



旭東機械工業股份有限公司  
(SHUZ TUNG MACHINERY INDUSTRIAL CO., LTD)

一一四年度 年報

中華民國一一五年五月一日刊印

年報查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>

本公司網址：<http://www.wisepioneer.com.tw>  
<http://www.shuztung.com>

一、本公司發言人：

姓名：呂海淋

職稱：財務主管、會計主管、公司治理主管

電話：(04)2556-1000

電子郵件信箱：ranlu@shuztung.com.tw

本公司代理發言人：

姓名：林育信

職稱：總經理室 特別助理

電話：(04)2556-1000

電子郵件信箱：yuhsin@shuztung.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及總公司電話：

總公司地址：台中市后里區后里里后科南路30號

分公司地址：台中市大甲區頂店里中山路一段1325號

外埔廠地址：台中市外埔區大同里后寮路15-6號

幼獅廠地址：台中市大甲區日南里幼六路20號1樓

昆山廠地址：江蘇省昆山經濟技術開發區東部工業區金陽西路6號

總公司電話：(04)2556-1000

三、股票過戶機構名稱、地址、網址及電話：

名稱：富邦綜合證券股份有限公司股務代理部

地址：100415台北市中正區許昌街17號11樓

網址：<https://www.fubon.com/>

電話：(02)2361-1300

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

簽證會計師姓名：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：台北市信義區信義路五段7號68樓

網址：<http://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：  
無。

六、公司網址：<http://www.wisepioneer.com.tw>

<http://www.shuztung.com>

## 目錄

<b>壹、 致股東報告書</b> .....	<b>1</b>
<b>貳、 公司治理報告</b> .....	<b>5</b>
一、 董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	5
二、 董事會多元化及獨立性：.....	12
三、 公司治理運作情形.....	17
四、 會計師公費資訊.....	33
五、 更換會計師資訊.....	34
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者：無。.....	34
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：.....	34
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：.....	34
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：.....	36
<b>參、 募資情形</b> .....	<b>37</b>
一、 資本及股份.....	37
二、 公司債辦理情形.....	39
三、 特別股辦理情形.....	39
四、 海外存託憑證辦理情形.....	39
五、 員工認股權憑證辦理情形.....	39
六、 限制員工權利新股辦理情形.....	39
七、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	39
八、 資金運用計畫執行情形.....	39
<b>肆、 營運概況</b> .....	<b>40</b>
一、 業務內容.....	40
二、 市場及產銷概況.....	76
三、 從業員工最近二年度及截至年報刊印日止之資料.....	87
四、 環保支出資訊.....	87
五、 勞資關係.....	87
六、 資通安全管理.....	90
七、 重要契約.....	91
<b>伍、 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項</b> .....	<b>92</b>
一、 財務狀況.....	92
二、 財務績效.....	92
三、 現金流量.....	93
四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	93
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.....	93
六、 最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估.....	95
七、 其他重要事項.....	98
<b>陸、 特別記載事項</b> .....	<b>99</b>
一、 關係企業相關資料.....	99
二、 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	99
三、 其他必要補充說明事項.....	99
<b>柒、 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</b>	



## 壹、致股東報告書

各位股東先生、女士，大家好！

承蒙各位股東於百忙之中撥冗與會，深表感謝。茲將本公司一一四年度營運成果及未來展望報告如下：

### 一、一一四年度營業報告

#### (一)營業計劃實施成果：

一一四年度合併營收為新台幣 1,945,549 千元，較一一三年度 1,822,989 千元增加 122,560 千元，增加 6.72%；稅後淨利為新台幣 61,452 千元，較一一三年度稅後淨利 40,063 千元增加 21,389 千元，增加 53.39%，每股稅後盈餘為 0.78 元。

#### (二)預算執行情形：

一一四年度未公開財務預測，故無預算達成情形。

#### (三)財務收支及獲利能力分析：

項目		113 年	114 年
財務結構(%)	負債占資產比率	65.14	63.46
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	293.66	281.58
償債能力(%)	流動比率	173.62	161.77
	速動比率	128.00	115.54
	利息保障倍數	3.88	4.03
獲利能力	資產報酬率(%)	1.67	2.17
	股東權益報酬率(%)	2.85	4.23
	稅前純益占實收資本比率(%)	12.91	12.84
	純益率(%)	2.20	3.16
	每股盈餘(元)	0.51	0.78

#### (四)研究發展狀況：

旭東基於多年來奠基之尖端研發能量，積極佈局半導體、顯示器、自行車、航太、高階伺服器、高階散熱等產業專用設備，其客群已包含國內與國際指標性大廠，建立可信賴技術供應者的角色。

發展自動化、智慧化製造應用方案，提前佈局資訊安全、營運韌性與數位品管，保留充分彈性資源以因應外部環境變化風險，朝向智慧化設備整合系統、設備低碳設計、自動化數據收集、自主分析、自我診斷、人工智慧控制、節能生產、低碳永續供應鏈等方向。公司將積極整合全方位的研發能量，以提高產品效率品質及永續發展，與時俱進扮演產業鏈轉型應用的關鍵角色，擴展公司的營運能量。

### 二、一一五年度營運計畫概要

### (一)經營方針：

展望未來，配合各國產業政策的法規與標準，落實企業誠信經營與強化內部治理，以符合政府機關、金融機構、股東、員工、客戶、供應商等利害關係人的期望，持續加速數位轉型與綠色轉型的腳步，深化機械設備創新的核心技術，提高精密機械產業附加價值及永續製造，持續投入核心零組件與系統整合能力。

旭東機械將秉持全力追求成為全球頂尖製程設備商的願景為目標。全體經營團隊以堅持改善、精益求精的經營決心，以期在各領域不斷精進成長，並佈局技術創新，導入人工智慧於廠內研發與生產應用，整合視覺整合系統、通訊技術、邊緣運算、巨量資料處理，搭配自主開發之系統整合能力，透過從單機自動化、整線自動化、整廠自動化與跨廠之智慧工廠，成為產業智慧化升級之專業廠商，擴展多元營運方向及能量，提升公司整體獲利能力。

### (二)市場銷售預測：

多家研究機構普遍認為，自行車產業仍難出現 V 型反轉，上半年處於去庫存與調整期，但下半年有機會逐步落底回穩，整體復甦節奏將呈現零組件優於整車、歐洲優於美中的結構性差異。隨著大陸本土品牌切入中高階市場、電動自行車成為主流，大品牌為降低關稅與成本而將產能移往歐洲與東南亞，台灣製造在全球版圖中的比重逐漸下降，未來成長動能為電動化、城市交通應用與騎乘生活圈等新方向，近年來公司朝產品智慧化與節能化，持續在自動化設備投資與製程改善研發，將聚焦於高附加價值的設備發展，以及多元市場策略。

研調機構 Gartner 預估，2030 年約 90% 的新建資料中心將採用液冷散熱，Grand View Research 則預估，全球資料中心液冷市場規模將由 2025 年的 66.7 億美元，成長至 2030 年的 177.7 億美元，年複合成長率達 21.6%。在資料中心用電占全球總電力比重持續攀升的背景下，液冷被視為同時降低能耗與提升散熱效率的關鍵解方，而各家業者持續精進產品技術，包括機櫃級 AI 平台帶動散熱與電源供應方案的升級，先進液冷與高壓直流供電將成為高密度 AI 運算平台穩定運作之關鍵，這也將讓台灣關鍵零組件供應商受惠並擴大市場機會，預期今年公司高階伺服器設備與零件業績將持續提升成長。

根據 Omdia 研究報告預測，顯示器產業終端面積需求成長趨緩，全球無 LCD 面板新廠投放與產能擴充計畫，預計小尺寸面板需求難以逆勢成長，中大尺寸需求逐步緩解，大尺寸顯示器市場動能已明顯放緩，LCD 市場整體呈現守勢經營態勢，顯示器產業正從過往以電視為主的規模競爭，轉向以 IT 應用為核心的結構調整，其中 OLED 的成長動能已明顯由電視轉向顯示器與筆電市場，市場呈現中國主導 LCD、韓國掌握 OLED 話語權的結構分化，Micro LED 技術正加速滲透車載顯示、商用顯示、穿戴設備等領域，顯示器產業競爭版圖亦隨應用重心轉移而持續調整，在顯示器新的多元應用商機發展下，本公司顯示器設備預期具高性價比及系統開發整合能力之優勢。

半導體市場根據 SEMI 研究報告指出，預估 2026 年全球半導體製造設備市場規模可望年增 13.7%，達 1,450 億美元，2027 年進一步增至 1,560 億美元，半導體設備市場不論前段製程或後段製程將連續成長，顯示人工智慧浪潮正全面推升半導體資本支

出，預計至 2027 年南韓、中國與台灣將持續穩居全球半導體設備投資金額前三大地區，南韓的 HBM 與先進記憶體投資動能最為明顯，中國則以成熟製程為主，並維持部分先進製程擴產，台灣則受惠 AI 與 HPC 相關製程擴充，設備投資可望同步成長，除了看好現有的半導體產業應用設備銷售之外，更看好未來半導體先進封裝設備及檢量測設備需求，預期公司的半導體設備業績將持續提升成長。

### (三)重要產銷政策：

#### 1. 研發設計與生產策略：

- 公司產品落實多角化與差異化，結合產官學研資源，開發利基型智慧設備及低碳化應用設備，提高產品附加價值，擴大利基市場之研發投資。
- 以創新技術研發與跨域合作，搭配產學技術活水導入，增加夥伴間的技術互補性，緊密聯手加速取得客戶認同與應用，為長期發展奠定基礎。
- 強化客製化設計能力與提升控制系統及軟體服務能量，積極導入人工智慧元素與低碳節能技術，強化智能設備與綠色節能設備的發展，提升營運競爭能力與獲利能力。
- 強化零組件供應鏈體系，確保供應鏈安全與韌性，建立外包廠商及原物料供應商策略聯盟，確保產能及原料取得，並深化外包廠商品質及永續觀念。
- 秉持永續經營的理念，落實企業誠信經營，配合各國產業政策的法規與標準，強化資訊安全措施，持續加速各項設備認證規劃，提升產品服務品質與安全。

#### 2. 行銷策略：

- 加強完善的資訊與資安管理系統，提升產品服務品質與安全，鞏固與客戶端的供應關係。
- 與國際領導廠商建立緊密策略合作關係，取得產品實績，強調長期合作、共同開發和即時售後服務，成為國際大廠之關鍵性策略夥伴。
- 強化與國際型代理商之合作關係，以旭東本身業務能量自行銷售，搭配代理經銷及貿易商，擴展產品銷售網以及市場佔有率。
- 掌握產業趨勢，拓展跨領域、跨產業之應用，持續發展顯示器、半導體、高階伺服器、自行車等產業之智慧化關鍵設備，創造更多元發展契機，以及更高附加價值。
- 積極參與海外展覽及行銷曝光，增加海外市場商機，透過各相關工、協會平台，爭取各產官學研之合作機會，掌握產業發展契機，共同創造優勢競爭力。

### 三、外部環境影響及未來公司發展

2026 年全球經濟在地緣政治風險、關稅滯後衝擊及 AI 投資轉化不確定性及氣候變遷等因素中，台灣經濟成長動能預期將轉為內外皆溫，在 AI、高效能運算與雲端應用持續擴展帶動下，國內科技大廠擴大資本支出，半導體供應鏈加碼高階產能與研發，並配合淨零轉型與政府公共建設推動，逐漸擴散多種產業應用價值，產業智慧機械設備的需求將持續增長演進。

持續積極整合公司內部與外部夥伴的研發能量，佈局在高科技及高附加價值領域，扮演產業鏈轉型應用的關鍵角色，深化 AI 應用，專注先進半導體封裝需求，並將核心

技術橫向擴展到其他新興產業，維持其在智慧自動化領域的競爭優勢。全體經營團隊仍以積極而審慎的態度，持續進行核心能量投資，彈性應對以蓄積永續企業的基石。

在未來，旭東機械將堅持創新與轉型，強化內部治理，落實企業誠信經營，為股東和客戶創造更大的價值。最後，我再次感謝各位股東的支持和信任。我們將以穩健強化的態度，追求卓越、效率、永續及以客為尊的經營理念，為股東和客戶創造更大的多元價值。

**衷心感謝各位股東的支持，敬祝身體健康、萬事如意！**

董事長：莊添財



總經理：黃榮杉



主辦會計：呂海淋



## 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

1. 姓名、性別、年齡、國籍或註冊地、主要經(學)歷、目前兼任本公司及其他公司之職務、選(就)任日期、任期、初次選任日期及本人、配偶、未成年子女與利用他人名義持有股份：

115年3月27日；單位：千股、%

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)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				
董事長	中華民國	莊添財	男 71-80	113.6.21	3年	72.5.17	16,370	20.76	16,277	20.65	1,415	1.79	10,042	12.74	學歷： 逢甲大學EMBA高階管理組碩士 北京清華大學-卓越經營謀略與管理高級研習班 經歷： 1.本公司董事長 2.旭冠投資(股)公司董事長 3.旭東機械(昆山)有限公司董事長暨總經理 4.昆山鉅東光電設備有限公司董事長暨總經理 5.耀東機械(天津)有限公司總經理 6.SME 國際製造工程學會中華民國分會 理事長 7.AOIEA 自動光學檢測設備聯盟 監事 8.TEEIA 台灣電子設備協會 理事 1.本公司董事長 2.旭冠投資(股)公司董事長 3.旭東機械(昆山)有限公司董事長暨總經理 4.昆山鉅東光電設備有限公司董事長暨總經理 5.耀東機械(天津)有限公司總經理 6.TAIROA 台灣智慧自動化與機器人協會 理事 7.台灣航太工業同業公會 理事 8.台灣電子製造設備工業同業公會 理事	董事長	莊弘銘	父子	總經理	莊朝輝	兄弟	無
董事	中華民國	莊璋欣	男 31-40	113.6.21	3年	110.7.16	2,195	2.78	2,164	2.75	776	0.98	-	-	學歷： 興國管理學院網路應用科學系學士 經歷： 1.旭東機械工業股份有限公司 航太處長 2.旭東機械工業股份有限公司董事暨專設事業處副總經理 3.旭翔投資股份有限公司 監察人 1.本公司 專設事業處副總經理 2.旭翔投資(股)公司 監察人	總經理	莊朝輝	父子	無			

115年3月27日；單位：千股、%

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	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	中華民國	莊弘銘	男 41-50	113.6.21	3年	110.7.16	1,427	1.81	1,489	1.89	-	-	-	-	學歷： 成功大學/電機資訊學院/微電子工程研究所博士 經歷： 1.旭東機械(昆山)有限公司 監事暨副總經理 2.昆山鉅東光電設備有限公司 監事 3.旭冠投資(股)公司 監察人	1.旭東機械(昆山)有限公司 監事暨副總經理 2.昆山鉅東光電設備有限公司 監事 3.旭冠投資(股)公司 監察人	董事長	莊添財	父子	無
董事	中華民國	盧勇宏	男 51-60	113.6.21	3年	107.6.28	-	-	-	-	-	-	-	-	學歷： 國立交通大學應用化學所博士 經歷： 友達光電副總經理	華威國際 營運執行董事 洄音股份有限公司 董事	-	-	-	無
董事	中華民國	李芳裕	男 71-80	113.6.21	3年	109.6.29	131	0.17	131	0.17	-	-	-	-	學歷： 中國醫藥大學藥物化學研究所博士(藥師) 經歷： 1.永信藥品工業(股)公司、永鴻國際生技(股)公司、CARLSBAD TECHNOLOGY, INC.、CHEMIX INC.、財團法人永信李天德醫藥基金會、財團法人臺灣省私立永信社會福利基金會、永信育樂事業有限公司、百歐仕控股(股)公司等董事長。 2.永信國際投資控股(股)公司、永信藥品工業(股)公司、CHEMIX INC.、YSP INTERNATIONAL CO., LTD.等董事。 3.財團法人杏園基金會 監察人。 4.臺中市私立新民高級中學董事。	1.財團法人永信李天德醫藥基金會、財團法人臺灣省私立永信社會福利基金會、永信育樂事業有限公司、百歐仕控股(股)公司、PHARMA ALIANCE VIETNAM COMPANY LIMITED 等董事長。 2.永信國際投資控股(股)公司、永信藥品工業(股)公司、CHEMIX INC.、YSP INTERNATIONAL CO., LTD.等董事。 3.財團法人杏園基金會 監察人。 4.臺中市私立新民高級中學董事。	-	-	-	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	初次選任日期	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	中華民國	童瑞龍	男 71-80	113.6.21	3年	109.6.29	504	0.64	504	0.64	-	-	-	-	學歷： 1.國立陽明大學醫務管理研究所碩士 2.國立台灣大學卓越領導人訓練班第一期結業 3.國立台灣大學精鍊高階管理與實務研習班第一期結業 經歷： 1.曾任台灣醫院協會常務理事 2.曾任中華民國區域醫院協會常務理事 3.曾任串合企業股份有限公司董事長 4.曾任尚有利企業股份有限公司董事 5.曾任衛生福利部附屬醫療及社會福利機構管理會<重大採購組>委員 6.曾任衛生福利部中央健康保險署-全民健康保險醫療給付費用醫院總額研商議事會議代表暨全民健康保險藥物給付項目及支付標準共同擬訂會議特材部分會議委員 7.曾任衛生福利部桃園醫院<採購審議小組>審查委員 8.教育部部定講師	1.童綜合醫療社團法人副董事長 2.財團法人臺中市私立家寶社會福利慈善事業基金會董事長 3.鏡鈦科技股份有限公司獨立董事 4.京條企業股份有限公司董事 5.大洸醫院管理顧問股份有限公司董事 6.中央健康保險署中區業務組與醫院總額中區執行分會共同管理會議委員 7.台灣私立醫療院所協會常務理事 8.台灣醫院協會法規委員會&長期照護委員會委員 9.財團法人臺中市港區文化藝術基金會第九屆常務董事	-	-	-	無
獨立董事	中華民國	易昌運	男 41-50	113.6.21	3年	107.6.28	-	-	-	-	-	-	-	-	學歷： 1.逢甲大學會計學系學士/逢甲大學經營管理研究所碩士 經歷： 1.安侯建業會計師事務所審計組主任 2.東海大學會計學系講師 3.台中科技大學財政稅務系講師 4.橙的電子股份有限公司監察人 5.吉茂精密股份有限公司監察人 6.吉茂精密股份有限公司董事 7.建智聯合會計師事務所合夥會計師 8.美律實業股份有限公司獨立董事暨薪酬委員會暨審計委員	1.建智聯合會計師事務所彰化所所長 2.定緯建設開發有限公司負責人 3.宇隆科技股份有限公司獨立董事暨薪酬委員會暨審計委員 4.友威科技股份有限公司獨立董事暨薪酬委員會暨審計委員 5.生之寶國際再生醫學科技股份有限公司薪酬委員	-	-	-	無

115年3月27日；單位：千股、%

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			股數	持股比例	職稱	
獨立董事	中華民國	胡淑賢	女 61-70	113.6.21	3年	109.6.29	-	-	-	-	-	-	-	-	學歷： 輔仁大學 法律系財經法學組學士 銘傳大學 管科所碩士 銘傳大學 管理學博士 經歷： 1.共通科技(股)公司 副總經理 2.寶一科技(股)公司董事長特別助理 3.煦康科技科技系統(股)公司 監察人	1.寶一科技(股)公司董事暨副總經理 2.駐龍精密機械(股)公司 獨立董事/薪酬委員會(召集人)/審計委員會(召集人)	-	-	-	無
獨立董事	中華民國	唐光義	男 61-70	113.6.21	3年	113.6.21	-	-	-	-	-	-	-	-	學歷： 東吳大學法學士、國立中正大學法研碩士班、高考金融法務人員及格、經濟部乙等特考法制人員及格。 經驗： 1.台灣台東地方法院院長 2.台灣高等法院台中分院庭長 3.台灣台中地方法院襄閱庭長兼發言人 4.台灣台中雲林地方法院法官 5.司法院第一屆法官遴選委員會委員法官代表 6.台灣高等法院台中分院調解委員	1.光義律師事務所 主持律師 2.台灣高等法院台中分院調解委員	-	-	-	無

2. 法人股東之主要股東：無。

3. 法人股東之主要股東屬法人者其主要股東：無。

(二)董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名 條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
莊添財 董事長	<ul style="list-style-type: none"> <li>畢業於逢甲大學 EMBA 高階管理組碩士、北京清華大學-卓越經營謀略與管理高級研習班</li> <li>經驗： 本公司董事長、旭冠投資(股)公司董事長、旭東機械(昆山)有限公司董事長暨總經理、昆山鉅東光電設備有限公司董事暨總經理、耀東機械(天津)有限公司總經理、SME 國際製造工程學會中華民國分會 理事長、TEEIA 台灣電子設備協會 理事、AOIEA 自動光學檢測設備聯盟 監事。</li> <li>具有商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。</li> <li>未有公司法第 30 條各款情事。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>於選任前二年及任職期間擔任本公司董事長，係公司所有重大事項皆報請董事會決議後再執行，並不影響其獨立性。</li> <li>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 27,734,396 股，占 35.18% 並為持股前十名之自然人股東。</li> </ul>	無。
莊璋欣 董事	<ul style="list-style-type: none"> <li>畢業於興國管理學院學士</li> <li>具有商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。</li> <li>未有公司法第 30 條各款情事。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>於選任前二年及任職期間擔任專設事業處副總經理、旭翔投資(股)公司 監察人。</li> </ul>	無。
莊弘銘 董事	<ul style="list-style-type: none"> <li>畢業於成功大學/電機資訊學院/微電子工程研究所博士</li> <li>具有商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。</li> <li>未有公司法第 30 條各款情事。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>於選任前二年及任職期間擔任旭東機械(昆山)有限公司 監事暨副總經理、昆山鉅東光電設備有限公司 監事、旭冠投資(股)公司 監察人。</li> </ul>	無。
盧勇宏 董事	<ul style="list-style-type: none"> <li>畢業於國立交通大學應用化學所博士</li> <li>主要經驗： 友達光電副總經理</li> <li>具有商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。</li> <li>未有公司法第 30 條各款情事。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>於選任前二年及任職期間擔任華威國際科技顧問股份有限公司營運執行董事、洄音股份有限公司 董事。</li> </ul>	無。

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獨立董事家數
李芳裕 董事	<ul style="list-style-type: none"> <li>畢業於中國醫藥大學藥物化學研究所博士(藥師)</li> <li>主要經驗: 永信藥品工業(股)公司、永鴻國際生技(股)公司、CHEMIX INC.、財團法人永信李天德醫藥基金會、財團法人臺灣省私立永信社會福利基金會、永信育樂事業有限公司等董事長。</li> <li>具有商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。</li> <li>未有公司法第 30 條各款情事。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>於選任前二年及任職期間擔任 1.永信藥品工業(股)公司、永鴻國際生技(股)公司、CHEMIX INC.、財團法人永信李天德醫藥基金會、財團法人臺灣省私立永信社會福利基金會、永信育樂事業有限公司等董事長。</li> <li>2.永信國際投資控股(股)公司、永甲興業(股)公司、YSP INTERNATIONAL CO., LTD.、永信天德(上海)藥品貿易有限公司、香港永信有限公司、CARLSBAD TECHNOLOGY, INC.、永日化學工業(股)公司等董事。</li> <li>3.財團法人杏園基金會常務董事。(詳如董事目前兼任本公司及其他公司之職務)</li> </ul>	無。
童瑞龍 董事	<ul style="list-style-type: none"> <li>畢業於國立陽明大學醫務管理研究所碩士</li> <li>主要經驗: 童綜合醫療社團法人副董事長 台灣醫院協會常務理事、財團法人童傳盛文教基金會副董事長 財團法人臺中市私立家寶社會福利慈善事業基金會 董事長</li> <li>具有商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。</li> <li>未有公司法第 30 條各款情事。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>於選任前二年及任職期間擔任童綜合醫療社團法人副董事長、財團法人臺中市私立家寶社會福利慈善事業基金會 董事長、鏡鈦科技股份有限公司&lt;審計委員會委員&gt; 獨立董事等(詳如董事目前兼任本公司及其他公司之職務)。</li> </ul>	無。

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
易昌運 獨立董事 審計委員會委員(召集人) 薪資報酬委員會委員(召集人)	<ul style="list-style-type: none"> <li>畢業於逢甲大學會計學系學士/逢甲大學經營管理研究所碩士</li> <li>主要經驗: 建智聯合會計師事務所合夥會計師、東海大學會計學系講師、台中科技大學財政稅務系講師</li> <li>現職: 建智聯合會計師事務所彰化所所長、定緯建設開發有限公司負責人、宇隆科技股份有限公司獨立董事暨薪酬委員暨審計委員、友威科技股份有限公司獨立董事暨薪酬委員暨審計委員</li> <li>具有商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能;具會計師資格及執業執照。</li> <li>未有公司法第 30 條各款情事。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>於選任前二年及任職期間未擔任公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人。</li> <li>本人之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬均無任職於本公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人、經理人。</li> <li>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數 0 股。</li> <li>無擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。</li> <li>無最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。</li> <li>未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係及未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。</li> </ul>	兼任 2 家。 宇隆科技股份有限公司獨立董事暨薪酬委員暨審計委員、友威科技股份有限公司獨立董事暨薪酬委員暨審計委員
胡淑賢 獨立董事 審計委員會委員 薪資報酬委員會委員 永續發展委員會委員	<ul style="list-style-type: none"> <li>畢業於輔仁大學法律系財經法學組學士</li> <li>銘傳大學 管科所碩士</li> <li>銘傳大學 管理學博士</li> <li>主要經驗: 共通科技(股)公司 副總經理 寶一科技(股)公司 董事長特別助理 煦康科技科技系統(股)公司 監察人</li> <li>現職: 寶一科技(股)公司 董事暨副總經理 駐龍精密機械(股)公司 獨立董事/薪酬委員會(召集人)/審計委員會(召集人)</li> <li>具有商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。</li> <li>未有公司法第 30 條各款情事。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>於選任前二年及任職期間未擔任公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人。</li> <li>本人之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬均無任職於本公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人、經理人。</li> <li>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數 0 股。</li> <li>無擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。</li> <li>無最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。</li> <li>未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係及未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。</li> </ul>	兼任 1 家。 駐龍精密機械(股)公司 獨立董事/薪酬委員會(召集人)/審計委員會(召集人)

條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行 公司獨立董事家數
唐光義 獨立董事 審計委員會委員 薪資報酬委員會委員	<ul style="list-style-type: none"> <li>畢業於東吳大學法學士、國立中正大學法研碩士班、高考金融法務人員及格、經濟部乙等特考法制人員及格。</li> <li>主要經驗： 台灣台東地方法院院長 台灣高等法院台中分院庭長 台灣台中地方法院襄閱庭長兼發言人 台灣台中雲林地方法院法官 司法院第一屆法官遴選委員會委員法官代表 台灣高等法院台中分院調解委員</li> <li>具有法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>於選任前二年及任職期間未擔任公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人。</li> <li>本人之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬均無任職於本公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人、經理人。</li> <li>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數 0 股。</li> <li>無擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。</li> <li>無最近 2 年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。</li> <li>未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係及未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。</li> </ul>	無。

## 二、董事會多元化及獨立性：

### (一) 董事會多元化

本公司董事會 9 名董事成員（含 3 名獨立董事），本公司期許董事成員組成具有產業專長、營運專長，甚至是性別多元性之目標。目前成員具有產業經營經驗者為莊添財董事長、莊瑋欣董事、莊弘銘董事及盧勇宏董事、李芳裕董事、童瑞龍董事；獨立董事中易昌運獨立董事具備會計師執照並有實際執業及稅務申報等經歷；胡淑賢獨立董事具有商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能，且為本公司董事成員唯一女性，而唐光義獨立董事具備高考金融法務人員及格、經濟部乙等特考法制人員及格及地方法院院長、庭長等經歷。

本公司依照金管會推動為期八年的「上市櫃公司永續發展行動方案」其中針對「董事性別多元化」三大階段進行，第一及第二階段已達成，第三階段說明：本公司董事會女性董事未達動事席次三分之一，未來將視營運狀況或法令規定，預計於 116 年度第十三屆董事屆滿全面改選達成董事會任一性別董事席次達三分之一之情形。綜上本公司董事會多元性目標已初步達成。

### (二) 董事會獨立性

本公司董事會 9 名董事成員，其中獨立董事 3 名，占董事成員比率為 33.33%，獨立董事已符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循辦法」獨立性資格要求。本公司董事會成員皆未有公司法第 30 條之情事，董事長莊添財、莊弘銘董事係為二親等之關係，參酌「公司治理問答集—強化董事會、監察人之獨立性篇」第 9 題之釋例，並無違反證券交易法第 26 條之 3 第 3 項規定。

## (二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

115年3月27日；單位：千股、%

職稱	國籍	姓名	性別	選(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		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	中華民國	黃榮杉	男	112.05.05	-	-	-	-	-	-	臺灣科技大學 工業管理研究所碩士/優你康光學股份有限公司 副總經理/聯相光電股份有限公司 副總經理	無	-	-	-
專設事業處總經理	中華民國	莊朝輝	男	72.05.17	11,374	14.43	1,415	1.79	9,985	12.66	大甲高中畢業	旭翔投資(股)公司董事長 旭東機械(昆山)有限公司董事 國睦工業(股)公司監察人	董事長	莊添財	兄弟
電設事業處副總經理	中華民國	范一龍	男	113.01.02	-	-	-	-	-	-	成功大學 機械工程研究所 碩士 友達光電股份有限公司 海外建廠 資深經理/ 陽程科技股份有限公司 業務部 副總經理/寶虹科技股份有限公司 研發部 副處長	無	-	-	-
專設事業處副總經理	中華民國	莊瑋欣	男	111.08.05	2,164	2.75	776	0.98	-	-	興國管理學院學士	旭翔投資(股)公司 監察人	總經理	莊朝輝	父子
專設事業處總經理室副總經理	中華民國	鄭奇周	男	113.03.29	177	0.22	-	-	4,701	5.96	中華大學經營管理研究所 台灣櫻花營業部專員 豐興鋼鐵儀控工程師	貝里斯商 ASIA GREAT INTERNATIONAL CO., LTD. 董事長	-	-	-
財務部經理 發言人 公司治理主管	中華民國	呂海淋	男	109.04.01	-	-	-	-	-	-	逢甲大學會計系/安侯建業聯合會計師事務所 審計經理/正瀚生技股份有限公司董事長特助	無	-	-	-
專設事業處總經理室協理	中華民國	莊君怡	女	113.08.09	727	0.92	-	-	-	-	東海大學國際貿易系學士	無	董事長	莊添財	父女

(三) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一) 一般董事及獨立董事之酬金

114年12月31日；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		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(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) (註2)						
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
董事長	莊添財	240	240	-	-	300	300	-	-	540 0.88%	540 0.88%	2,842	3,465	-	-	180	-	180	-	3,562 5.80%	4,185 6.81%	-
董事	盧勇宏	240	240	-	-	300	300	30	30	570 0.93%	570 0.93%	-	-	-	-	-	-	-	-	570 0.93%	570 0.93%	-
董事	李芳裕	240	240	-	-	300	300	40	40	580 0.94%	580 0.94%	-	-	-	-	-	-	-	-	580 0.94%	580 0.94%	-
董事	童瑞龍	240	240	-	-	300	300	40	40	580 0.94%	580 0.94%	-	-	-	-	-	-	-	-	580 0.94%	580 0.94%	-
董事	莊瑋欣	240	240	-	-	300	300	-	-	540 0.88%	540 0.88%	2,460	2,460	108	108	160	-	160	-	3,268 5.32%	3,268 5.32%	-
董事	莊弘銘	240	240	-	-	300	300	-	-	540 0.88%	540 0.88%	1,513	2,313	55	55	-	-	-	-	2,108 3.43%	2,908 4.73%	-
獨立董事	易昌運	480	480	-	-	60	60	40	40	580 0.94%	580 0.94%	-	-	-	-	-	-	-	-	580 0.94%	580 0.94%	-
獨立董事	胡淑賢	480	480	-	-	60	60	40	40	580 0.94%	580 0.94%	-	-	-	-	-	-	-	-	580 0.94%	580 0.94%	-
獨立董事	唐光義	480	480	-	-	60	60	40	40	580 0.94%	580 0.94%	-	-	-	-	-	-	-	-	580 0.94%	580 0.94%	-

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：本公司獨立董事酬金給付政策係授權薪資報酬委員會建議後送董事會依其對公司營運參與程度及貢獻議定之。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/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。

註:115/3/5 董事會決議通過發放員工酬勞 14,686,951 元，截至年報刊印日止尚未發放，依法按最近一期實際分派金額比例計算並考量事業處獲利狀況估算經理人員員工酬勞數額。

(二) 監察人之酬金：本公司於109/6/29成立審計委員會廢除監察人制度,監察人於109/6/29自然解任

(三) 總經理及副總經理之酬金

114年12月31日；單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註1)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額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酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	黃榮杉	1,936	1,936	108	108	480	480	150	-	150	-	2,674 4.35%	2,674 4.35%	無
專設事業處總經理	莊朝輝	1,440	1,440	87	87	240	240	120	-	120	-	1,887 3.07%	1,887 3.07%	無
電設事業處副總經理	范一龍	1,440	1,440	87	87	360	360	120	-	120	-	2,007 3.27%	2,007 3.27%	無
專設事業處副總經理	莊瑋欣	1,925	1,925	108	108	300	300	160	-	160	-	2,493 4.06%	2,493 4.06%	無
專設事業處總經理室副總經理	鄭奇周	1,440	1,440	87	87	260	260	120	-	120	-	1,907 3.10%	1,907 3.10%	無

註1：依法提繳之退休金計477千元。

註2：115/3/5董事會決議通過發放員工酬勞14,686,951元，截至年報刊印日止尚未發放，依法按最近一期實際分派金額比例計算並考量事業處獲利狀況估算經理人員工酬勞數額。

## (四) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

114年12月31日；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(%)
經理人	總經理	黃榮杉	-	150	150	0.24%
	總經理	莊朝輝	-	120	120	0.20%
	副總經理	范一龍	-	120	120	0.20%
	副總經理	莊瑋欣	-	160	160	0.26%
	副總經理	鄭奇周	-	120	120	0.20%
	協理	莊君怡	-	100	100	0.16%
	財務主管、會計主管 公司治理主管	呂海淋	-	100	100	0.16%

註 1：115/3/5 董事會決議通過發放員工酬勞 14,686,951 元，截至年報刊印日止尚未發放，依法按最近一期實際分派金額比例計算並考量事業處獲利狀況估算經理人員工酬勞數額。

## (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給付本公司董事、監察人、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、監察人、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

單位：新台幣千元

項目	113 年度		總額占稅後純益之比例(%)		114 年度		總額占稅後純益之比例(%)	
	酬金總額				酬金總額			
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事	10,549	12,220	26.33%	30.50%	12,408	13,831	20.19%	22.51%
總經理	3,770	3,770	9.41%	9.41%	4,561	4,561	7.42%	7.42%
副總經理	8,130	8,130	20.29%	20.29%	6,407	6,407	10.43%	10.43%

