

(股票代碼：6705)



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

一 一 三 年 度 年 報

中 華 民 國 一 一 四 年 五 月 二 十 一 日 刊 印

年報查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>

<http://www.martas.com.tw>

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	許紫微
職稱	財務處 協理	管理處 經理
聯絡電話	(02)2267-7700 分機：8801	(02)2267-7700 分機：1201
電子郵件信箱	Nick.Chang@martas.com.tw	Vivian.Hsu@martas.com.tw

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：台新綜合證券股務代理部

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：莊文源會計師、李穗青會計師

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.com.tw>

目 錄

	頁次
壹、致股東報告書	1
一、一一三年度營業結果	1
二、一一四年度營業計畫概要	3
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	4
貳、公司治理報告	5
一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 ...	5
二、最近年度支付董事、監察人、總經理、副總經理之酬金	12
三、公司治理運作情形	16
四、簽證會計師公費資訊	34
五、更換會計師資訊	34
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任 職於簽證會計師所屬事務所或其相關企業者	34
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百 分之十之股東股權移轉及質押變動情形	35
八、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	36
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一 轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	36
參、募資情形	37
一、資本及股份	37
二、公司債辦理情形	40
三、特別股辦理情形	40
四、海外存託憑證辦理情形	41
五、員工認股權憑證辦理情形	41
六、限制員工權利新股辦理情形	41
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	41
八、資金運用計畫執行情形	41
肆、營運概況	42
一、業務內容	42
二、市場及產銷概況	53
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	58
四、環保支出資訊	58
五、勞資關係	58
六、資通安全管理	59

七、重要契約	60
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	61
一、財務狀況	61
二、財務績效	61
三、現金流量	62
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	63
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	63
六、風險事項分析評估	64
七、其他重要事項	67
陸、特別記載事項	68
一、關係企業相關資料	68
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	68
三、其他必要補充說明事項	68
四、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	68

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生們：

112 年受到疫情期間寬鬆貨幣政策趨動疫後通貨膨脹，以及烏俄戰爭影響造成客戶需求減緩，隨時間經過庫存去化，113 年終端產品消費需求回升，使得本公司營收大步成長。

展望 114 年在美中科技戰、貿易保護主義可能延續的情況下會對全球供應鏈帶來壓力，加上美國總統川普帶來的政策不確定性，可能會為全球經濟前景增添變數。隨著川普 2.0 政府上任，全球市場可能面臨板塊重組與動盪，台灣企業需在不確定的環境中挖掘新機會。在面對此嚴峻的環境，公司經營管理階層仍戮力於開發新產品及新客戶，以因應此不確定因素對整體營運上的衝擊，並將該影響降至最低。本公司將以保守及謹慎的態度來應對，並嚴格控管成本、積極拓展市場佔有率並發展公司核心領域，提供更優質的服務以滿足客戶需求。同時，本公司亦將持續投入研發資源及提升技術能力，優化產品及客戶組合，拓展材料的新利基市場並開發長期合作之客戶，為公司未來發展奠定良好的基礎及佈建營收穩定成長動能。

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，以期創造全體股東之最大利益。

茲將 113 年經營績效與 114 年營業計劃及展望說明如下：

一、一一三年度營業結果

(一)營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元

項 目	112 年度	113 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額	296,038	381,915	85,877	29.01
營業淨利	5,936	59,860	53,924	908.42
本期淨利	2,089	53,650	51,561	2,468.21

(二)預算執行情形：因 113 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		112 年度	113 年度
財務結構 (%)	負債占資產比率	50.04	38.38
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	222.50	218.54
償債能力 (%)	流動比率	205.19	212.82
	速動比率	126.50	101.67
	利息保障倍數(次)	1.28	22.15
獲利能力 (%)	資產報酬率	0.91	10.29
	權益報酬率	0.72	17.70
	稅前純益占實收資本額比率	0.61	35.64
	純益率	0.71	14.05
	基本每股盈餘(元)	0.12	2.98

(四)研究發展狀況

本公司 113 年度研發費用支出 19,325 仟元，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、一一四年度營業計畫概要

(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 114 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/廚具空間	PCS/千	4,235
伺服器、雲端工業、工業應用類滑軌	PCS/千	110
汽車、醫療器材等其他領域應用滑軌	PCS/千	418

(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，以掌握原料趨勢、降低產品的生產與庫存成本，並提升稼動。

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，發展隱藏式及重型滑軌市場。

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，並加強其他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

全球經濟在 113 年面臨著許多複雜的挑戰與機遇，由於科技創新、地緣政治、環境問題以及人口結構的變化，呈現出多元且動態的趨勢；加上國際政經情勢不確定因素仍不見緩解，川普政策變化莫測，牽動全球經濟榮枯及資本市場波動。本公司面對前述之環境變化及全球競爭，除了將挑戰轉為機會並持續推動企業流程改造、數位轉型與強化核心競爭力外，以降低各項營運成本及產銷策略彈性調整、優化產品組合及強化客戶服務來提高整體風險之控管，以審慎保守的態度，持續強化公司治理以應對未來的產業景氣變化。

儘管全球經濟環境在 114 年度仍存在高度不確定性，包括可能關稅戰爭等，本公司未來將視局勢發展持續強化非中國供應鏈優勢，爭取更多國際訂單。為持續穩固營運基礎，仍將積極拔擢與聘用研發、業務等專業人才，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，除了擰節各項開支費用，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、公司治理報告

一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(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

114 年 03 月 31 日

職 稱 (註 1)	國籍 或註冊地	姓 名	性別 年齡	選(就)任 日 期	任期	初次選 任日期 (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	—	111.6.30	3 年	108.3.28	3,407,855	19.99	3,598,694	19.99	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(註 7)
	中 華 民 國	法人代 表人：陳 萬來 (註 4)	男 51-60 歲				1,577,800	9.25	1,431,185	7.95	666,839	3.70	6,087,305	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	
董 事	中 華 民 國	東昇國 際財務 顧問有 限公司	—	111.6.30	3 年	108.3.28	2,309,098	13.54	2,438,407	13.54	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(註 7)
	中 華 民 國	法人代 表人：施 惠珠 (註 5)	女 51-60 歲				1,028,988	6.04	666,839	3.70	1,431,185	7.95	2,438,407	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	
董 事	中 華 民 國	詠冠國 際投資 有限公司	—	111.6.30	3 年	108.3.28	538,890	3.16	569,067	3.16	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(註 7)
	中 華 民 國	法人代 表人：陳 厚儒 (註 6)	男 51-60 歲				—	—	—	—	—	—	569,067	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	—	—	—	

職 稱 (註 1)	國籍 或註冊地	姓 名	性別 年齡	選(就)任 日 期	任期	初次選 任日期 (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	中華民國	許紫微	女 51-60 歲	111.6.30	3 年	111.6.30	7,425	0.04	8,896	0.05	5,517	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	振躍精密滑軌(股)公 司管理處經理	—	—	—	—
獨立董事	中華民國	劉奕宏	男 51-60 歲	111.6.30	3 年	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 51-60 歲	111.6.30	3 年	108.3.28	—	—	—	—	1,056	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	上楓投資(股)公司 董事長 洋鼎(股)公司 董事長	—	—	—	—
獨立董事	中華民國	李蜀娟	女 51-60 歲	111.6.30	3 年	108.3.28	22,000	0.13	3,168	0.02	—	—	—	—	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。

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：陳萬榮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，主係總經理施惠珠女士於公司發展初期至今，對公司之營運狀況了解甚深，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，故為利於本公司目前發展所需、未來業務之進行，以及即時及有效的與董事會溝通，由董事長之配偶任總經理一職，可令公司運作及發展更具效率，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，設有獨立董事三人並成立審計委員會，且目前董事會成員有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規修訂執行各項適度之調整。

2.法人股東之主要股東

114 年 3 月 31 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 50.5%、陳芷聆 16.5%、陳品妤 16.5%、 陳宥勛 16.5%
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 61%、陳芷聆 13%、陳品妤 13%、陳宥勛 13%
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.董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

