（股票代碼：6705）

振 躍 精 密 滑 軌 股 份 有 限 公 司
MARTAS Precision Slide Co., Ltd.

一　〇　八　年　度　年　報

中　華　民　國　一　〇　九　年　五　月　二　十　一　日　刊　印

年報查詢網址：http：//mops.twse.com.tw
http：//www.martas-online.com

一、 發言人及代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

項目	發言人	代理發言人
姓名	章振國	劉明賢
職稱	財務處 協理	稽核室 專員
聯絡電話	(02)2267-7700 分機：8801	(02)2267-7700 分機：8806
電子郵件信箱	ca.mgr@martas-online.com	gmo.ia@martas-online.com

二、 總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司及工廠地址：新北市土城區中央路三段 222-1 號

總公司及工廠電話：(02) 2267-7700

分公司地址及電話：無

三、 辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：台新國際商業銀行理財商品處股務代理部

網址：http：//www.taishinbank.com.tw

地址：台北市建國北路一段 96 號地下一樓

電話：(02) 2504-8125

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：楊靜婷會計師、劉水恩會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

網址：http：//www.deloitte.com.tw

地址：11073 台北市信義區松仁路 100 號 20 樓

電話：(02) 2725 9988

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：本公司並無發行海外有價證券之情事。

六、 **公司網址**：http：//www.martas-online.com。

目　　錄

頁次

壹、致股東報告書 1
一、一〇八年度營業結果 1
二、一〇九年度營業計畫概要 2
三、未來公司發展策略 3
四、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響 3
貳、公司簡介 5
一、設立日期 5
二、公司沿革 5
參、公司治理報告 8
一、組織系統 8
二、董事、獨立董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管 12
三、最近年度支付董事、監察人、總經理、副總經理之酬金 17
四、公司治理運作情形 22
五、會計師公費資訊 39
六、更換會計師資訊 40
七、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相關企業者 40
八、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質押變動情形 40
九、持股比例占前 10 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資訊 41
十、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 41
肆、募資情形 42
一、資本及股份 42
二、公司債辦理情形 46
三、特別股辦理情形 46
四、海外存託憑證辦理情形 46
五、員工認股權憑證辦理情形 46
六、購併或受讓他公司股份發行新股辦理情形 46
七、資金運用計畫執行情形 46
伍、營運概況 47
一、業務內容 47
二、市場及產銷概況 58
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率 63

四、環保支出資訊 63
五、勞資關係 63
六、重要契約 64
陸、財務狀況 65
一、最近五年簡明資產負債表及綜合損益表 65
二、最近五年度財務分析 67
三、最近五年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告 68
四、最近年度財務報告 68
五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告 68
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務周轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響 68
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 69
一、財務狀況 69
二、財務績效 69
三、現金流量 70
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 71
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 71
六、風險事項分析評估 71
七、其他重要事項 74
捌、特別記載事項 75
一、關係企業相關資料 75
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形及私募有價證券之資金運用情形、計畫執行進度及計畫效益顯現情形 75
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形 75
四、其他必要補充說明事項 75
五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項 75

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生們：

108 年全球經濟受到新貿易保護主義的衝擊影響，這期間中美貿易戰持續紛擾，由關稅戰展開序幕，並一路惡化到延伸科技戰，造成市場大幅波動，期間乃有參雜英國脫歐延宕未決、日韓貿易磨擦、伊朗禁運、香港反送中等地緣政治議題等因素，皆造全球經濟體成長趨緩。本公司 108 年度營業收入較前一年度減少 6.44%，108 年度稅後淨利較前一年度減少 56.03%，獲利結果未達年度目標。

在 109 年上半年，本公司最大的營運風險，主要來自於新冠肺炎(COVID-19)疫情所造成之影響。雖然在營收成長上短期遇到逆風，但過去年度本公司已逐步優化營運管理效率，在未來，本公司將盡力減少相關影響因素，維持獲利的穩定性。

鑑於預期今年增加的新客戶及美國大型客戶的新產品準備量產，可望持續帶動本公司今年的成長動能，同時，本公司也持續投資三個方面，一是人才化，二是自動化，三是資訊化，以持續強化本公司的核心競爭力。

茲將 108 年經營績效與 109 年營業計劃及展望說明如下：

一、一 O 八年度營業結果

(一)營業計劃實施成果：

單位：新台幣千元

項　　目	108 年度	107 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額	368,234	393,590	(25,356)	(6.44%)
營　業　淨　利	23,022	42,514	(19,492)	(45.85%)
本　期　淨　利	15,892	36,140	(20,248)	(56.03%)

(二)預算執行情形：因 108 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		107 年度	108 年度
財務結構(%)	負債占資產比率	39.13	50.76
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	140.38	182.26
償債能力(%)	流動比率	165.25	153.24
	速動比率	83.36	98.31
	利息保障倍數(次)	20.35	5.42
獲利能力(%)	資產報酬率	8.87	3.86
	權益報酬率	13.78	5.89
	稅前純益占實收資本額比率	28.11	10.54
	純益率	9.18	4.32
	基本每股盈餘(元)	2.12	0.93

(四)研究發展狀況

本公司 108 年度研發費用支出 16,673 千元，其主要發展狀況：

本公司自設立以來即成立創新研發部門，以創新產品及製程不斷的升級轉型為客戶創造持續的價值，並構築公司的核心競爭力。

公司近幾年積極布建專利地圖，目前在全球逾百項專利，除持續自我突破成長，更大膽挑戰極限開發更高可靠性及更高性價比的優良產品。

在高階辦公家具滑軌領域，秉持一貫傾聽客戶聲音，導入精實創新研發，為客戶提供全方位且更快速的開發服務，以滿足甚至超過客戶的期待，並持續不斷進行產品創新及製程改良升級，為客戶提供物超所值的服務，共創雙贏的良好合作模式；另同步升級滑軌功能，為全球第一家滑軌廠將傳統互鎖滑軌與櫃鎖結合，此項革命性的突破與運用，大大提升滑軌的附加價值。

在伺服器滑軌領域，透過創新的產品與服務，提供客戶最佳的解決方案；同時，符合環境化設計及滿足 RoHS 2.0 的環保法規要求，加上公司的四項國際化環境驗證，讓公司成為全球最綠的滑軌製造商。

創新研發是公司的 DNA ，在其他應用領域，透過完整的品質管理系統運作，已成功跨入多項利基市場，包括車用滑軌市場、iPAD 充電車市場、醫療車市場與影印機滑軌市場等；另特殊的結構專利設計，成功推出高質感多功能的隱藏式滑軌，可滿足廚具、櫥櫃與白色家電等利基市場的嚴苛要求。

二、一 O 九年度營業計畫概要

(一)經營方針

1.創新永續

透過鼓勵創新與產品加綠以提高產業進入門檻，進而帶動企業的持續成長與永續發展。

2.分享五贏

致力發展策略型的夥伴關係，承諾對客戶、員工、供應商、股東及社會與環境付出貢獻。

3.持續改善

全面品質管理(TQM)的架構推動持續改善，以滿足顧客需求，甚至超越客戶期望，落實全方位『顧客滿意』之卓越品質文化。

(二)預期銷售數量及其依據

本公司依據以往年度業績、客戶採購預算、產品開發進度、目前接單狀況以及考量各個目標市場未來供需狀況等因素，並參酌國內外經濟情勢及本公司產能，評估 109 年度各市場銷售目標如下：

商品分類	單位	預計出貨數量
OA 家具應用類滑軌	千組	7,200
伺服器、雲端工業、工業應用類滑軌	千組	30
汽車、醫療器材等其他領域應用滑軌	千組	105

(三)重要產銷政策

1.生產政策

發展彈性製造系統與智慧化製造，並積極導入精實生產，以降低產品的生產與庫存成本。

2.行銷政策

(1)性價比，本著三大核心專利與高品質實績，持續擴大 OA 辦公家具滑軌之市佔率。

(2)新研發，提供伺服器應用之最佳解決方案，持續深耕伺服器滑軌市場。

(3)借力使力，配合國際大廠，發展隱藏式滑軌市場。

三、未來公司發展策略

(一)中期之公司發展策略是以提高滑軌產品在伺服器、汽車、收銀機等市場之市佔率，並加強其它利基產業之滑軌應用。

(二)以發展智慧空間所需之滑軌產品與服務。

(三)全球發貨倉庫與工程服務團隊之逐步設置，以提供客戶更便捷、更及時的在地服務。

四、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

展望 109 年，由年初迄今因新冠肺炎疫情的影響，勢將大幅降低上半年的商業消費及供應鏈產出，國際貨幣基金組織(IMF)與經濟合作暨發展組織(OECD)等國際機構亦因新冠肺炎疫情影響等因素下調 109 年全球經濟成長預測，雖有短期衝擊，但本公司的營運基礎穩固，仍將維持對營運成長及品牌價值的長期承諾，妥善調整經營策略及資源配置，期望能以創新的產品及服務內容，滿足客戶的需求並達成可持續的成長。

本公司本著五贏的永續經營哲學，重視利害關係人，股東、客戶、員工、供應商與社會環境的共榮共存，追求彼此權益的永續與合理化為目標。目前所投入之產業仍處於成長茁壯期，未來將隨著產業狀況變化以及國際法規與主管機關法規之修正而因應調整。

面對愈來愈不確定的大環境，公司將以更謹慎保守的心態來面對，除了樽節各項開支費用，將把現有的產品與設備發揮得更淋漓盡致，以擴大公司營收與獲利。

最後，再一次感謝股東們長期對公司的支持與鼓勵，謹代表公司向各位表達最崇高的感謝之意，謝謝大家！

並祝各位

身體健康 ，心想事成！

董 事 長 陳 萬 來

總 經 理 施 惠 珠

貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國 85 年 9 月 11 日

二、公司沿革

年度	重 要 發 展 記 事
85 年	振躍有限公司成立
86 年	投資大陸委外工廠，成功打入 IKEA 供應鏈。
	成功開發一系列自動鋼珠滑軌生產設備，產品行銷全球 30 餘國。
90 年	成為德國 Hettich 及義大利 FGV 的合格 OEM/ODM 供應商，並成功打入 Dell 與 Philips 供應鏈，產品行銷全球 60 餘國。
92 年	開發壓按可拆式結構、上掀式口袋門緩降結構鋼珠滑軌，獲大陸專利。
93 年	響應政府根留台灣，於新北市(原台北縣)樹林購地建廠，同年公司更名為振躍精密滑軌股份有限公司。
	開發自動關閉式結構、垂直組裝滑軌結構鋼珠滑軌獲台灣及大陸新型專利。
94 年	通過美國第二大辦公家具廠的 OFI 9000 驗廠，產品行銷全球 90 餘國。開發抽屜滑軌快裝結構、加強卡點復歸順暢之滑軌復歸結構，獲台灣及大陸新型專利。
95 年	通過 ISO 9001 驗證
	開發滑軌之關閉緩衝結構，榮獲德國、台灣、日本新型專利。
96 年	通過 IECQ QC080000HSPM 驗證
	開發新型滑軌之關閉緩衝結構，獲大陸新型專利。
	榮獲新北市工業會『96 年度創新研發績優中小企業獎』
97 年	獲得經濟部工業局 97 年 CITD 計畫補助
	開發多層抽屜滑軌安全鎖扣裝置結構、抽屜互鎖機構裝置結構、滑軌制動裝置機構，獲德國、台灣、大陸等新型專利。
	成為台灣第一家滑軌廠通過 TS-16949 驗證。
	榮獲美國發明專利-抽屜互鎖機構裝置
98 年	通過美國海關『C-TPAT』稽核驗證
	榮獲美國第二大廠評為亞洲 32 家供應商中的第一名，並列入該公司的策略性夥伴。
	獲得經濟部工業局 98 年 CITD 計畫補助
	開發滑軌緩衝結構獲日本與台灣新型專利，開發具緩衝功能鉸鏈滑軌獲大陸新型專利。
	榮獲第 12 屆「優良企業顧客滿意金質獎」、「傑出創業楷模金峰獎」、「傑出企業金峰獎」、「傑出商品金峰獎」。
	榮獲第 9 屆國家品質保證金像獎
	振躍與國立台灣大學簽訂產學合作計畫
	通過日本 Toshiba 工廠驗證
	榮獲第 15 屆中小企業創新研究獎

年　度	重　要　發　展　記　事
98 年 (接上頁)	榮獲 98 年經濟部技術處產業創新成果表揚-產品系統類
	榮獲品質團體獎二星獎
	榮獲第 22 屆全國團結圈優秀獎
	施惠珠總經理及業務經理李秋蓮榮獲第 27 屆國家傑出中小企業總經理、國家傑出行銷經理
	榮獲美國發明專利-具緩衝功能之鉸鍊滑軌
99 年	連續二年榮獲美國第二大廠評為亞洲供應商第一名，並被列為世界級供應商。
	連續第三年獲得經濟部工業局 CITD 計畫補助
	榮獲第八屆台灣金根獎
	啟動經濟部「99 年度品質管理提升計畫」暨振躍 TQM 推動委員會
	通過經濟部 STARS 計畫，加入金屬系統廚具產業聚落研發聯盟
	導入一系列環境管理系統 ISO14001、ISO14064-1、 PAS 2050 輔導
	通過 Canon 與 Mitsubishi 工廠驗證
	榮獲第 13 屆小巨人獎
	榮獲第 19 屆國家磐石獎
	陳萬來董事長榮獲第 33 屆創業楷模暨相扶獎
	成為全球第一家滑軌廠通過 ISO 14064-1 溫室氣體盤查
	榮獲美國發明專利-重型滑軌互鎖裝置
100 年	陳萬來董事長榮獲 100 年 MVP 經理人
	陳萬來董事長榮獲 100 年李國鼎管理獎章
	成為亞洲第一家滑軌廠通過 BV 碳足跡 PAS2050 驗證
	通過 ISO 14001 環境管理系統驗證
	通過工業局中小企業即時補助計畫-KM 系統建置
	導入 TPIM 經營績效整合管理計畫
	通過經濟部供應鏈連結電子化計畫
	開發上掀式口袋門並獲美國發明專利
	榮獲第 1 屆台灣綠色典範獎
	榮獲 100 年度職場菸害防治成果獎
	陳萬來董事長榮獲第 65 屆金商獎
	榮獲第 18 屆中小企業創新研究獎
	榮獲第 12 屆工業精銳獎
	榮獲 100 年國家發明創作獎《創作獎》-專利 B175『抽屜互鎖機構裝置』
	榮獲 100 年經濟部技術處產業創新成果表揚-策略創新類
	連續第四年獲得經濟部工業局 CITD 計畫補助
	獲得新北市 SBIR 計畫補助

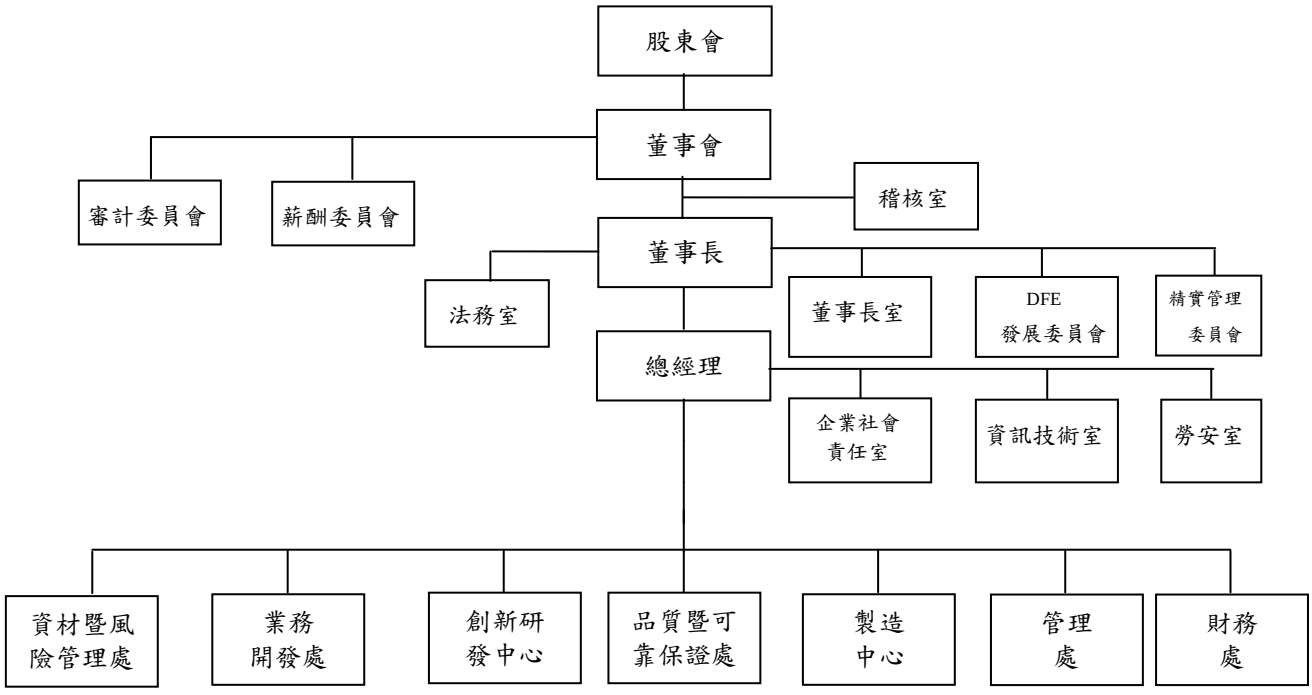
年　度	重　要　發　展　記　事
101 年	榮獲第 8 屆國家人力創新獎
	榮獲第 2 屆台灣中小企業社會責任獎
	榮獲 2012 台灣精品獎
	榮獲美國發明專利-滑軌自關緩衝構造
	榮獲第 13 屆全國標準化入圍獎
	連續第五年獲得經濟部工業局 CITD 計畫補助
102 年	與新北市政府及其他優良廠商共同簽約，著手土城區成林段與員仁段產業用地開發
	榮獲第 14 屆全國標準化獎
	振躍與台大工工系通過國科會產學合作計畫-企業社會責任體系化
	榮獲 TTQS 企業機構版銅牌
	榮獲美國發明專利-滑軌組之轉接套件
103 年	新北市朱立倫市長、經濟部杜紫軍部長蒞臨振躍營運總部暨新廠動土典禮
	召開振躍供應商年度大會
	榮獲美國發明專利-應用於滑軌之自關緩衝暨自動彈開機構
104 年	榮獲第 3 屆潛力中堅企業
	導入 PDM 專案系統
	成立振躍美國芝加哥辦事處
105 年	舉行振躍土城全球營運總部落成啟用暨二十周年慶
	取得美國發明專利-工業用機櫃專用滑軌
	取得美國發明專利-伺服電腦機櫃之理線架
	新北市朱立倫市長蒞臨指導
106 年	榮獲美國 Haworth 2017 年企業永續獎
	通過美國海關『C-TPAT』零缺失驗證
	取得美國發明專利-同步之滑軌機構
	取得美國發明專利-工業用機櫃滑軌之固定扣組
	取得美國發明專利-應用於滑軌之內軌釋放裝置
107 年	取得台灣發明專利-應用於滑軌之內軌釋放裝置
	取得台灣發明專利-組合式滾輪座
	取得美國發明專利-理線架
	取得台灣發明專利-工業用機櫃滑軌免工具安裝固定扣具
	8 月 24 日股票公開發行申報生效
	10 月 31 日登錄興櫃股票櫃檯買賣

年　度	重　要　發　展　記　事
108 年	陳萬來董事長榮任國品永續精銳聯盟總會長
	榮獲 knoll 卓越供應商
	榮獲 Haworth 0PPM & 100% On Time Delivery 與供應商持續進步獎
	取得美國發明專利-隱藏式滑軌支撐結構
	取得台灣發明專利-隱藏式滑軌間隙調整裝置
	取得台灣發明專利-機架專用無工具快拆滑軌組
	取得台灣發明專利-櫃鎖裝置
	取得台灣發明專利-櫃門鎖定裝置

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構



(二)主要部門所營業務

部門名稱	主要職掌
董事會	➢公司經營策略規劃、營運目標擬訂、督導公司整體運作。 ➢統籌公司股務作業、董事會及股東會召開事宜。 ➢督導各項內部控制制度之建立與執行，並提供改善建議。
審計委員會	➢監督公司下列事項之運作情形： 1.財務報表之允當表達。 2.簽證會計師之選（解）任及獨立性與績效。 3.公司內部控制之有效實施。 4.公司遵循相關法令及規則。 5.公司存在或潛在風險之管控。
薪資報酬委員會	➢以專業客觀之地位，就本公司董事及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，並向董事會提出建議，以供其決策之參考。 ➢訂定並定期檢討本公司董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。 ➢定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額
稽核室	➢參與督導內部控制制度之建立。 ➢查核內部控制制度之合適性與有效性。 ➢確保內部控制制度運作之程度與品質 ➢其他依據法令規定執行事項。
DFE 發展委員會	➢負責環境化設計、ISO14001、ISO14064-1、IEQC QC080000與 PAS2050 等相關綠色環保計畫之政策擬訂與推動。
精實管理委員會	➢負責公司全面品質提升計畫之推動。
法務室	➢負責公司法務相關業務、含法規遵循、商務合約、專利及其他智慧財產權管理、訟訴等
董事長室	➢公司營運策略執行與管理，營運目標推動、執行，溝通與協調，並指揮各功能單位任務之執行。 ➢各項內部控制制度建立、運作及檢討改善。 ➢年度策略地圖、平衡計分卡、績效指標制訂與管理。 ➢專利地圖規劃、專利搜尋與創新設計。 ➢新產品開發策略與發展方向規劃。 ➢管理、品質、環境等系統評估與導入。
企業社會責任室	➢落實推動公司治理、發展永續環境、維護社會公益與加強企業社會責任資訊揭露。

部門名稱	主要職掌
資訊技術室	➢資訊系統作業規劃、導入評估、設計與管理。 ➢重大資訊專案導入與專業技術服務。 ➢電腦軟體及系統之維護與管理。 ➢硬體設備管理、維護與保養。 ➢資料處理與網路資訊安全管理。
勞安室	➢辦理廠區勞工安全與衛生相關事務規劃與教育訓練及宣導。
資材暨 風險管理處	➢風險之辨認、預測、處理。 ➢供應商之開發、評鑑、管理。 ➢採購作業之執行與管理。 ➢生產管理與規劃。 ➢產銷之協調與安排。 ➢異常狀況處理與排除。 ➢原物料與成品之管理與風險管理。
業務開發處	➢國內外銷售業務、客戶之開發與維護。 ➢銷售服務、擬定交易條件、接收客訴訊息並反饋有關部門。 ➢蒐集市場相關資訊，擬訂相關行銷策略。 ➢客戶合約、訂單審查，出貨控制之協調與聯繫。 ➢客戶抱怨與退換貨之聯繫與處理。 ➢反映品質異常
創新研發中心	➢內部資源整合與專案技術協助及外部資源應用與技術導入 ➢新產品規劃及現有產品工程改良規劃 ➢IDC(Innovation Design of Clients)專案研發與管理 ➢產品 VAVE 專案管理與執行 ➢IDM(Innovation Design of Martas)新產品設計開發 ➢製程改良(VAVA)提案與設計 ➢產品開發之後續生產技術主導 ➢生產流程規劃、改善與工時訂定
品質暨可靠性保證處	➢可靠度測試；統計分析及改善、量具分析 ➢異常對策處理、品質異常執行追蹤、異常改善教育訓練 ➢進料、製程、成品檢驗及檢驗結果統計分析與改善
製造中心	➢依據排程擬訂生產計畫，及追蹤與回報生產進度 ➢設備保養規劃、維修維護與執行 ➢TQM / TPM 計畫執行 ➢產品異常品質改善

