



股票代碼：8093

保銳科技股份有限公司
ENERMAX TECHNOLOGY CORPORATION

中華民國一一三年度

年 報

本年報查詢網址：公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw/>

證期會指定之資訊申報網址：同上

本公司年報相關資料查詢網址：同上

中 華 民 國 一 一 四 年 五 月 二 十 一 日 刊 印

本公司發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發 言 人：傅玉梅
職 稱：行銷業務部經理
電 話：(03)316-1675
電子郵件信箱：may.fu@enermax.com.tw
代 理 發 言 人：張智雅
職 稱：行銷業務處協理
電 話：(03)316-1675
電子郵件信箱：jessica.chang@enermax.com.tw

總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司：

地 址：桃園市桃園區經國路 888 號 2 樓之 1
電 話：(03)316-1675
傳 真：(03)346-6626

分公司：無

工 廠：

地 址：桃園市桃園區經國路 888 號 2 樓之 1
電 話：(03)316-1675
傳 真：(03)346-6626

股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名 稱：福邦證券股份有限公司股務代理部
地 址：台北市中正區忠孝西路一段 6 號 6 樓
網 址：http://www.gfortune.com.tw
電 話：(02)2383-6888

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：涂展源、林佳鴻會計師
事 務 所：資誠聯合會計師事務所
地 址：台北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓
網 址：http://www.pwc.tw
電 話：(02)2729-6666

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

本公司網址：<https://www.enermax.com>

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司治理報告	3
一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	3
二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	8
三、公司治理運作情形	12
四、簽證會計師公費資訊	31
五、更換會計師資訊	32
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	33
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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	33
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	34
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	35
參、募資情形	36
一、資本及股份	36
二、公司債辦理情形	39
三、特別股辦理情形	39
四、海外存託憑證辦理情形	39
五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形	39
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	39
七、資金運用計畫執行情形	39
肆、營運概況	40
一、業務內容	40
二、市場及產銷概況	45
三、從業員工	47
四、環保支出資訊	48
五、勞資關係	48
六、資通安全管理	49
七、重要契約：	50
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	51
一、財務狀況	51
二、財務績效	52
三、現金流量	53
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	53
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	53
六、風險事項評估	53
七、其他重要事項	55
陸、特別記載事項	57
一、關係企業相關資料	57
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	57
三、其他必要補充說明事項	57
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	57

壹、致股東報告書

一、一一三年度營業結果

113年保銳科技全體同仁，對內重整組織架構、出清老舊庫存，對外積極開拓新通路及合作廠商，雖業績、營運績效，未能及時獲得改善，唯公司上下仍會繼續努力，朝成長及營運目標前進。

(一) 營業計畫實施成果

113年合併營業收入246,880仟元較前一年減少23.15%，營業毛利34,455仟元較前一年減少71.05%，而營業淨利-172,519仟元較前一年減少104.95%，稅後每股盈餘-3.16元，較前一年減少89.22%，如表：

單位：新台幣仟元

項 目	113年度	112年度	增（減）金額	增（減）比率
營業收入	246,880	321,268	(74,388)	(23.15)%
營業毛利	34,455	119,016	(84,561)	(71.05)%
營業淨利	(172,519)	(84,176)	(88,343)	(104.95)%
稅後淨利	(172,909)	(75,184)	(97,725)	(129.98)%
稅後每股盈餘(元)	(3.16)	(1.67)	(1.49)	(89.22)%

註:1. 依113年合併財務報表編製，稅後淨利及稅後每股盈餘係以歸屬母公司數字為主。

(二) 預算執行情形：本公司未編製113年度財務預測，故不適用。

(三) 財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

分 析 項 目			金 額
財務收支	營業收入		246,880
	營業外收支		1,618
獲利能力	資產報酬率（%）		(31.53)%
	股東權益報酬率（%）		(58.13)%
	占實收資本額	營業利益	(28.31)
	比 率（%）	稅前損益	(28.04)
	純益率（%）		(70.04)%
	每股盈餘（元）		(3.16)

註:依113年合併財務報表編製

(四) 研究發展狀況

1、電源產品:

- A.創新產品功能持續增進，提升品質管控系統。
- B.研發體積小、高瓦數，以因應當前最新的顯示晶片需求的電源機種。
- C.開發伺服器與工作站工業等級電源機種。