姓名	條件	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
董事長-創昱投資(股)公司 代表人：陳萬來		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，曾任職宜蘭大學 EMBA 兼任副教授，目前擔任本公司董事長。	不適用	無
董事-東昇國際財務顧問有限公司 代表人：施惠珠		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，曾擔任云辰電子開發(股)公司稽核主管，目前擔任本公司總經理。	不適用	無
董事-詠冠國際投資有限公司 代表人：陳厚儒		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，曾擔任台灣良德電子(股)公司董事長特助及玖逸財務顧問有限公司總經理，目前擔任詠冠國際投資有限公司董事長。	不適用	無
董事-許紫微		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，目前兼任本公司管理處經理。	不適用	無
獨立董事-劉奕宏		從事財務、會計工作達五年以上，為審計委員會成員並具備會計或財務專長。曾擔任國富浩華聯合會計師事務所合夥會計師，目前擔任長興聯合會計師事務所合夥會計師。	註 2	無
獨立董事-陳上甫		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，為審計委員會成員。具備大學講師資格，曾擔任台灣通用磨坊(股)公司業務總監及六荷(股)公司總經理，目前擔任上楓投資(股)公司及洋鼎(股)公司董事長。	註 2	無
獨立董事-李蜀娟		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，為審計委員會成員。目前擔任庫瑞德實業有限公司副總經理。	註 2	無

註 1：截至刊印日止，本公司董事皆未有公司法第 30 條各款情事。

註 2：為獨立董事，符合下列獨立性情形，包括且不限於本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人、未持有本公司股份、未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人、未擔任或任職於最近 2 年提供本公司或關係企業商務、法務、財務、會計等服務機構。

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

5.董事會多元化及獨立性

(1)董事會多元化

本公司基於多元化政策及強化公司治理並促進董事會組成與結構健全之發展，董事候選人之提名係遵照公司章程之規定，評估各候選人學(經)歷資格、衡量專業背景、誠信度或相關專業資格等，經董事會決議通過後，送請股東會選任之。依據本公司公司治理實務守則第20條，董事會成員組成除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，包括但不限於以下二大面向之標準：

A.基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化。

B.專業知識與技能：專業背景(如法律、會計、產業、財務、行銷或科技)、專業技能及產業經歷等。

本公司現任董事會由七位董事組成，其董事會組成多元化政策之具體管理目標及達成情形如下：

管理目標	達成情形
獨立董事席次逾董事席次三分之一	達成
兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一	達成
獨立董事任期未逾3屆	達成
適足多元之專業知識與技能	達成

董事會成員多元化政策落實情形如下：

多元化核心 姓名		基本組成							專業背景				專業知識與技能					
		國籍	性別	具員工身份	年齡			獨立董事任期年資(3年以下)	會計	產業	財務	科技	營運判斷能力	經營管理能力	領導決策能力	危機處理能力	產業知識	國際市場觀
					31-40歲	41-50歲	51-60歲											
董事	創昱投資(股)公司 代表人：陳萬來	中華民國	男				V			V		V	V	V	V	V	V	V
	東昇國際財務顧問有限公司 代表人：施惠珠		女	V			V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
	詠冠國際投資有限公司 代表人：陳厚儒		男				V			V		V	V	V	V	V	V	V
	許紫微		女	V			V			V			V	V	V	V	V	V
	劉奕宏		男				V	V	V	V	V		V	V	V	V	V	V
獨立董事	陳上甫		男				V	V		V		V	V	V	V	V	V	V
	李蜀娟		女				V	V		V		V	V	V	V	V	V	V

(2)董事會獨立性

本公司現任董事會成員共7位，包含3位獨立董事及2位具員工身份董事(佔全體董事成員比例分別為42.86%及28.57%)。截至112 年底，獨立董事均符合金融監督管理委員會證券期貨局有關獨立董事之規範，且各董事及獨立董事間無證券交易法第26條之3規定第3及第4項之情事，本公司董事會具獨立性(請參閱本年報第7頁-董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露)，各董事學經歷、性別及工作經驗(請參閱本年報第5-6頁-董事資料)。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門與分支機構主管資料

114 年 03 月 31 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	666,839	3.70	1,431,185	7.95	2,438,407	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 8)
創新研發中心副總經理	中華民國	李啟裕	男	92.04.01	29,968	0.17	—	—	—	—	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	—	—	—	—	—
業務開發處經理	中華民國	陳元福	男	96.11.01	1,056	0.01	—	—	—	—	學歷： 南亞技術學院機械系 經歷： 瑞勝工業(股)公司 品管副理	—	—	—	—	—
業務開發處經理(註 2)	中華民國	林曉英	女	113.12.02	—	—	—	—	—	—	學歷： Sheffield Hallam University(UK) MBA-Industrial Management 經歷： 肯微科技(股)公司 產品業務行銷經理 冠捷科技有限公司 產品行銷業務經理	—	—	—	—	—
製造中心副理(註 3)	中華民國	康柏菁	男	114.02.10	—	—	—	—	—	—	學歷： 東南技術學院 機械工程系 經歷： 崑山多次元自動化 總監 崑山集行軍自動化 總監	—	—	—	—	—
製造中心副理(註 4)	中華民國	黃昭閔	男	114.03.03	—	—	—	—	—	—	學歷： 雲林科技大學工業工程與管理學系 經歷： 州巧科技(股)公司 外派經理	—	—	—	—	—
品質暨可靠性保證處經理(註 5)	中華民國	郭驊慶	男	113.01.02	—	—	—	—	—	—	學歷： 台灣科技大學工業管理研究所 經歷： 兆利科技(股)公司 品保經理 聯昌電子(股)公司 品保經理	—	—	—	—	—

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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
管理處經理	中華民國	許紫微	女	101.03.19	8,896	0.05	5,517	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	—	—	—	—	—
資訊技術處經理 (註 6)	中華民國	江建德	男	114.04.07	—	—	—	—	—	—	學歷： 宜蘭技術學院土木工程系 經歷： 南僑油脂事業(股)公司 資訊課長 精誠科技整合(股)公司 系統工程師	—	—	—	—	—
資材暨風險管理處經理 (註 6)	中華民國	陳國霖	男	113.03.18	—	—	—	—	—	—	學歷： 亞東技術學院工業管理系 經歷： 勞朋企業(股)公司 資材經理 全球傳動(股)公司 生管副理	—	—	—	—	—
稽核主管 (註 7)	中華民國	黃柏樺	男	114.01.13	—	—	—	—	—	—	學歷： 台北大學國際財務金融學系 EMBA 經歷： 山富國際旅行社(股)公司 稽核經理 台北富邦商業銀行(股)公司 稽核經理 永豐金融控股(股)公司 稽核經理	—	—	—	—	—
財務處協理	中華民國	章振國	男	108.12.20	2,112	0.01	—	—	—	—	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	—	—	—	—	—

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：林曉英於 113 年 12 月 02 日就任。

註 3：康柏菁於 114 年 02 月 10 日就任。

註 4：黃昭閔於 114 年 03 月 03 日就任。

註 5：郭聯慶於 113 年 08 月 20 日辭任。

註 6：江建德於 114 年 04 月 07 日就任。

註 7：黃柏樺於 114 年 01 月 13 日就任。

註 8：本公司董事長與總經理互為配偶，主係總經理施惠珠女士於公司發展初期至今，對公司之營運狀況了解甚深，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，故為利於本公司目前發展所需、未來業務之進行，以及即時及有效的與董事會溝通，由董事長之配偶任總經理一職，可令公司運作及發展更具效率，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，設有獨立董事三人並成立審計委員會，且目前董事會成員有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規修訂執行各項適度之調整。

二、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：新台幣仟元/千股

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D 等四項總額及占 稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、 F及G等七項總額 及占稅後純益之 比例		領取來 自子公 司以外 轉投資 事業或 母公司 酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行 費用(D)				薪資、獎金及 特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)						
		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	5,024	5,024	—	—	1,323	1,323	6	6	6,353 11.84%	6,353 11.84%	6,343	6,343	—	—	—	—	—	—	12,696 23.66%	12,696 23.66%	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	許紫微																					
獨立董事	劉奕宏	480	480	—	—	—	—	30	30	510 0.95%	510 0.95%	—	—	—	—	—	—	—	—	510 0.95%	510 0.95%	無
獨立董事	陳上甫																					
獨立董事	李蜀娟																					

註1：請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：本公司獨立董事係領取車馬費及固定報酬，其領取之報酬係考量公司整體營運績效，依其對公司營運參與程度及貢獻價值並參酌同業水準，由薪資報酬委員會審議，並經董事會決議通過。

註2：除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

註3：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、許紫微、劉奕宏、 陳上甫、李蜀娟、施惠珠	陳厚儒、許紫微、劉奕宏、 陳上甫、李蜀娟、施惠珠	陳厚儒、許紫微、劉奕宏、 陳上甫、李蜀娟	陳厚儒、許紫微、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)	—	—	—	—
5,000,000 元(含) ~10,000,000 元(不含)	陳萬來	陳萬來	陳萬來、施惠珠	陳萬來、施惠珠
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.總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元/千股

