

HERAN

禾聯碩股份 有限公司

HERAN Co., Ltd.

股票代號 5283

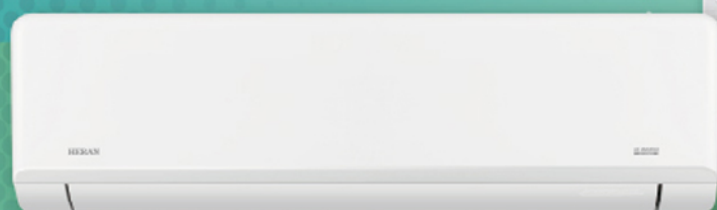
年報查詢網址：
<https://mops.twse.com.tw>

公司網址：
<https://www.heran.com.tw>

113 年度年報

ANNUAL REPORT

中華民國114年4月25日 刊印



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 姓 名：雷鎔駿

職 稱：財務處 副總經理

聯 絡 電 話：(03)396-1188 # 2910

電 子 郵件信箱：danny@heran.com.tw

代理發言人姓名：洪堯鴻

職 稱：營業總經理

聯 絡 電 話：(03)396-1188 # 2508

電 子 郵件信箱：jeffery@heran.com.tw

代理發言人姓名：謝秀珍

職 稱：財務處副處長

聯 絡 電 話：(03)396-1188 # 2915

電 子 郵件信箱：jean@heran.com.tw

代理發言人姓名：謝語謙

職 稱：財務處副課長

聯 絡 電 話：(03)396-1188 # 2904

電 子 郵件信箱：grace96@heran.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總 公 司 地 址：桃園市龜山區樂善里文禾路 289 號 9 樓

電 話：(03)396-1188

傳 真：(03)396-1199

工 廠 地 址：桃園市龜山區樂善里文禾路 289 號 7.9 樓

電 話：(03)396-1188

傳 真：(03)396-1199

工 廠 地 址：高雄市大寮區上寮里上發六路 29 號 4 樓

電 話：(07)963-1166

傳 真：(07)787-2966

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名 稱：元富證券股份有限公司股務代理部

地 址：105 台北市松山區光復北路 11 巷 35 號 B1 樓

網 址：<http://www.masterlink.com.tw>

電 話：(02)2768-6668

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

簽證會計師：李麗凰會計師、謝建新會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地 址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓

網 址：<http://www.deloitte.com.tw>

電 話：(02)2725-9988

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：<http://www.heran.com.tw>

壹、致股東報告書	1
貳、公司治理報告	4
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	4
二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	13
三、公司治理運作情形	18
四、簽證會計師公費資訊	39
五、更換會計師資訊	40
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	40
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	41
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	42
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	43
參、募資情形	44
一、資本及股份	44
二、公司債辦理情形	47
三、特別股辦理情形	47
四、海外存託憑證辦理情形	47
五、員工認股權憑證辦理情形	47
六、限制員工權利新股辦理情形	47
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	47
八、資金運用計畫執行情形	47
肆、營運概況	48
一、業務內容	48
二、市場及產銷概況	60
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	70
四、環保支出資訊	70
五、勞資關係	71
六、資通安全管理	72
七、重要契約	73
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	74
一、財務狀況	74
二、財務績效	75
三、現金流量	77
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	77

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	78
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估	78
七、其他重要事項	82
陸、特別記載事項	83
一、關係企業相關資料	83
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	83
三、其他必要補充說明事項	83
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	83

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

首先本人要感謝各位股東女士、先生在百忙中參加本年度股東常會，及過去一年對公司的持續支持。在此感謝全體員工及經營團隊的努力。
茲將 113 年度營運結果及 114 年度展望報告如下：

一、113 年度營業報告

(一) 113 年度營業計畫實施成果

本公司 113 年度合併營業收入淨額為 6,417,178 仟元，較 112 年度 6,192,134 仟元增加 3.63%，在本期稅後淨利方面為淨利 467,497 仟元，較 112 年度稅後淨利 568,055 仟元，淨利減少 100,558 仟元。營業額增加係因 113 年度空調及生活家電銷售成長所致，獲利減少係因原物料價格上漲、美金走強致成本增加及出清久滯庫存，致毛利下滑所致。

(二) 預算執行情形：本公司 113 年度並未公告財務預測。

(三) 財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

項目		113 年度	112 年度
財務收支	營業收入	6,417,178	6,192,134
	營業毛利	2,037,075	2,075,774
	稅前淨利(損)	562,363	703,812
獲利能力	資產報酬率(%)	7.40	9.35
	股東權益報酬率(%)	10.92	13.53
	占實收資本	營業利益	83.35
	比率(%)	稅前利益	96.41
	純(損)益率(%)	7.29	9.17
	每股(損)益(元)	6.40	7.78

(四) 研究發展狀況

液晶顯示器方面：

隨著智慧顯示技術的演進，液晶顯示器已從傳統單一顯示設備升級為多終端互聯的智慧控制中心。跨裝置串流、多螢幕聯動技術逐步成熟，使個人沉浸式娛樂("Me Time")與家庭共享體驗("We Time")的需求得以兼顧，強化智慧家庭生態系統，透過 AIoT 技術提升家電互通能力，並結合門鎖連動機制，讓智慧電視可作為家庭安全管理中樞，支援人臉辨識或行動裝置解鎖，導入 AR 擴增實境互動體驗，透過視覺強化技術，讓使用者能直觀地操作家電設定，進一步提升家庭數位化應用的便利性。

同時，公司持續推動 Google TV 系列產品，除了提升顯示性能、AI 畫質調校、低功耗設計等核心技術外，也將引入更多智能語音交互、影像強化處理與個人化推薦演算法，為消費者打造更智慧、便捷的家庭娛樂體驗。

空調方面：

1. 生產高效環保冷媒一對一：2.3kW~16.0kW 家用空調機改善安裝輕量化設計：室內外機安裝銅配管規格減小，以利狹隘環境安裝及施作便利性，對我產品安裝意願加大。
2. 生產 14~16Kw 三相電源輕量小型化室外機，可搭配壁掛型、四方吹型、隱藏風管型、落地箱型機之室內機非常適合店面、展場或工廠場所安裝，爭取輕商用安裝市場。

3. 開發 14.0~16.0 kW 輕商型單壓一對二~一對四(7.2Kw*2 ~ 4.1Kw*4)小型化側吹室外機機體，適合安裝管路較長及安裝空間較受限的家用與商用建築，並以家用空調機體輕商化方式安裝與使用。
4. 研發家用空調溫、濕雙控功能，消費者除了使用冷、暖氣功能外亦能使用單獨“除濕鍵”可設定濕度，使用者可選擇環境溫、濕度控制讓體感溫度更為涼爽舒適。
5. 因應政府持續節能源轉型深度節能方案：逐步開發節能空調監控通訊之需求，開發一對一至一對多系列規格符合具有節能監控通訊功能，以利市場節能省電並符合國家節能減碳需求。

生活家電方面：

在生活家電領域，禾聯冷凍櫃已建立市場優勢，2024 年將全面升級變頻冷凍技術，降低能耗並提升製冷效率，保持市場領先地位。同時，針對洗衣機品類，公司進一步優化智能感測洗衣技術，導入 AI 負載偵測與自適應清洗模式，確保不同織物材質均能獲得最佳洗滌效果。

小家電產品則強調多品牌運營策略，透過 HERAN、Yamada、Scion 等品牌組合，滿足不同通路的市場需求。特別是在後疫情時代，健康家電需求增加，公司擴大推出抗菌 UV 洗碗機、負氫離子四重過濾瞬熱開飲機，並導入智能空氣品質監測，提升居家健康防護效能。此外，公司也積極開發智能清潔機器人，結合 AI 自動避障與多模式清潔技術，進一步拓展高階市場。

為符合市場需求，公司未來將專注於智慧家居整合，讓家電設備能夠與環境感測器、門禁系統、能源管理平台無縫銜接，提升智能家電的互聯體驗，並提供符合智慧建築標準的家電解決方案。

二、113 年度營業計畫概要

(一) 經營方針及重要產銷政策

1. 提升產品品質及服務效率以提高顧客滿意度。
2. 降低產品庫存金額，提高產品迴轉率。
3. 精準掌握市場脈動、不斷創新追求產品差異化以使業績持續穩定成長。
4. 建構完整的行銷通路及完善的安裝配送體系。
5. 期望能以台灣經驗放眼全世界。

(二) 預期銷售數量及其依據

HERAN 在台灣市場深耕多年已深得消費者青睞，隨著公司股票於交易所掛牌上市後，公司的品牌知名度亦隨之大增。空調方面在多年來的努力銷售量及市佔率不斷提升。液晶顯示器方面多年來亦一直名列前茅持續保持一定的市場佔有率，本公司除將持續維持該兩項產品的市場佔有率及成長率外亦積極推出一系列生活家電產品且已經有不錯的銷售成績，每年銷售業績亦不斷成長，近來年受惠於疫情紅利禾聯冷凍櫃直立式專門家也建立了相當口碑，除此外小家電的多品牌策略也於各大通路及網紅等自媒體有諸多貢獻，相信 114 年度公司產品之出貨量及營收可望持續成長。

三、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響：

(一) 未來發展策略

1. 提高產品性能和客戶體驗：

在智慧顯示領域，公司將深化 AI 畫質演算技術，強化影像增強、環境光感應、動態補償等功能，並持續研發語音辨識與自然語言處理技術，提升用戶交互體驗。針對高端旗艦機種，將聚焦 8K 高畫質顯示、Mini LED 背光技術與 120Hz+ 高刷新率電競顯示，滿足高端消費市場需求。此外，為了擴大市場滲透率，公司將同步維持非聯網產品的供應，提供符合專案市場需求的定制化機型，確保產品多樣性與市場競爭力。

在空調方面，因應永續 COP28(聯合國氣候變化綱要公約) 與配合政府 2050 年淨零碳排積極努力目標如下：

- (1) 開發窗型冷氣機與移動冷氣機使用天然冷媒系統或 R290 冷媒其 GWP 約等於零,基於目前使用的冷媒系統相比,天然冷媒在效率和成本方面具有競爭力。
 - (2) 減少開發使用 GWP 超過 750 氫氟碳化物產品。支持節能減碳開發使用碳氫化合物(HC)的冷媒具有環保、節能、碳排近乎於零與高能效的優勢,是實現空調執行綠色淨零碳排發展目標。
 - (3) 研發家用空調 AI 智慧化節能,將 AI 技術與空調技術融為一體,互動學習複雜多變的使用者環境,利用演算法動態調整空調的運作模式,選擇最優的節能控制策略。
2. 建立開放式的創新生態系統：
為促進智慧家居產業發展,公司將整合 AIoT 與多模態感測技術,推動智能環境感測與自適應控制,並導入 Zigbee、Matter、Wi-Fi 6E 等新一代通訊協議,確保家電設備之間的無縫聯動。同時,公司積極與國內外晶片廠商合作,針對不同應用場景開發高效能邊緣運算模組,提升智慧家電的獨立運算能力,降低雲端依賴,實現更高效的設備協同作業。
 3. 強化資訊安全和隱私保護：
隨著智慧家電進一步普及,個人數據安全與隱私保護成為關鍵議題。公司將嚴格遵循 GDPR、CCPA 等國際數據隱私標準,並建立完整的數據加密、訪問控制與遠端更新機制,確保設備的資訊安全。此外,公司將導入區塊鏈驗證機制,確保智能家電的固件更新與用戶數據不可竄改,進一步提升消費者對產品的信賴度。
- (二) 受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響
- 台灣家電市場除本土品牌的競爭外尚須面對如日本、韓國、歐美及中國品牌的加入戰局,因此市場競爭可謂相當激烈,法規環境面亦需符合經濟部能源局對於產品能源效率標準的不斷提升,總體經營環境亦需面對國人對環保節能意識的要求漸高及配合政府 2050 年淨零碳排目標,因此公司唯有不斷求新求變才能不被市場所淘汰。本公司將持續投入 HERAN 品牌經營策略,將產品定位於優質化、高附加價值方向發展,持續推升產品品質進化,發展優質化、差異化產品與競爭對手有所區隔,掌握關鍵競爭優勢。

最後

敬祝各位股東

身體健康,萬事如意!

董事長：蔡柏毅



總經理：林欽宏



會計主管：雷錄駿



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
 貳、公司治理報告

(一) 董事資料

1. 董事姓名、經(學)歷、持有股份及性質

114 年 4 月 5 日 單位：股；%

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		在 持有股數		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 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	禾聯(股)公司	-	112.6.2	3 年	109.6.2	6,529,446	8.94	-	-	-	-	-	-	-	無	無	無	無	無
	中華民國	蔡柏毅	男 41-50 歲	112.6.2	3 年	93.9.01	1,518,574	2.08	768,574	1.05	-	-	-	-	澳洲雪梨科大碩士 禾聯碩(股)公司 區總經理	禾聯碩(股)公司董事長 聯碩電器(股)公司 董事長 禾聯電器(股)公司 董事長 禾雄電器(股)公司 董事長 夏禾電器販賣(股)公司 董事長 禾聯(股)公司董事長 禾發企業(股)公司 董事長 亞宏投資(股)公司 董事長 鑽盈(股)公司董事長 寶利信(股)公司 董事長 永日實業(股)公司 董事長 寶利宏信(股)公司 董事長 禾雅國際投資(股)公司	無	無	無	無

職 稱	國 籍 或 註 冊 地	姓 名	性 別 年 齡	選 任 日 期	任 期	初 次 選 任 日 期	選 任 時 持 有 股 份		現 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 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 (註 1)	中 華 民 國	禾 聯 (股) 公 司	-	112.6.2	3 年	109.6.2	6,529,446	8.94	-	-	-	-	-	-	-	無	無	無	無	無	
	中 華 民 國	雷 錄 駿	男 51-60 歲	113.7.30	3 年	113.7.30	33,100	0.05	33,100	0.05	-	-	-	-	雲 林 科 技 大 學 財 務 金 融 所 碩 士 東 海 大 學 會 計 系 勤 業 眾 信 會 計 師 事 務 所 審 計 部 副 理	禾 聯 (股) 公 司 財 務 長 禾 聯 碩 (股) 公 司 治 理 主 管 禾 聯 碩 (股) 公 司 永 續 發 展 委 員 會 委 員	無	無	無	無	
	中 華 民 國	協 志 投 資 (股) 公 司	-	112.6.2	3 年	109.6.2	661,815	0.91	661,815	0.91	-	-	-	-	無	無	無	無	無	無	
董 事	中 華 民 國	吳 清 湖	男 71-80 歲	112.6.2	3 年	109.6.2	-	-	-	-	-	-	-	-	中 央 警 察 大 學 犯 罪 防 治 系 臺 南 市 警 察 局 副 局 長 桃 園 市 警 察 局 副 局 長	禾 華 營 造 (股) 公 司 董 事 長	無	無	無	無	無
	中 華 民 國	協 志 投 資 (股) 公 司	-	112.6.2	3 年	109.6.2	661,815	0.91	661,815	0.91	-	-	-	-	無	無	無	無	無	無	
	中 華 民 國	詹 乾 隆	男 61-70 歲	112.6.2	3 年	106.6.13	-	-	-	-	-	-	-	-	美 國 Nova University 會 計 博 士 東 吳 大 學 會 計 研 究 所 所 長	東 吳 大 學 校 長 東 吳 大 學 商 學 院 院 長 暨 教 務 長 台 灣 半 導 體 (股) 公 司 獨 立 董 事、薪 資 報 酬 委 員 會 委 員 亞 洲 光 學 (股) 公 司 獨 立 董 事、薪 資 報 酬 委 員 會 委 員 召 集 人	無	無	無	無	無

職稱	國籍 或註冊地	姓名	性別 年齡	選任日期	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 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	禾發企 業(股) 公司	-	112.6.2	3 年	112.6.2	9,500,000	13.01	9,500,000	13.01	-	-	-	-	-	無	住 醫健康事業(股)公司 獨立董事、薪資報酬委 員會委員			
	中 華 民 國	刁建生	男 71-80 歲	112.6.2	3 年	112.6.2	-	-	-	-	-	-	-	-	國立台灣大學 政治學系碩士 中央警察大學 校長	台新建築經理(股)公司 董事長 台新育樂(股)公司 董 事長 台新資產管理(股)公司 董事	無	無	無	無
	中 華 民 國	禾發企 業(股) 公司	-	112.6.2	3 年	112.6.2	9,500,000	13.01	9,500,000	13.01	-	-	-	-	-	無	無	無	無	無
董 事	中 華 民 國	林欽宏	男 61-70 歲	112.6.2	3 年	109.6.2	61,200	0.08	61,200	0.08	-	-	-	-	中興大學企管系 澳洲南昆士南大學 (USQ) MBA	聯碩電器(股)公司 總經理、監察人 禾聯電器(股)公司 總經理、監察人 禾雄電器(股)公司 總經理、監察人 夏禾電器販賣(股)公司 總經理、監察人 禾聯碩（股）公司永續 發展委員會委員	無	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選任日期	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	黃添昌	男 71-80歲	112.6.2	3年	106.6.13	-	-	-	-	-	-	-	-	政大財政研究所 臺灣企銀總經理、董事長	宜進實業(股)公司獨立董事、薪資報酬委員會 第一租賃(股)公司董事 上詮光纖通信(股)公司獨立董事、薪資報酬委員會 夠麻吉(股)公司獨立董事、薪資報酬委員會	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	陳榮隆	男 61-70歲	112.6.2	3年	109.6.2	-	-	-	-	-	-	-	-	輔仁大學法學博士 輔仁大學行政副校長、法律學院院長	夠麻吉股份有限公司獨立董事、薪資報酬委員會 禾聯碩(股)公司永續發展委員會委員	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	林建成	男 71-80歲	112.6.2	3年	112..6.2	-	-	-	-	-	-	-	-	澳洲南昆士南大學 (USQ) MBA 臺企保代股份有限公司總經理	財團法人怡德長照中心董事	無	無	無	無

註1：法人董事禾聯(股)公司於113年7月30日改派代表人由雷錄駿先生擔任。

2.法人股東之主要股東

114 年 4 月 5 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例(%)
禾聯股份有限公司	祐成企業股份有限公司	18.79
	立富企業股份有限公司	18.79
	寶利信股份有限公司	19.00
	惠永企業股份有限公司	17.70
	永日實業股份有限公司	12.18
	亞宏投資股份有限公司	10.00
	蔡柏毅	3.54
協志投資股份有限公司	蔡佩容	99.90
禾發企業股份有限公司	永日實業股份有限公司	99.99

註 1：填寫該法人股東之主要股東名稱（其持股比率占前十名）及其持股比率。

註 2：上述資料皆由法人股東提供，本公司僅依其提供資料揭。

3.法人股東之主要股東屬法人者其主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例(%)
寶利信股份有限公司	蔡柏毅	99.98
惠永企業股份有限公司	禾發企業股份有限公司	100.00
永日實業股份有限公司	蔡柏毅	99.96
亞宏投資股份有限公司	蔡柏毅	99.22

註 1：填寫該法人股東之主要股東名稱（其持股比率占前十名）及其持股比率。

註 2：上述資料皆由法人股東提供，本公司僅依其提供資料揭。

4. 董事所具專業知識、董事多元化政策及獨立性之情形

(1) 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

114 年 4 月 5 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
董事長 禾聯(股)公司 代表人：蔡柏毅		具有五年以上公司業務所需工作經驗，現任本公司董事長，具備經營管理、及創新領導能力。	不適用 (註 2)	無
董事 禾聯(股)公司 代表人：雷鎔駿 (註 1)		具有五年以上公司業務所需工作經驗，現任本公司財務長，具有財務金融及投資管理專業領域。		無
董事 協志投資(股)公司 代表人：吳清湖		具有五年以上公司業務所需工作經驗，現任禾華營造(股)公司總經理，專精於法律專業領域。		無
董事 協志投資(股)公司 代表人：詹乾隆		具有五年以上公司業務所需工作經驗，現任東吳大學教授、台灣半導體(股)公司、亞洲光學(股)公司、佳醫健康事業(股)公司等公司獨立董事，專精於財會專業領域。		3
董事 禾發企業(股)公司 代表人：刁建生		具有五年以上公司業務所需工作經驗，現任台新建築經理(股)公司董事長、台新資產管理(股)公司董事，專精於法律專業領域。		無
董事 禾發企業(股)公司 代表人：林欽宏		具有五年以上公司業務所需工作經驗，現任本公司總經理，具備經營管理，擁有豐富之市場策異及業務推廣實務經驗。		無
獨立董事 黃添昌		具有五年以上公司業務所需工作經驗，現任宜進實業(股)公司獨立董事、第一租賃(股)公司董事，具有超過 20 年之金融業務資歷，專精於財務金融及投資管理專業領域。	(註 2)及(註 3)	1
獨立董事 陳榮隆		具有五年以上公司業務所需工作經驗，專精於法律專業領域。		無
獨立董事 林建成		具有五年以上公司業務所需工作經驗，現任財團法人怡德長照中心董事，具有超過 20 年之金融業務資歷，專精於財務金融及投資管理專業領域。		無

