

股票代號：8045

本年報內容及本公司相關
資訊可至下列網址查詢

公開資訊觀測站：

<http://mops.twse.com.tw>

本公司網址：

<http://www.twoway.com.tw>

達運光電股份有限公司

TWOWAY COMMUNICATIONS INC.

113年度

年報

中 華 民 國 1 1 4 年 5 月 2 6 日 刊 印

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：戴國源
發言人職稱：總經理
電子郵件信箱：ir@twoway.com.tw
電話：(02)2290-1593

代理發言人姓名：蔡美珮
代理發言人職稱：財會處處長
電子郵件信箱：ir@twoway.com.tw
電話：(02)2299-0666 分機 103

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司及工廠地址：新北市新北產業園區五工六路 41 號
電話：(02)2299-0666

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：富邦綜合證券股份有限公司股務代理部
地址：臺北市中正區許昌街 17 號 11 樓
網址：<https://www.fubon.com>
電話：(02)2361-1300

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：黃世鈞、葉翠苗
事務所名稱：資誠聯合會計師事務所
地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓
網址：<http://www.pwc.com.tw>
電話：(02)2729-6666

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：<http://www.twoway.com.tw>

目錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司治理報告	2
一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	2
二、最近年度給付董事、總經理及副總經理之酬金	8
三、公司治理運作情形	12
四、簽證會計師公費資訊	30
五、更換會計師資訊	31
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業	32
七、最近年度及截至年報刊登日止，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情形	32
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	33
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	34
參、募資情形	35
一、資本及股份	35
二、公司債辦理情形	37
三、特別股辦理情形	38
四、海外存託憑證辦理情形	38
五、員工認股權憑證辦理情形	38
六、限制員工權利新股辦理情形	39
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	39
八、資金運用計畫執行情形	39
肆、營運概況	41
一、業務內容	41
二、市場及產銷概況	58
三、從業員工資料	64
四、環保支出資訊	64
五、勞資關係	64
六、資通安全管理	65
七、重要契約	66
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	67
一、財務狀況	67
二、財務績效	69
三、現金流量	71
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	71
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	72
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項分析評估	72
七、其他重要事項	76
陸、特別記載事項	77
一、關係企業相關資料	77
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	80
三、其他必要補充說明事項	80
四、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第 36 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	80

壹、致股東報告書

各位股東女士及先生，大家好：

感謝各位股東對達運光電的支持與愛護，本公司深表謝意。

113 年度公司合併營收為新台幣 17.36 億元，較前一年度減少 25.34%，合併毛利率為 33.84%，合併稅後歸屬於母公司淨利新台幣 201,666 千元，相當於每股盈餘為新台幣 2.45 元。綜觀 113 年度，公司總體營運穩健持平，積極調整產品組合並健全銷售配比，財務結構持續優化。公司 30 多年來專注深耕 HFC 光纖同軸混合寬頻傳輸設備研發製造，是亞洲唯一通過北美主要大型 MSO(多系統運業者)產品認證的廠商，產品已廣為北美地區客戶採用。過去 10 年更大力投入開發 IoT 物聯網及智慧監控管理整合解決方案，目前已獲得國內多方應用客戶長期使用，業績成長卓著，對公司整體營收貢獻比例趨近 3 成。

公司 113 年度投入之研發經費為新台幣 1.05 億元，占營業收入 6.05%。主要開發產品包括 1.8GHz 高頻帶切分傳輸的跨平台寬頻放大器和數位化光纖傳輸節點、先進網路設備遠端管理軟體系統，以及 AIoT 戰情中心管理平台，預期對未來幾年之營業收益將有巨大的貢獻。

展望未來，公司十足掌握寬頻通訊核心技術及完整的自有品牌 ACI 之產品通路，持續建構新世代 1.8GHz 智慧型超寬頻網路技術，更完善跨系統平台應用。因大眾對網路的依賴已成常態，且新興人工智能技術多方面的應用正蓬勃發展，全球有線網路頻寬需求大幅增加，各國基礎建設的升級與增建勢在必行。尤其北美地區，正持續全力推動纜線 10G(Cable 10G)對稱傳輸網路大願景的長期計劃，更擴大寬頻產品應用市場及整體產業規模。依據目前主要客戶群的網路建設規劃，產品市場相當樂觀，未來三年預期銷售業績將有卓越的成長。本公司隨時把握產業環境變化、業務動向、市場供需、法規環境等情形，擬定最佳營業及產銷計畫。

在此由衷感謝所有股東的支持與鼓勵，達運光電的經營團隊暨全體同仁將繼續努力，為股東們創造更大的業績與獲利

祝 股東身體健康，平安喜樂。

董事長

陳碧霜 敬上

董事長：



經理人：



會計主管：



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(一)

114年04月14日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選任日期	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	陳碧霜	女 61~70歲	111/6/21	3年	85/11/13	4,439,925	5.45%	4,439,925	4.67%	5,192,934	5.47%	-	-	東吳大學企業管理系	本公司董事長及執行長 兼任關係企業職務 詳年報第79頁	總經理	戴國源	配偶	無
董事	中華民國	戴國源	男 61~70歲	111/6/21	3年	85/11/13	5,112,934	6.27%	5,192,934	5.47%	4,439,925	4.67%	-	-	成功大學工業管理系	本公司總經理 兼任關係企業職務 詳年報第79頁	董事長	陳碧霜	配偶	無
董事	中華民國	黃欽明	男 71~80歲	111/6/21	3年	93/6/18	-	-	-	-	-	-	-	-	交通大學電子工程系 可懋(股)公司總經理	本公司董事 致茂電子(股)公司 董事長/總經理、鎰 勝工業(股)公司董 事、光遠科技(股) 公司董事長、毅嘉 科技(股)公司獨立 董事、天正國際精 密機械(股)公司董 事	無	無	無	無
董事	中華民國	鄭銘源	男 61~70歲	111/6/21	3年	93/6/18	39,948	0.05%	39,948	0.04%	-	-	-	-	台灣大學商學研究所碩士 元大投顧董事長 光華投信總經理	本公司董事 元訊寬頻網路(股) 公司董事長、元挺 投資(股)公司董事 長、日友環保科技 股份有限公司董事 代表人	無	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選任 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	中華民國	常軒投資股份有限公司	-	111/6/21	3年	111/6/21	5,648,251	6.93%	5,648,251	5.95%	-	-	-	-	-	無	無	無	無	註1
	中華民國	代表人: 林宏儒	男 61~70歲	111/6/21	-	111/6/21	573,570	0.7%	573,570	0.6%	-	-	-	-	台灣大學商學系 曾任本公司監察人法人代表人	無	無	無	無	註1
獨立 董事	中華民國	朱兆銓	男 81~90歲	111/6/21	3年	108/6/20	-	-	-	-	-	-	-	-	政治大學公共行政系碩士 中華民國證券商同業公會顧問 台灣證券交易所副總經理 財政部證券暨期貨管理委員會 主任委員	本公司獨立董事及 審計、薪酬委員	無	無	無	無
獨立 董事	中華民國	李滄曉	男 71~80歲	111/6/21	3年	105/6/16	-	-	-	-	-	-	-	-	麻省理工學院材料科學及工程 博士 亞光應用材料科技股份有限公司 董事長	本公司獨立董事及 審計、薪酬委員 慶康科技(股)公司 獨立董事及審計、 薪酬委員	無	無	無	無
獨立 董事	中華民國	林鉅銘	男 61~70歲	111/6/21	3年	105/6/16	-	-	-	-	-	-	-	-	台大商學研究所碩士 台灣工銀證券股份有限公司承 銷部資深副總經理	本公司獨立董事及 審計、薪酬委員	無	無	無	無
獨立 董事	中華民國	連勇智	男 51~60歲	112/6/13	2年 8天	112/6/13									英國倫敦大學國王學院博士 台灣大學國際企業學系系主任 、教授、副教授、助理教授	本公司獨立董事及 審計委員、嘉實資 訊(股)公司獨立董 事、兆豐金控(股) 公司獨立董事、寶 晶能源(股)公司獨 立董事	無	無	無	註2

註1:常軒投資股份有限公司於111年6月21日經本公司股東會初次選任為董事，並於同日指派林宏儒為代表人，代表其行使董事職務。

註2:連勇智於112年6月13日經本公司股東會初次選任為獨立董事並擔任審計委員會委員。

2.法人股東之主要股東：

114年04月14日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
常軒投資股份有限公司	戴家維(持股 12.17%)、戴家欣(持股 12.17%)、戴國源(持股 24.34%)、陳碧霜(持股 24.34%)、陳永森(持股 26.98%)

註 1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註 2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比率占前十名)及其持股比率。

3.主要股東為法人者其主要股東：無

4.董事資料(二):

(1)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	
董事: 陳碧霜	1.董事專業資格與經驗請參閱本年報第 2 頁至第 3 頁。 2.所有董事皆未有公司法第三十條各款情事。		不適用	0	
董事: 戴國源				0	
董事: 黃欽明				1	
董事: 鄭銘源				0	
董事 常軒投資 股份有限公司 代表人:林宏儒 註 1				0	
獨立董事: 朱兆銓				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。	0
獨立董事: 李滄曉				2.本人(或利用他人名義)、配偶、未成年子並未持有公司股份，且未擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人	1
獨立董事: 林鉅銘				3.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:無。	0
獨立董事 連勇智 (註 2)					3

註 1:常軒投資股份有限公司於 111 年 6 月 21 日經本公司股東會初次選任為董事，並於同日指派林宏儒為代表人，代表其行使董事職務。

註 2:連勇智於 112 年 6 月 13 日經本公司股東會初次選任為獨立董事並擔任審計委員會委員。

(2)董事會多元化及獨立性：

董事會多元化：

本公司遴選董事會成員時，除評估董事成員之經營管理能力及領導決策能力外，亦謹慎考量各董事間不同領域之專業能力，以落實董事會之多元性；另本公司也針對本身運作、營運型態及發展需求，擬訂適當之多元化政策，力求董事會成員間，能具備不同之基本條件與專業知識。

A.本公司之「公司治理實務守則」內，已有訂定董事會成員多元化之相關政策：

- a.對於公司之董事會結構，應就公司經營發展規模及其主要股東持股情形，衡酌實務運作需要，決定適當董事席次。
- b.而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擬訂適當之多元化方針，其包括但不限於以下二大面向之標準：
 - 一、基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。
 - 二、專業知識與技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經歷等。
- c.董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體須具備之能力如下：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。

B.董事會多元化之具體目標：

年齡分布均等、兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一、專業能力涵蓋各領域。

C.多元化之達成情形：

本公司目前設置共九席董事(含四席獨立董事)，其中八席為自然人，一席為法人。自然人董事及法人董事代表人均為本國籍，其年齡分布區間，計有一席位於 51-60 歲(11.1%)、五席位於 61-70 歲 (55.6%)、二席位於 71-80 歲 (22.2%)、一席位於 81-90 歲(11.1%)。

現任董事會成員中，二席具有員工或經理人之身份 (22.2%)，並未逾全體董事席次之三分之一。

本公司亦注重董事會成員組成之性別多元化，惟基於產業特性，短時間內尋求適宜人才並不容易。而目前男性占 8 席(88.9%)，女性占 1 席(11.1%)，未達全體董事席次之三分之一，然本公司預計將於 114 年度股東常會進行董事改選，提出之候選人名單內業已提名 2 位女性候選人，以期提升本公司女性董事佔比。未來本公司也將擴大尋求產業或學校等多方管道人才舉薦，持續以增加女性董事之席次為目標，落實董事成員多元化政策。

於專業能力部分，衡諸本公司現任之董事會成員，整體除具備執行職務所必須之知識、技能及能力外，也分別擁有豐富的商務、證券、金融、財務會計或產業科技等經驗，各董事專業能力橫跨商務、財會金融以及產業科技等不同領域，具有相當之多元性。

而本公司未來也將視董事會運作、營運型態及發展需求，適時增進董事會之多元性，包括但不限於基本條件、專業知識之多元化二大面向標準，以確保整體董事會具備多面向之專業及素養。

董事會獨立性：

本公司目前設置共九席董事，組成結構為四席獨立董事（44.4%）及五席非獨立董事（55.6%），現任董事會成員中，二席具有員工或經理人之身份（22.2%），並未逾全體董事席次之三分之一，而董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係者，也僅有二席（22.2%），亦未超過半數之席次，至於獨立董事間或獨立董事與非獨立董事間，則均未具有前述之親屬關係，符合證券交易法第 26 條之 3 第 3 項及第 4 項之規定。

本公司董事會強調獨立運作及透明化之功能，董事及獨立董事皆屬獨立之個體，獨立行使職權。各獨立董事亦遵循相關法令規定，搭配審計委員會之職權，審度公司存在或潛在風險之管控等，據以確實監督公司內部控制之有效實施、簽證會計師之選（解）任及獨立性與財務報表之允當編製。此外，依本公司之「董事選舉辦法」訂定董事及獨立董事選任方式採行累積投票制與候選人提名制，並鼓勵股東參與，讓持有有一定股數以上之股東得提出候選人名單，相關受理作業皆依法進行及公告，保障股東權益，以避免提名權遭壟斷或過於浮濫，保持獨立性。

綜上，本公司現任董事會成員多元化政策及落實情形如下：

多元化 核心 項目	基本組成									具備能力							專業能力				
	國籍	性別	兼任 本公 司員 工	年齡				獨立董事 任期年資			營 運 判 斷	會 計 及 財 務 分 析	經 營 管 理	危 機 處 理	產 業 知 識	國 際 市 場 觀	領 導	決 策	法 律	會 計	風 險 管 理
				51 至 60	61 至 70	71 至 80	81 至 90	3 年 以 下	3 至 6 年	6 至 9 年											
董事 姓名																					
陳碧霜	中華民國	女	√		√																
戴國源	中華民國	男	√		√																
黃欽明	中華民國	男				√															
鄭銘源	中華民國	男			√																
林宏儒 常軒投資 (股)法人 董事代表	中華民國	男			√																
朱兆銓	中華民國	男					√		√												
李滄曉	中華民國	男				√														√	
林鉅銘	中華民國	男			√															√	
連勇智	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資料：

114年04月14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	
執行長	中華民國	陳碧霜	女	81/10/15	4,439,925	4.67%	5,192,934	5.47%	-	-	東吳大學企業管理系 達運光電(股)公司 執行長	關係企業職務 詳年報第 79 頁	總經理	戴國源	配偶	無
													業務處處長	戴家欣	母子	
總經理	中華民國	戴國源	男	81/10/15	5,192,934	5.47%	4,439,925	4.67%	-	-	成功大學工業管理系 達運光電(股)公司 總經理	關係企業職務 詳年報第 79 頁	董事長	陳碧霜	配偶	無
													業務處處長	戴家欣	父子	無
技術總監	中華民國	黃嘉祥	男	81/10/15	1,136,610	1.19%	190,000	0.2%	-	-	光武工專電機工程科 達運光電(股) 整合應用服務處經理 達運光電(股) 整合應用服務處處長	無	無	無	無	無
製造處處長	中華民國	牟永華	男	82/4/15	753,796	0.79%	57,750	0.06%	-	-	聯合工專電子工程科 裕響電子 設計工程師 中興電工 TV 開發工程師 達運光電(股) 製造部經理 達運光電(股) 製造處協理	無	無	無	無	無
業務處處長	中華民國	戴家欣	男	105/4/1	1,787,024	1.88%	-	-	-	-	美國華盛頓大學經濟系 ACI Communications, INC. 特助	無	董事長	陳碧霜	母子	無
													總經理	戴國源	父子	無
研發中心暨產品企劃及管理處副總經理	中華民國	張文彥	男	105/3/1	189,269	0.19%	-	-	-	-	美國奧瑞岡州立大學實驗光電物理博士 台精科技 研發處長 達運光電(股)產品企劃及管理處處長	無	無	無	無	無
財會處處長	中華民國	蔡美珮	女	90/5/2	378,026	0.39%	396,292	0.41%	-	-	東吳大學會計系 佳錄科技 財務經理 達運光電(股) 財會處經理 達運光電(股) 稽核室主管	無	無	無	無	無
公司治理主管(已辭任)	中華民國	李校德	男	113/4/10	-	-	-	-	-	-	淡江大學金融所 凱基證券資本市場部業務副理 金麗集團特助	無	無	無	無	註 1
公司治理主管(現任)	中華民國	陳張堤	男	114/2/19	-	-	-	-	-	-	東吳大學法律系 中國探針(股) 法務課長 國巨(股) 法務資深專員 達運光電(股) 法務經理	無	無	無	無	註 2

註 1:前任公司治理主管李校德，於 114 年 1 月 24 日辭任。

註 2:現任公司治理主管陳張堤，於 114 年 2 月 19 日經本公司董事會決議通過而任命。

(三)公司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、必要性及因應措施之相關資訊：

本公司董事長與總經理互為配偶，乃因應企業經營管理之需要及考量經理人之專業性，然本公司過半董事並不具有員工及經理人身分，且本公司已設立獨立董事，各獨立董事於財務會計各方面具備專業智識，可發揮專業監督功能，又本公司也設有審計委員會及薪酬委員會，明確賦予其委員會職責。

二、最近年度給付董事、總經理及副總經理之酬金：

(一)最近年度給付董事、總經理及副總經理之酬金：

1.一般董事及獨立董事之酬金：

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) (註2)		退職退休金 (B)		董事酬勞 (C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)		薪資、獎金及特支費等 (E)(註5)		退職退休金(F)		員工酬勞 (G)(註6)										
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司					
董事	陳碧霜	-	-	-	-	2,460	2,460	660	660	3,120	3,120	7,475	7,995	-	-	491	-	491	-	11,086	11,606	5.50%	5.76%	無
	戴國源																							
	黃欽明																							
	鄭銘源																							
	常軒投資股份有限公司																							
獨立董事	朱兆銓	-	-	-	-	-	-	2,400	2,400	2,400	2,400	-	-	-	-	-	-	-	-	2,400	2,400	1.19%	1.19%	無
	李滄曉																							
	林鉅銘																							
	連勇智 (註1)																							

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：本公司董事之報酬，依公司章程之規定決定之。

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

註1:連勇智於112年6月13日經本公司股東會初次選任為獨立董事並擔任審計委員會委員。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司 H	本公司	財務報告內所有公司 I
低於 1,000,000 元	陳碧霜、戴國源、黃欽明、鄭銘源、常軒投資股份有限公司、李滄曉、林鉅銘、朱兆銓、連勇智	陳碧霜、戴國源、黃欽明、鄭銘源、常軒投資股份有限公司、李滄曉、林鉅銘、朱兆銓、連勇智	黃欽明、鄭銘源、常軒投資股份有限公司、李滄曉、林鉅銘、朱兆銓、連勇智	黃欽明、鄭銘源、常軒投資股份有限公司、李滄曉、林鉅銘、朱兆銓、連勇智
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)				
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	-		
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-	戴國源	戴國源
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-	陳碧霜	陳碧霜
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	9 人	9 人	9 人	9 人

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，以彙總方式揭露各項給付金額。

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

註 3：係填列最近年度經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)。

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、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。

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、其他經理人及員工)取得員工酬勞(含股票及現金)者，應揭露最近年度經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分派金額比例計算今年擬議分派金額。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 8：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：獨立董事石百達自 112 年 02 月 21 日起生效辭去本公司獨立董事暨審計委員會委員，連勇智於 112 年 6 月 13 日經本公司股東會初次選任為獨立董事並擔任審計委員會委員。

* 本表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：

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	戴國源	4,341	4,861	-	-	1,046	1,046	438	-	438	-	5,855	2.90%	6,345	3.15%	無
研發中心暨產品企劃及管理處副總經理	張文彥															

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)	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	張文彥	張文彥
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	戴國源	戴國源
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	2 人	2 人

* 本表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。

3.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

113年12月31日；單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	董事長兼執行長	陳碧霜	-	1,383	1,383	0.69%
	總經理	戴國源				
	技術總監	黃嘉祥				
	製造處處長	牟永華				
	研發中心暨產品企劃及管理處副總經理	張文彥				
	業務處處長	戴家欣				
	財會處處長	蔡美珮				
	公司治理主管	李校德				

註 1:係按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。

註 2:前任公司治理主管李校德，於 114 年 1 月 24 日辭任。

(二)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、總經理及副總經理之酬金總額占稅後純益比例之分析：

112 年度支付董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例		113 年度支付董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	
本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
4.34%	4.46%	7.95%	8.21%

註：本公司112年度及113年度之稅後淨利分別為407,932仟元及201,666仟元。

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

- (1)董事：董事長、董事之報酬，授權董事會依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業通常之水準議定之。
- (2)總經理及副總經理：總經理及副總經理之酬勞包含薪資、獎金及員工酬勞，薪資及獎金係依對公司所擔任之職位、所承擔之責任及對本公司之貢獻度，並參酌同業之水準所議定；員工酬勞的分派則係遵循公司章程，提報董事會決議後發放。
- (3)與經營績效及未來風險之關聯性：本公司董事、總經理及副總經理酬金係同時考量公司營運績效、未來產業景氣波動之風險，以及本公司經營可能面臨之營運風險、交易風險、財務風險等因素訂定酬金之金額。

三、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形資訊：

113 年度董事會開會 7 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	陳碧霜	7	-	100%	
董事	戴國源	7	-	100%	
董事	黃欽明	6	1	85%	
董事	鄭銘源	7	-	100%	
董事	常軒投資股份有限公司 代表人: 林宏儒	7	-	100%	於 111 年 6 月 21 日經本公司股東會初次選任為董事，並於同日起指派林宏儒為代表人，代表其行使董事職務。
獨立董事	朱兆銓	7	-	100%	
獨立董事	李滄曉	6	1	85%	
獨立董事	林鉅銘	7	-	100%	
獨立董事	連勇智	6	1	85%	

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

本公司已設置審計委員會，不適用證券交易法第 14 條之 3 規定，有關證券交易法第 14 條之 5 所列事項之說明，請參閱審計委員會運作情形。

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

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

董事會屆次	日期	董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
第十二屆 第十二次	113.08.09	陳碧霜 戴國源 黃欽明 鄭銘源 常軒投資股份有限公司(代表人林宏儒)	擬配發 112 年度董事酬勞分配案。	與董事自身有利害關係	本案董事酬勞採各別審議，各董事酬勞均獲得不涉及自身利益之董事審議通過。
第十二屆 第十二次	113.08.09	陳碧霜 戴國源	擬配發經理人 112 年度員工酬勞分配案。	與董事自身有利害關係	其餘出席董事無異議照案通過。

