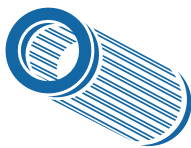


股票代號：7909

鈺祥企業股份有限公司

# 114年度 年報

ANNUAL REPORT



年報查詢網址

公開資訊觀測站 | <http://mops.twse.com.tw>

本公司網址 | <https://www.yesiang.com/>

刊印日期

中華民國一一五年四月二十日



一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

1.發言人：

姓 名：蔡呈佑  
職 稱：資深經理  
聯 絡 電 話：(02) 2225-7858  
電 子 郵 件 信 箱：[ir@yesiang.com](mailto:ir@yesiang.com)

2.代理發言人：

姓 名：莊士顯  
職 稱：副總經理  
聯 絡 電 話：(02) 2225-7858  
電 子 郵 件 信 箱：[ir@yesiang.com](mailto:ir@yesiang.com)

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

名 稱	地 址	電 話
總 公 司	新北市中和區中正路 866 之 7 號 17 樓	(02) 2225-7858
善 化 廠	臺南市善化區小新里小新營 300 號	(02) 2225-7858
柳 工 廠	臺南市柳營區大農里工五路 5 號	(02) 2225-7858
柳 環 廠	臺南市柳營區大農里環園西路一段 23 號	(02) 2225-7858

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：凱基證券股份有限公司股務代理部  
地 址：台北市中正區重慶南路一段 2 號 5 樓  
網 址：<https://www.kgi.com.tw/zh-tw/>  
電 話：(02) 2389-2999

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：

會 計 師 姓 名：王菘澤會計師、楊蕙慈會計師  
事 務 所 名 稱：資誠聯合會計師事務所  
地 址：11012 台北市基隆路一段 333 號 27 樓  
網 址：<http://www.pwc.tw>  
電 話：(02)2729-6666

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：<https://www.yesiang.com/>

# 鈺祥企業股份有限公司

## 一一四年度年報

### 目 錄

	頁次
<b>壹、致股東報告書</b> .....	<b>4</b>
<b>貳、公司治理報告</b> .....	<b>6</b>
一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料公司.....	6
二、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	13
三、公司治理運作情形.....	19
四、簽證會計師公費資訊.....	42
五、更換會計師資訊.....	42
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.....	42
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.....	42
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.....	43
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股數，合併計算綜合持股比例.....	44
<b>參、募資情形</b> .....	<b>45</b>
一、資本及股份.....	45
二、公司債辦理情形.....	48
三、特別股辦理情形.....	48
四、海外存託憑證辦理情形.....	48
五、員工認股權憑證辦理情形.....	48
六、限制員工權利新股辦理情形.....	48
七、併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形.....	48
八、資金運用計畫執行情形：.....	48

<b>肆、營運概況</b> .....	<b>49</b>
一、業務內容.....	49
二、市場及產銷概況.....	62
三、最近二年度及截止年報刊印日止從業員工人數.....	67
四、環保支出資訊.....	67
五、勞資關係.....	68
六、資通安全管理.....	69
七、重要契約.....	71
<b>伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項</b> .....	<b>72</b>
一、財務狀況.....	72
二、財務績效.....	73
三、現金流量.....	74
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	74
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.....	74
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估.....	75
七、其他重要事項.....	78
<b>陸、特別記載事項</b> .....	<b>78</b>
一、關係企業相關資料.....	78
二、近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	78
三、其他必要補充說明事項.....	78
四、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	78

## 壹、致股東報告書

各位股東大家好：

### 一、前一年度（民國 114 年度）營業結果

1. 營業計畫實施成果與說明：民國 114 年為公司正式由耗材轉型為「潔淨空氣訂閱制（CaaS）」及「再生型化學濾網」的成長基石年。公司成功在轉型過渡期中，站穩全球先進製程微污染防治（AMC）龍頭地位，並全面啟動台南柳工廠與柳環廠的再生產能，完成產品驗證與市場教育。
2. 財務收支及獲利能力分析：  
營業收入：達成營業收入新台幣 1,662,327 仟元。  
獲利狀況：營業毛利率維持在 44% 的高水準；本期淨利為 185,755 仟元。  
每股盈餘：股盈餘為 2.64 元。  
預算執行情形：雖然客戶端轉向再生濾網產生短期預算分配波動，但隨產品放量，公司已成功跨越轉型陣痛，為 115 年度的獲利爆發奠定深厚基礎。
3. 研究發展狀況：公司持續領先業界投入研發費用達 83,389 仟元。技術開發聚焦於 PPT 等級精度的 AMC 過濾技術，並締造全球首批獲國際碳中和認證「再生型化學濾網」的里程碑，擁有的多國專利技術。

### 二、本年度（民國 115 年度）營業計畫概要

1. 經營方針：公司定位為「2 奈米最純粹投資標的」，專注於半導體先進製程的良率守護。經營核心全面轉向「再生技術」與「服務化（CaaS）」，以「良率守護者」的身分深度嵌入 AI 晶片供應鏈。
2. 銷售數量及其依據：  
依據：貫徹「濾網摩爾定律（The Filter Moore's Law）」，隨製程微縮，每代 AMC 濾網需求必呈翻倍成長。  
銷售目標：全面對接全球預計新建之先進製程廠區。服務範圍涵蓋台灣新竹、台中、台南、高雄以及美國亞利桑那州，確保與客戶同步擴張。
3. 重要之產銷政策：  
CaaS 訂閱制轉型：正式終結耗材買斷模式，轉向租賃服務，為客戶減省庫存持有成本，預計透過租賃服務為公司鎖定經常性收入（Recurring Revenue）。  
一站式良率方案：提供研發、製造、物流至安裝的完整閉環服務，將濾網重複使用次數提升至 10 次以上，精準解決客戶 ESG 減碳與減廢痛點。

### 三、未來公司發展策略

1. 先進製程絕對領先：深入綁定半導體業 2nm 以下先進製程，目標成為全球綠色濾網的唯一技術標準。
2. 跨領域市場開發：憑藉 AMC 控制優勢，跨足百億美元規模的全球氣液體過濾市場。
3. 極大化股東回報：基於強健現金流，推行「股東優先」政策，承諾每季配息並維持高現金股利配發率。

### 四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

1. 外部競爭環境：隨著 2 奈米產能大增，過濾精度提升至 PPT 等級，鈺祥憑藉高門檻再生技術與世界級治理架構，建立極高的產業護城河。
2. 法規與 ESG 環境：全球淨零排放法規下，鈺祥的物理再生技術可減少 95% 廢棄物，成為客戶達成範疇三減碳目標的關鍵，並在 S&P Global CSA 評鑑中持續領先。
3. 總體經營環境：針對地緣政治導致的供應鏈區域化，鈺祥已在美國、中國、歐洲、日本等全球重鎮完成服務據點布局，實現在地生產與全球配送的綜效。

敬祝 各位股東

平安健康、萬事如意

董事長暨總經理：莊士杰



## 貳、公司治理報告

### 一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料公司

#### (一)董事及監察人

##### 1.董事及監察人資料

115年4月20日；單位：股；%

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	初次 選任 日期	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 之其他主要人			備註
							股數 (股)	持 股 比 率	股數 (股)	持 股 比 率	股數 (股)	持 股 比 率	股數 (股)	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
董事長暨 總經理	中 華 民 國	莊士杰	男 41 至 50	108.4.22	114.6.17	3	4,637,384	6.57	1,730,789	2.45	1,270,317	1.80	38,081,106	53.94	<ul style="list-style-type: none"> <li>宇築有限公司 董事長</li> <li>睿淨科技(股)公司 董事長</li> <li>上海量率環境科技有限公司 執行董事</li> <li>南京量率環境科技有限公司 執行董事、監事</li> <li>YESIANG ENTERPRISE 董事</li> <li>RUJEL JING TECHNOLOGY SINGAPORE 董事</li> <li>SINGAPORE GLOBAL 董事</li> <li>YESIANG GLOBAL 董事</li> <li>永虹先進材料(股)公司 董事</li> </ul>	董事	張馨尹	夫妻	註1 註2	
																董事	莊士顯	兄弟		
董事	中 華 民 國	莊士顯	男 41 至 50	102.10.31	114.6.17	3	1,291,839	1.83	630,239	0.89	59,000	0.08	4,800,888	6.80	<ul style="list-style-type: none"> <li>豐富有限公司 董事長</li> </ul>	董事長暨總經理	莊士杰	兄弟	註2	
																董事	張馨尹	兄嫂		
董事	中 華 民 國	張馨尹	女 41 至 50	111.12.27	114.6.17	3	4,011,717	5.68	1,270,317	1.80	1,730,789	2.45	38,081,106	53.94	<ul style="list-style-type: none"> <li>宇築有限公司 董事</li> <li>上海量率環境科技有限公司 監事</li> <li>RUJEL JING TECHNOLOGY SINGAPORE 董事</li> </ul>	監察人	潘榮宗	姊夫	註2	
																董事	莊士顯	配偶弟		
董事	中 華 民 國	曹世倫	男 51 至 60	111.12.27	114.6.17	3	-	-	-	-	-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>國立台灣大學管理學院EMBA</li> <li>美國紐約市立大學柏魯克分校行銷企管碩士</li> </ul>	-	-	姊夫	-	

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	初次選任日期	選(就)任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女或現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經歷	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(股)	持股比例	股數(股)	持股比例	股數(股)	持股比例	股數(股)	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	左大川	男	114.6.17 (註3)	114.6.17	3	300,000	0.42	300,000	0.42	-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>美國加州大學柏克萊分校材料科學暨工程博士</li> <li>美國 WaferTech 公司總經理</li> <li>應用材料公司 CVD 部門總經理</li> <li>台積電公司營運組織資深副總經理</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>建基(股)公司-獨立董事</li> <li>華邦電子(股)公司-獨立董事</li> </ul>				-
董事	中華民國	沈榮津	男	114.6.17 (註3)	114.6.17	3	250,000	0.35	250,000	0.35	-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>壹灣金融控股(股)公司董事長</li> <li>行政院副院長</li> <li>經濟部部長</li> <li>經濟部政務次長</li> <li>經濟部工業局局長</li> <li>經濟部常務次長</li> <li>經濟部加工出口區處長</li> <li>經濟部中部辦公室主任</li> <li>國立台北科技大學簡業自動化與管理研究所研究碩士</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>東元電機(股)公司董事長</li> <li>凱基金融控股(股)公司副董事長</li> <li>家立精密工業(股)公司獨立董事</li> <li>世界先進積體電路(股)公司董事</li> <li>總統府政</li> <li>國家中山科學研究院董事</li> <li>財團法人徐元智先生紀念基金會董事</li> <li>金會董事</li> <li>台灣企業永續研究中心理事</li> <li>台灣區電機電子工業同業公會</li> <li>社會策略顧問</li> <li>社團法人國家生技醫療產業策進會顧問</li> </ul>				-
董事	中華民國	卓明金	男	114.6.17 (註4)	114.6.17	3	57,752	0.08	57,752	0.08	-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>國立成功大學電機工程學系學士</li> <li>程系學士</li> <li>沙烏地阿拉伯王國交通部電腦專家</li> <li>瑞典交通部電腦程式設計師</li> <li>TSMC 歐洲子公司業務發展經理</li> <li>TSMC 日本子公司業務發展經理</li> <li>TSMC 總公司嵌入式存儲器行銷副處長</li> <li>MEMC/SunEdison/EMI 業務總監/資深業務副總裁</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>中勤實業(股)公司董事長特助</li> <li>新晶投控(股)公司獨立董事</li> </ul>				-

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	初次選任日期	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、配偶、未成現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要(學)經歷	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(股)	持股比例	股數(股)	持股比例	股數(股)	持股比例	股數(股)	持股比例			職稱	姓名	關係	
監察人	中華民國	潘榮宗	男	111.12.27	114.6.17	3	-	-	555,541	0.79	-	-	-	●加拿大多倫多大學 Computer Science	-	董事長	莊士杰	妻弟	-	
																董事	張馨尹	妻弟媳		
監察人	中華民國	陳威峻	男	114.11.27	114.11.27	3	-	-	-	-	-	-	-	●國立政治大學法律系及政治系學士 ●國立臺北大學公法組法律碩士 ●輔仁大學法律學系碩士班 ●誠灑法律事務所主持律師 ●信誼爾雅法律事務所合夥律師	●誠灑法律事務所主持律師	-	-	-	-	
																-	-	-		

∞

註1：本公司董事長兼任總經理，主係為提升公司經營效率與決策執行力，並考量其具有產業專業知識及營運判斷之經驗，能落實經營監督與管理、提高決策能力及強化公司營運，對公司有明顯之助益。公司為強化公司治理，擬於最近期股東會董事補選，引進四位獨立董事，強化獨立董事職能，並以審計委員會取代監察人，尚足以落實公司治理目標且本公司未來董事會成員有過半數未兼任員工或經理人，尚足以落實公司治理目標。

註2：113年12月3日至114年6月16日係以法人董事宇築有限公司之代表人當選為董事，自114年6月17日起則以自然人身份當選董事。

註3：114年1月2日至114年6月16日係以法人董事宇築有限公司之代表人當選為董事，自114年6月17日起則以自然人身份當選董事。

2.董事屬法人股東代表者，法人股東之主要股東

(1)法人股東之主要股東：不適用

(2)法人股東之主要股東為法人者其主要股東：不適用

3.董事及監察人所具專業知識及董事會多元化政策之情形

(1)董事及監察人專業資格及獨立性資訊揭露

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家數
董事莊士杰	相關學歷請詳(四)，具有五年以上工作經驗及商務、財務、會計或公司業務所須工作經驗。	相關學歷請詳(四)，具有五年以上工作經驗及商務、財務、會計或公司業務所須工作經驗。		無
董事莊士顯	相關學歷請詳(四)，具有五年以上工作經驗及商務、財務、會計或公司業務所須工作經驗。	相關學歷請詳(四)，具有五年以上工作經驗及商務、財務、會計或公司業務所須工作經驗。		無
董事張馨尹	相關學歷請詳(四)，具有五年以上工作經驗及商務、財務、會計或公司業務所須工作經驗。	相關學歷請詳(四)，具有五年以上工作經驗及商務、財務、會計或公司業務所須工作經驗。		無
董事曹世綸	相關學歷請詳(四)，具有五年以上工作經驗及商務、財務、會計或公司業務所須工作經驗。	相關學歷請詳(四)，具有五年以上工作經驗及商務、財務、會計或公司業務所須工作經驗。	非屬本公司獨立董事。	1
董事左大川	相關學歷請詳(四)，具有五年以上工作經驗及商務、財務、會計或公司業務所須工作經驗。	相關學歷請詳(四)，具有五年以上工作經驗及商務、財務、會計或公司業務所須工作經驗。	本公司董事及監察人未有公司第30條款情形。	2
董事沈榮津	相關學歷請詳(四)，具有五年以上工作經驗及商務、財務、會計或公司業務所須工作經驗。	相關學歷請詳(四)，具有五年以上工作經驗及商務、財務、會計或公司業務所須工作經驗。		1
董事卓明金	相關學歷請詳(四)，具有五年以上工作經驗及商務、財務、會計或公司業務所須工作經驗。	相關學歷請詳(四)，具有五年以上工作經驗及商務、財務、會計或公司業務所須工作經驗。		1
監察人潘榮宗	相關學歷請詳(四)，具有五年以上工作經驗及商務、財務、會計或公司業務所須工作經驗。	相關學歷請詳(四)，具有五年以上工作經驗及商務、財務、會計或公司業務所須工作經驗。		無
監察人陳威駿	相關學歷請詳(四)，具有五年以上工作經驗及商務、財務、會計或公司業務所須工作經驗。	相關學歷請詳(四)，具有五年以上工作經驗及商務、財務、會計或公司業務所須工作經驗。		無

#### 4. 董事會多元化

本公司董事會運作、營運型態及發展需求適時增修多元化政策、包括但不限於基本條件與價值、專業知識與技能等二大面向之標準，以確保董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。

本公司目前董事會設置董事7人及監察人2人，其多元化政策及落實情形如下：

董事姓名	多元核心項目	國籍	性別	兼任本公司員工	年齡	專業背景					執行職務能力					
						會計	財務	產業	行銷	科技	營運判斷	財務會計	經營管理	危機處理	產業知識	領導決策
董事長 莊士杰		中華民國	男	✓	41至50			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事 莊士顯		中華民國	男	✓	41至50			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事 張馨尹		中華民國	女	✓	41至50			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事 曹世綸		中華民國	男		51至60			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事 左大川		中華民國	男		71至80			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事 沈榮津		中華民國	男		71至80		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事 卓明金		中華民國	男		61至70			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
監察人 潘榮宗		中華民國	男		41至50			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
監察人 陳威駿		中華民國	男		41至50			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

