股票代號：8033

雷虎科技股份有限公司

一一三年度

年　　報

本年報查詢網址：公開資訊觀測站 **http://newmops.twse.com.tw/**

證期局指定之資訊申報網址：同上

本公司年報相關資料查詢網址：**http://www.thundertiger.com**

中　華　民　國　1　1　4　年　6　月　1　7　日

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人姓名：卓宜儒
職　　稱：財務部協理
聯 絡 電 話：(04)2359-1616 分機 588
電 子 郵 件：megan@thundertiger.com
代理發言人：楊富森
職　　稱：研發部協理
聯 絡 電 話：(04)2359-1616 分機 561
電 子 郵 件：hawkyang@thundertiger.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司、工廠
公 司 地 址：台中市西屯區工業區 6 路 7 號
電　　話：(04)2359-1616
傳　　真：(04)2359-1902

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

機 構 名 稱：福邦證券股份有限公司
地　　址：台北市中正區忠孝西路一段 6 號 6 樓
網　　址：www.gfortune.com.tw
聯 絡 電 話：(02)2383-6888

四、最近年度財務報告簽證會計師

事務所名稱：國富浩華聯合會計師事務所
會計師姓名：李青霖、蔡淑滿會計師
地　　址：高雄市苓雅區四維三路 6 號 27 樓
網　　址：www.crowe.tw
聯 絡 電 話：(07)3312-133

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：**www.thundertiger.com**

目　　錄

壹、致股東報告書 1
一、前言 1
二、113 年營業報告書 2
三、114 年度營業計劃概要 7
四、未來公司發展策略 7
五、受外部競爭環境、法規環境及總體經濟環境之影響 8
貳、公司治理報告 9
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： .. 9
二、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金 20
三、公司治理運作情形 26
四、簽證會計師公費資訊 46
五、更換會計師資訊 46
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事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間 46
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 46
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 47
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支持股數，並合併計算綜合持股比例 48
參、募資情形 49
一、資本及股份 49
二、公司債辦理情形 52
三、特別股辦理情形 52
四、海外存託憑證辦理情形 52
五、員工認股權憑證辦理情形 52
六、限制員工權利新股及併購(包含合併、收購及分割)之辦理情形 52
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 52
八、資金運用計劃執行情況： 53
肆、營運概況 55
一、業務內容 55
二、市場及產銷概況 69
三、從業員工資料 73
四、環保支出資訊 73
五、勞資關係 73

六、資通安全管理 74
七、重要契約 76
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析及風險事項 78
一、財務狀況 78
二、財務績效 79
三、現金流量 80
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 80
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫 81
六、風險事項之分析評估 82
七、其他重要事項 89
陸、特別記載事項 90
一、關係企業相關資料 90
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 90
三、其他必要補充說明事項 90

壹、致股東報告書

一、前言

本公司自創立以來，即專注於無線電遙控模型及無人載具之製造、研發與銷售，為全球首家以此為核心業務的上市企業。我們始終秉持創新精神，因應市場脈動持續投入研發，穩健拓展各項事業版圖。

以「金屬精密加工」為技術核心，本公司已成為國內無人機產業的重要領導者。回顧過去一年，我們調整營運策略，聚焦強化模型與醫療產品線，同時持續提升商用與軍用無人載具的品質與功能，並堅持「台灣製造優先」(Made in Taiwan)原則，展現本土製造實力。

在無菌包材領域，我們於嘉義大埔美園區設立瓶胚生產基地，並整合原有瓶蓋製程，提供一站式產品組合，有效提升供應效率與市場競爭力，營運成果已逐步顯現。

無人載具方面，研發成果亦屢見突破。我們相繼推出 MIT 自製的各型海、陸、空無人載具、AI 自殺式無人機（FPV）及 Seashark 800 USV 無人攻擊艇等創新機種，進一步擴展產品線並導入 AI 技術，強化應用多元性。因此，本公司積極發展無人船生產製造，投資鋁船製造工廠，採取沖壓一體成型先進技術以快速提升產量；目前亦報名中科院無人艇「快奇專案」之比武，進一步展現本公司無人艇優勢，以爭取國內外無人艇訂單。

同時，在政府政策與資源的支持下，我們積極承接經濟部軍民通用無人機 T-400 與軍用微型無人機開發計畫，並順利完成「以大帶小」產業升級專案。為深化技術自主，我們亦與國內晶片大廠攜手，目前正申請「無人機關鍵晶片及模組自主研發補助計畫」，預期未來數年將陸續展現研發成果。

此外，114 年第一季，公司順利完成現金增資，發行 1,000 萬股，已成功完成募資新台幣 4.98 億元。此次增資大幅強化資本結構，將用以加快產品研發腳步、擴大生產規模並拓展市場版圖，持續鞏固我們在無人機產業的領先地位。

展望新年度，公司將以持續擴大營運為目標，要求各子公司精進生產效能、控管成本、加速新產品開發。我們將全力提升整體營運績效，以實質成果回饋股東。謹此感謝各位股東長久以來的支持與信賴，誠摯期盼您持續與我們同行，共同見證公司邁向更高峰。

二、113 年營業報告書

(一)營業計劃實施成果

113 年度集團合併營收 1,245,153 仟元，稅後淨利為新台幣 71,759 仟元。每股稅後淨利為 0.50 元。113 年度營收較 112 年度成長 56.08%，主係因推出遙控模型復刻版產品系列，該系列市場消費反應良好，致使營收成長，以及稅後淨利較 112 年度成長 99,138 仟元。展望 114 年度，經營團隊預計各子公司營運效益穩定，並積極拓展新產品及新業務，114 年度以達成集團全年度獲利為目標。

個體　　單位：新台幣仟元

項　　目	113 年度	112 年度	增(減)金額	增(減)%
營業收入	141,054	90,375	50,679	56.08%
營業成本	111,638	66,962	44,676	66.72%
營業毛利	29,416	23,413	6,003	25.64%
本期稅後淨利(淨損)	71,759	(25,872)	97,631	377.36%

集團合併　　單位：新台幣仟元

項　　目	113 年度	112 年度	增(減)金額	增(減)%
營業收入	1,245,153	985,135	260,018	26.39%
營業成本	716,153	594,129	122,024	20.54%
營業毛利	529,000	391,006	137,994	35.29%
本期稅後淨利	75,688	(23,450)	99,138	422.76%
本期稅後淨利 歸屬於母公司業主	71,759	(25,872)	97,631	377.36%

(二) 113 年度預算執行情形

113 年度未公開財務預測，故無預算達成情形。

(三) 財務收支及獲利能力分析

1.財務收支

單位：新台幣仟元

項　　目	母公司	合併
營　業　收　入	141,054	1,245,153
銷　貨　毛　利	29,416	529,000
營　業　損　益	(124,065)	32,916
稅　前　淨　利	80,336	105,196
稅　後　淨　利	71,759	75,688
每　股　盈　餘 (元)	0.50	0.50

註:包含母公司業主及未控制權益。

2.獲利能力分析

項　　目	個體比率(%)	合併比率(%)
資產報酬率	4.40	3.81
股東權益報酬率	5.78	5.77
營業利益佔實收資本額比率	(8.70)	2.31
稅前純益佔實收資本額比率	5.63	7.38
純益率	50.87	6.08
每股盈餘(元)	0.50	0.50

(四)研究發展狀況

1.最近年度投入之研發費用:

單位：新台幣仟元

項　　目	113 年度個體	113 年度合併
研發費用	62,835	126,702
營業收入淨額	141,054	1,245,153
研發費用佔營業收入淨額比率(%)	44.55%	10.18%

2. 研發產品

(1) 公司目前之商品服務項目

項 目	主要產品	說　　明
1	遙控模型(R/C)	<u>遙控車</u> 為遙控模型產品最大市場，約占整體 R/C 產業之 60~70%佔有率。本公司產品類型多元，包括平跑車、越野車、大腳卡車、競速卡車等；比例再分為、1/8、1/10、1/12、1/16、1/18、..等等級。動力部分主要為電動動力。新增像真車以 Toyota、Ford、Monster Sport 及 Hoonigan mustang 品牌為主。 <u>直昇機</u> 全系列近年來由於 BLDC 馬達動力大幅提升，以躍升為電動直昇機最主要的動力來源。 <u>遙控船</u> BLDC 電動快艇、競速艇、以及也受到一般非 RC 愛好者所喜愛的精緻像真競速帆船等。
2	中大型直升機及多軸無人機	提供大型智能化直升機產品，除了空拍應用市場外，將持續朝向特定目的的使用用途發展，例如離岸風力發電機葉片 AI 檢查、防救災行動通訊基地台、熱感應搜救、運輸醫療物品及軍民通用等應用市場，藉此擴大市場利基。

項 目	主要產品	說　　明
3	大型無人載具、T-200、T-235AH、T-250AH 及 T-400 直升機	提供群飛電信中繼、消防警用、國土保育、國防偵查、電塔檢測、風力發電葉片檢測、港口運輸服務與橋樑檢測。
4	微型無人機[TM-450 & TM-450 HORNET(大黃蜂)]	此項為軍用商規產品，係結合以色列軍用光學科技的商用四軸無人機，TM-450 適合單兵攜行，具有夜視、偵查、定位等功能可進行視距外短程偵察。 TM-450 HORNET(大黃蜂)則可攜帶 500g 以下物品飛行。
5	FPV 一次性無人機	此項為軍用產品，可結合美國新創 AI 公司，除了用飛行操作手直接操控外，也可於最後一哩路協助飛操手進行對目標的抗干擾攻擊任務。
6	八軸潛水艇及 AUV 智能水下載具(Seawolf 400)	結合雷虎無刷馬達、電子機構的經驗，將空拍應用商機轉水下應用，這是少有廠商觸及的特殊專業領域，將原本高單價的 ROV 產品平價化，提供性價比高具有競爭力的產品，藉由四邊高清影像技術，與開源套件控制技術，應用電腦運算與搖桿操控，開拓水下 200 米以內市場商業及軍用機會。
7	水上移動平台、無人船、無人艇(Seashark)及水上展演平台	結合完整的航行電腦自動控制及功能豐富的水質監測設備，提升產品附加價值。開源系統設計，可連接各項感應器，結合 4G 傳輸數據，提供即時監控環境載具、海岸巡防載具，亦可作為防衛掃雷用途。 另開發水上一次性攻擊無人艇，包含 TigerShark-200、SeaShark-400、SeaShark-700、SeaShark-800 等型號
8	醫療產品	牙醫、物理治療及眼科相關產品。
9	無菌包材	無菌包材及飲料瓶蓋、瓶胚相關產品。

(2)計劃開發之新商品服務：

A. 中大型無人直升機系列：

a. CX-180 緊急無線通訊基地台：

配備 11KW 發電機,可執行定點高空長時間維持災區無線通訊的暢通，目前已與中華電信及工研院進行不同通訊設備之環境測試。可於 6 級風速環境下執行作業。

b. T-200 工業用直升機系列：

可搭配通訊轉接器(CPE)及高倍率光學變焦及紅外線熱感應相機雲台，遠端影像圖傳及特殊功能應用之飛行載具，可及時支援災區救難搜索任務，亦可進行群飛通訊任務。

c.T-235AH 無人直升機：

搭載輕量化機身結構及高效能鋰三元電池，飛行時間可達 70 分鐘以上，可運用船艦起降及遠距偵查任務。

d.T-250AH 中大型引擎無人直升機：

更新構型之 120CC 引擎可長時間飛行，可飛行 2~4 小時以上，目前已進入飛行測試階段。

e. T-400 軍民通用引擎無人機：

同樣是為了延長飛行時間的任務設計，飛行時間可達 4~6 小時以上，載重可達 50kg，將來將可執行軍方的特殊任務需求。

f.中央控制指揮塔(Command Tower) ：

結合中華電信 4G5G 網路及衛星訊號，中央控制指揮塔，同步搭配數架乃至於數十架雷虎科技（T200)中繼型無人機，搭載電信 repeater 可以在空中形成 MESH 之通信網路，擴大戰時及災害時的臨時通訊及指揮網路。同時，中央控制指揮塔可配備 T 型 AESA 電子主動相位陣列雷達系統，可偵測入侵領空之低空小型無人機，將其位置鎖定並適時將其擊落。

B.微型無人機：TM-450SteamDeck 版及 TM-450 HORNET(Parrot 版)軍用商規產品，單兵攜行式無人機，搭載以色列軍用光學科技酬載，具有夜視、偵查、定位等功能可進行視距外短程偵察。

C.FPV 一次性無人機：除了用飛行操作手直接操控外，也可於最後一哩路協助飛操手進行對目標的抗干擾攻擊任務。目前已開發出 7 吋、10 吋、13 吋、15 吋等 FPV 攻擊無人機。

D.潛水艇水中攝影載具功能應用

a.海水用潛艇 Seadragon 搭載高清 HDMI 圖傳系統：

配合開源套件，運行六至八顆推進馬達，可於水中做快速移動與操控，並搭配高清鏡頭 HDMI，即時影像傳輸至電腦處理，透過 Ethernet 網路做傳輸，深度可達百米，做為海底攝影應用。

b.海水用 AUV 潛艇 Seawolf400 搭載聲納，可從事掃雷任務：

配合開源套件，運行五顆推進馬達，可於水中無線移動與操控，並搭配攝影機，做為水下自主潛航應用。

c.海水用潛艇 Seadragon 搭載機械手臂：

配合 a.或 b.方案，搭配機械手臂，做為水下探勘執行任務之應用。

d.海狼號(SEAWOLF 400)水下潛艦 AUV：

目前正研究發展中大型（長達 4 公尺）可於水下群游之水下無人載具，可作為水下水文掃描、圖資建立及軍事防衛中掃雷及移動防衛型智能型水雷作於嚇阻及不對稱作戰之用。

e.海鯊號(Seashark)無人水面艦艇(USV)：

是在水面上作業且無須船員控制的智能船舶，具有自主操作能力，並從遠

程到全自動控制的水面載具(ASV)，可使用在海洋科研及海洋軍事用途上。

E. 水上攻擊無人艇:

目前已開發出 TigerShark-200/SeaShark-400/ SeaShark-700/ SeaShark-800。

F.車模

a. ELEMEMT系列:

1. CR10 SENDERO Black RTR (Ready to run)
2. CR10 ECTO Black RIT

b. RC10 Racing 系列

c. Hoonigan 系列

1. Hoonitruck KIT
2. Hoonicorn KIT

d. Vintage 系列

G.中大型工業及救難直昇機、E-700、MD300 升級及適用 GPS 等飛控直升機系列。

H.各式代工 OEM 業務。(包含無菌包材及矽膠射出產品)

I.醫療產品相關。

三、114 年度營業計劃概要

(一)經營方針：強化各事業體經營績效，達成集團盈餘。

(二)預期銷售數量及其依據：

本集團今年度銷售重心以無線電地面遙控載具產品、醫療器材產品、無菌包材及軍用商規無人載具為主。無菌包材生產線於 112 下半年新增瓶胚生產線，於 113 年第四季開始量產；持續投入中大型無人載具研發並拓展業務範疇，以提升生產技術與銷售規模，並全力爭取國防部軍用商規標案；預計銷售數量係依據過去銷售狀況、考量新產品上市及對未來市場的景氣預估，以期提升雷虎集團營收成長。

(三)集團之產銷分工政策：

1.台灣雷虎：集團總公司、軍用及民用微型及中大型無人機、無人船(USV)、無人潛水艇(ROV)、無人車(UGV)及無人機關鍵零組件，如飛控、馬達、引擎及雲台相機等之研發製造及行銷中心。

2.Associated Electrics：AE、Reedy 及 Element 品牌研發行銷中心。

3.雷虎生技：TTBIO 醫療品牌研發中心及精密關鍵零組件加工生產基地。

4.雷碩創新：遙控模型 OEM 設計及無人機組裝中心。

5.雷碩媒體：遙控模型銷售通路及台灣通路佈局與電子商務中心。

6.科建鋁船：鋁合金有人船及無人船之製造基地及銷售通路。

四、未來公司發展策略

(一)本集團為國內知名無人機廠商，114 年將持續深化於國防及商用無人載具市場之布局。今年已正式報名中科院「快奇專案」，將於 6 月在宜蘭外海參與自殺攻擊型無人艇測試，並展示結合 AI 與精密製造技術的無人船系統，爭取國防採購機會。此外本集團已接獲國內外重要客戶 FPV 一次性自殺式無人機訂單，並已陸續交貨中，顯示市場對本集團產品性能之肯定。中大型無人載具 T-235、T-235AH、T-250 及 T-400 等目前皆已完成初步測試階段，後續將積極推進量產與行銷計劃，拓展國內外市場訂單，強化整體營收動能另本公司亦與國內外各重要研發機構，包含中華電信、工研院、中科院、台大、清大、虎科大等合作，以強化本公司醫療及無人機技術全球領先優勢。

(二)本集團無菌包材部門團隊，自 110 年新增無菌包材產品線，目前生產出貨順暢，對營收及利潤均已產生效益。另本集團於 112 年建廠新增瓶胚生產線，已於 113 年第四季量產出貨予國內及國際食品大廠及各通路商無菌包材產品，現金增資已有顯著效益，營收將持續成長。

(三)本集團美國 AE 子公司持續進行遙控賽車產品多品牌布局與行銷，投入復刻版(Vintage)相關車款開發，積極拓展其他市場，並與 Hoonigan 系列專案持續合作銷售，114 年營收將大幅成長。

(四)本集團雷碩創新子公司主攻遙控載具之研發、生產及製造，經團隊努力，且受益於美國市場復甦，毛利及銷售量均有正面成長。

(五)本集團牙醫事業部分由本集團雷虎生技子公司持續擴展美國客戶漢瑞祥代工之產品線廣度，電動洗牙機、電動牙鑽機及無人機關鍵零組件陸續出貨中。

(六)展望 114 年度，本集團因應全球市場需求，及爭取國防部無人機標案等，擬於 114 年度適當時機辦理現金增資、私募普通股及搭配銀行聯貸等方式，積極充實營運資金，滿足未來產量及訂單需求。

五、受外部競爭環境、法規環境及總體經濟環境之影響

遙控模型產品之市場是一個針對特定消費族群休閒需求，相對一般消費性產品，受政治、社會因素影響較小。惟產業隨整體經濟環境變化，一般民眾之可支配所得增減與休閒時間的分配，對模型產業消費力將有所變化。市場的成長，則仰賴玩家人口數的增加與產品延伸應用；雖遙控模型活動可在室內以及戶外進行，但大部分仍以戶外性質為主；因此，活動經常受到雨季、颱風等天氣因素的影響而受到限制。由於 3C 產品快速更迭與科技創新，宅經濟與網路族群大幅攀升，因此戶外活動人數已逐漸產生變化。近年來，本公司尋求外部專業學術機構與廠商合作，共同研發投入微型及中大型工、商業及國防用無人機市場，拓展至各專業領域的民生運用，尋求專業領域市場營收提昇。

為減少整體經濟與外部競爭之影響，雷虎科技除了擁有完整之遙控模型產業價值鏈外，並以核心技術延伸至專業領域運用，積極拓展產品線，規劃長期經營策略，以擴大市場規模，提昇市場競爭力。

雷虎科技股份有限公司

董事長　陳冠如

總經理　蘇聖傑

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、監察人：

1.董事相關資料

114 年 4 月 19 日(停止過戶日)

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	具配偶或二等親以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	中冠國際開發(股)公司	男 53	111.06.09	3 年	105.06.20	605,861	0.09	1,002,411	0.66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	中華民國	代表人 陳冠如				102.06.20	-	-	7,710,420	5.05	40,727	0.03	-	-	英國倫敦政經學院企管碩士 美國卡內基美隆大學工業管理學士 國票創業投資(股)公司董事長 中央產物保險(股)公司副董事長 中華開發工業銀行海外部	國票綜合證券股份有限公司 副董事長 本公司董事長	董事 董事	陳冠舟 洪玉英	二等親 一等親	-
董事	中華民國	中冠國際開發(股)公司	男 55	111.06.09	3 年	105.06.20	605,861	0.09	1,002,411	0.66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	中華民國	代表人 陳冠舟				105.06.20	-	-	-	-	-	-	--	-	英國倫敦政經學院碩士 國票金融控股股份有限公司 副總經理 耐斯企業股份有限公司副董事長	國票金融控股股份有限公司 總經理 耐斯企業股份有限公司副董事長	董事長 董事	陳冠如 洪玉英	二等親 一等親	-

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	中冠國際開發(股)公司	女 79	111.06.09	3 年	105.06.20	605,861	0.09	1,002,411	0.66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	中華民國	代表人 洪玉英				108.06.26	-	-	1,363,041	0.89	-	-	--	-	翰田實業股份有限公司董事	翰田實業股份有限公司董事	董事長 董事	陳冠如 陳冠舟	一等親 一等親	-
董事	中華民國	蘇聖傑	男 56	111.06.09	3 年	102.06.20	2,760,797	1.45	3,439,149	2.25	-	-	-	-	美國波士頓大學管理研究所碩士 耐斯集團總管理處投資部投資長 中央產物保險(股)公司監察人 兆豐金控國際證券(股)董事	本公司總經理 雷虎生技股份有限公司董事及總經理 劍湖山世界(股)公司顧問	-	-	-	-
董事	中華民國	賴鈺欣	女 47	111.06.09	3 年	102.06.20	611,590	0. 50	591,591	0.39	-	-	-	-	嶺東科技大學視覺傳達設計系 雷虎生技股份有限公司董事 雷祥生技股份有限公司董事	雷虎生技股份有限公司 董事 雷祥生技股份有限公司 董事	-	-	-	-

