

股票代號：6641



基士德科技股份有限公司

GSD Technologies Co., Ltd.

西元二〇二四年度

年 報

年報網址: <https://mops.twse.com.tw/>

公司網址: <https://gsd.net.tw/>

刊印日期: 2025 年 3 月 31 日

一、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	代 理 發 言 人
姓 名：吳武雄	姓 名：謝牧君
職 稱：會計主管兼董事長特助	職 稱：總經理室高專
電 話：+886-916856641	電 話：+886-916856641
電 子 信 箱：ir@gsd.net.tw	電 子 信 箱：ir@gsd.net.tw

二、總公司、分公司及工廠之地址及電話

(一)總公司

總 公 司：The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands.

電 話：+886-7-5528802#601

台灣分公司：高雄市鼓山區民利街 15,17,19 號

電 話：+886-7-5528802

(二)英屬維京群島子公司

公司名稱：CHUAN YUAN Hydraulic Engineering Co., Ltd.

地 址：Portcullis Chambers 4th Floor, Ellen Skelton Building, 3076 Sir Francis Drake Highway, Road Town, Tortola, VIRGIN ISLANDS, BRITISH

電 話：+886-7-5528802

(三)台灣子公司

公司名稱：基士德環科股份有限公司

地 址：高雄市鼓山區民利街 15,17,19 號

電 話：+886-7-5528802

(四)大陸子公司、分公司

公司名稱：川源（中國）機械有限公司

地 址：浙江省平湖經濟開發區新明路 2399 號

電 話：+86- 573-8950-8888

公司名稱：川源（中國）機械有限公司北京分公司

地 址：北京市北京經濟技術開發區(通州)經海六路 1 號院 1 號樓 17 層 1705

電 話：+86-10-5092-8520

公司名稱：川源（中國）機械有限公司青島分公司

地 址 : 青島市嶗山區海爾路 57 號 A 座一層 1 樓
電 話 : +86-532-8891-0563
公司名稱 : 川源(中國)機械有限公司蘇州分公司
地 址 : 蘇州市吳中區木瀆鎮金楓路 216 號東創科技園 B4 幢 205/206/207 室
電 話 : +86-512-6270-9116
公司名稱 : 川源(中國)機械有限公司上海分公司
地 址 : 上海市浦東新區雲橋路 796 號
電 話 : +86-21-5055-0317
公司名稱 : 川源(中國)機械有限公司廣州分公司
地 址 : 廣州市天河區假日新街 33 號 B202 房
電 話 : +86-20-8232-0595
公司名稱 : 浙江川研環境科技有限公司
地 址 : 浙江省平湖經濟開發區新明路 2399 號辦公樓 1 層
電 話 : +573-8529-6688
公司名稱 : 川源環境科技(揚州)有限公司
地 址 : 江蘇省揚州市邗江區北山汽車產業園濰柴大道 3-1 號
電 話 : +86-514-8781-4125
公司名稱 : 川能碳和(北京)環境科技有限公司
地 址 : 北京市北京經濟技術開發區(通州)經海六路 1 號院 1 號樓 17 層 1704
電 話 : +86-010-5092-8517

(五)越南子公司

公司名稱 : GSD ENVIRO TECH VIETNAM COMPANY LIMITED
地 址 : 502 Huong Lo 2,Phuong Binh TRI Dong , Quan Binh Tan, Ho Chi Minh
City, VietNam
電 話 : +84-28-36368159

(六)工廠

公司名稱 : 川源(中國)機械有限公司-平湖廠
地 址 : 浙江省平湖經濟開發區新明路 2399 號
電 話 : +86- 573-8950-8888
公司名稱 : 川源環境科技(揚州)有限公司-揚州廠

地 址：江蘇省揚州市邗江區北山汽車產業園濰柴大道 3-1 號

電 話：+86-514-8781-4125

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：永豐金證券股份有限公司股務代理部 網址：<http://www.sinotrade.com.tw>

地址：臺北市博愛路 17 號 3 樓 電話：(02)2381-6288

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

名稱：安永聯合會計師事務所 會計師姓名：陳政初、謝勝安會計師

地址：800 高雄市新興區中正三路 2 號 網 址：https://www.ey.com/zh_tw

電話：+886-7-238-0011

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：<https://www.gsd.net.tw>

七、國內指定代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

姓 名：謝宏炅

職 稱：董事長

電 話：+886-916856641

電 子 信 箱：ir@gsd.net.tw

八、本公司董事會成員名單

職 稱	姓 名	國 籍	主要經(學)歷
董事長	謝宏炅	中華民國	亞東工業專科學校電子計算機科 前基士德科技股份有限公司總經理
董事	Li Yi Co., Ltd.	英屬維京群島	三重商工機械科
	代表人：林明賜	中華民國	黑偉機械有限公司總經理
董事	鄭志發	中華民國	中興大學會計系 敬興聯合會計師事務所會計師
董事	李作守	中華民國	亞東工業專科學校電子計算機科 前基士德科技股份有限公司董事長 特別助理
獨立董事	張元龍	中華民國	淡江大學會計系 勤政聯合會計師事務所聯合會計師

職 稱	姓 名	國 籍	主要經(學)歷
獨立董事	周珊珊	中華民國	交通大學環工所博士 陽明交通大學環境科技及智慧系統 研究中心執行長
獨立董事	蘇秋霞	中華民國	美國喬治華盛頓大學 MBA 前渣打銀行(台灣)執行副總裁

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司治理.....	5
一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料.....	5
二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	12
三、公司治理運作情形.....	16
四、簽證會計師公費資訊.....	51
五、更換會計師資訊.....	51
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	54
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.....	54
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.....	55
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	56
參、募資情形.....	57
一、資本及股份.....	57
二、公司債辦理情形.....	60
三、特別股發行情形.....	61
四、海外存託憑證辦理情形.....	61
五、員工認股權憑證辦理情形.....	61
六、限制員工權利新股辦理情形.....	61
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	61
八、資金運用計劃執行情形.....	61
肆、營運概況.....	62
一、業務內容.....	62
二、市場及產銷概況.....	74
三、從業員工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.....	80
四、環保支出資訊.....	81
五、勞資關係.....	81
六、資通安全管理.....	82
七、重要契約.....	84
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	85
一、財務狀況.....	85

二、財務績效.....	86
三、現金流量.....	87
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	88
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劃....	88
六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項.....	90
七、其他重要事項.....	93
陸、特別記載事項.....	94
一、關係企業相關資料.....	94
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	96
三、其他必要補充說明事項.....	97
四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	97
五、與我國股東權益保障規定重大差異說明.....	97

壹、致股東報告書

各位親愛的股東女士、先生：

2024 年在政治上是「超級選舉年」，在環境氣候面是「有紀錄以來地球最熱的一年」，同時也是武裝衝突危機頻傳的一年。根據國際貨幣基金組織(IMF)的資料，全球經濟成長率約為 3.2%，與上年持平但仍低於疫情前的水準。

在區域經濟方面，在 AI 助攻之下，主計總處預測 2024 年台灣經濟成長率為 4.27%，為近 3 年新高；中國大陸方面，面對外部壓力加大、內部困難增多的嚴峻形勢，2024 年前 3 季經濟成長率分別為 5.3%、4.7%及 4.6%，與往年相比增速放緩，9 月 26 日中共中央政治局會議推出一攬子增量政策，激發活力促進了經濟回升，第 4 季增長達 5.4%，最終順利達成全年 5%的目標，且製造業 PMI 從 10 月開始回升到景氣區間，眾所關注的房地產交易第 4 季新建商品房銷售面積及銷售額分別小幅成長，扭轉了連續下滑的態勢。

本公司 2024 年全年業績達新台幣(以下同)18.18 億元，較前一年度成長 2.48%，稅後淨利為 42,469 仟元，全年 EPS 為 1.4 元。這一年公司發行首本 ESG 報告，並在台灣開始污水處理廠代操作業務，至此公司在台灣地區的業務包含：設備銷售、智慧水務、工程專案、設備維修、運維及投資，已實現公司在環保產業提供「全方位服務」的發展藍圖。本公司將持續在綠色管理的基礎上，藉由公司綠色產品的推廣，促進世界共享好水。

一、2024 年營業計劃實施成果

2024 年本公司合併營業收入淨額為\$1,818,199 仟元，較 2023 年 1,774,243 仟元增加 43,956 仟元，成長 2.48%；2024 年合併毛利率為 28.51%，相較前一年度 32.1%降低 3.59%，主係受台灣地區工程毛利率較低、大陸設備銷貨價格下滑及固定成本增加等因素影響，營業毛利減少 51,270 仟元；因新產品研發支出減少、預期信用損失回升較多等因素影響，營業費用較前期減少 34,288 仟元，營業淨利較之前一年度減少 16,982 仟元；又因投資利益增加、可轉換公司債評價利益與兌換利益增加及補貼收入減少等因素，致業外淨收入增加 15,788 仟元，稅前淨利因前述原因影響減少 1,194 仟元；所得稅費用因稅前淨利變動、研發加計扣除及認列所得稅利益致費用較前期減少 5,481 仟元；綜合以上因素，2024 年稅後淨利為 42,469 仟元較前期增加 4,287 仟元。

二、預算執行情形：本公司未公告財務預測。

三、財務收支及獲利能力分析

2024 年合併利息收入為 10,629 仟元較前期減少 3,947 仟元，財務成本為 5,520 仟元較前期增加 1,649 仟元，2024 年各項獲利能力比率如下表所示。

分析項目 \ 年度		2023 年度	2024 年度	增(減)比(%)
獲利能力	資產報酬率(%)	1.69	2.12	25.44
	股東權益報酬率(%)	2.57	2.92	13.62
	稅前純益佔實收資本比率(%)	11.80	11.47	-2.80
	純益率(%)	2.15	2.34	8.84
	每股盈餘(元)	1.28	1.40	9.38

四、研究發展狀況

- 1.2024年至2025年1月10日，本公司大陸地區新增發明專利2項，實用新型專利7項，外觀設計專利1項，累計至2025年1月10日止，有效專利共122項，其中發明專利9項，另有軟件著作權合計32項。台灣地區有效專利共4項，其中發明專利1項。
- 2.節能認證申請：累計至2024年包含CP、GPS、LPS、ISP、ISH及QW等水泵系列產品多已取得節能認證除水泵產品外，其他包含用於流體攪拌的全流場混勻系統、污泥高乾帶機、污泥乾化系統等節能產品業務亦持續推廣中，2024年節能產品占集團營收之占比約為13.44%。
- 3.高效產品開發：新開發潛污泵及污水泵產品，除了兼顧能效外，其產品效率較前一代產品效率多有提升；ISH及ISP系列產品零件可普遍共用，高乾帶機(污泥脫水機)在不添加藥劑的情況下出泥含水率能控制在80%以下，加入改性藥劑的後出泥含水率控制在70%左右，大幅提升脫水效率。
- 4.智能產品：本公司台灣子公司基士德環科再次以瀚宇彩晶股份有限公司的「水資源管理平台」為題參與競賽最終取得競賽優勝，蟬連三連霸。在中國大陸智能產品亦取得具體進展，共交付農污項目1個、水環境項目2個、水利調度項目1個；本公司並將在台灣代操作案場，植入智慧水務系統，用行動闡明智慧水務系統之成效。

五、2025 年營業計劃概要

國際貨幣基金組織（IMF）今年1月發布的《世界經濟展望報告》，預計2025年世界經濟將增長3.3%，並對美元升值以及川普政策變動可能帶來的

負面影響敲響了警鐘，盡管全球經濟略有改善，但受到高利率等因素持續影響，預計今明兩年全球經濟增長仍將低於3.8%的歷史平均水平。台灣部分，主計總處預期2025年經濟成長率將略降至3.29%，台經院預測2025年台灣成長率為3.15%，呈「內穩外溫」的態勢發展。越南部分，國會決議設定經濟成長目標為7%，經濟增長是基於製造業出口和旅遊行業的復甦以及投資的增長所產生。

IMF預計2025年中國經濟增長率為4.6%，在「適度寬鬆的貨幣政策、更加積極的財政政策、加強超常規逆週期調節」等政策的加持之下，期待2025年經濟會比2024年好。2024年12月中央經濟工作會議確定重點任務，從消費、投資及出口等多面向提振經濟，其中與公司發展相關的政策，包含更大力度支持“兩新”政策及“兩重”專案、增加中央預算以政府投資有效帶動社會投資、綜合整治“內卷式”競爭、協同推進降碳減污擴綠增長等。

(一)經營方針

- 1.全面打造組織銷售力— 衝業績！
- 2.全力提升產品技術競爭力— 搶訂單！
- 3.強抓開源節流執行力— 增效益！
- 4.強化經營管理風險防控力— 保穩健！

(二)預期銷售數量及其依據及重要之產銷政策未來公司發展策略

2025年公司營業面的重點方向：

- 1.在中國方面，2024年面臨傳統設備市場的萎縮、行業內競爭加劇以及國家財政資金的緊張等多重嚴峻挑戰。2025年將進一步提煉和升級優勢產品和核心技術，加快從環保處理等傳統領域向新興的節能減碳、系統升級、專案配套等新領域的轉型速度，並不斷擴大行銷網路，在空白市場中擴大本公司經銷網絡，加大國際空白市場的國家和地區的推廣力度和經銷代理商，在更廣闊的市場空間中尋找新的發展機遇。
- 2.持續參與台灣地區公共工程及智能業務，特別關注政府節能減碳政策及智慧防災的需求，及電子業精確加藥相關業務；拓展各污水處理廠之維修及汰舊換新業務，特別關注嘉義以南市場；對於新取得代操業務，嘗試建置智能運營模廠。
- 3.在越南，增加代理商客戶的推廣與經營，關注台資/華資建廠案的設備需求，同時耕耘空調配套水泵市場及環保市場。

2025年全球經濟成長樂觀因素來自包括AI 熱潮和能源領域的持續創新，然川普重返白宮，市場不確定性加劇幾成定局。極端氣候、地緣政治及武裝衝突影響猶在，但風險與機會並存，我們將繼續夯實基礎業務，並用新業務來打通新賽道，開闢可持續發展的新局面！

最後敬祝：各位股東身體健康、萬事如意

董事長 謝宏炅



敬上

貳、公司治理

一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人資料

1.董事及監察人之姓名、經（學）歷、持有股份及性質

2025 年 04 月 12 日單位：仟股；%

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別/年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	謝宏晃	男 /72 歲	2023/06/07	3 年	2013/12/20	924	2.50	924	2.50	—	—	5,646 (註 1)	15.26	亞東工業專科學校電子計算機科 前基士德科技股份有限公司總經理	CHUAN YUAN HYDRAULIC ENGINEERING Co., LTD.董事 川源(中國)機械有限公司董事長 川源環境科技(揚州)有限公司董事長 浙江川研環境科技有限公司董事 川能碳和(北京)環境科技有限公司董事 基士德環科技股份有限公司董事長 GSD Enviro Tech Vietnam Company Limited 股東會主席 H.J. Hsieh International Co., Ltd 董事	—	—	—	—
董事	英屬維京群島	Li Yi Co., LTD.	—	2023/06/07	3 年	2014/06/03	3,412	9.22	3,412	9.22	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	中華民國	代表人：林明賜	男 /53 歲				—	—	—	—	—	—	—	—	黑偉機械有限公司總經理 揚州黑偉環保設備有限公司董事長 平湖黑偉環保設備有限公司董事長 Li Yi Co., LTD. 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	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	鄭志發	男 /66 歲	2023/06/07	3 年	2014/06/03	224	0.60	224	0.60	—	—	—	—	中興大學會計學系 敬興聯合會計師事務所 會計師	敬興聯合會計師事務所會計師 育興管理顧問股份有限公司董事長 金點資產管理股份有限公司董事長 森柏格投資股份有限公司董事長 元富泰開發股份有限公司董事 康普材料科技股份有限公司董事 天弘化學股份有限公司獨立董事 宏益纖維工業股份有限公司獨立董事 新日興股份有限公司獨立董事 世禾科技股份有限公司董事 易飛網國際旅行社股份有限公司法人代表人	—	—	—	
董事	中華民國	李作守	男 /71 歲	2023/06/07	3 年	2021/07/08	283	0.76	283	0.76	—	1,448 (註2)	3.91	—	亞東工業專科學校電子 計算機科 前基士德科技股份有限公司董事長特助	LTS International Ltd. 董事	—	—	—	
獨立董事	中華民國	張元龍	男 /64 歲	2023/06/07	3 年	2017/05/22	—	—	—	—	—	—	—	—	淡江大學會計系 勤政聯合會計師事務所 會計師	勤政聯合會計師事務所會計師 康普材料股份有限公司獨立董事 新日興股份有限公司獨立董事 崇舜股份有限公司獨立董事	—	—	—	

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	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %			職稱	姓名	關係	
獨立董事	中華民國	周珊珊	女/60歲	2023/06/07	3年	2017/06/22	—	—	—	—	—	—	—	—	交通大學環工所博士 陽明交通大學環境科技及智慧系統研究中心執行長	崑鼎投資控股股份有限公司獨立董事 陽明交通大學環境科技及智慧系統研究中心執行長	—	—	—	—
獨立董事	中華民國	蘇秋霞	女/59歲	2023/06/07	3年	2023/06/07	—	—	—	—	—	—	—	—	美國喬治華盛頓大學 MBA/輔仁大學企管系 前渣打銀行(台灣)執行副總裁	富林塑膠工業(開曼)控股股份有限公司獨立董事 光焱科技股份有限公司獨立董事	—	—	—	—

註 1：謝宏旻持有 H.J. Hsieh International Co., Ltd. 50.05% 股權，H.J. Hsieh International Co., Ltd. 持有基士德 5,646 仟股，持股比例 15.26%。

註 2：李作守持有 LTS International Ltd. 32.03% 股權，LTS International Ltd. 持有基士德 1,448 仟股，持股比例 3.91%。

2. 法人股東之主要股東：

2025 年 4 月 12 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
Li Yi Co., Ltd.	林明賜(22.3%)、林承德(22.3%)、 林佳慧(20.3%)、林李完(14.8%)、 李麗伶(12.9%)、林淑斌(7.4%)

3. 主要股東為法人者其主要股東：無

4. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
董事長 謝宏晃	在中國環保設備產業耕耘超過 20 年，曾任基士德集團中國及台灣地區事業體總經理。並無公司法第 30 條各款情事。	兼任本公司員工及關係企業董事。與其他董事均無配偶或二等親以內之親屬關係。	無
董事 Li Yi Co., Ltd.(代表 人林明賜)	董事代表人林明賜，經營鼓風機事業，現任黑偉機械有限公司總經理、平湖黑偉環保設備有限公司董事長等，具備相關產業經驗。並無公司法第 30 條各款情事。	未兼任本公司及關係企業員工或董監事。與其他董事均無配偶或二等親以內之親屬關係。	無
董事 鄭志發	具備財務、會計專業背景，現任敬興聯合會計師事務所會計師，其他兼任資訊請詳第 6 頁董事、監察人資料。並無公司法第 30 條各款情事。	未兼任本公司及關係企業員工或董監事。與其他董事均無配偶或二等親以內之親屬關係。	2 家
董事 李作守	前任本公司董事長特別助理，具備環保設備產業及管理顧問相關經驗。並無公司法第 30 條各款情事。	未兼任本公司及關係企業員工或董監事。與其他董事均無配偶或二等親以內之親屬關係。	無
獨立董事 張元龍	具備財務、會計專業背景，現任勤政聯合會計師事務所會計師，兼任其他上市公司獨立董事。並無公司法第 30 條各款情事。	1. 本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人：無 2. 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重：並無持股。 3. 是否擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人：無。 4. 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：無。	3 家

條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
獨立董事 周珊珊	具備環境工程專業，與本公司所屬產業息息相關，曾任水之源企業股份有限公司董事長，目前為陽明交通大學環境科技及智慧系統研究中心執行長，水處理經驗豐富。並無公司法第 30 條各款情事。	1.本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人：無 2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重：並無持股。 3.是否擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人：無。 4.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：無。	1 家
獨立董事 蘇秋霞	具備人資專業背景，曾任渣打銀行(台灣)人力資源執行副總裁、美商尼爾森行銷研究顧問公司人資總監等職務。並無公司法第 30 條各款情事。	1.本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人：無 2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重：並無持股。 3.是否擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人：無。 4.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：無。	2 家

5.董事會多元化及獨立性：

(1)董事會多元化：

本公司已訂定「公司治理實務守則」及「董事選舉辦法」，就董事會成員擬訂多元化方針並落實執行。本公司董事(含獨立董事)採候選人提名制度，董事多元化方向分為三大面向，包含基本組成、產業經驗及專業能力。在基本組成方面，女性董事占比約 29%；董事年齡在 60 歲以下者約 29%，60~70 歲者占 43%，70 歲以上者約 28%；擔任本公司董事年資方面，3 年以下者約 14%，3~9 年者占 43%，超過 9 年者約 43%，所有獨立董事連任均未超過三屆。董事成員在產業經驗與專業能力之多元化情形，請參考註 1 及本公司網站。本公司董事多元化之具體目標如下：(1)董事中任一性別董事席次至少達三分之一；(2)董事成員中兼任本公司員工之比例，不得超過三分之一。以現任董事組成情況，本公司董事共 7 席，其中女性董事 2 席，占比未達三分之一。董事兼任員工者僅有 1 席，已達成目標。本公司近年來持續促進董事會組成多元化，從 2020 年僅有 1 席女性董事，2023 年改選增加為 2 席女性董事，後續將繼續找尋並延攬合適的女性董事加入，以期達成多元化目標。

(2)董事會獨立性：

本公司董事會設置董事 7 席，其中包含獨立董事 3 席，獨立董事占比約 43%。所有董事成員間均無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項之情事，意即無配偶或二等親以內之親屬關係。董事會成員中僅 1 席兼任本公司員工，占比約 14%。

註 1：董事多元化狀況

多元化核心項目 董事名稱	性別	國籍	兼任 本公司 員工	年齡			擔任本公司董事年資		
				60 歲 以下(含)	60~70 歲 (含)	70 歲 以上 (不含)	3 年(含) 以下	3(不含) 至 9 年 (含)	9 年 (不含) 以上
謝宏炅	男	R.O.C.	V			V			V
Li Yi Co., Ltd. (代表人:林明賜)	男	R.O.C.		V					V
鄭志發	男	R.O.C.			V				V
李作守	男	R.O.C.				V		V	
獨立董事: 張元龍	男	R.O.C.			V			V	
獨立董事: 周珊珊	女	R.O.C.			V			V	
獨立董事: 蘇秋霞	女	R.O.C.		V			V		