註 1. 上述酬金包含車馬費、報酬、盈餘分配之酬勞，紅利及其他報酬；本公司 114/3/20 董事會決議通過發放員工酬勞 4,010,732 元；115/3/5 董事會決議通過發放員工酬勞 14,686,951 元，截至年報刊印日止尚未發放，依法按最近一期實際分派金額比例計算並考量事業處獲利狀況估算經理人員工酬勞數額。

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

(1) 本公司章程第廿二條規定執行公司董事及監察人報酬，依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並依國內外業界水準支給。本公司董事如擔任公司職務者，除依本公司章程第二十五條規定分派董事酬勞外，得依一般經理人薪資水準按月支領薪俸。

(2) 本公司如公司年度決算有獲利時，另依公司章程第二十五條規定分派酬勞，董事酬勞不得高於百分之四。

(3) 本公司支付總經理及副總經理酬金之酬金包含薪資、獎金及員工酬勞等，係依據其所擔任職位及所承擔之責任，並參考同業水準及對公司營運目標達成之貢獻度為依據訂定。

(4) 本公司給付經理人酬金之政策、標準係依該職位之權責及對公司營運目標達成之貢獻度為依據訂定，給付之組合包含月薪、獎金及年終獎金，訂定酬金之程序由董事長核決並經薪酬委員會決議，個人獎金與公司整體之經營績效有關，並參照個人對公司經營績效達成之貢獻度而決定金額。

3. 本公司於 109/6/29 成立審計委員會廢除監察人制度。

三、 公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

最近年度(114.01.01~114.12.31)董事會開會 4 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出 (列)席 次數 B	委託出 席次數	實際出(列) 席率(%) 【 B/A 】	備註
董事長	莊添財	4	-	100	-
董事	莊瑋欣	4	-	100	-
董事	莊弘銘	4	-	100	-
董事	盧勇宏	3	1	75	-
董事	李芳裕	4	-	100	-
董事	童瑞龍	4	-	100	-
獨立董事	易昌運	4	-	100	-
獨立董事	胡淑賢	4	-	100	-
獨立董事	唐光義	4	-	100	-

其他應記載事項：

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

(一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項。

1. 董事會日期、期別、議案內容：請參閱年報 114 年度及年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議。
2. 所有獨立董事意見：無獨立董事反對保留意見之情形。
3. 公司對獨立董事反對意見之處理：無此情形。

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

二、 董事對利害關係議案迴避之執行情形

董事姓名	會議日期	議案內容	利益迴避原因	參與表決情形
1. 莊添財 莊瑋欣 莊弘銘 李芳裕 童瑞龍 盧勇宏 易昌運 胡淑賢 唐光義	114.03.20	1. 113 年度給付董事酬金報告案。	1.本議案討論到董事(含獨立董事)本人(或二親等)時迴避。	依法進行利益迴避，未參與討論及表決。
2. 莊添財 莊瑋欣 莊弘銘	114.12.19	2. 114 年度高階主管暨經理人年終獎金分派案。	2.本議案討論到董事本人(或二親等)時迴避。	依法進行利益迴避，未參與討論及表決。

三、 當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

1. 本公司 114 年度及截至年報刊印日止，董事會運作均依照「董事會議事規範」，並遵循此規範召開本公司之董事會，執行情形良好。

2. 本公司已於 109 年 6 月 29 日設置審計委員會，並同薪資報酬委員會協助董事會履行其監督職責。

四、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	114/1/1~ 114/12/31	董事會績效評估	董事會內部自評	一、董事會績效評估 1. 對公司營運之參與程度。 2. 董事會決策品質。 3. 董事會組成與結構。 4. 董事的選任及持續進修。 5. 內部控制。
		個別董事成員績效評估	董事會成員自評	二、董事會成員自我績效評估 1. 公司目標與任務之掌握。 2. 董事職責認知。 3. 對公司營運之參與程度。 4. 內部關係經營與溝通。 5. 董事之專業及持續進修。 6. 內部控制。

董事會暨功能性委員會績效評估彙總報告  
114 年度

職稱	姓名	董事成員自評	董事會績效評估	審計委員會績效考核	薪酬委員會績效考核
董事長	莊添財	A 級	財務部評估結果為： 等級 A 級	財務部評估結果為： 等級 A 級	人資部評估結果為： 等級 A 級
董事	莊瑋欣	A 級			
董事	莊弘銘	A 級			
董事	童瑞龍	A 級			
董事	李芳裕	A 級			
董事	盧勇宏	A 級			
獨立董事	易昌運	A 級			
獨立董事	唐光義	A 級			
獨立董事	胡淑賢	A 級			

說明:81-100 分為等級 A 級

※本公司依「董事會暨功能性委員會績效評估辦法」辦理 114 年度董事會及功能性委員會評鑑執行情形報告已提 115 年 3 月 5 日董事會報告。

(二)審計委員會運作情形運作：

本公司於 109 年 6 月 29 日股東常會選任補增選任至 3 名獨立董事，並依證券交易法設置審計委員會代替監察人。

最近年度(114.01.01~114.12.31)審計委員會開會 3 次 (A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	委託出席次數	實際列席率(%) (B/A)	備註
召集人	易昌運	3	0	100	-
委員	胡淑賢	3	0	100	-
委員	唐光義	3	0	100	-

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、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：詳下方附表一。

(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：請詳三、公司治理運作情形之(一)董事會運作情形;其他應記載事項二董事對利害關係議案迴避之執行情形。

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溝通稽核報告結果，若有特殊狀況，亦會即時向審計委員報告，民國 114 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良好。

(二)本公司簽證會計師針對每半年度財務報表核閱或查核結果及其他相關事項，透過會前會充分溝通及交流；若有特殊狀況，亦會即時向審計委員報告，民國 114 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。

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與誠信度。

審計委員會之年度工作重點如下：

- 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、營業報告書以及盈餘分派或虧損撥補之議案。
- 11.其他公司或主管機關規定之重大事項。

附表一：

會議日期	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見處理
114年03月20日 第三屆第三次審計委員會	1.本公司113年度營業報告書及決算表冊案。 2.本公司113年度給付董事酬金報告案。 3.113年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案。 4.本公司依主管機關之規範，定義基層員工之範圍 5.修訂本公司「公司章程」部分條文案。 6.本公司超過正常授信期限一定期間(超過3個月)之應收帳款是否屬資金融通評估案。 7.擬辦理初次上市掛牌前之現金增資提撥新股公開承銷案。	第二案除利害關係人依法各自迴避離席外，經主席徵詢其餘出席委員，無異議通過，其餘議案經主席徵詢出席委員，無異議通過，依法提請董事會討論。	提報114年03月20日第十三屆第三次董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。
114年08月08日 第三屆第四次審計委員會	1.簽證會計師之委任暨會計師專業、獨立性評估審查案，提請討論。 2.承認114年第二季合併財務報告。 3.本公司超過正常授信期限一定期間(超過3個月)之應收帳款是否屬資金融通評估案。	經全體出席委員同意通過。	提報114年08月08日第十三屆第五次董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。
114年12月19日 第三屆第五次審計委員會	1.本公司115年預算案，提請討論。 2.本公司115年稽核計劃案，提請討論。 3.提請核准於美國設立全資子公司案，提請討論。 4.提請審議本公司對孫公司耀東機械(天津)有限公司增資案，提請討論。 5.提請核准購置超大型液壓機設備案，提請討論。 6.本公司修訂「薪工循環」部分條文案。 7.本公司訂定「永續資訊內控作業」案，提請討論。 8.本公司超過正常授信期限一定期間(超過3個月)之應收帳款是否屬資金融通評估案。	經全體出席委員同意通過。	提報114年12月19日第十三屆第六次董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。

(二) 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？	V		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」於110/8/6增訂「公司治理實務守則」111/8/5及112/3/30及113/12/20依法修訂，經審計委員會審議及董事會決議通過後實施，並揭露於公開資訊觀測站。	無差異。
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？ (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？ (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？ (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？	V V V V		(一)本公司已設置發言人及代理發言人機制處理股東建議及糾紛等問題。 (二)本公司由專業股務代理機構負責，並設有專責人員處理相關事宜，可掌握實際控制公司之主要股東名單。 (三)本公司與關係企業間交易往來訂有「對子公司之監督與管理辦法」及「關係人交易管理辦法」，並由稽核人員定期執行。 (四)本公司已於101年7月20日訂定「防範內線交易管理辦法」，並於111年12月23日董事會通過修訂，訂定並揭露內部人禁止內線交易之內部規範，其內容已包括(但不限於)董事不得於年度財務報告公告前三十日，和每季財務報告公告前十五日之封閉期間交易其股票，並已上傳本公司網站。本公司114/12/26總管理處以信件通知員工相關內部規範並放置於E化公告系統，為避免違反相關規範，本公司已於114年12月26日、115年2月2日及115年3月2日，於114年度財報公告前分別發送電子郵件提醒董事及內部人。	無差異。
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？ (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？ (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？	V V V V		(一)本公司依公司治理守則訂定董事會多元化政策，強調性別、專業及產業經驗等多元組成，並設定專長互補與適當比例之管理目標。現任董事共9席，具產業、財務、法律等背景，並落實女性及專業多元配置，整體運作已有效執行。 (二)公司已依法設置薪資報酬委員會、審計委員會並自願設置永續發展委員會。 (三)本公司依「董事會暨功能性委員會績效評估辦法」辦理114年度董事會及功能性委員會評鑑執行情形報告已提115年3月5日董事會報告，並作為遴選或提名董事時之參考依據。 (四)本公司聘任之簽證會計師並非本公司之關係人，且對於會計師之聘任、解任及報酬，均須提董事會通過，114年8月8日董事會通過簽證會計師之委任暨會計師專業、獨立性評估審查案。會計師審計品質指標(AQI)資訊揭露請詳此表第十點所	無差異。

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	
			列。	
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）？	V		本公司已於111年12月23日經董事會決議任命公司治理主管，由財務部門兼任辦理公司治理相關事務，負責提供董事所需資料、協助法令遵循、辦理董事會及股東會召集與議事作業，並製作相關議事錄，以確保公司治理制度之運作。	無差異。
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）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？	V		本公司除有發言人及代理發言人外，亦委託股務代理機構「富邦綜合證券股份有限公司」處理股東及本公司利害關係人之相關問題及建議事項，若涉及法律問題，則另向法律顧問諮詢並進行處理，以維護利害關係人權益，並於本公司網站建置投資人專區，供股東及利害關係人與本公司相關單位建立暢通的溝通管道，以妥適處理及回應利害關係人所關切之議題。 1.股東方面：本公司定期召開股東會以外，並於公司網站設立投資人專區，由專責人員處理股東建議、疑義及糾紛等事件。 2.員工方面：本公司鼓勵員工與管理階層進行意見交流，並設置員工意見信箱，收取員工反應意見，以使員工與公司有更多的雙向溝通管道。 本公司已於115年3月5日董事會報告114年度「利害關係人主要關注主題與溝通情形」。	無差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司已委任專業股務代理機構-富邦綜合證券股份有限公司股務代理部處理股東會事務，使股東會在合法、有效、安全之前提下召開。	無差異。
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？  (二)公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？  (三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V  V  V		(一) 本公司已架設網站，網址為： <a href="http://www.wisepioneer.com.tw">http://www.wisepioneer.com.tw</a> 及 <a href="http://www.shuztung.com">http://www.shuztung.com</a> ，並連結至公開資訊觀測站，提供社會大眾查詢公司之財務業務及公司治理運作情形。 (二) 本公司目前依規定將應揭露資訊於「公開資訊觀測站」上揭露，並選派了解公司整體運作、財務、業務之發言人及代理發言人，統一對外發言，即時允當揭露。 (三) 本公司尚未於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，僅依法令規定於期限內申報。	無差異。  無差異。  若法令修改公告時間，本公司將依法辦理。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察	V		1.員工權益：本公司一向以誠信對待員工，依勞基法保障員工合法權益。 2.僱員關懷：本公司重視員工關懷與福利制度，依法設立職工福利委員會並定期提撥職工福利金，以推動各項員工福利措施。另設置員工關懷小組，透過定期會議機制，蒐集並討論員工意見與需求，作為持續優化內部管理與福利制度之依據。	無差異。

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	
人購買責任保險之情形等)？			3.投資者關係：本公司基於合作互助的理念，長期以來與各投資者維持良好的溝通管道及資訊的傳遞，以利公司未來的長期發展。 4.供應商關係：本公司與供應商之間維繫著長期良好的合作關係。 5.利害關係人之權利：本公司為保障利害關係人之權益，已建立好各種良好、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。 6.董事進修之情形：本公司除了安排董事參與公司治理相關課程，此外亦隨時告知董事公司治理相關法令更新。本公司董事出席董事會狀況正常，且董事對董事會所列議案如涉有利害關係至損及公司利益之虞時，不得加入表決。 7.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：依法訂定各種內部規章，進行各種風險管理及評估。 8.客戶政策之執行情形：本公司與客戶維持穩定良好關係，以創造公司利潤。 9.公司已為董事及經理人購買責任保險。	

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：本公司未列入受評公司，故不適用。

十、會計師審計品質指標(AQI)資訊揭露



安侯建業聯合會計師事務所

113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：旭東機械工業股份有限公司 股票類型：興櫃  
 主審/副審會計師姓名：陳燕慧 執業會計師 / 陳政學 執業會計師

圖面一 指標1-1 審核經驗

事務所層級

項目	113年	同業平均
簽證會計師審核經驗	11.6年	11.0年
案件品質管制稽核(EQCR)會計師審核經驗	13.8年	12.6年
理級以上審核人員(不含會計師)審核經驗	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	113年
審計員	0.9-3.1年
高級審計員-主任	2.2-9.3年
副理-協理	4.2-36.3年
執業會計師	11.2-36.5年

個案層級

項目	113年
陳燕慧會計師審核經驗	3.0年
陳政學會計師審核經驗	12.0年
案件品質管制稽核(EQCR)會計師審核經驗	26.5年
審核團隊理級以上審核人員(不含會計師)審核經驗	8.3年

審核團隊規模介紹：

請詳審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	113年	同業平均
簽證會計師訓練時數	114.3小時	121.6小時
理級以上審核人員(不含會計師)訓練時數	122.1小時	111.5小時

指標1-3 流動率

事務所層級

項目	113年	112年	同業平均
理級以上審核人員(不含會計師)流動率	13.6%	12.7%	9.8%

指標1-4 專業支援

事務所層級

項目	113年	112年	同業平均
專業人員支援審計部門審核人數占比	6.1%	6.9%	5.3%
專業人員投入上市櫃公司案件時數占比	8.8%	8.5%	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。

(三) 設置薪酬委員會其組成、職責及其運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料

115 年 3 月 27 日

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)	易昌運	參閱第 7~8 頁董事資料主要學經歷一欄表。		本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)：未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人、未持有本公司股份及未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人；最近 2 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。	2 家
獨立董事	胡淑賢				1 家
獨立董事	唐光義				無

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

- (1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。
- (2) 第六屆委員任期自 113 年 6 月 21 日至 116 年 6 月 20 日。
- (3) 114 年共召開 3 次(A)薪資報酬委員會，委員出席情形如下：

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	易昌運	3	-	100	-
委員	胡淑賢	3	-	100	-
委員	唐光義	3	-	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(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。
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。

(4) 薪酬委員會之工作重點如下：

1. 定期檢討薪資報酬委員會組織規程，並提出修正建議。
2. 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估標準與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，並於年報中揭露績效評估標準之內容。
3. 定期評估董事及經理人之績效目標達成情形，並依據績效評估標準所得之評估結果，訂定其個別薪資報酬之內容及數額。
4. 年報中應揭露董事及經理人之個別績效評估結果及個別薪資報酬之內容及數額與績效評估結果之關聯性及合理性，並於股東會報告。

(5) 114 年度薪資報酬委員會會議情形

會議日期	議案內容	薪資報酬委員會決議結果	公司對薪資報酬委員會意見處理
114 年 03 月 20 日 第六屆第三次薪資報酬委員會	1. 本公司 113 年度董事酬勞與員工酬勞分派案。 2. 本公司董事會暨功能性委員會績效評估案。 3. 本公司 113 年度董事酬金報告案。	經全體出席委員同意通過。	提報 114 年 03 月 20 日第十三屆第三次董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。
114 年 08 月 08 日 第六屆第四次薪資報酬委員會	1. A-WS-HR-008「董事會暨功能性委員會績效評估辦法」修訂案。 2. 本公司 113 年度經理人員工酬勞分派案。	經全體出席委員同意通過。	提報 114 年 08 月 08 日第十三屆第五次董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。

會議日期	議案內容	薪資報酬委員會 決議結果	公司對薪資報酬委員會 意見處理
114年12月19日 第六屆第五次薪資 報酬委員會	1.「薪工循環」修訂案。 2.本公司114年度高階主管暨經理人年終獎 金分派案。	經全體出席委員 同意通過。	提報114年12月19日第 十三屆第六次董事會，經 主席徵詢全體出席董事 無異議後同意通過。

3. 提名委員會成員資料及運作情形資訊:本公司未有提名委員會，故不適用。



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																																	
			<p style="text-align: right;">單位：百萬公升</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th>113年度</th> <th>114年度</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>用水量</td> <td style="text-align: center;">10.831</td> <td style="text-align: center;">16.380</td> </tr> <tr> <td>汙水量</td> <td style="text-align: center;">7.449</td> <td style="text-align: center;">8.856</td> </tr> </tbody> </table> <p>本公司持續推動節水管理，透過製程用水優化、循環回收再利用及節水設備導入等措施，提升用水效率。114年度用水量隨營運規模成長而增加，惟已透過管理措施降低單位用水強度。由於外埔廠地下水為補充用水來源，已依法取得水權，尚未單獨統計實際取水量，未來將推動建置儀器統計量測。</p> <p>二、廢棄物管理與減量成效（含量化數據）</p> <p style="text-align: right;">單位：噸</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>類別</th> <th>113年度</th> <th>114年度</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>一般廢棄物</td> <td style="text-align: center;">28.35</td> <td style="text-align: center;">24.75</td> </tr> <tr> <td>事業廢棄物</td> <td style="text-align: center;">63.54</td> <td style="text-align: center;">68.21</td> </tr> <tr> <td>回收廢棄物</td> <td style="text-align: center;">19.9</td> <td style="text-align: center;">105.57</td> </tr> </tbody> </table> <p>本公司透過分類管理與資源回收機制，有效降低一般廢棄物產生量並提升回收再利用比例。事業廢棄物之變動係配合營運成長，並持續推動源頭減量及妥善處理作業。</p> <p>三、溫室氣體排放管理</p> <p>本公司已建立溫室氣體排放盤查機制，定期掌握排放情形，並推動節能措施、設備改善及製程優化，以降低能源使用與排放強度，未來將持續精進盤查範疇與管理作為，已進行外埔廠及幼獅廠114年度之盤查，115年4月28日取得第三方查證結果通知書。</p> <p style="text-align: right;">單位：公噸CO<sub>2</sub>e</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>據點</th> <th>排放類別</th> <th>114年度</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">旭東機械 外埔廠</td> <td>範疇一</td> <td style="text-align: center;">456.7688</td> </tr> <tr> <td>範疇二</td> <td style="text-align: center;">958.5626</td> </tr> <tr> <td>幼獅廠</td> <td>總排放量</td> <td style="text-align: center;">1,415.3314</td> </tr> </tbody> </table> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;"> <p style="text-align: center;"><b>驗證/查證審查結果通知書</b> Review result notification</p> <p>File No. _____ 日期Date: 2025年(17)04月(M)28日(D)</p> <p>啟啟公司/單位名稱: 旭東機械工業股份有限公司-台中分公司 To Company: SHUZ TUNG MACHINERY INDUSTRIAL CO. LTD. TAICHUNG</p> <p>管理代表/負責人: 鄭奇用 副總經理 Management Representative/Responsible person _____</p> <p>審查結果: Review Result: 貴公司於2025年03月13-14日執行 ISO 14064-1:2018 驗證/查證審查， 經本公司審查結果如下：(行√者) Your company conducted ISO 14064-1:2018 certification review on 2025/03/13-14/15, the review result by us is as below (see √)</p> <p>■ 矯正措施符合驗證標準要求。 Corrective actions conform to certification requirements</p> <p><input type="checkbox"/> 現場稽核未發現不符合項目。No nonconformity is found at on-site audit 經驗決定小組核定 Determined by the certification decision team:</p> <p>■ 予以發證。Acceptance of issuing certificate</p> <p><input type="checkbox"/> 此次驗證通過，證書持續有效。 This certification is completed, and maintain the effectiveness of certificate</p> <p><input type="checkbox"/> 經現場稽核，尚不符合驗證標準要求，本公司需再現場進行複查，複查計畫將另行通知。 By on-site check, still in non-compliance with certification requirements, our company needs to revisit on site and revisit plan will be notified later.</p> <p style="text-align: right;">法標國際認證股份有限公司 AFNOR Asia, Ltd. 驗證經理 Certification Manager </p> <p style="text-align: right; font-size: small;">INT-4-1 Rev. 25-Dec-2024 法標國際認證股份有限公司</p> </div>	項目	113年度	114年度	用水量	10.831	16.380	汙水量	7.449	8.856	類別	113年度	114年度	一般廢棄物	28.35	24.75	事業廢棄物	63.54	68.21	回收廢棄物	19.9	105.57	據點	排放類別	114年度	旭東機械 外埔廠	範疇一	456.7688	範疇二	958.5626	幼獅廠	總排放量	1,415.3314	
項目	113年度	114年度																																		
用水量	10.831	16.380																																		
汙水量	7.449	8.856																																		
類別	113年度	114年度																																		
一般廢棄物	28.35	24.75																																		
事業廢棄物	63.54	68.21																																		
回收廢棄物	19.9	105.57																																		
據點	排放類別	114年度																																		
旭東機械 外埔廠	範疇一	456.7688																																		
	範疇二	958.5626																																		
幼獅廠	總排放量	1,415.3314																																		

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	
			<p>四、整體說明</p> <p>本公司已完成過去兩年環境相關數據之統計與管理，並據以制定及執行各項減量措施。整體而言，隨營運成長資源使用總量有所變動，惟透過持續推動節能、節水及資源回收措施，已逐步提升資源使用效率並降低環境負荷。</p>	
<p>四、社會議題</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>		<p>(一)本公司參考國際人權公約，制訂人權保障政策與具體管理方案，並揭露於公司網站，公司嚴禁進用童工及就業歧視，並規範於員工任用相關辦法；公司已設立「勞工意見信箱」作為員工申訴管道以強化勞雇合作關係，並依「員工工作規則」處理申訴案件，透過文件管理系統即時宣導政策與法規。</p> <p>推動友善職場措施，防範霸凌與性騷擾，114年度增設監視設備以強化員工安全。</p> <p>(二)依本公司章程所載員工分紅之成數為本公司年度如有獲利，應提撥百分之三至百分之十五作為員工績效獎金及員工分紅制度。其休假及其他福利均依循勞基法為遵循基準。</p> <p>(三)本公司致力於提供員工舒適、安全及健康之工作環境，並採行必要之門禁管理措施，以維護工作場所安全。另每兩年定期辦理員工健康檢查，並依法設置職工福利委員會，持續推動各項員工福利事項，包括每年不定期舉辦員工旅遊，以促進員工身心健康。</p> <p>在職場健康管理方面，本公司與醫療院所合作，由廠醫每月提供臨廠健康諮詢服務，並設置廠護人員，同時不定期邀請外部專業單位進廠辦理健康教育宣導講座，以提升員工健康意識與預防知能。此外，本公司於114年度未發生職業災害，亦無火災事件發生。</p> <p>(四)本公司教育訓練課程區分為共通核心、專業技能、專業特殊人員、勞工安全衛生及經營管理等五大類別，透過資源聚焦與精準投資，確保訓練投入可有效轉化為組織能力提升。</p> <p>本公司依年度營運目標與各部門需求訂定人員培訓計畫，並編列相關預算據以執行。培訓透過內外部課程及證照補助等方式推動，並透過出席紀錄與成效評估機制，持續追蹤訓練成果，以確保培訓資源有效提升員工能力與組織績效。114年旭東訓練總費用為新台幣81.2萬元，訓練總堂數107堂，訓練總人次886人次，訓練總時數711小時。證照補助相關費用為新台幣32.3萬元。</p>	<p>(一)~(六)與上市上櫃公司永續發展實務守則無重大差異。</p>

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) 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？	V		(五) 公司網站已揭露誠信經營與客戶服務政策，涵蓋產品服務之健康安全、行銷標示及資訊揭露，並設申訴管道保障權益。	
(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？	V		(六) 公司已訂定並揭露供應商管理政策，要求供應商遵循環保、職安衛及勞動人權規範，並符合ISO-9001等標準。實施上透過供應商評鑑、年度績效評估、稽核與輔導機制，並鼓勵取得RBA認證；對不符規範者限期改善，重大違規則終止合作，以落實供應鏈永續管理。	
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？	V		本公司已進行114年度永續報告書編制，預計115年6月完成作業。尚未委請第三方驗證單位出具確信或保證意見。	未來將委請第三方驗證單位出具確信或保證意見。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定永續發展實務守則，惟公司仍遵守法令及章程之規定，並考量國內外企業社會責任之發展趨勢、公司本身及其集團企業整體營運活動，推動各項企業社會活動。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：無。				

上市上櫃公司氣候相關資訊:不適用。

三、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階層積極落實經營政策之承諾？	V		(一) 本公司已訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」並於109年4月19日董事會審議通過，且已揭露在公司網站，除公司董事與高階管理階層已簽署遵循誠信經營政策聲明書，並不定期透過公司集會宣導誠信經營守則之核心理念與實踐重點，以強化誠信文化。	尚無重大差異。
(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？	V		(二) 本公司由人資部負責誠信經營相關事項之推動與執行，並持續向內部員工宣導誠信行為之重要性。總經理已於114年12月1日公司月會中，向全體員工宣導誠信經營守則之核心理念與實踐重點，以強化誠信文化。	
(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？	V		(三) 本公司「工作守則」中，對所屬員工相關行為準則皆有所規範，符合法令之規範。	
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？	V		(一) 本公司對往來之客戶及供應商均有評核機制，訂立合約時，對雙方的權利義務均詳訂其中並保密。	尚無重大差異。

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	
(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？	V		(二)本公司推動企業誠信經營相關宣導由稽核室為專責單位。由各部門依其職務所及範疇盡力履行企業社會責任。本公司已於115年3月5日向董事會報告「履行誠信經營情形」，落實董事會監督機制。	
(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？	V		(三)本公司董事對董事會議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞時，於討論及表決時均予以迴避。114年共有2案(請參考董事對利害關係議案迴避之執行情形)，董事會討論攸關董事自身利害關係，相關人員皆有於表決時進行利益迴避。	
(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？	V		(四)本公司已建立會計制度及內部控制制度，並由內部稽核室依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」、「上市上櫃公司誠信經營守則」，針對本公司會計制度、內部控制制度、依不誠信行為風險之評估結果及落實誠信經營之運作情形進行查核，同時委任會計師進行內控查核。 本公司依據公司治理守則第10條規定，董事於年報公告前30日及季報公告前15日之封閉期間內，不得交易公司股票。為避免違反相關規範，本公司已於114年12月26日、115年2月2日及115年3月2日，於114年度財報公告前分別發送電子郵件提醒。	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五)本公司由人資部負責誠信經營相關事項之推動與執行，並持續向內部員工宣導誠信行為之重要性。總經理已於114年12月1日公司月會中，向全體員工宣導誠信經營守則之核心理念與實踐重點，以強化誠信文化。	
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？	V		(一)本公司已設立「員工意見及申訴信箱」建置申訴機制管道及舉報程序，設有專人負責處理。	尚無重大差異。
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		(二)本公司舉報程序設有保密機制，保密當事人資料之責任。	
(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？	V		(三)本公司舉報程序設有保密機制，禁止對於善意檢舉人進行報復。	
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	V		本公司依相關法規揭露各項相關資訊於官網及公開資訊觀測站。	尚無重大差異。

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	
所訂誠信經營守則內容及推動成效？				
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：無。				
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）				
1. 本公司遵守公司法、證券交易法、上市上櫃公司誠信經營守則或其他商業行為有關法令，以落實誠信經營原則創造永續發展之經營環境。 2. 本公司「董事會議事規則」訂有董事利益迴避規定，董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，並不得代理其他董事行使其表決權。				

四、其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

#### 五、內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書：請至公開資訊觀測站(<https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t06sg20>)查詢。
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：不適用。

六、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. 股東會重要決議及執行情形

開會日期	重要決議事項
114.06.13	<p>承認事項：</p> <p>(1) 113 年度營業報告書及決算表冊案。</p> <p>(2) 113 年度盈餘分配案。</p> <p>討論事項：</p> <p>(1) 修訂本公司「公司章程」部分條文案。</p> <p>(2) 修訂本公司「董事選任辦法」部分條文案。</p> <p>(3) 擬辦理初次上市掛牌前之現金增資提撥新股公開承銷案。</p> <p>臨時動議：</p> <p>無。</p> <p>執行情形：</p> <p>本公司已依 114 年 6 月 13 日股東會決議結果執行完畢。</p>

2. 董事會重要決議

開會日期	重要決議事項
114.03.20 第十三屆第三次 董事會	<p>討論事項：</p> <p>(1) 本公司 113 年度營業報告書及決算表冊案。</p> <p>(2) 本公司 113 年度董事酬勞與員工酬勞分派案。</p> <p>(3) 本公司 113 年度給付董事酬金報告案。</p> <p>(4) 本公司 113 年度盈餘分配案。</p> <p>(5) 113 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案。</p> <p>(6) 本公司依主管機關之規範，定義基層員工之範圍案。</p> <p>(7) 修訂本公司「公司章程」部分條文案。</p> <p>(8) 擬辦理初次上市掛牌前之現金增資提撥新股公開承銷案。</p> <p>(9) 114 年股東常會受理股東提案權事宜案。</p> <p>(10) 召開 114 年股東常會之時間、地點及案由案。</p> <p>(11) 本公司超過正常授信期限一定期間(超過 3 個月)之應收帳款是否屬資金融通評估案。</p> <p>(12) 本公司為業務週轉需求，擬向下列各金融機構洽訂融資額度案。</p>
114.06.13 第十三屆第四次 董事會	<p>討論事項：</p> <p>(1) 本公司超過正常授信期限一定期間(超過 3 個月)之應收帳款是否屬資金融通評估案。</p> <p>(2) 本公司為業務週轉需求，擬向下列各金融機構洽訂融資額度案。</p>
114.08.08 第十三屆第五次 董事會	<p>討論事項：</p> <p>(1) 簽證會計師之委任暨會計師專業、獨立性評估審查案。</p> <p>(2) 訂定股東現金股利除息基準日及發放日案。</p> <p>(3) 承認 114 年第二季合併財務報告。</p> <p>(4) 本公司 113 年度經理人員工酬勞分派案。</p> <p>(5) 本公司修訂「董事會暨功能性委員會績效評估辦法」案。</p> <p>(6) 本公司超過正常授信期限一定期間(超過 3 個月)之應收帳款是否屬資金融通評估案。</p> <p>(7) 本公司為業務週轉需求，擬向下列各金融機構洽訂融資額度案。</p>
114.12.19 第十三屆第六次 董事會	<p>討論事項：</p> <p>(1) 本公司 115 年營運計畫案。</p> <p>(2) 本公司 115 年預算案。</p> <p>(3) 本公司 115 年稽核計畫案。</p> <p>(4) 本公司 114 年度高階主管暨經理人年終獎金分派案。</p> <p>(5) 本公司境外公司組織架構重整案。</p> <p>(6) 提請核准於美國設立全資子公司案。</p>

開會日期	重要決議事項
	(7) 提請審議本公司對孫公司耀東機械(天津)有限公司增資案。 (8) 提請核准購置超大型液壓機設備案。 (9) 本公司修訂「薪工循環」部分條文案。 (10) 本公司訂定「永續資訊內控作業」案。 (11) 本公司超過正常授信期限一定期間(超過3個月)之應收帳款是否屬資金融通評估案。 (12) 本公司為業務週轉需求,擬向下列各金融機構洽訂融資額度,請公決案。
115.03.05 第十三屆第七次 董事會	討論事項: (1) 本公司114年度營業報告書及決算表冊案。 (2) 本公司114年度董事酬勞與員工酬勞分派案。 (3) 本公司114年度給付董事酬金報告案。 (4) 本公司114年度盈餘分配案。 (5) 114年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案。 (6) 本公司「永續發展實務守則」部分條文修訂案。 (7) 115年股東常會受理股東提案權事宜案。 (8) 召開115年股東常會之時間、地點及案由案。 (9) 本公司超過正常授信期限一定期間(超過3個月)之應收帳款是否屬資金融通評估案。 (10) 本公司為業務週轉需求,擬向下列各金融機構洽訂融資額度案。

七、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重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者,其主要內容:無。

#### 四、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	114.01.01 ~114.12.31	1,750	1,115	2,865	非審計公費:為稅簽及移轉訂價報告、永續報告書顧問諮詢服務、查核車資等。
	陳政學					

註:

(一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者,應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容:

非審計服務內容	金額(TWD 千元)
移轉訂價經濟分析稅務服務酬金	170
稅務簽證酬金	270
集團投資架構調整稅務諮詢服務酬金	100
永續報告書顧問諮詢服務酬金	450
保稅簽證酬金	50
查核外勤車資及會計師印鑑證明等雜費	75
合計	1,115

(二) 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金額及原因:無。

(三) 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:114年度較113年度審計公費減400千元,減少達18.6%,因實際議價時點落於114年度,113年度係採暫估數入帳,相關差額已於114年度辦理調整,係公費減少之原因,實際上兩年度金額未呈現重大差異。

五、更換會計師資訊

本公司最近二年度(含本年度)並無更換簽證會計師之情事。

(一)關於前任會計師：不適用。

(二)關於繼任會計師：不適用。

(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者：無。

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：

請至公開資訊觀測站(<https://mops.twse.com.tw/>)查詢。

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：請至公開資訊觀測站(<https://mops.twse.com.tw/>)查詢。

(二)股權移轉資訊：請至公開資訊觀測站(<https://mops.twse.com.tw/>)查詢。

(三)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權質押之相對人為關係人者：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 3 月 27 日；單位：千股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
莊添財	16,277	20.65	1,415	1.79	10,042	12.74	旭冠投資股份有限公司	其為該公司董事長	-
							洪勉	配偶	
							莊弘銘	二親等以內親屬	
							莊朝輝	二親等以內親屬	
莊朝輝	11,374	14.43	1,415	1.79	9,985	12.66	旭翔投資股份有限公司	其為該公司董事長	-
							汪素珠	配偶	
							莊添財	二親等以內親屬	
							洪勉	二親等以內親屬	
							莊秀娟	二親等以內親屬	
莊璋欣	二親等以內親屬								
旭冠投資股份有限公司	10,042	12.74	-	-	-	-	莊添財	其為該公司董事長	-
旭冠投資股份有限公司 代表人：莊添財	16,277	20.65	1,415	1.79	-	-	洪勉	配偶	-
							莊弘銘	二親等以內親屬	
							莊朝輝	二親等以內親屬	
							汪素珠	二親等以內親屬	
旭翔投資股份有限公司	9,985	12.66	-	-	-	-	莊朝輝	其為該公司董事長	-
旭翔投資股份有限公司 代表人：莊朝輝	11,374	14.43	1,415	1.79	-	-	汪素珠	配偶	-
							莊添財	二親等以內親屬	
							洪勉	二親等以內親屬	