本公司目前董事及監察人均有各不同領域別產業之經營或營運經驗，未來將視董事會運作經營型態及發展需求，適時修訂多元化政策，以確保董事會成員應普遍具備執行職務所需之知識、技能與素養。依本公司章程規定，本公司董事設置7至11人，目前為7席董事，惟同時載明本公司股票公開發行後得設置獨立董事，獨立董事不得少於3人，且不得少於董事席次三分之一，本公司登錄興櫃後，將依公司法、證券交易法相關規定，於六個月內股東會或股東臨時會辦理獨立董事之選任。

#### 5.董事會獨立性

本公司董事會成員由7席董事組成，本公司並無證券交易法第26條之3第3項及第4項規定情事。而本公司目前尚未設置獨立董事，規劃於申請公開發行後，依法採候選人提名制度選舉獨立董事，並將依證券交易法第14條之4規定設置審計委員會，強化公司治理。

(二)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管

115年4月20日；單位：股；%

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		備註	
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名		關係
董事長暨 總經理	莊士杰	男	中華民國	99.09.06	1,730,789	2.45	1,270,317	1.80	38,081,106	53.94	●加拿大多倫多大學材料工程碩士	●宇蔡有限公司董事長 ●睿淨科技股份有限公司董事長 ●上海量華環境科技股份有限公司執行董事、監事 ●南京量華環境科技股份有限公司執行董事、監事 ●YESIANG ENTERPRISE 董事 ●RUEI JING TECHNOLOGY SINGAPORE 董事 ●YESIANG GLOBAL 董事 ●永虹先進材料股份有限公司董事	永續長	張馨尹	夫妻	註1
													副總	莊士顯	兄弟	註2
副總經理	莊士顯	男	中華民國	99.09.06	630,239	0.89	59,000	0.08	4,800,888	6.8	●約克大學經濟系	●慧富有限公司董事長	董事長暨 總經理	莊士杰	兄弟	
永續長	張馨尹	女	中華民國	115.02.24	1,270,317	1.80	1,730,789	2.45	38,081,106	53.94	●加拿大多倫多大學材料工程碩士	●宇蔡有限公司董事 ●上海量華環境科技股份有限公司監事 ●RUEI JING TECHNOLOGY SINGAPORE 董事	董事長暨 總經理	莊士杰	夫妻	
公司治理 主管	蔡呈佑	男	中華民國	115.02.24	81,015(註2)	0.11	-	-	-	-	●國立臺灣大學經濟學系 ●國泰商業銀行法務高級專員 ●眾達國際法律事務所受僱律師 ●理律法律事務所實習律師	-	-	-	-	無
業務處長	黃建文	男	中華民國	115.02.24	-	-	65,000	0.09	-	-	●亞東技術學院電機工程畢業 ●華亞科技股份有限公司 資深資深工程師 ●世禾科技股份有限公司 業務部課長	-	-	-	-	
財務部 經理	李柏勳	男	中華民國	110.08.19	28,240(註2)	0.04	-	-	-	-	●大會計研究所 碩士 ●勤業眾信會計師事務所	-	-	-	-	

註1：本公司董事長兼任總經理，主係為提升公司經營效率與決策執行力，並考量其具有產業專業知識及營運判斷之經驗，能落實經營監督與管理、提高決策能力及強化公司營運，對公司有明顯之助益。公司為強化公司治理，擬於最近期股東會進行董事補選，引進四位獨立董事，強化獨立董事職能，並以審計委員會取代監察人，尚足以落實公司治理目標且本公司未來董事會成員有過半數未兼任員工或經理人，尚足以落實公司治理目標。

註2：係透過凱基商業銀行受託信託財產專戶持有。

二、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)最近年度(114年)支付董事、監察人之酬金

(1)董事之酬金

114年12月31日；單位：新臺幣仟元；%

職稱	姓名	董事酬金				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(%)	本公司財務報告內所有公司	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)					A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例	薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)	員工酬勞(G)			
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司							現金金額	股票金額	本公司	現金金額
董事長	莊士杰																		
董事	莊士顯																		
董事	許燕珠(註1)																		
董事	莊金德(註1)																		
董事	莊偉芬(註1)																		
董事	張馨尹																		
董事	李紹唐(註2)	24,765		-	11,837	11,837	1,537	1,537	20.53	20.53	37,282	40,203	432	432	2,696	-	3,042	42.29	44.05
董事	喻銘鐸(註2)																		
董事	左大川																		
董事	曹世綸																		
董事	卓明金																		
董事	沈榮津																		
董事	宇築有限公司(註3)																		

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、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性；不適用。  
2. 除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

註1：於114年12月1日辭任董事職務。

註2：李紹唐及喻銘鐸董事在113年的任期為113年1月1日至113年11月1日。

註3：113年12月3日至114年6月16日為法人董事。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額 (A+B+C+D)		前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司
低於1,000,000元	-	-	-	-
1,000,000元(含)~ 2,000,000元(不含)	李紹唐、喻銘鐸、 左大川、卓明金、 沈榮津	李紹唐、喻銘鐸、 左大川、卓明金、 沈榮津	李紹唐、喻銘鐸、 左大川、卓明金、 沈榮津	李紹唐、喻銘鐸、 左大川、卓明金、 沈榮津
2,000,000元(含)~ 3,500,000元(不含)	宇築有限公司	宇築有限公司	宇築有限公司	宇築有限公司
3,500,000元(含)~ 5,000,000元(不含)	莊士杰、莊士顯、 莊金德、莊偉芬、 許燕珠、張馨尹、 曹世綸	莊士杰、莊士顯、 莊金德、莊偉芬、 許燕珠、張馨尹、 曹世綸	曹世綸	曹世綸
5,000,000元(含)~ 10,000,000元(不含)	-	-	莊士顯、莊金德、 莊偉芬、許燕珠、 張馨尹	莊金德、莊偉芬、 許燕珠、張馨尹
10,000,000元(含)~ 15,000,000元(不含)	-	-	-	莊士顯
15,000,000元(含)~ 30,000,000元(不含)	-	-	莊士杰	莊士杰
30,000,000元(含)~ 50,000,000元(不含)	-	-	-	-
50,000,000元(含)~ 100,000,000元(不含)	-	-	-	-
100,000,000元以上	-	-	-	-
總計	13席	13席	13席	13席

註1：莊金德、莊偉芬、許燕珠於114年12月1日辭任董事職務。

註2：李紹唐及喻銘鐸董事在113年的任期為113年1月1日至113年11月1日。

## (2) 監察人酬金

114年12月31日；單位：新臺幣仟元；%

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三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)		酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	財務報告內所有公司	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			
監察人	潘榮宗	2,500	2,500	1,346	1,346	169	169	2.16	2.16	-
監察人	陳威駿	28	28	-	-	21	21	0.03	0.03	-

註：陳威駿監察人於114.11.27股東臨時會選任。

## 酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司
低於1,000,000元	陳威駿	陳威駿
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	-	-
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	-	-
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	潘榮宗	潘榮宗
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	-	-
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	-	-
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	-	-
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	-	-
100,000,000元以上	-	-
總計	2席	2席

1.最近年度(114年)支付總經理及副總經理之酬金

114年12月31日；單位:新臺幣仟元；%

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等 (C)		員工酬勞金額 (D)				A、B、C及D等四項總額 及占稅後純益之比例(%)		自 來 以 資 母 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	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	現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
董事長 兼總經理	莊士杰	16,058	17,128	-	-	1,553	1,553	1,479	-	1,479	-	10.28	10.85	-
副總經理	莊士顯	3,815	4,885	108	108	853	853	357	-	357	-	2.58	3.34	-

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於1,000,000元	-	-
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	-	-
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	-	-
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	-	-
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	莊士顯	莊士顯
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	-	-
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	莊士杰	莊士杰
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	-	-
100,000,000元以上	-	-
總計	2人	2人

2.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：新臺幣仟元

項目	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	董事長 兼總經理	莊士杰	-	1,614	1,614	0.87
	副總經理	莊士顯				
	會計主管	李柏勳				

3.分別比較說明本公司及合併報告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並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

(1)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稅後純益(損)比例之分析

職稱	113年度酬金總額占稅後純益比例		114年度酬金總額占稅後純益比例	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
董事	3.63	3.63	20.53	20.53
監察人	0.65	0.65	2.19	2.19
總經理及副總經理(註)	4.18	4.54	12.85	14.19

註：含總經理相當職位者。

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

本公司董事、監察人之酬勞皆按公司章程規定，依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業水準支給議定。公司年度決算如有盈餘時，於提繳稅款、彌補累積虧損、提列法定盈餘公積或特別盈餘公積後，由董事會參酌產業環境、公司資金需求及未來財務規劃等，擬具盈餘分派案，經股東會同意後發放。

總經理及副總經理的酬金包括薪資、獎金等，參酌其所擔任工作性質、責任及其所擔任之職位、所承擔的責任，參考同業對於同類職位之水準訂定。

### 三、公司治理運作情形

#### (一)董事會運作情形：

114年度董事會開會10次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
董事長暨總經理	莊士杰	10	0	100%	
董事	莊士顯	10	0	100%	
董事	張馨尹	10	0	100%	
董事	曹世綸	9	1	90%	
董事	左大川	9	1	90%	
董事	沈榮津	10	0	100%	
董事	卓明金	8	0	80%	
董事	許燕珠	9	0	100%	114年12月1日辭任
董事	莊偉芬	9	0	100%	114年12月1日辭任
董事	莊金德	9	0	100%	114年12月1日辭任
監察人	潘榮宗	8	0	80%	
監察人	陳威駿	1	0	100%	114年11月27日新任

其他應記載事項：

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

(一) 證券交易法第14條之3所列事項：截止刊印日尚未成立審計委員會，故不適用。

(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：截止刊印日尚未選任獨立董事，故不適用。

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

召開日期	應迴避董事	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
114.12.05	莊士杰 莊士顯	委任經理人案	與董事自身利害關係	除上述董事因利害關係迴避外，其餘出席董事均同意通過。
	莊士顯	委任本公司發言人及代理發言人案	與董事自身利害關係	除上述董事因利害關係迴避外，其餘出席董事均同意通過。

三、董事會評鑑執行情形：本公司於115年3月25日登錄興櫃，故不適用。

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

本公司現任董事會設有董事七席及二席監察人，其席次、人數及選舉辦法皆符合相關規範，並訂有董事會議事規則。另擬於115年度設置審計委員會以提升公司治理效能。

本公司自114年11月起成立薪酬委員會，其負責訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬政策、制度、標準與結構及定期評估，並向董事會提出建議。

本公司之個別報表，係委託資誠聯合會計師事務所定期實施查核簽證，對於法令所須公開之資訊，均能即時完成。且已建立發言人制度，以確保重大資訊之揭露及時且允當，供股東及利害關係人參考公司財務業務等相關資訊。

本公司就董事及重要職員於任期內執行職務依法應負之賠償責任，購買「董監事及經理人責任保險」，且定期檢討保單內容，並於每年度續保後，就該保險之投保金額、承保範圍及保險費率等重要內容，提最近一次董事會報告，以求降低董事及公司承擔之風險，並建立完善公司治理機制。

本公司之網站設有「投資人專區」、「公司治理專區」及「永續發展專區」，以及時提供公司之相關資訊。此外，公司網站亦揭露「ESG相關政策」，確保永續概念深入核心決策與公司營運，以追求企業永續經營。

114年度各次董事會獨立董事出席狀況：截止刊印日，尚未成立審計委員會，故不適用。

(二)審計委員會運作情形：截止刊印日尚未成立審計委員會，故不適用。

(三)公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓	✓	本公司尚未訂定「公司治理實務守則」。但已完 成相關辦法，如：股東會議事規則、董事會議事 規範等。公司陸續成立功能性委員會，如薪酬委 員會等強化公司治理。
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建 議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序 實施？	✓		(一) 本公司已建立發言人及代理發言人制度以處 理股東建議、疑義或糾紛，並於公司網站之 投資人專區設置專用信箱處理利害關係人之 相關事宜。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東 及主要股東之最終控制者名單？	✓		(二) 本公司依相關法令規定對內部人所持股權變 動情形，由股務代理機構協助辦理，並按月 定期申報。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風 險控管及防火牆機制？	✓		(三) 本公司已依法令於內部控制制度中建立相關 控管，彼此之往來或交易皆依法令或規定辦 理。

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	
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人員利用市場上未公開資訊買賣有證價券？	✓	(四) 本公司已訂定「道德行為準則」、「內部重大資訊處理作業程序」及「誠信經營作業程序及行為指南」等規範，避免本公司董事、經理人及受僱人因未諳法規規範而觸犯內線交易相關規定。	無重大差異。
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓	(一) 本公司已於「董監事選舉辦法」中訂定董事會成員多元化政策，依政策訂定具體管理目標並落實執行，執行情形請參閱本年年報「董事會成員多元化及獨立性」。	無重大差異。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓	(二) 本公司依法設置薪資報酬委員會，另將於115年設置審計委員會外，尚無設置其他功能性委員會。	預計逐步依法及視公司實務需求設置。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓	(三) 本公司將於115年度股東常會全面改選董事，獨立董事取代監察人後，訂定董事會績效評估辦法，未來將績效評估之結果提報董事會。	無重大差異。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓	(四) 尚不適用。	本公司為興櫃公司，故不適用。

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	
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)?	✓	否	無重大差異。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	✓		無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	✓		無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓	本公司設有網站( <a href="https://www.yesiang.com/tw">https://www.yesiang.com/tw</a> )，並於網站揭露財務業務及公司治理相關資訊。本公司已指定專人負責蒐集公司資訊並定期及不定期於資訊觀測網站申報各項財務、業務資訊。	無重大差異。
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	✓	1.本公司已架設英文、日文及簡體網站。 2.本公司已建立發言人制度，設有發言人及代理發言人，並指定專人負責公開資訊觀測網站申報各項財務、業務資訊及公司網站資訊揭露；法人說明會相關資料亦可連結至公開資訊觀測網站查看。	無重大差異。
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	✓	本公司於115年3月25日登錄興櫃，均於規定期限內公告並申報，相關情形請參閱公開資訊觀測網站。	無重大差異。
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、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	✓	(一) 勞資關係(員工權益及僱員關懷)：請參閱本年第65頁勞資關係之說明。 (二) 投資者關係： 本公司設有發言人處理股東之建議及疑慮，使投資人更瞭解本公司之營運成果及經營狀況。每年亦依公司法及相關法令之規定召開股東會，並給予股東充分提案或發問之機會。 本公司指派專人依據法令規定於公開資訊觀測網站公告、申報相關訊息，使投資人即時獲取本公司之相關資訊。	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>(三) 供應商關係： 本公司與主要供應商均維持良好且穩定合作之關係，並持續依內部程序實施供應商自評問卷，以誠信創造彼此雙贏的局面。</p> <p>(四) 利害關係人之權利： 本公司依法令規定公開公司資訊，並於本公司網站設置利害關係人專區供各利害關係人與相關業務負責人溝通聯繫。</p> <p>(五) 董事進修情形： 本公司之董監事均具有多元化的專業背景，同時公司鼓勵董監事參與進修課程。若有最新法令或宣導事項時，會即時轉知各董監事知悉，以利遵循。</p>	
		<p>(六) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 本公司風險管理依工作職掌分層負責，業已制定各項內部管理程序與內部控制制度並有效執行。</p> <p>(七) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形： 本公司已於115年2月23日依規定投保責任保險，投保金額：美金200萬元，投保期間：115年2月23日至116年2月23日止。</p>	
<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限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：本公司於115年3月25日登錄興櫃，尚未列入受評公司，故不適用。</p>			

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

本公司已於114年11月18日董事會通過成立薪酬委員會並訂定「薪資報酬委員會組織規程」明確薪酬委員會之職責，期以專業客觀之地位，就董事及經理人之薪資報酬政策、制度及績效予以評估、檢討。

1.薪資報酬委員會成員資料

身分別	姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形 (註1)	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
薪酬委員 (召集人)	湯明哲		<ul style="list-style-type: none"> <li>•具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需工作經驗</li> <li>•曾任臺灣大學副校長及國企系教授</li> <li>•曾任美國伊利諾大學副教授</li> <li>•曾任聯發科技(股)公司獨立董事</li> <li>•曾任富邦金控獨立董事</li> <li>•現任長庚大學校長</li> <li>•現任芯智控股有限公司獨立非執行董事</li> </ul>	各成員於選任前二年及任職期間皆符合註1之情事。	1
薪酬委員	丁克華		<ul style="list-style-type: none"> <li>•具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需工作經驗</li> <li>•曾任金融監督管理委員會主任委員</li> <li>•曾任財團法人中華民國櫃檯買賣中心董事長</li> <li>•曾任台灣證券集中保管結算所董事長</li> <li>•曾任證券暨期貨市場發展基金會董事長</li> <li>•曾任財政部證券暨期貨管理委員會主任委員</li> <li>•現任仲恩生醫科技(股)公司獨立董事</li> <li>•現任華安醫學(股)公司獨立董事</li> <li>•現任文曄科技(股)公司獨立董事</li> <li>•現任和通國際(股)公司董事</li> </ul>		3
薪酬委員	李嘉彬		<ul style="list-style-type: none"> <li>•具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需工作經驗</li> <li>•曾任欣興電子總經理室執行總經理</li> <li>•曾任聯華電子副總經理</li> <li>•現任亞太優勢微系統(股)公司副董事長</li> <li>•現任興訊科技(股)公司董事</li> </ul>		-
薪酬委員	許慈美		<ul style="list-style-type: none"> <li>•具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需工作經驗</li> <li>•曾任臺銀綜合證券(股)公司董事長</li> <li>•曾任財政部賦稅署署長</li> <li>•曾任財政部臺北國稅局局長</li> <li>•曾任財政部中區國稅局局長</li> <li>•曾任財政部賦稅署副署長</li> </ul>		-

