

禾聯碩股份有限公司

提升企業價值計畫

民國 114 年 11 月 12 日董事會通過實施

禾聯碩股份有限公司（以下簡稱本公司）為永續經營發展、創造利害關係利益與價值極大化，並強化本公司市場競爭力及增強企業韌性特制定「提升企業價值計畫」，計畫的策略與具體措施涵蓋以下幾個核心面向：

一、現況分析

對本公司現況進行全面深入的分析，主要包括：

- 1 資金成本分析(WACC)：評估企業的加權平均資金成本 (WACC)，了解股權成本與債務成本，並分析總體經濟因素（如利率、通膨、匯率）對資金成本的影響。
- 2 獲利能力評估：分析各項獲利指標，例如投入資本報酬率 (ROIC)、股東權益報酬率 (ROE)、營業毛利率、淨利率等，並與同業或產業平均進行比較，找出差異原因。同時，深入分析各業務板塊的獲利貢獻，識別具備成長潛力或需要改善的業務。
- 3 市場評價與競爭分析：評估企業在資本市場的評價，如股價淨值比 (PBR)、本益比 (PER)，並分析市場評價是否充分反映公司的內涵價值。同時，分析企業在產業中的競爭優勢、市場定位，以及所面臨的風險與挑戰。
- 4 供應商穩定性：供應商穩定性直接關係到企業的生產效率、成本控制、產品品質、市場競爭力，甚至與 ESG 永續發展緊密連結。
- 5 公司治理現況：評估董事會的結構與獨立性、運作效率、資訊透明度、股東權益保障等，確保公司治理機制健全，有助於企業長期發展。

二、政策與計畫制定

根據現況分析結果，制定具體的提升企業價值目標、政策、規劃期限及強化措施：

- 1 優化資本結構：
提升資金使用效率，例如透過合理的股債比、有效的資金配置，確保每一項投資都能帶來合理回報。
- 2 提升獲利能力：
 - 2.1 業務拓展與創新：開發新產品、新服務，拓展新市場，或進行產業轉型與升級。
 - 2.2 成本效益管理：優化營運流程，降低生產成本，提升營運效率。
 - 2.3 強化客戶關係：提升客戶滿意度，培養忠誠客戶，促進重複購買與口碑行銷。
- 3 增強市場競爭力：

- 3.1 研發投入：增加研究開發支出，提升技術創新能力，維持產品與服務的領先地位。
- 3.2 人力資本投資：投入資源於員工培訓、人才發展與激勵機制，提升員工素質與生產力。
- 3.3 品牌建設：強化品牌形象，提升市場認知度與美譽度。
- 4 強化公司治理：
 - 4.1 提升資訊透明度：定期、即時且完整地揭露公司營運、財務及治理資訊，讓投資人充分了解公司現況與未來規劃。
 - 4.2 強化董事會職能：確保董事會成員的獨立性與專業性，提升決策品質。
 - 4.3 積極與利害關係人互動：建立有效溝通管道，與股東、員工、供應商、客戶等各方利害關係人保持良好互動。
- 5 致力於 ESG 永續發展：
將 ESG（環境、社會、公司治理）永續發展理念融入企業營運，發展符合永續發展趨勢的產品與服務，提升企業的社會責任形象。
- 6 優化董事及經理人薪酬制度：
制訂董事及經理人薪酬與績效評估（包括：營運績效與 ESG 推動績效）連結之制度。
- 7 提升企業及產品品牌形象：
透過上述的各種作為，有效提升企業及產品的品牌形象。

三、溝通與追蹤

- 1 與投資人積極溝通：
透過公司網站、股東會、法人說明會等管道，主動向投資人說明公司營運策略、財務狀況、公司治理結構及未來發展藍圖，促進資本市場對公司價值的合理反映。
- 2 定期追蹤與評估：
建立有效的追蹤機制，定期評估計畫執行的成效，並根據市場環境變化或內部營運狀況，適時調整策略與措施，確保計畫的有效性。