

股票代號：6134
查詢本年報資料網址
<http://mops.twse.com.tw>
<http://www.wanshih.com.tw>



萬旭電業股份有限公司
WANSHIH ELECTRONIC CO.,LTD.

2025年度年報

西 元 2 0 2 6 年 5 月 4 日 刊 印

一、本公司發言人及代理發言人：

身 份	發 言 人	代 理 發 言 人
姓 名	李秉哲	朱紋儀
職 稱	副總經理	財務資深經理
電 話	(02) 2298-8066	(02) 2298-8066
電子信箱	t3211@wanshih.com	vicky.chu@wanshih.com

二、總公司、分公司之地址及電話：

總公司及工廠：新北市五股區新北產業園區五工六路 72 號 3 樓

電 話：(02) 2298-8066 (代表號)

分 公 司：無

三、辦理股票過戶機構：

名稱：中國信託商業銀行代理部

地址：台北市中正區重慶南路一段83號5樓

電話：(02) 6636-5566

網址：www.chinatrust.com.tw

四、最近年度財務報告簽證會計師：

簽證會計師：林柏全、王崧澤

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

地址：台北市基隆路一段333號27樓

電話：(02) 2729-6666

網址：www.pwc.com/tw

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（未發行海外有價證券）

六、公司網址：www.wanshih.com

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司治理報告	3
一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	3
二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	11
三、公司治理運作情形	14
四、會計師公費資訊	38
五、更換會計師資訊	39
六、公司董事長、總經理、負責財務或會計經理人一年內曾任職簽證會計師事務所或其關係企業者	40
七、最近年度及截至年報刊登日止，董事、監察人、經理人及持股超過百分之十之股東股權移轉及權質押變動情形	40
八、持股比例占前十大股東間互為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	42
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	43
參、募資情形	44
一、資本及股份	44
二、公司債辦理情形	47
三、特別股辦理情形	48
四、海外存託憑證辦理情形	48
五、員工認股權憑證辦理情形	48
六、限制員工權利新股辦理情形	48
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	48
八、資金運用計劃執行情形	48
肆、營運概況	49
一、業務內容	49
二、市場及產銷概況	60
三、從業員工服務概況	65
四、環保支出資訊	65
五、勞資關係	65
六、資訊安全管理	69
七、重要契約	69
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	70
一、財務狀況	70
二、財務績效	71
三、現金流量	72
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	72
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計畫及未來一年投資計畫	72
六、風險事項分析評估	73
七、其他重要事項	78
陸、特別記載事項	78
一、關係企業相關資料	78
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	78
三、其他必要補充說明事項	78
四、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	78

一、2025 年度營業報告

2025 年烏俄戰爭、以阿戰爭尚未結束下，美國又向全世界啟動關稅戰，使得全世界各國經濟不見增長，只有為了避免美國關稅，上半年出口美國市場成為一支獨秀。中國產能過剩產生的內卷壓力，地方政府財政壓力大減少建設支出，中國市場從基礎建設轉向內需消費補貼。中美大國博弈，造成一個地球、兩個世界，中美市場標準差異也越趨明顯。

受益於產品聚焦策略，中國市場儲能、電動車營收都大幅上升，蘇州萬旭營收相較於 2024 年增長 28%，是萬旭 2025 年成長的最大動能。東南亞佈局在泰國廠、越南廠相繼量產，加上美國、台灣製造，提高非中國地區產值到達 20%。相較 2024 年合併營收從 15.62 億增加到 19.09 億，但受到台幣匯兌損失影響，合併稅後淨利從 1,100 萬減少至 392 萬。

(一) 本公司 2025 年度經營成果報告如下：

單位：新台幣仟元

項目	2025 年度		2024 年度		增減
科目	金額	百分比	金額	百分比	%
營業收入	1,909,665	100	1,562,098	100	22
營業毛利	449,763	24	384,223	24	17
營業費用	436,018	23	407,367	26	7
營業淨利(損)	13,745	1	(23,144)	(2)	159
稅前淨利(損)	15,820	1	19,384	1	(18)
稅後淨利(損)	3,919	0	10,948	1	(64)

(二) 預算執行情形 本公司 2025 年度未對外公開財務預測，故無需揭露預算執行情形。

(三) 財務收支及獲利能力分析

1. 財務收支分析：

單位：新台幣仟元

項目	2025 年度	2024 年度	增減金額
營業活動之淨現金流入	(15,907)	(90,222)	74,315
投資活動之淨現金流入(出)	(66,752)	(28,714)	(38,038)
融資活動之淨現金流出(出)	(53,336)	102,484	(155,820)
本期現金增加(減少)數	(132,515)	7,835	(140,350)

2. 獲利能力分析

項目	比率(%)
負債比率 (負債 / 總資產)	51.66
流動比率 (流動資產 / 流動負債)	153.84
股東權益報酬率 (稅後淨利 / 平均股東權益)	0.36
純益率 (稅後淨利 / 營業收入淨額)	0.21
每股盈餘 (稅後淨利 / 加權平均已發行股數)	0.12 元

(四) 研究及發展狀況

2025 年研究發展費用為 1 億零 918 萬元較 2024 年增加 910 萬元，研發費用占營收達 6%。

主要發展方向包括新產品的開發與既有產品的優化。新產品的開發包括：

- (1)太 空 線:低軌衛星、通訊衛星。
- (2)伺服器高速線:高速內/外部線產業相關 AI 及資料中心運用之高速傳輸配線。
- (3)醫 療 線 束 :內視鏡、超聲波線材優化。
- (4)儲 能 線 束 :家用光伏儲能系統、工業大型儲能系統、集裝箱式儲能電站相關逆變器、儲能電池組連接線束開發及設計優化。
- (5)新能源與車用:整合 SMT 模組與整車線束設計服務、車用大電流用線開發、ADAS 線組。

(五) 未來展望

展望 2026 年，美國升級科技戰，主打 AI 半導體、國防衛星、加密貨幣，引導下一輪世界經濟競賽。中國主導綠能儲能、電動車、機器人、低空飛行器，以世界工廠實體工業為基礎，深化出口及世界貿易活動。在中美博弈下，世界各國缺乏主導國家，地緣政治衝突更加頻繁，經營環境依舊充滿不確定性。

萬旭的主要營收產業儲能、電動車(全世界預計仍有 18%成長率)，並且在衛星、伺服器線材開發有成果，經營策略改變為【謹慎擴張】。在大陸繼續深化當地市場經營，聚焦儲能、電動車具有規模的客戶開發，確保營收增長及收款風險管控。台灣及美國加強衛星及伺服器產品開發，東南亞兩廠加深跟萬泰集團電線廠的合作，整合集團產品技術及成本競爭力。萬旭在中國聚焦綠能成長型產品，非中國聚焦高頻技術型產品，力求在不確定的經營環境下可持續擴張發展。

1.預期未來一年度的銷售數量:

單位:仟組

產品大類	2026 年預計銷售數量
車用電子	19,099
儲能產品	5,279
航太工控	17,697
視訊安控	2,794
醫療產品	2,380
其他產品	17,758
合計	65,006

本公司經營團隊感謝各位過去的支持與鼓勵，也期望新的一年裡能繼續給予指導與建議，萬旭將本著過去的經營理念及努力，呈現成果與大家分享。

敬祝

安康

董事長：張程欽



總經理：張程欽



會計主管：朱紋儀



貳、公司治理報告

一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人

A. 董事及監察人明細資料

單位：股、%、新台幣仟元

2026 年 3 月 28 日

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		現在持有股份		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	台灣	張程欽	男 47 歲	2024.06.13	3 年	2021.07.15	1,330,000	1.83	1,550,000	1.89	0	0	0	0	台灣大學 EMBA	蘇州萬旭電子元件有限公司董事長 蘇州萬旭光電通信有限公司董事長 偉程電子元件有限公司董事長 萬旭電業(香港)有限公司董事長 Bright Master Co.,LTD 董事長 泰國萬旭電子元件有限公司董事長 越南萬旭電子元件有限公司董事長 數據科技(股)公司董事長 毫米波科技(股)公司董事	董事	張銘烈	父子	註
董事	台灣	萬泰科技股份有限公司	不適用	2024.06.13	3 年	1987.06.04	17,497,272	24.11	16,255,272	19.85	不適用									
		代表人: 張銘烈	男 72 歲	2024.06.13	3 年	1987.06.04	33,930	0.05	73,930	0.09	39,251	0.05	0	0	新埔工專	萬泰科技股份有限公司董事長 樂豪國際(有)公司董事 樂豪有限公司董事 東莞萬泰光電(有)公司董事長 開曼萬泰控股公司董事 開曼萬泰國際公司董事 泰國國際萬泰控股(股)公司董事 泰國萬泰電線電纜(股)公司董事長 萬泰光電(股)公司董事長 越南萬泰電線電纜有限公司董事長 萬旭電業(股)公司法人董事代表 萬旭電業(香港)有限公司董事 蘇州萬旭電子元件(有)公司董事 ASAHI BEST BASE SDN.BHD 董事 PT Asahi Best Base Indonesia 董事 ABA Industry Inc. 董事長 銀嘉科技(股)公司董事長 銀領科技(股)公司董事長	董事長	張程欽	父子	註

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 有股份		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	日本	日商朝日通信股份有限公司	不適用	2024.06.13	3 年	1987.06.04	13,723,175	18.91	13,611,175	16.62	不適用										
		代表人: 菅野高延	男 58 歲	2024.06.13	3 年	1987.06.04	282,198	0.39	282,198	0.34	0	0	0	0	日本東海大學工學部 應用物理學系畢	日商朝日通信股份有限公司社長 日商朝日電子股份有限公司董事 萬旭電業（香港）有限公司董事 蘇州萬旭電子元件有限公司董事 Bright Master CO.,Ltd 董事 PT Asahi Best Base Indonesia 監察人	無	無	無		
董事	日本	日商日本自動化機械股份有限公司	不適用	2024.06.13	3 年	2021.07.15	1,620,262	2.23	1,620,262	1.98	不適用										
		代表人: 水野雅文	男 59 歲	2024.06.13	3 年	2021.07.15	33,892	0.05	33,892	0.04	0	0	0	0	早稻田大學商學部畢業 倫斯勒大學理工學院 碩士畢業	日商日本自動化機械（股）公司社長 ASAHI BEST BASE SDN. BHD 董事	無	無	無		
董事	台灣	李秉哲	男 63 歲	2024.06.13	3 年	2018.06.20	23,337	0.03	12,337	0.02	0	0	0	0	健行科技大學電工科 畢業	萬旭電業股份有限公司常務副總經理 蘇州萬旭電子元件有限公司董事 萬旭電業(香港)有限公司董事	無	無	無		
獨董	台灣	張瑞明	男 73 歲	2024.06.13	3 年	2021.07.15	0	0	0	0	0	0	0	0	美國杜蘭大學企管研 究所碩士 中國文化大學勞工研 究所碩士 政治大學企業家管理 發展進修班	聚芳管理顧問有限公司執行長	無	無	無		
獨董	台灣	蕭正和	男 62 歲	2024.06.13	3 年	2021.07.15	0	0	0	0	0	0	0	0	臺灣大學 EMBA 碩士		無	無	無		
獨董	台灣	鄭昭賢	男 66 歲	2024.06.13	3 年	2021.07.15	0	0	0	0	0	0	0	0	台灣大學商學系畢業 交通大學管理碩士畢 業	誠盈會計師事務所所長 中華保險服務協會財務顧問	無	無	無		

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		現在持有股份		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	
獨董	台灣	賴淑芬	女 51 歲	2024.06.13	3 年	2024.06.13	0	0	0	0	0	0	0	0	台灣大學法律系畢業	宏鑑法律事務所合夥律師	無	無	無	

註：本公司董事長(總經理)與張銘烈為父子關係，係因本公司為家族企業，二代接班佈局；為使公司運作具有其獨立性，故增加獨立董事席次為四席以作為因應，另本公司已有過半數董事未兼任員工或經理人。

B.法人股東之主要股東

2026 年 3 月 28 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東名稱 (股權超過百分之十或比列占前 10 名)	持股比率 (%)
萬泰科技股份有限公司	美銘投資股份有限公司	7.66%
	張銘烈	6.81%
	萬旭電業股份有限公司	2.21%
	張明華	1.00%
	富山精機廠股份有限公司	0.82%
	鐘連在	0.74%
	涂銀宗	0.69%
	雅逸投資股份有限公司	0.66%
	郭美鶯	0.61%
	長契企業有限公司	0.54%
日商朝日通信股份有限公司	菅野高延	47.00%
	菅野壽夫	33.12%
	菅野輝子	3.67%
	菅野朋	2.50%
	ASAHI CORPORATION	2.11%
	田中淳一	1.30%
	赤沼英人	1.25%
	齋藤公彦	1.20%
	佐藤裕二	1.10%
	黑須敏昭	1.10%
日商日本自動化機械股份有限公司	水野雅文	20.04%
	Mizuno and Company 株式會社	13.51%
	水野良威	10.25%
	水野成美	10.23%
	水野朝子	7.15%
	白石美子	5.77%
	株式會社瑞穗銀行	2.85%
	従業員持株会	2.52%
	株式會社 Resona Bank	2.14%
	株式會社三井住友銀行	2.14%

C.主要股東為法人者其主要股東

2026 年 3 月 28 日

法人名稱	法人之主要股東	持股比率 (%)
美銘投資股份有限公司	張程博	22.24%
	張程欽	20.86%
	張程雅	20.86%
	張程閔	20.86%
	烈鶯投資股份有限公司	15.17%
萬旭電業股份有限公司	詳見本年報第 45 頁(二)主要股東名單。	
ASAHI CORPORATION、Mizuno and Company 株式會社、従業員持株社、株式會社瑞穗銀行、株式會社 Resona Bank、株式會社三井住友銀行、富山精機廠股份有限公司、雅逸投資股份有限公司、長契企業有限公司	因取得不易，以致未揭露。	

D.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件	專業資格	經驗	獨立性情形 (註 1)	兼任其他公 開發行 公司獨立董 事家數
張程欽		具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	萬旭電業股份有限公司董事長 合肥永生製藥有限公司董事長特助	(9).(11).(12)	無
萬泰科技股份有限公司代表人： 張銘烈		具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	萬泰科技股份有限公司董事長 曾任萬旭電業(股)公司董事長	(3).(9). (11).(12)	無
日商朝日通信股份有限公司代表人：菅野 高延		具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	日商日本自動化機械(股)公司社長	(3).(7).(9). (10).(11). (12)	無
日商日本自動化機械股份有限公司代表 人：水野雅文		具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	Andersen Consulting 任職 日本 IBM 株式會社任職	(3).(4).(6). (7).(8).(9). (10).(11). (12)	無
李秉哲		具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	萬旭電業股份有限公司執行副總經理 和峰有限公司組長	(3).(5).(6). (7).(9).(10). (11).(12)	無
張瑞明		具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	策略管理暨人力資源顧問與講師 台灣吉梯電信股份有限公司-行政處資深 處長 台灣美國無線電股份有限公司-薪資暨福 利經理 社團法人中華人力資源管理協會認證體 系-召集人	(1).(2).(3). (4).(5).(6). (7).(8).(9). (10).(11). (12)	無
蕭正和		具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	旗山龍鳳食品股份有限公司董事長 惠康百貨董事長 萬寧中國行政總裁 東方家園(北京)總經理 好又多(大陸)副總裁 家樂福台灣屏東店, 淡水店, 十全店店長	(1).(2).(3). (4).(5).(6). (7).(8).(9). (10).(11). (12)	無
鄭昭賢		具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	豐泰企業獨立董事 誠泰聯合會計師事務所合夥會計師 南山人壽業務區經理 信安證券股份有限公司高級營業員 遠東證券股份有限公司營業員 (具財務或會計專長)	(1).(2).(3). (4).(5).(6). (7).(8).(9). (10).(11). (12)	無
賴淑芬		具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	臺灣高等法院法官 臺灣臺北地方法院法官 臺灣臺北地方檢察署檢察官	(1).(2).(3). (4).(5).(6). (7).(8).(9). (10).(11). (12)	無

*本公司董事均未有公司法第 30 條各款情事。

註 1：董事於選任前二年及任職期間之獨立性情形。(符合者揭露於上表)

- (1)非公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11)未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (12)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

5.董事會多元化及獨立性：

(1)董事會多元化：

本公司選任之董事會有董事五席及獨立董事四席，本公司董事會成員由產業及財務會計等領域專家所組成。為達到公司治理之理想目標，董事會整體已具備之能力如下：

- (A)營運判斷能力。
- (B)會計及財務分析能力。
- (C)經營管理能力。
- (D)危機處理能力。

- (E)產業知識。
- (F)國際市場觀。
- (G)領導能力。
- (H)決策能力。

多元化政策之具體管理目標與目前達成情形:

本公司現任董事會由 9 位董事組成，包含 4 位獨立董事及 5 位非獨立董事，董事皆為不同產業、學術及財務等專業背景。本公司注重董事會成員組成之性別平等，並以提高女性董事席次至三分之一（即 33%）以上為目標，目前董事會成員就性別分布有 8 位男性董事占 88.89 %，1 位女性董事占 11.11 %，女性董事席次未達三分之一，係因公司產業特性，短時間較難尋得專業領域之人才，未來仍將積極增加女性董事席次，以落實董事性別多元化之政策並達成目標。

(2)董事會獨立性：

本公司注重董事會之獨立性，已設置獨立董事取代監察人，獨立董事占九席董事之四席，達 44%，另本公司董事長張程欽先生及公司法人董事萬泰科技股份有限公司法人代表人張銘烈先生具備二等親之關係外，其餘董事均不具有配偶、二親等以內之親屬關係，故本司有超過半數以上董事未具有配偶、二親等以內之親屬關係，故符合證券交易法第 26 條之 3 第三項及第四項所規定之情事。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

2026 年 3 月 28 日

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(就)任 日 期	持 有 股 份		配偶、未成年 子女持有股份		利用他人名 義持有股份		主 要 經 (學) 歷	目 前 兼 任 其 他 公 司 之 職 務	具配偶或二親等以 內關係之經理人			備 註
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
總 經 理	台 灣	張 程 欽	男	2015.06.11	1,550,000	1.89	0	0	0	0	台灣大學 EMBA	蘇州萬旭電子元件有限公司董事長 蘇州萬旭光電通信有限公司董事長 偉程電子元件有限公司董事長 萬旭電業(香港)有限公司董事長 Bright Master Co.,LTD 董事長 泰國萬旭電子元件有限公司董事長 越南萬旭電子元件有限公司董事長 數據科技(股)公司董事長 毫米波科技(股)公司董事	無	無	無	註一
副 總 經 理	台 灣	李 秉 哲	男	2012.07.06	12,337	0.02	0	0	0	0	健行科技大學電工科	萬旭電業股份有限公司常務副總經理 蘇州萬旭電子元件有限公司董事 萬旭電業(香港)有限公司董事	無	無	無	
副 總 經 理	台 灣	連 榮 男	男	2019.04.01	4,000	0	3,000	0	0	0	臺灣海洋大學電機工程學系	泰國萬旭電子元件有限公司總經理	無	無	無	
財 務 處 資 深 經 理	台 灣	朱 紋 儀	女	2022.07.01	0	0	0	0	0	0	長榮大學會計學系	蘇州萬旭電子元件有限公司監察人 蘇州萬旭光電通信有限公司監察人 毫米波科技(股)公司監察人	無	無	無	
管 理 處 協	台 灣	郭 志 權	男	2019.04.01	0	0	0	0	0	0	中央大學人力資源管理研究所	無	無	無	無	
配 線 事 業 處 協	台 灣	杜 志 浩	男	2023.03.01	30,000	0.04	0	0	0	0	逢甲大學土地管理學系	無	無	無	無	

註一：本公司董事長兼任總經理，為使公司運作具有其獨立性，故增加獨立董事席次為四席以作為因應，另本公司已有過半數董事未兼任員工或經理人。

二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)1.一般董事及獨立董事之酬金 (個別揭露姓名及酬金方式)

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 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(註三) (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(註三) (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		
																	現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
董事長	張程欽	0	0	0	0	23	23	30	30	53 0.56%	53 0.56%	3,050	3,050	0	0	0	0	0	0	3,103 32.76%	3,103 32.76%	無	
董事	張銘烈 (註一)	0	0	0	0	23	23	30	30	53 0.56%	53 0.56%	1,802	1,802	0	0	0	0	0	0	1,855 19.58%	1,855 19.58%	無	
董事	管野高延 (註二)	0	0	0	0	23	23	30	30	53 0.56%	53 0.56%	0	0	0	0	0	0	0	0	53 0.56%	53 0.56%	無	
董事	水野雅文 (註三)	0	0	0	0	23	23	20	20	43 0.45%	43 0.45%	0	0	0	0	0	0	0	0	43 0.45%	43 0.45%	無	
董事	李秉哲	0	0	0	0	23	23	30	30	53 0.56%	53 0.56%	1,870	1,870	88	88	0	0	0	0	2,011 21.23%	2,011 21.23%	無	
獨董	張瑞明	480	480	0	0	23	23	65	65	568 6.00%	568 6.00%	0	0	0	0	0	0	0	0	568 6.00%	568 6.00%	無	
獨董	蕭正和	480	480	0	0	23	23	65	65	568 6.00%	568 6.00%	0	0	0	0	0	0	0	0	568 6.00%	568 6.00%	無	
獨董	鄭昭賢	480	480	0	0	23	23	55	55	558 5.89%	558 5.89%	0	0	0	0	0	0	0	0	558 5.89%	558 5.89%	無	
獨董	賴淑芬 (註四)	480	480	0	0	23	23	65	65	568 6.00%	568 6.00%	0	0	0	0	0	0	0	0	568 6.00%	568 6.00%	無	
1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性： 本公司獨立董事其薪酬授權董事會依其對公司營運參與程度與貢獻價值，同時參酌同業水準議定其薪酬，並得給付車馬費。 如公司有盈餘時，另依本公司章程第二十七條規定分配酬勞。 2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：以上董事皆無。																							

