

股票代號：4571



# 鈞興機電國際股份有限公司

## 2024 年度 年報

2025 年 4 月 21 日刊印

查詢本年報之網址：<http://mops.twse.com.tw>

公司網址：<http://www.khgears.com>

**一、本公司發言人、代理發言人、姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：**

發言人姓名：杜春輝  
聯絡電話：(+886)988-457199  
代理發言人姓名：張朝文  
聯絡電話：(+886)2-2703-4571

職稱：總經理  
電子郵件信箱：ir@khgears.com  
職稱：財務長  
電子郵件信箱：ir@khgears.com

**二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：**

**(一)本公司**

名稱：鉤興機電國際股份有限公司  
KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED  
地址：Portcullis (Cayman) Ltd., The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road,  
P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands  
電話：(+886)2-2703-4571

**(二)香港子公司**

名稱：國興(中國)發展有限公司  
地址：1/F, 107 Lai Chi Kok Road, Kowloon, Hong Kong  
電話：(+86)756-3971-888

**(三)薩摩亞子公司**

名稱：FORCE FIVE LIMITED  
地址：Potrcullis TrustNet Chambers, P.O. Box 1225, Apia, Samoa  
電話：(+86)756-3971-888

**(四)台灣分公司**

名稱：薩摩亞商鉤興傳動有限公司台灣分公司  
地址：台北市信義路三段 106 號 4 樓之 3  
電話：(+886)2-2703-4571

**(五)中國子公司**

名稱：珠海市鉤興機電有限公司  
地址：廣東省珠海市斗門區乾務鎮珠峰大道南 6 號  
電話：(+86)756-3971-888

**(六)台灣子公司**

名稱：鉤興機電股份有限公司  
地址：台北市信義路三段 106 號 4 樓之 3  
電話：(+886)2-2703-4571

**(七)越南子公司**

名稱：KHGEARS VIETNAM CO., LTD  
地址：越南巴地頭頓省周德縣義城社忠義村周德工業區 D04 路

**三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：**

名稱：永豐金證券股份有限公司  
地址：臺北市博愛路 17 號 3 樓  
網址：<http://securities.sinopac.com>  
電話：(+886) 2-2381-6288

**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：蔡侑玲會計師、陳俊宏會計師  
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所  
地址：臺北市信義區松仁路 100 號 20 樓  
網址：<http://www.deloitte.com.tw>  
電話：(+886)2-2725-9988

**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.khgears.com>**

**七、董事會名單：**

職稱	姓名	國籍	主要經歷
董事長	國興環球有限公司 代表人：高國興	香港	鉤興機電國際股份有限公司董事長 國興針車公司董事長 香港衣車協會副會長
副董事長	吳錦榮	中華民國	鉤興機電國際股份有限公司副董事長
董事	鍾昭文	中華民國	鉤興機電國際股份有限公司執行長
董事	杜春輝	中華民國	鉤興機電國際股份有限公司總經理
獨立董事	周聰南	中華民國	億光電子工業股份有限公司協理 湯石照明科技股份有限公司財務長
獨立董事	黃勝隆	中華民國	鑫威投資有限公司董事長
獨立董事	周惠玉	中華民國	日勝生活科技股份有限公司副總經理兼發言人

**八、國內指定代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：**

姓名：鍾昭文  
聯絡電話：(+886)2-2703-4571  
職稱：執行長  
電子郵件信箱：ir@khgears.com

## 目錄

壹、致股東報告書 .....	1
貳、公司簡介 .....	4
一、公司及集團簡介.....	4
二、公司及集團沿革.....	5
三、風險事項.....	5
參、公司治理報告 .....	6
一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管 .....	6
二、董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	13
三、公司治理運作情形.....	17
四、簽證會計師公費資訊.....	47
五、更換會計師資訊.....	47
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年 內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、 職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間.....	47
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。股權移轉或股 權質押之相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董 事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股 數.....	47
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.....	49
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.....	50
肆、募資情形 .....	51
一、資本及股份.....	51
二、公司債辦理情形.....	54
三、特別股辦理情形.....	54
四、海外存託憑證之辦理情形.....	54
五、員工認股權憑證辦理情形.....	54
六、限制員工權利新股辦理情形.....	54
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	54
八、資金運用計畫執行情形.....	55
伍、營運概況 .....	56
一、業務內容.....	56
二、市場及產銷概況.....	63
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料.....	68

四、環保支出資訊.....	68
五、勞資關係.....	68
六、資通安全管理.....	70
七、重要契約.....	73
<b>陸、財務狀況及財務績效檢討分析與風險事項 .....</b>	<b>75</b>
一、財務狀況.....	75
二、財務績效.....	75
三、現金流量.....	76
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	76
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損主要原因、改善計畫及未來一 年投資計畫.....	76
六、風險事項評估.....	78
七、其他重要事項.....	81
<b>柒、特別記載事項 .....</b>	<b>82</b>
一、關係企業相關資料.....	82
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	83
三、其他必要補充說明事項.....	83
四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本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，亦應逐項載明.....	84
五、本公司章程與我國股東權益保障規定重大差異之說明.....	84

## 附錄

### 一、本公司章程與我國股東權益保障規定重大差異之說明

## 壹、致股東報告書

### 一、2024 年度營業結果

#### (一)營業業計劃實施成果：經營成果比較（合併損益）

單位：新台幣仟元

項目	2024 年度	2023 年度	增(減)金額	變動比率(%)
營業收入	3,061,903	2,348,849	713,054	30.36%
營業成本	2,115,426	1,682,452	432,974	25.73%
營業毛利	946,477	666,397	280,080	42.03%
營業費用	463,531	386,310	77,221	19.99%
營業利益	482,946	280,087	202,859	72.43%
營業外收入及支出	99,456	78,297	21,159	27.02%
稅前淨利	582,402	358,384	224,018	62.51%
稅後淨利	476,674	273,899	202,775	74.03%

#### (二)預算執行情形：本公司 2024 年度並無對外公開財務預測，故不適用。

#### (三)財務收支及獲利能力分析(合併報表)

項目			2024 年度	2023 年度
財務結構分析	負債占資產比率(%)		24.98%	25.34%
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率(%)		306.82%	276.98%
償債能力分析	流動比率(%)		313.60%	297.44%
	速動比率(%)		238.37%	209.19%
獲利能力分析	資產報酬率(%)		13.02%	8.02%
	股東權益報酬率(%)		17.25%	10.50%
	占實收資本比率	營業利益(%)	52.74%	52.74%
		稅前純益(%)	67.48%	67.48%
	純益率(%)		15.57%	11.66%
	每股盈餘(元)		9.21	5.18

#### (四)研究發展狀況

本集團自成立以來，不斷求實創新進取，經過十餘年的不懈努力，為眾多產業所需求的軸及齒輪做設計、製造及銷售服務，可承制傘形齒輪、圓柱齒輪、粉末冶金齒輪、齒輪箱，以及諧波減速器等，服務產業有電動工具、園林工具、工業縫紉機、遊艇產業、汽車、醫療機械設備及工業機械人等，現已成長為專業生產客制化齒輪及諧波減速器的主要企業。集團的工程研發部門，參與客戶零部件的設計和研發，與客戶達成更深刻的連接，發展成根據客戶需求進行“量身定制”的設計，同時為客戶提供專業的設計方案和一對一的專業性工程技術售後服務，達到互助互利、共創雙贏，增

加公司技術服務的附加價值。2020 年轉投資成立台灣子公司-鈞興機電股份有限公司，並於台中設立研發中心，負責新產品中置電機之研發整合工作。2024 年度本集團投入研發費用共計新台幣 138,618 仟元，佔本集團合併營收比重 4.53%，截至 2024 年底集團研發部門 81 人，共取得 11 項發明專利、104 項實用新型專利、1 項外觀專利。

## 二、2024 年度營業計畫概要

### (一)經營方針

鈞興集團深耕齒輪產業多年，秉持「誠信、專業、創新、滿足客戶之需求」之經營理念，以高品質、交期短、價格優的利基，慎選客戶及訂單，以打進各行業國際品牌大廠之中高端產品線供應鍊為目標，避免產品完全流於價格競爭，得以獲取較佳之利潤，能夠投入更多資源在公司未來發展所需之技術、設備及人才，強化公司競爭力，提供客戶更好的產品及服務，形成本集團與客戶均能互利共贏的正向發展。

### (二)預期銷售數量及其依據

本集團主要銷售客製化之全鋼齒輪、粉末冶金齒輪、齒輪箱、精密五金件及諧波減速器等予客戶，配合不同客戶及不同產品的需求差異，產品開發、打樣、試測往往需要 6~18 個月的時間，部份產品如諧波減速器之開發及客戶測試時間更長。依據全球經濟展望、產業經營環境變化、市場供需和競爭狀況，並考量既有客戶業務的進展和新產品、新客戶的開發進度等諸多因素下，預估 2025 年度產品的銷售量將較 2024 年度成長。

### (三)重要之產銷政策

1. 持續優化公司在新經濟背景下的生產及供應鏈系統，從品質、成本、製造工藝、夾治具優化等各方面，不斷評估和改善供應系統的體質。從效率、智慧、精益等方面不斷改善公司內部生產系統的體質，以持續滿足並促進公司業務發展。
2. 持續檢討及完善公司品質管理，從毛坯採購模具、製造工藝等流程中，強化貫徹執行品質管理。
3. 由熟悉全系列產品業務人員及精通產品生產、組配及測試的技術工程師，以協同運作方式深度服務客戶，以協助業務同仁取得客戶訂單，快速拓展市場。
4. 於越南設立集團第二生產基地，逐步滿足客戶全球化供應的需求。

## 三、未來公司發展策略

本集團以多年的齒輪設計、製造、銷售經驗，優良的客戶服務，成功打進各行業國際品牌大廠之中高端產品線供應鍊，本集團將持續深耕現有領域，擴大既有客戶的訂單份額，並持續開發新客戶。除既有產品外，本集團亦積極開發諧波減速器之應用領域如工業機器人、電動助力自行車(E-Bike)，於台中設立研發團隊，與珠海既有的研發部門合作及分工，跨入中置電機的開發，期能儘快提高新產品之銷售，成為公司未來另一個主力產品線，讓鈞興成為全世界最具競爭力之齒輪傳動應用及高端智慧產品核心零件製造商。

#### 四、受到外部競爭環境影響、法規影響及總體經營環境之影響

##### (一)外部競爭環境影響

本集團已在業界具有多年專業經驗，產品精良獲得客戶認可，目前營運狀況良好，營收亦逐年成長。本集團將不斷持續開發新產品、精進工藝技術，以因應市場需求，強化自身競爭力。

##### (二)法規影響

本公司註冊地國為開曼群島，截至 2024 年底集團各公司註冊登記及營運所在國家地區包括薩摩亞、中國大陸、香港、台灣及越南。集團各公司業務之執行均依照所在國家地區重要政策及法令規定辦理，並隨時注意其重要政策發展趨勢及法律變動之訊息，如有變動事項則向律師、會計師等相關單位諮詢，或委其評估並規劃因應措施，以及時因應市場環境變化並採取適當之因應對策。

##### (三)總體經營環境之影響

本集團銷貨客戶遍及全球，考量全球化之長期經營策略，本公司已於越南設立子公司，作為集團的第二個生產基地，以全球化經營佈局，滿足客戶需求，亦分散因地緣政治、關稅及非關稅議題可能造成之營運風險。

董事長：國興環球有限公司



代表人：高國興

## 貳、公司簡介

### 一、公司及集團簡介

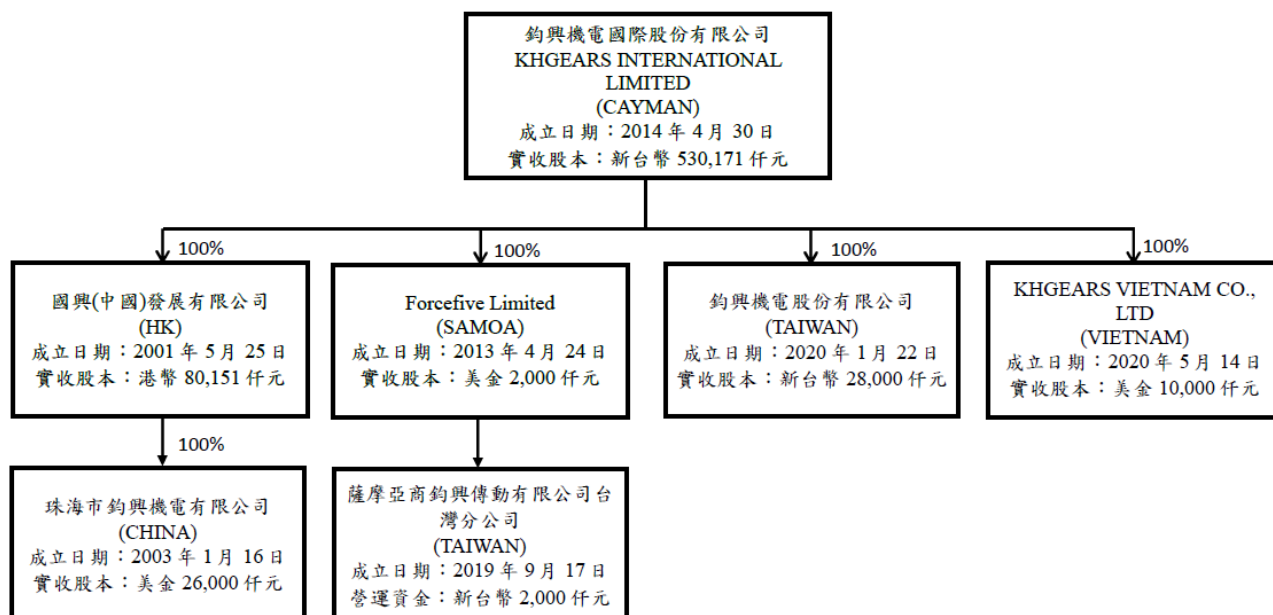
#### (一)設立日期及集團簡介

鉤興機電國際股份有限公司(以下簡稱本公司、本集團或開曼鉤興)係2014年4月30日設立於英屬開曼群島之控股公司，經營主要營業項目為齒輪及齒輪箱系列產品的研發、製造及銷售，集團內各子公司、分公司註冊地國及主要功能簡介如下：

公司名稱	設立日期	註冊地	集團內主要營運功能
鉤興機電國際股份有限公司	2014.04.30	英屬開曼群島	投資控股
國興(中國)發展有限公司	2001.05.25	香港	投資控股
Forcefive Limited	2013.04.24	薩摩亞	齒輪、齒輪箱系列產品的銷售及投資控股
薩摩亞商鉤興傳動有限公司台灣分公司	2019.09.17	台灣	齒輪、齒輪箱系列產品的銷售
珠海市鉤興機電有限公司	2003.01.16	中國大陸	齒輪及齒輪箱系列產品的研發、製造及銷售
鉤興機電股份有限公司	2020.01.22	台灣	齒輪及齒輪箱系列產品的研發、製造及銷售
KHGEARS VIETNAM CO., LTD	2020.05.14	越南	齒輪及齒輪箱系列產品的研發、製造及銷售

#### (二)集團架構

2025年3月31日





## 二、公司及集團沿革

年度	重要記事
2001	國興(中國)發展有限公司成立
2003	珠海市鈞興機電有限公司(以下簡稱珠海鈞興)成立，KHGEARS 品牌創立
2004	投資生產直齒、斜齒、蝸輪蝸杆、特種縫紉機齒輪
2005	投資熱處理事業部，引進德國 IPSEN 熱處理爐
2008	投資生產中小模數螺旋傘齒，向遊艇，沙灘車，越野車等領域拓展
	投資研發及生產德國杜克普縫紉機特種旋梭
2009	投資生產及銷售粉末冶金齒輪，為公司朝向全方位齒輪發展奠定良好之基礎
2010	投資頂尖齒形檢測 P26 設備
	與臺灣產學合作共同研究並擁有粉末冶金齒輪修形技術
2013	於薩摩亞成立 Forcefive Limited
2014	開始投入開發機器人及機械手臂齒輪和汽車變速箱齒輪以及齒輪箱領域
	於開曼成立鈞興機電國際股份有限公司
2015	珠海鈞興被評為廣東省高新技術企業
2017	廣東省科學技術廳頒發“工業機器人用核心部件諧波減速器工程技術研究中心”予珠海鈞興
	珠海市科工局及珠海市發改局頒發“珠海市工業機器人諧波減速器工程技術研究開發中心”予珠海鈞興
2018	資本額面額由美金 1 元轉為新臺幣 10 元，股本變更為新臺幣 420,000 仟元
2019	本公司於臺灣證券交易所上市掛牌
	Forcefive Limited 設立台灣分公司
2020	於台灣投資成立鈞興機電股份有限公司
	於越南投資成立 KHGEARS VIETNAM CO., LTD
2021	於台中市精密機械科技創新園區設立研發中心
	辦理現金增資發行新股 5,000 仟股
2022	對越南子公司 KHGEARS VIETNAM CO., LTD 現金增資美金 5,000 仟元
	對台灣子公司鈞興機電股份有限公司現金增資新台幣 30,000 仟元
	越南子公司 KHGEARS VIETNAM CO., LTD 取得 ISO9001 質量管理體系認證
2023	新一代中置電機系統 HD-N70 開發成功
	越南子公司 KHGEARS VIETNAM CO., LTD 取得 ISO14001 環境管理體系認證
2024	對台灣子公司鈞興機電股份有限公司現金增資新台幣 30,000 仟元

三、風險事項：請參閱「陸、財務狀況及財務績效檢討分析與風險事項」之「六、風險事項評估」。

## 參、公司治理報告

### 一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

#### (一) 董事及監察人資料

日期：2025 年 3 月 31 日；單位：千股、%

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期	選任時 持有股份		現在持有股 數		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人名 義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 主管、董事或監 察人			備註
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
董事長	薩摩亞	國興環球有限公司	—	2024.05.29	3 年	2014.04.30	6,638	12.52	6,638	12.52	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	香港	代表人：高國興	男 71 以上				—	—	—	—	—	—	6,638 (註 1)	12.52	仁山中學 香港衣車協會創會董事 香港衣車協會副會長	國興環球有限公司 董事 國興針車公司 董事長 國興(中國)發展有限公司 董事 珠海市鉤興機電有限公司 董事長	—	—	—	—
副董事長	中華民國	吳錦榮	男 60 以下	2024.05.29	3 年	2014.04.30	414	0.78	414	0.78	—	—	3,972 (註 2)	7.49	University of Northern Virginia 企業管理 碩士 珠海市斗門區冠興工業有限公司總經理	本公司策略長 Forcefive Limited 董事 珠海市鉤興機電有限公司 董事 Henry & Helen Company Limited 董事	—	—	—	—
董事	中華民國	鍾昭文	男 60 以下	2024.05.29	3 年	2014.04.30	3	0.01	3	0.01	—	—	3,344 (註 3)	6.31	實踐大學銀行保險學系 珠海市斗門區冠興工業有限公司總經理	本公司執行長 Forcefive Limited 董事、執行長 國興(中國)發展有限公司 董事 珠海市鉤興機電有限公司董事、執行 長 鉤興機電股份有限公司董事 Jibulu Company Limited 董事	—	—	—	—
董事	中華民國	杜春輝	男 61~70	2024.05.29	3 年	2014.04.30	100	0.19	100	0.19	—	—	1,758 (註 4)	3.32	東海大學會計系 高林股份有限公司 業務副總 珠海市斗門區冠興工業有限公司經理	本公司總經理 珠海市鉤興機電有限公司 董事、總經 理 Forcefive Limited 總經理 鉤興機電股份有限公司總經理 Jinjee Investment Company Limited 董 事	—	—	—	—
獨立 董事	中華民國	周聰南	男 61~70	2024.05.29	3 年	2018.05.28	—	—	—	—	—	—	—	—	東海大學會計系 億光電子工業股份有限公司會計處 協理 湯石照明科技股份有限公司財務長、經 營顧問 宏遠證券股份有限公司監察人	艾笛森光電股份有限公司 獨立董事 湯石照明科技股份有限公司 獨立董事	—	—	—	—
獨立 董事	中華民國	黃勝隆	男 60 以下	2024.05.29	3 年	2018.05.28	—	—	—	—	—	—	—	—	廣州暨南大學組織行為 博士 凱基證券亞洲有限公司 資深副總裁	鑫威投資有限公司 董事長 盛景投資管理(亞洲)有限公司 董事長	—	—	—	—
獨立 董事	中華民國	周惠玉	女 60 以下	2024.05.29	3 年	2024.05.29	—	—	—	—	—	—	—	—	東吳大學法碩士 日勝生活科技股份有限公司 副總經理兼 發言人	旭暉應用材料股份有限公司 獨立董事 金鼎聯合科技纖維股份有限公司 獨立 董事 悅城科技股份有限公司 獨立董事	—	—	—	—

註 1：高國興持有國興環球有限公司 KWOK HING GLOBAL LIMITED 52%股權，國興環球有限公司 KWOK HING GLOBAL LIMITED 持有本公司 6,638 千股，持股比率 12.52%。

註 2：吳錦榮持有 Henry & Helen Company Limited 100%股權，Henry & Helen Company Limited 持有本公司 3,972 仟股，持股比率 7.49%。

註 3：鍾昭文持有 Jibulu Company Limited 100%股權，Jibulu Company Limited 持有本公司 3,344 仟股，持股比率 6.31%。

註 4：杜春輝持有 Jinjee Investment Company Limited 100%股權，Jinjee Investment Company Limited 持有本公司 1,758 仟股，持股比率 3.32%。

(二) 法人股東之主要股東

日期：2025 年 3 月 31 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
國興環球有限公司 KWOK HING GLOBAL LIMITED 註冊地：薩摩亞	高國興 52%、高夏茵 16% 高冠傑 16%、高冠宇 16%