註 1：法人董事禾聯（股）公司於 113 年 7 月 30 日改派代表人由雷鎔駿先生擔任。

註 2：本公司全體董事未有公司法第三十條各款情事。

註 3：所有獨立董事符合獨立性情形如下：

- (1) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人。
- (2) 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。
- (3) 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總額 1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。
- (5) 直接持有公司已發行股份總額 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。
- (7) 公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。
- (8) 與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東。
- (9) 為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、

會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

(2) 董事會多元化政策：

A. 本公司「公司治理實務守則」訂有董事會成員多元化政策：

董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準：

a. 基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。

b. 專業知識與技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經歷等。

B. 董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力如下：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。

C. 董事會成員多元化政策落實情形：

多元核心 項目	性別	年齡	營運 判斷	會計 財務	經營 管理	危機 處理	產業 知識	國際 市場 觀	領導 能力	決策 能力
董事姓名										
禾聯(股)公司 代表人：蔡柏毅	男	41-50	V	-	V	V	V	V	V	V
禾聯(股)公司 代表人：雷錄駿(註1)	男	51-60	V	V	V	V	V	V	V	V
協志投資(股)公司 代表人：吳清湖	男	61-70	V	-	V	V	-	V	V	V
協志投資(股)公司 代表人：詹乾隆	男	61-70	V	V	V	V	V	V	V	V
禾發企業(股)公司 代表人：刁建生	男	71-80	V	-	V	V	V	V	V	V
禾發企業(股)公司 代表人：林欽宏	男	61-70	V	V	V	V	V	V	V	V
黃添昌	男	71-80	V	V	V	V	-	V	V	V
陳榮隆	男	61-70	V	V	V	V	-	V	V	V
林建成	男	71-80	V	V	V	V	-	V	V	V

註1：法人董事禾聯（股）公司於113年7月30日改派代表人由雷錄駿先生擔任。

(3) 董事會獨立性政策：

董事共9名，其中獨立董事占3名(占比為33.33%)，全體獨立董事屆期不超過三屆，董事間無具有配偶及二等以內親屬關係之情形無證券交易法第26條之3規定第3項及第4項規定情事。

董事均秉持高度之自律，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係者，於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權（請參閱第18頁：董事利害關係議案迴避之執行情形）。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

114 年 4 月 5 日 單位：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		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	林欽宏	男	98.10.01	61,200	0.08		-	-	-	中興大學企管系 澳洲南昆士南大學 (USQ) MBA	聯碩電器(股)公司 總經理及監察人 禾聯電器(股)公司 總經理及監察人 禾雄電器(股)公司 總經理及監察人 夏禾電器販賣(股)公司 總經理及監察人 禾聯碩(股)公司永續發展委員會委員	無	無	無	無
區總經理 (註)	中華民國	蔡柏毅	男	91.11.13	768,574	1.05		-	22,211,008	30.42	澳洲雪梨科大碩士 禾聯碩(股)公司區總經理	禾聯碩(股)公司 董事長 聯碩電器(股)公司 董事長 禾聯碩(股)公司 董事長 禾雄電器(股)公司 董事長 夏禾電器販賣(股)公司 董事長 禾聯碩(股)公司董事長 禾發企業(股)公司 董事長 亞宏投資(股)公司 董事長 鑽盈(股)公司董事長 寶利信(股)公司 董事長 永日實業(股)公司	無	無	無	無

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		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率			職稱	姓名	關係	
												董事長 寶利宏信(股)公司 董事長 禾雅國際投資(股)公司				
營業總經理	中華民國	洪堯鴻	男	96.06.07	33,100	0.05	-	-	-	-	東吳商學院EMBA 碩士 太尹電化商品(股)公司企劃部經理	無	無	無	無	無
財務處副總經理	中華民國	雷錄駿	男	99.07.30	33,100	0.05	-	-	-	-	雲林科技大學財務金融研究所碩士 東海大學會計系 勤業眾信會計師事務所審計部副理	禾聯(股)公司財務長 禾聯碩(股)公司治理主管 禾聯碩(股)公司永續發展委員會委員	無	無	無	無
行銷企劃處副總經理	中華民國	高建發	男	98.10.01	25,325	0.03	-	-	-	-	東吳商學院EMBA 碩士 臺灣大學商學系 碩達系統(股)公司監察人	無	無	無	無	無
營業處協理	中華民國	吳在耀	男	98.10.01	17,325	0.02	-	-	-	-	北港農工電工科 歌林(股)有限公司業務主任	無	無	無	無	無
營業處協理(註)	中華民國	吳炳賢	男	113.10.01	325	0.00	-	-	-	-	滬江高中 新禾(股)有限公司業務課長	無	無	無	無	無
稽核經理	中華民國	陳明宗	男	99.05.24	46,325	0.06	-	-	-	-	大同工學院事業經營系 和桐化學襄理	無	無	無	無	無
管理部副總經理	中華民國	李修安	男	110.06.21	3,000	0.00	-	-	-	-	中國文化大學法學博士、 警大兼任助理教授(教官)	無	無	無	無	無

註：蔡柏毅董事長兼任區總經理於113/12/17 職務調整不再兼任；營業處吳炳賢協理於113/10/1 升任。

二、最近年度支付董事、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

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	現金 金額	股票 金額	本公司	財務報 告內所 有公司			
																	現金 金額		股票 金額
董事長	禾聯(股)公司 代表人： 蔡柏毅	-	-	-	-	4,079	4,079	-	-	2,927	2,927	20	20	-	-	-	1.50	1.50	無
董事	禾聯(股)公司 代表人： 雷銘駿(註1)	-	-	-	-	1,100	1,100	-	-	2,689	2,689	84	84	480	-	-	0.93	0.93	無
董事	協志投資(股) 公司代表人： 吳清湖	-	-	-	-	1,100	1,100	-	-	1,259	1,259	39	39	-	-	-	0.51	0.51	無
董事	協志投資(股) 公司代表人： 詹乾隆	-	-	-	-	1,100	1,100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.24	0.24	無
董事	禾發企業(股) 公司代表 人：刁建生	-	-	-	-	1,100	1,100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.24	0.24	無
董事	禾發企業(股) 公司代表 人：林欽宏	-	-	-	-	1,100	1,100	-	-	4,337	4,337	108	108	660	-	-	1.33	1.33	無
獨立董事	黃添昌	-	-	-	-	1,100	1,100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.24	0.24	無
獨立董事	陳榮隆	-	-	-	-	1,100	1,100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.24	0.24	無

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		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		股票金額	現金金額	
獨立董事	林建成	-	-	-	-	1,100	1,100	-	-	-	-	-	-	-	0.24	0.24	無
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： 本公司獨立董事之職責相關事項，除法令及章程另有規定外，皆依本公司「獨立董事之職責範疇規則」之規定。依本公司章程，本公司董事得酌支車馬費，實際執行業務之董事另支薪資，薪資標準授權董事長提供服務(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。 2.除上表揭露外，最近年度公司(股)公司於113年7月30日改派代表人由雷錄駿先生擔任。																	

(二)監察人之酬金：本公司於106年6月13日成立審計委員會，故無監察人之酬金。

(三) 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(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	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	林欽宏	1,879	1,879	108	108	2,458	2,458	660	-	660	-	1.09	1.09	無
區總經理(註)	蔡柏毅	1,227	1,227	20	20	1,700	1,700	-	-	-	-	0.63	0.63	無
營業總經理	洪堯鴻	1,215	1,215	86	86	1,584	1,584	560	-	560	-	0.74	0.74	無
副總經理	雷鎰駿	1,283	1,283	84	84	1,406	1,406	480	-	480	-	0.69	0.69	無
副總經理	高建發	1,003	1,003	60	60	1,350	1,350	400	-	400	-	0.60	0.60	無
副總經理	李修安	1,066	1,066	70	70	680	680	150	-	150	-	0.42	0.42	無

註：蔡柏毅董事長兼任區總經理於113/12/17職務調整不再兼任。

(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

113 年 12 月 31 日 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	林欽宏	-	2,838	2,838	0.61
	區總經理	蔡柏毅				
	營業總經理	洪堯鴻				
	財務處副總經理	雷鎔駿				
	行銷企劃處副總經理	高建發				
	營業處協理	吳在耀				
	營業處協理(註)	吳炳賢				
	稽核主管	陳明宗				
	管理部副總經理	李修安				

註：蔡柏毅董事長兼任區總經理於 113/12/17 職務調整不再兼任；營業處吳炳賢協理於 113/10/1 升任。

(五)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

1、本公司及合併報表所有公司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稅後純益比例之分析：

單位：新台幣仟元

年度 項目	112 年度		113 年度	
	本公司	合併報告內所有公司	本公司	合併報告內所有公司
董事酬金佔稅後純益比率(%)	3.21	3.21	5.47	5.47
總經理及副總經理酬金佔稅後純益比率(%)	3.80	3.80	4.17	4.17

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

(1)給付酬金之政策、標準與組合：

本公司董事酬勞分配係依本公司章程之規定。由董事會決議提撥不高於 5%為董事酬勞，董事酬勞分派案應提股東會報告；總經理及副總經理之酬金包含薪資、獎金、員工紅利等，係依所擔任之職位、所承擔之責任及對本公司之貢獻度，並參酌同業水準議定之。

(2)訂定酬金之程序：

依本公司章程之規定，本公司年度如有獲利，應提撥不低於 1%為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 5%為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應

提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。另，業務執行費僅依實際執行業務之董事另支薪資，薪資標準授權董事會依董事對本公司營運參與之程度及貢獻之價值暨同業通常水準支給議定。

(3)經營績效及未來風險之關聯性：

本公司酬金政策相關給付標準及制度之檢討，係以公司整體營運狀況為主要考量，並視績效達成率及貢獻度核定給付標準，以提升董事會及經理部門之整體組織團隊效能。另參考業界薪酬標準，確保本公司管理階層之薪酬於業界具有競爭力，以留任優秀之管理人才。本公司經理人之績效評估和薪資報酬除參考同業通常水準支給外，並考量營運成果及參酌其對公司貢獻度，綜合考量薪資報酬之數額、支付方式及公司未來風險等事項，與其所負公司經營責任及整體績效呈高度關連性。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

113 年度董事會開會 5 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席 次數(B)	委託出 席次數	實際出(列)席 率(%) (B/A)	備註
董事長	禾聯(股)公司 代表人： 蔡柏毅	5	-	100	無
董事	禾聯(股)公司 代表人： 雷鎔駿	3	-	100	113.7.30 法人董事 改派代表人
董事	協志投資(股) 公司代表人： 吳清湖	5	-	100	無
董事	協志投資(股) 公司代表： 詹乾隆	5	-	100	無
董事	禾發企業(股) 公司代表人： 刁建生	5	-	100	無
董事	禾發企業(股) 公司代表人： 林欽宏	4	1	80	無
獨立董事	黃添昌	5	-	100	無
獨立董事	陳榮隆	5	-	100	無
獨立董事	林建成	5	-	100	無

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：不適用，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。

(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決議事項：無此情形，本年度獨立董事無反對或保留意見。

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	討論案由	執行迴避之董事
113/8/12	(1) 本公司擬委任永續發展委員會委員案	董事林欽宏 董事雷鎔駿 獨立董事陳榮隆
113/12/17	(2) 113 年年終獎金發放原則與經理人特別獎金發放金額案。 (3) 112 年度經理人員工酬勞分配案。	董事林欽宏 董事雷鎔駿

三、董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	113/01/01~ 113/12/31	董事會 績效評估	董事會內部自 評	對公司營運之參與程度、 提升董事會決策品質、董 事會組成與結構、董事的 選任及持續進修、內部控 制等五大面向。
每年執行一次	113/01/01~ 113/12/31	個別董事成員 績效評估	董事成員自評	公司目標與任務之掌握、 董事職責認知、對公司營 運之參與程度、內部關係 經營與溝通、董事之專業 及持續進修、內部控制等 六大面向。
每年執行一次	113/01/01~ 113/12/31	審計委員會績 效評估	審計委員會績 效考核自評問 卷	對公司營運之參與程度、 功能性委員會職責認知、 提升功能性委員會決策品 質、功能性委員會組成及 成員選任、內部控制等五 大面向。
每年執行一次	113/01/01~ 113/12/31	薪酬委員會績 效評估	薪酬委員會績 效考核自評問 卷	

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：

1. 加強董事會職能之目標：本公司已經董事會通過訂定「董事會議事規則」，以有效建立董事會治理制度及健全監督功能，並強化管理機能。
2. 本公司董事會下設置審計委員會及薪酬委員會功能性組織，113 年度共召開 5 次審計委員會及 2 次薪酬委員會，並依「證券交易法」、「公開發行公司審計委員會行使職權辦法」及相關法令規定，進行會議召集、議案討論及表決。
3. 執行情形評估：公司秉持營運透明之原則，於董事會議後即時將重要決議登載於公開資訊觀測站，以維護股東權益。
4. 董事進修：本公司每年定期安排講師到公司授課，以持續充實新知，並促進董事間互動。
5. 為使董事及經理人於執行業務時所承擔之風險得以獲得保障，本公司每年均為全體董事及經理人投保「董事及經理人責任保險」。

(二) 審計委員會運作情形

1、最近年度(113年)審計委員會開會 5 次(A)，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
獨立董事	黃添昌	5	-	100	召集人
獨立董事	陳榮隆	5	-	100	無
獨立董事	林建成	3	-	100	無
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，應敘明董事會日期、期別、議案內容、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) 證交法第 14 條之 5 所列事項：113 年度各項議案均經審計委員會全體出席委員無異議照案通過並提董事會經全體出席董事無異通過，議案內容請詳審計委員會年度運作情形。					
(二) 除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無此情形。					
二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：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：					
(一) 稽核主管依稽核計劃項目完成時，依法令規定每月按時向獨立董事提報稽核報告，其溝通情況尚良好，獨立董事並無反對意見。					
(二) 獨立董事審議與會計師業務相關議案時，會計師會以書面或親自出席與會方式，與獨立董事進行討論，以協助獨立董事直接瞭解公司財務狀況，113 年度互動狀況及討論主題摘錄如下：					
日期	溝通事項			溝通/執行結果	
113/03/06	112 年度營業報告書及財務報表案。 113 年度會計師之獨立性及報酬案。			審議通過，呈報董事會決議	
113/05/10	113 年第 1 季合併財務報告案。			審議通過，呈報董事會決議	
113/08/12	113 年第 2 季合併財務報告案。			審議通過，呈報董事會決議	
113/11/11	113 年第 3 季合併財務報告案。			審議通過，呈報董事會決議	
113/12/17	113 年第 4 季會計師委任及獨立性案。			審議通過，呈報董事會決議	
113/12/17	討論新式會計師查核報告關鍵事項			列出 1 項關鍵查核事項： (1)收入認列	

2、審計委員會之年度工作重點彙總及運作情形

(1) 審議的事項主要包括：

訂定或修正內部控制制度、內部控制制度有效性之考核、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、涉及董事自身利害關係之事項、重大之資產或衍生性商品交易、重大之資金貸與、背書或提供保證、募集、發行或私募具有股權性質之有價證券、簽證會計師之委任、解任或報酬、財務、會計或內部稽核主管之任免、年度財務報告及半年度財務報告、其他公司或主管機關規定之重大事項。

(2) 審計委員會運作情形：

審計委員會 日期	議案內容	證交法 第 14 條之 5 所列事 項	審計委員會 決議結果及 公司對審計 委員會意見 之處理
113/03/06 第 3 屆 第 4 次	本公司 112 年度營業報告書及財務報表案。	V	經審計委員會全體出席委員無異議通過並提董事會全體出席董事無異照案通過
	112 年下半年度盈餘分派案。	V	
	本公司 113 年度會計師之獨立性及報酬案。	V	
	112 年度內部控制制度有效性評估及內部控制制度聲明書案。	V	
	本公司修訂「董事會議事辦法」案。	V	
	本公司修訂「董事會暨功能性委員會績效評估辦法」案。	V	
	本公司修訂「審計委員會行使職權辦法」案。	V	
	擬申請從事預購遠期外匯美金 5,000 萬元案。	V	
	本公司擬申請金融商品投資 5 億元案。	V	
	子公司聯碩電器股份有限公司擬申請金融商品投資 3 億元案。	V	
113/05/10 第 3 屆 第 5 次	本公司 113 年第 1 季合併財務報告案。	V	
	預先核准 2024 年簽證會計師提供非確信服務項目案。	V	
	訂定「永續發展委員會組織規程」案。	V	
	修訂本公司「核決權限辦法」案。	V	
113/08/12 第 3 屆 第 6 次	本公司 113 年第 2 季合併財務報告案。	V	
	本公司訂定「永續報告書編製及驗證作業程序」案。	V	
	本公司本公司擬對子公司「夏禾電器販賣股份有限公司」現金增資案。	V	
	子公司聯碩電器股份有限公司擬申請從事預購遠期外匯美金 7,000 萬元案。	V	
113/11/11 第 3 屆 第 7 次	本公司 113 年第 3 季合併財務報告案。	V	
	本公司擬申請從事買賣信用連結型金融商品新台幣 3 億元案。	V	

審計委員會 日期	議案內容	證交法 第 14 條之 5 所列事 項	審計委員會 決議結果及 公司對審計 委員會意見 之處理
	本公司修訂內部控制制度總則暨增訂「內部控制制度－永續資訊之管理」案。	V	
	114 年度稽核計畫案。	V	
113/12/17 第 3 屆 第 8 次	本公司 113 年第 4 季會計師委任及獨立性案。	V	
	本公司 113 年上半年度盈餘分派案。	V	
	本公司修訂「內部控制制度－資訊管理作業」案。	V	
	本公司修訂「個人資料安全維護辦法」案。	V	
	本公司修訂「核決權限辦法」案。	V	
114/03/10 第 3 屆 第 9 次	本公司 113 年度營業報告書及財務報表案。	V	
	113 年度盈餘分派案。	V	
	本公司 113 年度會計師之獨立性及報酬案。	V	
	本公司預先核准 2025 年簽證會計師提供非確信服務項目案。	V	
	113 年度內部控制制度有效性評估及內部控制制度聲明書案。	V	
	本公司修訂「內控制度-薪工循環」案。	V	
	本公司擬申請從事預購遠期外匯美金 5,000 萬元案。	V	
	本公司投資購買上市櫃公司股票及有價證券 3 億案。	V	
	本公司投資購買海外績優金融商品 3 億元案。	V	
	子公司聯碩電器(股)公司擬投資購買上市櫃公司股票及有價證券 3 億元案。	V	
114/04/18 第 3 屆 第 10 次	本公司 113 年度盈餘轉增資發行新股案。	V	
	本公司擬投資新增設立子公司案。	V	

(三)公司治理運作情形及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		本公司已訂定「公司治理實務守則」並揭露於公開資訊觀測站及公司網頁。 公司網址： http://www.heran.com.tw	無差異情形。
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) 本公司依照公司法及相關規定召開股東會，並制定「股東會議事規則」，對於股東會決議事項皆按照議事規則執行，並給予股東發言機會，股東的發言內容及公司的處理方式皆載於股東會議事錄中。此外，本公司設有發言體系處理相關事宜。	無差異情形。
(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) 本公司透過股務代理機構提供，隨時掌握董事、經理人及持股 5% 以上之大股東之持股情形，並按月定期申報。	
(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) 本公司與關係企業之交易皆依「特定公司集團企業關係人交易處理程序」規定辦理。	
(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「內部重大資訊處理作業程序」以利執行重大資訊通報及揭露，並在「誠信經營守則」中規範禁止利用執行職務，藉此取得個人之利益。	
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		(一) 目前第 8 屆董事會成員共計 9 席(包含 3 席獨立董事)，3 名董事具經理人身分(占比為 33.33%)。獨立董事占比為 33.33%(1 位獨立董事任期年資在 3 年以下，2 位獨立董事任期年資 3 年以上)。董事成員皆具備產業經驗及金融、財務會計、法律等專業能力。	無差異情形。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		(二) 本公司業已依規定設置薪資報酬委員會及審計委員會，並依法令定期召開。另為積極推動及強化永續經營策略，回應各利害關係人關注之重要議題，	