註一：萬泰科技股份有限公司公司代表人；註二：日商朝日通信股份有限公司代表人；註三：日商日本自動化機械(股)公司代表人
註四：董事賴淑芬於 2024.6.13 股東會全面改選後新任；註五：本公司 2025 年度盈餘尚未經股東會決議分派，董事酬勞及員工酬勞金額係董事會通過之擬議數。

2.監察人之酬金:本公司已設置審計委員會取代監察人，故不適用。

3.總經理及副總經理之報酬 (彙總配合級距揭露姓名方式)

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、 C 及 D 等四項總 額及占稅後純益之比例 (%)		領取來自子 公司以外轉 投資 事業或 母公司酬金
		本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司		財務報告內所 有公司		本公司	財務報告內 所有公司	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
總 經 理	張 程 欽	5,450	5,450	176	176	1,278	1,278	0	0	0	0	6,904 72.89%	6,904 72.89%	無
副總經理	李 秉 哲													
副總經理	連 榮 男													

註1：本公司2025年度盈餘尚未經股東會決議分派，員工酬勞金額係董事會通過之擬議數。

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 2,000,000 元	李秉哲、連榮男	李秉哲、連榮男
2,000,000 元（含）～ 5,000,000 元	張程欽	張程欽
5,000,000 元（含）～ 10,000,000 元		
10,000,000 元（含）～ 15,000,000 元		
15,000,000 元（含）～ 30,000,000 元		
30,000,000 元（含）～ 50,000,000 元		
50,000,000 元（含）～ 100,000,000 元		
100,000,000 元以上		
總計	3 人	3 人

4. 上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)

單位:新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、 C 及 D 等四 項總額及占稅後純 益之比例（％）		領取來自 子公司以 外轉投資 事業或母 公司酬金
		本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報告 內所有公 司	本公司		財務報告內所 有公司		本公司	財務報 告內所 有公司	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
總經理	張程欽	2,450	2,450	0	0	600	600	0	0	0	0	3,050 32.20%	3,050 32.20%	NA
副總經理	李秉哲	1,500	1,500	88	88	370	370					1,958 20.67%	1,958 20.67%	
副總經理	連榮男	1,500	1,500	88	88	308	308					1,896 20.02%	1,896 20.02%	
財務長	朱紋儀	1,434	1,434	70	70	295	295					1,799 18.99%	1,799 18.99%	
協理	郭志權	1,320	1,320	77	77	325	325					1,722 18.18%	1,722 18.18%	

註1：本公司2025年度盈餘尚未經股東會決議分派，員工酬勞金額係董事會通過之擬議數。

(二)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

	職稱	姓名	股票紅利金額 (註1)	現金紅利金額 (註1)	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	張程欽	0	0	0	NA
	副總經理	李秉哲				
	副總經理	連榮男				
	財務處資深經理	朱紋儀				
	管理處協理	郭志權				
	配線事業處協理	杜志浩				

位:新台幣仟元

註1：本公司2025年度盈餘尚未經股東會決議分派，員工酬勞金額係董事會通過之擬議數。

(三) 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：

單位:新台幣仟元

職稱 \ 項目	2025年度				2024年度			
	支付酬金總額		佔稅後純益比率%		支付酬金總額		佔稅後純益比率%	
	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司
董事	9,327	9,327	98.47%	98.47%	8,568	8,568	48.81%	48.81%
總經理及副總經理	1,896	1,896	20.62%	20.62%	1,885	1,885	10.74%	10.74%
合計	11,223	11,223	118.49%	118.49%	10,453	10,453	59.54%	59.54%

- (1) 本公司之獨立董事支領固定報酬，其餘董事及獨立董事於執行本公司職務時，不論營業盈虧，得支領車馬費，依本公司章程規定稅前淨利扣除分派員工酬勞及董監酬勞前之利益，提撥不高於2%為董監酬勞。但公司尚有累積虧損前，應預先保留彌補數額。
- (2) 本公司已設置薪資報酬委員會，協助董事會訂定本公司董事、經理人報酬及本公司薪酬政策。本公司依公司章程規定、薪資報酬委員會及董事會之運作，對於董事及經理人之酬金，將依其對本公司營運參與程度及貢獻之價值適時檢討，並使其未來風險發生之可能性減至最低，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

三、公司治理運作情形

(一)(1)董事會運作情形資訊

2025.1.1 至 2026.3.9 董事會開會 7 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓 名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】	備註
董事長	張程欽	7	0	100%	
董事	張銘烈(註 1)	7	0	100%	
董事	菅野高延(註 2)	7	0	100%	
董事	水野雅文(註 3)	5	2	71%	
董事	李秉哲	7	0	100%	
獨立董事	張瑞明	7	0	100%	
獨立董事	蕭正和	7	0	100%	
獨立董事	鄭昭賢	7	0	100%	
獨立董事	賴淑芬	7	0	100%	

註 1：萬泰科技股份有限公司代表人 註 2：日商朝日通信股份有限公司代表人

註 3：日商日本自動化機械股份有限公司代表人

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 P.37~38 董事會之重要決議事項。

(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:

時 間	迴避董事	議 案 內 容	迴 避 原 因	議 案 執 行 情 形 及 決 議
2025/03/12	張程欽 李秉哲 朱紋儀	薪酬委員會 2025.01.14 決議本公司高階經理人年終獎金發放金額。	與其自身利益相關。	本案係為涉及董事自身利害關係之事項，故張程欽董事長、李秉哲董事、朱紋儀財務長離席，不參與表決。由張瑞明獨立董事擔任代理主席，並徵詢出席各董事，無異議照案通過。
2025/03/12	張程欽 李秉哲 朱紋儀	薪酬委員會 2025.01.14 決議本公司高階經理人調薪案。	與其自身利益相關。	本案係為涉及董事自身利害關係之事項，故張程欽董事長、李秉哲董事、朱紋儀財務長離席，不參與表決。由張瑞明獨立董事擔任代理主席，並徵詢出席各董事，無異議照案通過。
2025/08/12	張程欽 李秉哲 朱紋儀	薪酬委員會 2025.07.16 決議本公司高階經理人營運獎金發放金額。	與其自身利益相關。	本案係為涉及董事自身利害關係之事項，故張程欽董事長、李秉哲董事、朱紋儀財務長離席，不參與表決。由張瑞明獨立董事擔任代理主席，並徵詢出席各董事，無異議照案通過。
2025/08/12	張程欽 李秉哲 朱紋儀	薪酬委員會 2025.07.16 決議本公司高階經理人調薪案。	與其自身利益相關。	本案係為涉及董事自身利害關係之事項，故張程欽董事長、李秉哲董事、朱紋儀財務長離席，不參與表決。由張瑞明獨立董事擔任代理主席，並徵詢出席各董事，無異議照案通過。
2026/03/09	張程欽 李秉哲 朱紋儀	薪酬委員會 2026.01.27 決議本公司高階經理人年終獎金發放金額。	與其自身利益相關。	本案係為涉及董事自身利害關係之事項，故張程欽董事長、李秉哲董事、朱紋儀財務長離席，不參與表決。由張瑞明獨立董事擔任代理主席，並徵詢出席各董事，無異議照案通過。
2026/03/09	張程欽 李秉哲 朱紋儀	薪酬委員會 2026.01.27 決議本公司高階經理人調薪案。	與其自身利益相關。	本案係為涉及董事自身利害關係之事項，故張程欽董事長、李秉哲董事、朱紋儀財務長離席，不參與表決。由張瑞明獨立董事擔任代理主席，並徵詢出席各董事，無異議照案通過。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊:
請參照(2)董事會評鑑執行情形。

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:本公司依證券交易法第 14 條之 4 規定，提前適用自第 12 屆董事會起設置審計委員會，由全體獨立董事組成替代監察人，以落實強化董事會之職能。為加強公司治理單位之監督財務報導流程之責任，故安排會計師與治理單位就查核規劃及事項作雙向溝通，以利其對公司治理事務之執行。

(2) 董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	2025/01/01 至 2025/12/31	2025 年度評估範圍: (1)董事會 (2)個別董事成員 (3)功能性委員	2025年度評估方式採 (1)董事會內部自評 (2)董事成員自評 進行績效評估	2025 年度評估內容包括: (1)董事會績效評估: 對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等五大面向。 (2)個別董事成員績效評估: 公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等六大面向。 (3)功能性委員會績效評估: 對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成與成員選任、內部控制等五大面向。

本公司將評鑑結果提報 2026 年 3 月 9 日召開之董事會，評估結果如下：

評估範圍	評估結果
董事會績效評估	極優 整體董事會運作優良
董事會成員績效評估	極優 董事及獨立董事運作優良
審計委員會績效評估	極優 整體審計委員會運作優良
薪酬委員會績效評估	極優 整體薪資報酬委員會運作優良

(二) 審計委員會或監察人參與董事會運作情形

1.審計委員會運作情形資訊：

本公司審計委員會由 4 名獨立董事組成，本委員會之運作，以下列事項之監督為主要目的：

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

本委員會之職權事項如下：

- 一、依證交法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度
- 二、內部控制制度有效性考核
- 三、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、資金貸與他人、為他人背書保或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
- 四、涉及董事自身利害關係之事項
- 五、重大之資產或衍生性商品交易
- 六、重大之資金貸與、背書或提供保證
- 七、募集、發行或私募具有股權性質之有價證券
- 八、簽證會計師之委任、解任或報酬
- 九、財務、會計或內部稽核主管之任免
- 十、由董事長、經理人及會計主管簽名或蓋章之年度財務報告及須經會計師查核簽證之第二季財務報告
- 十一、其他公司或主管機關規定之重大事項

本公司於 2021 年 7 月 15 日成立審計委員會，2025.01.01 至股東會年報開印日止審計委員會開會 6 次(A)，委員出席情形如下：

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
獨立董事	張瑞明	6	0	100	
獨立董事	蕭正和	6	0	100	
獨立董事	鄭昭賢	6	0	100	
獨立董事	賴淑芬	6	0	100	

其他應記載事項：

- 1.審計委員會之運作有證交法第 14 條之 5 所列事項或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，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。

日期	期別	重要決議事項	證 交 法 §14-5 所 列 事 項	未經審計委 員會通過，而 全體董事 2/3 以上同意之 決 議 項 目
2025.03.12	第二屆 第四次	1.通過本公司 2024 年度財務報表案。 2.通過 2024 年度虧損撥補案。 3.通過本公司資本公積發放現金案。 4.通過取消本公司對子公司 Top Ben LLC 背書保證額度案。 5.通過本公司簽證會計師獨立性及適任性之評估暨委任案 6.通過本公司 2024 年度「內部控制制度聲明書」案。	V V V V	無
2025.05.13	第二屆 第五次	1.通過本公司更換簽證會計師事宜。 2.通過本公司 2025 年第一季合併財務報表案。 3.通過辦理資金貸與孫公司越南萬旭電子元件有限公司 100 萬美元案。 4.通過申請蘇州萬旭電子元件有限公司與上海商業銀行授信額度續約，由母公司提供背書保證案。	V V V	無
2025.08.12	第二屆 第六次	1.通過本公司 2025 年第二季合併財務報表案。 2.通過修訂本公司「薪工循環控制作業」、「採購及付款循環控制作業」內部控制制度與稽核細則。	V	無
2025.11.12	第二屆 第七次	1.通過本公司 2025 年第三季合併財務報表案。 2.通過稽核主管任免案。	V	無
2025.12.19	第二屆 第八次	1.通過申請蘇州萬旭電子元件有限公司與中國信託銀行授信額度續約，由母公司提供背書保證案。 2.通過修訂本公司「薪工循環作業」內部控制制度與稽核細則。	V V	無
2026.03.09	第二屆 第九次	1.通過本公司 2025 年度財務報表案。 2.通過 2025 年度盈餘分配案。 3.通過 2025 年度盈餘分派現金股利案。 4.通過本公司資本公積發放現金案。 5.通過本公司簽證會計師獨立性及適任性之評估暨委任案 6.通過本公司 2025 年度「內部控制制度聲明書」案。 7.通過取消本公司對子公司越南萬旭電子元件有限公司資金貸與額度案。	V V V V	無

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

3.獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）。

(1)獨立董事與內部稽核主管溝通情形：本公司獨立董事透過稽核單位定期提供之稽核報告，了解公司營運情況及稽核執行情形。

(2)獨立董事與會計師溝通情形：會計師每年度執行財務報表審計作業時，分別於查核規劃階段及查核完成階段，就查核計畫、風險評估及關鍵查核事項、執行情形及結果與獨立董事進行溝通，獨立董事表示無意見。

2.監察人參與董事會運作情形：本公司已設置審計委員會取代監察人，故不適用。

(三) 董事之進修情形：

職 稱	姓 名	日 期	主 辦 單 位	課 程 名 稱	進 修 時 數
董 事	張銘烈	2025/11/13	社團法人中華公司治理協會	ESG 風險與機會對財務衝擊之影響	3
		2025/11/14		數位金融大革命：穩定幣的原理與區塊鏈虛擬資產的發展趨勢	3
董 事	張程欽	2025/02/24	社團法人中華財經發展協會及社團法人台灣上市櫃協會合辦	川普關稅新政與全球經濟變局	3
		2025/05/23		循環經濟與永續經營新趨勢	3
		2026/03/18		AI 治理與數位轉型：董事會的策略角色與監督責任	3
董 事	菅野高延	2025/3/18	みずほリサーチ&テクノロジー株式會社	経営幹部に必須の法律とコンプライアンス経営	3
董 事	水野雅文	2025/3/18	みずほリサーチ&テクノロジー株式會社	経営幹部に必須の法律とコンプライアンス経営	3
董 事	李秉哲	2025/3/24	財團法人台北金融研究發展基金會	公司治理-永續金融	3
獨 立 董 事	鄭昭賢	2025/02/21	社團法人中華公司治理協會	審計委員如何落實財報審查	3
獨 立 董 事	張瑞明	2025/02/14	社團法人中華公司治理協會	上市櫃公司因應永續資訊、永續準則與報告書之簡介	3
		2025/02/21	社團法人中華公司治理協會	審計委員如何落實財報審查	3
獨 立 董 事	賴淑芬	2025/02/21	社團法人中華公司治理協會	審計委員如何落實財報審查	3

(四) 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	
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	本公司目前尚未訂定。 將依公司運作實際情形訂定公司治理實務守則

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、公司股權結構及股東權益				
(一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		(一)本公司除設有發言人及代理發言人處理外，並委由專業股務代理機構，代為處理相關事宜。	無重大差異。
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		(二)本公司除設有發言人及代理發言人處理外，並委由專業股務代理機構，代為處理相關事宜。	無重大差異。
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		(三)本公司依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」，訂有「對子公司監理與管理」作業，落實對子公司風險控管機制。	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？	V		(四)本公司為建立良好之內部重大資訊處理及揭露機制，訂有「誠信經營守則」，避免資訊不當洩漏。	無重大差異。
三、董事會之組成及職責				
(一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		(一)公司訂有「董事選舉辦法」，於第三條明確規定公司董事之選任，應考量董事會之整體配置。即董事會成員組成應考量多元化，並擬訂適當之多元化方針運作。目前設有九席董事，包含五席一般董事及四席獨立董事。五席一般董事中除兩席為法人董事外，皆具備公司經營相關專業經驗及技能，另四席獨立董事，其中賴淑芬獨立董事具法務之專業學術背景，鄭昭賢獨立董事具備財務會計專業及稅務專業，張瑞明獨立董事具人力資源管理及策略發展經營專業，蕭正和獨立董事具公司經營管理實務及組織營運策略管理專業。 董事會具體管理目標及落實執行情形請參閱第 9 頁。	(一)無重大差異。
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		(二)本公司已依法設置薪酬委員會，未來將依公司實際發展需求設置其他各類功能性委員會。	(二)將依公司發展實際情形及未來需求設置。
(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？	V		(三)本公司已依法訂定董事會績效評估辦法，並於2026年3月9日將績效評估之結果提報董事會。	(三)無重大差異。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(四)本公司之簽證會計師設有內部輪調制度符合獨立性原則，並由董事會決議聘任之；本公司內部自行評估簽證會計師之獨立性(詳P.22~24, 2026年度簽證會計師之獨立性、適任性評估說明)，除簽證相關費用外，未擔任本公司董事、經理人	(四)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	
			或重大影響之職務，亦無其他財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求，符合獨立性及適任性條件。最近兩年度董事會評估會計師獨立性及適任性之日期分別為2025年2月20日及2026年2月5日完成。	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		本公司2023年5月12日經董事會決議通過由財務處資深經理朱紋儀兼任公司治理主管，負責依法辦理董事會及股東會會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令等。	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		本公司於公司網站設有「利害關係人專區」提供溝通管道，以使相關利害關係人能充分了解公司相關財務及業務狀況。對於往來銀行及其他債權人，本公司亦秉持誠信經營原則，提供相關之財務、業務資訊以使其了解公司之實際運作情形。	無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任專業股務代辦機構辦理股東會事務。	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？	V		(一)本公司已架設公司網站，提供最新業務發展訊息及定期更新財務資訊，並詳實揭露公司治理情形；其他應申報相關訊息亦可由公開資訊觀測站取得。 (http://www.wanshih.com)	無重大差異。
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	V		(二)本公司設置中英文網站，並由專責人員定期更新相關資訊；另設置發言人及代理發言人，落實發言人制度，以使公司的資訊充分揭露之。	無重大差異。
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		V	(三)本公司依法於每會計年度終了後三個月內，公告並申報經會計師查核簽證、董事會通過年度財務報告。並於每會計年度第一季、第二季及第三季終了後四十五日內，公告並申報經會計師核閱及提報董事會之財務報告。各月份營運情形亦在每月十日前公告。	本公司皆於期限內申報年度財務報告。 未提前於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告。

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	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V		(一)員工權益、僱員關懷之執行情形：請參閱本年報第伍章「五、勞資關係」說明。 (二)投資者關係：公司極為重視投資人權益，指定專責人員負責將公司相關訊息揭露於公司網站並於公開資訊觀測站揭露財務業務相關資訊，以使投資大眾充分了解公司的營運狀況。 (三)供應商關係：本公司訂有「供應商管理辦法」，尤重視環保/安全/衛生管制事項以加強各供應商社會責任的表現和承諾，此外亦與供應商建立良好溝通及協調。 (四)利害關係人之權利：於公司網站設有「利害關係人專區」提供溝通管道以及相關訊息，以尊重利害關係人的權益。 (五)董事與監察人進修：本公司不定期於董事會報告有關財務、稅務及公司治理最新法令及議題並提供課程進修資訊給予各董事，於每年報揭露「董監事進修之情形說明」。 (六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：請參閱本年報第柒章「六、風險事項分析評估」說明。 (七)在客戶政策及執行情形方面：我們精進改善研發流程與生產管理，維持穩定的品質與合理的價格，贏得客戶滿意與長期信賴。 (八)公司為董事及獨立董事購買責任保險之情形：本公司已替董事及重要經理人投保責任保險，以配合公司治理，強化股東權益之保障，並已將上述資訊揭露於公開資訊觀測站。	無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。 一、本公司民國 114 年度「公司治理評鑑」結果為 66-80%及 113 年度「公司治理評鑑」結果為 81-100%。 二、對於已改善項目主要列舉如下： (一)依據全球永續性報告協會（GRI）發布之 GRI 準則，編製並於公開資訊觀測站及公司網站上傳永續報告書 (二)制定職場多元化或推動性別平等政策及提升員工職涯能力之員工培訓發展計畫，並揭露內容及其實施情形。				

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			
(三) 制定溫室氣體減量管理政策，包含減量目標、推動措施及達成情形。			
三、針對未得分項目優先加強事項與措施，說明如下：			
(一) 公司設置推動永續發展專（兼）職單位，依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會或公司治理議題之風險評估，訂定相關風險管理政策或策略，且由董事會督導永續發展推動情形，並揭露於公司網站及年報。			
(二) 公司網站及年報揭露各項員工福利措施、退休制度及員工人身安全與工作環境的保護措施與其實施情形。			
(三) 金管會建議並鼓勵上市櫃公司於 5 月底前召開股東常會。公司 2026 年擬提前至 5 月來召開。			
(四) 董事會成員進修：本公司治理專責單位不定期提供進修課程資訊給各董事參考，各董事亦得自行視需求參加相關課程。			
(五) 制定公司治理守則，經董事會通過。			

本公司每年定期評估簽證會計師之獨立性及適任性，本公司審計委員會要求會計師出具之「超然獨立聲明書」並參考簽證會計師提供「審計品質指標(AQIs)」包括專業性、獨立性、品質控管、監督、創新能力等5大構面及13項指標。最近一年度評估經2026年3月9日審計委員會決議通過後，並提報2026年3月9日董事會決議通過。其評估結果如下：

萬旭電業股份有限公司
簽證會計師審查評核表
審查日期：2026年2月5日

2026年度簽證會計師之獨立性、適任性評估及委任建議

依據「上市上櫃公司治理實務守則」第二十九條第五項規定，本公司應定期（至少一年一次）參考審計品質指標(AQIs)，評估聘任會計師之獨立性及適任性。本公司針對簽證會計師之獨立性及適任性評估如下：

一、簽證會計師獨立性及適任性之評估

1.上市上櫃公司治理實務守則之獨立性評估

評估項目	評估結果 (Y/N)
(一) 會計師無與本公司有持股之投資關係存在。	Y
(二) 會計師無與本公司有直接或重大間接財務利益關係。	Y
(三) 會計師無與本公司或本公司董事有融資或保證行為。	Y
(四) 會計師無與本公司間有考量流失委任之可能性而影響查核工作之行為。	Y
(五) 會計師無與本公司訂定查核案件有關之或有公費。	Y
(六) 會計師無與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係。	Y
(七) 會計師及其審計小組成員目前或最近二年並無在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務。	Y
(八) 會計師無對本公司提供可能直接影響審計工作的非確信服務項目。	Y
(九) 會計師並無仲介本公司所發行之股票或其他證券。	Y

