

股票代號：8033



雷虎科技股份有限公司

一一四年度

年 報

本年報查詢網址：公開資訊觀測站 <http://mops.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 5 年 5 月 1 4 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：蘇子云、蔡淑滿會計師

地址：高雄市苓雅區四維三路 6 號 27 樓之 1

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、114 年營業報告書	3
三、115 年度營業計劃概要	8
四、未來公司發展策略	8
五、受外部競爭環境、法規環境及總體經濟環境之影響	9
貳、公司治理報告	10
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	10
二、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	22
三、公司治理運作情形	28
四、簽證會計師公費資訊	48
五、更換會計師資訊	48
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	49
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	49
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	50
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	51
參、募資情形	52
一、資本及股份	52
二、公司債辦理情形	55
三、特別股辦理情形	55
四、海外存託憑證辦理情形	55
五、員工認股權憑證辦理情形	55
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	55
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	55
八、資金運用計劃執行情形	55
肆、營運概況	60
一、業務內容	60
二、市場及產銷概況	78
三、從業員工資料	84

四、環保支出資訊.....	84
五、勞資關係.....	84
六、資通安全管理.....	85
七、重要契約.....	87
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析及風險事項.....	89
一、財務狀況.....	89
二、財務績效.....	90
三、現金流量.....	91
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	91
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.....	92
六、風險事項之分析評估.....	93
七、其他重要事項.....	100
陸、特別記載事項.....	101
一、關係企業相關資料.....	101
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	101
三、其他必要補充說明事項.....	101
四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	101

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，我們持續調整營運策略，聚焦強化模型與醫療產品線，同時全面提升商用與軍用無人載具之品質與功能，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，本公司於嘉義大埔美園區設立瓶胚生產基地，並整合既有瓶蓋製程，提供一站式產品組合，有效提升供應效率與市場競爭力，相關營運成果已逐步顯現。

無人載具方面，研發成果持續突破並邁向國際市場。本公司自主研發之 Overkill FPV 自殺式無人機系列，已正式獲得美國國防部國防創新單元（Defense Innovation Unit, DIU）頒發之 Blue UAS Cleared 認證，為台灣無人機產業首家取得此國際級資安與軍規認證之企業。此一里程碑不僅代表公司產品在資安防護、供應鏈透明度及軍事應用相容性等面向均符合美國國防標準，更使本公司正式進入美國軍事採購供應鏈體系，大幅提升全球市場競爭力。

Overkill FPV 系列具備高度輕量化設計、長效續航與高機動性能，並可整合 AI 攻擊系統、抗電子干擾定位與光纖控制等先進技術，廣泛應用於精準打擊、戰場偵察與邊境防衛等高風險任務。Blue UAS 認證之取得，不僅有助於拓展美國及北約盟國市場，亦將顯著提升本公司於國內國防標案之競爭優勢，為未來營運成長注入關鍵動能。

此外，本公司積極推動海上無人載具發展，自主研發之「Seashark 800」無人攻擊艇已完成實海域測試，並展現長距離航行、通訊整合及 AI 目標追蹤等關鍵能力。目前亦規劃量產型「Seashark TT600」，積極爭取國內大型無人艇採購商機。為提升產能與製造效率，公司同步投資鋁船製造工廠，導入沖壓一體成型技術，建構高效率量產能力，以因應未來大規模訂單需求。

同時，為呼應區域安全與不對稱作戰趨勢，本公司亦推出「鐵三角」PapaDELTA 無人機系列，結合鋁合金沖壓量產技術與 Blue UAS 合規優勢，打造具備高度機動性與成本效益之作戰解決方案，進一步強化整體產品布局。

在政府政策與資源支持下，本公司持續承接經濟部軍民通用無人機 T-400 及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。另為深化關鍵技術自主能力，本公司已攜手國內晶片大廠，共同推動「無人機關鍵晶片及模組自主研發補助計畫」，預期未來數年將逐步展現具體成果。

資本市場方面，本公司於 114 年第一季順利完成現金增資，發行新股 1,000 萬股，成功募集新台幣 4.98 億元，有效強化財務結構，並支應研發、產能擴充及市場拓展需求。此外，本公司已於 115 年 2 月 24 日經董事會決議通過辦理現金增資發行普通股 12,000,000 股，並業經主管機關核准於 115 年 3 月 23 日申報生效，預計於 115 年第 2 季完成募集。本次增資將重點用於：(1)無菌包材產線擴充之機器設備購置、(2)無人載具擴廠所需之土地、廠房及設備投資，以及(3)充實營運資金。透過持續強化資本結構與資源配置，本公司將加速擴展產能規模，提升整體營運彈性與市場競爭優勢。

展望 115 年度，本公司將持續以擴大營運規模與提升獲利能力為核心目標，督導各子公司精進生產效率、強化成本控管並加速新產品開發。同時，隨著國際地緣政治情勢變化與無人載具需求快速成長，本公司將積極掌握產業契機，深化全球布局，持續創造長期價值。

最後，謹此感謝全體股東長期以來的支持與信賴，未來本公司將持續以穩健經營與創新發展回饋股東，並誠摯期盼各位股東與我們攜手並進，共同見證公司邁向嶄新高峰。

二、114 年營業報告書

(一)營業計劃實施成果

114 年度集團合併營收 1,424,123 仟元，稅後淨利為新台幣 78,760 仟元。每股稅後淨利為 0.58 元。114 年度營收較 113 年度成長 14.37%，主係因瓶胚生產線全線投產，致使營收大幅成長，以及稅後淨利較 113 年度成長 3,072 仟元。展望 115 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，115 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	114 年度	113 年度	增(減)金額	增(減)%
營業收入	385,564	141,054	244,510	173.34%
營業成本	288,686	111,638	177,048	158.59%
營業毛利	96,878	29,416	67,462	229.34%
本期稅後淨利	87,643	71,759	15,884	22.14%

集團合併

單位：新台幣仟元

項 目	114 年度	113 年度	增(減)金額	增(減)%
營業收入	1,424,123	1,245,153	178,970	14.37%
營業成本	892,421	716,153	176,268	24.61%
營業毛利	531,702	529,000	2,702	0.51%
本期稅後淨利	78,760	75,688	3,072	4.06%
本期稅後淨利 歸屬於母公司業主	87,643	71,759	15,884	22.14%

(二) 114 年度預算執行情形

114 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	385,564	1,424,123
銷貨毛利	96,878	531,702
營業損益	(116,200)	(36,499)
稅前淨利	91,059	84,993
稅後淨利	87,643	78,760
每股盈餘(元)	0.58	0.58

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	4.44	3.49
股東權益報酬率	5.53	4.97
營業利益佔實收資本額比率	(7.61)	(2.39)
稅前純益佔實收資本額比率	5.97	5.57
純益率	22.73	5.53
每股盈餘(元)	0.58	0.58

(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	114 年度個體	114 年度合併
研發費用	107,492	170,768
營業收入淨額	385,564	1,424,123
研發費用佔營業收入淨額比率(%)	27.88%	11.99%

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)	<p><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、Monster Sport 及 Hoonigan mustang 品牌為主。</p> <p><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。</p> <p><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。</p>
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)]、FPV 及彈射型定翼無人機、無人機用引擎	(A)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。 (B)TM-450 HORNET(大黃蜂)則可攜帶 500g 以下物品飛行。 (C) FPV 沉浸式無人機可用低成本攻擊高價值目標。 (D)彈射型 C-230 及 C-400 定翼型無人機分別可飛行 30km 及 100km。 (E)專為定翼型無人機開發的 250cc 及 175cc 水平對臥引擎，可讓無人機長時間飛行達 100km 以上。
5	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。
6	水上移動平台、水上展演平台及水面無人載具(包括海鯊號 800 及海鯊號 600)	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。
7	醫療產品	牙醫、物理治療及眼科相關產品。
8	無菌包材	無菌包材及飲料瓶蓋、瓶胚及連結蓋相關產品。

(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：

搭載 120CC 引擎突破長時間飛行限制，可飛行達 6 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。

g.垂直起降多軸無人機(VTOL)

h.光纖無人機(Fiber Optic Drone)

B.微型無人機/FPV 無人機：

a.TM-450 及 TM-450 HORNET(大黃蜂)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。

b.5"/7"/10"沉浸式 FPV 無人機：

使用第一人稱護目鏡直覺飛行，低成本攻擊高價值目標是其特性，目前已進化到光纖控制無人機。

c.C-230/C-400 彈射式定翼無人機：

分別可飛行 30 公里及 100 公里，可攜帶 2kg 及 10kg 炸藥進行自殺式攻擊任務。

C.水下無人潛艇：

a.水下用潛艇 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。

D.無人機水上展演平台：

專為水面群游展演所設計，使用高效能電池充電，滿足長時間任務所需。透過加裝監管晶片與通訊協調技術，納入航管系統中監管，達到多架次同時控制載具走位與聲光控制系統，達到水面群游展演規畫之表演主題。可根據任務需求調整搭配 4G 或 5G 傳輸，具高度可調性進行任務編排。本機可群控於水面上操作，透過航管系統監管每一部載具的位置與任務需求，輕易完成展演任務。

E.無人機引擎：

專為定翼型無人機開發的 250cc 及 175cc 水平對臥引擎，可讓無人機長時間飛行達 100km 以上。

F.車模：

a. ELEMEMENT 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

G.遙控直昇機：

中大型工業及救難直昇機、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、115 年度營業計劃概要

(一)經營方針：本公司 115 年度將以「產能規模化、供應鏈合規化」為核心經營主軸，持續深化無人載具及醫療生技雙引擎發展，強化各事業體經營績效，提升整體營收與獲利能力，並建構具備國際競爭力之產業體系，以達成集團盈餘穩定成長之目標。

(二)預期銷售數量及其依據：

本集團今年度銷售重心以軍用及商規無人載具(UAV/USV/UGV)、FPV 一次性攻擊型無人機、無菌包材的瓶胚瓶蓋產品、醫療器材產品及無線電遙控載具與相關零組件為主；預計銷售數量係依據過去銷售實績、訂單能見度、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：負責 AE、Reedy、Element 品牌產品之研發設計及全球市場行銷，持續拓展北美及歐洲市場。
- 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：專注於遙控載具 OEM 設計及無人載具組裝製造，強化製造效率與成本控制能力。
- 5.雷碩媒體：負責品牌通路經營、電商平台及台灣、亞洲、澳洲等市場銷售布局。
- 6.科建鋁船：作為鋁合金船體製造基地，負責有人船與無人船(USV)之生產與銷售。

四、未來公司發展策略

(一) 國防與無人載具產業布局

本集團將持續深化國防市場布局，積極參與國內外標案，並推動無人載具工業化量產。115 年度重點包括：FPV 無人機量產交付、持續參與無人艇(USV)測試與精進、

完善中大型無人載具(T-235、T-250、T-400 等)量產與市場拓展、建構「產能即戰力」之供應體系，提升持續供應能力。

(二) 製造技術升級與產能擴張

擴充鋁合金沖壓生產線，建立標準化、模組化與可擴充之生產模式，應用於無人機、無人艇及相關平台，實現跨產品線之規模經濟。

(三) 國際市場與策略合作

持續深化與美國、日本及其他民主國家合作，強化非紅供應鏈布局，並結合 Blue UAS 合規優勢，拓展國際軍工及商用市場。

(四) 醫療生技事業成長

擴大牙科設備及精密零組件出貨，深化與國際客戶合作關係，提升產品附加價值與毛利率。

(五) 無菌包材事業擴展

瓶胚及瓶蓋產線完備，持續擴大食品與醫療包材市場滲透率，穩定挹注營收與現金流。

(六) 資本與財務策略

因應產能擴充及訂單需求，將視市場狀況適時辦理現金增資、私募或聯貸等方式，以充實營運資金並優化財務結構。

五、受外部競爭環境、法規環境及總體經濟環境之影響

本集團所處產業受整體經濟環境、產業結構變化及國際政經情勢影響甚鉅，相關外部因素對本集團營運績效具有一定程度之影響。

在產業面方面，傳統遙控模型產品屬休閒消費市場，其需求與整體經濟景氣、消費者可支配所得及休閒活動型態高度相關。近年受數位娛樂及宅經濟興起影響，戶外活動人口結構產生變化，對部分產品需求形成壓力，進而影響該產品線之成長動能。另一方面，隨著科技發展與應用擴展，本集團已逐步將核心技術延伸至工業、商用及國防用途之無人載具市場，以因應產業結構轉型趨勢。

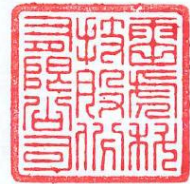
在市場與競爭環境方面，近年地緣政治風險升高，各國國防預算持續增加，帶動軍用及商規無人載具市場需求顯著成長。產業競爭態勢亦由過往強調單一產品性能，逐步轉向整體系統整合能力、量產效率及供應鏈穩定性之競爭。此外，國際市場對供應鏈來源之合規性要求提高，「非紅供應鏈」已成為重要趨勢，對相關業者之供應鏈管理能力及合規要求提出更高標準。

在總體經濟環境方面，全球經濟仍受通膨壓力、利率變動及匯率波動等因素影響，可能對本集團之原物料成本、製造費用及產品售價造成影響，進而影響毛利率及整體獲利表現。

面對上述外部環境之不確定性，本集團將持續推動多元化經營策略，調整產品組合並擴展應用領域，以分散市場風險。在製造端方面，透過導入工業化量產技術及優化生產流程，提升生產效率與成本控制能力，以因應市場對高性價比產品之需求。在市場布局方面，將持續擴大國防及專業應用領域之業務比重，以提升整體營收穩定性及附加價值。