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	
(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？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V	V	於 113 年 08 月 12 日第八屆第七次董事會決議通過，成立「永續發展委員會」。 (三) 本公司於 108 年 03 月 18 日通過董事會暨功能性委員會績效評估辦法。113 年度「董事會績效考核自評問卷」由本公司內部董事會績效評估之執行單位由負責之議事單位辦理，已於 114 年 03 月 10 日提董事會報告。 (四) 本公司審計委員會每年評估簽證會計師之獨立性及適任性，最近一次評估經 114 年 03 月 10 日送呈審計委員會審核完畢提送董事會決議通過，除要求簽證會計師提供「超然立聲明書」及「審計品質指標 (AQIs)」，有關會計師獨立性重要項目評估之標準與 13 項 AQI 指標進行評估。經確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求，皆符合本公司會計師獨立性及適任性，足堪擔任本公司簽證會計師。	
四、上市上櫃公司是否配置適任人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		本公司 112 年 3 月 14 日董事會通過財務處主管雷鎔駿副總經理兼任公司治理主管負責處理公司治理相關事務，主要職責如下： 1. 依法令辦理董事會及股東會會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、於會後分送各董事。 2. 協助董事各項法令及實務守則之遵循，每年定期舉辦董事進修課程；每年至少四次董事會邀請簽證會計師列席，針對年報、季報、國際財務報導準則及相關法令更新之影響等與董事進行溝通交流。	無差異情形。

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	
五、公司是否建立與利害關係人(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		本公司網站已設置利害關係人專區，並提供利害關係人聯絡資訊，可聯繫專責人員處理相關事宜。	無差異情形。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任專業股務代辦機構元富證券股份有限公司辦理本公司股務及股東會事務。	無差異情形。
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) 本公司網址： http://www.heran.com.tw 提供各項財務業務資訊供使用者查詢。 (二) 除上述網站外，其財務業務資訊及公司治理資訊揭露於「公開資訊觀測站」（網址： http://mops.twse.com.tw ） (三) 本公司已於規定之期限內公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形，惟現階段考量作業時間，以致無法於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，未來將視治理情形，若有需求將依相關法令執行。	無差異情形。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V		(一) 員工權益及僱員關懷：本公司除成立職工福利委員會外，亦依勞基法提列退休準備金，並定期與員工進行會議溝通，與員工建立良好關係。 (二) 投資者關係：本公司設有發言人及代理發言人，並重視投資者之意見意見妥適處理，並定期公佈公司營運及財務相關訊息。 (三) 供應商關係：與供應商均保持長期密切之合作關係，以確保材料來源不虞匱乏。 (四) 本公司訂有「董事會議事規則」，重要出席及列席董事會情形良好，且董事對董事會所列	無差異情形。

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	
			議案如涉有利害關係致損及公司利益之疑慮時，均自動迴避，不參加表決。 (五) 董事及監察人進修之情形：本公司不定期蒐集主管機關核准之進修體系所開辦之公司治理相關課程，提供董事依主管機關之規定時數進修，113 年董事進修之情形，請詳註 1。 (六) 113 年公司治理主管進修之情形，請詳註 2。 (七) 113 年公司經理人暨職務代理人進修之情形，請詳註 3。 (八) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司遵循內部控制制度規範，定期實施各部門自評測試，並由稽核人員進行覆核及檢討改善，以降低營運風險。 (九) 客戶政策之執行情形：本公司與各通路及經銷商間之關係良好，共同創造公司利潤，並提供產品售後服務。 (十) 本公司業已為全體董事購買責任保險。	
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： 本公司對未得分事項之優先加強事項如下： (一)揭露本公司對外董事會績效評估結果之改善計畫。 (二)董事會成員多元化政策及落實情形。 (三)持續評估公司治理評鑑未得分項目之改善措施。				

註 1.董事進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事	蔡柏毅	113/09/24	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	AI 發展與資安風險	3
				企業ESG永續治理認知與內涵-全球淨零碳排趨勢與企業因應之道	3
董事	吳清湖	113/09/24	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	AI 發展與資安風險	3
				企業ESG永續治理認知與內涵-全球淨零碳排趨勢與企業因應之道	3
董事	詹乾隆	113/09/24	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	AI 發展與資安風險	3
				企業ESG永續治理認知與內涵-全球淨零碳排趨勢與企業因應之道	3
董事	林欽宏	113/09/06	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	113 年度防範內線交易宣導會	3
		113/11/22		113 年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
董事	刁建生	113/09/24	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	AI 發展與資安風險	3
				企業ESG永續治理認知與內涵-全球淨零碳排趨勢與企業因應之道	3
董事	雷錄駿	113/09/24	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	AI 發展與資安風險	3
				企業ESG永續治理認知與內涵-全球淨零碳排趨勢與企業因應之道	3
		113/12/31	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新「年報/永續資訊/財報編制」相關法令彙析與內控管理實務	6
獨立董事	黃添昌	113/09/24	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	AI 發展與資安風險	3
				企業ESG永續治理認知與內涵-全球淨零碳排趨勢與企業因應之道	3
獨立董事	陳榮隆	113/09/24	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	AI 發展與資安風險	3
				企業ESG永續治理認知與內涵-全球淨零碳排趨勢與企業因應之道	3
獨立董事	林建成	113/11/06	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業舞弊之調查實務與案例解析	6

註 2.公司治理主管進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
公司治理主管 (副總經理)	雷錄駿	113/9/20	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	113 年度防範內線交易宣導會	3
		113/11/22		113 年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
		113/12/03	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新「建立內部控制制度處理準則」修訂與財報編制相關內稽內控法令遵循實務	6

註 3.經理人暨職務代理人進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
會計主管 (副總經理)	雷錄駿	113/11/04 ~ 113/11/05	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12
會計主管 職務代理人	謝秀珍	113/7/16	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新「年報/永續資訊/財報編制」相關法令彙析與內控管理實務	6
		113/12/03		最新「建立內部控制制度處理準則」修訂與財報編制相關內稽內控法令遵循實務	6
稽核主管 (經理)	陳明宗	113/06/14	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新「年報/永續資訊/財報編制」相關法令彙析與內控管理實務	6
		113/07/04		最新「建立內部控制制度處理準則」修訂與財報編制相關內稽內控法令遵循實務	6
稽核主管 職務代理人	張玉霖	113/10/24	財團法人中華民國會計研究發展基金會	內稽人員如何應用數位鑑識於營業秘密保護暨調查	6
		113/12/04		內稽人員對於資訊安全之稽核管控實務	6

(四) 薪酬委員會運作情形：

1、薪資報酬委員會成員資料

身份別	條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事 (召集人)	陳榮隆	具有五年以上公司業務所需工作經驗，專精於法律專業領域。	請參閱本年報第 9~10 頁，董事專業資格及獨立董事獨立性資訊	1
獨立董事	黃添昌	現任宜進實業(股)公司獨立董事、第一租賃(股)公司董事，具有超過 20 年之金融業務資歷，專精於財務金融及投資管理專業領域。		3
獨立董事	林建成	現任財團法人怡德長照中心董事，具有超過 20 年之金融業務資歷，專精於財務金融及投資管理專業領域。		-

2、薪資報酬委員會之職責

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) 訂定並定期檢討董事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。
- (2) 定期評估董事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。

3、薪資報酬委員會運作情形資訊

- (1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。
- (2) 本屆委員任期：112 年 08 月 11 日至 115 年 06 月 01 日。

最近年度(113 年)薪資報酬委員會開會 2 次(A)，各委員出席情形如下：

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	陳榮隆	2	-	100	無
委員	黃添昌	2	-	100	無
委員	林建成	2	-	100	無

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理：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如下列示：

薪酬委員會日期	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
113/03/06 第 5 屆 第 2 次	本公司 112 年度員工及董事酬勞分配案。	經出席委員無異議照案通過	經薪資報酬委員會全體出席委員無異議通過並提董事會全體出席董事無異照案通過
113/12/17 第 5 屆 第 3 次	本公司 113 年年終獎金發放原則與經理人特別獎金發放金額案。		
	本公司 112 年度董事酬勞分配案。		
	本公司 112 年度經理人員工酬勞分配案。		
	本公司研發主管職務調整案。		
	本公司補追認「經理人」職務調整案。		

(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			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		本公司於 113 年 08 月 12 日第 8 屆第 7 次董事會決議通過，成立「永續發展委員會」，推展永續相關規劃。	無重大差異。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V		本公司已於 111 年 11 月 9 日訂定「上市公司風險管理實務守則」，已於 111 年 03 月 10 日第 7 屆第 10 次董事會通過第 4 次修訂「永續發展實務守則」。 113 年 08 月 12 日第 8 屆第 7 次董事會通過訂定「永續報告書編製及驗證作業程序」。 環境方面，本我們評估「氣候變遷」這個風險項目後的策略為，擬定供應商應變計畫，並減量公司供應商溫室氣體排放量。 社會方面，我們評估「產品品質與競爭力」這個風險項目後的策略為，積極尋求人才並實行品質提昇專案。 公司治理方面，已設置公司治理主管，落實內部控制機制，確保公司所有人員遵守相關法令之規範。	無重大差異。
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(一) 本公司訂有環保政策，亦已取得 ISO 9001 系統認證，並落實環境管理提倡環保節能概念，確保環境無污染之原則。 認證種類： ISO 9001：2015 /CNS 12681:2016 原始登錄日期：106.03.08 發證日期：112.04.19 有效期限：115.04.18	未來將視公司需要訂定相關制度。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任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，並採取相關之因應措施？ (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，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V	V	(二) 本公司持續推動垃圾分類及資源回收等活動。 (三) 本公司為善盡社會公民之責任，持續加強推動各項節能減碳措施。 (四) 本公司設有職安室，負責維護環境安全之執行，儘量遵守節能減碳及溫室氣體減量之策略。 本公司具體節能作法： * 隨手關燈。 * 空調溫度控管在 26 度。 * 節約用水。 * 回收紙再生利用，減少紙張使用。 * 自備茶杯減少紙杯使用	
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？ (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？ (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？ (四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V	V	(一) 本公司遵守相關勞動法，相關員工任免、薪酬均依照本公司內控制度管理辦法，並定期召開勞資會議，以保障員工基本權益。 (二) 本公司訂有薪資管理辦法、晉升調任及獎懲辦法。 (三) 本公司定期舉辦員工健康檢查，讓員工了解身體狀況，並持續對員工教育訓練，降低在工作上造成之意外。 (四) 本公司每年擬訂教育訓練計畫，除了提供內部職務輪調的管道外，員工可與單位主管提出未來發	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(五) 針對產品與服務顧客健康與安全、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？ (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		展之期待，由內外訓課程強化其重點職能，長期培訓。 (五) 本公司始於產品研發階段時即符合環保相關法規及國際準則；公司訂有「客訴處理作業」流程，以期公司與客戶達到雙贏並於公司官網提供廠商及投資人申訴及聯絡管道。 (六) 公司與供應商均維持良好關係。本公司在與供應商交易前會告知本公司的「誠信經營守則」規範，於商業往來之前會考量供應商是否有不誠信行為紀錄，並避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。簽訂契約內容包含如涉及不誠信行為，得隨時終止或解除契約之條款。	
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	依法本公司尚不需要編製企業永續相關報告書，未來將視情況判定是否需要編製。	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： 本公司於102年3月28日董事會通過訂定「永續發展實務守則」，配合配合「上市上櫃公司永續發展實務守則」修訂，董事會於103年12月25、106年3月21、109年3月31及111年3月10日修訂實務守則條文內容，本公司將定期檢視執行情形並據以改進，執行至今尚無差異情形。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： (一) 本公司生產過程中均符合環保法令之要求，並未造成環境之污染。 (二) 本公司追求獲利成長，並將其獲利與員工及股東共享，各方面皆遵循法令規範及要求，即為企業表現永續經營的社會責任。				

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評 估 項 目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ (三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		(一) 本公司已於 109 年 06 月 02 日股東會通過修正「誠信經營守則」，所訂規章皆依政府法令，並規定所有員工確實遵行，董事會與管理階層皆以誠信經營為原則。 (二) 本公司訂定之「誠信經營守則」第十~十三條，已針對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業活動明確規範禁止條文，並建置防範控管機制。 (三) 本公司於訂定道德管理規範中規定，禁止因任何商業目的所發生賄絡交易對象或官方行為。	無重大差異。
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？ (三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V	V	(一) 本公司對客戶有信用調查、對供應商有評鑑，禁止員工於執行業務時接受或要求具價值之禮品。 (二) 本公司尚未設置推動企業誠信經營業處專責單位。 (三) 本公司「誠信經營守則」第十一條已明文規範，董事或經理人於董事會或薪酬委員會時遇有自身利益衝突時，均迴避之。	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	
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(四) 本公司每年製作稽核計畫，依計畫執行稽核任務，並將結果呈報給董事會，亦依規定將稽核執行情形申報主管機關。 (五) 本公司每年擬訂教育訓練計畫，並安排董事及經理人進修。董事進修記錄請詳本年報公司治理運作情形及其他必要補充說明事項。	
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		(一) 本公司「誠信經營守則」第二十一條已明文規範提供檢舉管道，本公司有設置員工意見箱，一經發現有違反誠信規定，將嚴懲並依法提告。 (二) 本公司「誠信經營守則」第二十一條已明文規範，目前尚未有受理檢舉事項。 (三) 本公司採專人受理檢舉事項，以善盡保護檢舉人身分及對檢舉內容保密。	無重大差異。
四、加強資訊揭露 (一) 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		本公司網站除揭露公司經營情形，亦聯結公開資訊觀測站，揭露公司各項財務資訊，以作誠信經營之依據。 目前有公司網站及公開資訊觀測站，揭露公司資訊。 本公司網址： http://www.heran.com.tw	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司已訂定「上市上櫃公司誠信經營守則」，並以永續發展為企業之核心價值，誠信、熱情務本、追求卓越及關懷社會為使命。				

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	
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)：				
(一) 本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令規定，以作為落實誠信經營之基本。				
(二) 本公司訂有「防止內線交易管理作業」，明訂董事、監察人、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。				
(三) 本公司「董事會議事規範」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害公司利益之虞者，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。				

(七)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

在公司網站設有投資人專區說明公司治理情形並附有公司治理規章以供內、外人士參閱，其網址為 <http://www.heran.com.tw>，另本公司將重大訊息即時揭露給社會大眾，請參閱公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw/>。

(八)內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

禾聯碩股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：114 年 03 月 10 日

本公司民國 113 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及 5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國 113 年 12 月 31 日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國 114 年 03 月 10 日董事會通過，出席董事 9 人中 0 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

禾聯碩股份有限公司



董事長：蔡柏毅



簽章

總經理：林欽宏



簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(九)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. 113 年股東常會決議事項執行情形

決議事項	執行情形
通過承認 112 年度營業報告書暨財務報表承認案。	相關表冊已依公司法等相關法令規定向主管機關辦理備查及公告申報。
通過 112 年度盈餘分派案。	已依決議通過。
通過修訂本公司「股東會議事規則」案。	已依決議核准內容修訂，並公告於公司網站。

2. 董事會之重要決議：

日期	會議	議案內容
113/03/04	113 年第 1 次	補選董事長案。
113/03/06	113 年第 2 次	本公司 112 年度營業報告書及財務報表案。
		112 年度盈餘分派案。
		資本公積發放現金案。
		本公司 112 年度員工及董事酬勞分配案。
		本公司 113 年度會計師之獨立性及報酬案。
		本公司 112 年度內部控制制度有效性評估及內部控制制度聲明書案。
		本公司修訂「董事會議事辦法」案。
		本公司修訂「董事會暨功能性委員會績效評估辦法」案。
		本公司修訂「審計委員會行使職權辦法」案。
		本公司民國 113 年股東常會召開案。
		本公司擬申請從事預購遠期外匯美金 5,000 萬元案。
		本公司擬申請金融商品投資 5 億元額度案。
113/05/10	113 年第 3 次	子公司聯碩電器股份有限公司擬申請金融商品投資 3 億元額度案。
		本公司 113 年第 1 季合併財務報告案。
		本公司 113 年度非確信服務清單及獨立性評估案。
113/08/12	113 年第 4 次	訂定「永續發展委員會組織規程」案。
		本公司 113 年第 2 季合併財務報告案。
		112 年下半年度盈餘之除息基準日案。
		本公司擬委任永續發展委員會委員案。
		本公司訂定「永續報告書編製及驗證作業程序」案。
		本公司擬對子公司「夏禾電器販賣股份有限公司」現金增資案。
		子公司聯碩電器股份有限公司擬申請從事預購遠期外匯美金 7,000 萬元案。

日 期	會 議	議 案 內 容
113/11/11	113 年 第 5 次	本公司 113 年第 3 季合併財務報告案。
		本公司擬申請從事買賣信用連結型金融商品新台幣 3 億元案。
		修訂內部控制制度總則暨增訂「內部控制制度-永續資訊之管理」案。
		114 年度稽核計畫案。
113/12/17	113 年 第 6 次	本公司 113 年第 4 季會計師委任及獨立性案。
		113 上半年度盈餘分派案。
		修訂本公司「內部控制制度－資訊管理作業」案。
		修訂本公司「個人資料安全維護辦法」案。
		修訂本公司「核決權限辦法」案。
		113 年年終獎金發放原則與經理人特別獎金發放金額案。
		112 年度董事酬勞分配案。
		112 年度經理人員工酬勞分配案。
		補追認本公司「經理人」職務調整案。
		114 年度營業預算案。
		本公司研發主管職務調整案。
114/03/10	114 年 第 1 次	本公司 113 年度營業報告書暨財務報表案。
		113 年度盈餘分派案。
		本公司 113 年度員工及董事酬勞分配案。
		本公司 114 年度會計師適任性、獨立性及報酬案。
		預先核准 2025 年簽證會計師提供非確信服務項目案。
		本公司 113 年度內部控制制度有效性評估及內部控制制度聲明書案。
		本公司修訂「公司章程」案。
		本公司修訂「內控制度-薪工循環」案。
		本公司基層員工定義案。
		本公司擬申請從事預購遠期外匯美金 5,000 萬元案。
		本公司擬投資購買上市櫃公司股票及有價證券 3 億元案。
		本公司擬投資購買海外績優金融商品 3 億元案。
		子公司聯碩電器（股）公司擬投資購買上市櫃公司股票及有價證券 3 億元案。
		本公司民國 114 年股東常會召開案。
114/04/18	114 年 第 2 次	本公司 113 年度盈餘轉增資發行新股案。
		本公司擬投資新增設立子公司案。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

四、簽證會計師公費資訊：

(一) 應揭露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：

金額單位：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(註)	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	李麗鳳	113.10.01~113.12.31	2,340	2,465	4,805	
	池瑞全	113.01.01~113.09.30				
	謝建新	113.01.01~113.12.31				

註：包含稅務簽證 100 仟元、營業稅採直接扣抵法 155 仟元、移轉訂價公費 470 仟元、合併&個體財報英譯 240 仟元及系統諮詢 1,500 仟元。

1. 更換會計師事務所且更換年度所支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。
2. 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

(二) 前目所稱審計公費係指公司給付簽證會計師有關財務報告查核、核閱、複核及財務預測核閱之公費。

五、更換會計師資訊：

(一) 關於前任會計師

更換日期	113 年 12 月 17 日經董事會通過		
更換原因及說明	配合勤業眾信聯合會計師事務所內部調整之需要，自民國 113 年第四季起，將本公司之簽證會計師由池瑞全會計師及謝建新會計師，更換為李麗鳳會計師及謝建新會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人		委任人
	情況	會計師	
	主動終止委任	不適用	不適用
	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意見及原因	不適用		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財報報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其他
	無	V	
	說明：不適用		
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	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	李麗鳳會計師、謝建新會計師
委任之日期	113 年 12 月 17 日經董事會通過
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。