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二等親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	
獨立董事	中華民國	柯文生	男 60	111.06.09	3 年	102.06.20	-	-	-	-	-	-	-	-	英國倫敦大學博士 和泰興業股份有限公司 常務董事 大全彩藝工業股份有限公司 董事 燿華電子股份有限公司 董事	燿華電子(股)公司 董事 國都汽車(股)公司 董事 雷虎科技(股)公司薪酬委員	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	吳如森	男 49	111.06.09	3 年	111.06.09	-	-	-	-	581	-	-	-	加州大學爾灣分校企管碩士 卡內基美濃大學管理及經濟雙碩士 恆利與恆維能源科技(股)公司董事長	恆利與恆利嘉能源(股)公司董事長	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	吳享翰	男 39	111.06.09	3 年	111.06.09	-	-	-	-	-	-	-	-	伯寶行股份有限公司董事長 立昇實業股份有限公司董事長	伯寶行股份有限公司董事長 立昇實業股份有限公司董事長 雷虎科技(股)公司薪酬委員				

2.法人股東之主要股東

114 年 4 月 19 日(停止過戶日)

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比率(%)
中冠國際開發股份有限公司	陳冠如	99%
	王宇芬	1%

3.主要股東為法人者其主要股東

法人名稱	法人之主要股東	持股比率(%)
台灣第一生化科技(股)公司	愛之味股份有限公司	41.28%
	保力達股份有限公司	8.00%
	京泰發展有限公司	8.00%
	耐斯企業股份有限公司	6.10%
	達泰投資股份有限公司	4.00%
	和園投資股份有限公司	3.62%
	耐斯資融股份有限公司	2.05%
	顧芸	1.57%
	雷鷹保全股份有限公司	1.47%
	林登飛	1.28%

4.董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

114 年 4 月 19 日

條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
中冠國際開發(股)公司法人代表：陳冠如	學歷: 英國倫敦政經學院企管碩士 美國卡內基美隆大學工業管理學士 經歷: 國票創投與雷虎科技(股)公司董事長 現職: 雷虎科技(股)公司董事長 具有商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。	未有公司法第 30 條各款情事。	-

條 件 姓 名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
中冠國際開發(股)公司法人代表：陳冠舟	學歷: 英國倫敦政經學院碩士 經歷: 國票金控(股)公司董事、副總經理 現職: 國票金控(股)公司董事、總經理 具有商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。	未有公司法第 30 條各款情事。	1
中冠國際開發(股)公司法人代表：洪玉英	學歷: 國立彰化女子商業職業學校 經歷: 翰田實業與雷虎科技(股)公司董事 現職: 翰田實業與雷虎科技(股)公司董事 具有商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。	未有公司法第 30 條各款情事	-
蘇聖傑	學歷: 美國波士頓大學管理研究所碩士 經歷: 耐斯企業(股)公司集團投資長 兆豐金控國際證券(股)董事 現職: 雷虎科技與雷虎生技(股)公司總經理 具有商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。	未有公司法第 30 條各款情事	-
賴鈺欣	學歷: 嶺東科技大學視覺傳達設計系 經歷: 雷虎生技(股)公司董事 雷祥生技(股)公司董事 現職: 雷虎科技與雷虎生技(股)公司董事 具有商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。	未有公司法第 30 條各款情事	-

條 件 姓 名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
柯文生	學歷: 英國倫敦大學博士 經歷: 和泰興業、燿華電子、國都汽車股公司董事 現職: 雷虎科技(股)公司獨立董事 具有商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。	於選任前二年及任職期間未擔任公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人。 本人之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬均無任職於本公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人、經理人。 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數 0 股。 無擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 無最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係及未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。	-

條 件 姓 名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
吳如森	學歷: 美國加州大學爾灣分校碩士 卡內基美隆大學管理與經濟雙學士 經歷: 恆利與恆維能源科技(股)公司董事長 現職: 雷虎科技(股)公司獨立董事 具有商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。	於選任前二年及任職期間未擔任公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人。 本人之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬均無任職於本公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人、經理人。 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數 581 股。 無擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 無最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係及未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。	-

條 件 姓 名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
吳享翰	學歷: 英國格林威治大學企管系 經歷: 伯寶行股份有限公司董事長 現職: 雷虎科技(股)公司獨立董事 具有商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。	於選任前二年及任職期間未擔任公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人。 本人之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬均無任職於本公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人、經理人。 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數 0 股。 無擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 無最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係及未有公司法第 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

董事會多元化：

本公司董事會之經營，以股東權益為極大化為主要目標，以公司治理為 經營之指標，故尊重與遵守董事會多元化政策，促進董事會組成與結構之健全發展，以提升本公司整體經營績效。

本公司董事會之選任，考慮董事之資格與經歷，以對本公司有最大貢獻，為最終選任原則。考慮原則包括董事之年齡、各自具有之產業經驗與相關技能，以及經營判斷、經營管理、經營策略，與危機處理能力。董事會目前有兩位女性董事，未來將依性別平等之原則，逐步調整女性董事席次。本公司獨立董事任期年資分布平均；一位獨董在任 9 年以上，另外兩名獨董於 111 年選任。本公司董事會成員擁有業界的多元化背景，董事會成員的經歷包含金融業經營管理的專業人士、投資業的專業人士、管理領域的專家等。除具備基本條件與專業知識技能外，透過各功能性委員會的運作，董事們的經驗都能夠在公司治理、環境永續、企業社會責任、法令遵循與人權保障方面的監督與決策上有所貢獻。

董事會多元化政策之具體管理目標及達成情形：

管理目標	達成情形
董事間應有超過半數之席次，不得具有配偶或二親等以內之親屬關係	達成
董事席次五名以上	達成
設置二人以上之獨立董事，並不得少於董事席次五分之一	達成
多元專業知識與技能	達成

本公司落實董事會成員多元化情形如下

職稱	董事長	董事				獨立董事		
姓名	陳冠如	陳冠舟	洪玉英	蘇聖傑	賴鈺欣	柯文生	吳如森	吳享翰
年齡	51-60	51-60	71-80	51-60	41-50	51-60	41-50	31-40
國籍	中華民國							
具有員工身份				V				
獨立董事任期年資						9 年以上	3 年以下	3 年以下
專業背景								
會計與財務	V	V		V			V	V
產業經驗	V		V	V	V	V	V	V
行銷	V	V		V	V	V	V	V
專業知識與技能								
營運判斷能力	V	V	V	V	V	V	V	V
會計及財務分析能力	V	V	V	V	V	V	V	V
經營管理能力	V	V	V	V	V	V	V	V
危機處理能力	V	V	V	V	V	V	V	V
產業知識	V	V	V	V	V	V	V	V
國際市場觀	V	V	V	V	V	V	V	V
領導能力	V	V	V	V	V	V	V	V
決策能力	V	V	V	V	V	V	V	V

董事會獨立性：

本公司董事會由八位具有不同專業背景的董事所組成，包含三席獨立董事、一席兼任公司經理人之董事，獨立董事比例為 37.5%。本公司董事，陳冠如董事、洪玉英董事及陳冠舟董事為二親等以內親屬關係,惟並無證交法第 26-3 條之第 3 項與第 4 項之情事。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管：

114 年 4 月 19 日(停止過戶日)

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	具配偶或二等親以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	台灣	蘇聖傑	男	103/05/16	3,439,149	2.25	-	-	-	-	美國波士頓大學 管理研究所碩士 1.耐斯集團總管理處投資部投資長 2.中央產物保險股份有限公司監察人 3.兆豐金控國際證券股份有限公司董事	劍湖山世界股份有限公司顧問 雷虎生技(股)公司董事暨總經理	-	-	-	-
技術研究發展中心協理	台灣	楊富森	男	104/11/02	138,369	0.09	-	-	-	-	逢甲大學 機械工程研究所博士 1.自行車研發中心 工程師 2.野寶科技(股)公司 電動車事業部經理 3.雷虎科技(股)公司研發工程師 4.台萬工業(股)公司 研發處副總經理	-	-	-	-	-
技術研究發展中心專案協理	台灣	曾仲祺	男	113/7/15	40,000	0.03	-	-	-	-	中原大學化學系 1.富士康昆山區處長 2.廣澤汽車飾件有限公司總工程師	-	-	-	-	註 1
財務部協理	台灣	卓宜儒	女	87/06/01	221,896	0.15	-	-	-	-	靜宜大學企管系 1.雷虎(寧波)財務部副理 2. 雷虎科技財務部副課長	-	-	-	-	-

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	具配偶或二等親以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
研發部經理	台灣	林群雄	男	103/7/16	58,626	0.04	-	-	-	-	國立台灣科技大學 工商業設計研究所 1.亞洲光學(股)公司工業設計師 2.美商鏈達電子(股)工業設計師 3.喬山健康科技(股)高級機構工計師 4.百博創意科技(股)研發部副理 5.最賺有限公司　資深設計師	-	-	-	-	-
管理部經理	台灣	邱淳智	男	107/5/3	30,056	0.02	-	-	-	-	逢甲大學會計系 精彩國際開發(股)公司管理部經理	-	-	-	-	-
供應鏈與OEM 管理部專案經理	台灣	林培田	男	113/6/3	6,000	-	-	-	-	-	臺灣科技大學工業管理研究所在職專班 1.日月光福雷電子生產線主任/發貨中心主任 2.燦坤實業物流中心長 3.DHL_台灣敦豪供應鏈股份有限公司 Operation Manager 4.台燿科技生物管採購部經理 5.台灣嘉碩科技 採購部經理 6.台貿全球電子商務招商部經理 7.誠潤國際行銷有限公司營運主管	-	-	-	-	註 2

註 1: 曾仲祺於 113 年 7 月 15 日就任技術研究發展中心專案協理

註 2: 林培田於 113 年 6 月 3 日就任供應鏈與 OE 管理部專案經理

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

二、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)董事(含獨立董事)之酬金

113 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名		董事酬金								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
			報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)						
																	本公司		財務報告內所有公司				
			本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
董事	中冠開發(股)公司		4,843	8,033	-	-	-	-	-	-	4,843 6.75	8,033 11.19	-	-	-	-	-	-	-	-	4,843 6.75	8,033 11.19	-
法人董事之代表人	中冠開發(股)公司代表人	陳冠如	-	-	-	-	-	-	40	120	40 0.06	120 0.17	-	-	-	-	-	-	-	-	40 0.06	120 0.17	-
		陳冠舟	-	-	-	-	-	-	40	40	40 0.06	40 0.06	-	-	-	-	-	-	-	-	40 0.06	40 0.06	-
		洪玉英	-	-	-	-	-	-	40	40	40 0.06	40 0.06	-	-	-	-	-	-	-	-	40 0.06	40 0.06	-
董事	蘇聖傑		360	480	-	-	-	-	40	120	400 0.06	600 0.17	3,394	4,434	-	-	-	-	43	-	3,794 5.29	5,077 7.08	-
董事	賴鈺欣		360	480	-	-	-	-	940	1,880	1,300 1.81	2,360 3.29	-	-	-	-	-	-	-	-	1,300 1.81	2,360 3.29	-
獨立董事	柯文生		600	600	-	-	-	-	70	70	670 0.93	670 0.93	-	-	-	-	-	-	-	-	670 0.93	670 0.93	-
獨立董事	吳如森		600	600	-	-	-	-	55	55	655 0.91	655 0.91	-	-	-	-	-	-	-	-	655 0.91	655 0.91	-

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)						
																本公司		財務報告內所有公司				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
獨立董事	吳享翰	600	600	-	-	-	-	70	70	670 0.93	670 0.93	-	-	-	-	-	-	-	-	670 0.93	670 0.93	-

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

本公司董事之報酬，依其對公司營運參與之程度、貢獻之價值，並參酌業界水準訂定。公司章程中亦明訂不高於年度獲利之 5%作為董監事酬勞，並參考董事績效評估辦法分配。實際提撥比例及金額，經薪酬委員會審議並送交董事會決議。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司(H)	本公司	財務報告內所有公司(I)
低於 1,000,000 元	陳冠如 陳冠舟 洪玉英 蘇聖傑 柯文生 吳如森 吳享翰	陳冠如 陳冠舟 洪玉英 蘇聖傑 柯文生 吳如森 吳享翰	陳冠如 陳冠舟 洪玉英 柯文生 吳如森 吳享翰	陳冠如 陳冠舟 洪玉英 柯文生 吳如森 吳享翰
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	賴鈺欣		賴鈺欣	
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）		賴鈺欣		賴鈺欣
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	中冠國際開發(股)公司(註)		中冠國際開發(股)公司(註) 蘇聖傑	
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）		中冠國際開發(股)公司(註)		中冠國際開發(股)公司(註) 蘇聖傑
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	9	9	9

註: 中冠國際開發(股)公司指派 3 席代表人。

(二)最近年度任三個月份董事、監察人平均設質比率大於百分之五十者，應揭露於各該月份設質比率大於百分之五十之個別董事、監察人酬金。

年度/月份	董事姓名	質押股數(仟股)	設質比率	薪酬
113/1	蘇聖傑	2,400	71.03%	-
113/2	蘇聖傑	2,400	71.03%	-
113/3	蘇聖傑	2,400	71.03%	-
113/4	蘇聖傑	2,400	71.03%	-
113/5	蘇聖傑	2,400	71.03%	
113/6	蘇聖傑	2,400	71.60%	
113/7	蘇聖傑	2,400	71.60%	
113/8	蘇聖傑	2,400	71.60%	-
113/9	蘇聖傑	2,400	71.60%	-
113/10	蘇聖傑	2,400	72.53%	-
113/11	蘇聖傑	2,200	67.97%	-
113/12	蘇聖傑	2,000	63.56%	-

(三)總經理及副總經理之酬金(彙總配合級距揭露方式)

113 年 12 月 31 日；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（%）註(1)		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	蘇聖傑	3,394	4,434	-	-	-		-	-	43	-	3,394 4.73	4,477 6.24	總經理

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元		
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	-	-
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	蘇聖傑	-
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	-	蘇聖傑
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	1	1

(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：113 年度不分配，故此項不適用。

(五)前五位酬金最高主管之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)

113 年 12 月 31 日；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(註)	股票金額			
總經理	蘇聖傑	3,394	4,434	-	-	-	-	-	-	43	-	3,394 4.73	4,477 6.24	-
技術研究發展中心技術長	楊富森	1,938	1,938	-	-	-	-	-	-	-	-	1,938 2.70	1,938 2.70	-
財務部協理	卓宜儒	1,594	1,594	-	-	-	-	-	-	-	-	1,594 2.22	1,594 2.22	-
管理部專案經理	邱淳智	1,303	1,303	-	-	-	-	-	-			1,303 1.82	1,303 1.82	-
研發部經理	林群雄	1,269	1,269	-	-	-	-	-	-	-	-	1,269 1.77	1,269 1.77	-

註:子公司尚未決議員工紅利分配，尚未計入。

(六)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額佔稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及經營績效之關聯性。

1.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佔稅後純益比例：

113 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

年度	113 年度		112 年度	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
職稱	總額佔稅後純益比例	總額佔稅後純益比例	總額佔稅後純益比例	總額佔稅後純益比例
董事	12.06	18.38	(28.43)	(45.88)
總經理及副總經理	4.73	6.24	(9.79)	(15.78)

2.給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序與經營績效之關聯性：

(1)董事及獨立董事薪酬

本公司董事之報酬，依其對公司營運參與之程度、貢獻之價值，並參酌業界水準訂定。公司章程中亦明訂不高於年度獲利之5%作為董監事酬勞，並參考董事績效評估辦法分配。實際提撥比例及金額，經薪酬委員會審議並送交董事會決議。

(2)經理人薪酬

本公司經理人之薪酬金額，依其職務、經營績效及考量公司長短期績效，經薪酬委員會審議並送交董事會決議。

(3)員工薪酬

本公司之員工薪酬以兼顧外部競爭、內部公平及合法性的前提下，提供具競爭力的薪酬制度，以留任與激勵員工。本公司員工的薪酬包含按月發給之薪資、獎金及退休金。另依本公司之章程明訂不低於2%之年度獲利作為員工酬勞。員工之薪酬依工作職責及專業技能核給，獎金及員工酬勞考量個人工作績效及貢獻度予以獎勵。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 8 次(A)，董事及獨立董事出列席情形如下：

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	中冠國際投資(股)公司代表人:陳冠如	8	0	100	111 年 6 月 9 日連任
董　事	中冠國際投資(股)公司代表人:陳冠舟	7	1	87.5	111 年 6 月 9 日連任
董　事	中冠國際投資(股)公司代表人:洪玉英	0	8	0	111 年 6 月 9 日連任
董事兼總經理	蘇聖傑	8	0	100	111 年 6 月 9 日連任
董　事	賴鈺欣	8	0	100	111 年 6 月 9 日連任
獨立董事	柯文生	8	0	100	111 年 6 月 9 日連任
獨立董事	吳如森	7	0	87.5	111 年 6 月 9 日新任
獨立董事	吳享翰	8	0	100	111 年 6 月 9 日新任

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：本公司已設置審計委員會，適用證券交易法第 14 條之 5 相關事項，相關資料請參閱本年報「審計委員會運作情形」。

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

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：

日期	期別	董事姓名	議案內容	應利益迴避 原因及參與表決情形	董事會決議
114/2/11	第一次董事會	蘇聖傑	2024 年度現金增資員工認股標準案	董事蘇聖傑總經理依董事會議事規範規定，應予以利益迴避不參與討論及表決。	經主席徵詢其餘出席董事意見後，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)評鑑之評估周期及期間、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：

董事會及董事成員自我評鑑結果

	評估方式	評估期間	評估範圍	評估內容	評估結果	備註
1.	董事會內部自評	113/01/1-113/12/31	整體董事會	董事會績效評估： 對營運之參與程度、決策品質、董事之進修、內部控制	本公司董事出席率高,少數董事請假次數少,但均能會前、會後查詢與討論內容。各議程均能充分溝通與決策,決策品質達公正公開。董事會對內部控制重視,稽核人員均定時依稽核計畫完成稽核，結果報告董事會。	無
2.	董事會內部自評	113/01/1-113/12/31	個別董事	個別董事評估： 董事對公司目標與任務之掌握、 職責之認知營運之參與程度。 內部關係經營與溝通、持續進修， 內部控制	個別董事,對於自行評估內容，均有掌控： 對公司目標與任務、職責，均深度認知清楚。 如有需要,均能適時參與經營討論與溝通。 所有董事,均參加兩次或以上進修課程。 所有董事有效評估與監督本公司之內部控制及風險管理。部分董事參與本公司之經營決策管理委員會。	無
3	董事	113/01/1-	功能	功能性委員會	本公司之功能性委員會有	無

.	會內部自評	113/12/31	性委員會	績效評估： 委員對目標與任務之掌握、職責之認知、營運之參與程度、決策品質。	兩種:經營決策管理委員會與薪酬委員會。兩委員會均能照規定與原規劃舉行,會議中，均能充分討論與溝通，決議均能追蹤與執行，如有需提報董事會者,均提報董事會討論與執行。本功能委員會之決議,均定期追蹤執行情形。	

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：

(一)加強董事會職能：

1.本公司於 111 年股東會增設審計委員會。

2.本公司於 111 年股東會增設 1 席獨立董事，為 3 席獨立董事，具備商務管理專長，能提供公司業務監督管理之專業建議。

3.本公司每年皆為董事及監察人投保責任險。

4.本公司已於網站揭露董事會重要決議事項、董事及監察人出席董事會情行與進修情行。

(二)提升資訊透明度：根據公司治理評鑑結果，擬具改善措施落實執行，以提升資訊揭露透明度。

(二)審計委員會運作情形：

最近年度審計委員會開會 4 次（A），列席情形如下：

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	柯文生	4	0	100	
獨立董事	吳如森	4	0	100	
獨立董事	吳享翰	4	0	100	

註:本公司 111 年 6 月 9 日董事全面改選，並成立審計委員會取代監察人

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：

二、

(一)證券交易法第14條之5所列事項：

審計委員會日期、期別	議案內容	獨立董事意見
113/3/12 第一屆第九次	1.本公司112年度財務報告 2.112年度虧撥補案 3.本公司112年度內控聲明書案 4.擬辦理私募普通股案	無
113/5/10 第一屆第十次	1.本公司113年度第一季財務報告	無

113/8/8 第一屆第十一次	1.本公司113年度第二季財務報告	無
113/11/12 第一屆第十二次	1.本公司113年度第三季財務報告 2.本公司擬辦理現金增資發行新股案 3.擬修訂本公司「內部控制制度實施基本規定」、「內部稽核實施管理規定」及增訂「永續資訊之管理辦法」案	無
114/3/11 第一屆第十三次	1.本公司2024年度財務報告 2.2024年度盈虧撥補案 3.本公司2024年度內控聲明書案 4.本公司擬辦理私募普通股案 5.本公司簽證會計師獨立性及適任性評估案 6.本公司財務簽證會計師委任及報酬案	

(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。

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.稽核主管依據年度稽核計劃執行查核，於稽核項目完成之次月透過電子郵件或當面向審計委員會報告提報稽核報告，獨立董事若有意見除以電子郵件溝通外，亦可與審計委員會議後直接進行溝通。

2.會計師在每季或半年度之核閱及查核後，會依審計公報第 39 號-與治理單位溝通中所列之項次，就書面或當面與獨立董事進行溝通。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司於105年10月7日董事會通過訂定公司治理實務守則，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站中。	無特別差異。
二、公司股權結構及股東權益 （一）公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		(一)本公司設有發言人、代理發言人負責處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，公司網站設有投資人關係處理窗口之聯絡方式與E-mail，股東可透過此管道與公司聯繫；最近年度及截至年報刊印日止尚未發生與股東糾紛之相關問題；其他子公司非上市櫃公司，故不適用。	(一)無特別差異。
（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)本公司主要股東為本公司董事，每月皆依法令規定申報所有董監事及內部人持股異動情形，本公司可隨時掌控公司主要股東名單，確保經營權之穩定性；其他子公司非上市櫃公司，故不適用。	(二)無特別差異。
（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)本公司於「投資管理規定」、「資金貸與他人管理規定」、「背書保證管理規定」、「集團企業、特定公司及關係人交易管理規定」皆明定與關係企業往來之風險控管等相關規定，關係企業間之人員、資產及財務之管理權責均明確區隔，並訂定子公司監理作業，由稽核人員定期監督執行情形；其他子公司非上市櫃公司，故不適用。	(三)無特別差異。
（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)本公司訂有「內部重大資訊處理業程序」、「公司誠信經營守則」及「道德行為準則」規範公司內部人，禁止內部人利用市場上未公開資訊買賣公司	(四)無特別差異。