此外，本集團將持續強化供應鏈管理機制，積極建構符合國際規範之供應鏈體系，提升供應鏈透明度及韌性，以降低外部環境變動對營運之影響。透過上述策略之推動，本集團將持續提升整體競爭力，並維持營運之穩健發展。

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

115年3月16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 54	114.06.17	3年	105.06.20	1,002,411	0.66	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	114.06.17	3年	105.06.20	1,002,411	0.66	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 80	114.06.17	3年	105.06.20	1,002,411	0.66	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 57	114.06.17	3年	102.06.20	3,439,149	2.25	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 48	114.06.17	3年	102.06.20	586,591	0.38	2,197,093	1.44	-	-	-	-	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 61	114.06.17	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 耀華電子股份有限公司 董事	耀華電子(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 50	114.06.17	3年	111.06.09	-	-	-	-	-	-	-	-	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 40	114.06.17	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

115年3月16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	40.25%
	保力達股份有限公司	7.80%
	京泰發展有限公司	7.80%
	耐斯企業股份有限公司	5.94%
	和園投資股份有限公司	3.53%
	達泰投資股份有限公司	3.00%
	耐斯資融股份有限公司	1.54%
	雷虎科技股份有限公司	1.30%
	顧 芸	1.18%
	雷鷹保全股份有限公司	1.16%

4.董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

115年3月16日

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
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。	-

姓名 條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行 公司獨立董事家數
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	-

姓名	條件 專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行 公司獨立董事家數
賴鈺欣	<p>學歷： 嶺東科技大學視覺傳達設計系</p> <p>經歷： 雷虎生技(股)公司董事 雷祥生技(股)公司董事</p> <p>現職： 雷虎科技與雷虎生技(股)公司董事</p> <p>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。</p>	<p>未有公司法第 30 條 各款情事</p>	-

姓名 條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行 公司獨立董事家數
柯文生	<p>學歷： 英國倫敦大學博士</p> <p>經歷： 和泰興業、耀華電子、國都汽車股 公司董事</p> <p>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。</p>	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>無擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	-

姓名 條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行 公司獨立董事家數
吳如森	<p>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</p> <p>經歷： 恆利與恆維能源科技(股)公司董事長</p> <p>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。</p>	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>無擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	-

姓名	條件 專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行 公司獨立董事家數
吳享翰	<p>學歷： 英國格林威治大學企管系</p> <p>經歷： 伯寶行股份有限公司董事長</p> <p>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。</p>	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>無擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	-

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 12 年以上，另外兩名獨董於 114 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	61-70	41-50	31-40
國籍	中華民國							
具有員工身份				√				
獨立董事任期 年資						12年 以上	3年 以上	3年 以上
專業背景								
會計與財務	√	√		√			√	√
產業經驗	√		√	√	√	√	√	√
行銷	√	√		√	√	√	√	√
專業知識與技能								
營運判斷能力	√	√	√	√	√	√	√	√
會計及財務分析能力	√	√	√	√	√	√	√	√
經營管理能力	√	√	√	√	√	√	√	√
危機處理能力	√	√	√	√	√	√	√	√
產業知識	√	√	√	√	√	√	√	√
國際市場觀	√	√	√	√	√	√	√	√
領導能力	√	√	√	√	√	√	√	√
決策能力	√	√	√	√	√	√	√	√

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：

115年3月16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	-	-	-	-
技術研發中心協理	台灣	楊富森	男	104/11/02	132,369	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	-	-	-	-	
技術研發中心專案協理	台灣	曾仲祺	男	113/7/15	5,000	0.003	-	-	-	-	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	200,896	0.13	-	-	-	-	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	7,000	0.004	-	-	-	-	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	4,056	0.002	-	-	-	-	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	-	-	-	-	-	-	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.台耀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

114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			
董事	中冠開發(股)公司	3,880	7,007	-	-	-	-	-	-	3,880 4.43	7,007 7.99	-	-	-	-	-	-	-	-	3,880 4.43	7,007 7.99	-
法人董事之代表人	中冠開發(股)公司代表人	陳冠如	-	-	-	-	-	45	165	45 0.05	165 0.19	-	-	-	-	-	-	-	-	45 0.05	165 0.19	-
		陳冠舟	-	-	-	-	-	45	45	45 0.05	45 0.05	-	-	-	-	-	-	-	-	45 0.05	45 0.05	-
		洪玉英	-	-	-	-	-	45	45	45 0.05	45 0.05	-	-	-	-	-	-	-	-	45 0.05	45 0.05	-
董事	蘇聖傑	360	480	-	-	-	-	45	165	405 0.46	645 0.74	2,829	3,789	-	-	-	-	14	-	3,234 3.69	4,448 5.07	-
董事	賴鈺欣	360	480	-	-	-	-	945	1,925	1,305 1.49	2,405 2.74	-	-	-	-	-	-	-	-	1,305 1.49	2,405 2.74	-
獨立董事	柯文生	600	600	-	-	-	-	85	85	685 0.78	685 0.78	-	-	-	-	-	-	-	-	685 0.78	685 0.78	-
獨立董事	吳如森	600	600	-	-	-	-	75	75	675 0.77	675 0.77	-	-	-	-	-	-	-	-	675 0.77	675 0.77	-

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																		
獨立董事	吳享翰	600	600	-	-	-	-	85	85	685 0.78	685 0.78	-	-	-	-	-	-	-	-	685 0.78	685 0.78	-
<p>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。</p> <p>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。</p>																						

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	蘇聖傑	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)
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
114/1	蘇聖傑	2,000	63.74%	-
114/2	蘇聖傑	2,400	77.35%	-
114/3	蘇聖傑	2,400	69.78%	-
114/4	蘇聖傑	2,400	69.78%	-
114/5	蘇聖傑	2,400	69.78%	-
114/6	蘇聖傑	2,400	69.78%	-
114/7	蘇聖傑	2,400	69.78%	-
114/8	蘇聖傑	2,400	69.78%	-
114/9	蘇聖傑	2,400	69.78%	-
114/10	蘇聖傑	2,400	69.78%	-
114/11	蘇聖傑	2,400	69.78%	-
114/12	蘇聖傑	2,400	69.78%	-

(三)總經理及副總經理之酬金(彙總配合級距揭露方式)

114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	2,829	3,789	-	-	-	-	-	-	14	-	2,829 3.23	3,803 4.34	-

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：114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)

114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	2,829	3,789	-	-	-	-	-	-	14	-	2,829 3.23	3,803 4.34	-
技術研究發展中心技術長	楊富森	1,863	1,863	-	-	-	-	-	-	-	-	1,863 2.12	1,863 2.12	-
財務部協理	卓宜儒	1,760	1,760	-	-	-	-	-	-	-	-	1,760 2.01	1,760 2.01	-
研發部經理	林群雄	1,572	1,572	-	-	-	-	-	-	-	-	1,572 1.79	1,572 1.79	-
管理部專案經理	邱淳智	1,488	1,488	-	-	-	-	-	-	-	-	1,488 1.70	1,488 1.70	-

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：

114年12月31日；單位：新台幣仟元

年度	114 年度		113 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	8.87	14.10	12.06	18.38
總經理及副總經理	3.23	4.34	4.73	6.24

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 10 次(A)，董事及獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 B	委託出席次數	實際出席率(%) 【B/A】	備註
董事長	中冠國際投資(股)公司代表人：陳冠如	10	0	100	114年6月17日連任
董事	中冠國際投資(股)公司代表人：陳冠舟	10	0	100	114年6月17日連任
董事	中冠國際投資(股)公司代表人：洪玉英	6	4	60	114年6月17日連任
董事兼總經理	蘇聖傑	10	0	100	114年6月17日連任
董事	賴鈺欣	10	0	100	114年6月17日連任
獨立董事	柯文生	9	1	90	114年6月17日連任
獨立董事	吳如森	10	0	100	114年6月17日連任
獨立董事	吳享翰	10	0	100	114年6月17日連任

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	114/01/1-114/12/31	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	114/01/1-114/12/31	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.	董事會內部自評	114/01/1-114/12/31	功能性委員會	功能性委員會績效評估：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。	本公司之功能性委員會有兩種：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。	無
----	---------	--------------------	--------	--	--	---

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 114 年股東會通過修訂章程，增設 1 席獨立董事，總計為 4 席獨立董事，股東會選任 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形與進修情形。

(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 6 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	6	0	100	
獨立董事	吳如森	6	0	100	
獨立董事	吳享翰	6	0	100	

註：本公司 114 年 6 月 17 日董事全面改選，董事會選任新一屆審計委員。

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
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	無
114/5/7 第一屆第十四次	1.本公司2025年度第一季財務報告	無
114/7/15 第二屆第一次	1.子公司雷虎生技現金增資認股案	無
114/8/12 第二屆第二次	1.本公司2025年度第二季財務報告 2.本公司與美國Tritium公司合作案 3.本公司台中馬達生產線新增資本支出案	無
114/9/12 第二屆第三次	1.本公司擬在4,140萬額度內參與第一生化科技(股)公司現金增資案	無
114/11/10 第二屆第四次	1.本公司2025年度第三季財務報告 2.本公司因應國防部標案，擬購置大埔美無人機廠案 3.本公司擬辦理現金增資發行新股規劃案 4.本公司擬增加參與第一生技現金增資額度500,000股案	無
115/2/23 第二屆第五次	1.本公司簽證會計師輪調案 2.本公司2025年度財務報告審議案 3.2025年度盈虧撥補案 4.本公司2025年度內控聲明書案 5.本公司擬辦理現金增資發行新股規劃案 6.本公司簽證會計師獨立性及適任性評估案	無
115/3/31 第二屆第六次	1.本公司擬辦理私募普通股案(新增股東會議案) 2.修訂本公司「採購管理規定」、「票據管理規定」、「印鑑管理規定」及「內部控制制度-分層負責管理規定」核決權限部分條文案	無

(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。

三、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。

四、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	(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	
			內部人，禁止內部人利用市場上未公開資訊買賣公司有價證券；其他子公司非上市櫃公司，故不適用。	
<p>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 董事會是否擬定多元化政策、具體管理目標及落實執行？</p> <p>(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？</p> <p>(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？</p> <p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>		<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(三) 本公司已於115年度執行114年度董事會績效評估並提報115年2月24日董事會。</p> <p>(四) 本公司目前簽證會計師-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。</p>	<p>(一)無特別差異。</p> <p>(二)無特別差異。</p> <p>(三)無特別差異。</p> <p>(四)無特別差異。</p>
<p>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</p>	V		<p>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</p>	<p>無特別差異。</p>

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	
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)?			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		本公司委任富邦證券(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)114年度財部於會計年度終了後兩個月內提早公告並申報財務報表，未來將爭取保持提前公告之可能性。
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	V		1.員工權益、僱員關懷：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	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	
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)？			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。 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	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、耀華電子、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114年6月17至117年6月16日止，最近年度(114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	114年6月17日連任
委員	吳享翰	2	0	100	114年6月17日連任
委員	吳輝毅	2	0	100	114年6月17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？	√		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？	√		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？ (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？ (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？ (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？	√ √ √		(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。 (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。 (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 (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。	(一)與永續發展實務守則並無特別差異。 (二)與永續發展實務守則並無特別差異。 (三)與永續發展實務守則並無特別差異。 (四)與永續發展實務守則並無特別差異。
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？	√		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	(一)與企業社會責任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	
<p>(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施 (包括薪酬、休假及其他福利等), 並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬?</p> <p>(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境, 並對員工定期實施安全與健康教育?</p> <p>(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?</p> <p>(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?</p> <p>(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?</p>			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。	
	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。
	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。
	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。
	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。
	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。
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。

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	
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。

項目	執行情形
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。	114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	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	V		<p>(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。</p> <p>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。</p>	(一)無差異。
	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。
	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。
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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</p>	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。
	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。
	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。
	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	
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 114 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	114/10/1	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	面對川普新政下台商的挑戰與策略	3
獨立董事	柯文生	114/10/1	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	公司治理與證券法規- 上市櫃公司高管人員對於主管機關監理的認識	3
獨立董事	吳享翰	114/10/31	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	114 年內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
獨立董事	吳如森	114/10/1	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	面對川普新政下台商的挑戰與策略	3
獨立董事	吳如森	114/10/1	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	公司治理與證券法規- 上市櫃公司高管人員對於主管機關監理的認識	3
董事	蘇聖傑	114/10/1	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	面對川普新政下台商的挑戰與策略	3
董事	蘇聖傑	114/10/1	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	公司治理與證券法規- 上市櫃公司高管人員對於主管機關監理的認識	3
董事	陳冠如	114/10/1	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	面對川普新政下台商的挑戰與策略	3
董事	陳冠如	114/10/1	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	公司治理與證券法規- 上市櫃公司高管人員對於主管機關監理的認識	3
董事	賴鈺欣	114/10/1	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	面對川普新政下台商的挑戰與策略	3
董事	賴鈺欣	114/10/1	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	公司治理與證券法規- 上市櫃公司高管人員對於主管機關監理的認識	3
董事	陳冠舟	114/8/14	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業永續之風險管理育策略分析	3
董事	陳冠舟	114/12/5	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	誠信經營與董事受任人義務兼論洗錢防制與打擊資恐實務	3
董事	洪玉英	114/10/1	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	面對川普新政下台商的挑戰與策略	3
董事	洪玉英	114/10/1	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	公司治理與證券法規- 上市櫃公司高管人員對於主管機關監理的認識	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/c8033114011150311.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，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
114/6/17	股東常會	1	113 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	113 年盈虧撥補案。	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。
		4	修訂公司章程案。	經股東會決議後依決議執行。
		5	董事改選案。	經股東會決議後依決議執行。
		6	解除本公司新任董事及其代表人競業禁止限制案。	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
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
		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