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
							(或姓名)		
						-	莊秀娟	二親等以內親屬	
							莊瑋欣	二親等以內親屬	
貝里斯商 ASIA GREAT INTERNATIONAL CO., LTD.	4,701	5.96	-	-	-	-	無	無	
貝里斯商 ASIA GREAT INTERNATIONAL CO., LTD. 代表人： CHENG,CHI-C HOU(鄭奇周)	177	0.22	-	-	-	-	無	無	-
莊瑋欣	2,164	2.75	776	0.98			莊朝輝	二親等以內親屬	-
							汪素珠	二親等以內親屬	
							旭翔投資股份有限公司	其為該公司監察人	
							莊秀娟	二親等以內親屬	
莊秀娟	1,867	2.37					莊朝輝	二親等以內親屬	-
							汪素珠	二親等以內親屬	
							莊瑋欣	二親等以內親屬	
莊弘銘	1,489	1.89					旭冠投資股份有限公司	其為該公司監察人	-
							莊添財	二親等以內親屬	
							洪勉	二親等以內親屬	
洪勉	1,415	1.79	16,277	20.65			莊添財	配偶	-
							莊弘銘	二親等以內親屬	-
							旭冠投資股份有限公司	其為該公司董事	-
汪素珠	1,415	1.79	11,374	14.43			莊朝輝	配偶	-
							旭翔投資股份有限公司	其為該公司董事	-
							莊瑋欣	二親等以內親屬	-

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

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：

(一) 綜合持股比例

114年12月31日；單位：千股、%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Bouncy Development Group Inc.	8,534	100%	-	-	8,534	100%
昆山鉅東光電設備有限公司	-	100%	-	-	-	100%
Asia Great International Co.,Ltd.	-	-	-	100%	-	100%
Shuz Tung Machinery Industrial Co.,Ltd.	-	-	-	100%	-	100%
旭東機械(昆山)有限公司	-	-	-	100%	-	100%
耀東機械(天津)有限公司	-	-	-	100%	-	100%
昆山威仕東人工智能科技有限公司	-	-	-	100%	-	100%
LDI Systems B.V. (註 1)	30	30%	-	-	30	30%

註1：業已全數提列減損損失。

## 參、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一) 股本來源

##### 1. 股本形成經過：

115年4月1日；單位：千股/新台幣千元

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 以外財 產抵充 股款者	其他
72年5月	10	400	4,000	400	4,000	創立資本	-	-
81年7月	10	1,600	16,000	1,600	16,000	現金增資	-	-
89年8月	10	2,800	28,000	2,800	28,000	現金增資	-	-
94年12月	10	8,000	80,000	8,000	80,000	現金增資	-	94年12月26日經授中字第09433414530號
97年2月	10	19,200	192,000	19,200	192,000	現金增資	-	97年02月21日經授中字第09731754040號
98年12月	10	50,000	500,000	20,448	204,480	盈餘轉增資	-	98年12月09日經授中字第09835058850號
98年12月	10	50,000	500,000	23,200	232,000	現金增資	-	98年12月09日經授中字第09835058850號
98年12月	14	50,000	500,000	33,200	332,000	現金增資	-	98年12月30日經授中字第0985262360號
99年7月	15	100,000	1,000,000	42,200	422,000	現金增資	-	99年07月30日經授中字第09932370400號
100年6月	10	100,000	1,000,000	54,860	548,600	盈餘轉增資	-	100年08月02日經授商字第10001173880號
100年8月	30	100,000	1,000,000	60,000	600,000	現金增資	-	100年08月16日經授商字第10001189480號
101年8月	10	100,000	1,000,000	72,000	720,000	盈餘轉增資	-	101年08月16日 中商字第1010018988號
108年9月	10	100,000	1,000,000	78,840	788,400	盈餘轉增資	-	108年09月09日 中商字第1080019333號

##### 2. 已發行之股份種類：

115年4月1日；單位：股

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股數 (註1)	未發行股份	合 計	
記名普通股	78,840,000	21,160,000	100,000,000	其中保留 6,000,000 股為員工認股權憑證之股份使用

註1：係為興櫃股票

##### 3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 主要股東名單：

115年3月27日；單位：股

主要股東名稱	股份 持有股數	持股比例
莊添財	16,277,359	20.65%
莊朝輝	11,373,842	14.43%
旭冠投資股份有限公司	10,042,166	12.74%
旭翔投資股份有限公司	9,984,741	12.66%
貝里斯商ASIA GREAT INTER	4,700,966	5.96%
莊璋欣	2,164,454	2.75%
莊秀娟	1,866,684	2.37%
莊弘銘	1,489,070	1.89%
汪素珠	1,414,977	1.79%
洪勉	1,414,871	1.79%

(三) 公司股利政策及執行狀況：

1. 公司章程所訂之股利政策：

本公司年度如有獲利，應提撥百分之三至百分之十五為員工酬勞（本項員工酬勞數額之20%以上應為基層員工分配酬勞）；及不高於百分之四為董事酬勞。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，得包括符合一定條件之從屬公司員工，其條件及方式由董事會特別決議並提股東會報告。

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別或迴轉盈餘公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，考量將可分配盈餘全數分派。盈餘之分派得以現金股利為優先，亦得以股票股利之方式分派，惟現金股利分派之比例以不低於股利總額之百分之五。

2. 本次股東會擬議股利分派情形：本公司115年3月5日董事會擬議分派現金股利，每股配發0.5元，惟尚待115年股東常會決議。

3. 預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：本公司股利政策並無重大變動。

(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、董事及監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

本公司年度如有獲利，應提撥百分之三至百分之十五為員工酬勞（本項員工酬勞數額之20%以上應為

基層員工分配酬勞)；及不高於百分之四為董事酬勞。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，得包括符合一定條件之從屬公司員工，其條件及方式由董事會特別決議並提股東會報告。

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

(1) 本公司本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎係依據公司章程所列成數規定，分別以14.48%及1.95%估列計算。

(2) 本公司以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎係按決議分派之金額除以股票公平價值決定，股票公平市價係指資產負債表日之每股淨值，並考量除權除息之影響為計算基礎。

(3) 實際分派金額若與估列數有差異時，依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 以現金或股票分派之員工、董事及監察人酬勞金額：本公司115年3月5日經董事會擬議配發員工酬勞14,686,951元及董監酬勞1,980,000元，與認列費用年度估列金額並無差異，依法於股東常會報告，相關發放作業擬授權董事長全權處理，截至年報刊印日前尚未發放。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：本公司114年3月20日董事會決議發放董事酬勞1.41%計新台幣1,440,000元及員工酬勞3.93%計新台幣4,010,732元，實際執行情形與通過之決議並無差異。

(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、 資金運用計畫執行情形

無。

## 肆、營運概況

### 一、業務內容

#### (一) 業務範圍

##### 1. 本公司所營業務之主要內容

本公司主要從事顯示器、半導體、自行車、智慧醫療、自動化與高階伺服器等產業的專用機械、製程精密設備與零件研發製造及買賣等業務，包括：

- 1、F401021 電信管制射頻器材輸入業。
- 2、E701030 電信管制射頻器材裝設工程業。
- 3、CC01110 電腦及其週邊設備製造業。
- 4、CB01010 機械設備製造業。
- 5、I501010 產品設計業。
- 6、CB01990 其他機械製造業。
- 7、CC01080 電子零組件製造業。
- 8、CF01011 醫療器材製造業。
- 9、F108031 醫療器材批發業。
- 10、F208031 醫療器材零售業。
- 11、CD01030 汽車及其零件製造業。
- 12、CD01040 機車及其零件製造業。
- 13、CD01990 其他運輸工具及其零件製造業。
- 14、CE01990 其他光學及精密器械製造業。
- 15、F113050 電腦及事務性機器設備批發業。
- 16、F118010 資訊軟體批發業。
- 17、F119010 電子材料批發業。
- 18、F213030 電腦及事務性機器設備零售業。
- 19、F218010 資訊軟體零售業。
- 20、F219010 電子材料零售業。
- 21、F401010 國際貿易業。
- 22、ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 營業比重

單位：新台幣千元

主要產品	114 年度	
	銷售淨額	營業比重
半導體-機台及零件	854,626	43.93%
面板設備	406,022	20.87%
自行車-機台及零件	245,253	12.61%
AI 伺服器設備	56,678	2.91%
散熱管件	206,517	10.61%
液壓管件	132,426	6.81%
其他	44,027	2.26%
銷貨收入淨額	1,945,549	100.00%

3. 公司目前之商品(服務)項目：

電子專用設備及零件	專用設備及零件	液壓管件
顯示器產業設備 1.Array ADI/AEI AOI 2.Color Filter Repair 3.Laser Repair 4.檢測、量測專用設備 5.LCM 整廠設備 6.R2R 關鍵設備 7.AMOLED 設備 8.ACF,FPC Bonder 9.OLB Bonder 半導體產業設備 1.專用設備開發 2.倉儲物流系統相關設備 3.檢測、量測專用設備 4.包裝、拆包裝專用設備 5. Dispenser 其他電子業 1.Dispenser 2.各式客製化設備 3.醫療器材之設計與生產	1.各式自行車零件整廠設備之研發、製造與生產 2.專用機之研發、製造與生產 3.各式管類加工設備之設計與生產 4.汽機車生產設備之設計與生產 5.噴塗設備研發、製造與生產 6.異形管雷射切割設備 7.航太專用設備 8.伺服器專用設備	1.各式自行車零件管類加工之設備設計製造與代工生產 2.航太各式管類加工之設備設計製造與代工生產。 3.Laser 全自動切管設備 4.散熱循環管件

4. 公司計畫開發之新商品(服務)：

目標產品名稱	主要目標
先進封裝探針量測設備	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 大面積探針卡品質檢測</li> <li>2. 高精度2D/3D尺寸形貌量測功能</li> <li>2. 多樣性針型檢量測</li> </ol>
先進封裝基板熱翹取量測設備	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 針對基板的溫度變形量</li> <li>2. 符合客戶要求的升溫及降溫曲線</li> <li>3. 量測熱影響變形量</li> </ol>
晶圓載具倉儲自動物流系統	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. AGV/AMR &amp; Stocker串連</li> <li>2. 整合上下游，全自動晶圓載具包裝及拆包</li> <li>3. 智慧化自主導航，高效自動運輸</li> </ol>
晶圓載具入箱系統	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 低碳節能設備設計</li> <li>2. 包裝品質自動光學檢測</li> <li>3. 從載具到入箱作業</li> </ol>
邊緣運算檢測系統	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 邊緣運算架構</li> <li>2. 模型化計算分析</li> <li>3. 資料管理平台</li> </ol>
散熱循環管件設備	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 高階散熱專用管材的製程加工。</li> <li>2. 智慧化彎管及路徑的規劃</li> <li>3. 共通精密治具的設計</li> </ol>
多溫測試設備	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 溫度設計為低溫/常溫/高溫</li> <li>2. 低碳節能設備設計</li> <li>3. 全自動進出料</li> </ol>
晶片分類設備	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全自動化處理設計</li> <li>2. 機器視覺偵測系統</li> <li>3. 支援晶片少量多樣性</li> </ol>
矽光板上晶片接合封裝設備	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 精準溫度控制技術</li> <li>2. 接觸面壓力控制技術</li> <li>3. 微米級接合精度</li> </ol>

## (二) 產業概況

### 1. 產業之現況與發展：

#### (1) 全球產業概況

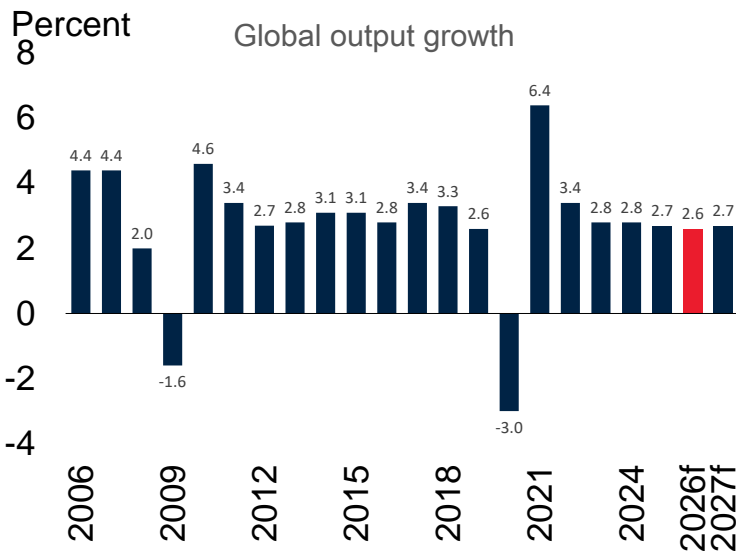
野村證券發布 2026 年全球經濟展望報告預測，在全球人工智慧驅動的投資熱潮，以及多國政府採行更具支持力度的貨幣與財政政策推動下，全球經濟將展現強勁增長動能，儘管全球經濟在 2025 年持續面對關稅、政策不確定性與政治分化等挑戰，但卻展現出超乎預期的韌性，這股積極動能將順勢延續至 2026 年，儘管各地區的成長格局將呈現不均衡的態勢。

在已開發市場中，美國預計將保持成長領先地位，實現 2.4% 的 GDP 增長，這將是美國連續第四年高於趨勢成長率。野村證券指出，這主要歸功於整體通貨膨脹率下降，以及在 2025 年 7 月通過的「大而美法案」將對經濟產生正面刺激效果。最重要的是對 AI 基礎設施的投資將持續強勁，預計每年可為美國經濟貢獻 1% 至 1.5% 的額外增長。當前美國的 AI 投資熱潮方興未艾，微軟、亞馬遜、Google、Meta、甲骨文的資本支出總額預計將從 2025 年的超過 3,700 億美元，進一步增長至 2026 年的高於 4,700 億美元。目前 AI 對經濟的拉動主要來自基礎設施投資，若 AI 在提高生產力方面的回報不如預期，美國經濟仍存在 AI 熱潮消退的風險，但目前投資者的熱情依然高漲。

亞洲地區將持續作為全球經濟成長的主要引擎，預計在 2026 年實現 3.6% 的經濟成長。野村預計，中國 GDP 成長率在 2026 年上半年可能降至年比 4.1%，但隨後在政策刺激和較低基數效應的支撐下，預計在下半年反彈至 4.5%。美國主導的 AI 投資需求將對亞洲產生積極溢出效應，尤其使韓國、馬來西亞和新加坡等科技出口國家表現強勁，因為半導體和電子產品不在加徵關稅的範圍內。然而，非高科技領域的出口則受到關稅影響而放緩，特別是鋼鐵、鋁等產業，關稅最終將改變貿易和投資流動的方向，供應鏈的轉移將繼續在東南亞和印度創造機會。在南亞，印度雖然是 2025 年川普加徵關稅最高的國家之一，但預期 2026 年仍能維持 7% 的強勁增長，美國關稅對印度勞動密集型產品的出口確實產生了影響，但印度是一個內需驅動型經濟體，整體影響比預期要小。原因在於印度出口市場多元化的實現速度加快，加上政府推動了自 1991 年以來最大規模的勞動市場改革，並大幅下調了數百種商品和服務的限制以提振國內消費。

由於經濟收入和財富的不平衡進一步加劇，全球經濟正呈現 K 型經濟的特徵，AI 的發展將加速這一分化進程。AI 帶動的股市繁榮對投資於股票的富裕家庭產生積極財富效應，但貧窮家庭則被拋在後面。AI 還可能導致勞動市場混亂，對年輕人的就業構成挑戰。面對 K 型經濟的收入不平等和普遍增加的公共支出（國防、老齡化、氣候變遷），各國政府控制預算的難度將會增加，如果財政約束失敗，可能引發市場對通膨和金融抑制的擔憂。在主要經濟體方面，發展路徑將呈現顯著差異。美國受惠於貨幣政策轉向寬鬆及科技巨頭持續擴大 AI 基礎設施投資，經濟可望維持穩健，但需警惕 AI 投資熱潮泡沫風險。歐元區預計在通膨回落與利率下降的帶動下呈現溫和復甦，惟復甦力道呈現區域差異。日本將透過大規模的財政擴張與企業投資來支撐內需，以抵禦全球貿易摩擦帶來的外需壓力。中國則在美中關係進入「脆弱穩定期」的背景下，將政策重心轉向穩定消費與提振投資，力求在轉型中維持成長。儘管全球經濟正邁向復甦，但不確定因素仍多。地緣政治風險、戰爭衝擊、AI 產業潛在的泡沫化危機，以及氣候變遷帶來的長期陰影，皆可能對脆弱的供應鏈與金融市場造成衝擊。

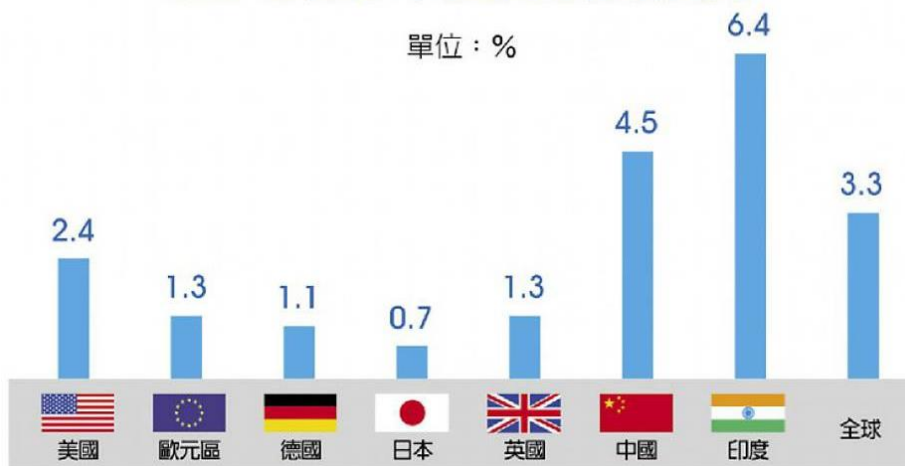
根據世界銀行 2026 年發布的全球經濟展望報告，儘管貿易緊張與政策不確定性持續存在，全球經濟的韌性仍超乎預期，但成長沒有加速，仍具有偏向下行的風險，貿易緊張局勢再度升高的風險相當高，2026 年全球實質國內生產毛額預估成長 2.6%，2027 年成長至 2.7%，美國預估成長 2.2%，中國大陸則將成長 4.4%，全球金融條件趨於寬鬆及多個大型經濟體的財政擴張應有助於緩衝經濟下行，受勞動市場趨軟及能源價格下降影響，預估 2026 年全球通膨將微降至 2.6%，隨著貿易流動逐步適應現狀且政策不確定性減弱，2027 年經濟成長可望回升，創造就業仍是全球經濟該優先重視的範疇，因為未來十年間，新興市場將有約 12 億年輕人進入勞動年齡。



資料來源：世界銀行(2026/01)

國際貨幣基金組織（IMF）對 2026 年全球經濟的最新預測值 3.3%，維持 2027 年增速為 3.2%。IMF 表示，地緣政治衝突以及貿易壁壘風險仍存，可能隨時間推移逐漸顯現，使全球經濟再度受挫，雖然關稅大戰攪亂全球經貿局勢，但企業透過調整生產網路與貿易路線，以吸收關稅衝擊，美、中商品亦轉向第三國市場銷售，帶動供應鏈再配置。IMF 將 2026 年美國經濟增長預測上調 0.3 個百分點至 2.4%，但因 AI 基礎設施大規模投資拉動，即對新技術盈利能力的擔憂或致美股下跌，可能削弱經濟增長，對 2027 年增速預測為 2%，IMF 也認為美國財政政策和降息有利於經濟增長，而貿易壁壘上升的影響逐漸消散。至於對美國聯準會獨立性的質疑，可能會導致美國通膨率上升並迫使升息。中國官方公布 2025 年經濟成長達標，IMF 則將中國 2026 年經濟增長預測上調 0.3 個百分點至 4.5%，預計 2027 年增速將放緩至 4%，強調亟需建立更加平衡、降低出口依賴、更加依靠內需的增長模式，否則恐面臨更多貿易保護政策風險。歐元區方面，預期 2026 年經濟增速為 1.3%，2027 年為 1.4%，主因德國擴增公共支出，以及西班牙、愛爾蘭的經濟表現改善，亞洲方面，日本 2026 年經濟增長預計為 0.7%，2027 年為 0.6%。產業方面，科技投資熱潮不減，反映市場對技術創新能顯著提高生產力樂觀預期。但 IMF 認為，隨著經濟加快擴張，債務融資日益普遍，槓桿率亦隨之上升，一旦整體金融環境逆轉，未能實現預期的回報，將造成負面影響，並引發對更廣泛的金融體系的擔憂。

## IMF 2026年經濟成長預測



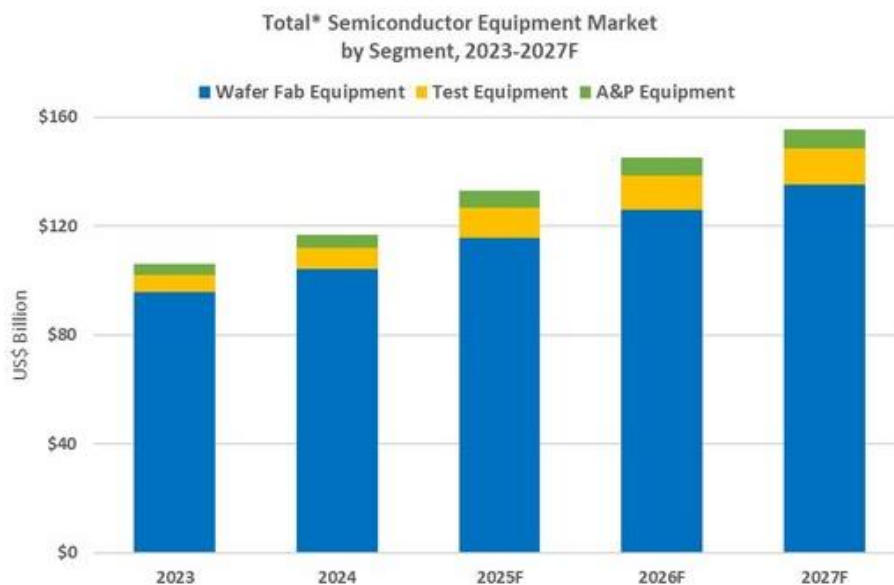
資料來源：IMF, 工商時報(2026/01)

根據台經院研究報告指出，美國現行關稅政策仍面臨國內法律適法性與行政授權範圍的爭議，最終結果有待聯邦最高法院裁定；一旦裁定認定相關關稅違憲或逾越權限，美國勢將調整既有貿易政策工具，其政策轉向及對全球貿易與經濟成長的影響仍具高度不確定性。進一步而言，若《國際緊急經濟權力法》下的關稅條款遭推翻，恐削弱美國以關稅作為約束力的談判基礎，動搖其與主要貿易夥伴間的既有協議安排，並增加部分國家履約鬆動的風險；在此情況下，美方可能採取個案式回應，而多數國家亦可能僅在表面上維持協議遵循，以避免引發額外的政治或貿易摩擦。其次科技或人工智慧相關股市若出現劇烈修正，將成為全球經濟成長前景面臨的重大下行風險之一。倘若股市發生類似網路泡沫時期的大規模且持續性回調，恐因風險溢價上升、企業投資轉弱及金融環境趨緊，對已開發國家的經濟形成連鎖衝擊，進而拉低 GDP 水準。以美國為例，相較 2000 年，美國家庭目前對股市的曝險程度顯著提高，股票及股票型基金在家庭資產中的比重明顯上升，使金融市場下跌所引發的負面財富效果更為強烈，消費動能亦可能明顯放緩。另一方面，人工智慧相關投資已成為已開發國家的企業固定投資成長的主要來源，一旦金融市場重新評估其獲利前景，恐導致資本支出與人力招募出現不成比例的縮減，進一步放大對整體經濟的衝擊。最後中國內需疲弱與生產過剩問題已成為影響區域及全球經濟前景的重要不確定因素。中國消費信心低迷與房地產市場長期修正，削弱居民財富效果並抑制企業投資意願，使寬鬆貨幣政策傳導效果受限；儘管政府持續加碼財政擴張與政策支持，在地方財政壓力偏高、民間信心尚未明顯修復的情況下，其對經濟成長的提振成效仍待觀察。鋼鐵、化工、太陽能、電動車及部分中低階製造業產能過剩問題日益嚴峻，導致內捲式低價競爭加劇，壓縮企業獲利空間，並不利於產業升級與經濟結構轉型；若過剩產能持續透過低價出口向外釋放，恐對他國產業造成價格衝擊，並升高全球貿易摩擦與保護主義風險。對台灣而言，中國經濟動能轉弱可能抑制中間財與相關產品需求，影響部分出口與傳統產業表現，而中國低價產品外銷亦將加劇國際市場競爭，壓縮台灣製造業利潤，並透過供應鏈與貿易環境變化，增加整體經濟與產業發展的不確定性。

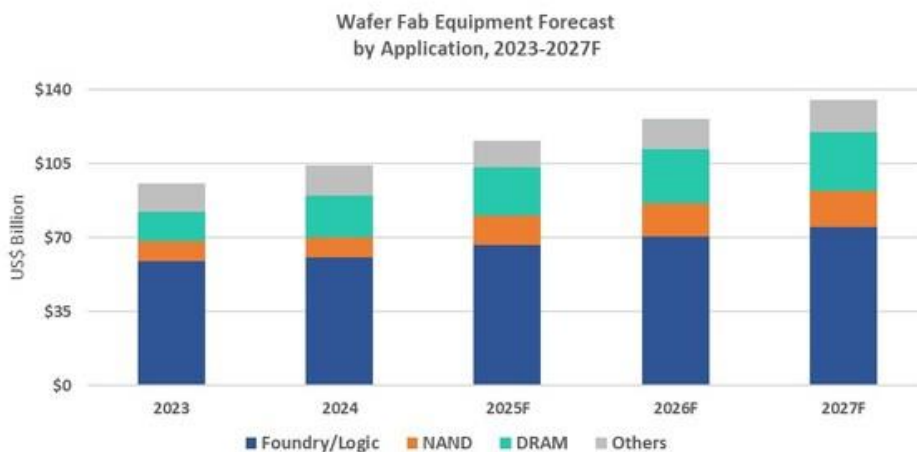
展望未來，美國關稅政策的後續發展及主要央行貨幣政策的調整步調將牽動全球需求與金融市場；中國大陸經濟成長動能放緩以及生產過剩的低價產品外銷，其外溢效仍將干擾區域貿易與臺灣傳產出口；地緣政治與氣候風險亦增加經濟成長不確定性。臺灣經濟雖受半導體及科技產業帶動出口與投資，但產業高度集中與景氣分化現象，將影響經濟與勞動市場的潛在韌性。

● **半導體產業**

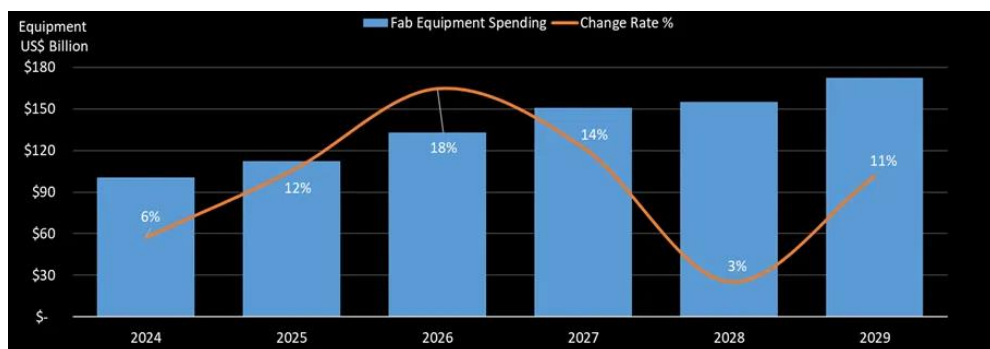
根據國際半導體產業協會（SEMI）預測，晶圓廠區域化以及資料中心和邊緣裝置對 AI 晶片需求的激增下，預計 2026 年至 2028 年，全球 12 吋晶圓廠設備支出將達到 3,740 億美元，2025 年全球半導體設備市場將首次超過 1,000 億美元可望成長 7%至 10%，前段晶圓設備將成長約 6%至 7%，測試設備將成長 23%，封裝設備將成長 8%，台灣半導體設備市場可望大增 100%，預期 2026 年可望維持 300 億美元規模水準。這趨勢凸顯了各主要地區透過在地化產業生態系統和供應鏈重組，期望能夠實現半導體自給自足的決心正在全球各地擴散開來。



資料來源： SEMI(2025/12)



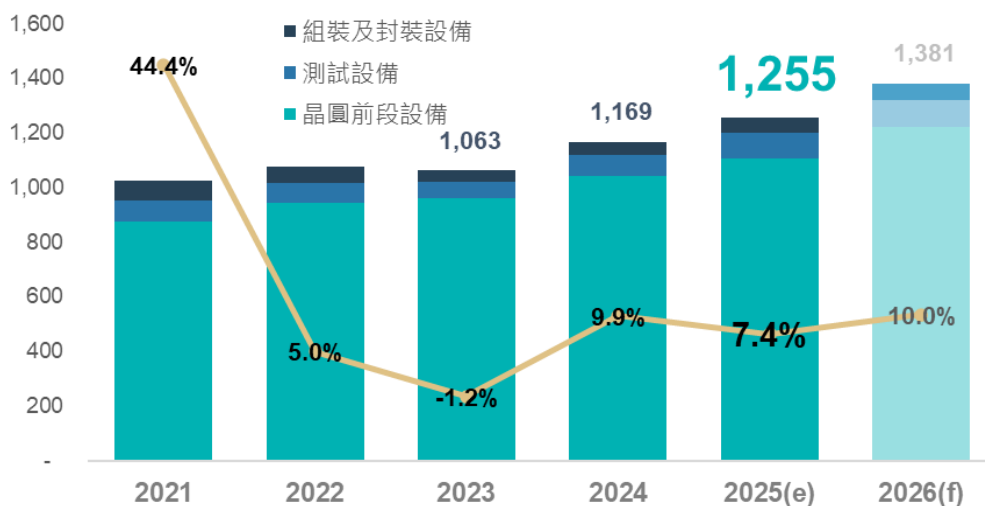
資料來源： SEMI(2025/12)



資料來源： SEMI(2026/04)

根據工研院產科國際所分析報告指出，2025 年全球半導體設備市場在 AI 晶片與高頻寬記憶體 (HBM) 需求帶動下持續成長，全年規模預估達 1,255 億美元，創歷史新高。展望 2026 年，臺灣、韓國與北美仍為三大投資主力，合計占全球近七成，AI 算力滲透、高階製程轉型與各國擴廠計畫將再推升市場規模至 1,381 億美元，年增 10%。其中，晶圓製造設備預計達 1,221 億美元(+10.2%)，測試設備 97.7 億美元(+5.0%)，組裝與封裝設備 62.5 億美元(+15.0%)，封裝創下近年最高增速。將是 AI 應用深化與設備智慧化並進的關鍵轉折年，全球設備產業競爭焦點正從製造能力轉向技術韌性與 AI 智慧製造，需掌握異質整合與 GAA 技術趨勢，以穩固在全球供應鏈的關鍵地位。

## 2025年全球半導體設備銷售總額預測

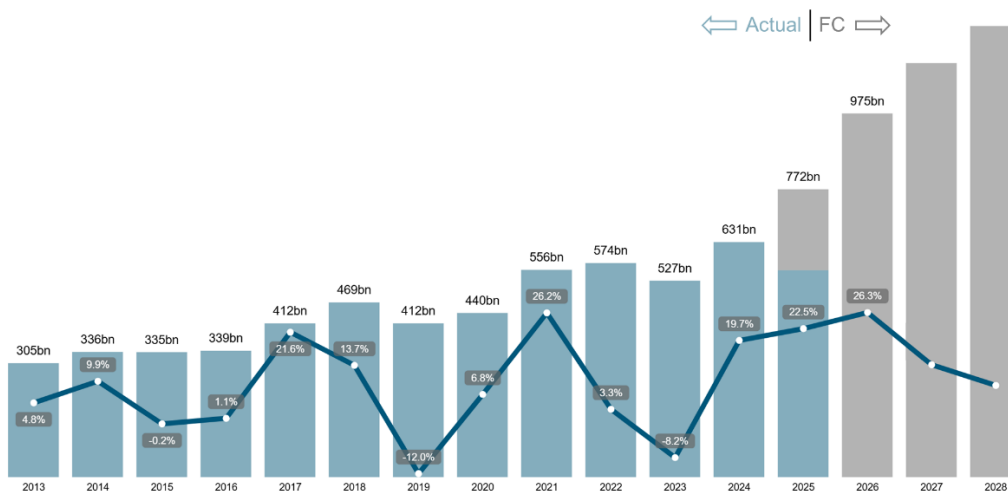


資料來源：IEK(2025/11)

世界半導體產業協會 (WSTS) 預測，到 2026 年，全球半導體市場規模將成長超過 25%，達到 9,750 億美元。預計所有地區和產品類別都將實現成長。記憶體和邏輯裝置預計仍將引領成長，兩者的年增長率均超過 30%。其他大多數產品類別預計將繼續逐步復甦，增速較為溫和。從區域來看，所有主要市場預計都將擴張。美洲和亞太地區仍將是成長最強勁的地區，而歐洲和日本預計將實現兩位數的低成長。

