股票代碼：4534

慶騰精密科技股份有限公司

2024 年度

年　報

公開資訊觀測站網址：http：//mops.twse.com.tw

年報相關資料查詢網址：http://www.trinity-ptc.com

2025 年 5 月 09 日 刊 印

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人：	代理發言人：
姓名：王興威	姓名：魏雅玲
職稱：董事兼任總經理	職稱：財務長
電話：037-626123 分機 2010	電話：037-626123 分機 2000
電子郵件信箱：	電子郵件信箱：
thomas.wang@trinity-ptc.com	amy@trinity-ptc.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

單　　位	地　　址	電　　話
總公司	苗栗縣頭份市中華路 487 巷 20 號	037-626123
二廠	苗栗縣頭份市中華路 487 巷 28 號	037-626123
中壢廠	桃園市中壢區吉林路 20 號 1 樓	03-4558171
中山子公司	中山市坦洲鎮第三工業區前進二路 60 號	86-76086738999
昆山子公司	江蘇省昆山市花橋鎮逢星路 1299 號	86-51257699098

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名　　稱：元富證券股份有限公司
地　　址：台北市松山區光復北路 11 巷 35 號地下一樓
電　　話：02-27686668
網　　址：https://www.masterlink.com.tw/

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：陳國帥、鄭清標
事務所名稱：安永聯合會計師事務所
地　　址：台北市基隆路一段 333 號 9 樓
電　　話：02-27578888
網　　址：http://www.ey.com/tw

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：

http://www.trinity-ptc.com

慶騰精密科技股份有限公司

年 報 目 錄

壹、致股東報告書

一、二０二四年度營業報告‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 1
二、二０二五年度營業計畫概要‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 2
三、未來公司發展策略‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 4
四、受外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 5

貳、公司治理報告

一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料‧‧‧‧‧‧ 6
二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之報酬‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 11
三、公司治理運作情形‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 14
四、簽證會計師公費資訊‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 31
五、更換會計師資訊‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 31
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師所屬事務所或其關係企業者‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 31
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 31
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧

五、勞資關係 · · · · · 50
六、資通安全管理 · · · · · 55
七、重要契約 · · · · · 56

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 · · · · · 57
二、財務績效 · · · · · 58
三、現金流量 · · · · · 59
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 · · · · · 59
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計劃 · · · · · 59
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項分析及評估 · · · · · 60
七、其他重要事項及因應措施 · · · · · 64

陸 、特別記載事項

一、關係企業相關資料 · · · · · 65
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形 · · · · · 66
三、其他必要補充說明事項 · · · · · 66

柒 、最近年度及截年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項 · · · · · 66

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生、大家好：

本公司長期專注於齒輪設計及專業製造的領域，近年更鎖定粉末鍛造、高密度粉末冶金、高密度金屬粉末注塑等高階市場應用投入許多資金及人才，著重於新材料、新產品、新市場的拓展與開發，期待透過持續改善、提升生產效率、追求進步與創新，並適度推進各項設備自動化智能化生產、導入新開發原料及製程、完善品質系統，創造市場價值。茲分項說明如下：

一、二0二四年度營業報告

(一)營業計劃實施成果：

單位：新台幣仟元

項目	2023 年度	2024 年度
營業收入淨額	696,082	841,216
營業成本	(692,579)	(696,559)
營業毛利	3,503	144,657
營業費用	(138,361)	(158,728)
營業淨利(損)	(134,858)	(14,071)
營業外收入及支出	2,296	37,079
稅前純益(損)	(132,562)	23,008

(二)營業收支預算執行情形：不適用。

(三)財務收支及獲利能力分析：

項目		2023 年度	2024 年度
財務結構	負債占資產比率(%)	48.96	47.12
	長期資金占固定資產比率(%)	148.05	160.55
償債能力	流動比率(%)	138.64	143.48
	速動比率(%)	104.34	102.19
	利息保障倍數(倍)	(12.44)	3.13
獲利能力	資產報酬率(%)	(8.90)	2.19
	權益報酬率(%)	(18.08)	2.94
	稅前純益占實收資本額比率(%)	(15.27)	2.65
	純益率(%)	(19.02)	2.38
	每股盈餘(元)	(1.53)	0.23

(四)研究發展狀況：

本公司投入了許多資源開發新項目所獲成果亦豐，茲略述如下：

1. 具備粉末鍛造之生產技術，該項技術具有取代傳統鍛造、鑄造、脫蠟鑄造等產品之優勢，具備高合金、高密度、高強度及高精密度之特性。

2.首先推出鋁合金粉末冶金製品，目前已成功量產並銷售德國客戶。

3.成功開發高功能軟磁產品，目前已成功量產並銷售新加坡客戶。

4.成功開發高導熱銅、高導熱鋁、高導熱不銹鋼、高導熱鈦合金等散熱模組產品，現於客戶端測試中。

二、二0二五年度營業計畫概要

(一)經營方針：

本公司將以全球經濟景氣循環、市場價格變動及管理階層對未來的展望為基礎，結合過去三年的營運數據與客戶認證產品，制定未來三年的經營方針。而過去主要業務範圍為全球專業電動工具機、汽機車、縫紉機、運動器材零組件及各式齒輪箱的生產與銷售。經過前幾年的產業升級轉型，客戶及產品結構已發生顯著變化，未來將鎖定 AI 關聯產業、醫療器械產業、新能源應用產業及半導體製程等領域進行深度開發。

(二)預期銷售數量及其依據：

全球經濟環境充滿不確定性，主要市場如中國、歐美日等地表現不佳，通貨膨脹與景氣變化加速，產業結構及市場版圖面臨重大調整。本公司致力聚焦於未來主流市場，開發全球領先材料，為知名企業提供個性化、客製化產品。已通過客戶認證的產品包括電動汽車使用的智慧底盤零件、影音系統零件、車載光學掃描回饋系統零件、傳動系統零件等，其他如商用車的粉末鍛造同步環零件、醫療器械同時具備高硬度及高強度的零件、AI 人形機器人及機器狗的關節零件、散熱模組的超高導熱係數產品，以及包括歐洲頂級太陽能追日系統的齒輪箱、電動車娛樂系統齒輪箱、AI 機器人 RV 齒輪箱及醫療器械用的齒輪箱等多項產品均在客戶端進行認證或已通過認證。由於這些產品的客戶均為全球或區域性知名企業，對未來五年的營收貢獻至關重要。全球產業發展(2025-2027)分項說明如下：

1.AI 散熱產業

隨著AI技術的快速發展，數據中心、高性能計算（HPC）及邊緣計算設備的需求激增，散熱技術成為關鍵瓶頸。預計2025年至2027年，全球AI散熱市場將以年均複合增長率（CAGR）15%的速度擴張。液冷技術、熱管技術及相變材料將成為主流解決方案。

隨著AI技術的普及，數據中心的能耗問題日益突出。根據國際能源署（IEA）的數據，全球數據中心的能耗已佔全球總用電量的1%，且這一比例將隨著AI應用的擴展而持續上升。散熱技術成為限制AI發展的關鍵因素之一。

A.液冷技術：液冷技術因其高效散熱能力，將成為數據中心的主流選擇。預計到2027年，液冷市場將佔據散熱市場的40%以上。

B.熱管技術：熱管技術因其輕量化與高效能，將廣泛應用於邊緣計算設備與移動設備中。

C.相變材料：相變材料因其低沸點、高熱容與穩定性，將在高性能計算領域得到廣泛應用。

本公司已開發出超高強度及高傳導的散熱模組材料，並獲得主流市場的認可與青睞，具有搶佔市場先機的能力。

2.人形機器人產業

人形機器人市場將在2025年後迎來爆發式增長，預計到2027年全球市場規模將突破500億美元。主要應用領域包括醫療照護、家庭服務、工業製造及娛樂產業。人形機器人市場的爆發將由以下因素驅動：

A.人口老化：全球人口老化趨勢加速，醫療照護與家庭服務機器人需求激增。

B.勞動力短缺:工業製造領域面臨勞動力短缺問題,人形機器人將成為解決方案之一。

C.技術突破：AI、感測器及材料科學的進步將推動人形機器人性能的提升。

預計到2027年，全球人形機器人市場規模將突破500億美元。本公司已成功開發出AI人形機器人的關節零件，未來將持續提升產品精度與耐用性，滿足高端市場需求。本公司長期以來擅長行星式減速機的設計與製造，並已成功開發出AI人形機器人的關節零件及RV減速箱，未來將持續提升產品的輸出扭力、耐用性與精密度，滿足高端市場需求。

3.齒輪箱產業

齒輪箱作為機械傳動的核心部件，其市場需求將隨著新能源汽車、風力發電及工業自動化的發展而持續增長。預計2025年至2027年，全球齒輪箱市場將以CAGR 8%的速度擴張。本公司將聚焦中小型及微型齒輪箱市場,提供從原料到成品的整體解決方案，並與電機廠結盟，成為一次性購足的供應商。齒輪箱作為機械傳動的核心部件，其市場需求將隨著以下領域的發展而持續增長：

A.新能源汽車：電動車的普及將帶動高效、輕量化齒輪箱的需求。

B.風力發電：風力發電機組的大型化將推動高扭矩齒輪箱的發展。

C.工業自動化：智能製造與工業 4.0 的推進將增加精密齒輪箱的需求。

4.醫療器械產業

全球醫療器械市場預計將以CAGR 6%的速度增長，到2027年市場規模將達到6,000億美元。全球醫療器械市場的增長將由以下因素驅動：

A.醫療技術進步：微創手術、遠程醫療及AI診斷技術的發展將推動高端醫療器械的需求。

B.人口老化：老年人口的增加將帶動慢性病管理與康復設備的需求。

C.新興市場擴張：中國、印度等新興市場的醫療基礎設施建設將為醫療器械產業帶來巨大機會。

高強度、高精度的醫療器械零件需求將大幅增加。本公司已成功開發出醫療器械用的齒輪箱及高強度零件,未來將進一步拓展至手術機器人、電腦醫療床等高端領域。

5.新能源產業

新能源產業將在未來三年迎來黃金發展期，預計全球市場規模將突破1.5兆美元。太陽能、風能及儲能系統的需求將持續增長。傳統能源向可再生能源的轉型將為新能源產業帶來巨大機會。本公司已開發出太陽能追日系統的齒輪箱，未來將進一步投入新能源領域的研發，提供高效、可靠的傳動解決方案。

(三)重要產銷政策：

1.生產政策：

A.專注本業、掌握趨勢、強化基礎結構：所有研發項目均符合市場走向並結合現有客戶及產業發展需求,提升產能並有效控制良率與存貨,減少非必要費用與資本支出。

B.品質管控與直通率：導入高度智能自動化生產線，提升效率、降低成本，並即時監控生產狀況。

C.精益生產理念：實現準時化、自動化與均衡化生產，各部門緊密合作，節省資金並加速周轉率。

D.穩健經營策略：集中內部人才與技術，整合長期合作之協力廠商，縮短物料供給時間，形成彈性供應體系。

E.外包非核心技術：將耗費人力的工站及設備外包，透過品質系統控制生產質量，降低生產費用。

2.銷售政策：

本公司為掌握市場脈動並搶得市場先機，茲成立產業調查研究小組，直接隸屬總經理管轄，精準鎖定目標市場，其餘則如下說明:

A.傳統粉末冶金產業：減少該產業佔比，但持續與國際大廠合作，開發新產品並加強新材料的覆蓋與應用。

B.AI、生醫、新能源產業：透過新材料開發與技術領先，引導客戶將傳統製程轉為粉末冶金，生產更複雜且高效的產品。

C.齒輪箱組配業產業：憑藉堅強的產品開發能力鎖定目標新市場應用、降低電動工具產品佔比，進攻中小型及微型齒輪箱市場，提供整體解決方案。

D.航太、重型機械及商用車產業：客製化開發粉末鍛造產品，提供穩定可靠且功能強大的零件。

三、未來公司發展策略：

1. 短期策略：以穩健保守為原則，優化產品製程、完善品質、嚴格控制成本;發展客製化、個性化、差異化材料零組件，完成利基終端市場產品開發與銷售。

2. 中期策略：投入新材料及製程開發，提升產業競爭力，開發航太及醫療市場，吸引全球標竿客戶。

3. 長期策略:滿足客戶需求發展尖端材料、解決產業瓶頸、提供整體解決方案的產品線，最終完成利基終端市場產品開發與銷售。

四、受外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響：

後疫情時代整體市場消費趨於冷淡，原物料價格上漲，電力供給不足及氣候變遷等問題將為產業界帶來更多挑戰。本公司將謹慎佈局，建立更具競爭力的發展體質，隨時應對市場變化與法規修訂，確保企業穩健成長。

結論

未來三年，全球產業將面臨重大變革與機遇。本公司將以穩健的經營策略為基礎，結合技術創新與市場洞察，積極佈局 AI 散熱、人形機器人、齒輪箱、醫療器械及新能源等領域，確保在激烈的市場競爭中保持領先地位。

本公司將繼續秉持務實及超越客戶期待價值之經營理念，努力強化於粉末冶金、傳動齒輪設計、各類齒輪箱專業領域的競爭力，為各位股東創造最大的利益，共創繁榮的未來。感謝股東的支持、董事的領導及同仁的努力。

敬祝　　各位股東女士、先生

身體健康　　事事如意

董事長：王瑞甫　　總經理：王興威　　會計主管：魏雅玲

貳、公司治理報告

一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事：

1.董事資料：

日期：2025 年 4 月 21 日

職稱		董事長		董事		董事		董事		獨立董事	獨立董事	獨立董事
國籍或註冊地		中華民國	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國
姓名		慶建投資(股)公司	代表人：王瑞甫	慶建投資(股)公司	代表人：葉聰麟	慶建投資(股)公司	代表人：王興威	慶建投資(股)公司	代表人：白志偉	楊政學	連俊華	林舜天
性別		-	男	-	男	-	男	-	男	男	男	男
年齡		-	31 歲~40 歲	-	71 歲~80 歲	-	51 歲~60 歲	-	51 歲~60 歲	51 歲~60 歲	51 歲~60 歲	51 歲~60 歲
選(就)任日期		2023/06/15	2023/06/15	2023/06/15	2023/06/15	2023/06/15	2023/06/15	2023/06/15	2023/06/15	2023/06/15	2023/06/15	2023/06/15
任期		3 年	3 年	3 年	3 年	3 年	3 年	3 年	3 年	3 年	3 年	3 年
初次選任日期		2007/08/29	2020/06/24	2007/08/29	2023/06/15	2007/08/29	2020/06/24	2007/08/29	2020/06/24	2014/06/27	2020/06/24	2020/06/24
選任時持有股份	股數	17,267,065	102,992	17,267,065	15,000	17,267,065	106,331	17,267,065	66,292	0	0	0
	持股比率	19.89%	0.11%	19.89%	0.01%	19.89%	0.12%	19.89%	0.07%	0.00%	0.00%	0.00%
現在持有股數	股數	17,267,065	102,992	17,267,065	15,000	17,267,065	106,331	17,267,065	15,000	0	0	0
	持股比率	19.89%	0.11%	19.89%	0.01%	19.89%	0.12%	19.89%	0.01%	0.00%	0.00%	0.00%
配偶、未成年子女現在持有股份	股數	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	持股比率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
利用他人名義持有股份	股數	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	持股比率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
具配偶或二親等內關係之其他主管、董事或監察人	職稱	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	姓名	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	關係	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
備註		無										

職稱	姓名	主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務
董事長	慶建投資(股)公司 代表人：王瑞甫	美國Babson College學士 UNITED JUMBO CO., LTD.總經理 慶建實業(股)公司經理	TPM TECHNOLOGY (B.V.I.) CO., LTD.法人代表人及董事 WORLD PRAISE INTERNATIONAL INC.法人代表人及董事 CHPM INTERNATIONAL CO., LTD.法人代表人及董事 UNITED JUMBO CO., LTD.總經理 慶建實業(股)公司經理
董事	慶建投資(股)公司 代表人：葉聰麟	大同大學機械與材料工程學系 台灣保來得(股)公司副總經理	本公司營運長

職 稱	姓 名	主要經 (學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務
董事	慶璉投資(股)公司 代表人：王興威	明新科技大學企業管理 EMBA 碩士 中國信託商業銀行經理	本公司總經理 中山耀威粉末元件有限公司法人代表人及董事 昆山慶騰欣金屬實業有限公司法人代表人及董事
董事	慶璉投資(股)公司 代表人：白志偉	淡水工商管理專校 東莞群勝(股)公司副處長 東莞百事得(股)公司副總經理 強網工業(股)公司採購經理	本公司副總經理
獨立董事	楊政學	國立台灣大學農業經濟學博士 信義文化基金會執行長 中華企業倫理教育協進會秘書長 中華民國群我倫理促進會理事	明新科技大學企業管理系副教授
獨立董事	連俊華	美國紐約州立大學水牛城分校企管碩士 華南永昌綜合證券股份有限公司承銷部副總經理	尼得科超眾科技(股)公司獨立董事
獨立董事	林舜天	美國壬色列理工學院材料工程博士 國立台灣科技大學機械工程系教授	越峰電子材料(股)公司獨立董事

2.法人股東之主要股東　　2025 年 4 月 21 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
慶璉投資股份有限公司	王光彬(10%)、蔡滿卿(6%)、張乙好(1%)、王瑞甫(15%)、王雅亭(15%)、王雅欣(15%)、黃炳賢(6%)、王怡任(10%)、王敬捷(10%)、王振安(12%)。