	<ul style="list-style-type: none"> <li>•曾任新北市政府稅捐稽徵處處長</li> <li>•曾任財政部賦稅署組長</li> <li>•現任鴻海精密工業(股)公司獨立董事</li> <li>•現任冠德建設(股)公司董事</li> <li>•現任信宇投資股份有限公司顧問</li> <li>•現任台北高等行政法院調解委員</li> <li>•現任財團法人會計研究發展基金會顧問暨永續委員會委員</li> </ul>		
--	--	--	--

註1：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件。

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

## 2.薪資報酬委員會運作情形資訊

本公司之薪資報酬委員會委員計4人。

本屆委員任期：114年11月18日至117年6月16日，114年度薪資報酬委員會開會2次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
召集人	湯明哲	2	0	100%	114年11月18日新任
委員	丁克華	2	0	100%	114年11月18日新任
委員	李嘉彬	2	0	100%	114年11月18日新任
委員	許慈美	2	0	100%	114年11月18日新任

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情事。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情事。

三、薪酬委員會之討論事由與決議結果：

薪酬委員會	議案內容	薪酬委員會決議結果	公司對成員意見之處理
114.12.29 114年第一次	1.擬推舉薪資報酬委員會召集人案 2.擬訂定本公司「董(監)事、各功能委員會及經理人之薪酬辦法」案	薪酬委員會全體出席委員同意通過	全體出席董事同意通過
114.12.30 114年第二次	提請報告本公司經理人一一四年度酬勞發放情形案		

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？</p>	✓		<p>本公司由董事會通過成立永續發展室，並委任張馨尹董事擔任永續發展室之負責人，負責制定永續發展於經濟、環境及社會各面向之年度目標並定期監督執行狀況，帶領公司永續發展，精進及達成各項短中長期目標，並統籌各類永續專案、提升資訊揭露品質。</p> <p>2.本公司已將永續發展理念深入企業核心決策與營運管理，不定期參與永續發展等各項課程。</p>
<p>二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？</p>	✓		<p>本公司永續發展風險評估邊界以本公司為主，依重大性原則實施不定期評估公司營運相關之環境、社會及公司治理議題的風險，相關風險評估、管理策略如下：</p> <p>1.環境議題： 本公司致力於永續發展，於113年將部分產品(除硫化學濾筒、除有機化學濾筒、多效型堆疊式濾網、V型除硫化學濾網)進行碳足跡查證，並取得艾法諾查證聲明書(ISO14067：2018)；有效期間(2023年5月11日至2025年5月10日)，針對剩餘碳排放透過採購高品質碳權進行抵換，實現化學濾網的碳中和目標。</p> <p>2.社會議題： (1)積極參與各項教育與公益活動，特別關注弱勢族群的學習資源與成長機會，透過捐助、志工行動、教育合作計畫等多元方式，協助縮短教育落差，期望將企業影響力延伸至各個角落。 (2)持續推動多元化的運動活動，舉辦鈺祥盃及與外部單位合作開設全額補助的運動課程，增進身心健康並讓運動成為日常。</p> <p>3.公司治理： 本公司已成立薪酬委員會且設置公司治理主管，同時預計於115年成立審計委員會，以落實公司治理與相關法令規範。</p>

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因	
	是	否		
<p>三、環境議題</p> <p>(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及減少對環境負荷衝擊之再生物料？</p> <p>(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>否</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司依循職業安全衛生與環保相關法令規定，建立並推動職業安全衛生管理與環境管理制度，以提升整體營運環境之永續性。另本公司已使用ISO14064溫室氣體盤查系統，作為未來辨識能源使用與排放改善機會之依據，藉以持續推動環境保護相關措施。</p> <p>(二) 本公司從產品源頭導入可回收、可再用使用性設計，減少一次性原料的依賴，大幅提昇減廢減碳的成效。並創建循環再生體系，使用後的濾網與濾筒皆可回收回廠再製後重複使用；同時為全球首創碳中和濾網。</p> <p>(三) 面對氣候變遷所造成的能源及環保成本上升，為減緩與調適氣候變遷所作出之改變，本公司已分別於113年8月及114年1月在台南柳營成立兩座化學濾網再生中心，在此深耕濾材循環科技技術，成功開發全球首創的碳中和濾網，期望未來所有產品都可以再生。同時可配合客戶不同產製的需求客製化服務。</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																			
	是	否																				
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓	否	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司已統計過去兩年溫室氣體排放量及廢棄物總量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策。本公司已於114年4月通過(ISO14064-1:2018)第三方(Afnor)驗證公司查證，以完整掌握溫室氣體使用現況並且作為減量成效之驗證。鈺祥以營運控制權法設定台南善化廠為盤查邊界，盤查涵蓋之溫室氣體種類為二氧化碳(CO2)、甲烷(CH4)、氧化亞氮(N2O)、氟氯化物(HFCs)、全氟碳化物(PFCs)、六氟化硫(SF6)與三氟化氮(NF3)等七類溫室氣體。</p> <p>(二) 本公司將依循相關法令規範要求之溫室氣體盤查減量，在製程過程中無需用水亦不會產生工業廢水，用水為日常生活用水。其他廢棄物管理之政策，同時追蹤減量目標、推動政策即達成情形等。</p> <p><u>溫室氣體盤查</u>：113年度盤查邊界為台南善化廠區之範疇一、二，已於114年4月取得第三方查證書；114年溫室氣體排放量數據尚未完整，預定於115年7月完成查證作業。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th>113年</th> <th>114年</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3">溫室氣體排放量</td> <td>範疇一</td> <td>487.3088 / 噸 CO2e</td> <td>479.3319 / 噸 CO2e</td> </tr> <tr> <td>範疇二</td> <td>1,062.5184 / 噸 CO2e</td> <td>1,059.9152 / 噸 CO2e</td> </tr> <tr> <td>範疇三</td> <td>18,237.1812 / 噸 CO2e</td> <td>32,132.6002 / 噸 CO2e</td> </tr> <tr> <td>用水量</td> <td>9,052.6227 噸</td> <td>11,251.13 噸</td> </tr> <tr> <td>廢棄物總量</td> <td>3,229.76 噸</td> <td>4,233.280 噸</td> </tr> </tbody> </table> <p>用水量：本公司落實日常節水措施，達成節水與環保雙重目標。</p> <p>廢棄物：本公司ISO 14001環境政策，另訂廢棄物處理作業管理程序，通過推動源頭減廢及資源回收物的分類，使廢棄物能予以有效利用最大化，達到廢棄物減量之目的。</p>	項目	113年	114年	溫室氣體排放量	範疇一	487.3088 / 噸 CO2e	479.3319 / 噸 CO2e	範疇二	1,062.5184 / 噸 CO2e	1,059.9152 / 噸 CO2e	範疇三	18,237.1812 / 噸 CO2e	32,132.6002 / 噸 CO2e	用水量	9,052.6227 噸	11,251.13 噸	廢棄物總量	3,229.76 噸	4,233.280 噸
項目	113年	114年																				
溫室氣體排放量	範疇一	487.3088 / 噸 CO2e	479.3319 / 噸 CO2e																			
	範疇二	1,062.5184 / 噸 CO2e	1,059.9152 / 噸 CO2e																			
	範疇三	18,237.1812 / 噸 CO2e	32,132.6002 / 噸 CO2e																			
用水量	9,052.6227 噸	11,251.13 噸																				
廢棄物總量	3,229.76 噸	4,233.280 噸																				

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		無重大差異。
(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？	✓		無重大差異。
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		無重大差異。

執行情形

摘要說明

本公司積極落實企業社會責任，且致力於尊重與保障人權，已訂定「人權政策」及「道德行為準則」，依循《世界人權宣言》、《國際勞工組織工作基本原則與權利宣言》、《聯合國工商企業與人權指導原則》及《負責任商業聯盟行為準則》，打造安全有尊嚴及平等的工作環境。並依法令規章制定相關之管理政策，刊登在利害關係人網站，以便利害關係人查詢。

本公司相信唯有人才持續成長，企業才能永續發展，我們依法成立「薪資報酬委員會」，定期檢討經營績效與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，將經營成果適當反映於員工酬勞；另成立「職工福利委員會」制定職工福利委員會組織章程及相關福利辦法並據以執行，並依政府勞動法令規定實施合理員工福利措施；同時定期舉辦勞資會議，並公告會議情形。

本公司重視員工福利與長期發展，除依法提供完善之薪酬、休假、保險及各項福利措施外，亦發行員工持股計畫，以提升員工向心力及參與感。公司透過員工持股信託機制，使員工得以共享公司經營成果與成長價值，藉此強化人才留任與企業認同感，並將員工利益與公司整體發展目標緊密結合，以達勞資雙贏之目的。

為提供良好工作環境，維護員工之安全健康，本公司採取以下政策：

- 1.於新人入職時，進行勞工安全衛生及機（儀）器操作等教育訓練。
- 2.每年不定期對全體員工進行職安作業宣導教育訓練、舉辦消防講(演)練。
- 3.進行作業環境危害控制評估，並訂定工作安全守則。
- 4.依各設備訂定之頻率進行自主檢查及設備有受傷危害之虞者，危害風險點均貼有警示標示。
- 4.每年安排一次員工健康檢查。

本公司已取得ISO45001職安衛生管理系統認證，並定期對員工進行職業

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
		摘要說明 安全教育訓練，以確保工作環境安全；另定期舉辦員工健康檢查，以維護員工身心健康。	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓	本公司提供相關內、外部專業教育訓練，訓練主題涵蓋職場核心職能建立、各領域不同層級之專業知識技能等以充實員工之職涯技能。	無重大差異。
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	✓	本公司從事各項半導體製造過程中所產生的微汙染氣體之AMC微汙染控制等各種產品之研發、生產與銷售。為解決半導體製程中所產生的微汙染，鈺祥十分重視客戶的需要，致力於研發高效能化學濾網，滿足先進製程對於極致潔淨環境的要求，在中部科學園區、南部科學園區及中國上海均設有服務據點，合作的同时珍視所有合作夥伴，建立暢通的服務渠道。 本公司重視利害關係人權益和各項服務之滿意度，故於公司官網設置利害關係人專區，提供申訴管道，並得以隨時掌握利害關係人之各項回饋且據以悉心處理。 本公司訂定《供應商行為準則》、《永續原料政策》，另建立供應商評鑑作為該供應商往來之評估依據。	無重大差異。
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓	不適用。	無重大差異。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製或指引，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？	✓	不適用。	本公司於115年3月登錄興櫃，故不適用。
六、公司如依據「上市櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：不適用。			
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：請參閱本公司網站 <a href="https://www.yesiang.com/tw">https://www.yesiang.com/tw</a> 。			

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>1.推廣並落實環保概念</p> <p>(1)宣導同仁使用回收影印紙影印，落實公司內部信封、紙張重覆利用，以節省資源。</p> <p>(2)本公司推動執行垃圾之分類，並設置資源回收處，以期對環保盡心力。</p> <p>(3)辦公區域適時關閉照明設備及空調，同仁下班後隨手關燈等，力行節約用電。</p> <p>2.社會參與</p> <p>(1)本公司與社團法人台灣素養教育協會合作，2025年透過偏鄉學校教育支持計畫，協助改善偏鄉學童學習資源不足問題，並結合本公司企業資源投入偏鄉教育發展，捐助經費共計新臺幣1,000,000元，以實際行動支持教育平權與學習機會提升。</p> <p>(2)本公司與等家寶寶社會福利協會合作，2025年參與ESG公益活動，透過物資支持及公益參與關懷弱勢兒少與社會福利議題，結合企業資源投入公益行動，共計投入新臺幣70,200元，展現企業落實社會關懷、弱勢照護及永續公益之精神。</p> <p>(3)本公司與財團法人台灣晶技教育基金會合作，2025年參與音樂會贊助活動，透過藝文推廣支持文化教育發展，並結合企業資源投入藝文公益活動，贊助經費共計新臺幣60,000元，藉以提升社會藝文參與及文化交流。</p> <p>(4)本公司與中華民國作文教育學會合作，2025年支持「第四屆全國寫說競賽」活動辦理，鼓勵學生提升語文表達與寫作能力，並結合企業資源支持教育推廣及人才培育，投入公益資源共計新臺幣550,000元，協助推動全國性語文教育工作。</p> <p>(5)2025年本公司持續投入職場安全與社會公益，除積極推動環安衛管理外，亦支持警政與社區安全工作。</p> <p>為深化企業與警政單位之交流合作，本公司正式加入「保安警察第二總隊警友會」，入會費共計新臺幣100,000元，以實際行動支持第一線執勤同仁，共同守護社會治安穩定，此外本公司長期推動企業志工服務，鼓勵同仁參與在地公益及社區關懷活動，持續深化與地方社區之連結。本次將資源投入於台南地區參與警友會促進社區發展，不僅展現企業對公共安全議題的重視，也希望透過實際參與，發揮企業正向影響力，促進社區安全、關懷與永續共好</p> <p>(6)2026年與洋基運動育樂股份有限公司簽訂贊助合作契約，投入新臺幣3,000,000元支持國內籃球運動及文創產業發展，藉以提升全民運動風氣並促進產交流。</p>			

上市上櫃公司氣候相關資訊  
1. 氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	1. 針對氣候相關風險與機會之議題，本公司由「永續發展室」負責永續發展與氣候變遷策略規劃與執行，持續監督各項目標之達成。
2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。	2. 本公司雖無正式評估氣候風險與擬訂轉型計劃，仍積極採取氣候相關議題之因應措施。 短期：專注於碳盤查和效能提升，以確定碳排放來源並減少碳足跡。 中期：尋求核心技术升級和建立合作夥伴關係，以更進一步減少碳排放。 長期：全面實施減排措施，並持續監測進展，以實現淨零碳排。
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	3. 本公司以低碳產品與綠色營運為核心，推動環境友善技術、循環經濟及減廢措施，並透過降低生產、產品創新、技術轉型及潔淨能源等策略，降低極端氣候與轉型行動對營運與財務之衝擊，提升整體氣候韌性。
4. 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	4. 依據ISO 14064定期盤查溫室氣體排放量，檢視營運所面臨衝擊。根據碳盤查結果，持續執行減碳措施，有效降低範疇一排放風險及因電力使用造成的範疇二溫室氣體間接排放。
5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、假設、分析因子及主要財務影響。	5. 本公司目前為興櫃公司故不適用，但仍自主管理實施溫室氣體盤查，其中已於112年起實施台南善化廠的溫室氣體盤查報告書，同時取得第三方查證。
6. 若因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	6. 公司依行業特性辨識轉型與實體風險，並擬定重點因應措施：轉型風險方面，持續關注法令變動、檢視符合性並強化法遵，同時將減碳理念導入產品全生命週期，並與供應商協同開發節能產品；實體風險方面，推動溫室氣體盤查以掌握排放現況，落實節能減碳措施，並確實遵循政府環保政策及客戶相關規範，以強化永續經營能力。
7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	7. 目前無使用內部碳定價作為規劃工具，未來將視公司的氣候變遷影響程度進行發展考量。
8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。	8. 本公司目前已完成溫室氣體盤查規劃，並持續評估設定具體減碳目標，未來將明確確界定涵蓋範圍(含範疇一、二及逐步納入範疇三)、規劃期程及年度達成進度。目前尚未使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)，後續將依營運需求與法規趨勢審慎評估。
9. 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫。	9. 另填於1-1及1-2「溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫」。

1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形  
1-1-1 溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸 CO2e)、密集度(公噸 CO2e/百萬元)及資料涵蓋範圍。

資料涵蓋範圍：本公司採用營運控制權。

查證範圍：台南善化區小新里新營 300 號

GHG 排放盤查 (註)	113 年			114 年		
	ton CO2e	占比 (%)	密集度 公噸 CO2e/百萬元 (個體)	ton CO2e	占比 (%)	密集度 公噸 CO2e/百萬元 (個體)
範疇 1 直接 GHG 排放	487.3088	2.46%	0.2536	479.3319	1.42%	0.2883
範疇 2 能源間接 GHG 排放	1,062.5182	5.37%	0.5528	1,059.9152	3.15%	0.6376
範疇 3 上下游價值鏈產生的 GHG 排放(註5)	18,237.1812	92.17%	9.4891	32,132.6002	95.43%	19.3299
合計	19,787.0082	100%	10.2955	33,671.847	100%	20.2559

註：114 年溫室氣體排放量數據尚未完整，預定於 115 年 7 月完成查證作業。

註 1：直接排放量(範疇一，即直接來自於公司所擁有或控制之排放源)、能源間接排放量(範疇二，即來自於輸入 電力、熱或蒸氣而造成間接之溫室氣體排放)及其他間接排放量(範疇三，即由公司活動產生之排放，非屬能源間接排放，而係來自於其他公司所擁有或控制之排放源)。

註 2：直接排放量及能源間接排放量資料涵蓋範圍，應依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理，其他間接排放量資訊得自願揭露。

註 3：溫室氣體盤查標準：溫室氣體盤查議定書 (Greenhouse Gas Protocol, GHG Protocol) 或國際標準組織 (International Organization for Standardization, ISO) 發布之 ISO 14064-1。

註 4：溫室氣體排放量之密集度得以每單位產品/服務或營業額計算，惟至少應敘明以營業額 (新臺幣百萬元) 計算之數據。註 5：未經查證自願揭露(部分揭露)。

註 6：個體營收計算密集度。

1-1-2 溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。

確信範圍：鈺祥企業股份有限公司(位址：台南善化區小新里新營 300 號)

確信機構：艾法諾國際股份有限公司 (AFNOR Asia Ltd.)

