



股票代碼：7811

民盛應用企業股份有限公司

民國一一四年度

年報

本年報查詢網站：<https://mopsov.twse.com.tw>

本公司網站：<https://www.minson.com.tw>

中華民國一一五年五月二十七日刊印

一、發言人及代理發言人姓名、職稱、連絡電話及電子郵件信箱

發言人姓名：黃家茜

職稱：總經理特助

電話：(886)2-8797-8668

電子郵件信箱：ir@mail.minson.com.tw

代理發言人姓名：黃湘茹

職稱：財會主管

電話：(886)2-8797-8668

電子郵件信箱：ir@mail.minson.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司：民盛應用企業股份有限公司

地址：台北市內湖區瑞光路 168 號 6 樓

電話：(886)2-8797-8668

研發中心：桃園市平鎮區湧豐里平鎮工業區工業一路五號

電話：(886)3-4696108

工廠：Minson Enterprises (Thailand) Company Limited

地址：No.674,Moo 4, Tambol Prakkasa,Amphur Muang Samutprakarn, Samutprakarn

電話：+66 (02)324-0050~1

工廠名稱：Menxon Enterprises (Thailand) Company Limited

地址：No.666,Moo 4, Tambol Prakkasa,Amphur Muang Samutprakarn, Samutprakarn

電話：+66 (02)709-3926~8

工廠名稱：Minone Enterprises Company Limited

地址：No.675,Moo 4, Tambol Prakkasa,Amphur Muang Samutprakarn, Samutprakarn

電話：+66 (02)709-2611~2

工廠名稱：Mintech Enterprises Company Limited

地址：No.692,Moo 4, Tambol Prakkasa,Amphur Muang Samutprakarn, Samutprakarn

電話：+66 (02)324-0688~9

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：台新綜合證券股份有限公司 股務代理部 股務企劃組

網址：<https://www.tssco.com.tw/>

地址：台北市中山區建國北路一段 96 號 B1

電話：(02)2504-8125

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：張巧穎會計師、黃子評會計師

事務所名稱：安永聯合會計師事務所

事務所網址：https://www.ey.com/zh_tw

地址：臺北市基隆路一段 333 號 9 樓

電話：(886)2-2757-8888

五、海外有價證券掛牌買賣之交易所名稱及查詢海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：<https://www.minson.com.tw>

目錄

壹、致股東報告書.....	1
一、年度營業結果	2
二、年度營業計畫概要	3
三、未來公司發展策略	3
四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響.....	3
貳、公司治理報告.....	5
一、董事、總經理、副總經理、各部門及分支機構主管資料.....	5
二、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金	15
三、公司治理運作情形	20
四、簽證會計師公費資訊	42
五、更換會計師資訊	42
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職 於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽 證會計師所屬事務所或其關係企業之期間	42
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分 之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	42
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬 關係之資訊	43
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉 投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	43
參、募資情形.....	44
一、股本來源	44
二、主要股東名單	45
三、公司股利政策及執行狀況	45
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.....	45
五、員工、董事及監察人酬勞	45
六、公司買回本公司股份情形	46
七、公司債辦理情形	46
八、特別股辦理情形	46
九、海外存託憑證辦理情形	46
十、員工認股權憑證辦理情形	47
十一、限制員工權利新股辦理情形.....	48
十二、併購（包括合併、收購及分割）辦理情形.....	48
十三、資金運用計畫執行應記載事項.....	48
肆、營運概況.....	49
一、業務內容	49
二、市場及產銷概況	56

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	62
四、環保支出資訊	62
五、勞資關係	63
六、資通安全管理	64
七、重要契約	65
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	66
一、財務狀況：最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，未來因應計畫等	66
二、財務績效：最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，未來因應計畫等	67
三、現金流量：最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析	68
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	69
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	69
六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項	70
七、其他重要事項	72
陸、特別記載事項	73
一、關係企業相關資料	73
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	73
三、其他必要補充說明事項	73

壹、 致股東報告書

各位股東大家好：

回顧 114 年，全球經濟面臨美國關稅政策引發的貿易不確定性，以及核心經濟體表現高度分化等考驗。民盛在全體同仁的齊心努力與各界支持下，依然交出令人滿意的成績單。

114 年，得益於部分客戶需求提高與全球運動市場的穩健復甦，合併營收達新台幣 30.75 億元，相較 113 年成長率達 18.1%，其中棒球市場的表現尤其亮眼，為本公司挹注了強勁的訂單動能。然而，在獲利表現方面，受到 114 年中期起美金匯率的貶值，年度毛利率為 23.0%，較 113 年 25.4% 衰退 2.4 個百分點；營業外收入及支出呈現淨兌換損失新台幣 3,077 萬元（113 年為淨兌換利益新台幣 5,153 萬元）。在匯率逆風的短期衝擊下，稅後淨利為新台幣 2.46 億元，相較 113 年新台幣 2.75 億元下降 10.5%，EPS 為新台幣 8.1 元，較 113 年 9.2 元下降 1.1 元。儘管短期獲利受到匯率壓制，本公司仍維持穩健的營運表現與充足的現金流量。

在公司治理與營運轉型上，114 年有多項里程碑。本公司完成董事改選，首度引進獨立董事，隨之組成薪酬委員會與審計委員會，建立符合上市櫃公司治理標準的委員會制度。同時，113 年初步試點自動化後，114 年將自動化幅度擴大至多項工序，並引進精實生產系統，以期提升產能與產品品質的一致性。

本公司於 114 年初正式登錄興櫃，並於同年度成功通過興櫃轉上櫃審查，於 115 年 3 月 25 日正式掛牌交易。上櫃除象徵著本公司公司治理與財會制度的成熟度獲得資本市場的正式認可，更為我們開啟了資本募集、海內外策略布局及潛在業務擴張的空間。未來，本公司將面對更廣泛的市場檢驗，也將激勵我們持續優化治理、提升營運效率與長期盈利能力，成為運動裝配產業中兼具規模、技術與資本實力的領導企業。

展望 115 年，本公司面臨的外部環境更趨複雜。國際地緣政治風險進一步升級後，通膨壓力仍存，產業環境將面臨新一波考驗。然而，挑戰往往孕育機遇。本公司擁有應對這些衝擊的多重優勢。首先，本公司利基型運動產品的開發與製造為營收主力，該類產品面向的消費者，其購買決策受價格影響相對較小，為本公司提供了較強的毛利率保護。其次，本公司累積多年供應鏈管理經驗，將為原物料採購創造更有利的條件。再者，延續去年推動之自動化與精實生產，115 年本公司亦將持續導入更完善的先進製造技術與啟動數位化轉型管理，預期將於後續年度持續釋放效益，成為本公司營收成長、提升毛利率、強化競爭力的重要引擎。

感謝股東對民盛的厚愛與支持。本公司將全力以赴優化營運效率、持續強化核心競爭力，秉持「越安全、更出色」的企業願景，持續追求永續成長。我們承諾在誠信與透明的治理原則下，為股東、員工及合作夥伴創造實質價值。在此，我謹代表董事會由衷感謝各位股東的信任，我們將以更豐碩的成果回饋您的長期支持。

董事長：許廷儀



一、114 年度營業結果：

(一) 年度營業計劃實施成果

114年部分客戶需求提高，致114年度營業額有所成長，惟114年中起美金貶值產生匯兌損失，致全年度稅前淨利及稅後淨利有減少之情形。

單位： 新台幣仟元	114 年度		113 年度(重編後)		增減情形	
	金額	百分比 (%)	金額	百分比 (%)	金額	百分比 (%)
營業收入	3,075,113	100.0	2,604,802	100.0	470,311	18.1
營業成本	(2,369,365)	(77.0)	(1,943,324)	(74.6)	(426,041)	21.9
營業毛利	705,748	23.0	661,478	25.4	44,270	6.7
營業費用	(401,195)	(13.0)	(383,670)	(14.7)	(17,525)	4.6
營業利益	304,553	10.0	277,808	10.7	26,745	9.6
營業外收入及支出	(10,397)	(0.4)	53,976	2.0	(64,373)	(119.3)
稅前淨利	294,156	9.6	331,784	12.7	(37,628)	(11.3)
本期淨利	246,052	8.0	275,010	10.6	(28,958)	(10.5)
淨利歸屬於 母公司業主	246,052	8.0	275,010	10.6	(28,958)	(10.5)
每股盈餘 (元)	8.10		9.18		(1.08)	(11.8)

(二) 預算執行情形：114 年度未公開財務預測，故不適用。

(三) 財務收支及獲利能力分析：

114年度營業收入及營業毛利較113年度成長，主因部分客戶需求提高，惟年中起美金匯率貶值，致獲利減少。

	單位：新台幣仟元	114 年度	113 年度(重編後)	增減比例(%)
財務 收支	營業收入	3,075,113	2,604,802	18.1
	營業毛利	705,748	661,478	6.7
	淨利歸屬於母公司業主	246,052	275,010	(10.5)
獲利 能力	資產報酬率	9.2%	11.8%	(21.5)
	權益報酬率	13.7%	17.1%	(20.0)
	稅前純益佔實收資本額 比率	96.8%	109.2%	(11.3)
	純益率	8.0%	10.6%	(24.2)
	每股盈餘(元)	8.10	9.18	(11.8)

(四) 研究發展狀況：

本公司長期致力於高階工程塑膠與精密射出領域，並掌握 IML/OML 製程、印刷及異材質膠合等核心技術。為強化競爭優勢，目前研發動能正全面聚焦於智慧自動化製程，旨在透過生產效能與良率的雙重提升，精進營運獲利。114年具體成果包含：自動焊接面罩製程、3D影像檢測技術等。

同時，針對市場對環保與性能的需求，本公司持續投入研發輕量化、高強度及可分解之創新材料。這不僅能為客戶提供更具市場競爭力的商品，更為本公司建構堅實的技術壁壘，確保產業領先地位。

二、 115 年度營業計畫概要

(一) 經營方針

本公司以「越安全、更出色」為企業願景，秉持「誠信、勤奮、積極、創新」的經營理念，為客戶創造從開發到售後的優質體驗，穩固運動防護產品的全球領先地位。本公司除專注在品質、價格、服務、交期及技術等層面滿足現有客戶之需求，亦將積極拓展多元之產品類別，加速新客戶與新產品之開發。

(二) 預期銷售數量及重要產銷策略

1. 強化客戶夥伴關係：深化與國際品牌客戶的協作能力，從產品研發階段即深度對接，確保在動盪局勢下仍能穩定供應，成為客戶最可靠的策略夥伴，提升彼此依存度。
2. 建構韌性供應：嚴格管控庫存水位，針對關鍵原材料進行策略性採購或提升自製率。
3. 精實生產與自動化導入：以短交期、高彈性的生產能力，滿足客戶的即時需求。

三、 未來發展策略

1. 加速拓展新產品及新客戶，厚植營收動能及擴充產品之多元化。
2. 優化產品開發流程，縮短產品上市時程，協助客戶擴大市場份額，並築高技術壁壘。
3. 擴大自動化導入，提升製程效率並確保高良率與量產穩定性。
4. 整合供應商資源、掌握關鍵原料並落實在地化開發，強化供貨韌性。
5. 啟動作業系統升級換代，透過數位轉型精進營運流程與決策效能。
6. 深化人才培育與組織結構調整，建構支撐長期發展之核心競爭力。

四、 受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

1. 外部競爭環境：隨著市場趨勢快速演變，品牌推陳出新的速度明顯加快，產品設計亦朝向更客製化與個性化的方向發展。產品生命週期縮短，加上少量多樣的產品型態，對製造商而言不僅是靈活製程能力的挑戰，研發實力與產品開發速度已成為企業持續競爭與生存的關鍵。

2. 法規環境：各國針對勞動與環境相關法規持續強化，執行力亦日趨嚴格。在勞動法規方面，最低工資標準與工作環境要求逐年提高，企業需投入更多資源以確保職場安全與合規。在環境法規方面，全球對碳排放控管日益嚴謹，對環保材料的使用比例與製程碳足跡亦有更高標準，進一步推升企業的營運與合規成本。
3. 總體經營環境：全球地緣政治風險持續升高，區域衝突頻繁，造成原物料價格波動與供應鏈韌性下降的壓力加劇。今年以來受戰事升溫引發原油價格大漲影響，生產及運輸成本隨之攀升；同時，通膨壓力恐進一步衝擊全球消費力道，導致需求放緩，增加訂單能见度的不確定性。

面對多重挑戰與變動環境，本公司憑藉強韌的經營體質，靈活調配資源、即時因應市場變化，以維持營運穩定與競爭力。此外，針對全球日益強化的永續規範與環保趨勢，本公司已規劃相關因應措施，逐步落實永續行動，包含導入環保材料、加強碳排放管理與提升供應鏈永續標準，展現本公司對於企業社會責任與永續發展的承諾。

貳、 公司治理報告

一、 董事、總經理、副總經理、各部門及分支機構主管資料：

(一) 董事資料及監察人資料

1. 董事及監察人資料

115 年 4 月 30 日

職 稱	國 籍 或 註 冊 地	姓 名	性 別 年 齡	初 次 選 任 日 期	選 任 日 期	任 期	選 任 時 持 有 股 份		現 有 股 份		配 偶、 未 成 年 子 女 現 有 在 持 有 股 份	利 用 他 人 名 義 持 有 股 份	主 要 經 (學) 歷	目 前 兼 任 本 公 司 及 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 主 係 之 其 他 監 管、董 事 或 監 察 人			備 註
															職 稱	姓 名	關 係	
法 人 代 表 人 董 事 暨 董 事 長 (註 1)	中 華 民 國	復 盛 應 用 科 技 股 份 有 限 公 司	—	109.12.15	114.06.24	3 年	19,836,000	65.30%	20,243,000	60.65%	—	—	—	—	—	—	—	—
	中 華 民 國	代 表 人 許 廷 儀	男 51~ 60 歲	113.07.22 (註 1)	114.06.24		—	—	65,538	0.20%	—	—	國立成功大學企業 管理研究所 國立臺灣大學財務 金融學系 金環隆電氣(股)公司總 經理 美商中經合集團副 總經理	註 3	—	—	—	—
法 人 代 表 人 董 事 (註 1)	中 華 民 國	復 盛 應 用 科 技 股 份 有 限 公 司	—	109.12.15	114.06.24	3 年	19,836,000	65.30%	20,243,000	60.65%	—	—	—	—	—	—	—	—
	中 華 民 國	代 表 人 江 慶 生	男 61~ 70 歲	109.12.15	114.06.24		—	—	—	—	—	—	明志工業專科學校 機械工程科 中山廣盛運動器材 有限公司總經理 復盛(股)公司運動器 材事業部總經理	註 4	—	—	—	—