日期	會議名稱	項次	決議案
		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
114/5/7	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	本公司新增新光銀行貸款額度續約案
		14	本公司為子公司 AE 上海銀行貸款額度背書保證續約案
114/6/17	第四次董事會	1	審計委員會委員委任案
		2	薪酬委員會委員委任案
		3	經決會委員委任案
		4	新增本公司永豐銀行貸款額度案
114/7/15	第一次臨時董事會	1	子公司雷虎生技現金增資認股案
		2	子公司雷碩創新第一銀行貸款額度續約背書保證案
114/8/12	第五次董事會	1	2025 年度第二季財務報告審議案
		2	本公司與美國俄亥俄州廠商合作投資案

日期	會議名稱	項次	決議案
		3	本公司台中馬達生產線新增資本支出案
		4	本公司大埔美無人機一條龍生產規劃案
		5	本公司 2024 年度 ESG 永續報告書案
		6	擬修訂本公司內控制度表單案
		7	本公司上海銀行貸款額度續約案
		8	本公司台新銀行貸款額度續約案
		9	本公司為子公司雷碩創新台新銀行貸款額度續約之背書保證案
		10	本公司為子公司科建鋁船新增第一銀行貸款額度之背書保證案
114/9/12	第二次臨時董事會	1	本公司擬在 4,140 萬額度內參與第一生化科技(股)公司現金增資案
114/11/11	第六次董事會	1	2025 年度第三季財務報告審議案
		2	本公司因應國防部標案，擬購置大埔美無人載具土地及廠房案
		3	本公司擬辦理現金增資發行新股規劃案
		4	本公司擬增加參與第一生技現金增資額度 500,000 股案
		5	本公司擬增持子公司雷碩創新股份案
		6	本公司 2026 年度稽核計畫案
		7	本公司新光商業銀行貸款額度調升暨續約案
		8	本公司新增中國信託銀行貸款額度案
		9	本公司為子公司雷碩創新新增新光銀行貸款額度之背書保證案
		10	本公司為子公司雷碩創新上海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中信銀行貸款額度續約之背書保證案
		12	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」、「薪資給付管理規定」及「內部重大資訊處理作業程序」案
114/12/30	第三次臨時董事會	1	本公司擬參與轉投資公司臺灣希望創新(股)公司現金增資案
		2	本公司京城銀行貸款額度續約案
115/2/24	第七次董事會	1	本公司簽證會計師輪調案
		2	2025 年度財務報告審議案
		3	2025 年度盈虧撥補案
		4	本公司 2025 年度內控聲明書案
		5	本公司 2026 年股東常會規劃案
		6	本公司簽證會計師獨立性及適任性評估案

日期	會議名稱	項次	決議案
		7	本公司擬辦理現金增資發行新股案
		8	為獎勵總公司經營團隊 2025 年表現並激勵 2026 年爭取標案，本集團 2026 年第一季特別績效獎金案
		9	本公司第一銀行貸款額度增額暨續約案
		10	本公司兆豐銀行貸款額度續約案
		11	本公司新增華南銀行貸款額度案
		12	本公司新增新光銀行貸款額度案
		13	本公司土地銀行貸款額案
		14	本公司為子公司 AE 兆豐銀行貸款額度續約背書保證案
		15	本公司為子公司雷虎生技向第一商業銀行申請貸款額度（增額）續約之簽發備付本票案
115/3/31	第八次董事會	1	本公司擬辦理私募普通股案
		2	修訂本公司章程案
		3	本公司 2026 年股東常會規劃案(新增議案)
		4	修訂本公司「採購管理規定」、「票據管理規定」、「印鑑管理規定」及「內部控制制度—分層負責管理規定」核決權限部分條文案
		5	大埔美無菌包材廠設置太陽光電案場投資規劃案
		6	本公司新增陽信銀行貸款額度案
		7	本公司新增元大銀行貸款額度案
		8	本公司新增板信銀行貸款額度案
		9	本公司彰化銀行貸款額度續約案
		10	本公司為子公司科建鋁船上海銀行貸款額度之背書保證案
		11	本公司為子公司雷虎生技向上海商業銀行申請貸款續約之背書保證案

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，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	114.1.1-114.9.30	2,300	542 (註)	2,842	事務所內部業務調動
	蔡淑滿					
	蘇子云	114.10.1-114.12.31				
	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：

更換日期	114年12月9日		
更換原因及說明	本公司之簽證會計師為國富浩華聯合會計師事務所李青霖會計師、蔡淑滿會計師，因事務所內部輪調之需要，114年12月9日來函說明自114年第四季起變更為蘇子云會計師及蔡淑滿會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	主動終止委任	-	-
	不再接受(繼續)委任	-	-
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無。		
與發行人有無不同意見	無。		
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無。		

(二)關於繼任會計師：

事務所名稱	國富浩華聯合會計師事務所
會計師姓名	蘇子云會計師、蔡淑滿會計師
委任之日期	民國115年2月24日經董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或財務報告諮詢事項及對財務報告之意見	無。
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無。

- (三)前任會計師對本準則第十條第六款第一目及第二目之三事項之復函：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	114 年度		當年度截至 115 年 3 月 16 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	(178,546)		1,840,502	1,300,000
董事	蘇聖傑	292,605	400,000	-	(700,000)
獨立董事	柯文生	-	-	-	-
獨立董事	吳如森	-	-	-	-
獨立董事	吳享翰	-	-	-	-
協理	卓宜儒	61,801	-	-	-
協理	楊富森	6,083	-	-	-

(二)股權移轉之相對人為關係人資訊：

單位：股

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
賴鈺欣 (董事)	贈與取得	115.1.14	賴春霖	父親	1,912,502	-

(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	實質關係人，與負責人為二親等	-
游作昌	6,260,000	4.10	-	-	-	-	-	-	-
台灣第一生化科技股份有限公司	3,678,487	2.41	-	-	-	-	陳冠如	實質關係人，與負責人為二親等	-
蘇聖傑	3,439,149	2.25	-	-	-	-	-	-	-
林俊堯	3,380,000	2.21	-	-	-	-	-	-	-
賴鈺欣	2,197,093	1.43	-	-	-	-	-	-	-
吳月仁	2,020,633	1.32	-	-	-	-	-	-	-
統一自辦信用專戶	1,798,995	1.17	-	-	-	-	-	-	-
元富證券股份有限公司融資融券專戶	1,624,000	1.06	-	-	-	-	-	-	-
林金盆	1,486,000	0.97	-	-	-	-	-	-	-

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	18,735,269	62.35%	40,000	0.13%	18,775,269	62.48%
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	73.68%	-	-	510,000	73.68%
雷碩創新股份有限公司	147,365,264	73.68%	-	-	147,365,264	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	1,340,168	28.51%	-	-	1,340,168	28.51%
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

115年3月16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(87)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(88)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 號及行政院金監督管理委員會證券期貨局金管證一字第 0950130392 號函核准在案。
- 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

115 年 3 月 16 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：

115年3月16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%
游作昌	6,260,000	4.10%
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%
林俊堯	3,380,000	2.21%
賴鈺欣	2,197,093	1.43%
吳月仁	2,020,633	1.32%
統一自辦信用專戶	1,798,995	1.17%
元富證券股份有限公司 融資融券專戶	1,624,000	1.06%
林金盆	1,486,000	0.97%

(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115年2月24日決議，本公司114年期初累積虧損為新台幣535,031,549元，本年度稅後淨利為新台幣87,643,513元，期末待彌補虧損為新台幣450,287,159元；因為公司仍有累積虧損，故擬不分配。

(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形：

(一) 113 年度第一次現金增資：

1. 資金運用計劃內容：

(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. 資金運用計畫、運用進度及產生之效益：

(1) 資金運用計畫及運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行情形		114 年第三季	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	323,569	償還金融機構借款計畫已於 114 年第三季全數償還完畢，資金運用進度 100%，實際執行情形良好，經評估尚無重大異常。
		實際	323,569	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
充實營運資金	支用金額	預定	174,431	充實營運資金計畫已於 114 年第三季執行完畢，資金運用進度 100%，實際執行情形良好，經評估後尚無重大異常。
		實際	174,431	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
合計	支用金額	預定	498,000	
		實際	498,000	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

(2) 產生之效益

A. 償還金融機構借款

a. 節省利息支出，降低財務負擔

本公司本次償還金融機構借款 323,569 仟元，因第二季營運狀況轉佳及第三季訂單備貨需求，為保留資金運用彈性，故將第二季預計還款部分額度延後至第三季還款，全數借款款項已於第三季償還完畢。依本次計畫實際償還金融機構借款金額 323,569 仟元之執行進度及利率 2.22%~3.41% 設算，114 年度實際節省利息費用 3,620 仟元較原計畫 114 年度可節省之利息支出約 5,671 仟元為低，主係因還款時程延後所致，往後每年度可節省之利息支出則為 8,947 仟元，與原計畫預估效益一致。

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率(%)	實際還款日	償還金額		減少利息	
			114 年第二季	114 年第三季	114 年度	以後年度
第一銀行	2.7150%	114/6/25	10,000	-	136	272
第一銀行	2.7150%	114/6/25	40,000	-	543	1,086
新光銀行	2.7400%	114/5/14	10,000	-	160	274
新光銀行	2.7400%	114/5/14	10,000	-	160	274
新光銀行	2.7400%	114/5/14	10,000	-	160	274
京城銀行	2.7250%	114/8/14	-	36,000	327	981
兆豐銀行	2.4400%	114/9/19	-	40,000	244	976
彰化銀行	2.5750%	114/8/11	-	10,904	94	281
彰化銀行	2.5750%	114/8/11	-	6,937	60	179
上海銀行	3.2200%	114/6/10	50,000	-	805	1,610
新光銀行	2.7100%	114/9/26	-	34,348	233	931
新光銀行	2.7100%	114/9/26	-	2,547	17	69
華南銀行	2.2200%	114/9/26	-	33,833	188	751
板信銀行	3.4100%	114/6/20	29,000	-	494	989
合計			159,000	164,569	3,620	8,947

b. 強化財務結構、提升償債能力

單位：%

項目		募資前 (113 年度)	募資後 (114 年 9 月)
財務 結構	負債比率(%)	35.11	21.20
	長期資金占不動產、廠房及 設備比率(%)	877.98	790.67
償債 能力	流動比率(%)	129.53	302.41
	速動比率(%)	68.90	174.51

本公司於 114 年第一季資金募集完成後，將本次募集資金 498,000 仟元中之 323,569 仟元作為償還銀行借款使用，174,431 仟元用於充實營運資金，在財務結構方面，本次募資後，負債比率由 35.11% 下降至 21.20%，長期資金占不動產、廠房及設備比率則因機器及模具設備增加，由 877.98% 略為下降至 790.67%；惟就償債能力而言，流動比率及速動比率分別由 129.53% 及 68.90% 提升至 302.41% 及 174.51%，短期償債能力確有改善。

整體而言，償還金融機構借款後業以減輕本公司利息負擔，且本公司之財務結構及償債能力均較還款前提升，已有效強化本公司財務、營運風險及對外在環境變動風險之短期資金應變能力，其效益已顯現。

3. 113 年度現金增資健全營運計劃書執行情形

本公司 114 年度預算數及實際數執行情形說明如下：

單位：新台幣仟元

科目	114 年度 (實際數)	114 年度 (預測數)	實際與預測 差異	達成率
銷貨收入	1,424,123	1,540,603	(116,480)	92%
銷貨毛利	531,702	641,808	(110,106)	83%
營業費用	568,201	544,778	23,423	104%
營業淨利	(36,499)	97,030	(133,529)	(38%)
營業外收支	121,492	7,333	114,159	1,657%
稅前淨利	84,993	104,363	(19,370)	81%
所得稅費用	(6,233)	(27,498)	21,265	23%
稅後淨利	78,760	76,865	1,895	102%
歸屬母公司	87,643	62,154	25,489	141%

說明：

本公司 114 年度合併損益相較預測數成長，主係因金融商品受國際股市影響，認列金融商品評價利益所致。整體而言，營運計劃書所編製之預算數與實際產生之執行結果，其差異原因尚屬合理，尚無重大異常之情事。

單位：新台幣仟元；%

項目	113 年度	114 年度	
基本財務資料	流動資產	1,542,876	1,718,828
	流動負債	762,408	676,326
	非流動負債	405,407	324,388
	股東權益總額	1,288,307	1,883,069
	資產總額	2,631,874	3,066,141
	每股淨值	9.03	12.34
財務結構(%)	負債占資產比率	44.37	32.64
	長期資金占不動產、廠房及設備	431.36	434.58
償債能力(%)	流動比率	202.37	254.14
	速動比率	91.24	103.69

另檢視本公司整體財務狀況，股東權益已由 1,288,307 仟元增加至 1,883,069 仟元，現金增資不僅挹注公司營運所需資金，亦增加未來營運之穩定性，本公司整體財務結構及償債能力也皆已獲得改善，有利於公司永續經營與發展。