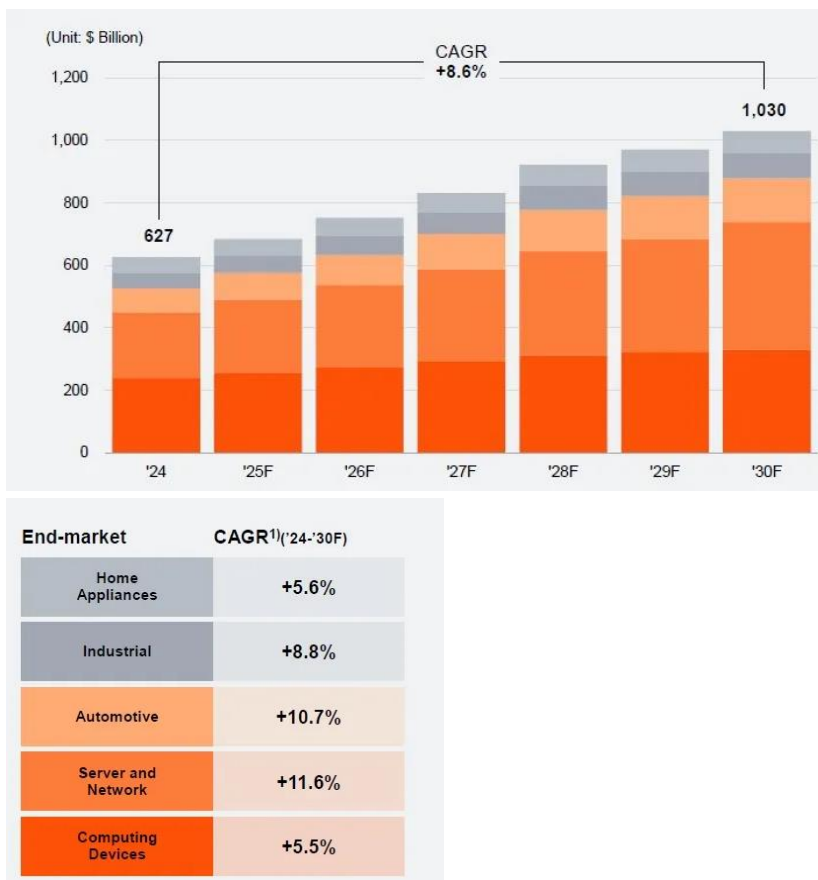
## Global semiconductor market (billion US\$)

Actual & Forecast in billion US\$, YoY growth in percent



資料來源：WSTS(2025/12)

根據 PwC 分析報告指出，預計 2030 年，全球半導體市場營收將超過 1 兆美元，較目前的 6,270 億美元市場規模達到 8.6% 的複合年增長率。這一成長軌跡的前提是多個終端市場的需求持續旺盛，尤其是在伺服器與網路應用領域，預計這些領域的年增長率將達到 11.6%。然而，半導體產業的歷史發展軌跡中既有加速成長期，也有調整期。記憶體市場仍然容易受到供需失衡的影響，這可能會對投資回報產生重大影響。如果需求成長未能達到預期，或出現替代技術，目前對人工智慧應用的關注可能會造成類似的局面。



資料來源：PwC (2025/11)

根據工研院分析報告指出，2025 年臺灣半導體產業產值將達新臺幣 6.5 兆元，年成長率 22%，預估 2026 年，產值將來到 7.1 兆元，年成長率 10.0%，AI 半導體是未來 5 年成長主力，2026 年在 AI 資料中心的建設投資將達 4,000 億美元，帶動 GPU、AI ASIC、HBM 等高階晶片需求全面飆升，將整個半導體產業往高算力、高頻寬的方向推進，



資料來源：工研院 (2025/12)

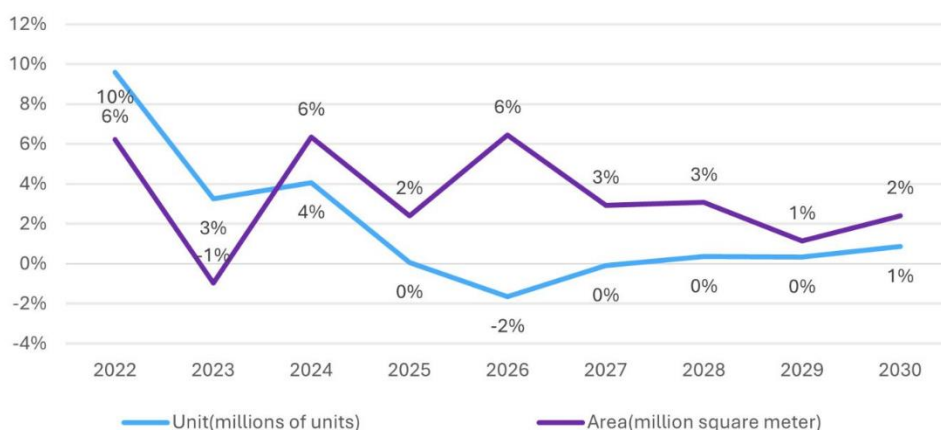
● **顯示器產業**

根據 Omdia 研究報告指出，預計 2025 年顯示面板市場的面積需求僅成長 2%，增速低於 2024 年。這主要是由於美國進口關稅政策引發的供應鏈變化，以及消費需求疲軟所致。隨著顯示技術的進步和大尺寸化趨勢持續，生產成本下降逐漸顯現，顯示面板的面積需求將保持強勁成長，更大尺寸的顯示面板將以更具吸引力的價格進入消費市場。2026 年全球顯示面板總面積需求預計較去年同期成長 6%。受美國進口關稅政策不確定性和經濟增速放緩影響，顯示面板出貨量預計將下降 2%，但在大尺寸顯示面板需求成長的推動下，電視和桌面顯示器的大尺寸化進程加快，隨著消費者持續偏好更大尺寸螢幕，整體面積需求仍將保持強勁。

另外生產成本降低也是關鍵因素之一。10.5 代 LCD 工廠和 8.5 代 OLED 工廠折舊期結束，可望帶動電視價格下降，大幅提升消費者的購買意願。新技術產品需求也是顯著成長因素，折疊螢幕智慧型手機市場持續擴張，以及 AI 技術進步推動行動 PC 需求上升，可望推動顯示面板面積需求成長。展望未來，面板供應商將最大限度利用現有 8 代和 10 代工廠產能，且歸功於大尺寸顯示面板需求增加，工廠利用率可望得到改善，超大尺寸電視（80 英寸及以上）市場預計將在 2025 年至 2029 年間增長 44%，複合年增長率達 10%。Mini LED 電視的年出貨量預計將從 2025 年的 1,200 萬台成長到 2029 年的 1,700 萬台，複合年增長率為 9%。

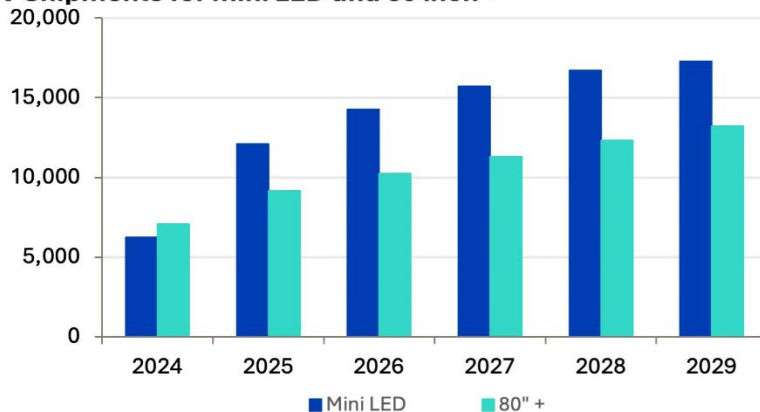
國內面板業者在營運表現依舊疲弱，加上中國面板業的資本支出高峰已過，對我國面板設備採購亦有所下滑，造成平面顯示器生產設備及零組件銷售值仍將呈現衰退局面，不利產業的外銷表現。

**Display demand YoY growth rate**

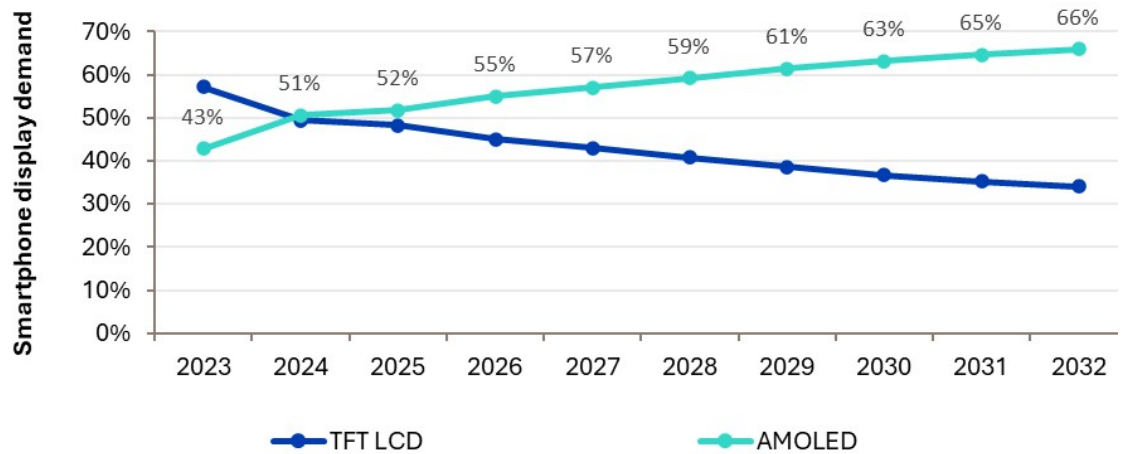


資料來源：Omdia(2025/11)

**TV Shipments for mini LED and 80 inch +**



資料來源：Omdia(2025/09)

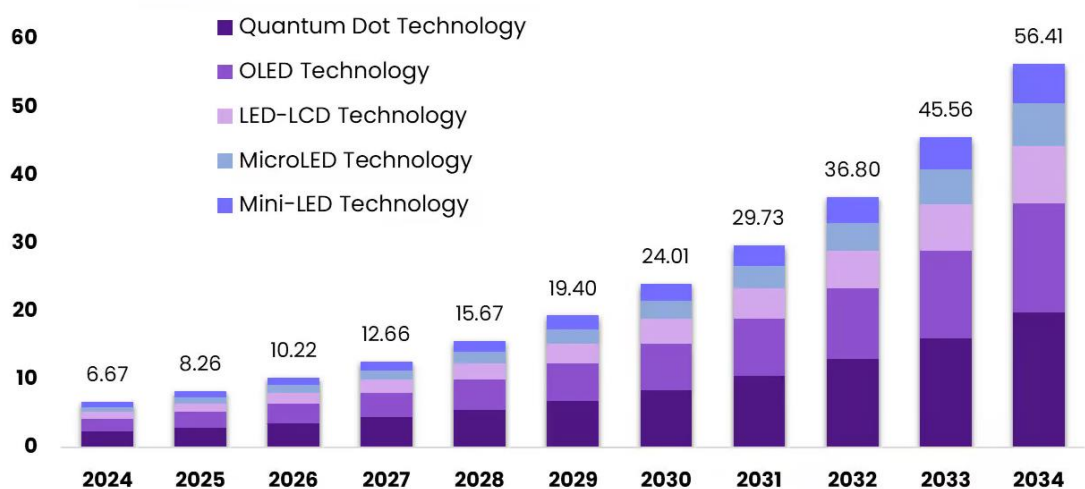


資料來源：Omdia(2025/12)

根據 market.us 分析報告指出，全球人工智慧電視市場規模預計將從 2024 年的 66.7 億美元成長到 2034 年的約 564.1 億美元，在 2025 年至 2034 年的預測期內，複合年增長率將達到 23.8%。人工智慧電視透過語音辨識、個人化內容推薦以及根據用戶偏好客製化的更佳畫質和音質等功能，提升了觀看體驗。網路普及率的提高、網路基礎設施的改善以及 4K 和 8K 解析度等先進顯示技術的出現，人工智慧電視比傳統電視提供更沉浸式、更互聯的觀看體驗，從而推動了其在全球範圍內的快速普及。

## Global AI TV Market

Size, By Technology Type, 2025-2034 (USD Billion)

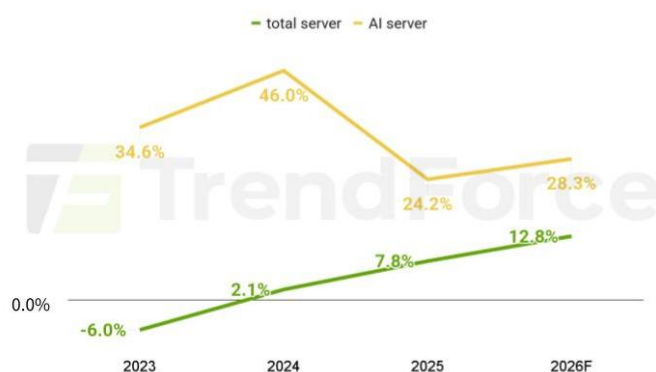


資料來源：market.us(2025/10)

● **高階伺服器相關產業**

根據 TrendForce 分析報告，全球伺服器總出貨量將從 2025 年開始加速成長，並在 2026 年實現 12.8% 的年成長，其中人工智慧 (AI) 伺服器的需求將會繼續攀升，人工智慧伺服器出貨量預計將年增超過 28%，以滿足雲端運算服務供應商 (CSP) 和原始設備製造商 (OEM) 對生成式人工智慧訓練和推理應用的需求，主要將由基於 NVIDIA Blackwell 平台的新型 HGX 和 GB Rack 的 AI 伺服器模型推動成長，北美和中國的主要 CSP 將成為 AI 伺服器訂單的主要推動力。美系 CSP 是人工智慧市場成長的主要驅動力，也是高階 AI 伺服器的需求來源，北美五大雲端服務供應商的資本支出總額預計將在 2026 年年增 40%，其中又以搭載 NVIDIA GPU 的 AI 伺服器機種占大宗，佔出貨量的 69.7%；中國方面，在 DeepSeek 問世和人工智慧自主性需求不斷成長的推動下，CSP 在中國同樣保持強勁的成長動能，並進一步推升 CSP 對於自研低成本 ASIC 的投資意願，並加速從 AI 訓練轉向推論發展。

**Annual Growth Dynamics of Global Server and AI Server Shipments, 2023–2026**

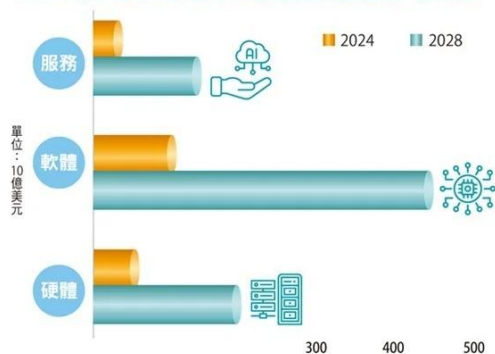


資料來源：TrendForce (2026/01)

SEMI 認為 AI 推理將不再局限於資料中心，而是將在未來三到五年內擴展到雲端和邊緣運算，這將進一步帶動 AI 晶片的需求，所以其預測未來兩年，與 AI 和高效能運算 (HPC) 相關的新設備的投資將成長 45%，到 2030 年將成長 55%。大型 CSP 對於高階 AI 伺服器的需求將維持 AI 伺服器的強勁成長，供應鏈仍受到宏觀經濟因素的影響，地緣政治與關稅仍是市場風險。受美國新出口管制規則影響，Hopper 平台 NVIDIA 高階 GPU 出貨量將在 2025 年降至 17.5%，Blackwell 平台將取代現有的 Hopper 平台，成為 NVIDIA 高階 GPU 的主流產品，B300 (原 B200 Ultra) 和 GB300 的出貨量將在今年下半年大幅提升，2025 年 NVIDIA 高階 GPU 出貨量將達到約 82.5%，年增率將超過四成。長期來看，隨著 HPC 和 AI 應用成為伺服器市場的兩大主流領域，全球 AI 伺服器出貨量成長率仍將超過通用伺服器，2023 年至 2028 年期間的複合年成長率將接近 24%，預期到 2028 年，AI 伺服器將在到 2028 年占伺服器年度總出貨量兩成左右。

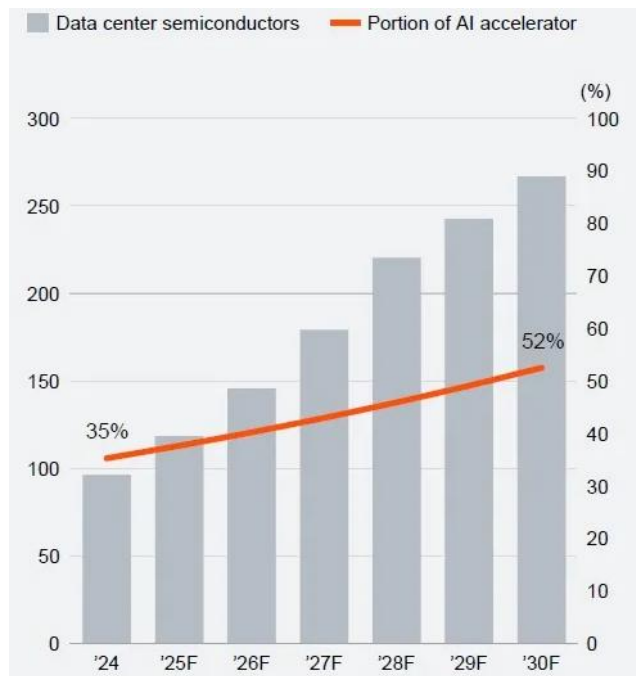
工研院分析報告指出，全球 AI 市場整體在 2024 年至 2029 年，年均複合成長率達 31.9%，其中生成式 AI 成長速度更驚人，預計到 2029 年將占據近一半的 AI 市場規模，年成長率高達約 56%。

**2024年vs.2028年全球AI軟硬體與服務市場比較**



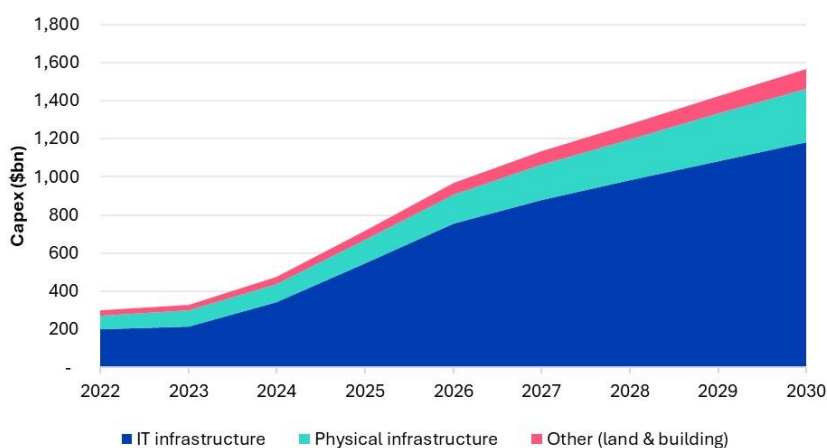
資料來源：IEK (2025/12)

根據 PwC 分析報告指出，目前的投資浪潮主要由人工智慧應用驅動，這些應用對運算能力有著前所未有的需求。預計到 2030 年，支援人工智慧工作負載的資料中心的能耗將增加一倍以上，這將對包括人工智慧加速器、高頻寬記憶體和先進冷卻解決方案在內的專用半導體產生巨大的需求。這種變革不僅限於原始的運算需求，還包括全新的晶片架構。預計到 2030 年，人工智慧加速器將佔據資料中心晶片總收入的約 50%，屆時通用處理器將轉向專為機器學習工作負載設計的專用積體電路。由於這些晶片通常採用最先進的製程節點和封裝技術，因此這種轉變需要對新的製造能力進行大量投資。



資料來源：PwC (2025/11)

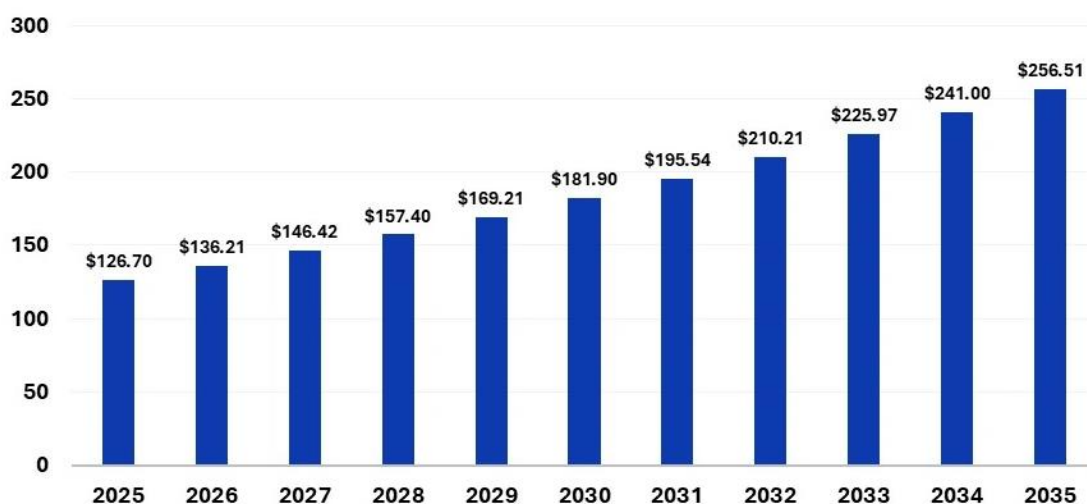
全球液冷市場正處於高速爆發式成長階段。由於市場對晶片級液冷技術的強勁需求預期，Omdia 上調了資料中心資本支出預測。目前預計到 2030 年，數據中心資本支出將達到 1.56 兆美元。2026 年液冷市場的成長將高度依賴人工智慧運算能力基礎設施的建設，尤其在人工智慧資料中心領域，需求將呈現爆發式成長。預計 2026 年 NVIDIA 平台液冷系統需求將達到 697 億元。另一方面 GoogleTPU 和自主研發 ASIC 等晶片的出貨量迅速攀升。預計 2026 年 ASIC 晶片液冷需求將達到 353 億元人民幣，資料中心液冷市場規模可望超過 165 億美元。滲透率預計 2026 年躍升至 30%。其中，AI 訓練伺服器液冷滲透率最為顯著，將從 2024 年的 15% 飆升至 2026 年的 74%，並有望在 2027 年達到 80%。全機架 AI 訓練伺服器已實現 100% 液冷滲透。



資料來源：Omdia (2025/12)

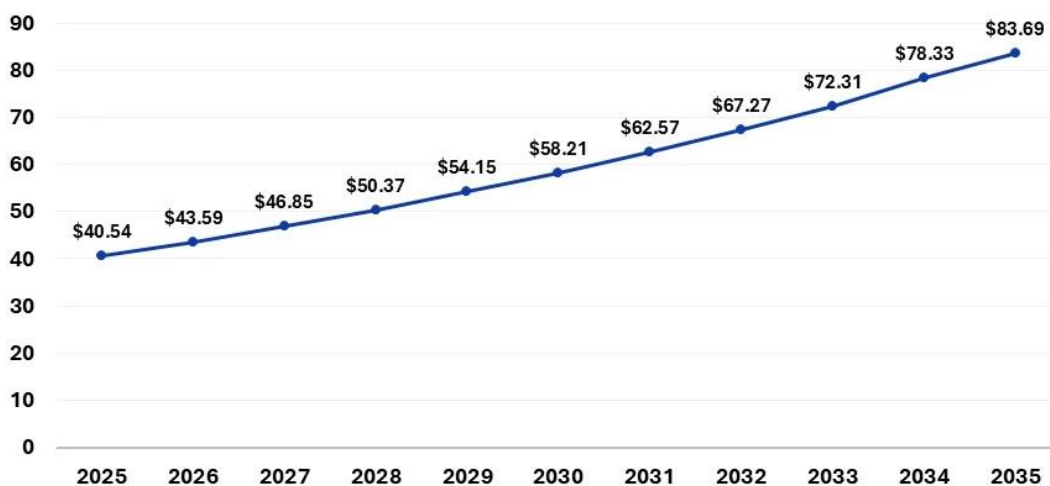
● **自行車相關產業**

根據 Precedence Research 報告，2026 年預計為 1,362.1 億美元，到 2035 年將達到約 2,565.1 億美元，2026 年至 2035 年的複合年增長率為 7.31%。消費者對自行車休閒方式的日益青睞預計將推動全球自行車市場的成長。自行車是一種便捷的運動方式，深受消費者歡迎，因為它有助於維持積極健康的生活方式，遠離肥胖和各種疾病。人們對騎自行車健康益處的認識不斷提高，正在推動全球自行車需求的成長。此外，無樁自行車共享系統正在迅速普及，預計也將促進全球自行車市場的成長。自行車共享系統使用戶能夠找到附近的自行車並透過電子方式解鎖。無樁自行車共享系統起源於歐洲，並在亞太等發展中地區迅速普及。數位技術的普及以及互聯網和智慧型手機在全球範圍內的快速滲透，推動了行動應用程式開發和 GPS 系統的進步，這在無樁自行車共享系統的發展中發揮著重要作用。各公司在各個地區對自行車共享系統的投資不斷增加，預計將推動自行車市場的成長。

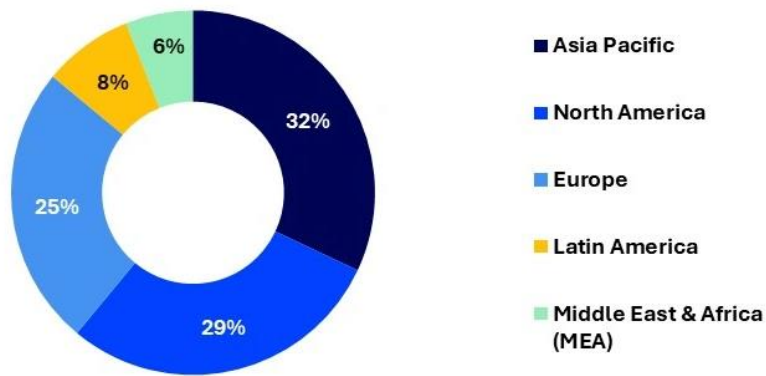


資料來源：Precedence Research(2025/12)

亞太地區自行車市場規模預計在 2025 年為 405.4 億美元，預計到 2035 年將達到約 836.9 億美元，2026 年至 2035 年的複合年增長率為 7.52%。亞太地區在全球自行車市場佔有約 31.27% 的份額，日本、中國和新加坡等亞太國家正大力投資建造必要的自行車基礎設施，以支持和鼓勵自行車出行，該地區龐大的年輕人口和快速老化的人口結構，使得人們越來越意識到騎自行車的健康益處，也推動了亞太地區對自行車的需求成長。



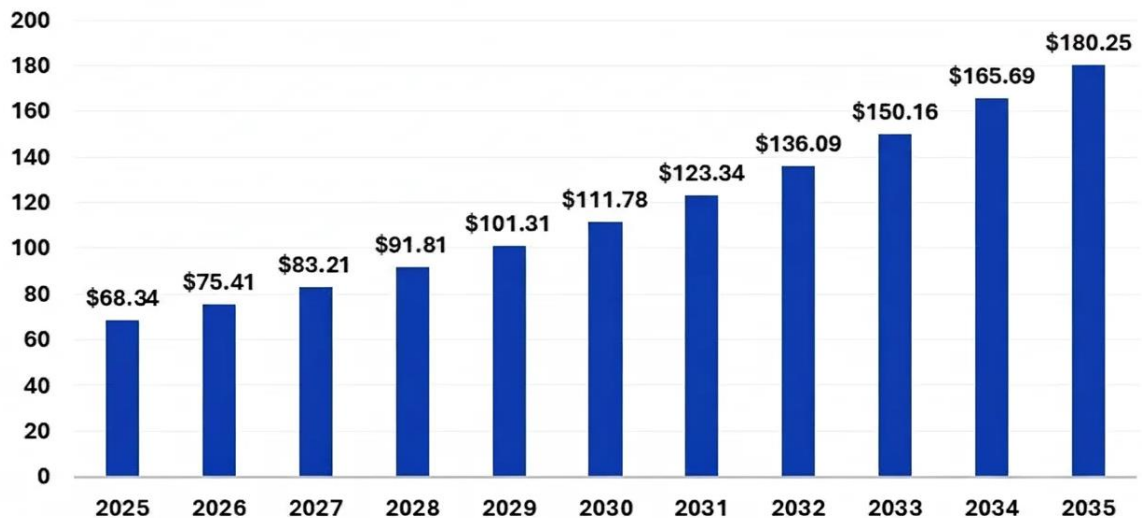
資料來源：Precedence Research(2025/12)



資料來源：Precedence Research(2025/12)

電動自行車作為一種更環保的交通工具，具運作成本低、兼具自行車和摩托車的優點、環保的交通方式以及良好的運動表現，在歐洲逐漸獲得市場認可，展現出巨大的成長潛力。隨著相關法規的逐步完善，預計美國市場的銷售也將隨之提升。歐美市場的穩健發展以及中國市場銷售的預期反彈，預計將為未來幾年電動自行車市場提供一個更穩定的環境。電動自行車的主要部件包括電池組、馬達、控制器、油門、助力系統和扭力感測器、電子煞車、顯示器、扭力臂和霍爾感測器。電池組和馬達是電動自行車價格的主要組成部分。

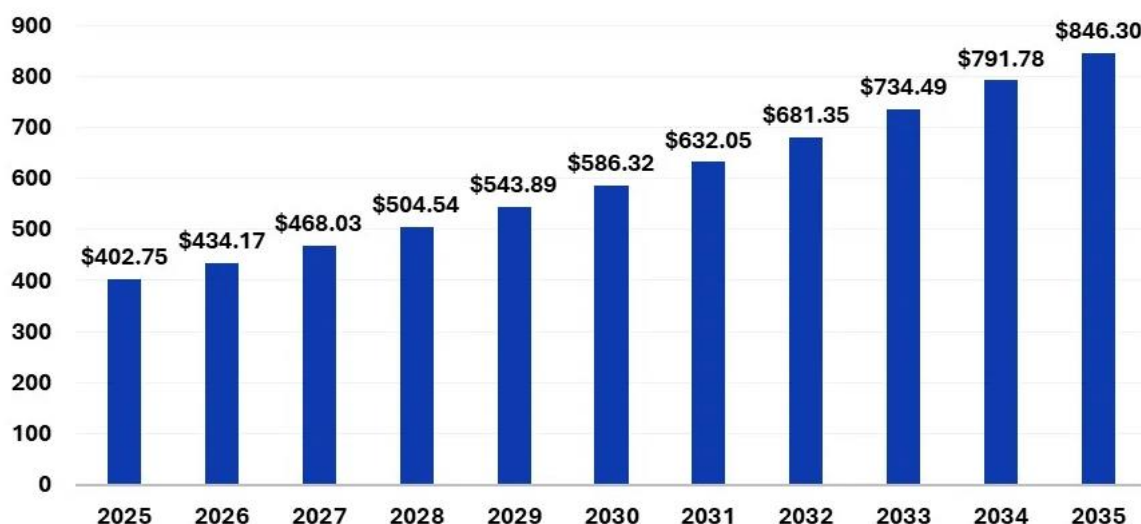
人工智慧的融合必將持續變革自行車市場，人工智慧演算法有助於優化效能、提升安全性並提高電池效率，為市場帶來了巨大的潛力。包括改進的電池技術、再生煞車功能、智慧輔助系統以及物聯網整合和智慧型手機、全球定位系統及其他智慧型裝置的連接在內的技術進步，正在幫助提高電動自行車的能源密度、續航里程、效率和性能。健康與健身追蹤、車架設計改進、耐候性提升以及馬達技術創新等技術的進步，正推動電動自行車市場實現更快的速度和更佳的性能，能夠改善騎乘者、製造商和環境等各個環節的體驗。



資料來源：Precedence Research(2025/12)

## ● 航太相關產業

根據 Precedence Research 研究報告指出，2025 年全球航空航太市場規模為 4,027.5 億美元，預計將從 2026 年的 4,341.7 億美元成長到 2035 年的約 8,463 億美元，2026 年至 2035 年的複合年增長率為 7.71%。航空航太市場是一個全球性產業，涵蓋飛機、太空船及相關系統的設計、生產和維護，它包括商業和軍事領域，以及太空探索領域，這個市場涉及尖端技術的研發，涵蓋先進材料、推進系統、衛星通訊和太空探索等許多領域，持續創新和國際合作在塑造其未來發展中發揮著至關重要的作用。根據 Forecast International 的無人機市場報告預估，至 2032 年，商用無人機數量將超過 8,554 萬架，總產值達 585 億美元，軍用無人機預估約 5.6 萬架，總產值 540 億美元。



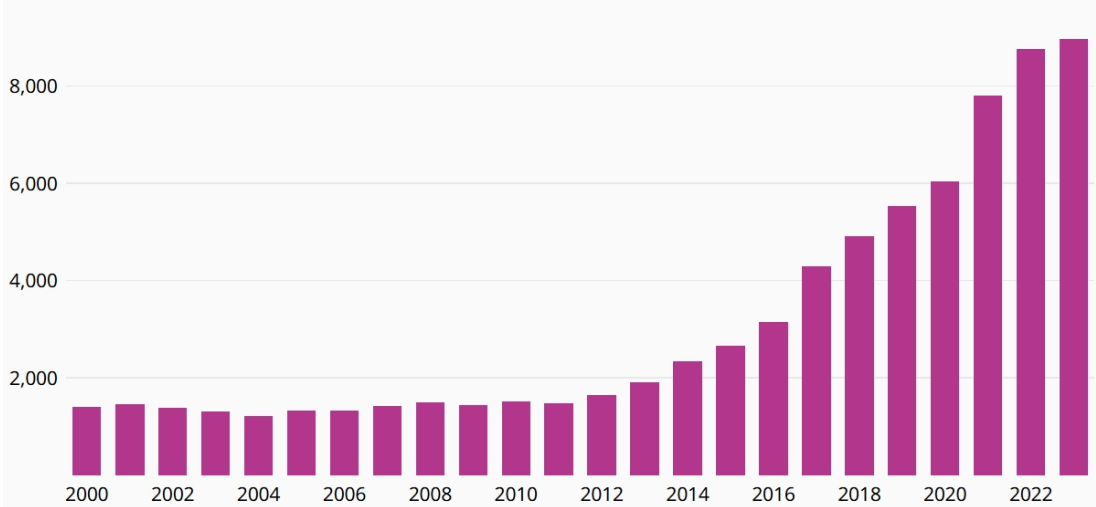
資料來源：Precedence Research(2025/12)

國際客運需求與機隊汰換緩不濟急，航空公司在燃油效率、維護成本與碳排放法規等壓力下，加速採購新世代窄體與寬體客機，波音與空巴都曾預期未來二〇年新商用飛機需求量將超過四萬架，但兩者相加一年交付數量仍低於一五〇〇架。儘管航空業仍面臨供應鏈瓶頸，但全球航空產業的獲利能力已逐步穩定。國際航空運輸協會（IATA）預估，全球航空公司在 2026 年將可實現 410 億美元的全球合併淨利，略高於 2025 年的 395 億。不過淨利率仍將維持在 3.9% 的水準。IATA 表示航空公司已成功在營運中建立足以吸收衝擊的韌性，進而實現獲利穩定化。不過 IATA 也警告，航空供應鏈瓶頸仍持續拖累產業運作。根據協會統計，目前交機缺口已累積超過 5,300 架飛機，訂單積壓更達 17,000 架，約等於現有機隊的 60%。這一比例遠高於過往 30% 至 40% 的水準。造成遲延的原因包含機體製造速度超過引擎供應、認證流程延長、美中貿易衝突下金屬與電子零組件的關稅壓力，以及熟練技術人力短缺。此外，航空產業供應商網絡結構脆弱，即便是微小的中斷，也可能導致生產大幅延遲。

