股票代碼：4534

慶騰精密科技股份有限公司

2025 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

2026 年 5 月 12 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：台新綜合證券股份有限公司股務代理部
地　　址：台北市中山區建國北路 1 段 96 號 B1
電　　話：02-25048125
網　　址：https://www.tssco.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、二０二五年度營業報告‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 1
二、二０二六年度營業計畫概要‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 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‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 32
五、更換會計師資訊‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 32
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‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 32
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‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧‧ 32
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 · · ·

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生、大家好：

2026 年將是慶騰公司轉型的新起點，回顧過去，本公司憑藉在粉末冶金與精密齒輪領域的深厚底蘊，成功穿越了全球產業的動盪週期；展望未來，本公司正迎來由 AI 人工智慧產業與精準醫療驅動的黃金時代。

本公司今年起將不再僅僅是傳統的零件製造商，而是轉型為「高端材料與精密傳動解決方案的全球供應商」。本公司將以「材料科學」為核心，以「微型傳動」為關鍵，全力搶攻 AI 高導熱材料應用、人形機器人與二類醫療器材三大高成長賽道。

一、2025 年度營業報告

(一)營業計劃實施成果：

單位：新台幣仟元

項目	2025 年度	2024 年度
營業收入淨額	821,001	841,216
營業成本	(711,639)	(696,559)
營業毛利	109,362	144,657
營業費用	(159,680)	(158,728)
營業淨利(損)	(50,318)	(14,071)
營業外收入及支出	51,645	37,079
稅前純益(損)	1,327	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		2025 年度	2024 年度
財務結構	負債占資產比率(%)	50.63	47.12
	長期資金占固定資產比率(%)	207.52	160.55
償債能力	流動比率(%)	158.62	143.48
	速動比率(%)	119.35	102.19
	利息保障倍數(倍)	1.10	3.13
獲利能力	資產報酬率(%)	0.84	2.19
	權益報酬率(%)	0.19	2.94
	稅前純益占實收資本額比率(%)	0.15	2.65
	純益率(%)	0.16	2.38
	每股盈餘(元)	0.01	0.23

(四)研究發展狀況：

2026 年，本公司的研發聚焦於「材料、製程、系統」三個層次的整合：

1. 新材料矩陣：已成功完成鋁合金、鈦合金、不銹鋼、無氧純銅、可伐合金、鎢銅合金、覆合材料等粉末冶金製程，並深化高導熱材料、高強度及軟磁複合材料的應用，從材料端定義產品性能。
2. 智能製造:全面導入 AI 視覺檢測與設備聯網,確保醫療與機器人零件的零缺陷出貨，建立品質護城河。
3. 系統整合：不僅賣齒輪，也設計並銷售「齒輪箱」。本公司與電機廠策略聯盟，提供包含馬達、驅控、減速機在內的微型傳動模組，降低客戶供應鏈管理難度。

二、2026 年度營業計畫概要

(一)經營方針：

過去兩年,本公司完成了關鍵的技術商業化閉環。不僅在高密度粉末冶金(MIM/PM)領域站穩腳跟，更成功將產品組合從「電動工具零件」轉向「高單價、高門檻」的利基市場。本公司已完全具備量產高導熱複合材料的能力，並獲得了全球頂級客戶的認證通過，為 2026 年的營收爆發奠定了堅實基礎。

(二)預期銷售數量及其依據：

1. AI 基礎設施：從「被動散熱」到「超級傳導」

隨著 AI 晶片功耗突破千瓦（KW）等級，傳統散熱方案已瀕臨極限。2026 年，本公司將 AI 散熱視為第一成長曲線，致力於解決「熱障礙」難題：

A. 超高導熱材料量產：本公司自行開發的可量產高導熱鈦合金與複合銅材料，其導熱係數已超越業界標準 30%以上。這不僅應用於伺服器的散熱模組，更切入半導體製程設備的關鍵冷卻部件，成為散熱供應鏈中的關鍵材料供應商。

B. 浸沒式冷卻結構件：針對下一代數據中心的浸沒式冷卻技術，本公司利用粉末冶金近成形（Near-net shape）的優勢，製造出結構複雜、耐腐蝕的精密冷卻流道板，實現與晶片級的熱對位與防水需求。

2. AI 機器人：打造機器人「關節」的筋骨

人形機器人與機器動物等零、組件在 2026 年將進入量產爬坡期，而關節模組是決定機器人動作品質與負載能力的核心。本公司將此視為第二成長曲線：

A. 高剛性減速機零件：本公司專注於機器人核心關節——RV 減速機、渦輪蝸桿與行星式減速機的精密內齒圈與行星齒輪。透過 PM、MIM、PF(粉末鍛造技術)，使齒輪在保持輕量化的同時，具備極高的抗疲勞強度與耐磨性，滿足機器人長時間、高負載運作的需求。

B. 一體式關節結構件：本公司整合了 MIM 與 CNC、電化學蝕刻技術，製造機器人關節的複合式骨架，將多個零件整合為一，簡化客戶組裝流程，並提升整體結構剛性。

3. 二類手術醫療器材：跨足高階微創與電動醫療

醫療器材是本公司技術含金量的終極展現。2026 年，本公司正式將醫療產品線從「零件」升級為「關鍵零組件與次系統」，聚焦二類醫療器材：

A. 微創手術器械關節：針對微創手術需求，本公司自有高強度材料所生產的 MIM 技術製造出尺寸微小、公差嚴格的手術鉗頭、旋轉關節等部件。這些產品需同時具備高硬度與人體相容性，過去多依賴 CNC 加工，本公司以粉末冶金實現了量產能力與成本優化。

B. 手術機器人從動臂：本公司正與醫療設備廠合作，開發用於輔助手術機器人的高剛性從動臂與精密轉軸，滿足無菌環境與高耐用性的雙重標準。

(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：

(1)市場導向研發：內部設立「市場技術整合小組」，由業務與研發團隊共同組成，確保所有專案從提案階段就緊密結合，包括醫療器材法規或散熱產業的效能標準。

(2)智慧化產能管理： 導入人工智能預測模型，結合市場趨勢與客戶訂單，動態調生產線的產能規劃。即時監控良率與原物料庫存水位，實現「以銷定產」，精準掌控成本。

B. 品質管控與直通率：

(1)智能潔淨產線：將高度智能自動化生產線或組裝線全面導入潔淨室生產環境，並整合線上品質監測系統，即時回饋產品狀況及品質數據。

(2)全流程追溯：建立涵蓋「物料→生產參數→檢測結果」的區塊鏈溯源系統。特別是針對散熱產業的精密焊接或醫療產品的滅菌前後工序，確保每個環節的直通率（FPY）可被實時監控與分析，大幅降低批量性報廢的風險。

C. 精益生產理念：

(1)供應鏈共同標準：與長期合作的協力廠商共同推動「產品尺寸外觀統一標準」。要求關鍵零組件供應商出貨時必須使用避免碰撞、避免污染的包裝材料，物料進廠後可直接進入生產線或潔淨室緩衝區，無需二次清洗，大幅縮短物料供給時間。

(2)彈性供應體系：透過上述標準化作業流程，使外部協力廠成爲虛擬的「倉庫」，確保在旺季時能迅速補貨，形成具備韌性的供應體系。

(3)設項目負責人專職技術整合與緊急問題解決：集中內部人才，建立「緊急應變小組」，專注於解決醫療與散熱產品在產線上的生產瓶頸，並形成技術防火牆。

D. 外包非核心技術：

(1)核心留廠，低價值製程外包：將非核心技術製程及設備工序外包。這些外包廠商須通過 ISO 相關系統稽核通過，並確保交付的半成品為良好狀態。

(2)品質系統遠端監控：建立供應商的遠端品質監控系統，透過網路即時回傳外包廠的生產參數與環境數據。(甚至確保外包質量符合醫療及散熱產業的嚴苛要求)。

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，以精準鎖定目標市場。為因應全球技術趨勢及提升核心競爭力，本公司將

特別強化散熱管理、機器人精密關節及醫療器械等三大高階應用領域的比重，其餘產業佈局策略則如下說明：

A.傳統粉末冶金產業：基於產業版圖移動迅速且傳統市場需求逐年萎縮，故已逐步調降傳統低階市場的佔比，集中資源維持與國際大廠的深度合作。除持續開發新材料外，將重點導入高導熱材料及微型精密零件的解決方案，以滿足次世代產品對於輕薄短小及高效能的散熱需求。

B.AI散熱、機器人關節及各種齒輪傳動系統、生醫產業：

(1)散熱應用：針對 AI 高速運算與矽光子高密度耦合元件產生的熱能，提供低膨脹且高導熱係數的粉末冶金散熱元件、均溫板、水冷板關鍵材料及精密封裝基板。

(2)生醫/機器人應用：專攻醫療器械微小化與機器人關節靈活化，開發高生物相容性的精密零件，顯著提升用於微創手術器械及人型機器人關節活動部件的比重，協助客戶生產更複雜、高效且耐用的產品。

C.齒輪箱組配業產業：憑藉超強的技術基礎及產品開發能力，鎖定新市場應用，降低電動工具產品佔比，積極進攻中小型及微型齒輪箱市場。重點聚焦於機器人關節減速機齒輪與醫療設備傳動系統，提供低靜謐、低背隙、高扭矩、高壽命的整體解決方案，滿足自動化醫療與AI機器人的精度要求。

D.航太、重型機械及商用車產業：除持續客製化開發粉末鍛造產品以提供穩定可靠的零件外，將加強開發應用於航太環控系統的散熱組件及重型機械關節部位的耐磨零件，確保在極端環境下仍具備強大的功能與使用壽命。

三、未來公司發展策略：

(一)短期發展策略（1-2 年）：深耕利基，快速導入

目標：搶佔 AI 液冷散熱與封測材料升級的急單需求，確立技術可行性與供應鏈地位。

A.GPU、CPU、Memory散熱（主攻：高導熱合金部件）

與散模組廠商合作，快速送樣高導熱粉末冶金散熱片及水冷板，通過客戶指定冷卻液的材料相容性驗證並建立導熱係數與耐腐蝕的資料庫，提供客戶可靠的技術方案以取代傳統機械加工件。