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		在股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內其他主事或監察人關係			備註
																	職稱	姓名	關係	
法人 代表人 董事 (註1)	中華民國	復盛應用科技股份有限公司	—	109.12.15	114.06.24	3 年	19,836,000	65.30%	20,243,000	60.65%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	中華民國	代表人 林國興	男 61~ 70 歲	109.12.15	114.06.24		—	—	105,000	0.31%	—	—	—	—	淡江大學數學系 Minson Enterprises (Thailand) Company Limited 執行副董事長 Menxon Enterprises (Thailand) Company Limited 執行副董事長 Mintech Enterprises Company Limited 執行副董事長 Minone Enterprises Company Limited 執行副董事長	AEON ENTERPRISES CO., LTD 董事	—	—	—	—
董事	中華民國	張端揆	男 61~ 70 歲	109.12.15	114.06.24	3 年	104,263	0.34	117,263	0.35	—	—	—	—	國立中央大學機械工程學系 復盛應用科技(股)公司 研發副總經理	復盛應用科技(股)公司 法人代表人董事 (Valiant APO Holdings III Ltd.) Gainsmart Group Ltd. 董事 FS-North America, Inc. 董事 FS-Precision Tech Co., LLC 董事 Minson Enterprises (Thailand) Company Limited 董事 Menxon Enterprises	—	—	—	—

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內其他監管、董事或監察人關係			備註
							股數(股)	持股比例	股數(股)	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
																(Thailand) Company Limited 董事 Minone Enterprises Company Limited 董事 Mintech Enterprises Company Limited 董事 民舜企業(股)公司董事長 長民陽(股)公司董事長 Minson Enterprises (Thailand) Company Limited 董事 Menxon Enterprises (Thailand) Company Limited 董事 Mintech Enterprises Company Limited 董事 Company Limited 董事				
董事	中華民國	陳泰亨	男 71~80 歲	109.12.15	114.06.24	3 年	102,521	0.34%	102,521	0.31%	26,374	0.08 %	—	—	國立中興大學森林學系 民舜企業(股)公司創辦人 人 民陽(股)公司創辦人		—	—	—	—
獨立董事	中華民國	許明現 (註 2)	男 61~70 歲	114.06.24	114.06.24	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	國立成功大學工業管理 碩士 南寶樹脂化學工廠(股)公司企劃室副總經理	南寶樹脂化學工廠(股)公司法人代表人暨 執行長 英屬開曼群島萊德光電(股)公司獨立董事	—	—	—	—
獨立董事	中華民國	姜益民 (註 2)	男 61~70 歲	114.06.24	114.06.24	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	國立成功大學工業管理 學系 英屬開曼群島商云拓資本(股)公司臺灣分公司 營運總監 英屬開曼群島商 Holdwel Co., Ltd. 董事 振輝電子(股)公司董事 瑞傳科技(股)公司董事	復盛應用科技(股)公司獨立董事 笠杰(股)公司董事長	—	—	—	—

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或一親等以內其他主事或監察人關係			備註
							股數(股)	持股比率	股數(股)	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
獨立董事	中華民國	魏靖文(註2)	女51~60歲	114.06.24	114.06.24	3年									瑞仁生醫(股)公司董事 復盛應用科技(股)公司資深協理 美國伊利諾大學香檳校區(University of Illinois, Urbana-Champaign)企管碩士 新日光能源科技(股)公司資深處長 群聯電子(股)公司經理 世紀民生科技(股)公司經理					
															新普科技(股)公司行政管理處副總經理 匯勤能源(股)公司董事					

註1：以法人代表人身分當選董事。

註2：114年6月24日股東會選三席獨立董事；前一屆董事碩碩夥伴(股)公司、監察人曾雅伶、賴欣儀於114年6月24日股東常會全面改選後卸任。

註3：復盛應用科技(股)公司法人代表人董事(Variant APO Holdings III Ltd.)、復盛應用科技(股)公司財務投資總處副總經理、復盛(股)公司監察人、中山市奧博精密科技有限公司董事長、中山廣盛運動器材有限公司董事長、嘉華盛科技(股)公司監察人、可思創品(股)公司董事長、Minson Enterprises (Thailand) Company Limited 董事、Menxon Enterprises (Thailand) Company Limited 董事、Minone Enterprises Company Limited 董事、Mintech Enterprises Company Limited 董事、伯鑫工具(股)公司董事。

註4：復盛應用科技(股)公司董事長暨總經理、World Gate Holding Ltd. 董事、FS-Precision Tech Co., LLC 董事、中山市廣盛運動器材有限公司董事長、中山市隆興精工機械有限公司董事長、嘉華盛科技(股)公司董事長、Aubo Precision (Hong Kong) Co., Limited 董事、伯鑫工具(股)公司董事長

2. 董事屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱及該法人之股東持股比例占前十名之股東名稱及其持股比例：

日期：115 年 3 月 29 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
上市(櫃)公司 復盛應用科技(股)公司 公司代號：6670 負責人：李亮箴	財團法人感恩社會福利基金會(6.46%)、群益台灣精選高息 ETF 基金專戶(5.27%)、Valiant APO Holdings III Ltd. (4.85%)、廖仁碩(3.18%)、李後泉(2.58%)、李亮箴(2.50%)、聯盛投資股份有限公司(2.41%)、李汪鏞(2.27%)、勤益投資控股股份有限公司(2.15%)、全球人壽保險股份有限公司(2.09%)

資料來源：復盛應用科技股份有限公司最近一次股東會年報揭露資訊。

3. 各該前十名股東屬法人股東者，應註明法人股東名稱及該法人之股東持股比例占前十名股東之名稱及其持股比例：

日期：115 年 3 月 29 日

法人名稱	法人股東名稱	法人股東之主要股東及持股比例
復盛應用科技股份有限公司	財團法人感恩社會福利基金會 115 年 3 月 29 日(註 1)	李葉雪珠 98.25%、 李後藤(已歿)0.73%
	Valiant APO Holdings III Ltd. 115 年 3 月 29 日(註 1)	First Euro Limited 100.00%
	聯盛投資股份有限公司 115 年 3 月 29 日(註 1)	李亮箴 16.69%、李琇絹 15.65% 李孟芬 14.24%、李維真 13.86% 李彥德 7.08%、李柏儀 5.63% 李盈村 3.22%、李亭毅 3.21% 李岳勳 3.22%、李怡蓁 2.98%
	上市(櫃)公司 勤益投資控股(股)公司 公司代號：1437 負責人：顧立楷 115 年 4 月 11 日(註 2)	顧弘基 8.44%、顧駿基 7.80% 顧肇基 6.94%、顧克基 6.64% 基立投資股份有限公司 4.92% 何美頤 2.89%、吉悅投資有限公司 2.51%、顧立楷 2.32%、曾俊仁 2.25%、本多陸夫 1.93%、
	全球人壽保險股份有限公司 113 年 12 月 31 日(註 3)	中瑋德惠股份有限公司 100%

註1：復盛應用科技(股)公司最近一次股東會年報揭露資訊。

註2：勤益投資控股(股)公司最近一次股東會年報揭露資訊。

註3：全球人壽保險(股)公司最近一次股東會年報揭露資訊。

4. 董事專業資格獨立性資訊揭露：

條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
代表人：許廷儀 復盛應用科技(股)公司	1.具有商務、公司業務 所須之工作經驗。 2.未有公司法第 30 條 各款情事。	不適用	—
代表人：江慶生 復盛應用科技(股)公司			—
代表人：林國興 復盛應用科技(股)公司			—
張端揆			—
陳泰亨			—
許明現	1.具備商務、法務、財 務、會計及公司業務 所需之工作經驗。 2.未有公司法第 30 條 各款情事。	1.本人、配偶、二親等以內親屬未 擔任本公司或其關係企業之董事、 監察人或受僱人。 2.本人及其配偶、未成年子女或以 他人名義未持有公司已發行股份總 數1%以上或非持股前十名之自然 人股東。 3.無擔任與本公司有特定關係之董 事、監察人或受僱人。 4.最近兩年無提供本公司或其關係 企業商務、法務、財務、會計等服 務所取得之報酬。	1
姜益民			—
魏靖文			—

5. 董事會多元化及獨立性：

(1)董事會多元化

本公司提倡、尊重董事多元化政策，為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，相信多元化政策有助提升公司整體表現。本公司董事會成員之選任均以用人唯才為原則，具備跨產業領域之多元互補能力，包括基本條件與價值：(如：性別及年齡等)、也各自具有專業知識與技能：專業背景(如法律、會計、產業、財務、行銷等)、專業技能及產業經歷等。另為善盡監督責任，訂有各項內部管理規章，以求健全治理機能。

本公司現任董事會成員多元化政策及落實情形如下：

條件 姓名	基本資料				經歷			專業能力			
	國籍	性別	具員工身分	年齡	經營管理	財務會計	產業經歷	專業知識	財務會計	領導決策能力	經營管理
代表人：許廷儀 復盛應用科技(股)公司	中華民國	男	-	51~60	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
代表人：江慶生 復盛應用科技(股)公司		男	-	61~70	✓	-	✓	✓	-	✓	✓
代表人：林國興 復盛應用科技(股)公司		男	註	61~70	✓	-	✓	✓	-	✓	✓
張端揆		男	✓	61~70	✓	-	✓	✓	-	✓	✓
陳泰亨		男	-	71~80	✓	-	✓	✓	-	✓	✓
許明現		男	-	61~70	✓	-	✓	✓	-	✓	✓
姜益民		男	-	61~70	✓	-	✓	✓	-	✓	✓
魏靖文		女	-	51~60	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

本公司董事會成員董事5席、獨立董事3席，共計8席。董事會成員專業背景涵蓋業務與供應鏈管理、財會與金融、營運及製造、技術及研發及風險管理等專業知識及經歷，且具備產業營運經驗，可自不同角度提供專業運營意見，提升公司經營績效及管理效益。

本公司設定董事會多元化之具體階段目標：

管理目標	達成情形
董事間不超過 2 人具有配偶或二親等以內之親屬關係	達成
兼任公司經理人之董事未逾董事席次三分之一	達成
獨立董事席次超過董事席次三分之一	達成
獨立董事任期未逾 3 屆	達成
至少一席不同性別之董事	達成
適足多元之專業知識與技能	達成

董事會任一性別席次未達三分之一說明：

本公司於 114 年 6 月 24 日全面改選董事，目前本屆董事會成員已包含 1 位女性董事，女性董事占比達 12.5%，惟尚須再增加 2 席女性董事，方能符合任一性別之董事達三分之一之要求。因產業特性，短時間尋求人才不易；本公司將持續尋求產業或學校等多方管道人才舉薦，於 119 年董事任期屆滿進行改選時，優先考量女性董事候選人，以提升女性董事占比，促進性別多元化，藉此提升董事會決策品質與公司治理能力。

(2)董事會獨立性

本公司董事會成員董事 5 席、獨立董事 3 席，共計 8 席，董事間並未具有配偶、二親等以內之親屬關係，以及無證券交易法第 26 條之 3 第 3 項及第 4 項規定之情事。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管：

115 年 4 月 30 日 單位：股；%

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份(註)		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	持比率	股數	持比率	股數	持比率			職稱	姓名	
總經理	張端揆	男	中華民國	109.11.30	117,263	0.35	—	—	—	—	國立中央大學機械工程學系 復盛應用科技(股)公司 研發副總經理	復盛應用科技(股)公司法人代表人董事(Variant APO Holdings III Ltd.) 復盛(股)公司董事 Gainsmart Group Ltd. 董事 FS-North America, Inc. 董事 FS-Precision Tech Co., LLC 董事 Minson Enterprises (Thailand) Company Limited 董事 Menxon Enterprises (Thailand) Company Limited 董事 Minone Enterprises Company Limited 董事 Mintech Enterprises Company Limited 董事	—	—	—
業務資深副總經理	簡雪麗	女	中華民國	109.08.06	27,000	0.08	—	—	—	—	東吳大學中文系 民舜股份有限公司 業務副總經理	—	—	—	—
運營資深副總經理	高文茂	男	中華民國	110.07.07	54,000	0.16	—	—	—	—	國立台灣大學國際企業學系 開成興業股份有限公司總經理	Minson Enterprises (Thailand) Company Limited 董事 Menxon Enterprises (Thailand) Company Limited 董事 Minone Enterprises Company Limited 董事 Mintech Enterprises Company Limited 董事	—	—	—
研發協理	劉龍樹	男	中華民國	109.08.06	35,000	0.10	—	—	—	—	清雲科技大學機械工程學系 民盛應用企業(股)公司研發經理	—	—	—	—

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份(註)		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人		備註
					股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率			職稱	姓名	
財務及會計主管	黃湘茹	女	中華民國	113.10.21	5,000	0.01	—	—	—	—	元智大學財務金融暨會計研究所 東吳大學會計學系 資誠聯合會計師事務所 審計服務經理 兩岸稅務及移轉訂價服務副理	—	—	—	—
註：未計入之信託股份數 簡雪麗 10,000 股；高文茂 10,000 股；劉龍樹 12,000 股；黃湘茹 10,000 股。															

二、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金：

(一) 一般董事及獨立董事之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

114 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等七項總額及占稅後純益之比例		領取來自子公司以外投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)	業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)				本公司	財務報告內所有公司		
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	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				
董事長	代表人：許廷儀 復盛應用科技股份有限公司	1,080	1,080	—	2,100	2,100	—	—	6,292	10,753	—	4,542	1,788	1,788	—	—	11,259 4.58%	20,263 8.24%	10,400	
董事	代表人：江慶生 復盛應用科技股份有限公司																			
董事	代表人：林國興 復盛應用科技股份有限公司																			
董事	張端揆																			
董事	陳泰亨																			
董事	頤碩夥伴貳(股)公司(註)																			
獨立董事	許明現(註)																			
獨立董事	魏靖文(註)																			
獨立董事	姜益民(註)																			

註：法人董事頤碩夥伴貳股份有限公司已於114年6月24日股東常會董事全面改選後卸任。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	許廷儀、江慶生、張端揆、林國興、陳泰亨、頤碩夥伴公司、許明現、姜益民	許廷儀、江慶生、張端揆、林國興、陳泰亨、頤碩夥伴公司、許明現、姜益民	許廷儀、江慶生、陳泰亨、頤碩夥伴公司、許明現、姜益民	許廷儀、江慶生、陳泰亨、頤碩夥伴公司、許明現、姜益民
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	—	—	—	—
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	—	—	—	—
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	—	—	—	—
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	—	張端揆	張端揆、林國興
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—	—	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—	—	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	—	—	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	共 9 人	共 9 人	共 9 人	共 9 人

(二) 監察人之酬金

114 年 6 月 24 日；單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額及占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
監察人	曾雅伶 (註)	—	—	200	200	—	—	0.08%	0.08%	—
監察人	賴欣儀 (註)									

註：監察人於 114 年 6 月 24 日股東常會董事改選後卸任。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
低於 1,000,000 元	本公司	財務報告內所有公司
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	賴欣儀、曾雅伶	賴欣儀、曾雅伶
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	—	—
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	—	—
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	—
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	共 2 人	共 2 人

(三) 總經理及副總經理之酬金 (彙總配合級距揭露姓名方式)

114 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)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資母子公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	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	張端揆													
業務資深副總經理	簡雪麗	6,851	7,715	—	—	7,173	7,173	4,013	0	4,013	0	18,037 7.33%	18,901 7.68%	—
營運資深副總經理	高文茂													
副總經理	周文祥(註)													