評估項目	評估結果 (Y/N)
(十) 會計師並未擔任本公司之辯護人或代表本公司協商與第三人間發生的衝突。	Y
(十一) 會計師無與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係。	Y
(十二) 卸任一年以內之共同執業會計師並無擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。	Y
(十三) 審計服務小組成員並無收受本公司或董事、經理人價值重大之餽贈或禮物。	Y
(十四) 審計服務小組成員並未承受或感受本公司管理階層有關會計政策選擇或財務報表揭露之不當要求。	Y
(十五) 審計服務小組成員並未承受或感受本公司管理階層以降低公費為由要求減少應執行之查核工作等	Y
(十六) 會計師並無與本公司有訴訟關係。	Y

2.審計品質指標之適任性及獨立性評估

五大構面	評估項目(13項指標)	資訊層級	評估結果 (Y/N)
一、專業性	1-1 資深查核人員是否具備足夠之審計經驗以執行查核工作。	事務所/ 個案	Y
	1-2 會計師及資深查核人員每年是否接受足夠之教育訓練，以持續獲取專業知識及技能。	事務所	Y
	1-3 事務所是否維持足夠資深之人力資源。	事務所	Y
	1-4 事務所是否擁有足夠之專業人員以支援查核團隊。	事務所	Y
二、品質控管	2-1 會計師負荷是否不會過重。	事務所/ 個案	Y
	2-2 查核團隊成員於各查核階段投入是否適當。	事務所/ 個案	Y
	2-3 案件品質管制複核(EQCR)會計師是否投入足夠之時數執行審計案件之複核。	事務所/ 個案	Y
	2-4 事務所是否具備足夠之品質控管人力，以支援查核團隊。	事務所	Y
三、獨立性	3-1 非審計服務公費占比是否不會偏高。	個案	Y
	3-2 審計個案於事務所簽證年度財務報告之累計年數對獨立性之影響是否已經綜合考量。	個案	Y
四、監督	4-1 事務所之品質管制及審計個案外部檢查是否有缺失及處分之情形，以及會計師或事務所採行之改善措施。	事務所/ 個案	Y

五大構面	評估項目(13項指標)	資訊層級	評估結果(Y/N)
	4-2 事務所之品質管制及審計個案是否有主管機關發函要求改善之變動趨勢及同業比較情形,及其原因理由與改善措施。	事務所/個案	N
五、創新能力	5-1 會計師事務所是否承諾提升審計品質,包括會計事務所創新能力及規劃。	事務所	Y

綜合評估上述各項適任性指標,加以評估過往服務經驗及結果,符合適任性要求。

二、簽證會計師之委任建議

經評估資誠聯合會計師事務所林柏全會計師及王菰澤會計師皆符合獨立性規範及適任性指標,建議 2026 年度予以委任。

(五)公司設置薪酬委員會,應揭露如下:

1.薪資報酬委員會成員資料

身分別 姓名		條件	專業資格	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)	張瑞明	具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	策略管理暨人力資源顧問與講師 台灣吉悌電信股份有限公司-行政處資深處長 台灣美國無線電股份有限公司-薪資暨福利經理 社團法人中華人力資源管理協會認證體系-召集人	(1).(2).(3). (4).(5).(6). (7).(8).(9). (10).(11).(12)	無	
獨立董事	蕭正和	具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	旗山龍鳳食品股份有限公司董事長 惠康百貨董事長 萬寧中國行政總裁 東方家園(北京)總經理 好又多(大陸)副總裁 家樂福台灣屏東店,淡水店,十全店店長	(1).(2).(3). (4).(5).(6). (7).(8).(9). (10).(11).(12)	無	
獨立董事	賴淑芬	具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	臺灣高等法院法官 臺灣臺北地方法院法官 臺灣臺北地方檢察署檢察官	(1).(2).(3). (4).(5).(6). (7).(8).(9). (10).(11).(12)	無	

*本公司董事均未有公司法第 30 條各款情事。

註 1: 董事於選任前二年及任職期間之獨立性情形。(符合者揭露於上表)

(1)非公司或其關係企業之受僱人。

(2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者,不在此限)。

(3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。

(4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

(5)非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事

相互兼任者，不在此限)。

(6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

(10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(11)未有公司法第 30 條各款情事之一。

(12)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、薪酬委員會之職權範圍：

1.訂定並定期檢討董事及經理人之績效評估與薪酬政策、制度標準與結構

2.定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬

三、本屆委員任期：2024 年 6 月 13 日至 2027 年 6 月 12 日，2025 年至股東會年報刊印日止薪資報酬委員會開會 4 次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
召集人	張瑞明	4	0	100%	
委員	蕭正和	4	0	100%	
委員	賴淑芬	4	0	100%	

其他應記載事項：

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

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

2025 年至股東會年報刊印日止，薪資報酬委員會重要決議：

日期	期別	重要決議事項	所有薪酬委員意見	公司對薪酬委員意見之處理
2025.01.14	第六屆第二次	1.通過本公司 2024 年度高階經理人年終獎金發放金額 2.通過本公司高階經理人調薪案	全體委員通過	提董事會由全體出席董事同意通過
2025.07.16	第六屆第三次	1.通過本公司 2025 年度高階經理人營運獎金發放金額 2.通過本公司高階經理人調薪案	全體委員通過	提董事會由全體出席董事同意通過
2026.01.27	第六屆第四次	1.通過本公司 2025 年度高階經理人年終獎金發放金額 2.通過本公司高階經理人調薪案	全體委員通過	提董事會由全體出席董事同意通過
2026.03.05	第六屆第五次	1.通過本公司 2025 年度員工酬勞及董監事酬勞分派案	全體委員通過	提董事會由全體出席董事同意通過

3.提名委員會成員資料及運作情形資訊:本公司無設立提名委員會

(六) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司 永續發展實務守 則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		本公司設置「永續發展推動小組」，由總經理擔任總召集人，與各部門主管整合溝通，共同檢視永續議題，擬定與永續相關策略，且推動永續發展之責任亦由各部門依其職掌負責並每季於董事會進行報告。	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		(一)為健全企業社會責任之管理，依重大性原則進行與公司營運相關之風險管理及策略包含： 1. 環境議題： 本公司訂定節能減碳政策，進行環保相關事宜之宣導並與同仁共勉之。 啟動溫室氣體盤查與查證時程計劃，並定期於董事會進行報告。 2. 社會議題： 本公司為配合組織之目標及人力發展已訂定及實施相關員工福利措施，並訂定晉升管理辦法及人事評議委員會運作辦法，制定明確之獎勵及懲處制度，以培養專業技術人才為導向鼓勵員工進行知識分享與交流，增進其本職學術技能，以利任務之達成。 3. 公司治理議題： 本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則，及每年辦理董事會評鑑。 本公司設置公司治理主管協助董事遵行法令以提升董事會效能。確保所有董事、經理人、員工遵守相關法令規範。	無重大差異。
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(一)本公司遵循主管機關之環保規範執行清理及回收廢棄物。 本公司已取得 ISO14001 環境管理系統認證，實踐對環境政策的承諾並定期實施環境整理、整頓活動，及環境消毒工作以維持工作環境衛生。	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		(二)合併公司積極推動各項能源減量措施，在汰舊換新設備時，優先選用節能標章，以降低企業及產品能源消耗；2025 年蘇州子公司導入太陽能板建置項目並正式併網運作，2025 年度全公司合併之再生能源使用率提升至 12.71%，整體外購電力佔比則降至 87.29%，未來將持續評估各效區的節能空間與綠電規劃，穩健推動低碳轉型進程。 本公司產品材料以符合 ROHS 規範為指標，產品在生產製造的過程亦合乎法令的需求，且廠內進行垃圾分類及資源回收，並委託專業公司定期處理廢棄物，更隨時宣達愛護環境的重要性。秉持著珍惜自然資源之環保精神，將環境保護之核心業務與顧客信賴結合，共同創造永續經營及回饋社會理念，持續推動廢棄物減量再利用，EX: 包裝材料回收再利用，落實廢棄物分類，文件電子化減少紙張用量。	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)公司是否評估氣候變遷對企業在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？ (四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V	V	(三)本公司積極關注節能減碳及溫室氣體減量議題，於夏日進行空調溫度控制，有效利用能源，已達成節能減碳之目的。 (四)本公司已統計 2024、2025 兩年溫室氣體排放量、用水量及廢物總重量，並全面使用 LED 燈具，積極向同仁宣導隨手關燈、節約用水，及落實資源分類等環保理念，並開始進行溫室氣體盤查與查證時程計劃，每季於董事會進行報告。 近二年合併子公司溫室氣體排放量： <table><tr><th>年度</th><th colspan="2">2024 年</th><th colspan="2">2025 年</th></tr><tr><th>項目（單位）</th><th>排放量（噸 CO₂e）</th><th>密集度（噸 CO₂e/營業額新台幣百萬元）</th><th>排放量（噸 CO₂e）</th><th>密集度（噸 CO₂e/營業額新台幣百萬元）</th></tr><tr><td>範疇一</td><td>269.7857</td><td rowspan="2"></td><td>196.1809</td><td rowspan="2"></td></tr><tr><td>範疇二</td><td>2867.8674</td><td>2185.6462</td></tr><tr><td>總計</td><td>3137.6531</td><td>1.7266</td><td>2576.7982</td><td>1.4180</td></tr></table> 在範疇一及範疇二中，以範疇二溫室氣體排放量佔比最高，萬旭主要排放源為範疇二外購電力之間接溫室氣體排放，佔總排放量（範疇一＋範疇二）的 92%，蘇州廠區 2025 年範疇二排放量由 2,677 公噸 CO₂e 降至 2,185 公噸 CO₂e，減少 18.37%，反映節能專案推動及能源使用效率提升已產生實際效益。 近二年合併子公司用水量： <table><tr><th>年度</th><th>用水量(公噸)</th><th>用水密集度(噸 CO₂e/營業額新台幣百萬元)</th></tr><tr><td>2024</td><td>24494</td><td>13.4788</td></tr><tr><td>2025</td><td>22541</td><td>10.7510</td></tr></table> 近年來因全球暖化導致的極端氣候日趨嚴峻，水資源管理與風險評估儼然已成為企業必須謹慎管理與評估的議題，雖然萬旭主要用水為員工民生用水，製程並未高度依賴水資源，但萬旭仍致力於透過節水策略使每一分水資源的效益最大化，以降低營運風險與對外部水資源之衝擊。 為減少公司水資源之耗用將水資源效益最大化，於各樓層用水處張貼節約用水告示，提升全體同仁水資源節約意識，期透過廠區全體同仁落實日常節水習慣以守護每一滴珍貴水資源。 近二年合併子公司廢棄物產出量： <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(噸 CO₂e/營業額新台幣百萬元)</th></tr><tr><td>2024</td><td>10.3769</td><td>174.483</td><td>184.8599</td><td>0.20</td></tr><tr><td>2025</td><td>13.5541</td><td>244.8814</td><td>258.4355</td><td>0.27</td></tr></table>		年度	2024 年		2025 年		項目（單位）	排放量（噸 CO ₂ e）	密集度（噸 CO ₂ e/營業額新台幣百萬元）	排放量（噸 CO ₂ e）	密集度（噸 CO ₂ e/營業額新台幣百萬元）	範疇一	269.7857		196.1809		範疇二	2867.8674	2185.6462	總計	3137.6531	1.7266	2576.7982	1.4180	年度	用水量(公噸)	用水密集度(噸 CO ₂ e/營業額新台幣百萬元)	2024	24494	13.4788	2025	22541	10.7510	年度	有害廢棄物（公噸）	非有害廢棄物（公噸）	總重量（公噸）	廢棄物密集度(噸 CO ₂ e/營業額新台幣百萬元)	2024	10.3769	174.483	184.8599	0.20	2025	13.5541	244.8814	258.4355	0.27	無重大差異。
年度	2024 年		2025 年																																																	
項目（單位）	排放量（噸 CO ₂ e）	密集度（噸 CO ₂ e/營業額新台幣百萬元）	排放量（噸 CO ₂ e）	密集度（噸 CO ₂ e/營業額新台幣百萬元）																																																
範疇一	269.7857		196.1809																																																	
範疇二	2867.8674		2185.6462																																																	
總計	3137.6531	1.7266	2576.7982	1.4180																																																
年度	用水量(公噸)	用水密集度(噸 CO ₂ e/營業額新台幣百萬元)																																																		
2024	24494	13.4788																																																		
2025	22541	10.7510																																																		
年度	有害廢棄物（公噸）	非有害廢棄物（公噸）	總重量（公噸）	廢棄物密集度(噸 CO ₂ e/營業額新台幣百萬元)																																																
2024	10.3769	174.483	184.8599	0.20																																																
2025	13.5541	244.8814	258.4355	0.27																																																
				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																									
			本公司秉持資源循環利用之原則，落實嚴格的廢棄物分類與管理機制。目前集團內產出之廢棄物，其最終處置方式主要為再生利用（回收轉化）與符合法規之委外焚燒處理，營運全境內皆無採取土地掩埋處置，以最大程度降低對土壤與地下水環境的長期 衝擊。在數據表現上，2025 年度台北總部與蘇州廠區合併之廢棄物總量相較 2024 年有所上升。經評估，此增長主要因 2025 年之產能顯著提升、業務量隨之增長所導致的製程產 出增加。面對產能擴張帶來的廢棄物挑戰，本公司已實質採取應對措施。未來，我們 將持續研擬多元的減量方案，包含製程源頭減量、精準排料優化，並深化與綠色回收 商的合作，積極推動廢棄物閉環回收機制，以期在產能成長的同時，穩健降低廢棄物之絕對量體，達成環境與經濟之雙贏效益。																									
四、社會議題																												
（一）公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		（一）本公司遵循《聯合國世界人權宣言》、《聯合國全球盟約》、國際勞工組織《工作基本原則與權利宣言》以及《聯合國工商企業與人權指導原則》等國際準則，並恪守公司所在地之相關法令規範與勞動法規，尊重國際公認之基本人權，包括保障結社自由、關懷弱勢族群、禁用童工、消除各種形式之強迫勞動，以及杜絕僱傭與就業歧視；重視人權價值，確保所有員工不論種族、性別或年齡，皆享有平等之工作權利與發展機會。	無重大差異。																								
（二）公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		（二）本公司依據《勞動基準法》提供各項法定保障措施，並將經營績效與成果適當反映於員工薪酬與福利制度中，以激勵員工長期投入與持續貢獻，進而吸引並留任優秀人才。同時，本公司除依法辦理勞保、健保、提撥退休金及育嬰假等法定項目外，亦透過員工福利委員會規劃與推動多元福利活動與措施，致力營造良好工作環境，促進勞資關係和諧發展。	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		（三）公司致力於提供安全與健康之工作環境，規畫及檢查工作環境安全，並落實於教育訓練且每年定期舉辦員工健康檢查及為每位員工投保團體保險。 1. 職場所設置之辦公處所，皆有保全公司維安，讓同仁在安全無虞之職場內工作。 2. 職場環境衛生：每年定期執行環境消毒以維護工作環境之環境衛生。 3. 設置完善之消防設備，並每年配合政府單位執行消防安全檢查。 4. 2025 年員工工傷統計如下表 <table><tr><th>據點</th><th>台北</th><th>蘇州</th></tr><tr><td>火災件數</td><td>0</td><td>0</td></tr><tr><td>總工作時數</td><td>235,366</td><td>2,117,526</td></tr><tr><td>可記錄之職業傷害件數</td><td>1</td><td>1</td></tr><tr><td>可記錄之職業傷害比率(TRIR)</td><td>0.85</td><td>0.09</td></tr><tr><td>失能傷害頻率(LTIFR)</td><td>4.25</td><td>0.47</td></tr><tr><td>嚴重的職業傷害</td><td>0</td><td>0</td></tr><tr><td>職業傷害所造成的死亡人數</td><td>0</td><td>0</td></tr></table> 註1：不包含上下班之交通事故 當職業傷害產生時，立即啟動「急救應變」與「事後改善」等二大措施	據點	台北	蘇州	火災件數	0	0	總工作時數	235,366	2,117,526	可記錄之職業傷害件數	1	1	可記錄之職業傷害比率(TRIR)	0.85	0.09	失能傷害頻率(LTIFR)	4.25	0.47	嚴重的職業傷害	0	0	職業傷害所造成的死亡人數	0	0	無重大差異。
據點	台北	蘇州																										
火災件數	0	0																										
總工作時數	235,366	2,117,526																										
可記錄之職業傷害件數	1	1																										
可記錄之職業傷害比率(TRIR)	0.85	0.09																										
失能傷害頻率(LTIFR)	4.25	0.47																										
嚴重的職業傷害	0	0																										
職業傷害所造成的死亡人數	0	0																										

推動項目	執行情形					與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因								
	是	否	摘要說明											
			<table><tr><th>應變與通報</th><th>災害原因調查</th><th>改善措施</th><th>追蹤與評估</th></tr><tr><td>1. 迅速搶救傷患 2. 封鎖災害現場 3. 保持現場完整 4. 重大職災發生需在八小時內通報</td><td>1. 成立小組，召集單位主管、職安人員 2. 訪談目擊者與調閱操作紀錄 3. 找出不安全的環境與不安全的行為</td><td>1. 工程改善 2. 管理改善 3. 教育訓練 4. 個人防護具</td><td>1. 定期檢查改善措施是否有效 2. 將改善方案納入職業安全衛生管理計畫</td></tr></table>	應變與通報	災害原因調查	改善措施	追蹤與評估	1. 迅速搶救傷患 2. 封鎖災害現場 3. 保持現場完整 4. 重大職災發生需在八小時內通報	1. 成立小組，召集單位主管、職安人員 2. 訪談目擊者與調閱操作紀錄 3. 找出不安全的環境與不安全的行為	1. 工程改善 2. 管理改善 3. 教育訓練 4. 個人防護具	1. 定期檢查改善措施是否有效 2. 將改善方案納入職業安全衛生管理計畫			
應變與通報	災害原因調查	改善措施	追蹤與評估											
1. 迅速搶救傷患 2. 封鎖災害現場 3. 保持現場完整 4. 重大職災發生需在八小時內通報	1. 成立小組，召集單位主管、職安人員 2. 訪談目擊者與調閱操作紀錄 3. 找出不安全的環境與不安全的行為	1. 工程改善 2. 管理改善 3. 教育訓練 4. 個人防護具	1. 定期檢查改善措施是否有效 2. 將改善方案納入職業安全衛生管理計畫											
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(四)本公司提供完善內、外部教育訓練、員工進修補助並建構雙軌制的職涯發展體系，力求協助員工在工作上發揮所長、滿足職涯發展的需求與目標。			無重大差異。								
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		(五)本公司提供客戶完整及標準化的客訴處理流程，並由權責單位訂定處理標準及時效，定期監督執行成效，以落實產品改善及強化服務流程。			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？	V		(六)本公司要求所有供應商簽訂《分包商/供應商社會與環境責任承諾書》，承諾遵守當地勞工、健康、安全強制標準及適用的國際公約和 ISO14001、OHSAS18001、SA8000 標準，願意遵守本公司的行為守則，願意接受公司社會責任的審核。			無重大差異。								
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	公司已參考國際通用之報告書編製準則與指引（如全球永續性報告準則等），作為編製永續報告書及揭露非財務資訊之依循依據，以提升資訊揭露之完整性與透明度；惟目前尚未進行第三方驗證或確信作業，未來將視公司整體規劃與實際需求，評估導入第三方確信之可行性，以持續精進資訊揭露品質與公信力。			依據法令規定，已於2025年起編制及申報永續報告書。								
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： 本公司依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂定本公司永續發展相關管理辦法與內部規範，並據以推動各項永續發展工作，涵蓋公司治理、環境保護、社會責任及風險管理等面向，透過權責單位分工及定期檢討機制，持續落實與精進相關措施。 整體而言，本公司所訂定之永續發展守則與「上市上櫃公司永續發展實務守則」精神及原則並無重大差異，僅依公司實際營運規模與產業特性進行必要之調整與細化，以符合實務運作需求。														
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：無。														

(七)上市上櫃氣候相關資訊執行情形

1.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。	董事會作為永續發展最高治理單位，定期審視氣候變遷相關風險與機會，本公司由「永續發展推動小組」作為與氣候變遷相關之溫室氣體盤查作業之指定作業單位，擬定完整盤查程序作業，由董事會督導及控管每階段目標計畫執行進度。
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)。	公司目前可能面臨的氣候風險，包括極端氣候事件對公司業務和資產的影響，如政府政策變化、技術進步或市場需求變化對營運的影響。 (1)氣候事件造成的短期影響，如於業務面會造成生產中斷，影響相關供應鏈和公司營運；管理階層須制訂應對氣候變化的策略，如提升生產流程以減少碳排放；財務面因氣候風險可能導致資產價值下降、需支付更高的保險費用以覆蓋氣候相關風險。 (2)中長期的影響，因氣候變化會造成市場結構和消費行為的改變，及整體市場走向碳訂價與碳課稅之趨勢，故公司需對目前之業務模式和價值鏈進行全面的審視，並考量可能的氣候變遷對目前供需市場的影響，調整產品與服務以滿足市場需求，投資於研發和創新計劃，開發低碳、可循環再利用的產品或服務，財務面則可能因為氣候變遷帶來的產品及產業轉型，故需規劃額外的資本投入等。
3.敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	極端氣候事件，如颶風、洪水等，可能對公司營運和財務產生直接和間接的影響。直接影響包括生產中斷、設施損壞、供應鏈中斷等，均會導致公司營收和利潤下降。間接影響則包括保險費用上升、資金成本增加、股價下跌等，以上均係對財務狀況產生負面影響。 本公司正在評估極端氣候事件和轉型行動可能對財務的具體影響，並制定應對策略以確保公司能夠適應這些變化，同時在轉型過程中保持財務的穩健性。
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。	氣候風險的辨識、評估及管理流程可以透過以下步驟整合於整體風險管理制度。 (1)風險辨識：根據公司的業務特性，每年進行氣候風險與機會的風險辨識。 (2)風險評估：與相關權責單位共同進行整體風險評估的整合。
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。	不適用。