B.測試封裝（主攻：高精度低膨脹材料）

緊跟封測大廠的測試介面需求，供應粉末冶金低膨脹係數合金（如 Kovar）測試座零件，優化粉末鍛造密度，確保高平坦度以滿足晶圓測試探針卡的平整度要求。

C.AI機器人（主攻：零組件及小型關節）

針對人型機器人輕量化需求，縮小機器人關節骨架，採用高合金及復合材料強化、輕化原有的材料。

(二)中期發展策略（3-5 年）：模組化整合，擴大滲透

目標：從核心零組件供應升級為關鍵系統供應商，卡位機器人關鍵核心產品與醫療高階市場。

A. AI機器人（主攻：RV齒輪與關節模組）

人形機器人關節數量大增，以 PM、MIM 攻克機器人關節核心傳動部件，量產高強度粉末冶金 RV 減速機齒輪; 利用粉末冶金近淨成型及輕量化優勢，降低加工成本減輕重量，以推進人形機器人商用化帶來的成本壓力。

B. 二類醫療（主攻：MIM精密件與傳動系統）

醫療類產品需求為穩定、可靠，依此需求開發專用的金屬粉末材料，專攻二類手術器械的精密夾頭、旋轉切刀、吻合器、超聲波刀；同時開發醫療級靜謐推桿齒輪箱，搶佔電動醫療手術器械市場。

C. AI散熱（主攻：冷板及浸沒式冷卻結構件）

從散熱零件擴展至水冷的整體結構件(如金屬葉片、均熱板、水冷板、Radiator、UQD零件、竹節頭、分歧管等），提供一站購足的粉末冶金散熱解決方案。

(三)長期發展策略（5 年以上）：技術領導，定義規格

目標：掌握材料配方與製程專利，成為高階粉末冶金應用領域的規格制定者。

A. AI機器人及散熱整合：智慧關節熱管理系統

整合輕量化及高導熱材料與機器人關節結構，開發具備自我散熱能力的機器人關節體。利用粉末鍛造、複合材料技術實現一體化成形，解決高負載關節的散熱瓶頸。

(四)策略佈局總表

領域	短期策略	中期策略	長期策略
散熱產品	3DVC、 Cold Plate	超高導熱性複合材料	智慧熱管理系統
機器人關節	輕量化骨架、小型關節	RV 齒輪箱及渦輪蝸桿	骨架關節散熱一體化
二類醫療器械	吻合器及超聲波零組件	手持靜謐式電動器械	高階醫療設備
半導體測試	低膨脹係數材料	產能優化及成本控制	Socket 設計及生產

四、受外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響：

2026 年，世界正處於 AI 與生技的交叉路口。慶騰精密將以三十年的粉末冶金工藝為根基，乘著 AI 散熱、人形機器人與精準醫療的浪潮，穩健前行。

本公司將持續秉持「材料創新、傳動精準」的理念，不僅滿足客戶需求，更預見產業趨勢，為各位股東創造長期且穩健的價值。

感謝各位股東長期的支持與信任，也感謝全體同仁的辛勤付出。

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：2026 年 4 月 30 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	6,000	17,267,065	106,331	17,267,065	3,000	0	0	0
	持股比率	19.89%	0.11%	19.89%	0.01%	19.89%	0.12%	19.89%	0.00%	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　　2026 年 4 月 25 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：2026 年 4 月 25 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	6,000	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	3,000	0.00%	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	0.01% （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 （註 3）	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	
處長	中華民國	鄭任智	男	2025/08/12	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	龍華科技大學機械工程系 酷碼科技股份有限公司 研發部經理	無	無	無	無	
經理	中華民國	陳永祥	男	2026/05/01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	Univ. of Hawaii at Manoa MA in Economics 元翎精密工業(股)公司 業務協理	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：黃璟瑛經理 2025 年 11 月 30 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：

2025 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	1,656 127.58%	1,656 127.58%	0	0	0	0	0	0	0	0	1,656 127.58%	1,656 127.58%	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%	1,674	1,674	91	91	0	0	0	0	1,765 135.98%	1,765 135.98%	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%	1,957	2,377	0	0	0	0	0	0	1,957 150.77%	2,377 183.13%	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%	1,906	1,906	102	102	0	0	0	0	2,008 154.70%	2,008 154.70%	0
獨立董事	楊政學	0	0	0	0	0	0	30	30	30 2.31%	30 2.31%	0	0	0	0	0	0	0	0	30 2.31%	30 2.31%	0
獨立董事	連俊華	0	0	0	0	0	0	30	30	30 2.31%	30 2.31%	0	0	0	0	0	0	0	0	30 2.31%	30 2.31%	0
獨立董事	林舜天	0	0	0	0	0	0	30	30	30 2.31%	30 2.31%	0	0	0	0	0	0	0	0	30 2.31%	30 2.31%	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：

2025 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	1,957	2,377	0	0	0	0	0	0	0	0	1,957 150.77%	2,377 183.13%	0
營運長	葉聰麟	1,674	1,674	91	91	0	0	0	0	0	0	1,765 135.98%	1,765 135.98%	0
副總經理	白志偉	1,906	1,906	102	102	0	0	0	0	0	0	2,008 154.70%	2,008 154.70%	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。

(四)前五位酬金最高主管之酬金：

2025 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	1,957	2,377	0	0	0	0	0	0	0	0	1,957 150.77%	2,377 183.13%	0
營運長	葉聰麟	1,674	1,674	91	91	0	0	0	0	0	0	1,765 135.98%	1,765 135.98%	0
副總經理	白志偉	1,906	1,906	102	102	0	0	0	0	0	0	2,008 154.70%	2,008 154.70%	0
經理	陳庭光	1,057	1,057	60	60	0	0	0	0	0	0	1,117 86.05%	1,117 86.05%	0
經理	羅倫彬	1,052	1,052	60	60	0	0	0	0	0	0	1,112 85.67%	1,112 85.67%	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。

(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			
	2025 年度		2024 年度		2025 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	1,746	134.51%	1,746	8.71%	1,746	134.51%	1,746	8.71%
總經理及副總經理	5,694	438.67%	6,148	30.68%	6,114	471.03%	6,879	34.32%
稅後純益(損)	1,298	-	20,042	-	1,298	-	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(2025 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	2025年01月01日至2025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。永續發展委員會評估結果：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：

1.2025 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2025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。2025年3月13日第二屆第七次審計委員會及2025年3月13日第十三屆第八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
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。	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。

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
	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。			
2025.5.12（第二屆第八次會議）	1.內部稽核報告案。 2.本公司2025年第1季合併財務報表案。 3.資金貸與案。			
2025.8.12（第二屆第九次會議）	1.內部稽核報告案。 2.本公司2025年第2季合併財務報表案。			
2025.11.11（第二屆第十次會議）	1.本公司內部稽核報告案。 2.本公司 2025 年第 3 季合併財務報表案。 3.本公司 2026 年度稽核計畫案。			
2026.03.12（第二屆第十一次會議）	1.本公司 2025 年度營業報告書、個體財務報表暨合併財務報表案。 2.2025 年度盈虧撥補表案。 3.2025 年度股利發放案。 4.出具本公司 2025 年度「內部控制制度聲明書」案。 5.辦理本公司減資彌補虧損案。 6.重新確認本公司「預先核准非確信服務之一般政策」。 7.2026 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。 8.簽證會計師公費審查案。 9.本公司擬提名暨審查第 14 屆董事(含獨立董事)候選人案。 10.解除本公司新任董事競業禁止之限制案。			

(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
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
2025.08.12	審計委員會	1.會計師就2025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、稅務法令更新等進行討論與溝通。 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
2026.03.12	審計委員會	1.會計師就2025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
2025.03.13	審計委員會	1.內部稽核報告暨修訂內部控制制度案 2.出具本公司2024年度「內部控制制度聲明書」案	無反對意見
2025.05.12	審計委員會	1.內部稽核報告案	無反對意見
2025.08.12	審計委員會	1.內部稽核報告案	無反對意見
2025.11.11	審計委員會	1.內部稽核報告案 2.2026年度稽核計畫案	無反對意見
2026.03.12	審計委員會	1.內部稽核報告案 2.出具本公司2025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 (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。	無重大差異
(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。	無重大差異
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆	✓		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	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	
機制？			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。	
(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。	無重大差異
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓		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。	無重大差異
(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2026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2026年3月12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。	無重大差異
(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2026年3月12日審計委員會及董事會審議通過，內容請參閱第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	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	
			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？	✓		本公司委任台新綜合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 (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。	無重大差異
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	✓		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。	無重大差異
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並		✓	公司已於規定期限前安排提早公告並申報第一、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	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	
申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？			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54頁-第55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。	無重大差異
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2025年6月19日召開股東常會，於2025年5月15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2026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：

2026 年度簽證會計師獨立性及適任性評估表

本公司「公司治理實務守則」明訂應定期(至少一年一次)評估聘任會計師之獨立性及適任性。

簽證會計師提供「超然獨立聲明書」及「審計品質指標（AQIs)」外，財務部依「會計師獨立性評估標準」與 13 項 AQI 指標進行評估，另查察簽證會計師是否持股、是否兼任公司職務或相關業務等可能影響獨立性之事項，就會計師獨立性及適任性之評估結果提請2026 年 3 月 12 日審計委員會審議，並經2026 年3 月12 日董事會討論通過。

一、會計師獨立性及適任性評估程序

由財務部彙整評估資料送請審查，經營團隊審查通過後由審計委員會審議，提董事會決議。

二、審計品質指標(AQI)

五大構面	AQI 指標
構面一：專業性	查核經驗、訓練時數、流動率、專業支援
構面二：品質控管	會計師負荷、查核投入、案件品質管制複核、(EQCR)覆核情形、品管支援能力
構面三：獨立性	非審計服務公費、客戶熟悉度
構面四：監督	外部檢查缺失及處分、主管機關發函次數
構面五：創新能力	創新規劃或提倡建議

