

股票代號：4580



捷流閥業股份有限公司
Value Valves Co., Ltd.

113年度年報

中華民國114年6月15日刊印

本年報內容及本公司相關資訊可至下列網址查詢

公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>

公司網址<http://www.valuevalves.com>

一、本公司發言人、代理發言人姓名

(發 言 人)姓名及職稱：財務部 李文彬經理電話：(02)2269-5088

電子郵件信箱：ir@valuevalves.com.tw

(代理發言人)姓名及職稱：稽核室 王無為經理電話：(02)2269-5088

電子郵件信箱：ir@valuevalves.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

公司地址(土城廠)：新北市土城區中山路 9 號

電 話：(02)2268-5881

工廠地址：(一)觀音廠：桃園市觀音工業區經建四路 2-36 號

電 話：(03)416-0358

(二)科技廠：新北市土城區中山路 2 號

電 話：(02)2269-8000

(三)蘇州廠：中國江蘇省蘇州市吳中經濟開發區旺山工業區旺山路 2 號

電 話：(86)512-6655-8783

三、股票過戶機構

名 稱：元大證券(股)公司股務代理部

地 址：台北市大安區敦化南路二段 67 號地下一樓

電 話：(02)2586-5859

網 址：<http://www.yuanta.com.tw>

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：莊文源會計師、陳致源會計師

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

電 話：(02)2725-9988

網 址：<http://www.deloitte.com.tw>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢方式：無。

六、本公司網址：<http://www.valuevalves.com>

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
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.....	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.....	18
四、會計師公費資訊.....	39
五、更換會計師資訊.....	39
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資訊.....	39
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.....	40
八、持股比例占前十名股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或 為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	41
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.....	42
參、募資情形	
一、資本及股份.....	43
二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及限制員工權利新股之 辦理情形.....	45
三、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	47
四、資金運用計畫執行情形.....	47
肆、營運概況	
一、業務內容.....	48
二、市場及產銷概況.....	56
三、從業員工資訊.....	62
四、環保支出資訊.....	62
五、勞資關係.....	62
六、資通安全管理.....	63
七、重要契約.....	64

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.....	65
二、財務績效.....	66
三、現金流量.....	67
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	67
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劃及未來一年投資計劃.....	67
六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之事項.....	68
七、其他重要事項.....	70

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料.....	70
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	70
三、其他必要補充說明事項.....	70
四、依證券交易法第36條第3項第2款規定對股東權益或證券價格有重大影響事項.....	70

.

壹、致股東報告書

各位股東，大家好：

感謝各位股東過去一年來對本公司的支持與愛護，捷流將秉持一貫的理念，提供最好的品質與服務給客戶，並持續開發新產品，與客戶一同開創雙贏的局面，創造更多獲利。

一、113 年度營業成果

(一)營業計畫實施成果

捷流 113 年度的合併營業額為新台幣 2,402,500 仟元，較 112 年度 2,609,764 仟元減少 207,264 仟元，減少幅度 7.94%，稅後淨利為新台幣 383,669 仟元，較 112 年度稅後淨利 331,311 仟元增加 52,358 仟元，增加幅度 15.80%，每股盈餘為 8.86 元。

(二)預算執行情形

本公司 113 年度營業收入淨額 2,402,500 仟元，達成全年度預算目標 26 億元之 92.40%，稅後淨利為 383,669 仟元。

(三)財務收支及獲利能力分析

年度		113 年度	112 年度
項目			
財務結構	負債占資產比率%	33.64	36.14
	長期資金占不動產、廠房及設備比率%	312.42	301.97
獲利能力分析	資產報酬率%	10.53	9.69
	股東權益報酬率%	15.63	15.03
	純益率%	15.97	12.70
	每股盈餘(元)	8.86	7.68

(四)研究發展狀況

本年度投入之研發費用為新台幣 25,750 仟元，較去年度 24,238 仟元，增加 1,512 仟元，主要致力於高性能蝶閥、球閥、直軸及雙偏心與船用系列之蝶閥之開發及相關認證等。

二、113 年度營業計畫概要及發展策略

(一)經營方針

捷流閥業仍將秉持著「成為世界領先的閥門製造廠」的願景，帶著創造「百分百的客戶滿意度」的使命，堅持「研究創新、安全第一及客戶滿意」的核心價值，全體同仁在面對瞬息萬變經營環境的同時，仍將不斷自我要求與成長，致力於產品開發與品質提升，持續創造獲利成長。

(二)產銷概況

隨著全球工業 4.0 升級對基礎零部件需求不斷釋放，閥門自動化及控制技術進步與應用，全球能源需求持續增長促進油氣與電力行業基礎設施投資增加，以及中國、印度等發展中國家工業持續較快發展等一系列因素，推動全球工業閥門市場的持續增長。

(三)預期銷售數量及其依據及重要之產銷政策

本公司未公開 114 年度財務預測，故不適用。

三、未來公司發展策略

持續投入高端用閥的研發工作，朝向"客戶智能應用"領域發展，持續積極取得認證，並擴大產品範圍、提昇產品的質與量，以維持長期產業的競爭力。

四、外部競爭環境、法規環境與總體經營環境的影響

我國製閥產業近年來因受大陸及東南亞閥製品低價競爭，加上國內廠商惡性競爭，使國內製閥廠商目前所面臨的是內、外雙重壓力，致力投入研發高附加價值產品市場已經是不可逃避的唯一途徑。而環保意識抬頭，愈來愈注重防止逸散之功能。由於劣質品雖可低價搶市，惟一旦發生洩漏之工安事件，可能使管路停產，造成營運上重大損失，積極取得各式閥門製品有關防火、逸散、耐壓、抗蝕等性能與操作測試，降低低價品之威脅。

根據 Research and Markets 統計數據，2024 年全球工業閥門市場價值為 955.8 億美元，預計到 2029 年將達到 1,216.7 億美元；預計預測期內複合年增長率為 4.9%。醫療保健和製藥行業對閥門的需求不斷增長、全球智慧城市的建立、用於監測閥門狀況和預測系統故障的互聯網絡的快速部署、以及建立新發電廠和改造現有發電廠的需求不斷增長，這些都是工業閥門市場的主要驅動因素。

今後捷流閥業將持續努力，以不斷求新求變的精神，認真踏實地做好每個產品，充分發展公司的核心專長領域，持續提昇公司的各項競爭力，以不負股東及社會大眾對本公司的期許，對所有客戶、供應商、股東及全體員工長久以來的支持，在此致上最誠摯的謝意。

董事長：楊大中



總經理：錢佩玲



會計主管：李文彬



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(含獨立董事)資料

1.董事(含獨立董事)表

職稱	國籍 或註 冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期 (年)	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		
							股數	持 比 率 (%)	股數	持 比 率 (%)	股數	持 比 率 (%)	股數	持 比 率 (%)			職 稱	姓 名	關 係
董事長	中 華 民 國	楊大中	男 71-80 歲	113.06.24	3 年	69.06.27	1,190	3.04	1,185	2.53	350	0.75	1,763 (註 1)	3.77	亞東技術學院機 械科	哈德屋土地開發(股)公司董事長 信友投資(股)公司董事長 和大化工(股)董事 捷流閥業(蘇州)有限公司董事兼總經理	-	-	-
董事	中 華 民 國	錢佩玲	女 61-70 歲	113.06.24	3 年	98.06.30	1,020	2.61	1,020	2.18	-	-	2,968 (註 4)	6.34	臺灣科技大學 EMBA 管理碩士	捷流閥業(股)公司總經理 佳和閥業(股)公司法人代表人董事長 捷琉工業(股)公司董事長 捷流閥業(蘇州)有限公司董事 鈺升投資(股)公司代表人	-	-	-
董事	中 華 民 國	李德娟	女 61-70 歲	113.06.24	3 年	108.01.25	50	0.13	54	0.12	-	-	-	-	育達高職 綜商科	新北市土城區廠商協會總幹事	-	-	-
董事	中 華 民 國	林敬堯	男 51-60 歲	113.06.24	3 年	113.06.24	-	-	-	-	-	-	-	-	美國休士頓大學 企管碩士	-	-	-	-

114 年 4 月 26 日;單位:仟股, %

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期(年)	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	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			職稱	姓名	關係	
法人董事	中華民國	鼎記投資有限公司 陳建元	不適用	113.06.24	3 年	113.06.24	1,696	3.62	1,696	3.62	-	-	-	-	不適用	-				
法人董事	中華民國	陞照投資有限公司 陳詠照	不適用	113.06.24	3 年	113.06.24	1,000	2.14	1,000	2.14	-	-	-	-	不適用	-				
獨立董事	中華民國	黃聖元	男 61-70 歲	113.06.24	3 年	108.01.25	-	-	-	-	-	-	-	-	國立台灣海洋大學造船工程學系	數位電腦(股)公司董事	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	陳金龍	男 61-70 歲	113.06.24	3 年	110.07.26	-	-	-	-	-	-	-	-	輔仁大學企業管理系	-	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	李孟軒	男女 31-40 歲	113.06.24	3 年	113.06.24	-	-	-	-	-	-	-	-	台北大學法律系	杰立法律事務所 主持律師	-	-	-	-

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

註 1：係楊大中配偶郭淑珍透過持股 100%之鴻信投資有限公司持有。

註 2：係陳斌超配偶胡麗卿透過持股 70%之振記投資有限公司持有。

註 3：係陳宗曉及配偶林貞妙透過持股合計 91.72%之元員投資股份有限公司持有。

註 4：係錢佩玲透過持股 82.76%之鈺升投資(股)公司持有。

2.法人股東的主要股東:

114 年 4 月 26 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
鼎記投資有限公司	陳建元
陞照投資有限公司	陳詠照

註 1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註 2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例率占前十名)及其持股比例率。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

註 3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比例率，即為出資者或捐助人(可參考司法院公告查詢)名稱及其出資或捐助比率，捐助人已過世者，並加註「已歿」。

3.法人股東之主要股東為法人者其主要股東:

114 年 4 月 26 日

法人名稱	法人之主要股東
-	-

註 1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註 2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例率占前十名)及其持股比例率。

註 3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比例率，即為出資者或捐助人(可參考司法院公告查詢)名稱及其出資或捐助比率，捐助人已過世者，並加註「已歿」。

4.董事資料

(1)董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露:

姓名	條件	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
楊大中		亞東技術學院機械科 哈德屋土地開發(股)公司董事長 信友投資(股)公司董事長 和大化工(股)董事 捷流閥業(蘇州)有限公司董事兼總經理	不適用	0
錢佩玲		臺灣科技大學 EMBA 管理碩士 捷流閥業(股)公司總經理 佳和閥業(股)公司法人代表人董事長 捷疏工業(股)公司董事長 捷流閥業(蘇州)有限公司董事 鈺升投資(股)公司代表人	不適用	0
李德娟		育達高職綜商科 新北市土城區廠商協進會總幹事	不適用	0
林敬堯		美國休士頓大學企業系碩士 酷必資訊股份有限公司財務長	不適用	0
鼎記投資有限公司 陳建元		不適用	不適用	0
陞照投資有限公司 陳詠照		不適用	不適用	0
黃聖元 薪酬委員會 審計委員會		國立台灣海洋大學造船工程學系 建達國際股份有限公司稽核主管、財務長兼發言人	依據： 1.公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項 辦法。	0

條件		專業資格與經驗(註1)	獨立性情形(註2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
姓名				
李孟軒 薪酬委員會 審計委員會		台北大學法律系 杰立律師事務所主持律師	2.股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法。 3.獨立董事(任職期間)資格條件檢查表。 檢視適任資格結果： 本公司全體獨立董事，並無重大影響獨立性之關係。 全體獨立董事應以本公司最佳利益為前提，適當、客觀地執行業務。	0
陳金龍 薪酬委員會 審計委員會		輔仁大學企業管理系 元大銀行業務資深經理/法金業務人員 玉山銀行儲蓄部襄理 臺灣中小企銀永春分行襄理 積河房屋仲介有限公司董事		0

註1：專業資格與經驗：敘明個別董事及監察人之專業資格與經驗，如屬審計委員會成員且具備會計或財務專長者，應敘明其會計或財務背景及工作經歷，

另說明是否未有公司法第30條各款情事。

註2：獨立董事應敘明符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、

二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第

3條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人；最近2年提供本公司或其關係企業商務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

5.董事會多元化及獨立性

本公司現任董事會成員多元化政策及落實情形如下：

多元化 姓名	國籍	性別	具員工身份	基本組成					產業經驗				專業能力		
				年齡					獨立董事 任期年資	資訊 與科技	電機 機械	營運 管理	法律	會計	經濟
				31~40歲	41~50歲	51~60歲	61~70歲	71~80歲							
楊大中	中華民國	男	✓					✓			✓	✓			
錢佩玲	中華民國	女	✓				✓				✓	✓			
李德娟	中華民國	女					✓					✓			
林敬堯	中華民國	男				✓						✓		✓	
鼎記投資有限公司 代表人： 陳建元	中華民國	不適用	✓		✓						✓	✓			
陸照投資有限公司 代表人： 陳詠照	中華民國	不適用	✓	✓							✓	✓			
黃聖元	中華民國	男					✓					✓		✓	
陳金龍	中華民國	男					✓					✓			✓
李孟軒	中華民國	男		✓					✓			✓	✓		

(1)現任董事會由九位董事組成，於民國113年6月24日全面改選，外部董事五席佔56%，董事會成員之提名與遴選係遵照公司章程之規定，採用候選人提名制，除評估候選人之學歷資格外，亦遵守「董事選任程序」等相關法令，以確保董事成員之多元性及獨立性。本公司董事會整體具備專業判斷、領導決策、經營管理、國際

際市場觀、危機處理等能力，且有產業經驗和專業能力。本公司審計委員會由三席獨立董事組成，黃聖元獨立董事為財務會計專長，曾任建達國際(股)公司財務主管，李孟軒獨立董事為執業律師，陳金龍獨立董事有銀行金融授信經驗。

(2)董事性別男、女比例為 78%及 22%；國籍均為本國籍 100%；年齡區間介於 31~40 歲 2 人(22%)、41~50 歲 1 人(11%)、51~60 歲 1 人(11%)、61~80 歲 5 人(56%)。目前在任九名董事中，女性僅有二名，董事對於董事會組成多元性的重要性有深刻理解，會擬擬訂多元化方針，持續優凡董事會組成的安排，關注可能的董事人選。

(3)董事獨立性情形請詳第6-7頁。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	現在持有股份		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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
數位長	中華民國	陳宗曉	男	110.11.1	1,201	2.57	299	0.64	2,863 (註 1)	6.12	臺北教育大學 資訊科學碩士	亞經科技有限公司董事長 哈德屋土地開發(股)公司董事 和大化工(股)公司董事 元貞投資(股)公司董事	投資長	陳斌超	兄弟	—
投資長	中華民國	陳斌超	男	104.11.1	1,109	2.37	217	0.46	1,652 (註 2)	3.53	臺灣科技大學 EMBA 管理碩士	捷流閎業(蘇州)有限公司董事長 和大化工(股)公司董事長 哈德屋土地開發(股)公司董事 信利迪科技(股)公司法人代表人董事長	數位長	陳宗曉	兄弟	—
總經理	中華民國	錢佩玲	女	110.11.1	1,020	2.18	—	—	2,968 (註 3)	6.34	臺灣科技大學 EMBA 管理碩士	佳和閎業(股)公司法人代表人董事長 捷疏工業(股)公司董事長 捷流閎業(蘇州)有限公司董事 鈺升投資有限公司代表人	—	—	—	—
副總經理	中華民國	張言全	男	106.6.26	28	0.06	—	—	—	—	國立中山大學企管系 傳承光電(股)公司 總經理室特助	無	—	—	—	—
副總經理	中華民國	陳建元	男	98.10.12	12	0.03	—	—	1,696 (註 4)	3.62	Old Dominion University Civil and Environmental Engineering 學士	捷流閎業(蘇州)有限公司副總經理 鼎記投資有限公司代表人 信利迪科技(股)公司法人代表人董事 信友投資(股)公司董事	投資長	陳斌超	父子	—
廠務協理	中華民國	王梓培	男	81.6.29	65	0.14	—	—	—	—	光華商職資訊科	無	—	—	—	—