該領域的公司和研究機構已累積申請了 86.7 萬項專利，這反映出對空氣動力學、人工智慧飛行系統、複合材料、推進效率、自主性和衛星技術等研發領域的持續投入，約有 7,440 家新創企業在航空、航太、推進、材料和航空航太製造等領域不斷推進技術發展。根據 WIPO 的檢索統計報告，自 2000 年以來，已公佈了超過 67,000 項與太空運輸相關的專利族，專利申請活動持續成長，年增率達 2.6%。這凸顯了儘管市場波動，創新週期仍持續不斷。中國以 268,883 項航空航太專利成為專利頒發最多的國家，展現了商用飛機計畫、衛星集群、城市空中交通和國防技術的快速擴張。美國擁有 196,425 項專利，主要得益於商業航空航太、先進材料、太空探索和自主航空研究領域的強勁發展。

## Since 2000, there have been more than 67,000 patent families in the field of space transport

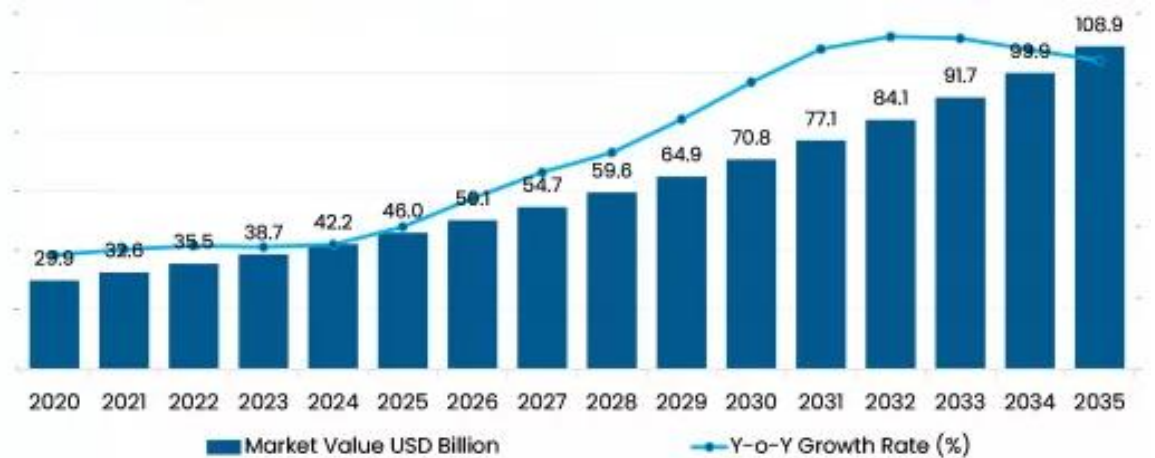
Figure D2 Development of global patent family publications, 2000-2023



資料來源：WIPO(2025/12)

隨著航空業將脫碳和淨零排放目標列為優先事項，永續航空燃料的發展持續加速，涵蓋生物燃料、合成燃料、電轉液製程、氫基燃料和碳回收技術。歐盟推出了「ReFuelEU 航空倡議」。該倡議為永續航空燃料的混合比例設定了明確的目標：到 2025 年達到 2%，到 2030 年達到 6%，到 2040 年達到 34%，到 2050 年達到 70%。同時，國際航空運輸協會承諾到 2050 年實現淨零排放，並指望可持續航空燃料提供所需減排量的 65%。永續航空燃料為航空業脫碳提供了一條直接途徑。依其生產方式的不同，與傳統航空燃料相比，SAF 可減少高達 80% 的生命週期二氧化碳排放量。

全球航太複合材料市場預計將從 2025 年的 460 億美元成長到 2035 年的 1,100 億美元。減輕重量持續推動航空航太領域先進材料的應用。每減輕一公斤重量，飛機在其使用壽命期間就能減少多達 25 噸的二氧化碳排放。現代飛機透過大量使用複合材料體現了這種轉變。例如，波音 787 和空中巴士 A350 的複合材料重量佔高達 50% 至 53%。因此它們能夠降低營運成本、燃油消耗和排放量約 25%。碳纖維增強聚合物在航空複合材料領域佔據主導地位，約佔全球市場份額的五分之四。這些材料具有極高的強度重量比、耐熱性和抗疲勞性能，是飛機主要結構的關鍵材料。

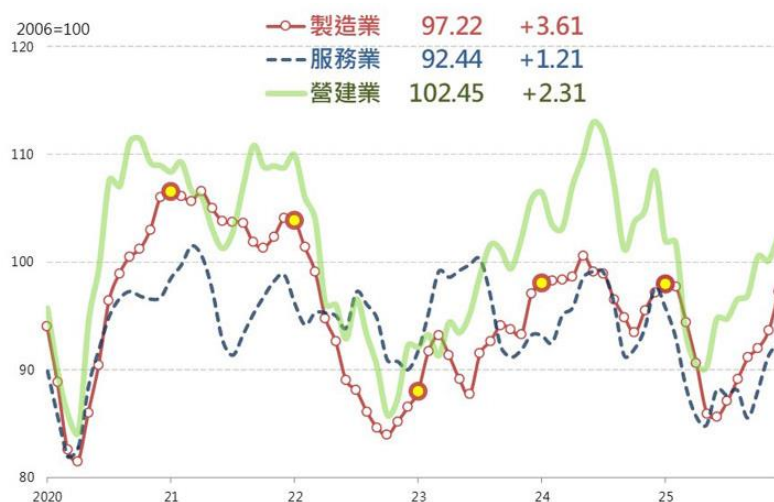


資料來源：Fact. MR(2025/12)

## (2) 我國產業概況

### ● 產業概況

根據台經院報告指出，回顧 2025 年，全球經濟在美國關稅政策干擾、中國大陸經濟內捲化，以及人工智慧投資熱潮等多重因素交織下，呈現出高度波動且明顯分化的發展態勢。美國經濟展現韌性，而歐元區與中國則面臨內需疲弱的挑戰。展望 2026 年，國際預測機構普遍認為全球經濟將延續溫和成長的態勢，惟受制於關稅滯後衝擊及 AI 投資轉化不確定性等逆風，整體成長動能預計將較 2025 年略為趨緩。在主要經濟體方面，發展路徑將呈現顯著差異。美國受惠於貨幣政策轉向寬鬆及科技巨頭持續擴大 AI 基礎設施投資，經濟可望維持穩健，但需警惕 AI 投資熱潮泡沫風險。歐元區預計在通膨回落與利率下降的帶動下呈現溫和復甦，惟復甦力道呈現區域差異。日本將透過大規模的財政擴張與企業投資來支撐內需，以抵禦全球貿易摩擦帶來的外需壓力。中國則在美中關係進入「脆弱穩定期」的背景下，將政策重心轉向穩定消費與提振投資，力求在轉型中維持成長。儘管全球經濟正邁向復甦，但不確定因素仍多。地緣政治風險、AI 產業潛在的泡沫化危機，以及氣候變遷帶來的長期陰影，皆可能對脆弱的供應鏈與金融市場造成衝擊。

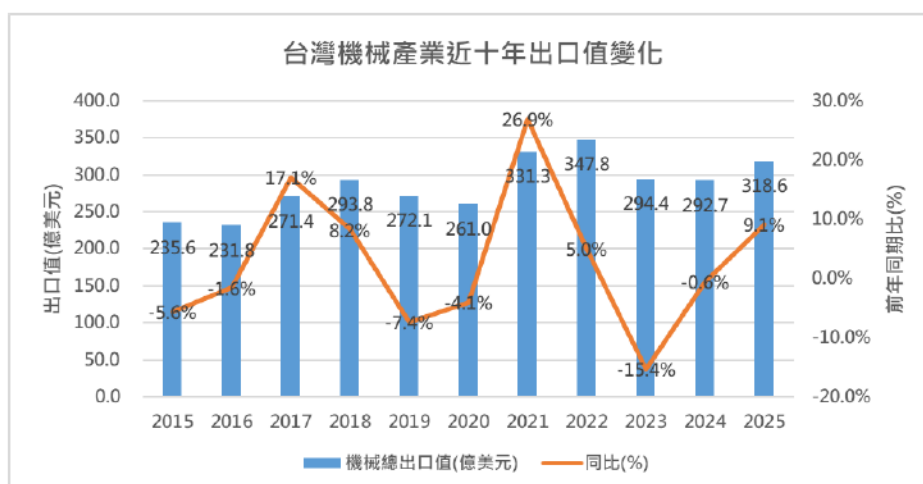


資料來源：台灣經濟研究院(2026/01)

在地緣政治的部分，貿易保護主義抬頭，可以藉由發展特色領域調整全球生產布局，擴大與國際企業的合作，強化產業韌性與競爭力；在產業 AI 化方面，優先由製造、醫療、零售、電商等產業切入，建立產業化 AI 中心，幫助業者降低發展 AI 應用技術的門檻；面對永續供應的浪潮，要協力合作開發科學化淨零減碳方法，推動產業綠色數位雙轉型。隨著機械設備軟硬體整合程度提高，在智慧製造、自動化升級、AI 技術整合以及半導體產業的強勁需求，系統整合連接硬體設備與數位解決方案，助力實現數位轉型與永續發展目標。面對未來挑戰，擴大國際合作供應鏈，布局各國在地化與韌性要求，加快先進製程、技術與整合的研發步伐，唯有把技術做得更尖端，在技術轉折點上才會有更多機會，把生態鏈做得更大更強、做到不可取代。

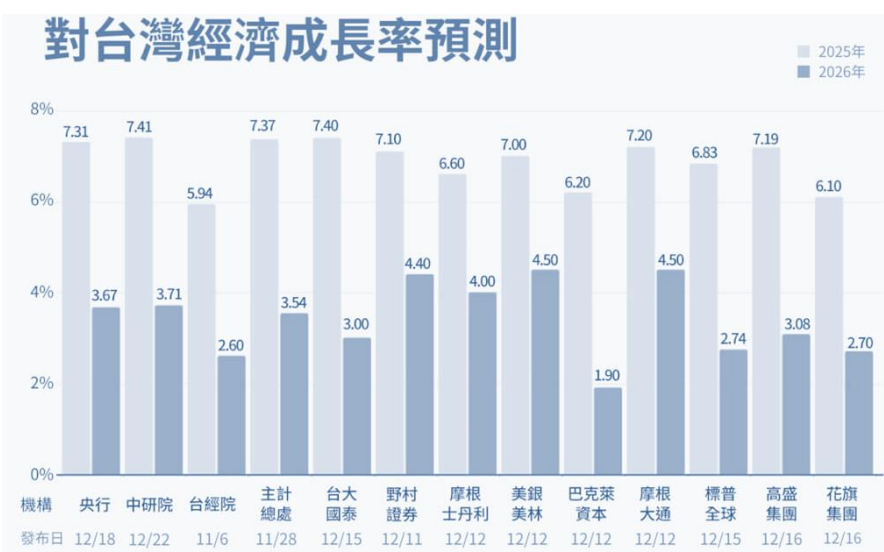
現在國際工業製造業的主要發展趨勢，以數位轉型以及永續發展為兩個主要的方向。此外因應全球保護主義抬頭及區域間衝突不斷，地緣政治風險所帶來的威脅，全球供應鏈動態重組，各國將面臨打造競爭優勢和建構韌性供應鏈之挑戰，需透過調整生產布局，強化產業韌性與競爭力。依據臺灣機械工業同業公會統計財政部資料，2025 年我國機械產品出口金額為 318.59 億美元，較去年同期增加 9.1%。其中出口至美國、中國大陸、日本之機械產品占比分別為 26.2%、22.5%、7.7%。另依據經濟部統計處資料，2025 年國內機械設備製造業產值較去年同期增加 5.26%。我國機械產品出口到美國關稅增加影響，預期第四季出口金額、產值年增率都會下滑。工研院產科國際所預估，2025 年我國機械業產值較 2024 年將成長約 5.0%；但不同產業的成長狀況不同，半導體設備仍是支持我國機械業成長的主要動力；其他關鍵機械組件也保有一定的成長動能。但是工具機受到美國關稅，以及新台幣匯率相對於其他主要競爭國變化等負面因素，企

業營運挑戰仍大；需要各界集思廣益，加速探索可能的因應策略。包括拓展美國以外市場，以及爭取半導體、軍工等產業應用機會。



資料來源：臺灣機械工業同業公會(2026/01)

根據中央研究院經濟研究所報告指出，預期 2026 年經濟成長率為 3.71%。國內需求與國外淨需求對經濟成長之貢獻，分別為 2.11 個百分點與 1.60 個百分點。2026 年全球貿易仍將受到美國關稅政策後續效應的影響，然而 AI 相關產業的擴展仍可支撐臺灣外需與投資，但預期成長力道將略轉為緩和。民間消費部分，預估 2026 年民間消費將溫和成長，實質成長率為 2.13%，預估 2026 年政府持續推動所得稅制優化及各項減輕負擔措施，有助提升家庭可支配所得；汽機車汰舊換新減稅延長、新購小客車貨物稅減免與關稅談判明朗化，可望帶動車市需求；旅遊補助及跨境旅遊熱絡亦有助消費。惟產業景氣不均仍可能牽制就業與消費信心。民間投資部分，預估 2026 年實質年增約 1.81%，公共建設投資亦穩定成長，全年實質固定資本形成年增率為 2.13%，預期在 AI 商機帶動下，相關供應鏈投資需求持續穩定成長，此外政府推動 AI 新十大建設及軍工產業興起，均有利支撐投資動能。對外貿易部分，預期 2026 年實質商品及服務的輸出與輸入成長率分別為 8.41%與 8.20%，美國雲端服務供應商與 AI 相關硬體建購仍將持續推進，新興科技相關產品表現穩健，消費性電子需求活絡，帶動電子及資通訊產品出口成長，預期我國外貿將維持強勁表現。惟傳統產業受對等關稅衝擊、全球需求放緩及海外同業競爭影響，出口動能下滑，需留意產業景氣分歧情況與美國關稅政策對全球商品需求的遞延影響。物價方面，預估 2026 年在能源價格維持低檔且服務類價格漲勢趨緩的情況下，CPI 與 PPI 成長率預估分別為 1.60%與-0.39%。勞動市場方面，預期 2026 年失業率約為 3.31%，受美國對等關稅影響，部分傳統產業無薪假人數仍高，外部環境壓力仍在。



資料來源：中央銀行，中央研究院經濟研究所(2026/01)

## ● 半導體產業

根據 SEMI 研究報告指出，全球半導體設備銷售勢頭強勁，前端和後端領域預計都將連續三年增長，到 2027 年總銷售額將首次突破 1500 億美元大關。預計晶圓製造設備領域的銷售額將在 2026 年增長 9.0%，2027 年增長 7.3%，達到 1352 億美元。後端設備市場的成長動能預計將持續，測試設備的銷售額在 2026 年和 2027 年分別成長 12.0% 和 7.1%，封裝設備的銷售額預計在 2026 年和 2027 年分別成長 9.2% 和 6.9%。這一成長主要得益於裝置架構日益複雜化、先進異構封裝技術的加速應用，以及人工智慧和高密度記憶體半導體對效能的嚴格要求。

根據台灣半導體產業協會與工研院產科國際所分析預期，儘管景氣仍有逆風，台灣半導體 2025 年仍交出亮眼成績單：製造與封測續居全球第一、IC 設計名列全球第二，全年產值估達 6.5 兆元，預計 2026 年產值將達 7.1 兆元。2025 年臺灣半導體封測產業產值將達新臺幣 7,104 億元，年成長率達 13.9%。



資料來源：IEK(2025/10)



資料來源：IEK(2025/10)

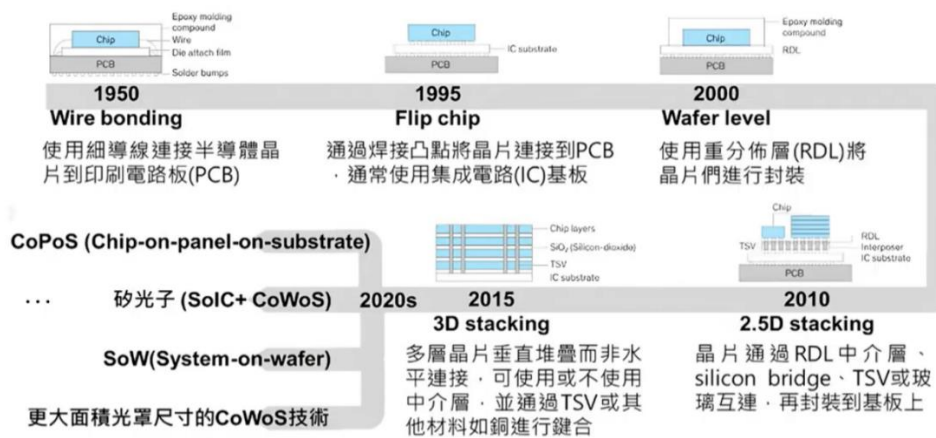
根據工研院分析報告指出，生成式 AI 與實體 AI 由雲端延伸至實體場景，如機器人等實體智慧裝置，對演算法、功耗、延遲與記憶體頻寬將有更高需求，使硬體面臨更快的週期更迭與更高成本的壓力，先進製程競賽重心將從奈米走向埃米世代，因集積度提高提高，背面供電成為元件結構發展的一大重心。在製程面上，需導入低溫製程與高介電係數材料，同時在進行晶圓薄化時，同步解決翹曲才能兼顧良率與散熱，然而此舉也造成製程複雜度提升。此外，為提升傳輸效率與控制因熱效應所引發的能耗，用「光」取代「電」

進行傳輸數據的矽光子技術成為另一解決方案，因此預估矽光子技術也將是明年半導體製程的另一重心。3D 架構成為記憶體技術演進的核心，面對 AI 應用需求不斷擴張，瞄準邊緣 AI 低功耗、高頻寬、客製化的需求，提供特殊規格的 AI 晶片，以及客製化記憶體整合設計服務，避開伺服器 HBM 的紅海競爭。



資料來源：IEK(2025/12)

隨著 AI 技術迅速擴展，臺灣身為全球半導體產業的核心樞紐，IC 設計、製造與封測三大領域皆積極應對新興需求，特別是在摩爾定律逐漸逼近物理極限的情況下，先進封裝技術成為延續晶片效能的關鍵，單純透過縮小製程節點來提升效能與降低成本的方式已不再符合經濟效益。因此各大晶圓代工與封測廠商積極投入異質整合與先進封裝技術，藉此提升晶片互連效率、降低功耗並加強系統整合能力，包括異質整合、2.5D/3D IC 堆疊與共同封裝光學 CPO 等新技術皆備受關注，以滿足人工智慧、高效能運算、5G 通訊與自駕車等應用需求。憑藉完整的半導體供應鏈，不僅大幅提升晶片的效能與功耗表現，也進一步鞏固在全球半導體封裝市場的領導地位。



資料來源：IEK(2025/07)

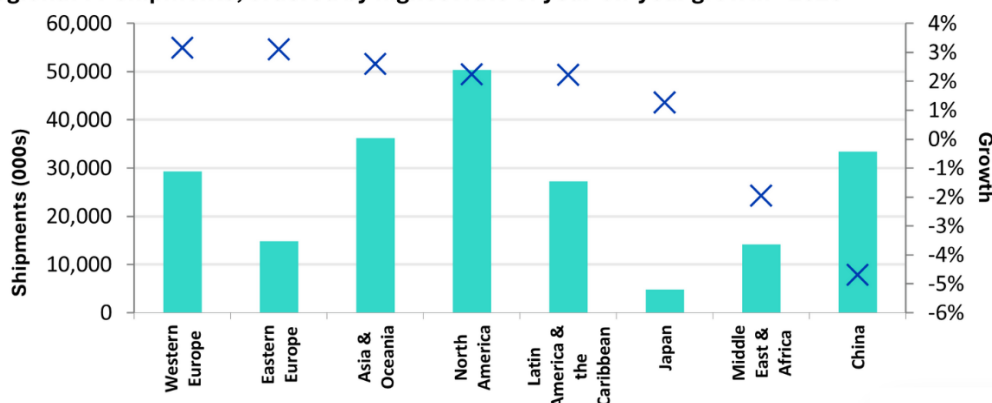
矽光子與 CPO 已從技術探索邁入產業落地，全球市場正以近三成的年複合成長率快速擴張，配合高速傳輸與光電整合的全球趨勢，網路通訊、光電與伺服器供應鏈加速投入 CPO 與矽光子技術，並與伺服器業者合作導入新一代設計，從 AI 晶片製造基地進一步拓展至高速傳輸與光電系統的重要供應者，加上工研院與日月光等單位的研發投入，以及政策與國際聯盟的推動，已逐步建構完整的產業生態。全球半導體產業正邁入以 AI、HPC 與車用電子為核心的新世代。先進製程與先進封裝已成為全球技術競逐的制高點，而供應鏈在地化與風險分散則強化了各國對可靠製造基地的依賴。以完整供應鏈、高效率製造與深厚研發基礎，持續展現全球不可取代的角色。展望未來可望在 AI 晶片製造、先進封裝及特殊製程等領域保持技術領先，並透過與國際企業的合作深化供應鏈連結，進一步鞏固在 AI 與 HPC 產業鏈中的核心地位，持續強化在全球半導體生態系中的關鍵地位。

● **顯示器產業**

根據 Omdia 分析報告指出，預計 2026 年全球電視機年出貨量將超過 2.1 億台，但中國市場需求疲軟以及對電視儲存設備價格上漲的擔憂抵消了世界盃帶來的成長，成長最快的市場將是歐洲，其中西歐電視出貨量預計將成長 3.2%，東歐可望成長 3.1%，作為賽事舉辦地的北美地區也有望達到 2.2% 的穩定成長。

全球消費者和商業環境對更豐富的視覺品質和更沉浸式數位體驗的需求不斷成長，推動了市場的發展勢頭。顯示工程技術的持續創新，以及消費者對更高解析度和色彩精準度的日益成長的期望，正在重塑市場需求。製造商正加大對大型製造工廠和靈活的本地化組裝業務的投資，以加快生產週期並提供客製化的面板解決方案。這種轉型提高了對能夠處理大批量、高精度製造的先進製造系統的需求。隨著顯示性能基準的不斷提高，市場也受益於下一代面板架構和高效組件的整合，這些組件能夠提昇亮度、對比度並最佳化功耗。精簡的物流和模組化顯示單元在供應鏈中更快的流通正成為關鍵的競爭優勢。所有這些因素共同作用，使 4K 超高清面板成為支撐現代數位觀看、娛樂和專業顯示生態系統的核心技術。

**Regional TV shipments, ordered by highest rate of year-on-year growth - 2026**

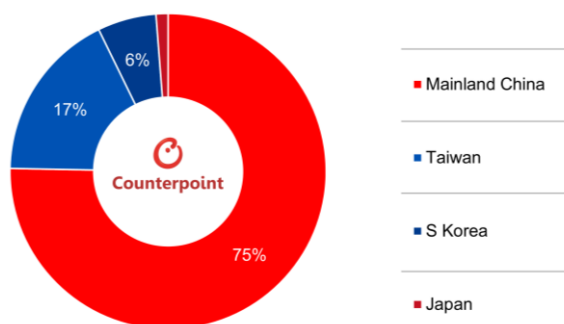


資料來源：Omdia(2025/12)

根據 Counterpoint Research 分析報告指出，隨著 IT、汽車及智慧型手機等領域對 OLED 與 LCD 顯示器需求成長，以及 XR(AR/VR/MR)等新興應用的推動，顯示面板廠正加速擴大設備資本支出。2020-2027 年全球顯示設備資本支出預計將累積達到 758 億美元。推動資本支出的主要技術包括 OLED，其次為 LCD 與 Micro-OLED。2025 年 OLED 相關設備投資預計將年增 31%，而 LCD 投資則將年減 45%。自 2025-2027 年，OLED 預計將佔總投資額的 80%，主要由新一代 Gen 8.7 IT OLED 與 Gen 6 技術帶動；LCD 則將下滑至僅 17% 市佔。

全球顯示器玻璃基板市場正日益被中國大陸主導，目前中國大陸的需求量已佔全球總需求的 75%。中國大陸在大尺寸平板顯示器 (FPD) 產能方面的大量投資，以及韓國和日本工廠的停產，導致中國大陸市場出現了前所未有的主導地位。

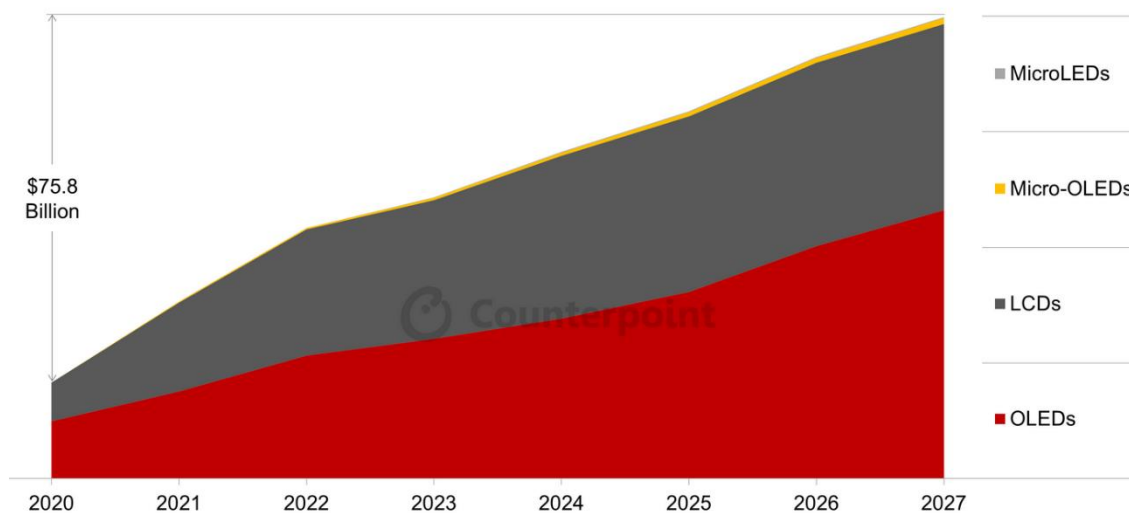
**Display Glass Market by Region, 2025**



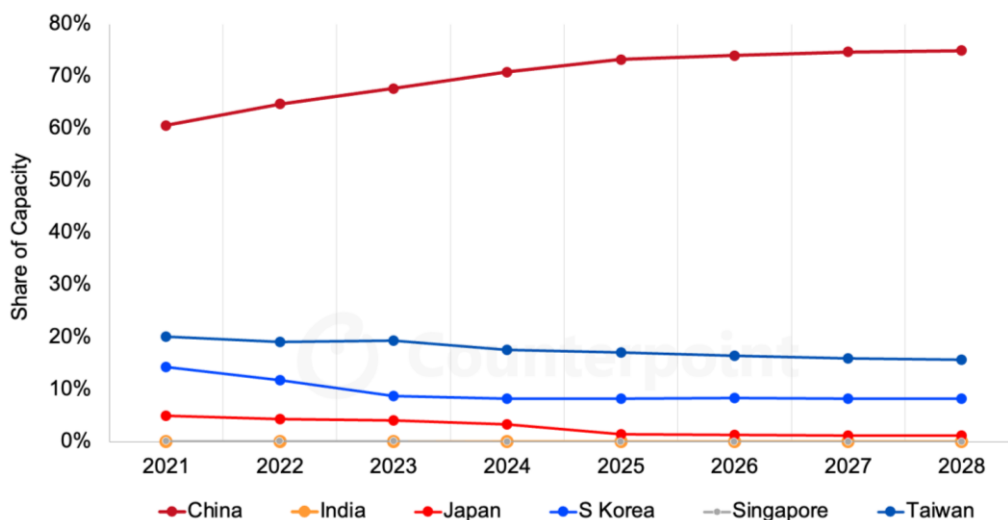
資料來源：Counterpoint Research (2025/12)

預計中國仍將主導顯示器產能，市佔率將從 2023 年的 68% 成長到 2028 年的 75%。預計 2023 年至 2028 年，中國顯示器產能將以 4.0% 的複合年增長率成長。預計韓國的市佔率將從 2023 年的 9% 下降到 2028 年的 8%。預計台灣產能將從 2023 年到 2028 年以 -2.3% 的複合年增長率下降，其市場份額將從 2023 年的 19% 下降到 2028 年的 16%。由於夏普分別於 2024 年第三季關閉 SDP G10 和 Sakai G4.5 OLED 生產線，於 2025 年第二季關閉 JDI Tottori LCD 生產線，以及於 2026 年第二季關閉 Mobara LCD 生產線，預計日本市場佔有率將從 2023 年的 4% 下降年到 2028 年的 1%。

### Display Equipment Cumulative Capex Spends, 2020-2027 (\$ Billion)



資料來源：Counterpoint Research (2025/08)



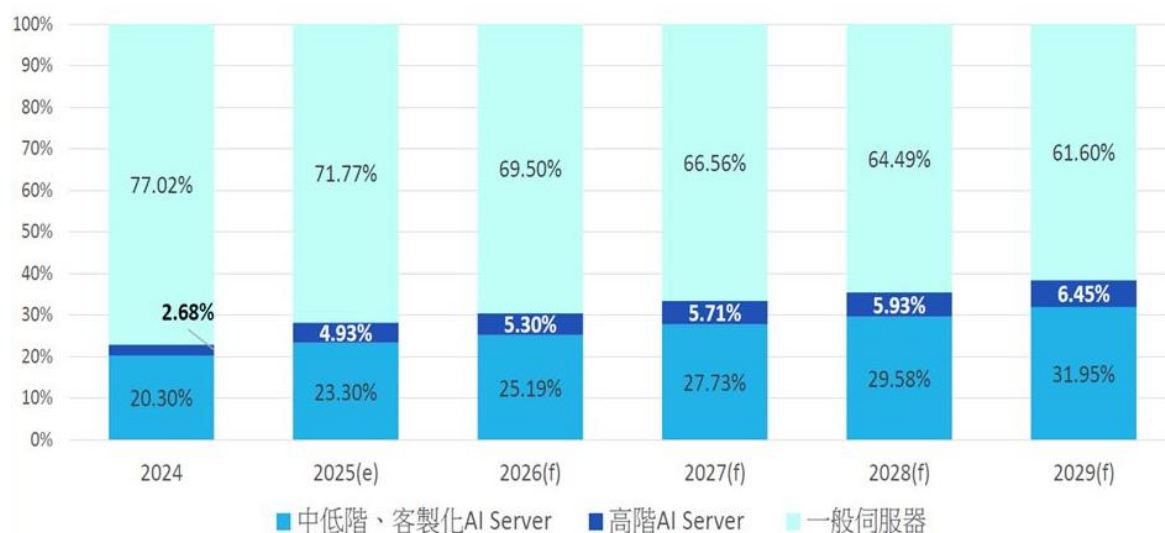
資料來源：Counterpoint Research (2025/08)

根據 TrendForce 分析報告指出，面對新型顯示技術的日益革新，與面板技術進入更多創新應用領域的發展趨勢，面板廠商也在持續改善產品結構，以多元化技術與應用布局，持續穩固 LCD 技術，並加大在 OLED、Mini LED、Micro LED、電子紙等顯示技術的布局，通過豐富自有顯示技術方案，穩固自身在未來顯示產業的地位，2025 年以來投資金額達 2244.3 億元，惠科、BOE 京東方、LGD、深天馬、TCL 華星、龍騰光電、友達光電等企業均有新顯示項目進入立項、簽約、開工、設備搬入、投產等新節點，展望未來預計會以 OLED 為主、LCD 為輔的方式進行後續的投資規劃。

### ● 高階伺服器相關產業

根據 MIC 預測，預估 2025 年 AI 伺服器占整體 28.23%，中低階、客製化 AI 伺服器占 23.3%、高階 AI 伺服器占 4.93%，隨著 AI 推論需求未來幾年將只增不減，對中低階、客製化 AI 伺服器的需求勢必增長，預估 2029 年中低階、客製化 AI 伺服器出貨占比將達 31.95%、高階 AI 伺服器占 6.45%。隨著 AI 晶片算力快速增長和機櫃密度持續升高，AI 資料中心的部署架構也迎來了重大重整。第一波變化是液冷散熱系統的普及，它已成為資料中心的標配，旨在保護價格高昂的 GPU 並維持算力穩定，資料中心也將逐步導入高壓直流設備，以滿足 AI 機櫃龐大的供電需求並減少電力轉換損耗。此外為提升管理效率，AI 資料中心也開始採用一體化監測架構，將伺服器、網路、冷卻與電力系統整合在同一平台，實現統一管理與數據標準化，新一代的 AI 伺服器開始採用儲能式電源供應器，以確保供電穩定，其中超級電容儲能系統因具備高功率密度、百萬次充放電次數及耐高溫等優勢，已被 NVIDIA GB300 NVL72 等頂級 AI 伺服器列為標配。

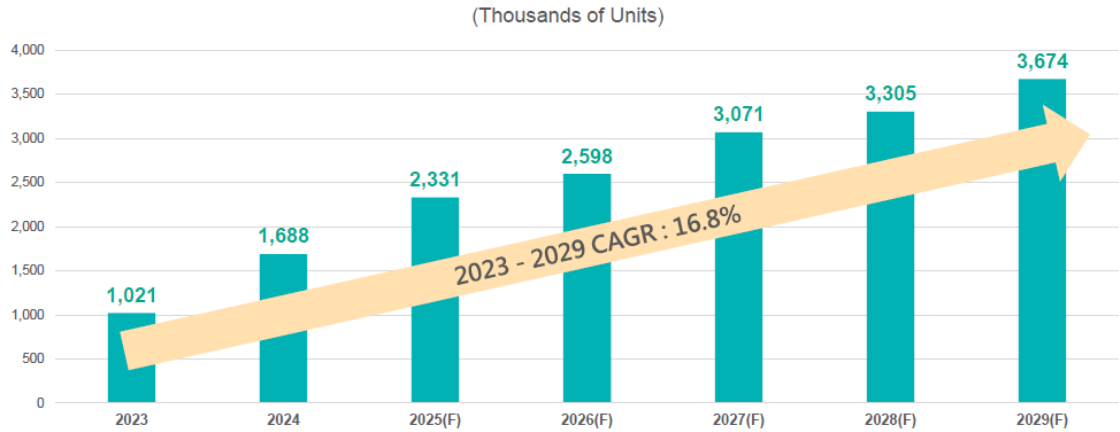
隨著 NVIDIA GB200 與 AMD Helios 等高密度 AI 機櫃的推出，資料中心的散熱技術正經歷一場關鍵的轉型，為了應對 GPU 單位面積功率密度不斷提升所帶來的龐大熱量，液冷技術已成為 AI 資料中心設計的核心，其中直接晶片系統已是主流，佔比高達八成。為滿足更高的散熱需求，冷卻技術正從單相液冷逐步發展至兩相液冷，為了有效節省水電資源，AI 資料中心開始在 IT 設備端採用高溫水循環。這種方法不僅有利於後端廢熱的利用，更能搭配乾式冷卻器，利用環境溫度將廢熱降至 30-35°C，成為資料中心節能與節水的最佳解決方案。AI 資料中心尤其需要從伺服器、機房到電力供應的系統整合能力，而台灣具備完整 AI 設備供應鏈優勢，可搶攻新興資料中心區域市場。