第十二屆第十四次	113.11.11	陳碧霜 戴國源	本公司113年現金增資發行新股，經理人認股數額分配案。	與董事自身有利害關係	其餘出席董事無異議照案通過。
第十二屆第十五次	113.12.18	陳碧霜 戴國源	本公司經理人獎金分配案。	與董事自身有利害關係	其餘出席董事無異議照案通過

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列附表二(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	113年1月1日至113年12月31日	董事會、個別董事成員及功能性委員會	董事會內部自評、董事成員自評	(1)董事會績效評估：對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制等。 (2)個別董事成員績效評估：公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。 (3)功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。

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

(一)加強董事會職能目標：落實公司治理、董事會運作制度化、強化董事會結構、增進董事會職能及提昇資訊透明度。

(二)執行情形評估：

本公司已訂定「董事會議事規範」、「董事選舉辦法」等管理辦法供遵行，並依相關法律及主管機關函釋規定進行運作。

(二)審計委員會運作情形：

1.本公司審計委員會之運作，係以下列事項之監督為主要目的：

- (1)公司財務報表之允當表達。
- (2)簽證會計師之選（解）任及獨立性與績效。
- (3)公司內部控制之有效實施。
- (4)公司遵循相關法令及規則。
- (5)公司存在或潛在風險之管控。

2.本公司審計委員會之職權事項如下:

- (1)依證券交易法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。
- (2)內部控制制度有效性之考核。
- (3)依證券交易法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
- (4)涉及董事自身利害關係之事項。
- (5)重大之資產或衍生性商品交易。
- (6)重大之資金貸與、背書或提供保證。
- (7)募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- (8)簽證會計師之委任、解任或報酬。
- (9)財務、會計或內部稽核主管之任免。
- (10)由董事長、經理人及會計主管簽名或蓋章之年度財務報告及須經會計師查核簽證之第二季財報。
- (11)其他公司或主管機關規定之重大事項。

3.本公司審計委員會於 113 年度開會 7 次，獨立董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際 列席次數	委託 出席次數	實際 列席率(%)	備 註
獨立董事	朱兆銓	7	-	100%	(連勇智於 112 年 6 月 13 日經本公司股東會初次選任為獨立董事並擔任審計委員會委員。
獨立董事	李滄曉	6	1	85%	
獨立董事	林鉅銘	7	-	100%	
獨立董事	連勇智	6	1	85%	
<p>其他應記載事項：</p> <p>一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。</p> <p>(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項。</p>					

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	公司對審計委員會意見之處理
113.03.27	第二屆第九次	1. 112 年度內部控制制度聲明書案。 2. 修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程序」案。	無意見	無意見	照案通過
113.04.08	第二屆第十次	1. 本公司 112 年度財務報表及合併財務報表案。 2. 本公司 112 年度盈餘分配案。 3. 本公司 112 年度盈餘分派現金股利案。 4. 本公司更換財務報表之簽證會計師及會計師獨立性評估案。 5. 擬預先核准簽證會計師、其事務所及事務所關係企業得向本公司及子公司提供非認證服務。	無意見	無意見	照案通過
113.06.04	第二屆第十一次	1. 本公司 113 年第 1 季合併財務報表案。 2. 本公司 113 年第 2 季及第 3 季財務預測案。 3. 本公司申請上市用之內部控制制度聲明書案。 4. 本公司擬通過公司治理自評報告案。 5. 制訂本公司「關係人相互間財務業務相關作業規範」案。	無意見	無意見	照案通過

113.08.05	第二屆 第十二次	1.本公司 113 年第 2 季合併財務報表案。 2.指定並授權本公司稽核報告及追蹤報告之核閱董事。	無意見	無意見	照案通過
113.09.25	第二屆 第十三次	本公司擬辦理現金增資發行新股以供本公司股票初次上市前公開承銷案。	無意見	無意見	照案通過
113.11.11	第二屆 第十四次	本公司 113 年第 3 季合併財務報表案。	無意見	無意見	照案通過
113.12.18	第二屆 第十五次	1.本公司 114 年度稽核計劃案。 2.本公司委任會計師公費討論案。 3.本公司子公司申請 114 年度資金貸與額度案。 4.修訂本公司「對子公司之監督與管理」案。	無意見	無意見	照案通過

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

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

三、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）：

(一)本公司設有獨立董事，並由獨立董事組成審計委員會，稽核主管於審計委員及董事會列席及報告稽核計畫執行情形並提交予獨立董事覆核，如有重大查核事項亦可以郵件或電話方式進行溝通，整體溝通情形良好。

(二)獨立董事與內部稽核主管之溝通情形如下：

審計委員會召開日期及期別	溝通事項	溝通結果
113.03.27 第二屆第九次	稽核業務報告	經全體審計委員會委員洽悉，並提董事會報告。
	112 年度內部控制制度聲明書案。	經全體審計委員會委員審議通過，並提董事會決議。
113.04.08 第二屆第十次	稽核業務報告	經全體審計委員會委員洽悉，並提董事會報告。
113.06.04 第二屆第十一次	稽核業務報告	經全體審計委員會委員洽悉，並提董事會報告。
	本公司申請上市用之內部控制制度聲明書案。	經全體審計委員會委員審議通過，並提董事會決議。

審計委員會召開日期及期別	溝通事項	溝通結果
113.08.05 第二屆第十二次	稽核業務報告	經全體審計委員會委員洽悉，並提董事會報告。
	指定並授權本公司稽核報告及追蹤報告之核閱董事。	經全體審計委員會委員審議通過，並提董事會決議。
113.09.25 第二屆第十三次	稽核業務報告	經全體審計委員會委員洽悉，並提董事會報告。
113.12.18 第二屆第十五次	稽核業務報告	經全體審計委員會委員洽悉，並提董事會報告。
	本公司 114 年度稽核計劃案。	經全體審計委員會委員審議通過，並提董事會決議。

(一)獨立董事與簽證會計師至少每年一次經由審計委員會或董事會進行溝通，會計師針對財務報表查核結果及其他法令要求事項向獨立董事報告，審計委員會並對會計師之選任、獨立性及適任性進行審議。

獨立董事與會計師管之溝通情形如下:

審計委員會召開日期及期別	溝通事項	溝通結果
113.04.08. 第二屆第十次	112 年度財務報表查核結果	經全體審計委員會委員洽悉，並提董事會報告。

(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？	V		本公司已依據「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，且本公司現況符合公司治理主要精神，其運作與所訂公司治理實務守則尚無重大差異。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益				
(一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		(一)依本公司「股務作業之管理」執行，並委由專業股務代理機構辦理相關作業，本公司並設有發言人、代理發言人等處理股東建議或糾紛等問題。	無重大差異
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		(二)依股務代理提供之股東名冊以為控管。	無重大差異
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		(三)本公司與子公司訂有相關管理作業規定。	無重大差異
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		(四)本公司已訂定「防範內線交易作業程序」。	無重大差異
三、董事會之組成及職責				
(一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		(一)本公司在設定董事會成員組合時，會從多個方面考慮董事會成員多元化，所有委任均以用人唯才為原則。	無重大差異
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		(二)本公司已設置薪酬委員會及審計委員會，尚未設置其他各類功能性委員會。	無重大差異
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V		(三)本公司董事會於109年12月16日已通過董事會績效評估辦法及其評估方式，訂定董事會每年應至少執行一次針對董事會、董事成員及功能性委員會之績效評估。	無重大差異
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(四)本公司每年定期評估簽證會計師之獨立性與適任性，檢查其是否為本公司之股東或於本公司支薪，確認其非為利害關係人、是否為涉及訴訟等，並取得會計師出具之獨立聲明書及審計品質指標(AQIs)，評估項目詳見附表一。	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
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		本公司已設置公司治理主管負責公司治理相關事宜(提供董事執行業務所需資料、辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司變更登記、製作董事會及股東會議事錄)。	無重大差異
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司已設置利害關係人專區，且設置發言人與代理發言人作為投資人關係之聯絡溝通管道。	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？	V		本公司已委任富邦綜合證券(股)公司股務代理部為本公司股務代理機構，協助本公司辦理各項股務事宜。	無重大差異
七、資訊公開				
(一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		(一)本公司已架設網站，並定期更新財務業務及公司治理資訊。	無重大差異
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	V		(二)本公司網站為中英文版本，而且對外公告資訊統一透過本公司發言人體系。	無重大差異
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V		(三)公司依規定公告並申報年度財務報告與各月份營運情形。	無重大差異
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)？	V		本公司董事依據個人時間安排及專業背景選擇適合之研習課程，且每次董事會對於各項議案均逐項仔細審議，確切評估可能造成公司之營運風險。 本公司已為董事購買責任保險。	無重大差異
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。 本公司已加強公司網頁及年報之揭露，增加公司資訊透明度以符合公司治理實務守則精神落實執行。				

附表一：簽證會計師獨立性評估表

項次	評估項目	是否符合獨立性
1	與委託人無重大財務利害關係。	是
2	與委託人無任何不適當關係。	是
3	會計師應使其助理人員確守誠實、公正及獨立性。	是
4	執業前兩年內服務機構之財務報表，不得查核簽證。	是
5	會計師本人名義不得為他人使用。	是
6	不得握有委託人之股份。	是
7	不得與委託人有金錢借貸之情事，但與金融業之正常往來不在此限。	是
8	不得與委託人有共同投資或分享利益之關係。	是
9	不得兼任委託人之經常工作，支領固定薪給。	是
10	不得涉及委託人制定決策之管理職能。	是
11	不得兼營可能喪失其獨立性之其他事業	是
12	與委託人或其管理階層人員有配偶、直系血親、直系姻親或四等親內旁系血親之關係者不得簽證。	是
13	不得收取任何與業務有關之佣金。	是

(四)公司設置薪酬委員會情形：

1.薪資報酬委員會成員資料：

114 年 04 月 14 日

身分別 (註 1)	姓名	條件	專業資格 與經驗 (註 2)	獨立性情形(註 3)	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)	李滄曉(註 4)			(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(或利用他人名義)、配偶、未成年子並未持有公司股份。 (3)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。	1
獨立董事	朱兆銓		請參閱本 年報第 2 頁至第 3 頁之董事 資料相關 內容。	(4)非為與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。 (5)非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。	0
獨立董事	林鉅銘			(6)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:無。 (7)未有公司法第 30 條各款情事之一。	0

註 1：請於表格內具體敘明各薪資報酬委員會成員之相關工作年資、專業資格與經驗及獨立性情形，如為獨立董事者，可備註敘明參閱第 00 頁附表一董事及監察人資料(一)相關內容。身分別請填列係為獨立董事或其他(若為召集人，請加註記)。

註 2：專業資格與經驗：敘明個別薪資報酬委員會成員之專業資格與經驗。

註 3：符合獨立性情形：敘明薪資報酬委員會成員符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第 6 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人；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。

註 4：111 年 06 月 29 日續聘原第三屆委員擔任第四屆委員，經委員互推李滄曉為第四屆召集人。

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)本屆委員任期：111 年 06 月 29 日至 114 年 06 月 20 日，

113 年度薪資報酬委員會開會 4 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
召集人	李滄曉	4	-	100%	111 年 06 月 29 日續聘原 第三屆委員擔任第四屆 委員。經委員互推李滄 曉為第四屆召集人。
委員	朱兆銓	4	-	100%	
委員	林鉅銘	4	-	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)：無此情形。

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。

薪資報酬委員會召開日期	期別	議案內容	薪酬委員反對意見、保留意見或重大建議項目內容	薪酬委員會決議結果	公司對薪酬委員會意見之處理
113.03.27	第四屆第七次	1. 本公司 112 年度員工酬勞及董事酬勞分配案。	無意見	無意見	照案通過
113.08.05	第四屆第八次	1. 擬配發 112 年度董事酬勞分配案。 2. 擬配發 112 年度經理人員工酬勞案。	無意見	無意見	照案通過
113.11.11	第四屆第九次	1.本公司 113 年現金增資發行新股，經理人認股數額分配案。	無意見	無意見	照案通過
113.12.18	第四屆第十次	1. 擬發放 113 年度經理人年終獎金案。	無意見	無意見	照案通過

(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

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？	V		本公司為健全永續發展之管理，設置推動永續發展之兼職單位為行政管理處，負責永續發展政策、制度或相關管理方針及具體推動計畫之提出及執行，若遇重大情事，則提至董事會裁決。而董事會則隨時審視公司之永續發展推動情形，並於必要時提出督促與改善。	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？		V	公司雖未訂定風險管理政策或策略，惟公司秉持「誠信、品質、創新」經營理念及原則，在追求企業經營之同時，推動永續發展，重視利害關係人之權益，注重環境、社會與公司治理之議題。同時，本公司依重大性原則製作問卷給予利害關係人填寫，訂出與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估。	無重大差異
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？	V		公司依產業特性與營運需求建立合適的環境管理制度，並已通過 ISO14001(最新有效期間:2024.01.22~2027.01.05)及 ISO9001(最新有效期間:2024.01.22~2027.01.05)認證。	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？	V		本公司遵守國內環保法規，並響應國際綠色產品活動。	無重大差異
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？		V	本公司制定《達運光電供應商行為守則》，供應商對該準則的遵守情況將作為公司評估合作的重要依據。期望透過與供應商的緊密合作、溝通與回饋，持續改進並提升永續表現。而本公司也將持續致力於源頭改善，未來仍繼續以推動節能減碳及溫室氣體減量政策為目標。包含辦公室節能、電腦機房節能、省水及其他措施等。	無重大差異
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？		V	公司預計於 114 年 8 月底前揭露 113 年度的永續報告書，包含溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量。而辦公場所及廠區已執行節能減碳、減少用水、廢棄物回收及分類管理，且已行之有年。	無重大差異

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、社會議題 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		公司依照勞基法相關法規並遵循國際人權公約，訂有工作規則及相關人事管理規章，內容涵蓋禁用童工、性別平等、工作權及嚴禁任何非法歧視等保障人權之規定。	無重大差異
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		公司訂有工作規則及相關人事管理規章，內容涵蓋勞工之基本工資、工時、休假、退休金給付、勞健保給付、職業災害補償等均符合勞動基準法相關規定，本公司亦於公司章程中訂定本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額應提撥員工酬勞不低於百分之三。設立職工福利委員會辦理各項福利事項；本公司薪酬政策，係依據個人能力，對公司的貢獻度，績效表現，並將經營績效及成果適當反映於員工薪酬。	無重大差異
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		公司提供員工安全無虞的職場環境，確實遵守相關法規，訂有「勞工安全衛生法」及「消防管理辦法」等，並制定相關工作守則，防止職業災害；另不定期對員工實施安全與健康教育並定期辦理員工健康檢查。	無重大差異
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		公司依部門需求及員工個人需求，安排內外部培訓計畫，更新、提升員工的知識技能，為員工建立有效之職涯能力發展培訓。	無重大差異
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		公司對產品與服務之行銷及標示，係遵循相關法規及國際準則，對於銷售之產品會依客戶需求出具自我宣告書，包括符合RoSH環保法規等國際法規規範；對客戶之隱私均遵守保密協定及個人資料保護法，並設有客服單位保護消費者權益政策及提供申訴管道。	無重大差異

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？		V	公司制定《達運光電供應商行為守則》，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。供應商對該準則的遵守情況將作為公司評估合作的重要依據，未能遵守準則或拒絕合作的供應商，可能導致與公司的業務關係終止。	無重大差異
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	公司參考國際通則編制永續報告書，計於 114 年 8 月底前揭露 113 年度的永續報告書。此版報告書並不會取得第三方確信，未來將逐步改善。	無重大差異
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無差異。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 本公司不定期積極參與有關社會公益或環境保護之相關活動。				

(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？	V		(一)本公司訂有「誠信經營守則」及「道德行為準則」，其制定及修正皆經公司董事會決議通過，明確規定董事、經理人及員工應恪遵誠實信用原則，不得從事不誠信之行為。除宣示董事會與管理階層積極落實誠信經營政策之承諾外，於內部管理及外部商業活動中亦確實遵循。	無重大差異
(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	V		(二)本公司已訂定「誠信經營守則」建立不誠信行為風險之評估機制，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。	無重大差異
(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		(三)本公司已訂定「誠信經營作業及行為指南」明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度。	無重大差異
二、落實誠信經營				
(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	V		(一)本公司與往來交易對象從事商業往來，均會評估其是否有不誠信行為紀錄，如需簽約，會依照法律規定之誠信原則訂定契約條款。	無重大差異
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V		(二)本公司推動企業誠信經營之專責單位為隸屬於董事會之公司治理單位，負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，並定期向董事會報告。	無重大差異
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		(三)本公司於「道德行為準則」及員工「工作規則」等皆明定董事、經理人及員工不得藉其職位之便，使自身或親屬獲得不正當利益，並訂有明確之懲戒及申訴制度。另董事會或功能性委員會之議案與董事或所代表法人有利害關係時，不得加入表決。	無重大差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		(四)為確保誠信經營之落實，本公司建立有效的會計制度及內部控制制度，內部稽核人員定期查核遵行情形。	無重大差異
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五)本公司透過主管會議及月會，對員工宣導並使員工清楚瞭解其誠信經營理念及規範。	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？	V		(一)本公司已建立並公告具體之檢舉管道及相關制度，檢舉人得向專責之窗口為舉發。	無重大差異
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		(二)本公司發現或接獲檢舉本公司人員涉有不誠信之行為時，如經證實確有違反相關法令或本公司誠信經營政策與規定者，將立即要求行為人停止相關行為，並為適當之處置，且於必要時透過法律程序請求損害賠償，以維護公司之名譽及權益。	無重大差異
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		(三)本公司均對檢舉人善盡保密及保護之責任，不因檢舉而遭受不當處置。	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？	V		(一)本公司已於網站上揭示誠信經營相關資訊。	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，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)無。				

(七)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：請參閱本公司網站 (<https://www.twoway.com.tw/>)及公開資訊觀測站(<https://mops.twse.com.tw/mops/web/index>)。

(八)內部控制制度執行狀況：

1.內部控制聲明書：

公開發行公司內部控制制度聲明書

表示設計及執行均有效

(本聲明書於遵循法令規章部分採全部法令規章均聲明時適用)

達運光電股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：114年03月05日

本公司民國 113 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.資訊與溝通，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，評估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113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114年03月05日董事會通過，出席董事 9 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。

達運光電股份有限公司

董事長：



簽章

總經理：



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：請至公開資訊觀測站查詢。(網址 <https://mops.twse.com.tw>，路徑:首頁>單一公司>公司治理>公司規章/內部控制>內部控制專案審查報告)

(九)最近年度及截至年報刊登日止，股東會及董事會之重要決議：

日期	會別	重要決議
113.06.18	股東會	1.通過承認本公司 112 年度財務報表及營業報告書案。 2.通過承認本公司 112 年度盈餘分配案。 3.通過修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程序」案。 4.通過修訂本公司「股東會議事規則」案。 5.通過本公司擬申請股票上市案。 6.通過配合上市作業規定現金增資發行新股案，並提請原股東放棄優先認股案

日期	會別	重要決議
113.03.27	董事會	1.通過 112 年度內部控制制度聲明書案。 2.通過訂定本公司「公司治理實務守則」案。 3.通過修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程序」案。 4.通過修訂本公司「股東會議事規則」案。 5.通過修訂本公司「企業永續發展實務守則」案。 6.通過 112 年度員工及董事酬勞分配案。 7.通過本公司與金融機構往來額度申請案。 8.通過本公司擬申請股票上市案。 9.通過配合上市作業規定現金增資發行新股案，並提請原股東放棄優先認股案。 10.通過 1113 年股東常會召開事宜討論案。
113.04.10	董事會	1.通過本公司 112 年度財務報表及合併財務報表案。 2.通過本公司 112 年度盈餘分配案。 3.通過本公司 112 年度盈餘分派現金股利案。 4.通過訂定本公司現金股利發放暨除息基準日案。 5.通過本公司與金融機構往來額度申請案。 6.通過本公司更換財務報表之簽證會計師及會計師獨立性評估案。 7.通過本公司之公司治理主管任命案。
113.06.04	董事會	1.通過本公司 113 年第 1 季合併財務報表案。 2.通過本公司 113 年第 2 季及第 3 季財務預測案。 3.通過本公司申請上市用之內部控制制度聲明書案。 4.通過本公司擬通過公司治理自評報告案。 5.通過制訂本公司「關係人相互間財務業務相關作業規範」案。 6.通過修訂本公司「防範內線交易作業程序」案。 7.通過過額配售案。 8.通過本公司與金融機構往來額度申請案。
113.08.09	董事會	1.通過本公司 113 年第 2 季合併財務報表案。 2.通過指定並授權本公司稽核報告及追蹤報告之核閱董事。 3.通過本公司與金融機構往來額度申請案。 4.通過擬配發 112 年度董事酬勞分配案。 5.通過擬配發經理人 112 年度員工酬勞分配案。
113.09.25	董事會	1.通過本公司擬辦理現金增資發行新股以供本公司股票初次上市前公開承銷案。 2.通過本公司與金融機構往來額度申請案。

日期	會別	重要決議
113.11.11	董事會	1.通過本公司 113 年第 3 季合併財務報表案。 2.通過本公司 113 年現金增資發行新股，經理人認股數額分配案。 3.通過本公司員工認股權憑證執行轉換發行普通股之增資基準日案。
113.12.18	董事會	1.通過本公司 114 年度營運計劃案。 2.通過本公司 114 年度稽核計劃案。 3.通過本公司委任會計師公費討論案。 4.通過本公司子公司申請 114 年度資金貸與額度案。 5.通過修訂本公司「對子公司之監督與管理」案。 6.通過訂定本公司「永續資訊管理辦法」案。 7.通過訂定本公司「申請暫停及恢復交易作業程序」案。 8.通過本公司與金融機構往來額度申請案。 9.通過本公司經理人獎金分配案。
114.02.19	董事會	1.通過本公司之公司治理主管任命案。 2.通過本公司員工認股權憑證執行轉換發行普通股之增資基準日案。 3.通過修訂本公司「董事會議事規範」案。 4.通過修訂本公司「審計委員會組織規程」案。 5.通過修訂本公司「公司治理實務守則」案。
114.03.05	董事會	1.通過 113 年度員工及董事酬勞分配案。 2.通過本公司 113 年度財務報表及合併財務報表案。 3.通過本公司 113 年度盈餘分配案。 4.通過本公司 113 年度盈餘分派現金股利案。 5.通過本公司更換財務報表之簽證會計師及會計師獨立性評估案。 6.通過 113 年度內部控制制度聲明書案。 7.通過修訂本公司章程部分條文案。 8.通過本公司經理人薪資調整案。 9.通過改選本公司董事案。 10.通過 114 年股東常會召開事宜討論案。 11.通過本公司與金融機構往來額度申請案。
114.04.28	董事會	1.通過本公司 114 年第 1 季合併財務報表案。 2.通過訂定本公司現金股利發放暨除息基準日案。 3.通過本公司員工認股權憑證執行轉換發行普通股之增資基準日案。 4.通過修訂本公司內部控制制度案。 5.通過本公司提名董事(含獨立董事)之候選人名單案。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，董事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：