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

(一)董事、監察人、經理人及持股比例百分之十以上大股東股權移轉及質押情形：

單位：股

職稱	姓 名	112 年度		當年度截至 5 月 16 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
董事長兼 大股東	禾聯(股)公司 代表人： 蔡柏毅	-	-	-	-
董事兼財務 及會計主管 (註 1)	禾聯(股)公司 代表人： 雷錄駿	-	-	-	-
董事	協志投資(股) 公司代表人： 吳清湖	(20,000)	-	-	-
董事	協志投資(股) 公司代表人： 詹乾隆	-	-	-	-
董事兼 總經理	禾發企業(股) 公司代表人： 林欽宏	-	-	-	-
董事	禾發企業(股) 公司代表人： 刁建生	(21,000)	-	(4,000)	-
獨立董事	黃添昌	-	-	-	-
獨立董事	齊德彰	-	-	-	-
獨立董事	陳榮隆	(4,000)	-	-	-
大股東	禾發企業(股)公司	-	8,600,000	-	-
副總經理	洪堯鴻	-	-	-	-
副總經理	高建發	-	-	-	-
協理	吳在耀	-	-	-	-
協理(註 2)	吳炳賢	-	-	-	-
經理	陳明宗	3,000	-	(4,000)	-
副總經理	李修安	-	-	-	-

註 1：法人董事禾聯（股）公司於 113 年 7 月 30 日改派代表人由雷錄駿先生擔任。

註 2：營業處吳炳賢協理於 113/10/1 升任。

(二)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之相對人為關係人之資訊：無。

(三)董事、監察人、經理人及及持股比例超過百分之十之股東股權質押之相對人為關係人之資訊：

姓名	質押變動原因	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	持股比率 %	質押比率 %	質借(贖回)金額(仟元)
禾發企業(股)公司	借款	114.4.08	華南商業銀行城東分行	蔡柏毅董事利用他人名義持有	3,100,000	4.25	32.63	150,000
	借款	114.4.11	台灣土地銀行忠孝分行	蔡柏毅董事利用他人名義持有	3,200,000	4.38	33.68	90,000
	借款	114.4.16	台北富邦商業銀行桃園分公司	蔡柏毅董事利用他人名義持有	2,300,000	3.15	24.21	-

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

114年4月5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(或姓名)	關係	
禾發企業(股)公司	9,500,000	13.01	-	-	-	-	蔡柏毅	該公司董事長	無
禾聯(股)公司	6,529,446	8.94	-	-	-	-	蔡柏毅	該公司董事長	無
長星企業(股)公司	4,614,097	6.32	-	-	-	-	蔡佩容	該公司董事長	無
寶宏信(股)公司	4,614,097	6.32	-	-	-	-	蔡柏毅	該公司董事長	無
立富企業(股)公司	4,398,471	6.03	-	-	-	-	蔡佩容	利用他人名義持有	無
祐成企業(股)公司	4,398,471	6.03	-	-	-	-	蔡佩容	利用他人名義持有	無
弘創企業(股)公司	2,362,000	3.24	-	-	-	-	陳威志 陳膺朱	該公司董事長 配偶	無
長谷投資(股)公司	2,029,053	2.78	-	-	-	-	蔡佩容 蔡柏毅	該公司董事長 兄妹	無
智永企業(股)公司	2,017,000	2.76	-	-	-	-	陳膺朱 陳威志	該公司董事長 配偶	無
寶利信(股)公司	1,102,000	1.51	-	-	-	-	蔡柏毅 蔡佩容	該公司董事長 兄妹	無

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

113 年 12 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
聯碩電器(股)公司	36,500,919	100.00	-	-	36,500,919	100.00
禾聯電器(股)公司	8,000,000	100.00	-	-	8,000,000	100.00
禾雄電器(股)公司	5,000,000	100.00	-	-	5,000,000	100.00
夏禾電器販賣(股)公司	8,000,000	100.00	-	-	8,000,000	100.00
臺灣格力(股)公司	16,500,000	27.27	-	-	16,500,000	27.27

參、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源：

1. 股本形成經過：

單位：新台幣仟元；仟股

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
91.05	10	49,800	498,000	28,000	280,000	設立股本 280,000 仟元	無	註 1
96.07	10	49,800	498,000	43,000	430,000	現金增資 150,000 仟元	無	註 2
96.12	10	49,800	498,000	49,020	490,200	盈餘轉增資 60,200 仟元	無	註 3
98.08	10	50,000	500,004	50,000	500,004	盈餘轉增資 9,804 仟元	無	註 4
99.09	10	100,000	1,000,000	55,500	555,004	盈餘轉增資 55,000 仟元	無	註 5
99.09	15	100,000	1,000,000	56,810	568,100	現金增資 13,096 仟元	無	註 5
99.12	40	100,000	1,000,000	57,835	578,350	現金增資 10,250 仟元	無	註 6
105.10	10	100,000	1,000,000	60,726	607,268	盈餘轉增資 28,918 仟元	無	註 7
106.09	10	100,000	1,000,000	66,799	667,994	盈餘轉增資 60,726 仟元	無	註 8
108.06	10	100,000	1,000,000	76,000	760,004	發行新股 92,010 仟元	無	註 9
109.09	10	100,000	1,000,000	73,000	730,004	庫藏股減資 30,000 仟元	無	註 10

註：1.經濟部 91 年 5 月 6 日經授商字第 09101158470 號函核准。

2.經濟部 96 年 7 月 9 日經授中字第 09632403820 號函核准。

3.經濟部 96 年 12 月 17 日經授中字第 09633269510 號函核准。

4.經濟部 98 年 8 月 27 日經授商字第 09801187550 號函核准。

5.經濟部 99 年 9 月 28 日經授商字第 09901216840 號函核准。

6.經濟部 99 年 12 月 8 日經授商字第 09901274330 號函核准。

7.經濟部 105 年 10 月 24 日經授商字第 10501245740 號函核准。

8.經濟部 106 年 09 月 20 日經授商字第 10601134590 號函核准。

9.經濟部 108 年 06 月 11 日經授商字第 10801064320 號函核准。

10.經濟部 109 年 09 月 14 日經授商字第 10901172880 號函核准。

2. 股份種類

113 年 12 月 31 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	73,000,425	26,999,575	100,000,000	屬上市公司股票

3. 總括申報制度相關資訊：無。

(二) 主要股東名單：股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

114 年 4 月 5 日

主要股東名稱	持有股數(股)	持有比例(%)
禾發企業股份有限公司	9,500,000	13.01
禾聯股份有限公司	6,529,446	8.94
長星企業股份有限公司	4,614,097	6.32
寶宏信股份有限公司	4,614,097	6.32
立富企業股份有限公司	4,398,471	6.03
祐成企業股份有限公司	4,398,471	6.03
弘創企業股份有限公司	2,362,000	3.24
長谷投資股份有限公司	2,029,053	2.78
智永企業股份有限公司	2,017,000	2.76
寶利信股份有限公司	1,102,000	1.51

(三) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

前項股息紅利、法定盈餘公積及資本公積以現金分配者，得授權由董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議行之，並報告股東會。

本公司所屬產業發展成熟，為考量未來業務穩定及維持長期營運規劃，並兼顧股東權益，前項盈餘分配採現金及股票股利平衡政策。股利之分派，其中現金股利不低於當年度股東股利分派總額之 15%。

2. 本年度擬議股利分配之情形

本公司於董事會決議 113 上下半年度盈餘分配案，分配如下：

	113 年 7 月 1 日 至 12 月 31 日	單位：新台幣仟元 113 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
董事會決議日	114 年 3 月 10 日	113 年 12 月 17 日
法定盈餘公積	\$ 30,010	\$ 16,801
特別盈餘公積	\$ 98	\$ -
現金股利	\$ -	\$ -
股票股利	\$ 73,001	\$ 73,000
每股股票股利（元）	\$ 1	\$ 1

3. 預期本公司未來股利政策無重大變動。

(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：不適用。

(五) 員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事酬勞之成數或範圍

本公司得於每半會計年度終了後分派盈餘或彌補虧損，由董事會編造第廿七條書表及議案，交審計委員會查核後，提董事會決議之。

分派盈餘時，應先預估並保留應納稅捐、員工酬勞及董事酬勞，依法彌補虧損及提列法定盈餘公積、提列或迴轉特別公積。但法定盈餘公積已達實收資本額時，得不再提列。本項盈餘分派以現金發放者，由董事會決議，以發行新股為之時應經股東會決議。

依本公司章程第廿九條之規定，本公司年度如有獲利，應提撥不低於 1% 為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 5% 為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。

但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

本公司執行員工庫藏股、員工認股權憑證、員工承購新股、限制員工權利新股及員工酬勞等給付對象，得包含符合一定條件之控制或從屬公司員工。

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：

若實際發放金額與估計金額有差異時，則列為次年度損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事、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：

本公司 113 員工酬勞及董事酬勞業經 114 年 3 月 10 日董事會決議通過，分配員工酬勞 29,269,844 元，董事酬勞 12,878,732 元，上述員工酬勞及董事酬勞金額與認列費用年度估計金額無差異。

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

項目	112 年度 財報估列金額	實際發放數	差異數
配發情形			
(1)員工酬勞	23,818,357 元	23,818,357 元	無差異
(2)董事酬勞	8,661,221 元	8,661,221 元	

(六)最近年度及截至年報刊印日止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、資金運用計畫執行情形：無。

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
 - (1) 液晶顯示器製造。
 - (2) 電器批發買賣業務。
2. 本主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元；%

主要產品 \ 年度	112 年度		113 年度	
	營業收入	營業比例	營業收入	營業比例
液晶顯示器	655,067	10.58	704,420	10.98
空調	4,260,752	68.81	4,386,114	68.35
其他(註)	1,276,315	20.61	1,326,644	20.67
合計	6,192,134	100.00	6,417,178	100.00

註：其他產品包括生活家電及服務維修零件、原物料等。

3. 公司目前之商品及服務項目
 - (1) 液晶顯示器
 - (2) 空調
 - (3) 洗衣機、冰箱、冷凍櫃
 - (4) 小家電
4. 計畫開發之新商品(服務)

禾聯液晶商品全面導入 Google TV 平台，以 WHALE 3.0 TV 智能顯示器方案來整合 AI 語音助理、智慧家居連結技術，提高用戶便利性；同時採用 4k、量子點、MiniLED 與 MicroLED 等面板顯示技術以多元化產品線來滿足中高低端消費族群的需求。禾聯液晶產品將全面導入 Dolby Audio、Dolby Atmos 及 Dolby Vision 等相關技術及認證，提供頂級的音畫體驗。同時，公司致力於開發以環控物聯網為中心的智慧商品，應用人工智慧技術，強化語音辨識能力。不僅支援國語與台語辨識，還融入聲學特徵(acoustic features)技術，用於辨識使用者身份，進一步提升辨識準確率與反應速度。此外，公司積極拓展 AR 互動娛樂功能，讓智慧電視成為家庭中的沉浸式娛樂中樞，支援虛擬運動指導、遊戲場景交互以及 AR 內容顯示，提供前所未有的互動體驗。

禾聯一級變頻空調全面採用 R32 環保冷媒並提前超越 2025 年能效標準並配備「沼氣防護 2.0」提升整體防護功能近 30%，禾聯再次達成以全市場最小的殼體結構，提前達標窗型冷氣機 2025 年國家新能效一級標準。同時強化整體 14.0、16.0KW 大能力產線，推出業界最小殼體的特殊三相 220V、380V 電源規格，以滿足各公家單位的特殊安裝需求，且於 2025 年 3 月已正式完成上市 14.0、16.0KW 大能力空調產品室外機殼體縮減方案，從原本的雙風扇殼體，變更為單風扇殼體結構，材積下降達 25% 以上，大幅減少搬運及倉儲成本。於家用空調的部分，全能力段 2.3KW 至 16.0KW 產品，安裝管徑完成小型化設計，其中 10.0~11.2KW 產品，更是業界唯一推出 2 分/5 分管徑設計，大幅降低安裝成本以及材料浪費的問題，禾聯更以業界首創「全變頻吊隱式除濕機」，使用變頻壓縮機、變頻模組及 DC 馬達為設計主結構，達成更省電的目標，使用變頻系統也大幅降低運轉時所產生的噪音，除濕能力也更有效率，並可接風管達成全室除濕的效果，也可省去傳

統除濕機時常要倒水、占空間的問題。禾聯空調以領先國產品牌的表現，在開發上秉持求新求變的精神，展現「節能、環保、清淨、高能效、高品質」的空調產品。同時推出 YAMADA 品牌空調及代理日本 SHARP 品牌空調，滿足不同族群的需求，相信對整體業績成長將有所助益。

本公司始終以【健康、安心、節能】為導向，除了液晶、空調商品外，更希望超越自我，以全家電製品品牌立足於台灣，電冰箱從小冰箱到電子冷藏箱，產品從單門到多門，為了追求更高品質導入日式多門變頻電冰箱一應俱全。2024 年也推出了全新商品，禾聯電冰箱推出國產自製 578L 大三門變頻一級電冰箱，並秉持環保節能理念，具有 EcoPower 節能模式達到省電生活；全新大冷凍室設計，冷凍空間占比達總容量 30%。除了提供市面上規格最小的變頻節能標章冷凍櫃(142L)，將再推出規格最大的直立式變頻冷凍櫃(600L)，並響應政府節能補助政策，致力於推動變頻冷凍櫃授證節能標章，目前全系列送測、多款已獲證。因台灣居住空間不大禾聯洗衣機除了原本的主打兩款滾筒，「WIFI 智慧滾筒洗衣機」以及「蒸氣洗滾筒洗衣機」外，還推出 17 公斤變頻泡沫洗洗衣機，細緻泡沫加強洗衣去漬效果，和滾筒的多段溫水洗高溫殺菌，守護家人的潔淨新生活。並持續推出全新 6.5 及 7.5 公斤窄機身洗衣機，為空間不足的消費者提出完美解決方案。

禾聯小家電商品也持續展現創新力與產品力，推出業界領先薄型洗碗機，大幅改善台式廚房環境安裝洗碗機的問題，此外加上獨立熱風烘乾功能在市場也造成廣泛影響；除了不斷的創新之外，風扇商品在 2022 年在市場持續保持領先地位，其他熱銷商品手持吸塵器、除濕機、電暖器仍然不斷持續成長，2024 年度奪得台灣精品獎的氣氛燈光風扇及同步推出較競品體積縮小 80%的自動集塵吸塵器與二代洗地機、咖啡機系列的熱銷更成為業績新成長動能；市場差異化品牌操作的部分 YAMADA 超高速美型吹風機及美電商品、Scion100 度高溫殺菌的織物清洗機、義式咖啡機等為公司在不同價格帶，創造了更多可能，此外除了家用小家電，也跨足電動曬衣架、智能電子門鎖等家用設備商品；禾聯小家電秉持這創造消費者最大幸福感的理念，持續提供全市場最全面、消費者使用最安心的商品。

本公司仍將本著深耕台灣的決心，持續投入研發、不斷創新開發出差異化有特色的商品以作市場區隔，並將持續導入更多 AIoT 相關商品並以提供『顧客滿意的產品與服務』為宗旨；以實現全智能的智慧家居為終極目標。本公司將建構空調、液晶、洗衣機、冰箱四大家電並輔以生活小家電等完整的產品陣容以挹注公司未來持續成長的動力，以鞏固本公司之產業地位，並廣設服務站已新增彰化及三重站，用以提升服務效率再搭配公司實體、虛擬完整的銷售體系，對未來營運發展具有極大助益。

除此之外，本公司在社會企業責任上更不遺餘力！秉持著「取之社會用之社會」的精神，我們更重視台灣這片土地的發展與人才的培育，在 2021 年與新北市政府合作，挹資新北市成棒隊，冠名正式成立「新北禾聯棒球隊」已歷時三年。透過公私協力方式，共同致力新北市棒球運動發展，以創新思維培育選手、優化設備，進而增強選手競技實力，且提供運動選手轉職諮詢，媒合選手轉職至禾聯碩關係企業任職，讓新北市棒球員在棒球場上拚搏之餘，退役後也能有更寬廣的道路可以選擇。

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

(1) 液晶顯示器

我國液晶顯示器發展自 1960 年代，當時主係製造黑白映像管顯示器，於 1970 年代被譽為黑白液晶顯示器機王國，隨著技術進步及外商投資生產，彩色液晶顯示器機之裝配生產逐漸提高，並於 1980 年代創下高峰，1985 年當時國內彩色液晶顯示器機家戶普及率達 93.1%。1990 年代初期液晶顯示器開始進入大尺寸(10 吋以上)階段，應用領域正式跨入 PC 產品，具有厚度薄、低輻射等優點，不過發展初期價格過高，因此取代映像管顯示器的效果並不強，受惠於液晶面板產能大量開出，面板價格持續下降，帶動液晶顯示器價格大幅下滑，引發消費者購買意願，使得液晶顯示器出現大幅度的成長，漸成液晶顯示器發展主流。

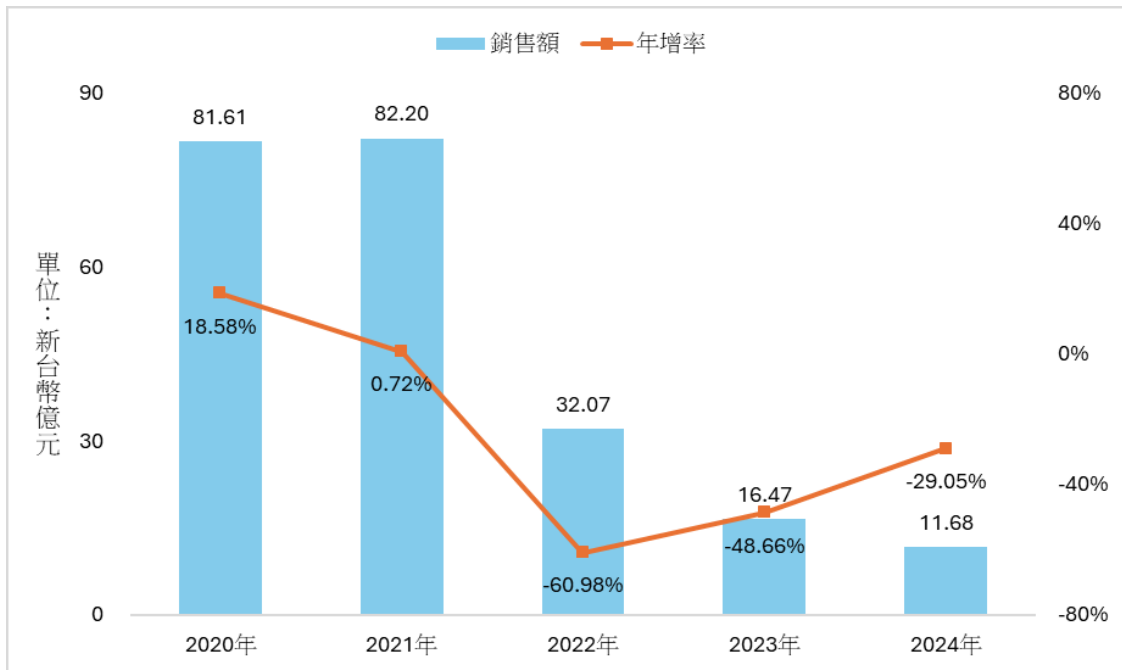
根據財政部財政統計資料庫資料顯示(詳見圖一)，歷經 2020~2021 年疫情紅利帶來的宅經濟商機已提前透支市場需求外，2022~2023 年銷售規模呈現萎縮態勢，2024 年以來雖然電視品牌廠以 4K 聯網、大尺寸電視作為銷售主軸，並經營 OLED 電視、量子點電視、Mini LED 電視等多元產品線，加上奧運觀賽熱潮略為帶動大尺寸電視銷售，但部分品牌廠為去化舊機庫存，採取補貼方式供應通路。另一方面，國內電視滲透率已高，加上通膨仍處於相對高點，估計 2024 年我國本產業銷售額較 2023 年衰退。

根據市調機構 WitsView 的面板報價資料顯示(詳見圖二)，2024 年液晶電視面板價格上半年上漲、下半年走跌，但面板廠透過按需生產與減產歲修來調控供給，另一方面為國際運動賽事、中國 618 促銷檔期等活動備貨，加上中國「以舊換新」政策帶動部分需求，緩減面板供過於求壓力，使得 2024 年各尺寸液晶電視面板均價仍年增 5%~18%。

2025 年持續採取按需生產策略控制產能，加上中國「以舊換新」政策延續，且電視品牌對於美國加徵關稅的後續動作有所預期，提前出貨補庫存，增加液晶電視面板採購量，進而推升面板價格，促使電視整機製造成本延續上漲態勢。

整理而言，展望 2025 年我國電視機製造業景氣表現，在總體經濟方面，美國新政府政策、國際地緣政治情勢變化等因素持續影響全球經濟前景，根據國際預測機構 S&P Global 的統計，預估 2025 年全球經濟成長率為 2.5%，略低於 2024 年的 2.7%。雖然台廠在全球電是代工市場的地位逐漸式微，但仍持續強化供應鏈穩定性，預估 2025 年景氣表現將與 2024 年略為衰退。