(二)115 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：115 年 3 月 23 日金管證發字第 1150335208 號核准生效。
- (2) 計畫所需資金總額：新台幣 1,320,000 仟元。
- (3) 計畫資金來源：現金增資發行新股 12,000 張，每張面額新台幣 10 元，每股發行價格為新台幣 110 元，募集總金額為新台幣 1,320,000 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					合計
			114年第四季	115年				
				第一季	第二季	第三季	第四季	
購置機器設備-無菌包材擴線	115年第四季	237,400	—	60,876	8,890	33,290	134,344	237,400
購置土地、廠房及機器設備-無人載具擴廠	115年第四季	887,600	106,500	665,798	38,646	41,656	35,000	887,600
充實營運資金	115年第二季	195,000	—	—	195,000	—	—	195,000
合計		1,320,000	106,500	726,674	242,536	74,946	169,344	1,320,000

註：本次購置廠房已於114年第四季簽約支付簽約款106,500仟元，並於115年第一季支付完稅款35,500仟元，並於115年第一季前完成過戶，因資金到位時間落差，先以銀行借款支應相關款項，待115年第二季募集資金到位後，用於償還銀行借款支應之部分款項880,710仟元。

(2) 預計可能產生之效益

A. 購置機器設備-無菌包材擴線

擬將本次募集資金運用計畫總額中之237,400仟元用以購置供生產瓶胚及瓶蓋之機器設備，以滿足客戶未來訂單需求，預計115年第四季完成機器設備安裝及投產測試，於116年第一季開始量產，預計可提供營業收入及營業利益如下表。

單位：新台幣仟元

項目	116年度	117年度	118年度
營業收入	223,459	289,900	339,730
營業利益	51,545	66,943	78,491

B. 購置土地、廠房及機器設備-無人載具擴廠

擬將本次募集資金運用計畫總額中之887,600仟元用以購置土地、廠房及機器設備，用於無人載具之擴廠，其中710,000仟元用以購置土地及廠房，餘177,600仟元係用以進行廠房裝修工程及購置機器設備，以提升無人載具生產產能並深化國內外軍工業務布局，強化公司長期競爭力。115年第一季前完成購買土地及廠房，並分為三階段陸續完成機器設備安裝。第一階段之機器設備安裝及投產測試將於115年第二季完成，並於115年第三季開始量產，鑒於目前馬達及電子速度控制器產量尚足支應生產需求，故初期將以小型無人機組裝為主要生產項目；第二階段之馬達產線建置則預計於115年第三季完成，進一步擴大整體無人機產能規模；另外第三階段之無人船之機器設備預計於115年第三季開始陸續驗收，並於115年第四季完成安裝及投產測試，預期可同步帶動多項產品線之量產與出貨進度。茲就本次無人載具擴廠預計產生效益列示如下：

單位：新台幣仟元

項目	115年度	116年度	117年度	118年度	119年度	120年度
營業收入	277,037	715,053	786,558	865,214	908,475	953,898
營業利益	49,867	128,710	141,580	155,738	163,525	171,702

C. 充實營運資金

擬將本次募集資金運用計畫總額中 195,000 仟元用以充實營運資金，以支應營運所需，替代向銀行融資，除可降低對銀行之依存度，增加長期穩定資金來源及資金運用靈活度之外，若依目前平均借款利率 2.69% 估算，預計往後每年度可節省利息支出 5,246 仟元，將可適度減輕財務負擔，避免利息支出侵蝕獲利，並可強化財務結構，有利於未來整體營運發展。

3. 計畫實際執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行情形		115 年第一季	進度超前或落後之原因及改進計劃
購置機器設備-無菌包材擴線	支用金額	預定 實際	- -	本公司 115 年度現金增資發行新股，截至 115 年第一季止，資金尚未募集完成，故不適用資金執行進度之評估。
	執行進度(%)	預定 實際	- -	
購置土地、廠房及機器設備-無人載具擴廠	支用金額	預定 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 115 年度現金增資發行新股，截至 115 年第一季止資金尚未募集完成，故不適用效益達成情形之評估。

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。

2.114 年度主要產品及其營業比重

單位：新台幣仟元

項目	114 年度	
	金額	百分比(%)
無人載具暨遙控模型	734,773	51.60
口腔醫療	369,186	25.92
無菌包材	262,277	18.42
鋁船	15,440	1.08
其他	42,447	2.98
合計	1,424,123	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)	<p><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、MonsterSport 及 Hoonigan mustang 品牌為主。</p> <p><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。</p> <p><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。</p>

項目	主要產品	說明
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-450HORNET(大黃蜂)]、FPV 及彈射型定翼無人機、無人機用引擎	(A)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。 (B)TM-450HORNET(大黃蜂)則可攜帶 500g 以下物品飛行。 (C)FPV 沉浸式無人機可用低成本攻擊高價值目標。 (D)彈射型 C-230 及 C-400 定翼型無人機分別可飛行 30km 及 100km。 (E)專為定翼型無人機開發的 250cc 及 175cc 水平對臥引擎，可讓無人機長時間飛行達 100km 以上。
5	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。
6	水上移動平台、水上展演平台及水面無人載具(包括海鯊號 800 及海鯊號 600)	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。
7	醫療產品	牙醫、物理治療及眼科相關產品。
8	無菌包材	無菌包材及飲料瓶蓋、瓶胚及連結蓋相關產品。

(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：

搭載 120CC 引擎突破長時間飛行限制，可飛行達 6 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。

g. 垂直起降多軸無人機(VTOL)

h. 光纖無人機(Fiber Optic Drone)

B. 微型無人機/FPV 無人機：

a. TM-450 及 TM-450 HORNET(大黃蜂)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。

b. 5"/7"/10" 沉浸式 FPV 無人機：

使用第一人稱護目鏡直覺飛行，低成本攻擊高價值目標是其特性，目前已進化到光纖控制無人機。

c. C-230/C-400 彈射式定翼無人機：

分別可飛行 30 公里及 100 公里，可攜帶 2kg 及 10kg 炸藥進行自殺式攻擊任務。

C. 水下無人潛艇：

a. 水下用潛艇 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。

D. 無人機水上展演平台：

專為水面群游展演所設計，使用高效能電池充電，滿足長時間任務所需。透過加裝監管晶片與通訊協調技術，納入航管系統中監管，達到多架次同時控制載具走位與聲光控制系統，達到水面群游展演規畫之表演主題。可根據任務需求調整搭配 4G 或 5G 傳輸，具高度可調性進行任務編排。本機可群控於水面上操作，透過航管系統監管每一部載具的位置與任務需求，輕易完成展演任務。

E. 無人機引擎：

專為定翼型無人機開發的 250cc 及 175cc 水平對臥引擎，可讓無人機長時間飛行達 100km 以上。

F. 車模

a. ELEMEMENT 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

G. 遙控直昇機：

中大型工業及救難直昇機、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. 無人載具(含船舶)暨遙控模型產品

(A) 無人載具(含鋁船)

公司以金屬精密加工與機電整合為核心技術，逐步發展空中、地面與水面無人載具產品線，包括微型四軸無人機、中大型工業級無人機、定翼與垂直起降定翼機 (VTOL)、AI 自殺式無人機 (FPV)、水面無人艇 (USV) 及水下自主潛航器 (AUV)。近年受惠於全球國防需求提升、非對稱作戰趨勢成形，及各國政府強化關鍵國防供應鏈自主化政策，無人載具市場快速擴張，本公司逐步切入軍民用市場，並透過鋁船事業向無人艇製造延伸，形成海、陸、空完整載具布局。以下就全球無人載具及臺灣國防部需求無人載具(含船舶)需求說明如下：

a. 全球無人載具需求

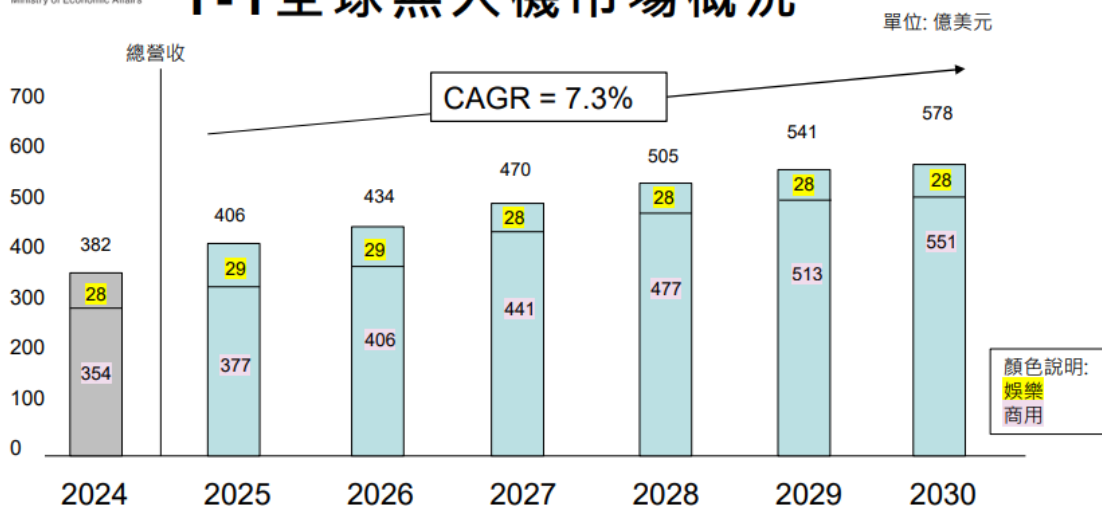
軍用及商用無人載具主要具備高酬載與長航程之特色，得以整合立即傳輸信號、影像與避障、GPS 追蹤系統、自動定位與航程規劃等數位科技，並多角化應用於養殖漁業、船

體檢修、農業、警用、消防、通訊、救災及商業用等領域。根據 DII Market Report 指出，全球無人機市場規模自 2024 年已到達 382 億美元，預估 2025 年將達到 406 億美元，並將以年複合成長率 7.3% 持續成長，預計至 2030 將達到 578 億美元，顯示未來無人載具發展呈現正面樂觀。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。

【2024~2030 年全球無人機市場概況】



1-1 全球無人機市場概況



資料來源：DII Market Report，經濟部金屬中心 MII 整理 (2025/9)

b. 臺灣國防部需求(無人機及無人艇)

台灣近年面臨日益複雜的安全環境，國防部因應整體防衛構想與不對稱作戰策略，逐步推動無人化戰力大量部署。無人機與無人艇因具備低成本、可消耗、可大量建置、可分散部署等特性，可有效分散敵方火力、加強前沿偵蒐能力並提升指揮通訊韌性，是國軍未來幾年重點強化項目。

國防部軍備局自 112 年起規劃針對軍用商規無人機進行分級採購，依作戰任務需求區分為五大機型，包括甲型微型多旋翼、乙型高階多旋翼、丙型戰術級多旋翼、丁型定翼長航時機型及戊型具垂直起降能力之 VTOL 機型。此五類覆蓋從單兵前線偵查、地形清查、城鎮戰即時目獲、旅級與營級偵蒐，到中長距離通訊中繼、遠端巡航監偵乃至一次性遠程攻擊等多層級需求，建構「由近到遠、由低到高」的多層次無人化偵蒐與打擊架構，根據政府採購電子網決標公告指出，113 年國防部已決標金額達 68.75 億元，顯示政府在無人機領域的實際需求已由規劃階段進入到量化採購與體系建構階段，相關裝備建置亦正式展開。

另根據近期經濟日報之公開整理資料，軍用無人機未來採購規模預估可達新臺幣 500 億元，顯示無人機仍為國軍建軍重點之一。除空中無人機外，國軍亦同步強化海上無人化戰力，水面無人艇 (USV) 在港口防衛、海域巡弋、海岸監控、反水雷作業、偵搜任務及一次性攻擊等情境中具高度軍用價值。近年國際戰例顯示，USV 可有效分擔傳統艦艇任務，並以較低成本建立不對稱威懾能力。國軍在此脈絡下推動具鋁合金高速艇體與智能航控系統之無人艇建置計畫，預期後續將視戰備需求逐步擴增採購量能，以強化海上防衛之自動化與智慧化能力。

【政府無人載具三階段釋單規劃】



階段	負責單位	內容	金額 (億元)	時程	主要廠商
軍用無人機	國防部	五款機型、共4萬8,750架，規格重訂中	500	2026年起交付	雷虎、漢翔、長榮航太、中光電、經緯航太等
軍用無人艇	國防部	攻擊型、偵蒐型各類1,500艘，單價1,500萬~5,000萬元	300	近期啟動	台船、龍德、中信造船等
軍民兩用無人機	行政院	警用、消防、農用等商規機，戰時可徵用	200	明年底前釋單	漢翔、雷虎等無人機國家隊成員

資料來源：採訪整理 經濟日報

資料來源：經濟日報 (2025/11)