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	施惠珠	4,416	4,416	—	—	999	999	—	—	—	—	5,415 10.09%	5,415 10.09%	無
副總經理	李啟裕	1,296	1,296	—	—	445	445	—	—	—	—	1,741 3.25%	1,741 3.25%	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)	李啟裕	李啟裕
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)	施惠珠	施惠珠
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.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

114 年 04 月 30 日；單位：新台幣仟元

	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	創新研發中心副總	李啟裕	—	11	11	0.02%
	財務處協理	章振國				

(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個別財務報告稅後純益比例之分析，並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

1.本公司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	112 年度		113 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)	473.15	473.15	24.61	24.61
監察人(註2)	-	-	-	-
總經理及副總經理	211.39	211.39	13.34	13.34

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%。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

113 年度及 114 年截至年報刊印日止，董事會開會 7 次，董事出(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
董事長	創昱投資(股)有限公司 代表人：陳萬來	7	—	100.00	無
董事	東昇國際財務顧問有限公司 代表人：施惠珠	6	—	85.71	
董事	詠冠國際投資有限公司 代表人：陳厚儒	7	—	100.00	
董事	許紫微	7	—	100.00	
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，獨立董事參與 7 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 第八屆第 11 次董事會第七案，陳萬來董事長、施惠珠董事及許紫微董事，審議本公司 113 年度董事及經理人年終獎金發放案，因利害關係須依法迴避討論及表決，經代理主席劉奕宏徵詢全體出席董事及獨立董事無異議照案通過。					
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，並填列附表一董事會評鑑執行情形：本公司董事會自我評鑑情形詳附表一。					
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)依公司法、證交法第 14 條之 3 及第 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。 (2)本公司為強化公司治理及董事會績效，於 114.01.17 董事會通過設置公司治理主管案，及於 114.04.11 董事會通過修訂「董事及經理人報酬給付與績效評估辦法」部分條文案。					

(二)審計委員會運作情形

1.審計委員會出席情形

113 年度及 114 年截至年報刊印日止，審計委員會開會 7 次，獨立董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實 際 出 席 次 數	委 託 出 席 次 數	實 際 出 席 率 (%)	備 註
獨立董事	李蜀娟	7	—	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	7	—	100.00	
獨立董事	陳上甫	7	—	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，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。 (1)證券交易法第 14 條之 5 所列事項，各項議案所有獨立董事全數同意通過。 (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 113 年度稽核計畫，按月將稽核報告呈送各獨立董事(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
第二屆第 7 次 113.03.20	1.審議內部控制制度聲明書案 2.審議修訂「董事會議事規範」及「審計委員會組織規程」部分條文案 3.審議本公司簽證會計師獨立性及適任性之評估案 4.審議本公司 113 年度簽證會計師委任案	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
第二屆第 8 次 113.04.24	1.審議 112 年度營業報告書及財務報表案 2.審議 112 年度盈餘分配案 3.審議盈餘轉增資發行新股案 4.審議修訂本公司「銷貨收款循環」、「採購付款循環」、「不動產、廠房、設備循環」、「生產循環」、「研發循環」、「薪工循環」、「資訊循環」、「投資循環」、「融資循環」內部稽核制度部分條文案 5.審議修訂 113 年度稽核計畫案	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
第二屆第 9 次 113.08.09	1.審議本公司 113 年度簽證會計師之報酬案 2.審議 113 年第 2 季財務報表案	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

屆次及日期	重要決議事項	決議結果	意見之處理
第二屆第 10 次 113.12.19	1.審議 114 年度稽核計畫案 2.審議訂定「永續資訊管理作業程序」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
第二屆第 11 次 114.01.17	1.審議本公司內部稽核主管異動案 2.審議修訂 114 年度稽核計畫案	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
第二屆第 12 次 114.03.11	1.審議內部控制制度聲明書案 2.解除新任董事及其代表人競業行為之限制案 3.為配合辦理初次上櫃辦理現金增資提撥公開承銷，擬請原股東放棄優先認購權利案 4.審議本公司簽證會計師獨立性及適任性之評估案 5.審議本公司 114 年度簽證會計師委任案	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
第二屆第 13 次 114.04.11	1.審議 113 年度營業報告書及財務報表案 2.審議 113 年度盈餘分配案 3.審議本公司 114 年度簽證會計師之報酬案	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。

(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訂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」，並已完成設置公司治理主管一名，為負責公司治理相關事務之最高主管，目前實務運作尚依循此守則執行。	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或疑義事宜。若涉及糾紛及訴訟事宜，則委請律師協助。	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	
(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、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		已訂定「關係人相互間財務業務相關作業規範」及「長、短期投資管理辦法」，對於與關係企業之交易往來均有明確規範，以達風險控制機制，杜絕非常規交易情形。	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上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)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	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，未來將視實際營運需求設置各類功能性委員會。	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		本公司已訂定董事會之績效評估辦法與評估方式，113 年度董事會績效評估已由各董事完成自評，並於 114 年 3 月 11 日董事會報告(附表一)。	與上市上櫃公司治理實務守則大致相符。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	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莊文源會計師與李穗青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(附件二)。	與上市上櫃公司治理實務守則大致相符。
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	V		本公司左列相關事務原係由財務處負責承辦，並由該單位負責提供董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	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	
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)？			備文件。本公司已於 114 年 1 月 17 日董事會任命財會主管兼任公司治理主管，負責公司治理相關事務，保障股東權益並強化董事會職能。	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	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辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委請台新證券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.com.tw ，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。	與上市上櫃公司治理實務守則大致相符。
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	V		本公司已指定專人負責資訊蒐集及揭露並已建立發言人制度，及於公司網站設置相關專區以加強資訊之揭露。	與上市上櫃公司治理實務守則大致相符。
(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、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	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。	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	
			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.董事與獨立董事進修情形(附表二)： 本公司依法定期安排董事與獨立董事參加公司治理相關法規與課程，使董事與獨立董事藉由進修課程，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、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：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。

附表一：本公司董事會自我評鑑情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年	113.01.01~113.12.31	董事會績效評估	董事會內部自評	1. 對公司營運之參與程度 2. 提升董事會決策品質 3. 董事會組成與結構 4. 董事之選任及持續進修 5. 內部控制
		個別董事成員之績效評估	董事會成員自評	1. 公司目標與任務之掌握 2. 董事職責認知 3. 對公司營運之參與程度 4. 內部關係經營與溝通 5. 董事之專業及持續進修 6. 內部控制
		功能性委員之績效評估	功能性委員自評	1. 對公司營運之參與程度 2. 功能性委員會職責認知 3. 提升功能性委員會決策品質 4. 功能性委員會組成及成員選任 5. 內部控制

本公司於 114 年 3 月 11 日董事會報告，就前一年度針對整體董事會及功能性委員會及個別董事等運作進行討論及提出改善建議，績效評估結果介於 5 分「非常同意」與 3 分「普通」之間，董事對於各項評核指標運作多為非常同意，評鑑董事會及各功能性委員會整體運作良好，符合公司治理要求，且有效強化董事會職能與維護股東權益，未來本公司將持續提升董事會運作效益，促進董事對公司營運之參與及溝通。

附表二：(1) 本公司董事與獨立董事進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	創昱投資股份有限公司 代表人 陳萬來	113.12.19	證券暨期貨市場 發展基金會	防範內線交易及相關法令 (含性平)	3
董事	東昇國際財務顧問有限公司 代表人 施惠珠	113.12.19	證券暨期貨市場 發展基金會	防範內線交易及相關法令 (含性平)	3
董事	詠冠國際投資有限公司 代表人 陳厚儒	113.12.19	證券暨期貨市場 發展基金會	防範內線交易及相關法令 (含性平)	3
董事	許紫微	113.12.19	證券暨期貨市場 發展基金會	防範內線交易及相關法令 (含性平)	3
獨立董事	劉奕宏	113.12.19	證券暨期貨市場 發展基金會	防範內線交易及相關法令 (含性平)	3
獨立董事	李蜀娟	113.12.19	證券暨期貨市場 發展基金會	防範內線交易及相關法令 (含性平)	3
獨立董事	陳上甫	113.12.19	證券暨期貨市場 發展基金會	防範內線交易及相關法令 (含性平)	3

