



股票代碼：3419

譚裕實業股份有限公司
WHA YU INDUSTRIAL CO., LTD.

一一四年度
年 報

中華民國一一五年五月十八日刊印

查詢本年報網址：<https://mops.twse.com.tw>

本公司網址：<https://www.whayu.com>

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人姓名：曹付宜

職稱：總經理

電話：(03)571-4225

電子郵件信箱：IR@whayu.com

代理發言人姓名：陳煌爵

職稱：財會處協理

電話：(03)571-4225

電子郵件信箱：IR@whayu.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總部地址：新竹市東區公道五路二段 326 號

總部電話：(03)571-4225

鳳山廠地址：新竹縣湖口鄉鳳工路 35 號

鳳山廠電話：(03)597-3888

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：台新綜合證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市建國北路一段 96 號 B1

網址：<https://www.tssco.com.tw>

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

會計師名稱：方蘇立會計師、林心彤會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：新竹科學工業園區展業一路 2 號 6 樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：(03)578-0899

**五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式
不適用。**

六、公司網址

<https://www.whayu.com>

--目錄--

頁次

壹、致股東報告書	1
貳、公司治理報告	3
一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	3
二、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金.....	8
三、公司治理運作情形.....	11
四、會計師公費資訊.....	25
五、更換會計師資訊.....	26
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.....	26
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	26
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.....	27
九、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	27
參、募資情形	28
一、資本及股份.....	28
二、公司債辦理情形.....	31
三、特別股辦理情形.....	31
四、海外存託憑證辦理情形.....	31
五、員工認股權憑證辦理情形.....	31
六、限制員工權利新股辦理情形.....	31
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	31
八、資金運用計畫執行情形.....	31
肆、營運概況	32
一、業務內容.....	32
二、市場及產銷概況.....	41
三、從業員工資料.....	49
四、環保支出資訊.....	49
五、勞資關係.....	49
六、資通安全管理.....	51
七、重要契約.....	52

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	53
一、財務狀況	53
二、財務績效	53
三、現金流量	54
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	54
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	54
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估	55
七、其他重要事項	58
陸、特別記載事項	59
一、關係企業相關資料	59
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	61
三、其他必要補充說明事項	61
柒、對股東權益或證券價格有重大影響之事項	61

壹、致股東報告書

非常感謝各位股東長期以來對本公司的支持與愛護，並於百忙之中撥冗親臨本公司一一五年股東常會。茲就本公司一一四年度經營成果及一一五年度營運展望，向各位股東提出報告。

一、一一四年度經營結果：

本公司一一四年度合併營業收入為新台幣 17.58 億元，較一一三年度新台幣 14.79 億元成長 18.86%；其中，本公司個體營業收入為新台幣 14.37 億元，較一一三年度新台幣 12.52 億元成長 14.78%，整體營運規模較前一年度明顯提升。全年合併稅後淨損為新台幣 2.16 億元。

一一四年度網通產業於歷經前一年度庫存調整後，市場需求逐步回穩，並伴隨新世代通訊技術導入而呈現結構性成長。整體市場發展主要受惠於無線通訊技術升級，包括 Wi-Fi 7、5G 固定無線接取 (FWA) 及企業專網等應用持續推進。然而，全球電信設備資本支出仍維持相對審慎，使整體市場呈現穩健但分化之發展態勢。

整體而言，雖然網通市場景氣已逐步回溫，但產業競爭與價格壓力仍持續存在。5G 終端市場需求復甦速度相對溫和，加上全球通訊設備投資趨於保守，產業競爭持續加劇；同時，客戶對產品品質、成本控制、交期管理及系統整合能力之要求亦日益提高。面對市場變化，本公司持續深化射頻天線技術與製造能力，並積極推動新無線應用產品之研發成果導入量產及穩定出貨，以作為未來營運成長的重要基礎。

二、一一五年度營運展望：

展望一一五年，全球網通產業在數位轉型、人工智慧應用及高速無線連線需求持續提升帶動下，整體市場預期將維持穩健成長。其中，Wi-Fi 8 技術升級、固定無線接取 (FWA) 及物聯網專網應用，將持續成為主要成長動能，並進一步帶動高頻寬、多頻段射頻通訊設備與天線產品之市場需求。

本公司長期深耕無線通訊與射頻天線技術，產品涵蓋 Wi-Fi、5G、p-LTE、GNSS 及車載通訊等領域，並持續投入新世代 Wi-Fi 8 天線及無人載具類比與數位通訊產品之研發。此外，本公司亦積極推動 RFID 產品方案及特殊應用無人載具相關應用之開發，並已與無人載具相關產業展開策略合作，加速拓展新興應用市場。

未來，本公司將持續強化產品研發與市場布局，秉持深耕既有客戶並積極拓展新客戶之經營方針，掌握網通產業升級所帶來之市場機會，持續提升公司整體競爭力與長期營運成長動能。

三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

在外部競爭環境方面，全球通訊與網通產業競爭日益激烈，傳統 OEM/ODM 市場價格壓力持續升高，中國供應鏈仍具規模與成本競爭優勢，對整體產業毛利結構形成挑戰。面對市場變化，本公司將積極朝高附加價值之工業通訊、車載通訊、船舶通訊、國防應用、無人機通訊及低軌衛星整合等領域發展，並持續深化 RF 設計、高可靠度天線及系統整合能力，以提升差異化競爭優勢。

此外，隨著全球供應鏈重組及「非紅供應鏈」需求增加，歐美客戶對可信任供應鏈與區域製造能力之要求日益提高，台灣在全球科技供應鏈中的戰略地位亦更加重要。本公司將持續強化台灣研發與製造能量，結合彈性生產及客製化服務能力，積極爭取更多國際合作機會。

同時，隨著各國法規逐步將永續資訊揭露納入財務報告及供應鏈管理要求，

本公司除面臨更嚴格之碳排查驗與綠色供應鏈管理外，亦將持續推動節能減碳、智慧製造及永續經營相關措施，並將環境成本與企業永續發展納入長期經營策略，以提升企業整體永續競爭力。

四、結語

謹向各位股東女士、先生致上最誠摯的感謝，感謝各位長期以來對本公司的支持與鼓勵，使公司得以持續穩健經營與成長。

面對科技產業快速變化與全球市場競爭挑戰，本公司經營團隊將持續秉持穩健經營、彈性應變及快速決策之精神，積極掌握產業趨勢與市場機會，持續推動產品升級、技術創新及市場拓展，以提升企業核心競爭力與經營績效，不負各位股東之期許。

最後，敬祝各位股東
身體健康 萬事如意

謹裕實業股份有限公司



董事長鄒宓富敬上



貳、公司治理報告

一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一)董事：

1.董事資料：

115年4月26日單位：股

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期	選任時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持 有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董 事或監察人			備 註
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係	
董事長	中華民國	鄒宓富	男 71~75	112.06.19	3	86.08.25	3,272,570	2.72%	3,272,570	2.72%	2,340,593	1.94%	804,000	0.67%	明新科技大學機械工程科 謙裕實業(股)公司董事長 東訊股份有限公司資深研發工程師	謙裕實業股份有限公司董事長；華弘國際有限公司 董事長；東莞台霖電子通訊有限公司董事長；恆生 投資股份有限公司董事長；昇詮科技股份有限公司 董事；千才科技股份有限公司監察人；大仁投資股 份有限公司董事				
獨立 董事	中華民國	劉恒逸	男 61~65	112.06.19	3	97.06.19	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	臺灣大學國際企業管理策略博士 英國諾丁漢大學企業碩士 元智大學管理學院國際企業學群副教授	元智大學管理學院國際企業學群副教授；泰宗生物 科技股份有限公司獨立董事；誠泰資產管理股份有 限公司監察人；誠鈦公寓大廈管理維護股份有限公 司監察人；瑪諾醫藥生技股份有限公司監察人；洋 泐股份有限公司董事				
獨立 董事	中華民國	呂文嘉	男 66~70	112.06.19	3	109.06.19	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	國防大學中正理工學院國防科學研究所 電子工程組博士 明新科技大學電子工程系副教授	無。				
獨立 董事	中華民國	黃義宏	男 51~55	112.06.19	3	100.06.17	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	國立政治大學地政研究所 鼎盛不動產估價師聯合事務所合夥估價 師 詠宸管理顧問有限公司負責人 震輝地政士事務所負責人 震輝地政士事務所負責人 震輝地政士事務所負責人	詠宸管理顧問有限公司負責人 鼎盛不動產估價師聯合事務所合夥估價師 震輝地政士事務所負責人 震輝地政士事務所負責人 新竹市不動產建築開發商業同業公會連帶擔保公 司資格審核委員會委員 新竹市政府市有財產審議委員會委員 國家科學及技術委員會新竹科學園區管理局自建 廠房轉讓價格審查委員會委員 新竹市地價及標準地價評議委員會委員				
董事	中華民國	孫承本	男 56~60	112.06.19	3	101.06.18	2,528,222	2.10%	2,528,222	2.10%	76,492	0.06%	682,570	0.57%	國立臺灣大學電機系 永辰科技(股)公司總經理 百一電子(股)公司研發協理	松易科技股份有限公司董事；齊輝股份有限公司董 事				

(接次頁)

(接上頁)

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期	選任時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持 有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人			備 註		
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			股數	持股 比率	職 稱		姓 名	關 係
董事兼 資深經 理	中華民國	黃坤章	男 61~65	112.06.19	3	101.06.18	2,153,138	1.79%	2,153,138	1.79%	0	0.00%	625,067	0.52%	中原大學電子系 謙裕實業(股)公司主任工程師 百一電子(股)公司資深經理 永辰科技(股)公司副總經理	謙裕實業股份有限公司測試工程部主任工程師						
董事	中華民國	林承煒	男 46~50	112.06.19	3	112.06.19	2,012,000	1.67%	3,796,000	3.15%	0	0.00%	648,000	0.54%	國立暨南國際大學高階經營管理碩士 昌遠投資股份有限公司董事長	昌遠投資股份有限公司董事長 承新有限公司董事長 強瑞有限公司董事長 晴新有限公司董事長 煒凱國際有限公司董事長 煒勝國際有限公司董事長 霖新有限公司董事長 駢勳有限公司董事長 志陽國際有限公司董事長				無		
董事	中華民國	莊明原	男 66~70	112.06.19	3	86.08.25	1,245,622	1.03%	1,245,622	1.03%	295,587	0.25%	0	0.00%	國立曾文高級家事商業職業學校商業科 信波企業有限公司總經理	無						
董事	中華民國	呂德茂	男 61~65	112.06.19	3	106.06.22	1,002,888	0.83%	1,002,888	0.83%	205,652	0.17%	0	0.00%	龍華科技大學電機工程系 弘晶科技(股)公司總經理	無						
董事代 表人兼 策略長	中華民國	恆生投資 股份有限 公司 代表人: 陳世忠	男 56~60	113.04.30	3	94.06.20	584,000	0.48%	804,000	0.67%	0	0.00%	0	0.00%	台科大機械研究所碩士 謙裕實業(股)公司總經理 中信公司研發部經理	謙裕實業股份有限公司策略長;東莞台霖電子通訊 有限公司董事						
							0	0.00%	266,744	0.22%	14,221	0.01%	0	0.00%								

2.法人股東之主要股東：

115年4月26日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
恆生投資股份有限公司	鄒宓富(30.00%)
	鄒穎(25.00%)
	鄒叡(25.00%)

3.主要股東為法人者其主要股東：不適用。

4.董事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	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
鄒宓富		1.畢業於明新科技大學機械工程科，現任謙裕實業(股)公司董事長。自民國86年起擔任本公司董事，累積逾40年通信網路、電子零組件等相關產業經營管理與決策領導之專業能力及實務經驗。 2.未有公司法第三十條各款之情事。	不適用	-
獨立董事 劉恒逸		1.擁有台灣大學國際企業管理策略博士、英國諾丁漢大學企業碩士學位，現任元智大學管理學院國際企業學群副教授。自民國97年開始擔任上市櫃公司監察人、董事、獨立董事及審委、薪酬委員，累積逾30年通信網路、電子零組件、半導體等相關產業經營管理與決策領導之專業能力及實務經驗。 2.未有公司法第三十條各款之情事。	1.本人、配偶、二親等以內親屬並無擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2.本人、配偶及利用他人名義並未持有本公司股票。 3.最近2年並無取得提供本公司或關係企業商務、財務、會計等服務之報酬累計金額逾新臺幣五十萬元。	1
獨立董事 呂文嘉		1.畢業於國防大學中正理工學院、取得國防科學研究所電子工程組博士學位，現任明新科技大學電子工程系副教授。自民國109年迄今擔任本公司獨立董事及審委、薪酬委員外，累積逾30年通信網路、電子零組件、半導體等相關產業經營管理與決策領導之專業能力及實務經驗。 2.未有公司法第三十條各款之情事。	綜上，獨立董事劉恒逸、呂文嘉、黃義宏均符合公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第三條獨立性之規定。	-
獨立董事 黃義宏		1.畢業於國立政治大學地政研究所，現任鼎盛不動產估價師聯合事務所合夥估價師、詠宸管理顧問有限公司負責人；宸輝地政士事務所負責人；宸輝記帳及報稅代理人事務所負責人；中華大學監察人；新竹市地政研究學會理事長等。民國100年、民國112年迄今擔任本公司獨立董事及審委、薪酬委員外，透析通信網路、電子零組件、半導體等相關產業脈動，且具經營管理與決策領導之專業能力及實務經驗。 2.未有公司法第三十條各款之情事。		-
孫承本		1.畢業於國立臺灣大學電機系，自民國101年迄今擔任本公司董事外，累積逾30年通信網路、電子零組件、半導體等相關產業經營管理與決策領導之專業能力及實務經驗。 2.未有公司法第三十條各款之情事。	不適用	-
黃坤章		1.畢業於中原大學電子系，現任謙裕實業(股)公司資深經理。自民國101年迄今擔任本公司董事外，累積逾35年通信網路、電子零組件、半導體等相關產業經營管理與決策領導之專業能力及實務經驗。 2.未有公司法第三十條各款之情事。	不適用	-
莊明原		1.畢業於國立曾文高級家事商業職業學校商業科，曾任謙裕實業(股)公司董事長特助及歷任監察人、董事，累積逾40年通信網路、電子零組件等相關產業經營管理與決策領導之專業能力及實務經驗。 2.未有公司法第三十條各款之情事。	不適用	-
呂德茂		1.畢業於龍華科技大學電機工程系，曾任謙裕實業(股)公司董事長特助及歷任監察人、董事，累積逾35年通信網路、電子零組件、國際貿易等相關產業經營管理與決策領導之專業能力及實務經驗。 2.未有公司法第三十條各款之情事。	不適用	-
林承煒		1.畢業於國立暨南國際大學高階經營管理碩士，透析通信網路、電子零組件、半導體等相關產業脈動，且具經營管理與決策領導之專業能力及實務經驗。 2.未有公司法第三十條各款之情事。	不適用	-
恆生投資股份有 限公司 代表人：陳世忠		1.取得台科大機械研究所碩士學位，現任謙裕實業(股)公司策略長。自民國93年迄今擔任本公司董事，累積逾20年通信網路、電子零組件等相關產業研發設計、經營管理與決策領導之專業能力及實務經驗。 2.未有公司法第三十條各款之情事。	不適用	-

5.董事會多元化及獨立性：

(一)董事會多元化

為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，本公司「公司治理實務守則」第二十一條明訂：董事會成員組成應考量多元化，除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針。二大面向之標準分別為：

- (1)基本條件與價值(如：性別、年齡、國籍及文化等)
- (2)專業知識與技能(如：專業背景(如法律、會計、產業、財務、行銷或科技)、專業技能及產業經歷等)

本公司現任董事會由 10 位董事組成(包含 3 位獨立董事)，成員具備學術、商務及管理領域之豐富經驗與專業。另有關女性董事席次未達董事席次三分之一，本公司已規劃於下屆董事會改選時洽詢適當女性董事人選，以達董事會成員性別多元化之目標。

相關落實情形如下表：

多元化核心項目 董事姓名	基本條件與價值								專業能力			產業經驗								
	國籍	性別	兼任本公司員工	年齡				獨立董事年	董期資 4至6年	會計師及律師等	公私立大專院校講師以上	具通訊網路產業經驗	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
				45至50	51至60	61至70	71至80													
鄒宓富	中華民國	男				√					√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
獨立董事 劉恒逸	中華民國	男			√				√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
獨立董事 呂文嘉	中華民國	男			√				√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
獨立董事 黃義宏	中華民國	男		√			√		√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
孫承本	中華民國	男		√							√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
黃坤章	中華民國	男	√		√						√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
莊明原	中華民國	男			√						√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
呂德茂	中華民國	男			√						√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
林承煒	中華民國	男		√							√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
恆生投資股份有限公司代表人：陳世忠	中華民國	男	√		√						√	√	√	√	√	√	√	√	√	√