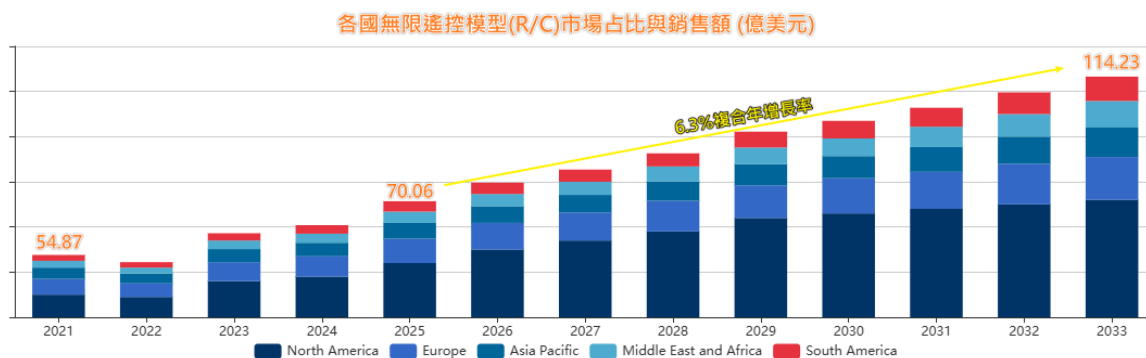
整體而言，臺灣國防部對無人機及無人艇需求呈現量大化、分層化與本土化三大趨勢：其一，多機型、多場景應用下的累積需求量極高；其二，從前線單兵到戰略偵蒐，各層級任務均需對應之載具規格；其三，為確保戰時供應韌性，國軍明確要求採購鏈逐步本地化，並扶植具機體設計、航電整合、金屬加工、AI 演算及海事製造能力之國內廠商參與供應。

(B)遙控模型產品

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及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級及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及家庭可支配收入增加，其中全球無線遙控模型市場增速趨於平穩，隨著新興市場中產人口及其收入增加，2021年已達到54.8億美元，根據Cognitive market research 預測，自2025年起將以每年6.3%之年複合成長，至2033年預估將成長至114.23億美元，且未來將預計朝向電動化與無刷馬達作為主流產品。

【全球無線遙控模型(R/C)市場占比與銷售額】

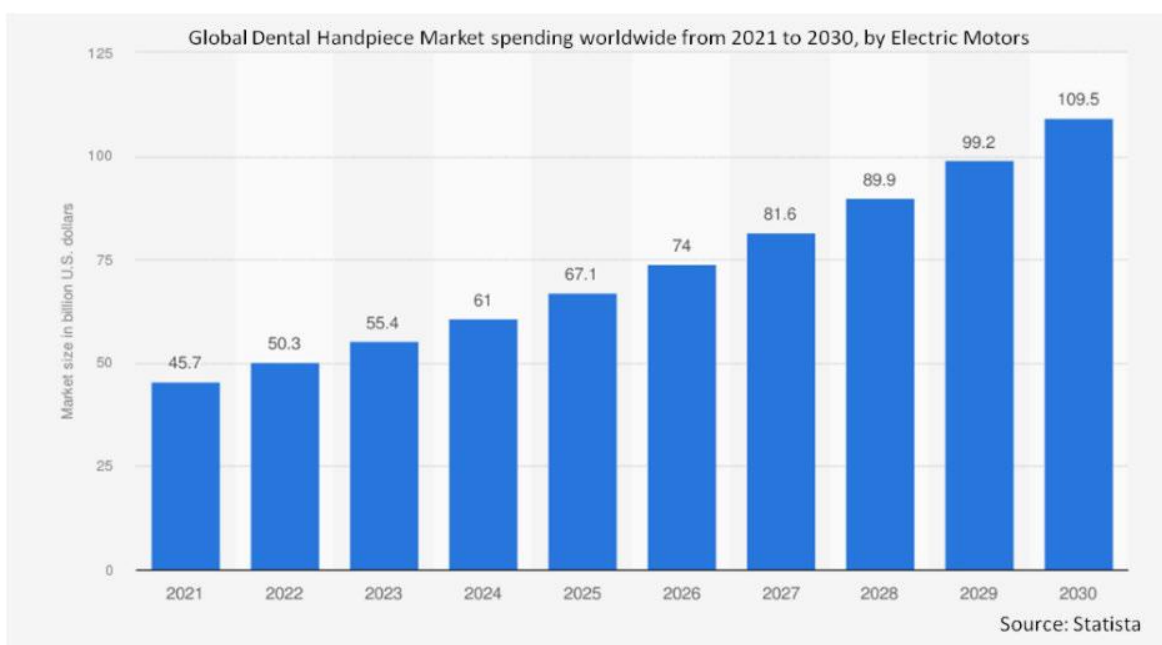


資料來源：Cognitive market research (2025/8)

B.牙科醫療產品市場

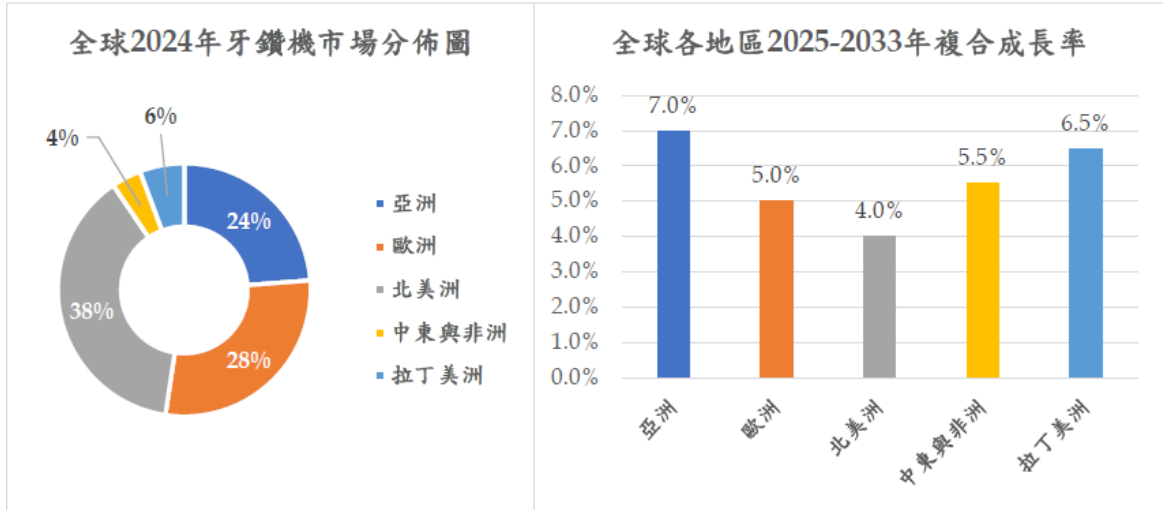
本公司之子公司所生產銷售之牙鑽機(或稱為牙科手機 Dental handpiece)及耗材，係在牙科臨床治療中最常使用之基礎醫療器材。主要利用牙鑽機快速旋轉原理，將牙齒患部進行切割、車磨、打磨、修整及磨亮，並可用來製備牙齒之窩洞以填補及清潔牙齒。一般而言，牙科診所中每一張牙科治療椅，至少會準備 3~5 套牙科手機，做為治療及等待滅菌時之替換，每套則包含 3~5 種不同規格鑽頭之高、低速手機，使用壽命則約落在 3~5 年間。根據 Statistics 調查報告指出，2025 年預計全球牙鑽機之市場規模為 671 億美元，相較 2024 年成長 9.1%，預估至 2030 年將達到 1,095 億美元，年複合成長率達到 10.22%，另根據 Fortune Business Insight 調查指出，2024 年全球牙鑽機市場以北美洲與歐洲為主，在全球市場占比 66.7%，亞太地區占比 23.8%，然根據 GrowthMarkets Reports 研究顯示，預估 2025~2033 年亞太地區銷售額年複合成長率達 7.0%，屬成長最為快速之區域。整體而言，未來區域市場整體排名變動不大，主要仍由美洲、歐洲與亞太地區占全球前三大市場，且其未來銷售市場規模成長應屬可期。

【全球牙鑽機市場銷售額】



資料來源：Statistics(2025/10)

【全球牙鑽機市場地區占比及年複合成長率】

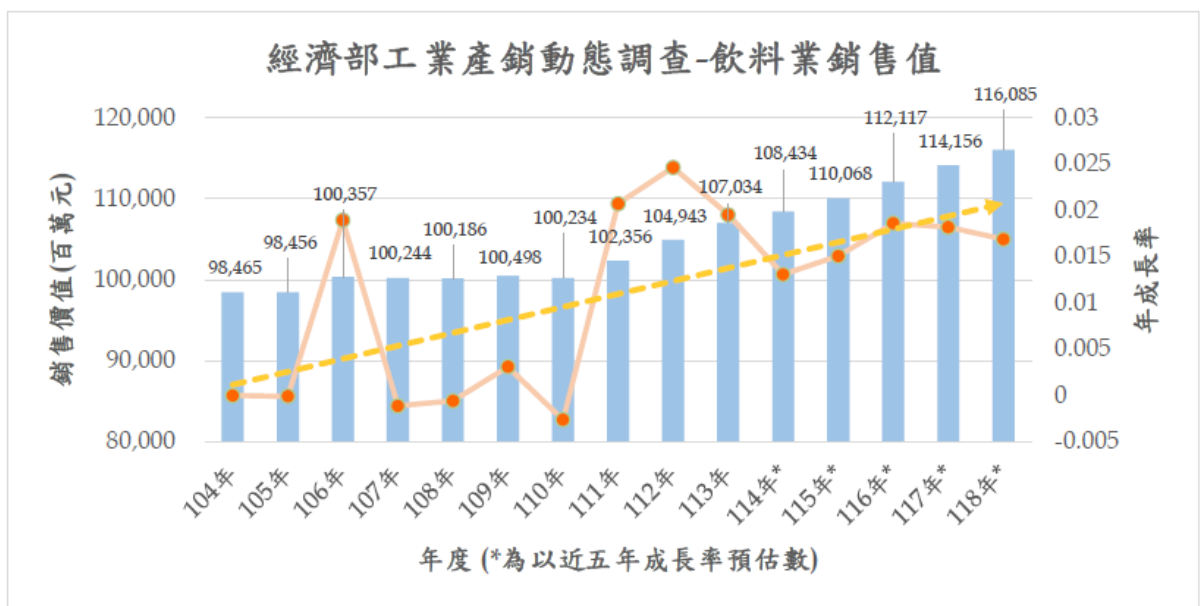


資料來源：Fortune Business Insight (2025/10)；Growth Markets Reports (2025/11 福邦整理)

C. 無菌包材產業

近年隨著消費者健康與保健意識持續提升，無糖、低糖及功能性飲品成為市場主流，加以疫情期間民眾對衛生與品質的重視，使全球飲品製程逐漸採用無菌環境之灌裝方式。常溫即飲茶、燕麥飲及運動機能飲料等產品，皆需搭配無菌包材生產線，以確保產品品質與保存期限。國內瓶裝飲料主要品牌如愛之味、統一、黑松、泰山、悅氏、維他露、台鹽、金車及味丹等，均為主要飲料蓋與瓶胚潛在需求來源。依據經濟部工業產銷統計調查，國內飲料業銷售價值自 109 年起逐年回升，111 年達 1,023 億元、年增 2.07%，112 年續增至 1,049 億元、113 年再升至 1,070 億元。成長主要受到茶類、運動飲料及瓶裝水銷售穩健帶動，隨通路促銷與旅遊人潮回升，預期未來飲料市場將維持每年約 1.3%至 1.9%之穩定成長，無菌包材與水蓋產品可望持續受惠。

【2015~2029 年台灣各類飲品銷售額】

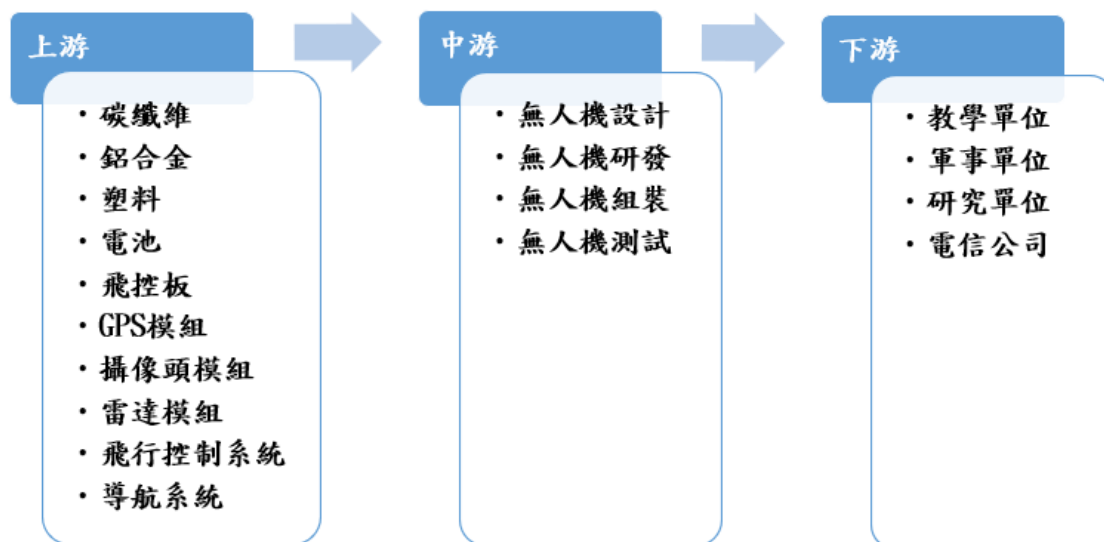


資料來源：經濟部統計處(2025/11 福邦整理)

