



中華民國113年度

股票代碼:8047

113

星雲電腦
Annual Report
年報

本年報查詢網址：

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>

本公司網址：<http://www.gcc.com.tw>

刊印日期：一百一十四年六月二十日



發言人：

姓名：周璿璿

職稱：財會部&管理部副總經理

電話：(02)2694-6687 分機 211

E-mail：diane.chou@gcc.com.tw

總公司、工廠之地址及電話：

地址：新北市汐止區福德二路 236 號 4 樓-1

電話：(02)2694-6687

辦理股票過戶機構：

名稱：富邦綜合證券股份有限公司 股務代理部

地址：(02)2361-1300

網址：www.fubon.com

電話：(02)2361-1300

最近年度財務報告簽證會計師及事務所：

會計師姓名：曾國禔、陳宗哲

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地址：臺北市信義路五段 7 號 68 樓

網址：www.kpmg.com.tw

電話：(02)8101-6666

海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢方式：無

公司網址：<http://www.gccworld.com>

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司治理報告	4
一、董事、監察人、主要經理人資料及最近一年度之酬金	4
二、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金	7
三、公司治理運作情形	12
四、會計師公費資訊	35
五、更會會計師資訊	35
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	35
七、近年度截止年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過 10% 之股東之股權移轉及股權質押變動情形	36
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公第六號關係人或配偶、二等親以內之親屬之資訊	37
九、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，並合併計算綜合持有比例	38
參、募資情形	39
公司資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購之辦理情形	39
資金運用計畫及執行情形	42
肆、營運概況	423
一、公司之經營	43
二、市場及產銷概況	48
三、最近二年度從業員工人數	53
四、環保支出資訊	53
五、勞資關係	53
六、資通安全管理	54
七、重要契約	555
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	57
一、財務狀況	57
二、財務績效	58
三、現金流	59
四、重大資本支出對財務業務之影	59
五、轉投資政策	59
六、風險事項之分析評估	59
七、其他重要事項	61

陸、特別記載事項	62
一、關係企業相關資料	62
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	62
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形	64
四、其他必要補充說明事項	64
柒、對股東權益或證券價格有重大影響事項	64

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生大家好：

本公司 114 年股東常會承蒙各位股東撥空參加由衷感謝，以下針對 113 年度營業結果及 114 年度營運計畫作概要說明：

一、營業計劃實成果：

(一)本公司 113 年度合併營業收入淨額為新台幣 488,392 仟元，相較於 112 年度合併營業收入淨額新台幣 497,633 仟元，減少金額新台幣 9,241 仟元，成長率為-1.86%。
113 年度合併稅後淨利為新台幣 (14,428)仟元，相較於 112 年度合併稅後淨利新台幣(57,766)仟元，虧損金額減少新台幣 43,338 仟元，虧損減幅率為 75.02%。

(二)預算執行情形：依據法令規定，本公司 113 年度未公開財務預測數，故無需揭露執行情形。

(三)財務收支及獲利分析

1. 財務收支

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	113 年度(合併)	112 年度(合併)	增(減)變動	變動比例
營業收入	\$ 488,392	\$ 497,633	(9,241)	-1.86%
營業成本	310,699	364,091	(53,392)	-14.66%
營業毛利	177,693	133,542	44,151	33.06%
營業費用	189,618	191,408	(1,790)	-0.94%
營業淨利	(11,925)	(57,866)	45,941	-79.39%
營業外收入及支出	2,916	1,832	1,084	59.17%
稅前純益	(9,009)	(56,034)	47,025	-83.92%
所得稅	5,419	1,732	3,687	212.88%
稅後純益	\$ (14,428)	\$ (57,766)	43,338	-75.02%

2. 獲利能力分析(合併)

單位：新台幣仟元

分析項目		年 度	最 近 二 年 度 財 務 分 析	
			113 年(合併)	112 年(合併)
財務結構	負債占資產比率(%)		18.26	18.15
	長期資金佔固定資產比率(%)		589.61	534.09
獲利能力	資產報酬率(%)		-2.73	-10.29
	股東權益報酬率(%)		-3.35	-12.75
	佔實收資本 比率(%)	營業利益	-2.86	-13.89
		稅前純益	-2.16	-13.45
	純益率(%)		-2.95	-11.61
	每股盈餘 (元)	追溯前	-0.35	-1.39
		追溯後	-0.35	-1.39

(四)研究發展概況：

(A)已研發上市：

- 電腦割字機。
- 雷射切割雕刻機系列機種。
- 電腦割字機及雷射切割雕刻機應用軟體。
- 二氧化碳震鏡式雷射打標機。
- 光纖雷射雕刻切割機。
- A2 尺寸平板式 LED UV 噴墨印表機。
- 光纖雷射震鏡式打標機。
- 桌上型雷射雕刻機。
- 複合式雷射雕刻機。
- 玻璃管雷射切割機。

(B)今年已上市或預計上市：

- Spirit LS Pro。
- PioLas 400。

二、114 年度營運展望：

(一)經營方針：

本公司以敬業務實的經營態度，透過高品質以提高產品附加價值，確實落實「誠信、以客為尊、品質、創新，執行力」的價值觀，發揮“星雲人”團結和諧，共榮共享的

全員經營理念。

(二)產銷策略方面：

- (1)不斷沿用核心優勢，積極開拓利基市場，提昇獲利能力。
- (2)利用既有通路，將新產品快速銷售，同時尋找新通路擴大銷售數量。
- (3)持續開發大陸及歐、美外銷市場，並以複合式的行銷通路結構，擴大產品的觸角，並分散通路風險。
- (4)利用昆山廠的製造優勢降低成本、提高良率及產能，並確實掌握品質與交期。

(三)預期數量及其依據：

從 113 年中美貿易戰、俄烏戰爭及以巴地緣戰爭之後續影響及 114 年美國啟動對全球課徵對等關稅貿易戰，未來全球經濟成長前景堪慮，其營業收入成長空間有限，只求營業收入來源不致受到巨大影響。

三、未來公司發展策略

本公司會持續開發高品質及高獲利的研發專案，積極佈局全球市場，追求營運及獲利穩健成長。本公司將秉持過去一貫財務穩健經營模式，本著『客戶夥伴關係』、『技術領先』、『產品創新』三位一體的競爭優勢，繼續在本業領域中穩定發展。

四、外部競爭及整體經營、法規環境及總體經營環境之影響

1. 就外部競爭及整體經營而言，中美貿易戰、俄烏戰爭、美國課徵對等關稅至今狀況不明及大陸人工成本與原物料價格波動都將會直(間)接影響到企業經營獲利之成本架構，為了降低其影響層面，今年加強台灣生產效能有效提升國際市場競爭價值，將是本年度須執行之重大營運策略。
2. 就法規環境而言，全球各國對於環保工安議題更趨重視，公司將朝注重綠能環保與保障勞工安全兩大方向改善，善盡企業社會責任及降低法規環評的限制。

對於各位股東持續支持及全體員工這一年來對公司的努力及貢獻，致上最誠摯的謝意。

並敬祝各位股東女士、先生身體健康萬事如意。

董事長 賴 金 森



貳、公司治理報告

一、董事、監察人、主要經理人資料：

(一)董事及監察人：

1. 董事資料

114 年 04 月 22 日

職 稱	姓 名	性 別	年 齡	國 籍 或 註 冊 地	選 任 日 期	任 期	初 次 選 任 日 期	選 任 時 持 有 股 份		現 在 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 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		
								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	星際投資開發股份有限公司			中華民國	111.06.24	3 年	111.06.24	5,287,946	12.69%	5,287,946	12.69%	0	0	0	0	無	無	無	無	無
董事長	星際投資開發股份有限公司代表人： 賴金森	男	70~79	中華民國	111.06.24	3 年	111.06.24	15,031,990	36.08%	15,031,990	36.08%	0	0	0	0	美國加州大學企管碩士	星雲電腦(歐洲)有限公司代表人、星雲(薩摩亞)國際有限公司代表人、星雲電腦(美國)有限公司代表人 惠森投資(股)公司董事長	無	無	無
董事	惠森投資股份有限公司			中華民國	111.06.24	3 年	92.03.13	69,514	0.17%	69,514	0.17%	0	0	0	0	無	無	無	無	無
董事	惠森投資股份有限公司代表人： 吳景湧	男	60~69	中華民國	111.06.24	3 年	92.03.13	0	0.00%	0	0.00%	0	0	0	0	美國舊金山州立大學碩士 星雲電腦股份有限公司業務部副總經理	本公司總經理	無	無	無
獨立 董事	陳穎釗	男	60~69	中華民國	111.06.24	3 年	92.03.13	1,446	0.00%	1,446	0.00%	6,246	0.01%	0	0	台灣大學化工系 博士 中鼎工程股份有限公司專案訓練經理	無	無	無	無
獨立 董事	陳金發	男	70~79	中華民國	111.06.24	3 年	90.08.07	8,107	0.02%	8,107	0.02%	0	0	0	0	輔仁大學數學系 合一紙業有限公司董事長 台北市私立東山高級中學董事長	無	無	無	無
獨立 董事	游智惠	女	60~69	中華民國	111.06.24	3 年	111.06.24	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0	上海財經大學金融博士 宏軒全球聯合會計師事務所所長	無	無	無	無

2. 董事及監察人資料

114 年 04 月 22 日

姓名	條件	是否具有下列專業資格			符合獨立性情形(註 1)												兼任其他公開發行 公司獨立董事家數
		具有五年以上 商務、法務、財 務、會計或公司 業務所須相關 科系之公私立 大專院校講師 以上	具有五年以上法 官、檢察官、律師、 會計師或其他與 公司業務所需之 國家考試及格領 有證書之專門職 業及技術人員	具有五年以 上商務、法 務、財務、會 計或公司業 務所須之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
星際投資開發股份 有限公司代表人： 賴金森			✓								✓	✓	✓	✓	✓	✓	
惠森投資股份有限 公司代表人： 吳景湧						✓				✓	✓	✓	✓		✓	✓	
獨立董事陳金發			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
獨立董事陳穎釗			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
獨立董事游智惠		✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

3. 法人股東之主要股東

114 年 04 月 22 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東(持股比率)
星際投資開發股份有限公司	賴金森(35.63%)、賴金磊(15.77%)
惠森投資股份有限公司	賴金森(99.6%)

(二) 主要經理人資料

114 年 04 月 22 日

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名持有股份		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		
					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	吳景湧	男	中華民國	112.03.01	0	0.00%	0	0.00%	0	0	美國舊金山州立大學碩士 星雲電腦股份有限公司業務部副總經理	無	無	無	無
業務部副總經理	任雋隆	男	中華民國	87.10.01	0	0.00%	0	0	0	0	淡江大學土木工程系 星雲電腦股份有限公司業務部協理	無	無	無	無
行政管理中心 生產製造中心 副總經理	周璿璿	女	中華民國	89.04.10	10,449	0.02%	0	0	0	0	國立台灣科技大學 EMBA 星雲電腦股份有限公司財會部副總經理	星雲電腦(昆山)有限公司代表人 星雲(香港)貿易有限公司代表人	無	無	無