114 年 4 月 26 日;單位:仟股, %

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	現在持有股份		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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
財務經理	中華民國	李文彬	男	98.12.1	87	0.19	-	-	-	-	淡專會計系 東碩資訊(股)公司 財務處協理	佳和閥業(股)公司財務主管	-	-	-	-

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

註1：係陳宗曉及配偶林貞妙透過持股合計91.72%之元貞投資股份有限公司持有。

註2：係陳斌超之配偶胡麗卿透過持股70%之振記投資有限公司持有。

註3：係錢佩玲透過持股82.76%之鈺升投資有限公司持有。

註4：係陳建元透過持股70%之鼎記投資有限公司持有。

二、最近年度給付董事(含獨立董事)、總經理及副總經理等之酬金

(一)一般董事(及獨立董事)之酬金

113 年度,單位:新臺幣仟元；%																		
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(%)		領取來自公司以轉投資事業或公司酬金				
		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			
董事長	楊大中	0	0	0	657	18	18	675 0.18	675 0.18	0	0	0	0	675 0.18	675 0.18	0		
董事	錢佩玲	0	0	0	329	12	12	341 0.09	341 0.09	3,805	106	106	0	4,252 1.11	1.11	0		
董事	李總娟	0	0	0	328	18	18	346 0.09	346 0.09	0	0	0	0	346 0.09	346 0.09	0		
法人董事	鼎記投資有限公司 陳建元	0	0	0	329	12	12	341 0.09	341 0.09	1,313	42	42	0	1,696 0.44	1,696 0.44	0		
法人董事	陞照投資有限公司 陳詠照	0	0	0	329	12	12	341 0.09	341 0.09	1,197	39	39	0	1,577 0.41	1,577 0.41	0		
董事	林敬堯	0	0	0	328	9	9	337 0.09	337 0.09	0	0	0	0	337 0.09	337 0.09	0		
獨立董事	黃聖元	360	360	0	0	15	15	375 0.10	375 0.10	0	0	0	0	375 0.10	375 0.10	0		
獨立董事	陳金龍	360	360	0	0	18	18	378 0.10	378 0.10	0	0	0	0	378 0.10	378 0.10	0		
獨立董事	李孟軒	186	186	0	0	12	12	198 0.05	198 0.05	0	0	0	0	198 0.05	198 0.05	0		
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：																		
本公司並未提撥董事酬勞，獨立董事酬金採固定給付制，主要係考量為維持其獨立性，以利發揮監督職能，每月固定給付獨立董事酬金 3 萬元，及依其會議出席情形每次給付車																		

馬 3,000 元。依本公司訂定「獨立董事職責範疇規則」，其負擔之職責與風險範疇包含：監督公司財務報表之允當表達，簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效，公司內部控制之有效實施、公司遵循相關法令及規則。公司存在或潛在風險之管控等，本公司已為獨立董事投保董事責任險。本公司獨立董事每年至少參與 4 次董事會、4 次審計委員會、2 次薪資報酬委員會，且為落實企業經營誠信運作，獨立董事每月核閱內部稽核報告，並定期與內部稽核主管及會計師針對內部控制及財務報表進行溝通，溝通情形詳「審計委員會運作情形」。

2.現任董事會由九位董事組成，於民國 113 年 6 月 24 日全部改選。

3.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：無。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註 8)	財務報告內所有公司(註 9) H	本公司(註 8)	財務報告內所有公司(註 9) I
低於 1,000,000 元	楊大中、錢佩玲、李德娟、林敬堯、鼎記投資有限公司、陞照投資有限公司、黃聖元、陳金龍、李孟軒	楊大中、錢佩玲、李德娟、林敬堯、鼎記投資有限公司、陞照投資有限公司、黃聖元、陳金龍、李孟軒	楊大中、李德娟、林敬堯、黃聖元、陳金龍、李孟軒	楊大中、李德娟、林敬堯、黃聖元、陳金龍、李孟軒
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	—	—	鼎記投資有限公司 (法人代表人:陳建元) 陞照投資有限公司 (法人代表人:陳詠照)	鼎記投資有限公司 (法人董事陳建元) 陞照投資有限公司 (法人董事陳詠照)
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	—	—	—	—
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—	錢佩玲	錢佩玲
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	9 人	9 人	9 人	9 人

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）

職稱	姓名	薪資(A) (註 2)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等 (C) (註 3)		員工酬勞金額(D) (註 4)				A、B、C 及 D 等四項總額及占 稅後純益之比例 (%) (註 6)		領取 來自公 司以外 投資業 母或公 酬金(註 7)
		本公司	財務報告 內所有公 司(註 5)	本公司	財務報告 內所有公 司(註 5)	本公司	財務報告 內所有公 司(註 5)	本公司	股票 金額	現金 金額	財務報告內所 有公司(註 5)	本公司	財務報 告內所 有公司	
數位長	陳宗曉	1,727	1,727	106	106	2,078	2,078	—	—	—	—	15,708 4.09	15,708 4.09	0
投資長	陳斌超	1,727	1,727	106	106	2,078	2,078	—	—	—	—	—	—	—
總經理	錢佩玲	1,727	1,727	106	106	2,078	2,078	—	—	—	—	—	—	—
副總經理	陳建元	1,385	1,385	84	84	625	625	—	—	—	—	—	—	—
副總經理	張言全	1,311	1,311	80	80	493	493	—	—	—	—	—	—	—

(二)監察人之酬金：本公司已設置審計委員會，依法不設置及選任監察人，故不適用。

(三)總經理及副總經理之酬金

113 年度,單位:新臺幣仟元: %

職稱	姓名	薪資(A) (註 2)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等 (C) (註 3)		員工酬勞金額(D) (註 4)				A、B、C 及 D 等 四項總額及占稅 後純益之比例 (%) (註 8)		領取 來自公 司以外 投資業 母或公 酬金 (註 9)
		本公司	財務報告 內所有公 司 (註 5)	本公司	財務報告 內所有公 司 (註 5)	本公司	財務報告 內所有公 司 (註 5)	本公司	股票 金額	現金 金額	財務報告內所 有公司(註 5)	股票 金額	現金 金額	
數位長	陳宗曉	7,874	7,874	483	483	7,323	7,323	-	-	-		15,680 4.09	15,680 4.09	-
投資長	陳斌超													
總經理	錢佩玲													
副總經理	陳建元													
副總經理	張言全													

*不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監...等等)，均應予揭露。

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(註 6)	財務報告內所有公司(註 7) E
低於 1,000,000 元	—	—
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	陳建元、張言全	陳建元、張言全
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	—	—
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	陳斌超、陳宗曉、錢佩玲	陳斌超、陳宗曉、錢佩玲
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	5 人	5 人

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1-1)，或(1-2-1)及(1-2-2)。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金）。

註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 8：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註9：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，

併入酬金級距表E欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(四)最近年度(113 年度)配發員工酬勞之經理人姓名及配發情形：

113 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

	職稱	姓名	股票 金額	現金 金額	總計	總額占稅後 純益之比例 (%)
經 理 人	數位長	陳宗曉	—	—	—	—
	投資長	陳斌超				
	總經理	錢佩玲				
	副總經理	陳建元				
	副總經理	張言全				
	廠務協理	王梓培				
	財務經理	李文彬				

(五)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

1. 本公司及合併報表所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金占稅後純益比率之分析

單位：新臺幣仟元

職稱	113 年度				112 年度			
	酬金總額		酬金總額占稅後 純益比例(%)		酬金總額		酬金總額占稅後 純益比例(%)	
	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司
董事	3,332	3,332	0.87	0.87	3,066	3,066	0.92	0.92
監察人	—	—	—	—	—	—	—	—
總經理及副總經理	15,680	15,680	4.09	4.09	15,652	15,652	4.72	4.72
總計	19,012	19,012	4.96	4.96	18,718	18,718	5.65	5.65

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之關聯性

(1)董事

本公司給付董事酬金之政策係訂於公司章程，並經股東會通過。依公司章程，本公司依董事執行公司業務時，其對公司營運參與程度及貢獻之價值，並參酌同業通常水準議定之。如公司有盈餘時，另依公司章程規定分配董事酬勞。

(2)總經理及經理人

本公司總經理及經理人之酬金，係由薪資報酬委員會得就總經理營運參與程度及貢獻之價值，以每年薪資調查報告為基礎，參考同業水準及依本公司人事規章相關辦法辦理。

綜上，本公司支付董事、總經理及經理人等人之酬金政策及訂定程序係依據董事及經理人薪資酬勞辦法與公司章程之規範，若有應經過股東會同意之議案，也依法提送本公司股東會決議通過後執行，並依據相關法令規定於年報揭露，其未來風險應屬有限。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

113~114 年截至年報刊印日止，董事會開會 9 次(A)，董事出列席情形如下：

董事會出席情況					
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	楊大中	9	0	100	
董事	陳斌超	2	0	100	113.6.24 屆滿
董事	陳宗曉	2	0	100	113.6.24 屆滿
董事	錢佩玲	7	2	77.78	
董事	李德娟	8	1	88.89	
董事	張育慈	2	0	100	113.6.24 屆滿
董事	鼎記投資有限公司	7	0	100	113.6.24 新任
董事	陞照投資有限公司	7	0	100	113.6.24 新任
董事	林敬堯	6	1	85.71	113.6.24 新任
獨立董事	黃聖元	9	0	100	
獨立董事	張秀夏	2	0	100	113.6.24 屆滿
獨立董事	陳金龍	9	0	100	
獨立董事	李孟軒	7	0	100	

其他應記載事項：

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

(一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：113 年度及 114 年度截至年報刊印日為止共召開 9 次董事會議，所有獨立董事對於證券交易法第 14 條之 3 所列事項均無異議照案通過。

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

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	董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
113/5/7	陳斌超	檢視本公司經理人之薪資報酬	經理人本人	利益迴避未參與表決
	陳宗曉		經理人本人	利益迴避未參與表決
	錢佩玲		經理人本人	利益迴避未參與表決
113/8/8	楊大中	檢視本公司董事酬勞案	董事本人	利益迴避未參與表決
	錢佩玲		董事本人	利益迴避未參與表決
	鼎記投資有限公司		二等親關係	利益迴避未參與表決
	陞照投資有限公司		二等親關係	利益迴避未參與表決
	李德娟		董事本人	利益迴避未參與表決
113/12/18	錢佩玲	檢視本公司經理人之薪資報酬	經理人本人	利益迴避未參與表決

董事會出席情況

	鼎記投資有限公司		二等親關係	利益迴避未參與表決
	陞照投資有限公司		二等親關係	利益迴避未參與表決
	陳建元		經理人本人	利益迴避未參與表決
114/5/8	錢佩玲	檢視本公司經理人之薪資報酬	經理人本人	利益迴避未參與表決
	鼎記投資有限公司		二等親關係	利益迴避未參與表決
	陞照投資有限公司		二等親關係	利益迴避未參與表決
	陳建元		經理人本人	利益迴避未參與表決

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列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
每年於年度結束後實施，於次年度第一季結束前完成	113/1/1~ 113/12/31	包括董事會、個別董事成員及薪資報酬委員會之績效評估	1.董事會內部自評 2.董事成員自評 3.董事會外部評估	1.董事會績效評估項目： (1)對公司營運之參與程度 (2)提升董事會決策品質 (3)董事會組成與結構 (4)董事的選任及持續進修 (5)內部控制 2.個別董事成員績效評估項目： (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 3.薪資報酬委員會績效評估項目： (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 (5)內部控制

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

(一)為健全本公司監督功能及強化管理機制，已於 108 年 1 月 25 日設置審計委員會以取代監察人職權，並已訂定審計委員會組織規程。

(二)本公司已訂定「董事會議事規範」，以強化董事會職能，並依規定於公開資訊觀測站申報各項應公告資訊，以提升資訊透明度。

董事會出席情況
(三) 本公司於 109.8.11 第十五屆第十四次董事會決議通過訂定「董事會績效評估辦法」。
(四) 本公司於 109.12.28 第十五屆第十六次董事會決議通過訂定「處理董事要求之標準作業程序」。
(五) 本公司已為全體董事購買董事責任保險，並依規定申報。
(六) 依照法令規定安排進修。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

113~114 年截至公開說明書刊印日為止，審計委員會開會 9 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
獨立董事	黃聖元	9	0	100.00	-
獨立董事	張秀夏	2	0	100.00	113.6.24 屆滿
獨立董事	陳金龍	9	0	100.00	-
獨立董事	李孟軒	7	0	100.00	113.6.24 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

日期	期別	議案內容	決議結果	獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容	公司對審計委員會意見之處理
113.3.14	第二屆第十五次	第一案:本公司 112 年度「內控自行評估報告(包含內控聲明書)」案。 第二案:本公司 112 年度決算表冊案。 第三案:本公司 112 年度盈餘分派案。 第四案:本公司評估會計師適任案。 第五案:本公司「股東會議事規則」部份條文修正案。 第六案:本公司「審計委員會組織規程」部份條文修正案。 第七案:本公司「董事會議事規範」部份條文修正案。	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過	無	送董事會表決，由全體出席董事決議通過
113.6.24	第三屆	第一案:擬推選第三屆審計委員會之召集人，提請推舉。	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過	無	送董事會表決，由全體出席董事決議通過
日期	期別	議案內容	決議結果	獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容	公司對審計委員會意見之處理

113.7.19	第三屆第一次	第一案:本公司擬參與投資飛躍拓展有限合夥基金評估報告案。	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過	無	送董事會表決，由全體出席董事決議通過
113.11.12	第三屆第三次	第一案：資金貸與他人(佳和子公司)案 第二案：訂定永續發展委員會組織規程 第三案：永續發展委員會委員及永續長之委任案。	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過	無	送董事會表決，由全體出席董事決議通過
113.12.18	第三屆第四次	第一案:本公司 114 年度預算案。 第二案:本公司 114 年度稽核計畫案。 第三案:訂定「永續資訊之管理作業辦法」案。	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過	無	送董事會表決，由全體出席董事決議通過
114.3.12	第三屆第五次	第一案:本公司 113 年度「內部控制制度有效性之考核」及「內部控制制度聲明書」案。 第二案:本公司 113 年度決算表冊案。 第三案:本公司 113 年度盈餘分派案。 第四案:本公司國內第一次無擔保可轉換公司債轉換普通股，辦理資本變更登記案。 第五案:本公司評估會計師獨立性及適任性案。 第六案:修正「公司章程」部份條文案。	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過	無	送董事會表決，由全體出席董事決議通過