3.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形(選任前二年及任職期間)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
董事長 王瑞甫	畢業於美國 Babson College 學士，具備公司治理、商務、市場行銷及產業科技能力，目前擔任本公司董事長，能適時對本公司董事會提出相關公司治理及營運管理意見與方針，以要求經營團隊擬定營運策略據以執行。	不適用	無
董事 葉聰麟	畢業於大同大學，曾任台灣保來得(股)公司副總經理，具粉末冶金知識與技能，並已從事粉末冶金業五十餘年，目前任職於本公司營運長，具極豐富的營運及管理經驗等專業資歷及經歷。		
董事 王興威	畢業於明新科技大學企業管理 EMBA 碩士，曾任職於中國信託商業銀行，具財務投資與管理之知識與技能，自 2008 年起從事粉末冶金業十餘年，具極豐富的領導決策、經營管理、營運判斷及商務、業務等專業資歷與經驗。		
董事 白志偉	畢業於淡水工商管理專校，專注於粉末冶金產業之經營與策略管理超過 25 年，目前任職於本公司副總經理，具備商務、市場行銷、公司治理及產業專業能力。		
獨立董事/審計委員會召集人/薪資報酬委員會召集人 楊政學	國立台灣大學農業經濟學博士，具會計及管理專業知識與技能。目前擔任明新科技大學企業管理系副教授、信義文化基金會執行長、中華企業倫理教育協進會秘書長、中華民國群我倫理促進會理事，具備經營管理、財務、會計及審計、公司治理、商務等專業資歷與經歷。	左列三位獨立董事於選任前二年及任職期間，皆符合金融監督管理委員會頒訂之「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」及證券交易法第 14 條之 2 所訂資格要件，且獨立董事皆已依證券交易法第 14 條之 3 賦予充分參與決策及表示意見之權力，據以獨立執行相關職權。	無
獨立董事 連俊華	美國紐約州立大學水牛城分校企管碩士，並擁有美國會計師執照，豐富之會計財務之專業資格、知識與技能，曾任職於華南永昌綜合證券股份有限公司承銷部副總經理，目前亦擔任尼得科超眾科技股份有限公司獨立董事，具備決策判斷、經營管理、財務、會計及審計、公司治理、商務等專業資歷與經歷。		1
獨立董事 林舜天	美國壬色列理工學院材料工程博士，任職於國立台灣科技大學機械工程系教授三十餘年，具研發、工程、機械及技術專業知識及技能，目前亦擔任越峰電子材料股份有限公司獨立董事，橫跨並連結研究機構、學界及業界，具備經營管理、商務及業務等專業資歷及經驗。		1

4.董事會多元化及獨立性：

A.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，本公司董事候選人之提名係遵照公司章程之規定採用候選人提名制，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。董事會成員組成除兼任員工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：

(1)基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。

(2)專業知識與技能：營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力及決策能力。

B.董事會成員多元化政策落實情形如下：

本公司董事會由7名董事(含3席獨立董事)組成，成員分別擁有工程、會計及財務等專業背景，並基於不同專業背景，各具備營運判斷、會計及財務分析、經營管理、危機處理、產業知識、國際市場觀及領導與決策能力，展現多元互補成效。董事會成員的專業背景與公司營運發展目標相符，第十三屆董事之年齡分布多元，未滿40歲之董事1位、51歲～60歲之董事4位、61歲～70歲之董事1位、71歲～80歲之董事1位，董事全數為中華民國籍。

(1)依據本公司「公司治理實務守則」第二十條(董事會整體應具備之能力)規定，董事會成員組成應考量多元化，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，宜包括但不限於以下二大面向之標準：

①基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。

②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)、專業技能及產業經驗等。

(2)董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。為達公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力如下：

①營運判斷能力。

②會計及財務分析能力。

③經營管理能力。

④危機處理能力。

⑤產業知識。

⑥國際市場觀。

⑦領導能力。

⑧決策能力。

(3)本公司現任董事會由7位男性董事組成，包含3位獨立董事及4位非獨立董事，董事皆為產學界賢達。本公司注重董事會成員組成之性別平等，規劃於2026年股東常會全面改選董事，將單一性別董事席次達三分之一，以達成目標。

多元化核心 / 董事名稱	基本組成											專業知識與技能						專業能力			
	國籍	性別	具有員工身份	年齡					獨立董事任期年資			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	工程	會計	財務	風險管理
				31至40歲	41至50歲	51至60歲	61至70歲	71至80歲	3年以下	3至6年	6年以上										
董事長 王瑞甫	中華民國	男	－	✓	－	－	－	－	－	－	－	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	－	✓	✓
董事 葉聰麟	中華民國	男	✓	－	－	－	－	✓	－	－	－	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	－	✓	✓
董事 王興威	中華民國	男	✓	－	－	✓	－	－	－	－	－	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	－	✓	✓
董事 白志偉	中華民國	男	✓	－	－	✓	－	－	－	－	－	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	－	✓	✓

多元化核心 董事名稱	基本組成											專業知識與技能						專業能力			
	國籍	性別	具有員工身份	年齡					獨立董事任期年資			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	工程	會計	財務	風險管理
				31至40歲	41至50歲	51至60歲	61至70歲	71至80歲	3年以下	3至6年	6年以上										
獨立董事 楊政學	中華民國	男	－	－	－	✓	－	－	－	－	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	－	－	✓	✓
獨立董事 連俊華	中華民國	男	－	－	－	✓	－	－	－	－	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	－	✓	✓	✓
獨立董事 林舜天	中華民國	男	－	－	－	－	✓	－	－	－	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	－	－	✓

C.董事會獨立性：

本公司董事成員共7人，其中3人為獨立董事，獨立董事席次佔比為42.86%。所有獨立董事於執行業務時皆保持獨立性，未與公司有利害關係，並擔任審計委員會委員之職，對公司財務報表之允當表達、簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效、公司內部控制之有效實施、公司風險管控機制、公司遵循相關法令行使監督之責。

本公司董事長與總經理之職分屬不同人擔任，且彼此之間不具有配偶或親屬關係，故董事會能善盡監督管理階層之責，並指導公司策略，對公司及股東負責。

本公司全體董事間皆未具有配偶或二親等以內之親屬關係，符合證券交易法第二十六條之三第三項及第四項之規定，另為確保董事會運作之獨立性，本公司於「董事會議事規則」第十五條明文規定，董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。本公司全體董事均遵守前述規定，已充分確保各議案之討論與表決係為董事客觀而獨立之判斷。

另為落實公司治理並提升董事會及功能性委員會之功能，本公司已制定並執行「董事會績效評估辦法」,每年定期進行董事會、功能性委員及個別董事自我績效之評估。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

基準日：2025 年 4 月 21 日

職稱	國籍或註冊地	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（註 1）	股數	持股比率（註 1）	股數	持股比率（註 1）			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	王興威	男	2014/10/28	106,331	0.12%	0	0.00%	0	0.00%	明新科技大學企業管理研究所(EMBA)畢 中國信託商業銀行經理	無	無	無	無	無
營運長	中華民國	葉聰麟	男	2023/02/23	15,000	0.01%	0	0.00%	0	0.00%	大同大學機械與材料工程學系 台灣保來得(股)公司副總經理	無	無	無	無	
財務長	中華民國	魏雅玲	女	2007/02/01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	醒吾技術學院銀行保險科畢	無	無	無	無	
經理	中華民國	羅倫彬	男	2010/02/10	395	0.00%（註 2）	0	0.00%	0	0.00%	大成高級中學機械科畢	無	無	無	無	
經理	中華民國	康立誠	男	2019/12/06	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	勤益工專電機科 林商行 經理	無	無	無	無	
副總經理	中華民國	白志偉	男	2019/12/06	15,000	0.01%	0	0.00%	0	0.00%	淡水工商管理專科學校 企業管理科 東莞百事得(股)公司 副總經理	無	無	無	無	
經理	中華民國	梁永成	男	2020/02/03	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	淡江大學 土木工程系 強網工業有限公司 副理	無	無	無	無	
經理	中華民國	邱奕宗	男	2020/03/05	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	健行工專 機械科 強網工業(股)公司 經理	無	無	無	無	
經理	中華民國	陳庭光	男	2020/03/05	34,871	0.04%	6,555	0.00%（註 2）	0	0.00%	龍華工專 機械科 強網工業(股)公司 經理	無	無	無	無	
經理	中華民國	黃璟瑛	女	2022/01/10	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	淡江大學 西班牙語系 崇越科技(股)公司 業務部經理	無	無	無	無	
副總經理（註 3）	中華民國	羅余安	男	2012/04/01	145	0.00%（註 2）	0	0.00%	0	0.00%	育達商業科技大學企業管理系畢 超詮工業(股)公司業務	無	無	無	無	
經理(註 3)	中華民國	易家寧	女	2020/01/06	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	紐約市立大學 EMBA 鴻友科技(股)公司 財會人員	無	無	無	無	

註 1：現在持股比率係依公司已發行股本 86,788,948 股計算。

註 2：因持股數除實收股本比率過小，以零表示。

註 3：易家寧經理 2024 年 05 月 21 日離職，羅余安副總經理 2024 年 07 月 31 日離職。

二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之報酬：

(一)董事(含獨立董事)之酬金：

2024 年 12 月 31 日　單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占最近年度個體財務報告稅後純益之比例(%)		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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
董事長	慶璉投資(股)公司 代表人：王瑞甫	1,656	0	0	0	0	0	0	0	1,656 8.26%	1,656 8.26%	0	0	0	0	0	0	0	0	1,656 8.26%	1,656 8.26%	0
董事	慶璉投資(股)公司 代表人：葉聰麟	0	0	0	0	0	0	0	0	0 0.00%	0 0.00%	1,598	1,598	91	91	0	0	0	0	1,689 8.43%	1,689 8.43%	0
董事	慶璉投資(股)公司 代表人：王興威	0	0	0	0	0	0	0	0	0 0.00%	0 0.00%	1,726	2,153	0	0	0	0	0	0	1,726 8.61%	2,153 10.74%	0
董事	慶璉投資(股)公司 代表人：白志偉	0	0	0	0	0	0	0	0	0 0.00%	0 0.00%	1,700	1,700	94	94	0	0	0	0	1,794 8.95%	1,794 8.95%	0
獨立董事	楊政學	0	0	0	0	0	0	30	30	30 0.15%	30 0.15%	0	0	0	0	0	0	0	0	30 0.15%	30 0.15%	0
獨立董事	連俊華	0	0	0	0	0	0	30	30	30 0.15%	30 0.15%	0	0	0	0	0	0	0	0	30 0.15%	30 0.15%	0
獨立董事	林舜天	0	0	0	0	0	0	30	30	30 0.15%	30 0.15%	0	0	0	0	0	0	0	0	30 0.15%	30 0.15%	0

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：本公司獨立董事其酬金之訂定，除參考公司整體的營運績效、產業未來經營風險及發展趨勢，亦參考個人的績效及對公司績效的貢獻度，相關績效評估及薪酬合理性均經薪資報酬委員會及董事會審核訂定，並隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。
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。

(二)監察人之酬金：本公司因已改設置審計委員會，故無監察人酬金。

(三)總經理及副總經理之酬金：

2024 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)(註 1)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等四項總額及占最近年度個體財務報告稅後純益之比例(%)		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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	王興威	1,726	2,153	0	0	0	0	0	0	0	0	1,726 8.61%	2,153 10.74%	0
營運長	葉聰麟	1,598	1,598	91	91	0	0	0	0	0	0	1,689 8.43%	1,689 8.43%	0
副總經理	白志偉	1,700	1,700	94	94	0	0	0	0	0	0	1,794 8.95%	1,794 8.95%	0
副總經理(註 2)	羅余安	878	1,182	61	61	0	0	0	0	0	0	939 4.69%	1,243 6.20%	0

註 1：退職退休金係依勞工退休金條例規定每月為勞工提繳工資百分之六至個人退休金專戶之實際金額。

註 2：羅余安副總經理 2024 年 07 月 31 日離職。

(四)前五位酬金最高主管之酬金：

2024 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)(註 1)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等四項總額及占最近年度個體財務報告稅後純益之比例(%)		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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	王興威	1,726	2,153	0	0	0	0	0	0	0	0	1,726 8.61%	2,153 10.74%	0
營運長	葉聰麟	1,598	1,598	91	91	0	0	0	0	0	0	1,689 8.43%	1,689 8.43%	0
副總經理	白志偉	1,700	1,700	94	94	0	0	0	0	0	0	1,794 8.95%	1,794 8.95%	0
副總經理(註 2)	羅余安	878	1,182	61	61	0	0	0	0	0	0	939 4.69%	1,243 6.20%	0
經理	羅倫彬	967	967	60	60	0	0	0	0	0	0	1,027 5.12%	1,027 5.12%	0
經理	康立誠	965	965	60	60	0	0	0	0	0	0	1,025 5.11%	1,025 5.11%	0

註 1：退職退休金係依勞工退休金條例規定每月為勞工提繳工資百分之六至個人退休金專戶之實際金額。

註 2：羅余安副總經理 2024 年 07 月 31 日離職。

(五)酬金政策

1. 本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事(含獨立董事)、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析：

單位：新台幣仟元/%

項目 職稱	本公司				合併報表所有公司			
	2023 年度		2024 年度		2023 年度		2024 年度	
	總額	佔稅後純益比例	總額	佔稅後純益比例	總額	佔稅後純益比例	總額	佔稅後純益比例
董事	1,074	(0.81%)	1,746	8.71%	1,074	(0.81%)	1,746	8.71%
總經理及副總經理	6,319	(4.77%)	6,148	30.68%	6,732	(5.08%)	6,879	34.32%
稅後純益(損)	(132,433)	-	20,042	-	(132,433)	-	20,042	-

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

A. 給付酬金之政策、標準與組合：

本公司董事酬金，依本公司章程第十六條規定，董事執行職務之報酬，授權董事會參酌同業通常水準及「董事及經理人薪資酬勞辦法」議定之；另當年度公司如有獲利，依本公司章程第二十條規定提撥不高於5%為董事酬勞。本公司依「董事會績效評估辦法」定期評估董事之酬金，相關績效考核及薪酬合理性均經薪資報酬委員會及董事會審核。

B. 本公司經理人酬金，參照本公司之「管理規則」及「董事及經理人薪資酬勞辦法」規定，並經薪資報酬委員會及董事會審核議定。為體恤及獎勵員工在工作上的努力付出，相關獎金亦視公司年度經營績效、財務狀況、營運狀況及績效核給；另當年度公司如有獲利，依本公司章程第二十條規定提撥不低於 5%為員工酬勞。本公司並隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度。

C. 本公司給付酬金之組合，依薪資報酬委員會組織規程所定，包括現金報酬、認股權、分紅入股、退休福利或離職給付、各項津貼及其他具有實質獎勵之措施；其範疇與公開發行公司年報應行記載事項準則中有關董事及經理人酬金一致。

3.訂定酬金之程序：

A. 為定期評估董事及經理人之薪資報酬，分別以本公司「董事會績效評估辦法」、「管理規則」及「董事及經理人薪資酬勞辦法」為參考依據及連結公司經營績效指標訂定，並提送董事會核議。

B. 本公司董事及經理人相關績效考核及薪酬合理性，均經薪資報酬委員會及董事會每年定期評估及審核，除參考個人的績效達成率及對公司的貢獻度，並參酌公司整體營運績效、產業未來風險及發展趨勢，以及隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，另亦綜合考量目前公司治理之趨勢後，給予合理報酬，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

4.與經營績效及未來風險之關聯性：

A. 本公司酬金政策相關給付標準及制度之檢討，係以公司整體營運狀況為主要考量，並視績效達成率及貢獻度核定給付標準，以提升董事會及公司之整體組織團隊效能。另參考業界薪酬標準，確保本公司管理階層之薪酬於業界具有競爭力，以留任優秀之管理人才。

B. 本公司經理人績效目標均與「風險控管」結合，以確保職責範圍內可能之風險得以管理及防範，並依實際績效表現核給評等之結果，連結各相關人力資源及相關薪資報酬政策。本公司經營階層之重要決策，均衡酌各種風險因素後為之，相關決策之績效即反映於公司之獲利情形，進而經營階層之薪酬與風險之控管績效相關。

三、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形資訊：

1.最近年度(2024 年度)董事會開會 4 次(A)，董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
董事長	慶璉投資有限公司 代表人：王瑞甫	3	1	75.00	無。
董事	慶璉投資有限公司 代表人：葉聰麟	4	0	100.00	無。
董事	慶璉投資有限公司 代表人：王興威	4	0	100.00	無。
董事	慶璉投資有限公司 代表人：白志偉	4	0	100.00	無。
獨立董事	楊政學	4	0	100.00	無。
獨立董事	連俊華	4	0	100.00	無。
獨立董事	林舜天	4	0	100.00	無。

2.其他應記載事項：

A.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：不適用，本公司已設置審計委員會，適用證券交易法第14條之5規定。

(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：本公司無發生上述之情事。

B.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：無此情形。

C.董事會評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：

評估週期	每年執行一次
評估期間	2024年01月01日至2024年12月31日
評估範圍	董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估
評估方式	採用內部問卷方式進行董事會內部自評、董事成員自評、功能性委員會內部自評
評估內容	1.董事會績效：採對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制等五個面向評估；評估結果：優。 2.個別董事成員績效：採公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業與進修、內部控制等六個面向評估；評估結果：優。 3.薪資報酬委員會及審計委員會之功能性委員會績效：採對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等五個面向評估；薪資報酬委員會評估結果：優。審計委員會評估結果：優。

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

加強董事會 職能目標	執行情形評估
設置獨立董事	加強專業董事獨立客觀功能，監督董事會運作。
設立薪酬委員會	協助董事會執行與評估公司整體薪酬與福利制度，並定期檢討董事及經理人等之報酬是否合宜。
設立審計委員會	行使證交法、公司法及其他相關法令規定之職權。
設置公司治理主管	為落實公司治理，提升董事會效能，2023年設置公司治理主管，以協助董事執行職務所需相關資訊及其他必要之協助。
設立永續發展委員會	為落實環境保護、社會責任及公司治理等永續發展目標，於董事會轄下設置永續發展委員會，以強化董事會職能及管理機制。
設置永續長	為引導推動政策，協調機關內部各部門，關注環境、社會與治理各層面的議題，2024年設置永續長，以建立企業永續價值文化。
持續提升資訊透明度	本公司指定專人負責公司資訊揭露及公司網站訊息更新等。
積極建立與利害關係者之溝通	本公司設有發言人及代理發言人，利害關係人可藉此當作溝通管道。每年股東會依時程受理股東提案，有提案權之股東可於受理期間向公司提出申請，本公司將依相關規定召開董事會審查之。
提升董事會運作效率及決策能力	本公司已制定「董事會議事規則」，加強落實董事會之職能，促進董事會參與決策的良性發展。
加強專業知識	本公司董事每年進修時數需達主管機關之規定，且鼓勵董事會相關成員參加各項專業課程，並於董事會進行相關法令宣導，以符合法令規定。