三、會計師獨立性評估標準

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、評估結果：

本年度財務報表委任安永聯合會計師事務所陳國帥會計師、鄭清標會計師簽證，經評估二位會計師獨立性及適任性均符合無虞。

(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

2026 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(2025)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
2025.03.13 第五屆第四次	1.審議2024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
2025.12.09 第五屆第五次	1.審議經理人薪資調整案。 2.審議本公司經理人薪資報酬案。	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：

<table>
<tr><th rowspan="2">推動項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>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？</td><td>✓</td><td></td><td>1.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。
2.「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。
3.董事會檢視本公司策略與目標進展，並於必要時敦促公司調整方向，以符合友善環境兼顧經營管理為必要方針，落實誠信經營與完善風險控管，朝永續發展目標邁進。
4.「永續發展委員會」定期檢討與報告實施成效及改進方向，每年至少1次向董事會報告永續發展執行成果及未來的工作計劃。2025年8月12日向董事會報告，董事會檢視其相關執行工作內容與目標改善進度，並且適時提供建議與方向予推動小組進行調整。</td><td>無重大差異</td></tr>
<tr><td>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？</td><td>✓</td><td></td><td>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。
<table>
<tr><th>重大議題</th><th>風險評估項目</th><th>風險管理政策或策略</th></tr>
<tr><td>環境</td><td>環境保護</td><td>本公司致力於環境保護，於產品生產過程執行製程安全管理，加強流程優化、資源整合與風險控制，也積極推動綠色製程、減少碳排放和資源浪費，實現環境保護。本公司已獲得 ISO 14001 環境管理、IATF 16949 汽車行業品質管理及 ISO 9001 品質管理體系認證，彰顯在環境保護、品質管理及製程優化上的承諾。</td></tr>
<tr><td>社會</td><td>產品安全</td><td>本公司產品遵循相關法規之規範，如歐盟 RoHS 標準，許多產品無任何危害物質。同時為確保產品品質與顧客滿意度，每年不定期拜訪客戶，了解客戶需求，並設立客戶服務信箱及利害關係人專區溝通網站，以妥適回應消費者之所關切之相關權益議題。</td></tr>
<tr><td rowspan="3">公司治理</td><td>法令遵循</td><td>1.透過建立公司治理組織及落實內部控制機制，確保公司所有人員及作業確實遵循相關法令規定。
2.本公司研發之產品申請專利法保障公司權益。</td></tr>
<tr><td>強化董事職能</td><td>1.為董事規劃相關進修議題，每年提供董事最新法規、制度發展與政策。
2.每年依法投保董事責任險，保障其受到訴訟或求償之情形。</td></tr>
<tr><td>利害關係人溝通</td><td>1.為避免利害關係人與本公司立場不同，造成誤解引起經營或訴訟風險，本公司每年分析重要利害關係人與其關心之重要議題。
2.建立各種溝通管道，積極溝通，減少對立與誤解。設投資人信箱，由發言人處理並負責回應。</td></tr>
</table></td><td>無重大差異</td></tr>
</table>

<table>
<tr><th rowspan="2">推動項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>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？</td><td>✓</td><td></td><td>本集團恪守國際環保標準及產業特性，各項證書亦揭露於公司網頁/公司簡介/認證。通過證書資訊如下：
<table>
<tr><th>證書
廠別</th><th>ISO 14001：2015</th><th>ISO 16949：2016</th><th>ISO 9001：2015</th><th>ISO 13485：2016</th></tr>
<tr><td>頭份廠</td><td>2025/01/07~2028/01/06</td><td>2024/03/24~2027/03/23</td><td>2024/03/24~2027/03/23</td><td>-</td></tr>
<tr><td>中壢廠</td><td>2025/01/10~2028/01/19</td><td>-</td><td>2025/01/10~2028/01/19</td><td>-</td></tr>
<tr><td>中山廠</td><td>2023/09/14~2026/09/13</td><td>2024/01/15~2027/01/14</td><td>2024/02/09~2027/02/08</td><td>-</td></tr>
<tr><td>昆山廠</td><td>2023/10/16~2026/10/16</td><td>2024/09/30~2027/09/29</td><td>2024/09/30~2027/09/29</td><td>2025/11/25~2028/11/24</td></tr>
</table></td><td>無重大差異</td></tr>
<tr><td>(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？</td><td>✓</td><td></td><td>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格之報告書，並儘量使用對環境衝擊較低之材質。
本集團有效利用閒置屋頂裝設太陽能面板產生綠色電力，降低對傳統化石燃料的依賴，並透過遮陽降溫功能降低室內空調用電，同時幫助減緩全球暖化。</td><td>無重大差異</td></tr>
<tr><td>(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？</td><td>✓</td><td></td><td>本公司已評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施，說明如下：
<table>
<tr><th>風險(潛在財務影響)</th><th>機會(潛在財務影響)</th><th>因應措施</th></tr>
<tr><td>氣溫上升(用電量、成本與碳排放量增加)</td><td>高效節能燈具、裝設太陽能面板、優先選購變頻機型之設備(節約用電、節省成本)</td><td>廠區裝設高效節能燈具及感應設施來減少能源消耗,以及裝設太陽能面板、優先選購變頻機型之設備。</td></tr>
<tr><td>用水供應不穩定</td><td>提升水資源使用效率</td><td>節水宣導並達成每年節水1%目標。</td></tr>
<tr><td>公司形象的衝擊</td><td>提升投資人長期投資意願</td><td>持續降低能源成本，提升運營效率。</td></tr>
</table></td><td>無重大差異</td></tr>
<tr><td>(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？</td><td>✓</td><td></td><td>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。2025年度為本集團溫室氣體盤查之基準年統計如下：
<table>
<tr><th>年度</th><th>範圍</th><th>溫室氣體排放量</th><th>用水量</th><th>一般廢棄物</th></tr>
<tr><td>2025</td><td>台灣廠</td><td>2,061.513 公噸CO2e</td><td>3,889 公噸</td><td>52.87 公噸</td></tr>
<tr><td>2025</td><td>本集團</td><td>5,806.701 公噸CO2e</td><td>51,498 公噸</td><td>278.92 公噸</td></tr>
</table></td><td>無重大差異</td></tr>
</table>

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	
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？	✓		本公司重視所有同仁的安全健康與尊嚴，在政策方面，公司遵循台灣勞動基準法及營運當地法規等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，致力於營造優質的工作環境，以保障員工權益及福利，確保無歧視與禁止不人道待遇，不分種族、宗教、性別、年齡、國籍等，一律公平對待所有員工。 在執行方面，主要的具體措施包含：新進員工教育訓練宣導員工工作規則、職業安全衛生、誠信與廉潔注意及人權保障政策等事項，訓練總時數502.33小時；推動友善平等的職場文化，打造性別友善職場；在建立與員工溝通之機制方面，公司重視所有員工的聲音，設置員工信箱amy@trinity-ptc.com，此信箱將由公司專責部門(管理部)親自負責處理，使員工的聲音可以被傾聽及得到回應。	無重大差異
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓		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。	無重大差異
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		1.本公司致力於提供員工安全與健康的工作環境，設有專責之勞工安全衛生管理單位(管理部)，定期對廠區執行作業環境檢測與消防演練與舉辦勞安會議。針對新進員工教育訓練納入工安與防護訓練，特殊作業同仁須接受專業訓練與取得證照，每年針對在職員工提供員工健康檢查，定期舉辦作業安全衛生教育訓練課程。 2.2025年度特殊作業複訓54.5小時。 3.2025年06月16日和2025年10月23日辦理自衛消防演練，2025年度無發生火災事件。	無重大差異
(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。參考本公司股東會年報，「肆、營運概況五、勞資關係」。	無重大差異
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循	✓		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。公司訂定有「誠信經營守則」、「董事(含獨立董事)及經理人道德行為準則」等政策，於公司網站上設有外部溝通信箱及提供由一位公司高層親自負責處理的獨立	無重大差異

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	
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？			申訴信箱；另設有利害關係人專區，以妥適回應消費者之申訴及所關切之相關權益議題。	
(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，並且持續與供應商及承包商合作共同善盡企業社會責任，必要時提供協助進行改善，並定期進行稽核評估。	無重大差異
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 2025 年 8 月 12 日董事會通過 2024 年永續報告書，該報告書暫未取得第三方驗證單位之確信或保證意見。另於公司網站及公開資訊觀測站等處皆有揭露公司非財務資訊情形，並不定期於公司網站更新相關訊息供投資人參閱。	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： 本公司 2022 年 3 月 24 日董事會通過制訂「永續發展實務守則」，並無重大差異。				
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2025年3月13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。	無重大差異
(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。	無重大差異
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？	✓		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。	無重大差異
(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	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			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。	無重大差異
(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。	無重大差異
(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。	無重大差異
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		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。	無重大差異
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	✓		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。	無重大差異
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		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：申訴檢舉處理過程中，相關人員應保守	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			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「上市上櫃公司誠信經營守則」更新，檢討、調整相關內容，於2025年3月13日經董事會通過修訂並提報2025年06月19日股東會報告。 5.本公司「道德行為準則」配合「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2021年3月23日經董事會通過修訂並提報2021年06月28日股東會報告。 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：2025 年 6 月 19 日(星期四)上午 10 時整

重要決議事項	執行情形
1.承認 2024 年度營業報告書及財務報表案	股東常會決議通過。
2.承認 2024 年度盈虧撥補案	股東常會決議通過。
3.討論修訂「公司章程」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
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。 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。
2025.05.12	第十三屆 第 9 次	1.通過本公司 2025 年第一季合併財務報表案。 2.通過本公司向金融機構，申請綜合週轉金額度。 3.通過資金貸與案。
2025.08.12	第十三屆 第 10 次	1.通過本公司 2025 年第二季合併財務報表案。 2.通過本公司 2024 年度永續報告書案。 3.通過委任本公司研發主管案。
2025.11.11	第十三屆 第 11 次	1.通過本公司 2025 年第三季合併財務報表案。 2.通過本公司 2026 年度營運計劃案。 3.通過本公司 2026 年度稽核計畫案。 4.通過本公司擬向金融機構，申請融資額度。
2026.03.12	第十三屆 第 12 次	1.通過本公司 2025 年度營業報告書、個體財務報表暨合併財務報表案。 2.通過 2025 年度盈虧撥補案。 3.通過 2025 年度股利發放案。 4.通過 2025 年度董事酬勞及員工酬勞分派案。 5.通過本公司 2025 年度董事酬金報告案。 6.通過全面改選董事案。 7.通過本公司受理股東之提名是否列入候選人名單之相關事宜案。 8.通過本公司董事會提名第十四屆董事(含獨立董事)候選人案。 9.通過解除本公司新任董事競業禁止之限制案。 10.通過辦理本公司減資彌補虧損案。 11.通過股東常會受理股東提案權之相關事宜案。 12.通過有關本公司 2026 年股東常會召集事宜。