金額單位：新臺幣仟元

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
資誠聯合會計師事務所	黃世鈞	113.01.01-113.12.31	5,030	1,900	6,930	無
	葉翠苗	113.01.01-113.12.31				

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：股票上市專案服務。

- (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，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情事。
- (三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，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：

(一)關於前任會計師

更換日期	114年3月5日經董事會決議通過		
更換原因及說明	配合會計師事務所內部職務輪調，自114年度第1季起，原黃世鈞及葉翠苗會計師更換為余正富及葉翠苗會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人		委任人
	情況	會計師	
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其他
	無	V	
	說明		
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	資誠聯合會計師事務所
會計師姓名	黃世鈞、葉翠苗會計師
委任之日期	114年3月5日經董事會決議通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三)前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：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：無此情事。

七、最近年度及截至年報刊登日止，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情形：

(一)董事、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	113 年度		114 年截至 4 月 30 日	
		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/董事長	陳碧霜	-	-	-	-
董事/總經理	戴國源	-	-	80,000	-
董事	黃欽明	-	-	-	-
董事	鄭銘源	-	-	-	-
董事	常軒投資股份有限公司	-	-	-	-
獨立董事	李滄曉	-	-	-	-
獨立董事	林鉅銘	-	-	-	-
獨立董事	朱兆銓	-	-	-	-
獨立董事	連勇智	-	-	-	-
技術總監	黃嘉祥	(8,000)	-	45,000	-
製造處處長	牟永華	55,000	-	-	-
業務處處長	戴家欣	-	-	45,000	-
研發中心暨產品企劃及管理處副總經理	張文彥	6,000	-	50,000	-
財會處處長	蔡美珮	12,000	-	45,000	-
公司治理主管	李校德(註 1)	10,000	-	-	-
公司治理主管	陳張堤(註 2)	-	-	-	-
大股東	元挺投資股份有限公司	-	-	-	-

註 1:李校德 113 年 4 月 10 日就任, 114 年 1 月 24 日因個人生涯規劃辭職而卸任。股權變動情形為截至卸任日期止。

註 2:陳張堤 114 年 2 月 19 日就任。

(二)股權移轉相對人為關係人資訊：無。

(三)股權質押相對人為關係人資訊：無。

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14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財務會計準則公報第六號關係人之關係者，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	
元挺投資股份有限公司 代表人：鄭銘源	8,954,417	9.43%	-	-	1,500,000	1.58%	-	-	無
常軒投資股份有限公司 代表人：戴家維	5,648,251	5.95%	-	-	-	-	戴家維 戴國源 陳碧霜 聿華投資代表人 戴家欣 達森投資代表人	同一人 父子 母子 母子 兄弟 兄弟	無
戴國源	5,192,934	5.47%	4,439,925	4.67%	-	-	陳碧霜 聿華投資代表人 戴家維 常軒投資代表人 戴家欣 達森投資代表人	配偶 配偶 父子 父子 父子 父子	無
達森投資股份有限公司 代表人：戴家欣	4,974,911	5.24%	-	-	-	-	戴家欣 戴國源 陳碧霜 聿華投資代表人 戴家維 常軒投資代表人	同一人 父子 母子 母子 兄弟 兄弟	無
聿華投資有限公司 代表人：陳碧霜	4,721,264	4.97%	-	-	-	-	陳碧霜 戴國源 戴家維 常軒投資代表人 戴家欣 達森投資代表人	同一人 配偶 母子 母子 母子 母子	無
陳碧霜	4,439,925	4.67%	5,192,934	5.47%	-	-	聿華投資代表人 戴國源 戴家維 常軒投資代表人 戴家欣 達森投資代表人	同一人 配偶 母子 母子 母子 母子	無

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財務會計準則公報第六號關係人之關係者，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	
致茂電子股份有限公司 代表人：黃欽明	3,560,593	3.75%	-	-	-	-	-	-	無
戴家維	2,472,283	2.60%	-	-	-	-	常軒投資代表人	同一人	無
							戴國源	父子	
							陳碧霜	母子	
							聿華投資代表人	母子	
							戴家欣	兄弟	
達森投資代表人	兄弟								
中央投資股份有限公司 代表人：陳樹	2,430,176	2.56%	-	-	-	-	-	-	無
戴家欣	1,787,024	1.88%	-	-	-	-	達森投資代表人	同一人	無
							戴國源	父子	
							陳碧霜	母子	
							聿華投資代表人	母子	
							戴家維	兄弟	

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：

113年12月31日；單位：股

轉投資事業 (註1)	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
ACI HOLDINGS, LLC	-	100%	-	-	-	100%
ACI COMMUNICATIONS, INC. (USA)	2,000,000	100%	-	-	2,000,000	100%
TWOWAY COMMUNICATIONS, INC. (Samoa)	2,328,000	100%	-	-	2,328,000	100%
ACI COMMUNICATIONS VIETNAM CO., LTD	-	100%	-	-	-	100%
ACI COMMUNICATIONS(THAILAND) CO., LTD	160,000	100%	-	-	160,000	100%
PT. GLOBAL TWOWAY	-	100%	-	-	-	100%
WECO COMMUNICATIONS, INC.	92,800	91.97%	2,000	1.98%	94,800	93.95%
艾斯特物聯科技股份有限公司	10,000,000	100%	-	-	10,000,000	100%
心豐農業科技有限公司	-	100%	-	-	-	100%

註1：係公司採用權益法之長期投資。

參、募資情形

一、資本及股份：

(一)股本來源：

單位：股/新台幣元

年 / 月	發 行 格 價	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註	以現金以外 之財產抵充 股 款 者	其 他
		股 數	金 額	股 數	金 額			
81/10	-	-	-	-	5,000,000	現金創立股本	無	註 1
85/11	10	4,000,000	40,000,000	4,000,000	40,000,000	現增 3,500,000 股	無	註 2
86/08	10	7,000,000	70,000,000	7,000,000	70,000,000	現增 3,000,000 股	無	註 3
87/08	10	16,000,000	160,000,000	13,900,000	139,000,000	現增 6,900,000 股	無	註 4
87/08	10	16,000,000	160,000,000	16,000,000	160,000,000	盈轉 2,100,000 股	無	註 4
88/08	10	26,000,000	260,000,000	20,000,000	200,000,000	現增 4,000,000 股	無	註 5
88/08	10	26,000,000	260,000,000	22,813,058	228,130,580	盈轉 2,813,058 股	無	註 5
89/07	55	40,000,000	400,000,000	28,813,058	288,130,580	現增 6,000,000 股	無	註 6
89/08	10	40,000,000	400,000,000	37,933,938	379,339,380	盈轉 9,120,880 股	無	註 6
90/08	10	70,000,000	700,000,000	43,842,039	438,420,390	盈轉 5,908,101 股	無	註 7
90/08	10	70,000,000	700,000,000	47,635,433	476,354,330	資轉 3,793,394 股	無	註 7
91/08	10	70,000,000	700,000,000	52,398,976	523,989,760	資轉 4,763,543 股	無	註 8
92/09	10	70,000,000	700,000,000	55,018,924	550,189,240	盈轉 2,619,948 股	無	註 9
92/09	10	70,000,000	700,000,000	57,638,872	576,388,720	資轉 2,619,948 股	無	註 9
93/11	10	76,000,000	760,000,000	60,520,815	605,208,150	資轉 2,881,943 股	無	註 10
103/1	10	76,000,000	760,000,000	66,520,815	665,208,150	現增 6,000,000 股	無	註 11
104/3	15	100,000,000	1,000,000,000	76,520,815	765,208,150	現增 10,000,000 股	無	註 12
105/4	23.95	100,000,000	1,000,000,000	81,520,815	815,208,150	現增 5,000,000 股	無	註 13
114/1	68.80	150,000,000	1,500,000,000	92,729,815	927,298,150	現增 11,209,000 股	無	註 14
114/1	11.30	150,000,000	1,500,000,000	93,295,815	932,958,150	認股權憑證轉換 566,000 股	無	註 15
114/3	11.30	150,000,000	1,500,000,000	93,418,815	934,188,150	認股權憑證轉換 123,000 股	無	註 16

註 1：本公司於 81 年 10 月 15 日設立，設立時資本額 5,000 仟元，為有限公司型態並無發行股份，於 85 年 11 月 13 日增資後方變更組織為股份有限公司。

註 2：85 年 12 月 17 日經 85 商 365159 號函核准

註 3：86 年 9 月 10 日經 86 商 3347311 號函核准

註 4：87 年 8 月 31 日經 87 商 126167 號函核准

註 5：88 年 7 月 16 日經證期會(88)台財證(1)第 63490 號函核准

88 年 11 月 4 日經(88)商 139912 號函核准

註 6：89 年 6 月 21 日經證期會(89)台財證(1)第 53548 號函核准

89 年 8 月 7 日經(89)商 127975 號函核准

註 7：90 年 7 月 19 日經證期會(90)台財證(1)第 147063 號函核准

90 年 8 月 29 日經(90)商 09001338400 號函核准

註 8：91 年 7 月 19 日經證期會(91)台財證(1)第 0910140497 號函核准

91 年 9 月 23 日經授商字第 09101386680 號函核准

註 9：92 年 7 月 23 日經證期會(92)台財證(一)字第 0920133054 號函核准

92 年 9 月 23 日經授商字第 09201276590 號函核准

註 10：93 年 9 月 3 日經金管證一字第 0930138618 號函核准

93 年 11 月 19 日經授商字第 09301206240 號函核准

註 11：102 年 10 月 22 日經金管證發字第 1020042664 號函核准

103 年 1 月 20 日經授商字第 10301006400 號函核准

註 12：103 年 11 月 26 日經金管證發字第 1030048004 號函核准
 104 年 3 月 04 日經授商字第 10401037290 號函核准
 註 13：105 年 1 月 7 日經金管證發字第 1040053990 號函核准
 105 年 4 月 26 日經授商字第 10501081330 號函核准
 註 14：113 年 10 月 16 日臺證上一字第 1131804608 號函核准
 114 年 1 月 14 日經授商字第 11330222730 號函核准
 註 15：107 年 10 月 12 日金管證發字第 1070337129 號
 114 年 1 月 14 日經授商字第 11330222730 號函核准
 註 16：107 年 10 月 12 日金管證發字第 1070337129 號
 114 年 3 月 14 日經授商字第 11430028770 號函核准

114 年 04 月 14 日

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	94,996,815	55,003,185	150,000,000	-

註：本公司截至 114 年 4 月 14 日流通在外股份為 94,996,815 股，其中因執行員工認股權共計 1,578,000 股尚未完成股本變更登記。

(二)主要股東名單：

114 年 04 月 14 日

主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
元挺投資股份有限公司	8,954,417	9.43%
常軒投資股份有限公司	5,648,251	5.95%
戴國源	5,192,934	5.47%
達森投資股份有限公司	4,974,911	5.24%
聿華投資有限公司	4,721,264	4.97%
陳碧霜	4,439,925	4.67%
致茂電子股份有限公司	3,560,593	3.75%
戴家維	2,472,283	2.60%
中央投資股份有限公司	2,430,176	2.56%
戴家欣	1,787,024	1.88%

(三)公司股利政策及執行狀況：

1.股利政策：

依據本公司章程第三十條之一規定，本公司將考量公司所處經濟環境及成長階段，因應未來投資環境、資金需求、長期財務規劃及考量資本擴充對獲利稀釋之影響，並滿足股東對現金流入之需求，就第二十九條可分配盈餘分派股東股利。

本公司年度總決算如有盈餘時，應先依法完納稅捐及彌補以前年度之虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定公積累積已達法定規定數額時，不在此限；並得視營運需要或依法令規定，提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有餘額併同以前年度累積未分配盈餘，由董事會依公司股利政策擬具盈餘分配或虧損撥補議案，提請股東會承認。

公司無虧損時，得將法定盈餘公積及符合公司法規定之資本公積之全部或一部發給新股或現金，以法定盈餘公積發給新股或現金時，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額應提撥員工酬勞不低於百分之三及董事酬勞不高於百分之三。員工酬勞由董事會決議以股票或現金發放，其發放對象包括符合一定條件之從屬公司員工，董事酬勞僅得以現金為之。

本公司股東紅利分派得以現金或股票方式發放，其中就當年度稅後淨利之可供分配盈餘提撥不低於百分之二十五分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本百分之二十五時，得不予分配；而股東現金紅利分派之比例不低於股東紅利總額之百分之二十。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

依據本公司章程第二十九條規定，年度盈餘分配案或以法定盈餘公積及資本公積，發放新股時，應提請股東會議決。若發放現金時，授權董事會以特別決議分派並提股東會報告。本公司 113 年度盈餘分派業經 114 年 03 月 05 日董事會決議通過，擬配發新台幣 186,937,630 元現金股利，每股配發新台幣 2 元，然嗣後若因本公司股本變動致影響流通在外股份總數，以致配息率因而發生變動者，並授權董事長全權調整並辦理本案其他相關事宜。

而本公司嗣後即因員工認股權憑證之行使，致使流通在外股數增加，遂已調整配息率為每股新台幣 1.96783050 元。

此分派案將提 114 年 6 月 12 日股東常會報告，並依董事會訂定之配息基準日分配之。

(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：無。

(五) 員工及董事酬勞：

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

請參閱(三)公司股利政策分派案及執行狀況之說明。

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

本公司 113 年度財務報告通過發布日前，經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，113 年度財務報告經董事會通過發布後，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

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

本公司於 114 年 03 月 05 日董事會通過擬配發員工酬勞新台幣 12,000,000 元及董事酬勞新台幣 2,460,000 元，與 113 年度認列金額尚無差異。

(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：無此情形。

4. 前一年度員工及董事酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工及董事酬勞酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司 112 年度盈餘分派案業經 113 年董事會通過並提報股東會，配發員工酬勞新台幣 33,000,000 元及發放董事酬勞新台幣 8,190,000 元，均以現金方式發放，實際配發情形與董事會通過之決議一致。

(六) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：

1.公司尚未屆期之員工認股權憑證應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響。

114年04月14日

員工認股權憑證種類	第3次(期) 員工認股權憑證
申報生效日期及總單位數	107.10.12
發行(辦理)日期	108.10.09
已發行單位數	3,000,000股
尚可發行單位數	0股
發行得認購股數占已發行股份總數比率	3.21%
認股存續期間	108.10.09~114.10.08
履約方式	發行普通股
限制認股期間及比率(%)	屆滿二年 認購 50%為限 屆滿三年 認購 75%為限 屆滿四年 認購 100%為限
已執行取得股數	2,267,000股
已執行認股金額	新台幣 25,143,700 元
未執行認股數量	245,000股
未執行認股者其每股認購價格	11.00
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	0.26%
對股東權益影響	本公司之認股權人係自被授予員工認股權憑證屆滿二年後，方能依辦法所列時程及比率行使認股權，故應不致對股東權益造成重大影響。
註：未執行認股數量係扣除離職員工未執行股數 488,000 股。	

2.取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：一〇八年第一次發行員工認股權

114年04月14日

	職稱	姓名	取得認股數(仟股)	取得認股數占發行總數比率	已執行				未執行			
					認股數量	認股價格	認金額(仟元)	認股數量占發行總數比率	認股數量(仟股)	認股價格	認金額(仟元)	認股數量占發行總數比率
經理人	執行長	陳碧霜	405	0.43%	310	11.00~11.30	3,424	0.33%	95	11.00	1,045	0.10%
	總經理	戴國源										
	副總經理	張文彥										
	協理	蘇志和(註1)										
	處長	蔡美珮										
	經理	徐秋蓉(註1)										
	處長	戴家欣										
	處長	牟永華										
	技術總監	黃嘉祥										
員工	戴O維	1,398	1.47%	1,258	11.00~11.30	13,861	1.32%	140	11.00	1,540	0.15%	
	李O綦											
	許O瑛											
	潘O淳											
	Robert O											
	吳O勳											
	林O勝(註1)											
	Say O											
	Steve O											
	王O甄											
黃O慧												

註1: 已離職

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：

(一) 113年度股票上市現金增資募資計畫內容

1. 目的事業主管機關核准日期及文號：業經臺灣證券交易所股份有限公司中華民國113年10月16日臺證上一字第1131804608號函核准申報生效在案。
2. 本次計畫所需資金總額：新台幣794,628千元。
3. 資金來源：辦理股票初次上市前現金增資發行普通股11,209千股，每股面額10元，各得標單之價格及其數量加權平均價格新台幣71.88元；公開申購承銷價格為每股新台幣68.80元，募集總金額為新台幣794,628千元。

4. 計畫項目及可能產生效益：

計畫項目	預定完成日期	所需資金 總額	預定資金運用進度		
			113年 第四季	114年 第一季	114年 第二季
充實營運資金	114年第二季	794,628	280,000	350,000	164,628
合計		794,628	280,000	350,000	164,628

本次辦理現金增資所募集資金將全數用以充實營運資金，將可使自有資金更形充裕，可增加長期資金穩定度，提高中長期競爭力，並強化財務結構，有助公司資金調度之靈活彈性，藉以提升競爭力及降低公司企業經營風險，對公司業務成長及整體營運發展均有正面之助益。

5. 變更計畫輸入公開資訊觀測站之日期:不適用。

(二)執行情形：

本次資金運用計畫與預計進度之合理性：

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況(截至 114 年第一季)		進度超前或落後之原因 及改進計畫
充實營運資金	支用金額	預定	630,000
		實際	447,530
	執行進度(%)	預定	79.28%
		實際	56.32%

進度落後主係因客戶要求延遲拉貨，致公司亦延遲向供應商拉貨及付款；依計畫進行中，預計於 114 年第二季全數執行完畢。

(三)效益評估：

本次現金增資已於 113 年第四季完成上市現金增資發行新股之程序，於 113 年第四季、114 年第一季及第二季投入營運周轉使用，除可適時挹注公司之營運資金需求，增加資金靈活運用以維持公司正常營運所需，亦避免舉借銀行借款以增加財務負擔，提升公司之競爭力，資金運用計畫及預定進度應屬合理。

單位：新台幣仟元

年度	分析項目	增資前(註 1)	增資後(註 1)
		113 年第三季	114 年第一季
基本財務資料	流動資產	1,456,233	2,245,741
	流動負債	485,701	623,916
	負債總額	767,219	878,701
	利息支出	5,068	1,461
	營業收入淨額	1,386,851	310,767
	每股盈餘	2.05	0.06
財務結構%	負債占資產比率	37.30%	30.90%
	長期資金占固定資產比率	332.91%	482.58%
償債能力%	流動比率	299.82%	359.94%
	速動比率	177.13%	236.49%

註 1：經會計師核閱簽證之合併財務報告。

肆、營運概況

一、業務內容：

(一)業務範圍(本集團各子公司所營事業皆為相同產業)：

1.所營事業之主要內容：

- (1) HFC 混合式光纖同軸網路傳輸設備。
- (2) FTTX 光纖到戶網路傳輸設備。
- (3) 頭端光傳輸收發機。
- (4) 光纖同軸網路射頻放大器。
- (5) 光纖同軸網路光節點工作站。
- (6) 光纖到戶之影音收發機。
- (7) FTTX 高功率光纖訊號放大器。
- (8) FTTX PON 網路局端裝置光端機及用戶終端傳收機。
- (9) 寬頻網路工程設計及建置。
- (10) 物聯網(IoT)及智慧家庭應用系統軟硬體產品。
- (11) 物聯網(IoT)及車牌影像辨識系統平台。
- (12) 物聯網(IoT)長照機構的資訊管理系統。
- (13) AIoT 戰情中心管理平台。
- (14) 寬頻網路產品之投標業務。
- (15) 岸際雷達及港埠安全監控方案及服務。
- (16) 相關寬頻網路產品 OEM/ODM。

2.營業比重：

單位:新台幣仟元

年度 主要產品項目	112 年度		113 年度	
	營業收入金額	比重(%)	營業收入金額	比重(%)
寬頻網路設備	2,213,846	95.20	1,209,761	69.68
智慧聯網(AIoT)	95,271	4.10	325,827	18.77
其他	16,231	0.70	200,614	11.55
總計	2,325,348	100	1,736,202	100

3.目前之商品服務項目：

本公司長期專注於寬頻網路傳輸設備之研發、製造及銷售，主要產品與服務可大致區分為二大產品鏈，寬頻網路設備、智慧聯網(AIoT)，包括: 混合式光纖同軸網路設備(HFC)，光纖通訊網路設備(FTTX)，物聯網(IoT)智慧監測服務平台及複雜系統建置。各類產品細分條列如下表：