(2) 本公司經理人、會計與稽核主管進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
總經理	施惠珠	113.12.19	證券暨期貨市場 發展基金會	防範內線交易及相關法令 (含性平)	3
管理處 經理	許紫微	113.12.19	證券暨期貨市場 發展基金會	防範內線交易及相關法令 (含性平)	3
管理處 經理	許紫微	113.10.22	社團法人中華民國 國內部稽核協會	職場性騷擾與不法侵害 (霸凌)防治	6
管理處 經理	許紫微	113.12.23	社團法人中華民國 國內部稽核協會	「資安防護」與「雲端安全」 稽核實務研討	6
會計主管	章振國	113.11.07 - 113.11.08	財團法人中華民國 會計研究發展 基金會	發行人證券商證券交易所 會計主管持續進修班	12
會計主管	章振國	113.12.19	證券暨期貨市場 發展基金會	防範內線交易及相關法令 (含性平)	3
稽核主管	黃柏樺	113.12.11	社團法人中華民國 國內部稽核協會	由背信、不合營業常規交易 之案例，論企業稽核人員職 業道德與舞弊防治之策略	6
稽核主管	黃柏樺	113.12.18	社團法人中華民國 國內部稽核協會	商務合約管理與稽核實務	6

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

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
110016 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 110016, Taiwan

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

114.3.5 勤審 11401954 號

受文者：振躍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 113 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 莊 文 源

會計師 李 穗 青



(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

114 年 4 月 30 日

身分別	姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事 (召集人)	劉奕宏	請參閱第7頁之4.董事專業資格揭露相關內容	1.本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2.未持有公司股份數。 3.未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 4.未擔任或任職於最近2年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務機構。	無
獨立董事	陳上甫		1.本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2.未持有公司股份數。 3.未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 4.未擔任或任職於最近2年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務機構。	無
獨立董事	李蜀娟		1.本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2.未持有公司股份數。 3.未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 4.未擔任或任職於最近2年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務機構。	無

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(第三屆)委員任期：111年7月8日至114年6月29日。
 (3)113年度及114年截至年報刊印日止，薪資報酬委員會開會3次，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	3	—	100.00	—
委 員	陳上甫	3	—	100.00	—
委 員	李蜀娟	3	—	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) 推動永續發展執行情形與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註 2)	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		本公司已訂定「永續發展實務守則」，並於114年3月11日設立永續發展推動小組負責推動永續發展之治理，由小組針對攸關本公司營運與利害關係人的永續議題，擬定因應策略並執行，每年至少一次由永續發展推動小組召集人向董事會進行永續發展執行進度報告。	與上市上櫃公司永續發展實務守則大致相符。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註 3)	V		本公司已依重大性原則包含有關環境、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，進行與本公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並依上述之評估而訂定「永續發展實務守則」。 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。	與上市上櫃公司永續發展實務守則大致相符。

推動項目	執行情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註 2)	
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、管理處負責環境、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。	與上市上櫃公司永續發展實務守則大致相符。
(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		本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。	與上市上櫃公司永續發展實務守則大致相符。
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	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，設定年度報廢率目標；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。 (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。	與上市上櫃公司永續發展實務守則大致相符。
(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。	與上市上櫃公司永續發展實務守則大致相符。

推動項目	執行情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註 2)	
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。	與上市上櫃公司永續發展實務守則大致相符。
(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施，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「肆、營運概況」章節中勞資關係員工福利措施之內容。	與上市上櫃公司永續發展實務守則大致相符。
(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。註：113 年本公司無發生重大職災及火災造成死傷之情事發生。	與上市上櫃公司永續發展實務守則大致相符。
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		本公司訂有完整之教育訓練 SOP 與職涯規劃，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。	與上市上櫃公司永續發展實務守則大致相符。
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		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。	與上市上櫃公司永續發展實務守則大致相符。
(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。	與上市上櫃公司永續發展實務守則大致相符。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	本公司尚未編製永續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製，及視情況酌情辦理。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司訂定「永續發展實務守則」，有關永續發展之運作，悉依該實務守則之內涵與相關規定辦理，無重大差異。				

推動項目	執行情形(註 1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：			
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：執行情形如勾選「是」，請具體說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；執行情形如勾選「否」，請於「與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因」欄位解釋差異情形及原因，並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。但有關推動項目一及二，上市上櫃公司應敘明永續發展之治理及督導架構，包含但不限於管理方針、策略與目標制定、檢討措施等。另敘明公司對營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險管理政策或策略，及其評估情形。

註 2：公司已編製永續報告書者，執作情形得註明查閱永續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。

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	
(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？ (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？ (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	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。 本公司為健全誠信經營之管理由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。 (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，並將其報告予董事會與高階管理階層。 本公司制定之「誠信經營守則」，已明定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。 未來將視公司營運及規模研議設置。 與上市上櫃公司誠信經營守則大致相符。

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	
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		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，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？		V	本公司預計於「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)： 本公司隨時注意國內、外誠信經營相關規範之發展，據以改進現有訂定之誠信經營政策及推動之措施，另依相關規定將公司重大財務資訊於公開資訊觀測站申報公告，以供投資人及利害關係人參閱。				

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(八)其他足以增進對公司治理運作之瞭解的重要資訊，得一併揭露

1.最近(113)年度董事及獨立董事進修情形：請詳第 23 頁。

2.最近(113)年度經理人進修情形：請詳第 23 頁。

3.公司為董事及監察人購買責任保險情形：本公司 112 年及 113 年度均已完成「董監事及經理人責任保險投保作業」。

(九)內部控制制度執行狀況

- 1.內部控制聲明書：請參閱本年報 69 頁。
- 2.會計師內部控制制度專案審查意見報告：不適用。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1.113 年 6 月 13 日 113 年股東常會重要決議內容及執行情形

- (1)通過 112 年度營業報告書及財務報表案。
- (2)通過 112 年度盈餘分配案。
- (3)通過修訂「公司章程」部分條文案。
- (4)通過修訂「股東會議事規則」部分條文案。
- (5)通過盈餘轉增資發行新股案。

2.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
第八屆 第 8 次 113.03.20	1.通過內部控制制度聲明書案。 2.通過修訂「公司章程」部分條文案。 3.通過修訂「董事會議事規範」及「審計委員會組織規程」部分條文案。 4.通過本公司簽證會計師獨立性及適任性之評估案。 5.通過本公司 113 年度簽證會計師委任審議案。 6.通過召集 113 年股東常會相關事宜案。
第八屆 第 9 次 113.04.24	1.通過本公司 112 年度員工酬勞及董事酬勞分派案。 2.通過本公司 112 年度營業報告書及財務報表案。 3.通過本公司 112 年度盈餘分配案。 4.通過盈餘轉增資發行新股案。 5.通過補充召集 113 年股東常會相關事宜案。 6.通過修訂本公司「銷貨收款循環」、「採購付款循環」、「不動產、廠房、設備循環」、「生產循環」、「研發循環」、「薪工循環」、「資訊循環」、「投資循環」、「融資循環」內部稽核制度部分條文案。 7.通過修訂 113 年度稽核計畫案。 8.通過更換主辦輔導推薦證券商案。
第八屆 第 10 次 113.08.09	1.通過本公司 113 年度簽證會計師之報酬審議案。 2.通過本公司 113 年第 2 季財務報表案。 3.通過授權董事長訂定除權息基準日等相關事宜案。
第八屆 第 11 次 113.12.19	1.通過 114 年度營運計畫暨預算案。 2.通過 114 年度稽核計畫案。 3.通過追認本公司向兆豐銀行申請授信額度續約案。 4.通過追認本公司向玉山銀行申請授信額度續約及非避險額度案。 5.通過修訂「公司治理實務守則」部分條文案。 6.通過訂定「永續資訊管理作業程序」案。 7.通過審議本公司 113 年度董事及經理人年終獎金發放款案。 8.通過審議本公司 114 年度董事、經理人薪酬之政策、標準及結構案。
第八屆 第 12 次 114.01.17	1.通過修訂「公司章程」部分條文案。 2.通過本公司內部稽核主管異動案。 3.通過本公司設置公司治理主管案。 4.通過修訂 114 年度稽核計畫案。

