公司遵循SA8000之規範，對於客戶隱私，均簽訂NDA以保障雙方權益；為維護顧客健康與安全，生產所使用的原料均符合RoHS之要求並明定限用物質及綠色保證等，並遵循環保法令申報、處理事業廢棄物。	無重大差異
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓		1、本公司於ISO9001品質管理系統、ISO14001環境管理系統、ISO45001職業安全管理系統、RBA及SA 8000之基礎下訂有「供應商管理作業程序」。 2、在環保與職業安全方面要求供應商需承諾降低因製程、設施及活動對員工及利害關係人而導致之風險為目標，全力推行符合標準的環境及職業安全衛生管理系統規範。 3、在勞動人權方面要求供應商應遵守國家勞動法規和承擔相應社會責任，確認其經營及管理活動均在本公司社會責任政策指引下，努力將社會責任風險降到最小，針對童工、強迫勞動、健康安全、自由結社、歧視、懲戒性措施、工作時間、工資報酬等情形進行確認。 4、本公司定期實施供應商教育訓練，且以問卷調查方式確保本公司制定之程序能傳達給供應商。 5、為監督供應商之遵循情況，本公司定期安排實地評鑑，評鑑項目包含「供應商品質系統稽核」、「供應商採購系統稽核」及「供應商社會責任管理一般評核」。對於違反社會責任及對環境有顯著影響者，得依據合約內容解除或終止合約。	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		✓	本公司2024年首度發行永續報告書，內容遵循 GRI、TCFD及SASB等國際標準編製。惟尚未委託第三方驗證單位執行查證或確信。	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」訂有本身之永續發展實務守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無重大差異。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：				
1. 本公司員工不論其種族、性別、年齡皆享有同等的工作權利，亦提供個人自由表達及發展之機會。對於員工工作環境安全與衛生皆訂定有嚴格標準並遵行之。				
2. 本公司秉持企業公民的一份子，在經營企業發展的同時，亦兼顧對自然環境保護及職業災害的預防，以符合內、外部顧客的需求。為落實社會責任，亦推行道路認養活動，期使企業的成长與環境維護能相互兼顧。				
3. 本公司已取得ISO14001、ISO45001、RBA及SA 8000認證，系統小組成員除了推動上述系統外，更積極的訪查附近需要協助的弱勢團體，以期能從社區出發，進而邁向需要我們的角落。				
4. 本公司秉持著「取之於社會，用之於社會」的理念，善盡企業應盡之責，推廣並落實環保概念、響應社會愛心捐款等，為社會增添關懷及溫暖。近年亦同時將溫室氣體盤查列為工作重點，積極進行溫室氣體減量，以達到二氧化碳減量排放、愛護地球、永續經營的目標。				

八、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。	氣候相關風險與機會之監督及治理對於公司永續發展至關重要，而董事會與管理階層在這方面扮演著關鍵的角色，以確保能有效應對氣候變化帶來的風險，同時把握相應的機會。董事會於民國 113 年設置「永續發展委員會」，負責氣候相關政策之制定、風險評估與管理措施、人員培訓與教育並促進與利害關係人對話，以確保公司的氣候政策符合各方利益，同時實現永續發展的目標。
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)。	1. 短期影響： 業務：突發性氣候事件可能導致生產設施受損或停工，從而影響產能和交貨能力。 策略：在短期內可能需要調整業務策略以應對突發的氣候事件，例如重新安排生產計劃或調整供應鏈。 財務：生產中斷和設施損壞可能導致短期內的收入減少和額外的維修成本，對現金流和利潤率產生負面影響。 2. 中/長期影響： 業務：氣候變化可能導致供應鏈不穩定，或者產品需求和市場趨勢發生變化，進而影響公司的業務模式和發展方向。 策略：公司需要將氣候風險納入戰略規劃中，評估投入更先進的生產設施和供應鏈管理系統，同時尋找新的市場機會，如為應對氣候變化而需求增加的產品。 財務：中/長期的氣候變化將導致公司面臨更高的風險與挑戰，但同時也可能是開啟新市場和收益的機會。
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	1. 極端氣候事件將造成公司生產設備及存貨的損失，亦可能使供應鏈及生產中斷而影響公司的生產和銷售，進而直接對財務造成負面影響。 2. 因應極端氣候之轉型行動勢必提高公司的資本支出以及營運成本，這將對現金流和財務狀況產生影響，但同時也可能帶來新市場機會、提高公司的品牌價值和聲譽，進而創造長期的競爭優勢和市場地位。
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。	本公司由「永續發展委員會」負責氣候風險之管理，如辨識氣候相關風險、評估風險的可能性和影響、發展應對策略、建立監督和審核機制等，將氣候風險管理整合到整體風險管理制度中。

5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	本公司尚未採用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性。
6. 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	本公司尚未有因應管理氣候相關風險之轉型計畫。
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。
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。	為配合「上市櫃公司永續發展路徑圖」分階段揭露溫室氣體盤查及確信資訊，本公司已向董事會提報集團各公司之溫室氣體盤查及查證時程，且於 112 年完成內部盤查及外部查證，合併報表子公司則預計於 114 年完成內部盤查，115 年度完成外部查證。
9. 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫。	(另填於 1-1 及 1-2)

1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

1-1-1 溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸 CO ₂ e)、密集度(公噸 CO ₂ e/百萬元)及資料涵蓋範圍				
■ 資料涵蓋 組織名稱：銘鈺精密工業股份有限公司 地址與功能：桃園市觀音區國瑞路 2 號（辦公室及工廠）、桃園市觀音區泰安街（員工宿舍）、桃園市觀音區樂群街（員工宿舍）				
■ 溫室氣體盤查標準：ISO14064-1:2018 ■ 最近兩年度之排放量				
年度	直接排放量 (公噸 CO ₂ e)	能源間接排放量 (公噸 CO ₂ e)	其他間接排放量 (公噸 CO ₂ e)	密集度 (公噸 CO ₂ e/百萬營業額)
113 年	1,406	6,001	1,896	6.46
114 年	1,372	5,802	2,280	6.16
				114 年 6 月 28 日取得 查驗報告意見書
				115 年 4 月 28 日取得 查驗報告意見書

1-1-2 溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見	
■ 本公司於民國 112 年建立溫室氣體盤查系統，並逐年取得查證報告意見書。 ■ 查證範圍： 組織名稱：銘鈺精密工業股份有限公司 地址與功能：桃園市觀音區國瑞路 2 號（辦公室及工廠）、桃園市觀音區泰安街（員工宿舍）、桃園市觀音區樂群街（員工宿舍） ■ 查證機構：艾法諾國際股份有限公司 ■ 查證準則：ISO 14064-1: 2018 ■ 查證結論：確認組織依據雙方協議查證準則之要求提出溫室氣體聲明，並公正地呈現溫室氣體數據及相關資訊，與雙方協議的查證範圍、目標和準則一致。意見書盤查數據之合理保證等級為類別 1 及類別 2；有限保證為類別 3 至類別 6。	

1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。

- 減量基準年為111年，排放量為8,671公噸。
- 減量目標：為因應全球氣候變遷並達成國際減量趨勢，本公司以111年為碳排放基準年，預計每年減少2.5%碳排放，並以2030年降低20%為中期目標，長期目標則為2050年實現淨零排放。
- 減量措施：目前主要減量措施為增設變頻器調降水泵轉速、清洗冰水主機內部管路、空壓機管路修改、逐步汰換空壓與冰水機與蒸氣廢熱能回收，長期則為設置太陽能發電。
- 減量目標達成情形：114年因營業額增加，且排放量較113年下降，以排放密集度計算，則較基準年降低16%。。

附表 1：風險評估與管理政策

重大議題	風險評估項目	說 明
環境	環境保護及生態維護	1、已於 98 年初次取得環境認證，並再次於 113 年 10 月取得「ISO 14001」環境管理系統完成稽核取得認證。 2、推動污染源實質減量，配合政府對空氣品質的保護。全面推動製程改為天然氣使用，減少因燃燒重油，而排放廢氣體。 3、配合政府政策，推動水資源再生利用，建置廢水回收系統，減少放流水，使得每滴水可以重複利用第二遍。 4、辦理辦理淨灘活動，動手清潔海岸，並配合政府認養海灘，以實際行動執行對環境的保護。 5、設置污泥烘乾系統，減少固體廢棄物。
	職業安全	1、已於 110 年取得「ISO 45001」職業與安全管理系統認證，每日進行 6S 工作環境現場安全巡檢。 2、每年定期辦理員工消防演練、全廠大規模疏散演練、宿舍逃生演練，厚植員工緊急應變及安全逃生的能力。
社會	社會責任	1、取得「RBA 責任商業聯盟行為準則」認證，對於勞工、健康與安全、環境、道德等全方位檢視，並通過 RBA VAP 驗證，取得銀牌獎。 2、參與公益不遺餘力，辦理「捐血活動」、號召員工一起參與；與創世基金會攜手，邀請同仁尊重生命的精神，捐出發票做愛心，以聚沙成塔的方式，傾盡心力，落實社會使命。 3、響應「世界地球日」辦理減塑護海洋淨灘活動，以「新屋區蚵間海岸」為淨灘場地，帶領同仁一起以企業量能增進海岸清淨力。
	誠信經營	1、公司全面禁止任何形式的賄賂、貪污、敲詐勒索和挪用公款，並於訂定標準規範，以利員工遵循。 2、不得承諾、提供、批准、給予或收受賄賂或其他形式的不正當收益。此禁令包括承諾、提供或收受任何有價之物。
公司治理	持續營運管理	1、配合各部室規範，落實內部控制程序，確保所有人員依照公司規範作業。 2、遵循政府規定，定期追蹤法令並查核更新公司規章。 3、推動永續經營，落實各項管理政策。
	強化董事功能 提昇董事價值	1、為使董事能夠更精進，每年提供董事最新法規課程、及關注議題之課程，安排進修。 2、制定「處理董事要求之標準作業程序」，確保董事提出之議題，能夠妥善處理及執行。

重大議題	風險評估項目	說明
	利害關係人溝通	1、重視員工權益，成立諮詢及申訴管道，讓員工暢所欲言，表達自身立場，關切公司相關議題，共創勞資和諧，提供更友善的工作環境。 2、對外提供各種溝通管道，並定期公佈相關議題，供利害關係人參酌。

附表 2：人權關注事項與做法

關注事項	目標與作為	風險評估	減緩措施	如何補救
提供安全與健康的工作環境	落實職業疾病預防，促進員工身心健康。	1、記錄是否有因化學品暴露造成的職業疾病。 2、健康方案自主參與率，呈現公司協助員工促進健康的成效。	1、由管理代表及各部門勞工衛生健康管理代表委員，共同與相關部門針對化學性、物理性、人因性、生物性、社會心理性等職業疾病五大危害因子進行管制。 2、配置護理人員，提供健康照護、健康促進與員工協助等方案。 3、定期安排駐診醫師之健康諮詢問診。	1、立即調整工作 2、提供充分的醫療資源 3、預防再發
杜絕不以歧視視工作會	1、遵循勞動法令、國際規範及公司人權政策，不因人種、膚色、年齡、性別、性傾向、性別認同及表現、種族或民族、殘疾、懷孕、信仰、政治立場、團體背景、退伍軍人身份、受保護的基因資料或婚姻狀況等因素，在招募及實際工作中歧視或騷擾員工。 2、推動並落實作業程序，於「招募及僱用管理程」中揭示不歧視的原則，不得以種族、階級、語言、思想、宗教、黨派、籍貫、出生地、性別、性傾向、年齡、	自招募流程開始，杜絕不法歧視，在公司的履歷填寫資料上，亦不會請應徵者提供與工作無關之個人資訊。	公司自招募開始，便依法進行僱流程，杜絕不法歧視問題。	無此疑慮

關注事項	目標與作為	風險評估	減緩措施	如何補救
	婚姻、容貌、五官、身心障礙、星座、血型或以往工會會員身為由，予以歧視。 3、對用人單位舉辦主管訓練課程，課程內容包含對應徵者不歧視。 4、銘鈺的外籍移工，因「外籍移工零付費政策」無須再支付國內仲介服務費、體檢費及居留證費用，2024 年共計投入成本約計 550 萬元。			
禁用童工	制定「不用童工管理程序」。應徵者前來應徵，並對獲聘員工進行查驗，雙重把關以確保無所疏漏。	應徵者須提供相關國家法定身分證明文件，利本公司確認符合任用資格	公司自招募開始，便依法進行聘僱流程。	無此疑慮
禁止強迫勞動及非人道待遇	1、恪遵當地政府勞動法令、國際規範及公司人權政策，並自 2016 年度起全面實施並執行「外籍移工零付費政策」，外籍移工透過國對國的招聘方式，於本公司入職，祈使當地員工或外籍移工，不會因為被強制或脅迫，而進行勞務行為。 2、避免苛刻和非人道地對待員工，包括任何形式的性騷擾、性侵犯、體罰、精神或身體壓迫或是口頭辱罵；也不得威脅進行任何此類行為。 3、於工作規則內明定，若有加班之需求需取得員工同意，並於事後提供加班費或補休。	除了內部系統管控管工時外，亦透過公司廣設溝通管道及溝通會宣導與檢視。	於出勤系統及申報加班系統中設置提醒功能，逐月進行工時檢視及控管。	若查有強迫勞動之實，則與主管進行必要之改善措施並返還員工應有權利。
協助員工身心維持健康及	1、提供多元化活動，如：藝文類、運動類、家庭參與及親子互動，亦透過社團參	檢視參與率	與福委會委員及協力廠商合作協助宣傳、鼓勵員工及眷屬參與。	活動結束發放問卷，做為日後改善依據。

關注事項	目標與作為	風險評估	減緩措施	如何補救
工作生活平衡	與來拓展同仁的人際互動，豐富「工作生活平衡」理念。 2、辦理特約幼兒園，提供同仁解決子女托育問題，讓同仁安心工作無後顧之憂。 3、與外部多處廠商進行特約，以優惠價格，提供給員工及眷屬多處休閒場所，祈使生活與工作平衡，身心健康。 4、推動員工社團方案，鼓勵員工自行成立社團，並辦理活動，經職工福委會同意後，享有辦理活動經費補助。			

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理層積極落實經營政策之承諾？	✓		(一)本公司除經董事會訂定「誠信經營守則」與「誠信經營作業程序及行為指南」外，並依RBA（責任商業聯盟行為準則，舊稱：EICC）規範，將誠信經營政策訂定於全球反腐敗（FCPA）管理程序及道德規範管理程序中。	無重大差異
(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	✓		(二)公司已於「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」中訂定相關防範措施。	
(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)公司已於「誠信經營作業程序及行為指南」中明定相關作業程序，積極防範不誠信行為。	
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)本公司及子公司對往來之客戶均建立評核機制，與其訂立合約時，對雙方的權利義務均詳細訂定，並發立保密條款。	無重大差異
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓		(二)本公司由營運服務處為專責單位，推動本公司及子公司誠信經營相關宣導及執行，並於每年向董事會報告前一年度之執行情形。	
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		(三)本公司於員工從業道德管理程序及員工投訴與參與管理程序中明確制定防止利益衝突政策及陳述管道。	