(2) 該行業上、中、下游之關聯性

A. 無人載具(含船舶)暨遙控模型產業之上、中、下游

(A) 無人載具(含船舶)產業之上、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。

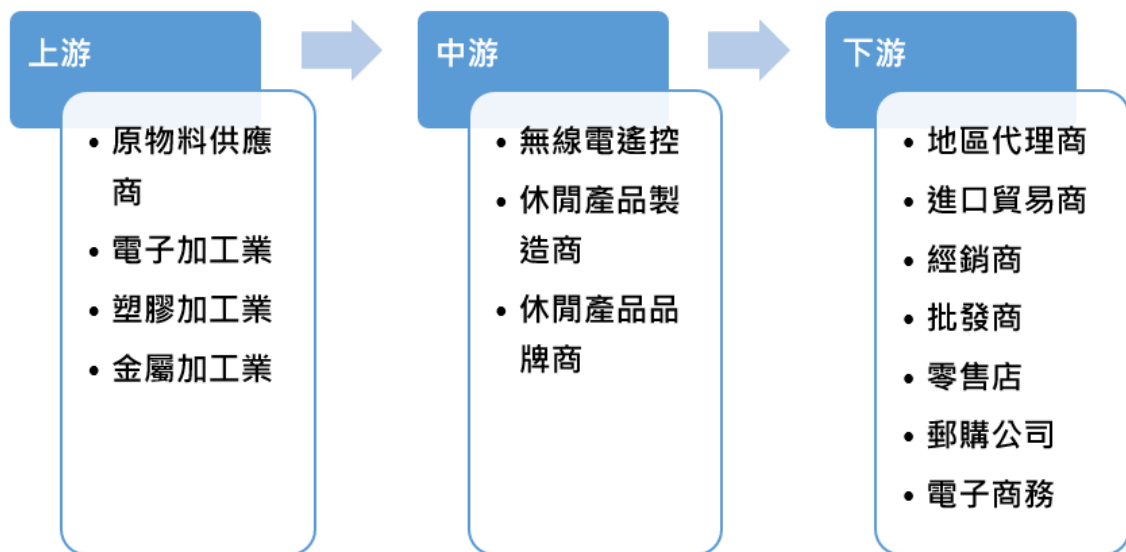
b. 中游品牌製造商：

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)遙控模型產業之上、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，其中引擎動力則屬精密金屬機械加工製品。

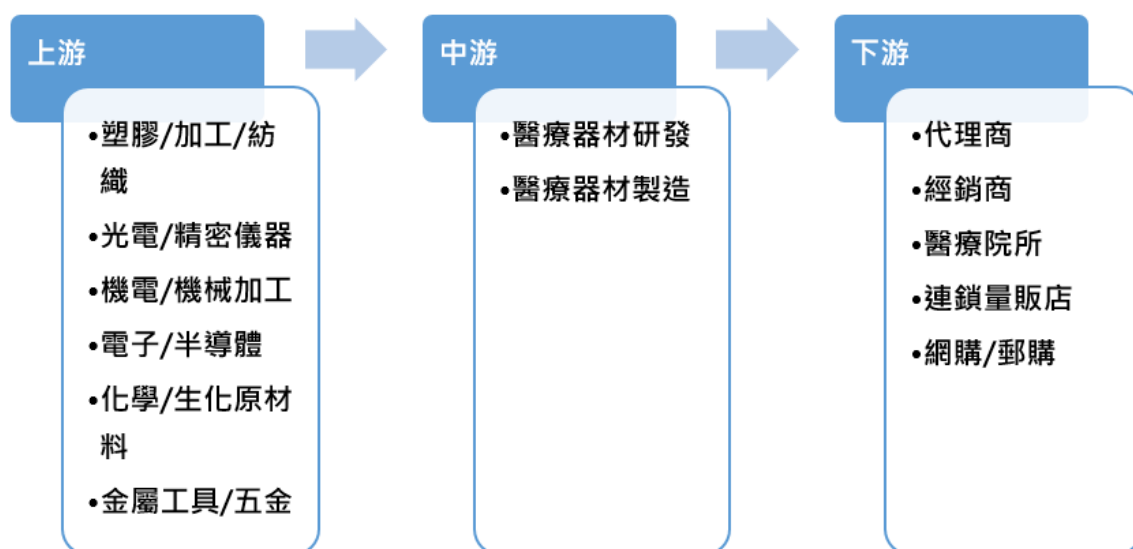
b.中游品牌製造商

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. 口腔醫療產業之上、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. 無菌包材產業之上、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、瓶胚為主，故就瓶蓋、瓶胚之上中下游進行分析



(A) 上游原料

瓶蓋與瓶胚製造所需之上游原料主要為塑膠樹脂，包括 PP（聚丙烯）、HDPE（高密度聚乙烯）及 PET（聚對苯二甲酸乙二酯）等。瓶蓋多以 PP 為主要原料，以滿足耐熱與耐壓需求，瓶胚則以 PET 為主，用於之後的吹瓶成型。部分產品亦需加入色母粒（Masterbatch）作為染色或光學特性調整之用途。

(B) 中游瓶蓋製造商

中游業者負責瓶蓋與瓶胚的射出成型、模具製造、品質檢驗與包裝。瓶蓋需經由射出成型機與專用模具製作出不同規格之旋蓋與防盜環結構；瓶胚則以 PET 為原料透過射出成型，成型後再交由飲料廠進行吹瓶作業。中游廠商除需具備穩定的生產設備與模具精度外，亦需符合飲料大廠的食品級包材認證與一致性檢驗標準。

(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. 無人載具(含鋁船)產品

全球無人載具市場正由早期的單純遙控操作，快速演進為整合 AI、自動導航、衛星通訊與高效電池系統的智慧化載具平台。自 2022 年俄烏戰爭後，無人機在偵察、待擊式攻擊、通訊中繼等任務的戰術價值大幅提升，促使各國政府強化軍用與公共安全無人載具部署，形成全球需求躍升的趨勢。

無人載具之技術進展包括 AI 視覺辨識、自主避障、自動航線規劃、多頻段通訊與低軌衛星整合，使中大型無人載具於能源巡檢、災害救援、離岸風電維運、農業監測與物流運輸等任務中加速普及。

臺灣方面，國防部依據不對稱作戰策略，自 2023 年起大幅推升無人機與無人艇採購規模，並提出由微型至中大型 VTOL 之五大機型整體建軍架構。政府採購金額於 2024 年度已達 68.75 億元，顯示軍用無人載具需求已由規劃階段正式進入量產與戰備部署階段。此外，水面無人艇（USV）於港口防衛、海域巡弋與能源巡檢等用途亦顯著成長，鋁合金高速艇體與航控系統整合能力已成為未來國內產能擴張的關鍵。

整體而言，軍民用無人載具的需求呈現「任務多樣化、規格多層級、本土化供應鏈成形」三大趨勢，具備機電整合與航電能力之廠商將持續受惠。

B. 遙控模型產品

全球 RC 遙控模型市場由傳統興趣型產品，逐步轉型為融合無刷馬達、高能量密度電池、電子穩定系統與 AI 玩法的「技術型娛樂產業」。根據 Cognitive Market Research 推估，2021 年市場規模 54.8 億美元，預期自 2025 年起將以 6.3% 年複合成長率至 2033 年達 114.23 億美元。

成長動能包含：

(A) 高階性能化：無刷馬達、鋰電池、高強度複合材料、模組化平台設計普及。

(B) 玩家族群年齡上升、消費能力提高：成人技術玩家成為主要購買力。

(C)復刻車系(Vintage/Re-release)全球流行：經典車款再版受到社群高度關注。

(D)電商與全球物流帶動銷售：Amazon/eBay 等平台使國際銷售成本下降。然而 RC 應用仍受天候因素、替代性休閒活動（如手機遊戲、電競）影響，但核心玩家族群具高度黏著度，不易被取代。整體而言，市場維持穩定中度成長，而具有品牌力與完整零組件平台的廠商仍具明顯競爭優勢。

C. 口腔醫療產品

牙科手機為牙科臨床不可或缺之工具，其設計方向持續朝向「安全性提升、功能整合、材料進化」三大面向發展：

(A)安全性強化：防回吸機構、內建濾膜、強化冷卻系統，以降低感染風險與組織損傷。

(B)功能整合：結合照明、影像輔助，或整合至大型牙科治療機台，使操作更精準。

(C)材料進化與人體工學：高扭力、低噪音、輕量化及耐高溫滅菌材質為主流。

全球市場規模於 2024 年達 671 億美元，預期至 2030 年達 1,095 億美元，年複合成長率 10.22%。北美、歐洲為最大市場，而亞太區（尤其東南亞與中國）則為成長速度最快的區域。

由於牙科手機需經長期反覆高溫滅菌，耐用性與精密機構設計成為競爭關鍵；同時全球人口老化與醫療需求增加，使中階與高階手機需求持續成長。

D. 無菌包材產品

全球健康意識提升、即飲飲品擴張以及食品安全標準提高，使無菌灌裝系統（Aseptic Filling Line）快速普及。瓶蓋與瓶胚為無菌生產線最關鍵的包材，具備高度認證門檻與穩定需求。

主要趨勢如下：

(A)飲料市場穩定成長帶動包材需求：台灣飲料市場自 109 年後連續成長，113 年銷售額達 1,070 億元，帶動瓶蓋與瓶胚穩定需求。

(B)無菌包材對材料與精度要求提高：PET（瓶胚）與 PP（瓶蓋）需符合食品級、耐熱與一致性檢測標準，轉換供應商需經長期驗證，使市場具有黏性。

(C)產能擴張與客製化趨勢：飲料大廠導入新瓶型、無糖飲料、機能飲品，新瓶胚模具與重量設計需求增加，帶動瓶胚 OEM/ODM 供應鏈擴大。

(D)市場以長期合作模式為主，替代性低：更換包材供應商會大幅影響灌裝生產線，因此短期內玻璃瓶、鋁罐等包材難以取代 PET 瓶胚。

整體而言，無菌包材產業呈現「需求穩定提升+高認證門檻+認證長期綁定」之格局，預期隨國內飲料廠新產線布局與新品導入，市場仍具成長空間。

(4) 產品之競爭情形

A. 無人載具(含船舶)暨遙控模型產品

全球無人載具市場近年因軍用與公共安全需求快速成長，競爭者涵蓋國際大型廠商（如 Parrot、AeroVironment）、各國軍工體系以及新興 AI 航太公司。國內市場則以中科院、中光電智能機器人、智飛科技等廠商於軍用及政府採購領域具指標性地位。在此產業環境下，本公司以精密機械、機電整合與載具系統研發能力為核心，近年積極投入中大型無人機及無人艇技術之布局，逐步形成差異化競爭力。

在空中載具部分，本公司推動中大型無人載具平台之研發，並與中華電信、NCC、金屬中心等單位於災防通訊、長滯空巡檢及基礎設施檢測等場域進行驗證合作。2024年起與美國 Auterion 合作導入開放式飛控系統，並於 2025 年 9 月取得美國 Blue UAS 認證，成為台灣首家進入美國國防與公共安全採購體系之無人機供應商，使其在「非紅供應鏈」趨勢下具備跨國競標資格，競爭優勢顯著提升。

在海事無人載具領域，科建鋁船之鋁合金高速船體與雷虎自主航控整合後，已形成中型 USV(如 Seashark800)之完整產品線，可應用於港口巡防、海域監測及離岸能源巡檢，國內競爭者相對有限，本公司具備先行者優勢。

遙控模型部分，國際市場主要競爭對手包括 Traxxas、Arrma、Kyosho 等品牌。本公司旗下 AE(Team Associated)於競技級遙控車領域具高度品牌認知，在北美市場保持穩定銷售。近年全球興起復古車系(Vintage RC)風潮，本公司成功推出多款 AE 經典車款復刻版本，帶動 2024-2025 年銷售回升。整體而言，在競爭激烈的消費性電子市場中，本公司以品牌歷史、競賽成績及零組件平台化等優勢維持既有市場地位。

B. 牙科醫療產品

全球牙科手機市場主要由歐洲(如 KaVo、W&H、Bien-Air)及日本(如 Nakanishi N.S.K.)廠商掌握，高階市場集中度極高，技術門檻涵蓋高速轉子、精密軸承系統、散熱冷卻設計及耐高溫高壓滅菌結構，形成高品質與高品牌黏性之市場特性。中低階市場則由中國製造廠因低價策略快速擴張，使整體市場呈現「高階集中、中階成長、低階價格競爭」之三元競合格局。

本公司之子公司雷虎生技以中階市場切入，產品強調機電整合、穩定性與性價比，並搭配美國通路商 Handpiece Headquarters 提供全球銷售通路。雷虎生技具備高度客製化能力，可依據各國通路需求調整設計與生產，使其在美國、亞洲新興市場具成長潛力。在高端品牌壟斷與低價產品競爭雙重壓力下，本公司以「功能可靠+價格具競爭力」的定位策略形成差異化優勢。

C. 無菌包材產品

無菌包材市場競爭主要來自大型塑膠包材製造商，如宏全國際、台灣塑膠包材供應鏈系統廠商及部分跨國瓶胚/瓶蓋 OEM 業者。此市場之競爭特性在於高度認證門檻。本公司自 2024 年完成嘉義大埔瓶胚廠建置並於第四季量產後，瓶胚產能迅速提升，2025 年前三季瓶胚出貨較 2024 年成長 55%，預估 2026 年生產量可達 2.42 億支。第一生技作為策略合作夥伴採行穩定的量產排程，使本公司在單一無菌灌裝供應鏈中佔有固定比重。在競爭格局中，宏全等大型廠商雖在 PET 包材市場具主導地位，但本公司以瓶蓋+瓶胚一體化的供應能力與客製化彈性，成功取得飲料代工廠之穩定需求，並積極洽談國內外飲料品牌以擴大市場版圖。