二、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

1. 董事之酬金(個別揭露)

113 年 12 月 31 日；單位：仟元/仟股

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 等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)(註1)				薪資、獎金及特支費等(E)(註2)		退職退休金(F)(註3)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑證得認購股數(H)				
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
董事長	星際投資代表人：賴金森	0	0	0	0	0	0	120	120	(0.83%)	(0.83%)	1,211	1,211	0	0	0	0	0	0	0	0	(9.23%)	(9.23%)	無
董事	惠森投資代表人：吳景湧	0	0	0	0	0	0	120	120	(0.83%)	(0.83%)	4,484	4,484	108	108	0	0	0	0	0	0	(32.66%)	(32.66%)	
獨立董事	游智惠	0	0	0	0	0	0	660	120	(4.57%)	(4.57%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(4.57%)	(4.57%)	
獨立董事	陳金發	0	0	0	0	0	0	480	120	(3.33%)	(3.33%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(3.33%)	(3.33%)	
獨立董事	陳穎釧	0	0	0	0	0	0	480	120	(3.33%)	(3.33%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(3.33%)	(3.33%)	

註1：董事車馬費。

註2：113 年實際給付退職退休金金額 0 仟元。屬退職退休金費用化之提撥金額為 108 仟元。

董事酬金級距表

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	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司
低於 1,000,000 元	星際投資-賴金森、惠 森投資-吳景湧、游智 惠、陳金發、陳穎釗	星際投資-賴金森、惠 森投資-吳景湧、游智 惠、陳金發、陳穎釗	游智惠、陳金發、 陳穎釗	游智惠、陳金發、 陳穎釗
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)			星際投資-賴金森	星際投資-賴金森
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)				
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)			惠森投資-吳景湧	惠森投資-吳景湧
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	5	5	5	5

2. 總經理及副總經理之酬金

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註 1)		獎金及特支費等 (C)(註 2)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、 C 及 D 等四項 總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權 憑證數額		有無領取來自 子公司以外轉 投資事業酬金
		本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報表 內所有公 司	本公司		合併報表內 所有公司		本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報 表內所 有公司	
								現金紅 利金額	股票紅 利金額	現金紅 利金額	股票紅 利金額					
總經理	吳景湧	3,844	3,844	108	108	640	640	0	0	0	0	(31.83%)	(31.83%)	0	0	無
副總經理	任雋隆	2,044	2,044	108	108	170	170	0	0	0	0	(16.09%)	(16.09%)	0	0	無
副總經理	周璿璿	2,481	2,658	108	108	248	248	0	0	0	0	(19.66%)	(19.66%)	0	0	無

註 1：113 實際給付退職退休金金額 0 元。屬退職退休金費用化之提撥金額為 324 千元。

註 2：含租賃汽車租金 0 仟元。

總經理及副總經理酬金級距表

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	合併報表內所有公司 E
低於 1,000,000 元		
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)		
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	任雋隆、周璿璿	任雋隆、周璿璿
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	吳景湧	吳景湧
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	3	3

* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

3. 本公司前 3 位酬金最高之經理人

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註 1)		獎金及特支費等 (C)(註 2)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、 C 及 D 等四 項總額占稅後純益 之比例(%)		取得員工認股 權憑證數額		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金
		本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司		合併報表內 所有公司		本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報 表內所 有公司	
								現金紅 利金額	股票紅 利金額	現金紅 利金額	股票紅 利金額					
總經理	吳景湧	3,844	3,844	108	108	640	640	0	0	0	0	(31.83%)	(31.83%)	0	0	無
副總經理	周璿璿	2,481	2,658	108	108	248	248	0	0	0	0	(19.66%)	(19.66%)	0	0	無
副總經理	任雋隆	2,044	2,044	108	108	170	170	0	0	0	0	(16.09%)	(16.09%)	0	0	無

4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

113 年度配發員工分紅。

113 年 12 月 31 日；單位：仟元

職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
總經理	吳景湧	0	0	0	0%
副總經理	周璿璿				
副總經理	任雋隆				

(四)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、總經理及副經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益之比例分析並說明給付酬金之政策及標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：

單位：新台幣仟元；%

年度	113 年度 本公司及合併報表所有公司於最近兩年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔個體或個別財務報告稅後純益比例	112 年度 本公司及合併報表所有公司於最近兩年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔個體或個別財務報告稅後純益比例
董事	(90.10 %)	(25.54%)
總經理、副總經理		

註：上列比例是依照國際財務報導準則之稅後淨利為計算基礎。

本公司給付酬金之政策、標準、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

本公司董監報酬係依『薪資報酬委員會設置及行使職權辦法』及公司章程規定；總經理、副總經理酬金係依其在公司權責範圍貢獻度，併考量公司整體營運績效、產業未來經營風險及發展趨勢。

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 7 次，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	星際投資開發股份有限公司代表人： 賴金森	7	0	100%	
董事	惠森投資股份有限公司代表人：吳景湧	7	0	100%	
獨立董事	陳金發	7	0	100%	
獨立董事	陳穎釗	4	0	57%	
獨立董事	游智惠	7	0	100%	
其他應記載事項： 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨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，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：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：無。 三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列附表二(2)董事會評鑑執行情形。 四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估： 1. 本公司已設置三席獨立董事共同參與董事會決議事項，並依規定將董事會相關決議內容於公開資訊觀測站公告與投資人。 2. 本公司設置審計委員會及薪酬委員會其委員含獨立董事組成，該委員會忠實履行職責提升公司資訊透明度。					

(二)董事會評鑑執行情形

評估週期 (註 1)	評估期間 (註 2)	評估範圍 (註 3)	評估方式 (註 4)	評估內容 (註 5)	整體平均 (滿分 5 分)
每年執行一次	113 年 1 月 1 日至 113 年 12 月 31 日	董事會個別董事成員	董事成員自評	1. 公司目標與任務之掌握 2. 董事職責認知 3. 對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	4.81
每年執行一次	113 年 1 月 1 日至 113 年 12 月 31 日	董事會	董事成員自評	1. 公司目標與任務之掌握 2. 董事職責認知 3. 對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	4.90
每年執行一次	113 年 1 月 1 日至 113 年 12 月 31 日	薪資報酬委員會	委員會自評	1. 對公司營運之參與程度 2. 薪資報酬委員會職責認知 3. 提升薪資報酬委員會決策品質 4. 薪資報酬委員會組成及成員連任	4.82
每年執行一次	113 年 1 月 1 日至 113 年 12 月 31 日	審計委員會	委員會自評	1. 對公司營運之參與程度 2. 公司目標與任務之掌握 3. 提升審計委員會決策品質 4. 委員會組成及成員選任 5. 審計委員會職責認知 6. 內部控制	4.95

註1：係填列董事會評鑑之執行週期，例如：每年執行一次。

註2：係填列董事會評鑑之涵蓋期間，例如：對董事會113年1月1日至113年12月31日之績效進行評估。

註3：評估之範圍包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

註4：評估之方式包括董事會內部自評、董事成員自評、同儕評估、委任外部專業機構、專家或其他適當方式進行績效評估。

註5：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

董事會績效評估：至少包括對公司營運之參與程度、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。

個別董事成員績效評估：至少包括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。

功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、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。

(三)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：

本公司已設審計委員會及薪酬等功能性委員會，依其職權審查相關議案並交由董事會決議，以健全監督功能及強化管理機能。

董事會成員則持續參加公司治理主題相關之進修課程，充實新知並增進交流，以持續提升董事會職能。為鼓勵董事持續進修，本公司定期為董事安排公司治理相關課程，且提供外部進修機構舉辦之課程資訊予董事參考。

(四)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1. 審計委員會運作情形資訊：

113 年度審計委員會開會 5 次(A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(%) (B/A)(註)	備註
獨立董事	游智惠	5	100%	選任及設置日期 111 年 6 月 24 日
獨立董事	陳金發	5	100%	選任及設置日期 111 年 6 月 24 日
獨立董事	陳穎釗	2	40%	選任及設置日期 111 年 6 月 24 日
其他應記載事項： 一、審計委員會之組成及職責： (一)審計委員會與公司員工及股東之溝通情形：本公司審計委員會與公司之員工、股東及利害關係人之溝通管道暢通。 (二)審計委員會與內部稽核主管及會計師之溝通情形： 稽核主管定期向審計委員會提報稽核報告，並與審計委員會直接溝通，且定期與會計師直接聯絡溝通。 二、審計委員會向董事會如有陳述意見，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審計委員會陳述意見之處理：依規定處理之				

(五)公司治理運作情形及其上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

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
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)公司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之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)本公司設有股務人員、發言人、代理發言人專責處理相關事務。 (二)股務代理機構定期提供股東名冊及透過適當管道取得控制者名單。 (三)本公司已訂定有關辦法並由財務部及稽核人員控管。	與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)陳金發先生、陳穎釗先生等二人為本公司獨立董事。 (二)本公司之簽證會計師隸屬於國際四大會計師事務所之一之在台會員事務所，對於委辦事項與其本身有直接或間接利害關係者已予迴避，充分堅守公正、嚴謹及誠實超然獨立之精神。	與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	定期提供財務報表及透過公開資訊觀測站提供訊息。	與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司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)	(一)本公司已將相關訊息揭露於公開資訊觀測站與公司網站。 (二)本公司設有發言人對外發表公司相關財務業務資訊。	與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異

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
五、公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司已設置審計委員會及薪酬委員會，請參閱本年報「公司治理」說明。	與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司依公司法及證期局相關法規進行公司治理，並已涵蓋主要治理原則。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、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)： (一)員工權益、僱員關懷：本公司與員工之關係均依勞基法相關法令辦理，並辦理員工教育訓練，提高管理、技術水平。且本公司訂有婚喪喜慶補助辦法除依辦法給予祝賀金或慰問金，為使員工無後顧之憂、安心工作，除依法為其加保勞健保外；更為員工投保團體保險以提高每位員工醫療及意外保障。 (二)與投資者的關係：本公司設有發言人制度，讓投資者有溝通交流的管道。 (三)與供應商關係：本公司素與供應商保持長期往來關係，除了可以穩定供貨關係，尚可降低營運供料風險與成本。並建立供應商評鑑制度以尋找最適用之原物料。 (四)董事進修之情形： 董事進修日期：113 年 10 月 18 日 課 程 名 稱：公司治理與證券法規 主 辦 單 位：會計研究發展基金會 進 修 時 數：6 小時 進 修 人 名：賴金森、吳景湧、陳金發、陳穎釗、游智惠 (五)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：不適用。 (六)保護消費者或客戶政策之執行情形：本公司定期作客戶滿意度調查，並對於出售商品提供售後服務及諮詢，以保護消費者權益。 (七)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：已執行年度投保。		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告：無。		