日　期	屆次	重要決議事項
		13.通過出具本公司2025年度「內部控制制度聲明書」案。 14.通過本公司向金融機構，申請綜合週轉金額度。 15.通過重新確認本公司「預先核准非確信服務之一般政策」。 16.通過本公司2026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。 17.通過簽證會計師公費審查案。 18.通過本公司2025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 鄭清標	2025.01.01~2025.12.31	3,980	882	4,862	非審計公費係為稅簽、其他財務費用等。

(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 2026 年 4 月 25 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	1,924,996	2.21%	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	1,268,938	1.46%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
榮照工業(股)公司 代表人：王雅亭	371,351	0.43%	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
鄭梅英	662,000	0.76%	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
王永楠	599,000	0.69%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
王雅欣	591,635	0.68%	0	0.00%	0	0.00%	王光彬 王雅亭	二等親	無

註 1：現在持股比率係依公司截至 2026 年 4 月 25 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；%　2026 年 4 月 25 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：2026 年 4 月 25 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：2026 年 4 月 25 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	1,924,996	2.21%
黃炳賢	1,408,209	1.62%
榮照工業股份有限公司	1,268,938	1.46%
謝錫萍	1,000,408	1.15%
李欽泗	827,450	0.95%
鄭梅英	662,000	0.76%
林正庸	620,656	0.71%
王永楠	599,000	0.69%
王雅欣	591,635	0.68%

(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 2026 年 3 月 12 日董事會通過，2025 年度擬議不分派股利，惟尚待 2026 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：

依章程規定，本公司年度如有獲利，應提撥不低於5%為員工酬勞，不高於5%為董事酬勞。但尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。本公司於民國一一四年六月十九日經股東會決議修訂章程規定，前項員工酬勞數額中，應提撥不低於百分之二十為基層員工分派酬勞，有關董事會通過之員工酬勞及董事酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

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2025年度尚有累積虧損，2026年3月12日董事會通過，2025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。

2.2025 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	65,531	7.98
汽機車	162,476	19.79
其他	102,833	12.53
家電用品	58,848	7.17
園林機械	29,367	3.58
電動工具	401,946	48.95
合計	821,001	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。本公司成立三十餘年以來即專業為各種傳動用的齒輪產品及提供特殊材料等，以下為過去及轉型升級後的核心業務：

A.公司目前主要產品（過去三十餘年來的主力產品）

(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: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(從材料自主研發未來三十年的主力產品)

客製化、個性化、專業化是本集團面對市場快速變化的核心發展策略，掌握材料的

自主開發與運用關係著目標高端客戶的功能及產業性需求，除了傳統粉末冶金範疇外，本集團目前已成功開發鎢銅合金、可罰合金、高導熱、高導電、高延展、高耐腐蝕等功能性材料甚至覆蓋到鈦合金、鋁合金等項目;自2026年起本集團將不再只是生產單一零件或組件，而是可以提供客戶整體解決方案的開創型系統廠商，本集團已經具備產業發展時全新產品的設計突破及嶄新的製造核心競爭力，伴隨著全球產業更迭及市場版圖重組等外部挑戰，積極轉型升級開發高附加價值的產品。

(1)量產全球最高密度傳統粉末冶金產品、金屬粉末注塑產品及粉末鍛造產品(主要應用於高強度機械零件)。

(2)量產全球最高導熱率之複合材料產品(主要應用於各種先進的散熱模組)。

(3)採高合金原料生產高密度、高強度精密零件(主要適用於醫療器械、機構件)。

(4)全球最薄的金屬粉末射出零件。（目前已能生產最薄0.09㎜）

(5)超耐腐蝕的不銹鋼材料產品。

(6)低膨脹係數的金屬及陶瓷材料。

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

A.粉末冶金產業現況與發展：材料重塑門檻，技術整合能力決勝負

2024-2025年粉末冶金產業面臨多重結構性挑戰：新能源車快速滲透導致傳統燃油車粉末冶金零部件需求嚴重衰退、美國關稅政策引發全球供應鏈重組、新材料與新設備的迭代革新推進產品升級壓力。隨著主要經濟體之間的對抗與脫鉤加劇，市場不確定性已對全球製造業增長構成壓力，傳統粉末冶金與鍛造工藝的市場重疊也帶來直接的競爭威脅。

值得注意的是，自動化與智能化已從競爭優勢淪為產業標配，真正的勝出關鍵在於能否重新定義產品路線，並透過材料創新建立差異化壁壘。面對產業政策化、趨勢化的新局，具備上游材料配方自主開發能力的企業，將能在降本增效的同時，掌握從材料端到應用端的整合主導權，這正是本集團「遙遙領先同業」的核心底氣所在。

B.汽車產業：輕量化與電動化驅動，材料創新決定高度

過去汽車產業佔粉末冶金應用比重超過70%，在燃油車萎縮、新能源車崛起的版塊位移中，材料技術肯定成為競爭焦點：

(1)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，商用車同步環已獲客戶高度肯定，後續可廣泛推廣推廣到連桿、閥座、凸輪軸齒輪等應用。

b.變速箱部件：同步器齒環、行星齒輪架除粉末鍛造外，可透過表面緻密化技術提升耐磨性與疲勞壽命。

c.新能源車應用：透過提升傳動齒輪精度降低車內噪音與共振，同時自行開發軟磁複合材料及特殊油泵摩擦材料，取代過去依賴歐、美、日等進口材料。

(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，適用於電動車多種輕量化替代零件。

b.近淨成型（Near-Net Shape)：減少後加工成本，例如以MIM工藝生產DCT雙離合器播插滑鍵，展現複雜幾何成型能力。

C.醫療器械：

複雜結構與使用可靠性是醫療器械最關注的雙重高地，醫療產業對材料的生物相容性、親膚性、耐腐蝕性及結構精度要求極高，MIM技術肯定成為主流生產平台：

(1)手術工具：吻合器、活檢鉗、內視鏡鉗、骨科鑽頭等，採用鈦合金、不鏽鋼或鈷鉻合金（Co-Cr)，確保強度與耐用性。

(2)植入物與功能化應用：昆山廠目前已經取得ISO13485二類醫療認證，未來對牙冠座、脊椎固定器、心血管支架及使用不鏽鋼或鈦合金（Ti-6Al-4V）粉末，並可透過電子束熔融（EBM）技術製造多孔結構促進骨整合、投入鎂基可降解粉末開發心血管支架，避免二次手術取出，都是本集團未來追求的產品及價值。

D.電動工具、運動器材、縫紉機：從專業到消費的市場延伸

受惠於DIY風潮與宅經濟，歐、美、日市場對電動工具、健身器材、縫紉機等需求持續暢旺，包括TTI、MAKITA、JOHNSON、SVP、BROTHER等品牌市場需求量近十年大幅成長，預估後十年仍將維持穩定需求。

本公司自1993年成立即以電動工具起家，為全球知名品牌供應鏈核心成員，尤其在齒輪箱總成領域具備全球領先技術與多國專利；縫紉機客戶囊括全球前五大品牌，新能源汽車領域亦提供高端零部件及傳動減速機構。憑藉粉末冶金核心能力，本集團已具備提供一體化解決方案（Total Solution Provider）的整合實力。

E.散熱模組：高導熱材料突破，定義下一代熱管理技術

AI伺服器、電動車、BBU等設備普及，將粉末冶金高導熱材料推至散熱技術的前沿。本公司五年前即鎖定特殊材料進行功能突破，目前已超越傳統材料的傳導上限，為客戶開發多項個性化散熱部件：

(1)材料應用與突破

a.均熱板（VC)：採用銅複合粉末材料，最高導熱係數已突破1000 W/m·K。

b.超高導熱冷板及熱導管：可依客戶需求選用銅、鋁、鈦、不鏽鋼等材質製作成中空、超薄可承受高水流強度，應用於AI伺服器或大型主機散熱櫃。

c.微通道：適用於精準高導熱性之產品。

(2)工藝優勢

a.管內水流可實現R角成形，流動時不產生水花。

b.透過分層壓製控制孔隙率，實現梯度孔隙設計，平衡散熱與結構強度。

c.最薄處低於0.1mm，並可實現中空結構直接成形。

d.可將不鏽鋼與銅等異質金屬生胚直接燒結結合，無需焊接工藝。

e.在銅粉表面電鍍，降低接觸熱阻，實現奈米塗層界面優化。

結論

2026 年本集團的轉型核心在於以材料技術突破為支點，撬動新產業、新應用、新市場。傳統燃油車市場動能已不足以支撐產業增長，企業必須以技術創新為矛、以區域合作為盾，並善用政策紅利實現跨越式發展。技術正朝向「高精度、多功能、綠色製造」加速演進，跨領域整合將進一步擴大市場版圖。據 GIA 預測，2026 年全球粉末冶金市場將達 150 億美元，其中醫療與新能源領域年複合成長率超過 8%，而金屬粉末注塑（MIM）及粉末鍛造（PF）憑藉技術優勢，將成為未來成長的主力引擎。

2.產業上、中、下游之關聯性

粉末冶金技術作為一種節能、節材、高效、近淨形的綠色先進製造技術，已從傳統的粉末壓制，擴展至粉末注塑成型（MIM）、粉末鍛造（PF）、火花電漿燒結（SPS）、3D 列印及熱均壓燒結（HIP）等多樣化工藝。該技術在超導材料、生醫材料、高熵合金等高新領域中扮演關鍵角色，成為當代材料科學的發展前沿。