(二)審計委員會運作情形：

1.2024 年度審計委員會開 4 次(A)，獨立董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數（B）	委託出席次數	實際列席率(%)（B/A）	備 註
獨立董事	楊政學	4	0	100.00	無
獨立董事	連俊華	4	0	100.00	無
獨立董事	林舜天	4	0	100.00	無

2.審計委員會成員之專業資格與經驗請參閱本年報第 7 頁「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」相關內容。

3.審計委員會之組成與運作：

本公司審計委員會由 3 名獨立董事組成，委員會之運作以下列事項之監督為主要目的：

A.公司財務報表之允當表達。

B.簽證會計師之選（解）任及其能力資格、獨立性與績效。

C.公司內部控制之有效實施。

D.公司遵循相關法令及規則。

E.公司存在或潛在風險之管理。

4.年度工作重點：

A.審閱財務報告

董事會造具本公司2024年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託安永聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合。

B.評估內部控制系統之有效性

審計委員會評估公司內部控制系統的政策和程序(包括財務、營運、風險管理、資訊安全、外包、法令遵循等控制措施)的有效性,並審查了公司稽核部門和簽證會計師，以及管理層的定期報告，包括風險管理與法令遵循。審計委員會認為公司的風險管理和內部控制系統是有效的，公司已採用必要的控制機制來監督並糾正違規行為。

C.委任簽證會計師

審計委員會被賦予監督簽證會計師事務所獨立性之職責,以確保財務報表的公正性。一般而言，除稅務相關服務或特別核准的項目外，簽證會計師事務所不得提供本公司其他服務。簽證會計師事務提供的所有服務必需得到審計委員會的核准。

為確保簽證會計師事務所的獨立性，審計委員會係參照會計師法第47條及會計師職業道德規範公報第10號「正直、公正客觀及獨立性」之內容制定獨立性評估表，就會計師之獨立性、專業性及適任性評估，評估是否與本公司互為關係人、互有業務或財務利益關係等項目。2024年3月11日第二屆第三次審計委員會及2024年3月11日第十三屆第四次董事會審議並通過安永聯合會計師事務所陳國帥會計師及鄭清標會計師均符合獨立性評估標準，足堪擔任本公司財務及稅務簽證會計師。

5.其他應記載事項：

A.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、保留意見或重大決議項目內容、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：

開會日期（期別）	議案內容	獨立董事反對意見、保留意見或重大決議項目內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
2024.03.11（第二屆第三次會議）	1.內部稽核報告案。 2.本公司 2023 年度營業報告書、個體財務報表暨合併財務報表案。 3.本公司 2023 年度虧損撥補案。 4.出具本公司 2023 年度「內部控制制度聲明書」案。 5.重新確認本公司「預先核准非確信服務之一般政策」。 6.本公司 2024 年度委任審計與非審計簽證會計師及會計師之獨立性評估案。 7.簽證會計師公費審查案。	無	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過	全體出席董事同意通過。
2024.05.13（第二屆第四次會議）	1.內部稽核報告案。 2.本公司2024年第1季合併財務報表案。			

開會日期（期別）	議案內容	獨立董事反對意見、保留意見或重大決議項目內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
2024.08.13（第二屆第五次會議）	1.內部稽核報告案。 2.本公司2024年第2季合併財務報表案。	無	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過
2024.11.11（第二屆第六次會議）	1.內部稽核報告案。 2.本公司 2024 年第 3 季合併財務報表案。 3.本公司 2025 年度稽核計畫案。 4.修訂本公司「董事會議事規則」案。 5.修訂本公司「審計委員會組織規程」部份條文案。 6.資金貸與案。 7.本公司之子公司中山耀威粉末元件有限公司向關係人取得使用權資產案。			
2025.03.13（第二屆第七次會議）	1.內部稽核報告案。 2.本公司 2024 年度營業報告書、個體財務報表暨合併財務報表案。 3.2024 年度盈虧撥補案。 4.出具本公司 2024 年度「內部控制制度聲明書」案。 5.重新確認本公司「預先核准非確信服務之一般政策」。 6.本公司 2025 年度委任審計與非審計簽證會計師及會計師之獨立性評估案。 7.簽證會計師公費審查案。 8.修訂本公司「處理董事要求之標準作業程序」案。 9.訂定本公司「獨立董事之職責範疇規則」案。 10.修訂本公司「誠信經營守則」案。			

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

B.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。

C.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)本公司會計師除透過單獨溝通會議與獨立董事進行溝通外，並每年至少二次列席審計委員會及董事會，就財務報表查核或核閱結果、內部控制建議或其他相關法令要求之溝通事項進行溝通。

(2)本公司內部稽核主管依稽核計劃，於稽核項目完成時，將稽核報告及追蹤報告透過email交付獨立董事查閱,除定期列席向審計委員會報告內部稽核執行情形外，並視實際需要隨時以當面、電話或電子郵件等方式溝通討論。

(3)審計委員會與會計師之溝通情形摘要

日期	會議性質	溝通事項	溝通結果
2024.03.11	審計委員會	1.會計師就2023年度財務報告查核情形及結果進行說明，並針對部分會計原則適用問題及新修訂法令之影響、重要證管法令及稅務法令更新、公司治理及永續發展等進行討論與溝通。 2.會計師針對與會人員所提問題進行討論與溝通。	無反對意見
2024.08.13	審計委員會	1.會計師就2024年第2季財務報告核閱情形及結果進行說明，並針對部分會計原則適用問題及新修訂法令之影響、重要證管法令及稅務法令更新、公司治理及永續發展等進行討論與溝通。	無反對意見

日期	會議性質	溝通事項	溝通結果
		2.會計師針對與會人員所提問題進行討論與溝通。	
2025.03.13	審計委員會	1.會計師就2024年度財務報告查核情形及結果進行說明，並針對部分會計原則適用問題及新修訂法令之影響、重要證管法令及稅務法令更新、公司治理及永續發展等進行討論與溝通。 2.會計師針對與會人員所提問題進行討論與溝通。	無反對意見

(4)審計委員會與內部稽核主管之溝通情形摘要

日期	會議性質	溝通事項	溝通結果
2024.03.11	審計委員會	1.內部稽核報告案。 2.出具本公司2023年度「內部控制制度聲明書」案。	無反對意見
2024.05.13	審計委員會	1.內部稽核報告案。	無反對意見
2024.08.13	審計委員會	1.內部稽核報告案。	無反對意見
2024.11.11	審計委員會	1.內部稽核報告案。 2.2025年度稽核計畫案。	無反對意見
2025.03.13	審計委員會	1.內部稽核報告案。 2.出具本公司2024年度「內部控制制度聲明書」案。	無反對意見

(三)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1)			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？	✓		於2015年3月20日經董事會通過訂定「公司治理實務守則」，2021年05月11日經董事會通過修訂後依規章執行，有關本公司公司治理運作情形，請參閱本年報「貳、公司治理報告」或本公司網站。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益				無重大差異
(一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		本公司設有發言人、股務課及承辦人員，能有效處理股東建議或糾紛等相關問題；若涉及法律問題，將請專業律師協助處理。	
(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？	✓		本公司掌握實際董事、經理人及持股10%以上之大股東持股情形，股務課隨時更新資訊。	
(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？	✓		本公司內部控制涵蓋企業層級之風險管理及作業層級之營運活動，並訂有「對子公司之監理辦法」，落實對子公司風險控制機制。本公司並訂定「關係人、特定公司及集團企業財務業務作業規章」對關係企業之進銷交易、取得處分資產、背書保證及資金貸與等事項加以規範。	

評估項目	運作情形(註1)			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	
（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？	✓		公司已訂定「防範內線交易管理程序」，以防範內線交易發生。	
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？	✓		本公司「公司治理實務守則」中規範董事會組成之多元化政策，董事會成員落實多元化情形請詳本年報第8頁-第9頁。	無重大差異
（二）公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		本公司為健全決策功能及強化管理機制，於2011年12月28日設置薪資報酬委員會及2020年06月24日設置審計委員會，2024年11月11日設置永續發展委員會，未來將視實際營運需求設置其他功能性委員會。	
（三）公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		本公司於2021年3月23日經董事會通過修訂「董事會績效評估辦法」，董事會績效評估將每年定期執行一次，並作為個別董事薪資報酬及提名續任之參考。 本公司於2025年1月完成董事會、董事成員、薪酬委員會及審計委員會績效評估，並於2025年3月13日召開之董事會將評鑑結果進行提報。本年度評估分數介於4.12分~5.0分，屬優良。對董事會及功能性委員會之建議及改善行動如下： (1)董事會:【4.12分~5.0分】為達董事會成員多元化，注重成員性別平等應至少包含一位女性董事，該建議將自2026年董事改選時執行。 (2)薪資報酬委員會：【4.85分~5.0分】薪資報酬委員會成員之任期是配合當屆董事會之任期，其中委員有獨立董事任期超過3屆，次屆委員之遴選將配合公司2026年董事改選時執行。 (3)審計委員會：【4.85分~5.0分】審委會委員對其角色和功能依準則方針行使職權，皆確實善盡董事應盡之職責。	
（四）公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		本公司已訂定「會計師獨立性及適任性評估辦法」，每年評估簽證會計師之獨立性、適任性及績效，並將結果提報審計委員會及董事會通過。會計師獨立性及績效評估結果，於2025年3月13日審計委員會及董事會審議通過，內容請參閱第	

評估項目	運作情形(註1)			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	
			22頁(註2)。 獨立性指標評估項目包含簽證會計師無擔任審計客戶之董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務、簽證會計師與本公司無直接或間接重大財務利害關係、簽證會計師與本公司無重大密切之商業關係及僱佣關係等項目。	
四、公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員,並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)?	✓		2023年02月23日董事會通過任命財務長魏雅玲小姐為公司治理主管，財務部協助負責公司治理相關事務，包括提供董事、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。	無重大差異
五、公司是否建立與利害關係人（包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等）溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		本公司重視與利害關係人溝通，建立了多元溝通管道，已於公司網頁上設置「利害關係人」專區，並指定相關人員負責。	無重大差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司委任元富證券股份有限公司處理股東會事務。	無重大差異
七、資訊公開				無重大差異
（一）公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		本公司已架設網站揭露公司財務業務及公司治理資訊。	
（二）公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	✓		公司網站http://www.trinity-ptc.com 1.公司網站設有中英文版網頁介紹公司產品及沿革，目前僅於中文版揭露財務業務及公司治理相關資訊等。 2.公司指定管理部及財務部負責公司資訊之蒐集及揭露工作，執行公開資訊之網路申報揭露作業，確保可能影響股東及利害關係人決策之資訊能及時允當揭露。 3.公司由總經理王興威先生擔任發言人、財務長魏雅玲小姐擔任代理發言人，代表公司對外發言。	
（三）公司是否於會計年度終了		✓	公司已於規定期限前安排提早公告並申	

評估項目	運作情形(註1)			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	
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？			報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形，惟年度財務報告因海外子公司眾多，會計師查核時程較長，致無法於年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，公司仍會於法定期限內提早完成公告及申報，以提升公司資訊揭露透明度及時效性。	
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）？	✓		1. 員工權益：本公司已依勞基法及相關法令規定辦理，其它員工福利措施、退休制度、進修及各項員工權益，請參照本公司年報內容、各類管理辦法規定辦理。 2. 僱員關懷：透過公司各項福利制度及教育訓練制度與員工建立起互信互賴之良好關係。如：成立職工福利委員會、辦理員工保險、各項補助福利及免費每年定期健康檢查等。 3. 投資者關係：透過公開資訊觀測站及公司網站充份揭露資訊,讓投資人充份瞭解公司營運狀況,並透過股東會及發言人與投資者溝通。 4. 供應商關係：本公司訂定相關採購及供應商廠商管理政策等，期許與廠商建立雙贏的合作關係，成為共存共榮的策略合作夥伴，並以公平、公正、公開的方式在互信的交易基礎上，營造無障礙的溝通環境。 5. 利害關係人之權利：本公司設有發言人及代理發言人，投資人關係之聯絡電話與郵件信箱，可直接與利害關係人溝通，並架設公司網站揭露公司財務、業務、公司治理及股務代理機構等資訊。 6. 董事(含獨立董事)之情形：本公司董事均不定期參加財務、業務等專業知識進修課程，董事進修狀況請參閱本年報第51頁-第52頁。 7. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：詳見年報“伍、財務狀況及經營結果之檢討分析風險管理“。 8. 客戶政策之執行情形：本公司平時皆與客戶保持密切的聯繫並維持穩定良好關係，以確保產品達到預期的可靠	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			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	
			性和品質及創造公司利潤。 9.公司為董事購買責任保險之情形：每年為董事及經理人投保責任險，並向董事會報告。	

九、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。

1.已改善情形說明如下：

A.公司是否於股東常會開會30日前上傳中文版及英文版股東會議事手冊及會議補充資料？本公司於2024年6月25日召開股東常會，於2024年5月21日上傳中文版及英文版股東會議事手冊及會議補充資料。

2.尚未改善事項因應措施：

A.公司是否有過半數董事及審計委員會召集人親自出席股東常會，並於議事錄揭露出席名單？本公司2025年股東常會將邀請半數董事及審計委員會召集人親自出席股東常會。

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註2：會計師獨立性評估標準：(經2025年3月13日第2屆第7次審計委員會及第13屆第8次董事會審議通過)

2025 年度簽證會計師獨立性及適任性評估表

一、基本資料：

評估單位：審計委員會、董事會

評估委任會計師事務所：安永聯合會計師事務所

評估會計師姓名：陳國帥會計師、鄭清標會計師

二、評估內容：

參酌會計師法第 47 條及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」訂定：

評估項目	評估結果
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。	■是 □否
2.簽證會計師與本公司間未有重大密切之商業關係。	■是 □否
3.簽證會計師於審計本公司時未有潛在之僱佣關係。	■是 □否
4.簽證會計師未有與本公司有金錢借貸之情事。	■是 □否
5.簽證會計師未收受本公司及本公司董監事、經理人價值重大之餽贈或禮物(其價值為超越一般社交禮儀標準)。	■是 □否
6.簽證會計師並無已連續七年提供本公司審計服務。	■是 □否
7.簽證會計師未握有本公司股份。	■是 □否
8.簽證會計師本人、其配偶或受扶養親屬、其審計小組於審計期間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。	■是 □否
9.簽證會計師是否已符合會計師職業道德規範公報第 10 號有關獨立性之規範，並取得簽證會計師出具之「獨立性聲明書」。	■是 □否

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1.薪酬委員會旨在協助董事會執行與評估公司整體薪酬與福利政策，以及董事及經理人之報酬。根據法令規定，薪酬委員會成員由董事會任命。依據公司薪酬委員會組織章程，該委員會應至少由三位獨立董事組成，董事會於2023年6月15日任命獨立董事楊政學、連俊華及林舜天為薪酬委員會委員。委員會邀請總經理及財務長列席參加會議，但於討論其薪酬時予以迴避。薪酬委員會組織章程請參考本公司網站。

2.薪資報酬委員會成員資料

2025 年 04 月 30 日

條件 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
召集人暨獨立董事	楊政學	請參閱本年報第 7 頁「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」		無
獨立董事	林舜天			1
獨立董事	連俊華			1

3.本委員會之職能，係以專業客觀地住就公司董事及經理人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。

4.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：第五屆任期為2023年6月15日至2026年6月14日，最近(2024)年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	委託出席次數	實際列席率(%)(B/A)	備 註
召集人	楊政學	2	0	100	無
委員	連俊華	2	0	100	無
委員	林舜天	2	0	100	無

其他應記載事項：

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

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

3.薪酬委員會運作情形如下：

開會日期(期別)	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
2024.03.11 第五屆 第二次	1.審議2023年度員工酬勞及董事酬勞分配案。	全體出席委員同意通過	提交董事會由全體出席董事同意通過
2024.12.16 第五屆 第三次	1.審議經理人薪資調整案。	全體出席委員同意通過	提交董事會由全體出席董事同意通過

(五)提名委員會成員資料及運作情形資訊：本公司無設置。

(六)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？	✓		本公司於2024年11月11日董事會通過設置「永續發展委員會」及指派財務長魏雅玲兼任永續長。「永續發展委員會」擔任上下整合，橫向串聯的跨部門溝通角色，辨識攸關公司運營與利害關係人所關注的永續議題，擬定策略與工作方針，規劃並執行方案，同時追蹤執行成效，確保永續發展戰略落實於日常管理中。 「永續發展委員會」每年至少一次向董事會報告永續執行成果及未來工作計劃。董事會也會對策略成功可能性，執行進展進行評定，同時會在需要時，進行敦促調整。	無重大差異
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		1.本公司風險管理政策及風險衡量依2022年11月10日董事會通過之「風險管理政策與程序」辦理，以董事會為風險管理之最高單位，推動並落實風險管理目標。 2.本公司依重大性原則，進行與營運相關之環境、社會及公司治理議題的風險評估，訂定相關風險管理策略，並就可能面對之衝擊，制定對應之策略及執行機制，以確保風險已被有效控管。	無重大差異
三、環境議題				無重大差異
(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		公司恪守國際環保標準及產業特性，通過證書資訊如下： ISO-14001 效期：2025/01/07 至 2028/01/06 ISO-9001：2015 效期：2024/03/24 至 2027/03/23 IATF16949：2016 效期：2024/03/24 至 2027/03/23，證書亦揭露於公司網頁/公司簡介/認證。	
(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？	✓		身為地球公民的一份子，本公司為了達成環境資源永續利用的目標，秉持著對各項資源的使用效率提升，會優先從製程減量使用、再使用、再利用做起，最後才是處理處置；在原材料、油品或包裝材料的選擇，也會盡可能選擇使用的符合歐盟RoHS指令的規定，供應商提供由公正實驗室檢驗合	