(六) 薪酬委員會

1. 薪資報酬委員會

身分別 (註 1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註 2)										兼任其 他公開 發行公 司薪資 報酬委 員會成 員家數	備註
		商務、法務、財 務、會計或公司 業務所需相關料 系之公私立大專 院校講師以上	法官、檢察官、律師、 會計師或其他與公司 業務所需之國家考試 及格領有證書之專門 職業及技術人員	具有商務、法 務、財務、會計 或公司業務所 需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨董	陳金發			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
獨董	陳穎釗			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
獨董	游智惠		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	

註 1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註 2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數 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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非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(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非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(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非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、會計等相關服務之專業人士、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。
- (10) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

- (1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。
- (2) 本屆委員任期：111 年 6 月 24 日至 114 年 6 月 23 日。
- (3) 薪酬委員會主席陳金發先生於 113 年度共召 2 次會議，委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	實際出席率(100%)	備註
主席	陳金發	2	100%	無
委員	游智惠	2	100%	無
委員	陳穎釗	2	100%	無

- (4) 薪資報酬委員會職權：
- A. 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- B. 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

(七)履行社會責任情形

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
一、落實推動公司治理 (一)公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 (二)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。 (三)公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	本公司設有專職部門負責推動公司企業形象相關事務。 且公司定期舉辦動員會議與員工做雙向溝通。 人事管理規章已制定明確獎懲辦法。	與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。
二、發展永續環境 (一)公司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之情形。 (二)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 (三)設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 (四)公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	本公司有專職部門執行環境管理及資源再利用。	與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。
三、維護社會公益 (一)公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。 (二)公司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之情形。 (三)公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對	本公司設有專職部門執行勞動法規、工安維護、定期執行員工體檢、消費者權益維護及對慈善團體捐贈等相關事宜。	與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。

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
員工可能造成重大影響之營運變動之情形。 (四)公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 (五)公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (六)公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。		
四、加強資訊揭露 (一)公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二)公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	加強資訊揭露目前規劃中。	與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無差異。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊(如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)：規劃中。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：本公司產品皆通過 CE 認證、CCC 認證、MD 指令。		

(八)落實誠信經營情形

落實誠信經營情形

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
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。 (二)公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。 (三)公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。	誠信經營政策及方案訂定目前規劃中。	不適用。
二、落實誠信經營 (一)公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。 (二)公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。 (三)公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。 (四)公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。	誠信經營落實情形目前規劃中。	不適用。
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	檢舉管道與違反誠信經營規定目前規劃中。	不適用。

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
四、加強資訊揭露 (一)公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (二)公司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放置公司網站等)。	加強資訊揭露目前規劃中。	不適用。
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：不適用。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形)：不適用。		

(九) 推動永續發展執行情形

1. 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：

推動項目	執行情形
1、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？	現階段是由董事長授權各部門管理群處理，本公司預計 114 年第 4 季建置永續發展委員會
2、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？	現階段公司每月召開經營會議，主管會提出相關問題及討論；並由高階主管決定因應策略。
3、環境議題 3-1 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	公司產業屬性會先讓供應商組裝成半成品；再進入公司廠區完成成品，不會有污染氣體或廢水產生，因此公司環境管理制度是依照現況制定，未來會讓此制度更趨於完整。
3-2 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？	現階段公司廠區規模小使用電力水力的耗用不大，這可從每期支付繳費單可佐證，未來會依照公司規模擴增來提升能源使用效率及再生物料。
3-3 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？	公司已初步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，詳細請詳上櫃公司氣候相關資訊。
3-4 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？	未有統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量。 將於 114 年度開始統計相關數據，再依統計結果制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策。

推動項目	執行情形
4、社會議題 4-1 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？	國際人權公約尚未明文訂定，但管理階層會適時去了解相關法規以期符合人權規範。
4-2 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？	公司依照政府相關規定制定合理福利措施，並制定適當績效獎勵制度。 本公司預計 114 年第 4 季建置永續發展委員會
4-3 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？	公司每年提供員工健康檢查，並不定期宣導與安全健康有關教育及提醒。 本公司預計 114 年第 4 季建置永續發展委員會
4-4 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	公司有制定員工發展及鼓勵再進修的制度並且員工如對所屬部門之外的工作有挑戰意願且多年考核良好，可向人資部門提出，只要通過想挑戰部門的筆試、面試皆有機會達成。 本公司預計 114 年第 4 季建置永續發展委員會
4-5 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	現階段公司有制定客服等相關制度，也遵守當地法規及國際準則進行。
4-6 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？	現階段公司有制定符合產業特性的供應商管理政策運行，近期也著手規劃與供應商討論環保職業安全衛生等議題進行相關規範。

推動項目	執行情形
5、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？	公司已著手編制永續報告書並朝能委由具公信力第三方驗證單位的確信方向進行。
6、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：	目前永續發展委員會尚在準備建置中

2、上市上櫃公司氣候相關資訊：

(1)、氣候相關資訊執行情形

推動項目	摘要說明
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。	星雲電腦的董事會是氣候相關風險與機會的監督及決策單位。若有重大投資，得將氣候變遷議題納入考量。因應氣候高度不確定性與政府氣候政策快速變化，即時掌握和推估氣候變化造成的可能影響，公司治理主管擔任管理角色，負責統籌規劃相關事務，不定期召集各部門主管辨識重大氣候風險與機會，期待能掌握氣候環境與市場動態、及時調整公司整體的營運策略。
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)。	公司管理階層針對氣候變遷分析國際、產業趨勢等風險與機會報告及內部營運情況，篩選出相關風險與機會列表，召開「氣候變遷風險與機會鑑別與評估會議」，由公司高階主管/代表成員討論整合風險情境分析及公司營運情況鑑別短期(2026 年以內)、中期(2027 至 2031 年)影響時間序，並從風險與機會清單中，以「影響程度」與「發生機率」面向作為重大性評估標準，評估相關氣候風險與機會為公司帶來的潛在營運與財務影響，以規劃各項行動因應氣候相關風險與機會。2024 年年底公司辨識出共 2 個氣候相關重大風險及 2 項機會，風險包含溫室氣體總量管制與碳稅、碳費(短)、轉型至低碳/減塑技術(中)。機會包含提升企業聲譽(中)、新低碳品與服務之研發與創新(中)。

推動項目	摘要說明
3、敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	<u>極端氣候事件對財務之影響</u> 公司透過內部討論、盤點及評估，辨識出洪災、旱災等氣候變化對生產或運輸階段有潛在風險。以位於昆山廠廠區來看，當地強降雨時會造成洪災使得廠區暫時停工致短暫無法出貨；當發生乾旱缺水則會影響產線正常運作，缺水時可透過儲水設備且降低用水、水車跨區運水等方式維持供貨，但會造成短期間之營運成本的提升。 評估在極端氣溫的情境下，容易造成電力公司停電或限電，影響公司營運及廠區生產製程運作，可能導致無法生產必須停工的情況進而使公司營收與毛利減少，所以添置儲能系統是可降低極端氣候變化所帶來的風險。 <u>轉型行動對財務之影響</u> 公司將依照營運所需導入調適或減緩等措施，例如評估投入儲能系統使用與早晚調班等轉型行動，以降低極端氣候事件導致的財務減損風險，轉型行動可能造成費用成本、人力成本增加，但轉型行動成功，亦可帶來長程的獲利以及企業永續的發展。

推動項目	摘要說明
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。	星雲電腦之風險管理，係由總經理依風險類型，授權給各功能單位主管日常執行風險管理措施，同時確實執行內部控制制度相關規範，以有效執行風險管理。針對氣候相關風險管理流程，由公司治理主管擔任召集人，不定期召集各部門主管召開會議，按國內政府對氣候議題方向及國外研究報告資料趨勢，針對氣候變遷可能帶來之風險進行辨識及分析。於鑑別出氣候相關重大風險後，針對重大風險評估對本公司產生之影響程度及可能之財務衝擊，並依風險衝擊的樣態及程度排序擬定因應措施。
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。
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。	本公司目前尚未針對氣候相關風險進行轉型計畫；未來，將以產業特性為出發點，規劃與氣候相關風險之轉型計畫。
7、若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	本公司尚未使用內部碳定價作為規劃工具。
8、若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。	2024 年公司尚未設定氣候相關目標及使用碳抵換或購買再生能源憑證（RECs）。

推動項目	摘要說明
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	1-1-1 溫室氣體盤查資訊 本公司依照財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心「上櫃公司編製與申報永續報告書作業辦法」及金管會「上市櫃公司永續發展路徑圖」，規劃於 2026 年揭露 2025 年度母公司個體溫室氣體盤查資訊；2027 年揭露 2026 年度合併公司溫室氣體盤查資訊。
	1-1-2 溫室氣體確信資訊 本公司依照財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心「上櫃公司編製與申報永續報告書作業辦法」及金管會「上市櫃公司永續發展路徑圖」，規劃於 2028 年揭露 2027 年度母公司個體溫室氣體確信情形；2029 年揭露 2028 年度合併公司溫室氣體確信情形。
	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。 本公司依照財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心「上櫃公司編製與申報永續報告書作業辦法」及金管會「上市櫃公司永續發展路徑圖」，並不晚於 2026 年為基準年，揭露 2027 年度減量目標、策略及具體行動計畫。

(十)公司所訂公司治理守則及相關規章查詢方式：本公司訂定公司治理相關管理規章辦法公開於內部共用網站。

(十一) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：本公司重視員工權益遵守勞動基準法，制定員工退休辦法、員工升遷酬勞制度及設立職工福利委員會辦理各項員工福利。

(十二) 內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書

公開發行公司內部控制制度聲明書



日期：114 年 3 月 14 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)、財務報導之可靠性及相關法令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。
- 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. 資訊及溝通，及 5. 監督。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，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國 112 年 12 月 31 日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令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 14 日董事會通過，出席董事 5 人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