產品鏈	產品種類	產品類別	產品項目
寬頻網路設備	混合式光纖同軸網路設備(HFC)	頭端光傳輸設備	ACION8000 頭端光傳輸平台
			頭端高密度全頻下行光發射機
			頭端上行光接收機
			光纖放大器模組
			機房用光收發訊機
			頭端射頻放大器
			頭端射頻路由開關
			網路設備管理軟體系統
		光纖節點工作站	1.8GHz 實體切割光節點 RF 升級模組
			4x4 實體切割光節點工作站：N5022, N5069
			2x2 實體切割光節點工作站：A3422, A3522
			1x4 光節點工作站：A3410, A3405, A3415, A1002
			用戶端小型節點: A210, A230
		射頻放大器	幹線/橋接射頻放大器系列：SDAT, SDAB, SDAF, SDAM
			跨平台放大器升級模組：ASEM-Moto/Ccor/Cisc 系列模組
			數位智慧型放大器增益資訊管理模組：DSIM 系列模組
			延伸放大器系列：SDLE, LEA
			大樓放大器系列：MFTJ/LEAM
			用戶放大器系列：SSNT
		特用品及其他	纜線監測及 Wi-Fi 無線熱點傳輸設備
			戶外纜線監測數據機: OLM302 系列
			數位機上盒
			射頻訊號纜線連接器外線系列、室內系列
			射頻訊號匹配模組：用戶分歧器、室內分配器、濾波器，等化器
光纖通訊網路設備(FTTX)	光纖放大器	高功率光纖放大器	
		FTTX 三波長光訊號整合發射引擎	
	FTTX PON 網路傳輸設備	GPON 光傳輸線頭端 OLT 與終端收發機 ONT 建置	
		光纖到戶及有線電視射頻複合網路完整解決方案	
	光纖被動零組件	光纖網路被動模組產品：光纖分歧器，波長多工器	
		光纖連接器及跳接線：SC, LC, FC	

產品鏈	產品種類	產品類別	產品項目
智慧聯網(AIoT)	物聯網(IoT)	智慧監控服務方案	IoT 智慧監控物聯網路建置
			智慧型健康長期照護網路建置
			紅外線影像識別港埠安全監控解決方案
			森林保護遠端動態影像監控解決方案
			AI 動態車牌辨識系統
			影像雲端監控系統服務平台
			AI 科技執法管理平台
			數據分析平台
	複雜系統建置	系統設計及建置方案	CATV、固網及無線通信網路統包和維運服務
			岸際雷達系統設計及建置統包服務
			雷達網路維運及維修服務
			行動偵防專案
			智慧安防平台

4. 計畫開發之新商品(服務)：

- (1) 1.8GHz 智慧型超頻寬纜線傳輸網路射頻放大器。
- (2) 1.8GHz 智慧型跨平台 ASEM 系列射頻放大器升級模組。
- (3) 新世代上下行超高頻帶分割之射頻放大器及轉換模組。
- (4) 1.8GHz 射頻放大器輸出及增益智慧自動調控管理技術。
- (5) 1.8GHz/1.2GHz Remote PHY 分散式數位光纖高速傳輸光節點。
- (6) 1.2 GHz 高頻帶分割纜線傳輸光節點及射頻放大器。
- (7) 1.2GHz 跨平台 ASEM 系列高頻帶分割射頻放大器升級模組
- (8) RICOMS 多功能網路線上傳輸設備管理軟體系統。
- (9) FTTX XGPON/CATV 之高功率多輸出合波光訊號發射引擎。
- (10) IoT 智慧物聯網監控解決方案。
- (11) AI 車牌辨識及停車管理系統。
- (12) 智慧長照管理平台。
- (13) 人臉辨識雲端管理系統。
- (14) 大規模 AI 車輛動態影像辨識系統。
- (15) AIoT 戰情中心管理平台。

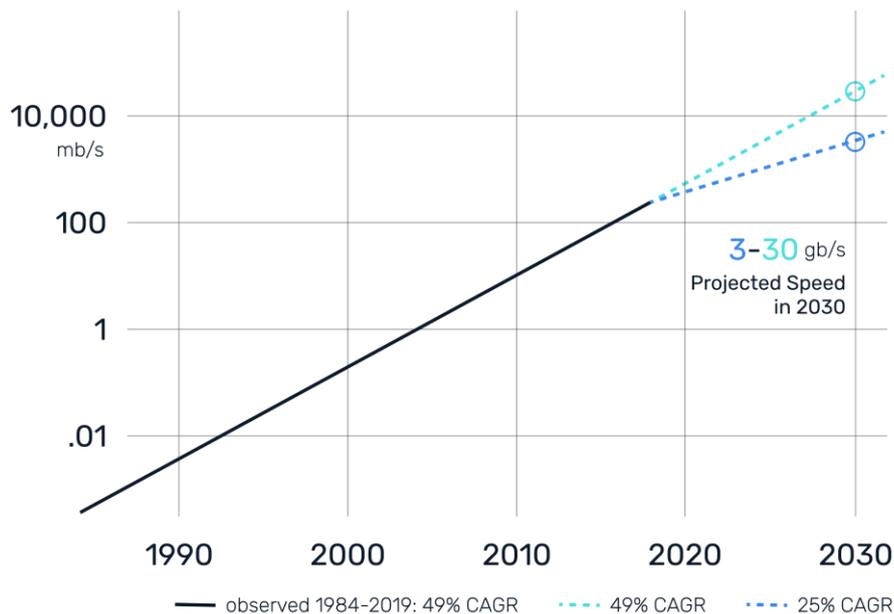
(二)產業概況：

1.產品的現況與發展：

(1)全球寬頻網路概況：

過去數年走過全球新冠肺炎疫情以及地緣政治的動盪，造成多數人們的社群交流及經濟活動模式發生重大改變，有些新的通訊習性已成常態，遠距網路服務成為日常，遠端社群交流溝通和遠距電子商務模式成為主流選項之一。驅動寬頻網路頻寬需求逐年穩定成長，而寬頻網路傳輸容量是能否滿足諸多應用的關鍵，尤其以北美區域市場需求最為明顯，未來幾年高階網路流量和頻寬需求的成長，預期將依循尼爾森定律(Nielsen's Law)的趨勢，每年網際網路頻寬成長率約為 50%。

USER BANDWIDTH GROWS BY 50% PER YEAR.



Nielsen's Law of Internet Bandwidth

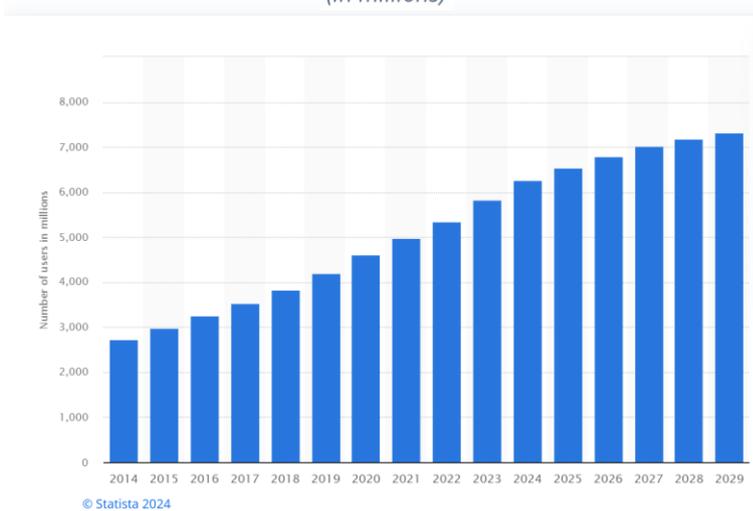
Source: Nielsen Norman Group

綜觀有線寬頻產業長遠發展，通訊網路隨著生活化的應用深入家庭，更多高頻寬應用如 IPTV、HDTV、4K/8K 電視、VOD、MOD、OTT TV、線上遊戲、虛擬實境 (VR)、擴充實境 (AR) …等，驅使高頻寬的網路需求更趨殷切。廣大流行的社群網站服務平台，例如 Google、Meta(FACEBOOK)、X(TWITTER)、IG；網路即時影音串流服務平台例如 YouTube, Tiktok, Hulu, Netflix…等，提供用戶一個嶄新的舞台，可進行網上休閒娛樂，多方社交活動，自媒體線上直播，亦可隨意上傳影音多媒體檔案發表個人創作，這個虛擬的網際網路(Internet)國度，是新生代不可或缺的寵兒，已成為多數人生活的一部份。而近年來興起的物聯網(IoT)，將與盛行已久的互聯網(Internet)的發展並進，結合 5G 行動網路及 WiFi 6 無線接取網路，開啟另一個無限可能的新領域。這些新應用的崛起，將創造更高頻寬網路的需求，尤其對上傳頻寬的擴充更是殷切，驅使寬頻網路平台不斷快速的提升與變革，顯示寬頻網路建設將持續推進。

網路業者需要足夠的頻寬，才能支持這些不斷增加的新應用。已開發國家的有線電視寬頻業者(Cable TV),以混合式光纖同軸網路(HFC)提供穩固高頻寬的服務，而傳統電信 (Telecom) 公司多以光纖傳輸網路提供寬頻服務，兩者皆面臨巨大競爭壓力和挑戰。依據尼爾森統計資料顯示，網路訊務量幾乎每兩年就成長一倍，以類似半導體的摩爾定律在成長。在此激勵下，促使 Cable 及 Telecom 網路業者必須積極佈局提升寬頻網路基礎建設，以因應實際網路遽增的頻寬需求。

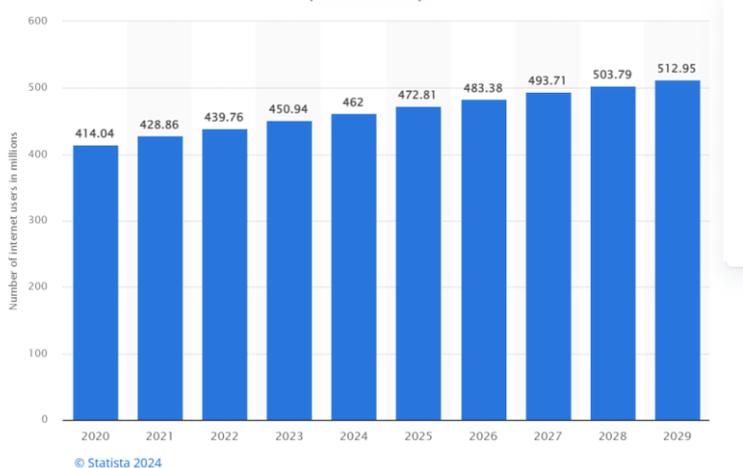
根據 Statista 市場調查統計數據，綜合分析電信及有線電視寬頻網際網路市場發展，高頻寬需求的網際網路(Internet)使用者人數，2020 至 2024 年期間平均年成長率約 6%左右，全球 Internet 使用人數在 2024 年達 55 億人，預估至 2029 年將達 70 億人。而北美地區預估從 2024 至 2029 年，internet 使用者複合平均年成長率約 1.1%。若從傳輸網路技術來看，據 Point Topic 公司的市場調查分析報告，全球寬頻網路市場的成長趨勢顯示，2024 年有線固網的寬頻用戶數已接近 15 億戶，預測至 2030 年將突破 16.4 億戶。其中 FTTH/B 光纖網路用戶占約 71%，而 CABLE 有線電視寬頻網路用戶占比接近 15%。

Number of internet users worldwide from 2014 to 2029
(in millions)



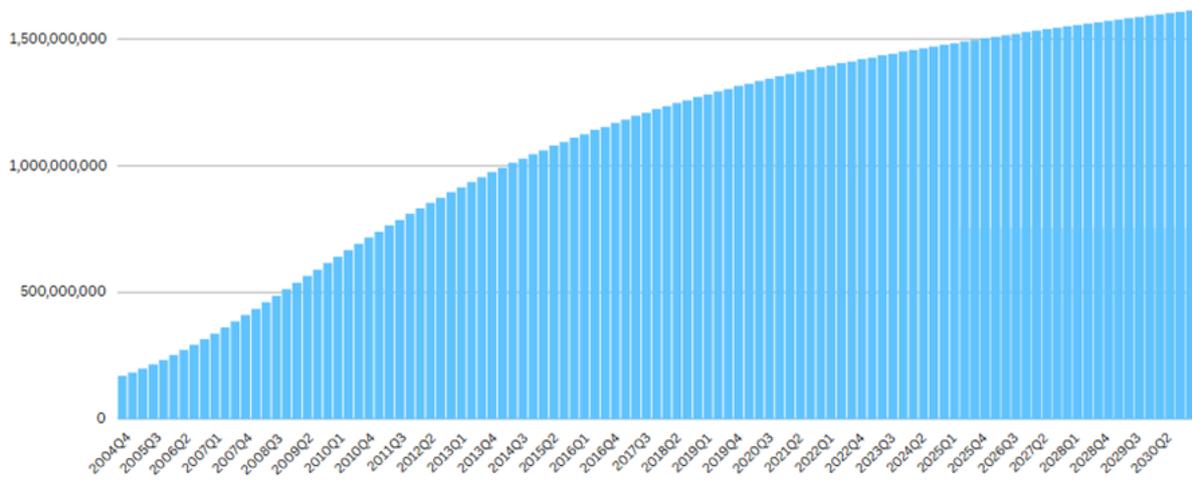
Source: Statista

Number of internet users in North America 2020-2029
(in millions)



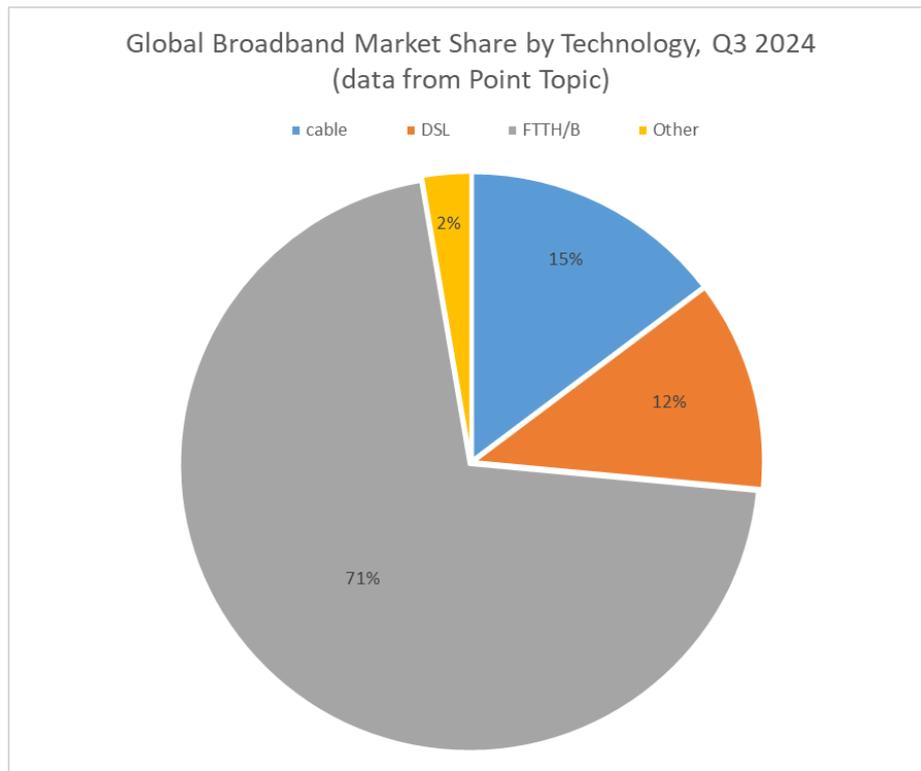
Source: Statista

Forecast of fixed broadband subscribers from year 2024 to 2030



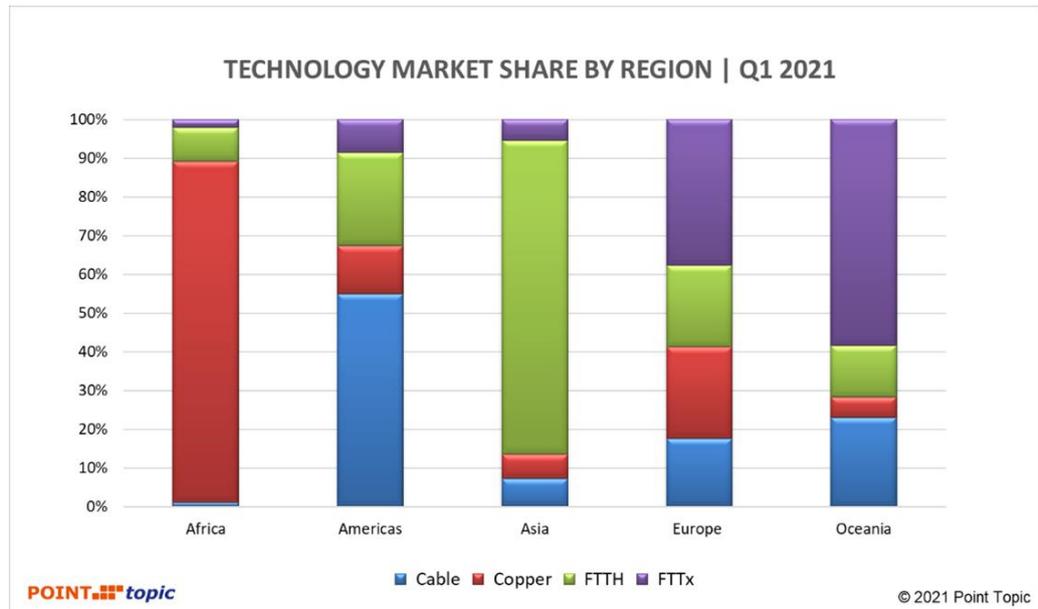
POINT. topic

Source: Point Topic



Source: Twoway Tech-Center(with Data from Point Topic)

從網路技術在不同地區的市占率來看，HFC 網路市占率在北美洲最高約 55%，而 FTTH 網路在亞洲應用為多，市占率達 80%。(參考 POINT TOPIC 公司市場分析圖表)



Source: Point Topic

(2)混合式光纖同軸有線寬頻通訊產業之現況與發展：

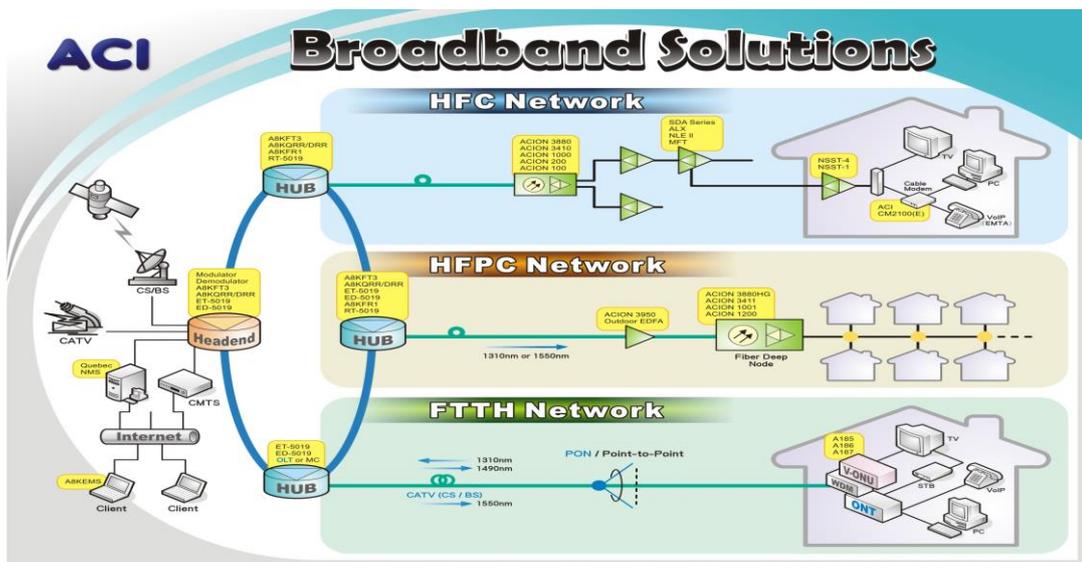
現代有線電視網路(CableTV)是目前世界上兩種最佳有線通訊的寬頻傳輸網路之一，可提供各種通訊內容及四媒合一完整服務來滿足民眾與企業的需求。

有線電視網路(Cable TV)或簡稱 CATV 網路起源於一九五〇年代，是由社區共同天線(Common Antenna Television)電視之同軸電纜網路縮寫而得名。隨著通訊產業的快速發展，光纖傳送資訊技術成熟。一九九〇年之後，CATV 纜線網路開始大量採用混合式光纖同軸網路技術，突破銅線傳輸技術的瓶頸，實現雙向傳輸網路架構，提供基本寬頻網路服務；自二〇〇〇年後，在數位影像壓縮技術及高畫質電視的推動下，有線電視(CATV)網路發展達到了另一境界，成為可傳送電視影音、高速上網及語音服務的全方位寬頻網路。

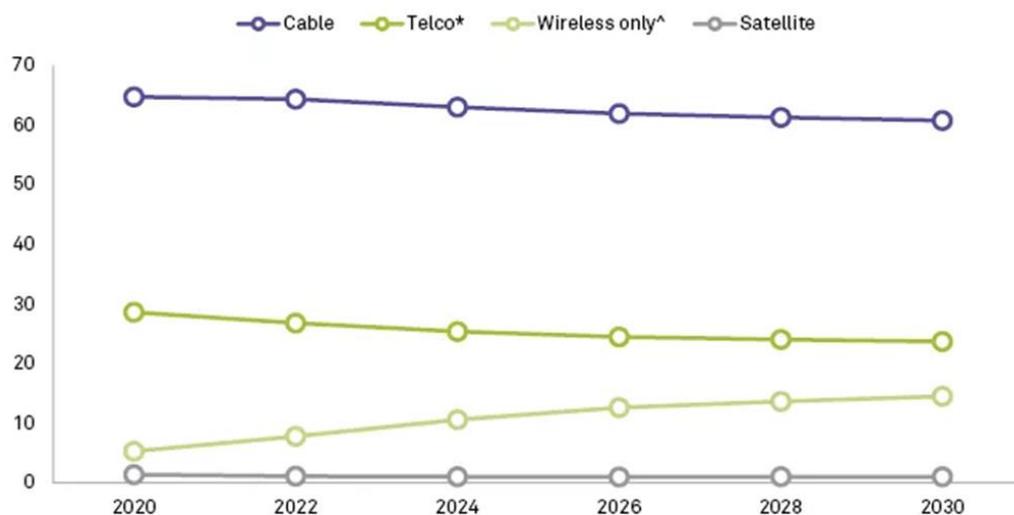
現代有線電視寬頻網路系統以混合式光纖同軸網路(HFC)為基礎架構，具有頭端訊號收發設備之有線電視機房，及相關必要之射頻訊號傳輸設備，藉由光纖與同軸纜線網路，連接訊號到用戶端。有線電視系統機房，以各種有線或無線的方式，接收各種通訊內容訊號來源，包括越洋跨洲之衛星訊號、電視台和廣播電台製作的節目頻道，或是地區自製播放的內容，以及內容包羅萬象的網際網路高速傳輸的數據訊號，由頭端設備將各種信號整合調變處理後，透過光纖及銅質同軸纜線送到用戶端。傳輸過程中包括調變訊號調整、濾波、放大、音頻及視頻載波之設定、影視調變信號組合後，利用分頻多工方式(Frequency Division Multiplexer;FDM)或調幅(AM)的方式，由半導體雷射轉換為載波光訊號，匯入光纜纜線及寬頻同軸電纜網路傳送，以提供用戶在影音視訊、聲音電話、多頻道多媒體及高速上網之高品質網路服務。

在纜線訊號全面數位化成為主流網路傳輸技術後，高畫質電視(HDTV)、互動式電視(Interactive TV)，多畫面數位電視應用逐漸發展成熟，而 Cable VoIP 數位電話服務，過去 10 多年間用戶數快速成長，以北美地區為例，目前已累積超過三千萬電話用戶。現在有線電視網路與通訊網路的界線已相當模糊。尤其已開發國家的光纖同軸網路建設相當先進可靠，而開發中國家也多積極投入有線電視寬頻網路的布建，有線電視寬頻網路的應用已經深深連結人們的日常生活。

從網路演進角度來看，以往有線電視業者所熟悉的混合式光纖同軸(HFC)網路，隨著光纖安裝成本的下降，且有鑒於銅線的頻寬有限，驅使光纖越佈越深且越接近用戶端，網路設計更發展出 HFPC (Hybrid Fiber and Passive Coaxial) 及 FTTH (Fiber To The Home) 的架構，FTTH with RF OVERLAY 複合網路及 RFOG(射頻光纖網)等標準化的有線電視寬頻網路，可提供用戶更大頻寬、更好的服務且更便宜的價格。本公司開發的產品也朝這個趨勢發展，以完整的產品線來滿足客戶需求。根據 Kagan Research 公司預測，在美國地區，2020 至 2030 年間，整體有線電視寬頻網路在高速上網的應用市場市佔率都在 6 成以上，遠高於其他通訊傳輸技術，顯示 HFC 混合式光纖同軸纜線寬頻網路，仍是北美主要提供高速網際網路服務及電視影音服務的主流網路技術，具有相關傳輸設備產品的廣大商機，預期未來 10 年北美洲纜線寬頻設備市場仍將穩步的成長。



Projected US residential broadband market share, 2020-2030 (%)



Data as of April 2022.