(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	110 年	111 年	112 年	113 年	114 年
研發費用	65,997	82,141	96,859	126,702	170,768
營收淨額	1,183,168	1,089,373	985,135	1,245,153	1,424,123
研發費用佔營收淨額比例	5.58%	7.54%	9.83%	10.18%	11.99%

(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
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	1.Command Tower 無人機防衛指揮塔 2.T-200CPE 中繼通訊群飛無人機 3.ROV 水下基礎設施巡檢無人載具 4.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.TM-450 微型無人機 2.TETTRONHornet 大黃蜂監偵型無人機 3.SeaWolf400 海狼號水下無人載具 4.遙控車 RC10ClassicCEKIT EnduroKnightWalkerRTR ElementEnduroZullRTR ReflexBuggyB74.2Kit ReflexHoonicornRTR MT12MonsterTruckRTR RC10T6.4Kit RC10SC6.4Kit Reflex14MTRTR Reflex14BuggyOngaroRTR EnduroSenderoHDBlackRTR EnduroZullRTR(Tan)RTR

年度	開發成功之技術或產品
	2021ToyotaTacomaRTR RC10B7Kit RC10B7DKit RC8B4.1UpdateKit RC8B4.1DUpdateKit
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-450HORNET(Parrot 版) 4.FPV 一次性無人機：7 吋、10 吋、13 吋、15 吋 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 7.遙控車 -Vintage kit -Racing kit -Non racing kit -Element RC RTR -RTR (Hoonigan, apex2) -Toys
114 年度	1.與 Auterion 合作 AI 自主攻擊 FPV 無人機 2.群飛 AI 群攻無人機 3.C-230 電動彈射型定翼無人機 4.C-400 引擎彈射型定翼無人機 5.投彈型六軸多軸 Hybrid 無人機 6.VTOL 垂直起降多軸無人機 7.無人機各型馬達 8.遙控車 -Vintage kit -Racing kit -Non racing kit -Element RC RTR -RTR (Hoonigan, apex2) -Toys
115 年度截至 4 月	1.光纖版 FPV 無人機(Fiber Optic Drone) 2.UGV 無人車 3.250cc 及 175cc 雙缸水平對臥引擎

(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	113 年度		114 年度		
	銷售金額	比例(%)	銷售金額	比例(%)	
內銷	164,896	13.24	377,298	26.49	
外銷	美洲	862,082	69.24	705,213	49.52
	歐洲	100,835	8.10	148,111	10.40
	其他	117,340	9.42	193,501	13.59
	小計	1,081,257	86.76	1,046,825	73.51
合計	1,245,153	100.00	1,424,123	100.00	

(2)主要商品之市場佔有率

本公司為全球無線電遙控休閒產品業中，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 年度全球遙控汽車產品主要品牌市場之銷售統計約為 6.1 億美元，若以當年度本公司之 AE 子公司及雷碩創新美國銷售金額約 3,410 萬美元，估計本公司 2024 年度於全球市場佔有率達 5.6%；牙鑽機部分，因本公司之子公司雷虎生技目前市場占比甚微，故在牙鑽機市場中仍有很大成長空間，雷虎生技亦隨市場成長積極擴張營收；無菌包材之瓶胚與瓶蓋產品多依各飲料與食品業者之瓶型設計、色料、重量及瓶胚射出設備需求進行客製化供應，市場規格差異大且以長期合作與品質驗證為主，並非標準化商品交易。因產品高度客製化、採購模式多為專案式契約，且缺乏公開市場規模統計，難以單一市占率衡量公司競爭地位，本公司於此領域之競爭優勢主要反映在其精密模具、量產能力與穩定供應鏈，而非市場占比之比較。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

全球無人載具需求持續受到軍用、公共安全及民生應用的推動而快速成長。國際市場方面，俄烏戰爭及全球地緣政治情勢使各國積極強化不對稱戰力，推升偵察型、攻擊型與通訊中繼型無人機之採購量；在民間領域，能源巡檢、農業噴灑、災害監測與物流運輸等新興應用亦逐步擴張，使整體市場呈現長期成長趨勢。

臺灣方面，國防部已啟動多年度軍用商規無人機採購計畫，涵蓋多旋翼、定翼與 VTOL 等不同任務機型，2024 年度相關採購金額達 68.75 億元，未來兩年仍將持續編列預算推動。除軍方之外，電信、交通、能源等部會也加速導入無人載具於巡檢與救災用途，民間需求亦逐步擴大。整體而言，無人載具市場供需持續擴張，且具備高度政府需求支撐，產業成長性明確。

另，無菌灌裝飲料市場穩定成長，推動瓶蓋及瓶胚等無菌包材之需求持續增加。臺灣飲料產業受健康風潮與新品項擴張帶動，自 2020 年後呈現穩定正成長，2024 年市場規模已突破千億元，使無菌包材成為食品飲料供應鏈中不可或缺的關鍵環節。無菌包材需求具備高黏著度與低替代性之特性；瓶胚與瓶蓋需經長期相容性與生菌檢驗驗證，飲料廠更換供應商成本高，致使供應鏈穩定且具長期合作特性。

隨著飲料大廠持續擴建無菌灌裝產線、調整瓶型與導入輕量化設計，對客製化瓶胚與瓶蓋之需求亦同步增加。

整體而言，飲料市場的穩定擴張，加上無菌包材的認證門檻與客製化需求，使該產業具備長期成長性，未來供需格局仍以「需求穩健上升、供應鏈逐步擴產」為主軸。

(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

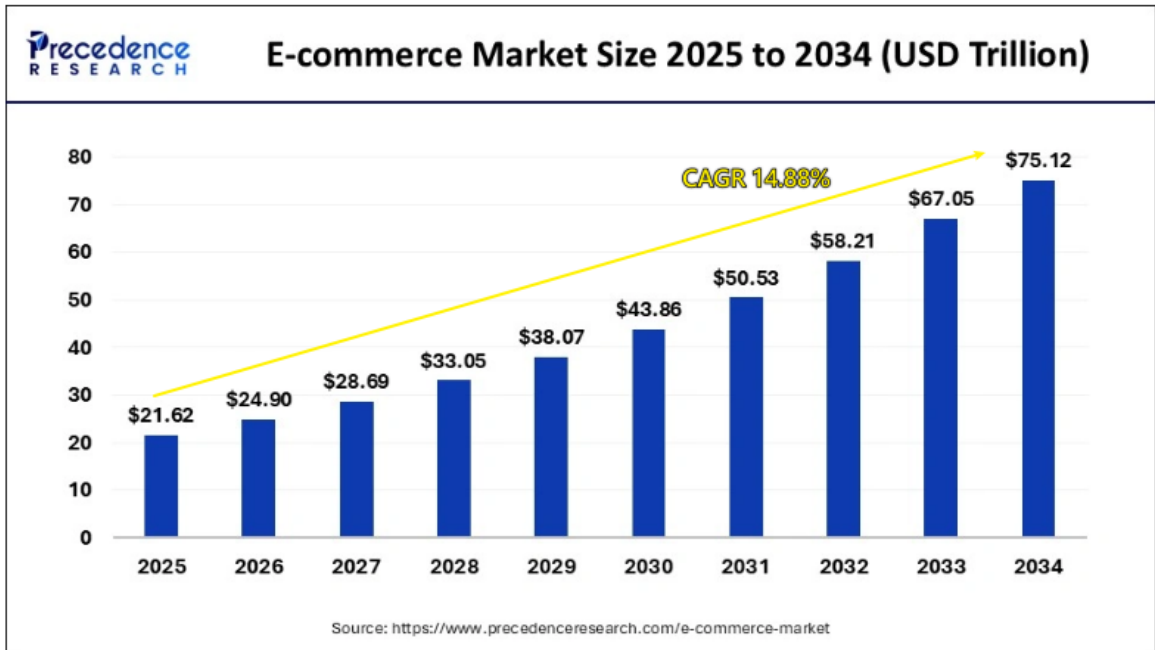
- a. 本公司於遙控模型領域深耕多年，擁有 AE、Thunder Tiger 等國際品牌，具完整車體、飛行器、船艇、馬達與零組件平台，並在競技 RC 市場累積品牌忠誠度。而近年全球復古車系流行，其復刻產品線符合趨勢，使遙控模型營收呈現成長動能，且零配件標準化及供應充足，讓消費者維修容易。
- b. 運用全球不同之地區優勢，於台灣設立研發、設計與管理中心；於中國建立供應商體系；於美國設立行銷中心；歐洲進行品牌授權。是業界中少數將產品企劃、研發、生產、品牌行銷、市場配銷等產業價值鏈垂直整合完成的廠商，可獲得貼近市場資訊，對各種市場變化做出最快的反應。
- c. 品質優良，84 年領先全球同業通過 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。
- d. 擁有金屬加工與高速旋轉技術，能提供具價格競爭力之中階牙科手機產品，同時具備自有品牌與 OEM 代工模式，可因應不同市場需求與通路結構，提升市場彈性。
- e. 嘉義大埔美瓶胚產線於 113 年第四季量產後，114 年前三季產量相較 113 年度提升 55%，且預計 115 年產量可達到 2.42 億隻評胚，有助於提升瓶胚供應能力及市場滲透率。
- f. 本公司以精密機械與系統整合為核心，持續推進中大型無人機與無人艇開發，結合 AI 自主導航、5G 與低軌衛星通訊技術，應用於災害救援、離岸風電維運、能源巡檢及通訊中繼等任務。近年與電信及國防體系合作，同時取得美國 Blue UAS Cleared 認證，建構具空海聯動與通訊中繼功能的智慧無人載具平台，展現由傳統模型製造轉型為智慧國防與通訊應用供應商之競爭優勢。

B. 有利因素：

a. 全球網購市場持續成長

根據 Precedence research 調查，全球電子商務於 2025 年達 21.62 兆美元，並將以每年 14.88% 之複合成長率成長，預計 2034 年銷售額將達到 75.12 兆美元，且以發達國家為主之電子商務將持續擴大。全球網購人數達到 13 億，相當於全球每四個人裡就有一個人在網上購物。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遙控模型產品毛利提升。

【2025 年~2034 年全球電子商務市場 (兆美元)】



資料來源：Precedence research(2025/5)

b. 無人載具(含船舶)需求持續推升

無人載具應用範疇涵蓋海、陸、空三領域，本公司目前以空中及海面無人載具之研發與系統整合為主，其應用模式包括空中作業平台、空中通訊中繼及物流運輸等。隨著無線通訊、智能化、人機介面與能源補給技術持續演進，無人機之任務型態與實際應用距離將更為擴展，有望取代部分具危險性、耗時或高勞動負荷之 3K 作業場景，提升運作效率與安全性。

本公司持續投入中大型無人載具研發，並依循國家推動之國防自主與「國機國造」政策方向，參與國防相關專案與標案需求評估，包含提供臺灣測試機與配套系統。另與中華電信長期合作多項災防演練，在相關技術能量獲國家通訊傳播委員會（NCC）肯定下，規劃於全國佈建中大型無人載具，用於緊急通訊中繼及救難應變。

在國際市場方面，本公司與美國 Auterion 合作，導入開放式飛控與系統架構，提升產品在軟硬整合、任務模組化與跨平台操作之能力，並於今年 9 月取得美國 Blue UAS 認證，使其無人機產品符合美國國防部及公共安全體系之供應鏈與資安要求，有助於提升參與國際軍民兩用採購之資格。

在海事領域方面，本公司以自主開發之 Seashark 800 中型無人船艇為基礎，具備鋁合金船體、自主航行與遠端操控能力，可搭載光電模組或通訊設備，用於港口巡防、海域監測及離岸能源巡檢等任務。本公司亦與金屬中心合作推動風力發電葉片巡檢技術，並與台電共同發展水下無人載具，用於水下船體與機組檢測，以降低人力潛水作業風險。

c. 無菌包材飲料市場需求成長

全球飲料市場受健康意識提升、常溫即飲產品擴張及食品安全標準趨嚴影響，帶動無菌灌裝包材之長期需求。瓶胚與瓶蓋作為無菌灌裝線的關鍵包材，其品質穩定度、精密度與與客戶產線之相容性均具有高度門檻，使具備模具開發能力與自動化射出技術之供應商具備較高競爭優勢。

本公司與主要客戶持續深化合作關係，嘉義大埔美之瓶胚產線已於 113 年第四季正式量產，並於 114 年順利完成產線爬升，瓶胚產量較上年度提升約 55%，顯示產能利用

率逐步提升。配合客戶無菌灌裝產線擴張需求及新增包材規格開發，本公司預估 115 年度瓶胚年產量可望達到約 2.42 億隻，出貨規模將較現階段再深化成長。

無菌飲品市場特性以長期合作、規格綁定及驗證周期冗長為主，既有供應商更易在新品開發與新增產線中獲得優先合作機會。隨著國內飲料品牌持續投入無菌產線、功能性飲品需求上升及海外洽談逐步推進，本公司無菌包材業務在產能擴張與客戶需求成長雙重帶動下，具備穩定擴張之發展動能。

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。

因應對策：

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，一旦突破技術瓶頸，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。

c.美國軍用無人機採購條件嚴苛

美國政府與國防部近年全面推動無人機「非紅供應鏈」(Non-Chinese Supply Chain)政策，並透過 Blue UAS 計畫建立安全、可控且不含中國來源關鍵零組件的採購清單。相關規範涵蓋飛控系統、軟體、影像鏈路、導航模組、資安認證及供應鏈追溯等多項項目，審查要求較一般國際市場更為嚴格，未取得 Blue UAS 認證之廠商，原則上無法進入美國軍方、聯邦政府、州政府及公共安全單位之採購體系；同時，美國對盟國出口之軍民用無人機設備亦可能比照相關管制要求，使該市場之准入門檻顯著提高。