星雲電腦股份有限公司

董事長：賴金森

簽章



總經理：吳景湧

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：無此情形。

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要改善情形：無。

(十四) 113 年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

一一三年 董事會	第一次	113.01.26	案一：討論經理人及海外分公司主管 112 年度績效評核及年終獎金發放案 案二：討論吳總經理 113 年委任契約案
一一三年 臨時董事會	第一次	113.02.02	案一：討論經理人及海外分公司主管 112 年度績效評核及年終獎金發放案
一一三年 臨時董事會	第二次	113.02.27	案一：討論吳總經理 113 年委任契約案
一一三年 董事會	第二次	113.03.15	案一：報告依法令規定上市上櫃公司於 4 月 1 日完成續保董事暨重要職員責任險生效相關作業。 案二：通過本公司 112 年度自結財務報表案 案三：討論本公司 112 年度決算表冊案、合併報表暨營業報告書 案四：討論本公司 112 年度盈虧撥補表議案 案五：討論本公司 112 年度員工及董事酬勞分派情形案 案六：討論本公司 112 年度內部控制制度聲明書案 案七：討論本公司 113 年有關財務報告簽證會計師之委任及其獨立性評估討論案 案八：討論擬修訂本公司「董事會議事規則」部分條文案 案九：討論公司章程條文修正案 案十：討論 113 年股東常會召開日期、時間、地點、議程、受理持股百分之一以上股東提案公告案
一一三年 董事會	第三次	113.05.10	案一：報告 113 年第一季自結合併財務報表及第 1 季會計師核閱合併財務報表
一一三年 股東常會		113.06.21	案一：報告本公司 112 年度營業狀況 案二：報告審計委員會審查 112 年度查核報告書 案三：承認本公司 112 年度個體財務報告、合併財務報告暨營業報告書案 案四：承認本公司 112 年度盈虧撥補表案
一一三年 董事會	第四次	113.08.09	案一：報告 113 年第二季自結合併財務報表及第 2 季會計師核閱合併財務報表
一一三年 董事會	第五次	113.11.08	案一：報告 113 年第三季自結合併財務報表及第 3 季會計師核閱合併財務報表

			案二：報告公司治理主管依規定報告獨立董事任職期間任職資格檢查結果 案三：討論通過關係人租賃合約更新案 案四：討論本公司 111 年度盈虧撥補表案 案五：討論擬制定 114 年本公司預先核准非確信服務政策之一般性原則案 案六：討論通過永續資訊管理作業辦法案 案七：討論通過本公司 114 年稽核計劃含海外子公司查核計劃案 案八：討論通過永豐銀行借款額度申請展期案案
一一三年 董事會	第六次	113.12.26	案一：報告 ESG 永續經營報告書專案時程表 案二：討論 2025 年營運報告及集團各公司年度預算審查案
一一四年 董事會	第一次	114.01.17	案一：討論經理人及海外分公司主管 113 年度績效評核及年終獎金發放案
一一四年 董事會	第二次	114.02.20	案一：討論吳總經理 114 年委任契約案
一一四年 董事會	第三次	114.03.14	案一：報告依法令規定上市上櫃公司於 4 月 1 日完成續保董事暨重要職員責任險生效相關作業。 案二：通過本公司 113 年度自結財務報表案 案三：討論本公司 113 年度決算表冊案、合併報表暨營業報告書 案四：討論本公司 113 年度盈虧撥補表議案 案五：討論本公司 113 年度員工及董事酬勞分派情形案 案六：討論本公司 113 年度內部控制制度聲明書案 案七：討論本公司 114 年有關財務報告簽證會計師之委任及其獨立性評估討論案 案八：討論公司章程條文修正案。 案九：討論本公司財務報告簽證會計師變更案。 案十：討論本公司提前全面改選董事案 案十一：討論解除新任董事競業禁止限制案 案十二：討論 114 年股東常會召開日期、時間、地點、議程、受理持股百分之一以上股東提案權公告案 案十三：討論基層員工定義案
一一四年 董事會	第四次	114.03.27	案一：討論通過董事會提名第 13 屆董事(含獨立董事)候選人名單案

- (十五)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人、審計委員會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：無。
- (十六)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、財務主管、內部稽核主管及研發主管等)辭職解任情形之彙總：無。

四、會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
安侯建業聯合會計師事務所	曾國揚 陳宗哲	113 年度	無

會計師公費資訊級距表

金額單位：新臺幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元			1,800	1,800
2	2,000 千元(含)~4,000 千元		3,075		3,075
3	4,000 千元(含)~6,000 千元				
4	6,000 千元(含)~8,000 千元				
5	8,000 千元(含)~10,000 千元				
6	10,000 千元(含)以上				

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
安侯建業聯合會計師事務所	曾國揚 陳宗哲	3,075		10		1,790	1,800	113 年度	

(一)非審計公費佔審計公費之比例達四分之一以上者：無。

(二)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：無。

(三)審計公費較前一年度減少百分之十五以上者：無。

五、更換會計師資訊：無。

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

七、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之股權移轉及股權質押變動情形：

(一)董事、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	113 年度		114 年度截至 4 月 22 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	星際投資開發股份有限公司 代表人:賴金森	0	0	0	0
董事	惠森投資股份有限公司代表 人：吳景湧	0	0	0	0
獨立董事	陳金發	0	0	0	0
獨立董事	陳穎釗	0	0	0	0
獨立董事	游智惠	0	0	0	0
大股東	星際投資開發股份有限公司 (代表人：賴金磊)	0	0	0	0
財會部兼任管理部 副總經理	周璿璿	0	0	10,000	0
業務部副總經理	任雋隆	0	0	0	0

(二)董事、監察人、經理人及持股 10%以上大股東之股權移轉之相對人為關係人者之資訊：無。

(三)股權質押資訊之相對人為關係人之情形：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公第六號關係人或配偶、二等親以內之親屬之資訊：

姓名(註1)	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財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二等親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
賴金森	15,031,990	36.08%	0	0	0	0	賴子安 賴子軒	父子	
星際投資開發股份有限公司	5,287,946	12.69%	0	0	0	0	董事長： 賴金磊	該公司董事長為本公司董事長二等親	
星際投資開發股份有限公司 代表人：賴金磊	7,183	0.02%	0	0	0	0	董事長： 賴金磊	該公司董事長為本公司董事長二等親	
清美有限公司	1,874,266	4.50%	0	0	0	0	-	-	
清美有限公司 代表人：賴二川	513	0.00%	0	0	0	0	-	-	
安軒投資股份有限公司	1,602,326	3.85%	0	0	0	0	董事長： 賴金森	與本公司董事長同一人	
安軒投資股份有限公司 代表人：賴金森	15,031,990	36.08%	69,312	0.17%	0	0	董事長： 賴金森	與本公司董事長同一人	
石浩吉	1,170,000	2.81%	0	0	0	0	-	-	
李榮城	735,770	1.77%	0	0	0	0	-	-	
賴子軒	687,846	1.65%	0	0	0	0	董事長： 賴金森	父子	
林志彥	634,242	1.52%	0	0	0	0	-	-	
花旗託管柏克萊資本 SBL/PB 投資專戶	545,000	1.31%	0	0	0	0	-	-	
賴一山	537,782	1.29%	0	0	0	0	-	-	

九、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，並合併計算綜合持有比例：

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
GCC INTERNATIONAL CO., LTD.	12,796,350	100%	0	0	12,796,350	100%
星雲電腦(昆山)有限公司(註1)	74,727,960	100%	0	0	74,727,960	100%
GCC AMERICA, INC.	2,500,000	100%	0	0	2,500,000	100%
GCC EUROPE B.V.	250,000	100%	0	0	250,000	100%
GCC (H.K) TRADING LTD(註2)	990,000	100%	0	0	990,000	100%

註1：係屬有限公司無股份發行，故揭露人民幣出資額及出資比例。

註2：係屬有限公司無股份發行，故揭露美元出資額及出資比例。

參、募資情形

(一)股本來源

1. 股份種類

單位：股；114 年 04 月 22 日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外發行股份	未發行股份	合計	
普通股	41,666,343	28,333,657	70,000,000	

2. 股本形成經過

單位：新台幣元；股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
78.04	1,000	30,000	30,000,000	30,000	30,000,000	創立	無	78.04 經(78)商 101189 號
79.08	1,000	60,000	60,000,000	60,000	60,000,000	現金增資 30,000,000 元	無	79.08 經(79)商 116679 號
82.01	1,000	100,000	100,000,000	100,000	100,000,000	現金增資 40,000,000 元	無	82.10 經(82)商 100032 號
83.03	1,000	150,000	150,000,000	150,000	150,000,000	現金增資 50,000,000 元	無	83.03 經(83)商 104565 號
87.01	10	33,000,000	330,000,000	19,500,000	195,000,000	現金增資 45,000,000 元	無	87.01 經(87)商 136179 號
89.12	10	33,000,000	330,000,000	22,500,000	225,000,000	現金增資 30,000,000 元	無	89.12 經(89)商 149023 號
91.10	10	33,000,000	330,000,000	25,318,650	253,186,500	盈餘轉增資 22,500,000 元 員工紅利轉增資 1,186,500 元 資本公積轉增資 4,500,000 元	無	91.07 台財證(一)第 0910141589 號函 91.10 經(91)商 141294 號
92.10	10	33,000,000	330,000,000	29,597,825	295,978,250	盈餘轉增資 37,977,970 元 員工紅利轉增資 4,813,780 元	無	92.08 台財證第一字第 0920137333 號 92.10 經授中字第 09232736740 號
93.09	10	50,000,000	500,000,000	36,998,316	369,983,160	盈餘轉增資 65,115,220 元 員工紅利轉增資 8,889,690 元	無	93.07 金管證一字第 0930133162 號 93.09 經授中字第 09332673670 號
94.09	10	50,000,000	500,000,000	41,834,709	418,347,090	盈餘轉增資 44,397,980 元 員工紅利轉增資 3,965,950 元	無	94.07 金管證一字第 0940128376 號 94.08 經授中字第 09432706450 號
96.06	10	50,000,000	500,000,000	41,880,209	418,802,090	員工認股權證轉換 455,000 元	無	96.07 經授中字第 09632456920 號