部門名稱	主要職掌
管理處	總務部 ➢固定財產修繕及維護 ➢消防安全教育訓練及消防申報 ➢廠區 6S 及公共安全維護 ➢總務類工作改善及提案 ➢庶務性採購管理及執行
	人力資源部 ➢ 人事招募、任免、升降、調遷、離退、考績、獎懲、保險、薪資福利、考勤、訓練等相關作業之辦理。
財務處	➢金融機構授信額度之申請；營運資金調度與現金流量之掌控。 ➢收款與出納作業；票據之兌收。 ➢稅務申報、繳納、規劃。 ➢年度營運資金及預算之規劃、帳務正確紀錄、營運狀況之即時統計與報告。 ➢編製財務報表、財務分析、經營分析、經營成果報告與分析報表製作。 ➢公司資產(固定資產、存貨、有價證券)之帳務管理與紀錄。 ➢股務作業、董事會及股東會之籌劃與召開;投資人關係聯繫維護。

二、董事、獨立董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

(一)董事、獨立董事

1.董事及獨立董事姓名、經(學)歷、持有股份及性質

109 年 04 月 30 日

職稱（註1）	國籍或註冊地	姓名	性別	任期	選(就)任日期	初次選任日期（註2）	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（註3）	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	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	創昱投資(股)公司	—	3年	108.3.28	108.3.28	3,098,050	19.99	3,407,855	19.99	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	中華民國	法人代表人：陳萬來(註4)	男				1,550,000	10.00	1,651,100	9.68	1,607,188	9.43	5,764,495	33.81	學歷： 政治大學 EMBA 經歷： 國立宜蘭大學 EMBA 兼任副教授 磐石獎、小巨人等 20 項獎項與計畫審查委員	展欣創新投資有限公司董事長 創昱投資(股)公司董事長	董事總經理	施惠珠	配偶	(註7)
董　事	中華民國	東昇國際財務顧問有限公司	—	3年	108.3.28	108.3.28	2,099,180	13.54	2,309,098	13.54	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	中華民國	法人代表人：施惠珠(註5)	女				1,051,080	6.78	1,102,288	6.47	2,156,000	12.65	2,309,098	13.54	學歷： 政治大學 EMBA 經歷： 云辰電子開發(股)公司稽核主管	振躍精密滑軌(股)公司總經理 創昱投資(股)公司董事 東昇國際財務顧問有限公司代表人	董事長	陳萬來	配偶	(註7)
董　事	中華民國	詠冠國際投資有限公司	—	3年	108.3.28	108.3.28	489,900	3.16	538,890	3.16	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	中華民國	法人代表人：陳厚儒(註6)	男				—	—	—	—	—	—	538,890	3.16	學歷： 政治大學 EMBA 經歷： 台灣良德電子(股)公司董事長特助 玖逸財務顧問有限公司總經理	詠冠國際投資有限公司代表人	—	—	—	—
董　事	中華民國	陳元福	男	3年	108.3.28	108.3.28	133,600	0.86	146,960	0.86	—	—	—	—	學歷： 南亞技術學院機械系 經歷： 瑞勝工業(股)公司品管副理	振躍精密滑軌(股)公司業務開發處經理	—	—	—	—

職稱（註1）	國籍或註冊地	姓名	性別	任期	選(就)任日期	初次選任日期（註2）	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（註3）	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	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係	
獨立董事	中華民國	劉奕宏	男	3年	108.3.28	108.3.28	—	—	—	—	—	—	—	—	學歷： 中興大學法商會計系 高考會計師合格 經歷： 國富浩華聯合會計師事務所合夥人/會計師	長興聯合會計師事務所合夥人/會計師	—	—	—	—
獨立董事	中華民國	陳上甫	男	3年	108.3.28	108.3.28	—	—	—	—	1,000	0.01	—	—	學歷： 政治大學 EMBA 大學講師資格 經歷： 台灣通用磨坊(股)公司業務總監	六荷(股)公司總經理	—	—	—	—
獨立董事	中華民國	李蜀娟	女	3年	108.3.28	108.3.28	20,000	0.13	22,000	0.13	—	—	—	—	學歷： Long island institute of technology Computer science 經歷： 港岱塑膠(股)公司 歐美線業務	庫瑞德實業有限公司副總經理	—	—	—	—

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註4：陳萬來先生為本公司原董事長，原初次選任日期為 85 年 9 月 11 日，於 108 年 3 月 28 日股東臨時會全面改選董事改由法人股東創昱投資股份有限公司指派為代表人並選任為董事長。

註5：施惠珠女士為本公司原董事，原初次選任日期為 85 年 9 月 11 日，於 108 年 3 月 28 日股東臨時會全面改選董事改由法人股東東昇國際財務顧問有限公司指派為代表人並選任為董事。

註6：陳厚儒先生為本公司原董事，原初次選任日期為 105 年 6 月 30 日，於 108 年 3 月 28 日股東臨時會全面改選董事改由法人股東詠冠國際投資有限公司指派為代表人並選任為董事。

註7：本公司董事長與總經理互為配偶，主係總經理於公司發展初期至今，憑藉本業上的專業及傑出的執行力，一直以來擔任公司前進的關鍵角色，為利於未來業務之進行，以及即時及有效的與董事會溝通，故由董事長之配偶任總經理一職，以期能掌握先機及利於計畫之進行，確有其合理性及必要性，另本公司目前設有七席董事，設有獨立董事三人，且超過半數未兼任員工或經理人，應可符合公司治理運作之規範，而本公司未來也將視公司營運情形及法令變更進行適度之調整。

2.法人股東之主要股東

109 年 4 月 30 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
創昱投資股份有限公司	陳萬來 60%、施惠珠 40%
東昇國際財務顧問有限公司	施惠珠 100%
詠冠國際投資有限公司	陳厚儒 100%
展欣創新投資有限公司	陳萬來 100%
Interactive Sourcing Solution, LLC	Victor Tan 100%

3.法人股東之主要股東屬法人者其主要股東：不適用。

4.董事或監察人所具專業知識及獨立性之情形

條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註)												兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、會計或公司業務所需相關科系之公私立大學院校講師以上	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	商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
創昱投資(股)公司 代表人：陳萬來	V	V	V	－	－	－	－	－	－	－	－	V	－	V	－	無
東昇國際財務顧問有限公司 代表人：施惠珠	—	—	V	－	－	－	－	－	－	－	－	V	－	V	－	無
詠冠國際投資有限公司 代表人：陳厚儒	—	—	V	V	V	－	V	－	V	V	V	V	V	V	－	無
陳元福	—	—	V	－	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無
劉奕宏	—	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無
陳上甫	—	—	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無
李蜀娟	—	—	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無

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

(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額 1%以上或持股前十名之自然人股東。

(4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

(5) 非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東。(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

(10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

(12) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門與分支機構主管資料

109 年 4 月 30 日；單位：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			備註
					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	施惠珠	女	85.09.11	1,102,288	6.47	2,156,000	12.65	2,309,098	13.54	學歷： 政治大學 EMBA 企管碩士 經歷： 振躍精密滑軌(股)公司 總經理 云辰電子開發(股)公司 稽核主管	(註 1)	董事長	陳萬來	夫妻	(註 4)
創新中心協理	中華民國	李啟裕	男	92.04.01	27,379	0.16	—	—	—	—	學歷： 淡江大學機械系 經歷： 馬來西亞商春迅(股)公司 研發處機構課長	無	無	無	無	-
創新中心經理 (註 2)	中華民國	朱國銘	男	104.06.01	2,200	0.01	—	—	—	—	學歷： 龍華工專機械科自控組 經歷： 裕威電子股份有限公司 開發部副理	無	無	無	無	-
業務開發處協理	中華民國	汪雅菁	女	107.09.01	—	—	—	—	—	—	學歷： 政治大學國貿系 經歷： 愛力實業(股)公司 傢俱部經理	無	無	無	無	-
業務開發處經理	中華民國	陳元福	男	96.11.01	146,960	0.86	—	—	—	—	學歷： 南亞技術學院機械系 經歷： 瑞勝工業(股)公司 品管副理	無	無	無	無	-
製造中心經理	中華民國	呂浩豪	男	105.10.03	—	—	—	—	—	—	學歷： 龍華科技大學 工業工程系 經歷： 偉電科技(股)公司 副理	無	無	無	無	-
製造中心經理	中華民國	邱顯達	男	93.11.08	1,650	0.01	—	—	—	—	學歷： 明德國中 經歷： 振躍精密滑軌(股)公司 製造二部經理	無	無	無	無	-
資材暨風險管理處經理	中華民國	張意真	女	104.10.12	—	—	—	—	—	—	學歷： 龍華工專 電子科 經歷： 景得製藥(股)公司 採購部副理	無	無	無	無	-

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			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
品質暨可靠保證處課長(代理副理)	中華民國	楊登翔	男	108.12.16	—	—	—	—	—	—	學歷： 華夏技術學院電子工程系 經歷： 華創車電技術中心(股)公司 前膽工程師 世益電子(股)公司 副理	無	無	無	無	—
管理處經理	中華民國	許紫微	女	101.03.19	7,425	0.04	5,225	0.03	—	—	學歷： 空中大學管理資訊系 經歷： 黛安芬國際(股)公司 人事主辦	無	無	無	無	—
管理處總務部課長	中華民國	施錦文	男	104.09.01	22,275	0.13	—	—	—	—	學歷： 士林高商綜商科 經歷： 振躍精密滑軌(股)公司 總務部課長	無	總經理	施惠珠	兄妹	—
稽核主管	中華民國	劉明賢	男	107.07.02	—	—	—	—	—	—	學歷： 淡江大學會計系 經歷： 庭茂農業生技(股)公司 會計經理 西德有機化學藥品(股)公司稽核專員	無	無	無	無	—
財務處經理(註 3)	中華民國	呂學志	男	105.01.04	—	—	—	—	—	—	學歷： 中央大學 EMBA 經歷： 中國力霸(股)公司百貨企業部 (衣蝶百貨) 分區稽核主管	無	無	無	無	—
財務處協理	中華民國	章振國	男	108.12.20	—	—	—	—	—	—	學歷： 中原大學會計研究所 經歷： 勤業眾信聯合會計師事務所協理 資誠聯合會計師事務所協理	無	無	無	無	—

註 1：目前兼任東昇國際財務顧問有限公司代表人及創昱投資(股)公司董事

註 2：朱國銘於 108 年 8 月 30 日辭任

註 3：呂學志於 108 年 10 月 28 日辭任

註 4：本公司董事長與總經理互為配偶，主係總經理於公司發展初期至今，憑藉本業上的專業及傑出的執行力，一直以來擔任公司前進的關鍵角色，為利於未來業務之進行，以及即時及有效的與董事會溝通，故由董事長之配偶任總經理一職，以期能掌握先機及利於計畫之進行，確有其合理性及必要性，另本公司目前設有七席董事，設有獨立董事三人，且超過半數未兼任員工或經理人，應可符合公司治理運作之規範，而本公司未來也將視公司營運情形及法令變更進行適度之調整。

三、最近年度支付董事、監察人、總經理、副總經理之酬金

(一)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.董事之酬金

單位：新台幣千元/千股

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		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
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)						
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	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	
																現金總額	股票金額	現金總額	股票金額			
董事長	創昱投資股份有限公司 代表人：陳萬來	4,208	4,208	—	—	371	371	45	45	29.10%	29.10%	5,154	5,154	—	—	15	—	15	—	61.62	61.62	無
董事	東昇國際財務顧問有限公司 代表人：施惠珠																					
董事	詠冠國際投資有限公司 代表人：陳厚儒																					
董事	陳厚儒																					
董事	施亭妤(註)																					
董事	陳玉珊(註)																					
獨立董事	劉奕宏																					
獨立董事	陳上甫																					
獨立董事	李蜀娟																					

註：施亭妤董事及陳玉珊董事於 108 年 3 月 28 日卸任。

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	陳厚儒、陳元福、劉奕宏、陳上甫、李蜀娟	陳厚儒、陳元福、劉奕宏、陳上甫、李蜀娟	陳厚儒、陳元福、劉奕宏、陳上甫、李蜀娟	陳厚儒、陳元福、劉奕宏、陳上甫、李蜀娟
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)	陳萬來、施惠珠	陳萬來、施惠珠	陳萬來、施惠珠	陳萬來、施惠珠
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	7 人	7 人	7 人	7 人

2.監察人之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例 %		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		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	王宗堯 顏薇倩	—	—	—	—	3	3	0.02	0.02	無

註：於 108 年 3 月 28 日本公司成立審計委員會，監察人自然解任。

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	王宗堯、顏薇倩	王宗堯、顏薇倩
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)	–	–
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 人	2 人

3.總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元/千股

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取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	施惠珠	3,513	3,513	–	–	771	771	–	–	–	–	26.96	26.96	無

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)	施惠珠	施惠珠
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	1 人	1 人

4.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新台幣千元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	研發處經理	李啟裕	–	69	69	0.43
	研發處經理	朱國銘(註 1)				
	業務處經理	陳元福				
	業務處經理	汪雅菁				
	營運處經理	邱顯達				
	營運處經理	呂浩豪				
	資材處經理	張意真				
	人資部經理	許紫微				
	總務部課長	施錦文				
	財務處經理	呂學志(註 2)				
	財務處經理	章振國(註 3)				

註 1：朱國銘於 108 年 8 月 30 日辭任。
註 2：呂學志於 108 年 10 月 28 日辭任。
註 3：章振國於 108 年 12 月 20 日就任。

(二)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔個體或合併財務報告稅後純益比例之分析，並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

1.本公司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稅後純益比例之分析

單位：%

項目	107 年度		108 年度	
	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(註 1)	15.96	15.96	61.62	61.62
監察人(註 2)	0.17	0.17	0.02	0.02
總經理及副總經理	13.50	13.50	26.96	26.96

註 1：含董事兼任員工領取相關酬金。
註 2：於 108 年 3 月 28 日本公司成立審計委員會，監察人自然解任。

2.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)本公司董事及經理人之績效評估及薪資報酬，係參考同業通常水準支給情形，並考量個人所投入之時間、所擔負之職責、達成個人目標情形、擔任其他職位表現、公司近年給予同等職位者之薪資報酬，暨由公司短期及長期業務目標之達成、公司財務狀況等評估個人表現與公司經營績效及未來風險之關聯合理性，其薪資報酬並經薪資報酬委員會訂定後提報董事會決議通過。

(2)董事除領取固定金額之出席費，另依公司章程規定每年決算後所得純益除依法繳納所得稅外，先彌補以往年度虧損，提存10%法定盈餘公積，董事酬勞之提撥比例不得高於前述餘額2%。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

108 年度及 109 年截至年報刊印日止，董事會開會 9 次，董事出(列)席情形如下：

屆次	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
第六屆	董事長	陳萬來	2	—	100.00	1.第六屆董事及監察人於108.6.29屆滿，於108.3.28臨時股東會全面改選董事。 2.108年第六屆董事會開會2次，第七屆董事會開會7次。
	董事	施惠珠	2	—	100.00	
	董事	陳厚儒	2	—	100.00	
	董事	施亭妤	2	—	100.00	
	董事	陳玉珊	0	—	0.00	
第七屆	董事長	創昱投資(股)有限公司代表人：陳萬來	7	—	100.00	
	董事	東昇國際財務顧問有限公司代表人：施惠珠	7	—	100.00	
	董事	詠冠國際投資有限公司代表人：陳厚儒	7	—	100.00	
	董事	陳元福	6	—	85.71	
	獨立董事	李蜀娟	7	—	100.00	
	獨立董事	劉奕宏	7	—	100.00	
	獨立董事	陳上甫	7	—	100.00	

其他應記載事項：

1.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

(1)證交法第 14 條之 3 所列事項:本公司於 108.3.28 始設置獨立董事並成立審計委員會並參與 5 次董事會，各項議案所有獨立董事全數同意通過。請參閱本年報審計委員會運作情形。

(2)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。

2.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：無。

3.上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列附表二(2)董事會評鑑執行情形：無。

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

(1)本公司於 108.2.11 制訂「審計委員會組織規程」，108.3.28 成立審計委員。

(2)依公司法、證交法第 14 條之 3、第 14 條之 5 等所列應提交審計委員會或需提交董事會提案，已經審計委員會同意後，送交董事會決議通過並執行。

(3)本公司配合主管機關新版公司治理藍圖於 108.3.6 董事會通過訂定「董事會績效評估辦法」。

(4)本公司配合主管機關新版公司治理藍圖於 108.8.12 董事會通過訂定「處理董事要求之標準作業程序」。

(二)審計委員會運作情形

1.審計委員會出席情形

108 年度及 109 年截至年報刊印日止審計委員會開會 5 次，獨立董事出席情形如下：

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
獨立董事	李蜀娟	5	—	100.00	於 108.3.28 臨時股東會全面改選董事並成立審計委員會。
獨立董事	劉奕宏	5	—	100.00	
獨立董事	陳上甫	5	—	100.00	

其他應記載事項：

1.審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明會議日期、期別、議案內容、決議結果及意見處理

(1)證券交易法第 14 條之 5 所列事項，各項議案所有獨立董事全數同意通過(註)。

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

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

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

(1)本公司依董事會核決之 108 年度稽核計畫，於 108 年 4 月起按月呈送稽核報告各獨立董事(審計委員)查閱，並每季溝通稽核意見及結果。

(2)本公司將簽證會計師查核之年報、半年報查核結果呈報各獨立董事(審計委員)，並定期安排會計師與獨立董事(審計委員)進行會議說明。

2.審計委員會重要決議事項

屆次及日期	重要決議事項	決議結果	意見之處理
第一屆第 1 次 108.4.12	1.審議 107 年度營業報告書及財務報表案 2.審議 107 年度盈餘分配案 3.審議 107 年度員工酬勞及董監酬勞分派案 4.審議盈餘轉增資發行新股案 5.審議通過辦理現金增資發行新股作為上櫃前公開承銷之股份來源案 6.審議修訂「董事會議事規範」部分條文案 7.審議修訂「資金貸與他人作業程序」部分條文案 8.審議修訂「背書保證作業程序」部分條文案 9.審議解除董事及其代表人競業之限制案 10.新增本公司 108 年股東常會召集事由案 11.審議修訂「公司治理實務守則」部分條文案	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過	提報董事會討論
第一屆第 2 次	1.審議本公司 108 年第二季財務報表案	經主席徵詢全	提報董事會

屆次及日期	重要決議事項	決議結果	意見之處理
108.8.12	2.審議修訂「備抵存貨呆滯損失提列辦法」部分條文案 3.審議修訂本公司「員工績效評估辦法」案 4.審議訂定本公司「處理董事要求之標準作業程序」案	體出席委員無異議照案通過	討論
第一屆第 3 次 108.12.20	1.審議 109 年度營運計畫暨預算案 2.審議 109 年度稽核計畫案 3.擬委任章振國擔任本公司財務會計主管案	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過	提報董事會討論
第一屆第 4 次 109.3.13	1.審議內部控制制度聲明書案 2.審議定期評估本公司簽證會計師獨立性及適任性之情形暨委任案 3.審議財務報告編製能力之自行評估結果案	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過	提報董事會討論
第一屆第 5 次 109.4.17	1.審議 108 年度營業報告書及財務報表案 2.審議 108 年度盈餘分配案 3.審議修正 109 年度預算案	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過	提報董事會討論

(三)監察人參與董事會運作情形

本公司已於 108.3.28 成立審計委員會取代監察人職權，108 年截至 3 月 28 日止董事會開會 2 次，監察人出列席情形如下：

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
監察人	王宗堯	1	—	50.00	1.108.3.28 臨時股東會全面改選董事並成立審計委員會。 2.108 年改選前第六屆董事會開會 2 次。
監察人	顏薇倩	0	—	00.00	

其他應記載事項

1.監察人之組成與職責

(1)監察人與本公司員工及股東之溝通情形

本公司之監察人以參與董事會、接受稽核部門提供之稽核報告會隨時查閱本公司財務、業務等相關資料之方式來瞭解本公司之運作情形，並可藉由請求相關部門經理人提出報告更深入了解問題。本公司之員工或股東、利害關係人等皆可透過監察人提出之各種通訊方式與其聯繫。

(2)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形

本公司稽核單位均每月定期提供監察人上月完成之稽核報告，並於每次董事會中報告最新之稽核計畫執行情形，監察人亦得隨時查閱公司之財務、業務等相關作業執行情形，如對本公司之相關業務有疑問，可立即與相關單位主管溝通並進行檢討改進；監察人並與簽證會計師於本公司正式與非正式之重要會議中進行會面溝通，於了解會計師對本公司關鍵議題之看法後提醒管理階層檢討改進。

2.監察人列席董事會如有陳述意見，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監察人陳述意見之處理：無。

(四)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註)			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規定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司訂有「公司治理實務守則」，並依守則執行。	與上市上櫃公司治理實務守則大致相符。
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？	V		本公司設有專責人員及投資人電子信箱負責處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜。	與上市上櫃公司治理實務守則大致相符。
(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？	V		董事及主要股東每月固定向公司申報持股異動情形，並與主要股東維持良好溝通管道。	與上市上櫃公司治理實務守則大致相符。
(三)公司是否建立、執行與關係企業間風險控管及防火牆機制？	V		已訂定「與關係企業(人)間之財務業務往來管理作業規範」及「長、短期投資管理辦法」作為與關係企業間風險控管及防火牆機制。	與上市上櫃公司治理實務守則大致相符。
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場尚未公開資訊買賣有價證券？	V		本公司已制定「防範內線交易管理作業程序」，禁止公司內部人有利用市場尚未公開資訊買賣有價證券之情形。	與上市上櫃公司治理實務守則大致相符。
三、董事會之組成及職責				
(一)董事會是否就成員組成擬定多元化方針及落實執行？	V		本公司目前董事席次七席中含三席獨立董事，成員專業涵蓋行銷、管理、設計、財會等領域，均能對公司長遠發展規劃做出貢獻。	與上市上櫃公司治理實務守則大致相符。
(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？	V		本公司於股票公開發行後除依規定陸續成立左列功能性委員會外，更於之前成立精進品質、環保與發展策略之各項功能性委員會，規劃公司之未來發展方向。	與上市上櫃公司治理實務守則大致相符。
(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？	V		本公司 108.3.6 訂定董事會之績效評估辦法與評估方式，預計 109 年度開始進行績效評估。	與上市上櫃公司治理實務守則大致相符。
(四)公司是否定期評估會計師獨立性？	V		本公司定期評估簽證會計師獨立性。經評估結果勤業眾信楊靜婷會計師與劉水恩會計師均符合獨立性評估標準(附件一)，並請會計師出具獨立性聲明書(附	與上市上櫃公司治理實務守則大致相符。

評估項目	運作情形(註)			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	
			件二)	
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		本公司左列相關事務目前係由財務處負責承辦，並由該單位負責提供董、監事執行有關業務之相關資料，並於董事會、股東會後彙整相關資料並整理成會議記錄，作為後續申請變更登記與公告事項之必備文件，預計將視營運需求再行規劃設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務。	視營運需求再行規劃。
五、公司是否建立利害關係人(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		本公司藉由公開發言人與代理發言人之通訊方式保持與外部利害關係人溝通管道，由上述二人接收訊息後再由內部委派專人回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題，預計將於 109 年於公司網站設置利害關係人專區。	視營運需求再行規劃。
六、公司是否委任專業股務代理機構處理股東會事務？	V		本公司委請台新銀行股務代理部辦理股東會有關事務。	與上市上櫃公司治理實務守則大致相符。
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？	V		本公司已架設網站，網址如下：http://www.martas-online.com，預計擬於 109 年於公司網站設置投資人專區並揭露財務業務及公司治理資訊。	視營運需求再行規劃。
(二)公司是否採行其他資訊揭露方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集與揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	V		本公司已指定專人負責資訊蒐集與揭露並已建立發言人制度，及擬於公司網站設置相關專區以加強資訊之揭露。	視營運需求再行規劃。
(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		本公司依法令公告並向主管機關申報: 1.每年會計年度終了 4 個月份內，公告經會計師查核簽證且經審計委員會及董事會承認之年度財務報告。 2.每會計年度第二季終了 45 日內，公告經會計師核閱及提報董事會之財務報告。 3.於每月 10 日前申報上月份營運情形。	無特別差異。
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與僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權益、董	V		1.員工權益與僱員關懷： 成立職福會，辦理員工旅遊及發放年節、生日禮金、婚喪補助與獎助學金等。定期舉辦慶生會及補助員工社團活動，推動圓夢計畫鼓勵員工追求夢	與上市上櫃公司治理實務守則大致相符。

評估項目	運作情形(註)			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	
事與監察人進修情形、風險管理政策及衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及獨立董事投保責任險之執行情形等)？			想，與公司一起成長創造價值。 2.投資者關係： 透過公開資訊觀測站充分揭露公司經營狀況，專門部門處理投資者之相關問題。 3.供應商關係 本著互惠互利的原則與供應商建立良好之合作供銷關係，與供應商一起合作成長，敦促其推出更高品質與符合環保要求之產品，造福大眾。 4.利害關係人之權益： 以合作互利，創造五贏的原則，與債權人、員工、供應商、周遭社區或公司之利害關係者互利共榮，和諧共存。 5.董事與監察人進修情形 本公司依法定期安排董監事參加公司治理相關法規與課程，使董監事藉由進修課程,提升公司治理之專業素養。 6.風險管理政策及衡量標準之執行情形 有關取得處分資產、資金貸與及背書保證、資金融通等重大經營政策均訂有控管流程，並依核決權限授權執行，並有事後稽核制度檢討執行成效，亦針對重大財產投保相關保險，避免風險事項造成資產之重大損失。 7.客戶政策之執行情形 除訂有客訴處理之 SOP 外，本公司亦設立「客戶體驗中心」以客戶之思考角度來訂立與執行客戶政策。 8.公司為董事及獨立董事投保責任險之執行情形 本公司章程已明訂得為董監事投保董監責任險，並已為董事投保責任險。	
九、請就台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：不適用				

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

附件一：會計師獨立性評估標準

評　　估　　項　　目	評估結果	是否符合獨立性
1.簽證會計師與本公司間未有直接或重大間接財務利益關係。	否	是
2.簽證會計師與本公司間未有重大密切之商業關係。	否	是
3.簽證會計師與本公司間未有潛在之僱傭關係。	否	是
4.簽證會計師應使其助理人員確守誠信、公正與獨立性。	否	是
5.簽證會計師未收受本公司及本公司董監事、經理人價值重大之饋贈或禮物(其價值未超越一般社交禮儀標準)。	否	是
6.簽證會計師未有與本公司有金錢借貸之情事。	否	是
7.簽證會計師未有兼營可能喪失其獨立性之其他事業。	否	是
8.簽證會計師未有收取任何與業務有關之佣金。	否	是
9.簽證會計師未有握有本公司之股份。	否	是
10.簽證會計師未有兼任本公司之經常工作，支領固定薪給。	否	是
11.簽證會計師未有與本公司有共同投資或分享利益之關係。	否	是
12.簽證會計師未有涉及本公司制定決策之管理職能。	否	是
13.簽證會計師目前或最近兩年內未擔任本公司董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務；亦確定於未來審計期間不會擔任前述相關職務。	否	是
14.在審計期間，簽證會計師本人及配偶或受扶養親屬未擔任本公司之董監事、經理人或對審計工作有直接且重大影響之職務。	否	是
15.簽證會計師出具「超然獨立聲明書」	否	是

附件二：勤業眾信聯合會計師事務所出具之聲明書

Deloitte.