A.產業上、中、下游關聯性說明

(1)上游：原材料與設備供應

a.金屬粉末供應商：包括鐵粉、不鏽鋼粉、鈦粉（用於醫材）、銅粉（用於散熱）、鎢鋼與鎳基合金粉（用於耐磨零件）等。為呼應ESG趨勢，原料來源逐漸轉向循環經濟，例如利用鈦金屬加工邊角料再生成為高值化粉末，供應MIM及3D列印市場。

b.關鍵設備製造：涵蓋粉末成型機、脫脂燒結爐、粉末鍛造機、金屬粉末射出機及MIM專用脫脂燒結爐。智能化、自動化已成為現代工廠標配。

(2)中游：成型與燒結工藝

a.粉末冶金（PM）：以傳統壓制+燒結為主，適合量大、幾何形狀單純的零件。

b.粉末注塑（MIM）：適合製造複雜小型零件，如醫療器械的微創手術刀、吻合器、機器人關節的微小傳動件。MIM產品密度可達7.7 g/cm^3以上，具備優異機械性能。

c.粉末鍛造（PF）：結合粉末冶金成型與熱鍛造技術，消除孔隙，密度可達理論密度98%以上（>7.7 g/cm^3），主要用於高強度結構件，如汽車變速箱零件、RV減速機齒輪。

(3)下游：終端應用市場

a.傳統應用：汽機車（電動車）、產業機械、船舶、家用五金(鎖頭、廚房、地板)。

b.高端應用：醫療器械、散熱模組、機器人關節及骨骼、金屬摩擦材料。

B.發展趨勢分析：

(1)高密度化與高性能材料突破

傳統粉末冶金最大的瓶頸在於密度不足，影響機械強度與韌性。目前產業正透過粉末鍛造、溫壓成型及液相燒結技術，將產品密度推向理論密度。材料端則朝向客製化合金發展，例如：

a.醫療器械材料：開發高強度且具生物相容性的不鏽鋼（如17-4PH、316L）及鈦合金，並提升其韌性與抗疲勞特性。

b.散熱模組材料：開發高導熱係數的鎢銅合金、鉬銅合金及鑽石/銅複合材料，以解決高效能運算（HPC）與AI晶片的散熱瓶頸。

c.機器人關節材料：開發高硬度、高耐磨、輕量化且具備良好疲勞壽命的合金材料，應用於減速機零件。

d.磨擦件：為德國新能源汽車開發，主要用途在煞車系統。

(2)綠色製造與ESG永續發展

粉末冶金本身具備低污染、少排放的特性，完全契合全球ESG趨勢。製程中的能耗問題（特別是燒結與還原製程）正透過以下方式改善：

a.能源轉型：於廠區建置太陽能光電系統，以綠電補償生產能耗。

b.循環經濟：擴大使用再生粉末，如將鈦合金加工屑回收製粉，建立綠色供應鏈。

(3)智能化與自動化生產

工廠導入元宇宙概念進行數位雙生模擬，結合AI視覺檢測與大數據分析，實現精益生產（LEAN Production），減少工序浪費，提升產品良率與精度。

(4)跨領域應用拓展

隨著電動車、AI伺服器、機器人與智慧醫療產業的爆發，粉末冶金技術正從傳統汽車、3C與工具機市場，切入高附加價值領域：

a.散熱模組：隨著AI晶片功耗上升，對高導熱材料需求急增，粉末冶金製程可製造複雜內流道結構的散熱元件。

b.機器人：人形機器人與工業機器人需求大增，RV減速機內部的高強度齒輪及傳動件，將是粉末鍛造與MIM技術的新藍海。

c.醫療：微創手術所需的微小複雜零件，將持續仰賴MIM技術的高精度成型能力。

C.結論與未來展望

粉末冶金產業正處於轉型升級的關鍵時刻。從過去的電動工具、汽車零件，現已成功跨足醫療器械、散熱模組、機器人關節等高階領域。未來產業將持續以高性能材料開發、製程智能化、綠色永續為核心，透過產學合作培養研發團隊，結合粉末鍛造與MIM先進製程，打破傳統密度瓶頸，取代鍛造、精密鑄造等競爭工藝。

隨著AI機器人、氫內燃機、燃料電池及低軌衛星等新興市場的推進，粉末冶金技術將持續擴大其產業覆蓋面，迎向另一波成長高峰。

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，除供應自身及同業外，亦供應予 3D 列印行業使用，實現高值化循環經濟。惟燒結製程偏高耗能的問題尚未有效解決，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，以綠電彌補此產業的缺憾。

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，近十年已發展至汽車行業。隨著產業版圖的移動以及自身對材料工程的深耕，現已轉型升級，朝醫療產業、AI 相關產業及高階精密傳動領域移動。

本集團了提升競爭力，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.打破密度瓶頸，拓展高強度應用領域

傳統粉末冶金的致命傷為密度偏低，打破密度的瓶頸限制為本公司改革創新的核心。從上游原料研發掌握關鍵技術，改變傳統工藝思維，突破既有產品限制，積極開發高密度產品以領先市場。目前PM產品密度可達7.5 g/cm^{3}以上、MIM產品密度可達7.7 g/cm^{3}以上、PF產品密度可達7.7 g/cm^{3}以上，進而提高附加價值，降低經營風險，跨足原屬鍛造、精密鑄造之非粉末冶金領域。

B.新應用及新市場：聚焦散熱、機器人關節與醫療器械

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（例如：高強度同時具備高韌性的醫療器械與骨骼植入物材料、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，以及其他如摩擦材料、可伐合金材料等，本集團均已成功開發），目前已應用於：

(1)散熱模組：電動車、AI伺服器、高階晶片、光通信產品之高效能散熱模組與均熱片。

(2)人形機器人關節：應用於RV減速機與行星式減速機之精密齒輪、偏心軸、行星齒輪架等核心傳動零件，滿足高剛性、高耐磨與長壽命需求。

(3)骨骼及醫療器械：二類手術器械、微創吻合器及醫療用減速箱總成與零件，結合MIM製程實現複雜幾何形狀之精確成型;積極開發生物相容性鈦合金、不鏽鋼之骨科植入物。

C.結合產學合作，培育研發團隊，跟進主流產業發展

從產學合作中吸收能量，自行培育研發團隊，制定差異化的研發策略，激發創新潛能並加強內部人才培養，積極提升品質與產能，開拓新客源。結合新材料與新製程，如粉末鍛造產品、金屬粉末射出成形（MIM）等先進製程開發，跟隨主流產業發展。隨著AI機器人、人形機器人、燃料電池及氫內燃機的推進，粉末冶金產業將伴隨市場主流產業的發展，迎向新一波的機會與挑戰。

D.提高零件精度與複雜度，取代競爭製程

增加零件精度及複雜度，同時減少後續加工工序；透過成形技術突破，提高精度、密度及合金化程度，提升產品功能與強度，以取代鍛造、精密鑄造等競爭製程，並落實精益生產，實現高效生產。

E.推動智能化與自動化製造

智能化、自動化已是現代工廠的標配，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，實現產品應用及商業模式創新的新路線。

F.深化綠色製造，落實ESG理念

屬綠色產業，注重ESG，以低污染、低噪音、低碳排之粉末冶金製程，與全球環保潮流深度結合。持續投入再生粉末應用與能源轉型，打造永續製造體系。

(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	2024 年	2025 年	2026 年 3 月 31 日
營業收入淨額	841,216	821,001	217,517
研發費用	19,505	23,226	4,733
研發費用佔營業收入淨額之比例	2.32%	2.83%	2.18%

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)。

(8)成功突破多層水箱設計且不漏水。

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/鈦合金基產品及高導熱材料產品。

(6)銅基與不銹鋼雙金屬一次成型併成功燒結結合

(7)成功開發新能源車金屬摩擦材料

C.成功開發高強度鈦合金、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 2026.3.31 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	2028 年	高密度、高強度的產品，滿足客戶要求
雙球型關節	雙導成設計及控制	30,000	2027 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：

A.加速高密度產品量產與驗證

粉末冶金產品的單門就是密度，針對PM密度7.5 g/cm^{3}以上、MIM及PF密度7.7 g/cm^{3}以上之產品，完成製程穩定性驗證，並推動既有汽車、電動工具客戶導入高強度零件，提升產品單價與獲利能力。

B.擴大散熱模組材料應用

完成高導熱鋁、高導熱銅、高導熱不銹鋼等複合材料於AI伺服器及各類散熱模組客戶送樣與小批量試產，建立散熱領域之粉末冶金供應鏈地位。另外對於鎢銅合金、可伐合金、陶瓷金屬等低膨脹金屬等應用進行快速推廣。

C.建立醫療器械與骨骼植入物品質體系

目前已完成ISO 13485醫療器材品質管理系統認證，且耕耘醫療產業逾兩年經驗，後續將推動MIM製程之鈦合金骨科植入物與微創手術器械零件，並與國內外醫療器材廠商建立合作。

D.深化機器人關節零件開發

針對人形機器人與工業機器人用RV減速機、行星減速機之齒輪及傳動件，完成粉末鍛造與MIM製程之試樣驗證，滿足客戶對高剛性、高耐磨之需求。

E.持續推動綠能與循環經濟

擴大再生鈦粉之產能與應用範圍，提升太陽能綠電自用比例，並完成燒結爐節能改善方案評估，以降低製程碳足跡。

2.長期計劃：

A.成為高密度粉末冶金技術領導廠商

持續投入上游原料研發，突破PM密度7.5 g/cm^{3}以上之技術瓶頸，使粉末冶金產品大面積取代鍛造與精密鑄造件，拓展航太、國防等高階市場。

B.布局人形機器人與AI產業關鍵零件供應鏈

結合粉末鍛造與MIM先進製程，開發人形機器人關節模組化產品，涵蓋RV減速機、關節、骨骼、殼體及高精度傳動件，成為全球機器人產業之關鍵供應商。

C.深耕醫療領域，建立自有品牌與直接銷售能力

未來將以骨骼植入物與高階手術器械為核心，結合3D列印與MIM複合製程，開發客製化醫療產品，並逐步建立自有品牌與終端銷售通路，提升附加價值。

D.發展下一代散熱解決方案

針對高功率晶片、記憶體、光電模組及燃料電池，開發複合式散熱結構（如內流道設計、異質材料結合），成為高階散熱模組之材料與製程領導者。

E.建構智慧化永續工廠

全面導入AI智慧製造與數位雙生系統，實現生產排程最佳化與品質即時監控；達成碳中和目標，建立綠色供應鏈，成為符合國際ESG高標之標竿企業。

F.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。

G.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		2025 年	
	金額	比例	金額	比例
台灣	92,332	10.98	92,416	11.26
中國大陸	487,323	57.93	440,385	53.64
美國	15,524	1.85	79,061	9.63
德國	90,538	10.76	49,030	5.97
其他國家	155,499	18.48	160,109	19.50
合計	841,216	100.00	821,001	100.00