(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：無此情形。

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

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

1.稽核單位於稽核項目完成之次月向獨立董事提出稽核報告，獨立董事無反對意見。

2.會計師依據審計準則公報第三十九號規定，於查核或核閱財報過程中對要辨識項目，於查核或核閱結束後，與審計委員會溝通。本公司審計委員會與簽證會計師溝通狀況良好。

3.監察人參與董事會運作情形：

本公司已設立審計委員會取代監察人，故不適用。

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	
薪資報酬及提名續任之參考？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		名續任之參考。 (四) 本公司參考會計師法第47條規範之獨立性及「會計師職業道德規範公報」第十號「正直、公正客觀及獨立性」之內容制定會計師獨立性評估項目，並每年提董事會評估。	
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)？	✓		本公司之公司治理主管為財務部李文彬經理。	尚無重大差異。
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。 本公司已設置網站，揭露本公司財務業務相關資訊及公司治理資訊，以利股東及利害關係人等參考。	尚無重大差異。
六、公司是否委任專任專股代理機構辦理股東會事務？	✓		本公司委由股務代理機構元大證券股份有限公司股務代理部處理相關事宜。	尚無重大差異。
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) 1. 本公司已建立公開資訊之網路申報作業系統，指定專人負責公司資訊蒐集及揭露工作，並建立發言人制度，設有發言人及代理發言人，以提高重大訊息公開之正確性及時效性。 2. 本公司已架設網站，並建置公司「投資人關係」，將財務業務相關資訊及公司治理資訊之情形，定期揭露供投資人參考。 (二) 1. 指定專人負責公司資訊蒐集及揭露工作，運作務單位與財務部負責資訊蒐集及揭露工作，運作順暢。 2. 落實發言人制度：本公司指定財務部經理擔任發言人。 3. 法人說明會資訊已放置公司網站。	尚無重大差異。
(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)？	✓		(三) 本公司因編入合併財報之子公司較多，需較多查核時間，故無法於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告。本公司於會計年度終了後	
(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，及於規定期限前提前公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份		✓		

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	
營運情形？	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）？	是	三個月內，公告並申報年度財務報告，且於法令規定期限內公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形，仍確保可能影響股東及利害關係人決策之資訊能及時允當揭露。 (一) 員工權益：本公司一向視員工為最大資產，故對員工之權益與福利特別重視，本公司同仁一律參加勞工保險及全民健保，所有給付項目悉依相關條例規定辦理；另有職工福利各項福利，內容涵蓋婚喪喜慶、員工旅遊、三節禮金及不定期舉辦部門聚餐等項目。 (二) 僱員關懷：本公司各項管理規章均以員工利益為主，關心員工生活、福利，並訂定合理之薪資待遇。 (三) 投資者關係：本公司設有發言人制度，負責公司對外關係之溝通。 (四) 供應商關係：本公司與供應商均有良好的供應鏈關係，達到整體生產成本最佳化。 (五) 利害關係人之權利：本公司與利害關係人保持良好之溝通管道，並尊重且維護其合法之權益，另設有發言之制度，處理股東提出之問題及建議。 (六) 董事及監察人進修之情形：本公司之董事均具有產業專業背景及經營管理實務經驗，公司亦不定期提供董事有關公司治理相關課程，請詳附表(一)。 (七) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司依法訂定各種內部規章、內部控制制度，進行各種風險管理及評估，並由內部稽核單位定期及不定期查核內部控制制度之落實程度。 (八) 本公司與客戶維持穩定良好關係，並秉持以客為尊、彈性機動之政策，以創造公司利潤。 (九) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事購買責任保險，以強化股東權益之保障。
九、請就臺灣證券交易所股份有限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)：本公司未列入I13年度評鑑，故無需填列。			尚無重大差異。

附表(一) 董事113年度進修情形

職稱	姓名	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事	楊大中	社團法人中華公司治理協會	ESG 下董事會治理	3 小時
			從董監事高度看董事會績效與效能評估	3 小時
董事	錢佩玲	社團法人中華公司治理協會	ESG 下董事會治理	3 小時
			從董監事高度看董事會績效與效能評估	3 小時
董事	李德娟	社團法人中華公司治理協會	ESG 下董事會治理	3 小時
			從董監事高度看董事會績效與效能評估	3 小時
董事	林敬堯	社團法人中華公司治理協會	ESG 下董事會治理	3 小時
			從董監事高度看董事會績效與效能評估	3 小時
法人董事	鼎記投資有限公司 陳建元	社團法人中華公司治理協會	ESG 下董事會治理	3 小時
			從董監事高度看董事會績效與效能評估	3 小時
法人董事	陞照投資有限公司 陳詠照	社團法人中華公司治理協會	ESG 下董事會治理	3 小時
			從董監事高度看董事會績效與效能評估	3 小時
獨立董事	黃聖元	社團法人中華公司治理協會	ESG 下董事會治理	3 小時
			從董監事高度看董事會績效與效能評估	3 小時
獨立董事	陳金龍	社團法人中華公司治理協會	ESG 下董事會治理	3 小時
			從董監事高度看董事會績效與效能評估	3 小時
獨立董事	李孟軒	社團法人中華公司治理協會	ESG 下董事會治理	3 小時
			從董監事高度看董事會績效與效能評估	3 小時

(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

113 年 12 月 31 日

身分別 \ 姓名		條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
薪資報酬委員會成員皆為獨立董事 敬請參閱： 董事及監察人資料 相關內容	黃聖元 (召集人)		國立台灣海洋大學造船工程學系 建達國際股份有限公司稽核主管、財務長兼發言人	依據： 1.公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法。 2.股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法。 3.獨立董事（任職期間）資格條件檢查表。 檢視適任資格結果：本公司全體獨立董事，並無重大影響獨立性之關係。全體獨立董事應以本公司最佳利益為前提，適當、客觀地執行業務。	0
	陳金龍		輔仁大學企業管理系 元大銀行業務資深經理/法金業務人員 玉山銀行儲蓄部襄理 臺灣中小企銀永春分行襄理 積河房屋仲介有限公司董事		0
	李孟軒		國立台北大學法律系 杰立律師事務所主持律師		0

2.薪資報酬委員會職責

訂定並定期檢討本公司董事及經理人之績效與薪資報酬之政策、制度、標準與結構及定期評估本公司董事及經理人之薪資報酬。

3.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：113年6月24日至116年6月23日，最近年度(113年)薪資報酬委員會開會5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(%)(註)	備註
召集人	黃聖元	5	0	100.00	無
委員	陳金龍	5	0	100.00	無
委員	李孟軒	3	0	100.00	113.6.24 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、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。

註：

- (1)年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- (2)年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(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113年11月11日成立永續長，永續發展之專(兼)職單位協助本委員會推行各項計畫，涵蓋下列編組任務，並向本委員會呈報永續發展之執行情形： 一、公司治理小組：負責公司治理之法令遵循、訂定合理之薪酬政策及員工績效考核制度、教育訓練，及利害關係人溝通機制，以實踐公司永續發展之目標。 二、永續環境小組：負責環境管理制度、遵循環境相關法規及國際標準等、評估永續轉型、提升資源使用率、氣候變遷因應機制，及設立環境管理專責單位或人員，以達成環境永續之目標。 三、社會公益小組：負責人權管理政策與程序、遵循人權相關法規及國際標準等、建立組織內所有成員內外(如員工、子公司、合資等)及價值鏈重要成員內外部溝通、評估相關風險及管理機制，及促進社區發展及文化發展，以達成永續經營之目標。 四、永續資訊揭露小組：負責永續資訊管理政策、遵循永續資訊揭露之相關法規及國際標準等，充分揭露資訊攸關性及可靠性之永續資訊，以提升永續資訊透明度。 跨部門小組執行前項編組之業務、彙整執行計畫或其他永續相關事務，並向永續發展之專(兼)職單位或本委員會提報執行成果。	尚無重大差異。
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？	✓		本公司已訂定「永續發展實務守則」，並落實企業社會責任之執行。	尚無重大差異。
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？	✓		(一) 本公司並無特殊汙染源。本公司員工為維護環境整潔，各自負責工作所在區域，並僱請專責人員負責維護員工整體工作區域及公共環境，並加強施行節能減碳措施，提倡隨手關燈。	尚無重大差異。

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	
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及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，又本公司致力於工業閥門的研發、設計、製造及銷售，尚無對環境污染之虞，且持續致力於永續發展之經營，提倡原物料回收再利用。
(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) 本公司所屬產業非屬耗能高污染之產業，惟本公司為響應節能減碳，定期每日進行空調溫度控制，對於節約用電、省水、可回收物之再利用，空調與燈光之控制皆定時加以宣導與稽查，以期可將資源妥善利用，為環保盡一份心力。
(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) 本公司因產業特性之緣故，外購電力為主要溫室氣體排放源。已依據不同季節進行空調溫度控制，以有效利用能源以達成節能減碳的目標。將持續統計營運範圍內的能源耗用情形，追蹤自身溫室氣體排放變化，以落實節能減碳的企業公民責任。
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？	✓		(一) 本公司遵守相關勞動法規，以保障員工之合法權益，在公司政策宣導及員工管理上採取雙向溝通之形式，使員工能充分瞭解公司經營理念，並使員工與管理階層間之意見得以充份有效的交流。
(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？	✓		(二) 本公司重視同仁待遇及福利，並積極培育人才，落實勞工法令，保障員工權益，公司之主要福利措施如下： (1) 三節獎金及其他獎金：五一勞動節獎金、端午節獎金、中秋節獎金、年終獎金及提案改善獎金。 (2) 員工福利金：生日禮金、結婚禮金、生育補助金、住院補助金。 (3) 學習發展：新進人員教育訓練、職能別訓練、階層別訓練、勞工安全衛生課程、一般通識課程 (4) 提供廠區伙食。 (5) 提供員工制服。 (6) 員工健康檢查。

尚無重大差異。

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？	✓		(7) 社團活動、員工旅遊、安全、健康的工作環境，包括實施必要之門禁措施、定期進行勞工安全教育訓練、室內全面禁菸及廠區設置員工餐廳等。本公司亦非常重視員工之安全。針對員工健康，本公司除辦理年度員工健康檢查外，定期免費提供廠醫駐廠諮詢服務。
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(四) 本公司鼓勵員工積極參與外部進修課程提升員工專業職能。
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際標準，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	✓		(五) 本公司之產品已遵循相關法規及國際標準則要求標示。
(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) 本公司選擇具誠信之供應商，並定期評個供應商之適任性。本公司與供應商所簽署之合約中，尚未明定相關條款，但若發現供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，考量暫時或終止與其業務往來。
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？		✓	尚未揭露及編製。
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：本公司已訂定「永續發展實務守則」，以強化永續發展之落實，其運作與所訂守則尚無重大差異。			差異情形：
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： (一) 提升各項資源的利用效率，例如廢紙回收再利用、原物料再回收利用；減少一次性使用即須丟棄的用品，公司內部不使用紙杯。 (二) 實施垃圾分類，維護公司環境之整潔。 (三) 捐贈鄰近國小營養午餐餐費照顧弱勢學童；地區老人院共餐。 (四) 捐贈卑南國小棒球隊交通車；幼安教養院安養病床；贊助中華兒童、施恩教養院等機構。			

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	
(五)遵守相關勞動法規規定保障員工之合法權益；設置職工福利委員會，辦理員工福利事項。			
(六)本公司提供安全舒適的工作環境予員工，並提供員工安全與健康上所需之安全防護設備；製訂安全工作守則之規定，共同防範各種意外事故發生；主管及管理單位會定期檢視工作環境。			
(七)本公司依勞工保險條例之規定，員工一律規定參加勞工保險。			
(八)定期提供免費健檢及不定期提供健康諮詢，協助員工進行自我健康關照，以提供周全的照顧與保障，確保公司人才資產之健全。			
(九)定期提供免費健檢及每月一次駐廠醫師提供健康諮詢。			

(六)上市上櫃公司氣候相關資訊

1 氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
- 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。 - 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)。 - 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。 - 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。 - 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。 - 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。 - 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。 - 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。 - 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)。	依金融監督管理委員會 111 年 3 月發布之「上市櫃公司永續發展路徑圖」，本公司屬實收資本額 4.3754 億元之公司，個體公司應於第 3 階段適用溫室氣體盤查(即 115 年完成盤查，117 年完成查證)，將依主管機關發布之參考指引及相關規定，持續控管溫室氣體盤查及查證揭露時程之完成情形。

1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

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。
捷流(母公司)2023 總排放 3,584.3400(公噸 CO ₂ e);密集度 2.2404(公噸 CO ₂ e)/每百萬元營業收入

註 1：直接排放量(範疇一，即直接來自於公司所擁有或控制之排放源)、能源間接排放量(範疇二，即來自於輸入電力、熱或蒸氣而造成間接之溫室氣體排放)及其他間接排放量(範疇三，即由公司活動產生之排放，非屬能源間接排放，而係來自於其他公司所擁有或控制之排放源)。

註 2：直接排放量及能源間接排放量資料涵蓋範圍，應依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理，其他間接排放量資訊得自願揭露。

註 3：溫室氣體盤查標準：溫室氣體盤查議定書 (Greenhouse Gas Protocol, GHG Protocol) 或國際標準組織 (International Organization for Standardization, ISO) 發布之 ISO 14064-1。

註 4：溫室氣體排放量之密集度得以每單位產品/服務或營業額計算，惟至少應敘明以營業額 (新臺幣百萬元) 計算之數據。

1-1-2 溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。
確信範圍同 1-1-1，由台灣德國萊因技術監護顧問股份有限公司，按 ISO 14064-1：2018 盤查標準，查證年度為 2022 年，確信意見為合理保證。本公司尚未編製永續報告書，將依照法令規定時程編制，並在取得確信資訊後，於次一年度提供「完整確信資訊將揭露於公開資訊觀測站」。
依規定應於 115 年起完成盤查，及 117 年完成確信。

註 1：應依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理，若公司未及於年報刊印日取得完整溫室氣體確信意見，應註明「完整確信資訊將於永續報告書揭露」，若公司未編製永續報告書者，則應註明「完整確信資訊將揭露於公開資訊觀測站」，並於次一年度年報揭露完整之確信資訊。

註 2：確信機構應符合臺灣證券交易所股份有限公司及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心訂定之永續報告書確信機構相關規定。

註 3：揭露內容可參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站最佳實務參考範例。

1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。
本公司尚未達到應設基準年之年度，故目前尚無相關數據，最遲於法令規定時程內進行盤查與確信，未來將依照主管機關規定之應揭露內容，適時公告與發布相關訊息於公開資訊觀測站。

註 1：應依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理。

註 2：基準年應為以合併財務報告邊界完成盤查之年度，例如依本準則第 10 條第 2 項規定之令，資本額 100 億元以上之公司應於 114 年完成 113 年度合併財務報告之盤查，故基準年為 113 年，倘公司已提前完成合併財務報告之盤查，得以該較早年度為基準年，另基準年之數據得以單一年度或數年度平均值計算之。