勤業眾信
勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel :+886 (2) 2725-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

108.12.26 勤審 10813268 號

受文者：振曜精密滑軌股份有限公司

主　旨：本所接受委託查核　貴公司民國 108 年度財務報表，依照中華民國會計師公會全國聯合會「職業道德規範公報第十號正直、公正客觀及獨立性」之規定，審計小組成員聲明已遵守下列規範，未有違反獨立性情事。

說　明：

一、審計小組成員及其配偶與受扶養親屬未有下列情事：

1. 持有　貴公司直接或間接重大財務利益。

2. 與　貴公司或其董監事、經理人間，有影響獨立性之商業關係。

二、在審計期間，審計小組成員及其配偶與受扶養親屬未擔任　貴公司之董監事、經理人或對審計工作有直接且重大影響之職務。

三、審計小組成員與　貴公司之董監事或經理人未有配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係。

四、審計小組成員未收受　貴公司或其董監事、經理人或主要股東價值重大之饋贈或禮物（其價值未超越一般社交禮儀標準）。

五、審計小組成員已執行必要之獨立性／利益衝突程序，未發現有違反獨立性情事或未解決之利益衝突。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　楊　靜　婷

會計師　劉　水　恩

(五)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

身分別（註1）	條件 / 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註
		商務、法務、會計或公司業務所需相關科系之公私立大學院校講師以上	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	商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	劉奕宏	－	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無	
獨立董事	陳上甫	－	－	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無	
獨立董事	李蜀娟	－	－	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他

註2：各成員於選任前二年度及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“v”

(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額1%以上或持股前十名之自然人股東。

(4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

(5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東。(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

(10) 未有公司法第30條各款情事之一。

2.薪資報酬委員會職責

本委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論：

(1)定期檢討本規程並提出修正建議。

(2)訂定並定期檢討本公司董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(3)定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

3.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計三人。

(2)本屆(第二屆)委員任期：108年3月28日至111年3月27日。

(3) 第二屆委員會108年度及109年截至年報刊印日止薪資報酬委員會開會4次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(A)	委託出席次數	實際出席率(%)(B=A/3)	備註
召集人	劉奕宏	4	—	100.00	
委員	陳上甫	4	—	100.00	
委員	李蜀娟	4	—	100.00	

其他記載事項：

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。

二、薪資報酬委員會之決議事項，如有成員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。

(六)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註3)		V	本公司已著手規劃成立企業社會責任室進行與公司營運相關之環境、社會或公司治理議題之風險評估。本公司已成立風險管理組織，整體風險管理政策主要是建立不同的風險預警網路及報告系統，並藉由有序的風險控制及監控，因應各種突發狀況之發生，有效落實管理，將風險衝擊降至最低。本公司依營運需求，每年定期評估影響營運績效之環境面(災害)預防演練、社會面(產品風險及人員風險)預防研討及治理面(營運風險)研商。	與上市上櫃企業社會責任實務守則大致相符。
二、司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？		V	本公司已著手規劃設置“企業社會責任室”為推動企業社會責任單位，負責推動各項企業社會責任計畫，並制定企業社會責任政策，定期向董事會報告處理情形。	與上市上櫃企業社會責任實務守則大致相符。
三、環境議題				
(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		本公司由勞安室、管理部負責環境、安全、衛生相關作業，除推動環保符合國內相關法令規定外，並已取得 ISO14001 國際環境管理系統之認證。	與上市上櫃企業社會責任實務守則大致相符。
(二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		公司依所制定之環安衛生政策，積極推行能源及資源節約，廢棄物減量措施。例如：減低製程中產生之餘廢料、推行垃圾分類及資源回收、廠區綠化降溫、建立雨水回收系統...等。未來，公司之產品將以符合環境化設計，優化綠海優勢為目標；積極規劃成立 S-team，建構綠色供應鏈並設計『簡潔、美觀、耐用、可靠』的產品，減少資源損耗。	與上市上櫃企業社會責任實務守則大致相符。
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛	V		本公司已制定環境政策與作法如下：(1)符合環境法規及其他要求，持續開發	與上市上櫃企業社會責任實務守則大

評估項目	運作情形(註 1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註 2)	
在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？			綠色產品。 作法：全面導入綠色產品，產品設計時使用可回收零件。 (2)強化污染預防及控制改善，降低環境負面衝擊。 作法：降低製程工序，要求研發單位設定年度降低製程工序目標。 (3)持續製程改善減少廢棄物，減少能源資源消耗。 作法：減少廢鐵產生，設定年度報費率目標；分類減廢：妥善分類廢棄物種類交由環保署核定合法之回收、清除業者處置；使用塑膠棧板(環保材質)擴及供應商使用；紙張使用量減少。 (4)推廣環保理念擴及供應商，提升全員環保意識。 作法：使用塑膠棧板(環保材質)擴及供應商使用；紙張使用量減少。 (5)節能：推行隨手關燈觀念、加裝紅外線感應電燈裝置、廠內電燈採 LED 燈泡、冷氣採用變頻規格。	致相符。
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		本公司對溫室氣體、水資源及廢棄物均設有減量之目標，本公司於民國 99 年成為全球第一家通過 ISO14064-1 溫室氣體盤查之滑軌廠商，並落實垃圾分類與減量、節約用水用電及實施各項環境管理等措施。	與上市上櫃企業社會責任實務守則大致相符。
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？	V		本公司業以依照相關勞動法規制定工作規則並經主管機關核備，並公告全公司。除遵守公司所在地政府相關法規之外，亦依客戶要求符合其設定之相關規範，包括“無衝突礦產”政策等。	與上市上櫃企業社會責任實務守則大致相符。
(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？	V		本公司以善盡企業社會責任及照顧員工為目標，以此訂定及實施各項員工福利措拖，包含薪酬、休假及其他福利等，並將經營績效及成果反映於員工薪酬。其相關內容請詳本年報本「伍、營運概況」章節中勞資關係員工福利措拖之內容。	與上市上櫃企業社會責任實務守則大致相符。
(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？	V		本公司積極落實各項安全衛生管理相關作業、每年定期舉辦員工健康檢查，並執行各項勞工安全衛生與健康教育訓練，藉以宣導健康與衛生促進活動。	與上市上櫃企業社會責任實務守則大致相符。
(四)公司是否為員工建立有效	V		公司訂有完整之教育訓練 SOP 與職涯	與上市上櫃企業社

評估項目	運作情形(註 1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註 2)	
之職涯能力發展培訓計畫？			規劃，並落實執行教育訓練年度計畫，除加強本職學能之專業訓練外，也加入領導統御與企業管理技能，自行培訓公司未來發展所需之人才。	會責任實務守則大致相符。
(五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		本公司製造銷售之產品並非終端消費產品，因此並未面對終端消費者，但本公司已訂立客戶對產品意見反映與客戶抱怨處理程序，提供暢通之申訴管道來保障消費者權益，同時亦投保部分產品責任險，以擴大保障消費者權益。	與上市上櫃企業社會責任實務守則大致相符。
(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		已評估導入採購流程，本公司與供應商合作導入，將評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄。	與上市上櫃企業社會責任實務守則大致相符。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務性資訊之報告？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	本公司尚未編制企業社會責任報告書以及尚未取得第三方驗證單位之確信或保證意見。	未來將視公司營運及規模研議編制，及視情況酌情辦理。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司訂定「企業社會責任實務守則」，有關企業社會責任之運作，悉依該實務守則之內涵與相關規定辦理，無重大差異。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 1.環保： 本公司推行綠色環保，員工用餐餐具均自行準備，全面禁用免洗餐具，並落實垃圾減量與分類，推行節能減碳措施，製程中儘量採用低污染之材料，減少對環境之傷害，產品亦符合 ROHS 之規範，因此產品可以符合歐美國家嚴苛之環保要求。 2.社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、人權與其他社會責任活動： 本公司積極參與各項公益活動，定期贊助弱勢團體與參與公益組織活動。 3.消費者權益： 本公司主要產品皆以直接售予產品下游客戶為主，是以並無直接面對消費者，而針對下游客戶之銷售，本公司於公司網站皆標示完整之產品規格與訊息，同時針對客戶(美國合約客戶除外)之訂單亦提供銷售確認書(SC)，經客戶同意確認後生效，另本公司已制定「客戶抱怨處理程序」，作為客訴之處理標準流程以及接收訊息管道。此外，亦投保部分產品責任險，以擴大保障消費者權益。 4.安全衛生： 本公司以「防止職業災害、保障員工衛生安全與健康、確保工作場所正常運作」為公司之勞工安全衛生政策。				

註 1：運作情形如勾選「是」，請說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；運作情形如勾選「否」，請解釋原因並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。

註 2：公司已編製企業社會責任報告書者，運作情形得註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

註 3：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

(七)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(註)			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		本公司於董事會通過訂定「誠信經營守則」，本公司董事會成員及高階管理階層於執行業務時皆盡善良管理人之注意義務，以高度審慎之態度行使職權。	與上市上櫃公司誠信經營守則大致相符。
(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		本公司訂定「誠信經營守則」，並為推行誠信經營政策，落實執行工作規則，積極防範不誠信行為，並透過會議宣導誠信經營之精神。	與上市上櫃公司誠信經營守則大致相符。
(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		本公司訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，就具較高不誠信行為風險之營業活動，建立有效之會計制度及內部控制制度，無外帳或保留秘密帳戶，並隨時檢討，以確保制度之設計及執行持續有效。	與上市上櫃公司誠信經營守則大致相符。
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		本公司已要求供應商簽署承諾書，供應商須承諾其商業行為符合誠信行為條款，本公司亦依據客戶要求，簽署供應商社會責任與道德規範承諾書，本公司內部控制制度亦禁止以不誠信行為進行交易。	與上市上櫃公司誠信經營守則大致相符。
(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	本公司為健全誠信經營之管理由公司內部各單位負責下列事項之辦理： 1.財務處：定期向董事會報告本公司誠信經營執行情形，並蒐集相關案例，協助總經理室規劃與執行政策。 2.總經理室： (1)負責將導入誠信經營與道德價值觀念融入公司經營策略中，再輔以法令制度訂定，以建制相關防弊措施之完整體系。 (2)訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內訂定工作業務相關標準作業程序及行為規範。 (3)規劃內部組織、編制與執掌，對營業範圍內較高不誠信行為風險之營業活動，設計勾稽與制衡機制。	未來將視公司營運及規模研議設置。

評估項目	運作情形(註)			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	
			(4)誠信策略宣導訓練之推動與協調。 (5)規劃違反策略之通報機制，確保已定之政策報備有效落實與執行。 3.稽核室： 協助董事會及管理階層查核及評估落實誠信經營所建立之勾稽與制衡機制是否有效運作中，並定期就相關業務流程進行評估遵循情形，並將其報告與董事會與高階管理階層。	
(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		本公司制定之「誠信經營守則」，已明訂防止利益衝突之政策、提供適當之陳述管道，並要求本公司相關單位落實執行。	與上市上櫃公司誠信經營守則大致相符。
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、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		本公司設有嚴謹之會計制度、專責會計、財務單位及內部稽核單位，執行平日內控管理；財務報告均經會計師查核簽證，確保財務報表之公允性。	與上市上櫃公司誠信經營守則大致相符。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練?	V		本公司定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練。	與上市上櫃公司誠信經營守則大致相符。
三、公司檢舉機制之運作情形				
(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		本公司已訂定「員工道德行為準則」，除可透過專線及專用電子信箱向稽核室檢舉外，也可透過電話、e-mail 或直接向協理以上高階主管檢舉不法，並經調查後依工作規則辦理懲處。	與上市上櫃公司誠信經營守則大致相符。
(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		本公司已訂定「員工道德行為準則」受理檢舉事項及相關保密機制。	與上市上櫃公司誠信經營守則大致相符。
(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		公司訂有「員工道德行為準則」、「員工工作規則」對檢舉人負保密責任，並未對其有任何不當處置行為。	與上市上櫃公司誠信經營守則大致相符。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信守則內容及推動成效?	V		本公司預計於 109 年度於「公司網站」及「公開資訊觀測站」，揭露誠信經營守則相關內容及推動成效。	視營運需求再行規劃。
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： 本公司訂定「誠信經營守則」，均遵循「上市上櫃公司誠信經營守則」條文訂定，且運作上亦要求本公司相關單位應落實執行，並將該誠信經營守則之要求內化到日常營運管理當中，因此，實際運作與				

評估項目	運作情形(註)			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	
守則應無重大差異情形。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)：無此情形。				

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(八)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者其查詢方式

本公司預計於 109 年於公司網站設置投資人專區揭露公司治理資訊及其相關規章，查詢網址為 www.martas-online.com 及於「公開資訊觀測站」揭露財務業務及公司治理資訊之情形。

(九)其他足以增進對公司治理運作之瞭解的重要資訊：請詳第 22 頁。

(十)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書：請參閱本年報 76 頁。

2.會計師內部控制制度專案審查意見報告：不適用。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無此情形。

(十二)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

1.108 年 3 月 28 日 108 年第一次股東臨時會重要決議內容及執行情形

(1)修訂公司章程案

執行情形：已於規定期限內完成工商登記。

(2)通過修訂「董事及監察人選舉辦法」部分條文案

(3)通過修訂「股東會議事規則」部分條文案。

(4)通過修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案。

(5)通過修訂「背書保證作業程序」部分條文案。

(6)通過修訂「資金貸與他人作業程序」部分條文案。

(7)通過修訂「衍生性金融商品交易作業程序」部分條文案。

(8)通過廢止「監察人職權範疇規則」案。

(9)全面改選董事案：當選董事名單如下：

順 序	戶號或身分證明文件編號	戶名或姓名	當選權數
1	5	創昱投資股份有限公司 代表人：陳萬來	13,191,480
2	60	東昇國際財務顧問有限公司 代表人：施惠珠	11,756,480
3	58	詠冠國際投資有限公司 代表人：陳厚儒	11,192,280
4	30	陳元福	11,192,280

當選獨立董事名單如下：

順 序	戶號或身分證明文件編號	戶名或姓名	當選權數
1	A12382XXXX	劉奕宏	11,192,280
2	N12160XXXX	陳上甫	11,192,280
3	18	李蜀娟	11,192,280

執行情形：已於規定期限內完成工商登記。

(10)通過解除新任董事及其代表人之競業之限制案。

2.108 年 5 月 29 日 108 年股東常會重要決議內容及執行情形：

(1)通過 107 年度營業報告書及財務報表案。

(2)通過 107 年度盈餘分配案。

(3)通過盈餘轉增資發行新股案。

(4)通過股票上櫃案。

(5)通過修訂「資金貸與他人作業程序」部分條文案。

(6)通過修訂「背書保證作業程序」部分條文案。

(7)通過辦理現金增資發行新股作為上櫃前公開承銷之股份來源案。

(8)通過解除董事及其代表人競業之限制案。

3.最近年度及截至年報刊印日止，董事會之重要決議

屆次/日期	重要決議事項
第六屆 第 12 次 108.02.11	1.通過修訂「公司章程」部分條文案。 2.通過修訂「董事及監察人選舉辦法」部分條文案。 3.通過全面改選董事案。 4.通過提名獨立董事候選人案。 5.通過解除新任董事及其代表人競業之限制案。 6.通過訂定「審計委員會組織規程」案。 7.通過修訂「股東會議事規則」部分條文案。 8.通過修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 9.通過修訂「背書保證作業程序」部分條文案。 10.通過修訂「資金貸與他人作業程序」部分條文案。 11.通過修訂「董事會議事規範」部分條文案。 12.通過修訂「獨立董事之職責範疇規則」案。 13.通過修訂「公司誠信經營守則」案。 14.通過修訂「上市上櫃公司道德行為準則」案。 15.通過修訂「具控制能力法人股東行使權利及參與議決規範」、「衍生性金融商品交易作業程序」、「公司治理實務守則」、「與關係企業(人)間之財務業務往來管理作業規範」、「委託書使用辦法」、防範內線交易管理作業程序」、「薪資報酬委員會組織辦法」、「會計專業判斷程序、會計政策與估計變動之流程管理」、「股務作業管理辦法」案。 16.通過廢止「監察人職權範疇規則」案。 17.通過召開本公司 108 年第一次股東臨時會相關事宜案。 18.通過制訂「董事及經理人報酬給付與績效評估辦法」案。
第六屆	1.通過修訂「公司章程」部分條文案。

屆次/日期	重要決議事項
第 13 次 108.03.06	2.通過召集 108 年股東常會案。 3.公司申請股票上櫃案。 4.通過訂定「董事會績效評估辦法」案。 5.通過內部控制制度聲明書案。 6.通過修訂「薪資報酬委員會組織規程」。 7.通過訂定本公司與董事及經理人薪酬相關之內部辦法案。 8.通過審議公司一〇七年董事及經理人薪酬之政策、標準及結構案。 9.通過審議公司一〇七年度經理人年終獎金及績效獎金案。
第七屆 第 1 次 董事臨時會 108.03.28	選任「創昱投資股份有限公司 代表人 陳萬來」擔任董事長案。
第七屆 第 1 次 108.04.12	1.通過 107 年度營業報告書及財務報表案。 2.通過 107 年度盈餘分配案。 3.通過 107 年度員工酬勞及董監酬勞分派案。 4.通過盈餘轉增資發行新股案。 5.通過辦理現金增資發行新股作為上櫃前公開承銷之股份來源案。 6.通過修訂「董事會議事規範」部分條文案。 7.通過修訂「資金貸與他人作業程序」部分條文案。 8.通過修訂「背書保證作業程序」部分條文案。 9.通過解除董事及其代表人競業之限制案。 10.通過新增本公司 108 年股東常會召集事由案。 11.通過修訂「公司治理實務守則」部分條文案。 12.通過指派本公司「背書保證專用印鑑」保管人及「對國外公司為保證行為時，公司所出具之保證函」簽署人。 13.通過委任本公司第二屆薪資報酬委員會委員案。
第七屆 第 2 次 108.07.04	通過訂定 108 年除權及除息案。
第七屆 第 3 次 108.08.12	1.通過修訂「備抵存貨呆滯損失提列辦法」部分條文案。 2.通過訂定「員工績效評估辦法」案。 3.通過訂定「處理董事要求之標準作業程序」案。
第七屆 第 4 次 108.12.20	1.通過 109 年度營運預算暨計畫案。 2.通過 109 年度稽核計畫案。 3.通過本公司財務會計主管案。 4.通過聘任經理人報酬案。 5.通過審議 108 年度董事、經理人薪酬之政策、標準及結構案。 6.通過審議 108 年度經理人每月固定薪資、年終獎金及績效獎金案。
第七屆 第 5 次 109.03.13	1.通過內部控制制度聲明書案。 2.通過定期評估簽證會計師獨立性及適任性之情形暨委任案。 3.通過買本公司回庫藏股案。 4.通過制定「109 年第一次買回股份轉讓員工辦法」案。 5.通過修訂「股東會議事規則」部分條文案。 6.通過修訂「公司治理實務守則」部分條文案。 7.通過修訂「誠信經營守則」部分條文案。 8.通過制定「誠信經營作業程序及行為指南」案。 9.通過修訂「企業社會責任實務守則」部分條文案。

屆次/日期	重要決議事項
	10.通過制定「興櫃公司申請暫停及恢復興櫃股票買賣作業程序」案。 11.通過財務報告編製能力之自行評估結果案。 12.通過修訂「備抵存貨呆滯損失提列辦法」部分條文案。 13.通過召集 109 年股東常會相關事宜案。
第七屆 第 6 次 109.04.17	1.通過 108 年度員工酬勞及董事酬勞分派案。 2.通過 108 年度營業報告書及財務報表案。 3.通過 108 年度盈餘分配案。 4.通過修正 109 年度預算案。

(十二)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記錄或書面聲明者，其主要內容：無此情形。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形：

109 年 4 月 30 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
財務及會計主管	呂學志	107.04.27	108.10.28	職務調整

五、會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	楊靜婷	劉水恩	108.01.01 ~ 108.12.31	

會計師公費級距表

金額單位：新台幣千元

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

(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：本公司未達揭露標準，但自願性揭露如下表

審計公費	非審計公費				
	制度設計	工商登記	人力資源	其他(註)	小計
1,300	—	—	—	—	—

(二)更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較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：無此情形。

(三)審計公費較前一年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。

六、更換會計師資訊：無此情形。

七、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相關企業者：無。

八、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質押變動情形

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	108 年度		109 年度截至 3 月 31 日	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長	創昱投資股份有限公司	309,805	-	-	-
	法人代表人：陳萬來(註 1)	101,100	-	-	-
董事	東昇國際財務顧問有限公司	209,918	-	-	-
	法人代表人：施惠珠(註 2)	51,208	-	-	-
董事	詠冠國際投資有限公司	48,990	-	-	-
	法人代表人：陳厚儒(註 3)	-	-	-	-
董事	陳元福	13,360	-	-	-
監察人	王宗堯(註 4)	-	-	-	-
監察人	顏薇倩(註 4)	-	-	-	-
獨立董事	劉奕宏	-	-	-	-
獨立董事	陳上甫	-	-	-	-
獨立董事	李蜀娟	2,000	-	-	-
持股 10%以上股東	展欣創新投資有限公司	214,240	-	-	-
持股 10%以上股東	創昱投資股份有限公司	309,805	-	-	-
持股 10%以上股東	東昇國際財務顧問有限公司	209,918	-	-	-
總經理	施惠珠	51,208	-	-	-
財務及會計主管	呂學志(註 5)	-	-	-	-
財務及會計主管	章振國	-	-	-	-