2、散熱產品:

- A.開發水冷產品，滿足高端繪圖工作站、3D 運算系統特殊散熱需求。
- B.研發新導流技術，以更小巧尺寸提供更高散熱係數工業電腦等級散熱產品。

3、AI 雙向浸沒液冷工作站：

- A.目標客群為中小企業，學術單位，影音工作室之中型算力AI 市場需求。
- B.創新研發以雙向式浸沒液冷技術，提升散熱效率與節能環保兼顧之高性能工作站。

二、一一四年營運計劃概要

(一) 經營方針

- 1.持續研發電源及散熱產品線，提供使用者更安靜、更穩定、更耐久高端產品。
- 2.開發、規劃電源周邊相關全新的產品線，提升國內外市場行銷效益。
- 3.開發、規劃雙向式浸沒液冷 AI 工作站系統相關產品線，持續保銳的技術領先，提升國內外市場行銷效益。
- 4.加強現有歐、美、日子公司業務與管理，與重整中國市場經營。提升營收、穩定毛利，強化開源節流控制成本，發揮海外生產據點投資效益。

(二) 預期銷售分配狀況

產品別	114 年度
電源供應器及電腦周邊商品	60%
散熱產品	20%
AI 雙向浸沒液冷工作站	20%
合計	100%

(三) 重要產銷政策

推動營運流程與管理優化，提升品牌效益。持續加強產品之市場競爭力與客戶滿意度，提升獲利能力，以創造股東最大權益。

電源供應器及電腦周邊商品、散熱技術、AI 工作站產品線的深化，朝高產值的領域持續發展佈局，配合研究發展計劃，提高附加價值及創新產品，以增加市場佔有率。

三、未來公司發展策略

外部競爭環境，因PC市場持續萎縮，今後將採積極轉型經營做法以因應大環境之轉變。未來將仍秉持一貫“自有品牌”“創新產品”之經營策略：

- 近程：延續ENERMAX 在PC DIY及遊戲電腦市場上之高檔形象及地位。
- 中程：以創新技術與研發為主軸，擴張ENERMAX品牌，在電源，散熱工作站相關產業之知名度。
- 長程：鞏固ENERMAX品牌，推向電腦電源，AI工作站系統之科技產業全球知名的品牌。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

近期所受影響如下：

- 1.世界各國貿易關稅的影響，導致成本增加。
- 2.電腦界競爭生態改變(板卡大廠切入周邊商品之競銷行列)。
- 3.AI的興起，對於電腦的產品規格效能的提升，導致電腦競爭生態改變。

目前公司積極改變現況，並採多元轉型之策略因應未來的發展。

敬祝各位

身體健康，萬事如意!

董事長：呂禮正



經理人：呂禮正



會計主管：黃淑芬



貳、公司治理報告

一、董事、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(一)

114 年 4 月 12 日

職稱	國籍或註冊地	姓 名	性別 年齡	選(就) 任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要 經(學) 歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人			備 註
							股數	持股 比率	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	航研投資 開發(股) 公司	-	113.6.24	3	113.6.24	4,618,588	10.28%	4,618,588	7.58%	-	-	-	-	-	-	無	無	無	
	中華民國	代表人： 呂禮正 (註1)	男 61-70 歲	113.11.12	3	113.11.12	400	0	400	0	0	0	0	0	澳洲 BOND 大 學電腦研究所 明新工專電機科 承啟科技董事長 兼總經理	寶嘉投資控股(股)公司董事 寶嘉租賃(股)公司法人董事代表 寶嘉聯合開發(股)公司法人董事代表 寶歆資產管理(股)公司董事長 航研投資開發(股)公司董事長 恩參投資開發(股)公司董事長 青雲視訊(股)公司董事長 鈞偉(股)公司董事長 承啟科技(股)公司法人董事代表 安信電商(股)公司法人董事代表 恩波信息科技(股)公司法人監察人 世宏智能科技(股)公司董事長 華東科技(股)公司獨立董事	無	無	無	
董事	中華民國	恩參投資 開發股份 有限公司	-	113.6.24	3	113.6.24	4,362,400	9.71%	4,362,400	7.16%	-	-	-	-	-	-	無	無	無	
	中華民國	代表人： 楊龍光	男 61-70 歲	1136.24	3	113.6.24	500,000	1.11%	1,000,000	1.64%	0	0	0	0	台北科技大學商 業自動化與管理 研究所 精英電腦總經理	無	無	無	無	
獨立 董事	中華民國	沈玉玲	女 61-70 歲	113.6.24	3	113.6.24	0	0	0	0	0	0	0	0	臺北商業專科國 際貿易科 寶嘉聯合股份有 限公司財務協理 正崙精密工業股 份公司財務經理	無	無	無	無	
獨立 董事	中華民國	楊玉莉	女 51-60 歲	113.6.24	3	113.6.24	0	0	0	0	0	0	0	0	台北市私立喬治 高職綜合商業科 芯成科技股份有 限公司董事	芯成科技股份有限公司經理	無	無	無	

