股票代號：7763

崇舜股份有限公司
Johnson Fine Chemical Co., Ltd.

114年度年報

中華民國一一五年四月二十七日刊印

金融監督管理委員會指定資訊申報網站及年報查詢網址：

公開資訊觀測站：https://mops.twse.com.tw

公司網址：https://www.johnson-fine.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	代理發言人
姓　　名	莊忠學	姚程
職　　稱	財務長	會計主管
聯絡電話	(04)2350-2588	(04)2350-2588
電子郵件信箱	IR@johnson-fine.com	IR@johnson-fine.com

二、 總公司、分公司、工廠之地址及電話：

名稱	地址	電話
總公司及工廠	台中市西屯區工業區三十三路14號	(04)2350-2588

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：臺北市中山區建國北路一段 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：

會計師姓名：王玉娟會計師、劉美蘭會計師

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

地址：臺中市西屯區市政路 402 號 12 樓

網址：https://www.pwc.tw

電話：(04)2704-9168

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：https://www.johnson-fine.com

目錄

頁次

壹、**致股東報告書** …… 1

貳、公司治理報告 …… **4**

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

二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金 …… 8

三、公司治理運作情形 ……13

四、簽證會計師公費資訊 ……43

五、更換會計師資訊 ……44

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之情形 ……44

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形 ……44

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料 ……45

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例 ……46

參、募資情形 …… **47**

一、資本及股份 ……47

二、公司債辦理情形 ……49

三、特別股辦理情形 ……49

四、海外存託憑證辦理情形 ……49

五、員工認股權憑證辦理情形 ……49

六、限制員工權利新股辦理情形 ……49

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 ……49

八、資金運用計畫執行情形 ……49

肆、營運概況 …… **50**

一、業務內容 ……50

二、市場及產銷概況 ……66

三、從業員工資訊 ……77

四、環保支出資訊 ……77

五、勞資關係 ……79

六、資通安全管理 ……81

七、重要契約 ……82

頁次

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 ····· 83
一、財務狀況 ····· 83
二、財務績效 ····· 83
三、現金流量 ····· 84
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 ····· 85
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 ····· 85
六、風險事項之分析評估 ····· 85
七、其他重要事項 ····· 90
陸、特別記載事項 ····· 91
一、關係企業相關資料 ····· 91
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 ····· 92
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形 92
四、其他必要補充說明事項 ····· 92
柒、最近年度及截至年報刊印日止，如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 ····· 92

壹、致股東報告書

一、 114 年營業結果

(一)、 營業計畫實施成果

本公司 114 年度合併營業收入為新台幣 1,023,432 仟元，較 113 年度增加 1%。獲利方面，稅前淨利為 281,359 仟元，稅後淨利為 219,596 仟元，較 113 年度成長 23%。本期獲利成長主要係受產品組合優化及產能利用率提升，帶動整體毛利率改善，進而提升公司整體獲利表現。

(二)、 營業收支及獲利能力分析

1. 營業收支：

單位：新台幣仟元

年度 項目	114 年度	113 年度	成長金額	成長率(%)
營業收入	1,023,432	1,011,248	12,184	1%
減：營業成本	604,130	640,419	-36,289	-6%
營業毛利	419,302	370,829	48,473	13%
減：營業費用	153,512	152,591	921	1%
營業利益	265,790	218,238	47,552	22%
營業外收入及支出	15,569	11,870	3,699	31%
稅前淨利	281,359	230,108	51,251	22%
減：所得稅費用	61,763	51,459	10,304	20%
本期淨利	219,596	178,649	40,947	23%

2. 獲利能力分析：

項目		114 年度
財務結構	負債占資產比率（%）	15%
償債能力	流動比率（%）	585%
	速動比率（%）	471%
經營能力	平均收現日數（天）	50 天
	平均銷貨日數（天）	133 天
獲利能力	總資產報酬率（%）	14%
	股東權益報酬率（%）	18%
	純益率（%）	21%
	稅後每股盈餘（元）	3.66

(三)、 研究發展狀況

開發高科技、高附加價值之化學產品為本公司研發之主要方向。114 年度研發費用約新台幣 4,726 萬元，占營業收入 4.6%。主要研發成果如下：

1. 新產品：

單液型 PC 用透明隔熱塗料：因應市場需求，本公司所開發 PC 用透明隔熱塗料，其隔熱性能為：可見光穿透率≧50%，紅外線阻隔率≧90%，紫外線阻隔率≧99%，霧度<1，百格測試100/100，可應用於工業用防護鏡片。

2. 新取得及申請專利：

(1) 新取得專利：一种溶剂型鞋用胶粘剂灌装装置、一种 MOCA 生产过程中的过滤装置、一种 3,3-二氯-4,4-二氨基二苯基甲烷脱水装置。

(2) 新申請專利：一种 1,5-萘二异氰酸酯连续生产装置、一种对苯二异氰酸酯生产用冷却捕集装置、一种 1,5-二氨基萘脱水装置、一种光气回收装置、一种 1,5-二氨基萘生产装置、一种 1,5-二氨基萘生产中的氨解废水处理装置、一种 1,5-二氨基萘生产中的催化剂回收装置、一种1,5 萘二异氰酸酯生产装置、一种液体 MOCA 生产装置、一种对苯二异氰酸酯生产装置。

二、 本公司未來經營方針與銷售策略：

(一)、 本公司未來經營方針：

1. 短期經營方針：

(1) 持續提升特殊胺類及異氰酸酯固化劑之產銷規模，以強化產品市場競爭力。其中，將積極拓展特用化學品之銷售，特別是特殊胺類產品中的 MMEA，以因應 AI 伺服器及次世代高速通訊產業發展所帶動之高階電子材料需求，持續深化與相關產業鏈客戶之合作，並持續強化公司於高階電子材料供應鏈之市場地位與競爭優勢。

(2) 積極拓展新興市場銷售版圖，逐步提升海外市場之銷售比重，並強化與主要客戶之策略合作關係。其中，在 MMEA 產品方面，將配合全球 PCB/CCL 產業龍頭廠商推動供應鏈自主化趨勢，積極與台系材料廠商合作，以擴大市場應用與銷售規模。

(3) 持續擴展異氰酸酯固化劑產品之市場布局，以因應電動車、智慧物流 AGV（自動導引車）輪材及機器人關節材料等新興應用領域之快速發展，提升產品附加價值與市場滲透率。

2. 長期經營方針：

(1) 持續深化特用化學品領域之研發與製程技術，發展高附加價值之精細化學產品，並結合製程技術、設備與環境管理優勢，提升產品品質與市場競爭力。

(2) 積極布局高階電子材料與先進應用市場，掌握 AI、高速運算（HPC）、次世代通訊及智慧製造等產業發展趨勢，強化公司於半導體及電子材料產業鏈之供應地位。

(3) 持續深化與國內外策略客戶之合作關係，並透過產能擴充與技術升級，逐步提升全球市場布局；同時強化上、下游整合能力，透過垂直整合提升產業競爭優勢並拓展商業發展機會。

(二)、 銷售策略：

1. 樹脂防水產品：

(1) 以市場需求為導向，持續提升防水材料與環氧樹脂等既有產品之品質與市場競爭力，並適度開發符合客戶需求之應用產品。

(2) 透過技術服務、施工案例分享及通路拓展，深化與既有客戶之合作關係，並積極參與科技廠房、運動場館及大型工程等市場應用，以維持穩定銷售動能。

2. 特用化學產品：

(1) 持續投入特用化學品研發，聚焦先進電子材料、高可靠度聚氨酯樹脂及功能性塗料等高附加價值產品，並配合市場需求逐步擴充相關產能。

(2) 深化與主要客戶之合作關係，透過技術服務與策略合作，穩定長期訂單並持續提升產品應用領域。

(3) 掌握 AI 伺服器、高速運算（HPC）、次世代通訊及智慧製造等產業發展趨勢，積極拓展相關電子材料市場，以提升公司於高階材料供應鏈之市場地位。

(4) 透過產業展覽、市場推廣與客戶拜訪，提升品牌能見度，並持續拓展中東、中南美洲及其他新興市場，以提升全球市場滲透率。

三、 受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一)、 外部競爭環境之影響：本公司除持續強化產品品質、生產效率與交貨能力外，並積極開發高附加價值之特用化學品與綠能塗料產品，以提升產品差異化與市場競爭力，同時深化與客戶之合作關係，以確保業務穩定發展並因應市場競爭。

(二)、 法規環境之影響：隨著全球淨零排放、碳中和及 ESG 永續發展相關規範日益受到重視，本公司將持續關注相關法規變動，並適時檢視及調整內部管理制度，必要時與會計師及專業顧問進行討論，以降低法規變動對營運之影響。

(三)、 總體經營環境之影響：近年受地緣政治情勢、能源及原物料價格波動，以及通貨膨脹與利率政策調整等因素影響，全球經濟面臨不確定性。本公司將持續整合集團資源、強化產品研發與市場拓展，並加強成本與費用控管，以提升整體經營韌性並因應市場變化。

感謝全體同仁過去一年之努力，以及客戶與股東長期以來的支持與信任，使本公司於 114 年度營運得以穩健發展。

展望未來，本公司將持續秉持「精益求精、客戶至上、創新發展、市場接軌」之經營理念，並掌握 AI、高速運算及次世代通訊等產業發展契機，持續深化高階電子材料及特用化學品之市場布局，並以特用化學產品作為公司未來主要成長動能，精進產品技術、強化核心競爭力並提升營運效率。在全體員工與股東共同努力與支持下，本公司將持續推動營運成長與企業永續發展。

董事長：鍾文清　　經理人：陳南超　　會計主管：姚程

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)董事資料

115 年 4 月 17 日；單位：股

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		利用他人名義持股情形		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	鍾文清	男 51~60歲	113.08.02	3年	87.07.27	1,364,855	2.34	1,364,855	2.27	2,802,178	4.67	12,095,830	20.15	・樹德工專化工科 ・三晃(股)公司員工	・時慶發展股份有限公司董事長 ・雅慶發展股份有限公司監察人 ・新代投資股份有限公司董事長 ・山東崇舜新材料科技有限公司法人代表 ・山東鍾舜置業投資有限公司法人代表 ・DRACO CO.,LTD.董事長	・董事暨副總經理 ・國內業務部副總 ・生產事業部廠長 ・董事	・鍾玉娟 ・鍾春梅 ・邱鴻文 ・黃文妮	・二親等 ・二親等 ・二親等 ・配偶	
董事	中華民國	新代投資股份有限公司	—	113.08.02	3年	113.08.02	4,012,610	6.89	4,012,610	6.69	—	—	—	—	・豐原高商綜合商業科	・格慶發展股份有限公司董事長 ・雅慶發展股份有限公司董事長 ・新代投資股份有限公司監察人	・董事暨副總經理 ・國內業務部副總 ・生產事業部廠長 ・董事長	・鍾玉娟 ・鍾春梅 ・邱鴻文 ・鍾文清	・二親等 ・二親等 ・二親等 ・配偶	
		代表人：黃文妮	女 51~60歲			87.07.27	2,802,178	4.81	2,802,178	4.67	1,364,855	2.27	12,095,830	20.15						
董事	中華民國	鍾玉娟	女 51~60歲	113.08.02	3年	113.08.02	1,230,210	2.11	1,251,210	2.08	—	—	—	—	・豐原高商 ・朋勳機械廠有限公司員工	・執行副總經理 ・時慶發展(股)公司監察人	・董事長 ・董事 ・國內業務部副總 ・生產事業部廠長	・鍾文清 ・黃文妮 ・鍾春梅 ・邱鴻文	・二親等 ・二親等 ・二親等 ・二親等	
董事	中華民國	莊洸賢	男 61~70歲	113.08.02	3年	113.08.02	218,373	0.38	231,373	0.39	—	—	—	—	・清華大學化學研究所碩士 ・國科會專案研究助理	・英全化學工業(股)公司 TPE 產品部經理	—	—	—	
獨立董事	中華民國	張元龍	男 61~70歲	113.08.02	3年	113.08.02	—	—	—	—	—	—	—	—	・淡江大學會計學系	・勤政聯合會計師事務所會計師 ・新日興股份有限公司獨立董事 ・康普材料科技股份有限公司獨立董事 ・基士德科技股份有限公司-KY 獨立董事	—	—	—	
獨立董事	中華民國	鄭文正	男 71~80歲	113.08.02	3年	113.08.02	—	—	—	—	—	—	—	—	・政治大學行政專科 ・逢甲大學經營管理碩士 ・合作金庫信託部領組 ・玉山銀行中區環球金融中心資深副總經理	・順德工業股份有限公司獨立董事 ・台灣精銳科技股份有限公司獨立董事 ・中傑投資控股股份有限公司獨立董事	—	—	—	
獨立董事	中華民國	鄭明仁	男 61~70歲	113.08.02	3年	113.08.02	—	—	—	—	—	—	—	—	・逢甲大學建築學系學士 ・成功大學建築學碩士 ・逢甲大學建築專業學院教授	・逢甲大學建築專業學院兼任教授 ・財團法人台灣建築中心綠建築評定機構副召集人 ・財團法人臺中市建築文化教育基金會董事	—	—	—	

註：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(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊：無。

1. 法人股東之主要股東：

115 年 4 月 17 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
時慶發展股份有限公司	鍾文清(18.23%)、黃文妮(17.86%)、鍾格珮(17.86%)、鍾雅蓁(17.86%)、莊洸賢(5.89%)、鍾春梅(3.66%)、鍾玉娟(2.86%)、邱郁鈞(1.83%)、邱俊翔(1.83%)、廖敏男(1.61%)。
格慶發展股份有限公司	黃文妮(10.00%)、鍾格珮(90.00%)。
雅慶發展股份有限公司	黃文妮(10.00%)、鍾雅蓁(90.00%)。
新代投資股份有限公司	鍾文清(50.00%)、黃文妮(50.00%)。

2. 主要股東為法人者其主要股東：無。

3. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

(1)董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
鍾文清	1.未有公司法第 30 條各款情事。 2.具備商務及公司業務所須之工作經驗 3.相關學經歷請詳(一)董事資料。	1.與法人董事代表人黃文妮為配偶關係及董事鍾玉娟為二親等關係外，與其他董事間無證券交易法第 26 條之 3 第 3 項及第 4 項規定之情事。 2.未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。	無
新代投資股份有限公司 代表人：黃文妮	1.未有公司法第 30 條各款情事。 2.具備商務及公司業務所須之工作經驗 3.相關學經歷請詳(一)董事資料。	與董事長鍾文清為配偶關係及董事鍾玉娟為二親等關係外，與其他董事間無證券交易法第 26 條之 3 第 3 項及第 4 項規定之情事。	無
鍾玉娟	1.未有公司法第 30 條各款情事。 2.具備商務及公司業務所須之工作經驗 3.相關學經歷請詳(一)董事資料。	1.與董事長鍾文清及法人董事代表人黃文妮為二親等關係外，與其他董事間無證券交易法第 26 條之 3 第 3 項及第 4 項規定之情事。 2.未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。	無
莊洸賢	1.未有公司法第 30 條各款情事。 2.具備商務及公司業務所須之工作經驗 3.相關學經歷請詳(一)董事資料。	未與其他董事間具備配偶或二等親以內之親屬關係，以及無證券交易法第 26 條之 3 第 3 項及第 4 項規定情事。	無
張元龍	1.未有公司法第 30 條各款情事。 2.具備商務及公司業務所須之工作經驗 3.相關學經歷請詳(一)董事資料。	左列三位獨立董事於選任前二年及任職期間，皆符合金融監督管理委員會須訂之「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」及證券交易法第十四條之二所訂資格要件，且獨立董事皆已依證券交易法第十四條之三賦予充分參與決策及表示意見之權力，據以獨立執行相關職權。	3
鄭文正	1.未有公司法第 30 條各款情事。 2.具備商務及公司業務所須之工作經驗 3.相關學經歷請詳(一)董事資料。		3
鄭明仁	1.未有公司法第 30 條各款情事。 2.具備商務及公司業務所須之工作經驗 3.相關學經歷請詳(一)董事資料。		無

(2)董事會多元化及獨立性

①董事會多元化

本公司現任董事會由7 位董事組成，包含4 席董事及3 席獨立董事，董事會成員僅1 席兼具員工身份，本公司董事會成員多與本公司產業或經營業務相關之經驗為主要考量，整體而言已具備營運判斷、會計及財務分析、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導及決策能力，具備產業經驗和專業知識，並跨足多項產業領域且有互補能力，另就董事會成員皆為本國籍。本公司董事會具有多元化面向，互補及落實情形。未來仍視董事會運作、營運型態及發展需求調整多元化方針，包括但不限於基本條件與價值、專業知識與技能等二大面向之標準，以確保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。此外，本公司亦注重董事會成員組成之性別平等，目前女性董事有2 席，而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 董事、監察人姓名	基本組成				具備之能力							
	國籍	性別	兼任本公司員工	年齡	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
鍾文清	中華民國	男		51~60 歲	V	V	V	V	V	V	V	V
新代投資股份有限公司 代表人：黃文妮	中華民國	女		51~60 歲	V	V	V	V	V	V	V	V
鍾玉娟	中華民國	女	V	51~60 歲	V	V	V	V	V	V	V	V
莊洸賢	中華民國	男		61~70 歲	V		V	V	V	V	V	V
張元龍	中華民國	男		61~70 歲	V	V	V	V		V	V	V
鄭文正	中華民國	男		71~80 歲	V	V	V	V		V	V	V
鄭明仁	中華民國	男		61~70 歲	V		V	V	V	V	V	V

②董事會獨立性

本公司董事會成員為7 席董事(含三席獨立董事)，除鍾文清與黃文妮互為配偶並與鍾玉娟為二親等親屬外，其餘董事間未有證券交易法第26 條之3 第三項及第四項規定之情事。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

115 年 4 月 17 日；單位：股

職稱	國籍	姓名	性別 年齡	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	具配偶或二等親以內關係之經理人			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	陳南超	男 51~60歲	115.01.08	1,750	0.00	—	—	100,000 (註)	0.17	・樹德工專化工科 ・旭邦拉鍊企業有限公司員工	・山東崇舜新材料科技有限公司總經理 ・嘉興崇舜貿易有限公司總經理暨法定代表人 ・濰坊鼎舜房地產開發有限公司法定代表人 ・山東宝舜房地產有限公司法定代表人	—	—	—	—
執行副總經理	中華民國	鍾玉娟	女 51~60歲	95.10.27	1,251,210	2.08	—	—	—	—	・豐原高商 ・朋勳機械廠有限公司員工	・時慶發展(股)公司監察人	・國內業務部副總經理 ・生產事業部廠長	・鍾春梅 ・邱鴻文	・二親等 ・二親等	—
國內業務部副總經理	中華民國	鍾春梅	女 51~60歲	110.10.01	1,270,253	2.12	—	—	—	—	・豐原高商 ・亞洲光學(股)公司員工	無	・執行副總經理 ・生產事業部廠長	・鍾玉娟 ・邱鴻文	・二親等 ・配偶	—
生產事業部廠長	中華民國	邱鴻文	男 51~60歲	92.11.17	—	—	1,270,253	2.12	—	—	・勤益工專-機械系 ・益宗精機(股)公司員工	無	・國內業務部副總經理 ・執行副總經理	・鍾春梅 ・鍾玉娟	・配偶 ・二親等	—
財務長	中華民國	莊忠學	男 41~50歲	108.10.17	80,000	0.14	—	—	—	—	・昆士蘭科技大學-應用財務碩士 ・鄉林建設財會部經理	無	—	—	—	—
技術長	中華民國	傅懷廣	男 41~50歲	113.12.30	—	—	—	—	30,000 (註)	0.05	・交通大學-應用化學所博士 ・工研院研究員 ・吉祥工業(股)公司技術特助	無	—	—	—	—
會計主管	中華民國	姚程	男 31~40歲	113.12.30	—	—	—	—	—	—	・彰化師範大學會計學系 ・勤業眾信聯合會計師事務所經理	無	—	—	—	—