多元化核心項目 董事名稱	產業經驗				專業能力			
	銀行	證券	保險	產業管 理	會計	法律	人力 資源	風險 管理
謝宏炅				V				V
Li Yi Co., Ltd. (代表人:林明賜)				V				V
鄭志發		V			V			V
李作守				V				V
獨立董事: 張元龍					V			V
獨立董事: 周珊珊				V				V
獨立董事: 蘇秋霞	V			V			V	V

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

1、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管之姓名、經（學）歷、持有股份及性質

2025 年 04 月 12 日單位：仟股；%

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			職稱	姓名	關係	
總經理兼行銷部主管	中華民國	陳世賢	男	2023/02/01	1,149	3.11	—	—	—	—	東吳大學會計系肄業 臺灣川源股份有限公司協理 川源(中國)機械有限公司副總經理	川源(中國)機械有限公司董事 川源環境科技(揚州)有限公司董事 基士德環科股份有限公司總經理 GSD Enviro Tech Vietnam Company Limited 總經理	—	—	—	
會計主管兼董事長特助	中華民國	吳武雄	男	2014/09/25	352	0.95	—	—	—	—	東吳大學會計學研究所碩士 宣德科技股份有限公司財務長、事業處副總經理 台聯國際投資控股股份有限公司財務長	裕山環境工程股份有限公司法人董事代表人	—	—	—	
稽核室經理	中華民國	高佳蕙	女	2022/12/22	45	0.12	—	—	—	—	淡江大學會計系 致遠聯合會計師事務所組長 基士德科技股份有限公司稽核主管	—	—	—	—	
公司治理主管兼財務主管	中華民國	蔡沛汝	女	2021/06/01	6	0.02	—	—	—	—	中山大學財務管理研究所碩士 瑞儀光電(股)會計課長 中國信託商業銀行襄理	—	—	—	—	

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	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	謝宏炅、Li Yi Co., Ltd.(代表人林明賜)、鄭志發、李作守、張元龍、周珊珊、蘇秋霞	謝宏炅、Li Yi Co., Ltd.(代表人林明賜)、鄭志發、李作守、張元龍、周珊珊、蘇秋霞	Li Yi Co., Ltd.(代表人林明賜)、鄭志發、李作守、張元龍、周珊珊、蘇秋霞	Li Yi Co., Ltd.(代表人林明賜)、鄭志發、李作守、張元龍、周珊珊、蘇秋霞
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	-	-	謝宏炅	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	-	-	
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-	-	謝宏炅
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	7 人	7 人	7 人	7 人

(2) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(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(%)		有無領取來自子公司以外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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	陳世賢	2,115	4,461	84	175	126	126	533	—	533	—	2,858/5.58%	5,295/10.34%	24
會計主管兼董事長特助	吳武雄													

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	母公司及所有轉投資事業
低於 1,000,000 元	-	-
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	陳世賢、吳武雄	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	陳世賢、吳武雄
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-
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	2 人	2 人

(3)配發員工酬勞之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	陳世賢	-	1,016	1,016	1.98%
	研發部主管	謝宏炅				
	會計主管兼董事長特助	吳武雄				
	公司治理主管兼財務主管	蔡姉汝				

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

(1)本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析

單位：%

	2024 年度		2023 年度	
	本公司	合併報表	本公司	合併報表
董事酬金總額	3,341	3,341	3,449	3,449
董事酬金總額占稅後純益比例(%)	6.52	6.52	7.36	7.36
總經理及副總經理酬金總額	2,858	5,295	2,220	5,534
總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例(%)	5.58	10.34	4.74	11.81

(2)給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程式、與經營績效及未來風險之關聯性：

A.董事、監察人

本公司已設置薪資報酬委員會，由全體獨立董事擔任委員，薪資報酬委員會負責訂定並定期檢討董事及經理人之績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。一般董事之酬金包含出席費、車馬費、依據公司章程規定及經營績效所提撥之酬金；獨立董事之酬金基於維持其獨立性，除了出席費與車馬費外，係採月支之固定酬金給付。一般董事之酬金係依據其對本公司營運的參與程度與貢獻，並參考年度董事會績效評估結果及同業給付水準後決定酬金數額。

B.總經理及副總經理

總經理及副總經理之酬金包含薪資、獎金及退職退休金，係依所擔任之職位、所承擔之責任及對本公司之貢獻度與績效表現，並參酌同業水準議定之；為提升並明確化經理人績效表現與酬金之關聯性，本公司於 2025/2/27 制定「經理人薪資酬勞管理辦法」，作為經理人獎金核發之參考依據，經理人績效評估項目分為(一)營運績效指標：營業收入及利潤貢獻度及成長率、預算目標達成率、公司營運策略執行情況等；(二)團隊建設：人才培育養成及招募；(三)ESG：對公司永續經營策略之貢獻。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

開會次數、每位董事出席率、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估，以及其他應記載事項等資訊。

最近年度董事會開會5次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列) 席次數	委託出席 次數	實際出(列) 席率(%)	備註
董事長	謝宏晃	5	-	100%	2023.06.07 改選，連任。
董事	Li Yi Co., Ltd. 代表人：林明賜	5	-	100%	2023.06.07 改選，連任。
董事	鄭志發	5	-	100%	2023.06.07 改選，連任。
董事	李作守	5	-	100%	2023.06.07 改選，連任。
獨立董事	張元龍	5	-	100%	2023.06.07 改選，連任。
獨立董事	周珊珊	5	-	100%	2023.06.07 改選，連任。
獨立董事	蘇秋霞	5	-	100%	2023.06.07 改選，新任。

註1：2024年度計2/27、5/10、8/22、11/11、12/20共計5次。

其他應記載事項：

一、董事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)證交法第 14 條之 3 所列事項：2024 年度及 2025 年截至年報刊印日止，董事會決議事項內容如下，所有獨立董事對證交法第 14 條之 3 所列事項均無異議照案通過。

董事會日期 &期別	議案內容	獨立董事意見	公司對獨立董事意見之處理	決議結果
2024/2/27	1.通過本公司2023年度董事	同意	獨立董事	全體出席董事同

第五屆 第6次	酬勞、員工酬勞分配案		無異議	意通過
	2.通過本公司2023年度「內部控制制度聲明書」案	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	3.通過本公司之從屬公司川源(中國)機械有限公司，對其子公司-浙江川研環境科技有限公司之資金貸與額度案。	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	4.通過本公司「公司治理實務守則」及「審計委員會組織規程」修訂案。	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
2024/8/22 第五屆 第8次	1.通過本公司對子公司-基士德環科股份有限公司資金貸與額度案。	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	2.通過本公司本公司財務主管異動案。	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
2024/11/11 第五屆 第9次	1.通過本公司之從屬公司川源(中國)機械有限公司為其兄弟公司-川源環境科技(揚州)有限公司資金貸與額度案。	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	2.通過本公司之從屬公司川源(中國)機械有限公司為其子公司-川能碳和(北京)環境科技有限公司資金貸與額度案。	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	3.通過制訂本公司「永續報告書編製及申報作業辦法」案。	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	4.通過制訂本公司「行為準則」及「供應商行為準則」案。	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
2024/12/20 第五屆 第10次	1.通過本公司之從屬公司川源(中國)機械有限公司為其子公司-浙江川研環境科技有限公司資金貸與額度案。	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	2.通過本公司之從屬公司川源(中國)機械有限公司為其子公司-浙江川研環境科技有限公司，及川能碳和(北京)環境科技有限公司背書保證案。	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	3.通過本公司簽證會計師獨立性及適任性評估及酬勞案	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	4.通過本公司2024年度經理	同意	獨立董事	全體出席董事同

	人酬勞及年終獎金討論案		無異議	意通過
	5.通過本公司之重要子公司-川源(中國)機械有限公司與平湖黑偉環保設備有限公司之關係人交易案	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
2025/2/27 第五屆 第11次	1.通過本公司2024年度董事酬勞、員工酬勞分配案。	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	2.通過本公司2024年度「內部控制制度聲明書」案。	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	3.通過修訂本公司「組織備忘錄及章程」案。	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	4.通過修訂本公司「董事會議事規則」案。	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	5.通過修訂本公司「公司治理實務守則」及「防範內線交易管理辦法」案。	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	6.通過制訂本公司「經理人薪資酬勞管理辦法」案。	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過

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

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

董事會 日期	迴避董事 姓名	議案內容	應利益迴避 理由	參與表決情形
2024/12/20 第五屆 第10次	謝宏炅	本公司 2024 年度經理人酬勞及年終獎金討論案	謝宏炅為領取經理人酬勞之利害關係人	基於利益迴避原則，謝宏炅自請迴避，不參與討論表決，並請鄭志發董事代理主持本案討論。本案經其他出席董事無異議照案通過。
	Li Yi Co., Ltd. 代表人：林明賜	本公司之重要子公司-川源(中國)機械有限公司與平湖黑偉環保設備有限公司之關係人交易案	董事代表人林明賜為該關係人交易對象之利害關係人	基於利益迴避原則，林明賜自請迴避，不參與討論表決，本案經其他出席董事同意照案通過。

三、董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年一次	2024/1/1~2024/12/31	董事會	董事會內部自評	(1)對公司營運之參與程度 (2)提升董事會決策品質 (3)董事會組成與結構 (4)董事的選任及持續進修 (5)內部控制
		個別董事成員	同儕互評	(1)公司目標與任務之掌握 (2)董事職責認知 (3)公司營運之參與程度 (4)內部關係經營與溝通 (5)董事之專業及持續進修 (6)內部控制
		功能性委員會	委員會成員自評	(1)對公司營運之參與程度 (2)功能性委員會職責認知 (3)提升功能性委員會決策品質 (4)功能性委員會組成及成員選任 (5)內部控制

2024 年度績效評估結果如下：

經收集彙整七位董事自我評估問卷後，按各評估指標加權統計分數(滿分為 5 分)。

(一)董事會績效：

評估內容	得分
對公司營運之參與程度	4.62
提升董事會決策品質	4.61
董事會組成與結構	4.67
董事之選任及持續進修	4.51
內部控制	4.41
平均得分	4.56

(二)個別成員績效

評估內容	得分
公司目標與任務之掌握	4.75
董事職責認知	4.78
公司營運之參與程度	4.70
內部關係經營與溝通	4.63
董事之專業及持續進修	4.72
內部控制	4.66
平均得分	4.71

(三)功能性委員會績效

評估內容	審計委員會	薪酬委員會
對公司營運之參與程度	4.75	4.75
功能性委員會職責認知	4.67	4.67
提升功能性委員會決策品質	4.67	4.67
功能性委員會組成及成員選任	4.67	4.67
內部控制	4.67	-
平均得分	4.68	4.69

整體董事會績效方面，平均分數為 4.56 分。個別成員績效平均分數 4.71 分。功能性委員會績效評估，審計與薪酬委員會平均分數分別為 4.68 及 4.69 分。2024 年度整體績效評估均為優，彙整績效評估結果，建議與改善事項如下：
針對公司關鍵職位之人才訓練與發展規劃，建議列入董事會討論追蹤事項之一。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

- (一)本公司已訂定「董事會議事規則」，作為董事會議事運作之準則，2025年2月27日並依主管機關修訂內容修改相關辦法。
- (二)本公司為促進各董事具備公司治理相關能力，公司定期安排符合「董事、監察人進修推行要點」之課程供董事進修，2024年度所有董事均達到6小時的進修時數。
- (三)為使董事於執行業務時所承擔之風險得以獲得保障，本公司每年均為董事投保「董事及經理人責任保險」。
- (四)由董事會通過指派公司治理主管，且已完成年度進修，有助於提升公司治理及董事會職能。
- (五)為使資訊透明度提升，本公司於公開資訊觀測站、本公司網站及年報定期揭露營運、財務及公司治理相關資訊。稽核室並按月或定期提供獨立董事關於公司經營及查核結果的資訊。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：開會次數、每位獨立董事或監察人出（列）席率，以及其他應記載事項等資訊。

本公司於2017年6月22日設置審計委員會，審計委員會由全體獨立董事組成，其人數不得少於三人，其中一人為召集人，且至少一人應具備會計或財務專長。其年度工作重點如下：

1. 依證交法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。
2. 內部控制制度有效性之考核。
3. 依證交法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
4. 涉及董事自身利害關係之事項。
5. 重大之資產或衍生性商品交易。

6. 重大之資金貸與、背書或提供保證。
7. 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
8. 簽證會計師之委任、解任或報酬。
9. 財務、會計或內部稽核主管之任免。
10. 由董事長、經理人及會計主管簽名或蓋章之年度財務報告及須經會計師查核簽證之第二季財務報告。
11. 其他公司或主管機關規定之重大事項。

最近年度審計委員會開會五次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事	張元龍	5	-	100%	2023.06.07 改選，連任
獨立董事	周珊珊	5	-	100%	2023.06.07 改選，連任
獨立董事	蘇秋霞	5	-	100%	2023.06.07 改選，新任。

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

(一)證券交易法第14條之5所列事項：有關證券交易法第14條之5所列事項如下表，業經審計委員會同意後呈報董事會。

審計委員會日期&期別	議案內容	獨立董事反對/保留意見或重大建議	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
2024/02/27 第三屆 第6次	1.通過本公司 2023 年度營業報告書及合併財務報表案	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	2.通過本公司 2023 年度「內部控制制度聲明書」案	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	3.通過本公司之從屬公司川源(中國)機械有限公司，對其子公司-浙江川研環境科技有限公司之資金貸與額度案。	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	4.通過本公司「公司治理實務守則」及「審計委員會組織規程」修訂案。	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
2024/08/22 第三屆 第8次	1.通過本公司 2024 年第二季合併財務報表案。	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	2.通過本公司對子公司-基士德環科股份有限公司資金貸與額度案。	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	3.通過本公司財務主管異動	無	全體出席委員	審計委員無

	案。		員同意通過	意見
2024/11/11 第三屆 第 9 次	1.通過本公司之從屬公司川源(中國)機械有限公司為其兄弟公司-川源環境科技(揚州)有限公司資金貸與額度案。	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	2.通過本公司之從屬公司川源(中國)機械有限公司為其子公司-川能碳和(北京)環境科技有限公司資金貸與額度案。	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	3.通過制訂本公司「永續報告書編製及申報作業辦法」案。	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	4.通過制訂本公司「行為準則」及「供應商行為準則」案。	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
2024/12/20 第三屆 第 10 次	1.通過本公司之從屬公司川源(中國)機械有限公司為其子公司-浙江川研環境科技有限公司資金貸與額度案。	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	2.通過本公司之從屬公司川源(中國)機械有限公司為其子公司-浙江川研環境科技有限公司，及川能碳和(北京)環境科技有限公司背書保證案。	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	3.通過本公司簽證會計師獨立性及適任性評估及酬勞案。	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	4.通過本公司之重要子公司-川源(中國)機械有限公司與平湖黑偉環保設備有限公司之關係人交易案	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
2025/02/27 第三屆 第 11 次	1.通過本公司2024年度營業報告書及合併財務報表案	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	2.通過本公司2024年度「內部控制制度聲明書」案。	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	3.通過修訂本公司「組織備忘錄及章程」案。	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	4.通過修訂本公司「董事會議事規則」案。	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	5.通過修訂本公司「公司治理實務守則」及「防範內線交易管理辦法」案。	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。

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

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

1.內部稽核主管與獨立董事至少每季透過審計委員會單獨溝通一次，每月底前提交上月份稽核報告及缺失追蹤報告，就本公司年度稽核計劃執行狀況與內控缺失追蹤改善情形提出報告，若遇重大異常事項時隨時召集會議溝通。

2.本公司簽證會計師每年兩次透過審計委員會或無一般董事與管理階層在場之座談會形式，向獨立董事就本公司集團財務報告、重大查核事項、整體運作情形及內控查核等進行報告。獨立董事也會透過財務主管諮詢會計師財會相關議題之專業意見。

3. 2024年度本公司獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通事項如下：

會議日期	會議性質	溝通對象	溝通主題	獨立董事建議及公司處理執行情形
2024/02/27	審計委員會	內部稽核主管	本公司2023年度稽核計畫執行結果報告	無異議
2024/02/27	審計委員會	會計師	(1)2023年度財務報表查核情形及查核結果 (2)內控制度測試執行及結果 (3)關鍵查核事項 (4)證管法令更新 (5)稅務法令更新	無異議
2024/05/10	審計委員會	內部稽核主管	本公司2024年1~3月稽核計畫執行結果報告	無異議
2024/08/22	審計委員會	內部稽核主管	本公司2024年1~6月稽核計畫執行結果報告	無異議
2024/11/11	審計委員會	內部稽核主管	本公司2024年1~9月稽核計畫執行結果報告	無異議
2024/12/20	審計委員會	內部稽核主管	本公司2024年1~10月稽核計畫執行結果報告	無異議
2024/12/20	審計委員會	會計師	1.2024年規劃查核範圍 2.顯著風險及關鍵查核事項 3.內控測試執行策略 4.依據國際會計師職業道德守則，針對非確信服務之事前同意說明	無異議

(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	
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		已制訂並於公司網站揭露公司治理實務守則。
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程式處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程式實施？	V		本公司「公司治理實務守則」訂有相關規範，並依規定設置發言人及代理發言人，專責處理股東建議及問題。
(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		本公司可掌握董事、經理人及持股10%以上之主要股東之持股情形，並依規定申報相關資訊。
(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		本公司訂有「關係人相互間財務業務相關作業規範」、「對子公司監督與管理辦法」等相關規章辦法，以建立適當風險控管機制及防火牆。本公司與關係企業之業務及財務均獨立劃分，並杜絕非常規交易情事。
(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		本公司已訂定「防範內線交易管理辦法」及「內部重大資訊處理作業辦法」，以禁止公司內部人利用未公開資訊買賣有價證券。除訂定規範之外，每年亦針對董事、經理人、受僱人等進行防範內線交易教育訓練，課程內容及參與時數統計詳見本公司企業網站。
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體	V		本公司已訂定「公司治理實務守則」及「董事選舉辦法」，就董事會成員擬訂多元化方針並落實執行，相關內容請參閱第9

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	
管理目標及落實執行？			頁。	
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		V	本公司已設置薪資報酬委員會及審計委員會，未來將視需要評估設置其他功能性委員會。	未來視需求設置。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V		本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，並於每年三月底前完成前一年度之董事會、個別董事及功能性委員會之績效評估作業。董事會績效評估方式與評估結果請參閱第19~20頁，2024年之績效評估結果已提報2025/02/27董事會，評估結果亦將作為個別董事酬金及提名續任的參考因素之一。	尚無重大差異。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		本公司董事會依上市上櫃公司治理實務守則之規範，每年至少一次評估簽證會計師之獨立性，最近一次評估結果已提報2024/12/20之審計委員會及董事會審議並通過。本公司取得會計師獨立性聲明書及審計品質指標(AQI)資訊，依據獨立性評估標準(請詳註1)進行獨立性檢查，針對AQI指標(請詳註2)低於同業者進行適任性評估。經評估後，未有違反獨立性與不適任之情形。	無重大差異。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事	V		本公司董事長室下轄之公司治理暨永續發展部為公司治理相關事務之權責單位，並配置公司治理主管一名，其主要職責如下： (1)依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜，並製作董事會及股東會議事錄。 (2)協助董事就任及持續進修。	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因																				
	是	否	摘要說明																				
宜、製作董事會及股東會議事錄等)?			(3)提供董事執行業務所需之資料。 (4)協助董事遵循法令。 (5)向董事會報告其就獨立董事於提名、選任時及任職期間內資格是否符合相關法令規章之檢視結果。 (6)辦理董事異動相關事宜。 (7)其他與公司治理相關之業務。 本公司已設置公司治理主管，以保障股東權益並強化董事會職能。2024年公司治理主管已完成年度進修12個小時，進修情形如下： <table border="1"> <thead> <tr> <th>進修日期</th><th>主辦單位</th><th>課程名稱</th><th>進修時數</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2024/05/10</td><td>財團法人中華證券暨期貨市場發展基金會</td><td>新南向國家之經濟情勢與市場商機</td><td>3hr</td></tr> <tr> <td>2024/05/10</td><td>財團法人中華證券暨期貨市場發展基金會</td><td>人工智慧對企業的風險及注意事項</td><td>3hr</td></tr> <tr> <td>2024/09/20</td><td>財團法人中華證券暨期貨市場發展基金會</td><td>113 年度防範內線交易宣導會</td><td>3hr</td></tr> <tr> <td>2024/11/29</td><td>財團法人中華證券暨期貨市場發展基金會</td><td>113 年度內部人股權交易法律遵循宣導會</td><td>3hr</td></tr> </tbody> </table>	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	2024/05/10	財團法人中華證券暨期貨市場發展基金會	新南向國家之經濟情勢與市場商機	3hr	2024/05/10	財團法人中華證券暨期貨市場發展基金會	人工智慧對企業的風險及注意事項	3hr	2024/09/20	財團法人中華證券暨期貨市場發展基金會	113 年度防範內線交易宣導會	3hr	2024/11/29	財團法人中華證券暨期貨市場發展基金會	113 年度內部人股權交易法律遵循宣導會	3hr
進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數																				
2024/05/10	財團法人中華證券暨期貨市場發展基金會	新南向國家之經濟情勢與市場商機	3hr																				
2024/05/10	財團法人中華證券暨期貨市場發展基金會	人工智慧對企業的風險及注意事項	3hr																				
2024/09/20	財團法人中華證券暨期貨市場發展基金會	113 年度防範內線交易宣導會	3hr																				
2024/11/29	財團法人中華證券暨期貨市場發展基金會	113 年度內部人股權交易法律遵循宣導會	3hr																				
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事區，並妥適回應利害關係人所關	√		本公司已建立利害關係人溝通管道並於公司網站上設置利害關係人事區，利害關係人可透過該管道充分表達其所關切之議題。本公司每年定期將與利害關係人溝通情形提至董事會報告，2024年度之溝通情形已提報於2024/12/20董事會。 無重大差異。																				