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	
			有價證券；其他子公司非上市櫃公司，故不適用。	
三、董事會之組成及職責 （一）董事會是否擬定多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		(一) 本公司董事會成員具備會計、產業不同專業背景及工作領域等，未來將朝向性別多元化落實推動我國性別平等政策綱領，提高女性決策參與並健全董事會節結構。	(一)無特別差異。
（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) 公司目前已設置薪酬委員會，且於102年11月12日經董事會決議成立經營決策委員會，執行集團年度計劃落實與考核；其他子公司非上市櫃公司，故不適用。	(二)無特別差異。
（三）公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V		(三) 本公司已於114年度執行113年度董事會績效評估並提報114年3月11日董事會。	(三)無特別差異。
（四）公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(四)本公司目前簽證會計師一國富浩華聯合會計師事務所為國際性事務所，對其簽證會計師之獨立性規範，均設有一定獨立性之檢視程序及系統。本公司已於106年5月4日董事會通過「會計師評估及考核辦法」將於每年度第4季依據辦法執行評估及考核後提交董事會討論；其他子公司非上市櫃公司，故不適用。	(四)無特別差異。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		本公司已由財務部、管理部及委外之專業股務代理機構負責公司治理相關事務，並由總經理室主管負責督導、授權、管理及執行。公司治理相關事務主要包含提供董事、獨立董事執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等事	無特別差異。

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	
			宜；其他子公司非上市櫃公司，故不適用。	
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		本公司網站設置利害關係人專區，於網站揭露發言人、代理發言人及股務代理機構聯絡電話及E-mail，並提供利害關係人申訴信箱，相關業務執行者皆與相關利害關係人建立良好之溝通管道，以尊重其應有之合法權益；其他子公司非上市櫃公司，故不適用。	無特別差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任福邦證券(股)公司股務代理部辦理股東會事務；其他子公司非上市上櫃公司，故不適用。	無特別差異。
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？ (二)公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊 之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人 說明會過程放置公司網站等）？ (三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形	 V V	 V	 (一)本公司已架設網站，揭露財務業務與公司治理相關資料，網址如下：www.thundertiger.com；其他子公司非上市上櫃公司，故不適用。 (二)本公司落實發言人制度，由發言人於資訊公開觀測站予以揭露，並指定專人負責公司資料之蒐集及揭露；其他子公司非上市上櫃公司，故不適用。 (三)本公司於規定期限內公告並申報每季財務報告與各月份營運情形。依未來營運狀況評估提前公告年度財務報表之可能性。	 (一)無特別差異。 (二)無特別差異。 (三)尚無法於會計年度終了後兩個月內提早公告並申報財務報表。
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	V		1.員工權益、雇員關懷：本公司秉持人性化管理，除依法保障員工的合法權益外並提供年度員工旅遊、健康檢查及三節禮金等福利。 2.投資者關係、供應商關係：於公司網站設立利害關係人專區，由專任負責妥善處理投資者及供應商關係。	無特別差異。

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	
險之情形等）？			3.董事及監察人進修情形：本公司積極鼓勵董事參與進修，其相關進修狀況請詳閱本年報董事進修情形。 4.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：對風險管理採預防政策，除依法制訂有嚴密的內部控制制度，並由內部稽核定期及不定期查核執行外，另投保相關保險如財產保險、商品責任保險以規避風險。 5.公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司每年皆定期為全體董事購買董監責任險。	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列) 本公司於每年評鑑結果公布後，皆會逐項檢視未達成評鑑標準之項目，並陸續改善調整，逐步落實。在資訊揭露方面，除調整更新年報及公司網站揭露內容使公司資訊更為透明，減少資訊不對稱情形。				

(四)公司如有設置薪酬委員會者，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

身分別	條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事(召集人)	柯文生	學歷:英國倫敦大學博士 經歷:和泰興業、燿華電子、國都汽車股公司董事	於選任前二年及任職期間未擔任公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人。 本人之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬均無任職於本公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人、經理人。 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數 0 股。 無擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 無最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係及未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。	1
獨立董事	吳享翰	學歷: 英國格林威治大學企管系 經歷: 伯寶行股份有限公司董事長		1
其他	吳輝毅	學歷:台大電機數位電路研習班結業 經歷:東林電子(股)公司 董事長		-

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人

(2)本屆委員任期111年6月9日至114年6月8日止，最近年度(113年度)及截至年報刊印日止薪資報酬委員會開會2次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數（B）	委託出席次數	實際列席率(%)（B/A）	備註
召集人	柯文生	2	0	100	111 年 6 月 9 日連任
委員	吳享翰	2	0	100	111 年 6 月 9 日新任
委員	吳輝毅	2	0	100	111 年 6 月 9 日連任

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

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

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

評估項目	運作情形			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		本公司已於114年5月7日董事會通過並成立永續發展小組案，由本公司總經理為召集人，定期向董事會報告，檢討運作成效。	無重大差異。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略?	V		本公司已於114年5月7日董事會通過並成立永續發展小組案，由本公司總經理為召集人，後續將依照重大性原則，進行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。	無特別差異。
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)本公司依其產業特性制定相關環境政策，以期追求美化綠化無污染確保安全健康新環境。	(一)與永續發展實務守則並無特別差異。
（二）公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		(二)本公司推行垃圾分類、收集雨水，並強化回收料及資源之使用，以降低對環境的衝擊。	(二) 與永續發展實務守則並無特別差異。
（三）公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	V		(三)公司施行節能減碳政策，逐步將內部T8 燈具改為T5 燈具；同時明確規範可使用空調時機，並定時保養空調設備，以維持其效能，強化能源利用，並減少對溫室效應的衝擊	(三) 與永續發展實務守則並無特別差異。
（四）公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？		V	(四)本公司已於112年11月董事會通過溫室氣體盤查暨查證管理辦法，並依規畫時程辦理相關作業。	(四) 與永續發展實務守則並無特別差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、社會議題 （一）公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		本公司依法提報工作規則並經勞工局核備，並於員工新進時給予新進員工教育訓練以保障個人權益。另訂有「勞資會議實施辦法」經勞工局核備，依法定期舉辦勞資會議，重要事項經勞資雙方代表溝通協調，以保障勞資和諧。	(一)與企業社會責任實務守則並無特別差異。
（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)本公司訂定「人員升遷管理規定」及「員工獎、懲管理規定」，得以反應於員工薪酬上。	(二)與企業社會責任實務守則並無特別差異。
（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)本公司依法每年辦理員工健康檢查，並定期舉辦防火安全教育訓練讓員工實地演練操演，以維護員工安全與健康。	(三)與企業社會責任實務守則並無特別差異。
（四）公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(四)本公司目前不定期安排課程與講座提升員工的專業技術與知能。	(四)與企業社會責任實務守則並無特別差異。
（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)本公司已建立客訴處理機制並遵循消費者保護法之規範。本公司產品均遵循相關法規及國際準則。	(五)與企業社會責任實務守則並無特別差異。
（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)本公司與供應商往來前，均依內部管理規定評估供應商的企業理念、品質生產技術管理及有無違法事件。目前與供應商之契約尚未提及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不良之影響時，得可隨時終止或解除契約；但因與供應商來往前，係以高標準評估以往之紀錄，往後會對供應商加強宣導社會責任及環境之重要性且觀察其營運之實際情形。	(六)未來將研議訂定相關政策。

評估項目	運作情形			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	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書?前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見?		V	本公司尚未訂定企業社會責任守則及編製企業社會責任報告書。	未來將視公司營運及規模研議編制，及視情況酌情辦理。
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：本公司與企業社會責任實務守則無特別差異。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 本公司除秉持「企業追求價值，就是善盡社會責任」之經營理念，致力公司經營，以回饋經營成果與社會、員工與股東外。亦積極投入社區營造，舉辦各項活動，推廣正當休閒運動。對外參與公開講座，接受外界參訪，分享經營管理經驗。參與贊助社會活動，分享愛心與關懷。在企業成長茁壯的同時，一同投入祥和安樂社會之共創。				

(六)上市上櫃氣候相關資訊：

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。	本公司董事會有監督管理階層依法推動永續發展之職責。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」，本公司於111年6月董事會提報母、子公司溫室氣體盤查推動時程計劃表，也於112年底前訂定「溫室氣體盤查作業管理程序」明確訂定溫室氣體盤查相關作業、各部門配合推動及執行，並定期向董事會報告。
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)。	將由本公司永續發展小組展開評估作業，其完整資訊將於永續報告書揭露，並定期向董事會報告，以確保公司永續發展策略執行。
3.敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	極端氣候事件對財務之影響 在氣候持續高溫下，廠區內空調使用頻率及設備能源使用量提升，加上電費費率持續上漲，溫室氣體排放量增加，將造成營運成本及減碳成本之增加。本公司將持續進行實體風險分析，加強在極端氣候事件之管理與規劃。 轉型行動對財務之影響 因應氣候變遷的影響，本公司面臨政策、法律、技術、市場及聲譽各層面風險，評

項目	執行情形
	估碳稅徵收、原料成本上漲、低碳技術轉型等均會增加公司營運成本。目前公司正在積極評估利用低碳能源，可提升能源使用效率，減少溫室氣體排放，降低因氣候變遷帶來的營運成本增加。
4.敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	本公司永續發展委員會已將氣候相關風險與機會的鑑別、評估與管理納入公司永續發展之重要議題，藉由全面性的評估分析包含氣候在內的各項風險研擬因應與調整策略，透過跨部門整合機制推動各部門執行，並每年定期向董事會報告執行進度及成果以落實氣候風險管理政策。
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。	本公司尚未使用情境分析評估面對氣候變遷之韌性，未來將視情況辦理。
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。	本公司尚未擬定轉型計畫。
7.若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	目前尚無使用內部碳定價作為規劃工具。
8.若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。	目前尚無使用碳抵換或再生能源憑證。
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。	113年溫室氣體資料正盤查中，完整資訊將於永續報告書揭露。

(七)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評　估　項　目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 （一）公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		(一) 1.本公司已制定誠信經營守則，董事會及管理階層遵循誠信經營守則，防止利益衝，避免圖私利機會。 2.本公司董事會議事規則明訂，董事對於與自身利害關係之議案應予以迴避，並不得代理其他董事行使表決權。	(一)無差異。
（二）公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	V		(二) 每筆請款皆須經核決權限主管核決，符合法令及內部作業程序。	(二)與上市上櫃公司誠信經營守則並無特別差異。
（三）公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		(三)新進同仁的教育訓練講習課程，指派專人講述誠信原則與相關內部管理規定。	(三)無差異。
二、落實誠信經營 （一）公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	V		(一)於交易及採購時透過經濟部商業司網站確認客戶及廠商之真實性，並透過徵信管道查詢其交易實績，以確認其商業誠信經營狀況。	(一)與上市上櫃公司誠信經營守則並無特別差異。
（二）公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V		(二)公司已指定董事會主任秘書為專責單位，負責監督執行及定期向董事會報告。	(二)與上市上櫃公司誠信經營守則並無特別差異。
（三）公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		(三)本公司已設置相當評估程序並落實執行。	(三)與上市上櫃公司誠信經營守則並無特別差異。
（四）公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制	V		(四) 1.設有嚴謹之會計制度與專責單位，財務報告均經會計師查核、核閱確保財務報表之公允性。	(四)與上市上櫃公司誠信經營守則並無特別差異。

評　估　項　目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？	V		2.確實執行內部稽核制度，以維持有效之內部控制制度運作。 (五)不定期舉辦教育訓練與宣導，使其充分瞭解公司誠信經營之決心、政策、防範方案及違反不誠信行為之後果。	(五)與上市上櫃公司誠信經營守則並無特別差異。
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？ （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 V V		(一)訂定檢舉制度及獎懲辦法，並設置人事評議委員會，由資方及勞方代表共同審議員工獎懲事宜，並將相關獎懲內容公布。 (二)本公司「人事評議委員會實施管理規定」明定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制。 (三)同(二)。	(一)與上市上櫃公司誠信經營守則並無特別差異。 (二)與上市上櫃公司誠信經營守則並無特別差異。 (三)與上市上櫃公司誠信經營守則並無特別差異。
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		1.於公司網站揭露本公司誠信經營理念。 2.本公司內部規章制度均揭露於內部網站，由專人及時更新，以利隨時查詢及遵循。 3.定期發行內部刊物，讓員工瞭解公司最新活動訊息。	與上市上櫃公司誠信經營守則並無特別差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司定有誠信經營守則並遵循行為道德準則且依該相關守則執行，並無重大差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 定期提供並寄發公司營運活動之刊物給內外部關係人，訊息同步;本公司於董事及經理人等內部人就任時予以宣導，禁止內部人利用市場上無法取得訊息來獲利。				

(八)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊得一併揭露。

1.是否訂定員工行為或倫理守則辦法：本公司有訂定「工作規則」規範員工在公司服務期間之行為。

2.是否訂定內部重大資訊處理作業程序：本公司有訂定「內部重大資訊揭露處理及防範內線交易管理作業程序」，以確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性，並強化內線交易之防範。

3.本公司董事民國 113 年度進修情形：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
獨立董事	柯文生	113/11/12	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	企業併購策略與規劃	3
獨立董事	柯文生	113/11/12	社社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	公開發行公司董事會與股東會實務	3
獨立董事	吳享翰	113/11/12	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	企業併購策略與規劃	3
獨立董事	吳享翰	113/11/12	社社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	公開發行公司董事會與股東會實務	3
獨立董事	吳如森	113/11/12	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	企業併購策略與規劃	3
獨立董事	吳如森	113/11/12	社社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	公開發行公司董事會與股東會實務	3
董事	蘇聖傑	113/11/12	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	企業併購策略與規劃	3
董事	蘇聖傑	113/11/12	社社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	公開發行公司董事會與股東會實務	3
董事	陳冠如	113/11/12	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	企業併購策略與規劃	3
董事	陳冠如	113/11/12	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	公開發行公司董事會與股東會實務	3
董事	賴鈺欣	113/10/4	社團法人中華公司治理協會	淨零碳排宣導會-台中場	3
董事	賴鈺欣	113/10/22	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	智慧財產管理-以專利權及營業秘密為中心	3
董事	陳冠舟	113/7/4	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會	3
董事	陳冠舟	113/11/5	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	洗錢防制與 誠信經營講座(兼論性騷擾防治)	3
董事	洪玉英	113/11/12	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	企業併購策略與規劃	3
董事	洪玉英	113/11/12	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	公開發行公司董事會與股東會實務	3

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1.內部控制制度聲明書

請參閱公開資訊觀測站：https://mopsov.twse.com.tw/nas/cont06/c8033113011140320.pdf

查閱路徑如下：公開資訊觀測站 > 公司治理 > 內部控制專區 > 內控聲明書

2.委託會計師審查內部控制制度：不適用。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應明列其處罰內容、主要缺失與改善情形：無此情形。

(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.股東會重要決議如下：

日期	會議名稱	項次	決議案	執行情形
113/6/24	股東常會	1	112 年度決算表冊案。	經股東會決議後已依規定於公開資訊觀測站公告。
		2	112 年度盈虧撥補案。	經股東會決議後依決議執行。
		3	擬辦理私募普通股案。	經股東會決議後，授權董事會視適當時機辦理；截至年報刊印日尚未辦理。將於今年度股東會報告執行狀況。
		4	修訂股東會議事規則案	經股東會決議後依決議執行。

2.董事會重要決議如下：

日期	會議名稱	項次	決議案
113/2/5	第一次董事會	1	本公司與中澤集團仲裁及訴訟等三案法律程序之進度報告。
		2	2022 年第 1 次現金增資健全營運計劃書執行情形報告。
		3	本公司 2024 年度董監責任險續約案。
		4	本公司 2024 年度股東常會日期規劃案。
		5	2024 年度本公司營業預算案。
		6	本公司新增彰化銀行貸款額度案。
		7	本公司第一銀行貸款額度續約案。
		8	本公司為子公司雷碩創新之凱基銀行貸款額度背書保證案。
		9	本公司為子公司雷碩創新之中國信託銀行背書保證授信條件調整案。
		10	本公司為子公司 AE 之兆豐銀行貸款額度背書保證續約案。
113/3/12	第二次董事會	1	本公司與中澤集團仲裁及訴訟等兩案法律程序之進度報告。
		2	2022 年第 1 次現金增資健全營運計劃書執行情形報告。
		3	本公司『董事會及董事成員自我評鑑結果』報告。
		4	2023 年私募有價證券辦理情形。
		5	本公司第一銀行額度續約補簽永續發展承諾書案。

日期	會議名稱	項次	決議案
		6	2023 年度營業報告書、財務報告審議案。
		7	2023 年度虧損撥補案。
		8	2023 年度內控聲明書案。
		9	本公司擬辦理私募普通股案。
		10	本公司股東會議事規則修訂案。
		11	本公司 2024 年股東常會規劃案。
		12	本公司新光銀行貸款額度續約案。
		13	本公司上海銀行貸款額度續約案。
		14	本公司新增兆豐銀行貸款額度案。
		15	TT(USA)對本公司雷虎科技之兆豐銀行貸款背書保證案。
		16	本公司為子公司雷虎生技第一銀行貸款額度背書保證案。
113/5/10	第三次董事會	1	本公司與中澤集團仲裁及訴訟等兩案法律程序之進度報告。
		2	本公司溫室氣體盤查進度報告。
		3	2024 年度第一季財務報告審議案。
		4	本公司擬增設馬達生產線之評估案。
		5	本公司技術研究發展中心組織強化案。
		6	本公司為子公司雷碩創新上海銀行貸款額度背書保證案。
113/6/24	第四次董事會	1	本公司與中澤集團仲裁及訴訟等兩案法律程序之進度報告。
		2	本公司新增華南銀行貸款額度案。
		3	本公司兆豐銀行貸款額度案。
		4	子公司 TT(USA)對雷虎科技之兆豐銀行貸款背書保證案。
		5	本公司為子公司雷碩創新第一銀行貸款額度背書保證案。
113/8/5	第五次董事會	1	本公司與中澤集團仲裁及訴訟等兩案法律程序之進度報告。
		2	本公司溫室氣體盤查進度報告。
		3	2024 年度第二季財務報告審議案。
		4	本公司新增板信銀行貸款額度案。
		5	本公司京城銀行貸款額度續約案。
113/9/12	第六次董事會	1	本公司與中澤集團仲裁及訴訟等兩案法律程序之進度報告。
		2	本公司擬投資無人載具製造公司案。
		3	本公司擬辦理現金增資發行新股案。
		4	本公司新增台新銀行貸款額度案。
		5	本公司新增兆豐銀行貸款額度案。

日期	會議名稱	項次	決議案
		6	子公司 TT(USA)對雷虎科技之兆豐銀行貸款背書保證案。
		7	本公司為子公司雷碩創新台新銀行貸款額度背書保證案。
113/11/12	第七次董事會	1	本公司與中澤集團仲裁及訴訟等兩案法律程序之進度報告。
		2	本公司溫室氣體盤查進度報告。
		3	2024 年度第三季財務報告審議案。
		4	本公司擬辦理現金增資發行新股案
		5	擬修訂本公司「內部控制制度實施基本規定」、「內部稽核實施管理規定」及增訂「永續資訊之管理辦法」案
		6	本公司 2025 年度稽核計畫案
		7	本公司新增元大銀行貸款額度案
		8	本公司新增中租迪和貸款額度案
		9	本公司凱基銀行貸款額度續約案
		10	本公司為子公司雷虎生技凱基銀行貸款額度續約之背書保證案
		11	本公司為子公司雷碩創新凱基銀行貸款額度續約之背書保證案
113/12/13	第一次臨時董事會	1	本公司彰化銀行新增貸款額度暨續約案
		2	本公司為子公司雷碩創新中國信託銀行貸款額度續約之背書保證案
114/2/11	第一次董事會	1	本公司與中澤集團仲裁及訴訟等兩案法律程序之進度報告。
		2	2024 年第 1 次現金增資案健全營運計劃書執行情形報告案
		3	本公司 2025 年度董監責任險續約案
		4	短期投資處分案
		5	短期投資取得案
		6	2025 年度母公司及各子公司營業預算案
		7	擬訂定 113 年度現金增資發行價格及相關事宜
		8	2024 年度現金增資員工認股標準案
		9	本集團 2024 年度特別績效獎金案
		10	本公司第一銀行貸款額度續約案
		11	本公司為子公司 AE 兆豐銀行貸款額度續約背書保證案
		12	本公司為子公司雷虎生技上海銀行貸款額度背書保證案
		13	本公司為子公司雷虎生技第一銀行貸款額度續約保證案
114/3/11	第二次董事會	1	本公司與中澤集團仲裁及訴訟等兩案法律程序之進度報告

日期	會議名稱	項次	決議案
		2	2024 年第 1 次現金增資案健全營運計劃書執行情形報告案
		3	本公司『董事會及董事成員自我評鑑結果』報告
		4	2024 年度營業報告書、財務報告審議案
		5	2024 年度盈虧撥補案
		6	2024 年度內控聲明書案
		7	本公司 2020 年減資案不予辦理案
		8	本公司全面改選董事案
		9	解除本公司新任董事及其代表人競業禁止之限制案
		10	本公司擬辦理私募普通股案
		11	本公司章程修訂案
		12	本公司 2025 年股東常會規劃案
		13	本公司新增星展(台灣)商業銀行貸款額度案
		14	本公司兆豐銀行貸款額度案續約案
		15	子公司 TT(USA)對雷虎科技之兆豐銀行貸款背書保證續約案
		16	本公司簽證會計師獨立性及適任性評估案
		17	本公司財務簽證會計師委任及報酬案
113/5/7	第三次董事會	1	本公司與中澤集團仲裁及訴訟等兩案法律程序之進度報告
		2	2024 年第 1 次現金增資案健全營運計劃書執行情形報告案
		3	2024 年私募有價證券辦理情形報告
		4	2025 年度第一季財務報告審議案
		5	擬修訂本公司章程案
		6	本公司董事選舉席次案
		7	董事與獨立董事選舉候選人提名案
		8	本公司組織調整案
		9	本公司訂定「永續發展實務守則」並成立永續發展小組案
		10	高野特別股認購案
		11	本公司擬購置桃園 TTS 現址 2F 辦公室案
		12	本公司新增合庫銀行貸款額度案
		13	本公司新光銀行貸款額度案續約案
		14	本公司為子公司 AE 上海銀行貸款額度背書保證續約案