* Includes DSL and fiber-to-the-home broadband access.

^ Includes fixed and mobile wireless broadband connections used for primary Internet access.

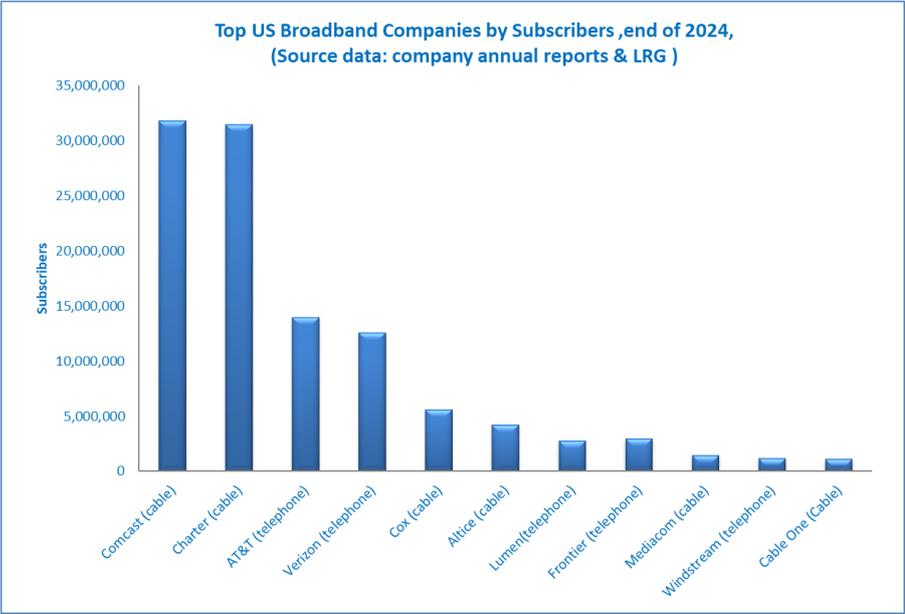
Sources: Industry data; Kagan estimates

Kagan, a media research group within the TMT offering of S&P Global Market Intelligence.

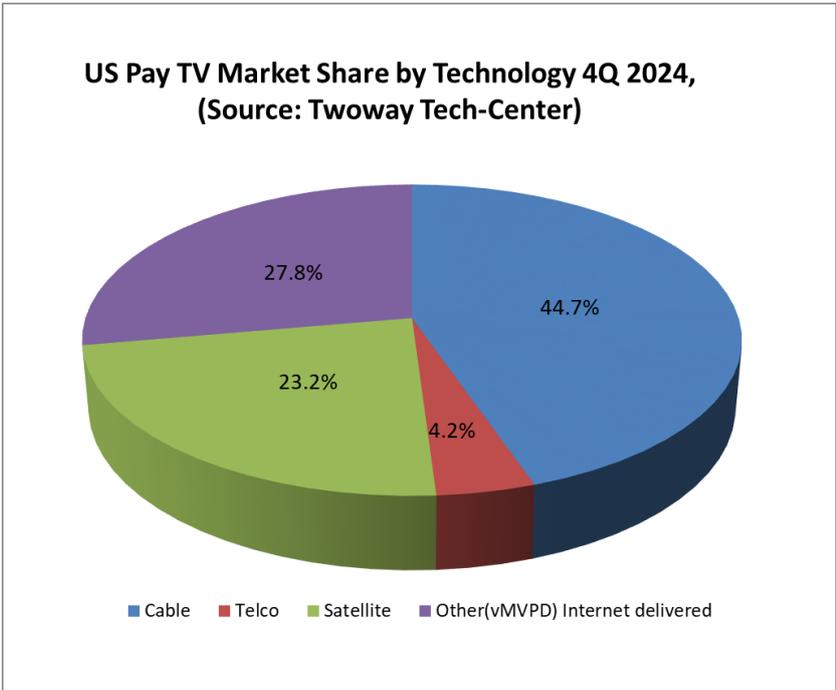
© 2022 S&P Global Market Intelligence. All rights reserved.

Source: Kagan

尤其在美國地區，有線電視寬頻網路非常發達且可靠，用戶的使用滿意度多在 9 成以上。主要兩大有線電視寬頻網路業者的寬頻上網的總用戶數已遠高於兩大電信業者，統計 2024 年美國有線電視寬頻網路業者的高速固網寬頻用戶數總市佔率高達 71.2%。而另分析整體寬頻網路在付費電視(Pay-TV)影音應用的市場狀況，以網路技術區分，有線電視寬頻網路傳輸技術的市佔率達 44.7%以上，遠高於電信網路或數位衛星廣播網路。(參考本公司市場分析資料)



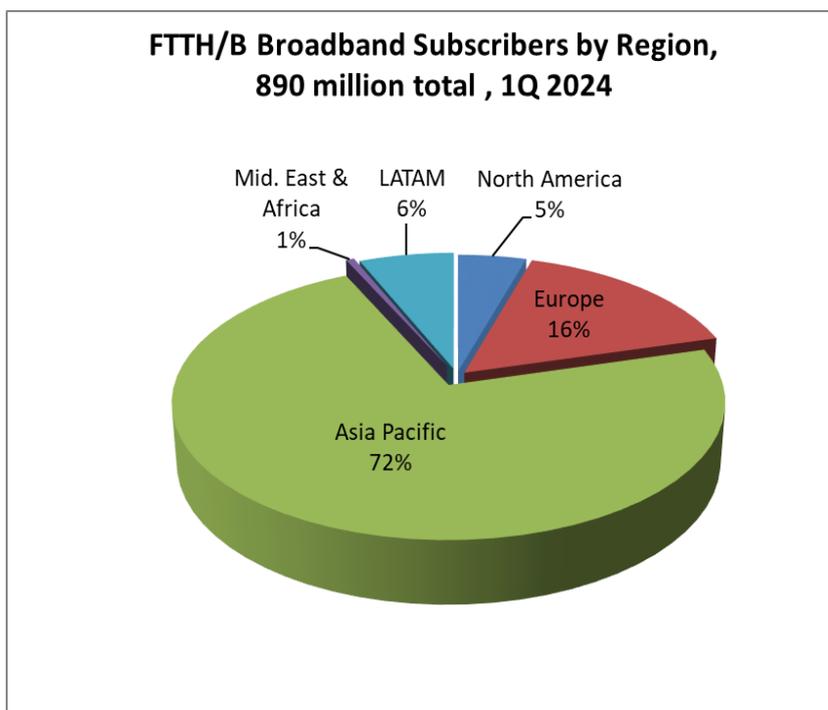
Source: Twoway Tech-center



Source: Twoway Tech-center

(3)全球 FTTX 光纖通訊網路概況：

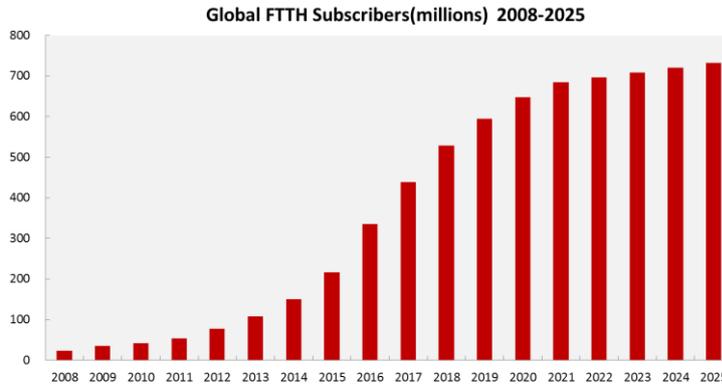
隨著光纖價格大幅降低，光元件的成熟，光纖通訊已成為有線通訊網路主流傳輸媒介，光纖的鋪設也越深越廣，先進國家的政府都很積極的投入光纖基礎建設，如亞洲的日本、韓國、台灣、中國…等幾乎佔全球 FTTX 用戶的七成以上。歐洲歐盟區更是 FTTH/B 建設最熱絡的區域，包括法國、西班牙、義大利、丹麥、荷蘭、瑞典、德國、英國、羅馬尼亞、俄羅斯及立陶宛等國，光纖用戶數成長迅速。美國地區主要大型民間電信及網路業者，包括 AT&T 和 Verizon 近幾年也都持續擴大佈建 FTTX 光纖網路，提供多元數位化的服務。東南亞國家包括泰國、菲律賓、越南、印尼和馬來西亞等，除了積極建設 HFC 網路外，對 FTTX 的網路也非常重視，尤其是 FTTH 與 HFC RF 射頻共同傳輸的 3 波長重疊網路架構(FTTX with RF Overlay)，已有多家 Cable 或 Telco 的業者相繼完成數位與射頻光纖傳輸網路。



Data Source :Twoway Tech Center

截至 2024 年 12 月日本 FTTH 契約數已達 4,000 萬戶。台灣中華電信這幾年所推展的光世代計畫，響應台灣政府「智慧國家方案」，配合寬頻網路數位匯流政策目標，要把光纖佈建到接近每個家庭用戶，2022 年光纖覆蓋率已達到 90.7%以上、2Gbps 超高速寬頻網路涵蓋率達 46.4%，而目前全國光纖用戶數達 441.6 萬戶。中國這過去 10 多年也積極投入光通訊的建設，早期明確訂定”三網融合”的總體方針，全力推動高速光纖網路三網融合的目標，近年更以「雙千兆」及「智慧家庭」政策，推動寬頻中國，到 2023 年有 6.36 億固網用戶，其中有 6.1 億個 FTTH 用戶，占中國 internet 寬頻網路用戶 96%。另外東南亞地區包括泰國、菲律賓、越南、印尼等國這幾年也都積極佈建 3 波長光纖到家及有線電視 RF 影音疊加網路(FTTH with RF Video Overlay)，提升寬頻上網的速度，同時可提供高品質的數位電視服務。尤其泰國和菲律賓在很多法規政策開放下，FTTX 的建設和用戶數年成長率都在 2~3 成左右，領先其他東南亞國家。統計全球 FTTH 用戶數持續成長趨勢，到 2024 年第一季已經有 8.9 億戶，約佔全球固網寬頻用戶 70.9%。

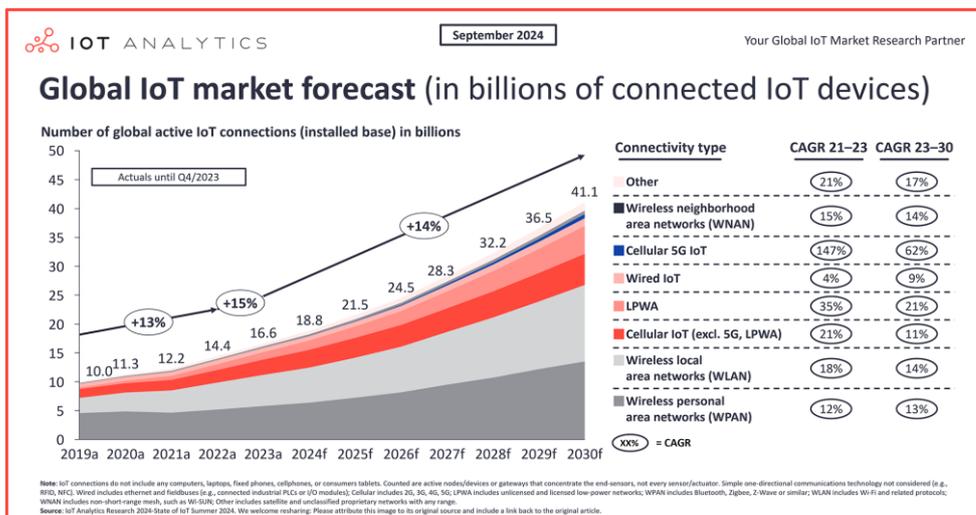
綜上諸多光纖網路發展趨勢，統計目前光纖全球用戶成長曲線並預估未來趨勢如下圖：



Data Source : Point Topic

(4)全球 IoT 市場概況

物聯網 IoT(Internet of Things)將是繼互聯網(Internet)之後寬頻網路最大的變革，也是寬頻網路未來最大規模的應用市場。所謂 IoT 是指硬體裝置互相的連結，把多種硬體裝置的數據經由網際網路傳送回來給服務中心處理，或傳送至雲端做資料儲存或進行硬體之間的互動。這些經由網路互聯的裝置可以是行動電話、汽車、開關、感測器、穿戴裝置、家用電器、電錶、交通號誌及醫療設備……等等。我們身邊所有的事物都可透過 IP 網路連結在一起，且成為全球網路的一部分。各式智慧型服務平台與應用應孕而生，將大幅改變我們的生活型態。這 IoT 物聯網的市場非常龐大，IoTAnalytics 市調公司預估全球網路互聯的裝置將由 2023 年的 166 億顆成長到 2030 年的 400 億顆以上，平均年成長率為 14%。而根據 Precedence Research 產業報告顯示，2024 年市場產值已達 648 億美元，且預估 2034 年將高達 3,562 億美元。整體 IoT 產業發展成長趨勢如下圖所示：



Source: IoT Analytics Research

2.產業上、中、下游之關聯性：

本公司主要產品與服務可大致區分為二大產品鏈，寬頻網路設備、智慧聯網(AIoT)，寬頻網路設備包括：頭端光傳輸設備、RF寬頻放大器、光節點收發訊機。FTTX光纖寬頻網路產品包括：FTTX光纖影音接收器(VONU)、光纖頭端1310/1550nm影音發射機、高功率光放大器、GPON/XGPON與HFC射頻三波長光纖訊號發射引擎、GPON/XGPON與光纖光端機(OLT)及終端機(ONT)、光纖傳輸模組與RF網路配件等。智慧聯網(AIoT)產品服務包括：感測器、監視設備、影像擷取設備、監控伺服器、車牌辨識系統、AI人臉辨識系統、智慧安防平台、智慧醫療照護平台、終端物聯網設備統一管理入口平台、IoT戰情中心管理平台..等。

依行業上、中、下游關連圖（如下）所示，公司隸屬行業中游通訊網路設備製造產業之傳輸設備製造廠商，並提供軟硬體網路設備整合管理系統平台，上游主要為印刷電路板、IC、光電半導體元件、光纖元件模組、機械加工件及其它電子元件等相關廠商，下游則為有線電視業多頻道運營商、網通業者、固網業者、電信網路營運業者、無線行動網路運營業者、智慧家庭服務業、保全及監控業者及網路系統整合業者等。

上游	中游	下游
<p>元件零組件產業</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ 印刷電路板 ◆ 半導體 IC ◆ 被動元件 ◆ 光半導體元件 ◆ 光纖元件 ◆ 變壓器 ◆ 濾波元件 ◆ 二極體 	<p>通訊網路設備製造產業</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ 交換設備 數據交換機、ATM 交換機、網際網路交換機/伺服器/路由器 ◆ 傳輸設備 光纖電纜、光發射機、光接收機、放大器、微波設備、網路監控器、XDSL ◆ 監控設備 感測器、監視設備、影像擷取設備、監控伺服器 	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 影音應用產業 ◆ 有線電視業 ◆ 電信業/網通業 ◆ 無線通信業 ◆ 保全業 ◆ 系統整合業 ◆ 軍事工業 ◆ 多媒體娛樂業 ◆ 智慧家庭服務業 ◆ 自動車工業 ◆ 醫療照護服務業 ◆ 交通安全管理服務業

3.產品之各種發展趨勢及競爭情形：

(1)產品發展趨勢：

A. HFC 產品發展趨勢：

有線電視寬頻通訊產業的角色，由於受到影音娛樂、數據資訊與通信市場的高度整合，以及需求型態的變化，而戲劇化地快速改變。大眾對高速資訊社會的期待，驅使數位及訊號傳輸產業快速發展，使得 HFC 混合式光纖同軸網路因先天的寬頻優勢而成為高速通訊中最具成本效益的選擇。此種結合聲音、影像，數據及行動通訊的四合一網路，可彈性因應區域特性需求，讓消費者很容易取得各個領域的資訊，包括娛樂、文化、教育、醫療、產業、宗教、社群……等等多采多姿的資料及情報，使人類日常生活更方便有趣。

有線寬頻產業面因此種劇變而有無限的商機，例如：具有高頻寬本質的 4K/8K HDTV 數位電視、有線電視寬頻網路服務(Internet over cable)、互動式多媒體雙向服務如 VOD 或 MOD，乃至於跨入電信語音服務的 VOIP，以及無線行動通訊等等。而數位壓縮技術 MPEG4 及高速有線數據傳輸規範 DOCSIS3.1/ DOCSIS 4.0 等寬頻傳輸技術之標準化，讓數位光纖傳輸科技更普及，光纖同軸網路產業得以開放的架構，促使相關纜線寬頻通訊設備大量生產及應用。

混合式光纖同軸網路正邁向 10G 雙向對稱超高頻寬網路蓬勃發展的新時代，美國電視互聯網協會(NCTA)、CableLabs 與歐洲纜線通訊協會(Cable Europe)，在 2019 年啟動一個革命性的計畫，為光纖同軸網路擘劃未來 10 年前瞻的遠景，打造傳輸速率比現在快 10 倍的 10Giga bit 纜線網路。開啟多項新技術開發，包括:1.8GHz 射頻傳輸平台、DOCSIS 4.0 新一代數位纜線網路傳輸標準、雙向全雙工射頻傳輸技術(FDX)以及同調光纖傳輸技術(Coherent Optical transmission)，這些新技術從 2024 年已開始逐步實現，預計在 5 到 8 年間，達成雙向 10G 的傳輸速度。這個計畫可使混合式光纖同軸網路脫胎換骨，擁有強勢競爭力，開創有線電視纜線寬頻網路未來 10 年蓬勃發展的契機。

B. FTTX 產品發展趨勢：

現在光纖到家/光纖到戶的接取網路結構，主要以三波長 PON 被動式光纖網路為主，使用光纖前端的光端機(OLT)和網路末端的終端機(ONT)，進行光訊號接取網路傳輸，搭配波長多工器及多埠型高功率光放大器，加以被動光纖元件光纖分支器將光纖訊號的分布到用戶端，提供高速上網、電視影音和聲音電話三合一(Triple play)的服務。目前傳輸速率以 1Gbps 的 GPON 為主，而正走向 10Gbps 10GPON 發展。而雙向 10G 的 XGPON 也是正在發展的目標。

C. IoT 產品發展趨勢：

寬頻網路正朝向 IoT 物聯網的應用快速發展，AIoT 應用急速擴張到人類生活的各個層面。有線寬頻產業角色的擴張及特性的轉變，突破以往單純傳輸服務的範圍，尤其在 5G 無線行動網路的帶動下，並結合 WiFi 6 無線用戶接取網路技術，進入有線寬頻高速網路多元服務的時代，可見有線電視寬頻網路及物聯網應用充滿了高度成長的商機。AIoT 在很多智慧型偵測和監控應用正快速擴大範圍，包括健康照護，大型場域影像辨識管理、邊境安全偵蒐管理、交通要道人車安全偵測管理、科技執法、生醫檢測輔助辨識分析、國防安全及海岸防禦…等應用。將來更會結合 AI 人工智慧和高速且低延遲的寬頻網路，在需要零時差反應的智慧應用例如自動駕駛、無人車、線上電競遊戲、擴充實境(AR)…等等，在多方面新領域的應用市場將大放異彩。

(2) 產品之競爭情形：

近幾年來，寬頻網路傳輸之硬體設備，已成為最具市場成長力之明星產業之一，而其產品之技術屬性主要涵蓋於射頻、數位、無線及光纖通訊。

就射頻技術產品而言，包括主動設備例如射頻放大器及被動元件如分配器、分歧器等；在國內雖然有十多家廠商各從事於主動設備及被動元件之生產及銷售，但有能力生產雙向通訊之工業級產品，且獲得國際通訊大廠之OEM、ODM客戶產品認證者，本公司是少數合格廠商之一。能通過北美MSO 1.2GHz放大器產品認證的廠商主要有三家，其中兩家是美國大型公司，而全亞洲只有本公司通過認證。新一代1.8GHz超寬頻纜線10G傳輸之智慧射頻放大器平台系列產品已開發成功，且進入北美大型運營商MSO冗長嚴格認證測試流程，即將完成產品認證，勢必帶給公司如虎添翼的競爭力。