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
切之重要企業社會責任議題？				
六、公司是否委任專任專股服務代理機構辦理股東會事務？	V		本公司已委託永豐金證券專股服務代理機構，辦理股東會各項服務事務。	無重大差異。
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		已於本公司網站(https://www.gsd.net.tw)設置投資人專區及公司治理專區，揭露各項財務業務資訊及公司治理執行狀況，相關資料亦可於公開資訊觀測站查詢。	無重大差異。
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	V		本公司已架設公司英文網站(https://www.gsd.net.tw/en/)，揭露公司財務業務資訊，並指定董事長室及財務部負責公司資訊之蒐集及揭露，並依規定落實發言人制度，投資人亦可藉由公開資訊觀測站及公司網站查詢本公司相關財務、業務及公司治理資訊。	無重大差異。
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V		本公司秉持資訊即時揭露原則，2024年度財務報告已於二月底前完成公告申報，各季度財務報告及各月營運情形亦均於規定期限前提早完成公告。	無重大差異。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政	V		1.本公司勞資關係和諧，依各營運所在地點之勞動法令保障員工合法權益。本公司未發生重大勞資糾紛，且未有因重大勞資問題或重大違反勞工法令而受主管機關處罰之情事。 2.本公司提供員工合理的薪資報酬、各項獎金、員工旅遊、並規劃員工福利措施，勞資雙方建立互信互賴之良好關係。	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
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)？		3.本公司已設置企業網站及發言人制度，相關財務業務資訊及重大訊息按時公告於公開資訊觀測站，確保投資人知的權益。 4.本公司秉持誠信經營，與供應商進行公平交易，並明確揭示嚴禁供應商賄賂行為。 5.利害關係人得透過公司提供的管道進行溝通與建言，以維護應有之合法權益。 6.本公司董事成員依規定完成進修時數，隨時關注公司治理相關訊息。 7.本公司為執行風險控管，已訂定包括「取得或處分資產管理辦法」、「從事衍生性商品交易處理程序」、「資金貸與他人管理辦法」、「背書保證管理辦法」等辦法，對公司財務及業務面所面臨之風險明訂適當風險限額及監控機制，內部稽核亦持續對政策之遵循進行覆核，以確認相關作業已依規定辦理，以保障利害關係人權益。 8.本公司重視客戶權益，設有客服電話，由專人處理客戶問題。 9.本公司已於「公司治理實務守則」中訂定有關董事責任保險的相關規範，並每年投保董事經理人責任險，2024年董事經理人責任險之保險期間為2024/04/01~2025/04/01，於年報刊印日為止，2025年度已完成續保。	

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	
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。			
本公司2023年公司治理評鑑結果，落在全體上市公司之36%~50%，較2022年度評鑑結果相同，近年來永續發展相關評鑑指標比重逐步提高，本公司後續優先加強事項推動如下： (1) 已於2024年發布2023年度永續報告書，相關報告書並經提報董事會通過。 (2) 推動溫室氣體盤查與查證，主要生產工廠之一--平湖廠已每年定期進行溫室氣體盤查，並取得第三方認證。後續將溫室氣體盤查逐步推展到集團內各個子公司。 (3) 評估設立永續發展委員會作為推動本公司永續發展之監督單位。 (4) 推動風險管理架構，辨識出本公司之風險地圖。			

註 1：會計師獨立性評估標準

	評估指標	評估結果		備註
		是	否	
1	會計師本人或其配偶、未成年子女並無與公司有投資或分享財務利益之關係。	V		-
2	會計師本人或其配偶、未成年子女並無與公司有資金借貸。	V		-
3	會計師事務所並無出具所設計或協助執行財務資訊系統有效運作之確信服務報告。	V		-
4	會計師或審計服務小組成員目前或最近兩年內並無擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。	V		-
5	對本公司所提供之非審計服務並無直接影響審計案件之重要項目。	V		-
6	會計師或審計服務小組成員並無宣傳或中介本公司所發行之股票或其他證券。	V		-
7	會計師或審計服務小組成員除依法令許可之業務外，並無代表本公司與第三者法律案件或其他爭議事項之辯護。	V		-
8	會計師或審計服務小組成員並無與本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係。	V		-
9	卸任一年以內之共同執業會計師並無擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。	V		-
10	會計師或審計服務小組成員並無收受本公司或董事、經理人或主要股東價值重大之禮物餽贈或特別優惠。	V		-
11	會計師並無現受委託人或受查人之聘僱擔任經常工作，支領固定薪給或擔任董事	V		-
12	會計師並無已連續七年提供本公司審計服務。	V		安永聯合會計師事務所陳政初及謝勝安會計師自2023年第一季起辦理財務報表查核簽證事宜。

註 2：審計品質指標評估項目

五大構面	AQI 指標	衡量重點	是否符合適任性與獨立性		備註
			是	否	
專業性	查核經驗 訓練時數 流動率 專業支援	1. 會計師及理級以上查核人員是否具備足夠之審計經驗 2. 會計師及理級以上查核人員每年是否接受足夠之教育訓練，以持續獲取專業知識 3. 事務所是否維持足夠資深之人力資源 4. 事務所是否配置足夠的專業人員與時間，以支援審計團隊	V		
品質控制	會計師負荷 查核投入 案件品質管制複核 品質支援能力	1. 會計師擔任主簽之公司家數是否適當 2. 查核團隊於各查核階段所投入之時數是否適當 3. 案件品質管制複核(EQCR)會計師是否投入足夠之時數執行審計案件之複核 4. 事務所是否配置足夠之品質控管人員，以支援查核團隊	V		
獨立性	非審計服務 客戶熟悉度	1. 事務所非審計服務公費占比對獨立性之影響 2. 審計個案於事務所簽證年度財務報告之累計年數對獨立性之影響	V		
監督	外部檢查缺失及處分 主管機關發函改善	事務所之品質管制及審計個案是否依有關法令及準則執行	V		
創新能力	創新規劃與倡議	事務所為提升審計品質所提之規劃，包括創新的審計技術、投資優秀人才，及實踐對品質的承諾等	V		

(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：

2025 年 3 月 31 日

身分別	姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事	張元龍 (召集人)	請參閱第 8~9 頁董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露。			3 家
獨立董事	周珊珊				1 家
獨立董事	蘇秋霞				2 家

2.薪資報酬委員會職責：

本委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論：

- (1)定期檢討本規程並提出修正建議。
- (2)訂定並定期檢討本公司董事、監察人(如有)及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (3)定期評估本公司董事、監察人及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

本委員會履行前項職權時，應依下列原則為之：

- A.確保公司之薪資報酬安排符合相關法令並足以吸引優秀人才。
- B.董事、監察人(如有)及經理人之績效評估及薪資報酬，應參考同業通常水準支給情形，並考量個人所投入之時間、所擔負之職責、達成個人目標情形、擔任其他職位表現、公司近年給予同等職位者之薪資報酬，暨由公司短期及長期業務目標之達成、公司財務狀況等評估個人表現與公司經營績效及未來風險之關連合理性。
- C.不應引導董事及經理人為追求薪資報酬而從事逾越公司風險胃納之行為。
- D.針對董事及高階經理人短期績效發放紅利之比例及部分變動薪資報酬支付時間，應考量行業特性及公司業務性質予以決定。
- E.本委員會成員對於其個人薪資報酬之決定，不得加入討論及表決。

3.薪資報酬委員會運作情形資訊：

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計三人。

(2)本屆委員任期：2023 年 06 月 07 日至 2026 年 06 月 06 日，最近年度薪酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出 席次數	實際出席率 (%)(B/A)	備註
召集人	張元龍	2	-	100%	2023/06/07 改選，連任
委員	周珊珊	2	-	100%	2023/06/07 改選，連任
委員	蘇秋霞	2	-	100%	2023/06/07 改選，新任

最近一年開會議案內容、決議結果以及公司對薪資報酬委員會成員意見之處理：

薪酬委員會日期及期別	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會成員意見之處理
2024/02/27 第三屆第 4 次	通過本公司 2023 年度董事酬勞、員工酬勞分配案。	全體出席委員同意通過	無異議
2024/12/20 第三屆第 5 次	1. 本公司薪資報酬委員會 2024 年工作計劃討論案	全體出席委員同意通過	無異議
	2. 本公司 2024 年度擬計提之員工與董事酬勞案	全體出席委員同意通過	無異議
	3. 本公司 2024 年度經理人酬勞及年終獎金討論案	全體出席委員同意通過	無異議

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪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、薪資報酬委員會之決議事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及反對成員意見之處理：無此情形。

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

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	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		本公司已訂定「永續發展實務守則」並於2021年成立由董事長室及總經理室組成之ESG推動小組，負責公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之評估與策略擬定，未來將視情況提請董事會設立功能性委員會以完善治理架構。 ESG推動小組每年至少一次向董事會報告執行情形，2024年已向董事會報告內容包含：(1)本公司及各個子公司溫室氣體盤查時程規劃、執行進度及盤查結果，(2)本公司永續報告書之重大議題(2024/02/27)，(3)通過本公司2023年度永續報告書及制訂「永續報告書編製及申報作業辦法」(2024/11/11)。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？		V	後續依推動時程訂定風險管理政策。
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		尚無重大差異。

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	
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		本公司主要營運個體川源(中國)之平湖廠區及川源環境科技(揚州廠區)之能源使用，約半數係採太陽能發電；空調管控室內辦公空調溫度設定為夏季25-28度C、冬季18-21度C，以降低空調電力之使用。 本公司產品主要原物料為鑄鐵或不鏽鋼，相關零件或成品報廢時，多可回收再利用。	尚無重大差異。
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	V		本公司2024年開始導入氣候變遷風險管理流程，對氣候風險機會進行鑑別評估。2024年所評估短、中、長期之極端氣候事件對於財務影響，其中轉型風險-低碳技術、機會-產品與服務2項屬於高度風險，其他無高度風險議題。本公司持續投入研發開發新產品，2024年研發費用約占收入之4%，節能產品收入約占合併收入之14.44%，未來將制訂風險管控制，每年依據TCFD轉型風險、實體風險及機會項目，進行項目相關性、衝擊性及發生期之評分，建立風險機會評估矩陣，並擬定因應措施以降低氣候變遷可能導致的風險。2024年對氣候風險鑑別評估內容，請參閱本公司預計8月發行之永續報告書「TCFD」之章節。	尚無重大差異。
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		本公司過去兩年年度溫室氣體盤查相關內容，請參閱(六)氣候相關資訊之附表1-1-1。 本公司之重要子公司川源(中國)機械有限公司之平湖廠區用水、用電量及廢棄物總重量統計如下： 2023與2024年用水量分別為9,342噸與6,181噸。	尚無重大差異。

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	
			2023年與2024年用電量分別為99.1萬度與104萬度，其中採用再生能源(太陽能)分別約佔48.6%與45%。 2023年與2024年廢棄物總重量分別為25.44噸與32.11噸，其中屬於有害廢棄物分別約6.14噸與6.18噸，有害廢棄物均委由合法的處理業者代為處理。 本公司力行節約用水用電政策，除了採用太陽能發電，建置水回收系統，紙張包材回收利用，空調設定適當溫度並定時開關，避免產生溫室效應以減少對環境的衝擊。溫室氣體、用水或其他廢棄物減量管理政策將由ESG推動小組規劃擬定。	
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		本公司參考「世界人權宣言」、RBA 責任商業聯盟行為準則，訂定員工「行為守則」及「供應商行為守則」，確保人權政策得到有效執行，以有尊嚴地對待並尊重所有員工。公司尊重勞工選擇職業自由、禁用童工、規定未滿18歲之青年勞工不得從事任何會危及其健康或安全的工作、反性騷擾及性侵犯、禁止歧視、員工有平等任用及發展職業生涯之機會，員工之工時及薪酬皆須遵守所在國家勞動法令等。人權相關之關注事項、具體做法及教育訓練執行狀況等請參閱公司網站之永續管理專區。針對職場多元化執行狀況，請參閱本年報第80~81頁。	尚無重大差異。

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	
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等),並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬?	V		本公司遵守勞動法規,除依員工受雇所在地之法令規定提列勞健保、退休金、社保等之外,另訂有三節獎金、員工旅遊、尾牙聚餐等員工福利。 員工酬勞方面,本公司章程中明訂公司當年度若有獲利,經董事會決議提撥3%~5%為員工酬勞,將公司經營績效適當的反饋給員工。
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境,並對員工定期實施安全與健康教育?	V		本公司訂定員工「行為守則」,規範本公司及所有同仁應善盡各級人員的安全與衛生責任,共同消除危害因子,預防事故發生以保障勞工之安全與健康。 本公司的生產據點均設有安全小組,每月執行生產與消防安全自檢巡查,並按月/季召開安全會議,追蹤巡查異常處理狀況並安排宣導安全生產及健康注意事項,此外亦定期辦理消防演習,配置日常醫藥及急救用品等,以創造安全與健康的工作環境。其中主要生產據點川源(中國)平湖廠區2024年職安相關教育訓練共計298.5小時,並已取得ISO45001職業健康安全管理體系認證。2024年度該廠區無死亡工傷,惟發生1起輕度工傷(不含上下班交通事故),係清掃積雪時不慎滑倒,已透過加強安全宣導防範再發生。2024年度本公司無火災等其他事故。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		本公司訂有績效評估辦法、代理人制度，團隊建設並列為年度必要工作計劃，由總經理及人資部門督導相關工作計劃推動。培訓計畫包含新進員工訓練、各崗位的在職訓練、部門培訓及新任主管培訓及專題培訓等等。並獎勵或補助同仁進修取得專業證照，以提升專業技術水平，拓展職涯發展空間。	尚無重大差異。
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際標準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		本公司注重客戶權益，於內控辦法中訂定服務流程，並經董事會通過。此外，於網站上主動揭露服務承諾，包含保固承諾及接獲服務需求通知後一定時間內給予答覆等，以保護客戶權益。公司亦設有免費客服電話，即時服務客戶。	尚無重大差異。
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		本公司已訂定「供應商行為守則」，要求供應商於勞工、健康與安全、環境、商業道德及管理體系等方面之商業行為符合該準則之規定，並遵守營運所在地之法令。本公司及所本公司與供應商簽訂長期合約時，均要求供應商簽定環境及安全承諾書及廉潔承諾書，承諾經營「供應商行為守則」及環保法規要求，並致力於發展低耗能高效率及可循環利用產品。供應商若違反相關規定，將影響其續約。目前大陸地區約有150家長期供應商有簽署環境及安全承諾書及廉潔承諾書。台灣地區供應商有6家簽署「供應商誠信交易承諾書」。	尚無重大差異。

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	
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	本公司透過ESG推動小組逐步推動永續報告書編制計畫，已於2024年依據GRI準則編制第一本永續報告書(2023年度)，關於目前推動永續發展之相關資訊，已於年報及企業網站中揭露。 本公司2023年度之永續報告書未取具第三方驗證單位之確信或保證意見，後續將依據法令規定時限安排第三方驗證單位進行永續報告書之確信。	尚無重大差異。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定「永續發展實務守則」及「永續報告書編製及申報作業辦法」，有關本公司永續發展執行情形亦可參閱本公司編製之永續報告書或至本公司網站查詢(https://www.gsd.net.tw/list.php?pid=6&ty=16)。	六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定「永續發展實務守則」及「永續報告書編製及申報作業辦法」，有關本公司永續發展執行情形亦可參閱本公司編製之永續報告書或至本公司網站查詢(https://www.gsd.net.tw/list.php?pid=6&ty=16)。			
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：	七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：			
1.環保：	1.環保：			
	(1)本公司持續推動各項節水及節能減碳措施，各項流程簽核電子化減少紙類使用，推動資源回收及分類以加強廢棄物管理減量。 (2)本公司運用水處理專業，協助及參與各公司所在地之環保建設，例如參與河道治理淨化相關專案(平湖市南河頭專案)、污水處理廠建置及運營、及自來水廠智能化等。另亦透過設計節能產品，協助客戶以節能的方式處理水資源，達到對環境的雙重友善。			
2.社區參與、社會貢獻：	2.社區參與、社會貢獻：			
	本公司工會積極參與地方清潔及急難救助活動，回饋社會。2024年主要投入項目有：資助貧困學生、社區困難家庭走訪慰問並資助物資、與社區合作發動員工響應愛心捐血、與貧困山區小學老師對接捐贈乾淨的二手衣物及全新的保溫杯等。			
3.員工關懷：	3.員工關懷：			
	不定期透過工會舉辦各項員工關懷活動，包含傳統節日應景活動：如婦女節送溫馨、夏季送清涼、冬季送溫暖、年前送春聯等，此外，亦對接所在社區衛生局舉辦中醫講座及推動資源回收及親子教育等活動。			

(六) 氣候相關資訊

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	本公司由董事長室轄下之公司治理暨永續發展部召集相關人員，組成 ESG 推動小組，不定期討論各項議題對組織內部和外部的潛在影響，包含鑑別及評估氣候變遷風險及因應氣候衝擊。在鑑別出氣候相關衝擊後，與高階管理人員開會研討氣候相關實體及轉型風險與機會，針對風險發生的可能性及影響程度，提出應變與緩解措施，以降低氣候財務風險，並找出相對應的氣候財務機會；未來並將導入情境模擬分析，更完整分析風險對財務可能造成的影響。本公司制定永續管理策略，包含執行綠色管理及推動綠色產品相關業務，從管理面降低氣候變遷風險；並持續開發及推動綠色產品，以協助客戶進行節能減碳，把握因應氣候變遷所衍生市場機會。ESG 推動小組每年向董事會報告 ESG 推動績效，並向董事會報告短中長期之管理目標，其中包含氣候變遷相關議題。								
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)。	1.本公司對於氣候風險與機會發生可能性定義如下：短期(1~3年)、中期(3~5年)、長期(5年以上)；財務衝擊程度分為短期可忽略、低(小於合併收入之0.1%)、較低(0.1%~0.5%)、中(0.5%~1%)、高(大於1%)；風險程度 = 發生可能性 X 財務衝擊。 2.本公司辨識出轉型風險4項：永續溝通成本、溫室氣體排放管制、能源成本增加、低碳技術；實體風險3項：平均溫度上升、淹水、缺水風險。機會1項：產品與服務。 初步評估對公司衝擊較大項目的說明如下： <table><tr><th>風險類型</th><th>風險說明</th><th>風險程度</th><th>因應策略</th></tr><tr><td>轉型風險-低碳技術</td><td>開發節能產品及技術以滿足市場節能減碳需求，將增加研發成本。新產品及技術產生預期收入也是風險。</td><td>高</td><td>本公司2024年研發費用占比約收入之4%左右。2024年合併營收中之節能產品占比已達集團13.44%，初見成效。將持續開發節能產品，滿足市場需求，並協助客戶導入相關產品共同致力節能減碳。</td></tr></table>	風險類型	風險說明	風險程度	因應策略	轉型風險-低碳技術	開發節能產品及技術以滿足市場節能減碳需求，將增加研發成本。新產品及技術產生預期收入也是風險。	高	本公司2024年研發費用占比約收入之4%左右。2024年合併營收中之節能產品占比已達集團13.44%，初見成效。將持續開發節能產品，滿足市場需求，並協助客戶導入相關產品共同致力節能減碳。
風險類型	風險說明	風險程度	因應策略						
轉型風險-低碳技術	開發節能產品及技術以滿足市場節能減碳需求，將增加研發成本。新產品及技術產生預期收入也是風險。	高	本公司2024年研發費用占比約收入之4%左右。2024年合併營收中之節能產品占比已達集團13.44%，初見成效。將持續開發節能產品，滿足市場需求，並協助客戶導入相關產品共同致力節能減碳。						

項目	執行情形			
	機會-產品與服務	法令限制低能效電機產品使用、碳排放限制、客戶自願減碳、及政府對採購節能產品實施採購補助等，將提升節能產品需求。	高	法規限制將加速產品汰舊換新，為公司創造有利機會。本公司將持續開發節能產品及服務，滿足市場需求，並協助客戶導入相關產品共同實現節能減碳。
詳細內容請參考本公司 ESG 報告之 TCFD 章節。				
3.敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	2024 年所評估短、中、長期之極端氣候事件對於財務影響，其中轉型風險-低碳技術及機會-產品與服務屬於高度風險，本公司 2024 年研發費用占比約收入之 4%左右，2024 年合併營收中之節能產品占比已達 13.44%，初見成效。此外其他無高度風險議題。			
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 2024 年開始導入 TCFD 風險評估架構，未來將研議訂定「風險管理辦法」，由 ESG 推動小組定期推動評估氣候變遷風險，以了解具體的潛在財務影響，作為永續政策和管理目標制定的方向，透過建立風險管理程序，將風險鑑別、評估、管理、復原、調適等步驟制度化，並擬定期向董事會報告風險評估結果，針對重大風險制定因應策略。			
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風險之韌性。未來將持續了解並規劃，逐步完善本公司氣候變遷因應管理程序與氣候情境模擬分析。			
6.若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	本公司目前針對氣候相關風險及機會進行分析，相關轉型計畫包含管理風險之具體指標與未來目標之訂定，目前集團內各公司參照主管機關訂定時程，逐步導入溫室氣體盤查及建立因應氣候變遷之風險管理机制，因評估範圍逐步擴大，實體風險及轉型風險之指標與目標，尚在完善中。			
7.若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	目前尚未使用內部碳定價作為規劃，後續將進行了解與評估。			
8.若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之	本公司參照主管機關訂定時程，有序推動集團內各公司溫室氣體盤查，並制定相關制度推動永續			

項目	執行情形
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。	策略。目前尚無使用碳抵換或再生能源憑證 (RECs) 以達成相關目標之作為。
9.溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫(另填於 1-1 及 1-2)。	依上市櫃公司永續發展路徑圖規定： 1. 本公司個體最遲應於 2026 年完成 2025 年溫室氣體盤查(範疇一及範疇二)。最遲應於 2028 年完成 2027 年溫室氣體盤查確信。 2. 合併財務報告子公司最遲應於 2027 年完成 2026 年溫室氣體盤查(範疇一及範疇二)，合併財務報告子公司最遲應於 2029 年完成 2028 年溫室氣體盤查確信。 目前已完成之溫室氣體盤查之相關資料請參見附表 1-1 及 1-2。