確信準則：ISO14064-1:2018

確信意見：不含保留意見

1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

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

本公司於 115 年 3 月 25 日登錄興櫃，預計於明年度重新定義基準年度，並另行訂定具體行動計畫及溫室氣體減量目標。

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理層積極落實經營政策之承諾？	✓		本公司將於115年度股東常會提報訂定「誠信經營守則」，將誠信經營政策、承諾與執行方式均明列其中，管理階層將透過月會等其他方式向員工宣導誠信經營之理念；同時公告於公司網站。
(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？	✓		本公司將於115年度股東常會提報訂定「道德行為準則」及「道德行為準則」，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，並針對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動訂定防範措施。本公司規劃訂定智慧財產管理計畫等相關規範，並於「誠信經營程序及行為指南」中具體規範禁止提供或收受不當利益、禁止疏通貨、禁止侵害商業機密與智慧財產權、禁止從事不公平競爭之行為、禁止內線交易等行為，並預計於115年8月提報董事會相關執行情形。
(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，並定期檢討修正揭方案？	✓		本公司將於115年度股東常會提報訂定「誠信經營程序及行為指南」，各項規範均會明列其中，並公告於公司網站。此外，本公司亦於管理規章明定獎懲制度以規範員工之行為，並制訂檢舉制度及設置多元之申訴管道，供利害關係人使用。

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	
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽定之契約中明定誠信行為條款？</p>	✓	<p>本公司慎選供應商，於交易或採購前先行於資料庫確認是否有不誠信行為紀錄，並於契約中明訂誠信行為條款。</p>	無重大差異。
<p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p>	✓	<p>本公司由公司治理主管專職負責企業誠信經營作業程序及行為指南之制定及監督執行，依據各單位工作職掌及範疇，負責協助董事會及管理階層制定及監督執行誠信經營政策與防範方案，確保誠信經營守則之落實，並於必要時向董事會報告。且本年度並無發生重大不誠信行為之情形。</p>	無重大差異。
<p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p>	✓	<p>本公司已於「道德行為準則」及「誠信經營守則」中訂定防止利益衝突之相關規定。對於利益衝突相關情事，公司內部員工可向主管報告或藉由申訴信箱反應；董事會各項議案，有利益衝突時，與議案相關之董事皆依迴避原則離席，不參與討論及表決。</p>	無重大差異。
<p>(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？</p>	✓	<p>為確保誠信經營之落實，本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，並由稽核室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。會計師事務所每年亦會對本公司之內部控制制度進行查核。</p>	無重大差異。
<p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	✓	<p>本公司透過部門會議或其他方式進行員工內部教育訓練宣導誠信經營之重要性。</p>	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	
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？	✓		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？	✓		無重大差異。
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		無重大差異。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無。			
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）： 請參閱本公司網站 <a href="https://www.yesiang.com/tw">https://www.yesiang.com/tw</a> 。			

(七) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：

請參閱本公司網站 <https://www.yesiang.com/> 及公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw/mops/>

(八)內部控制制度執行狀況：

1.內部控制聲明書，請參閱公開資訊觀測站

<https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/t06sg20>

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(九)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1.股東會重要決議內容

召開日期	重要決議	執行狀況
114.06.17 股東常會	1.全面改選董事及監察人案	經股東遴選後，當選董事共 10 位，監察人共 1 位。
	2.113 年度營業報告書及財務報表案	經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。
	3.113 年度盈餘分配案。	經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。
	4.修訂「公司章程」案。	經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。
	5.訂定「董監事選舉辦法」、「董事會議事規範」及「股東會議事規範」案。	經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。
	6.解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案。	經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。
114.11.27 股東 臨時會	1.修訂「公司章程」案。	經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。
	2.補選監察人案	經股東遴選後，當選監察人共 1 位。

2.董事會重要決議內容

召開日期	重要決議
114.02.14	1.本公司擬股票全面換發無實體相關事宜。 2.修訂本公司內部控制制度案。
114.05.02	1.113年度員工酬勞及董監事酬勞發放案。 2.113年度營業報告書及財務報表案。 3.113年度第四季盈餘分配案。 4.114年度第一季營業報告書及財務報表案。 5.114年第一季盈餘分配案。 6.修訂本公司章程案。 7.訂定本公司「董監事選舉辦法」、「董事會議事規範」、「股東會議事規範」案。 8.全面改選第十四屆董事監察人案。 9.解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案。 10.訂定本公司114年股東常會日期、地點、召集事由等相關事宜案。 11.修訂本公司內部控制制度案。 12.修訂本公司組織規程案。 13.訂定本公司「會計制度」案。

召開日期	重要決議
114.08.15	1.114年度第二季營業報告書及財務報表案。 2.114年第二季盈餘分配案。
114.11.10	1.選舉本公司監察人一席案。
114.11.18	1.114年第三季自結財務報告及營業報告案。 2.114年第三季盈餘分配案 3.本公司向花旗(台灣)商業銀行申請短期綜合授信額度案。 4.本公司組織調整案。 5.本公司成立第一屆薪資報酬委員會案。 6.訂定「薪資報酬委員會組織規程」案。 7.為本公司申請股票公開發行暨登錄興櫃事宜。 8.115年度內部稽核計畫案。
114.12.05	1.115年度營運計劃暨預算案。 2.本公司向元大商業銀行申請授信額度續約暨新增案及衍生性金融商品交易額度新增案。 3.民國114年度簽證會計師之委任及報酬案。 4.修訂本公司內部控制制度案。 5.委任本公司經理人案。 6.委任本公司發言人及代理發言人案。 7.115年度內部稽核計劃修正案。
115.02.24	1.114年度個體及合併財務報表。 2.114年度之內部控制制度，依據自行評估結果出具「內部控制制度聲明書」。 3.114年度員工酬勞及董監事酬勞發放案。 4.114年第四季盈餘分配案。 5.使用權資產-廠房(柳工廠及柳環廠)租約修改案。 6.本公司向玉山商業銀行申請授信額度續約案。 7.委任本公司經理人案。 8.本公司組織調整案。 9.訂定本公司「董(監)事、各功能委員會及經理人之薪酬辦法」、「審計委員會組織規程」、「道德行為準則」、「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」案。 10.為董事、監察人及經理人投保責任險。
115.03.25	1.本公司擬向臺灣證券交易所股份有限公司申請股票上市案。 2.配合本公司股票初次上市前，辦理現金增資發行新股供公開承銷，擬提請原股東全數放棄新股優先認購權案。 3.本公司113年度營業報告書案。 4.修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。 5.修訂本公司「公司章程」部分條文案。 6.訂定本公司基層員工範圍案。 7.全面改選第十五屆董事案。 8.提名董事及獨立董事候選人名單暨審查獨立性案。 9.解除董事及其代表人競業禁止之限制案。 10.訂定本公司115年股東常會日期、地點、召集事由等相關事宜案。

(十)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

見且有記錄或書面聲明者：無

四、簽證會計師公費資訊

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費(註)	合計	備註
資誠聯合會計師事務所	王菘澤、楊蕙慈	114年1月1日至 114年12月31日	2,700	3,320	6,020	—

註：非審計公費之服務內容為內控專審公費 3,320 仟元。

(一)更換會計師事務所且更換年度所給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。

(二)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

五、更換會計師資訊：無。

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：無。

(一)董事、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊：

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
張馨尹	買賣	114/11/28	沈榮津	本公司董事	100,000	50
	買賣	115/01/27	宇築有限公司	本公司持股比例超過百分之十股東	1,200,000	602
	信託	115/1	宇築有限公司 受託信託	本公司持股比例超過百分之十股東	1,080,000	NA
莊偉芬	買賣	114/11/28	沈榮津	本公司董事	25,000	50
莊士杰	買賣	114/11/28	沈榮津	本公司董事	100,000	50
	買賣	115/01/27	宇築有限公司	本公司持股比例超過百分之十股東	1,200,000	602
	信託	115/1	宇築有限公司 受託信託	本公司持股比例超過百分之十股東	1,080,000	NA
莊士顯	買賣	114/11/28	沈榮津	本公司董事	25,000	50
	買賣	115/01/27	慧富有限公司	本公司董事為該公司代表人	150,000	602
	信託	115/1	慧富有限公司 受託信託	本公司董事為該公司代表人	270,000	NA
莊金德	贈與	114/04/08	莊偉芬	本公司董事之二親等親屬	60,000	25.0697
	贈與	114/04/08	莊士杰	本公司董事	120,000	25.0697
	贈與	114/04/08	莊士顯	本公司董事	60,000	25.0697
許燕珠	贈與	114/04/08	莊偉芬	本公司董事之二親等親屬	60,000	25.0697
	贈與	114/04/08	莊士杰	本公司董事	120,000	25.0697
	贈與	114/04/08	莊士顯	本公司董事	60,000	25.0697

(二)董事、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人者之資訊：無此情形。

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

115年4月20日

	姓名(註1)	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。(註3)		備註
		股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
1	宇築有限公司	38,081,106	53.94	-	-	-	-	-	-	
	代表人：莊士杰	1,730,789	2.45	1,270,317	1.8	-	-	張馨尹 莊偉芬 莊士顯	夫妻 姊弟 兄弟	
2	朔煌有限公司	4,800,888	6.8	-	-	-	-	-	-	
	代表人：莊偉芬	555,541	0.79	-	-	-	-	莊士杰 莊士顯 張馨尹	姊弟 姊弟 弟媳	
3	慧富有限公司	4,800,888	6.8	-	-	-	-	-	-	
	代表人：莊士顯	630,239	0.89	59,000	0.08	-	-	莊士杰 莊偉芬 張馨尹	兄弟 姊弟 兄嫂	
4	新加坡商 GIC Private Limited	2,000,000	2.83	-	-	-	-	-	-	
	代表人：李顯龍	-	-	-	-	-	-	-	-	
5	莊士杰	1,730,789	2.45	1,270,317	1.8	38,081,106	53.94	張馨尹 莊偉芬 莊士顯	夫妻 姊弟 兄弟	
6	張馨尹	1,270,317	1.8	1,730,789	2.45	38,081,106	53.94	莊士杰 莊偉芬 莊士顯	夫妻 配偶姊 配偶弟	
7	凱基商業銀行受託信託財產專戶	1,002,260	1.42	-	-	-	-	-	-	
8	凱基證券股份有限公司	793,448	1.12	-	-	-	-	-	-	
	代表人：許道義	-	-	-	-	-	-	-	-	
9	梁又文	725,000	1.03	-	-	-	-	-	-	
10	莊士顯	630,239	0.89	59,000	0.08	4,800,888	6.8	莊士杰 莊偉芬 張馨尹	兄弟 姊弟 兄嫂	

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股數，合併計算綜合持股比例：

114年12月31日；單位：仟股

轉投資事業 (註)	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
上海量率環境科技有限公司	-	100%	-	-	-	100%
睿淨科技股份有限公司	1,000	100%	-	-	1,000	100%
YESIANG ENTERPRISE CO.,LTD.	1	100%	-	-	1	100%
RUEI JING TECHNOLOGY SINGAPORE PTE.LTD.	-	100%	-	-	-	100%

註：係公司採用權益法之投資。

## 參、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

##### 1.股份種類

115年4月20日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	70,592,650	49,407,350	120,000,000	非上市(櫃)股票

##### 2.股本形成經過

公司最近五年度及截至公開發行說明書刊印日止股本變動之情形

單位：股；新臺幣元

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	以現金以外之財產抵充股款者	其他
76.06	10	1,000,000	10,000,000	500,000	5,000,000	登記設立	無	註1
81.01	10	1,000,000	10,000,000	1,000,000	10,000,000	現金增資	無	註2
111.05	-	15,845,190	158,451,900	15,845,190	158,451,900	盈餘轉增資	無	註3
112.09	-	120,000,000	1,200,000,000	54,206,400	542,064,000	盈餘轉增資	無	註4
113.08	50	120,000,000	1,200,000,000	59,206,400	592,064,000	現金增資	無	註5
114.02	50	120,000,000	1,200,000,000	70,592,665	705,926,650	現金增資 員工認股權憑證轉換	無	註6

註1：業經76年06月16日第126337號函核准在案。

註2：業經81年01月27日第80-106725號函核准在案。

註3：業經111年05月26日新北府經司字第1118036173號函核准在案。

註4：業經112年09月11日經授商字第11230174190號函核准在案。

註5：業經113年08月21日經授商字第11330144410號函核准在案。

註6：業經114年02月03日經授商字第11430295910號函核准在案。

(二)主要股東名單：列明持股比例達百分之五以上之股東，如不足十名，應揭露至股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例：

115年4月20日；單位：股；%

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
宇築有限公司		38,081,106	53.94
朔煌有限公司		4,800,888	6.80
彗富有限公司		4,800,888	6.80
新加坡商 GIC Private Limited		2,000,000	2.83
莊士杰		1,730,789	2.45
張馨尹		1,270,317	1.80
凱基商業銀行受託信託財產專戶		1,002,260	1.42
凱基證券股份有限公司		793,448	1.12
梁又文		725,000	1.03
莊士顯		630,239	0.89

### (三)公司股利政策及執行狀況

#### 1.公司章程所定之股利政策

公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補累積虧損，次提10%為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本總額時，不在此限。次依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積，嗣餘盈餘，連同期初未分配盈餘(包括調整未分配盈餘金額)，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派之。

前項盈餘、法定盈餘公積及資本公積以現金分派者，授權董事會以三分之二以上董事出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會；其以股票股利發放部分則需提請股東會決議分派。

本公司目前屬成長階段，考量本公司未來投資環境、資金需求及國內外競爭狀況等因素，並兼顧股東利益與長期財務規劃，股東股利以不低於當年度可分配盈餘百分之五十為原則，其中現金股利不得低於股利總數之百分之五十。

#### 2.本次股東會擬議股利分派之情形

本公司114年5月2日董事會通過自可分配盈餘中每股配發現金股利2.9505元，共計新台幣208,283,614元，並自113年度盈餘優先分配。

本公司114年8月15日董事會通過自可分配盈餘中每股配發現金股利0.0125元，共計新台幣882,408元，並自113年度盈餘優先分配。

本公司114年10月17日股東會通過將超過票面金額發行股票所得溢額之資本公積，按資本公積發放現金基準日股東名簿記載之股東持有股份配發現金，每股配發新台幣0.4875元，共計新台幣34,413,916元。

### (四)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司本年度擬議之114年度盈餘分配並無無償配股之情事，故不適用。

## (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：

本當年度如有獲利，應提撥不得低於1%為員工酬勞(其中應提撥不低於該數額之30%為基層員工分派酬勞)、不得高於2.5%為董監事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

前項所稱之當年度獲利狀況係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益。

員工酬勞及董事酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

分派董事酬勞以現金為之。分派員工酬勞得以股票或現金為之，其發放對象包含符合一定條件之控制或從屬公司員工，其一定條件授權董事會或其授權之人訂定之。

### 2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

### 3. 董事會通過分派酬勞情形：

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

本公司 115 年 2 月 24 日董事會決議以 114 年度獲利（尚未提撥員工酬勞及董事酬勞之稅前淨利金額）新台幣 235,700,066 元，提撥員工酬勞 1.45%計新台幣 3,408,729 元以及董事酬勞 2.41%計新台幣 5,681,215 元，兩者均以現金方式發放。前項提撥金額與 114 年度認列費用金額並無差異。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及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：

本公司 114 年度員工酬勞，經 115 年 2 月 24 日董事會通過，決議全數以現金分派。

### 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：

(1) 本公司 113 年度員工酬勞及董事酬勞分別提撥新台幣 11,646,653 元及新台幣 13,182,864 元，員工酬金發放金額及董事酬勞與實際配發金額未有差異。