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管：

115年4月26日單位：股

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	曹付宜	女	113.05.01	164,803	0.14%	0	0.00%	0	0.00%	中原大學會計系 勤業眾信聯合會計師事務所 審計組副理 謙裕實業(股)公司財務長 國立清華大學 高階經營管理碩士	越南謙裕責任有限公司董事長	無	無		
策略長	中華民國	陳世忠	男	111.02.14	266,744	0.22%	14,221	0.01%	0	0.00%	台科大機械研究所碩士 謙裕實業(股)公司策略長/中信公司研發部經理	東莞台霖電子通訊有限公司董事				
副總經理	中華民國	岑玉青	男	112.09.04	17,972	0.01%	0	0.00%	0	0.00%	明新科技大學工業工程與管理系 遠圖科技有限公司總經理 權德科技股份有限公司執行副總 士誼科技事業股份有限公司研發副理	無				
財務、會計及公司治理主管	中華民國	陳煌爵	男	113.05.01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	國立臺北大學會計學系 謙裕實業(股)公司協理 勤業眾信聯合會計師事務所 審計組副理	無				

(註1)副總經理胡冠群先生於114年2月28日辭任。

(註2)副總經理陳康先生於114年8月31日辭任。

(註3)副總經理王志文先生於114年10月31日辭任。

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

酬金資訊截止於 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轉投資事業或母公司酬金	
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)						
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			本公司
董事長	鄒宓富	2,125	2,125	0	0			0	0	3,031 (1.40%)	3,031 (1.40%)	0	0	0	0	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)	7,857 (3.63%)	7,857 (3.63%)	0
獨立董事	劉恒逸	0	0	0	0			140	140			0	0	0	0							
獨立董事	呂文嘉	0	0	0	0			146	146			0	0	0	0							
獨立董事	黃義宏	0	0	0	0			140	140			0	0	0	0							
董事	孫承本	0	0	0	0			100	100			0	0	0	0							
董事兼資深經理	黃坤章	0	0	0	0	(註1)	(註1)	100	100			1,433	1,433	75	75							
董事	莊明原	0	0	0	0			100	100			0	0	0	0							
董事	呂德茂	0	0	0	0			100	100			0	0	0	0							
董事	林承燁	0	0	0	0			80	80			0	0	0	0							
董事代表人兼策略長	恆生投資股份有限公司 代表人:陳世忠	0	0	0	0			0	0			3,210	3,210	108	108							

(註1)依本公司章程第二十條之規定辦理，因 114 年度為虧損故無提撥董事及員工酬勞。

(二)總經理及副總經理之酬金

酬金資訊截止於 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		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	曹付宜	11,970	12,244	504	504	2,064	2,283	(註4)	(註4)	(註4)	(註4)	14,538 (6.72%)	15,031 (6.95%)	0
策略長	陳世忠													
副總經理	岑玉青													
副總經理(註1)	胡冠群													
副總經理(註2)	陳康													
副總經理(註3)	王志文													

(註1)胡冠群先生於114年2月28日辭任。

(註2)陳康先生於114年8月31日辭任。

(註3)王志文先生於114年10月31日辭任。

(註4)依本公司章程第二十條之規定辦理，因114年度為虧損故無提撥董事及員工酬勞。

總經理及副總經理酬金級距表

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	胡冠群	-
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	陳康	胡冠群、陳康
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	曹付宜、陳世忠、岑玉青、王志文	曹付宜、陳世忠、岑玉青、王志文
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	6 人	6 人

(三)本公司前五位酬金最高主管之酬金

酬金資訊截止於 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		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	曹付宜	2,796	2,796	108	108	414	414	0	0	0	0	3,318 (1.53%)	3,318 (1.53%)	0
策略長	陳世忠	2,796	2,796	108	108	414	414	0	0	0	0	3,318 (1.53%)	3,318 (1.53%)	0
副總經理	岑玉青	2,427	2,427	108	108	376	376	0	0	0	0	2,911 (1.35%)	2,911 (1.35%)	0
副總經理(註1)	王志文	1,934	1,934	90	90	326	326	0	0	0	0	2,350 (1.09%)	2,350 (1.09%)	0
副總經理(註2)	陳康	1,605	1,605	72	72	216	216	0	0	0	0	1,893 (0.88%)	1,893 (0.88%)	0

(註1)王志文先生於114年10月31日辭任。

(註2)陳康先生於114年8月31日辭任。

(四)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、總經理及副總經理等之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、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：

項目	酬金總額占稅後純(損)益比例(%)			
	114 年度		113 年度	
	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司
董事	(3.63)	(3.63)	(7.88)	(7.88)
總經理及副總經理	(6.72)	(6.95)	(15.51)	(17.55)

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)本公司給付酬金之政策，係依據本公司「公司章程」之相關規定比率提撥董事酬金，並經薪酬委員會及董事會通過後，提報股東常會。總經理及副總經理給付酬金之政策，係依其學歷、經歷，參考同業薪資水準，並評估於公司職務之權責及貢獻度，予以合理之報酬，酬金給付政策應屬合理。
- (2)未來風險:本公司已投保董事及重要職員責任保險。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形：

1.最近年度(114)及截至 115 年 5 月 18 日董事會開會 8 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
董事長	鄒宓富	8	0	100.00%	
獨立董事	劉恒逸	8	0	100.00%	
獨立董事	呂文嘉	8	0	100.00%	
獨立董事	黃義宏	8	0	100.00%	
董事	孫承本	8	0	100.00%	
董事兼資深經理	黃坤章	8	0	100.00%	
董事	莊明原	8	0	100.00%	
董事	呂德茂	8	0	100.00%	
董事	林承煒	7	1	87.50%	
董事代表人兼策略長	恆生投資股份有限公司 代表人:陳世忠	8	0	100.00%	

2.董事會其他應記載事項：

- (1)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，不適用證券交易法第 14 條之 3 規定，相關資料請參閱本年報「審計委員會運作情形」(第 12 頁)。
- (2)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。
- (3)董事對利害關係議案迴避之執行情形：

日期	期別	重要決議事項	董事姓名	應迴避之原因及執行情形
114.03.14	第十六屆第十一次	◎審議薪資報酬委員會所提 114 年度經理人年度薪資報酬案。	鄒宓富、黃坤章、恆生投資股份有限公司(代表人陳世忠先生)	與董事有自身利害關係之虞，進行利益迴避未參與表決外，相關議案經其餘出席董事無異議照案通過。
114.11.07	第十六屆第十四次	◎審議薪資報酬委員會董事長停領董事執行業務酬金案。	鄒宓富	
115.03.12	第十六屆第十六次	◎審議薪資報酬委員會所提 115 年度經理人年度薪資報酬案。	鄒宓富、黃坤章、恆生投資股份有限公司(代表人陳世忠先生)	

(4)董事會評鑑執行情形：

本公司制定「董事會自我或同儕評鑑辦法」於每年 12 月執行董事會及功能性委員會績效評估，宜至少每三年由外部專業獨立機構。評鑑結果共分為五級：極優、優、普通、有待加強、差；執行單位另會將評鑑結果向董事會進行報告。

本公司於 114 年底完成董事會評估，並於 115 年 2 月 11 日於董事會報告評鑑結果，董事會、董事成員及功能性委員會評估結果皆為「極優」，足以顯示本公司董事會及功能性委員會之功能與運作效率良好。

董事會評鑑執行情形如下：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容	結果提報 董事會日期
每年執行一次	114/1/1~ 114/12/31	董事會	董事會內部自評	A.對公司營運之參與程度 B.提升董事會決策品質 C.董事會組成與結構 D.董事之選任及持續進修 E.內部控制	115.02.11
	114/1/1~ 114/12/31	個別董事成員	董事成員自評	A.公司目標與任務之掌握 B.董事職責認知 C.對公司營運之參與程度 D.內部關係經營與溝通 E.董事之專業及持續進修 F.內部控制	115.02.11
	114/1/1~ 114/12/31	審計委員會	審計委員會自評	A.對公司營運之參與程度 B.審計委員會職責認知 C.提升審計委員會決策品質 D.審計委員會組成及成員選任 E.內部控制	115.02.11
	114/1/1~ 114/12/31	薪酬委員會	薪酬委員會自評	A.對公司營運之參與程度 B.薪酬委員會職責認知 C.提升薪酬委員會決策品質 D.薪酬委員會組成及成員選任	115.02.11

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

- A.為建全董事會監督責任、強化董事會管理機制，本公司設置「審計委員會」，定期與不定期將運作情形及重要決議事項揭露於公司網站，以提升資訊透明度。
- B.為協助董事會訂定及定期檢討董監事及經理人績效評估與薪資報酬之政策及制度，本公司設置「薪資報酬委員會」，以落實公司治理及維護股東權益。

(二)審計委員會運作情形：

1.審計委員會運作情形：

最近年度(114)及截至115年5月18日審計委員會開會6次，獨立董事列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席 次數	委託出席 次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事	劉恒逸	6	0	100.00%	
獨立董事	呂文嘉	6	0	100.00%	
獨立董事	黃義宏	6	0	100.00%	

2.其他應記載事項：

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

(A)證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

日期/屆次	議案內容	決議結果	公司對審計委員會意見之處理
114.03.14 第 2 屆第 9 次	◎113 年度營業報告書及財務報表案。 ◎113 年度虧損撥補案。 ◎113 年度內部控制制度聲明書案。 ◎聘任簽證會計師適任性及獨立性之評估案。 ◎審議勤業眾信聯合會計師事務所及其關係企業提供非確信服務案。	經主席徵詢全體出席委員同意，本案無異議照案通過。	提請董事會決議通過。
114.05.07 第 2 屆第 10 次	◎通過 114 年第一季合併財務報告案。 ◎為台北富邦商業銀行提供融資額度予本公司及關係企業案。	經主席徵詢全體出席委員同意，本案無異議照案通過。	提請董事會決議通過。
114.08.13 第 2 屆第 11 次	◎通過 114 年第二季合併財務報告案。 ◎修訂本公司「內部控制制度」部分條文案。 ◎修訂本公司「取得或處分資產作業程序」案。 ◎為關係企業華弘國際有限公司資金貸與本公司案。 ◎113 年度永續報告書案。	經主席徵詢全體出席委員同意，本案無異議照案通過。	提請董事會決議通過。
114.11.07 第 2 屆第 12 次	◎通過 114 年第三季合併財務報告案。 ◎修訂本公司「內部控制制度」部分條文案。 ◎通過本公司 115 年稽核計畫案。	經主席徵詢全體出席委員同意，本案無異議照案通過。	提請董事會決議通過。
115.03.12 第 2 屆第 13 次	◎114 年度營業報告書及財務報表案。 ◎114 年度虧損撥補案。 ◎114 年度內部控制制度聲明書案。 ◎修訂本公司「內部控制制度」部分條文案。 ◎聘任簽證會計師適任性及獨立性之評估案。 ◎審議勤業眾信聯合會計師事務所及其關係企業提供非確信服務案。 ◎為中國信託商業銀行提供融資額度予本公司及關係企業案。	經主席徵詢全體出席委員同意，本案無異議照案通過。	提請董事會決議通過。
115.05.08 第 2 屆第 14 次	◎通過 115 年第一季合併財務報告案。 ◎辦理美國子公司 Wha Yu USA Inc. 清算案。 ◎為台北富邦商業銀行提供融資額度予本公司及關係企業案。	經主席徵詢全體出席委員同意，本案無異議照案通過。	提請董事會決議通過。

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

(2)獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

(3)獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等):本公司獨立董事與內部稽核主管及會計師溝通狀況良好,若有特殊狀況時,會即時向獨立董事報告。

(A)獨立董事與內部稽核主管溝通事項如下表:

日期	溝通事項	溝通結果
114.03.14	113 年度內部控制制度聲明書案。	本次會議無意見。
	聘任簽證會計師適任性及獨立性之評估案。	
114.05.07	為台北富邦商業銀行提供融資額度予本公司及關係企業案。	本次會議無意見。
114.08.13	修訂本公司「內部控制制度」部分條文案。	本次會議無意見。
	修訂本公司「取得或處分資產作業程序」案。	
114.11.07	修訂本公司「內部控制制度」部分條文案。	本次會議無意見。
	通過本公司 115 年稽核計畫案。	
115.03.12	114 年度內部控制制度聲明書案。	本次會議無意見。
	修訂本公司「內部控制制度」部分條文案。	
	聘任簽證會計師適任性及獨立性之評估案。	
115.05.08	為中國信託商業銀行提供融資額度予本公司及關係企業案。	本次會議無意見。
	為台北富邦商業銀行提供融資額度予本公司及關係企業案。	

(B)獨立董事與會計師溝通事項如下表:

日期	溝通事項	溝通結果
114.03.14	113 年度營業報告書及財務報表案。	本次會議無意見。
114.05.07	114 年第一季合併財務報告案。	本次會議無意見。
114.08.13	114 年第二季合併財務報告案。	本次會議無意見。
	修訂本公司「內部控制制度」部分條文案。	
114.11.07	114 年第三季合併財務報告案。	本次會議無意見。
	修訂本公司「內部控制制度」部分條文案。	
115.03.12	114 年度營業報告書及財務報表案。	本次會議無意見。
	修訂本公司「內部控制制度」部分條文案。	
115.05.08	115 年第一季合併財務報告案。	本次會議無意見。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形		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？	√		本公司已訂定「公司治理實務守則」，並揭露公司網站及公開資訊觀測站，以落實公司治理精神，追求股東權益最大化及企業之永續經營。	無
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？ (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)股東可於股東會提出建議，本公司設有發言人制度負責相關事宜。 (二)本公司主要股東大都為本公司董監事及經營團隊，每月定期向公司申報持股異動情形；另公司也透過股務代理機構於公司辦理停止過戶日時所提供之股東名冊，掌握主要股東及主要股東之最終控制者名單。 (三)本公司與關係企業間之管理，皆依各公司依法制定之相關規範與子公司管理辦法等辦理，且對各公司皆依內部控制制度辦理，確實執行風險控管及防火牆機制。 (四)本公司訂有「防範內線交易管理作業程序」禁止內部人利用未公開資訊買賣有價證券，並加強宣導遵守相關法令等規定。	皆無
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？ (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)本公司已訂定「公司治理實務守則」，董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以考慮基本條件(性別、年齡、國籍及文化)與專業背景、技能及產業經歷等多元化。本公司董事會成員包含教授、會計師及多位產業先進。 (二)本公司已設置薪資報酬委員會及審計委員會外，目前暫無設置其他功能性委員會。 (三)本公司制定「董事會自我或同儕評鑑辦法」於每年12月執行董事會及功能性委員會績效評估，宜至少每三年由外部專業獨立機構。評鑑結果共分為五級：極優、優、普通、有待加強、差；114年度績效評估之結果為「極優」並於115年2月11日提報董事會。 (四)本公司所委任之簽證會計師非為本公司或關係企業之董事、經理人、受僱人、股東，確認其非利害關係人，符合主管機關獨立性判斷之規定。(簽證會計師獨立性評估表，請參閱註1)。本公司每年皆定期評估(一年一次)簽證會計師之專業性及獨立性，且簽證會計師亦已就受託查詢作業出具獨立性聲明書；最近二年度評估結果分別於114年3月14日及115年3月12日董事會審查完成。	皆無
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)？	√		本公司113年3月15日經董事會決議改派財會處協理陳煌爵先生兼任公司治理主管，負責公司治理相關事務，其主要職責為提供董事執行業務所需資料、協助董事遵循法規、依法辦理董事會及股東會之相關事宜。	無
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？	√		本公司依規定揭露公司財務業務資訊，往來銀行、債權人、員工、股東等利害關係人，可透過發言人瞭解公司營運狀況。本公司網站已設置「利害關係人專區」，鑑別各利害關係人關切之議題，透過利害關係人溝通管道進行溝通，提升與強化對利害關係人的社會責任。為求企業永續發展特別設立永續經營辦公室推動各項事務。	無
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	√		本公司委任台新綜合證券股份有限公司股務代理部辦理股東會各項事務。	無
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)本公司已架設中、英文網站www.whayu.com，有關本公司財務、業務及公司治理之資訊，均依規定於公開資訊觀測站揭露，且定期更新本公司之各項財務及業務資訊。 (二)公司一向致力於資訊公開之及時性，目前有專人負責公司資訊蒐集及揭露工作，並建立完整發言人制度，以加強保障投資人利益。 (三)本公司目前尚未達成。	(一)無。 (二)無。 (三)未來將配合相關法令予以執行。
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)？	√		本公司網站及年報已揭露相關訊息。	無
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： 本公司於每年評鑑結果公布後針對尚未得分之項目，評估可能之改善方案，落實公司治理提升股東權益。				