註：係辦理保留運用決定權之員工信託。

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

二、 最近年度(114 年度)支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)一般董事及獨立董事之酬金

114 年 12 月 31 日 單位：新臺幣千元

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	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
董事長	鍾文清	3,924	5,075	—	—	2,730	2,730	210	210	6,864 3.13%	8,015 3.65%	1,475	1,475	77	77	300	—	300	—	8,716 3.97%	9,867 4.49%	無
董事	新代投資(股)公司 代表人： 黃文妮																					
董事	鍾玉娟																					
董事	莊洸賢																					
獨立董事	張元龍																					
獨立董事	鄭文正																					
獨立董事	鄭明仁																					

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：

(1)依據本公司「公司章程」規定，全體董事之報酬，依其對公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業水準，授權董事會議定之。

(2)本公司獨立董事酬金係依據公司章程及董事、各功能性委員會之薪酬制度規定辦理。

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。

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	鍾玉娟、莊洸賢、鄭文正、鄭明仁、張元龍、新代投資(股)公司代表人：黃文妮	鍾玉娟、莊洸賢、鄭文正、鄭明仁、張元龍、新代投資(股)公司代表人：黃文妮	莊洸賢、鄭文正、鄭明仁、張元龍、新代投資(股)公司代表人：黃文妮	莊洸賢、鄭文正、鄭明仁、張元龍、新代投資(股)公司代表人：黃文妮
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	—	—	—	—
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	鍾文清	—	鍾玉娟	鍾玉娟
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	—	鍾文清	鍾文清	鍾文清
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	—	—	—	—
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	—	—	—	—
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	—	—	—	—
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	—	—	—	—
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	共 7 人	共 7 人	共 7 人	共 7 人

(二)監察人之酬金：本公司無設置監察人。

(三)總經理及副總經理之酬金

114 年 12 月 31 日 單位：新臺幣千元

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			
執行長	林育鋒(註)	9,296	9,422	438	438	—	—	1,320	—	1,320	—	11,054 5.03%	11,180 5.09%	無
執行副總經理	鍾玉娟													
國內業務部副總經理	鍾春梅													
生產事業部廠長	邱鴻文													
財務長	莊忠學													
技術長	傅懷廣													

註：114 年 11 月 7 日辭任總經理職務。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	—	—
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	林育鋒、鍾玉娟、莊忠學、鍾春梅、傅懷廣	林育鋒、鍾玉娟、莊忠學、鍾春梅、傅懷廣
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	邱鴻文	邱鴻文
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	共 6 人	共 6 人

(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

114 年 12 月 31 日 單位：新臺幣千元

	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	執行長	林育鋒(註)	—	1,320	1,320	0.60%
	執行副總經理	鍾玉娟				
	財務長	莊忠學				
	國內業務部副總經理	鍾春梅				
	生產事業部廠長	邱鴻文				
	技術長	傅懷廣				
	會計主管	姚程				

註：114 年 11 月 7 日辭任總經理職務。

(五)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、監察人、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. 本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益之比例

項目	酬金總額占稅後純益比例(%)			
	113 年度		114 年度	
	本公司	財務報告所有公司	本公司	財務報告所有公司
董事	4.36%	5.70%	3.97%	4.49%
監察人	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
總經理及副總經理	5.65%	6.13%	5.03%	5.09%

2. 本公司給付酬金之政策、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)董監事酬金

本公司之公司章程第廿五條規定：全體董事之報酬，依其對公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業水準，授權董事會議定之。另酬勞分派部分，本公司之公司章程第三十條明訂：本公司年度扣除員工酬勞及董事酬勞前之本期稅前淨利若為獲利，應提撥1%-3%為員工酬勞(本項員工酬勞數額之不低於 25%應為基層員工分配酬勞)，由董事會決議以股票或現金分派發放；其發放對象得包含符合一定條件之控制或從屬公司員工，該一定條件授權董事會訂定

之；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之三為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

(2)經理人酬金

經理人酬金包含薪資、獎金及盈餘分配之員工酬勞等，薪資及獎金係參酌同業市場中薪資水平、職位的權責範圍及個人績效達成情形與對公司營運目標的貢獻度後給予合理的酬金。

三、 公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

114 年度董事會開會 6 次(A)，董事監察人出列席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註 2)	備註
董事長	鍾文清	6	0	100%	—
董事	新代投資(股)公司 代表人：黃文妮	6	0	100%	—
董事	鍾玉娟	6	0	100%	—
董事	莊洸賢	6	0	100%	—
獨立董事	張元龍	6	0	100%	—
獨立董事	鄭文正	5	1	83%	—
獨立董事	鄭明仁	6	0	100%	—

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：請參閱本年報審計委員會運作情形。各項議案所有獨立董事全數同意通過。

(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：

董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
鄭文正	114/11/13 本公司內稽作業授權簽核案。	被授權獨立董事鄭文正涉及利害關係迴避。	左列董事未參與本案表決。
鍾玉娟	114/11/13 經理人及稽核主管 114 年度年終獎金、酬勞及其 115 年度薪資報酬案。	因鍾玉娟董事身兼本公司之執行副總涉及利害關係迴避。	左列董事未參與本案表決。

三、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：

評估週期	內部績效評估：每年執行一次		
評估期間	內部績效評估：114 年 1 月 1 日~114 年 12 月 31 日		
評估範圍	董事會	個別董事成員	薪酬委員會 審計委員會
評估方式	董事會內部自評	董事自評	同儕評估
評估內容	1.對公司營運之參與程度 2.提升董事會決策品質 3.董事會組成與結構 4.董事的選任及持續進修 5.內部控制	1.公司目標與任務之掌握 2.董事職責認知 3.對公司營運之參與程度 4.內部關係經營與溝通 5.董事之專業及持續進修 6.內部控制	1.對公司營運之參與程度 2.功能性委員會職責認知 3.提升功能性委員會決策品質 4.功能性委員會組成及成員選任 5.內部控制(審計委員會)

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：

本公司已於 113 年 8 月 2 日股東臨時會選任獨立董事，並依法設立審計委員會，以健全公司治理，強化董事會專業職能。

本公司依「公開發行公司董事會議事辦法」規定，訂有「董事會議事規範」，並依相關規定執行董事會職能。本公司經董事會修訂通過「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「道德行為準則」、「公司治理實務守則」及「永續發展實務守則」，以期更能有效建立董事會治理制度及健全監督功能並強化管理機能。

（二） 審計委員會運作情形

本公司已於民國 113 年 8 月 2 日由股東臨時會選任獨立董事，並成立審計委員會。審計委員會由獨立董事鄭文正、張元龍及鄭明仁擔任，並由委員推選鄭文正擔任召集人及會議主席。審計委員會依據董事會核定之「審計委員會組織規程」據以執行職權。114 年度審計委員會開會 6 次(A)，獨立董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數（B）	委託出席次數	實際出席率(%)【B/A】	備註
獨立董事	張元龍	6	0	100%	—
獨立董事	鄭文正	5	1	83%	—
獨立董事	鄭明仁	6	0	100%	—

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第14條之5所列事項：

審計委員會開會日期	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及公司對審計委員會意見之處理
114/2/14	1. 內部稽核主管任命案。	所有獨立董事未有出具反對意見或保留意見或重大建議項目。	審計委員會決議結果：全體委員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。
114/3/25	1. 擬通過民國113年度內部控制制度自行評估結果。 2. 民國113年度營業報告書及財務報表案。 3. 民國113年度盈餘分配案。 4. 修訂「公司章程」部分條文案。 5. 訂定「風險管理政策與程序」案。 6. 訂定「永續報告書編製及驗證程序」案。 7. 訂定「匯率避險評估作業管理辦法」案。	所有獨立董事未有出具反對意見或保留意見或重大建議項目。	審計委員會決議結果：全體委員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。
114/5/6	1. 民國114年第一季合併財務報	所有獨立董事	審計委員會決

	表案。 2. 申請上市專案審查期間內部控制制度聲明書案。 3. 委託主辦承銷商於承銷期間辦理過額配售案。 4. 民國 114 年度第二季至第四季財務預測案。 5. 財務報告編制能力說明評估表案。 6. 修訂「內部控制制度」部分條文案。 7. 修訂「核決權限表」案。	未有出具反對意見或保留意見或重大建議項目。	議結果：全體委員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。
114/6/27	1. 修訂「核決權限表」案。 2. 修訂「內部控制制度」、「內部稽核施行細則」及「內部控制自行評估作業程序」部分條文案。 3. 變更 114 年度稽核計畫案。	所有獨立董事未有出具反對意見或保留意見或重大建議項目。	審計委員會決議結果：全體委員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。
114/8/13	1. 民國 114 年第二季合併財務報表案。 2. 申請上市專案審查期間內部控制制度聲明書案。 3. 民國 114 年度第三季至第四季財務預測案。 4. 財務報告編制能力說明評估表案。 5. 修訂「內部控制制度」部分條文案。 6. 修訂「誠信經營守則」及「誠	所有獨立董事未有出具反對意見或保留意見或重大建議項目。	審計委員會決議結果：全體委員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。

	信經營作業程序及行為指南」部分條文案。		
114/11/13	1. 訂定 115 年度預算計畫案。 2. 訂定 115 年度稽核計畫案。 3. 修訂「內部控制制度」及「內部稽核施行細則」部分條文案。	所有獨立董事未有出具反對意見或保留意見或重大建議項目。	審計委員會決議結果：全體委員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。

(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）獨立董事與內部稽核主管之溝通情形

1. 本公司內部稽核主管定期與審計委員會委員溝通稽核報告結果，並於每季的審計委員會會議中作內部稽核報告，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告。最近年度並無上述特殊狀況。本公司審計委員會與內部稽核主管溝通狀況良好。

2. 將年度稽核計劃及內部控制制度自行評估報告之內部控制制度有效性之考核提報審計委員會審查，內部稽核主管列席審計委員會溝通，其結果請參閱上表。

（二）獨立董事與會計師之溝通情形

會計師於 114 年 11 月 13 日列席審計委員會，與各獨立董事維持暢通之溝通管理，並針對會計師關鍵查核事項、公司治理、最新法令修正等事項向各委員報告。

（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」訂定公司治理實務守則，並於公開資訊觀測站及本公司網站揭露。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益				
(一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		本公司依「公司治理實務守則」設有發言人及代理發言人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		本公司主要股東大都為經營團隊及長期持股之股東，對於主要股東及董事持股情形均隨時注意掌握，並定期申報董事、經理人及持股10%以上股東之股權異動情形。	無重大差異
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		本公司與關係企業間之人員、資產及財務之管理權責均明確區隔，除訂有「對子公司之監督與管理作業」外，稽核人員並定期監督執行情形。	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)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		本公司已訂「內部重大資訊處理作業程序」及「防範內線交易管理作業辦法」以規範相關行為。	無重大差異
三、董事會之組成及職責				
(一)董事會是否就成員組成擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		本公司經董事會通過之「公司治理實務守則」規定，董事會成員應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針。請參閱年報中「董事會多元性及獨立性」。	無重大差異
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		V	本公司已依法設立薪資報酬委員會及審計委員會，未來將依實際營運狀況及法令規定設置其他功能性委員會。	未來將視公司實際需要評估並訂定之。
(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，並運用於個別薪資報酬及提名續任之參考？	V		本公司於113年12月30日董事會通過「董事會績效評估辦法」，並於年底結束後，執行其董事會績效評估。 本公司董事會績效評估之衡量項目，含括下列五大面向：	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	
			(1)對公司營運之參與程度。 (2)提升董事會決策品質。 (3)董事會組成與結構。 (4)董事的選任及持續進修。 (5)內部控制。 董事成員績效評估之衡量項目含括下列事項： (1)公司目標與任務之掌握。 (2)董事職責認知。 (3)對公司營運之參與程度。 (4)內部關係經營與溝通。 (5)董事之專業及持續進修。 (6)內部控制 功能性委員會(薪資報酬委員會及審計委員會)績效評估之衡量項目含括下列事項： (1)對公司營運之參與程度。 (2)功能性委員會職責認知。 (3)提升功能性委員會決策品質。	

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)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(4)功能性委員會組成及成員選任。 (5)內部控制。 評估方式係採內部評估，由財會部負責執行，採用內部問卷方式進行，依整體董事會、個別董事成員及功能性委員會三部份，採董事對董事會運作評估、董事對自身參與評估及功能性委員會運作評估。 本公司於115年3月完成114年度(期間涵蓋114年1月1日至114年12月31日)整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估，並於115年3月24日召開之董事會報告評估結果，本公司114年度評估結果均為優等以上，整體運作尚屬良好，俾作為個別董事薪資報酬及提名續任之參考。 為強化公司治理，本公司依據「上市上櫃公司治理實務守則」第29條規定並參照中華民國會計師職業道德規範公報第十號「正直、公正客觀及	無重大差異

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">運作情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td>獨立性」制定獨立性項目，定期評估聘任會計師之獨立性及適任性。經評估本公司簽證會計師在訓練時數與品質支援能力均優於同業平均水準，另於近3年導入審計創新工具提升審計品質相關之倡議與計畫。經115年3月24日審計委員會及董事會審議評估通過對本公司聘任資誠聯合會計師事務所之獨立性及適任性，確認無更換會計師之必要。會計師獨立性及適任性結果如下：
<table>
<tr><th>評估項目</th><th>評估結果</th></tr>
<tr><td>1.簽證會計師與本公司間未有直接或重大間接財務利益關係。</td><td>■是 □否</td></tr>
<tr><td>2.簽證會計師與本公司間未有任何不適當關係。</td><td>■是 □否</td></tr>
<tr><td>3.簽證會計師於審計本公司時未有潛在之僱佣關係。</td><td>■是 □否</td></tr>
<tr><td>4.簽證會計師未有與本公司有金錢借貸之情事。</td><td>■是 □否</td></tr>
<tr><td>5.簽證會計師未收受本公司及本公司董監事、經理人價值重大之餽贈或禮物(其價值為</td><td>■是 □否</td></tr>
</table></td><td></td></tr>
</table>

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	
			超越一般社交禮儀標準)。	
			6.簽證會計師並無已連續七年提供本公司審計服務。	■是 □否
			7.簽證會計師未握有本公司股份。	■是 □否
			8.簽證會計師未收取任何與業務有關之佣金。	■是 □否
			9.簽證會計師本人、其配偶或受扶養親屬、其審計小組於審計期間或最近兩年內未擔任本公司董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務，亦確定於未來審計期間不會擔任前述相關職務。	■是 □否
			10.簽證會計師應使其助理人員確守誠實、公正及獨立性。	■是 □否
			11.簽證會計師名義不得為他人使用。	■是 □否
			12.簽證會計師未兼營可能喪失其獨立性之其他事業。	■是 □否
			13.簽證會計師具專門之學識及經驗，並對本公司具相當了解。	■是 □否
			14.簽證會計師未曾受主管機關	■是 □否

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	
			之重大懲處。 評估結果：本年度會計財務報表委任資誠聯合會計師事務所 王玉娟會計師、劉美蘭會計師簽證，經評估二位會計師獨立性及適任性均符合無虞。	
四、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執行業務所需資料、協助董事遵循法令、依法辦理董事會及股東會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		本公司已訂定「公司治理實務守則」，並於114年3月25日董事會決議通過設置公司治理主管，負責公司治理相關事務，主要職責包括：提供董事及審計委員執行業務所需資料，並依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更事宜、製作董事會及股東會議事錄等相關事務等。	無重大差異
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司設有發言人及代理發言人，作為公司與利害關係人溝通管道，以使利害關係人得以快速瞭解公司營運狀況，以維持其權益。利害關係人若有任何意見，可以信件或電話方式與管理階層溝通。	無重大差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東	V		本公司委任專業股務代理機構-台新證券股份有	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	
會事務？			限公司股務代理部辦理股東會事務。	
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (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？	V V	V	本公司設有網站，介紹相關業務資訊，並依規定於公開資訊觀測站揭露財務及公司治理相關資訊。 本公司設有專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並有發言人及代理發言人以落實發言人制度，未來若有法人說明會，會放置於公司網站。 本公司目前為興櫃公司，故尚不適用，目前會依主管機關之規定期限內申報財務報告及各月營運情形；尚未於會計年度終了後兩個月內公告及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、三季財務報告作業。	無重大差異 無重大差異 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	V		員工權益及僱員關懷： 本公司對待員工一切符合勞基法的規範，並設置職工福利委員會，且定期辦理員工健檢及不定期舉行員工在職教育訓練。	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	
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）？			投資者關係： 本公司依法令規定誠實公開資訊於公開資訊觀測站，以保障投資人之權益，並設有發言人及代理發言人，及時回應法人及投資人問題。 供應商關係： 本公司與供應商維持良好之關係。 利害關係人權利： 利害關係人得與公司相關人員進行溝通、建議，以維護應有之合法權益。 董事及監察人進修之情形： 本公司積極鼓勵董事參與進修課程，並視情形協助董事報名相關課程。 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 本公司訂有內部控制制度及相關管理辦法，以防範各項風險，並由內部稽核單位進行各項風險管理及評估。 客戶政策之執行情形： 本公司與客戶維持良好溝通，並設置專職人員，提供客戶進行申訴並協助後續處理作業。 公司為董事及監察人購買責任保險之情形： 本公司已為董事購買責任保險，並將投保金額、承保範圍及保險費率等重要內容，提董事會報告。	
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：本公司目前為興櫃公司，未列入公司治理評鑑受評公司。				

（四） 薪資報酬委員會之組成及運作情形

1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別	條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事召集人	鄭文正	皆為獨立董事，符合獨立性資格；請參閱本年報「貳、一、(一)、3.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」相關內容。		3
獨立董事委員	鄭明仁			0
獨立董事委員	張元龍			3

2. 薪資報酬委員會職責：

本公司薪資報酬委員會以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論。

(1) 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。

(2) 定期評估董事及經理人之薪資報酬。

3. 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：113 年 8 月 12 日至 116 年 8 月 1 日，最近年度(114 年度)薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
召集人	鄭文正	2	0	100%	—
委員	鄭明仁	2	0	100%	—
委員	張元龍	2	0	100%	—

一、薪資報酬委員會 114 年度討論及決議情形：

薪資報酬委員會	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
114.3.25	1.有關公司現行經理人薪資標準及結構擬繼續沿用案。 2.民國一一三年度員工及董事酬勞分派案。 3.公司治理主管任命案。	全體出席委員同意通過	提董事會決議通過
114.11.13	1.經理人及稽核主管 114 年度年終獎金、酬勞及 115 年度薪資報酬案。	全體出席委員同意通過	提董事會決議通過

二、其他應記載事項：

1.董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。

2.薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

4. 提名委員會成員資料及運作情形資訊：無。

（五） 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

評估項目	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		1.本公司已制訂「永續發展實務守則」供全體員工及董事、經理人共同遵循。 2.本公司設有「永續推動小組」，專責規劃與推動永續發展工作。由執行長統籌，並由管理部協辦，協同業務、安環、人資、品保及資訊等各部門共同運作，形成跨部門協作的工作機制，確保各項永續發展策略在實施過程中得到全面支持，且各項計畫得以高效推進。永續推動小組定期檢視並向董事會報告各項永續措施的進展情況，確保公司在環境、社會責任及經濟效益等多方面達到永續發展之目標。 3.本公司永續發展事務由董事會作為最高決策與監督單位，負責審查與核准永續報告資訊、監督永續推動小組的執行進展，並針對環境、社會及經濟等重要議題作出決策，必要時敦促經營團隊進行調整。永續推動小組定期向董事會報告推動情形及重大事項，董事長透過企業永續執行小組的呈報，掌握公司永續發展的推動狀況，監督並追蹤檢討經營團隊每年永續發展的執行情形及績效目標的達成進度，確保公司具備充足資源與能力，以應對潛在的經濟、環境及社會人權衝擊。	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		本公司雖未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，但仍會持續推動永續發展。 本公司藉由公司內部討論及外部專家的協助，並參考全球永續性報告協會（Global Reporting Initiative, GRI）發布之GRI 準則（GRI Standards）以及國內外產業重要趨勢，蒐集各項永續議題，並透過部門訪談以及問卷等系統化的分析方式，於2025年針對管理階層進行各項議題衝擊程度調查，評估各項議題對經濟、環境和人群之衝擊以及對本公司營運之衝擊程度，另針對主要利害關係人發放重大主題關注程度問卷，共回收有效問卷36份，經整合分析排序後，並與高階主管確認後，鑑別出11項重大主題，分別列示如下：	無重大差異。