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	
(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)本公司及子公司會計制度與內部控制制度之設計皆委請會計師協助審視，並定期檢查；內部稽核人員進行查核時，至今並未發現員工或管理階層有違反誠信經營事項。	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五)本公司定期及不定期舉辦誠信經營之內部教育訓練，並視實際需求舉辦外部之教育訓練。	
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)本公司已於「誠信經營作業程序及行為指南」訂定具體檢舉及獎勵制度，無論內部及外部人皆可透過電話及E-mail信箱作申訴或檢舉。同時派有專責單位處理申訴事宜。 檢舉管道： 1、檢舉專線：03-4389010 2、檢舉信箱：獨立董事信箱 (IDS@map.com.tw)、內部檢舉信箱 (eicc@map.com.tw) 3、檢舉案件之受理單位：內部稽核部	無重大差異
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓		(二)本公司已於「誠信經營作業程序及行為指南」訂定相關標準程序及保密機制： 受理原則：檢舉人應至少提供下列資訊： 1、檢舉人之姓名、身分證號碼即可聯絡到檢舉人之地址、電話、電子信箱。 2、被檢舉人之姓名或其他足資識別被檢舉人身分特徵之資料。 3、可供調查之具體事證。 調查程序：	

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	
(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？	✓		1、檢舉情事涉及一般員工者應呈報至部門主管，檢舉情事涉及董事或高階主管，應呈報至獨立董 事。 2、本公司專責單位及前款受呈報之主管或人員應即刻查明相關事實，必要時由法規遵循或其他相關部門提供協助。 3、如經證實被檢舉人確有違反相關法令或本公司誠信經營政策與規定者，應立即要求被檢舉人停止相關行為，並為適當之處置，且必要時透過法律程序請求損害賠償，以維護公司之名譽及權益。 4、檢舉受理、調查過程、調查結果均應留存書面文件，並保存五年，其保存得以電子方式為之。保存期限未屆滿前，發生與檢舉內容相關之訴訟時，相關資料應續予保存至訴訟終結止。 處理期限：以立即處理為原則。 後續措施及相關保密機制： 1、對於檢舉情事經查證屬實，應責成本公司相關單位檢討相關內部控制制度及作業程序，並提出改善措施，以杜絕相同行為再次發生。 2、本公司專責單位應將檢舉情事、其處理方式及後續檢討改善措施，向董事會報告。 3、本公司處理檢舉情事之相關人員應以書面聲明對於檢舉人身分及檢舉內容予以保密，本公司並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。 (三)為強化並落實檢舉人身分保密，鼓勵供應商和員工勇於舉發不法，建立共同監督機制，並以保密方式處理	

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	
			申訴，使申訴人免於遭受任何報復或其他不利之待遇，本公司已制定「身份保護及防止報復工作管理程序」。 民國114年度未發生檢舉不法之情事。	
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司已於網站及公開資訊觀測站，揭露誠信經營守則相關訊息。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無重大差異。				
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） 本公司董事會於民國102年3月6日通過訂定「誠信經營守則」，及於102年8月9日通過訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，另於104年3月25日董事會，配合法令及公司治理相關規定，並參考主管機關發布之範例及公司實際需要，修訂本公司「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」。				

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：揭露於本公司網站之投資人專區及公開資訊觀測站公司治理專區。

(八) 公司治理運作情形之其他重要資訊：

- 1、民國 102 年 3 月 6 日成立薪資報酬委員會。
- 2、民國 103 年 4 月 17 日成立審計委員會。
- 3、民國 105 年 1 月 26 日訂定「公司治理守則」。
- 4、民國 108 年 1 月 17 日設置公司治理主管。
- 5、民國 113 年 11 月 7 日設置永續發展委員會。

(九) 內部控制制度執行狀況

- 1、 內部控制聲明書：請參閱公開資訊觀測站>單一公司>公司治理>公司規章/內部控制專區>內控聲明書公告(網址: <https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/t06sg20>)。
- 2、 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

- 1、 股東會重要決議內容摘要及執行情形如下：

114年5月29日股東常會重要決議		
案由	決議結果	執行情形
1、 承認 113 年度營業報告書及財務報表案	經表決後照案通過	相關表冊均已依規定辦理公告申報。
2、 承認 113 年度盈餘分配案	經表決後照案通過	已依股東會決議執行分配作業： (1)分配基準日：114.06.30 (2)現金發放日：114.07.17

- 2、 董事會重要決議事項：(114 年 1 月 1 日至 115 年 4 月 30 日)

日期/屆次	重要決議事項
114.01.16 第10屆第9次	1、 通過本公司民國 114 年預算案 2、 通過本公司廠房擴建與購買生產設備案 3、 通過向銀行申請授信額度案 4、 變更本公司經濟部登記之印章保管單位案 5、 通過本公司民國 113 年度員工酬勞及董事酬勞提撥比率案 6、 通過民國 113 年度經理人績效考核與年終獎金發放案 7、 通過本公司及子公司經理人調薪案 8、 通過董事長報酬案
114.03.06 第10屆第10次	1、 通過本公司民國 113 年度員工酬勞及董事酬勞案 2、 通過本公司民國 113 年度營業報告書、個體財務報告及合併財務報告案 3、 通過本公司民國 114 年度簽證會計師委任及報酬案 4、 通過本公司民國 114 年度簽證會計師提供非確信服務案 5、 通過本公司部分應收帳款逾期三個月以上非屬資金貸與性質案 6、 通過本公司民國 113 年度盈餘分配案 7、 通過本公司民國 113 年度「內部控制制度聲明書」案 8、 修訂本公司「公司章程」案 9、 召集本公司民國 114 年股東常會相關事宜案 10、通過民國 114 年度經理人績效目標設定案
114.05.08 第10屆第11次	1、 通過本公司民國 114 年第 1 季合併財務報告案 2、 通過本公司部分應收帳款逾期三個月以上非屬資金貸與性質案 3、 變更本公司經濟部登記之印章保管單位案 4、 通過本公司 100%持有之億模塑膠科技(蘇州)有限公司董事派任案
114.08.07 第10屆第12次	1、 通過本公司民國 114 年第 2 季合併財務報告案 2、 通過對本公司 100%持有子公司 Esteem King Limited 提供背書保證展延案 3、 通過本公司部分應收帳款逾期三個月以上非屬資金貸與性質案 4、 通過本公司 2024 年永續報告書案 5、 通過本公司民國 113 年度經理人員工酬勞分配案
114.11.06 第10屆第13次	1、 通過本公司民國 114 年第 3 季合併財務報告案 2、 通過本公司部分應收帳款逾期三個月以上非屬資金貸與性質案

日期/屆次	重要決議事項
	3、訂定本公司「風險管理政策與程序」案 4、訂定本公司「基層員工」範圍案 5、修訂本公司「內部控制制度」案 6、訂定本公司「民國 115 年年度稽核計畫」案
115.01.22 第10屆第14次	1、通過本公司民國 115 年預算案 2、通過向銀行申請授信額度案 3、通過本公司部分應收帳款逾期三個月以上非屬資金貸與性質案 4、修訂本公司「內部控制制度」案 5、通過本公司民國 114 年度員工酬勞及董事酬勞提撥比率案 6、通過民國 115 年度經理人績效考核與年終獎金發放案 7、通過董事長報酬案
115.03.05 第10屆第15次	1、通過本公司民國 114 年度員工酬勞及董事酬勞案 2、通過本公司民國 114 年度營業報告書、個體財務報告及合併財務報告案 3、通過本公司民國 115 年度簽證會計師委任及報酬案 4、通過本公司民國 115 年度簽證會計師提供非確信服務案 5、通過本公司部分應收帳款逾期三個月以上非屬資金貸與性質案 6、通過本公司民國 114 年度盈餘分配案 7、通過本公司民國 114 年度「內部控制制度聲明書」案 8、召集本公司民國 115 年股東常會相關事宜案 9、提請股東會改選本公司第十一屆董事案 10、通過民國 115 年度經理人績效目標設定案 11、訂定本公司民國 115 年度「基層員工」範圍案

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過中重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者、其主要內容：

1、114.01.16 討論董事長報酬案：

郭耀文董事：委託代理出席董事表示反對本議案。

四、簽證會計師公費資訊

(一) 會計師公費資訊

新台幣千元

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(註)	合計	備註
安侯建業聯合會計師事務所	蔡孟娟	114 年度	4,060	860	4,920	
	鄭安志					

註：非審計公費服務內容包含：稅務簽證 730 千元及代墊費用 130 千元。

(二) 公司有下列情事之一者，應另揭露下列資訊：

- 1、更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費更換前一年度之審計公費減少，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形故不適用。
- 2、審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形故不適用。

五、更換會計師資訊

(一) 關於前任會計師：

更 換 日 期	114.03.06		
更換原因及說明	因配合會計師事務所內部業務調整，簽證會計師由余聖河及鄭安志更換為蔡孟娟及鄭安志。		
說明係委任人或會計師 終止或不接受委任	當事人 情 況		委任人
	主動終止委任		不適用
	不再接受(繼續)委任		不適用
最新兩年內簽發無保留 意見以外之查核報告書 意見及原因	無		
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	V	
	說明		
其他揭露事項(本準則 第十條第六款第一目之 四至第一目之七應加以 揭露者)	無		

(二) 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	蔡孟娟會計師 鄭安志會計師
委 任 之 日 期	114.03.06
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	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三) 前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：不適用。

六、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之資訊：無此情事。

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

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：請參閱公開資訊觀測站>單一公司>股權變動/證券發行>股權轉讓資料查詢>內部人持股異動事後申報表
(網址: https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/query6_1)

(二) 董事、監察人、經理人及持股比例百分之十之股東股權移轉之相對人為關係人：無

(三) 董事、監察人、經理人及持股比例百分之十之股東股權質押之相對人為關係人：無

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

115 年 4 月 30 日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
銘異科技(股)公司	29,904,000	38.84%	-	-	-	-	-	-	-
銘異科技(股)公司 負責人：謝錦興	30,766	0.04%	146,000	0.19%	-	-	-	-	-
馬來西亞商 Beacon Investments Limited	20,817,000	27.04%	-	-	-	-	-	-	-
馬來西亞商 Beacon Investments Limited 負責人：金柏西	-	-	-	-	-	-	-	-	-
台灣福興工業(股)公司	1,500,000	1.95%	-	-	-	-	-	-	-
台灣福興工業(股)公司 負責人：林瑞章	-	-	-	-	-	-	-	-	-
陳偉仁	1,358,000	1.76%							
王崇吉	1,142,000	1.48%	-	-	-	-	-	-	-
方光義	788,022	1.02%	67,000	0.09%	-	-	-	-	-
中國信託商銀受託銘鈺員工持股信託財產專戶	506,760	0.66%	-	-	-	-	-	-	-
渣打銀行託管利國皇家銀行(新加坡)投資專戶	444,000	0.58%	-	-	-	-	-	-	-
花旗託管柏克萊資本 SBL/PB 投資專戶	395,000	0.51%							
黃茗杰	374,000	0.49%							

九、公司、公司之董事、監察人、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：

115 年 4 月 30 日；單位：千股

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
MATC TECHNOLOGY MALAYSIA SDN.BHD.	4,427	20%	17,707	80%	22,134	100%

參、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1、股本形成經過

單位：新台幣千元；千股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
90.01	10	12,000	120,000	6,000	60,000	創立股本	無	註1
91.09	10	20,000	200,000	14,000	140,000	現金增資80,000千元	無	註2
92.07	10	35,000	350,000	28,000	280,000	現金增資140,000千元	無	註3
93.04	10	35,000	350,000	21,700	217,000	減資63,000千元	無	註4
93.04	10	35,000	350,000	31,700	317,000	現金增資100,000千元	無	註4
95.05	10	50,000	500,000	40,900	409,000	盈餘轉增資92,000千元	無	註5
101.09	20	50,000	500,000	44,172	441,720	員工認股權憑證轉增資32,720千元	無	註6
102.08	10	100,000	1,000,000	56,100	561,000	盈餘轉增資81,276千元、資本公積轉增資38,004千元	無	註7
103.06	10	100,000	1,000,000	61,710	617,100	盈餘轉增資56,100千元	無	註8
104.09	10	100,000	1,000,000	67,881	678,810	盈餘轉增資61,710千元	無	註9
105.01	88	100,000	1,000,000	77,000	770,000	現金增資91,190千元	無	註10

註1：90年01月18日經(90)中字第9031598960號函核准在案。

註2：91年09月16日經授中字第09101374800號函核准在案。

註3：92年07月16日經授中字第09232369190號函核准在案。

註4：93年04月16日經授中字第09331981200號函核准在案。

註5：95年05月30日經授中字第09532256130號函核准在案。

註6：101年10月02日經授中字第10132553220號函核准在案。

註7：102年08月06日經授商字第10201160200號函核准在案。

註8：103年06月19日經授商字第10301112880號函核准在案。

註9：104年09月04日經授商字第10401182630號函核准在案。

註10：105年02月01日經授商字第10501022900號函核准在案。

2、股份種類

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	77,000,000	23,000,000	100,000,000	上市

3、總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 主要股東名單：股權比例百分之五以上之股東或股權比例佔前十名之股東名稱、持股數及比例

115 年 4 月 26 日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
銘異科技股份有限公司		29,904,000	38.84%
馬來西亞商 Beacon Investments Limited		20,817,000	27.04%
台灣福興工業股份有限公司		1,500,000	1.95%
陳偉仁		1,358,000	1.76%
王崇吉		1,142,000	1.48%
方光義		788,022	1.02%
中國信託商銀受託銘鈺員工持股信託財產專戶		506,760	0.66%
渣打銀行託管利國皇家銀行（新加坡）投資專戶		444,000	0.58%
花旗託管柏克萊資本 SBL/PB 投資專戶		395,000	0.51%
黃茗杰		374,000	0.49%

(三) 公司股利政策及執行狀況

1、 公司股利政策：

本公司每年決算後所得純益，除依法應納之所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積（但法定盈餘公積已達資本總額時不在此限），必要時依法另提列或迴轉特別盈餘公積，其餘除派付股息外，如尚有盈餘，併同期初未分配盈餘由董事會擬訂股東股利分配議案後，提請股東會決議分派之。

為追求股東長期利益、穩定經營績效目標，本公司採平衡股利政策，惟現金股利不得低於股利總數百分之三十。

本公司章程之股利政策雖未明訂股利分派之比例，惟考量公司短期資金需求與長期財務規劃，以及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，本公司股東股利之提撥，以不低於當年度可供分配盈餘百分之五十為原則。

2、 本次股東會擬議股利分配之情形：

本公司 114 年度盈餘分配案經 115 年 3 月 5 日董事會決議通過如下：

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	180,375,030
加：確定福利計畫之再衡量數本期變動數	4,605,850
加：本期稅後淨利	13,105,456
加：特別盈餘公積迴轉	2,461,145
減：提列法定盈餘公積	(1,771,131)
可供分配盈餘	198,776,350
本期分配項目	
減：股東紅利-現金(每股 0.13 元)	(10,010,000)
期末未分配盈餘	188,766,350

3、 預期股利政策將有重大變動者，應加以說明：無此情形故不適用。

(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：不適用。

(五) 員工及董事酬勞

1、 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應提撥百分之三至百分之九為員工酬勞及不高於百分之三為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞數額中，應分派不低於百分之二十予基層員工。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、 本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：無。

3、 董事會通過分派酬勞情形：本公司民國 114 年度員工酬勞及董事酬勞業經民國 115 年 3 月 5 日董事會通過如下，且均以現金方式發放：

(1) 員工酬勞：新台幣 1,312,371 元，其中應分派不低於 20% (262,475 元) 予基層員工。

(2) 董事酬勞：新台幣 562,444 元。

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

本公司民國 113 年度實際分派員工酬勞新台幣 17,769,751 元及董事酬勞新台幣 7,615,607 元，均以現金方式發放，且與財報認列金額無差異。

(六) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計劃執行情形：無。

肆、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1、公司所營業務之主要內容

銘鈺精密工業：（以下簡稱本公司或銘鈺公司）

- (1) C805050 工業用塑膠製品製造業
- (2) C805010 塑膠皮、布、板、管材製造業
- (3) C805030 塑膠日用品製造業
- (4) CA02010 金屬結構及建築組件製造業
- (5) CA02020 鋁銅製品製造業
- (6) CA04010 表面處理業
- (7) CA01050 鋼材二次加工業
- (8) CB01010 機械設備製造業
- (9) CB01990 其他機械製造業
- (10) CC01080 電子零組件製造業
- (11) CN01010 家具及裝設品製造業
- (12) F401030 製造輸出業
- (13) ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

