

明緯企業股份有限公司



2021 年年報

ANNUAL REPORT

刊印日期：2022/5/20

公司網址：<http://www.meanwell.com>

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

(一)發言人姓名：鄭志得

職稱：副董事長/海外區執行長

電話：(02) 2299-6100

電子郵件信箱：ted@meanwell.com

(二)代理發言人：游承翰

職稱：集團財務主管

電話：(02)2299-6100

電子郵件信箱：chenhan@ meanwell.com

二、總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司及工廠：24891 新北市五股區五權三路 28 號

電話：(02)2299-6100

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：無

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：

會計師姓名：陳文香、洪國田會計師

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：不適用

六、本公司網址：www.meanwell.com

目 錄

壹、致股東報告書.....	5
貳、公司簡介	
一、設立日期.....	7
二、公司沿革.....	7
參、公司治理報告	
一、組織系統.....	9
二、各主要部門執掌.....	10
三、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.....	12
四、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金.....	15
五、公司治理運作情形.....	18
六、會計師公費資訊.....	19
七、更換會計師資訊.....	19
八、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，其姓名、職稱及任職期間.....	19
九、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.....	19
十、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.....	19
十一、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.....	19
肆、企業永續	
請詳明緯企業股份有限公司永續報告書(LINK)	
伍、募資情形	
一、資本及股份.....	20
二、公司債辦理情形.....	22
三、特別股辦理情形.....	22
四、海外存託憑證辦理情形.....	22
五、員工認股權憑辦理情形.....	22
六、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形.....	22
七、資金運用計畫執行情形.....	22
陸、營運概況	

一、業務內容.....	23
二、市場及產銷概況.....	24
三、從業員工資料.....	26
四、環保支出資訊.....	26
五、勞資關係.....	27
六、重要契約.....	27
柒、財務概況	
一、財務資訊概要.....	28
二、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	31
三、最近年度財務報表.....	32
四、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	32
五、公司及其關係企業財務週轉情形.....	32
捌、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況.....	33
二、經營結果.....	34
三、現金流量.....	34
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	35
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.....	35
六、風險事項.....	35
七、其他重要事項.....	37
玖、特別記載事項	
一、關係企業相關資料.....	38
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	40
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.....	40
四、其他必要補充說明事項.....	40
五、最近年度及截至年報刊印日止，發生本法第三十六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.....	40

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

2021 年全球產業醞釀自疫情中復甦的氛圍，需求從停滯的 2020 年反彈，伴隨缺料及通膨議題，明緯 2021 年第一季起即面對大量訂單及供應鏈的挑戰，迎接突如而來的訂單，明緯採削峰穩長、產銷平準、保供交期…等策略穩定產能及供貨，營運上始終保持彈性，以迅速應對經濟環境變化。

在明緯全體同仁的共同努力下，公司全年營收及利潤均有成長。2021 年合併營業額為新台幣 375 億，較上年度成長 25.8 %;營業毛利為新台幣 126 億，較上年度成長 16.1 %;營業淨利為新台幣 104 億元，營業淨利較上年度成長 16.1 %;而稅後淨利歸屬本公司為新台幣 50.9 億元，較上年度成長 22.2 %。2021 年明緯每股稅後盈餘 (EPS) 為新台幣 33.91 元，股東權益報酬率 (ROE) 為 41.02%。

以下謹摘要說明 2021 年明緯各事業領域之經營實績與未來展望：

全球標準電源 百年標竿企業

明緯四十年來致力於全球標準電源之品牌經營，並擁有超過一萬種標準電源機型，2021 年 MTC 報告「全球交換式電源供應器排名」明緯列居第四，並已成為排名第一之自有品牌製造商。身為標準電源之領導品牌，對協助推動工業、醫療、綠能、安防、交通及資訊產業升級，已然有不可忽視之影響力，近年來因新冠肺炎肆虐與能源轉型之趨勢，加速通信、醫療、資訊、綠能儲能產業之發展，明緯提供多元且充足的電源選擇，結合全球兩百四十餘家經銷通路及當地技術服務團隊，快速提供在地化服務與庫存供貨，亦為後疫情時代貢獻一己之力。

2022 年本著「全球標準電源 百年標竿企業」的遠景，明緯除多年來戮力於提供高性價比、高附價值及高產值效益產品外，亦投入智能、節能、綠能等新領域產品開發，新一代智能充電器(NPB 系列)、逆變器(NTS/NTU 系列)、雙向轉換電源(BIC-2200)、安防電源(DRS/DUPS/DRC 系列)、高瓦數產品(NSP/UHP/RST 系列)將陸續上市銷售，開拓新應用領域。於安規認證面亦持續投資，取得全球認證，確保產品品質符合各國安規標準，深耕多重利基市場。

另一方面，加速自動化設備導入，以產能提升 15%、人數下降 5%為目標，以利長期生產擴充，蘇州新廠預計於 2022 年 10 月啟用，單廠即可達 1 億台之產量，印度廠則持續增補設備及當地供應鏈開發，並藉由明緯新加坡之設立與營運，整合 ASEAN 區域服務運作，以持續深耕布局全球及擴充營運，創造企業最大價值。

信賴夥伴 永續發展

2022 年明緯將持續接近客戶，整合需求於新產品發展策略，提供在地化的技術支援及服務，同時於蘇州新廠智慧園區發展育成中心，扶植技術研發與周邊核心組件及服務，並於線上 EXPO 提供最迅速、最即時的標準電源產品介紹及應用服務、解決方案，攜手信賴夥伴，期能為產業進化盡一份心力。

2022 年也是明緯 SDG 的起飛年，明緯秉持創辦人「信賴夥伴 永續發展」的理念，持續更新執行成果於 SDG 永續發展網([LINK](#))，除積極投入公司永續治理與發展，實踐對環境、社會以及利害關係人的各項承諾外，並以增加投資於 100 家 ESG 企業為目標等具體行動，引領同仁及供應鏈夥伴響應聯合國永續發展目標 (SDGs)。

展望新的一年，我們已預見產業不論在市場面或供應鏈仍存在許多變數與挑戰，作為企業，唯有時刻關注外界變化並保持靈活彈性，方能在變化無常的經營環境中屹立不搖，放眼未來，明緯堅守全球化、當地化、精實化的營運方針，承諾將永續發展視為公司信守的價值觀，繼續帶領同仁夥伴們迎向新局，繼往開來，共創新猷。