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			格之報告書，並儘量使用對環境衝擊較低之材質。	
(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？	✓		為響應節能減碳及資源回收利用政策，本公司全面裝設 LED 燈，節省電力使用有助於碳排放的減少。另本公司及昆山工廠於屋頂裝設太能板，提高使用綠電之比重，降低人為因素對氣候變遷之影響。	
(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？	✓		本公司台灣廠最近二年度： 1.溫室氣體排放量：2023 年 1,584.45 公噸 CO2e 及 2024 年 2,059.80 公噸 CO2e。 2.用水量：2023 年 2,943 公噸及 2024 年 2,973 公噸。 3.一般事業廢棄物：2023 年 0.824 公噸及 2024 年 2.759 公噸。 公司事業廢棄物分門別類妥慎積存，設置資源回收桶進行資源分類及進行宣導資源回收，並委託環保署認可之廢棄物處理機構清除。為節能減碳及溫室氣體減量，力行環保省電以減少生態環境受到破壞，並採用環保電氣。	
四、社會議題				無重大差異
(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？	✓		公司依照相關法規及國際人權公約，制定「管理規則」等相關之管理政策與程序。 在各國的營運活動並皆遵守當地所有勞動法令，包括反人口販賣和反奴隸制度的各項法案。本公司落實安全的勞動條件，決不容忍任何現代奴隸制度的行為，並堅持所有的商業交易、商業關係、供應鏈活動、人員招募任用等皆符合道德規範，以誠信為上。並對全體員工實施相關訓練課程，強化員工人權意識。	
(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？	✓		本公司訂定各類規章制度，明定員工薪酬、休假及社會保險、團保、退休金給付等福利外，公司亦提供生日及節慶禮金、婚喪喜慶、急難救助、生育補助、提供團膳及提供完整之教育訓練講習等福利。本公司依據公司章程所載成數由年度獲利提撥員工酬勞，期將經營績效或成果適當反映於員工薪酬。	

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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？	✓		本公司除遵循國內相關法規外，亦通過國際認可之ISO14001環境及安全衛生管理系統認證，以提供員工安全與健康之工作環境。 本公司無發生火災情事，並定期檢視工作環境及環境檢測，宣導反職場霸凌、消防安全演練、每年員工健康檢查等，打造幸福健康安全的職場環境。	
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		本公司為激發員工潛能並培育優秀人才，不定期教育訓練，建立完整之職能培訓計劃，並持續檢討與增修職能項目及培育之課程，以提升及強化能力，幫助員工職涯發展。	
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	✓		本公司針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等皆依循相關法規，禁止欺騙、誤導、詐欺或任何破壞消費者信任與損害消費者權益之行為。依個別客戶提出之申訴，找出問題點歸屬，盡速妥善處理，以期恢復客戶滿意度。	
(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？	✓		依 IATF16949 訂有「供應/外注廠商管理作業程序」，要求供應商遵循法令相關規範，並定期進行稽核評估。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓		本公司於 2024 年 11 月 11 日董事會通過設置「永續發展委員會」，於 2025 年編製 2024 年永續報告書。	無重大差異
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」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：無重大差異。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 1.環保：推動環保低碳活動人人有責，本公司除加強製程之節能管控外，積極落實垃圾分類，資源回收工作，並推展節能減碳。本公司並遵行廢棄物清理法、噪音管制法、空氣汙染防制法等法令執行污染防制工作以維護環境衛生。 2.社區參與、社會貢獻、社會服務及社會公益：本公司透過捐助社會團體及關懷弱勢團體，認養路燈等。 3.人權：本公司員工，無分男女、宗教、黨派，在就業機會上一律平等，並塑造良好工作環境，確保員工免受歧視及騷擾。 4.安全衛生：本公司遵循政府勞工安全衛生法令規定，辦理各項安全衛生工作。				

(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			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？	✓		本公司2020年3月23日經董事會通過修訂「誠信經營守則」，做為落實誠信經營之依循。本公司董事會均簽署書面聲明，積極落實誠信經營政策之承諾，公司於內部管理及商業活動中亦確實執行，包含於僱用條件要求受僱人遵守誠信經營政策。	無重大差異
(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	✓		公司依相關法令及訂有「誠信經營守則」、「內部重大資訊處理作業程序」、「防範內線交易管理程序」、「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」等規章防範。	
(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？	✓		本公司「誠信經營守則」、「董事(含獨立董事)及經理人道德行為準則」、「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」等規章，明確規範不得收受任何不正當利益，或作出違反誠信、不法等行為，並鼓勵呈報任何非法或違反道德行為準則之行為，另規定應不定期向董事及員工宣導誠信行為之重要性。	
二、落實誠信經營				無重大差異
(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？	✓		本公司「誠信經營守則」規範於商業往來之前，應考量商業往來交易對象之合法性及是否涉有不誠信行為，如涉及不誠信行為，得隨時終止或解除契約之條款。	
(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？	✓		1.本公司由財務部為誠信經營之專責單位，負責統籌推動誠信經營政策與防範不誠信行為方案之制定及監督執行，每年一次向董事會報告執行情形。 2.相關執行情形： (1)誠信經營相關政策之制定與檢討 本公司訂有「誠信經營守則」、「董事(含獨立董事)及經理人道德行為準則」、及「檢舉非法與不道德	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			或不誠信行為案件之處理辦法」，明確規範不得收受任何不正當利益，或作出違反誠信、不法等行為；上述內部規章參考外部規範之變動及內部監督執行情形，不定期檢討並調整、修正。 (2)相關重要規章揭露於公司網站，供外界與公司同仁隨時查詢。	
（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？	✓		本公司於「董事(含獨立董事)及經理人道德行為準則」明訂本公司人員應以客觀及有效率之方式處理業務，避免利用其在公司擔任之職務，使其自身、他人或他企業獲致不當利益之防止利益衝突政策，且於「誠信經營守則」規範利害關係人就董事會各項議案有利益衝突時所應行利益迴避方式。	
（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？	✓		本公司建立會計制度及內控制度，且運行正常；本公司內部稽核人員定期依稽核計畫進行查核，落實誠信經營避免舞弊情形之發生。	
（五）公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		本公司於每位新進同仁加入時，均施以教育訓練以提醒同仁需依行為準則確實執行，並針對公司同仁不定期舉辦道德準則之教育訓練，確保同仁確實執行且不會因時間游移而不熟悉相關內容。	
三、公司檢舉制度之運作情形				無重大差異
（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？	✓		本公司「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」訂有具體制度具體檢舉及獎勵制度，使誠信經營政策得落實執行。檢舉案由本公司發言人或管理部主管受理，依規定調查、處理；經查證屬實者，得視重要性提供檢舉人適當獎酬。	
（二）公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	✓		本公司「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」明定檢舉、調查、保密機制及後續相關措施。	
（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	✓		本公司「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」明確定義：申	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
施？			訴檢舉處理過程中，相關人員應保守秘密，如有洩密者，將進行處罰；如有對申訴人或檢舉人打擊報復者，將從重處罰。	
四、加強資訊揭露 （一）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？	✓		本公司網站揭露其誠信經營採行措施及履行情形，並於公開資訊觀測站揭露誠信經營守則之內容。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司已訂定「誠信經營守則」，依循本守則持續推動並配合各項宣導，強化經營層級同仁之認知，其內容及相關運作與「上市上櫃公司誠信經營守則」並無重大差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 1.本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本。 2.本公司「董事會議事規則」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。 3.本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，明訂董事、監察人、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。 4.本公司「誠信經營守則」配合櫃買中心「上市上櫃公司誠信經營守則」更新，檢討、調整相關內容，於2020年3月23日經董事會通過並提報股東會。 5.本公司「董事(含獨立董事)及經理人道德行為準則」配合櫃買中心「上市上櫃公司訂定道德行為準則參考範例」更新，檢討、調整相關內容，於2020年3月23日經董事會通過並提報股東會。 6.本公司「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」配合法規更新，檢討、調整相關內容，於2021年5月11日經董事會通過。				

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

1.公開資訊觀測站：http://mops.twse.com.tw

2.本公司網站：http://www.trinity-ptc.com

(九)內部控制制度執行狀況應揭露事項：

1.內部控制聲明書：揭露於公開資訊觀測站/單一公司/公司治理/公司規章/內部控制/內控聲明書公告，連結網址 https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/t06sg20

2.會計師專案審查內部控制制度審查報告：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1、股東常會之重要決議及執行情形：

時間：2024 年 6 月 25 日(星期二)上午 10 時整

重要決議事項	執行情形
1.承認 2023 年度營業報告書及財務報表案	股東常會決議通過。
2.承認 2023 年度虧損撥補案	股東常會決議通過。

2、董事會之重要決議

日　期	屆次	重要決議事項
2024.03.11	第十三屆 第 4 次	1.通過本公司 2023 年度營業報告書、個體財務報表暨合併財務報表案。 2.通過 2023 年度虧損撥補案。 3.通過出具本公司 2023 年度「內部控制制度聲明書」案。 4.通過本公司 2023 年度董事酬金報告案。 5.通過股東常會受理股東提案權之相關事宜案。 6.通過有關本公司 2024 年股東常會召集事宜。 7.通過本公司擬向金融機構，申請綜合週轉金額度。 8.通過重新確認本公司「預先核准非確信服務之一般政策」。 9.通過本公司 2024 年度委任審計與非審計簽證會計師及會計師之獨立性評估案。 10.通過簽證會計師公費審查案。 11.通過本公司 2023 年度董事會績效評估(含功能性委員會)案。 12.通過本公司與 100%持股子公司臺灣快樂傳動股份有限公司簡易合併，訂定合併契約。 13.通過合併基準日。
2024.05.13	第十三屆 第 5 次	1.通過本公司 2024 年第 1 季合併財務報表案。
2024.08.13	第十三屆 第 6 次	1.通過本公司 2024 年第 2 季合併財務報表案。 2.通過本公司擬向金融機構，申請綜合週轉金額度。
2024.11.11	第十三屆 第 7 次	1.通過本公司 2024 年第 3 季合併財務報表案。 2.通過本公司 2025 年度「年度營運計劃」案。 3.通過本公司 2025 年度稽核計畫案。 4.通過修訂本公司「董事會議事規則」案。 5.通過修訂本公司「審計委員會組織規程」案。 6 通過增訂本公司「永續發展委員會組織規程」及「永續資訊管理辦法」。 7.通過設置「永續發展委員會」，遴選本公司第一屆永續發展委員會委員案。 8 通過修訂本公司「公司治理實務守則」案。 9.通過資金貸與案。 10.通過本公司之子公司中山耀威粉末元件有限公司擬向關係人取得使用權資產案。
2025.03.13	第十三屆 第 8 次	1.通過本公司 2024 年度營業報告書、個體財務報表暨合併財務報表案。 2.通過 2024 年度盈虧撥補案。 3.通過 2024 年度董事酬勞及員工酬勞分派案。 4.通過出具本公司 2024 年度「內部控制制度聲明書」案。 5.通過本公司 2024 年度董事酬金報告案。 6.通過修訂本公司「處理董事要求之標準作業程序」案。 7.通過訂定本公司「獨立董事之職責範疇規則」案。 8.通過修訂本公司「誠信經營守則」案。 9.通過本公司基層員工定義案。 10.通過修訂「公司章程」案。 11.通過股東常會受理股東提案權之相關事宜案。

日　期	屆次	重要決議事項
		12.通過有關本公司 2025 年股東常會召集事宜。 13.通過本公司擬向金融機構，申請綜合週轉金額度。 14.通過重新確認本公司「預先核准非確信服務之一般政策」。 15.通過本公司 2025 年度委任審計與非審計簽證會計師及會計師之獨立性評估案。 16.通過簽證會計師公費審查案。 17.通過本公司 2024 年度董事會績效評估(含功能性委員會)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紀錄或書面聲明者：無此情形。

四、簽證會計師公費資訊：

(一)簽證會計師公費資訊

單位:新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
安永聯合會計師事務所	陳國帥	2024.01.01~2024.12.31	3,950	1,020	4,970	非審計公費係為稅簽、其他財務費用等。
	鄭清標					

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額及原因：無此情形。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：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師所屬事務所或其關係企業者：無此情形。

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

(一)董事、經理人及大股東股權變動情形：揭露於公開資訊觀測站/單一公司/股權變動/證券發行/董監大股東持股/質押/轉讓/董監事持股餘額明細，連結網址 https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/stapap1

(二)股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數：無此情形。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊（基準日為 2025 年 4 月 21 日）：

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

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。（註2）		備註
	股數	持股比率（註1）	股數	持股比率（註1）	股數	持股比率（註1）	名稱（或姓名）	關係	
慶璉投資(股)公司	17,267,065	19.89%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
慶璉投資(股)公司 代表人：王光彬	2,029,996	2.33%	0	0.00%	0	0.00%	王雅亭 王雅欣	二等親	無
黃炳賢	1,408,209	1.62%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
榮照工業(股)公司	1,276,938	1.47%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
榮照工業(股)公司 代表人：王雅亭	538,351	0.62%	0	0.00%	0	0.00%	王光彬 王雅欣	二等親	無
謝錫萍	1,000,408	1.15%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
李欽泗	827,450	0.95%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
王雅欣	737,635	0.84%	0	0.00%	0	0.00%	王光彬 王雅亭	二等親	無
張寬亮	653,000	0.75%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
林正庸	620,656	0.71%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
林芸安	585,044	0.67%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無

註1：現在持股比率係依公司截至 2025 年 4 月 21 日流通在外股數 86,788,948 股計算。

註2：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

九、公司、公司之董事、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：

單位：股；%　2025 年 4 月 21 日

轉投資事業（註）	本公司投資		董事、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
TPM TECHNOLOGY (B.V.I.) CO., LTD.	11,461,363	100.00%	0	0.00%	11,461,363	100.00%

註：係公司採權益法之長期投資。

參、募資情形

一、公司資本及股份

(一)股本來源

單位：新台幣元

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股 數（股）	金額（元）	股數（股）	金額（元）	股 本來 源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
1993.02	10	1,000,000	10,000,000	1,000,000	10,000,000	創立時股本	無	
1996.01	10	3,000,000	30,000,000	3,000,000	30,000,000	現金增資 20,000,000 元	無	
1996.08	10	6,000,000	60,000,000	6,000,000	60,000,000	現金增資 30,000,000 元	無	
1997.08	10	8,000,000	80,000,000	7,833,200	78,332,000	盈餘轉增資 18,332,000 元	無	
2000.08	10	17,000,000	170,000,000	16,999,640	169,996,400	現金增資 65,600,000 元 盈餘轉增資 26,064,400 元	無	2000.09.29 經（八九）商字第 089135603 號函核准登記在案。
2001.08	10	24,000,000	240,000,000	18,893,600	188,936,000	盈餘轉增資 18,939,600	無	2001.08.20 經(九〇)商字第 09001331350 號函核准登記在案。
2002.08	10	24,000,000	240,000,000	20,894,090	208,940,900	盈餘轉增資 20,004,900	無	2002.09.26 經授商字第 09101392680 號函核准登記在案。
2003.11	10	50,000,000	500,000,000	28,200,000	282,000,000	現金增資 50,000,000 元 盈餘轉增資 23,059,100 元	無	2004.01.13 經授商字第 09331536480 號函核准登記在案。
2004.09	10	50,000,000	500,000,000	32,580,000	325,800,000	盈餘轉增資 43,800,000	無	2004.09.30 經授中字第 09332778280 號函核准登記在案。
2004.10	10	50,000,000	500,000,000	32,675,541	326,755,410	公司債轉換 955,410	無	2004.10.20 經授中字第 09332890320 號函核准登記在案。
2005.08	10	50,000,000	500,000,000	34,518,744	345,187,440	盈餘轉增資 18,432,030 元	無	2005.08.29 經授中字第 09432738970 號函核准登記在案。
2006.03	10	58,000,000	580,000,000	41,518,744	415,187,440	現金增資(私募) 70,000,000 元	無	2006.03.21 經授中字第 09531864990 號函核准登記在案。
2007.06	10	72,000,000	720,000,000	60,518,744	605,187,440	現金增資(私募) 200,000,000 元	無	2007.06.13 經授商字第 09601130230 號函核准登記在案。
2007.10	10	72,000,000	720,000,000	60,518,744	605,187,440	註銷庫藏股 10,000,000 元	無	2007.10.18 經授商字第 09601253200 號函核准登記在案。
2008.06	10	120,000,000	1,200,000,000	100,518,744	1,005,187,440	現金增資(私募) 400,000,000 元	無	2008.06.04 經授商字第 09701128180 號函核准登記在案。
2009.09	10	120,000,000	1,200,000,000	63,863,086	638,630,860	減少資本 366,556,580 元	無	2009.09.08 經授商字第 09801203310 號函核准登記在案。
2010.08	10	120,000,000	1,200,000,000	66,588,086	665,880,860	現金增資(私募) 27,250,000 元	無	2010.08.13 經授商字第 09901183010 號函核准登記在案。
2014.04	10	120,000,000	1,200,000,000	72,408,376	724,083,760	公司債轉換 58,202,900 元	無	2014.4.10 經授商字第 10301061030 號函核准登記在案。
2014.06	10	120,000,000	1,200,000,000	76,970,870	769,708,700	公司債轉換 45,624,940 元	無	2014.06.04 經授商字第 10301093120 號函核准登記在案。
2014.08	10	120,000,000	1,200,000,000	78,556,799	785,567,990	公司債轉換 15,859,290 元	無	2014.08.19 經授商字第 10301172590 號函核准登記在案。
2014.11	10	120,000,000	1,200,000,000	79,408,356	794,083,560	公司債轉換 8,515,570 元	無	2014.11.10 經授商字第 10301231760 號函核准登記在案。
2015.04	10	120,000,000	1,200,000,000	79,830,224	798,302,240	公司債轉換 4,218,680 元	無	2015.04.20 經授商字第 10401058230 號函核准登記在案。
2015.07	10	120,000,000	1,200,000,000	80,103,659	801,036,590	公司債轉換 2,734,350 元	無	2015.07.31 經授商字第 10401149020 號函核准登記在案。
2016.08	10	120,000,000	1,200,000,000	81,138,522	811,385,220	公司債轉換 10,348,630 元	無	2016.08.17 經授商字第 10501201990 號函核准登記在案。
2016.11	10	120,000,000	1,200,000,000	81,440,841	814.408,410	公司債轉換 3,023,190 元	無	2016.11.22 經授商字第 10501269390 號函核准登記在案。
2017.05	10	120,000,000	1,200,000,000	81,464,093	814,640,930	公司債轉換 232,520 元	無	2017.05.24 經授商字第 10601066270 號函核准登記在案。