(2) 前項金額與認列員工及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：不適用。

### (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。

(一)尚未屆期之員工認股權憑證辦理情形及對股東權益之影響：無。

(二)累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數  
前十大員工之姓名、取得及認購情形：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之辦理情形：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.所營業務之主要內容

F113060	度量衡器批發業
CB01010	機械設備製造業
CB01990	其他機械製造業
F113010	機械批發業
F113990	其他機械器具批發業
CC01030	電器及視聽電子產品製造業
F113020	電器批發業
F107200	化學原料批發業
F207200	化學原料零售業
F106010	五金批發業
F114030	汽、機車零件配備批發業
F105050	家具、寢具、廚房器具、裝設品批發業
F102050	茶葉批發業
F102170	食品什貨批發業
F113100	污染防治設備批發業
JA02990	其他修理業
F401010	國際貿易業
F104110	布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品批發業
I501010	產品設計業
CB01030	污染防治設備製造業
C802990	其他化學製品製造業
C801990	其他化學材料製造業
ZZ99999	除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務
CF01011	醫療器材製造業
F108031	醫療器材批發業
F208031	醫療器材零售業
J101080	資源回收業
J101090	廢棄物清理業
J101990	其他環境衛生及污染防治服務業

## 2. 近二年之產品及其營業比重

單位：新臺幣仟元；%

產品別	年度	113年度		114年度	
		金額	%	金額	%
AMC防治耗材銷售		1,858,338	96.69	1,604,673	96.53
無塵室相關服務收入		63,562	3.31	57,654	3.47
合計		1,921,900	100.00	1,662,327	100.00

## 3. 目前之商品（服務）項目與用途

主要產品是應用於高科技製造環境中的化學濾網，其核心用途是進行微污染控制（AMC, Airborne Molecular Contamination），以確保製程環境的潔淨度，進而提升良率。

## 4. 計畫開發之新商品(服務)

計畫研發再生行濾材及投入檢量測相關技術。

## (二) 產業概況

### 1. 產業現況與發展

#### (1) 全球半導體產業現況

2024年全球半導體市場規模為6,498億美元，預計2030年將達到9,904億美元，2024年至2030年的複合年增長率（CAGR）為7.3%。



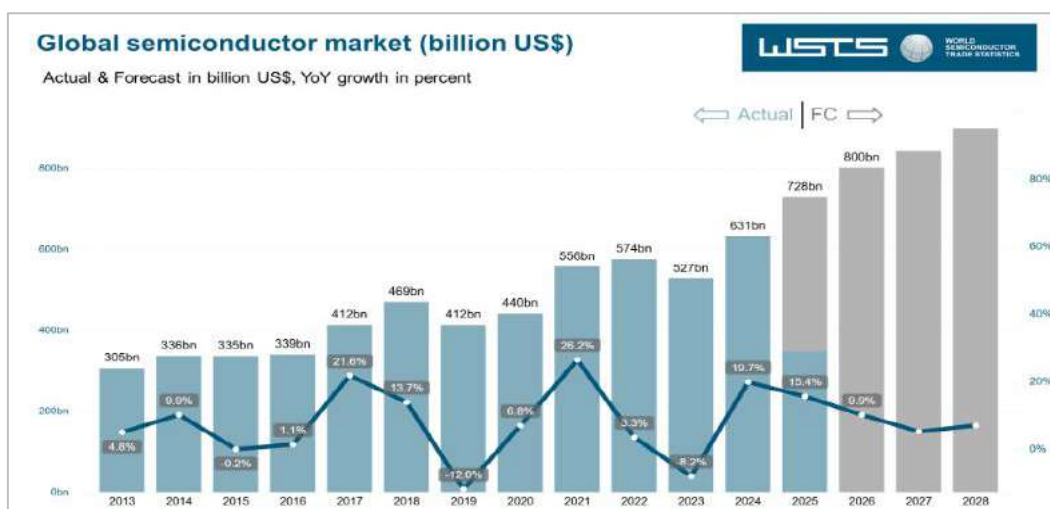
資料來源：Research and Markets

半導體產業正經歷顯著成長，這主要得益於5G、人工智慧（AI）和物聯網（IoT）等新興技術的快速發展。隨著全球對高速連接的需求不斷增長，5G網路的部署正在加速對先進半導體晶片的需求，尤其是在電信基礎設施和消費性電子設備領域。晶片設計的持續演進仍然是半導體產業發展的根本驅動力，體現了其對創新和功能提升的承諾。展望未來，追求更小巧、更強

大、更節能的半導體晶片的趨勢預計將進一步增強。該行業可能會繼續向更先進的製造工藝轉型，例如5奈米技術，該技術能夠更密集地封裝晶體管。這些高密度封裝的電晶體是提升晶片效能並降低功耗的關鍵這對於從手持行動裝置到大型資料中心等各種裝置而言都至關重要。

自動駕駛汽車和智慧製造等領域的AI應用需要專門針對機器學習和深度學習流程優化的晶片，這刺激了半導體設計和製造領域的創新。智慧家庭、智慧城市和智慧工業中物聯網設備的普及也推動了對更小巧、更節能、能夠無縫處理數據和連接功能的晶片的需求。隨著對即時資料處理和低延遲操作的需求日益增長，邊緣運算預計將與半導體技術更加緊密地融合。這種融合旨在促進更快的決策過程，並提高網路系統的效率。同時，半導體與人工智慧之間的協同效應預計將進一步增強。越來越多的半導體裝置可能會整合專用的AI和機器學習硬體加速器，從而提升各領域的性能和能源效率。另一個關鍵趨勢是對先進製造技術和晶圓廠（通常稱為「晶圓廠」）的投資不斷增加，以生產尖端半導體。對更小巧、更有效率的晶片架構（例如3nm和2nm製程）的追求，正促使各大半導體公司投入數十億美元用於研發。同時，世界各國政府正大力推行激勵措施，以確保本地供應鏈的安全，促使晶片生產回流至美國和歐洲等地區。這種製造業的地域多元化對於緩解供應鏈中斷、降低對單一地區的依賴至關重要。永續發展正日益成為一股重要趨勢，業界正優先考慮環保的生產方式和節能的晶片設計。隨著企業和監管機構設定更嚴格的環境目標，半導體製造商正加大對再生能源的投資，減少晶片生產過程中的浪費，並開發低功耗晶片架構。這些努力與應對氣候變遷的全球倡議相契合，使永續半導體生產成為產業競爭優勢和成長動力。

世界半導體貿易統計組織（WSTS）發布了第二季統計數據，並確認了WSTS春季對2026年全球半導體市場的預測。2025年全年預測值上調至7,280億美元，年增率為15.4%，較調高4個百分點。2026年的預測值也略有上調，預計全年成長率為9.9%，達到8,000億美元。



資料來源：世界半導體貿易統計組織（WSTS）

## 全球半導體市場規模預測



資料來源:WSTS(2025/12、2026/02)；工研院產科國際所(2026/02)

另外根據世界半導體貿易統計組織（WSTS）2024年11月發布統計報告，全球半導體產業主要可分為美國、歐洲、日本、中國及亞太(不含中國)，根據WSTS統計，2024年前三季全球半導體市場銷售值 4,567 億美元，中國及亞太半導體市場銷售值分別達1,359億美元及1,130億美元，占整體半導體市場29.76%及24.74%，顯見半導體製造業務仍以亞洲為主要發展重心。

## 全球半導體市場銷售值

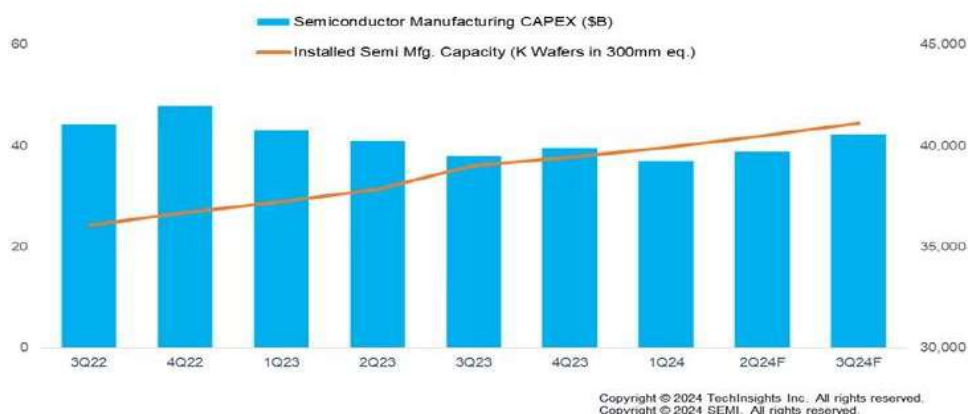


資料來源：WSTS；2024/11；工研院產科國際所

根據Gartner預估，2024年全球半導體資本支出為1,735億美元，是繼2023年的衰退後小幅成長0.7%。從全球前三大半導體廠商三星電子、台積電、與英特爾，三家廠商資本支出總合占全球總資本支出五成以上，三星電子（Samsung）以350億美元排名第一，台積電（TSMC）以300億美元排名第二，英特爾（Intel）以265億美元排名第三；而維持在高資本支出水平的的原因，主要是持續在先進製程節點上擴增產能，以鞏固在

先進製程領域的競爭力。此外，根據SEMI國際半導體產業協會與TechInsights2024年11月發佈2024年第3季半導體製造監測報告（SSM），該季度全球半導體製造業成長動能強勁，所有關鍵產業指標均呈現季度與前期相比增長，成長主要由季節性因素和投資AI資料中心的強力需求所帶動。在電子產品銷售額歷經上半年一路下滑後，終於在2024年第三季止跌回升，半導體資本支出（CapEx）與電子產品銷售走勢相似，2024年上半年疲軟至第3季開始走強；記憶體相關資本支出在2024年第3季度較上一季度增長34%，較去年同期增長67%，反映出記憶體IC市場相比去年同期已大有改善。半導體資本設備市場受惠於中國大陸大量投資、高頻寬記憶體（HBM）和先進封裝支出增加，表現依舊亮眼，優於先前的市場預期；2024年第3季晶圓廠設備（WFE）支出較去年同期增長5%，較上一季增長11%。中國大陸的投資繼續在晶圓廠設備（WFE）市場中發揮重要作用。此外，測試組裝和封裝領域在2024年第3季分別實現40%和31%的較去年同期增長，成長態勢可望一路走至年底。SEMI分析，半導體資本設備領域得以維持強大成長動能主要來自2024年中國大陸強勁投資和先進技術支出的增加。依據TechInsights市場分析顯示2024年看到半導體產業兩個不同的面向，相對消費、汽車和工業市場的舉步維艱，AI領域則蓬勃發展，帶動記憶體和邏輯產品平均售價上升。展望2025年，隨著利率下降，消費者信心有望改善，從而刺激購買量攀升，以支撐消費者和汽車市場。

半導體資本支出（CapEx）  
CAPEX Versus Fab Capacity



資料來源:SEMI；TechInsights；2024年第三季半導體製造監測報告（SSM）；2024/11

根據資策會產業情報研究所（MIC）所發布的2026年十大科技趨勢，其中包含AI持續帶動半導體先進製程發展，預估AI商機仍可望在2026年持續發酵，促成各國科技廠建廠計畫穩健推進，我國廢氣防治、AMC微汙染防制設備銷售有望保持成長格局。然而，多數高階應用產品仍傾向從德國、日本、美國進口，由科技業所帶來的助益相對受限；且我國傳統產業所受美國對等關稅壓力若尚未減輕，除了ESG相關設備汰舊換新需求外，預期科技業以外的行業別投資意願依舊保守，尤其2026年第一季將與基期產生明顯差距，恐怕拖累景氣復甦速度。整體而言，預期2026年科技業為主要驅動力，但其他產業投資意願保守，因而估計2026

年本產業景氣僅呈現小幅成長格局。

依據工研院產科國際所資料指出，台積電2023年在晶圓代工領域保持60.1%的市場占有率，於2024年北美技術論壇宣布發展比奈米還更先進的A16邏輯晶片製程，並宣告半導體邏輯製程將進入埃米世代。A16是台積電下一代的奈米片(Nanosheet)電晶體技術，並採用超級電軌技術(Super Power Rail, SPR)，將供電線路移到晶圓背面，在晶圓正面釋放出更多訊號線路佈局空間，來提升邏輯密度和效能；南韓三星電子在2023年全球晶圓代工中排名第二，市占率7.4%。

整體而言，在先進製程技術方面，2023年台積電在晶圓代工領域保持市占第一，並持續投資於先進製程技術，如先進製程技術將於2025年邁向2奈米節點、A16製程技術預計於2026年下半年量產。三星電子也在加速推進其2奈米和4奈米製程技術的開發，計劃通過先進的晶背供電網路技術提升其競爭力。除此之外，High-NA EUV曝光機成為進軍2奈米以下的競爭關鍵；DRAM市場逐步轉向高附加價值的HBM產品，在AI與HPC需求推動下，HBM以高頻寬、低延遲的特性成為廠商競相投入的重點。先進製程技術正加速伺服器晶片在運算效能表現持續提升，以滿足生成式AI應用的需求，高通、聯發科和Apple在高階旗艦手機晶片市場的競爭愈發激烈，從4奈米節點進展至3奈米；這些先進製程技術推動終端電子產品持續創新，技術創新則將成為未來市場競爭的核心驅動力。

## (2) 台灣半導體現況

根據TSIA的資料顯示(表10-1)，2025年國內半導體業產值估計為新台幣6.50兆元、年增率為22.2%，其中晶圓代工業產值估計為4.16兆元、年增率為28.3%，主要是受益於AI技術持續發展，使得AI伺服器需求穩定增加，帶動先進製程產能利用率維持高檔，加上終端市場需求溫和復甦，促使下游客戶投片意願有所改善；IC設計業產值估計為1.43兆元、年增率為12.1%，主要是受2025年上半年中國消費補貼政策及美國關稅政策不確定性影響，促使下游客戶提前拉貨，且網通、智慧型手機等晶片需求成長，加上ASIC設計服務市場持續擴大，使得國內IC設計業訂單規模呈現上揚；記憶體與其他製造業產值估計為1,980億元、年增率為12.7%，主要是受惠於國際記憶體大廠積極控制產能，並將資源集中在高階記憶體產品，陸續停產成熟記憶體產品，抑制記憶體市場供給，進而推動記憶體價格上漲，加上AI由文本處理朝向圖像、影片等多模態應用發展，亦逐步提升記憶體需求；IC封測業產值估計為7,108億元、年增率為14.0%，主要是受益於AI市場持續擴張，使得先進封裝需求穩定成長，且AI晶片測試時間與複雜度提升，帶動高階測試產能利用率上揚，加上終端市場需求逐漸改善，致使IC封測廠商稼動率表現逐步好轉。

表10-1 我國半導體產業之各細項產值

單位：新台幣億元；%

項目	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年(e)
<b>IC設計業</b>					
產值	12,147	12,320	10,965	12,721	14,265
年增率	42.4	1.4	-11.0	16.0	12.1
比重	29.8	25.5	25.2	23.9	22.0
<b>IC製造業</b>					
產值	22,289	29,203	26,626	34,195	43,602
年增率	22.4	31.0	-8.8	28.4	27.5
比重	54.6	60.4	61.3	64.3	67.1
<b>晶圓代工</b>					
產值	19,410	26,847	24,925	32,438	41,622
年增率	19.1	19.1	-7.2	30.1	28.3
比重	47.6	55.5	57.4	61.0	64.1
<b>記憶體與其他製造</b>					
產值	2,879	2,356	1,701	1,757	1,980
年增率	51.0	-18.2	-27.8	3.3	12.7
比重	7.1	4.9	3.9	3.3	3.0
<b>IC封測業</b>					
產值	6,384	6,847	5,837	6,235	7,108
年增率	16.3	7.3	-14.8	6.8	14.0
比重	15.6	14.2	13.4	11.7	10.9
<b>IC產業合計</b>					
產值	40,820	48,370	43,428	53,151	64,975
年增率	26.7	18.5	-10.2	22.4	22.2
比重	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

注：e為估計值。

資料來源：TSIA、台經院產經資料庫整理，2025年8月。

在晶圓代工產業發展中，台灣半導體產業具群聚優勢，2023年台灣晶圓代工產值衰退7.2%，2024年預估年成長28.9%，已從去年客戶庫存調整陰霾走出，且受到AI帶動伺服器、高階手機、AI PC及相關硬體需求成長，進而帶動IC製造在AI、HPC先進製程的產能提升；展望2025年，依據工研院產科國際所統計2024年10月發表「2025年半導體產業趨勢與展望」，預估在政策支持和技術創新下，台灣IC製造業儘管消費性電子產品需求未全面復甦，但AI、高效能運算需求持續推動先進製程產能擴大；晶圓代工產業亦持續受惠於AI應用需求強勁帶動，3奈米製程持續滿載，且2奈米開始量產並逐步貢獻營收，預估2025年台灣整體晶圓代工年成長20.1%，台積電將一枝獨秀，其餘晶圓代工廠也可望有近12%的成長，隨著半導體製造市況持續強勁，台積電優先受惠，尤其先進製程動能更為出色，將同步帶旺相關設備與耗材協力廠，IC產業產值更將一舉達新台幣6兆元。