圖一：我國電視機製造業銷售額概況



資料來源：財政部財政統計資料庫，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2025.03)。

圖二：液晶顯示器面板價格走勢圖



注：1. 2024 年以前為每月上旬及下旬報價平均值，2025 年起則為下旬報價值，3 月為預測值。

2. 產品報價為 65" W 3840x2160 50/60Hz Open-Cell、55" W 3840x2160 50/60Hz Open-Cell、43" W 1920x1080 50/60Hz Open-Cell、32" W 1366x768 50/60Hz Open-Cell。

資料來源：Witsview，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2025.03)。

(2) 空調

台灣地處亞熱帶，隨著經濟發展及都市化程度提高，冷氣空調成為民生必需品，依產品應用可分為家用、小型商用/豪宅、商用及工業用(詳見圖三)，本公司銷售之冷氣空調主要應用於家用及小型商用/豪宅等，屬中小型空調，依產品分類可分為窗型機、分離式空調、箱型機、嵌入式四方吹、吊隱式送風機及移動式空調。

圖三：空調產品種類與應用

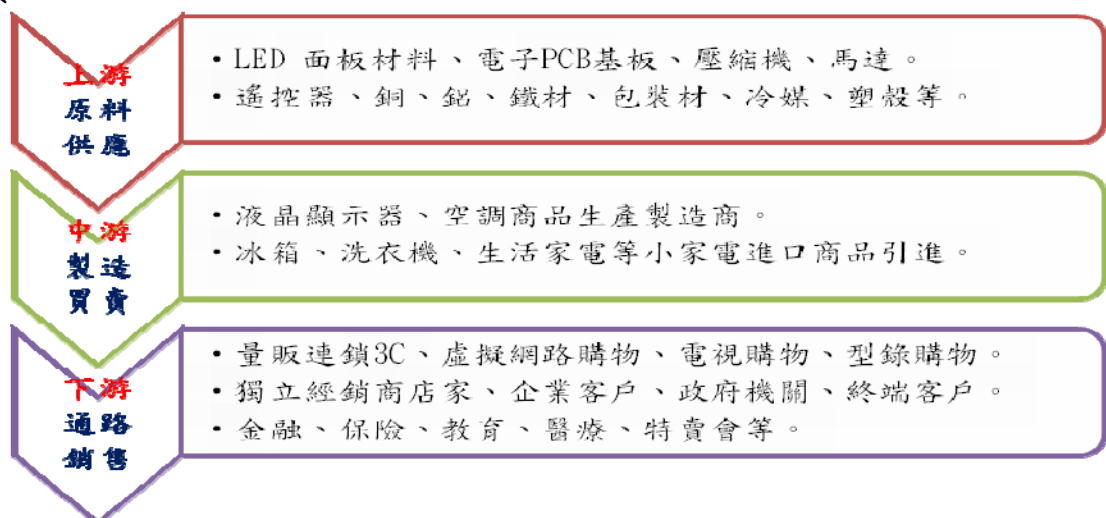
	家用	小型商用/豪宅	商用	工業用
空調	- 窗型機 - 無風管分離式 - Mini VRF - 移動式 噸數：0.5~3.5 噸	- 箱型機（單體式、無風管分離式） - VRF 噸數：3.5~80 噸	- 水冷式冰水機 - 氣冷式冰水機 - 吸收式冰水機 噸數：80~400 噸	- 水冷式冰水機 - 吸收式冰水機 噸數：400噸以上

資料來源:工研院 IEK

根據 IEK 產經資料統計，2024 年全球經濟尚在復甦，新興市場及發展中經濟體雖優於 2023 年，但仍難以支撐美、中經濟疲軟的趨勢。影響空調需求主要原因為氣候及景氣，2024 年雖景氣尚未完全復甦，但受到法規及氣候變遷影響，產業需求仍強勁。國際實施嚴格的碳排放法規，使節能低碳的暖通空調系統更具吸引力。

2. 產業上、中、下游之關聯性

公司為降低自行開模具改採外購組品方式，減少模具攤提費用降低生產成本，以提升產品的成本競爭力，主要配合的上游廠家多選擇為世界知名大廠或是業內在該品類極具經驗的專業廠家。再搭配禾聯碩公司自主研發軟件及創意不斷研發出差異化商品並以專業行銷團隊銷售至各通路。並以提供顧客滿意的商品與服務來提升整體競爭力。而該區域的政治穩定與否及國家政策、匯率走向等將影響整體禾聯碩的獲利狀況，因此關注並掌握國際情勢的發展及避險的操作更顯重要。



3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1) 顯示器類

智慧聯網機種已普遍被消費者接受，且透過整合運算器、感測器、網路、應用程式等組件達成家電的智慧化操控應用，再結合 OTT 服務（Over-the-top media services），例如：Netflix、Disney+...等，使物聯的應用內容更為充實。

隨著人工智慧(Artificial Intelligence, AI)持續發展，將 AI 導入液晶顯示器成為品牌廠的主要研發目標，如透過 WIFI 或藍芽讓液晶顯示器與掃地機器人、冷氣空調、清淨機、洗衣機、智慧照明及智慧音響等週邊設備連結，使用者透過與液晶顯示器的語音交互、手勢交互等互動過程，即可控制週邊設備，讓液晶顯示器成為智慧家庭控制中心。

(2) 空調產品

空調產品皆已提前達成 2025 年國家新能效一級標準，CSPF 質(冷氣季節性能因素)已超過目前現有能效達 18%，並加強產品對於沼氣防護性，於最易受損側強化沼氣防護塗裝，整體防護效果再提升 30%，並搭配「芬多殺菌 Femtoe Fresh」一鍵啟動立即體現「芬多殺菌、全域防疫」功能，經法國 Texcell 實驗室測試，有效抑制新冠病毒達 99.999%，結合新一代「霜效潔淨」技術，打造居家健康舒適圈。

在輕商用空調領域，持續推出更符合市場規格的 3 相 220V 電源 28KW 變頻一級落地箱型機，以及 16Kw 單管多聯式室外機，更符合市場環境需求，以精巧尺寸規格亮眼呈現，搭配嵌入式或吊隱式室內機，讓選擇安裝的位置更有彈性，以及全市場唯一全變頻吊隱式除濕機，能效超過國家一級能效標準達 330%，卻有著將近 40L/日(RH60%)的超大除濕量。禾聯空調致力於提供「節能、環保、清淨、高能效、高品質」的產品，已超前能源政策，推出符合 2025 年新能效標準的空調商品。

(3) 落實 ESG 淨零政策

隨著近年淨零、減碳議題持續發酵，零碳轉型逐漸納入企業 ESG 治理的一環，在決策方向、目標都須以永續、淨零為考量。

能源效率素有「第一燃料」(first fuel)美稱，聯合國氣候綱要公約會議 COP26 中，也不乏見到和能源效有關的聯合倡議，比方由清潔能源部長級會議(Clean Energy Ministerial)成立的《超高效設備和電器部署倡議》(Super-Efficient Equipment and Appliance Deployment initiative)，便呼籲人們日常使用的主要家電，如空調、冰箱、馬達及燈具等，要在 2030 年再提高一倍的能源使用效率。

工研院應用行為經濟學的概念，針對 18 歲至 64 歲國人淨零永續的生活行為進行調查。發現台灣受訪民眾「已經這樣做」的淨零永續行為中，有 43.1% 民眾採購家電時，會購買具有節能標章或能源效率標示 1 級的產品。

智慧化家電，提升減碳節能成效。持續投入節能家電的研發，消費者也因此可以用合理實惠的價格，選擇適合自己的節能家電，為邁向碳中和的目標盡一份心力。。

(4) 產品可替代性

隨著經濟發展及國人生活品質提升，液晶顯示器儼然成為居家及營業場所不可或缺的電器用品，74 年家戶普及率即達到 93.1%，現在許多家庭甚至擁有一台以上的液晶顯示器，隨著科技進步，液晶顯示器還可聯網透過網路串流收看網路影片，扮演著重要的居家影音娛樂角色，在未來甚至可導入 AI 及 IoT 技術成為智慧家庭控制中心；另我國地處亞熱帶，夏季高溫往往超過攝氏 30 度，近年來因地球暖化，夏季高溫屢創新高，國人對冷氣空調需求逐年攀升，冷氣空調仍為室內空間降溫的主要電器用品。因此，液晶顯示器及冷氣空調產品，除了新技術、新功能及品牌等考量而予以更換外，尚未發現能足以完全取代之產品出現。

(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	112 年度	113 年度
研發費用	64,142	55,752
營業收入淨額	6,192,134	6,417,178
研發費用佔 營業收入淨額比例	1.04%	0.87%

2. 最近五年度開發成功之技術或產品

年度	研發項目	研發成果
109	LED	人工智慧自然語意處理(NLP)之聲控功能:取代之前單純比對式的聲控指令模式，改為更符合使用者習慣且更具彈性之聲控指令，降低錯誤率並能適用更多家電產品及指令之應用。
	AC	1. 已開發量產 R32(環保冷媒) 商用(隱藏式與櫃機、壁掛式)14.0KW 以上高能效超越國家標準一級能效變頻空調。 2. 已開發量產商用三相 380V 與 220V 14.0KW (隱藏式與櫃機、壁掛式)一級能效變頻空調並配合遠端 RS-485 通訊集中電腦監控以利於市場、商用廠辦或學校宿舍等便利、節能、省電。
110	LED	1. 環控中心結合環境資訊、空間資訊、結合智慧家庭需求具備偵知、管理、連動體系。 2. 聲控系統改走深度學習演算法，發展國台雙語辨識、語者判別功能。

年度	研發項目	研發成果
	AC	1. 成功開發及量產 R32(環保冷媒) 商用(隱藏式與櫃機、壁掛式)16.8KW 以上一對一及 R32(環保冷媒)15kW 以上一對二高能效達國家標準一級能效變頻空調。 3. 成功開發及量產商用三相 380V 與 220V 16.0KW (隱藏式與櫃機、壁掛式)一級能效變頻空調。 4. 引用政府補助中小學冷氣系統成功整合節能監控通訊系統方式乙案，開發相同通訊系統成功整合一系列冷氣機型，可適用學校系統方案擴展運用在公與私部門市場建案以利於市場、商用廠辦或學校宿舍等便利、節能、省電。
111	LED	1. 與 Netrange 合作，提供支援 Disney+&Netflix 等 OTT 服務。 2. 聲控系統整合支援外部第三方控制(如奧創雲(台灣大哥大))。
	AC	1. 成功開發 2.3~3.6KW 變頻窗型冷氣機使用 R32 高效率壓縮機及 R32 環保冷媒，設計業界更小之機體結構，在傳統老舊建築或較狹窄之安裝窗口上具有更全面、方便的安裝特性。 2. 已開發芬多殺菌防疫空調 JT 系列機： 經法國 Texcell 實驗室驗證有效抑制新冠病毒達 99.99%，及 SGS 檢驗測試有效消除 PM2.5、除菌效果 99.9%，並結合設計室內與室外機體同步自體清潔雙效抑菌，機體加強增加防沼氣塗層有效增加消費者使用壽命，更結合禾聯 WIFI 智慧雲端系統確實達到共同全域防疫呼吸健康好空氣。 3. 成功開發一對多自由配 SK 系列室外機殼體設計較小尺寸，以利安裝於目前狹小陽台空間受限之場所。安裝空間位置更全面，室內機因應不同場合可選擇不同形式之室內機對使用者更加便利。 4. 開發量產商用單相 220V 16.0KW (隱藏式與櫃機、壁掛式)一級能效變頻空調。優化室外機小型化尺寸殼體以利於市場人員搬運及安裝便利。
112	LED	1. YF 4K 聯網系列產品 2. QF 4K 量子點系列

年度	研發項目	研發成果
	AC	1. 持續開發 R32 高效環保冷媒一對一:2.3kW~16.8kW 家用空調並擴展開發 28kw 輕商空調規格符合國家公告 114 年新能源效率一級規範。 2. R32 一對一與一對多自由配新高效環保冷媒：持續開發室外機小型化高能效之室外機：開發一對一至~一對五 R32 高效環保冷媒室外機,以符合國家公告 114 年新能源效率一級規範。 3. 開發 2.3kW 與 2.8kW R32 變頻窗型機體小型化機體,降低碳排放量,極易適合市場安裝空間並提前開發符合台灣 114 年國家新能效一級設計標準，設計引用高能效 R32 壓縮機提高能效,達成節能減碳目標。 4. 開發 14~28 kW 輕商型單壓一對二~對四小型化側吹室外機機體，適合安裝管路較長及安裝空間較受限的家用與商用建案。家用空調規格以輕商化安裝使用。 5. 因應政府冷氣共同採購案逐步採用節能監控通訊之需求，開發一對一至一對多系列規格符合具有節能監控通訊功能，以利市場節能省電並符合國家節能減碳需求。
113	LED	1. 核心技術 多平台整合技術：實現 Google TV 與 Whale TV 的深度對接，支持多語音助理、個性化推薦演算法以及智慧家庭中樞功能，提升跨平台生態協同效益。 智能影音處理技術：優化 HDR 動態校準及色彩處理，針對 Whale TV 應用場景提供專屬畫質優化，帶來卓越視覺效果。 2. 平台附加價值 智慧家庭與物聯網聯動：結合 Heran Smart Home，實現電視與家電設備聯動控制，增強智慧生活體驗。 專屬內容與增值服務：透過 Whale TV 獨家內容策展與會員服務，提供 4K 影音、即時賽事訂閱及多元應用內購，創造額外收益並吸引用戶。
	AC	1. 已開發高效環保冷媒一對一:2.3kW~16.0kW 家用空調機改善安裝輕量化設計:室內外機安裝銅配管規格減小,以利狹隘環境安裝及施作便利性。 2. 已開發 14~16Kw 三相電源輕量小型化室外機,可搭配壁掛型、四方吹型、隱藏風管型、落地箱型機之室內機非常適合店面、展場或工廠場所安裝。 3. 已開發 14.0~16.0 kW 輕商型單壓一對二~一對四(7.2Kw *2 ~ 4.1Kw*4)小型化側吹室外機機體，適合安裝管路較長及安裝空間較受限的家用與商用建案。以家用空調機體輕商化方式安裝與使用。 4. 因應政府持續節能源轉型深度節能方案:逐步開發節能空調監控通訊之需求，開發一對一至一對多系列規格符合具有節能監控通訊功能，以利市場節能省電並符合國家節能減碳需求。

(四) 長、短期業務發展計畫

1. 短期計畫

本公司以 HERAN 品牌深耕國內家電市場，早期從銷售液晶顯示器及空調兩大商品為主，時至今日已成為液晶、空調、洗衣機、冰箱(冷凍櫃)四大家電及全品項小家電的全家電製品的品牌商。本公司堅持研發自主、生產製造、全通路行銷佈局、物流配送建置及售後服務體系一條龍經營模式。

隨著技術的演進與消費者需求的提升，液晶顯示器市場正朝向更高畫質、更智能化的方向發展。禾聯將提早佈局未來顯示器產品線的發展趨勢，並展現本公司主要產品的競爭優勢與市場機會。大方向將有以下幾點：

- (1) 4K GoogleTV 系統導入，4K Google TV 具備高解析度與智能操作系統，提供流暢的使用者體驗。其內建 Google Assistant 語音控制功能，並支援多種串流服務，滿足消費者對智慧家庭娛樂的需求。此外，該產品搭載最新的影像處理技術，能夠提升畫質表現，並透過 AI 智慧推薦系統，提供個性化內容。
- (2) QLED GoogleTV (量子點發光二極體) 技術，能夠提供更高的色彩飽和度與更深邃的黑色表現，搭載 Google TV 平台，進一步提升影像品質與智慧化應用。該產品具備 HDR 高動態範圍技術，讓畫面更具層次感，並支援高刷新率顯示，適合遊戲玩家與影視愛好者。
- (3) MiniLED GoogleTV 背光技術能夠提供更高的對比度與亮度，使影像更加細膩真實。結合 Google TV 智慧系統，此系列產品將成為高端顯示器市場的主力產品之一。相較於傳統 LED 背光技術，MiniLED 提供更精確的光源控制，減少光暈現象，使畫面細節更加清晰。此外，該產品支援 Dolby Vision 與高刷新率技術，為使用者帶來極致的視覺體驗。
- (4) 大尺寸產品的推出，隨著消費者對於居家影音娛樂的重視，大尺寸產品需求持續增長。我們的 75 吋、85 吋甚至更大尺寸的 Google TV，能夠提供更震撼的視覺體驗，成為家庭劇院的核心設備。這類產品配備高性能處理器，確保運行流暢，並具備多種連接介面，以支援遊戲主機、音響系統等設備，滿足多元娛樂需求。
- (5) 代理 CHIQ 品牌，使我們能夠快速擴展市場佔有率，並滿足不同消費層級的需求。CHIQ 擁有成熟的技術與品牌知名度，能夠補足我們在某些市場區塊的產品空缺。CHIQ 產品涵蓋 LED、QLED、OLED 等多種技術，提供消費者更多選擇。
- (6) WHALE 3.0 TV 代表我們最新的智能顯示器解決方案，整合 AI、雲端運算、大數據分析等技術，提供更個性化的使用體驗。該產品將成為我們未來智能產品發展的核心。WHALE 3.0 TV 具備 AI 智慧語音控制、無縫多屏互聯、個性化內容推薦等功能，並支援最新的 HDMI 2.1 標準，確保高畫質影音與低延遲遊戲體驗。此外，我們正在積極與各大內容供應商合作，並且在其產品上應用 AIoT 技術，以提供更豐富的娛樂及生活體驗。
- (7) 禾聯全系列產品將全面導入 Dolby Audio、Dolby Atmos 及 Dolby Vision 等相關技術及認證，提供頂級的音畫體驗。Dolby Audio 技術能夠提升音質清晰度與立體感，而 Dolby Atmos 帶來更沉浸的環繞音效，使使用者感受到更真實的聲音細節。此外，Dolby Vision 進一步增強影像對比度與色彩準確度，確保每個畫面都能展現最細緻的層次感。

綜上所述，禾聯液晶產品歸納出幾點做為未來發展方向

- A. 多元化產品線：涵蓋高端、中端與入門級市場，滿足不同消費族群需求。
- B. 智能化升級：整合 AI 語音助理、智慧家居連結技術，提高使用便利性。
- C. 顯示技術創新：持續開發更高規格顯示技術，如 8K、OLED、MicroLED 等。
- D. 全球市場拓展：透過代理品牌與在地化行銷策略，擴展國際市場佔有率。
- E. 環保與節能：開發更低功耗、高效能的顯示技術，符合環保趨勢。

禾聯液晶將持續深化液晶顯示器產品線的發展，透過技術創新與市場策略，提升品牌競爭力。未來，我們將進一步擴展智能產品市場，為消費者帶來更高品質的影音體驗，並確保在市場中的領先地位。

禾聯空調商品陣容齊全，可滿足消費者各種空間需求。2017 年度導入 R32 系列，產品陣容 R410a 及 R32 環保冷媒兼備，是業界中機種最齊全的國產品牌。2019 年為國產品牌中獨家率先導入 R32 變頻具沼氣防護功能的家用空調，並開發集中控制系統，最高可同時控制 961 台空調。2020 年推出進化版的 R32 智慧雲端防沼氣高階機種，除語音控制與定位觸發外，新增加 PM2.5 偵測、芬多殺菌 (Femto fresh) 等新功能來淨化空氣。並開發導入超越國家標準一級能效的 R32 變頻空調(8.0~14.0KW)，14.0KW 機種與同級產品相比，最高可省電 37%。以及商用三相 380V 與 220V 14.0KW 以上 (隱藏式與櫃機、壁掛式)一級能效變頻空調，配合遠端 RS-485 通訊集中電腦監控，讓空調更節能、更省電。2021 年因應疫情問題，推出經 SGS 測試殺菌、去除 PM2.5 效果高於 99.9%的「芬多殺菌 Femto fresh」，並通過國際實驗室法國 TEXCELL 實驗室驗證，有效抑制新冠病毒達 99.999%，為目前市場上空調產品抑制新冠病毒最有效的空調產品。其他還有變頻空調可自動清洗室內機蒸發器的「霜效潔淨」功能以及在商用空調產品則以差異化優勢推出訴求體積輕薄比市售機種省下 43%空間的 26KW、28KW 變頻一級落地式箱型機。