MAP PLASTICS PTE. LTD.：（以下簡稱 MAPP）

- (1) 精密塑膠射出產品設計與製造。
- (2) 塑膠射出模具設計與製造。
- (3) 提供客製化自動化解決方案。

億模塑膠科技（蘇州）有限公司：（以下簡稱蘇州億模）

- (1) 自動化設備之設計、研發、生產、製造以及銷售並提供相關技術和售後服務。

2、營業比重

單位:新台幣千元

主要產品	114 年度	
	銷售金額	比例
硬碟機沖壓零組件	886,464	37%
電子沖壓零組件	628,604	26%
塑膠射出件	523,033	22%
自動化機台	172,685	7%
其他	176,874	8%
合 計	2,387,660	100%

3、目前之商品（服務）項目

銘鈺公司：

- (1) 硬碟機沖壓零組件。
- (2) 消費性電子零組件。
- (3) 均熱片零件。
- (4) 車用沖壓零件。
- (5) 金屬部品之表面處理與電鍍服務。

MAPP：

- (1) 醫療用塑膠耗材。
- (2) 生命科學與生物技術實驗所需之塑膠耗材與設備外殼。
- (3) 其他精密塑膠產品。
- (4) 模治具製造。
- (5) 醫療用耗材組裝用自動化設備。

蘇州億模：

- (1) 3C 產品自動化設備之組裝、測試、原件插裝、鐳射以及流水線。
- (2) 醫療產品自動化設備之檢測、組裝。
- (3) 食品、小家電相關產品上下料、組裝、氣密測試、FCT 測試等設備。

4、計劃開發之新商品（服務）

銘鈺公司：

- (1) 配合市場趨勢開發高階伺服器及大容量硬碟機相關沖壓零組件。
- (2) 手機、平板、筆電、汽車、顯示器電子零組件之開發及製造。
- (3) 半導體均熱片零組件之開發及製造。
- (4) 精密機械及機構零件之電鍍與表面處理服務。

MAPP：

- (1) 耳鏡：透過複雜嵌件注塑成型工藝，取代雷射直接成型(LDS)來降低客戶成本。
- (2) 高階醫材包覆射出成型。

蘇州億模：

- (1) 各類新 3C 產品自動化製程設備。
- (2) 非電子類產品自動化生產用各類相關設備開發。
- (3) 集團內部金屬沖壓與醫療用塑膠產品各式檢測設備。
- (4) 醫療產品自動化設備之檢測、組裝。
- (5) 食品、小家電相關產品上下料、組裝、氣密測試、FCT 測試等設備。

(二) 產業概況

1、產業之現況與發展

(1) 精密金屬沖壓

A、硬碟機產業

經過多年的產業競爭及良性的整合併購，2012年開啟了由三大硬碟機製造商主導全球硬碟機產業的寡占市場模式。Seagate併購三星電子（Samsung Electronics Co., Ltd）硬碟機部門乙案已於2011年12月19日結束所有程序。Western Digital（WD）在2012年3月8日亦完成收購Hitachi Global Storage Technology（HGST）的所有程序，但受限於當時大陸商務部的要求維持現狀到2017年10月，在此之前，WD和HGST品牌維持獨立運作。因此，WD與HGST雖屬同一個集團，但卻是不同的品牌及儲存技術公司、各自布局市場。2018年WD集團持續整併、組織調整動作，並調整市場定位，以及目標族群。在接連收購HGST、SanDisk、G-Technology、Tegile、Upthere在內儲存設備品牌之後，WD決定將旗下持有品牌重新做調整，藉此讓旗下品牌產品更容易在市場有鑑別度。在調整之後，針對企業及商業應用產品品牌將統一使用Western Digital名稱，未來不再以HGST以及WD品牌各自推行

企業及商業應用產品。2025年2月，WD又正式拆分其 NAND Flash 快閃記憶體業務SanDisk。未來WD將更專注於本身的機械硬碟（HDD）市場，而原有的NAND Flash快閃記憶體和SSD業務都將由SanDisk接手。現況仍將由三大製造商WD、Seagate與Toshiba持續主導全球硬碟機市場。

以硬碟機製造商2025年之市場占有率觀察，Seagate與 WD均以40%的市占率並列全球第一；其次，Toshiba以20%的市占率位居第三。

2024~2026 年硬碟機出貨量統計及主要硬碟廠市占率分析

單位:百萬台

年度	2024		2025		2026	
廠商	出貨量	%	出貨量	%	出貨量	%
Seagate	50.5	40%	48.0	40%	50.0	41%
Western Digital	49.7	41%	48.0	40%	52.0	43%
Toshiba	23.8	19%	24.0	20%	20.0	16%
合 計	124		120		122	
Growth (%)	+1%		-3.3%		+1.65%	

資料來源：Trendfocus & Storage Newsletter 及本公司統計評估

2026 年全球經濟展望顯示成長仍穩定，但受中東戰事與地緣政治風險影響，IMF 已將今年全球成長率下修至 3.1%，通膨預期回升至 4.4%，不確定性加劇。美國經濟仍具韌性，歐洲復甦有限，中國成長受制於外部壓力，新興市場則面臨美元強勢與債務挑戰。歐洲經濟在 2026 年因通膨與利率下降而改善，但出口與投資疲弱，復甦有限；中國成長動能減弱，出口失速，需依靠內需與政策刺激支撐；新興市場受惠於全球貿易與商品需求回升，亞洲表現亮眼，但美元強勢與債務壓力仍是主要挑戰。

2026 年全球 PC 市場將維持正成長，AI PC 滲透率突破六成，成為主要驅動力；Windows 10 退役效應延續至今年，推動換機潮；混合辦公與遊戲需求持續支撐市場。雖然供應鏈仍受地緣政治影響，但整體市場規模預估達 2,426 億美元，展現穩健成長動能。

隨著 Seagate 與 WD 在 2026 年分別推出 HAMR 與 UltraSMR 技術的 40TB 以上硬碟，全球硬碟容量正式跨入新世代。Seagate 率先量產 44TB HAMR 硬碟，WD 則加速 40TB UltraSMR ePMR 產品商用，並規劃 HAMR 技術邁向 100TB。兩家大廠的不同技術路線，將共同支撐 AI 與雲端資料中心對大容量、低成本儲存的需求。

而在進一步的發展方面，憑藉熱輔助磁記錄（HAMR）技術的優勢，Seagate 被看好將能先一步進入 44TB 等級容量。Seagate 在 2025 年初便已表示，預期第 2 代 HAMR 技術將能實現每碟片 4TB 的容量密度，從而讓硬碟容量達到 40TB 等級。目前 Seagate 已在 2026 年正式推出並量產 40TB 以上的硬碟產品，最新的 Mozaic™ 4+ 平台甚至已經支援到 44TB，並且已部署在兩家超大規模雲端服務商的資料中心。

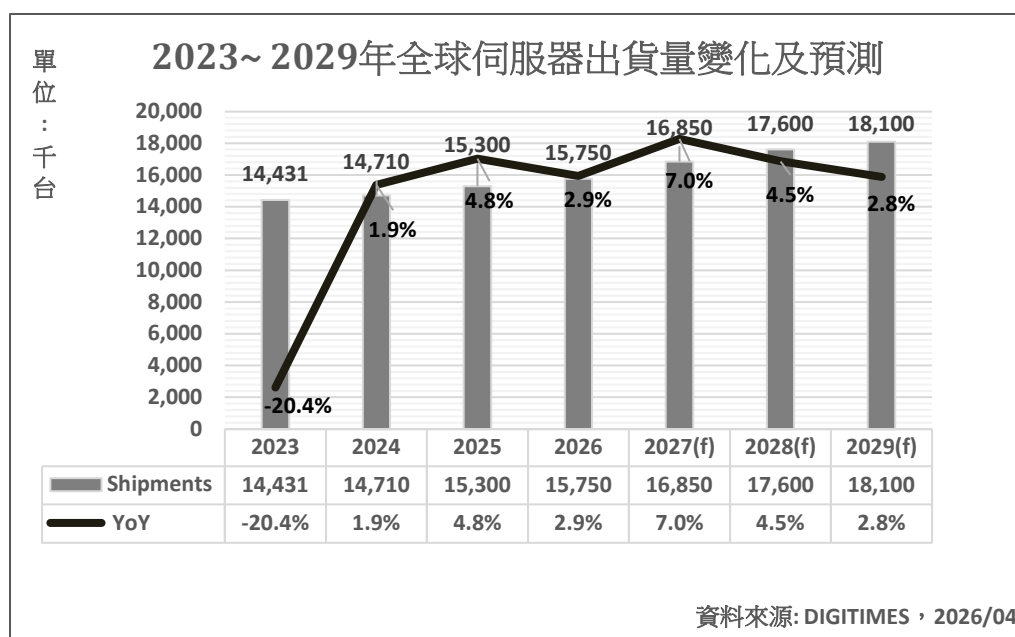
HAMR 在硬碟上使用全新的碟片磁性技術，可讓資料位元更小、更緊密地聚集在一起，同時維持磁性和耐熱上的穩定。HAMR 寫入新資料時，可連接到每個錄寫磁頭的小型雷射二極體會短暫加熱硬碟上的一個小點，使錄寫磁頭能夠一次翻轉一個位元的磁極性，進而寫入資料。雖然消費者已轉向更快的固態硬碟（SSD）來滿足其儲存需求，但因為幾乎所有領域對

儲存容量的要求都在增長，只有機械式硬碟才能以低成本提供資料中心、雲端及其他領域所需的儲存容量，預計 HDD & SSD 這兩種儲存裝置在未來將繼續共存。調研機構 TrendFocus 指出，大容量 HDD 仍為市場主流，隨著雲端運算和高效能運算，應用場景需要平價、低功耗、高密度存儲技術產品，預期未來 HDD 仍具單位容量成本低於 SSD 的優勢，尤其在資料中心用近線存儲（Nearline Storage）市場。

B、電子零組件

均熱片（英文稱為 Heat Sink 或 Heat Spreader）為最基礎的散熱元件之一，通常由導熱速度快的金屬材料製成。其常用材料包括銅合金、鋁材、鋁矽碳及不銹鋼等高導熱金屬。均熱片一般係指與晶片直接接觸的散熱元件，屬於 CPU 或 GPU 的直接材料。由於均熱片必須與 CPU 完全貼合，方能均勻導熱，因此其平面度與加工精度極為重要。此外，均熱片需配合晶片一同封裝，而各家晶片廠對封裝結構與規格需求不盡相同，使均熱片產品具有高度客製化特性。

均熱片的應用範圍十分廣泛，如電子資訊產業中的電子零組件、半導體、光電元件產業皆涵蓋其中，下游應用的終端產業更擴及到 3C 及車用電子產業，目前最主要應用在電腦微處理器（CPU）、圖形顯示卡（GPU）、資料中心伺服器與電動車，尤其資料中心伺服器需求將持續保持成長。



DIGITIMES 最新研究報告指出，2025 年至 2030 年，全球伺服器出貨量年複合增長率（CAGR）預估將提升至 5.1%，而 2025 全年出貨量也繳出了年增 4.8% 的穩健成績。展望 2026 年，儘管全球地緣政治與貿易碎片化的壓力仍在，但受惠於雲端四大巨頭（Google、AWS、微軟與 Meta）開始大規模導入搭配液冷散熱的自研 ASIC AI 伺服器，市場需求持續旺盛。預估 2026 年全球高階 AI 伺服器出貨量將達到 149 萬台，其中 ASIC 伺服器的年增率更預計高達 64.2%，成為推動整體伺服器市場成長的強勁引擎。

根據 KPMG 最新發布的《2026 科技產業趨勢》與前瞻洞察報告，2026 年全球半導體晶片市場預計將大幅成長超過 25%，整體規模逼近 9,755 億美元。主要成長動能來自邏輯晶片與記憶體，且高達 71% 的企業執行長（CEO）已將 AI 列為 2026 年的首要投資重點。在各大廠積極布局下，高頻寬記憶體（HBM）的供應持續緊張，已從過往「硬體配件」躍升為關鍵「戰略資產」，能有效掌握記憶體產能並控制雲端成本的企業，將在未來的市場中取得先機。

Counterpoint Research 數據與產業分析顯示，經歷了由微軟 Windows 10 於 2025 年 10 月終止支援（EOL）所強力帶動的企業與消費端換機潮後，PC 市場已奠定堅實的基礎。展望 2026 年，整體市場的成長引擎已正式轉換。隨著高通（Qualcomm）、英特爾（Intel）與 NVIDIA 等大廠專為終端 AI 設計的新一代處理器陸續投入商用與量產，2026 年將是 AIPC 出貨量全面加速的起點。研調機構預期，2026 年起全球超過一半的新款筆記型電腦將具備 AI 運算能力，未來的換機週期將不再僅聚焦於基礎硬體效能，而是由「邊緣智慧」的創新應用場景所定義。

(2) 醫療用耗材產業

全球醫療器材市場規模在 2025 年估計約為 5,723 億美元，預計 2032 年將達到約 8,867 億美元，年均複合成長率（CAGR）約為 6.5%。作為全球最大的單一國家市場，美國醫療器材市場規模預計將從 2025 年的 1,991 億美元成長至 2032 年的 3,149.6 億美元，CAGR 為 6.8%。其中，醫療耗材與拋棄式用品佔據了龐大且持續成長的市場份額。根據近期研究，2024 年全球醫療用品及拋棄式耗材市場規模約在 1,850 億至 2,250 億美元之間，根據不同統計範圍推估，預計 2032 年將達到 3,200 億至 5,900 億美元。

此成長動能主要來自全球癌症與糖尿病等慢性病發病率的上升、人口老化以及手術與診斷處置普及率的提高。此外，市場持續轉向微創手術、機器人手術與門診手術，加上感染控制標準的提升以及對單次使用（Single-use）產品的偏好，正推動醫院、門診手術中心及居家照護環境對耗材的持續需求。

(3) 自動化設備產業

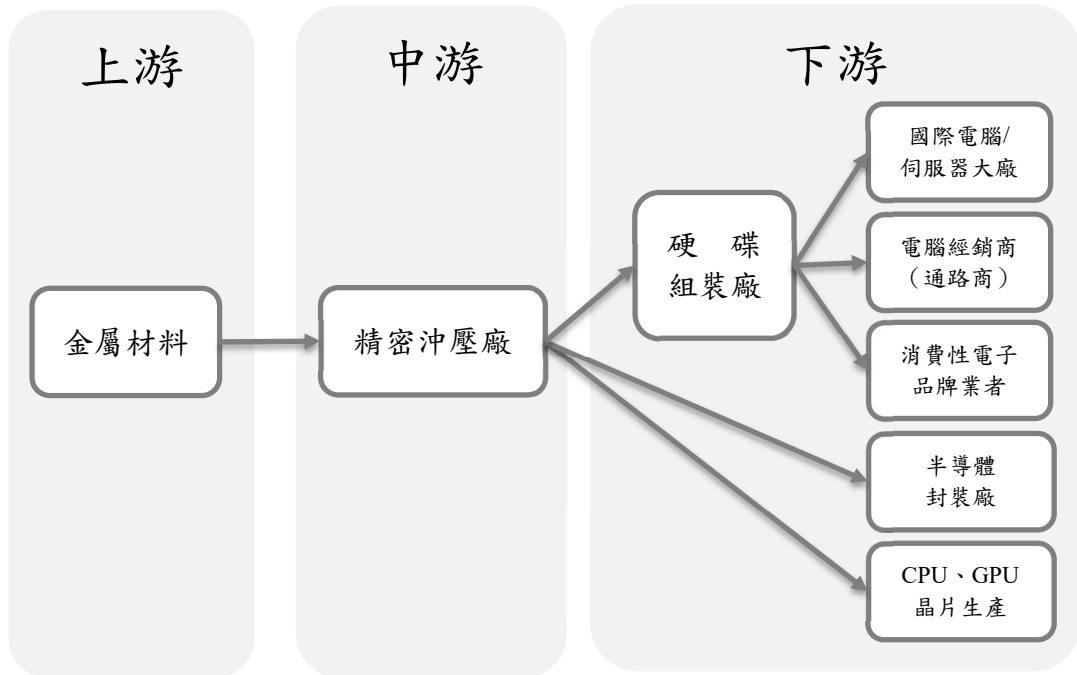
自動化設備產業是其他各產業的自動化技術支援產業，屬於技術密集、服務密集、非大量生產、種類項目多的上游產業，此特性國內外皆然，只是國外先進國家起步較早，產業已發展成形，世界市場亦大多為其所占據，而國內自動化產業則由於起步較晚，現有產業規模仍小，因自動化產品種類繁多、範圍廣大，技術服務的特質高，故而國內自動化產業未來仍存在很大的發展空間。