項 目	執 行 情 形
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。	本公司目前尚未有因應極端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。	本公司尚未執行內部碳定價。
8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。	公司將 2023 年度設定為盤查基準年，並針對涵蓋活動、排放範疇及期程，進行詳細的風險評估和策略規劃，進而設定氣候相關目標。 溫室氣體排放範疇： 範疇 1：直接溫室氣體排放，固定燃燒源、移動燃燒源、逸散排放源 範疇 2：由輸入能源產生之間接溫室氣體排放，外購電力 範疇 3：由運輸產生之間接溫室氣體排放，上、下游運輸排放、員工通勤、訪客及員工差旅 範疇 4：由組織使用的產品所產生之間接溫室氣體排放，上游生產排放能資源及原物料、廢棄物運輸、下游處置排放 規劃期程：每年第一季進行前一年度數據蒐集，第二季進行認證。
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(另填於1-1及1-2)	如下表所述。

1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

1-1-1 溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸 CO ₂ e)、密集度(公噸 CO ₂ e/百萬元)及資料涵蓋範圍
2023 年溫室氣體排放量(範疇一與範疇二)為 243.1312 公噸 CO ₂ e，密集度為 0.3939 公噸 CO ₂ e/百萬元， 2024 年溫室氣體排放量(範疇一與範疇二)為 225.6321 公噸 CO ₂ e 2025 年溫室氣體排放量(範疇一與範疇二)為 229.2615 公噸 CO ₂ e

1-1-2 溫室氣體確認資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包含確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見
2023 年溫室氣體盤查範圍為台北萬旭，委由艾法諾國際股份有限公司透過 ISO14064-1 準則進行驗證。 2024~2025 年溫室氣體盤查報告與 2023 年範圍相同。

1-2 溫室氣體減量目標、設略及行動計劃

敘明溫室氣體減量計畫基準年、減量目標、策略及具體行動計算與減量目標達成情況
2023 年為溫室氣體減量計畫基準年，短期目標為 2026 年較基準年減量 5%~15%，長期目標為 2050 年達到淨零碳排，將持續進行台北公司、蘇州廠、越南廠溫室氣體盤查，透過上述據點資料蒐集及分析訂定出明確減量方針。

(八) 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，並於規章及對外檔中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		(一)本公司已訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程式及行為指南」，並於公司網站揭露相關內容，藉以推動誠信經營政策。於公司內部管理及外部商業活動中確實執行，以符合公司誠信經營守則之運作。	符合上市上櫃公司誠信經營守則第4、5、8、18條及21條規定
(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	V		(二)本公司依「誠信經營守則」之規定及相關法令，訂有「誠信經營作業程式及行為指南」，明定作業程式、行為指南、違規之懲戒及申訴制度。並具體定義不誠信行為，以規範本公司人員於執行業務時應注意之事項。並由總經理室於2026/3/9向董事會報告履行誠信經營情形。	符合上市上櫃公司誠信經營守則第2、6、10-14條規定
(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程式、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		(三)本公司訂定「誠信經營作業程式及行為指南」，由總經理室統籌並防範任何違法情形之產生，並透過內部稽核人員之查核及外部利害關係人之溝通管道等機制，以防範不誠信行為之發生	符合上市上櫃公司誠信經營守則第7條規定
二、落實誠信經營				
(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	V		(一)本公司於他人建立商業關係前，將評估新商業往來對象之合法性和是否曾有涉及不誠信行為之記錄，確保其商業經營方式公平、透明且不會進行要求、提供或收受賄賂。目前雖未完全納入雙方買賣之契約部份，未來將於簽訂新合約時增加條款納入相關規定。	符合上市上櫃公司誠信經營守則第9條規定。
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？)	V		(二)本公司由總經理室負責推動及監督執行並於2026/3/9向董事會報告履行誠信經營情形。亦於公司網站公佈「誠信經營守則」及「誠信經營作業程式及行為指南」，藉以推動所有員工及關係人落實執行誠信經營政策。	符合上市上櫃公司誠信經營守則第17條規定。

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	
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		(三)本公司為防止利益衝突，已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」和「董事會議事規範」，具體規範作法及處理程序，並提供相關管道。本公司董事、監察人及經理人亦秉持高度自律，對董事會所列議案，與其自身或其代表法人有利益關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。	符合上市上櫃公司誠信經營守則第 19 及 23 條規定。
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		(四)本公司建立之會計制度和內部控制制度之執行情形，由內部稽核人員依計畫執行查核作業，且每年定期執行內部控制制度自行評估作業，並委任資誠會計師事務所執行查核，確保內部控制制度設計及執行的有效性。	符合上市上櫃公司誠信經營守則第 20 條規定。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五)本公司積極派員參加外部相關誠信經營之外部教育訓練及宣導會等，並定期在會議中分享其他企業之成功故事，以宣導和教育員工誠信經營之重要性。	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		(一)本公司於 2016 年 3 月 16 日第十屆第六次董事會會議通過訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，具體訂定受理單位、檢舉管道、處理程序、獎懲及申訴制度。詳參公司網站 (https://www.wanshih.com)→企業社會責任→公司重要內規。並於公司網站中公開連絡窗口之管道，如有發現本公司人員違反誠信經營行為者，可逕行檢舉。本公司內部亦設置員工信箱，提供員工及相關人員舉報任何不正當的行為。	符合上市上櫃公司誠信經營守則第 23 條規定。
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		(二)本公司「誠信經營作業程序及行為指南」中已明訂檢舉制度，由專人負責依規定程序辦理，書面聲明對檢舉人身分及檢舉內容予以保密。若經查證屬實，立即要求被檢舉人停止相關行為，並為適當之處置；必要時亦透過法律程序請求損害賠償，且依相關法令或依本公司「人事規章」予以辦理懲戒。	符合上市上櫃公司誠信經營守則第 23 條規定。

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	
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		(三)依據本公司訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，本公司對於檢舉人身分及檢舉內容予以保密，本公司並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。	符合上市上櫃公司誠信經營守則第 23 條規定。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司於公司網站揭露「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」。並於公司網站及年報揭露履行誠信經營情形及採行措施。「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」相關規定。詳參公司網站(http://www.wanshih.com)→關於萬旭→企業社會責任→公司重要內規。履行誠信經營情形，詳參公司網站(http://www.wanshih.com)→企業社會責任→落實誠信經營。	符合上市上櫃公司誠信經營守則第 25 條規定。
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： 本公司為強化誠信經營之企業文化及永續發展之經營環境，爰參酌「上市上櫃公司誠信經營守則」及相關法令規定，訂定本公司「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，以具體規範本公司人員於執行業務時之依據。規範之精神與做法無差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊： 1.本公司董事、監察人、經理人及其他出席或列席董事會之利害關係人對董事會所列議案，與其自身或其代表法人有利益關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。董事間亦應自律，不得相互支援。 2.本公司訂有「公司內部重大資訊處理作業程序」，明訂本公司董事、監察人、經理人及受僱人應以善良管理人之注意及忠實義務，本誠實信用原則執行業務，並簽署保密協定。知悉本公司內部重大資訊之董事、監察人、經理人及受僱人不得洩漏所知悉之內部重大資訊予他人。「公司內部重大資訊處理作業程序」相關規定，詳參公司網站(http://www.wanshih.com)→企業社會責任→公司重要內規。				

(九) 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。

(十) 內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制制度聲明書

請至公開資訊觀測站，【網址：<https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/t06sg20>；

公開資訊觀測站>單一公司>公司治理>公司規章/內部控制>內控聲明書公告】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：無。

(十一)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. 2025 年度股東常會重要決議事項及執行情形：

日期	決議事項	執行情形
2025.06.03 股東常會	承認 2024 年度營業報告書、財務報表案。	已完成公開資訊站公告作業。
	承認 2024 年度虧損撥補案。	本公司 2024 年度期初待彌補虧損為新台幣 29,709,047 元，加計保留盈餘調整數(171,461)元及本期稅後淨利 17,555,177 元，以資本公積彌補虧損 12,325,331 元，期末待彌補虧損為 0 元，已完成公開資訊站公告作業。
	通過本公司資本公積發放現金案	每股配發新台幣 0.2 元。除息交易日：2025 年 6 月 26 日，現金股利發放日：2025 年 7 月 22 日，
	通過修訂本公司「公司章程」案。	已依修正後「公司章程」運作之。

2. 2025 年度及截至年報刊印日止，董事會重要決議：

日期	期別	重要決議事項	證交法 §14-3 所列事項	所有獨立董事意見	公司對獨立董事意見之處理
2025.02.04	第十三屆第五次	1.通過本公司國內第二次有擔保轉換公司債贖回權行使相關事宜。	V	無	無
2025.03.12	第十三屆第六次	1.通過本公司 2024 年度財務報表案。 2.通過本公司 2024 年度虧損撥補案。 3.通過本公司資本公積發放現金案。 4.通過 2025 年股東常會召開事宜。 5.通過取消對子公司 Top Ben LLC 背書保證額度案。 6.通過辦理本公司與銀行授信額度續約案(華南、合庫)。 7.通過本公司簽證會計師獨立性及適任性之評估暨委任案。 8.通過薪酬委員會 20250114 決議本公司 2024 年度高階經理人年終獎金發放金額。 9.通過薪酬委員會 20250114 決議本公司高階經理人調薪案。 10.通過本公司 2024 年度「內部控制制度聲明書」案。 11.通過本公司訂定基層員工之範圍。 12.通過本公司修訂「公司章程」。	V V V V V V V V V V V	無	無
2025.05.13	第十三屆第七次	1.通過本公司更換簽證會計師事宜。 2.通過本公司 2025 年第一季合併財務報表案。 3.通過修訂本公司 2025 年度預算計劃。 4.通過國內第二次有擔保可轉換公司債轉換發行新股及訂定增資基準日。 5.通過辦理資金貸與子公司越南萬旭電子元件有限公司 100 萬美元案。 6.通過申請蘇州萬旭電子元件有限公司與上海商業儲蓄銀行授信額度續約，由母公司提供背書保證案。	V V V V V V V V V V V	無	無

日期	期別	重要決議事項	證交法 §14-3 所列事 項	所有獨 立董事 意見	公司對 獨立董 事意見 之處理
2025.08.12	第十三屆 第八次	1.通過本公司 2025 年第二季合併財務報表案。 2.通過辦理本公司與銀行授信額度續約及新增案(國泰、玉山)。 3.通過薪酬委員會 20250716 決議本公司高階經理人營運獎金發放金額。 4.通過薪酬委員會 20250716 決議本公司高階經理人調薪案。 5.通過本公司 2024 年度永續報告書案。 6.通過修訂本公司「薪工循環控制作業」、「採購及付款循環控制作業」內部控制制度與稽核細則。	V V V	無	無
2025.11.12	第十三屆 第九次	1.通過本公司 2025 年第三季合併財務報表案。 2.通過辦理本公司與銀行授信額度續約及新增案(兆豐、上海、元大、華南)。 3.通過本公司稽核主管任免案。	V	無	無
2025.12.19	第十三屆 第十次	1.通過本公司 2026 年度營運計劃。 2.通過辦理本公司與銀行授信額度續約案(中信)。 3.通過申請蘇州萬旭電子元件有限公司與中國信託銀行授信額度續約，由母公司提供背書保證案。 4.通過本公司 2026 年內部稽核計畫。 5.通過修訂本公司「薪工循環作業」內部控制制度與稽核細則。	V V	無	無
2026.03.09	第十三屆 第十一次	1.通過本公司 2025 年度財務報表案。 2.通過本公司 2025 年度員工酬勞及董事酬勞分派案。 3.通過本公司 2025 年盈餘分配案。 4.通過本公司 2025 年度盈餘分派現金股利案。 5.通過本公司資本公積發放現金案。 6.通過 2026 年股東常會召開事宜。 7.通過本公司簽證會計師獨立性及適任性之評估暨委任案。 8.通過辦理本公司與銀行授信額度續約案(合庫)， 9.通過薪酬委員會 20260127 決議本公司 2025 年度高階經理人年終獎金發放金額。 10.通過薪酬委員會 20260127 決議本公司高階經理人調薪案。 11.通過本公司 2025 年度「內部控制制度聲明書」案。 12.通過取消本公司對子公司(越南萬旭電子元件有限公司)資金貸與額度案。	V V V V V V V	無	無

(十二)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記錄或書面聲明者，其主要內容：無。

四、會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
資誠聯合會計師事務所	林柏全	王崧澤	2025 年度	無

單位：新台幣仟元

金額級距 \ 公費項目		審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 千元		785	785
2	2,000 千元 (含) ~ 4,000 千元	2,610		2,610
3	4,000 千元 (含) ~ 6,000 千元			
4	6,000 千元 (含) ~ 8,000 千元			
5	8,000 千元 (含) ~ 10,000 千元			

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備 註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小 計		
資誠聯合會計師事務所	林柏全	2,610						2025 年度	1.協助日文翻譯 2.出具移轉訂價報告 3.稅務簽證 4.受控外國企業(CFC)所得之查核
	王菰澤					785	785		

- (一) 簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四之一以上者：無此情形。
- (二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。
- (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

(一) 關於前任會計師

更 換 日 期	2025.05.13		
更 換 原 因 及 說 明	因資誠聯合會計師事務所內部組織調整，自2025年第一季財務報表起，將簽證會計師由林柏全會計師及林鈞堯會計師變更為林柏全會計師及王菰澤會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人		會計師
	情況		委任人
	主動終止委任		
	不再接受(繼續)委任		√
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他

	無	√
	說明	
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	不適用	

(二) 關於繼任會計師

事務所名稱	資誠聯合會計師事務所
會計師姓名	王菰澤會計師
委任之日期	2025.05.13
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

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

六、公司董事長、總經理、負責財務或會計經理人一年內曾任職簽證會計師事務所或其關係企業者：無。

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

(一) 股權變動情形：

單位：股

職 稱	姓 名	2025 年度		截至 2026 年 3 月 28 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/總經理	張程欽	50,000	0	0	0
董事	萬泰科技(股)公司	(40,000)	0	(372,000)	0
	代表人：張銘烈	0	0	0	0
董事	日商朝日通信股份有限公司	0	0	0	0
	代表人：菅野高延	0	0	0	0
董事	日商日本自動化機械(股)公司	0	0	0	0
	代表人：水野雅文	0	0	0	0
獨立董事	張瑞明	0	0	0	0

職 稱	姓 名	2025 年度		截至 2026 年 3 月 28 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
獨立董事	鄭昭賢	0	0	0	0
獨立董事	蕭正和	0	0	0	0
獨立董事	賴淑芬	0	0	0	0
董事/副總經理	李秉哲	0	0	0	0
副總經理	連榮男	1,000	0	0	0
財會主管/公司治理 主管	朱紋儀	0	0	0	0
管理處協理/資訊 安全主管	郭志權	0	0	0	0
配線事業處協理	杜志浩	0	0	0	0

(二) 股權移轉資訊：

2026 年 3 月 28 日

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
萬泰科技股份有限公司	處分	2025/02	從 OTC 市場賣出	無	40,000	-
張程欽	取得	2025/04	從 OTC 市場買入	無	50,000	-
連榮男	取得	2025/10	從 OTC 市場買入	無	1,000	-
萬泰科技股份有限公司	處分	2026/01	從 OTC 市場賣出	無	105,000	-
萬泰科技股份有限公司	處分	2026/02	從 OTC 市場賣出	無	97,000	-
萬泰科技股份有限公司	處分	2026/03	從 OTC 市場賣出	無	170,000	-

(三) 股權質押資訊：無。

八、持股比例占前十大股東間互為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

2026 年 3 月 28 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		前十大股東相互具有關係人或配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係	
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	名稱(或姓名)	關係
萬泰科技(股)公司	16,255,272	19.85	0	0	0	0	無	無
萬泰科技(股)公司 代表人：張銘烈	73,930	0.09	39,251	0.05	0	0	張程欽	父子
日商朝日通信(股)公司	13,611,175	16.62	0	0	0	0	無	無
日商朝日通信(股)公司 代表人：菅野高延	282,198	0.34	0	0	0	0	無	無
全康精密工業股份有限公司	5,000,000	6.11	0	0	0	0	無	無
日商日本自動化機械(股)公司	1,620,262	1.98	0	0	0	0	無	無
日商日本自動化機械(股)公司 代表人：水野雅文	33,892	0.04	0	0	0	0	無	無
張程欽	1,550,000	1.89	0	0	0	0	張銘烈	父子
許恒輔	1,400,000	1.71	0	0	0	0	無	無
王偉宇	1,001,000	1.22	0	0	0	0	無	無
花旗託管柏克萊資本證券有限公司投資專戶	998,000	1.22	0	0	0	0	無	無
玉山商業銀行受託萬旭電業股份有限公司員工持股會信託財產專戶	495,358	0.60	0	0	0	0	無	無
陳宏仁	440,000	0.54	0	0	0	0	無	無

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

2026 年 3 月 28 日

單位：仟股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜 合 投 資	
	股 數	持股比例(%)	股 數	持股比例(%)	股 數	持股比例(%)
萬旭電業(香港)有限公司	9,593	53.29	7,988	44.37	17,581	97.66
蘇州萬旭電子元件有限公司	-	100.00	-	-	-	100.00
蘇州萬旭光電通信有限公司	-	100.00	-	-	-	100.00
Bright Master Co., Ltd	-	100.00	-	-	-	100.00
東莞虎門萬旭電子元件有限公司	-	53.29	-	44.37	-	97.66
偉程電子元件有限公司	-	100.00	-	-	-	100.00
蘇州久航電纜科技有限公司	-	25.00	-	-	-	25.00
泰萬旭電子元件有限公司	-	99.00	-	-	-	99.00
越南萬旭電子元件有限公司	-	100.00	-	-	-	100.00
數據科技(股)公司	6,622	24.26	4,303	15.75	10,925	40.01
毫米波科技(股)公司	2,300	31.90	100	1.39	2,400	33.29
Draco Electronics, LLC	-	60.00	-	-	-	60.00
Wanyin (Thailand) Co., Ltd.	-	50.00	-	-	-	50.00

叁、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源與股份種類

1. 股本來源

2026 年 3 月 28 日

年月	發行 價格 (元)	核定股本		實收股本		備 註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金以 外之財產 抵充股款 者	其他
1987/06	10	20	20,000	20	20,000	設立登記 20,000	無	無
1993/02	10	24	24,000	24	24,000	盈餘轉增資 4,000	無	無
1994/05	10	34	34,000	34	34,000	盈餘轉增資 10,000	無	無
1997/10	10	46	46,000	46	46,000	盈餘轉增資 12,000	無	無
1998/09	10	62	62,000	62	62,000	盈餘轉增資 16,000	無	無
1999/12	10	90	90,000	90	90,000	盈餘轉增資 28,000	無	無
2000/05	10	20,000	200,000	15,000	150,000	現金增資 30,000 盈餘轉增資 30,000	無	無
2001/06	10	20,800	208,000	20,200	202,000	現金增資 15,000 盈餘轉增資 37,000	無	註 1
2002/09	10	33,000	330,000	26,500	265,000	現金增資 30,000 盈餘轉增資 33,000	無	註 2
2003/08	10	33,000	330,000	30,600	306,000	盈餘轉增資 41,000	無	註 3
2004/08	10	57,000	570,000	39,000	390,000	盈餘轉增資 53,400 資本公積轉增資 30,600	無	註 4
2006/03	10	57,000	570,000	49,000	490,000	現金增資 100,000	無	註 5
2006/08	10	57,000	570,000	54,000	540,000	盈餘轉增資 5,900 資本公積轉增資 44,100	無	註 6
2007/08	10	100,000	1,000,000	60,000	600,000	盈餘轉增資 60,000	無	註 7
2008/07	10	100,000	1,000,000	66,900	669,000	盈餘轉增資 69,000	無	註 8
2009/02	10	100,000	1,000,000	65,700	657,000	庫藏股減資 12,000	無	註 9、 10
2009/08	10	100,000	1,000,000	68,985	689,850	盈餘轉增資 32,850	無	註 11
2010/08	10	100,000	1,000,000	82,782	827,820	盈餘轉增資 137,970	無	註 12
2012/04	10	100,000	1,000,000	82,680	826,800	庫藏股減資 1,020	無	註 13
2014/02	10	100,000	1,000,000	89,800	898,000	現金增資 71,200	無	註 14
2016/11	10	100,000	1,000,000	92,800	928,000	公司債轉換新股 30,000	無	註 14
2017/03	10	100,000	1,000,000	94,271	942,706	公司債轉換新股 14,706	無	註 14
2020/11	10	150,000	1,500,000	72,580	725,799	彌補虧損減資 266,906 發行新股(私募)50,000	無	註 15
2023/05	10	150,000	1,500,000	72,585	725,845	國內有擔保轉換公司債轉 換 46	無	註 16
2024/12	10	150,000	1,500,000	79,678	796,775	國內有擔保轉換公司債轉 換 70,930	無	註 17
2025/06	10	150,000	1,500,000	81,882	818,821	國內有擔保轉換公司債轉 換 22,046	無	註 18