2.主要產品之市場佔有率

本集團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，更多次榮獲客戶「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元，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AI機器人實現製程自動化、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，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，而人形機器人、AI伺服器與精準醫療等新興應用更進一步擴大粉末冶金技術的發展腹地。

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—從金屬元素原料配比創新、高密度粉末鍛造製程突破、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。尤其在醫療器械、散熱模組與機器人關節等高附加價值領域，材料特性與精密成型技術的結合，正成為粉末冶金產業技術升級的核心驅動力。

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（如高導熱複合材料、鎢銅合金、超高強度材料、摩擦材料）、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，矢志成為全球粉末冶金領域的技術標竿。

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、粉末鍛造（PF）製程成熟與3D列印金屬粉末的精進，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。此成長動能源於四維度結構性轉變：

(1)新能源車供電系統需求暴增：電驅系統、電池連接件與高強度齒輪對粉末冶金高密度零件需求持續擴大。

(2)低空經濟帶動航太級部件規格升級：高溫合金與輕量化材料需求推動粉末冶金技術向高端應用延伸。

(3)醫療生物相容性植入物創新：骨科植入物、微創手術器械、牙科矯正件等高複雜度零件，成為MIM製程的重要成長動能。

(4)AI與機器人產業爆發：AI伺服器高效能散熱模組、人形機器人關節用RV減速機與渦輪蝸桿減速機之精密傳動零件，正成為粉末冶金與粉末鍛造技術的新藍海市場。

本集團憑藉「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、多軸向壓製專利，以及高密度粉末鍛造關鍵技術；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、AI伺服器與電動車散熱模組、人形機器人關節減速機核心零件、骨科與微創手術醫療器械等高端領域。更透

過與Tier1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、燃料電池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（如鈦金屬邊角料再生為高值化粉末），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：

(1)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，結合AI模擬加速新材料開發，實現個性化功能材料（如高韌性醫材、高導熱散熱材、高耐磨機器人關節材）之快速對應。

(2)製程技術與能源轉型的動態融合：開發低碳排燒結製程，投入綠電應用，並合作開發次世代儲能、儲氫等解決方案。

(3)跨產業生態系的戰略融合：從微觀晶界控制到宏觀產業協同，構建涵蓋醫療、機器人、散熱、新能源之創新價值網絡。

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 智能等技術為企業數位化與智能化轉型之關鍵驅動力。本公司憑藉優異技術基礎與領先材料創新，積極建構「智能製造四維矩陣」，形成獨特競爭格局。

(2)競爭能力強

以「客戶為中心、技術為核心、品質為出發點」為核心理念，深耕客製化與個性化服務，展現專業技術能力，深獲客戶認可。

(3)品質優良

品質為公司核心價值，已取得 IATF 16949 汽車品質管理系統、ISO 13485 醫療品質管理系統與 ISO 9001、ISO 14001 環境管理系統認證，強化客戶對產品品質、交期與售後服務之信賴。

(4)生產成本優化

生產設備佈局已臻成熟，未來因應散熱及醫療產業將投資潔淨室相關設備，集中資源於新產品、新市場開發，提升產品競爭力。

(5)實施「三維創新體系」

a.材料革新維度：自主開發功能性材料，精準回應市場需求。

b.製程突破維度：創新製造技術，提升產品精度與密度。

c.數位賦能維度：建立生產過程基因庫，分類管理產品，縮短開發週期。

(6)突破產業瓶頸

透過創新配方，強化客戶端產品性能，充分發揮粉末冶金技術之產業優勢。

B.不利因素

(1)原料價格波動與供應不穩定

主要原料為鐵粉及鎳、銅等有色金屬，多仰賴進口，價格與匯率波動劇烈，且

供應受國際情勢影響，對成本控管與生產排程構成挑戰。

(2)產品角色與經濟規模限制

粉末冶金產品多為機構或外觀零件，難以獨立成為終端成品，屬產業鏈中之配角角色。若非大量生產，則缺乏經濟規模，對小批量、高單價產品競爭力有限。

(3)國際經貿環境不確定性

原料進口、產品外銷之「兩頭在外」營運模式，易受全球戰爭、關稅貿易戰及匯率變動影響，增加經營風險。

C.綜合因應對策

(1)深度（Depth）

持續深化與全球各產業龍頭品牌之合作關係，鞏固關鍵客戶基礎。

(2)廣度（Breadth）

產品應用橫跨汽機車、電動工具、縫紉機、航太、AI、醫療、新能源、家電、3C、5G 等多元領域，分散市場風險。

(3)高度（Height）

聚焦高附加價值產品研發，於既有技術基礎上拓展終端應用市場，高密度粉末鍛造、金屬粉末注塑、粉末成形等技術領先全球，維持高度競爭力。

(4)速度（Velocity）

向上游開發新材料與新工藝，向下游整合客戶需求，提升服務效率與配套能力。

D.中長期發展策略

(1)人才與技術布局

延攬材料、機械、齒輪等專業人才，掌握上游原料配方與關鍵製程，導入高端設備與顧問團隊，優化內部系統與營運效率。

(2)應對景氣與成本壓力

面對全球經濟波動、原物料與匯率不穩定，公司透過彈性調整策略、降低成本、拓展全球市場與強化客戶供應鏈，有效減緩外部衝擊。

(3)數位轉型與市場導向

以數位化支持營銷與營運升級，並以市場及客戶需求為核心，推動企業全面變革，提升綜合競爭力。

(4)產學合作與產業聯盟

結合大學資源培育人才，加速區域深耕，與上下游進行策略結盟，開拓新市場應用，實現跨域突破，目標成為特定領域之領跑者。

(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

過去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，本公司運用其材料的功能與特性予以個性化、專業化、客製化創新。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.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。

(4)鎖頭－鑰匙零件。

(5)倉庫－電動工具零件。

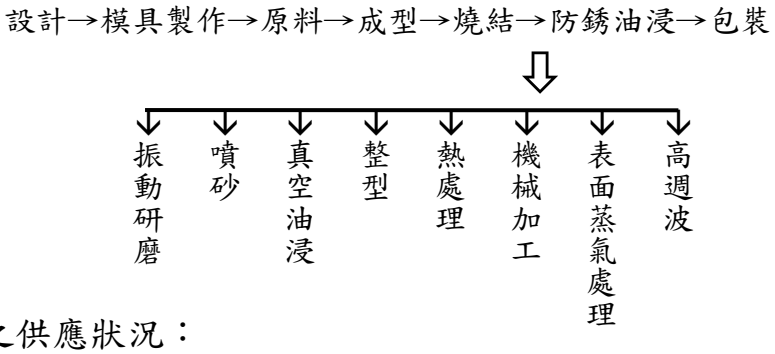
G.散熱模組：

高導銅、高導鋁、高導不銹鋼…。

H.醫療器械：

吻合器、超聲波刀…。

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

	2024年				2025年				2026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	吉凱恩(霸州)	57,155	16.73	無	吉凱恩(霸州)	46,414	14.05	無	VEO永利高	14,057	13.05	無
2	全達工業	38,525	11.27	無	全達工業	(註)	(註)	無	吉凱恩(霸州)	13,765	12.77	無
3	台灣何格納斯	(註)	(註)	無	VEO永利高	(註)	(註)	無	台灣何格納斯	11,423	10.60	無
4	VEO永利高	(註)	(註)	無	台灣何格納斯	(註)	(註)	無	全達工業	(註)	(註)	無
5	其他	246,017	72.00	無	其他	283,869	85.95	無	其他	68,508	63.58	無
	進貨淨額	341,697	100.00		進貨淨額	330,283	100.00		進貨淨額	107,753	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。

◆2024年至2026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：係為客戶對舊機種之產品需求減少，故進貨減少。

吉凱恩(霸州)：係為因應後續訂單及集團採購政策考量，故進貨減少。

VEO永利高：係因新機種訂單增加，故進貨增加。

台灣何格納斯：係為正常生產採購，未有重大差異。

2.最近二年度主要銷貨客戶之資料：

單位:新台幣仟元

	2024 年				2025 年				2026 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	138,162	16.42	無	SNAP-ON 集團	173,828	21.17	無	SNAP-ON 集團	59,513	27.36	無
2	SNAP-ON 集團	116,373	13.83	無	TTI 集團	98,109	11.95	無	TTI 集團	22,008	10.12	無
3	其他	586,681	69.75	無	其他	549,064	66.88	無	其他	135,996	62.52	無
	銷貨淨額	841,216	100.00		銷貨淨額	821,001	100.00		銷貨淨額	217,517	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。

◆2024 年至 2026 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：係因客戶轉單越南生產，故銷貨金額減少。

SNAP-ON 集團：係因 2025 年新機種正式量產，故銷貨金額增加。

三、最近二年度從業員工人數：

2026 年 03 月 31 日

年度		2024 年	2025 年	2026 年截至 3 月
員工人數	直接人員	231	205	205
	間接人員	165	163	164
	合計	396	368	369
平均年歲		40.98	41.98	41.72
平均服務年資		8.01	9.23	8.84
學歷分布比率	碩士	1.01%	2.45%	1.90%
	大學	14.65%	14.95%	14.09%
	大專	12.63%	13.86%	13.82%
	高中	37.87%	36.96%	38.21%
	高中以下	33.84%	31.78%	31.98%