未來若本公司擬拓展美國或其盟國之軍民用無人機市場，仍須面對美方法規變動、技術審查深化及供應鏈來源限制等不確定因素。

因應對策：

為因應美國政府對無人機安全規範與供應鏈淨化之要求，本公司已於 114 年取得美

國 Blue UAS 認證，使其無人機產品符合美國軍民用採購安全標準，有助於提升其進入美國政府與公共安全市場之資格與能見度。藉由完成 Blue UAS 認證程序，本公司已強化其產品在資安、供應鏈來源管理與零組件可追溯性之合規性，並為未來國際市場拓展奠定基礎。惟後續是否能取得相關採購案仍須視美國政府預算編列、相關單位之實際需求及個案審查結果而定，公司仍將持續關注國際法規及市場變動，以降低海外市場涉入之相關風險。

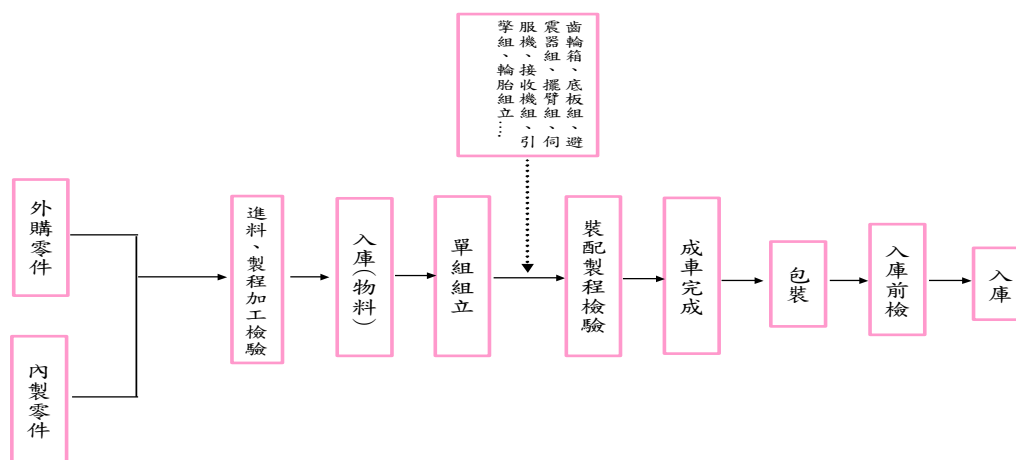
(二)主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

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：

項目	113 年度				114 年度			
	名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率(%)	與發行人關係	名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率(%)	與發行人關係
1	遠東新世紀	37,040	5.72	無	遠東新世紀	114,921	14.72	無
2	其他	610,369	94.28	-	其他	629,990	80.69	-
	進貨淨額	647,409	100.00	-	進貨淨額	780,718	100.00	-

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	113 年度				114 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	261,874	21.03	無	Handpiece Headquar	342,689	24.06	無
2	AMAIN.COM, INC	188,547	15.14	無	第一生技	262,110	18.41	註
3	第一生技	107,751	8.66	註	AMAIN.COM, INC	151,046	10.61	無
4	其他	687,008	55.17	-	其他	668,278	46.92	-
	銷貨淨額	1,245,153	100.00	-	銷貨淨額	1,424,123	100.00	-

註：第一生技為本公司 108 年度私募普通股引進之策略性投資人，其負責人與本公司負責人為二親等之關係，故為本公司其他關係人。

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

115 年 3 月 16 日

年 度		113 年 12 月 31 日	114 年 12 月 31 日	115 年 3 月 16 日
員工人數	直接人員	106	142	137
	間接人員	213	222	204
	合 計	319	364	341
平均年齡		44.33	44.14	44.18
平均服務年資		5.56	5.42	5.55
學歷分佈 比率%	博 士	0.68	0.88	0.88
	碩 士	8.84	9.41	9.68
	大 專	50.00	48.53	48.97
	高 中	37.42	37.65	37.24
	高中以下	3.06	3.53	3.23

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	永豐銀行	114.09.17-115.03.16	短期放款	無
銀行借款	合作金庫	114.09.22-115.07.22	短期放款	無
銀行借款	星展銀行	114.02.24-115.02.24	短期放款	無
銀行借款	上海銀行	114.09.10-115.09.10	短期放款	無
銀行借款	新光銀行	114.05.07-115.05.07	短期放款	無
銀行借款	兆豐銀行	114.03.08-115.03.07	短期放款	無
銀行借款	土地銀行	115.03.17-130.03.17	長期放款	無
銀行借款	上海銀行	114.07.18-134.07.18	長期擔保放款	無
銀行借款	永豐銀行	114.07.29-117.07.29	中長期借款	無
銀行借款	兆豐銀行	112.08.22-117.08.22	中長期借款	無
銀行借款	元大銀行	113.11.15-116.11.15	中長期借款	無
銀行借款	中租迪和	114.01.17-116.01.17	租賃借款	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

契約性質	當事人	契約起(迄)日期	主要內容	限制條款
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)	112.10.25-118.10.24	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	無
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	無
合作意願書	仁寶電腦工業(股)	114.09.18	無人載具研發與生產	無
合作意願書	攸泰科技(股)	114.10.01	Spark7 GCS 地面手持控制器	無
合作意願書	聰泰科技開發(股)	114.10.27	無人船避障、AI 及雙方確認合作項目	無
合作意願書	Farage Precision, LLC Fan Tien International Technology Co. Ltd.	114.12.08-115.12.07	無人機主導計畫	無

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	113 年度	114 年度	增(減)金額	變動比例(%)
流 動 資 產	1,542,876	1,718,828	175,952	11.40
不 動 產、廠 房 及 設 備	392,642	507,954	115,312	29.37
無 形 資 產	72,046	72,032	(14)	(0.02)
其 他 資 產	624,310	767,327	143,017	22.91
資 產 總 額	2,631,874	3,066,141	434,267	16.50
流 動 負 債	762,408	676,326	(86,082)	(11.29)
非 流 動 負 債	405,407	324,388	(81,019)	(19.98)
負 債 總 額	1,167,815	1,000,714	(167,101)	(14.31)
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益	1,288,307	1,883,069	594,762	46.17
股 本	1,426,298	1,526,298	100,000	7.01
資 本 公 積	371,098	772,217	401,119	108.09
保 留 盈 餘	(535,031)	(450,287)	84,744	15.84
其 他 權 益	25,942	34,841	8,899	34.30
庫 藏 股 票	-	-	-	-
非 控 制 權 益	175,752	182,358	6,606	3.76
權 益 總 額	1,464,059	2,065,427	601,368	41.08

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. 不動產、廠房及設備增加：主係本公司 114 年度擴增無菌包材產線、驗收認列無刷馬達自動生產線、棧板式自動倉儲系統之各項設備及廠房改良工程，以及購置桃園龜山區二樓辦公室供營業租賃使用所致。
2. 其他資產增加：主係本公司 114 年度參與第一生技增資認股、期末評價有價證券利益增加、向高野公司租賃土地及廠房，致使用權資產增加，以及因建置產線所訂購機器設備之預付設備款增加所致。
3. 歸屬於母公司業主之權益增加：主係本公司 114 年初溢價辦理現金增資及營運獲利所致。
4. 資本公積增加：主係本公司 114 年初溢價辦理現金增資所致。
5. 權益總額增加：主係本公司 114 年初溢價辦理現金增資及營運獲利所致。

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	113 年度	114 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營 業 收 入	1,245,153	1,424,123	178,970	14.37
營 業 毛 利	529,000	531,702	2,702	0.51
營 業 損 益	32,916	(36,499)	(69,415)	(210.89)
營 業 外 收 入 及 支 出	72,280	121,492	49,212	68.09
稅 前 淨 利	105,196	84,993	(20,203)	(19.21)
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	75,688	78,760	3,072	4.06
停 業 單 位 損 失	-	-	-	-
本 期 淨 利 (損)	75,688	78,760	3,072	4.06
本 期 其 他 綜 合 損 益 (稅 後 淨 額)	19,949	9,567	(10,382)	(52.04)
本 期 綜 合 損 益 總 額	95,637	88,327	(7,310)	(7.64)
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	71,759	87,643	15,884	22.14
淨 利 歸 屬 於 非 控 制 權 益	3,929	(8,883)	(12,812)	(326.09)
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 母 公 司 業 主	91,688	97,229	5,541	6.04
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 非 控 制 權 益	3,949	(8,902)	(12,851)	(325.42)
每 股 盈 餘	0.50	0.58	0.08	16.00
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)				
<ol style="list-style-type: none"> 營業損益減少：主係無菌包材產品於 113 年第四季投入量產後，114 年度持續增加量產出貨，然無菌包材產品屬較低毛利之產品，另本公司持續拓展人員編制，並增加投入推銷、營業及研發費用，致營業損益虧損。 營業外收入及支出及淨利歸屬於母公司業主增加：主係本公司 114 年度評價有價證券投資及處分有價證券投資，認列投資利益較 113 年度增加所致。 本期其他綜合損益減少：主係 114 年度台幣兌美金匯率升值，國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少所致。 淨利及綜合損益總額歸屬於非控制權益減少：主係子公司雷虎生技 114 年度虧損所致。 				

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) 115 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

項目	年度	114 年度	113 年度	增(減)比率(%)
現金流量比率(%)		不適用	10.27	不適用
現金流量允當比率(%)		不適用	12.09	不適用
現金再投資比率(%)		不適用	4.25	不適用
流動性分析：因 114 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	理財計畫
54,923	(1,026,160)	(307,660)	(1,278,897)	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：115 年度辦理現金增資 13.2 億，償還銀行借款 8.8 億以及生產製造所需使資本支出後，預計現金流入 1.95 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

115 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 (114)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.	(1,309)	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，已轉型為無人載具、軍工事業的發展平台。	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、美國軍工事業的發展。
ASSOCIATED ELECTRICS, INC.	(25,012)	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。惟 114 年度受到對等關稅及美國通膨影響，銷售情況及獲利下滑。	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	(10,442)	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	2,980	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	3,836	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。	調整營運模式並進行營業費用樽節。	目前暫無重大投資計畫
科建鋁船股份有 限公司	(5,033)	無人船及有人 船之製造及買 賣	為本公司 113 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	113 年度	114 年度
利息收入	3,456	6,054
利息費用	20,031	25,715
營業收入淨額	1,245,153	1,424,123
(利息費用-利息收入)/營業收入淨額(%)	1.33	1.38

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

本公司及子公司 113 年度及 114 年度合併利息費用分別為 20,031 仟元及 25,715 仟元，占該年度營業收入分別為 1.61%及 1.81%，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	113 年度	114 年度
兌換(損)益	15,648	(4,896)
營業收入淨額	1,245,153	1,424,123
佔營業收入淨額比例	1.26	(0.34)
營業利益(損失)	32,916	(36,499)
佔營業利益(損失)比例	47.54	13.41

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

本公司及子公司 113 年度及 114 年度合併兌換利益及損失分別為 15,648 仟元(4,896)仟元，占該年度營業收入分別為 1.26%及(0.34%)，占該年度營業損失及營業利益分別為 47.54%及 13.41%，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	大型無人載具、T-200、T-	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

項目	主要產品	說明
	235AH、T250AH 及 T-400 直升機	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、定位及投彈等功能，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。
7	水上移動平台、水上展演平台及水面無人載具(包括海鯊號 800 及海鯊號 600)	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。
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、瓶胚及連結蓋相關產品。

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，115 年度本公司及子公司預計投入之研發費用為 169,183 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(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司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。114 年度第一大廠商佔 15%，整體而言，本公司並無重大進貨集中之風險。

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，114 年度前二大客戶分別佔 24%、18%，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傳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，柴傳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傳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，則由北京市柴傳律師事務所承諾將 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)至北京市柴傳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

向法院申請對柴傳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，且柴傳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，112~114 年度分別提列減損損失為新台幣 23,161 仟元、23,161 仟元及 7,541 仟元，截至 114 年 12 月 31 日止，已累計提列減損損失新台幣 175,801 仟元。

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。114 年 12 月 25 日，我方訴求未獲得浙江省高級人民法院支持，後續我方將持續追償取回債權。

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。本公司之子公司阿蘇士已於 112 年 12 月 18 日收到判決確定書確認債權，該案於 114 年間陸續展開假扣押模具拍賣事宜，現已於 114 年 11 月完成拍賣，該筆款項將於拍賣完成後將依法執行債權。115 年 3 月 17 日收到新北地方法院執行處來函通知，並於 115 年 3 月 31 日收到案款新台幣 8,088 仟元；115 年 4 月 8 日收到台中地方法院案款 313 仟元，合計新台幣 8,401 仟元；截至年報刊印日止，法院已完成模具款拍賣款結算事宜，帳上差額新台幣 88 仟元認列當期損失。

(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。

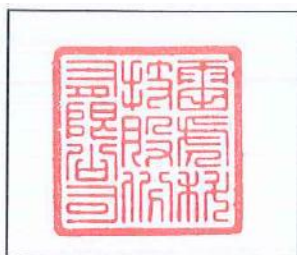
三、其他必要補充說明事項：無。

四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項： 無。

雷虎科技股份有限公司

THUNDER TIGER CORPORATION

公司印鑑



董事長：陳冠如