自動化係指結合各型電腦、應用軟體、感測器、控制及通訊等技術，以取代或節省人工、增加生產力、提供穩定品質與增加效益為目的。各種產業有各式各樣不同的產品及製程，需要的自動化機器之功能各異，故產業自動化機器之需求持續不斷，尋找有能力設計和製造之自動化設備製造商，以製造符合其需求之自動化機器，則為目前製造業很重要的課題。

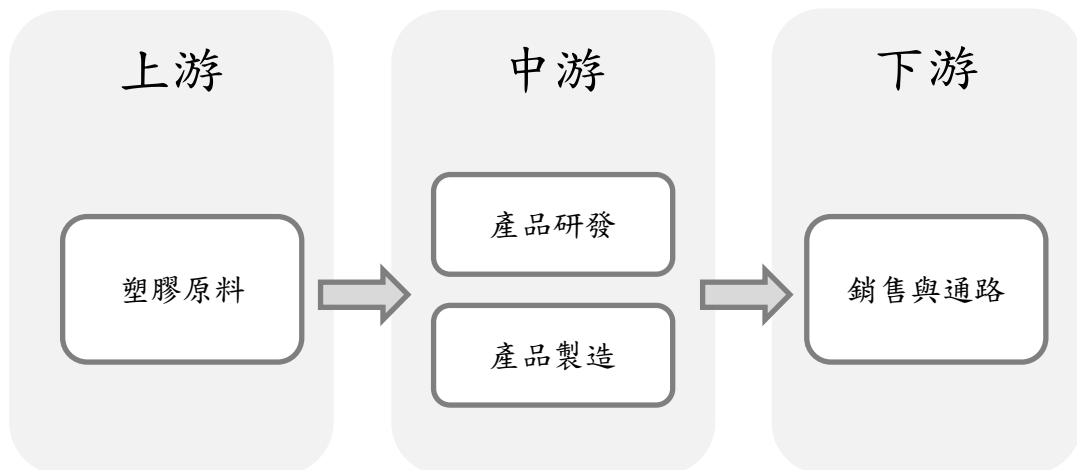
中國於2008年起適用勞動合同法，明文規定對用工權益之保護，其中包含社會保險金之提列、加班費及資遣費等相關明確規定，使各企業用人成本大增，尤其以勞力密集之製造業影響最為多，另因中國內陸省份就業機會增加且薪資水準上升，沿海地區之廠商在競爭激烈的情形下，出現缺工情形，然而自動化將有助於提升生產效率、降低用人成本、改善品質、及提升競爭力等優點，特別是工資高漲與缺工問題，預期未來對於自動化設備之需求將逐年提升。

2、產業上、中、下游之關聯性

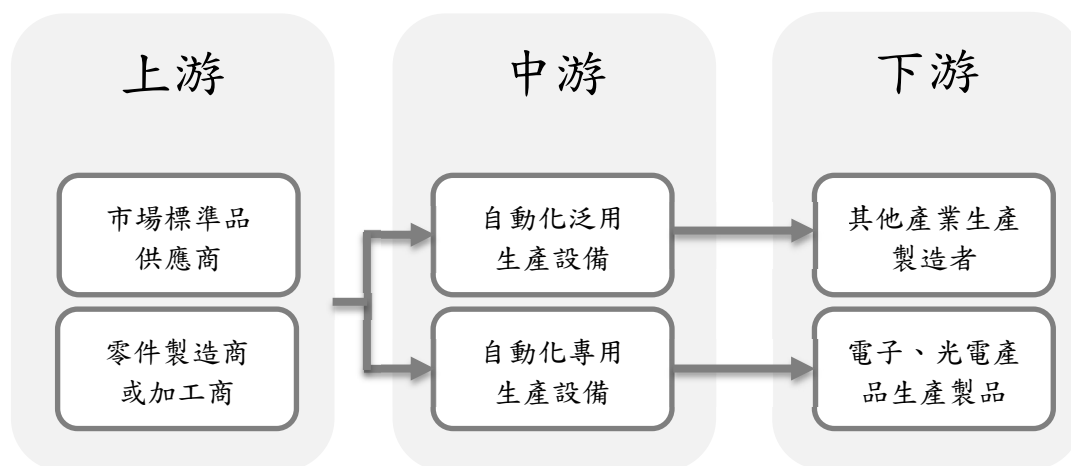
(1) 精密金屬沖壓



(2) 醫療耗材產業



(3) 自動化產業



3、產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1) 硬碟機產業

A、硬碟產品發展趨勢：

就硬碟產品未來的發展而言，應用於非攜帶式產品之設計，應首重容量（Capacity）和效能（Performance）展現，而應用於可攜式產品時，硬碟產品的設計則強調低功率消耗（Lower Power Consumption）/省電、低熱能散射（Lower Heat Dissipation）、輕薄性及抗震性上的突破。

觀察近幾年硬碟產品設計趨勢，最重要的技術發展為能量輔助磁紀錄技術 Energy-Assisted Magnetic Recording（EAMR）technology、微波輔助磁記錄 Heat Assisted Magnetic Recording（HAMR）、厚度小於 5mm 的超薄基板技術，都有助於持續擴大傳統硬碟容量。近期在大型資料中心及品牌伺服器業者需求持續增長下，硬碟機製造商皆投入更多開發資源於 Nearline 等大容量硬碟之研發與生產。

隨著 AI 產業化推動資料爆炸式成長，全球被創建、捕獲、儲存、保護與分析的資料量也不斷飛速增長，根據調研機構 IDC 預測，在接下來的五年內，光是生成式 AI 就預計會貢獻 100ZB 的資料量，而全球數據圈（Global Datasphere）的資料量預估將在 2027 年達到 291ZB 之譜。Seagate 執行長 Dave Mosley 觀察，人工智慧（AI）的使用情境提升了原始資料的價值，越來越多企業竭盡所能地把所有資料都儲存起來。因此趨勢所產生的大量資料，也讓磁錄密度的重要性更甚以往。未來十年，許多新設備以及軟體發展，AI 都將扮演著關鍵的角色，有趣的是在 AI 進步之前，企業需要資料來教導 AI，否則 AI 將無法發展。問題在於這些大量被收集、創建的資料，卻也可能讓企業面臨到儲存成本飆漲、耗能上升以及實體儲存空間不足等挑戰。

Seagate 已從 2024 年的 Mozaic™ 3+ 平台進化至 2026 年的 Mozaic™ 4+ 平台，憑藉第二代 HAMR 技術與更高密度設計，硬碟容量正式突破至 44TB，並已部署於全球超大規模雲端資料中心。未來 Seagate 計畫持續提升至單碟片 10TB，最終達到 100TB 硬碟，鞏固其在大容量儲存市場的領導地位。

在追趕的 Western Digital 於 2024 年 10 月推出全球首款 11 碟片設計的 Ultrastar DC HC590 (26TB, CMR) 與 HC690 (32TB, UltraSMR+ePMR)，成功追上 Seagate 的容量規格。到 2026 年，這兩款產品已廣泛應用於企業與雲端資料中心，並持續驗證更高容量的 UltraSMR 與 ePMR 技術，為未來邁向 40TB 以上硬碟奠定基礎。

相較之下，Toshiba 的擴容腳步較慢，直到 2024 年 9 月才推出 Mx11 系列，包括基於 CMR 技術的 MG11 (24TB) 與基於 SMR 技術的 MA11 (28TB)，才追上 Seagate 與 WD 在 2023 年已達成的容量規格。進入 2026 年，這兩款產品已成為 Toshiba 在企業級與雲端市場的主力，並透過 FC-MAMR 技術持續提升能效與密度，為未來更高容量的產品奠定基礎。

當 WD 與 Toshiba 逐漸追上時，Seagate 很快又在 2025 年 1 月，發表基於 Mozaic 3+ 平臺與 HAMR 技術，可提供最大 36TB 容量的 Exos M 系列，不僅重新奪回容量領先地位，而且再次展現出 1 年內讓硬碟容量增長 4TB 的能力，達到 2 倍於過去十多年來的平均增長速度。

Mozaic 3+ 硬碟平台整合了許多新創技術，並延伸到 Mozaic 4+，例如超晶格鉑合金碟片 (Superlattice Platinum-Alloy Media) 進入 GEN 2 世代、電漿寫入磁頭加上 GEN 2 等離子寫入器以及從 12nm 進入到 7nm 整合式控制器等。根據基礎物理學原理，若要提升儲存密度，就必須在奈米等級下進一步縮小磁性顆粒。然而，磁性顆粒越小就越不穩定，傳統合金的磁穩定度無法保證儲存的有效性和可靠度，超晶格鉑合金碟片可以大幅提升碟片的磁矯頑力 (Coercivity)，從而達到精確資料寫入和前所未有的位元穩定度。

而由於採用了磁性更強的碟片來確保磁性顆粒的穩定度，因此寫入磁頭也要同步進化，Seagate 將奈米光子雷射整合到電漿寫入磁頭子系統中，透過奈米光子雷射在碟片表面上產生極小的熱點，以確保穩定可靠地將資料寫入。HAMR 技術將支援最新大容量裝置，可大幅提升磁錄密度，推動未來十年次世代硬體發展和成長。雖然消費電子市場上，傳統硬碟出貨台數漸減，但預估 2028 年以前資料中心的傳統硬碟出貨台數年均成長率可達 22%，儲存容量成長率更達 40%；30~50TB 的 HAMR 硬碟，2030 年市佔率可達 70%。

B、硬碟產品競爭情況：

銘鈺精密生產多種硬碟機沖壓零組件，故各產品競爭狀況也因產品別的不同而有所差異。以下僅就集團前兩大主力產品音圈馬達上下板及硬碟機沖壓零組件的市場競爭狀況進行簡要說明。

本集團主要競爭者多為東南亞或台灣廠商，其中音圈馬達上下板之主要競爭者為 Interplex (原名 Amtek)、和勤及 MMI Precision；另硬碟機沖壓零組件之主要競爭者為 IPT 及 NHK Spring。由於硬碟廠沖壓零組件具有高精密度及高潔淨度的要求，以致進入門檻偏高，硬碟機製造商也極少引進新的供應商，硬碟機沖壓零組件之供應鏈相對較為封閉，故良好穩定的產品品質相較於價格競爭更顯得重要。基於硬碟出貨量的趨緩，零組件的供應商亦開始進一步的整併，供應鏈預計仍會有所調整。在市場變化的環境下及因應終端資料中心 (Data Center) 需求不斷攀升，音圈馬達上下板的設計也趨於較厚的材料與複雜的設計，皆提升了廠商供應的門檻與技術，相對應的訂單量將集中到有競爭優勢的零組件廠商。

(2) 醫療耗材產業

A、醫療器材產業發展趨勢：

- a、材料進步與永續性：生物可分解與生物基塑料於低風險用途持續成長；永久性化學物質（PFAS）禁令正迫使材料配方重新調整。
- b、應用與設計趨勢：生技製藥與給藥裝置趨向採用拋棄式、智慧化且以病患需求為核心的塑膠耗材。
- c、製造與製程改進：微成型、精密射出、自動化與工業4.0技術，共同實現了具規模化且趨近零缺陷的生產模式。
- d、監理與安全重點：醫療器材法規（MDR）、物質限制規範以及生物相容性要求的提高，使得企業在文件管理、測試驗證與法規合規方面的成本持續上升。
- e、永續性與環境法規：受生產者延伸責任（EPR）、醫院端ESG減碳指標及各項塑料政策影響，製造商正致力於易回收化設計，並針對特定應用導入生物可分解塑料。
- f、勞工安全：透過自動化、數位化監控及人體工學，有效降低操作員風險，並確保生產製程符合法規安全標準。

B、醫療耗材產業的競爭情況：

- a、全球參與者與區域專家：全球OEM廠具備規模優勢，而區域性專業廠商則憑藉利基技術與快速反應能力取勝。
- b、近岸外包趨勢：美國醫療科技供應鏈正朝向墨西哥、哥斯大黎加、東歐及其他近岸中心進行區域化布局。
- c、微成型專業知識：少數專業廠商主導了微成型市場，為高階設備提供微小化且具嚴苛公差要求的精密組件。
- d、材料專業知識：具備醫療聚合物、不含全氟和多氟烷基物質（PFAS-free）及低溶出替代材料的先進知識，已成為關鍵的競爭差異化優勢。
- e、工具能力：高精密、快速模具研發與製作，加速產品開發循環，優化生產成本優勢。
- f、自動化與機器人技術：透過高自動化無塵室生產，實現穩定品質與嚴謹追溯管理，並在人力成本優化下提供具競爭力的價格。
- g、二次操作服務：整合組裝、印刷、包裝與消毒服務，為客戶提供簡化且高效的一站式解決方案。
- h、驗證與監管支援：憑藉嚴謹的設備與製程驗證（IQ/OQ/PQ）、完善的文件記錄與法規導引，將製造商轉化為長期的策略合作夥伴。
- i、供應鏈管理：透過打造高韌性、具追溯性與多元布局的供應鏈，能緩解地緣政治、法規變動與物流中斷帶來的衝擊。
- j、價格競爭：儘管規格化耗材的價格競爭依然激烈，但採購端正轉向以「總體風險修正成本」作為決策指標。

k、品質與可靠性：維持零缺陷標準、導入數位化品質管理系統並具備即時受審能力，是維持市場進入權的核心要件。

l、策略夥伴關係：OEM廠、CDMO廠與材料供應商正日益緊密地共同開發產品、產能以及永續材料解決方案。

醫用耗材產業的競爭格局動態且激烈，企業需結合技術專長、卓越營運、法規遵循與客戶導向，並隨市場需求與技術進步持續創新，以維持競爭優勢。

(3) 自動化產業

A、自動化產業發展趨勢：

中國大陸作為世界工廠，為世界級的眾多客戶提供加工製造服務，自動化產業在大陸起步較晚，現有產業規模仍小，未來產業仍存在很大的發展空間，加上中國人工費用逐年調高，自動化設備的需求逐漸增加。近幾年產業發展的趨勢，最重要的技術是對機器人的整合利用和精密貼裝及量測設備的應用。此外，在中美貿易大戰之後疫情時間，東南亞與南亞各國如越南與印度也成為各製造廠跟電子代工產業更積極進行布局的區域以分散製造斷鏈風險：

a、機器人的整合利用：由於持續增長的人工成本及不斷提高的組裝品質的要求，越來越多的崗位由機器人替換，以減輕人工成本壓力和工作強度，未來5年內機器人科技將改變工廠。

b、精密貼裝及量測設備的應用：目前的消費型電子設備在提升性能的基礎上，追求設備本身的輕薄化，對於內部的零部件組裝，精度要求已提升到微米級別，依靠人工作業的方式已無法滿足精度的要求，需依靠自動化設備來完成高精度下的組裝和測試。

c、醫療產業發展迅速，相應產生對自動化生產需求，以提高其品質及產量。

B、自動化產品競爭情況：

3C：本公司生產的自動化設備涉及自動化在各種領域的整合使用，從機器人到流水線，從精密調整平臺到完整的製程開發，研發團正積極整合現有機械、控制、光學及軟體等模組，建構更精密、更高速的製造及加工設備，以迎合未來設備之發展需求。