註 3：揭露內容可參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站最佳實務參考範例。

(七)公司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	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ (三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓ ✓ ✓		(一) 本公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，董事會成員與管理階層亦秉持誠信原則為公司經營理念。 (二) 本公司未訂定防範不誠信行為方案。但「誠信經營作業程序及行為指南」中明定，公司人員從事商業行為時，應禁止之不誠信的行為。 (三) 本公司確實遵守公司法、證券交易法、商業會計法及「誠信經營作業程序及行為指南」等相關法令或規定。 尚無重大差異。
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？ (三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？ (四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓ ✓ ✓ ✓		(一) 本公司與往來之客戶及供應商均有評核機制，訂立合約時，對雙方的權利義務均詳訂其中並保密。 (二) 本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，且已設置管理部為推動企業誠信經營兼職單位，將定期向董事會報告。 (三) 本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」可向人資單位或直屬主管等管道反映。 (四) 本公司訂定有內部稽核計劃，稽核單位均依稽核計劃執行各項查核作業。 (五) 本公司於內部會議宣導並由董事長闡述公司經營理念。 尚無重大差異。
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？ (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？	✓ ✓		(一) 本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，本公司設置獨立檢舉信箱，可依檢舉事項委由人資單位處理。 (二) 本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，本公司受理檢舉事宜，秉持保密謹慎、小心求 尚無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(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？	✓		證態度處理，雖未有明確書面制度事項，內部在處理相關事宜時，均非常慎重處理。 (三) 本公司截至目前為止尚未有此情事發生，但秉持對檢舉人負保密責任，防止檢舉人受到不當解雇，職場報復等情形的發生，均徹底實行。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		已於公司網站及公開資訊觀測站，揭露所訂定之誠信經營作業程序及行為指南內容。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：			
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) 揭露於公司網站 http://www.valuevalves.com 之公司治理專區。			

(八) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：已制訂並揭露於公司官方網站。

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊：無。

(十)內部控制制度執行狀況

捷流閥業股份有限公司
內部控制制度聲明書



日期：114年03月12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發行說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國114年03月12日董事會通過，出席董事9人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

捷流閥業股份有限公司

董事長：



簽章

總經理：



簽章

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：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：

日期	會別	重要決議
113.3.14	董事會	1.本公司 112 年度「內控自行評估報告(包含內控聲明書)」案。
		2.本公司 112 年度董事酬勞及員工酬勞分配情形案。
		3.本公司 112 年度決算表冊案。
		4.本公司 112 年度盈餘分派案。
		5.本公司董事績效評估案。
		6.本公司評估會計師適任案。
		7.本公司擬投保董事責任保險案。
		8.本公司「股東會議事規則」部份條文修正案。
113.5.07	董事會	1.本公司 113 年度第一季合併財務報表案。
		2.本公司 113 年度第二季內部稽核業務報告案。
		3.本公司提名暨審查董事(含獨立董事)名單案。
		4.檢視本公司溫室氣體盤查及查證時程計畫案。
		5.檢視本公司經理人之薪資報酬案。
113.6.24	股東會	一、報告事項 (一) 112 年度營業報告。 (二) 審計委員會審查 112 年度決算表冊報告。 (三) 112 年度員工酬勞及董事酬勞分派情形報告。 (四) 本公司國內第一次無擔保轉換公司債執行情形報告。 二、承認事項 (一) 112 年度決算表冊案。 (二) 112 年度盈餘分配案。 三、討論事項 (一) 修訂「股東會議事規則」部分條文案。 四、選舉事項 (一) 全面改選董事案。 五、其他議案 (一) 解除新任董事競業禁止之限制案。
113.6.24	董事會	第一案：選舉董事長案
		第二案：擬委任本公司第四屆薪資報酬委員案。
		第三案：擬委任本公司第三屆審計委員會委員案。
113.7.19	董事會	第一案：本公司擬參與投資飛躍拓展有限合伙基金評估報告案。
113.8.8	董事會	第一案：國內第一次無擔保可轉換公司債轉換普通股，辦理資本

日期	會別	重要決議
		變更登記案。
		第二案：擬向彰化商業銀行土城分行申請授信事宜案。
		第三案：擬向第一商業銀行申請授信事宜案。
		第四案：檢視本公司溫室氣體盤查及查證時程計畫案。
		第五案：檢視本公司董事酬勞案。
		第六案：檢視本公司經理人之薪資報酬案。
113.11.12	董事會	第一案：國內第一次無擔保可轉換公司債轉換普通股，辦理資本變更登記案。
		第二案：檢視本公司溫室氣體盤查及查證時程計畫案。
		第三案：資金貸與他人(佳和子公司)案。
		第四案：訂定永續發展委員會組織規程案。
		第五案：永續發展委員會委員及永續長之委任案。
113.12.18	董事會	第一案:本公司 114 年度預算案。
		第二案:本公司 114 年度稽核計畫案。
		第三案:訂定「永續資訊管理作業辦法」案。
		第四案:檢視本公司溫室氣體盤查及查證時程計畫案。
		第五案:檢視本公司經理人之薪資報酬案。
		臨時動議:本公司企業永續管理政策。
114.3.12	董事會	第一案:本公司 113 年度「內部控制制度有效性之考核」及「內部控制制度聲明書」案。
		第二案:本公司 113 年度董事酬勞及員工酬勞分配情形案。
		第三案:本公司 113 年度決算表冊案。
		第四案:本公司 113 年度盈餘分派案。
		第五案:本公司 113 年度董事酬金報告案。
		第六案：本公司國內第一次無擔保可轉換公司債轉換普通股，辦理資本變更登記案。
		第七案:本公司溫室氣體盤查及查證時程計畫案。
		第八案:本公司董事績效評估案。
		第九案:本公司評估會計師獨立性及適任性案。
		第十案:本公司擬投保董事責任保險案。
		第十一案：修正「公司章程」部分條文案。
		第十二案:本公司訂定 114 年股東常會開會之時間、地點及召集事由案。
		第十三案:本公司受理股東提案相關事宜案。
114.5.8	董事會	第一案:檢視本公司溫室氣體盤查及查證時程計畫案。
		第二案:檢視本公司經理人之薪資報酬案。
		第三案:本公司董事會績效外部評估案。

(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紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

四、會計師公費資訊：

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		會計師查核期間	備 註
勤業眾信聯合會計師事務所	莊文源	陳致源	113.01.01~113.12.31	無

單位：新臺幣仟元

金額級距 \ 公費項目		審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 仟元	—	—	—
2	2,000 仟元（含）～4,000 仟元(不含)	—	—	—
3	4,000 仟元（含）～6,000 仟元(不含)	4,083	—	4,083
4	6,000 仟元（含）～8,000 仟元(不含)	—	—	—
5	8,000 仟元（含）～10,000 仟元(不含)	—	—	—
6	10,000 仟元（含）以上	—	—	—

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

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

(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：不適用。

五、更換會計師資訊：無。

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

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

(一)董事、監察人(無/不適用)、經理人及大股東股權變動情形：

單位：仟股

職稱	姓名	113 年度		當年度截至 114 年 4 月 26 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	楊大中	-	-	-	-
投資長	陳斌超	-	-	-	-
數位長	陳宗曉	-	-	-	-
董事/總經理	錢佩玲	-	-	-	-
董事	李德娟	-	-	-	-
董事	林敬堯	-	-	-	-
法人董事	鼎記投資有限公司	-	-	-	-
法人董事	陞照投資有限公司	-	-	-	-
獨立董事	黃聖元	-	-	-	-
獨立董事	陳金龍	-	-	-	-
獨立董事	李孟軒	-	-	-	-
副總經理	張言全	-	-	-	-
副總經理	陳建元	-3	-	-3	-
廠務協理	王梓培	-	-	-	-
財務經理	李文彬	-	-	-	-

(二)董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊：無此情形。

(三)董事、監察人、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人者之資訊：無此情形。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

114 年 4 月 26 日；單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係	
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱 姓名	關係
鈺升投資有限公司	2,967,500	6.34	—	—	—	—	—	—
代表人：錢佩玲	1,020,000	2.18	—	—	2,967,500	6.34	—	—
元貞投資股份有限公司	2,862,500	6.12	—	—	—	—	—	—
代表人：林貞妙	299,000	0.64	1,201,000	2.78	2,862,500	6.12	陳宗曉	配偶
							陳斌超	配偶之兄弟
鴻僖投資有限公司	1,762,500	3.77	—	—	—	—	—	—
代表人：郭淑珍	350,000	0.75	1,190,000	2.76	1,762,500	3.77	楊大中	配偶
鼎記投資有限公司	1,695,500	3.62	—	—	—	—	—	—
代表人：陳建元	12,266	0.03	—	—	1,695,500	3.62	陳斌超	父子
							陳宥達	兄弟
霆龍投資有限公司	1,695,500	3.62	—	—	—	—	—	—
代表人：陳宥達	766	0.00	—	—	1,695,500	3.62	陳斌超	父子
							陳建元	兄弟
振記投資有限公司	1,651,500	3.53	—	—	—	—	—	—
代表人：胡麗卿	216,500	0.46	1,108,500	2.57	1,651,500	3.53	陳斌超	配偶
							陳宗曉	配偶之兄弟
信友投資股份有限公司	1,187,000	2.54	—	—	—	—	—	—
代表人：楊大中	1,185,000	2.53	350,000	0.75	1,762,500	3.77	郭淑珍	配偶
陳宗曉	1,201,000	2.57	299,000	0.64	2,862,500	6.12	林貞妙	配偶
							陳斌超	兄弟
楊大中	1,185,000	2.53	350,000	0.75	1,762,500	3.77	郭淑珍	配偶
陳斌超	1,108,500	2.37	216,500	0.46	1,651,500	3.53	胡麗卿	配偶
							陳宗曉	兄弟
							陳建元	父子
							陳宥達	父子

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

114 年 3 月 31 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
Value Valves(Anguilla) Co., Ltd.	5,500	100	—	—	5,500	100
佳和閥業股份有限公司	1,000	100	—	—	1,000	100
Value Valves Pte. Ltd.	49	49	—	—	49	49
Vista Investment(Samoa) Co., Ltd.	—	—	5,500	100	5,500	100
捷流閥業(蘇州)有限公司	—	—	(註)	100	(註)	100

註：該公司係有限公司。

參、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.已發行股份種類

單位：新台幣元；股

年月	發行價格 (新台幣元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
69.06	100	5,000	500,000	5,000	500,000	設立股本 500,000	—	註 1
73.09	100	20,000	2,000,000	20,000	2,000,000	現金增資 1,500,000	—	註 2
75.10	100	55,000	5,500,000	55,000	5,500,000	現金增資 3,500,000	—	註 3
76.11	100	200,000	20,000,000	200,000	20,000,000	現金增資 14,500,000	—	註 4
83.01	100	290,000	29,000,000	290,000	29,000,000	現金增資 9,000,000	—	註 5
86.09	100	990,000	99,000,000	990,000	99,000,000	現金增資 70,000,000	—	註 6
98.11	10	20,000,000	200,000,000	14,900,000	149,000,000	現金增資 50,000,000	—	註 7
103.12	10	20,000,000	200,000,000	19,900,000	199,000,000	現金增資 50,000,000	—	註 8
104.12	10	45,000,000	450,000,000	29,850,000	298,500,000	資本公積轉增資 99,500,000	—	註 9
105.11	30	45,000,000	450,000,000	32,850,000	328,500,000	現金增資 30,000,000	—	註 10
107.08	60	45,000,000	450,000,000	33,990,000	339,900,000	現金增資 11,400,000	—	註 11
107.11	60	45,000,000	450,000,000	35,590,000	355,900,000	現金增資 16,000,000	—	註 12
109.01	78	45,000,000	450,000,000	39,132,000	391,320,000	現金增資 35,420,000	—	註 13
111.04	84	60,000,000	600,000,000	43,132,000	431,320,000	現金增資 40,000,000	—	註 14
112.04	90.3	60,000,000	600,000,000	43,133,107	431,331,070	公司債轉換	—	註 15
113.09	85.5	60,000,000	600,000,000	43,148,309	431,483,090	公司債轉換	—	註 16
113.12	81.5	60,000,000	600,000,000	43,754,381	437,543,810	公司債轉換	—	註 17
114.03	81.5	60,000,000	600,000,000	44,786,137	447,861,370	公司債轉換	—	註 18

註 1：69 年 06 月 27 日建一字第 118157 號

註 2：73 年 09 月 29 日七三建三字第 221418 號

註 3：75 年 10 月 03 日七五建三乙字第 290859 號

註 4：76 年 11 月 06 日七六建三辛字第 306036 號

註 5：83 年 01 月 24 日八三建三字第 109115 號

註 6：86 年 09 月 08 日八六建三字第 228699 號

註 7：98 年 11 月 26 日經授中字第 09835012440 號

註 8：103 年 12 月 26 日新北府經司字第 1035207638 號

註 9：104 年 12 月 17 日新北府經司字第 1045203429 號

註 10：105 年 11 月 21 日新北府經司字第 1055324932 號

註 11：107 年 09 月 21 日新北府經司字第 1078061722 號

註 12：107 年 11 月 15 日新北府經司字第 1078074190 號

註 13：109 年 01 月 14 日新北府經司字第 1098002642 號
 註 14：111 年 04 月 19 日新北府經司字第 1118026532 號
 註 15：112 年 04 月 14 日新北府經司字第 1128024703 號
 註 16：113 年 09 月 03 日新北府經司字第 1138062045 號
 註 17：113 年 12 月 02 日新北府經司字第 1138083979 號
 註 18：114 年 03 月 20 日新北府經司字第 1148020298 號

單位：股

股份種類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份-上櫃股票	未發行股份	合計	
普通股	46,803,109	13,196,891	60,000,000	-

2.總括申報制度募集發行有價證券：無。

(一)主要股東名單：股權比例達百分之五以上之股東，如不足十名，應揭露至股權比

例占前十名之股東名稱、持有股數及比例：

114 年 4 月 26 日；單位：股;%

主要股東名稱	股 份	持有股數	持股比例
鈺升投資股份有限公司		2,967,500	6.34
元貞投資股份有限公司		2,862,500	6.12
鴻僖投資有限公司		1,762,500	3.77
霆龍投資有限公司		1,695,500	3.62
鼎記投資有限公司		1,695,500	3.62
振記投資有限公司		1,651,500	3.53
陳宗曉		1,201,000	2.57
信友投資股份有限公司		1,187,000	2.54
楊大中		1,185,000	2.53
陳斌超		1,108,500	2.37

(二)公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所定之股利政策:

本公司年度決算如有本期稅後淨利，應先彌補累積虧損（包括未分配調整金額），次提百分之十為法定盈餘公積後，並依法令及主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有餘額，併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司股利之政策，應配合目前及未來之發展計畫，並參酌國內產業競爭狀況、投資環境及資金需求等因素，得以股票股利或現金股利之方式為之，並參考同業及資本市場股利之一般發放水準，作為股利發放之依據。股利發放提撥之數額不低於當年度可供分配盈餘之百分之十，得以現金或股票方式為之，其中現金股利分派之比例不低於股利總額之百分之十，惟此項盈餘分配之種類及比率得視當年度實際獲利及資金狀況由董事會擬具議案，提請股東會決議之。

2.本次股東會擬議股利分派情形：

本次股東會擬議之 113 年度盈餘分派，業經 114 年 3 月 12 日董事會決議通過，每股配發現金股利新臺幣 5.30 元，計新臺幣 234,095,907 元，俟股東常會決議並通過後，授權董事長訂定配息基準日。

(三) 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：

本公司未配發股票股利，故無影響。

(四) 員工、董事及監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度扣除員工酬勞及董監酬勞前的稅前利益，應提撥不低於 1% 為員工酬勞，由董事會以董事三分之二以上出席及出席董事過半數決議行之，以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 5% 為董監酬勞。員工酬勞及董監酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。