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	以現金以外之財產抵充股款者	其他
96.09	10	50,000,000	500,000,000	42,762,118	427,621,180	盈餘轉增資 8,366,940 元 員工紅利轉增資 452,150 元	無	96.07 金管證一字第 0960035395 號 96.09 經授中字第 09632739120 號
96.10	10	50,000,000	500,000,000	42,989,118	429,891,180	員工認股權證轉換 2,270,000 元	無	96.10 經授中字第 09632908710 號
96.12	10	50,000,000	500,000,000	42,995,118	429,951,180	員工認股權證轉換 60,000 元	無	97.01 經授中字第 09731656890 號
97.03	10	50,000,000	500,000,000	43,095,868	430,958,680	員工認股權證轉換 1,007,500 元	無	97.04 經授中字第 09732100410 號
97.06	10	50,000,000	500,000,000	43,146,618	431,466,180	員工認股權證轉換 507,500 元	無	97.07 經授中字第 09732653170 號
97.10	10	70,000,000	700,000,000	47,148,330	471,483,300	盈餘轉增資 34,396,090 元 員工紅利轉增資 5,621,030 元	無	97.09 金管證一字第 0970044639 號 97.10 經授中字第 09733234180 號
98.09	10	70,000,000	700,000,000	49,563,843	495,638,430	盈餘轉增資 18,859,400 元 員工紅利轉增資 5,295,730 元	無	98.08 金管證一字第 0980036722 號 98.09 經授中字第 09832981900 號
99.01	10	70,000,000	700,000,000	49,690,093	496,900,930	員工認股權證轉換 1,262,500 元	無	99.01 北府經登字第 09930386000 號
99.04	10	70,000,000	700,000,000	50,008,593	500,085,930	員工認股權證轉換 3,185,000 元	無	99.04 經授商字第 09901075270 號
99.07	10	70,000,000	700,000,000	50,353,093	503,530,930	員工認股權證轉換 3,445,000 元	無	99.07 經授商字第 09901147750 號
99.10	10	70,000,000	700,000,000	50,615,093	506,150,930	員工認股權證轉換 2,620,000 元	無	99.10 經授商字第 09901227480 號
100.01	10	70,000,000	700,000,000	50,673,843	506,738,430	員工認股權證轉換 587,500 元	無	100.01 經授商字第 10001014430 號
100.04	10	70,000,000	700,000,000	50,781,843	507,818,430	員工認股權證轉換 1,080,000 元	無	100.04 經授商字第 10001071050 號
100.07	10	70,000,000	700,000,000	50,786,843	507,868,430	員工認股權證轉換 50,000 元	無	100.07 經授商字第 10001153180 號
103.04	10	70,000,000	700,000,000	51,078,843	510,788,430	員工認股權證轉換 2,920,000 元	無	103.04 經授商字第 10301067220 號
103.07	10	70,000,000	700,000,000	51,183,843	511,838,430	員工認股權證轉換 1,050,000 元	無	103.07 經授商字第 10301138640 號
103.10	10	70,000,000	700,000,000	51,187,843	511,878,430	員工認股權證轉換 40,000 元	無	103.10 經授商字第 10301219410 號
103.11	10	70,000,000	700,000,000	41,187,843	411,878,430	減資 100,000,000 元	無	103.11 北府經司字第 1035194438 號
103.11	10	70,000,000	700,000,000	41,220,843	412,208,430	員工認股權證轉換 330,000 元	無	103.11 北府經司字第 1035194438 號
104.04	10	70,000,000	700,000,000	41,423,843	414,238,430	員工認股權證轉換 2,030,000 元	無	104.04 北府經司字第 1045139804 號
104.07	10	70,000,000	700,000,000	41,473,843	414,738,430	員工認股權證轉換 500,000 元	無	104.07 北府經司字第 1045163317 號
106.10	10	70,000,000	700,000,000	41,666,343	416,663,430	員工認股權證轉換 1,925,000 元	無	106.10 北府經司字第 1068066804 號

總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 主要股東名單

列明股權比例達百分之五以上股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股股數及比例：

114 年 04 月 22 日

主要股東名稱	股份 持有股數	持股比例
賴金森	15,031,990	36.08%
星際投資開發股份有限公司	5,287,946	12.69%
清美有限公司	1,874,266	4.50%
安軒投資股份有限公司	1,602,326	3.85%
石浩吉	1,170,000	2.81%
李榮城	735,770	1.77%
賴子軒	687,846	1.65%
林志彥	634,242	1.52%
賴一山	537,782	1.29%

(三) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂立之股利政策：

本公司股利政策係採剩餘股利政策，得依公司未來年度財務、業務、經營面需求因素之考量，先以保留盈餘融通所需之資金後，剩餘之盈餘以現金股利為優先，亦得以股票股利方式分派之。惟現金股利分派比例以不低於股東紅利總額百分之十。此盈餘分派之金額、股利之種類及比率，得視當年度實際獲利及資金情況，經董事會通過後提股東會議決之。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

(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：未擬議無償配股，不適用。

(五) 員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 本公司章程所載員工分紅及董監酬勞之有關資訊：

本公司本公司分派每一營業年度盈餘時，應先提繳稅捐，彌補歷年之虧損，次提撥百分之十法定盈餘公積及依法令規定或業務需要提撥或迴轉特別盈餘公積，其餘額併同上一年度未累積分配盈餘，作為可分配盈餘。就其可分配盈餘依下列順序分派之：本公司如有獲利，應提撥 1% 至 15% 為員工酬勞及不高於 2% 為董事酬勞

(1) 依股東會之決議分配股東股息及紅利。

2. 董事會通過擬議配發員工分紅及董監事酬勞之金額及設算每股盈餘資訊：

(1)擬配發員工股票紅利：無，董監事：無。

(2)員工紅利轉增資：無。

3. 一一二年度用以配發員工分紅及董監酬勞之情形如下：

單位：仟元

分配項目	股東常會 決議實際配金額	原董事會 通過擬議配金額	差異原因
一、員工紅利			
1. 股票	無	無	無
2. 現金	無	無	無
二、董監事酬勞（仟元）	無	無	無

(六)最近年度及截至本年報刊印日止申請買回本公司股份情形：無。

(七)公司債(含海外公司債)辦理情形：無。

(八)特別股辦理情形：無。

(九)參與海外存託憑證之辦理情形：無。

(十)員工認股權憑證辦理情形：

1. 員工認股權憑證辦理情形：無。

2. 取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大員工姓名、取得及認購情形：無。

(十一)限制員工權利新股辦理情形：

1. 限制員工權利新股辦理情形：無。

2. 取得限制員工權利新股之經理人之經理人及取得前十大之員工姓名、取得情形：無。

(十二)併購辦理情形：無。

(十三)受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

(十四)資金運用計畫及執行情形：無

肆、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1. 業務範圍：

(1)所營事業主要業務內容：

- A. 電腦割字機系列產品之研究開發、製造、銷售及維修服務。
- B. 雷射切割雕刻機及打標機系列產品之研究開發、製造、銷售及維修服務。
- C. 應用軟體之研究開發及銷售。
- D. 印後加工設備之研究開發、製造、銷售及維修服務。

(2)營業比重：

單位：新台幣仟元；%

主要產品	113 年度(合併)	
	營業收入	營業比重%
Cutter	161,263	33.02
Laser	235,130	48.14
其他	91,999	18.84
合計	488,392	100.00%

(3)公司目前之商品、服務項目：

種類	內容
電腦割字機系列	Jaguar 系列、Puma 系列、Expert 系列、RX 系列、i Craft
雷射雕刻切割機及打標機系列	Mercury 系列、Venus 系列、Stellar Mark 系列、Spirit 系列、X 系列、T 系列、MG 系列、E 系列、S 系列
應用軟體	SignPal 系列、GreatCut 系列、Flexisign 系列、Smart Print 系列、Smart Control 系列
印後加工設備	DFE 系列產品

(4)計劃開發之新商品、服務：

本公司本著「藉技術的創新，為客戶創造最佳的利益」的企業宗旨，以核心研發為基礎，不斷創新及開發符合客戶需要的新產品，同時延伸產品系列，降低產製成本。每年投入的研發經費達營業額 10% 左右。一方面，增強商品陣容，開發新市場；另一方面，因控制成本得當，更提昇國際上的競爭實力。目前持續進行中的研發項目有以下各項：

- A. 機電整合及相關應用軟體之自動化研究開發。
- B. 高附加價值雷射雕刻機及打標機。
- C. 低中高階電腦割字機。

2. 產業概況：

(1) 產業之現況與發展

電腦割字機

目前電腦割字機相關產業已屬成熟產業，主要為廣告相關業務之生財設備，作為製造戶外廣告(如廣告看板、交通標誌、海報等)之工具。同時也延伸至需要高品質高性能的電腦割字機例如反光膜的運用，而新的運用需求，則來自車貼的相關運用，這方面的需求成長相當強勁。

雷射雕刻切割機及雷射打標機

雷射雕刻機係以雷射光非接觸式的方式於各式材料上進行雕刻、打標、或切割之加工作業，屬光電產業之一環。全球應用雷射之加工機產值及規模仍持續成長，在材料加工領域除雕刻、打標、切割外，尚有微加工、鑽孔、焊接等其他應用市場。

日本、歐洲及北美等已開發國家工業發達，對於雷射加工機的需求保持平穩的狀態，如何尋找新的運用為產品開發的重點；而這幾年隨新興國家如印度、東歐及中國等之經濟起飛與發展，對於雷射切割雕刻機及雷射打標機之需求持續成長，如何在產品品質與成本之性價比關係上追求最大化為競爭之必要條件。

另外，做出高附加價值的產品，有足夠的產品區隔，不與大陸機打價格戰，也是重點之一。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

電腦割字機

電腦割字機的上游產業為馬達、滾筒、鋼板、鋁擠型、模具、電子材料及主機板等產業。上述產業均為成熟的產業，產品上游零附件來源多元化，不虞匱乏。

中游產業為電腦割字機、卡典希得紙等製造供應產業。

下游產業為廣告標誌、廣告招牌、交通設施單位、行銷公司、印刷業、服裝業、美工設計製作、美術用品、汽車美容等行業。

雷射雕刻切割機

雷射切割雕刻機的上游產業為光學元件、馬達、雷射管、鋼板、模具、軟體、電子材料及主機板等產業。除雷射管掌握在幾家著名國際大廠外，其他均為極成熟的產業，產品上游零附件來源多元化。

中游產業為雷射雕刻機，機械式雕刻機、研磨機、切削機，CNC 工作機之代理商或加值型系統整合產業。下游產業為廣告標誌、廣告招牌、行銷公司、贈品業、工藝品業、電子零件製造業、印刷業、文具業、獎盃獎牌業、紡織業、服裝業、美工設計製作業、美術用品業等行業及業餘之 DIY 客群。

雷射打標機

雷射打標機的上游產業為光學元件、馬達、雷射管、銅板、模具、軟體、電子材料及主機板等產業。除雷射管掌握在幾家著名國際大廠外，其他均為極成熟的產業，產品上游零附件來源多元化。

中游產業為雷射打標機，雷射雕刻機之代理商或加值型系統整合產業。

下游產業為 IC 封測業、PCB/SMT 製造業、3C 外殼加工業、觸控面板、金屬零件製造業、包裝等行業。

(3)產品之各種發展趨勢

電腦割字機

電腦割字機已是較成熟的產品，產品技術成熟、穩定性高，主要作為生財設備，市場穩定成長。由於歐美日等先進國家市場一向重視品質，故高精密、多功能、高品質的產品有其穩定的市場，而新興市場重視的是價位及耐用性。產品之未來發展，將朝兩極化發展。長期而言，由於現代科技及資訊快速的成長，潛在的電腦割字機用戶消費群大量出現，例如一些電子薄膜材料及汽車美容也可應用電腦割字機來切割，這些消費群又可分為工業使用者及業餘個人使用者。有效發掘這些潛在消費群的特殊用途，將成為未來新產品開發上的重點。本公司一向重視市場、客戶及消費群的意見反映，故能及時掌握先機，提供市場真正所需具有競爭力的產品。