註 1：陳萬來先生為本公司原董事長，於 108 年 3 月 28 日股東臨時會全面改選董事改由法人股東創昱投資股份有限公司指派為代表人並選任為董事長。

註 2：施惠珠女士為本公司原董事，於 108 年 3 月 28 日股東臨時會全面改選董事改由法人股東東昇國際財務顧問有限公司指派為代表人並選任為董事。

註 3：陳厚儒先生為本公司原董事，於 108 年 3 月 28 日股東臨時會全面改選董事改由法人股東詠冠國際投資有限公司指派為代表人並選任為董事。

註 4：於 108 年 3 月 28 日本公司成立審計委員會，監察人自然解任。

註 5：呂學志於 108 年 10 月 28 日辭任。

(二)董事、監察人、經理人及大股東之股權移轉之相對人為關係人者之資訊

單位：元；股

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
顏薇倩	私轉	108.04.29	陳美智	無	80,600	38.00
陳萬來	贈與	108.06.17	陳芷聆	已成年子女	49,000	44.81
施惠珠	贈與	108.06.17	陳芷聆	已成年子女	49,000	44.81

註：於 108 年 3 月 28 日本公司成立審計委員會，監察人顏薇倩自然解任。

(三)董事、監察人、經理人及大股東之股權質押之相對人為關係人者之資訊：無。

九、持股比例占前 10 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資訊

109 年 3 月 31 日；單位：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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱（或姓名）	關係	
創昱投資股份有限公司	3,407,855	19.99	—	—	—	—	施惠珠	配偶	
展欣創新投資有限公司	2,356,640	13.82	—	—	—	—			
董事長：陳萬來	1,651,100	9.68	1,607,188	9.43	5,764,495	33.81			
東昇國際財務顧問有限公司	2,309,098	13.54	—	—	—	—	陳萬來	配偶	
董事長：施惠珠	1,102,288	6.47	2,156,000	12.65	2,309,098	13.54			
詠冠國際投資有限公司	538,890	3.16	—	—	—	—	—	—	
董事長：陳厚儒	—	—	—	—	—	—			
黃澤林	428,715	2.51	75,600	0.49	—	—	—	—	
陳芷聆	360,252	2.11	—	—	—	—	陳萬來 施惠珠	父母	
連元龍	356,400	2.09	—	—	—	—	—	—	
葉佳宜	345,500	2.03	—	—	—	—	—	—	

十、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

109 年 4 月 30 日；單位：股；%

被投資公司名稱	本公司投資		董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制事業對之投資		綜合投資	
	股數	持股比率	股數(註)	持股比率	股數	持股比率
元健大和直販事業股份有限公司	427,525	13.91	200,000	6.51	627,525	20.42

註：與本公司對同一轉投資事業持股之董事為「創昱投資股份有限公司」。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股份種類

109 年 3 月 31 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	17,050,000	42,950,000	60,000,000	興櫃股票

2.股本形成經過

109 年 3 月 31 日；單位：股，新台幣

變動日期	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數（千股）	金額（千元）	股數（千股）	金額（千元）	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
103.08.08	10	30,000	300,000	8,400	84,000	盈餘轉增資	無	註 1
103.08.08	22	30,000	300,000	10,000	100,000	現金增資	無	註 1
104.08.04	10	30,000	300,000	13,500	135,000	盈餘轉增資	無	註 2
104.08.20	30	30,000	300,000	15,500	155,000	現金增資	無	註 3
108.04.12	-	60,000	600,000	15,500	155,000	-	無	註 4
108.08.07	10	60,000	600,000	17,050	170,500	盈餘轉增資	無	註 5

註 1：103 年 8 月 08 日經新北府經司字第 1035169919 號函核准
註 2：104 年 8 月 04 日經新北府經司字第 1045168521 號函核准
註 3：104 年 8 月 20 日經新北府經司字第 1045171977 號函核准
註 4：108 年 4 月 12 日經新北府經司字第 1088023843 號函核准
註 5：108 年 8 月 07 日經新北府經司字第 1088053911 號函核准

3.總括申報制度相關資訊：不適用。

(二)股東結構

109 年 3 月 31 日；單位：人；股；%

股東結構 / 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	-	2	7	131	1	141
持有股數	-	325,777	8,687,583	8,017,588	19,052	17,050,000
持股比例	-	1.91%	50.96%	47.02%	0.11%	100.00%

(三)股權分散情形

1.普通股

109 年 3 月 31 日；單位：人；股；%

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	27	4,293	0.03%
1,000 至 5,000	43	89,360	0.52%
5,001 至 10,000	18	131,308	0.77%
10,001 至 15,000	6	79,065	0.46%
15,001 至 20,000	4	72,452	0.42%
20,001 至 30,000	7	161,315	0.95%
30,001 至 40,000	4	131,310	0.77%
40,001 至 50,000	1	47,058	0.28%
50,001 至 100,000	6	443,681	2.60%
100,001 至 200,000	9	1,404,355	8.24%
200,001 至 400,000	9	2,691,217	15.78%
400,001 至 600,000	2	967,605	5.68%
600,001 至 800,000	0	0	0.00%
800,001 至 1,000,000	0	0	0.00%
1,000,001 至 999,999,999	5	10,826,981	63.50%
1,000,000,000 以上	0	0	0.00%
合計	141	17,050,000	100.00%

2.特別股：無。

(四)主要股東名單

持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例：

109 年 3 月 31 日；單位：股；%

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
創昱投資股份有限公司	3,407,855	19.99%
展欣創新投資有限公司	2,356,640	13.82%
東昇國際財務顧問有限公司	2,309,098	13.54%
陳萬來	1,651,100	9.68%
施惠珠	1,102,288	6.47%
詠冠國際投資有限公司	538,890	3.16%
黃澤林	428,715	2.51%
陳芷聆	360,252	2.11%
連元龍	356,400	2.09%
葉佳宜	345,500	2.03%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項目 \ 年度			107 年度	108 年度	當年度截至 4 月 30 日
每股市價	最高	調整前	58.42	52.00	38.10
		調整後	52.11	51.16	
	最低	調整前	33.25	29.45	22.42
		調整後	29.23	28.61	
	平均		39.73	41.17	30.75
每股淨值 (註 1)	分配前		17.46	15.80	—
	分配後		14.87	14.96(註 7)	—
每股盈餘 (註 2)	加權平均股數(千股)		15,500	17,050	17,050
	調整前		2.33	0.93	—
	調整後		2.12	0.93	—
每股股利	現金股利		1.10	0.84	—
	無償配股	盈餘配股	1.00	—	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利(註 3)		—	—	—
投資報酬分析	本益比(註 4)		17.05	44.27(註 7)	—(註 8)
	本利比(註 5)		36.11	49.01(註 7)	—(註 8)
	現金股利殖利率(註 6)		2.77	2.04(註 7)	—(註 8)

註 1：請以年底已發行之股數為準，並依據次年度股東會決議分配之情形填列。
註 2：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前調整後之每股盈餘。
註 3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應揭露截至當年度止累積未付之股利。
註 4：本益比=當年度平均價格/每股盈餘。
註 5：本利比=當年度平均價格/每股現金股利。
註 6：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度平均價格。
註 7：尚待次年度股東常會決議通過。
註 8：截至 109 年 4 月 30 日，尚無當年度盈餘與股利資訊，故無法計算上述投資報酬分析。

(六)公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所定之股利政策

(1)依本公司章程之盈餘分派政策規定，每年決算如有盈餘，依下列順序分派之：

①提繳稅額。

②彌補以往年度虧損。

③提列 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時，不在此限。

④其他依法令規定提列、或迴轉特別盈餘公積。

⑤如尚有餘額，連同累積未分配盈餘，由董事會就其可分配盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派股東紅利，股東紅利之總額不低於可分配盈餘總額之 10%。

本公司之股利政策採剩餘股利政策，視公司目前及未來之投資環境、資金

需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，每年依法由董事會擬具分配案，提報股東會決議後分配之。原則上，每年發放現金股利之比例不得低於當年度發放現金及股票股利合計數的百分之十。

(2)本次股東會擬議分派擬議股利分派之情形：

本公司 109 年 4 月 17 日董事會擬議 108 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案	每股股利（元）
法定盈餘公積	$ 1,589	$ -
現金股利	14,322	0.84

有關 108 年度之盈餘分配案尚待預計於 109 年 6 月 5 日召開之股東常會決議。

(3)與其股利政策將有重大變動時，應加以說明：無。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營運績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八)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，應提撥不低於百分之一為員工酬勞及不高於百分之二為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。員工酬勞及董事酬勞分派應由董事會以董事三分之二以上出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會；員工酬勞由董事會決議以股票或現金發放，發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工，相關辦法授權董事會制定之。

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：

本公司對於上述酬勞之估列基礎係以當期之稅前淨利扣除章程所訂之員工、董事與監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為當年之營業費用；如有實際分派金額與估列數存有差異之情形，將依會計估計變動處理，列為決議年度當期之營業費用。

本公司 108 年度估列員工酬勞及董事酬勞與本公司 109 年 4 月 17 日董事會決議通過之 108 年度員工酬勞及董事酬勞金額並無差異，並全數以現金發放之。

3.董事會通過分派酬勞情形：

本公司 109 年 4 月 17 日董事會決議以 108 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 18,529,659 元，提撥不低於 1%之新台幣 185,297 元為員工酬勞以及不高於 2%之新台幣 370,593 元為董事酬勞，均以現金方式發放，與認列費用年度估列金額並無差異。

4.股東會報告分派酬勞情形及結果：

本公司擬於 109 年 6 月 5 日股東常會報告以 108 年度獲利(尚未提撥員工酬勞及董事酬勞之稅前淨利金額)，提撥不低於 1%之新台幣 185,297 元為員工酬勞以及不高於 2%之新台幣 370,593 元為董事酬勞，均以現金方式發放。

5.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之並應敘明差異數、原因及處理情形：

108 年度董事會通過分派 107 年員工酬勞新台幣 450,000 元、董事酬勞 900,000 元，與 107 年當期認列之員工酬勞及董事酬勞並無差異。

(九)公司買回本公司股份情形

本公司 109 年 3 月 13 日第 7 屆第 5 次董事會決議通過買回第一次庫藏股，預定買回 150 張，實際買回期間 109.3.16~109.5.15，買回股數 28,000 股。

買回期次	第一次買回
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	109 年 3 月 16 日至 109 年 5 月 15 日
買回區間價格	28 元至 33 元
已買回股份種類及數量	普通股 28,000 股
已買回股份金額	808,760 元
已買回數量占預定買回數量之比率（%）	18.67%
已辦理銷除或轉讓之股份數量	0 股
累積持有本公司股份數量	28,000 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	0.16%

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、購併或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計畫執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

1.業務範圍

(1)公司所營業務之主要內容

CN01010 家具及裝設品製造業
CB01020 事務機器製造業
CC01030 電器及視聽電子產品製造業
CC01110 電腦及其週邊設備製造業
CC01990 其他電機及電子機械器材製造業。
CD01030 汽車及其零件製造業。
CQ01010 模具製造業
CZ99990 未分類其他工業製品製造業
F401010 國際貿易業
F105050 家具、寢具、廚房器具、裝設批發業
F106010 五金批發業
F111090 建材批發業
F113010 機械批發業
CA02010 金屬結構及建築組件製造業
CA02030 螺絲、螺帽、螺絲釘、及鉚釘等製品製造業
CA02040 彈簧製造業
CA02050 閥類製造業
CA02060 金屬容器製造業
CA02070 製鎖業
CA02080 金屬鍛造業
CA02090 金屬線製品製造業
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

年度 項目	107 年度		108 年度	
	金額	營收比重	金額	營收比重
辦公/家居空間/廚具空間滑軌	369,551	93.89%	355,051	96.42%
伺服器/雲端/工業應用類滑軌	23,057	5.86%	9,074	2.46%
其他領域應用滑軌	982	0.25%	4,109	1.12%
合 計	393,590	100.00%	368,234	100.00%

(3)公司目前之商品(服務)項目

雲端伺服器滑軌與週邊 CMA 應用

iPAD 充電櫃、防火櫃滑軌

辦公家具滑軌與影印機滑軌

高階廚具與系統家具櫃滑軌

汽車滑軌

工業應用滑軌

醫療器材、ATM 與白色家電等領域應用滑軌

(4)計畫開發之新商品(服務)：

辦公事務類產品：提高製程自動化與產品綠化比例，為辦公家具、影印機與傳真機等滑軌應用領域之客戶，擴大其市場占有率。

伺服器系列產品：延續美國與台灣八大關鍵發明專利之布局，持續發展超薄型重型滑軌與 CMA 理線架之技術,穩健發展雲端伺服器滑軌。

醫療設備用產品：服務現有國際大廠之新業務需求為基礎，開發高質感、高可靠度、輕巧、環保、耐腐蝕性之產品，進而擴大服務與滿足全球知名醫療設備大廠之產品需求。

汽車 RV 類產品：透過提供創新與高質感之汽車用滑軌，為現有客戶創造新的價值，並持續提供客製化、價值化與整合化之創新服務，以打破現行產業供需失衡之態勢。

廚具空間類產品：透過三件台灣關鍵發明專利之布局，提供客戶安心使用的產品，並持續投資發展高質感的隱藏滑軌，為客戶實踐簡潔、美觀與和諧的新廚房空間。

工業應用類產品：發揮振躍高質感的品牌性格，設計更高荷重、高可靠度之高質感重型滑軌。

2.產業概況

(1)產業之現況與發展

本公司的經營一貫採聚焦的藍海策略,長期專注在精密鋼珠滑軌的創新研發、精密生產與行銷佈局。產品與服務定位在中高端技術應用領域的直線移動系列產品，以雙自有品牌行銷全球九十餘國。同時，配合政府根留台灣政策，在新北市土城區自建企業營運總部暨新廠辦，並貼近中、高端的應用市場。目前主要以生產辦公家具、居家空間、廚房空間與汽車產業之滑軌為主,伺服器、雲端與工業應用之滑軌次之，而其他如白色家電、醫療器材、收銀機、自動提款機 ATM 與工具櫃則逐步增溫中，未來透過企業的核心競爭力，創新與專利的布局、高可靠度的品牌形象、自主的精密製造與製造服務化的核心能耐，能持續提供企業的成長引擎。

辦公家具市場產業概況：

一般來說辦公家具依據其基本功能來區分，大是可以分為：座椅、櫥櫃家

具、文件收納、檔案櫃、桌子、辦公系統及其他等 6～7 個部分，而滑軌之應用主要在其中檔案櫃等部分，根據美國辦公室家具協會(BIFMA)網站的統計資料顯示 2002 年~2008 年間這幾個部分的年產量約占總產量的 11.6~14.6%之間。

美國辦公家具各類別年產量比							
年度	座椅	櫥櫃家具	文件收納	檔案櫃	桌子	辦公系統	其他
2008	28.40%	11.30%	7.80%	11.60%	8.30%	28.10%	4.50%
2007	27.90%	11.00%	7.30%	12.70%	7.50%	28.80%	4.80%
2006	26.50%	10.90%	7.40%	13.30%	7.20%	29.60%	5.10%
2005	26.30%	11.10%	7.60%	14.60%	7.50%	28.80%	4.20%
2004	26.50%	11.00%	7.90%	14.10%	7.20%	29.40%	3.90%
2003	26.60%	11.00%	8.00%	13.50%	6.80%	30.50%	3.50%
2002	25.80%	11.70%	7.40%	13.10%	7.20%	32.10%	2.80%
2001	25.20%	11.50%	6.00%	12.60%	7.10%	33.70%	3.90%
2000	24.90%	11.90%	4.90%	12.40%	6.40%	36.60%	3.00%

資料來源:美國辦公室家具協會(BIFMA)網站，本公司整理

根據「前瞻產業研究院」的報導指出『除 2009 年外，2008-2016 年間全球辦公家具貿易總額整體保持成長的趨勢。2012 年以來，全球辦公家具貿易總額成長速度開始放緩，成長率维持在 5%-6%間，整個產業發展進入成熟期。2016 年，全球辦公家具貿易總額為 298 億美元，較同期成長 5.67%，據估計 2017 年全球辦公家具貿易總額將超越 300 億美元；2023 年時估計產值將接近 369 億美元。

2008-2017 年全球辦公家具貿易情形及預測（單位：億美元）



資料來源：「前瞻產業研究院」報導

世界第一大辦公家具出口國是義大利，其次是中國，而世界最大的家具市場則是在美國，家具銷售量為全球第一。美國家具市場每年皆進口數百億美元家具來滿足美國人民對家具的消費需求，其消費量占全球總銷售量的 1/3。

目前，國際市場上幾個較有實力的 OA 家具品牌多分布於歐美及日本，如美國的 Steelcase、Herman Miller、Haworth、Knoll、HNI，義大利的 Vitra，英國的 Race，以及日本的 Kokuyo 等。而在美國，OA 家具行業的市場集中度較高，其中 130 億美元左右的 OA 家具市場中，前 8 大製造廠商之市佔率高達

80%；而 Herman Miller、Haworth、Knoll 三家公司之市占率將近 50%左右。

本公司憑藉著多年的研發與製造經驗，產品已是上述前五大 OA 大廠其中三家之主要滑軌供應商，品質深受高階顧客之認同，曾經於 2009、2010 年連續兩年以“0”PPM 的高品質實績獲得 Haworth 頒發世界級供應商大獎；2018 年上半年更以超標的 107 分獲得美國 Herman Miller 評為世界級金牌供應商，並將振躍列為該公司新產品的合作首選；2019 年更榮獲美辦公家具大廠 Knoll 頒贈「卓越供應商獎」，也因為這些國際大廠的背書，除站穩全球第一大高階辦公家具滑軌供應商外，也成為高階辦公家具滑軌的首選品牌。

未來本公司將持續擴大高階辦公家具滑軌的市占率，將以往的成功經驗複製到全球前六大的目標客戶，以持續站穩全球第一大辦公家具滑軌的經營策略；同時提高產品生產的自動化比例，加速推動產業升級，並藉由已成立之美國服務據點，貼近重點客戶，以本土化的服務提供客戶更及時與更便利的客製化服務，以期站穩 OA 辦公家具的領頭羊地位。

伺服器產業概況：

單純從硬體來說，伺服器通常是指那些具有較高運算能力，且能同時提供給多人使用之電腦。伺服器與 PC 的不同點很多，例如 PC 在某一時刻通常只為單一使用者服務。而伺服器是透過網路的連結來服務客戶端使用者，它可以是一對一，也可以是一對多來當作一個群體(企業或特定目的組織)的網路架構中心，使連結於群體中的電腦共享群內的資源，且 24 小時待命，並臻至快速、及時與無時差之境界，使全體之工作效率提升，同時減少資源損耗，讓工作更有效率。

伺服器依照外觀大致可分為直立式(Pedestal /Tower)、機架式(Racks)與刀鋒式伺服器(Blade server)三種：

➤直立式：外觀類似桌上型個人電腦，其的主機板結構也很近似，為了同時服務網路上諸多使用者，可能需要多部硬碟機來儲存容量比較大的資料庫，例如架設個人網站等。

➤機架式：鑒於傳統直立式伺服器體積太大又佔空間，在大型企業需要使用多台伺服器時，其主機存放空間更是可觀，因此伺服器廠商特別設計標準規格高度為 1.75 英吋(1U)，寬度為 19 英吋的機架式伺服器，如此可以將數台的主機放置在機櫃裡統一管理，有效縮小伺服器多台主機所佔的空間。

➤刀鋒式：隨著雲端產業的發展，我們需要體積更小的伺服器，因此設計了卡板式的機座，機座上可同時插置多張單板電腦，因為形狀類似刀片(Blade)故稱為「刀鋒」式，同時運用集中的方式統一提供電源、風扇散熱與網路通訊等功能，由於其體積更小，因此對散熱的要求更高。

目前，全球性的國際品牌伺服器大廠有 HP、Dell、IBM 等美系廠商，這

三家大廠已佔據全球出貨比重相當大一部分，其他如 ORACLE、Fujitsu 等廠商緊追其後，而 NEC、Rackable Systems、宏碁、聯想、及區域性小品牌出貨合計則不及三成占比。

台灣廠商在這個產業所扮演的角色以代工為主，如英業達、神達、緯創、廣達、鴻海等主要代工廠商；而 Supermicro、華碩、微星、技嘉等則扮演「白牌伺服器」製造商。一般所謂的白牌伺服器產品，提供單純以基本架構為主的準系統，而不會搭配處理器、硬碟、記憶體等關鍵零組件的產品，通常是由廠商出貨給經銷商或通路商之後，再另行搭配關鍵零組件，因為少了品牌或系統整合的價值活動，故可以節省成本，在市場上以低價銷售。近年來由於大型資料中心相繼建置，間接帶動需求，加上雲端計算服務滲透率逐漸提高，使白牌伺服器產品在售價上，比 IBM、惠普(HP)、Dell 等品牌產品的售價為低更有競爭力，造成白牌伺服器產品之銷售成長率表現明顯優於品牌伺服器，而三大品牌伺服器的出貨占比也逐漸降至六成以下。

此外，由於行動生活的來臨，人們對於長時間的上網連線需求以及多元性的資訊服務要求日益提升，簡便的行動資訊取得裝置與快速的應用服務已成為市場的趨勢，因而帶動以伺服器端提供服務的雲端運算需求。根據產業預測，全球雲端伺服器市場即將邁入大成長的世代，主要系因 5G 網絡預計 2019 年試營運，2020 年將商業運轉，屆時透過 5G 網絡的高速傳輸特性，可望帶動諸如自駕車、物聯網、智慧城市等各種新應用蓬勃發展，其龐大的資料量勢必進一步拉升資料中心的硬體需求。

看好 2020 年全球大型雲服務業者增建資料中心需求將回溫，加上 CPU 新平台亦將帶動換機潮，研調機構及法人樂估全球伺服器出貨量將回復正成長，其中，除臉書出貨量將躍居第一外，華為需求增長最為明顯。台系伺服器廠亦因此受惠、在含括伺服器主機板、機櫃到儲存裝置等相關業務營收，及伺服器出貨量皆將有中高個位數幅度年增。

市調機構 DIGITIMES Research 指出，受到前兩年全球伺服器品牌業者及雲服務供應商因加大拉貨力道、致庫存高出需求，在 2019 年轉趨保守下單，使得全球伺服器出貨總量出現小幅衰退走勢，直至第四季才略自客戶端及製造廠端顯現回歸成長的氛圍。2019 年台系伺服器廠雖在含括主機板到機櫃等系統、儲存裝置與相關網路設備等事業營收仍有 2.3%的年成長，惟台廠之總伺服器出貨量卻呈現年減 2.5%的衰退。其中，台廠在出貨量表現方面，位居前兩大的仍分別為英業達及鴻海，廣達則以些微差距領先緯創躍升第三大。

回顧 2019 年全球伺服器需求仍以 Facebook、Amazon 等美國大型資料中心成長最顯著，至於陸廠如聯想、浪潮等業者則在受惠於華為遭禁購令所限，而獲得轉單效益、市占明顯拉升。

展望 2020 年，DIGITIMES Research 預期在美系大型資料中心包括 Facebook、Amazon 及 Google、Microsoft 等業者需求增溫，企業持續進行數位轉型、AI 應用逐漸發酵，雲端業者積極推動混合雲等，加上陸系業者如華為、

浪潮等出貨亦有強勁成長帶動下，全年度的全球伺服器出貨量將有 5～6%的年增長，台廠亦將因此受惠、拉抬其相關營收年增率提升至 6～7%；中長期而言，前述驅動力將持續，加上 2023 年 5G 傳輸資料量將爆增，可望牽引運算需求，預估 2019~2024 年全球伺服器出貨量年複合成長率(CAGR)將達 6.5%。三家雲端業者與 Facebook 看準未來需求潛力，皆規劃增加資料中心的建置。