註：研發副總經理周文祥於114年4月4日退休，並由研發協理劉龍樹接任其職務。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	—	—
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	周文祥	周文祥
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	—	—
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	簡雪麗、高文茂	簡雪麗
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	張端揆	張端揆、高文茂
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	共 4 人	共 4 人

(四) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例
經理人	總經理	—	4,463	4,463	1.81%
	業務資深副總經理				
	運營資深副總經理				
	研發協理				

註：研發副總經理周文祥於114年4月4日退休，並由研發協理劉龍樹接任其職務。

(五) 本公司及合併報表所有公司於最近二年度度支付公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

1. 最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例：

單位：%

職稱	113 年度		114 年度	
	酬金占稅後純益比例(%)		酬金占稅後純益比例(%)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董 事	3.74	7.38	4.58	8.24
監察人	0.11	0.11	0.08	0.08
總經理、副總經理	7.94	7.94	7.33	7.68

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：

(1). 董事及監察人

本公司董事、監察人之酬勞皆按公司章程規定，依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業水準支給議定。公司年度決算如有盈餘時，於提繳稅款、彌補累積虧損、提列法定盈餘公積或特別盈餘公積後，由董事會參酌產業環境、公司資金需求及未來財務規劃等，決議盈餘分派案(含董監事酬勞)，並於當年度股東常會報告。

(2). 總經理及副總經理

本公司給付總經理及副總經理之酬金，係依對公司貢獻暨參考同業薪酬標準制定，並考量實際經營績效及評估未來風險調整之；員工酬勞的分派則係遵循公司章程，送董事會決議後發放。

(3). 訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

訂定酬金之程序除參考公司整體營運目標達成情形，亦參考個人績效

及貢獻度而給予合理之報酬。本公司隨時注意國際經濟情勢變動及產業變化，調整營運策略以降低未來營運風險，並同時視營運狀況及相關法令適時調整酬金制度，以達公司治理、永續經營之目標。綜上，本公司支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金與經營績效及未來風險有其關聯性。

三、公司治理運作情形：

(一) 董事會運作情形：

114 年度，董事會共開 9(A)次，董事、獨立董事及監察人出席情形如下：

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	代表人：許廷儀 復盛應用科技(股)公司	9	-	100.0%	應出席次數總計 9 次
董事	代表人：江慶生 復盛應用科技(股)公司	9	-	100.0%	應出席次數總計 9 次
董事	代表人：林國興 復盛應用科技(股)公司	6	3	66.7%	應出席次數總計 9 次
董事	張端揆	9	-	100.0%	應出席次數總計 9 次
董事	陳泰亨	7	2	77.8%	應出席次數總計 9 次
獨立董事	許明現	6	-	100.0%	應出席次數總計 6 次 (註 1)
獨立董事	姜益民	6	-	100.0%	應出席次數總計 6 次 (註 1)
獨立董事	魏靖文	6	-	100.0%	應出席次數總計 6 次 (註 1)
董事	頤碩夥伴貳(股)公司	2	1	66.7%	應出席次數總計 3 次 (註 2)
監察人	曾雅伶	3	-	100.0%	應出席次數總計 3 次 (註 2)
監察人	賴欣儀	3	-	100.0%	應出席次數總計 3 次 (註 2)

註 1：114 年 6 月 24 日改選後以獨立董事身分應出席次數為 6 次。

註 2：114 年 6 月 24 日改選董事後卸任，114 年 1 月 13 日至 114 年 6 月 24 日改選卸任應出席次數為 3 次。

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：本公司已設置審計委員會，請參閱審計委員會運作情形。

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情形。

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

(一) 114 年 1 月 13 日董事會「113 年度經理人年終獎金案」，有自身利害關係之董事張端揆及

林國興因利益迴避未參與討論及表決，其餘出席董事全體無異議照案通過。

(二) 114 年 4 月 24 日董事會「113 年員工酬勞暨分配年中獎金合併發放案」，有自身利害關係之董事張端揆及林國興因利益迴避未參與討論及表決，其餘出席董事全體無異議照案通過。

(三) 114 年 11 月 25 日董事會「解除現任董事及其代表人之競業禁止之限制案」，有自身利害關係之董事江慶生、張端揆及獨董許明現因利益迴避未參與討論及表決，其餘出席董事全體無異議照案通過。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式 及評估內容等資訊及執行情況，如下列表董事會評鑑執行情形：

評估週期 (註1)	評估期間 (註2)	評估範圍 (註3)	評估方式 (註4)	評估內容 (註5)
每年執行一次內部評估	114年1月1日 114年12月31日	整體董事會	全體董事自評	1.對公司營運之參與程度 2.提升董事會決策品質 3.董事會組成與結構 4.董事之選任及持續進修 5.內部控制
		個別董事成員	全體董事自評	1.公司目標與任務之掌握 2.對公司營運之參與程度 3.內部關係經營與溝通 4.董事之專業及持續進修 5.內部控制
		功能性委員會 審計委員會 薪資報酬委員會	各功能性委員自評	1.對公司營運之參與程度 2.功能性委員會職責認知 3.提升功能性委員會決策品質 4.功能性委員會組成 5.內部控制

註1：係填列董事會評鑑之執行週期，例如：每年執行一次。

註2：係填列董事會評鑑之涵蓋期間，例如：對董事會113 年1月1日至113年12月31日之績效進行評估。

註3：評估之範圍包括董事會、個別董事成員及薪酬委員會、審計委員會之績效評估。

註4：評估之方式包括董事會內部自評、董事成員自評、同儕評估、委任外部專業機構、專家或其他適當方式進行績效評估。

註5：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

- (1) 董事會績效評估：至少包括對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。
- (2) 個別董事成員績效評估：至少包括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、董事之專業及持續進修、內部控制等。
- (3) 功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、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。

內部評估總結：

- (一) 本公司於 115 年 2 月完成 114 年 1 月 1 日至 12 月 31 日董事會、董事成員、薪酬委員會及審計委員會績效評估，本次評估方式採內部評估，以內部問卷方式進行，並於 115 年 3 月 10 日召開之董事會將評鑑結果及 114 年度將持續強化之方向進行提報。
- (二) 114 年董事會績效評估，獲得平均分數為 4 分(優)至 5 分(極優)之間，代表董事對公司董事會及各功能性委員會之現行運作及公司治理績效之認同。

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

- (一) 本公司於興櫃掛牌時承諾掛牌後六個月選任獨立董事、設置審計委員會，並於 114 年 6 月 24 日董事改選後完成前述工作，未來將致力於符合上市上櫃公司治理實務守則。
- (二) 本公司不定期提供產業相關之數據與情報，使董事能深入了解產業，維持良好的決策品質。
- (三) 董事進修：本公司持續安排董事進修課程，使董事便利取得多元資訊，以保持其核心價值及專業優勢與能力。

(二) 審計委員會或監察人參與董事會運作情形：

本公司於 114 年 6 月 24 日股東會全面改選董事，由改選後之三席獨立董事組成審計委員會取代監察人，以健全決策功能及強化管理機制。114 年度審計委員會共開 6 (A) 次，獨立董事出席情形如下：

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
獨立董事	許明現	6	-	100%	無
獨立董事	姜益民	6	-	100%	無
獨立董事	魏靖文	6	-	100%	無
其他應記載事項：					
一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：					
(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：					
審計委員會 日期	期別	議案內容	審計委員會 決議結果	公司對審計委 員意見之處理	
114/6/24	第1屆 第1次	1. 推舉本公司第一屆審計委員會召集人暨會議主席	全體出席委員同意通過	照案通過	
114/8/11	第1屆 第2次	1. 委任本公司財務報表查核簽證會計師案並決議其報酬 2. 114年度第二季財務報表案 3. 通過本公司113年7月1日至114年6月30日止「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案 4. 訂定本公司「董事會績效評估辦法」 5. 訂定本公司「處理董事要求之標準作業程序」 6. 修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」案 7. 修訂本公司「股務處理作業」 8. 修訂本公司「會計專業判斷程序及會計政策與估計變動流程管理辦法」 9. 訂定本公司「永續資訊管理辦法」	全體出席委員同意通過	照案通過	
114/10/17	第1屆 第3次	1. 擬提前終止本公司對子公司Mintech 及Minone之資金貸與額度	全體出席委員同意通過	照案通過	

		2. 重編111年度至114年第二季財務報表案 3. 訂定本公司「關係企業相互間財務業務管理辦法」		
114/11/14	第1屆第4次	1. 114年度第三季財務報表案 2. 本公司與關係人陳泰亨董事簽署合約擬提請追認案	全體出席委員同意通過	照案通過
114/11/25	第1屆第5次	1. 本公司定義之基層員工範圍納入內部控制制度，執行情形報告案 2. 修訂本公司「公司章程」部份條文案 3. 解除現任董事及其代表人之競業禁止之限制案 4. 修訂本公司113年7月1日至114年6月30日止「內部控制制度聲明書」案	全體出席委員同意通過	照案通過
114/12/22	第1屆第6次	1. 本公司擬申請股票初次上櫃，依規定辦理現金增資發行新股案 2. 本公司115年度營運計畫暨財務預算案 3. 本公司115年度稽核計畫案 4. 修訂本公司「子公司監理辦法」案	全體出席委員同意通過	照案通過

(二)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：無此情形。

二、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：

(一) 114年11月25日審計委員會「解除現任董事及其代表人之競業禁止之限制案」，有自身利害關係之許明現獨立董事因利益迴避未參與討論及表決，其餘出席獨立董事全體無異議照案通過。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

(一) 本公司之稽核單位定期皆會提供獨立董事內部查核之稽核報告，並列席審計委員會報告最新的稽核情形，獨立董事並得隨時查閱本公司之財務、業務狀況，若對本公司相關之作業內容有疑問或建議事項，可立即與相關單位主管溝通檢討改進；本公司審計委員會與內部稽核主管及前述相關主管溝通狀況良好。

(二) 獨立董事除定期審查財務報表，必要時亦會與會計師開會溝通；本公司審計委員會與簽證會計師溝通狀況良好。

(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)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司已經董事會決議訂定公司治理實務守則，並置於本公司網站供大眾下載，亦依公司治理實務守則訂定完善的內部控制制度。	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？	V		本公司已依公司治理實務守則及內部控制制度，訂有「股東權益作業」、「股務作業」及「股務處理作業」等辦法並予以實施，確保股東權益。同時，本公司設有發言人、代理發言人、股務專責單位處理股東建議、疑義或糾紛及訴訟事宜。另為維持與股東暢通之溝通管道，本公司網頁已揭露聯繫方式，股東可透過電話或電子郵件等方式反應意見，本公司將依相關規定辦理。	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？	V		本公司遇停止過戶如股東會、除權息，由股務專責單位向集保中心申請取得股東名冊暨相關資料，充分掌握及瞭解主要股東，並於每年年報中揭露前十大股東名單及其相互持股情形。同時，法人董事之前十大股東若為法人，亦已於年報中進一步揭露該法人之主要股東，充分掌握主要股東之最終控制者名單。	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機制？	V		本公司與關係企業訂有「內部控制制度」、「職務授權及代理人管理辦法」、「集團企業、特定公司及關係人交易作業程序」、「子公司監理辦法」、「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與作業程序」及「背書保證作業程序」規範人員、資產及財務之管理，以執行風險評估及建立適當之防火牆機制。	無重大差異。

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及 原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		本公司已建置「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」、「公司治理實務守則」、「道德行為準則」及「誠信經營作業程序暨行為指南」等相關規範，規範內部人迴避與其職務有關之利益衝突，亦不得利用所知悉之未公開資訊洩漏予他人，以防止從事內線交易。	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？	V		本公司於 114 年 3 月 17 日董事會通過修訂「董事選任程序」，在董事會結構訂有多元化方針。另董事會成員之提名與遴選係遵照公司章程之規定，採候選人提名制，並遵守「公司治理實務守則」，以確保董事成員之多元性及獨立性。	無重大差異。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		本公司已於 114 年股東常會後，由選任之獨立董事組成審計委員會及薪酬委員會且運作正常，未來擬斟法令制度與業界發展狀況加以設置其他各類功能性委員會。	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？	V		本公司已於 114 年股東常會選任第四屆董事會成員，並由第四屆董事會訂定「董事會績效評估辦法」，依法每年針對董事會及個別董事成員進行績效評估，至少每三年執行外部評估一次，結果運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考。 115 年 2 月已完成 114 年度董事會內部自行評估，並於 115 年 3 月 10 日董事會報告評估結果及持續強化方向。	無重大差異。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立	V		本公司每年定期評估簽證會計師之獨立性與適任性，並將評估結果提報董事	無重大差異。

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
性？		會，作為委任簽證會計師之參考依據。114 年 8 月 11 日董事會評估簽證會計師之獨立性及適任性(註)。 經確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求。	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	V	本公司目前由總經理室及財會部專職人員處理公司治理相關事務，包含董事會及股東會之會議相關事宜、協助董事相關法令之遵循，並於 114 年 3 月 17 日董事會決議通過設置公司治理主管一名，並已完成初任進修之 18 小時。	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？	V	本公司設有發言人及代理發言人，作為公司對外發表意見之管道，另本公司於網站設有利害關係人專區，指派相關人員擔任專責窗口，並設立電子信箱供利害關係人聯絡之用，遵循內部控制制度辦理相關回應事宜。	無重大差異。

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
六、公司是否委任專業股務代理機構辦理股東會事務？	V		本公司已委任台新證券股務代理部辦理股東會事務。
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		本公司於官網設置投資人專區，並於公開資訊觀測站依據法令，揭露公司財務業務相關資訊及公司治理運作情形。
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	V		本公司資訊之蒐集及揭露有相對應之專責單位負責，與公司有問題由公司發言人及代理發言人擔任資訊回應之窗口；另本公司已架設中英文網站，揭露資訊供國內外投資人查閱；並定期提供法人說明會之相關資訊。
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V		本公司於 114 年度係興櫃公司，尚無須申報第一季及第三季財報；年度財務報告、第二季財務報告與各月份營收資料，均依規定於期限內公告及申報。自 115 年 3 月 25 日成為上櫃公司，未來將依規公告申報各季財務報表及各月份營運情形。
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	V		1. 本公司設有職工福利委員會，並訂有相關規章，保障員工權益。 2. 本公司為維護股東權益，使投資大眾便於瞭解公司之經營狀況，於本公司網站架設『投資人關係』專區，投資人除可於公開資訊觀測站查詢公司相關資訊外，亦可透過本公司網站獲取重要資訊。

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及 原因
			摘要說明	
	是	否		
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)？			3. 本公司與供應商及利害關係人均有暢通之溝通申訴管道，由各專屬部門負責溝通、協調，以保障其應有之合法權益。 4. 本公司不定期提供董事需注意之相關法規資訊及相關單位舉辦之專業知識進修課程資訊，未來並依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定，安排董事相關進修。 5. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司依法訂定各項規章，進行風險評估，並落實內部稽核作業。 6. 客戶政策之執行情形：本公司與客戶維持良好及穩定之合作關係，以創造公司利潤。 7. 本公司已為董事(包含獨董)購買責任保險。	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：本公司於 2026 年 3 月 25 日上櫃掛牌，故未列入本次受評公司。				