(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記錄或書面聲明者，其主要內容：無此情事。

四、簽證會計師公費資訊

單位:新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
國富浩華聯合會計師事務所	李青霖	113.1.1-113.12.31	2,300	173	2,473	無
	蔡淑滿					

註：稅務簽證及其他事項公費。

(一)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，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

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

五、更換會計師資訊

(一)關於前任會計師：無此情形。

(二)關於繼任會計師：無此情形。

(三)前任會計師對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事項之復函：無此情形。

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

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

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	113 年度		當年度截至 114 年 4 月 19 日	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
法人董事	中冠國際開發股份有限公司	-	-	200,006	
法人董事長之法人代表人(董事長)	中冠國際投資(股)公司 代表人:陳冠如	-	-	542,067	1,450,000
法人董事之法人代表人	中冠國際投資(股)公司 代表人:陳冠舟	-	-	-	-
法人董事之法人代表人	中冠國際投資(股)公司 代表人:洪玉英	-	-	-	-
董事	賴鈺欣	(25,000)		56,454	-
董事	蘇聖傑	(232,000)	(400,000)	292,605	400,000
獨立董事	柯文生	-	-	-	-
獨立董事	吳如森	-	-	-	-

職稱	姓名	113 年度		當年度截至 114 年 4 月 19 日	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
獨立董事	吳享翰	-	-	-	-
協理	卓宜儒	(47,000)	-	82,801-	-
協理	楊富森	-	-	12,083	-

(二)股權移轉之相對人為關係人資訊：無。

(三)股權質押之相對人為關係人資訊：無

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

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	-
陳冠如	7,710,420	5.05	40,727	0.03	-	-	台灣第一生化科技股份有限公司 洪玉英	實質關係人，與負責人為二親等 一親等	-
林俊堯	4,022,644	2.64	-	-	-	-	-	-	-
台灣第一生化科技股份有限公司	3,678,487	2.41	-	-	-	-	陳冠如 洪玉英	實質關係人，與負責人為二親等 實質關係人，與負責人為一親等	-
蘇聖傑	3,439,149	2.25	-	-	-	-	彭淀中	一親等	-
吳月仁	2,019,633	1.32	-	-	-	-	賴春霖	二親等	-
賴春霖	1,916,721	1.26	-	-	-	-	吳月仁	二親等	-
陳族元	1,450,000	0.95	-	-	-	-	鄭雅蘋	配偶	-
彭淀中	1,372,916	0.90	-	-	-	-	蘇聖傑	一親等	-
洪玉英	1,363,041	0.89	-	-	-	-	陳冠如 台灣第一生化科技股份有限公司	一親等 實質關係人，與負責人為一親等	-
鄭雅蘋	1,220,000	0.80	-	-	-	-	陳族元	配偶	-

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支持股數，並合併計算綜合持股比例

單位：股；%

轉投資事業(註)	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
UPTOP LIMITED	50,000	100%	-	-	50,000	100%
GOLDEN MIRAGE CO.	50,000	100%	-	-	50,000	100%
MANFORD INVESTMENTS, LTD.	12,000,000	100%	-	-	12,000,000	100%
THUNDER TIGER (USA) CORP.	10,199,553	100%	-	-	10,199,553	100%
ASSOCIATED ELECTRICS, INC.	5,000	100%	-	-	5,000	100%
THUNDER TIGER INDUSTRIES, INC.	4,600,000	100%	-	-	4,600,000	100%
雷虎生技股份有限公司	13,679,446	56.88%	28,000	0.11%	13,707,446	56.99%
雷虎機電股份有限公司	300,000	100%	-	-	300,000	100%
雷碩媒體科技股份有限公司	510,000	100%	-	-	510,000	73.68%
雷碩創新股份有限公司	81,048,000	73.68%	-	-	81,048,000	73.68%
香港雷虎創新商貿股份有限公司	100,000	100%	-	-	100,000	100%
上海雷碩商貿有限公司	註	100%	-	-	註	100%
阿蘇士企業有限公司	註	100%	-	-	註	100%
臺灣希望創新股份有限公司	710	30%	-	-	710	30%
科建鋁船股份有限公司	15,000,000	60%	-	-	15,000,000	60%

註：屬有限公司，無發行股份。

參、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

114 年 4 月 19 日；單位：新台幣仟元；股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	其他
68.09	-	-	3,000	-	3,000	設立股本	無	設立時為有限公司
69.11	-	-	5,200	-	5,200	現金增資	無	
71.12	-	-	15,750	-	15,750	現金增資	無	
72.06	1000	15,750	15,750	15,750	15,750	-	無	改制股份有限公司
75.05	1000	28,000	28,000	28,000	28,000	現金增資	無	
79.12	10	400,000	40,000	400,000	40,000	現金增資	無	註 1
81.12	10	600,000	60,000	600,000	60,000	現金增資 盈餘轉增資	無	註 2
85.11	10	19,500,000	195,000	19,500,000	195,000	現金增資 資本公積轉增資 盈餘轉增資	無	註 3
86.11	10	60,000,000	600,000	38,060,000	380,600	現金增資 盈餘轉增資	無	註 4
87.08	10	60,000,000	600,000	40,103,000	401,030	盈餘轉增資 員工紅利轉增資	無	註 5
88.08	10	60,000,000	600,000	42,330,000	423,300	盈餘轉增資 員工紅利轉增資	無	註 6
90.06	10	60,000,000	600,000	47,615,700	476,157	盈餘轉增資 員工紅利轉增資	無	註 7
92.01	10	60,000,000	600,000	53,782,884	537,829	盈餘轉增資 員工紅利轉增資	無	註 8
92.10	10	60,000,000	600,000	57,460,626	574,606	盈餘轉增資 員工紅利轉增資	無	註 9
93.08	10	68,500,000	685,000	64,042,225	640,422	盈餘轉增資 員工紅利轉增資	無	註 10
94.09	10	125,000,000	1,250,000	71,856 ,948	718,569	盈餘轉增資 員工紅利轉增資	無	註 11
95.08	10	125,000,000	1,250,000	77,504,622	775,046	盈餘轉增資 員工紅利轉增資	無	註 12
96.08	10	125,000,000	1,250,000	82,903,479	829,035	盈餘轉增資 員工紅利轉增資	無	註 13
97.07	10	125,000,000	1,250,000	86,479,075	864,791	盈餘轉增資 員工紅利轉增資	無	註 14
102.01	10	125,000,000	1,250,000	91,729,075	917,291	私募現金增資	無	註 15
103.06	10	125,000,000	1,250,000	108,729,075	1,087,291	現金增資	無	註 16
104.03	10	200,000,000	2,000,000	128,729,075	1,287,291	現金增資	無	註 17
106.08	10	200,000,000	2,000,000	111,419,775	1,094,198	減資彌補虧損	無	註 18
108.09	10	200,000,000	2,000,000	112,629,775	1,126,298	私募增資	無	註 19
110.07	10	200,000,000	2,000,000	132,629,775	1,326,298	現金增資	無	註 20
112.04	10	200,000,000	2,000,000	142,629,775	1,426,298	現金增資	無	註 21
114.03	10	200,000,000	2,000,000	152,629,775	1,526,298	現金增資	無	註 22

註 1：現金增資 12,000,000 元，業經 80.2.23 經(80)商字第 102555 號函核准在案。

註 2：現金增資 10,000,000 元、盈餘轉增資 10,000,000 元，業經 82.2.9 經(82)商第 101140 號函核准在案。

註 3：現金增資 111,000,000 元、資本公積轉增資 9,500,000 元、盈餘轉增資 14,500,000 元，業經 85.12.21 經(85)商字第 122156 號函核准在案。

註 4：現金增資 170,000,000 元、盈餘轉增資 15,600,000 元，業經 87.1.2 經(87)商字第 127405 號函核准在案。

註 5：盈餘轉增資 19,030,000 元、員工紅利轉增資 1,400,000 元，業經 87.9.18 經(087)商字第 087128462 號及財政部證券暨期貨管理委員會(87)台財證(一)第 59477 號函核准在案。

註 6：盈餘轉增資 20,051,500 元、員工紅利轉增資 2,218,500 元，業經 88.9.15 經(088)商字第 088134232 號及財政部證券暨期貨管理委員會 (88)台財證(一)第 64545 號函核准在案。

註 7：盈餘轉增資 50,796,000 元、員工紅利轉增資 2,061,000 元，業經 90.9.25 經(90)商字第 09001379390 號及財政部證券暨期貨管理委員會(90)台財證(一)第 148777 號函核准在案。

註 8：盈餘轉增資 57,138,840 元、員工紅利轉增資 4,533,000 元，業經 92.1.16 經授商字第 09201003250 號台財證(一)第 0910140658 號函核准在案。

註 9：盈餘轉增資 32,269,730 元、員工紅利轉增資 4,507,690 元，業經 92.10.3 經授商字第 09201281950 號及財政部證券暨期貨管理委員會台財證(一)第 0920132494 號函核准在案。

註 10：盈餘轉增資 57,460,620 元、員工紅利轉增資 8,355,370 元，業經 93.9.15 經授商字第 09301172130 號及行政院金監督管理委員會證券期貨局證期一字第 0930130226 號函核准在案。

註 11：盈餘轉增資 64,042,230 元、員工紅利轉增資 14,105,000 元，業經 94.9.16 經授商字第 09401182780 號及行政院金監督管理委員會證券期貨局金管證一字第 0940128697 號函核准在案。

註 12：盈餘轉增資 35,928,470 元、員工紅利轉增資 20,548,270 元，業經 95.8.30 經授商字第 09501191380 號及行政院金監監督管理委員會證券期貨局金管證一字第 0950130392 函核准在案。

註 13：盈餘轉增資 38,752,310 元，員工紅利轉增資 15,236,260 元，業經 96.08.31 經授商字第 09601214690 號及行政院金融監督管理委員會證券期貨局金管證一字第 0960032292 號函核准在案。

註 14：盈餘轉增資 24,871,040 元，員工紅利轉增資 10,884,920 元，業經 97.07.10 經授商字第 09701153780 號及行政院金融監督管理委員會證券期貨局金管證一字第 0970034552 號函核准在案。

註 15: 私募現金增資 42,000,000 元，計 5,250,000 股、業經 102.1.15 經授商字第 10201008630 號函核准在案。

註 16: 現金增資 229,500,000 元，計 17,000,000 股、業經 103.6.10 經授商字第 10301104330 號及及金融監督管理委員會金管證發字第 1030008555 號函核准在案。

註 17: 現金增資 210,000,000 元，計 20,000,000 股、業經 103.03.31 經授商字第 10401047990 號及金融監督管理委員會金管證發字第 1030045320 號函核准在案。

註 18: 減資彌補虧損 193,093,000 元，計 19,309,300 股、業經 106.08.21 經授商字第 10601118390 號及金融監督管理委員會金管證發字第 1060027238 號函核准在案。

註 19: 私募現金增資 3,210,000 元，計 3,210,000 股、業經 108.09.06 經授商字第 10801112320 號函核准在案。

註 20：現金增資 244,000,000 元，計 20,000,000 股、業經 110.07.28 經授商字第 11001119730 號及金融監督管理委員會金管證發字第 1100341572 號函核准在案。

註 21：現金增資 360,000,000 元，計 10,000,000 股、業經 112.04.12 經授商字第 11230062100 號及金融監督管理委員會金管證發字第 1110368115 號函核准在案。

註 22：現金增資 498,000,000 元，計 10,000,000 股、業經 114.04.08 經授商字第 11430041050 號及金融監督管理委員會金管證發字第 1130365876 號函核准在案。

股份種類

114 年 4 月 19 日(停止過戶日)

股份種類	核定股本			備　註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	152,629,775	47,370,225	200,000,000	上市股票

註：流通在外股數含私募股數 7,672,502 股。

總括申報制度相關資訊

有價證券種類	預定發行數額		已發行數額		已發行部分之發行目的及預期效益	未發行部分預定發行期間	備註
	總股數	核准金額	股數	價格			
無							

(二)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，應揭露至股權比例佔前十名之股東名稱、持股數額及比例：

114 年 4 月 19 日(停止過戶日)；單位：股

主要股東名稱	持有股數	持股比例
陳冠如	7,710,420	5.05
林俊堯	4,022,644	2.64
台灣第一生化科技股份有限公司	3,678,487	2.41
蘇聖傑	3,439,149	2.25
吳月仁	2,019,633	1.32
賴春霖	1,916,721	1.26
陳族元	1,450,000	0.95
彭淀中	1,372,916	0.90
洪玉英	1,363,041	0.89
鄭雅蘋	1,220,000	0.80

(三)公司股利政策及執行狀況：

1.股利政策：

本公司所處產業環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，考量公司資金需求及長期財務規劃，本公司每年決算後所得純益，除依法扣繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提列百分之十為法定盈餘公積並依法提撥特別盈餘公積及迴轉後，如尚有餘額，餘數加計上年度未分配盈餘為累積可分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分配之。董事會擬具之盈餘分派議案，股東紅利之總額應為累積可分配盈餘之百分之十至百分之九十，其中現金紅利應為股東紅利總額之百分之十以上。

2.本年度擬議盈餘分配之情形

本公司董事會於 114 年 3 月 11 日決議，本公司 113 年期初累積虧損為新台幣 607,812,341 元，113 年度稅後淨利為新台幣 71,759,137 元，加計 113 年度保留盈餘調整數新台幣 1,021,655 元，期末待彌補虧損為新台幣 535,031,549 元，因公司仍處於虧損，故本年度擬不分配。

(四)本次股東會擬議之無償配股對公司經營績效及每股盈餘之影響：

本年度擬不進行無償配股，故不適用。

(五) 員工、董事及監察人酬勞：

1.章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：詳上述(三)、1 說明。

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：無此情形。

3.董事會通過分派酬勞情形：本年度擬不配發員工分紅。

4.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形：無此情形。

(六)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股及併購(包含合併、收購及分割)之辦理情形：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況：

(一) 113 年度第一次現金增資：

1.資金運用計畫內容：

(1)主管機關核准日期及文號：113 年 12 月 27 日金管證發字第 1130365876 號核准生效。

(2)計畫所需資金總額：新台幣 498,000 仟元。。

(3)計畫資金來源：現金增資發行新股 10,000 張，每張面額新台幣 10 元，每股發行價格為新台幣 49.80 元，募集總金額為新台幣 498,000 仟元。

2.預定資金運用計畫、運用進度及產生之效益

(1)預計資金運用計畫及運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度	
			114 年第二季	114 年第三季
償還銀行借款	114 年第三季	323,569	159,000	164,569
充實營運資金	114 年第二季	174,431	174,431	-
合計		498,000	333,431	164,569

(2)預計可能產生之效益

A.償還銀行借款

本公司擬將本次募集資金運用計畫總額中之 323,569 仟元，預計於 114 年第二季資金募集完成後，依計畫進度用以償還營運週轉用之銀行借款，依本次擬償還借款利率 2.22%~3.41%設算，預估還款後 114 年度及往後每年度分別可節省之利息支出為 5,671 仟元及 8,947 仟元，將可適度減輕公司對銀行之依存度及財務負擔，並提升公司償債能力強化財務結構，有利於該公司整體營運發展。

單位：新台幣仟元

貸款銀行	利率(%)	契約期間		原貸款用途	原貸款金額	擬償還金額	減少利息支出	
		起	訖				114 年度	以後年度
第一銀行	2.7150%	113.01.26	114.01.26	營運週轉金(註)	10,000	10,000	204	272
第一銀行	2.7150%	113.01.26	114.01.26	營運週轉金(註)	40,000	40,000	815	1,086
新光銀行	2.7400%	113.03.22	114.03.22	營運週轉金(註)	10,000	10,000	206	274
新光銀行	2.7400%	113.03.22	114.03.22	營運週轉金(註)	10,000	10,000	206	274
新光銀行	2.7400%	113.03.22	114.03.22	營運週轉金(註)	10,000	10,000	206	274
京城銀行	2.7250%	113.08.08	114.08.08	營運週轉金(註)	36,000	36,000	491	981
兆豐銀行	2.4400%	113.03.08	114.03.07	營運週轉金(註)	40,000	40,000	488	976
彰化銀行	2.5750%	113.08.22	114.02.22	營運週轉金(註)	10,904	10,904	140	281
彰化銀行	2.5750%	113.09.20	114.03.20	營運週轉金(註)	6,937	6,937	89	179
上海銀行	3.2200%	113.04.10	116.04.10	營運週轉金	50,000	50,000	1,208	1,610
新光銀行	2.7100%	112.04.21	117.04.21	營運週轉金	34,348	34,348	465	931
新光銀行	2.7100%	112.05.04	117.04.21	營運週轉金	2,547	2,547	35	69
華南銀行	2.2200%	113.07.03	118.07.03	營運週轉金	33,833	33,833	376	751
板信銀行	3.4100%	113.08.21	116.02.21	營運週轉金	29,000	29,000	742	989
合計					323,569	323,569	5,671	8,947

B.充實營運資金

本公司擬將本次募集資金運用計畫總額中之 174,431 仟元，用以充實營運資金，以因應未來營運規模成長所需之營運週轉金，除可降低公司對銀行之依存度，增加長期穩定資金及資金運用靈活度之外，若依目前平均借款之利率水準 2.73%估算，預計 114 年度及往後每年度之利息支出分別可節省 3,571 仟元(174,431 仟元*2.73%*9/12)及 4,762 仟元(174,431 仟元*2.73%)，亦可適度減輕該公司財務負擔，

3.計畫實際執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行情形		114 年第一季	進度超前或落後之原因及改進計劃
償還銀行借款	支用金額	預定	-	本公司 113 年度現金增資發行新股，截至 114 年第一季止，依資金運用計畫皆尚未支用，經評估資金執行進度尚屬合理。
		實際	-	
	執行進度(%)	預定	-	
		實際	-	
充實營運資金	支用金額	預定	-	
		實際	-	
	執行進度(%)	預定	-	
		實際	-	
合計	支用金額	預定	-	
		實際	-	
	執行進度(%)	預定	-	
		實際	-	

4.產生效益之評估

本公司 113 年度現金增資發行新股，截至 114 年第一季止，依預計資金運用計畫尚未支用，故不適用預定效益與實際達成情形差異之評估。

肆、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.主要業務內容

A.本公司所營事業項目如下：

(1) CH01040 玩具製造業。
(2) F111070 文教、樂器、育樂用品批發業。
(3) F209060 文教、樂器、育樂用品零售業。
(4) CC01030 電器及視聽電子產品製造業。
(5) CC01060 有線通信機械器材製造業。
(6) CC01070 無線通信機械器材製造業。
(7) CM01010 箱、包、袋製造業。
(8) F113030 精密儀器批發業。
(9) F213040 精密儀器零售業。
(10) CQ01010 模具製造業。
(11) F106030 模具批發業。
(12) F206030 模具零售業。
(13) C802200 塗料、油漆、染料及顏料製造業。
(14) F107010 漆料、塗料批發業。
(15) F207010 漆料、塗料零售業。
(16) CH01010 體育用品製造業。
(17) CH01030 文具製造業。
(18) F401010 國際貿易業。
(19) CC01101 電信管制射頻器材製造業。
(20) CC01990 其他電機及電子機械器材製造業。
(21) CF01011 醫療器材製造業。
(22) F108031 醫療器材批發業。
(23) F208031 醫療器材零售業。
(24) CD01050 自行車及其零件製造業。
(25) F401021 電信管制射頻器材輸入業。
(26)C805990 其他塑膠製品製造業
(27) ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

B.子公司雷虎生技所營事業項目如下：

(1)CF01011 醫療器材製造業。
(2)F108031 醫療器材批發業。
(3)F208031 醫療器材零售業。
(4)F401010 國際貿易業。
(5)ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

C.子公司雷虎機電所營事業項目如下：

(1) CB01010　機械設備製造業。
(2) CB01990　其他機械製造業。
(3) F113010　機械批發業。
(4) F113020　電器批發業。
(5) F113110　電池批發業。
(6) F113990　其他機械器具批發業。
(7) F213080　機械器具零售業。
(8) F213110　電池零售業。
(9) F213990　其他機械器具零售業。
(10) CP01010　手工具製造業。
(11) CQ01010　模具製造業。
(12) F401010　國際貿易業。
(13) ZZ99999　除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

D.子公司雷碩媒體科技所營事業項目如下：

(1) F111070　文教、樂器、育樂用品批發業。
(2) F209060　文教、樂器、育樂用品零售業。
(3) F401010　國際貿易業。
(4) ZZ99999　除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

E.子公司 ASSOCIATED ELECTRICS, INC 所營事業項目如下：

模型產品之買賣及維修

F.子公司雷碩創新股份有限公司所營事業項目如下：

(1)CH01040 玩具製造業
(2)F106030 模具批發業
(3)F107010 漆料、塗料批發業
(4)F111070 文教、樂器、育樂用品批發業
(5)F113030 精密儀器批發業
(6)F209060 文教、樂器、育樂用品零售業
(7)F213040 精密儀器零售業
(8)F401010 國際貿易業
(9)F401021 電信管制射頻器材輸入業
(10)ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

G.子公司科建鋁船股份有限公司所營事業項目如下：

(1) CD01010　船舶及其零件製造業
(2)CB01010　機械設備製造業
(3)CQ01010　模具製造業

(4)CD01030　汽車及其零件製造業
(5)CD01040　機車及其零件製造業
(6)CD01050　自行車及其零件製造業
(7)F113010　機械批發業
(8)F114060　船舶及其零件批發業
(9)F114030　汽、機車零件配備批發業
(10)F114040　自行車及其零件批發業
(11)F106030　模具批發業
(12)F106010　五金批發業
(13)F401010　國際貿易業
(14)F601010　智慧財產權業
(15)CD01070　商港區船舶小修業
(16)ZZ99999　除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