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：

(1) 本公司於 114 年 3 月 12 日董事會通過配發本公司 113 年度員工及董事酬勞，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程擬訂之員工及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為 113 年度之營業費用，若實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為 114 年度之損益。

(2) 本公司本期並無配發員工股票紅利之計畫，因此未予以估列相關金額。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 本公司已於 114 年 3 月 12 日董事會通過 113 年度員工酬勞計新台幣 4,630,000 元，以現金方式發放；董事酬勞計新台幣 2,300,000 元，與認列費用年度估列金額並無差異。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：

本公司 113 年度並無配發員工股票酬勞之計畫，故不適用。

4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

(1) 112 年度配發董事酬勞 1,860,000 元。

(2) 112 年度配發員工酬勞 4,030,000 元。

(3) 實際配發與決議配發並無差異。

(五) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及限制員工權利新股之辦理情形：

(一) 公司債辦理情形：

公 司 債 種 類 (註 2)	國內第一次無擔保公司債 (註 5)
發行（辦理）日期	民國 111 年 04 月 26 日
面 額	新台幣 100,000 元
發行及交易地點（註 3）	國內
發 行 價 格	新台幣 100,000 元
總 額	新台幣 300,000,000 元
利 率	0%

期 限	發行期間三年 到期日：114 年 4 月 26 日	
保 證 機 構	不適用	
受 託 人	彰化商業銀行股份有限公司	
承 銷 機 構	元大證券	
簽 證 律 師	翰辰法律事務所邱雅文律師	
簽 證 會 計 師	勤業眾信聯合會計師事務所 楊靜婷會計師、陳致源會計師	
償 還 方 法	除依轉換辦法轉換、贖回或收回者外，到期翌日起十個營業日按面額以現金一次償還	
未 償 還 本 金	新台幣 299,900,000 元	
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	詳本公司債之發行及轉換辦法第 18 條	
限 制 條 款（註 4）	不適用	
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	不適用	
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	本公司債已於 114 年 4 月 26 日到期，共計轉換 2,993 張。
	發行及轉換（交換或認股）辦法	詳本公司債之發行及轉換辦法
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對現有股東權益影響	本公司本次計畫採發行轉換公司債方式籌措資金，由於轉換公司債屬負債性質之籌資方式，在債權人未要求轉換前對公司股權並無稀釋之情形，且債權人於轉換期間會選擇對其較有利的時點再行轉換，因此，對股權稀釋具有遞延效果，不致對公司經營權及每股盈餘立即產生衝擊。	
交換標的委託保管機構名稱	不適用	

註 1：公司債辦理情形含辦理中之公募及私募公司債。辦理中之公募公司債係指已經本會生效（核准）者；辦理中之私募公司債係指已經董事會決議通過者。

註 2：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註 3：屬海外公司債者填列。

註 4：如限制發放現金股利、對外投資或要求維持一定資產比例等。

註 5：屬私募者，應以顯著方式標示。

註 6：屬轉換公司債、交換公司債、總括申報發行公司債或附認股權公司債，應依性質按表列格式再揭露轉換公司債資料、交換公司債資料、總括申報發行公司債情形及附認股權公司債資料。

轉換公司債資料

公司債種類 (註 1)		國內第一次無擔保公司債		
項 目	年 度	112 年	113 年	當 年 度 截 至 114 年 4 月 26 日 (註 3)
	最 高	119.3	130	116
轉換公 司債 市價	最 低	104	110.05	99.5
	平 均	113.16	117.97	108.99
轉 換 價 格		90.3	85.5	81.5
發行(辦理)日期及 發行時轉換價格		發行價格 96	發行價格 96	發行價格 96
履行轉換義務方式 (註 2)		發行新股	發行新股	發行新股

註 1：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註 2：交付已發行股份或發行新股。

註 3：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(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、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

四、資金運用計劃執行情形:

本公司截至年報刊印日之前一季止，並無前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計劃效益尚未顯現者之情事，故不適用。

肆、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.公司所營業務之主要內容

本公司主要營業項目為工業閥門的研發、設計、製造及銷售，生產閥類產品囊括蝶閥、球閥及控制閥等產品，產品廣泛運用於石油、石化、鋼鐵、造船、能源、水處理、造紙、空調、電子等多個行業領域不可或缺的流體控制設備。

2.營業比重

單位：新台幣仟元;%

產品	113 年度	
	金額	營業比重
蝶閥	1,412,942	58.81%
外購閥	926,010	38.54%
其他	63,548	2.65%
合計	2,402,500	100.00%

3.公司目前之商品(服務)項目

「閥」是用於管路系統中，控制流體之機械裝置，金屬製品業年鑑指出「閥」以障礙物阻隔流體通過，以達到控制流體流量、壓力等目的，此障礙物稱為「流體控制元件」(flow control element)，另根據 JIS (Japanese Industrial Standard) 之定義，「閥」是具有可動開關功能的結構，可控制流體流通、停止、流量、方向及壓力等之機器總稱。所控制的不僅是一般流體，連最稀薄的氣體、高度腐蝕性化學製品、過熱蒸汽、磨蝕性泥漿、毒氣及乾燥的物質等，也可能為含有固態物之液體或氣體，甚至粉狀物等，都是可控制的物質內容。

「閥」的功能最重要須符合「不可外漏」與「閥門關閉時無流量」二大要件，而因應用端石油、化工、船舶及核能等方面的需要，對閥提出了更高的門檻需求，需具備耐高(低)溫、耐高壓及耐腐蝕等特性，閥的原材料也從鑄鐵、碳素鋼，發展到高強耐腐蝕鋼、低溫鋼、鈦合金和耐熱鋼閥門等。閥的驅動方式從手動發展到電動、氣動、液動，直至程式控制、數控、遙控等。

本公司及其子公司為製程閥門系統之專業解決方案提供者與閥門製造商，以其專業技術能力提供產品及系統整合服務，整合不同領域之工程技術，提供全方位及綜合性之工程服務給予客戶，此種模式可使業主避免面對整合工程技術，分包及採購層面之問題，更能滿足客戶對高品質，低風險的工程承攬服務與工程產品的需求。

4.計劃開發之新商品

除持續推展既有服務外，更計劃推展新服務以拓展市場的深度以及廣度：

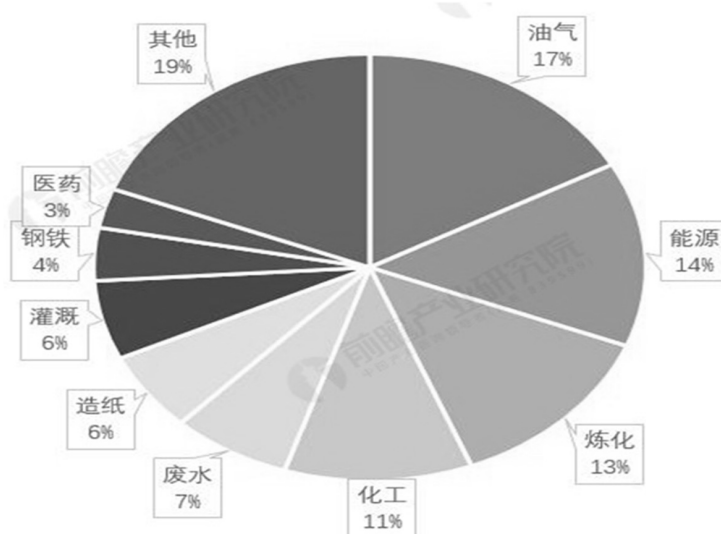
- (1)充實閥門產品範圍，提供客戶一站式服務之理念，並深化售後服務組織的專業佈局。
- (2)積極拓展全球服務據點，建立服務維修基地，深化全球供應網絡。
- (3)在石化產業中介產品應用與設計之資源，配合市場之需求，進一步提供快速應用方案。

- (4)持續整合閥門與單元控制元件的應用達到整體設計、供貨、安裝、測試、運轉及維護等整體的自動化暨設計服務。
- (5)運用工業 4.0 科技產物服務客戶以達環安、工安及管路效益的確保與改善。
- (6)協助與配合 AI 少人化工廠、各項管路運輸數據、集聚與應用。

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

閥門行業發展至今，已開始廣泛應用於國民經濟各個主要領域，如水資源、能源、化工，冶金、電力、環保及城市建造等各行各業，皆需要大規模且精確的流量控制，閥門的自動化應用也已日益廣泛，更是機械與管線等固定資產中的關鍵設備之一，因多數國民經濟和基礎建設皆有閥門行業的運用及參與，故其發展與宏觀經濟週期以及固定資產投資情況具有一定的相關性。全球閥門應用領域的構成情況請詳下圖，其中以煉油、能源和化工是對工業閥門需求較高之產業。



參考來源 <https://www.qianzhan.com/analyst/detail/220/210909-b2ea92d9.html>

(1) 全球經濟發展

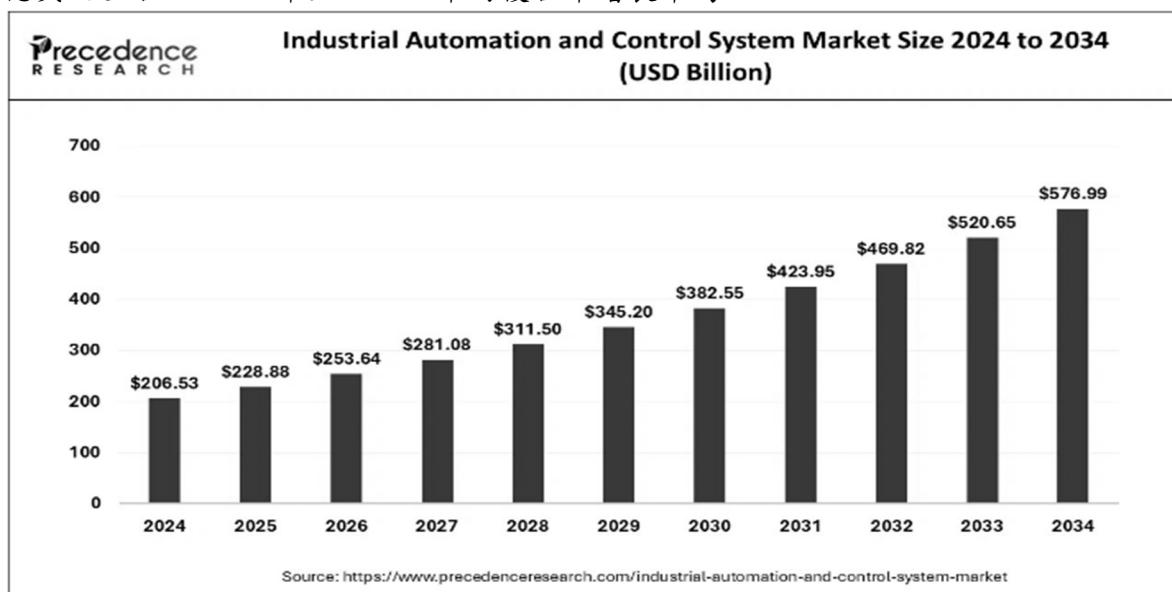
預測機構	IMF		S&P Global		OECD		EIU	
發布時間	2025 年 1 月		2025 年 2 月		2024 年 12 月		2025 年 2 月	
預測年度	2024 年	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年	2025 年
經濟成長	3.2%	3.3%	2.7%	2.6%	3.2%	3.3%	2.6%	2.6%

參考來源

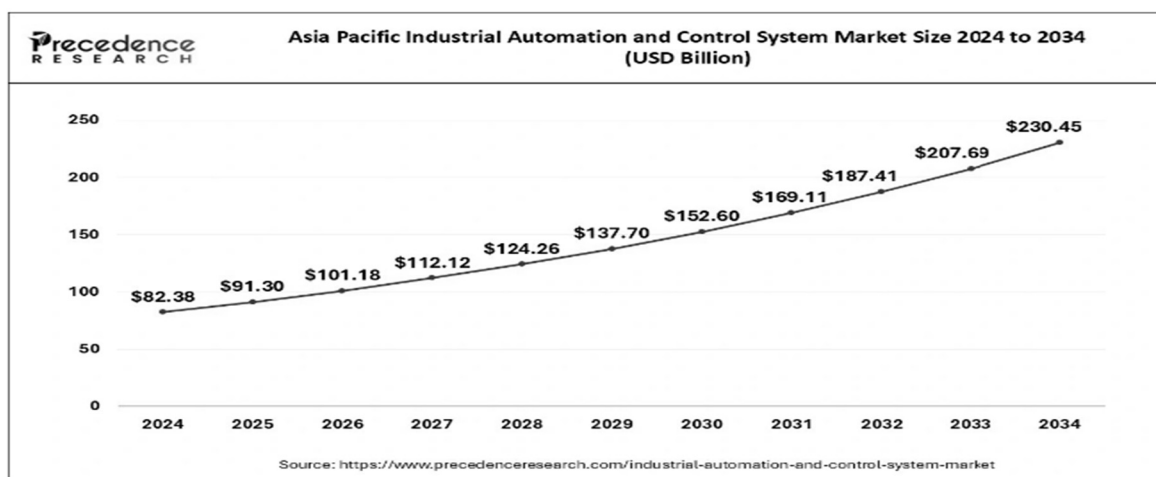
台經院直播整理(8:05 處)：https://www.tier.org.tw/forecast/forecast_live.aspx

(2) 全球閥門市場:

- 根據 Precedence Research 的報告研究指出，2024 年全球工業自動化和控制系統市場規模為 2065.3 億美元，2025 年預計為 2288.8 億美元，預計到 2034 年將達到 5769.9 億美元左右，2025 年至 2034 年的複合年增長率為 10.82%。



2024 年亞太地區工業自動化和控制系統市場規模評估為 823.8 億美元，預計到 2034 年將達到 2,304.5 億美元左右，2025 年至 2034 年的複合年增長率為 10.84%。



參考來源

<https://www.precedenceresearch.com/industrial-automation-and-control-systems-market>

(3)我國閥門市場

預期 2025 年台灣經濟成長仰賴投資與消費支撐，外需亦重回經濟成長主力，鑒於投資與外需表現優於先前預期。在外需方面，隨著資通訊產品基期逐步墊高，出口增速或將趨緩，惟近期外銷訂單仍顯示新興科技需求強勁，加上全球多國已開啟降息循環，2025 年全球貿易量可望續增，傳統產業亦有望緩步復甦，推動台灣外需穩健成長。內需方面，零售及餐飲銷售額年增率持續穩定成長，加上就業市場依舊穩健，失業率維持低位，實質經常性薪資年增率自 2024 年轉正，預期此趨勢將延續，為民間消費提供支撐，惟比較基數已高，成長漸緩。投資部分則受惠於新興科技需求強勁帶動，自 2024 年下半

年起半導體設備購置需求大幅成長，機電設備進口值維持高檔，國內晶片領導廠商擴大資本支出、加速淨零轉型投資，並吸引國際大廠加碼在台投資，估計續為經濟成長帶來正貢獻。整體而言，受比較基期影響，2025 年台灣經濟成長呈現前低後高。展望未來，全球經濟仍將面臨諸多不確定因素，例如川普新政、各國央行貨幣政策走向、中國經濟刺激政策，以及國內投資動能等。因此，根據台經院最新預測結果，2025 年國內經濟成長率為 3.42%，較上次預測上修 0.27 個百分點。