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2025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	30	66	57.00	0
2.專業職能訓練	81	685	257.50	89,225
3.主管才能訓練	17	28	80.00	28,000
4.通識訓練	12	151	445.33	52,500
5.自我啟發訓練	0	0	0.00	0
總　　計	140	930	839.83	169,725

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：財團法人台灣金融研訓院

姓名/職稱	受訓日期	課程	時數
王瑞甫/董事長	2025/06/25	共探川普狂人法則下的出路與解方	3.0
	2025/10/01	2025下半年董監治理講座迎接變局攜手前行	3.0

(2)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
王興威/董事	2025/12/19	「永續資訊之管理」內控實務全盤解析	6.0
白志偉/董事	2025/10/17	內稽人員「永續資訊之管理」相關內控實務解析	6.0
葉聰麟/董事	2025/06/04	如何應用「機器人流程自動化」(RPA)提升內部控制效能	6.0
楊政學/獨立董事	2025/07/29	永續資訊編製與申報實務研習班	6.0
魏雅玲/會計主管	2025/09/24	永續資訊編製與申報實務研習班	6.0
	2025/12/24	從年報ESG申報到永續揭露法令遵循之整合實務解析	6.0
徐曼淇/會計主管代理人	2025/04/30	永續資訊編製與申報實務研習班	6.0
	2025/06/11	「員工舞弊」之法律責任與舞弊鑑識作法	6.0
連婉萍/稽核主管	2025/04/30	永續資訊編製與申報實務研習班	6.0
	2025/09/15	內稽人員「永續資訊之管理」相關內控實務解析	6.0
葉倩雯/稽核代理人	2025/09/10~2025/09/12	企業初任內部稽核人員職前訓練研習班	18.0

姓名/職稱	受訓日期	課程	時數
魏雅玲/公司治理主管	2025/05/14	「永續報告書」之法律責任與實務案例解析課程	6.0
	2025/07/10	「財報審閱」常見缺失及重要內控法規實務解析	6.0

(3)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	2025/04/16	智慧財產管理—以專利權及營業秘密為中心	3.0
	2025/04/16	碳權交易機制與企業管理應用	3.0
林舜天/獨立董事	2025/06/12	地緣政治下台灣產業之轉型機會與挑戰	3.0
	2025/06/17	董監事暨公司治理主管系列課程-公司治理進階議題：ESG	3.0
	2025/10/16	董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會-美國大選後美中經濟與台灣產業展望	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.2025年7月電算循環稽核及執行結果無重大缺失，並於2025年8月12日呈報董事會。

B.2025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	2025/12/2	資安政策與金融業資安防護分享/數位時代的資安風險與應對之道	3.0
張維勳 資安主管	2024/12/1- 2025/1/8	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- 2025/1/8	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

姓名/職稱	受訓日期	授課機構	課程	時數
林啟文 資安人員	2025/10/21	網資研討會中心	智安佈局，零信不疑《2025 NMT 資安即未來論壇－新竹場》研討會	8.0
林啟文 資安人員	2025/10/30	智慧資安科技股份有限公司	物聯網及供應鏈資安示範推動分項計畫	4.0

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。

D.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	2024 年度	2025 年度	差異	
			金額	%
流動資產	792,368	935,469	143,101	18.06
不動產、廠房及設備	477,944	402,071	(75,873)	(15.87)
無形資產	2,492	1,710	(782)	(31.38)
其他資產	46,774	84,905	38,131	81.52
資產總額	1,319,578	1,424,155	104,577	7.93
流動負債	552,251	589,763	37,512	6.79
非流動負債	69,482	131,237	61,755	88.88
負債總額	621,733	721,000	99,267	15.97
股本	867,889	867,889	0	0.00
資本公積	59,249	59,249	0	0.00
保留盈餘	(184,795)	(182,356)	2,439	(1.32)
其他權益	(44,498)	(41,627)	2,871	(6.45)
股東權益總額	697,845	703,155	5,310	0.76

●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. 流動資產：係因出售資產現金流入所致。
2. 無形資產：係因無形資產逐年攤銷所致。
3. 其他資產：係因使用權資產較 2024 年金額增加所致。
4. 非流動負債：係因租賃負債較 2024 年金額增加所致。

●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	2024 年度	2025 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額	841,216	821,001	(20,215)	(2.40)
營業成本	(696,559)	(711,639)	(15,080)	2.16
營業毛利	144,657	109,362	(35,295)	(24.40)
營業費用	(158,728)	(159,680)	(952)	0.60
營業淨利(損)	(14,071)	(50,318)	(36,247)	257.60
營業外收入及支出	37,079	51,645	14,566	39.28
繼續營業部門稅前淨利(損)	23,008	1,327	(21,681)	(94.23)
所得稅利益(費用)	(2,966)	(29)	2,937	(99.02)
繼續營業部門稅後淨利(損)	20,042	1,298	(18,744)	(93.52)

●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.營業毛利：係因營業收入減少，使其單位成本增加，營業毛利下降。

2.營業淨利(損)：係因營業毛利減少所致。

3.營業外收入及支出：係因出售資產利益所致。

4.繼續營業部門稅前淨利(損)：係因營業淨損及營業外收入增加，致本期為稅前淨利。

5.所得稅利益(費用)：係因 2024 年子公司匯回盈餘所致。

6.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)2025 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
275,665	25,007	(104,004)	404,676	-	-

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 25,007 仟元，係因 2025 年度為稅前淨利所致。

(2)投資活動：投資活動之淨現金流入新台幣 73,351 仟元，係因 2025 年處分不動產、廠房及設備。

(3)融資活動：融資活動之淨現金流入新台幣 27,804 仟元，係因 2025 年舉借長短期借款所致。

(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（2026 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
404,676	20,000	44,676	380,000	-	-

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.	轉投資控股	2025 年度本期淨損 NTD9,540 仟元，主係因前期投資帳務調整所致。	無	無
WORLD PRAISE INTERNATIONAL INC.	轉投資控股	2025 年度本期淨利 USD831 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	2025 年度本期淨利 CNY5,861 仟元，主係因預期信用減損損失(利益）調整所致。	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.	轉投資控股	2025 年度本期淨損 USD14 仟元，主係因子公司昆山慶騰欣本期淨損所致。	無	無
昆山慶騰欣金屬實業有限公司	鑄鍛毛胚之製造	2025 年度本期淨損 CNY100 仟元，主係因營業毛損所致。	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 2025 及 2024 年度之損益將分別減少/增加 72 仟元及 40 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2025及2024年度之損益將分別減少/增加16,441仟元及11,669仟元。

B.當新台幣對人民幣升值/貶值5%時，對本集團於2025及2024年度之損益將分別減少/增加2,883仟元及10,504仟元。

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：

2026 年慶騰全新品牌戰略：以客製化、個性化、專業化引領材料革命！

粉末冶金技術已進化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核心工業。本公司以「工藝創新、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，並於 2026 年正式推出以客製化、個性化、專業化為核心的全新品牌，致力於為全球客戶提供超越極限的材料解決方案。

1.智能研發：顛覆傳統的創新平台，以材料為起點

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，本集團已自主開發多項極具未來發展性的專案研究計劃，並與客戶、供應商、學術機構及政府研究單位維持緊密的技術合作關係。預期在部分關鍵材料創新技術領域，本集團將居領導地位。

2.戰略佈局：聚焦高成長賽道

因應全球科技趨勢，近年積極延攬材料、機械、齒輪設計及製造工程相關科系之頂尖研發人才，將研發成果快速導入以下重點領域：

A.高效運算散熱模組：針對AI伺服器、5G基站及高效能運算（HPC）的散熱痛點，成功開發具備超高導熱係數與可控熱膨脹係數的芯片散熱模組材料。透過粉末冶金獨特的複雜3D形狀、中空及多孔微結構設計，實現從芯片到散熱器的熱傳導最佳化，解決高算力時代的熱管理瓶頸。

B.智能動力關節系統：積極投入人形機器人關節核心零組件的開發。利用粉末鍛造與高密度成形技術，製造兼具高強度、高耐磨與輕量化的RV減速器齒輪及關節執行器零組件，為下一代智能機器人提供精準、可靠且動力充沛的「骨骼與關節」。

C.精準醫療器械：正式進軍二類醫療器械領域。利用粉末冶金在複雜幾何形狀與超高強度新材料的成型優勢，開發手術器械及醫療設備精密傳動件。嚴格遵循醫療器材品質管理體系標準，確保產品在生物相容性與機械性能上達到最高標準，為生命健康提供堅實保障。

D.新能源與車用動力系統： 持續深化商用車粉末鍛造零組件的應用。前期投入已開花結果，產品不僅通過整車廠嚴苛的台架測試，更取得一階供應商資格並穩定供貨。乘用車方面，與國際汽車零配件大廠多年合作關係穩固，並持續在新能源車的輕量化、摩擦材料與高強度零件上取得突破。

3.密度革命：從材料突破到全球領先

粉末冶金行業最重要的發展瓶頸在於密度不足，而提升密度的關鍵在於材料與製程的革新。本公司秉持粉末冶金專業，近年來不斷突破傳統極限，將產品密度推向接近理論值的新高，使部分關鍵技術已居於全球領先地位。

4.核心競爭力：技術與管理的深度融合

研發得以成功之關鍵，在於本集團擁有高素質的跨領域研發團隊、掌握最先進的材料創新設計，並始終堅持以滿足客戶個性化需求為導向。未來，本集團將持續以長期累積的研發成果為基石，結合內外部高端材料、智能模具及創新製程技術，並融合精益生產管理系統，實現從設計到交付的全流程高效協同，以卓越的品質與極致的客製化能力，構築難以撼動的市場競爭優勢。

市場版圖近年變化頗具,本集團自 2026 年起已經轉型成為以 AI 散熱、機器人關節、二類醫療器械等產業為未來發展核心，而該產業所需之生產及檢測設備與過去本集團使用的設備仍有些許不同，所以今年將投入潔淨室、氦氣檢測、純水及超聲波清洗等設備資產之投入，預估投入金額約新台幣 1-2 億元之間。