資料來源：資策會產業情報研究所（2025/09）

工研院產科國際所分析報告指出，AI 伺服器出貨量快速成長，從 2025 年已達 200 萬台，預估 2029 年將達到 360 萬台，2023-2029 年複合成長率達 16.8%，隨著 AI 伺服器應用需求不斷攀升，全球液冷市場規模穩步擴張，帶動臺灣散熱產業迎來前所未有的成長動能。目前主要散熱業者已在伺服器水冷板市場取得顯著市佔，訂單持續增加。除 AI 伺服器需求推升外，相較於傳統氣冷方案，液冷系統在零組件毛利結構上具明顯優勢，成為推升產業總體產值的重要驅動力。預估 2025 年臺灣散熱產業產值將達新臺幣 2,666 億元，年成長高達 63.8%，成為近年表現最亮眼的電子零組件次產業。

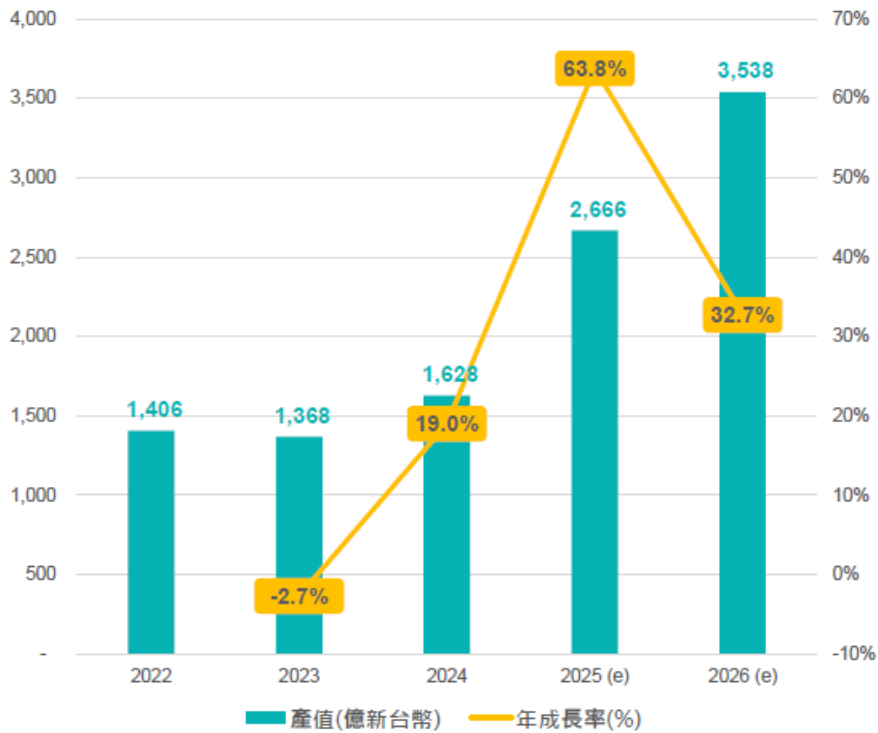
### 2023-2029 Worldwide Forecast : Shipments for AI-Servers



資料來源：IEK(2025/10)

展望 2026 年，除現行水冷板與浸沒式冷卻技術外，新興方案如微通道水冷板、微流體冷卻，以及具潛力提升散熱效率的超流體技術，均已進入積極研發與驗證階段，顯示液冷散熱正邁入多元化與高效能並進的新階段。預估 2026 年產值將進一步攀升至新臺幣 3,538 億元，年成長約 32.7%，展現 AI 基礎設施建設驅動下的強勁成長潛力，在全球 AI 浪潮推動下，台灣散熱產業橫跨材料、零組件、模組與終端應用，並與 NVIDIA、AMD、Google、Amazon 等國際大廠緊密合作，形成完整又具彈性的供應生態。從上游材料、關鍵零組件、到中游模組與系統整合再到下游客戶應用，均有具代表性的台廠參與，而各大國際品牌也大舉採用台灣的熱管理技術，為了應對 AI 伺服器對液冷模組的爆發性需求，台灣主要的散熱供應商都已積極進行產能擴張。

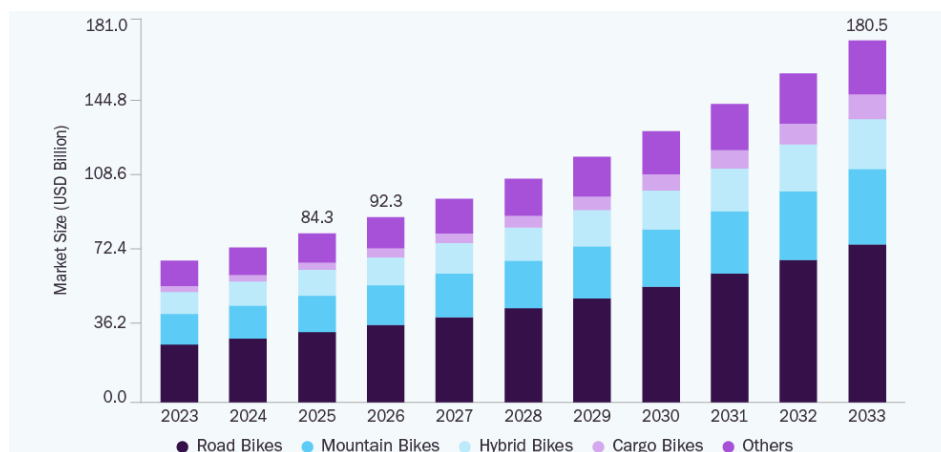
### 2022-2026 臺灣散熱產業規模



資料來源：IEK(2025/10)

## ● 自行車產業

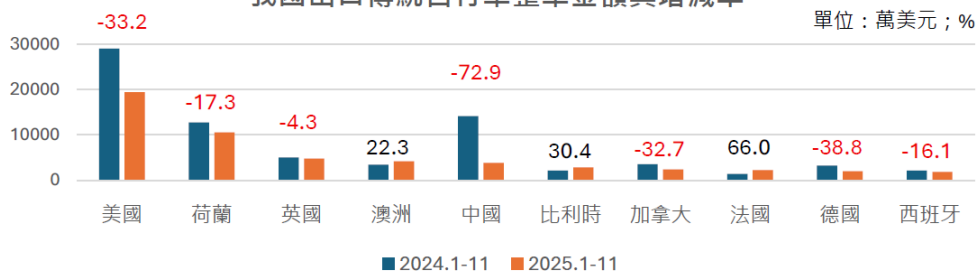
根據 Grand view research 的研究報告指出，2025 年全球自行車市場規模估計為 842.5 億美元，預計到 2033 年將達到 1805.3 億美元，2026 年至 2033 年的複合年增長率為 10.1%。中國、日本和印度等國家正著力建設必要的基礎設施，以鼓勵和支持自行車通勤。自行車市場正蓬勃發展。環法自行車賽和環弗蘭德斯自行車賽等賽事也進一步提升了自行車的受歡迎程度。同時，亞洲、非洲和中東等國家和地區舉辦的自行車賽事數量不斷增加，也推動了山地自行車和公路自行車的銷售。都市化進程導致通勤自行車的需求日益增長，尤其是在交通擁擠的大都市地區。通勤自行車通常設計便利、高效且維護成本低，因此深受那些希望避開交通擁堵、降低成本並減少環境影響的消費者的青睞。此外，隨著越來越多的企業採用環保的配送方式，貨運自行車也越來越受歡迎。在城市地區，快遞公司、外送公司和小型企業越來越多地使用貨運自行車。歐洲和北美的主要城市尤其支持這一趨勢，市政府也推出政策鼓勵將貨運自行車用於商業用途。對專用自行車基礎設施（包括專用車道和城市自行車共享系統）的投資不斷增加，正在創造更安全、更便利的騎乘環境，從而進一步推動市場接受度。通勤者尋求經濟高效、低排放的出行方式來替代汽車和公共交通，而電動自行車的快速普及也為該行業注入了強勁動力。輕量化材料、電池效率以及 GPS 追蹤和應用程式診斷等互聯功能的進步，正在提升用戶的整體便利性和騎乘體驗。



資料來源：Grand view research (2025/12)

近年臺灣自行車產業景氣承壓，根據臺灣自行車輸出業同業公會的統計，從整車到零組件，出口量已連續 3 年下滑，外銷金額從最高峰的新台幣 950 億元，下滑到 2024 年的 546 億元，每年動輒衰退兩位數以上。根據貿易署及自行車公會統計數據，2025 年 1-11 月臺灣出口傳統自行車成車 6.8 億美元，較上年同期 9.4 億美元衰退 27.7%。前五大出口市場依序為美國（占比 28.5%、衰退 33.2%）、荷蘭（占比 15.5%、衰退 17.3%）、英國（占比 7.1%、衰退 4.3%）、澳洲（占比 6.2%、成長 22.3%）與中國（占比 5.6%、衰退 72.9%）。以傳統自行車成車而言，我少數出口成長國家為澳洲（+22.3%）、比利時（+30.4%）與法國（66.0%），對其他歐美國家則普遍衰退一至三成不等；同時對中國出口大幅衰退七成為關鍵，主因係近年來中國市場的消費主力轉移至電動自行車，對傳統自行車的需求大幅萎縮。

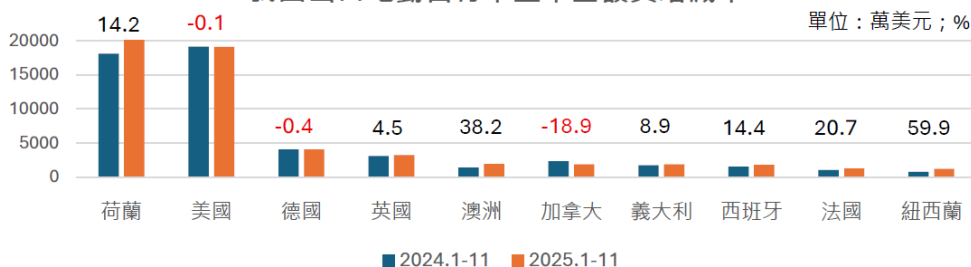
我國出口傳統自行車整車金額與增減率



資料來源：貿易署，臺灣自行車輸出業同業公會 (2025/12)

根據貿易署及自行車公會統計數據，2025年1-11月臺灣出口電動輔助自行車成車6.2億美元，較上年同期6.1億美元小幅成長1.2%。前五大出口市場依序為荷蘭（占比33.2%、成長14.2%）、美國（占比30.7%、衰退0.1%）、德國（占比6.5%、衰退0.4%）、英國（占比5.2%、成長4.5%）與澳洲（占比3.1%、成長38.2%）。以電動自行車來說，對紐澳與拉美市場皆表現不俗，主要成長市場包括澳洲（1,909.6萬美元、+38.2%）、紐西蘭（1,211.1萬美元、+59.9%）與墨西哥（566.4萬美元、+451.3%），對歐洲市場亦表現穩定，成長皆在一至二成。值得注意的是不同於傳統自行車，對中國電動自行車出口連兩年僅約50萬美元，顯示在中國政府的補助扶植下，中國電動自行車的產製成本、功能整合與價格競爭力，已遠非台灣品牌可相競爭，中國本土品牌的發展成熟，更是已無自台灣進口的需求。

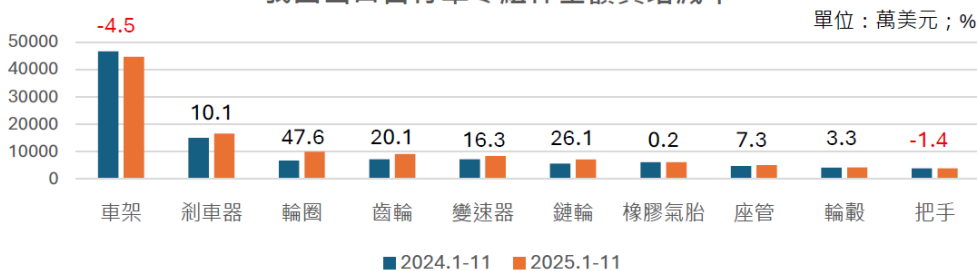
我國出口電動自行車整車金額與增減率



資料來源：貿易署，臺灣自行車輸出業同業公會（2025/12）

根據貿易署及自行車公會統計數據，2025年1-11月臺灣出口自行車零組件13.4億美元，較上年同期12.6億美元成長6.5%。出口前五大零組件分別為車架/前叉（4.5億美元、占比33.3%、衰退4.5%）、剎車器（1.7億美元、占比12.4%、成長10.1%）、輪圈及輪幅（1.0億美元、占比7.5%、成長47.6%）、曲柄齒輪（9,175.1萬美元、占比6.9%、成長20.1%）與變速器（8,433.2萬美元、占比6.3%、成長16.3%）。從個別零組件的出口分布觀察，除車架/前叉對各國出口各有消長外，主力出口產品包括剎車器、輪圈、齒輪與變速器等，都呈現對歐美國家出口多數穩定成長、對中國出口衰退二至三成現象，表明自行車零組件在全球供應鏈仍具高度競爭力，在中高階市場、機能性車型與關鍵零組件尚保持領先地位。

我國出口自行車零組件金額與增減率



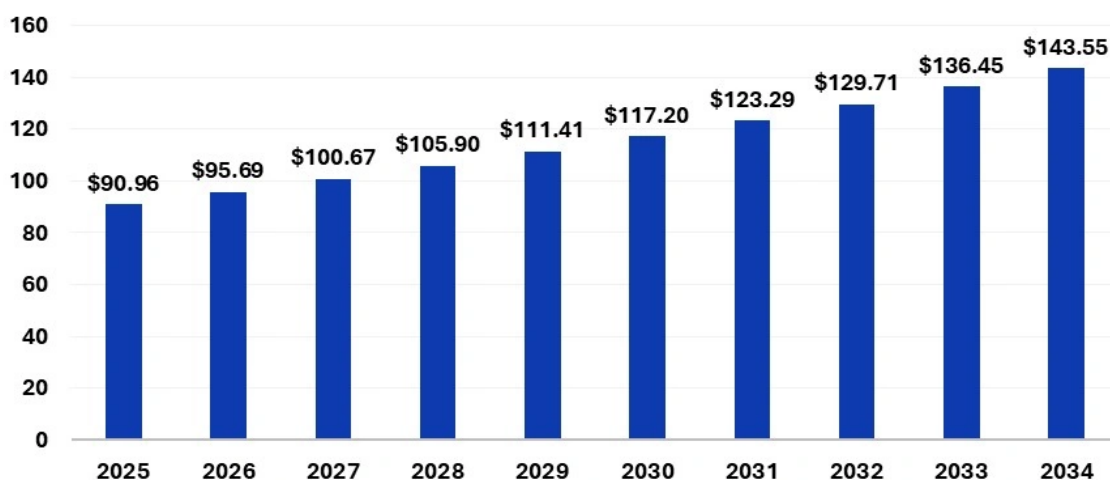
資料來源：貿易署，臺灣自行車輸出業同業公會（2025/12）

目前自行車產業所面臨的挑戰，一方面受到全球景氣趨緩與通路去化庫存影響，出口已連續數年下滑。另一方面產業競爭結構亦出現重大變化，過去台灣自行車產業的競爭優勢，在於物美價廉的傳統機械自行車與完整供應鏈體系，透過巨大、美利達等品牌帶動，奠定自行車王國地位，隨著大陸本土品牌切入中高階市場、電動自行車成為主流，大品牌為降低關稅與成本而將產能移往歐洲與東南亞，台灣製造在全球版圖中的比重逐漸下降。面對轉型壓力，巨大與美利達近年在策略上出現多項共通方向，包括分散產能布局、降低關稅與成本風險，積極擴大電動自行車產品比重，以及持續強化品牌力與國際通路體系。傳統成長模式已告一段落，未來成長動能需從電動化、城市交通應用與騎乘生活圈等新方向中尋找。

## ● 航太相關產業

後疫情時代全球航空市場需求強勁，飛機交付延遲與機隊老化問題推升維修與零組件需求，台灣航太產業鏈的能量備受矚目，從維修、製造到零組件供應，逐步在全球市場站穩腳步。除了市場復甦效應，政策與供應鏈轉移也推波助瀾，各國政府推動國機國造專案，增加內需訂單並促進航空產業鏈在地發展；同時，國際供應鏈重組效應，部分訂單轉單到台灣，也為本土廠商帶來新的成長契機。

根據 Precedence Research 研究報告指出，在全球機隊規模不斷擴大的背景下，航太維修（MRO）與零組件市場將持續擴張，預計 2025 年將增長至 909.6 億美元，預計到 2034 年將達到 1435.5 億美元。MRO 產業是航空業中不可或缺的一部分，負責維持飛機的安全性、可靠性及運營效率。該產業涵蓋從日常檢修到大規模整修的全方位服務，是確保航空運營順暢的重要基石。在全球航空業市場穩步成長的背景下，亞太地區成為增長最快的市場之一，台灣也因此在此區域航空維修領域中具備重要戰略地位。依託完善的製造產業基礎與地理優勢，台灣的 MRO 公司有機會在全球供應鏈中扮演更積極的角色。



資料來源：Precedence Research(2025/10)

近年航太產業面臨重大挑戰，包括假冒零件、複雜承包商（Tier 4 - Tier 7）鏈條管理、製程分散化、供應中斷，以及資安攻擊對航太資訊的威脅，面對全球市場機會與挑戰湧現，台廠積極卡位。長榮航太與空中巴士簽署合作合約，成為其機體組件一階供應商，正式建立直接合作關係。長榮航太原本即是波音與奇異航太發動機的重要合作夥伴，如今再納入空巴，意味製造技術與產能利用率將大幅提升，推動台灣在全球航太市場上的影響力。長榮航太同時是全球前十大專業維修廠之一，具備多國民航主管機關認證，吸引來自世界各地的維修訂單，尤其在大型商用飛機（B747/A380/A340）的維修架數居全球前位，未來桃園機場新建維修棚廠投產後，量能將比今年再提升 7 成以上，顯示其在國際市場的競爭力。漢翔以國防與民用市場雙引擎推動，漢翔客戶涵蓋波音、空巴、Bombardier、Rolls-Royce 及 GE 等國際航太大廠。漢翔擴大在民航機系統商供應零組件角色，台灣在國際航空供應鏈上，已占有一席之地。台灣眾多專精零組件供應商同樣在國際航太產業鏈中扮演關鍵角色，台灣具備成熟的 CNC 加工與金屬精密製造能力，能滿足全球航太零件對高精度的要求，隨著各國航空公司擴大機隊，未來維修與零件需求持續增加，台灣廠商將深化與國際大廠的合作關係，鞏固全球市占，台灣已逐漸從傳統零組件供應商，蛻變為具備自主研發與系統整合能力的戰略型產業體系。



資料來源：經濟部航太產業發展推動小組(2026/01)

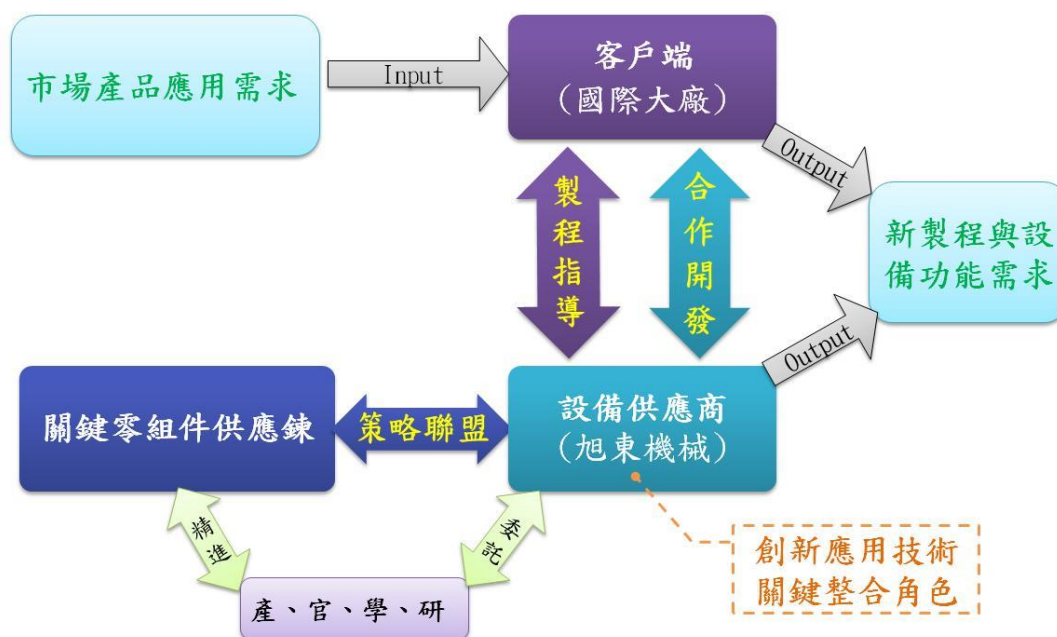
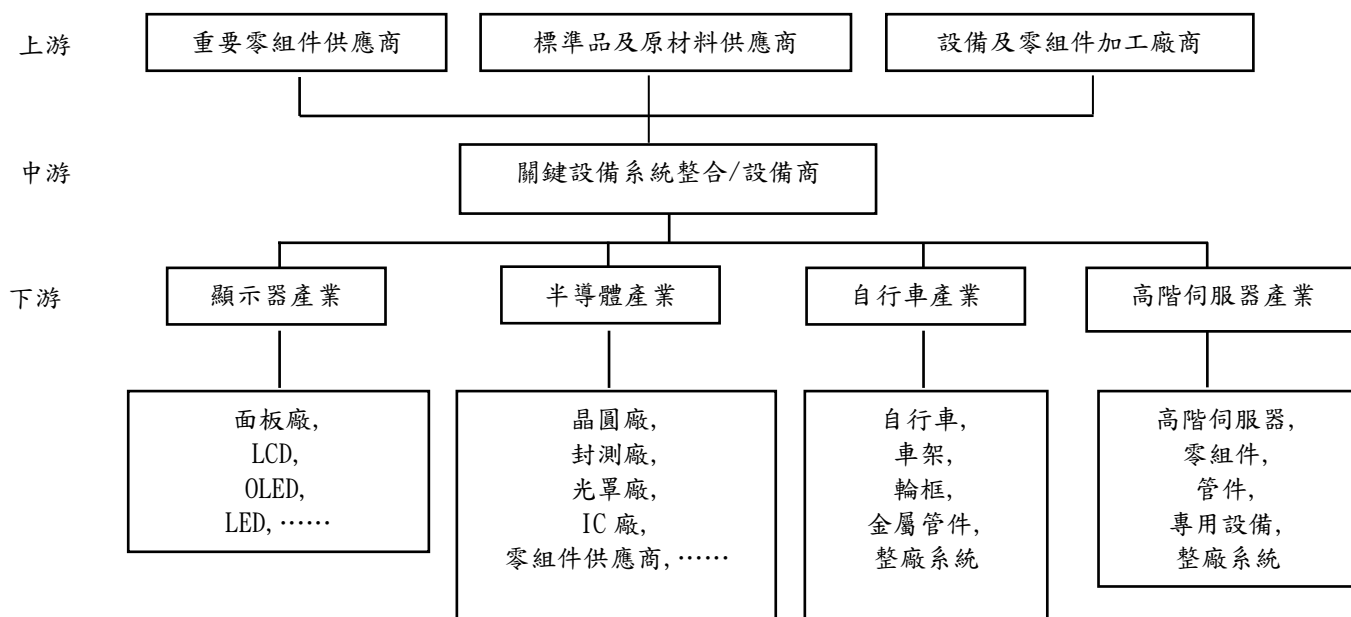
在全球地緣政治重組、供應鏈韌性與國防自主成為國家戰略焦點的今日，台灣航太軍工產業正處於關鍵轉型的歷史節點。從「國機國造」、「國艦國造」政策的推進，到國際供應鏈重組帶來的外部機會。台灣航太與軍工產業的成長動能，主要來自國家戰略政策推動與國際供應鏈需求兩大力量。一方面，政府透過政策，打造穩定的國防市場需求，預計 2025 至 2033 年間國防市場年均成長率可達 3.9%。另一方面，全球航太與防務供應鏈因地緣政治變動而重組，重視供應鏈安全與韌性，台灣憑藉精密製造與電子資訊技術優勢，成為具有戰略價值的合作夥伴。

台灣產業突破集中在三大高附加價值領域：無人機產業，政府目標至 2027 年產值達 300 億元新台幣，並規劃 80% 的國防無人機需求由本土企業承製。台灣在 AI 飛控系統、光電模組、通訊鏈路與複合材料技術上具備競爭優勢，市場應用也從軍用擴展至物流、環保與災害救援。低軌衛星通訊，政府投入 30 億元發展地面系統零組件，目標達到 80% 自製率，以強化戰時通訊韌性。航太零組件與 MRO 服務，台灣長期在全球航太供應鏈中扮演重要角色，在機體結構、渦輪零件加工與特殊製程上具備高可靠度。漢翔與 Lockheed Martin 的合作更推動台灣成為亞太 F-16 維修重鎮。臺灣航太領域呈現無人化技術領先、航太技術承接、應用領域深化的特徵。無人載具、毫米波通訊、低軌衛星通訊等領域持續深耕，展現軍民兩用技術的廣泛潛力。這種布局反映出在自主化與智慧化技術方面的競爭優勢，同時也揭示了跨域整合的重要性，若能持續整合軟硬體研發、產業鏈上下游與國際合作，不僅可加速技術商用化，更有望在全球航太產業鏈中建立更具戰略性的定位。

近年來，無人機已從傳統軍事用途迅速擴展至民用與商業場域，涵蓋智慧農業、能源巡檢、災害應變、物流配送與城市監控等應用面向，成為推動自動化與數位轉型的重要技術載體。隨著 AI 運算、飛控系統、感測模組與通訊技術日益成熟，無人機產業正加速朝向智慧化、多任務化與場域化的方向演進。根據 Grand View Research 預估，2024 年全球無人機市場約為 730.6 億美元，至 2030 年將成長至 1,636 億美元，年複合成長率達 14.3%，全球無人機產業已從技術驗證進入應用擴散階段，發展趨勢朝向高效能、自主化與模組化整合，各國紛紛鬆綁法規、建立空域管理架構，加速低空經濟布局。

臺灣在無人機核心零組件領域實力雄厚，憑藉感測、電控與 AI 等技術優勢，具備切入國際無人機供應鏈的基礎條件，涵蓋研發、製造、系統整合與應用服務等完整環節。政府近年在政策面上推動低空空域開放、無人機管理辦法，逐步建立實飛測試與法規支持並行的制度，無人機作為新興空中作業平台，已逐步進入智慧製造、城市管理與低空物流等核心應用領域，成為未來空域經濟的關鍵動力之一。憑藉強大的零組件製造能力、AI 與通訊整合技術、靈活的中小企業體系與多元應用場域，正快速累積技術實力與國際合作經驗。隨著全球對可信任供應鏈與多元應用解決方案的需求日增，未來可望於無人機核心模組、任務系統與應用整合等領域發展具差異化優勢，成為亞太地區無人機創新研發與應用驗證的重要基地。

## 2. 產業上、中、下游之關聯性：



## 3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

國際工業製造業仍受各國貿易政策、地緣政治等不確定因素干擾，仍須關注景氣反轉與市場波動狀況。這場變革不再僅限於生產效率的提升，而是全方位朝向智能化、永續化與韌性化邁進。尤其台灣產業兩極化日益明顯，半導體一枝獨秀，傳統產業則相對嚴峻。因此高科技業者應設法擴大生態系和供應鏈，藉此讓傳統產業跟著受益；以機械業為例，過去台灣都採用國外的半導體設備，但台灣廠商現已具備後段封裝能力，有助半導體業逐漸延伸、擴大國內供應鏈範圍。廠商朝客製化領域邁進，不能再做大家都會做的產品，滿足客戶需求，未來可預期的 AI 算力需求持續攀升，大型雲端服務業加速建置資料中心等基礎設施，以及各國推動主權 AI，都可望支撐相關硬體需求維持高檔，讓成長動能持續集中於資通訊與電子等 AI 相關製造業。至於非 AI 相關製造業的成長動能，則可能相對溫和或仍待復甦。全球經濟成長

## 半導體設備發展態勢

根據 IDC 分析預估，2026 年全球半導體市場規模將達 8,900 億美元，年成長率 11%，在 AI 基礎建設投資支撐下，維持雙位數成長，並持續朝 1 兆美元大關前進。整體產業動能仍由 AI 伺服器、資料中心與先進製程驅動，但在地緣政治、產業政策與供應鏈重組交錯影響下，半導體版圖也正快速重組。隨著生成式 AI 與大型模型訓練需求持續擴張，AI 伺服器出貨成長明顯優於傳統伺服器，並同步放大對 GPU、ASIC 與 HBM 等高效能晶片需求。由於高密度運算元，因半導體設備、材料與良率爬升成本均居高不下，加上晶片大廠與雲端服務業者自研 AI 晶片優先綁定先進產能，先進製程資源高度集中於 AI 應用，對非 AI 應用之高階晶片形成排擠。在產能高度集中於少數國家與大廠的情況下，先進製程被各國視為戰略性資產，相關投資布局、出口管制與供應鏈安全議題同步升溫，推升整體供應鏈成本與價格。根據 SEMI 研究報告指出，用於製造晶圓的半導體設備銷售額，將於 2026 年年增約 9%，達 1,260 億美元，2027 年可望再成長 7.3%，攀升至 1,350 億美元，主要受邏輯晶片與記憶體晶片產能擴充帶動，以支應 AI 相關需求，全球多數晶片仍集中在亞洲生產，預期中國、台灣與南韓將在 2027 年前持續為半導體設備最大投資市場，其中因中國將持續對成熟製程、特定先進節點進行投資，預估將維持龍頭位置，台灣在台積電領軍下，將藉由大規模擴增最先進產能，持續擴大先進製程產能，南韓則由三星電子與 SK 海力士主導，加碼投資 AI 應用所需的先進記憶體技術，AI 長期需求已成為推動半導體設備投資的核心動能，帶動先進製程與高階記憶體產線持續擴建，也使全球設備市場維持成長軌道。

## 顯示器設備發展態勢

根據研調機構 Omdia 研究報告指出，2025 年全球大尺寸顯示器（包含 LCD 與 OLED）出貨量約 9.105 億片、年增 2.9%，但整體動能已明顯放緩，全球經濟不確定性仍壓抑終端需求，加上部分顯示器系統整合商與中低階製造商因產能集中於中國，面臨美國關稅政策調整時缺乏彈性，使公共資訊顯示與其他類別需求承壓，拖累整體市場表現。2026 年多重因素影響電視產業鏈，終端市場需求前景仍不樂觀，顯示器產業仍將延續穩中求進基調，終端面積需求成長趨緩，使理論產能維持供過於求態勢，顯示器廠需持續依需求調控稼動率，全球無 LCD 面板新廠投放與產能擴充計畫，預計 2026 年小尺寸面板需求難以逆勢成長，中大尺寸需求逐步緩解，平均尺寸成長可望恢復活力。顯示器產業正從過往以電視為主的規模競爭，轉向以 IT 應用為核心的結構調整，其中 OLED 的成長動能已明顯由電視轉向顯示器與筆電市場，主要考量在於相關產品具備較佳的獲利結構，也為 2026 年新世代 Gen 8.6 IT OLED 產線量產提前布局。三星顯示器與京東方 8.6 代 OLED 生產線將於 2026 年量產，有利未來兩年 OLED 面板在 IT 設備的滲透。Mini LED 背光技術正經歷從白光向 RGB 三原色進化，通過 RGB Mini LED 架構與 AI 畫質芯片的深度融合，Mini LED 背光顯示產品實現顯示效果進一步升級，擁有高亮、透明等優勢的 Micro LED 技術正加速滲透車載顯示、商用顯示、穿戴設備等領域，推動顯示介質從平面屏幕向透明化、空間化等多元形態演進，Mini LED 與 Micro LED 技術將在全尺寸、全場景中持續滲透發展，預估 2026 年市場可望年增 59%。

## 高階伺服器相關產業

展望 2026 年伺服器市場發展，全球由 AWS、Google、Meta、Microsoft、Oracle 與阿里巴巴等雲端服務大廠以及眾多 AI 新創業者領銜，規劃數千億美元的資本支出，持續對 AI 伺服器積極採購，無論是用於自建資料中心或是外部採購 AI 算力的形式，藉此擴充運算資源並推出多樣化 AI 服務。也因此，在指標業者持續擴大資本支出下，MIC 預估 2026 年整體伺服器市場出貨量將推升至 1,500 萬台，其中 AI 伺服器占 3 成比重、達 450 萬台，隨著 AI 訓練與推理基礎建設更為完備，催生出更多商用的 AI 解決方案持續往各垂直應用領域推展，加上中小型 AI 模型愈來愈成熟，導致很多需要放上雲端的推理任務，開始有效地下放到邊緣端執行，並在資料隱私、模型主權這些議題推動下，企業對在地化、可控性的邊緣運算需求提高，預估邊緣 AI 硬體的滲透率將朝向 2 成前進，研調機構 Gartner 預估，2030 年約 90% 的新建資料中心將採

用液冷散熱，MarketsandMarkets 預估，全球資料中心液冷市場將從 2025 年的 28.4 億美元，成長到 2032 年的 211.4 億美元，年複合成長率達 33.2%。在資料中心用電占全球總電力比重持續攀升的背景下，液冷被視為同時降低能耗與提升散熱效率的關鍵解方。對台灣產業而言，將受惠於 AI 伺服器採購升溫而保持台灣相關供應鏈的出貨量與產值；而各家業者持續精進產品技術，包括機櫃級 AI 平台帶動散熱與電源供應方案的升級，先進液冷與高壓直流供電將成為高密度 AI 運算平台穩定運作之關鍵，這也將讓台灣關鍵零組件供應商受惠並擴大市場機會。