評估項目	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	

重大議題	風險評估項目說明	說明
公司治理	客戶關係管理	專注於分析客戶數據、優化訂單處理、提供個性化服務
	產品責任與安全	堅守品質管理，確保產品符合國際標準，並承擔環保與安全責任。
	創新與研發	持續技術創新，研發前瞻產品，提升生產效率與市場競爭力。
	供應鏈管理	嚴格控管供應鏈,整合原料至交付全流程,確保生產穩定與品質優良。
社會	人才吸引與留任	打造多元共融、友善支持的職場環境，建立兼具市場競爭力與內部公平性的薪酬與福利機制，提供多元津貼與完善的員工關懷措施，並規劃清晰的職涯發展路徑與全方位學習計畫，持續吸引、培育並留任優秀人才，推動企業與員工共同成長。
	人才培育與發展	
	職業安全與衛生	保護勞工生命安全、健康與提供優質工作環境是公司的基本責任。
環境	氣候變遷因應	因應法規及國際趨勢，減少碳排放，推廣綠色技術和產品，積極應對氣候變遷挑戰
	化學物質管理	透過選擇、管理化學物質來達到對環境友善的目標
	廢棄物管理	監測廢棄物的數量來擬定廢棄物的流向，並檢視是否有逐年減少廢棄物之可能性

評估項目	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	
			綠色產品與循環經濟：因應全球產業朝向低碳淨零趨勢，推廣綠色產品，盡量減少有害物質的產生，以符合客戶需求。	
三、環境議題 （一）公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		本公司產品製造過程並不會造成污染，一般事業廢棄物則委由合格的清運業者清運，另本公司設置專責人員負責公司環安衛相關事務，執行各項減廢及防治污染工作，以達降低公司營運對自然環境及人類之衝擊。	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		本公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生能源。 本公司積極提升能源使用效率，降低溫室氣體排放，並響應全球節能減碳趨勢，致力於打造低碳營運模式，以實現環境永續與企業成長的雙重目標。本公司已於全廠區（含辦公室）全面採用LED照明設備，以取代傳統日光燈管，能有效降低電力消耗，亦可延長使用壽命，減少燈具更換頻率與廢棄物產生，進一步降低碳排放，落實節能減碳目標。本公司透過定期檢視搬運設備的能耗狀況，並逐步汰換高耗能的柴油堆高機，改採電動堆高機及電動油壓拖板車，不僅提升能源使用效率，亦能有效減少碳排放與空氣污染，邁向更環保的運輸與生產模式。	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，並採取相關議題之因應措施？	V		本公司提倡節約用水電能源，並加強垃圾分類與資源回收，且於營運過程中避免使用有害物質。 本公司以董事會為最高決策單位，負責監督氣候風險與機會管理，確保相關策略與企業長期發展目標一致。管理階層透過永續資訊管理小組執行氣候風險評估與應對行動，並定期向董事會報告。並由董事會審議並核定氣候變遷管理政策，監督管理階層對氣候風險的鑑別、評估與應對，並確保資源適當配置，以	無重大差異。

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td>支持永續發展。
本公司採用TCFD（氣候相關財務揭露）框架，建立氣候風險辨識流程，並依循治理、策略、風險管理及指標與目標四大核心架構，系統性評估氣候變遷風險與機會，並確保資訊透明度，以因應日益嚴格的法規與市場需求。本公司完成最新一次氣候風險評估，聚焦出轉型風險項目如：政策與法規、市場客戶變化及技術。實體風險項目如：極端天氣事件及長期氣候變化。機會項目如：能源來源、資源效率及產品與服務。
為降低前開風險因子，本公司亦同步鑑別可行之機會並研擬因應措施，本公司氣候變遷風險與機會分析之詳細說明，已揭露於永續報告書。</td><td></td></tr>
<tr><td>（四）公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？</td><td>V</td><td></td><td>本公司 113 年完成首次臺灣營運據點溫室氣體排放類別一與二之盤查、ISO 14064-1 盤查。公司規劃逐步降低或抵消類別一與類別二的碳排放，確保營運模式符合永續發展要求，並強化低碳技術與綠色能源應用。未來，崇舜將持續推動減碳行動，透過系統化的管理與創新技術，穩健邁向淨零轉型。
<u>本公司最近二年度臺灣營運據點溫室氣體排放量如下：</u>
單位：公噸 C02e
<table><tr><td>溫室氣體範疇/年度</td><td>113年度</td><td>114年度</td></tr><tr><td>類別一</td><td>61.2163</td><td>63.9516</td></tr><tr><td>類別二</td><td>77.8366</td><td>84.1499</td></tr><tr><td>類別四</td><td>30.1874</td><td>23.7596</td></tr><tr><td>合計</td><td>169.240</td><td>171.8611</td></tr></table>
本公司長年關注水資源節能環保議題，在節水計畫方面，從全面落實日常生活節約用水做起，將可利用之水資源發揮更大效益。此外，公司將定期檢視用水狀況，評估潛在節水機會，確保水資源的高效利用，持續落實永續發展目標。</td><td>無重大差異。</td></tr>
</table>

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td><u>本公司臺灣營運據點最近二年度用水量：</u>
單位：百萬公升
<table><tr><th>項目</th><th>113年度</th><th>114年度</th></tr><tr><td>總取水量</td><td>0.983</td><td>1.223</td></tr><tr><td>總排水量</td><td>0.983</td><td>1.223</td></tr><tr><td>總耗水量</td><td>0</td><td>0</td></tr></table>本公司秉持落實循環經濟的精神，將廢棄物減量視為環境永續發展的關鍵策略。本公司透過精進生產技術、優化包裝設計、強化內部資源管理，並確保有害廢棄物的安全處理，以有效降低對環境的影響。本公司除了在生產製程中減少原物料浪費，還積極推動資源回收與再利用，以提升資源使用效益。
<u>本公司臺灣營運據點最近二年度廢棄物產出量:</u>
<table><tr><th>年度</th><th>有害廢棄物(公噸)</th><th>非有害廢棄物(公噸)</th><th>總重量(公噸)</th><th>廢棄物密集度(公噸/百萬元營業額)</th></tr><tr><td>113</td><td>0</td><td>19.1218</td><td>19.1218</td><td>0.0254</td></tr><tr><td>114</td><td>0</td><td>17.2601</td><td>17.2601</td><td>0.0233</td></tr></table></td><td></td></tr>
<tr><td>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？</td><td>V</td><td></td><td>本公司遵守勞基法及相關勞動法規，管理政策並無違背國際人權公約之規定，且本公司尊重員工平等任用及發展職業生涯之機會。
本公司為善盡企業社會責任，保障全體員工、客戶及利害關係人之基本人權，尊重並遵循公認人權規範原則，包含《聯合國世界人權宣言》、《聯合國全球盟約》、《RBA 責任商業聯盟行為準則》、《國際勞動組織》基本公約等的核心勞動標準與當地法令規範，特訂定以下政策：</td><td>無重大差異。</td></tr>
</table>

評估項目	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	
			(1)多元包容與平等機會：本公司恪守勞動、性平等相關法規，打造性別平等與多元化的友善工作環境，不因個人性別、性傾向、年齡、語言、思想、宗教、黨派、身心障礙等而有差別待遇。並落實公平合理之雇用、薪酬福利、明訂工時規範、訓練、考評與升遷機會。 (2)反對歧視、霸凌與騷擾：崇舜對於任何形式的職場歧視、騷擾或暴力行為均採取零容忍政策，制定公告規範並提供申訴管道、懲戒機制，以及定期教育訓練和日常宣導。 (3)符合基本工資、合理工時：崇舜致力給予全體員工公平合理之薪資待遇與法定福利，並提供優於法定基本工資之薪酬水準。明定合法且合理的規章制度與工作計畫，並定期關心及管理員工出勤工時狀況。 (4)禁止強迫勞動、不雇用童工：確保關係成立時皆依法簽訂書面之勞動契約，契約載明聘僱關係及基於雙方合意之前提下所建立。不強迫勞動，及無非法販賣人口並反對奴役制度，亦不雇用童工。 (5)安全職場環境：遵守職業安全衛生有關法令，定期實施勞安相關教育訓練、免費健檢、專案關懷及醫護人員臨場服務，並舉辦職業安全講座，防範及降低職災風險。 (6)落實資訊安全：落實、建置完善且嚴格之個人資料與資訊安全控管機制及防護措施，確保資料安全。 (7)促進勞資和諧：崇舜尊重並確保員工集會結社與談判協商和表達意見的管道自由、暢通，定期召開勞資會議，致力促進勞資雙方和諧，營造良好勞資關係，有效調解意見差異。 本公司亦參考國際人權公約、相關指引及標竿企業出具之人權盡職調查報告，彙整相關人權風險議題後，評估價值鏈中可能發生之人權風險議題，納入人權風險評估流程。本年度針對內部員工透過線上問卷方式調查，進行內部員工之	

評估項目	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	
			人權風險評估，經評估調查結果顯示，本年度未辨識出中度以上之人權風險，本公司將持續進行人權風險評估及管理相關風險之預防及減緩措施。	
（二）公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		本公司依法成立職工福利委員會並提撥職工福利金，用以舉辦各項職工福利活動。例如：端午、中秋禮品、生日禮金、各類餐券、住宿券及員工聚餐補助等。 **員工薪酬**： 本公司之年終獎金制度係於考量員工年資與年度績效考核情形後，分配予全體同仁，以激勵所有同仁共同為公司目標努力。員工酬勞則係依公司章程規定，於當年度獲利不低於1%-3%計算之。 **員工福利措施**： 促進勞資和諧、凝聚員工向心力及照顧員工福利，設有職工福利委員會，以推動各項職工福利措施，包括員工旅遊、聚餐活動及生日、端午、中秋、勞動節禮金、生育、結婚、喪葬、傷病慰問等，並協助溝通勞資雙方意見，並依規定提撥職工福利金。本公司員工亦享有週休二日、勞保、健保、團體保險、國外出差之旅行平安險及定期員工健康檢查等權益。 **經營績效反映於員工薪酬**： 本公司章程第30條規定本公司年度如有獲利(係指當年度稅前利益扣除分派員工、董事酬勞前之利益)，應提撥1%-3%為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放；其發放對象得包含符合一定條件之控制或從屬公司員工。	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		本公司依勞工安全衛生法之規定舉辦員工體檢。 **職業安全衛生政策**： 本公司遵循職業安全衛生法與客戶及相關團體之規定訂定政策，尊重相關利害團體對職業安全衛生之要求，並透過績效指標監測、現場巡檢、員工調查與管理審查，定期評估職業安全衛生管理的有效性，確保作業環境安全並持續優化，提升職場安全管理水平。本公司114年度無發生重大職業傷害及職業病事	無重大差異。

評估項目	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	
			件。 **化學品事故處理流程**： 由於本公司屬於化工產業，故本公司已建立化學品事故處理流程，確保化學品洩漏或意外事故發生時，能迅速應對、控制風險並減少對人員安全、作業環境及設備的影響。 **職安衛教育訓練**： 由於本公司依據相關法規規定，定期實施職業安全衛生教育訓練，確保員工具備必要的安全知識與應變能力，以降低職場風險並強化安全意識。為提升員工對緊急狀況的應對能力，公司定期舉辦消防演習與應變演練，模擬火災或其他突發事件，確保員工熟悉緊急應變程序，並能迅速採取正確行動，降低事故發生時的影響。此外，針對職安衛相關教育訓練，公司均進行現場記錄與影像存證，確保訓練過程的完整性，並作為後續檢討與改進的依據。本公司期望透過以上訓練機制，持續強化員工的安全意識與應變能力，確保工作環境符合職安衛標準，打造更加安全、健康的職場。	
（四）公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		本公司對各級主管與同仁皆規劃完整的職能訓練，安排內部教育訓練，依各職能專業課程所需，安排參加外部訓練。	無重大差異。
（五）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	V		本公司對客戶隱私、行銷及標示等議題均遵照相關法規及國際準則規定辦法；另本公司設有專職人員，提供客戶進行申訴並協助後續處理作業。	無重大差異。

評估項目	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	
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？	V		本公司訂有供應商管理政策，所有供應商須遵循當地法規及合約承諾，未來將加強考核有無影響環境與社會責任重視環境與社會之保護。對供應商進行考核，針對品質、交期及合作等評分，並根據評比結果進行應對措施。 本公司訂有公司「供應商管理辦法」並定期進行供應商評鑑作業，本公司的供應鏈管理強調選擇具有合法經營資質的供應商，確保所有合作夥伴持有營業執照、稅務登記證等必要的合法證照，符合業界規範，並要求供應商必須達到特定的技術與品質標準，以確保提供的原料與產品符合公司的要求與市場需求。此外，供應商需要能夠按時交貨，並保證供應的穩定性，從而確保生產過程的順暢與需求的即時滿足。	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		本公司2024年永續報告書依循全球永續性報告協會（Global Reporting Initiative, GRI）發布之GRI準則（GRI Standards）2021年版進行編撰。亦依循永續會計準則委員會（Sustainability Accounting Standards Board, SASB）行業指標及氣候相關財務揭露（Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD）架構進行揭露。於附錄提供GRI Standards及SASB內容索引，以供快速檢索及查詢。 合併公司之 2024年永續報告書內，包含對應 GRI 準則之內容索引，並註明經由國富浩華聯合會計師事務所按中華民國會計研究發展基金會所發佈確信準則公報第 3000 號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」(係參考國際確信準則 ISAE3000 訂定)進行獨立有限確信(limited assurance)之項目。	無重大差異。
六、本公司如依據「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：本公司已訂有「永續發展實務守則」，未來視公司需求及主管機關規定配合辦理。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：本公司各類永續發展運作情形，請參考本公司之永續報告書。				

符合一定條件之公司應揭露氣候相關資訊：不適用。

（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		本公司已制定「誠信經營守則」，以誠信正直為基礎，規範本公司之董事會及管理階層皆秉持誠信原則，積極落實誠信經營之理念。	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		本公司董事會已通過訂定「道德行為準則」、「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，對於防範不誠信行為有相關之規定，同時也會透過管理單位，另透過檢舉制度及內部稽核查核監控，確保員工未執行不誠信行為風險之營業活動。	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		本公司於「誠信經營守則」已明確訂定防範不誠信行為之情形並明訂相關作業程序及行為指南，要求所有公司同仁遵守維護道德標準、公司聲譽與遵守法令的重要責任，善盡工作職責。	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	
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	V		本公司與供應商交易，簽訂合約時均載明誠信行為條款或簽署誠信廉潔承諾書，如交易過程中發現不誠信行為，得終止交易或解除契約。另針對客戶進行徵信調查，以避免發生不誠信行為損及公司利益。	無重大差異。
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V		本公司指定行政管理處為專責單位，負責誠信經營政策與防範方案之制定，確保誠信經營守則之落實，由隸屬於董事會之稽核室負責執行稽核監督，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		本公司除了訂定「誠信經營守則」供全體員工遵循外，並不定期加強宣導，以落實防止利益衝突。董事會各項議案有利益衝突時，皆依利益迴避原則，不得加入討論及表決。	無重大差異。
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查	V		本公司已建立有效的會計制度及內部控制制度，並由內部稽核單位亦依據風險評估結果擬訂之年度稽核計劃進行各項稽核，並呈報董事會及管理階	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	
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？			層稽核結果與後續改善方案，以落實稽核成效。	
（五）公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練?	V		本公司專責單位每年舉辦一次內部或外部教育訓練，安排外部講師、董事長、總經理或高階管理階層向董事、受僱人及受任人傳達誠信之重要性。	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		本公司訂定檢舉制度，建立並公告內部獨立檢舉信箱、專線或委託其他外部獨立機構提供檢舉信箱、專線，供公司內部及外部人員使用。	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		本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，載明檢舉調查程序及保密機制。	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		本公司應以保密方式處理檢舉案件，並承諾保護檢舉人之身分保證檢舉人不會因檢舉而遭受不當之處置。	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、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司已於年報及公開說明書揭露誠信經營採行措施、履行情形及誠信經營守則之內容。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。				
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）：由專責單位要求供應商／協力廠商以及集團所屬員工，簽屬「誠信廉潔承諾書」承諾遵守崇舜集團之誠信經營守則、誠信經營作業程序及行為指南、員工行為準則及各相關業務規章。				

（七） 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：本公司已訂定「防範內線交易管理辦法」、「內部重大資訊處理作業程序」，並不定期檢討相關辦法以符合相關法令及管理需要，且各項財務業務相關資訊皆適時揭露於公司網站，並依主管機關規定方式於「公開資訊觀測站」揭露。

（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：已依規定公告申報，請至「公開資訊觀測站」查詢。
2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：已依規定公告申報，請至「公開資訊觀測站」查詢。

（九） 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議。

1. 股東會重要決議：

日期	重要決議事項	執行情形
114/5/6 股東常會	1.承認一一三年度營業報告書及財務報表案。	已遵行決議結果。
	2.承認一一三年度盈餘分配案。	決議通過，並訂定114年6月5日為除息基準日，且於114年6月26日發放現金股利。(每股分配現金股利

日期	重要決議事項	執行情形
		2 元)。
	3.通過修訂「公司章程」部分條文案。	經濟部商業發展署於 114 年 5 月 26 日核准公司章程變更登記。

2. 董事會重要決議：

日期	重要決議事項
114/2/14	1.通過召開一一四年股東常會相關事宜案。 2.通過永豐銀行融資額度申請案。 3.通過內部稽核主管任命案。
114/3/25	1.通過民國一一三年度內部控制制度自行評估結果案。 2.通過民國一一三年度員工及董事酬勞分派案。 3.通過民國一一三年度營業報告書及財務報表案。 4.通過民國一一三年度盈餘分配案。 5.通過修訂「公司章程」部分條文案。 6.通過訂定「風險管理政策與程序」案。 7.通過訂定「永續報告書編製及驗證作業程序」案。 8.通過訂定「匯率避險評估作業管理辦法」案。 9.通過公司治理主管任命案。
114/5/6	1.通過民國一一四年第一季合併財務報表案。 2.通過申請上市專案審查期間內部控制制度聲明書案。 3.通過委託主辦承銷商於承銷期間辦理過額配售案。 4.通過民國 114 年度第二季至第四季財務預測案。 5.通過本公司出具「初次申請上市用之公司治理自評報告」案。 6.通過財務報告編製能力說明評估表案。 7.通過訂定本公司基層員工的定義及範圍案。 8.通過修訂「內部控制制度」部分條文案。 9.通過修訂「核決權限表」案。 10.通過 113 年度永續報告書執行成果案。 11.通過 113 年度溫室氣體盤查報告書執行成果案。
114/6/27	1.通過修訂「組織架構」案。 2.通過修訂「核決權限表」案。 3.通過修訂「內部控制制度」、「內部稽核施行細則」及「內部控制

