

股票代碼：6141



柏承科技股份有限公司

一 一 三 年

年 報

中華民國一一四年五月二十三日刊印
查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>
<http://www.plotech.com>

一、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：張美齡/總經理特助

聯 絡 電 話：(02) 2737-5351

電子郵件信箱：may@plotech.com

代 理 發 言 人：黃月雲/財會部副課長

聯 絡 電 話：(02) 2737-5351

電子郵件信箱：finances@plotech.com

二、總公司、工廠地址及電話

總公司：台北市大安區基隆路二段 112 號 12 樓

電 話：(02) 2737-5351

傳 真：(02) 2737-5820

工 廠：桃園市蘆竹區坑口里大有街 33 號

電 話：(03) 354-3961

傳 真：(03) 354-3963

三、辦理股票過戶機構

名 稱：富邦綜合證券股份有限公司股務代理部

地 址：台北市中正區許昌街 17 號 11 樓

電 話：(02) 2361-1300

網 址：<https://www.fubon.com>

四、最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：林佳鴻、林瑟凱

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

地 址：台北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓

電 話：(02) 2729-6666

網 址：<http://www.pwc.com.tw>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、本公司網址 <http://www.plotech.com>

目 錄

	頁次
壹、致股東報告書.....	1
貳、公司治理報告	
一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	5
二、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	9
三、公司治理運作情形.....	13
四、簽證會計師公費資訊.....	24
五、更換會計師資訊.....	24
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.....	25
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.....	25
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.....	26
九、綜合持股比例.....	26
參、募資情形	
一、資本及股份之辦理情形.....	28
二、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	32
三、特別股辦理情形.....	32
四、海外存託憑證辦理情形.....	32
五、員工認股權憑證辦理情形.....	32
六、限制員工權利新股辦理情形.....	32
七、併購及受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	32
八、資金運用計劃執行情形.....	32
肆、營運概況	
一、業務內容.....	33
二、市場及產銷概況.....	44
三、從業人員.....	51
四、環保支出資訊.....	51
五、勞資關係.....	53
六、資通安全管理.....	54

七、重要契約.....	54
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況之檢討與分析.....	55
二、財務績效之檢討與分析.....	56
三、現金流量之檢討與分析.....	57
四、重大資本支出及其資金來源之檢討與分析.....	58
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.....	58
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估.....	58
七、其他重要事項.....	59
陸、特別記載事項	
一、關係企業相關資料.....	60
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	60
三、其他必要補充說明事項.....	60
柒、依證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	
一、依證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響事項...	61

壹、致股東報告書

首先，感謝各位股東在過去的一年中，對公司的全力支持，在此謹代表柏承集團向各位股東致上最深的敬意與感激！

113年度柏承集團合併營業收入為新台幣22.89億元，較112年度衰退10.95%，毛利率為-13.76%，集團稅後淨損為新台幣9.13億元。

ChatGPT引發行業算力的軍備競賽，加速了人工智能化及雲計算的建設需求，使得整體PCB市場對於封裝基板、HDI板未來的需求將持續增加。本公司之綠能智慧南通新廠-柏承(南通)微電子科技有限公司將逐步地在技術發展及新產品開發上獲得實踐，預期將大幅增強核心競爭力，俾以同時滿足當前及未來市場發展的需要。

在企業經營策略方面，目前台灣廠專注於樣品及中小量利基性產品之生產，並積極提高半導體測試板的銷售佔比、降低傳統板比重。昆山廠 113 年與南通廠進行整合後，已於 113 年 9 月停產。南通廠以高度自動化，生產 HDI 所屬的穿戴、手機、相機、NB 及更高密度使用半加成法的 M/LED 直顯大屏、伺服器光模塊等產品為主。力求在中美貿易戰的大環境下，透過有效的資源整合來迎接這詭譎多變的市場，積極為全體股東獲取最大利益。

展望114年度，柏承集團將著重於大陸南通廠營收成長與持續於開拓新客源、提升生產運轉率、產品品質、客戶滿意度、管理績效及產品毛利等多項重點工作的執行，並期勉經營團隊努力不懈，展現優異的經營成績，繼續為全體員工、股東及客戶創造三贏局面，增進社會大眾的福祉，不負各位股東的殷切期盼與支持。

敬祝

身體健康 萬事如意

董事長 李齊良



一、一一三年度營業報告

(一)營業計劃實施成果

本公司 113 年度營業收入淨額為新台幣 760,195 仟元，比 112 年度減少新台幣 62,157 仟元，毛利率為 9.44%，銷貨毛利為新台幣 71,759 仟元，較去年增加新台幣 4,707 仟元，營業損失新台幣 17,088 仟元。業外方面，因海外大陸投資損失為 933,365 仟元，故本年度稅後為淨損 912,517 仟元，每股淨損 8.05 元。

(二)預算執行情形：本公司一一三年度未公佈財務預測。

(三)財務收支及獲利能力分析

項		目	113 年	112 年
財務結構分析	負債佔資產比率		28.74	19.51
	長期資金佔固定資產比率		439.13	611.94
償債結構分析	流動比率		187.92	172.45
	速動比率		174.13	158.36
獲利能力分析	資產報酬率		(47.53)	(17.01)
	股東權益報酬率		(62.27)	(20.56)
	佔實收資本 比率	營業利益	(1.51)	(1.89)
		稅前純益	(79.97)	(46.37)
	純益率		(120.04)	(51.87)
	每股（虧損）盈餘（元）		(8.05)	(3.76)

(四)研究發展狀況

隨著支援人工智慧 (AI)、高效能運算(HPC)、5G、汽車和工業電腦應用的改變，半導體的需求將於 2025 年持續成長。因更高層次板的提昇，對準度的管制需更精準。訊號強度如何降低衰減及背鑽條件管控更小的誤差，從製程設計到生產，材料的精進與選用，都必需找到最佳的製程條件，並且要有高穩定的良率是現階段研究的重點。並且持續及開始導入相關特殊工藝的生產及研究開發。

二、一一四度營業計劃概要：

(一)經營方針

1.業務開發：

2024 年俄烏戰爭導致能源危機，油電價格的高漲，造成產業獲利的侵蝕，但長期展望仍顯疲弱，原因不外乎是全球經濟活動不及疫情前，美中貿易戰更加劇地緣政治、利率上升、極端氣候和高債務環境下縮減財政支持，都為全球經濟帶來長期影響。2025 年持續針對高階及高密度設計列為開發重點。提升生產良率、品質及縮短交期快速達到客戶需求，同時積極提升半導體板營業額，為公司開展更大的市場契機。

2.生產技術及效率提升：

持續提升製程能力以滿足人工智慧(AI)、高效能運算(HPC)、5G、汽車和工業應用的需求，包含鑽徑 4MIL 及背鑽尺寸縮小及殘斷縮減，線寬進階至 15-20um，電鍍縱橫比拉高至 50，高頻材料的運用，並且持續由公司的系統開發人員配合需求修正電腦資訊化系統(MIS)，inplan 製快速交貨的高水準服務。並將 Pitch0.30mm 中階 35 層板以下產品提昇至 40-50 層板的高階半導體測試板市場，以符合現在及未來客戶設計之需求。

(二)預期銷售量及其依據

產品名稱	預計銷售量 (單位：SF)	依據
印刷電路板	450,000	依據客戶訂單及市場需求保守估計

(三)重要產銷政策

- 1.持續更新及增購設備以提高生產能力及持續製程良率的提高，並增加產學計劃性的人才運用及培訓，達到軟硬兼顧的永續發展。
- 2.滿足國際交期競爭需求，持續修正 MIS 管理系統，有效管制生產效率、加速交貨速度，以符合客戶之需求。
- 3.開拓半導體測試板相關產品的開發與試產，並增加高密度設計相關等高獲利半導體測試板訂單，提高附加價值的半導體測試板客源，增加營運之附加利潤。
- 4.全面持續開發 Probe Card，Load Board 及 Burn-in board 高階半導體測試板產品，提高營業目標及產品毛利。

三、未來公司發展策略

- (一)台灣本廠除以樣品中小量為主，複合材料亦是研發重點，未來發展方向仍以半導體測試版為核心，並隨客戶及產業發展的演進持續往 0.35、0.27 pitch 前行，專業於各式產品的開發，並搭配速度、效率和良率獲得客戶的認可。
- (二)持續高毛利、高利基的產品領域為市場目標，專攻高層次、高密度、細線、背鑽、高信賴度及 5%阻抗為主的工業板，避開低價搶單的市場。
- (三)開發高階測試板，並強化高速及高頻的產品，增加天線板及高信賴度的塞銅柱製程研發。
- (四)持續的更新設備，保有客戶從樣品小量、中量，一次購足的需求，並滿足客戶交貨快速、品質優良的期望，成為電子產業印刷電路板的最佳選擇服務廠商。
- (五)增加產學人員的合作，培育 RD 人員投入新製程研發，增加 AI 管理介面，培訓更優秀技術人才，以為柏承技術之傳承，奠定未來之根基。

四、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一)外部競爭環境

全球在經過長達 3 年防疫封控後，本以為將迎向繁榮的 AI 世代前進，卻在地緣政治的對立下，悄悄開啟貿易壁壘，類似隱形的無聲戰爭，從原先中國+1，到東南亞的高關稅讓台商從中國外移轉換成另一個夢魘的開始，不得不去思考全球化的布局。

(二)法規環境

除持續符合環保法規(如 RoHS)的需求，符合 2025 年溫室氣體盤查，本公司已加強相關材料(Halogen-Free Lead-Free)的運用，並已通過 UL 材料之認證，供給客戶對柏承之優先選擇權，且保有製程能力的優先性，走在環境優先，符合法規的道路上，將是柏承永遠的目標。

(三)總體環境

隨全球經濟環境及市場需求的變化速度較以往更快，如何滿足客戶即時產能需求及產品規格的提升，本公司除不斷加強系統增加 ERP 系統的建置，以快速取得內部營運動態及外部採購價格評估，更密切注意產業的動態，依據事實制訂決策，並有效保持決策的彈性。

貳、公司治理報告

一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一)董事及監察人之姓名、任期及本人與未成年子女持有股份

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(免)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數(註1)		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關係之其他主管、董事或監察人姓名	備註
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例				
董事長	中華民國	李貴良	男 56-65 歲	111.06.17	3 年	86.11.20	8,671,246	7.47	8,668,246	7.65	0	0.00	13,000,300	11.47	政治大學 EMBA 揚藝科技(股)公司 經理	PLOTECH (BV)CO.,LTD 柏承科技(昆山)(股)公司 柏承科技(香港)有限公司 柏承(南通)微電子科技有限公司 董事長	董事 李貴明 兄弟	
董事	中華民國	李貴明	男 66-75 歲	111.06.17	3 年	86.11.20	2,884,248	2.49	2,884,248	2.54	1,167,293	1.03	—	—	空軍機械學校 航空工程科 空軍官校修科大隊長	無	董事長 李貴良 兄弟	
董事	中華民國	洪宗義	男 56-65 歲	111.06.17	3 年	99.12.18	638,632	0.55	607,632	0.54	383	0.00	—	—	大華工業 化學工程科 鴻源電路板(股)公司 經理	柏承科技(股)公司 總經理	無	
董事	中華民國	賴宏林	男 56-65 歲	111.06.17	3 年	111.06.17	31,500	0.03	21,500	0.02	0	0.00	—	—	成功工商 電子科 柏承科技(股)公司 業務部經理	柏承科技(股)公司 業務部經理	無	
獨立 董事	中華民國	黃復育	男 56-65 歲	111.06.17	3 年	111.06.17	345,000	0.30	345,000	0.30	0	0.00	—	—	中興大學 法商學院 合綜系 鼎順資本投資(股)公司 董事長	無	無	
獨立 董事	中華民國	甘錦地	男 56-65 歲	111.06.17	3 年	111.06.17	0	0.00	0	0.00	0	0.00	—	—	加州大學爾灣分校 MBA 威業資產管理(股)公司 董事長	無	無	
獨立 董事	中華民國	陳奕良	男 35-55 歲	111.06.17	3 年	105.06.22	0	0.00	0	0.00	0	0.00	—	—	東吳大學 會計系 臺祥聯合會計師事務所 會計師	無	無	

註1：114年04月25日為股東常會停止過戶日，股東名簿所載持有股數。

1.法人股東之主要股東：不適用。

2.董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件	專業資格與經驗	未有公司法第30條各款情事	獨立性情形 (註)					兼任其他公開發行公司獨立董事家數
				1	2	3	4	5	
李齊良		1.具有商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。 2.現任本公司集團董事長。 3.歷任本公司董事長及董事。	✓						無
李齊明		1.具有商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。 2.歷任本公司總經理、副總經理及董事。	✓						無
洪宗義		1.具有商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。 2.現任本公司總經理。 3.歷任本公司總經理、副總經理及董事。	✓						無
賴宏林		1.具有商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。 2.現任本公司業務部經理。 3.歷任本公司業務部經理。	✓						無
黃俊育 (獨立董事)		1.具有商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。 2.現任鼎碩資本投資股份有限公司董事長。	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
甘錦地 (獨立董事)		1.具有商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。 2.現任晟業資產管理股份有限公司董事長。	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
陳英良 (獨立董事)		1.具有商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。 2.現任查謀聯合會計師事務所會計師。	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

註：獨立董事符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 是否符合獨立性情形。
- (2) 本人、配偶、二親等以內親屬是未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。
- (3) 本人、配偶、二親等以內親屬（或利用他人名義）未持有本公司股份數。
- (4) 未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人
- (5) 未擔任最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、財務、會計、管理服務所取得之報酬金額。

3.董事會多元化及獨立性：

(1)董事會成員備多元化政策及落實情形：

本公司依據公司章程及「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」，本公司於選任董事時，對於董事會整體組成含括了營運判斷能力、會計及財務分析能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力、決策能力等考量要件。目前董事會七席成員，均為中華民國國籍，年齡介於35歲至60多歲，皆具備豐富的產業專業知識與經營背景，能充分發揮策略與指導強化董事會之獨立性與多元性。董事會議每季至少召開一次，112年共召開4次董事會，每次出席率皆達100%。此外，董事們也遵循「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」積極參加各類進修課程，以了解各項最新之相關法律及規定。