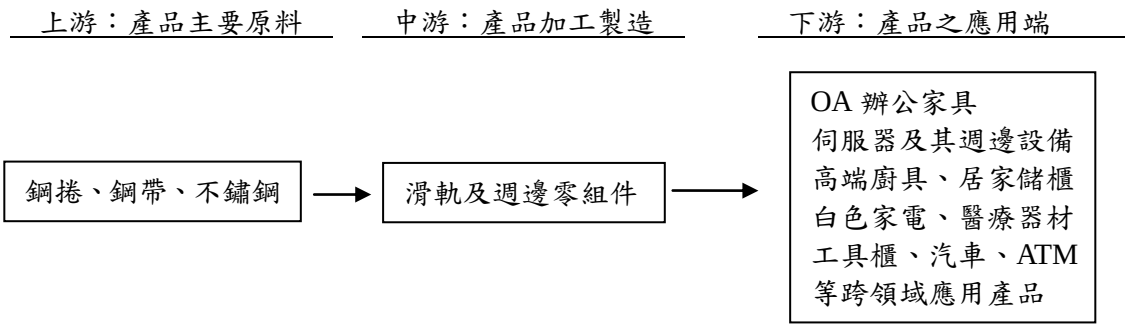
DIGITIMES Research 統計與分析，受到新型冠狀病毒肺炎（COVID-19）疫情影響，全球後續經濟展望不明朗，打亂品牌廠銷售計畫，至於伺服器，不論在疫情背景下所帶動的遠端工作、線上交易 / 服務需求大增，或是即便沒有疫情環境，受惠雲端服務、5G 世代的基礎建設建置需求持續，都需要建置雲端伺服器應付日益擴增的資料量，因此相關供應鏈廠商能見度較長，且預期下半年出貨將持續升溫，優於上半年。

資料中心客戶占伺服器營收 7 成以上、擁有北美四大雲端大廠客戶的廣達指出，今年伺服器出貨維持雙位數增幅目標不變，目前能見度較其他產品線為長，可看至第三季，依照往年走勢，預期下半年出貨表現會優於上半年。伺服器營收占 3 成以上，且客戶群涵蓋 HP、DELL 等品牌伺服器，以及北美資料中心客戶的英業達則預期，第二季伺服器出貨可較上一季雙位數成長，第三季伺服器出貨有望季增個位數，其中又以資料中心客戶成長幅度較品牌伺服器為明顯。

整體來看，伺服器產業所呈現的穩定成長趨勢，產業前景方向明確，國內各主要代工廠商無不看市場的高度成長，而大幅擴充產能以應付客戶需求。

台灣的伺服器代工產業也正加緊準備朝向虛擬化及雲運算的方向發展，以因應未來的產業升級考驗，身在產業中的上下游業者除了要保持製造出符合客戶要求產品的核心能耐之外，也要持續提升與客戶合作關係，提升客戶滿意度、共同開發新世代產品及技術，及時掌握市場機會、確保滿足其需求，透過計劃性行動與經營綜效的發揮，期許扮演促進產業升級與轉型的重要角色、實現與全球國際大廠共同成長的願景。

(2)產業上、中、下游之關聯性



(3)產品之各種發展趨勢

A.**方便、省力與高荷重等機能性產品**：因應使用環境之需求而要求加強某些特殊功能之產品，如增加自關、緩衝、按押彈出、高荷重、全伸展、方便、快拆等組合搭配之產品。

B.**簡潔、美觀、耐用與可靠之產品**：注重簡單設計、隱藏性高與外型美觀之高端廚具與居家櫥櫃等產品；以及要求高可靠度與失效性低之特殊場合需求產品。

C.**環保、減廢與回收性高之綠色產品**：現今客戶除要求產品之高品質與合理價位外，亦更加注重環保要求，除要求製程中不可使用有害物質外，更要求產品設計精簡、製造流程簡化，資源損耗降低，同時採用資源回收再利用，以確保廢棄物再回收與利用。

(4)產品之競爭情形

現今的滑軌產業已非昔日單純之傳統機械零件製造產業,除了基本的鐵件滾、沖壓加工與組裝之外，更需要搭配要求很高的精密製程技術水準以及相當數量的技術開發專利，因此幾乎偏向資金與技術密集的產業，相對地拉高新投資者的進入門檻，但產業中仍有許多佼佼者，這些優秀的領先者所服務的市場，都是本公司的成長空間與想要追趕及並駕齊驅的目標，列舉說明如下：

A. Accuride：1962 年創始於美國加州，超過 55 年經驗的滑軌製造商，目前在全球擁有超過 100 萬平方英呎(2.81 萬坪)的廠房，是全球最大的滑軌供應商之一，其涉略的產品應用領域非常廣泛。

2005 年 Accuride 在中國設立「雅固拉國際精密工業(蘇州)有限公司」，負責其集團在中國及亞太地區之產品設計、生產與銷售。

B. Hettich：海蒂詩(Hettich)1888 年創建於德國黑森林，原為一家生產布穀鳥時鐘零件的小公司，1930 年繼任者轉向生產櫥櫃工具五金。

其品牌的特徵以品質、革新與客戶導向。目前該集團全球約有 5,500 名員工，年營收超過 7 億歐元，主要客戶為家具製造商、五金配件經銷商、DIY 建材超市、家居裝修用品超市等。其生產基地分布於德、西、捷、巴西、美、俄、中等國；全球有 36 家分公司，13 個生產基地，亞洲設於中國珠海。

C. Knape & Vog(KV)：創立於 1898 年，總部位於密西根州大河流域，目前約有 1,200 名員工，主要提供設計與製造鋼珠滑軌，旗下有多個知名品牌如 KV®，KVWaterloo®，HyLoft®，Closet Culture™，Real Solutions，RealLife®，John Sterling™與 Shelf-Made®..等，在台灣已併購兩家滑軌製造廠。

D. General Devices：1953 年成立於美國，是生產滑軌與伺服器機箱製造商。

E.「川湖科技股份有限公司」：總部位於高雄市路竹區的台灣滑軌製造商，成

立於 1986 年，2005 年於台灣交易所上市(代號：2059)，目前實收資本額 9.53 億台幣，為全球伺服器滑軌主要供應商之一。

F. 廣東星徽精密製造股份有限公司：1994 年成立，在中國有三個生產基地總面積約 20 萬平方米(6.05 萬坪)，2015 年 6 月登錄為中國創業板股票(代號：30464)，是中國滑軌與絞鏈業界首家股票掛牌上市公司。其主要產品應用於家具、電器、工業、金融設備、汽車、IT 等產業，主要客戶有史丹利、海爾、美的、華帝、萬和、通潤、比亞迪、全友、索菲亞、皇朝等中國著名企業。

G.「南俊國際股份有限公司」：1984 年成立，在台灣有三個工廠，2016 年於台灣登錄興櫃交易(代號：6584)，目前實收資本額新台幣 5.2 億，主要產品應用於辦公家具、居家廚櫃、工具櫃、系統家具產品，是一家台灣地區老字號的滑軌製造商。

目前本公司為全球前八大 OA 家具製造商中超過半數以上之合格供應商，更為其中第二、第三、第四名等三家製造商之長期主要滑軌供應商；同時透過創新技術與綠海策略，積極發展雲端滑軌市場，積極發展穩健第二條成長曲線，以期達到超過二成的高營收成長。

3.技術及研發概況

(1)經營業務之技術層次、技術發展概況

技術層次發展方向：

A.發展快速打樣技術，縮短傳統設計與模具開發時間，藉以為客戶爭取更多的反應時間與商機，以提高客戶的相對競爭力。

B.站穩全球最綠滑軌，持續研發環保與節能減排的產品與技術，創造綠色滑軌商機，協助歐美領導品牌商實踐產品全面綠化的終極目標，以爭取更高的產品認同。

C.轉型滑軌應用，整合企業滾壓與高階製造之核心能耐，轉型跨入更高階的滑軌應用，針對這些高階領域的特殊要求，諸如汽車內裝舒適度設計、白色家電高質感應用、高階廚具隱藏式滑軌與智慧化居家空間及便利性的醫療器材使用等之客製化設計。

D.升級生產技術，加速生產的自動化、智能化與平準化的開發，以提高生產效能與產品的高品級。

E.創造 Harmony 的和諧空間，產品的設計除滿足耐用與高可靠度之要求外，其設計方向朝簡約與美感之提升，創造和諧、寂靜且符合 Harmony 概念的高質感產品。

近年來之技術發展概況與研發成果如下：

A.第二代重型滑軌安全互鎖機制開發

B.口袋門緩降滑軌開發

C.機械緩衝式開發

D.隱藏式滑軌開發

E.伺服器滑軌開發

F.按壓彈出與緩衝滑軌開發

G.重型滑軌安全互鎖機制結合櫃鎖開發

H.伺服器專業薄型滑軌與同步機構、固定扣開發

I. 伺服器結合 CMA 開發

J. 滑軌釋放裝置、工業用固定扣開發

K.伺服器滑軌無工具快速安裝、鎖定等機構

L.隱藏式滑軌及快速安裝、調整機構

M.滑軌櫃鎖、互鎖機構裝置

(2)研究發展人員與其學經歷

單位：人/年

年度		107 年底	108 年底	109 年 4 月 30 日
學歷分佈	碩士	1	0	1
	學士	8	9	9
	高中(含)以下	3	5	4
	合計	12	14	14
期末研發人員合計		12	14	14
平均年資		3.6	5.3	5.2

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣千元；%

項目＼年度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
研發費用(A)	13,202	16,722	16,975	16,178	16,673
營收淨額(B)	279,792	309,965	330,769	393,590	368,234
占營收淨額比例(A/B)	4.72	5.39	5.13	4.11	4.53

(4)最近五年度開發成功之技術或產品

A. 產品開發方面

年度	主要研究發展成果	產品創新重點
104 年度	螢幕升降滑軌	將現有鋼珠滑軌應用延伸到垂直式螢幕升降，擴大產業類別之使用。
105 年度	1~4U 伺服器滑軌 CMA	1.成功開發高載重、低變形量，並滿足光纖纜線之 CMA 理線架產品。 2.設計開發獨特的模組化機構外掛式伺服器滑軌，不僅滿足 1U 的使用空間，更能超越 2U 所需之載重，並取得美國與台灣多項發明專利。

年度	主要研究發展成果	產品創新重點
106 年度	隱藏式滑軌	自行研發且已取得台灣發明專利，設計開發隱藏式滑軌結構並擁有模組式三向調整機構、緩衝機構、按壓彈出及自關緩衝機構與自關機構。 隱藏式滑軌的開發，使本公司的高階產品線更加完整，特別在高端廚具、白色家電與智慧居家空間的市場行銷更有優勢。
107 年度	互鎖結合櫃鎖滑軌	突破傳統成功開發結合互鎖與櫃鎖之重型滑軌。
108 年度	1U 伺服器滑軌可支援一般機架及 2Post 機架	伺服器滑軌，搭配伺服器機箱使用，將伺服器固定於機架上，能有一固定機構模組通用於不同之機架結構固定，及能快速且牢固於機架上。

B. 技術開發方面

取得專利狀況列式如下

單位：件

地區	台灣	美國	大陸	德國	日本
108 年前已取得專利	42	14	13	2	2
108 年當年取得專利	14	6	-	-	-
109 年當年取得專利	7	2	-	-	-
申請中專利	3	5	-	-	-

4.長、短期業務發展計畫

振躍精密自民國 85 年成立迄今已逾 22 年，其發展分為 5 個時期：

萌芽期(1996-1999)：透過整廠輸出成為大陸第一家鋼珠滑軌製造廠，取得先行者優勢。

成長期(2000-2004)：發展 OEM/ODM，成為國際滑軌大廠德國 Hettich 與義大利 FGV 的代工廠，並於台灣成立設計研發中心。

茁壯期(2005-2009)：決心根留台灣，回台投資自動化工廠，發展高階市場，並經營自有品牌。

轉型期(2010-2014)：挑戰全球第一大高階辦公家具滑軌供應商，並致力企業永續發展，開發一系列綠色滑軌，同時參與回饋社與善盡企業之社會責任之相關活動。

精進期(2015-2020)：站穩全球第一大高階辦公家具滑軌供應商，於 2016 年 6 月 7 日正式啟用位於新北市土城區的企業營運總部，同年成立亞太創新研發中心與美國辦事處。

除持續結合經濟發展、社會責任與環境永續之經營模式外，更期許自行研發的產品能成為世界國際大廠的首選品牌，並成為一家舉世聞名的滑軌供應商。

(1)短期業務計畫

項　　目	說　　明
經營方針	1.創新永續 透過鼓勵創新與產品加綠以提高產業進入門檻,進而帶動企業的持續成長與永續發展。 2.分享五贏 致力發展策略型的夥伴關係,承諾對客戶、員工、供應商、股東及社會與環境付出貢獻。 3.持續改善 全面品質管理(TQM)的架構推動持續改善,以滿足顧客需求,甚至超越客戶期望,落實全方位『顧客滿意』之卓越品質文化。
預期目標	持續擴大中高階辦公家具滑軌的市占率,將以往的成功經驗複製到全球前六大的目標客戶,預期可增加一到二家新客戶;同時透過創新技術與綠海策略,發展雲端與車用等高階滑軌市場,穩健發展第二條的成長曲線。預期貢獻超過一成的營收成長。
產銷政策	1.生產政策 發展彈性製造系統與智慧化製造,並積極導入精實生產,以降低產品的生產與庫存成本。 2.行銷政策 (1)性價比,本著三大核心專利與高品質實績,持續擴大 OA 辦公家具滑軌之市佔率。 (2)新研發,提供伺服器應用之最佳解決方案,持續深耕伺服器滑軌市場。 (3)借力使力,配合國際大廠,發展隱藏式滑軌市場。

(2)長期業務計畫

項　　目	說　　明
持續辦公傢俱滑軌第一	a.升級：持續提高自動化比例，帶動效能提升。 b.貼近：成立美國服務據點，貼近重點客戶。
穩健發展第二條成長曲線	a.轉型：創新研發技術，提供價值創新。 b.優化：提高產品性價比，深耕雲端伺服器、車用滑軌。
開發高階滑軌其他運用領域	a.佈局專利地圖，建構專屬資產，作為高階滑軌跨領域應用之堅實後盾。 b.擴大醫療器材應用領域之滲透度。 c.積極拓展廚具應用、汽車內裝、ATM、工業電腦應用等高階領域之市場佔有率。
強化環境友善與綠色節能	a.符合環境化設計，優化綠海優勢。 b.成立 S-team，建構綠色供應鏈。 c.設計『簡潔、美觀、耐用、可靠』產品，減少資源損耗。
培育跨國全方位人才	a.強化目標選才機制，建構完善職能體系。 b.建構完備接班人才培育制度。 c.優化儲備人才庫，降低營運風險。 d.積極培育國際人才，接軌國際發展。
拓展品牌的跨領域應用知名度	a.積極參與國際商展，提高品牌曝光度。 b.打開高端廚具應用的知名度。 c.開發雲端應用的主流客戶。

二、市場及產銷概況

1.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；%

年度 / 銷售地區		107 年度		108 年度	
		金額	%	金額	%
外銷	美洲	349,995	88.92	335,701	91.16
	其他	21,920	5.57	20,175	5.48
內銷		21,675	5.51	12,358	3.36
合計		393,590	100.00	368,234	100.00

(2)市場占有率

高階辦公家具滑軌市占率第一：

根據「前瞻產業研究院」的報導指出 2016 年，全球辦公家具貿易總額為 298 億美元，較同期成長 5.67%，據估計 2017 年全球辦公家具貿易總額將超越 300 億美元；另依據美國辦公室家具協會(BIFMA)網站資料顯示，檔案櫃等需使用滑軌之 OA 家具銷售額約占整體辦公家具貿易總額之 11.60%~14.60%，根據此預測估算本公司滑軌之市占率約為 OA 辦公家具滑軌之 12.5% ~ 16%之間。而且目前產品為世界前五大辦公家具製造商其中三家之主要滑軌供應商。因此，本公司為全球 OA 辦公家具高階滑軌市占率第一之製造商應無疑慮。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

隨著資訊時代的來臨，知識透過網路的傳播不斷的擴散，因此許多方便省力的便利裝置也隨之被應用到不同的領域中，而現今的滑軌應用也成為家庭、辦公室、電腦週邊、汽車、產線...處處可見的一項方便性裝置，其使用需求性日益提升。由於需求量的提升，部分知名品牌大廠為了提升產量與拓展業務領域，開始在生產成本較為低廉地區尋找協力廠商代工生產，而協力供應商素質良莠不齊，又無法控管其品質，因此市場上充斥著品質不一、價格低廉的產品。幸而最近幾年經濟景氣復甦，消費者有更好的經濟能力，用比較好的價格來選擇比較好的生活品質，因此符合人性化功能、品質優良的中高階以上產品的市場也隨之擴展。

以伺服器之應用市場來看，由於雲端應用領域這幾年來的蓬勃發展，提供相關服務的業者基於因應用戶數量的持續攀升的設備擴充需求，開始向擁有製造高 CP 值伺服器的台灣代工廠商尋求直接銷售合作的可能性，所以台灣伺服器大廠有可能會隨著大型資料中心的建設需求增加而帶動出貨成長。

根據 DIGITIME Research 的研究報告顯示，2017 年 ~2022 年全球伺服器出貨量將會有約 6.5%的複合成長率，溫和而穩定的成長趨勢相對也將帶動台灣的伺服器業者的出貨量持續成長，預估到了 2022 年，台灣廠商的出貨占比會高達全球伺服器產量的九成以上。

(4)競爭利基

(4.1)高 CP 值：藉由具備精密製造之核心能耐，提供客戶符合 3 倍 BIFMA 規範之高可靠度產品，而客戶卻只須支付 1 倍 BIFMA 價格，具有高 CP 值之競爭優勢。

(4.2)整合能力：結合美國運籌公司與本公司芝加哥辦事處的零時差服務，達到滿足客戶 2 小時內出貨的嚴苛要求。

(4.3)製造服務化：因伺服器最主要客群在台灣，因此有地緣的優勢。藉此，我們可以提供客戶「客製化」、「價值化」與「整合化」的三化服務。

(4.4)全球最綠滑軌：本公司為

- 全球第一家通過 14064-1 2006 溫室氣體盤查的滑軌製造廠。
- 全球第一家通過 PAS 2050 2008 碳足跡驗證的滑軌製造廠。

除此之外，本公司亦通過「ISO 14001 環境管理系統驗證」與「IECQ QC080000 HSPM」之驗證，同時也通過 Canon / Toshiba 等國際大廠的綠色供應商驗證,因此在未來更強調環保與綠色概念的產品競爭中將比其他廠商更早具備競爭優勢，獲得歐美大廠的青睞。

(4.5)較短的產品開發週期:引進 3D 列印的新技術以及廠內自行建置的 4 軸 CNC 加工機生產模組，大大的縮短設計與模具開發時間，使得研發新產品階段能夠藉由快速打樣、修正與測試來減少摸索時間與錯誤成本，為客戶爭取更多的反應與調整時間與商機，提升下游客戶之相對競爭力。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(5.1)有利因素：

(5.1.1)**伺服器滑軌具備主場與成長優勢**：以往，台灣的 PC 代工產業十分發達，但是由於競爭太激烈，毛利率僅有 3%~4%，更慘的是隨著消費性電子產品，如手機、穿戴裝置等成為主流。PC 市場逐年萎縮，而且看不到復甦可能。因此，台灣曾經風光的 PC 代工廠英業達、廣達、緯創等紛紛力拚轉型，將產品線拓展至伺服器與雲端領域，雖然仍是走代工路線但伺服器代工毛利率上看 10%，而受惠網路產業如 FB、Google、Amazon 強勢成長將帶動伺服器市場規模持續成長，台灣這些代工大廠市占率不斷提高。本公司身處在這些大廠的週邊更加貼近客戶，可說是佔盡天時、地利之便，再搭配上述 5 項的競爭利基，讓本公司在伺服器滑軌市場的開發上具備絕佳的競爭優勢。

(5.1.2)**台灣伺服器滑軌市場嚴重失衡，產生一股自然拉力**：目前國內多家伺服器大廠多僅有單一的主要滑軌供應商，且集中向國內單一公司採購，因此在伺服器滑軌供給端幾乎呈現一家獨大的失衡現象。然而，以一個供需健全的市場來看，明顯不合理，因為客戶端的選擇性不足，一旦產生變數時客戶端的應變能力將明顯不足，所以次要的第二家；甚至於第三家供應商的存在是絕對有其必要性。

本公司的創新速度與能量、高可靠度的品牌個性，加上成功的專利布局與保護，佐以高性價比的成本優勢，近年來逐漸獲得台灣伺服器代工大廠的青睞與重視，已成為公司成長的第二引擎。

(5.1.3)**高階滑軌新的應用領域不斷延伸**：因鋼珠滑軌的荷重與性能明顯優於傳統的烤漆滑軌，近年來除家用家具、OA 家具、伺服器機櫃等應用外，其它高階的滑軌亦廣泛被運用到其它的應用領域，如：汽車內裝、航空領域、高階廚具、工業應用、醫療器材、白色家電、汽車 RV 車、ATM 提款機與按摩椅等。隨著高階產品應用不斷增加，其商機也隨之擴大，這也是未來高階滑軌發展的一大有利因素。

(5.2)不利因素

(5.2.1)**低階滑軌市場，嚴重供給過剩**：近年來由於交通發達與資訊流通快速，使得產品的行銷門檻降低，加上大陸低階的滑軌產能快速擴增而導致產能過剩，進一步使得低階滑軌產品必須採取降低價格策略來獲取銷售額，以至於低價滑軌幾乎毫無獲利可言。

(5.2.2)國際**環保意識高漲，企業經營成本增加**：不管是 OA 家具或是伺服器滑軌其最終主流市場都在歐美國家，而產品欲進入歐美的主流市場必須符合嚴格的環保要求。

近年來，歐美的客戶已經開始要求供應商使用更環保的材料與製程來生產產品，以期減少資源的損耗與低碳排放量。不管是使用更環保的材料亦或改善生產製程，均須投入更高的成本，間接壓縮了製造商的獲利空間。

(5.3)因應對策

(5.3.1)**產業轉型**：走向高階產品的研發、製造與銷售，提高創新與拓展產品高端領域之應用，同時生產更符合綠色環保之產品，並導入製造服務化概念，以提高產品的附加價值。

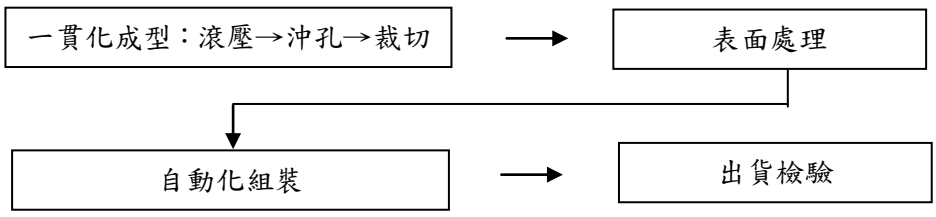
(5.3.2)**發展綠色供應鏈**：慎選優良且符合環保要求的諸項原/材料供應商，成立 S-team，建構綠色供應鏈。同時著手進行符合環境化設計，設計『簡潔、美觀、耐用、可靠』之產品，減少資源損耗，優化綠海優勢。唯有如此方能更貼近客戶需求，在產品設計規劃上大幅領先同業，使競爭對手即使用更多的心力與成本仍無法超越。

2.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	重要用途
鋼珠滑軌	辦公家具、公文櫃抽屜承載、伺服器、工業電腦機箱承載、高階廚具、家居廚櫃抽屜美觀應用與承載；荷重型工具櫃安全應用與重力承載、白色家電、醫療器材、汽車內部直線滑動、ATM 提款機、事務機器、收銀機直線移動收納運行零件…等。