日期	重要決議事項
	自行評估作業程序」部分條文案。 4.通過變更 114 年度稽核計畫案。 5.通過提陳以向經濟部申請登記之公司印章為背書保證專用印鑑章，並指定專責人員保管案。
114/8/13	1.通過民國一一四年第二季合併財務報表案。 2.通過玉山銀行融資額度申請案。 3.通過兆豐銀行融資額度申請案。 4.通過申請上市專案審查期間內部控制制度聲明書案。 5.通過民國 114 年度第三季至第四季財務預測案。 6.通過本公司出具「初次申請上市用之公司治理自評報告」案。 7.通過財務報告編製能力說明評估表案。 8.通過修訂「內部控制制度」部分條文案。 9.通過修訂「公司治理實務守則」部分條文案。 10.通過修訂「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」部分條文案。
114/11/13	1.通過訂定 115 年度預算計畫案。 2.通過訂定 115 年度稽核計畫案。 3.通過修訂「內部控制制度」及「內部稽核施行細則」部分條文案。 4.通過本公司內稽作業授權簽核案。 5.通過發言人及代理發言人指派案。 6.通過經理人及稽核主管 114 年度年終獎金、酬勞及其 115 年度薪資報酬案。
115/1/8	1.通過委任本公司執行長暨薪資報酬案。 2.通過解除本公司經理人競業禁止之限制案。 3.通過內部稽核主管異動案。
115/3/24	1.通過一一四年度員工及董事酬勞分派案。 2.通過一一四年度營業報告書及財務報表案。 3.通過一一四年度盈餘分配案。 4.通過簽證會計師獨立性及適任性評估案。 5.通過簽證會計師之委任及報酬案。 6.通過預先核准簽證會計師、其事務所關係企業向本公司提供非認證服務案。

日期	重要決議事項
	7.通過一一四年度內部控制制度自行評估結果案。 8.通過為配合初次上市新股承銷相關法規，擬請原股東放棄認購上市前辦理之現金增資認股權利案。 9.通過解除本公司董事(含獨立董事)及其代表人競業限制案。 10.通過解除本公司經理人競業限制案。 11.通過召開一一五年股東常會相關事宜案。 12.通過修訂「核決權限表」案。 13.通過修訂「內部控制制度」部分條文案。 14.通過本公司內稽作業授權簽核案。 15.通過銀行融資額度申請案。 16.通過申請上市專案審查期間內部控制制度聲明書案。 17.通過委託主辦承銷商於承銷期間辦理過額配售案。 18.通過115年度第二季至第三季財務預測案。 19.通過本公司出具「初次申請上市用之公司治理自評報告」案。 20.通過財務報告編製能力說明評估表案。 21.通過投資台灣彰濱建廠資本支出預算案。

（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：無此情形。

四、 簽證會計師公費資訊

（一） 簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

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	王玉娟 劉美蘭	114年度	1,950	1,780	3,730	其他主係稅務簽證、移轉訂價報告及上市審查費用。

（二） 更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情形。

（三） 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減

少金額、比例及原因：無此情形。

五、 更換會計師資訊：無此情形。

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

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

(一) 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動及質押情形：

職稱	姓名	114 年度		115 年 截至 4 月 17 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	鍾文清	—	—	—	—
法人董事	新代投資股份有限公司 代表人：黃文妮	—	—	—	—
董事	鍾玉娟	—	—	—	—
董事	莊洸賢	—	—	—	—
獨立董事	鄭文正	—	—	—	—
獨立董事	鄭明仁	—	—	—	—
獨立董事	張元龍	—	—	—	—
執行長(註 1)	林育鋒	(1,750)	—	—	—
執行長(註 2)	陳南超	—	—	—	—
國內業務部副總	鍾春梅	—	—	—	—
生產事業部廠長	邱鴻文	—	—	—	—
技術長	傅懷廣	—	—	—	—
財務長	莊忠學	—	—	78,600	—
會計主管	姚程	—	—	—	—

註 1：112/3/20 就任，114/11/7 辭任，故僅揭露其任職期間變動情形。

註 2：115/1/8 就任，故僅揭露其任職期間變動情形。

(二) 股權移轉或股權質押之相對人為關係人者：無。

八、 持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

115 年 4 月 17 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	
時慶發展(股)公司	22,929,209	38.21%	—	—	—	—	新代投資(股)公司 格慶發展(股)公司 雅慶發展(股)公司	董事長為同一人 董事長互為配偶 董事長互為配偶	
代表人：鍾文清	1,364,855	2.27%	2,802,178	4.67%	12,095,830	20.15%	註 1、註 2、註 3		
格慶發展(股)公司	4,041,610	6.73%	—	—	—	—	雅慶發展(股)公司 時慶發展(股)公司 新代投資(股)公司	董事長為同一人 董事長互為配偶 董事長互為配偶	
代表人：黃文妮	2,802,178	4.67%	1,364,855	2.27%	12,095,830	20.15%	註 1、註 2、註 3		
雅慶發展(股)公司	4,041,610	6.73%	—	—	—	—	格慶發展(股)公司 時慶發展(股)公司 新代投資(股)公司	董事長為同一人 董事長互為配偶 董事長互為配偶	
代表人：黃文妮	2,802,178	4.67%	1,364,855	2.27%	12,095,830	20.15%	註 1、註 2、註 3		
新代投資(股)公司	4,012,610	6.69%	—	—	—	—	時慶發展(股)公司 格慶發展(股)公司 雅慶發展(股)公司	董事長為同一人 董事長互為配偶 董事長互為配偶	
代表人：鍾文清	1,364,855	2.27%	2,802,178	4.67%	12,095,830	20.15%	註 1、註 2、註 3		
黃文妮	2,802,178	4.67%	1,364,855	2.27%	12,095,830	20.15%	註 1、註 2、註 3		
鍾雅蓁	2,318,920	3.86%	—	—	—	—	註 2		
鍾格珮	2,292,920	3.82%	—	—	—	—	註 2		
鍾文清	1,364,855	2.27%	2,802,178	4.67%	—	—	註 1、註 2、註 3		
鍾春梅	1,270,253	2.12%	—	—	—	—	註 3		
鍾玉娟	1,251,210	2.08%	—	—	—	—	註 3		

註 1：鍾文清與黃文妮為配偶關係

註 2：鍾文清、黃文妮、鍾格珮、鍾雅蓁為一等親關係

註 3：鍾文清、黃文妮、鍾春梅、鍾玉娟為二等親關係

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

114 年 12 月 31 日；單位：股；%

轉投資事業(註 1)	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
山東崇舜新材料科技有限公司	註 2	100.00	—	—	註 2	100.00
嘉興崇舜貿易有限公司	—	—	註 2	100.00	註 2	100.00

註 1：係公司採用權益法之投資。

註 2：係有限公司型態，並無股份。

參、 募資情形

一、 資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本來源

單位：新臺幣千元；千股

年/月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
86.06	10	6,000	60,000	3,000	30,000	設立股本	無	—
103.03	10	6,000	60,000	6,000	60,000	現金增資 30,000 千元	無	103.03.26 府授經商字第 10307426940 號
109.11	10	70,000	700,000	42,000	420,000	現金增資 360,000 千元	無	109.11.24 府授經商字第 10907661780 號
110.08	10	70,000	700,000	45,360	453,600	盈餘轉增資 33,600 千元	無	110.08.19 府授經登字第 11007482550 號
111.07	10	70,000	700,000	52,164	521,640	盈餘轉增資 68,040 千元	無	111.08.24 經授商字第 11101143880 號；112.08.31 經授商字第 11230168470 號更正
112.07	10	80,000	800,000	56,337	563,371	盈餘轉增資 41,731 千元	無	112.09.07 經授商字第 11230148900 號
112.10	16.7	80,000	800,000	57,213	572,131	現金增資 8,760 千元	無	112.11.07 經授商字第 11230206300 號
113.05	10	80,000	800,000	58,214	582,143	盈餘轉增資 10,012 千元	無	113.05.27 經授商字第 11330083430 號
113.07	55	80,000	800,000	60,014	600,143	現金增資 18,000 千元	無	113.08.14 經授商字第 11330137780 號

2. 股份種類

115 年 4 月 17 日；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	60,014,349	19,985,651	80,000,000	本公司股票非屬上市或上櫃股票

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 17 日；單位：股

主要股東名稱 \ 股份	持有股數	持股比例(%)
時慶發展股份有限公司	22,929,209	38.21
格慶發展股份有限公司	4,041,610	6.73
雅慶發展股份有限公司	4,041,610	6.73
新代投資股份有限公司	4,012,610	6.69

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例(%)
黃文妮	2,802,178	4.67
鍾雅蓁	2,318,920	3.86
鍾格珮	2,292,920	3.82
鍾文清	1,364,855	2.27
鍾春梅	1,270,253	2.12
鍾玉娟	1,251,210	2.08

（三） 公司股利政策及執行狀況

1. 公司股利政策

本公司股東股息紅利政策，係考量所處產業環境、投資環境、資金需求、獲利情形、資本結構及未來營運需求後，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃，以現金股利及股票股利之方式分派，盈餘分配之比率，得視實際獲利及資金狀況，以不低於當年度可供分配盈餘之10%分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本10%時，得不予分配；分配股東紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利之分派比例不低於分派股利總額之10%。

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其總額已達資本總額為止。法定盈餘公積得彌補虧損。公司無虧損時，得以法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分按股東原有股份之比例發放新股或現金。

2. 本年度股東會擬議股利分派之情形

本公司於民國115年3月24日經董事會決議通過，每股配發現金股利2.5元，現金股利共計為150,036千元。

3. 預計股利政策將有重大變動之說明：無。

（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：

本公司年度扣除員工酬勞及董事酬勞前之本期稅前淨利若為獲利，應提撥1%-3%為員工酬勞(本項員工酬勞數額之不低於25%應為基層員工分配酬勞)，由董事會決議以股票或現金分派發放；其發放對象得包含符合一定條件之控制或從屬公司

員工，該一定條件授權董事會訂定之；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於3%為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

2. 本期估列員工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：無差異。

本公司員工及董事酬勞以章程所訂成數為基礎，並依此原則於各年度進行估列，並經董事會決議通過提報股東會，董事會決議實際配發金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，將該差異列為次年度損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形

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

本公司業經民國115年3月24日董事會決議通過民國114年配發員工現金酬勞2,936千元及董事酬勞2,731千元，與董事會通過財報認列之員工酬勞及董事酬勞並無差異。

(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：不適用。

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、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司民國113年度員工、董事酬勞分配案，已於民國114年5月6日股東常會報告，配發員工酬勞2,540千元及董事酬勞2,015千元，實際分派情形與113年度財務報表認列員工酬勞金額並無差異。

（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：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. 公司所營業務之主要內容

本公司所營業務主要為特殊胺類固化劑、特殊異氰酸酯固化劑與架橋劑等特用化學品，及各種功能性塗料之研發、製造及銷售。本公司登記所營業務範圍如下:

- C801030 精密化學材料製造業。
- C801060 合成橡膠製造業。
- C801100 合成樹脂及塑膠製造業。
- C801990 其他化學材料製造業。
- C802120 工業助劑製造業。
- C802200 塗料、油漆、染料及顏料製造業。
- C802990 其他化學製品製造業。
- C901060 耐火材料製造業。
- E901010 油漆工程業。
- E903010 防蝕、防銹工程業。
- EZ11010 球場跑道樹脂材料鋪設工程業。
- EZ14010 運動場地用設備工程業。
- EZ99990 其他工程業。
- F107010 漆料、塗料批發業。
- F107170 工業助劑批發業。
- F207170 工業助劑零售業。
- F107200 化學原料批發業。
- F107990 其他化學製品批發業。
- F111090 建材批發業。
- F120010 耐火材料批發業。
- F207010 漆料、塗料零售業。
- F207200 化學原料零售業。
- F207990 其他化學製品零售業。
- F211010 建材零售業。
- F220010 耐火材料零售業。
- F401010 國際貿易業。

・E801010 室內裝潢業。
・F107060 毒性及關注化學物質批發業。
・F207060 毒性及關注化學物質零售業。
・除許可業務外，得經營法令非禁止或限制項目。

2. 營業比重

單位：新臺幣千元；%

年度 產品	113 年度		114 年度	
	銷售額	比率(%)	銷售額	比率(%)
特殊胺類固化劑	443,334	43.84	381,354	37.26
特殊異氰酸酯固化劑	329,844	32.62	404,903	39.57
功能性塗料	215,974	21.36	216,060	21.11
其他	22,096	2.18	21,115	2.06
合計	1,011,248	100.00	1,023,432	100.00

3. 公司目前之商品(服務)項目

本公司擁有多元化的產品線，包括特殊胺類固化劑、特殊異氰酸酯固化劑、架橋劑、電子化學品等特用化學品，以及功能性塗料等高品質化學產品。這些材料不僅銷往全球各地，也廣泛應用於高階銅箔基板、半導體相關材料、交通運輸系統、機器人零組件、橡塑膠加工、功能性塗料、綠建築防水及防蝕工程等產業領域。同時，我們堅守不斷創新和研發的承諾，以確保我們的產品始終處於技術的前沿。這種不斷進步的精神讓我們能夠擴大在產業中的影響力，同時為各行業提供創新的解決方案，為客戶提供卓越品質、可持續性和高性能的材料，以推動產品和項目取得成功。

4. 計劃開發之新商品

產品類型	應用
新型胺類固化劑與高性能電子級樹脂原料	新世代電子材料用胺類固化劑之開發。
	高階電子材料樹脂用關鍵原料及單體之開發。
高性能聚氨酯材料	工業及交通產業用高強度高耐久聚酯材料之開發。
	永續原料基高性能聚氨酯材料之技術開發。
功能性塗料	高效能環保水性塗料開發。
	高效能低熱傳導節能塗料開發。
	高耐候低碳永續建築塗料開發。
	高性能船舶用水下塗料開發。

（二） 產業概況

1. 產業之現況與發展

化學工業可就其產量及性質概分為大宗化學品(Commodity Chemicals)及特用化學品(Specialty Chemicals)。大宗化學品主要用於原材料製造或能源消耗，其特性為成分簡單、價格普遍較低及使用量大，被取代性也相對較高，在應用上常為化工製品之基本原料，多用於原材料或能源，例如溶劑、泛用型樹脂及石化產品，其對環境所造成之負擔亦較大；特用化學品則多為特定目的生產之客製化產品，是化工產業的中間產物，具有成分複雜、多種類及技術門檻高之特性，因此一經認證採用後，用戶端通常不太願意冒險更換供應商，故特用化學品除有較高附加價值外，用戶端對於供應商之忠誠度亦較高，而本公司主要產品則係屬特用化學品之類別。

產品類別	產品特徵
大宗化學品	・僅基於其化學成份銷售。 ・為單一化學物質(Single Chemical Entity)。 ・供應商替換容易。 ・採大量生產，附加價值較低。
特用化學品	・很少是單一化學物質，常為複合物或配方物。 ・多為以批次法生產之工業用產品。 ・僅占客戶小部分的成本。 ・系依其功能來銷售。 ・產品附加價值最高。

資料來源：工研院產科國際所「2023 石化暨特化產業年鑑」。

就整體特用化學產業發展，因社會及科技的快速變遷，能源消耗、環境保護及企業社會責任已成為全球關注議題，許多先進國家紛紛立法加強化學品管制力道，針對消費性商品的化學品限制及有毒化學物質之規範更趨嚴謹，如歐洲化學總署(European Chemicals Agency，簡稱 ECHA)針對化學品的註冊、評估、授權及限制之法規 REACH 持續新增高度關切物質(Substances of Very High Concern，簡稱 SVHC)清單；美國環保署(Environmental Protection Agency，簡稱 EPA)亦透過毒性物質管理法(The Toxic Substances Control Act，簡稱 TSCA)列管既有化學物質清單，並於 105 年 6 月通過相關法案的修正案(The Frank R. Lautenberg Chemical Safety for the 21st Century Act,簡稱 LCSA)，以科學鑑別「不合理風險」為基礎，並施加特定的期程確保化學物質篩選及管理程序確實進行；而日本與中國則分別透過化學物質審查規制法（Chemical Substances Control Law, CSCL, 簡稱化審法）與

新化學物質環境管理登記辦法等相關法令對化學品進行風險管控，臺灣則是於 105 年 12 月由環保署成立毒物及化學物質局，加強毒物及化學物質源頭管理。

全球特用化學產品幾十年來主要供需市場及技術創新發展主要由先進國家如美國、歐盟及日本之知名化學大廠所掌控，例如美國最大化工公司陶氏化學(Dow Chemical)及全球最大的德國化學品公司巴斯夫(BASF)。化學大廠為了加強其在某一領域的優勢地位，多年來持續透過併購與拆分來整合與優化業務，如巴斯夫近年來除了陸續併購拜耳(Bayer)、凱密特爾(Chemetall)及索爾維集團(Solvay)旗下之相關業務以強化其農業解決方案、塗料部門之表面處理技術與工程塑料業務之研發能力之外，並出售光引發劑、工業塗料、顏料、化學建材及精密微化學等相關業務；而陶氏化學(Dow Chemical)在 106 年與杜邦(DuPont)合併成為陶氏杜邦(DowDuPont)，並經內部業務整併之後，再度於 107~108 年將陶氏杜邦分拆為科迪華(Corteva Agriscience)、陶氏(Dow)和杜邦(DuPont)三家獨立公司，分別各自負責農業、材料科學及特種產品業務。近年來隨著中國等新興國家崛起，雖然高階化學品關鍵技術仍由先進國家掌握，但是生產端及需求端已逐漸被生產成本低且具備巨大產能潛力的新興國家所取代，特別是中國市場發展最為快速，中國已於 106 年成為全球特用化學品最大市場，惟近年來因中國的環境法規漸趨嚴格、中美貿易戰等國際貿易紛爭及持續上升之勞動成本，使得印度特用化學廠商開始成為潛在的競爭對手。

綜觀全球特用化學品市場，由於特用化學品是化學工業產業中對於技術深度及市場創新要求標準最高的領域，也是支援電子、機械、資訊、汽車、生技、航太、環保及民生等多個產業技術與創新發展的關鍵材料，可應用之產業領域極為廣泛，較不會因為單一產業的榮枯而影響其整體市場需求，因此全球特用化學品整體市場需求與總體經濟發展息息相關。由於特用化學品涵蓋範圍廣泛，故根據工研院 114 年 7 月出版之「2025 石化暨特化產業年鑑」指出，111 年全球受到俄烏戰爭、中國因應新冠肺炎推動動態清零政策及歐美央行大幅升息抑制消費需求的影響，致使全球經濟陷入了不景氣狀態，導致 111 年度全球塑膠添加劑、接著劑及塗料三大領域之特用化學品產業市場規模

較 110 年度微幅下跌 2.82%，產值約 74,065 百萬美元。112 年雖然俄烏戰爭及全球央行升息抑制通貨膨脹等活動仍持續進行，且中國面臨內需下滑等諸多挑戰，但在全球房地產市場、汽車、航太等終端產業的需求成長引導下，令全球消費市場回穩，帶動特用化學品的需求，使得全球特用化學品產業市場將回到成長軌道，112 年度產值約 75,036 百萬美元，較上一年度成長 1.31%。113 年俄烏戰爭仍持續進行，惟全球多數央行已暫停升息抑制通貨膨脹等活動，雖全球消費市場維持在低檔，但在區域軍事衝突增加的影響下，石化產業需求回升，預計將帶動全球特用化學品產業市場回到成長軌道，113 年度產值約可達 76,963 百萬美元，較上一年度成長 1.92%。114 年美國提出將對世界各國加徵對等關稅，影響全球商品貿易與市場需求，同樣對特用化學品產業需求產生衝擊，預計 114 年度產值約為 77,807 百萬美元，僅較上一年度成長 1.74%，直到 115 年度預估會達到 80,220 百萬美元；台灣市場則同樣受到俄烏戰爭及歐美央行大幅升息抑制消費需求的影響，111 年度台灣特用化學品產值下滑 7.02%，呈現負成長之趨勢。112 年俄烏戰爭未結束，歐美各國仍維持高利率政策以壓抑通貨膨脹及消費需求，使得台灣特用化學品產值於 112 年度下降至新臺幣 171,101 百萬元。113 年因中東地區軍事衝突加劇，推升國際油價帶動特用化學品價格上漲，但市場需求仍維持低迷，使得台灣特用化學品產值於 113 年略為成長至新臺幣 174,717 百萬元。114 年美國提出將對世界各國加徵對等關稅，影響全球商品貿易與市場需求，台灣特用化學品產業終端市場亦遭受衝擊，使得台灣特用化學品產值於 114 年略減為新臺幣 171,300 百萬元，惟預期 115 年在關稅議題落定後，市場有望增長至新臺幣 181,015 百萬元。