就射頻和光纖通訊整合技術產品而言，以光發射機、光接收機及合波光纖放大器為主，本公司除了自有品牌之相關產品外，尚接受美、日及歐盟通訊大廠之ODM業務。並在光纖到家的趨勢下，與日本及歐洲具有領先地位的合作夥伴，提供Triple Play的產品；也為歐洲知名通訊廠商供應光纖到家和射頻影音三波長複合光傳輸設備產品。

在台灣市場積極佈建標準雙向通訊網路，及亞洲國家正建構或升級有線寬頻網路之際，本公司是率先提出完整統包（Turn key）及營運管理服務方案之廠商，無論在混合式光纖同軸網路或光纖到家網路統包建置方案，已完成多家成功的方案，獲得客戶的肯定。這意味著不管在產品功能與品質，網路工程技術經驗和整體管理監控能力上，本公司深具信心與優勢。

隨著寬頻網路朝IoT物聯網應用快速發展，公司IoT新事業部門，可整合相關網路產品和設備，拓展IoT應用市場已有相當不錯的成績。包括智慧家庭、智慧影像辨識、智慧城鄉遠端醫療照護、公共場域安全監測、雲端智慧監控、國土岸際安全監測防護、林場保全遠端監測、空氣品質雲端監測、車牌辨識及停車場域管理、交通安全科技執法…等相關產品與系統服務，已成功執行建置數十個客戶委託IoT服務系統專案。

本公司更積極致力於開發高整合性的戰情中心管理平台，以ASTER Plus™自有品牌作為整合國內外終端物聯網設備的統一管理入口平台，目前IoT事業處發展方向為下列四項：

- 1.智慧安防平台: 海巡智慧港監平台、交通安全科技執法、大量車牌辨識服務平台。
- 2.智慧醫療照護平台: 社政聯合照護平台、失智者視界之VR長照技術檢定及VR沉浸式體驗。
- 3.數據分析平台: 社政聯合照護輿情分析、縣市大型機構大數據中心設計開發。
- 4.國防海巡軍工偵防平台: 整合熱影像偵蒐動態分析、無人機偵測及防禦系統、低軌衛星窄頻廣域智能物流監控系統開發。

以上四項主要發展方向，均為自主開發軟體管理平台。以順應產業發展趨勢和滿足未來一般大眾及軍工系統的需求，提升整體系統營運業者網路附加價值和營收，更可大幅增加公整體司競爭力。

(三)技術及研發概況：

1.最近年度及截止年報刊登日止，投入之研發費用

單位：新台幣仟元

年度	113 年度	114 年截至 03 月 31 日止
研發費用	105,066	28,902

2.開發成功之技術或產品

- (1) 1.8GHz 跨平台智慧型超寬頻射頻放大器
- (2) 1.8GHz 超高頻帶切割智慧射頻放大器升級模組。
- (3) 1.8GHz 光節點超寬頻射頻升級模組。
- (4) ACI+ 1.8GHz 智慧射頻放大器無線操控 APP 軟體系統。
- (5) RICOMS 圖形化網路傳輸設備監控及分析管理軟體系統。
- (6) N5069/N5022 4x4 1.2GHz Remote PHY 數位光纖傳輸之實體切割光節點。
- (7) ASEM 系列 1.2GHz 跨平台多機型高頻帶切割射頻放大器升級模組。
- (8) SDA 系列 1.2GHz 高頻帶切割寬頻放大器。
- (9) ED5229GTE-32 XGPON 32 埠超高功率戶外機櫃型光放大發射引擎。
- (10) ED5219LXGT 10GPON 16 埠戶外機櫃型光放大發射引擎。
- (11) A8KFT3UD-15 高密度模組化 1.2GHz DWDM 頭端下行雙光發射機。
- (12) A8KFT3UD-13 1.2GHz 1310nm 高密度模組化頭端下行雙光發射機。
- (13) DT8130/DT8150(UL) 1.2GHz 機架式下行光發射機。
- (14) A3522 2x2 1GHz 可實體切割小型光節點。
- (15)大型智慧安防平台
- (16)智慧城鄉社政聯合照護平台
- (17)智慧醫療照護解決方案。
- (18)動態車輛辨識系統。
- (19)港務智慧監控解決方案。
- (20)海巡行動式監控系統
- (21)紅外線熱影像監控系統。
- (22)智慧家庭雲端監控系統。
- (23)稅務單位車輛 AI 辨識系統。
- (24)警政及公家單位資訊管理系統建置。
- (25)大型場館停車場車輛 AI 辨識及管理平台。
- (26)長照機構資訊管理系統。
- (27) AI 科技執法管理平台。
- (28) AIoT 戰情中心管理平台。

(四)長、短期業務發展計畫：

本公司長、短期業務發展計畫的主旨為：以台灣為研發基地與拓展應用商業模式，近五年內以美洲、拉丁美洲及東協為市場擴展目標，並逐步拓展歐洲及中東市場。以自有北美品牌為立基，台灣製造高可靠度和品質，提供在地深耕技術服務優勢，建立長期與客戶成為合作夥伴的產業鏈行銷通路。

1.短期計劃：

(1)行銷策略：

- A.以自有品牌為基礎，北美洲地區以 ACI 子公司為業務推展中心，加強與主要大型營運商客戶資訊交流，掌握產業主流技術與產品趨勢，提早進入客戶產品規格階段及產品認證的循環，提高競爭者進入的門檻。並積極拓展較小型營運商客戶群的業務。
- B.積極開拓東南亞區域市場；以台灣為行銷中心，持續開發泰國、越南、印尼、馬來西亞、菲律賓、韓國、柬埔寨…等地區市場，加強品牌行銷。
- C.建置完整示範網路，展示網路統包服務的效能，爭取大型網路建設計劃標案。
- D.以 ODM 或 OEM 商務模式，快速吸收當地市場經驗，擴展全球經營範疇。
- E.建立第二品牌產品銷售策略，明確市場區隔及訂價，以滿足不同客戶群的消費特性與需求，擴大客戶層及市場涵蓋面。

(2)生產政策：

- A.開發原物料來源：透過有效率的供應鏈管理技術與採購策略，分散新料源的開發，以降低採購風險及成本。
- B.有效提升製程能力：加強職工教育訓練，以正向提升製程改善循環與設備妥善率。
- C.建立高效能的品質體系：強化 ISO 品質系統，以確保在有效成本下達成品質指標與價值成效。
- D.強化設備效率：加速流程電子化及自動化改造，以降低人為疏失，進一步提高產能及生產力。
- E.研究及導入自動化測試及生產技術流程，降低人工依賴度及人力成本。

(3)發展方向：

- A.發展共通平台、節能、緻密及智慧型的技術與產品。
- B.HFC 傳輸設備：持續有效降低現有產品生產成本及功能提升外，積極投入光纖頭端設備、實體切割光節點、數位光纖傳輸模組、寬頻放大器等的開發，以建立完整產品線，發揮 1.2GHz 平台之全產品線效益，加速完善 1.8GHz 和 DOCSIS4.0 產品線量產佈局，發展未來纜線 10G 傳輸平台相關產品。
- C.網路監控設備：持續開發新一代網路監控硬體設備，投入 HFC 智慧圖形化網路管理軟體平台之開發，發揮整體產品應用功能的完整性與附加價值。
- D.結合 HFC 網路及最後一哩的新接取網路技術，融合纜線與無線傳輸技術的優勢，開發寬頻網路於網際網路應用的新商品。
- E.完備室內型和戶外型高光功率光纖放大器開發，擴展 10GB FTTX 被動光纖到家網路和射頻影音三波長共同傳輸網路產品。
- F. IoT 物聯網：持續開發及整合寬頻網路及物聯網裝置和軟硬體設備，拓展包括智慧城市、智慧家庭、智慧能源管控、遠端居家照護、港埠及國土安全監控、生醫檢測結果 AI 輔助辨識分析、智慧安防平台、智慧醫療照護平台、數據分析平台、邊境動態偵測及防衛系統…等應用服務解決方案，創造未來新商機和公司成長動力。

(4)營運規模：

積極佈局全球性銷售管道：

- A.美洲市場之佈局：美國 ACI 子公司，建立與北美洲前十大主要多頻道營運商(MSO) 良好的夥伴關係之外，亦針對中南美洲，積極佈建銷售通路，提供客製化產品，建立客戶信賴關係。
- B.亞洲市場之佈局：亞洲各國業務推展統籌由台灣營業總部主導，以便就近服務顧客，並加速參與亞洲地區產業活動，積極爭取大型網路建設標案。其含括範疇為台灣、日本、韓國、中國大陸、印度、印尼、馬來西亞、菲律賓、越南、泰國及柬埔寨等地區。
- C.歐洲市場之佈局：歐洲各國業務推展亦由台灣營業總部主導，採取穩扎穩打的模式，由 FTTX 網路領先客戶切入，快速提供光纖放大器、光發射機和光纖影音訊號傳輸產品，包括羅馬尼亞、瑞典、荷蘭、德國、英國、俄羅斯…等建立合作伙伴及產品口碑。同時開發適當合格經銷商，擴大產品銷售範疇，建立區域服務網。
- D.中東市場：尋求適當管道，逐步踏入中東市場，了解當地需求，把握正在開發中的經濟潛力，開創新市場。

(5)財務配合：

- A.應用公司股票上市，建立健全完整籌資管道，充實營運資金。
- B.利用資本市場取得成本較低之長期資本，以強化財務結構，降低經營風險。
- C.加強運用政府獎勵補助資源，爭取創新研發投資補助及低利資金之挹注。

2.長期計劃：

(1)行銷策略：

- A.電信網路與有線電視網路，在數位化科技及各國政府對電信業務開放的推波助瀾下，兩者有加速匯流整合的趨勢。本司是以 HFC 射頻傳輸技術和 FTTX 光纖傳輸技術為基礎，持續進行水平發展，大幅整合光纖數據傳輸及電信工程業務。
- B.以既有的有線寬頻系統相關設備之銷售為核心業務，積極與國際寬頻業者接觸，建立長期策略聯盟之合作關係，藉以有效利用雙方資源，提升整體競爭綜效，建立穩固的品牌通路。
- C.朝數位化光纖傳輸產品及加值性服務市場邁進：IP 寬頻網路技術的發展與應用日益擴大，對多功能數位光纖傳輸的產品需求也愈趨殷切。本公司擁有光通訊與寬頻 RF 兩大關鍵技術，可迅速切入需求市場，達成先占優勢。
- D.寬頻網路整合應用：持續朝 IoT 物聯網及智慧網路應用發展，開發整合寬頻網路設備及物聯網監測裝置，擴展智慧城市、能源、安全、交通、醫療照護、國防、5G 無線行動網路..等等的網路系統服務。

(2)生產政策：

- A.強化客製化生產製程，並搭配高效率的彈性生產排程，以縮短生產期程，快速滿足客戶多樣化需求，且同步減少存貨呆滯庫存。
- B.持續導入電子化資訊系統與自動化輔助生產設備，以提升生產效率、保持產品品質並持續降低製造成本。配合營運體質的強化，適時調整人力需求，以達人力資源精質化的目標。

(3)發展方向：

- A.持續開發智慧型高規格及高品質的光節點設備，高頻率及高頻帶切割 RF 寬頻放大器、數位光纖傳輸模組、光纖訊號放大合波整合器及用戶端光纖影音接受器產品。

- B.積極開發功能更完備與多樣化的頭端設備，使產品線更趨完備。積極朝 10G 高速傳輸平台產品開發。
- C.開發及優化網路監控軟硬體設備，以符合網路穩定性及通訊品質可靠度需求。
- D.強化光纖數據傳輸技術及產品合作，結合最適當的最後一哩網路解決方案，提供客戶完整的寬頻服務。
- E.拓展城市區域安全監視網路系統業務，掌握網路系統整合應用服務商機。
- F.開發 IoT 物聯網路智慧監控解決方案，整合光纖及纜線傳輸技術，拓展智慧家庭及安全照護服務的新商機。
- E.發展 AIoT 智慧防控新技術及服務:包括無人機偵測及防衛技術、海岸高階熱像動態偵照安防系統及低軌衛星廣域窄頻物流安全監控系統。

(4)營運規模：

加速建立完善的HFC及FTTX網路傳輸設備、IoT智慧整合服務平台，生產及全系統工程服務能力，並逐步架構遍佈全球的銷售管道，構築HFC/FTTX研發及製造中心的基礎，促使更進一步促使走向一級系統整合服務通路商的願景。

(5)財務配合：

- A.藉由資本市場理財工具，充分運用財務槓桿原理，以配合業務成長之需求。
- B.因應國際業務之風險管理，透過適當金融機構信用評鑑及擔保服務，作為擴大銷售及確保利潤與避險工具。
- C.應用公司上市優勢取得市場充沛的資金，加速產品開發及生產銷售循環，擴大營收經濟規模及獲利能力。

二、市場及產銷概況：

(一) 市場分析：

1.主要商品之銷售(服務)地區：

單位：新台幣仟元；%

年度 銷售地區		112 年		113 年	
		銷售金額	比例	銷售金額	比例
內 銷		115,710	4.98%	644,577	37.13%
外 銷	美洲	2,164,818	93.10%	1,005,138	57.89%
	亞洲	14,265	0.61%	79,801	4.60%
	其他	30,555	1.31%	6,686	0.38%
	小計	2,209,638	95.02%	1,091,625	62.87%
總 計		2,325,348	100.00%	1,736,202	100.00%

2.市場佔有率及市場未來供需狀況與成長性、競爭利基：

先進國家或人口較密集地區，光纖同軸有線電視網路的分佈密集，將影音及寬頻數據訊號經濟有效的傳輸到遠端用戶，網路的佈建基本上採用光纖與同軸電纜混合(HFC)的雙向網路佈建方式，如台灣國內、北美洲、日本及韓國等的 HFC 網路即是這類網路，主要市場需求為網路升級及新社區的寬頻網路基礎建設。過去幾年北美地區主要 MSO 的網路設備頻寬升級的計劃持續推動，以及新一代寬頻傳輸技術標準的建立，相對帶動本公司北美市場的強勢成長。目前北美市場，正朝纜線 10G 雙向對稱傳輸倡議的大願景前進，且在美國政府數兆元的基礎建設方針導引下，在後疫情時代，寬頻網路建設將會有更快速的發展與爆炸性成長。

近幾年來，東南亞和中南美的市場也是一個高度成長中的區域，由於各國法規的鬆綁，電信業者與有線電視業者跨業經營，FTTX 光纖新網路佈建及故有 HFC 網路更新成為雙向傳輸網路的主要建設目標，是未來幾年市場成長的主力。本公司在拉丁美洲、菲律賓、越南、泰國、印尼、馬來西亞、柬埔寨及印度已積極進行銷售佈局；更在印尼、泰國、越南及菲律賓設立分公司及服務據點，以便深耕東南亞市場。先前固然已有不錯的斬獲與成果，但在前一代網路技術升級成熟後，市場需求減緩。目前新一代傳輸技術已經驗證成功，各國業者正積極評估採用最合適的網路技術，以進行下一世代網路升級的循環，應可逐步恢復網路建設腳步，期望東協市場很快恢復成長動力。東歐地區寬頻網路仍是較為低度開發的市場，在 FTTX 網路方面的需求有一定的潛力，公司這幾年的耕耘已小有斬獲，成功打入大型電信網路系統的供應鏈，期望以此基礎可擴大此區域周邊國家客戶群，創造更大的業績成長。

本公司在幾個主要營收的區域市場分佈比例如下：

台灣地區：約37.13%

美洲地區：約57.89%

亞洲地區：約4.60%

其他地區：約0.38%

未來東南亞地區，除了光纖到家的 RF 重疊傳輸產品推展方向外，期望新一代 1.8GHz DOCSIS4.0 HFC 傳輸技術，也是符合業者高效益的新選擇。尋求多頻道運營商合作，提供包括室外型光發射機、合波型高功率光纖放大器、多埠光纖分歧器及用戶影音接收機整套的有線網路解決方案，以及完整 1.8GHz 射頻傳輸產品方案，因應電視頻道全面數位化的政策，引領當地客戶使用本公司的產品，建立信賴感與品牌認同，期待再掀起未來新一波網路升級建設的龐大商機。

因網際網路環境的普及，網路使用者也成為多媒體的提供者，各種創新影音多媒體及社群平台的應用應運而生，諸如 YOUTUBE、META(FACEBOOK)、X(TWITTER)、Hulu 及 Netflix 等等 OTT 影音串流平台，新式應用頻寬需求持續劇增，網路頻寬永嫌不足。比起其他寬頻技術，除光纖到家外，光纖同軸有線電視寬頻網路是目前能提供最大資料傳輸量及即時影音串流的有線網路技術。整體而言，整個產業仍屬蓬勃發展階段，且整體呈現穩定成長的趨勢。憑藉多年之系統整合及設備研發生產經驗，目前本公司仍是國內唯一能提供自製產品與工程統包作業的系統整合者。本公司提供系統業者工程建設與器材的統包服務，一方面使系統經營業者能獲得迅速且完整的解決方案，另一方面也建構整合式行銷的平台。產品大多為客戶量身打造，提高原有客戶的信賴性和滿意度即佔有先機。與一般的 3C 行業的量產模式很不一樣，可避免面對供過於求的競爭。

有線電視的影像傳輸、網際網路的數據資料傳輸、傳統電信的語音傳輸服務及 5G 無線行動通訊網路服務，已經高度整合，而新的 IoT 物聯網寬頻應用也正快速發展。新應用需要更高的傳輸訊號品質，造就分散式網路架構及數位化光纖傳輸網路的纜線網路發展新趨勢，很多的頭端室內設備，例如網路分歧器、放大器、光纖整合、訊號調變、傳輸轉換等設備，漸漸朝戶外型應用發展，本公司結合多項特殊的技術優勢，包括戶外型設備機構設計，高可靠度與耐環境的產品設計，穩定高可靠度的電源供應器等長壽期產品設計特色，整合射頻、數位及光電技術，讓本公司有機會快速掌握客戶需求，在目前寬頻網路產業雙向 10G 對稱傳輸的大目標引領下，預估此網路應用整合發展潮流將有持續 5 至 8 年的成長機會。

3.發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

(1)有利因素：

- A.經驗及知識豐富的團隊：本公司/ACI 的團隊在台灣及國際 HFC 有線通訊市場上累積超過 30 年以上的經驗，不論在技術、管理及行銷上都具一流水準。
- B.強而有力的營運據點：在台灣、美國、印尼、越南、菲律賓及泰國設有銷售及服務中心，直接面對日益講究夥伴關係的客戶，讓客戶加深對本公司的信賴。
- C.台美雙邊皆有研發團隊：美國接近市場了解客戶需求，加上台灣快速高效率的研發，是產業同業中獨具優勢的組合。
- D.台灣為主的製造：以美國高階產品的經驗，穩定提供高品質又具成本優勢的產品，競爭力大幅提升。
- E.北美及加拿大主要的 MSO 業者大多網路傳輸系統，正朝向新的 1.2GHz 及 1.8GHz 相容的纜線傳輸規格全面升級，啟動北美地區新網路升級的循環，本公司是通過北美 MSO 嚴格認證產品實績的少數廠商之一，對於未來幾年的市場需求相當看好且已有掌握。
- F.中美洲及東南亞地區已經成功的 Turn Key 專案，展現本公司特有能力及銷售模式，這也是未來可持續更加努力推展的模式，充分發揮系統整合能力，用本公司的核心競爭力來獲得更高的利潤。

(2)不利因素：

- A.目前主要的競爭業者是 Comscope(Arris /C-Cor/ GI/Motorola) 、ATX/Cisco(SA)等大廠，尤其 Comscope 整併了 Arris/C-cor 寬頻部門，實際形成兩大競爭廠商的局面。本公司(ACI)屬於”小而美”的公司，因此在資源的運用上，相對於主要競爭者，略顯不足。
- B.過去幾年設備業者進行多次整併，漸漸出現中型的新競爭廠商，而整體產業組織正持續調整，新競爭者可能趁機而入造成搶奪客戶的威脅。
- C.大陸地區業者以低價搶單，企圖進入開發中國家之新興市場。
- D.國內有線電視網路營運商設備採購傾向以價格為導向，市場進入競價混戰狀態，模糊產品品質可靠度與價位區隔的原有分際。

(3)因應對策：

- A.大客戶已充份信賴本公司 ACI 的產品及服務，透過加強與既有大客戶之合作，以爭取更多機會，積極參與客戶新產品需求之規格製訂及技術開發；並以此基礎擴及其他多系統業者之銷售。
- B.善用 ACI 早期產品在北美地區已佈建網路上數十萬個傳輸設備的藍圖，以本公司產品原設計者共通平台的架構觀念，提供便利且適當的功能升級模組，為客戶提升網路傳輸性能，爭取客戶網路汰舊換新或設備重整需求替代品的潛在商機。
- C.提高中南美與東南亞地區市佔率，南美及亞太地區皆須更具成本效益的纜線寬頻網路產品，可帶動提升整體營業額及利潤；擴張全球潛力市場，分散地區營運風險。
- D.強化網路升級客製化產品能力，使 ACI 更有機會加大網路升級市場佔有率。
- E.持續升級現有產品規格，延續原有 1.2GHz 平台的產品競爭優勢，完善新一代 1.8GHz ESD 智慧型彈性頻寬升級產品線，以更符合顧客發展 Triple Play 甚至 QUADPLAY 服務的需要。適時投入雙向全雙工(FDX)網路平台相關商品開發，增加產品多元應用選項及提供更多客戶未來的需求，創造新的市場利基。

- F.不侷限在硬體設備的研發及製造，要更進一步研發網路監控管理軟體，讓系統整合更有著力點，在 HFC 的網路架構下發展寬頻網路的整合能力，達到對客戶 Total Solution 的服務，並符合真正 Triple/Quad Play 的需求。
- G.利用頻道全面數位化的潮流，開發相關應用的產品，不只應用本公司 ACI 的產品平台，更要能適用於主要競爭廠家的產品平台內，以跨平台的應用擴大產品效益及市場。
- H.建立第二品牌之經濟型產品線，以做不同市場的區隔，滿足低價導向之客戶需求，擴大銷售及服務客戶群，強化市場競爭力。
- I. 積極規劃產能，與供應商協商計畫性生產的夥伴關係，確保原物料穩定供應鏈。