(2).產品之產製過程



3.主要原料之供應狀況

本公司係以鋼捲為主要原料，中鋼為台灣鋼捲市場之主要供應商，其貨源與品質均為台灣地區之龍頭，目前本公司直接向其購料，原料供貨無虞。

4.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毛利率比較表

單位：新台幣千元；%

年度 項目	107 年度	108 年度
營業毛利	134,664	123,529
毛利率(%)	34.21	33.55
毛利率變動幅度(%)	-6.66	-1.93

資料來源：本公司各年度經會計師查核簽證之財務報告

註：本公司係以鋼珠滑軌之製造與販售為單一產品與部門，故僅揭露單一產品別或部門別之營業毛利變化狀況。

(2)毛利率變動達 20%以上之分析：不適用。

5.主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比率，並說明其增減變動原因

單位：新台幣千元

年度	107 年度				108 年度			
項目	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人關係
1	甲公司	109,995	58.29%	無	甲公司	79,558	60.77%	無
2	乙公司	39,221	20.79%	無	乙公司	17,415	13.30%	無
	總計	149,216	79.08%		總計	96,973	74.07%	

增減變動原因：主係銷售金額減少，進貨金額亦隨之減少所造成。

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

單位：新台幣千元

年度	107 年度				108 年度			
項目	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率	與發行人關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率	與發行人關係
1	AA 公司	146,980	37.34%	無	AA 公司	145,155	39.42%	無
2	BB 公司	103,307	26.25%	無	BB 公司	101,033	27.44%	無
3	CC 公司	46,495	11.81%	無	CC 公司	22,880	6.21%	無
	總計	250,287	75.40%		總計	269,068	73.07%	

增減變動原因：主係本公司受全球景氣影響，超過七成現有客戶有採購趨緩趨勢，進而減少銷售金額。

6.最近二年度生產量值

單位：千組；新台幣千元

生產量值 / 年度主產品	107 年度			108 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
OA/伺服器/雲端/工業用類滑軌	8,000	6,956	348,924	8,000	6,085	305,223

增減變動原因：主係銷售金額減少，生產量亦隨之相應減少所致。

7. 最近二年度銷售量值

單位：千組；值：新台幣千元

年度 / 銷售量值 / 主要商品	107 年度				108 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
OA 家具滑軌	42	926	5,295	369,608	39	3,620	4,265	351,431
伺服器/雲端/工業用類滑軌	98	20,749	4	2,307	79	8,738	15	4,445
總計	140	21,675	5,299	371,915	118	12,358	4,280	355,876

增減變動原因：主係本公司伺服器滑軌及高階滑軌銷售量未持續突破，銷售量雖較上期下滑但平均單價大抵持平，致銷售金額未大幅減少。

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

單位：人

年度		107 年度	108 年度	109 年截至 4 月 30 日
員工人數	經理人	11	10	10
	研發技術人員	12	13	13
	管理及業務人員	30	33	32
	作業及技術人員	56	65	61
	合計	109	121	116
平均年歲		36.00	34.60	34.90
平均服務年資		3.80	4.40	4.50
學歷分布比率	博士	-	-	-
	碩士	0.91%	2.48%	3.45%
	大專	50.00%	42.98%	42.24%
	高中	26.36%	22.31%	22.41%
	高中以下	22.73%	32.23%	31.90%

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。

1.依法令規定，應申領汙染防制設施設置許可證或汙染排放許可證或應繳納汙染防制費用或設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形：無。

2.防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：無。

3.最近二年度及截至年報刊印日止，公司改善環境汙染之經過，其有汙染事件糾紛者，並應說明其處理經過：無。

4.最近二年度及截至年報刊印日止，公司因汙染環境所受損失、處分之總額，並揭露其未來因應對策及可能之支出：無

5.目前汙染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及未來二年度預計之重大環保支出：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：

本公司之福利制度如下：

(1)員工紅利、員工認股

(2)獎金/禮品類：年終獎金、三節禮品、勞動節禮品、生日禮金

(3)保險類：員工團保、意外險

(4)休閒類：定期旅遊活動、聚餐補助、各種社團(籃球社、舞蹈社...等)。

(5)制度類：免費提供員工制服、安全鞋、免費供應午餐、介紹獎金、每季發放績效獎金、專利獎金、業績獎金、提案獎金、完整的教育訓練、順暢的升遷管道。

(6)育樂福利類：圖書館、免費供應研磨咖啡、振躍學苑、員工健檢

(7)福委會補助：結婚禮金、生育禮金、奠儀禮金、住院慰問金、社團補助。

本公司致力於「MARTAS Way」的實踐，承諾對客戶、員工、供應商、股東、社會與環境付出貢獻，共同創造五贏榮光。

員工進修與訓練實施狀況：

(1)本公司制訂教育訓練管制程序，內容包括企業組織文化、公司規章之通識訓練以及職能專業訓練，並將每人年度應精進學習之訓練課程列入考核指標，作為人員晉升、獎金發放指標，同時配合升遷與獎酬制度。

(2)有關員工工作與證照技能相關課程，則主動協助員工完成專業訓練，以取得專業證照，並定期回訓以確保專業技能品質。

退休制度與其實施情形：

本公司依據勞動基準法規定，自 94 年 7 月 1 日起，員工選擇適用勞工退休金條例之退休制度者，每月依投保薪資不低於 6%存入勞工保險局之個人退休金專戶。

勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

(1)設有勞資會議組織，勞工推選出來的代表，每三個月定期舉辦勞資會議。

(2)每季固定時間舉辦季會，由各廠全員參與，設有臨時動議時間，使員工有機會提出建議。

(3)新進人員訓練時，明確告知同仁多元申訴管道，包含電話分機、電子信箱、面談等，以保障員工權益。

(4)每月上旬固定進行外籍勞工會議，外籍勞工全員出席，並邀集單位主管、仲介翻譯及人力資源部代表出席，共同協調處理員工議題。

(5)每月與廠內產學合作學生進行會談，以了解建教生在廠內適應狀況，如有相關議題，則由人力資源部人員與單位主管協調處理。

2.最近二年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，(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、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	新北市政府經濟發展局	102.4.12 ~ 122.4.11	土地租賃	不得違反法令與投資計畫書內容
供料合約	中國鋼鐵(股)公司	每季換約	主原料供應	無
授信合約	兆豐商業銀行(股)公司	103.5.08 ~ 113.05.08	中長期抵押借款	廠房擔保抵押
授信合約	兆豐商業銀行(股)公司	108.11.11 ~109.11.10	短放綜合額度	無
授信合約	玉山商業銀行(股)公司	108.12.06 ~109.12.06	短放綜合額度	無

陸、財務狀況

一、最近五年簡明資產負債表及綜合損益表

1.簡明資產負債表－國際財務報導準則

單位：新台幣千元

項目 \ 年度		最近五年度財務資料（註1）				
		104年度	105年度	106年度	107年度	108年度
流動資產		165,640	124,461	146,558	176,587	167,286
不動產、廠房及設備		186,874	240,514	237,148	240,530	240,343
無形資產		4,590	4,959	3,597	4,688	3,604
其他資產		21,689	25,377	23,831	19,885	18,939
資產總額		378,793	395,311	411,134	444,517	547,221
流動負債	分配前	50,932	63,801	78,858	106,863	109,167
	分配後（註2）	70,932	80,801	98,233	123,913	123,489
非流動負債		78,860	82,073	78,443	67,056	168,614
負債總額	分配前	129,792	145,874	157,301	173,919	277,781
	分配後（註2）	149,792	162,874	176,676	190,969	292,103
歸屬於母公司業主之權益		249,001	249,437	253,833	270,598	269,440
股本		155,000	155,000	155,000	155,000	170,050
資本公積		59,200	59,200	59,200	59,200	59,200
保留盈餘	分配前	34,801	35,237	39,633	56,398	39,740
	分配後（註2）	14,801	18,237	20,258	23,848	25,418
其他權益		-	-	-	-	-
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	249,001	249,437	253,833	270,598	269,440
	分配後（註2）	229,001	232,437	234,458	253,548	255,118

註1：財務資料係依經會計師查核簽證之個別財務報告

註2：108年分配後金額俟109年股東常會決議後定案

2.簡明綜合損益表－國際財務報導準則

單位：新台幣千元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料（註）				
	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
營業收入	279,792	309,965	330,769	393,590	368,234
營業毛利	104,875	120,215	121,213	134,664	123,529
營業損益	17,151	32,124	30,159	42,514	23,022
營業外收入及(支出)	4,719	(7,548)	(5,432)	1,062	(5,049)
稅前淨利	21,870	24,576	24,727	43,576	17,973
繼續營業單位本期淨利	20,145	19,157	21,396	36,140	15,892
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	20,145	19,157	21,396	36,140	15,892
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(29)	1,279	-	-	-
本期綜合損益總額	20,116	20,436	21,396	36,140	15,892
淨利歸屬於母公司業主	20,116	20,436	21,396	36,140	15,892
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主權益	20,116	20,436	21,396	36,140	15,892
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-
每股盈餘	1.40	1.24	1.38	2.12	0.93

註：財務資料係依經會計師查核簽證之個別財務報告

3.最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

(1)最近五年度簽證會計師及查核意見

年度	會計師事務所	會計師姓名	查核意見
104	勤業眾信聯合會計師事務所	劉水恩	無保留意見
105	勤業眾信聯合會計師事務所	楊靜婷、劉水恩	無保留意見
106	勤業眾信聯合會計師事務所	楊靜婷、劉水恩	無保留意見
107	勤業眾信聯合會計師事務所	楊靜婷、劉水恩	無保留意見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	楊靜婷、劉水恩	無保留意見

(2)最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明

本公司最近五年度有更換會計師之情形乃因會計師事務所之內部正常輪調以及配合本公司邁向股票公開發行之正常業務調整，並無重大異常之情形。

二、最近五年度財務分析

1.最近五年度財務分析－國際財務會計準則

分析項目(註 2) \ 年度(註 1)		最近五年度財務分析				
		104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
財務結構(%)	負債佔資產比率	34.26	36.89	38.26	39.13	50.76
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	172.97	137.83	140.11	140.38	182.26
償債能力(%)	流動比率	325.22	195.17	185.85	165.25	153.24
	速動比率	204.81	104.46	88.53	83.36	98.31
	利息保障倍數(倍)	38.45	15.07	12.85	20.35	5.42
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.63	8.21	11.77	9.42	7.45
	平均收現日數	100.66	44.49	30.90	38.75	48.98
	存貨週轉率(次)	3.50	3.11	2.95	3.19	2.99
	應付款項周轉率(次)	8.51	9.62	8.96	11.33	15.17
	平均銷貨日數	104.14	117.41	123.81	114.42	122.06
	不動產、廠房及設備周轉率(次)	2.05	1.43	1.38	1.65	1.53
	總資產周轉率(次)	0.87	0.80	0.82	0.92	0.74
獲利能力	資產報酬率(%)	6.38	5.32	5.74	8.87	3.86
	權益報酬率(%)	9.58	7.69	8.50	13.78	5.89
	稅前純益占實收資本比率(%)	14.11	15.86	15.95	28.11	10.54
	純益率(%)	7.20	6.18	6.47	9.18	4.32
	每股盈餘(元)	1.40	1.24	1.38	2.33	0.93
現金流量	現金流量比率(%)	95.63	103.36	15.41	23.88	52.45
	現金流量允當比率(%)	38.36	47.58	39.96	39.72	57.20
	現金再投資比率(%)	12.20	11.14	-1.13	1.39	9.02
槓桿度	營運槓桿度	1.70	1.57	1.64	1.55	2.03
	財務槓桿度	1.13	1.07	1.08	1.06	1.21
	請說明最近二年度各項財務比率變動原因(若增減變動未達 20%者可免分析) **財務結構：** 1.負債佔資產比率：主係首次採用 IFRS 16，將租賃合約認列為使用權資產及租賃負債，致負債佔資產比率提升。 2.長期資金占不動產、廠房及設備比率：主係首次採用 IFRS 16，認列租賃負債所致。 **償債能力：** 利息保障倍數：本期下降係因首次採用 IFRS 16，認列租賃負債之利息支出增加所致。 **經營能力：** 1.應收款項週轉率：本期下降係因營收較上期減少，且平均應收款項餘額較上期增加所致。 2.平均收現日數：本期較上期拉長，係因應收款項週轉率下降所致。 3.應付款項週轉率：本期上升，係因營收下降，備料款項隨之減少所致。 **獲利能力：** 1.資產報酬率：係因獲利狀況下降，且首次採用 IFRS 16 認列使用權資產增加所致。 2.權益報酬率、稅前純益占實收資本比率、純益率、每股盈餘：本期下降，係因營收減少獲利狀況下降所致。 **現金流量：** 現金流量比率、現金流量允當比率、現金再投資比率：主係因 108 年營業活動淨現金流入較 107 年度提高所致。 **槓桿度：** 營運槓桿度：係因獲利狀況下降，營業利益較上期大幅減少所致。					

註 1：上述各年度財務資料係經會計師查核簽證。

註 2：本表之計算公式如下：

1. 財務結構
   (1) 負債佔資產比率＝負債總額／資產總額。
   (2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益淨額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。
2. 償債能力
   (1) 流動比率＝流動資產／流動負債。
   (2) 速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。
   (3) 利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。
3. 經營能力
   (1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)周轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
   (2) 平均收現日數＝365／應收款項周轉率。
   (3) 存貨周轉率＝銷貨成本／平均存貨額。
   (4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)周轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
   (5) 平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。
   (6) 不動產、廠房及設備周轉率＝銷貨淨額／平均不動產、產房及設備淨額。
   (7) 總資產周轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。
4. 獲利能力
   (1) 資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用 x（１－稅率)〕／平均資產總額。
   (2) 股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。
   (3) 稅前純益占實收資本比率＝稅前損益 / 實收資本額
   (4) 純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
   (5) 每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。
5. 現金流量
   (1) 現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
   (2) 淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度（資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。
   (3) 現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。
6. 槓桿度
   (1) 營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益。
   (2) 財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用)。

三、最近五年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告：請參閱本年報第 77 頁。

四、最近年度財務報告：請參閱本年報第 78 頁至第 142 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告：不適用。

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

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

(一)財務狀況比較分析表

單位：新台幣千元

項目＼年度	107 年度	108 年度	差異	
			金額	變動比率(%)
流動資產	176,587	167,286	(9,301)	(5.27)
不動產、廠房及設備	240,530	240,343	(187)	(0.08)
無形資產	4,688	3,604	(1,084)	(23.12)
其他資產	19,885	18,939	(946)	(4.76)
資產總額	444,517	547,221	102,704	**23.10**
流動負債	106,863	109,167	2,304	2.16
非流動負債	67,056	168,614	101,558	**151.45**
負債總額	173,919	277,781	103,862	**59.72**
股本	155,000	170,050	15,050	9.71
資本公積	59,200	59,200	-	-
保留盈餘	56,398	39,740	(16,658)	**(29.54)**
其他權益	-	-	-	-
權益總額	270,598	269,440	(1,158)	(0.43)

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，(就前後期變動達百分之二十以上者，且其變動金額達新台幣一千萬元者分析說明)

1.資產總額、非流動負債及負債總額增加：主係首次採用 IFRS 16，將租賃合約認列為使用權資產及租賃負債所致。

2.保留盈餘減少：主係本公司 108 年度營收下降，進而影響獲利狀況，保留盈餘亦隨之減少。

二、財務績效

(一)財務績效比較分析表

單位：新台幣千元

項目＼年度	107 年度	108 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	393,590	368,234	(25,356)	(6.44)
營業成本	258,926	244,705	(14,221)	(5.49)
營業毛利	134,664	123,529	(11,135)	(8.27)
營業費用	92,150	100,507	8,357	9.07
營業淨利	42,514	23,022	(19,492)	**(45.85)**
營業外收入及(支出)	1,062	(5,049)	(6,111)	(575.42)
稅前淨利	43,576	17,973	(25,603)	**(58.75)**
所得稅費用	7,436	2,081	(5,355)	(72.01)
本期淨利	36,140	15,892	(20,248)	**(56.03)**

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：(就前後期變動達百分之二十以上，且其變動金額達新台幣一千萬元者分析說明)：

本期營業淨利較上期減少 45.85%，主係本公司受全球景氣影響，超過七成現有客戶有採購趨緩趨勢，進而減少銷售金額及毛利，此外本期亦加強人才及自動化設備建置，致營業費用增加，影響本公司獲利狀況。

(二)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

1.本公司依據以往年度業績、客戶採購預算、產品開發進度、目前接單狀況以及考量各個目標市場未來供需狀況等因素，並參酌國內外經濟情勢及本公司產能，評估 109 年度各市場銷售目標如下：

商品分類	單位	預計出貨數量
OA 家具應用類滑軌	千組	7,200
伺服器、雲端工業、工業應用類滑軌	千組	30
汽車、醫療器材等其他領域應用滑軌	千組	105

2.本公司主要銷售區域集中於北美洲等地，隨著北美地區製造業回流，預計將會帶動北美地區銷售成長。此外，108 年開春以來，台商陸續回台設廠，對於伺服器、雲端工業、工業應用類滑軌之銷售亦是一大利多。因此預期未來二年內本公司業績仍將維持正向成長趨勢。

3.對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司於民國 105 年遷入土城企業總部，建廠之初已將未來五年內之銷售與財務計畫列入評估，因此財務與產能狀況尚足以應付成長需求。未來將依實際成長狀況持續調整財務與業務規劃，達到資金運用與產能最適化境界，而為因應未來銷售成長預期，本公司亦將於適當時機透過直接與間接金融充實營運資金，以擴充產能及持續改善生產效率。

三、現金流量

1.最近年度現金流量變動之分析

單位：新台幣千元

年度／項目	107 年度	108 年度	增(減)金額	變動比率(%)
營業活動	25,519	57,256	31,737	124.37
投資活動	(18,781)	(15,901)	2,880	15.33
籌資活動	(10,603)	(15,540)	(4,937)	(46.56)
淨現金流入(出)數	(3,865)	25,760	29,625	766.49

現金流量變動情形分析：

(1) 營業活動：營業活動淨現金流入增加，主係因營收下降影響庫存採購量，庫存餘額較期初顯著減少，加上應收款項回收，有效提升資金效率，致現金流入增加。

(2) 投資活動：投資活動淨現金流出減少，主係因購入無形資產減少所致。

(3) 籌資活動：籌資活動淨現金流出增加，主係因增加償還租賃負債本金及長期借款所致。

2.流動性不足之改善計畫：本公司 108 年度帳上仍有充足之現金及約當現金，並無流動性不足之情形。

3.未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

初期現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年投資及籌資活動淨現金流入(出)量	預計現金剩餘(不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
59,447	27,496	(64,390)	22,553	-	-

1.未來一年資金流量變動情形分析：

(1) 營業活動：受新冠肺炎疫情影響，預計營收較 108 年衰退，同時拉高庫存以確保原物料供應無虞，預計本年度營業活動雖仍保持淨現金流入，但流入幅度會較去年大幅減少。

(2) 投資、籌資活動：本年度仍將適度投入資本支出購置生產與檢驗設備，並考量償還借款與支付現金股利及所得稅之後，整體投資及籌資活動預計將產生現金淨流出且幅度大於以往。

(3) 現金不足額之補措施及流動性分析：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：本公司 108 年度並無重大資本支出之情形。

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.本公司於 108 年度之投資對象、取得股數及投資金額如下：

單位：新臺幣千元；股

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值(註 2)	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例(註 1)				投資損益	分配股利	
元健大和直販事業(股)公司	醫療器材(藍芽助聽器)製造販售	5,000	同左	427,525	13.91%	11.35 元	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量	-	-	-

註 1：係以該公司 108 年 11 月 08 日向經濟部登記之股本 30,728 千元計算之持股比例。

註 2：係以該公司 109 年 05 月 07 日經該公司會計師簽證之財務報表揭露之股本 30,728 千元計算之股權淨值。

2.轉投資事業獲利或虧損之主要原因：該公司係 98 年設立，主要從事醫療器材(藍芽助聽器)製造販售，因近年來國內經濟持續發展，人民經濟條件提高，加上藍芽技術等級日益提升，因此該類醫療器材需求日漸普及且需求度提高，該公司自 106 年度起獲利能力逐步提升。

3.改善計畫及未來一年投資計畫：本公司依中長期投資策略進行投資，並預期透過長期投資獲利。未來一年並無再投資計畫。

六、風險事項分析評估

1.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

單位：新台幣千元；%

項目	107 年度		108 年度	
	金額	占稅前純益比率	金額	占稅前純益比率
利息支出	2,252	5.17%	4,065	22.62%
兌換利益(損失)	2,650	6.08%	(1,618)	(9.00%)

(1)利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司最近 107 年度及 108 年度之利息費用分別為 2,252 千元及 4,065 千元，各占當年度稅前純益 5.17%與 22.62%，主要是因 108 年首次採用 IFRS 16 認列租賃負債之利息費用使得利息支出占比上升。經執行敏感度分析結果顯示，若利率

提高/降低 1%，在其他變數維持不變之情況下，本公司 108 及 107 年之稅前淨利將減少/增加 661 千元及減少/增加 875 千元，約為各該年度稅前淨利之 3.68%及 2.01%，公司於 108 及 107 年度兩期對利率之敏感度，尚無重大差異。

展望今年，美國大幅降息、歐洲及日本持續擴大寬鬆貨幣政策，中國方面亦擴大寬鬆貨幣政策挹注市場流動性，惟全球資金因經濟展望不佳稍有緊縮，整體來說利率上升之機會不大。因目前國內存放款利率水準尚處於歷史低點，未來利率上揚空間亦不大，本公司目前負債占資產比率近於 50%，將適時調整台幣借款部位以降低利率上升對本公司損益之影響。

(2)匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司 107 及 108 年度兌換淨利(損)分別為 2,650 千元及(1,618)千元，各占當年度稅前純益之 6.08% %及(9.00%)。由於本公司最近二年度商品外銷比率平均高於 90%以上，是以兌換損益多為銷貨作業之美元部位所產生，因台幣轉強必將侵蝕獲利空間，鑒於本公司外銷比率較高，匯率之變動對於本公司之獲利影響非常大，故本公司非常重視匯率走勢，並加強匯率變動之風險管理，並且以下列原則來進行匯率變動風險之管理

a.財務處專人管理外匯部位，依據每日外匯結存及每週二次之資金預估報表，並掌握匯率變動趨勢，適時出售持有之外幣。

b.於必要時執行金融避險操作，如遠期外匯交易或換匯交易藉以降低匯兌風險。

綜上所述，本公司對於匯兌風險之控管策略以穩健保守為原則，並採取即時監控、有效管理之適當措施，應可有效降低匯率變動對本公司之整體影響。

(3)通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

本公司以製造及銷售精密滑軌為主要業務，因主要原料為鋼材，是以鋼材之價格波動對於公司損益具有一定之影響。為了因應原料價格波動所造成之影響，本公司與客戶簽訂銷售契約時充分與客戶溝通，並建立因應機制，依據該機制定期採取因應市場波動調整措施，因此通貨膨脹對公司損益之影響得以控制在一定範圍內。

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

本公司專注於精密鋼珠滑軌相關產品之研發、生產與銷售，截至年報刊印日為止，並未從事高風險、高槓桿之投資，亦無資金貸與他人或為他人背書保證之情形。唯因外銷收入持有外幣部位而必須於匯率變動劇烈時從事避險性衍生性金融商品交易。本公司已訂定「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」、「取得或處分資產處理程序」、「衍生性金融商品交易作業管理程序」等相關作業管制程序，並經 105 年股東常會通過，作為本公司從事上述作業之依循。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：