註：簽證會計師獨立性及適任性評估表

項目	評估項目	評估結果	是否符合獨立性
獨立性評估			
1	會計師是否未與本公司有直接或重大間接財務利益關係。	是	是
2	會計師是否未與本公司或本公司董事有融資或保證行為	是	是
3	會計師是否未與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係	是	是
4	會計師及其審計小組成員目前或最近二年是否未在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務	是	是
5	會計師是否未對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計服務項目	是	是
6	會計師是否未有仲介本公司所發行之股票或其他證券	是	是
7	會計師是否未有擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突	是	是
8	會計師是否未與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係	是	是
審計品質指標 (AQI) 評估：			
9-1 專業性	資深查核人員是否具備足夠之審計經驗以執行查核工作	是	是
	會計師及資深查核人員每年是否接受足夠之教育訓練，以持續獲取專業知識及技能	是	是
	會計師事務所是否維持足夠資深之人力資源	是	是
	會計師事務所是否擁有足夠之專業人員(例如評價人員)，以支援查核團隊	是	是
9-2 品質控管	會計師工作負荷是否未過重	是	是
	會計師事務所查核團隊成員於各查核階段投入是否適當	是	是
	EQCR 會計師是否投入足夠之時數執行審計案件之複核	是	是
	會計師事務所是否具備足夠之品質控管人力，以支援查核團隊	是	是

項目	評估項目	評估結果	是否符合獨立性
9-3 獨立性	非審計服務公費占比是否不影響獨立性	是	是
	會計師事務所簽證年度財務報告之累計年數是否不影響獨立性	是	是
	會計師審計簽證公費是否合理；是否無「或有公費」約定。	是	是
	是否未聘用曾擔任會計師審計人員為公司高階財務主管或其他有權影響重大決策人員	是	是
	會計師是否使其助理人員確守誠實、公正及獨立性	是	是
9-4 監督	會計師名義是否未為他人使用	是	是
	會計師事務所之品質管制及審計案件是否依有關法令及準則執行	是	是
	事務所之品質管制及審計案件是否依有關法令及準則執行，未曾經主管機關發函要求改善	是	是
9-5 創新能力	會計師事務所是否有提升審計品質之承諾，包括會計師事務所創新能力及規劃	是	是

(四) 本公司薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料：

身分別 姓名		條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開 發行公司薪資 報酬委員會成 員家數
召集人	許明現		1.具備商務、法務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗。 2.相關學經歷請參閱貳、一、(一)、董事及監察人專業知識及獨立董事獨立性資訊揭露。 3.未有公司法第 30 條各款情事。	1.本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2.本人及其配偶、未成年子女或以他人名義未持有公司已發行股份總數1%以上或非持股前十名之自然人股東。 3.無擔任與本公司有特定關係之董事、監察人或受僱人。 4.最近兩年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬。	1
薪酬委員	魏靖文				—
薪酬委員	姜益民				—

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊：

本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

本屆委員任期：114 年 6 月 24 日至 117 年 6 月 23 日，114 年度總計開會 3(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次(B)	委託出席次數	實際出席率 (%)(B/A)	備註
召集人	許明現	3	—	100%	
薪酬委員	魏靖文	3	—	100%	
薪酬委員	姜益民	3	—	100%	
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。					
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。					

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

推動項目	執行情形(註 1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明
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？(上市上櫃公司應填報執行情形，非屬遵循或解釋。)		V	1.本公司認同永續發展的重要性，並持續關注環境保護、社會責任及公司治理相關議題。目前由董事會授權高階管理階層負責規劃與推動永續發展相關策略，以確保公司營運方向與永續發展趨勢相符。 2.為進一步強化永續發展推動機制，本公司已於 115 年度設立專責單位，負責擬定永續發展政策、監督執行進度，並整合內部資源，以系統化方式落實永續發展目標。持續關注國內外法規及產業趨勢，適時調整永續發展策略，並強化公司在環境保護、社會責任及公司治理方面的表現，以提升企業長期競爭力。
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？		V	本公司於 115 年度設立專責小組，就環境、社會、公司治理等層面，以全集團問卷形式，辨識出利害關係人重視之重大議題，依據結果進一步制定風險管理政策或策略。
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		本公司以環保、節能原則進行管理。並參考上市上櫃公司永續發展實務守則，於 114 年 3 月 17 日董事會決議通過訂定「永續發展實務守則」，未來將成立專責小組，依產業特性、國際環保法規等標準，進一步規劃相關環境管理制度。.
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		本公司主要生產基地為泰國子公司，致力提升各項資源之利用效率包含： 1.使用太陽能發電：截至本年報刊印前，本公司泰國四家子公司中，已有三家完成太陽能發電系統建置，提高綠能使用比例，持續推動永續生產。

推動項目	執行情形(註 1)				與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因	
	是	否	摘要說明			
			2.研發並適當使用回收材料或對環境負荷衝擊低的可分解物料於產品。			
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	V		本公司屬製造業，面對未來環境永續發展之議題，已將碳盤查、節能減碳等相關議題列入決策考量，並以環保節能原則遂行管理。計畫於 115 年度成立碳盤查及節能減碳專責小組，評估潛在風險與機會，並採取相關之因應措施。			
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		公司已統計用水量及廢棄物總重量，惟尚未統計溫室氣體排放量；目前已將碳盤查、節能減碳等相關議題列入決策考量，日常營運並以環保節能原則進行管理。			
			年度	總用電度數	總用水噸數	廢棄物噸數(母公司)
			113 年	8,536,620	74,936	16.391
			114 年	9,368,160	92,386	18.618
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		本公司承諾遵守國家相關勞動法規，並參酌《OECD 跨國企業指導綱領》、《BSCI 行為準則》、《國際勞工組織各號公約》與其他適用的國際公約與指導準則，訂定「員工雇用辦法」、「工作規則」及「工作場所性騷擾防治措施申訴及懲戒辦法」等管理政策。			
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		本公司依據「勞動基準法」訂定「工作規則」及依據「職工福利金條例」成立福利委員會並訂定「員工福利金管理辦法」實施合理員工福利措施，本公司每年訂定績效指標，且制定「考核作業辦法」，每年執行一次員工績效考核，並將經營績效經由董事會通過後，反映於員工之薪酬。			
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定	V		1. 對員工安全與健康工作環境之措施、對員工之教育政策與其實施情形：			

推動項目	執行情形(註 1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
期實施安全與健康教育？		(1) 本公司於新進人員教育訓練中，規定新進同仁須完成 3 小時的一般職業安全衛生課程，以提升安全意識與職場健康管理能力。 (2) 為防止職業災害、確保工作場所安全及維護員工健康，本公司制定「職業安全衛生管理計畫」，並另行訂定「安全衛生作業標準」，提供正確且符合規範的作業指引，降低新進人員及工作調動同仁發生職業災害的風險。 (3) 每月定期推廣健康衛生資訊，透過內部宣導提升員工健康意識，促進職場安全與福祉。 2. 公司所取得相關驗證情形(應為截至年報刊印日止仍有效)及其所涵蓋範圍：本公司目前尚未取得相關驗證。 3. 當年度員工職災之件數、人數及占員工總人數比率，及相關改善措施：本公司 114 年度並未發生職災事件。 4. 當年度火災之件數、死傷人數及死傷人數占員工總人數比率，及因應火災之相關改善措施：本公司 114 年度並未發生有重大火災事件。	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V	本公司有專責人資單位，有效的培養多元化優秀員工，透過公平透明的考核及晉升管道，建立有效的職涯發展規劃。	無重大差異。
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V	本公司各項產品生產過程均已經國際認證，並建立「客戶抱怨處理辦法」作為客戶申訴管道，並已投保產品責任險。另泰國四間子公司皆已取得 ISO 9001:2015 認證 (效期至 2027 年 10 月 21 日)	無重大差異。

推動項目	執行情形(註 1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V	本公司已訂定供應商管理辦法，除要求供應商簽署廉潔自律承諾書、禁用物質同意書等聲明書，未來於適當時機，將規劃環保、職業安全衛生或勞動人權等項目，納入供應商評鑑項目中，作為選定及維持之重要指標。	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？		本公司尚未編制永續報告書。	本公司於114年度尚為興櫃公司，未來將配合相關法規，逐步規劃與落實相關管理政策。
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：114年3月17日董事會決議通過訂定「永續發展實務守則」，未來將依循此準則，逐步完善相關政策與管理制度。			
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：本公司114年度尚為興櫃公司，115年已成立專責小組，未來將配合相關法規，逐步規劃與落實相關管理政策。			

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	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層積極落實經營政策之承諾？	V		本公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，及於公司各項規章及對外文件中明示誠信經營之政策，董事會與管理層承諾積極落實。	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？	V		依本公司「誠信經營作業程序及行為指南」訂定檢舉制度，違規懲戒與申訴管道，並與員工績效考核連結。	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？	V		依本公司「誠信經營作業程序及行為指南」及員工工作規則，並與供應商簽訂廉潔自律承諾書明確規範。	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？	V		本公司評估往來交易對象，對客戶有信用調查、對供應商有評鑑並簽訂廉潔承諾書，以 避免不誠信的商业活動。	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？	V		本公司設置人資管理單位為推動企業誠信經營專職單位，並至少一年一次向董事會報告。(最近一次報告日：114 年 8 月 11 日)	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		本公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」、及「董事會議事規範」。其中「董事會議事規範」中訂定董事利益迴避制度，規範董事、經理人及員工應秉持高度自律，對董事會所列議案與自身或其代表之法人有利害關係，至有損及公司利益之虞時，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表決權。 2.經理人及員工對外商業活動、金錢往來、利益衝突迴避及秘密資料管理。 3.公司網站提供聯絡方式，內部設置檢舉信箱，提供內外部建言管道。
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		本公司已建有會計制度及內部控制制度，並落實執行，且由內部稽核人員定期查核制度遵循情形，並作成稽核報告提報董事會；另本公司為確保制度之設計及執行持續有效，每年進行檢視及修訂作業，以建立良好公司治理與風險管控機制，作為評估整體內部控制制度有效性及出具內部控制制度聲明書之依據。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		本公司 114/6/18 進行郵件宣導、新進員工排入新進教育課程。
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？	V		本公司已制訂「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」，並指定人資管理單位為受理單位。
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、	V		本公司於內部設置檢舉信箱或專線提供內外部檢舉人使用。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？			(114 年未有接獲及受理外部檢舉案件及員工直接檢舉案)	
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」內明訂公司人員涉不誠信行為之處理程序 及保護檢舉人之措施。	無重大差異。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司已於公司網站及公開資訊觀測站揭露「誠信經營作業程序及行為指南」，日常經營以此規範 作為圭臬並執行。	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：無差異。				
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)： 本公司董事會每年均排定誠信經營守則報告備查、新進員工於新進教育，稽核定期排入督導項目。				

(七) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊：無。

(八) 內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書：請參閱公開資訊觀測站 (<http://mops.twse.com.tw>) 查詢。
2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(九) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 114 年度股東會決議事項

日期	事項	項次	內容
114/06/24 股東常會	報告事項	1	113 年度營業報告書
		2	113 年度監察人查核報告書
		3	113 年度員工及董監酬勞分配情形報告
		4	訂定本公司「誠信經營作業程序及行為指南」、「道德行為準則」、「永續發展實務守則」、「公司治理實務守則」。
		5	修訂本公司「董事會議事規範」報告
		6	本公司對外背書保證程序說明
	承認事項	1	113 年度營業報告書及財務報表案
		2	113 年度盈餘分配案
	討論事項	1	修訂本公司「公司章程」部份條文案
		2	修訂本公司「資金貸與作業程序」部份條文案
		3	訂定本公司「背書保證作業程序」部份條文案
		4	修訂本公司「董事及監察人選任程序」案
		5	本公司擬向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請股票上櫃案
		6	本公司擬現金增資發行新股供上櫃掛牌承銷，並提請原股東放棄優先認股權案
	選舉事項	1	全面改選董事案
	其它議案	1	解除新任董事及其代表人之競業禁止之限制案

2. 114 年度董事會決議事項：

開會日期	項次	決議事項
114/1/13	1	訂定本公司「誠信經營守則暨作業程序及行為指南」案
	2	訂定本公司「道德行為準則」案
	3	訂定本公司「董監及經理人薪酬給付辦法」案
	4	2024 年度經理人年終獎金案
114/3/17	1	本公司 113 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案
	2	修訂本公司「資金貸與作業程序」部分條文案
	3	訂定本公司「永續發展實務守則」案
	4	訂定本公司「公司治理實務守則」案
	5	設置本公司「公司治理主管」案
	6	訂定本公司「審計委員會組織規程與行使職權辦法」案
	7	本公司向玉山銀行申請授信額度案
	8	本公司向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請股票上櫃案

開會日期	項次	決議事項
	9	本公司現金增資發行新股供上櫃掛牌承銷，並提請原股東放棄優先認股權案
	10	修訂本公司「董事及監察人選任程序」案
	11	全面改選董事案
	12	召開 114 年股東常會相關事宜案
114/4/24	1	113 年度員工及董監酬勞分配案
	2	113 年度營業報告書及財務報表案
	3	113 年度盈餘分配案
	4	本公司經理人「2024 年員工酬勞分配暨年中獎金合併發放」案
	5	資金貸與子公司 Mintech Enterprises Company Limited 與 Minone Enterprises Company Limited 兩家子公司，合計額度共新台幣 2.8 億（或等值美金）案
	6	修訂本公司「公司章程」部份條文案
	7	修訂本公司「董事會議事規範」案
	8	修訂本公司「背書保證作業程序」部份條文案
	9	訂定本公司「獨立董事之職責範疇規則」案
	10	本公司研發主管委任案
	11	提名董事暨獨立董事候選人案
	12	解除新任董事及其代表人之競業禁止之限制案
114/6/24	1	選任董事長案
	2	擬委任本公司第一屆審計委員會委員案
	3	擬委任薪資報酬委員會成員案
	4	本公司財務報表編制能力之自行評估案
114/8/11	1	委任本公司財務報表查核簽證會計師案並決議其報酬
	2	114 年度第二季財務報表案
	3	通過本公司 113 年 7 月 1 日至 114 年 6 月 30 日止「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案
	4	訂定本公司「董事會績效評估辦法」
	5	訂定本公司「處理董事要求之標準作業程序」
	6	修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」
	7	修訂本公司「股務處理作業」
	8	修訂本公司「會計專業判斷程序及會計政策與估計變動流程管理辦法」
	9	訂定本公司「永續資訊管理辦法」
	10	本公司擬向銀行申請授信額度案
114/10/17	1	提前終止本公司對子公司 Mintech Enterprises Company Limited 及 Minone Enterprises Company Limited 之資金貸與額度