附表 1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

1-1-1 溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸 CO ₂ e)、密集度(公噸 CO ₂ e/百萬元)及資料涵蓋範圍。					
依上市櫃公司永續發展路徑圖規定：					
1.本公司個體最遲應於 2026 年完成 2025 年溫室氣體盤查(範疇一及範疇二)。					
2.合併財務報告子公司最遲應於 2027 年完成 2026 年溫室氣體盤查(範疇一及範疇二)。					
3.本公司已完成之溫室氣體盤查之相關資料說明如下：					
公司別	類別	2023 年		2024 年	
		排放量(噸 CO ₂ e)	密集度(噸 CO ₂ e/營業額新台幣百萬元)	排放量(噸 CO ₂ e)	密集度(噸 CO ₂ e/營業額新台幣百萬元)
台灣地區公司(註 5)	範疇一	25.7222	0.1218	29.5411	0.1187
	範疇二	37.2831	0.1766	36.6491	0.1473
	範疇三	40.1782	0.1903	45.7363	0.1838
川源(中國)機械有限公司及其分公司(註 6)	範疇一	114.772	0.0738	170.144	0.1120
	範疇二	358.2	0.2302	346.59	0.2282
	範疇三	576.2	0.3703	417.44	0.2749
川源環境科技(揚州)有限公司(註 6)	範疇一			46.71	0.1741
	範疇二			71.67	0.2671
	範疇三			202.59	0.7551

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

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

註 3：溫室氣體盤查標準：國際標準組織 (International Organization for Standardization, ISO) 發布之 ISO 14064-1。

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

註 5：台灣地區公司包含本公司及台灣分公司、Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co., Ltd.、基士德環科股份有限公司。

註 6：川源(中國)機械有限公司所屬之各個分公司及川源環境科技(揚州)有限公司係自 2024 年度開始盤點。

1-1-2 溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。
依上市櫃公司永續發展路徑圖規定： 1.本公司個體最遲應於 2028 年完成 2027 年溫室氣體盤查確信。 2.合併財務報告子公司最遲應於 2029 年完成 2028 年溫室氣體盤查確信。 3.本公司之重要子公司-川源(中國)機械有限公司最近兩年度之溫室氣體盤查均經「中國質量認證中心」查證，溫室氣體確信將於期限前完成。

附表 1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。
本公司及合併個體將於期限內完成溫室氣體盤查作業，因盤查範圍逐步擴大，尚未訂定具體減量目標。

(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	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		本公司已訂定「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」及「行為準則」並經董事會通過，作為公司誠信經營之政策及作業指導原則。本公司董事、經理人及高階主管均已簽署誠信經營聲明書。
(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	V		本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中，已辨識營業範圍中較可能發生不誠信行為風險之營業活動，並已訂定相關作業規則。本公司在董事會議事規則中定有董事利益迴避條款，亦在員工「行為準則」上載明不當利益之禁止（反貪腐 / 反賄賂）；董事及管理階層皆簽署誠信經營承諾書以作為落實誠信經營的基本。
(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中，已述明違反誠信經營之處理程序、獎懲、申訴及紀錄處分之各項作業方式，包含以下各項不誠信行為之防範對策： (1)收受不正當利益。 (2)提供或承諾疏通費。 (3)提供非法政治獻金。 (4)慈善捐贈或贊助。 (5)侵害營業秘密、商標權、專利權、著作權及其他智慧財產權。 (6)從事不公平競爭之行為。

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	
			(7)產品或服務損害利害關係人。 (8)內線交易 在員工「行為準則」、「供應商行為準則」皆有揭露舉報管道。	
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	V		本公司與交易對象往來前，儘可能蒐集交易對象的信用狀況資訊及業界風評。與他人簽訂長期合約時，多已要求簽訂廉潔承諾書。	尚無重大差異。
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V		本公司貴成董事長室為推動誠信經營專責單位，負責相關違反誠信經營情事的評估及查核，並每年定期向董事會報告誠信經營行為推動狀況。若有重大違反誠信經營事項，亦即時向董事會報告。	尚無重大差異。
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中訂有利益迴避相關規範，避免人員作出不符合公司誠信原則的決策。員工若有違反相關規定，在公司做出正式處分決定前，相關調查單位及決策主管均給予當事人充分陳述的機會。	尚無重大差異。
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		本公司已訂定相關內控制度，儘可能杜絕引誘員工犯錯的機會，稽核單位定期進行必要的查核。	尚無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		本公司 2024 年舉辦誠信相關內部教育訓練共計 23 人時，內容包含內線交易相關案例分享等，針對新進員工，於職前訓練亦安排公司誠信文化宣導課程。除了正式的內部教育訓練之外，本公司於會議中經常提醒員工誠信經營的重要性，部分特殊崗位人員簽有崗位工作守則，提醒員工誠信經營為公司重要規範。本公司重視傳統道德文化，建有軟性文化體系，其中公司文化中提到價值觀念為「忠誠廉正，即不徇私、不舞弊、不貪財、不計較；為本公司誠信經營的基本精神。	尚無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		本公司已於企業網站公告利害關係人聯絡方式，如有檢舉事項由董事長專人負責召集相關人員進行必要之事證蒐集，必要時通報警調機關進行調查。另外本公司亦設有檢舉申訴信箱，供員工或外部人士舉報不誠信行為使用，並依據檢舉情事所涉及及人員之職位，指派適當之受理人員並呈報至適當之管理層級。	尚無重大差異。
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中訂有受理檢舉之作業程序。本公司儘量以蒐集事證資料為主，若涉及到重大違法情事時，通報警調機關進行調查。本公司蒐集事證資料僅供警調機關研究調查之用，相關資料由董事長室以極機密方式保存。	尚無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		本公司於企業網站及「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」中均已揭示對檢舉人善盡保護的政策，承諾檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。	尚無重大差異。
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定誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司訂定之「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」已於企業網站及公開資訊觀測站充分揭露，誠信經營推動執行情形已揭露於企業網站中。	尚無重大差異。
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：本公司訂有「誠信經營守則」，其運作與守則並無重大差異情形。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)： 本公司以誠信為根本，務求全體員工秉持誠信精神，對投資人、客戶、供應商、股東和社會負責。本公司設有網站和申訴、檢舉信箱，員工如發現任何違反誠信原則或危害公司聲譽之事，可透過網路申訴或檢舉。此外，本公司與相關廠商及合作對象多為長期合作，並明訂契約，設置相關專職人員參與，維繫長期穩健合作關係。				

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(九)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書：本公司已將內部控制制度聲明書公告於公開資訊觀測站，檢附索引網址如下：

公開資訊觀測站>單一公司>公司治理>公司規章/內部控制>內控聲明書公告(<https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/t06sg20>)

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無此情形。

(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

股東會 或 董事會	日期	重 要 決 議 事 項
2024 年 股東常 會	2024/06/06	1.承認本公司2023年度營業報告書及合併財務報表。 執行情形：決議通過，相關表冊已依公司法等相關規定向主管機關備查及公告申報。 2.承認本公司2023年度盈餘分配案。 執行情形：決議通過，董事長已於2024/6/6決定股利分配基準日為2024/7/10，並已於2024/7/29發放現金股利，每股配發新台幣1元。
第五屆 第 6 次 董事會	2024/2/27	1. 通過本公司2023年度營業報告書及合併財務報表案。 2. 通過本公司2023年度盈餘分配案。 3. 通過本公司之重要子公司川源(中國)機械有限公司及Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co., Ltd.盈餘分配案。 4. 通過本公司2023年度董事酬勞、員工酬勞分配案。 5. 通過本公司2023年度「內部控制制度聲明書」案。 6. 修訂本公司「公司治理實務守則」及「審計委員會組織規程」案。 7. 通過本公司之從屬公司川源(中國)機械有限公司，對其子公司-浙江川研環境科技有限公司之資金貸與額度案。 8. 通過本公司董事責任險續保案。 9. 擬訂本公司2024年股東常會召開相關事宜。
第五屆 第 7 次 董事會	2024/5/10	1.通過本公司2024年第一季合併財務報表案。 2.通過本公司、本公司之台灣分公司(英屬開曼群島商基士德科技股份有限公司台灣分公司)及本公司之子公司(基士德環科股份有限公司)與國泰世華商業銀行簽訂授信合約案。
第五屆 第 8 次 董事會	2024/08/22	1.通過本公司2024年第二季合併財務報表案。 2.通過本公司對子公司-基士德環科股份有限公司資金貸與額度案。 3.通過本公司財務主管異動案。
第五屆 第 9 次 董事會	2024/11/11	1.通過本公司2024年第三季合併財務報表案。 2.通過本公司之從屬公司川源(中國)機械有限公司對其兄弟公司-川源環境科技(揚州)有限公司資金貸與額度案。 3.通過本公司之從屬公司川源(中國)機械有限公司對其子公司-川能碳和(北京)環境科技有限公司資金貸與額度案。 4.通過本公司、本公司之子公司-基士德環科股份有限公司及本公司台灣分公司-英屬開曼群島商基士德科技股份有限公司台灣分公司與中國信託商業銀行股份有限公司簽訂授信合約

股東會 或 董事會	日期	重 要 決 議 事 項
		案。 5.通過制訂本公司「永續報告書編製及申報作業辦法」案。 6.通過制訂本公司「行為準則」及「供應商行為準則」案。 7.通過本公司2023年度永續報告書案。
第五屆 第10次 董事會	2024/12/20	1.本公司2025年度營運計畫及預算討論案。 2.通過本公司2025年度稽核計畫討論案。 3.通過本公司之從屬公司川源(中國)機械有限公司對其子公司-浙江川研環境科技有限公司資金貸與額度案。 4.通過本公司之從屬公司川源(中國)機械有限公司為其子公司-浙江川研環境科技有限公司，及川能碳和(北京)環境科技有限公司背書保證案。 5.通過本公司簽證會計師獨立性及適任性評估及酬勞案。 6.通過簽證會計師提供非確信服務項目及其獨立性評估案。 7.通過本公司薪資報酬委員會2025年工作計劃討論案。 8.通過本公司2024年度擬計提之員工與董事酬勞案。 9.通過本公司2024年度經理人酬勞及年終獎金討論案。 10.通過本公司位於中國大陸地區之從屬公司2025年度銀行額度案。 11.通過本公司之重要子公司-川源(中國)機械有限公司與平湖黑偉環保設備有限公司之關係人交易案。 12.通過本公司與台北富邦銀行簽訂授信合約案。
第五屆 第11次 董事會	2025/2/27	1.通過本公司2024年度營業報告書及合併財務報表案。 2.通過本公司2024年度盈餘分配案。 3.通過本公司之重要子公司川源(中國)機械有限公司及Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co., Ltd.盈餘分配案。 4.通過本公司2024年度董事酬勞、員工酬勞分配案。 5.通過本公司2024年度「內部控制制度聲明書」案。 6.通過修訂本公司「組織備忘錄及章程」案。 7.通過修訂本公司「董事會議事規則」案。 8.通過修訂本公司「公司治理實務守則」及「防範內線交易管理辦法」案。 9.通過制訂本公司「經理人薪資酬勞管理辦法」案。 10.通過本公司董事責任險續保案。 11.擬訂本公司2025年股東常會召開相關事宜。

(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。

四、簽證會計師公費資訊

(一)給付簽證會計師與其所屬事務所及關係企業之審計公費與非審計公費之金額及非審計服務內容。

單位：新臺幣仟元

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
安永聯合會計師 事務所	陳政初	2024.01.01 至 2024.12.31	2,894	150	3,044	-
	謝勝安					

註1：非審計公費之服務內容為稅務簽證。

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

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

五、更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師

更 換 日 期	2022/12/22			
更 換 原 因 及 說 明	本公司未來營運發展及內部管理所需。			
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人		會計師	
	情 況			
	主動終止委任		吳美慧、陳致源	本公司
	不再接受(繼續)委任		不適用	不適用
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	2022 年第二季查核報告因採用權益法之投資未經會計師查核或核閱，故出具保留意見，除前述之外，近兩年內並無其他簽發無保留意見以外之查核報告書。			
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務	
			財務報告之揭露	
			查核範圍或步驟	
			其 他	
	無	V		
	說明			

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

(二)關於繼任會計師

事 務 所 名 稱	安永聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名	陳政初會計師及謝勝安會計師
委 任 之 日 期	經 2022/12/22 董事會通過委任，自 2023 年第一季起為本公司之簽證會計師。
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	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 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
110016 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 110016, Taiwan

Tel :+886 (2) 2725-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

111.12.30 勤審 11109859 號

受文者：安永聯合會計師事務所 陳政初會計師

副 本：基士德科技股份有限公司
收受者：

主 旨：有關 貴事務所函詢基士德科技股份有限公司管理階層品德等事項，函覆如說明，請 查照。

說 明：

一、覆 貴事務所民國 111 年 12 月 28 日函。

二、謹就 貴事務所查詢事項答覆如下：

1. 據本事務所與該公司管理階層接觸之經驗，並未發現該公司管理階層之品德對其財務報表具不良之影響。
2. 本事務所與該公司管理階層間對會計原則、查核程序及其他有關重要事項並未存有重大歧見。
3. 依據該公司民國 111 年 12 月 22 日來函通知，該公司更換會計師之原因係鑑於未來營運發展及內部管理所需。
4. 本事務所於查核過程中，並未發現該公司有未遵循法令之事項。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳 美 慧

會計師 陳 致 源



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

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

股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數。

(1)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形。

單位：股

職稱	姓 名	2024 年度		當年度截至 4 月 12 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	謝宏晃	0	0	0	0
董事	Li Yi Co., Ltd.	0	0	0	0
董事	鄭志發	0	0	0	0
董事	李作守	0	0	0	0
獨立董事	張元龍	0	0	0	0
獨立董事	周珊珊	0	0	0	0
獨立董事	蘇秋霞	0	0	0	0
總經理	陳世賢	0	0	0	0
會計主管兼董事長 特助	吳武雄	0	0	0	0
公司治理主管兼財 務主管	蔡姉汝	0	0	0	0
大股東	H.J. Hsieh International Co., Ltd.	0	0	0	0

(2)股權移轉之相對人為關係人資訊：無

(3)股權質押之相對人為關係人資訊：無。

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

2025 年 4 月 12 日 單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
H.J. Hsieh International Limited	5,645,736	15.26%	-	-	-	-	謝宏炅	主要股東	-
Li Yi Co., LTD 代表人:林明賜	3,411,892	9.22%	-	-	-	-	-	-	-
研華投資股份有限公司	2,568,358	6.94%	-	-	-	-	-	-	-
中華開發創業投資股份有限公司	2,306,603	6.23%	-	-	-	-	-	-	-
LTS International Limited	1,447,632	3.91%	-	-	-	-	-	-	-
何日光	1,425,283	3.85%	-	-	-	-	-	-	-
林梅蘭	1,162,198	3.14%	-	-	-	-	-	-	-
陳世賢	1,149,161	3.11%	-	-	-	-	-	-	-
陳麗嬌	1,082,192	2.92%	-	-	-	-	-	-	-
謝宏炅	923,776	2.50%	-	-	5,645,736	15.26%	H.J. Hsieh International Limited	為該公司之主要股東	-

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

綜合持股比例

2025年03月31日單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co., Ltd. (BVI)	3,932,735	100%	-	-	3,932,735	100%
基士德環科股份有限公司	28,000,000	100%	-	-	28,000,000	100%
川源(中國)機械有限公司	(註1)	100%	-	-	(註1)	100%
川源環境科技(揚州)有限公司	(註1)	100%	-	-	(註1)	100%
浙江川研環境工程有限公司	(註2)	60%	-	-	(註2)	60%
川能碳和(北京)環境科技有限公司	(註2)	60%	-	-	(註2)	60%
GSD Enviro Tech Vietnam Company Limited	(註3)	85%	(註3)	15%	(註3)	100%

註1：本公司子公司Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co., Ltd.轉投資，係有限公司型態，並無股份。

註2：川源(中國)機械有限公司轉投資，係有限公司型態，並無股份。

註3：基士德環科股份有限公司轉投資，係有限公司型態，並無股份。

參、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股份種類

2025 年 04 月 12 日 單位：股

股份種類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
普通股	37,000,000	113,000,000	150,000,000	上市股票

2.股本形成經過

2025 年 04 月 12 日

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數	金額	股本 來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
2013 年 10 月	美金 0.1 元	200,000	美金 20,000	1	美金 0.1	設立股本	—	—
2013 年 12 月	美金 0.1 元	200,000	美金 20,000	20,000,000	美金 2,000,000	現金增資 1,999,999	—	—
2014 年 1 月	美金 0.1 元	200,000	美金 20,000	31,378,660	美金 3,137,866	換股(註 1)	—	—
2014 年 3 月	美金 0.1 元	200,000	美金 20,000	141,000,000	美金 14,100,000	現金增資 10,962,134	—	—
2015 年 4 月	美金 0.12 元	200,000	美金 20,000	175,000,000	美金 17,500,000	現金增資 3,400,000 元	—	—
2015 年 6 月	新台幣 10 元	150,000	NTD1,500,000	30,000,000	NTD300,000,000	股本轉換為台幣 (註 2)	—	—
2018 年 9 月	新台幣 75 元	150,000	NTD1,500,000	34,000,000	NTD340,000,000	現金增資(註 3) 40,000,000 元	—	—
2021 年 10 月	新台幣 50 元	150,000	NTD1,500,000	37,000,000	NTD370,000,000	現金增資(註 4) 30,000,000 元	—	—

註 1：本公司為取得 Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co., Ltd.(以下簡稱川源 BVI)9.57%(376,428 股)股權，與川源 BVI 公司謝宏炅、李作守、張萬得、何日光等 4 位個人股東完成協議，以發行新股計 11,378,660 股取得 4 位個人股東 9.57%股權。

註 2：本公司於 2015 年 4 月 16 日經董事會決議，為辦理申請來台上市(櫃)程序及配合公司章程修訂，由已發行且已收足股數 175,000,000 股變更為 30,000,000 股，每股面額美金 0.1 元變更為每股新台幣 10 元，實收股本總額亦由美金 17,500,000 元變更為新台幣 300,000,000 元。嗣於 2015 年 6 月 18 日經股東會決議，以 2015 年 6 月 30 日為換股基準日。

註 3：2018 年 9 月上市公開承銷 4,000,000 股，經臺灣證券交易所臺證上二字第 10717025561 號函核准，並以 2018 年 9 月 19 日為增資基準日。

註 4：2021 年 10 月現金增資發行新股 3,000,000 股，經金管會 2021 年 4 月 21 日金管證發字第 1100339036 號及 2021 年 6 月 8 日金管證發字第 1100345651 號函生效，並以 2021 年 10 月 5 日為增資基準日。

3.總括申報相關資訊：不適用。

(二)主要股東名單

列明持股比例達百分之五以上之股東，如不足十名，應揭露至股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例：

2025年04月12日單位：股；%

股份 主要股東名稱	持 有 股 數 (股)	持 股 比 例 (%)
H.J. Hsieh International Co., Ltd.	5,645,736	15.26%
Li Yi Co., LTD	3,411,892	9.22%
研華投資股份有限公司	2,568,358	6.94%
中華開發創業投資股份有限公司	2,306,603	6.23%
LTS International Ltd.	1,447,632	3.91%
何日光	1,425,283	3.85%
林梅蘭	1,162,198	3.14%
陳世賢	1,149,161	3.11%
陳麗嬌	1,082,192	2.92%
謝宏炅	923,776	2.50%

(三)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策：

依本公司2023年6月7日股東會通過之公司章程：於掛牌期間，除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定，或附於股份之權利另有規範外，凡本公司於一會計年度終了時如有盈餘，於依法提繳所有相關稅款、彌補虧損（包括先前年度之虧損及調整未分配盈餘金額，如有）、按照上市（櫃）規範提撥法定盈餘公積（但若法定盈餘公積合計已達本公司已發行資本總額者不適用之），次提特別盈餘公積（如有）後，剩餘之金額（包括經迴轉之特別盈餘公積）得由股東常會以普通決議，以不低於該可分配盈餘金額之百分之十，加計經本公司股東常會以普通決議所定以前年度未分配盈餘之全部或一部（包括調整未分配盈餘金額），依股東持股比例，派付股息/紅利予股東，其中現金股息/紅利之數額，不得低於該次派付股息/紅利總額之百分之十。

2. 本年度擬(已)議股利分配之情形：

本公司2024年度盈餘分配案，尚未經股東會決議，依據2025年2月27日董事會決議通過之股利分配為：每股配發現金股利新台幣1.0元。

(四)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本年度未配發無償配股，故不適用。

(五)員工、董事及監察人酬勞(本公司未設置監察人)

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司當年度如有獲利，應經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之決議，提撥百分之三至百分之五為員工酬勞，以股份及/或現金方式分派予員工；並得經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之決議提撥不高於百分之三作為董事酬勞分派予董事。但本公司尚有累積虧損（包括調整未分配盈餘金額）時，應預先保留彌補數額，再就其剩餘數額依前述比例提撥員工及董事酬勞。員工及董事酬勞分配案應提股東會報告。除上市（櫃）規範另有規定外，董事酬勞不應以發行新股之方式為之。本項所稱「獲利」，係指尚未扣除分派員工酬勞及董事酬勞之稅前利益。

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

年度終了後，董事會決議之發放金額與估列數有差異時，依會計估計變動處理於次一年度調整入帳。

3.董事會通過分派酬勞情形：

(1)配發員工現金酬勞、股票酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

2025年2月27日董事會決議配發2024年度員工現金酬勞人民幣380,000元(合新台幣1,702,000元)，決議配發董事酬勞人民幣280,000元(合新台幣1,254,000元)；分配數與帳上估列員工酬勞及董事酬勞無差異。

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

(3)考慮擬議配發員工酬勞及董事、酬勞後之設算每股盈餘：不適用。

4.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：本公司分配數與帳上估列員工酬勞及董事酬勞無差異。

(六)公司買回本公司股份情形

1. 已執行完畢者：

2025年3月31日

買 回 期 次	2020 年 第 一 次 (期)
買 回 目 的	轉讓予員工
買 回 期 間	2020/04/01~2020/05/28
買 回 區 間 價 格	41~90 元/股
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 500,000 股
已 買 回 股 份 金 額	新台幣 32,858,381 元
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	50%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	-
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量	500,000 股

累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率（%）	1.35%
--------------------------	-------

2. 尚在執行中者：無

二、公司債辦理情形：

2025 年 4 月 12 日

公 司 債 種 類	中華民國境內第一次無擔保轉換公司債
發 行 （ 辦 理 ） 日 期	2021 年 5 月 17 日
面 額	每張面額新台幣 10 萬元
發 行 及 交 易 地 點	中華民國證券櫃檯買賣中心
發 行 價 格	104.64
總 額	總面額新台幣三億元
利 率	票面利率 0%
期 限	五年期 到期日：2026 年 5 月 17 日
保 證 機 構	無
受 託 人	永豐商業銀行股份有限公司信託部
承 銷 機 構	永豐金證券股份有限公司
簽 證 律 師	建業法律事務所洪紹恒律師
簽 證 會 計 師	勤業眾信聯合會計師事務所 黃堯麟會計師、吳美慧會計師
償 還 方 法	除本公司贖回、債券持有人賣回或執行轉換外，到期時依債券面額以現金一次償還。
未 償 還 本 金	新台幣 81,400,000 元
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	請參閱發行及轉換辦法
限 制 條 款	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	無
附 其 他 權 利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額
	發行及轉換(交換或認股)辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	依目前轉換價格為 59.20 元，若全數轉換為普通股則尚需發行 1,375,000 股，對股東權益稀釋效果為 3.63%(註)
交換標的委託保管機構名稱	不適用