本公司董事會成員多元化政策之具體管理目標落實情形如下：

多元化 核心項目 董事姓名	國籍	性別	兼任 本公司 員工	年齡（歲）			專業背景	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	決策能力
				35-55	56-65	66-75									
李晉良	中華民國	男		✓			經營管理	優	優	優	優	優	優	優	優
李喬明	中華民國	男			✓		經營管理	優	優	優	優	優	優	優	優
洪宗義	中華民國	男	✓		✓		經營管理	優	優	優	優	優	優	優	優
賴宏林	中華民國	男	✓		✓		企業管理	優	優	優	優	優	優	優	優
黃俊育（獨立董事）	中華民國	男			✓		經營管理	優	優	優	優	優	優	優	優
甘錦地（獨立董事）	中華民國	男			✓		經營管理	優	優	優	優	優	優	優	優
陳奕良（獨立董事）	中華民國	男		✓			企業管理	優	優	優	優	優	優	優	優

(2)董事會成員獨立性：

A.本公司董事七席，其中三席獨立董事，佔全體董事席次 43%，符合公司章程第十三條，獨立董事人數不少於三人，且不得少於董事席次三分之一之規定。另獨立董事於選任前兩年及任職期間持續符合金融監督管理委員會證券期貨局頒訂之「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」所訂資格要件，且各董事及獨立董事間無證券交易法第 26 條之 3 規定 第 3 及第 4 項之情形。

董事會成員獨立性落實情形如下：

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

B.董事間具有配偶及二親等以內親屬關係情形：請參閱本年報董事及監察人資料。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

職 稱	國 籍	姓 名	姓 別	就 任 日 期	持有股份(註1)		配偶、未成年 子女持有股份		利用 他人名義 持有股份 股 數	主要經 (學) 歷	目前兼任其他 公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之經理人			備 註
					股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率				職 稱	姓 名	關 係	
總經理	中華民國	洪宗義	男	109.05.12	607,632	0.54	383	0.00	—	大華工專 化學工程科 鴻源電路板(股)公司 經理	無	無	無	無	無
工程處 協理	中華民國	王坤維	男	98.09.01	22,655	0.02	0	0.00	—	東南工專 機械動力科 訊通科技(股)公司 課長	無	無	無	無	無
製造處 經理	中華民國	呂紹州	男	109.05.01	0	0.0	0	0.00	—	健行科技大學 工業工程管理 柏承科技(股)公司 製一部副理	無	無	無	無	無
業務部 經理	中華民國	曾柏瑋	男	114.03.01	0	0.00	0	0.00	—	復興美工 電工科 柏承科技(股)公司 業務部副理	無	無	無	無	無
品保部 經理	中華民國	李訓萬	男	110.04.01	0	0.00	0	0.00	—	台北工專 電機工程科 禾申堡科技(股)公司 品保副理	無	無	無	無	無
管理部 經理	中華民國	邢建業	男	112.03.01	0	0.00	0	0.00	—	國立北科附工 電子科 柏承科技(股)公司 管理部副理	無	無	無	無	無
財會部 經理	中華民國	呂芳誠	男	114.05.13	0	0.00	0	0.00	—	東海大學 會計系 同致電子企業(股)公司 財會協理	無	無	無	無	無
業務部 經理 (註2)	中華民國	綢宏林	男	84.04.16	21,500	0.02	0	0.00	—	成功工商 電子科 柏承科技(股)公司 業務部經理	無	無	無	無	無
工程組 經理 (註3)	中華民國	溫淑美	女	107.03.01	0	0.0	0	0.00	—	振聲高中 會統科 柏承科技(股)公司 工程組經理	無	無	無	無	無
財會部 經理 (註4)	中華民國	呂俐蓉	女	113.05.03	0	0.00	0	0.00	—	中原大學 商學院會計學系 永虹先進材料(股)公司 會計副理	無	無	無	無	無

註1：114年04月25日為股東常會停止過戶日，股東名簿所載持有股數。 註2：114.03.31退休。 註3：114.03.17退休。 註4：114.05.13解任。

(三)董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施：無此情形。

二、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

1.一般董事及獨立董事之酬金

113 年度 單位：仟元；仟股

職 稱	姓 名	董事酬金				A、B、C及D等四項 總額及占稅後純益之 比例(註10)				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 (註10)		領取 來自公 司以外 轉投資 事業或 母公司 酬金 (註11)					
		報酬(A) (註2)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註7)	退職 退休金(B) (註7)	董事酬勞 (C)(註3)	業務執行費 用(D)(註4)	財務報 告內所 有公司 (註7)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註7)	本公司 酬勞及特 支費等(E)(註5)	退職 退休金(F)	員工酬勞(G)(註6)		財務報 告內所 有公司 (註7)		本公司 酬金 (註7)				
													本公司	財務報 告內所 有公司 (註7)				本公司	財務報 告內所 有公司 (註7)	股票 金額	現金 金額
董事 及董事長	李齊良	0	0	0	0	60	60	60	(0.0066)	0	3,238	0	0	0	0	60	3,298 (0.3614)				
董事	李齊明	0	0	0	0	0	60	60	(0.0066)	0	0	0	0	0	0	60	60 (0.0066)				
董事 &總經理	洪宗義	0	0	0	0	0	60	60	(0.0066)	2,592	2,592	28	0	0	0	2,680 (0.2937)	2,680 (0.2937)				
董事	賴宏林	0	0	0	0	0	60	60	(0.0066)	1,549	1,549	17	0	0	0	1,626 (0.1782)	1,626 (0.1782)				
獨立董事	黃俊育	0	0	0	0	0	144	144	(0.0158)	0	0	0	0	0	0	144 (0.0158)	144 (0.0158)				
獨立董事	甘錦地	0	0	0	0	0	144	144	(0.0158)	0	0	0	0	0	0	144 (0.0158)	144 (0.0158)				
獨立董事	陳奕良	0	0	0	0	0	144	144	(0.0158)	0	0	0	0	0	0	144 (0.0158)	144 (0.0158)				
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；董事酬金係按公司章程規定，由董事會決議提撥不高於1%為董事酬勞。																					
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：無此情形。																					

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 (註8)	財務報告內所有公司 (註9) H	本公司 (註8)	財務報告內所有公司 (註9) I
	李貴良、李貴明、洪宗義、胡宏林、黃復興、甘錦地、陳美良	李貴良、李貴明、黃復興、甘錦地、陳美良	李貴良、李貴明、黃復興、甘錦地、陳美良	李貴明、黃復興、甘錦地、陳美良
低於 1,000,000 元				胡宏林
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)				李貴良、洪宗義
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) ~ 100,000,000 元 (不含)				
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)				
15,000,000 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				
合計	7		7	7

註 1：董事姓名應分別列示（法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示），並分別列示一般董事及獨立董事，以表格方式揭露各項給付金額，若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表 (3-1) 或 (3-2)。

註 2：係指最近年度董事之報酬（包括董事薪資、職務加給、獎金、各種獎金、獎勵金等等）。

註 3：係指最近年度董事會通過分派之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用（包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等）。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人員及員工）所領取包括薪資、職務加給、獎金、各種獎金、獎勵金、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等，如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人員及員工）取得員工酬勞（含股票紅利及現金紅利）者，應揭露最近年度董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際計入酬金。

註 7：應揭露合併報告內所計算今年級積分派金額，並另應填列附表一之三。

註 8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 9：應揭露合併報告內所有公司（包括本公司）給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：應揭露最近年度之最後股息；已採閉關國際財務報導原則者，最後股息係指最近年度個體或個別財務報告之後最後股息。

註 11：a. 本集團明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則填填無)。
b. 本公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應詳列子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距之「欄，並詳列位名稱改為「母公司」及所有轉投資事業」。
c. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

*本表內所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

2.總經理及副總經理之酬金

113 年度 單位：仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	李齊良	2,592	10,976	2,8	2,8	0	0	0	0	0	0	2,620 (0.2871)	11,004 (1.2059)	無
總經理	洪宗義													
副總經理	賴榮祥													
副總經理	張明立													
副總經理	黃坤雄													

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)	—	黃坤雄、賴榮祥、張明立
2,000,000 元(含)～3,500,000 元(不含)	洪宗義	李齊良、洪宗義
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	1	5

前五位酬金最高主管之酬金

113 年度 單位：仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	李齊良	0	3,238	0	0	0	0	0	0	0	0	0 0.0000	3,238 (0.3548)	無
總經理	洪宗義	2,592	2,592	28	28	0	0	0	0	0	0	2,620 (0.2871)	2,620 (0.2871)	
副總經理	方福堂	0	2,007	0	0	0	0	0	0	0	0	0 0.0000	2,007 (0.2200)	
副總經理	黃坤雄	0	1,912	0	0	0	0	0	0	0	0	0 0.0000	1,912 (0.2095)	
副總經理	賴榮祥	0	1,902	0	0	0	0	0	0	0	0	0 0.0000	1,902 (0.2085)	

3.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

113 年度 單位：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	洪宗義	0	0	0	0
	工程部主任	王坤輝				
	業務部經理	賴宏林				
	工程部主任	溫淑美				
	品保部經理	李訓萬				
	管理部經理	邢建業				
	財會部經理(註1)	呂俐瑤				

註1：於114.05.13解任。

4.本公司及合併報表內所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金占個體或個別財務報告稅後純益之比例分析暨給付酬金之政策及標準：

本公司最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金占個體或個別財務報告稅後純益之比例分析

113 年度 單位：仟元

年度	支付酬金總額(仟元)		總額占稅後純益之比例(%)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
112	4,833	14,227	(1.13)	(3.34)
113	4,858	13,242	(0.53)	(1.45)

酬金給付政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

本公司給付董事、總經理及副總經理酬金悉依照本公司章程之規定辦理。並參考同業水準而釐訂。

三、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形：

1.最近年度董事會開會 7 次（A），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
董事長	李齊良	7	0	100	
董事	李齊明	7	0	100	
董事	洪宗義	7	0	100	
董事	賴宏林	7	0	100	
獨立董事	黃俊育	7	0	100	
獨立董事	甘錦地	7	0	100	
獨立董事	陳奕良	7	0	100	

其他應記載事項：

- 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：
 - 證券交易法第14條之3所列事項。
 - 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。
- 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。
- 上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等、資訊，並填列附表二(2)董事會評鑑執行情形。
- 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：無。

2.董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年 執行一次	每年 01/01-12/31	整體董事會、 個別董事成員 及功能性委員 會之績效評估	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	一、董事會績效評估 二、董事成員（自我或同 儕）績效評估 三、功能性委員會績效評 估

註：本公司董事會於108年11月12日通過『董事會自我評鑑或同儕評鑑辦法』另於110年03月18日更名為『董事會績效評估辦法』，每年執行一次績效評估，並揭露評估情形。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1.審計委員會運作情形：

最近年度審計委員會開會 7 次（A），獨立董事列席情形如下：

職稱	姓名	實際 出(列)席次數（B）	實際 出(列)席率(%)【B/A】	備註
獨立董事	陳奕良	7	100	
獨立董事	黃俊育	7	100	
獨立董事	甘錦地	7	100	

其他應記載事項：

1. 審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(1) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

審委會日期	議案內容	審委會意見	對審委會意見之處理
113.03.12	1. 承認 112 年度營業報告書及財務報表 2. 通過盈虧撥補案 3. 通過內部控制聲明書 4. 討論變相資金融通是否為資金貸與之情形 5. 討論本公司擔任連帶保證人案 6. 修訂本公司【背書保證作業辦法】辦法	無	不適用
113.05.03	1. 本公司財會經理委任案 2. 新增資金貸與關係企業案 3. 討論本公司擬以私募方式辦理現金增資發行普通股案	無	不適用
113.05.10	1. 討論 113 年第 1 季財務報告、背書保證超限改善計畫執行情形報告及背書保證超限、資金貸與超限訂定改善計畫報告 2. 討論變相資金融通是否為資金貸與之情形	無	不適用
113.06.04	討論同意放棄參與關係企業子公司現金增資案	無	不適用
113.06.24	討論本公司擔任連帶保證人案	無	不適用
113.08.12	1. 討論 113 年第 2 季財務報告 2. 討論本公司及子公司背書保證及資金貸與超限改善計畫及執行情形 3. 討論變相資金融通是否為資金貸與之情形	無	不適用
113.11.11	1. 討論 113 年第 3 季財務報告 2. 本公司年度稽核計畫 3. 修訂本公司【公開發行公司建立內部控制制度處理準則】 4. 討論變相資金融通是否為資金貸與之情形	無	不適用
114.03.14	1. 承認 113 年度營業報告書及自結財務報表 2. 討論不繼續辦理 113 年股東常會通過之私募普通股案 3. 通過內部控制聲明書 4. 討論本公司銀行授信案 5. 討論本公司擔任連帶保證人案	無	不適用
114.03.28	1. 承認 113 年度營業報告書及財務報表 2. 討論本公司累積虧損達實收資本額二分之一一案 3. 通過盈虧撥補案 4. 討論變相資金融通是否為資金貸與之情形 5. 討論本公司背書保證超限改善計畫 6. 討論本公司及子公司資金貸與逾期及超限改善計畫 7. 依據證券交易所營業細則第 48 條之 2 出具意見書	無	不適用
114.04.11	1. 討論本公司查核會計師事務所委任及簽證服務公費案 2. 討論調降本公司連帶保證金額案	無	不適用
114.05.13	1. 討論 114 年第 1 季財務報告 2. 本公司財會經理委任案 3. 討論本公司及子公司背書保證及資金貸與超限改善計畫執行情形 4. 討論變相資金融通是否為資金貸與之情形	無	不適用

- (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。
2. 獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。
 3. 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等)：稽核主管會定期將稽核報告呈交獨立董事核閱，以供獨立董事了解公司運作有無異常情事；另每季會計師查核(或核閱)完畢，亦會就財務狀況之查核結果與之彙報並進行治理溝通。