雷射雕刻切割機

雷射的應用雖然由來已久，美國是最早開發此類產品之國家，但成長速度趨緩。星雲自 1998 推出創新雷射機種後，因具親和力的使用界面及擁有多項創新設計及專利，引領多項技術成為業界標準，如 3D 技術。未來雷射雕刻機在功能面仍是朝向操作便利、多功能、高速度方向發展。由於雷射雕刻機的應用廣泛，新的應用不斷被開發出來，如：服裝市場、珠寶市場、鍵盤製造、半導體製程、觸控面板、雕刻材料供應業、獎盃獎牌業、客製化禮品業等，有助於雷射切割雕刻機產業的發展且取代了許多傳統的機器設備。

(4)產品競爭情形

電腦割字機

目前市場分佈歐美日等先進國家市場仍占大多合計占 70%。大陸、印度及中南美則為新興市場，後勢看好。主要的競爭對手在經過這幾年本公司強力競爭後，國外主要競爭對手只剩下 4~5 家(Graphtec、Roland、Mimaki、Summa 等)，中國大陸則有眾多的低價步進電機割字機干擾市場，但因其佔據市場最低端的位置，品質與市場定位與星雲不同。星雲現在是世界上伺服電機刻字機銷售的前二大，可望不久成為第一大。

雷射雕刻切割機

過去 20 多年，此類雷射雕刻機以美國 ULS 獨占，五年後繼有美國 Epilog 加入競爭，但自本公司於 1998 年加入後，以 X-Y 軸控制及 DC 伺服馬達控制技術加上新獨特創新專利，以全球已裝機數目及成長率而言，皆列為產業前茅。而美國專業雜誌 - A&E 的 product review 中，更將本公司的雷射雕刻機列於 A⁺ 的評等。由於星雲繼續投入開發雷射相關機種，且多年經營自有品牌 GCC LaserPro 享有極高品牌知名度，市場經過開發及教育後，已進入多元的成長期，這個趨勢極有利於本公司未來業績成長，目前星雲的市佔率也在全球的前三大之列。

3. 技術及研發概況：

(1) 所營業務之技術層次及研究發展情形

A. 技術層次

本公司研發部門分機構、電子、軟體及光學四組，公司產品均為自行研發，技術完全自行掌握。所研發之產品電腦割字機及雷射雕刻機在國際市場上均有極強之競爭力。由於研發部門精益求精，每年都推出最新且具競爭力的新產品，電腦割字機已推出多種系列，2016 年並推出 12” 低價機種。雷射切割雕刻機已有 10 多項系列機種上市。然後再推出平板式 UV 噴墨印表機，其複雜度更高且能與雷射機型搭配使用。

由於本公司所研發產製之產品皆為複雜度高且技術整合性高的產品，其產業跨入門檻高，為台灣少數能以自有技術及自有品牌揚名國際，並具產業研發影響力的高科技專業廠商。

B. 研究發展情形

(A) 研發上市：

- 電腦割字機。
- 雷射切割雕刻機系列機種。
- 電腦割字機及雷射切割雕刻機應用軟體。
- 二氧化碳震鏡式雷射打標機。
- 光纖雷射雕刻切割機。
- 固態雷射震鏡式打標機。
- 桌上型雷射雕刻機。
- 複合式雷射雕刻機。
- 玻璃管雷射切割機。

(B) 今年已上市或預計上市：

- Spirit LS Pro
- PioLas 400

(2)最近年度及截至刊印日止投入研發費用與開發成功之技術或產品

A. 投入之研發費用

項目 \ 年度	113 年	114 年 3 月
年度營業額(A)	488,397	102,449
年度研發費(B)	10.00%	11.00%

B. 開發成功之技術或產品

- 電腦割字機。
- 雷射雕刻切割機系列機種。
- 電腦割字機及雷射切割雕刻機應用軟體。
- 高階電腦割字機。
- 二氧化碳震鏡式雷射打標機。
- 光纖雷射雕刻切割機。
- 固態雷射震鏡式打標機。
- 桌上型雷射雕刻機。
- 複合式雷射雕刻機。
- 標籤雷射切割機。

4. 長、短期業務發展計劃：

(1)短期計劃

A. 行銷策略

- (A)本公司將交叉運用自有品牌策略及 ODM 策略，並朝向製造服務的方向提供客戶最佳的服務品質，以持續擴大市場占有率及加速成長。
- (B)過去本公司的產品在特殊專業市場占有舉足輕重的領導地位。未來將會朝核心技術的持續性擴大延伸，加大與競爭對手的差異。

B. 生產政策

本公司除了在台灣的生產基地以外，另已在大陸昆山設有一生產基地，一方面生產製造供應全球，一方面就地因應大陸市場所需。生產策略係將少樣多量的電腦割字機及有基本量與穩定性的雷射雕刻機種放在大陸廠，而少量多樣的雷射雕刻機及噴墨印表機放在台灣廠。

C. 產品發展方向

本公司的競爭優勢之一乃是產品線的性價比，未來仍將繼續對產品不斷的做向上延伸，對產品深度持續擴展並朝自動化系統整合的方向發展，同時繼續結合異業擴大整合面以提供客戶獨特而賺錢的設備及成功的商業模式(Business Model)的概念來整合產品(包括機器、軟體及耗材)。

(2)長期計劃

A. 行銷策略

仍持續短期之策略，但會投入更多的資源於通路及網路行銷並朝向製造服務

ODM 之方向邁進。

B. 生產政策

仍持續短期之策略，而且未來必須要擴大中國昆山的廠房及產能利用率。

C. 產品發展方向

(A)持續短期產品發展方向，並進一步與客戶及供應商做策略聯盟，針對市場需要開發具突破性、創新或不可替代之技術，進而開發革命性的新產品。

(B)進一步開發更多高附加價值的產品及自動化的系統。

D. 營運規模及財務配合

(A)透過長期與緊密的內部溝通和員工訓練，培養員工專業素質及品德素養，以建立公司之優良企業文化，提高公司市場形象。

(B)持續加強財務專業能力，為國際合作、海外投資所需之財務配合做穩健之準備及規劃。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1. 主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元；%

區域		年度	113 年度(合併)	
			金額	%
外銷	亞洲		262,397	53.73
	歐洲		123,442	25.17
	美洲		87,417	17.90
	其他		6,622	1.36
	小計		479,878	98.26
內銷			8,514	1.74
合計			488,392	100.00%

2. 市場占有率

國內部分：目前國內的電腦割字機市場佔有率，已成長至約 60%，其餘均由美日進口。

雷射切割雕刻機，市場佔有率約 6 成，餘為外國進口。

國外部分：本公司目前在全世界代理權的協定已超過 255 家，涵蓋電腦刻字機、雷射切割雕刻機等，世界銷售量排名也提升至前兩名。

3. 市場未來之供需狀況

本公司所研發產製的都是技術整合性極複雜，產業跨入門檻極高的產品，由於在規格及產品本身品質認定上已經達到世界前二名的標準，再加上所採取的高性價的政策，致在國際上所獲得的接受程度更是不斷成長。

中短期內，本公司的市場佔有率會每年不斷成長，其原因在於 R&D 不斷的投入，行銷據點快速成長，品質具國際水準，及相當具競爭力的價格。

長期而言，由於現代科技及資訊快速的成長，潛在的電腦應用用戶消費群大量出現，這些消費群又可分工業用者、商用及消費用者，成功的識別這些潛在消費群及他們的特殊用途，星雲在業務上的開發更往前邁步，這也將成為未來新產品開發上的重點。整體看來，整個市場未來發展前景相當可觀的，就像其他高科技行業一般，市場競爭的成敗不只在於短期的品質價格上的競賽，持續不斷的研發及對未來潛在客戶群開發，亦是本公司未來努力的方向。

4. 市場未來之成長性

本公司的另一競爭優勢乃在市場之開發，因此就本公司而言，市場可被劃分為已應用市場和新應用市場。已應用市場指的是那些已廣為業界眾所皆知的市場，客戶群是面貌清晰、輪廓完整的市場，目標清楚但眾人爭搶分食。雖然本公司在這一塊市場上有頗多斬獲，但並不自滿於這樣一個市場，相反的，仍一直不斷地在開發新應用，進而產生新的市場。這些客戶群雖不容易辨認，然若一旦開發成功，將是被星雲獨占的藍海市場，再來就是 ODM 策略合作夥伴陸續增加，將挹注更多的營業額。

另外，本公司所研發的都是技術整合性複雜，產業進入門檻高的產品，且同時擁有製造、行銷及研發優勢。因此，產品符合物美價廉的趨勢，加上產品橫跨利基性及高附加價值產業，一方面獲得高獲利率，另一方面又具高營業額，市場未來具極高成長性。

5. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 發展遠景之有利因素

- 產品的核心技術，並無取代性技術且有很好的發展遠景，不斷取代傳統的技術。
- 優良的研發能力，能做到新產品快速上市(Time to Market)。
- 產業穩定成長，經營者專業專心經營，經營團隊素質佳。
- 與美日同業相較，具有產品成本及價格競爭優勢。
- 極佳的製造彈性及快速動員能力。
- 在專業領域中已建立相當不錯的國際的知名度及品牌形象。
- 全球運籌管理系統已具相當規模，可發揮全球各地市場靈活調度、掌握商機之效益。
- 與全球各地代理商關係緊密，歐、美、日、德等重要代理商均為交易多年之合作夥伴，並隨星雲的壯大共同成長。
- 與美日同業相較，具有開發中國大陸市場競爭優勢。

(2) 發展遠景之不利因素

- 歐美日同業競爭者較早進入市場，有一定的品牌知名度與忠誠度。
- 競爭者於美日市場具有在地的優勢。
- 部分關鍵零組件有賴少數國外供應商，成本無法全面控制。
- 國內土地、勞力及各項生產成本漸高。
- 亞洲新興國家競爭壓力日增，如中國大陸，投入電腦割字及雷射雕刻機之業者甚多。
- 研發成本投資高，若產量未能提昇，並大幅降低生產成本，則產品成本及價格