(註)：稀釋效果=1-(目前流通在外股數/轉換後預計流通在外股數)

轉換公司債資料

公 司 債 種 類			中華民國境內第一次無擔保轉換公司債	
項目		年度	2024 年	當年度截至 2025 年 3 月 31 日
		最高	100.55	96.30
轉換公司 債市價	最低	93.00	95.00	
	平均	100.07	95.94	
轉 換 價 格			59.20	59.20
發行（辦理）日期及發行時 轉 換 價 格			發行日期：2021/5/17 發行時轉換價格：76.0	
履 行 轉 換 義 務 方 式			發行新股	

三、特別股發行情形：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)計畫內容

截至 2025 年第一季為止，本公司並無發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯著者。

(二)執行情形：不適用。

肆、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務之主要內容

本公司主要從事環保水處理相關設備的研發、生產、銷售、安裝、維修及提供環保工藝技術服務；並代理污水處理相關藥劑及耗材等環保相關產品。主要產品分為水泵、風機、攪拌機及其他等類別。

2.主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	2022 年度		2023 年度		2024 年度	
	金額	%	金額	%	金額	%
水泵	1,141,152	62.00	1,020,794	57.53	937,908	51.59
風機	251,843	13.68	195,996	11.05	216,977	11.93
攪拌機	161,280	8.76	170,973	9.64	180,336	9.92
其他	286,309	15.56	386,480	21.78	482,978	26.56
合計	1,840,584	100.00	1,774,243	100.00	1,818,199	100.00

3.公司目前之商品(服務)項目

產品類別	產品說明
水泵	水泵是輸送液體或使液體增壓的機械。它將電機的機械能或其他外部能量傳送給液體，使液體能量增加，主要用來輸送液體包括水、油、酸鹼液、乳化液、懸乳液和液態金屬等。
風機	鼓風機靠汽缸內偏置的轉子偏心運轉，藉著轉子槽中的葉片之間的容積變化將空氣吸入、壓縮、排出，主要用來輸送氣體。
攪拌機	利用攪拌機葉片的轉動，製造水流推動，帶動污水池裡面的液體循環，使污水充分攪拌供應好氧活性污泥所需，並避免水中物質沉澱。
其他	其他類別產品及零配件或維修等服務收入。

4.計劃開發之新商品(服務)

因應 ESG、氣候變遷風險及水資源短缺等議題，節能降耗、智慧化及資源化，成為水資源管理的發展重點。

本公司以「設備、環工及 AIoT」為核心技術，並通過技術的整合，提供客戶從設計、製造到方案實施的全方位服務。因應水資源管理的需求變化，本公司的服務範圍，將從環保延伸至水資源管理領域，並關注相關產品在

高耗能產業的推廣與運用，計畫開發的新產品或服務說明如下：

(1)智慧化相關產品

台灣市場以智能化精確曝氣、智能化精確加藥、AI 推論主機為主要內容。精確曝氣控制是滿足生物反應所需氧量 Oxygen Demand Rate(ODR) 的曝氣控制方法。以生物活性評量法搭配系統「前饋+模型+反饋」多參數控制模式，在供需平衡的條件下進行曝氣量的按需分配及溶氧的精確管控。精確加藥控制是依據現有處理流程，將關鍵即時水質監測數據以智能化控制與推論模型進行加藥量動態控制。在符合法規前提下，透過系統精確控制「反應特徵點」，達到最佳的水處理效率與節藥目標。AI 推論主機標配搭載串接圖控(SCADA)跟程式控制器(PLC)通訊介面，可搭配智慧加藥或曝氣等程序導入，實現 AI 導入期間，原處理無需停機；可自動設定控制邊界、操作時段及異常跳脫，遇高風險狀況可自動切換 AI 模式或原操作模式，實現精準控制。數據驗證，確保各項操作數值控制在最佳反應狀態，以達最佳處理或節藥效益。

在大陸市場方面，除設備智慧化外，以污水管理、供水管理、集團（園區）管理、離散網站管理等為主要技術及業務發展重點，通過客戶實場導入，持續優化智能化各項產品技術。

(2)資源化相關產品

廢水經過集中處理後，產生工業污泥及達標排放水，二者均具備資源化利用的價值，但在傳統發展模式下未得到充分利用，存在較大發展空間。本公司產品涵蓋污泥脫水機、高乾帶式污泥機及污泥乾化設備，將整合智慧元素，與客戶共同創造具成本效益的解決方案，將處置後的污泥資源化。

在水資源化的部份，將結合設備、物化處理模組及 AI 等技術，提供優化方案與客戶共同努力降低再生水處理成本。

(3)持續開發高效產品

節能減碳已是人類共同目標，污水處理是高耗能產業，因此持續開發節能產品對行業發展是很重要的；本公司協助客戶節能減碳，可通過機械節能、污水處理流程改善或提標改造及 AIoT 管理等方式節能，前者通過開發節能設備完成，後二者可已通過環工技術提升及智能化達成。本公司將持續優化推出節能方案及高效產品，以協助客戶達成對生態環境保護的績效目標。累計至 2024 年包含 CP、GPS、LPS、ISP、ISH 及 QW 等水泵系列產品多已取得節能認證。後續將持續發展搭載永磁電機的各式產品，提升產品節能效果。新開發潛污泵及污水泵產品，除了兼顧能效外，其產品效率較前一代產品效率多有提升，高乾帶機(污泥脫水機)在不添加藥劑的情況下出泥含水率能控制在 80%以下，加入改性藥劑的後出泥含水率控制在 70%左右，大幅提升脫水效率。

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

(1)台灣水處理市場

依據水利署最新統計，臺灣地區近十年年均總降雨量約 885.02 億噸，蒸發入滲損失約 22.7%，逕流入海約 523.4 億噸，實際可利用的水量僅約 18%；平均用水量推估約為 163.72 億噸，其中生活用水占 19.45%、工業用水占 10.0%、農業用水量約占 70.55%，當降雨量低於平均數時，即可能面臨缺水之苦。近年氣候變遷加劇，缺水風險漸增。

因應全球暖化及氣候變遷加劇，2025 年政府編列整體治水預算達 551 億元，以推動「新治水、新供水、降漏水」為新的政策目標，成立「水及流域永續推動小組」，以系統性治水模式，導入智慧防災及數位轉型，協助地方政府提升國土韌性；在新供水方面，已竣工的烏溪烏嘴潭人工湖工程，每日可提供彰化 21 萬噸、南投草屯 4 萬噸地面水，下游烏嘴潭淨水廠工程將加速進行，為中彰投雲「精密智慧新核心」發展布建完善的水資源基礎；並持續推動「降低漏水率計畫」，台水公司漏水率已由 2012 年底的 19.55% 降至 2024 年的 11.99%，自 2025 年起將持續投入 8 年 808 億元改善漏水，期能於 2031 年達成漏水率降至 10% 的目標，確保水資源充足及安全。

依據環境部 2025 年發布的環保支出調查統計，台灣 2023 年度環保支出之總金額，在政府部門約為新台幣 1,272 億元，其中以水質保護、廢棄物管理占比較高，分別達 22% 及 44%；民間產業部門支出約 2,021 億元，其中以水質保護、廢棄物管理占比分別為 26% 及 23% 較多。

2023年台灣環保支出-政府部門(單位：仟元、%)				
支出類別	資本支出	經常性支出	合計	%
空氣品質保護	589,289	14,699,357	15,288,646	12.02%
溫室氣體減量	2,808,415	6,799,693	9,608,108	7.56%
水質保護	20,905,570	7,126,140	28,031,710	22.04%
廢棄物管理	7,532,662	47,871,317	55,403,979	43.57%
土壤及地下水整治	253,585	1,265,836	1,519,421	1.19%
噪音及振動防制	92,041	822,671	914,712	0.72%
生物多樣性及景觀保護	186,622	3,433,507	3,620,129	2.85%
輻射防護	26,365	217,223	243,588	0.19%
環保研究發展	62,742	1,146,915	1,209,657	0.95%
其他	2,229,075	9,090,753	11,319,828	8.90%
合計	34,686,366	92,473,412	127,159,778	100.00%

整理自環境部 113 年環保支出調查

2023年台灣環保支出-產業部門(單位：仟元、%)							
支出類別	土地	設備及廠房	人事費	內部經常支出	外部經常支出	合計	%
空氣品質保護	140,255	35,668,310	3,522,902	26,801,641	1,981,880	68,114,988	33.70%
溫室氣體減量	84,882	9,279,303	716,919	5,399,764	319,351	15,800,219	7.82%
水質保護	150,112	23,266,797	4,118,544	21,199,731	3,386,092	52,121,276	25.78%
廢棄物管理	40,497	2,650,029	3,134,689	3,111,005	37,562,987	46,499,207	23.00%
土壤及地下水整治	9,783	499,874	833,417	1,460,648	949,404	3,753,126	1.86%
噪音及振動防制	8,383	568,201	241,532	139,000	77,674	1,034,790	0.51%
生物多樣性及景觀保護	1,753	38,711	71,714	61,182	200,230	373,590	0.18%
輻射防護	0	4,978	40,620	39,734	3,967	89,299	0.04%
環保研究發展	5,333	62,246	269,188	772,372	45,133	1,154,272	0.57%
其他	1,301	3,780,440	3,595,104	4,560,728	1,264,515	13,202,088	6.53%
合計	442,299	75,818,889	16,544,629	63,545,805	45,791,233	202,142,855	100.00%

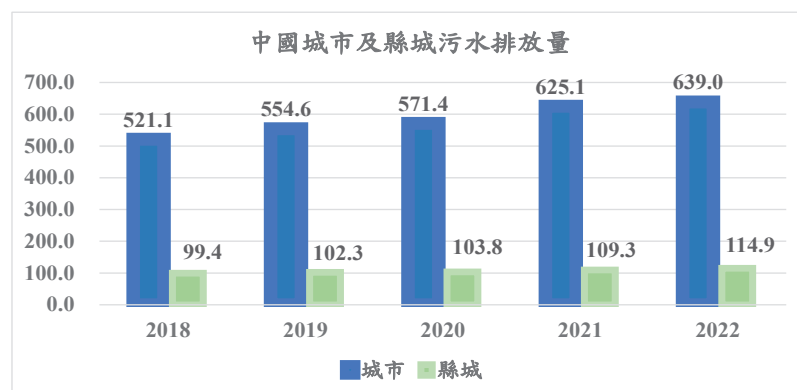
整理自環境部 113 年環保支出調查(以上不含折舊費，政府補貼)

(2)中國水處理產業概況

從經濟大環境來看，環保行業的命運與經濟週期息息相關。目前中國市場因經濟增速放緩，導致需求疲軟，直接影響環保行業的擴張速度和盈利模式。依據中國青山研究院對大陸 149 家環保（或主營為環保）企業 2024 年第三季的年報所做的統計，有 43 家環保上市公司進入虧損狀態。污染治理的需求仍在，但增長變緩；市場競爭加劇，利潤率被壓縮。2023 年中國大陸水污染治理市場規模增速放緩，根據中國住房和城鄉建設部之統計資料顯示，中國的城市及縣城的廢水排放量逐年提升，分別從 2018 年的 521.1 億立方公尺及 99.4 億立方公尺，成長到 2022 年的 639 億立方公尺及 114.9 億立方公尺，每年均有增加，但增速放緩。長遠來看，隨著中國城鎮人口規模見頂，實際增量需求將逐漸下降，新建的重資產投資項目增速也將持續放緩。

中國城市及縣城污水排放量

單位：億立方公尺



資料來源：整理自中華人民共和國住房和城鄉建設部之統計數據

2.產業上、中、下游之關聯性

本公司主要從事提供水處理所需的水泵、風機、供氧曝氣、攪拌推流及固液分離等設備及相關技術服務，依據財團法人工業技術研究院產業經濟與趨勢研究中心(以下簡稱「工研院 IEK」)，2012 年 2 月出具之全球水處理市場分析研究報告表示，此類從事水處理環保設備等服務係屬水處理產業之範疇，另該研究報告亦將水處理產業定義為將合適的水送到使用者手中所牽涉的器材與設備生產、工程及服務等；依其應用區塊區分，則可以分為自來水、民生與工業污水處理等公用事業、及產業用水與廢水處理等三大區塊，如下圖所示：



資料來源：IEK 於 2012/2 發布之全球水處理市場分析報告

本公司聚焦環保市場，以污水處理領域為主要業務發展目標。依據 IEK 研究報告顯示水處理產業大致分為：

- A. 上游：共通性元件與材料，包含元件(如管件與閥件)、機能材料(如濾膜與過濾介質)及化學藥品(如混凝劑與防垢劑)等。
- B. 中游：設備供應，包含物化處理(沉降設備與分離模組)、生物處理及周邊系統(曝氣機與生物附著填料)、高級處理(過濾設備與 EDI 設備)及其他設備(加藥設備與污泥處理設備)等設備。
- C. 下游：系統整合與工程服務/操作/維運，包含系統整合(廢污水處理系統與水再生系統)及工程服務/操作/維運(工程顧問與代操作)等服務。

產業關係圖示如下：



資料來源：IEK 產業情報網

3.產品之各種發展趨勢

受極端氣候及缺水危機影響，政府及企業均面臨減碳壓力，水處理技術也向資源化、低碳化和智慧化方向轉變。全面推廣節能型工藝和低碳技術，引入物聯網、大資料和人工智慧等新技術，構建智慧流域生態環境管理平臺，實現排水及水處理全過程的精准感知與智慧化管控、污染物高效物理分離，建設短流程及裝配式處理廠，支撐水治理技術資源化、低碳化和智慧化發展。

同時，在中國大陸市場，因基礎建設已達一定程度，未來行業的發展，將由「建設為主」轉變為「運營為主」，運營時代降本增效是重要考量，如何提升水處理的效率，資源化、智慧化的都是重要技術發展途徑。

(1)受極端氣候影響水資源短缺問題日益嚴重

受極端氣候衝擊全球水危機日益嚴峻，聯合國罕見於 2023 年 2 月召開會議研討對策。根據聯合國世界氣象組織 2023 年 12 月公布「2022 年全球水資源狀況報告」顯示，由於氣候變遷(乾旱、極端降雨)以及冰川融化加速及人類活動等原因，導致全球的水循環正在失去平衡，全球 50%以上的集水區，出現偏離正常排放的循環狀態，其中大部分地區變得更乾旱，長期而言將對水資源構成威脅。2023 年聯合國世界水發展報告顯示，在過去的 40 年中，全球用水量以每年約 1%的速度增長，由於物理性缺水及淡水污染的加速和蔓延，水資源短缺正逐漸成為區域性問題，平均而言，全球有 10%的人口生活在高度或嚴重缺水的國家。根據 2020 年最新資料，全球有約 26%的人（20 億人）無法獲得得到安全管理的飲用水服務，約 46%的人口（36 億人）無法使用得到安全管理的環境衛生設施。非營利組織 CDP 提出倡議，當全球企業爭相喊出「淨零」目標，「水資源」應該同時被列入氣候策略最優先處理的議題。

(2)「水資源正效益」(Water Positive)是未來全球水資源循環發展的重要關鍵

「水資源正效益」(Water Positive)是指：回補到環境中的水，比企業或組織本身用掉的水還多，相關計畫可從「提升用水效率，降低用水需求」與「水資源復育」兩大方向執行。2021 年 8 月，臉書及百事可樂宣示將於 2030 年達成「水資源正效益」(water positive)，讓復育、再生 (restore) 的水資源，比使用的水還多，同年 9 月，Google 宣示 2030 年要復育、補充 (replenish) 比使用的水量多出 20%的水資源。2023 年電商龍頭亞馬遜在新發布的永續報告書中，宣示 2030 年達到「水資源正效益」。除了要積極節水，善用水處理技術，才有機會達成水資源永續循環，水科技(Water Tech)將逐漸獲得重視。

(3)減污降碳協同發展

為因應「水資源」的危機，台灣水利署提出以自然為本的解決方案，以「強化供水穩定，提升承洪韌性」為主軸，提出包含分散式水資源管理、非對稱防洪治理與碳中和進程啟動，等一系列氣候的因應方案。在中

國，生態文明建設重點，從「人與自然和諧共生」，轉變為「減污降碳協同增效」。

4.產品之競爭情形

本公司產品主要銷售市場在中國，中國主要水處理設備業者及其營業項目列示如下：

產品別	競爭廠商
水泵	南方、凱泉、藍深、廣一、博利源、連成、格蘭富、亞太、安德里茨、東方水泵、肯富來、賽萊默、海源、威樂、河見、荏原、塔克、永大、善哉、英格索蘭、蘭江、三錦、利歐、天海
鼓風機	章鼓、章丘、章晃、百事德、鈕力士、拓博 MAX、雷茨、金斯頓、春鼎、富曦、恒榮、守正、南風、南京磁鼓、天津億昇、天瑞重工、山東三牛、天鼓、紐諾斯、金源
攪拌機	布魯克林、ITT、貝特、藍深、鼎亨、飛力、KSB、泰隆，長城、理虹、江蘇河海、亞泰
脫水機	芬尼、聖啟、安德里茨、諾鼎、晟啟、同臣、景津、天樞、萬潔、金凱、派沃、大張

本公司在中國大陸地區主要從事提供水處理所需的水泵、鼓風機、供氧曝氣、攪拌機及固液分離(脫水機)等單機設備外，亦為客戶提供量身訂製、提標改造方案及工藝流程技術診斷等諮詢服務，並依據方案及診斷結果配套銷售各種水泵、機組及水處理系統等相關環保設備。

本公司之營運發展策略由僅提供單機設備，迄今擴大至全系列環保設備供應；並可依據客戶需求，提供污水處理廠專案設計，以及產品售後維修及 AIoT 等服務。所提供之環保設備佈局全面且種類多樣化，已廣泛應用於城市污水處理、工業污水處理、農村污水處理、造紙、紡織、製藥、食品、建築、化工等眾多領域。上表之競爭同業大多以單機設備銷售為主，相較之下本公司具備全系列污水處理產品線，可提供工程公司/水務公司更多的選擇。本公司設有的環工部，也能針對目前提標改造或新設污水處理工藝提出更高效之解決方案，本公司並逐步將智能元素置入到本公司設備或服務中，在產業競爭中將更具優勢。

(三)技術及研發概況

1.所營業務之技術層次、研究發展

本公司以「設備、環工及 AIoT」為核心技術，並通過技術的整合，提供客戶從設計、製造到方案實施的全方位服務。因應水資源管理的需求變化，本公司的服務範圍，將從環保延伸至水資源管理領域，並關注相關產品在

高耗能產業的推廣與運用，計畫開發的新產品或服務請參見本章「一、業務內容之(一)業務範圍之 4.計畫開發的新產品或服務」的相關內容。

2.研究發展人員與其學經歷

單位：人

年度		2023 年	2024 年	2025 年 3 月 31 日
學歷分布 (%)	碩士以上	10.94%	12.31%	11.11%
	大學(專)	82.81%	81.54%	82.54%
	高中(含高中以下)	6.25%	6.15%	6.35%
平均服務年資(年)		6.41	5.96	6.36

研發人員大多為環境工程、機械工程、模具設計製造、電腦應用等產品設計開發及環境工程等相關學歷，以及具備相關產業工作資歷，研發人員之學經歷結構符合公司發展所需。

3. 最近年度及本年度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	2023 年度	2024 年度
研發費用	88,672	72,660
合併營業收入淨額	1,774,243	1,818,199
研發費用占合併營收淨額比率(%)	5.00%	4.00%

4. 最近年度及本年度截至年報刊印日止開發成功之技術或產品

期間	研發項目	應用說明
2023.1-2024.5	ISP-60Hz 系列節能離心泵的的設計與開發	ISP-60Hz 系列節能離心泵並沒有採用特殊設計電機，即可配用國標標準電機，以方便用戶自行選用電機品牌，泵與電機之間使用聯軸器傳動，結構牢靠，故障率低，維修方便。同時 ISP-60Hz 系列節能離心泵的的設計效率滿足歐盟能效指標。
2023.1-2024.5	利於提高性能及結構穩定的潛水軸流泵的的設計與開發	利用 CFD 進行流場計算，根據計算結果對軸流泵水力模型進行優化，同時調整葉片鑄造工藝，採用較先進的精密鑄造工藝（失蠟模）及葉片專用檢驗工裝，使得葉片變形量優於 GB/T13008 標準規範。
2023.6-2024.10	基於物聯網的泡藥機的的設計與開發	基於物聯網，對三槽式泡藥機上的進藥粉品質、進水流量、輸出藥液流量進行監控，即時查看設備是否在合理的負載範圍內運行。同時對泡藥機的各電機進行電流即時監控並資料傳輸，對設備運行過程中是否存在卡死超電流的