### 自行車生產設備發展態勢

全球自行車市場日益受到效率和永續性兩大因素的影響，這兩大因素正成為推動產業穩定發展的關鍵驅動力，2025 年台灣自行車產業陷入嚴峻寒冬，整車廠與零組件廠營運同步承壓，展望 2026 年，多家研究機構普遍認為，自行車產業仍難出現 V 型反轉，上半年處於去庫存與調整期，但下半年有機會逐步落底回穩，整體復甦節奏將呈現「零組件優於整車、歐洲優於美中」的結構性差異。自行車市場正經歷一場變革性的革命，這場革命的驅動力來自尖端技術的進步，這些進步將安全性、性能和保障放在首位。越來越多的消費者不再滿足於傳統的自行車，他們渴望將先進的智慧技術直接融入騎乘體驗，全球自行車產業版圖已悄然改寫，歐洲品牌正投入前所未有的研發資源，重新定義高端公路車，中國品牌的崛起，這股力量不僅反映在產品端，更體現在資本結構、供應鏈整合、品牌投入以及終端市場滲透。長期把持全球 OEM 舞台的台灣，此刻並非面臨傳統意義上的低價競爭，而是遭遇一個具研發能力、品牌企圖與資本能量同步成長的新對手。面對市場結構改寫，未來的競爭已不再是製造 vs 製造，而是研發力+品牌力對上資本力+市場速度的完整戰略較量。近年來公司產品朝高值化發展，持續在自動化設備投資與製程改善研發，並重新思考定位策略和努力轉型，在不斷努力研究創新後，已朝向高附加價值的設備發展，並創造公司發展新契機。

### 航太製造產業發展態勢

烏俄戰爭讓各國了解無人作戰系統在現代作戰的重要性，各國不僅大規模採購無人機裝置，還積極投入開發並部署專屬的軍用無人機部隊（包括培養與訓練飛手以及系統管控人員）。因此台灣也同樣積極編列無人機採購預算，目標為強化國防並發展自給自足的軍用無人機供應鏈，同時也將供貨給海外的民主國家盟友。在各國政府積極布局下，MIC 預估 2026 年軍用無人機的市場規模將達 250 億美元，而在國家支持下，台灣廠商預計也將積極地朝向重要的無人機三晶二軟關鍵技術（包括飛行控制晶片及模組、通訊晶片及模組、衛星定位晶片及模組、飛行控制軟體、地面控制軟體）來突破，強化整體產品的國際競爭力，看好衛星寬頻兼具商業與國防價值的優勢，投入到此領域開發關鍵衛星通訊零組件、訊號接收裝置等產品。公司產品發揮其在精密機械製造方面的技術優勢，在航太領域的產品不僅在品質和精度上具備優勢，還能根據市場需求提供定制化的智能解決方案，持續擴增發展競爭力。

### 我國設備業SWOT競爭分析

- 優勢（Strength）
  - 國內精密產業價值鏈建置完整，對全球產業朝智慧化發展，具相對優勢能量。
  - 國內製造彈性及品質，較主要競爭者仍有相對優勢。
  - 本土廠商具有維修服務速度快、溝通方便，可爭取國內市場商機。
  - 半導體及電子產業設備驗證期間長，故形成市場寡佔，進入障礙高。
  - 旭東公司機台設備，已成功導入相關產業國際大廠，擁有實績及多年經驗與技術。
- 劣勢（Weakness）
  - 顯示器產業發展進入成熟期，對設備業者的拓展不利。

- 製程設備的新產品開發學習曲線長，替換新設備廠考量相對嚴苛。
- 較缺乏製程驗證能力及機會，在新市場應用缺乏實績。
- 低價供應商的競爭，國內多為中小企業，研發經費較為不足。
- 機會 (Opportunities)
  - 國內顯示器廠商及自行車廠面臨競爭壓力，故積極尋求技術本土化及差異化發展。
  - 國內半導體產業聚落完整，市場需求緊密與開發步調快速，供應鏈策略合作，進而搶占市場商機。
  - 新興國家市場開拓，包括東南亞、歐洲及美洲國家。
  - 新世代設備，受美中供應鏈限制，故有在本土組裝、測試之必要。
- 威脅 (Threats)
  - 大陸韓國垂直整合能力佳，供應鏈朝向在地化發展，採用低價機種競爭。
  - 國外設備商降價銷售打壓新開發廠商，面臨競爭對手學習強勢崛起。
  - 產業景氣循環快，設備需求變化大，研究開發挑戰高。
  - 匯率、戰爭、關稅及貿易戰，海外市場的競爭力弱。

### (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：千元

年度	114年度	115年度截至3月31日
研究發展支出	284,844	80,237
營業額	1,945,549	458,743
研究發展支出佔營業額比例	14.64%	17.49%

#### 2. 開發成功之技術或產品：

##### (1) 技術項目

技術項目	具體效益
複合光學量測系統	關鍵尺寸量測，薄膜厚度量測、薄膜應力量測，微奈米等級的高度測量。
複合軟體整合技術	開發製程參數管理、檢測軟體、產品生產資訊、機台狀態、客製化介面設計等功能，提升設備服務化能量。
節能設計技術	整合機、電的節能系統設備設計，建置系統整合能力，提供製程設備平台應用需求。
高效能影像縫合技術	影像從傳送到電腦後，進行圖像縫圖與偏移補正，經由快速二值化找出邊緣有特徵處，進行小區域特徵補正縫接，達到即時縫圖效果。
AI應用模組技術	不同的影像在 AI 自動檢測應用上套用不同的深度學習模型來作推論應用框架，並透過中控管理平台進行資料處理，滿足符合多樣性產品使用。

智慧化路徑規劃技術	針對場域自動動態避障，無人化充電、車隊調度應對複雜環境，高精度定位，車隊協同應用，提供即時監控與數據分析，支持遠程調度與決策，滿足倉儲搬運的全自動化與智能化。
自動化專用管材規劃製程技術	針對高階專用管件的製程加工，依據圖片加工資訊，自動化進行路徑與彎管規劃，並結合機器人控制系統，進行點位校準，達到產業應用需求。

(2) 產品項目

產品項目	功能及特色
晶圓光學顯微鏡自動檢測設備	研發全自動晶圓檢測設備，提供高精度全區域量測，具備自動缺陷分類，全自動化傳送系統，結合製程參數管理、檢測軟體、產品生產資訊管理、機台狀態管理、人性化客製化介面設計，支援SECS/GEM通訊，提升設備服務化能量，滿足產業最先端的半導體晶圓應用良率控管需求。
晶圓表面微奈米量測設備	大面積的晶圓厚度測量功能，微奈米等級的高度測量，微奈米級表面粗糙度量測功能，具區域抽樣量測與全面量測功能，滿足客戶基板產品的產線量測需求
玻璃載板缺陷檢查設備	研發針對玻璃載板的表面缺陷檢測，具備全自動化傳送系統，提供玻璃載板正面及背面檢查，並將檢測結果依照表面缺陷等級自動分類。
晶圓載具包裝系統	研發低碳節能設備設計的晶圓盒包裝系統，整合機、電、軟、光進行低碳節能系統設備設計，客製化多複合功能系統整合，包裝品質自動光學檢測，提供半導體高精度製程設備平台應用需求。
次世代顯示器檢量測設備	開發高精度2D量測功能及多樣化檢測形狀與區域檢查，提供客戶產品全面檢測與量測功能，量測能力具關鍵尺寸量測，偏移量測，數量檢測功能。
邊緣運算檢測系統	開發檢測系統的邊緣雲端架構，建立影像辨識管理平台及針對客戶多樣性產品的AI辨識軟體，對於不同的模型以及不同深度學習框架都能持續地增加及介接到推論平台，滿足產業最先端的應用控管需求。
自行車產業智慧機器人解決方案	開發管件拋光研磨智慧機器人系統，具備CPS智慧機器人虛實整合技術，提供自動化研拋路徑的規劃，建置自動化製程系統技術。

(3) 公司計畫開發之新商品(服務)：

目標產品名稱	主要目標
先進封裝探針量測設備	1.大面積探針卡品質檢測 2.高精度2D/3D尺寸形貌量測功能 2.多樣性針型檢量測
先進封裝基板熱翹取量測設備	1.針對基板的溫度變形量 2.符合客戶要求的升溫及降溫曲線

	3.量測熱影響變形量
晶圓載具倉儲自動化物流系統	1.AGV/AMR & Stoker串連 2.整合上下游，全自動晶圓載具包裝及拆包 3.智慧化自主導航，高效自動運輸
晶圓載具入箱系統	1.低碳節能設備設計 2.包裝品質自動光學檢測 3.從載具到入箱作業
邊緣運算檢測系統	1.邊緣運算架構 2.模型化計算分析 3.資料管理平台
散熱循環管件設備	1.高階散熱專用管材的製程加工。 2.智慧化彎管及路徑的規劃 3.共通精密治具的設計
多溫測試設備	1.溫度設計為低溫／常溫／高溫 2.低碳節能設備設計 3.全自動進出料
晶片分類設備	1.全自動化處理設計 2.機器視覺偵測系統 3.支援晶片少量多樣性
矽光板上晶片接合封裝設備	1.精準溫度控制技術 2.接觸面壓力控制技術 3.微米級接合精度

#### (四)長、短期業務發展計畫

旭東公司主要從事顯示器、半導體、自行車與智慧醫療產業，以及自動化及高階伺服器專用機械等自動化設備與精密機械之研發、設計及製造，從基礎生產設備，技術轉移，技術諮詢到整廠規劃，為客戶提供高效，高度整合的客製化支持，努力滿足客戶的需求及了解生產情況。積極塑造公司成為產業發展體系中重要策略夥伴地位，成為全球頂尖的製程設備商。持續進行數位轉型，具備光學/機械/電控/軟體尖端技術整合能力，並與大廠策略合作，迅速擴充企業資源，可以快速提供客戶需求最有效的服務，導入人工智慧於廠內研發與生產應用，整合產品履歷追蹤與記錄，掌控生產製程中每一個產品的生產過程，且整合視覺整合系統、通訊技術、邊緣運算、巨量資料處理，搭配自主開發之系統整合能力，透過從單機自動化、整線自動化、整廠自動化與跨廠之智慧工廠，成為產業智慧化升級之專業廠商。

短期發展自動化、智慧化製造應用方案，提前佈局資訊安全、營運韌性與數位品管，才能在國際局勢與技術競賽中占據有利位置，保留充分彈性資源以因應外部環境變化風險；展望中長期，傳統典範轉移，落實企業誠信經營，配合各國產業政策的法規與標準，進而在長期競爭中續保優勢，將成為企業轉型突破的契機。憑藉自身的精密製造、產業專業設備與整線整合強項，正處於一個極具潛力的戰略節點。加上輔以創新技術研發與跨域合作，搭配產學技術活水導入，不僅逐步掌握核心零組件與系統整合能力，也能在客戶中建立可信賴技術供應者的角色。

## 1.短期發展計畫

### (1) 行銷策略方面

- 加強完善的資訊與資安管理系統，提升產品服務品質與安全，鞏固與客戶端的供應關係。
- 蒐集新市場與新產業應用訊息，如：東南亞、中歐、美洲、印度...等。
- 積極參與海外展覽及行銷曝光，增加海外市場商機，加強網路行銷、重點商訪、專業雜誌廣告及透過各相關工、協會平台，爭取各產官學研之合作機會，掌握產業發展契機。

### (2) 生產政策方面

- 持續改善生產管理，提高採購效率，充分掌握原物料動態。強化衛星加工體系，強化彈性調度加工生產能量，改善生產作業流程。
- 推行全面品質管理政策，降低設計變更成本，改善生產成本，提高競爭力。
- 加強完善的售後服務體系及回饋資訊系統，鞏固客戶忠誠度。

### (3) 產品研發方向

- 積極研發新產品與持續精進，使產品多角化智慧化，以開發新市場。
- 持續深厚產品研發人力，整合機構設計、電控設計、軟體開發及通訊整合，以提高產品附加價值。
- 結合上、下游廠商的關鍵技術，發展策略合作夥伴，積極共同建構產業價值鏈。

### (4) 營運管理方面

- 跟隨主要客戶需求及發展策略，架構公司經營的全球化布局。
- 同時兼顧高毛利的精密製程設備及低毛利高營收的自動化設備，穩固公司營收與獲利。
- 積極培訓法遵、研發、業務、售服及經營管理人才，厚植公司人力資源，強化公司競爭力。

### (5) 財務管理方面

- 與金融機構建立良好關係，積極掌握金融市場脈動，提高財務規避風險能力及運用績效。
- 根據中長期資金需求計畫，在安全穩健的原則下，進行縝密短期財務規劃。
- 規劃在資本市場上獲取公司成長所需之長期資金，擴展公司之營運規模。

## 2.長期發展計畫

### (1) 行銷策略方面

- 以多元化之產品佈局，包含顯示器、半導體、高階伺服器、自行車等產業，分散獲利來源及營運風險。
- 與國際領導廠商建立緊密策略合作關係，取得產品實績，強調長期合作、共同開發和即時售後服務，從而建立客戶忠誠度，進而鞏固市場客戶關係。
- 強化與國際型代理商之合作關係，台灣、中國大陸、日本、東南亞市場以旭東本身業務能量自行銷售，其他地區，則以代理經銷及貿易商作為銷售網，擴展產品銷售以及市場佔有率。

### (2) 生產政策方面

- 建立永續供應體系，以期自原物料採購到生產與品質檢驗，及各項流程檢驗均能協力配合需求進行。
- 增加夥伴間的技術互補性之外，並確保供應鏈安全與韌性，外包廠商及原物料供應商策略聯盟，確保產能及原料取得之無虞，並深化外包廠商品質及永續觀念。
- 佈局完整的售後服務網脈，以完善售後服務體系，提供客戶及時性的服務需求，建立領先對手的競爭優勢。

### (3) 產品研發方向

- 結合光學、機構、電控、軟體、製程的研發能量及系統整合能力，拓展應用於主流產業之關鍵生產設備。
- 專注於開發國內缺乏的關鍵技術與設備，實現設備國產化，並鎖定高毛利、技術門檻高的產品以提升競爭優勢。
- 積極導入人工智慧元素與低碳節能技術，強化智能設備與綠色節能設備的發展。

#### (4) 營運管理方面

- 持續人員職能鑑別與各階段培訓，提升工作效率及專業技能累積。
- 完善的福利及管理制度，建立安全舒適之工作環境，使員工能安心發揮所長，建立企業文化，凝聚公司團隊向心力與目標。
- 秉持永續經營的理念，落實企業誠信經營，配合各國產業政策的法規與標準，進而在長期競爭中續保優勢

#### (5) 財務管理方面

- 公司全面性財務規劃，以降低營運風險，規劃現金流量，搭配金融機構之貸款、募資及營業活動資金之控管，確保未來所需資金之充足，提升市場競爭優勢。
- 配合政府相關計畫，獲得政府補助開發及租稅減免，並申辦政府低利研發貸款。
- 提升公司穩定性、透明度與永續經營能力，更透過資本市場的監督機制，全面提升了公司的品牌形象、治理水平與人才競爭力

## 二、市場及產銷概況

### (一) 市場分析

#### 1. 主要商品(服務)之銷售(提供)地區：

單位：新台幣千元

銷售地區	113 年度		114 年度	
	銷售淨額	比例	銷售淨額	比例
內銷(註)	1,053,437	57.79%	1,262,300	64.88%
外銷(亞洲)	518,979	28.47%	573,477	29.48%
外銷(其他)	250,573	13.74%	109,772	5.64%
合計	1,822,989	100.00%	1,945,549	100.00%

註：內銷係指本公司銷售予台灣當地客戶、大陸公司銷售予大陸當地客戶

#### 2. 市場占有率：

- 全球政經局勢正處於一個劇烈動盪且高度不確定的轉折點。地緣政治與貿易保護主義升級，關稅壁壘皆為製造業的風險，各國政府積極強化對關鍵技術如半導體、關鍵礦物與供應鏈的掌控。這導致供應鏈碎片化，企業必須分散生產基地，以對沖地緣政治風險，增加了協調複雜度、數據安全風險以及管理成本，對企業的營運韌性提出了極高要求。因應可能的區域衝突和貿易緊張，供應鏈進行靈活性布局，以確保供應鏈的韌性、加速產能分散，必須從過去的效率導向轉向韌性導向，積極佈局智慧製造系統整合、發展利基型產品、提升整體附加價值，同時兼顧高毛利的精密製程設備及低毛利高營收的自動化設備，穩固公司營收，方能在動盪的政經局勢中維持市場地位。
- 公司是自行車生產設備暨自動化製程重要廠商。隨著淨零排放政策推動電動輔助自行車成為主流，及高階運動車款需求的持續成長，公司憑藉液壓成型、精密焊接及自動化組裝系統，能夠針對不同車架材質與製程提供客製化方案，協助客戶在人力成本高漲的背景實現高效生產，持續鞏固其在全球自行車供應鏈中的核心地位。隨著客戶征戰全球，為客戶升級智能化、產線優化，助益客戶更添戰力。
- 勞動人口不足情形嚴重，啟發製造業思考建構更具韌性的生產體系，機器人可自動化執行高危險性的製程，有助降低職業災害，也可彌補產業就業人口不足。透過高度客製化、分散式生產方案以滿足製造需求，並針對半導體、航太、能源等產業，善用產業群聚完整的優勢，透過結盟合作，推出符合應用場景的解決方案，爭取國際市場機會，進而開發新的藍海市場，立足台

灣、佈局全球、行銷全世界。

- 在智慧機械基礎上發展，結合新興的 AI、機器人等新興技術，整合資通訊與 IC 製造生態系，以關鍵模組技術與產品切入機器人供應鏈，再搭配豐富的資通訊系統整合實績，發展相應的機械零組件、設備與製造應用方案，使產品多角化，以開發新市場，專注於自動化包裝、高精度檢量測與自動物流系統等具備彈性優勢的設備領域。在顯示器專用設備及高精度量測系統方面維持著穩定的市佔表現。即便顯示器產業面臨週期性波動，公司仍憑藉與主要顯示器大廠的長期配套研發，確保其設備在新生產線中的滲透率，將持續在尖端設備領域展現台灣機械工業的強韌實力。
- 公司在綠色製造趨勢下近年來佈局半導體先進封裝製程自動化設備與檢量測設備有成，並切入利基市場，積極佈建下一波競爭優勢的關鍵能量，營業重心將積極切入系統級客製化設備，並積極將核心技術能量擴展至產業製程專用設備，提供高附加功能的整合性方案，積極開拓市場利基。半導體設備是公司近年來成長最迅速、也最具戰略意義的領域，深耕自動化物流與後段檢測。尤其在晶圓盒自動化系統、自動光學檢量測設備，已成功切入利基市場。隨著 AI 伺服器與高效能運算需求爆發，設備出貨動能倍增，成為帶動公司利潤率提升的關鍵引擎。積極佈局半導體設備，跟隨主要客戶需求及發展策略，技術創新是半導體產業的立身之本，持續加大研發投入，特別是積極佈局下世代半導體技術，為長期發展奠定基礎。

### 3. 市場未來之供需狀況與成長性：

根據台灣經濟研究院對於 2026 年的預測報告可知，經濟成長動能預期將轉為內外皆溫，可望呈現外需與投資穩健擴張，並帶動內需消費同步回溫的成長結構。內需方面，隨企業獲利維持穩健，薪資、獎金與股利調升空間擴大，就業市場表現持穩，加上車市政策效應與股市財富效果挹注，民間消費動能可望回歸常態；投資方面，在 AI、高效能運算與雲端應用持續擴展帶動下，國內科技大廠擴大資本支出，半導體供應鏈加碼高階產能與研發，並配合淨零轉型與政府公共建設推動，民間投資動能維持穩定；貿易方面，儘管全球貿易成長趨緩，惟隨貿易政策不確定性下降、主權 AI 建設推進及半導體高階製程產能開出，科技產品接單動能持續，加上台美關稅協議與中國反內捲政策，有助緩解成本與價格競爭壓力，使 AI 與非 AI 產業景氣分歧情況較先前改善，在物價部分預測 CPI 成長率為 1.66。整體來看預測 2026 年我國經濟成長率為 4.05%。展望 2026 年，全球經濟仍將面臨多項挑戰，以美國關稅政策的後續發展、AI 應用與商業模式能否轉化為實質經濟效益，以及中國內需疲弱與生產過剩問題最為關鍵，不僅將影響台灣的出口表現，亦可能透過金融市場波動進一步牽動台灣內需與消費動能，值得及早研判並持續關注。

全球半導體市場在人工智慧、高效能運算、車用電子與高速通訊需求推動下，成為帶動全球科技成長的核心動能。過去以運算、記憶體與通訊為主的市場結構，因大型語言模型、資料中心擴張與電動車普及而快速轉型，高階圖形處理器、AI 加速晶片、高頻寬記憶體及先進封裝需求全面上升。根據世界半導體貿易統計協會預估 2026 年全球半導體市場規模將達 7,607 億美元、年增 8.5%，創歷史新高；國際半導體產業協會則預估 2026 年全球半導體製造設備銷售將達 1,381 億美元，反映從上游設備至下游晶片製造的全面擴張，顯示全球產業動能正由 AI 算力與資料中心需求所驅動。同時地緣政治持續重塑供應鏈格局，美國、歐盟與日本延續補貼政策推動在地化與風險分散，使全球產能布局逐漸呈現多點分散的態勢，進一步強化各國對關鍵製程與供應鏈節點的部署與掌握。

半導體晶片從 2.5D 進展至 3D 與 3.5D，透過在同一個封裝平台緊密整合邏輯晶片與記憶體，使訊號傳輸距離縮短至封裝內的毫米至微米大小，讓資料一次跑更多、跑更快也更省電，扇出型面板級封裝技術具備更大的承載面積與成本優勢，預計在 2028 年逐步克服翹曲與精度控制等挑戰，成為先進封裝與異質整合的主流趨勢之一；而為滿足 AI 與 HPC 的高頻寬與低能耗需求，矽光子共封裝光學模組技術

也會加速發展，為臺灣建構出矽光子、封裝基板到散熱與測試的完整價值鏈。

隨著生成式 AI 與高效能運算的快速成長，全球資料中心對高速傳輸的需求持續攀升。傳統電訊號傳輸逐漸受限於能耗與距離瓶頸，難以支撐 AI 模型訓練所需的龐大資料流量。矽光子技術，結合矽製程的成熟量產優勢與光訊號的高速率、低延遲特性，被視為新世代關鍵解方。根據 MarketsandMarkets 預測，全球矽光子市場將由 2025 年約 26.5 億美元，成長至 2030 年約 96.5 億美元，年複合成長率接近 30%，顯示該產業已進入高速擴張期。

在全球 AI 與高效能運算需求持續升溫的帶動下，半導體供應鏈在 2025 年呈現加速擴張與跨域整合的態勢。先進製程與先進封裝需求同步成長，使晶圓代工與封測大廠維持高產能，並帶動高階印刷電路板、散熱與伺服器代工等環節維持高產能。CoWoS、SoIC 與 HBM 產線持續擴建，更深化臺灣在 AI 加速器與資料中心晶片量產中的核心地位。SEMI 指出臺灣在 2026 年仍是全球半導體設備需求最具規模的市場之一，在晶圓製程、先進封裝與光電整合技術的持續發展下，帶動外商擴大在臺服務與協作能量。此外 CPO 與矽光子需求提升也吸引國外企業與供應鏈啟動模組驗證、產品開發與量產導入合作，加速新一代光電技術落地。半導體產業呈現明顯的升級趨勢。AI 推動的製程與封裝技術加速進化，高速傳輸與光電整合投入擴大，外商技術合作與在地支援持續增強，在全球半導體供應鏈中的戰略地位更加鞏固。

以 AI 伺服器來說，臺灣的伺服器出貨量占全球近 9 成，在 AI 伺服器產業鏈中，不僅代工廠獲利豐厚，相關供應鏈同樣受益良多。AI 伺服器對各元件規格的需求量遠高於傳統伺服器，包括 AI 伺服器的遠端控制晶片是一般傳統伺服器的 3 至 5 倍；GPU 模組和記憶體新增載板的價值每台約 1,000 多美元，是一般伺服器的 8 到 10 倍；AI 伺服器的被動元件使用量是一般伺服器的 2 倍，但價格高達 5 倍，營收可增加 10 倍；電源供應器千瓦以上，每台價格是一般伺服器的 6 倍，AI 伺服器因散熱要求高，需使用液冷式系統，其價格比傳統風扇散熱高出 10 倍以上。為了進一步強化此優勢，臺廠可與國際大廠合作，往新型態的節能與散熱解決方案，智慧製造的軟硬體整合與邊緣 AI 系統發展，以滿足企業在地端儲存資料的需求，未來 AI 資料中心及電動車快充站等高耗能設施，與電、熱、碳等多種能源共構將成趨勢，它不只創能，還將能源負載轉為柔性資產，按需動態調整，藉電網升級、儲能投資與虛擬電廠的設立等，提高整體經濟效益。

全球顯示面板產業呈現中韓新技術爭霸、台日轉型利基市場的變局中國大陸憑藉 TFT-LCD 產能規模主導市場並積極佈局 OLED/Micro LED，韓系致力於高階 OLED，台系則向車用、FOPLP 與 Micro LED 等非顯示領域加速轉型與活化資產。而主要大廠顯示技術發展趨勢，主要面板廠皆針對電視、IT、車載及 AR/VR 應用顯示技術進行升級，其中 TFT LCD 業者主要改良背光模組結構，以提升色彩表現與對比值；而 AMOLED 業者則引進傳統 RGB 條狀次畫素結構，以改善顯示內容細部的銳利度。除此之外，技術應用範圍的擴張亦為發展重點，例如原僅用於電視用 TFT LCD 面板的低反射率表面處理技術擴張至 IT 及車載應用；原僅用於手機、穿戴用 AMOLED 面板的 Hybrid 架構、LTPO 背板技術擴張至 IT 應用。而在 AR/VR 用微型顯示器方面，包括 LCoS、Micro OLED 及 Micro LED 業者皆致力改善面板輝度、解析度與色彩表現，在消費應用端，影像體驗朝向更沉浸、更智慧發展，RGB Mini-LED 與 Micro RGB 顯示技術普及，AI 扮演視覺管家的角色，透過 Vision AI 等技術即時優化畫面、依情境推薦內容，隨著 AI 技術深度整合，螢幕不再僅是單純的顯示終端，而是演進為具備認知與互動能力的智慧介面。

歐洲各國持續推動低碳交通、都市通勤與補助政策，使 E-bike 需求具結構性支撐力，電動化趨勢仍是產業中長期成長主軸。歐美通路端去化庫存進展順利，維修、汰換與升級需求率先回溫，帶動零組件訂單復甦，並逐步向高階整車與 E-bike 擴散，產業復甦順序呈現「零組件先行、整車隨後」的循環結構。當自行車邁向全方位智慧化的時代，許多品牌的角色已不再只是零件製造商，而是以數據平台，延伸至裝置來成為整合生態的關鍵推手，將電子變速、感測資料與雲端應用串連起來，建立一套屬於騎士的智慧中樞，使得性能調校、訓練監測與騎乘體驗融為一體，未來的智慧騎乘不再只是設備競賽，而是演算法與生態互通的較量，在這個由數據驅動的時代，騎士不再只是操控單車，而是與它

一同學習與進化，將重新定義機械x智慧的極限。

隨著臺灣機械產業在智慧機械成果基礎上的不斷精進，應用範疇已擴展至半導體、航太、能源、機器人與無人載具等領域，展現出臺灣在高階機械零組件、智慧設備與製造解決方案上的成熟實力與國際競爭力，台灣機械業迎來智慧製造的產業驅動力，在網絡與機械相互連接的核心精神下，導入人工智慧、機器學習、物聯網感測與大數據分析等人機協作的智慧製造，來因應多變市場需求的變化趨勢，AI 人工智慧、高效能運算與雲端資料服務帶動半導體、電子與檢量測設備需求，而航太、軍工及機器人產業持續暢旺，汽車與電動車產業也有回溫跡象，全球設備產業著重在 AI 應用深化與設備智慧化，設備價值正從製造能力轉向技術韌性與 AI 智慧製造，設備產業未來持續因應低碳化、智慧化與 AI 化發展，掌握高效節能生產設備商機，以穩固在全球供應鏈的關鍵地位。

全球客運需求強勁復甦，帶動新機訂單及維修市場同步增長，Boeing 與 Airbus 合計未交貨訂單超過 15,000 架，供應鏈處於供不應求的狀態，航空公司為因應客運需求，增加飛機維修頻率，帶動高毛利的維修零件需求，產業進入長期上升循環。在全球政府與監管機構持續強化減碳目標的背景下，航空產業正面臨前所未有的環境轉型壓力，國際民航組織已提出長期目標，此一政策方向正加速航空產業的結構性調整，促使航空公司加快機隊汰舊換新，並積極導入永續航空技術，生成式 AI 加持下，全球正邁入智慧化與無人化時代，機器人廣泛應用於製造、物流、農業、能源與國土安全，已成為推動產業升級的重要動能。無人機，也含括太空防禦、AI 戰情指揮部、高功率微波、商用車規兵工廠等應用，強調供應鏈安全與在地化製造。

#### 4. 競爭利基及發展遠景之有利與不利因素與因應對策：

##### (1) 掌握領先業界之光、機、電、軟多項核心技術

- 拓展多元化發展路徑，提高產品結構多元化

各大廠商需圍繞著多元新技術持續佈局，因此公司積極配合客戶進行產品創新，並開拓潛在市場，有助於增強低需求時期的企業競爭韌性。

- 超高精度機構設計能力

本公司最早與 LCD 廠合作研發 LCD 設備，並且與 LCD 廠配合測試與修改，已經通過多項新設備認證許可。如本公司自行開發「對位機構」，已成功運用於量產的 Array 段 AOI/AEI 光學檢測設備，其精度達製程設備要求，並可精準完成對位及測試。而相同機構設計架構可運用不同次世代面板生產設備，不受面板尺寸限制，亦可運用於其他電子產業、半導體產業等高精度需求，產品線廣度自可擴增。

- 卓越的控制系統及軟體服務

本公司擁有自己的軟體及電路控制系統研發團隊，可即時滿足客戶各項需求，具有以下優勢：

- 彈性佳：提昇設備性能價值，或是客戶的需求皆能有相對的配合，相較於國外設備廠大多無法針對軟體或控制系統進行修改，此項彈性應變能力儼然成為重要之競爭優勢。
- 自主性高：依實際需求設計，不受限制。
- 反應迅速：針對任何問題及需求，提供即時反應、迅速服
- 成本低：本公司擁有自己的軟體及電路控制系統研發團隊，無須委外處理，不論於金錢成本及溝通時間成本上，均較其他對手低。

- 高度智慧化軟體設計能量

- 自動化控制軟體：建構於 PC BASE 下之控制系統。
- 人機介面控制軟體：作為使用者與設備間溝通介面工具。
- 系統分析及整合技術：分析整合設備於生產過程中產生資料
- Multi Thread 多工處理技術：可同時平行處理多種程式演算，提升作業效率。

- Real Time即時控制技術：即時偵測機台動作及狀況，並回報資訊予使用者。
- 物流與資料流設計技術：可由設備即時進行自動化帳料管理。
- 完整高速取像技術、高速檢出技術、演算法技術、製程技術支援  
公司已建立完整的滿足多樣化、客製化視覺技術需求，增加國內產業競爭力。包括視覺辨識、視覺定位、視覺檢測等核心技術。本公司的視覺技術團隊，擁有光電視覺硬體設計能力、影像處理程式設計能力、視覺檢測辨識、視覺定位技術，並自行開發視覺軟體，程式設計、修改自主性高。
- 多元化的檢量測技術日趨成熟  
本公司在檢量測領域有多年的自主設計應用經驗，並與光機電設計垂直整合，利用 AOI 技術搭配 AI 深度學習模型來作推論應用框架，並透過中控管理平台進行資料處理，滿足客戶產線上多樣化的使用需求。
- 產品線完整，可規劃完整之檢測/組裝線  
產業添購設備已漸趨向一次購足，免除後續整合不同操作介面之困擾，或對現存檢測/組裝線加以整合操作介面，以提升設備效能。本公司擁有系統整合能力、多項設備製造之關鍵核心技術與零組件來源，產品線完整，可滿足客戶完善設備規劃構想、一次購足或整合整線操作介面。
- 完善服務網，服務據點在地化  
時間等於是高科技業者的命脈。因此，不論是新機台交機、定期設備調校或維修保養，本公司為提供客戶即時服務，分別於總公司、科學園區及大陸昆山設置專責客服部門，就近服務鄰近之客戶，服務效率及成本均具相對優勢。

## (2) 不利因素及因應對策

- 高科技廠商對採用新進廠商設備或新研發設備，觀察期與實績是業者採購相當大的決定因素，因此在新設備的研發與新市場的開拓，往往需要強的耕耘與合作來取的客戶端的信任，相對成本較高。  
因應措施：旭東公司積極建構領先業界之光、機、電、軟研發技術能力，開發出創新技術，並以客戶需求為導向，將研發統合觸角延伸至客戶的製程改善、未來新世代製程需求設備以及能大幅降低成本之替代機會；以全方位的實力，直接參與產業鏈創新應用的關鍵角色。期許能成為世界級大廠製程研發重要夥伴，並與全球領導廠商共同建構產業完整供應鏈與價值鏈，創造多元的附加價值。
- 產業具有景氣循環的特性，加上製程變化速度快，如何提供客戶高效率、高品質服務是設備供應業者的一大挑戰。設備使用客戶不單只是重視性能、成本要求，還必須因應產業環境變遷而造成需求的改變。  
因應措施：為達成客戶多變的需求，有必要從研發、生產、銷售、服務等各領域扮演重要角色，藉由情報工具的應用，可節省時間的浪費及手續的簡化。此外正確將交期與設備資訊傳達給客戶，是提昇客戶滿意度的關鍵。若能符合客戶服務的高品質要求，對公司內部經營也有助益，掌握市場需求動向與生產狀況，可有效降低庫存、採購、管理成本等效益。

## (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

專用設備部門	
產品項目	主要用途
輪圈組裝設備	1.輪框與鋼絲及銅頭組裝製程 2.鋼絲鎖緊及鋼絲張力與輪框偏擺製程 3.組裝後輪圈偏擺的校正製程
車架生產設備	自行車各類金屬管材的製程加工與組裝。
前叉生產設備	自行車各類金屬管材的製程加工與組裝。
彎管機	各類金屬及管材的成型製程加工。
航空專用管件	航太產業的零組件、管件及專用設備製程加工。
3D 異形管雷射切割設備	自行車架異形管雷射切割製程加工。
拋光研磨設備	自行車架異形管拋光研磨製程加工。
散熱循環管件設備	高階散熱專用零組件、管件及專用設備製程加工。
高階伺服器生產設備	高階伺服器生產的製程專用加工與組裝。

電子設備部門		
產品種類	產品名稱	主要用途
顯示器設備	PCB Bonder In-Line System	Applied to TFT-LCD、OLED、E-PAPER。
	LCM JI In-Line	We provide total solutions for LCM JI in-line equipments。
	Laser short ring cut	High Cutting Accuracy for TFT-LCD, Combine Cutting with AOI。
	Auto Laser Repair	High Stability Fully Automatically Repairing System for TFT-LCD.
	Automatic Laser Scribing System	High Stability Fully Automatically Laser Scribing System for TFT-LCD.
	Lead Check AOI Equipment	Inspect the quantity and accuracy of conductive particles on Micro LED、TFT-LCD、OLED.
	Dispenser	This equipment performs volumetric dispensing of UV adhesives onto specified areas and ensures complete solidification of the resin through integrated curing modules.
	ACF Bonder	Suitable for bonding ACF onto substrates, applicable to TFT-LCD、OLED、E-PAPER。
	FPC Bonder	Suitable for bonding FPC onto substrates, applicable to TFT-LCD、OLED、E-PAPER。
	PCB TEST	Light-on test after PCB bonding。