註 1. 評估會計師之獨立性項目如下表：

評估項目		評估結果	
		方蘇立 會計師	林心彤 會計師
1.	與委託人無重大財務利害關係。	符合，具獨立性	
2.	避免與委託人有任何不適當關係。	符合，具獨立性	
3.	會計師應使其助理人員確守誠實、公正及獨立性。	符合，具獨立性	
4.	執業前二年內服務機構之財務報表，不得查核簽證。	符合，具獨立性	
5.	會計師名義不得為他人使用。	符合，具獨立性	
6.	未握有本公司及關係企業之股份。	符合，具獨立性	
7.	未與本公司及關係企業有金錢借貸之情事。	符合，具獨立性	
8.	未與本公司及關係企業有共同投資或分享利益之關係。	符合，具獨立性	
9.	未兼任本公司及關係企業之經常工作，支領固定薪給。	符合，具獨立性	
10.	未涉及本公司及關係企業制定決策之管理職能。	符合，具獨立性	
11.	未兼營可能喪失其獨立性之其他事業。	符合，具獨立性	
12.	未與本公司管理階層人員有配偶、直系血親、直系姻親或四親等內旁系血親之關係。	符合，具獨立性	
13.	未收取任何與業務有關之佣金。	符合，具獨立性	
14.	截至目前為止，未受有處分或損及獨立性原則之情事。	符合，具獨立性	

(四) 薪資報酬委員會其組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會之組成：

115 年 5 月 18 日

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
獨立董事 (召集人)		劉恒逸		請參閱本年報「一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料；4. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」之相關內容。(第 5 頁)		1
獨立董事		呂文嘉				0
獨立董事		黃義宏				0

2. 薪資報酬委員會之職責：本委員會成員應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並對董事會負責，且將所提建議提交董事會討論：

- (A) 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (B) 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

3. 薪資報酬委員會之運作情形：

- (A) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。
- (B) 本屆委員任期：112 年 07 月 31 日至 115 年 06 月 18 日。最近年度(114)及截至 115 年 5 月 18 日薪資報酬委員會開會 4 次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
召集人	劉恒逸	4	0	100%	
委員	呂文嘉	4	0	100%	
委員	黃義宏	4	0	100%	
<p>其他應記載事項：</p> <p>一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。</p> <p>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：無此情形。</p>					

(C)薪資報酬委員會最近一年開會、檢討與評估本公司薪資報酬資訊如下：

薪資報酬委員會 開會日期	董事會 開會日期	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會 意見之處理
114.03.14	114.03.14	1.審議本公司 114 年度經理人年度薪資報酬案。 2.人事任命案。	委員會全體成員同意通過。	提董事會由全體出席董事同意通過。
114.08.13	114.08.13	1.人事任命案。	委員會全體成員同意通過。	提董事會由全體出席董事同意通過。
114.11.07	114.11.07	1.審議董事長停領董事執行業務酬金案。	委員會全體成員同意通過。	提董事會由全體出席董事同意通過。
115.03.12	115.03.12	1.審議本公司 115 年度經理人年度薪資報酬案。	委員會全體成員同意通過。	提董事會由全體出席董事同意通過。

(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：

(1)本公司對環保、社會、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形如下：

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？	√		本公司設立「永續經營辦公室」配合推動各項事務，並制定相關管理辦法等及揭露永續資訊，以注意利害關係人之權益，在追求永續經營與獲利之同時，重視環境、社會與公司治理之因素。永續經營辦公室設立品質管制、公司治理、員工照護、社會關懷、環境永續、產品創新、供應鏈管理、客戶關懷等八個功能小組，每年定期向董事會報告永續經營辦公室執行成果，以確保企業永續發展相關工作的推動與落實。	無差異。												
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？	√		本公司永續經營辦公室密切關注國際永續標準與規範發展、世界經濟論壇(World Economic Forum, WEF)全球風險報告以及產業發展趨勢，以「利害關係人高度關注，對公司營運衝擊影響顯著，同時符合永續管理發展目標優先性」之重大性原則進行環境、社會、治理、風險管理(含供應鏈管理風險、氣候相關風險與機會、資訊系統安全管理及個資保護)等議題之衝擊鑑別評估，訂定目標與管理策略。	無差異。												
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？ (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？ (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？ (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？	√		<p>(一)本公司建立ISO14001環境管理系統，並每年定期內外部稽核。</p> <p>(二)本公司持續評估及優化各營運據點設備的能源效率，規劃逐步汰換更加節能之設備。評估導入智慧化能源監控與控制系統之可能性，建立指標監測與改善機制，提升能源使用效率。亦積極評估投入再使用之原料，推動具循環經濟效益之生產製程。</p> <p>(三)本公司藉由參考 TCFD 指引、國際氣候變遷相關報告及氣候風險評估資料，建立氣候風險管理程序，鑑別關鍵氣候風險與機會，分析氣候議題可能對公司造成的營運影響，擬定因應措施。</p> <p>(四)本公司節能減碳及溫室氣體減量策略： 1.辦公場所適時調節空調開放時間及溫度。2.執行綠化植栽以節能減碳。3.照明分區管控及下班時段自動控管，落實垃圾分類，減少垃圾量。主要生產據點近兩年環境數據：</p> <table border="1" data-bbox="1102 833 1543 938"> <thead> <tr> <th>類別</th> <th>113年</th> <th>114年</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>溫室氣體總排放量(公噸CO₂)</td> <td>1,255.27</td> <td>2,416.41</td> </tr> <tr> <td>廢棄物(公噸)</td> <td>17.54</td> <td>31.56</td> </tr> <tr> <td>用水量(m³)</td> <td>10,327</td> <td>10,440</td> </tr> </tbody> </table>	類別	113年	114年	溫室氣體總排放量(公噸CO ₂)	1,255.27	2,416.41	廢棄物(公噸)	17.54	31.56	用水量(m ³)	10,327	10,440	皆無差異。
類別	113年	114年														
溫室氣體總排放量(公噸CO ₂)	1,255.27	2,416.41														
廢棄物(公噸)	17.54	31.56														
用水量(m ³)	10,327	10,440														
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？	√		<p>(一)本公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，訂有「工作規則暨管理辦法」。</p> <p>(二)本公司員工福利措施請參詳年報第49頁「勞資關係」；另於公司章程第20條訂定「年度如有獲利，應提撥10%~20%為員工酬勞，前項員工酬勞比例中應提撥不低於百分之二十為基層員工分派酬勞」。</p> <p>(三)本公司每年實施員工健康檢查，並定期提供職護臨場諮詢服務，提供員工舒適安全的工作環境。114年度發生5件員工於上下班途中車禍受傷之職災事件，除外無發生其餘職災死傷情事。</p> <p>(四)本公司透過評估員工及公司業務需求，擬訂年度訓練計畫。針對不同階層與職務規劃相應之教育訓練課程，以提升員工專業職能，幫助其職涯發展。</p> <p>(五)本公司遵循相關法規及國際標準，確保產品於顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等面向皆符合相關規範。亦訂有「客服作業規範」，提供客戶有效的申訴處理方式。</p> <p>(六)本公司依循RBA制定供應商企業社會責任承諾書，並於供應商管理政策明定相關規範，要求供應商完成回簽後，始得列為合格供應商。</p>	皆無差異。												

(接次頁)

(接上頁)

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	
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？	√		本公司參考國際通用之報告書編製準則或指引編製永續報告書並揭露於公司網站。有關報告書取得第三方驗證單位之確信將依照法令逐步完成。	無差異。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形；本公司將依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」逐步建置永續發展實務守則。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： (一)環保：本公司積極提升廠區能源使用效率，推動包裝材料回收使用等具體行動，強化資源循環利用，以降低環境污染，實踐永續理念與善盡企業社會責任。 (二)人權：本公司重視勞資關係，致力於建立平等互信之工作環境。透過多元溝通管道、員工意見回饋機制，積極促進勞資雙方之良性互動，並持續推動人權保障措施。 (三)安全衛生：本公司提供安全的工作環境，不定期辦理勞工災害預防訓練與健康講座，關注員工身心健康，並持續推動職場安全管理，以降低職業災害風險。				

(2)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。	本公司「永續經營辦公室」將密切關注國際永續標準與規範發展，針對氣候風險對本公司營運衝擊及影響逐步進行辨識與評估，並訂定目標與管理策略。

(3)溫室氣體盤查及確信情形：

- 1.敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸 CO₂e)、密集度(公噸 CO₂e/百萬元)及資料涵蓋範圍：

項目/年份	113年	114年
溫室氣體(範疇一、範疇二)排放量(公噸 CO ₂ e)	809.89	762.56
排放密集度(公噸 CO ₂ e/百萬元) (註:估個體財報)	0.65	0.53
資料涵蓋範圍	台灣：譚裕總部、鳳山廠	

- 2.溫室氣體確信資訊：截至年報刊印日，本公司已安排外部單位查證，預計115年第二季取得證書，屆時同步更新於公司官網。

(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：

本公司已制定內部控制制度、內部稽核制度及各項管理辦法，並由稽核人員及外部專業人員(會計師)不定期抽查其執行情形。另本公司設有公司網站以供社會大眾了解本公司，對重大財務、業務資訊均依法令規範適時揭露於公開資訊網站，供一般投資人審閱，並於年報、公開說明中揭露社會責任執行情形。

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？ (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？ (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？	√		(一) 本公司已訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，並經董事會決議通過，明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層落實經營政策之承諾。 (二) 公司訂有「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，對於道德誠信、利益衝突迴避及業務款待等皆有相關規定；針對不誠信行為為建立風險評估機制，另不定期辦理相關教育訓練或測驗以達員工宣導效果。 (三) 為防範任何不誠信行為，本公司要求供應商、承包商或其他合作者允諾，不能從事任何違法之商業行為及不能向本公司員工提供不當利益及賄賂等書面之廉潔承諾。	皆無差異。
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？ (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) 本公司與他人建立商業關係前，會先行評估其合法性、誠信經營政策、以及是否曾有不誠信行為之紀錄，充分瞭解對方之誠信經營狀況，並將遵守誠信經營納入契約條款，明定不得從事之違法事項。 (二) 本公司由人力資源處及法務部負責誠信經營政策與防範方案之制定，由稽核室負責監督執行，並定期向董事會報告其執行情形。 (三) 本公司已訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，供全體同仁做為遵循之依據。同時個人利益介入或可能介入公司整體利益時即產生利害衝突時，本公司應以不危害全體股東權益為考量，盡力防止利益衝突之情事發生。 (四) 本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，以確保誠信經營之落實，針對潛在具較高不誠信行為風險之作業程序設計相關內部控制制度，亦擬訂年度稽核計劃進行各項稽核，並由稽核單位定期查核遵循情形。 (五) 本公司定期召開勞資會議，讓員工對於公司之經營管理活動和決策有一定之了解及表達意見之權利。定期舉辦教育訓練課程及宣導事項，並依據相關辦法，結合營運參與程度及貢獻之價值，並與員工績效考核連結，確實執行獎罰制度。	皆無差異。
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) 公司已設置檢舉管道，提供內部及外部利害關係人(如：員工、供應商及客戶等)舉報舞弊管道，舉報者檢舉時可具名或匿名並提供相關具體事證，以口頭、書函、電子信箱或其他適當之方式向公司受理專責人員舉報之，本公司指派內部稽核主管為受理專責人員親自處理。 (二) 因應個人資料保護法之規定，受理專責人員不得逾越特定目的之必要範圍，並應與蒐集之目的具有正當合理之關聯性。受理專責人員對於舉報案件之受理及調查過程文件應妥善保管及存檔。 (三) 對於舉發任何違反誠信經營守則或舞弊之行為和參與調查過程之員工，公司將給予保護以避免遭受不公平對待、報復或威脅。	皆無差異。
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？	√		本公司依工作職責設有專人執行相關工作，負責蒐集及揭露相關資訊；網址為 https://www.whayu.com 。	無差異。
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： 本公司符合上市上櫃公司誠信經營守則規定，已訂定「誠信經營守則」並訂定與公司誠信經營相關之「誠信經營作業程序及行為指南」，運作與所定並無差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：已於前述運作情形說明。				

(七)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

1.進修情形一覽表

職稱	姓名	進修機構	課程名稱
董事長	鄒宓富	社團法人中華公司治理協會	1.數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理。 2.智慧製造趨勢與數位科技於經營管理之應用。
獨立董事	劉恒逸	社團法人中華公司治理協會	1.數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理。 2.智慧製造趨勢與數位科技於經營管理之應用。
獨立董事	呂文嘉	社團法人中華公司治理協會	1.數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理。 2.智慧製造趨勢與數位科技於經營管理之應用。
獨立董事	黃義宏	社團法人中華公司治理協會	1.數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理。 2.智慧製造趨勢與數位科技於經營管理之應用。
董事	孫承本	社團法人中華公司治理協會	1.數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理。 2.智慧製造趨勢與數位科技於經營管理之應用。
董事兼 資深經理	黃坤章	社團法人中華公司治理協會	1.數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理。 2.智慧製造趨勢與數位科技於經營管理之應用。
董事	呂德茂	社團法人中華公司治理協會	1.數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理。 2.智慧製造趨勢與數位科技於經營管理之應用。
董事	莊明原	社團法人中華公司治理協會	1.數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理。 2.智慧製造趨勢與數位科技於經營管理之應用。
董事	林承煒	社團法人中華公司治理協會	1.數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理。 2.智慧製造趨勢與數位科技於經營管理之應用。
董事代表人 兼策略長	陳世忠	社團法人中華公司治理協會	1.數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理。 2.智慧製造趨勢與數位科技於經營管理之應用。
財務、會計 及公司治 理主管	陳煌爵	社團法人中華公司治理協會	1.數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理。 2.智慧製造趨勢與數位科技於經營管理之應用。
內部稽 核主管	許湘怡	社團法人中華民國內部稽核協會	1. 資金貸與、背書保證及取得處分資產規定與實務解析。 2. 「法令規章遵循」內控內稽重點研討。

2.其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：請參閱公開資訊觀測站。

(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

謹裕實業股份有限公司
內部控制制度聲明書



日期：115年03月12日

- 本公司民國 114 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：
- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，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. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
 - 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
 - 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國114年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
 - 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
 - 七、本聲明書業經本公司民國115年3月12日董事會通過，出席董事10人中，0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

謹裕實業股份有限公司

董事長：鄒宓富



簽章

總經理：曹付宜



簽章

- 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：不適用。

(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.股東常會之重要決議

開會日期	重要決議事項	執行情形
114.06.25	1.承認一一三年度營業報告書及財務報表案	本案經出席股東票決照案通過。 本案出席股東總表決權數為 65,929,279 權(100%) 贊成權數 63,784,528 權(96.74%) 棄權/未投票權數 2,107,353 權(3.19%) 反對權數 37,398 權(0.05%)；無效權數 0 權。
	2.承認一一三年度虧損撥補案	本案經出席股東票決照案通過。 本案出席股東總表決權數為 65,929,279 權(100%) 贊成權數 63,773,475 權(96.73%) 棄權/未投票權數 2,107,357 權(3.19%) 反對權數 48,447 權(0.07%)；無效權數 0 權。
	3.通過修訂「公司章程」案	本案經出席股東票決照案通過。 本案出席股東總表決權數為 65,929,279 權(100%) 贊成權數 63,774,501 權(96.73%) 棄權/未投票權數 2,107,357 權(3.19%) 反對權數 47,421 權(0.07%)；無效權數 0 權。

2.一一四年度及截至年報刊印日止董事會之重要決議

日期	會議	重要決議事項
114.01.21	第十六屆第十次董事會	1.本公司 114 年度預算案。 2.本公司 114 年度營運計畫案。 3.為中國信託商業銀行提供融資額度予本公司及關係企業案。 4.為本公司向現有往來銀行申請短期綜合授信額度案。
114.03.14	第十六屆第十一次董事會	1.113 年度營業報告書及財務報表案。 2.113 年度虧損撥補案。 3.審議薪資報酬委員會所提 114 年度經理人年度薪資報酬案。 4.人事任命案。 5.113 年度內部控制制度聲明書案。 6.聘任簽證會計師適任性及獨立性之評估案。 7.審議勤業眾信聯合會計師事務所及其關係企業提供非確信服務案。 8.修訂「公司章程」案。 9.召開本公司 114 年股東常會案。 10.為本公司向現有往來銀行申請短期綜合授信額度案。
114.05.07	第十六屆第十二次董事會	1.114 年第一季合併財務報告案。 2.為台北富邦商業銀行提供融資額度予本公司及關係企業案。
114.08.13	第十六屆第十三次董事會	1.114 年第二季合併財務報告案。 2.修訂本公司「內部控制制度」部分條文案。 3.修訂「取得或處分資產作業程序」案。 4.為關係企業華弘國際有限公司資金貸與本公司案。 5.113 年度永續報告書案。 6.為本公司向現有往來銀行申請短期綜合授信額度案。
114.11.07	第十六屆第十四次	1.董事長停領董事執行業務報酬案。 2.114 年第三季合併財務報告案。