期間	研發項目	應用說明
		現象進行監測。另外，還對泡藥機的減速機進行振動監控，若在運行過程中有異常振動可立馬查看電機的運行情況，防止出現重大事故；對液位元計信號進行監控，可以知道液位狀況，通知現場操作人員進行針對性工作。
2023.6-2024.10	藻類檢測技術和水華預警系統的研究	開發重點在於以澱出湖水體為例，研究水華爆發的可能相關因數，做資料收集，建立資料庫。利用現場快速分析技術、ELISA(酶聯免疫吸附試驗)、qPCR(即時聚合酶連鎖反應)等檢測技術，通過檢測水中微囊藻毒素濃度(國標方法)和總微囊藻基因和產毒微囊藻基因的濃度(團標方法)，分析資料間的因果關係，建立兩者的關聯性，與常規水質、氣象參數相結合，建全藻類預警資料，為藻類水華預警平台打好基礎。
2023.9-2024.12	陸上型高效 DWS 系列排污泵的設計與開發	DWS 陸上型排污泵葉輪採用新型的葉片式結構，在保證通過性的基礎上提高泵效率；可以通過選用不同的陸上電機從而滿足客戶變頻，防爆，異電壓等特殊需求；通過更換密封環以及葉輪的方式，實現 DWS 陸上型排污泵普通型與切割型的快速轉換。
2024.6-2026.6	AI 驅動的低碳智慧水處理工藝及智慧控制的開發	AI 驅動的低碳智慧水處理工藝預測及智慧控制平台，包括但不限於下述子系統模組:智慧曝氣子系統、智慧加藥子系統、智慧 MBR 子系統、智慧一體化子系統、智慧芬頓子系統、智慧氣浮子系統。
2024.6-2025.12	降噪除異味表面曝氣機的開發	該款表面曝氣機具有降噪除異味的功能，能有效阻止異味的散發，在降低雜訊的同時又能阻擋污水對電機的侵蝕。該設備有防雨罩、電機、水流導板、中承座、油室、浮筒、葉輪、降噪導流蓋板、圓環壓蓋、插入式固定架、進水導管等零件組成。
2024.6-2025.12	供水設備配套節能泵的開發	應用流體類比分析軟體，優化設計水力模型，使其設計符合流動規律，採用優秀的水力模型設計葉輪、泵體，並利用受力分析軟體計算零件強度，確保運行可靠。使用 3D 列印技術試製產品，結合 CNC 加工技術，葉輪具有極好的動靜平衡，以求產品效率滿足歐盟能效指標且保持性能穩定。電機採用標準電機，可按客戶需求選用防爆電機，永磁電機，強冷變頻電機等，以應對多樣化市場需求。
2024.11-2026.8	HE4 系列高乾帶機的開發	高乾帶機是對污泥兩次壓榨得到含水率更低的泥餅。可降低污水廠對泥餅的烘烤時間，降低處理成本。設備實現原污泥與絮凝劑絮凝，兩次壓榨及泥餅與改性劑、骨架劑混勻技術。脫水機在只加絮凝劑的情況下，一般能做到泥餅

期間	研發項目	應用說明
		含水率 80%以下，比普通帶機下降了 3%-5%，污泥體積減量 15%-25%。在加改性劑的情況下能做到泥餅含水率 70%左右，污泥體積減量 40%左右。改性劑和骨架劑同時加泥餅含水率能做到 60%左右，污泥體積減量 50%左右。
2025.1-2025.12	智慧低碳儲能加藥系統的開發	低碳儲能模組：單套污水加藥系統需要的能耗較低一般小於 3 kwh，3 kwh 的加藥系統每年每套的電耗量約 26,280 kwh，維持一個污水站運行的加藥設備約為 5 套，每年光加藥系統的電量約 131,400 kwh，工業用電按 0.85 元/kwh 計，則需要支付約 111,690 元的電費。本專案期望通過削峰填穀與引入低碳能源相結合的方式，降低加藥系統電能的消耗。 智慧加藥模組：在污水處理過程中，化學藥劑的投加量對處理效果至關重要智慧加藥系統能夠根據水質波動自動調整藥劑投加量，減少藥劑浪費，提高藥劑利用率，降低運行成本，同時確保處理效果。通過線上監測、智慧控制演算法調優、藥劑混合均勻性優化等技術手段，實現藥劑利用率提高 8%-20%。
2025.1-2026.8	立式直連式排污泵的開發	立式直連式排污泵水力部件採用 PCAD 進行設計，然後通過 CFD 進行模擬運算，從而設計出簡單，高效的水力模型。通過選用不同的陸上電機從而滿足客戶變頻，防爆，異電壓等特殊需求。採用全閉式和半開式葉輪一機兩用的方式，實現普通型與切割型的快速轉換。

(四)長、短期業務發展計劃

1.短期發展策略及計劃

本公司深耕環保及水資源管理市場，供應全系列水處理設備，推動公司成為提供”設備+環工+AIoT”集成服務的綜合服務商。

(1)行銷策略

A.加強策略合作業務拓展

因應ESG及水資源管理等發展趨勢所帶來的市場機會，營銷活動將從舊有產品推廣方式，升級至與異業結盟，以推廣污泥乾化、磁浮/空浮風機、智慧水廠建設，並加強工業廢水處理客戶、高耗能產業客戶的開發，整合生態圈資源，在新趨勢與產業動態底下站穩位置。並設置行業經理，耕耘行業重點客戶之配套產品業務。

B.加強經銷商布局及品牌合作

本公司在中國大陸雖有超過30個營業據點，但許多地區仍存在不足。本公司將全面優化公司經銷體系，對現有經銷商重新整頓，加快對空白市

場的經銷網絡布局，以擴大市場滲透力度。另針對中國大陸以外市場，除通過經銷商合作外，將充分發揮本公司有能力提供全套污水處理設備之優勢，與其他品牌廠商進行合作，發揮產品互補功能，共同拓展海外市場。

C. 進入台灣公共工程市場，加速智慧產品落地

本公司在台灣先後成立台灣分公司、研發中心及子公司，子公司並於2021年年底取得”環保工程專業營造業”執照。將持續整合台灣資源，結合顧問公司、工程公司、代操作業者等，全面擴展公司業務面向，積極爭取公部門及企業單位之各項標案。本公司積極拓展台灣市場，台灣地區營運占比已超過10%，智能團隊連續三年收穫經濟部中小企業處「綠色科技新創獎勵競賽」優勝獎項；2024年新增污水廠代操運營業務，將通過智能化，加速智慧水務落地，已爭取台灣節能降耗商機。

(2) 研究發展方向

為配合行業節能降耗、智慧化及資源化的行業發展趨勢，本公司以設備、環工及智能為核心技術，以節能減碳、智慧化、及資源化為方向，開展相關研究計畫，相關內容請參考本章「一、業務內容之(一)業務範圍之4.計畫開發的新產品或服務」之相關內容。

(3) 生產策略

為持續優化公司與供應鏈間資訊系統的整合，本公司已導入MES系統(Manufacturing Execution System製造執行系統)，在生產過程中可以借助實時精確的資訊，做出快速的行動以應對異常變化，減少無附加價值的生產活動並提高操作流程的效率，進而促進產品質量提升及控制成本。配合ESG導入，本公司預計將ESG各項指標，納入供應商評鑑系統，從友善環境、安全合規性、品質、成本優化等各方面，不斷評估和改善供應鏈的體質。本公司平湖廠二期廠房已於2022年下半年投產、揚州新廠已於2023年第一季投產；新廠建設整合綠能、智能、精益等方面不斷改善公司內部生產系統的體質，以綠色管理發展綠色產品，滿足業務發展所需，平湖廠於2023年通過驗證列入嘉興市綠色工廠及無廢工廠名單，綠色管理再上一台階。公司將持續升級老產品，鞏固已經整合的高端產品的成熟度和穩定度；提升產品集成能力，從設備節能，到系統節能，到智能化管理節能，全方位為中國的低碳節能作出貢獻。

2. 長期發展計劃

本公司定位為水環境治理之綜合服務商。長期發展計畫的目標即在成就公司成為最具價值、友善環境的綜合服務商。另針對水資源管理議題日益嚴峻，本公司產品亦可廣泛運用在飲用水、水利等相關領域，本公司將積極開拓水資源相關產品運用及市場開拓。

A. 市場營銷策略

本公司目前聚焦環保市場，從產品研發、策略合作、資本合作等多方面投入，全方位拓展業務，以作大設備換新、提標改造、設備維修、耗材藥劑、智慧產品、配套產品等六大目標市場。利用各種可能的合作方

式，參與各項環境工程及污水廠建設後的運營管理，以發展公司成為提供全方位服務的水處理專業服務商。在地域上，將增加台灣及東南亞地區的投資，以帶動中國境外業務成長。

除環保市場外，本公司將關注相關產品在水資源管理、高耗能產業的運用，以尋求發展契機。

B.投資策略

本公司目前營運聚焦於環保水處理市場，未來將持續在環境、社會、公司治理(ESG) 及水資源管理等領域進行投資，投資重點以環保及循環經濟為主，以立足大陸、投資台灣、前進東南亞為方向，實現公司多角化經營的目的，貫徹公司以智能為手段壯大公司的發展策略。本公司 2021 年在台灣設立子公司基士德環科，以拓展智慧水務相關業務；於 2021 年年中投資台灣裕山環境公司，跨入台灣土壤整治市場及 SRF 的循環經濟領域；2022 年以越南為前哨站，前進東南亞市場。藉由跨地域、跨市場投資，快速提升公司的發展；污水處理產品具技術門檻，其產品設備導入須結合環工工藝及智聯等相關技術支持，本公司 2023 成立「產品運用及發育發展中心 PARD Center」，扮演系統整合服務商的角色，結合台灣及大陸兩岸優勢，協助東協地區國家，提供水處理產品的設計、配套、調試、系統管理、運維等全方位服務，並藉由產品及市場的延伸，尋求合適的投資機會。

C.研發策略

本公司研發以「設備、環工及智能 AIoT」為核心技術，長期研發將結合微生物及膜類產品等相關技術，以「節能、減排、降碳、循環」為要素，開發使用低化學品、及使用非化學或生態友好產品的水處理技術，以實現水資源永續循環為目標，通過新技術開發以協助客戶提升水資源管理，達成「水資源正效益」(water positive)，讓復育、再生 (restore) 或補充 (replenish) 的水資源，比使用的水還多。並通過技術研發及合作，以促進實現在 2030 年以前讓所有人均能普遍和公平獲得安全且可負擔的飲用水的聯合國永續發展目標。

D.生產策略

本公司生產策略，在藉發展智慧水務同時，利用數位技術建設智慧工廠，以支持公司業務的多元發展。目前大陸平湖廠二期已於 2022 年下半年完工投產；揚州新廠業已於 2023 年第一季投產。通過產能擴充及生產效率提升，預期將可滿足公司未來業務拓展。本公司並將持續通過策略合作及資本合作，以健全產品供應鏈，並降低公司固定成本所增加的風險。並依市場及業務推展情況，評估合適時機建立中國大陸以外的生產基地。

二、市場及產銷概況：

(一)市場分析

1.主要商品銷售地區

單位：新台幣仟元；%

年度 銷售地區	2022 年度		2023 年度		2024 年度	
	金額	比率	金額	比率	金額	比率
中國大陸	1,515,726	82.35	1,365,516	76.96	1,325,109	72.88
台灣	227,403	12.35	207,506	11.70	269,868	14.84
其他	97,455	5.30	201,221	11.34	223,222	12.28
合計	1,840,584	100.00	1,774,243	100.00	1,818,199	100.00

2.市場占有率

本公司所提供的環保設備與技術服務除應用污水處理領域之外，還可運用於造紙、紡織、製藥、食品、建築、化工等眾多領域。中國大陸水務行業高度分散、具有企業數量眾多、區域分散等特點，因此統計不易。依據中國生態環境部之 2023 中國環保產業發展狀況報告顯示，2022 年納入統計的 19,193 家公司，其營業收入金額為人民幣 26,633.2 億元，該調查企業類型涵蓋水務、空氣污染防治、固廢處置、及土壤處置等，部份公司的業務提供跨領域服務，因無法推估未納入統計的企業的收入金額，因此計算市場占有率實有困難；由於產品種類眾多及市場分散，目前尚無發現有客觀公信的資料得以統計各品項之市場規模，故尚無法計算本公司之市場佔有率。

3.市場未來之供需狀況與成長性

(1)全球區域水處理市場

依據台灣外貿協會引用全球水資源情報（Global Water Intelligence，簡稱 GWI）資料顯示，2020 年全球產值預計達 8,341 億美元，至 2023 年達 9,149 億美元。依聯合國統計資料，截至 2015 年全球城市化比例約為 55%，預估在 2030 年城市化比例將上升至 60.4%，2050 年更上升至 68.4%。在大型城市(Mega City)逐漸成型的同時，潔淨水的使用需求、及城市廢水的處理需求將較現行規劃大幅提高，將帶來更多水資源投資機會。2023 年聯合國世界水發展報告顯示，在過去的 40 年中，全球用水量以每年約 1%的速度增長，由於物理性缺水及淡水污染的加速和蔓延，水資源短缺正逐漸成為區域性問題。為提升水資源管理，預計未來相關投入，將會持續增加。

(2)台灣水處理市場：

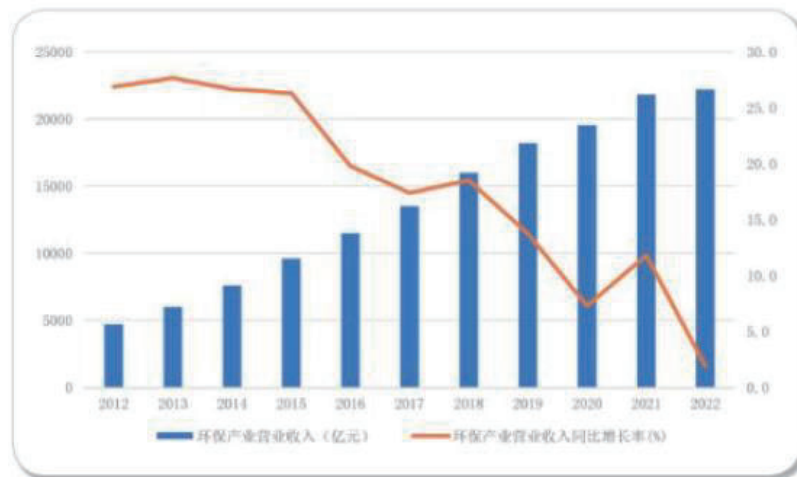
依據環境部 2025 年發布的環保支出調查統計，台灣 2023 年度環保支出之總金額，在政府部門約為新台幣 1,272 億元，其中以水質保護、廢棄物管理占比較高，分別達 22%及 44%；民間產業部門支出約 2,021 億元，其中以水質保護、廢棄物管理占比分別為 26%及 23%較多。相關資

料請參考本章”產業之現況與發展”之相關內容。

(3) 中國水處理市場

依中國生態環境部相關報告統計，因經濟成長放緩，基礎設施建設的逐步飽和，新建項目的機會減少，截至 2022 年中國環保業營業收入僅微幅成長；且因經營成本上升，企業經營利潤壓力較大；中國環保產業之業營業收入與 GDP 的比值，於 2013 年首度突破 1%，而後每年持續成長至 2022 年已達 1.8%，但占比未再增加，雖距離已開發國家比值為 3% 左右仍有相當差距，但短期內市場壓力較大。

2012-2022 年中國環保產業營業收入統計表



資料來源：中國生態環境部 2023 年中國環保產業發展狀況報告

2012-2022 年中國環保產業營業收入與 GDP 的比值



資料來源：中國生態環境部 2023 年中國環保產業發展狀況報告

4. 競爭利基

(1) 經營團隊經驗豐富

本公司主要經營團隊專注於水處理產業二十餘年，員工已累積相當豐富之設備開發、設備整合及環境工程技術診斷等經驗，同時對於市場策略與產業定位具有高度之敏感度，並能與上、下游協力廠有效合作，以提供高品質之設備及服務充分滿足客戶需求。

(2)研發設計能力及技術水準

本公司自成立以來，長期致力於水處理設備的設計、系統整合及水處理工藝、技術等方面的研究開發，並藉由網羅業界具有豐富實務經驗人才以厚實團隊研發實力。多年來因持續注重研發投入，已為本公司爭取到水處理設備及相關工藝技術開發之多項發明及實用新型等專利，累計至2025年1月10日止，有效專利共122項，其中發明專利9項，另有軟件著作權合計32項。台灣地區有效專利共4項，其中發明專利1項。子公司川源(中國)並取得大陸「高新技術企業」證書。

(3)品牌、技術知名度高

本公司深耕中國大陸地區水處理事業多年，所開發之自有品牌產品及技術工藝廣泛運用於中國大陸地標建築。公司自設立以來已連續多年榮獲水業用戶滿意設備品牌殊榮，產品及技術已深受業界客戶之信賴與肯定；此外子公司川源中國歷年獲得多項獎項肯定：2020年度綠英獎-環境物聯技術創新優秀企業、2022年獲「智慧水務服務平台創新獎」、2023年獲選「高效節能水泵知名品牌」及「綠英獎-智能設備競爭力領先企業」榮譽，在環保產業樹立良好品牌形象。

台灣公司分別參加了台灣水利署、環保署、營建署及半導體協會等單位舉辦之技術論壇，智能團隊2020年獲經濟部中小企業處首屆「城市數據實境賽」優勝、2021年獲「資料創新應用競賽」經濟部開放資料應用組金獎、2022至2024年連續三年獲經濟部中小企業處「綠色科技新創獎勵競賽」優勝，成功為本公司智慧水務打響名號。

(4)產品服務全面，系統整合完整

在水處理設備系統設計上，設備的正確選擇、及合適工藝的規劃對於整套系統的穩定運行有極大的影響。本公司之經營團隊產業背景深厚，且投入水處理領域多年，已具備設計、配套、調試、系統管理、技術服務等全方位專業能力，能有效整合各設備及環工工藝流程；本公司並有能力依據客戶需求，提供量身訂製設備、提標改造方案及工藝流程診斷等加值服務，再依據方案及診斷結果銷售相關水處理設備，以「設備+環工+智能AIoT」優勢全方位滿足客戶的需求。

(5)銷售網路完整，提供即時性售後服務

中國大陸幅員廣闊，本公司服務網路完整，各地分公司、區辦公室及與經銷商，可提供即時性銷售與售後服務；公司設置免費諮詢電話，由技服人員與客戶於線上即時回覆；另與經銷商合作時，公司除了為經銷商強化行銷能力外，另會進行設備維修、技術諮詢等相關培訓課程，在本公司內部網站上設置了產品培訓課程影片，除本公司員工之外在各地經銷商、代理商也可進入參加線上課程的學習。藉以提高服務品質，強化對公司產品之信賴。並於2019年及2021年分別成立基士德台灣分公司及子公司基士德環科，結合兩岸團隊提供客戶完善的服務。2022年並成立越南子公司，2023年成立東協「產品運用及區域發展中心 PARD Center」，將服務觸角延伸至東南亞。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

A. 全球面臨的水危機

水資源供應危機為全球未來面臨的重大風險之一，且風險性逐年提高。人類將面臨淡水水質與水量的下降，並衍生出水、食物與能源等資源的競爭。水危機的肇因與範疇廣泛且相互連動，依據聯合國近年來提出相關研究報告與警告，指出由於全球暖化，短期會因為冰川融化危及部分地區的淡水供應，中長期更會改變全球降雨強度與頻率，增加乾旱與洪水發生的機會，故世界各國紛紛投入水處理基礎設施及營運支出，以加強對水資源的管理能力。

B. 各國政府環保政策積極推行

隨著時代的進步，各國對環境保護愈加重視，對於環保法規管制亦日趨嚴格，近年來各國政府與產業相關的環保規定及標準要求，已逐漸影響產業之發展方向。

在中國，為切實加大水污染防治力度，2015年4月中國國務院印發《水污染防治行動計畫》，以改善水環境品質為核心，提出要全面控制污染物排放、推動經濟結構轉型升級、著力節約保護水資源，於污水處理上推動強化城鎮生活污染治理、加快城鎮污水處理設施建設與改造。目標至2020年時中國水環境品質得到階段性改善，污染嚴重水體較大幅度減少；至2030年，力爭中國水環境品質總體改善，水生生態系統功能初步恢復。

依中國十三五規劃，2020年前將應用現代化資訊技術，強化城鎮污水處理設施運營監管能力建設，形成污水處理監管體系，十三五推動結果顯示城鄉污水處理已達成預期目標，中國政府對環保政策的重視將延續至十四五繼續升級，推動並實施精準治污、科學治污，預估在十四五期間，污水處理的提標改造將加大投資力度。

C. ESG 及水資源管理意識增強

環境、社會和公司治理(ESG)已漸成普世價值，節能減碳已成為各國政策的關鍵字；台灣於2022年公布2050淨零轉型策略及路徑，2023年更提出將透過「十二項關鍵戰略」的投入，將2030年減碳目標，由相較於基期2005年減少20%，提高至24%±1%。透過推動「十二項關鍵戰略」，除可減少相當於2020年29%的碳排量外，更可創造龐大的商機。預計自2023年至2030年將可帶動民間投資約4兆元以上，並創造5.9兆的產值。2020年9月中國提出碳中和的提案，預計2030碳達峰，2060年達成碳中和，2023.1.19發布新時代的中國綠色發展白皮書，宣示將堅定不移走綠色發展之路，強調減污降碳協同增效。另近年因地球暖化造成氣候異常，全球各地水資源管理難度提高，相關需求不斷提升，凡此皆有利於行業及公司發展。

D.環保產業信息化

中國大陸十三五推動防治污染攻堅戰已達成預期目標，十四五期間將繼續升級為生態文明建設，憑藉信息化技術推動並實施精準治污、科學治污，預估在十四五期間，智慧水務相關投資成長將優於整體行業成長。本公司先後於大陸及台灣組建智能團隊，並提出設備賦能+程控智聯的產品路線，經過多次論壇論證，已成功打響名號。本公司提出以智能為手段，結合設備及環工技術優勢，符合精準治污、科學治污的發展趨勢，此將有利於公司智能業務發展。

(2)不利因素

A.市場競爭趨於激烈

由於中國經濟成長減緩，水處理基礎建設基本完成，新增案件減少，市場競爭壓力大。中國大陸中小型水處理企業規模不一，導致價格差異較大，容易引發低價競爭。

因應措施：

本公司憑藉產品品質穩定、量身訂製工藝技術、交期配合度高、即時性服務及產品具高性價比等優勢，深化與客戶之合作關係，以鞏固訂單來源。另亦積極投入水處理設備之研發設計、設備系統整合、AIoT和環工工藝技術服務應用，並朝產品規格多樣化發展，以擴大大公司產品應用面及服務範圍，爭取提標改造及設備更新業務，藉此強化公司競爭力。