職稱	國籍 或註冊地	姓 名	性別 年齡	選(就) 任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要 經(學) 歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人			備 註
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
獨立 董事	中 華 民 國	陳嘉欽	男 61-70 歲	113.6.24	3	113.6.24	0	0	0	0	0	0	0	0	私立逢甲大學資 訊工程學系 創智實業股份有 限公司董事長	創智實業股份有限公司董事長	無	無	無	
獨立 董事	中 華 民 國	羅翔宇	男 51-60 歲	113.6.24	3	113.6.24	0	0	0	0	0	0	0	0	私立淡江大學財 務金融學系 福隆建設股份有 限公司協理	福隆建設股份有限公司協理 承昱新創股份有限公司監察人	無	無	無	

註1：航研投資開發(股)公司於113年11月12日改派呂禮正先生續任董事職務，並於當日臨時董事會推選呂禮正先生擔任董事長。

註2：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施（例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式）之相關資訊：本公司董事長與總經理同一人，係因董事長具豐富電子業、管理及業務經驗，在董事長豐富經驗帶領下，積極重整組織架構及開拓新通路暨合作廠商，帶領公司朝成長及營運目標前進。為落實公司治理提升董事會職能及強化監督功能，本公司已增加一席獨立董事席次，且過半數董事未兼任員工或經理人。

表一:法人股東之主要股東

114年04月12日

法 人 股 東 名 稱	法 人 股 東 之 主 要 股 東
航研投資開發股份有限公司	青雲視訊股份有限公司(100%)
恩麥投資開發股份有限公司	青雲視訊股份有限公司(100%)

表二:表一主要股東為法人者其主要股東

114年04月12日

法 人 股 東 名 稱	法 人 股 東 之 主 要 股 東
青雲視訊股份有限公司	蔡昌衛(57.29%)、呂禮正(19.79%)、葉培城(17.71%)

(一)董事及監察人資料 (二)

1. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
航研投資開發(股)公司 代表人： 呂禮正	1.專業資格與經驗請參閱本年報「董事資料」(第3-4頁)。 2.所有董事皆未有公司法第三十條各款情事(註一)。	不適用。	0
恩麥投資開發(股)公司 代表人： 楊龍光			0
沈玉玲		所有獨立董事皆符合下述情形： 1.符合金融監督管理委員會頒定之證券交易法第十四條之二第二項規定暨「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」(註二)相關規定。 2.最近二年無提供本公司或關係企業商務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	0
楊玉莉			0
陳嘉欽			0
羅翔宇			0

註一：有下列情事之一者，不得充經理人，其已充任者，當然解任：

- 1.曾犯組織犯罪防制條例規定之罪，經有罪判決確定，尚未執行、尚未執行完畢，或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾五年。
- 2.曾犯詐欺、背信、侵占罪經宣告有期徒刑一年以上之刑確定，尚未執行、尚未執行完畢，或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾二年。
- 3.曾犯貪污治罪條例之罪，經判決有罪確定，尚未執行、尚未執行完畢，或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾二年。
- 4.受破產之宣告或經法院裁定開始清算程序，尚未復權。
- 5.使用票據經拒絕往來尚未期滿。
- 6.無行為能力或限制行為能力。
- 7.受輔助宣告尚未撤銷。

註二：1.非公司法第二十七條規定之政府、法人或其代表人。

2.兼任其他公開發行公司之獨立董事，未逾三家。

3.選任前二年及任職期間無下列情事之一：

- (1)公司或其關係企業之受僱人。
- (2)公司或其關係企業之董事、監察人。
- (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數 1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)(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)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。
- (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)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。
- (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、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。