(三) 法人股東之主要股東為法人者其主要股東：無。

(四) 董事及監察人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
高國興	具 50 年以上縫紉機及齒輪產業銷售及公司經營管理經驗，且無公司法第 30 條各款情事	-	0
吳錦榮	具 30 年以上縫紉機及齒輪產業生產、研發及公司經營管理經驗，且無公司法第 30 條各款情事	-	0
鍾昭文	具 30 年以上縫紉機及齒輪產業銷售及公司經營管理經驗，且無公司法第 30 條各款情事	-	0
杜春輝	具 30 年以上縫紉機及齒輪產業銷售及公司經營管理經驗，且無公司法第 30 條各款情事	-	0
周聰南	具 30 年以上電子產業財務及會計部門管理經驗，曾任億光電子公司會計處協理，具備會計專業，且無公司法第 30 條各款情事	(1)本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 (2)本人、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：0。 (3)並未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 (4)最近 2 年度並無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	2
黃勝隆	具 30 年以上金融產業經驗，曾任凱基證券亞洲有限公司資訊副總裁，具備財務專業，且無公司法第 30 條各款情事	(1)本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 (2)本人、配偶、二親	0

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
			等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重：0。 (3)並未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 (4)最近2年度並無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	
周惠玉		具20年以上建設業及電子產業經營管理經驗，曾任日勝生活科技股份有限公司副總經理、憶聲電子股份有限公司副總經理，且無公司法第30條各款情事	(1)本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 (2)本人、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：0。 (3)並未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 (4)最近2年度並無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	3

#### (五) 董事會多元化及獨立性

##### 1. 董事會多元化

###### (1) 政策

本公司於「公司治理守則」及「董事選舉辦法」中明訂董事會成員組成應考量多元化，就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適合之多元化方針，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，其整體應具備之能力為營運判斷能力、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、決策能力等。

###### (2) 目標

針對董事會組成之多元化目標，各能力項目設定每項至少有2人之目

標，本公司也重視董事會成員組成之性別平等，目標為任一性別董事席次達三分之一。

### (3)達成

本公司董事均具備製造業或金融業之多年產業經驗，分別擁有經營管理、行銷、製造、財務及會計各方面專業能力，董事年齡 60 歲以下 4 位占比 57%、61~70 歲 2 位占比 29%、71 歲以上 1 位占比 14%。7 席董事席次中 6 席為男性董事、1 席為女性董事。2024 年具體落實情形如下：

管理目標	達成情形
適足多元之專業知識及技能	達成
任一性別董事席次達三分之一	未達成

姓名	性別	年齡(歲)			兼任 本公司 員工	專業背景	具備 GICS 工 業類別之工作 經驗(註)
		60 以下	61~70	71 以上			
高國興	男			✓		企業經營管理、行銷、 財務	✓
吳錦榮	男	✓			✓	企業經營管理、行銷、 製造	✓
鍾昭文	男	✓			✓	企業經營管理、行銷、 財務	✓
杜春輝	男		✓		✓	企業經營管理、行銷、 財務、會計	✓
周聰南	男		✓			企業經營管理、會計、 財務	✓
黃勝隆	男	✓				企業經營管理、行銷、 金融、財務	
周惠玉	女	✓				企業經營管理、行銷、 財務、會計	✓

註：產業類別係依 GICS 全球行業分類標準(Global Industry Classification Standard)第一層級行業板塊分類。

姓名	核心能力							
	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 能力	決策 能力
高國興	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
吳錦榮	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓
鍾昭文	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓
杜春輝	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓
周聰南	✓	✓	✓					✓
黃勝隆		✓	✓			✓	✓	
周惠玉	✓	✓	✓	✓	✓			

姓名	核心能力							
	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	領導能力	決策能力
目標席次	2	2	2	2	2	2	2	2
達成席次	6	5	7	5	5	4	5	5
達成率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

## 2.董事會獨立性

本公司為強化董事會運作之有效性，以落實良好董事會治理制度，於董事會轄下成立審計委員會及薪資報酬委員會，由全體獨立董事組成，藉由專業分工及超然獨立之立場協助董事會決策，以健全監督功能，落實公司治理。本公司 2024 年董事選舉採候選人提名制度，選出第四屆董事會成員，由 7 席董事組成，其中獨立董事 3 位，占比百分之 43%，董事兼任公司經理人為 3 位，不逾董事席次二分之一，且本公司 7 位董事之間均不具有配偶或二親等以內親屬之關係，使得本公司董事會之運作能維持良好之獨立性。

## 3.本公司董事會任一性別董事席次未達三分之一者，敘明原因及規劃提升董事性別多元化採行之措施

本公司本屆董事 7 席係於 2024 年 5 月 29 日股東常會選任，其中女性董事僅有 1 席，雖符合相關法令規定，但仍未達三分之一，係因本公司之營運為金屬加工，受限於產業特性，尋找具營運所需專業背景之董事不易。本公司未來將秉持董事會多元化之情神，持續尋找及邀請適合人選加入，盡力增加女性董事席次，以提升公司治理效能並落實董事成員多元化政策。

# (六)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

日期：2025 年 3 月 31 日；單位：千股、%

職稱	國籍	姓名	性別	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	
策略長	中華民國	吳錦榮	男	2020.01.01	414	0.78	—	—	3,972 (註 1)	7.49	University of Northern Virginia 企業管理碩士 珠海市斗門區冠興工業有限公司總經理	Forcefive Limited 董事 珠海市鈞興機電有限公司 董事 Henry & Helen Company Limited 董事	—	—	—	—
執行長	中華民國	鍾昭文	男	2014.04.30	3	0.01	—	—	3,344 (註 2)	6.31	實踐大學銀行保險學系 珠海市斗門區冠興工業有限公司總經理 鈞興機電國際股份有限公司董事	Forcefive Limited 董事、執行長 國興(中國)發展有限公司 董事 珠海市鈞興機電有限公司董事、執行長 JIBULU COMPANY LIMITED 董事	—	—	—	—
總經理	中華民國	杜春輝	男	2013.04.24	100	0.19	—	—	1,758 (註 3)	3.32	東海大學會計系 高林股份有限公司業務副總 珠海市斗門區冠興工業有限公司經理 鈞興機電國際股份有限公司董事	珠海市鈞興機電有限公司 董事、總經理 Forcefive Limited 總經理 JINJEE INVESTMENT COMPANY LIMITED 董事	—	—	—	—
稽核主管	中華民國	林亮宏	男	2018.03.25	37	0.07	—	—	—	—	交通大學管理科學研究所碩士 美國通用半導體(股)全球企劃處長 美商通用器材(股)資深經理 美商威士半導體(股)處長 臺灣勞動部職訓局講師	—	—	—	—	—
財務長	中華民國	張朝文	男	2022.03.02	33	0.06	—	—	—	—	中國文化大學國際企業管理研究所碩士 永豐金證券承銷部協理 典發食品股份有限公司財務長 元大證券投資銀行業務部協理	KHGEARS VIETNAM CO., LTD 董事、總經理	—	—	—	—
會計主管	中華民國	陳國剛	男	2022.03.02	9	0.02	—	—	—	—	台北大學會計系 勤業眾信聯合會計師事務所審計組副理	KHGEARS VIETNAM CO., LTD 會計主管	—	—	—	—

註 1：吳錦榮持有 Henry & Helen Company Limited 100%股權，Henry & Helen Company Limited 持有本公司 3,972 仟股，持股比率 7.49%。

註 2：鍾昭文持有 Jibulu Company Limited 100%股權，Jibulu Company Limited 持有本公司 3,344 仟股，持股比率 6.31%。

註 3：杜春輝持有 Jinjee Investment Company Limited 100%股權，Jinjee Investment Company Limited 持有本公司 1,758 仟股，持股比率 3.32%。



## 二、董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

### (一)最近年度(2024 年)支付董事(含獨立董事)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		本公司	財務報 告內所有 公司	
董事長	國興環球有限公司 代表人：高國興	5,345	5,345	-	-	2,726	2,726	1,437	1,437	9,508 1.99%	9,508 1.99%	-	-	-	-	-	-	-	-	9,508 1.99%	9,508 1.99%	-
副董事長	吳錦榮	-	-	-	-	2,726	2,726	190	190	2,916 0.61%	2,916 0.61%	3,770	4,851	-	-	4,662	-	4,662	-	11,348 2.38%	12,429 2.61%	-
董事	鍾昭文	-	-	-	-	2,726	2,726	190	190	2,916 0.61%	2,916 0.61%	2,842	4,086	-	-	4,691	-	4,691	-	10,449 2.19%	11,693 2.45%	-
董事	杜春輝	-	-	-	-	2,726	2,726	190	190	2,916 0.61%	2,916 0.61%	2,685	4,103	-	-	4,691	-	4,691	-	10,292 2.16%	11,710 2.46%	-
獨立董事	周聰南	1,202	1,202	-	-	-	-	38	38	1,240 0.26%	1,240 0.26%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,240 0.26%	1,240 0.26%	-
獨立董事	黃勝隆	740	740	-	-	-	-	38	38	778 0.16%	778 0.16%	-	-	-	-	-	-	-	-	778 0.16%	778 0.16%	-
獨立董事	杜國強(註)	308	308	-	-	-	-	13	13	321 0.07%	321 0.07%	-	-	-	-	-	-	-	-	321 0.07%	321 0.07%	-
獨立董事	周惠玉(註)	438	438	-	-	-	-	25	25	463 0.10%	463 0.10%	-	-	-	-	-	-	-	-	463 0.10%	463 0.10%	-

註：獨立董事杜國強於 2024 年 5 月 29 日卸任，獨立董事周惠玉於 2024 年 5 月 29 日新任。

(二) 最近年度(2024 年)支付監察人之酬金：本公司設置審計委員會，未設立監察人，故不適用。

(三) 最近年度(2024 年)支付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 事業或母公 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			
策略長	吳錦榮	1,231	2,313	-	-	2,539	2,539	4,662	-	4,662	-	8,432 1.77%	9,514 2.00%	-
執行長	鍾昭文	704	1,948	-	-	2,138	2,138	4,691	-	4,691	-	7,533 1.58%	8,777 1.84%	-
總經理	杜春輝	546	1,965	-	-	2,138	2,138	4,691	-	4,691	-	7,375 1.55%	8,794 1.84%	-

(四) 上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金

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			
策略長	吳錦榮	1,231	2,313	-	-	2,539	2,539	4,662	-	4,662	-	8,432 1.77%	9,514 2.00%	-
執行長	鍾昭文	704	1,948	-	-	2,138	2,138	4,691	-	4,691	-	7,533 1.58%	8,777 1.84%	-
總經理	杜春輝	546	1,965	-	-	2,138	2,138	4,691	-	4,691	-	7,375 1.55%	8,794 1.84%	-
財務長	張朝文	902	2,022	-	-	891	891	1,455	-	1,455	-	3,248 0.68%	4,368 0.92%	-
會計主管	陳國剛	623	1,333	-	-	356	356	537	-	537	-	1,516 0.32%	2,226 0.47%	-

(五) 最近年度(2024 年)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
策略長	吳錦榮	-	16,394	16,394	3.44%
執行長	鍾昭文				
總經理	杜春輝				
稽核主管	林亮宏				
財務長	張朝文				
會計主管	陳國剛				

(六) 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理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最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例

單位：新台幣千元

項目 \ 年度	2023 年度		2024 年度	
	本公司	合併報表	本公司	合併報表
董事酬金總額	19,367	19,367	21,058	21,058
董事酬金總額占稅後純益比例(%)	7.07%	7.07%	4.42%	4.42%
總經理及副總經理酬金總額	9,068	13,198	23,340	27,085
總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例(%)	3.31%	4.82%	4.90%	5.68%

2. 給付酬金之政策、標準及組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

(1) 董事及監察人

本公司於 2018 年 5 月 28 日開始成立薪資報酬委員會，2021 年 5 月 20 日選任本公司第三屆董事後，董事會於 2021 年 8 月 25 日委任全體獨立董事擔任第二屆薪資報酬委員會之委員。本公司已訂定「董事及經理人薪資酬勞辦法」以規範董事、經理人之薪酬，薪資結構包括每月固定薪資及變動薪資，其中變動薪資與財務績效、人才培育、永續經營及風險指標相連結，依指標達成情形核定變動薪資，提交本公司薪資報酬委員會審核及董事會決議通過。而依據本公司薪資報酬委員會組織規程之規定，薪資報酬委員會每年開會檢討董事績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準及結構，參酌董事績效評估(評估項目包括：公司目標與任務之握、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)所得到之評估結果，審議各董事對公司營運參與程度及貢獻價值後提出建議交由董事會討論及決議，讓經營績效、未來風險能公平合理地與酬金連結。2024 年度績效評估結果，整體董事會績效平均分數為 4.92 分(滿分 5.0 分)，個別董事成員績效平均分數 4.86 分，審計委員會績效平均分數 4.99 分，薪資報酬委員會績效平均分數 4.87 分，整體績效評估及個

別董事之績效評估均為優，2024 年度董事酬勞經 2025 年 3 月 10 日薪資報酬委員會審議通過後，提交同日董事會討論及決議通過。

(2)總經理及副總經理

本公司總經理及副總經理之績效評估與所得報酬，係依據本公司「董事及經理人薪資酬勞辦法」之規定，經理人的薪資結構包括每月固定薪資及變動薪資，其中變動薪資與財務績效、人才培育、永續經營及風險指標相連結，依指標達成情形核定變動薪資，本集團經理人 2024 年度之員工酬勞之除考量上述指標外，並評估當年度是否發生重大道德、內部管理失當或人員舞弊等風險事件、個人當年度績效考核結果、所負擔之工作對公司短期及長期發展目標之貢獻後，提交本公司 2025 年 3 月 10 日薪資報酬委員會審議通過，並經同日董事會討論及決議通過。

### 三、公司治理運作情形

#### (一)董事會運作情形

最近年度(2024 年度)董事會開會 6 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出 (列)席次 數 B	委託出 席次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】	備註
董事長	國興環球有限公司 KWOK HING GLOBAL LIMITED (代表人：高國興)	6	0	100	-
副董事長	吳錦榮	6	0	100	-
董事	鍾昭文	6	0	100	-
董事	杜春輝	6	0	100	-
獨立董事	周聰南	6	0	100	-
獨立董事	黃勝隆	6	0	100	-
獨立董事	杜國強	2	2	100	2024 年 5 月 29 日卸任
獨立董事	周惠玉	4	4	100	2024 年 5 月 29 日新任

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：

1.2024 年 3 月 12 日第三屆第十七次董事會通過：

- (1)本公司 2023 年度營業報告書及合併財務報表。
- (2)本公司 2023 年度董事酬勞案。
- (3)本公司 2023 年度員工酬勞案。
- (4)本公司 2023 年度盈餘分配。
- (5)本公司第四屆董事選舉案。
- (6)董事會提名及審議第四屆董事(含獨立董事)候選人案。
- (7)解除新任董事競業禁止限制案。
- (8)擬召開本公司 2024 年度股東常會相關事宜案。
- (9)修訂本公司「董事及經理人薪資酬勞辦法」案。
- (10)訂定董事長薪資報酬案。
- (11)審核本集團經理人調整薪資報酬案。
- (12)本公司 2023 年度內部控制制度聲明書案。
- (13)審核本公司 2024 年董事酬勞及員工酬勞提列比率案。
- (14)擬委任勤業眾信聯合會計師事務所郭慈容會計師及陳俊宏會計師為本公司查核簽證會計師並通過其報酬案。

上述議案經出席獨立董事同意通過。

2.2024 年 5 月 14 日第三屆第十八次董事會通過：

- (1)本公司 2024 年第一季度合併財務報告案。
- (2)擬對台灣子公司資金貸與案。
- (3)擬對台灣子公司現金增資案。

上述議案經出席獨立董事同意通過。

3.2024 年 5 月 29 日第四屆第一次董事會通過：

- (1)委任本公司第三屆薪資報酬委員會委員案。

上述議案經出席獨立董事同意通過。

4. 2024 年 8 月 30 日第四屆第二次董事會通過：

- (1)本公司 2024 年第二季合併財務報告案。
- (2)修訂本公司「關係企業相互間財務業務相關作業管理辦法」案。
- (3)修訂本公司「防止內線交易管理辦法」案。
- (4)訂定本公司限制員工權利新股減資基準日案。
- (5)本公司策略長、執行長、總經理兼任董事期間不支領日支費。
- (6)本公司向國泰世銀行申請短期額度續約案。
- (7)擬為子公司「Forcefive Limited」向國泰世華銀行申請短期放款額度擔任連帶保證人案。
- (8)擬為子公司「鈞興機電股份有限公司」向國泰世華銀行申請短期放款額度擔任連帶保證人案。

上述議案經出席獨立董事同意通過。

5. 2024 年 11 月 11 日第四屆第三次董事會通過：

- (1) 本公司 2024 年第三季合併財務報告案。
- (2) 訂定本公司「永續資訊管理辦法」案。
- (3) 訂定本公司「永續報告書編製及確信之作業程序」案。
- (4) 修訂本公司「內部稽核管理辦法」案。
- (5) 本公司擬向玉山銀行申請授信美金 500 萬元案。
- (6) 擬為子公司「Forcefive Limited」向玉山銀行申請授信及非避險額度背書保證案。

上述議案經出席獨立董事同意通過。

6. 2024 年 12 月 9 日第四屆第四次董事會通過：

- (1) 本公司 2025 年集團合併預算案。
- (2) 本公司及各子公司 2025 年度稽核計畫案。
- (3) 修訂本公司「買回股份轉讓員工辦法」案。

上述議案經出席獨立董事同意通過。

(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。

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：

董事會日期	迴避董事姓名	議案內容	應利益迴避理由	參與表決情形
2024.03.12	高國興、吳錦榮、鍾昭文、杜春輝	本公司 2023 年度董事酬勞案	董事自身利益	基於利益迴避，董事長高國興、副董事長吳錦榮、董事鍾昭文及董事杜春輝離席不參與討論及決議，並由其餘三席董事同意通過
2024.03.12	吳錦榮、鍾昭文、杜春輝	本公司 2023 年度員工酬勞案	董事兼策略長之自身利益 董事兼執行長之自身利益 董事兼總經理之自身利益	基於利益迴避，副董事長吳錦榮、董事鍾昭文及董事杜春輝離席不參與討論及決議，並由其餘四席董事同意通過
2024.03.12	高國興	訂定董事長薪資報酬案	董事長自身利益	基於利益迴避，董事長高國興離席不參與討論及決議，並由其餘六席董事同意通過
2024.08.30	吳錦榮、鍾昭文、杜春輝	本公司策略長、執行長、總經理兼任董事期間不支領日支費	董事兼策略長之自身利益 董事兼執行長之自身利益 董事兼總經理之自身利益	基於利益迴避，副董事長吳錦榮、董事鍾昭文及董事杜春輝離席不參與討論及決議，並由其餘四席董事同意通過

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：

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	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	董事會	董事會內部自評	(1) 對公司營運之參與程度 (2) 提升董事會決策品質 (3) 董事會組成與結構 (4) 董事之選任及持續進修 (5) 內部控制
		個別董事成員	董事成員自評及同儕互評	(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) 內部控制等
		審計委員會	委員會委員自評	(1) 對公司營運之參與程度 (2) 審計委員會職責認知 (3) 審計委員會決策品質 (4) 審計委員會組成及成員選任 (5) 內部控制

		薪資報酬委員會	委員會委員自評	(1)對公司營運之參與程度 (2)薪資報酬委員會職責認知 (3)薪資報酬委員會決策品質 (4)薪資報酬委員會組成及成員選任
--	--	---------	---------	--

2024 年度績效評估結果如下：

(一)董事會績效

評估內容	得分
對公司營運之參與程度	4.90
提升董事會決策品質	4.88
董事會組成與結構	4.98
董事之選任及持續進修	4.93
內部控制	4.98
平均得分	4.92

(二)個別董事成員績效

評估內容	得分
公司目標與任務之掌握	4.83
董事職責認知	4.89
對公司營運之參與程度	4.85
內部關係經營與溝通	4.78
董事之專業及持續進修	4.89
內部控制	4.89
平均得分	4.86

(三)審計委員會績效

評估內容	得分
對公司營運之參與程度	5.00
審計委員會職責認知	5.00
提升審計委員會決策品質	4.95
審計委員會組成及成員選任	5.00
內部控制	5.00
平均得分	4.99

(四)薪資報酬委員會績效

評估內容	得分
對公司營運之參與程度	5.00
薪資報酬委員會職責認知	4.67
提升薪資報酬委員會決策品質	4.86
薪資報酬委員會組成及成員選任	5.00
平均得分	4.87

整體董事會績效平均分數達 4.92 分，個別董事成員績效平均分數 4.86 分，審計委員會績效平均分數 4.99 分，薪資報酬委員會績效平均分數 4.87 分，2024 年度整體績效評估均為優，彙總績效評估結果，就得分較低項目後續建議與改善如下：

- (一)安排簽證會計師於審計委員會通過每季財報前，單獨與審計委員會全體董事開會，報告財報查核事宜，並提供最新相關法令資訊。
- (二)2025 年起擬每年安排至少一次簽證會計師與董事的會議，以強化董事與簽證會計師之溝通及交流。
- (三)每年至少安排二次以上的薪資報酬委員會，評估董事、經理人之薪資報酬，以及每年至少一次檢討董事、經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度。
- (四)每 3 年進行一次董事會及功能性委員會之績效外部評估，藉由第三方獨立的評估意見，作為公司經營持續優化改善之參考。
- (五)依據最新法令規範及公司治理要求，並參酌外部評鑑單位之意見，持續優化本公司董事及經理人之薪酬辦法。