2.113 年度主要產品及其營業比重

單位：新台幣仟元

年度 項目	113 年度	
	金額	百分比(%)
無人載具暨遙控模型	820,882	65.93
口腔醫療	290,202	23.31
無菌包材	107,679	8.65
鋁船	6,033	0.48
其他	20,246	1.63
合計	1,245,153	100.00

3.公司目前產品項目(合併營收主要產品)

(1)公司目前之商品服務項目

項　目	主要產品	說　　明
1	遙控模型(R/C)	<u>遙控車</u> 為遙控模型產品最大市場，約占整體 R/C 產業之 60~70%佔有率。本公司產品類型多元，包括平跑車、越野車、大腳卡車、競速卡車等；比例再分為、1/8、1/10、1/12、1/16、1/18、..等等級。動力部分主要為電動動力。新增像真車以 Toyota、Ford、Monster Sport 及 Hoonigan mustang 品牌為主。 <u>直昇機</u> 全系列近年來由於 BLDC 馬達動力大幅提升，以躍升為電動直昇機最主要的動力來源。 <u>遙控船</u> BLDC 電動快艇、競速艇、以及也受到一般非 RC 愛好者

項 目	主要產品	說　　明
		所喜愛的精緻像真競速帆船等。
2	中大型直升機及多軸無人機	提供大型智能化直升機產品，除了空拍應用市場外，將持續朝向特定目的的使用用途發展，例如離岸風力發電機葉片 AI 檢查、防救災行動通訊基地台、熱感應搜救、運輸醫療物品及軍民通用等應用市場，藉此擴大市場利基。
3	大型無人載具、T-200、T-235AH、T-250AH 及 T-400 直升機	提供群飛電信中繼、消防警用、國土保育、國防偵查、電塔檢測、風力發電葉片檢測、港口運輸服務與橋樑檢測。
4	微型無人機[TM-450 & TM-450 HORNET(大黃蜂)]	此項為軍用商規產品，係結合以色列軍用光學科技的商用四軸無人機，TM-450 適合單兵攜行，具有夜視、偵查、定位等功能可進行視距外短程偵察。 TM-450 HORNET(大黃蜂)則可攜帶 500g 以下物品飛行。
5	FPV 一次性無人機	此項為軍用產品，可結合美國新創 AI 公司，除了用飛行操作手直接操控外，也可於最後一哩路協助飛操手進行對目標的抗干擾攻擊任務。
6	八軸潛水艇及 AUV 智能水下載具(Seawolf 400)	結合雷虎無刷馬達、電子機構的經驗，將空拍應用商機轉水下應用，這是少有廠商觸及的特殊專業領域，將原本高單價的 ROV 產品平價化，提供性價比高具有競爭力的產品，藉由四邊高清影像技術，與開源套件控制技術，應用電腦運算與搖桿操控，開拓水下 200 米以內市場商業及軍用機會。
7	水上移動平台、無人船、無人艇(Seashark)及水上展演平台	結合完整的航行電腦自動控制及功能豐富的水質監測設備，提升產品附加價值。開源系統設計，可連接各項感應器，結合 4G 傳輸數據，提供即時監控環境載具、海岸巡防載具，亦可作為防衛掃雷用途。 另開發水上一次性攻擊無人艇，包含 TigerShark-200、SeaShark-400、SeaShark-700、SeaShark-800 等型號
8	醫療產品	牙醫、物理治療及眼科相關產品。
9	無菌包材	無菌包材及飲料瓶蓋、瓶胚相關產品。

(2)計劃開發之新商品服務：

A.中大型無人直升機系列：

a. CX-180 緊急無線通訊基地台：

配備 11KW 發電機,可執行定點高空長時間維持災區無線通訊的暢通，目前已與中華電信及工研院進行不同通訊設備之環境測試。可於 6 級風速環境下執

行作業。

b. T-200 工業用直升機系列：

可搭配通訊轉接器(CPE)及高倍率光學變焦及紅外線熱感應相機雲台，遠端影像圖傳及特殊功能應用之飛行載具，可及時支援災區救難搜索任務，亦可進行群飛通訊任務。

c.T-235AH 無人直升機：

搭載輕量化機身結構及高效能鋰三元電池，飛行時間可達 70 分鐘以上，可運用船艦起降及遠距偵查任務。

d.T-250AH 中大型引擎無人直升機：

更新構型之 120CC 引擎可長時間飛行，可飛行 2~4 小時以上，目前已進入飛行測試階段。

e. T-400 軍民通用引擎無人機：

同樣是為了延長飛行時間的任務設計，飛行時間可達 4~6 小時以上，載重可達 50kg，將來將可執行軍方的特殊任務需求。

f.中央控制指揮塔(Command Tower) ：

結合中華電信 4G5G 網路及衛星訊號，中央控制指揮塔，同步搭配數架乃至於數十架雷虎科技（T200)中繼型無人機，搭載電信 repeater 可以在空中形成 MESH 之通信網路，擴大戰時及災害時的臨時通訊及指揮網路。同時，中央控制指揮塔可配備 T 型 AESA 電子主動相位陣列雷達系統，可偵測入侵領空之低空小型無人機，將其位置鎖定並適時將其擊落。

B.微型無人機：TM-450SteamDeck 版及 TM-450 HORNET(Parrot 版)軍用商規產品，單兵攜行式無人機，搭載以色列軍用光學科技酬載，具有夜視、偵查、定位等功能可進行視距外短程偵察。

C.FPV 一次性無人機：除了用飛行操作手直接操控外，也可於最後一哩路協助飛操手進行對目標的抗干擾攻擊任務。目前已開發出 7 吋、10 吋、13 吋、15 吋等 FPV 攻擊無人機。

D.潛水艇水中攝影載具功能應用

a.海水用潛艇 Seadragon 搭載高清 HDMI 圖傳系統：

配合開源套件，運行六至八顆推進馬達，可於水中做快速移動與操控，並搭配高清鏡頭 HDMI，即時影像傳輸至電腦處理，透過 Ethernet 網路做傳輸，深度可達百米，做為海底攝影應用。

b.海水用 AUV 潛艇 Seawolf400 搭載聲納，可從事掃雷任務：

配合開源套件，運行五顆推進馬達，可於水中無線移動與操控，並搭配攝影機，做為水下自主潛航應用。

c.海水用潛艇 Seadragon 搭載機械手臂：

配合 a.或 b.方案，搭配機械手臂，做為水下探勘執行任務之應用。

d.海狼號(SEAWOLF 400)水下潛艦 AUV：

目前正研究發展中大型（長達 4 公尺）可於水下群游之水下無人載具，可作為水下水文掃描、圖資建立及軍事防衛中掃雷及移動防衛型智能型水雷作於嚇阻及不對稱作戰之用。

e.海鯊號(Seashark)無人水面艦艇(USV)：

是在水面上作業且無須船員控制的智能船舶，具有自主操作能力，並從遠程到全自動控制的水面載具(ASV)，可使用在海洋科研及海洋軍事用途上。

E. 水上攻擊無人艇:

目前已開發出 TigerShark-200/SeaShark-400/ SeaShark-700/ SeaShark-800。

F.車模

a. ELEMEMT系列:

1. CR10 SENDERO Black RTR (Ready to run)
2. CR10 ECTO Black RIT

b. RC10 Racing 系列

c. Hoonigan 系列

1. Hoonitruck KIT
2. Hoonicorn KIT

d. Vintage 系列

G.中大型工業及救難直昇機、E-700、MD300 升級及適用 GPS 等飛控直升機系列。

H.各式代工 OEM 業務。(包含無菌包材及矽膠射出產品)

I.醫療產品相關。

(二)產業概況

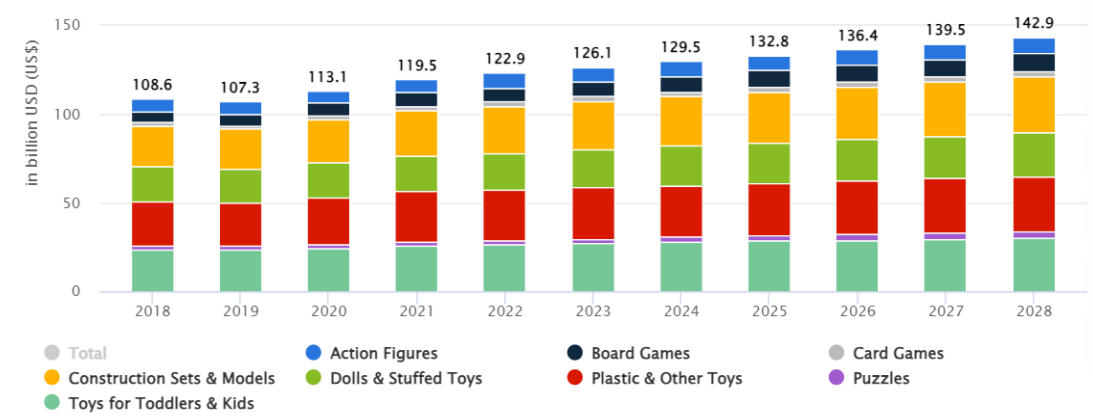
(1) 產業現況與發展

A.無線電遙控模型市場

無線電遙控模型係以無線遠端操控方式控制之車、船、直升機或飛機，係一項歷史頗為悠久之休閒活動，從競速類別到擬真類動態模型玩法，各有其固定之喜好族群，其中又以遙控車在遙控模型需求市場占最大宗，其產品泛指各種路面使用之無線電遙控車體，包括平跑車、越野車、大腳卡車、競速卡車、摩托車等，亦可依據與實車比較的比例，再分 1/5、1/8、1/10、1/18 等等級；遙控船則泛指各種水面使用之無線電遙控運動體，包括 BLDC 電動快艇、競速艇、像真競速帆船等；遙控直昇機則泛指各種旋轉翼之無線電遙控飛行器，包括有平衡翼及無平衡翼系統、電動與引擎動力直昇機，並依使用引擎動力大小，可分為 30 級、50 級、60 級、90 級直昇機，其中以 50 級直昇機需求量最大；遙控飛機則泛指所有固定翼之無線電遙控飛行器，包括輕木製機、玻璃纖維機、Park Flyers 系列發泡成型飛機、ABS 系列像真飛機等。

近年來在全球人口增長和消費者收入增長的推動下，玩具消費持續呈正成長趨勢，其成長動能主要來自出生率上升以及家庭可支配收入增加，整體而言，玩具行業發展增速趨於平穩，隨著新興市場中產人口及其收入增加，2023 年全球玩具及遊戲市場已達到 1,261 億美元，根據 Statista 預測，2024 年全球玩具及遊戲市場為 1,295 億美元，將以每年 2.49%之年複合成長，2028 年度將成長至 1,429 億美元。其中歐洲、南美、亞洲等地區的玩具消費增長迅速，目前歐美國家仍然是世界最大玩具消費市場，但新興經濟體國家玩具消費正快速增長，世界玩具消費市場發展更趨多元化，玩具市場將持續朝向智慧型(人工智慧、虛擬現實、遠端遙控與共享接入)、寓教於樂及具備環保材質等方向發展。

【全球玩具銷售額】



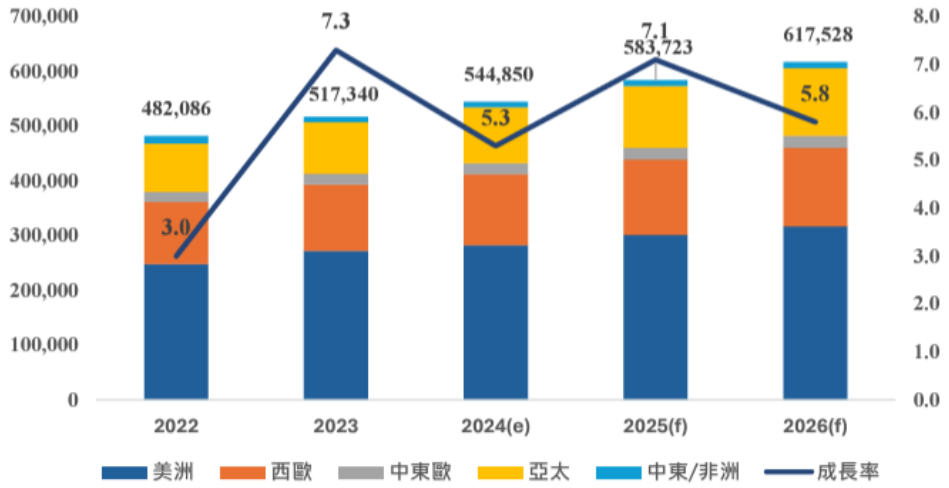
Notes: Data was converted from local currencies using average exchange rates of the respective year.

資料來源：Statista(2024/7)

B.牙科醫療產品市場

本公司之子公司所生產銷售之牙鑽機(或稱為牙科手機 Dental handpiece)及耗材，係在牙科臨床治療中最常使用之基礎醫療器材。主要利用牙鑽機快速旋轉原理，將牙齒患部進行切割、車磨、打磨、修整及磨亮，並可用來製備牙齒之窩洞以填補及清潔牙齒。一般而言，牙科診所中每一張牙科治療椅，至少會準備 3-5 套牙科手機，做為治療及等待滅菌時之替換，每套則包含 3-5 種不同規格鑽頭之高、低速手機，使用壽命則約落在 3-5 年間。依經濟部之「2024 生技產業白皮書」報告說明，其依據 BMI Research 公司的研究報告指出，2023 年全球醫療器材市場規模為 5,173.4 億美元，較 2022 年成長 7.3%，預估 2026 年可成長至 6,175.28 億美元，2023 年至 2026 年之年複合成長率約為 6.08%。全球醫療器材市場仍以美洲為主，在全球市場占比為 52.4%、再來是西歐的 23.7%，亞太地區佔 18.3%。整體而言，未來區域市場整體排名順序變動不大，美洲地區、西歐地區與亞太地區仍是前三大市場，未來銷售市場應屬可期。

【全球醫療器材市場規模分布】



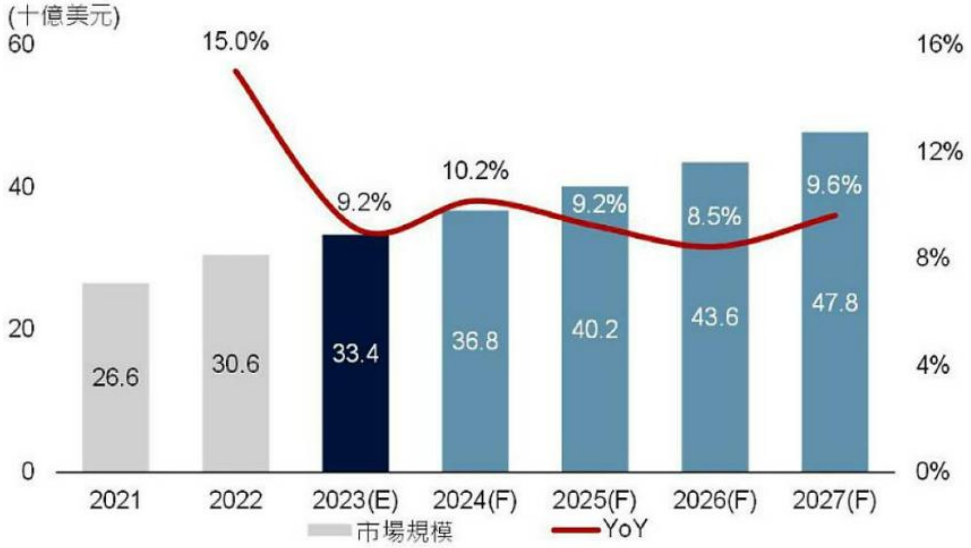
資料來源:經濟部 2024 生技產業白皮書(2024/8)

C. 無人載具產業

本公司過去累積數十年高精密鑄造之核心技術，並在休閒遙控模型既有基礎下，持續開發中大型陸、海、空等全方位之自主性無人載具並供工業及商業使用，近年來本公司更積極與電信業者合作開發通訊用之載具，做為通訊無人基地台與通訊無人中繼站，形成空中網域，提供公部門與私部門創新應用。

工業用(含軍用)及商用無人載具主要具備高酬載與長航程之特色，得以整合立即傳輸信號、影像與避障、GPS 追蹤系統、自動定位與航程規劃等數位科技，並多角化應用於養殖漁業、船體檢修、農業、警用、消防、通訊、救災及商業用等領域。根據工研院報導指出，以全球無人機市場觀之，美國目前位居第一大市場，而亞太市場成長率快速已成為第二大市場，2023 年全球無人機市場規模為 334 億美元，將以年複合成長率 9.4%，2028 年全球無人機市場規模將來到 478 億美元，顯示未來無人載具發展呈現正面樂觀。且未來無人機除了性能提升，酬載能力與續航力增加，應用日趨廣泛之外，也將與人工智慧、物聯網、感測技術、大數據應用、精準農業、行動裝置與邊緣運算及物流系統等服務更緊密的結合。

【2021~2027 年全球無人機市場發展趨勢】

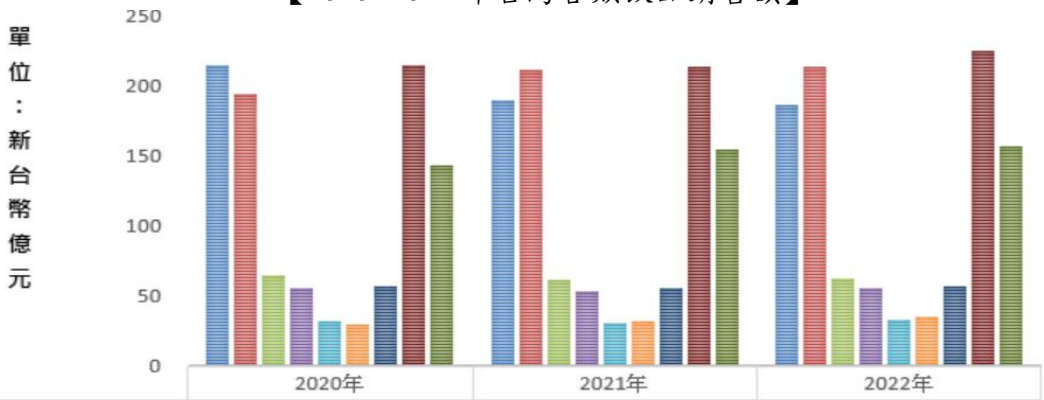


資料來源：TrendForce(2023/9)

D.無菌包材產業

由於近年消費者健康及保健意識抬頭，且在新冠疫情的影響下，全球興起在無菌環境下進行飲料沖填。例如：純濃燕麥、分解茶及麥茶等包材使用需配合無菌包材生產線。國內瓶裝飲料供應商，對水蓋與飲料蓋大宗需求有愛之味、統一、黑松、泰山、悅氏、維他露、台鹽、金車及味丹等知名企業，均為本公司開發之潛在客戶。依據經濟部統計處統計，111 年國內在各類飲品方面，隨 COVID-19 疫情防疫管制穩健鬆綁，外出飲食人潮及來台人次逐步回流，有助於促進民間消費增溫，帶動餐館、飯店和交通運輸工具上飲料需求同步提升。依經濟部統計處資料顯示，111 年度台灣各類飲品銷售總額達新台幣 1,024.05 億元，較 110 年度成長 2.17%，其中以運動飲料的 10.9%及茶類 5.41%增長最多，隨著疫情趨緩，國內各類飲品銷售應可持續成長。

【2020~2022 年台灣各類飲品銷售額】

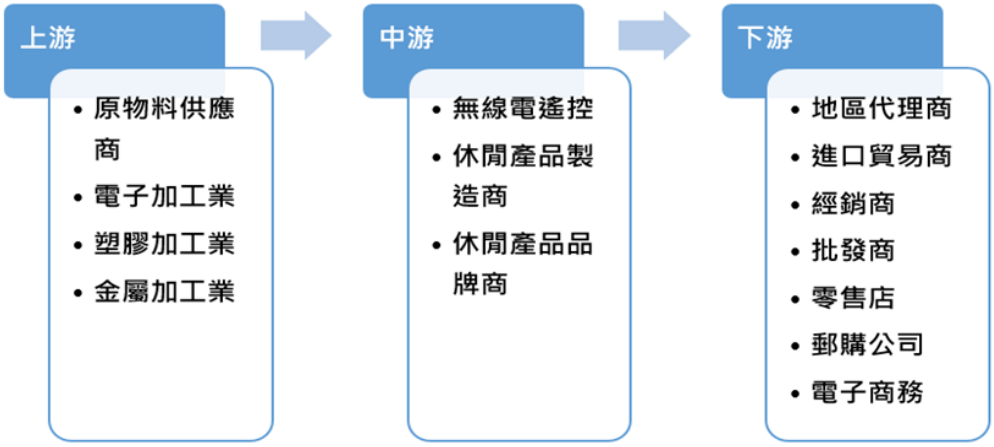


	2020年	2021年	2022年
啤酒	214.68	189.64	186.42
其他酒精飲料	193.88	211.57	213.85
果蔬汁	65.00	61.67	62.35
碳酸飲料	55.26	53.10	55.73
礦泉水	32.12	31.07	32.62
運動飲料	29.98	31.67	35.13
咖啡飲料	56.46	55.73	56.34
茶類飲料	214.09	213.15	224.69
其他非酒精飲料	143.53	154.73	156.92

資料來源: 經濟部統計處(2023/12)