競爭優勢保持難度略增。

- 大陸勞工薪資政策修正，致產品製造成本增加。
- 世界局勢變化莫測，中美貿易關稅戰及俄烏戰爭的影響等。
- 歐洲經濟景氣持續低迷。

(3) 因應對策

- 加強品質穩定性，爭取國外大獎及專業雜誌的評鑑，以建立國際的知名度及品牌形象。
- 發展不同的產品線，如包裝、數位噴繪機等，開創新市場。
- 在國際專業雜誌上以形象廣告密集曝光，並積極參加國際專業展，以建立專業、技術優勢、滿足客戶需求的形象。
- 透過子公司營運，積極開發美國及大陸市場，打破競爭者的在地優勢，將帶來廣大商機。
- 積極投入網路行銷。
- 開發工業用附加價值高的產品，以增加利潤。
- 強化服務，朝製造服務業之方向邁進並積極增加 ODM 策略夥伴。
- 防範中美關稅爭端，加大美國倉儲的庫存量，已取得較多緩衝時間，思考中、長期因應之道。
- 增加亞洲及美國的市佔率及營業額，降低歐洲不景氣的衝擊。

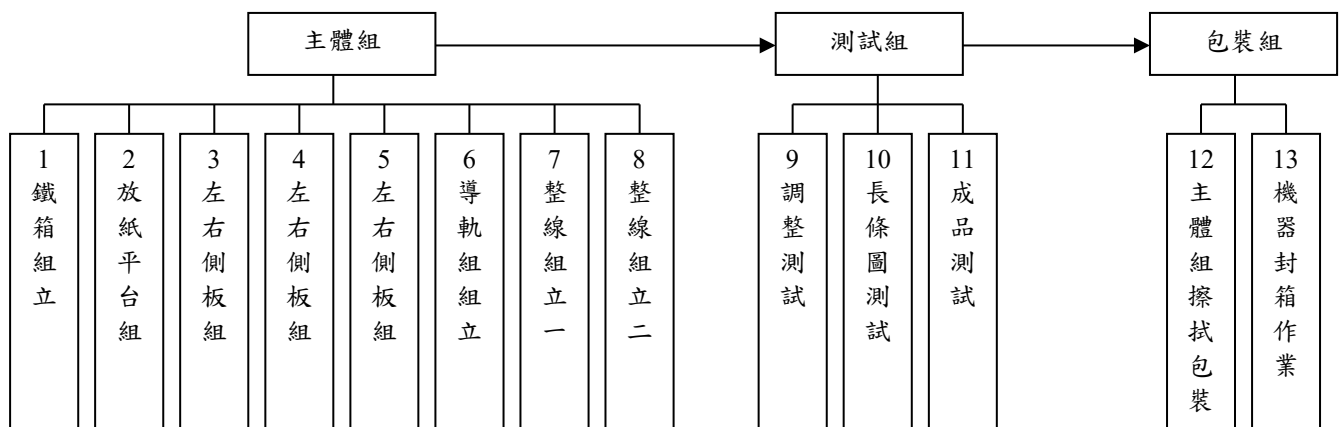
(二)主要產品之重要用途及製造過程

1. 主要產品之重要用途

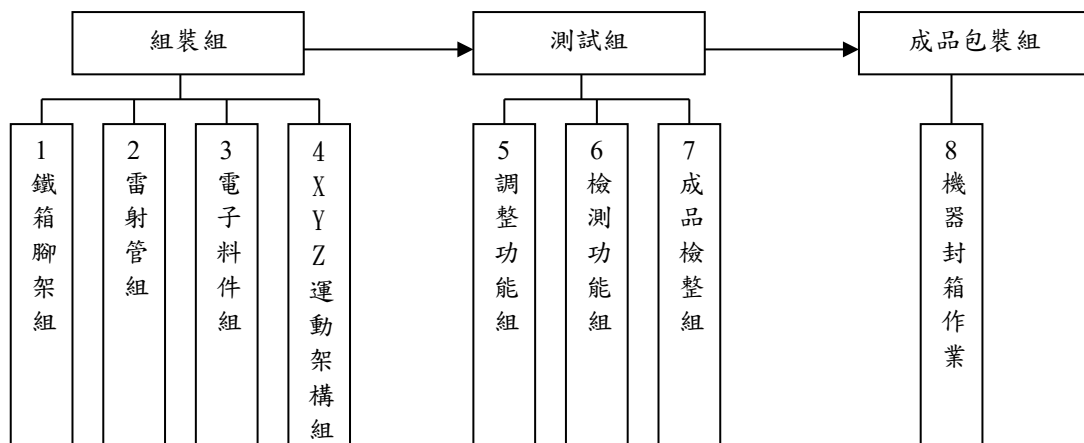
產品種類	主 要 用 途
電腦割字機	卡典希得紙、各種紙張之切割，可運用於廣告招牌、廣告標誌、海報、促銷活動、店面布置、櫥窗布置、車窗布置、各式卡片、美術勞作等。
雷射切割雕刻機	非金屬材質如木材、壓克力、皮革、各種石材等之雕刻、切割，可運用於廣告招牌、廣告標誌、禮品、文具、紀念品、工藝品、藝術品製作等領域。

2. 產製過程

電腦切割機生產流程



雷射切割雕刻機生產流程



3. 主要原料之供應狀況

本公司生產主要原料之供應狀況：

電腦割字機及雷射切割雕刻機之主要原料為馬達、滾筒及雷射管等機構料件、電子材料及主機板，除由美國、英國及日本進口外，其餘均於台灣購買。多數供應商均與本公司交易往來多年，已建立良好合作關係，且來源多元化，不虞匱乏。

紫外線固化(UV)數位噴繪機之主要原料為印表頭、墨水及機構料件、電子材料等等，部份關鍵料件由美國及日本進口品質穩定，其餘大部份料件於台灣購買。多數供應商均與本公司交易往來多年，已建立良好合作關係，且來源多元化，不虞匱乏。

4. 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

(1)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				114 年度截至前一季止			
	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	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	D 客戶	91,758	21%	代理商	D 客戶	129,581	24%	代理商	D 客戶	30,765	30%	代理商
2	B 客戶	44,149	10%	關係人	M 客戶	48,345	9%	代理商	B 客戶	15,447	15%	關係人
3	M 客戶	28,281	7%	代理商	B 客戶	43,672	8%	關係人	M 客戶	8,443	8%	代理商
4	G 客戶	28,219	7%	代理商	C 客戶	29,658	5%	代理商	C 客戶	4,096	4%	代理商
	其他	238,482	48%	代理商	其他	182,254	54%	代理商	其他	43,701	43%	代理商
	銷貨淨額	430,889	100%		銷貨淨額	433,510	100%		銷貨淨額	102,449	100%	

變動原因說明：無

(2)最近二年度主要供應商

單位：新台幣仟元；%

項目	112 年				113 年				114 年度截至前一季止			
	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	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	E 廠商	137,938	62.99%	子公司	E 廠商	174,179	65.85%	子公司	E 廠商	44,227	57.11%	子公司
2									Z 廠商	7,803	10.08%	
	其他	81,056	37.01%		其他	90,324	34.15%		其他	25,415	32.82%	
	進貨淨額	218,944	100%		進貨淨額	264,503	100%		進貨淨額	77,445	100%	

註 1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

變動原因說明：最近二年度主要供應商無重大異動。

三、最近二年度從業員工人數：

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年度		112 年度	113 年度	截至 114 年 4 月 30 日
員工人數	直接	11	10	10
	間接	115	108	102
	合計	126	118	112
平均年歲		45	49	50.22
平均服務年資		18	19	19.53
學歷分佈	博士	2	2	2
	碩士	21	16	15
	大專	85	82	77
	高中	18	18	18
	高中以下	0	0	0

四、環保支出資訊：

(一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額：

本公司自成立以來並無因環境污染而遭主管機關開罰鍰之情事。

(二)未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出：

1. 持續加強操作管理，使能符合法規要求並減少異常事件之發生。
2. 加強廢棄物回收，建立回收拆解手冊，將有用資源回收或再利用以達到垃圾減量的目的。

五、勞資關係

(一)公司各項員工福利措施、退休制度與其實施情形及勞資間之協議情形：

1. 現行重要勞資協議及實施情形

(1)員工福利措施

- A. 災害補助。
- B. 傷病補助。
- C. 生育補助。
- D. 員工圖書。
- E. 旅遊活動。
- F. 節慶慰勞。
- G. 年終摸彩。
- H. 慶生會。
- I. 舉辦休閒活動。

(2)退休制度

本公司在人事管理規章中訂有退休辦法，實施作業時依此辦法實施，其內容摘要如下：

- A. 第七十七條：員工有下列情事之一者，得申請退休：
 - a. 任職滿二十五年以上。
 - b. 任職滿十五年以上，現齡已達五十五歲者。
- B. 第七十八條：員工有下列情事之一者，應命令退休：
 - a. 因公致心神喪失或身體殘廢不能勝任職務者。
 - b. 年滿六十歲但身心健全仍堪勝任現任職務經董事會特准者，不在此限。
 - c. 因公傷病癒十八個月未復職者。
 - d. 其他特種原因經人評會通過後應命令退休者。
- C. 第八十一條：員工合於自請退休或命令退休者，由公司給予退休金。員工之退休金依其工作年資按規定計發：
 - a. 按其工作年資，每滿一年給予兩個基數。但超過十五年之工作年資，每滿一年給予一個基數，最高總數以四十五個基數為限。未滿半年者以半年計；滿半年者以一年計。
 - b. 依第七十八條第一項第一款規定，強制退休之勞工，其心神喪失或身體殘廢因執行職務所致者，依前款規定另加給百分之二十。前項第一款退休金基數之標準，係指核准退休時前三個月之平均工資。
第一項所定退休金，公司如無法一次發給時，得報經主管機關核定後，分期給付。

(3)其他重要協議：無。

(二)最近年度及截至本年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：本公司從設立至今，並未發生勞資糾紛情事。

六、資通安全管理：

資通安全管理 確保公司資訊系統運作之高可用性、完整性及機密性，執行網路及系統資訊安全控管與防護 措施，以保障客戶及利害關係人機敏資訊，提供管理階層關鍵、及時管理資訊，以提昇決策 品質，並降低公司營運及資訊安全風險。

(一)資通安全風險管理架構：導入資訊安全管理制度，成立跨部門、跨功能之資安委 員會，由總經理擔任委員會召集人，並設立資訊安全專責單位，負責資安技術控管與資安合 規，確保公司資訊安全管理制度之運作，鑑別資訊安全管理制度之內、外部議題及利害相關 團體對本公司之資訊安全要求與期望、執行資訊安全防護相關工作、資訊安全事件應變處理 及資訊安全事件事後復原能力，以預防資訊安全事件之發生及降低資訊安全事件之損失。

(二)資通安全政策：重視各利害關係人，包括內部員工、外部客戶(客戶、供應商、顧問及合作夥伴等)、股東 及營運相關資訊資產之安全與隱私，為確保資訊資產之機密性、完整性、可用性、適法性， 並避免遭受內、外部蓄意或意外之威脅。