註 1：2001 年 4 月 30 日經財政部證券暨期貨管理委員會(90)台財證(一)第 122380 號函核准在案。

註 2：2002 年 5 月 30 日經財政部證券暨期貨管理委員會(91)台財證(一)字第 128202 號函核准在案。

註 3：2003 年 6 月 19 日經財政部證券暨期貨管理委員會(92)台財證(一)字第 0920127284 號函核准在案。

註 4：2004 年 6 月 04 日經財政部證券暨期貨管理委員會(93)台財證(一)字第 0930124744 號函核准在案。

註 5：2006 年 1 月 02 日經行政院金融監督管理委員會金管證一字第 0940158755 號函核准在案。

註 6：2006 年 6 月 21 日經行政院金融監督管理委員會金管證一字第 0950125419 號函核准在案。

註 7：2007 年 7 月 02 日經行政院金融監督管理委員會金管證一字第 0960033432 號函核准在案。

註 8：2008 年 06 月 26 日經行政院金融監督管理委員會金管證一字第 0970031879 號函核准在案。

註 9：2008 年 11 月 04 日經行政院金融監督管理委員會金管證三字第 0970060132 號函核准在案。

註 10：2008 年 12 月 31 日經行政院金融監督管理委員會金管證三字第 0970072108 號函核准在案。

註 11：2009 年 06 月 24 日經行政院金融監督管理委員會金管證字第 0980031548 號函核准在案。

註 12：2010 年 06 月 23 日經行政院金融監督管理委員會金管證發字第 0990032296 號函核准在案。

註 13：2012 年 01 月 20 日經行政院金融監督管理委員會金管證交字第 1010002962 號函核准在案。

註 14：2013 年 11 月 20 日經行政院金融監督管理委員會金管證發字第 10200441481 號函核准在案。

註 15：2020 年 11 月 05 日經行政院金融監督管理委員會金管證發字第 1090372043 號函核准在案。

註 16：2023 年 05 月 31 日經經濟部經授商字第 11230090900 號函核准在案。

註 17：2024 年 12 月 03 日經經濟部經授商字第 11330207230 號函核准在案。

註 18：2025 年 06 月 06 日經經濟部經授商字第 11430073760 號函核准在案。

2. 股份種類

2026 年 3 月 28 日

股份 種類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
普通股	81,882,117	68,117,883	150,000,000	

3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 主要股東名單

2026 年 3 月 28 日

主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例 (%)
萬泰科技股份有限公司	16,255,272	19.85
日商朝日通信（股）公司	13,611,175	16.62
全康精密工業股份有限公司	5,000,000	6.11
日商日本自動化機械（股）公司	1,620,262	1.98
張程欽	1,550,000	1.89
許恒輔	1,400,000	1.71
王偉宇	1,001,000	1.22
花旗託管柏克萊資本證券有限公司投資專戶	998,000	1.22
玉山商業銀行受託萬旭電業股份有限公司員工持股會信託財產專戶	495,358	0.60
陳宏仁	440,000	0.54
合 計	42,371,067	51.74

(三) 股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

公司年度如有獲利彌補累積虧損後，如尚有餘額，應以稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益提撥百分之二至百分之五為員工酬勞，提撥不高於百分之二為董事酬勞。前述員工酬勞比例中，應包含至少0.5%為基層員工酬勞。

前項員工酬勞及董事酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事

過半數同意之決議行之，並報告股東會。

公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定公積已達本公司資本總額時不在此限，另視公司營運需要及法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，如尚有盈餘由董事會併同以前年度累積未分配盈餘，擬具盈餘分派議案提請股東會決議。

本公司授權董事會以特別決議方式，將應分派之股息及紅利、法定盈餘公積金或資本公積之全部或一部以發放現金之方式為之，並報告股東會，不適用前項應經股東會決議之規定。

分派金額以不超過當年度稅後盈餘百分之七十五為原則。

本公司股利政策，分為現金股利及股票股利，其中現金股利不低於股利總額之百分之十，但每股現金股利低於0.1元時，得改以股票股利發放。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：2025年度為稅後淨利，擬具之盈餘分配表如下：

萬旭電業股份有限公司

2025年度

盈餘分配表

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初保留盈餘餘額	-
加：2025 年度保留盈餘調整數(註 1)	5,797,782
加：2025 年度稅後淨利	9,471,551
累積可分配盈餘	15,269,333
減：提列項目	
法定盈餘公積(10%)	1,526,933
特別盈餘公積(其他權益減項)	-
本期可供分派盈餘	13,742,400
分配項目	
股東股利(每股 0.1 元)(註 2)	8,188,212
期末保留未分配盈餘	5,554,188

註 1：因精算報告調整福利計劃精算損益 1,034,899 元、其他綜合損益組成部分相關之所得稅 206,980 元，認列對子公司所有權權益變動數 -10,519,175 元、處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具 15,489,038 元。

註 2：本次盈餘分派案，係分配民國 114 年度之可分配盈餘。

董事長：張程欽



經理人：張程欽



會計主管：朱紋儀



(四) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本次股東會並無擬議無償配股，故不適用。

(五) 員工分紅及董監酬勞

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

第二十七條：公司年度如有獲利彌補累積虧損後，如尚有餘額，應以稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益提撥百分之二至百分之五為員工酬

勞，提撥不高於百分之二為董事酬勞。前述員工酬勞比例中，應包含至少 0.5%為基層員工酬勞。

前項員工酬勞及董事酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

2.本公司估列員工及董事酬勞金額之估列基礎為，稅前利益扣除分派員工酬勞及董監事酬勞前之利益提撥百分之二至百分之五為員工酬勞，提撥不高於百分之二為董、監事酬勞。實際分派金額若與估列數有差異時，則計入分派年度的當期費用。

3.董事會通過分派酬勞情形：

本公司 2025 年度稅前淨利為新台幣 9,713,215 元，稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益為新臺幣 10,444,317 元，依公司章程規定及薪資報酬委員會建議，擬分派員工酬勞現金 5%計新台幣 522,216 元及董事酬勞現金 2%計新台幣 208,886 元。

4.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形：

單位：新台幣仟元

項 目	2025 年 3 月 12 日 董事會決議通過	2025 年 6 月 3 日 股東會決議通過	差 異
董監酬勞	-	-	-
員工紅利以現金發放	-	-	-
員工紅利以股票發放	-	-	-

(六) 公司買回本公司股份情形:無

二、公司債辦理情形：

(一) 公司債辦理情形

公 司 債 種 類	國內第二次有擔保轉換公司債
發行（辦理）日期	2022 年 6 月 14 日
面 額	新台幣 100,000 元
發行及交易地點	國內發行， 中華民國財團法人證券櫃檯買賣中心掛牌
發 行 價 格	新台幣 116.2300 元
總 額	新台幣 200,000,000 元
利 率	票面利率 0%
期 限	3 年期 到期日：2025 年 6 月 14 日。
保 證 機 構	中國信託商業銀行股份有限公司
受 託 人	上海商業儲蓄銀行股份有限公司
承 銷 機 構	中國信託綜合證券股份有限公司 合作金庫證券股份有限公司 大展證券股份有限公司
簽 證 律 師	翰辰法律事務所 邱雅文律師
簽 證 會 計 師	資誠聯合會計師事務所 林柏全會計師 資誠聯合會計師事務所 張淑瓊會計師
償 還 方 法	除債權人轉換或本公司提前贖回或債權人提前賣回或本公司買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次還本。
未 償 還 本 金	新台幣 0 元

贖回或提前清償之條款		請參閱本轉換公司債公開說明書
限制條款		無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	9,302,219 股
	發行及轉換(交換或認股)辦法	詳公開資訊觀測站-投資專區-債信專區
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		不適用
交換標的委託保管機構名稱		不適用

(二) 轉換公司債資料

公司債種類		國內第二次(期)有擔保公司債	
項 目	年 度	2024 年	當年度截至 2025 年 3 月 11 日(註 1)
	轉 換 價 格	21.50	21.50
轉換公司債市價	最 高	205.00	149.00
	最 低	106.25	120.55
	平 均	145.67	137.17
轉 換 價 格		21.50	21.50
發行(辦理)日期及發行時轉換價格		2022 年 6 月 14 日 21.60	
履行轉換義務方式		交付發行新股	

註 1:本公司發行國內第二次有擔保可轉換公司債於 2025 年 6 月 14 日到期,並已於 2025 年 3 月全數轉換完畢,轉換公司債面額計新台幣 200,000 仟元已轉換為普通股 9,302 仟股。

(三)交換公司債資料：無。

(四)總括申報發行公司債情形：無。

(五)附認股權公司債資料：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

(一)員工認股權憑證辦理情形：無。

(二)取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：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、資金運用計劃執行情形

無。

肆、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 所營業務之主要內容

- (1) 連接線組立及其相關零組件之裝配及銷售。
- (2) 電子零組件製造業。
- (3) 成品組裝服務。
- (4) 機械器材之研發、設計、製造及銷售。
- (5) SMT 表面黏著貼焊精密加工服務及整體機構設計組測包裝服務。

2. 營業比重

單位：新台幣仟元

產品名稱	2025 年營業收入	營收比重
儲能工控	825,505	43%
車用電子	532,558	28%
視訊安控	175,788	9%
醫療產品	125,320	7%
其他	250,494	13%
合計	1,909,665	100%

3. 公司目前之商品及服務項目

(1) 配線：包含資訊產品內部以及外部配線。

- <1>儲能：應用於綠能光儲/充電相關設備的內外部連接，包括逆變器、堆疊電池、充電樁、產品覆蓋小型戶儲能、AIO 工商儲能及集裝箱式大型儲能電站等各類應用。
- <2>車用：應用於汽車周邊、電動車如環景顯影、升窗、儀表、影音娛樂系統、數位儀錶板(大螢幕顯影)、中控系統…等及電動自行車相關。
- <3>衛星/航太：應用於低軌衛星、衛星傳輸/通訊裝置及網路線等相關。
- <4>伺服器：應用於各產業的邊緣 AI 及企業 AI 資料中心等伺服器端，其客製高速傳輸配線組及電源配線組。
- <5>安控：應用於商業、戶外或居家的安防監視器、空拍機、無人機、視訊會議及投影機等相關線組....等。
- <6>醫療器材：應用於超音波、心電圖、內視鏡等儀器。

(2) SMT 表面貼焊：車載熱管理模組（水泵、水閥、空調控制器、冷卻風扇電機）、儲能逆變器、機器人電驅等 PCBA 產品。

4. 計劃開發之新產品

- (1) 因應 AI 伺服器需求陸續提升，投入高頻、高速線材料與高功率 H/B 機&電阻焊..設備開發，如內部線的 PCIe 16X 與 MCIO 25GHz 以上及外部線 SFP+、QSFP AEC 200G/400G PAM4 等開發。
- (2) 研發低軌衛星 (LEO) 之太空與地面端設備訊號用線。開發低排放、抗真空之輕量化太空線束，及具 IP68 防水、抗 UV 之地面高速接收傳輸線，強化在極端環境下的高可靠度通訊。

- (3) 持續在醫療產業裝置上，結合自建抽線廠，針對不同的鏡頭模組與設備的應用，如醫療內視鏡第二代應用開發，提供客戶更多客製化的醫療裝置線束的解決與設計方案。

(二)產業概況：

1.產業之現況與發展

●儲能

2025 年全球電池儲能系統（BESS）市場呈現爆發式增長，正式進入「TWh（太瓦時）時代」的前哨站。

1.全球產值與銷量突破：

2025 年全球 BESS 總市場規模（含表前與表後）成功突破 1,200 億美元。全年出貨量超越 640 GWh，展現強勁的市場擴張動能。展望 2026 年，在全球淨零碳排放政策與 AI 基礎設施需求的雙重驅動下，出貨量預期將以逾 50% 的年增率衝刺，劍指 1,000 GWh（1 TWh）的歷史新里程碑。

市場滲透率與區域分佈：

(1)中國（領先全球）：

儲能出貨佔比穩居全球 51%。截至 2025 年底，新型儲能累計裝機達 144.7 GW，較前一年度增長 85%，提前超額達成國家「十四五」規劃目標。

(2)歐洲（結構轉型）：

公用事業級（Utility-scale）儲能滲透率快速攀升，預計 2026 年其市場規模將正式超越住宅型儲能，成為支撐歐洲增長的關鍵支柱。

2.供需拐點與價格趨勢：

歷經 2024 年的價格戰與庫存去化，產業鏈已完成「汰弱留強」。2026 年初，電芯價格已出現 5% 至 10% 的回升，市場由過剩轉向「緊平衡」狀態，產業獲利水平趨於健康化。

●伺服器

1.產業現況：從雲端擴張轉向「企業級」佈局。

2025 年全球 AI 伺服器產值達到約 1,946 億美元。產業重心已從過往由雲端巨頭（CSP）主導的算力競賽，轉向為企業專屬 AI 資料中心的建設。

(1)銷量與成長率：

2025 年全球 AI 伺服器出貨量持續高速成長，年增率超過 28%。其中，企業為保障「資料主權」，針對開源大型語言模型（LLM）進行本地化微調的需求激增。

(2)市場滲透率變化：

隨着 AI 晶片功耗（TDP）突破 1,000W（如 NVIDIA Blackwell 系列），液冷散熱伺服器的滲透率從 2024 年的 10% 快速躍升，預計 2026 年將達到 47%。

(3)2026 年數據預測：

全球 AI 伺服器市場規模預期強勢成長至 2,622 億美元。市場將由「訓練」導向轉為「推論（Inference）」導向，帶動中小型企業級伺服器的換機潮。

2. 邊緣 AI（Edge AI）：運算節點的全面下放。

邊緣運算正成為伺服器市場的第二增長曲線。2025 年全球邊緣 AI 伺服器產值約 276 億美元，預期 2026 年將跳升至 324.8 億美元（年增逾 17%）。

滲透領域：

AI 模型輕量化技術使運算節點得以從中心化機房向終端推移。智慧製造、無人載具與醫療影像分析的滲透率顯著提升，不僅帶動微型化高效能伺服器的銷量，更推升了對高速外部連接埠的需求。

●衛星/航太

1.全球衛星市場

(1)市場規模穩健擴張：

2025 年全球衛星通訊與航太市場展現強勁成長，全年產值如預期達約 3,570 億美元。展望 2026 年，受惠於新興市場寬頻需求的爆發與太空商業化進程加速，研調機構 TrendForce 最新已上修 2026 年全球衛星產值預測至 3,920 億美元。

(2)多軌道（Multi-orbit）競爭白熱化：

隨著低軌衛星（LEO）業者在商用市場取得巨大成功，傳統中高軌道（MEO/GEO）運營商正加速推動「多軌道網路部署」策略以維持競爭優勢。此一趨勢不僅大幅推升了整體產業的基礎設施資本支出（CapEx），也促使全球衛星產業鏈的年增率出現顯著的加速態勢。

2.低軌衛星（LEO）市場

低軌衛星通訊已正式跨越技術驗證期，進入大規模商用與實質獲利階段，對相關地面設備與零組件帶來龐大的剛性需求：

(1)衛星發射量呈指數型噴發：

以業界指標廠商 SpaceX 為例，2025 年全年衛星發射量達 3,207 顆（年增高達 61.8%），展現驚人的星系布建速度。為滿足全球無縫覆蓋與頻寬升級需求，預估 2026 年其發射量將進一步突破 5,100 顆大關，持續帶動太空規格（Space-grade）精密零組件的長期拉貨動能。

(2)終端用戶數突破與換機潮：

截至 2026 年初，Starlink 全球活躍用戶數已正式突破 900 萬人。龐大的用戶基數與 Direct to Cell（衛星直連手機）技術的成熟，正全面引爆地面接收站（User Terminal / Dish）與微型天線模組的大規模換機與增購需求，為具備高頻微波傳輸與精密製造能力的硬體供應鏈創造豐厚利潤。

●安控

2025 年全球安防與視訊應用市場迎來了以「AI 智能分析」為核心的全面升級週期。隨著基礎建設更新與企業數位轉型的雙重驅動，整體產業鏈從單純的影像捕捉，正式邁入具備深度學習與主動防禦能力的智慧化階段。

1.智慧安防與視訊監控市場（Video Surveillance）

(1)2025 年產值優於預期：

受惠於全球治安維護需求與智慧城市建置，2025 年全球視訊監控市場產值最終結算約達 827 億美元，表現優於研調機構原先預估之 680 億美元，年增率穩健維持在 11% 至 12%。

(2)2026 年展望與換機潮：

預計 2026 年整體產值將進一步衝上 927 億美元。此波強勁增長主要由「AI 升級需求」所帶動，終端市場正大規模汰換舊有傳統網路攝影機（IP Camera），轉而採購具備邊緣運算與 AI 分析能力的智慧型設備。

(3)長線發展預期：

伴隨智慧城市（Smart City）與自駕車基礎設施（V2X）的長期建設發酵，全球視訊監控市場規模預期將於 2036 年突破 2,900 億美元，展現極具潛力的長線發展空間。

2.生成式 AI 賦能安控科技（Generative AI Integration）

AI 技術的躍進已徹底改變安防產業的運作邏輯，提升了事件回應的效率與精準度：

(1)從「被動看見」到「主動理解」：

2025 年新世代監控系統已全面導入「多模態 AI（Multi-modal AI）」。操作人員可直接使用自然語言進行影像檢索（例如：「搜尋今天下午穿紅色外套、拿著雨傘的男性」），系統即可從數千小時的巨量影像中實現秒級精準定位，大幅降低人力查核成本。

(2)合成數據（Synthetic Data）優化模型：

為提升 AI 辨識的精準度，2026 年產業界開始廣泛採用生成式 AI 產生「虛擬犯罪或意外場景」來訓練視覺模型。此舉不僅有效解決了真實影像的隱私爭議，更大幅提高了極端或罕見事件（如火災初期的微小煙霧判別）的偵測準確率。

3.無人機與空拍機於安防領域之應用（Security Drones）

無人機已成為現代立體化安防不可或缺的延伸節點，填補了傳統固定式攝影機的監控死角：

(1)市場現況與規模：

全球商用安防無人機市場正處於高速成長期。憑藉其高機動性與廣域覆蓋能力，2025 年廣泛應用於關鍵基礎設施巡檢、邊境防護與大型廠區的周界安全（Perimeter Security），預估至 2026 年相關市場產值將以 15%以上的年複合成長率（CAGR）持續擴張。

(2)自動化巡邏與 AI 整合：

2026 年的發展重心在於「無人機自主飛行（Autonomous Flight）」與「AI 影像即時串流」。透過搭載高解析度熱像儀與夜視鏡頭的無人機，結合安防中控系統，不僅能進行 24 小時全天候自動巡邏，更能在觸發警報時第一時間飛抵現場回傳高畫質影像，實現空地一體化的立體安防網。

4.企業視訊會議系統（Video Conferencing）

(1)市場轉型與規模穩健：

進入後疫情時代，視訊會議市場已從爆發性採購轉為「高階硬體升級」的常態性需求。預估 2025 至 2026 年全球企業視訊會議設備市場規模將穩步朝 100 億美元大關邁進，年複合成長率約落於 10% 左右。

(2)AI 協作與影音體驗升級：

2026 年企業視訊系統的採購重點轉向「混合辦公（Hybrid Work）的沉浸式體驗」。新一代視訊會議設備全面標配邊緣 AI 運算能力，支援自動取景（Auto-framing）、發言者追蹤、即時降噪與多國語言即時翻譯等功能。此一趨勢正帶動高階攝影鏡頭模組、智慧麥克風陣列及高速影音傳輸介面的強勁換機需求。

●醫療

醫療與數位健康產業之現況與發展展望：AI 賦能與精準醫療驅動雙位數成長經歷後疫情時代的技術淬鍊，全球醫療產業已全面邁入數位化與智慧化的深度融合期。2025 年，受惠於生成式 AI 技術的落地與臨床級聯網裝置的普及，數位醫療與高階醫療器材市場雙雙展現強勁的爆發力與長線增長動能。

1.全球數位醫療市場（Digital Health）

(1)市場規模與強勁增長動能：

全球數位醫療市場正處於高速擴張的黃金期。2025 年整體市場規模正式突破 2,315 億至 2,661 億美元。受惠於生成式 AI 輔助診斷與「臨床副駕駛（Clinical Copilot）」系統的大規模商業化導入，研調機構已將該領域的年複合成長率（CAGR）由原先預估的 15.1% 顯著上修至 18.2%，預期至 2030 年，全球數位醫療市場規模將強勢衝破 5,735 億美元。

(2)遠距醫療 3.0 與硬體升級需求：

遠距醫療（Telehealth）技術已正式跨越單純的「視訊問診」階段，進化為結合物聯網（IoT）的「遠距醫療 3.0」。此階段的核心技術焦點在於導入「臨床級醫療穿戴裝置（Clinical-grade Wearables）」，以實現病患端即時、連續性的生命徵象監控。此趨勢正大幅推升對高精度感測器、微型化精密線束與醫規級高頻寬傳輸設備的剛性需求。

2.全球醫療器材市場（Medical Devices）

(1)市場產值規模與主力板塊：

在全球人口高齡化與慢性病盛行率提升的剛需支撐下，2025 年全球醫療器材市場規模穩健達到 5,723 億至 5,862 億美元；展望 2026 年，預期產值將首度站上 6,049 億美元的歷史新高。在細分市場方面，體外診斷（IVD, In Vitro Diagnostics）受惠於預防醫學與精準檢測的需求，依然穩居醫療器材領域最大佔比的主力區塊。

(2)AI 驅動之高階醫材迎來爆發成長：

AI 技術的整合正徹底重塑高階醫療器材的價值與應用。2025 年，以「AI 影像辨識系統」及「微創手術機器人」為首的 AI 驅動醫療器材市場估值已達約 322 億美元。這類結合龐大算力與極低延遲操控需求的高階設備，預期未來幾年將以高達 44% 的超高年複合成長率狂奔，成為帶動整體醫材產業毛利與技術升級的最強引擎。