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股 數（股）	金額（元）	股數（股）	金額（元）	股 本來 源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
2017.08	10	120,000,000	1,200,000,000	81,812,924	818,129,240	公司債轉換 3,488,310 元	無	2017.08.31 經授商字第 10601122380 號函核准登記在案。
2017.09	10	120,000,000	1,200,000,000	87,377,537	873,775,370	盈餘轉增資 55,646,130 元	無	2017.09.29 經授商字第 10601139490 號函核准登記在案。
2017.11	10	120,000,000	1,200,000,000	87,444,822	874,448,220	公司債轉換 672,850 元	無	2017.11.30 經授商字第 10601160820 號函核准登記在案。
2018.04	10	120,000,000	1,200,000,000	87,502,146	875,021,460	公司債轉換 573,240 元	無	2018.04.02 經授商字第 10701035760 號函核准登記在案。
2018.09	10	120,000,000	1,200,000,000	89,193,948	891,939,480	盈餘轉增資 16,918,020 元	無	2018.09.27 經授商字第 10701122390 號函核准登記在案。
2021.11	10	120,000,000	1,200,000,000	86,788,948	867,889,480	註銷庫藏股 24,050,000 元	無	2021.11.08 經授商字第 11001200950 號函核准登記在案。

基準日：2025 年 4 月 21 日

股份 / 種類	核定股本			備註
	流通在外股份（已上櫃）	未發行股份	合計	
上櫃公司股票	86,788,948	33,211,052	120,000,000	記名式普通股

總括申報制度資訊：無。

(二)主要股東名單

股權比例達 5%以上股東或股權比例占前十名之股東名稱、持有股數及比例如下：

基準日：2025 年 4 月 21 日　單位:股

股份 / 主要股東名稱	持有股數	持股比例%
慶璉投資股份有限公司	17,267,065	19.89%
王光彬	2,029,996	2.33%
黃炳賢	1,408,209	1.62%
榮照工業股份有限公司	1,276,938	1.47%
謝錫萍	1,000,408	1.15%
李欽泗	827,450	0.95%
王雅欣	737,635	0.84%
張寬亮	653,000	0.75%
林正庸	620,656	0.71%
林芸安	585,044	0.67%

(三)公司股利政策及執行狀況

1.股利政策：

當年度結算稅後盈餘,依公司章程規定提撥法定盈餘公積、董監事酬勞、員工紅利，股東紅利則經衡量同業之發放情形、未來營運能力、景氣變動及均衡股利等因素，擬具方案，經董事會審核後，報請股東會通過後辦理。本公司正處於成長期，為因應公司未來發展及滿足股東對現金流入之需求，以現金股利方式發放比率不得低於當年度擬發放股東紅利總額之百分之二十。

2.本次擬議股利分配情形：

本公司 2025 年 3 月 13 日董事會通過，2024 年度擬議不分派股利，惟尚待 2025 年股東常會決議通過。

3.股利政策預期是否有重大變動：無此情形。

(四)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(五)員工及董事酬勞：

1.公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

應以當年度稅前利益扣除分配員工酬勞及董事酬勞前之利益於保留彌補累積虧損數額後,如尚有餘額應提撥員工酬勞不低於5%及董事酬勞不高於5%。員工酬勞及董事酬勞分派案由董事會決議分派並報告股東會。

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

其估列基礎係以當年度獲利狀況分派，前述金額帳列於薪資費用項下。若董事會決議以股票發放員工酬勞，則以董事會決議日前一日收盤價作為配發股票股數之計算基礎，如估列數與董事會決議實際配發金額有差異時，則列為次年度之損益。

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酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異，應揭露差異數、原因及處理情形：本公司截至2023年度尚有累積虧損，2025年3月13日董事會通過，2024年度決議不予分配員工酬勞及董事酬勞。

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

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

(六)本公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、限制員工權利新股及員工認股權憑證辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形：無。

肆、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.本公司所營業務之主要內容如下：

A. CA05010粉末冶金業。

B. ZZ99999除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2.2024 年度主要產品之營業比重：

單位：新台幣仟元

營業項目 \ 營收及比重	營收	比重(%)
工業機械	58,608	6.97
汽機車	163,562	19.44
其他	74,760	8.89
家電用品	54,597	6.49
園林機械	32,023	3.81
電動工具	457,666	54.40
合計	841,216	100.00

3.公司目前主要產品及計劃開發之新商品：

傳統粉末冶金（Powder Metallurgy,PM）是一種通過金屬粉末成型與燒結製造零件的先進工藝，廣泛應用於汽機車、縫紉機、醫療以及電動/氣動/手工具等領域。其核心技術包括金屬粉末注射成型（MIM)、金屬粉末鍛造（PM Forging)、3D 打印(3D Printing)等，具有材料利用率高、設計自由度大等優勢。我司長期以來的專業為各種傳動用的齒輪產品及提供特殊材料等，以下為目前的核心業務：

A.公司目前主要產品

(1)各類型充電式及插電式電動工具(Ex:電動起子、電鑽等)之傳動齒輪組件及五金零件。

(2)汽車零組件(Ex:同步器零件、變速箱零件、方向機總成等)。

(3)各種特殊用途材料(Ex:散熱模組材料及高強度醫療器械材料等產品)。

(4)高精度之面齒輪、傘齒輪、圓柱齒及直齒、斜齒螺旋齒輪（Ex:AI人形機器人、AI機器狗、醫療器械、各種工具機、縫紉機、太陽能追日系統、新能源車內部傳動機構等）。

(5)各種用途傳動齒輪箱。

B.計劃及已完成開發新產品

材料的掌握與運用關係著高端客戶的客製化、個性化等功能性需求，現階段需考量既有制定發展方向及核心競爭力，伴隨著積極轉型升級開發高附加價值性的零件。

(1)量產全球最高密度傳統粉末冶金製程零件(主要應用於乘用車、商用車及高強度機械零件)。

(2)量產全球最高密度之粉末鍛造產品(主要應用於商用車之同步器)。

(3)採特殊高合金原料生產之高密度、高強度精密零件(主要適用於醫療器械)。

(4)全球最薄的金屬粉末射出零件。

(5)自有配方生產不銹鋼系磁性材料及鋁合金產品。

(6)自有配方生產散熱模組及5G陶瓷材料。

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

A.粉末冶金：

2025年粉末冶金業面臨多重挑戰：新能源車市場興起導致傳統燃油車需求下降、美國的關稅政策引發全球供應鏈市場震盪、新設備及新材料的革新導致競爭技術升級壓力增大。考量國際情勢與行業發展趨勢，預估今年全球主要經濟體之間的對抗與脫鉤情況將更為嚴重，既有市場領域的緊張態勢也在不斷升級，巨大的不確定性讓全球經濟的增長承受了不同程度上的壓力，現階段製造業已然面臨空前的激烈競爭；此外傳統粉末冶金行業與傳統鍛造工藝高度重疊，也對粉末冶金行業產生了巨大的威脅；傳統粉冶行業已經享受了50年以上的產業優勢帶來的紅利，較具規模的粉冶廠商均已投入可觀的資本支出且轉型不易，然真正的挑戰與競爭才剛剛敲下響鐘。

隨著科技的進步與AI應用的普及，自動化與智能化已經形成標配而非競爭能力差異的利器；面對新的市場形勢變化，更重要的是有能力重新規劃更符合未來市場需求的產品路線，同時強化生產經營模式並達到降本增效的目的；當然新的競爭環境來臨也帶來更多的壓力及不確定性與伴隨而來新的機遇與挑戰，總之產業走向政策化、趨勢化及建立差異化才是未來產業勝出的基本要素。

B.汽車產業：輕量化與節能驅動並向高端製造轉型

汽車產業佔粉末冶金應用的70%以上，主要用於引擎、變速箱與底盤部件：

(1)加速技術升級與產品創新

a.引擎部件：本公司量產粉末鍛造產品逾七年，產品功能及品質均獲客戶好評，如連桿、閥座、凸輪軸齒輪等，均可廣泛推廣客戶使用。

b.變速箱部件：同步器齒環、行星齒輪架，除了粉末鍛造外並可透過表面緻密化技術提升耐磨性。

c.新能源車應用：提升傳動齒輪精度減少車內噪音及共振、開發電動馬達的軟磁

複合材料降低渦流損耗，提升效率。

(2)材料開發

a.輕量化材料：鋁基、鈦基粉末冶金零件，結合熱等靜壓（HIP）技術，用於電動車各種輕量化替代零件。

b.近淨成型（Near-Net Shape)：減少加工成本，例如車用DCT雙離合器以MIM工藝生產播插滑鍵。

C.醫療器械：高精度、高強度與生物相容性要求

醫療產業對材料的生物相容性、複雜結構及可靠性要求極為嚴格，MIM技術儼然成為主流生產技術之一：

(1)手術工具：吻合器、活檢鉗、內視鏡鉗、骨科鑽頭，使用不鏽鋼或鈷鉻合金（Co-Cr)。

(2)植入物：如牙冠座、脊椎固定器、心血管支架等，使用不鏽鋼或透過鈦合金（Ti-6Al-4V）粉末的電子束熔融（EBM）技術製造多孔結構促進骨整合；在粉末中添加銀離子，應用於導管接頭增加抗菌塗層效果；開發可降解材料在鎂基粉末開發心血管支架，避免二次手術取出。

D.電動工具、運動器材、縫紉機：高強度與耐用性需求

由歐、美、日等國興起DIY消費需求，舉凡手工具、電動工具、氣動工具、釣魚工具、運動器材到縫紉機等作業工具需求暢旺，已經從工廠進入到家庭消費者身上，民眾分別開始購入上述產品在家中進行房屋裝修、因不能去健身房故購買健身器材在家鍛鍊、使用縫紉機在家裁縫，或是外出登山或釣魚等活動。各工具市場受惠宅經濟影響市場需求熱烈致包括TTI、MAKITA、JOHNSON、SVP、BROTHER等銷售量近十年均大幅成長，預估後十年應該仍有不錯的市場需求。

本公司自1993年成立時即以電動工具產業起家，為全球知名電動工具供應鏈中極為重要的一環，尤其對核心部件及齒輪箱總成具有全球領先的技術，擁有多項多國專利；本公司縫紉機客戶為全球龍頭品牌，包括第二名至第五名亦使用本公司零件；包括運動器材在內，本公司除了生產高端零部件外，也同時提供齒輪箱等傳動減速機構予客戶端，具備粉末冶金提供一體化(Total So-lution Provider/ One Stop Shopping)解決方案。

E.散熱模組：高導熱材料推動熱管理設備升級

隨著AI時代高速運算的需求與電動車、電池、電機、5G、高功率電子設備普及，粉末冶金高傳導材料極可能成為散熱關鍵技術：

(1)材料應用：包括銅基、鋁合金基、鈦合金基、不銹鋼基等材料本身的傳導係數上限均未達400K，故亦限制了相關散熱模組的設計，本公司自五年前開始鎖定特殊材料的功能予以研究及突破，目前許多材料均已突破既有的傳導限制，因此本公司也為客戶端開發出許多個性化、客製化的功能性部件，包括-

a.均熱板（VC)：銅複合粉末材料透過擴散焊接製成，導熱係數大於900 K。

b.超高導熱係數熱導管：銅/ 鋁/ 鈦/ 不銹鋼等材質視客戶需求指定材料，用於AI 伺服器或大型主機的散熱櫃中。

c.冷板：適用於超薄、中空、高水流強度並具備高導熱性的產品

(2)工藝優勢：

a.管內水流可以直接R角成形，水流動時不會產生水花。

b.可透過分層壓製控制孔隙率，平衡散熱與結構強度（梯度孔隙設計）。

c.材料最薄處低於0.1mm，還可以中空結構直接成形。

d.可以將不銹鋼及銅等不同熔點金屬，無需焊接工藝，生胚直接燒結結合。

e.在銅粉表面鍍銀，降低接觸熱阻（奈米塗層）。

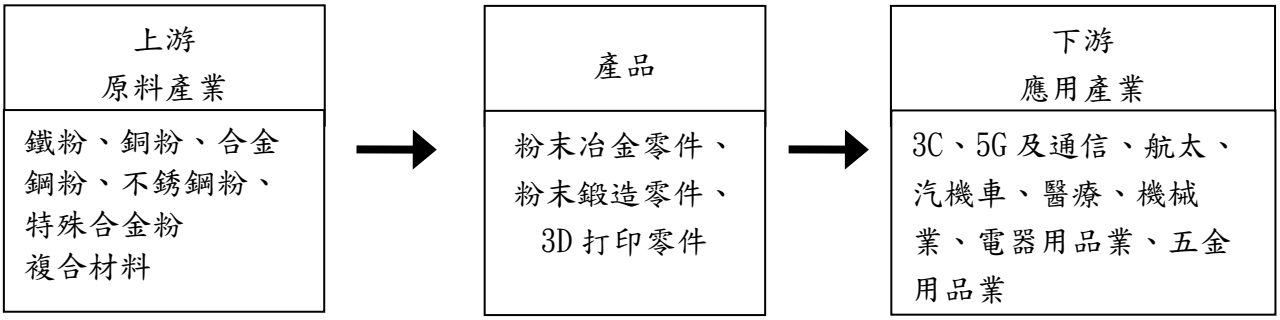
結論

2025 年粉末冶金產業的轉型核心在於新材料、新產業、新應用、新市場，在於材料技術突破與供應鏈的緊密性；面對新能源車造成汽車市場版圖的移動與重組，傳統燃油車市場動能已經不足以撐起粉末冶金的市場份額，企業須以技術創新為矛、以區域合作為盾，並儘可能借助政策紅利實現跨越式發展，唯有如此才能在產業版圖巨變中搶佔先機。技術正朝向「高精度、多功能、綠色製造」演進，未來只會越來越難，跨領域整合將進一步擴大市場。據 GIA 預測，2026 年全球 PM 市場將達 150 億美元，其中醫療與新能源領域年增率超過 8%，而金屬粉末注塑(MIM)及粉末鍛造(PF)因技術發展更快速，或將成為未來成長主力發展產業。

2.產業上、中、下游之關聯性

粉末冶金產業屬於傳統產業中頗具技術含量之產業，金屬粉末成型技術起源於二次世界大戰，是一種節能、節材、高效、高速成形、少污染且適合大量效率生產的綠色環保先進製造技術，在超導材料、奈米材料、生物工程材料、超硬質合金材料等現代高新技術領域中得到廣泛的應用，已進入當代材料科學的發展前沿，除了傳統粉末壓制成型外，亦有沉積法、粉末注塑成型(MIM)、火花電漿燒結(SPS)、3D列印、高溫高壓燒結成型(HIP)、粉末鍛造(PF)等多種工藝，該產業在許多工業大國已經佈局完整且工藝及材料進步神速並朝著高效自動化、高性能、低成本的方向發展，許多國家並在大學及研究所中均設有專門的科系，未來產業覆蓋面將更為廣泛。

粉末冶金業上、中、下游的產業關聯性如下圖：



粉末冶金其主要應用下游應用產業如下所列：

A.運輸工具業：汽機車(含電動)、航太、船舶等。

B.產業機械業：縫紉機、壓縮機、工作母機、農耕機器等。

C.電器用品業：洗衣機、電風扇、音響、小馬達等。

E.五金用品業：小五金、電動工具、氣動工具等。

F.半導體及各種散熱模組傳導運用等

G.其他：5G及通信、玩具、運動器材、鐘錶、門鎖等。

3.產品之各種發展趨勢及競爭情形

粉末冶金低污染、少排放的產業特性特別契合全球各先進國家積極參與並推動的ESG環保政策，如何達到節約能源、減少排放、達到資源充分循環使用是刻不容緩的議題，本公司目前已經進行產學合作，將鈦金屬加工後的邊角料予以再生成粉末原料，除供應給自身及同業甚至供應予3D打印行業使用，惟燒結製程偏高耗能的問題尚未有效的解決，本公司為更貼近環保政策，在台灣廠、昆山廠及中山廠屋頂均已裝設太陽能板以彌補此產業的缺憾。

過去台灣粉末冶金廠商主要依賴手工具、氣動工具、電動工具、縫紉機及鎖頭等產業訂單生存，而較具規模的同業則往3C、汽車、航太、醫療等行業發展。本公司成立初期係以電動工具產業為主軸，經過多年努力近十年則發展至汽車行業，隨著產業版圖的移動以及自身對材料工程的耕耘，現已經轉型升級朝醫療產業及AI相關產業移動。

本公司為了提升本身之競爭力，營造產品亮點及特色並努力拓展外銷市場，未來發展方向為：

A.打破所有瓶頸：傳統粉末冶金的致命傷就是密度偏低，打破密度的瓶頸限制就是本公司改革創新的源頭，從上游原料研發掌握關鍵技術，改變傳統工藝及思維，突破既有產品限制，積極開發並拓展高密度產品領先市場等，目前PM產品密度可達7.5以上、MIM產品密度可達7.7以上、PF產品密度可達7.7以上進而提高附加價值，降低經營風險，跨足原有非粉末冶金之領域。