日期	會議	重要決議事項
	董事會	3.修訂本公司「內部控制制度」部分條文案。 4.通過本公司 115 年稽核計畫案。 5.為本公司向現有往來銀行申請短期綜合授信額度案。
115.02.11	第十六屆第十五次董事會	1.本公司 115 年度預算案。 2.本公司 115 年度營運計畫案。
115.03.12	第十六屆第十六次董事會	1.114 年度營業報告書及財務報表案。 2.114 年度虧損撥補案。 3.審議薪資報酬委員會所提 115 年度經理人年度薪資報酬案。 4.114 年度內部控制制度聲明書案。 5.修訂本公司「內部控制制度」部分條文案。 6.聘任簽證會計師適任性及獨立性之評估案。 7.審議勤業眾信聯合會計師事務所及其關係企業提供非確信服務案。 8.全面改選董事暨提名候選案。 9.解除新任董事競業限制案。 10.召開本公司 115 年股東常會案。 11.為中國信託商業銀行提供融資額度予本公司及關係企業案。 12.為本公司向現有往來銀行申請短期綜合授信額度案。
115.05.08	第十六屆第十七次董事會	1.115 年第一季合併財務報告案。 2.辦理美國子公司 Wha Yu USA Inc. 清算案。 3.為台北富邦商業銀行提供融資額度予本公司及關係企業案。 4.為本公司向現有往來銀行申請短期綜合授信額度案。

(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：無此情事。

四、簽證會計師公費資訊：

(一)簽證會計師公費資訊：

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	方蘇立	114/1/1~114/12/31	3,500	615	4,115	非審計公費包含移轉訂價報告及代墊費用等。
	林心彤					

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

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情事。

五、更換會計師資訊：無此情事。

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：無此情事。

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

(一)董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形：

職稱	姓名	114 年度		115 年度截至 4 月 26 日止	
		持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數	持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數
董事長	鄒宓富	0	0	0	0
董事	孫承本	0	0	0	0
董事兼 資深經理	黃坤章	0	0	0	0
董事	莊明原	0	0	0	0
董事	呂德茂	0	0	0	0
董事	林承煒	1,594,000	0	190,000	0
董 事	恆生投資股份有限公司	0	0	0	0
	董事代表人：陳世忠	0	0	0	0
獨立董事	劉恒逸	0	0	0	0
獨立董事	呂文嘉	0	0	0	0
獨立董事	黃義宏	0	0	0	0
總經理	曹付宜	27,848	0	0	0
策略長	陳世忠	0	0	0	0
副總經理	岑玉青	10,728	0	0	0
副總經理	胡冠群(註 1)	0	0	不適用	不適用
副總經理	陳康(註 2)	0	0	不適用	不適用
副總經理	王志文(註 3)	0	0	不適用	不適用

(註 1)胡冠群先生於 114 年 2 月 28 日辭任。

(註 2)陳康先生於 114 年 8 月 31 日辭任。

(註 3)王志文先生於 114 年 10 月 31 日辭任。

(二)股權移轉之相對人為關係人者：無此情形。

(三)股權質押之相對人為關係人者：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：

115 年 4 月 26 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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
紀炎華	4,910,732	4.08%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
林承煒	3,796,000	3.15%	0	0.00%	648,000	0.54%	無	無	
鄒宓富	3,272,570	2.72%	2,340,593	1.94%	804,000	0.67%	呂桂蘭 鄒穎、鄒叡	本人配偶 本人子女	
孫承本	2,528,222	2.10%	76,492	0.06%	682,570	0.57%	無	無	
鄒穎	2,491,733	2.07%	0	0.00%	0	0.00%	鄒宓富、呂桂蘭	本人之父母	
鄒叡	2,491,730	2.07%	0	0.00%	0	0.00%	鄒宓富、呂桂蘭	本人之父母	
呂桂蘭	2,340,593	1.94%	3,272,570	2.72%	0	0.00%	鄒宓富	本人之配偶	
黃坤章	2,153,138	1.79%	0	0.00%	625,067	0.52%	無	無	
楊美鳳	1,704,000	1.41%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	
莊明原	1,245,622	1.03%	295,587	0.25%	0	0.00%	無	無	

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

114 年 12 月 31 日單位：仟股

轉投資事業	本公司投資		董事、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
華弘國際有限公司	7,498	100%	0	0%	7,498	100%
東莞台霖電子通訊有限公司	0	間接持股 100%	0	0%	0	100%
Wha Yu USA Inc.	500	100%	0	0%	500	100%
Wha Yu Vietnam Limited Liability Company.	0	100%	0	0%	0	100%

參、募資情形：

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股本形成經過

截至 115 年 5 月 18 日

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數(仟股)	金額(仟元)	股數(仟股)	金額(仟元)	股本來源(仟元)	以現金以外之財產抵充股款者	其他
91.11	10	20,000	200,000	14,000	140,000	現金增資 40,000 仟元	-	經濟部 91 年 11 月 27 日經投商字第 09101474170 號函核准
91.12	10	20,000	200,000	18,000	180,000	現金增資 40,000 仟元	-	經濟部 91 年 12 月 25 日經投商字第 09101507350 號函核准
92.08	10	30,000	300,000	22,000	220,000	現金增資 40,000 仟元	-	經濟部 92 年 08 月 13 日經投中字第 09232501790 號函核准
92.12	10	30,000	300,000	25,000	250,000	現金增資 30,000 仟元	-	經濟部 92 年 12 月 03 日經投中字第 09233031680 號函核准
93.06	10	66,000	660,000	32,360	323,600	盈餘轉增資 50,000 仟元，員工紅利轉增資 8,600 仟元，現金增資 15,000 仟元	-	經濟部 93 年 06 月 08 日經投中字第 09332199330 號函核准
94.10	10	66,000	660,000	40,072	400,720	盈餘轉增資 64,720 仟元，員工紅利轉增資 12,400 仟元	-	經濟部 94 年 10 月 19 日經投中字第 09433010080 號函核准
95.06	10	66,000	660,000	44,983	449,830	現金增資 49,110 仟元	-	經濟部 95 年 06 月 02 日經投中字第 09532267150 號函核准
95.09	10	66,000	660,000	55,295	552,958	盈餘轉增資 90,162 仟元，員工紅利轉增資 12,966 仟元	-	經濟部 95 年 09 月 22 日經投商字第 09501211430 號函核准
96.01	10	66,000	660,000	58,249	582,496	受讓他公司股份增資 29,538 仟元	-	經濟部 96 年 01 月 09 日經投商字第 09601004480 號函核准
96.10	10	100,000	1,000,000	70,209	702,093	盈餘轉增資 104,849 仟元，員工紅利轉增資 14,747 仟元	-	經濟部 96 年 10 月 16 日經投商字第 09601247730 號函核准
96.10	10	100,000	1,000,000	70,810	708,103	轉換公司債轉換普通股 6,009 仟元	-	經濟部 96 年 10 月 19 日經投商字第 09601255210 號函核准
97.01	10	100,000	1,000,000	70,511	715,103	轉換公司債轉換普通股 7,000 仟元	-	經濟部 97 年 01 月 21 日經投商字第 09701013300 號函核准
97.09	10	100,000	1,000,000	79,997	799,973	盈餘轉增資 71,510 仟元，員工紅利轉增資 13,360 仟元	-	經濟部 97 年 09 月 23 日經投商字第 09701229380 號函核准
98.02	10	100,000	1,000,000	79,562	795,623	註銷庫藏股 4,350 仟元	-	經濟部 98 年 02 月 09 日經投商字第 09801021400 號函核准
101.01	10	160,000	1,600,000	104,905	1,049,045	受讓他公司股份增資 253,422 仟元	-	經濟部 101 年 01 月 31 日經投商字第 10101010870 號函核准
101.02	10	160,000	1,600,000	102,196	1,021,955	註銷庫藏股 27,090 仟元	-	經濟部 101 年 02 月 08 日經投商字第 10101021610 號函核准
102.04	10	160,000	1,600,000	107,418	1,074,187	轉換公司債轉換普通股 52,232 仟元	-	經濟部 102 年 04 月 16 日經投商字第 10201068410 號函核准
102.09	10	160,000	1,600,000	114,578	1,145,778	盈餘轉增資 71,591 仟元	-	經濟部 102 年 09 月 25 日經投商字第 10201197130 號函核准
102.11	10	160,000	1,600,000	115,134	1,151,343	轉換公司債轉換普通股 5,565 仟元	-	經濟部 102 年 11 月 07 日經投商字第 10201226560 號函核准
103.01	10	160,000	1,600,000	118,909	1,189,094	轉換公司債轉換普通股 37,751 仟元	-	經濟部 103 年 01 月 22 日經投商字第 10301014310 號函核准
103.06	10	160,000	1,600,000	124,110	1,241,094	發行限制員工權利股份增資 52,000 仟元	-	經濟部 103 年 06 月 12 日經投商字第 10301103090 號函核准
103.12	10	160,000	1,600,000	124,079	1,240,794	註銷買回限制員工權利股份 300 仟元	-	經濟部 103 年 12 月 12 日經投商字第 10301240470 號函核准
104.01	10	160,000	1,600,000	123,975	1,239,754	註銷庫藏股 1,040 仟元	-	經濟部 104 年 01 月 29 日經投商字第 10401019160 號函核准
104.09	10	160,000	1,600,000	120,742	1,207,424	註銷庫藏股 31,450 仟元及註銷買回限制員工權利股份 880 仟元	-	經濟部 104 年 09 月 02 日經投商字第 10401181770 號函核准
105.01	10	160,000	1,600,000	120,700	1,207,004	註銷買回限制員工權利股份 420 仟元	-	經濟部 105 年 01 月 29 日經投商字第 10501017300 號函核准
105.05	10	160,000	1,600,000	120,682	1,206,824	註銷買回限制員工權利股份 180 仟元	-	經濟部 105 年 05 月 27 日經投商字第 10501108700 號函核准
105.09	10	160,000	1,600,000	120,539	1,205,394	註銷買回限制員工權利股份 1,430 仟元	-	經濟部 105 年 09 月 01 日經投商字第 10501212240 號函核准
105.12	10	160,000	1,600,000	120,495	1,204,954	註銷買回限制員工權利股份 440 仟元	-	經濟部 105 年 12 月 06 日經投商字第 10501281870 號函核准

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數(仟股)	金額(仟元)	股數(仟股)	金額(仟元)	股本來源(仟元)	以現金以外之財產抵充股款者	其他
106.08	10	160,000	1,600,000	120,480	1,204,804	註銷買回限制員工權利股份 150 仟元	-	經濟部 106 年 08 月 28 日經投商字第 10601122410 號函核准

2. 已發行股份種類

單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	120,480,417	79,519,583	200,000,000	上市公司股票

3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 主要股東名單

115 年 4 月 26 日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
紀炎華		4,910,732	4.08%
林承煒		3,796,000	3.15%
鄒宓富		3,272,570	2.72%
孫承本		2,528,222	2.10%
鄒穎		2,491,733	2.07%
鄒叡		2,491,730	2.07%
呂桂蘭		2,340,593	1.94%
黃坤章		2,153,138	1.79%
楊美鳳		1,704,000	1.41%
莊明原		1,245,622	1.03%

(三) 公司股利政策及執行狀況

1. 本公司股利政策如下：

本公司年度如有獲利，應提撥 10%~20% 為員工酬勞，另提撥不高於 3% 為董事酬勞。員工酬勞得以股票或現金為之。

但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事酬勞，前項員工酬勞比例中應提撥不低於百分之二十為基層員工分派酬勞。

本公司年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，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本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積後，如尚有盈餘加計以前年度累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議。

本公司目前正處於營運成長期，考量公司未來擴展營運規劃、資金需求及公司長期財務規劃等，以及達成公司永續經營、追求股東長期利益及穩定經營

績效之經營目標，就可分配盈餘提撥部份或全部分派股東紅利，其中現金股利以不低於當年度可分配之股東紅利之百分之十。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

本公司於民國 115 年 3 月 12 日業經第十六屆第十六次董事會決議，因 114 年度稅後虧損，今年度擬不配發股利。114 年度虧損撥補表提請本次股東常會承認。

項目	單位：新台幣元 金額
期初待彌補虧損	(53,867,551)
確定福利計畫再衡量數認列於 保留盈餘	(213,507)
調整後未分配盈餘	(54,081,058)
本年度淨損	(216,195,902)
待彌補虧損	(270,276,960)
法定盈餘公積彌補虧損	0
資本公積彌補虧損	0
期末待彌補虧損	(270,276,960)

3. 本公司預期未來股利政策無重大變化。

(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、董事酬勞：

1. 公司章程所載員工、董事酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應提撥 10%~20% 為員工酬勞，另提撥不高於 3% 為董事酬勞。員工酬勞得以股票或現金為之。但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事酬勞，前項員工酬勞比例中應提撥不低於百分之二十為基層員工分派酬勞。

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

若實際分派金額與原估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該變動之影響列為實際分派年度之損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

本公司於民國 115 年 3 月 12 日業經第十六屆第十六次董事會決議通過，因 114 年度稅後虧損，彌補待彌補虧損後，未有分派員工、董事酬勞之情形。

4. 前一年度員工、董事酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事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

最近年度及截至年報刊印日本公司買回本公司股份執行情形：

買回期次	第一次	第二次	第三次	第四次	第五次
買回目的	維護公司信用及股東權益	轉讓股份予員工	維護公司信用及股東權益	維護公司信用及股東權益	維護公司信用及股東權益
買回期間	97/09/23 至 97/11/17	98/04/28 至 98/06/15	100/09/06 至 100/10/24	103/11/18 至 103/12/19	104/05/18 至 104/07/09
買回區間價格	7.00~22.00	8.00~17.00	10.20~26.00	8.80~16.00	8.10~18.00
已買回股份種類及數量	普通股 435,000股	普通股 1,500,000股	普通股 2,709,000股	普通股 104,000股	普通股 3,145,000股
已買回股份金額	3,664,730元	19,687,200元	36,977,493元	1,176,722元	37,400,262元
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	14.50%	100.00%	90.30%	1.49%	62.90%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	普通股 435,000股 (銷除)	普通股 1,500,000股 (轉讓)	普通股 2,709,000股 (銷除)	普通股 104,000股 (銷除)	普通股 3,145,000股 (銷除)
累積持有本公司股份數量	無	無	無	無	無
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	0%	0%	0%	0%	0%

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：無。

肆、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務之主要內容：

- (1) C805050 工業用塑膠製品製造業。
- (2) CC01020 電線及電纜製造業。
- (3) CC01080 電子零組件製造業。
- (4) F119010 電子材料批發業。
- (5) F219010 電子材料零售業。
- (6) F401010 國際貿易業。
- (7) CC01100 電信管制射頻器材製造業。
- (8) ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2.營業比重：

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	114 年度	
		金額	營收比重
高中低頻無線裝置		1,188,594	67.60
電子及光通訊零件		432,901	24.62
電子訊號連結裝置		135,637	7.71
電子產品		1,150	0.07
合計		1,758,282	100.00

註：114 年度經會計師查核簽證之合併財務報告數。

3.公司目前之商品(服務)項目：

- (1)高中低頻無線裝置。
- (2)電子訊號連結裝置。
- (3)電子及光通訊零件買賣。
- (4)物聯網無線產品組裝測試。
- (5) IIoT 工業物聯網模組。
- (6)無線射頻辨識裝置

4.計畫開發之新商品(服務)項目：

(1)短期計畫：

- A.室內用天線
- B.車載多合一天線(GPS/GNSS, LTE/5G , Wi-Fi ,DSRC,BT)
- C.2.4G/5.8G 三頻雙極化高增益指向天線

- D.小型 PCB 超寬頻振子的開發
- E.全頻段室內優化天線
- F.Outdoor CPE 天線
- G.對講機用天線
- H.智能家電用天線
- I. WAVE/DSRC 車載資通訊天線
- J.車載多媒體整合天線
- K.胎壓監測系統(TPMS)天線
- L.高精度 L1/L2/L5 衛星天線
- M.基地台 GPS 授時天線
- N.5G NR/ 天線設計
- O.5G mmWave/ 天線設計
- P.BT 5.1/ 天線設計
- Q.Wi-Fi 6/6E/7 天線設計
- R. E-Rack
- S. RFID Reader

(2)長期計畫：

- A.高頻產品用連接器開發
- B. Wi-Fi /4G/5G 整合模組
- C.多頻全向性天線的開發
- D.軍規天線的開發
- E.5G/10G/24G/60G/ 77GHz Radar(含天線)的開發
- F.Wi-Fi Dualband MIMO External Antenna
- G.Wi-Fi Dualband MIMO Embedded Antenna
- H.LTE Full Band MIMO DAS Antenna
- I.LTE/5G High Gain Omni Antenna
- J. Multi-Beam Base Station Antenna
- K. NFC Reader & Tag Antenna Module
- L.物聯網用天線
- M.綠能設備
- N.無線數位都市設備
- O.車載多媒體系統
- P. AI 及影像識別系統開發
- Q.LDS ANTENNA
- R.車載 T-BOX 多合一整合天線
- S. RIS Antenna
- T.Beam-steering Array Antenna
- U.多樣化無線模組與感測器