●電動車/電輔車

1.電動車（EV）：存量競爭下的全球擴張。

2025 年全球電動車市場展現強勁韌性，全年銷量最終突破 2,070 萬輛（年增約 20%），表現優於研調機構原先預期之 2,047 萬輛。

區域市場分歧：

(1)中國：穩居全球領頭羊，純電動車（BEV）與油電車（Hybrid）滲透率合計已突破 50%，其中純電市佔維持在 30%以上。

(2)歐洲：在嚴格碳排放政策推動下，銷量穩健回升。

(3)美國：2025 年受政策不確定性及混合動力（Hybrid）轉向影響，銷量出現短期逆風，預估 2026 年規模約為 38 億美元。

2026 年展望：產業進入「存量競爭」白熱化階段，2.5 萬美元以下之「平價電動車」將成為各大車廠擴大滲透率的核心關鍵。

2. 電輔車 (E-bike)：從休閒轉向通勤。

(1) 成長動能：

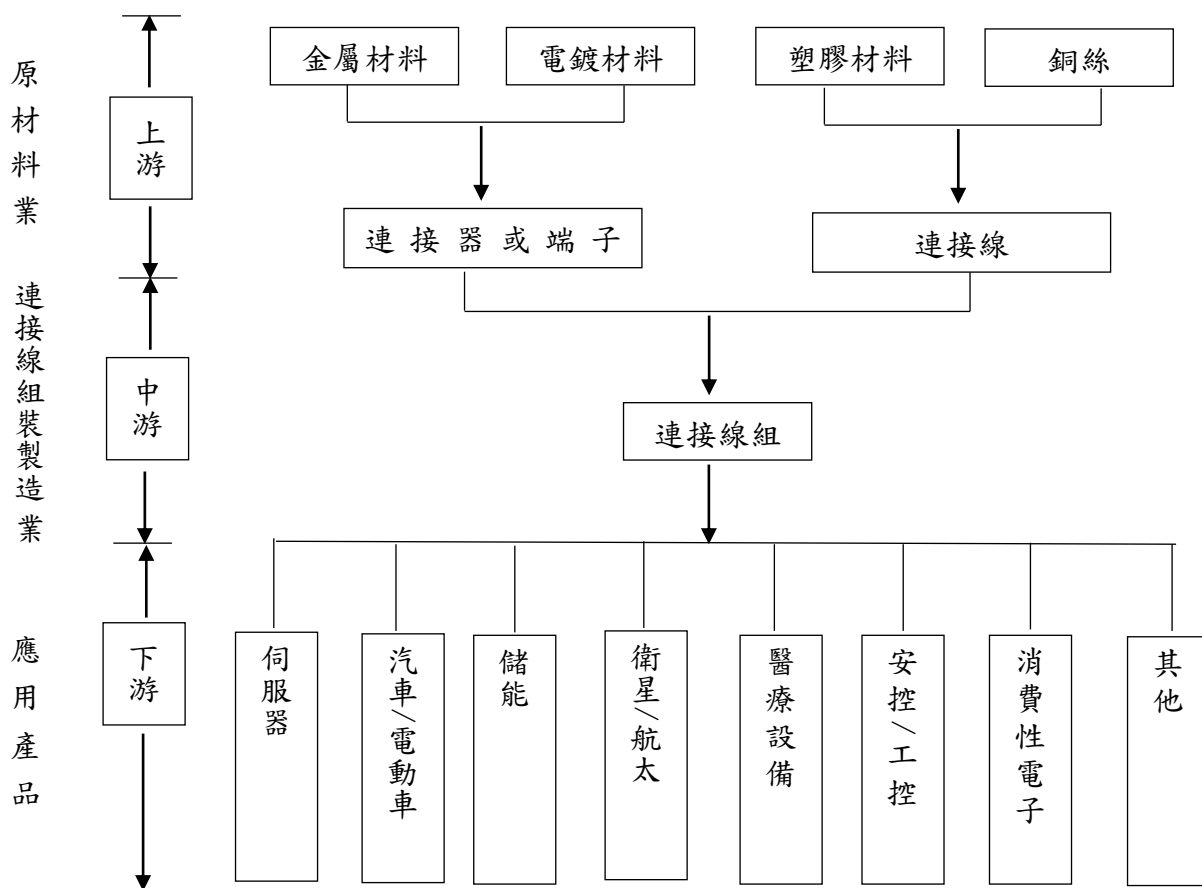
預期 2026 年產值將跳升至 658 億至 754 億美元，年複合成長率 (CAGR) 穩健維持在 10% 以上。

(2) 台灣產業韌性：

儘管傳統自行車面臨庫存調整，台灣電輔車出口表現持平，展現強大韌性。2025 年底電輔車專用零組件 (馬達控制器、電池模組等) 出口已率先寫下 4.6% 正成長，預示 2026 年上半年整車出口將強勁回升。

2. 產業上、中、下游之關聯性

本公司主要產品包括車用儲能配線、電子配線、衛星/航太、伺服器配線、醫療設備線材等，係購入線材、連接器、端子及其他電子零件，經過裁線、壓著、壓接、組立成型後，再予嚴格測試檢驗，完成後直接出售予客戶或透過通路商銷售，產業的上下游簡述如下：



3. 產業發展趨勢

● 儲能

1. 核心技術躍遷：長時儲能與多元化技術佈局

儲能技術正從單一的能量儲存，演進為多樣化、長時效的電網支撐體系，帶動對精密電力傳輸與感測組件的需求。

(1) 長時儲能成為必然趨勢：

為了因應再生能源的波動性，全球儲能平均時長已從 2021 年的 2.11 小時延長

至 2025 年的 2.58 小時。在技術路徑上，雖然磷酸鐵鋰（LFP）電池憑藉 98% 的佔比穩居主流，但 2026 年初已見到鈉離子電池、液流電池及壓縮空氣儲能進入規模化試點。這種多元技術的發展，對電池管理系統（BMS）的訊號精確度及耐受性提出了更高的要求。

(2)獨立電站與結構優化：

儲能應用場景已發生結構性轉變，從早期的「用戶側」快速轉向「獨立儲能/共享儲能」，目前其佔比已攀升至 58%。這類大型電站直接參與電網調峰，成為電力系統穩定運行的核心「蓄水池」，帶動了大型機櫃內高頻、高壓連接方案的普及。

2. 市場普及趨勢與國際供應鏈重組

2026 年儲能市場不再僅由政策驅動，而是由 AI 運算帶動的實質需求與地緣政治下的供應鏈重塑所共同定義。

(1)AI 數據中心成為新增長引擎：

2026 年，全球大型雲端服務商（CSP）為應對 AI 伺服器巨大的耗電量，正大規模採購儲能系統作為數據中心的電力備援與智能調度中心。AI 推動的「算力需求」直接轉化為對「穩定電力」的渴求，使數據中心成為新型儲能增長最快的垂直應用領域。

(2)中國引領「電力時代」與全球佈局：

中國市場展現超預期爆發，2025 年底累計裝機達 144.7GW（年增 85%），產值創歷史新高，提前完成「十四五」目標。然而，受地緣政治與關稅影響，2026 年中國儲能廠商正加速在歐洲與東南亞建立本地化產線。這種全球佈局的移動，不僅是為了應對貿易限制，更是為了貼近市場進行技術輸出，進而帶動全球精密電子零組件供應鏈的同步升級。

● 伺服器

1.核心技術革命：高密度運算與熱管理

(1)液冷散熱由「選配」轉「標配」：

為克服企業機房電力與空間限制，液冷（Liquid Cooling）解決方案已成為高密度運算架構的必要支撐。這不僅改變了機櫃內部組件的空間佈局，更對耐高溫、防漏與高穩定性的精密連接組件提出了更高要求。

(2)客製化 ASIC 與 4D 傳輸：

2026 年市場將高度聚焦能效比更佳的 客製化 ASIC 伺服器。配合高頻寬（High Bandwidth）傳輸需求，伺服器內部的資料傳輸路徑正經歷結構性優化，帶動高速同軸線與精密傳輸模組的普及。

2. 市場普及與跨產業深度滲透

(1)企業級 AI 推論爆發：

2026 年將是「企業 AI 推論應用元年」。各行各業不再只是觀望，而是將 AI 整合進日常工作流程。金融、醫療及政府機構的地端資料中心擴容，使伺服器需求從單純的「算力中心」轉向具備安全合規能力的「智慧中樞」。

(2)邊緣運算與 5G 專網整合：

配合 5G 專網與 IoT 的全面覆蓋，未來的邊緣伺服器將整合 多接取邊緣運算（MEC）技術。這種技術普及化使得邊緣節點具備即時分析能力，大幅縮短決策延遲，並帶動強固型、抗干擾之網通整合方案的採購動能。

- 衛星/航太

1. 大型營運商：從「地理擴張」轉向「終端革命」。

- (1)Starlink 跨越千萬用戶：

截至 2026 年 2 月，Starlink 全球用戶正式突破 1,000 萬。2025 年其服務擴展至包含喀麥隆、利比里亞在內的 35 個新市場，目前在非洲已有超過 25 國開通，並與 Vodacom 合作深化 B2B 業務。

- (2)手機直連 (DTC) 商用：

SpaceX 已完成第一代 Direct to Cell 星系部署 (逾 650 顆衛星)，2026 年正式在 6 大洲提供語音與數據直連服務，衛星通訊正式進入大眾手機市場。

- (3)Eutelsat OneWeb 深耕日本：

與 SoftBank 合作的 Ubiquitous Network 於 2025 年底正式在日本商用，不僅鎖定工程機械監控，更成為日本政府緊急災害救援的標配備援網路。

2. 中小型與立方衛星 (CubeSats)：國防與商業應用雙軌併進

- (1)市場規模：

立方衛星市場在 2025 年估值約 5.3 億美元，預計 2026 年起將以 11%~18% 的複合成長率 (CAGR) 增長。

- (2)國防與海事主導：

2025-2026 年「政府與國防」仍是立方衛星最大客戶 (佔比 40-50%)，主要用於低成本、高頻次的地球觀測與軍事偵察。

- (3)台廠實績：

台灣國家太空中心 (TASA) 推動的立方衛星計畫，首批星系已於 2024 年底啟動驗證，2025 年 11 月及 2026 第一季持續發射 8U 寬頻通訊與 IoT 衛星，目標建立自主的低軌通訊實驗星系。

3. 2026 關鍵技術轉向

- (1)太空邊緣運算：

衛星不再只是轉發器，2026 年搭載 AI 處理器的衛星增加，能在軌道上直接過濾雲層影像或分析遙測數據，大幅減少頻寬浪費。

- (2)亞馬遜 Kuiper 加入戰局：

Amazon Project Kuiper 預計於 2026 年正式啟動商用服務並與 JetBlue 合作提供機上 WiFi，全球低軌衛星市場將從「一強多弱」進入「雙雄爭霸」。

- 車用/電動車：

1. 核心技術躍遷：智慧感測與能源密度革命

- (1)感測技術標配化 (4D 成像毫米波雷達)：

2026 年是 Level 3 級自動駕駛進入大規模商業化落地的關鍵年。4D 成像毫米波雷達憑藉具備「高度 (Z 軸)」辨識能力，補足了傳統雷達無法分辨靜止障礙物的短板，且成本優勢顯著 (約 150-300 美元)，已成為中國自主品牌車廠 (如比亞迪、廣汽、蔚小理) 追求智能化差異化的標配。隨着 Tesla 在 HW4.5/HW5 系統中重新納入高解析感測架構，預計 2026 年全球 4D 毫米波雷達市場將以 80% 的年複合成長率 (CAGR) 爆發成長，同步推升車內高速訊號傳輸組件的剛需。

- (2)電池技術邁入「半固態」時代：

為了緩解里程焦慮，電池技術於 2025 年底迎來實質突破。半固態電池已正式搭載於量產車型 (如上汽 MG4)，顯著提升了能量密度與熱安全性。與此同

時，隨着歐美本土電池廠（如 Stellantis 與 Factorial 合作案例）進入小規模量產，中國優勢零組件供應商正透過技術輸出與全球在地化投產，降低關稅風險並強化供應鏈韌性。

2. 市場普及趨勢與分眾化格局

(1) 市場權力移轉與「雙軌並行」：

全球消費者選擇趨於理性。在中國市場，純電（BEV）與油電/增程（Hybrid/EREV）已呈現 1:1 的黃金比例，帶動整體新能源車滲透率正式突破 50%。在歐美市場，隨着排放法規收緊與電池成本大降，純電銷量在 2025 年重回成長主調（激增 26.7%），全球純電銷量突破 1,360 萬台。這種「雙軌並行」的發展趨勢，使市場對高階電池管理系統（BMS）及車內複雜電力傳輸線束的需求持續高位盤整。

(2) 智慧化應用深度滲透：

智能座艙與自動駕駛技術的普及，使車輛由單純的交通工具轉化為「行動運算節點」。在中國市場，消費者對高階智慧駕駛輔助系統（ADAS）的接受度極高，帶動了高解析度鏡頭、車載雷達以及高速外部連接埠的採購動能。萬旭專精之精密極細同軸線，在此波「高頻寬、低延遲」的車載訊號技術革命中，扮演了不可或缺的關鍵連接角色。

● 醫療

1. 「十四五」目標達成與升級

(1) 國產化里程碑：

隨著 2025 年「十四五」醫療裝備規劃收官，中國已達成 6-8 家企業躋身全球醫材 50 強的目標。高性能影像設備（如磁共振、超音波）核心零件國產化率大幅提升。

(2) 2026 創新爆發：

2025 年共有 109 款 創新醫療器械獲批上市（III 類創新器械創歷史新高）。2026 年政策重心轉向「AI + 醫材」，重點發展具備邊緣運算能力的智慧監控、精準手術機器人及高性能植入物。

2. 數位與移動醫療深化

移動醫療普及：

生成式 AI 與 5G 融合，帶動「可穿戴診療」與「遠端醫療」從監測轉向主動干預。生物 3D 列印及幹細胞技術在 2026 年已進入臨床驗證的高峰期。

4. 競爭情形

本公司係為長期開發且具經濟規模生產之電子配線廠商，就品質、服務、價格為主的競爭要素而言，本公司具有以下相對的競爭優勢：

(A) 在品質方面，本公司生產電子連接線產品已有 39 年經驗，已累積相當製造經驗與技術，品保體系更經英國 SGS 之 ISO9001:2000 及 ISO14001 認證通過，另外針對特定產業之認證如工規與航太標準 IPC/WHMA-A-620 線束裝配國際標準、醫療配線 ISO13485、車用配線 IATF16949 皆已取得，產品深獲客戶信賴。

(B) 在服務方面，由於技術能力的領先因而提供了技術設計客製化的專業服務。此外，透過轉投資公司分別在蘇州、東莞、越南、泰國及美國等地區建立各生產基地，以便快速提供各客戶的需求。

(C) 在價格方面，透過高效率之自動化設備及海外子公司的加工生產，除了可降低生產成本外，亦可提供客戶較好的價格，更可為公司創造更好的利潤。公司將持續提高機器設備生產的稼動率，並將人工作業較多的產品移至人工相對便宜的子公司生產，此策略將可以有效降低生產成本，提高公司競爭力。

(三)技術及研發概況

本年度投入研究費用與開發成功之技術與產品：

單位：新台幣仟元

年度	經費支出	研究發展成果
2025 年	109,184	(1)太空線/航太:低軌衛星、中軌衛星、通訊衛星通訊裝置及網路線等相關。 (2)伺 服 器:高速線、PCIe DA CEM、MCIO、Multi-track Gen6、外部線的 SFP+、QSFP. 應用於各產業的邊緣 AI 及企業 AI 資料中心等伺服器端，其客製高速傳輸配線組及電源配線組。 (3)醫 療 線 束:應用於超音波、心電圖、內視鏡內視鏡...等儀器。 (4)儲 能:應用於綠能光儲/充電相關設備內外部連接，包括逆變器、堆疊電池、充電樁、產品覆蓋小型戶儲能、AIO 工商儲能及集裝箱式大型儲能電站等各類應用。 (5)車 用:應用於汽車周邊、電動車如環景顯影、升窗、儀表、影音娛樂系統、數位儀錶板(大螢幕顯影)、中控系統...等及電動自行車相關。 (6)三 控 線 組:工控應用智慧電錶、機器手臂、防水與特殊規格等級線組....等。安控應用商業、戶外或居家的安防監視系統及門禁等相關線組....等。軍控應用軍用無人機。

(四)長、短期業務發展計畫

為因應產業發展趨勢及國內、外經營環境之丕變，萬旭公司藉由各長、短期計劃以調整公司體質並提昇整體競爭力。茲就本公司長、短期計劃概要說明如下：

1.短期發展

生產方面：

- (1)高階技術領先：結合台灣研發實力與母公司萬泰科資源，專注開發 AI 伺服器高速線與低軌衛星地面站 高頻連接線材。
- (2)利用台灣優越研發能力以及台灣生產線，搭配大陸、越南、泰國及美國轉投資公司的生產基地，取得品質、效率及成本最有力優勢。
- (3)中國（蘇州廠）：深耕電動車、儲能及醫療應用，因應 2026 年預期 50%的需求成長。
- (4)東南亞：泰國子公司全面放量，發揮地緣政治避險與成本優勢；越南廠聚焦安防網通。
- (5)美國：強化「在地開發、在地供應」，縮短美系衛星與航太客戶交付時程。
- (6)智慧製造升級：導入全自動化天線與高速線生產線，提高產品良率並降低對人工之依賴。全面推動 PSI(生產/銷售/存貨) 統籌系統，並結合豐田式生產優化，將庫存跌價風險與呆料率降至歷史低點。
- (7)收斂材料與優化毛利：全面檢視現有供應商，透過規模採購及材料種類收斂來優化成本。

研發方面：

- (1) 內部與外部的高頻高速線束，例如:伺服傳輸、客製高速傳輸配線組及電源配線組。

(2) 航太衛星主要以低軌衛星為主，涵蓋「太空」與「地面」兩大設備的需求用線。著重在特殊材質，極端溫差等高規格訊號傳輸線組。

(3) 軍規與工業

A.研發核心：

針對軍規與工業級標準，研發可靠度要求須具備耐極端溫差（-55°C 至 +200°C）、高濕度耐受 IP68 等級防水之線束；抗震動、抗衝擊；EMI/EMC 高抗干擾。

B.應用場景：

鎖定無人機（UAV）、軍用車輛、通訊系統、空拍機、全天候戶外監控系統，解決設備在極端環境下的訊號傳輸穩定性痛點。提升競爭優勢：透過材料改質與精密加工，強化線束的抗拉拔與耐腐蝕特性，建立高門檻。

(4)購置相關開發需求之軟硬體，縮短開發時間及減少可能發生之不良點，升級自動化生產線製程以提高產能，及維持線材相關電氣特性與物理上之穩定性。

(5)強化知識管理，並建立"在位訓練"機制，將方法、資訊、Moding、打端子經驗傳承轉化成學習者經驗，並取得 IPC620 CIS 認證資格。

A.治工具、設備設計作業、IE 工時量測規範的建立及分析規範的建立，因應三高機種需求，針對特性阻抗嚴苛的阻抗要求，強化焊接手能力。

B.生技精進專業知識，學習並完成教案與考核，並列入績效目標。

行銷方面：

(1) 鞏固原有長期往來之客戶，並建立開拓有效客戶之能力。

(2) 配合客戶開發新產品及加強技術服務。

(3) 透過技術合作夥伴與海外關係企業行銷網路，加強行銷歐、美及其他海外市場。

2.長期發展

生產方面：

(1) 生產具競爭力之利基產品及擴充轉投資事業之產能，以滿足客戶的需求，並掌握外移客戶的訂單。

(2) 強化製程管理，持續降低生產成本。

(3) 持續增加自動化生產設備，強化生產製程。

(4) 未來醫學：

持續深耕內視鏡及微創手術設備之極細線束技術，目標成為高階醫材線束的國際一線供應商。

(5)能源轉型：

緊隨中國及歐美電力時代需求，深化在大型儲能電站與工商業儲能之配線布局。

(6)太空邊緣運算：

針對衛星運算與 AI 整合趨勢，開發具備抗輻射及耐極端環境的高規連接方案。

研發方面：

(1)高頻與高速傳輸(H&H)：鎖定伺服器、網通 與 AI 算力需求。

(A)研發重點：

針對次世代資料中心，開發支援 PCIe 6.0/7.0 及 800G/1.6T 網路交換機之內外部高速線纜組（DAC/ACC）投入。

(B)技術突破：

優化自動化焊接（Auto-Soldering）工藝與精密阻抗控制，極小化信號衰減 Insertion Loss）與串音（Crosstalk）干擾，滿足 AI 伺服器內部極窄空間的佈線需求。

(2)高附加價值（High Value-add）：聚焦軍用、航太與儲能線束開發。

(A)研發重點：

研發具備耐高壓、耐大電流及防磁干擾（EMI）之複合線束。

(B)技術突破：

導入特殊複合材（ex.高機能絕緣皮）與防水、耐酷暑/嚴寒之結構設計，提升產品在極端環境下的生命週期穩定度，創造技術護城河。

(3)設備建置與工程技術規劃：

以自動化與數位化轉型為核心，導入高精密自動化生產線，投入高精密自動剝線、壓力感測、視覺檢測...等一體化設備，降低人工依賴，確保產品的電氣性能一致性，並符合全球 Tier 1 客戶對生產品質的嚴苛要求。引進 40GHz 以上的高階向量網路分析儀（VNA）與時域反射計（TDR），建置完整的「高頻模擬驗證體系」工藝&效率提升:電阻焊接機、高功率 H/B 焊接機、高精度雷射機..測試與驗證設備:氣密測試、微歐姆計、高壓測試設備、溫升測試設備、多頻道導通測試機、紅外線熱像儀...等。

(4)非中國產區技術轉移與複製：

因應全球供應鏈重組，研發團隊建立「技術標準化模組」，確保研發成果能快速導入海外據點，支持非中國市場客戶即時供貨需求。

(5)著重區域性發展:

泰國聚焦 POWER CODE&車載 harness；越南聚焦網路線 Patch Cord、監防視訊；中國發展境內儲能線束、電動車用線束、工控產品、醫療產品；美國發展高附價產品，如軍工國防、無人機、航太產品；台灣發展伺服器、中低軌衛星、儲能。

行銷方面：

(1) 於產業聚落建立銷售據點，以迅速之交貨能力滿足下游客戶之需求。

(2) 積極培養專業銷售人才，提昇國際行銷能力，爭取更多的世界級大廠之合作計劃。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

區 域	2025 年度營業收入	比例 (%)
亞洲	1,304,971	68%
歐洲、美洲	152,081	8%
台灣	339,554	18%
其他	113,059	6%
合計	1,909,665	100%