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每三年執行一次	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	董事會	委任外部專業機構「社團法人中華公司治理協會」執行評估，評估程序如下： (1)公司完成評估自評作業 (2)協會評估委員與專員共同進行書審作業 (3)協會評估委員與專員至公司實地訪評 (4)協會出具評估報告書	評估五大構面： (1)董事會之組成與分工 (2)董事會之指導與監督 (3)董事會之授權與風險 (4)董事會之溝通與協作 (5)董事會之自律與精進

本公司每三年委由外部專業機構執行一次董事會績效評估，最近一次本公司係委任社團法人中華公司治理協會執行董事會績效評估（執行年度為 2025 年，受評期間為 2024 年度，自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日止），該機構委派 2 位執行委員、1 位評量組長及 1 位評量專員進行評估，本公司與該機構除本次委任董事會績效評估外，並無其他業務關係，該機構亦非本公司之關係人，該機構選任執行本公司董事會績效評估之委員時，已就獨立性進行審查，並簽署獨立性暨誠信原則聲明書。本次外部專業機構績效評估建議及公司改善措施如下：

建議內容	因應措施
1. 貴公司於官方網站設有「公司治理」專區，項下之「誠信經營管理」揭露檢舉管道〈投訴電話及電子信箱〉等資訊。貴公司於前次外部評估後即依據報告建議調整相關流程，惟內部規範未同步修訂。鑒於吹哨者機制重視與董事會（尤其是獨立董事）直接連結，建議貴公司整合現有機制，強化檢舉管道，讓員工、供應商以及其他利害關係人可透過整合信箱或電話，即時同步向獨立董事/審計委員會反映相關事宜，並於官方網站揭露相關內部規範，以進一步強化吹哨人防弊機制。	修訂本公司「檢舉制度管理辦法」，並於公司網站揭露相關規範，以進一步強化吹哨人防弊機制。
2. 貴公司對新任董事多所協助，惟尚無正式新任董事就任講習機制。為協助新任董事儘速認識公司、瞭解公司經營狀況及發展，建議貴公司可考慮明訂「新任董事講習制度」，由專人介紹公司業務、產業動態、法令規範、董事權利義務與進修辦法等，並透過安排實地訪視及必修課程等方式，俾利新任董事充分知情以履行董事職責。	增訂「新任董事講習制度」，以及請新任董事實地參訪或各事業單位主管說明相關業務等措施，來協助新任董事儘速掌握公司經營狀況，以利其履行董事職責。
3. 貴公司尚未訂定重大偶發事件通報程序，建議貴公司針對偶發性重大事件與資訊，訂定明確之通報制度，內容需包含應通報之資訊種類、通報期限、通報方式與層級等，以確保所有董事會成員均能及時掌握重要事件狀況，以善盡董事職責。	修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」，增訂偶發性重大事件通報程序，以確保所有董事會成員均能即時掌握重大偶發事件之訊息。

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

（一）本公司已訂定「董事會議事規則」，作為董事會議事運作之準則，另本公司已於 2018 年 5 月 28 日股東會選任 3 席獨立董事，並於 2018 年 5 月 28 日成立審計委員會及薪資報酬委員會，以充分落實公司治理之運作，本公司 2024 年 5 月 29 日第三屆董事任期屆滿改選第四屆董事後，已成立第三屆審計委員會及薪資報酬委員會。



- (二)在提昇資訊透明度方面，本公司設有發言人及代理發言人作為對外溝通之管道。另外，本公司每季財報出具後會安排至少一次的法人說明會或座談會，每季向投資人說明公司最近期營運狀況及未來展望。
- (三)為使董事於執行業務時所承擔之風險得以獲得保障，本公司每年均為董事購買董事責任保險。
- (四)本公司 2024 年度董事會出席情形：7 位董事出席率均為 100%。
- (五)本公司為促進各董事強化公司治理能力，每年安排符合「董事、監察人進修推行要點」之課程供董事進修，7 席董事已於 2024 年 11 月 28 日進修 6 小時之課程。

## (二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

- 1.本公司 2024 年 5 月 29 日第三屆董事任期屆滿改選，原任三位獨立董事中有二位當選第四屆獨立董事，並新選任一位獨立董事，成為第三屆審計委員會委員，其專業資格與經驗如下：

職稱	姓名	主要經（學）歷	專業能力				
			經營管理	行銷	製造	財務	會計
召集人	周聰南	東海大學會計系 億光電子工業(股)公司會計處 協理 湯石照明科技(股)公司財務長 宏遠證券股份有限公司監察人	✓			✓	✓
委員	黃勝隆	廣州暨南大學組織行為 博士 凱基證券亞洲有限公司 資深副總裁	✓	✓		✓	
委員	杜國強 (註)	國立交通大學機械工程研究所碩士 大衛電子股份有限公司 總經理	✓	✓	✓		
委員	周惠玉 (註)	東吳大學法碩士 日勝生活科技股份有限公司 副總經理兼發言人	✓	✓		✓	✓

註：2024 年 5 月 29 日獨立董事杜國強卸任、獨立董事周惠玉新任。

## 2.審計委員會職權及年度工作重點

- (1)依證交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)依證交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)年度財務報告及須經會計師查核簽證之第二季度財務報告。
- (11)其他公司或主管機關規定之重大事項。

3.最近年度(2024 年度)審計委員會開會 5 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	周聰南	5	0	100	-
委員	黃勝隆	5	0	100	-
委員	杜國強	2	0	100	2024 年 5 月 29 日 卸任
委員	周惠玉	3	0	100	2024 年 5 月 29 日 新任

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：

1.2024 年 3 月 12 日第二屆第十五次審計委員會通過：

- (1)本公司 2023 年度營業報告書及合併財務報表。
- (2)本公司 2023 年度盈餘分配。
- (3)本公司 2023 年度內控聲明書。

(4)擬委任勤業眾信聯合會計師事務所郭慈容會計師及陳俊宏會計師為本公司查核簽證會計師並通過其報酬。

上述議案獨立董事並無反對意見、保留意見或重大建議項目，經全體出席審計委員同意照案通過，並均已提交董事會決議通過。

2.2024 年 5 月 14 日第二屆第十六次審計委員會通過：

- (1)本公司 2024 年第一季合併財務報告案。
- (2)擬對台灣子公司資金貸與案。
- (3)擬對台灣子公司「鈞興機電股份有限公司」現金增資案。

上述議案獨立董事並無反對意見、保留意見或重大建議項目，經全體出席審計委員同意照案通過，並均已提交董事會決議通過。

3.2024 年 8 月 30 日第三屆第一次審計委員會通過：

- (1)本公司 2024 年第二季合併財務報告。
- (2)修訂本公司「關係企業相互間財務業務相關作業管理辦法」案。
- (3)修訂本公司「防止內線交易管理辦法」案。
- (4)訂定本公司限制員工權利新股資基準日案。
- (5)擬為子公司「Forcefive Limited」向國泰世華銀行申請短期放款額度擔任連帶保證人案。
- (6)擬為子公司「鈞興機電股份有限公司」向國泰世華銀行申請短期放款額度擔任連帶保證人案。

上述議案獨立董事並無反對意見、保留意見或重大建議項目，經全體出席審計委員同意照案通過，並均已提交董事會決議通過。

4.2024 年 11 月 11 日第三屆第二次審計委員會通過

- (1)本公司 2024 年第三季合併財務報告。
- (2)訂定本公司「永續資訊管理辦法」案。
- (3)訂定本公司「永續報告書編製及確信之作業程序」案。
- (4)修訂本公司「內部稽核管理辦法」案。
- (5)擬為子公司「Forcefive Limited」向玉山銀行申請授信及非避險額度背書保證案。

上述議案獨立董事並無反對意見、保留意見或重大建議項目，經全體出席審計委員同意照案通過，並均已提交董事會決議通過。

5.2024 年 12 月 9 日第三屆第三次審計委員會通過

- (1)本公司 2025 年集團合併預算案。
- (2)本公司及各子公司 2025 年度稽核計畫案。

(3)修訂本公司「買回股份轉讓員工辦法」案。

上述議案獨立董事並無反對意見、保留意見或重大建議項目，經全體出席審計委員同意照案通過，並均已提交董事會決議通過。

(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。

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)內部稽核部門除每月將稽核報告送交獨立董事審核外，稽核主管針對公司內部稽核之重大發現或建議事項於審計委員會及董事會議中向各委員及董事報告。獨立董事每季至少一次單獨與內部稽核主管就公司內控管理重要發現進行溝通，茲就 2023 年度主要溝通事項摘要如下：

日期	會議	溝通事項	溝通結果
2024/3/12	單獨座談	(1)越南廠實地查核報告 (2)珠海廠接班人計劃查核報告 (3)回覆獨立董事關於「前置時間改善專案進度」、「查核公司付款對象及訂單一致性」、「資安主管專業進修」、「公司資安管理災難備援回復作業」之提問	經說明討論後無異議，會後並將獨立董事建議事項轉知公司經營團隊
2024/3/12	審計委員會	(1)稽核業務執行報告 (2)審核 2023 年度內部控制制度聲明書	(1)無異議 (2)經審議後，送董事會決議
2024/5/14	單獨座談	(1)接班人與儲備幹部培訓計畫查核報告 (2)工廠推行全員品管之查核報告 (3)前置時間改善專案之查核報告	經說明討論後無異議，會後並將獨立董事建議事項轉知公司經營團隊
2024/5/14	審計委員會	稽核業務執行報告	無異議
2024/8/30	單獨座談	(1)越南廠實地查核報告 (2)工業安全查核報告 (3)前置時間改善專案及工廠全員品管之查核報告	經說明討論後無異議，會後並將獨立董事建議事項轉知公司經營團隊
2024/8/30	審計委員會	稽核業務執行報告	無異議
2024/11/11	單獨座談	(1)幹部培訓說明 (2)工安環保之查核報告 (3)主管機關內控查核之說明	經說明討論後無異議，會後並將獨立董事建議事項轉知公司經營團隊
2024/11/11	審計委員會	(1)稽核業務執行報告 (2)修定本公司「內部稽核管理辦法」	(1)無異議 (2)經審議後，送董事會決議
2024/12/9	單獨座談	(1)稽核室在每月經營總會報告之說明 (2)增聘 1 位稽核專員之報告	經說明討論後無異議，會後並將獨立董事建議事項轉知公司經營團隊
2024/12/9	審計委員會	(1)稽核業務執行報告 (2)2025 年度稽核室預算 (3)審核 2025 年度稽核計畫	(1)無異議 (2)討論後通過 (3)經審議後，送董事會決議

(二)會計師依據審計準則公報第 62 號，於規劃階段及完成階段每季就本公司合併財務報告查核或核閱之治理事項，與審計委員會單獨進行當面溝通，茲就 2024 年度主要溝通事項摘要如下：

日期	會議	溝通事項	溝通結果
2024/3/12	審計委員會 前單獨會議	(1)2023 年度合併財務報告事項進行說明及溝通 (2)法令更新介紹 (3)審計品質攸關資訊(AQI)報告	本次會議無意見
2024/5/14	審計委員會 前單獨會議	(1)2024 年第一季合併財務報告及事項進行說明及溝通 (2)法令更新介紹	本次會議無意見
2024/8/30	審計委員會 前單獨會議	(1)2024 年第二季合併財務報告事項進行說明及溝通 (2)法令更新介紹	本次會議無意見
2024/11/11	審計委員會 前單獨會議	(1)2024 年第三季合併財務報告及事項進行說明及溝通 (2)法令更新介紹 (3)審計品質攸關資訊(AQI)報告	本次會議無意見

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已訂定「公司治理守則」並於公司網站揭露。	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？	✓		(一)本公司「公司治理守則」訂有相關規範，並依規定設置發言人及代理發言人，專責處理股東建議及問題。	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？	✓		(二)本公司充分掌握主要股東及最終控制者名單，股務部門隨時更新相關資訊。	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？	✓		(三)本公司訂有「關係企業相互間財務業務相關作業管理辦法」，與關係企業經營、業務及財務往來皆有明確規範，已達風險控管機制。	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？	✓		(四)本公司已訂定「防範內線交易管理辦法」，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	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？	✓		(一)本公司於「公司治理守則」及「董事選舉辦法」中明訂董事會成員組成應考量多元化，就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適合之多元化方針，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，2024 年度達成情形概述如下： (1)本公司董事會由 7 位董事組成，包括 3 席獨立董事，獨立董事占比 43%，董事兼任公司經理人為 3 席，不逾董事席次二分之一。 (2)董事年齡 60 歲以下 4 位占比 57%、61~70 歲 2 位占	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	
(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？		✓	<p>比 29%、71 歲以上 1 位占比 14%。</p> <p>(3)本公司董事均具備製造業或金融業之多年產業經驗，分別擁有經營管理、行銷、製造、財務及會計各方面專業能力。</p> <p>(4)7 席董事席次中 6 席為男性董事、1 席為女性董事 本公司董事成員多元化情形詳本年報第 7~8 頁。</p> <p>(二)本公司目前暫無設置其他功能性委員會之需求，未來將視需要評估設置。</p>	未來視需要評估設置
(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？	✓		<p>(三)本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，依規定每年進行績效評估並將績效評估之結果提報董事會，並將作為個別董事薪資報酬及提名續任之參考，2024 年度之績效評估結果已於 2025 年第一季完成，並提報 2025 年 3 月 5 日董事會。</p>	無重大差異。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		<p>(四)本公司訂有「會計師評估及績效考核管理辦法」，年度結束後，由審計委員會評核會計師之效能、適任性、獨立性及審計品質指標(AQIs)，並作為是否同意續任之依據，2024 年度之評估結果已提報 2025 年 3 月 10 日之審計委員會及董事會。本公司除取得會計師出具審計小組成員未有違反獨立性之聲明函外，亦依照會計師獨立性評估標準(詳註1)進行獨立性評估。經評估後，未發現有</p>	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	
			違法會計師法等相關法規對獨立性之規定，在審計品質指標資訊方面，會計師及事務所在查核經驗與同業平均相當、受訓時間優於同業平均、理級以上查核人員(不含會計師)流動率低於同業平均，亦未發現有不適任之情事。	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司已於2022年12月15日董事會決議通過，指派財務長張朝文兼任本公司公司治理主管，負責提供董事、審計委員會委員執行業務所需資料、協助董事、審計委員會委員遵循法令、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。	無重大差異。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		本公司設有發言人及代理發言人，作為利害關係人溝通管道，並於公司網站上設置利害關係人專區，利害關係人可透過上述管道充分表達其所關切之議題。	無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司已委任專業股務代理機構「永豐金證券股份有限公司」辦理股東會及相關事務。	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？	✓		(一)本公司已架設企業網站，揭露財務業務及公司治理相關資訊。	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)？	✓		(二)本公司設有專人負責資訊之蒐集及揭露，並已設置發言人及代理發言人制度，並將法人說明會過程放置公司網站。	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		✓	(三)本公司依規定於期限內公告並申報年度財務報告，	未來視需要評估提前公告及

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	
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？			第一、二、三季財務報告 與各月份營運情形。	申報
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）？	✓		<p>(一)本公司勞資關係和諧，依各營運所在地點之勞動法令保障員工合法權益。本公司未發生重大勞資糾紛，且未有因重大勞資問題或重大違反勞工法令而受主管機關處罰之情事。</p> <p>(二)本公司提供員工合理的薪資報酬、文康活動等措施，勞資雙方建立互信互賴之良好關係。</p> <p>(三)本公司已設置企業網站及發言人制度，相關財務業務資訊及重大訊息按時公告於公開資訊觀測站，確保投資人知的權益。</p> <p>(四)本公司秉持誠信經營，與供應商進行公平交易，並明確揭示嚴禁供應商賄賂行為。</p> <p>(五)利害關係人得透過公司提供的管道進行溝通與建言，以維護應有之合法權益。</p> <p>(六)本公司董事成員依規定完成進修時數，隨時關注公司治理相關訊息。</p> <p>(七)本公司重視客戶權益，設有客訴信箱由專人處理客戶問題。</p> <p>(八)本公司已於「公司治理守則」中訂定有關董事責任保險的相關規範，並已為董事購買責任保險。</p>	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	
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。(未列入受評公司者無需填列)：根據最近年度(2023年度)評鑑結果，優先加強事項如下：				
(1)公司股東會採線上直播或於股東會後上傳全程不間斷錄音錄影。				
(2)公司董事成員中，具本公司、母、子或兄弟公司員工身分之人數，是否低於（含）董事席次三分之一？				
(3)公司設置法定以外之功能性委員會。				
(4)公司之公司治理主管是否為專任。				
(5)公司制訂與營運目標連結之智慧財產管理計畫。				
(6)在會計年度結束後兩個月內公布經會計師查核簽證之年度財務報告。				
(7)於中文版期中財務報告申報期限後兩個月內以英文揭露期中財務報告。				
(8)建置英文公司網站，並包含財務、業務及公司治理相關資訊。				
(9)公司是否依據全球永續性報告協會(GRI)發布之GRI準則，於九月底前編製並於公開資訊觀測站及公司網站上傳永續報告書？				
(10)制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理政策，包含減量目標、推動措施及達成情形。				

註 1：會計師獨立性及適任性評估標準

項目	具體指標	評量標準	得分	備註
獨立性指標				
1	會計師與本公司無直接或重大間接財務利害關係。	無利害關係則得 5 分，有則 0 分。	5	
2	會計師與本公司無任何不適當利害關係。	無不適當利害關係則得 5 分，有則 0 分。	5	
3	執業前兩年內服務機構之財務報表違規，不得查核簽證。	無違規則得 5 分，有則 0 分。	5	
4	會計師本人名義不得為他人使用。(聲明書)	無讓他人使用則得 5 分，有則 0 分。	5	
5	會計師及所有審計服務小組成員，不得握有本公司之股份。	無持有則得 5 分，有則 0 分。	5	
6	不得與本公司有金錢借貸之情事。	無則得 5 分，有則 0 分。	5	
7	不得與本公司有共同投資或分享利益之關係。	無則得 5 分，有則 0 分。	5	
8	不得兼任本公司之經常工作，支領固定薪酬。	無則得 5 分，有則 0 分。	5	

9	不得收取任何與業務有關之佣金。	無則得5分，有則0分。	5	
10	會計師任期是否連續超過七年。	否則得5分，是則0分。	5	
績效指標				
1	前三季正式之財報於該季結束45日內完成或年度財報於年度結束三個月內完成。(正式財報)	提前完成得5分，按時完成得3分，超過時間得0分。	5	
2	每季及年度初版報表查核及編制之準確性(不含公司資料變更)。(四大表)	財報數字錯誤2個內得5分，3個內得3分，3個以上得0分。	5	
3	會計師完成公司前三季帳務查核時間及完成初稿。	前三季報表核閱30日內得5分，40日內得3分，40日以上得0分。	3	核閱工作皆在資產負債表日結束後40日內完成。
4	會計師完成公司年度帳務查核時間及完成初稿。	年度結束後報表查核60日內得5分，70日內得3分，70日以上得0分。	3	大部分查核工作皆在資產負債表日結束後70日內完成。
5	會計師完成子公司年度帳務查核時間及完成初稿。	年度結束後55日內得5分，60日內得3分，60日以上得0分。	5	
6	會計師是否與公司管理階層(經理人、內部稽核人員等)互動頻繁並留下紀錄。	有則得5分，無互動則得0分。	5	
7	會計師是否在查核規劃暨出具查核意見前與董事、審計委員會有適當的互動並留下紀錄。	有則得5分，無互動則得0分。	5	
8	會計師是否對於公司制度及內控查核提出積極建議並留下紀錄。	有則得5分，無互動則得0分。	5	
9	定期主動向公司更新稅務及證管法令及更新修訂IFRS會計準則。	有則得5分，無則得0分。	5	
10	會計師是否協助盤點並提出書面盤點改善建議。	有則得5分，無則得0分。	5	
合計			96	

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

2025 年 3 月 31 日

身分別 (註 1)	姓名	條件 專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行 公司薪資報酬委會 成員家數
召集人(獨立董事)	周聰南	詳第 6 頁(四)董事及監察人專業資格及獨立 董事獨立性資訊揭露相關內容		3
委員(獨立董事)	黃勝隆			0
委員(獨立董事)	周惠玉			2

2.職權範圍

- (1)訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準及結構。
- (2)定期評估並訂定董事、監察人及經理人之薪資報酬。
- (3)其他由董事會交議之案件。

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：第一屆薪資報酬委員會任期為 2018 年 5 月 28 日至 2021 年 5 月 27 日，本公司 2024 年 5 月 29 日董事會決議通過委任第三屆薪資報酬委員會，任期為 2024 年 5 月 29 日至 2027 年 5 月 28 日，最近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	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%) (B/A)	備註
召集人	周聰南	2	0	100	
委員	黃勝隆	2	0	100	
委員	杜國強	1	0	100	2024 年 5 月 29 日 卸任
委員	周惠玉	1	0	100	2024 年 5 月 29 日 新任

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、審計委員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）：

日期/期別	議案內容	決議結果	公司對於薪資報酬委員會意見之處理
2024.03.12 第二屆 第七次	1. 本公司 2023 年度董事酬勞案。 2. 本公司 2023 年度員工酬勞案。 3. 修訂本公司「董事及經理人薪資酬勞辦法」案。 4. 訂定董事長薪資報酬案。 5. 審核本集團經理人調整薪資報酬案。 6. 審核本公司 2024 年董事酬勞及員工酬勞提列比率案。	無異議照案通過	無，提交董事會決議通過
2024.08.30 第三屆 第一次	1. 本公司策略長、執行長、總經理兼任董事期間不支領日支費。	無異議照案通過	無，提交董事會決議通過

二、薪資報酬委員會之決議事項，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、所有成員意見及反對成員意見之處理：無此情形。