(二)主要產品之重要用途及產製過程：

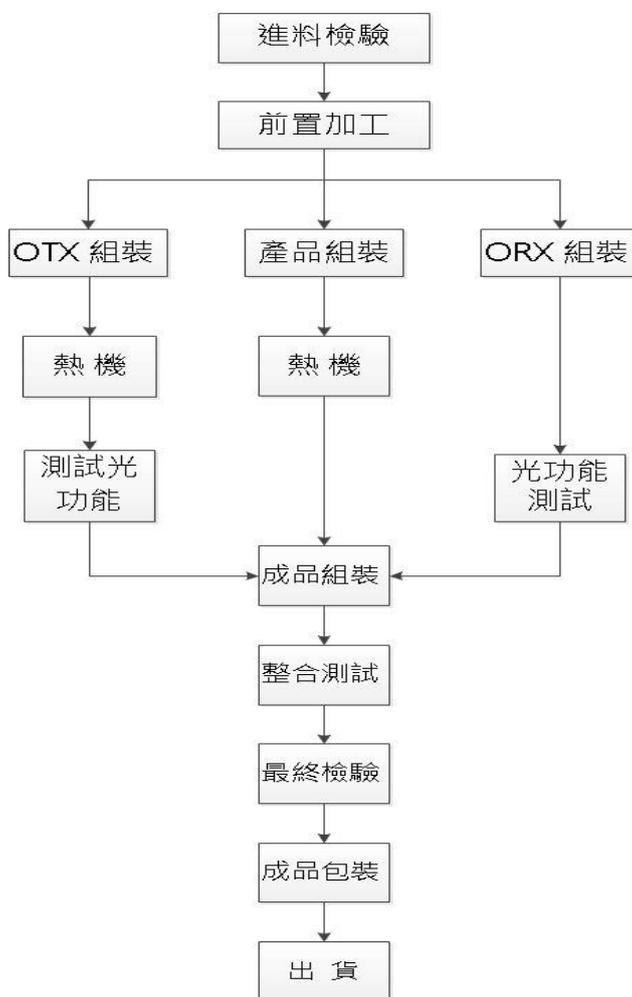
1.主要產品之重要用途：

產品鏈	產品種類	功能說明
寬頻網路設備	頭端光傳輸設備	<ol style="list-style-type: none"> 1.訊號整合：寬頻網路的頭端必需能整合處理來自於衛星、微波與 OFF-AIR 內含有數位與類比資料的訊號。 2.電子訊號調變：經過處理後的基頻訊號必需再一次的調變(數位或類比)成混合射頻訊號。 3.下行電光轉換及光訊號發射：下行的射頻訊號經光電轉換調變為光訊號由雷射光發射機發射出去，再透過光纖寬頻網路送至客戶端。 4.上行光訊號接收和光電轉換：來自用戶端的上行光訊號，由頭端光接收機偵測並把光纖訊號轉為射頻電子訊號，射頻訊號經放大後送進後端的網路管理系統解碼及整合處理。 5.下行或上行射頻電子訊號放大器。 6.光纖訊號放大器。
	光節點工作站	<p>光纖網路與同軸纜線網路所構成的混合網路是現階段用以實現寬頻服務的主要網路之一，光節點工作站是介於光纖網路和同軸纜線網路之間光電訊號轉換的關鍵設備，多為戶外型設備，內建有下行光接收模組，上行光訊號發射機模組和射頻訊號放大器模組，主要有下列三項功能：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.下行訊號光轉電功能。 2.上行射頻電子訊號轉光訊號發射機的功能。 3.電子射頻訊號放大器功能。
	射頻放大器	<p>在有線寬頻服務裡，信號由機房送至客戶端或反向傳回機房都藉由光纖網路與同軸網路來完成。信號在同軸網路上傳輸時強度因銅線衰減的特性會逐漸變弱，為了延續信號的傳遞必需以高輸出高品質的射頻放大器來補足信號的強度。高品質的射頻放大器，主要的功能為：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.網路射頻電子訊號等化調整。 2.射頻電子訊號放大及頻率強度匹配。 3.主幹線訊號中繼長距離傳送。 4.高強度訊號多路延伸分配。
智慧聯網 (AIoT)	智慧監控服務方案	<ol style="list-style-type: none"> 1.IoT 智慧監控物聯網路建置 2.智慧型健康長期照護網路建置 3.紅外線影像識別港埠安全監控 4.影像雲端監控系統服務平台 5.AI 動態車牌辨識系統解決方案 6.AI 科技執法管理平台

產品鏈	產品種類	功能說明
	寬頻網路工程服務	<p>提供多頻道系統業者及用戶專業且完善的網路工程統包服務 (Turn-key solution)，包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.寬頻網路勘查規劃及網路架構設計。 2.訊號傳輸品質模擬及預算。 3.最佳網路設備選用及主被動元件匹配。 4.標準工法網路施工及設備安裝。 5.完整鏈路驗證測試。 6.網路監測系統及維運計劃諮詢服務。 <p>讓客戶使用有線寬頻網路來經營電視影音、電話、網際網路服務時，網路品質優良且長期穩定可靠。</p>

2.產製過程：

達運光電產品製造流程



(三)主要原料之供應狀況：

主要原料	主要供應商	供應情形
IC	P10205、P10349、P10581	良好
鋁壓鑄件	P30098、P30225	良好
PCB	P10045、P10843	良好
接頭	P10097、P10460	良好
沖壓件	P10153、P11003	良好

(四)最近二年主要進銷貨客戶名單：

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

單位：新台幣仟元；%

項目	112年				113年			
	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
1	P10205	303,783	29.32	無	P10205	256,725	30.13	無
2	P10045	45,893	4.43	無	P30245	174,947	20.53	無
3	P30225	37,886	3.66	無	P11007	131,498	15.43	無
4	其他	648,498	62.59	無	其他	288,991	33.91	無
	進貨淨額	1,036,060	100.00		進貨淨額	852,161	100.00	

增減變動原因：本公司為接單式生產，進貨金額隨銷貨訂單所影響。

- 2.最近二年度任一年度中占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

單位：新台幣仟元；%

項目	112年				113年			
	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
1	A 客戶	1,960,823	84.32	無	A 客戶	670,782	38.64	無
2	C 客戶	77,742	3.34	無	B 客戶	289,625	16.68	無
3	D 客戶	54,344	2.34	無	C 客戶	215,919	12.44	無
4	B 客戶	40,728	1.75	無	E 客戶	191,194	11.01	無
5	其他	191,711	8.25	無	其他	368,682	21.23	無
	銷貨淨額	2,325,348	100.00		銷貨淨額	1,736,202	100.00	

增減變動原因：依據各地市場營運商網路需求及建置進度而有所增減。

三、從業員工資料：

年 度		112 年度	113 年度	當 年 度 截 至 114 年 03 月 31 日
員 工 人 數	管 理 幹 部	55	54	56
	職 員	95	120	121
	作 業 員	73	64	60
	合 計	223	238	237
平 均 年 歲		42.76	43.7	44.32
平 均 服 務 年 資		8.96	8.91	9.09
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.9%	0.84%	0.84%
	碩 士	10.31%	10.92%	10.13%
	大 專	72.2%	69.33%	70.88%
	高 中	15.25%	17.65%	16.88%
	高 中 以 下	1.34%	1.26%	1.27%

四、環保支出資訊：

- (一)最近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)為未來因應對策及可能之支出：本公司非屬高污染產業，無工業污染顧慮。

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，以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：公司除依勞動相關法令規定為依據辦理外，並依法成立職工福利委員會，統籌規劃員工之各項福利措施與運作，以提升員工福利。
 - (1)勞工保險、全民健康保險、團體保險。
 - (2)三節獎金。
 - (3)員工旅遊。
 - (4)結婚、生育、慶生、喪葬補助。
 - (5)定期舉辦健康檢查。
- 2.教育訓練暨進修計劃：依據本公司發展以及個人訓練需求，公司結合內部以及外部訓練資源，規劃多元化的訓練課程，公司並鼓勵員工自我學習，每月不定期舉辦各項內部及委外教育訓練、以及員工在職進修補助。
- 3.退休制度：依勞動基準法及相關法令成立勞工退休準備金監督管理委員會，並依規定提撥退休金至台灣銀行專戶管理，自 94 年 7 月起配合勞退新制，選擇新制者依法提撥 6%退休金至勞工保險局之員工個人專戶。
- 4.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：
 - (1)本公司一切運作皆依照政府相關法令規定辦理。
 - (2)本公司勞資雙方之權利義務悉依工作規則辦理。
 - (3)員工得隨時透過公司之正式與非正式之溝通管道，反映其工作與生活上遭遇之各項問題，俾使雙方能更加相互了解，以凝聚共識，共創雙贏的局面。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

六、資通安全管理：

(一) 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：

1. 資通安全風險管理架構

- (1) 本公司資通安全之權責單位為資訊安全推動小組/資訊安全執行小組，設置專責主管一名及專業資訊工程師數名，負責推動、協調、監督及審查資訊安全管理事項，並執行相關之資訊安全作業。
- (2) 本公司資訊安全推動小組/資訊安全稽核小組為資訊安全監理之查核單位，若查核發現缺失，旋即要求受查單位提出相關改善計畫，且定期追蹤改善成效，以降低內部資安風險。

2. 資通安全政策及管理方案

(1) 為強化資通安全管理，確保資訊的可用性、完整性以及機密性，並免於遭受內、外部的蓄意或意外的威脅，本公司資通安全設施與管理方式分為六大項，茲闡述如下：

a. 電腦設備安全管理

- 本公司電腦主機、各應用伺服器等設備均設置於專用機房，機房門禁採用專用門鎖進出與專業保安全管理。
- 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；並放置藥劑式滅火器，可適用於一般或電器所引起的火災。
- 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，避免台電意外瞬間斷電造成系統當機，或確保臨時停電時不會中斷電腦應用系統的運作。

b. 網路安全管理

- 強化網路控管，與外界網路連線的入口，配置企業級防火牆，阻擋駭客非法入侵。
- 美國子公司與台北總公司 site to site 的連線作業，使用 VPN 資料加密的方式連結，並依帳號、群組開放相對應權限，避免資料傳輸過程遭受非法擷取。
- 同仁由遠端登入公司內網存取 ERP 系統，必須申請 VPN 帳號，透過 VPN 的安全方式始能登入使用。
- 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

- 伺服器與同仁終端電腦設備內均安裝有端點防護軟體，病毒碼採自動更新方式，確保能阻擋最新型的病毒，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。
- 電子郵件伺服器配置有郵件防毒、與垃圾郵件過濾機制，防堵病毒或垃圾郵件進入使用者端的 PC。
- 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

- 同仁對各應用系統的使用，透過公司內部規定的系統權限申請程序，經權責主管核准後，由資訊部建立系統帳號，並經各系統管理員依所申請的功能權限做授權方得存取。
- 帳號的密碼設置，規定密碼最短長度、密碼複雜度、密碼最長之效期限限制及登入失敗鎖定機制。
- 定期宣導各單位檢視人員使用權責，適時調整權限，並停用久未使用之帳號，強化存取控制。
- 同仁辦理離(休)職手續時，必須會辦資訊單位，進行各系統帳號的刪除作業。

e.確保系統的永續運作

- 資料備份：採取日備份機制，備份至 NAS 後再同步至雲端空間，達成 321 備份原則。
- 災害復原演練：各系統每年實施一次演練，選定還原日期基準點後，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。
- 租用不同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。
- 公司重要系統於外部建立同步異地備援機制，強化營運持續與緊急應變能力。

f.資安宣導與教育訓練

- 定期宣導：每年透過電子郵件公告或內部會議等方式，向公司內所有人員進行宣導。
- 教育訓練：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。
- 資安主管及人員每年皆須完成一定時數的資訊安全專業課程。

3.投入資通安全管理之資源

為實踐六大項資通安全政策，投入之資源如下：

- 導入 ISO27001，強化公司資安管理
- 網路硬體設備如防火牆、郵件防毒、垃圾郵件過濾等。
- 軟體系統如端點防護系統、備份管理軟體、VPN 認證等。
- 網路資源：租用不同電信公司多重網路、Google 雲端空間。
- 投入人力如：每日各系統狀態檢查、每週定期備份及備份媒體異地存放之執行、每年至少兩次資安宣導、每年系統災難復原執行演練等。
- 對核心資通系統辦理相關資安檢測作業。

(二) 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：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
貸款	彰化商業銀行	108/05/02-115/05/02 108/05/02-123/11/02	廠房抵押借款	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：

(一)最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變化之主要原因及其影響：

1. 國際財務報導準則(合併)：

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	113 年度	112 年度	差 異	
			金額	%
流動資產	2,219,816	2,023,704	196,112	9.69
不動產、廠房及設備	467,608	473,494	(5,886)	(1.24)
無形資產	3,979	6,189	(2,210)	(35.71)
其他資產	118,704	87,881	30,823	35.07
資產總額	2,810,107	2,591,268	218,839	8.45
流動負債	391,894	796,600	(404,706)	(50.80)
非流動負債	281,667	323,842	(42,175)	(13.02)
負債總額	673,561	1,120,442	(446,881)	(39.88)
股本	934,348	815,208	119,140	14.61
資本公積	808,044	124,759	683,285	547.68
保留盈餘	386,893	551,201	(164,308)	(29.81)
其他權益	6,403	(19,968)	26,371	(132.07)
非控制權益	858	(374)	1,232	(329.41)
權益總額	2,136,546	1,470,826	665,720	45.26

公司最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者)之主要原因及其影響及未來因應計畫：

1. 其他資產增加，主係因按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動增加。
2. 流動負債減少，主係支付應付帳款及其他應付帳款。
3. 非流動負債減少，主係因償還長期借款。
4. 股本及資本公積增加，主係上市增資所致。
5. 保留盈餘減少，係因配發股利所致。
6. 其他權益增加，主係本期其他綜合利益增加。

2.國際財務報導準則(個體)：

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	113 年度	112 年度	差 異	
				金額	%
流動資產		1,873,120	1,704,425	168,695	9.90
採用權益法之投資		421,651	318,063	103,588	32.57
不動產、廠房及設備		426,833	441,988	(15,155)	(3.43)
無形資產		3,979	6,189	(2,210)	(35.71)
其他資產		75,346	76,294	(948)	(1.24)
資產總計		2,800,929	2,546,959	253,970	9.97
流動負債		407,074	755,549	(348,475)	(46.12)
長期借款		200,616	290,475	(89,859)	(30.94)
其他負債		57,551	29,735	27,816	93.55
負債總計		665,241	1,075,759	(410,518)	(38.16)
股本		934,348	815,208	119,140	14.61
資本公積		808,044	124,759	683,285	547.68
保留盈餘		386,893	551,201	(164,308)	(29.81)
其他權益		6,403	(19,968)	26,371	(132.07)
權益總計		2,135,688	1,471,200	664,488	45.17

公司最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者)之主要原因及其影響及未來因應計畫：

1. 採用權益法之投資增加，主係認列投資利益。
2. 流動負債減少，主係應付帳款及其他應付帳款減少。
3. 長期借款減少，主係因償還長期借款。
4. 其他負債增加，主係負債準備-非流動增加。
5. 股本及資本公積增加，主係上市增資所致。
6. 保留盈餘減少，係因配發股利所致。
7. 其他權益增加，主係本期其他綜合利益增加。

(二)若影響重大者應說明未來因應計畫：無。

二、財務績效：

(一)最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因：

1.國際財務報導準則(合併)：

單位：新台幣仟元；%

項 目	年 度	113 年度	112 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入		1,736,202	2,325,348	(589,146)	(25.34)
營業成本		(1,148,672)	(1,302,568)	153,896	(11.81)
營業毛利淨額		587,530	1,022,780	(435,250)	(42.56)
營業費用		(402,437)	(455,949)	53,512	(11.74)
營業利益		185,093	566,831	(381,738)	(67.35)
營業外收入及支出		54,771	(10,265)	65,036	(633.57)
稅前淨利(損)		239,864	556,566	(316,702)	(56.90)
所得稅費用		(36,971)	(148,642)	111,671	(75.13)
本期淨利(損)		202,893	407,924	(205,031)	(50.26)
其他綜合損益淨額		27,246	(1,034)	28,280	(2,735.01)
本期綜合損益總額		230,139	406,890	(176,751)	(43.44)

增減比例變動分析說明如下：(前後期變動達 20%以上，且變動金額達一仟萬元者)

1. 營業收入減少主係新產品認證時程展延。
2. 營業毛利減少主係營業收入較 112 年度減少。
3. 營業利益減少主係營業毛利較 112 年度減少。
4. 營業外收入及支出增加主係因淨外幣兌換利益增加所致。
5. 稅前淨利、所得稅費用及本期淨利減少主係營業利益較 112 年度減少。
6. 其他綜合損益淨額增加主係因國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加。
7. 本期綜合損益總額減少主係營業利益較 112 年度減少。

2.國際財務報導準則(個體)：

單位：新台幣仟元；%

項 目 \ 年 度	113 年度	112 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	1,402,675	2,172,575	(769,900)	(35.44)
營業成本	(1,052,689)	(1,316,966)	264,277	(20.07)
已(未)實現遞延銷貨利益	45,028	(88,006)	133,034	(151.16)
營業毛利	395,014	767,603	(372,589)	(48.54)
營業費用	(259,956)	(265,741)	5,785	(2.18)
營業利益	135,058	501,862	(366,804)	(73.09)
營業外收入及支出	93,423	1,019	92,404	9068.11
稅前淨利	228,481	502,881	(274,400)	(54.57)
所得稅費用	(26,815)	(94,949)	68,134	(71.76)
本期淨利	201,666	407,932	(206,266)	(50.56)
其他綜合損益淨額	27,241	(1,032)	28,273	(2739.63)
本期綜合損益總額	228,907	406,900	(177,993)	(43.74)

增減比例變動分析說明如下：(前後期變動達 20%以上，且變動金額達一仟萬元者)

1. 營業收入減少主係新產品認證時程展延。
2. 營業成本減少主係營業收入較 112 年度減少。
3. 已實現遞延銷貨利益增加主係子公司存貨去化增加。
4. 營業毛利減少主係營業收入較 112 年度減少。
5. 營業利益減少主係營業毛利較 112 年度減少。
6. 營業外收入及支出增加主係因淨外幣兌換利益增加所致。
7. 稅前淨利、所得稅費用及本期淨利減少主係營業利益較 112 年度減少。
8. 其他綜合損益淨額增加主係因國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加。
9. 本期綜合損益總額減少主係營業利益較 112 年度減少。

(二)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司預期未來一年度銷售量較 113 年成長，主要係依據產業環境變化、業務動向、市場供需狀況、銷售方針及公司未來之發展方向，並參酌公司近期營運概況所擬定之營運目標。

(三)對公司未來財務業務之可能影響：無重大影響。

(四)未來因應計畫：不適用。

三、現金流量：

(一)最近年度現金流量變動之分析說明：

1.國際財務報導準則(合併)：

項目 \ 年度	113 年度	112 年度	增減比例(%)
營業活現金流入(出)	(91,684)	338,238	(127.11)
投資活動現金流入(出)	18,571	17,335	7.13
籌資活動現金流入(出)	327,740	(163,626)	(300.30)

最近年度現金流量變動之主要原因如下：

- 營業活動現金流入減少：主係 113 年度應收帳款收回較少所致。
- 投資活動現金流入差異不大。
- 籌資活動現金流入增加：主係 113 年度上市現金增資。

2.國際財務報導準則(個體)：

項目 \ 年度	113 年度	112 年度	增減比例(%)
營業活現金流入(出)	(72,552)	366,916	(119.77)
投資活動現金流入(出)	43,106	(5,012)	(960.06)
籌資活動現金流入(出)	337,060	(169,293)	(299.10)

最近年度現金流量變動之主要原因如下：

- 營業活動現金流入減少：主係 113 年度應收帳款-關係人增加所致。
- 投資活動現金流入增加：主係 113 年度按攤銷後成本衡量之金融資產減少所致。
- 籌資活動現金流入減少：主係 113 年度上市現金增資。

(二)流動性不足之改善計畫：不適用。

(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 金流量(2)	預計全年來自 投資活動淨現 金流量(3)	預計全年來自 籌資活動淨現 金流量(4)	預計現今剩餘 (不足)數額 (1)+(2)+(3)+(4)	預計現金不足額 之補救措施	
					投資計劃	理財計劃
864,502	518,701	(172,900)	(259,351)	950,952	-	-

1.未來一年度現金流量變動情形分析：

- (1)營業活動：主要係營運狀況良好，營業利益增加所致。
- (2)投資活動：主要係新增資本支出所致。
- (3)融資活動：主要係發放現金股利所致。

2.流動性不足之改善計劃：不適用。

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：

本公司經營團隊係基於營運需求或公司未來成長之考量等因素而進行轉投資，就轉投資事業之組織型態、投資目的、設置地點、市場狀況、業務發展、持股比例、參考價格及財務狀況等項目進行評估。此外，本公司針對已投資之事業亦隨時掌握被投資事業經營狀況，分析投資績效，以利於經營團隊之追蹤評估。

(二)最近年度獲利或虧損之主要原因及改善計畫：

本公司長期股權投資 113 年度認列新台幣 35,679 千元的投資利益，主係因美國子公司獲利增加所致。

(三)未來一年度投資計畫：無。

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項分析評估：

(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：

1.利率變動：

(1)利率變動對公司營收及獲利之影響：

本公司及子公司 113 及 112 年度之利息費用金額分別為 6,807 千元及 8,133 千元，佔各該年度營業收入淨額比例分別為 0.39 % 及 0.35 %，無明顯異動。

(2)具體因應措施：

本公司隨時評估市場利率變化情形，並與金融機構建立密切良好往來關係，俾利取得較低成本之資金，且隨著本公司營運規模及獲利成長，自有資金日漸充裕，故利率變動對本公司營收及獲利之影響尚屬有限。