B.原料成本價格上漲

本公司主要採購之零組件之原物料為鑄鐵及不鏽鋼等金屬材料，若國際間之原料受到短缺或是漲價，將可能使本公司受到不利影響。

因應措施：

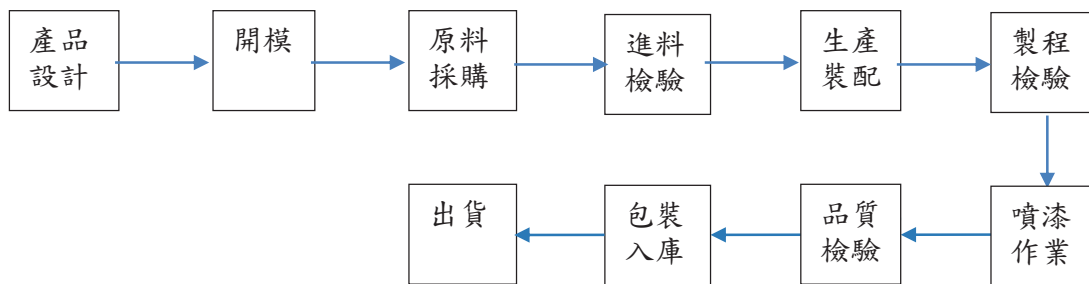
本公司透過與供應商簽訂長期契約，訂定採購價格，另要求採購人員於每月查詢市場報價，倘若市場報價與採購價格變動幅度達議定幅度，則與供應商協議變更交易價格；本公司除協議變更交易價格外，亦透過調整銷售牌價方式將價差轉嫁於客戶，以因應原料價格波動風險。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.產品之重要用途

本公司主要為銷售及生產環保相關設備，並提供相關設備安裝及維修、環保技術諮詢、工程設計等服務。主要產品包括水泵、鼓風機、攪拌機及其他等全系列污水處理設備，其被廣泛運用在各行業的污水處理。除環保領域，本公司產品亦可以做為空調、冷卻或消防等設備配套之用。亦可運用在水資源管理相關市場。

2.產品之產製過程



(三)主要原料之供應狀況

本公司主要產品生產基地為川源中國公司平湖廠及揚州川源公司揚州廠。本公司與主要原料供應商間均維持良好穩定的長期合作關係，並在品質及交期上嚴格控管，以確保主要原料供貨無慮。本公司 2024 年主要原料之供應狀況如下表：

主要原物料	主要供應商	供應狀況
電機	東元、越發電機、高崎、中達電機、臥龍電機、皖電、匯得	良好
泵浦本體	嘉善天晟、無錫雙君、朱晴、平安、學林	良好
葉輪	諾德機械、揚州飛躍、平湖滬東、三環、漂水、興化麗雲、順達	良好
其他零配件	聯源、興化麗雲、揚州冠華，博賽、華星、旭輝、飛固	良好
風機	平湖黑偉、臺灣黑偉、精效	良好
攪拌機	貝特	良好

(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。

- 最近二年度任一年度曾占進貨總額 10%以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元

項目	2023 年度				2024 年度			
	名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率 %	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率 %	與發行人之關係
1	平湖黑偉	105,730	10.05	關係人(註)	平湖黑偉	114,938	10.32	關係人(註)
	其他	945,804	89.95	-	其他	999,082	89.68	-
	進貨淨額	1,051,534	100.00		進貨淨額	1,114,020	100.00	

註：平湖黑偉董事長為本公司法人董事之代表人。

主要進貨廠商中，僅平湖黑偉公司進貨占比超過 10%，最近 2 年度進貨金額及占比穩定變化不大。

2.最近二年度任一年度曾占銷貨總額 10%以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

本公司銷貨客戶分散，最近二年度並無向同一客戶銷售占銷貨總額 10%以上之情形。

三、從業員工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

2025 年 3 月 31 日 單位：人；%

年度		2023 年	2024 年	2025 年 3 月 31 日
員 工 人 數	管理及業務人員	386	394	392
	研發人員	64	65	63
	製造部門人員	159	160	157
	合計	609	619	612
平均年歲(歲)		38.67	39.65	39.75
平均服務年資(年)		8.77	9.22	9.43
學 歷 分 布 比 率	博士	0.33%	0.32%	0.33%
	碩士	3.12%	3.55%	2.78%
	大專	67.32%	66.72%	68.14%
	高中	20.20%	20.36%	19.93%
	高中以下	9.03%	9.05%	8.82%

本公司參考「世界人權宣言」、RBA 責任商業聯盟行為準則，訂定員工「行為守則」，確保人權政策得到有效執行，以有尊嚴地對待並尊重所有員工。公司尊重勞工選擇職業自由、禁用童工、規定未滿 18 歲之青年勞工不得從事任何會危及其健康或安全的工作、反性騷擾及性侵犯、禁止歧視、員工有平等任用及發展職業生涯之機會，員工之工時及薪酬皆須遵守所在國家勞動法令等。

本公司 2024/12/31 為止，全集團員工人數共計 619 人，其中男性約佔 63%，女性約佔 37%，女性員工較少主要係因本公司工廠內直接人員的工作內容較耗體力，少有女性應徵。若以間接人員來計算，男性占比約 58%。主管的性別占比，男性主管占比約 63%，女性主管約 37%。

本公司員工各年齡層分布如下：30 歲(含)以下約占 14.06%，30~50 歲(含)約占 73.18%，超過 50 歲者約 12.76%。

本公司截至 2025/3/31 為止，全集團員工人數共計 612 人，其中男性約佔 62%，女性約占 38%，若以間接人員來計算，男性占比約 55%。主管的性別占比，男性主管占比約 65%，女性主管約 35%。

本公司員工各年齡層分布如下：30 歲(含)以下約占 12.75%，30~50 歲(含)約占 74.02%，超過 50 歲者約 13.23%。

本公司 2024/12/31 及 2025/3/31 雇用身心障礙者皆為 8 人，占比分別為 1.29% 及 1.31%。

四、環保支出資訊

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

五、勞資關係

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

1.員工福利措施

本公司主要營運個體為大陸境內的實際營運公司，公司員工均依法繳納社保及公積金；並依法成立工會，再由工會負責提供及執行員工的各項福利措施，包含生日及婚喪喜慶、團建等各項補助及教育訓練；公司並提撥旅遊補助金，及鼓勵員工參加廠內技能競賽及廠外技能檢定，努力實現自我。台灣分公司與子公司員工亦均依法享有勞保、健保，公司補貼婚喪喜慶、三節獎金等各項福利；兩岸員工除薪資外，另享有績效獎金及年終獎金或紅利，並依職務及職能享有健康檢查及商業保險等措施，並得依規定參與認購公司股份。

2.進修及訓練情形

本公司主要營運事業之各部門均訂有年度訓練計劃，通過年度計劃檢討過程，盤點員工人力及能力的缺口，據以制定相應的訓練課程，並通過計劃的執行，系統性的為員工提供各項訓練等，以提升員工素質及工作技能，強化工作之效率及品質。員工訓練課程包含軟性文化體系及工作崗位專業培訓兩部分，軟性文化體系包含：公司使命、願景、文化、經營理念等；透過董事長每周發表一篇心得分享，管理部不定期發布公司期刊，並舉行線上讀書會等方式進行。專業培訓部分，由人資單位統一舉辦通識類課程，各部門所屬的專業課程則以各部門建置完整訓練教材與影片為主，並統一存放內部網絡平台-川源大學中，員工可自主學習同時留下考核紀錄，作為晉升依據。本公司對員工的願景為「精彩的事業，圓滿的人生」，期望員工能在公司成就非凡的事業。

3. 退休制度與實施狀況

本公司營運事業之退休制度均依營運所在地之法令規定辦理。其中主要營運事業係位於中國境內的公司，其依照《中華人民共和國社會保險法》規定為員工繳納社會保險（包含養老、失業、醫療、生育、工傷），員工屆齡退休依法領取退休津貼，退休返聘人員並投保商業保險。位於中國境內各子公司養老保險繳交的比率及標準如下：

養老保險	基本保險	
	個人	企業
繳費比率	8%	16% (註)
繳費基數	職工個人上年度月平均工資	

註：養老保險提撥比率視分公司所在地規定提撥，2025年2月起企業繳內比例已全數改為16%，2024年川源(中國)、川研環科及廣州分公司繳內比例為15%。

4. 勞資協調與各項員工權益措施情形

本公司一向重視員工權益，主要營運事業除依法令訂有相關工作規則，已明確規範各項勞動條件外，員工隨時可透過會議、電子郵件或信箱等方式反映意見，總經理室不定期進行員工滿意度調查，依據調查結果制定及調整相關政策，勞資溝通管道暢通，截至年報刊印日止未有重大勞資糾紛之情事。

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

本公司勞資關係和諧，且本公司一向尊重同仁意見，員工隨時可透過申訴電話、傳真或電子郵件反映意見，勞資溝通管道暢行無阻，因此迄今並無重大勞資糾紛情事發生。

六、資通安全管理

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

1. 風險管理架構：

本公司資訊安全風險管理之權責單位為資訊部，依規定設置資安主管及資安人員各一名。負責訂定公司內部資訊安全政策、執行規劃，並協調資安政策在集團內有效推動與落實。資安政策執行狀況由本公司稽核室排列入年度稽核計畫，定期檢視落實情形；資安風險管理的權責單位每年定期將資安風險管控執行狀況提報本公司董事會。

2. 資通安全政策

本公司資訊安全政策，包含以下三個面向：

制度建立：訂定資訊安全管理辦法，規範資安管理措施。

軟硬體建置：建置資安相關軟硬體設備。

人員培訓：建立全體同仁資安意識。

3. 資訊安全具體管理措施

公司集團員工及約聘僱人員皆須遵循下列各方面的資安規範：

資訊設備使用、密碼使用、公司電子郵件使用、網際網路使用、資訊處理、軟體使用與授權、防毒與資安防護軟體部署、遠端存取、資安事件管理、對外網路應用服務資安要求、公司資源使用等各方面。

(1) 資通安全管理

資通安全專責人員定期組織並主持資訊安全會議，審視當前資訊安全問題，分析潛在威脅，確保公司資訊安全政策有效執行。定期對公司資訊系統進行風險評估，識別並優先處理高風險區域。

(2) 資安運營監控

資訊安全監控團隊，採用監控技術和工具，實現資訊安全事件監控。加強應急回應機制建設，確保在資訊安全事件發生時能夠迅速、有效地進行處置，降低損失。對於委外管理的資訊系統或服務，通過審核和監管確保外部合作夥伴遵守公司的資訊安全規定。

(3) 弱點掃描與滲透測試

定期對公司的網路設備、應用系統及產品進行深度弱點或漏洞掃描，及時發現並修復安全性漏洞。加強對網站及系統的滲透進行測試，類比駭客攻擊行為，檢驗系統的安全防護能力，並根據測試結果進行針對性的加固。

(4) 年度資通安全教育訓練、災害復原計劃演練

定期對公司員工進行資訊安全意識教育和技能培訓，提高員工的安全防範意識和技能水準。每年舉行災難恢復演練，模擬多種可能的災難場景，檢驗災難恢復計畫的可行性和有效性，並根據演練結果不斷優化計畫。

(5) 子公司川源(中國)導入加密軟體

子公司川源(中國)已上線並導入加密軟體，確保公司敏感性資料在傳輸和存儲過程中得到充分的保護。並對加密軟體進行定期更新和維護，確保其安全性和穩定性。

(6) 資訊設備由管理部統一進行固定資產管理，每年定期盤點。

(7) 公司電腦全數安裝防毒軟體，病毒碼定期更新。

(8) 建立「資訊系統數據備份與還原計畫」，系統逐日自動進行備份，並有異地備份機制，以確保資訊系統之正常運作及資料保全完整，降低無預警之天災或人為災害所產生資料損失風險。資訊部門每年進行一次系統還原測試。

4.投入資通安全管理之資源

2024 年進行資安相關培訓紀錄如下：

項目	總人時	備註
新人入職-資訊安全培訓	60 人次	川源(中國)資訊安全納入新人培訓。
資安訓練	22 人次	台灣公司
災難恢復演練	2 場	台灣公司，川源(中國)

5.取得資安認證狀況

2023 年 10 月 ➔ 川源中國取得 ISO27001 認證。

2022 年 11 月 ➔ 川研環境取得 ISO27001 認證。

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

七、重要契約

目前仍有效存續及最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響投資人權益之重要契約：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
供貨協議	上海東元德高電機有限公司	2025/1/1~ 2027/12/31	約定長期供貨交易條件	無
供貨協議	平湖黑偉環保設備有限公司	2025/1/1~ 2027/12/31	約定長期供貨交易條件	無
供貨協議	南京貝特環保通用設備製造有限公司	2025/1/1~ 2029/12/31	約定長期供貨交易條件	無
投資協議	平湖經濟技術開發區管委會	2019/10/3 起	約定平湖二期土地投資事宜	無
投資協議	揚州市北山(汽車)產業園管理委員會	2020/12/10 起	約定揚州新廠土地投資事宜	無
抵押合同	中國工商銀行揚州分行	2023/09/18~ 2026/09/18	約定抵押擔保之不動產內容與最高債權額暨相關權利義務	無
借款合同	中國工商銀行揚州分行	2024/09/18~ 2025/09/18	借款額度使用之權利義務	無
借款合同	國泰世華商業銀行	2024/05/16~ 2025/05/16	借款額度使用之權利義務	無
借款合同	中國信託商業銀行	2024/11/30~ 2025/11/30	借款額度使用之權利義務	無
融資租賃合同及抵押合同	永贏金融租賃有限公司	2023/12/08~ 2025/12/08	約定融資租賃標的及償還義務	無

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項目	2023 年度	2024 年度	差異	
			金額	%
流動資產	1,387,710	1,111,923	(275,787)	(19.87)
採用權益法之投資	182,792	197,193	14,401	7.88
不動產、廠房及設備	558,501	544,553	(13,948)	(2.50)
無形資產	53,790	57,452	3,662	6.81
其他資產	175,923	189,147	13,224	7.52
資產總額	2,358,716	2,100,268	(258,448)	(10.96)
流動負債	888,098	575,000	(313,098)	(35.25)
非流動負債	41,304	48,429	7,125	17.25
負債總額	929,402	623,429	(305,973)	(32.92)
股本	370,000	370,000	0	0.00
資本公積	658,243	659,930	1,687	0.26
保留盈餘	535,397	550,111	14,714	2.75
其他權益	(111,400)	(71,767)	39,633	(35.58)
庫藏股	(32,858)	(32,858)	0	0.00
本公司業主權益	1,419,382	1,475,416	56,034	3.95
非控制權益	9,932	1,423	(8,509)	(85.67)
股東權益總額	1,429,314	1,476,839	47,525	3.33
最近二個會計年度變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者之分析說明：				
1.重大變動項目之主要原因及影響：				
(1)流動負債、負債總額：本公司發行之可轉換公司債於 2024 年 5 月屆滿三年，債券投資人有權可執行賣回權，2024 年債券持有人共賣回債券面額 218,600 仟元；另 2024 年因庫存減少及工程收入占比增加，應付票據及帳款餘額減少超過 93,000 仟元；因前述原因致使流動負債較 2023 年減少 35.25%，負債總額減少 32.92%。				
(2)其他權益：本公司之帳列之其他權益係國外營運機構財務報表換算之兌換差額，2024 年底人民幣兌換新台幣匯率與 2023 年底相比，人民幣升值 3.49%，使兌換差額大幅增加 39,633 仟元。				
2.影響重大者應說明未來因應計畫				
上述變動對本公司並無重大不利影響，且本公司財務狀況整體尚無重大異常，應無需擬定因應計畫。				

二、財務績效

1.財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	2023 年度	2024 年度	差異	
			金額	%
營業收入淨額	1,774,243	1,818,199	43,956	2.48
營業成本	1,204,643	1,299,869	95,226	7.90
營業毛利	569,600	518,330	(51,270)	(9.00)
營業費用	582,941	548,653	(34,288)	(5.88)
其他收益及費損淨額	-	-	-	-
營業淨利	(13,341)	(30,323)	(16,982)	127.29
營業外收入及支出	56,988	72,776	15,788	27.70
稅前淨利	43,647	42,453	(1,194)	(2.74)
所得稅費用	(5,465)	16	5,481	(100.29)
稅後淨利	38,182	42,469	4,287	11.23

最近二個會計年度變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者之分析說明：

- (1) 營業淨利：2024 年合併營收增加 43,956 仟元，惟營業毛利減少 51,270 仟元，主係 2024 年收入增加以台灣公共工程收入為主，但工程案之毛利率相對偏低，此外，設備銷售業務在中國市場價格競爭加劇，亦使毛利率略有下滑。2024 年營業費用雖然控制得宜減少 34,288 仟元，惟費用減少幅度較毛利減少幅度低，故使營業淨利仍較去年同期減少 16,982 仟元。
- (2) 營業外收入及支出：2024 年營業外收入及支出較前期增加 15,788 仟元，主係本公司認列採權益法之投資-裕山環境之投資利益較前期增加 10,989 仟元，此外，本公司於 2024 年出售裕山環境部分持股，產生處分投資利益 3,243 仟元，認列可轉換公司債評價損失減少 9,949 仟元，及買回應付公司債利益 5,121 仟元，認列兌換利益增加 14,078 仟元，利息收入減少 3,788 仟元、補貼收入減少 19,257 仟元、及其他利益減少 4,548 仟元等因素所致。

因前述原因本期稅前淨利金額 42,453 仟元，相較前期 43,647 仟元，利益減少 1,194 仟元，變化不大。

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

本公司 2024 年主要收入中，中國陸地區收入占比約 86%，主要業務內容為環保設備之製造及銷售，並提供相關技術服務。受大陸景氣及基礎建設已逐步完善的影響，環保市場成長減緩，存量市場是未來業務發展重點，降低運營成本是客戶追求的方向，本公司將整合設備、智能及環工技術的優勢，積極拓展汰舊換新的商機，通過產品技術整合，協助客戶降低成本，除環保市場外，因應極端氣候所引發水資源短缺及失衡情況，本公司亦將業務延伸至包含水利建設的水資源及節能降耗市場，以尋求新的業務增長點。

本公司近幾年來積極拓展台灣地區業務，2024 年台灣營收占比已超過 13%，將持續參與公共工程及智能業務，拓展各污水處理廠之維修及汰舊換新業

務。本公司 2022 年 4 月成立越南子公司，未來將持續開發東南亞相關業務，以分散公司業務，預估在台灣及東南亞業績挹注之下，公司業務當能維持穩定。

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劃及未來一年現金流動性分析。

1.最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

項目	2023 年度	2024 年度	差異	
			金額	%
營業活動之現金流出	(3,911)	(28,649)	(24,738)	632.52
投資活動之現金流出	(85,860)	(78,950)	6,910	(8.05)
籌資活動之現金流出	(81,787)	(251,172)	(169,385)	207.11
重大變動項目說明(前後期變動達50%以上，且變動金額達實收資本額5%以上者)：				
(1) 營業活動之現金流出增加 24,738 仟元，主要係因 2024 年業內獲利減少，及相關應收付帳款變動差異等因素綜合影響所致。				
(2) 籌資活動之現金流出增加，主要係因 2024 年提前買回可轉換公司債流出 220,240 仟元，另外 2024 年支付股利較前期減少 91,250 仟元，及短期與長期借款減少等因素所致，使整體籌資活動淨流出增加。				

2.流動性不足之改善計畫：

2024 年因提前買回公司債，以致產生呈現較大的淨現金流出，但本公司營運狀況尚屬穩定，營業活動能產生穩定的現金流，資金水位尚屬充裕，此外亦與銀行保持穩定的融資往來，尚無資金流動性不足之情況。

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	預計全年來自營 業活動現金流入	預計全年現金 流出	預計現金剩餘 (不足)數額	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	籌資計劃
417,060	1,842,077	(1,849,674)	409,463	—	—
1.未來一年度現金流量變動情形分析：					
(1)營業活動現金流入：主要來自於營業收現流入。					
(2)現金流出量：主要用於營運支出、償還銀行借款及股利發放。					
2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司 2024 年度無達實收資本額 20%或達新台幣三億元之重大資本支出。

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劃。

1.本公司轉投資政策

本公司轉投資政策以支持本業經營為核心考量。本公司現階段營運聚焦中國環保市場之水處理領域，在台灣則以智慧水務為主軸，期能以 AIoT 為基礎，藉發展智慧水務同時切入其他環保領域或循環經濟的範疇，以提升公司營運發展規模。本公司於 2022 年前進東南亞市場，設立越南基士德，同時也設立川能碳和跨入污泥乾化及能源管理相關設備銷售。2024 年並無新增轉投資。各轉投資公司中，川研環科雖已成立一段時間，但因主要業務為 AIoT 相關技術之研發，從產品開發到技術落地，需較長時間耕耘，故仍處虧損狀態；而越南基士德與川能碳和設立不滿 3 年，創業初期效益尚未顯現，故仍為虧損狀態；揚州川源已於 2023 年初完工正式投產，2024 年已轉虧為盈。其餘轉投資公司為獲利狀態。本公司已訂定「投資循環」、「對子公司監督與管理辦法」、「關係企業集團相互間財務業務相關作業規範」及「取得或處分資產管理辦法」等，未來如有相關投資計畫將依前述規定辦理。

2.最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫

單位：新台幣仟元

被投資公司	直(間)持股比例	最近年度認列投資損益	獲利或虧損原因	改善計畫
Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co.,Ltd.	100%	40,516	營運狀況良好	不適用
基士德環科股份有限公司	100%	5,864	營運狀況良好	不適用
GSD Enviro Tech Vietnam Company Limited	85%	(721)	2022/3/29 新設立的子公司，仍處於創業期間致呈現虧損，2024 年虧損已縮小。	未來將積極開拓市場以改善虧損狀況。
裕山環境工程股份有限公司	22.38%	30,543	營運狀況良好	不適用
川源（中國）機械有限公司	100%	29,771	營運狀況良好	不適用
浙江川研環境科技有限公司	60%	(3,036)	負責本公司大陸地區智能業務，非公司本業進入障礙較高，2024 年業績已有成長，虧損縮小。	公司產品已可落地實現收入，整合公司設備業務，因應運營時代來臨，營收可望成長實現獲利。
川能碳和(北京)環境科技有限公司	60%	(9,890)	2022/5/10 新設立的子公司，仍處於創業期間致呈現虧損。	未來將積極開拓市場以改善虧損狀況。
川源環境科技(揚州)有限公司	100%	13,946	2020/12/29 核准設立，2023/02 始正式營運投產，2024 年已轉虧為盈。	不適用

3.未來一年投資計畫：

本公司 2020 年至 2022 年間有較大金額的建廠及股權投資案，其中新廠建設已分別於 2022 年下半年及 2023 年初投產，投資效益將逐漸顯現。截至年報刊印日為止，董事會尚無通過新的投資計畫，惟本公司持續關注東南亞與台灣的環保產業發展，若有合適標的，將依規定提報投資計畫，經董事會通過後依相關規定辦理。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項：