## 台積電 2024 年第三季前段製程營收比重-製程別



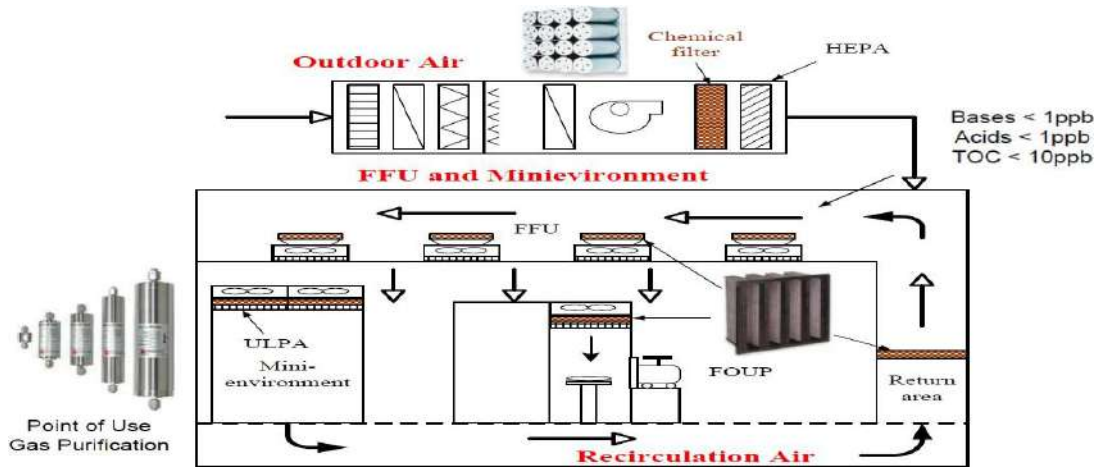
資料來源：台積電法說會簡報；2024/10

### (3)AMC產業發展

隨著國內高科技半導體技術不斷發展下，製程元件與線寬已逐漸進入5奈米世代，如此高階製程技術下，各製程環境中之氣態分子污染物質（airborne molecular contaminant, AMC），已成為影響製程良率之關鍵因子，而氣態分子污染其污染途徑，可藉由化學反應(酸鹼反應、氧化還原反應)與產品元件產生反應或以物理性吸附沈積方式於晶圓表面或曝光鏡頭表面形成薄膜，將造成晶圓產品元件之缺陷或製程可靠度降低，目前國內各半導體廠已開始重視AMC議題，特別是高階晶圓廠。

潔淨室內環境潔淨度對半導體製程良率的影響，相關業者很早就開始進行防範處理。過去主要對於懸浮微粒（particulate matter）控管較為重視，然而隨著製程線寬設計愈來愈精細，對於潔淨度控管的標準也愈形嚴格。在懸浮微粒的控制部分，一般常採用高效率濾網（High-Efficiency Particulate Air, HEPA），其對於微粒（0.3 $\mu\text{m}$ 以上）去除率可達99.99%；或是使用超低量穿透濾網（Ultra Low Penetration Air Filter, ULPA filter），對於微粒（0.12 $\mu\text{m}$ 以上）去除率亦可達99.999%。因此，現今懸浮微粒污染已不再是造成晶圓缺陷、降低產品良率的主因。取而代之，氣態分子污染（Airborne molecular contaminants, AMCs）已成為影響產業製程良率的重要因素之一，因此逐步受到重視。

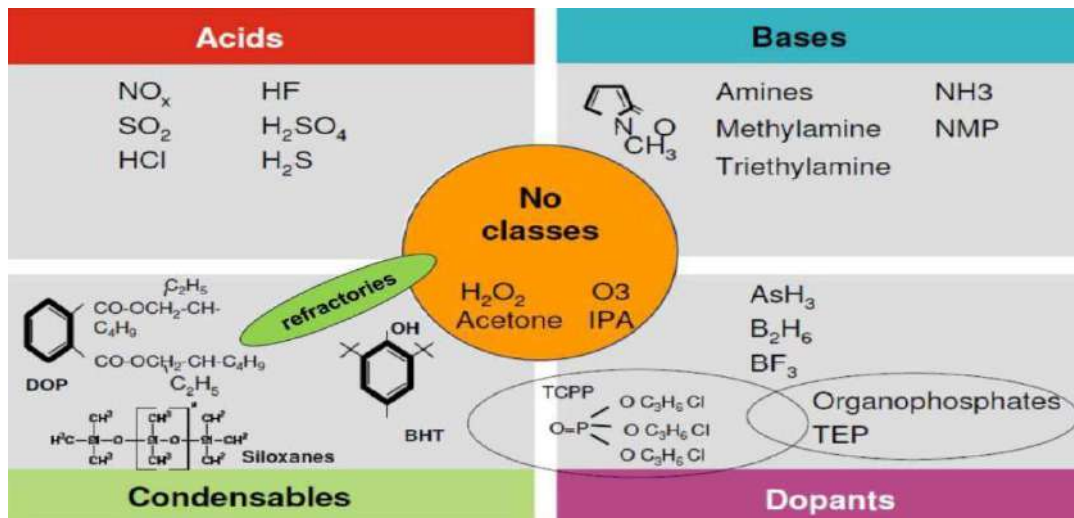
## 化學濾網之應用場域



資料來源:工業技術研究院；2018/12

AMC可歸為五類，分別為酸（acids，簡稱MA）、鹼（bases，簡稱MB）、可凝結物（Condensables，簡稱MC）、摻雜物(dopants，簡稱MD)及其他未分類物(no classes)，如下圖所示。與懸浮微粒不同，AMC氣體分子除自身可能吸附於物體表面外，其AMC分子之間可能會相互反應結合產生微粒沉積。再者，AMC污染物依其本身的結構及化學特性，亦可能對製程造成其他化學性或物理性的影響，其影響更甚於懸浮微粒污染，故對於AMC污染物之防治不可不慎。

### AMC 污染物分類



資料來源:工業技術研究院；2018/12

潔淨室內的AMC來源可能是外氣、人體、製造設備、製造用氣體或藥液蒸氣建築物及潔淨室內的建材等，由於來源非常廣泛，污染物項目族繁多，因此如何有效控制成為業者相當困擾的一大難題。

此外，由於半導體製程有很多階段，而每段製程都有不同的化學物質投入，因此當要判斷潔淨室AMC污染來源時，除了要確認是否來自當下製程的污染，也要同時考慮到是否來自其他製程的殘留或影響，亦或來自操作人員或環境周邊造成之污染。唯有詳細精確的掌握影響狀況，才可能真的杜

絕污染源繼續發展。

### 半導體廠房 AMC 主要來源

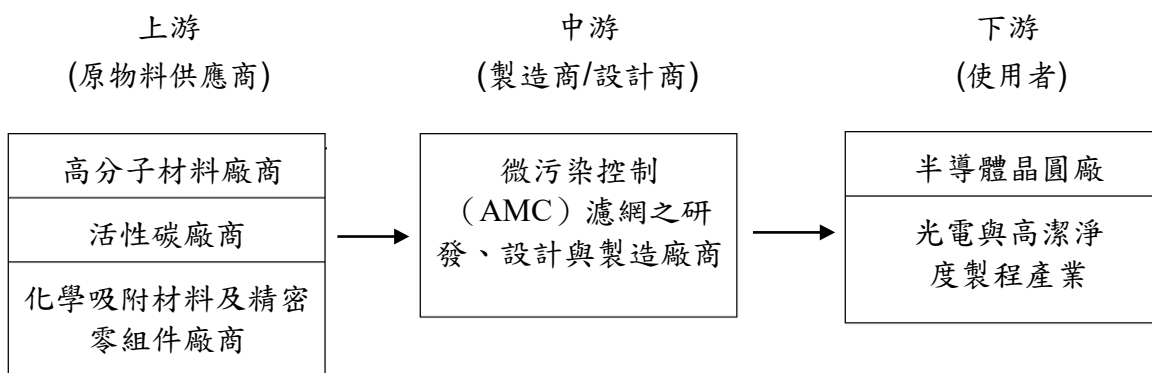
AMC 空氣化學污染源	主要成分
源於外氣	燃燒產生硫氧化物、氮氧化物、揮發性有機物、大氣中臭氧、氨、硫化氫等
源於操作人員	氨、離子、手套、香水、髮膠等
源於製程逸散	製程使用化學原料:顯影劑、去光阻劑、機台保養、氣體管路外泄等
源於無塵室用材料與設備釋氣	無塵室結構材料、塗料、機台內部材質、微環境材質、過濾器過濾網材質、接縫密封膠材質等

資料來源：中華潔淨技術協會，潔淨科技季刊-民 95.03，頁 9-20

AMC濃度檢測是微污染防治的第一道防線，精確的檢測數據能提升污染物的特性與濃度評估準確度，進而完成合適的控管計畫進行有效的AMC攔截與去除，使環境濃度獲得良好的控制，以達到先進製程所需的穩定製程環境。世界最先進製程的晶圓廠就在台灣，因此AMC微污染防治產業的重鎮就在台灣。近年來美、中、日、歐盟也在極力發展半導體產業，持續有大型晶圓廠投資興建計畫，這也將帶動AMC微污染防治產業的剛性需求。

#### 2. 產業上、中、下游之關聯性

本產業上游以高分子材料、活性炭、化學吸附材料及精密零組件供應商為主；中游為微污染控制（AMC）濾網之研發、設計與製造，需具備材料配方、結構設計與製程整合能力；下游則為半導體晶圓廠、光電與高潔淨度製程產業，應用於無塵室環境之氣體污染控制。



### 3. 產品之各種發展趨勢

隨著半導體製程持續朝向更先進節點推進，製程環境對空氣品質的要求更形嚴苛，AMC（Airborne Molecular Contamination）濾網產品的發展也呈現多元化與高階化的趨勢。首先，材料技術朝向高效吸附、高穩定性與低污染源演進，能在更小的壓損下達到更高濾效，並同時提升濾網使用壽命。其次，客製化與模組化成為市場主流，各大晶圓廠因製程差異，要求濾網具備精準調校能力，包括材料組成、濾層配置與壓損管理等，促使產品朝向高度客製的系統化設計發展。

此外，ESG與成本意識提升帶動「再生濾網」與「長效濾材」需求擴大，使濾網產品逐漸從一次性耗材走向循環使用與壽命延伸。配合智慧製造趨勢，濾網產品也將加入感測、壽命預測與數據監控功能，使AMC管理更即時、有效率。整體而言，未來產品將朝向高效能、可循環、可監控且具系統整合能力的方向快速發展。

### 4. 市場競爭情形

隨著半導體先進製程持續往3奈米與更先進節點推進，線寬縮小使晶片製造過程的敏感度大幅提升，製程與設備複雜度同步增加。在此背景下，晶圓廠對環境潔淨度的要求日益嚴格。近年來，製程污染風險的重點已從傳統「微粒數量控制」轉向「空氣分子污染（AMC）管理」，因AMC對製程良率、設備穩定度與元件特性具有高度破壞性。也因此，全球晶圓廠對AMC解決方案的需求快速攀升，成為先進製程不可或缺的關鍵技術環節。

在AMC濾網產業中，主要競爭者為國際大型品牌，如Camfil（康法）與Entegris（英特格），兩者於半導體無塵室濾材設計、壽命管理與設備整合上具深厚經驗。在台灣區域市場，主要本地競爭者為濾能，其具備在地服務與快速導入的優勢，並在部分應用中累積一定市佔。

本公司則以快速客製化能力、技術整合深度與在地生產品質控管為核心競爭優勢。透過材料開發、濾網結構優化與再生技術的投入，本公司能針對不同製程需求提供高效率、低壓損與高穩定度之AMC解決方案，同時縮短交期、提升可靠度，逐步強化在國內半導體供應鏈中的競爭地位。

## (三) 技術及研發概況

### 1. 所營業務之技術層次

本公司之所營業務技術層次，已由早期濾網代理與組裝，升級為具備材料科學、精密製造、數據驅動研發及循環再生技術之高階微污染控制（AMC）解決方案供應商。其產品可支援7奈米以下至2奈米以下先進半導體製程，並透過自主研發之高效吸附材料與結構設計，有效抑制氣態分子微污染物，於5奈米以下製程具高度市佔率。公司掌握關鍵製程技術，建構完整垂直整合產線，並設有多座研發與分析實驗室，以科學驗證與數據模型優化產品性能。此外，鈺祥具備領先業界之濾網再生技術，將技術優勢延伸至永續營運層面，展現其於高端製造供應鏈中之不可替代性。

## 2.研究發展狀況

本公司持續投入研究發展，建構材料分析、結構設計與製程驗證之研發體系，並設立多座自主研發與品管實驗室。透過數據化與模擬技術優化濾材性能，提升產品於先進製程環境下之穩定性與可靠度，並持續開發再生濾網及次世代產品，以強化核心競爭力。

## 3.研發人員與其學經歷

單位：人；%

年度		113年度		114年度		115年3月31日	
學歷		人數	百分比	人數	百分比	人數	百分比
學歷分布	博士	-	-	1	4.55	1	3.57
	碩士	12	66.67	14	63.64	18	64.29
	大學(專)	6	33.33	7	31.81	9	32.14
	高中(含) 以下	-	-	-	-	-	-
	合計	18	100	22	100	28	100
平均年資(年)		1.62		1.87		1.69	

## 4.最近五年度每年投入之研發費用

單位：新臺幣仟元；%

年度	110年度	111年度	112年度	113年度	114年度
研究費用(A)	-	13,830	40,868	55,362	83,389
營業收入淨額(B)	924,778	1,586,425	1,839,575	1,921,900	1,662,327
研發費用占營業 收入比率(A/B)	-	0.87	2.22	2.88	5.02

資料來源：本公司各期經會計師查核簽證之財務報告。

註1：本公司於110年度以前，營業費用未拆分銷管研費用，故無研發費用資訊。

註2：本公司自111年起採國際財務報導準則。

## 5.最近五年度開發成功之技術或產品

年度	技術或產品
110年	研發台灣專利過濾模組 (FILTERING MODULE)" TWI747545B" 技術 研發美國專利 Stackable air filter module (堆疊式空氣濾網模組)" US1117081B2" 技術 研發中國專利空气滤网模块 (空氣濾網模組)" CN108722051B" 技術
111年	技術：再生濾網真空再生技術
112年	研發中國專利过滤模块 (過濾模組)" CN113617142B" 技術 產品：再生型濾網(R5)
113年	研發美國專利(Filtering module)" US17155103" 技術 研發新加坡專利(STACKABLE AIR FILTER MODULE)" SG20191005967R" 技術 技術：活性炭旋窯爐再生技術、直肋條濾筒設計、擾流率筒設計 產品：長效型濾筒

年度	技術或產品
114 年	研發台灣專利具有夾合結構之濾網框體 A FILTER FRAME WITH A CLAMPING STRUCTURE)” TWI904631B” 技術 研發台灣專利(擾流濾筒 SPOILER FILTER)” TWI894873B” 技術 研發台灣專利空氣濾網模組)” TWI890133B” 技術 研發台灣專利(濕度控制系統及控制方法 HUMIDITY CONTROL SYSTEM AND CONTROL METHOD)” TWI890206B” 技術 研發台灣專利(防止溢膠之框體結構 FRAME STRUCTURE TO PREVENT GLUE OVERFLOW)” TWI873012B” 技術 技術：再生濾網初效測試技術、再生濾網熱流再生技術 產品：長效再生型濾筒、再生型濾網(R8)

(四)長、短期業務發展計劃

1.短期發展計劃

短期將聚焦在技術驗證、產品導入、供應鏈強化與內部體質優化。

核心方向如下：

- (1)關鍵客戶驗證與產品導入：推進再生濾網與設備機台濾網的實廠上機驗證，強化高階製程應用滲透；並推動新產品如水濾與初袋濾網VMI的展示與導入。
- (2)研發與製程強化：建立標準化的研發流程（需求→設計→製程→文件），推動原料多元化以降低供應鏈風險，並導入新工法；擴建研發設備與第一期試驗線。
- (3)ESG與新商業模式：持續推動減碳、減廢、減成本的永續策略，提升再生濾網使用壽命；並進一步探索水處理、車用空調等跨產業應用。