醫療以及小家電產業：為完善公司產品結構，近年來本公司除了繼續研發3C相關設備以外，更加注重設備向醫療產業的發展，目前在醫療領域相關設備取得一定的進展。除此以外，我們在小家電產業，業務量不斷增加。

(三) 技術及研發概況

1、最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	114 年
A.研發費用	59,526
B.營業收入	2,387,660
A / B	2.49%

2、最近年度及截至年報刊印日開發成功之技術或產品

(1) 銘鈺公司

年 度	研 發 成 果
114	精密沖壓表面粗糙度技術開發
115	1. 高噸數沖壓模具開發 2. AI 智慧學習光學外觀辨識技術開發 3. 硬碟引流罩高精度引伸成型技術

(2) MAPP

年 度	研 發 成 果
114	與客戶共同開發以雙料注塑製程生產半植入式藥物輸送產品，以確保高度精密的組裝過程。
115	開發用於醫療零組件的自動化高頻焊接設備

(四) 長、短業務發展計畫

1、短期計劃

銘鈺公司：

為就近服務現有客戶並開發潛力客戶，本公司將依市場及客戶需求，持續落實全球化腳步，適時建立海外生產及服務據點，並持續導入自動化技術，藉以提高產能、生產力及產品品質，並達到摺節成本、擴大產品市占率，進而提高獲利能力的目標。此外，本公司亦將加強與業務代理夥伴的策略聯盟，擴大其他利基市場與產品的開發及提高現有市場的占有率。針對現有客戶，亦將提升於新品開發階段時的高度參與，以提升客戶對本公司的信賴及依賴度，並取得量產時的先機及高市占率。

MAPP：

- (1) 協作創新與新產品開發：我們致力於推動醫療技術領域的創新，並積極尋求與以下合作夥伴建立夥伴關係：

醫療科技新創公司：與具潛力的新創企業合作，提供製造專業知識、量產支援，以及使用我們先進設施（包括無塵室）的機會，以加速產品開發與上市。

研究機構與醫院：攜手領先的研究機構與醫院，共同開發並製造新一代醫療產品與技術，充分運用我們在精密成型、模具製造及自動化方面的專業能力。

- (2) 回流/近岸外包策略：我們將自身定位為可靠且高品質的合作夥伴，協助企業優化供應鏈布局，將製造業務貼近主要市場，以提高供應鏈彈性並降低風險。

- (3) 不斷變化的市場需求：隨著疫情改變市場動態，我們將靈活應對不斷變化的客戶需求，例如一次性醫療器材、即時診斷設備及遠距醫療解決方案的成長趨勢。
- (4) 醫療技術自動化解決方案：憑藉我們的內部自動化技術，為醫療技術公司提供整合式自動化解決方案，充分發揮銘鈺精密集團的專業優勢，打造差異化價值。
提升效率：協助客戶優化製造流程、降低勞動成本並提高產能。
強化品質控制：導入自動光學檢測（AOI）與測試程序，確保最高品質標準並符合法規要求。
客製化解決方案：根據客戶需求量身打造自動化系統，涵蓋組裝、包裝及滅菌流程。
- (5) 善用政府支持：積極探索並運用新加坡政府提供的資金支持與激勵措施，以提升競爭力、促進技術投資，並支持業務拓展。其中包括補助計畫、稅務優惠及創新推動計畫，以促進產業成長與技術進步。
- (6) 數位轉型與工業 4.0
導入物聯網（IoT）感測器、數據分析及人工智慧（AI）驅動的流程優化技術，以提高運營效率、提升品質，並提供即時決策洞察。
- (7) 強化供應鏈管理：透過與主要材料供應商建立策略性夥伴關係，強調協作、品質保證與風險管理。我們將持續擴大供應商基礎，並導入嚴格的供應商審核與績效監控機制，以確保供應鏈的穩定與可靠性。
- (8) 市場情報與競爭分析：投資於強大的市場情報收集機制，以掌握最新產業趨勢與競爭動態，包括市場監測、競爭分析及積極參與行業活動，確保策略決策的前瞻性與準確性。

蘇州億模：

利用本身自動化整廠設備能力，解決人力匱乏問題，並降低成本、提高產能以迎合市場之需。機台模組化設計來整合機器設備生產技術，迅速供應下游產業所需之機器設備，將各產業相似設備機構模組化，在接到新的需求時，僅需針對特殊或差異部分設計研發，除可加快交貨速度，亦可降低研發成本。集團內部協調優秀管理銷售人才為公司注入新血，以滿足公司成長各階段專業人才需求。同時億模將加強醫療行業及其他傳統行業的業務開發力度，挖掘既有客戶的潛在需求，增加對公司產品的宣傳，可以保持億模在市場的知名度和活躍性，為尋求新客戶合作爭取更多的機會。

2、長期計劃

銘鈺公司：

- (1) 生產方面：積極與策略性夥伴合作，建立生產分工模式，以利海外庫存的控管並即時因應海外客戶的需求變化做出及時的調整及供應。有效降低運輸及製程的費用，並提高訂單的承接率。
- (2) 研發方面：維持硬碟及儲存裝置的技術精進，並持續擴展其他電子零組件與車用零組件的設計、生產及組裝技術，提升生產自動化應用於產品的量產、檢驗及包裝。

(3) 行銷方面：

- A、鞏固並強化既有良好關係之客戶業務往來，在儲存領域創造本身「精密硬碟機金屬零組件開發製造」的整合性優勢，提高客戶滿意度並擴大現有客戶的訂單占比及積極開發潛在客戶與產品。
- B、創造其他「利基市場」：未來計劃逐步調整硬碟產品比重，同時提升散熱片/均熱片比重，並擴展其他3C電子產品市場，以達到分散市場風險的目的。
- C、推展電子零件及機構產品之專業代工領域，以整合集團子公司之產品及優勢，提供客戶更全面的產品線、附加價值、據點及服務。
- D、因應汽車電子化之趨勢，持續耕耘於汽機車相關之金屬沖壓零組件市場。
- E、延展服務至金屬件之電鍍與表面處理之服務。

(4) 品保及環保方面：落實 ISO 9001、ISO 14001、ISO 45001、IATF16949、ISO 14064-1:2018 及 RBA (EICC) 等品保、汽車業品質管理系統認證、環境保護、勞工及安全相關政策，並在符合 RoHS 規範的前提下，創造高品質的產品，善盡社會責任，並提昇企業形象及國際競爭力。

(5) 營運規模：

- A、配合產業之景氣及市場發展，調整多元化產能以增加營運規模。
- B、秉持「永續經營」的理念，除主要產品的持續鑽研及產品開發多角化外，並朝企業群方向發展，以落實各事業體系之管理。

MAPP：

MAPP 致力於精密塑膠製造領域的持續成長和領導地位，尤其關注醫療技術產業不斷變化的需求。我們的長期策略願景建立在四大支柱之上：先進製造、策略合作夥伴關係、市場領導力和卓越營運。

(1) 先進製造與自動化：

智慧工廠轉型：我們將持續朝著智慧工廠的目標邁進。這涉及對先進自動化、機器人技術（包括協作機器人-Cobots）、數據分析和互聯系統的多年投資，以實現前所未有的效率、品質和響應能力。目的是最大限度地減少人工，優化資源利用率，並實現即時決策。

垂直整合和加值服務：為了提供我們的醫療技術客戶全面的解決方案，我們將擴展我們的服務範圍，超越射出成型。這包括建立完整的設備組裝、包裝的內部能力，並成為我們客戶的真正策略供應鏈合作夥伴。

(2) 策略夥伴關係與創新：

協作研發生態系統：MAPP 將積極與新加坡和國際領先的研究機構、大學和醫院建立策略夥伴關係。這將專注於共同開發醫療技術、工業自動化和先進材料領域的新技術，確保我們在創新領域的領先地位。

自動化解決方案業務部門：我們將透過建立專注於設計、建置和銷售客製化自動化解決方案的專業業務部門來規範和擴展我們在自動化方面的專業知識。這將首先針對我們現有的客戶群，然後擴展到新的市場，利用我們在該領域已證實的能力。

ODM 合作夥伴關係和新企業：我們將與有前景的醫療科技新創公司和成熟

公司建立原始設計製造(ODM)合作夥伴關係。這將涉及利用我們的設計、工程和製造專業知識將創新產品推向市場，從而可能創造新的收入來源並擴大我們的產品組合。

(3) 市場領導地位及擴張：

市場擴張：MAPP 將積極在高成長市場尋求新客戶。我們將優先考慮印度和越南，利用其不斷擴大的醫療技術產業和優惠的成本結構，同時啟動進入美國市場的策略性進入，瞄準我們的精密成型專業知識能夠帶來競爭優勢的特定領域。

能力多樣化：我們將不斷探索和投資新的製造技術，以補充我們的核心注塑專業知識。這包括評估技術的策略契合度和潛在採用度，例如針對多品種小批量專案的快速成型設定、精密微加工，以及擴大我們的服務範圍和滿足不斷變化的客戶需求。

開放式創新和生態系統參與：我們將積極參與開放式創新計劃，並與更廣泛的醫療科技生態系統（包括行業聯盟、監管機構和技術提供者）合作，以促進合作並推動行業進步。

(4) 卓越營運與永續性：

提高品質和法規遵循：維持最高的品質和法規遵循標準至關重要。我們將在現有的 ISO 9001、ISO 14001 和 ISO 13485 認證基礎上進一步發展。我們也將朝著良好生產規範（GMP）邁進，並爭取讓我們的工廠獲得美國食品藥物管理局（FDA）的認證，使我們能夠生產更廣泛的醫療設備並進入新的細分市場。

永續製造領導：我們將深化對環境永續性的承諾，超越合規性，成為醫療科技領域永續製造實踐的領導者。這將涉及不斷提高資源效率、減少浪費以及採用環保材料和工藝。

策略性收購與有機成長：我們將推行平衡的成長方式，將有機擴張與策略收購結合。我們將積極尋找符合我們的核心競爭力、擴展我們的技術能力或提供進入新市場機會的潛在收購目標，從而加速我們的整體成長軌跡。

(5) 風險管理和業務連續性：MAPP 將主動管理我們營運的潛在風險。這包括進行全面的風險評估、制定和維護強大的業務連續性計劃，以及確保足夠的保險覆蓋以防止不可預見的中斷。

(6) 品牌與行銷增強：為了有效傳達我們的價值主張並擴大我們的市場範圍，我們將投資加強我們的品牌影響力。這包括更新我們的行銷資料、重新設計我們的網站以反映當前的能力和趨勢，並可能聘請專業行銷代理商來提高我們在醫療科技領域的知名度。

蘇州億模：

- (1) 生產方面：推動模組化製程程式控制系統，強化製程管理及縮短生產時間，以穩定產品品質。
- (2) 研發方面：基於現有技術基礎，研發更加成熟的技術，以模組化的設計來整合機器設備生產技術，在接到客戶新需求時，僅須針對特殊或差異部份設計，可加快交機速度亦可降低研發成本。

(3) 行銷方面：

- A、鞏固並強化既有良好關係之客戶業務往來，提高客戶滿意度並擴大現有客戶的訂單占比及積極開發潛在客戶與產品。
- B、瞭解公司的競爭優勢，找出市場切入點，在穩定的合作關係中尋求量化產品生產計劃，與客戶進行利益分享的分工活動。
- C、預測客戶的需求，事先準備，主動出擊。
- D、了解傳統製造業及醫療產業的需求，向潛在客戶提供完整的解決方案，拓展新的生意。

(4) 品保及環保方面：落實 ISO 9001 與符合 RoHS 規範的前提下，提昇企業形象及國際競爭力。

(5) 營運規模：

- A、配合產業景氣之發展，選擇適當時機，擴充產能以增加營運規模。
- B、除主要產品的持續鑽研外，並開發多方向的自動化產品整合利用。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1、主要產品（服務）之銷售（提供）地區

單位：新台幣千元

地區 \ 金額		113 年度		114 年度	
		銷售額	比例	銷售額	比例
內銷		201,804	8%	260,937	11%
外銷	亞洲	1,998,633	83%	2,004,712	84%
	美洲	12,085	1%	42,589	2%
	歐洲	183,603	8%	79,422	3%
	小計	2,194,321	92%	2,126,723	89%
合計		2,396,125	100%	2,387,660	100%

2、市場占有率

銘鈺公司：

本公司堅持在儲存領域創造全方位硬碟機沖壓零組件開發製造之整合性優勢，並期透過在產品多角化上的努力，讓集團經營更為多元化。目前全球僅存之三大硬碟機製造商，皆為本公司之客戶。除已於硬碟機沖壓零組件供應鏈打下穩固的基礎外，並已將產品線延伸至其他電子零組件，順利成為國際大廠所信賴的供應夥伴。

以2025年營收來看，占本公司年度總營收的37%之硬碟機沖壓零組件為主產品，也大量供應予全球各重要硬碟機構組裝客戶（WD、Seagate、Min Aik & ShinEtsu）。本公司主要產品硬碟音圈馬達上下板的全球市占率提升至35.8%。

2023 至 2025 年本公司主要產品全球占有率
音圈馬達上下板（VCM Plate）

單位：百萬台

年 度	2023 年	2024 年	2025 年
本公司出貨量（SET）	26.6	37.3	43.0
全球硬碟機出貨量	122.8	124	120
銘鈺市占率	21.6%	30.0%	35.8%

資料來源：Trendfocus& Storage Newsletter 及本公司統計評估

MAPP：

MAPP專注於為醫療技術產業生產各類高精度塑膠零件，包括醫療耗材、設備組件及生命科學應用零件。我們的產品銷往全球，主要市場涵蓋歐洲、北美、日本及東南亞。但由於我們產品的高度專業性，以及全球醫療技術組件市場結構的分散性，各產品類別的精確市場佔有率難以量化。然而，MAPP是新加坡精密塑膠製造生態系統中公認的重要參與者，憑藉卓越的品質、無塵室製造能力與先進自動化技術而聞名。

蘇州億模：

蘇州億模為客製化自動化設備專業製造商，產業之製程極為複雜且設備需充分滿足客戶之特定需求而加以設計規劃，因此並無一定產品規格，且自動化設備種類繁多，各自動化設備製造商均有其各自專精發展之領域，並無完全競爭對手，因此並無完整而客觀的市場占有率統計資料。

3、市場未來之供需狀況與成長性

(1) 硬碟機產業

A、市場供需狀況

2026 年的儲存技術將朝向高性能、高容量、低延遲和更具可擴展性的方向發展，滿足大數據、人工智慧（AI）、物聯網（IoT）等多種新興應用的需求。以下是可能的發展趨勢：硬碟機（HDD）技術創新：HAMR（熱輔助磁記錄）和 MAMR（微波輔助磁記錄）將擴大商業化，硬碟容量可能達到 50TB 或更高。2026 年的儲存技術將繼續在容量、速度和智能化管理方面取得突破，同時更加注重能源效率和可持續性。從個人設備到雲端數據中心，儲存系統將更具靈活性和應用針對性，滿足數據驅動時代的多样化需求。