2.主要競爭對手

- (1) 車用/儲能/高階線束連接線組主要競爭對手為樂榮工業、貿聯、信邦。
- (2) 外接 I/O 配線組主要競爭對手為立訊、貿聯、建舜等。
- (3) 極細同軸線主要具規模的競爭對手為立訊、金橋等。

3.市場未來之供需狀況與成長性

2025 年後的電子製造產業，全球供需結構已發生質的飛躍，萬旭電子憑藉從消費性電子向高階應用的成功轉型，正式邁入以「儲能工控」與「車用電子」為雙引擎的成長新紀元。隨著人工智慧、衛星航太及高密度伺服器技術的迭代，電子連接線產品正朝向高頻高速與極端環境耐受性發展，預計至 2026 年，本公司在儲能工控（預估佔比 41%）與車用電子（預估佔比 29%）的營收貢獻將突破七成，展現強勁的市場韌性。特別是在中國市場，新能源汽車滲透率預計於 2026 年穩站 45% 至 50% 的高位，推動全球熱管理系統市場規模衝刺至 880 億美元。

展望 2026 年，萬旭將核心戰略聚焦於「高速、高度、高端」三大維度，深耕高門檻的精密線材加工技術，強化全球供應鏈的不可替代性。

在高速 (High-Speed) 領域，隨 PCIe Gen 6 與 800G 架構普及，萬旭專注研發具極低損耗與高信號完整性的內部細同軸線及 MCIO 方案，全力支援 AI 高算力中心需求；在高度 (High-Altitude) 維度，憑藉卓越的 EMI 屏蔽與輕量化材料，開發耐受極端環境的航太級線束，並與衛星通訊大廠合作，開拓低軌衛星成長曲線。

在高端 (High-End) 市場，萬旭轉型為 NPI 協同研發夥伴，將資源投入毛利率 30% 以上之特種應用市場，結合歐美日技術結盟與全球生產布局。透過跨足伺服器、航太、軍規、醫療及工控等高價值領域，以頂尖技術驅動獲利能力躍升，正式邁入高毛利成長新紀元。

4.競爭利基

(1) 優異的產品技術及設備開發能力

本公司研發及技術團隊具備豐富的技術能力及經驗，能符合市場需求推出利基產品。擁有自行開發自動組裝機台的能力，能開發配置最佳製程的生產設備，提高產能並降低製造成本。

(2) 客製化及快速供貨能力

為充分掌握市場的快速變化及滿足客戶的需求，在台灣、中國大陸、美國、泰國及越南多地設立公司及工廠，以客製化研發、彈性生產、即時交貨、全球運籌提供客戶高附加值的產品及優質的服務。

(3) 完整的產品線及生產線

本公司在電子產業領域深耕超過 39 年，佈建完整的生產線，並積極發展多元化產品，產品包括車用配線、AI 伺服器內外配線、安控監視器、工業、儲能系統(BESS)、強固型筆記型電腦、智能家電、低軌衛星地面接收站、高階超音波、內視鏡等醫療線束，可滿足客戶需求。

(4) 專業穩定的經營團隊

本公司經營團隊具有多年的管理能力及技術經驗，能掌握整體市場變化，成功帶領公司轉型，維持良好競爭優勢。

(5) AI 驅動的研發與自動化設備

萬旭不僅具備自行開發機台能力，2026 年更結合 AI 視覺檢測 優化製程，顯著提升 4D 影像毫米波雷達 與 AI 伺服器高速線 (Blackwell 平台相關) 的生產良率，

大幅降低製造成本。

(6)「大陸成本、日本品質、台灣韌性」的全球佈局：

A.美國：設立美中新據點，就近服務衛星與醫療新創客戶。

B.泰國：2026 年全面啟動量產，作為地緣政治風險下的關鍵基地。

C.蘇州/越南：負責大宗儲能與車用訂單，實現全球運籌、即時交貨。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

有利因素：

(1) 靈活的生產彈性與快速的供貨能力。

(2) 純熟的生產技術與精良的品質。

(3) 貼近客戶就地供貨，在台灣、大陸、泰國、越南、美國設立製造行銷據點，以維持就近快速供貨之優勢。

(4)「三箭齊發」動能強勁：

2026 年受惠於儲能工控、車用電子及當紅的 AI 高速線材同步放量，高毛利產品佔比已達 70%。

(5)大陸深耕：蘇州廠專注儲能、電動車、未來醫學等利基產業。。

(6)台美開發：台灣及美國子公司強化低軌衛星及高頻產品開發，並於美中開拓新據點以貼近新創客戶。

(7)東南亞佈局：泰國新廠於 2026 年全面啟動，強化與萬泰科的協同效應。

(8)緊密的客製化研發：提供一站式解決方案，具備強大技術研發與快速打樣能力（如美國子公司專攻新創），能與客戶建立長期的策略夥伴關係。(ex: Joint Design Manufacture 共同開發)

不利因素與因應對策：

(1) 部份製程依賴大量人工，動力成本上升與缺工風險

因應對策：

A.智慧自動化升級：

持續導入全自動生產線與 AI 視覺檢測，特別是針對天線與高頻線材，降低人工依存度。

B.全球動能配置：

依產品成熟度，將大宗產品產能轉往泰國、越南及印尼等低成本地區。

(2) 地緣政治與科技戰不確定性

因應對策：

A.彈性產能調整：

透過泰國、越南及美國據點分散風險，因應「非中供應鏈」需求。

B.技術差異化：

鎖定高門檻的「高端配線加工」與「高頻天線」，以技術優勢穩定利基客戶，降低客戶轉單衝擊。

(3) 原材料波動與庫存壓力

因應對策：

A.PSI 統籌管理：

強化生產/銷售/存貨（PSI）管理系統，收斂材料種類並優化採購成本。

B.協同研發：

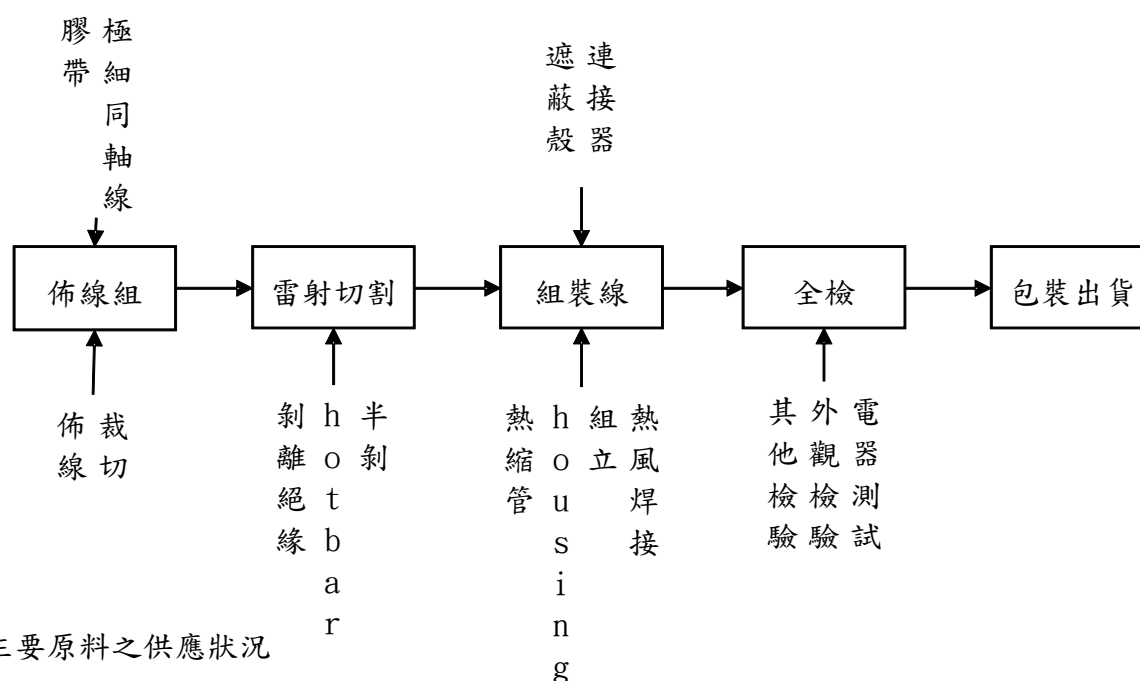
與上游緊密整合，縮短研發週期並穩定關鍵線材來源。

(二)主要產品之重要用途及產製過程：

A. 主要產品重要用途

產品名稱	主要用途
儲能產品	用於綠能光儲充、戶儲及集裝箱式大型儲能電站相關設備內外部連接，包括逆變器、堆疊電池、充電樁，延伸至 AI 數據中心專用備援儲能系統、液冷儲能櫃配線及全球充電樁（光儲充）整合方案。
車用電子	用於用於電動車、電輔車及新能源車熱管理系統之內外部連接線組；如：4D 影像毫米波雷達 配線、ADAS 先進駕駛輔助系統及中資電動車廠之動力與顯示系統相關等。
伺服器產品	應用於各產業的邊緣 AI 及企業 AI 資料中心等伺服器端，其客製高速傳輸配線組及電源配線組。
視訊安控	用於具備 Edge AI 辨識功能之監控系統、專業級視訊會議設備及工業/軍用空拍機等裝置之配線線組。
衛星航太	應用於低軌衛星、地面接收站、衛星傳輸/通訊裝置等相關之高頻連接線及網路線，針對太空邊緣運算提供抗輻射、耐候型精密配線。
醫療產品	用於醫療儀器設備、醫療監護裝置之配線線組以及各式拋棄式內視鏡線材；如：3D 影像內視鏡、高階超音波探頭、及結合 AI 診斷之移動式醫療監護裝置之連接線組。
SMT 模組	用於車載熱管理系統 PCBA、工控模組及 AI 伺服器電源模組之專業 SMT 加工，強調「零故障率」品質控制。
消費電子配線	用於強固型筆電、智慧家電及摺疊裝置之之內部極細同軸線。
其他產品	不屬於上述配線應用之內外部配線。

B. 產品產製過程：



(三)主要原料之供應狀況

主要原料名稱	供 貨 來 源	供應情形
線材	无锡鑫宏业、中坻万泰、东莞万泰	良好
連接器	东莞典威、东莞鸿儒、江苏瀚达	良好
電子元器件	上海健三、上海英恒、上海旭申、上海霆宝	良好

(四) 最近兩年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上客戶名稱及其進(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供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

1. 最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元；%

項目	2024 年度				項目	2025 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
	進貨金額	818,379	100			進貨金額	1,141,139	100	

註1：本公司最近兩年度並無進貨百分之十以上之供應商，故無增減變動。

2. 最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元；%

項目	2024 年度				項目	2025 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	312,571	20.00	無	A 公司	609,082	31.89	無	
2	C 公司	165,156	10.57		C 公司	218,837	11.46	無	
3	B 公司	121,391	7.78						
	其他	962,980	61.65		其他	1,081,746	56.65		
	銷貨淨額	1,562,098	100.00		銷貨淨額	1,909,665	100.00		

註1：本公司最近兩年度銷貨百分之十以上之客戶為 A 及 C 公司，其因訂單需求增加所致。
B 公司則因訂單需求減少，故 2025 年出貨較 2024 年減少所致。

三、從業員工服務概況

最近兩年度及截至年報刊印日止，從業員工情形：

年 度		2024 年度	2025 年度	2026 年 5 月 4 日
員 工 人 數	直接人工	414	431	496
	間接人工	309	291	295
	管理人員	65	60	61
	合計	788	782	852
平 均 年 齡		40	42	42
平 均 服 務 年 資		7.0	7.7	7.0
學 歷 分 佈 比 率	博士	0.0%	0.0%	0.0%
	碩士	2.5%	1.7%	1.5%
	大專	27.0%	26.9%	25.9%
	高中	15.1%	15.3%	14.8%
	高中(含以下)	55.4%	56.1%	57.8%

註：管理人員定義：課級以上主管屬之。

四、環保支出資訊

- (一) 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償及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、違法法規內容、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

本公司持續努力進行環境保護之管理與污染防治，且無環境污染及違章罰鍰之情事。持續管制產品品質符合歐盟ROHS（危害物質禁用）規範外，在零組件採購及製程已完成並符合環保規範的要求。定期實施環境整理、整頓活動，及環境消毒工作以維持工作環境衛生。

- (二) 為確實掌握廢棄物的流向，並確保所有廢棄物均合法且妥善處理或再利用，事業廢棄物皆依法規規定委託合格專業環保處理公司清運，並施行垃圾分類。
- (三) 工廠廢水及生活污水：納入新北產業園區污水處理集中管理，配合新北產業園區服務中心之環境政策落實相關污染防治並維護環境品質。
- (四) 未來因應對策及可能之支出：預計無重大環保支出。

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：

1. 員工福利措施與實施情形：

- (1) 員工為公司重要資產，其薪資不因性別、種族、宗教、政治立場、婚姻狀況而有差別待遇。為使同仁安心工作，公司依法提供各項福利與社會保險，另依照外部市場趨勢與公司營運狀況，逐年檢視並完善團險保障，以使同仁的生活更無後顧之憂。

(2) 福利措施：本公司實施健康檢查之頻率優於法令規定。依法設置「職工福利委員會」依法令與年度預算綜理員工福利相關事項。

福利項目	適用對象
員工餐廳供應午餐	全體員工
勞保、健保、勞退及員工團體保險	全體員工
年終獎金、績效獎金、研發專利獎金、證照獎金	全體員工
鼓勵同仁參與健康活動(例如：路跑)之獎勵休假、獎勵金	全體員工
婚喪喜慶之祝賀金或慰問金	全體員工
年度健康檢查	全體員工
三節獎金、生日禮金與各式不定期禮品	全體員工
員工旅遊活動	全體員工
節慶活動與每月下午茶	全體員工
年終尾牙活動	全體員工
提供完整教育訓練 (新進同仁培訓及完整專職專才教育訓練規劃等)	全體員工
彈性上下班	辦公室員工 (非產線)
志工假	辦公室員工 (非產線)
海外員工宿舍	海外員工

(3) 為提供同仁舒適的工作環境，定期實施清潔消毒、冷氣保養、飲水機保養……等。定期舉辦消防安全演練，以強化同仁的安全意識。

2. 進修及訓練情形：

依據本公司整體人才發展政策，規劃各類職務及各級主管人才之職涯發展，以下摘要說明全體通識課程、員工各類職務訓練及主管人才發展概況：

(1) 全體通識課程：各部門員工需要之工作技能訓練課程。

(2) 各類職務訓練：新進人員職前訓練、各職類專業訓練、法令遵循、風險管理等相關課程。

(3) 主管人才發展：培養中高階主管國際性思維與策略性決策能力。

(4) 實際進修情形如下：

類別	課程內容	時數	金額 (新台幣元)
製造管理	工作問題解決的邏輯與策略-運用智慧功力破除障礙	7	3,500
	EXCEL 函數應用實務初階班	7	3,438
	Chat Gpt & AI 在採購工作的應用	6	3,524
經營管理	策略地圖教育訓練	7	49,000
	工作計畫與任務分配	6	58,095

	問題分析與解決	6	58,095
	董監事暨公司治理主管系列課程	21	29,217
	團隊領導與溝通技巧	6	58,095
技術職能	中日口譯培訓課程	60	19,950
	小型 PLC 基礎班	12	1,429
	歐姆龍 CJ 系列 PLC 入門	11	1,429
	IPC/WHMA-A-620E 手焊實作課程	7	16,000
	RCA 要因分析統計分析	7	8,686
	AI TALK 專題演講	2	150
稽核	企業初任稽核人員職前訓練	18	9,900
財務	會計主管進修班	24	8,000
	IFRS18「財務報表中之表達與揭露」準則與實務解析	6	7,000
	AI 發展與資安風險	3	3,000
	從 AI 浪潮看 2026 資安挑戰與治理策略	3	2,500
線上訓練	天下創新學院	100	290,181
職業安全	游離輻射人員輻射防護訓練	21	6,300
	防火管理人複訓	6	1,371

3. 退休制度與實施情形：

舊制適用：

- (1) 本公司之退休金辦法，係依據勞動基準法制定，並於民國 80 年 6 月成立勞工退休準備金監督委員會。
- (2) 本公司退休金依法令規定每月按薪資總額提撥 2%至台灣銀行信託部退休金專戶，再由委員會負責退休準備金之管理及運用事宜。本公司依法於每年年度終了前，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退休勞工之退休金數額者，應於次年度 3 月前一次提撥其差額。
- (3) 凡本公司之員工皆有遵守退休金制度之權利與義務。
- (4) 退休金之給予標準依勞動基準法之規定按工作年資，每滿一年給予兩個基數，但超過十五年之工作年資，每滿一年給予一個基數，最高總數以四十五個基數為限。未滿半年者以半年計，滿半年者以一年計。

新制適用：

本公司自民國 94 年 7 月 1 日起配合勞工退休金條例(以下簡稱新制)之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月法定工資百分之六提繳退休金，儲存於勞保局設立之勞工退休金個人專戶。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

勞資關係建立在雙方互信基礎上，本公司由員工中選出勞工代表，定期與資方進行協議，勞資雙方除致力於營造勞資間互信的氣氛外，更同時注重內部溝通，利用內部會議、公告及相關電子平台/通訊軟體建立多重溝通管道，從公司成立至今，勞資

關係均十分和諧，未曾因勞資糾紛遭受任何損失及爭議，預計未來亦無此類之損失。

5. 員工行為或倫理操守要求規範

- (1) 本公司基於公平、誠實、守信、透明原則從事商業活動，為落實誠信經營政策，並積極防範不誠信行為，依「上市上櫃公司誠信經營守則」、萬旭電業及集團企業與組織之營運所在地相關法令，訂定萬旭電業「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」，並編製「誠信經營行為指南聲明書」由全體同仁承諾並簽署。
- (2) 本公司訂有重大資訊處理作業程序，並對董事、監察人、經理人及員工辦理該作業程序及相關法令之教育宣導，以建立良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩漏，並確保對外界發表資訊之一致性與正確性。

6. 工作環境與員工人身安全的保護措施

- (1) 制訂安全衛生工作守則，規定安全事項，供員工遵循。
- (2) 依照勞工安全衛生相關法令規章，規劃、督導各部門之勞工安全衛生管理、勞工安全衛生教育訓練、安全衛生巡檢等。
- (3) 設備安全
 - A. 訂立各種機器設備安全操作之詳細說明，並備妥工作安全裝備與配置，訓練操作人員妥為管理及防範使用。
 - B. 升降機定期委外專業廠商檢查並記錄檢查結果。
 - C. 承攬商於工程簽約時，均告知安全及環保應注意事項。

(4) 環境衛生

為維持工作場所環境之清潔衛生，應採取下列各項：工作場所經常注意保持清潔、垃圾應每日清理外運、供水及排水設備經常注意維護及保持暢通、注意廁所及浴室之整潔、注意餐廳及休息場所保持整潔、重視通風及照明設備，並定期進行環境清潔消毒。

(5) 醫療保健

新雇人員到職時，應檢附體格檢查表；在職人員依據勞工健康保護規則施行健康檢查。

(6) 消防安全

依消防法之規定設置完整之消防系統，並定期檢查及實施消防安全防護演練。

- (二) 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：

本公司人事管理相關規定均符合或優於勞基法規定，勞資和諧，故未因有勞資糾紛而造成損失。

- (三) 過去及未來可能發生因勞資糾紛遭受損失之估計金額與因應措施：

本公司平常重視員工各項福利，提供優良工作環境，更強調與員工雙向溝通使勞資間關係和諧，並依政府法規規定訂定有工作規則，就薪資、工時、休假、退休等均有完善合理的規範外，平時並確實做好安全衛生、教育訓練等福利措施，因此，迄今並無重大勞資糾紛事件，未來發生勞資糾紛損失之可能性極微。

六、資訊安全管理

(一)資通安全管理策略與架構

(1) 資通安全風險管理架構

本公司已訂定相關電腦化及資訊系統作業處理辦法，以落實內控制度。自 112 年度起設立「資安室」，配置資安主管及資安人員，專責辦理資安規劃、執行事項。

(2) 資通安全政策

本公司訂定「信息安全管理程序」，以保證公司資訊系統穩定工作，確保所有資訊安全，防止公司重要資料洩漏為目的。本公司透過必要之管理、技術及操作措施，掌握各項資訊資產免遭不當使用，並於緊急事故發生時確保迅速復原。

(3) 具體管理方案

1. 人員教育訓練：

- 對外學習：各資訊系統管理員每年度定期安排專業資通安全課程進修，瞭解最新技術與風險處理程序。
- 對內宣導：不定期對員工進行資安風險宣導；全體員工每年均須參加資安教育訓練並通過考核，未達標者需重新訓練。

2. 操作規範與演練：教導員工依資安政策執行操作，並不定期進行社交工程釣魚郵件測試。

3. 服務穩定運作：

- 設備由專人管理，禁止私自拆換硬體或攜帶私人電腦進入辦公室。
- 確實安裝防毒軟體並定期更新病毒碼及程式修補。
- 確保機房溫度、濕度維持於規範區間，並配備不斷電系統（UPS）。

4. 委外與網路安全：

- 委外廠商之存取權限受嚴格管制，作業需經資訊單位同意並在人員監督陪同下進行。
- 112 年度起加入台灣 CERT/CSIRT 聯盟會員，即時獲得網路安全情資。

5. 系統存取控制：

- 依權責及業務需求設定權限，並透過線上申請單方式核准，人員異動即時調整權限。

(4) 投入資通安全管理之資源

本公司將資安視為營運重點，投入資源如下：

- 專責人力：112 年度起編制「資安室」，配置資訊安全專責主管 1 名、資安專責人員 1 名。
- 教育訓練：114 年度舉辦全員資安訓練，並針對新進員工辦理教育訓練，員工參與及考核通過率達 99% 以上。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施：無。

七、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
房屋租賃	萬泰科技股份有限公司	112.01.01-116.12.31	廠房辦公室租賃	無
房屋租賃	蘇州雙州電子有限公司	107.06.01-115.08.31	廠房辦公室租賃	無