此外，禾聯空調在智慧雲端科技上的表現亮眼，領先國產品牌唯一取得內建 Apple HomeKit 認證的空調產品。2022 年疫情未歇，禾聯空調將守護家園、呵護家人的信念，在產品上一一實現。開發多項全新的 R32 環保空調商品，有能效表現更優異的 R32 變頻五級壁掛式取代並汰換定速機型，陸續汰換定速機型並推出變頻五級壁掛式、變頻三~四級窗型冷氣機，以及領先業界取得環保、節能標章的 16kW 變頻壁掛式，變頻一級 16kW、28kW 箱型商用機種，可保護臭氧層並降低溫室效應影響。

2023 年各國疫情，消費者對於省電且高效能空調的使用需求不減反增，禾聯空調更是重磅推出 R32 變頻一~二級窗型冷氣機，為市場上材積最小台的變頻一~二級窗型冷氣機，且持續推出已提前達成 2025 年國家新能源效率標準一級的家用空調產品，將持續全面導入不同種類室內機進行搭配，而此次優先導入的新能效家用空調產品於「霜效潔淨」功能上，從原有的室內機進行清潔，擴大至室外機也可同步進行清潔，實現內外機同步進行深度清潔，可大幅減緩黴菌滋生、灰塵累積的問題，保持冷氣機最佳運轉狀態。

禾聯空調於 2024 年推出的全系列空調產品，已全面提前達成 2025 年國家新能效一級標準，並以全新系列推陳出新，保留原有空調該有的功能之外，於能效上進行大幅提升，最高超越 2025 年國家新能效一級標準的 12%，且禾聯空調最

代表性的「沼氣防護」功能上再加強了防護效果，整體防護水準再提高近 30%；考量人性化功能設計，領先業界推出「全段風速」功能，可依百分比調整更精確的適當風量大小，並有「一鍵防直吹」設計，可更直覺性的調整冷氣機長時間使用帶來的過冷或其他不適感，並於室內機增加易安裝結構，大幅降低安裝商安裝冷氣機的難度，而更具技術性上的突破為窗型冷氣機，禾聯空調再次達成以全市場最小的殼體結構，提前達標窗型冷氣機於 2025 年國家新能效一級標準；其他 14.0KW 以上的大能力產品線上，也持續推出特殊三相 220V、380V 電源規格，以滿足各公家單位的特殊安裝需求，預計於 2024 年 6 月完成 16.0KW 大能力空調產品室外機殼體縮減方案，從原本的雙風扇殼體，變更為單風扇殼體結構，可有效降低整體材積及搬運倉儲成本。禾聯空調不止於空調產品精進，考量未來新屋家庭需求，今年推出業界首創「全變頻吊隱式除濕機」，使用變頻壓縮機、變頻模組及 DC 馬達為設計主結構，達成更省電的目標，使用變頻系統也大幅降低運轉時所產生的噪音，除濕能力也更有效率，並可接風管達成全室除濕的效果，也可省去傳統除濕機時常要倒水、占空間的問題。

2025 年冷氣機國家一級能效新標準開始實施，禾聯空調全產品線已全面提前達成一級標準，並強化整體 14.0、16.0KW 大能力產線，推出業界最小殼體的特殊三相 220V、380V 電源規格，以滿足各公家單位的特殊安裝需求，且於 2025 年 3 月已正式完成上市 14.0、16.0KW 大能力空調產品室外機殼體縮減方案，從原本的雙風扇殼體，變更為單風扇殼體結構，材積下降達 25% 以上，大幅減少搬運及倉儲成本。於家用空調的部分，全能力段 2.3KW 至 16.0KW 產品，安裝管徑完成小型化設計，其中 10.0~11.2KW 產品，更是業界唯一推出 2 分/5 分管徑設計，大幅降低安裝成本以及材料浪費的問題

禾聯本著以「健康、安心、節能」為商品導入初衷，以「自由是從好好呼吸開始」做為年度主軸，在多款室外機與窗型機體設計上將殼體減薄，滿足以往因空間限制必須捨棄禾聯空調產品的消費者，並全面提高空調產品能效，滿足 2025 年國家新能效一級標準。禾聯空調以領先國產品牌的表現，在開發上秉持求新求變的精神，展現「節能、環保、清淨、高能效、高品質」的空調產品。

禾聯電冰箱和直立式變頻冷凍櫃在 2024 年也推出了全新商品。禾聯電冰箱推出國產自製 578L 大三門變頻一級電冰箱，並秉持環保節能理念，具有 EcoPower 節能模式達到省電生活；全新大冷凍室設計，冷凍空間占比達總容量 30%。除了有市面上規格最小的變頻節能標章冷凍櫃(142L)，2024 年再推出規格最大的直立式變頻冷凍櫃(600L)，並因應政府節能補助政策，致力於推動變頻冷凍櫃授證節能標章，目前全系列送測、多款已獲證。不僅顧及商用也照顧小家庭、單身貴族需求，這就是專門家的專業堅持。禾聯洗衣機除了原本的主打兩款滾筒，「WIFI 智慧滾筒洗衣機」以及「蒸氣洗滾筒洗衣機」外，還推出 17 公斤變頻泡沫洗洗衣機，細緻泡沫加強洗衣去漬效果，和滾筒的多段溫水洗高溫殺菌，守護家人的潔淨新生活。並針對套房、小資族群推出全新 6.5KG、7.5KG 窄身洗衣機，為空間不足的消費者提出完美解決方案。

面對新興、變化快速的小家電市場，禾聯保留快速應變的彈性與創新的技術力，在 2023 年推出美型氣氛燈風扇，迎合消費者對個性化和多樣化的追求將風扇與檯燈結合讓家電成為裝潢的一部分，更奪得 2024 台灣精品獎，隨後在清潔產品類推出體積較競品小 80% 的自動集塵吸塵器，輕巧不占體積適合微型住宅環境使用，一鍵即可清空塵桶減少跟灰塵二次接觸以及揚塵造成的氣管不適，此

外，隨著健康意識抬頭，織物清洗機逐漸受到市場青睞，但傳統只有常溫水的清潔已不足以滿足家用清潔的需求，Scion的織物清洗機可利用100度的高溫蒸氣進行殺菌，同時熱水吸洗的功能可以更深層的清潔布料織品。除了不斷的創新之外，風扇商品在2024年在市場持續保持領先地位，其他熱銷商品除濕機、電暖器、廚房家電仍然不斷持續成長，今年度同步推出電子式微波爐與全自動咖啡機等智能化產品，透過自動化的設定讓使用者操作上更容易上手，同時亦能提升生活質感；市場差異化品牌操作的部分YAMADA、Scion也陸續推出新商品，為公司在不同價格帶，創造了更多可能，此外除了家用小家電，也跨足電動曬衣架、智能電子門鎖等家用設備商品；禾聯小家電秉持這創造消費者最大幸福感的理念，持續提供全市場最全面、消費者使用最安心的商品。

本公司仍將本著深根台灣的決心，持續投入研發、不斷創新開發出差異化有特色的商品以作市場區隔，並將持續導入更多 AIoT 相關商品並以提供『顧客滿意的產品與服務』為宗旨；以實現全智能的智慧家居為終極目標。本公司將建構空調、液晶、洗衣機、冰箱四大家電並輔以生活小家電等完整的產品陣容以挹注公司未來持續成長的動力，以鞏固本公司之產業地位，對未來營運發展具有極大助益。

除此之外，本公司在社會企業責任上更不遺餘力！秉持著「取之社會用之社會」的精神，我們更重視台灣這片土地的發展與人才的培育，在2021年與新北市政府合作，挹資新北市成棒隊，冠名正式成立「新北禾聯棒球隊」已歷時三年。透過公私協力方式，共同致力新北市棒球運動發展，以創新思維培育選手、優化設備，進而增強選手競技實力，且提供運動選手轉職諮詢，媒合選手轉職至禾聯碩關係企業任職，讓新北市棒球員在棒球場上拚搏之餘，退役後也能有更寬廣的道路可以選擇。

2. 長期計畫

本公司將持續積累在台灣市場品牌經營及通路銷售經驗，未來將台灣市場品牌經營及銷售成功的模式複製到海外市場，初期將以東協區域為主要目標市場，並鎖定台灣現有的合作夥伴已於該區域有銷售營運經驗者為優先合作對象，全系列產品將導入 Google tv 系統搭配各式規格以及 AIoT 智能相關商品及許多的小家電創新商品，規劃於實體量販通路、電商網購平台及液晶顯示器購物等通路販售。本公司未來將積極的佈局海外市場就是要讓 HERAN 品牌能走出台灣和世界接軌，讓 HERAN 品牌持續朝著立足台灣、前進東協、放眼全世界的目標來前進。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要產品之銷售地區

本公司現階段主要銷售地區以台灣市場為主，目前主要產品線為液晶顯示器及冷氣空調產品買賣，並持續擴增冷凍櫃、冰箱、洗衣機及小家電等商品線，並以自有 HERAN 品牌銷售，現已成為全家電製品的品牌商。主要的客戶群遍及國內各大量販店、3C 連鎖通路商、網路電商網購平台、電信商與連鎖便利商店與超市及傳統家電經銷商並導入 KOL 導購及募資平台等新興銷售網路。銷售額如下：

單位：新台幣仟元

地區別 \ 年度	112 年度		113 年度	
	金額	金額	金額	比例(%)
內銷	6,192,134	6,192,134	6,417,178	100.00
外銷	-	-	-	-
合計	6,192,134	6,192,134	6,417,178	100.00

2. 市場佔有率

本公司以自有品牌“HERAN”於國內銷售液晶顯示器、空調、洗衣機、冰箱及生活家電等商品，其中液晶顯示器及空調之營業收入佔本公司營業收入近八成多，且專注於國內市場，茲就液晶顯示器及空調兩項產品，在國內之市場佔有率分述之，根據經濟部統計處生產統計月報數據顯示，2024 年度國內市場液晶顯示器及家用空調之銷售值分別為新臺幣 125.51 億元及新台幣 209 億元，本公司及其子公司 2024 年度液晶顯示器及空調之銷售金額分別為新臺幣 7.04 億元及 43.86 億元，市占率分別為 5.61%及 20.99%。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

(1) 液晶顯示器

2024 液晶顯示器市場正處於技術革新與消費習慣轉變的關鍵時期。隨著高解析度顯示技術的進步、智能功能的提升，以及串流媒體的普及，全球市場正在經歷快速變革。因此本公司緊密的關注液晶顯示器市場的供需現況、未來成長趨勢，以及可能影響市場發展的關鍵因素。

A、供應鏈現況分析

- a. 主要供應商與產業競爭：目前全球電視機市場由幾大主要品牌主導，包括 Samsung、LG、Sony、TCL、海信 (Hisense)、小米等。此外，近年來中國品牌崛起，使市場競爭更加激烈。各大廠商積極投入研發，推出高端 OLED、MiniLED 及 MicroLED 產品，以滿足市場對高品質顯示技術的需求。
- b. 生產與供應鏈發展：半導體短缺、面板價格波動及物流成本上升等因素影響供應鏈穩定性，但面板廠有意的控制稼動率，使得面板價格波動相對平穩。
- c. 顯示技術創新：MiniLED、QLED 逐漸成為市場主流，MinLED 產品的出貨量也已超過 OLED，而 OLED 技術也推出多層技術來解決耐用性及亮度不足的缺點，但成本仍居高不下，短期內難以成為主流產品。
- d. 區域生產布局：為應對貿易戰與供應鏈風險，部分廠商正在調整生產基地，如將部分產能轉移至越南、印度、馬來西亞等地。

B、市場需求分析

- a. 高解析度需求增加：隨著 4K 和 8K 內容的普及，消費者對高畫質電視的需求持續攀升。
- b. 智能化應用：AI 語音助理、IoT 功能成為標配，智慧家居整合度提高。
- c. 串流媒體影響：Netflix、Disney+、YouTube 等串流平台推動用戶升級至更大尺寸與更高畫質的電視。
- d. 遊戲市場驅動：次世代遊戲主機 (PS5、Xbox Series X) 促使玩家選擇高刷新率、高對比度的顯示設備。

隨著消費者對高品質影像與智能功能的需求持續提升，液晶顯示器市場仍將保持穩健成長。高端技術將成為市場主要驅動力，而智能應用與串流內容將進一步推動需求提升。禾聯碩身為國產品牌之先驅，早已進行符合市場趨勢之產品佈局，無論是 MiniLED、QLED 的普及化還是大尺寸的需求皆在逐漸落實及開發，因此能有效掌握未來市場發展的先機，以保持業界領先之態給予市場更具競爭力的產品。

(2) 空調

台灣空調市場在窗型產品逐漸由分離式空調所取代其已約有 9 成以上的銷售占比且變頻機種的比例有愈來愈高的趨勢，再加上環保節能的訴求下，使得空調的售價有所上揚，再加上 2020 年因有政府的汰舊換新節能補助及貨物稅退稅等雙重利多下有助於銷售業績的提升，且於 2023 年起，貨物稅退稅延再延長 2 年，並追加推出汰舊換新節能補助活動，將加速變頻一級空調產品成長。

回顧 2019 年起空調的發展 R32 與 R410 兩大冷媒系統的競爭，可以發現 R32 環保冷媒系統較受製造商及品牌商的青睞，銷售量有明顯的提升；另外也可以看到變頻機種的銷售占比也是愈來愈高。持續觀察 2020 年起空調的發展趨勢，面對台灣悶濕熱的環境下，各廠牌皆使出混身解數提出防鏽、防沼氣、殺菌、除霉、清淨、雲端智慧空調等功能訴求來搶攻空調市場大餅。智慧空調強調的不單只有以手機透過遠端 APP 控制或監控空調產品；更高層次的智慧空調是要以能將管理、節能與整合性服務為重點。家用智慧空調服務模式，以偵測、自動排程、提醒及多元功能，並能透過 IoT 及雲端大數據運算，獲得理想資料及提供策略性分析，實時分析節能及預先保養等訊息，並能與家中其他聯網設備相連動以提供效益最佳化，建構出一個完整的智能家居。

展望後疫情時代，追求更有效的抑菌能力和更多元的清淨功能，在產品開發上將是空調市場的兵家必爭之地。禾聯空調已經將新一代的芬多殺菌裝置送至法國 Texcell 機構實驗認證，後續將投注更多資源讓產品具備抑菌防疫的功能。此外，為達成中和及淨零排放的環保目標，2022 年起已逐漸淘汰定頻機型及縮減 R410a 冷媒機型，2023 年已朝向全 R32 系列化發展，並於 2024 至今持續完成產品小型化、精簡化設計。至於空調產品的未來需求，2023 年政府拍板延長補助節能商品退稅政策至 2025 年 6 月，汰舊換新節能補助政策延長至 2025 年 10 月，空調產品市場整體需求量將持續發酵增加。禾聯空調持續開

發強化變頻一級家用、輕商用產品，以領先國產品牌的表現，在開發上秉持求新求變的精神，展現「節能、環保、清淨、高能效、高品質」的空調產品。同時推出 YAMADA 品牌空調及代理日本 SHARP 品牌空調，以搶攻不同客層相信對整體業績成長將有所助益，亦將造福更多的消費者。

4. 競爭利基

本公司銷售通路完整以自有品牌 HERAN 從事銷售，銷售據點遍及國內各大量販賣場如家樂福、大潤發、愛買、特力屋、特力 3C 連鎖通路全國電子、燦坤、順發；液晶顯示器購物及電商平台等如 MOMO、VIVA、東森、PChome、YAHOO、蝦皮、生活市集…等，電信通路則有中華電信、台哥大、遠傳、神腦、震旦行等通路及全聯、全家、7-11 超商通路，當然還有時下最流行的直播及團購等。同時我們更擁有數千家遍及全國各地家電經銷商。強調量販通路、家電經銷商、液晶顯示器購物及電商平台多路並進，以 HERAN 自有品牌搭配 YAMADA、Scion 及代理的 SHARP 空調及冷凍櫃與 CHIQ 品牌以開創出家電產品的一片天。未來仍將持續積極投入各項產品之研究開發，朝 AIoT 物聯網智慧家電發展，使本公司產品居於市場領導地位。深信此一系列商品將能再次替公司帶來一波業績成長。

本公司深根台灣多年擁有產品自主研發能力，仍保留相當規模的專業研發團隊以因應市場需求，不斷的追求產品差異化，開發高附加價值的產品，能精準掌握市場脈動，適時推出領先業界屢創銷售佳績的商品。除率先推出國內第一台有錄影功能之液晶顯示器，陸續推出擁有卡拉 OK 功能及透過網際網路平台，建立周邊設備與液晶顯示器的整合，公司會更加緊腳步發展物聯網智慧家電，深信此一獨創功能機種能再次替公司帶來一波業績成長。本公司研發之產品獲得各界肯定，自 2010 年榮獲台灣優良品牌獎、2009 年起共十一年獲得台灣精品獎殊榮、2013 年更一舉勇奪台灣精品銀質獎、2017 年榮獲台灣精品成就獎等，同時也獲得經濟部節能標章等多項認證。獲獎事蹟突顯本公司勇於創新並擴大競爭優勢，創造不凡價值的 MIT 企業形象。

在液晶顯示器方面，2019 年率先推出 Hertv 智慧液晶顯示器搭配禾聯智慧語音管家，讓您動口不動手就可掌握全世界精彩影音；2020 年更領先業界推出國產品牌尺寸最齊全的 4k 量子點液晶。配置 Hertv 開放性的 app 平台讓您就像用手機一樣，可以選擇自己想要的 app 安裝，搭配內建的禾聯環控中心就可掌握家中相關的聯網設備，讓您可以舒舒服服的享受宅娛樂。本公司將持續致力於液晶顯示器開發，導入更智能之聲控系統及發展更具智慧、語意辨識更高更全面的聲控智能環控中心；2021 年推出全面屏 4K 智慧顯示器和無線卡拉 OK 機種，超細邊框讓屏佔比高達 97%，跳出你的視界讓想像框框不在視野受限，卡拉 OK 無線家用歡唱功能，導入商用 KTV 的功能但大大的減少了卡拉 OK 音響設備所帶來的電力浪費更節能也更佳環保；2022 年主推全面屏 75 及 82 吋大尺寸液晶，結合 2020 熱賣的量子點系列話題，2022 年隆重推出「美人新機系列」量子點機種，全面屏強化玻璃美背式設計，要讓您開機前感受機體的「反、正都美」，開機後感官超越 100 %色域範圍，放大您的觀看視野！同時結合自主研發的全新 HERTV 6 系統，配置更高階的四核 CPU，並以全新規格的 5G 來強化禾聯 AIoT 智慧環控中心，延續搭載 Dolby Audio 優化技術使音效更加美好。讓每個家中都能感受未來就在眼前，擁有更人性化、流暢及舒適的智慧居家生活。本公司將持續關注投入研發在 8k、Micro LED、5G 等新科技的發展趨勢，評估導入時點以確保”HERAN”品牌全國液晶顯示器尺寸、機種、功能最齊全的領先地位，以滿足廣大愛用者的需求。

液晶顯示器將朝大尺寸 4K 及智慧語音控制與 AIoT 智慧家庭等相關之周邊持續開發，並關注 8K 等關鍵技術的發展趨勢。2024 年中液晶商品將全面導入 Google Tv，並將禾聯最具代表性的專利卡拉 OK 功能導入並採用量子點及 244Hz 及 120Hz 高刷新率面板，讓影音娛樂一次滿足。同時亦有以環控物聯網為中心之商品，加強應用人工智慧技術，強化語音辨識功能，除相容國／台語辨識外，再加入聲學特徵(acoustic features)技術，依據此特徵來辨識使用者的身份，進一步提高辨識度及正確反應動作。讓每個家中都能感受未來就在眼前，擁有更人性化、流暢及舒適的智慧居家生活。2025 年持續開發以環控物聯網為中心的智慧商品，此外積極拓展 AR 互動娛樂功能，讓智慧電視成為家庭中的沉浸式娛樂中樞，支援虛擬運動指導、遊戲場景交互以及 AR 內容顯示，提供前所未有的互動體驗。