開會日期	項次	決議事項
	2	重編 111 年度至 114 年第二季財務報表案
	3	訂定本公司「關係企業相互間財務業務管理辦法」
	4	配合初次上櫃案，擬通過過額配售及協調特定股東自願集保案
114/11/14	1	114 年度第三季財務報表案
	2	本公司與關係人陳泰亨董事簽署合約提請追認案
114/11/25	1	本公司定義之基層員工範圍納入內部控制制度，執行情形報告
	2	修訂本公司「公司章程」部份條文案
	3	解除現任董事及其代表人之競業禁止之限制案
	4	修訂本公司 113 年 7 月 1 日至 114 年 6 月 30 日止「內部控制制度聲明書」案
114/12/22	1	本公司擬申請股票初次上櫃，依規定辦理現金增資發行新股事宜
	2	本公司 2026 年度營運計畫暨財務預算案（含資本支出）
	3	本公司 2026 年度稽核計畫案
	4	修訂本公司「子公司監理辦法」

(十)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不

同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無此情形。

四、簽證會計師公費資訊：

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師 姓名	會計師 查核期間	審計公 費	非審計公費 (註)	合計
安永聯合會計師 事務所	張巧穎 黃子評	114.1.1~114.12.31	1,555	3,630	5,185

註：非審計公費服務內容為稅務簽證、工商變更登記服務、內控專審、財報重編。

公司有下列情事之一者，應揭露會計師公費：

- (一) 更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費減少金額及原因：無此情形。
- (二) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

五、更換會計師資訊：無此情形。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無此情形。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過

百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

請參閱公開資訊觀測站：<https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/IRB110>

首頁 > 彙總報表 > 股權變動/證券發行 > 董監事股權異動統計 > 董監事、經理人及 10%以上大股東股權異動

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

115 年 4 月 24 日；單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
復盛應用科技(股)公司	20,243,000	60.65%	—	—	—	—	—	—	4/30 持股數
台灣人壽保險(股)公司	1,206,000	3.61%	—	—	—	—	—	—	
中國信託創業投資(股)公司	723,941	2.17%	—	—	—	—	—	—	
勤德股份有限公司	565,000	1.69%	—	—	—	—	—	—	
玉山創業投資(股)公司	463,701	1.39%					—	—	
中盈投資開發(股)公司	415,219	1.24%	—	—	—	—	—	—	
宏誠創業投資(股)公司	400,000	1.20%	—	—	—	—			
原相科技股份(股)公司	350,000	1.05%	—	—	—	—	—	—	
台達資本(股)公司	349,297	1.05%	—	—	—	—	—	—	
富邦綜合證券(股)公司	311,000	0.93%	—	—	—	—	—	—	

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

115 年 4 月 30 日；單位：仟股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Minson Enterprises (Thailand) Company Limited	12,000	100%	—	—	12,000	100%
Menxon Enterprises (Thailand) Company Limited	10,000	100%	—	—	10,000	100%
Mintech Enterprises Company Limited	20,000	100%	—	—	20,000	100%
Minone Enterprises Company Limited	1,500	100%	—	—	1,500	100%

參、募資情形

一、股本來源：

115 年 4 月 30 日；單位：仟股；新台幣仟元

年/月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
109/08	10	2,000	20,000	—	20,000	設立資本	—	註 1
109/10	10	100,000	1,000,000	6,000	60,000	吸收分割增資發行新股 40,000 仟元	—	註 2
110/01	37.57	100,000	1,000,000	22,500	225,000	現金增資 165,000 仟元	—	註 3
111/07	75	100,000	1,000,000	29,500	295,000	現金增資 70,000 仟元	—	註 4
112/12	10	100,000	1,000,000	29,807	298,070	員工認股權憑證 3,070 仟元	—	註 5
113/08	65	100,000	1,000,000	30,129	301,290	員工認股權憑證 3,220 仟元	—	註 6
113/11	10	100,000	1,000,000	30,377	303,770	員工認股權憑證 2,480 仟元	—	註 7
115/03	93.33	100,000	1,000,000	33,377	333,770	現金增資 30,000 仟元	—	註 8

註 1：109/08/06 府產業商字第 10952756900 號函核准。

註 2：109/10/29 府產業商字第 10954937110 號函核准。

註 3：110/01/11 府產業商字第 10957395920 號函核准。

註 4：111/07/29 府產業商字第 11151584810 號函核准。

註 5：112/12/07 府產業商字第 11255823600 號函核准。

註 6：113/08/27 府產業商字第 11352038920 號函核准。

註 7：113/11/25 府產業商字第 11355499700 號函核准。

註 8：115/04/08 府產業商字第 11547693810 號函核准。

115 年 4 月 30 日；單位：仟股

股份 種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	33,377	66,623	100,000	上櫃股票

二、主要股東名單：

115 年 4 月 24 日；單位：股；%

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
復盛應用科技股份有限公司(註)	20,243,000	60.65%
台灣人壽保險股份有限公司	1,206,000	3.61%
中國信託創業投資股份有限公司	723,941	2.17%
勤德股份有限公司	565,000	1.69%
玉山創業投資股份有限公司	463,701	1.39%
中盈投資開發股份有限公司	415,219	1.24%
宏誠創業投資股份有限公司	400,000	1.20%
原相科技股份有限公司	350,000	1.05%
台達資本股份有限公司	349,297	1.05%
富邦綜合證券股份有限公司	311,000	0.93%
註：115 年 4 月 30 日公開資訊觀測站申報之持股數		

三、公司股利政策及執行狀況：

(一) 公司章程所訂定之股利政策

本公司每年度決算如有盈餘時，應依法提繳稅捐、彌補虧損，次提百分之十為法定盈餘公積。但法定盈餘公積，已達實收資本額時，得不在此限。另依相關法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，併同期初未分配盈餘為股東累積可分配盈餘，由董事會擬定盈餘分配案提請股東會決議分配之。

本公司授權董事會經三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利、資本公積或法定盈餘公積之全部或一部分，以發放現金之方式為之，並報告最近一次股東會，不適用前項應經股東會決議之規定。

本公司之盈餘分派，需視公司所處環境及成長階段，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，由董事會依據經營結果及資本規劃情形，擬定盈餘分派方式及金額，提報股東會決議，惟採現金股利方式分派之數額，不得低於當年度擬分派之股東股利總數額的百分之十。

(二) 本年度已決議股利分配之情形

本公司 114 年盈餘分派案，業經 115 年 3 月 10 日董事會擬議分配現金股利金額新台幣 189,246,136 元。

四、本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用

五、員工、董事及監察人酬勞：

(一) 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

本公司年度如有獲利，應提撥不低於 2% 為員工酬勞，另提撥不低於 1% 為基層

員工分派酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工。本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 2% 為董監酬勞。員工酬勞及董監酬勞分派案應提股東會報告。

如公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。

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

本公司員工及董監酬勞以公司章程所訂之成數為基礎，並依此原則於各年度進行估列，經董事會決議通過提報股東會。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

(三) 董事會通過分派酬勞情形

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

本公司業經 115 年 3 月 10 日董事會決議通過 114 年度員工酬勞及董監酬勞分派案，員工酬勞計新台幣 5,879,535 元、基層員工酬勞新台幣 2,939,768 元，以及董監酬勞計新台幣 2,300,000 元，均以現金發放。

2. 以股票分派之員工酬勞金額及占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：
本公司 114 年度並未以股票分派員工酬勞，故不適用。

3. 股東會報告分派酬勞情形及結果

本公司 114 年度員工酬勞及董監酬勞分派案業經 115 年 3 月 10 日董事會決議通過，將於 115 年 6 月 24 日股東常會報告。

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

本公司業經 114 年 4 月 24 日董事會決議通過 113 年度員工酬勞新台幣 6,257,849 元及董監酬勞新台幣 1,583,331 元以現金發放，與帳列數值無差異，並於 114 年 6 月 24 日股東常會報告。

六、公司買回本公司股份情形：無此情事。

七、公司債辦理情形：無此情事。

八、特別股辦理情形：無此情事。

九、海外存託憑證辦理情形：無此情事。

十、員工認股權憑證辦理情形：

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證辦理情形及對股東權益之影響：本公司無尚未屆期之員工認股權憑證。

(二)累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形

單位：股；新台幣元

身分別	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行			未執行		
					認股數量	認股價格	認股金額	認股數量	認股價格	認股金額
經理人	總經理	張端揆								
	業務資深副總經理	簡雪麗								
	運營資深副總經理	高文茂	155,000	0.46%		10 元 10 元 65 元	4,410,000	—	—	—
	協理	劉龍樹								
	經理	黃相茹								
員工	特別助理	黃家茜								
	經理	許惠雯								
	經理	邵鳳珠								
	課長	李晃暉								
	經理	高雅玲	173,000	0.52%		10 元 10 元 65 元	5,910,000	—	—	—
	經理	陳碧真								
	課長	鄭耘杰								
	課長	范子明								
	課長	陳佩霖								
	副理	藍秀娟								

(三)最近三年度及截至年報日止私募員工認股權憑證辦理情形：無此情事。

十一、限制員工權利新股辦理情形：無此情事。

十二、併購（包括合併、收購及分割）辦理情形：無此情事。

十三、資金運用計畫執行應記載事項：

本公司 115 年上櫃前現金增資發行新股之資金運用計畫已將執行情形公告至公開資訊觀測站，可於公開資訊觀測站(路徑：首頁→單一公司→股權變動/證券發行→募資→募資計畫執行)，或至連結：

https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/bfhtm_q2，輸入本公司代號(7811)即可查詢本公司民國 115 年現金增資之運用情形。

肆、營運概況

一、業務內容：

(一) 業務範圍：

1. 公司所營業務之主要內容

本公司為運動用品及裝備之製造服務商，涉及領域涵蓋功能性鞋類及運動護具。本公司生產之鞋類有別於其他以生產消費性、一般大眾休閒鞋類之廠商，產品結構屬耐高強度、高速度運動特性，提供使用者在競技時所需之支撐及保護。護具類產品以能夠承受高強度撞擊，為頭部及身體提供高係數的安全維護為主。

2. 營業比重

單位：新台幣仟元；%

年度 品項	113 年度 (重編後)		114 年度	
	營業收入	營業比重	營業收入	營業比重
功能鞋	1,685,461	64.71	1,917,961	62.37
護具	780,186	29.95	949,845	30.89
其他	139,155	5.34	207,307	6.74
合計	2,604,802	100.00	3,075,113	100.00

3. 公司目前之商品

本公司及泰國四家子公司提供國際一線品牌功能性鞋類及運動護具之製造服務，其內容涵蓋產品之開發認證、量產製造及安全檢測等。涉及之產品運動領域包含曲棍球運動 (hockey)、越野及競速摩托車(motocross and motorcycle racing)、棒球及壘球 (baseball and softball)、袋棍球 (lacrosse) 及其他各種競速運動等。

4. 計畫開發之新商品

本公司就目前已涉及之相關運動領域，深化不同之產品線。過程中除積極整合集團資源，亦持續投入縫紉工藝、塑膠射出和金屬沖壓三大主要製造領域高度整合能力之研發，精進原有技術，憑藉過去研發產品的經驗，進而拓展至不同運動領域，為各大品牌提供全系列產品生產製造解決方案。

(二) 產業概況：

1. 產業之現況及發展

(1) 全球運動風氣持續擴大，美國團體運動參與率與實體投資創新高

2025 至 2026 年初，全球實體經濟雖面臨關稅壁壘與核心經濟體表現高度分化等考驗，但大眾對於實體體育活動與健康防護的投資並未縮減。根據美國體育

與健身工業協會 (SFIA) 於 2026 年 3 月底發布的《2026 Manufacturers' Sales by Category Report》數據顯示，2025 年美國運動用品批發銷售額達到了 1,300 億美元，較前一年度成長 3.7%；若自 2020 年算起，五年間累計成長率高達 34.7%，顯示「運動與健康」已從過去的彈性消費，轉化為大眾生活中的剛性需求。進一步分析人口結構的參與度，SFIA 於 2026 年 3 月中旬發布的《2026 Topline Participation Report》針對全美 6 歲以上人口進行的運動參與率調查指出，2025 年全美高達 2.5 億人至少參與了一次體育或休閒活動，創下歷史最高紀錄。其中，團體運動 (Team Sports) 記錄了最強勁的年增長率，全美參與團隊運動的總人數首次正式突破 9,000 萬人。此外，不論是校園運動、社區業餘聯賽，抑或是高階專業競技，核心參與者 (core participation) 達 1.588 億人 (年增 1.3%)。棒球、冰球等高度依賴團體協作與專業防護裝備的運動項目，其參與人口的持續回升與增長，正為全球運動防護裝配供應鏈注入可觀且穩定的訂單動能。

(2) 職業女子運動參與率快速上升

女子體育市場在近年迎來了歷史性的質變與量變。2026 年 Deloitte 發布的《Game Changers: Unlocking the Potential of Women's Sports》報告中指出，2026 年全球女子運動收入 (包含商業、影音轉播、賽事門票和週邊等) 預計將突破 30 億美元，四年內增長了 340%，代表女子運動已從初期新創實驗階段，邁向高度專業化與商業化的黃金成長期。

這趨勢不僅體現在媒體曝光與商業產值上，未來更將重塑整體體育組織與製造業的供應鏈生態。以職業冰球為例，2024 年正式推出的「女子職業冰球聯賽 (PWHL)」在規格與商業化程度上完全比照男子 NHL (國家冰球聯賽)，首賽季即創下歷史最高觀賽人數紀錄，並緊接著於 25/26 賽季宣布擴編兩支全新加盟球隊。隨著女子賽事邁向高強度、高競技化，過去「將男子產品直接縮小尺碼與改色」的傳統設計早已無法滿足市場需求。當前市場急需針對女性生理結構、骨骼肌肉分布及高強度衝擊防護需求量身打造的高階裝備。從高階頭盔、人體工學護膝到具備高防護力的專屬襯墊，女子專業體育裝配正成為產業中成長速度最快的新興藍海市場。

(3) 品牌走向全季化 (All-Seasoned)，消費者刺激跨場景應用

全球暖化引發的氣候變遷，正在直接改變國際頂尖運動品牌的產品研發與投資方向。近年全球暖化加劇，導致冬季變短、雪季遲到且降雪量極度不穩定，這對過去高度依賴冬季雪季獲利的傳統國際品牌 (如滑雪、重度冬季防護裝備) 造成了嚴重營運影響。為了分散單一季節的營運風險，國際一線品牌近年將研發預算與行銷資源大幅轉移，全面推進「全季化產品 (All-Seasoned Product)」策略，積極開發春夏季度產品 (如自行車防護裝備、野跑裝備及戶外極限運動護具)，以建立雙季節平衡的營收雙支柱。

另一方面，消費者的生活型態亦在近年展現出「跨場景使用（Multi-Occasion Usage）」的明確趨勢。現代大眾講求在工作、運動與休閒生活之間無縫切換，這使得運動裝配從過去的「極致專業化（Hyper-specialism）」逐漸向「全能泛用性（Utility & Versatility）」靠攏。品牌商正透過「生活風格（Lifestyle）」的包裝手法，讓原本冷冰冰的專業防護裝備更具時尚感、更易於親近。此一趨勢要求上游製造商必須具備更多元化的材料融合能力與製造工藝，以因應品牌客戶對於產品「外觀時尚、內在高度防護」的雙重苛刻要求。