本公司主要產品為特殊胺類固化劑、特殊異氰酸酯固化劑及功能性塗料等特用化學產品，茲就細項產品市場概況簡述說明之：

(1) 特殊胺類固化劑

固化劑又稱硬化劑，是一種增進或控制固化物如：樹脂固化反應的物質。樹脂固化是透過添加固化劑(交聯劑，Cross linking)，再經過縮合、閉環、加成或催化等一連串的化學反應，使熱固性樹脂發生不可逆的變化過程。固化劑依用途可分為常溫固化劑和加熱固化劑，各

種固化劑的固化溫度各不相同，而固化物的耐熱性也有很大不同，因此固化劑的品質對固化後之高分子聚合物物質的機械性質、耐熱性、耐水性、耐腐蝕性等物性都有很大影響。

固化劑通常應用於塗料、黏著劑及複合材料的製造，固化劑能夠使高分子聚合物的分子間產生交聯物質，進而實現聚合以增加分子間的機械強度及穩定性，因此固化劑在增強許多產業終端產品聚合物的強度、耐用性、耐磨性、彈性、耐化學腐蝕性及使用效能扮演了不可或缺的角色，可廣泛地應用於聚合物材料如環氧樹脂（Epoxy）、聚氨酯產品（Polyurethane、簡稱 PU）、橡膠產品(Rubber)及丙烯酸系樹脂產品(Acrylic，俗稱壓克力)的硬化過程，因為可應用於包括建築、汽車、航空、航海、電子及塗料等多個行業的產品中，因此固化劑的潛在市場規模龐大。

其中特殊胺類固化劑是在眾多固化劑中相當重要的特用化學品，可用於環氧樹脂固化劑的有機多胺類化物，亦可做為聚氨酯擴鏈劑，更為聚氨酯製品生產過程中必不可少的關鍵助劑，增強聚氨酯製品的穩定性，改善撕裂強度、耐熱性、硬度、耐酸、耐鹼、耐磨耗、絕緣、回彈性、壓縮變形等多種物性指標方面發揮著不可替代的作用。

由於環保意識的提高，綠色環保及永續發展意識成為了市場顯學，進而推動新一代的特殊胺類固化劑創新與開發，市場對低揮發性化合物(VOC)和可再生資源的要求日益增加，促使製造商尋求更環保的生產方法。

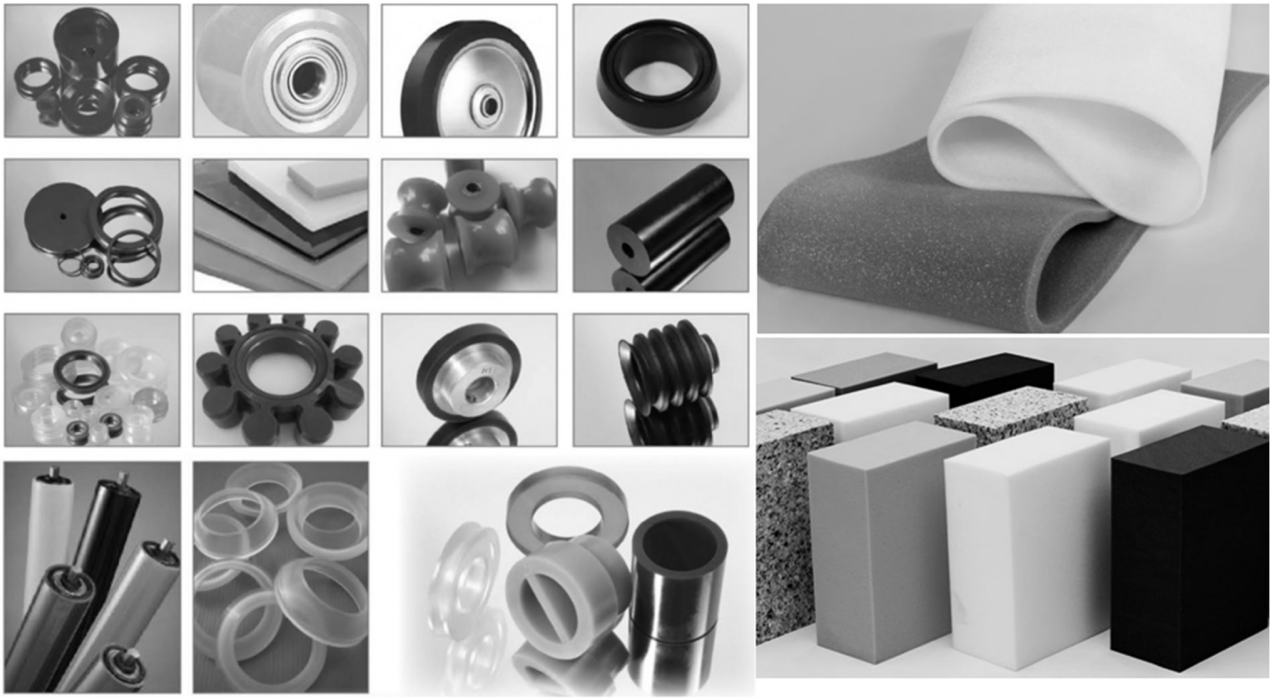
(2) 特殊異氰酸酯固化劑

特殊異氰酸酯固化劑是固化劑市場中另一種重要且具有巨大市場潛力的化學品。特殊異氰酸酯固化劑可廣泛用於製造聚氨酯（Polyurethane、簡稱 PU）和其他聚合物（如光固化樹脂）的硬化過程。特殊異氰酸酯固化劑的應用範圍包括建築、汽車、傢俱、鞋材、塗料及粘合劑等，特殊異氰酸酯固化劑相較於特殊胺類固化劑能提升聚合物更高的強度、耐磨性、延展性及耐化學腐蝕性，使它們適合於各種應用。在傳統的應用領域如建築、汽車、航空航天、電子及塗料等產業外，特殊異氰酸酯固化劑亦可應用於 3D 列印、仿生材料製造和醫療防菌材料等新興產業中，聚氨酯產品是特殊異

氰酸酯固化劑最主要的應用產品。

特殊異氰酸酯固化劑為聚氨酯產品在生產過程中不可或缺的組成成分，聚氨酯這種高分子材料既有橡膠的彈性，又有塑料的強度和優異的加工性能，在塑料、橡膠、泡沫、纖維、塗料、黏合劑和功能高分子七大領域均有重大應用價值。聚氨酯具有抵抗多種酸鹼和有機溶劑腐蝕的特性，因此經常被應用於惡劣環境下橡膠製品的替代品。通過控制製程中聚合物內共聚物結晶的硬段和不結晶的軟段之間的比例，聚氨酯可以獲得不同的力學性能並且被製作成各種形狀，甚至可以被製作成泡沫，因此其製品具有耐磨、耐溫、密封、隔音及優異加工性能等特性。聚氨酯是生活中最常見的一種高分子材料，可被廣泛應用於各種產品中。例如各種「海綿」製品及鞋底、拖拉機和坦克履帶襯底、汽車減震緩衝塊及田徑運動的跑道等各種避震和抗摩擦用途的彈性材料。聚氨酯產品亦可作為天然橡膠的替代品並應用於醫療用設備及保護套等產品，聚氨酯還可用於地板和汽車內襯，建築業使用的塗料、密封劑及黏合劑。

聚氨酯(PU)產品

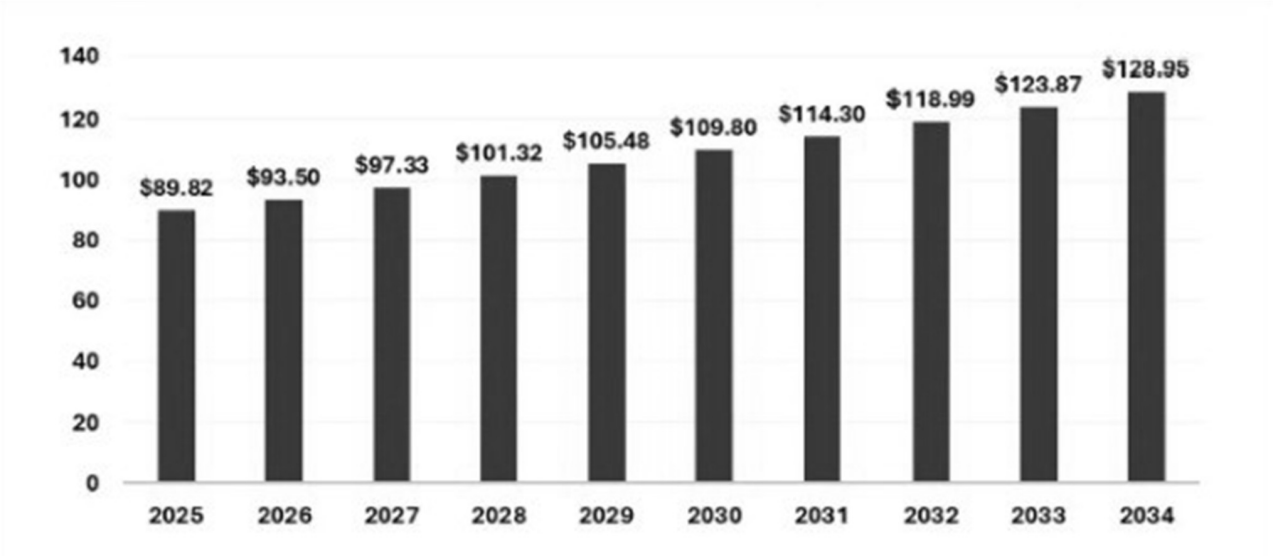


資料來源：本公司整理。

據 PRECEDENCE RESEARCH 研究報告顯示，2024 年全球聚氨

酯市場規模約為 863 億美金，2025-2034 年預期有著超過 4%的複合年均增長率，隨著汽車及建築行業的持續成長，加上印度及中國市場持續擴大基礎建設規模，市場對於可提供高耐候性、高強度、高彈性和高耐磨等特性的高性能材料需求不斷的增加，聚氨酯市場規模預計將能於 2034 年達到 1,290 億美金。同時，受到全球環境保護政策越趨嚴格趨勢所影響，業界持續的投入可再生資源、永續性生產及低耗能生產工藝的創新與開發，以減少對環境的不良影響。

全球聚氨酯（PU）市場規模預測　（單位：10 億美金）



資料來源：PRECEDENCE RESEARCH。

(3) 功能性塗料

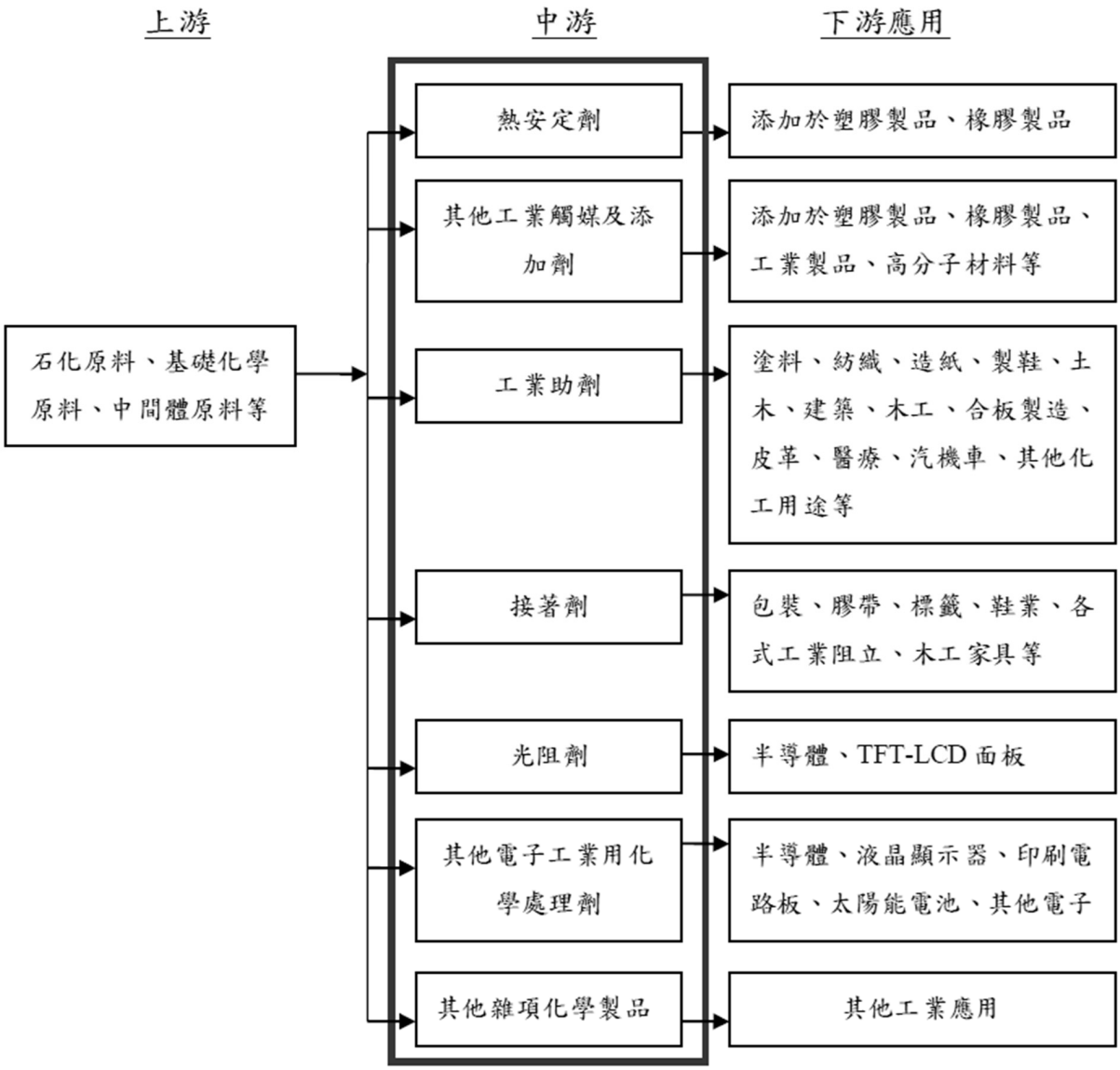
功能性塗料為一種多功能型的工程材料，在物件表面塗以塗料，形成一層保護膜，能夠阻止或延遲物件遭受氧化侵蝕、金屬鏽蝕、木材腐朽、發霉及防海洋生物粘附等破壞現象的發生，使各種材料的使用壽命延長。高階功能性塗料在提供保護性能的同時，還能夠滿足特定應用的需求，提高材料的性能和其他功能，如自我修復技術、智能塗料、絕緣功能和奈米技術等新技術的應用。功能性塗料的應用範圍相當廣泛，包括建築、汽車、航空航天、海洋、電子、醫療、國防和其他行業的領域，其中建築業及汽車業為功能性塗料最主要的應用產業。茲就各類型功能性塗料及其應用簡述說明：

功能性塗料種類	產品應用
抗污塗料	這種塗料具有抗黏附性，能夠防止污漬和微生物附著，常用於建築外牆、汽車表面等，使其更易清潔，減少維護成本。
抗腐蝕塗料	用於金屬表面，提供優越的防腐蝕保護，延長設施、橋樑、船舶等的使用壽命，這些塗料通常包含防腐劑和防蝕添加劑。
高耐熱塗料	適用於高溫環境，例如汽車引擎部件、燃氣輪機、管道和工業爐等，提供耐高溫和保護表面的性能。
智能塗料	具有感知、控制或反應能力的塗料，應用於智能建築、智能汽車、感測器、柔性電子等領域。例如，能夠改變顏色以調節溫度或光照的智能窗戶塗料。
自修復塗料	具有自修復能力，能夠在受損後自行修復。這種塗料可應用於汽車、建築、船舶等領域，提高材料的耐用性。
導電性塗料	包含導電性添加劑，應用於電子元件、柔性電子、電磁屏蔽等領域，提供導電性能。
抗微生物和抗菌塗料	用於醫療設施、食品處理區域、公共場所等，能夠抑制微生物的生長，保持表面的衛生。
高性能防水塗料	用於屋頂、牆壁、地板等，提供優越的防水性能，防止水分滲透。

歐美各國由於經濟成長趨於平緩，因此塗料供給成長率亦有限，但亞洲為新興工業化地區，塗料的供給將隨著經濟成長而大幅成長。由於塗料是一種特用化學品，被廣泛地應用於各種工業產品，因此全世界的塗料需求量日漸增加，尤其亞洲地區等新興工業化國家，其工業結構及經濟型態轉變，塗料的需求更是大幅增加。展望今年經濟情勢，由於國內房市亦近飽和，端依賴政府推出重大建設方案，以刺激國內消費，國內塗料產業可小幅成長。國際塗料產業則受惠亞太地區中國及印度二個人口大國的大規模基礎建設以及快速成長的電動車產業，應能夠持續成長。

2. 產業上、中、下游之關聯性

本公司特殊胺類固化劑、特殊異氰酸酯固化劑、功能性塗料均屬石化工業中之中游產業，上、中、下游關聯圖如下表：



資料來源：台灣經濟研究院產經資料庫。

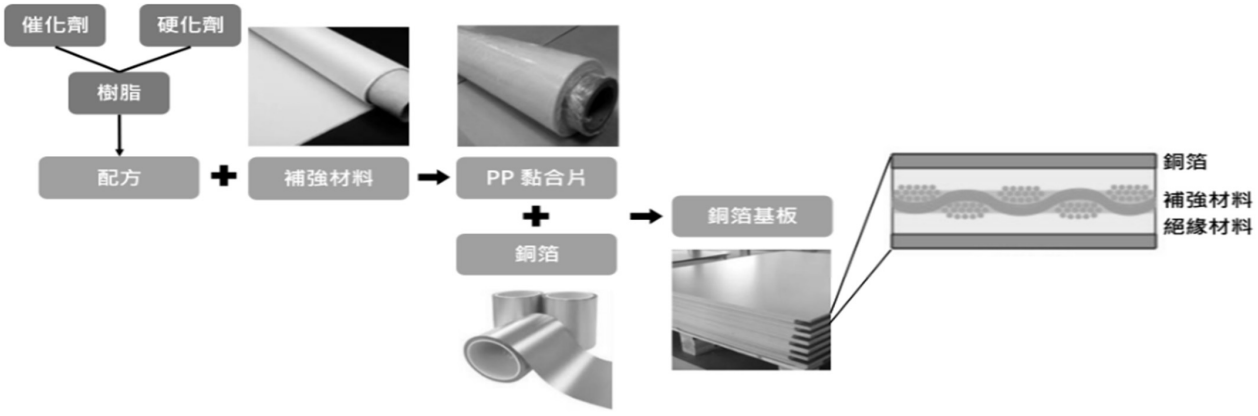
3. 產品之各種發展趨勢

(1) 特殊胺類固化劑

特殊胺類固化劑目前被廣泛地使用於多種聚合物材料的固化過程，應用層面廣泛。隨著建築、汽車、航空及電子等產業持續研發及創新，各產業除了對於固化劑所提供的強度、耐用性、防腐蝕性及極端環境承受力等強化物理性質的要求會更加嚴格外，如何能夠有效縮短固化時間從而提高生產效率並減少停機時間也是另一個重要考量因素。