B.新應用及新市場：從新產品的功能需求打造新材料，研發出符合客戶需求的個性化材料，(例：高應度同時具備高韌性的醫療器械材料、高導熱性的散熱模組材料、高導電高放電的軟磁材料、高傳導且高耐熱的鎢銅合金材料、其他如高熵合金材料、可伐合金材料等本公司均已成功開發)目前已應用在電動車及各種晶片散熱、AI產業散熱、通信產品之散熱模組及RV減速箱零件及總成、醫療器械減速箱總成及零件)

C.從產學合作中吸收並自行培育研發團隊並制定差異化的研發策略，激發無限潛能並加強內部人才培養，積極努力提升品質與產能開拓新客源。結合新材料、新製程，如粉末鍛造產品、金屬粉末射出成形（Metal Injection Molding，MIM）等先進製程開發，跟隨著主流產業的發展，加上AI機器人產業及未來燃料電池或氫內燃機發動機的推進下，粉末冶金產業伴隨著市場主流產業的發展將推動另一波的機會與挑戰。

D.增加零件精度及複雜度同時減少加工工藝、成形技術之突破提高精度、高密度及高合金提升產品功能及強度以取代其他競爭製程、瘦身製造（LEAN Production）等。

E.智能化、自動化已是現代工廠的標配了，融合元宇宙概念結合實體消費者需求開發全新的終端應用產品，有別於傳統品牌銷售渠道，實現產品應用及路線都創新的新路線。

F.屬綠色產業-注重ESG-低污染、低噪音、低碳排之粉末冶金製程，能與世界環保觀

念的潮流相結合。

(三)技術及研發概況

1.最近年度及截至年報刊印日止研發費用：

單位：新台幣仟元/%

年度	2023 年	2024 年	2025 年 3 月 31 日
營業收入淨額	696,082	841,216	195,591
研發費用	18,094	19,505	5,933
研發費用佔營業收入淨額之比例	2.60%	2.32%	3.03%

2.開發成功之技術或產品

A.開發成功之技術

(1)成功開發全球唯一PT全機械式四段變速齒輪箱並量產成功。

(2)已開發出第一套PT螺旋面齒輪之模具且量產成功。

(3)模具採用萬向接頭平衡控制芯棒機構，使成形過程中芯棒不易拉斷。

(4)台灣首家斜齒輪偏心機構直接成型。

(5)中空水道機構直角帶R角直接成型，使水流不會產生水花。

(6)成功開發機器人及機器狗關節之RV擺線齒輪箱。

(7)成功開發電動車車廂內靜謐式減速箱(整體機構運作低於30分貝)。

B.自行開發之粉末材料的冶金產品：

(1)台灣第一家也是唯一能量產高密度粉末鍛造產品（7.7g/cm3以上)。

(2)高密度粉末注塑產品（7.7g/cm3以上)。

(3)高密度及高合金傳統粉末零件（7.5g/cm3以上)。

(4)高硬度及高延展性粉末注塑不銹鋼材料(HRC 48-53度/延展性達6%)。

(5)銅基/鋁合金基/不銹鋼基/鈦合金基高導熱材料。

C.成功開發高強度鋁合金、磁性材料、可伐合金、鎢銅合金及PI、PTFE等高分子粉末材料直接壓制成型產品。

3.進行中研發案進度(截至 2025.3.31 止)

名稱	目前進度	須再投入費用(仟元)	預計完成量產時間	未來影響研發成功之主要因素
粉末注射成型機、HIP 真空燒結爐	量產優化與研發規劃	50,000	2026 年	培養自身的核心競爭力提供多元的產品，滿足客戶要求
超細 0.01 無氧銅線	材料優化及研發	30,000	2025 年	無氧性及晶粒細化研究
回收鈦後並予以還原鈦粉使用	量產優化及研發	15,000	2026 年	無氧性及晶粒粗細之應用

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期計劃：

本公司為台資粉末冶金第一大廠，具備台灣地區最完整的粉末產品生產能力，包括PM(傳統粉末冶金)/MIM(金屬粉末注塑)/PF(粉末鍛造)/GB(齒輪箱)等生產線，長期以來均以汽車及工具機等產業為核心業務，近年為分散風險及多元化佈局，對AI產業、高階3C產品、新能源零件及醫療產業均有著墨，包括AI散熱產業/新能源產業/醫療器械產業/AI機器人關節等均為未來五年內主力鎖定並開發的產品，目前已有許多產品進入初期量產階段。

本公司現有ISO9001/ISO14001/IATF16949等證照，為符合長期醫療產業的要求，本公司已著手輔導醫療產業的ISO13485認證，藉此建立完整的體系服務客戶。此外本公司財務狀況包括各項財務比例均以保守穩健為原則，財務體質相當健全，為使短期計畫得以順利完成，本公司將在資金營運上更加充實運用，並積極發展業務，朝永續經營方向努力，彈性運用各項融資及理財工具以求經營之穩定。

2.長期計劃：

A.垂直整合與生態構建

(1)向上游延伸：掌握材料屬性針對不同配方進行突破與創新，打造多元性材料。

(2)向下游延伸：與終端市場合作開發產品，綁定長期訂單。

B.拓展國際市場及建立區域合作

(1)鎖定市場龍頭品牌及市場動態：跟著市場主流趨勢開發主流產品。

(2)深耕新興市場：避開主流品牌的主戰場，選擇新興市場對新產品試水溫。

C.資本整合與購併

粉末冶金行業集中度偏低且競爭激烈，可通過購併整合技術與資源。

D.加強產學合作

與知名大學、科研機構聯合開發核心技術（如超細粉末產品及設備、3D打印材料與設備），隨時掌握最新學術論文及期刊亦可彌補在高端領域的短板。

未來將因應市場變化，朝向企業國際化、多角化之方向發展，以分散經營風險並採取保守之財務操作，降低資金成本及利息負擔。另善用兩岸多地分工優勢，追求高附加價值與市場佔有率，藉以降低營運成本，提高競爭能力。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析：

1.主要產品之銷售地區：

單位：新台幣仟元/%

年度 銷售地區	2024 年		2023 年	
	金額	比例	金額	比例
台　　灣	92,332	10.98	72,536	10.42
中國大陸	487,323	57.93	436,882	62.76
美　　國	15,524	1.85	26,870	3.86
德　　國	90,538	10.76	50,995	7.33
其他國家	155,499	18.48	108,799	15.63
合計	841,216	100.00	696,082	100.00

2.主要產品之市場佔有率

本公司深耕國際外銷市場多年，產品遍佈全球高端製造樞紐，涵蓋歐美日等工業強國及中國新興市場，成功構建跨洲際產業鏈網絡。憑藉「高密度齒輪結構設計」與「高精度製造工藝」兩大核心技術，不僅通過Bosch、TTI、SVP等國際頂尖企業的嚴苛認證，更連續三年榮獲日本客戶「最佳供應商」殊榮，奠定全球傳動領域技術標竿地位。

3.市場未來供需狀況與成長性

A.行業未來成長性（技術革新驅動產業轉型升級）

後疫情時代揭幕全球產業新紀局，催化傳統商業模式與消費型態的結構性變革。在第四次工業革命浪潮下，智慧化生產體系與AI技術的深度滲透，正重塑產業價值鏈核心，以大數據結合機器手臂實現製程自動化、運用深度學習優化品管系統，此等技術突破不僅顛覆傳統人力密集型生產模式，更促使企業加速知識體系轉型。疊加地緣政治動盪與供應鏈重組的雙重衝擊，全球產業正經歷典範轉移的關鍵時刻（指標：新能源車市佔率突破臨界點，帶動上下游產業鏈進行顛覆性革新）。

身處百年變局的粉末冶金產業，既面臨紅海市場的價格廝殺，亦迎來技術躍升的戰略機遇。當代產業競爭已演化為複合型技術的系統性較量—從高分子原料配比創新、AI智慧化生產管理，到跨域整合元宇宙虛實協作系統，皆成為建構核心競爭力的關鍵維度。本公司將以「四維創新戰略」因應產業變革：聚焦高性能合金材料研發、導入數位水平製程優化、建構智慧工廠生態系，並佈局工業元宇宙應用場景，透過持續投入年盈餘8-10%於前瞻技術研發，鎖定高端專業化、工業化、智慧化、人性化矢志成為全球精密製造領域的技術標竿。

B.市場未來之成長性

粉末冶金產業正經歷從傳統基礎材料向戰略性新興產業的質變躍升。隨著MIM（金屬注射成型）技術突破與3D打印金屬粉末的精進，產業邊界正以指數速度擴張。據Global Market Insights預測，2023-2030年全球粉末冶金市場將以7.5%年複合成

長率攀升，至2030年產值將突破千億美元。此成長動能源於三維度結構性轉變：新能源車三電系統需求暴增、太空經濟帶動航太級部件規格升級、以及精準醫療催生生物相容性植入物創新。

本公司憑藉「隱形冠軍」的技術底蘊，已建構跨維度競爭優勢：在技術縱深面，掌握超細球形粉末製程與多軸向壓製專利；在應用廣度面，產品矩陣橫跨新能源車部件、航太級耐高溫部件到醫療器械及AI機器人關節等高端領域。更透過與Tier 1客戶共建「產業創新聯盟」，將技術觸角延伸至氫能源儲存系統與量子計算機散熱模組等前瞻領域。面對ESG永續浪潮，我們更領先開發再生金屬閉環製程，將材料利用率提升至90%以上，為客戶創造綠色溢價。

未來佈局將以「三融合戰略」描繪成長曲線：透過材料科學與數位科技的化學融合，打造應用材料分析數據庫實現個性化功能；藉由製程技術與能源轉型的動態融合，合作開發次世代儲能、儲氫等解決方案；最終實現跨產業生態系的戰略融合，構建從微觀晶界控制到宏觀產業協同的創新價值。此戰略路徑將使企業從傳統部件供應商，蛻變為新材料解決方案的價值鏈策劃者，在未來藍海市場中奪取制高點。

4.競爭利基及發展遠景之有利及不利因素與因應對策

A.核心競爭優勢：構建差異化護城河

(1)市場重新洗牌：新能源、低軌衛星、雲計算、大數據、AI智能等技術是促進企業轉型升級經濟數字化、智能化的基礎和驅動引擎，本公司基於良好的技術能力及領先的材料創新，全力打造以「智能製造四維矩陣」的競爭方格。

(2)競爭能力強：“以客戶為中心、以技術為核心、從品質出發滿足客戶需求“是本公司賴以發展的中心思想，而客製化、個性化則展現專業技術能力受到客戶之認可。

(3)品質優良：品質為公司的基本核心價值所在，也是基業長青的必要條件，公司已取得IATF16949之品質認證及ISO14001環保認證，使客戶對公司產品品質、交期及售後服務更具信心。

(4)生產成本降低：本公司生產設備之佈局已進入成熟期，未來將減緩對生產設備之投入，除降低折舊攤提之財務負擔外，更可專注於新產品、新市場之開發並生產更具競爭力之產品。

(5)實施「三維創新體系」:

a.材料革新維度：自行開發功能性材料，成功滿足市場需求。

b.製程突破維度：自行創新生產技術，能提高精度及密度。

c.數位賦能維度：建構生產過程基因庫，將產品分門別類減少開發週期。

(6)突破產業瓶頸的新配方，配合客戶端之產品功能使其更突出、更優良，此亦為粉末冶金的產業優勢。

B.不利因素

(1)粉末冶金產業主要原料以鐵粉為主的合金粉末材料，而原料價格近年來波動劇烈並且銷售單價轉嫁不易，由於大部份原料仰賴國外進口，國內並無生產，易

受匯率變動及原料商供料時間限制，尤其鎳與銅等有色金屬近年均大幅漲價且波動甚巨，使得成本變動及生產計劃會受其影響。

(2)粉末冶金產品大多扮演著機構零件或外觀零件，產品本身較難單獨成為成品，在整個產業鏈中基本屬於配角的角色，若不大量生產同一形狀的製品就不具經濟性，因此，低生產批量之產品、價格較高產品，將不利於競爭。

(3)本公司屬於兩頭在外（原料進口、產品出口），全球戰爭頻傳且全球關稅貿易戰仍未止步，包括原料及外匯匯率等變動均將影響實質的運作。

C.綜合上述不利因素分析，本公司之因應對策如下：

(1)深度（Depth）：本公司的主要客戶均為全球該產業的龍頭品牌。

(2)廣度（Breadth）：本公司產品跨足汽機車、電動工具、縫紉機、航太、AI、醫療、新能源、家電、3C、5G等產品。

(3)高度（Height）：創新研發高價品，在既有資源及專業下開發終端應用市場，其自主開發的高密度產品因技術領先全球其他同業，故保有高度市場競爭能力。

(4)速度（Velocity）：本公司主要客戶均為各行業之翹楚，故為提升服務速度與效率乃向上開發新材料及新工藝進而整合客戶需求，配合客戶向下游整合以提供配套服務。

近年來本公司廣為延攬材料及機械、齒輪專業之人才，自行開發掌握上游原料配方及關鍵生產技術、購置高端生產及檢測設備、引進顧問團隊檢視公司內部系統及流程是否高效，另一方面則自我檢視經營管理績效。

回顧過去，全球經濟景氣狀況面臨修正，全球物價和原材料價格及匯率處於持續波動，使整體製造業的產品成本增加，但景氣的下行卻又造成消費行為的保守，亦使得本公司的盈利受到不小壓力。但是，在經營階層能夠及時根據形勢調整企業發展策略及降低成本，一方面提高產品競爭力外亦同時不斷拓展全球銷售市場以及對現有客戶保持良好之供應鏈，從而減少和轉移外界不利的客觀條件所造成的影響，在高密度粉末鍛造、高密度金屬粉末注塑、高密度粉末成形三項專業技術的帶領加持下，以數字化為支撐助力營銷及營運升級，以市場及客戶需求為導向、以營銷為牽引帶動企業的全面變革成為構建企業綜合競爭力的核心。

傳統製造業管理人才及資源較有限，所以與知名大學產學合作並藉以延攬人才，加速區域深耕、與上下游進行產業結盟、開發新市場產品應用實現跨業突圍，再將市場整合或細分使自身成為領域的領跑者將成為本公司的中長期目標。

(二)主要產品之重要用途及產製過程：

1.主要產品之重要用途

粉末冶金產品多半被作為零組件組裝在各種機械或電子產品裡，多數為肉眼無法直接可見的產品，但對家庭生活而言卻具有不可或缺的重要性。應用別有：

A.車用：

(1)汽車－引擎零件、驅動零件、底盤零件、車身零件、電子設備零件（空調、衛星導航等）。

(2)腳踏車－變速機零件。

B.廚房：

(1)冰箱－壓縮機零件、馬達零件、控制機零件。

(2)通風扇－馬達零件。

(3)廚房廢棄物處理器－馬達零件。

(4)食品加工機－馬達零件。

(5)淨水器－過濾零件。

(6)火災警報器－感應器零件。

(7)洗碗機－馬達零件、噴嘴零件。

C.客廳：

(1)多功能電視－馬達零件。

(2)空調－壓縮機零件、馬達零件、控制器零件。

(3)HDD錄影機等－馬達零件。

(4)電風扇－馬達零件、旋轉機構零件。

D.書房：

(1)PC（HDD、DVD等）－馬達零件。

(2)印表機－馬達零件、驅動零件。

(3)家庭用LAN－光電通訊零件。

E.浴室：

(1)洗衣機－馬達零件、控制器零件。

(2)電動牙刷－馬達零件。

F.門：鎖頭－鑰匙零件。

G.倉庫：電動工具零件。

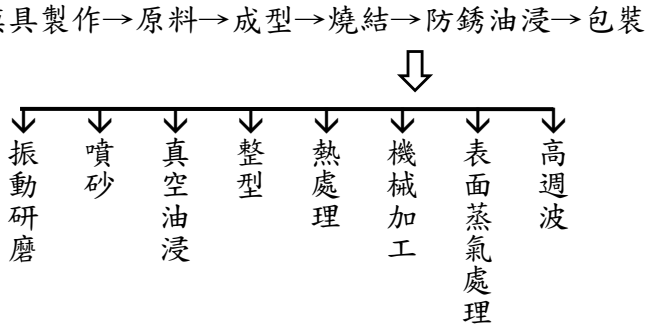
H.其他：

(1)行動電話－活動關節零件、振動零件。

(2)吸塵器－馬達零件。

(3)縫紉機－驅動零件、馬達零件。

2.主要產品之產製過程



(三)主要原料之供應狀況：

1.本公司主要原料及供應商如下：

A.鐵粉：瑞典何格納斯、美國何格納斯、加拿大魁北克、日本JF、寶鋼、鞍鋼

B.純銅粉：元基

C.石墨粉：元基

2.原料採購策略：

多方開發並導入新原料商的供料，除瑞典、美國、日本、加拿大外，並積極導入中國大陸、韓國、印度等國之原材料，以便達到原料分散採購原則，同時進行計劃性採購原料，預做原料安全庫存措施及因應匯率變動所採取的避險措施，另方面則可透過分散原料採購降低採購成本。

(四)最近二年度任一年度中曾佔進(銷)貨淨額百分之十以上客戶名單

1.最近二年度主要供應商之資料：

單位:新台幣仟元

	2023年				2024年				2025年第1季			
項目	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度第一季進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	全達工業	36,554	16.32	無	全達工業	57,155	16.73	無	全達工業	註	註	無
2	吉凱恩(霸州)	32,422	14.48	無	吉凱恩(霸州)	38,525	11.27	無	吉凱恩(霸州)	18,225	23.53	無
3	其他	154,987	69.20	無	其他	246,017	72.00	無	其他	59,223	76.47	無
	進貨淨額	223,963	100.00		進貨淨額	341,697	100.00		進貨淨額	77,448	100.00	