V. 工規路由器平台

W. E-Rack ESF

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展：

全球無線網路通訊產業已從「5G 大規模布建期」進入「效能優化、垂直應用深化與 AI 融合」的新階段，整體市場規模持續擴大，技術路線與商業模式也明顯轉向超高速、超低延遲、高可靠與 AI 驅動的智慧型網路架構。114 年全球無線連線市場規模已超過 1,110 億美元，其中 Wi-Fi、5G FWA（固網無線接取）、小型基地台與衛星無線接取（NTN）等技術成為主要驅動力。另一方面，新一代無線通訊預計 2035 年將成長至逾 2,250 億美元，CAGR 約 18.3%，通訊產業進入「高頻寬、高密度、異質整合」的升級階段。

台灣網通產業正處於轉型升級的重要關口，Wi-Fi 6/6E、Wi-Fi 7、高速光纖接取設備、5G FWA、5G 小型基地台、DOCSIS 3.x Cable 產品等出口持續成長，成為全球無線網路設備供應鏈的重要角色。Wi-Fi 7 具備 320MHz 頻寬、多重連接（MLO）、4096-QAM 等多項關鍵技術，提供更高速度與低延遲的無線傳輸體驗。尤其在高密度場景（機場、體育場、大型辦公室）中，顯著提升穩定性與延遲表現，成為推動創新與提升產業動能的核心引擎，為產業注入全新活力，展現出強勁的復甦與成長潛力。同時，IEEE 已完成 Wi-Fi 8（802.11bn，即 802.11-beyond）的草案，預計在 2030 年前後定義更高頻譜效率與更靈活的頻道聚合機制，包含未來可能擴展至 480 MHz 通道寬度，以及更強的設備間直接通訊（D2D）能力。

AI 的產業驅動下將使網路節點與通訊設備市場從「以傳輸容量為主」轉向「以智慧運算+連線效能」為核心，帶動高速交換器、AI-RAN、AI-enabled 光模組與智慧邊緣設備的規模成長，同時迫使傳統設備商與電信業者加速轉型升級為「AI+網路」整合服務商。網通設備亦加速向高頻寬、低延遲與高穩定性方向演進，對台灣與全球通訊產業而言，這既是技術門檻提升的挑戰，也是切入高附加價值 AI 網路設備與服務市場的重要機遇。

114 年企業對私有 4G/5G 網路（Private Networks）的採用持續加速，特別是在製造、倉儲、能源與公共設施領域，除了對數據安全與控制權的重視外，還希望透過網路切片與 QoS 保證，為關鍵生產設備、移動式機器人（AGV）與 AR/VR 遠端維修等應用提供可預測的延遲與吞吐量。電信與系統整合商也積極推動 5G/5G-A 專網方案，結合 Open RAN 或 vRAN 架構以降低建網成本，同時與 OT（Operation Technology）系統整合，例如與 SCADA、PLC 或工業乙太網互聯，實現「IT+OT」的無線數位轉型。

114 年全球 5G 已進入「品質優先」階段，而非單純追求覆蓋率。根據 Ericsson 114 年中數據，全球 5G 用戶數在第一季已突破約 20 億，115 年整體用戶與流量持續成長，帶動運營商對「獨立組網（SA）」的投入。SA 架構使 5G 能更完整支援網路切片、uRLLC（超低延遲通訊）與 MEC（邊緣運算），特別有利於工廠自動化、智慧醫療與遠端控制等垂直應用。在多數主要市場，5G 已成為通訊主流，各家電信商的競爭重心從建網進度轉為「網路品質、容量管理與 AI 驅動的自動化

營運」，例如以 AI 優化切換、負載平衡與故障預測，以降低營運成本並提升使用者體驗。

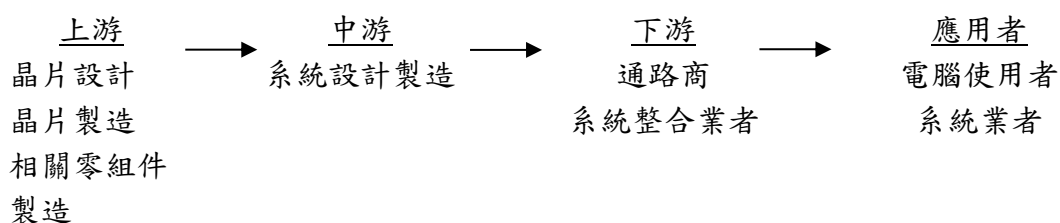
低軌衛星 (LEO) 與 5G 非地面網路 (NTN) 的整合進入實務化階段。多數晶片與系統廠商已推出支援 3GPP Release 17 NTN 的晶片組，使智慧型手機與物聯網裝置可透過衛星在偏遠或海上提供緊急通訊與低速率資料回傳。國際電信聯盟 (ITU) 與 3GPP 的 6G 標準化進程也已加速，以及如何將衛星、空中平台 (HAPS) 與地面網路整合成「全域覆蓋」的 6G 網路架構。對台灣通訊產業而言，這意味著在毫米波、高整合度 RF 前端模組與高增益相位陣列天線等領域，將持續享有技術與製造優勢，同時也需在 NTN 協議方面加快佈局。

在 ESG 面向，永續治理與低碳轉型已成為全球產業發展的重要基石。歐盟推行碳邊境調整機制 (CBAM) 與 RE100 等倡議，加速企業採用低碳製程與再生能源。台灣廠商積極推行產品全生命週期管理與綠色製造，提升對國際品牌客戶的交付能力與合作黏著度。隨著公司治理透明度與揭露要求日益提升，企業需強化風險控管、資訊揭露與利害關係人溝通，以提升競爭韌性與獲得市場長期信任。

綜合來看，114 年的無線網路通訊產業已進入「5G SA+Wi-Fi 7+AI-RAN+衛星無線」的多元融合階段，整體市場規模與技術複雜度同步上升，應用場景也從一般消費性服務擴展至工業自動化、智慧交通與醫療等關鍵領域；在此脈絡下，台灣與全球通訊產業鏈正朝向高頻寬、高可靠、高智慧與高韌性等多重目標持續進化，為後續 6G 與無所不在的智慧連線社會奠定技術與商業基礎。面對產業快速變化與競爭加劇的局勢，本公司將持續強化技術研發與客戶服務體系，靈活調整產品策略與供應鏈佈局，以穩固市場地位。同時，我們亦將以創新驅動、永續經營為核心理念，穩健推動企業長期價值之成長與全球競爭力的提升。

2. 產業上、中、下游之關聯性：

通信網路產業涵蓋自上游至下游的完整供應鏈。上游包括 IC 晶片設計、微處理器、衛星定位與感測器晶片、記憶體、主/被動元件、印刷電路板、散熱模組、天線，以及塑膠與金屬機構件等通訊相關零組件。中游則以系統設計與製造為主，下游則涵蓋最終產品的品牌行銷與通路銷售。為提升產品競爭力，國際品牌大廠普遍採取 OEM 甚至 ODM 模式，委由具備高效率生產管理與大規模製造能力的代工廠執行產品製造，以有效降低生產成本並提高市場應變能力。當前全球主要代工業者多集中於台灣地區，為全球網通產品供應鏈的核心。本公司即為這些關鍵代工廠的上游供應商，專注於提供電子訊號連接裝置與天線等關鍵零組件，為整體產品性能與系統穩定性扮演關鍵支撐角色。



另外，本公司產品電子訊號連接裝置與天線之上、中、下游關聯性如下：

(1) 上游

本公司已建構完整且具競爭力之供應鏈體系，涵蓋金屬沖壓、壓鑄及車削件、塑膠件、連接器、纜線等關鍵零組件，皆由通過認證且具備技術與成本優勢的合格廠商配合供應。無論是應用於天線、電腦週邊纜線或其他電子訊號傳輸元件，各項零件皆可穩定供應，確保產品品質與交期之穩定性，進一步支撐公司對客戶所承諾的交付能力與產品效能。

(2) 中游

本公司主要產品為應用於電腦週邊之有線與無線訊號傳輸纜線及天線等相關零組件，長期深耕此領域，已具備完整之產品開發、設計、製造與測試能力，並憑藉穩定的品質表現與技術創新，獲得客戶高度肯定與長期合作關係。針對天線、電腦週邊傳輸纜線所需之連接器、金屬件、射出塑膠件、纜線等關鍵零組件，公司亦建構起具價格與技術競爭力的供應鏈體系，確保整體產品品質與交期具備穩定性與彈性，有效支援客戶多元化應用與專案需求。

(3) 下游

本公司之天線與電腦週邊用纜線產品，應用範圍涵蓋廣泛，提供下游客戶在有線與無線通訊領域中，作為各類終端設備的訊號傳輸介面。主要應用市場包括網路通訊、資訊科技、消費性電子，以及電信與通訊基礎建設。最終產品廣泛導入於橋接器、路由器、筆記型電腦、平板電腦、智慧型手機、基地台，以及快速發展的各式物聯網裝置，展現本公司產品於多元應用場域中的關鍵角色。

3. 產品之各種發展趨勢：

隨著無線應用終端產品的持續演進，本公司積極投入創新研發，推出多元化產品，以滿足市場對高速、穩定與智慧連接的需求。

- (1) 因應無線服務普及與應用場景多元化，市場對室內外訊號覆蓋與系統容量的需求持續增長。本公司推出具備高增益、指向性及 MIMO 功能的天線產品，廣泛應用於 5G 基地台、智慧城市與物聯網裝置，滿足市場對高速傳輸與穩定連接的需求。
- (2) 面對無線設備密度提升所帶來的干擾與通道容量挑戰，本公司研發自適應智慧天線解決方案，透過動態波束成形與干擾抑制技術，提升無線傳輸品質，確保用戶體驗。
- (3) NFC 技術在行動支付、智慧家庭與醫療健康等領域的應用日益廣泛。本公司積極開發 NFC 相關產品，支援多種應用場景，提供用戶便捷、安全的近場通訊體驗。
- (4) 隨著定位技術的進步，GPS/GNSS 應用已從車輛導航延伸至資產追蹤、物流管理與個人安全等領域。本公司開發高精度定位模組，支援多頻段接收，滿足多樣化應用需求。
- (5) 因應高速傳輸與高頻應用需求，本公司持續優化電子連接線產品，提升傳輸速率與訊號完整性，廣泛應用於資料中心、工業自動化與消費性電子產品。
- (6) 5G 網路部署加速推動基地台天線技術升級。本公司開發多頻段、低功耗且高效率的基地台天線，提升網路容量與覆蓋範圍。
- (7) 隨著 Wi-Fi 技術升級，本公司推出支援 Wi-Fi 6、6E 及 7 標準的天線產品，滿足企業、家庭與公共場所對高速無線連接的需求。

(8)因應 5G 網路對低延遲與高頻寬的需求，本公司投入主動式波束掃描天線的研發，應用於固定無線接入 (FWA) 設備，提升訊號覆蓋與傳輸效率。

綜上所述，本公司持續關注產業趨勢與技術發展，透過創新研發與產品升級，積極布局無線通訊、物聯網與智慧家庭等領域，致力於為客戶提供高品質、高效能的解決方案，鞏固市場領導地位。

4. 競爭情形：

天線產品開發需具備高度專業的微波工程知識。早期國內擁有此專業背景者多集中於軍方、研究機構或學術單位，使得天線產業在起步階段門檻甚高。自民國 88 年起，隨著無線網通技術日漸成熟，國內多所大學陸續增設微波相關科系，培育出大量專業人才，促使更多業者投入，市場競爭亦日益激烈。

在競爭態勢日趨白熱化的市場環境中，唯有掌握關鍵技術、強化智慧財產權布局與持續降低生產成本，方能脫穎而出。本公司擁有國內外累計超過百件專利，並持續延攬研發人才、加大創新投資，以鞏固技術領先優勢，進一步拉開與同業之差距，強化市場競爭力。

此外，本公司憑藉多年深耕無線通訊產業之經驗，建立起涵蓋天線與傳輸線完整產品線的垂直整合能力，並始終以客戶需求為核心，提供高效且靈活的技術與服務支援。上述優勢深獲國內外知名大廠肯定與長期合作，包括鴻海、中磊、UI、仁寶、華碩、緯創、和碩、明泰、友訊、友勁、智易、亞旭等公司及多家國內主要電信營運商，皆為本公司重要客戶夥伴，充分體現本公司於業界之價值與地位。

(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

項目	113 年度	114 年度	115 年度截至 3 月 31 日
研發費用	160,831	171,130	39,760
營收淨額	1,479,246	1,758,282	435,723
佔營收淨額比例	10.87%	9.73%	9.13%

2. 最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品

年度	開發成功之技術或產品
一一四年度及 一一五年度	Wi-Fi 7 Omni-directional Dipole Antenna.
	LTE + Wi-Fi 7 Coexist Dual-fed Dipole Antenna
	Wi-Fi 7 2/5 GHz Dual-fed Dipole Antenna
	5G-NR N78 Band Active Beam-steering Array Set
	Wi-Fi 7 Active Beam-steering Array Set
	GPS Tracking Ring
	IoT PCB Chip Antenna for SMT
LF RFID Reader	

年度	開發成功之技術或產品
	RFID Controller supports RS-232, RS-485, USB, CAN Bus, ModBus, Ethernet, Wi-Fi, SECS/GEM, HSMS protocols.
	GPS LDA Antenna for Tracking Application
	Beam-width Reconfigurable 4x4 MIMO Array
	Integrated PIFA Metal Platform for 4x4 MIMO Application
	Beam-Switch Yagi-Uda Antenna for Wi-Fi 7 Mesh Application
	BT/125KHz Keyless Module for Motorcycle
	Star Tag Tracking Receiver
	4-Arm Helix GPS Antenna
	77GHz millimeter Wave Radar Detector
	Ceramic Stack Antenna 50mm/25mm
	SMD GPS Ceramic Antenna
	New Shark Fin Antenna
	New SBT (Smart Bias-T) for Base Station Antenna
	Low Cost iRET Module for Base Station Antenna
	16dBi High Gain Array Antenna (3.3GHz to 3.8GHz)
	14dBi Split Beam Antenna (1.7GHz to 2.4GHz)
	RFID Electronic Shelf Reader
	Electronic Shelf Controller
	BT Passive Entry Passive Start Keyless System
	4G Private LTE Industrial FWA /5G Industrial FWA
	Indoor BLE Positioning Antenna
	Wide-beam Directional Array/ Active Beam-steering Array

(四)長、短期業務發展計畫

1.長期業務發展計劃：

(1)行銷策略

- A.密切關注無線通訊產業的演進，洞察市場需求，持續提升關鍵技術，優化產品組合與服務能力，致力於開發創新產品，解決客戶痛點，滿足多元應用需求，進而鞏固本公司在無線應用市場天線領域的領導地位。
- B.強化與國際品牌客戶及系統商的互動與合作，及時掌握客戶產品設計與解決方案的最新資訊，並主動推介本公司最新產品與技術，建立客戶對本公司技術能力的信心，拓展合作商機，實現雙贏。
- C.強化美國、東北亞等區域的行銷通路，提升運籌管理效率，提供客戶更即時與全面性的產品與服務，擴大市場佔有率。
- D.投入新材料與新製程的研發，提升產品效能，降低成本，增強產品競爭力，滿足市場對高性能與高性價比產品的需求。

- E.掌握車載資通訊、車聯網及車用安全應用等產業趨勢，積極切入車用前/後裝市場，專注開發整合性天線與雷達解決方案。透過與國際 Tier 1 與 Tier 2 車用大廠合作，推動通用型產品設計，並與車載系統進行整合，擴大車用產品於導航、定位、通訊及感測等應用的深度與廣度，強化本公司在智慧交通領域的競爭力。
- F.積極開發 IoT 物聯網生態系之合作夥伴，切入 NB-IoT、LoRaWAN、Sigfox、Weightless、HaLow、RPMA、RedCap 及 LEO 等低功耗與衛星物聯網通訊協定產品之供應鏈。依據客戶應用需求，提供從產品設計、製造到測試的完整服務，擴大本公司於物聯網應用領域的參與深度與市場影響力。
- G.加速推動本公司於工業物聯網領域之平台建置，結合協力廠商共同研發模組化 LTE / 5G 工業化固定無線存取 (FWA) 平台。該平台目前已通過北美客戶初步驗證，未來將以此成果為基礎，積極拓展東北亞及亞太地區市場機會，強化本公司在工業無線應用領域之布局與影響力。
- H.推出各種低頻 (LF)、高頻 (HF)、超高頻 (UHF) 整合的 RFID 智慧貨架解決方案，結合各地協力廠商與代理商，可依客戶場域需求進行客製化解決方案提供客戶快速需求建置，解決客戶產線產品、人員、模具、設備、資產識別管理解決方案。