(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		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？	✓	本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定公司治理守則，並揭露於公開資訊觀測站及本公司網站中。	符合公司治理實務守則
二、公司股權結構及股東權益 (一)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？ (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？ (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？ (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？	✓	(一)本公司由發言人負責投資人關係，若涉及法律問題會諮詢律師意見，可有效處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜。 (二)公司每月皆按時於公開資訊觀測站揭露董、監事及持股百分之十以上股東持股及異動情形。 (三)本公司已依法令於內部控制制度中建立相關制度。 (四)本公司已訂定「防範內線交易之管理」，以防範內線交易之發生。	符合公司治理實務守則
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？ (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？ (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？ (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓ ✓ ✓ ✓	(一)依本公司「公司治理實務守則」規定，董事會成員組成應多元化。為達公司治理之理目標，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。個別董事落實董事會成員多元化政策之情形詳如註1。 (二)本公司目前除了薪資報酬委員會外，為因應子公司海外申請掛牌上市，另外成立子公司申請掛牌審查特別委員會。 (三)本公司已訂定董事會績效評估辦法並依其評估辦法辦理。 (四)本公司每年定期評估聘任會計師之獨立性程序及項目如下： 1、簽證會計師是否未擔任本公司或關係企業之董事？ 2、簽證會計師是否未為本公司或關係企業之股東？ 3、簽證會計師是否未在本公司或關係企業支薪？ 4、簽證會計師並無與本公司有金錢借貸情形？ 5、簽證會計師是否確認其所屬聯合會計師事務所已遵循相獨立性之規範。 6、簽證會計師所屬聯合會計師事務所之	(一)符合公司治理實務守則精神，無重大差異 (二)無差異 (三)無差異 (四)無差異

評估項目	運作情形		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	
		共同執業會計師卸任一年以內是否未擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務？ 7、簽證會計師並無已連續七年提供本公司審計服務。 經評估後本公司簽證會計師符合獨立性。	
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、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓	本公司目前雖未設置公司治理專(兼)職單位但有人員處理公司治理相關事務，例如提供董事、監察人執行業務所需資料、同時協助董事、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、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等事宜。	符合公司治理實務守則精神，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？	✓	本公司設有發言人制度、網站等多種管道提供最新訊息與溝通管道。另監察人若認為必要時得與利害關係人直接聯絡對話。	符合公司治理實務守則精神，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？	✓	本公司股東會事務皆委任專業股務代辦機構辦理。	無差異
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？ (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)？ (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？	✓ ✓ ✓	(一)本公司網址：http://www.plotech.com/已設有股東服務專區，並將財務、業務訊息及相關資訊適時透明化公開。並不定期於公開資訊觀測站申報揭露相關公司治理訊息。 (二)本公司有架設英文網站、專人負責公司資訊之蒐集及揭露、且落實發言人制度、法人說明會檔案放置公司網站等方式揭露資訊。 (三)本公司依法令規定於期限內公告及申報財務報告。	無差異
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	✓	有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊，依規定於公開資訊觀測站或本公司網站發佈。 1.員工權益：本公司依勞基法保障員工權益。 2.僱員關懷：本公司提供團保、員工旅遊補助及員工分紅等福利措施，並依勞基法及相關法規維護員工相關權益。除定期召開勞資委員會，提供員工申訴管道，讓員工溝通管道順暢外，並訂有完善的文管系統，載明各項管理辦法，明訂員工權利義務及福利措施，以維護員工權益。 3.投資者關係：由公司發言人處理股東建議。	符合公司治理實務守則精神，無重大差異

評估項目	運作情形			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	
			4.供應商關係：本公司訂有供應商管理辦法，以確保供應商品質、交期及價格符合公司需求，使彼此間成為良好的合作夥伴。 5.利害關係人之權利：利害關係人得與公司溝通，以維護其權益。 6.董事及監察人進修之情形：本公司安排相關課程，提供董事及監察人依規定進修。 7.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司訂有風險管理政策，有關營運重大政策、背書保證、資金貸與及銀行融資等重大議案皆經過當權責部門評估分析及依董事會決議執行。稽核單位亦依風險評估結果擬訂其年度稽核計劃，並確實執行，以落實監督機制及控管各項風險管理之執行。 8.客戶政策之執行情形：本公司設有相關單位處理客戶服務及申訴事宜，並有退換貨處理流程以維護客戶權益。 9.公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董監事購買責任險。	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。	✓		本公司依實際情況更新公司治理自行評量事項，除不適宜指標事項外，大部份符合公司治理精神。	符合公司治理實務守則精神，無重大差異

(四)公司如有設置薪資報酬委員會或提名委員會者，應揭露其組成及運作情形：

本公司於100年12月12日董事會決議通過成立本公司薪資報酬委員會，並通過薪資報酬委員會組織章程，薪酬委員會之組成、職責及運作情形如下：

1. 薪資報酬委員會成員資料

身份別	姓名	條件 專業資格與經驗	未有公司法第30條各款情事	獨立性情形(註)					兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
				1	2	3	4	5	
召集人 (獨立董事)	陳奕良	1.具有商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。 2.壹詳聯合會計師事務所會計師。	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
委員 (獨立董事)	甘錦地	1.具有商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。 2.晟業資產管理股份有限公司董事長。	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
委員 (其他)	陳淑芬	1.具有商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。 2.台北市私立薇閣高級中學組長。	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

註：符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 是否符合獨立性情形。
- (2) 本人、配偶、二親等以內親屬是未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。
- (3) 本人、配偶、二親等以內親屬（或利用他人名義）未持有公司股份數。
- (4) 未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人
- (5) 未擔任最近2年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2) 第四屆委員任期：111 年 06 月 28 日至 114 年 06 月 16 日，薪資報酬委員會最近年度共開會 3 次(A)，委員資格及出席情形如下：

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
召集人	陳奕良	3	—	100	—
委員	甘錦地	3	—	100	—
委員	陳淑芬	3	—	100	—
其他應記載事項： 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)。 二、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。					

註 1：年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

註 2：年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(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			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？		✓	本公司雖暫未設置推動永續發展專(兼)職單位，但長期贊助地方巡守隊服裝、無線電設備及地方廟會、學校等支出。	符合上市上櫃公司永續發展實務守則精神，無重大差異
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		本公司之企業社會責任實務守則已明訂，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。	符合上市上櫃公司永續發展實務守則
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？	✓		(一)本公司通過ISO14001環境管理認證。	符合上市上櫃公司永續發展實務守則精神，無重大差異
(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？	✓		(二)本公司致力於提升能源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料，例如鼓勵使用再生雙面紙，內部資源予以適當分配。	

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因											
	是	否	摘要說明												
(三)公司是否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？ (四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓	✓	類及回收，使用節能產品如LED燈管減少電能耗費。 (三)本公司評估氣候變遷對現在及未來的潛在風險，採取相關議題之因應措施，例如控制辦公室溫度，午休時間開燈等各項節能減碳專案，以降低公司營運對自然環境之衝擊。 (四)本公司致力於環境保護，避免污染水、空氣與土地；為提升水資源之使用效率，本公司在今年已投入汙水回用系統，盼能在汙水排放減少65%回用；廢棄物方面則委由甲級之廢棄物清除機構代為處理，本公司盡最大努力減少對人類健康與環境之不利影響，採行最佳可行的污染防治和控制技術之措施。												
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？ (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？ (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？ (四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (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？ (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？	✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓		(一)本公司已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，辦理員工勞保、健保，提撥退休金並為員工購買商業保險，並訂有員工工作規則，以供員工了解相關權益。 (二)本公司已訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假、員工旅遊及子女獎學金等各項其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬。 (三)本公司已通過ISO 45001職業安全與衛生管理系統驗證，每年定期實施在職勞工的一般與特殊健康檢查，並時雇特約醫師定期進行勞工健康服務，執行人因、異常工作負荷、母性健康保護及聽力保護計畫，各項衛教及健檢異常追蹤等健康促進與管理，並定期實施勞工安全衛生教育及相關訓練。 <table><tr><td>職業傷害比率/指數</td><td>113 年</td></tr><tr><td>通報件數</td><td>2</td></tr><tr><td>失能傷害頻率(FR)</td><td>2.86</td></tr><tr><td>失能傷害嚴重率(SR)</td><td>5</td></tr><tr><td>綜合傷害指數(FSI)</td><td>0.11</td></tr><tr><td>職業傷害造成死亡比率</td><td>0</td></tr></table> 備註：職業統計排除交通意外 失能傷害頻率(FR)= $\frac{\text{失能傷害總人次數} \times 1000000}{\text{總工時}}$ 失能傷害嚴重率(SR)= $\frac{\text{失能傷害總損失日數} \times 1000000}{\text{總工時}}$ 總合傷害指數(FSI)= $\sqrt{\frac{\text{FR} \times \text{SR}}{1000}}$ 職業傷害造成死亡比率= $\frac{\text{死亡人數} \times 1000000}{\text{總工時}}$	職業傷害比率/指數	113 年	通報件數	2	失能傷害頻率(FR)	2.86	失能傷害嚴重率(SR)	5	綜合傷害指數(FSI)	0.11	職業傷害造成死亡比率	0
職業傷害比率/指數	113 年														
通報件數	2														
失能傷害頻率(FR)	2.86														
失能傷害嚴重率(SR)	5														
綜合傷害指數(FSI)	0.11														
職業傷害造成死亡比率	0														

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)本公司不定期為員工安排各項職能培訓課程，提供同仁參與內外部訓練。 (五)本公司訂定之企業社會責任實務守則，規定需依政府法規與產業之相關規範，確保產品與服務品質。對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，遵循相關法規與國際準則，不得有欺騙、誤導、詐欺或任何其他破壞消費者信任、損害消費者權益之行為。 (六)本公司訂定之企業社會責任實務守則規定，需評估採購行為對供應來源社區之環境與社會之影響，並與供應商合作共同致力落實企業社會責任。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。	
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？		✓	本公司尚未編製永續報告書。	尚未完全符合上市上櫃公司永續發展實務守則
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無重大差異。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展運作情形之重要資訊：無。				

註1：執行情形如勾選「是」，請具體說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；執行情形如勾選「否」，請於「與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因」欄位解釋差異情形及原因，並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。

註2：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

上市公司氣候相關資訊－氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
1.敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。 2.敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務（短期、中期、長期）。 3.敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。 4.敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。 5.若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。 6.若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。 7.若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。 8.若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及	1.配合金管會永續發展路徑圖，已於每季將溫室氣體盤查執行狀況及計畫定期向董事會報告說明，藉此進行監督治理。 2.(1)轉型風險（短期） 議題：政策與法規 潛在業務、策略及財務影響：為因應與再生能源及碳費相關新興法規需投入成本等，增加營運成本。 (2)轉型風險（中期） 議題：客戶行為改變 潛在業務、策略及財務影響：客戶要求監測並降低碳排放。 (3)機會（中期）

項目	執行情形
數量或再生能源憑證(RECs)數量。 9.溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫。	議題：高效能設備 潛在業務、策略及財務影響：汰換老舊設備，更新為高效能、節能設備，減少營運成本支出。 (4)機會（長期） 議題：開發新產品或服務 潛在業務、策略及財務影響：持續投入創新研發，減少產品碳排放，並提升產品低碳競爭力。 3.極端氣候事件及轉型行動，目前仍進行檢討，預計於ESG報告進行呈現。 4.風險的管理落實，依循公司規範之風險管理政策與程序，整合涵蓋營運活動過程中所面臨之重大風險，包括但不限於治理面風險、策略面風險、營運面風險、氣候面風險、財務面風險與遵遵面風險等，並由各營運單位負責實際執行風險計畫，包含風險辨識、針對風險進行風險分析、風險評估、風險應變與控制以及自我監督。 5.溫室氣體盤查揭露及確信情形：本公司將依據金管會永續發展路徑規定辦理。。

(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階層積極落實經營政策之承諾？	✓		(一)本公司訂有「誠信經營守則」，董事會與管理階層皆積極落實，並於內部管理及外部商業活動中確實執行。	符合上市上櫃公司誠信經營守則精神，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？	✓		(二)本公司訂定之「誠信經營守則」，具體規範本公司經理人及全體員工於執行業務時應注意之事項，積極防範不誠實行為，並適時舉辦教育訓練與宣導，使其充分了解公司誠信經營之決心，政策及違反誠信之後果。	
(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？	✓		(三)公司由稽核室負責明定防範不誠信行為方案及作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，並列入內部管理控制制度中予以落實執行，定期檢討及修正前揭方案	

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	
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？ (三) 公司是否制定防止利益衝突政策，提供適當陳述管道，並落實執行？ (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？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(一) 本公司於商業往來之前，會先評估往來交易對象之合法性及是否有不誠信行為紀錄，避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。 (二) 本公司由稽核室配置充足資源及適合人員，負責誠信經營政策與防範方案的制定及監督執行，並定期向董事會報告 (三) 本公司為建立誠信經營之企業文化及健全發展，落實防止利益衝突政策，有提供適當管道供本公司人員主動說明其與公司有無潛在之利益衝突。 (四) 為落實誠信經營，本公司已建立有效的會計制度及內部控制制度，並由內部稽核單位訂定稽核計劃定期查核。 (五) 本公司已積極對員工宣導誠信經營理念，並將不定期舉辦相關教育訓練。	符合上市上櫃公司誠信經營守則精神，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？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (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？	✓	✓	(一) 已訂定具體檢舉及相關便利檢舉管道；違反誠信規定之人員將依相關辦法及規章懲處。 (二) 已訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序，規範對於檢舉人身分及檢舉內容應確實保密。 (三) 本公司已於道德行為準則中訂明會全力保密檢舉人之身分並保護其安全，使檢舉人免於遭受報復及威脅	符合上市上櫃公司誠信經營守則精神，無重大差異
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？		✓	已於公司網站及公開資訊觀測站揭露誠信經營守則，但尚未揭露推動成效。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無重大差異情事。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：已於上述各項指標中說明。				

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(七)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：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 27 頁。

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.股東會重要決議

開會日期	會別	重要決議
113.06.14	113 年度 股東常會	承認事項 1.承認 112 年度決算表冊案。 2.承認 112 年度盈虧撥補案。 討論事項 1.討論修訂本公司【背書保證作業辦法】案 2.討論本公司擬以私募方式辦理現金增資發行普通股案
		執行情形事項 1.通過 112 年度營業報告書、財務報表及盈虧撥補案案。 2.通過修訂辦法及私募辦理現金增資案。
		臨時動議
		無