屆次/日期	重要決議事項
第八屆 第 13 次 114.03.11	1.通過內部控制制度聲明書案。 2.通過全面改選董事案。 3.通過提名及審查董事候選人名單案。 4.通過解除新任董事及其代表人競業行為之限制案。 5.通過申請股票上櫃案。 6.通過為配合辦理初次上櫃辦理現金增資提撥公開承銷，擬請原股東放棄優先認購權利案。 7.通過本公司簽證會計師獨立性及適任性之評估案。 8.通過本公司 114 年度簽證會計師委任審議案。 9.通過本公司設置永續發展推動小組案。 10.通過召集 114 年股東常會相關事宜案。
第八屆 第 14 次 114.04.11	1.通過本公司 113 年度員工酬勞及董事酬勞分派案。 2.通過本公司 113 年度營業報告書及財務報表案。 3.通過本公司 113 年度盈餘分配案。 4.通過修訂「董事及經理人報酬給付與績效評估辦法」部分條文案。 5.通過訂定「交際費報支作業辦法」案。 6.通過本公司設置資訊安全主管案。 7.通過本公司 114 年度簽證會計師之報酬審議案。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過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。

四、簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所 名稱	會計師姓名	會計師 查核期間	審計 公費	非審計 公費	合計	備註
勤業眾信聯合 會計師事務所	莊文源	113 年度	1,150	200	1,350	非審計公費 係稅務簽證
	李穗青					

(一)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。

(二)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：無此情形。

五、更換會計師資訊：無此情形。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其相關企業者：無此情形。

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

(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	113 年度		當年度截至 04 月 30 日止	
		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	190,839	-	-	-
	法人代表人：陳萬來	24,550	-	(55,000)	-
董 事	東昇國際財務顧問有限公司	129,309	-	-	-
	法人代表人：施惠珠	(190,984)	-	(55,000)	-
董 事	詠冠國際投資有限公司	30,177	-	-	-
	法人代表人：陳厚儒	-	-	-	-
董 事	許紫微	471	-	-	-
獨 立 董 事	劉奕宏	-	-	-	-
獨 立 董 事	陳上甫	-	-	-	-
獨 立 董 事	李蜀娟	(832)	-	-	-
持股 10%以上股東	展欣創新投資有限公司	131,971	-	-	-
持股 10%以上股東	創昱投資股份有限公司	190,839	-	-	-
持股 10%以上股東	東昇國際財務顧問有限公司	129,309	-	-	-
總 經 理	施惠珠	(190,984)	-	(55,000)	-
副 總 經 理	李啟裕	1,589	-	-	-
財 務 及 會 計 主 管	章振國	112	-	-	-

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。

(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
陳萬來	贈與	113.05.22	陳宥勛	已成年子女	51,346	47.52
陳萬來	贈與	114.04.15	陳宥勛	已成年子女	55,000	47.52
施惠珠	贈與	113.05.22	陳宥勛	已成年子女	51,346	47.52
施惠珠	贈與	114.04.15	陳宥勛	已成年子女	55,000	47.52

(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。

八、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

114 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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
創昱投資股份有限公司	3,598,694	19.99	—	—	—	—	施惠珠	配偶	—
展欣創新投資有限公司	2,488,611	13.82	—	—	—	—			
董事長：陳萬來	1,431,185	7.95	666,839	3.70	6,087,305	33.81			
東昇國際財務顧問有限公司	2,438,407	13.54	—	—	—	—	陳萬來	配偶	—
董事長：施惠珠	666,839	3.70	1,431,185	7.95	2,438,407	13.54			
博衛投資開發有限公司	900,861	5.00	—	—	—	—	—	—	—
陳品妤	692,044	3.84	—	—	—	—	陳萬來 施惠珠	父母	—
詠冠國際投資有限公司	569,067	3.16	—	—	—	—	—	—	—
董事長：陳厚儒	—	—	—	—	569,067	3.16			
陳芷聆	494,429	2.75	—	—	—	—	陳萬來 施惠珠	父母	—
陳宥勛	380,360	2.11	—	—	—	—	陳萬來 施惠珠	父母	—

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

114 年 3 月 31 日；單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
元勛國際股份有限公司	873,090	2.51	—	—	873,090	2.51

參、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股份種類：

114 年 4 月 30 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	18,004,688(註)	41,995,312	60,000,000	興櫃股票

註：截至年報刊印日止，公司買回庫藏股股數為 2,000 股。

2.股本形成經過：

114 年 4 月 30 日；單位：新台幣

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (千股)	金額 (仟元)	股數 (千股)	金額 (仟元)	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
113.10.04	10	60,000	600,000	18,005	180,047	盈餘轉增資	無	註 6

註 1：103 年 08 月 08 日經新北府經司字第 1035169919 號函核准

註 2：104 年 08 月 04 日經新北府經司字第 1045168521 號函核准

註 3：104 年 08 月 20 日經新北府經司字第 1045171977 號函核准

註 4：108 年 04 月 12 日經新北府經司字第 1088023843 號函核准

註 5：108 年 08 月 07 日經新北府經司字第 1088053911 號函核准

註 6：113 年 10 月 04 日經新北府經司字第 1138071119 號函核准

3.總括申報制度相關資訊：不適用。

(二)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

114 年 3 月 31 日；單位：股；%

主要股東名稱	股份 持有股數	持股比例
創昱投資股份有限公司	3,598,694	19.99
展欣創新投資有限公司	2,488,611	13.82
東昇國際財務顧問有限公司	2,438,407	13.54
陳萬來	1,431,185	7.95
博衡投資開發有限公司	900,861	5.00
陳品好	692,044	3.84
施惠珠	666,839	3.70
詠冠國際投資有限公司	569,067	3.16
陳芷聆	494,429	2.75
陳宥勛	380,360	2.11

(三)公司股利政策及執行狀況

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.本次股東會擬議股利分派之情形：

本公司 114 年 4 月 11 日董事會擬議 113 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	\$ 5,366	
現金股利	39,606	\$ 2.20

有關 113 年度之盈餘分配案尚待預計於 114 年 5 月 29 日召開之股東常會決議。

3.預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：無。

(四)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。

(五)員工、董事及監察人酬勞

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應提撥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 113 年度估列員工酬勞及董事酬勞與本公司 114 年 4 月 11 日董事會決議通過之 113 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：

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

本公司 114 年 4 月 11 日董事會決議以 113 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 66,145,448 元，提撥不低於 1%之新台幣 661,454 元為員工酬勞以及不高於 2%之新台幣 1,322,909 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。

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

4.股東會報告分派酬勞情形及結果：

本公司擬於 114 年 5 月 29 日股東常會報告以 113 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 661,454 元為員工酬勞以及不高於 2%之新台幣 1,322,909 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者並應敘明差異數、原因及處理情形：

113 年度董事會通過分派 112 年員工酬勞新台幣 10,668 元、董事酬勞新台幣 21,336 元，與 112 年當期認列之員工酬勞及董事酬勞並無差異。

6.於 108 年 3 月 28 日本公司成立審計委員會，監察人自然解任。

(六)公司買回本公司股份情形

1.已執行完畢者：

114 年 4 月 30 日

買 回 期 次	第一次
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
已辦理銷除及轉讓之股份數量	28,000 股
累積持有本公司股份數量	0 股
累積持有本公司股份數量占已 發 行 股 份 總 數 比 率 (%)	0

註：第一次公司買回本公司股份 28,000 股已於 112 年 4 月 18 日全數轉讓予員工。

114 年 4 月 30 日

買 回 期 次	第三次
買 回 目 的	轉讓股份予員工
買 回 期 間	112 年 8 月 14 日至 112 年 10 月 13 日
買 回 區 間 價 格	27 元至 59 元
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 2,000 股
已 買 回 股 份 金 額	96,250 元
已買回數量占預定買回數量之 比 率 (%)	2.50
已辦理銷除及轉讓之股份數量	0 股
累積持有本公司股份數量	2,000 股
累積持有本公司股份數量占已 發 行 股 份 總 數 比 率 (%)	0.01

2.尚在執行中者：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

- 四、海外存託憑證辦理情形：無。
- 五、員工認股權憑證辦理情形：無。
- 六、限制員工權利新股辦理情形：無。
- 七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。
- 八、資金運用計畫執行情形：無。

肆、營運概況

一、業務內容

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、裝設品批發業
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：新台幣仟元

項目 \ 年度	112 年度		113 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	277,558	93.76%	338,388	88.60%
伺服器/雲端/工業應用類滑軌	8,947	3.02%	24,699	6.47%
其他領域應用滑軌	9,533	3.22%	18,828	4.93%
合 計	296,038	100.00%	381,915	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

鋼珠滑軌常見應用於居家櫥櫃、辦公家具、伺服器、工具櫃、家電、醫療櫃、ATM、POS、汽車及其他等多元收納應用，近年來滑軌產品用途日益廣泛，整體滑軌產業規模與各個應用產業的成長性密切相關，且在各個應用產業的滲透普及程度逐漸提高，有助於鋼珠滑軌的長期市場需求。