(2)生產策略

- A.因應全球供應鏈重組，在中國、台灣及越南等地建構具韌性的製造基地，滿足客戶多元化製造服務需求，提升供應鏈彈性。
- B.配合客戶生產需求，提升各地生產基地之生產效率及服務品質，提供更快速與全面的服務，強化客戶滿意度。
- C.提升運籌管理機制，導入資訊自動化，整合集團資源，實現三地工廠生產產能機動支援，原物料相互供應，建構 AI 智能化生產工廠。
- D.推行自動化製程，降低人工成本，提升生產效率，強化成本競爭力。
- E.持續優化產品結構，降低原材料成本，提升產品性價比，增強市場競爭力。

(3)產品發展策略

本公司將持續招募優秀研發人才，累積研發能量，並透過與國內外研究機構及學術單位合作，深化技術含量。密切關注產業演變，針對未來市場需求，提升關鍵技術，致力於新產品開發，鞏固本公司在無線應用市場天線領域的領導地位。

未來產品規劃將往下列方向進行發展：

- A.5G 及高階技術之基地台天線產品 (如主動式波束掃描陣列、巨量天線等)
- B.智慧型無線網路設備天線產品，因應 Wi-Fi 6/6E/7 等次世代技術升級需求
- C.物聯網應用天線產品，支援多種 LPWAN 與衛星通訊協定
- D.智慧天線 (Smart Antenna)，強化動態環境下的訊號穩定性與效率

- E. 衛星定位產品（含高精度衛星天線），滿足物流、車聯網與安全應用需求
- F. 5G Advanced 與衛星應用之毫米波天線產品，拓展高頻寬應用場景
- G. AI 及影像識別系統開發，結合通訊模組提供邊緣運算能力
- H. LDS 天線（Laser Direct Structuring Antenna），實現小型化與高整合度
- I. 車用與工業級物聯網應用之毫米波雷達天線，提升偵測靈敏度與即時性
- J. BT 5.1 天線產品，支援精準定位與短距離高速傳輸
- K. 提供完整的 RFID 解決方案

(4) 營運規模及財務配合

營運規模及財務配合

長期營運規劃以國際化經營為主軸，靈活運用各種金融工具，降低財務成本，支援營運目標之實現，強化公司整體競爭力。

2. 短期業務發展計劃：

(1) 行銷策略

- A. 掌握產業動態，及時調整行銷與產品策略，擴大爭取全球品牌廠商機會，深耕既有客戶，開拓新應用客戶群，強化產品品質與客戶服務，建立良好互動關係，提升客戶信賴感，進而擴大合作層面。
- B. 積極參與展會及產業聯盟活動，進行主動行銷與策略合作，深化夥伴關係，提升公司整體能見度與品牌知名度。
- C. 積極耕耘車用前後裝市場，拓展天線相關市場，聚焦多合一天線之整體解決方案。
- D. 拓展 4G / 5G / Wi-Fi（含點對點與點對多點應用）、Outdoor AP 及 CPE 等產品於垂直整合應用領域之商務關係，發展高階產品與策略性代理，提供系統整合服務，擴大服務範疇。
- E. 積極開發 IoT 物聯網生態系合作夥伴，切入 NB-IoT、LoRaWAN、Sigfox、Weightless、HaLow、RPMA、RedCap 及 LEO 等產品供應鏈，依客戶需求提供設計、製造與測試等完整服務。
- F. 掌握車載資通訊、車聯網及安全應用的產業趨勢，積極切入車用前後裝市場，開發整合性天線與雷達，與國際 Tier 1 與 Tier 2 廠商合作發展通用型產品，並與系統整合，擴大車用應用深度與廣度。
- G. 針對所選定之 RFID 目標客戶場域完成系統方案的產品量產，並持續優化系統軟體以確保運作穩定。

(2) 生產策略

- A. 提升生產效率、良率及稼動率，發揮產出極大效益，適時升級生產設備，因應未來訂單成長。

B.有效縮短生產前置時間與原物料交期，進而縮短交貨期並確保準確性，滿足市場競爭需求，達成降低存貨週轉天數目標。

C.尋求具成本效益與品質穩定性之材料供應商，透過策略聯盟與合作關係，達成穩定供應目標。

(3)產品發展策略

A.提升現有產品技術層次與應用範疇，擴大產品多樣化應用。

B.落實產品設計之 DFM（易於製造），簡化製程流程，提升品質穩定性。

C.開發與應用新材料及新製程，提升產品效能，降低製造成本，提高市場競爭力。

(4)營運規模及財務配合

建構健全之籌資管道，充實營運資金並落實管理制度，同時提升公司品牌知名度與吸引力，強化企業體質，展現良好營運績效。

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

年度 地區	114 年度		113 年度	
	金額	%	金額	%
亞洲	1,140,157	64.85	943,093	63.75
美洲	60,632	3.45	56,958	3.85
歐洲	9,898	0.56	11,922	0.81
台灣	547,595	31.14	467,273	31.59
合計	1,758,282	100.00	1,479,246	100.00

2. 市場佔有率及市場未來之供需狀況與成長性：

隨著 Wi-Fi 7 商用產品逐步放量，以及 Wi-Fi 8 技術規格發展持續推進，支援 Multi-Link Mesh 之 AP 與路由器產品需求預期將持續成長。此外，5G 技術亦朝向更高頻寬、低延遲及多元應用場景發展，並與 AI、低軌衛星（LEO）、雲端運算、邊緣運算及物聯網等技術深度整合，帶動高頻高速射頻通訊設備與天線產品之市場需求，進一步推升產業長期成長動能。

此外，隨著智慧車載、車聯網及自駕輔助技術持續發展，全球對車用通訊、感測及高可靠度天線產品需求亦持續提升，車載通訊市場已成為具高度成長潛力之應用領域。本公司已持續投入相關產品與技術研發，以掌握未來市場商機。

綜觀全球通訊基礎建設升級政策，目前以美國及亞洲地區（如日本、印度、越南）推動較為積極，歐洲市場則因通膨壓力及地緣政治因素影響，整體投資相對保守。因此，本公司短期市場策略將持續聚焦美國與亞洲市場，強化區域資源投入與客戶經營，以提升營運成長動能。

3.競爭利基

在生產基地布局方面，為因應國際品牌客戶對供應鏈彈性與區域製造之需求，本公司已於台灣、東莞台霖及越南建置生產基地，並持續推動生產自動化與智慧製造，強化整體集團資源整合、生產效率及供應鏈韌性，以提升快速交貨與彈性生產能力，增加客戶長期合作意願。

近年來，隨著全球供應鏈重組及「非紅供應鏈」需求增加，本公司多地生產布局除有助於降低地緣政治及關稅風險外，亦有助於提升國際客戶對本公司之信任與合作深度，進一步強化市場競爭優勢。

在技術研發方面，本公司累積國內外超過百件天線相關專利，並持續投入高階技術人才培育與核心技術研發，致力於提升產品效能、整合能力及製造效率，以鞏固市場競爭力。此外，本公司已建構完整且高度整合之天線產品線，涵蓋 Wi-Fi、5G、p-LTE、GNSS、車載通訊及特殊應用射頻產品等領域，並具備多頻、多模組與高整合度之設計能力，可有效滿足終端設備日益複雜之應用需求。

4.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素：

A.網通產業持續成長，技術升級帶動市場需求

隨著全球數位轉型、AI 應用、5G 普及及高速無線通訊需求持續提升，網通產業仍具長期成長潛力。Wi-Fi 7 持續放量出貨，Wi-Fi 8 技術亦逐步發展，帶動高頻高速天線與射頻通訊設備需求增加。此外，低軌衛星、企業專網、工業物聯網及智慧車載等新興應用市場持續成長，亦有助於擴大本公司產品應用範圍與市場機會。

B.積極投入新興技術與應用領域

本公司持續關注產業發展趨勢，積極投入新世代無線通訊、特殊應用天線、RFID 及無人載具通訊等技術與產品開發，並與客戶維持密切合作關係，以提升產品競爭力及市場切入機會。

C.高品質標準與自動化生產優勢

天線產品需具備高敏感度、高穩定性與精密製造能力。本公司持續投入自動化測試平台及品質管理系統建置，確保產品品質一致性與可靠度，並透過完整售後服務與技術支援，持續深化客戶合作關係。

D.靈活的全球供應鏈布局

因應全球供應鏈重組及國際政經局勢變化，本公司已建構台灣、中國及越南之多地生產布局，提升供應彈性與風險分散能力。同時，隨著國際客戶加速尋求非中供應鏈合作夥伴，亦有助於本公司爭取更多國際轉單與合作機會。

(2)不利因素與因應對策：

A.客戶壓縮獲利空間

在全球消費性電子及網通市場競爭激烈情況下，終端品牌客戶對成本控制要求日益提高，供應商獲利空間面臨壓力。本公司除持續透過經濟規模、生產自動化及集團資源整合降低製造成本外，亦積極投入高技術含量、高整合度及差異化產品開發，提升產品附加價值，降低市場削價競爭影響。

B. 產品多樣化與生命週期縮短

隨著無線通訊技術快速演進，產品生命週期逐漸縮短，市場對產品開發速度與技術整合能力要求持續提高。本公司將持續強化研發能量與專案管理效率，加速新產品開發與量產導入，並積極布局利基型產品與新興應用市場，以提升市場競爭力。

C. 客戶要求縮短交期

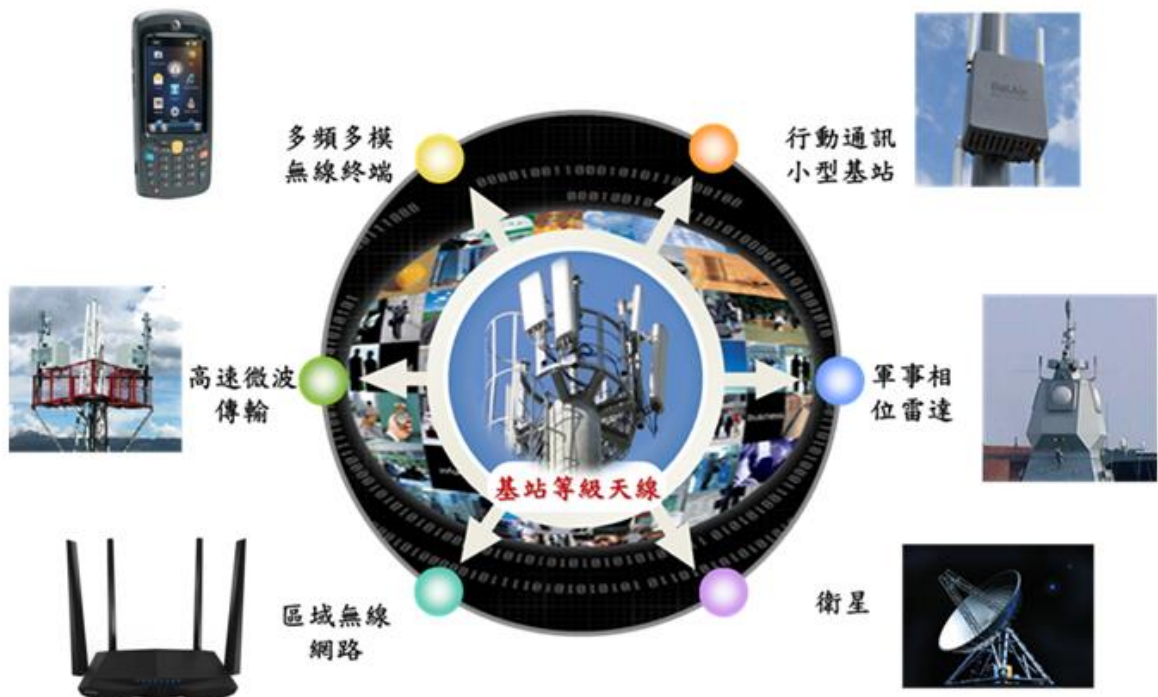
為降低庫存壓力，國際資訊與通訊品牌客戶普遍要求供應商縮短交貨時程，供應鏈管理難度相對提升。本公司將持續強化台灣、中國及越南生產基地之資源整合能力，並深化與上游供應鏈夥伴之合作關係，提升整體生產與供應鏈彈性，以快速回應客戶需求並降低營運風險。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品重要用途：

項目	主要產品	主要用途	終端應用產品
(高中低頻無線裝置)	RF 天線	用於衛星通訊、行動通訊、雷達偵測及無線區域網路設備，將無線模組的訊號輻射至空氣中；或接收空氣中之電磁波傳送至無線模組	無線路由器 無線 AP 無線網路卡 無線橋接器 無線個人電腦 無線多媒體播放機 無線遊戲機 5G NR 產品 全球衛星定位通訊系統 平板電腦 無線網路電話 GPS/GNSS 衛星導航器 數位電視接收機 CPE 無線廣域網路用戶端設備 手持無線電 ADS-B 多點定位系統(MLAT) 戶外型 HF、VHF、UHF、L Band 車載資通訊系統 BT 5.1 產品 全球衛星定位通訊系統 販賣機存貨管理系統 大樓門禁系統 戶外型 L Band 通訊系統 無線水電錶系統 企業路由器系統 無線 MESH 網狀網路系統 高精度衛星天線系統 毫米波雷達應用系統 雷達偵測器 汽車門把感應天線系統 無線追蹤器

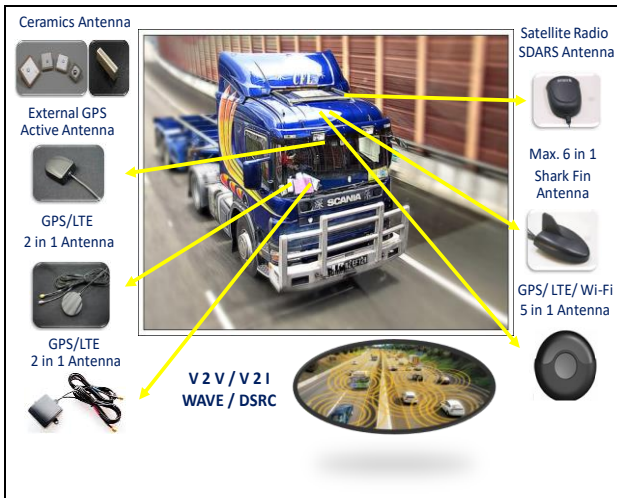
項目	主要產品	主要用途	終端應用產品
	RF 同軸線組裝	無線區域網路設備中，用以連接天線及無線模組，傳遞 RF 射頻訊號	無線路由器 無線 AP 無線網路卡 無線橋接器 無線個人電腦 其他 RF 射頻產品
	基站天線	行動通訊網路設備中，用以連接用戶端之基地台天線	行動通訊網路基地台 基地台授時天線 小型基地台 主動式天線單元
	LDS 天線	物聯網及微型天線應用	穿戴式產品 手持式產品
(電子訊號連結裝置) 電腦週邊用纜線	纜線組裝	電腦週邊設備通訊、儲存、網際網路、多媒體數據資料傳輸用	筆記型電腦 智慧型手機 平板電腦 無線 AP 數位電視 數位相機 擴大器 印表機 投影機 Cable Modem 其他電腦週邊商品等

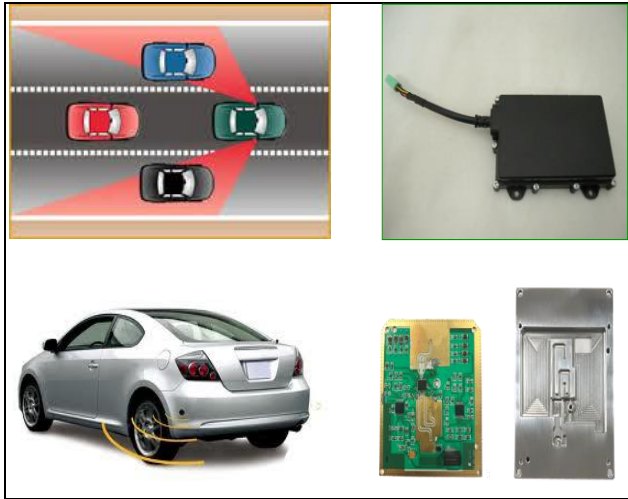


圖：譚裕實業天線技術之應用領域

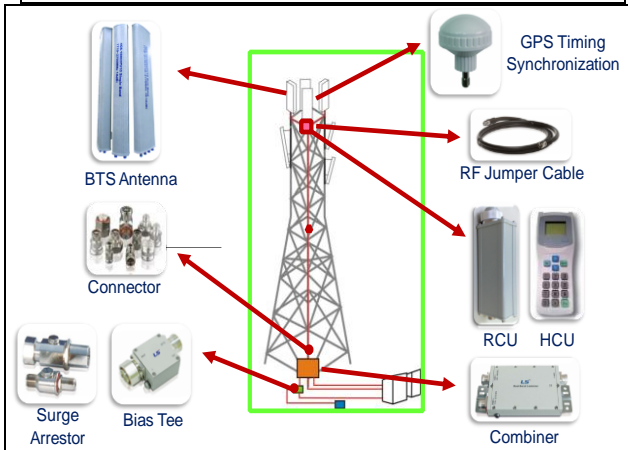
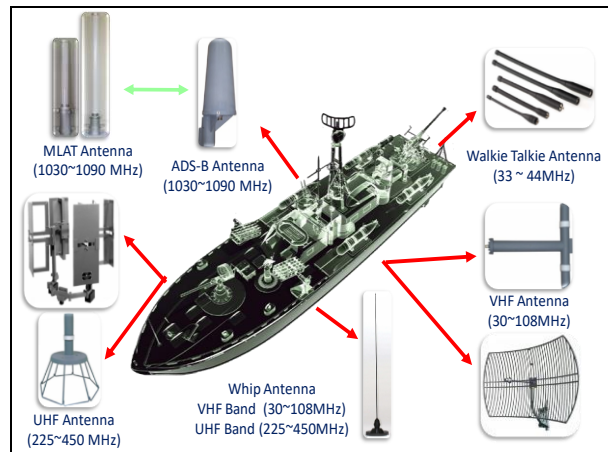