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	✓		本公司於2022年3月30日董事會通過修訂「永續發展實務守則」（原企業社會責任實務守則），作為本公司推動永續發展相關工作之準則。本公司由總經理室及各子公司之管理部負責推動永續發展之工作，每年度向董事會報告永續發展工作之推動情形，董事會聽取經營團隊報告，並適時給予建議及指導。2024年本公司已於每季董事會報告溫室氣體盤查工作進度。	無重大差異。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		本公司訂有風險管理辦法，藉由定期辨識、衡量及監控可能影響企業營運之相關風險，透過風險轉移、削減及避免等相關管理策略與因應措施，將可能的風險降至最低，以達到提升公司營運及永續發展之目標。風險評估邊界包括本公司及合併報表之全體子公司。 本公司董事會為風險管理之最高決策單位，核定風險管理政策與架構，監督風險管理機制之有效運作。本公司審計委員會審核公司內部控制制度有效性之考核，確保內部控制有效實施並監督公司存在或潛在風險之控管。本公司由總經理室依重大性原則，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(註1)，並每年向董事會報告風險管	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	
			理政策及採行之因應措施，本公司於2025年3月5董事會報告2024年度風險管理執行情形。	
三、環境議題				
(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		(一)本公司及各子公司依營運所在地當地環安衛生相關規定，委由專業的廢棄物處置公司處理工廠廢棄物，公司一般生活廢棄物亦同樣委由市政環衛公司處置，生產機械設備均安裝油霧過濾裝置，以維護環境整潔減少汙染。	無重大差異。
(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		(二)本公司致力於提升各項資源之利用效率，包含使用SAP ERP系統、EHR系統、Exchange Mail系統，OA辦公系統，SPC來料檢驗系統，PLM圖紙管理系統等以電子化方式節省來往信件及檔傳遞溝通。	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？	✓		(三)為響應節能減碳及資源回收利用政策，本公司已裝設90%以上LED燈，節省電力使用有助於碳排放的減少。另外，本集團珠海及越南兩地工廠也已啟動屋頂裝設太陽能板之評估工作，提高使用綠電之比重，進而降低人為因素對氣候變遷之影響。	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	✓		(四)本集團依據金管會2022年3月3日公告之「上市櫃公司永續發展路徑圖」，將於2026年之前	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	
			完成本集團溫室氣體排放量之盤查工作，將據以制定溫室氣體減量政策。另外，本集團2023及2024年度之用水量為112,008 度 及 140,039 度，廢棄物總重量為400公噸(其中有害廢棄物131公噸、非有害廢棄物269公噸)及519公噸(其中有害廢棄物187公噸、非有害廢棄物332公噸)。本集團透過文件電子化、改用LED燈泡、污水回收再利用，以達到節能減碳及資源回收再利用。	
<p>四、社會議題</p> <p>(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？</p>	✓		(一)本公司恪守全球各營運據點所在地之法規，深信尊重人權及建立有尊嚴的工作環境對公司與員工(包括正職員工、契約及臨時人員、實習生)十分重要。本公司支持「國際人權法典」、聯合國全球盟約十項原則、國際勞工組織「工作基本原則及權利宣言」，有尊嚴地對待並尊重所有人員。	無重大差異。
<p>(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？</p>	✓		(二)本公司明定各類規章制度，定期進行績效考核，合理保障員工工作權、薪資、休假、工作環境安全及社會保險。公司章程100條明定本公司當年度如有獲利，應提撥不低於尚未扣除	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	
(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？	✓		<p>分派員工酬勞及董事酬勞之稅前利益之百分之五為員工酬勞。</p> <p>(三)本公司各據點均設有明顯的消防及安全逃生路線，定期檢測消防設施，配置日常醫藥及急救用品，不定期宣導安全及健康注意事項，生產工廠每年至少舉辦一次消防演練，辦公室則配合所屬大樓管理中心每年舉行的消防測試或演練。本公司及各子公司2024年度並未發生火災事件。</p>	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？	✓		(四)本公司職等職級劃分明確，優秀員工依表現逐步晉升，功能性相通職務訂有部門轉調或於集團內轉任機制，給予員工全面性的發展空間。	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？	✓		(五)本公司已訂定研發、採購、生產、服務等相關內控循環及作業規範並確實遵照執行，對於產品及服務資訊之透明性及安全性具有合理之確保。若有任何消費者權益受到侵害之情形，均可透過客服專線由專人處理。	無重大差異。
(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？	✓		(六)本公司訂有「合格供應商管理辦法」，對於供應商的審核項目共計九大項目，其中包括「社會、環境責任、有害物質控管」一大項共26個考核指標，2024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	
			除了書面考核供應商表現外，並完成了15家供應商審核，其中合格14家，不合格1家，不合格的供應商列入不合格供應商名錄停止供貨，下一階段視情況重啟審核合格后再列為合格供應商。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		✓	本公司2025年開始編製2024年度永續報告書。	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：本公司已參酌「上市上櫃公司永續發展實務守則」之規定訂定本公司之「永續發展實務守則」，持續依相關規定執行。				
<p>七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：</p> <p>(一)提供優良產品</p> <p>本公司屬金屬加工製造業，提供精密齒輪產品，子公司珠海市鈞興機電有限公司及KHGEARS VIETNAM CO., LTD均已通過ISO 14001及ISO 9001認證，2024年度持續有效。本公司導入先期產品品質規劃（APQP）、失效模式及效應分析（FMEA）、測量系統分析（MSA）、統計程式控制（SPC）、生產件批准程式（PPAP）等ISO五大運用工具，以提升效率及確保產品品質。另外，本公司亦訂定企業九大循環、相關內控辦法與作業規範並確實遵照執行，藉由嚴格檢視供應商提供之原料品質並透過本公司嚴謹的生產及品保作業，提供予客戶優良之產品。</p> <p>(二)保障勞工權益</p> <p>本集團各公司遵循其營運所在地的勞動法規，公平對待所有從業人員，所有員工均可以透過工作上的努力表現得到適當的晉升機會。本公司明定各類規章制度，定期進行績效考核，合理保障員工工作權、薪資、休假、工作環境安全及社會保險。本公司亦重視員工之權益，設有總經理信箱並且定期執行各項調查，員工如遇認為權益被侵的情況，均可即時透過各種管道反應。</p> <p>(三)關懷社會</p> <p>本集團透過慈善捐款表達對社會的關懷，體現社會互助和諧精神，例如每年適逢節日慰問地方村居老人、校企清寒獎助學金、校企合作等，2024年度捐助之金額及物資約為人民幣48仟元。公司將持續推動相關慈善活動，積極維護社會公益。</p>				

註 1：環境、社會及公司治理議題之風險評估

重大議題	評估內容	管理政策或策略
環境	氣候變遷	1.制定節能省電之目標，強化員工的環保意識並提升各項資源之利用效率。 2.執行溫室氣體盤點，訂定減少排放之目標。
社會	職業安全與衛生、社會公益	1.參考國際各項規範制定本公司勞工人權政策。 2.依據行業安全生產之規範，制定安全管理制度，提供各種勞動防護用品予員工，並藉由持續的教育訓練及日常宣導，強化員工安全生產之觀念及發生緊急事故之應變能力。 3.透過社區參與及慈善捐款表達對社會的關懷，體現互助和諧精神。
公司治理	社會經濟法規遵循	1.遵守全球各營運據點所在地之法規，適時檢視修改各項內部規範，減少違規風險。 2.本公司針對不合法(包括貪汙)與不道德行為訂有檢舉制度管理辦法，以維護本公司信譽，保障財產安全，防止貪污、竊盜、侵占或其他不道德及不誠信的行為。

(六)氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形		
1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	1. 依臺灣證券交易所規定於 2022 年 5 月起將溫室氣體盤查及查證時程規劃按季提報董事會控管。 2. 本公司已訂定「風險管理辦法」，董事會為風險管理最高決策單位，為強化氣候相關風險管理，已建立相關管理制度與規範，並訂定氣候風險監控指標進行監管，每年度由公司治理主管向審計委員會及董事會報告氣候相關風險管理執行情形。		
2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。	短期內針對氣候相關風險與機會對於公司所處之行業並無特別重大影響，長期對於氣候議題之影響勢必逐年加大；公司未來需長期發展綠色設計、綠色製造使企業穩健發展。由於既有設計及生產模式、廠房節能需求之緣故，應逐年提撥資本預算供研發、生產、廠務單位進行內部改造，衍生之財務問題既是公司風險也是機會。		
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	氣候風險	潛在財務影響	因應作為
	溫室氣體總量管制、碳稅、碳費	產能擴增受限、成本上升	每年進行溫室氣體盤查，設定減排目標，降低溫室氣體

			排放
	旱災、水災	生產受影響，財務損失	分散供應鍊、生產基地
	氣溫上升	用電量增加，成本及溫室氣體排放量增加	導入節能減碳之設備及培養節能企業文化
4. 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	本公司已訂定之「風險管理辦法」已框列出以下風險類別、風險項目及管理策略：		
	風險類別	風險項目	管理策略
	其他風險	氣候變遷	1. 公司建置污染防治設備，確保符合法規排放標準，以降低對氣候變遷與環境的影響。 2. 公司設置節能減碳目標，降低因資源的耗用所產生對氣候之影響。 3. 每年定期舉行各類防災演練。 4. 藉由投保財產險，以降低意外事件發生時對公司營運之衝擊及利潤之損失。
5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	目前暫無使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性。		
6. 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	目前暫無應管理氣候相關風險之轉型計畫。		
7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	目前暫無使用碳定價之規劃工具。		
8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來	本集團依據金管會 2022 年 3 月 3 日公告之「上市櫃公司永續發展路徑圖」，將於 2026 年之前完成本集團溫室氣體排放量之盤查工作，將據以設定氣候相關目標。		

源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。	
9. 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫。	<p>目前正進行 ISO14064-1 輔導溫室氣體盤查、擬定人才培訓、策略目標、控管機制、內部查證及外部查證規劃，預計時程計畫如下：</p> <p>(1) 母公司完成溫室氣體盤查 2026 年 12 月</p> <p>(2) 子公司完成溫室氣體盤查 2027 年 12 月</p> <p>(3) 母公司完成外部查證 2028 年 12 月</p> <p>(4) 子公司完成外部查證 2029 年 12 月</p>

(七)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 (註1)			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信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		(一) 本公司已訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」並經董事會通過，作為公司誠信經營之政策及作業指導原則。	尚無重大差異
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	✓		(二) 本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中，已辨識營業範圍中較可能發生不誠信行為風險之營業活動，並已訂定相關作業規則。另，本公司員工於任職報到當天，均需簽署保密協議，若有發生違反條款相關約定時，公司得以作出相應之處分。	尚無重大差異
(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？	✓		(三) 本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中，已述明違反誠信經營之處理程序、獎懲、申訴及紀錄處分之各項作業方式，員工若有收賄或反賄賂情事發生時，主管均可即時提報懲處或獎勵，相關制度均確實執行。	尚無重大差異
二、落實誠信經營				

評估項目	運作情形（註1）			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）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訂誠信行為條款？	✓		（一）本公司與交易對象往來前，儘可能蒐集交易對象的信用狀況資訊及業界風評。	尚無重大差異
（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？	✓		（二）本公司責成董事會辦公室為推動誠信經營專責單位，負責相關違反誠信經營情事的評估及查核，若有重大違反誠信經營事項，可即時向董事會報告，並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，本公司總經理已於2025年3月5日向董事會報告2024年誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形。	尚無重大差異
（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？	✓		（三）本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中訂有利益迴避相關規範，避免人員作出不符合公司誠信原則的決策。員工若有違反相關規定，在公司做出正式處分決定前，相關調查單位及決策主管均給予當事人充分陳述的機會。	尚無重大差異
（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？	✓		（四）本公司已訂定相關內控制度，儘可能杜絕引誘員工犯錯的機會，稽核單位定期進行必要的查核防範不誠信行為方案之遵循情形。	尚無重大差異
（五）公司是否定期舉辦誠信經	✓		（五）本公司已於2024年2月	尚無重大差異

評估項目	運作情形（註1）			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	
營之內、外部之教育訓練？			28、29 日及 11 月 26、27 日分別對部級、課級主管及一般員工辦理「防範不誠信行為」之培訓課程，上課時數 1 小時，人次 72 人。	
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？	✓		（一）本公司訂有「檢舉制度管理辦法」，並已於企業網站公告檢舉管道。依檢舉對象訂有不同的受理層級及檢舉信箱，分別由審計委員會或總經理室專人負責。	尚無重大差異
（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？	✓		（二）本公司之「檢舉制度管理辦法」已明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。	尚無重大差異
（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？	✓		（三）本公司之「檢舉制度管理辦法」已明定檢舉之當事人、檢舉人及負責處理案件之相關人員均不得對外公開，負有保密之責，以免檢舉人遭到不公平對待、報復或威脅，違者依集團各公司獎懲規定辦理。以避免檢舉人遭受不公平的對待或報復。	尚無重大差異
四、加強資訊揭露				
（一）公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司已於公司網站揭露「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」，以及最近一年度推動成效。	尚無重大差異
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：無重大差異。				

評估項目	運作情形（註1）			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	
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）：配合臺灣證券交易所修訂「上市上櫃公司誠信經營守則」及「○○股份有限公司誠信經營作業程序及行為指南參考範例」之條文，本公司已於2020年3月30日董事會通過修訂本公司之「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」相關條文。另外，本公司於2022年1月18日訂定「檢舉制度管理辦法」，並於2024年1月18日進行修訂。				

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(九)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

鈞興機電國際股份有限公司  
(Khgears International Limited)  
內部控制制度聲明書

日期：114年3月10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3月10日董事會通過，出席董事7人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

鈞興機電國際股份有限公司

董事長：國興環球有限公司

代表人：高國興

總經理：杜春輝



2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。



(十)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	決議內容	執行情形
2024.05.29 股東常會	1.2023 年度營業報告書及合併財務報表	決議通過，相關表冊已依公司法等相關規定向主管機關備查及公告申報。
	2.2023 年度盈餘分配	決議通過，並已訂定 2024 年 6 月 25 日為股利分配基準日，並已於 2024 年 7 月 22 日發放現金股利。
	3.本公司第四屆董事選舉	選任第四屆 7 位董事，並於 2024 年 6 月 7 日完成開曼當地登記。
	4.解除新任董事競業禁止	決議通過，第四屆 7 位董事之競業限制。

2.董事會重要決議

日期	董事會重要決議及執行情形
2024.03.12	<p>1.全體出席董事決議通過本公司 2023 年度營業報告書及合併財務報表案，提交本公司今年度股東常會承認。</p> <p>2.董事長高國興、副董事長吳錦榮、董事鍾昭文及董事杜春輝進行利益迴避，不參與討論及表決，其餘 3 席董事同意通過本公司 2023 年度董事酬勞案，提交本公司今年度股東常會報告。</p> <p>3.副董事長吳錦榮、董事鍾昭文及董事杜春輝進行利益迴避，不參與討論及表決，其餘 4 席董事通過本公司 2023 年度員工酬勞案，提交本公司今年度股東常會報告。</p> <p>4.全體出席董事決議通過本公司 2023 年盈餘分配案，提交本公司今年度股東常會討論及決議。</p> <p>5.全體出席董事決議通過本公司第四屆董事選舉案，提交本公司今年度股東常會進行選舉。</p> <p>6.全體出席董事決議通過本公司第四屆董事(含獨立董事)候選人案，提交本公司今年度股東常會進行選舉，並已依規定於公開資訊觀測站電子認證申報系統進行公告申報候選人名單。</p> <p>7.全體出席董事決議通過解除新任董事競業禁止限制案，提交本公司今年度股東常會討論及決議。</p> <p>8.全體出席董事決議通過召開本公司 2024 年度股東常會相關事宜案，已依規定於公開資訊觀測站電子認證申報系統進行公告申報股東會相關事宜。</p> <p>9.全體出席董事決議通過修訂本公司「董事及經理人薪資酬勞辦法」案，已依修訂後之辦法執行。</p>

日期	董事會重要決議及執行情形
	<p>10.董事長高國興進行利益迴避，不參與討論及表決，其餘 6 席董事同意通過訂定董事長薪資報酬案。</p> <p>11.全體出席董事決議通過審核本集團經理人調整薪資報酬案。</p> <p>12.全體出席董事決議通過本公司 2023 年度內部控制制度聲明書案，並已依規定至公開資訊觀測站電子認證申報系統進行公告申報。</p> <p>13.全體出席董事決議通過本公司 2024 年董事酬勞及員工酬勞提列比率，並已依上述比率每月估列董事酬勞及員工酬勞費用。</p> <p>14.全體出席董事決議通過委任勤業眾信聯合會計師事務所蔡侑玲會計師及陳俊宏會計師為本公司查核簽證會計師並通過其報酬。</p>
2024.05.14	<p>1.全體出席董事決議通過本公司 2024 年第一季合併財務報告案，並已依規定至公開資訊觀測站電子認證申報系統進行公告申報。</p> <p>2.全體出席董事決議通過對台灣子公司資金貸與案，並已依規定至公開資訊觀測站電子認證申報系統進行公告申報。</p> <p>3.全體出席董事決議通過對台灣子公司「鈞興機電股份有限公司」現金增資案，並已於 2024 年 7 月 4 日完成增資作業及變更登記。</p>
2024.05.29	<p>1.本公司全體出席董事選任國興環球有限公司代表人高國興為本公司第四屆董事長，選任吳錦榮為本公司第四屆副董事長，已相關法令規定進公告及完成登記作業</p> <p>2.獨立董事周聰南、黃勝隆及周惠玉進行利益迴避，不參與討論及表決，其餘 4 席董事同意通過委任本公司第三屆薪資報酬委員會委員。</p>
2024.08.30	<p>1.經全體出席董事決議通過本公司 2024 年第二季合併財務報告案，並已依規定至公開資訊觀測站電子認證申報系統進行公告申報。</p> <p>2.經全體出席董事決議通過修訂本公司「關係企業相互間財務業務相關作業管理辦法」</p> <p>3.經全體出席董事決議通過修訂本公司「防止內線交易管理辦法」</p> <p>4.經全體出席董事決議通過訂定 2024 年 9 月 3 日為本公司限制員工權利新股減資基準日，已完成相關作業，並於 2024 年 9 月 16 日申報本公司收回已發行之限制員工權利新股情形。</p> <p>5.副董事長吳錦榮、董事鍾昭文及董事杜春輝進行利益迴避，不參與討論及表決，其餘 4 席董事決議通過本公司策略長、執行長、總經理兼任董事期間不支領日支費，並自 2024 年 1 月 1 日起適用。</p> <p>6.經全體出席董事決議通過本公司向國泰世華銀行美金 500 萬元短期額度續約案，已於 2024 年 10 月 28 日完成銀行續約作業。</p> <p>7.經全體出席董事決議通過為子公司「Forcefive Limited」向國泰世華銀行申請短期放款額度美金 300 萬元整擔任連帶保證人，已依規定至公開資訊觀測站電子認證申報系統進行公告申報。</p> <p>8.經全體出席董事決議通過為子公司「鈞興機電股份有限公司」向國泰世華銀行申請短期放款額度新台幣 1,500 萬元擔任連帶保證人，已依規定至公開資訊觀測站電子認證申報系統進行公告申報。</p>

日期	董事會重要決議及執行情形
2024.11.11	1.經全體出席董事決議通過本公司 2024 年第三季合併財務報告案，並已依規定至公開資訊觀測站電子認證申報系統進行公告申報。 2.經全體出席董事決議通過訂定本公司「永續資訊管理辦法」。 3.經全體出席董事決議通過訂定本公司「永續報告書編製及確信之作業程序」。 4.經全體出席董事決議通過修訂本公司「內部稽核管理辦法」。 5.經全體出席董事決議通過本公司向玉山銀行申請授信美金 500 萬元案。 6.經全體出席董事決議通過為子公司「Forcefive Limited」向玉山銀行申請授信及非避險額度背書保證，已依規定至公開資訊觀測站電子認證申報系統進行公告申報。
2024.12.9	1.經全體出席董事決議通過本公司 2025 年集團合併預算案。 2.經全體出席董事決議通過本公司及各子公司 2025 年度稽核計畫案，並已依規定於 2024 年底前提至公開資訊觀測站電子認證申報系統進行公告申報。 3.經全體出席董事決議通過修訂本公司「買回股份轉讓員工辦法」案。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無此情事。

#### 四、簽證會計師公費資訊

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	蔡侑玲	2024.1.1~12.31	5,700	350	6,050	非審計公費為稅務簽證
	陳俊宏	2024.1.1~12.31				

(一)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。

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

#### 五、更換會計師資訊：無此情事。

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

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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。股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	2024 年度		2025 年截至 3 月 31 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
董事長暨大股東 代表人	國興環球有限公司	-	-	-	-
	高國興	-	-	-	-
副董事長兼策略長	吳錦榮	-	-	-	-
董事兼執行長	鍾昭文	-	-	-	-
董事兼總經理	杜春輝	-	-	-	-
獨立董事	周聰南	-	-	-	-
獨立董事	黃勝隆	-	-	-	-
獨立董事	杜國強(註)	-	-	-	-
獨立董事	周惠玉(註)				
稽核主管	林亮宏	(2,900)	-	-	-
財務長	張朝文	3,150	-	-	-
會計經理	陳國剛	3,500	-	-	-