(2)該行業上、中、下游之關聯性

A.無線電遙控休閒產品之上、中、下游

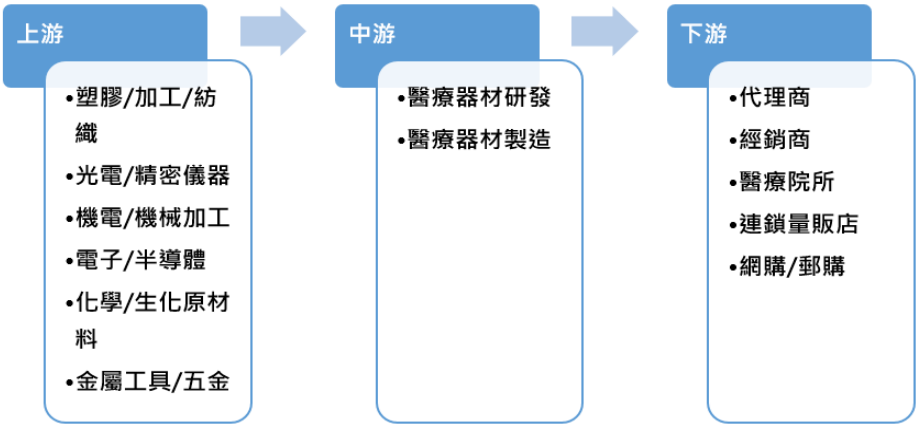


(A)上游原料：無線電遙控休閒產品所需之上游原料及零組件種類繁多，但多屬於一般工業標準規範品，其中電子裝配製成品之原料及零組件，主要為微處理器、功率晶體、驅動 IC 及鉭質電容等，而載具本體多為金屬、複合材料或工程塑膠製品，其中引擎動力則屬密金屬機械加工製品。

(B)中游品牌製造商：製造商將上述電子元件組裝成無線電發射機、接收器、致動伺服器等電子成品，並連同金屬及塑膠等原料加工製造成之載具、引擎等主體與週邊支援產品組合為完成品後，再售予品牌經營廠商，使用其品牌銷售予相關下游批銷業者。

(C)下游銷售：無線電遙控休閒產品製造商透過位於各國進口貿易商或各地區之批發商、經銷商，批發至各地之模型零售店銷售，部分則由郵購公司或電子商務公司銷售至最終消費者(教學單位、軍事單位、研究單位、愛好者等)。

B.醫療器材之上、中、下游

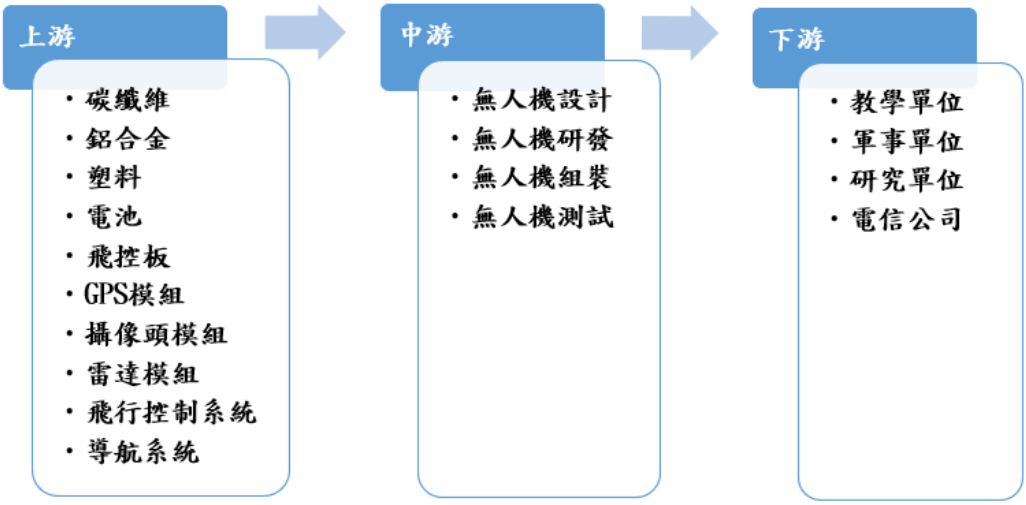


(A)上游原料：就牙鑽機產品觀之，該產品所需上游原料及零組件多為機電/機電加工，儀器組成包括一個控制速度及旋轉方向的腳控制踏板或用於較難接觸之牙齒部位彎角附件。

(B)中游品牌製造商：製造商將上述電子元件組裝，接合交流電動、水力、氣壓動力或皮帶傳動(beltdriven)組裝而成之手持器械，再售予品牌經營廠商，使用其品牌銷售予相關下游批銷業者。

(C)下游銷售：牙鑽機製造商透過各國進口貿易商或各地區之批發商、經銷商，推廣至當地醫療院所並至最終使用者－牙醫師。

C.無人載具產品之上、中、下游



(A)上游原料：無人載具產品所需之上游原料及零組件種類繁多，基本材料包含碳纖維、鋁合金、塑料等；電子元件包括電池、電動機、飛控板、GPS 模組、攝像頭模組、雷達模組等；以及軟體開發，例如無人機飛行控制系統、導航系統、避障系統等相關軟體。

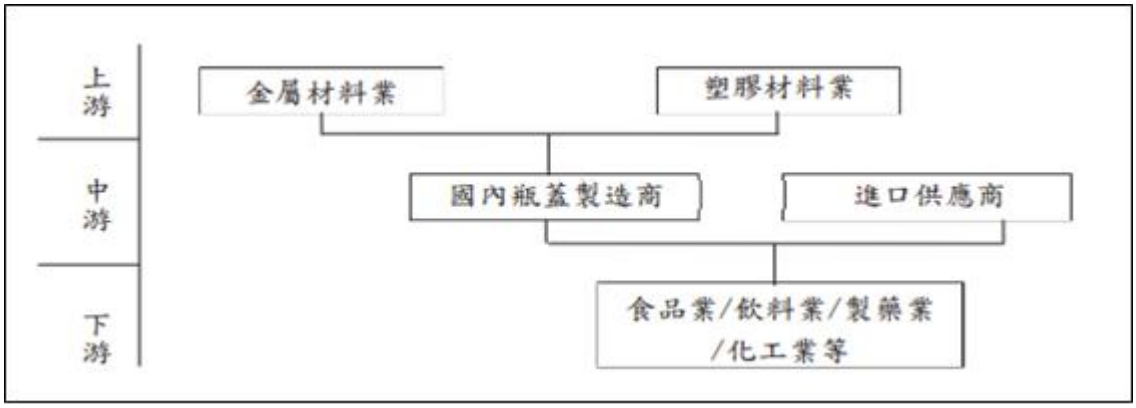
(B)中游品牌製造商：品牌製造商負責設計、研發、製造並組裝無人機，製造商將各種電子元件、機械零件組及軟體安裝成完成後，再進行無人機的各項性能測試和校準，確保其在各種環境下能夠穩定運行，最終完成無人載具。

(C)下游銷售：本公司無人載具產品主要為客製化產品，故直接銷售與產品需求者，包

含教學單位、軍事單位、研究單位、電信公司等。

D. 無菌包材之上、中、下游

由於無菌包材產業會依包裝方式的不同而使其產業類別特別多元，本公司主要係以瓶蓋為主，故就瓶蓋之上中下游進行分析



(A)上游原料：瓶蓋之上游業者提供各種塑膠原料如塑膠粒、聚酯粒等用來生產各塑膠瓶蓋。

(B)中游瓶蓋製造商：瓶蓋製造商結合原料、技術、生產設備之生產業者

(C)下游銷售：瓶蓋之終端業者多為食品、飲料、製藥、化工等，對瓶蓋規格種類之需求依其產品種類不同而異。

(3) 產品之發展趨勢

A.無線電遙控休閒產品

近年來，遙控模型的新應用產品(如多軸空拍機)已在遙控模型領域成功開創出新市場。該產品領域可定義為無人飛行載具(unmanned aerial vehicle，簡稱 UAV)，此類產品最早為軍事發展用途之無人偵測飛行器，然隨著技術發展迅速而逐漸走向大眾商業化領域。目前市場上較熱門之 UAV 產品為結合空拍之多軸飛行器，根據香港商報之報導，Dajiang Innovation Technology Co., Ltd. (以下簡稱 DJI 公司)2009 開始銷售多軸空拍機，並於 2012 年推出結合智慧型手持裝置之專業航拍多軸飛行器，創下約人民幣 1.8 億元之銷售額，由於該產品成功整合一般消費性產品且突破傳統遙控載具之功能，導致全球市場迅速擴張，DJI 產品上市至 2020 年不過 10 年左右，其千億美元產值可歸因於無人機開啟現代商用數據服務的移動可能性，現今透過高空飛行巡檢建物、土地、設備等資產相關應用已成為商用無人機產值主力，例如：鑽油平台進度追蹤、太陽能光板檢修、能源管線等，光是在營建業工程進度及地形環境調查的運用就高達 110 億美元，其次無人機大範圍農田或山坡地的栽培應用需求也在近兩年於亞洲地區爆炸性成長，從基礎建設巡檢所使用的技術關聯性與侷限觀察，預估在機體電力與承重性能提升後，既有巡檢所用的飛行技術將衍生帶動民生交通運輸與物流服務等下一波百億產值之運輸市場，整體無人機服務市場將隨著後續自主飛行技術與數據應用實踐更智慧化的商業應用。

B.牙科醫療產品

牙科手機發展已超過百年歷史，目前設計開發趨勢較偏向功能整合及周邊產品可替換性以擴增功能，以及性能技術安全提升等為主要考量。在系統整合面，主要針對手機功能提升，並將多種功能整合在一機台上，不但節省空間且較美觀，同時讓牙醫師在使用操

控上更方便；同時若能從螢幕上觀看影像，可讓病人安心，醫師更容易辨識有問題部位加以治療；在安全性方面，主要針對植牙等高感染風險的手術，設計如防回吸、內建濾膜等機構，同時可反覆高溫高壓消毒，減低手術器械交互感染的機會，並加強牙科手機轉動時的冷卻系統，避免因熱所造成的牙齒周邊組織損傷。

在性能提升方面，則著重機身的人體工學設計；針對不同需求的手機強化設計，以產出符合醫師操作順暢的機體結構；因此，高扭力、低噪音、內建光纖照明及機身材料改良皆是目前在技術規格上的設計重點。在牙科手機的使用壽命上，由於手機必須長期接受高溫高壓滅菌的手續，在使用頻繁之下，其耗損率相當高，故目前牙醫師在選擇牙科手機時，普遍重視手機的使用壽命，而使用壽命長短的決定要素，則回歸至手機本身的機械結構設計及材料的改良。

台灣的牙科臨床醫學發展相當成熟，同時台灣在精密機械、工具機及金屬工業的掌握度在世界也是領頭羊，這些優異的環境條件是台灣切入牙科相關醫療器材開發的利基，使台灣擁有很好的機會切入相關醫療器材，如人工牙根、牙科手機等產品，唯需再整合相關產業的能量，及通路行銷佈局的拓展，就有更上層樓的市場機會。

C.無人載具產品

目前全球無人載具仍處於發展初期，不論在技術發展、產品用以及法規制定上仍屬於探尋階段，因應目前潮流，無人載具可用於智慧巡檢方面，可取代人力，用於任務難度高、風險高之工作，例如使用自駕船巡檢海上風電設施、無人機空拍並記錄水壩高度面積、進行橋梁、隧道巡檢等，不僅改變傳統耗時耗力的人工巡檢，同時也結合科技方式完成更高效準確之決策判斷。而於救災應用方面，災區常有道路中斷阻斷交通之狀況，除了影響救災速度外，也讓相關單位無法掌握即時狀況；透過無人機隊之協助，可監查災情、空投物資、運送緊急醫療用品等，避免因地理限制造成之額外負擔，並有效運用資源。自從 2022 年爆發俄烏戰爭，並凸顯無人機戰場應用優勢後，軍用無人機頓時成為全球無人機廠商矚目焦點。國內為建立不對稱戰力，透過無人機協助強化陸海空軍作戰能量，並投入軍隊應用，加速無人機隊建置，以帶動非紅供應鏈持續發展、擴大無人機應用與發展。

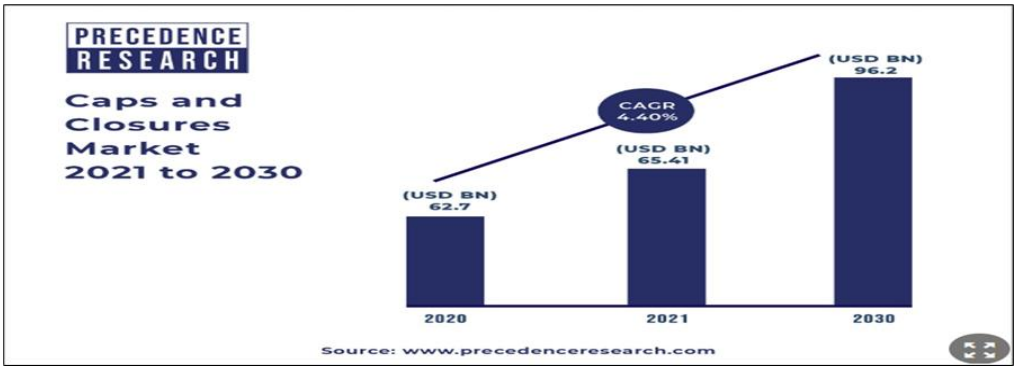
D.無菌包材市場

本公司在無菌包材領域中目前專注於瓶蓋之生產，根據 Precedence Research 分析之市場報告指出，2020~2030 年全球瓶蓋市場規模預計為 4.4%之年複合(CAGR)，預計在 2027 年達到 962 億美元，瓶蓋和封蓋在食品和飲料行業有廣泛應用，主要是因為它們使用簡單、運輸簡單、費用少、能夠長時間保持風味、營養和外表。瓶蓋和封蓋有助於延長物品實際可用性的時間範圍，同時增強品牌特點。從全球發展中的捆綁行業推斷，在時間範圍內，預計全球瓶蓋和封蓋市場將出現高速發展。對瓶蓋和封蓋的需求依賴於跨地形城市社群的發展和其他大型專案的發展，特別是在創造經濟上。

此外，捆綁使用擴大，正在推動瓶蓋和封蓋市場的發展。食品、茶點和醫療等終端客戶企業對過濾水和更適度捆綁尺寸的興趣日益增加，以及對產品品質和健康的擔憂日益增加，這些都進一步推動發展瓶蓋和封蓋市場。

由於瓶蓋為飲料包裝工中重要的一環，與下游飲料工業有密切關係，會受到下游消費市場的變化影響其市場需求。而飲料業的蓬勃發展，對於包裝產品的要求越來越高，間接

影響瓶蓋產品的需要，且目前瓶蓋產品市場需求穩定，且呈現成長趨勢。整體而言，瓶蓋之市場規模之潛力，無菌包材前景尚屬可期。



資料來源:Precedence Research

(4)產品之競爭情形

A.無線電遙控休閒產品及無人載具產品

本公司自成立以來，即致力於無人載具研發生產及製造。經多年研發，目前已榮獲數十次台灣精品獎榮譽，近年所發展的中大型無人載具 CX180(同軸雙旋直升機)做為「機動式防救災通訊平臺（空中基地台）」，配合電信業積極參與國內各項緊急救難演練，攜手拓展無人機的新應用。

本公司的長滯空及長程無人飛行載具亦已積極研發中，即將進入市場，未來提供電信業者、政府及企業進行長滯空的應用服務。例如：風力發電葉片檢測、高速鐵路軌道檢測及中長距離醫療物資運送等，在無線電遙控休閒產品業界少數擁有高性能及技術，在業界佔有極大優勢。

B.牙科醫療產品

目前市面上的牙科手機製造商，主要仍以歐洲(德國、奧地利、瑞士)及日本為主；近年來，中國牙科手機，因大陸市場機會龐大，加上製造廠以低價策略竄起，使得市場分配有可能改變。本公司將配合市場脈動與趨勢，加上已擁有的機電整合技術的客製化能力，配合通路商伙伴的合作，以優良的設計開發能力與精密製造能力，透過優質服務滿足不同客戶需求，與市場競爭產品做出明顯區隔。

C.無菌包材產品

本公司已取得銷售客戶為期五年的訂單，目前每月出貨量約為 1,500 萬個瓶蓋及瓶胚，營運穩定。現正積極與台灣地區其他飲料大廠洽談瓶蓋訂單，並計劃拓展至香港、日本、東南亞及中國大陸等市場，爭取更多海外訂單。因本公司供貨品質與配合度深獲客戶信賴，無菌包材產品的研發亦已初見成效，未來將持續提升在國內市場的市占率。此外，因應歐盟自 2024 年 7 月 3 日起針對 3 公升以下液體容器強制使用連身瓶蓋（tethered cap）的規範，本公司正積極研發連結蓋產品，以搶占歐洲市場先機。

(三)技術及研發概況

(1)最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目＼年度	109 年	110 年	111 年	112 年	113 年
研發費用	51,136	65,997	82,141	96,859	126,702
營收淨額	908,235	1,183,168	1,089,373	985,135	1,245,153
研發費用佔營收淨額比例	5.63%	5.58%	7.54%	9.83%	10.18%

(2)最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品

年度	開發成功之技術或產品
109 年度	1.T-250 緊急醫療運輸無人直升機 2.水質監測無人船 3.航海家水上無人載具 4.遙控車 PUBG BUGGY RTR PUBG BUGGY KIT
110 年度	1.T-200 天眼 5G 轉播無人機 2.水下 AI 視覺辨識 8 軸潛艇 3.無人機水上燈光舞台系統 4.遙控車 PUBG UAZ RTR REFLEX SPORT RTR JACKAL V2 RTR HOONITRUCK HOONICORN
111 年度	Command Tower 無人機防衛指揮塔 T-200CPE 中繼通訊群飛無人機 ROV 水下基礎設施巡檢無人載具 遙控車 ENDURO Bushido RTR TRAIL WALKER-BLACK REFLEX HOONICORN RTR RC8T4e TEAM KIT RC10B74.2D HOONITRUCK RTR APEX 2, DATSUN 240Z RTR
112 年度	1.微型無人機:TM-450 微型無人機&TM-450 HORNET(大黃蜂)監偵型無人機 2.T-235AH 中型無人機 3.T-250 中型無人機 4.Seashark 海鯊號無人艇 5.Seswolf 海狼號無人潛艇
113 年度	1. T-250AH 中大型引擎無人直升機 2. T-400 軍民通用引擎無人機 3. 微型無人機：TM-450SteamDeck 版及 TM-450 HORNET(Parrot 版) 4. FPV 一次性無人機：7 吋、10 吋、13 吋、15 吋

年度	開發成功之技術或產品
	5.海鯊號(Seashark)無人水面艦艇(USV)： 6. 水上攻擊無人艇:TigerShark-200/SeaShark-400/ SeaShark-700/ SeaShark-800。

(四)長短期業務發展計劃

短期計劃：

(1)積極拓展世界各主要通路與產品線，以提升業績及毛利。

(2)積極改善經營效率，並償還銀行借款以降低利息支出。

(3)與通路夥伴合作，進行專案銷售，以提升營業額。

長期計劃：

(1)新產品研發朝向智能產品領域進行，進而提昇新產品上市速度以搶佔市場份額。

(2)擬進行產業鏈上下游資源整合，提升產業競爭力。

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

年度 銷售區域		112 年度		113 年度	
		銷售金額	比例(%)	銷售金額	比例(%)
內 銷		100,999	10.25	164,896	13.24
外銷	美洲	718,205	72.90	862,082	69.24
	歐洲	72,897	7.42	100,835	8.10
	其他	93,034	9.43	117,340	9.42
	小計	884,136	89.75	1,081,257	86.76
合 計		985,135	100.00	1,245,153	100.00

(2)主要商品之市場佔有率

雷虎科技為全球無線電遙控休閒產品業界中，擁有自有品牌及同時生產、銷售全系列無線電遙控休閒飛機、直昇機、車、船及專用引擎之知名廠商。依據 2024 年度全美遙控玩具產品主要品牌市場之銷售統計約為 2.38 億美元，若以當年度本公司 AE 子公司及雷碩創新美國銷售金額約 2,000 萬美元，估計本公司 2024 年度於美國市場佔有率達 8%。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

由於無線電遙控休閒產品在一般休閒娛樂產品上是屬於中、高價位的產品，因此，在歐、美、日等先進高消費國家擁有廣大的市場，此類市場亦是未來無線電遙遙控休閒產品市場主要需求來源。另隨著全球地緣政治情勢緊張與戰爭頻繁，對微型無人機，特別是自殺式無人機的需求顯著增加。此類無人機具備低成本、機動性高與難以偵測等特性，成為現代非對稱戰爭中重要的攻擊與偵察工具，廣泛應用於戰場監控、精準打擊與戰術干擾等任務。與此同時，中大型無人載具在軍事、物流、農業與災防領域的應用也快速擴展。整體而言，微型與中大型無人載具受益於技術進步與戰略需求雙重驅動，市場需求持續攀升，預期將成為全球無人系統產業的重要發展核心。