在空調方面，禾聯碩研發團隊只想要讓愛用者使用到最新、最符合政府規範的空調商品。本公司領先政府 2025 年 CSPF 能效標準規範，導入並採用更環保且對地球傷害更少、效能更高的 R32 新環保冷媒，讓愛用者享受空調的同時也能對地球盡一份心力。暨開發出與日本技術同步符合 CSPF 能效標準的 R32 變頻空調商品，同時也創下國產 R32 變頻機種最多且最齊全的品牌。2020 年更開發導入 R32 商用（隱藏式與櫃機、壁掛式）14.0KW 以上高能效，超越國家標準一級能效變頻空調及商用三相 380V 與 220V 14.0KW 以上（隱藏式與櫃機、壁掛式）一級能效變頻空調並配合遠端集控，讓空調更節能、更省電。家用空調方面，推出 R32 變頻冷暖一級沼氣防護 JT 系列智慧雲端高階進化版，除了語音控制與定位觸發外，更增加 PM2.5 偵測、Femto fresh 芬多殺菌、霜效潔淨等功能來淨化空氣；同時也可以偵測、自動排程、提醒及多元功能，並能透過 IoT 及雲端大數據運算，獲得最理想訊並提供策略性分析，適時分析節能及提示預先保養等訊息。2021 年因應疫情問題，推出經 SGS 測試殺菌、去除 PM2.5 效果高於 99.9%，且經法國 TEXCELL 測試有效抑制新冠病毒達 99.999% 的「芬多殺菌 2.0」變頻空調及可自動清洗室內及室外機蒸發器的「霜效潔淨」功能。而在商用空調產品則以差異化優勢推出訴求體積輕薄比市售機種省下 43% 空間的 26kW、28kW 變頻一級落地式箱型機。此外，禾聯空調在智慧雲端科技上的表現亮眼，領先國產品牌唯一取得內建 Apple HomeKit 認證的空調產品。2022 年領先業界推出變頻一~二級窗型冷氣機，分離式室外機殼體減薄優化，並與電信業合作開發客製化雲端商品。本公司仍穩坐台灣空調業界系列最齊全且機種最多的廠家，藉此以滿足所有消費者的需求，秉持這樣的信念，推動禾聯不斷地開發能滿足消費者不同需求、更高性價比的空調產品。禾聯一級變頻空調全面採用 R32 環保冷媒並提前超越 2025 年能效標準並配備「沼氣防護 2.0」提升整體防護功能近 30%，禾聯再次達成以全市場最小的殼體結構，提前達標窗型冷氣機 2025 年國家新能效一級標準，禾聯更以業界首創「全變頻吊隱式除濕機」，使用變頻壓縮機、變頻模組及 DC 馬達為設計主結構，達成更省電的目標，使用變頻系統也大幅降低運轉時所產生的噪音，除濕能力也更有效率，並可接風管達成全室除濕的效果，也可省去傳統除濕機時常要倒水、占空間的問題。時至今日，禾聯空調產品已全面達成 2025 年新能效一級標準，並完成全能力段 2.3KW 至 16.0KW 產品小型化設計，滿足市場產品差異化，增加安裝優勢，實現微型住宅經濟，禾聯空調以領先國產品牌的表現，在開發上秉持求新求變的精神，展現「節能、環保、清淨、高能效、高品質」的空調產品。同時推出 YAMADA 品牌空調及代理日本 SHARP 品牌空調，以搶攻不同客層相信對整體業績成長將有所助益。

本公司始終以健康、安心、節能為導向，除了液晶、空調商品外，更希望超越自我，以全家電製品品牌立足於台灣，電冰箱從小冰箱到電子冷藏箱，產品從單門到多門，為了追求更高品質導入日式多門變頻電冰箱一應俱全。2021 年禾聯已成為直立式冷凍櫃機種最齊全的冷凍櫃專門家。2023 年本公司冷凍櫃除了顧及商用市場推出 437 公升市面最大變頻冷凍櫃，更有市場規格最小的 142 公升變頻冷凍櫃，全方面照顧消費者需求。2024 年將直立式變頻冷凍櫃最大規格再往上推至 600L，此機種並已申請可滿足服務業節能設備補助的節能標章。並拓展自製冰箱生產線，可生產更多符合一級能效的高階多門冰箱，禾聯洗衣機亦往高規格滾筒發展，推出更多功能更多樣的滾筒洗衣機；針對套房、小資族群一樣會持續推出符合金級省水或節能標章的高 CP 值窄身小洗衣機，為空間不足的消費者提出完美解決方案。在能源有限的環境中，節能家電是家電業必行的產品發展趨勢，禾聯將持續開發變頻家電產品。

生活家電在這幾年的全力衝刺，已在市場佔有一席之地，尤其在季節、清潔家電的部分更為市場領先品牌，在權威市調機構有很好成績，商品範圍含蓋 DC 風扇、電暖器、除濕機、吸塵器、洗地機、溫水洗淨便座、洗碗機、微波爐、電鍋、電烤箱、萬用壓力鍋、快煮壺、美食鍋……等小家電商品；2023 年度經營方向逐步朝向精緻布局、差異化的商品邁進，2024 年度將同步推出二代洗地機、咖啡機系列的熱銷更成為業績新成長動能；市場差異化品牌操作的部分 YAMADA、Scion 也陸續推出新商品，為公司在不同價格帶，創造了更多可能，此外除了家用小家電，也跨足電動曬衣架、智能電子門鎖等家用設備商品；禾聯小家電秉持這創造消費者最大幸福感的理念，持續提供全市場最全面、消費者使用最安心的商品。搭配公司綿密的銷售網路及完整自有的售後服務體系，為公司創造更大利潤。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

A. 全球環保意識提升，環保冷媒加快產品更替

全球持續暖化全年平均溫度不斷升高氣候炎熱，且環保意識日漸抬頭，因此在日本廠商開放環保新冷媒 R32 專利，免費供業者使用後，國內有多家廠商陸續推出 R32 環保新冷媒之空調產品。R32 冷媒具有節能、可負擔及易回收等優點，將有助於空調產品之汰換。

B. 節能汰舊換新及貨物稅補助政策，提升市場銷售量

2020 年因有汰舊換新節能補助政策的加持下銷售量均有所提升，貨物稅退稅補助將自 2022 年再延續實施兩年，且 2023 年已拍板定案貨物稅退稅政策將再延續實施兩年，並新增汰舊換新節能補助方案，因此將有助於節能一級空調、冰箱、除濕機等的銷售。

C. 掌握複合式多功能商品商機

因科技的日新月異，商品的功能是愈來愈多元，如空調因應近日新冠肺炎疫情及空氣汙染嚴重就把清淨機及殺菌等功能整合到空調中，又如掃地機、DC 風扇等整合 UV 殺菌光及 HEPA 清淨濾網等功能，因此如何進化現有商品並持續研發出複合式多功能商品，來滿足消費者的需求來使業績增長，是我們堅持保有研發團隊的一大商機。

D. 家電商品智慧化發展的趨勢

隨著網路普及與科技、通訊技術的進步，家電產品已經不再是單純的透過手機遠端操作、監控，而是希望透過 IoT 及雲端大數據運算，獲得理想資料及提供策略性分析及建議，儼然成為未來家電產品發展之主流。目前智慧化家電市場滲透率仍低，為家電產品之新藍海，本公司亦極投入智慧化家電之研究發展，已推出雲端智能顯示器(Hertv)、雲端智慧空調及雲端空氣清淨機、DC 風扇、掃地機、電子門鎖、電動窗簾等產品以打造出一個智能家居為目標，以期能引領家電智慧化的發展。

E. 宅經濟的商機

本公司銷售網路綿密，舉凡家電經銷商、量販通路、3C 連鎖、液晶顯示器購物及電商平台等皆為本公司自營且已有相當良好的銷售成績，受此波疫情的影響讓我們關注到宅經濟的商機。因此後續團購、FB、直播、KOL 等網紅行銷工具將是我們持續拓展業績的來源。

F. 全省物流、服務中心建置完成

本公司除桃園總部外近年來陸續完成台中、台南、高雄的營運中心作為當地倉儲物流中心及維修服務中心使用，2024 年以新增設中和及彰化服務站並將於 2025 年新增三重服務據點，以期能讓消費者享有更加便利的服務。2022 年 A7 新廠辦落成後，將有更優質的辦公環境及更多的倉儲空間以利後續大材積商品如冰箱、冷凍櫃、洗衣機及許許多多的小家電及新規商品的引進，相信對業績的增長會有極大的幫助。同時並積極建構小型的區域服務中心以提高整體服務效率提升店家及消費者的滿意度。

(2) 不利因素及因應對策

A. 不利因素:

a. 原物料國際行情變化大

本公司產品主要原料包含面板、壓縮機及馬達，主要原料維持至少兩家以上之供應商，且供應商多為國際大廠，長期合作關係良好，進貨品質及來源穩定，惟國際價格變動幅度較大且無法預期未來走勢。因此，其價格波動將對液晶顯示器及空調成本造成較大之影響。

因應對策：

本公司對於原物料管理嚴格，且密切注意原物料市場價格及供需變化，掌握國際價格走勢，並因應未來訂單需求，機動調整安全庫存量，加強存貨管理。本公司與原物料供應商亦保持長期合作關係，並積極拓展採購來源，在分散採購風險同時，亦得以在交期及價格上取得較好條件，確保料源充足及降低因原物料價格波動造成之風險。持續擴增產品多元化，降低對單一產品業績的依存度。

b. 品牌知名度及信賴度

進口品牌家電往往第一時間抓住消費者眼球，其領先的技術、時尚的設計及堅固耐用高品質的形象深入人心，成為國人採購家電產品第一

選擇。且國產品牌因多為內銷市場，能投入的廣告資源有限，因而品牌經營不易。

因應對策：

本公司經營自有品牌”HERAN”十餘年，除專注於液晶顯示器及空調兩項產品外，更持續發展冰箱、洗衣機及生活家電等相關商品。本公司深信唯有在地化才是王道，才能時時掌握市場脈動，透過自主研發設計，開發出多項符合市場需求之產品，並建立完善的售後服務體系及持續投入品牌廣告的多樣化，持續在消費者心中建立起良好的品牌形象。未來將持續投入研發設計，彰顯品牌形象並有效區隔市場，讓消費者輕鬆就能擁有超高品質的”HERAN”產品。

c. 法令規範變更使經營成本提高

本公司產品為液晶顯示器、空調及生活家電，多為經濟部標準檢驗局及經濟部能源局規範之應檢項目，產品上市前須通過第三方檢驗並取得驗證登錄後始能銷售，法規修訂可能使產品須重新檢驗，衍生相關檢驗費用以及法規修訂前之舊產品去化等成本，將使經營成本提高。

因應對策：

本公司研發處設有專人負責各項產品檢驗之法令規範，政府相關單位修訂法規前會與企業協商實施可行性與時程，本公司皆積極派員參加，並密切關注法規修訂方向，以掌握產品開發進度，使新舊產品之販售可順利銜接，並適時進行。

d. 國內市場日漸飽和競爭激烈

國內家用電器發展歷史已久，隨著都市發展程度提高，相關家用產品的普及率也高，且相關產品的競爭品牌眾多，彼此間的產品同質性高且產品特性亦趨類似，近幾年低價進口大陸品牌商品湧入市場，進一步造成市場價格競爭更加劇烈。

因應對策：

禾聯公司經營家電商品銷售迄今近三十年，秉持著深耕台灣、研發自主、不斷創新的精神，累積豐富之銷售通路及研發創新能力，並以媲美日韓的高品質、親民的價格及快速且完整的售後服務行銷全國，讓消費者能有良好的消費體驗。而產品好服務佳透過廣大的消費者口耳相傳建立起好口碑，再佐以媒體文宣以堆疊出”HERAN”品牌價值。本公司將以”HERAN”品牌在液晶顯示器及空調於市場中建立起的好口碑，積極擴充產品陣容，使產品更加多元化同時快速發展洗衣機、冰箱、冷凍櫃及DC 風扇、電暖器、吸塵器、掃地機、除濕機、清淨機、微波爐....等許多的生活家電商品，一次滿足消費者需求以提升品牌競爭力。同時以YAMADA 空調及代理日本 SHARP 品牌空調、冷凍櫃商品和 Scion、YAMADA 的小家電商品，以多品牌策略針對不同客層提供不同質感之商品，相信對品牌競爭及整體業績增長將會有所助益。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 液晶顯示器

(1) 主要產品之重要用途：

- A. 家庭視聽娛樂、多媒體廣告、會議教學播放功能。
- B. 個人電腦之一般文書處理、運算作業及電腦排版之顯示器。
- C. 家庭休閒運動及上網瀏覽、歌唱娛樂、多媒體遊戲機之顯示器。
- D. 保全監控系統用之液晶顯示器。

(2) 產製過程



2. 空調

(1) 主要產品之重要用途：

家庭用及商用空氣調節之溫度、濕度、空氣清淨度及空氣循環，並導入節約能源及遠端控制冷暖房功能。

(2) 產製過程



(三) 主要原料之供應狀況

公司為確保貨源之穩定供應，積極與國內外供應廠商建立長期合作關係。至於其他主要零組件之取得，公司亦本長期合作夥伴之心態與廠商建立良好之合作關係，以確保能取得最佳品質及價格之貨源。

主 要 原 料	主 要 供 應 商
LCD 半成品	B3
AC 半成品	B4、B6、B13

(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.主要進貨供應商名單：最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	112 年				113 年			
	名稱	金額	占全年 度進貨 淨額比 率〔%〕	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年 度進貨 淨額比 率〔%〕	與發行人 之關係
1	B6	602,713	19.68	非關係人	B4	902,743	26.55	非關係人
2	B4	597,980	19.52	非關係人	B6	689,386	20.28	非關係人
3	B3	391,815	12.79	非關係人	B3	481,154	14.15	非關係人
4	B13	384,106	12.54	非關係人	-	-	-	-
	其他	1,086,594	35.47	-	其他	1,326,859	39.02	-
	進貨淨額	3,063,208	100.00	-	進貨淨額	3,400,142	100.00	-

增減變動說明：

本公司對上述供應商之進貨金額變動，主要係隨著市場需求變動而有消長，其變化情形尚屬合理，相關說明如下：

1. B6

本公司主要向其採購空調相關產品。B6 產品定位於高端產品市場，維持窗機和大能力機種，受 113 年銷售成長影響故採購量相對 112 年增加。

2. B4、13

本公司主要向 B4 採購空調產品，113 年因壁掛對一主力產品產品轉向為 B4 採購，致對 B4 採購量較 112 年度增加，相對 B13 採購金額則較 112 年度減少。

3. B3

本公司主要向 B3 採購液晶顯示器，113 年因受供應商集中採購影響，致 113 年度採購量較 112 年增加。

2. 主要銷貨客戶名單：最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	112 年				113 年			
	名稱	金額	占全年 度銷貨 淨額比 率〔%〕	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年 度銷貨 淨額比 率〔%〕	與發行人 之關係
1	A11	621,933	10.04	非關係人	A11	708,662	11.04	非關係人
2	A1	611,966	9.88	非關係人	A1	610,795	9.52	非關係人
	其他	4,958,235	80.08	-	其他	5,097,721	79.44	-
	銷貨淨額	6,192,134	100.00	-	銷貨淨額	6,417,178	100.00	-

增減變動說明：

本公司主要以經銷商、3C 門市及量販賣場通路為銷售對象，整體而言，兩年度主要銷售對象並無顯著異動。營收增加係受氣候炎熱影響，空調及生活家電銷售有成長所致。

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

單位：人；%

年 度		112 年度	113 年度	114 年度 截至 3 月 31 日
員 工 人 數 (人)	經理人	56	65	66
	一般職員	710	718	737
	生產線職員	189	186	184
	合 計	955	969	987
平 均 年 歲		40	41	41.7
平 服 務 年 均 資		5.6	6.4	6.8
學 歷 分 布 比 率 (%)	博 士	0.31	0.31	0.3
	碩 士	1.99	1.86	2.03
	大 專	53.72	53.15	53.29
	高 中	39.27	32.2	32.52
	高 中 以 下	4.71	12.49	11.85

四、環保支出資訊

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：

本公司主要從事液晶顯示器之開發設計與硬體裝配之製造廠商，裝配過程中並不會產生廢水、廢氣及噪音等污染問題。惟本公司秉持環境保護人人有責之理念，對於辦公、工廠環境均要求員工並配合本大樓管理中心做好環境保護工作。故最近年度未有因污染環境所受損失，預計未來亦無重大環保支出。

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

- (1) 本公司提供之各項福利制度包含三節禮券禮品、國內外旅遊活動、教育訓練、傷病住院慰問及其他不定期聯誼活動。
- (2) 全體員工投保勞保、健保及團保，勞保費由公司及員工共同負擔，健保費用由政府、公司及員工共同負擔，團保則由公司全額負擔。
- (3) 視營運狀況發放績效獎金及分紅制度。

2. 員工進修、訓練狀況

讓同仁在專業領域能更專精並與公司共同成長茁壯，進而健全公司體質，達成永續經營的目的。由於公司的需要或同仁工作上不可或缺的技能，或此項技能唯有在本公司方為所用增加個人知識、技能，進而改善工作品質，增加工作效率之訓練，如新進人員訓練、在職訓練、ERP 操作訓練、流程改善研討會、專業訓練、電腦訓練、語文訓練等。各部門主管需經常督導所屬同仁以增進其處理業務能力，充實其處理業務時應具備的知識，必要時得指定所屬期限閱讀與業務有關的專門書籍，以提升員工專業素養。

3. 退休制度及其實施狀況

本公司依勞動基準法之規定實施辦理，定期提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行，每年年底委請精算師精算，以確保退休準備金準備充足。自 94 年 7 月 1 日起實施勞退新制，依勞工退休金條例規定，凡選擇新制者，公司每月提撥不得低於勞工每月工資 6% 至勞工退休金帳戶，並依退休金條例之規定辦理退休相關事宜。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：本公司勞資關係一向和諧融洽，無勞資糾紛，故無勞資協議之情形。

5. 各項員工權益維護措施情形

本公司訂有完善之文管系統，載明各項管理辦法，內容明定員工權益義務及福利項目，並透過線上傳輸做定期檢討福利內容，除此之外，本公司相當重視員工意見，致力建立一開放溝通之環境，主管及與各部門亦會定期召開會議，鼓勵同仁有意見隨時以公開及透明的方式與相關人員溝通，並要求主管及相關部門迅速給予回覆，以落實雙向溝通之目的。

(二) 最近年度及年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，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，應說明無法合理估計之事實：最近年度及截至年報刊印日止並未發生勞資糾紛，本公司平時即重視員工各項福利，勞資關係和諧，因此應無發生勞資糾紛損失之虞。

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、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等。

1. 資通安全風險管理架構

於本年度依據「上市上櫃公司資通安全管控指引」第三條要求，建立「資通安全管理推動委員會」作為本公司資通安全治理及運作管理機制之功能組織，並以 PDCA 循環式管理方法，確保資通安全風險管理架構可靠度目標之達成與改善。

本公司由資訊處統籌辦理資訊安全相關事宜，負責修訂資安政策，規劃、協調與執行資訊安全措施，並依計畫逐年推動資訊安全管理與解決方案。

2. 資訊安全政策

明定「資訊安全政策、個人資料保護維護計畫」規範全體同仁、內外部資訊服務使用者與第三方委外服務提供者，防止資訊或資通系統受未經授權之存取、使用、控制、洩漏、破壞、竄改、銷毀或其他侵害，並確保其機密性、完整性及可用性，以供全體同仁共同努力來達成下列目標：

- (1) 因應資通安全威脅情勢變化，本企業同仁應參與資通安全相關教育訓練，以提高全公司資通安全意識。
- (2) 保護企業機敏資訊及資通系統之機密性與完整性，審慎處理及保護個人資料與智慧財產權，避免未經授權的存取與竄改。
- (3) 建立與發布各項資通安全管理作業與辦法，並定期檢視依實際情況調整。
- (4) 定期進行內部稽核，確保各項作業皆能確實落實。
- (5) 建立完整之營運持續計畫及資訊安全事件管理程序，提升資安事件回應能力，定期演練強化資訊服務持續運作，以確保各項資訊資產的可用性。
- (6) 訂定系統開發及維護的資安要求，落實資訊安全檢測與監控，避免未經授權的存取、擅改、破壞。

3. 資訊安全具體管理方案

擬定資安計畫以逐年推動資訊安全政策，導入資訊安全制度與流程規範，並持續架構完整資訊安全技術防護措施。

具體管理方案包含：

- (1) 「上市櫃資通安全管控指引」遵法性評估與規劃。
- (2) 建立本公司「資通安全管理推動委員會」與訂定人員權責及資通安全政策與目標。
- (3) 納入資通安全事件通報程序與內部重大訊息通報。
- (4) 定期法規契約盤點、機密分級制度規劃。
- (5) 定期核心業務、資通系統盤點與進行風險評鑑。
- (6) 資通情資蒐集與漏洞修補架構建立，核心資通系統之資安檢測，資料處理儲存防護及帳號檢視。
- (7) 人員裝置使用規範與設備使用與汰除，系統與設備監控、通行碼管理及實體區域管制。
- (8) 針對重要系統進行災難備援演練，在災害發生時，能迅速恢復營運，確保公司營運持續能力。
- (9) 委外安全管理，要求委外廠商簽訂資訊委外作業保密協議、服務契約或合約時，宜明訂委外作業服務需求、服務水準、服務提供方式、品質保證、變更管理、安全保密、稽核作業、智慧財產權與個人資料保護等法規遵循、驗收程序方法、爭議與違約處理及其他雙方權利義務等要求項目。