2.中、長期發展計劃

中長期重點在於全球化佈局、技術平台化、數據化研發與跨產業擴張。

核心方向如下：

- (1)研發平台化與數據整合：建構從材料探索到量產移轉的完整開發鏈，建立平台化技術，使一般型與再生型產品模組化；同時建置材料-性能資料庫、跨部門知識庫與 AI 預測模型。
- (2)全球生產與再生基地布局：在東北亞與北美建立製造與服務據點，發展在地生產+全球配送模式；完成海外再生中心建置，以提升供應彈性與國際市佔。
- (3)跨產業滲透與高階市場擴張：深化半導體客戶的全球服務力，並進入AI資料中心、加密機房、電動車系統、光電與 PCB 等高端製造領域；同步評估將高效濾材導入B2C市場，擴大應用版圖。

## 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：新臺幣仟元；%

銷售區域 \ 年度	113年度		114年度	
	金額	比率	金額	比率
內銷	1,586,353	82.54	1,446,644	87.03
外銷	335,547	17.46	215,683	12.97
總計	1,921,900	100.00	1,662,327	100.00

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

#### 2.市場佔有率

本公司之化學濾網產品廣泛應用於半導體、記憶體、面板及封裝等高科技產業，主要安裝於外氣空調箱、風機過濾組以及製程設備端，由於產品具備高度客製化特性，與同業公司之產品規格差異較大，且亦無涵蓋所有相關統計資料能完整計算，故無法於一致性基礎下比較其市場佔有率。

本公司能針對現場氣體組成提供量身打造的解決方案，有效解決壽命不足與製程不穩的痛點，在製程設備端亦積極推動與前十大設備商的綁定計畫，目標是在2026年進一步提升此領域的滲透率，在高階先進製程方面，本公司憑藉其自主研發的技術與材料科學背景，在先進製程中表現尤為強勁，預計未來市場佔有率將持續提升。

#### 3.市場未來供需狀況與成長性

根據國際半導體產業協會（SEMI）最新預測，全球晶圓代工及先進製程產能將在未來幾年持續擴張，預計至2028年7奈米以下先進製程產能將成長69%，以支撐生成式AI、高效能運算（HPC）與資料中心需求的快速攀升。SEMI亦指出，自2025年起全球將啟動約18座新晶圓廠，供給端正積極因應長期結構性需求。而設備面亦呈強勁成長動能，全球半導體製造設備支出預估在2025年達到1,255億美元新高，並於2026年續創新紀錄，顯示供應鏈對未來需求高度樂觀。

依據世界半導體貿易統計協會（WSTS）發布的最新預測，全球半導體市場已於2024年強勁復甦，市場規模達6,112億美元，年成長率16%；並預期2025年再成長12.5%，至6,874億美元。成長動能主要來自記憶體市場反轉、AI伺服器需求顯著攀升，以及邏輯與類比元件在車用、工控領域的穩定擴張。此一需求結構顯示，半導體市場正進入以AI、高速運算、先進封裝與高階製程驅動的長期成長週期。

綜合SEMI與WSTS的預測，未來3~5年全球半導體供需將維持緊平衡格局。雖短期仍可能受宏觀經濟環境、地緣風險及庫存調整影響，但中長期需求具備明確且強勁的成長性，並將帶動材料、設備、AMC過濾及製程周邊市場同步擴大。

在此產能擴張與製程升級的推動下，AMC（Airborne Molecular Contamination）過濾市場的成長動能更加顯著。隨先進製程線寬持續縮

小、製程複雜度提升，微量氣態污染物（如有機酸、鹼性氣體、硫化物）對良率的影響急遽上升，使AMC控制從「可選項目」變成「製程關鍵設備」。SEMI亦指出，先進製程的良率瓶頸正逐步由微粒污染，轉向氣相分子污染，使得Tool端濾網、MAU濾網及再生型高效濾材的需求持續攀升。

在全球晶圓廠建置、客戶良率要求提高，以及ESG驅動的再生濾網採用率提升下，AMC過濾市場未來3~5年預期將保持雙位數成長。本公司憑藉完整材料技術、再生技術與先進製程客戶布局，具備把握此波結構性成長的最佳位置。

#### 4. 競爭利基

##### (1) 領先的技術研發與垂直整合

本公司具備從材料開發、結構優化到再生技術的完整垂直整合系統，並導入AI模型預測產品性能與壽命，具體落實於再生產品和設備端濾網的開發，並透過科學化、數據驅動的研發流程，實現低壓損、高吸附量等產品性能，與客戶客製化需求的高效匹配。

##### (2) 微污染防治領先品牌

本公司自民國76年成立以來，專注於微污染氣體過濾防治領域，致力於提供高品質的解決方案，隨著全球半導體產業的迅速發展，產品與服務也不斷升級，以滿足日益增加的市場需求，本公司在5nm以下高階製程市場具指標性地位，產品在MAU（外氣空調箱）及FFU（風扇過濾單元）的市佔率居業界前段。

##### (3) 緊密結合台灣半導體產業供應鏈

台灣是全球半導體製造與封測的中心，本公司與晶圓代工、封裝測試廠及其他設備商建立緊密合作關係，能快速取得需求反饋，迅速回應客戶在先進製程中的需求，客製化微污染解決方案，且因位於台灣之地緣優勢，能即時支援全球晶圓廠之需求。

#### 5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

##### (1) 有利因素

###### A. 全球半導體市場持續成長

隨著人工智慧（AI）、5G、自駕車、高效能運算（HPC）等技術的發展，先進製程與封裝技術需求快速提升，對於無塵室微污染控制之需求亦逐步增加，預計未來數年將維持高成長趨勢。

###### B. 先進製程需求提升

AI、5G與高效能運算（HPC）需求暴增，帶動全球晶圓廠大舉擴產，且先進製程對於微污染控制之要求更加嚴格，對於AMC（氣態分子污染物）過濾市場之需求將更加強勁，預計市場需求將持續成長。

###### C. 半導體供應鏈本土化趨勢

過往化學濾網中，國外廠商占比份額大，然本公司為本土供應鏈，且具備在地生產與再生中心能力，可隨時針對客戶之需求進行調整並提供相關協助，為進口替代之受惠者。

#### D. 全球趨勢及政策支持

目前半導體大廠為因應全球永續發展趨勢，紛紛推出永續供應鏈管理及資源循環相關政策，本公司以再生技術與循環經濟為核心，濾網可重複使用十次以上，協助客戶降低廢棄物與成本，符合全球 ESG 與碳中和趨勢。

#### (2) 不利因素與因應對策

##### A. 銷貨集中度高

半導體市場需求高度依賴先進製程的發展，市場集中度高，且台灣半導體產業供應鏈完整，晶圓代工對於全球來說更是具有舉足輕重之地位，在此行市場環境下，容易有銷貨集中之情形，若客戶擴產計畫減速，可能影響本公司微汙染解決方案之銷售。

##### 因應對策：

除了服務台灣一線半導體廠外，積極拓展海外市場，包括美國、日本、韓國及新興市場，此外積極切入半導體先進製程、先進封裝、AI 與高效能運算（HPC）等高成長應用領域，同時拓展海外晶圓廠、面板廠及高科技製造客戶，降低單一產業或客戶集中風險，持續擴大營收規模。

##### B. 原物料價格波動風險

本公司 MAU（外氣空調箱）及 FFU（風扇過濾單元）主要成本係來自於濾料，惟若國際原料價格大幅波動，公司轉嫁成本的能力將面臨挑戰。

##### 因應對策：

本公司全面推動備援材料開發與替代性技術評估，在濾材方面，積極導入不同來源的材料，並建立材料分級制度；黏合劑則同步開發多款配方與使用選項；製程面則持續導入新工法，以降低壓損並提升產品性能。整體而言，本公司正從較為集中的原料結構，逐步轉向更具彈性與韌性的供應體系，以強化品質穩定性並降低營運風險。

##### C. 地緣政治與物流風險

中美科技戰加劇，可能導致國際市場的不確定性，進而影響本公司的供應鏈穩定、物流成本及客戶的全球投資方向。

##### 因應對策：

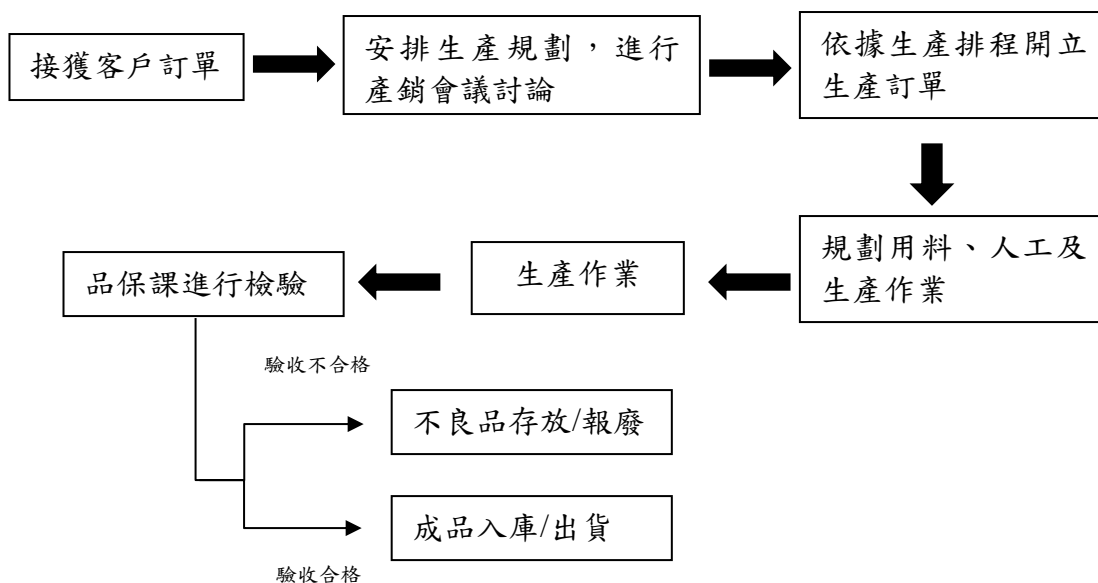
本公司未來將視客戶需求，規劃在海外建立製造據點及海外再生中心，實施「在地生產 + 全球配送」模式，縮短交期並規避區域性物流與貿易風險。

#### (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

主要產品是應用於高科技製造環境中的化學濾網，其核心用途是進行微汙染控制（AMC, Airborne Molecular Contamination），以確保製程環境的潔淨度，進而提升良率。

## 2.主要產品之產製過程



### (三)主要原料之供應狀況

本公司化學濾網的主要原料來源仍具集中性，供應彈性有限，使整體供應鏈在品質穩定度、交期與成本控制上承受一定壓力。現行濾材的種類亦較受限制，尚無法完全滿足未來高吸附、高效能產品的研發需求；部分黏著材料與製程相關物料在技術選項上也相對不足，容易受到市場變動影響。

為提升供應鏈韌性，本公司已將「原物料多元化」列為 2026 年的重要研發方針之一，全面推動備援材料開發與替代性技術評估。在濾材方面，積極導入不同來源的材料，並建立材料分級制度；黏合劑則同步開發多款配方與使用選項；製程面則持續導入新工法，以降低壓損並提升產品性能。整體而言，本公司正從較為集中的原料結構，逐步轉向更具彈性與韌性的供應體系，以強化品質穩定性並降低營運風險。

#### 1.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

##### (1)最近二年度主要產品別毛利率變動情形

單位：新臺幣仟元；%

產品別	年度	113年度		114年度		變動率
		營收淨額	毛利率	營收淨額	毛利率	
AMC防治耗材 銷售收入		1,858,338	53.66	1,604,673	43.99	(18.02)
無塵室相關服 務收入		63,562	34.88	57,654	35.91	2.95
合計		1,921,900	53.04	1,662,327	43.71	(17.59)

##### (2)價量差異分析：不適用

##### (3)毛利率變動說明

產品別- AMC防治耗材銷售收入114年度之毛利率較113年度下降，主要係因原物料活性碳成本大幅提升，雖有調價反應原物料成本上升，

然整體毛利率仍為下滑，此外，主要客戶於114年度開始採用再生型化學濾網，本公司之再生型化學濾網因時程規劃尚在認證階段，故使毛利率較113年度下降；產品別-無塵室相關服務收入114年度之毛利率與113年度相較差異尚不重大。

(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

1.最近二年度主要銷售客戶資料

單位：新臺幣仟元；%

項目	113年度				114年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率%	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率%	與發行人之關係
1	A公司	1,208,494	62.88	無	A公司	1,123,575	67.59	無
2	其他	713,406	37.12	-	其他	538,752	32.41	-
-	銷貨淨額	1,921,900	100.00	-	銷貨淨額	1,662,327	100.00	-

增減變動原因：上述客戶為本公司之主要客戶，惟因客戶廠務進度不同，以致每年度銷貨金額亦有所增減。

2.最近二年度主要供應商資料

單位：新臺幣仟元；%

項目	113年度				114年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率%	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率%	與發行人之關係
1	甲公司	98,308	18.65	無	乙公司	95,692	16.79	無
2	乙公司	87,836	16.66	無	甲公司	83,811	14.71	無
3	丙公司	79,826	15.14	無	丙公司	60,484	10.61	無
4	其他	261,181	49.55	-	其他	329,891	57.89	-
-	進貨淨額	527,151	100.00	-	進貨淨額	569,878	100.00	-

增減變動原因：進貨對象及金額主要係依客戶銷貨訂單之需求所做之採購，114年度占進貨總額百分之十以上之供應商進貨金額減少，主要係依客戶銷貨訂單之需求減少所致。

三、最近二年度及截止年報刊印日止從業員工人數

單位：人；歲；年；%

年度		113年度	114年度	截至115年3月31日
員工人數(人)	直接員工	78	91	147
	間接員工	157	240	249
	合計	235	331	396
平均年歲(歲)		33.73	34.76	34.74
平均服務年資(年)		2.33	2.44	2.12
學歷分布比率 (%)	博士	0	0.30	0.51
	碩士	17.45	18.14	16.67
	大學(專)	52.77	50.45	45.96
	高中	26.81	29.00	34.85
	高中以下	2.97	2.11	2.02

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

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

### 1. 員工福利措施

本公司福利措施分為公司提供之福利措施與職工福利委員會提供之福利措施：

(1) 公司提供之福利措施：彈性上下班、優於勞基法之休假制度、團體保險、定期健康檢查、在職教育訓練補助、年終尾牙活動、企業托兒服務、眾多特約商店、不定時下午茶及聚餐等。

(2) 職工福利委員會提供之福利措施：生日禮金、婚/喪/生育/住院等補助、福委平台提供員工自行選擇三節禮品，定期舉辦各項活動以豐富同仁的休閒生活。

### 2. 員工進修及訓練

公司相信，唯有人才持續成長，企業才能永續發展。自員工入職起除新人教育訓練外，亦制定教育訓練管理辦法，提供員工多元的教育訓練方式，讓員工得以不斷精進、學習，提升自我能力及成長。亦設置證照考試補助措施，鼓勵同仁透過取得專業證照，累積自我實力，培養專業技能與創新思維。公司每年皆有安排員工教育訓練，藉此以強化員工職能、增加個人競爭力，以利員工未來職涯發展，114年度教育訓練情形如下表所示：

項目	總人次	總小時數
新進人員在職訓練	142	1,136
內部訓練-專業職能	602	1,733
內部訓練-資訊安全	233	310
外部訓練-專業職能	141	1,511
總計	1,118	4,690

### 3. 退休制度及實施情形

全面實施勞退新制，依勞工退休金條例規定，每月提撥不得低於勞工每月工資6%至勞工退休金帳戶，並依退休金條例之規定辦理勞工退休相關事宜。

### 4. 工作環境與員工安全衛生保護

本公司建置「品質暨環安衛管理手冊」制度，包含《品質管理手冊》、《環境管理手冊》及《職業安全衛生管理手冊》及相關環安衛作業管理標準程序，以落實品質管理、環境保護及職業安全衛生管理制度。

## 6. 勞資會議

本公司之各項規定皆依勞動基準法為遵循準則，定期每三個月舉辦勞資會議，以促進勞資雙方並維持良好和諧之互動關係。

## 7. 各項員工權益維護措施情形

本公司定有完善之文件管理系統，包含各項管理辦法，明訂員工權利義務及福利項目，並定期檢討修訂相關內容，以維護所有員工權益；提供具市場競爭力的薪酬與獎金制度，並定期檢視調薪與績效獎勵機制；成立職業安全衛生管理委員會，定期執行安全稽核與職災防範；設立員工意見信箱與申訴管道，保障員工表達權益不受影響；提倡性別平等與無歧視職場，提供育嬰留職停薪、彈性工時等友善制度。

(二) 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，應列名處分日期、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，應說明無法合理估計之事實

### 1. 違法受罰事項

年度	處分日期/字號	違反內容	罰鍰金額	改善措施
114年度	處分日期：114/08/01 處分字號：南市勞安字 第1141072649號 違反法規：勞動基準法	延長工作時間 超過法令規定 晝夜輪班制更 換工作班次未 依規定給予休 息	新臺幣 40,000元	依法令規 定進行工 時及工班 調整
115年截至 3月31日	-	-	-	-