圖：謹裕實業天線終端產品之應用



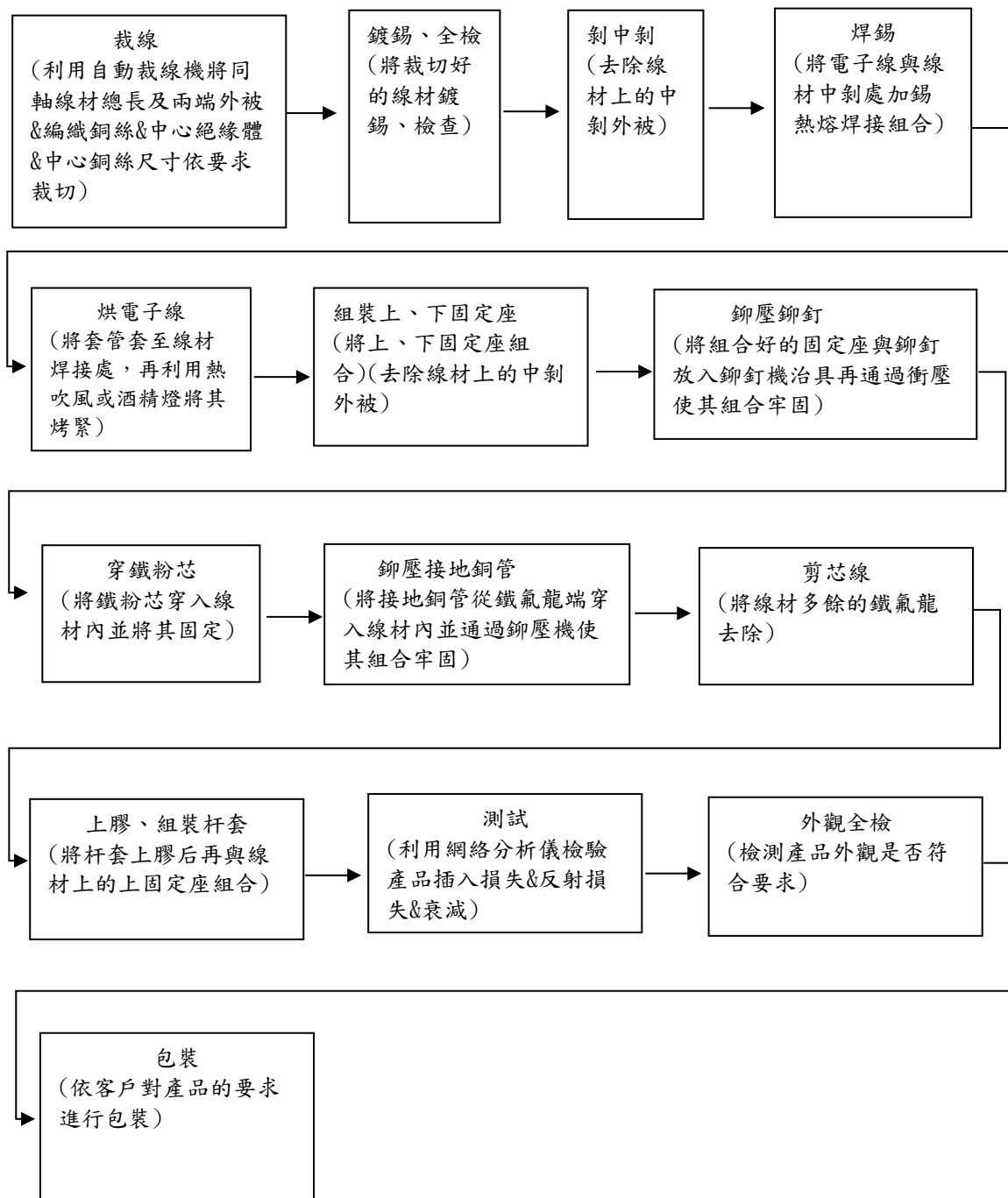


圖：謙裕實業天線終端產品之應用



圖：謙裕實業天線終端產品之應用

2.高中低頻無線天線產製過程：



(三)主要原料之供應狀況

本公司之原物料供應商多為業界具備良好品質聲譽之國內外知名大廠，除配合部份客戶指定供應來源外，其餘均為與本公司建立長期穩定合作關係之策略夥伴。為確保供應鏈穩定與生產計畫之彈性執行，本公司積極掌握供料動態，並依營運需求適時進行政策性備料、調整進料時程，及策略性導入功能與品質相符之替代料件。同時，對於品質與交期亦採嚴格控管標準，以確保能即時回應客戶需求，穩健支援各項生產運作。

(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.最近二年度佔進貨總額百分之十以上之主要供應商資料：

變動原因說明：因兩年度產品組合不同，致進貨金額產生變動。

113 年度				114 年度				115 年度截至前一季止			
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止進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
丙公司	144,176	23.78	無	丙公司	342,891	39.37	無	丙公司	75,221	45.05	無
戊公司	70,677	11.66	無	戊公司	116,743	13.40	無	戊公司	18,894	11.31	無
其他	391,525	64.56	無	其他	411,392	47.23	無	其他	72,868	43.64	無
進貨淨額	606,378	100.00		進貨淨額	871,026	100.00		進貨淨額	166,983	100.00	

2.最近二年度佔銷貨總額百分之十以上之主要銷貨客戶資料：

變動原因說明：因兩年度產品銷售組合不同，致銷貨金額產生變動。

單位：新台幣仟元

113 年度				114 年度				115 年度截至第一季止			
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	占當年度截至第一季止銷貨淨額比率 (%)	與發行人之關係
甲公司	395,554	26.74	無	甲公司	351,029	19.96	無	甲公司	75,878	17.41	無
其他	1,083,692	73.26	無	其他	1,407,253	80.04	無	己公司	57,671	13.24	無
								戊公司	49,072	11.26	無
								其他	253,102	58.09	無
銷貨淨額	1,479,246	100.00		銷貨淨額	1,758,282	100.00		銷貨淨額	435,723	100.00	

三、從業員工資料

115年5月18日

年度		113 年度	114 年度	當年度截至 115年4月30日
員 工 人 數	直接員工(人)	107	127	156
	間接員工(人)	435	429	428
	合 計	542	556	584
平均年歲		38.07	40.64	40.42
平均服務年資		5.22	7.94	7.74
學 歷 分 布 比 率 (%)	博 士	0	0	0
	碩 士	9.60	8.09	7.71
	大 專	41.51	40.29	39.38
	高 中	25.46	28.96	29.28
	高中以下	23.43	22.66	23.63

四、環保支出資訊

- (一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額：無。
- (二)未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

因應國際永續發展趨勢與全球環保規範要求，本公司持續強化內部環境保護意識與作業規範，並不定期舉辦環境保護相關教育訓練，藉此宣示本公司對環境永續議題之重視與承諾。依據《勞工作業環境監測實施辦法》第十條規定，本公司每半年定期執行作業環境量測，確保工作場所符合安全與環保標準。

在廢棄物管理方面，公司內部全面實施垃圾分類與資源回收制度，並委由具備合法資格之專業環保公司定期清運與妥善處理各類廢棄物，確保不對環境造成污染。此外，亦定期與合格回收業者合作，回收或變賣不再使用之物品，有效提升空間使用效率，並降低資源浪費與環境衝擊，實踐企業環境責任。

五、勞資關係

- (一)各項員工福利措施、進修及訓練措施：

本公司視員工為重要資產，致力營造良好勞資關係與安全和諧之工作環境。員工福利措施包括：

- (1)公司設有職工福利委員會以推行各項福利措施如文康活動、社團活動、員工旅遊、急難救助、年節禮金慰勞、生日禮金等，另有福利補助金之申請，如婚喪喜慶、生育補助等。

- (2)公司每月提供向心力費用供部門同仁聯繫感情，舉辦年終尾牙餐敘、茶會等活動以凝聚士氣。
- (3)公司為照顧員工，除依法令提供勞工保險與全民健康保險之基本保障外，也為員工投保團體福利保險；亦重視員工身心健康，除提供整潔優美、安全的工作環境外，定期為員工安排健康檢查、廠護健康諮詢服務等。
- (4)公司訂有員工酬勞、員工入股與營運績效獎金等制度辦法，讓員工同心協力創造利潤與分享營運成果。
- (5)為職場平等與多元化，公司遵守當地政府勞動法令，在人員甄選部分，決不因種族、階級、語言、思想、宗教、黨派、籍貫、出生地、性別、性傾向、年齡、婚姻、容貌、五官、身心障礙或以往工會會員身分為由而予以歧視，並依法進行聘僱，杜絕不法歧視問題。員工若遭遇不法歧視或不平等之情事，可透過申訴信箱、員工意見箱進行申訴；另依照法令規定之產假、陪產假、育嬰假等提供。

年度	說明	男性/人數	女性/人數	合計
114 年	申請育嬰留停	0	1	1
	育嬰假復職後 12 個月仍在職	1	0	1
115 年	申請育嬰留停	1	1	2
	育嬰留停復職	1	0	1

(二)進修及訓練：

本公司依據願景、年度經營目標等組織需求，擬訂年度訓練計畫，結合內外訓，以培育主管與員工的管理及專業能力以提升公司競爭力，於 114 年度訓練總時數為 3,689 小時，總參訓人次為 2,015 人次。本公司另提供 EMBA 在職進修補助以精進中高階主管或關鍵人才之學習成長與領導力。

(三)退休制度與其實施情形：

本公司依據勞動基準法之規定訂定員工退休辦法，組成勞工退休準備金監督委員會，本公司依據員工選擇新制退休金條例，按月提撥退休金到勞保局之員工個人帳戶。

退休金制度	舊制	新制
適用法源	勞動基準法	勞工退休金條例
如何提撥	按員工每月薪資總額 2% 提撥，以本公司名義存入台灣銀行之專戶。	依員工投保等級提撥 6% 至勞工保險局個人專戶。
提撥金額	勞工退休準備金累積金額新台幣 5,954 仟元。	114 年度提撥新台幣 11,606 仟元。

(四)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

本公司重視員工意見溝通機制，除定期召開勞資會議外，亦視實際需要加開臨時會議，廣邀全體同仁參與，並鼓勵提出建言。透過此機制，能即時掌握員工對管理制度與福利政策之意見，作為持續優化之重要依據。迄今，勞資雙方關係維持和諧穩定，未曾發生勞資爭議或須協調之重大事件，展現公司在員工關係經營方面之良好成效。

(五)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

本公司致力於建立正向、和諧的員工關係，營造主管與同仁、同儕間開放且互信的溝通環境。114年度公司未發生任何因勞資糾紛所致之損失，顯示本公司在勞資互動與關係管理方面，已建立良好溝通機制與穩定基礎。

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

為強化資訊與通訊安全管理，確保資訊之可用性、完整性與機密性，並防範內外部潛在之蓄意或意外威脅，本公司由資訊部作為資訊安全之專責單位，負責統籌推動資訊安全政策之規劃與執行，並定期宣導資安相關訊息，以提升全體員工之資安意識。

本公司每年定期向總經理及董事長報告資訊安全管理成效，確保資訊安全政策落實到位，並符合相關法規與制度要求，以健全企業資訊治理機制，保障營運安全與客戶信任。

(2)資通安全政策

項 目	安 全 政 策
資安治理	制定完整管理制度 資安宣導與教育訓練 確保系統的永續運作 限制權管、病毒防護及存取管理 抵抗外部威脅 風險控制
法令遵循	建立符合規範作業程序 定期檢視及修訂相關作業規範

(3)具體管理方案及投入資通安全管理之資源

(A)電腦設備安全管理

- 1.本公司電腦主機、各應用伺服器等設備均存放於專用機房，並採用門禁感應，保留進出紀錄存查。
- 2.機房內部備有獨立空調，維持電腦設備於適當的溫度環境下運轉。
- 3.機房主機配置不斷電與穩壓設備，並連結公司大樓自備的發電機供電系統，以確保臨時停/斷電時不會中斷電腦應用系統的運作。

(B)網路安全管理

- 1.強化網路控管並配置企業級防火牆，阻擋駭客非法入侵。

- 2.集團內部連線採用 site to site 資料加密的連線方式，避免資料傳輸過程遭受非法擷取。
- 3.同仁由遠端登入公司存取系統，須透過 VPN 的安全方式始能使用，且均留有相關紀錄可供稽查。
- 4.配置上網行為管理與過濾設備，控管網際網路的存取，可屏蔽訪問有害或政策不允許的網路位址與內容，強化網路安全並防止頻寬資源被不當占用。

(C)病毒防護與管理

- 1.伺服器與同仁終端電腦設備內均安裝有端點防護軟體，且同時可偵測、防止具有潛在威脅性的系統執行檔之安裝行為。
- 2.電子郵件伺服器配置有郵件防毒與垃圾郵件過濾機制。
- 3.防病毒系統對於所偵測或攔截到的病毒，除立即予以隔離或刪除外，並主動發出受感染和處於風險的電腦風險報告，以利管理人員採取因應行動。

(D)系統存取控制

- 1.同仁對各應用系統的使用，透過公司規定的權限申請程序，經權責主管核准後，資訊部建立系統帳號，依各系統管理員所申請的功能權限做授權方得存取。
- 2.帳號的密碼設置有高強度之規定，且同仁離職時，將進行刪除作業。

(E)確保系統的永續運作

- 1.系統備份：建置備份系統，採取日/周/月備份機制，系統與資料庫除固定備份系統外，電腦機房均做異地備份管理，以確保絕對的安全。
- 2.災害復原演練：每年實施一次演練，由備份媒體回存於系統主機，再由使用單位書面確認回復資料的正確性，確保備份媒體的正確性與有效性。
- 3.租用電信公司兩條數據線路，透過頻寬管理設備，兩線路並聯互為備援使用，確保網路通訊不中斷。

(F)資安宣導與教育訓練

- 1.定期宣導。要求同仁定期更換系統密碼，以維護帳號安全。
- 2.講座宣導。每年不定期對內部同仁實施資訊安全相關的教育訓練課程。
- 3.加入「台灣電腦網路危機處理暨協調中心 TWCERT/CC」會員，取得資安事件諮詢管道，以及收集資安情資，提供內部宣導。

(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：無此情形。

七、重要契約

截至年報刊印日止仍有效存續及最近年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約如下：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
抵押借款	台北富邦商業銀行	108/12/26~119/2/15	中長期借款 (抵押新竹縣湖口鄉竹九段 1899 地號之土地及不動產)	無

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	一一四年度	一一三年度	差異	
				金額	%
流動資產		1,092,815	1,050,433	42,382	4.03
不動產、廠房及設備		690,764	750,910	(60,146)	(8.01)
無形資產		4,826	7,765	(2,939)	(37.85)
資產總額		1,878,007	1,878,637	(630)	(0.03)
流動負債		766,177	484,693	281,484	58.07
非流動負債		147,471	205,189	(57,718)	(28.13)
負債總額		913,648	689,882	223,766	32.44
股 本		1,204,804	1,204,804	-	-
資本公積		425	90,268	(89,843)	(99.53)
保留盈餘		(165,667)	(39,101)	(126,566)	323.69
其他權益		(75,203)	(67,216)	(7,987)	11.88
股東權益總額		964,359	1,188,755	(224,396)	(18.88)

增減比例變動說明(前後期差異達 20% 以上且變動金額達 10,000 仟元者)：

1. 流動負債、負債總額增加，主要係充實營運資所致。
2. 非流動負債減少，主要係償還長期借款所致。
3. 資本公積減少，主要係彌補虧損所致。
4. 保留盈餘減少，主要係因 114 年度虧損所致。