註：獨立董事杜國強於 2024 年 5 月 29 日卸任；獨立董事周惠玉於 2024 年 5 月 29 日新任。

(二)股權移轉之相對人為關係人資訊：無。

(三)股權質押之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

2025 年 3 月 24 日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
國興環球有限公司 代表人：高國興	6,637,963	12.52%	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	高冠宇	父子	-
Henry & Helen Company Limited 代表人：吳錦榮	3,972,002	7.49%	-	-	-	-	-	-	-
	414,000	0.78%	-	-	-	-	-	-	-
Long Luck Holdings Limited 代表人：洪梧梧	3,670,829	6.92%	-	-	-	-	-	-	-
	176,388	0.33%	-	-	-	-	-	-	-
Jibulu Company Limited 代表人：鍾昭文	3,343,817	6.31%	-	-	-	-	-	-	-
	3,000	0.01%	-	-	-	-	-	-	-
YH International Limited 代表人：施福源	2,981,161	5.62%	-	-	-	-	-	-	-
	705	0.01%	-	-	-	-	-	-	-
Ivy Investment Limited 代表人：廖秀娟	2,310,138	4.36%	-	-	-	-	-	-	-
	2,000	0.01%	-	-	-	-	-	-	-
Jinjee Investment Company Limited 代表人：杜春輝	1,757,643	3.32%	-	-	-	-	-	-	-
	100,000	0.19%	-	-	-	-	-	-	-
King State International Limited 代表人：吳秋田	1,459,072	2.75%	-	-	-	-	-	-	-
	3,521	0.01%	-	-	-	-	-	-	-
高冠宇	1,382,726	2.61%	-	-	-	-	高國興	父子	-
忠領國際有限公司 代表人：蕭朝欽	758,000	1.43%	-	-	-	-	-	-	-
	154,300	0.29%	-	-	-	-	-	-	-

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

2025年3月31日；單位：千股

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率
國興(中國)發展有限公司	280	100%	-	-	280	100%
Forcefive Limited	2,000	100%	-	-	2,000	100%
薩摩亞商鈞興傳動有限公司台灣分公司	-	-	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)
珠海市鈞興機電有限公司	-	-	(註 2)	100%	(註 2)	100%
鈞興機電股份有限公司	2,800	100%	-	-	2,800	100%
KHGEARS VIETNAM CO., LTD	(註 2)	100%	-	-	(註 2)	100%

註 1：係 Forcefive Limited 之分公司。

註 2：係有限公司無發行股票

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

##### 1.股本形成經過

2025 年 3 月 31 日；單位：股；元

年月	發行價格	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
2014 年 04 月	USD 1	15,000,000	USD 15,000,000	6,680,000	USD 6,680,000	設立股本	—	—
2015 年 05 月	USD 1	15,000,000	USD 15,000,000	21,909,714	USD 21,909,714	資本公積 10,999,455.36 股 盈餘轉增資 4,230,258.64 股	—	—
2015 年 07 月	USD 1	15,000,000	USD 15,000,000	23,557,983	USD 23,557,983	現金增資 1,648,269 股	—	—
2015 年 09 月	USD 1	15,000,000	USD 15,000,000	25,170,758	USD 25,170,758	現金增資 1,612,775 股	—	—
2015 年 12 月	USD 1	15,000,000	USD 15,000,000	26,092,058	USD 26,092,058	現金增資 921,300 股	—	—
2016 年 12 月	USD 1	15,000,000	USD 15,000,000	26,686,102	USD 26,686,102	現金增資 594,044 股	—	—
2017 年 06 月	USD 1	15,000,000	USD 15,000,000	25,214,388	USD 25,214,388	現金減資 1,471,714 股	—	—
2018 年 3 月	USD 1	15,000,000	USD 15,000,000	26,042,566	USD 26,042,566	現金增資 828,178 股	—	—
2018 年 4 月	USD 1	15,000,000	USD 15,000,000	27,113,122	USD 27,113,122	現金增資 1,070,556 股	—	—
2018 年 5 月	NTD10	200,000,000	NTD 2,000,000,000	42,000,000	NTD 420,000,000	股本由美金轉換為新臺幣	—	—
2019 年 9 月	NTD70	200,000,000	NTD 2,000,000,000	47,600,000	NTD 476,000,000	現金增資 5,600,000 股(註 1)	—	—
2020 年 12 月	NTD10	200,000,000	NTD 2,000,000,000	48,400,000	NTD 484,000,000	限制員工權利新股 800,000 股(註 2)	—	—
2021 年 5 月	NTD10	200,000,000	NTD 2,000,000,000	48,392,000	NTD 483,920,000	註銷限制員工權利新股 8,000 股		
2021 年 11 月	NTD77	200,000,000	NTD 2,000,000,000	53,392,000	NTD 533,920,000	現金增資 5,000,000 股(註 3)		
2021 年 12 月	NTD10	200,000,000	NTD 2,000,000,000	53,380,000	NTD 533,800,000	註銷限制員工權利新股 12,000 股		
2022 年 9 月	NTD10	200,000,000	NTD 2,000,000,000	53,363,200	NTD 533,632,000	註銷限制員工權利新股 16,800 股		
2022 年 11 月	NTD10	200,000,000	NTD 2,000,000,000	53,335,000	NTD 533,350,000	註銷限制員工權利新股 28,200 股		
2023 年 11 月	NTD10	200,000,000	NTD	53,109,005	NTD	註銷限制員工權利		

年月	發行價格	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
			2,000,000,000		531,090,050	新股 225,995 股		
2024 年 9 月	NTD10	200,000,000	NTD 2,000,000,000	53,017,115	NTD 530,171,150	註銷限制員工權利 新股 91,890 股		

註 1：經 108 年 8 月 2 日臺證上二字第 10800127751 號函核准發行在案。

註 2：經 109 年 7 月 24 日金管證發字第 1090350621 號函核准發行在案。

註 3：經 110 年 10 月 15 日金管證發字第 1100359719 號函核准發行在案。

## 2. 已發行之股份種類

2025 年 3 月 31 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	
記名普通股	53,017,115	146,982,885	200,000,000	上市公司股票

## 3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

### (二) 主要股東名單

2025 年 3 月 24 日；單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
國興環球有限公司		6,637,963	12.52%
代表人：高國興		—	—
Henry & Helen Company Limited		3,972,002	7.49%
代表人：吳錦榮		414,000	0.78%
Long Luck Holdings Limited		3,670,829	6.92%
代表人：洪梧梧		176,388	0.33%
Jibulu Company Limited		3,343,817	6.31%
代表人：鍾昭文		3,000	0.01%
YH International Limited		2,981,161	5.62%
代表人：施福源		705	0.01%
Ivy Investment Limited		2,310,138	4.36%
代表人：廖秀娟		2,000	0.01%
Jinjee Investment Company Limited		1,757,643	3.32%
代表人：杜春輝		100,000	0.19%
King State International Limited		1,459,072	2.75%
代表人：吳秋田		3,521	0.01%
高冠宇		1,382,726	2.61%
忠領國際有限公司		758,000	1.43%
代表人：蕭朝欽		154,300	0.29%



### (三)公司股利政策及執行狀況

#### 1.公司章程所訂之股利政策

依據本公司章程第 100 條規定，本公司股利政策如下：本公司現處於成長階段，本公司之股息/紅利得以現金或/及股份方式配發予本公司股東，且本公司股息/紅利之配發應考量本公司資本支出、未來業務擴充計畫、財務規劃及其他為求永續發展需求之計畫。於掛牌期間，除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定，或附於股份之權利另有規範外，凡本公司於一會計年度終了時如有盈餘，於依法提繳所有相關稅款、彌補虧損（包括先前年度之虧損及調整未分配盈餘金額，如有）、按照上市（櫃）規範提撥法定盈餘公積（但若法定盈餘公積合計已達本公司已發行資本總額者不適用之），次提特別盈餘公積（如有）後，剩餘之金額（包括經迴轉之特別盈餘公積）得由股東常會以普通決議，以不低於該可分配盈餘金額之百分之十，加計經本公司股東常會以普通決議所定以前年度未分配盈餘之全部或一部（包括調整未分配盈餘金額），依股東持股比例，派付股息/紅利予股東，其中現金股息/紅利之數額，不得低於該次派付股息/紅利總額之百分之十。

#### 2.本次股東會擬議股利分派之情形

本公司 2025 年 3 月 10 日董事會通過擬議配發現金股利新台幣 268,924 千元（每股新台幣 5.2 元），將提請 2025 年股東常會決議。

#### 3.股利政策預期是否有動大變動：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、董事及監察人酬勞

#### 1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

依據本公司章程第 100 條規定：於掛牌期間，除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定外，本公司當年度如有獲利，應經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之決議，提撥不低於百分之五為員工酬勞，以股份及/或現金方式分派予員工；並得經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之決議提撥不高於百分之五作為董事酬勞分派予董事。但本公司尚有累積虧損（包括調整未分配盈餘金額）時，應預先保留彌補數額，再就其剩餘數額依前述比例提撥員工及董事酬勞。員工及董事酬勞分配案應提股東會報告。除上市（櫃）規範另有規定外，董事酬勞不應以發行新股之方式為之。本項所稱「獲利」，係指尚未扣除分派員工酬勞及董事酬勞之稅前利益。

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

本公司員工、董事及監察人酬勞係依公司章程以可能分配之金額為估列基礎，本期估列費用若與股東會決議有所差異，則視為會計估計變動，於股東會決議年度調整入帳。

### 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、監察人酬勞金額。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 2025 年 3 月 10 日董事會決議通過分派 2024 年度員工酬勞新台幣 27,216 千元及董事酬勞 10,904 千元，金額與認列費用年度估列金額相符。

(2)以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

### 4.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形

本公司 2023 年度員工酬勞及董事酬勞經 2024 年 3 月 12 日董事會決議通過，分派員工酬勞 24,511 千元及董事酬勞 12,256 千元，實際分派情形與帳上估列數並無差異。

## (六)公司買回本公司股份情形

### 1.已執行完畢者

2025 年 3 月 31 日

買回期次	第一次
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	2023/12/11~2024/2/5
買回區間價格	60~90
已買回股份種類及數量	普通股/1,301,000
已買回股份金額	108,154,500
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	86.73%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	-
累積持有本公司股份數量	1,301,000
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	2.45%

### 2.尚在執行中者：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證之辦理情形：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：本公司 2020 年度發行限制員工權利新股 800,000 股，截至 2024 年底已全數解除限制或收回註銷。

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：2021 年度現金增資發行新股案

### (一)計畫項目及運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度							
			2019 年度	2020 年度	2021 年 1~8 月	2021 年 9~12 月	2022 年			
			已付訖				第一季	第二季	第三季	第四季
新建越南廠資本支出	2022 年第四季	556,301	1,276	51,153	224,062	134,615	26,550	77,933	39,982	730
充實營運資金-越南廠	2022 年第一季	83,699		-	-	-	83,699	-	-	-
合計		640,000	1,276	51,153	224,062	134,615	110,249	77,933	39,982	730

### (二)執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	截至 2025 年第一季執行狀況			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
新建越南廠資本支出	支用金額	預定	556,301	(1)因受到越南疫情影響，租賃土地尾款較原先計畫支付進度落後，故資金支付進度晚於預期，預計將於次一季支用。 (2)本公司於 111 年第一季已將募資資金 83,699 仟元全數用於充實營運資金，其實際資金運用進度與原預計進度相符，並無重大異常。
		實際	538,668	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	96.83%	
充實營運資金-越南廠	支用金額	預定	83,699	
		實際	83,699	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
合計	支用金額	預定	640,000	
		實際	622,367	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	97.24%	

### (三)效益達成情形

#### 1.新建越南廠資本支出

本公司新建越南廠之廠房工程已於 2021 年底完工及開始試產，2022 年第一季已正式投入量產，2022 年越南廠之營業收入 297,646 千元、營業毛利 30,282 千元、營業利益 2,232 千元，建廠效益已逐步顯現。

#### 2.充實營運資金

本公司用於越南廠之營運資金 83,699 仟元，已依原募資計畫於 2022 年第一季執行完畢，主要係配合越南廠 2022 年第一季投入量產，用於支應原物料、刀具、模具、人員薪資…等，效益已逐步顯現。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

##### 1.所營業務之主要內容

本公司主要從事中小模數齒輪、齒輪箱、精密五金件之研發、生產及銷售，本公司產品主要應用在電動工具、園林工具、工業縫紉機、遊艇產業、汽車、醫療機械設備及工業機器人等領域。本公司秉承「誠信、專業、創新、滿足客戶之需求」的經營理念，立志成為全世界最具競爭力之齒輪傳動設備及高端智慧產品核心零件製造商。

##### 2.主要產品之營業比重

單位：新台幣千元；%

主要項目 \ 年度	2023 年度		2024 年度	
	金額	%	金額	%
全鋼傘齒	528,808	22.51	581,914	19.00
精密五金件	578,840	24.64	616,897	20.15
齒輪箱	646,123	27.51	1,010,735	33.01
粉末冶金齒輪	295,537	12.58	399,384	13.04
全鋼直齒	186,950	7.96	250,400	8.18
其他	112,591	4.80	202,573	6.62
合計	2,348,849	100.000	3,061,903	100.000

##### 3.公司目前之商品(服務)項目

產品類別	產品說明	應用領域
精密齒輪	螺旋傘齒輪、圓柱齒輪、渦輪蝸杆、同步帶輪	電動工具、園林工具、汽車、機器人、工業用縫紉機、漁具、醫療器械、減速機
精密五金零件	凸輪、行星保持架、傳動軸、打擊塊	電動工具、園林工具、工業縫紉機
齒輪箱（減速機）	行星結構齒輪箱、轉角齒輪箱、渦輪蝸杆齒輪箱	電動工具、園林工具
諧波減速器	杯型諧波減速器、禮帽型諧波減速器、一體式諧波減速器	工業機器人、客制化自動生產線、電動助力車

##### 4.計畫開發之新商品(服務)

持續推進對專業技術人才的培養儲備，積極研發自有專利的精密諧波減速機，由於該減速機同時嚙合齒數多，在具備小型、輕量特點的同時，也具有高剛性、耐超載的特點。在產業用機械手臂、機床、裝配裝置、搬運裝置等領域得到了良好的應用。另外，本集團也積極開拓諧波減速機在電動助力自行車方面的應用。

#### (二)產業概況

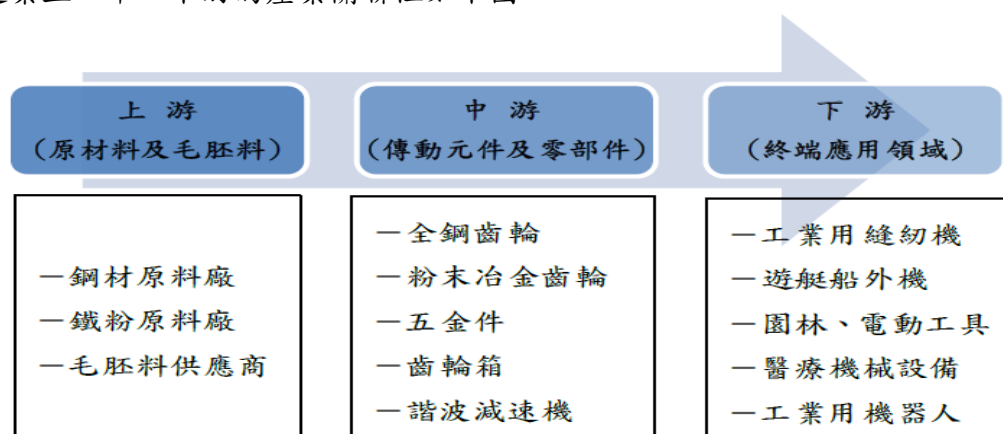
##### 1.產業之現況與發展

齒輪是把動力源的動力傳遞給執行機構的重要裝置，係從西元前便開始使用的重  
要傳動零件，小自鐘錶用齒輪，大至船舶渦輪機用大型齒輪，它都可以確實地傳動動

力。經由選擇不同齒數的組合，可以得到任意且正確的轉速比，利用齒輪組合數的增減，可以自由地變換回轉軸之間的相互關係位置。各種類型齒輪是根據所使用的場所、用途而選擇不同強度、硬度、重量、防銹等特性的材料。製作齒輪所使用的材料大致可以分為三大類：(1)黑色金屬材料：動力傳動用齒輪最常用的材料，例如碳鋼、合金鋼等，具有硬度、強度高的特點；(2)有色金屬材料：主要用於製作蝸輪產品的鋁或銅合金，具有高散熱性與抗蝕力的特點(3)塑膠材料：大多使用於忌諱潤滑油的場合，與金屬材料相比重量輕，可以使用模具擠壓成型，較常被使用在辦公機器等上面，本公司所生產及銷售的齒輪產品以碳鋼材料為主。

## 2.產業上、中、下游之關聯性

本公司為金屬加工製造業，以提供研發、生產及銷售中小模數齒輪、齒輪箱與精密五金件為主，產品按原料材質可進一步細分為全鋼製及粉末冶金製，因此產業上游主要為鋼材、鐵粉等原料供應商及提供毛胚料之半成品製造商，中游即是各式元件如齒輪、五金零部件等傳動原件製造商，下游則屬終端需求，應用於各產業領域。金屬加工製造業上、中、下游的產業關聯性如下圖：



本公司主要向中國當地供應商購買原料及毛胚料，透過專業工藝技術製成精密齒輪及五金件，再銷售予應用於各產業之機械設備或工具製造商，屬於金屬加工製造業之中游業者。本公司之供應商主要為中國大型原鋼廠、材料廠，多年來交易未曾出現供貨不足或發生其他影響供貨之重大情事。本公司依據客戶需求，與客戶共同開發客製化產品，無形中提高與下游銷貨客戶之依存度，長期配合之下已逐步與客戶形成長期良好之合作關係，因此上下游關係穩定，尚無因上下游明顯變化而產生之營運風險。

## 3.產品之各種發展趨勢

### (1)生產自動化、智能化

工業自動化已然成為近年趨勢，透過生產自動化、管理系統化對現有設備進行自動化改造，可以達到減少人力、降低操作難度、增加產量、減少報廢，提高效益效率和確保產品品質等顯著效果。近年來，齒輪製造企業均陸續更新生產設備，各企業的自動化生產水準已大幅提升，由機器人取代勞動力之效益不斷發酵；而智能化則是指物聯技術的廣泛運用，以機器實現自動化操作，將控制技術、資訊技術、

網路技術進行連結並綜合應用，使生產線各機械設備具備智能化。生產自動化及智能化帶來的生產效率提升將促進齒輪產業由勞動密集型產業快速轉型。

## (2) 聚焦高獲利產品

近年來，由於市場競爭加劇以致銷貨利潤逐步下滑，齒輪企業紛紛調整生產結構，縮減產品項目，減少低利潤產品或較無競爭優勢之產品生產，集中資源投入，聚焦高獲利產品，以專精產品為目標，同時亦積極開發高附加價值之產品，在市場上提供高技術含量、高精密度之零部件，以提升企業獲利能力及市場競爭力。

## (3) 產品電動化、客製化、輕量化

電動化、客製化、智慧化、輕量化是未來產品趨勢，此發展方向對傳統齒輪來說，既是挑戰亦是機遇。其中電動化是指動力的電動化，將使傳統齒輪傳動面臨挑戰，其帶來的危機是，傳統齒輪傳動一方面向結構更簡單更輕量化的高轉速、低噪音、高效率、高精度、長壽命升級，另一方面則面臨電直驅技術無需齒輪傳動的工藝顛覆。因此，傳統齒輪加工企業不僅要研究如何滿足電動化對超高轉速下齒輪傳動控制的要求，以把握電動化可能帶來之成長機遇，亦需高度關注未來無齒輪電直驅技術和電磁傳動技術對傳統齒輪傳動及齒輪行業帶來的革命性威脅。

在客製化方面，齒輪行業屬於金屬加工製造業之中游，提供各終端工具、設備相關零部件，需面對廣泛的下游應用領域。因此，企業若能針對個別客戶提供客製化產品服務，將更貼近市場需求，緊密與客戶之連結度，達成穩定之合作關係，亦透過客製化設計、生產等服務提高產品利潤。

產品的輕量化主係因材料變革及技術革新所致，近年來輕質高強度材料、結構減重和表層強化等齒輪生產新技術逐漸成熟，將使產品逐步走向輕量化新趨勢。

## 4. 產品之競爭情形

本公司產品主要在中國大陸子公司珠海鈞興進行研發及生產，茲將公司在台灣與中國的齒輪產品製造同業列示如下：

競爭廠商	營業項目
鈞興	全鋼齒輪、粉末冶金齒輪、齒輪箱組件、五金件、諧波減速機
上銀科技	滾珠螺桿、線性滑軌、單軸機器人、多軸機器人、末端效應器、諧波減速機、軸承、直驅馬達迴轉工作台
和大工業	汽機車齒輪及軸類、減速機零件、變速箱齒輪組、油磊齒輪及軸類、精密齒輪加工機
倉佑	車用變速箱零件及傳動裝置、重型卡車離合器零組件、產業機械類傳動系統模組及零組件
HGears	椎齒輪、電樞軸、螺旋直齒輪、動力總成齒輪箱、定時齒輪、噴射磊齒輪、減速機、螺旋齒輪、直齒輪
雙環傳動	車用變速器齒輪、發動機齒輪、電動車齒輪、工程機械齒輪、電動工具齒輪、
重慶藍黛動力傳動	驅動變速器總成、自動變速器總成、新能源減速器、汽車變速箱齒輪、齒輪、齒輪軸
中國中馬傳動	車用終端齒輪及軸類組件、汽車變速器、園林工具

競爭廠商	營業項目
杭齒前進	船用齒輪箱、工業用機械齒輪箱及變速器、粉末冶金零部件製品

本公司成立初期以生產工業用縫紉機齒輪零部件為主，後陸續開發全鋼傘齒、全鋼直齒、粉末冶金齒輪、齒輪箱及五金件等，產品多樣化且應用範圍相當廣泛，由原先的工業用縫紉機擴展至電動工具、園林工具、遊艇船外機、汽車、醫療機械設備及工業機器人等。而上表所列之台灣及中國同業競爭廠商，其營業項目主要以齒輪及諧波減速機生產為主，且應用類別較集中於車用齒輪與工業機器人，本公司之產品應用廣泛，銷售市場多元又依據客戶需求提供客製化開發服務，無形中提高與銷貨客戶之依存度。