隨著次世代通訊、智慧科技及元宇宙等產業的蓬勃發展，各項電子產品及通訊設備的更新速度日新月異，對於印刷電路板（PCB）及其關鍵原料銅箔基板（Copper-Clad Laminate，簡稱CCL）的要求日益嚴格，包括如高速高頻、高密度小尺寸、熱管理、高可靠性、使用壽命長、兼顧環保及可持續性，減少有害物質的使用等等。在主流的幾種高速高頻材料如聚苯醚樹脂（PPE）、聚四氟乙烯樹脂（PTFE）、聚醯亞胺樹脂（Polyimide）及雙馬來醯亞胺三嗪樹脂（Bismaleimide-Triazine）中，二特殊胺類固化劑（Diamine）在聚醯亞胺及雙馬來醯亞胺三嗪樹脂合成上扮演極其重要的角色，不僅只於當成固化劑使用，同時也是合成雙馬來醯亞胺的關鍵原料。以上的幾種樹脂皆用於 CCL 銅箔基板材料中的增強材料(Reinforcing Material)，並且為高速高頻(low Dk 及 low Df)銅箔基板使用，需要針對終端客戶的使用去挑選合適的材料，例如耐熱、尺寸安定性、Tg 點玻璃轉化溫度等特性。如何有效提升銅箔基板（Copper-Clad Laminate）的性能為未來的重點研發趨勢，例如增進電器絕緣性、尺寸穩定性、可加工性、黏著性、機械強度、化學及熱穩定性等，確保樹脂材料能夠適應多種應用環境並提供高性能的印刷電路板。而本公司所開發之特殊胺類固化劑因品質優良而備受客戶肯定，已經成為銅箔基板業者不可或缺的重要原料。

CCL 銅箔基板結構圖



資料來源：聯茂、台燿、富果研究部。

鑒於全球各國對再生能源需求不斷成長以及政府提倡節能減碳政策措施的支持下，風力發電所屬的新能源產業也是固化劑市場下一個

重點發展市場。固化劑是製造風力渦輪機葉片及軸承所使用的複合材料的關鍵原料，而風力渦輪機正朝著更大及更有效率的方向發展，進一步提升對於能夠提供更優異機械性能、耐候性和耐用性的高品質固化劑之需求。此外，各國對於永續環保和環境法規的高度關注下，也使得對源自可再生資源或具有低揮發性有機化合物（VOC）含量的環保固化劑的需求穩定增加。

(2) 特殊異氰酸酯固化劑

特殊異氰酸酯固化劑的市場趨勢及未來發展方向受到多個因素的影響，其中包括技術創新、環保法規變更、永續發展趨勢及全球經濟狀況等。在技術創新上，隨著科技快速發展，特殊異氰酸酯固化劑在工業自動化系統、智能汽車、複合材料、電子產業及能源產業等應用領域不斷擴大，為了應付不同產業的特殊需求，產品的多樣性會是市場發展的一個重要趨勢。特殊異氰酸酯固化劑供應商需要深入了解上游原料，如胺類或醇類化學品，並投入技術研發，以滿足這些多元化的需求。同時，在全球對環境友善和永續性產品的關注不斷升高的情況下，特殊異氰酸酯固化劑的生產和使用正面臨越來越嚴格的法規監管。因此，供應商需集中精力於開發環保、低碳排及降低危險廢棄物的製程，同時提供更高性能的特殊異氰酸酯固化劑，以同時滿足法規要求和市場需求。

(3) 功能性塗料

功能性塗料的發展主要受到科技進步、環境法規、永續性以及市場需求等多方面因素的影響，功能性塗料的發展將繼續朝著更環保、高效率、多功能的方向發展，發展趨勢包括減少揮發性有機化合物（VOC）的使用、增加使用水性塗料的頻率及開發可再生資源和生物基的塗料。開發具有自修復能力的塗料也是另一個發展趨勢，這些塗料可以在受損後自行修復，提高塗層的耐久性和維護成本效益。隨著物聯網技術的發展，智慧塗料同樣是另一個開發重點。智慧塗料包括具有感知、控制或反應能力的塗料，能夠滿足如智能建築及智能汽車等特定應用的需求。此外，新興行業如可穿戴技術、人工智慧、再生能源等新興行業的發展，能夠提供卓越耐候性、高耐磨性、抗腐蝕性和高溫耐受性等極端條件下的功能性塗料

需求亦不斷增加。

4. 產品之競爭情形

(1) 特殊胺類固化劑

特殊胺類固化劑為崇舜主力產品之一，雖屬於較為競爭的市場，但崇舜之優勢在於長期經營且具有豐富的市場及產品應用經驗，在特用化學品產業界以產品品質優良著稱。本公司之主要生產基地位於中國大陸管理嚴謹之國家級工業園區，除能減少外部因素干擾穩定供給客戶所需之原料外，亦能以成熟穩定的研發及生產技術擴充新型產品而與同業競爭，提高自身競爭力。

(2) 特殊異氰酸酯固化劑

崇舜之特殊異氰酸酯固化劑屬於其行業中相對特殊且競爭對手較少之產品，本公司的優勢在於掌握優質原材料之來源，並準備利用國家級工業園區的區位優勢，對原料方面做進一步的垂直整合。同時，具有豐富的特殊異氰酸酯固化劑生產製程及研發經驗，將不斷開發新型之特殊異氰酸酯固化劑以符合客戶日新月異的需求，用以保持崇舜之競爭優勢。

(3) 功能性塗料

功能性塗料為崇舜最早涉及之產品領域，累積超過 20 年的產業及研究經驗，具備充足的研發團隊，對於應對客戶各種不同的需求或日趨嚴格的環保法規，本公司皆能迅速的反應，並研發出相對應且高品質的塗料產品，不斷維持崇舜在行業中之競爭力。

(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：新臺幣千元

年 度	投入之研發費用	營業收入淨額	占營收淨額之比例(%)
114年	47,261	1,023,432	4.62%

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	研發成果	功能用途/實質效益
109 年度	彈性黏劑 C-883	環氧聚氨酯複合功能
	聚氨酯塗料 102M、103M、201M	無管制化合物、低毒性建築防水材

年度	研發成果	功能用途/實質效益
	環氧樹脂塗料 C-814	高硬度(3H)耐刮面漆
	環氧導電塗料 C-871E	可流展面漆、導電性 ($<10^6\Omega$)
	環氧樹脂塗料 C-832	霧面流展面漆
	MOCA (二氨基二苯基甲烷) 相關生產設備及製程改善	1.實現工段連續化作業 2.提高生產效率及產量 3.降低勞動強度 4.精准控溫 5.顆粒均勻 6.消除粉塵 7.減少生產用水使用量 8.分離物料粉塵，提升品質 9.加速散熱，保護品質
	NDI (萘二異氰酸酯) 相關生產設備及製程改善	1.有效分離各組份 2.提高產品品質 3.操作便捷化，易清理 4.縮短蒸餾時間，減少蒸餾損耗，提高回收率 5.保護產品免受長時高溫影響 6.降低回流溫差 7.節約升溫熱源及冷卻冷源 8.減少光氣散溢 9.減少溶劑揮發 10.降低尾氣處理負荷
110 年度	環氧樹脂塗料 C-842	霧面薄塗面漆
	單組分彈泥	單組分免混合骨材，浴室及外牆防水。
	抗 UV 隔熱面漆	1.烤漆板抗 UV 隔熱 2.耐候白色不黃變 3.操作時間長
	超耐磨地坪塗料 C-920	1.高固含天冬聚脲樹脂 2.表面硬度高，抗刮耐磨性 3.耐候不黃變，取代環氧樹脂面漆應用於戶外。
	鋅粉底漆 C-893	1.環氧樹脂高機械性能 2.乾燥迅速，附著力強 3.耐海水及耐腐蝕性優 4.對鋼材產生陰極防護
111 年度	聚氨酯接著劑	高強 PU 膠、IAAF 跑道材
	聚氨酯塗料 205M	無管制化合物、低毒性球場材
	水性環氧樹脂 C-885	水性壁面 EPOXY 塗料
	鄰烷基 MDI(利用 M-MEA 生產異氰酸酯的裝置改善)	1.提高生產效率 2.降低能耗 3.MED 產品拓展應用
	MOCA (二氨基二苯基甲烷)	1.減少污染物、廢物排放，保護環境

年度	研發成果	功能用途/實質效益
	相關生產設備及製程改善	2.回收物料/利用水/溶劑，降低成本 3.減少生產工序，提高設備效率 4.減少水洗用水量，提升洗滌效率 5.可連續化或間歇式作業 6.單元控制簡易化，減少能耗 7.減少拆洗次數，降低勞動強度 8.提高總過濾面積，提升過濾效率
	NDI (萘二異氰酸酯) 相關生產設備及製程改善	1.減少污染物排放 2.回收利用水/溶劑，降低成本 3.減少合成時間 4.降低合成溫度 5.保護產品品質
	RE/RFE(E333/E338/F256) 相關生產設備及製程改善	1.產品生產之運輸安全 2.減少作業時間，提高效率
	適用於大多數異氰酸酯合成（AE/NDI/TODI/PPDI 等）相關生產設備及製程改善	1.可控成鹽劑使用 2.減少副產物
112 年度	水性環氧樹脂 C-852W	1.無 VOC 環保型水性地坪塗料 2.自流平厚塗系統，底中面合一的混凝土地坪塗料 3.硬化速度快
	聚脲塗料 C-925	1.抗 UV 耐黃變 2.可流展塗佈，中面合一的地坪塗料 3.高機械性能
	節能塗料	1.深色隔熱聚氨酯面漆 2.高 TSR(總日光反射率)及 IR(紅外線反射率)降溫特性
113 年度	水性環保高耐候節能塗料	1.高太陽光反射率(TSR=95.5%)，高紅外線反射率(IR=92%) 2.使用年限達 10 年以上 3.有效降低表面溫度 20 度以上 4.符合綠建材標章
	液態胺類擴鏈劑（Liquid Amine Chain Extender）CA-800	1.防水材、密封材，較 MOCA 提升彈性和抗撕裂
	深色隔熱複合塗層結構	1.本實用新型為一種具有紅外線反射之有機/無機複合顏料塗層技術，製備出建築用黑色隔熱防水塗料，L 值(CIE Lab value)≦30，透過中/底塗的加乘處理，形成結構性的防水材塗膜 2.隔熱節能性能：TSR≧35%、IR≧60%、SRI≧35，經 QUV 1000 小時耐候測試後，仍能維持此一標準。

年度	研發成果	功能用途/實質效益
		3.應用於建築節能及防水。
114 年度	水性環保高耐候隔熱塗層	1.塗膜透過加速老化測試 3000 小時(依據 ASTM G154 cycle 2 測試)，其光澤保持率維持 80%以上 2.使用年限可達 10 年以上 3.隔熱性能 TSR≧90%，IR≧90%，SRI≧100 4.表面降溫可達 20 度，室內溫度降溫可達 5-10 度。 5.用於建築外牆、屋頂
	水性低熱傳導隔熱塗層	1.氣凝膠為一種具有立體網狀結構的多孔隙材料 2.具有底密度、高比表面積與低熱傳導的材料。 3.隔熱塗層結構中導入低熱傳導塗層(K<0.05 W/mK)，有效降低二次熱輻射進入室內 4.有效降低室內溫度 8-10 度 5.用於建築外牆、屋頂
	低溫固化型(2K)隔熱塗料	具有透明隔熱功能(可見光穿透率>70%，紅外線阻隔率>90%，可客製化)，低霧度(Haze<1)，密著性佳，耐候性佳，應用於 PC 與壓克力隔熱應用上。
	高溫固化型(1K)隔熱塗料	

（四） 長、短期業務發展計畫

1. 短期業務發展計畫

(1)行銷策略

・拓展並提高新興市場如東南亞及拉丁美洲的銷售比重。

・持續爭取國內的高單價塗料市場如政府標案的訂單。

(2)生產方面

・提高山東崇舜新材料科技有限公司特殊胺類及特殊異氰酸酯固化劑產量。

(3)產品研發

・投入新產品及新製程技術之研發。

・積極延攬專業人才參與研發工作，以擴大市場並掌握競爭優勢。

(4)財務規劃

・與各往來金融機構間建立密切合作與互惠的關係，掌握金融市場脈動，提高財務運用績效。

2. 長期業務發展計畫

(1)行銷策略

・建立及強化自有品牌及高品質之形象。

・發展高經濟價值之精細化學品，並利用製程、設備及環境等優勢，與相關業者建立長期的戰略合作，並鞏固既有化學大廠之合作關係。

(2)生產政策

・通過建立上、下游的能力，進行垂直整合拓展商務發展。

・持續改良製程，提升生產品質及降低成本，以提升公司競爭力。

(3)產品研發

・不斷加強技術研發能力及加強專利之申請與維護，以確保智慧財產權不受侵害。

・持續研發新產品，致力產品多角化，以求企業永續經營及發展。

(4)財務規劃

・持續強化本公司全面性財務規劃，以降低營運風險，並提昇其市場競爭優勢。

・長期而言，本公司期望能透過研發、生產、行銷、財務等全方位之投入，以優越之研發團隊及高效率之生產線，成為全球知名特用化學品之領導廠商為長期目標。

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：新臺幣千元；%

年度 / 銷售地區		113 年度		114 年度	
		金額	比重(%)	金額	比重(%)
內銷		248,391	24.56%	245,975	24.03%
外銷	中國	257,328	25.45%	280,727	27.43%
	其他	505,529	49.99%	496,730	48.54%
合計		1,011,248	100.00%	1,023,432	100.00%

2. 市場占有率及市場未來之供需狀況與成長性

(1) 市場占有率

A.特殊胺類固化劑與特殊異氰酸酯固化劑

本公司特殊胺類固化劑與特殊異氰酸酯固化劑屬於特殊規格性質的高端產品，坊間調研單位並無專門針對中高階且特殊產品單獨作調查，故無法得知本公司特殊胺類固化劑與特殊異氰酸酯固化劑之市占率。市場占有率非為崇舜追求之唯一目標，而是專注研發創新，持續推出高階產品，並提供客戶解決方案，才是本公司經營之長遠規劃，相信在未來，隨著公司營運規模逐步擴大，應可漸次提升產品市場占有率，並做出市場差異化，尋求長期穩定之獲利。

B. 功能性塗料

本公司所生產的各式塗料種類繁多、用途廣泛，依據台灣區塗料同業工會統計資料目前全國年產量約 50 萬公噸，本公司市占率約 0.5%，惟本公司之功能性塗料產品已累積超過 20 年的產銷經驗，在業界已建立優異的口碑實績，透過業務積極拓展市場，預期市占率可望逐漸上升。

(2) 市場未來供需狀況與成長性

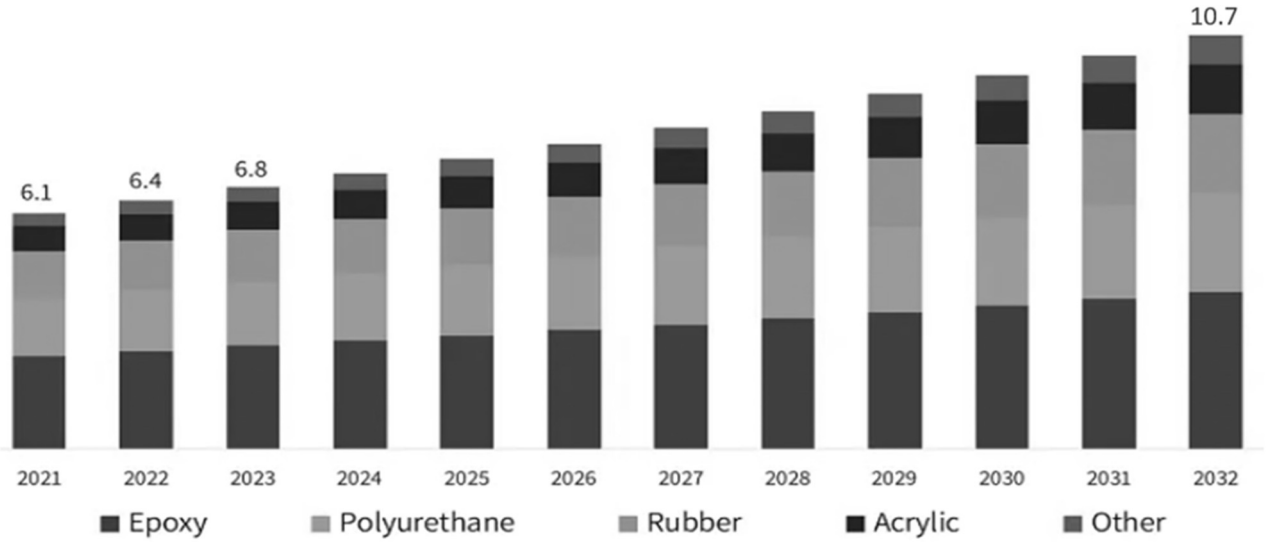
A. 特殊胺類固化劑與特殊異氰酸酯固化劑

特殊胺類固化劑（Specialty Amine Curing Agent／Chain Extender）及特殊異氰酸酯固化劑（Specialty Isocyanate）為聚氨酯（PU）產業之重要關鍵原料，其性能表現將直接影響聚氨酯製品之強度、彈性、耐磨耗性、耐候性及耐久性，並進一步影響終端產品之應用範圍與市場需求。汽車、建築、航空及電子等產業為聚氨酯材料之重要應用領域，隨著市場對高性能、輕量化及高可靠度材料之需求持續提升，帶動特殊胺類固化劑及特殊異氰酸酯固化劑之應用需求穩定成長。

依據市場研究機構資料，全球聚氨酯市場規模持續成長，預期至 2025 年將達 898.2 億美元以上，年複合成長率逾 4%；其中，亞太地區受惠於中國、印度等地基礎建設持續推進，以及高性能材料需求增加，已成為聚氨酯產業重要之成長動能。另依 Mordor Intelligence 及 Global Market Insights 研究報告，全球固化劑市場於 2025 年規模約為 75.4 億美元，並預估於 2024 年至 2032 年間將以年複合成長率 5.2%持續擴大，至 2032 年市場規模可望達 107 億美元。整體而言，受惠於亞太地區工業生產發展及東南亞、南亞基礎建設需求提升，未來固化劑市場仍具成長潛力。

另隨著建築、汽車、航空及電子等產業持續研發及創新，對於固化劑所提供的強度、耐用性、防腐蝕性及極端環境承受力等強化物理性質的需求有增無減，市場需求也在不斷擴大。據 Mordor Intelligence 研究報告顯示，2025 年全球固化劑市場規模約為 75.4 億美金，而 Global Market Insight 研究報告顯示 2024-2032 年的預估複合年均增長率為 5.2%，並於 2032 年達到 107 億美金。而亞太地區蓬勃發展的工業生產基地及東南亞和南亞正在積極進行的基礎建設，將會成為未來固化劑市場重要的成長動能。

全球固化劑(Curing Agent)市場規模預測　（單位：10 億美金）



資料來源：Global Market Insight。

此外，隨著高速運算技術的快速發展，科技業對運算能力的需求不斷增長，傳統的伺服器架構已無法滿足長時間的高速運算需求，因此專為優化工作負載及處理複雜運算的新型伺服器應運而生。由於處理相關的工作負載通常需要大量的運算資源和數據，因此該新型伺服器通常需搭配強大的 CPU、GPU 或專用的加速器來提升模型訓練和推論速度，使得該新型伺服器所使用之 PCB 板除了原有的伺服器主板外，還新增 OAM(加速板；傳統高速板+HDI）和 UBB(傳統高速通用板)，尤其 UBB 被看好會使用到更高層數(高達 20 層以上)和更高階的材料。在使用的 PCB 及 UBB 層數持續增加的趨勢下，整體電子業對於 CCL 銅箔基板的需求會穩定上升，進而帶動 CCL 銅箔基板結構中增強材料的樹脂及固化劑產業的成長。