最後敬祝 各位股東 身體健康 萬事如意

明緯企業股份有限公司

董事長：林國棟

貳、公司簡介

一、設立日期：民國七十一年四月六日

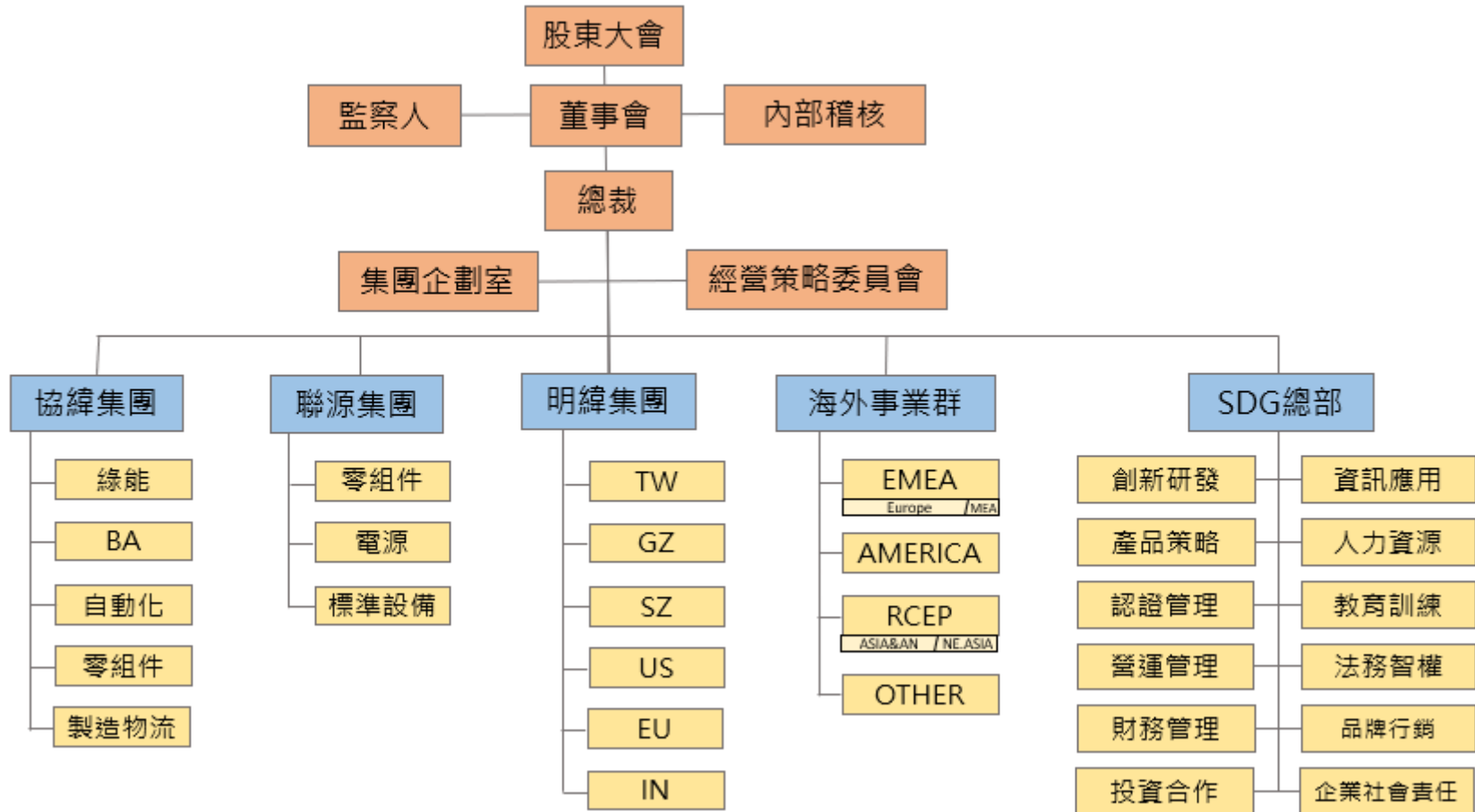
二、公司沿革：

- 1982年4月：明緯企業股份有限公司成立
- 1982年：生產 Apple II 電腦交換式電源供應器
- 1984年：生產 IBM 電腦交換式電源供應器
- 1986年：生產工業用交換式電源供應器
- 1991年：明緯總公司遷至五股工業區五權二路新莊舊廠
- 1992年：推行電腦化，建立電腦管理資訊系統
- 1993年：推行全面品質管理制度
- 1994年：明緯(廣州)電子有限公司成立
- 1994年：獲得國際品保 ISO-9001 認證(TUV)
- 1995年：推行產品 CE 認證
- 1998年：成立聯源國際公司
- 1999年：成立明緯美國公司(Meanwell USA)於加州 Fremont 市
- 2002年：明緯總公司五股工業區總部落成啟用
- 2003年：資本額增資至新台幣五億元
- 2004年：資本額增資至新台幣六億元
- 2004年：導入綠色產品 / RoHS / 無鉛製程與設備
- 2005年：實施 ERP 系統
- 2006年：成立明緯歐州公司(Meanwell Europe BV)於荷蘭 Amstelveen 市
- 2006年：成立蘇州明緯科技有限公司
- 2007年：廣州銘緯公司獲得 ISO-9001 國際認證
- 2010年：榮獲「台灣優良品牌獎」、HLG 系列榮獲「台灣精品獎」
- 2011年：HLG 系列榮獲「台灣精品獎」
- 2012年：明緯公司成立三十週年慶，同時榮獲新北市卓越企業獎。
- 2012年：三合一調光 LPF 系列榮獲「台灣精品獎」、HVG(C-150)系列榮獲科技創新獎。
- 2013年：成立廣州華緯電子有限公司。
- 2013年：通過 ISO-14001:2004 環境驗證系統(TUV)國際認證。
- 2014年：LCM 系列及 HVG(C)系列榮獲「台灣精品獎」。
- 2014年：榮獲臺北市政府勞動局之「幸福企業獎」二顆星殊榮。
- 2014年：資本額增資至新台幣十二億元
- 2014年：推動 OHSAS 18001 安全衛生管理系統
- 2015年：通過台灣智慧財產管理制度(TIPS)基礎驗證
- 2015年：榮獲 TAITRONICS 科技創新獎及台灣精品獎 (HEP 系列)
- 2015年：獲選經濟部工業局頒發「潛力中堅企業」證書
- 2016年：廣州明緯花都新廠正式營運
- 2016年：資本額增資至新台幣十五億元
- 2017年：KNX-20E 系列 / RPB-1600 系列榮獲台灣精品獎-
- 2017年：通過 ISO13485:2012 醫療國際品質管理認證

2017年：新澤西州 (New Jersey) 美東銷售辦事處正式營運
2018年：明緯 LRS 系列年銷售突破千萬台
2018年：明緯（廣州）正式加入 KNX 中國用戶組織委員會
2018年：明緯集團全年營收正式突破十億美金
2018年：明緯於韓國首爾成立 MEAN WELL KOREA 業務辦公室
2018年：明緯於馬來西亞吉隆坡成立 MEAN WELL ASEAN 業務辦公室
2019年：明緯菲律賓產線正式營運
2019年：美國明緯於 Kansas City, Missouri 州成立新倉庫與 Value-Added Center
2020年：印度明緯公司(Mean Well India Electronics PVT LTD.)正式營運
2020年：明緯於俄羅斯聖彼得堡成立 MEAN WELL RUSSIA 業務辦公室
2021年：成立 SDG 集團，宣告 SDG 啟動元年
2021年：明緯於新加坡成立 MEAN WELL SINGAPORE PTE. LTD 公司

參、公司治理報告

一、組織系統：
本公司組織結構



二、各主要部門執掌：

公司別	機能	任務職掌
SDG 總部	資訊應用	電腦、通訊、監控等資訊技術應用規劃、導入及後續問題解決方案。
	人力資源	制定人力需求計畫及人員招募、薪酬及績效評估。
	法務智權	法務及智權管理制度的導入及建立及執行；法務諮詢、合約審閱與爭議案件處理。
	教育訓練	內/外部教育訓練、SDG 學院課程及講座規劃與執行、創新改善推廣。
	品牌行銷	推廣 SDG 集團品牌及行銷，強化品牌力及提升品牌價值，善用各式行銷工具(網頁/APP)，結合 SDG 禮贈品點數計畫，對內對外溝通品牌價值，成為標準電源百年標竿企業。
	企業社會責任	成立明緯公益基金會，以長者、兒少及身心障礙者為主要服務對象，提供捐助、汰換照明設備等服務。
	創新研發	新產品開發、技術諮詢與支援、產學合作、零件承認與代用等以及電子文件系統管理。
	產品策略	產品管理及規劃、專案管理、產品行銷推廣。
	營運管理	產銷制度推動管理，生產及物料成本管控，供應鏈管理，品質/環境/安全衛生管理體系推動及維護。
	認證管理	EMC 驗證、安規申請與初評、環球轉證、認證問題諮詢、能效測試與各國能效登錄、量產抽測與問題機型對策。
	財務管理	提供即時及可信之財務資訊，負責包括財會/稅務/資金/授信管理/失敗成本管理，並辦理股務相關事項。
	投資合作	創建 ESG 企業、協助各公司理財投資。
內部稽核	內部稽核隸屬於董事會，職掌在於定期與不定期執行內部稽核工作，據以評估內部控制制度設計及遵行之有效性。	
協緯集團 (協助明緯集)	綠能	綠能產品、綠能科技、集中電源，電力及能源管理、太陽能/能源回收/儲能系統等。