### (三)技術及研發概況

#### 1.最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣千元

項目 \ 年度	2024 年度
研發費用	138,618
營業收入淨額	3,061,903
佔營收淨額比例(%)	4.53

#### 2.最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品

項次	年度	具體研發成果	技術或產品說明	主要功能與效益
1	2024	基於定位頂針技術的盲孔鍵槽加工工藝技術的研發	盲孔鍵槽加工治具	提高了加工精度和效率，還降低了生產成本和刀具磨損
2	2024	高精度齒輪傳動結構組裝工藝研究	高精度齒輪傳動結構組裝工藝	提升組裝精度及生產效率，降低成本
3	2024	傳動軸零件高效組裝與翻轉技術的研發	傳動軸零件高效組裝與翻轉技術	自動化裝配精度、提高生產效率、降低不良率及成本
4	2024	精密齒輪加工用快速裝夾定位工藝技術的研發	精密齒輪加工用快速裝夾定位工藝技術	控制齒輪裝夾精度，重覆定位穩定性，提高生產效率及降低成本
5	2024	機械零件整形壓合元件技術的研發	機械零件整形壓合元件技術	確保零件整形後尺寸精度控制在亞毫米級別，提升加工穩定性及生產效率，降低生產成本
6	2024	高效電機軸滲碳工裝快速定位技術的研發	高效電機軸滲碳工裝快速定位技術	提高電機輸出軸滲碳過程中的定位精度，實現自動對位和快速裝配，提高工裝使用壽命及生產效率
7	2024	金屬熱處理設備自轉加熱技術的研發	金屬熱處理設備自轉加熱技術	確保金屬件在自轉過程中能夠均勻受熱，達到預期的加熱效果，降低設備的能耗，提高能源利用率
8	2024	中心軸防變形壓裝技術的研發	中心軸防變形壓裝技術	提升夾持精度與定位穩定性，確保壓裝精度，提高生產效率並降低不良率
9	2024	基於三爪夾持單元的高精度鑽孔技術的研發	基於三爪夾持單元的高精度鑽孔技術	提高鑽孔精度及生產效率，降低不良率及成本
10	2024	高精度齒輪銑型加工夾持技術研發	高精度齒輪銑型加工夾持技術	快速裝夾技術，提升加工精度，減少裝夾時間，降低生產成本



#### (四)長、短期發展策略及計劃

##### 1.短期業務發展計畫

###### (1)行銷策略

###### A.深耕現有領域，開闢新市場

以多年的齒輪設計、製造、銷售經驗，豐富的客戶資源，構建了全球行業排名前十大客戶認定的品牌價值，通過服務工業機器人的齒輪，帶動機器人用核心零件諧波減速機的銷售。將諧波齒輪的技術應用到電動輔助自行車中置電機之開發，推出體積小、重量輕、扭力大的管型中置電機，提升新產品之銷售。

###### B.銷售及研發的配合

由熟悉全系列產品業務人員及精通諧波生產，組配，測試裝配的技術專業技師，以協同運作方式深度服務客戶，以協助業務同仁取得客戶訂單，全力取得市場，全力拓展市場。

###### C.以爭取中國國內行業前端客戶，同步進行國際四大工業機器人客戶的市場接洽及送樣。

目前工業機器人核心零部件服務的客戶主要是中國國內之客戶，針對客戶已有的成熟機型送樣測試，拿下訂單；針對正在開發及未來開發的專案，技術團隊協助設計，共同開發，建立互助協作開發的模式。對於國際四大工業機器人廠商及其他客戶，經過多年努力，本集團也成功接獲訂單，打進國際品牌客戶的供應鏈。在此基礎上，本集團也看好未來人型機器人的發展商機，投入相關零組件的開發，並開始接洽可能的潛在客戶。

###### (2)研究發展方向

###### A.增加技術服務的附加價值

研發方向從參與客戶零部件的設計和研發，與客戶達成更深刻的連接，發展成根據客戶需求進行“量身定制”的設計，同時為客戶提供專業的設計方案和一對一的專業性工程技術售後服務，達到互助互利、共創雙贏，增加公司技術服務的附加價值。

###### B.關注技術趨勢，聯動發展

將研發人員推到市場需求第一線、生產過程第一線和技術發展的第一線，使其充分瞭解產品，並關注市場前沿的產品技術趨勢，以有效檢討公司內部的技術路線，產品結構、效能等之不足，進而持續優化改善，以確保公司產品與市場趨勢及客戶需求聯動發展。

###### (3)生產策略

###### A.優化生產及供應系統

持續優化公司在新經濟背景下的生產及供應鏈系統，從品質、成本、製造工藝、夾治具優化等各方面，不斷評估和改善供應系統的體質。從效率、智慧、精益等方面不斷改善公司內部生產系統的體質，以持續滿足並促進公司業務發展。

#### B.改善品質管理系統

持續檢討及完善公司品質管理，從毛坯採購模具、製造工藝等流程中，強化貫徹執行品質管理。

#### C.建立集團第二生產基地

本集團銷貨客戶遍及全球，考量全球化之長期經營策略，本公司已於越南設立子公司，作為集團的第二個生產基地，以全球化經營佈局，滿足客戶需求，亦分散因地緣政治及未來新的流行病疫情可能造成之營運風險

### 2.長期發展計畫

#### (1)行銷策略

本公司長期發展計畫的目標立志成為全世界最具競爭力之齒輪傳動設備及高端智慧產品核心零件製造商：

##### A.運用「高品質+交期短+價格優模式」銷售模式

(A)本公司通過多年技術難點突破與研發，諧波減速機產品的品質已接近世界級廠商的性能，依靠品質高、交期短等特色實現自身品牌價值。

(B)可針對客戶常用的型號備做安全庫存，以便客戶隨時時拿貨且不用承擔高額的庫存成本壓力。

(C)本公司生產諧波減速機所使用的設備，是在齒輪製造設備的基礎上擴展的，設備的投入及設備稼動可適度控制，且通過技術優化及制程有效管控，精益生產的推動，達到成本控制，以提供客戶最有性價比的產品。

##### B.服務國際頂級客戶作為穩定經營的目標。

#### (2)研究發展方向

未來研發將以機器人高精密核心零件、電動輔助自行車中置電機為發展方向，通過策略及資本合作優化公司現有開發能力及研發設備，導入產學研合作，確保產品開發與生產達到無縫接軌，藉此降低公司生產成本、提高品質穩定性、縮短生產週期，使生產的效益最大化。

#### (3)生產策略

藉發展智慧化產品領域同時，大力建設自動化工廠，以 ERP 為主，整合並導入 APS 及 MES，以支援公司業務的多元發展。持續發展策略合作及資本合作，以提高效率並降低成本。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1.主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位：新台幣千元；%

銷售地區 \ 年度	2023 年度		2024 年度	
	金額	比率	金額	比率
亞洲	2,175,962	92.64%	2,845,724	92.94%
美洲	38,291	1.63%	52,999	1.73%
歐洲	134,596	5.73%	163,180	5.33%
合計	2,348,849	100.00%	3,061,903	100.00%

#### 2.市場占有率

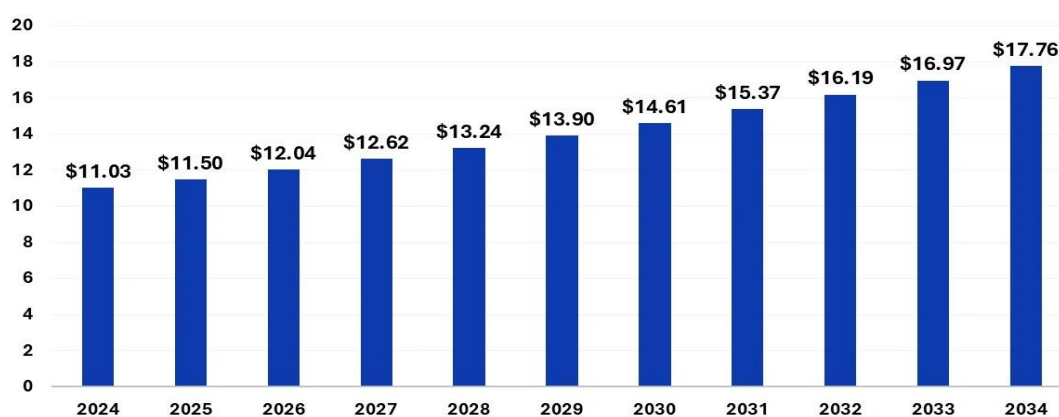
本公司為專業齒輪製造商，主要提供客戶設計、生產及銷售精密齒輪，銷貨客戶遍及世界各地。依據 Precedence Research 2025 年的研究報告，2024 年度全球工業用齒輪箱市場規模預估約 110.3 億美元(約新臺幣 3,561 億元)，而本公司 2024 年經會計師查核簽證之財務報告銷貨收入為新臺幣 3,061,903 千元，換算市場佔有率約為 0.86%。

#### 3.市場未來之供需狀況與成長性

依據 Precedence Research 2025 年的研究報告，2024 年全球工業齒輪箱市場規模預估為 110.3 億美元，預計到 2034 年將達到 177.6 億美元左右，2025 年至 2034 年的複合年增長率為 4.87%。

2024~2034 年全球工業齒輪箱市場規模

單位：十億美元



資料來源：Precedence Research <https://www.precedenceresearch.com/industrial-gearbox-market>

#### 4.競爭利基

##### (1)產品項目多元、應用領域廣泛

本公司主要營業項目係生產精密齒輪零件，已具有十餘年專業生產經驗，設立初期僅以生產工業用縫紉機齒輪為主，之後陸續開發新營業項目，推出全

鋼傘齒、全鋼直齒、五金件，之後又投入生產粉末冶金齒輪及組裝齒輪箱，大幅降低齒輪生產成本，提高產品利潤，近年來因應工業自動化趨勢而投入開發諧波減速機，目前已開發有成並於 2019 年底開始進行小量生產。本公司除了產品項目多元，應用領域亦相當廣泛，包括工業用縫紉機、遊艇船外機、電動工具、園林工具、醫療機械設備、汽車及工業用機器人等。整體而言，非單一的產品項目除能提供市場更多需求、增加業務量，亦能有效平衡不同產品可能產生之銷貨淡、旺季，使整個年度之營業額變化相對穩定，沒有明顯的季節循環性。

## (2)客製化服務，提高與客戶依存度

本公司除提供多元化產品，亦因應個別客戶需求與之共同開發客製化產品，依據客戶需求設計、改良產品，除自有的研發技術團隊外，並聘請多位專家顧問協同指導，評估客製化產品之技術可行性、價格合理性，再進行開模打樣，客製化產品相對於一般規格之項目開發期較長，期間必須與客戶多方溝通，產品於量產前亦須經過審慎評估及檢測，長期配合下，無形中與客戶依存度緊密，並提高客戶對鈞興集團之信賴度，有助於發展長期且穩定之合作關係。

## (3)具備專業之生產技術水準

本公司生產精密齒輪已具備十餘年的專業經驗，除擁有完整且多元之生產線，多年來秉持成為產業領先者之初衷，不斷精進與完善生產製程。本公司目前已具備在廠區完成所有生產工序之能力，其中全鋼製齒輪包含設計、車削、切齒、滾齒、機加工、熱處理及內外研磨工藝等工序技術，粉末冶金產品則另包含閉回路設計及燒結工序，所有產品皆出自一站式生產之專業技術。齒輪等零部件之產品優劣一大因素即是產品精度，本公司為求提高齒輪精良度，引進國際品牌之高端生產設備及檢測儀器，可提供市場不同精度等級之產品需求，如應用於工具類之 DIN8 等級產品、應用於工業機器人之 DIN6 等級產品及一般標準齒輪之 DIN4 等級產品。綜上所述，本公司累積多年之專業經驗加上引進高端之生產設備，其生產技術即是領先同業之競爭優勢。

## (4)培訓人才，擁有自主研發能力

本公司自成立以來即致力於齒輪傳動產品之研究、開發，截至 2024 年底，研發部門共有研發人員 81 人，形成專業團隊核心，帶領、培養各梯次人才，使研發團隊逐漸成熟穩定，公司亦藉由網羅業界具豐富實業經驗之人才為專業顧問，以厚實該公司研發能力。目前本公司聘有粉末冶金製造、齒輪組裝、材料與熱處理、及模具設計等各領域專家為顧問。此外，本公司重視年輕世代之人才培養，藉由與國立台灣大學、國立虎尾科技大學、中國北京理工大學及中國江門技術學院簽訂短期實習及產學合作等協議，創立畢業生實習及企業外部培訓之平台，亦透過學術交流儲備優秀之人才資源。另，本公司擁有自行研發之齒輪設計套裝軟體，其涵蓋齒輪設計、強度計算等電腦輔助工程軟體(Computer-aided engineering;CAE);同時亦引入多種研發設計、製造類軟體，如：UG 電腦輔

助繪圖、Master CAM 電腦輔助製造等。在研發團隊領導下，整合研發資源並結合公司引進高端之製造、檢驗設備，將可提供完善之設計服務，滿足客戶需求。

(5)屬中國高新科技企業，擁有多項專利

本公司之中國大陸子公司珠海鈞興於2015年10月由中國政府批准取得「高新技術企業證書」，2021年12月再次獲得批准，其高新技術企業又稱國家級高新技術企業，根據《國家技術企業認定管理辦法》規定，國家高新技術企業是指在《國家重點支持的高新技術領域》內，持續進行研究開發與技術成果轉化，形成企業核心自主知識產權，並以此為基礎開展經營活動之企業，取得其認可之公司，除可享有稅率優惠、研發費用扣除，更是國家級之資質認證。此外，截至2024年底本集團擁有11項發明專利、104項實用新型專利、1項外觀專利。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

A.產品多元且提供客製化，與客戶依存度高

本公司以設計、生產、銷售精密齒輪業務為主，其產品多元，包含全鋼傘齒、全鋼直齒、粉末冶金齒輪、齒輪箱、五金件及諧波減速機等，應用領域亦相當廣泛，小至工業用縫紉機、電動工具、大至醫療機械設備、園林工具、遊艇船外機、汽車及近年來興起之工業用機器人等，本公司皆滿足各式產品需求，亦依據個別客戶特殊需求提供客製化生產服務，與客戶共同研究開發客製產品，除不斷精良產品品質，亦有效提高與客戶之依存度，達到長期且穩定成長之銷貨關係。

B.具備研發實力及一站式生產工序

本公司已具備齒輪生產業務十餘年之專業經驗，深耕該市場多年，製程工序並非僅有單項加工之切齒、滾齒，而是具備車削、熱處理、機加工等全方位生產優勢。此外，本公司亦具有研究、設計等產品開發能力，提供客戶專業的一站式服務。除此之外，齒輪之優劣其一關鍵在於產品精密度，本公司高度要求產品之精度與良度，投入比同業更高端之加工設備及檢測儀器，完善全方位生產工序及檢測精確度，加上累積多年之齒輪加工經驗，皆使本公司較同業更具市場競爭優勢。

C.中國政府制定諧波減速機產品標準

中華人民共和國國家質量監督檢驗檢疫總局及中國國家標準化管理委員會共同於2014年發布《機器人用諧波減速器之國家標準》，其標準明訂機器人用諧波齒輪減速機之專業術語、定義、產品分類、型號、基本參數、試驗及檢測規則、包裝、運輸與貯存等。

本公司於2014年投入自動化領域產品，開發諧波減速機，因該產品具有技術門檻高、資金需求密集等條件限制，以致中國相對競爭者較少。經過近幾年之研究開發，本公司之子公司珠海鈞興的諧波減速機產品品質已與國際品牌並駕齊驅，並於2017年獲得中國政府頒發「廣東省工業機器人用核心部件諧波減速器工程技術研究中心」及「珠海市機器人諧波減速器工程技術研究開發中心」之牌號，該產品亦於2018年底開始進行小量生產。綜上所述，

諧波減速機原即具高技術門檻，加上中國政府制定品質要求，提高該產品合規標準，減少了整體市場上生產技術未達標準之潛在競爭者。

## (2)不利因素與因應對策

### A.人力成本上漲

本公司屬金屬加工業，產業作業型態無可避免需暴露在油氣、水氣及噪音之中，工作環境較差，且作業人員於工作過程中必須不斷走動或搬運，耗費體力，因此，此類型勞動力工作讓中國的年輕人卻步，本公司必須提出更高的薪資誘因以招聘人力，除此之外，中國近年來物價持續上漲，連帶使員工薪資水準提升，以致企業人力成本不斷墊高，相較於中國早期低廉的勞力成本，持續不斷提高的人力費用是公司正在面臨的挑戰。

#### 【因應措施】

為因應人力成本持續上漲且人力招募不易之情形，公司規劃未來將作業模式逐步導向生產自動化、管理系統化等減少勞動力之方式進行生產，目前已於 2018 年底開始執行自動化生產規劃，並積極導入 MES(Manufacturing Execution System)、APS(Advanced Planning and Scheduling)系統以優化生產管理，使生產作業相關資料之管理達到一致性、即時性與準確性，降低人工維護成本、減少生產流程上之人為疏失，亦提高管理效率，預計未來將更進一步導入自動化之生產設備，逐步取代勞動力，解決人力成本過高之問題。

### B.存貨管理之挑戰

本公司多年來專業設計、生產、銷售精密齒輪，提供客戶客製化之齒輪產品，依據客戶需求與客戶共同開發產品係本公司具市場競爭力之其中優勢，藉此可提高與客戶之相互依存度，達到穩定長期之良好合作關係，惟客製化產品非通用型號，若在銷貨過程中因各種可能因素以致備貨量高估，其產品將因無法銷售予其他客戶而發生呆滯存貨之風險。

#### 【因應措施】

本公司為求提高生產管理之效率，已於 2018 年底導入自動化之 MES、APS 管理系統，改善生產作業管理，提供內部一致性、即時性且準確性之管理資料，有效掌控並縮短生產週期，減少備庫存積壓，亦制訂存貨呆滯管理辦法並確實執行，以降低發生呆滯存貨之風險。

### C.關稅議題影響

2025 年 1 月美國總統唐納·川普(Donald John Trump)就任後，陸續對召加拿大、墨西哥、中國大陸、歐盟等國家提出加徵關稅，關稅議題未來發展仍具有不確定性，但已對國際貿易及供應鍊體系造成重大影響。

#### 【因應措施】

本集團銷貨客戶遍及全球，為因應未來直接或間接銷貨至美國之需求，並考量全球化之長期經營策略，本公司已於越南設立子公司，作為集團的第二個生產基地，以全球化經營佈局，滿足各地區客戶需求，亦分散因關稅議題之不確定性及新型冠狀病毒肺炎疫情可能造成之營運風險。

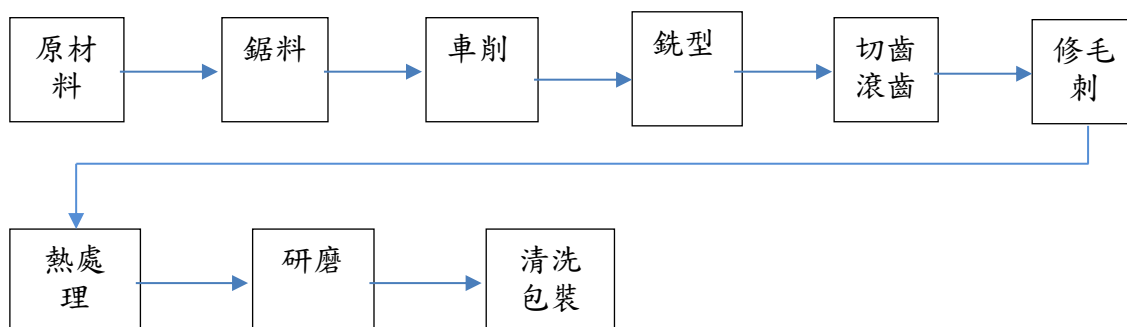
## (二)主要產品之重要用途及產製過程

### 1.主要產品之重要用途

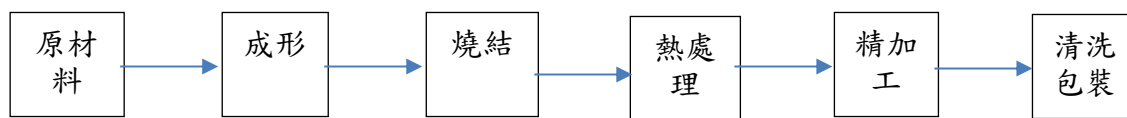
本公司主要從事中小模數齒輪、齒輪箱、精密五金件之研發、生產及銷售，本公司產品主要應用在電動工具、園林工具、工業縫紉機、遊艇產業、汽車、醫療機械設備及工業機器人等領域。

### 2.主要產品之產製過程

#### (1)全鋼類齒輪工藝流程



#### (2)粉末冶金類齒輪工藝流程



## (三)主要原料之供應狀況

本公司與主要原料供應商間均維持良好穩定的合作關係，除充分掌握貨源外，並在品質及交期上嚴格控管，以確保主要原料供貨無虞。另本公司 2024 年主要原料之供應狀況如下表：

主要原物料	主要供應商	供應狀況
鋼材	P1 供應商	良好
鐵粉	P5 供應商	良好
毛坯	P1、P3 供應商	良好
鋁壓鑄件	P2 供應商	良好

## (四)主要進銷貨客戶名單

### 1.最近二年度任一年度曾占進貨金額百分之十之供應商名稱及其進貨金額與比例

單位：新台幣千元

項目	2023 年度				2024 年度			
	名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率%	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率%	與發行人之關係
1	P1	197,490	17.93%	無	P1	168,492	11.88%	無
	其他	903,781	82.07%	無	其他	1,249,989	88.12%	無
	進貨淨額	1,101,271	100.00%	—	進貨淨額	1,418,481	100.00%	—