2.匯率變動：

(1)匯率變動對公司營收及獲利之影響：

本公司及子公司 113 及 112 年度之兌換(損)益，分別為 43,160 千元及(6,921)千元，佔各該年度營業收入淨額比例分別為 2.49% 及(0.30)%，本公司及子公司主要銷貨收入以美元計價，以及部份原物料採購係以美元支付，但主要原物料採購及營運費用多以新台幣支付，雖有外幣淨部位曝露於匯率波動之風險，尚不致對公司營收及獲利產生重大影響。

(2)具體因應措施：

- A.業務單位向客戶報價時，報價決策納入匯率走勢，動態調整報價，以避免匯率波動對公司獲利產生重大影響。
- B.未來仍以外匯部位自然避險為匯率風險控管之主要策略，並適時調整外幣資產與負債之部位以降低匯率變動之風險。
- C.財務部門與金融機構保持密切關係，持續觀察匯率變動，在現貨市場靈活調節外幣部位；在遠期市場必要時，視本公司外匯收支與外匯市場變化，承作外匯避險商品，降低匯兌風險。有關衍生性商品交易已依本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」執行，並於財務報表中充分揭露。

3.通貨膨脹：

(1)通貨膨脹對公司影響分析

近年來受全球相關資源與物資上漲影響，整體經濟環境呈現微幅通貨膨脹之趨勢，惟本公司及子公司截至目前尚未因通貨膨脹而產生重大影響。

(2)具體因應措施：

- A.本公司及子公司亦隨時注意原物料市場價格之波動，並與供應商及客戶保持良好之互動關係，預判原物料行情走勢，預先訂定採購量及變更採購計價幣別為弱勢幣別，降低價格上漲衝擊。
- B.依原物料成本變動情形，在超過預設容忍區間時，動態向客戶調整售價，避免因通貨膨脹而產生對公司重大之影響。
- C.本公司及子公司將持續開發高附加價值產品維持獲利因應。

(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.本公司及子公司並無從事高風險之投資，各項投資均經過謹慎評估後執行。
- 2.本公司及子公司資金貸與他人均依本公司「資金貸與及背書保證處理程序」之規定執行辦理。資金貸與及背書保證對象僅以關係企業為主。
- 3.本公司及子公司從事衍生性商品交易均是以避險性交易為限，並依本公司「從事衍生性商品交易處理程序」之規定執行辦理。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1.未來研發計畫：

網路發展已由人與人之間的互聯網，擴展到新興的物聯網與智慧裝置之間的聯結應用，未來寬頻網路將趨向更對稱式的雙向高頻寬傳輸，以達到更大網路傳輸容量、更高速度和低延遲的特性，來滿足不斷崛起的新應用。在追求大量資訊傳輸能力之下，同時兼顧符合節能減碳的要求，正是目前全球面對的課題，而網路通訊速率的高低更是展現國家競爭力的重要指標。

新一代網路的應用，不只需要暢行無阻的下行傳輸頻寬，更需要充足的上行傳輸容量與速度。由於新興互動式的社群網路平台、網路直播，網路即時影音服務及線上遊戲的盛行，用戶端可自由發揮創作，主動將各種影音多媒體的作品或資訊上傳至雲端虛擬園地與全世界分享。而 4K/8K 高畫質數位電視結合網路應用及多畫面的新功能，智慧行動裝置如智慧型手機和平板電腦，結合多種網路 APP 的影音多媒體應用平台，促使網際網路的雙向頻寬需求與日劇增，尤其前幾年疫情期間，在家上班或上課成為人們維持工作和學習的最佳解方，顯示擴充網路上行頻寬為當務之急。HFC 有線網路下行頻寬需隨之升級，網路傳輸頻寬由 1.2GHz，正逐漸推進到 1.8GHz 的頻帶，另一方面上行頻寬也由 85MHz 擴充至更寬廣的 204MHz，甚至未來到 396MHz 以上，大幅提升上行傳輸的容量與速率。

除了 1.2GHz 系列產品外，達運光電已開發完成 1.8GHz 超高頻寬的下行傳輸平台和 396MHz 以上超高容量上行傳輸技術，以及可彈性升級上行切割頻帶 85MHz/204MHz/396MHz 等轉換模組，此纜線 10G 傳輸系列產品即將進入量產，是快

速升級有線電視寬頻網路傳輸容量的利基產品。可實現 DOCSIS 4.0 纜線傳輸標準，達成上下行對稱速率 10 GBPS 的產業前瞻目標。

過去 1.2GHz SDA 射頻放大器等一系列的產品，以高輸出低失真的氮化鎵(GaN)先進材料技術為基礎的射頻放大器，已獲北美大型MSO系統業者認證合格並熱烈採用。同時 DSIM 系列智慧數位頻道自動增益管理模組在跨平台應用的產品，在主要三大競爭對手平台上的應用模組，共多達 15 個以上的應用機型可選用，且經過主要系統業者客戶在不同平台的長期穩定運作，證明產品功能優異，不但可大幅提升客戶網路傳輸穩定度和訊號品質，更提高設備管理的效能，設備維護的效率及用戶滿意度。此獨特的專利產品，已有布建近百萬顆在北美的 HFC 網路的實績。另外同步推出 1.2GHz ASEM 系列跨平台射頻放大器產品，與業界主要三大競爭品牌多數機型功能完全相容，皆已通過大型 MSO 客戶認證合格，適用於不同品牌放大器平台的直接升級，提供 MSO 網路設備快速升級且一站購足的最佳選擇。藉此深入競爭者之產品應用場域，擴大客戶群及產品應用層面，更可擴展網路升級及新建的市場需求面，造就公司整體業績的成長。

未來纜線骨幹網路漸走向數位化光纖 IP 傳輸技術，和分散式頭端的網路架構，即所謂 Remote PHY 光纖節點的傳輸網路結構，可減少頭端機房硬體設備、節省空間及電能消耗，並且提升整體傳輸訊號品質、調變級數和速率，是現今產品研發的方向。隨著業界 Cable 10G 的新規範和大遠景驅動，公司積極投入開發符合 DOCSIS 4.0 標準規範的產品，已成功完成 1.8GHz ESD 產品核心技術，並全力投入 1.8GHz ESD 延伸頻寬智慧型射頻放大器及擴大跨平台應用產品開發，提供最佳雙向對稱纜線網路超高速傳輸平台解決方案。另外 FULL DUPLEX 全雙功技術，也是未來產品開發的可能軸線，以滿足新世代雙向 10GBPS 高速傳輸網路設備功能需求，預期對公司未來數年業績成長有關鍵性的貢獻。

除硬體設備產品外，我們陸續進行開發新一代頭端及遠端設備監控管理軟體系統” RECCOMS” NMS 及經由行動裝置進行傳輸設備操控的 APP 軟體 ACI+，以實際應用於運營商網路系統中，提高產品附加價值及網路設備管理方便性和效率，更能持續加強客戶之夥伴依存關係。

光纖到家及 RF 影音三波長複合傳輸光纖網路，需要多輸出高功率光纖訊號放大器及 GPON/XGPON 訊號合波整合發射引擎，公司長期耕耘相關技術，可依客戶特定應用進行客製化產品，有多款功能與頻寬之機型可供選擇。寬頻網路光纖化正加速演進，透過單一光纖及波長多工技術，來實現數位電視影音，數據傳輸多媒體及電話語音的三媒合一網路，甚至進一步結合行動無線寬頻服務形成四媒合一網路，都是目前正快速發展的網路趨勢。

IoT 物聯網應用發展迅速，對用戶端寬頻接取網路，以及用戶內傳輸網路需求，有其簡單及特殊便利性要求，包括 FTTX 被動式光纖網路傳輸設備、無線網路設備、用戶內多媒體網路設備，市區治安及居家安全自動化監控錄影設備，紅外線影像監測識別設備，可協助提供犯罪防犯、刑案偵查及國土安全偵蒐、AI 輔助科技執法，亦可打造智慧城鄉照護系統的應用服務。另外智慧家庭裝置，透過物聯網來監測和操控家庭電器設施及安全的相關設備，可提供最舒適安全的人性化居家環境，架構未來智慧型建築之數位家庭的遠景。除了提升網路設備功能與速率之餘，同時在產品設計上積極導入智慧能源管理的概念，提高產品用電效率，降低能源消耗，朝節能減碳世界公約的一致目標努力。這些新的領域，我們密切注意市場發展及應用走向，積極規劃，以掌握未來潛力商機。

複雜系統服務為特殊之利基市場，在國防相關軍事通訊設備維護及妥善服務方面，國家邊境港埠安全監測設備，港灣船舶動態辨識監控系統，是逐漸開放的好機會。因應未來市場瞬息萬變，對於產業主流產品的掌握程度與保持領先競爭廠商的優勢程度，是我們不斷追求卓越的本質，期待把握寬頻網路互聯網和物聯網旺盛需求的機會，跟上多方應用市場的腳步，隨時調整產品研發方向及開發的步調，掌握未來發展持續成長的主要脈動與成功的關鍵。

2.預計投入之研發費用：

本公司預計投入之研發費用係依新產品及新技術開發進度逐步編列，往年研發經費佔營業收入之比重大多在 6%~14%之間，未來將持續視營運狀況維持相當程度之比重，以確保本公司之競爭優勢。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司及子公司隨時注意國內外重要政策及法律變動之情形，並適時主動提出因應措施，最近年度及截至年報刊印日止，本公司並未受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務業務之重大情事。

(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：

1.資通安全風險部分:

本公司及子公司將根據系統硬體革新、網路軟體安全與病毒防護技術的提升，隨時檢討，導入 ISO27001 調整資訊安全規章，避免產生對於財務業務之影響。

2.科技改變及產業變化部分:

本公司及子公司隨時注意所處行業相關科技改變之情形，並視情形指派專人或專案小組評估研究對於公司未來發展及財務業務之影響性暨因應措施。最近年度及截至年報刊印日止並無重要科技改變致對本公司及子公司財務業務有重大影響之情事。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司及子公司多年來持續致力於維持企業形象，並遵守法令規定，若面臨有影響企業形象或違反法令之情形，將隨即啟動應變機制、擬定對策，且本公司及子公司設有專責之發言人，負責與社會大眾及投資人間之關係維護、公司形象之樹立，最近年度及截至年報刊印日止並未發生足以影響公司企業形象之情事。本公司及子公司未來在追求營運成長與股東權益最大化之同時，亦將遵守政府法令，並善盡企業社會責任，以持續保持本公司及子公司良好之企業形象。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止，尚無併購之計畫。惟將來若有併購計畫時，將依本公司及子公司取得或處分資產處理程序，秉持審慎評估之態度，充分考量併購是否能為公司帶來具體績效，以確實保障公司利益及股東權益。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止，並未有無擴充廠房之計劃，惟將來若有擴充廠房計畫時，將秉持審慎評估之態度，考量擴充廠房是否能為公司帶來具體綜效，以確實保障公司利益及股東權益。本公司訂有取得或處分資產處理程序，未來若有擴充廠房之計畫時，將依照該處理程序辦理執行。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

為確保供貨來源充足及爭取議價空間，本公司採多元化採購策略，進貨來源涵蓋多家通路及品牌，並不斷開發新供應商，單一供應商占比不高，避免原物料依賴風險。

在對外銷售方面，本公司具備高度研發及整合品牌差異之能力，能針對市場動態與客戶需求迅速推出對應產品，爭取領先供貨機會與擴大市佔率。由於所處之產業特性，本公司客戶均為各國前幾大之付費電視運營商及電信商，與客戶間均維持良好的合作模式，且長期配合產品開發作業，本公司未來將持續拓展其他客戶，戮力於提升整體競爭力。

綜上所陳，本公司進貨或銷貨並無過度集中之風險。

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

本公司最近年度及截至年報刊印日止，董事或持股超過百分之十之大股東並無股權大量移轉或更換之情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司董事長與其他董事均長期參與公司決策討論，戮力專注於公司經營，經營階層並無重大異動，故公司營運尚無重大變動之風險。

(十二)訴訟或非訟事件：

- 1.公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、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、主要涉訟當事人及目前處理情形：無此情形。
- 2.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，最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無此情形。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

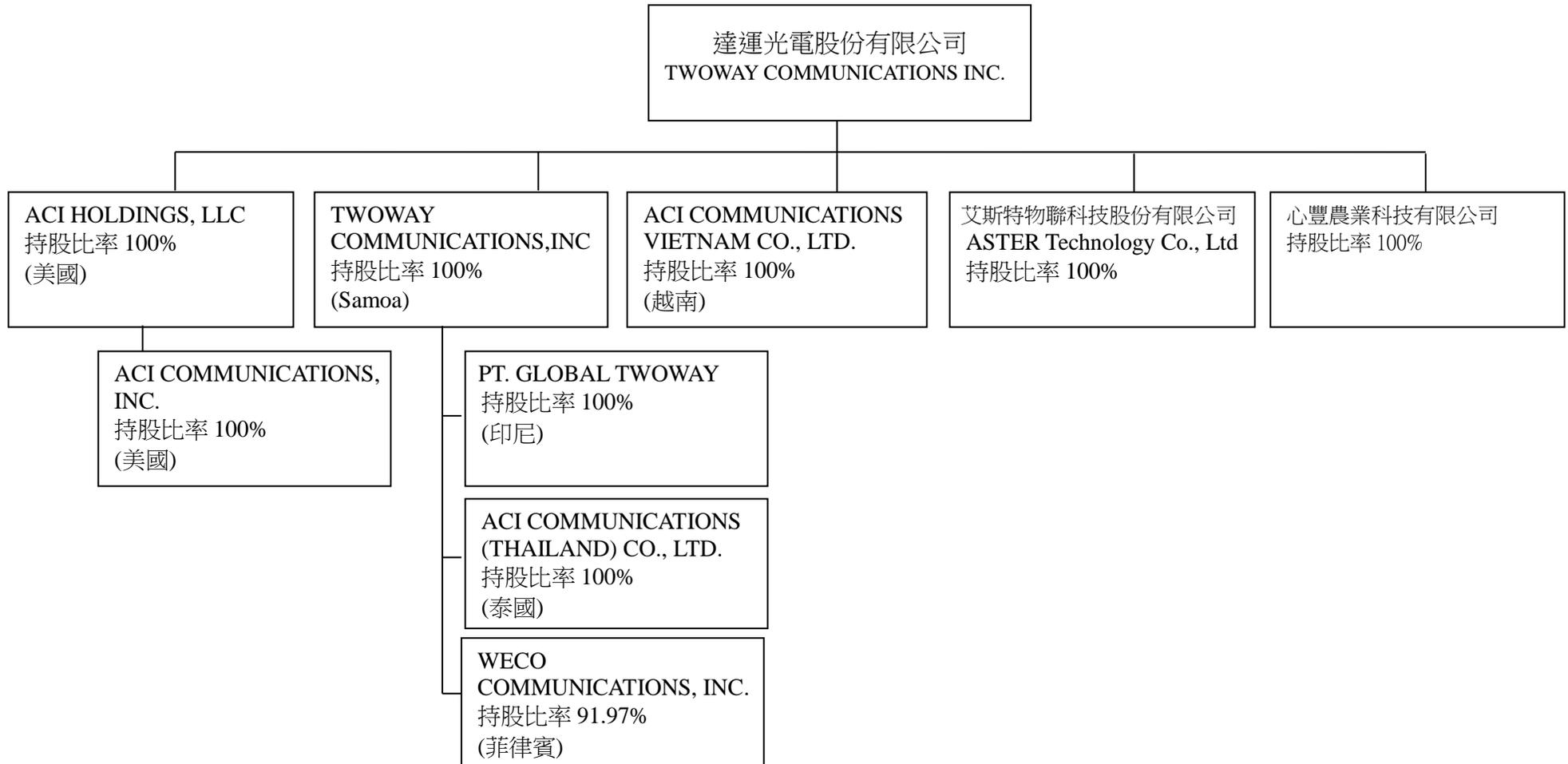
七、其他重要事項：無。

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一)關係企業合併營業報告書：

1. 關係企業圖：



2. 各關係企業基本資料：

113年12月31日；單位：仟元

企 業 名 稱	設立日期	地 址	實 收 資本額	主要營業或生產 項目
ACI HOLDINGS, LLC	1999.10.01	23370 66 th Avenue South Kent, Washington 98032	US\$8,692	控股公司
ACI COMMUNICATIONS, INC. (USA)	1999.09.24	23370 66 th Avenue South Kent, Washington 98032	US\$6,692	寬頻設備之銷售
TWOWAY COMMUNICATIONS, INC. (Samoa)	2007.05.29	VISTRA CORPORATE SERVICES CENTRE, GROUND FLOOR NPF BUILDING, BEACH ROAD, APIA, SAMOA	US\$2,328	控股公司
ACI COMMUNICATIONS VIETNAM CO., LTD.	2009.06.02	No.24, Street 1B, Binh Tri Dong B Ward, Binh Tan District., Ho Chi Minh City, Viet Nam	US\$850	寬頻設備之銷售
PT. GLOBAL TWOWAY	2009.03.02	Rukan Avenue Unit. D No.8-191 Perum Jakarta Garden City Cakung ,Jakarta Timur 13910	US\$685	寬頻設備之銷售
ACI COMMUNICATIONS (THAILAND) CO., LTD.	2009.11.13	383/1 Pracharat Bamphen Road SamSen Nok , Huai Khwang , Bangkok 10310, Thailand	THB16,000	寬頻設備之銷售
艾斯特物聯科技股份有限公司	2012.09.04	台北市信義區永吉路 225 巷 16 弄 19 號	NT100,000	寬頻設備之銷售
WECO COMMUNICATIONS, INC.	2016.06.22	Unit 7A-1 7/F ALPAP 1 Bldg., 140 L.P. Leviste St., Salcedo Village Bel-Air, Makati City	PHP10,090	寬頻設備之銷售
心豐農業科技有限公司	2021.05.25	新竹縣新豐鄉員山村 39 號	NT2,000	休閒活動場館業

3. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：參閱第 2 項。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料：

113年12月31日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
ACI HOLDINGS, LLC	Investor	達運光電股份有限公司	8,692,283 美元 (註 1)	100%
	Sole member	Tai,Kuo-Yuan	-	-
ACI COMMUNICATIONS, INC. (USA)	Shareholder	ACI HOLDINGS, LLC.	2,000,000 股	100%
	Director/President	Tai,Kuo-Yuan	-	-
	Director	Chen,Pi-Shuang	-	-
	Director	Tai,Chia-Hsin	-	-
TWOWAY COMMUNICATIONS, INC. (Samoa)	Investor	達運光電股份有限公司	2,328,000 股	100%
	Director	Tai,Kuo-Yuan	-	-
ACI COMMUNICATIONS VIETNAM CO., LTD.	Investor	達運光電股份有限公司	850,000 美元 (註 1)	100%
	Director	Tai,Kuo-Yuan	-	-
PT. GLOBAL TWOWAY	Investor	TWOWAY COMMUNICATIONS, INC. (Samoa)	685,000 美元 (註 1)	100%
	Managing Director	Tai,Kuo-Yuan	-	-
	Director	Tai,Chia-Wei	-	-
	Director	Tony	-	-
	Commissioner	Chen,Pi-Shuang	-	-
ACI COMMUNICATIONS (THAILAND) CO., LTD.	Investor	TWOWAY COMMUNICATIONS, INC. (Samoa)	160,000 股	100%
	Director	Tai,Kuo-Yuan	-	-
	Director	Chen,Pi-Shuang	-	-
	Director	Supida Sae Kow	-	-
艾斯特物聯科技股份有限公司	Investor 董事長	達運光電股份有限公司 陳碧霜	10,000,000 股 -	100% -
WECO COMMUNICATIONS, INC.	Investor	TWOWAY COMMUNICATIONS, INC. (Samoa)	92,800 股	91.97%
	Director	Tai,Kuo-Yuan	1,000 股	0.99%
	Director	Chen,Pi-Shuang	1,000 股	0.99%
	Director	Mary Rose M. Carlos	-	-
	Director	Rebecca H. Vallejos	-	-
	Director/President	Michelle M. Dela Cruz	-	-
心豐農業科技有限公司	Investor	達運光電股份有限公司	2,000,000 元 (註 1)	100%
	董事長	陳碧霜	-	-

註 1：該公司為有限公司，故以原始投資金額代替投資持有股份。

6. 各關係企業營業概況：

113 年 12 月 31 日；單位:仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益 (損失)	本期損益 (稅後)	每股 盈餘
ACI HOLDINGS, LLC	USD 8,692	USD 11,557	-	USD 11,557	-	-	USD 978	-
ACI COMMUNICATIONS, INC. (USA)	USD 6,692	USD 16,729	USD 5,172	USD 11,557	USD31,778	USD 1,339	USD 978	-
TWOWAY COMMUNICATIONS, INC. (Samoa)	USD 2,328	USD 1,391	-	USD 1,391	-	-	USD 175	-
PT. GLOBAL TWOWAY	USD 685	IDR 40,978,000	IDR 27,642,618	IDR 13,335,382	IDR 34,073,446	(IDR 1,517,953)	(IDR 1,433,539)	-
ACI COMMUNICATIONS VIETNAM CO., LTD.	USD 850	VND 3,188,594	VND 329,461	VND 2,859,133	VND 3,477,672	VND 1,357,279	VND 1,515,472	-
ACI COMMUNICATIONS (THAILAND) CO., LTD.	THB 16,000	THB 22,332	THB 13,650	THB 8,682	THB 4,276	(THB 5,303)	(THB 6,054)	-
WECO COMMUNICATIONS, INC	PHP 10,090	PHP 34,644	PHP 15,804	PHP 18,840	PHP 40,598	PHP 29,529	PHP 27,251	-
艾斯特物聯科技股份有限公司	NTD100,000	NTD 116,476	NTD 29,951	NTD 86,525	NTD 106,486	(NTD 3,690)	(NTD 3,635)	-
心豐農業科技有限 公司	NTD 2,000	NTD 1,115	-	NTD 1,115	-	(NTD 24)	(NTD 17)	-

(二)關係企業合併財務報表：詳本年報第 81 頁。

(三)關係報告書：本公司非公開發行股票公司之從屬公司，故依規定無需編製關係報告書。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、其他必要補充說明事項：無。

四、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第 36 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。

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 113 年度（自民國 113 年 1 月 1 日至 113 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：達運光電股份有限公司



負責人：陳碧霜



中華民國 114 年 3 月 5 日

達運光電股份有限公司



董事長：陳碧霜