(4) AI 技術深化數位轉型，重塑精準行銷與客製化應用

2025 年，AI 技術已從實驗性的試點計畫，深化為全球體育用品產業的核心驅動力，幾乎中大型運動品牌與通路焦點正集中在利用 AI 進行「全通路精準行銷」與「高階產品的客製化應用」。

在零售通路與精準行銷層面，AI 正在顛覆傳統的消費決策旅程。例如，美國體育用品零售巨頭 DICK'S Sporting Goods 於 2026 年正式與 Adobe 展開策略合作，於行動應用程式中推出了基於「智能代理（Agentic AI）」技術的數位教練與購物顧問。這項技術能利用自然語言處理（NLP），根據消費者的運動守備位置、過往傷病史、體能狀況與偏好，提供專業技術規格解釋與精準的裝備推薦，數據顯示此類 AI 個人化發現機制能有效提升 30% 的通路轉換率，並增加 25% 的平均訂單價值。

在產品開發與客製化應用上，AI 則與 3D 身體掃描技術、智能製程深度融合。高階消費者對於「量身打造」的防護裝具需求日益殷切。AI 演算法目前已能透過消費者上傳的局部人體掃描數據，自主分析骨骼受力點，並為其設計出最貼合體型、防護係數最佳的客製化頭盔內襯或關節護具。這種由 AI 驅動的客製化風潮，不僅大幅縮短了過往高階裝備從設計到上市的「上市前置時間（Go-To-Market Process）」，也倒逼上游供應鏈必須具備高度敏捷、能快速切換製程參數的智能製造能力。

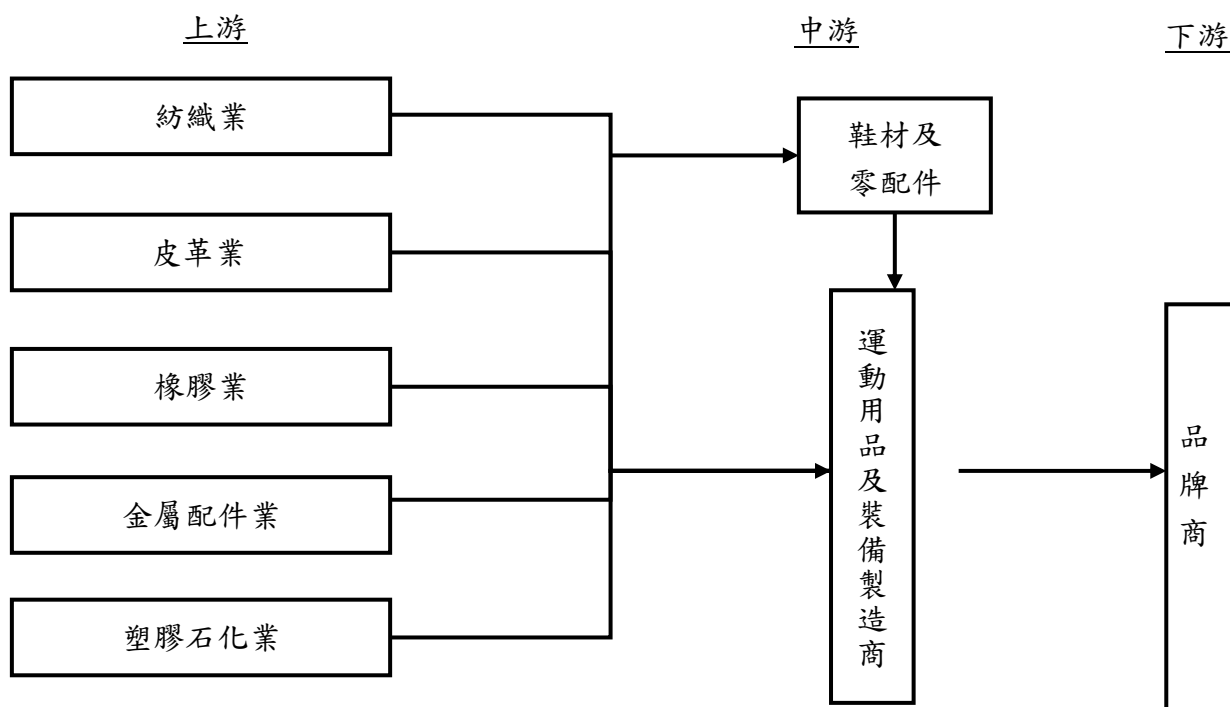
(5) ESG 與永續發展策略持續，但面臨各項挑戰與壓力

惟 2025-2026 以來，政治、經濟等總體環境的挑戰加劇及商業策略的考量，整體產業在永續投資與商業預算成效之間出現了顯著的拉鋸。根據最新 World Foundation of the Sporting Goods Industry 針對產業高階主管做的脈動調查（Pulse Check）顯示，2024 約有 2/3 的受訪者表示 ESG 及永續議題為公司優先事項，而 2025 年則下降為 50%。雖然部分企業暫緩 ESG 擴張計畫，但面對未來監管趨嚴與消費者期待，環保與永續仍將繼續是品牌中長期的競爭門檻。

在法規監管趨嚴與高階消費者期待的雙重壓力下，綠色投資仍然會是企業中長期發展的方向。未來具備綠色研發實力、無毒替代製程與供應鏈透明追溯能力的製

造商，仍將在國際一線品牌的長期採購中佔據關鍵優勢，使環保與永續持續成為產業中長期的核心競爭門檻。

2. 產業上、中、下游之間之關聯性



運動用品及裝備製造之上游主要可區分為紡織產品、皮革、橡膠、金屬配件及塑膠化學品等原物料，中游為製造商將各部件、零配件等組裝為成品，下游則為品牌商負責銷售商品予消費者。本公司位於中游運動用品裝備製造，相較於一般休閒鞋、慢跑鞋、籃球鞋等運動鞋，本公司生產製造之功能鞋及身體護具裝備，有更多金屬五金件及塑膠射出件，以因應不同的運動場域。

3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1) 結合數位科技的客製化產品興起

因應消費者對個性化產品的需求不斷提升，運動用品的客製化訂單趨勢正在迅速增長。品牌及製造商正在利用數位技術和製造創新來滿足消費者的需求，提供獨特、量身定制的產品體驗。以功能性鞋款為例，品牌商在消費終端藉由 3D 掃描技術，精確測量消費者的足部，確保鞋子的形狀、支撐和緩震系統的完全契合，不僅提高了鞋子的舒適性，還能增強穩定性和力量傳輸。此外，品牌還提供外觀上的個性化設計選項，讓消費者能選擇喜愛的顏色、圖案甚至個人化標誌，提高個人或團隊辨識度。同樣的趨勢也在護具市場發現類似的案例。品牌商為消費者提供外觀上的客製化服務，讓其可選擇自己喜歡的顏色組合和圖案，甚至可繡上個人名字或隊伍標誌。

上述這些客製細節有助於使用者獲得足夠的保護性、良好的舒適度，提升產品發

揮功能，同時也讓使用者在展現個人風格上得到全面的滿足。客製化的風潮也為產業內的生產商帶來了多方面的挑戰，包括生產靈活性與效率、供應鏈管理、成本控制和市場需求預測等。

(2) 生產靈活性與效率

客製化訂單考驗製造商高度的機動性與靈活性，能夠快速回應消費者的個性化需求。因應客製化趨勢，製造商在供應鏈管理複雜度、生產調配的靈活度、及時性與效率性，皆較以往大量、標準規模的生產模式充滿挑戰。

以供應鏈複雜度為例，客製化產品通常相較標準產品，需要更少量多樣的原材料和零部件，製造商需確保各種原物料 lead-time 縮短，能夠及時獲取高品質、穩定的材料並按需求生產，依賴的是對所有上游供應商的溝通、協調與追蹤管理。就生產層面而言，相較以往標準品的生產，製造商因應客製化訂單，通常需要對生產線進行改造，使其能夠處理小批量、多樣化的訂單。製造商需要在訂制化(SOP)和效率之間找到平衡，確保能夠彈性滿足客製化需求的同時，維持生產效率。

(3) 綠色產品興起與環保意識抬頭

因應各國政府對永續發展趨勢的各項措施，及消費者更願意購買各項環保產品，運動用品製造業正逐步就產品開發面及製造流程上，回應各國政府及消費者的期待。這其中包含了：

(A)研發使用可回收、可生物降解的材料，(如回收塑膠瓶製成的聚酯纖維、天然橡膠等)，減少對環境的影響。

(B)管控產品生命週期的環保性，例如知名義大利運動集團 TECNICA GROUP 自 2021 年起，展開「Recycle your boots」專案，目的在於回收廢棄運動靴子、分解利用，以期減少碳排放。根據該公司官網最新資訊顯示，該專案約 85% 的材料可進行回收、再利用。

(C)生產過程的調整，包含改善高污染的製程方式、使用再生能源發電、降低汙水排放量或循環使用水資源，減少溫室氣體排放等。這些趨勢不僅反映了消費者對可持續性發展的期待，也響應了全球減少碳排放和資源消耗的政策倡導。

4. 產品之競爭情形

本公司主要合作之客戶皆為該運動領域之一線品牌，且多與本公司為長期合作之策略夥伴，部分產品線甚至為獨家生產製造商。針對主要客戶在生產服務上，無論是新產品開發、先進製程之研發、現有製程之調整、完整的第三方安全測試到各種訂單生產的調配，皆透過長期的交流與相互學習，累積厚實的產業經驗與合作默契，形成其他競爭對手一定程度的進入門檻。另本公司生產之運動功能鞋與護具多為利基型商品，需依賴複雜之製程與軟料（皮布料、發泡材）、硬料(射出

件、金屬件)結合之工藝技術，非傳統紅色供應鏈依賴削價競爭或資本密集支出可短期取代。本公司亦持續不斷精進相關的技術開發與生產效率，維持良好之競爭優勢。

(三) 技術及研發概況：

1. 技術層次及研究發展

(1) 所營業務之技術層次及研究發展

本公司技術團隊具協助知名品牌廠商功能鞋及護具產製、研發業務近四十年以上經驗，擁有塑膠射出、縫紉工藝及金屬沖壓三大領域之高度整合能力，集成各項製程從裁剪、縫合、網印、塑膠成型、冷熱壓塑、成品組合及衝擊測試，提供品牌客戶從成本分析、原型製作、樣品構建、3D 工程、塑膠模具、製程夾具的整體流線服務，高度整合生產技術能力滿足客戶產品的需求。

除製造產品開發，研發領域亦包含：

- A. 應用材料開發：包含多種先進工程材料如高吸震材、高回彈材、特殊 3DP 材料等。
- B. 塑膠包射、金屬射出及先進射出製程之研發。
- C. 產品結構及製程之改良及優化。

(2) 研究發展人員與其學經歷

單位：人；年

年度		113 年度	114 年度	115 年度截至 4 月 30 日
學歷分佈 比率	博士	1	—	—
	碩士	4	5	5
	大專	61	63	68
	高中	26	27	30
	高中以下	32	31	29
	合計	124	126	132
平均服務年資		8.47	8.44	8.21

(3) 最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	110 年度 (重編後)	111 年度 (重編後)	112 年度 (重編後)	113 年度 (重編後)	114 年度
研發費用	69,529	74,852	100,602	87,042	89,627
營業收入淨額	2,308,028	3,310,089	2,311,031	2,604,802	3,075,113
研發費用占營業收入比例	3.01	2.26	4.35	3.34	2.91

2. 最近年度及截至年報刊印日止，投入之研發費用與開發成功之技術或產品。

最近五年度開發成功之技術或產品技術類別

年度	開發成功之技術或產品
110 年度	鞋殼模具連動抽芯
	冰刀鞋長度調整結構
	穿戴式護具及其防護結構
111 年度	護具裝置及其鉚釘結構
112 年度	3D列印發泡護具簍空結構
113 年度	冰刀鞋射出成型實驗室系統
	機械爪夾(含模具翻轉機)+平衡手臂
	面罩2D視覺檢驗設備
	半自動雷射切割雕刻機
114 年度	自動焊接面罩設備
	3D 靴面壓合機
	面罩3D視覺檢驗設備
	特殊灌嘴及熱澆道共用之射出成型模具

(四) 長、短期業務發展計畫：

1. 短期發展計畫

(1) 強化核心競爭力

- 產線合理化及彈性化調整，於生產製造上提供客戶穩定的品質及交期。
- 開發流程之優化，縮短產品開發 lead-time，加速產品上線生產之時程，協助客戶穩定持續擴大市場份額，進而提升客戶滿意度及鞏固合作關係。
- 增進員工團隊合作默契、強化部門間之協作能力，藉此提高生產力及營運效率。

(2) 提升自身獲利率

- 針對產品之關鍵零配件與生產用之治夾具，除須強化自製及開發能力外，亦須確保供應商可優先供貨，降低斷料甚至停工之風險。
- 針對不同客戶之訂單類型與製程複雜度，調配合宜生產之廠區，平衡各廠區之產能及人力需求。

(3) 拓展新產品及新客戶

- 整合本公司之母公司相關之知識、經驗與資源，搭配研發團隊之創新能力，提供客戶更廣泛的產品應用。
- 協助現有客戶加速推出強度高、重量輕的產品，深化現有客戶不同之產品線需求。

2. 長期發展計畫

(1) 強化核心競爭力

- 深化生產技術單位之效能，提供功能鞋及護具之專業製程改良及先進製程投資，以提高生產之品質及提升效率。
- 深化企業核心理念與文化（誠信正直、積極熱情、勇於承擔、尋求創新），於人才之選任、訓練、留才到運用、晉升，提供完善的發展制度與藍圖。

(2) 提升獲利能力

- 提高原材料於泰國當地或鄰近國家之採購比重，有效減少運輸及備料時間，亦可減少碳足跡。
- 推動產線之精實(lean)管理，並導入部分自動化生產製程及設備，進而做到減省耗料、降低人力成本需求及提高生產效率，亦可提供品質之穩定性。

(3) 拓展新產品及新客戶

- 持續接觸不同的客戶，瞭解市場需求及厚植相關產業經驗。
- 尋求適宜之併購標的，積極拓展目前未能接觸之運動領域、相關客戶及產品，提高營業收入及多樣化收入來源。

二、市場及產銷概況：

(一) 市場分析：

1. 主要商品之銷售地區(註)

單位：新台幣仟元；%

年度 地區	113 年度 (重編後)		114 年度	
	銷售額	%	銷售額	%
美國	1,784,339	68.50	1,973,367	64.17
歐洲	811,967	31.17	1,057,823	34.40
其他	8,496	0.33	43,923	1.43
合計	2,604,802	100.00	3,075,113	100.00

註：本統計係按品牌所在國家計算，非產品最終銷售地點。

2. 市場占有率

本公司從事運動用品代工服務已超過四十年，客戶群均為各運動領域的一線領導品牌。憑藉深厚的製造經驗與技術積累，在業界具備領先的競爭優勢與穩固的市場地位。特別是與主要客戶長達數十年的深度策略合作，形成了深厚的競爭優勢與對手進入障礙，為本公司營收提供了強勁且穩定的支持。