(1)未來研究發展計劃如下：

辦公事務類產品：提高自動化與綠化比例，為辦公家具、影印機與傳真機等客戶創造新價值。

伺服器系列產品：透過已獲美國發明專利的超薄型滑軌與 CMA 理線架技術，加上美國大廠的背書與產品的綠色加值，穩健發展雲端伺服器滑軌，建構企業的第二條成長曲線。

醫療設備用產品：開發高質感、高可靠度、輕巧、環保、耐腐蝕性之產品，滿足全球知名醫療設備大廠之產品需求。

汽車 RV 類產品：發揮台灣第一家獲得 TS16949 驗證之滑軌廠優勢，發展高質感與高穩定度的汽車用滑軌，打破現行供需失衡的態勢。

廚具空間類產品：投資發展高質感的隱藏滑軌，為廚櫃、冰箱、烤箱、洗碗機等客戶提供物超所值的產品。

工業應用類產品：開發智慧型滑軌，為 POS 機、自動販賣機、ATM 提款機、防火櫃與工具櫃等客戶，創造新價值。

(2)預計投入之研究費用

本公司預計投入之研發費用係依新產品及新技術開發進度逐步編列，最近二年度研究發展經費佔營業收入淨額比率介於 4.11%~4.53%之間，未來將持續增加研發資源的投入，以加速新產品與新技術之開發，並視營運狀況及未來市場需求調整，以確保本公司之競爭優勢。

4.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

依法營運是企業經營之基本要求，本公司營運必將遵循國內外相關法令規範，亦將隨時關注國內外政策發展與法令變動趨勢，充分掌握有關訊息，即時因應可能產生之影響。最近年度及截至年報刊印日止，尚無因國內外重要政策及法律變動而對本公司之財務業務產生重大影響之情形。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司隨時注意所屬產業相關科技變化及技術發展演變，並掌握產業前景及市場脈動等訊息，著手規劃開發符合科技改變與產業變化之新產品，拓展產品應用領域，使科技改變與產業變化轉變為企業發展之正向因素。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

「正直、創新、和諧」乃公司創立之初陳董事長即設定的經營理念，並且不時灌輸全體同仁應具有「誠信正直、客戶導向、團隊合作、創新服務、持續學習、無所畏懼」的價值觀，是以本公司乃透過明確的經營理念與上下一致價值觀來建立本公司的企業形象，即便經營環境的改變或產生經營管理的危機，本公司仍將秉持優良的經營理念與價值觀來因應與解決，亦即未來本公司不管遭遇任何管理危機與衝擊，在明確的經營理念與價值觀引導下，企業形象必將朝向正面方向發展。

7.進行購併之預期效益，可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止並無任何購併計畫。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無擴充廠房之情形。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

(1)進貨集中之風險及因應措施

本公司主要使用原料以向台灣中國鋼鐵(股)公司採購為主，雙方定期簽訂購料合約，使公司取得穩定之原料品質與交期。除與該公司建立長期穩定之供貨關係外，亦建立橫向原料調度供貨策略夥伴關係網，讓貨源供應調度更為靈活，足以降低原料進貨過度集中之風險。

(2)銷貨集中風險及因應措施

本公司 107 年度對單一客戶銷售金額占全年度營收比重達 10%以上者計有A、B 及 C 公司三家，前二者為全球 OA 辦公家具產業排名前三之大廠，因本公司品質與服務深獲肯定，打入其產品供應鏈均已分別超過 12 年與 6 年，且持續簽訂長約。雖然有銷售集中之現象，但整體交易狀況十分穩定，無巨幅變動之情形。

本公司目前持續擴大其他大廠及新應用領域之開發，除加深與原重要客戶建立策略夥伴關係外，亦藉由其他客戶之導入與開發新的滑軌應用領域，以降低銷貨過於集中之現象。

108 年度，雖然對 A、B 客戶之淨營收比重分別為 39.42%與 27.44%均仍達 10%以上，且由於整體銷售額下滑，相較 107 年度銷售占比微幅上升 3.27%，惟二者合計仍於七成。

10.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：無此情形。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。

12.訴訟或非訴訟事件，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、主要爭訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形

(1)本公司最近二年度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處理情形說明如下：無。

(2)公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：無。

13.其他重要風險事項及因應措施

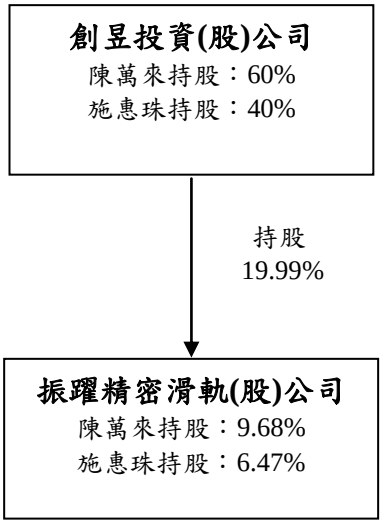
本公司為強化資訊安全管理，確保資訊的機密性、完整性與可用性，以及資訊設備與網路系統之可靠性，在公司規章內訂有資訊安全政策作為資訊安全風險管理的準則。同時，在依循資訊安全風險管理架構下，建置入侵防禦系統/郵件反垃圾系統/端點防毒等系統逐步完善資訊安全防護，並定期進行資料異地備份系統及災害復原機制演練，以確保服務不中斷。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業圖



(二)各關係企業資本資料

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
創昱投資(股)公司	101.05.03	新北市新店區 華城三路 5 巷 5 號	22,000 千元	一般投資業

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：無。

本公司整體關係企業所經營業務請參閱(二)關係企業基本資料表之主要營業項目。

(五)關係企業董事、監察人及總經理

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數(千股)	持股比例%
創昱投資(股)公司	董事長	陳萬來	1,320	60.00
	董事	施惠珠	880	40.00

(六)各關係企業營業概況：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形及私募有價證券之資金運用情形、計畫執行進度及計畫效益顯現情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

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

振躍精密滑軌股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：109年3月13日

本公司民國108年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

一、 本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、 內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、 本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、 本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、 本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國108年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、 本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

七、 本聲明書業經本公司民國109年3月13日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

振躍精密滑軌股份有限公司

董事長：陳萬來 簽章

總經理：施惠琳 簽章

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司 108 年度之財務報表，業經董事會委託之勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，連同營業報告書及盈餘分配表議案，經本審計委員會審查完竣，認為尚無不符，爰依照公司法第 219 條之規定，備具報告，報請　鑒察。

此 致

振曜精密滑軌股份有限公司 109 年股東常會

審計委員會召集人：劉　奕　宏

中　華　民　國　109　年　4　月　17　日

振躍精密滑軌股份有限公司

財務報告暨會計師查核報告

民國108及107年度

地址：新北市土城區中央路三段222-1號

電話：02-22677700

§目　　錄§

項　　目	頁　　次	財務報表附註編號
一、封　　面	1	-
二、目　　錄	2	-
三、會計師查核報告	3～6	-
四、資產負債表	7	-
五、綜合損益表	8～9	-
六、權益變動表	10	-
七、現金流量表	11～12	-
八、財務報告附註		
(一) 公司沿革	13	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	13	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	13～16	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	16～27	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	28	五
(六) 重要會計項目之說明	29～47	六～二三
(七) 關係人交易	47	二四
(八) 質抵押之資產	47	二五
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	47～48	二六
(十) 重大之災害損失	-	-
(十一) 重大之期後事項	-	-
(十二) 其　　他	48	二七
(十三) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	48～49、51	二八
2. 轉投資事業相關資訊	48～49	二八
3. 大陸投資資訊	49	二八
(十四) 部門資訊	49～50	二九
九、重要會計項目明細表	52～65	-

會計師查核報告

振躍精密滑軌股份有限公司　公鑒：

查核意見

振躍精密滑軌股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之綜合損益表、權益變動表、現金流量表以及財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達振躍精密滑軌股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與振躍精密滑軌股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對查核振躍精密滑軌股份有限公司民國 108 年度個別財務報表最為重要之事項。該等事項已於查核個別財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對振躍精密滑軌股份有限公司民國 108 年度個別財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

存貨之減損

振躍精密滑軌股份有限公司主要營業項目為精密滑軌，應用層面廣泛包括傢俱、儲放或建材等，因多樣式規格產品受市場訂單價格及需求波動之風險較高，且存貨係按成本與淨變現價值衡量其跌價情形提列損失，而淨變現價值常涉及主觀判斷，具高度估計不確定性，其存貨備抵跌價損失對財務報表亦屬重大，故決定為關鍵查核事項。

針對此重要事項，本會計師瞭解並評估公司存貨備抵跌價損失所採用提列政策與程序之合理性；取得存貨成本與淨變現價值孰低比較資料，測試該產出資料之系統邏輯，以確認報表資訊與其政策一致；抽核驗證淨變現價格之正確性，並重新核算及評估整體備抵存貨跌價損失估列之合理性。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之財務報表，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估振躍精密滑軌股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算振躍精密滑軌股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

振躍精密滑軌股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報表之目的，係對財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對振躍精密滑軌股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使振躍精密滑軌股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報表使用者注意財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎，惟未來事件或情況可能導致振躍精密滑軌股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對振躍精密滑軌股份有限公司民國 108 年度財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　楊　靜　婷　　會計師　劉　水　恩

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中　華　民　國　109　年　4　月　17　日

振躍精密滑軌股份有限公司

資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼	資　　產	108年12月31日 金　額	%	107年12月31日 金　額	%
	流動資產				
1100	現金（附註四及六）	$ 59,447	11	$ 33,687	8
1170	應收帳款淨額（附註四、五及八 ）	44,760	8	53,329	12
1200	其他應收款（附註四）	1,238	-	1,807	-
1220	本期所得稅資產	605	-	-	-
130X	存貨淨額（附註四、五及九）	57,946	11	86,335	20
1470	其他流動資產（附註四及十三）	3,290	1	1,429	-
11XX	流動資產總計	167,286	31	176,587	40
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四、七及二三）	5,000	1	2,827	1
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十及二五）	240,343	44	240,530	54
1755	使用權資產（附註三、四及十一）	112,049	20	-	-
1780	無形資產（附註四及十二）	3,604	1	4,688	1
1990	其他非流動資產（附註四、十、十三及二十）	18,939	3	19,885	4
15XX	非流動資產總計	379,935	69	267,930	60
1XXX	資　產　總　計	$ 547,221	100	$ 444,517	100
代　碼	負　債　及　權　益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註四及十四）	$ 58,122	11	$ 45,339	10
2150	應付票據（附註四）	132	-	970	-
2170	應付帳款（附註四）	10,796	2	20,359	5
2219	其他應付款（附註四及十五）	26,941	5	25,481	6
2230	本期所得稅負債（附註四）	-	-	4,877	1
2280	租賃負債－流動（附註三、四及十一）	2,362	-	-	-
2320	一年內到期之長期借款（附註四及十四）	8,911	2	8,911	2
2399	其他流動負債（附註四及十五）	1,903	-	926	-
21XX	流動負債總計	109,167	20	106,863	24
	非流動負債				
2540	長期借款（附註四、十四及二五）	57,919	11	66,830	15
2570	遞延所得稅負債（附註四及二十）	-	-	226	-
2580	租賃負債－非流動（附註三、四及十一）	110,695	20	-	-
25XX	非流動負債總計	168,614	31	67,056	15
2XXX	負債總計	277,781	51	173,919	39
	權益（附註四、十七及二二）				
	股　　本				
3110	普 通 股	170,500	31	155,000	35
3200	資本公積	59,200	11	59,200	13
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	23,720	4	20,106	5
3350	未分配盈餘	16,020	3	36,292	8
3300	保留盈餘總計	39,740	7	56,398	13
3XXX	權益總計	269,440	49	270,598	61
	負　債　與　權　益　總　計	$ 547,221	100	$ 444,517	100

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：陳萬來　　經理人：施惠珠　　會計主管：章振國

振躍精密滑軌股份有限公司

綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代　碼		108年度 金　額	108年度 %	107年度 金　額	107年度 %
4100	營業收入淨額（附註四、十八及二九）	$ 368,234	100	$ 393,590	100
5000	營業成本（附註四、九及十九）	(244,705)	(67)	(258,926)	(66)
5900	營業毛利	123,529	33	134,664	34
	營業費用（附註四、十九及二四）				
6100	推銷費用	(37,084)	(10)	(31,779)	(8)
6200	管理費用	(46,750)	(13)	(44,225)	(11)
6300	研究發展費用	(16,673)	(4)	(16,178)	(4)
6450	預期信用減損迴轉利益（附註四及八）	-	-	32	-
6000	營業費用合計	(100,507)	(27)	(92,150)	(23)
6900	營業淨利	23,022	6	42,514	11
	營業外收入及支出（附註四及十九）				
7010	其他收入	230	-	107	-
7020	其他利益及損失	(1,214)	-	3,207	1
7050	財務成本	(4,065)	(1)	(2,252)	(1)
7000	營業外收入及支出合計	(5,049)	(1)	1,062	-
7900	稅前淨利	17,973	5	43,576	11
7950	所得稅費用（附註四及二十）	(2,081)	(1)	(7,436)	(2)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		108年度 金　額	108年度 %	107年度 金　額	107年度 %
8200	本期淨利	$ 15,892	4	$ 36,140	9
8300	其他綜合損益（稅後淨額）	-	-	-	-
8500	本期綜合損益總額	$ 15,892	4	$ 36,140	9
	每股盈餘（附註二一）				
9750	基　本	$ 0.93		$ 2.12	
9850	稀　釋	$ 0.93		$ 2.12	

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：陳萬來　經理人：施惠珠　會計主管：章振國

振躍精密滑軌股份有限公司

權益變動表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		股本 股數（仟股）	股本 金額	資本公積 股本溢價	保留盈餘 法定盈餘公積	保留盈餘 未分配盈餘	權益總額
A1	107 年 1 月 1 日餘額	15,500	$ 155,000	$ 59,200	$ 17,966	$ 21,667	$ 253,833
	106 年度盈餘分配						
B1	法定盈餘公積	-	-	-	2,140	(2,140)	-
B5	股東現金股利	-	-	-	-	(19,375)	(19,375)
D1	107 年度淨利	-	-	-	-	36,140	36,140
D3	107 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-
D5	107 年度綜合損益總額	-	-	-	-	36,140	36,140
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	15,500	155,000	59,200	20,106	36,292	270,598
	107 年度盈餘分配						
B1	法定盈餘公積	-	-	-	3,614	(3,614)	-
B5	股東現金股利	-	-	-	-	(17,050)	(17,050)
B9	普通股股票股利	1,550	15,500	-	-	(15,500)	-
D1	108 年度淨利	-	-	-	-	15,892	15,892
D3	108 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	15,892	15,892
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	17,050	$ 170,500	$ 59,200	$ 23,720	$ 16,020	$ 269,440

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：陳萬來　　經理人：施惠珠　　會計主管：章振國

振躍精密滑軌股份有限公司

現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	$ 17,973	$ 43,576
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	18,910	13,955
A20200	攤銷費用	1,729	1,724
A20300	預期信用減損損失迴轉利益	-	(32)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	-	(549)
A20900	財務成本	4,065	2,252
A21200	利息收入	(123)	(72)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	5,918	2,154
A24100	外幣兌換淨損失（利益）	407	(1,129)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	721
A31150	應收帳款	8,217	(21,924)
A31180	其他應收款	569	(248)
A31200	存　　貨	22,471	(12,509)
A31240	其他流動資產	(1,861)	(378)
A32130	應付票據	(838)	(18,873)
A32150	應付帳款	(9,563)	15,831
A32180	其他應付款項	1,603	6,160
A32230	其他流動負債	977	190
A33000	營運產生之現金流入	70,454	30,849
A33100	收取之利息	123	72
A33300	支付之利息	(4,065)	(2,252)
A33500	支付之所得稅	(9,256)	(3,150)
AAAA	營業活動之淨現金流入	57,256	25,519
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(2,173)	(2,827)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(593)	(8,683)
B03800	存出保證金增加	(150)	-

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		108年度	107年度
B04500	取得無形資產	($ 645)	($ 2,815)
B07100	預付設備款增加	(12,340)	(4,456)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(15,901)	(18,781)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	12,783	15,009
C01700	償還長期借款	(8,911)	(6,237)
C04020	租賃負債本金償還	(2,362)	-
C04500	發放現金股利	(17,050)	(19,375)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(15,540)	(10,603)
DDDD	匯率變動對現金之影響	(55)	-
EEEE	現金淨增加（減少）	25,760	(3,865)
E00100	年初現金餘額	33,687	37,552
E00200	年底現金餘額	$ 59,447	$ 33,687

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：陳萬來　經理人：施惠珠　會計主管：章振國

振躍精密滑軌股份有限公司

財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

振躍精密滑軌股份有限公司(以下簡稱本公司)設立於 85 年 9 月，主要從事製造各種傢俱五金、建材五金、裝潢五金之精密滑軌及其零配件進出口業務。

本公司股票自 107 年 10 月 31 日起經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣。

本財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告於 109 年 4 月 17 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

本公司選擇僅就108年1月1日以後簽訂（或變動）之合約依IFRS 16評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依IAS 17及IFRIC 4辨認為租賃之合約不予重新評估並依IFRS 16之過渡規定處理。

本公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於資產負債表認列使用權資產及租賃負債。綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於現金流量表中，償付租賃負債之本金金額將表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用IFRS 16前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎列費用，為取得土地使用權預付之租賃給付係認列於預付租賃款。營業租賃現金流量於現金流量表係表達於營業活動。

先前依IAS17以營業租賃處理之協議，於108年1月1日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人增額借款利率折現，全部使用權資產係以該日之租賃負債金額衡量。所認列之使用權資產均適用IAS36評估減損。

本公司亦適用下列權宜作法：

(1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。

(2) 租賃期間於108年12月31日以前結束之租賃將依短期租賃處理。

(3) 不將原始直接成本計入108年1月1日之使用權資產衡量中。

(4) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。

本公司於108年1月1日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為2.04%，該租賃負債金額與107年12月31日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107年12月31日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	$ 69,515
減：適用豁免之短期租賃	-
減：適用豁免之低價值資產租賃	-
108年1月1日未折現總額	$ 69,515
按108年1月1日增額借款利率折現後之現值	$ 62,485
加：因延長租賃選擇權處理不同產生之調整	52,934
108年1月1日租賃負債餘額	$ 115,419

本公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃將不作任何調整，且自108年1月1日起始適用IFRS 16。

首次適用IFRS 16對108年1月1日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108年1月1日重編前金額	首次適用之調整	108年1月1日重編後金額
使用權資產	$ -	$ 115,419	$ 115,419
資產影響	$ -	$ 115,419	$ 115,419
租賃負債－流動	$ -	$ 4,622	$ 4,622
租賃負債－非流動	-	110,797	110,797
負債影響	$ -	$ 115,419	$ 115,419
權益影響	$ -	$ -	$ -

2. IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」

IFRIC 23釐清當存有所得稅務處理之不確定性時，本公司須假設稅務機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其申報之稅務處理很有可能被稅務機關接受，本公司對於課稅所得、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用課稅抵減及稅率之決定必須與申報所得稅時所採用之稅務處理一致。若稅務機關並非很有可能接受申報之稅務處理，本公司須採最可能金額或預期值

（應採兩者中較能預測不確定性最終結果之方法）評估。若事實及情況改變，本公司須重評估其判斷與估計。

(二) 109 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本財務報告通過日止，本公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

截至本財務報告通過日止，本公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重要會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具，本財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外　　幣

本公司編製財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

(五) 存　　貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(六) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用，及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎提列折舊，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(七) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

2. 除　　列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(八) 有形、無形資產及合約成本相關資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額，倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。若共用資產可依合理一致之基礎分攤至現金產生單位時，則分攤至個別之現金產生單位，反之，則分攤至可依合理一致之基礎分攤之最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年進行減損測試，或於有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

因客戶合約所認列之存貨、不動產、廠房及設備及無形資產先依存貨減損規定及上述規定認列減損，次依合約成本相關資產之帳面金額超過提供相關商品或勞務預期可收取之對價剩餘金額扣除直接相關成本後之金額認列為減損損失，續將合約成本相關資產之帳面金額計入所屬現金產生單位，以進行現金產生單位之減損評估。

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位或合約成本相關資產之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產、現金產生單位或合約成本相關資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊），減損損失之迴轉係認列於損益。

(九) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產、透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其股利、利息及再衡量利益或損失係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二三

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合

損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資、應收租賃款及合約資產之減損損失。

應收帳款、應收租賃款及合約資產均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務之情況代表金融資產已發生違約。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易之金融負債。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融負債所支付之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二三。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

4. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約及匯率交換合約，用以管理本公司之利率及匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

衍生工具若嵌入於 IFRS 9「金融工具」範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(十) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

商品銷貨收入

商品銷貨收入來自各式滑軌產品之銷售。由於上述產品依合約主要於運抵客戶指定地點時，客戶分別對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於各該時點認列收入及應收帳款。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

(十一) 租　　賃

108 年

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直接基礎於租賃期間內認列費用。

2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，

並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於資產負債表。

107 年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。本公司已簽約之租賃皆為營業租賃。

本公司為承租人，營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。營業租賃下，或有租金於發生當期認列為費用。

(十二) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十三) 政府補助

政府補助僅於可合理確信本公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

政府補助係於其意圖補償之相關成本於本公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。以本公司應購買、建造或其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為遞延收入，並以合理且有系統之基礎於相關資產耐用年限期間轉列損益。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與本公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

(十四) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

(十五) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵或購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 本期之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源

(一) 金融資產之估計減損

應收帳款、債務工具投資及財務保證合約之估計減損係基於本公司對於違約率及預期損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註八。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(二) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現　　金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金	$ 106	$ 60
銀行支票及活期存款	59,341	33,627
	$ 59,447	$ 33,687
利率區間		
銀行活期存款	0.01%~0.6%	0.01%~0.43%

七、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

權益工具投資－非流動

	108年12月31日	107年12月31日
非流動		
國內投資		
未上市（櫃）股票	$ 5,000	$ 2,827

本公司依中長期策略進行投資，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

八、應收帳款

	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 45,131	$ 53,700
減：備抵損失	(371)	(371)
	$ 44,760	$ 53,329

按攤銷後成本衡量之應收帳款

本公司對商品銷售之平均授信期間為月結30天至120天，應收帳款不予計息。為減輕信用風險，本公司管理階層對授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收帳款之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收帳款之可回收金額以確保無法回收之應收帳款已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

本公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量GDP預測及產業展望。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

108 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 181～270 天	逾期 270～360 天	逾期 超過 361 天	合計
預期信用損失率	0.4%	10%	20%	100%	
總帳面金額	$ 44,873	$ 60	$ -	$ 198	$ 45,131
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(167)	(6)	-	(198)	(371)
攤銷後成本	$ 44,706	$ 54	$ -	$ -	$ 44,760

107 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 181～270 天	逾期 270～360 天	逾期 超過 361 天	合計
預期信用損失率	0.3%	10%	20%	100%	
總帳面金額	$ 53,182	$ 320	$ -	$ 198	$ 53,700
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(141)	(32)	-	(198)	(371)
攤銷後成本	$ 53,041	$ 288	$ -	$ -	$ 53,329

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	$ 371	$ 403
減：本年度迴轉減損損失	-	(32)
年底餘額	$ 371	$ 371

九、存　　貨

	108年12月31日	107年12月31日
原　　料	$ 26,358	$ 51,204
在 製 品	4,747	6,755
製 成 品	26,841	28,376
	$ 57,946	$ 86,335