(4)競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.競爭利基

a.本公司擁有業界多年專業經驗的經營團隊，從事新產品設計、研發及製造，得以不斷推出新產品，符合市場需求，滿足消費者對產品求新、求變的慾望。

b.產品線完整，生產全系列無線電遙控消費性電子產品，及包含引擎、其它零配件等。

c.零配件標準化及供應充足，讓消費者維修容易。

d.運用全球不同之地區優勢，於台灣設立研發、設計與管理中心；於中國大陸建立供應商體系；於美國設立行銷中心；歐洲進行品牌授權。是業界中少數將產品企劃、研發、生產、品牌行銷、市場配銷等產業價值鏈垂直整合完成的廠商，可獲得貼近市場資訊，對各種市場變化做出最快的反應。

e.品質優良，於八十四年領先全球同業通過 ISO 9001 認證，產品品質之優異，符合國際認證標準，且榮獲多屆「台灣精品標誌」及國家形象獎「金質獎」肯定。

f.以自有品牌「Thunder Tiger」、「TEAM ASSOCIATED」、「FACTORYTEAM」、「ACE R/C」、「MRP」、「REEDY」等行銷全球，創造品牌利潤。以策略管理及產品差異化，以成功開拓國際市場。

g.雷虎科技以核心技術出發，走向微型、中大型無人機及八軸潛水艇產品，朝工業及商業用等方向研發，主要有空中基地台、水下船舶及養殖服務等。

B.有利因素：

a.全球網購市場持續成長

根據 eMarketer 的報告，2024 年全球電子商務銷售額達到 6.33 兆美元，較 2023 年增長 8.74%，顯示出穩定的增長趨勢。其中，中國和美國仍為全球最大的電子商務市場，分別佔據領先地位。在美國，2024 年零售電子商務銷售額達到 1.26 兆美元，較 2023 年增長 6.8%，顯示出穩定的增長。雷虎公司於 103 年起陸續與美商亞太數位潮流公司(Digital River)和中國大陸之網購龍頭「天貓」合作，並拓及其他區域各大電商平台如 Ebay、Yahoo 及亞馬遜等展開合作，透過虛擬通路之銷售有助於產品毛利提升。隨著全球電子商務市場的持續擴展，本公司將持續拓展國際電商平台合作，深化品牌影響力，並利用數位通路提升營收與毛利，迎接未來市場機遇。

b.無人載具

無人載具之範疇遍及海、陸、空，目前本公司主要以發展無人機載具為主，其應用模式分為三類，分別為空中作業平台、空中通訊以及物流運輸。未來無人機如能克服無線通訊、智能化、人機互動及充電系統等問題，將可拉近技術與應用的距離，更能拓展無人機之潛在應用價值，取代一般 3K（危險、耗時又費力）工作。雷虎公司持續不斷投入無人機產品之開發，並致力成為國家及國土安全防衛隊之一員，未來將持續與中華電信密切之合作以及國機國造的原則下，進行無人機之生產，預期無人載具業務將逐漸成長。本公司目前均致力發展中大型無人載具，根據市場調查，中大型無人載具除使用在基礎建設、農業及物流運用，亦可用於保全、媒體娛樂、電信及金融等領域。另本公司已正式報名中科院「快奇專案」，將於 114 年 6 月在宜蘭外海參與自殺攻擊型無人艇測試，並展示結合 AI 與精密製造技術的無人船系統，爭取國防採購機會。中大型無人載具 T-235、T-235AH、T-250 及 T-400 等目前皆已完成初步測試階段，後續將積極推進量產與行銷計劃，拓展國內外市場訂單，強化整體營收動能；本公司亦與國內外各重要研發機構，包含中華電信、工研院、中科院、台大、清大、虎科大

等合作，以強化無人機技術全球領先優勢。

C.不利因素與對策

a.勞動力及物料成本增加：

本公司於大陸及台灣地區皆有供應商，提供低成本優勢，但近年來勞動成本逐年上揚，造成本公司原先相較於歐、美、日等地大廠的成本優勢不再，而降低本公司之競爭力。

因應對策：

雷虎科技為有效提升營運之競爭優勢，除將無線電遙控模型產品之製造生產移轉至大陸及台灣供應商並陸續開發新的供應商，以供應銷售需求；而台灣部分則作為轉投資雷虎生技之醫療器材及少數模型高階產品之生產基地。另一方面積極發揮既有之各國通路據點之行銷能力，增加代理高階遙控模型產品，未來雷虎科技除自身投入研發產品外，將積極尋找具有潛力品牌產品，擴大代理行銷範疇。

b. 休閒活動選擇性產品增加

無線電遙控休閒活動可在室內、外進行，但仍以戶外為主。因此，活動的進行經常受天候的影響，如雨季、颱風、寒冷氣候等因素而受到限制。而行動通訊技術與應用的迅速發展，智慧型手持裝置(Smart Handheld Device)包括智慧型手機與平板電腦重新定義使用者與硬體互動體驗，沒有空間、時間的限制。這個重大的改變也壓縮到無線電遙控休閒產品新消費族群人口數的成長，但喜好戶外活動者與喜好室內活動者仍是兩種不同的族群，無線電遙控休閒產品仍有其不可替代性。

因應措施：

無線電遙控休閒產品樂趣的主要來源為操控之挑戰性，挑戰越大，樂趣越高，一般玩家在經過一段時間的啟蒙摸索後，一但突破技術瓶頸，樂趣倍增，將真正成為無線電遙控休閒產品的長期愛好者。開發新產品或新技術，以降低一般消費者進入門檻及持續吸引既有愛好者，刺激消費者購買意願，並積極拓展無線電遙控休閒產品休閒活動的行銷策略，透過創新的行銷通路，開發新消費族群，帶動無線電遙控模型運動流行風潮，以提高消費大眾對無線電遙控休閒產品的喜好度。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

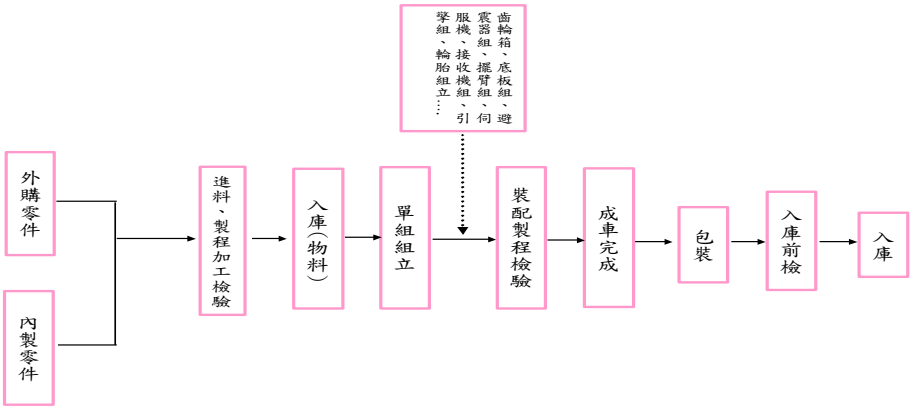
1. 主要產品之重要用途

無線電遙控產品可分別應用於消費性、一般產業、工業、商業及軍事用途等。 目前本公司生產之無線電遙控產品以休閒用為主。

主要產品	重要用途
無線電遙控車、直昇機、飛機、船	無線電遙控愛好者休閒性使用。
遙控模型其他零配件	無線電遙控產品之各項零配件，作為各式無線電遙控產品之動力來源，與用於無線電遙控產品性能升級或維護服務之物料。
口腔醫療器材	醫療院所牙科專門醫師專用器械。
中大型無人載具	陸、海、空等全方位的無人載具，整合立即傳輸信號、影像與避障、GPS 追蹤系統、自動定位等數位科技，應用於養殖漁業、船體檢修、農業、公安、消防、通訊、救災及商業用等領域。
微型無人機	多軸無人機搭載以色列軍用光學科技酬載，具有夜視、偵查、定位等功能可進行視距外短程偵察。

無菌包材	無菌包材之飲料瓶蓋、瓶胚相關產品。

2. 主要產品之製造過程：



(三)主要原料之供應狀況

原料種類	供應來源	供應狀況
鋁板	台灣	正常
塑膠射出	台灣	正常
軸　承	日本、台灣	正常
五　金	台灣	正常
不鏽鋼 SUS	台灣	正常
銅棒	台灣	正常

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

1.最近二年度任一年度中曾佔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：

112 年度及 113 年度無進貨比重超過 10%以上之供應商。

2.最近二年度任一年度中曾佔銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例：

單位：新台幣仟元

項目	112 年度				113 年度			
	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人關係	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人關係
1	Handpiece Headquar	273,137	27.73	無	Handpiece Headquar	261,874	21.03	無
2	AMAIN.COM, INC	147,980	15.02	無	AMAIN.COM, INC	188,547	15.14	無
3	其他	564,018	57.25	-	其他	794,732	63.83	-
	銷貨淨額	985,135	100.00	-	銷貨淨額	1,245,153	100.00	-

三、從業員工資料

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

114 年 4 月 19 日

年　度		112 年 12 月 31 日	113 年 12 月 31 日	114 年 4 月 19 日
員工人數	直接人員	94	106	110
	間接人員	186	213	216
	合　計	280	319	326
平均年齡		44.31	44.33	44.49
平均服務年資		6.44	5.56	5.46
學歷分佈比率%	博　士	0.36	0.68	0.66
	碩　士	8.93	8.84	7.97
	大　專	47.14	50.00	47.84
	高　中	39.64	37.42	10.53
	高中以下	3.93	3.06	3.00

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受之損失(包括賠償及環境保護稽查結果違反環保規章事項，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應應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，未有因污染環境所遭受損失之情事。

五、勞資關係

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

(1)員工福利措施

A.由公司辦理之福利措施

a.員工認股：員工參與認購，依員工職務、績效及年資考量。

b.勞工保險：員工從到職日當日起，即辦理勞工保險。

c.全民健保：員工從到職日當日起，即辦理全民健康保險。

d.定期健康檢查：每年辦理員工定期健康檢查。

e.年終獎金：依員工績效及公司營運狀況酌發。

f.員工分紅：由公司盈餘提撥，依員工職務、績效斟酌發給。

g.如有改善提案，依重要等級發給獎金。

h.不定期表揚資深員工。

i.依季節與節慶不定期舉辦活動。

B.由公司職工福利委員會辦理之福利措施

本公司於 76 年由勞資雙方成立職工福利委員會，定期提撥福利金，提供下列各項活動所需經費：

a.每年春季舉行年度旅遊，秋季舉行郊遊，福利金不足部分由公司全額補助。

b.勞動節、端午節、中秋節，福利委員會皆贈送禮金或禮品。

c.設有員工及員工子女獎學金。

d.婚喪喜慶發給祝賀禮金或奠儀。

e.生日禮金及慶生糕點。

(2)員工進修及訓練情形

為有效協助員工提昇工作知能，完成公司賦予之任務，不定期舉辦各類訓練活動及講習活動。

(3)退休制度與其實施情形

本公司業已依勞基法訂定勞工退休辦法辦理員工退休事宜，依法按月提撥退休準備金負債，且按月依薪資總額 3.5%提存中央信託局退休金專戶。自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

(4)勞資間協議情形與各項員工權益維護措施情形

本公司一向本著勞資一體，共存共榮之經營理念處理勞資雙方之問題，對員工之意見極為重視，員工得隨時透過公司之正式或非正式之溝通管道，充分表達其生活上與工作上所遭遇之問題，由此互相了解與體諒，凝聚共識，共創佳績；故截至目前為，並無勞資糾紛情事發生。另定期舉行勞資會議，以協調勞資雙方意見，促進勞資和諧。

(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，應明列處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處費內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施。

本公司及子公司各級主管隨時與員工溝通，適時討論並協調解決各方意見，因此勞資關係和諧，未曾因勞資糾紛遭受任何損失，預期未來將繼續維持和諧之勞資關係。

六、資通安全管理

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

本公司建立了一套完整的網路及資訊安全防護系統，以控管或維持公司的研發、製造及營運等重要企業運作的功能，並降低無預警天災及人為疏失造成之系統中斷風險。為降低資訊系統損害之風險，持續建置高可用性之資料備份和備援機制，並投入各種補救和改進措施，以確保資訊系統之正常運作及資料保全。此外，為提昇員工資 訊安全素養及安全意識，定期舉辦資訊暨網路安全防護宣導與教育。

（註:本公司針對網路及資訊安全防護，除了導入 ISO27001 的規範之外，亦利用實體與物理的安全管理、人員管控、加強資訊安全教育訓練與宣導，形成了一套確實且有效率的系統。）

為確保本公司所屬之資訊資產的機密性、完整性及可用性，並符合相關法令、法規之要求，使其免於遭受內、外部蓄意或意外之威脅，特訂定資訊安全政策作為資訊安全管理之準則。

適用範圍

1. 適用範圍為本公司管理之區域、人員及設施。
2. 資訊安全管理之範疇含 14 個領域，避免因人為疏失、蓄意或天然災害等因素，導致資料不當使用、洩漏、竄改、破壞等情事發生，對本公司造成各種可能之風險及危害，各領域分述如下：
   (1)資訊安全政策訂定與評估。
   (2)資訊安全組織。
   (3)人力資源安全管理。
   (4)資訊資產管理。
   (5)存取控制安全管理。
   (6)密碼學安全管理。
   (7)實體及環境安全管理。
   (8)運作安全管理。
   (9)通訊安全管理。
   (10)系統獲取、開發及維護安全管理。
   (11)供應者關係管理。
   (12)資訊安全事故管理。
   (13)營運持續管理之資訊安全層面。
   (14)法令及法規遵循性管理。

權責

1. 本公司應成立資訊安全組織統籌資訊安全事項推動。
2. 管理階層應積極參與資訊安全管理制度，提供對資訊安全管理制度之支持。
3. 本公司全體人員、委外服務廠商與訪客等皆應遵守本政策。
4. 本公司全體人員及委外服務廠商均有責任透過適當通報機制，通報資訊安全事件或弱點。

5 任何危及資訊安全之行為，將視情節輕重追究其民事、刑事及行政責任或依本公司之相關規定進行議處。

作業程序

1.為維護本公司資訊資產之機密性、完整性與可用性，建立安全及可信賴之資訊作業環境。並保障使用者資料隱私之安全，期由本公司全體同仁共同努力，以達成下列目標：
   (1)保護本公司業務服務之安全，確保資訊需經授權人員才可存取資訊，以確保其機密性。
   (2)保護本公司業務服務之安全，避免未經授權的修改，以確保其正確性與完整性。
   (3)建立本公司業務營運持續計畫，以確保本公司業務服務之持續運作。
   (4)確保本公司業務服務執行須符合相關法令或法規之要求。
2.本政策至少應每年評估一次，以反映相關法令、技術及業務等最新發展現況。
3.本公司應考量內、外部議題及利害相關者要求，定訂適當之資訊安全管理制度實施範圍，經由管理階層審核、確認後實行。
4.資訊安全管理制度實施範圍應定期或不定期視內、外部環境之變更，如：法令法規

之要求、組織異動、資安事件發生、管理制度落實狀況等因素，於管理審查會議進行檢視調整。

內部議題	外部議題	利害相關者	利害相關者要求
組織政策、目標	主管機關要求	主管機關	各項法令、法規
	政府單位要求	政府單位	各項法令、法規
組織文化	N/A	內部人員	組織內部規範
相關資源需求（包括：人力、技術、預算等）	N/A	內部人員	訓練
		高階主管	績效（KPI）
	資訊安全事件/資訊技術	客戶	合約內容（SLA）
		供應商	合約內容
	ISO 國際標準	ISO 國際組織	ISO 27001
		第三方稽核單位	

5.本政策經資訊安全委員會召集人核定後實施，得以書面、電子或其他方式通知同仁、與本公司連線作業之有關機關（構）及提供資訊服務之廠商，修正時亦同。

(二)列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所受之損失、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：迄年報刊印日止，本公司無因重大資通安全事件所遭受之損失。

七、重要契約

截至年報刊印日止，仍有效存續及最近年度到期之供銷合約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約之當事人、主要內容、限制條款及契約起訖日期。

契約性質	當事人	契約起(迄)日期	主要內容	限制條款
銀行借款	京城銀行	113.08.22-114.08.22	短期放款	無
銀行借款	彰化銀行	112.09.20-114.03.20	短期擔保	無
銀行借款	彰化銀行	113.08.22-114.02.22	短期放款	無
銀行借款	第一銀行	113.01.26-114.01.26	短期放款	無
銀行借款	凱基銀行	113.08.28-114.02.26	短期放款	無
銀行借款	新光銀行	113.05.14-114.05.14	短期放款	無
銀行借款	兆豐銀行	113.03.08-114.03.07	短期放款	無
銀行借款	新光銀行	112.04.21-132.04.21	中長期放款	無
銀行借款	新光銀行	112.05.04-132.05.04	中長期借款	無
銀行借款	板信銀行	113.08.21-116.02.21	中長期借款	無
銀行借款	上海銀行	113.04.10-116.04.10	中長期借款	無
銀行借款	陽信銀行	111.03.31-114.03.31	中長期借款	無
銀行借款	華南銀行	113.07.03-118.07.03	中長期放款	無
銀行借款	兆豐銀行	112.08.22-117.08.22	長期機器	無

契約性質	當事人	契約起(迄)日期	主要內容	限制條款
租賃借款	中租迪和(股)	112.02.28-114.02.08	存貨售後買回	無
租賃契約	三商美邦人壽保險(股)	112.12.16-122.12.31	廠房租約	無
租賃契約	高野健康生技(股)	取得工廠登記證次月 1 日起，五年租約，到期再續五年	廠房租約	無
銷售契約	台灣第一生化科技(股)	自交貨日起 5 年	瓶蓋買賣合約	無
銷售契約	台灣第一生化科技(股)	自交貨日起 5 年	瓶胚買賣合約	無
銷售契約	志同實業(股)	112.10.25	不脫落瓶蓋買賣合約	無
獨家代理合約	聯興儀器(股)	108.11.08	體外震波治療儀代理合約	無
技術開發合約	醫耀科技(有)	108.12.25-114.12.31	骨科用體外震波治療儀技術開發	無
合作意願書	中華電信(股)	111.08.02-113.08.01	無人載具於 5G 傳輸領域之相關應用	無
合作意願書	中華電信(股)	113.08.02-115.08.01	無人載具於 5G 傳輸領域之相關應用	無
合作意願書	虎尾科技大學、University of Turkish Aeronautical Association	111.11.18-114.11.17	無人載具應用技術交流計畫	無
合作意願書	虎尾科技大學	112.10.04-117.10.03	各式無人載具技術研發合作	
合作意願書	工研院	113.02.02-114.02.02	水下無人載具雷射掃描測繪應用	

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析及風險事項

一、財務狀況

最近二年度合併資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫：

單位：新台幣仟元

項目＼年度	112 年度	113 年度	增(減)金額	變動比例(%)
流動資產	1,196,852	1,542,876	346,024	28.91
不動產、廠房及設備	271,672	392,642	120,970	44.53
無形資產	54,949	72,046	17,097	31.11
其他資產	654,827	624,434	(30,393)	(4.64)
資產總額	2,178,300	2,631,998	453,698	20.83
流動負債	558,019	762,408	204,389	36.63
非流動負債	283,747	405,407	121,660	42.88
負債總額	841,766	1,167,815	326,049	38.73
歸屬於母公司業主之權益	1,196,619	1,288,307	91,688	7.66
股本	1,426,298	1,426,298	-	0.00
資本公積	371,098	371,098	-	0.00
保留盈餘	(607,812)	(535,031)	72,781	11.97
其他權益	7,035	25,942	18,907	268.76
庫藏股票	-	-	-	-
非控制權益	139,915	175,752	35,837	25.61
權益總額	1,336,534	1,464,059	127,525	9.54

增減比例變動分析說明如下：(變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者)

1. 流動資產增加：主係本集團為新產品訂單及無人載具關鍵零組件備料，使存貨增加。
2. 不動產、廠房及設備增加：主係因嘉義大埔美新廠機器設備等陸續驗收，使不動產、廠房及設備增加。
3. 無形資產增加：主係因本集團於 113 年度 9 月新增合併個體科建鋁船，使商譽增加所致。
4. 資產總額增加：主係如上所述存貨及不動產、廠房及設備增加所致。
5. 流動負債增加：主係因新產品訂單及無人載具關鍵零組件備料，使短期銀行借款及應付帳款增加所致。
6. 非流動負債增加：主係因及無人載具關鍵零組件備料及新增投資科建鋁船使長期銀行借款增加所致。
7. 負債總額增加：同上所述，因長短期銀行借款及應付帳款所致。
8. 其他權益增加：主係因 113 年度台幣兌美金匯率貶值，國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加所致。
9. 非控制權益增加：主係因 113 年 9 月新增投資科建鋁船 60%股權，使非控制權益增加。

二、財務績效

1. 最近二年度合併營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因

單位：新台幣仟元

項目＼年度	112 年度	113 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	985,135	1,245,153	260,018	26.39
營業毛利	391,006	529,000	137,994	35.29
營業損益	(56,733)	32,916	89,649	158.02
營業外收入及支出	32,390	72,280	39,890	123.16
稅前淨利	(24,343)	105,196	129,539	532.14
繼續營業單位本期淨利	(23,450)	75,688	99,138	422.76
停業單位損失	-	-	-	-
本期淨利(損)	(23,450)	75,688	99,138	422.76
本期其他綜合損益(稅後淨額)	5,515	19,949	14,434	261.72
本期綜合損益總額	(17,935)	95,637	113,572	633.24
淨利歸屬於母公司業主	(25,872)	71,759	97,631	377.36
淨利歸屬於非控制權益	2,422	3,929	1,507	62.22
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(20,342)	91,688	112,030	550.73
綜合損益總額歸屬於非控制權益	2,407	3,949	1,542	64.06
每股盈餘	(0.18)	0.50	0.68	377.78

增減比例變動分析說明如下：(變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者)

1. 營業收入及毛利成長：主係因遙控模型產品推出復刻版型號，市場反應良好，以及無菌包材產品瓶胚新生產線於 113 年第四季量產，故使營業收入成長，營業毛利增加。
2. 營業損益成長：主係因營收帶動營業毛利成長，且毛利成長幅度大於費用增加幅度，致使營業利益增加。
3. 營業外收入及支出成長：主係因市場波動，公司認列海外金融商品評價利益增加所致。
4. 稅前淨利及本期淨利(損)成長：同上說明，主係因營業收入成長帶動毛利增加，以及業外金融商品評價利益增加，致使本期淨利成長。

2. 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

(1)114 年預期銷售數量係依據當年度整體產能狀況及新產品上市計劃、預估合約與現貨客戶訂單成長而來，由於本公司積極拓展非醫療的 OEM 業務及新增無菌包材生產線，預期未來銷售在原來的基礎上將穩定成長，帶動本公司整體營收表現。另本公司除將持續投入微型及中大型無人載具研發資源提升技術能力，且不斷提升產品品質技術、滿足客戶及與供應商維持良好合作關係，使產品更具前瞻性且具備成本競爭優勢，並有助於公司未來營收及獲利之增加。