短期（2026–2028）：HDD 仍是 AI 與雲端核心儲存，供應緊張推升價格。

中期（2028–2031）：企業級與近線儲存（Nearline HDD）仍有一定需求，特別在大容量冷資料儲存（如備份、監控影像、檔案歸檔）。

長期趨勢：SSD 市場持續成長，HDD 在企業級大容量仍有穩定需求，但消費端逐漸被 SSD 取代。

B、行業未來成長性及發展趨勢

WD 與 Seagate 最新數據顯示，2026 年 HDD 產能已被雲端與 AI 數據中心提前鎖定，整年度幾近售罄；SSD 需求同步上升，價格也受牽動。整體趨勢顯示 HDD 在大容量儲存仍具優勢，但 SSD 在高效能應用持續擴張，

兩者形成互補而非單純替代。

2026 年 HDD 產能已售罄，訂單陸續滿載到 2027 年。主要由 AI 與雲端數據中心提前簽訂多年合約，確保大容量儲存供應。Hyperscale 業者以 Exabyte 級需求鎖定產能，顯示 HDD 在「大容量、低成本/每 TB」領域仍不可替代。整體 HDD 市場在企業級需求支撐短期高峰。

硬碟機年出貨量（如下表），預期 2026 年硬碟整體出貨量約為 1.22 億台。

硬碟機 2022~2026 年出貨量

單位:百萬台

年度預測	2022 (實際)	2023 (實際)	2024 (實際)	2025 (實際)	2026 (預測)
Total	172	145	124	120	122

資料來源：Trendfocus 及本公司統計評估

(2) 電子零組件產品

A、市場供需狀況

世界半導體貿易統計組織(WSTS)預測，全球半導體市場在生成式 AI 與資料中心投資推動下，2025 年市場規模將達 7,722 億美元，年成長率約 22.5%。受惠於人工智慧(AI)、智慧型手機與資料中心的強勁需求，2026 年全球半導體市場規模將達 9,754 億美元，年成長率約 26.3%，高於先前預估的水準。主要成長動能來自邏輯晶片與記憶體。

全球半導體市場在生成式 AI 與資料中心投資推動下，高效能晶片需求持續攀升；同時，記憶體在 2023 年庫存去化後於 2024 至 2026 年大幅反彈，成為供需回暖的核心。供應鏈方面，中國在高階電子零組件製造上保持優勢，東南亞承接低成本組裝但交期與品質仍待改善，歐美則專注於汽車電子與工控零件。整體而言，市場呈現穩定供需格局，並逐步形成區域分工。

B、行業未來成長性及發展趨勢

電子零組件市場則持續受智慧裝置與物聯網推動，帶動感測與連接技術升級；新能源車的快速普及使車用零件成為最穩定的成長板塊；工業自動化推升智能電源與感測需求，形成長期投資動能。同時，散熱技術的重要性日益提升，均熱片憑藉高效能與薄型化優勢，廣泛應用於手機、筆電與伺服器平台，市場預估未來數年將保持雙位數成長，成為不可或缺的高增長領域。

Deloitte 的 2026 年產業展望亦指出，AI 晶片收入將佔全球半導體市場近半，顯示產業結構正加速分化；同時，記憶體市場因 AI 訓練需求而出現供應緊張與價格波動，能源與供應鏈韌性也成為未來成長的重要挑戰。

(3) 醫療耗材產業

A、市場供需狀況

全球醫療科技市場（包含醫療耗材與零件）正處於動態變革與持續成長的階段。雖然 COVID-19 相關產品（如特定診斷組件）的短期需求高峰已趨於穩定，但市場的長期成長動能依然強勁，主要驅動因素包括：

- a、全球人口老化：隨著預期壽命延長及老年人口增加，對醫療設備與耗材的需求持續上升。
- b、慢性病患增加：糖尿病、心血管疾病等慢性病的全球盛行率不斷攀升，推動對長期醫療照護與設備的需求。
- c、技術創新：醫療設備、診斷技術與藥物輸送系統的進步，為專用塑膠零件帶來新的應用機會。
- d、回流/近岸外包：供應鏈中斷與地緣政治因素促使醫療科技公司多元化製造基地，為MAPP等區域供應商創造更多合作機會。
- e、醫療支出增加：特別是在發展中經濟體，隨著收入成長及政府醫療投資提升，市場規模持續擴張。

B、行業未來成長性及發展趨勢

影響醫療技術組件產業未來發展的關鍵趨勢包括：

- a、小型化：對更小型、低侵入性的醫療設備需求不斷增加，推動微型技術與高精度製造能力的發展。
- b、互聯健康與穿戴式裝置：穿戴式醫療設備、遠端病患監測系統及智慧藥物輸送裝置的成長，促使對整合電子元件與感測器的專用塑膠零件需求提升。
- c、生物相容性與永續材料：隨著病患安全與環境永續性的關注度提升，生物相容性聚合物、生物基塑膠及可耐受嚴格滅菌過程的材料逐漸成為市場主流。
- d、個人化醫療：3D列印植入物與客製化藥物輸送系統等個人化醫療技術的進步，為靈活且具適應性的製造解決方案帶來新機遇。
- e、自動化與智慧製造：醫療技術製造商日益採用自動化、機器人技術及數據分析，以提升生產效率、品質控制與產品可追溯性。

(4) 自動化產業

近年來因3C產品、電動汽車產業、醫療產業及傳統產業之升級趨勢，自動化設備需求幅度增加，且產業升級為未來必然趨勢。同時，更多傳統企業通過疫情逐漸看清自動化設備比人工更具有穩定性這一現實，加上主要生產製造地區人工費用逐年上漲，故未來自動化專用機器設備之需求，雖短期由於需求不穩定而影響客戶對於設備的投入意願，但以中長期來看自動化設備的需求一定會逐年增長。

A、市場供需狀況：自動化下游對應之OEM市場產品及數量需求相對穩定持續，手機/電腦等3C產品的需求已趨於穩定。

B、行業未來成長性及發展趨勢：

- a、Memory：在物聯網、雲計算、人工智能等技術的不斷發展下，差異化的智能產品層出不窮，且功能不斷升級更新迭代快，未來內建記憶體市場仍有廣闊的應用前景。
- b、LED：隨著LED下游應用不斷拓展及細分，市場滲透率逐步提升。且生產製造商對效率、品質及成本等多方面因素的考慮下，LED製造商採用自動化設備比重持續成長。

- c、3C電子產品相關領域：根據市調機構的資料顯示，全球智慧型手機增加趨勢已減緩，其他個人行動裝置的需求亦不再強勁，不過用在虛擬實境體驗的產品正方興未艾。
- d、傳統產業：根據媒體報導，世界各國近年來紛紛鼓勵其國內的產業導入自動化，以求提高人均產值。部分國家提出優惠措施或以租稅減免的方式去加速自動化的導入。
- e、醫療產業：隨著醫療行業的發展，醫療產品不斷升級，行業標準提高，傳統模式的生產不再能滿足新標準要求；同時，因國內醫療耗材集採降價，為減少生產中的非飽和生產和勞動力密集狀況，更多的企業開始考慮導入自動化設備降低生產成本。未來醫療行業的自動化需求在會逐漸增多。
- f、小家電產業：小家電製造業在政策推動和市場需求的雙重作用下，正朝著智能化、個性化和環保方向轉型，近年來是增量的需求，同時生產線對自動化的測試工裝設備、組裝設備需求也在不斷增多。

4、競爭利基

銘鈺公司：

(1) 成本及產能優勢

本公司經營管理上採行一貫性作業結合生產、製造、研發、行銷與管理等競爭優勢，包括有模具設計能力、電腦輔助工程（CAE）模擬設計、製程開發能力、自動化機台設計、無塵室生產、良好的管理技術與供應鏈管理，奠定強力的設計開發及生產競爭力。以垂直整合生產之方式著重效率、技術及縮短製程，更以降低製造、研發成本來提高市場競爭。在 ERP 物料需求系統之導入下，因此在成本能夠更有效控制，因此較其他競爭者更具優勢。

(2) 完整的品保系統及嚴格的品質控制

本公司致力於全面品質之提昇，除業經 ISO 9001、ISO 14001、ISO 22301、IATF 16949 及 ISO 45001 品質、汽車業品質管理系統認證及環境系統之認證並全面落實外，本公司秉持著以創新為本、管理為基、品質為上來達到高品質的水準，並投入高附加價值且低污染之產品生產，維持穩定與持續營運之管理，因而獲得客戶之肯定並鞏固了長期合作夥伴的關係。

(3) 新產品研發能力

本公司秉持著一貫性整合，透過團隊技術給予最完整且快速的研發服務，及最即時性之專業技術提供，以優先並妥善處理新開發之需求。協助客戶縮短新產品之研發時程，以利新產品在最短時間內推出市場，而享有較高之利潤。並持續導入產學合作，著重於設計與生產技術之提升。

(4) 靈活應變能力

本公司除隨時掌握市場趨勢及客戶需求外，並主動針對產品從設計、生產乃至出貨與物流的所有細節，不斷進行分析與調整，以掌握市場先機，因應競爭日益激烈的市場。

(5) 多角化發展

本公司產品較其他競爭者多樣化，除已深耕的硬碟機用音圈馬達上下

板 (VCM Plate) 外，並配合客戶需要開發如：Disk Clamp、Balance Weight、Insert Plate、Bobbin、Stiffener、Pin、Protector 等其他硬碟機沖壓零組件，並積極擴大產能及海外據點以爭取其他電子零組件如均熱片、消費性電子零件、車用電子零件等，成為本公司現階段開發的重點並取得明顯成長。

(6) 與客戶維持良好、互惠之夥伴關係

因硬碟機產品生命週期拉長、技術專業要求提高，故除現有領導廠商外，其他廠商進入不易；本公司具備多年專業製造經驗，已與客戶建立穩定互惠之夥伴關係，在客戶供應鏈中具有不可或缺的地位。

MAPP：

- (1) 先進的自動化能力：我們大規模投資於自動化生產線，涵蓋機器人技術與自動光學檢測 (AOI)，相較於自動化程度較低的競爭對手，我們能提供卓越的效率、精度與品質控制。
- (2) 新加坡醫療科技中心的戰略位置：新加坡擁有蓬勃發展的醫療科技生態系統，匯聚跨國公司、研究機構與政府支持，為 MAPP 創造豐富的人才資源、合作夥伴機會與市場優勢。
- (3) 廣泛的無塵室製造能力：我們擁有大規模的 100K 級與 10K 級無塵室設施，能滿足醫療器材與生命科學製造的嚴格衛生標準，這是我們在市場上的關鍵競爭優勢。
- (4) 深厚的醫療技術專業知識與法規遵循：憑藉數十年來在醫療技術領域的經驗，以及 ISO 13485 認證與對法規遵循的承諾（並計劃進一步取得 GMP 與 FDA 認證），我們為客戶提供高度信賴的解決方案。
- (5) 內部模具製造與客製化能力：我們具備強大的內部模具設計與製造能力，能夠提供快速原型開發、客製化解決方案，並顯著縮短交貨時間，以滿足不同客戶的需求。
- (6) 溫室氣體查證：我們致力於提升營運效率並採用創新潔淨能量方案，以降低溫室氣體排放。排放數據已通過 SGS 之 ISO 14064-3 查證，並獲得 2024 及 2025 年 SAC 國際認證。

蘇州億模：

(1) 完整的品保系統及嚴格的品質控制

蘇州億模致力於全面品質之提昇，除業經 ISO 9001 / TS16949 / ISO 13485/UL 之認證並全面落實外，本公司對生產效率之提昇、設計研發技能之改善上亦有嚴格之管控，故獲得大型廠商的青睞，肯定並鞏固了長期合作夥伴的關係。

(2) 研發能力

蘇州億模能提供客戶即時之技術服務，協助客戶縮短新產品之研發時程，以利新產品在最短時間內推出市場，而享有較高之利潤。全程參與客戶研發設計，掌握設計趨勢變化及時程提升設計量產能力。

(3) 靈活應變能力

蘇州億模除隨時掌握市場趨勢及客戶需求外，並主動針對產品從設計、生產出貨乃至上市的所有細節，不斷進行分析與調整，以掌握市場先機，

因應競爭日益激烈的市場。同時可順應客戶之需求，升級前代設備去生產新產品，達成協助客戶減少資本投資，從而吸引更多的客戶。

5、發展遠景之有利、不利因素與因應對策

銘鈺公司：

有利因素

(1) 產業及市場成長可期

隨著資訊、消費性電子產品、及雲端數位需求的快速發展，除致力於硬碟機零組件之技術、品質、成本及市場的提升外，更跨足主流的消費性電子零組件之應用與高階半導體均熱片領域，維持客戶與市場之持續成長。

(2) 新競爭者進入障礙高

由於硬碟機產業具有技術密集、產品生命週期拉長且創新壓力大等特性，因此硬碟市場較其他產業更為封閉且技術門檻高。為確保速度與效率之極大化，以取得技術及市場先機，硬碟機產業上下游廠商之關係非常密切，故產業外競爭者不易打入市場。

(3) 管理、生產及品質上的特有利基

本公司除具有完整的管理系統及優秀的技術人才，有利於公司長期經營及技術的深耕外，並擁有豐富的工廠管理經驗及垂直整合優勢，從上游模具設計、精密沖壓、後製程振研及電鍍到無塵室作業環境及技術，本公司均能精確掌握。

另外，為追求對品質及環境的承諾，本公司業經 ISO 9001、ISO 14001、TS 16949 及 ISO 45001 認證，並已確實將所有品管要求落實於實際作業中，因此，本公司產品品質相當穩定且每年均獲得主要客戶的肯定。

(4) 掌握市場需求及行銷通路

本公司為擴展海外市場及提供客戶即時的服務，在中國大陸、馬來西亞及泰國均設有海外倉儲地點，以利隨時掌握市場脈動及產業訊息並做出及時的調度及服務。在掌握通路即擁有商機的時代，良好的通路為本公司未來發展的重要利基。

(5) 與世界級大廠維持長久且良好的合作關係

本公司之主要客戶多為世界性大廠，其財務及公司經營均相當穩健。由於多年來的硬碟機市場的深耕，所以本公司在產品研發及生產上，已與客戶建立起良好的合作默契，並在品質及服務上獲得客戶一致的肯定。因此，本公司在關鍵技術的掌握及生產效率的提升上，都能隨時與市場潮流接軌。

(6) 堅實的研發設計能力

為求研發技術的深耕，本公司秉持專業人才之養成以提昇高科技、精密之技術因應產業需求及挑戰。除網羅業界菁英外，並不斷藉由公司內部技術傳承、內/外部教育訓練及與學術團體的技術交流等一連串的研發培訓計劃，來確保研發技術的不斷精益求精。

不利因素

(1) 硬碟產品專業人才缺乏，國內勞力供給不足

由於台灣缺乏硬碟產業專業人才，因此本公司須每年自行培養相關人才，並致力於人力資源規劃，以因應產業起伏變化。

因應對策

- A、本公司自成立以來一直致力於自動化生產及製程改善，期能提高基層人力的單位產出，進一步提高工廠自動化之程度，並以增加自動化機器設備來降低對人力的依賴。
- B、加強同仁職前及在職訓練，提昇人員素質及生產力，並致力於人力資源規劃及加強同仁福利，以有效降低人員流動率。

(2) 本公司產業集中度較高，相對增加營運風險

本公司硬碟機相關產品 2025 年度營收占本集團營收 37%，產業供需如變化過大或失衡時，可能造成公司營運上之壓力。

因應對策

本公司積極朝其他非硬碟電子零組件如均熱片、消費性電子零件發展及車用電子零件，為使公司產品更加多元化，多項重點技術及產品正積極研發中，包括高階 IC 封裝用均熱片及手機、車用之銅片、鋁片、散熱片、綠能零件等的擴展，並透過海內外策略性併購與海外據點，使集團客戶與產品更加多元化。