P1 公司主要經營機械配件製造、加工、銷售；貨物進出口、技術進出口，本公司向其採購齒輪毛坯及原材料鋼材，主要用於生產電動工具齒輪，2024 年

採購金額減少，主係本公司持續開拓其他供應商，以降低採購成本，並分散進貨過度集中可能產生的風險所致。

## 2.最近二年度任一年度曾占營收淨額百分之十之客戶名稱及其營收金額與比例

單位：新台幣千元

項目	2023 年度				2024 年度			
	名稱	金額	佔全年度 銷貨淨額 比率%	與發行人 之關係	名稱	金額	佔全年度 銷貨淨額 比率%	與發行人 之關係
1	S1	1,405,468	59.84%	無	S1	1,923,274	62.81%	無
2	其他	943,381	40.16%	無	其他	1,138,629	37.19%	無
	銷貨淨額	2,348,849	100.00%	—	銷貨淨額	3,061,903	100.00%	—

### 增減變動原因：

本公司 2024 年度對 S1 銷售成長，主係客戶庫存去化告一段落，向本公司採購齒輪、齒輪箱增加所致。

## 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年度		2023 年底	2024 年底	2025 年截至刊印日
員 工 人 數	經理人	6	6	6
	一般職員	327	291	286
	生產線上人員	520	622	571
	合計	853	919	863
平均年歲		36.41	37.17	37.97
平均服務年資		4.80	3.51	3.51
學 歷 分 布 比 率	博士	0.12%	0.11%	0.12%
	碩士	1.30%	0.87%	0.93%
	大專	24.88%	22.09%	23.41%
	高中	27.25%	31.56%	33.26%
	高中以下	46.45%	45.38%	42.29%

## 四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償及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：無此情事。

## 五、勞資關係

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

### 1.員工福利措施：



本公司員工福利措施除有婚喪喜慶補助、設有過節禮品、文體活動如技能競賽、羽毛球比賽、舉辦員工旅遊、慶生會活動、不定期舉辦員工聯歡晚會及抽獎活動，亦提供員工參加各類訓練及講習進修機會，藉以提升員工視野，增進工作效率。

## 2.進修及訓練情形：

本集團為了提升員工素質及工作技能、強化工作之效率及品質，不定期辦理各項員工教育訓練，推行內部技能鑒定，通過考試者給予技能津貼。越南工廠安排中文及越語課程，提供廠內員工及外籍幹部學習中文及越語的機會，外語能力考試達標者，給予外語津貼，以期能達到培養優秀人才，並進而提高營運績效及達成永續經營的目標。

## 3.退休制度與實施狀況：

本集團之主要營運地位於中華人民共和國境內，員工依照《中華人民共和國社會保險法》規定為員工繳納社會保險（包含養老、失業、醫療、生育、工傷）。參加基本養老保險的個人，達到法定退休年齡時累計繳費滿十五年的，按月領取基本養老金；參加基本養老保險的個人，達到法定退休年齡時累計繳費不足十五年的，可以繳費至滿十五年，按月領取基本養老金；也可以轉入新型農村社會養老保險或者城鎮居民社會養老保險，按照國務院規定享受相應的養老保險待遇。

台灣子公司員工均適用新制退休金制度，公司每月依薪資級距的 6%繳納員工退休金。

越南子公司按照當地之相關法令規定為員工繳納各項社會保險及退休金(按薪資的 14%)，員工依法享有各項退休金福利。

## 4.勞資協調與各項員工權益措施情形：

本公司一向重視員工權益，除依法令訂有相關工作規則，已明確規範各項勞動條件外，員工隨時可透過會議、電子郵件或信箱之方式反映意見，勞資溝通管道暢通，截至年報刊印日止未有重大勞資糾紛之情事。

## 5.工作環境與員工人身安全的保護措施

本公司致力於提供員工健康安全的工作環境，並定期提供員工健康檢查，確保員工身心健康，以達到良好的工作績效。工廠新進員工需接受三級安全與衛生訓練 2 小時，特殊設備的操作人員則須接受特別的訓練及取得必要之證照。工廠安全員每月進行一次安全隱患調查，EHS 專員匯總各隱患問題逐項跟催至改善結束。在職員工每年至少輪流參加一次 EHS 專員每月進行的安全培訓 3 小時。工廠成立消防安全小組，每年至少進行一次消防安全演練。本公司依據行業安全生產之規範，制定安全管理制度，提供口罩、耳塞等各種防護用品予特殊工序員工，並藉由持續的教育訓練及日常宣導，強化員工安全生產之觀念及發生緊急事故之應變能力。

- (二)列明最近年度及截至年報刊印日止，公司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，應說明無法合理估計之事實：本公司最近年度及截至年報刊印日止並無發生勞資糾紛之情事。

## 六、資通安全管理

- (一)敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等

### 1.資通安全風險管理架構

本公司重視資訊安全管理，設置資訊部門負責防範電腦病毒、網路攻擊、資料外洩、法律合規及風險控制，負責規劃並執行資訊安全管理工作，包括：公司網路及郵件安全管控、資訊系統權控管、宣導資訊安全提高員工資安意識、改進資訊相關之技術及作業流程，以確保公司之資訊安全及保障。

### 2.資通安全政策

本公司資通安全政策如下：

#### (1)資通安全檢查之控制

防範企業資訊系統不受外來資訊病毒或駭客入侵，影響企業正常運作或損及公司權益。

#### (2)系統復原計劃及測試程式之控制

確保企業資訊系統遭受不可抗力之災害或其他人員破壞時，能在最短時間內復原至正常企業營運。

#### (3)檔案及設備之安全控制

防範檔案資料遭電腦病毒侵入，維護資料檔案及各項電腦設備之安全。

#### (4)程式及資料存取控制

建立本公司使用者對系統程式及資料存取之權限及範圍，防止系統公用程式、工具及指令被不當存取。

### 3.具體管理方案

本公司資訊安全具體管理方案如下：

#### (1)資通安全檢查之控制

- A. 公司郵件伺服器裝設防火牆及防毒軟體以隔絕外來侵害。
- B. 定期檢核防火牆之日誌檔，異常狀況呈報權責主管處理。
- C. 資訊部門定期檢視伺服器上郵件收發情形，異常狀況呈報權責主管處理。
- D. 資訊部門利用設備管控上網行為及查看網路狀態，防止未經授權之

存取。

E. 定期檢視及評估網際網路可能之安全性弱點，以採取防護措施。

F. 電腦網路及資訊安全政策宣導定期向員工公告。

G. 遵守軟體授權規定，禁止使用未取得授權的軟體。

H. 敏感性、機密性資料的處理過程設定雙向認證訪問。

#### (2)系統復原計劃及測試程式之控制

A. 每年制定系統復原辦法並定期修訂。

B. 系統每天做增量備份，每週完整備份，以及實施異地備份，並指定專人保管。

C. 電腦系統及其設計，需求需經權責主管核准，加入適當之預防措施，減低不當破壞之機率。

#### (3)檔案及設備之安全控制

A. 於日常作業依檔案及設備之安全控制之規定進行檔案備份（每天做增量備份，每週完整備份，以及實施異地備份）。

B. 各項電腦設備及周邊設備、消防設備、支援設備定期檢查、維修及保養。

C. 系統發生異常狀況時，應加以瞭解原因、改進及記錄。

D. 機房人員進出確實管制，並登記非 IT 人員進入機房記錄及事項

E. 定期更新偵測病毒軟體之版本，並定期掃描電腦硬碟。

F. 對重要資訊及電腦硬體設備列管造冊。

G. 各部門人員離職時，嚴格按人事交接程式交接至資訊部門，並對相關帳號進行停用處理。

#### (4)程式及資料存取控制

A. 程式檔案的存取使用應依帳號權限加以管制。

B. 重要之系統公用程式、工具及指令應依其使用者權限限制存取查詢。

C. 一般應用系統之使用者除執行應用系統外，無存取系統公用程式、工具及指令之權限。

D. 程式檔案的存取使用均留下可追蹤的記錄。

E. 權責主管定期覆核相關記錄。

F. 密碼不可顯示於電腦螢幕上，亦不可未經亂碼化即列印於任何報表。

此外，新進員工需先進行電子郵件及資訊系統相關基本培訓後始核發帳號，以確保資訊安全觀念融入日常作業中。

#### 4.投入資通安全管理之資源

本公司由高階主管主持與資訊等相關部門每年定期檢討、更新資安管理風險評估及管理並執行安全性檢測及資安事件演練外，並由稽核室每年進行內部

控制資訊作業循環之稽查，確認本公司資訊作業內部控制制度及執行之有效性。  
具體投入的資源及執行工作如下：

- (1)專責人力：公司設資安主管以及資安人員各 1 人，負責全公司(包括總公司與各子/分公司)的相關資訊安全作業的指揮和管理；
- (2)客戶滿意：無重大資安事件，無違反客戶資料遺失之投訴案件；
- (3)教育訓練/保證書：所有新進員工配用電腦時需簽訂電腦使用保證書，嚴格遵守公司制定之資安政策；每季定時舉辦資訊安全培訓課程；
- (4)資安公告：每月定期進行資訊安全宣導，在於提高各使用人員的防範意識；
- (5)滲透測試：每年至少執行一次內網及外網網路滲透測試，確保各網路設備的網路防禦功能有在按計劃正常運行，提前發現不可預見的威脅和風險。

- (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
- 本公司最近年度及截至年報刊印日止並發生重大資通安全事件。

## 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
技術合作契約	國立虎尾科技大學	2024/1/1~2026/12/31	產學研究合作	無
借款契約	國泰世華商業銀行	2024/10/8~2025/10/8	美金 500 萬元授信額度	1.每筆最長融資期限不得超過 150 天。 2.每季檢視立約人及關係企業上一季匯入款(匯入款對象不含立約人及關係戶)應達到美金 300 萬元或半年累積匯入款未達美金 600 萬元，未達標則本案額度凍結，結欠不得借新還舊，直至符合條件後始可恢復原授信條件。 3.鈞興機電國際股份有限公司與 Forcefive Limited 合控額度不得超過美金 700 萬元。 4.財務承諾：每年合併財務股東權益不低於新台幣 15 億元；流動比率不低於 100%；負債淨值比不高於 100%。
借款契約	國泰世華商業銀行	2024/10/8~2025/10/8	美金 300 萬元授信額度	1.每筆最長融資期限不得超過 150 天。 2.鈞興機電國際股份有限公司與 Forcefive Limited 合控額度不得超過美金 700 萬元。
借款契約	玉山商業銀行	2024/12/11~2027/12/3	美金 500 萬元中期放款授信額度	1.每筆動用最長期間 3 年。 2.憑設備採購合約金額 100%動撥。 3.客戶金流累積達 1000 萬美元次月起，本額度動用餘額始得超逾 300 萬美元。
借款契約	玉山商業銀行	2024/12/11~2025/12/3	美金 500 萬元短期放款授信額度	1.每筆動用最長期間 180 天。 2.每月檢視鈞興集團前三個月活期存款平均績數需達等值 100 萬美元，未達成則調升利率。 3.客戶金流累積達 1000 萬美元次月起，本額度動用餘額始得超逾 300 萬美元。

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃契約	Sonadezi Chau Duc Shareholding Company	2020/8/7~2058/10/31	土地租賃	無
工程契約	Dai Viet Construction and Engineering Co., Ltd	2020/8/31~工程驗收後 24 個月	越南鈞興一期廠房建築工程	無
庫存托管契約	喜利得(上海)有限公司	2016/9/27~未被終止前無限期生效	賣方將貨物在放在買方倉庫，其所有權仍歸屬賣方，當貨被買方領用至其生產區域時，貨物所有權移轉至買方。買賣雙方權利義務之約定。	無
供銷契約	台州五川機電有限公司	2025/1/1~2025/12/31	技術保密協議及採購框架合同，約定供貨交易條件	無
供銷契約	溫嶺市五龍機械有限公司	2025/1/1~2025/12/31	技術保密協議及採購框架合同，約定供貨交易條件	無

## 陸、財務狀況及財務績效檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況

單位：新台幣千元

項目	2023 年度	2024 年度	差異	
			金額	%
流動資產合計	2,390,010	2,802,303	412,293	17.25%
非流動資產合計	1,107,345	1,084,965	(22,380)	(2.02)%
<b>資產總計</b>	<b>3,497,355</b>	<b>3,887,268</b>	<b>389,913</b>	<b>11.15%</b>
流動負債合計	803,517	893,603	90,086	11.21%
非流動負債合計	82,827	77,448	(5,379)	(6.49)%
<b>負債合計</b>	<b>886,344</b>	<b>971,051</b>	<b>84,707</b>	<b>9.56%</b>
股本	531,090	530,171	(919)	(0.17)%
資本公積	1,164,842	1,159,292	(5,550)	(0.48)%
保留盈餘	1,071,260	1,387,608	316,348	29.53%
其他權益	(142,369)	(160,854)	(18,485)	12.98%
<b>權益合計</b>	<b>2,611,011</b>	<b>2,916,217</b>	<b>305,206</b>	<b>11.69%</b>
最近二個會計年度變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元者之分析說明： 1.保留盈餘增加主係2024年稅後淨利較2023年度增加202,775千元所致。				

### 二、財務績效

#### (一)財務績效比較分析

單位：新台幣千元

項目 \ 年度	2023 年度	2024 年度	增減變動	
	金額	金額	金額	%
營業收入	2,348,849	3,061,903	713,054	30.36%
營業成本	1,682,452	2,115,426	432,974	25.73%
營業毛利	666,397	946,477	280,080	42.03%
營業費用	386,310	463,531	77,221	19.99%
營業淨利	280,087	482,946	202,859	72.43%
營業外收入及支出	78,297	99,456	21,159	27.02%
稅前淨利	358,384	582,402	224,018	62.51%
所得稅費用	84,485	105,728	21,243	25.14%
稅後淨利	273,899	476,674	202,775	74.03%
最近二個會計年度變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元者之分析說明： 1.營業收入、營業成本、營業毛利及營業淨利增加主係2024年度客戶訂單回升，越南子公司營運規模擴大開始轉虧為盈，使得本公司合併財報之營業收入、營業成本、營業毛利及營業淨利均同步成長。 2.營業外收入及支出增加主係美元兌人民幣升值，2024年度認列的淨外幣兌換利益大於2023年度所致。 3.稅前淨利、所得稅費用及稅後淨利增加主係2024年度營收成長、毛利率上升、營業外收支提高，使得稅前淨利、所得稅費用及稅後淨利均同步成長。				

## (二)預期銷售數量與其依據

本公司主要依客戶之預估需求，考量產能規劃及過去經營績效為依據，訂定年度銷售目標。

## (三)對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司所處行業仍屬成長階段，同時本公司隨時注意市場需求變動情勢，擴大市場佔有率、開發新客戶及新產品、提升公司營運規模及獲利。

## 三、現金流量

### (一)最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣千元

項目	2023 年度	2024 年度	差異	
			金額	%
營業活動之現金流入	592,919	546,704	(46,215)	(7.79)%
投資活動之現金流出	(77,408)	(390,271)	(312,863)	404.17%
籌資活動之現金流入(出)	(405,524)	(335,962)	69,562	(17.15)%
變動分析：				
1.營業活動之現金流入減少主係本公司 2024 年第四季營收成長，年底未到期之客戶應收帳款增加所致。				
2.投資活動之現金流出增加主係公司將帳上現金轉作定存以提高報酬率所致。				
3.籌資活動之現金流出減少主係在美元利率較高的情況下本公司償還銀行短期借款以節省利息支出，2024 年度償還的金額較 2023 年度減少，以及 2024 年度支付的現金股利較 2023 年度減少所致。				

(二)流動性不足之改善計畫：本公司並無現金流動性不足之情形。

### (三)未來一年現金流動性分析

本公司 2024 年底合併帳上現金餘額新台幣 755,554 千元，預計 2025 年度因持續獲利仍可使營業活動呈現淨現金流入之情形。

## 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司為強化生產及品質管控能力，持續引進全世界最高端的生產設備及檢驗設備，2024 年度購置機器設備及預付設備款金額約計新台幣 79,192 千元，以上資本支出皆為公司的未來發展營運所需，除自有資金外，本公司也有銀行授信額度作為資金來源，資本支出對本公司之財務業務狀況並無重大影響。

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

### (一)最近年度轉投資政策

本公司對轉投資事業管理，係依本公司內部控制制度、「對子公司之監督與管理」及「關係人交易之管理辦法」之規定規範彼此間之交易往來，主要為定期取得



轉投資事業之相關財務資料及管理報表，並定期或不定期派員至轉投資公司實地了解其經營狀況，未來如有相關投資計畫將依前述規定辦理。

(二)最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫

單位：新台幣千元

被投資公司	直(間)持股比例	最近年度認列投資損益	獲利或虧損原因	改善計畫
國興（中國）發展有限公司	100%	382,556	營運狀況良好	不適用
Forcefive Limited	100%	141,247	營運狀況良好	不適用
珠海市鈞興機電有限公司	100%	438,753	營運狀況良好	不適用
鈞興機電股份有限公司	100%	(20,002)	產品開發階段僅有少量送樣營收	加強產品開發速度，盡早進入商品化
KHGEARS VIETNAM CO., LTD	100%	47,006	營運規模提升，且生產效率及良率改善，本年度開始轉虧為盈	不適用

(三)未來一年投資計畫

因應集團全球佈局的需要，本公司董事會於 2025 年 1 月 13 日決議通過參與越南子公司現金增資美金 500 萬元，其中美金 350 萬元係用於二期廠房的興建。

## 六、風險事項評估

### (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2023及2024年度銀行借款利息費用支出分別為15,670千元及4,872千元，占稅前淨利之比率分別為4.37%及0.84%，故市場利率變動對本公司之財務業務狀況尚無重大影響。

本公司之資金規劃以保守穩健為原則，營運資金配置首重安全性，閒置資金很少。惟本公司與金融機構仍維持良好往來關係，未來如有更多資金需求可爭取有利之融資條件。

#### 2.匯率變動

本公司產品主要銷售為中國大陸、歐美市場，本公司之中國營運主體是以人民幣為主，但涉及出口外銷貨款以美金為主，收款幣別主要以人民幣、美元為主，購料款及設備款之支付主要亦以人民幣、美元為主，收款及付款相抵可達一定避險效果，以降低兌換需求，但仍有美元兌換人民幣的匯兌風險。另外在台灣上市掛牌之後，發放新臺幣股利予中華民國境內投資人，或於中華民國境內籌資取得新臺幣後須兌回美金使用，故有美元兌新臺幣匯率變動風險，本公司因應匯率變動之具體措施主要如下：

- (1)財務單位持續留意國際金融狀況，充分掌握國際間匯率走勢及變化情形，不定期檢討影響。
- (2)實施「資產負債配置」機制，將收付款盡可能歸屬在同一性質或相對變動之貨幣，利用自然避險之特性，將外銷產品收入之現金用以支應外幣應負款項。
- (3)依照本公司之『取得或處分資產處理程序』及『衍生性商品交易處理程序』，業已明定不得從事選擇權交易、保證金交易等風險甚大且非屬避險性質之衍生性金融商品交易，僅於必需時視情況簽訂避險之遠期外匯結算合約。

#### 3.通貨膨脹

在全球經濟環境變化快速下，本公司截至年報刊印日止尚未因上述之通貨膨脹或緊縮之危機而產生對損益之重大影響情事。未來本公司將持續與供應商及下游客戶保持密切良好關係，並隨時注意市場價格之波動，適時調整採購策略及銷售報價，降低通貨膨脹變動對本公司損益之影響。

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

本集團基於穩健原則及務實之經營理念，專注於本集團事業之經營，並未從事高風險、高槓桿投資與交易，除了集團內母子公司間營運上的需要進行資金貸與及背書保證外，未有對集團外之個體從事資金貸與、背書保證之情事，上述集團內母子公司間的資金貸與及背書保證均已依照本公司已訂定之「資金貸與他人作業管理辦法」、「背書保證作業管理辦法」執行，並無發生獲利或虧損之情事。未來本公司如有從事相關交易，將依照本公司已訂定之「資金貸與他人作業管理辦法」、「背書保證作業管理辦法」、「取得或處分資產管理辦法」謹慎執行，並依相關法令規定進行公告申報作業。

本集團最近年度及截至年報刊印日止，並無從事衍生性商品交易之情事。

### (三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

#### 1.未來研發計畫

- (1)以產品研發帶動業務拓展，以目前的工具類產品為基礎，在保持現有工具類產品的市場佔有率的情況下，配合公司發展戰略，在未來 3-5 年內公司計畫推廣機器人齒輪、新能源汽車用齒輪傳動產品，逐步擴大公司在機器人、新能源汽車領域銷售額占比。本公司近幾年穩步推進產品研發、專利積累及市場推廣，公司已經投入工業機器人關鍵零部件-諧波減速機的研發，此產品集齒輪、非標軸承、密封圈、潤滑脂等多個精密零件的組合，在加工製造、組裝測試等方面具備極高的難度，且目前全球市場主要供應日商 Harmonic Drive 擁有多項專利保護，因而逐漸形成了高端諧波減速機的壟斷格局，為打破此格局，本公司經過 6 年的積累與投入，目前已經取得了多項技術專利，且已經逐漸取得多家知名品牌機器人廠商的打樣、小批量訂單，同時附以機器人齒輪等其他傳動零件的整合加工能力，努力為客戶打造一站式服務；此外，本公司於 2020 年在台灣設立子公司，成立研發團隊投入電動輔助自行車中置電機之開發工作，以本公司專利諧波齒輪技術為核心，不斷擴大新的產品應用領域，進而做到公司的再次轉型升級。
- (2)同行交流：積極參與各種齒輪相關技術交流會和設備展，開闊視野，瞭解行業的最新動向，瞭解相關資訊並且掌握最新的設計和生產技術，挖掘新思路，提高產品研發和製造的能力。
- (3)部門檢討及總結：研發部定期對現有產品的加工工藝進行檢討和總結，完善和優化現有產品的加工工藝。