團在中國區之發展)	BA 建築智能	結合夥伴建立 BA 營運及管理的核心技術平台；結合 CKA/PBM 建立供應鏈體系及平台。
	零組件	結合作伙伴整合提供上下游零組件供應平台, 透過廣大通路行銷全球。
	自動化	整合自動化設備廠商資源, 提供電源相關產業所需的自動化解決方案, 及整合製造信息智能化管理服務, 協助客戶打造自動化智能工廠。
	製造	擴大導入自動化生產製造、鼓勵內部員工創業、工廠評鑒採自主經營、損益管理與定期加工費競標議價。
	物流	結合全球夥伴, 開發倉儲物流管理系統, 支持集團及夥伴倉儲與物流服務。
聯源集團 (開拓集團 OEM 品項與 領域)	零組件	強化電源電力上游零組件產業韌性
	電源	整合、建立電源電力產業聯盟
	標準設備	持續增加、擴大 OEM 標準品

三、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人資料

111年4月30日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷(註4)	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(註5)
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	林國棟	男	109.6.29	3年	71.4.6	14,737,730	9.83%	24,734,596	12.75%	0	0%	0	0%	大同高工電子科、輔仁大學科技管理所(進修中)、明緯企業股份有限公司創辦人/董事長/總裁	聯源國際股份有限公司董事長	無	無	無	無
董事	中華民國	鄭志得	男	109.6.29	3年	103.7.24	327,500	0.22%	355,000	0.18%	0	0%	0	0%	Washington University in St. Louis, MBA、明緯企業股份有限公司董事	明緯企業海外區執行長、聯源國際股份有限公司董事	無	無	無	無
董事	中華民國	蔡明志	男	109.6.29	3年	106.6.19	115,000	0.08%	125,000	0.06%	0	0%	0	0%	華夏科技大學電子工程、明緯企業股份有限公司董事	明緯企業大中華區執行長、聯源國際股份有限公司董事暨總經理、蘇州協緯科技股份有限公司董事	無	無	無	無

監察人	中華民國	洪燕鳳	女	109.6.29	3年	97.8.19	952,500	0.64%	972,500	0.35%	0	0%	0	0%	University of Warwick (UK), IT、明緯企業股份有限公司 MIS/ 人資主管	聯源國際股份有限公司 監察人	無	無	無	無
-----	------	-----	---	----------	----	---------	---------	-------	---------	-------	---	----	---	----	---	----------------	---	---	---	---

(二) 法人股東之主要股東：無

董事資料

姓名	專業資格與經驗(註1)		兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	五年以上商務、法務、財會或公司所須業務之工作經驗	未有公司法第30條各款情事	
林國棟	V	V	0
鄭志得	V	V	0
蔡明志	V	V	0
洪燕鳳	V	V	0

註1：專業資格與經驗：敘明個別董事及監察人之專業資格與經驗，另說明是否未有公司法第30條各款情事。

(三) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

111年4月30日(註)

職稱	國籍	姓名	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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理暨營運長	中華民國	陳玉鐘	110.11.5	252,500	0.13%	-	-	-	-	台灣科技大學 工業管理、明緯企業股份有限公司總經理、明緯(廣州)電子有限公司總經理、蘇州明緯科技有限公司總經理、明緯企業股份有限公司廠務部副理	蘇州協緯科技股份有限公司董事	-	-	-	無

海外區執行長	中華民國	鄭志得	86.3.17.	355,000	0.18%	-	-	-	-	Washington University in St. Louis, MBA、明緯企業股份有限公司董事	聯源國際股份有限公司董事	-	-	-	無
大中華區執行長	中華民國	蔡明志	85.7.15	125,000	0.06%	-	-	-	-	華夏科技大學 電子工程、明緯企業股份有限公司董事	聯源國際股份有限公司董事暨總經理、蘇州協緯科技股份有限公司董事	-	-	-	無
集團永續長	中華民國	王憲政	86.6.24	167,500	0.09%	-	-	-	-	明志科技大學 工業設計、明緯企業股份有限公司總管理處	財團法人明緯公益基金會董事	-	-	-	無
研發長	中華民國	簡鵬輝	88.6.17	325,000	0.17%	-	-	-	-	雲林科技大學 電機工程、明緯企業股份有限公司研發中心	無	-	-	-	無
技服長	中華民國	吳權派	93.3.1	1,220,000	0.63%	-	-	-	-	台北科技大學 電子工程、日能企業有限公司研發部主任、明緯企業股份有限公司研發中心、明緯企業股份有限公司技術服務中心	無	-	-	-	無
技術長	中華民國	盧信宏	97.12.15	72,500	0.04%	-	-	-	-	雲林科技大學 電機工程、明緯企業股份有限公司韌體中心	無	-	-	-	無
財務經理	中華民國	游承翰	109.1.1	53,000	0.03%	-	-	-	-	東吳大學會計系、明緯(廣州)電子有限公司財務主管	無	-	-	-	無

註：111 年 4 月 30 日年報刊印日股東名簿持有股數。

四、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

(一) 董事及監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(註10)	兼任員工領取相關酬金								領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註11)			
		報酬(A) (註2)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)			薪資、獎金及特支費等(E) (註5)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註6)					A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例(註10)		
		本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)		本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司		財務報告內所有公司(註7)			本公司	財務報告內所有公司	
董事長	林國棟	8,360	9,065	-	-	-	-	-	-	0.11%	0.13%	5,101	6,829	-	-	2,564	-	2,564	-	0.26%	0.31%	-
董事	鄭志得																					
董事	蔡明志																					
董事	賴文珠																					
董事	林廷翰																					
監察人	洪燕鳳																					

註：賴文珠董事及林廷翰董事分別於111年3月29日及111年1月24日辭任。

給付本公司各董監事酬金級距	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(註8)	財務報告內所有公司(註9)H	本公司(註8)	財務報告內所有公司(註9)I
低於1,000,000元	洪燕鳳	洪燕鳳	洪燕鳳	洪燕鳳
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	鄭志得、蔡明志、賴文珠、林廷翰	蔡明志、賴文珠、林廷翰	賴文珠、林廷翰	賴文珠、林廷翰

2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	林國棟	林國棟、鄭志得	林國棟	林國棟
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)				
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)			鄭志得、蔡明志	鄭志得、蔡明志
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	4 人	4 人	4 人	4 人

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列表及下表(3-1)或(3-2)。

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。

註 7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列表外，尚應填列附表十五。

註 8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 12：a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之 J 欄，並

將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

* 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。

(二) 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	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理暨營運長	陳玉鐘	14,175	14,175			4,500	6,228	8,847	-	8,847	-	0.54%	0.58%	無
大中華區執行長	蔡明志													
海外區執行長	鄭志得													
集團永續長	王憲政													
研發長	簡鵬輝													
技服長	吳權派													
技術長	盧信宏													
財務經理	游承翰													