108 年及 107 年 12 月 31 日之備抵存貨損失分別為 12,649 仟元及 6,731 仟元。

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 244,705 仟元及 258,926 仟元。

108 年度之銷貨成本包括存貨跌價損失 5,918 仟元及出售下腳及廢料收入 1,840 仟元。

107 年度之銷貨成本包括存貨跌價損失 2,154 仟元及出售下腳及廢料收入 644 仟元。

十、不動產、廠房及設備

	建築物	機器設備	運輸設備	其他設備	未完工程	合計
成本						
108 年 1 月 1 日餘額	$ 211,543	$ 74,059	$ 8,203	$ 59,079	$ 518	$ 353,402
增添	-	23	-	427	-	450
重分類	-	5,093	-	9,810	-	14,903
處分	-	-	-	-	-	-
108 年 12 月 31 日餘額	$ 211,543	$ 79,175	$ 8,203	$ 69,316	$ 518	$ 368,755
累計折舊						
108 年 1 月 1 日餘額	$ 13,762	$ 51,840	$ 5,065	$ 42,205	$ -	$ 112,872
處分	-	-	-	-	-	-
折舊費用	5,126	4,812	674	4,928	-	15,540
重分類	-	-	-	-	-	-
108 年 12 月 31 日餘額	$ 18,888	$ 56,652	$ 5,739	$ 47,133	$ -	$ 128,412
108 年 12 月 31 日淨額	$ 192,655	$ 22,523	$ 2,464	$ 22,183	$ 518	$ 240,343
成本						
107 年 1 月 1 日餘額	$ 211,333	$ 62,725	$ 8,023	$ 53,848	$ 136	$ 336,065
增添	-	3,208	180	4,645	592	8,625
重分類	210	8,126	-	586	(210)	8,712
處分	-	-	-	-	-	-
107 年 12 月 31 日餘額	$ 211,543	$ 74,059	$ 8,203	$ 59,079	$ 518	$ 353,402
累計折舊						
107 年 1 月 1 日餘額	$ 8,640	$ 47,649	$ 4,404	$ 38,224	$ -	$ 98,917
處分	-	-	-	-	-	-
折舊費用	5,122	4,191	661	3,981	-	13,955
重分類	-	-	-	-	-	-
107 年 12 月 31 日餘額	$ 13,762	$ 51,840	$ 5,065	$ 42,205	$ -	$ 112,872
107 年 12 月 31 日淨額	$ 197,781	$ 22,219	$ 3,138	$ 16,874	$ 518	$ 240,530

本公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	35～40 年
機器設備	2～6 年
運輸設備	6 年
其他設備	2～6 年

本公司於 102 年 4 月向新北市政府經濟發展局租賃公有土地以作為興建廠房之用途，租賃期間為 20 年，本公司依合約規定繳納履約保證金 16,500 仟元（帳列存出保證金），並於取得廠房使用執照 1 年後，履約保證金將調降為 8,250 仟元。

上述建築物作為借款擔保之金額，請參閱附註二五。

十一、租賃協議

(一) 使用權資產－108 年

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
土　　地	$ 112,049

	108年度
使用權資產之增添	$ -
使用權資產之折舊費用	
土　　地	$ 3,370

(二) 租賃負債－108 年

	108年12月31日
租賃負債帳面金額	
流　　動	$ 2,362
非 流 動	$ 110,695

租賃負債之折現率區間如下：

	108年12月31日
土　　地	2.04%

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租土地做為廠房及辦公室使用，租賃合約之期間為 20 年。該租賃協議每年依公告地價調整租賃給付，且具續租權，續租期間一次 10 年，並以 2 次為限。於租賃期間終止時，本公司對所租賃之土地並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

108 年

	108年度
短期租賃費用	$ 2,969
租賃之現金（流出）總額	($ 7,591)

本公司選擇對符合短期租賃之運輸設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

107 年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日
不超過1年	$ 6,693
1～5年	19,684
超過5年	43,138
	$ 69,515

當期認列於損益之租賃給付如下：

	107年度
最低租賃給付	$ 7,645

十二、無形資產

	108年12月31日	107年12月31日
電腦軟體	$ 3,604	$ 4,688

上述有限耐用年限無形資產，係以直線法按耐用年數 5 年計算攤銷費用。

十三、其他資產

	108年12月31日	107年12月31日
流　　動		
預付款項	$ 2,022	$ 1,161
其　　他	1,268	268
	$ 3,290	$ 1,429
非 流 動		
存出保證金	$ 11,580	$ 11,430
遞延所得稅資產（附註二十）	2,813	1,346
預付設備款	4,546	7,109
	$ 18,939	$ 19,885

十四、借　　款

(一) 短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
無擔保借款		
銀行借款	$ 58,122	$ 45,339
利率區間		
無擔保借款	1.45%	1.49%~1.56%

(二) 長期借款

	108年12月31日	107年12月31日
擔保借款		
銀行借款	$ 66,830	$ 75,741
減：列為一年內到期部分長期借款	(8,911)	(8,911)
	$ 57,919	$ 66,830
利率區間		
銀行借款	1.50%	2.04%

上述銀行借款係用於興建廠房，並以建築物作為抵押擔保品(參閱附註二五)，借款期間自首次動撥日起算10年(含2年度寬限期)，依合約逐期撥款，借款利率為機動利率，自105年5月起按每6個月逐期還款，至113年5月到期償還。

十五、其他負債

	108年12月31日	107年12月31日
其他應付款－流動		
應付薪資及獎金	$ 9,119	$ 8,096
應付工程及設備款	800	943
其他（註1）	17,022	16,442
	$ 26,941	$ 25,481
其他負債－流動		
合約負債	$ 1,608	$ 727
其他（註2）	295	199
	$ 1,903	$ 926

註1：其他應付款項下之其他主係應付保險費、退休金、出口費用及勞務費等款項所組成。

註2：其他負債項下之其他主係暫收款及代收款等款項所組成。

十六、退職後福利計畫

確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

十七、權　　益

(一) 股　　本

普 通 股

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數（仟股）	30,000	30,000
額定股本	$ 300,000	$ 300,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	17,050	15,500
已發行股本	$ 170,500	$ 155,000

已發行之普通股每股面額為10元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
股票發行溢價	$ 59,200	$ 59,200

資本公積係超過票面金額發行股票之溢額，得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，每年決算如有盈餘，依下列順序分派之：

1. 提繳稅額。
2. 彌補以往年度虧損。
3. 提列10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時，不在此限。

4. 其他依法令規定提列、或迴轉特別盈餘公積。

5. 如尚有餘額，連同累積未分配盈餘，由董事會就其可分配盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十九(六)員工酬勞及董事酬勞。

另依據本公司章程規定，股利政策係採剩餘股利政策，原則上每年發放現金股利之比例不得低於當年度發放現金及股票股利合計數之10%。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於108年5月29日及107年6月12日舉行股東常會，分別決議通過107及106年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	107年度	106年度	107年度	106年度
法定盈餘公積	$ 3,614	$ 2,140	$ -	$ -
現金股利	17,050	19,375	1.1	1.25
股票股利	15,500	-	1.0	

本公司109年4月17日董事會擬議108年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案	每股股利（元）
法定盈餘公積	$ 1,589	
現金股利	14,322	$ 0.84

有關108年度之盈餘分配案尚待預計於109年6月5日召開之股東常會決議。

十八、收　　入

	108年度	107年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	$ 368,234	$ 393,590

上述商品主係以合約約定固定價格銷售。

收入細分資訊請參閱附註二九及明細表十。

十九、淨　　利

淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	108年度	107年度
利息收入	$ 123	$ 72
政府補助收入	107	35
	$ 230	$ 107

(二) 其他利益及損失

	108年度	107年度
淨外幣兌換（損失）利益	($ 1,618)	$ 2,650
透過損益按公允價值衡量之金融資產損益	-	549
其　　他	404	8
	($ 1,214)	$ 3,207

(三) 財務成本

	108年度	107年度
銀行借款利息	$ 1,805	$ 2,252
租賃負債之利息	2,260	-
	$ 4,065	$ 2,252

(四) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
不動產、廠房及設備之折舊	$ 15,540	$ 13,955
使用權資產之折舊	3,370	-
無形資產之攤銷	1,729	1,724
合　　計	$ 20,639	$ 15,679
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 12,806	$ 9,517
營業費用	6,104	4,438
	$ 18,910	$ 13,955
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	$ 211	$ 105
營業費用	1,518	1,619
	$ 1,729	$ 1,724

(五) 員工福利費用

	108年度	107年度
短期員工福利	$ 80,796	$ 71,551
退職後福利		
確定提撥計畫（附註十六）	2,896	2,479
合　　計	$ 83,692	$ 74,030
依功能別彙總		
營業成本	$ 36,905	$ 31,882
營業費用	46,787	42,148
合　　計	$ 83,692	$ 74,030

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益，分別以不低於 1%及不高於 2%提撥員工酬勞及董事酬勞。108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 109 年 4 月 17 日及 108 年 4 月 12 日經董事會決議如下：

估列比例

	108年度	107年度
員工酬勞	1.00%	1.00%
董事酬勞	2.00%	2.00%

金　　額

	108年度	107年度
	現　　金	現　　金
員工酬勞	$ 185	$ 450
董事酬勞	371	900

年度財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

107 及 106 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 107 及 106 年度財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(七) 外幣兌換損益

	108年度	107年度
外幣兌換利益總額	$ 4,030	$ 3,369
外幣兌換損失總額	(5,648)	(719)
淨（損失）利益	($ 1,618)	$ 2,650

二十、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下:

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ 3,722	$ 7,141
以前年度之調整	52	408
遞延所得稅		
本年度產生者	(1,693)	65
稅率變動	-	(178)
認列於損益之所得稅費用	$ 2,081	$ 7,436

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利	$ 17,973	$ 43,576
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	$ 3,595	$ 8,715
稅上不可減除之費損	-	2
當期抵用之投資抵減	(1,566)	(1,511)
稅率變動	-	(178)
以前年度之當期所得稅費用於本期調整	52	408
認列於損益之所得稅費用	$ 2,081	$ 7,436

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。

(二) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

108 年 12 月 31 日

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
備抵存貨跌價損失	$ 1,346	$ 1,184	$ -	$ 2,530
其　　他	-	283	-	283
	$ 1,346	$ 1,467	$ -	$ 2,813
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
未實現兌換利益	$ 226	($ 226)	$ -	$ -

107 年 12 月 31 日

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
備抵存貨跌價損失	$ 778	$ 568	$ -	$ 1,346
其　　他	258	(258)	-	-
	$ 1,036	$ 310	$ -	$ 1,346
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
未實現兌換利益	$ -	$ 226	$ -	$ 226
淨確定福利資產	29	(29)	-	-
	$ 29	$ 197	$ -	$ 226

(三) 所得稅核定情形

本公司截至 107 年度止之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二一、每股盈餘

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於108年7月28日。因追溯調整，107年度基本及稀釋每股盈餘變動如下：

單位：每股元

	107年度	
	追溯調整前	追溯調整後
基本每股盈餘	$ 2.33	$ 2.12
稀釋每股盈餘	$ 2.33	$ 2.12

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	108年度	107年度
本年度淨利	$ 15,892	$ 36,140

單位：仟股

	108年度	107年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	17,050	17,050
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	20	34
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	17,070	17,084

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度股東會決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二二、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

本公司資本結構係由淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

本公司主要管理階層每年重新檢視資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。本公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股及舉借債務等方式平衡其整體資本結構。

二三、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

(二) 公允價值資產－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

108 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內未上市（櫃）股票	$ -	$ -	$ 5,000	$ 5,000

107 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內未上市（櫃）股票	$ -	$ -	$ 2,827	$ 2,827

108 及 107 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	
	權益工具	
金融資產	108 年度	107 年度
年初餘額	$ 2,827	$ -
購買	2,173	2,827
年底餘額	$ 5,000	$ 2,827

3. 第2等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

衍生工具係換匯合約及遠期外匯合約，採現金流量折現法按期末與各承作銀行間之可觀察遠期匯率及合約所訂匯率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。

4. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國外未上市（櫃）權益投資係採收益法，按現金流量折現之方式，計算預期可因持有此項投資而獲取收益之現值。

(三) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
金融資產		
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	$ 117,025	$ 100,523
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	5,000	2,827
金融負債		
以攤銷後成本衡量（註2）	153,702	159,794

註1：餘額係包含現金、應收票據、應收帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付帳款、其他應付款（不含應付薪資及獎金）及長期借款（含一年內到期）等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

公司主要金融工具包括權益工具投資、應收帳款、應付帳款、銀行借款及租賃負債等。公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之情況來監督及管理公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，參閱附註二七。

敏感度分析

本公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1%時，公司之敏感度分析。1%係為公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 1%予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣貶值 1%時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值 1%時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美元之影響	
	108年度	107年度
損益	$ 880 (i)	$ 688 (i)

(i) 主要源自於公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美元計價現金、應收及應付款項之淨資產部位。

本公司於兩期對匯率之敏感度，尚無重大差異。

(2) 利率風險

因本公司持有浮動利率之銀行存款及以浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
具現金流量利率風險		
－金融資產	$ 58,888	$ 33,583
－金融負債	124,952	121,080

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，公司 108 及 107 年度之稅前淨利將減少／增加 661 仟元及減少／增加 875 仟元，主因為公司之變動利率銀行存款與變動利率借款之淨負債及淨資產部位。

公司於兩期對匯率之敏感度，尚無重大差異。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成公司財務損失之風險。公司可能因交易對方未履行義務之最大信用風險暴險可能來自於資產負債表所認列之金融資產帳面金額，其中主要係來自於營運活動所產生之應收款項。

為減輕信用風險，公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，公司於資產負債表日會逐一複核應

收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，公司管理階層認為公司之信用風險已顯著減少。

本公司之信用風險主要係集中於本公司最大客戶，截至108年及107年12月31日，應收帳款總額來自最大客戶之比率分別為22%及34%。

3. 流動性風險

本公司流動性風險管理之最終責任在董事會，本公司已建立適當之流動性風險管理架構，以因應短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。本公司透過維持足夠現金部位、銀行融資額度及持續地監督預計與實際現金流量來管理流動性風險。截至108年及107年12月31日止，本公司未動用之融資額度參閱下列(2)融資額度說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期係依公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

108年12月31日

	6個月（含）以內	7個月～1年	1年以上
非衍生金融負債			
無附息負債	$ 37,869	$ -	$ -
租賃負債	4,622	-	149,058
浮動利率工具	63,031	4,488	58,788
固定利率工具	-	-	-
	$ 105,522	$ 4,488	$ 207,846

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10～15年	15～20年	20年以上
租賃負債	$ 6,422	$ 23,110	$ 23,110	$ 23,110	$ 23,110	$ 56,618

107 年 12 月 31 日

	6 個月（含）以內	7個月～1年	1 年 以 上
非衍生金融負債			
無附息負債	$ 46,810	$ -	$ -
浮動利率工具	50,169	4,489	67,512
固定利率工具	-	-	-
	$ 96,979	$ 4,489	$ 67,512

(2) 融資額度

	108年12月31日	107年12月31日
擔保銀行借款額度		
－已動用金額	$ 124,952	$ 121,080
－未動用金額	85,048	68,920
	$ 210,000	$ 190,000

二四、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下：

主要管理階層薪酬

	108年度	107年度
短期員工福利	$ 9,920	$ 9,276
退職後福利	108	108
其他長期員工福利	-	-
離職福利	-	-
股份基礎給付	-	-
	$ 10,028	$ 9,384

二五、質抵押之資產

公司下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品：

	108年12月31日	107年12月31日
建築物－淨額	$ 192,655	$ 197,781

二六、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註揭露外，本公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

重大承諾

(一) 本公司因購買原料已開立未使用之信用狀金額計 6,687 仟元。

(二) 本公司購買原料開立之保證票據為 3,650 仟元。

二七、外幣金融資產及負債之匯率資訊

以下資訊係按公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

108 年 12 月 31 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	$ 2,935	29.98（美元：新台幣）	$ 87,992

107 年 12 月 31 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	$ 2,238	30.715（美元：新台幣）	$ 68,796

具重大影響之外幣兌換損益（未實現）如下：

	108年度		107年度	
外幣	匯率	淨兌換(損)益	匯率	淨兌換(損)益
美元	29.98（美元：新台幣）	($ 407)	30.715（美元：新台幣）	$ 1,129

二八、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(無)
2. 為他人背書保證。(無)
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)。(附表一)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(無)

8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(無)

9. 從事衍生工具交易。(無)

10. 被投資公司資訊。(無)

(三) 大陸投資資訊：(無)

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(無)

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：(無)

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

二九、部門資訊

本公司提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於依提供之產品種類。

(一) 部門收入與營運結果

本公司主要營運項目為滑軌產品之研究、開發、設計、製造及銷售，為單一營運部門。營運部門資訊與財務報告一致，收入(來自外部客戶收入)及部門損益請詳綜合損益表。

(二) 部門資產及負債

本公司資產及負債之資訊並未提供予營運決策者，故應揭露之部門資產及負債衡量金額為零。

(三) 主要產品及勞務之收入

公司主要產品及勞務之收入分析如下：

	108年度	107年度
滑　　軌	$ 367,040	$ 391,036
其　　他	1,194	2,554
	$ 368,234	$ 393,590

(四) 地區別資訊

公司營運地區主要位於台灣，依營運地點區分之收入資訊，與上述(一)部門收入相同。

(五) 主要客戶資訊

來自單一客戶之收入佔營業收入淨額 10%以上之主要客戶明細如下：

	108年度		107年度	
客戶名稱	金額	佔營業收入%	金額	佔營業收入%
A	$ 145,306	39.46	$ 146,980	37.34
B	100,632	27.33	103,245	26.23

振躍精密滑軌股份股份有限公司

期末持有有價證券情形

民國 108 年 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比例%	公允價值	
振躍精密滑軌股份有限公司	股票 元健大和直販事業股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	428	$ 5,000	13.91	$ 5,000	

註一：上列有價證券，於 108 年 12 月底並無提供擔保、質押或其他依約定而受限制使用者。

§重要會計項目明細表目錄§

項　　目	編　號　／　索　引
資產、負債及權益項目明細表	
現金及約當現金明細表	明細表一
應收帳款明細表	明細表二
存貨明細表	明細表三
其他流動資產明細表	附註十三
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動變動明細表	明細表四
不動產、廠房及設備變動明細表	附註十
不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表	附註十
使用權資產變動明細表	明細表五
使用權資產累計折舊變動明細表	明細表六
短期借款明細表	明細表七
應付票據及應付帳款明細表	明細表八
其他應付款明細表	附註十五
租賃負債明細表	附註十一
長期借款明細表	明細表九
損益項目明細表	
營業收入明細表	明細表十
營業成本明細表	明細表十一
營業費用明細表	明細表十二
本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表	明細表十三

振躍精密滑軌股份有限公司

現金明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表一　　單位：新台幣及外幣仟元

項　　目	摘　　要	金　　額
庫存現金		$ 106
銀行存款		
支票存款		453
活期存款		12,510
外幣活期存款	美金 1,496 仟元（匯率 29.98）	44,864
	英鎊 2 仟元（匯率 39.36）	78
	人民幣 335 仟元（匯率 4.29）	1,436
		$ 59,447

振躍精密滑軌股份有限公司

應收帳款淨額明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表二　　單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘要	金額
非關係人		
A 公司	貨款	$ 9,733
B 公司	貨款	8,966
C 公司	貨款	8,012
D 公司	貨款	4,642
E 公司	貨款	2,789
F 公司	貨款	2,769
其他（註）	貨款	8,220
		45,131
減：備抵損失		(371)
		$ 44,760

註：各客戶餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

振躍精密滑軌股份有限公司

存貨明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表三　　單位：新台幣仟元

項目	金額	
	成本	淨變現價值
原料	$ 33,412	$ 26,358
在製品	5,728	4,747
製成品	31,455	26,841
備抵存貨跌價損失	(12,649)	-
	$ 57,946	$ 57,946

註：存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。

振躍精密滑軌股份有限公司

透過其他綜合損益按公允衡量之金融資產－非流動變動明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表四

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

被投資公司名稱	期初餘額		本期增加		本期減少		期末餘額		提供擔保或質押情形
	股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額	
股票									
元健大和直販事業股份有限公司	283	$ 2,827	145	$ 2,173	-	$ -	428	$ 5,000	無

振躍精密滑軌股份有限公司

使用權資產變動明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表五　　單位：新台幣仟元

	期初餘額（註）	本期增加	本期減少	期末餘額	備註
土地及建築物	$ 115,419	$ -	$ -	$ 115,419	

註：係首次適用 IFRS16 影響數

振躍精密滑軌股份有限公司

使用權資產累積折舊變動明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表六　　單位：新台幣仟元

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	備註
土地及建築物	$ -	$ 3,370	$ -	$ 3,370	

振躍精密滑軌股份有限公司

短期借款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表七　　單位：新台幣仟元

借款種類及債權人	借款期限	年利率(%)	餘額	融資額度(註)	抵押或擔保
銀行短期借款					
兆豐銀行土城分行	108/11/11~109/11/10	1.45%	$ 16,608	$ 60,000	無
玉山銀行板橋分行	108/12/06~109/12/06	1.45%	41,514	50,000	無
			$ 58,122	$ 110,000	

註：截至 108 年底止，本公司尚未動用之短期融資額度計約 51,878 仟元。

振躍精密滑軌股份有限公司

應付票據及應付帳款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表八　　單位：新台幣仟元

廠商名稱	摘要	金額
應付票據－非關係人		
A 廠商	租賃款	$ 132
應付帳款－非關係人		
A 廠商	貨款	$ 1,276
B 廠商	貨款	1,173
C 廠商	貨款	1,086
D 廠商	貨款	874
E 廠商	貨款	832
F 廠商	貨款	673
G 廠商	貨款	548
其他（註）	貨款	4,334
		$ 10,796

註：各客戶餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

振躍精密滑軌股份有限公司

長期借款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表九

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

債權人	摘要	借款金額	契約期限	年利率（%）	抵押或擔保
兆豐國際商業銀行土城分行（註一）	抵押借款	$ 66,830	103.12.31~113.05.31	1.50	土城廠房之建物
減：列為一年內到期部分長期借款		(8,911)			
		$ 57,919			

註一：自 105 年 5 月起，每 6 個月為一期，至 113 年 5 月到期償還。

振躍精密滑軌股份有限公司

營業收入明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十　　單位：新台幣仟元／仟個

項　　目	數　　量	金　　額
滑　　軌		$ 367,290
其　　他		1,194
		368,484
減：銷貨退回與折讓		(250)
		$ 368,234

振躍精密滑軌股份有限公司

營業成本明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十一　　單位：新台幣仟元

項　　目	金　　額
期初原料	$ 53,302
加：本期進料	107,854
減：期末原料	(33,412)
本期耗用原料	127,744
製造費用	91,520
製造成本	219,264
加：期初在製品	8,074
減：轉列費用及其他	(2,144)
期末在製品	(5,728)
製成品成本	219,466
加：期初製成品	31,690
本期進料	2,881
減：期末製成品	(31,455)
自製產品銷貨成本	222,582
期初商品存貨	-
加：本期進貨	17,415
減：期末商品存貨	-
外購產品銷貨成本	17,415
存貨跌價損失	5,918
存貨報廢損失	630
出售下腳收入	(1,840)
	$ 244,705

振躍精密滑軌股份有限公司

營業費用明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十二　　單位：新台幣仟元

項目	推銷費用	管理及總務費用	研究發展費用
薪資支出	$ 5,716	$ 24,856	$ 9,815
租金支出	-	2,969	-
折舊	591	4,061	1,452
勞務費	3,289	2,033	518
出口費用	23,021	-	-
運費	1,906	78	3
各項攤銷	-	703	815
保險費	759	1,743	975
交際費	5	2,323	-
樣品費	18	-	834
其他（註）	1,779	7,984	2,261
	$ 37,084	$ 46,750	$ 16,673

註：各項餘額皆未超過各科目金額百分之五。

振躍精密滑軌股份有限公司

本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總明細表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十三

單位：新台幣仟元

	108年度			107年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用（註）						
薪資費用	$ 27,176	$ 34,383	$ 61,559	$ 24,854	$ 32,548	$ 57,402
退休金費用	1,323	1,573	2,896	986	1,493	2,479
伙食費	1,237	548	1,785	1,232	505	1,737
福利金	3,415	2,133	5,548	1,622	994	2,616
員工保險費	3,724	3,477	7,201	3,144	3,095	6,239
董事酬金	-	4,431	4,431	-	3,464	3,464
其他用人費用	30	242	272	44	49	93
折舊費用	12,806	6,104	18,910	9,517	4,438	13,955
攤銷費用	211	1,518	1,729	105	1,619	1,724

註 1： 截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 129 人及 112 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 6 人及 3 人。

註 2： 本年度平均員工福利費用 644 仟元。前一年度平均員工福利費用 647 仟元。

註 3： 本年度平均員工薪資費用 500 仟元。前一年度平均員工薪資費用 527 仟元。

註 4： 平均員工薪資費用調整變動情形 5%。

振躍精密滑軌股份有限公司

董事長　陳萬來