### 2. 前員工陸○○等人勞資爭議調解

公司與前員工陸○○等人因給付加班費爭議等事項所生勞資爭議，陸○○等人請求本公司給付加班費及資遣費。雙方於114年度進行勞資爭議調解，惟調解不成立，後陸○○等人並未有其他訴求，本公司係以通報終止勞雇關係方式處理，對本公司財務業務尚無重大影響。

### 3. 前員工段○○勞資爭議調解

公司與前員工段○○因給付加班費及資遣費爭議等事項所生勞資爭議，段○○請求本公司給付加班費及資遣費。雙方於114年度進行勞資爭議調解成立，本公司係開立離職證明書，並給付和解金50,000元，對本公司財務業務尚無重大影響。

## 六、資通安全管理

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

### 1. 資安風險管理架構

本公司為提升資訊安全防護能力，已依循ISO/IEC 27001資訊安全管理系統（ISMS）架構建立相關政策與程序文件，並設置資安專責主管及專責

人員，負責統籌及執行資訊安全政策、推動資安教育訓練與宣導、強化員工資安意識，以及持續改善資訊安全管理系統之效能與有效性。

另由稽核室每年針對內部控制制度之電子計算機作業循環執行資訊安全查核，以評估公司資訊作業內部控制之有效性。

## 2. 資通安全政策

為落實資安管理，本公司訂有內部控制制度-電子計算機循環及資訊安全管理辦法，並依循 ISO/IEC 27001 資訊安全管理系統 (ISMS) 架構持續推動相關措施，藉由全體同仁共同努力期望達成下列政策目標。

- (1) 確保資訊資產之機密性、完整性、可用性。
- (2) 確保依據部門職能規範資料存取。
- (3) 確保資訊系統之持續運作。
- (4) 防止未經授權修改或使用資料與系統。
- (5) 定期執行資安稽核作業，確保資訊安全落實執行。

## 3. 具體管理方案

### (1) 網際網路資安管控

- A. 架設防火牆 (Firewall) 以強化外部入侵防護。
- B. 定期對電腦系統及資料儲存媒體進行病毒掃瞄。
- C. 各項網路服務之使用應依據資訊安全政策執行。
- D. 建立 System Log 追蹤機制，達到即時異常追蹤。
- E. 定期執行系統及網路弱點掃描與修補，確保外部資安防護之有效性。

### (2) 資料存取管控

- A. 電腦設備應有專人保管，並設定帳號與密碼。
- B. 依據職能分別賦予不同存取權限。
- C. 員工離職或調職時，立即撤銷或調整其存取權限。
- D. 設備報廢前應先將機密性、敏感性資料及版權軟體移除或覆寫。
- E. 遠端登入管理資訊系統應經適當核准與身分驗證程序。

### (3) 應變復原機制

- A. 定期檢視及更新緊急應變計畫。
- B. 每年定期演練系統復原。
- C. 建立系統資料備份及異地備援機制。
- D. 定期檢討並改善電腦與網路安全控制措施。

### (4) 宣導及檢核

- A. 不定期宣導資訊安全資訊及進行社交工程演練，提升員工資安意識。
- B. 每年定期執行資通安全檢查與稽核動作。

114年度教育訓練情形如下表所示：

項目	總人次	總小時數
內部訓練-資訊安全 (社交工程安教育訓練及資安技術課程)	233	310

#### 4.投入資通安全管理之資源

隨著異地、居家辦公或視訊會議等遠距工作的需求增加，也加劇了遠端連線的資安風險，本公司持續完善防火牆架構，以並整合多因素認證作為帳號登入的首道防線，強化身分確認的安全層級，讓登入認證的安全保障更為便利、迅速、且安全，擺脫弱密碼，提升認證效率與資安強度。已導入資訊資產管理工具，亦計畫導入檔案安全防護工具，透過軟硬體異動管理、檔案輸出追蹤、文件保全及風險告警等功能，提高對資料的保護以預防資訊外洩所帶來的威脅及損失。

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

#### 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
租賃	全球人壽保險股份有限公司	2021/05/01-2026/04/30	辦公室租賃	無
租賃	振吉電化廠股份有限公司	2019/10/01-2034/09/30	廠房租賃	無
租賃	祥利機械股份有限公司	2023/09/01-2033/08/31	廠房租賃	無
租賃	立基股份有限公司	2023/08/23-2033/08/22	廠房租賃	無
授信	玉山商業銀行	2025/01/24-2028/01/24	短期借款	徵提連帶保證人
授信	台新國際商業銀行	2025/09/12-2026/09/30	短期借款	無
授信	台新國際商業銀行	2025/09/12-2026/09/30	短期借款	徵提連帶保證人
授信	中國信託商業銀行	2025/11/01-2026/10/31	短期借款	徵提連帶保證人
授信	台北富邦商業銀行	2025/08/20-2026/08/19	短期借款	徵提連帶保證人

## 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

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，若影響重大者應說明未來因應計畫(合併)

單位：新臺幣仟元；%

項目	年度	113年度	114年度	增(減)變動	
				金額	變動比率
流動資產		1,460,697	1,410,990	(49,707)	(3.40)
不動產、廠房及設備		782,529	937,564	155,035	19.81
無形資產		14,260	20,925	6,665	46.74
其他資產		229,691	265,977	36,286	15.80
資產總額		2,487,177	2,635,456	148,279	5.96
流動負債		1,059,367	714,175	(345,192)	(32.58)
非流動負債		197,048	238,005	40,957	20.79
負債總額		1,256,415	952,182	(304,235)	(24.21)
股本		603,927	705,927	102,000	16.89
資本公積		247,450	621,036	373,586	150.97
保留盈餘		378,544	355,134	(23,410)	(6.18)
其他權益		841	1,179	338	40.19
權益總額		1,230,762	1,683,276	452,514	36.77

1.增減比例變動分析說明：(增減變動比例達20%以上，且變動金額達新臺幣一千萬元之分析)

(1)流動負債減少：主要係因短期借款、其他應付款及其他流動負債-其他減少所致。

(2)非流動負債增加：主要係因租賃負債-非流動隨租約延長所致。

(3)負債總額減少：主要係因流動負債因上述原因皆減少所致。

(4)資本公積增加：主要係因現金增資以溢價發行所致。

(5)權益總額增加：主要係因114年2月辦理現金增資且溢價

2.因應計畫：上述變動對本公司及子公司並無重大不利影響。

## 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

單位：新臺幣仟元；%

項目	113年度	114年度	增減金額	變動比例
營業收入	1,921,900	1,662,327	(259,573)	(13.51)
營業成本	902,464	935,756	33,292	3.69
營業毛利	1,019,436	726,571	(292,865)	(28.73)
營業費用	379,580	466,792	87,212	22.98
營業淨利	639,856	259,779	(380,077)	(59.40)
營業外收入及支出	83,495	(29,190)	(112,685)	(134.96)
稅前淨利	723,351	230,589	(492,762)	(68.12)
所得稅費用	134,600	44,834	(89,766)	(66.69)
本期淨利	588,751	185,755	(402,996)	(68.45)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	585	338	(247)	(42.22)
本期綜合損益總額	589,336	186,093	(403,243)	(68.42)

1.增減比例變動分析說明：(增減變動比例達20%以上，且變動金額達新臺幣一千萬元之分析)

(1)營業毛利減少：主要係因銷售額衰退且新建廠之相關支出增加所致。

(2)營業費用增加：主要係因擴大研發支出及用人費用增加所致。

(3)營業淨利減少：主要係因114年度營業毛利相較113年度下降，及本公司為因應未來發展趨勢而擴增營運規模使相關費用增加，導致營業利益相比下滑。

(4)營業外收入及支出減少：主要係因兌換利益減少所致。

(5)稅前淨利、所得稅費用、本期淨利、本期綜合損益總額減少：主要係隨營業淨利下降而減少所致。

2.因應計畫：上述變動對本公司及子公司並無重大不利影響。

### (二)預期數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司預期未來景氣及市場需求仍正向樂觀，帶動主要產品化學濾網及化學濾筒之銷售量亦將隨之增長；另外，受市場對半導體化學材料之需求則日益增強，加上公司不斷地投入研發以滿足客戶多變之需求，將是公司未來持續成長之動能。

### 三、現金流量

#### (三)最近年度現金流量變動分析

單位：新臺幣仟元；%

項目	113年度	114年度	差異金額	增減比例%
營業活動	735,822	250,820	(485,002)	(65.91)
投資活動	(592,491)	123,017	715,508	(120.76)
籌資活動	(75,579)	(219,189)	(143,610)	190.01

1.增減比例變動分析說明：(增減變動比例達20%以上之分析)

(1)營業活動：主要係因業績衰退及獲利下降所致。

(2)投資活動：主要係因應投資攤銷後成本衡量之金融資產減少且本期取得不動產、廠房設備減少所致。

(3)籌資活動：主要係因本期償還短期借款所致。

(四)流動性不足之改善計畫：本公司未有流動性不足之情形。

(五)未來一年(115年度)現金流動性分析(個體)

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自營業活動淨現金流量 (2)	預計全年來自非營業活動現金流量 (3)	預計現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)+(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
498,382	826,712	(1,153,565)	171,529	-	-

1.未來一年度現金流量變動情形分析：

(1)營業活動：主要係營業收入、採購原料支出及各項營業費用。

(2)投資活動：主係投資定存及金融商品、投資子公司及擴充營運規模新購買生產機器設備。

(3)籌資活動：主係銀行借款、租賃本金償還及股利發放。

2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：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

#### (一)轉投資政策

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

(二)最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫：

單位：新臺幣仟元

轉投資事業	114年度 認列之投資損益	主要營業項目	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫
普利恩股份有限公司	(1,408)	AMC監測防治全方位整合規劃系統	持續提供半導體公司必要之空氣潔淨方案	已於114年度出售

(三)未來一年投資計畫：

本公司投資計畫將配合公司長期發展策略進行本業相關之投資佈局，將持續監督管理既有之轉投資公司，以達成預期之轉投資目標，強化整體投資績效。

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、匯率變動及通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1.利率變動

(1)對公司損益之影響

單位:新臺幣仟元；%

年度 項目	114 年度	
	金額	占營業收入淨額比率
利息收入	30,374	1.83
財務成本	5,205	0.31

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

本公司及 114 年度利息收入為 30,374 仟元，占該年度營業收入淨額 1.83%；財務成本 5,205 仟元，占該年度營業收入淨額 0.31%；本公司利息收入及支出占營業收入淨額比重甚低，故市場利率變動對本公司影響尚屬有限。

(2)具體因應措施

本公司短期借款主係因應營運周轉需求而向金融機構融資，相關利息支出金額隨借款金額及利率變動，本公司與銀行建立及維持良好信用關係，並觀察了解市場利率變化走勢，當未來公司營運規模擴大資金有所需求時，可取得優惠利率條件；亦將藉由健全之財務規劃，適當運用其它財務工具，以降低利率變動之風險。

2.匯率變動

(1)對公司損益之影響

單位:新臺幣仟元；%

年度 項目	114 年度	
	金額	占營業收入淨額比率
外幣兌換淨(損)益	(33,667)	(2.03)

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

本公司產品多以新臺幣或美金報價，因此美元匯率走勢與本公司營收獲利具有相當關聯性，本公司兌換損益主要係美金計價之外銷收

款與美元存款所產生，本公司 114 年度外幣兌換淨(損)益為(33,667)仟元，占本公司營業收入淨額比重為(2.03%)，占營業收入比重尚屬微小，應不致因匯率變動對於本公司產生重大之營運風險。

#### (2)具體因應措施

除自然避險外，本公司密切注意匯率波動相關資訊，即時掌握匯率走勢，適時依據全球總體經濟、匯率價格及未來資金需求，調整外幣資產與負債，必要時採用其他計價貨幣或適度調整售價，以規避匯率變動之風險。

### 3.通貨膨脹

#### (1)對公司損益之影響

本公司對供應商及客戶之報價，係參考市場價格之波動而機動調整，故通貨膨脹對本公司之營運尚不致有重大不利之影響。

#### (2)具體因應措施

本公司將隨時注意市場價格之波動，並與供應商及客戶保持良好互動關係，以降低通貨膨脹對公司營運獲利之影響。

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

本公司一向秉持專注本業及務實原則經營事業，財務政策以穩健保守為原則，並無從事高風險、高槓桿投資活動。本公司已訂定「資金貸與他人管理辦法」、「背書保證管理辦法」及「取得或處分資產處理程序」等作業辦法，作為本公司從事相關行為之遵循依據。本公司將持續增加產能、開發新產品及拓展新市場以提升營運績效。

#### (三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

##### 1.未來研發計畫

面對全球製造業邁向低碳轉型的浪潮，本公司長期投注於微污染防治的產品創新與綠色製程開發，從材料源頭到產品設計皆體現「技術為本、永續為核」的核心理念。公司研發團隊聚焦於再生型濾材、模組化結構與循環經濟應用，透過橫跨化學、材料、機械領域的跨域整合能力，提出一系列高效、低耗能、可循環使用的濾網產品，大幅延長濾網壽命並減少廢棄物產生，協助客戶實現碳足跡管理目標，同時，研發處導入 AI 模型以預測產品性能與壽命，縮短實際開發時程。

##### 2.預計投入研發費用

本公司 115 年度研發預算費用 161,671 仟元，預計投入之研發費用主要係為集合優秀研發人才，投入最佳研發資源，加速本公司之研發進度及產品價值，未來將持續投入檢量測相關技術之研發及運用，以確保本公司競爭優勢及維持營運成長動能。

#### (四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司日常營運均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。截至年報刊印日止，本公司並未受國內外重要政策及法規變動而有重大影響公司財務業務之情形。

#### (五)科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

自主研究開發為本公司營運之重要一環，科技改變可加強研發專業技術之發展及提升產品品質，配合科技功能持續開發新產品，追求企業財務業務之成長。

本公司已建立網路與電腦相關之資安防護措施，惟科技快速發展的同時，也使資安威脅層出不窮，包括個資外洩事件及勒索病毒等，這些攻擊可能導致本公司因延誤或中斷營運而需賠償客戶的損失，或因違反合約可能需要負擔龐大的費用。為了預防及降低惡意攻擊所造成的損害，本公司除每年進行內部社交工程演練與員工資安宣導外，亦持續更新落實資安管控措施，並導入端點防護系統，實施伺服器端點偵測與回應機制、入侵偵測防護系統、郵件沙箱分析機制，阻絕遺漏威脅及鑑識解析等，深化郵件防護，以降低機密或敏感性資料異常事件的發生。

截至年報刊印日止，本公司尚無發生科技改變（包括資通安全風險）及產業變化而對本公司財務業務造成重大影響之情事。

#### (六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司自設立以來專注於本業經營，遵守相關法令規定，積極提升管理品質及績效，以持續維持優良企業形象，強化利害關係人對公司之信任。最近年度及截至年報刊印日止，並無因企業形象改變而造成營運危機之情事，本公司將持續落實各項公司治理要求，以降低企業風險之發生。

#### (七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，尚無併購之計畫。惟將來若有併購計畫時，將依據相關法令之規定及本公司制定之相關管理辦法辦理之，秉持審慎評估之態度，以確實保障公司利益及股東權益。

#### (八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司為因應集團整體營運規劃、提高自製比重，陸續於宜蘭廠投入新產品之生產，並持續提升其效益。惟經營與投資本具風險，且市場總體景氣循環亦存在一定程度之影響，同業競爭及經濟衰退等諸多不確定因素，均可能造成本公司前述之擴充產能面臨無法達成規模效益之風險。

#### (九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司與廠商及客戶均保持良好關係，為避免進銷貨集中之風險，本公司持續擴大市場占有率、增加客戶數，並積極尋求替代廠商以保持供貨穩定，降低進銷貨集中之風險。在進貨方面，本公司儘可能維持兩家以上

之供應商為原則，以確保產品穩定的供貨來源。在銷貨方面，本公司114年度對單一客戶之銷售比重最高67.59%，因應此銷貨集中風險，本公司已採取下列措施：持續拓展新客戶/新市場、善用現有優勢、調整目標客群。

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

本公司最近年度及截至年報刊印日止，公司董事及持股超過10%之大股東移轉本公司之股票主係個人理財規畫目的，對公司不致產生任何重大影響與風險。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無經營權改變之情事。

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

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一)關係企業合併營業報告書：公開資訊觀測站>單一公司>電子文件下載>關係企業三書表專區

(二)關係企業合併財務報表：不適用。

(三)關係報告書：不適用。

上述相關資料，請參閱網址：

[https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01\\_q10](https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q10)

二、近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、其他必要補充說明事項：無。

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

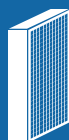
鈺祥企業股份有限公司



董事長 莊士杰



**Clean Air  
Anytime  
Anywhere**



**鈺祥企業股份有限公司**

總部 | 235601新北市中和區中正路866-7號17樓

電話 | +886-2225-7858