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1.利率變動

單位：新台幣仟元

年度 項目	2022 年度		2023 年度		2024 年度	
	金額	占銷售淨額比重	金額	占銷售淨額比重	金額	占銷售淨額比重
利息收入	18,801	1.02%	14,576	0.82%	10,629	0.58%
利息支出	3,930	0.21%	3,871	0.22%	5,520	0.30%

本公司最近三年度利息收入與利息支出占當年度營業收入淨額比重甚低，故市場利率變動對本公司財務業務狀況並不會造成重大影響。

本公司之資金規劃以保守穩健為原則，營運資金配置首重安全性，閒置資金以存放定期存款及活期存款為主，利息收入比重不高。

2.匯率變動影響

單位：新台幣仟元

年度 項目	2022 年度	2023 年度	2024 年度
兌換利益(損失)	10,301	(4,059)	10,019
占營業收入比例	0.56%	(0.23%)	0.55%

本公司最近三年度及最近期兌換利益(損失)占營業收入淨額比重甚低。本公司主要市場在大陸與台灣，收付款均以當地貨幣為主，意即大陸地區之子公司收付款以人民幣為主，台灣地區之子公司則以新台幣為主，其他幣別收入比率小，匯率風險低；本公司對外幣的資產或負債，亦儘可能控制其差異，以達到自然避險效果，將匯率波動影響降至最低。

3.通貨膨脹影響

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

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

本公司一向專注於本業之經營，未跨足其他高風險產業，且財務政策以穩健保守為原則，不作高槓桿投資，2024 年度及 2023 年度負債比分別為 29.68%及 39.40%，負債比及資金風險相對低；本公司最近兩年度僅對具有控制權之子公司或子公司間的資金貸與及背書保證，並無從事衍生性商品交易之情況，未來如因經營所需而有交易之必要，將依據「取得或處分

資產管理辦法」、「資金貸與他人管理辦法」、「背書及保證管理辦法」及「從事衍生性商品交易處理程序」等規定辦理，嚴格控制相關風險。

(三)未來研發計劃及預計投入之研發費用

1.未來研發計畫

本公司研發以「設備、環工及智能 AIoT」為核心技術，長期研發將結合微生物及膜類產品等相關技術，以「節能、減排、降碳、循環」為要素，開發使用低化學品、及使用非化學或生態友好產品的水處理技術，以實現水資源永續循環為目標，通過新技術開發以協助客戶提升水資源管理，達成「水資源正效益」(water positive)，讓復育、再生 (restore) 或補充 (replenish) 的水資源，比使用的水還多。並通過技術研發及合作，以促進實現在 2030 年以前讓所有人均能普遍和公平獲得安全且可負擔的飲用水的聯合國永續發展目標。

2.預計投入研發費用

本公司過去三年研發費用佔整體收入的比例約 3%~5%之間，研發投入金額隨著公司策略發展彈性調整，2025 年預計投入研發費用約占整體營收亦約 3%~5%，該比率應足夠支持未來的研究計劃，提升本公司產業競爭力。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司註冊地為英屬開曼群島，無實質經濟活動，主要營運地為中國大陸及台灣，本公司各項業務之執行均依照所在國家地區重要政策及法令規定辦理，並隨時注意其重要政策發展趨勢及法律變動之訊息，如有變動事項則向律師、會計師等相關單位諮詢，或委其評估並規劃因應措施，以及時因應市場環境變化並採取適當之因應對策。本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未有上述地區重要政策及法律變動而使公司財務業務有重大不利影響情事。

(五)科技改變(包含資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

近年來勒索病毒攻擊頻傳，資通安全的重要性亦逐步提升，本公司對資通安全風險之管控措施請詳第 82 頁。

最近年度及截至年報刊印日止，科技改變及產業變化對公司財務業務並無重大不利影響之情事。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司秉持“綠色、安全、永續經營”的經營理念，及“篤行實踐、精益求精”與利他的企業精神，自成立以來正規經營、企業形象良好，多次獲公司所在地方政府的肯定，本公司將秉持經營理念、持續維持優良企業形象。最近年度及截至年報刊印日止並無企業形象改變造成企業危機管理之

情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

截至年報刊印日止，本公司並無購併他公司之計畫。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

基於提升產能及獲利之考量，本公司於 2022 年完成平湖二期廠房之擴廠計畫，並於 2023 年第一季完成揚州新廠的建廠及舊廠搬遷。可能面臨的風險包含：整體景氣下行造成市場需求不如預期，或地方政府預算不足，延遲汰換污水處理設備。本公司的因應對策，除了事前進行審慎的評估，充份考量回收效益之外，亦透過擴展東南亞市場，及藉提供污水處理的節能減碳解決方案(而非單純銷售設備)以提升整體產品競爭力與附加價值等措施，以降低市場景氣下行的風險。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1.進貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司進貨對象依原料來源及性質而分散，最近年度及截至年報刊印日止對各供應商之進貨比重均未達 25%，整體進貨並無集中於單一供應商之情形，故無進貨集中之問題。

2.銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司不論內外銷客戶，最近年度及截至年報刊印日止對各客戶之銷貨比重均未超過 10%，故無銷貨集中之問題。

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

最近年度及截至年報刊印日止，僅董事-李作守之利用他人名義(LTS International Ltd.)持有之股份，基於家族傳承考量，移轉 200,000 股。其餘董事及大股東並無股權大量移轉之情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

最近年度及截至年報刊印日止，本公司無經營權改變而影響公司營運之情事。

(十二)訴訟或非訟事件

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

(十三)其他重要風險及因應措施

中國大陸之金融風險：

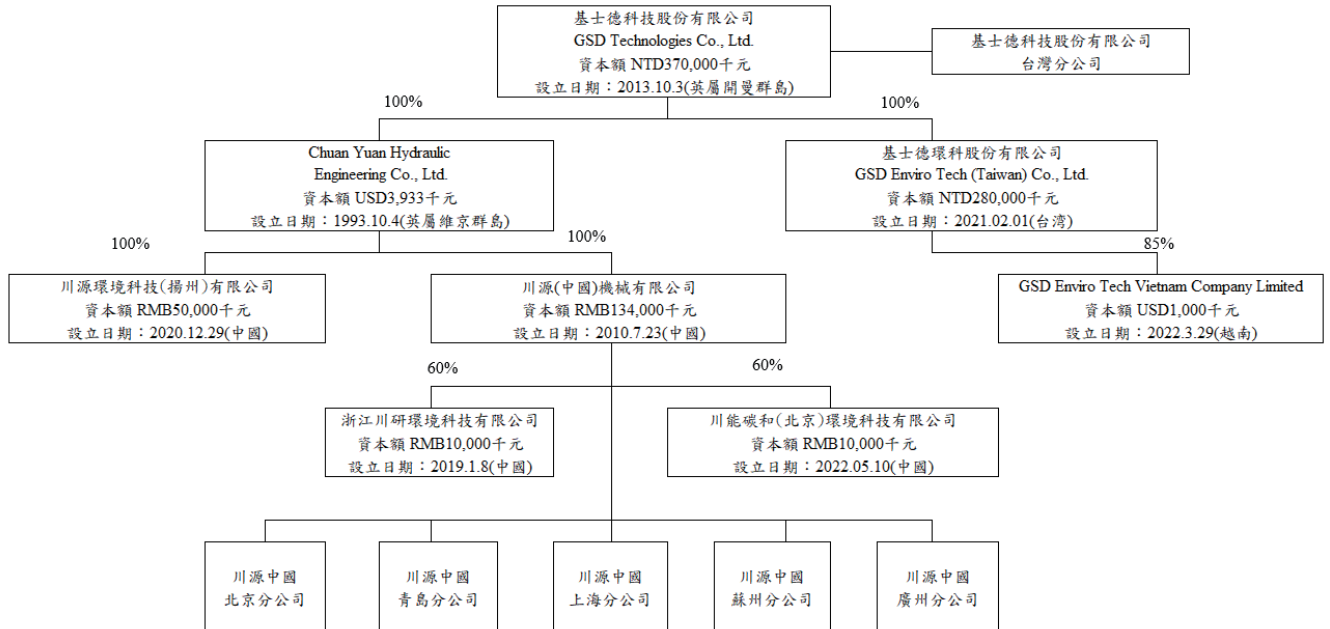
隨著世界各國逐步採取與病毒共存的態度，新冠肺炎疫情對本公司的衝擊已趨淡，但隨之而來的是疫後時代，中國大陸經濟成長趨緩，房地產低迷所帶來的金融風險。本公司向來專注本業，無涉足房地產投資，往來銀行方面，慎選信用評等較佳的銀行，並透過分散存款，以避免或降低中國金融風險所帶來的衝擊。最近年度及截至年報刊印日止，其對本公司之財業務尚無重大影響。

七、其他重要事項：無

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)企業組織圖：



(二)關係企業基本資料

單位：仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業
Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co. Ltd.	1993.10.4	Portcullis Chambers 4th Floor, Ellen Skelton Building, 3076 Sir Francis Drake Highway, Road Town, Tortola, VIRGIN ISLANDS, BRITISH	USD 12,223	控股、轉投資
基士德環科股份有限公司	2021.2.1	高雄市鼓山區民利街15,17,19號	TWD 280,000	主要為轉投資及環保相關設備的銷售、安裝、維修，提供相關技術服務及環保工程承攬
GSD Enviro Tech Vietnam Company Limited	2022.3.29	502 Huong Lo 2,Phuong Binh TRI Dong , Quan Binh Tan, Ho Chi Minh City, Vietnam.	USD 1,000	主要為環保及水產養殖相關設備的銷售、安裝、維修及提供相關技術服務
川源(中國)機械有限公司	2010.7.23	浙江省平湖經濟開發區新明路2399號	RMB 134,000	主要為環保相關設備的生產、銷售、安裝、維修及提供相關技術服務；並代理藥劑及耗材等環保相關產品

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業
川源環境科技(揚州)有限公司	2020.12.29	揚州市邗江區北山汽車產業園 濰柴大道3-1號	RMB 50,000	主要為環保相關設備的生產、銷售、安裝、維修及提供相關技術服務
浙江川研環境科技有限公司	2019.1.8	浙江省平湖經濟開發區新明路 2399號辦公樓1層	RMB 10,000	主要為環保科技領域內的技術開發、技術轉讓、技術諮詢和技術服務及相關電子與機械設備及零配件買賣
川能碳和(北京)環境科技有限公司	2022.5.10	北京市北京經濟技術開發區(通州)經海六路1號院1號樓17層 1704	RMB 10,000	主要為污泥乾化及能源管理相關設備的銷售、安裝、維修及技術服務

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四)各關係企業董事、監察人及總經理資料：

2025/03/31

企業名稱	職稱	姓名	持股數	持股比例
Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co. Ltd.	董事長	謝宏炅(本公司法人代表)	3,932,735	100%
基士德環科股份有限公司	董事長	謝宏炅(本公司法人代表)	28,000,000	100%
GSD ENVIRO TECH VIETNAM COMPANY LIMITED	股東會主席	謝宏炅	-	(註) 85%
	法人代表兼總經理	陳世賢		
川源(中國)機械有限公司	董事長	謝宏炅	-	(註) 100%
	董事	陳世賢		
	董事	王乾		
	監事	謝牧君		
	總經理	王乾		
川源環境科技(揚州)有限公司	董事長	謝宏炅	-	(註) 100%
	董事	陳世賢		
	董事	王乾		
	監事	謝牧君		
	總經理	王乾		
浙江川研環境科技有限公司	董事長	王乾	-	(註) 60%
	董事	謝宏炅		
	董事	劉曉		
	監事	謝牧君		
	總經理	劉曉		
川能碳和(北京)環境科技有限公司	董事長	王乾	-	(註) 60%
	董事	謝宏炅		
	董事	王思平		
	監事	謝牧君		
	總經理	王思平		

(註)：有限公司型態，故無股份及面額。

(五)各關係企業營運概況

2024/12/31;單位TWD仟元

企業名稱	實收資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期淨利	每股盈餘(元)
Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co. Ltd.	372,432	1,203,703	19,382	1,184,321	-	(80)	39,873	不適用
基士德環科股份有限公司	280,000	357,511	60,212	297,299	220,978	(34,835)	5,864	不適用
GSD ENVIRO TECH VIETNAM COMPANY LIMITED	24,484	32,111	9,941	22,170	35,298	(826)	(848)	不適用
川源(中國)機械有限公司	600,052	1,301,390	329,770	971,620	1,518,620	26,591	29,771	不適用
川源環境科技(揚州)有限公司	223,900	317,988	102,384	215,604	268,298	12,893	13,636	不適用
浙江川研環境科技有限公司	44,780	44,844	59,209	(14,365)	69,899	(5,148)	(5,060)	不適用
川能碳和(北京)環境科技有限公司	44,780	65,686	56,077	9,609	26,076	(16,185)	(16,484)	不適用

本表所列資產總額、負債總額及淨值金額係以2024年底匯率(1 RMB:4.478 TWD)換算;營業收入、營業利益及本期淨利係以2024年平均匯率(1 RMB:4.454 TWD)換算。

(六) 關係企業合併財務報表：

本公司 2024 年度之關係企業合併財務報表已申報至公開資訊觀測站，資料查詢路徑如下：公開資訊觀測站>單一公司>電子文件下載>財務報告書
https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/t57sb01_q1

(七) 關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形

應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式、辦理私募之必要理由、私募對象、資格條件、認購數量、與公司關係、參與公司經營情形、實際認購(或轉換)價格、實際認購(或轉換)價格與參考價格差異、辦理私募對股東權益影響、自股款或價款收足後迄資金運用計劃完成，私募有價證券之資金運用情形、計劃執行進度及計劃效益顯現情形：無

三、其他必要補充說明事項：無。

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

五、與我國股東權益保障規定重大差異說明：

本公司已依臺灣證券交易所股份有限公司於2023年1月9日公告之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」訂定相關保障行使股東權益之內容；另就臺灣證券交易所股份有限公司於2024年5月2日公告修正之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」（下稱「股東權益保護事項檢查表」）增列之項目，本公司將於本年度股東常會修改公司章程，以達其規範要求。茲就本公司章程與股東權益保護事項檢查表規範要求之差異，說明其原因、註冊地國規定（如有）及對中華民國股東權益之影響如下：

差異項目	開曼群島法令說明	章程規定及說明
「特別決議」之定義：係指有代表公司已發行股份總數三分之二以上股東出席之股東會，以出席股東表決權過半數之同意行之。出席股東之股份總數不足上述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之。	開曼群島公司法規定，特別決議原則上係指有代表公司已發行股份總數二分之一以上股東出席之股東會，並經出席股東表決權「三分之二以上之同意」所作成之決議。	依據臺灣證券交易所2010年4月13日臺證上字第0991701319號函之意旨，本公司章程第39條及第2(1)條規定，特別決議為有代表公司已發行有表決權股份總數過半數股東出席，出席之股東表決權三分之二以上通過之決議，俾同時符合開曼群島法令及臺灣公司法對公開發行公司出席暨表決權數之要求。
1.公司非依股東會決議減少資本，不得銷除其股份；減少資本，應依股東所持股份比例減少之。 2.公司減少資本，得以現金以外財產退還股款；其退還之財產及抵充之數額，應經股東會決議，並經該收受財產股東之同意。 3.前項財產之價值及抵充之數額，董事會應於股東會前，送交中華民國會計師查核簽證。	開曼群島公司法第14條至第18條對於公司減資設有嚴格之程序及實體規範，且相關規範係屬強制規定，非得以章程變更之。	開曼群島公司法第14條至第18條對於公司減資設有嚴格之程序及實體規範，且相關規範係屬強制規定，非得以章程變更之，與股東權益保護事項檢查表對於公司減資之規範要求，存有相當差異。為免疑義，經取具開曼群島律師之意見，爰訂定本公司章程第14條規定，使公司減資概依開曼群島法令及上市（櫃）規範所定之程序及條件辦理。至於股東權益保護事項檢查表對於公司減資之規範要求，則規定於本公司

差異項目	開曼群島法令說明	章程規定及說明
		公司章程第24(1)條，以按股東持股比例買回股份之方式代之。
公司採行票面金額股者，不得轉換為無票面金額股；採行無票面金額股者，亦不得轉換為票面金額股。	依據開曼群島公司法第8(1)條末段之規定：「豁免公司不得將其資本同時分為票面金額股與無票面金額股。(英文原文：Provided further that no exempted company shall divide its capital into both shares of a fixed amount and shares without nominal or par value.)」是以，經取具開曼群島律師之意見，依據上開規定並衡諸實務上股份發行之流程，開曼群島豁免公司不得將票面金額股份轉換為無票面金額股份；反之亦然。	因本公司已發行股份均為票面金額股份，故最左欄規範要求不適用於本公司。而為避免疑義，本公司爰參酌其規範目的，按本公司之現狀，於本公司章程第7(5)：「本公司不得發行無票面金額股份，或將票面金額股份轉換為無票面金額股份。」。
1.公司召開實體股東會應於中華民國境內為之。若於中華民國境外召開實體股東會，應於董事會決議或股東取得主管機關召集許可後二日內申報證券交易所同意。 2.公司於中華民國境外召開股東會時，應於中華民國境內委託專業股務代理機構，受理股東投票事宜。	開曼群島法令無相關規範。	本公司章程第31條前段規定：「於掛牌期間，本公司召開實體股東會均應於中華民國境內為之。」而無例外，故已無另行規範於中華民國境外召開實體股東會應辦理許可或申報程序之必要。 此外，本公司於掛牌期間之股東會均將於中華民國境內召開，惟本公司仍將委託中華民國境內之專業股務代理機構處理股東投票等相關事宜。

差異項目	開曼群島法令說明	章程規定及說明
股東繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上者，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會。請求提出後十五日內，董事會不為召集之通知時，股東得報經主管機關許可，自行召集。	開曼群島當地並無負責審查是否得由股東自行召集股東會之主管機關。	由於本公司係依據開曼群島公司法成立之公司，而開曼群島當地並無負責審查是否得由股東自行召集股東會之主管機關，故參照臺灣證券交易所2010年4月13日臺證上字第0991701319號函之意旨，於本公司章程第32條規定：「繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上股份之股東，得以書面載明召集事由及其理由，請求董事會召集股東臨時會。董事會收受該請求後十五日內不為股東會召集之通知時，該請求之股東得自行召集股東會。」而無須報經主管機關許可。
以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。	依據開曼群島律師之法律意見，股東以書面或電子方式行使表決權者，不得視為親自出席，而應解為指派股東會主席為代理人。	本公司章程第57條後段規定：「股東以書面或電子方式行使表決權者，應視為委託股東會主席為代理人依該書面或電子文件所載內容行使表決權，但股東會主席就該等內容未論及或表明之事項、臨時動議或原議案之修正案，並無表決權。為免疑義，股東以上開方式行使投票權時，就該次股東會之臨時動議及原議案之修正案，視為棄權。」故本條在實際運作上與中華民國法令規定並無重大差異，惟解釋上以股東會主席作為該等以書面或電子投票之股東之代理人，以符合開曼群島法令關於股東會決議必須由參與股東親自或委託代理人當場同時行使表決權之要求。
1. 公司章程得訂明盈餘分派或虧損撥補於每季或每半會計年度終了後為之。 2. 公司前三季或前半會計年度盈餘分派或虧損撥補之議案，應連同營業報告書及財務報表交監察人或審計委員會查核後，	開曼群島法令無相關規範。	依據本公司章程第100(3)條規定，本公司採行年度盈餘分派制，未採期中盈餘分派制度，故最左欄之規範要求不適用於本公司。

差異項目	開曼群島法令說明	章程規定及說明
提董事會決議之。 3.公司依前項規定分派盈餘時，應先預估並保留應納稅捐、依法彌補虧損及提列法定盈餘公積。但法定盈餘公積，已達實收資本額時，不在此限。 4.公司依第二項規定分派盈餘而以發行新股方式為之時，應有代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之；發放現金者，應經董事會決議。 5.公司依前四項規定分派盈餘或撥補虧損時，應依經會計師查核或核閱之財務報表為之。		
1.公司設置監察人者，由股東會選任之，監察人中至少須有一人在國內有住所。 2.監察人任期不得逾三年。但得連選連任。 3.監察人全體均解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會選任之。 4.監察人應監督公司業務之執行，並得隨時調查公司業務及財務狀況，查核、抄錄或複製簿冊文件，並得請求董事會或經理人提出報告。 5.監察人對於董事會編造提出股東會之各種表冊，應予查核，並報告意見於股東會。 6.監察人辦理查核事務，得代表公司委任會計師、律師審核之。 7.監察人得列席董事會陳述意	開曼群島法令無相關規範。	因本公司係採用審計委員會制度，並未設置監察人，故最左欄之規範要求不適用於本公司。

差異項目	開曼群島法令說明	章程規定及說明
見。董事會或董事執行業務有違反法令、章程或股東會決議之行為者，監察人應即通知董事會或董事停止其行為。 8.監察人各得單獨行使監察權。 9.監察人不得兼任公司董事、經理人或其他職員。		
1.繼續六個月以上持有公司已發行股份總數百分之一以上之股東，得以書面請求審計委員會為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。 2.股東提出請求後三十日內，審計委員會不提起訴訟時，股東得為公司提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。	開曼群島法令無相關規範。	本公司章程第86條規定少數股東得以書面請求審計委員會之任一獨立董事為本公司向有管轄權之法院（包括臺灣臺北地方法院），對執行職務損害本公司或違反開曼群島法令、上市（櫃）規範或本公司章程之董事提起訴訟。該獨立董事自收受前述請求日起三十日內不提起訴訟時，於開曼法令允許之範圍內，該請求之股東得為本公司提起訴訟。 本公司將依臺灣證券交易所股份有限公司2024年5月2日臺證上二字第1131701804號公告指示，於本年度股東常會修訂本公司章程，以達最左欄規範要求。
公司於最近會計年度終了日實收資本額達新臺幣二十億元以上者，應於股東常會開會三十日前完成股東會議事手冊及其他會議相關資料電子檔案之傳送。	開曼群島法令無相關規範。	本公司將依臺灣證券交易所股份有限公司2024年5月2日臺證上二字第1131701804號公告指示，於本年度股東常會修訂本公司章程，以達最左欄規範要求。

經查，本公司俾依股東權益保護事項檢查表內所列之股東權益保護事項修訂本公司章程；至於部分差異項目則因規範較我國規定嚴格或實質內容未違反股東權益保護事項檢查表之內容，故應不致對本公司之股東權益產生不利影響。

基士德科技股份有限公司

董事長：謝宏炅

2 0 2 5 年 3 月 3 1 日