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(註6)	財務報告內所有公司(註7)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)	王憲政、盧信宏、游承翰	王憲政、盧信宏、游承翰
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	陳玉鐘、鄭志得、蔡明志、簡鵬輝、吳權派	陳玉鐘、鄭志得、簡鵬輝、吳權派
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		蔡明志
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	8 人	8 人

(三)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
經 理 人	總經理暨營運長	陳玉鐘	-	8,847	8,847	0.17%
	大中華區執行長	蔡明志				
	海外區執行長	鄭志得				
	集團永續長	王憲政				
	研發長	簡鵬輝				
	技服長	吳權派				
	技術長	盧信宏				
	財務經理	游承翰				

註：經理人之適用範圍，依據本會 92 年 3 月 27 日台財證三字第 0920001301 號函令規定，其範圍如下：

- (1) 總經理及相當等級者
- (2) 副總經理及相當等級者
- (3) 協理及相當等級者
- (4) 財務部門主管
- (5) 會計部門主管
- (6) 其他有為公司管理事務及簽名權利之人

五、公司治理運作情形：略

六、會計師公費資訊

會計師事務所 名稱	會計師 姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計 公費	合計	備註
勤業眾信聯合 會計師事務所	陳文香	110.1.1~110.12.31	3,640,000	0	3,640,000	
	洪國田					

七、更換會計師資訊：無。

八、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，其姓名、職稱及任職期間：無。

九、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：無。

十、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：無。

十一、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：略。

伍、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

111年4月30日

年 月	每股 面額 (元)	核定股本		實收股本		備 註	
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源	生效日期與文號
71/4	-	-	1,000	-	1,000	募集設立有限公司	
76/5	-	-	5,000	-	5,000	現金增資 4,000 仟元	
80/11	-	-	10,000	-	10,000	現金增資 5,000 仟元	
86/9	-	-	28,000	-	28,000	現金增資 18,000 仟元	
87/8	-	-	50,000	-	50,000	盈餘轉增資 22,000 仟元	
88/8	10	5,000	50,000	5,000	50,000	變更為股份有限公司	
89/1	10	29,000	290,000	11,000	110,000	盈餘轉增資 60,000 仟元	89.01.06 經(089)商字第 088147952 號
90/7	10	29,000	290,000	19,800	198,000	盈餘轉增資 88,000 仟元	90.11.28 經(090)商字第 09001452760 號
91/6	10	52,000	520,000	35,000	350,000	盈餘轉增資 152,000 仟元	91.12.12 經授商字第 09101487300 號
92/7	10	52,000	520,000	50,000	500,000	盈餘轉增資 150,000 仟元	93.08.06 經授商字第 09201239980 號
93/6	10	84,000	840,000	60,000	600,000	盈餘轉增資 100,000 仟元	93.07.12 經授商字第 09301118370 號
103/7	10	150,000	1,500,000	120,000	1,200,000	盈餘轉增資 600,000 仟元	103.09.17 經授商字第 10301180490 號
105/8	10	200,000	2,000,000	150,000	1,500,000	盈餘轉增資 300,000 仟元	105.08.01 經授商字第 10501184510 號
111/4	10	200,000	2,000,000	194,000	1,940,000	現金增資 440,000 仟元	
111/4	10	200,000	2,000,000	194,030	1,940,300	權證換發普通股 300 仟元	111.04.22 經授商字第 11101060890 號

註：本公司無以現金以外之財產抵充股款之情形。

股份 種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名式普通股	194,030,000	5,970,000	200,000,000	

註：保留 6,000,000 股作為供員工認股權憑證行使認股權使用。

(二)股東結構：

111 年 4 月 30 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	-	-	23	179	-	202
持有股數	-	-	146,645,956	47,384,044	-	194,030,000
持股比例	-	-	75.58%	24.42%	-	100%

(三) 股權分散情形

111 年 4 月 30 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	0	0	0.00%
1,000 至 5,000	26	67,084	0.03%
5,001 至 10,000	25	220,000	0.11%
10,001 至 15,000	13	167,493	0.09%
15,001 至 20,000	13	239,000	0.12%
20,001 至 30,000	24	604,452	0.31%
30,001 至 40,000	15	550,000	0.28%
40,001 至 50,000	6	274,000	0.14%
50,001 至 100,000	20	1,433,154	0.74%
100,001 至 200,000	18	2,675,990	1.38%
200,001 至 400,000	22	6,245,848	3.22%
400,001 至 600,000	1	577,000	0.30%
600,001 至 800,000	2	1,382,700	0.71%
800,001 至 1,000,000	1	960,000	0.49%
1,000,001 以上	16	178,633,279	92.06%
合計	202	194,030,000	100%

註：本公司未發行特別股

(四) 主要股東名單 (股權比例佔前十名之股東名稱)

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
華緯投資股份有限公司	58,500,000	30.15%
正誠投資股份有限公司	46,510,790	23.97%
聯源國際股份有限公司	27,836,982	14.35%
林國棟	24,734,596	12.75%
賴榮聲	3,213,493	1.66%
瑞市股份有限公司	3,020,000	1.56%
王毓實	2,376,530	1.23%
恩哲投資股份有限公司	2,000,000	1.03%
佳耘投資股份有限公司	1,566,000	0.81%
柏登投資有限公司	1,500,000	0.77%

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、員工認股權憑辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計畫執行情形：無。

陸、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍：

成立於民國 71 年(西元 1982 年)，明緯致力於電源供應器(Switching Power Supply)之設計、製造、銷售已逾 40 年。以 MW / MEAN WELL 為商標，行銷產品於全球 80 餘國，為全球標準電源之領導品牌製造商。自創立以來，以專業的設計與豐富的製造經驗，提供高效電源轉換效率、廣泛應用於各類工業控制、LED 照明、資訊、通訊、商業、醫療、交通、安防、顯示屏等領域。自 2006 年起，明緯提早積極佈局綠能產業領域，從 LED 照明、智能充電、太陽能/再生能源等，憑藉著優異的技術與整合能力，為客戶打造高效解決方案，支持終端客戶全方位的電源需求。

專注於標準電源之創新開發與自有品牌之營銷，明緯自民國 100 年起每年皆有新創電源產品獲得台灣精品獎之肯定，並於民國 99 年得到台灣優良品牌之榮耀，明緯品牌長期獲得各領域終端客戶、全球 250 餘家經銷商的認同與指名使用

計畫開發之新產品：

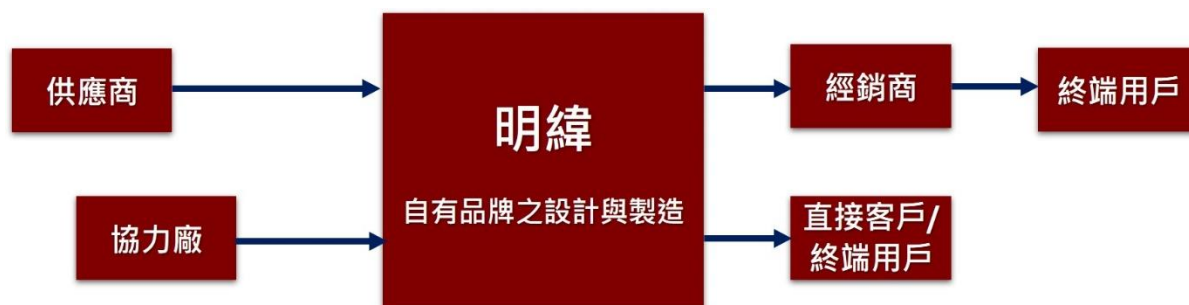
每年新增 10%新產品為明緯長期不變之重點目標，明緯每年穩定支出約營業額之 3~4% 作為研發經費，持續投入新產品與新技術之開發，近年來並朝向於 4S (Software/System/Service/Solution) 3 高(高附加價值/高性價比/高產值效益)之方向發展，投入高功率三相電源、寬範圍智能充電器、直流高壓電源系統、交流/直流雙向轉換器等新產品領域之開發。