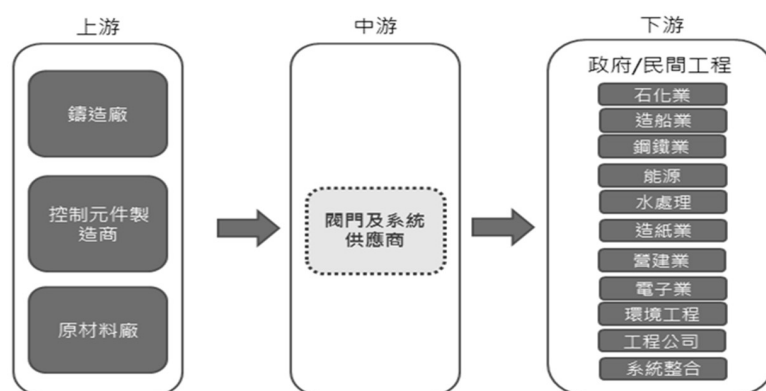
在固定資本形成方面，受惠新興科技需求持續暢旺，自 2024 年下半年起，半導體設備的購置需求顯著攀升，機電設備進口值當前仍維持高檔年增率，加上國內晶片領導廠商加大資本支出規模，廠商加速淨零轉型投資，並吸引國際大廠持續加碼在台投資，預期在 2025 年上半年基期尚未墊高的情況下，投資活動將繼續為台灣經濟注入動能，故預測民間投資成長較上次為高，有助於拉抬整體固定資本形成表現，故預估 2025 年整體固定資本形成成長率為 5.95%，較前次預測時上修 1.02 個百分點；其中民間投資成長率為 5.66%，較前次預測時上修 0.86 個百分點。

參考來源

https://www.tier.org.tw/forecast/macro_trends.aspx

2. 產業上、中、下游之關聯性

本公司為專業閥門之研發、製造及銷售廠商，位於產業鏈之中游，上游產業為基本原材料供應商，中游是生產製造廠，下游應用的產業則非常廣泛，石化業、鋼鐵業、船舶業、能源、水處理、造紙業、營建業、空調、環境工程及電子業等；從一般性的水流體控制至氣體的流體控制，從傳統的手動操作至儀電控制的自動操作，從傳統產業至高科技產業，無論在民生或工業均有所應用。



3. 產品之各種發展趨勢

(1) 全球新技術與應用趨勢

先進國家產品大都朝環保與人體安全之產品發展，促使企業也朝這方面開發相關技術。趨勢上傾向節能、無污染、高質量、可靠及全功能等型態，能夠滿足超高壓、超高溫、超低溫、高真空、高速、高密封、長壽命、耐磨、耐腐蝕、耐輻射、耐火、防爆及遠距離自動化控制等要求。

(2)品質及產品認證趨勢

閥門主要用在程序和能源工業之製程開關控制以使其製造效率最佳化，為確保所設計製造的產品其安全性，相關認證制度係為全球趨勢，產品若無法通過認證，則將被迫退出市場。除目前我國 ISO9000 系列的認證外，相關認證包含 API(美國石油協會)、NSF(美國國家衛生基金會)、UPC(美國衛材機械協會)及 CE(歐盟品保安全認證)、UL(瑞士商優力安全認證股份有限公司)認證等。

(3)垂直整合及綠色環保

閥製品之製程相當繁複，是以廠商通常只專精幾項製程。閥體主要之生產主體為鑄件，鑄造雖是成熟的技術，但非常依靠經驗傳承與人為調校，由於人員培養不易與環保問題等因素下，業者大部份採取外包方式，近年來更直接自東南亞與中國購入半成品加工，擁有一貫作業流程之公司已漸漸減少。而目前在全球環保議題持續發酵，中國製造業正處在轉型升級的關鍵時期，重視綠色生產及實現節能減排，傳統鑄造業生產方式存在污染物排放危害環境的隱患，致不符規的鑄造廠迫關停整改，造成鑄件供不應求局勢。因此，為推動鑄造業順利實現轉型升級，完成鑄造業的節能減排勢在必行。

4.市場之競爭情形

我國製閥產業近年來因受大陸及東南亞閥製品低價競爭，加上國內廠商惡性競爭，使國內製閥廠商目前所面臨的是內、外雙重壓力，致力投入研發高附加價值產品市場已經是不可逃避的唯一途徑。

(三)技術及研發概況

1.技術層次及研究發展

本公司之研發團隊主要功能係依客戶之需求，提供產品開發設計及規劃服務，針對各不同客戶其屬性最適用之閥門提供專業建議，並據以討論產品設計及生產作業，有效降低客戶成本、降低淘汰率並符合產品適用性，進而讓使用者感受本公司產品及服務價值。本公司技術團隊經驗豐富，擁有優秀的產品設計能力以及厚實的製程經驗，積極開發新製程技術，無論在創新、品質、良率、量產能力及客製化設計上，均擁有自主技術能力。

2.主要研究發展人員及其學經歷

單位：人；年；比例

學歷 \ 年度		112年度		113年度		114年3月31日	
		人數	%	人數	%	人數	%
學歷分布	博士	0	0	0	0	0	0
	碩士	2	22	2	20	2	20
	學士(含大專)	5	56	6	60	6	60
	高中以下	2	22	2	20	2	20
	合計	9	100	10	100	10	100
平均年資(年)		13.90		14.90		15.15	

3.最近年度及截至年報刊印日止，投入之研發費用

單位：新台幣仟元；%

年度	112 年	113 年
研發費用	24,238	25,750
營業收入	2,609,764	2,402,500
研發費用佔營業收入比例	0.93	1.07

4.開發成功或技術之產品

年度	開發成功之技術或產品
102 年度	1.三偏心蝶閥系列通過超低溫蝶閥認證(臺灣金工中心及 TÜV 德國萊因) 2.直軸及雙偏心系列之蝶閥通過產品型式認證認證(CCS 中國船級社)
103 年度	1.捷流閥業高性能蝶閥系列通過功能安全等級 SIL 3 認證(TÜV 德國萊因) 2.捷流閥業三偏心蝶閥系列通過 ISO 15848-1 Low Emission Test 低逸散中軸測漏認證(TÜV 德國萊因) 3.捷流閥業三偏心蝶閥系列通過臺灣金工中心及 TÜV 德國萊因防火測試認證 4.捷流閥業直軸及雙偏心與船用系列之蝶閥通過產品型式認證(ABS 美國驗船協會) 5.捷流閥業蝶閥通過 TSG 境外低溫蝶閥型式/TSG 境外高溫蝶閥型式試驗證書認證(浙江省泵閥產品質量檢驗中心)
104 年度	1.捷流閥業自製球閥系列通過臺灣金工中心及 TÜV 德國萊因防火測試認證 2.直軸及雙偏心系列之蝶閥通過 TS 特種設備製造許可認證(江蘇省質量技術監督局)
105 年度	1.捷流閥業自製球閥通過臺灣金工中心 TÜV 德國萊因防火測試認證 2.捷流閥業雙偏心蝶閥系列通過 ISO 15848-1 Low Emission Test 低逸散中軸測漏認證(TÜV 德國萊因) 3.捷流閥業三偏心蝶閥系列通過 ISO 15848-1 Low Emission Test 低逸散中軸測漏認證(TÜV 德國萊因) 4.捷流閥業自製球閥系列通過 ISO 15848-1 Low Emission Test 低逸散中軸測漏認證(TÜV 德國萊因) 5.捷流閥業自製球閥系列通過 ATEX 歐洲防爆新版認證(TÜV 德國萊因) 6.捷流閥業通過品質管理體系 ISO 9001;2015 及 PED 2014/68/EU 改版認證(TÜV 德國萊因) 7.捷流閥業直軸及雙偏心與三偏心蝶閥系列通 ATEX 2014/34/EU 歐洲防爆新版認證(TÜV 德國萊因) 8.捷流閥業直軸蝶閥系列通過 ATEX 2014/34/EU 歐洲防爆新版認證(TÜV 德國萊因) 9.佳和通過品質管理體系 ISO 9001;2015 認證(TÜV 德國萊因) 10.捷流蘇州蝶閥通過 ATEX 2014/34/EU 防爆認證報告(TÜV 德國萊因)
106 年度	1.捷流閥業橡膠式蝶閥通過 NSF61/NSF372 飲用水系統認證(UL 優力國際安全認證有限公司)

年度	開發成功之技術或產品
	2.捷流閥業直軸系列蝶閥通過殼牌 SHELL MESC SPE 77 300 Sec. C3.2 認證 (ABS 美國驗船協會及臺灣金工中心) 3.捷流閥業三偏心蝶閥通過 ISO 10497 防火認證(MIRDC 金屬工業研究發展中心) 4.捷流蘇州直軸及雙偏心與船用系列之蝶閥通過英國勞氏產品型式認證 (LR 英國勞氏) 5.捷流蘇州通過環境管理系統 ISO 14001 認證(CQC 中國質量認證中心) 6.捷流蘇州通過職業安全衛生管理系統 OHSAS18001 認證(CQC 中國質量認證中心) 7.捷流蘇州通過品質管理體系 ISO 9001;2015 改版認證(CQC 中國質量認證中心)
107 年度	1.捷流閥業自製球閥系列通過功能安全等級 SIL 3 認證(TÜV 德國萊因) 2.捷流閥業直軸及雙偏心與船用系列之蝶閥通過產品型式認證(LR 英國勞氏) 3.捷流閥業直軸及雙偏心與船用系列之蝶閥通過英國勞氏產品型式認證 (LR 英國勞氏) 4.捷流蘇州非金屬蝶閥通過 API 607 防火證書(浙江省泵閥產品質量檢驗中)
108 年度	1.捷流閥業自製球閥系列通過功能安全等級 SIL 3 認證(TÜV 德國萊因) 2.捷流閥業高性能蝶閥及球閥系列通過 API 6D/608/609 之協會標認證(API 美國石油協會) 3.捷流閥業橡膠式蝶閥通過 1935-2004-EU 歐盟食品級認證(SGS 遠東公證) 4.捷流閥業雙偏心、三偏心蝶閥及自製球閥系列通過 ISO 15848-1 and TA-Luft 低逸散中軸測漏證書(TÜV 德國萊因) 5.捷流閥業及捷流蘇州直軸及雙偏心與船用系列之蝶閥通過產品型式認證 (ABS 美國驗船協會) 6.捷流閥業直軸系列之蝶閥通過產品型式認證(CR 中國驗船中心) 7.捷流閥業及捷流蘇州擋板式蝶閥通過產品型式認證(ABS 美國驗船協會) 8.捷流閥業雙偏心、三偏心蝶閥通過 TSG 境外蝶閥型式試驗證書認證(浙江省泵閥產品質量檢驗中心) 9.捷流蘇州汽缸通過 2006/42/EC 以及 ATEX 認證 10.捷流蘇州直軸及雙偏心系列之蝶閥以及球閥通過 TS-A 特種設備製造許可認證(國家市場監督管理總局) 11.捷流觀音鑄造廠通過品質管理體系 ISO 9001:2015 認證(TÜV 德國萊因) 12.捷流觀音鑄造廠通過 PED 2014/68/EU 改版認證(TÜV 德國萊因) (1 月)
109 年度	1.捷流閥業及捷流蘇州直軸及雙偏心與三偏心系列之蝶閥通過 TR CU 010/032 俄羅斯海關聯盟認證 2.捷流閥業雙偏心蝶閥系列通過 ISO 15848-1 Low Emission Test 低逸散中軸測漏認證(TÜV 德國萊因) 3.捷流閥業及捷流蘇州雙偏心系列 300LB 等級之蝶閥通過產品型式認證 (ABS 美國驗船協會) 4.捷流閥業通過鄧白氏第三方企業認證

年度	開發成功之技術或產品
	5.LNG 超低溫閥門，販售運用於市場(BS 6364) 6.雙、三偏心高性能蝶閥運用於船舶業脫硫脫硝系統 7.三片式球閥取得 FIRE TEST(API 6FA、ISO 10497)型式認證 8.API 6D、API 608、API 609 工廠續證 9.球閥取得 API 641 閥軸低逸散性認證
110 年度	1.雙偏心系列 300LB 等級蝶閥通過 ISO 15848-1 and TA-Luft 產品型式認證 2.雙三偏心蝶閥以及球閥通過 API 6D、API 608、API 609 產品會標續證 3.三片式球閥通過 API 6FA and ISO 10497 FIRE TEST 產品型式認證 4.VF 系列之蝶閥通過 TR CU 010 俄羅斯海關聯盟認證 5.閘閥系列通過 ISO 15848-1 Low Emission Test 低逸散中軸測漏認證 (TÜV 德國萊因) 6.球閥通過 API 641 Low Emission Test 低逸散中軸測漏認證 (MIRDC 金屬工業研究發展中心) 7.三偏心蝶閥系列通過 ISO 15848-1 Low Emission Test 低逸散中軸測漏認證 (TÜV 德國萊因) 8.球閥通過 ISO 10497 and API 6FA 防火認證 (MIRDC 金屬工業研究發展中心)
111 年度	觀音廠通過船用閥之鑄鋼及不鏽鋼類材料認證 (LR 英國勞氏驗船協會)
112 年度	1.高性能蝶閥及球閥系列通過 API 6D/608/609 之協會標認證 (API 美國石油協會) 2.觀音廠通過船用閥之鑄鋼類材料認證 (DNV 立恩威國際驗證)
113 年度	觀音廠通過船用閥之鑄鋼類材料認證 (BV 法國驗船協會)

(四)長、短期業務發展計劃

1.短期業務發展計劃

(1)行銷策略

- A.建構大中華區完整行銷通路，以開發潛在市場、供應商與客戶，進而增加市場佔有率。
- B.加強各銷售組別與據點的資訊與資源整合能力，並透過資訊系統之更新來強化資訊管理功能。
- C.吸收國際專業技術能力，進而提升核心競爭力並爭取更多業務發展空間。
- D.強化產品線組合，以達到客戶一站式購買之便利性。
- E.持續擴展大陸服務事業，提供完整解決方案。

(2)在產品技術方面

- A.升級公司內部資訊，已達迅速整合各項訊息。
- B.訓練優秀技術人才，以增強技術支援能力，進而提升服務客戶之品質。
- C.加強整體教育訓練，培育員工對企業文化之認同，以達永續經營之目標。
- D.持續增加對高科技產業的系統工程，提供整體解決方案服務。
- E.維持服務品質要求，並持續遵照 ISO 9001 規範，增加客戶滿意度，保持一定的服務水準。

2.長期業務發展計劃

- (1)積極與零組件與原料供應商建立策略聯盟，進而成為發展全球市場的合作夥伴。
- (2)在全球建立完整行銷據點，提供全方位服務。
- (3)拓展附加價值高的配件或控制元件之代理。
- (4)發展海外上下游各業聯盟，以達企業國際化。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要商品(服務)銷售地區

單位：新台幣仟元

年度 項目			112 年度		113 年度	
			銷售額	%	銷售額	%
內銷			1,216,757	46.62	1,400,952	58.31
外銷	亞洲	大陸(含香港)	775,543	29.72	573,001	23.85
		其他	372,872	14.29	132,790	5.53
	歐洲		176,641	6.77	201,346	8.38
	美洲		58,125	2.23	73,374	3.05
	非洲		9,828	0.38	21,037	0.98
	小計		1,393,009	53.39	1,001,548	41.69
	合計			2,609,765	100.00	2,402,500