應用於 AI 伺服器的 PCB

NVIDIA HGX主要PCB零件			A100	H100	B100
主板 (1張) 主要用於承載CPU晶片、PCIE Switch晶片、TPM模組及各種功能性板卡	CPU	載板	ABF載板	ABF載板	ABF載板
		ASP註 (USD/顆)	-	-	60+
	PCB	PCB	多層板 (12~14L)	多層板 (16~18L)	多層板 (20L)
		CCL註	M4等級	M6等級	M7等級
		ASP (USD/張)	198	300	315
OAM (8卡) OCP Accelerator Module，或稱GPU加速卡，主要用來承載GPU晶片	GPU	載板	ABF載板	ABF載板	ABF載板
		ASP (USD/顆)	-	-	100+ (顆)
	PCB	PCB	HDI 16L (4+8+4)	HDI 18L (5+8+5)	HDI 20L (5+10+5)
		CCL	M6等級	M6等級	M7+M4等級
		ASP (USD/卡)	66	83	93
UBB (1張) Unit Baseboard，或稱GPU板，主要用於承載上述主板及OAM	PCB	PCB	多層板 (24L)	多層板 (24L)	多層板 (24L)
		CCL	M7等級	M7等級	M7等級
		ASP (USD/張)	694	737	809
其他PCB零組件：NVSwitch、網卡、記憶體、硬碟、電源及各式功能模組……等					

PCB供應商 (B100/B200/GB200)	NVIDIA	ODM
載板	Ibiden、欣興	Ibiden、AT&S、欣興、景碩
OAM PCB	欣興、瀚士電、勝宏	金像電、深南、生益、瀚士電、ISU Petasy
UBB PCB	TTM、瀚士電、欣興、ISU Petasy	金像電、瀚士電、TTM、勝宏、ISU Petasy、廣州廣合、奧士康、健鼎、博智
Switch PCB	欣興、瀚士電	金像電、TTM、ISU Petasy、健鼎
CCL	斗山、台光電、聯茂	台光電、聯茂、生益、Panasonic、台燿
CCL上游材料	玻布：Asahi、台玻 樹脂：Sabic、MGC、Asahi 銅箔：金居、台銅、古河	玻布：Asahi、台玻 樹脂：Sabic、MGC、Asahi 銅箔：金居、台銅、古河

資料來源：工研院產科國際所整理。

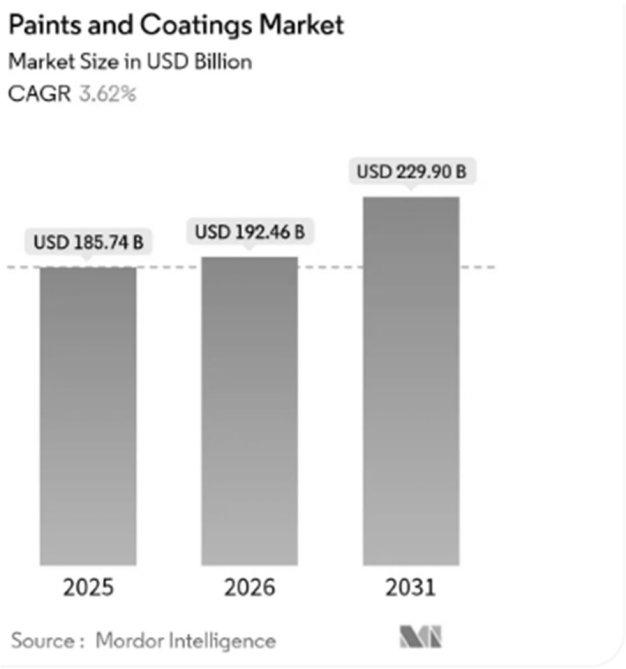
與此同時，環保趨勢也在影響著聚氨酯產業的發展方向。業界持續投入資源進行可再生資源的研發，推動永續性生產以及低耗能生產工藝的創新。這種趨勢是對環境友好型材料和生產過程的需求，推動了聚氨酯產業向更為可持續和環保的方向發展。

總體而言，特殊胺類固化劑和特殊異氰酸酯固化劑在全球聚氨酯市場中以及相關電子產業的需求持續增長，受到不同行業的青睞。同時，環保意識的提升也推動著聚氨酯產業朝著更加可持續的未來發展，以滿足市場對高性能和環保材料的不斷增長的需求。

B. 功能性塗料

由於塗料使用量多寡會隨著經濟成長而發展，也直接影響塗料業的供給數量。據 Mordor Intelligence 研究報告顯示，預計 2026 年塗料市場規模將達到 1,925 億美元，於 2026-2031 年間的複合年成長率為 3.62%，並且於 2031 年可達 2,299 億美元，而其中亞太地區如中國和印度的大規模基礎建設以及快速成長的電動車產業，將成為功能性塗料產業的主要成長動能。在汽車市場轉向混合動力電動車輛(HEV)、電動汽車(EV)、插電式混合動力車(PHEV)的同時，電池運用於空調之耗電量，成為續航力的重要因素，因此特殊功能性塗料能夠反射紅外線並有效隔熱的性質，使得電動車用塗料已成為功能性塗料的下一個潛在商機。

全球塗料市場規模預測　（單位：10 億美金）





資料來源：Mordor Intelligence。

3. 競爭利基

(1)堅強的研發陣容創新能力

此為本公司最重要的核心競爭力，累積三十餘年對產品、應用、製程的 know-how 以及研發團隊，輔以每年投入之研發經費，在中國大陸取得高新技術企業與高端企業的資格認證，在台灣也陸續開發出綠能與環保友善塗料及環保標章綠建材，未來也將持續深耕創新能力，開發相關產品。此外，本公司之子公司山東崇舜新材料有限公司，自 2017 年以來均被評定為「山東省高新技術企業」，2023 年被評定山東省創新型中小企業、山東省專精特新中小企業、國家級專精特新小巨人等，以堅強的研發陣容，作為本公司發展的基石。

(2)先進的生產製程

公司自創立以來一直秉持「創新為動力」的發展理念，不斷創新，掌握了多項具備獨創性的核心技術製程。公司自主研發建成特殊胺類固化劑與特殊異氰酸酯固化劑產品線，整個生產過程從原料罐區到成品包裝由集散控制系統（DCS）遠端控制，可以對生產過程中的溫度、壓力、進料速度實施自動化精密控制，既解決了人工作業可能存在的生產品質問題、安全問題，又實現了生產自動化，大大提高了

生產效率。

(3)對於永續性的承諾

本公司重視發展迴圈經濟，推行清潔生產，加大節能減排力度，採用新型、高效、低碳的節能減碳工藝，積極探索有毒害原料（產品）的替代，加強重點污染的治理，提高資源能源利用效率，結合自身先進技術推動生產過程綠色化、產品環保化以實踐環境永續經營之承諾。

4. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)發展遠景之有利因素

A. 產品前景看好

隨著科技產業的蓬勃發展，高端半導體產品的需求日益增加，正逐步帶動著 CCL 銅箔基板產業的擴大及成長，加上許多新型電子產品都需要大量的運算及處理能力，要求半導體產品具備更高的性能及更低的功耗，同時智能化技術的持續發展亦需要各種半導體元件來實現高效能的自動化電控系統，因此都不停地推動著 CCL 銅箔基板產業的進步與創新。崇舜長期專注於胺類特用化學品研發及生產，胺類特用化學品在 CCL 銅箔基板產業中更是極為關鍵的高速高頻樹脂原材料，不論是聚醯亞胺樹脂（Polyimide）及雙馬來醯亞胺樹脂（Bismaleimide）的合成皆離不開胺類特用化學品，崇舜也將加大投入相關產品的開發，以滿足不斷擴大的市場及性能需求。

B. 優良的產品品質

本公司產品經過數年的優化提升，其產品品質得到廣大客戶的認可信賴。為增強產品品質要求，本公司對現有生產設備與工藝流程進行多項技術改造和優化，引入了 DCS 控制系統，全面實現了生產過程的自動化和遠端可控化，保證生產過程的精確性從而確保了產品的優良品質。

C. 先進的生產工藝

本公司自主研發建成特殊胺類固化劑與特殊異氰酸酯固化劑產品線，整個生產過程從原料罐區到成品包裝由集散控制系統（DCS）遠端控制，可以對生產過程中的溫度、壓力、進料速度

實施自動化精密控制，既解決了人工作業可能存在的生產品質問題、安全問題，又實現了生產自動化，大大提高了生產效率。

(2)發展遠景之不利因素與因應對策

A. 環保及人力營運成本越來越高

由於國內及中國的環保法規漸趨嚴謹，加上人力成本不斷的上升，因此如何針對不斷增修的環保法規及控制人力成本，已成為特用化學品產業的重要課題。

因應對策

・因為環保成本日漸提高，本公司持續不斷地開發減廢及循環經濟的製程，並專注於較高毛利之中高階產品。

・由於人口出生率降低及智慧機械發達，未來本公司將投入更多資源於製程自動化。

B. 全球市場面臨多重影響，包括通貨膨脹壓力、俄烏戰爭、貿易戰以及中國大陸經濟復甦不如預期、消費降級等因素。這些因素共同對全球經濟產生負面影響，導致需求下滑，全球貿易活動減弱，且經濟復甦仍然脆弱。

因應對策

・本公司擁有堅實的業務陣容與客戶基礎，提供客戶完整的解決方案，以共同研發為宗旨，能夠迅速回應客戶需求，從而強化客戶關係並實現業績穩定增長。

C. 主要原物料價格波動大。本公司產品使用的主要原料為基礎化學原料，近期因烏俄戰爭及美國聯準會大幅升息，使得國際原物料波動幅度較大進而對原料採購及庫存管理帶來考驗。

因應對策

・本公司積極和主要配合廠商建立良好的合作關係，確保供貨穩定以及於議價過程中取得較競爭對手更好的價格。並且透過彈性的存貨管理政策，隨時注意訂單狀況，並且在漲價缺料發生前提前下訂單，維持進貨成本的合理性。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

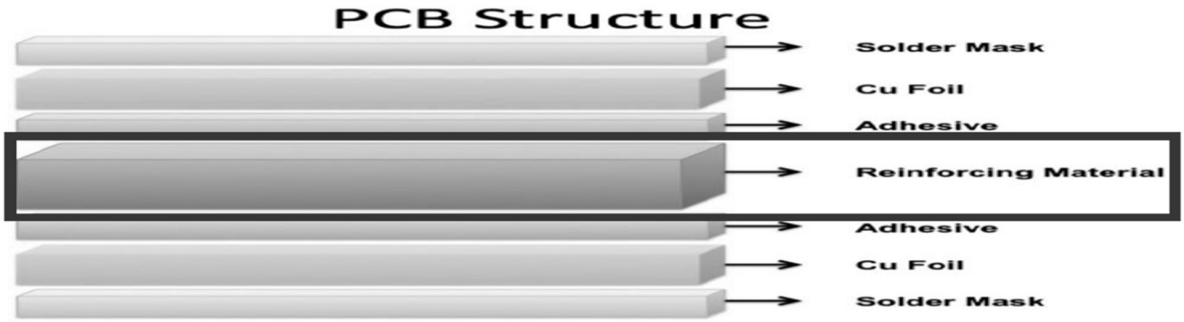
1. 主要產品之重要用途

(1)特殊胺類固化劑

特殊胺類固化劑廣泛用作環氧樹脂固化劑及聚氨酯擴鏈劑，為聚氨酯 PU 製品生產過程中必不可少的關鍵助劑，增強聚氨酯製品的穩定性，改善撕裂強度、耐熱性、硬度、耐酸、耐鹼、耐磨耗、絕緣、回彈性、壓縮變形等多種物性指標方面，發揮著不可替代的作用，可應用於工業設備、建築及電子等多個行業。本公司特殊胺類固化劑產品為 PCB 板的主要基材 CCL 銅箔基板增強材料層(Reinforcing Material)的關鍵原料，例如聚醯亞胺樹脂（Polyimide）及雙馬來醯亞胺樹脂（Bismaleimide），或者當成樹脂固化劑來使用。茲就本公司之特殊胺類固化劑產品應用簡述說明：

產品示意圖	
產品應用	吸震軟墊、避震套件、磨損元件、採礦篩網
	傳動部件(耐磨部件、密封件等)
	防水材料
	橡膠輪 (工業腳輪、滑輪)
	PU 輥、刮刀
	半導體 CMP 研磨墊片
	PCB 銅箔基板 (次世代通訊及智慧科技)
	

崇舜特殊胺類固化劑產品及應用於 PCB 之示意圖



資料來源：聯茂電子，本公司整理。

(2)特殊異氰酸酯固化劑

特殊異氰酸酯固化劑主要用途包括製造聚氨酯，作為聚氨酯樹脂的主要成分，用於製造彈性泡沫、硬質泡沫、塗料、膠粘劑以及彈性纖維等產品。特殊異氰酸酯固化劑亦可應用於塗料或接著劑之應用中而應用於建築、鞋子、木製品等材質的接著，或應用於製造塑膠、彈性纖維及塗料等產品。特殊異氰酸酯固化劑可與橡膠等高分子樹脂類產品產生交聯作用，表現出良好的接著強度，為下游產品提供高耐動能、高耐磨耗、耐高溫等產品特性，因此可應用於包括汽車避震套件/墊片、止動塊等。特殊異氰酸酯固化劑優異的效能使其成為許多行業中不可或缺的重要原料，特殊異氰酸酯固化劑可被客製化為符合不同行業需求的多種產品，並可提供相較於特殊胺類固化劑具有更佳的機械和動態性能及更高優秀的耐磨、耐候和耐化學腐蝕的特性，因此可應用於需高速運轉及高耐磨性的皮帶、PU 輥、腳輪等高端工業中。茲就本公司之特殊異氰酸酯固化劑產品應用簡述說明：

產品示意圖	 
產品應用	汽車（避震套件、止動塊）(ex.Toyota)
	電梯（導輪、防滑塊）
	高負載輪(OHT 系統高速 AGV 自動引導輪)
	高鐵、軌道交通轉向架模組
	電池模組薄膜材料 PI 隔離膜）
	機器人關節、緩衝零組件
	工業生產/設備製造（高速輪、聯軸器、密封件）
	紡織（驅動輪、導輪）
	刮刀、密封件、輪子（高速、高負載）
	阻尼器（阻尼器、減震墊）
	傳動部件（聯軸器）
	印刷輥和刀片



(3)功能性塗料

功能性塗料用途廣泛，透過在物件表面塗以塗料，形成一層保護膜，能夠阻止或延遲物件遭受氧化侵蝕、金屬鏽蝕、木材腐朽、發霉及防海洋生物粘附等破壞現象的發生。高階功能性塗料在提供保護性能的同時，還能夠滿足特定應用的需求，提高材料的性能及其附加價值。功能性塗料的應用範圍相當廣泛，包括建築、汽車、航空航天、海洋、電子、醫療、國防和其他行業的領域，其中建築業及汽車業為功能性塗料最主要的應用產業。茲就本公司之功能性塗料產品應用簡述說明：

產品名稱	系列	產品應用
PU 防水材	屋頂 / PU 球場 / PU 跑道	船舶防蝕、化學槽防腐、游泳池、停車場、建物防水、建物補強（封塞劑、異材質搭接）、機場、道路伸縮縫、高鐵、鐵路、碼頭防銹蝕
EPOXY 地坪塗料	結構補強灌注材 / 防蝕漆 / 導電抗靜電地	
PUA 聚脲塗料	鏝塗聚脲 / 噴塗聚脲	
水性塗料	外牆防水漆 / 耐候面漆	



2. 主要產品之產製過程

(1)特殊胺類固化劑工藝流程圖



(2)特殊異氰酸酯固化劑工藝流程圖



(3)功能性塗料工藝流程圖



（三） 主要原料之供應狀況

主要進貨項目	主要供應商	目前供應情形
生產用胺類原料	G 公司	良好、穩定
生產用酯類原料	J 公司	良好、穩定
氯化亞錫	廣東光華	良好、穩定

（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。但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象如為個人且非關係人者，得以代號為之。

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

項目	113 年度				114 年度			
	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	G 公司	68,560	16.28	—	G 公司	74,914	18.09	—
2	H 公司	53,120	12.62	—	I 公司	65,340	15.78	—
	其他	299,363	71.10	—	其他	273,849	66.13	—
	進貨淨額	421,043	100.00		進貨淨額	414,103	100.00	

增減變動原因：本公司之進貨廠商之變化情形並無顯著變化。

2. 最近二年度任一年度中曾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

項目	113 年度				114 年度			
	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 公司	403,899	39.94	—	A 公司	354,621	34.65	—
	其他	607,349	60.06	—	其他	668,811	65.35	—
	銷貨淨額	1,011,248	100.00		銷貨淨額	1,023,432	100.00	

增減變動原因：本公司之銷貨客戶之變化情形並無顯著變化。

三、 從業員工資訊

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數

單位：人；%

年　　度		113 年度	114 年度	當年度截至 115 年 3 月 31 日
員工人數	直接人工	76	66	71
	間接人工	101	101	100
	合　　計	177	167	171
平均年歲		41	43	42
平均服務年資		6.33	6.95	6.93
學歷分布比率	博　　士	1.13%	0.60%	0.58%
	碩　　士	2.82%	4.19%	3.51%
	大　　專	40.68%	46.71%	46.20%
	高中(含)以下	55.37%	48.50%	49.71%

四、 環保支出資訊

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

廠區	項目	設置要求	核可字號	通過時間
台中廠	廢棄物管理	環保署事業廢棄物清理計畫書	B09301140004	110 年 9 月 17 日
	空氣汙染防制法	固定汙染源設置許可證 固定汙染源操作許可證	中市府環空設證字第 0624-00 號 中市府環空設操字第 1473-00 號	110 年 3 月 11 日 110 年 8 月 13 日
山東廠	排汙許可管理條例	排汙許可證	913707005667025039001V	112 年 3 月 24 日

本公司及其子公司安環部門均設有環保專職人員。本公司及其子公司 114 年污染防治費用之汙水處理、固廢處理、設備折舊及相關材料等支出總共為新臺幣 10,540 千元。

2.列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益

廠區	設備名稱	數量	取得日期	投資成本(千元)	未折減餘額(千元)	用途及預計可能產生效益
台中廠	震動式袋式集塵器	1	93.05.03	205	21	減少排放污染，已符合環保法規要求。
山東廠	三效蒸發系統（含鹽堆場）	39	102.12.31	18,257	2,873	防止生產的廢水其 TDS 值超標，造成污水不能達可委外處理之標準。
	廢氣處理系統	102	102.12.31	14,221	5,336	防止生產和事故狀態下排放的污染氣體造成環境及人員之污染公害，並且尾氣系統的活性炭吸附脫附裝置可以回收部分溶劑。
	雨水線上監測系統	1	110.11.23	1,238	369	對雨水徑流的長期連續線上監測，可監測廠區雨水排放至戶外之流量資料。
	四車間及尾氣溶劑補集系統	17	103.3.30	8,071	3,615	防止生產排放的廢氣造成環境及人員之污染公害，並且回收部分氯苯可以處理後再用。
	危廢倉庫	2	110.1.31	2,824	2,168	防止危廢於暫存時洩漏，或向大氣中排放有害氣體，造成環境及人員之污染公害。
	污水（廢水）處理系統	20	102.12.31	51,011	29,727	處理生產廢水。
	活性炭脫溶設備	3	114.05.07	779	767	用於活性炭吸附後之脫附再生及溶劑回收，可恢復活性炭使用效能、降低處理成本，並減少污染物排放。

3.最近年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染之經過；其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。

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

五、 勞資關係

（一） 列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，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

為促進勞資和諧、凝聚員工向心力及照顧員工福利，設有職工福利委員會，以推動各項職工福利措施，包括員工旅遊、聚餐活動及生日、端午、中秋、勞動節禮金、生育、結婚、喪葬、傷病慰問等，並協助溝通勞資雙方意見，並依規定提撥職工福利金。本公司員工亦享有週休二日、勞保、健保、團體保險、國外出差之旅行平安險及定期員工健康檢查等權益。

2. 進修、訓練

本公司為提昇員工素質及工作技能，依員工教育訓練辦法，不定期由主管排定訓練課程，以提高員工之本職學能。除依部門別辦理內部教育訓練外，亦不定期安排員工至主管機關、中國生產力中心及大專院校等外部機構參加相關進修課程，以期有效開發利用人力資源，進而提高營運績效。