二、財務績效

(一)財務績效分析：

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	一一四年度	一一三年度	增(減)金額	變動比例%
營業毛利	200,536	254,860	(54,324)	(21.32)	
營業淨利(損)	(232,154)	(197,116)	(35,038)	17.78	
營業外收入及支出	16,010	48,001	(31,991)	(66.65)	
稅前淨利(損)	(216,144)	(149,115)	(67,029)	44.95	
所得稅費用	(52)	2,604	(2,656)	(102.00)	
本年度淨利(損)	(216,196)	(146,511)	(69,685)	47.56	

增減比例變動說明(前後期差異達 20% 以上且變動金額達 10,000 仟元者)：

114 年度產品銷售組合改變及持續投入研發資源支出，加上匯率波動等因素，致本年度財務績效不佳。

(二)預期銷售數量與其依據

本公司銷售數量之預估，係綜合考量整體產業環境變化、主要客戶產品需求、市場供需動態、市佔率目標及各類產業研究機構之預測資料，並配合本公司自有產能規劃與業務發展策略所訂定，藉以確保銷售目標之可行性與經營資源之有效配置。

(三)對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司持續拓展業務規模，並積極開發新興市場，以強化營運基礎與市場佈局。在財務面，持續尋求穩定且具成本效益之長期資金來源，以支應資本支出需求，並優化財務比率，強化財務結構之健全性，提升整體營運彈性與抗風險能力。

三、現金流量

(一)最近二年度流動性分析

項 目	年 度	一 一 四 年 十二月三十一日	一 一 三 年 十二月三十一日	增(減)比例 (%)
現金流量比率(%)		(29.77)	(3.10)	(26.67)
現金流量允當比率(%)		(20.04)	5.39	(25.43)
現金再投資比率(%)		(12.43)	(0.72)	(11.71)
增減比例變動分析說明： 各項現金流量比率減少，主係受本年度營業虧損影響所致。				

(二)流動性不足之改善計畫：本公司若產生流動不足情事，依與銀行簽訂之融資額度支應。

(三)未來一年現金流動性分析

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 籌資及投資活 動淨現金流出 (3)	預計現金 剩餘(不足) 數 額 (1)+(2)+(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
224,534	89,559	(34,009)	280,084	0	0

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、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)最近年度轉投資政策：

本公司對於114年度轉投資事業之業務管理，係依據內部控制制度中「投資循環」、「集團企業、特定公司及關係人交易作業程序」、「子公司管理辦法」及「取得或處分資產處理程序」等相關規範辦理，作為各轉投資事業經營管理之依循準則。

各轉投資公司定期向本公司提報財務資料，以利掌握其財務與營運狀況；同時，本公司內部稽核單位亦不定期實地查核各轉投資事業之營運情形與內部控制

執行狀況，藉此強化轉投資事業之風險管理與經營控管，確保母公司之整體治理效能與資源運用效益。

(二)轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫：

本公司於 114 年度認列轉投資事業損失新台幣 80,743 仟元，主要係因目前營收仍有一定比例來自競爭激烈之傳統天線與電子組件產品，該等產品易受市場價格競爭影響，致毛利率相對偏低。此外，受全球通膨影響，電子零組件及人力成本上升，惟下游網通客戶拉貨態度趨於保守，公司難以完全反映成本上升至售價，並同時承受客戶降價壓力，進一步壓縮獲利空間。另本公司近年積極投入 FWA、RFID 及無人機天線等新產品及策略合作，相關研發支出金額相對較高。

(三)未來一年度投資計畫：

本公司轉投資政策以本業相關產業為主要投資標的，並以公司整體長期發展方向作為核心考量，對每一投資案均秉持審慎評估原則後方行實施。未來將視產業景氣變化及營運策略需求，適時評估投資機會，尋求具發展潛力與策略價值之投資環境，以提升整體營運效益與資源配置效率。

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

單位：新台幣仟元；%

年度	114 年度	佔營業收入淨額%
營業收入淨額	1,758,282	-
利息收入	2,157	0.12
利息費用	7,542	0.43
外幣兌換損失	5,284	0.30

1.利率變動影響

利率風險對本公司損益之影響，分為收益及資金成本兩部分，在利息收益方面，本公司以低風險、高流動性為投資原則，對剩餘資金之運用採取保守穩健策略，依據資金需求與市場環境彈性調整，以降低利率波動所帶來之影響。未來財務管理政策將持續維持審慎保守原則，並無重大改變。

在資金成本方面，本公司銀行借款多屬浮動利率型態，市場利率變動將直接影響借款之有效利率與未來現金流量。本公司將定期檢視借款條件，並與往來金融機構保持良好合作關係，以取得具競爭力之資金成本，並依利率變動趨勢，適時調整資金運用策略。整體評估顯示，利率變動對本公司整體損益尚無重大影響。

2.匯率變動影響

本公司近年外銷比重占營業收入逾七成，部分進出口交易係以非功能性貨幣計價，故面臨一定匯率風險。為降低匯率波動對營運與損益之影響，本

公司於對客戶報價及採購條件議定時，納入匯率變動因素考量，以確保合理利潤與成本結構。

此外，本公司亦採行資產與負債間幣別自然對沖原則，並密切關注國際經濟與匯市變動，視實際情況適時運用衍生性金融商品等輔助工具，進行避險操作，以降低匯率波動對財務穩定之衝擊。

3.通貨膨脹

通膨或通縮等總體經濟變化，對全球市場景氣與企業營運可能造成重大影響。本公司亦可能因整體經濟景氣波動，面臨原物料價格上揚、成本壓力增加及終端需求不穩定等不利因素，進而對營運與獲利表現產生一定程度之衝擊。

為降低此類總體經濟變動對本公司損益之影響，本公司持續推動成本管控措施，積極研發低成本之替代料源，並依原物料供需及價格變動情勢，適時調整庫存策略與採購時機。同時，亦依市場環境適度調整產品售價，以維持營運彈性並穩定獲利能力。

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

- 1.本公司採行保守穩健之財務管理政策，並依照相關法令及規定，訂定「取得或處分資產作業程序」、「從事衍生性商品交易處理程序」、「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」。
- 2.專注於本業之發展，最近年度並無從事高風險、高槓桿投資之交易。本公司僅對 100%轉投資之子公司因應營運需求對銀行融資額度上提供背書保證，對其他人則未提供背書保證。
- 3.本公司已訂定「從事衍生性金融商品交易處理程序」，主要從事外幣資產之避險，未從事投機性交易，因係避險性質，不致產生重大之獲利或虧損。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司觀察相關產業的演變並洞悉市場所需，為強化與國際品牌客戶的互動與合作，致力於提升關鍵技術及各項新產品的開發，以確保本公司之競爭優勢。預計 115 年投入研發費用約占營業收入 9%。茲將本公司未來計劃開發之產品及研發方向列舉如下：

1. 4G LTE & 5G-NR Sub 6GHz CPE Antenna (600-4200 MHz)
2. Wi-Fi 7 AP Router Antenna Solutions
3. mmWave Front End Module
4. 60GHz Radar Module for Life Sensor Application
5. X Band Radar for Motion sensor
6. 6G Antenna Module for Mobile Device
7. RIS Antenna
8. 4G/LTE 5G IIoT 路由器平台 (LORAWAN, 802.11ah)
9. RFID 產品

(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：

本公司各項業務之推動均遵循國內外相關法規與政策規範，並設有法遵機制以確保營運行為符合法令要求。公司亦持續關注國內外重大政策與法規之變動趨勢，適時研析其對營運之可能影響，並即時調整應對策略，以確保公司營運合規性與經營穩定性，強化整體風險管理能力。

(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：

本公司持續關注產業相關科技發展與變革趨勢，並適時推出符合市場需求與技術潮流之產品，以掌握產業動向並預先評估其對公司營運可能產生之影響。於產品與服務開發過程中，本公司嚴格遵守客戶合約與保密承諾，妥善管理專利、智慧財產權、研發成果、財務與人力資源等關鍵資訊。

為防範機密資料外洩風險，本公司建立完備之資訊安全防護系統，規範僅限授權公司資產之電腦與行動通訊裝置可連接公司內部網路，並採行多層次、縱深式資訊安全防護架構，強化整體網路系統之防禦能力。面對近年日益頻繁之網路攻擊與勒索病毒威脅，本公司高度重視資訊安全風險控管，已建立完善的監控與應變機制。

截至本年報刊印日止，未發生因科技變革（包括資訊安全風險）或產業變動對本公司財務或營運造成重大不利影響之情形。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立以來，持續強化內部管理制度，致力於提升營運效率與管理品質，並秉持誠信經營原則，建立穩健之企業形象。迄今為止，公司並未發生因企業形象變動而對營運造成不利影響之情形，整體聲譽與市場信任度維持良好水準。

(七)進行併購之預期效益及可能風險及因應措施：無。

(八)擴充廠房之預期效益及可能風險及因應措施：無。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

進貨方面，為落實兩岸分工生產策略並有效降低生產成本，本公司主要透過100%持股之轉投資公司辦理原物料採購，鑑於本公司對該轉投資公司擁有完全控制權，故進貨來源集中之風險相對可控。

此外，本公司其他原料供應商多為具良好品質信譽且合作多年的國內外廠商，與本公司維持穩定之供應關係，因此目前並無進貨過度集中之風險疑慮。

銷貨方面，本公司主要從事高中低頻無線裝置及電子訊號連接裝置之研發與銷售，114年度無任何單一客戶之銷售淨額超過本公司營業收入淨額之50%，顯示營收來源分散，無明顯客戶集中情形。

目前除持續與主要客戶維持穩定技術合作關係外，亦積極開發自有品牌產品，拓展多元國際市場與客戶基礎。整體而言，本公司營收結構具備一定分散性，故目前無重大銷售集中風險。

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

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司董事會長期深度參與營運管理，經營團隊具高度使命感，視公司經營為終身職志，展現穩健經營與永續發展之承諾。公司已建立完善組織架構，明確區分各部門職責，並有效落實經營策略，持續提升營運效率與穩定營業成果。

同時，員工對公司發展方向高度認同，與公司形成緊密合作夥伴關係，共同推動企業成長。綜合上述，本公司目前無股權大幅移轉或董事更替情形，亦無經營權變動之風險。

(十二)訴訟或非訟事件：

公司及公司董事、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：

本公司前董事林祺生先生、張宏毅先生、彭兆樟先生等相關被告因涉嫌違反證券交易法，經臺灣新竹地方檢察署檢察官提起公訴在案。茲針對上開人等因涉嫌違反證券交易法導致本公司受有損害，本公司已向臺灣新竹地方法院提起刑事附帶民事訴訟，請求上開人等賠償本公司之損失美金 3,685,643.09 元及新臺幣 6,934,282 元。前述訴訟案由臺灣新竹地方法院審理，並於 113 年時業已三審定讞。

截至 114 年 12 月 31 日止，本公司累計已認列賠償收入計新台幣 55,877,136 元。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

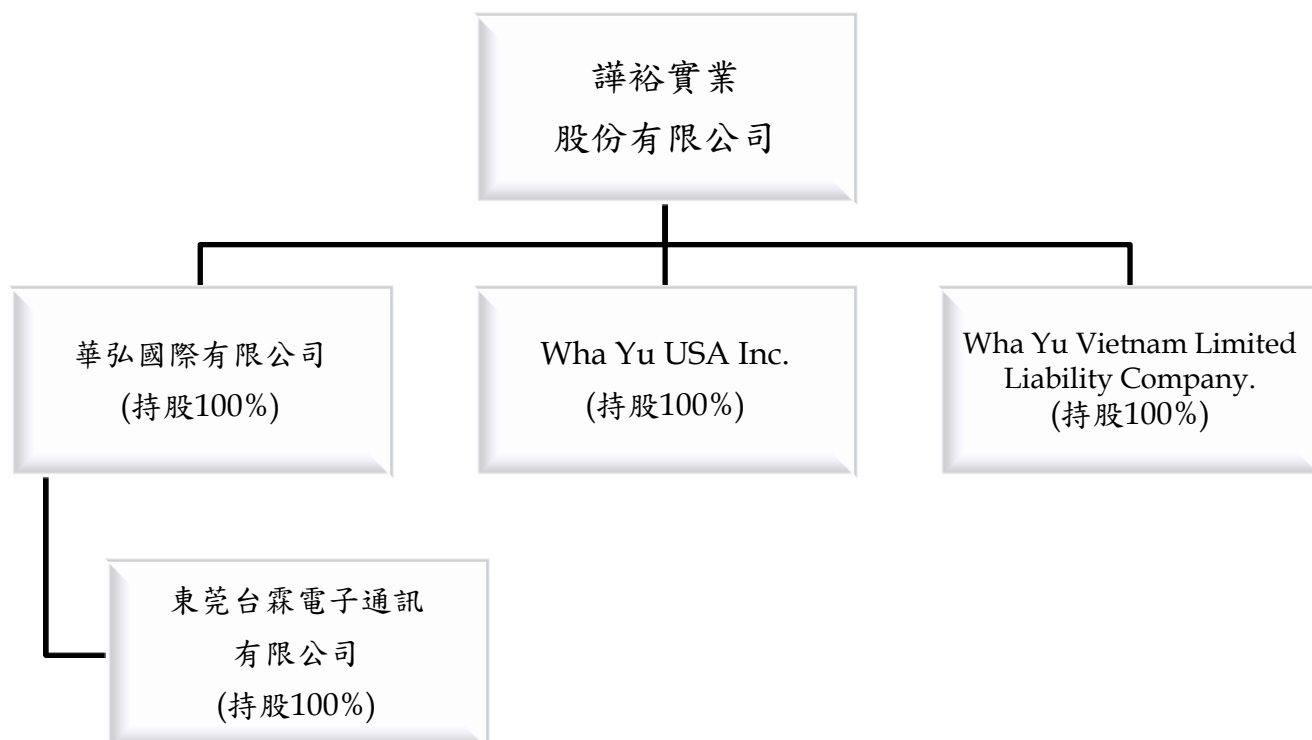
七、其他重要事項：無。

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一)關係企業組織圖

截至 114 年 12 月 31 日



(二)各關係企業基本資料

單位：仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
謙裕實業股份有限公司	70.11.18	新竹市東區公道五路二段326號	新台幣 1,204,804	無線通訊用天線/電子纜線產品 專業製造
華弘國際有限公司	91.8.21	3 rd Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cyberville, Ebene, Republic of Mauritius.	美金 7,498	投資控股
東莞台霖電子通訊有限公司	94.5.10	廣東省東莞市大嶺山鎮大嶺山湖畔路7號	美金 11,100	生產和銷售寬帶接入網通訊系統設備(無線固定接入網通信設備)、新型儀表元器件(儀用接插件)
Wha Yu USA Inc.	112.03.02	1152 E WALNUT CREEK PKWY WEST COVINA, CA 91790	美金 500	網路通訊產品之當地市場諮詢與客戶服務業務
Wha Yu Vietnam Limited Liability Company.	112.09.11	FFI-2 and FFI-3 Factory, 2nd floor, 3rd floor, High-rise Factory, Block 1, No.2, BH5 Street, VSIP Bac Ninh Industrial, Service and Urban Park, Phu Chan Ward, Tu Son City, Bac Ninh Province, Vietnam.	美金 4,500	生產和銷售無線網路通訊設備及電子零組件

(三)推定為有控制與從屬關係者，其相同股東資料：無。

(四)各關係企業營運概況

114年12月31日

單位：除特別標示者外為新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產 總值	負債 總值	淨值	營業 收入	營業 利益	本期損益 (稅後)	每股盈 餘(元) (稅後)
華弘國際有限公司	美金 7,498 仟元	442,960	0	442,960	0	(120)	(58,967)	-
東莞台霖電子 通訊有限公司	美金 11,100 仟元	664,954	341,047	323,907	1,007,748	(73,024)	(60,930)	-
Wha Yu USA Inc.	美金 500 仟元	459	0	459	0	(906)	(941)	-
Wha Yu Vietnam Limited Liability Company.	美金 4,500 仟元	86,914	5,255	81,659	8,914	(22,114)	(21,124)	-

註：匯率係採用 114 年 12 月 31 日資料：

資產負債：台幣：美金=31.430：1 台幣：人民幣=4.496：1 台幣：越南盾=0.00118：1

損 益：台幣：美金=31.183：1 台幣：人民幣=4.333：1 台幣：越南盾=0.00120：1

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：仟股

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
華弘國際有限公司	董事	譚裕實業股份有限公司代表人：鄒宓富	7,498	100.00%
東莞台霖電子通訊 有限公司	董事	華弘國際有限公司代表人：鄒宓富	0	100.00%
	董事	華弘國際有限公司代表人：陳世忠		
Wha Yu USA Inc.	董事	譚裕實業股份有限公司代表人：鄒宓富	500	100.00%
Wha Yu Vietnam Limited Liability Company.	董事	譚裕實業股份有限公司代表人：曹付宜	0	100.00%

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：不適用。

三、其他必要補充說明事項：無。

柒、對股東權益或證券價格有重大影響之事項：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項。