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 2000 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，據估計 2017 年全球辦公家具貿易總額將超越 300 億美元，至 2023 年時估計產值將接近 369 億美元。

全球辦公家具市場佔世界家具需求總量的 12%，全球辦公家具消費的 80% 發生在十大市場，美國、中國、日本、德國、印度、加拿大、巴西、法國、英國和澳大利亞。世界第一大辦公家具出口國是中國，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（已於 2021 年 7 月 19 日收購 Knoll 並更名為 MillerKnoll）、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 三家公司之市佔率將近 50% 左右。

亞太地區預計將引領全球辦公家具市場，使該地區成為與世界級商業家具製造商建立聯繫之業務擴張的主要候選者。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，並將本公司列為該公司新產品的合作首選，其後 2020、2021 年亦連續兩年獲評為世界級金牌供應商；2019~2021 年連續三年更榮獲美國辦公家具大廠 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佔率，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、神雲、緯創、緯穎、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、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。受惠於行動裝置、社群網站、影音串流、5G、AI、大數據分析(BigData Analytics)、IoT 物聯網(Internet of Things)、HPC 高效能運算(High Performance Computing)等雲端需求大幅增長，根據研調機構 DIGITIMES Research 指出，自 2023 年起北美大型雲端服務業者(CSP)積極增建資料中心基礎設施，全球伺服器出貨量有望再成長 5.2%，長期在全球雲端資料中心、高效能運算(HPC)以及邊緣計算等助長之下，2023 至 2028 年全球伺服器出貨量複合成長率(CAGR)將達 6%，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，亦有利於伺服器滑軌市場規模持續成長。

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，主要係因 5G 網絡已於 2020 年商轉，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。

DIGITIMES Research 統計與分析，受到新型冠狀病毒(COVID-19)肺炎疫情影響，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。

2020 年以來，在美系大型資料中心包括 Meta(原 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，市佔明顯拉升，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，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。

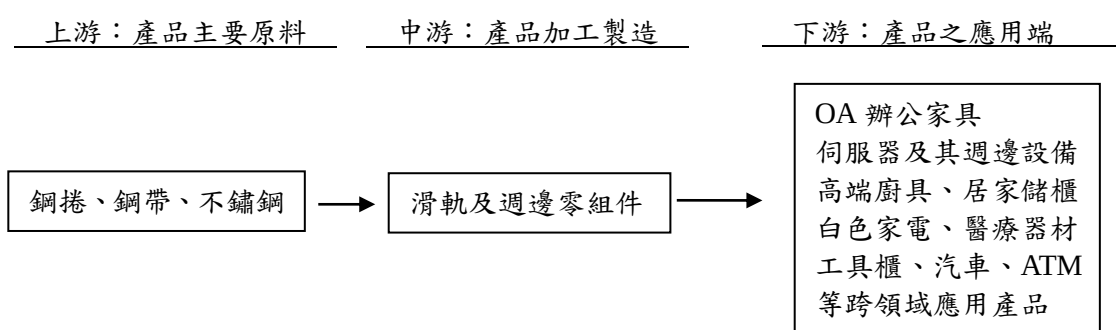
這些年伺服器產業正在轉變，由於各國廣建資料中心，加上網路公司的雲端服務需求，大型網路公司自主布建雲端服務與資料中心的商機水漲船高。至於 HP、Dell 這些傳統品牌大廠，基於對電信服務商的長期承諾，多數走上高價與系統整合的服務，市場的差異化逐漸出現。至於中系的浪潮、華為、聯想等大廠，憂心中美貿易關係出現變數，正籌劃研發自主的微處理器、AI 晶片，

也擴大生產，多少影響台廠的市佔率。

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、按壓彈出、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。

在電子產業變遷方面，由早期大型主機(Mainframe)架構演變為主從式(Client/Server)架構，逐漸走向以伺服器導向運算(Server-Based Computing)集中運算的雲端架構，其中具備機櫃標準規格的機架式伺服器(Rack Mount Server)開始形成主流商品，引發機櫃中伺服器滑軌的需求，週邊網路通訊設備(如網路交換機、儲存設備等)也需要使用滑軌承載。隨著高效能伺服器時代來臨，伺服器滑軌的趨勢是朝向更輕薄、高載重、安裝方便、維護簡單、人性化設計以及安全考量等多功能產品。

(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 60 年經驗的滑軌製造商，目前在全球擁有超過 100 萬平方英尺(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五金。

其品牌的特徵以品質、革新與客戶導向。目前該集團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. Knappe & 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 年於台灣證券交易所上市(代號：2059)，主要生產鉸鏈及滑軌等，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)，是中國滑軌與鉸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，2022 年於台灣櫃買中心上櫃(代號：6584)，目前實收資本額新台幣 6.61 億台幣，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，更為其中第二至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.第一代重型滑軌安全互鎖機制開發
- B.第二代重型滑軌安全互鎖機制開發
- C.口袋門緩降滑軌開發
- D.機械緩衝式開發
- E.隱藏式滑軌開發
- F.伺服器滑軌開發
- G.按壓彈出與緩衝滑軌開發
- H.重型滑軌安全互鎖機制結合櫃鎖開發
- I.伺服器專業薄型滑軌與同步機構、固定扣開發
- J.伺服器結合 CMA 開發
- K.滑軌釋放裝置、工業用固定扣開發
- L.伺服器滑軌無工具快速安裝、鎖定等機構
- M.隱藏式滑軌及快速安裝、調整機構
- N.滑軌櫃鎖、互鎖機構裝置
- O.前置連桿式雙鎖安全制動之重型滑軌
- P.含 CMA Lock 結構及內軌補強結構之伺服器滑軌

Q. 滑軌前置互鎖加同步機構開發

R. 具中內軌同步及中外軌鎖定的薄型化摩擦式滑軌

S. 免工具操作的滑軌暨機箱鎖定裝置

(2)研究發展人員與其學經歷

單位：人/年

年度		112 年底	113 年底	114 年 4 月 30 日
學 歷 分 佈	碩士	1	1	1
	學士	9	10	8
	高中(含)以下	5	3	3
	合計	15	14	12
期末研發人員合計		15	14	12
平均年資		6.5	7.0	8.9

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度	113 年度
研發費用(A)	14,133	15,418	18,737	18,698	19,325
營收淨額(B)	275,699	422,309	394,212	296,038	381,915
占營收淨額比例(A/B)	5.13	3.65	4.75	6.32	5.06

(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
109 年度	前置連桿式雙鎖安全制動之重型滑軌	開發滑軌之超高強度互鎖制動裝置及鎖控制動裝置以結合櫃鎖功能。當櫃鎖啟動將同時啟動，有效結合檔案櫃的兩個獨立鎖固功能。運用創新之結構設計，將二合一之功能內建於滑軌上，且以模組化之設計使該二項鎖固模組可同時或分別使用。除安裝便利，鎖固制動力強外，更能達到降低成本及節能減碳之效果。
110 年度	含 CMA Lock 結構及內軌補強結構之伺服器滑軌	開發伺服器滑軌，含有中、內軌同步機構及內軌補強，使其能夠承載更重之機箱，且該滑軌含有 CMA Lock 結構，理線操作更加方便。
111 年度	滑軌前置互鎖加同步機構開發	開發內、中軌同步機構以及自我釋放，保護前置式互鎖機構件，提昇滑軌使用之順暢度。

年度	主要研究發展成果	產品創新重點
112 年度	具中內軌同步及中外軌鎖定的薄型化摩擦式滑軌	開發薄型化滑軌，中內軌同步及中外軌鎖定的摩擦式滑軌，提昇滑軌使用之順暢度及安全性。
113 年度	免工具操作的滑軌暨機箱鎖定裝置	開發免工具操作的滑軌暨機箱鎖定裝置，結合 Autolatch 不僅能夠大幅提升組裝時及操作的便利性，並能縮減零件數量且不會額外增加結構。

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
113 年前已取得專利	78	30	13	2	2
113 年當年取得專利	4	5	-	-	-
114 年當年取得專利	-	-	-	-	-
申請中專利	-	1	-	-	-

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 年)：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 年)：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 年)：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 年)：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，同時參與回饋社會與善盡企業之社會責任之相關活動。

精進期(2015-2025 年)：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佔率，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應用市場，穩健發展第二條的成長曲線。預期貢獻超過二成的營收成長。
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：新台幣仟元；%