2.董事會重要決議

日期	重要決議
113.03.12	1.承認 112 年度營業報告書、財務報表 2.通過盈虧撥補案 3.通過內部控制聲明書 4.討論變相資金融通是否為資金貸與之情形案 5.討論本公司擔任連帶保證人案 6.修訂本公司【背書保證作業辦法】、【董事會議事規則】及【審計委員會組織規程】辦法 7.討論股東常會開會日期及股東提案相關作業事宜
113.05.03	1.本公司財會經理委任案 2.新增資金貸與關係企業案 3.討論本公司擬以私募方式辦理現金增資發行普通股案
113.05.10	1.報告 113 年第 1 季財務報告、背書保證超限改善計畫執行情形、背書保證超限及資金貸與超限訂定改善計畫 2.討論變相資金融通是否為資金貸與之情形
113.06.04	討論同意放棄參與關係企業子公司現金增資案
113.06.24	討論本公司擔任連帶保證人案
113.08.12	1.報告 113 年第 2 季財務報告、本公司及子公司背保及資貸超限改善計畫及執行情形 2.討論變相資金融通是否為資金貸與之情形
113.11.11	1.報告 113 年第 3 季財務報告 2.本公司定期評估簽證會計師獨立性之情形 3.本公司年度稽核計畫及修訂本公司【公開發行公司建立內部控制制度處理準則】 4.討論變相資金融通是否為資金貸與之情形案 5.討論本公司銀行授信案
114.03.14	1.承認 113 年度營業報告書、自結財務報告 2.討論不繼續辦理 113 年股東常會通過之私募普通股案 3.通過內部控制聲明書 4.討論本公司銀行授信案 5.討論本公司擔任連帶保證人案
114.03.28	1.承認 113 年度營業報告書、財務報告 2.討論本公司累積虧損達實收資本額二分之一案

日期	重要決議
114.04.11	3.通過盈虧撥補案
	4.討論變相資金融通是否為資金貸與之情形
	5.依據證券交易所營業細則第48條之2出具意見書
114.05.13	1.討論本公司查核會計師事務所委任及簽證服務公費案
	2.討論調降本公司連帶保證金額案
	1.報告114年第1季財務報告及本公司及子公司背保及資貸超限改善計畫執行情形 2.本公司財會經理委任案 3.討論變相資金融通是否為資金貸與之情形

(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。

四、簽證會計師公費資訊

(一)應揭露給付簽證會計師與其所屬事務所及關係企業之審計公費與非審計公費之金額及非審計服務內容：

會計師事務所名稱	會計師姓名		會計師查核期間
資誠聯合會計師事務所	林佳鴻	林瑟凱	113 年

單位：新台幣仟元

審計公費	非審計公費	合計	備註
3,438	0	3,438	

- 1.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金額及原因：無。
- 2.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。

(二)前目所稱審計公費係指公司給付簽證會計師有關財務報告查核、核閱、複核及財務預測核閱之公費。

五、更換會計師資訊：無。

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：無。

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：

(一)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資訊：

單位：股

職稱	姓名	113 年度		截至 114 年 04 月 30 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事(大股東)	李齊良	(3,000)	1,644,000	0	441,000
董事	李齊明	0	0	0	2,800,000
董事(經理人)	洪宗義	(16,000)	0	(15,000)	0
董事	賴宏林	(5,000)	0	(5,000)	0
獨立董事	黃俊育	0	0	0	0
獨立董事	甘錦地	0	0	0	0
獨立董事	陳奕良	0	0	0	0
經理人	王坤輝	0	0	0	0
經理人	呂俐琇	0	0	0	0

(二)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之相對人為關係人資訊：無此情形。

(三)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質押之相對人為關係人資訊：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：

114年04月25日

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	
齊伍投資股份有限公司	13,000,300	11.47	—	—	—	—	—	—	—
代表人：李齊良	8,668,246	7.65	—	—	—	—	李齊明 李齊惠 鍾斌全 李學瑜 李學瑾	兄弟 兄妹 姻親 父女 父女	—
李齊良	8,668,246	7.65	—	—	13,000,300	11.47	李齊明 李齊惠 鍾斌全 李學瑜 李學瑾	兄弟 兄妹 姻親 父女 父女	—
學婕投資股份有限公司	7,173,737	6.33	—	—	—	—	—	—	—
代表人：李學瑜	3,117,754	2.75	—	—	—	—	李齊良 李學瑾	父女 姊妹	—
趙永毅	4,366,649	3.85	2,086,008	1.84	—	—	張月華	配偶	—
李學瑜	3,117,754	2.75	—	—	—	—	李齊良 李學瑾	父女 姊妹	—
李齊明	2,884,248	2.54	1,167,293	1.03	—	—	李齊良 李齊惠 鍾斌全	兄弟 兄妹 姻親	—
李齊惠	2,487,000	2.19	2,353,900	2.08	—	—	鍾斌全 李齊良 李齊明	配偶 兄妹 兄妹	—
鍾斌全	2,353,900	2.08	2,487,000	2.19	—	—	李齊惠 李齊良 李齊明	配偶 姻親 姻親	—
學承投資有限公司	2,234,300	1.97	—	—	—	—	—	—	—
代表人：李學瑾	675,453	0.60	—	—	—	—	李齊良 李學瑜	父女 姊妹	—
張月華	2,086,008	1.84	4,366,649	3.85	—	—	趙永毅	配偶	—

註：114年04月25日為股東常會停止過戶日，股東名簿所載持有股數。

九、綜合持股比例

114年03月31日單位：股：%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
PLOTECH (BVI) CO.,LTD	28,660,000	100%	—	—	28,660,000	100%
PLOTECH (CAYMAN) CO.,LTD	0	0%	32,200,000	100 %	32,200,000	100%
柏承科技（昆山）股份有限公司	0	0%	300,702,010	84.77%	309,014,090	84.77%
柏承（南通）微電子科技有限公司	0	0%	94.26% 股權	94.26 %	—	79.90%
柏承科技（香港）有限公司	0	0%	100% 股權	100 %	—	84.77%

註1：係公司採用權益法之投資。

(證券代號: 6141)

柏承科技股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：114年03月28日

本公司民國113年01月01日至113年12月31日年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國114年03月28日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

柏承科技股份有限公司

董事長：李齊良



總經理：洪宗義



參、募資情形

一、資本及股份之辦理情形

(一) 股本來源

1. 股本形成經過

年月	發行 價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (股)	金額 (仟元)	股數 (股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
79.05	10	500,000	5,000	500,000	5,000	現金原始設立	無	—
85.11	10	1,500,000	15,000	1,500,000	15,000	現金增資 10,000 仟元	無	註 1
87.08	10	4,500,000	45,000	4,500,000	45,000	現金增資 30,000 仟元	無	註 2
87.12	10	14,500,000	145,000	14,500,000	145,000	現金增資 100,000 仟元	無	註 3
88.03	10	16,000,000	160,000	16,000,000	160,000	現金增資 15,000 仟元	無	註 4
88.08	10	28,000,000	280,000	19,168,000	191,680	盈餘轉增資 31,680 仟元	無	註 5
89.09	10	28,000,000	280,000	22,829,088	228,291	盈餘轉增資 36,611 仟元	無	註 6
91.01	10	87,000,000	870,000	36,568,000	365,680	現金增資 40,638 仟元 盈餘轉增資 86,751 仟元 員工紅利轉增資 10,000 仟元	無	註 7
91.11	10	87,000,000	870,000	49,635,440	496,354	盈餘轉增資 120,674 仟元 員工紅利轉增資 10,000 仟元	無	註 8
92.07	10	87,000,000	870,000	61,755,236	617,552	盈餘轉增資 109,198 仟元 員工紅利轉增資 12,000 仟元	無	註 9
92.06	10	87,000,000	870,000	62,238,327	622,383	公司債轉換股份 4,831 仟元	無	註 10
92.09	10	87,000,000	870,000	64,165,846	641,658	公司債轉換股份 19,275 仟元	無	註 11
93.01	10	87,000,000	870,000	65,400,102	654,001	公司債轉換股份 12,343 仟元	無	註 12
93.04	10	87,000,000	870,000	65,636,808	656,368	公司債轉換股份 2,367 仟元	無	註 13
93.07	10	87,000,000	870,000	65,696,213	656,962	公司債轉換股份 594 仟元	無	註 14
93.08	10	170,000,000	1,700,000	91,194,463	911,945	盈餘及公積轉增資 234,982 仟元 員工紅利轉增資 20,000 仟元	無	註 15
93.10	10	170,000,000	1,700,000	91,561,667	915,617	公司債轉換股份 3,012 仟元 員工認股權認購股份 660 仟元	無	註 16
94.01	10	170,000,000	1,700,000	91,625,667	916,257	員工認股權認購股份 640 仟元	無	註 17
94.04	10	170,000,000	1,700,000	91,634,667	916,347	員工認股權認購股份 90 仟元	無	註 18
94.09	10	170,000,000	1,700,000	102,784,667	1,027,847	盈餘及公積轉增資 111,500 仟元	無	註 19

年月	發行 價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (股)	金額 (仟元)	股數 (股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金以外 之財產充 股款者	其他
94.10	10	170,000,000	1,700,000	105,614,437	1,056,144	公司債轉換股份 26,888 仟元 員工認股權認購股份 1,410 仟元	無	註 20
95.01	10	170,000,000	1,700,000	105,692,051	1,056,921	公司債轉換股份 346 仟元 員工認股權認購股份 430 仟元	無	註 21
95.04	10	170,000,000	1,700,000	105,715,051	1,057,151	員工認股權認購股份 230 仟元	無	註 22
95.08	10	170,000,000	1,700,000	105,724,051	1,057,241	員工認股權認購股份 90 仟元	無	註 23
95.08	10	170,000,000	1,700,000	105,710,051	1,057,101	庫藏股註銷 140 仟元	無	註 24
95.09	10	170,000,000	1,700,000	126,610,051	1,266,101	盈餘及公積轉增資 189,000 仟元 員工紅利轉增資 20,000 仟元	無	註 25
95.10	10	170,000,000	1,700,000	127,188,392	1,271,884	公司債轉換股份 3,553 仟元 員工認股權認購股份 2,230 仟元	無	註 26
96.01	10	170,000,000	1,700,000	131,905,323	1,319,053	公司債轉換股份 41,629 仟元 員工認股權認購股份 5,540 仟元	無	註 27
96.04	10	170,000,000	1,700,000	132,154,564	1,321,546	公司債轉換股份 352 仟元 員工認股權認購股份 2,140 仟元	無	註 28
96.07	10	170,000,000	1,700,000	132,249,590	1,322,496	公司債轉換股份 220 仟元 員工認股權認購股份 730 仟元	無	註 29
96.09	10	170,000,000	1,700,000	147,549,590	1,475,496	盈餘轉增資 153,000 仟元	無	註 30
96.10	10	170,000,000	1,700,000	147,369,590	1,473,696	員工認股權認購股份 620 仟元 庫藏股註銷 2,420 仟元	無	註 31
97.01	10	170,000,000	1,700,000	147,158,590	1,471,586	員工認股權認購股份 1,390 仟元 庫藏股註銷 3,500 仟元	無	註 32
97.04	10	170,000,000	1,700,000	145,855,590	1,458,556	員工認股權認購股份 970 仟元 庫藏股註銷 14,000 仟元	無	註 33
97.07	10	170,000,000	1,700,000	146,993,963	1,469,940	公司債轉換股份 11,083 仟元 員工認股權認購股份 300 仟元	無	註 34
97.10	10	170,000,000	1,700,000	147,561,450	1,475,615	盈餘轉增資 74,000 仟元 公司債轉換股份 11,675 仟元 庫藏股註銷 80,000 仟元	無	註 35
98.03	10	170,000,000	1,700,000	143,261,450	1,432,615	庫藏股註銷 43,000 仟元	無	註 36
98.10	10	170,000,000	1,700,000	143,354,450	1,433,545	員工認股權認購股份 930 仟元	無	註 37
99.01	10	170,000,000	1,700,000	143,568,450	1,435,685	員工認股權認購股份 2,140 仟元	無	註 38
100.05	10	170,000,000	1,700,000	139,194,450	1,391,945	庫藏股註銷 43,740 仟元	無	註 39
100.12	10	170,000,000	1,700,000	138,181,450	1,381,815	庫藏股註銷 10,130 仟元	無	註 40

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (股)	金額 (仟元)	股數 (股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金以外之財產充 股款者	其他
101.04	10	170,000,000	1,700,000	136,681,450	1,366,815	庫藏股註銷 15,000 仟元	無	註 41
101.11	10	170,000,000	1,700,000	135,449,450	1,354,495	庫藏股註銷 12,320 仟元	無	註 42
102.04	10	170,000,000	1,700,000	134,290,450	1,342,905	庫藏股註銷 11,590 仟元	無	註 43
103.04	10	170,000,000	1,700,000	133,064,450	1,330,645	庫藏股註銷 12,260 仟元	無	註 44
107.03	10	170,000,000	1,700,000	132,164,450	1,321,645	庫藏股註銷 9,000 仟元	無	註 45
107.12	10	170,000,000	1,700,000	129,964,450	1,299,645	庫藏股註銷 22,000 仟元	無	註 46
109.06	10	170,000,000	1,700,000	1,289,144,500	128,914,450	庫藏股註銷 10,500 仟元	無	註 47
110.11	10	170,000,000	1,700,000	1,160,230,050	116,023,005	減資退還股款 128,914 仟元	無	註 48
111.09	10	170,000,000	1,700,000	1,143,540,050	114,354,005	庫藏股註銷 16,690 仟元	無	註 49
112.01	10	170,000,000	1,700,000	1,133,540,050	113,354,005	庫藏股註銷 10,000 仟元	無	註 50

註 1：建 1 字第 85363747 號
 註 2：建 1 字第 87316273 號
 註 3：經濟部 88 年 01 月 15 日經(088)商字第 088101567 號
 註 4：經濟部 88 年 04 月 26 日經(088)商字第 088114342 號
 註 5：經濟部 88 年 09 月 03 日經(088)商字第 132460 號
 註 6：經濟部 89 年 08 月 03 日經(089)商字第 127448 號
 註 7：經濟部 91 年 01 月 31 日經投商字第 09101036850 號
 註 8：經濟部 91 年 11 月 28 日經投商字第 09101477450 號
 註 9：經濟部 92 年 07 月 02 日經投商字第 09201206190 號
 註 10：經濟部 92 年 07 月 10 日經投商字第 09201213430 號
 註 11：經濟部 92 年 10 月 15 日經投商字第 09201292240 號
 註 12：經濟部 93 年 01 月 27 日經投商字第 09301011180 號
 註 13：經濟部 93 年 04 月 22 日經投商字第 09301066010 號
 註 14：經濟部 93 年 07 月 23 日經投商字第 09301129100 號
 註 15：經濟部 93 年 08 月 09 日經投商字第 09301146950 號
 註 16：經濟部 93 年 10 月 29 日經投商字第 09301206560 號
 註 17：經濟部 94 年 01 月 24 日經投商字第 09401011110 號
 註 18：經濟部 94 年 04 月 29 日經投商字第 09401068190 號
 註 19：經濟部 94 年 09 月 05 日經投商字第 09401168700 號
 註 20：經濟部 94 年 10 月 28 日經投商字第 09401215610 號
 註 21：經濟部 95 年 01 月 17 日經投商字第 09501010480 號
 註 22：經濟部 95 年 04 月 20 日經投商字第 09501071220 號
 註 23：經濟部 95 年 08 月 01 日經投商字第 09501165770 號
 註 24：經濟部 95 年 08 月 08 日經投商字第 09501171810 號
 註 25：經濟部 95 年 09 月 05 日經投商字第 09501199280 號