A. 冰上曲棍球裝備市場

冰上曲棍球裝備主要涵蓋頭盔、冰刀鞋 (Ice Hockey Skates)、球桿、手套

及護具等安全保護用品。此市場呈現高度品牌集中與寡佔的競爭格局。本公司服務的客戶長期以來為市場的兩大領導者之一，形成「雙雄」局面，佔據了絕大多數的市場份額。在高階專業產品領域，兩大品牌合計份額至少超過 70%。根據 Mordor Intelligence 的《Ice Hockey Equipment Market Size & Share Analysis》報告推測，2025 年整體裝備市場規模(以零售價計)約為 21 億美元。本公司為該客戶頭盔、冰刀鞋之主力供應商。

B. 摩托車靴市場

摩托車裝備市場依使用目的可區分為：日常交通用裝備及重機運動(如賽道競速、障礙越野賽)使用的專業護具兩大類。其中重機運動類護具主要包括頭盔、防摔衣(褲)、車靴、手套及各部位護具，此市場品牌百家爭鳴，但不同產品類別存在各自的領導者如：頭盔市場以日系 Shoei、Arai、義大利 AGV 及美系 Bell 等為專業玩家首選；車靴則由 Alpinestars、Fox Racing、Klim 等品牌佔據較高市佔；防摔衣則以義大利的 Alpinestars 與 Dainese 為主流。

民盛目前專注於專業賽道競速及越野車靴的製造，依據 Grand View Research 的《Riding Boots Market Size, Share And Growth Report, 2030》報告推算，全球車靴市場規模(以零售價計)約為 17.2 億美元，其中賽事及運動型車靴佔約 64.2%。

C. 棒球裝備市場

專業棒球裝備品牌以北美及亞洲日本為兩大核心市場，不同的裝備分別由不同的品牌為其領導者。以北美市場觀之，職業賽事使用之主要核心品牌為 S2 客戶(球、守備手套、打擊頭盔及捕手護具等)、Easton(球棒、打擊頭盔及捕手護具等)、Franklin(打擊專用手套等)、Nike(捕手護具等)。另根據高知工科學於 2020 年發表名為《關於決定運動用品業界獨佔性市場份額的因素之研究》(スポーツ用品業界における独占のシェアを決定する要因に関する研究)揭露，於日本棒球裝備市場中，S9 客戶處於領導地位，出貨量至少佔 30%-40%，遠超過 Zett、Asics 及 SSK 等共同競爭之二線品牌。

本公司目前生產之棒球裝備以北美市場為主。根據調研機構 Mordor Intelligence 推估，2024 年度棒球整體裝備市場規模約為美金 85 億元(以職業及業餘裝備合計產品零售價)，其中北美市場佔全球份額約 38.6%(美金 32.8 億元)。此外，因棒球裝備品項眾多，若參考調研機構 Archive Market Research 進一步具焦棒球護具(打擊頭盔、護肘、護膝及捕手全套護具等)之市場分析，其報告《Baseball Protective Gear Charting Growth Trajectories: Analysis and Forecasts 2025-2033》推測，2025 年度棒球全球棒球防護裝備市場的銷售額估計約為美金 30 億元。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

2025-2026 年全球各類體育活動與賽事已展現出更具韌性的市場結構。本公司核

心業務所聚焦之曲棍球、越野摩托車、棒球及壘球等防護型運動項目，得益於全球團體運動人口的持續回升與消費升級，消費者對於產品安全性與技術含量的要求日益提高，進而為高階運動防護用品市場奠定了長期的成長利基。

(1) 冰上曲棍球用品市場

冰上曲棍球裝備市場預計到 2030 年將達到 31.3 億美元，年均複合增長率(CAGR)為 6.2%。這一增長受到北美和歐洲冰上曲棍球運動的推動與復甦與拓展，尤其近年在美國和加拿大市場更積極拓展女性及青少年的冰上曲棍球參與率，越來越多的聯賽及聯盟推升相關產品的需求。隨著合成冰球場地的增加，亞太地區也成為全球冰上曲棍球裝備市場增長最快的區域，更多年輕人參與冰上曲棍球，對冰上曲棍球裝備的需求也隨之增長(Grand View Research- Ice Hockey Equipment Market Size)。

(2) 摩托車用品市場

越野摩托車市場隨著疫情解封，個人戶外運動需求回暖，國際摩托車用品展會及賽事的重新開幕，進一步推動了摩托車相關用品及產業的復甦，摩托車靴市場的需求也將持續增長。特別是高性能、防護性能強的靴子，受到專業和業餘騎手的青睞。技術創新，如輕量化和更強的耐用性，將是驅動該市場增長的關鍵(Allied Market Research)。

(3) 棒球用品市場

棒球裝備市場在北美及亞洲展現出極為強勁的結構性增長。根據體育用品工業協會(SFIA) 2026 年最新報告，全美團體運動 6-17 歲青少年棒球參與人數創下 849 萬人的歷史新高。主要受到 2025 年 MLB 運動明星大谷翔平、山本由伸、佐佐木朗希等明星效應，到 2026 年世界棒球經典賽(WBC)的熱潮，以及美籍拉丁裔與亞裔等少數族裔棒球參與率逆勢擴張的號召下，增加了基層球具的剛性需求。

在產品類別方面，美國廠商的棒球手套與捕手手套批發額單年強勁飆升 11.7%，球棒亦取得 7.9%的顯著成長。此外，隨著傷病預防觀念及全新聯賽安全規範的提升，針對頭部與胸口防護的智慧創新護具(年增長 7.2%)，已正式蛻變為支撐整體球具市場景氣與利潤擴張的核心驅動力。

4. 競爭利基

(1) 覆蓋全身的護具產品

本公司的護具類產品涵蓋人體全身，與其他同業專精於單一類別的經營模式有所區別，本公司的產品範圍更加廣泛，提供使用者從頭至腳的全面性保護。這種全面性的設計不僅提升了產品的多樣性，還能整合並滿足不同運動或使用環境中的需求。本公司致力於為消費者提供全方位的保護解決方案，無論是頭盔、護肩、

護膝，還是其他身體部位的防護裝備，均符合最高的安全標準，並取得相對應之安全認證，確保使用者在進行各類活動時都能獲得足夠的防護效果。這樣的產品策略也幫助我們在市場中建立了獨特的競爭優勢，拓展更廣泛的客戶群體和應用場景。

(2) 專業的研發團隊及穩定持續的研發投入

本公司長年堅持培養自身的研發團隊，並制定了未來五年的研發藍圖，致力於不斷開發新材料和革新製程技術。每年持續投入大量資源於研發領域，年度研發專案件數維持在 100 件左右，以確保技術始終領先於同業。這種持續的研發投入，不僅提升產品創新之競爭力，鞏固集團在市場中的領導地位，也使我們能夠快速應對市場變化，並為客戶提供更具創新性和高度附加價值的產品和服務。

(3) 靈活的產線安排

本公司有能力管理及運作單一型體且多重款式的量產計畫，滿足「少量多樣」的客戶需求。此外，本公司目前也具備為客戶生產客製化產品的能力，針對指定款式，進行個性化、客製化的生產製程，提升品牌的市場競爭力。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

- 疫情後全球運動風潮提升，市場需求回穩

隨著疫情解封，從疫情開始興起的戶外運動浪潮持續發酵，人們傾向運動健全身心發展，帶動了全球運動產業的發展。

- 運動賽事觀看人數逐年成長

隨著奧運、世界盃等大型體育活動頻繁舉行，各項職業運動發展成熟，加上運動保健觀念日益普及，皆促進了全球運動消費市場的快速成長。

- NIKE 認證通過之護具生產製造商

本公司部分廠區為 NIKE 認證通過之護具生產製造商，有利於拓展相關產品線。

- 亞洲供應連持續重組

各大品牌陸續將代工訂單轉移至東南亞及南亞等地區，泰國因具備地利之便，政治經濟環境相較鄰近國家穩定，成為部分品牌轉單之優先考量地點。

(2) 不利因素與因應對策

- 人力成本不斷上升

本公司主要生產基地位於泰國，近年來泰國每年持續調升基本工資及推行各項權益保障，導致企業勞工成本逐年提高。另近年主要製造大國中國之經營成本

逐年提升，外加關稅壁壘等衝突因素，迫使多數企業生產策略調整為 Out of China or China Plus One。因享有地理位置之優勢，東南亞各國成為各企業移轉生產基地首選，進一步帶動泰國當地人力供給吃緊，因此本公司未來將面臨勞工成本上漲及缺工的風險。

因應對策：

面對勞工成本上升，本公司將持續改善製程管理，調整部分製程以提高產出效率、減低不良率；同時，針對可自動化之工序，將持續導入相關設備，並加強員工之教育訓練以提升工作效率，減低人工成本上升對經營績效之衝擊。

- 產品多樣性及客製化程度逐年提高

本公司生產之產品跨足運動之功能鞋及全身護具，同時各產品對應之運動領域也不盡相同，各生產線需要能及時調整及適應不同製程之需求。近年來因應市場趨勢，市場推陳出新的速度不僅加快，產品亦朝向更客製化、個性化發展。生命週期縮短及少量多樣的產品線考驗的不僅是製造商的製程能力，若研發能力及開發速度未能趕上品牌及消費者的需求，將逐步從市場上淘汰。

因應對策：

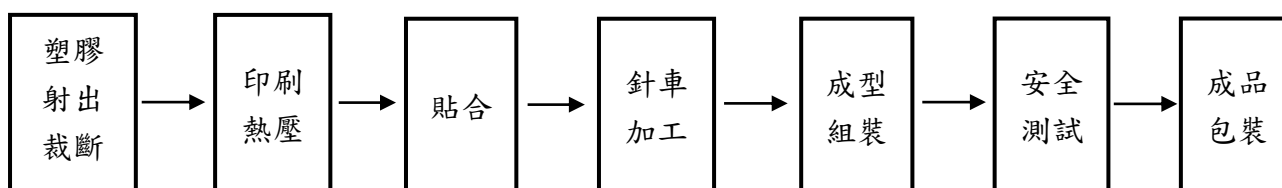
本公司持續投入研發相關之量能，包含人才、設備及實驗室等軟硬體需求，確保市場競爭力。研發團隊皆與客戶持續且緊密互動，同時針對主要品牌配置專屬服務窗口，加速回應客戶之速度，包含先進製程、材料的研發，到產品原型、打樣等各項開發事項，滿足客戶全方位之需求。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：

1. 主要產品之重要用途

主要產品	用途
功能鞋	用於冰上曲棍球、越野機車、滑雪、直排輪等運動時穿戴之鞋靴。
護具	保護頭部或身體其他部位於運動中承受高速度衝擊或高強度撞擊之裝備。

2. 產品之產製過程



(三) 主要原料之供應狀況：

主要原料	供應商名稱	供應狀況
金屬五金件	P1 公司、P2&P3 公司	良好
皮革布料	P4 公司、P5 公司、P9 公司、P11 公司	良好
塑膠料件	P6&P7 公司、P10 公司、P17 公司、P13 公司	良好
其他原物料	P8 公司、P14&P15 公司、P12 公司、P16 公司	良好

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

1. 最近二年度主要銷貨客戶資料：

單位：新台幣仟元；%

項目	名稱	113 年度 (重編後)			114 年度		
		金額	占全年度 銷貨淨額 比率	與發行人之 關係	金額	占全年度 銷貨淨額 比率	與發行人之 關係
1	S1 客戶	1,218,353	46.77	無	1,163,084	37.82	無
2	S2 客戶	532,777	20.45	無	711,576	23.14	無
3	S3 客戶	322,165	12.37	無	555,883	18.08	無
	其他	531,507	20.41	無	644,570	20.96	無
	銷貨淨額	2,604,802	100.00		3,075,113	100.00	

增減變動說明：

- ①S1客戶：114年銷售金額較前一年度減少55,269千元，主因產品組合差異。
- ②S2客戶：114年銷售金額較前一年度增加178,799千元，主因產業庫存調整於113年底告一段落，整體拉貨動能於114年恢復水準。
- ③S3客戶：114年銷售金額較前一年度增加233,718千元，主因該產業終端市場需求顯著增長，帶動營業收入有較高成長。
2. 最近二年度主要供應商資料：最近二年度並未有佔進貨淨額 10%以上之供應商。

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

年度		113 年底	114 年底	115 年截至 4 月 30 日止
員工人數 (人)	直接人員	2,454	2,587	2,511
	間接人員	518	537	547
	合計	2,972	3,124	3058
平均年歲		36.22	35.83	35.78
平均服務年資(年)		6.10	5.93	5.96
學歷分佈比率 (%)	博士	0.03	—	—
	碩士	0.54	0.54	0.52
	大專	11.51	12.77	12.36
	高中	18.88	16.04	15.76
	高中以下	69.04	70.65	71.36

四、環保支出資訊：

(一) 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：

1. 本公司申領污染設施設置許可證或污染排放許可證情形如下：本公司工廠類別無需檢具水污染防治措施，亦無廢水排放，故無設置專責單位及專責人員。另，本公司之廢棄物管理已有向廢棄物清除及處理公司簽訂合約，定期清運廢棄物。
2. 應繳納污染防制費用，其繳納情形：無。
3. 應設立環保專責單位人員者，其設立情形：本公司設有職業安全衛生人員、防火管理人及有機溶劑作業主管，若未來有空污、水污、有害廢棄物產生與達分級運作量之毒性化學物質與具有危害性之關注化學物質產生，亦將陸續依法規設置空污、污水、廢棄物之環保專責人員。

(二) 公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：無。

(三) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境汙染之經過，其有汙染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。

(四) 最近二年度及截至公開行說明書刊印日止，公司因污染環境所遭受之損失(包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計

之事實：無。

(五) 目前汙染狀況及改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

五、勞資關係：

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

本公司始終維持和諧穩定的勞資關係，致力於營造積極且正向的工作環境，員工是公司最重要的資產，擁有合適且優秀的人才是公司持續進步與長期發展的關鍵。因此，本公司不斷優化員工福利，打造健康、有活力的職場環境，讓每位同仁都能充分發揮專業才能，與公司共同成長。憑藉全體員工的專業與努力，公司實現穩定的業務發展，並與員工共享成果，攜手邁向更美好的未來。

1. 員工福利措施及實施狀況

本公司依據勞動基準法、勞工保險條例及相關法規，全面實施各項員工福利措施，致力於提升員工的向心力與滿意度。福利項目涵蓋各類禮金、勞保、健保、員工團體保險、退休金提撥、陪產假與陪產檢假提高至 10 日、育兒津貼、公益假與公益津貼，以及定期健康檢查，此外，公司定期舉辦員工慶生聚餐、提供旅遊補助，並發放年終獎金與酬勞，希望透過團體活動，進一步增進同仁之間的凝聚力與工作幸福感，體現公司對員工的重視與承諾。

2. 員工進修及訓練

本公司每年制定年度教育訓練計畫，通過內部及外部的培訓提升員工的專業能力。內部課程包含新進員工教育訓練、部門教育訓練及職業安全衛生相關訓練等；外部課程則依部門需求，安排員工參加外部機構所提供的專業培訓，提供員工多樣化的學習機會。