## 2. 預計投入研發費用

本公司對於研發費用金額投入係依新產品及製程開發進度逐步編列，隨著新產品開發計畫及檢測設備購置，將逐年提高研發費用，藉以支持未來研發計畫，增加本公司市場競爭力，預計2025年度集團研發費用佔合併營收比重將達5%以上。

## (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

本公司主要生產基地位於中國大陸廣東省珠海市，主要營運地為中國大陸。本公司各項業務之執行均依照所在國家地區重要政策及法令規定辦理，並隨時注意其重要政策發展趨勢及法律變動之訊息，如有變動事項則向律師、會計師等相關單位諮詢，或委其評估並規劃因應措施，以及時因應市場環境變化並採取適當之因應對策。

## (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

隨著工業4.0的到來，通過生產自動化、管理系統化的方式對現有的設備進行自動化改造，可以達到減少人力，降低操作難度，增加產量、降低報廢，提高效率效益和保證產品品質的顯著效果。近年來，齒輪企業均紛紛加大在加工裝備更新和技術改造方面的投入，各企業的加工裝備實力和自動化加工水準近年大幅提升。目前業界1人操作5~6台加工設備的現象相當普遍，部分自動化加工程度高的企業甚至達到1人操作控制7~8台設備。由於機器換人效益的發酵，同時企業勞動生產效率大幅提升，促進齒輪企業由勞動密集型向技術與設備密集型快速轉型。

由於齒輪加工大多存在品種多、數量少、工序多、工藝複雜等情況，近年來部分加工工序的自動化已經陸續實現，部分關鍵工序或不能批量生產的零件，依然要依靠具有豐富生產經驗的熟練技工來操作加工和保證品質。雖然持續進行設備更新和提升自動化水準依然是其未來的重要方向，但企業在通過設備自動化提升效率的空間已經越來越小，正逐步邁入發展瓶頸。未來本公司將透過新材料、新工藝，以及持續提升公司的生產管理，以因應科技改變及產業變化所帶來的挑戰及機會。

本公司重視資訊安全管理，設置資訊部門負責防範電腦病毒、網路攻擊、資料外洩、法律合規及風險控制，負責規劃並執行資訊安全管理工作，包括：公司網路及郵件安全管控、資訊系統權控管、宣導資訊安全提高員工資安意識、改進資訊相關之技術及作業流程，以確保公司之資訊安全及保障。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司秉持誠實、信賴、永續經營理念，自成立以來專注於本業經營，企業形象良好，遵守相關法令規定，持續維持優良企業形象，最近年度及截至年報刊印日止並無企業形象改變造成企業危機管理之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無購併計畫。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

因應集團全球佈局的需要，本公司於越南投資設立子公司，建立集團第二個生產基地，第一期廠房已於2021年底建設完成並投入生產。因應客戶訂單成長，越南鈞興預計於2025年第二季開始進行廠房的興建，2025年底完工，並於2026年投入生產，預估投入興建廠房及營運週轉所需金額為美金500萬元，將由集團母公司以自有資金參與越南鈞興之現金增資支應。可能風險為擴廠之後未來客戶訂單不如預期，因應措施為本集團除深耕既有客戶外，並持續開拓新客戶及研發新產品，提升公司營運規模，分散訂單及營收來源。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1.進貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司進貨對象依原料來源及性質而分散，最近三年度來自第一大供應商之進貨金額占總進貨金額比重分別為17.32%、17.93%及11.88%。該供應商因其齒輪毛坯品質、交期、服務等滿足本公司需要，且對本公司產品的技術要求、產品品質較為了解，為穩定產品品質，確保有較穩定的供貨來源，而使其成為本公司電動工具齒輪毛坯之主要供應商。除了該供應商之外，本公司也向其他供應商採購齒輪毛坯，以分散進貨過度集中的情形，且市場上仍有其他齒輪毛坯供應廠商，故尚無供貨來源中斷之風險。綜上，本公司尚無因進貨過度集中而衍生之風險。

2.銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司最近三年度對第一大客戶集團整體的銷售金額占各年度銷貨淨額之比重分別為52.43%、59.84%及62.81%，銷貨集中主係該客戶為全球知名電動工具品牌大廠，本公司因產品品質、研發能力、可提供之產品機型及生產規模均受到客戶肯定，故成為其主要之零組件供應廠商，然本集團深知過度銷貨集中將使公司面臨較大的營運風險，已採如下因應措施：

(1)與該客戶集團旗下各品牌子公司合作開發多款產品，減少因單一事業單位的個別決定而影響本公司與該客戶集團的合作關係。

(2)本公司在電動工具機產品深耕已久，除本身具有專業設計能力，近幾年已開發出粉末冶金齒輪、電動工具機三件套零件、諧波減速器齒輪等產品，不斷提升公司的研發技術能力、生產工藝水平，以提供高品質、具價格競爭力的產品予客戶，同時持續增加產品組合，以滿足客戶一次性購足及交期上的需求，降低被替換之風險。

(3)近幾年本公司亦持續擴大與其他電動工具機及自動化設備品牌廠商之合作及銷售，而除了電動工具外，本公司在工業機器人齒輪的銷售金額也逐年提高，有助於降低本公司銷貨集中之風險。

(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

本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東於最近年度及截至年報刊印日止並無股權移轉超過百分之十之大量移轉情事，亦無更換之情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無經營權改變之情事。

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

1.本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

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，最近年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

(十三)其他重要風險及因應措施

本公司係註冊於開曼群島，主要營運地位於中國，故註冊地與營運地之總體經濟、政治環境之變動及外匯之波動，皆會影響本公司之營運狀況。此外本公司註冊地開曼群島之法令與台灣有許多不同之處，例如：公司法...等，本公司雖依臺灣證券交易所規定之「外國發行人註冊地股東權益保護事項檢查表」修正公司章程，惟兩地法令對於公司運作之規範仍有許多不同之處，投資人仍需確實瞭解並向專家諮詢相關投資之風險。

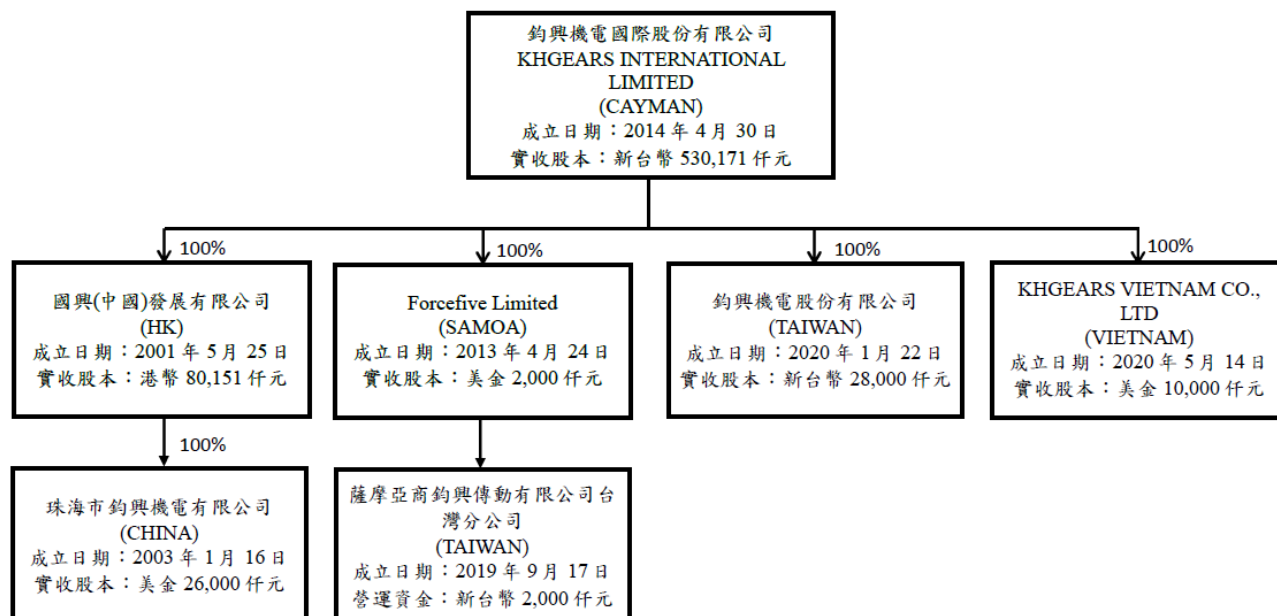
七、其他重要事項：無。

## 柒、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

#### (一)關係企業組織圖

2025 年 3 月 31 日



#### (二)關係企業基本資料

單位：新台幣千元及外幣千元

公司名稱	設立日期	註冊地	實收資本額	主要營業或生產項目
國興(中國)發展有限公司	2001.05.25	香港	HK\$80,151	投資控股
Forcefive Limited 薩摩亞商鉤興傳動有限公司	2013.04.24	薩摩亞	US\$2,000	齒輪、齒輪箱系列產品的銷售及投資控股
薩摩亞商鉤興傳動有限公司台灣分公司	2019.09.17	台灣	註	齒輪、齒輪箱系列產品的銷售
珠海市鉤興機電有限公司	2003.01.16	中國大陸	US\$26,000	齒輪及齒輪箱系列產品的研發、製造及銷售
鉤興機電股份有限公司	2020.01.22	台灣	28,000	中置電機系列產品的研發、製造及銷售
KHGEARS VIETNAM CO., LTD	2020.05.14	越南	US\$10,000	齒輪及齒輪箱系列產品的研發、製造及銷售

註：分公司無資本額。

#### (三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四)各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：千股；%

企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
			股數	持股比例
國興(中國)發展有限公司	董事長	高國興	280	100%
	董事	鍾昭文		
Forcefive Limited	董事	吳錦榮	2,000	100%
	董事兼執行長	鍾昭文		
	總經理	杜春輝		
薩摩亞商鈞興傳動有限公司台灣分公司	總經理	杜春輝	註 1	註 1
珠海市鈞興機電有限公司	董事長	高國興	註 2	100%
	董事	吳錦榮		
	董事兼執行長	鍾昭文		
	董事兼總經理	杜春輝		
	監事	施福源		
鈞興機電股份有限公司	董事長	鍾昭文	2,800	100%
	總經理	杜春輝		
KHGEARS VIETNAM CO., LTD	董事兼總經理	張朝文	註 2	100%

註 1：係 Forcefive Limited 之分公司。

註 2：係有限公司無發行股份。

(五)各關係企業營運狀況

單位：新台幣千元及外幣千元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘 (元)
國興(中國)發展有限公司	HK\$80,151	HK\$552,136	HK\$13,327	HK\$538,809	-	HK\$(293)	HK\$92,963	HK\$331.89
Forcefive Limited	US\$2,000	US\$29,323	US\$19,951	US\$9,372	US\$55,709	US\$3,797	US\$4,410	US\$2.21
薩摩亞商鈞興傳動有限公司台灣分公司	2,000	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1
珠海市鈞興機電有限公司	US\$26,000	RMB\$633,263	RMB\$203,076	RMB\$430,187	RMB\$515,905	RMB\$87,114	RMB\$98,502	註 2
鈞興機電股份有限公司	28,000	45,502	31,106	14,396	622	(18,895)	(20,003)	(7.14)
KHGEARS VIETNAM CO., LTD	US\$10,000	VND\$ 743,418,577	VND\$ 526,693,029	VND\$ 216,725,548	VND\$ 482,963,250	VND\$ 54,928,161	VND\$ 32,216,563	註 2

註 1：係 Forcefive Limited 之分公司。

註 2：有限公司無發行股份，故無每股盈餘。

(六)關係企業合併財務報表：請參閱第 83 頁。

(七)關係企業關係報告書：不適用。

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，如發生本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，亦應逐項載明：無。
- 五、本公司章程與我國股東權益保障規定重大差異之說明：請參閱附錄一。



## 聲明書

本公司 2024 年度(自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日)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金融監督管理委員會認可之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告之公司均相同，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告中均已揭露，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：鈞興機電國際股份有限公司



董事長：國興環球有限公司



代表人：高國興



日期：2025 年 4 月 21 日

附錄一、本公司章程與我國股東權益保障規定重大差異之說明

差異項目	開曼群島法令說明	章程規定及說明
「特別決議」之定義：係指有代表公司已發行股份總數三分之二以上股東出席之股東會，以出席股東表決權過半數之同意行之。出席股東之股份總數不足上述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之。	開曼群島公司法規定，特別決議原則上係指有代表公司已發行股份總數二分之一以上股東出席之股東會，並經出席股東表決權「三分之二以上之同意」所作成之決議。	本公司章程第 39 條及第 2(1)條規定，特別決議為有代表公司已發行有表決權股份總數過半數股東出席之股東會，由股東親自出席，如為法人股東則由其合法授權代表出席，或以委託書方式出席之股東表決權三分之二以上通過之決議，俾同時符合開曼群島法令及臺灣公司法對公開發行公司出席暨表決權數之要求。
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 公司非依股東會決議減少資本，不得銷除其股份；減少資本，應依股東所持股份比例減少之。</li> <li>2. 公司減少資本，得以現金以外財產退還股款；其退還之財產及抵充之數額，應經股東會決議，並經該收受財產股東之同意。</li> <li>3. 前項財產之價值及抵充之數額，董事會應於股東會前，送交中華民國會計師查核簽證。</li> </ol>	開曼群島公司法第 14 條至第 18 條對於公司減資設有嚴格之程序及實體規範，且相關規範係屬強制規定，非得以章程變更之。	開曼群島公司法第 14 條至第 18 條對於公司減資設有嚴格之程序及實體規範，且相關規範係屬強制規定，非得以章程變更之，與股東權益保護事項檢查表對於公司減資之規範要求，存有相當差異。為免疑義，經取具開曼群島律師意見，爰於本公司章程第 14 條規定，使公司減資概依開曼群島法令及上市（櫃）規範所定之程序及條件辦理。至於股東權益保護事項檢查表對於公司減資之規範要求，則規定於本公司章程第 24（1）條，以按股東持股比例買回股份之方式代之。
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 公司召開實體股東會應於中華民國境內為之。若於中華民國境外召開實體股東會，應於董事會決議或股東取得主管機關召集許可後二日內申報證券交易所同意。</li> <li>2. 公司於中華民國境外召開股東會時，應於中華民國境內委託專業股務代理機構，受理股東投票事宜。</li> </ol>	開曼群島法令無相關規定。	本公司並未於章程訂定得以視訊方式召開股東會，故最左欄有關區分實體股東會之規範內容，並不適用於本公司；另因本公司章程第 31 條前段規定：「於掛牌期間，本公司股東會均應於中華民國境內召開。」而無例外，故已無另行規範於中華民國境外召開股東會應辦理許可或申報程序之必要。此外，本公司於掛牌期間之股東會固均將於中華民國境內召開，惟本公司仍將委託中華民國境內之專業股務代理機構處理股東投票等相關事宜。
股東繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上者，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時	開曼群島當地並無負責審查是否得由股東自行召集股東會之主管機關。	由於本公司係依據開曼群島公司法成立之公司，而開曼群島當地並無負責審查是否得由股東自行召集股東會之主管機關，故於本公司章程

差異項目	開曼群島法令說明	章程規定及說明
會。請求提出後十五日內，董事會不為召集之通知時，股東得報經主管機關許可，自行召集。		第 32(1)條規定，繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上股份之股東，得以書面載明召集事由及其理由，請求董事會召集股東臨時會，董事會收受該請求後十五日內仍不依書面請求為股東會召集之通知時，前述請求之股東得自行召集股東會，而無須報經主管機關許可。
以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。	依據開曼群島律師之意見，股東以書面或電子方式行使表決權者，不得視為親自出席，而應解為指派股東會主席為代理人。	本公司章程第 57 條後段規定：「股東以書面或電子方式行使表決權者，應視為委託股東會主席為代理人依該書面或電子文件所載內容行使表決權，但股東會主席就該等內容未論及或表明之事項、臨時動議或原議案之修正案，並無表決權。為免疑義，股東以上開方式行使投票權時，就該次股東會之臨時動議及原議案之修正案，視為棄權。」故本條在實際運作上與中華民國法令規定並無重大差異，惟解釋上以股東會主席作為該等以書面或電子投票之股東之代理人，以符合開曼群島法令關於股東會決議必須由參與股東親自或委託代理人當場同時行使表決權之要求。
公司採行無票面金額股者，不得轉換為票面金額股。	依據開曼群島公司法第 8(1)條末段之規定：「豁免公司不得將其資本同時分為票面金額股與無票面金額股。(英文原文：Provided further that no exempted company shall divide its capital into both shares of a fixed amount and shares without nominal or par value.)」是以，經取具開曼群島律師之意見，依據上開規定並衡諸實務上股份發行之流程，開曼群島豁免公司不得將票面金額股份轉換為無票面金額股份；反之亦然。	因本公司已發行股份均為票面金額股份，是本公司尚無從發行或轉換為無票面金額股，故本公司實際上並無股東權益保護事項檢查表「公司採行無票面金額股者，不得轉換為票面金額股。」規定之適用。而為避免疑義，本公司爰參酌股東權益保護事項檢查表之上開規範目的，按本公司之現狀，於章程第 7(5)條規定：「本公司不得發行無面額股份，或將票面金額股份轉換為無面額股份。」。

差異項目	開曼群島法令說明	章程規定及說明
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 公司章程得訂明盈餘分派或虧損撥補於每季或每半會計年度終了後為之。</li> <li>2. 公司前三季或前半會計年度盈餘分派或虧損撥補之議案，應連同營業報告書及財務報表交監察人或審計委員會查核後，提董事會決議之。</li> <li>3. 公司依前項規定分派盈餘時，應先預估並保留應納稅捐、依法彌補虧損及提列法定盈餘公積。但法定盈餘公積，已達實收資本額時，不在此限。</li> <li>4. 公司依第二項規定分派盈餘而以發行新股方式為之時，應有代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之；發放現金者，應經董事會決議。</li> <li>5. 公司依前四項規定分派盈餘或撥補虧損時，應依經會計師查核或核閱之財務報表為之。</li> </ol>	開曼群島法令無相關規定。	依據本公司章程第 100(3)條之規定，本公司係採年度盈餘分派制，未採行每季或每半會計年度終了後分派盈餘或撥補虧損，故無最左欄規範要求之適用。
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 公司設置監察人者，由股東會選任之，監察人中至少須有一人在國內有住所。</li> <li>2. 監察人任期不得逾三年。但得連選連任。</li> <li>3. 監察人全體均解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會選任之。</li> <li>4. 監察人應監督公司業務之執行，並得隨時調查公司業務及財務狀況，查核、抄錄或複製簿冊文件，並得請求董事會或經理人提出報告。</li> </ol>	開曼群島法令無相關規定。	本公司係採行審計委員會制度，並未設置監察人，故最左欄之規範要求不適用於本公司。

差異項目	開曼群島法令說明	章程規定及說明
5. 監察人對於董事會編造提出股東會之各種表冊，應予查核，並報告意見於股東會。 6. 監察人辦理查核事務，得代表公司委任會計師、律師審核之。 7. 監察人得列席董事會陳述意見。董事會或董事執行業務有違反法令、章程或股東會決議之行為者，監察人應即通知董事會或董事停止其行為。 8. 監察人各得單獨行使監察權。 9. 監察人不得兼任公司董事、經理人或其他職員。		
1. 繼續六個月以上持有公司已發行股份總數百分之一以上之股東，得以書面請求監察人為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。 2. 股東提出請求後三十日內，監察人不提起訴訟時，股東得為公司提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。	開曼群島法令無相關規定。	本公司採行審計委員會制度，並未設置監察人，故參照臺灣證券交易法第14條之4第3項規定，以獨立董事取代最左欄有關監察人之職能，而於本公司章程第86條規定少數股東得以書面請求審計委員會之任一獨立董事為本公司向有管轄權之法院（包括臺灣臺北地方法院），對執行職務損害本公司或違反開曼群島法令、上市（櫃）規範或本公司章程之董事提起訴訟。
1. 公司章程得訂明股東會開會時，以視訊會議或其他經中華民國公司法主管機關公告之方式為之。但因天災、事變或其他不可抗力情事，中華民國公司法主管機關得公告公司於一定期間內，得不經章程訂明，以視訊會議或其公告之方式開會。 2. 股東會開會時，如以視訊會議為之，其股東以視訊參與會議者，視為親自出席。 3. 有關股東會以視訊會議為之，公司應符合之條件、作業程序及其他應遵行事項，應遵循中華民國證券法令規定。	開曼群島法令無相關規定。	本公司將評估是否增訂公司得以視訊方式召開股東會。如擬為之，將於本公司章程及內部規章納入最左欄之規範要求。

差異項目	開曼群島法令說明	章程規定及說明
於股東會投票反對或放棄表決權之股東，得以股東會決議公司分割、合併、收購或股份轉換等事由向公司請求收買其所有之股份。放棄表決權之股份數，不算入已出席股東之表決權數。	開曼群島法令無相關規定。	本公司將於本年度股東常會修訂本公司章程，以達最左欄之規範要求。
於公司進行併購時，公司應於股東會召集事由中敘明董事利害關係之重要內容及贊成或反對併購決議之理由，其內容得置於中華民國證券主管機關或公司指定之網站，並應將其網址載明於通知。	開曼群島法令無相關規定。	本公司將於本年度股東常會修訂本公司章程，以達最左欄之規範要求。

鈞興機電國際股份有限公司  
KHGEARS INTERNATIONAL LIMITED



董事長：國興環球有限公司  
KWOK HING GLOBAL LIMITED



代表人：高國興