MAPP：

有利因素

- (1) 新加坡強大的醫療科技生態系統：新加坡政府持續致力於將國家發展成為領先的生物醫學中心，為其成長提供了支持性環境。
- (2) 全球醫療科技投資：新加坡和東南亞地區主要醫療科技公司的持續投資創造了新的機會。
- (3) 對自動化的需求不斷增長：勞動力短缺和工業 4.0 的推動導致製造業對自動化的需求不斷增長，這與 MAPP 的核心能力一致。
- (4) 進入門檻高：醫療技術製造所需的大量資本投入、嚴格的監管要求和專業知識形成了進入門檻，保護了現有的參與者。
- (5) 增加醫療保健投資：來自私人和政府部門的投資。

不利因素

- (1) 勞動市場挑戰：新加坡勞動市場緊張以及勞動成本上升仍然是一個挑戰。

因應對策

- A、持續投資自動化和機器人技術，以減少對體力勞動的依賴。
 - B、積極主動的人才獲取和發展計劃，包括與教育機構的合作。
 - C、具競爭力的薪資和福利待遇，以吸引和留住技術熟練的員工。
- (2) 全球經濟不確定性與供應鏈波動：地緣政治不穩定、通貨膨脹和潛在的供應鏈中斷帶來持續的風險。

因應對策

- A、擴大我們的供應商基礎並加強與關鍵供應商的關係。
- B、實施健全的供應鏈風險管理系統。

C、策略性庫存管理和主動規劃以減輕潛在的干擾。

D、建立數位連接和可見性。

(3) 塑膠射出成型領域的全球競爭激烈。

因應對策

繼續提供良好的服務，探索新技術，以提升我們的公司。

蘇州億模：

有利因素

(1) 產業及市場成長可期

隨著消費型電子產品需求的快速發展，自動化以自動化機器代替人工，以達到同樣降低成本及提高產品品質穩定度，各產業有各式各樣不同的產品及製程，需要的自動化機器之功能各異。預期在自動化技術、品質及成本的競爭力不斷提升下，自動化之應用領域會更加地廣泛，需求亦將持續成長。

大陸地區人工成本每年以 10%左右的上升幅度增加並且招工不易，勢必造成產業快速導入自動化製程，以減少人力的成本以及如新冠肺炎等不可控的因素影響製造風險。

(2) 管理、生產及品質上的特有利基

本公司除具有完整的管理系統及優秀的技術人才，有利於公司長期經營及技術的深耕外，並擁有豐富的工廠管理經驗及垂直整合優勢，從流程開發、軟體整合、機構及治具設計，本公司均能精確掌握。

(3) 堅實的研發設計能力

為求研發技術的深耕，本公司除網羅業界菁英外，並不斷藉由公司內部技術傳承、內/外部教育訓練及與學術團體的技術交流等一連串的研發培訓計劃，來確保研發技術的不斷精益求精。

不利因素

(1) 自動化行業專業設計研發人才缺乏，國內人才供給不足。

由於相關專業人才匱乏，因此本公司在每年培養相關人才的同時，並致力於人力資源規劃，以因應產業起伏變化。

因應對策

加強同仁職前及在職訓練，提昇人員素質及生產力，並致力於人力資源規劃及加強同仁福利，以有效降低人員流動率。

(2) 國內設備廠商目標市場之同質性過高，同時又面臨大陸廠商的追趕，競爭壓力大。

因應對策

提升整體競爭力，加快交機速度，整頓設計巧思，增強客制化能力。並藉由對其他市場的了解，去拓展新的客源。

(3) 國內人力成本提升，主要 3C 客戶考慮往的東南亞如越南、泰國等地搬遷，未來市場競爭壓力增加。

因應對策

億模利用大廠供應商的身份進入東南亞市場，做好當地市場調研，積極配合當地客戶，並開拓其潛在需求，這對我們是挑戰也是機會。

(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

銘鈺公司：

- (1) 音圈馬達上下板 (VCM Plate)：其主要功能是與永久磁鐵組裝成音圈馬達後作為磁頭之驅動馬達，負責帶動磁頭之徑向運動，使磁頭在磁片上任意更換磁軌以讀寫資料。
- (2) 碟片夾鉗 (Disk Clamp)：主要的功能是固定硬碟碟片與主軸馬達，使主軸馬達得以帶動碟片旋轉。
- (3) 均熱片 (Heat Spreader)：主要功能係為高階封裝、半導體元件提供散熱功能，將晶體中的數個熱點均勻擴散至散熱片的表面，使熱源均勻散開進而達到散熱效果。

MAPP：

- (1) 醫療用塑膠產品：主要為非侵入式的醫療塑膠產品，例如針管、輸液管等。
- (2) DNA 測試或檢驗用塑膠產品：主要用於醫院檢驗室或生化實驗室等，用以作為醫療效果數據分析或各種生理反應與病理分析等測試用塑膠載具。
- (3) 模治具：用以作為塑膠射出產品的生產。
- (4) 自動化：自動化光學檢查及自動化產品組裝和包裝。
- (5) 半導體和其他各種行業的精密塑料產品。

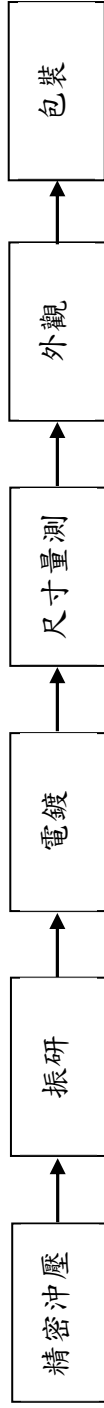
蘇州億模：

- (1) SMT RF 測試整合設備：主要功能是將 SMT RF 測試段全自動化，包括整合：測試儀器、傳送流水線、通訊系統、Robot。
- (2) 內存條開卡測試設備：主要功能是實現內存條上下料相關路徑及測試內存條相關功能。
- (3) 磁通量量測機：主要的功能是量測組裝到外殼上的磁鐵的磁通量是否在範圍內。
- (4) 多種類型 Mylar 貼裝機：主要的功能是辨別尺寸不同的 Mylar，準確貼裝到指定的零部件上。
- (5) 醫療產品組裝測試設備：主要功能是將醫療一次性產品各部件進行組裝及測試，實現成品輸出。

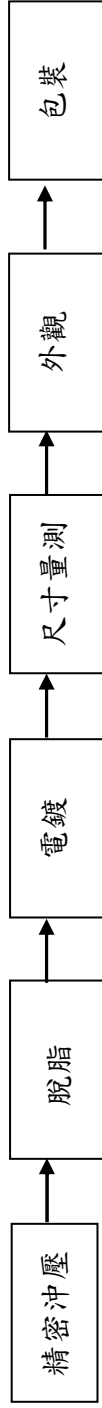
2、主要產品之產製過程

銘鈺公司：

■音圈馬達上下板（VCM Plate）製造流程

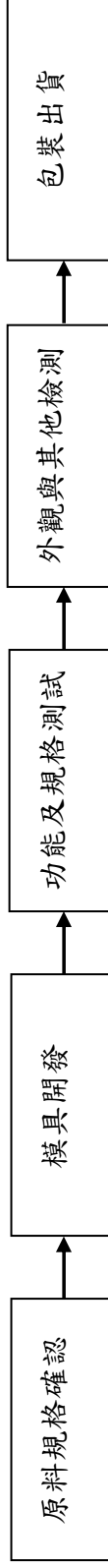


■均熱片（Heat Spreader）製造流程



MAPP：

■醫療用塑膠產品製造流程



蘇州億模：

■自動化機台製造流程



(三) 主要原料之供應狀況

1、 銘鈺公司

主要原料名稱	主要來源	供應情形
鐵材	台灣	良好
電鍍藥水	台灣	良好

2、 MAPP

主要原料名稱	主要來源	供應情形
塑膠粒	新加坡	良好

3、 億州億模

主要原料名稱	主要來源	供應情形
機架加工件	中國	良好
機電零件	中國	良好

(四) 最近二年度任一年度中曾占進（銷）貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進（銷）貨金額與比例

1、最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之進貨廠商

單位：新台幣千元

	113 年度				114 年度			
項目	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	AB 公司	156,285	15.29	無	AB 公司	165,768	14.65	無
2	CD 公司	155,805	15.24	無	CD 公司	150,101	13.26	無
3	其他	710,235	69.47	—	其他	815,844	72.09	
	進貨淨額	1,022,325	100.00	—	進貨淨額	1,131,713	100.00	—

註 1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

增減變動原因：

(1) AB 公司與 CD 公司為本公司銅材及鐵材供應商，為本公司主要產品之原材，其 114 年度整體需求與 113 年度相當。

2、最近二年度銷售總額百分之十以上主要銷售客戶

單位：新台幣千元

	113 年度				114 年度			
項目	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	A 集團	588,647	24.57%	無	A 集團	618,133	25.89%	無
2	銘異集團	417,194	17.41%	關係人	銘異集團	524,377	21.96%	關係人
3	J 公司	344,589	14.38%	無	S 集團	369,605	15.48%	無
4	S 集團	331,027	13.81%	無	J 公司	246,189	10.31%	無
5	其他	714,668	29.83%	—	其他	629,356	26.36%	—
	銷貨淨額	2,396,125	100.00%	—	銷貨淨額	2,387,660	100.00%	—

註 1：列明最近二年度銷售總額百分之十以上之客戶名稱及其銷售金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

增減變動原因：

- (1) A 集團：因客戶需求增加，致 114 年度銷售淨額及其占比均較 113 年度上升。
- (2) 銘異集團：因終端客戶需求增加，致 114 年度銷售淨額及其占比均較 113 年度上升。
- (3) S 集團：因終端客戶需求成長，致 114 年度銷售金額及其占比均較 113 年度上升。
- (4) J 公司：因客戶需求減少，致 114 年度銷售金額及其占比均較 113 年度下降。

三、從業同仁最近二年度及截至年報刊印日止從業同仁人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

年 度		113 年度	114 年度	115 年度 (截至 4 月 30 日)
員 工 人 數		893	863	821
平 均 年 歲		39	40	40
平 均 服 務 年 資		7	8	8
學 歷 分 布 比 率	博 士	0%	0%	0%
	碩 士	1%	1%	1%
	大 學	36%	39%	41%
	高中（含）以下	63%	60%	58%

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額，並說明未來因應對策（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）：公司目前無因污染環境所受之損失（包括賠償）或處分。

五、勞資關係

(一) 列示公司各項同仁福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項同仁權益維護措施情形

1、同仁福利措施：本公司福利措施除依法令規範外，部分措施更優於法規；我們積極創造更友善的環境，以期使所有同仁置身於更優質的工作環境。

(1) 保險：除法定勞、健保外另額外投保同仁意外險。

(2) 同仁身心健康與安全保障：

A、為維護同仁健康除法令規範之健檢外，同仁服務滿兩年即可享額外健檢補助，每兩年補助一次，每次新台幣壹萬元。

B、禮聘外部專業講師進行健康促進講座-針對職場、個人家庭、慢性疾病、菸害防制、壓力管理等議題進行交流與講授，以維同仁對身心健康。

C、設置 AED 自動體外心臟去顫器，以維護同仁生命安全，並晉升為安心場所企業。

D、定期與員工訪談作面對面的生活與工作上關懷。

(3) 休憩活動及成長學習：

A、辦理同仁國內外旅遊活動，或提供補助。

- B、推動員工進行社團活動，訂有社團管理辦法，並辦理社團活動補助，鼓勵員工在工作之餘，進行各項活動，達到身心平衡。
- (4) 福委會不定期發放美食餐券供員工與家人共聚。設施：同仁宿舍、休息區、餐廳、哺乳室等。
- (5) 其他福利：生日禮金、傷病住院、婚喪喜慶、生育補助、三節禮金發放、聚餐活動、公司制服等。
- 2、同仁進修：本公司提供同仁在職進修管道，其中包含各專業領域教學中心、推廣教育等，同時聘請講師至廠內授課指導。
- 3、同仁訓練：目前本公司除核心、專業、管理職能訓練外尚有產業動態資訊、心靈成長等訓練課程。
- 4、退休制度與其實施情形：本公司依據勞動基準法及勞工退休金條例之相關規定訂定退休辦法，為同仁提撥退休準備金：
- (1) 適用勞動基準法提撥退休金之同仁除按每月薪資總額之 2.29%提撥退休準備金外，每年定期檢視提撥率，並成立「勞工退休準備金監督委員會」，定期監察退休準備金之提撥狀況及負責退休申請案之審核。
- (2) 適用勞工退休金條例提撥退休金之同仁每月依提繳工資分級表，提繳 6%至同仁個人退休金專戶，同仁亦可依個人意願，每月依提繳工資分級表在 6%範圍內至個人退休金專戶，其餘各子公司依所在地之相關法令辦理。
- (3) 海外之子公司退休金為確定提撥制，依據當地政府規定每月繳交公積金、養老金、醫療等各社會保障金。
- (4) 本公司退休條件，依所在地之相關法令規定辦理。於中華民國境內之員工適用規定如下：
- A、94 年 7 月 1 日（含）以後到職者，全面適用勞工退休金條例。
- B、94 年 7 月 1 日（不含）以前到職者，得依個人實際需要，於該日起五年內選擇繼續適用勞動基準法之退休金規定或勞工退休金條例之制度。
- C、員工符合勞基法退休條件者，得申請退休。
- (5) 開辦員工持股信託，以期透過持續性的積存達到長期儲蓄及保障員工退休生活之安定。
- 5、勞資間之協議與各項同仁權益維護措施情形：
- (1) 本公司制訂「勞資會議施行辦法管理程序」，定期召開勞資會議，就同仁各項相關議題進行討論並協商，會議決議事項亦責成於一定期限內由相關單位處理完成。
- (2) 本公司制訂「員工投訴及參與管理程序」及「身份保護及防止報復工作管理程序」，維護同仁合法權益，並協助解決同仁所受之不合理對待，以維持合法、合理及公平之工作環境。
- (3) 為提供更多元溝通管道，於員工手冊內提供意見溝通之選項並設置員工意見箱，亦於公司入口網站設置聯絡信箱、於全體同仁集會中宣達溝通管道，以充分發揮勞資協調機制為前提。

(4) 公司亦遵行性別工作平等法之規定，制定性騷擾防制措施、申訴及懲戒辦法，以維同仁權益。

6、本公司致力於提升勞工安全衛生設施與工作環境，以有效降低職業災害發生率，確保勞工的安全與健康。我們積極制定並落實各項管理辦法，且已取得 ISO 14001、ISO 45001 及 SA 8000 等國際認證。此外，我們嚴格遵循 RBA 責任商業聯盟行為準則，並順利完成驗證評估計畫（Verification Assessment Program）。

(二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，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對策，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實

本公司及子公司向來視同仁為企業最重要的資產，在勞動條件及同仁福祉亦相對重視，致力於創造良好的工作環境及提供暢通的勞資溝通管道，因此本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未因發生勞資糾紛而遭受損失；本公司將繼續朝此方向努力，維持勞資間的和諧關係，使公司未來不致因勞資糾紛，此而遭受損失。