為促進人才發展，公司持續投入豐富的學習資源和多元化管道，積極鼓勵員工自主學習，培養具有積極性與創新思維的專業人才，為支持員工持續進修，針對進修與工作相關科系在職專班畢業者，於取得畢業證書後可申請進修費用補助。此外，為配合公司國際化發展策略，也鼓勵員工提升外語能力，員工可於取得相關成績證明後申請補助，以營造積極學習的文化氛圍，並促進國際化人才的培養。期待員工透過不斷精進與自我提升，與公司共創成長與成功。

3. 退休制度與實施狀況

本公司以員工每月薪資總額對應「勞工退休金月提繳工資分級表」，按月提繳百分之六至員工個人退休金專戶，員工亦可依照其個人意願，在其每月工資百分之六範圍內自願提繳退休金。

4. 勞資間協議與各項員工權益維護措施之情形

為促進勞資雙方的和諧關係及提升員工向心力，我們透過人性化的制度與管理精神，且透過定期勞資會議、公告等，加強與員工宣導，確保雙方溝通順暢，故長久以來，並未有重大勞資糾紛或勞資爭議情事。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失等：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：

本公司由專人負責資通安全政策執行及系統資訊規劃，定期進行資訊安全知識宣導，提升公司員工資安意識，蒐集及改進組織資訊安全管理系統績效及有效性之技術、產品或程序等。

由稽核室每年就內部控制制度-資訊管理循環，進行資訊安全查核，評估公司資訊作業內部控制之有效性。

2. 資通安全政策

為落實資安管理並確保系統與資料的安全性與完整性，公司訂有內部控制制度-資訊管理循環，範圍包含：程式及資料存取控制、資料輸出入、資料處理、檔案及設備之安全控制、硬體及系統軟體之購置、使用及維護、系統復原計畫制度及測試程序及資通安全檢查，避免因人為疏失、蓄意或天然災害等因素導致資料不當使用而對本公司帶來各種可能之風險及危害，且藉由全體同仁共同努力期望達成下列政策目標：

A.確保資訊資產之機密性、完整性。

B.確保依據部門職能規範資料存取。

C.確保資訊系統之持續運作。

D.防止未經授權修改或使用資料與系統。

E.定期執行資安稽核作業，確保資訊安全落實執行。

3. 具體管理方案

網際網路資安管控	資料存取管控	應變復原機制	宣導及檢核
資料由電子郵件傳送或接收時，應於系統設置防火牆及防毒軟體	個人電腦設定密碼控制存取，密碼不得擅自交給他人	定期檢視緊急應變計劃	資訊單位每年應定期或不定期向每位員工宣導維護資訊系統安全之重要性
防毒軟體之防毒程式及病毒碼應定期更新；防毒軟體應隨時常駐於主機、使用者個人電腦及相關周邊設備，並啟動其預防偵測之功能	使用者新增使用軟體或變更權限，須填具表單提出申請，依核決權限表核准後，方可使用，非法軟體不得擅自安裝使用	每年定期演練系統復原	每年定期執行資通安全檢查，並呈報高階管理層
網路設備及防火牆軟/硬體之設定應定期進行更新，系統管理之密碼應定期變更以確保其安全性	員工因新任、職務異動或離職時，其報到離職或移交程序需會簽資訊單位，由資訊人員依申請需求新增或刪除系統使用權限	建立系統備份機制，落實異地備份	
員工應避免透過公司網路收發或下載與業務無關之郵件或軟體		定期檢討電腦網路安全控制措施	

4. 投入資通安全管理之資源

制訂資訊管理作業相關辦法，並定期執行資安宣導。設有專職人員不定期點檢各項資訊安全，負責公司資訊安全規劃、技術導入與資安相關事項，以維護及持續強化資訊安全。資訊機房獨立空調、電力系統及備援，並具備防火防震確保設備資料安全。

(二) 列明最近二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：無此情事。

七、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
工程契約	Samson Contractor Co., Ltd.	2023/5/5-履行保固義務	泰國子公司 Mintech Enterprises 新廠建廠工程	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：最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，未來因應計畫等：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	113 年 (重編後)	114 年	差異	
			金額	%
流動資產	1,418,197	1,736,489	318,292	22.4%
不動產、廠房及設備	1,082,076	1,114,203	32,127	3.0%
無形資產	1,758	5,864	4,106	233.6%
其他資產	14,777	29,853	15,076	102.0%
資產總額	2,516,808	2,886,409	369,601	14.7%
流動負債	685,325	937,726	252,401	36.8%
非流動負債	88,918	93,426	4,508	5.1%
負債總額	774,243	1,031,152	256,909	33.2%
股本	303,770	303,770	0	0.0%
資本公積	982,272	982,272	0	0.0%
保留盈餘	394,189	451,440	57,251	14.5%
其他權益	62,334	117,775	55,441	88.9%
非控制權益	—	—	—	—
權益總額	1,742,565	1,855,257	112,692	6.5%

資料來源：113 年及 114 年會計師查核簽證之合併財務報告。

1.重要變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣壹仟萬元以上者)之主要原因及其影響分析如下：

- (1) 流動資產增加：主因應營運需求而增加借款致存款上升。
- (2) 其他資產增加：主因部分自有廠房持有目的改為賺取租金，故將其自不動產、廠房及設備轉入投資性不動產。
- (3) 流動負債增加：主因應營運需求而增加借款。
- (4) 負債總額增加：主因應營運需求而增加借款。
- (5) 其他權益增加：主泰銖對台幣升值。

2.重大變動項目之未來因應計畫：上述變動對本公司財務、業務並無重大影響。

二、財務績效：最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，未來因應計畫等：

(一) 最近二年度財務績效分析比較表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	113 年 (重編後)	114 年	增(減)金額	變動比率(%)
營業收入	2,604,802	3,075,113	470,311	18.1%
營業成本	1,943,324	2,369,365	426,041	21.9%
營業毛利	661,478	705,748	44,270	6.7%
營業費用	383,670	401,195	17,525	4.6%
營業淨利	277,808	304,553	26,745	9.6%
營業外收入及支出	53,976	(10,397)	(64,373)	(119.3%)
稅前淨利	331,784	294,156	(37,628)	(11.3%)
所得稅費用	56,774	48,104	(8,670)	(15.3%)
本年度淨利	275,010	246,052	(28,958)	(10.5%)
本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	54,508	48,902	(5,606)	(10.3%)
本年度綜合損益總額	329,518	294,954	(34,564)	(10.5%)
資料來源：113 年及 114 年會計師查核簽證之合併財務報告。				
1.重要變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣壹仟萬元以上者)之主要原因及其影響分析如下：				
(1) 營業成本增加：主因營收增加致營業成本相對增加。				
(2) 營業外收入及支出減少：主因美金對台幣貶值致兌換損失增加。				
2. 重大變動項目之未來因應計畫：上述變動對本公司財務、業務並無重大影響。				

(二) 預計銷售數量與其依據，對公司未來財務業務可能影響及因應計畫：

本公司並無出具財務預測，故不適用預期銷售數量與其依據，惟本公司依據營業計劃、市場需求預測及主要客戶業務展望保守評估，且根據泰國廠區建置斟酌產能規模、產品生產計劃等因素，合理預估本公司業績將呈現穩定成長，對未來財務是有正面影響，本公司整體營運尚無重大異常，應無需擬定因應計畫。

三、現金流量：最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析。

(一) 最近二年度流動性分析：

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	113 年 (重編後)	114 年	增(減)變動	
	淨現金流入(出)	淨現金流入(出)	金額	比例(%)
營業活動	220,071	287,833	67,762	30.8%
投資活動	(210,262)	(101,864)	108,398	(51.6%)
籌資活動	(244,717)	21,211	265,928	(108.7%)
資料來源：113 年及 114 年會計師查核簽證之合併財務報告。				
現金流量變動分析：				
1. 營業活動現金流入增加：主因應收帳款收現增加。				
2. 投資活動現金流出減少：主因113年泰國擴廠。				
3. 籌資活動現金流入增加：主因應營運需求增加借款。				

(二) 未來一年現金流動性分析：

1. 未來一年現金流量變動情形分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自營業活動淨現金流入(2)	預計全年來自投資活動淨現金流出(3)	預計全年來自籌資活動淨現金流出(4)	預計現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)+(3)+(4)	預計現金不足額之補救措施	
					投資計畫	理財計畫
510,215	407,364	(151,238)	(226,008)	540,333	—	—
1.未來一年現金流量變動情形：						
(1) 營業活動：預計持續獲利使營業活動產生淨現金流入。						
(2) 投資活動：主係購置及汰換設備產生之淨現金流出。						
(3) 融資活動：主係支付現金股利及償還借款所致。						
2.預計現金不足額之補救措施及流量性分析：本公司最近年度尚無現金流量不足之虞。						

2. 預計現金不足額之補救措施：尚無預計現金不足額之情形，故不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：本公司 114 年並無重大資本支出。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

(一) 轉投資政策：

本公司已依循主管機關訂定之「公開發行公司取得或處分資產處理準則」訂有「取得或處分資產處理程序」作為本公司進行轉投資事業之依據，並依照內部管理制度中所訂定之「子公司監理辦法」，定期監督子公司營運狀況掌握相關業務與財務狀況。

1. 轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫：

單位：新台幣仟元

轉投資公司	原始投資金額	營業項目	114 年度認列投資(損)益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
Minson Enterprises (Thailand) Company Limited	280,000	越野摩托車車靴等鞋靴之生產銷售	22,973	營運狀況良好	不適用
Menxon Enterprises (Thailand) Company Limited	230,000	冰上曲棍球鞋之生產銷售	16,400	營運狀況良好	不適用
Minone Enterprises Company Limited	189,594	運動護具之生產及銷售	28,740	營運狀況良好	不適用
Mintech Enterprises Company Limited	400,000	塑膠射出料件及運動頭盔之生產及銷售	37,892	營運狀況良好	不適用

2. 未來一年投資計畫：無。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項：

(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. 利率變動對公司損益之影響及未來因應措施： 本公司銀行借款金額不大，利率變動對公司損益影響甚微。惟本公司將隨時注意利率變動情形，採取必要因應措施，降低利率變動影響。
2. 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施： 本公司在外幣資金管理上採穩健保守原則，未從事以投機為目的之外匯相關交易，主要以自然避險為原則。本公司隨時蒐集匯率相關之國際金融資訊，將匯率走勢納入報價決策，以降低匯率變動所造成之影響。
3. 通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施： 觀察本公司過去之損益尚未因通貨膨脹而產生重大影響，故通膨壓力對本公司損益影響有限。本公司隨時注意市場價格之波動，採取適當因應措施以緩和通貨膨脹對公司損益之影響。

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

本公司專注本業經營，且財務政策以穩健保守為原則，不作高風險、高槓桿投資，各項投資皆經審慎評估後執行。資金貸與他人、背書保證及從事衍生性商品交易皆依本公司「公司章程」、「取得或處分資產管理作業程序」、「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」辦理。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 未來研發計畫：

本公司研發單位以臺灣桃園市平鎮區之研發中心為主導，於未來之研發計畫主要區分為先進材料研發及生產製程提升兩大類。先進材料方面，本公司持續投入高吸震、高回彈、超輕量及減碳盤之複合應用材，因應產品日趨多樣化的需求；生產製程提升方面，除持續投入製程之模組化與自動化外，亦持續研發先進製程，如真空吸塑成型、發泡成型、IMD 模內裝飾等技術，提升產品生產之品質與效率。

2. 預計投入之研發費用

本公司 113 年度及 114 年度之合併研發費用分別為 87,042 千元及 89,627 千元，主要用於研發人才之聘僱、研發相關專案之支出及先進製程設備之投資等。為維持本公司市場競爭力、提升生產效率及開拓新市場與新商機，本公司已規劃完善之研發藍圖，每年投入之研發支出約佔營業收入 3%-4%，以提升本公司之市場競爭力。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司最近年度及截至本年報刊印日止，無因國內外重要政策及法律變動而有影響財務業務之情事，且本公司日常營運均遵照國內外相關法令規定辦理，並隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情形，以充分掌握市場環境變化，並蒐集相關資訊提供經營管理階層決策參考。

(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：

本集團屬生產製造服務業，銷售之產品為運動用功能鞋及護具裝配，對應之產業以運動休閒產業為主。本集團密切注意科技變化於運動產業及生產製造業之相關應用與更新，並定期與客戶針對市場變化及服務需求進行溝通及瞭解，確保本公司可維持市場競爭力，降低科技變革對競爭力之下降。

為因應資通安全潛在威脅，本集團已建立相關的電腦及網路安全管理系統，確保資通安全，避免對公司營運造成衝擊或影響。本公司最近年度及截至年報刊印日止，尚無科技及產業變化對本公司財務業務產生重大影響之情形。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司以實事求是、精益求精的態度提供客戶卓越的產品與服務，同時持續強化公司內部管理，保障所有利害關係人之權益，故本公司並無因企業形象改變而造成企業危機或需進行危機管理之情事。截至本年報刊印日止，本公司並無發生企業形象改變對企業危機管理之情事。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司及其子公司最近年度及截至年報刊印日止，並無進行企業併購計畫。未來若有併購計畫時，將依據相關法令之規定辦理之，以確實保障公司利益及股東權益。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司於 110 年起，陸續擴充泰國各子公司產能，除購置必要之生產設備外，亦進行產線合理化調整，並分別已於 110 年度及 112 年度啟動子公司廠辦樓及廠房之建置，並已於 111 年及 113 年竣工。另本公司最近年度及截至本年報刊印日止，尚無具體擴充廠房計畫。然因應公司整體規模持續成長，考量經營策略及產能配置規劃等，將來若有擴充廠房計畫具體方案時，將經過審慎評估過程，考量投資效益與風險，依本公司內部控制制度及相關辦法規定辦理，以確保全體股東權益。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 進貨方面

本公司最近年度及截至本年報刊印日止，對單一供應商之進貨金額比例皆未超過總進貨金額的 10%，並無進貨集中之情事。本公司與各供應商間均保持良好合作關係，對於主要採購之供應商皆定期拜訪互動，以確保有良好的產品品質及服務，並將持續積極規劃尋求更多優良供應商，預備多個供應商以降低營運風險，故進貨風險尚屬有限。

2. 銷貨方面

本公司最近年度及截至本年報刊印日止，對前三大之客戶之銷貨金額占整體銷貨總額約七成以上。本公司主要客戶皆屬不同之運動領域，同時皆為該運動領域之領導品牌，故本公司銷貨集中之風險尚屬有限。

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

本公司最近年度及截至本年報刊印日止，未有因董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權移轉或更換而對本公司之營運造成重大影響及風險。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情事。

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

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

七、 其他重要事項：無。

陸、 特別記載事項

- 一、 關係企業相關資料：關係企業合併營業報告書：請參閱公開資訊觀測站（<http://mops.twse.com.tw>）查詢。
- 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。

民盛應用企業股份有限公司



負責人：許廷儀