(二)產業概況：

1、產業之現況與發展及產品之各種發展趨勢與競爭情形

明緯業務版圖橫跨工業控制、LED 照明、資通訊、儀器設備、醫療、交通運輸、樓宇自動化、智能充電、再生能源等領域，產業競爭及發展趨勢多元，無法一概而論。對全球經濟活動及社會生活型態而言，民國 110 年是個充滿動盪的一年，受到新冠肺炎持續大流行的影響，許多城市及國境封閉，部分國家則開始推動復原，然需求驟升下也造成原物料價格上漲，電子零件缺料、漲價，乃至於通膨之挑戰，無論是區域經濟或民生產業皆受到巨大衝擊，對各國政府、企業乃至個人而言，都是格外險峻的一年。明緯憑藉上下游長期夥伴之協力合作與互相支援，應對五缺(缺單、缺料、缺工、缺電、缺物流)一防(防 Lockdown)之挑戰，仍能穩定供貨，憑藉一萬多種標準產品，持續提升於市場上之競爭力與建立長期競爭優勢。

2、產業上、中、下游之關聯性



(三)技術與研發概況：

在新的應用領域方面，明緯在智能家居、物聯網/機器人、電動車系統、儲能及再生能源市場上亦有布局，軟硬體의 整合及搭配全方位的電源產品線，透過全球綿密的經銷網落，可充分且快速地提供這些新領域完整的電源解決方案及一次購足的環境。

產品方面則持續研發出多種高效率、高功率密度、體積小、無風扇、耐受惡劣環境(harsh environment)的交換式電源供應器、電源適配器、直流電轉換器以及電池充電器，這些產品廣泛使用在搬運機器人、5G 通訊、儲能系統、網通系統、高階品牌家電、智慧家庭裝置、電動工具以及電源備援設備等產品。

(四)長短期業務發展：

短期將繼續開發新產品，朝向數位化、智能化、高效化發展，投入各類系統解決方案之開發應用，並持續提升產品品質與成本控管、推動生產自動化、先進環保法規之符合、縮短產品設計時間、縮短產品/產能交期、削峰穩漲穩定供貨。

長期將持續投入研發資源、提升研發效率、加強專利之申請及有效性、延伸產品應用及降低生產成本；擴大海外投資，於潛力地區設立駐地辦公室、分公司、工廠，著重內需市場之開拓；並持續深耕工業自動化、樓宇自動化、醫療電子、智能充電、資通訊基礎設施、儲能綠能基礎設施等業務領域。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析：

明緯透過全球 250 餘家經銷商與區域分公司，商品銷售地區及業務發展遍佈全球各地，因此提供由第三方研究機構對 2021-2023 年世界經濟成長 (GDP) 的估計如下，以作為區域市場發展之參考比較。

(單位：%)

區域 / 年度	2021	2022	2023
Global	6.1	3.6	3.6
EU	5.3	2.8	2.3
US	5.7	3.7	2.3
China	8.1	4.4	5.1
ASEAN-5 (新、馬、泰、印尼、菲)	3.4	5.3	5.9

明緯長期專注於交換式電源領域，在全球標準電源供應器市場居領先地位，除機殼型電源(Enclosed Type)、LED 電源(LED Driver)兩大基本盤外，另有六利基型產品家族 - 軌道式(DIN Rail Type)、基板型(PCB Type)、適配器(Adaptor)、智能充電器(Intelligent Charger)、直流/直流轉換器(DC/DC Converter)、直流/交流逆變器(DC/AC Inverter)，與 3+N 高端產品家族 - 模組式電源(Configurable Type)、19 英吋機箱式電源(19" Rack Power)、系統電源(System Power)、KNX 控制產品..等持續擴充，積蓄長期穩定成長之實力，近年來更因機器人、智能充電、與能源市場蓬勃發展，使相關產品銷售業務快速成長，在新應用領域不斷擴充結合下，標準電源事業仍是繼續支持明緯業務穩健成長的重要基石。

(二) 主要產品之重要用途：

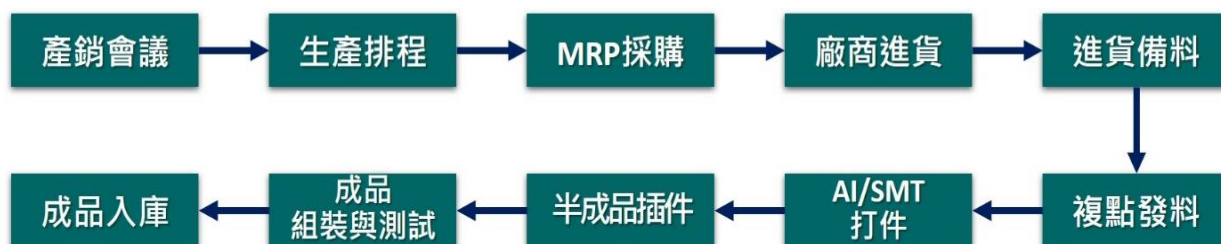
主要產品	重要用途
AC-DC 交換式電源供應器	是一種將交流電源轉換為一組或多組輸出之直流電源供電子設備使用的裝置。其特性是體積小、重量輕、高效率，逐漸取代線性電源供應器成為電源供應器之主流。其應用範圍遍及各類工業控制系統、LED照明、資通訊、及自動測試設備等。
DC-DC 轉換器	是一種將直流電源轉換為一組或多組輸出之直流電源供電子設備使用的裝置。其特性是體積小、重量輕、高效率。其應用範圍遍及各類工業控制系統、LED照明、資通訊、及電池關聯設備等。
DC-AC 逆變器	是一種將直流電源轉換為交流電源供電子設備使用的裝置。其將電池儲存能量的定電壓或太陽能板產生的可變直流電壓轉換為市電頻率交流電 (AC)，可以供離網的設備或小型電網使用

(三) 主要產品之產製過程：

* 新產品開發流程



* 產銷作業流程



(四)主要原料之供應狀況：

產品所需材料主要為半導體元件、被動元件、機構與磁性元件。明緯所使用的元件供應，皆與大多數供應廠商保持長期信賴合作關係。供應商依據三個月生產預估數量進行備料與生產計劃，可維持購料交期與成本之穩定。

(五)最近兩年度主要進銷貨客戶名單：

1. 最近二年度任一年度中曾占合併進貨總額百分之十以上之供應商資料

明緯產品型號眾多，連帶所需原物料及供應商亦眾多，民國109年度、110年度單一外部供應商之進貨額均未達合併進貨總額之10%以上。

2. 最近二年度任一年度中曾占合併銷貨總額百分之十以上之銷貨客戶資料

明緯集團業務範圍分散於世界80餘國，並廣泛用於工業控制、LED照明、資通訊、儀器設備、醫療、交通運輸、樓宇自動化、智能充電、再生能源等應用領域，銷售對象與產業均極度分散，民國109年度、110年度並無任一銷貨客戶超過10%以上。

三、最近年度從業員工資料

(一)員工資料

110年12月31日

年度		108年度	109年度	110年度
員 工 人 數	技術人員(工程類)*	61	58	63
	管理及業務人員(含行銷人員)**	139	132	132
	作業員	151	156	163
	合計	351	346	358
平均年歲		38.6	39.57	39.77
平均服務年資		10.09	10.66	10.63
學 歷 分 布 比 率	博士	0	0	0
	碩士	52 / 14.8%	51 / 14.73%	53 / 14.80%
	大專	161 / 45.9%	155 / 44.79%	158 / 44.13%
	高中	116 / 33.0%	120 / 34.68%	125 / 34.91%
	高中以下	22 / 6.3%	20 / 5.78%	22 / 6.14%