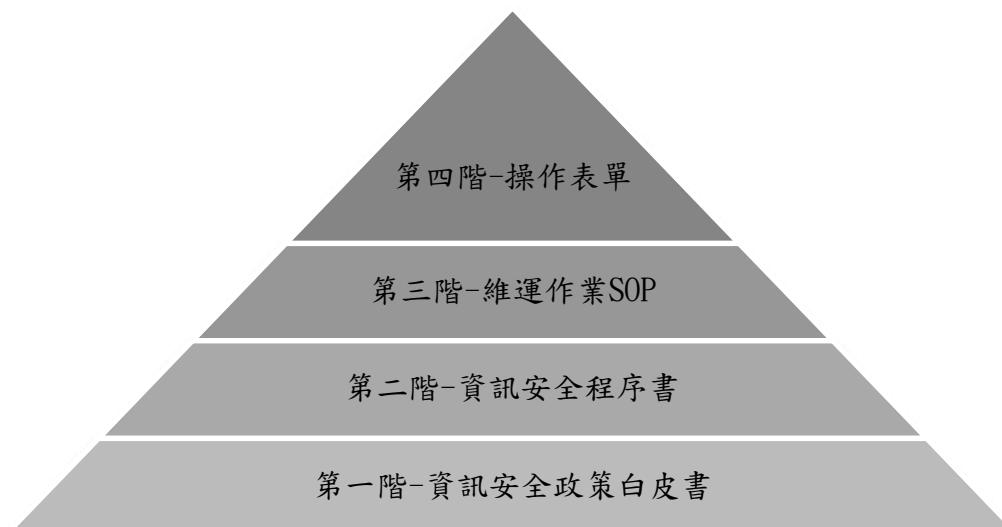
六、資通安全管理：

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

1、風險管理架構：



2、資通安全政策：為落實資安制度完善，建立政策架構共分以下四階文件：



3、具體管理方案：

- (1) 建立管理與全面紀錄各項資訊活動：移動儲存管理、文檔操作管理、授權連接管理、設備使用管理、資產記錄管理。
- (2) 本公司目前尚未投保資安險，為落實風險管理，在完成投保之前，具體的因應預防措施以規劃三道防護架構：
 - A、備份資料進行加密機制。
 - B、資料儲存設備實際建置三層架構。
 - C、三地異地存放。

4、投入資通安全管理之資源：

(1) 為加強資訊安全，本公司持續投入人力以及相關資源執行下列措施：



- (2) 本公司設置資安專責主管及人員共 2 名，民國 114 年度實際投入於資安軟體、硬體、網路服務及維護合約共約新台幣 176 萬；召開相關會議計 50 次（每週 1 次）；資安觀念公告 5 次；新人訓練宣導計 146 人次、146 小時。

(二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：本公司最近年度及截至年報刊印日止，尚無發生重大資通安全事件，且無遭受損失。

七、重要契約：

1、 銘鈺公司

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
借款合同	國泰世華商業銀行股份有限公司	2018.04.16~ 2027.04.16	土地及建物擔保借款	無
借款合同	華南商業銀行股份有限公司	2026.01.22~ 2028.01.21	中長期借款	無
借款合同	華南商業銀行股份有限公司	2026.03.20~ 2028.03.20	中長期借款	無

2、 MAPP

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃合約	JTC	1996.11.01~ 2052.10.31	廠房租賃	無
租賃合約	JTC	1995.12.16~ 2052.12.15	廠房租賃	無

3、 蘇州億模：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃合約	蘇州怡豐自動化裝備有限公司	2022.7.15~ 2027.7.14	廠房租賃	無

伍、財務狀況及財務績效分析與風險事項

一、財務狀況比較分析

單位：新台幣千元

科目 \ 年度	113 年度		114 年度		增(減)金額	
	金額	%	金額	%	金額	%
流動資產	2,008,011	62%	1,754,525	56%	(253,486)	(13%)
採用權益法之投資	0	0%	4,511	0%	4,511	0%
不動產、廠房及設備	1,092,262	33%	1,216,619	39%	124,357	11%
其他資產	154,805	5%	147,404	5%	(7,401)	(5%)
資產總額	3,255,078	100%	3,123,059	100%	(132,019)	(4%)
流動負債	939,375	29%	1,095,109	35%	155,734	17%
非流動負債	308,002	9%	127,127	4%	(180,875)	(59%)
負債總額	1,247,377	38%	1,222,236	39%	(25,141)	(2%)
股本	770,000	24%	770,000	25%	0	0%
資本公積	642,785	20%	642,785	21%	0	0%
保留盈餘	605,757	18%	496,418	15%	(109,339)	(18%)
其他權益	(10,841)	(0%)	(8,380)	(0%)	2,461	(23%)
權益總額	2,007,701	62%	1,900,823	61%	(106,878)	(5%)
就變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣10,000千元者分析說明如下：						
(1) 非流動負債減少 180,875 千元，減少 59%，主係長期借款減少所致。						

二、財務績效比較分析

(一) 財務績效比較分析

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	113 年 度	114 年 度	增減金額	變動比例(%)
	金 額	金 額		
營 業 收 入	2,396,125	2,387,660	(8,465)	0%
營 業 成 本	1,852,875	2,022,751	169,876	9%
營 業 毛 利	543,250	364,909	(178,341)	(33%)
營 業 費 用	361,946	330,031	(31,915)	(9%)
營 業 淨 利	181,304	34,878	(146,426)	(81%)
營 業 外 收 入 及 支 出	64,085	(11,490)	(75,575)	(118%)
稅 前 淨 利	245,389	23,388	(222,001)	(90%)
減：所得稅費用	62,614	10,283	(52,331)	(84%)
本 期 淨 利	182,775	13,105	(169,670)	(93%)
本期其他綜合損益（稅後淨額）	38,743	7,067	(31,676)	(82%)
本 期 綜 合 損 益 總 額	221,518	20,172	(201,346)	(91%)

就變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣 10,000 千元者分析說明如下：

- (1) 營業毛利減少 178,341 千元，減少 33%，主係本年度原物料及人工成本上升所致。
- (2) 營業外收入及支出減少 75,575 千元，減少 118%，主係受匯率波動影響，匯兌損失較去年增加所致。
- (3) 所得稅費用減少 52,331 千元，減少 84%，主係本年稅前淨利減少所致。
- (4) 本期其他綜合損益（稅後淨額）減少 31,676 千元，減少 82%，主係因匯率波動之影響，認列國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少所致。

(二) 預期未來一年度銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司持續深耕各產業領域，對未來一年營運展望審慎樂觀。首先，在精密金屬沖壓業務方面，短期內硬碟（HDD）仍為 AI 及雲端基礎建設之主要容量型儲存媒介，市場供給相對緊張，有助於價格維持高檔水準。受惠於高儲存容量需求及電子零組件升級趨勢，預期全年銷售數量將較前一年度成長。本公司將持續擴充產能，並導入高階生產設備與檢測儀器，以滿足客戶多元需求並提升競爭力。

在醫療塑膠業務方面，主要受人口老化、慢性病盛行率提升及醫療應用普及所帶動，預期全球醫療器材市場規模將持續成長，其醫療耗材與拋棄式用品需求亦將穩定增加。本公司透過高度自動化無塵室生產，確保產品品質穩定與完善追溯管理，並透過生產效能持續優化，提供具競爭力之產品價格，以維持市場競爭優勢。

在自動化設備業務方面，持續拓展新應用領域，積極切入小家電產業，開發新客戶與新市場，並以市場需求導向推動產品開發，逐步提升營收成長動能。

整體而言，面對全球經濟環境變動，本公司除持續拓展業務外，將持續強化成本與費用控管，並精進產品品質與技術創新，以提升營運效率與競爭力，審慎因應

各項市場挑戰，維持穩健發展。

三、現金流量之檢討與分析

(一) 最近二年度流動性分析

單位：新台幣千元

年 度 項 目	113 年 度	114 年 度	增(減)比例
營 業 活 動	182,616	(28,365)	(116%)
投 資 活 動	(33,248)	(193,840)	(483%)
籌 資 活 動	(164,371)	(54,508)	67%
合 計	(15,003)	(276,713)	(1744%)
現金流量變動情形分析：			
(1) 營業活動：本期淨現金流出增加，主係本期本業獲利減少所致。			
(2) 投資活動：本期淨現金流出增加，主係本期資本支出增加所致。			
(3) 籌資活動：本期淨現金流出減少，主係本期銀行借款增加所致。			
(4) 綜上所述：114 年度淨現金流出較 113 年度增加 261,710 千元。			

(二) 流動性不足之改善計劃：本公司未有流動性不足之情形。

(三) 未來一年（115 年）現金流動性分析

1、未來一年度現金流量情形分析：

單位：新台幣千元

期初現金餘額	預計全年現金流入量	預計全年現金流出量	預計現金剩餘（不足）數	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
648,799	192,826	228,117	613,508	-	-
(1) 營業活動：預計全年度之營業活動現金流入約 192,826 千元。					
(2) 投資活動：預計增添機器設備等，現金流出約 201,024 千元。					
(3) 籌資活動：預計償還銀行借款及發放現金股利，現金流出約 27,093 千元。					
(4) 綜合上述，全年現金剩餘數約新台幣 613,508 千元。					

2、現金不足額之補救措施：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

(一) 重大資本支出之運用情形及資金來源：

單位：新台幣千元

計畫項目	實際或預期之資金來源	實際或預期之完成日期	所需資金總額
銘鈺公司廠房擴建及設備增添	自有資金	115 年 6 月	180,000

- (二) 預計可能產生效益：由於可供生產空間與設備使用率已近滿載，故進行廠房擴建以及增購生產設備，因應未來業務擴張之需求。

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

- (一) 最近年度轉投資政策：本公司轉投資係依「取得或處分資產處理程序」作業規定進行，評估投資效益並經董事會核准後實施。
- (二) 轉投資主要獲利或虧損之主要原因：本公司 114 年底採用權益法之投資利益金額為 4,221 千元。主係海外轉投資公司營業收入及毛利金額增加所致。
- (三) 未來一年投資計畫：因應滿足未來客戶之需求及產品升級，本公司將持續擴建廠房，並增添機台設備及檢驗設備升級，以利公司未來永續發展。

六、風險事項分析及評估

- (一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1、利率方面

若利率增加或減少一碼，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 114 年度之稅前淨利將增加或減少 460 千元，其主要係來自於變動利率之借款及銀行存款。本公司以銀行借款為融資工具，並已約定利率區間以降低利率之風險，利率變動對本公司影響尚屬有限。本公司亦隨時注意利率變動情形，採取必要因應措施，以降低利率變化對本公司損益產生影響。

2、匯率方面

本公司營業以外銷為主，主要以美金計價，進貨則以國內廠商為主，部分進貨雖亦採美金計價，但整體而言，以美金計價應收款項之部位較大，因此在外幣收支互抵後，匯率變動對本公司損益仍有一定的影響性。

若美金兌新台幣之匯率於 114 年 12 月 31 日貶值或升值 1%，而其他所有因素維持不變之情況下，114 年度之稅前淨利將分別減少或增加 6,195 千元。

匯率變動雖對本公司之營收及獲利均有所影響，但本公司在外幣資金管理上採穩健保守原則，盡力規避匯率變動所可能造成之不利影響，除採取外幣應收應付互抵之自然避險方式外，本公司財務人員因應外匯資金需求保留外幣部位，視匯率變動情形，適時調整外匯持有部位，以降低匯率變動之影響。業務部門於報價時，亦充分考量因匯率變動連帶產生之售價調整以確保利潤，並儘量消除匯率波動對損益產生的影響。

3、通貨膨脹

本公司並無因受通貨膨脹而有重大影響之情形，本公司亦會注意未來通貨膨脹情形，適時調整庫存量及產品價格。

- (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

為管理財務風險本公司並無從事高風險、高槓桿投資，且本公司已依法令規定制訂了內部管理辦法及作業程序，包括「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」等。本公司所持有或發行之衍生性金融商品係以規避外幣淨資產或淨負債之匯率風險，且其交易作業程序係依據本公司「取得或處分資產處理程序」之規定辦理，而 114 年截至年報刊印日止本公司並無從事衍生性商品交易情形。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用

1、未來研發計畫

因應市場對產品效能與品質要求持續提升，本公司將持續投入研發資源，強化技術能力與產品競爭力。

在精密金屬沖壓方面，配合硬碟及電子零組件朝高精密度發展，持續提升沖壓與表面處理技術，並擴充產能及導入高階設備與檢測系統，透過製程優化與電腦輔助設計技術，提升良率與生產品質。在醫療塑膠業務方面，將持續投資自動化生產與檢測設備，以提升產品品質與生產效率，同時拓展新應用領域，增強營運彈性。在自動化設備業務方面，因應產業自動化需求成長，持續深化客製化開發與系統整合能力，拓展應用範圍，提升整體解決方案競爭力。

整體而言，本公司將以技術創新與製程優化為核心，結合產能擴充與智慧製造發展，強化營運效率，支撐長期穩健成長。

2、預計投入之研發費用

本公司將持續進行專案開發與專利取得，預估 115 年將投入占本公司營業收入約 3% 的研發費用，藉以增強研發能力與市場競爭力。

(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

本公司各項業務之執行均朝向符合主管機關法令規定辦理，並隨時注意國內外重要政策及法律變動之情形，並評估其對公司之影響。截至年報刊印日止，並未有因國內外重要政策及法律變動，而對公司財務及業務有影響的情況。

(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

本公司持續關注所處產業之科技發展趨勢及技術變革，並適時投入研發資源，以推出符合市場需求之產品。整體而言，目前尚無重大科技變化對公司財務及業務產生顯著影響。

為因應全球淨零排放趨勢，本公司已通過 ISO 14064-1 及 ISO 50001 等相關驗證，持續推動能源管理與節能措施，提升能源使用效率與績效，並落實企業社會責任與永續經營理念。

在產業發展方面，面對市場結構變化，本公司將持續深化核心技術應用，並積極拓展其他應用領域。同時，透過三大業務之整合與協同發展，強化產品多元性與市場布局，以創造更多成長機會。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司一向恪守法規，善盡企業社會責任，並已陸續推行 ISO 9001、ISO 14001、ISO 45001、IATF 16949、SA8000、ISO 14064-1、ISO 50001 之驗證，並通過 RBA 責任商業聯盟行為準則之 VAP。

本公司並無任何不良企業形象之相關報導。

(七) 進行併購之預期效益及可能風險：不適用。

(八) 擴充廠房之預期效益及可能風險

為滿足未來市場及客戶需求，本公司預計將擴建廠房擴充產能，增加生產規模，以爭取業務契機，其擴建廠房之資金來源係公司自有資金，故擴建廠房設備可能產生之風險尚屬有限。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險

1、進貨集中風險

本公司主要原料由多家同性質供應商提供，除國內供應商外，亦積極拓展國外供應來源，以分散進貨集中風險並提升供應彈性。此外，本公司與主要供應商長期維持良好合作關係，並透過多元採購策略與供應來源管理，有效降低因單一供應來源所可能產生之風險，整體而言，尚無因進貨集中而導致原料短缺或供應中斷之風險。

2、銷貨集中風險

本公司所營事業之產品主要分為精密金屬沖壓、塑膠射出件及自動化機台等三大類，銷貨客戶多為國際知名品牌廠商或組裝代工廠，客戶多元且穩定性高，本公司與下游客戶及上游供應商之策略性伙伴關係穩定，公司經營亦十分穩健。

(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及風險：無。

(十一) 經營權之改變對公司之影響及風險：不適用。

(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、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

(十三) 其他重要風險及因應措施：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)關係企業資料：請參閱公開資訊觀測站>單一公司>電子文件下載>關係企業三書表專區（網址：https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q10）。

(二)關係企業合併報表：請參閱公開資訊觀測站>單一公司>電子文件下載>關係企業三書表專區（網址：https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q10）。

(三)關係報告書：非從屬公司故不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、其他必要補充說明事項：無。

四、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第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：無。

銘鈺精密工業股份有限公司
Min Aik Precision Industrial Co., Ltd.

董事長：謝錦興