2.市場占有率

本公司為專業閥門製造商，主要營業項目為工業閥門的研發、設計、製造及銷售，生產閥類產品囊括蝶閥、球閥及控制閥等，產品廣泛運用於石油、石化、鋼鐵、

造船、能源、水處理、造紙、空調及電子等多個行業領域。依據經濟部工業局「金屬材料與應用產業整合推動計畫」，臺灣製閥業者約 200 家，工業用閥之生產集於中北部地區。

3.市場未來之供需狀況與成長性

隨著新興的電子製造產業，航太，環保，污染防治，特用化學的產業發展以及傳統工業注入新的製程改善以及相應的環保法規的需求。工業閥門的供給市場及精密與高端的需求亦將越來越嚴苛，讓公司藍海策略更形成型，市場成長將更持續。

4.競爭利基

(1)齊全的產品線

本公司及其子公司主係從事工業閥門設計、製造與銷售。其產品主要為蝶閥、球塞閥，並依客戶需求設計製造逆止閥、低負載蝶閥、閘閥、特殊閥等不同用途之各式閥類，所用材料包含鑄鐵、不銹鋼等材質，且依不同傳動方式可分為齒箱、氣動、油壓、電動及手把等操作，舉凡管線設備均須使用閥門，產品廣泛應用於石油石化、鋼鐵、造船、能源、水處理、造紙、空調、電子等多個行業領域。本公司及其子公司從傳統橡膠蝶閥，逐漸開發雙偏心、三偏心全金屬蝶閥，以齊全之產品線銷售產品，並因應不同客戶特殊需求製作客製化產品，其包含應用於高溫、高壓、抗腐蝕等進入障礙較高之高端閥門領域，以及技術進入門檻相對較低之中低階閥門，能滿足下游終端客戶各種不同性能及質量需求，經過多年耕耘使本公司及其子公司在市場上保有競爭優勢。

(2)產品獲得國際質量認證及採用

為保障閥門產品之通用性、質量標準一致性及降低市場訊息不對稱，全球各主要市場權威機構對於閥門產品建立了質量認證體系。本公司及其子公司通過美國驗船協會針對船用閥門設計及製造批准取得 ABS 認證、規範進入歐盟市場的承壓設備設計、製造指令要求 CE 認證、中國政府特種設備(壓力管道組件)製造許可證 TS 認證及 ISO9001。此外，為保障全球顧客食品安全，對產品與飲用水接觸的鉛含量做驗證，為確保產品為無鉛設計，取得 UL 瑞士商優力安全認證股份有限公司 NSF61 & NSF372 認證，確保食品安全無慮。本公司及其子公司亦取得美國石油學會頒發的 API 質量認證，中東、南美和亞洲等多國石油公司在招標採購石油設備時，一般會要求載有 API 標誌的閥門產品供應商作為參加投標之資格驗證，為進入美國市場之重要指標。此外，德國 TA-Luft 法規針對工業閥類減低排氣散發有所規定，取得高性能三偏心蝶閥 TA-Luft 證書。另部分閥類產品取得德國萊茵 TÜV 防火、低逸散中軸測漏、超低溫閥認證，並由 TÜV 執行長頒發安全等級 SIL 3 等認證，此為歐盟機能安全標準，共區分四等級，SIL 等級愈高代表設備執行安全機能之機率愈高；高性能三偏心蝶閥亦取得 ISO 15848 低溫中軸逸散認證及 ISO 10497 防火認證。因此，本公司及其子公司產品品質深獲國際級廠商之認證及廣泛採用。同時，為響應政府低碳政策以及國際市長減碳趨勢，本公司也獲得 ISO 14064/ISO14067 碳盤查與碳足跡的認證，並持續致力於降低碳排放量的工作。

(3)擁有自主研發能力及高品質技術

本公司及其子公司係以蝶閥起家，各式閥門設計與製造已有 40 年經驗，由於環保意識抬頭，下游終端客戶對於閥門之極端耐溫性、極端耐壓性、密閉性、抗腐蝕性及耐用性等之要求愈趨嚴謹，捷流公司為確保工業工程穩定安全運轉，提供優質產品及管道專業工程服務。

對市場需求充分進行分析及市場掌握，產品設計採用高階繪圖軟體 PRO/E 作為設計驗證與動態模擬，並採用 ANSYS 進行模流、震動分析以達產品最佳化、本公司及其子公司係採用 3D 光學掃描檢驗產品以達高品質要求。

捷流公司秉持以客為尊、注重安全、產品所應用之關鍵技術，係由研發團隊自行開發，經過長時間研究、開發與測試，並致力於產品垂直整合製程一貫性作業，循序導入 AI、無損製程以達環保、節能省碳，並提供專業流場分析、技術服務、製程設計、結構材料選擇、加工工藝、精益求精更進行產、學、研相互整合；利用專業機械原理，嚴格把關產品質量、符合工學操作設計，提供安全、高質量產品。

通過 APIQ1 品質管理系統認證，透過製程簡化有效降低成本，整合及優化產品功能，建構出同業競爭門檻，在市場上取得競爭優勢，營造出捷流不止是閥門優質製造廠商更是管道流場專家。

(4)優良品牌形象及高端客戶

本公司及其子公司小從 15 公厘球塞閥，大至 3.4 公尺高性能三偏心蝶閥，均能客製化訂作，產品不僅遠銷至美國、日本、歐洲、大洋洲等先進工業國家和地區，成為 BASF、MOBIL、SHELL、IHI、VEOLIA、SIEMENS VAI、三菱重工、日立重工、神戶製鋼等國際知名企業的合作夥伴，也包括臺灣島內之臺塑企業集團、奇美實業集團、長春化工、遠東紡織集團、臺灣中國鋼鐵中國石油、中國造船等大型企業集團，藉由與國際級廠商之合作增加，有助於客戶訂單之爭取，提升本公司及其子公司的市場滲透率以臺灣品牌立足於世界大廠。

(5)就近客戶的據點售後服務

本公司及其子公司以提供客戶完整售後服務為其競爭利基，為就近服務客戶，於臺塑麥寮廠興建過程中亦設立麥寮維修服務中心，且為就近服務海外當地臺灣客戶，98 年將蘇州併入捷流集團。本公司 107 年上半年度投資新加坡營運據點，成為東南亞接單及就近售後服務據點，將協助收回及修繕，逐漸累積穩固客戶關係。

(6)原材料生產之垂直整合

本公司及其子公司於 105 年布局桃園觀音廠，從事鑄造生產，將產業鏈垂直整合，除了能掌握上游原材料來源品質、降低生產成本，更深化產業競爭力。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

A.全球經濟預估成長

閥門行業週期性波動往往受整個宏觀經濟週期性波動相關聯，並不受單一行業景氣循環影響。根據 Precedence Research 的報告研究指出，2019 年全球工業閥門市場價值為 872.3 億美元，預計到 2027 年將達到 1,109.1 億美元，在 2020 年至 2027 年的預測期內，複合年增長率為 3.4%。由於對精確監控的重視程度越來越高，控制閥實現了自動化。是推動工業閥門市場增長的關鍵因素。

參考來源 <https://www.precedenceresearch.com/industrial-valves-market>

B.40 年的經驗累積與設計能力為客戶提供解決方案

由於全球經濟情勢將影響下游能源、石化、冶金、電力等行業之固定資產投資金額多寡，各類設備投資涉及管線流體之設計均需閥類及其配件，進而導致影響閥門行業之增長速度。此外，根據亞洲開發銀行旗艦報告指出，亞太地區若保持現有增長勢頭，到 2030 年其基礎設

施建設需求將超過 22.6 萬億美元，若將氣候變化減緩及適應成本考慮在內，此預測資料將提高到 26 萬億美元，即每年 1.7 萬億美元，發展中國家城市化之相關基礎建設亦有利於閥門行業擴展。

(2)不利因素與因應對策

A.易受原材料價格影響

本公司閥門成品之主要原材料為鑄件，鑄造雖是成熟的技術，但非常依靠經驗傳承與人為調校，由於生產環境不佳、自動化程度低、人員培養不易與環保問題等因素下，國內業者大部份採取外購方式，近年來許多閥門公司更直接自中國大陸及東南亞等地區購入半成品加工，擁有一貫作業流程之公司已漸漸減少。且目前在全球環保議題持續發酵，中國大陸製造業正處在轉型升級的關鍵時期，重視綠色生產及實現節能減排，傳統鑄造業生產方式存在污染物排放危害環境的隱患，致不符環保法規的鑄造廠迫關停或整改，綜上不利因素造成鑄件供不應求之局勢。

因應對策：

本公司致力於生產成本降低，同時本公司積極增進研發設計，持續拓展利基型及高階產品市場，搶攻國外大廠之高毛利產品，並避開國內業者之殺價競爭。

B.中國境內工資上漲

中國地區當地工人薪資及福利水準驟升，即便近兩年中國當地政府最低工資調漲放緩，惟薪資相關成本仍呈現逐年上揚趨勢，影響本公司及其子公司之獲利空間。

因應對策：

本公司及其子公司強化製程自動化，提高生產效率及良率，降低不必要的生產工時，以抵銷人力成本上升帶來的負面效應，並加強員工教育訓練，提高員工素質，且在接單價格上更審慎評估，以降低人力成本對經營績效的影響。

C.匯率風險

本公司及其子公司進銷貨之交易計價幣別以台幣、美元及人民幣為主，雖應收付款項時相互沖抵時可產生部份自然避險效果，惟轉換為台幣時仍有匯兌損益之可能，匯率變動對本公司及其子公司營收及獲利具有一定程度之影響。

因應對策：

由於外部經濟因素及匯率政策變化等眾多因素，本公司及其子公司未從事投機性外匯衍生性金融商品之操作，而主係採相同幣別之負債及資產部位互抵之自然避險為原則，盡量降低匯率波動風險下之曝險部位，並由財會單位密切觀察匯率之走勢，並與主要往來銀行維持密切聯繫以掌握即時資訊，必要時適時換匯以降低匯率風險。

D.客戶及廠商外移

全球經濟情勢變化下伴隨全球製造業轉移，若無法打入當地市場，將影響外銷接單狀況；抑或即便打入當地市場，勢必提高海外售後服務成本。

因應對策：

本公司及其子公司將視海外銷售狀況，必要時成立海外子公司，除就近服務廠商之外進而經營當地市場。

E.市場競爭激烈

當今全球閥門企業眾多，市場集中程度較低，尤在景氣不佳之情形下更容易遭遇廉價產品之競爭。

因應對策：

近年來由於環保意識抬頭，愈來愈注重防止溢散之功能。由於劣質品雖可低價搶市，

惟一旦發生洩漏之工安事件，可能使管路停產，造成營運上重大損失。本公司及其子公司深耕國內外終端客戶，運用多年累積的自主研發能力持續精進產品設計及生產技術升級，提供客製化產品，並積極取得各式閥門製品有關防火、逸散、耐壓、抗腐等性能與操作測試，穩居我國高品質高穩定度閥門產業龍頭，減少低價仿製中國製造廠商之威脅。並針對高端製程客戶持續保持一定技術合作關係，並取得較高門檻之認證證書藉以減少競爭對手。

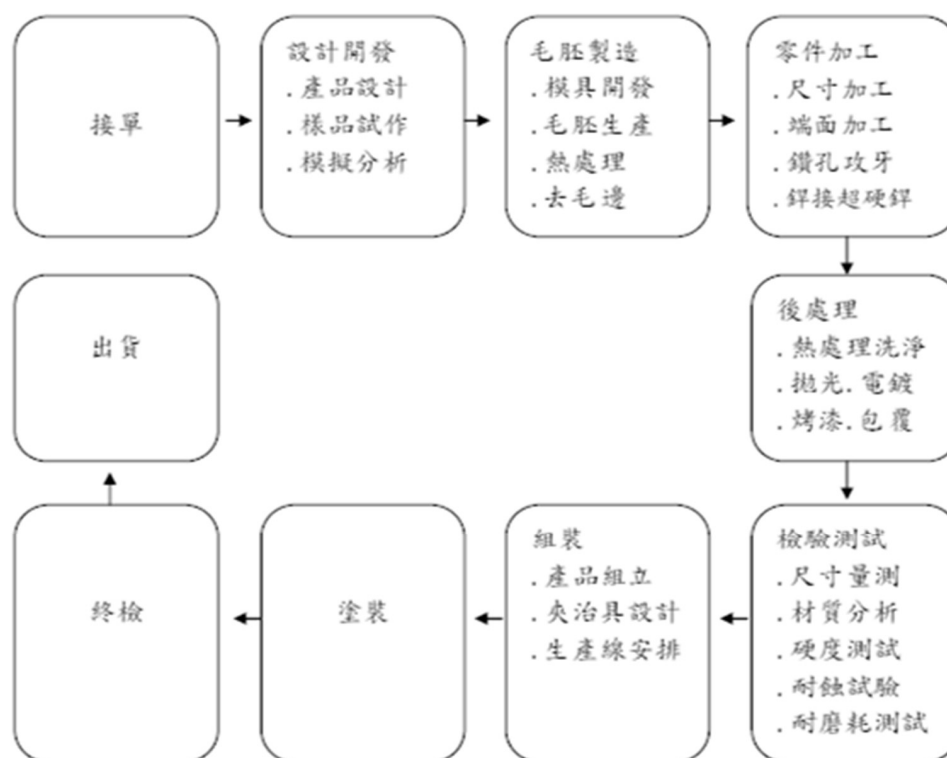
(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品之用途

產品名稱	主要用途或功能
蝶閥	主要功能為截斷與接通流體。應用範圍為石油、石化、鋼鐵、造船、能源、水處理、造紙、空調及電子等多個行業領域。
外購閥	提供蝶閥之外的其他類閥門銷售及售後服務。
其他	適用於工業製程中所需的各種控制儀器，依使用特性分為手動/氣動/電動執行器，訊號反饋系統設備及量測儀錶類等產品系列，依客戶不同的製程條件及特定功能提供最合適的產品及整體工程服務業務。

2.主要產品之產製過程

閥製品生產作業流程圖



資料來源：2009 金屬製品業年鑑

(三)主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應商	供應狀況
鑄件(毛胚)	泰翔/賀欣	良好

(四)最近二年度任一年度中曾佔進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因。但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象如為個人且非關係人者，得以代號為之

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

單位:新臺幣仟元

項目	112 年度				113 年度				114 年度第一季			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占 113 年度第一季進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	甲公司	—	—	—	甲公司	—	—	—	甲公司	34,755	13.95	—
2	其他	987,070	100.00	—	其他	1,087,054	100.00	—	其他	214,470	86.05	—
3	進貨淨額	987,070	100.00	—	進貨淨額	1,087,054	100.00	—	進貨淨額	249,225	100.00	—

註 1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，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。

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露增減變動說明：
本公司最近二年度對甲公司採購金額變化係隨主要銷售客戶之訂單有所增減，整體而言尚無重大異常情形。

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

單位:新臺幣仟元

項目	112 年度				113 年度				114 年度第一季			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占 113 年度第一季銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	A 公司	318,944	12.22	—	A 公司	241,337	10.05	—	A 公司	0	—	—
2	—	—	—	—	B 公司	253,223	10.55	—	B 公司	0	—	—
3	其他	2,290,821	87.78	—	其他	1,907,940	79.40	—	其他	537,227	100.00	—
4	銷貨淨額	2,609,764	100.00	—	銷貨淨額	2,402,500	100.00	—	銷貨淨額	537,227	100.00	—