四、環保支出資訊：

(一)環保支出資訊：最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法

規內容、處分內容)

本公司未有上述應污染環境所遭受之損失。

(二) 明緯企業在環境永續之作為，請詳見永續報告書([LINK](#))

五、勞資關係：

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

1. 員工福利制度：

本公司於 85 年向台北縣政府勞工局申請成立職工福利委員會之組織，並取得職工福利機構登記（北縣勞福字第 1850 號）在案，施行的各項福利措施有勞保、健保、員工團體保險、員工入股及認股，員工定期健康檢查、員工旅遊活動、辦理各項社團、慶生及年節賀禮等。

2. 員工進修、訓練實施情形：

本公司訂有教育訓練辦法，依員工之工作性質及專長，不定期辦理各項廠內職能訓練；另依個別員工之需求，提供公費參加外部專業講習課程，以精進全體職工之專業技能。

110 年度有關員工發展之推動，請詳永續報告書 6.2 員工發展([LINK](#))

3. 退休制度及實施情形：

本公司自民國 78 年度奉准依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，並設置勞工退休準備金監察委員會，專責管理退休準備金。該退休辦法適用於民國九十四年七月一日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。目前公司按月提撥退休基金新台幣 500,000 元，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於中央信託局。截至民國一一〇年十二月三十一日止，本公司提撥儲存於中央信託局之勞工退休準備金餘額為 34,651,058 元。

自民國九十四年七月一日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶。

六、重要契約：略。

柒、財務概況

一、財務資訊概要

(一)、簡明資產負債表資料

單位：新台幣仟元

年度 項目		最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 財務資料(註2)
		106年	107年	108年	109年	110年	
流動資產		3,146,651	3,674,804	3,315,896	3,010,654	2,715,254	不適用
不動產、廠房及設備		331,065	331,157	318,237	311,386	310,535	
無形資產		2,319	2,759	1,932	2,858	2,160	
其他資產		28,295	14,865	25,997	33,349	41,339	
資產總額		11,508,502	12,900,894	13,619,470	15,231,339	17,405,543	
流動負債	分配前	1,155,032	1,223,161	1,109,222	1,597,291	1,847,955	
	分配後	1,104,108	1,176,002	1,082,790	1,548,888	(註3)	
非流動負債		1,012,357	1,329,842	1,624,759	1,921,917	2,470,841	
負債總額	分配前	2,167,389	2,553,003	2,733,981	3,519,208	4,318,796	
	分配後	2,116,465	2,505,844	2,707,549	3,470,805	(註3)	
歸屬於母公司業主之權益		-	-	-	-	-	
股本		1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	
資本公積		1,316	1,316	1,316	1,316	1,316	
保留盈餘	分配前	6,621,487	7,257,367	7,815,848	11,110,549	12,746,663	
	分配後	3,921,487	4,257,367	4,515,848	7,660,549	8,283,973	
其他權益		487,175	475,237	865,341	899,734	1,161,612	
庫藏股票		-	-	-	-	-	
非控制權益		-	-	-	-	-	
權益總額	分配前	9,341,113	10,347,891	10,885,489	11,712,131	13,086,747	
	分配後	6,641,113	7,347,891	7,585,489	8,262,131	(註3)	

註1：最近五年度之財務資料均經會計師查核簽證。

註2：本公司截至年報刊印日111年5月20日之前一季財務資料為110年12月31日的財務資料。

註3：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議情形填列。

(二)、簡明損益表資料

單位：除每股盈餘為新台幣元外，其餘項目為新台幣仟元

年度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當 年 度 截 至 年 月 日 財務資料(註2)
	106年	107年	108年	109年	110年	
營業收入	5,165,402	5,271,936	5,416,676	5,702,818	6,677,365	不適用
營業毛利	1,587,092	1,511,254	1,499,134	1,716,535	1,839,426	
營業損益	1,195,501	1,081,422	1,029,213	1,320,535	1,357,380	
營業外收入及支出	3,214,259	3,787,885	3,915,549	3,907,065	5,024,112	
稅前淨利	4,409,760	4,869,307	4,944,762	5,227,600	6,381,492	
繼續營業單位 本期淨利	3,589,608	3,692,211	3,935,423	4,163,039	5,086,516	
停業單位損失	-	-	-	-	-	
本期淨利(損)	3,589,608	3,692,211	3,935,423	4,163,039	5,086,516	
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	- 375,871	- 14,567	- 397,825	- 36,397	- 262,280	
本期綜合損益總額	3,213,737	3,706,778	3,537,598	4,126,642	4,824,236	
每股盈餘	23.93	24.61	26.24	27.75	33.91	

註1：最近五年度之財務資料均經會計師查核簽證。

註2：本公司截至年報刊印日111年5月20日之前一季財務資料為110年12月31日的財務資料。

註3：本公司無此情形。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年 度 項 目	最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見				
	106年	107年	108年	109年	110年
會計師姓名	王錦燕	王錦燕	陳文香	陳文香	陳文香 洪國田
查核意見	無保留意見	無保留意見	無保留意見	無保留意見	無保留意見

(三) 財務分析

年度(註1) 分析項目		最近五年度財務分析				
		106年	107年	108年	109年	110年
財務結構(%)	負債占資產比率	19	20	20	23	25
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	31.70	34.94	37.69	42.74	48.09
償債能力%	流動比率	272	300	299	188	147
	速動比率	228	250	256	160	119
	利息保障倍數					
經營能力	應收款項週轉率(次)	8.32	7.75	7.26	7.80	9.82
	平均收現日數	43.88	47.09	50.27	46.77	37.18
	存貨週轉率(次)	7.88	6.71	7.18	8.54	10.00
	應付款項週轉率(次)	5.78	5.66	5.68	5.28	5.49
	平均銷貨日數	46.35	54.40	50.81	42.75	36.51
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	15.60	15.92	17.02	18.31	21.50
	總資產週轉率(次)	0.45	0.41	0.40	0.37	0.38
獲利能力	資產報酬率(%)	26.11	24.20	23.74	23.09	24.94
	權益報酬率(%)	38.43	35.68	36.15	35.54	38.87
	稅前純益占實收資本比率(%)	29.40	32.46	32.97	34.85	42.54
	純益率(%)	69.49	70.04	72.65	73.00	76.18
	每股盈餘(元)	23.93	24.61	26.24	27.75	33.91
現金流量	現金流量比率(%)	30.40	- 0.51	51.87	60.43	51.31
	現金流量允當比率(%)	60.58	32.45	24.47	19.50	18.69
	現金再投資比率(%)	- 19.85	- 23.21	- 19.42	- 17.17	- 16.12
槓桿度	營運槓桿度	1.01	1.02	1.02	1.02	1.03
	財務槓桿度	1	1	1	1	1

註1：最近五年度之財務資料均經會計師查核簽證。

二、最近年度財務報告之監察人審查報告

明緯企業股份有限公司

監察人審查報告書

董事會造送本公司一一〇年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等；其中財務報表嗣經董事會委任勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。

上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案，經本監察人查核，認為符合公司法相關法令規定，爰依公司法第 219 條之規定報告如上。

敬請 鑒核

此 致

明緯企業股份有限公司

一一〇年股東常會

監察人：洪 燕 鳳

中華民國一一一年五月二十日

四、最近年度財務報表：擬公告於股東園地([LINK](#))。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：擬公告於股東園地([LINK](#))。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難之情事：無。