註：該供應商於當年度之進貨淨額未達本集團進貨淨額10%以上，併入其他揭露。

◆2023年至2025年第1季占進貨淨額百分之十以上進貨廠商之變化說明如下：

全達工業：為本集團齒輪箱機加工產品供應商，2024年隨著齒輪箱產品的需求增加對機加工產品的需求亦同步增加，惟因2025年第1季逢春節假期出貨減少，故進貨金額下降。

吉凱恩(霸州)：為本集團粉末材料之主要供應商，且為全球粉末材料龍頭品牌，2025年第1季進貨金額占進貨淨額比率上升，係為因應後續訂單及集團採購政策考量所致。

2.最近二年度主要銷貨客戶之資料：

單位:新台幣仟元

	2023 年				2024 年				2025 年第 1 季			
項目	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度第一季銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	TTI 集團	117,763	16.92	無	TTI 集團	138,162	16.42	無	TTI 集團	27,511	14.07	無
2	SNAP-ON 集團	129,235	18.57	無	SNAP-ON 集團	116,373	13.83	無	SNAP-ON 集團	24,094	12.32	無
3	其他	449,084	64.51	無	其他	586,681	69.75	無	其他	143,989	73.61	無
	銷貨淨額	696,082	100.00		銷貨淨額	841,216	100.00		銷貨淨額	195,594	100.00	

註：該客戶於當年度之銷貨收入淨額未達本集團營業收入淨額 10%以上，併入其他揭露。

◆2023 年至 2025 年第 1 季占銷貨淨額百分之十以上銷貨客戶之變化說明如下：

TTI 集團-係因 2024 年整體市場回溫，電動工具訂單量增加，且受惠美元匯率波動影響，致銷貨淨額上升。

SNAP-ON 集團-係因 2024 年客戶推出新機種，本集團尚於試量產階段，且客戶對舊機種之產品需求減少，致 2024 年度銷售淨額下降。

三、最近二年度從業員工人數：

2025 年 03 月 31 日

年度		2023 年	2024 年	2025 年截至 3 月
員工人數	直接人員	202	231	226
	間接人員	150	165	160
	合計	352	396	386
平均年歲		42.05	40.98	41.22
平均服務年資		8.98	8.01	8.20
學歷分布比率	碩士	1.99%	1.01%	1.03%
	大學	14.77%	14.65%	13.73%
	大專	11.36%	12.63%	11.92%
	高中	35.23%	37.87%	38.86%
	高中以下	36.65%	33.84%	34.46%

四、環保支出資訊：

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額，並說明未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出：自 1993 年 2 月成立起截至目前為止尚無因污染環境而受損失及處分之情形。

五、勞資關係：

(一)各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形。

1.職工福利措施

設立職工福利委員，推行員工福利措施

A.各項運動比賽等休閒活動

B.全公司團體旅遊健行活動

C.生育補助

E.急難救助

F.年節禮券

G.慶生禮券

H.特約商店

I.運動及康樂器材

J.社團

K.定期舉辦各部門茶會

L.教育補助

2.進修及訓練制度

A.訓練目的為增進生產技能，使其能配合組織系統發揮其職能；激發員工自我發展及培養人才，長期性且有計劃性的培訓人才，使其能在公司經費預算之內作合理性之最大運用。

B.訓練人員分作新進人員、在職人員(包含直接人員及間接人員)。

C.訓練方式：

(1)內部訓練：由公司安排相關課程或聘請專業人員至公司培訓相關人員。

(2)外部訓練：由各部門主管安排課程，給予相關人員進行訓練。

D.員工進修訓練制度及實際實施情形

依本公司「員工教育訓練管理作業程序」之規定辦理2024年度教育訓練，其內容如下：

項　　目	班次數	總人次	總時數（小時）	總費用（元）
1.新進人員訓練	22	128	44	0
2.專業職能訓練	46	471	125	37,845
3.主管才能訓練	16	25	89	29,000
4.通識訓練	8	8	25.5	0
5.自我啟發訓練	0	0	0	0
總　　計	92	632	283.5	66,845

E.本公司董事、財務主管及稽核主管等對公司治理相關進修情形：

(1)授課機構：財團法人中華民國會計研究發展基金會

姓名/職稱	受訓日期	課程	時數
王瑞甫/董事長	2024/12/18	「財報審閱」常見缺失及重要內控法規實務解析	6.0
王興威/董事	2024/11/06	企業舞弊之調查實務與案例解析	6.0
白志偉/董事	2024/09/05	如何應用「 機器人流程自動化」(RPA)提升內部控制效 能	6.0
葉聰麟/董事	2024/07/09	最新「年報編製」相關 ESG 永續政策法令與淨零碳排對財報影響實務解析	6.0
楊政學/獨立董事	2024/07/09	最新「年報編製」相關 ESG 永續政策法令與淨零碳排對財報影響實務解析	6.0
魏雅玲/會計主管	2024/05/20 ~2024/05/21	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12.0
徐旻浈/會計主管代理人	2024/05/20 ~2024/05/21	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12.0
連婉萍/稽核主管	2024/05/22	企業舞弊之調查實務與實務案例解析	6.0
	2024/06/07	「員工舞弊」之法律責任與內控內稽實務	6.0
吳靜媛/稽核代理人	2024/04/29	最新「年報/永續資訊/財報編製」相關法令彙析與內控管理實務	6.0
	2024/06/13	最新「建立內部控制制度處理準則」修訂與財報編製相關內稽內控法令遵循實務	6.0
魏雅玲/公司治理主管	2024/04/15	企業員工獎酬制度之內稽內控實務	6.0
	2024/06/07	「員工舞弊」之法律責任與內控內稽實務	6.0

(2)授課機構：財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會

姓名/職稱	受訓日期	課程	時數
連俊華/獨立董事	2024/06/19	董監事背信與特殊背信罪之成立事實	3.0
	2024/06/20	董事會績效評估	3.0
林舜天/獨立董事	2024/02/02	董監事暨公司治理主管系列課程-碳權交易機制與碳管理應用	3.0

(3)授課機構：社團法人中華民國工商協進會

姓名/職稱	受訓日期	課程	時數
林舜天/獨立董事	2024/05/28	全球與台灣生醫產業併購趨勢	3.0

F.與財務資訊透明有關人員，其取得主管機關指明之相關證照情形：

本公司與財務資訊透明有關人員，皆未取得國際內部稽核師證照或通過證基會舉辦之企業內部控制基本能力測驗或中華民國內部稽核師證照或中華民國會計師證照等。

3.其他福利

A.團體人壽及健康保險

B.教育訓練補助

C.員工分紅入股

D.定期健康檢查及醫務室/急救站

E.婚喪禮金補助

F.各職位同仁定期溝通會

4.退休制度

本公司為安定員工退休後的生活，依法訂定勞工退休辦法，並成立勞工退休準備金監督委員會。且每月由公司按員工工資總額2%之比率定期提撥退休準備金，由中央信託局開立之「公司退休基金專戶」存儲。2005年7月1日起併行採用政府新制退休辦法每月由公司按個人薪資總所得提撥6%至個人退休金專戶；有自願提繳退休金者，另依自願提繳率自員工每月薪資中代為扣繳至勞保局之個人退休金專戶。

本公司依勞工退休金條例適用規定如下:

A.自請退休：勞工有下列情形之一得自請退休：（選擇適用勞工退休金條例者，依同條例規定辦理）

(1)工作十五年以上年滿五十五歲者。

(2)工作二十五年以上者。

(3)工作十年以上年滿六十歲者。

B.強制退休：員工非有下列情形之一者，本公司不得強制其退休：

(1)年滿六十五歲者。

(2)心神喪失或身體殘廢不堪勝任工作者。

前項第一款所規定之年齡，對於擔任具有危險、堅強體力等特殊性質之工作者，本公司得報請中央主管機關核准調整。但不得少於五十五歲。

C.退休金給與標準：

(1)適用勞動基準法前、後之工作年資及依勞工退休金條例選擇繼續適用「勞動基準法」退休金規定或保留適用勞工退休金條例前之工作年資，其退休金給與標準依勞動基準法第八十四條之二及第五十五條計給。

(2)具有前項之工作年資且依第三十五條第一項第二款規定強制退休之員工，其心神喪失或身體殘廢係因執行職務所致者，依勞動基準法第五十五條第一項第二款規定加給百分之二十。

(3)適用勞工退休金條例退休金規定之員工，本公司按月提繳其工資6%之金額至勞工個人之退休金專戶。

D.退休金給付:

本公司應給付員工之退休金，自員工退休之日起三十日內給付之。

5.工作環境與員工人身安全的保護措施

為達成零災害目標，本公司每年底擬定次年度職業災害防止計劃，由各部門確實執行。員工在面對不同的作業環境、製程、操作與作業時，可能會因為不安全的作業、設備或管理等因素，而造成身體的傷害，為此，本公司針對設備、原物料使用、作業機械與機動車輛等皆定期檢查保養並宣導正確安全操作方式及配發相關防護口罩、耳塞、安全帽或防護衣等予員工配戴，以確保員工人身安全。本公司設置消防設備及警報系統，並與消防局合作進行防災演練，且定期進行作業環境測定，測定之項目，包含噪音、粉塵……等。本公司亦積極將資源充分有效利用，以減少廢棄物及降低生產成本，除改善製程及操作管理以增加回收再利用，減少廢棄物之產生。

6.員工行為與倫理守則

A.本公司編製有管理規則、作業標準書，並參考「上市上櫃公司訂定道德行為準則參考範例」，作為員工平常工作及行為之遵行依據。

B.本公司員工於執行職務時，應注重團隊精神，摒棄本位主義；並應信守誠實信用之原則，以及秉持積極進取、認真負責之態度。

C.本公司員工不得因性別、種族、宗教信仰、黨派、性取向、職級、國籍及年齡等因素，而彼此有任何形式之歧視和排擠。

E.本公司員工應共同維護健康與安全之工作環境，不得有任何性騷擾或其他暴力、威脅恐嚇之行為。

F.本公司員工有責任維護及增加公司正當合法獲取之利益，並應避免：

(1)透過使用公司財產、資訊或藉由職務之便，致使本人或第三人獲取私利之機會。

(2)與公司競爭。

G.本公司員工應公平對待業務往來之對象；與關係人進行交易時，不得有特別優惠之情事。本公司員工於執行職務時，不得為本人或第三人之利益，而有要求、期約、交付或收受任何形式之饋贈、招待、回扣、賄賂或其他不當利益之行為。但其中饋贈或招待為社會禮儀習俗或公司規定所允許者，不在此限。

H.本公司員工就其職務上所獲悉之任何可能重大影響本公司證券交易價格之資訊，在

未經公開揭露之前，應依證券交易法規定嚴格保密，並不得利用該資訊從事內線交易。

I.本公司員工應彼此尊重個人隱私，不得散播謠言或造謠中傷。就其職務上所知悉之事項或機密資訊，應謹慎管理，非經本公司揭露或因執行職務之必要而為提供者外，不得洩漏予他人或為工作目的以外之使用；離職後亦同。

J.前項應保密之資訊，包括本公司之人員及客戶資料、發明、業務機密、技術資料、產品設計、製造專業知識、財務會計資料、智慧財產權等資訊，及其他所有可能被競爭對手利用，或洩漏之後對本公司或客戶有損害之未公開揭露資訊。

K.本公司員工應確保所經手之各種形式文書資料正確與完整，並妥為保存。

L.本公司員工執行職務時，應避免資料、資訊系統、網路設備等資源遭受竊取、干擾、破壞及入侵等情事，以保障本公司各項資訊之機密性、完整性及可用性。

M.本公司員工不得以任何方式影響其他員工為政治捐獻、支持特定政黨或候選人、或參與其他政治活動。此外，亦應避免於上班時間及工作場所從事政治活動。

N.本公司員工應尊重智慧財產權相關法律規定，禁止非法使用或複製有版權之智慧財產，包括書籍、雜誌及軟體等。

O.本公司主管應加強宣導公司內部道德觀念，並鼓勵員工於發現有違反法令規章或本守則之行為時，得以具名檢舉方式向主管呈報，公司並應盡全力保密及保護呈報者之身份，使其免於遭受威脅。

P.本公司依據兩性工作平等法及訂定『工作場所性騷擾防治措施申訴及懲戒辦法』，維護兩性工作平等及提供員工免受性騷擾之工作及服務環境。

7.其他重要協議：無

8.員工權益維護措施：

本公司著重合理化、人性化的管理制度，建立順暢之溝通管通，維持勞資雙方良好關係，共同創造生產力，實施員工分紅、認股，共同參與企業經營，成為公司的合夥人，並分享營運成果，建立穩定和諧之勞資關係。亦依政府機關規定定期舉行勞資會議並依法辦理相關事務。

(二)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，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

六、資通安全管理：

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

1.資通安全風險管理架構

本公司資安專責單位由管理部資訊課負責,2023 年 11 月 13 日董事會指派白志偉副總經理兼任資安長，資安長及資安專責單位負責統籌資訊安全政策之制定、執行及風險管理與遵循，並定期檢討調整資訊安全政策。另稽核室每年定期查核電算作業循環，並向董事會及審計委員會彙報查核結果。

2.資通安全政策

A.維持各資訊系統永續運作。

B.防止駭客、各種病毒入侵及破壞。

C.防止人為意圖不當及不法使用。

E.防止機敏資料外洩。

F.避免人為疏失意外。

3.具體管理方案及投入資通安全管理之資源

A.2024年7月電算循環稽核及執行結果無重大缺失，並於2024年8月13日呈報董事會。

B.2024年參與訓練：

授課機構：財團法人台灣金融研訓院

姓名/職稱	受訓日期	課程	時數
白志偉 資安長	2024/11/14	資安長實體課程	3.0
張維勳 資安主管	2024/12/1-2025/2/28	資訊安全意識、必備知識與責任 E-Course	2.0
		上市上櫃公司資通安全管控指引說明 E-Co	1.5
		資安事件說明及預防措施 E-Course	2.5
林啟文 資安人員	2024/12/1-2025/2/28	資訊安全意識、必備知識與責任 E-Course	2.0
		上市上櫃公司資通安全管控指引說明 E-Co	1.5
		資安事件說明及預防措施 E-Course	2.5

C.本公司定期檢視整體資通安全規劃，以反應現況，並加強宣導同仁資訊安全概念；此外，本公司定期檢視與維護主機設備及防火牆，並將電腦化資訊系統相關控制作業列入年度稽核計畫之稽核項目。

E.客戶滿意：無重大資安事件，無違反客戶資料遺失之投訴案件。

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

本公司尚無重大資通安全事件。本公司已建立資安防護措施，但亦無法保

證能完全避免網路攻擊，但面對日益增長的資安威脅，資訊安全的要求及工具也將需與時俱進。

七、重要契約：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

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	2023 年度	2024 年度	差異	
			金額	%
流動資產	788,938	792,368	3,430	0.43
不動產、廠房及設備	494,058	477,944	(16,114)	(3.26)
無形資產	2,233	2,492	259	11.60
其他資產	15,287	46,774	31,487	205.97
資產總額	1,300,516	1,319,578	19,062	1.47
流動負債	569,067	552,251	(16,816)	(2.96)
非流動負債	67,648	69,482	1,834	2.71
負債總額	636,715	621,733	(14,982)	(2.35)
股本	867,889	867,889	0	0.00
資本公積	59,249	59,249	0	0.00
保留盈餘	(205,901)	(184,795)	21,106	(10.25)
其他權益	(57,436)	(44,498)	12,938	(22.53)
股東權益總額	663,801	697,845	34,044	5.13

●前後期變動超過百分之二十以上者，且變動金額達一千萬元以上者，其主要原因分析說明如下：

1. 其他資產：係因 2024 年使用權資產增加所致。
2. 其他權益：係因匯率波動影響，所以認列國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。

●最近二年度財務狀況變動影響：對財務狀況無顯著影響。

●未來因應計劃：不適用。

二、財務績效

(一)最近二年度經營結果分析

財務績效比較分析

單位：新台幣仟元

項　　目	2023 年度	2024 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額	696,082	841,216	145,134	20.85
營業成本	(692,579)	(696,559)	(3,980)	0.57
營業毛利	3,503	144,657	141,154	4,029.52
營業費用	(138,361)	(158,728)	(20,367)	14.72
營業淨利(損)	(134,858)	(14,071)	120,787	(89.57)
營業外收入及支出	2,296	37,079	34,783	1,514.94
繼續營業部門稅前淨利(損)	(132,562)	23,008	155,570	(117.36)
所得稅利益(費用)	129	(2,966)	(3,095)	(2,399.22)
繼續營業部門稅後淨利(損)	(132,433)	20,042	152,475	(115.13)

●最近二年度增減比例變動分析說明(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者)：

1. 營業收入淨額：係因整體市場環境回溫，客戶訂單量增加，且受惠美金匯率波動影響，銷售金額增加。
2. 營業毛利：係因受惠美金匯率波動影響，銷售金額增加，且訂單量增加、稼動率上升、單位成本下降，致本期營業毛利增加。
3. 營業淨利(損)：係因營業毛利增加所致。
4. 營業外收入及支出：係因 2024 年兌換利益增加及子公司利益所致。
5. 繼續營業部門稅前淨利(損)：係因營業淨損減少，且營業外數入增加，致本期為稅前淨利。
6. 所得稅利益(費用)：係因本期子公司匯回盈餘所致。
7. 繼續營業部門稅後淨利(損)：係因本期為稅前淨利所致。