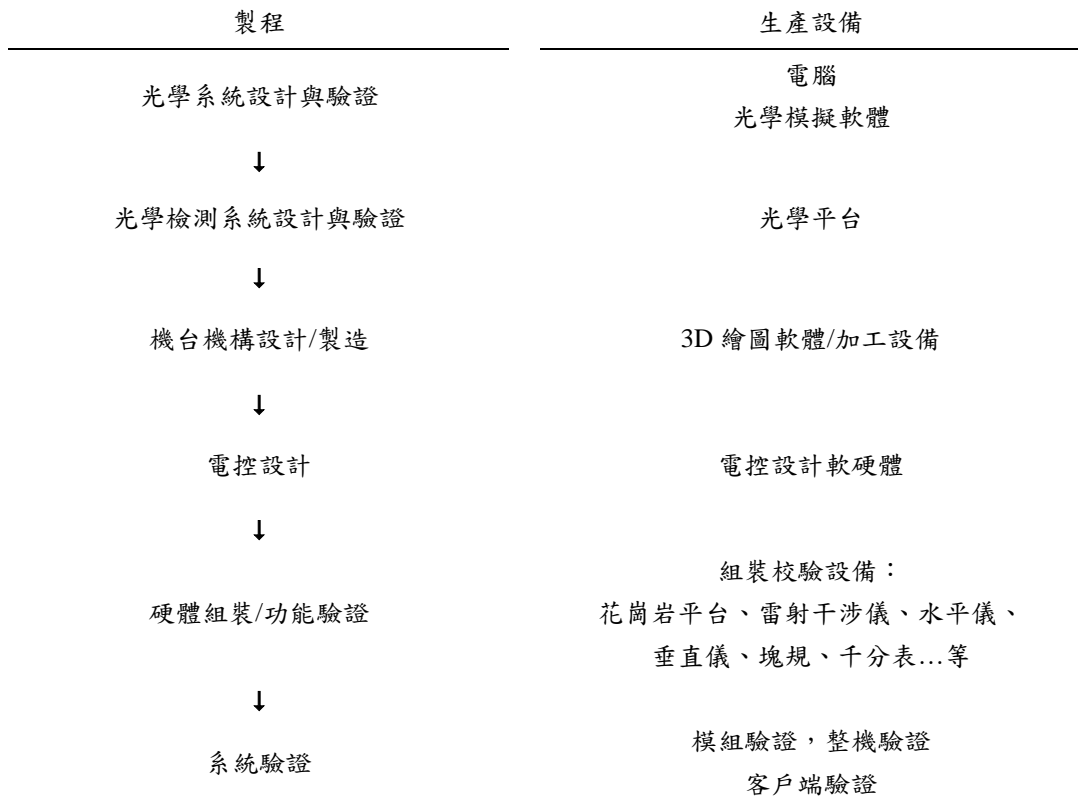
電子設備部門

	Glass Automatic In-Line	Fully automated transport system for multi-sized glass.
半導體設備	MEMS IC Packaging System	Flexible production, Devices that can be connected in series or independently. automatic dispensing + AOI + Cap Mount function, flexible design allows the machine to be equipped with front and rear automatic loading/unloading, satisfying the customer's production line needs.
	Auto Unpacking	Semiconductor wafer manufacturing, packaging, testing and related industries. Applicable for wafer/IC shipment and inter-factory transfer. Optional single or double layer unpacking. FOUP/FOSB、Reel、Tray、HWS 及 Carton. Applicable Packaging Bags: Aluminum Bags, Antistatic Bags, Transparent Bags
	Auto Packing	Semiconductor wafer manufacturing, packaging, testing and related industries. Applicable for wafer/IC shipment and inter-factory transfer. Optional single or double layer packing. FOUP/FOSB、Reel、Tray、HWS 及 Carton. Applicable Packaging Bags: Aluminum Bags, Antistatic Bags, Transparent Bags
	Wafer Carrier Warehouse Automation System	Applicable for varies wafer shippers : FOUP/FOSB/Coin Stack/HWS/POD/Reel/Jedec Tray. AGV/AMR & Stocker performs inbound and outbound tasks between CPU , Stocker E-rack , and shipping dock according information Control system.
	Wafer Sorter	The infeed area has a mapping function, which allows you to know the current In the playback status, the alignment station has a wafer mark scanning function, which can know the wafer mark. The conversion method includes splitting the batch, batching, and one-to-one transmission.
	Wafer Metal Frame Tape Disassembly	The equipment can automatically remove the film for the wafer iron frame, and features the functions of detecting residual wafer, cleaning residual glue and bagging the iron frame automatically.
	Auto Laser Grooving Profile Measurement	Before dicing saw, laser Grooving 3D measurement Integrated auto loading, unloading and wafer mapping Load port design meets both 8 and 12 inch wafer ring cassette
	FOUP/FOSB AOI	Optional inspection items: dimensions, missing parts, deformations, foreign objects, etc. SEMI S2 Certifi.
	Wafer Probe Card AOIM	Measurement Item: Tip Length, Tip Diameter, Tip Alignment, Tip Planarity, Guide Plate Planarity, Screw Height, PCB components. Manually Adjust the Needle.
	Automatic Wafer Optical Microscope Defects Inspection	Optional single or double wafer cassette automatic loading system. With dimension measurement and AOI + AI defect detection function. Auto Cover Opening

電子設備部門		
	Automatic Wafer Optical Macro Defects Inspection	Optional single or double wafer cassette automatic loading system. With AOI + AI inspection & classification. Wafer Size : 8” , 12”
其他電子產業 應用設備	LED Wafer edge profiling measurement	Designed for LED wafer inspection post-slicing, grinding, and profiling, ensuring compliance with process specs and shipment quality standards.
	LED Defect Inspection System	Professional ADI system for LED wafer surface defect inspection.
	Roll To Roll AOI	Reliable surface defect detection for high-speed continuous R2R processes.
	Roll to Roll Bonder	High-precision R2R Four-Layer Lamination System for E-paper.
	Chip ID laser marking	Laser Marking which is used for chip ID marking Process °
	Tablet Laser Drilling Machine	A choice of drilling hole diameters, allowing producers the flexibility to adjust the perforation according to their needs. the machine is equipped with an automatic one-by-one inspection function.
	Server Automation System	The equipment supports automated full system assembly and testing.

1. 主要產品之產製過程

(一)設備產製過程



(二)管件加工產製過程

製程

生產設備

O 材退火

退火爐

↓

打斜

斜度成型機

↓

磨外圓

手動研磨機

↓

皂化

清洗皂化池

↓

壓彎+壓扁

壓床

↓

液壓成型

液壓機

↓

銑床

CNC 機台

↓

鋸切

鋸切機

↓

成品打磨

研磨設備

↓

檢驗/包裝

表面粗糙度儀、游標卡尺、外徑分厘卡、鋼珠測厚儀、捲尺...等

## (三)主要原料之供應狀況：

主要原料	供應來源	供應狀況
主軸頭	方技、怡堡、優技	良好
滑座	怡堡、國際直線、通益、上銀	良好
伺服馬達	能匠、台灣珊華、羅昇、台信、東岱、統嶺、台灣安川	良好
控制器	能匠、台灣珊華、昌德、豐筌、統嶺	良好
油壓元件	品正、群策、怡堡	良好
氣壓元件	金器、飛斯妥、品正、速睦喜、亞德客	良好
傳動元件	銓德、飛斯妥、速睦喜、品正、直得、上銀、東佑達	良好
雷射元件	銓萃科技、先鋒、基恩斯、易群	良好
鋁擠元件	寶緯、固勵、清木、浦暘、鎬億、樺皓、和麟、大榮金屬	良好
機械手臂/機器人	台灣珊華、潤騰、台灣安川、世紀、達明	良好
鋁材類	鑫興、元太、必榮、群超、廣宥、墨達斯、	良好
不銹鋼類	廣昇、和祐、大祐、金宏	良好
視覺系統	台灣奈米	良好
銅材類	衛吾康、昇園	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，並說明其增減變動原因。

- 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之廠商名稱及其進貨金額與比例：最近兩年無單一供應商之進貨占全年度進貨總額10%以上之情形。
- 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因。

單位：新台幣千元

項目	113 年度				114 年度			
	客戶名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人關係	客戶名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人關係
1	A 客戶	189,660	10.40	無	A 客戶	341,843	17.57	無
2	B 客戶	-	-	無	B 客戶	195,851	10.07	無
3	H 客戶	286,380	15.71	無	C 客戶	53,476	2.75	無
	其他	1,346,949	73.89		其他	1,354,379	69.61	
	銷貨淨額	1,822,989	100.00		銷貨淨額	1,945,549	100.00	

增減變動說明：主要係因客戶產線需求及資本支出影響。

### 三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止之資料

年 度		113年底	114年底	115年截至3月31日
員 工 人 數	直接人工	213	237	247
	間接人工	137	191	191
	業務人員	65	75	80
	管理人員	89	82	83
	研發人員	268	215	232
	合 計	772	800	833
平均年歲		35.1	35.7	35.2
平均服務年資		7.1	7.6	7
學 歷 分 布 比 率 %	博 士	0	0	0
	碩 士	8	8	9
	大 專	63	62	61
	高 中	26	27	27
	高 中 以 下	3	3	3

### 四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失(包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

### 五、勞資關係

1. 列示公司各項員工福利措施、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員工權益維護措施情形

本公司為吸引及留任公司發展所需之人才，並激勵員工向心力，持續增加員工之福利，注重員工之訓練及發展；並致力於維持勞資和諧關係，自公司成立以來勞資關係互動良好，並無發生重大勞資糾紛情事。

茲針對公司各項員工福利措施、退休制度與實施情形及勞資間之協議情形描述如下：

#### (1)員工福利措施

勞工保險與健康保險均依據勞保局與健保局薪資投保規定辦理，注重勞工教育，舉辦在職訓練及不定期派員工參加研習。本公司訂有完善的福利措施，依職工福利金條例設立職工福利委員會，提撥福利金辦理福利事項。員工福利包括：廠醫定期健康檢查、員工婚、喪、喜、慶補助，三節禮品金及教育訓練..等。

#### (2)員工進修、訓練及其實施狀況

為滿足充實員工求知慾，本公司安排員工在職進修及外派訓練，並制定教育訓練辦法，使員工之學識、經驗因不斷學習進修，並隨著公司成長而紮實精進。

教育訓練課程區分為共通核心、專業技能、專業特殊人員、勞工安全衛生及經營管理等五大類別，透過資源聚焦與精準投資，確保訓練投入可有效轉化為組織能力提升。

共通核心課程：內容以企業文化、制度認知、跨部門溝通與基礎職能為主，協助員工建立一致的價值觀與行為準則，強化組織凝聚力與執行一致性，為各職務發展奠定共同基礎。

專業技能：內容涵蓋研發技術、機構設計、自動控制、資訊軟體、品質管理及專業語言能力等關鍵領域。透過持續深化專業能力，有效支撐核心技術發展與專案執行效率，提升整體營運競爭力。

專業特殊人員：主要針對依法須具備專業資格之職務人員辦理，包括急救、防火、機械操作及職業安全衛生管理等訓練與證照取得。此類課程除確保法規遵循外，亦強化風險控管能力，降低職災發生機率，維護安全職場環境。

勞工安全衛生：著重於全體員工之安全意識宣導與基本防災知能，透過制度化教育提升員工對職場風險之辨識與應變能力，落實預防為先之安全文化。

經營管理：針對不同層級主管設計管理與領導相關訓練，內容涵蓋績效管理、目標設定、團隊領導與策略思維，協助管理者強化決策品質與組織帶領能力，為公司中長期發展培育穩健之管理梯隊。

本公司依據年度營運目標與各部門職能需求，訂定年度人員培訓發展計畫，並由人力資源單位統籌規劃與預算編列。培訓計畫內容包含課程類型、訓練對象、預計時數及資源配置，經核定後據以執行。

在執行過程中，透過內部課程、外部訓練及證照補助等多元方式推動，並依各類訓練性質由相關單位負責落實。訓練完成後，透過出席紀錄、滿意度回饋及學習成效評估等機制，持續追蹤培訓成果，以確保資源投入能有效提升員工專業能力與組織整體績效。

2025年旭東訓練總費用為新台幣81.2萬元，訓練總堂數107堂，訓練總人次886人次，訓練總時數711小時。證照補助相關費用為新台幣32.3萬。

### (3) 退休制度與其實施情形

本公司依勞動基準法訂有員工退休相關制度，並就員工選擇「勞退舊制」及「勞退新制」每月依法提列員工退休準備金。

### (4) 勞資間之協議與各項員工權益維護措施

本公司自創立起，即採取人性化自我管理，予同仁充分之尊重與照顧，且不斷規劃各項員工福利，以追求完善之工作環境，故勞資關係非常和諧，並無發生因勞資糾紛而導致損失之情事。定期召開勞資協調會議。務使勞資雙方取得共同之認知，使各項工作順利推動。

#### 職場平等與多元化

截至目前為止，本公司並無任何性別、種族歧視案件或是違反人權之情事。本公司依據《性別

平等工作法》及相關法令規範，落實職場平等及多元化管理，不因性別、年齡、種族、國籍、出生地或身心障礙等因素而有差別待遇，並已擬定、公告與執行「性騷擾防治措施申訴及懲戒辦法」且於公司內網宣導揭露辦法。

本公司 115 年度截至 3 月底落實該政策之具體情形如下表所示

項目	採取措施	執行說明
性別比例	招募選才時，唯才是用，不會限定應徵者性別。	115 年度截至 3 月底止， 男性員工 79.5%，女性員工 20.5%。 高階管理階層男性 88.9%，女性 11.1%。 女性獨立董事佔整體獨立董事 33%。 勞資會議女性勞方代表佔整體勞方代表 30%。
禁止性別歧視	公司對員工之聘任、敘薪及升遷，均依據職能與績效考核，無性別之差異。	近一年度 123 件晉升案，女性同仁晉升佔 21%，男性同仁佔 79%。
性騷擾防治	訂有「性騷擾防治措施」，保護員工免於性騷擾。	近一年度無性騷擾申訴案件。
育嬰留停	員工申請育嬰留職停薪時，不得影響考績或為其他不利之處分。	114 年申請育嬰留停員工共 4 位，女性同仁 3 位，男性同仁 1 位。

本公司現有身心障礙 6 人，所有員工之晉升與培育訓練皆平等，不因背景而有所差異。

(5)其他重要協議與各項員工權益維護措施情形：無。

- 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（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

## 六、資通安全管理

旭東資訊安全管理及執行情形如下：

### (一) 管理架構

本公司由總經理督導資訊部統籌規劃與執行資訊安全政策。於112年8月11日經董事會決議通過，設置「資安專責單位」及「資安專責主管」，並成立資安小組，負責推動資訊安全管理系統（ISMS）相關制度、計畫與活動。

資安組織及分工如下：

1. **資安長**：由資訊副課長兼任，負責資安策略規劃與整體督導。
2. **資安管理代表**：由資訊室主管擔任 ISO 27001 管理代表。
3. **資安小組**：下設文管小組及稽核小組，由各單位代表組成，負責制度推動、文件管理及內部稽核作業。

資安小組定期將 ISMS 推動績效向資安長報告，並視需要邀請外部資安專家或顧問參與相關會議，以提升資安治理效能。

內部控制方面，由稽核室依內部控制制度每年執行資訊安全查核；另會計師事務所依據資訊作業環境及財務報表查核需求，辦理資訊環境風險評估及控制測試，以評估資訊作業內部控制之有效性，並定期向董事會報告資訊安全執行情形。

### (二) 資訊安全政策

本公司已訂定資訊安全政策並對外揭露，其內容如下：

1. 建置紮實資安制度
2. 建立廠商合作安全規範
3. 養成團隊資安能力
4. 遵守資訊安全相關法規

並以確保系統持續運作、防範外部攻擊、避免資料外洩及強化實體與人員安全為核心目標。

### (三) 具體管理方案及投入資通安全管理之資源

為落實資訊安全政策並強化整體防護能力，本公司推動以下管理措施並持續投入相關資源：

1. **資安防護與風險管理機制**：  
定期執行弱點掃描與滲透測試，並進行修補改善；建立資安事件應變機制，依事件等級執行通報、應變及復原作業。
2. **系統與網路安全管理**：  
導入防火牆、防毒軟體、郵件過濾機制，並強化端點偵測與回應（EDR）及應用程式白名單等防護措施，提升整體網路與系統安全。
3. **資料保護與備援機制**：  
建立資料存取控制與密碼管理制度，並執行本地及異地備份；訂定「系統備援及回復計畫」，並定期辦理災難復原演練及 ERP 資料還原測試，以確保營運持續。
4. **實體安全管理**：  
實施門禁刷卡管制，並建置機房及重要設備監控系統，以確保關鍵設施安全。
5. **制度導入與驗證**：  
導入 ISO 27001 資訊安全管理系統，並設置風險管理機制，定期辦理內部稽核及相關查核作業。
6. **外部專業資源運用**：  
與國際資安廠商合作進行資安檢測與評估，並視需要邀請資安顧問提供專業建議。
7. **教育訓練與宣導**：  
定期辦理全員資安教育訓練及社交工程演練（如釣魚郵件測試），並發布資安公告，以提升員工資安意識。
8. **資安人力配置**：  
設置資安專責人力共計 7 人（含資安長、管理代表及資安小組成員），負責推動各項資安管理工作。
9. **執行成果**：  
本公司近年未發生重大資安事件，亦無客戶資料外洩之情形。

### (四) 資通安全管理系統驗證情形

本公司已於 2026 年導入 ISO/IEC 27001 資訊安全管理系統，並預計 2026 年 7 月取得 ISO/IEC 27001:2013 第三方驗證，後續將持續辦理改版與換證作業，以確保證書有效性延續。

透過該系統之導入，持續強化資通安全風險管理與事件應變能力，確保公司及客戶資訊資產之安全。

### (五) 重大資通安全事件

最近年度及截至年報刊印日止，本公司未發生重大資通安全事件，亦無因此產生重大損失或影響之情形。

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
土地租賃契約	行政院國家科學委員會中部科學工業園區管理局	99.08.01~119.07.31	土地租賃契約	轉租、轉借或轉讓予他人，應先報經出租人同意 第8條懲罰性違約金；第15條及第17條損害賠償責任；第18條終止契約之規定
銀行團簽訂聯合授信合約	彰化銀行為主辦銀行等6家金融機構	112.12.20~118.01.22	金額新台幣15億元聯合授信契約	依契約內容規定
借款契約	彰化銀行	109.8.07~120.08.15	臺商回台投資： 分72期攤還(寬限一年) 分84期攤還(寬限三年)	依契約內容規定
承攬契約	利科光學股份有限公司	113.10.18~114.04.30	機台組裝承攬契約	-
承攬契約	利科光學股份有限公司	114.01.01~114.06.30	機台組裝承攬契約	-
輔導契約	財團法人工業技術研究院	114.02.01~114.10.31	AI輔助金屬方管整形與檢測設備系統開發計畫合約	-
科技研究發展案	國家科學及技術委員會中部科學園區管理局	114/4/1-115/03/31	智能螢光檢測系統	-
專利授權合約	彰化基督教醫療財團法人彰化基督教醫院	114/12/3-119/12/2	應用手部影像以透過人工智慧辨識手部特徵清洗殘留率之方法及系統	-

## 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) 最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響：

單位：新台幣千元

項目	年度	113 年度	114 年度	差 異	
				金 額	%
流動資產		3,197,994	3,093,570	(104,424)	(3.27)
不動產、廠房及設備		780,828	743,471	(37,357)	(4.78)
無形資產		10,331	8,943	(1,388)	(13.44)
其他資產		145,834	159,821	13,987	9.59
<b>資產總額</b>		<b>4,134,987</b>	<b>4,005,805</b>	<b>(129,182)</b>	<b>(3.12)</b>
流動負債		1,841,985	1,912,365	70,380	3.82
非流動負債		851,395	629,797	(221,598)	(26.03)
<b>負債總額</b>		<b>2,693,380</b>	<b>2,542,162</b>	<b>(151,218)</b>	<b>(5.61)</b>
歸屬於母公司業主之權益		1,441,607	1,463,643	22,036	1.53
股本		788,400	788,400	0	0.00
資本公積		153,938	154,724	786	0.51
保留盈餘		517,347	539,379	22,032	4.26
其他權益		(18,078)	(18,860)	(782)	4.33
非控制權益		0	0	0	0
<b>權益總額</b>		<b>1,441,607</b>	<b>1,463,643</b>	<b>22,036</b>	<b>1.53</b>
變動原因說明(變動達 20% 以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者)：					
1. 非流動負債：較 113 年度減少 221,598 千元，係因 114 年第一季美元走強，本公司結售美元資金並償還聯貸長期借款所致。					

(二) 未來因應計畫：本公司將持續致力於績效之改善並增強研發實力，開發新產品，拓展產業領域，以提高獲利能力。

### 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及其影響：

單位：新台幣千元

項目	年度	113 年度	114 年度	差 異	
				金 額	%
營業收入		1,822,989	1,945,549	122,560	6.72
營業毛利		563,008	680,868	117,860	20.93
營業費用		593,316	573,690	(19,626)	(3.31)
營業淨利(損)		(30,308)	107,178	137,486	(453.63)
營業外收入及支出		132,060	(5,970)	(138,030)	(104.52)
稅前淨利		101,752	101,208	(544)	(0.53)
所得稅費用		61,689	39,756	(21,933)	(35.55)
本期淨利		40,063	61,452	21,389	53.39
本期綜合損益總額		71,276	60,670	(10,606)	(14.88)

單位：新台幣千元

年度 項目	113 年度	114 年度	差 異	
			金 額	%
變動原因說明(變動達 20% 以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者)：				
1. 營業毛利及營業淨利(淨損)：主係因公司114年度成功切入AI散熱產業，量產帶動毛利率回升所致。				
2. 營業外收入及支出：主要係受美元貶值之兌換損失所致。				
3. 所得稅費用：主要係因遞延所得稅及與未實現損益相關之暫時性差異調整所致。				
4. 本期淨利：主係因AI散熱推升本業獲利轉盈及所得稅費用因遞延所得稅及未實現損益暫時性差異調整所致。				
5. 本期綜合損益總額：主係因匯率波動影響的累積數額減少所致。				

(二) 預期銷售數量與其依據：

本公司長期專注於工業機械及自動化設備產業，並已成功切入IT硬體製造廠的伺服器自動化裝配設備市場及AI散熱代工市場，預期本公司115年度營業之銷售量仍可持續成長；惟本公司並未公開115年度之財務預測，故不擬揭露預期銷售數量。

(三) 對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：本公司財務健全，且預估未來之業務應呈現穩定狀態，故未來財務業務應無重大不確定性。

### 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

年 度 項 目	113年度	114年度	變動金額	變動率%
營業活動之淨現金流入(出)	537,729	97,717	(440,012)	(81.83)
投資活動之淨現金流入(出)	644,462	(37,720)	(682,182)	(105.85)
籌資活動之淨現金流入(出)	(172,701)	(289,990)	(117,289)	67.91
1. 營業活動之淨現金流入(出)：主要係本期營收增加相對應收帳款增加，且因行業特性收入認列時點關係，存貨增加，使營業活動之淨現金流較去年大幅縮水。				
2. 投資活動之淨現金流入(出)：主要係上期因其他金融資產減少(配合償還大額美金質押借款)，產生大額現金流入；本期則無類似一次性資金回收，致兩期差異顯著。				
3. 籌資活動之淨現金流入(出)：主要係本期積極償還借款，導致現金流出增加所致。				

(二) 流動性不足之改善計畫：不適用。

(三) 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣千元

期初現金餘額	全年來自營運活動淨 現金流量	全年現金流入 (出)量	現金剩餘(不 足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
1,581,021	378,245	282,742	1,863,763	不適用	不適用
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

(一) 重大資本支出之運用情形及資金來源：無。

(二) 預計可能產生效益：無。

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

1. 最近年度轉投資政策：

本公司對轉投資之管理訂有明確之政策，對關係企業及特定公司訂有「關係人、特定公司及集團企業交易作業程序」，另針對子公司之管理，除於本公司投資循環作業有規範外，另訂有「子公司監督與管理辦法」以規範子公司之各項作業。

2. 最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫：

114年12月31日；單位：新台幣(美金；歐元；人民幣)千元

	實際投資金額	政策	本期認列投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
Bouncy Development Group Inc.	242,439	從事國際投資之控股公司	(90,832)	因轉投資虧損所致。	持續改善公司體質，健全財務結構。
昆山鉅東光電設備有限公司	USD2,020	機械生產及買賣	9,098	因本期收回先前認列的呆帳，產生回轉收益所致。	持續改善公司體質，健全財務結構。
昆山威仕東人工智能科技有限公司	RMB750	軟體開發及機械系統設置	(4,091)	因受旭東昆山營收下降，需求減少所致。	持續改善公司體質，健全財務結構。
ASIA Great International Co., Ltd	USD8,534	從事國際投資之控股公司	(90,832)	因轉投資虧損所致。	持續改善公司體質，健全財務結構。
Shuz Tung Machinery Industrial Co.,Ltd.	USD4,200	從事國際投資之控股公司	(44,508)	因轉投資虧損所致。	持續改善公司體質，健全財務結構。
旭東機械(昆山)有限公司	USD5,300	機械生產及買賣	(91,189)	因本期客戶擴廠及擴線需求減少以致訂單減少，營收下降所致。	持續改善公司體質，健全財務結構。
耀東機械(天津)有限公司	USD800	機械生產及買賣	(7)	已無實質營運	已無實質營運，近期清算規劃中。
LDI Systems B.V.(註1)	EUR\$1,103	技術研發	-	已無實質營運	已無實質營運

註1：業已全數提列減損損失。

3. 未來一年度投資計畫：無。

## 六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估

### (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、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響

單位：新台幣千元

項 目	114年度		截至115年3月	
	金額	占營業收入比重%	金額	占營業收入比重%
利息收入	45,231	2.32	10,659	2.32
利息費用	33,372	1.72	7,900	1.72
兌換利益(損失)	(32,673)	(1.68)	22,537	2.06

本公司利息收入、利息費用占營業收入比重不高，屬合理範圍，故利率變動對本公司損益之影響尚屬合理，本公司以美金收款為大宗，且台幣資金需要為主。114年度美金匯率貶值，致較上期兌換利益(損失)差距較大外，尚無重大異常之情事；另外，113年度及114年度之通貨膨脹對本公司之損益尚無重大影響。

#### 2. 未來因應措施

本公司為降低資金成本的負擔，已建立多元籌資管道及增加往來金融機構，爭取優惠的借款利率，以降低利率變動對公司損益之影響，另本公司於112年度辦理銀行聯貸案作為償還既有金融機構借款暨充實營運資金之用途。

本公司之匯兌損益之主要來自本公司外銷部分以美元報價之部位，為有效控管匯率波動，本公司採取下列措施以因應匯率變動對於獲利之影響：

- (1) 資金調度人員隨時注意國際匯市各主要貨幣之走勢及變化，以掌握匯率走勢。
- (2) 業務單位向客戶報價時，加入因匯率變動連帶產生之售價調整考量。
- (3) 與銀行保持良好之互動關係，俾能得到更廣泛的外匯訊息與較優惠的匯率報價。

本公司除了密切觀察市場物價波動，積極開發原物料供貨來源，以試圖降低生產成本外，並與客戶維持良好的關係適時的向客戶反應生產成本，故尚能有效降低通貨膨脹對本公司獲利的影響。

### (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：

#### 1. 從事高風險、高槓桿投資之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司財務策略以穩健保守為原則，最近年度截至年報刊印日止並未從事高風險、高槓桿投資之行為。

#### 2. 從事資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司除對擁有控制權之子公司或因業務需求外，原則上不對外提供背書保證或資金貸與。且本公司已訂定「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」為日後執行之依據以確保公司最大利益。另，本公司已於112年5月5日董事會決議通過修訂本公司不得從事非避險性之衍生性金融商品，

本公司均依相關管理規定行之。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用

目標產品名稱	主要目標
先進封裝探針量測設備	<ul style="list-style-type: none"> <li>具備高解析度與高景深2D及高量測範圍3D光學量測系統，檢量測項目包含針尖/導版及電子元件檢測，產品生產資訊管理、機台狀態管理，數據可視化達到自動數據儲存、上報及分析。</li> </ul>
先進封裝基板熱翹取量測設備	<ul style="list-style-type: none"> <li>研發針對基板的溫度變形量，並設計符合客戶要求的升溫及降溫曲線控制，建立量測熱影響變形量，滿足客戶基板產品的產線全檢需求，提升建置高階產品出貨品質控管能力。</li> </ul>
晶圓載具倉儲自動化物流系統	<ul style="list-style-type: none"> <li>結合AGV/AMR &amp; Stocker串連，整合上下游，全自動晶圓載具包裝及拆包，提供智慧化自主導航，高效自動運輸，並實現與客戶MES等垂直系統的深度聯動，滿足客戶多元化和高度客製化的需求，助力客戶打造最符合效益的智慧工廠。</li> </ul>
晶圓載具入箱系統	<ul style="list-style-type: none"> <li>研發低碳節能設備設計的全自動晶圓盒包裝系統，客製化多複合功能系統整合，整合包裝袋模組、標籤模組、濕度卡模組、乾燥劑模組、熱封模組、真空及充填氮氣模組、包裝品質檢測、入箱包裝。積極建置自動化製程系統技術持續創新能力，建立完整產業供應鏈體系。</li> </ul>
邊緣運算檢測系統	<ul style="list-style-type: none"> <li>開發檢測系統的邊緣雲端架構，建立影像辨識管理平台及針對客戶多樣性產品的AI辨識軟體，對於不同的模型以及不同深度學習框架都能持續地增加及介接到推論平台，滿足產業最先端的應用控管需求。</li> </ul>
散熱循環管件設備	<ul style="list-style-type: none"> <li>開發高階散熱專用管材的製程加工，具備智慧化彎管及路徑的規劃與共通精密治具的設計，進行產業供應鏈升級。</li> </ul>
多溫測試設備	<ul style="list-style-type: none"> <li>開發溫度設計涵蓋低溫/常溫/高溫，並具備低碳節能設備設計與全自動進出料，滿足客戶端對於特定溫度測試的需求。</li> </ul>
晶片分類設備	<ul style="list-style-type: none"> <li>研發全自動化處理設計，結合機器視覺偵測系統、產品生產資訊管理、機台狀態管理、人性化客製化介面設計，支援客戶端晶片少量多樣性的生產條件。</li> </ul>
矽光板上晶片接合封裝設備	<ul style="list-style-type: none"> <li>研發精準溫度控制技術與接觸面壓力控制技術，將矽光板上晶片控制微米級接合精度，結合全自動化傳送系統、製程參數管理、產品生產資訊管理，滿足產業最先端的半導體矽光應用需求。</li> </ul>

一般開發機台時程約需6~12個月，主要技術為機構設計、光學系統開發、影像辨識軟體、電子系統等，本公司已累積數年基礎，目前主要在此基礎作業系統進行整合商品化；且其商品化過程中，皆受客戶端在需求規格上的協助，各研發計畫均可按進度完成。

本公司預計115年度投入之研發費用達311,112千元，並將視營運狀況維持一定幅度之成長，以確保本公司之核心競爭優勢。

(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

本公司向來密集注意並掌握可能影響公司營運的政策及法令，並配合調整公司內部相關制度。114

年相關法令的變化對本公司的營運並無重大影響。

本公司日常營運均遵照國內外相關法令規定辦理，並隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情形，蒐集相關資訊提供經營階層決策參考，以調整本公司相關營運策略。截至目前為止，本公司並未受國內外重要政策及法律變動而有影響公司財務業務之情形。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司隨時注意所處產業之科技改變及技術發展演變，並掌握產業動態及同業市場訊息，加上不斷提昇產品品質及製程，積極擴充產能規模及提高研發能力，亦採行穩健的財務管理策略，以保有市場競爭力，故科技改變及產業變化目前對本公司尚無重大影響。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，企業形象始終良好，自成立以來均專注於本業經營，並無企業形象變化產生企業危機的問題。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度截至年報刊印日止，並無進行任何併購計畫，惟將來若有進行併購計畫時，必秉持審慎評估態度，考量合併是否能為公司帶來巨體綜效，以確實保障股東權益。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司短期尚無其他擴充廠房的需求。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 進貨集中風險評估及因應措施：

本公司在重要關鍵零組件的採購上，均維持兩家以上之供應商為原則。雖本公司與各供應商間已建立長期且良好之合作關係，惟仍會定時針對各供應商之供貨品質狀況、交期及準確性做評核，以確保其供貨品質。最近二年度本公司對單一廠商之採購比重均未逾10%，故進貨來源尚稱穩定，應不致發生供貨短缺或中斷之情事。

2. 銷貨集中風險評估及因應措施：

由於本公司光電設備主要銷售對象為面板製造業及半導體製造業，目標客戶本屬少數，加上客戶建廠資本支出龐大，故客戶若將部分資本支出交由合作密切或有能力生產之設備商承做，則很容易導致設備製造商銷售集中情形；此一產業特性所造成之系統風險，實為積極開發新產品及拓展新客戶，強化產品組合結構，以擴展不同產品別客戶及訂單，避免銷貨集中之市場風險。

目前本公司依然積極拓展新客戶，每年陸續接到海外新客戶訂單，藉以分散銷貨集中之情形。

(十) 董事或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：本公司最近年度及截至年報刊印日止，董事或持股超過百分之十之大股東，並無股權大量移轉之情事。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

(十二) 本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無經營權改變之情形，故不適用。

(十三) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、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。

(十四) 其他重要風險及因應措施：

本公司為維持資訊及電腦系統在一安全環境下正常運作，訂有資訊循環控制及資訊安全管理辦法，並於112年8月11日董事會決議通過設置「資安專責單位」及「資安專責主管」。平時除防範不明網路攻擊及惡意程式癱瘓系統外，也不定期宣導常見資訊安全事件或近期發生相關新聞，提高同仁資安意識；上班日針對 ERP 等內部重要資料做好異地備份，對於同仁系統權限管控、系統進出及 USB 存取等均有紀錄及不定時檢查，全時電子郵件收發紀錄備份，嚴格管控電腦安裝之軟體，避免公司內部重要資訊外洩。個人電腦之防毒軟體隨時自動更新，將電腦中毒風險降至最低。於115年3月5日董事會報告本公司截至115年度2月底「資訊安全之執行情形」。

七、其他重要事項

無。

## 陸、特別記載事項

### 一、 關係企業相關資料

相關資訊請連結至公開資訊觀測站([https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01\\_q10](https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q10))關係企業三書表。

### 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，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。

旭東機械工業股份有限公司



董事長：莊添財