捌、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

科目	110年	109年	增加(減少)	%
流動資產	2,715,254	3,010,654	-295,400	-9.81%
不動產、廠房及設備	310,535	311,386	-851	-0.27%
無形資產	2,160	2,858	-698	-24.42%
其他資產	41,339	33,349	7,990	23.96%
資產總額	17,405,543	15,231,339	2,174,204	14.27%
流動負債	1,847,955	1,597,291	250,664	15.69%
非流動負債	2,470,841	1,921,917	548,924	28.56%
負債總額	4,318,796	3,519,208	799,588	22.72%
股本	1,500,000	1,500,000	0	0.00%
資本公積	1,316	1,316	0	0.00%
保留盈餘	12,746,663	11,110,549	1,636,114	14.73%
其他權益	1,161,612	899,734	261,878	29.11%
權益總額	13,086,747	11,712,131	1,374,616	11.74%

二、經營結果

1. 母公司個體營收獲利之經營結果：

單位：新台幣仟元

科目	110 年度	109 年度	增加(減少)	%
營業收入	6,677,365	5,702,818	974,547	17.09%
營業毛利	1,839,426	1,716,535	122,891	7.16%
營業損益	1,357,380	1,320,535	36,845	2.79%
營業外收入及支出	5,024,112	3,907,065	1,117,047	28.59%
稅前淨利	6,381,492	5,227,600	1,153,892	22.07%
本期淨利	5,086,516	4,163,039	923,477	22.18%
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	- 262,280	- 36,397	-225,883	620.61%
本期綜合損益總額	4,824,236	4,126,642	697,594	16.90%

2. 合併營收獲利之經營結果：(集團合併 IFRS 報表)

單位：新台幣仟元

科目	110 年度	109 年度	增加(減少)	%
營業收入	37,515,582	29,815,167	7,700,415	25.83%
營業毛利	12,648,317	10,894,412	1,753,905	16.10%
營業損益	10,430,054	8,980,997	1,449,057	16.13%
營業外收入及支出	621,993	93,775	528,218	563.28%
稅前淨利	11,052,047	9,074,772	1,977,275	21.79%
本期淨利	8,004,222	6,491,202	1,513,020	23.31%
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	-420,748	-55,084	-365,664	663.83%
本期綜合損益總額	7,583,474	6,436,118	1,147,356	17.83%
淨利歸屬於母公司業主	5,086,516	4,163,039	923,477	22.18%
淨利歸屬於非控制權益	2,917,706	2,328,163	589,543	25.32%
綜合損益總額歸屬於母公 司業主	4,824,236	4,126,642	697,594	16.90%
綜合損益總額歸屬於非控 制權益	2,759,238	2,309,476	449,762	19.47%

三、現金流量：略。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：略。

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：略

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項：

(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

明緯對於未來利率、匯率或通貨膨脹均建立每週景氣觀測報告，針對全球股匯債市、PMI/CPI/PPI 等指數均即時掌握，並實行預測機制預防可能產生風險。

(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. 本公司以發展本業為主，並無從事高風險、高槓桿之投資項目；
2. 資金貸與他人目前僅對集團內母子公司從事資金貸與，且未有背書保證，無產生虧損情形。
3. 本公司從事的衍生性金融商品交易以財務避險、低風險保本為主，110 年度未有產生虧損之情形。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用。

明緯擁有嚴謹的研發專案管理系統、成本效益分析與知識管理平台，至今可提供 0.5W~128KW 完整的電源解決方案，包含 AC/DC 電源供應器、AC/DC 充電器、DC/DC 轉換器以及 DC/AC 逆變器等產品家族，涵蓋六大產業領域之應用需求。

研發單位主要扮演發展前瞻技術與創新應用的領頭羊角色，促使企業進行創新研發提昇企業市場競爭力，有利爭取合作夥伴、客戶與投資人認同。研發創新以『4S+三高』為研發策略：Software、System、Solution、Service + 高性價比、高附加價值、高產值效益；目前已推出七年保固高可靠度電源及 96% 超高效率電源等高附加價值產品，同時也積極開發綠能市場，推出高效率、低損耗，符合國際環保法規的產品，獲得 LED 照明、電動車、智慧工廠等次世

代產業顧客的高度肯定。

目前明緯集團研發團隊共有三處研發部(台灣、廣州、蘇州)，達百餘位研人力，研究量能充足，每年亦穩定提撥約營業額的 3~4%作為研發經費。

而開創高附加價值的產品是研發團隊的堅持，從規劃、設計審查(DR)、驗證(DVT/DQT)、到生產銷售，均依循明緯嚴格的品質管理系統。產品符合 UL、TUV、CE、CB 等國際安規認證，採用無鉛 RoHS 零件，使用可回收之低污染包材，實踐綠色企業的使命。

(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。

明緯 BCM 委員會、SDG 週會均對國內外重大政策或法律變動密切注意，並進行風險控制及因應對策，截至年報刊印日止，並無政策或法律變動，而有重大影響。

(五) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施。

明緯持續強化公司治理，透過 SDG 經營管理委員會、薪酬委員會、投資委員會與稽核室等功能性組織運作，以及每月集團 KPI 績效管理機制及完善的電腦系統，確保經營績效有效管理，同時，成立企業永續發展小組 BCM 進行風險管理，以即時因應各種潛在的企業危機。為維護投資人權益，明緯於官網的股東園地對外揭露各項財務訊息，並透過 SDG 永續發展網的夥伴園地，與利害關係人進行持續溝通。

企業社會責任是明緯永續發展的一環，從 2000 年由明緯創辦人林國棟先生所創始的「明緯愛心社」，到 2019 年正式申請核准的「明緯公益基金會」，以實際的行動落實企業社會責任。明緯多項電源供應器也分別於 2011~2021 期間多次榮獲「台灣精品獎」的肯定。2010 年獲得台灣優良品牌獎、2014 年獲得幸福企業獎、2015 年入選潛力中堅企業。連續十二年名列台灣前 500 大績優進出口商，顯示企業形象良好。

在緊急與重大事件發生時，明緯立即啟動緊急應對機制。由營運長擔任緊急對策小組的總指揮官，召集各單位一級主管共同參與，透過密集的會議溝通，了解事件的來龍去脈後針對供應鏈、製造、採購、業務、財務面等面向提出影響性評估，並對可能受影響之對象，如政府機關、法人機構、客戶、經銷商與員工等，擬定並發布新聞訊息及電子報，以確保資訊透明性與即時性。

(六) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施。

截至年報刊印日止，並無此情形。

(七) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施。

為維持集團持續成長，明緯除蘇州興建新廠外，也積極投入自動化設備，以期提高產能及提升生產效率。可能風險包含五缺一防（缺單、缺料、缺工、缺電、缺物流及防止 lockdown），產生之各項風險。對於可能產生之風險，本公司透過削峰穩漲、產銷平准化及 3%回饋方案等，並持續與時俱進的創新與改善，應可避免此項風險之衝擊。