註 26：經濟部 95 年 10 月 17 日經投商字第 09501234090 號
 註 27：經濟部 96 年 01 月 16 日經投商字第 09601010760 號
 註 28：經濟部 96 年 04 月 19 日經投商字第 09601083390 號
 註 29：經濟部 96 年 07 月 27 日經投商字第 09601181220 號
 註 30：經濟部 96 年 09 月 19 日經投商字第 09601229950 號
 註 31：經濟部 96 年 10 月 16 日經投商字第 09601251730 號
 註 32：經濟部 96 年 01 月 15 日經投商字第 09701010220 號
 註 33：經濟部 97 年 04 月 16 日經投商字第 09701089930 號
 註 34：經濟部 97 年 07 月 18 日經投商字第 09701177000 號
 註 35：經濟部 97 年 10 月 09 日經投商字第 09701257870 號
 註 36：經濟部 98 年 03 月 19 日經投商字第 09801052680 號
 註 37：經濟部 98 年 10 月 20 日經投商字第 09801241390 號
 註 38：經濟部 99 年 01 月 22 日經投商字第 09901011280 號
 註 39：經濟部 100 年 05 月 20 日經投商字第 09801241390 號
 註 40：經濟部 100 年 12 月 21 日經投商字第 10001284090 號
 註 41：經濟部 101 年 04 月 13 日經投商字第 10101064990 號
 註 42：經濟部 101 年 11 月 28 日經投商字第 10101245300 號
 註 43：經濟部 102 年 04 月 29 日經投商字第 10201079200 號
 註 44：經濟部 103 年 04 月 24 日經投商字第 10301074440 號
 註 45：經濟部 107 年 03 月 02 日經投商字第 10701019600 號
 註 46：經濟部 107 年 12 月 13 日經投商字第 10701157220 號
 註 47：經濟部 109 年 06 月 22 日經投商字第 10901108640 號
 註 48：經濟部 110 年 11 月 09 日經投商字第 11001202020 號
 註 49：經濟部 111 年 09 月 12 日經投商字第 11101173010 號
 註 50：經濟部 112 年 01 月 04 日經投商字第 11101251860 號

2. 股份種類

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份 (已上市)	未發行股份	合計	
記名普通股	113,354,005	56,645,995	170,000,000	—

3. 總括申報制度相關資訊：無。

(二)主要股東名單

114年04月25日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例%
晉伍投資股份有限公司		13,000,300	11.47
李齊良		8,668,246	7.65
學婕投資股份有限公司		7,173,737	6.33
趙永毅		4,366,649	3.85
李學瑜		3,117,754	2.75
李齊明		2,884,248	2.54
李齊惠		2,487,000	2.19
鍾斌全		2,353,900	2.08
學承投資有限公司		2,234,300	1.97
張月華		2,086,008	1.84

註：114年04月25日為股東常會停止過戶日，股東名簿所載持有股數。

(三)公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所定之股利政策

本公司將考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，每年依法由董事會擬具分派案，提報股東會。股東股利之發放，其中現金股利佔股利總額之10%~100%，股票股利佔股利總額之0%~90%。

2.本次股東會擬議股利分派之情形

本公司113年度虧損撥補案，業經114年03月28日董事會通過，並將提請股東會討論，考量本公司獲利狀況、未來營運計劃資金需求、產業環境變化，及公司長期財務規劃等因素，擬不分派股利。

(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：

本次股東會因董事會無擬議之無償配股之情形，故不適用。

(五)員工、董事及監察人酬勞：

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司依章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於1%為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象得包含符合一定條件之從屬公司員工；另本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於1%為董監酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

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

(1)本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎：

本期應付員工酬勞及董事、監察人酬勞之估列係依章程之規定，並依據過去經驗

發放之金額及當年度實際之經營績效為基礎予以估列。

(2)本期估列員工酬勞配發股票紅利之股數計算基礎：

本公司並無員工酬勞配發股票紅利之情事。

(3)實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

若期後董事會決議之發放金額與估列數有重大差異，將該變動調整當年度費用；

若至股東會決議日時仍有變動，則依會計估計變動處理，列為次年度損益調整。

3.董事會通過分派酬勞情形：

本公司 113 年度虧損撥補案，業經 114 年 03 月 28 日董事會通過，依公司章程規定，員工酬勞及董事酬勞皆不予分配。

(1)以現金或股票分派員工酬勞及董事、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：無。

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

4.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際配發情形（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)公司買回本公司股份情形：

1.公司買回本公司股份情形（已執行完畢者）：無。

2.公司買回本公司股份情形（尚在執行中者）：無。

二、公司債（含海外公司債）辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購及受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、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.所營事業主要內容

依公司執照記載其業務範圍包括：

- (1)鍵盤、列表機、積體電路之買賣。
- (2)農業機具、條碼機、磁片機等設備及其零件之買賣。
- (3)電腦自動化軟體及其有關套裝軟體、電腦自動測試軟體之規劃設計業務。
- (4)前各項有關產品軟體之進出口貿易業務。
- (5)代理國內外廠商前各項有關產品報價投標銷售業務。
- (6)印刷電路板及底片設計業務。
- (7)金屬表面處理業務。
- (8)印刷電路板製造、加工、買賣及鑽孔加工業務。
- (9)ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

各關係企業之主要營業或生產項目，請詳見關係企業合併營業報告書之各關係企業基本資料。

2.營業比重

單位：新台幣仟元；%

主要產品	112 年度		113 年度	
	銷值	%	銷值	%
樣品	285,334	11.1	332,840	14.5
量產	2,127,062	82.7	1,879,381	82.1
其他	157,745	6.2	76,460	3.4
合計	2,570,141	100	2,288,681	100

3.公司目前主要以生產印刷電路板為主。

4.計劃開發之新商品：

由於電子產品不斷微小化跟精細化的發展趨勢，印刷電路板因應此需求導向，產品結構在「輕薄短小」市場脈動上，已朝多層化、細線路化、表面實裝化、小孔徑及薄層化發展，亦即密度化及多層化勢必成為發展之主流趨勢，而 5G 高速傳輸的 PCB 應用也是新開發的方向，另外在半導體測試板高層次 50 層以上、高縱橫比 30 以上及板厚 6.5mm 以上將是未來產品持續發展重點。因此，本公司工程及製造部門群策群力，逐步提昇產品生產技術，穩定產品品質水準，預計未來產品技術層次將達線寬 1mil、孔徑 0.1mm 盲埋孔良率 96%，板層數將達 50 層以上，以符合客戶需求，創造客我雙贏之局面。

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

全球與台灣電路板市場於 2023 年遭逢罕見的大幅衰退後，基本上已對 2024 有所期待，第一季整體數據的結果雖然尚未出現顯著的成長或者反彈，但優於原本預估的結果以及 AI 伺服器 and 低軌衛星所帶來的效應可望持續發酵的預期下，對於 2024 後勢的展望彷彿吃下了定心丸，第一季雖然僅是個開端，後續還是有變數與不可預期的因素，但至少就目前而言，多數的利空因素早已持續一段時間，2024 年第一季台灣 PCB 產業的表現預期將受到各主要終端市場趨勢的影響而呈現小幅衰退。在智慧手機市場，受到季節性週期的影響預期第一季市場表現將放緩，但包括高通、聯發科均表示，通路庫存已修正結束，預示 2024 年整體市場將有望復甦。在筆電部分，進入淡季預期市場表現將較上季下滑。不過隨著庫存去化進入尾聲，加上 AI PC 激發的換機需求，電腦市場將有望在 2024 年重新步入成長軌道。在汽車市場方面，電動車仍是全(1)Q3 產值及 Q4 預估車市的主要成長引擎，在 Tesla 與中國車商的價格競爭刺激下，將持續提高滲透率，但因基期逐漸墊高，成長速度可能會開始趨緩。在半導體市場部分，在消費淡季的影響下表現將放緩，不過據台積電表示，受惠於智慧手機、HPC、AI 等應用對先進製程的需求，不計記憶體半導體產業，2024 年將有望成長超過 10%。面對終端市場的這些趨勢，台灣 PCB 產品的需求動能將呈現分化。多層板在淡季影響下，電腦應用的產品訂單將有所下降，但預期車用板與 AI 伺服器等產品的穩健需求，可持續挹注營收；軟板因 iPhone 的銷售高峰期已過，

拉貨力道隨之減弱，加上筆電市場也進入淡季，預計第一季將出現明顯的衰減。HDI 板在手機與筆電銷售淡季的影響下表現將放緩，但 ADAS、衛星通訊等高階產品的需求仍將提供營收支持；載板受消費淡季影響而訂單保守，預計市場將持續衰退，而 AI 應用對 ABF 載板的需求預期在下半年將更為明顯。綜合以上分析，2024 年第一季台灣 PCB 產業為小幅衰退，預估 2024 年第一季製造產值為 1,722 億新台幣，年成長率-5.3%。至於 2024 年台灣 PCB 產業展望可從正面與負面因素來分析。正面因素包括了 1.) AI 應用將從雲端延伸至終端的不斷擴展，並進一步推動對高階 PCB 產品的需求；2.) 在政策推動下，以及陸系車廠積極開拓海外市場，電動車滲透率可望再提升；3.) 隨著終端市場庫存壓力緩解，手機、電腦、半導體等關鍵市場預計將進入復甦期；4.) 其他新興應用發展(衛星通訊、VR/AR/MR、穿戴裝置)，將為 PCB 產業帶來新的增長機會。在負面因素則考量到 1.) 全球經濟復甦緩慢以及高利率環境，將持續影響消費者信心；2.) 地緣政治衝突加劇，造成國際局勢不穩定；3.) 中國大陸的經濟風險可能對消費市場的復甦造成衝擊。

綜合以上因素，儘管全球經濟和政治狀況仍不明朗，但在終端市場庫存壓力的緩解和 2023 年底基期的背景下，手機、電腦、半導體等核心市場有望進入復甦期。此外，隨著電動車、AI 伺服器和衛星通訊等領域的持續需求，預計 2024 年台灣 PCB 產業將可恢復成長，年成長率為 6.3%，產值規模達 8,182 億新台幣。

2024 第三季大致上維持今年以來的基調，主流終端以及相對應之電子零組件呈現溫和的復甦，其幅度呈現近於持平至小幅成長的情況，主要仍在於受限於全球經濟與景氣未能大幅推動消費者與企業的支出。換言之，今年產業的發展仍以人工智慧為主要的影響因素，即便就量而言尚未顯著成長，但其所帶動的規格已讓相關的廠商顯著受惠，就目前的情況看來，第三季與下半年仍將持續發酵，並成為電路板成長驅動力的共通性且主要的因素。

(1)Q3 產值及 Q4 預估

第三季台灣電路板產業全球產值如上半年的預期呈現逐季走高的情況且旺季效應顯著，產值規模達到 2,271 億新台幣，季度成長率達到 19%，與上一季的預估結果相當接近，由於近二季度美元匯率趨於穩定，因此成長率受到匯率的干擾已不顯著，以新台幣計算之產值數據已可忠實的反應了產業的現況。整體而言，雖然景氣已朝向正向發展，但對於消費者而言，歷經了長達數季的通膨，在消費的

支出上仍呈現相對保守的情況，這也導致多數消費電子的銷售量並未出現顯著的增長，若以去年同期來比較，僅以持平至小幅成長，而終端產品所推出的功能或規格的增長還不足以有效驅動換機潮亦是影響銷量的因素。不過即便如此，若對照於去年的情況，主流終端產品確實已從谷底開始回升，雖然對產值增長的助益有限，但至少已產生正面的效益。從美元來統計，第三季產值規模為 7,031 百萬美元，季度增長 19.2%，年度增長 7.6%，與新台幣的表現相當接近。進一步探討，本季度產值年成長率為 9.6%，其中人工智慧的帶動仍是最主要的因素，其中所影響的產品以伺服器與網路通訊設備為主，由於規格的顯著提升，在相關廠商的營收表現上亦可看到實質的增長。另外，低軌衛星產品亦是本季度的亮點之一，雖然衛星產品本身的增長已趨於穩定，但在相關廠商技術能力已獲得認可的情況下，滲透率大幅的增加使得整體業績有了倍增的表現。由於地緣政治的影響，現階段台灣電子產業供應鏈已可感受到部份機敏性產品因供應鏈二元化而受惠，若以電路板產業而言，上述所提及的伺服器與低軌衛星即為典型的代表，而這也是相關電路板供應鏈自去年下半年以來不受到景氣與季節旺季波動的影響，產值規模逐季走高的原因。

展望未來，即便整體終端產品朝向復甦的趨勢尚未改變，但因第四季缺乏主流產品的帶動，再加上高階手機銷售不如預期進而影響對供應鏈下單的積極度，使得產值持續成長的動能受到限制。另外市場對於諸如美國新政府政策以及區域性戰爭等外部環境仍存有高度不確定性的因素，在觀望心態濃厚的情況下，終端與下游在備貨上仍偏向保守，進而影響上游供應鏈於第四季的業績表現，換言之，第四季台灣電路板產業即便仍可受惠於 AI 的低軌衛星的效應，不過其所貢獻產值增長的力道仍不足以帶動第四季產值的持續擴張。若以新台幣來計算，第四季台灣電路板產業全球產值預估為 2,090 億新台幣，較第三季衰退 8.0%，亦較去年同期小幅衰退 1.2%，若以美元計算則為 6,516 百萬美元，季度與年度分別衰退 7.3% 與 1.5%。以 2024 全年而言，預估產值規模為 8,083 億新台幣，較去年成長 5.0%；美元計算則是 25,213 百萬美元，成長率為 2.3%。