註 1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。
增減變動說明：

本公司最近二年度對 A 公司銷售金額主係受其資本支出需求影響，其變化情形尚屬合理。

三、從業員工資訊

單位：人；年；%

年度		112 年度	113 年度	114 年 3 月 31 日
項目				
員工人數 (人)	經理人	7	7	7
	一般職員	236	210	209
	生產線員工	196	216	222
	合計	439	433	438
平均年歲(歲)		38.90	40.89	41.05
平均服務年資(年)		8.20	10.09	10.17
學歷分佈比率 (%)	博士	—	—	—
	碩士	4.33	4.62	4.79
	大學/大專	48.75	47.34	46.58
	高中(含以下)	46.92	48.04	48.63

四、環保支出資訊

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

五、勞資關係

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

1.員工福利措施：

- (1)三節獎金及其他獎金：五一勞動節獎金、端午節獎金、中秋節獎金、年終獎金及提案改善獎金。
- (2)員工福利金：生日禮金、結婚禮金、生育補助金、住院補助金。
- (3)學習發展：新進人員教育訓練、職能別訓練、階層別訓練、勞工安全衛生課程、一般通識課程。
- (4)提供廠區伙食。
- (5)提供員工制服。
- (6)員工健康檢查。
- (7)社團活動、員工旅遊、年終尾牙活動。

2.員工進修與訓練：

本公司本著誠信的企業文化，不斷地朝著永續經營的目標與維持市場競爭力而努力。配合完善的教育訓練規劃，讓每位同仁能在適才適所的工作環境中，不斷提昇工作績效、發揮自我潛能，達到企業發展與自我成長的雙贏目標。本公司依據同仁成長進步之需要，提供多元化訓練課程及各項專業在職教育訓練，其中包括新進人員訓練、在職訓練課程、勞工安全衛生教育訓練、專業課程以及各種與職務有關之外派訓練課程，藉以提昇員工專業能力與核心競爭力，並強化員工完整之訓練及進修管道。

3.退休制度與其實施情形：

- (1)本公司於 97 年度經勞資雙方合意結清勞退舊制年資，並於 97 年度支付及結清退休基金帳戶，悉依照勞基法的退休金給與標準辦理，其勞工退休準備金監督委員會一併註銷，已無適用「勞動基準法」退休金規定之員工。
- (2)適用「勞工退休金條例」規定之員工，本公司按月提繳其工資 6%之金額至勞工個人之退休金專戶。
- (3)子公司依所在國家法令規定提撥相關退休福利金並認列為當年度費用。

4.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

本公司之各項規定皆依勞動基準法為遵循準則，本公司對於員工意見極為重視，採雙向及開放方式與員工進行溝通，內部溝通管道通暢，以期勞資雙方維持良好和諧之互動關係。

5.各項員工權益維護措施情形：

本公司訂有完善之規定以維護員工權益，並定期檢討與提升各項福利措施，期使員工之權益獲得最高保障。

- (二)列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：本公司勞資雙方關係和諧，最近年度及截至年報刊印日止，並無因勞資糾紛所遭受損失。

六、資通安全管理

- (1)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為使本公司資訊安全組織為有效落實資安管理，依據規畫、執行、查核與行動(Plan-Do-Check-Act, PDCA)等四大方向執行管理，檢視資訊安全政策適用性與保護措施，並由資通安全審核組回報執行成效。

「規畫階段」著重資安風險管理，建立完整的資訊安全管理系統並從系統面、技術面、程序面降低企業資安威脅，建立符合客戶需求、最高規格的機密資訊保護服務。

「執行階段」則建構多層資安防護，持續導入將資安控管機制整合內化於軟硬體維運、供應商資安管理等平日作業流程，系統化監控資訊安全，維護本公司重要資產的機密性、完整性及可用性。

「查核階段」積極監控資安管理並透過不定期稽核相關作業是否有落實及成效。

「行動階段」則以檢討與持續改善為本，落實監督、稽核確保資安規範持續有效；當員工違反相關規範及程序時，依據資安違規處理流程進行處置，並視違規情節進行人事處分(包括員工當年度考績或採取必要的法律行動);此外，定期檢討及執行包含資訊安全措施、教育訓練及宣導等改善作為，確保本公司重要機密資訊不外洩。

本公司定期辦理全體員工資安與個資保護教育訓練,另針對系統管理、網路管理、程式開發、資安管理、資安檢測、個資保護等專業工作領域，安排資安與個資訓練課程。

- (2)列明最近二年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施,如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實:無。

七、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
授信約定書	彰化商業銀行土城分行	113/10/01~114/09/30	短期借款、國內外信用狀等授信額度	無
綜合授信契約	第一商業銀行萬華分行	113/09/16~114/09/16	短期借款、國內外信用狀等授信額度	無
租賃合約	和大化工股份有限公司	108/01/01~143/12/31	土城廠土地租賃合約	無

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與評估風險事項

一、財務狀況：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	113 年	112 年	差異	
			金額	%
流動資產	2,583,320	2,232,908	350,412	15.69%
不動產、廠房及設備	914,941	943,874	-28,933	-3.07%
無形資產	2,516	2,789	-273	-9.79%
其他資產	318,575	345,563	-26,988	-7.81%
資產總額	3,819,352	3,525,134	294,218	8.35%
流動負債	960,926	674,907	286,019	42.38%
其他負債	324,092	599,186	-275,094	-45.91%
負債總額	1,285,018	1,274,093	10,925	0.86%
股本	437,544	431,331	6,213	1.44%
資本公積	867,657	794,259	73,398	9.24%
保留盈餘	1,222,848	1,046,218	176,630	16.88%
其他權益	2,139	-20,767	22,906	-110.30%
股東權益總額	2,534,334	2,251,041	283,293	12.58%

(一)重大變動項目說明(前後期變動比率達 20%以上，且其變動金額超過 10,000 仟元者)：

- (1) 流動負債增加:係可轉換公司債於一年內到期重分類增加所致
- (2) 其他負債降低: 係重分類可轉換公司債於一年後到期降低所致
- (3) 其他權益降低: 係期末匯率變動影響所致。

(二)影響重大者之未來因應計畫：

上述變動對本公司並無重大不利之影響，故無需擬定因應計畫。

二、財務績效：

單位：新台幣仟元

年度 項目	113 年度	112 年度	增減金額	變動比例%
營業收入淨額	2,402,500	2,609,764	-207,264	-7.94
營業成本	1,565,068	1,773,553	-208,485	-11.76
營業毛利	837,432	836,211	1,221	0.15
營業費用	374,026	407,222	-33,196	-8.15
營業利益(損失)	463,406	428,989	34,417	8.02
營業外收入及支出	55,946	33,413	22,533	67.44
稅前淨利(損)	519,683	462,402	56,590	12.32
所得稅費用	135,683	131,091	4,578	3.50
本期淨利(損)	383,669	331,311	52,358	15.80

(一)增減比例變動分析說明(前後期變動比率達 20%以上，且其變動金額超過 10,000 仟元者)：

營業外收入及支出：主要係外幣兌換利益升值所致。

(二)預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：

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，訂定年度出貨目標。本公司產品應用層面廣泛，係處於成長階段，且隨著大多數政府採取與疫情共存政策，不論政府或企業，也會提升資本支出，相關環保政策的實施，如船舶業的壓艙水與脫煙排硫政策，及本公司將持續開拓市場，注意市場動向，以擴大市場占有率，提升獲利，維持良好財務品質。

(三)公司主要營業內容改變對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

上述變動對本公司並無重大不利之影響，故無需擬定因應計畫。

三、現金流量：

(一)最近二年度流動性分析

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	113 年度	112 年度	增(減)金額	增(減)比例%
營業活動現金流量	429,491	673,928	-244,437	36.27
投資活動現金流量	(5,355)	8,796	-14,151	160.88
籌資活動現金流量	(211,972)	(231,184)	19,212	8.31
現金流量變動情形分析：				
營業活動：流入減少係113年度應付帳款增加所致。				
投資活動：流入減少係 113 年度處分金融資產較 112 年度為低所致。				
籌資活動：流出減少係 113 年度股利發放較 112 年度為低所致。				

(二)、預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

(三)、未來一年(114 年)現金流動性分析-個體

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 ①	全年來自營業 活動淨現金流 量②	全年來自投資 活動及籌資活 動淨現金流量 ③	現金剩餘 (不足)數額 ①+②+③	現金不足額之補救 措施	
				投資計畫	理財計畫
995,577	210,000	(150,000)	1,005,577	—	—
1.未來一年現金流量變動分析					
(1)營業活動現金流入：預估 114年度仍有獲利產生，致營業活動可產生淨現金流入。					
(2)投資活動：主要投資已於前幾年完成，投資流出金額較以往年度降低。					
(3)籌資活動：114年度預計發放股東現金股利234,096仟元，從營運資金因應，不足之數可辦理銀行借款因應。					
2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

(一)轉投資政策：

本公司目前轉投資政策以本業發展相關投資標的為主，並不從事其他行業之投資，由相關執行部門遵循內部控制制度「投資循環」及「取得或處分資產處理程序」等辦法執行，上述辦法或程序並經董事會或股東會討論通過

(二)轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫：

單位：新台幣仟元

轉投資事業 \ 項目	113年度 認列(損)益	獲利或虧損之 主要原因	改善計劃
Value Valves (Anguilla) Co., Ltd.	107,279	認列轉投資收益	無
佳和閥業股份有限公司	111,815	營運獲利	無
Value Valves Pte. Ltd.	3,784	營運獲利	無
Vista Investment(Samoa) Co., Ltd.	107,279	認列轉投資收益	無
捷流閥業(蘇州)有限公司	107,279	營運獲利	無

(三)未來一年投資計畫：無。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1.利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司113及112年度利息收(支)淨額占營業收入比重分別為0.47%及0.09%；對稅前淨利比重分別為2.17%及0.55%，對損益影響尚屬有限。利息支出主要係本公司向金融機構借款所產生之融資利息，為降低利率變動對本公司的影響，本公司除密切意全球經濟發展情勢及利率變化，並與金融機構保持良好關係，以取得較佳之利率條件，隨時採取變通措施。考量未來發展及資金需求，本公司亦將評估各種資金來源之成本，選擇適當籌資方式來因應成長所需。綜上所述，利率變動對本公司損益尚不致有重大影響。

2.匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司從事非功能性貨幣計價之銷貨與進貨交易等活動，因而產生匯率變動風險。本公司進銷貨收付款之幣別主要為新台幣、人民幣及美金為主，功能性貨幣以人民幣為主之子公司部分進銷貨之交易係以人民幣計價，故可達自然避險之效果，是以主要承擔美元之外幣匯率風險。本公司113及112年度兌換(損)益占營收淨額比率分別為1.33%及0.71%，占稅前淨利比率分別為6.17%及4.02%，故匯率變動對本公司之營業收入及稅前淨利之影響尚屬有限。

本公司外匯部位以自然避險為匯率控管之主要策略，財務部將隨時密切注意匯率變化資訊，並適時調整外幣資產及負債之部位以降低匯率變動之風險，在業務報價與接單時，將匯率變動因素納入考量，動態調整報價以規避匯率變動產生之風險。另遇有匯率變動幅度較大時，將適度與往來客戶或供應商重新商議交易價格，以減緩匯率對公司營收及獲利之影響。

3.通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

本公司與供應商及客戶保持密切且良好之互動關係，並密切關注原物料價格波動及通貨膨脹情形，適時調整採購及訂價策略，以降低通貨膨脹之影響，故通貨膨脹對本公司損益尚不致有重大影響。

(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：

本公司一向秉持專注本業及務實原則經營事業，財務政策以穩健保守為原則，因此最近年度及截至年報刊印日止，並未從事高風險、高槓桿投資之行為，故該部分風險之影響尚屬有限。本公司訂有「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人管理辦法」及「背書保證管理辦法」，相關作業程序業經股東會決議通過，為本公司執行相關交易之依據。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司未來產品開發方向係業務部對於市場需求及產品發展趨勢，開發符合市場趨勢及價值之產品；製程與技術開發方面，將朝提升製程技術能力，以提高生產效率及產品品質為工作發展方向，本公司未來將持續投入相關費用，期能持續提升公司之競爭力。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司各項業務之執行均朝向符合主管機關法令規定辦理，並隨時注意國內外重要政策更動及法律變革，以充分了解掌握外在資訊，並即時因應國內外政經情勢變化。最近年度及截至年報刊印日止，本公司未有因國內外重要策略及法律變動對財務業務造成重大影響。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司隨時注意所處行業相關產業變化情形，掌握最新市場趨勢，並評估其對公司營運所帶來之影響，適時調整產品組合以符合市場需求，維持本公司競爭力。最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無重大科技改變或產業變化，致對本公司財務業務有重大影響之情事。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自設立來專注於本業經營，遵守相關法令規定，致力於執行高品質產品政策，且秉持誠信原則，維持企業在業界之良好形象。最近年度及截至年報刊印日止，本公司並未有企業形象改變及影響企業形象之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司為提供客戶更即時及貼切的服務，未來將持續於全球主要市場中較具優勢地區建立策略性基地，以滿足客戶全球組裝交貨的需求，提供更多元的服務及爭取更多的商機。此併購計畫預計以自有資金支應，故其投資風險尚屬有限。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：本期無擴充。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1.進貨集中風險：

本公司及其子公司最近年度及截至年報刊印日，未有單一供應商達30%以上之情形，故尚無供貨集中之風險。

2.銷貨集中風險：

本公司及其子公司最近年度及截至年報刊印日，未有單一銷售客戶達30%以上之情形，故尚無銷貨集中之風險。本公司將持續評估主要客戶財務狀況及實際收款情形，且定期評估應收帳款回收之可能性。

(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：

最近年度及截至年報刊印日止，本公司董事、監察人及持股超過百分之十之大股東並未有股權大量移轉或更換而對公司財務業務有重大影響之情事。

(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)訴訟或非訟事件之處理情形：

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：無。

(十三)資安風險評估分析及其因應措施：

網際網路日益發達，網路安全的威脅也日益升高，本公司建構一套完整的資訊安全防護系統，以確保公司營運、財會等相關重要系統能有效運作。本公司亦訂定有關使用電腦化資訊系統處理之相關作業辦法，以落實內部控制制度與維護資訊安全政策。

本公司電子資訊安全政策之目標：

- (1) 辦理資訊安全教育訓練及宣導，建立員工資訊安全認知。
- (2) 保護本公司機密資訊。
- (3) 尊重智慧財產權，保護顧客及公司資訊。
- (4) 防範電腦病毒之侵襲。
- (5) 確保所有資訊安全意外事故或可疑之安全弱點，都應依循適當之通報機制向上反映，並予以適當調查及處理。
- (6) 符合相關法令或法規之要求，達成業務持續運作之目標。

以上措施有效保障公司資訊安全，防止不當的存取與駭客入侵。113 年度起及截至年報刊印日止，本公司並未發現任何重大的網路安全威脅事件，也未有任何與此有關的法律案件或監管調查。

列明最近二年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

(十四)其他重要風險：無。

七、其他重要事項：無。

陸、特別記載事項

一、關係企業合併營業報告書：

揭露於 MOPS 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
(https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q10)

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、依證券交易法第 36 條第 3 項第 2 款規定對股東權益或證券價格有重大影響事項：無。

捷流閥業股份有限公司



董事長：楊大中