年度 銷售地區		112 年度		113 年度	
		金額	%	金額	%
外銷	美洲	274,314	92.66	343,614	89.97
	其他	7,728	2.61	8,803	2.30
內銷		13,996	4.73	29,498	7.73
合計		296,038	100.00	381,915	100.00

(2) 市場佔有率

高階辦公家具滑軌市佔率第一：

由於滑軌應用產業相當廣泛且在各個應用產業的滲透度不斷提升，加上部分大型滑軌製造商生產之五金配件品項眾多，因此不易取得各家廠商市場佔有率之資料。

根據「前瞻產業研究院」的報導指出，估計 2017 年全球辦公家具貿易總額將超越 300 億美元，至 2023 年時估計產值將接近 369 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。

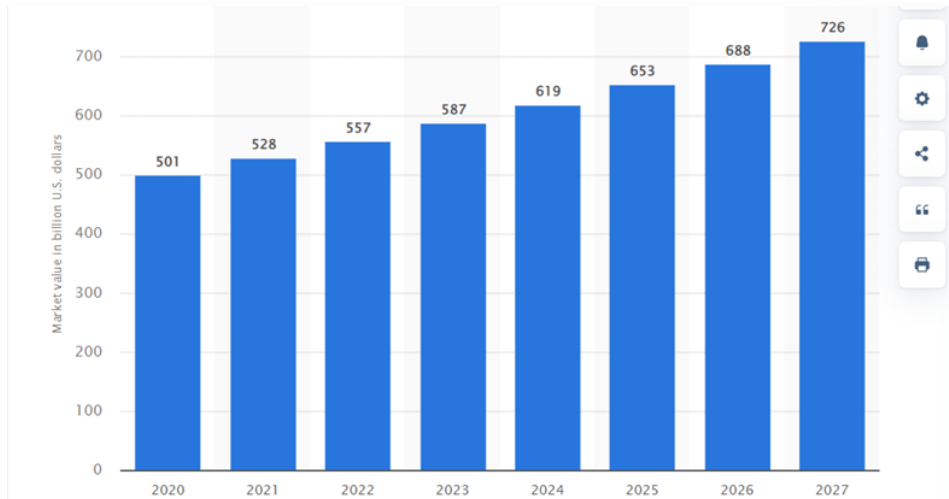
辦公家具產業：

依據 Statista 預測，109 年全球家具之市場規模約 5,010 億美元，116 年市場規模將達到 7,260 億美元之規模，以 109 年至 116 年之複合成長率約 5.6%，隨著消費者對於居住品質的要求提高、新興市場國家城市化持續推展，家具市場需求維持穩定成長，而隨家具的需求成長，應用於家具之滑軌需求可望隨之

成長。

全球家具市場規模

Estimated value of the furniture market worldwide from 2020 to 2027
(in billion U.S. dollars)



資料來源：Statista，112 年 1 月

伺服器產業：

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。

根據研調機構 DIGITIMES Research 指出，雲端巨頭重啟通用型機種採購，預估 2024 年全球伺服器出貨可望增加 4.9%，但規模將不及疫情期間 1,600 萬到 1,800 萬台水準，長期在全球雲端資料中心、高效能運算(HPC)以及邊緣計算等助長之下，2023 至 2028 年全球伺服器出貨量複合成長率(CAGR)將達 6%，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，亦有利於伺服器滑軌市場規模持續成長。

(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：採用 3D 列印的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 Meta(原 Facebook)、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佔率不斷提高。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。

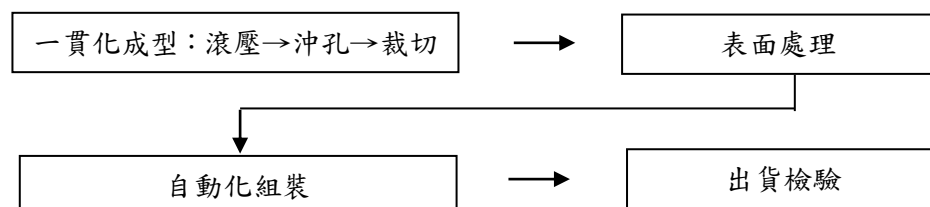
(5.3.2)**發展綠色供應鏈**：慎選優良且符合環保要求的諸項原/材料供應商，成立 S-team，建構綠色供應鏈。同時著手進行符合環境化設計，設計『簡潔、美觀、耐用、可靠』之產品，減少資源損耗，優化綠海優勢。唯有如此方能更貼近客戶需求，在產品設計規劃上大幅領先同業，使競爭對手即使用更多的心力與成本仍無法超越。

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、家居櫥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：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	112 年度	113 年度
營業毛利	94,423	165,943
毛利率(%)	31.90	43.45
毛利率變動幅度(%)	(15.36)	36.21

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：扣除前後期認列及迴轉存貨跌價及呆滯損失（回升利益）之金額後，毛利率前後期變動未達 20%以上。

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：新台幣仟元

項目	112 年度				113 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 %	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 %	與發行人之關係
1	甲公司	65,722	74.27%	無	甲公司	96,148	68.87%	無
2	其他	22,773	25.73%	無	其他	43,455	31.13%	無
	進貨淨額	88,495	100.00%		進貨淨額	139,603	100.00%	

增減變動原因：主係銷售金額增加，進貨金額亦隨之增加所致。

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

單位：新台幣千元

項目	112 年				113 年			
	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	111,500	37.66%	無	AA 公司	90,418	23.67%	無
2	CC 公司	42,804	14.46%	無	BB 公司	82,821	21.69%	無
3	BB 公司	52,360	17.69%	無	CC 公司	68,676	17.98%	無
4	DD 公司	31,678	10.70%	無	DD 公司	36,001	9.43%	無
5	其他	57,696	19.49%	無	其他	103,999	27.23%	無
	銷貨淨額	296,038	100.00%		銷貨淨額	381,915	100.00%	

增減變動原因：本係主要客戶依其終端客戶需求變動所致。

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

114 年 4 月 30 日；單位：人

年度		112 年度	113 年度	當年度截至 4 月 30 日
員工 人數	經 理 人	6	6	9
	研 發 技 術 人 員	14	13	11
	管 理 及 業 務 人 員	34	41	36
	作 業 及 技 術 人 員	53	51	62
	合 計	107	111	118
平 均 年 歲		38.80	38.70	39.80
平 均 服 務 年 資		4.70	4.50	5.10
學歷 分布 比率	博 士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩 士	2.80%	3.64%	4.24%
	大 專	49.54%	44.54%	47.45%
	高 中	27.10%	22.73%	21.19%
	高 中 以 下	20.56%	29.09%	27.12%

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、資通安全管理

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

(1)資安風險管理架構

本公司強化資訊安全管理，確保所屬資訊資產之機密性、完整性及可用性，以及資訊設備與網路系統之可靠性，以提供本公司之業務持續運作之資訊環境，不定期進行資安檢查，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。

(2)資通安全政策

- A. 由資訊技術室負責，統籌資訊安全管理相關事項推動。
- B. 本公司人員應遵守公司資訊與保密安全規範。
- C. 本公司供應商、協力廠商及委外服務廠商應遵守本公司資訊安全規範約定。
- D. 發生資安事件時，應通報資安聯絡人。
- E. 任何危及資訊安全之行為，將視情節輕重追究其民事、刑事及行政責任或依本公司相關規定進行議處。

(3)資安具體管理方案及投入資通安全管理之資源

- A. 網路及電腦系統安全管理。
- B. 系統存取控制、發展及維護安全管理。
- C. 資訊資產安全管理。
- D. 設置網路防火牆與防毒軟體，設定資料夾存取權限，定期更新密碼。
- E. 每月排程掃毒維護公司電腦設備、網路設備及伺服器。

2.列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損之、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

七、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
土地租賃契約	新北市政府經濟發展局	102.04.12 ~ 122.04.11	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	113.09.04 ~ 114.09.03	短放綜合額度	廠房擔保抵押
授信合約	永豐商業銀行(股)公司	113.04.10 ~ 114.04.30	短放綜合額度	無
授信合約	玉山商業銀行(股)公司	113.12.04 ~ 114.12.04	短放綜合額度	無