進入 2025 年，就現階段來看，影響全球最關鍵的因素即為川普政府上任後所產生全球局勢的改變，對台灣產業所產生的可能影響亦好壞參半，在明確政策出爐前不易具體評估對電路板產業的影響。倘若單純以景氣循環以及終端產品發展的

角度來評估，2024 年可說是 AI 發展至 Edge 的開端，雖然已有產品號稱具有 AI 的功能，但在算力的限制下，所開啟的功能還不足以有效吸引消費者買單。至 2025 年，AI Edge 設備的處理器將更強大，可支持的推理和數據處理能力亦跟著提升，這些進步將使得 AI 在 Edge 上實現更複雜的計算，從而降低對雲端的依賴，並提高實時反應能力，而這些將會反應在產品的規格，受惠的電路板廠商將會更多。另外在全球經濟表現上，即便 2025 年經濟成長率預測與今年相當，但通脹壓力的減緩預料將逐漸反應在消費者的支出上且優於 2024 年。總結而言，台灣電路板產業產值將持續以 5.7% 的成長幅度，持續擴張至 8,541 億新台幣。

(2) 產品結構及營收成長率

縱觀 2024 年第三季台商於全球生產之各類型應用表現，半導體主要成長來源仍以 AI 相關之晶片以及高頻寬記憶體為主，其餘消費性產品未見顯著拉抬的力道。通訊類產品的焦點仍在於低軌衛星的持續放量以及 AI 伺服器所延伸之網路通訊產品需求，其次 Apple iPhone 16 的新機發表亦為部份 PCB 廠商帶來不錯的業績表現，而智慧手機等主流應用雖亦呈現成長的走勢，但僅數個百分點的幅度再加上多數由中國大陸品牌所帶動，台廠的受惠仍主要源自於美系品牌。占了多數比重的 PC 市場本季銷售低於預期，其中 Apple 意外的以雙位數的衰退拉低的整體平均為主因，推測在效能上可支援 Apple Intelligence 的 M4 晶片與 iMac 於第四季推出有關，市場等待新機的意圖濃厚及延伸基礎建設所需之網通產品，因架構的升級或用量的提升而對於 PCB 需求與規格的提升，其餘應用如電腦、汽車、消費電子，整體而言仍則為持平至幅成長。HDI 除了 AI 於伺服器以及筆電主板的需求外，低軌衛星的放量亦是產值成長的主要因素之一，另外汽車產業雖然表現不佳，但以高頻應用之 ADAS 仍維持正成長，這也使得 HDI 具有雙位數的成長動能。因 Apple Intelligence 的效應，iPhone 16 於零組件的備貨上相對積極，而 iPhone 15 高階款亦被納入支援的範圍，使得軟板於高階手機市場頗有斬獲，其餘應用則在不同廠商表現不一的情況下，整體呈現衰退的局面，使得總結軟板本季度有 3.4% 的成長率。軟硬結合板所受惠潛望式鏡頭設計的效應，本季度則因中高手機銷售較佳的帶動之下，年成長率仍有優於平均表現。

從台灣 PCB 全球分佈的變化來看，整體而言第三季度產值的分佈仍集中於兩岸，其中因產品結構搭配季節性的因素，中國大陸產值比重增加至 64.4%，而智慧手

機為其中的關鍵，不過整體而言，兩岸產值的增減僅在一定程度的範圍內變動，較大的變化將視未來海外產能開出的情況而定。而近幾年台商所掀起的泰國投資，根據時程規劃，最快僅只有少數廠商將於 2024 第四季開始量產，其餘多數仍集中於 2025 年，換言之未來一年即可看到台商全球產值出現較為顯著的改變。

(3)應用市場結構及營收成長率

再從各項 PCB 產品來觀察，第三季整體載板規模較去年同期成長 21.3%，但主要受惠於較低的基期，各類型應用當中仍以大面積 ABF 載板與承載高頻寬記憶體之 BT 較具成長動能，以上皆為 AI 相關之延伸應用。多層板依然以 AI 為主要成長引擎以及延伸基礎建設所需之網通產品，因架構的升級或用量的提升而對於 PCB 需求與規格的提升，其餘應用如電腦、汽車、消費電子，整體而言仍則為持平至小幅成長。HDI 除了 AI 於伺服器以及筆電主板的需求外，低軌衛星的放量亦是產值成長的主要因素之一，另外汽車產業雖然表現不佳，但以高頻應用之 ADAS 仍維持正成長，這也使得 HDI 具有雙位數的成長動能。因 Apple Intelligence 的效應，iPhone 16 於零組件的備貨上相對積極，而 iPhone 15 高階款亦被納入支援的範圍，使得軟板於高階手機市場頗有斬獲，其餘應用則在不同廠商表現不一的情況下，整體呈現衰退的局面，使得總結軟板本季度僅有 3.4%的成長率。軟硬結合板所受惠於潛望式鏡頭設計的效應，本季度則因中高階手機銷售較佳的帶動之下，年成長率仍有優於平均表現。

(4)台商兩岸產值規模趨勢

從台灣 PCB 全球分佈的變化來看，整體而言第三季度產值的分佈仍集中於兩岸，其中因產品結構搭配季節性的因素，中國大陸產值比重增加至 64.4%，而智慧手機為其中的關鍵，不過整體而言，兩岸產值的增減僅在一定程度的範圍內變動，較大的變化將視未來海外產能開出的情況而定。而近幾年台商所掀起的泰國投資，根據時程規劃，最快僅只有少數廠商將於 2024 第四季開始量產，其餘多數仍集中於 2025 年，換言之未來一年即可看到台商全球產值出現較為顯著的改變。縱觀 2023 年第三季台商於全球生產之各類型產品表現，與半導體高度連動的 IC 載板，本季度產值季增 11.2%雖然略可感受到市場需求回溫的情況，不過因力道不強再加上去年同期為高點，使得年衰退仍有 34.3%的幅度，其中 ABF 的衰退幅

度略小於 BT 載板。最早開始進入衰退的多層板，已歷經 4 個季度的調整，再加上多數終端產品不再進一步大幅度的萎縮，帶動產值年衰退大幅縮小至 6.8%，為率先見到回溫的主要 PCB 產品。軟板雖然智慧手機與筆電等主要應用銷售數據已轉佳，但本季度仍著重於庫存的消化，再加上筆電主要客戶表現不佳，進一步影響了軟板的表現，縱使汽車應用有不錯的成績，但無法力挽狂瀾，產值仍有 22.8% 的年衰退。HDI 雖然本季度於手機與汽車的表現已有回溫，但受到筆電與消費電子的拖累，整體產值仍有 12.2% 的衰退幅度。若從近一年產值 YoY 的變化來看，此衰退幅度亦有顯著縮小，顯示 HDI 似乎亦見到初步回溫的跡象。

本季度應用市場依產值規模依序為通訊、電腦、半導體、汽車與消費電子產品，其中通訊與汽車比重較去年同期增加，其餘則為減少。通訊部份，主要應用智慧手機市場的止穩成為產值最好的支撐，雖然仍有庫存消化的影響使得終端的銷售並未完整反應於上游零組件的業績，但整體而言，本季度產值 9.9% 的衰退幅度已是主要消費產品當中最小的。電腦應用當中雖然本季整體 PC 銷量僅個位數的衰退，不過受到高階筆電顯著衰退的衝擊，連帶影響占比相當高的主要台廠營收，結算本季產值年衰退為 26.3%。汽車電子延續了去年以來的走勢，除了年銷量增加外，電子化程度提升雙重疊加的優勢持續帶動本季度 PCB 產值 YoY 以 3.9% 保持正成長，雖然幅度不大，但對照於其它應用的表現已相當不錯。消費電子如同先前整體終端庫存去化將持續到第四季의 預估，本季度小規模的需求回溫僅反應於各別供應鏈廠商當中，整體 PCB 產值仍有 20.2% 的衰退，不過就統計上而言，幅度已較上半年收斂。

由於台商於不同生產區域產品與應用結構的差異，再搭配淡旺季之季節性因素，普遍而言下半年於中國大陸生產比重高於上半年，本季度亦不例外，於中國大陸生產比重達到 63.7%。不過就數字而言，本季比重提升的幅度較往年大，主要受到二個原因影響：(一)台商於智慧手機與 PC 生產比重較大之地區分別為中國大陸與台灣，智慧手機因主要客戶新機銷售優於去年同期，再加上整體手機市場本季度銷量已止跌帶動供應鏈業績表現明顯優於 PC，反之 PC 亦因為高階機種顯著衰退影響廠商業績，尤其是軟板受到衝擊最為顯著。(二)台灣地區生產之 PCB 有超過三成比重為 IC 載板，明顯高於中國大陸的比重，如上所述，載板本季度之衰退幅度尚未縮小，進而顯著影響了台灣地區生產之產值表現。

2.產業上、中、下游之關聯性

IMF 於 10 月份發布「世界經濟展望」報告指出，2024 年全球經濟成長率維持 7 月預測的 3.2%不變，主要經濟體的經濟成長增速預測均有調整。美國主要是受惠薪資和資產價格上漲，推動消費增長高於預期，經濟成長預測上調 0.2%至 2.8%，歐元區則經濟成長預測略微調降 0.1%至 0.8%；中國大陸因房地產市場持續疲軟低迷導致消費者信心低迷的影響，IMF 下調 0.2%至 4.8%。不過，IMF 認為即便各國央行對抗通膨沒造成經濟衰退，但 IMF 警告未來仍有許多風險，全球經濟面對武裝衝突、緊縮貨幣政策影響、貿易保護主義三大難題的風險卻正在升高，因此下修 2025 年全球經濟成長預估 0.1%至 3.2%。

3.產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1)手機出貨量

全球智慧型手機 3Q24 出貨量較去年同期成長 4.0%至 3.16 億支，儘管市場仍存在對總體經濟狀況的隱憂，但出貨量已連續 5 個季度成長，預估今年下半年全球智慧型手機出貨量仍將保持溫和的復甦。全球智慧型手機兩大巨頭 Samsung 和 Apple 依舊保持領先優勢，其中 Samsung 憑藉著 Galaxy AI 系列高階市場出貨表現強勁，本季穩住全球第一寶座，但出貨衰退 2.8%；第二名的 Apple 出貨成長 3.5%，主要受惠前幾款機型(尤其是 iPhone 15)的強勁需求以及新 iPhone 16 系列的推出，市占已逼近 Samsung；雖然 Samsung 和 Apple 繼續保持在高階市場的領先地位，但兩家出貨成長幅度低於全球平均水平，且市占率下滑，關鍵原因在於智慧型手機市場競爭的加劇，尤其是陸系品牌廠，排名第三和第四的 Xiaomi 和 OPPO，出貨量分別成長 3.3%、5.9%。

(2)PC 出貨量

全球 PC 市場 3Q24 出貨量 68.8 百萬台，較 3Q23 衰退 2.4%，結束連續 3 個季度的年成長態勢，儘管在 3Q24 季推出 Arm 和 x86 架構、Windows 作業系統的 AI PC，但 AI PC 尚未顯著提振對 PC 的需求，因為買家尚未看到這類電腦明顯的好處或商務價值。此外，微軟將於 2025 年終止 Windows 10 的支援，但因某些地區的經濟面臨挑戰，導致驅動 Windows PC 更新的需求並未在第三季完全回升，不過儘管第三季 PC 出貨較去年同期下滑，但該市場仍然走在復甦的軌道上。

(3) 平板電腦出貨量

全球平板電腦 3Q24 出貨量達到 39.6 百萬台，出貨年成長 20.4%，主要是同期的出貨基期較低，再加上近期不少廠商推出新品，尤其是多款產品導入 AI 技術，以及即將到來的年末購物季需求，帶動換機潮並提升銷售表現。前五大品牌廠 3Q24 出貨量皆呈現成長，其中 Amazon 和 Huawei 出貨成長最顯著，Amazon 主要是受益於 7 月舉行的 Prime Day 促銷活動和 10 月推出導入 AI 功能的新版 Fire HD 8 系列平板，帶動出貨強勁成長；Apple 受惠於第三季返校季提升了 2024 年版 iPad Air 的銷量，進而拉升出貨量，但新款 iPad Pro 因價格過高，在新興市場缺乏吸引力，表現不如預期，年出貨成長僅有 1.4%。

(4) 伺服器出貨量

雖然 AI 伺服器仍是本季伺服器產業投資的重點，不過在美系大型雲端業者採購狀況優於先前預期，以及雲端業者通用型伺服器平台的更新步調較前季更顯著的帶動下，本季整體伺服器出貨量較去年同期成長達 9.9%，整體而言伺服器產業亦開始看到全面復甦的跡象，而非僅在於 AI 伺服器，不過在高成長之後，第四季的動能有些微放緩。前十大品牌依銷售量與市占率大小分別為 Meta(14.2%)、Amazon(12.4%)、Microsoft(10.1%)、Dell(10.0%)、Supermicro(8.8%)、HPE(8.5%)、Google(7.0%)、Inspur(6.6%)、Lenovo(4.1%)與 Huawei(1.8%)。

(5) 汽車出貨量

根據 LMC Automotive 的統計數據，2024 年第三季全球汽車銷售量為 21.5 百萬台，較去年同期的 22.5 百萬台相比下滑了 4.5%，從數字上了解讀，自上半年開始所出現的需求放緩現象仍持續至第三季，雖然衰退的幅度較上一季擴大，但整體銷售量的規模與上一季接近，換言之全球汽車產業於今年已感受到短暫去化庫存的逆風階段。此外 2023 年受惠於 2022 年以來快速回補的庫存而出現顯著的增長，這也拉高了比較基期，亦是讓 2024 年動能難以維持的因素之一。

(三)技術及研發概況

1.最近年度及截至年報刊印日止，投入之研發費用

單位：新台幣仟元

年度	研發費用
113	110,031
截至 114.03.31 止	22,934

2.研究發展成果

- (1)提升多層多壓高密度製程良率至 96%。
- (2)線寬、線距均 2mil 之良率 97%以上，1mil 線路良率 90%以上。
- (3)阻抗控制板產品控制在 $\pm 5\%$ 誤差內，良率達 99%。
- (4)六層板板厚 0.6mm & 八層板 0.8mm ± 0.05 ，2/2 線寬線距量產。
- (5)工業控制用板十二層以上，高信賴度達 95%以上量產。
- (6)半導體高階（50 層以上）高縱橫比（30 以上）測試板，良率達 90%以上。