3. 退休制度

本公司依照勞動基準法退休金制度成立勞工退休準備金監督委員會，按月提撥退休準備金補提差額，每年年度終了前足額提撥、估算勞工退休準備金專戶餘額，該餘額不足給付次一年度內預估成就第 53 條或第 54 條第一項第一款退休條件之勞工，不足金額於次年度三月底前一次提撥其差額儲存於臺灣銀行專戶，以保障勞工權益。94 年 7 月 1 日起併行採用政府新制退休辦法，依據政府規定之月提繳工資分級表及提繳率按月為員工提繳退休金至勞工個人之退休金專戶。

4. 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，致力建立開放溝通之環境。透過定期召開勞資會議，鼓勵同仁有意見隨時以公開及透明的方式與相關人員溝通。本公司亦依照勞基法制定各項規定，勞資雙方依據聘僱合約、工作規則及各項管理規章辦理，以保障員工權益，並重視與員工之溝通協調，勞資雙方關係和諧，截至目前為止，並無因勞資糾紛而導致重大損失之情事。

（二） 列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法

規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實。

本公司勞資關係良好，自成立迄今未曾因勞資糾紛而影響公司營運，且依目前情況尚無發生勞資糾紛之潛在因素，故預計未來發生勞資糾紛損失之可能性極微。

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. 資通安全管理架構

・本公司及子公司資訊安全權責單位為資訊課，負責規劃及訂定公司資訊安全措施與政策，並執行相關之資訊安全作業，定期呈報董事會執行情況。

・本公司及子公司稽核室為資訊安全監理之查核單位，依內控電腦資訊循環之相關作業辦法查核。若查核發現缺失，得要求受查單位提出相關改善計畫，且定期追蹤改善成效，以降低公司資安風險。另每年會計師進行資訊環境查核，若發現缺失，亦會要求改善措施並追蹤後續改善結果。

2. 資通安全政策

・由資訊課安排對全體員工每年不定期實施資通訊安全教育宣導訓練，以期強化員工對資通安全之自我意識。

・公司每年會視資通安全實際運作狀況來評估是否加強或改善防護等級，並依防護需求持續投入資通安全管理之軟硬體資源。

・資訊課會同委外維護廠商每年實施系統備份還原演練並出具演練報告，若遇有影響資通安全之情事發生時，會依事件分類之等級，循不同通報程序處理。

3. 具體管理方案及投入資通安全管理之資源

・設備機房設有空調以控制機櫃溫度，並與委外維護廠商簽訂維護契約，加裝監控軟體，除定期維護保養外，對異常狀況可即時警告，資訊人員也定期巡視機房，遇有問題即時處理或聯係委外廠商協助處理，機櫃設有不斷電系統以利臨時斷電時緊急應變處理。

・公司導入 AD 系統，非公司員工無法登入電腦作業，各員工之 AD 帳號設有權限，不得自行任意增刪軟體或修改系統設定，同仁登入電腦所設定之密碼應符合系統複雜度原則，並定期更新密碼。由資訊課人員負責為公司配發之員工個人電腦進行作業系統、軟體、防毒軟體、安控軟體等安裝並進行電腦周邊設備的控管及記錄。

・公司配屬電腦設備皆應安裝防毒軟體，並維持最新病毒碼。強化網路控管，配置企業級防火牆，阻擋駭客非法入侵。委外硬體維護廠商會定期到廠維護檢測個人電腦之運作情況，並回覆檢測結果。

・ERP 及 EF 作業系統依個人職能及作業範圍分別設定其使用權限。

・於公司內有架設郵件伺服器，以控管及記錄公司郵件之收發。

・本公司有購置 NAS 存取裝置，針對各單位各人員設置 NAS 資料夾存取權限，分門別類保存各單位之檔案，每日也會對 NAS 檔案及資料庫主機做備份排程。此外每週還會以外接式硬碟做 ERP 資料庫之異地備份保存。

・禁止使用未經授權軟體，員工內部電腦軟體統一由資訊課安裝，並依工作型態需求配置預設軟體。

（二） 列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

七、 重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
短期借款	永豐銀行	114.05.29~ 115.05.31	綜合授信額度	無
短期借款	兆豐銀行	114.10.07~ 115.10.06	綜合授信額度	無
短期借款	玉山銀行中區環金中心	114.12.15~ 115.12.15	授信額度	無

伍、 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、 財務狀況

最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫。

單位：新臺幣千元

年度 項目	113 年度	114 年度	差異	
			金額	%
流動資產	950,753	1,101,974	151,221	15.91
不動產、廠房及設備	372,614	330,556	(42,058)	(11.29)
無形資產	—	—	—	—
其他資產	160,360	155,971	(4,389)	(2.74)
資產總額	1,483,727	1,588,501	104,774	7.06
流動負債	199,607	188,386	(11,221)	(5.62)
非流動負債	93,291	102,028	8,737	9.37
負債總額	292,898	290,414	(2,484)	(0.85)
股本	600,143	600,143	—	—
資本公積	131,343	139,059	7,716	5.87
保留盈餘	424,650	523,990	99,340	23.39
其他權益	34,693	34,895	202	0.58
權益總額	1,190,829	1,298,087	107,258	9.01
變動達 20%以上且變動金額達 10,000 千元者原因分析： 保留盈餘增加：主係因 114 年度持續獲利所致。				

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

單位：新臺幣千元

項　目	113 年度	114 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入	1,011,248	1,023,432	12,184	1.20
營業成本	640,419	604,130	(36,289)	(5.67)
營業毛利	370,829	419,302	48,473	13.07
營業費用	152,591	153,512	921	0.60
營業損益	218,238	265,790	47,552	21.79
營業外收入及支出	11,870	15,569	3,699	31.16
稅前淨利	230,108	281,359	51,251	22.27
繼續營業單位本期淨利	178,649	219,596	40,947	22.92
停業單位損失	—	—	—	—
本期淨利（損）	178,649	219,596	40,947	22.92
本期其他綜合損益（稅後淨額）	28,035	(25)	(28,060)	(100.09)
本期綜合損益總額	206,684	219,571	12,887	6.24
增減比例變動分析說明：(前後期變動達 20%以上，且變動金額達 1,000 萬元者)				

1. 本期營業損益、稅前淨利、繼續營業單位本期淨利及本期淨利增加：主係下游客戶的庫存去化情形於113年已逐漸改善，終端客戶需求上升、訂單增加所致。
2. 本期營業外收入增加：主係因匯率變動使兌換利益增加所致。
3. 本期其他綜合損益(稅後淨額)減少：主係因匯率變動使國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少所致。

(二)預期未來一年度銷售數量與其依據：本公司主要產品為特用化學品，業務單位考量整體市場環境並依據客戶之預估需求，並搭配生產單位進行產能規劃而訂定年度目標。依據本公司年度銷售目標、市場需求狀況與發展趨勢、客戶營運概況及本公司目前接單情形等因素，並參酌本公司產能規模而合理編製而成，預估本公司業績將呈穩定成長趨勢，可對財務業務狀況帶來正面助益。

(三)對公司未來財務業務可能影響及因應計畫：本公司產品主要包括特殊胺類固化劑、特殊異氰酸酯固化劑及功能性塗料等產品，可廣泛應用於橡塑膠產業、塗料業、建築業、次世代通訊和人工智慧電子化學品等關鍵產業。本公司除提供標準產品供客戶選擇外，亦自行研發原創產品及配合客戶特殊需求共同開發客製化產品，持續深耕既有客戶並積極開發新客戶，預期未來營運狀況將維持穩定，並持續提升財務能力。

三、 現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析說明

項目＼年度	113年度	114年度	增減金額	變動比例%
營業活動之淨現金流入	313,896	321,234	7,338	2.34
投資活動之淨現金流出	(39,409)	(32,193)	7,216	(18.31)
籌資活動之淨現金流出	(19,817)	(112,645)	(92,828)	468.43

現金流量變動情形分析：

(1)營業活動流入增加主要係因114年度獲利增加，致使營運產生之淨現金流入增加。

(2)投資活動流出減少主要係因113年度購買辦公室及土地所致。

(3)籌資活動流出增加主要係因114年度發放現金股利所致。

(二)流動性不足之改善計畫

本公司最近年度營業活動為淨現金流入，未有流動性不足之情形，故不適用。

(三)未來一年(115 年度)現金流動性分析及流動性不足之改善計畫

單位：新臺幣千元

期初現金餘額(1)	全年來自營業活動淨現金流量(2)	全年來自投資及融資活動淨現金流量(3)	現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)+(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
722,570	50,424	360,014	1,133,008	—	—
1.未來一年現金流量變動情形分析： 營業活動：因預計持續獲利提升使營業活動產生淨現金流入。 投資活動及融資活動：主係預計彰濱廠土地款交付及辦理現金增資產生淨現金流入。 2.現金不足額之補救措施及流動性分析無預計現金不足額之情形，故不適用。					

四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響：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

本公司專注本業，轉投資政策係以特用化學品之海外銷售作為投資標的，並由相關執行部門遵循內部控制制度「投資循環」及「取得或處分資產管理辦法」等程序施行，上述內控辦法或程序已經董事會或股東會討論通過；另本公司為提升對轉投資公司之監督管理，於內部控制制度中訂定「對子公司之監督與管理作業」，針對其資訊揭露、財務、業務、存貨及財務之管理制定相關規範，使本公司之轉投資事業得以發揮最大效益。

(一)獲利或虧損之主要原因或改善計劃：

單位：新臺幣千元

項目	轉投資政策	114 年度認列之投資損益	獲利或虧損的主要原因	改善計劃
山東崇舜新材料科技有限公司	生產及銷售特用化工產品	102,481	營運產生效益	不適用
嘉興崇舜貿易有限公司	負責中國地區化工產品銷售	11,913	營運產生效益	不適用

(二)未來一年投資計劃：無。

六、 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。

1. 利率變動

本公司之利率風險，主要係來自銀行借款之債務，融資利率隨市場變動，故市場利率變動將使其利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。本公司113及114年度之利息支出金額分別為322千元及52千元，占營業收入比率分別為0.03%及0.005%，占營收比率微小，故借款利率變動尚未對本公司造成重大影響；另利息收入金額分別為3,934千元及5,494千元，占營業收入比率分別為0.39%及0.54%，利息收入並非本公司主要獲利來源，且本公司財務政策首重穩健保守，閒置資金之運用會兼顧流動性及安全性，本公司除隨時注意市場利率走勢，亦與銀行維持密切聯繫，以爭取較優惠之利率，未來將視金融利率變動適時予以調整資金運用情形，以降低利率變化對本公司損益產生之影響。

2. 匯率變動

本公司113及114年度之兌換(損)益金額分別為(1,790)千元及850千元，占營業收入比率分別為(0.18)%及0.08%，占營收比率微小，故匯率變動尚未對本公司造成重大影響。本公司財務部門與金融機構保持密切關係，持續觀察匯率變動情形，充份掌握國際間匯率走勢及變化訊息，以隨時就匯率波動所產生之影響應變，並在現貨市場靈活調節外幣部位。因應匯率變動風險，以穩健原則，採自然避險政策，以降低匯率波動對公司獲利之影響。

3. 通貨膨脹

近年來全球受到相關原物料上漲影響，呈現通膨較往年增溫趨勢，惟截至年報刊印日止，通貨膨脹尚未對本公司產生重大之影響。本公司及子公司亦將隨時注意市場價格之波動，並與供應商及客戶保持良好之互動關係，避免因通貨膨脹對公司造成重大之影響。

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

1. 本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未從事高風險、高槓桿投資。

2. 本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無從事背書保證及衍生性商品之交易。

（三）未來研發計畫及預計投入之研發費用。

本公司113及114年度合併研發費用分別為36,148千元及47,261千元，占當年度營業收入分別為3.57%及4.62%。本公司預計投入研發費用金額依新產品及新技術開發進度逐步編列並持續投入，隨著未來營業額成長，將逐步提高研發費用，並且陸續採購研發相關設備、招募增聘優秀之研發人才、拓展研發團隊，進而提升本公司的競爭優勢。未來研發主要計畫如下：

項次	預計研發內容或項目之說明
1	現有產品品質及製程技術提升
2	新世代電子材料用胺類固化劑之開發
3	高階電子材料樹脂用關鍵原料及單體之開發
4	工業及交通產業用高強度高耐久聚酯材料之開發
5	永續原料基高性能聚氨酯材料之技術開發
6	高效能環保水性塗料開發
7	高效能低熱傳導節能塗料開發
8	高耐候低碳永續建築塗料開發
9	高性能船舶用水下塗料開發

（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。

本公司及子公司密切關注可能影響公司業務及營運的法令與政策，112年2月中國證監會發布「境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法」，本公司及子公司因來自於中國之稅前淨利超過合併稅前淨利50%以上，且於中國有重要營運據點，故受該辦法規範，於未來本公司申請上市日後3個工作日內及後續年度有資金募集行為時，需向中國證監會進行備案。此等備案需洽請律師出具法律意見，本公司已研擬因應方案，惟應不至於對本公司之財務業務產生重大影響。本公司於送件時出具承諾書，承諾於進行公開承銷作業前取得備案通知書，以兼顧投資人保護，若本公司無法取得備案通知書，恐無法辦理股票初次上市前公開承銷作業及後續上市掛牌作業，本公司將與中國律師及證監會持續溝通以取得備案核可。未來備案過程及審查期間若有任何應揭露之事項，本公司亦將秉持充分揭露之原則，使投資人、債權人等資訊使用者，有充分足夠且適當之資訊做成投資決策。除前述事件外，國內外重要政策及法律變動對本公司及子公司之營運尚無重大影響。

（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。

本公司以客戶需求及環保概念為前提，自行研究開發公司各類產品，本公司擁有優秀的研發團隊、精密的研究設備及彈性的製程調整，透過參加各項國際性展覽及業務端、採購端等多方面蒐集商情，均能迅速掌握市場脈動並及時調整反應。近年因資安意識高漲，為因應資訊安全威脅的風險，建立完整網路及電腦安全防護系統，保護資訊設備及資料安全，確保公司運作之順暢，最近年度及截至年報刊印日止，本公司尚無因科技改變（包括資通安全風險）及產業變化而有對財務業務不利影響之情事發生，故科技改變與產業變化對本公司財務業務尚不致產生重大影響。

（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，遵循相關法令規定，並以務實、積極、負責的態度強化內部管理，建立全員和諧共享共榮的企業文化，公司上下一心致力維護公司之企業形象，故於最近年度及截至年報刊印日止，並無任何影響企業形象與遭受危機之情事。

（七）進行併購之預期效益、可能風險及因應措施。

本公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止，並無進行併購之計畫。惟將來若有併購計畫時，將依本公司「取得或處分資產管理辦法」及相關法令規定，秉持審慎評估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。

本公司近年隨營運規模擴增，位於台中市工業區之現有廠房空間已不足支應未來營運成長，故購置彰濱工業區之土地，預計規劃興建廠房，擴充其產能，增加產品的生產及銷售業績，以符合未來營運規劃以及市場需求。本公司 110 年董事會決議授權董事長視未來市場變化於中南部找尋合適地點，購置或承租土地、興建廠房。並於 111 年 9 月 7 日董事會決議通過購置土地案，用以規劃興建廠房。本次擴廠規劃除產製新產品之產線外，亦將舊廠部分成品產線搬遷至新廠及存放部分產品。預期屆時將有助擴大營運規模、強化產能彈性及提升接單能力，同時增加成品存放空間。截至年報刊印日止，本公司已支付第一期土地款新臺幣 32,993 千元，預計將於 115 年第三季前完成土地交付，並規劃於 118 年底前完成設廠，並開始投入營運生產。預期本次擴充廠房應無重大風

險。

（九）進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施。

1. 進貨

本公司及子公司分別為樹脂塗料與特用化學品專業製造廠商，本公司與主要原料進貨廠商均保持良好關係。為分散供貨集中風險，保持對進貨價格議價之彈性及確保進貨來源之穩定性，對主要原料之採購儘可能維持兩家以上之供應商為原則，若有供應不及或缺料情況，亦另有合格供應商可替代，故供貨來源係屬穩定，並未有供貨短缺或中斷之情形，故應無進貨集中之風險。

2. 銷貨

本公司113及114年度第一大銷貨客戶之銷貨金額佔合併營業收入淨額比重分別為39.94%及34.65%，主係全球特用化學品生產廠商不多，該客戶與本公司合作往來超過20年，因本公司產品品質穩定、供貨可靠、技術服務即時、品牌知名度高及隨時可以針對終端銷售客戶的回饋資訊並快速調整產品所致。本公司除持續鞏固與客戶之長期合作關係外，並已積極開發新產品及新客戶以降低銷貨集中風險之情事，故評估本公司面臨之銷貨集中風險尚屬可控。

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

本公司最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人或持股超過百分之十之大股東並無移轉本公司之股份，另本公司為配合未來申請上市櫃規劃，於113年8月2日召開113年第一次臨時股東會提前全面改選董事7席(含獨立董事3席)並選任獨立董事，對本公司尚無任何重大影響及風險。

（十一） 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施。

本公司最近年度及截至年報刊印日止，未有經營權改變之情事。

（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：無此情事。

2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，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：無此情事。

3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至年報刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無此情事。

（十三） 其他重要風險及因應措施：無。

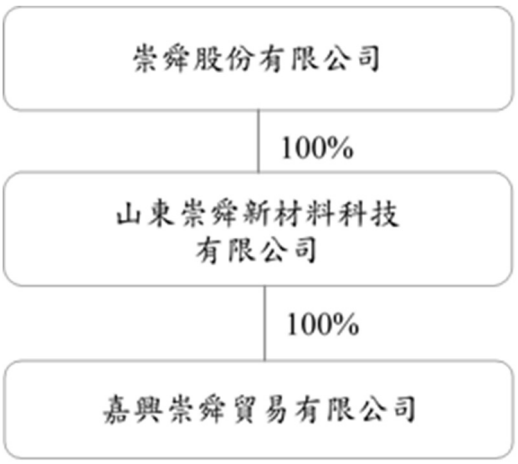
七、 其他重要事項：無。

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. 關係企業組織圖：



2. 各關係企業基本資料：

單位：新台幣千元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
山東崇舜新材料科技有限公司	99年12月	中國山東省	520,104	化學材料製造及買賣
嘉興崇舜貿易有限公司	110年11月	中國浙江省	8,935	化學材料買賣

備註：本表相關數字涉及外幣者，係以114年12月期末收盤匯率1：4.4673（人民幣：台幣）換算。

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：化學材料製造及買賣。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料：

單位：股/%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數或出資額（仟元）	持股比例
山東崇舜新材料科技有限公司	執行董事	鍾文清	-	-
	總經理	陳南超	-	-
	監事	邱鴻文	-	-
嘉興崇舜貿易有限公司	執行董事、總經理	陳南超	-	-
	監事	尤星	-	-

6. 各關係企業營運概況：

單位：新台幣千元；114 年 12 月 31 日

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益（稅後）	每股盈餘（元：稅後）
山東崇舜新材料科技有限公司	520,104	1,191,667	153,997	1,037,670	641,965	94,440	102,481	-
嘉興崇舜貿易有限公司	8,935	72,268	52,622	19,646	286,334	12,574	11,913	-

備註：本表相關數字涉及外幣者，係以 114 年 12 月匯率換算（資產負債係依收盤匯率、損益係依平均匯率）

人民幣：台幣 = 4.4673（收盤匯率）、4.3636（平均匯率）

(二)關係企業合併財務報表：

本公司 114 年度(自 114 年 1 月 1 日至 114 年 12 月 31 日止)應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

(三)關係報告書：投資本公司之投資公司均未符合公司法第三百六十九條之三推定為有控制與從屬關係之母公司，故無需編制關係報告書。

二、 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無此情形。

三、 最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無此情形。

四、 其他必要補充說明事項：無。

柒、 最近年度及截至年報刊印日止，如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：無。

崇舜股份有限公司

董事長　　鍾文清

儒風 承印
RU FON (02) 2225-1430