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、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	契約起訖日期	主要內容	限制條款
代理契約	甲公司	87.08~ 若於到期日 30 天前無 終止通知自動展延	代理星雲電腦之電腦 割字機	銷售區域：美國
代理契約	乙公司	88.05~ 若於到期日 30 天前無 終止通知自動展延	代理星雲電腦之雷射 切割雕刻機	銷售區域：日本
代理契約	丙公司	89.01~ 若於到期日 30 天前無 終止通知自動展延	代理星雲電腦之電腦 割字機&雷射切割雕 刻機	銷售區域：法國

聲 明 書

本公司民國一一三年度(自民國一一三年一月一日至一一三年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際會計準則第二十七號規定應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：星雲電腦股份有限公司



董 事 長：賴金森



日 期：民國一一四年三月十四日

伍、合併財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況：

項目 \ 年度	113 年度	112 年度	差異	
			金額	%
流動資產	358,252	396,640	(38,388)	(9.68%)
不動產、廠房及設備	74,038	79,468	(5,430)	(6.83%)
其他資產	101,768	42,433	59,335	139.83%
資產總額	534,058	518,541	15,517	2.99%
流動負債	97,253	94,108	3,145	3.34%
負債總額	97,253	94,108	3,145	3.34%
股本	416,663	416,663	0	0.00%
資本公積	8,839	8,839	0	0.00%
保留盈餘	8,530	18,497	(9,967)	(53.88%)
其他權益	2,503	(19,566)	22,069	(112.79%)
股東權益總額	436,535	424,433	12,101	2.85%
變動說明：				
(一)113 年科目－其他資產係銀行定存單增加所致。				
保留盈餘金額減少係本期稅後淨損所致。				
其他權益金額增加係國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。				

二、財務績效之檢討與分析：

經營結果比較分析表

項目 \ 年度	113 年度(合併)		112 年度(合併)		增(減)	變動比例
	小計	合計	小計	合計	金額	(%)
營業收入		488,392		497,633	(9,241)	(1.85%)
營業成本		310,699		364,091	(53,392)	(14.66%)
營業毛利		177,693		133,542	44,151	33.06%
營業費用		189,618		191,408	(1,790)	(0.94%)
營業利益		(11,925)		(57,866)	45,941	(79.39%)
營業外收入及支出		2,916		1,832	1,084	59.17%
其他收入	4,455		3,981		474	11.91%
其他利益及損失	(1,470)		(2,068)		598	(28.92%)
財務成本	(69)		(81)		12	(38.71%)
稅前淨利		(9,009)		(56,034)	47,025	(83.92%)
所得稅費用		5,419		1,732	3,687	212.88%
稅後淨利		(14,428)		(57,766)	43,338	(75.02%)

1. 增減變動分析：

(1) 因成本及費用控制見成效，致 113 年營業利益較 112 年增加。

(2) 因全球經濟活動趨緩，致 113 年稅後損益較 112 年增加。

2. 預期銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：114 年仍須關注中美貿易關稅戰、俄烏戰爭及加薩走廊之後續影響，審慎看待全球經濟的成長前景，其營業收入雖無法大幅成長，但務必穩定營業收入不致受到影響。

三、現金流量：

(一) 最近二年度流動性分析

項目 \ 年度	113 年度(合併)	112 年度(合併)	增(減)比例%
現金流量比率	21.84%	55.29%	(60.50%)
現金流量允當比率	50.95%	59.91%	(14.96%)
現金再投資比率	3.72%	9.60%	(61.25%)

增減比例變動分析說明：無

(二) 現金流動性不足之改善計畫：不適用。

(三)未來一年現金流動性分析

現金流量分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年現金流出量	預計現金剩餘(不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
102,247	100,000	95,000	107,247	-	-
本年度現金流量情形分析： 1. 營業活動： (1)預計民國一一四年度持續積極拓展現有產品之海外市場、新產品上市，故可由此產生淨現金流入。 (2)預計民國一一四年度因原物料及運輸成本上漲，產生較高額之淨現金流出。 2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：無現金流動性不足之情形。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

(一)最近年度重大資本支出之運用情形及資金來源：無。

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形	
				112 年度	113 年度
-	-	-	-	-	-

(二)預期可能產生效益：無。

五、最近年度轉投資政策及未來一年投資計畫：

轉投資事業	原始投資	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
GCC International	USD 12,796,350	投資控股	獲利情形尚屬良好	不適用	視營運狀況而定
GCC-KS	USD 10,000,000	生產基地	獲利情形尚屬良好	不適用	視營運狀況而定
GCC-A	USD 2,500,000	佈局美洲區域之行銷業務擴展	獲利情形尚屬良好	不適用	視營運狀況而定
GCC-E	EUR 250,000	佈局歐洲區之行銷業務擴展	獲利情形尚屬良好	不適用	視營運狀況而定

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險管理及評估事項：

(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：

- 近年低利率已維持多時，雖然整體經濟環境已逐漸好轉，預期未來利率將有回升之可能，本公司在維持合理財務結構之同時，也會視未來如有其必要性時，將會考慮辦理可轉公司債等，以取得低利率及固定利率資金成本。

2. 最近三年度匯兌損益情形

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	111 年度 (合併)	112 年度 (合併)	113 年度 (合併)
淨匯兌(損)益	(10,227)	(607)	(1,455)
淨匯兌(損)益佔營業收入淨額比率	(1.60%)	(0.12%)	(0.30%)

為了規避匯率波動對獲利可能造成之影響，本公司採取之因應措施如下：

- (1) 在外匯資金調度上係以自有外匯收入支應自有外匯支出，以有效降低匯兌風險。
 - (2) 隨時蒐集有關匯率變化資訊，充分掌握匯率走勢，以決定轉換新台幣之時點或保留於外匯帳戶中。
 - (3) 提高產品之品質及附加價值，致力成本控管，促使產品毛利提升，減低匯率波動對毛利的影響。
3. 本公司主要採接單式生產方式營運，如何避免通貨膨脹，本公司採取之因應措施，係增加供應商避免關鍵零組件之貨源過份集中，且本公司採非單一生產據點，成本風險可以合理轉嫁當地供應商或反應訂單價格；並以國際採購方式分散生產，可以有效規避地區性通貨膨脹影響。
- (二) 最近年度從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：
1. 本公司 113 年度未從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品交易。
 2. 本公司 113 年度未從事資金貸與他人之事務。
 3. 本公司 113 年度未從事背書保證之事務。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

單位：仟元

研發計畫	研發費用
雷射切割雕刻產品系列	35,000 仟元
電腦割字機系列	8,000 仟元

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(五) 科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(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 93 年 2 月上櫃後，已依法建立發言人及公開資訊作業專責人員，提供投資人即時透明營運資訊。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無。

(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及風險及因應措施：無。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(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、非訟獲行政爭訟事件，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：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：資安風險控管係運用防火牆、防毒程式、安全備份及定期回復演練等確保資訊安全。

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) 最近年度依本會所訂「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」所編製之關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書：相關資訊請至公開資訊觀測站(網址：<https://mops.twse.com.tw>)，單一公司處點選「電子文件下載/關係企業三書表專區」查詢。

(二) 各關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
GCC INTERNATIONAL CO., LTD.	89/8	Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building, Beach Road, Samoa	USD 12,796,350	國際貿易
星雲電腦(昆山)有限公司	89/10	江蘇省昆山市玉山鎮晨丰路1號	USD 10,000,000	生產電腦割字機、激光雕刻機、玻璃激光管等光電器件及新型打印機裝置開發與製造；銷售自產產品
GCC AMERICA, INC.	90/3	20453 E Valley Blvd. Walnut, CA 91789	USD 2,500,000	電腦、電腦周邊設備及其有關電腦電子之零件組進出、口業務
GCC EUROPE, B.V.	92/6	Eglantierbaan 43-45 2908LV Capelle a/d IJssel, The Nertherlands	EUR 250,000	代母公司提供售後服務
GCC(H.K) TRADING LTD.	99/10	1501 Capital Centre, 151 Gloucester Road, Wan Chai, Hong Kong.	USD 990,000	電腦、電腦周邊設備及其有關電腦電子之零件組進出、口業務

(註)：關係企業如為國外公司，實收資本額以外幣表示，報表日之兌換率為
 USD\$1：NTD\$ 32.785
 RMB\$1：NTD\$ 4.5608
 EUR\$1：NTD\$ 34.14

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料

單位：新台幣元；股；%

從屬公司	推定原因	名稱或姓名	持有股份		設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
			股數	持股比例				
		不		適		用		

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：製造業、買賣業。

其往來分工情形：星雲電腦股份有限公司係銷售電腦割字機之原料及半成品予 GCC INTERNATIONAL CO., LTD. 供其轉銷予星雲電腦(昆山)有限公司加工後，部分成品再透過 GCC INTERNATIONAL CO., LTD. 及星雲(香港)貿易有限公司買回出售；另，亦透過 GCC AMERICA, INC.、星雲(香港)貿易有限公司及 GCC EUROPE B.V. 分別銷售電腦割字機及代星雲電腦股份有限公司提供售後服務。

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：股；%

企 業 名 稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
GCC INTERNATIONAL CO., LTD.	董事長	賴金森	12,796,350	100%
星雲電腦(昆山)有限公司	董事長 暨總經理	周璿璿	74,727,960 (註)	100%
GCC AMERICA, INC.	董事長 暨總經理	賴金森	2,500,000	100%
GCC EUROPE, B.V.	董事長	賴金森	250,000	100%
GCC(H.K) TRADING LTD.	董事長	周璿璿	990,000 (註)	100%

註：係屬有限公司無股份發行，故揭露出資額及出資比例。

(六)各關係企業之財務狀況及經營結果

單位：新台幣仟元；每股盈餘

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業 淨(損)利	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (稅後)
GCC INTERNATIONAL CO., LTD.	419,528	433,975	90,158	353,817	196,613	21	2,276	0.18
星雲電腦(昆山)有限公司	337,850	357,525	38,331	318,194	203,291	(4,816)	(3,025)	註 1
GCC AMERICA, INC.	81,963	28,373	21,058	7,315	86,933	2,693	2,743	1.10
GCC EUROPE, B.V.	8,535	7,246	838	6,408	14,135	3,395	2,720	10.88
GCC(H.K) TRADING LTD.	32,457	132,694	97,585	35,109	174,179	(57)	(46)	註 1

註 1：係屬有限公司，故無股份發行。

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、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

柒、對股東權益或證券價格有重大影響之事項

一、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交法第 36 條第二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。

星雲電腦股份有限公司



董事長：賴金森





Innovation

With a Human Touch

www.GCCworld.com

22151新北市汐止區福德二路236號4樓之1

Tel : 02-26946687 Fax : 02-26946875