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	112 年	113 年	差異	
			金額	變動比率(%)
流 動 資 產	221,427	189,235	(32,192)	(14.54)
不動產、廠房及設備	203,483	201,594	(1,889)	(0.93)
無 形 資 產	1,081	1,725	644	59.57
其 他 資 產	25,770	17,835	(7,935)	(30.79)
資 產 總 額	560,670	529,491	(31,179)	(5.56)
流 動 負 債	107,914	88,919	(18,995)	(17.60)
非流動負債	172,661	114,311	(58,350)	(33.79)
負 債 總 額	280,575	203,230	(77,345)	(27.57)
股 本	170,500	180,047	9,547	5.60
資 本 公 積	46,455	46,455	-	-
保 留 盈 餘	63,236	99,855	36,619	57.91
其 他 權 益	-	-	-	-
權 益 總 額	280,095	326,261	46,166	16.48
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)				
非流動負債及負債總額減少：主係本公司 113 年度償還中長期借款，負債降低所致。				
保留盈餘增加：主係本公司 113 年度獲利較 112 年度上升，保留盈餘亦隨之增加。				
若影響重大者應說明未來因應計畫：無此情事。				

二、財務績效

(一)財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	112 年度	113 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營 業 收 入	296,038	381,915	85,877	29.01
營 業 成 本	201,615	215,972	14,357	7.12
營 業 毛 利	94,423	165,943	71,520	75.74
營 業 費 用	88,487	106,083	17,596	19.89
營 業 淨 利	5,936	59,860	53,924	908.42
營業外收入及(支出)	(4,901)	4,301	9,202	187.76
稅 前 淨 利	1,035	64,161	63,126	6,099.13
所 得 稅 利 益(費用)	1,054	(10,511)	11,565	1097.25
本 期 淨 利	2,089	53,650	51,561	2,468.21
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)：				
本期稅前淨利較上期增加 6,099.13%，主係隨著部分客戶庫存去化結束及新產品進入量產階段，推升整體銷售金額及毛利成長；另 113 年度美元兌台幣升值而產生匯兌利益，均溢注本公司獲利狀況。				

(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 114 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	PCS/千	4,235
伺服器、雲端工業、工業應用類滑軌	PCS/千	110
汽車、醫療器材等其他領域應用滑軌	PCS/千	418

2. 114 年的經濟局勢，在空前的貿易緊張與財政重組背景下，成為美中兩國發展的關鍵轉捩點。美國第二任川普政府推行的激進關稅政策，意圖重塑全球貿易格局，但同時也伴隨著國內物價上升、消費支出減少及經濟衰退風險上升的代價。儘管美國短期內將面臨高度不確定性與金融市場波動，但透過製造業回流、資本投資與技術創新，有望避免陷入深度衰退。展望未來數年，美國將迎來一波新的大型投資計畫，這些資本投資及其後續產出，預期將在中長期內推動美國國內生產總值成長，並創造更多製造業就業機會。而本公司主要銷售區域集中於北美洲等地，預計也將連帶受北美地區銷售成長動能所牽動，因此預期將對本公司業績帶來正向成長趨勢。

- 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：新台幣仟元

年度 項目	112 年度	113 年度	增(減)金額	變動比率(%)
營業活動	52,484	73,252	20,768	39.57
投資活動	(12,305)	(9,840)	2,465	(20.03)
籌資活動	6,877	(111,747)	(118,624)	(1,724.94)
淨現金流 入(出)數	46,285	(45,752)	(92,037)	(198.85)
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，主係因營收上升致稅前淨利增加所致。				
(2) 籌資活動：籌資活動淨現金流出增加，主係因償還中長期借款所致。				

- 2.流動性不足之改善計畫：本公司 113 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：新台幣仟元

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
34,178	67,800	(24,600)	77,378	-	-

未來一年資金流量變動情形分析：

(1) 營業活動：全球經濟環境在 114 年度仍存在高度不確定性，包括可能關稅戰爭等，本公司未來將視局勢發展持續強化非中國供應鏈優勢，爭取更多國際訂單，預估本公司營運將較 113 年成長，預計 114 年度營業活動仍將呈現淨現金流入，唯流入幅度將與 113 年相當。

(2) 投資、籌資活動：114 年度仍將適度投入資本支出購置生產與檢驗設備，並考量償還借款及支付股利與所得稅之後，整體投資及籌資活動預計將產生現金淨流出且幅度小於以往。

(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 113 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 113 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	
元勛國際(股)公司	醫療器材(藍芽助聽器)製造販售	9,680	同左	873,090	2.51%	-	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量	-	-	-

註 1：係以該公司 113 年 11 月 18 日向經濟部登記之股份總數 34,809,247 股計算之持股比例。

註 2：截至本年報刊印日止，該公司尚未提供經會計師簽證之財務報表，故無法計算股權淨值。

2.轉投資事業獲利或虧損之主要原因

元勛國際股份有限公司（簡稱元勛公司；股票代號 7660）於 111 年 9 月 30 日與元健大和直販事業股份有限公司（股票代號 7574）及元皓能源股份有限公司（股票代號 7449）成功整合為具有生技醫療及再生綠能產業的「元勛集團」。

元勛公司是一家致力於整合醫療器材及智慧綠能產業的創新企業，旗下擁有兩大登錄創櫃板子公司。自成立以來，獲利能力逐步提升，除專注於高端醫療器材的研發與生產，並積極拓展智慧綠能產業。該公司秉持「創新、品質、服務」的經營理念，致力於為全球客戶提供最優質的產品與服務。

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：新台幣仟元；%

項目	112 年度		113 年度	
	金額	占稅前純益比率	金額	占稅前純益比率
利息支出	3,752	362.51	3,034	4.73
兌換利益(損失)	(1,597)	(154.30)	5,849	9.12

(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 112 年度及 113 年度之利息費用分別為 3,752 千元及 3,034 千元，各占當年度稅前純益 362.51%與 4.73%，主要係本公司為營運需求及資本支出向金融機構借款所產生之融資利息，以及採用 IFRS16 產生之財務成本，惟因 112 年度稅前純益下滑致二年度利息支出占比產生重大變動。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 112 及 113 年之稅前淨利將減少/增加 566 千元及減少/增加 9 千元，約為各該年度稅前淨利之 54.69%及 0.01%，市場利率雖有所波動，尚不致對本公司營收及獲利造成重大不利之影響。

本公司隨時觀察及分析金融市場利率變動對本公司所有付息負債所產生現金流量之影響，並與銀行保持良好關係，且適時評估所有付息負債可能遭遇之利率風險，以降低利率變化對本公司損益產生之影響。

(2)匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司 112 及 113 年度兌換淨利(損)分別為(1,597)千元及 5,849 千元，各占當年度稅前純益之(154.30%)及 9.12%。由於本公司二年度商品外銷比率平均高於 90%以上，是以兌換損益多為外銷交易之美元部位所產生，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

- 財務處專人管理外匯部位，依據每日外匯結存及資金預估報表，視匯率市場變動、實際部位和資金狀況，採自然避險，並掌握匯率變動趨勢，適時出售持有之外幣。
- 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)未來研究發展計畫如下

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 5.06%~6.32%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(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

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。

近年來網路攻擊與勒索病毒資安事件頻傳，所以份外著重於資訊安全風險控制與保護，佈建多層次縱深防禦的資安管控防護網，實施嚴格的管控措施；截至年報刊印日止，尚無發生科技改變(包括資通安全風險)及產業變化而有影響財務業務之情事。本公司資通安全管理詳細架構及政策，請詳見本年報第 59 頁。

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.進行併購之預期效益，可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止並無任何併購計畫。

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 113 年度對單一客戶銷售金額占全年度營收比重達 10%以上者計有三家公司，其中二者為全球 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 16 年與 10 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。

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。

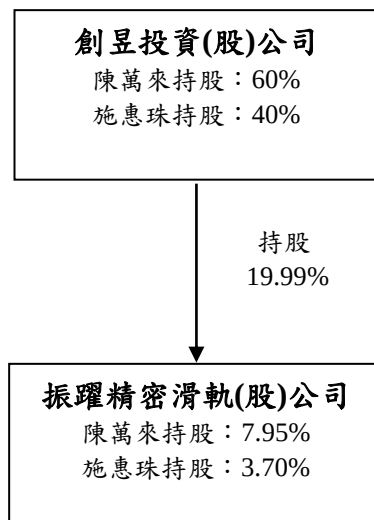
13.其他重要風險事項及因應措施：無其他重要風險。

七、其他重要事項：無。

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業圖



(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 仟元	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、其他必要補充說明事項：無。

四、最近年度及截至年報刊印日止，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：114年3月11日

本公司民國113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之達成，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113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114年3月11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：施惠珠 簽章



振躍精密滑軌股份有限公司



董事長 陳萬來