(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，需從產業轉型、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

因應全球淨零排放趨勢與嚴格的ESG規範，公司將加速淘汰高能耗設備，全面導入低碳技術。值得一提的是，隨著AI伺服器運算密度激增，降低機櫃用電的PUE值已成為產業關鍵課題，這直接帶動了水冷散熱機構件的強勁需求。慶騰精密科技掌握粉末冶金在熱傳導材料與複雜水路部件的製造優勢，已成功切入水冷板、分水組件等供應鏈，不僅協助客戶達成節能目標，更為公司開創全新的綠色成長曲線。

2.供應鏈韌性與成本管理

面對碳關稅與國際原料價格波動,將持續推動供應鏈低碳化,提高在地採購比重，並導入循環再生材料以降低碳足跡。透過優化製程與智慧化生產，有效利用因粉末冶金近形工藝的優勢減少繁縟的加工程序，確保成本競爭力。

3.市場結構調整與產品布局

全球AI基礎建設熱潮方興未艾，為滿足資料中心對於降低PUE的迫切需求，水冷散熱方案將從選配變為標配。此趨勢推動水冷產業進入蓬勃發展階段，本集團憑藉在精密金屬零件的核心技術，正積極擴大在水冷機構件、分歧管等關鍵零組件的市占率，乘著AI與節能雙重趨勢御風飛翔，擺脫傳統產業束縛，邁向高階應用市場。

4.財務風險控制與策略投資

在謹守現金流穩健的原則下,將策略性配置資本於高附加價值的水冷與ESG相關製

程設備。透過精準投資，確保公司在綠色轉型與AI伺服器散熱浪潮中掌握先機，實現可持續的獲利增長。

(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.深化供應鏈夥伴關係，掌握上游創新源頭

台灣目前尚無專業的粉末冶金原材料製造廠商，該產業上游金屬粉末材料長期以來屬於寡占市場，生產所需原料多需仰賴國外進口。因此，本集團長期設定安全庫存量為1.5至2個季度，以因應供應波動。然而，經過多年轉型與技術積累，本集團已不再僅是被動的原料使用者，而是具備材料配方自主研發能力的創新者。未來研發方向將聚焦於自行開發高性能金屬粉末原料強化上下游垂直整合能力，從源頭掌握材料品質與創新節奏。

與此同時，本集團與國內外主要原料供應商維持長期大量採購之合作關係，並定期進行生產線實地考察，深入了解原料在生產與應用過程中的潛在改良空間。藉由本集團在材料配方上的領先優勢，反向提供供應商優化建議，共同開發更適合粉末冶金零件生產之專用原料。為提升採購效率與縮短交期，本集團亦積極拓展中國大陸原料來源，確保供應穩定與彈性。此外，基於集團資源共享架構，台灣與海外廠區之原料規格已趨於統一共用，便於緊急需求時進行跨廠調度。在多方位合作關係緊密且配合度高的基礎上，本集團主要原料供應來源穩定，無短缺風險。

B.建立安全存量基準，結合研發能量提升應變能力

材料是粉末冶金產業的關鍵命脈，其主要原料包括鐵粉、鎳粉、鉻粉、錳粉、銅粉、鉬粉、碳粉…等，國內資源非常貧脊。因此，本集團既定政策為維持1.5至2個季度的安全庫存量，並根據業務部接單情形、銷售計畫、生產排程及採購前置時間，動態調整庫存水位。更重要的是，本集團憑藉領先業界的材料配方創新能力，能夠自行獨立開發針對特殊需求開發客製化粉末材料，進一步降低對單一原料來源的依賴。

各廠區原料規格的統一與共用，不僅提升了調度效率，也強化了整體供應鏈的韌性。中國大陸原料供應的靈活性，更為本集團提供了即時且具成本效益的原料政策支援。透過安全存量與研發自主雙軌並進，本集團確保了生產不中斷，並能在市場波動中保持競爭優勢。

C.多元化供應來源，結合自主研發能力徹底去集中化

本集團主要供應商包括瑞典何格納斯(HOGANAS)，其鐵粉以高化學純度、優異壓縮性與強度著稱，長期以來是本集團穩定合作的重要夥伴，雙方往來數十年，關係深厚。然而，為避免單一供應商帶來的斷料風險，本集團早已積極拓展多元供應來源，與英國吉凱恩集團、加拿大魁北克金屬粉末、日本JF鋼鐵集團、山東萊蕪鋼鐵等國際大廠建立穩固合作關係；金屬粉末注塑產品方面，則與石家莊大冶粉末材料、舜祥新材料、全鑽先進材料等企業密切配合。

更重要的是，本集團已具備自主開發材料配方的核心能力，能夠根據產品需求設計專屬粉末材料，並在性能上領先同業。這項技術優勢使本集團不再完全依賴外部供應商的標準化產品，而是能夠主動定義原料規格，甚至與供應商協同開發新一代高性能材料。因此，本集團不僅在進貨來源上無集中風險，更透過材料創新能力，確立了在粉末冶金領域的技術領先地位。

2.銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

A.厚植技術根基，深化多維度市場佈局

本集團深耕粉末冶金領域近三十年，已取得ISO 9000、ISO 14001 及 IATF 16949 、ISO 13485醫療及汽車生產體系認證。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，本集團的汽車零部件在抗拉強度（＞800MPa）及硬度（HRC 35-65）等機械性能指標上，已顯著優於同業標準，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「多區域+多產業」策略，除既有車用領域外，正積極將材料優勢延伸至散熱模組、機器人關節及二類醫療器械等三大核心主軸；(2)生產端，透過智能化改造提升營運韌性，直通率（OEE）與製程能力指數（CPK）經外部顧問團隊輔導後顯著提升，獲廣汽、奇瑞及東風汽車等汽車系統品牌 Tier 1 合格供應商認證；(3)品質管理系統已連續十年通過客戶年度審查，展現高度穩定性。上述實績證明，本集團之品質、製造及研發能力深獲國內外知名大廠信賴，足以在多元化市場中持續站穩領先地位。

B.前瞻產業升級，三大主軸引領轉型

本集團過去以汽車、機車、電動工具、縫紉機、船舶等為主要產品市場，為避免陷入紅海競爭，五年前即積極推動產業升級，投入大量資源開發新材料、新工藝與新應用。經過多年努力，本集團憑藉領先業界的材料配方能力，已在醫療、AI 散熱、能源系統等新興領域嶄露頭角，成功開發出多項個性化產品。未來將以散熱解決方案、機器人關節零部件及二類醫療器械為三大核心主軸，並持續跟隨產業趨勢調整發展重心，逐步取代傳統應用，實現客戶結構的成功轉型與升級。

C.廣耕新興應用，以材料創新引領市場替代

本集團現有產業版圖涵蓋汽機車、電動工具、縫紉機、家用電器、航太、運動器材等領域，近年更成功跨足醫療、新能源、AI 散熱模組、AI 機器人關節等前瞻市場。後續將秉持「積極廣耕、差異化銷售」的策略，持續分散客戶產業分佈，以降低單一產業集中風險。同時，本集團將憑藉遙遙領先同業的材料配方能力，主動尋找新材料應

用場景，取代原不屬於粉末冶金製程的零組件，引導新客群採用本公司產品，逐步將其培養為忠實客戶，確保在產業變遷中持續成長。

(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。

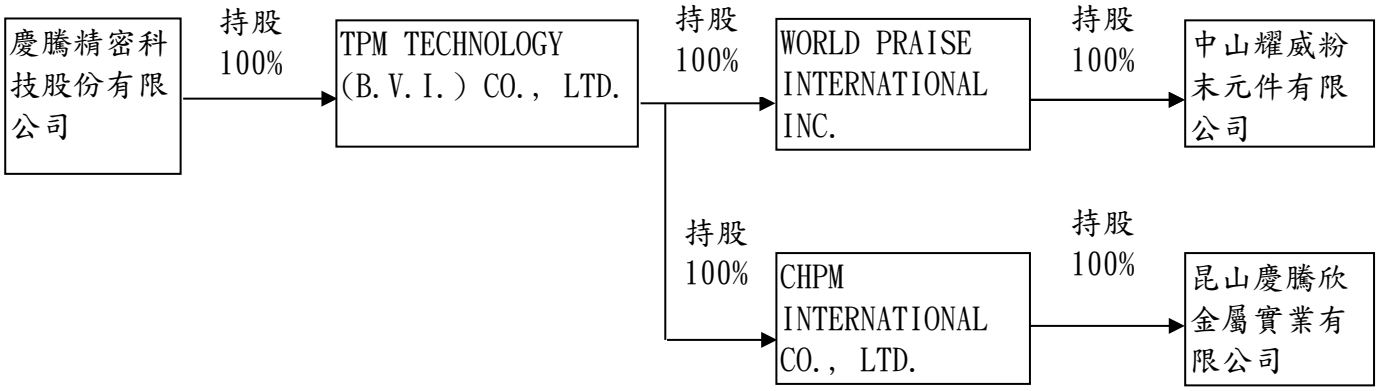
陸、特別記載事項

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：2026 年 03 月 31 日



2.各關係企業基本資料

2025 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	轉投資控股
WORLD PRAISE INTERNATIONAL INC.	2001.07.04	Level 3,Alexander House,35Cybercity,Ebene,Mauritius	USD	5,220	轉投資控股
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	轉投資控股
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

2026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574,000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600萬股 -	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

2025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	468,457	36,585	431,872	46,408	(14,995)	(9,540)	不適用
WORLD PRAISE INTERNATIONAL INC. (單位：美元仟元)	5,220	9,788	2,281	7,507	0	(1)	831	不適用
中山耀威粉末元件有限公司 (單位：人民幣仟元)	43,368	87,388	32,719	54,669	50,924	3,760	5,861	不適用
CHPM INTERNATIONAL CO., LTD. (單位：美元仟元)	5,000	5,113	0	5,113	0	0	(14)	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	59,806	23,927	35,879	48,653	(4,091)	(100)	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