●預期銷售數量與其依據，對未來財務業務之可能影響及因應計畫：請參閱本年報「壹、致股東報告書」。

三、現金流量

(一)2024 年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

期初現金餘額①	全年來自營業活動淨現金流量②	全年現金流出量③	現金剩餘(不足)數額①+②-③	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
339,753	25,396	89,484	275,665	-	-
本年度現金流量變動情形分析： (1)營業活動：營業活動之淨現金流入新台幣 25,396 仟元，係因 2024 年度為稅前淨利所致。 (2)投資活動：投資活動之淨現金流出新台幣 49,047 仟元，係因 2024 年取得不動產、廠房及設備。 (3)融資活動：融資活動之淨現金流出新台幣 46,816 仟元，係因 2024 年償還長短期借款所致。 (4)現金不足額之補救措施：無現金不足額之情形。					

(二)流動性不足之改善計畫：不適用。

(三)未來一年（2025 年度）現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額①	全年來自營業活動淨現金流量②	全年現金流出量③	現金剩餘(不足)數額①+②-③	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
275,665	35,000	19,335	291,330	-	-

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計劃：

項目 / 說明	政策	獲利或虧損原因	改善計劃	未來投資計劃
TPM TECHNOLOGY(B.V.I.) CO.,LTD.	經由境外間接轉投資大陸、生產粉末冶金製品	2024 年度本期淨利 NTD15,199 仟元，主係因孫公司中山耀威及昆山慶騰欣本期淨利所致。	無	無
WORLD PRAISE INTERNATIONAL INC.	手提電動工具傳動軸之製造	2024 年度本期淨利 USD394 仟元，主係因子公司中山耀威本期淨利所致。	無	無
中山耀威粉末元件有限公司	手提電動工具傳動軸之製造	2024 年度本期淨利 CNY2,756 仟元，主係因市場環境回溫，汽車零件訂單量增加所致。	無	無

項目 說明	政策	獲利或虧損原因	改善計劃	未來投資計劃
CHPM INTERNATIONAL CO.,LTD.	鑄鍛毛胚之製造	2024年度本期淨利USD443仟元，主係因子公司昆山慶騰欣本期淨利所致。	無	無
昆山慶騰欣金屬實業有限公司	鑄鍛毛胚之製造	2024年度本期淨利CNY2,952仟元，主係因市場環境回溫，且積極開發新客戶，致本期訂單量增加。	無	無

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項分析及評估：

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1.利率：

利率風險係因市場利率之變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險，本集團之利率風險主要係來自於浮動利率債務工具投資、固定利率借款及浮動利率借款。

有關利率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之利率暴險項目，包括浮動利率投資及浮動利率借款，並假設持有一個會計年度，當利率上升/下降十個基本點，對本集團於2024及2023年度之損益將分別減少/增加40仟元及47仟元。

2.匯率：

本集團匯率風險主要與營業活動(收入或費用所使用之貨幣與本集團功能性貨幣不同時)及國外營運機構淨投資有關。

本集團之應收外幣款項與應付外幣款項之部分幣別相同，此時，部位相當部分會產生自然避險效果，另國外營運機構淨投資係屬策略投資，因此，本集團未對此進行避險。

本集團匯率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之主要外幣貨幣性項目，其相關之外幣升值/貶值對本集團損益及權益之影響。本集團之匯率風險主要受美金及人民幣匯率波動影響，敏感度分析資訊如下：

A.當新台幣對美金升值/貶值5%時，對本集團於2024及2023年度之損益將分別減少/增加11,669仟元及14,158仟元。

B.當新台幣對人民幣升值/貶值5%時，對本集團於2024及2023年度之損益將分別減少/增加10,504仟元及10,236仟元。

3.通貨膨脹：對本公司及各子公司營運無重大影響，若因通貨膨脹導致進貨成本提高，本集團會適當調整銷貨價格。另本集團亦不定期參考政府及研究機構之經濟數據及報告，彙集相關資訊供管理階層決策之參考。

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

1.為審慎控管財務風險，本集團並無從事高風險、高槓桿投資。

2.有關資金貸與及背書保證作業均依「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」審慎控管流程及狀況。

3.衍生性商品交易政策：本集團從事之衍生性商品交易係以避險而非以交易為目的，訂有「取得或處分資產處理程序」以制定外匯及利率交換避險操作策略及謹慎控管交易作業。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

粉末冶金技術作為整合材料基因工程、智能模具設計、製程優化與物理理論模擬的前沿產業，本公司以「智能創新、材料突破」為核心，構建以新配方、新製程驅動的研發創新體系。未來更將透過自主開發的粉末冶金材料大數據平台，結合深度學習演算法結合化工科學技術，我們極可能突破傳統粉末冶金範疇之限制並將材料科學創新推高至前所未有的高度，憑藉近 30 年的產業深耕經驗結合公司長期培養的研發人員，本公司自行開發頗具未來發展性的專案研究計劃，並與客戶、供應商、學術機構或政府研究單位維持緊密之技術合作關係，預期部分關鍵技術指將居全球領導地位；近年更積極延攬材料、機械、齒輪相關科系畢業之研發人才，投入 AI、醫療、新能源、3C、5G、散熱模組、航太、乘用車及商用車零組件等產品之開發，目前已頗具成效。

本公司重點經營開發商用車粉末鍛造零組件等產品，目前商用車前期投入開發的成果已逐漸顯現，除產品已經通過整車廠的嚴格台架測試外，也取得車廠一階供應商資格並陸續交貨;而乘用車則已與多家國際汽車零配件大廠供貨多年，除建立穩固的合作關係外也取得車廠一階供應商資格並陸續交貨；散熱模組及醫療產品目前已經進入正式量產階段，預估可挹注不錯的營收。

粉末冶金行業最重要的發展瓶頸在於密度不足，而提升密度最重要的基礎在於材料，本公司秉持粉末冶金專業，近年來不斷突破材料的限制將密度推向更高更強的領域，部分技術已經居全球領先的地位，由於研發得以成功之因素在於擁有高素質之研發人員、掌握工業設計之技術及滿足客戶需求為導向等契機，未來本集團仍以長期累積之研發成果，結合內外部高端材料、模具及製程技術創新，結合精益生產管理系統，以取得市場競爭優勢。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

後疫情時代的粉末冶金產業面對國內外政策及法律變動，需從技術轉型、供應鏈調整及財務策略三方面應對：

1.技術升級與綠色轉型

全球「ESG」政策要求降低碳排放，迫使企業淘汰高能耗設備（如傳統燃氣燒結爐），轉向氫能燒結、微波燒結等低碳技術，初期雖然產業尚不成熟，但長期可降低能耗。此外配合政策支持 3D 打印、金屬注射成型（MIM）等技術的產品，企業需加大研發投入以符合政策導向，同時善盡綠色優良企業的社會責任。

2.供應鏈與成本管理

國際金屬價格波動及碳關稅影響（如中美貿易戰）增加進口成本，企業需強化增加原料採購渠道，轉換較低成本的鐵粉使用率，降低依賴進口的高端粉末風險。此外，透過產業集群共享綠能設施，可攤薄轉型成本，緩解中小企業資金壓力。

3.市場結構調整與國際布局

中國為全球最大的汽車消費市場，因其政策推動汽車輕量化及新能源領域，每輛車粉末用量預計降低至少 5kg，大型粉末冶金廠商需迅速調整營運策略予以因應；本公司規模屬於中小企業範疇，轉型較為迅速並同時擴增高精度零件與高傳導材料零件等產品推向 AI 產業，故影響較小。

4.財務風險控制

初期改造成本可能壓縮利潤，且因應全球貿易戰爭的影響，須減少資本支出並減少費用平衡支出實現現金為王的政策。

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

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七)進行併購之預期效益及可能風險：無。

(八)擴充廠房之預期效益及可能風險：無。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險：

1.進貨集中所面臨之風險：

A.基於互信互利與供應商維持良好之合作關係

台灣目前並沒有專業的粉末冶金原材料製造廠商，而該產業上游金屬粉末材料長期以來屬於寡占市場，生產所需原料均須仰賴國外進口，所以長期以來安全庫存量均設定為1.5個季度，然經歷多年轉型，本公司整體發展策略及方向已大致完成，未來研發方向也傾向自行開發金屬粉末原料，以期能更有效的掌握上下游垂直整合；另方面，本公司也與主要產品原料、成品供應商維持長期大量採購之關係，不定期進行生產線實地考察，以了解並掌握上游原料產品之生產及實際應用過程中可改善或創新的方向，藉此提供更精良更適合零件產品生產之原料品質；考量採購成本及交期的縮短，本公司亦開發中國大陸的原料供應商，除維持上游原料穩定供應外，若本公司有臨時突發訂單需要，且面臨緊急需求時，供應商亦能配合提前出貨，另鑒於集團企業資源共享的架構上，台灣與國外分廠之間的原料已經趨於統一共用，以利緊急需求時可以橫向調度，故在多方合作關係密切且配合度高之情況下，已使本公司主要產品原料供應來源穩定，尚無短缺風險之虞。

B.建立安全存量基準

材料是粉末冶金產業的關鍵命脈,其製品之主要原料為鐵粉、鎳粉、銅粉、鉬粉、碳粉等組成,但基本上國內並無生產,故承前所述,綜合評估原料需求之現況,本公司既定政策為安全庫存量1.5-2個季度,考量成本控制與安全庫存量的需求,本公司依業務部接單情形及銷售計畫估算生產排程及採購前置時間,並參照供應商之交期等因素訂安全存量,且隨市場供需情形及訂單需求而適時機動調整,各廠區原料的共用及統一規格,也方便各廠區隨時可相互支援,而中國大陸的原料也更有效率的提供本公司更為方便及彈性的原料政策。

C.本公司主要供應商為知名大廠瑞典何格納斯(HOGANAS),其所生產鐵粉具有很高的化學純度、良好的壓縮性和足夠的強度,長期以來在品質穩定性具有極大的優勢,本公司與其往來數十年,已維持良好且長期穩定之合作關係,近年來為避免單一供應商造成的斷料風險,已與英國吉凱恩集團、加拿大魁北克、日本JF鋼鐵集團、山東萊蕪鋼鐵等企業建立良好的合作關係;而金屬粉末注塑產品之主要供應商則包括石家莊大冶粉末材料及舜祥新材料等企業,故本公司進貨情形並無集中風險。

2.銷貨集中所面臨之風險及因應措施:

A.本公司專注粉末冶金產品研發製造近三十年,已取得德國RWTUV QS9000 及IATF16949體系認証通過。核心產品涵蓋高密度汽車零部件(密度達7.4-7.6g/cm³)、電動工具精密組件及高端縫紉機部件,客戶遍及北美、歐洲及中國等主流市場,與多家全球500強企業建立長期戰略合作。憑藉自主研發的粉末配方技術,汽車零部件在抗拉強度(＞800MPa)同時硬度(HRC 35-40)等機械性能指標顯著優於同業標準,成功打入德系、美系車廠供應鏈體系。

為降低客戶集中風險,公司採取多維度佈局:(1)市場端深化「雙區域+多產業」策略,汽車零部件同步拓展新能源車與商用車市場,工具類產品延伸至智能家電領域;(2) 生產端透過智能化改造營運韌性,直通率 (OEE) 與製程能力指數 (CPK) 經外部顧問團隊輔導已有顯著提升,獲廣汽及東風汽車等Tier 1供應商納入A級合作夥伴;(3) 品質管理系統連續十年通過客戶年度審查,顯見品質系統之穩定。而本公司主要客戶均為全球產業之龍頭企業並完成評鑑通過,可知本公司在小型乘用車、大型商用車、高端電動工具零組件及高端縫紉機之市場地位,足以證明本公司產品之品質、製造及研發能力已深得國內外知名大廠之肯定及信賴。

B.本公司過去以汽車、機車、電動工具、縫紉機、輪船等為主要市場,因預估市場可能進入紅海競爭時代,故五年前即積極推動產業升級創新,努力開發新材料、新工藝、新應用的產品,開發初期投入不少的成本與資源,經過多年的努力目前已經在醫療、AI、能源系統產業出露頭角,並以領先的材料技術生產出無數的個性化產品,目前亦已獲得許多全球知名客戶的青睞,未來也將陸續取代現有客戶成功轉型升級。

C.本公司現有耕耘產業覆蓋至汽機車、電動工具、縫紉機、家用電器、航太、運動器材等,近年則新開發至醫療、新能源、AI散熱模組、AI機器人關節等領域,後續仍秉持積極廣耕市場進行客製化及差異化的銷售策略,將分散客戶產業分布,減少產業過度集中的風險;另方面積極尋找材料應用面,陸續取代原來不屬於粉末冶金的客群引導使用本公司產品且進一步成為本公司的忠實客戶。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險：無。

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險：無。

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

(十三)其他重要風險：無。

七、其他重要事項及因應措施：無。

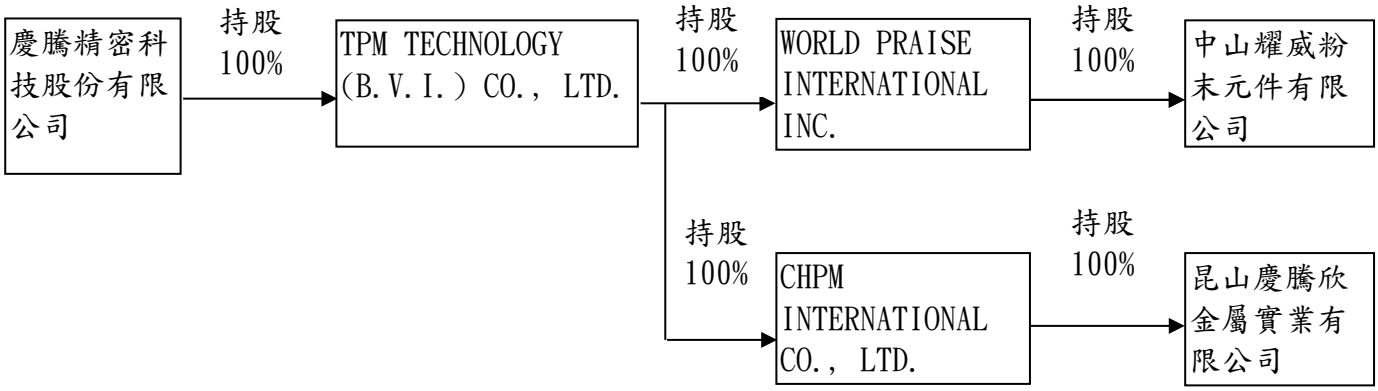
陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一)關係企業合併營業報告書：

1.關係企業組織圖

日期：2025 年 03 月 31 日



2.各關係企業基本資料

2024 年 12 月 31 日　　單位：新台幣仟元/人民幣仟元/美金仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額		主要營業或生產項目
			幣別	金額	
TPM TECHNOLOGY (B.V.I.) CO., LTD.	2000.11.10	Offshore Incorporations Centre P.O.Box 957 Road Town Tortola VIRGIN ISLANDS,BRITISH	NTD	396,379	手提電動工具傳動軸之製造
WORLD PRAISE INTERNATIONAL INC.	2001.07.04	Level 3,Alexander House,35Cybercity,Ebene,Mauritius	USD	5,220	手提電動工具傳動軸之製造
中山耀威粉末元件有限公司	2001.01.19	中山市坦洲鎮第三工業區前進二路 60 號	人民幣	43,368	手提電動工具傳動軸之製造
CHPM INTERNATIONAL CO., LTD.	2005.06.16	Suite 802,St James Court St Demis Street,Port Louis,Mauritius	USD	5,000	鑄鍛毛胚之製造
昆山慶騰欣金屬實業有限公司	2005.11.15	江蘇省昆山市花橋鎮逢星路 1299 號	人民幣	38,968	鑄鍛毛胚之製造

3.推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4.整體關係企業涵蓋之行業及分工情形：整體關係企業經營業務所涵蓋之行業主要包括手提電動工具傳動軸之製造。

5.各關係企業董事、監察人及總經理資料

2025年03月31日；單位：股/%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
TPM TECHNOLOGY(B.V.I.) CO., LTD.	董事	慶騰精密科技(股)公司 代表人：王瑞甫	慶騰持有11,461,363股 -	100% -
WORLD PRAISE INTERNATIONAL INC.	董事	TPM TECHNOLOGY(B.V.I.) CO., LTD. 代表人：王瑞甫	持有522,000股 -	100% -
中山耀威粉末元件有限公司	董事	WORLD PRAISE INTERNATIONAL INC. 代表人：王興威	慶騰間接投資新台幣196,009仟元 -	100% -
CHPM INTERNATIONAL CO., LTD.	董事	TPM TECHNOLOGY(B.V.I.) CO., LTD. 代表人：王瑞甫	TPM TECHNOLOGY(B.V.I.) CO., LTD.持有500萬股 -	100% -
昆山慶騰欣金屬實業有限公司	董事	CHPM INTERNATIONAL CO., LTD. 代表人：王興威	慶騰間接投資新台幣89,600仟元 -	100% -

6.各關係企業營運概況

2024年12月31日

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業(損)益	本期(損)益(稅後)	每股盈餘(元)(稅後)
TPM TECHNOLOGY (B.V.I.) CO., LTD. (單位：新台幣仟元)	396,379	479,321	40,779	438,542	63,004	(12,088)	15,199	不適用
WORLD PRAISE INTERNATIONAL INC. (單位：美元仟元)	5,220	8,588	2,250	6,338	0	(2)	394	不適用
中山耀威粉末元件有限公司 (單位：人民幣仟元)	43,368	73,602	24,794	48,808	49,615	830	2,756	不適用
CHPM INTERNATIONAL CO., LTD. (單位：美元仟元)	5,000	4,894	0	4,894	0	0	443	不適用
昆山慶騰欣金屬實業有限公司 (單位：人民幣仟元)	38,968	66,280	30,302	35,978	50,380	(75)	2,952	不適用

(二)關係企業合併財務報表：

1.揭露於公開資訊觀測站/單一公司/財務報表，連結網址 https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/

2.電子文件下載：公開資訊觀測站/單一公司/電子文件下載/財務報告書，連結網址 https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/t57sb01_q1

二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形：無。

三、其他必要補充說明事項：無。

柒、最近年度及截年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二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。

慶騰精密科技股份有限公司

負責人：王瑞甫