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

年度 項目	2025 年度	2024 年度	增（減）金額	增（減）比率（%）
流動資產	1,649,258	1,288,414	360,844	28.01%
不動產、廠房及設備	197,961	187,981	9,980	5.31%
其他資產	379,034	320,699	58,335	18.19%
資產總額	2,226,253	1,797,094	429,159	23.88%
流動負債	1,072,060	612,712	459,348	74.97%
非流動負債	78,101	75,716	2,385	3.15%
負債總額	1,150,161	688,428	461,733	67.07%
股本	818,821	811,054	7,767	0.96%
資本公積	131,112	150,907	(19,795)	(13.12%)
保留盈餘	18,419	(9,175)	27,594	300.75%
其他權益	39,374	(5,004)	44,378	886.85%
歸屬於母公司業主之權益合計	1,007,726	947,782	59,944	6.32%
非控制權益	68,366	160,884	(92,518)	(57.51%)
股東權益總額	1,076,092	1,108,666	(32,574)	(2.94%)

前後期增減變動達百分之二十以上且變動金額達新台幣一仟萬元者之主要原因及影響說明如下：

- 1.流動資產:主要應收票據、應收帳款及存貨增加所致。
- 2.資產總額:主要應收票據、應收帳款及存貨增加所致。
- 3.流動負債及負債總額:主要係應付短期票券增加所致。
- 4.保留盈餘:係本期產生獲利且以資本公積彌補虧損，故使保留盈餘增加。
- 5.其他權益:主要係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益減少。
- 6.非控制權益:主要係本年度向非控制權益購買蘇州萬旭之股份，故使非控制權益減少。

二、財務績效

(一) 財務績效比較分析

單位：新台幣仟元

會計科目	2025 年度	2024 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入	1,909,665	1,562,098	347,567	22.25%
營業成本	1,459,902	1,177,875	282,027	23.94%
營業毛利	449,763	384,223	65,540	17.06%
營業費用	436,018	407,367	28,651	7.03%
營業利益(損)	13,745	(23,144)	36,889	159.39%
營業外收入及支出	2,075	42,528	(40,453)	(95.12%)
稅前淨利(損)	15,820	19,384	(3,564)	(18.39%)
所得稅(費用)利益	(11,901)	(8,436)	(3,465)	(41.07%)
本期淨利(損)	3,919	10,948	(7,029)	(64.20%)
本期其他綜合損益	60,426	29,951	30,475	101.75%
本期綜合損益總額	64,345	40,899	23,446	57.33%
淨利(損)屬於：				
母公司業主	9,472	17,555	(8,083)	(46.04%)
非控制權益	(5,553)	(6,607)	1,054	15.95%
綜合損失總歸屬於：				
母公司業主	70,166	39,248	30,918	78.78%
非控制權益	(5,821)	1,651	(7,472)	(452.57%)

前後期增減變動達百分之二十以上且變動金額達新台幣一仟萬元者之主要原因及影響說明如下：

1. 營業收入:主要係客戶訂單量增加所致。
2. 營業成本:主要係營業收入增加，故營業成本亦相對增加。
3. 營業利益:主要係營業毛利較上期增加，使整體營業利益增加所致。
4. 營業外收入及支出:主要係本期投資利益減少及兌換損失增加所致。
5. 本期淨利:主要係營業利益較上期增加所致。
6. 所得稅費用:主要係蘇州萬旭產生獲利，使所得稅費用增加所致。
7. 本期其他綜合損益:主要係透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價利益增加所致。
8. 本期本期綜合損益總額: 主要係透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價利益增加所致
9. 淨利歸屬於母公司: 主要係營業利益較上期增加所致。
10. 綜合損益歸屬於母公司:主要係透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價利益增加所致。
11. 綜合損益歸屬於非控制權益: 主要係本年度向非控制權益購買蘇州萬旭之股份，故歸屬於非控制權益之綜合損益減少。

(二)預期未來一年銷售數量，對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：

請參照第 1~2 頁之「壹、致股東報告書」。

三、現金流量

(一) 最近兩年度現金流量變動情形分析：

項目 \ 年度	2025 度	2024 度	增減(%)
現金流量比率	(1.48)	(14.73)	(89.95%)
現金流量允當比率	19.04	33.10	(42.48%)
現金再投資比率	(1.69)	(5.22)	(67.62%)
增減比例變動達 20%以上者，分析說明如下： 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率較上期成長： 主要係本期營業活動之現金流量較上期減少流出所致。			

(二) 未來一年現金流動性分析：

期初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年其他活動淨現金流量	期末現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
148,254	200,000	(107,217)	241,037	無	無
1.本年度現金流量變動情形分析： (1) 營業活動：預計本公司營運及獲利維持穩定，故營業活動將產生淨現金流入。 (2) 投資活動：預計購置生產設備、廠房修繕支出及長期投資，故投資活動將產生淨現金流出。 (3) 融資活動：預計投資活動淨現金流出情形，故將透過資本市場募集資金及銀行額度動撥予以支應。 2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：無此情形。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司 2025 年資本支出 82,693 仟元，主要係為發展公司業務而增添相關設備及廠房的整改支出等，資金來源皆由自有資金因應。

五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計畫及未來一年投資計畫

(一) 2025 年烏俄戰爭、以阿戰爭尚未結束下，美國又向全世界啟動關稅戰，使得全世界各國經濟不見增長，只有為了避免美國關稅，上半年出口美國市場成為一支獨秀。中國產能過剩產生的內卷壓力，地方政府財政壓力大減少建設支出，中國市場從基礎建設轉向內需消費補貼。中美大國博弈，造成一個地球、兩個世界，中美市場標準差異也越趨明顯。

受益於產品聚焦策略，中國市場儲能、電動車營收都大幅上升，蘇州萬旭營收相較於 2024 年增長 24%，是萬旭今年成長的最大動能。東南亞佈局在泰國廠、越南廠相繼量產，加上美國、台灣製造，提高非中國地區產值到達 20%。相較 2024 年預計合併營收從 15.6 億增加到 18.5 億，合併稅後淨利從 1100 萬增加到 2,287 萬。

(二) 改善計畫及未來一年投資計畫：展望 2026 年，美國升級科技戰，主打 Ai 半導體、國防衛星、加密貨幣，引導下一輪世界經濟競賽。中國主導綠能儲能、電動車、機器人、低空飛行器，以世界工廠實體工業為基礎，深化出口及世界貿易活動。在中美博弈下，世界各國缺乏主導國家，地緣政治衝突更加頻繁，經營環境依舊充滿不確定性。

萬旭的主要營收產業儲能、電動車全世界預計仍有 18% 成長率，並且在衛星、伺服器線材開發有成果，經營策略改變為【謹慎擴張】。在大陸繼續深化當地市場經營，聚焦儲能、

電動車具有規模的客戶開發，確保營收增長及收款風險管控。台灣及美國加強衛星及伺服器產品開發，東南亞兩廠加深跟萬泰集團電線廠的合作，整合集團產品技術及成本競爭力。萬旭在中國聚焦綠能成長型產品，非中國聚焦高頻技術型產品，力求在不確定的經營環境下可持續擴張。

六、風險事項分析評估

1. 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) 本公司於 2025 度利息支出淨額為 4,534 仟元佔營業收入淨額之比率為 0.24%，較 2024 年利息支出淨額增加 976 仟元，而本公司與銀行的融資政策以集團整體的效益為考量，將持續與銀行保持密切往來以爭取更優惠的借款條件。

(2) 匯率變動之影響：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	2025 年度
匯兌(損)益(A)	(5,885)
營業收入淨額(B)	1,909,665
營業(損)益(C)	13,745
(A)/(B)	(0.31%)
(A)/(C)	(42.82%)

本公司2025年匯兌損失淨額為5,885仟元，匯兌利益佔營業收入比率為0.31%比重相對低。但由於外銷市場佔本公司營收相當大的比率，因此本公司一向注意國際市場之匯率波動情形，並且以同一幣別(美金)作收付以達外幣自然避險效果，以減少匯率波動影響；然為有效降低匯率變動對整體獲利之影響，本公司採行之具體因應措施如下：

A. 預售及預購遠期外匯

本集團管理階層訂定政策及作業辦法，針對各事業單位之功能性貨幣進行避險作業。為管理來自未來商業交易及已認列資產與負債之匯率曝險，財務部得採用遠期外匯合約等工具進行避險，以不持有匯率曝險部位為原則，以降低匯率變動對本集團損益之影響。

B. 以同幣別之銷貨收入支應購料款

儘量以同幣別之銷貨收入支應採購支出，以達外幣收支自然避險的效果；而剩餘部位做較靈活的調度，俟有利時點結售為新台幣。

C. 母子公司分工之有利組合

本公司產品移往海外子公司生產，利用海外較低廉之勞工生產單價之產品，而將台灣母公司做為研究發展及產品行銷之基地，一方面可提升毛利，增加因應匯率變動之彈性，另一方面亦可分散匯兌之風險，以增加銷售利基。

D. 其他措施

請往來銀行提供匯率變動分析及諮詢服務。業務接單、報價時即考量匯率未來可能變動之因素，進而調整售價，以保障公司既有之利潤。留意國際金融狀況，掌握最近之匯率變動資訊，加以研判匯率的走勢，以作為因應匯率變動之參考並預留產品報價空間。

(3)最近年度通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司截至目前未因通貨膨脹而造成重大影響之情事。本公司除密切注意市場價格波動，並與供應商及客戶保持良好互動關係，以適當調整產品售價及原物料庫存量，應能有效降低通貨膨脹之影響。

2.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) 本集團未從事高風險、高槓桿之投資行為。

(2) 資金貸與他人、背書保證皆為本集團之從屬公司營運需求，並遵循「資金貸與他人作業程序」及「背書保證辦法」辦理。

(3) 衍生性商品交易皆以避險為目的，並遵循「取得或處分資產處理程序」作業辦法，以穩定公司營運損益為原則。

3.未來研發計劃及預計投入之研發費用：

在新產品新技術開發方向，車用整車相關產品、高頻/伺服線束、大電/儲能機櫃線、工控安防產品特殊規格線束…等開發設計服務，導入更多的自動化設備，提升產能與品質，以滿足客戶全方位的需求，以推動公司成長目標，同時投入資源進行技術創新，確保產品符合相關國際標準，工藝品質滿足 IPC620E 規範，並使用高精度測試設備(N/A 40G、微歐姆計、溫升系統及高壓測試設備)來驗證產品性能和可靠性。

(1)未來研究發展計劃：

● 高頻線束 (High Frequency Wire Harness)

指用於高頻信號傳輸的連接線組，通常由高頻線材、端子、接頭、防護層等組件組成。其特點是具有低損耗、低雜訊、高穩定性、高可靠性等優勢，適合用於高速和高清的通訊和影像應用。隨著市場對於高頻線束開發應用所涵蓋的領域無限擴張，如電子產品、電腦、伺服器、影音系統、家電產品、自動控制系統、汽車、機械設備、監控系統、航太工業…等。高頻線束可以提供高品質的訊號傳輸和接收，滿足各種功能和性能的需求。高頻製程開發於 2025 年 6 月份在台北廠建置一條自動生產線應用於 MCIO、PCIe(GEN5/GNN6)…伺服線束，同時並考慮到 SI(訊號整合項目)的開發要素，如訊號頻率、頻寬、阻抗、損耗、干擾、溫度、濕度、振動、彎曲等。引進專業人才配合營業開發並利用廠內製程加工上的設計優勢與精密設備的提升、高可靠度的測試儀器驗證，確保高頻線束在設計和製造上遵循相關標準和規範作業，如 IEEE、ANSI、IEC、UL、CE 等，以確保高頻線束的品質和安全，立足業界領先指標。

➤風險：A.訊號完整性 (SI) 挑戰與技術標準迭代過快問題 (ex. PCIe 7.0 推進)。

B. PCIe Gen5 (32GT/s) 到 Gen6 (64GT/s) 過渡期縮短，若研發步調未能緊跟材料科學 (如更低損耗的介質) 的變化，產品可能面臨上市即過時之壓力。

➤計畫目標

■電磁模擬前置化：導入高頻電磁場模擬軟體，在設計階段即進行阻抗匹配與串音 (Crosstalk) 預測，降低開發失敗風險。

■精密製程開發：研發「微米級焊接技術」，解決人工焊接造成的訊號不穩定，確保在 800G 以高帶寬環境下的傳輸穩定度。

■材料驗證平台：建立低介電常數 (Low-Dk/Low-Df) 材料數據庫，縮短開發週期。

● 儲能/大電流線束開發

儲能和大電流線束市場正處於快速成長期，需求端受到新能源產業發展的強勁驅動。供給端方面，傳統製造商積極轉型，技術門檻和認證要求也相對較高。預計高性能、客製化的儲能/大電流線束可能存在供不應求的情況。

➤風險：A.熱失控與溫升風險 (Thermal Management Risk)。

B.機械應力與震動疲勞風險 (Mechanical & Vibration Risk)

C.高頻高速線束與大電流線束皆需使用高純度無氧銅 (OFC)，在全球通膨、地緣政治及能源轉型 (EV/AI) 對銅的需求激增，導致原料成本不穩定，可能侵蝕毛利率。

➤計畫目標

- 供應鏈穩定性成為關鍵：線束的生產涉及到多種原材料和零組件，供應鏈的穩定性對於滿足市場需求至關重要。
- 散熱與絕緣技術：研發高導熱率包覆材料與結合液冷/氣冷導體結構，有效控制大電流運作下溫升解決方案。
- 安全監測智能化：運用色顯像儀於線束終端整合溫度感測元件 (NTC/PTC)，實現熱監控預警提升加工品質。
- 全球規範認證：針對非中國市場 (北美 UL、歐洲 TUV、台灣 VSCC)，進行高壓安全與阻燃等級之標準化設計，以符合法規要求。

➤需求端分析：

- 儲能市場蓬勃發展：全球對再生能源的依賴日益增加，儲能系統作為解決再生能源間歇性問題的關鍵技術，需求呈現爆發式增長，包括家用儲能、商用/工業儲能以及電網級儲能等多個領域，對應的線束需求量巨大。
- 電動汽車產業快速成長：電動汽車是另一個對大電流線束需求強勁的領域。從動力電池到電機的连接，以及充電基礎設施的建設，都離不開高性能的線束產品。
- 工業自動化與電力設備升級：工業自動化程度的提高以及傳統電力設備的升級換代，也帶來對大電流、高可靠性線束的需求。
- 政策支持與環保意識提升：各國政府對再生能源產業的政策支持，以及全球環保意識的提高，進一步推動了儲能和大電流應用市場的發展，從而帶動線束需求的增長。

➤供給端分析：

- 傳統線束製造商積極轉型：許多傳統的電線電纜和線束製造商正在積極轉型，投入儲能和大電流線束的研發和生產。他們在線材生產、連接器技術等方面擁有一定的基礎。
- 專業連接器和線束供應商湧現：隨著市場需求的增長，一些專注於高功率連接器和線束的供應商開始湧現，他們更注重產品的客製化、高可靠性和安全性。
- 技術門檻和認證要求提高：儲能和大電流線束對技術要求較高，例如耐高溫、阻燃、EMC、高電壓絕緣等。同時，UL、IEC 等國際認證也提高了供應商的門檻。

- 供應鏈穩定性成為關鍵：線束的生產涉及到多種原材料和零組件，供應鏈的穩定性對於滿足市場需求至關重要。

➤產品應用範圍：

- 儲能系統：家用儲能、商用儲能、電網級儲能系統。
- 大電流應用：電動汽車、工業自動化設備、不斷電系統（UPS）。

➤技術能力建立：

- 大電流應用領域線束設計與開發（例如：電動車、工業設備等）。
- 儲能系統內部及外部連接線束設計與開發（涵蓋電力傳輸、訊號傳輸、接地等）。
- 線束的佈線、固定、保護方案設計。
- 線束製程設計工法、工藝符合相關規範(IPC620)。
- 連接器、端子、線材等關鍵零組件的選型與評估。
- 熱管理、電磁相容性（EMC）設計考量。
- 線束的測試與驗證方法開發。

●車用產品聚焦應用

車體線束 | 動力系統 | 高頻傳輸 | ADAS

➤研發背景與市場需求分析：

全球汽車電子化趨勢持續推進，電動化（EV）、智能駕駛（ADAS）與車聯網（V2X）日漸普及，對車用線束提出更高要求：

- 輕量化 & 高可靠性：傳統線束繁重，需導入新材料與模組化設計。
- 高速數據傳輸能力：支援高頻 ADAS 雷達、攝像模組、5G 通訊。
- 高功率傳輸效率：應對動力電池與電控需求。
- 環境適應性提升：面對高溫、高濕、高頻振動的車用環境挑戰。

●軍工/工控/安防線束開發

軍工線束需求：鑒於地緣政治緊張及近兩年國際衝突（如俄烏戰爭、美伊戰爭）的演變，軍工線束的研發重點已從傳統「耐用」轉向「高頻數據化、輕量化、抗干擾化」。軍用與工控最大的不同，在於必須在「毀滅性環境」下能保持運作，並具備高強度的機密安全性。有以下需求與發展重點：

A.無人機與無人載具（UAV/UGV）研發重點：輕量化與高速。

應用：自殺式無人機、偵查無人機、無人掃雷車。

需求：為延長航程，線材需極度輕量化（如微細同軸線），但同時要支撐 4K 高清影像回傳及衛星定位訊號，因此對「高頻/高速」要求極高。

B.單兵現代化作戰系統研發重點：耐磨與防護。

應用：頭盔式夜視鏡、戰術無線電、穿戴式外骨骼。

需求：線束需具備極高的「耐彎折」與「抗拉拔」特性，且外皮需具備抗紅外線偵測（IR-Reflective）功能。

C. 裝甲車輛與艦艇通訊研發重點：大電流與耐環境抗老化。

應用：坦克內部控制系統、離岸巡邏艦。

需求：需處理引擎的高壓大電流（同儲能需求）以及防鹽霧腐蝕。

工控和安防線束市場的需求端受到工業自動化和安防智慧化趨勢的驅動，呈現穩定增長。工業 4.0 和 IIoT（工業物聯網）的趨勢正在加速工廠自動化和生產流程的智能化，尤其是在機械手臂、自動化生產線和各類機器人等核心部件之間的信號與電力傳輸。隨著智慧城市、AI 監控、生物辨識等技術的應用，使得安防系統對線束的傳輸速度、穩定性和安全性要求更高，例如高解析度影像傳輸需要更高頻寬的線纜。

➤開發應用

- 工業控制系統（ICS）：PLC 控制系統、機械手臂、自動化生產線等。
- 安防監控系統：CCTV 攝影機、門禁系統、入侵偵測等。
- 智慧建築與工廠：整合能源管理、環境監控與安全防護等功能。

➤風險：極端環境下的機械疲勞與材料劣化（如震動、腐蝕）。

- 特殊工藝導入：研發超柔軟耐彎折（High-Flex）結構與 IP69 等級之封裝技術，確保產品在惡劣工況下具備長效使用壽命。
- 供應鏈去中化：針對核心連接元件研發「自主替代方案」，降低對特定單一來源之依賴。

➤計畫目標

- 高柔性結構設計：研發採用「極細多股合金銅絲」與「特種鐵氟龍/TPE 絕緣層」，提升線材的耐彎折性（High-Flex Life）。
- 動態疲勞仿真測試：建立 200 萬次以上的拖鏈（Cable Carrier）彎折測試實驗室，確保產品在極高頻率運動下的使用壽命。
- 多層屏蔽技術：研發「鋁箔+高密度編織+對絞結構」的三重屏蔽方案，大幅提升抗電磁干擾（EMI）能力。
- 影像補償優化：針對遠距離安防傳輸，研發具備主動放大或訊號補償（Active Optical/Electrical）的線束方案，確保 4K 訊號在線長 10 公尺以上仍能穩定傳輸。
- 軍規材料認證：引進通過 MIL-STD（美軍規）標準的複合材料，具備抗化學溶劑、抗燃及低煙無毒（LSZH）特性
- 高階密封防護工藝：研發一體成型（Overmolding）的注塑工藝與 IP68/IP69K 防水結構，確保在深水或高壓沖洗環境下依然密封可靠。

➤加工技術精進與投入

- 特規線材的搜尋與加工製程建立。
- 既有設備的效能盤點、評估更具競爭力的自動化設備投入。
- 引進高精度驗證測試設備。

(3) 預計再投入之研發費用：預計再投入之研發費用約 1 億元。

4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司各項業務之執行均依照主管機關法令規定辦理，並與委任之法律顧問及會計師維持緊密諮詢以隨時注意國內外重要政策及法律變動對公司財務及業務之影響，及規劃因應措施。

5. 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：

在電子產業供過於求的情況下，市場勢必持續的相互競爭及購併，為了公司能夠持續經營，將持續進行公司產品開發轉型工作，為此本公司將更積極開發其他配線產品。且加強內部成本結構改善、強化廠區管理降低營運成本、強化技術開發能力，並加強對海外轉投資事業的管理，以提升本公司對外之競爭力。本公司亦已建立嚴謹的電腦及網路安全管理系統，確保資通安全，科技改變對公司資訊安全並無重大不利影響且無重大營運風險。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司一向秉持積極創新和誠信之經營原則，重視企業形象、風險及遵守法律規定，目前並無可預見的危機事項。

7. 進行併購之預期效益及可能風險及因應措施：無。

8. 擴充廠房之預期效益及可能風險及因應措施：無。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無。

10. 董事、監察人或持股百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險及因應措施：無。

11. 經營權之改變對公司之影響及風險及因應措施：無。

12. 訴訟或非訴訟事件，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、主要涉訟當事人及處理情形:無。

13. 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項

無。

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料

請至公開資訊觀測站，【網址：https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q10；公開資訊觀測站>單一公司>電子文件下載>關係企業三書表專區】查詢。

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。

萬旭電業股份有限公司



董事長 張程欽