(2)預期銷售數量及其依據

本集團今年度銷售重心仍以無線電遙控產品、微型及中大型無人載具、牙科醫療產品及新增無菌包材產品為主，持續投入研發，以提升生產技術與銷售規模，預計銷售數量係依據過去銷售狀況、考量新產品上市及對未來市場的景氣預估，以期提升雷虎提團營收成長。

三、現金流量

最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析。

1.最近年度現金流量變動之分析

年度 項目	113 年度	112 年度	增(減)比率(%)
現金流量比率(%)	10.27	不適用	不適用
現金流量允當比率(%)	12.09	不適用	不適用
現金再投資比率(%)	4.25	不適用	不適用
流動性分析：因 112 年度營運活動為淨現金流出，無比較意義，故不適用。			

2.流動性不足之改善計畫：本公司目前並無現金不足之情事。

3.未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(1)	預計全年來自營業活動淨現金流量(2)	預計全年現金流入(出)量(3)	預計現金剩餘額(不足)數額(1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計劃
308,425	90,000	130,431	528,856	不適用	不適用
未來一年度現金流量變動情形分析： 1. 營業活動：本公司預計未來一年營業收入及獲利將持續上升，預計未來一年現金將較期初金額增加。 2.投資及籌資活動：114 年度辦理現金增資 4.98 億，償還銀行借款 3.23 億以及生產製造所需使資本支出後，預計現金流入 1.3 億充實營運資金，以因應未來訂單需求。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

114 年度截至目前為止重大資本支出為因應未來營收成長而擴建廠房及新增購置設備。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫

轉投資分析表

單位：新台幣仟元

說明 項目	最近年度(113)認列投資(損)益	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計劃	其他未來投資計畫
THUNDER TIGER INDUSTRIES INC.	(6,671)	拓展美國行銷通路	TTI 一直未網羅到兼具無線電遙控休閒產品本業知識與經營管理能力之主管，致影響 TTI 行銷推廣、業績及獲利不佳。	未來定位為本公司在北美地區無人載具、軍工事業及電動車的發展平台。	持續參展推廣中大型無人載具、美國軍工事業及電動車的發展。
ASSOCIATED ELECTRICS, INC.	35,087	拓展北美行銷通路	為世界第一之遙控模型車品牌，形象、性能與品質皆為世界首屈一指，廣受消費者熱愛。公司積極拓展其他市場，Vintage 系列專案獲利穩定成長。	1.維持既有優勢，持續於行銷與研發方面努力，發展競賽市場之產品，維持業界領導地位。 2.保持和各批發系統合作關係，強化電子商務行銷功能。 3.強化亞洲地區銷售業績。	發展 Elenment RC 新品牌系列、投入復刻版相關車款開發。
雷虎生技股份有限公司	(402)	醫療器材製造、買賣及維修	113 年度因開發馬達事業部，以及牙科醫療需求增加，整體獲利已有成長。	每季度與主要客戶展開協商，確保訂單經濟訂購量與充裕之前置時間，得以降低相關生產成本，並爭取其他客戶 OEM 訂單。	因應客戶訂單需求，擴大資本支出。
雷碩創新股份有限公司	17,127	模型產品買賣	積極與 AE 共同開發復古款新車款，營收及淨利穩定成長。	設立當年度已開始獲利，營收穩定成長。	目前暫無重大投資計畫
雷碩媒體科技股份有限公司	7,878	模型產品買賣	公司已成為 AE 品牌亞洲(日本、大陸)經銷商，營收及獲利均有成長。	1. 調整營運模式並進行營業費用樽節。 2. 擴展澳洲經銷商	目前暫無重大投資計畫
科建鋁船股份有限公司	(1,621)	無人船及有人船之製造及買賣	為本公司 114 年 9 月併購之，未來將持於研發有人艇及無人艇產品，增加營收成長動能。	引進無人艇訂單，增加營收。	目前暫無重大投資計畫

六、風險事項之分析評估

(一)最近年度利率、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. 利率變動影響

單位：新台幣仟元；%

項目/年度	112 年度	113 年度
利息收入	4,292	3,456
利息費用	13,655	20,031
營業收入淨額	985,135	1,245,153
(利息費用-利息收入)/營業收入淨額(%)	0.95%	1.33%

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

本公司及子公司 112 年度及 113 年度合併利息費用分別為 13,655 仟元及 20,031 仟元，占該年度營業收入分別為 0.95%及 1.33%，顯示利息費用對本公司及子公司損益仍具一定影響；另本公司及子公司未來將視地域性金融利率差異，適時予以調整資金運用情形，以降低地域性利率差異對本公司損益產生之影響。

2. 匯率變動影響

單位：新台幣仟元；%

項目＼年度	112 年度	113 年度
兌換(損)益	(3,286)	15,648
營業收入淨額	985,135	1,245,153
佔營業收入淨額比例	(3.33%)	1.26%
營業利益(損失)	(56,733)	32,916
佔營業利益(損失)比例	5.79%	47.54%

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

本公司及子公司 112 年度及 113 年度合併兌換利益及損失分別為(3,286)仟元 15,648 仟元，占該年度營業收入分別為(3.33%)及 1.26%，占該年度營業損失及營業利益分別為 5.79%及 47.54%，對本公司及子公司目前持有美元資產仍具一定影響，本公司及子公司為因應匯率波動之影響，採取措施如下：

A.隨時蒐集匯率相關資訊，加強與銀行間之外匯相關避險策略諮商與規畫，以掌握匯率走勢。

B.在銀行開立外幣存款戶，對於外幣計價之進銷貨，藉由經常性進銷收支相互沖抵，使匯率變動產生某一程度之避險效果。匯入之貨款則視實際資金需求及匯率之高低，決定存入新台幣或美金帳戶，以適度調整外匯存款部位以規避匯兌風險。

C.在業務報價系統中考量匯率變動風險之安全區間，以保障公司之合理利潤。

3.通貨膨脹

本公司及子公司並未因通貨膨脹而產生重大影響，且本公司隨時觀察原物料市場價格波動，並與供應商及客戶保持良好互動關係，以降低通貨膨脹之影響。

(二)最近年度從事高風險、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

本公司及子公司已訂有「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」及「取得與處分資產管理規定」，做為執行相關業務之依據，本公司及子公司基於穩健原則及務實之經營理念，除專注於本公司及子公司事業之領域外，本公司及子公司目前未從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品交易之情事，本公司及子公司相關資金貸與他人及背書保證之行為均依公司所訂之相關作業程序辦理。

(三)未來研發計劃及預計投入之研發費用

1. 未來研發計畫：本公司及子公司專注於遙控模型產品之發展，隨著技術發展和結合 3C 應用產品之市場趨勢下，本公司積極項目如下：

項 目	主要產品	說 明
1	遙控模型(R/C)	<u>遙控車</u> 為遙控模型產品最大市場，約占整體 R/C 產業之 60~70%佔有率。本公司產品類型多元，包括平跑車、越野車、大腳卡車、競速卡車等；比例再分為、1/8、1/10、1/12、1/16、1/18、..等等級。動力部分亦有引擎動力及電動動力可供玩家選擇。新增像真車以 Toyota、Ford 及 Monster Sport 品牌為主。 <u>直昇機</u> 全系列近年來由於 BLDC 馬達動力大幅提升，以躍升為電動直昇機最主要的動力來源。 <u>遙控船</u> BLDC 電動快艇、競速艇、以及也受到一般非 RC 愛好者所喜愛的精緻像真競速帆船等。
2	中大型無人載具(含大四軸無人載具、CX-180、T200 及 T250 直升機)	提供大型智能化直升機產品，除了空拍應用市場外，將持續朝向特定目的的使用用途發展，例如離岸風力發電機葉片 AI 檢查、防救災行動通訊基地台、熱感應搜救、運輸醫療物品等應用市場，藉此擴大市場利基。提供電信中繼、消防警用、國土保育、國防偵查、電塔檢測、風力發電葉片檢測、港口運輸服務與橋樑檢測。
3	微型無人機(TM-450 &	此項為軍用商規產品，係結合以色列軍用光學科技的商用四軸無人機，適合單兵攜行，具有夜視、偵查、

項 目	主要產品	說　　明
	TM-450 HORNET(大黃蜂))	定位及投彈等功能，可進行視距外短程偵察。
4	水下無人載具(含八軸及六軸潛水艇)	結合雷虎無刷馬達、電子機構的經驗，將空拍應用商轉水下應用，這是少有廠商觸及的特殊專業領域，將原本高單價的 ROV 產品平價化，提供性價比高具有競爭力的產品，藉由四邊高清影像技術，與開源套件控制技術，應用電腦運算與搖桿操控，開拓水下 200 米以內市場商業機會。
5	水上移動平台及水上展演平台	結合完整的航行電腦自動控制及功能豐富的水質監測設備，提升產品附加價值。開源系統設計，可連接各項感應器，結合 4G 傳輸數據，提供即時監控環境載具。
6	醫療產品	牙醫、物理治療及眼科相關產品。
7	無菌包材	無菌包材及飲料瓶蓋、瓶胚相關產品。

2. 預計投入研發費用：

本公司及子公司預計投入研發費用金額係依新產品及新技術開發進度逐步編列，藉以支持未來研發計畫，增加公司市場競爭力，114 年度本公司及子公司預計投入之研發費用為 136,961 仟元。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司及子公司日常營運均依循國內外相關法令規範辦理，並隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情況，以充份掌握市場環境變化，並適時主動提出因應措施，截至年報刊印日止，本公司及子公司並未受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務業務之重大情事。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司及子公司隨時注意所屬產業之科技變化與技術發展演變，以因應產業之可能變遷，並持續產品研發的投入因應市場需求，另強化行銷管道以保有市場競爭力，於財務運用上採取穩健的財務管理策略，特別針對產業特性，加強現金流量之管理，截至目前為止科技改變對公司財務業務並無重大影響。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司自成立以來，遵守相關法令規定，積極強化內部管理與提昇管理品質及績效，同時保持和諧之勞資關係，以持續維持優良企業形象。本公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止，並無任何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

截至年報刊印日止，本公司及子公司並未進行購併其他公司之計劃，將來若有購併之計劃時，亦將秉持審慎評估之態度，充份考量合併之綜效，以確實保障股東之權益。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

截至年報刊印日止，本公司及子公司並未進行擴充廠房之計劃，將來若有擴廠之計劃時，亦將秉持審慎評估之態度，充份考量擴廠之效益，以確實保障股東之權益。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 進貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司及子公司為專業之遙控模型生產及銷售公司為主，部分零組件需向其他廠商進貨，委外廠商之產能、製程技術、生產良率、可靠度及交期等，對本集團之產品競爭力及推出市場之速度均相當重要。惟若委外廠商因產能吃緊、天災或其他意外事件致生產中斷，本集團之出貨亦將受到影響。對此，本公司及子公司除積極與各供應廠商建立長期合作關係外，斟酌供料情況予以分散採購並隨時注意產品投產狀況並與之保持密切聯繫，以降低供應廠商過度集中之風險。

2. 銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司及子公司持續開發新客戶，拓展新市場業務，以分散營運風險，113 年度前二大客戶分別佔 21%、15%，整體而言，本公司並無重大銷貨集中之風險。

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

本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東最近年度及截至年報刊印日止並無股權之大量移轉或更換情形。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止並無股權大量移轉或移轉，致經營權改變之情事。

(十二)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、非訴訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其係爭事實、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：

本公司除有下列訴訟案件外，其於最近年度及本年度，並無其餘繫屬中之重大訴訟、非訟、行政爭訟、保全程序或強制執行事件。

(1)雷虎(寧波)股權交易仲裁案

本公司 106 年 3 月 27 日與香港中澤文化投資有限公司(以下簡稱香港中澤)簽署股權買賣契約，本公司以美金 5,756 仟元出售其子公司 THUNDER TIGER MODEL (BVI) CO. LTD.(以下簡稱 TTBVI)之 100%股權(TTBVI 持有雷虎(寧波)科技有限公司 30%股權)予香港中澤，香港中澤應於 106 年 4 月 30 日前預付 50%股款計美金 2,878 仟元，剩餘 50%股款則於本公司 106 年 6 月股東常會同意通過後七日內完成股權變更登記後支付。

A.股權轉讓協議之補充條款暨律師見證書(一)

106 年 4 月 28 日雙方簽訂「股權轉讓協議之補充條款暨律師見證書(一)」，秉持保障雙方權益及資金安全，故由北京中澤代香港中澤匯入 50%股款美金 2,878 仟元予雙方共同指定之北京市柴傅律師事務所作為見證人之帳戶，未來香港中澤將股權轉讓款匯入本公司時，柴傅律師事務所將即刻返還保證金予香港中澤。

B.股權轉讓協議之補充條款(二)暨律師見證書與承諾書

由於 106 年 6 月 30 日前香港中澤未履行交易，故本公司與香港中澤簽訂「股權轉讓協議之補充條款(二)暨律師見證書與承諾書」，香港中澤需於 106 年 6 月 30 日前匯入股權轉讓價款 15%計美金 863 仟元作為誠意金及剩餘 50%股權轉讓款計美金 2,878 仟元予雙方共同指定之北京市柴傅律師事務所作為見證人之帳戶。雙方同意最遲交割日為 106 年 8 月 5 日，香港中澤應將 100%股權轉讓價款匯入本公司指定帳戶，並完成股權交割。若香港中澤未能履行義務，則由北京市柴傅律師事務所承諾將 100%價款計美金 5,756 仟元及 863 仟元對應之人民幣，於 106 年 8 月 10 日前匯至本公司指定之中國地區之銀行帳戶，本公司則於 106 年 8 月 17 日前辦理完成股權交割。106 年 6 月 30 日止，北京中澤已代香港中澤提交美金 6,619 仟元之等值人民幣(4,600 萬人民幣)至北京市柴傅律師事務所保管帳戶。

C.107 年 6 月 28 日本公司收到香港中澤首筆股權轉讓款 100 萬人民幣

D.股權轉讓之補充協議(三)

108 年 1 月 3 日本公司、TT(BVI)公司、雷虎飛行器有限公司(香港中澤間接持有之公司)及香港中澤簽訂股權轉讓之補充協議(三)，將轉讓標的由 TT(BVI)公司 100%股權變更為雷虎(寧波)30%股權，另簽訂「投資雷虎汽車工業有限公司協議書」，將(1)出售寧波雷虎 30%股權轉讓款美

金 5,756 仟元及誠意金 863 仟元扣除香港中澤 107 年 6 月支付股款 100 萬人民幣折換美金 145.2 仟元，合計美金 6,474 仟元；及(2)與雷虎(寧波)之資金貸與美金 1,317.2 仟元加計利息 34.6 仟元，合計美金 1,351.8 仟元。於本公司指定帳戶收到(1)及(2)款項計美金 7,826 仟元(折合人民幣 5,410.37 萬元)，且滿足投資協議生效要件後，由上海雷碩商貿子公司投資雷虎汽車工業有限公司，並取得 1.3526%股權。

因雷虎飛行器有限公司未能於 108 年 2 月 20 日前完成股款繳納及提供驗資報告等協議書之生效條款，故本公司於 108 年 3 月 20 日對其發出催告函，並與其協商展延期限，若最後期限前未能達成協議書之生效條款，則投資協議各方合意解約後回復到股權轉讓協議。

E.終止股權轉讓之補充協議(三)並回歸股權轉讓協議之補充條款(二)暨律師見證書與承諾書

截至 108 年 5 月 20 日止，因中澤集團未履行投資雷虎汽車協議之生效規定，本公司於 108 年 5 月 31 日經董事會決議，不予執行雷虎汽車工業投資協議，並委由律師發出雷虎汽車工業投資協議之終止通知書，及基於雷虎汽車工業投資履行為前提而簽訂之股權轉讓協議之補充協議(三)之終止通知書。並通知香港中澤公司依股權轉讓協議及股權轉讓協議之補充條款(二)及律師見證書與承諾書之規定，清償股權轉讓款與誠意金。

F.股權仲裁案案件進度及提列減損情形

本公司為確保集團權益，108 年 5 月 31 日經董事會決議委任北京之律師進行股權轉讓款追索、借款及預付款回收。依股權轉讓協議規定，向中國國際經濟貿易仲裁委員會(以下簡稱仲裁委員會)申請仲裁，並於 108 年 8 月 23 日完成仲裁立案，請求香港中澤支付股權轉讓款美金 5,610 仟元（即美金 5,756 仟元扣除已支付人民幣 1,000 仟元之等值美金）及誠意金美金 863 仟元，共計美金 6,474 仟元，並透過仲裁委員會向法院申請對柴傅律師事務所其帳戶內美金 6,474 仟元對應之人民幣執行財產保全，且柴傅律所需對上述款項之支付承擔連帶責任。該仲裁案已於 108 年 10 月 24 日開庭，並於 108 年 10 月 9 日新增仲裁之請求事項確認本公司與香港中澤及雷虎飛行器簽訂的股權轉讓協議之補充協議(三)及投資雷虎汽車協議已被解除。仲裁委員會已於 110 年 7 月 8 日再次開庭審理。關於本公司股權轉讓爭議及投資協議書爭議案所提起仲裁案，本公司於 110 年 8 月 27 日取得仲裁案(解除雷虎汽車投資協議)裁決支持，確認《投資協議書》解除有效。110 年 8 月 27 日仲裁主文確認股權交易與債權存在，惟未支持對被申請人的仲裁請求，應由 TT(BVI)公司向雷虎飛行器有限公司進行求償。依仲裁庭要求，本公

司已檢附相關文件送交中國國際經濟貿易仲裁委員會，於 110 年 12 月 15 日完成另案申請，案號為 S20212970，由 TT(BVI)公司向雷虎飛行器請求上述債權，以維護合法權益。112 年 4 月 21 日接獲中國國際貿易仲裁委員會裁決書，雷虎 BVI 仲裁訴求獲得支持，判決雷虎飛行器支付我方美元 647.4 萬股款，目前已委由律師繼續追償債權。

對本公司而言，最近三年度本公司秉持穩健保守原則持續認列減損損失，111~113 年度分別提列減損損失為新台幣 23,161 仟元、23,161 仟元及 23,161 仟元，截至 113 年 12 月 31 日止，已累計提列減損損失新台幣 168,260 仟元，尚未提列減損損失之其他應收款計 7,681 仟元，該餘額將於 114 年第二季提列完畢。

本公司仲裁請求已得到支持，並持續委任律師具續追償債權；對本公司而言，最近三年度本公司秉持穩健保守原則持續認列減損損失，整體而言，該事件對本公司未來股東權益或財務業務影響有限。

(2)雷虎(寧波)債權案

本公司 106 年度因應業務需要,預付貨款予雷虎(寧波),本公司考量雷虎(寧波)股權交易案延宕，且對雷虎(寧波)之預付帳款超過正常營業周期，故本公司 107 年 5 月 11 日將雷虎(寧波)之預付貨款美金 1,317 仟元轉列資金貸與，同步向法院提起訴訟，並秉持穩健原則持續提列減損，107~111 年度本公司分別提列減損損失為新台幣 25,221 仟元、0 仟元及 12,295 仟元，截至 112 年 12 月 31 日止，本公司已全額提列減損損失計 37,516 仟元(美金 1,317 仟元)，並經 110 年 1 月 28 日經董事會決議，將已全額提列減損損失之資金貸與款 37,516 仟元轉銷。110 年 8 月 17 日二審確認交易往來事實與債權金額，惟與本案相關仲裁案件尚待裁決，故維持原判。110 年 9 月 13 日檢附相關仲裁案件裁決結果完成再審立案申請，再審案號(2021)浙民申 4261 號，以維護我方合法權益。111 年 6 月 30 日再審獲得浙江省高級人民法院支持，判決我方勝訴。111 年 8 月 12 日余姚市人民法院已完成強制執行立案，並於 111 年 11 月 29 日完成第一次強制執行裁定書。目前我方委任律師已完成向余姚市人民法院提起行使撤銷雷虎寧波對相關土地拍賣價金分配之訴訟，本案已於 113 年 3 月 11 日開庭審理由本公司委任律師出庭並當庭向法院申請改由寧波市中級人民法院承辦本公司案件，惟 113 年 7 月 19 日收到法院駁回申請。余姚市人民法院已於 113 年 9 月 2 日開庭審理，本公司委任大陸律師出席以維護我方權益。113 年 10 月 8 日接獲余姚市人民法院一審判決，我方主張未獲得法院支持。本公司委任律師於 113 年 10 月底進行上訴，寧波市中級人民法院已於 114 年 1 月 20 日開庭審理，本公司委任大陸律師出席以維護我方權益。114 年 3 月 18 日接獲寧波市中級人民法院二審判決，我方主張未獲得法院支持。

目前本公司已委任律師準備上訴，以維護我方權益。

本公司基於穩健保守原則，全額提列減損損失新台幣 3,751 萬元。本事件對本公司未來股東權益或財務業務已無影響。

(3)Great Planes & Axial 之債權案

本公司之子公司雷碩創新及 AE INC.之重要客戶 Great Planes & Axial 係屬 Hobbico, INC.之子公司，Hobbico, INC.107 年 1 月 10 日依據美國法典第十一章申請重組。本債權案已委由 AE INC.之台灣子公司阿蘇士企業有限公司經由法院裁定並執行取得擔保品之假扣押，112 年 3 月 7 日收到法院的勝訴判決書，待完成國外判決送達程序及取得判決確認書向法院執行處申請終局執行。截至年報刊印日止，本公司及其子公司尚有新台幣 12,239 仟元(美金 429 仟元)之應收款項待法院分配，經評估尚無重大異常。

(十三)其他重要風險及因應措施：無此情形。

七、其他重要事項：無

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料

關係企業合併營業報告書：請參考公開資訊觀測站申報資訊

【https://mops.twse.com.tw 單一公司》電子文件下載》關係企業三書表專區】

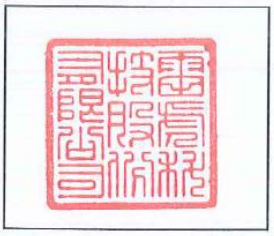
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、其他必要補充說明事項：無。

雷虎科技股份有限公司

THUNDER TIGER CORPORATION

公司印鑑



董事長：陳冠如