(八) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施。

明緯及合併報表子公司進貨來源及銷貨對象分散，未有進貨或銷貨過於集中可能導致之風險。

(九) 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

明緯 110 年度及截至年報刊印日止未有股權大量移轉或更換之情事。

(十) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施。

明緯 110 年度及截至年報刊印日止未有經營權之改變。

(十一) 訴訟或非訟事件

明緯 110 年度及截至年報刊印日止未有重大訴訟及非訟事件。

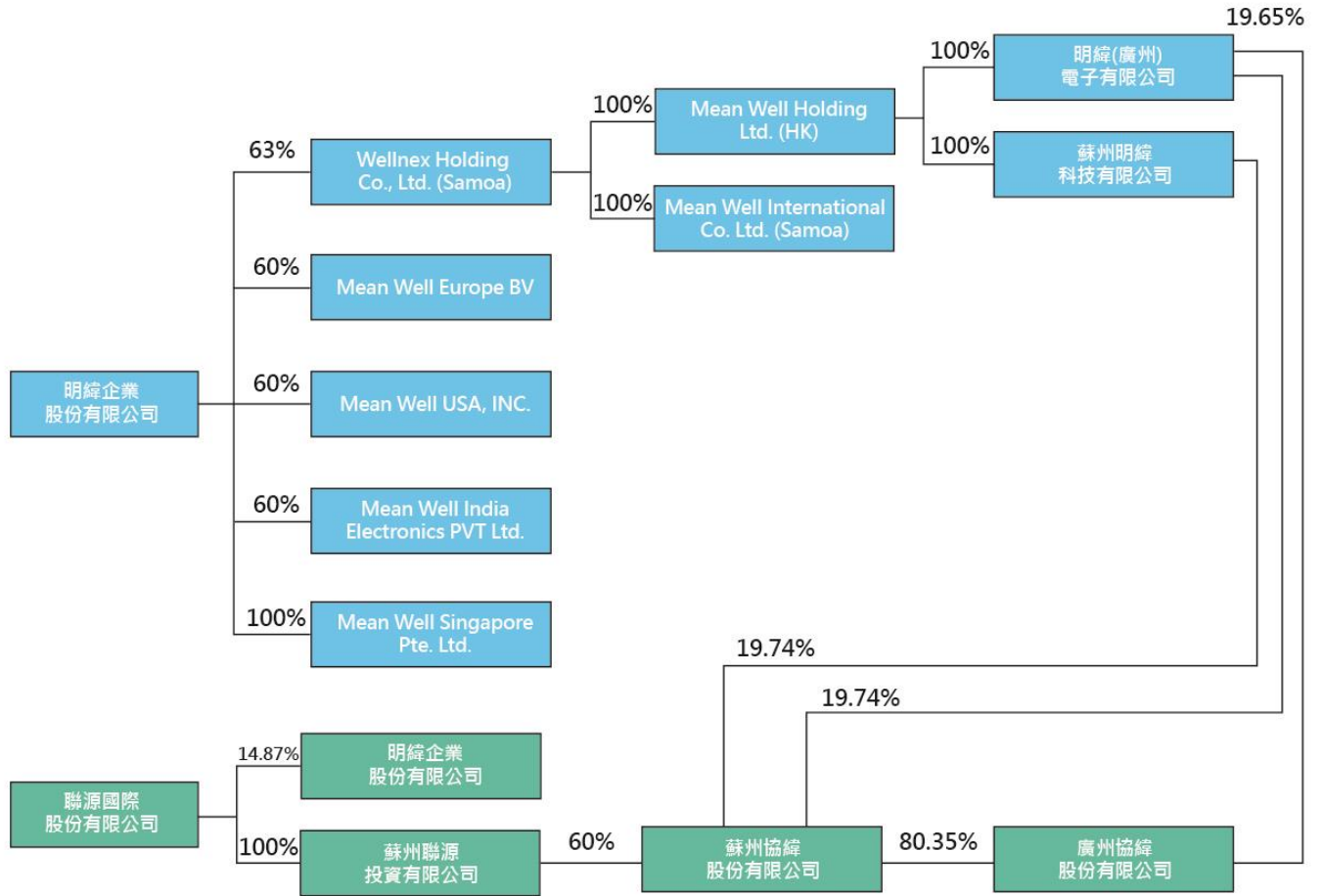
七、其他重要事項：無。

玖、特別記載事項

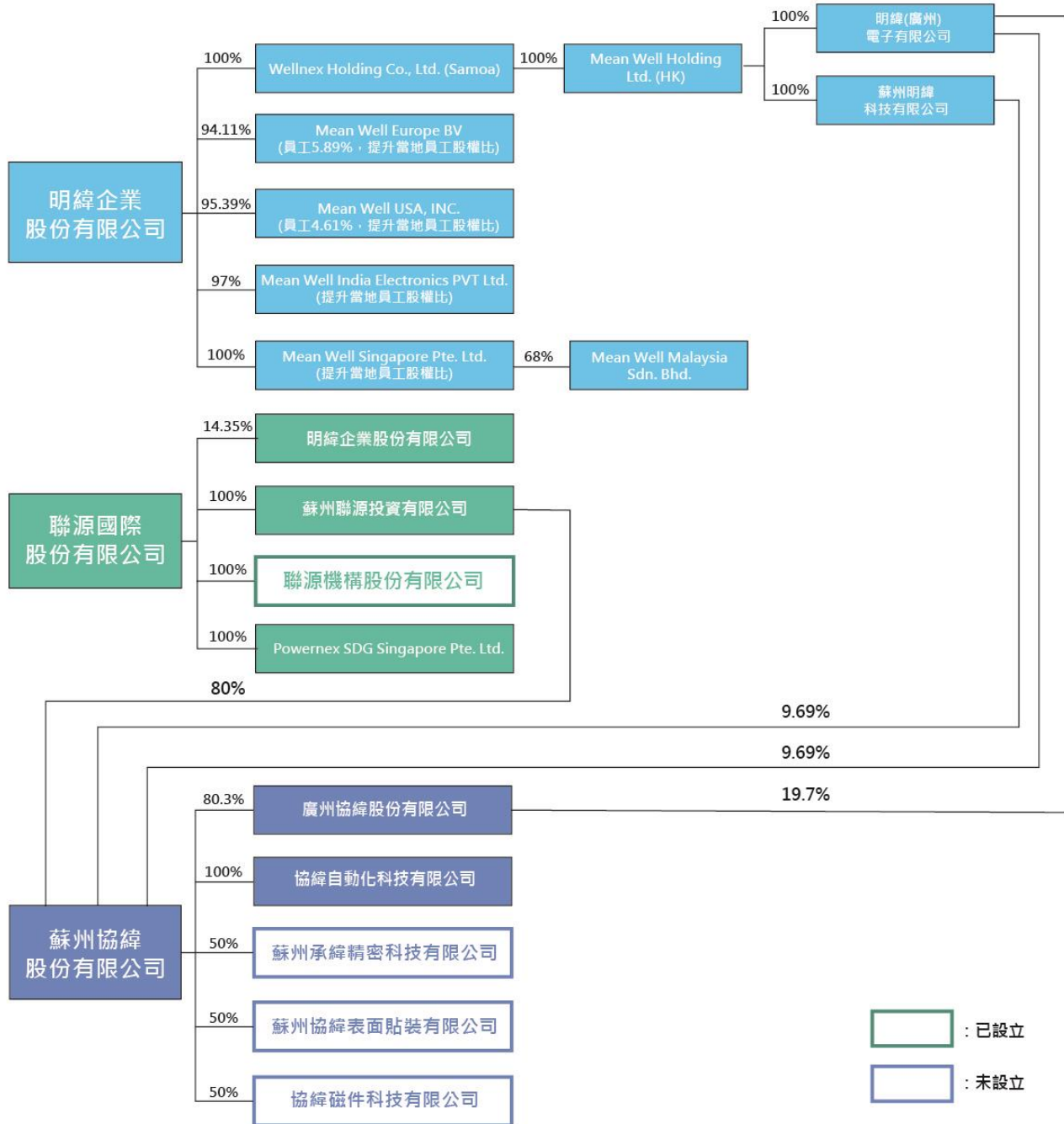
一、關係企業相關資料

SDG 集團投資架構圖

110 年 12 月 31 日



SDG 集團投資架構圖（架構中）



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。

五、最近年度及截至年報刊印日止，發生本法第三十六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：不適用。

明緯企業股份有限公司

董事長：林國棟