(四)長、短期業務發展計畫：

1.短期發展計劃

(1)生產技術提升及製程改善

本公司 114 年預計提升半導體測試板 BGA Pitch 0.35mm 製作良率達 90%，BGA Pitch 0.3mm 製作良率達 60%及埋孔孔徑 0.1mm 之內製造能力，因應客戶轉型，加強開發盲孔填孔電鍍技術，以配合 PCB 線寬孔徑細小化及薄層化之發展趨勢，而製程改善上預計增加鑽孔、防焊綠漆、鍍銅及乾膜線等自動化設備之採購，可望進一步縮短人力及工時，提供客戶更迅速之交期，並使日益增加之多料號生產管理更具實質效益。

(2)業務拓展及外銷市場開發

本公司著眼於國內電子資訊代工業務，外移至土地人工成本低廉之中國大陸，已成

為必然之發展趨勢，國內業者將以高階電子資訊產品研發根留台灣為導向，相對的，技術領先之歐美大廠，在資訊通訊產品日新月異之汰換過程中，亦將陸續釋出訂單轉向台灣採購，本公司無論在提供國內資訊產品研發變革之服務、外移大陸資訊廠業務之開拓及外銷市場上，仍大有成長空間。

(3)產能運用及擴廠

本公司以量產板產能每月可達 20 萬平方英尺，目前產出面積為最大產能 5~6 成，而樣品小中量板製程轉換頻繁，產出量低於大量生產之量產板，樣品小中量板對銷售收入之貢獻雖不到 3 成，但產出量卻僅佔總產出之 2 成左右，故本公司之產能運用仍以高附加價值之樣品小中量板訂單為優先，另藉大量板訂單之規模效益以分攤機器設備運轉成本且充份利用剩餘產能。

2.長期發展計劃

(1)產品陸續朝細線路、小孔化及高層次高縱橫比開發，以提高產品之附加價值。

因應市場變化，將連續性逐層壓合及增層法，逐步導入，更長遠朝向軟硬結合板及金屬板方面發展，以提供貨物多樣化及提昇獲利率。

(2)持續推動自動化生產，提升生產效率及品質。

(3)積極擴展國際市場，建立全球行銷通路。

(4)落實企業電腦化政策，健全資訊整合、分析及客戶服務等工作，提高行政管理效率。

(5)吸收優秀人才，健全營運制度，以利企業永續經營。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析：

1.主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元；%

銷售地區	112 年度		113 年度	
	金額	%	金額	%
台灣	915,355	35.61	783,487	34.23
中國大陸	1,433,978	55.79	1,173,650	51.28
美洲	53,209	2.07	34,556	1.51
東南亞	67,985	2.65	178,961	7.82
其他	99,614	3.88	118,026	5.16
銷貨收入淨額	2,570,141	100	2,288,680	100

2.市場佔有率

單位：新台幣佰萬元

項目 \ 年度	112 年	113 年
柏承科技及子公司 PCB 銷售總值	2,570	2,288
全球 PCB 銷售產值	2,406,651	2,450,305
柏承科技及子公司市場佔有率（%）	0.11	0.09

3.市場未來之供需狀況與成長性

3.市場未來之供需狀況與成長性

(1)全球製造業景氣逐漸回暖，貿易量將漸回升

雖然現階段主要國家製造業 PMI 依然處於萎縮區間，但就幅度而言已連續多個月縮小，換言之整體復甦力道往好的方向發展，產業景氣將逐漸回暖。另外由於各國通膨的趨緩亦為全球的復甦注入強心針，若能持續性的改善，此氛圍將有助於消費

者的信心並反應在商品的需求上，搭配產業庫存回歸正常水準，預期 2024 年全球貿易量亦將逐步回升。

(2)電子零組件主要應用終端出貨均可望回溫

就電子零組件產業而言，包括：智慧型手機、筆記型電腦、平板電腦、伺服器等終端產品的銷售為影響業績的關鍵，如上所述，庫存的去化將有助於上游供應鏈廠商於接下來消費需求回溫之際能更即時且如實的反應在營收表現上。根據現階段的預測資料，除了平板電腦仍呈現微幅衰退之外，其餘終端產品於 2024 年均可望回溫，雖然幅度不大，但足已對電子零組件產業產生帶動效果，並開始進入另一波成長週期。除此之外，包括：AI 伺服器、車用 HPC、ADAS 等中高階應用亦將為台灣電路板產業帶來加乘效果，於價量齊漲的推波助瀾之下，產值成長率有機會優於全球平均。

(3)製造業產值預估成長率為 5.49%

於全球具有舉足輕重地位的電子資訊產業，對於景氣變化亦有高度的連動性，根據工研院產科國際所的預估，2024 年整體製造業產值成長率將由 2023 年的負 10.68% 轉正至 5.49%。除此之外，其餘四大工業產值（金屬機械、資訊電子、化學工業與民生工業）成長率預估依序為 3.93%、7.57%、4.07%與 3.97%，顯示 2024 年台灣產業所感受到需求的好轉將轉化為全面性的復甦。

(4)半導體產業復甦程度將優於平均

具有指標性意義的半導體產業，其復甦的程度亦是外界關注的焦點，根據 SEMI（國際半導體產業協會）的資料，2023 年全球矽晶圓出貨面積將創紀錄的下降 14.1%，不過隨著支援人工智慧（AI）、高效能運算（HPC）、5G、汽車和工業應用的需求，矽晶圓的需求將於 2024 年開始反彈並持續成長至 2026 年。此外，SEMI 亦對半導體設備進行預測，根據最新的預估數字，2024 年相關支出的金額亦有 15% 的成長幅度。作為全球領先地位的台灣半導體產業，2024 年於 IC 設計、IC 製造與 IC 封測產業皆將呈現不同程度的復甦走勢，整體加總產值將成長 14.1%，其中與載板相關較高的 IC 封測亦有 9.2% 的成長幅度，明顯優於整體製造業的平均值。整體而言，2024 年將會出現的復甦雖然幾乎已是產業的共識，但就現階段從終端預測或上游供應鏈的展望來看，需求或業績的回溫主要建構於比較基期低或者庫存水位降低後，

客戶進行適度回補的基礎上，此兩項因素固然仍可視為利多因素，但嚴格來說，亦可視為是衰退後必然會出現的結果，不同應用產品的差異僅在於出現時間的早晚以及反應的幅度上。換言之，真正能讓復甦動能持續性的對廠商有所助益仍取決於消費需求的規模是否能隨之跟上，但以目前國際情勢的氛圍上，雖可保有期待但卻又無法過度樂觀，換言之，在尚未如實感受到需求來臨之前，本季度廠商在經營管理上仍偏向謹慎保守，當然這也是於景氣低迷之際常見的思維。

4.競爭利基

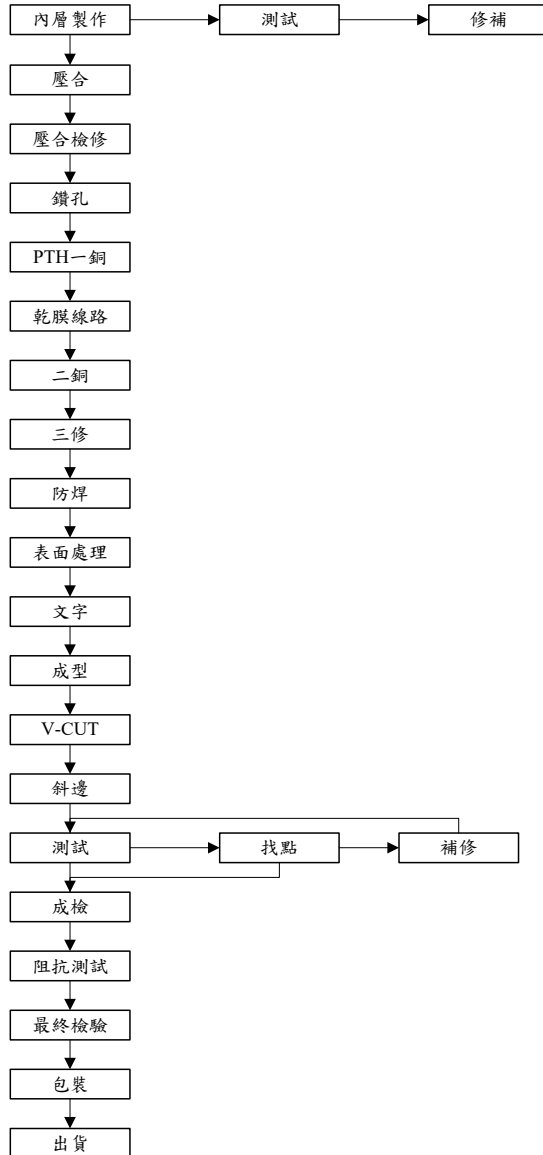
- (1)具備即時反應且高度彈性之生產製造能力，由於電子資訊產品生命週期越來越短，客戶對關鍵零組件前置生產期間之要求也日益縮短，因此即時且彈性之生產能力，將成為下游客戶選擇專業製造廠之重要因素，能否具備此種生產及管理能力，將是在該行業中是否具備關鍵競爭力之重要指標。
- (2)原料供應狀況良好，本公司與主要原料供應商均維持長久合作關係，且主要原料絕大部分可由國內廠商供應，因此無論是在交期或貨源之供應上，均可維持相當穩定之狀態。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

項	目	有 利 有 素	不 利 因 素	因 應 對 策
1. 所營業務之主要內容及發展遠景	1. 主要營業內容為硬式印刷電路板樣品板及中小量板製造，印刷電路板為資訊或電子產品的基本零件，在資訊產業持續蓬勃發展之趨勢下，新式電子資訊產品之研發將帶動樣品板及中小量板之需求成長，該項產業仍有其發長空間。 2. 台灣PCB業一向靠美國PC業為生，彼此息息相關，但由於美國PCB業者於價格、品質、交期等生產條件漸差，在電腦通信與消費類型PCB用量最大的市場上已不是台灣的對手，因而造就了台灣PCB業茁壯的成長機會。 3. 政府每年約120至130億元之科技專案計劃中有60至70億元投入資訊電子業，隨著資訊工業發展，印刷電路板需求將有明顯成長。 4. 本公司製程規劃能力極佳、產品良率高及生產效率不斷提升，並建立長期合作客戶，增進獲利能力。	1. 因印刷電路板產業前景看好，各生產工廠大幅擴充產能，在業務競爭之下造成毛利下降。 2. 國內勞工短缺需仰賴外勞支援，增加管理上的困擾。 3. 近年來環保意識抬頭，環保法規益增嚴密，廠商需增加環保防治成本，以強化防治污染等工作，因此印刷電路板生產過程中產生之廢氣、廢水、廢棄物等需妥善處理。	1. 開發新客源尋找高利潤的板子，與市場作一區隔，以維持一定之獲利水準，確保產品優良品質以提昇競爭力。 2. 促進生產自動化，以簡化製程人員降低生產成本，引進外勞並加強勞工管理。 3. 購置防治污染設備以符合環保法規的需求，並作整體性之污染防治規劃。	
2. 業界之地位	在業界中以訂單不分大小、交期準確、品質穩定及全方位服務方式，開創印刷電路板樣品板分眾市場，經營方針獨樹一格。	營業規模小，樣品板市場胃納量小於量產板市場。	加強開拓歐美高單價樣品板訂單，亦著眼於國內及大陸市場之量產板市場開發，以擴大營運規模。	
3. 主要原物料供應狀況	台灣印刷電路板相關業者多集中於桃園、中壢及其相鄰北縣地區。上游原物料如：基板、化學品製程設備廠也設於鄰近地區，彼此充分支援，貨源充足且物美價廉。大陸方面也因台商已紛紛赴大陸設廠，加上大陸當地供應商的蓬勃成長，供應不成問題			
4. 主要商品之銷售狀況	樣品由於交易型態特殊，一直保持接單活絡的狀態，中小量量產板訂單隨著淡旺季有較明顯影響。	中小量訂單易受市場景氣左右。	尋找較多元化的客源，開拓高附加價值樣品板訂單，產品類型不要過度集中，將可避免單一市場不景氣，影響公司業績成長之穩定性。	
5. 財務狀況	本公司財務運作以穩健為原則，自有資金充裕，財務狀況穩健。	因多層印刷電路板製程難度增加及品質趨於嚴格，相對的精密機器需求日益增加，有賴中長期資金支應。	藉由股票上市，以利公司進入資本市場籌措長期資金，增加競爭力。	

(二)主要產品之產製過程及重要用途

1.產製過程



2.本公司目前之主要產品：

本公司目前之主要產品，就產品種類區分，可分為硬式雙面與多層印刷電路板；就產銷型態區分，亦可分為樣品板與量產板。樣品板之銷售對象為國內各大電子廠商，主要為其研發單位之產品試樣所需，與量產板相較，生產數量較少，單價高。從樣品訂單切入市場，可以在客戶研發階段即掌握到未來量產訂單。量產板部份，本公司以 6~7 張基材以上屬於量產板，故與一般上市櫃公司之量產定義略有不同。擁有 IATF16949 認證，能夠爭取到汽車用板或相關週邊汽車用板的訂單，增加業務訂單機會。其次為半導體測試板，目前此類用板佔台灣廠營收比重約 40%，今年期望突破高階製程能力將半導體測試板的營收佔比提升到 60%，以爭取更多營收及獲利空間。

(三)主要原料之供應狀況

本公司生產印刷電路板之主要原料為基板、銅箔、乾膜及油墨等，由於基板係為印刷電路板製造過程中最重要之原料，本公司為確保品質及供貨來源穩定性，與台耀及長春石化等廠商皆維持良好關係且長期配合，茲將其主要原物料供應狀況列表如下：

柏承科技主要原物料供應狀況一覽表

主要原料	供應來源	供應情況
基板	台耀、德聯高	良好
金鹽	鴻海精密	良好
銅箔	長春石化	良好
銅球	瑞昇金屬	良好
油墨	太陽油墨	良好
乾膜	連達國際	良好
化學品	台灣上村	良好

(四)最近二年度進、銷貨總額百分之十以上之客戶名單

1.最近二年度前十大主要供應商資料

112 年度					113 年度				截至 114 年度第一季止			
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	占當年度截至 前一季度止進貨 淨額比率 [%]	與發行人 之關係
1	15835-CL1	79,239	6.01	無	15835-CL1	92,831	10.49	無	06878-TX	24,272	16.65	無
2									11451-CJ	15,656	10.74	無
	其他	1,239,184	93.99		其他	791,846	89.51		其他	105,846	72.61	
	進貨淨額	1,318,423	100.00		進貨淨額	884,677	100.00		進貨淨額	145,774	100.00	