- (10) 個人資料檔案安全維護計畫。
- (11) 內外部資通安全稽核、管理審查會議。
- (12) 宣導資訊安全新知及防範社交工程宣導，提高員工資訊安全意識。
- (13) 持續評估導入先進資訊安全解決方案，有效管理與保護應用系統、主機、網路安全與高權限人員。

4. 資訊安全投入之資源人力

- (1) 指定本公司資通安全管理人員(2人)。
- (2) 資通安全認知教育訓練 x 系統使用人員 100%。
- (3) 資通安全專業教育訓練 x 資安管理人員 100% (2人)作為。
- (4) 成立「個資暨資通安全管理推動小組」。
- (5) 資通安全管理審查會議 x 1 場次。
- (6) 相關辦法與措施會議 x 5 場次。
- (7) 資通安全核心系統盤點 x 風險評鑑。
- (8) 社交工程演練/核心資通系統弱點掃描/ 核心資通系統滲透測試。
- (9) 加入台灣電腦網路危機處理暨協調中心- TWCERT/CC。
- (10) ISO/IEC 27001 稽核員資格證照(1人)預算。
- (11) 編列適當的預算強化資訊安全技術 (N-Reporter 導入、適法性輔導等上述相關費用)。
- (12) 持續評估與引進資通安全技術方案，以提升精進資通安全管理作為

(二) 113 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：無。

七、重要契約

契約性質	契約相對人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
授信合約	台北富邦商業銀行	113/09/11-114/09/11	綜合額度	無
授信合約	第一商業銀行	113/12/20-114/12/20	綜合額度	無
授信合約	第一商業銀行	113/11/28-114/11/28	綜合額度	無
授信合約	臺灣土地銀行	113/06/04-114/06/04	綜合額度	無
授信合約	臺灣中小企業銀行	113/07/23-114/07/23	綜合額度	無
銷售合約	A1	114/01/01-114/12/31	產品銷售	無
銷售合約	A11	104/06~欲終止合約時，以書面正式通知，雙方查核確定無誤後 30 日內終止本合約之效力	產品銷售	無
採購合約	B3	106/06/02~合約滿期前 30 日內未以書面中止自動展延	原物料供應	無
採購合約	B13	105/10/30~合約滿期前 30 日內未以書面中止自動展延	原物料供應	無
採購合約	B6	113/08/14~117/08/14	原物料供應	無
採購合約	B4	110/08/01~合約滿期前 30 日內未以書面中止自動展延	原物料供應	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 \ 年度	112 年度	113 年度	差 異	
			金 額	%
流 動 資 產	3,328,197	3,650,971	322,774	9.70
不動產、廠房及設備	1,473,914	1,478,486	4,572	0.31
無 形 資 產	9,925	27,362	17,437	175.69
其 他 資 產	1,591,536	1,537,521	(54,015)	3.39
資 產 總 額	6,403,572	6,694,340	290,768	4.54
流 動 負 債	2,018,452	1,881,550	(136,902)	6.78
非 流 動 負 債	192,876	446,657	253,781	131.58
負 債 總 額	2,211,328	2,328,207	116,879	5.29
股 本	730,004	730,004	-	-
資 本 公 積	825,306	752,306	(73,000)	8.85
保 留 盈 餘	2,634,806	2,883,921	249,115	9.45
其 他 權 益	2,128	(98)	(2,226)	104.61
權 益 總 額	4,192,244	4,366,133	173,889	4.15
原因說明：				
(一) 最近二年度增減變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元以上者，分析主要原因說明如下：				
1.無形資產增加：113 年無形資產較 112 年增加係因新購置之智能系統所致。				
2.非流動負債增加：主係 113 年新增長期借款故非流動負債增加。				
3.其他權益減少：係金融商品期末評價損失所致。				
(二) 財務狀況變動影響：對財務狀況無重大影響。				
(三) 未來因應計畫：不適用。				

二、財務績效

(一)最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因：

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	112 年度	113 年度	增(減)金額	變動比例 (%)
營業收入	6,192,134	6,417,178	225,044	3.63
營業成本	4,116,360	4,380,103	263,743	6.41
營業毛利	2,075,774	2,037,075	(38,699)	1.86
營業費用	1,467,283	1,596,005	128,722	8.77
營業淨利	608,491	441,070	(167,421)	27.51
營業外收入及支出	95,321	121,293	25,972	27.25
稅前淨利	703,812	562,363	(141,449)	20.10
所得稅費用	135,757	94,866	(40,891)	30.12
本期淨利	568,055	467,497	(100,558)	17.70
本期其他綜合損益	2,128	(1,607)	(3,735)	175.52
本期綜合損益總額	570,183	465,890	(104,293)	18.29

最近二年度增減變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元以上者，分析主要原因說明如下：

1. 營業淨利減少：係因本期營業費用較去年增加所致。
2. 營業外收入及支出增加：係因購買透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產增加利息收入及股利收入。
3. 稅前淨利及所得稅費用減少：係因原物料價格上漲及美金走強及出清久滯庫存所致；另 113 年稅前淨利下降，計算上使所得稅費用較 112 年減少。
4. 本期淨利減少：係因 113 年新廠租賃成本以致營業費用增加，故本期淨利較 112 年減少。
5. 本期其他綜合損益增加：係因 113 年購買透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產期末評價下降所致。

(二)預期銷售數量與其依據：

HERAN 在台灣市場深耕多年已深得消費者青睞，隨著公司股票於交易所掛牌上市後，公司的品牌知名度亦隨之大增。空調方面在多年來的努力銷售量及市佔率不斷提升。液晶顯示器方面多年來亦一直名列前茅持續保持一定的市場佔有率，本公司除將持續維持該兩項產品的市場佔有率及成長率外亦積極推出一系列生活家電產品且已經有不錯的銷售成績，每年銷售業績亦不斷成長，近來年受惠於疫情紅利禾聯冷凍櫃直立式專門家也建立了相當口碑，除此外小家電的多品牌策略也於各大通路及網紅等自媒體有諸多貢獻，相信 114 年度公司產品之出貨量及營收可望持續成長。

(三)對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：

1. 未來發展策略

(1)提高產品性能和客戶體驗：

在智慧顯示領域，公司將深化 AI 畫質演算技術，強化影像增強、環境光感應、動態補償等功能，並持續研發語音辨識與自然語言處理技術，提升用戶交互體驗。針對高端旗艦機種，將聚焦 8K 高畫質顯示、Mini LED 背光技術與 120Hz+ 高刷新率電競顯示，滿足高端消費市場需求。此外，為了擴大市場滲透率，公司將同步維持非聯網產品的供應，提供符合專案市場需求的定制化機型，確保產品多樣性與市場競爭力。

在空調方面，因應永續 COP28(聯合國氣候變化綱要公約) 與配合政府 2050 年淨零碳排積極努力目標如下：

- A. 開發窗型冷氣機與移動冷氣機使用天然冷媒系統或 R290 冷媒其 GWP 約等於零,基於目前使用的冷媒系統相比，天然冷媒在效率和成本方面具有競爭力。
- B. 減少開發使用 GWP 超過 750 氫氟碳化物產品。支持節能減碳開發使用碳氫化合物 (HC) 的冷媒具有環保、節能、碳排近乎於零與高能效的優勢，是實現空調執行綠色淨零碳排發展目標目標。
- C. 研發家用空調 AI 智慧化節能,將 AI 技術與空調技術融為一體,互動學習複雜多變的使用者環境，利用演算法動態調整空調的運作模式，選擇最優的節能控制策略。

(2)建立開放式的創新生態系統：

為促進智慧家居產業發展，公司將整合 AIoT 與多模態感測技術，推動智能環境感測與自適應控制，並導入 Zigbee、Matter、Wi-Fi 6E 等新一代通訊協議，確保家電設備之間的無縫聯動。同時，公司積極與國內外晶片廠商合作，針對不同應用場景開發高效能邊緣運算模組，提升智慧家電的獨立運算能力，降低雲端依賴，實現更高效的設備協同作業。

(3)強化資訊安全和隱私保護：

隨著智慧家電進一步普及，個人數據安全與隱私保護成為關鍵議題。公司將嚴格遵循 GDPR、CCPA 等國際數據隱私標準，並建立完整的數據加密、訪問控制與遠端更新機制，確保設備的資訊安全。此外，公司將導入區塊鏈驗證機制，確保智能家電的固件更新與用戶數據不可竄改，進一步提升消費者對產品的信賴度。

2. 受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

台灣家電市場除本土品牌的競爭外尚須面對如日本、韓國、歐美及中國品牌的加入戰局，因此市場競爭可謂相當激烈，法規環境面亦需符合經濟部能源局對於產品能源效率標準的不斷提升，總體經營環境亦需面對國人對環保節能意識的要求漸高及配合政府 2050 年淨零碳排目標，因此公司唯有不斷求新求變才能不被市場所淘汰。本公司將持續投入 HERAN 品牌經營策略，將產品定位於優質化、高附加價值方向發展，持續推升產品品質進化，發展優質化、差異化產品與競爭對手有所區隔，掌握關鍵競爭優勢。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額	全年來自營 業活動淨現 金流入量	全年來自股資 及籌資活動淨 現金流出量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計畫
580,195	740,319	(637,386)	683,128	-	-
本年度現金流量變動情形分析： (1)營業活動：主要係冷氣及各項家電產品持續穩定獲利及帳款回收加快，產生淨現金流入。 (2)投資活動：主要係因購買金融資產以活化集團閒置資金而產生淨現金流出。 (3)籌資活動：主要係發放現金股利及租賃本金償還產生淨現金流出。					

(二)流動性不足之改善計畫：無。

(三)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額	全年來自營 業活動淨現 金流入量	全年來自股資 及籌資活動淨 現金流出量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計畫
683,128	935,592	(519,365)	1,099,355	-	-
本年度現金流量變動情形分析： (1)營業活動：開發新產品提升營業收入及獲利，預計本年度營業活動將產生淨現金流入。 (2)投資活動：主要係增加購買金融資產產生淨現金流出。 (3)籌資活動：主要係租賃本金償還產生淨現金流出。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

(一)轉投資政策：本公司轉投資係依「取得或處分資產處理程序」作業規定進行，評估效益並經董事會核准後實施。

(二)獲利或虧損之主要原因及改善計畫：

113 年 12 月 31 日，單位：新台幣仟元

轉投資事業	主要營業項目	認列 113 年度 投資(損)益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
聯碩電器 (股)公司	冷氣及視訊盒 製造	85,484	主係本年度原物料價格回跌 及銷售成長，獲利上升。	無。
禾聯電器 (股)公司	批發買賣電子 電器產品	7,249	主要係政府招標案至營收增 加，故獲利增加。	無。
禾雄電器 (股)公司	冰箱產品製造	1,558	主要係銷售冰箱，獲利上升。	無。
夏禾電器販 賣(股)公司	電器批發業等	(22,401)	主係初期推廣品牌費用較高 所致。	無。
臺灣格力 (股)公司	電器批發業等	72,262	主係冷氣業務營運穩定保持 獲利狀況。	無。

(三) 未來一年投資計畫：

未來本公司將依經營規劃、產品及公司營運發展，視轉投資公司之資金需求進行投資。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

單位：新台幣仟元

項目	112 年度	113 年度
營業收入淨額	6,192,134	6,417,178
利息收入	14,252	37,694
利息費用	11,094	21,658
兌換(損失)利益	(9,095)	(8,407)

1. 利率變動影響

本公司 112 年度及 113 年度之利息費用分別為 11,094 仟元及 21,658 仟元，佔本公司營業收入淨額比重為 0.18%及 0.34%，利率變動對本公司並無產生重大影響，另本公司與往來銀行保持嚴密聯繫並隨時注意市場之變化，長期合作且維持良好之信用關係，得以向銀行取得較優惠之貸款利率。

具體因應措施

未來公司將視市場資金變化情形，規劃多元籌資管道及增加往來金融機構，爭取較優惠之存放款利率，以降低利率對本公司損益之影響。

2. 匯率變動影響

本公司 112 及 113 年度之兌換損益淨額分別為損失 9,095 仟元及損失 8,407 仟元，佔本公司營業收入淨額比重為 0.15%及 0.13%，佔稅前淨利分別為 1.29%及 1.49%，因佔本公司營業收入及稅前淨利比重不大，預期匯率對本公司損益尚不致產生重大影響。

具體因應措施

本公司與金融機構保持密關係，持續觀察市場匯率變動情形，參酌往來銀行所提供之匯率變動趨勢資訊，於適當時機透過購置遠匯方式達避險效果，以減少幣別兌換所產生之匯兌風險，盡力將匯率變動可能對公司造成之風險降至最低。

3. 通貨膨脹影響

近年來受全球相關資源與物資上漲影響，整體經濟環境呈現微幅通貨膨脹之趨勢，惟本公司截至目前尚未因通貨膨脹而產生立即之重大影響。

具體因應措施

本公司隨時注意原物料市場價格之波動，並與供應商保持良好之互動關係，預判原物料行情走勢，預先訂定採購數量，降低價格上漲衝擊。

(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：

1. 高風險、高槓桿投資：本公司專注於本業之經營，並未跨足其他風險產業，且財務政策以穩健保守為原則，不作高槓桿投資，各項投資皆經審慎評估後執行。
2. 資金貸與他人：本公司於最近年度及截至本年報刊印日止並無從事資金貸與他人，本公司針對資金貸與他人事項訂定有「資金貸與他人作業程序」以供遵循。
3. 背書保證：本公司於最近年度及截至本年報刊印日止並無從事背書保證，本公司針對背書保證事項訂定有「背書保證作業程序」以供遵循。
4. 衍生性商品交易之策略、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：主要係為規避因匯率及利率波動所產生之市場風險，相關交易均嚴守本公司所制定之「取得或處分資產處理程序」，不做套利或投機用途；未來本公司衍生性商品交易政策，仍秉持保守穩健原則，以規避實質外匯交易波動風險為主。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 未來研發計畫

產品名稱	開發方向
智慧居家產品開發	智慧門鎖：整合人臉辨識、指紋識別及遠端操作功能，符合智慧建築標章的安全與便利要求。 智能風機：結合人流辨識與空氣品質監測，提供自適應運行模式，滿足智慧建築標章中的節能效益標準。 智能喇叭音箱：支持告警系統，作為智慧防災消息發報重要角色。 智慧窗簾：採用光線感測與 AI 場景學習，依據用戶習慣自動調整，符合智慧建築標章的舒適與能源管理規範。

產品名稱	開發方向
	多樣家電產品功能強化：如空氣清淨機與除濕機，結合 IoT 與 AI 技術，實現精準控制與數據統計，助力整體智慧建築認證。
AI 人工智慧人流偵測 應用於 IOT 家電的微 型感測方案模組	基於 AI 視覺分析的人流偵測，運用深度學習模型準確識別進出人數、行為模式及活動區域。適用於智慧空調、燈控等設備。
空調物聯網 (Wifi&BLE 雙頻)專案	符合 TaiSica 標準：開發符合 TaiSica 標準的通訊模組，支援 WiFi 與 BLE 雙通道連接，提升空調設備在智慧建築和智慧家居中的應用兼容性。完善設備間的通訊協議與數據交互，滿足政府標案對節能減碳和智慧管理的技術要求。 高效配對與穩定性保障：優化 WiFi 與 BLE 連接技術，確保設備配對效率提升 30%以上，並增強傳輸的準確性與穩定性，降低用戶端設備出現斷連或配置失敗的風險。強化 OTA（無線更新）功能，實現模組軟體的遠程維護與升級，確保產品長期穩定運行。
基於 UHF-RFID 的智 能 IoT 冰箱方案	基於 UHF-RFID 的智能 IoT 冰箱方案，通過模組整合實現冰箱內物品的快速識別與自動記錄，支持多標籤同時識別並提升管理效率。透過 WiFi/BLE 傳輸物品數據至雲端，結合大數據分析提供保質期提醒、消費建議與遠程監控。AI 技術進一步優化存儲與使用數據，實現個性化推薦並提高能源使用效率。同時，該方案能自動分類物品並提醒保質期，有效減少浪費
智慧電視 VR/AR 化	智慧電視在 VR/AR 互動娛樂中的功能強化將結合虛擬與現實技術，實現沉浸式的娛樂體驗。透過與 VR/AR 裝置無縫對接，智慧電視可用作虛擬場景的顯示與交互中樞，支援動態畫面同步與高清低延遲渲染，為用戶帶來更流暢的體驗。智慧電視將整合 AR 應用，如虛擬運動指導、AR 遊戲及教育資源，提供多元化的家庭互動場景，並實現手勢識別與語音控制等無接觸交互方式，進一步提升智慧家庭娛樂的便捷性與科技感。

2. 預計投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目	112 年度	113 年度	預計 114 年度
研發費用	64,142	55,752	59,172
營業費用	1,467,283	1,596,005	1,697,781
佔營業費用比重	4.37%	3.49%	3.49%

本公司為提高市場之競爭力，不斷投入研發人力及物力，創新研發高階高附加價值產品，以差異化的產品策略，開拓出屬於自己的藍海市場。本公司會持續以每年約營業費用 2%~4%之研發預算，投入開發新產品、新技術與新市場，增加本公司產品之競爭優勢。

(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：

本公司對於最近年度國內外重要政策及法律變動已採取適當措施因應，並隨時評估對本公司是否有影響，並於事前採取因應措施以降低營運上之風險，截至目前本公司財務業務尚無因國內外重要政策及法律變動而產生重大影響。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司一向重視研發能力之提昇，除持續加強研發投資外，公司亦持續關注於相關產業之變化與技術之進步，並適時調整相關對策，故目前並無重大科技改變對公司財務業務而有重大影響。

(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，積極強化內部管理，提升管理品質及績效，並致力維持企業形象，遵守相關法令規定；截至目前為止，並未發生足以影響企業形象之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無併購他公司之計畫。若將來有涉及併購之情事或計劃，將依各項作業規定，秉持審慎之態度進行各種效益之評估及風險之控管，以確實保障公司利益及股東權益。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司長年深耕台灣，產品在台灣已占有一定市占率，為因應業績成長、加強開拓及服務中南部之客戶，於 105 年 12 月經董事會通過高雄廠房之擴建案。預計未來將投入電冰箱之生產，以取代現行委外製造的方式，降低成本，提高公司毛利，並可兼顧產品品質，強化品牌形象。廠房係以購置土地委建之方式，且公司長年品牌形象良好，客源穩定，故預期擴充廠房尚無重大風險。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 進貨

本公司進貨來源廣泛，價格、品質及交期之穩定為主要往來所考量的因素。主要進貨材料皆為國際大廠且維持至少二家以上之供應商，無過度集中單一廠商之情事，與各供應商皆維持良好關係，亦無貨源供應中斷之情形發生。未來亦將持續找尋其他地區的替代供應商，如冰箱已有泰國、越南等供應商。

2. 銷貨

本公司主要係以自有品牌之內需市場為主，品牌知名度及市場佔有率均達一定水準，公司銷貨客戶眾多，遍及國內家電經銷商、3C 連鎖通路、量販賣場、電商網購平台、液晶顯示器購物頻道及連鎖超市、便利商店等，並持續開拓直播、美妝等通路，而各個通路主營商品的類別不盡相同，本公司將透過持續開拓通路及增加商品品類以有效降低銷售集中之風險。

(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：

本公司最近年度及截至年報刊印日止董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，基於個人財務規劃或配合公司引進策略夥伴之考量而進行股權移轉，其原因尚屬合理，且並未對公司的經營產生影響。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司經營團隊均致力於公司之永續發展，最近年度及截至年報刊印日止，並無經營權改變之情事。

(十二)訴訟或非訟事件，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：

1. 公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、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、主要涉訟當事人及目前處理情形：無此情形。
2. 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、最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無此情形。
3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至年報刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無此情形。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

陸、特別記載事項

- 一、關係企業相關資料：請參閱公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw/>。
- 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。

禾聯碩股份有限公司



負責人：蔡柏毅



HERAN
禾聯家電