單位：新台幣千元

註 1：列明進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

註 2：主要占比變化係因產品組合不同而影響製程耗用原材料差異及原材料價格變化所致。

2.最近二年度前十大主要銷貨客戶資料

112 年度					113 年度				截至 114 年度第一季止			
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	占當年度截至前一季度止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	G 客戶	565,952	22.02	無	G 客戶	403,187	17.62	無	G 客戶	51,877	10.82	無
2	H 客戶	292,772	11.39	無	H 客戶	191,157	8.35	無				
3	I 客戶	161,052	6.27	無	I 客戶	241,750	10.56	無				
4	J 客戶	244,332	9.51	無	J 客戶	264,084	11.53	無				
	其他	1,306,033	50.81		其他	1,188,502	51.94		其他	427,755	89.18	
	銷貨淨額	2,570,141	100.00		銷貨淨額	2,288,680	100.00		銷貨淨額	479,632	100.00	

註 1：列明銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

註 2：主要占比變化係因客戶在終端銷售之市場佔有率及所屬產業別成長率變化所致。

三、從業人員

最近二年及截至年報刊印日止，從業員工資料

年度		112 年度	113 年	當年度截至 114 年度第一季止
員工人數	管理、銷售人員	474	476	433
	間接人員			
	直接人員	949	525	558
	合計	1,423	1,001	991
平均年齡		37	40	36
平均服務年資		5.25	8.87	8.97
學歷分布比率	博士	0.00	0.00	0.00
	碩士	0.56	0.56	0.60
	大學	9.98	9.98	13.39
	大專	15.18	15.18	16.78
	高中	22.14	22.14	33.67
	高中以下	52.14	52.14	35.56

四、環保支出資訊

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

(一)最近二年受罰紀錄及改善情形：

處份日期	裁處書字號	違反法規條文	違反法規內容	處分金額
112.08.17	20-112-080013	空氣污染防治法 第 24 條 2 項	空氣污染防治設備脈衝式袋式集塵器之壓降儀表顯示值為 15cmH ₂ O(許可範圍：3~9cmH ₂ O)，未符合操作許可證規範並逾許可操作值 10%之誤差，未依核發之許可證內容操作。	100,000 元
114.02.26	30-114-020036	水污染防治法 第 7 條 1 項	放流水水質：銅、鎳、化學需氧量，未符合放流水標準。	2,436,000 元

(二)未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出

1.未來之環保規劃說明如下：

(1)廢水

A 廢水處理系統改善工程，費用為 50 萬元。

B 持續加強廢水廠操作人員於水質發生異常時的緊急應變能力，無費用產生。

C 放流水除自行使用簡易測試包測定 COD 及銅離子外，每週委外環保署認可實驗室進行檢測並出具報告存查，費用約：15 萬元/年。

D 污泥脫水機維修保養及濾布定期更換，費用為 20 萬元。

E 文書修正及變更，費用為 20 萬元。

F 水污染防治費，一年費用約：18 萬元。

(2)廢棄物

A 推行垃圾分類、資源回收，費用約為 6 仟元。

B 廢棄物儲存場所環境改善、廢棄物清運處理費用及維護，費用約：60 萬元/月。

C 每季繳納土污費，費用約：11 萬元/年。

D 文書修正及變更，費用約為 2 萬元。

(3)空氣防治

A 空氣污染防治費每季繳納，一年費用約 0.3 萬元。

B 空氣污染防治設備保養維護，費用為 20 萬元。

C 集塵設備保養維護，費用為 20 萬元。

D 文書修正及變更，費用為 10 萬元。

2.未來三年預計環保資本支出：

本公司為使對環境保護能更進一份心力，以使環境保護與製程生產品質得到雙贏，持續針對空、水、廢、噪音、節能減碳五部分進行改進減廢之工作，其內容將有下列項目：

(1)持續改善廢水之源頭分流並修改高低濃度專管，以減少廢水處理難度。

(2)持續加強垃圾分類之宣導，以做好資源回收工作。

(3)廠內節能減碳同時進行已執行的有：烘烤箱汰舊換新與空壓機更換節能機種。

(4)持續加強全廠員工環境保護及安全衛生觀念，並實施人員在職教育訓練，讓全體員工除有產品品質落實：「一次做好、顧客滿意」外，人人皆有環境保護之觀念及二十一世紀企業安全衛生的省思。

A、減少損失比賺取利潤更簡單、更重要。

B、減少虛驚事故比職災賠償更重要。

C、源頭預防比事故救災更重要。

D、個人家庭、健康比財物、名望、地位重要。

E、品質、安全、衛生、環保與生產同等重要。

F、運用資源比埋頭苦幹重要。

G、觀念比技術更重要。

五、勞資關係

(一)公司各項員工福利措施、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.員工福利措施：

除公司人事規章符合勞動基準法之各項規定，員工一律加入勞健保及團險，享有保險給付權利，本公司亦於 87 年 12 月 16 日成立職工福利委員會。並依法每月提撥福利金，以辦理相關職工福利事宜。並積極推展各項員工福利計劃包括提供員工旅遊補助、三節及生日禮金、結婚禮金、慰問補助等。另週休二日、國定假日均依主管機關規定休假。

2.進修、訓練：

本公司各單位得依年度訓練需求訂定「年度教育訓練計劃表」，呈權責主管核准後交教育訓練單位審查彙整並呈核，以做為年度教育訓練依據；訓練結束後，訓練單位應將員工受訓記錄登錄於「人事系統中的教育訓練管理」，作為日後員工獎勵考核之依據。

3.退休制度：

自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，

15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。

4.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

本公司定期召開勞資協調會議，勞資溝通管道及員工權益維護尚屬正常。

(二)列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：

本公司一向注重員工福利，並實施企業利潤與員工共享，故歷年來勞資關係和諧，無重大勞資糾紛發生。

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：

由總經理所轄之資訊安全管理組負責統籌資訊安全及相關事宜，並由稽核室擬定相關內部控制程序管理及定期進行稽核。

2.資通安全政策：

(1)人員資安意識及訓練(2)資訊系統安全管理(3)網路安全管理(4)系統存取控制(5)資訊系統發展及維護之安全管理(6)業務永續運作計畫之規劃與管理。

3.具體管理方案：

為確保公司資訊安全，透過防火牆的建置，進一步阻擋病毒及入侵攻擊於公司內部網路之前，於用戶端部分，隨時保持 Windows 即時更新，修補用戶端 Windows 漏洞，防止病毒與駭客透過 Windows 漏洞，進行攻擊。另安裝 ESET Endpoint Antivirus 企業級防毒主機，自動派送最新病毒碼及 ESET 用戶端更新加強用戶端的防毒。

(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：無。

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、財務狀況之檢討與分析

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：

項目 \ 年度	113 年	112 年	差異	
			金額	%
流動資產	1,596,946	2,484,398	(887,452)	(35.72)
不動產、廠房及設備	4,328,919	4,532,091	(203,172)	(4.48)
無形資產	4,678	6,866	(2,188)	(31.87)
其他資產	99,276	209,415	(110,139)	(52.59)
資產總額	6,029,819	7,232,770	(1,202,951)	(16.63)
流動負債	3,842,542	4,154,003	(311,461)	(7.50)
負債總額	4,852,058	5,407,804	(555,746)	(10.28)
股本	1,133,540	1,133,540	0	0.00
資本公積	441,624	212,156	229,468	108.16
保留盈餘	(292,687)	617,369	(910,056)	(147.41)
股東權益總額	1,177,761	1,824,966	(647,205)	(35.46)
差異說明：				
流動資產：因營收減少，致現金及約當現金、存貨及應收帳款減少。				
無形資產：主要為電腦軟體使用攤銷所致。				
其他資產：主因子公司融資租賃之保證金到期。				
資本公積：主因子公司辦理現金增資。				
保留盈餘及股東權益總額：主因本年度稅後淨損所致。				

二、財務績效之檢討與分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	113 年	112 年	增（減） 金額	變動比例 （%）	變動 分析說明
營業收入淨額	2,288,680	2,570,141	(281,461)	(10.95)	-
營業成本	2,603,564	2,705,797	(102,233)	(3.78)	-
營業毛利	(314,884)	(135,656)	(179,228)	132.12	(1)
營業費用	464,398	411,972	52,426	12.73	-
營業利益	(779,282)	(547,628)	(231,654)	42.30	(1)
營業外收入及支出	(196,085)	(16,563)	(179,522)	1,083.87	(2)
繼續營業部門稅前淨利	(975,367)	(564,191)	(411,176)	72.88	(3)
所得稅費用	(26,807)	101,843	(128,650)	(126.32)	(4)
繼續營業部門稅後淨利	(1,002,174)	(462,348)	(539,826)	116.76	(3)

1：增減比例變動分析說明：

- (1)營業毛利及營業利益同步下滑，主因大陸子公司停產客戶需求減少，致營業收入衰退。
- (2)營業外支出增加，主因大陸子公司停產提列不動產、廠房及設備減損損失準備所致。
- (3)稅前或稅後，皆為虧損，主因營業收入衰退及大陸子公司停產，影響營業毛利及營業利益同步下滑。
- (4)所得稅費用增加，主因大陸子公司停產將其往年認列之遞延所稅資產迴轉所致。

2：公司經營內容改變之主要原因：不適用。

3：預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：

- (1)預計未來一年度銷售數量：台灣廠 320,000 平方英尺。
- (2)114 年銷售組合以八層板以上之高層次板及半導體板為銷售重心，以提高獲利為主要目標，加上電子產品走向輕薄短小，電路板面積變小但難度提高，故估計銷售量與 113 年變化不大。

三、現金流量之檢討與分析

(一)本年度現金流量變動情形分析：

項目	113 年度	112 年度	變動金額
營業活動	458,426	(273,517)	731,943
投資活動	(289,719)	(1,027,689)	737,970
融資活動	(270,048)	1,046,057	(1,316,105)

營業活動：主因應收帳款回收致現金流入增加。

投資活動：主因大陸子公司購置不動產、廠房及設備，致現金流出。

融資活動：主因償還銀行借款，致現金流出增加。

(二)本年度流動性分析：

項目	113 年 12 月 31 日	112 年 12 月 31 日	增(減)比例%
現金流量比率 (%)	11.93	(6.58)	(281.31)
現金流量允當比率 (%)	36.65	38.67	(5.22)
現金再投資比率 (%)	8.59	(4.35)	(297.47)

增減比例變動說明：

現金流量比率：營業活動所產生應收帳款回收，故使現金流量比率上升。

現金再投資比率：因大陸子公司設備款之資本支出增加，故現金再投資比率因而提高。

(三)未來一年現金流動性分析：

113 年因烏俄戰爭持續導致能源危機，油電價格高漲，造成產業之利潤倍受侵蝕，故減少對上游原物料之進貨及成品生產。預計南通廠將可投入量產以挹注集團營收，故預期全年營業活動之現金流量可望較 114 年增加。此外集團預計增資提高投資活動之現金流入。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響檢討與分析

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源：

單位：新台幣仟元

計畫項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所須資金總額	實際或預定資金運用情形			
				112 年	113 年	114 年	115 年
生產設備	自有資金	112.01~115.12	126,221	16,221	30,000	40,000	40,000

(二)預期可增加之銷售量及毛利：因係針對生產設備條例行性汰舊換新，以維持既有的產能，預計對銷售量的提升無太大影響。

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

項目	說明	金額	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
PLOTECH(BVI) CO.,LTD	—	—	—	大陸轉投資事業虧損	1.南通廠預計將投入量產以挹注集團營收。 2.提升品質及降低報廢。	—

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.依據本公司資金需求時點取得市場上成本較低之籌資管道以為因應。
- 2.以資產、負債互抵，儘量減少曝露於匯率風險下的美元部位。
- 3.通貨膨脹情形對公司損益之影響：嚴密注意各項原物料價格的波動，觀察價格落底時機，伺機做中長期的進料備貨。

(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：

本公司最近年度除替轉投資之子、孫公司擔任背書保證及資金貸與子公司外，並未從事高風險、高槓桿投資交易等事宜，惟上述背書保證之餘額仍控制在本公司之背書保證限額內；若有從事衍生性商品係為非交易目的，主要為規避外幣債權因匯率變動產生之風險，且本公司之避險策略係以達成能規避大部份市場價格風險為目的，故未對本公司之獲利造成損害。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

PCB 為電子工業之母，近年來以攜帶式電子產品為主流之一，致使 PCB 之設計朝向輕薄、短小，因此，微孔細導線薄層及高層化為其生產趨勢。本公司最近年度亦朝向此趨勢發展技術能力，惟因應市場之應用普及化及業務開發之成效問題，將此研發及投資進度分成多年來完成，此動作不僅提昇現有產品之良率，增加客戶滿意度，亦逐步增加新市場，擴增營收，並且降低低階產品低毛利率之衝擊，進而提昇毛利率，達成獲利目標。電子產品日新月異，生產能力亦得不斷精進，不僅管理及技術能力提昇外，適當的自動設備亦為必備條件，因此本公司以適當的研發及設備投資成本約略為營收的 10%為目標，做為製程能力改善及增強長期市場競爭力的成本，朝永續營運目標前進。

(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：無。

(五)科技改變（包括資通安全風險）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：無。

(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：

請參閱公開資訊觀測站，【網址 <https://mops.twse.com.tw> > 單一公司 > 電子文件下載 > 關係企業三書表專區】，輸入公司代號 6141，查詢關係企業相關資料。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

- (一)本公司為充實營運資金、償還銀行借款及未來長期發展之營運資金需求，於 113 年 06 月 14 日經股東常會決議通過在 20,000 仟股範圍內，以私募方式增資發行普通股。
- (二)上述私募有價證券案迄今尚未實施，鑑於發行期限將屆，本公司董事會於 114 年 03 月 14 日決議，於剩餘期限內因無繼續私募之計畫，故不繼續辦理私募事宜。

三、其他必要補充說明事項：無。

柒、依證券交易法第三十六條第三項第二款所定
對股東權益或證券價格有重大影響之事項

- 一、依證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

柏承科技股份有限公司

PLOTECH CO.,LTD

董事長：李齊良