2. 董事會多元化及獨立性：

本公司董事會成員之提名與遴選係遵照公司章程之規定，採用候選人提名制，由董事會決議通過後，送請股東會選任之。依據本公司「公司治理守則」規定，本公司董事會成員應考量多元化，普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養，董事會整體應具備之能力，包括營運判斷能力、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、領導能力及決策能力等。

本公司現任董事會由 6 位董事組成，包含 1 位董事長暨總經理、1 位董事及 4 位獨立董事，成員具備財金、商務及管理領域之豐富經驗與專業，普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。本公司亦注重董事會成員組成之性別平等，女性董事比率目標為 25%以上，目前 6 位董事，包含 2 位女性董事，比率達 33.33%。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

114 年 4 月 12 日

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(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	中華民國	呂禮正(註1)	男	114.3.11	400	0	0	0	0	0	澳洲BOND 大學電腦研究所 明新工專電機科 承啟科技董事長兼總經理	寶嘉投資控股(股)公司董事 寶嘉租賃(股)公司法人董事代表 寶嘉聯合開發(股)公司法人董事代表 寶猷資產管理(股)公司董事長 航研投資開發(股)公司董事長 恩麥投資開發(股)公司董事長 青雲視訊(股)公司董事長 鈞偉(股)公司董事長 承啟科技(股)公司法人董事代表 安信電商(股)公司法人董事代表 恩波信息科技(股)公司法人監察人 世宏智能科技(股)公司董事長 華東科技(股)公司獨立董事	無	無	無	無
財會主管暨公司治理主管	中華民國	黃淑芬	女	114.1.24	0	0	0	0	0	0	長榮管理學院會計學系 南璋股份有限公司協理	無	無	無	無	無

註1：114/3/11 新任總經理。

註2：本公司董事長與總經理同一人，係因董事長具豐富電子業、管理及業務經驗，在董事長豐富經驗帶領下，積極重整組織架構及開拓新通路暨合作廠商，帶領公司朝成長及營運目標前進。為落實公司治理提升董事會職能及強化監督功能，本公司已增加一席獨立董事席次，且過半數董事未兼任員工或經理人。。

二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一) 一般董事及獨立董事之酬金

單位:新台幣千元

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		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 表 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 表 內 所 有 公 司	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	航研投資開發 (股)公司 代表人： 呂禮正 (註1)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無
										0	0									0	0	
董事長	蘇彥文 (註2)	0	0	0	0	0	0	18	18	18	18	3,183	3,183	0	0	0	0	0	0	3,201	3,201	無
										-0.010%	-0.010%									-1.851%	-1.851%	
董事	恩麥投資開發 (股)公司 代表人： 楊龍光 (註3)	0	0	0	0	0	0	24	24	24	24	895	895	0	0	0	0	0	0	919	919	無
										-0.014%	-0.014%									-0.532%	-0.532%	
董事	航研投資開發 (股)公司 代表人： 李麗雪 (註4)	0	0	0	0	0	0	12	12	12	12	0	0	0	0	0	0	0	0	12	12	無
										-0.007%	-0.007%									-0.007%	-0.007%	
董事	航研投資開發 (股)公司 代表人： 蔡昌衡 (註5)	0	0	0	0	0	0	18	18	18	18	0	0	0	0	0	0	0	0	18	18	無
										-0.010%	-0.010%									-0.010%	-0.010%	
董事	餘昌投資(股) 公司代表人： 宋具誠(註4)	0	0	0	0	0	0	6	6	6	6	0	0	0	0	0	0	0	0	6	6	無
										-0.003%	-0.003%									-0.003%	-0.003%	
獨立 董事	丁淑敏(註4)	0	0	0	0	0	0	12	12	12	12	0	0	0	0	0	0	0	0	12	12	無
										-0.007%	-0.007%									-0.007%	-0.007%	

獨立董事	劉濱松(註 4)	0	0	0	0	0	0	12	12	12	12	0	0	0	0	0	0	0	12	12	無
										-0.007%	-0.007%								-0.007%	-0.007%	
獨立董事	曹安邦(註 4)	0	0	0	0	0	0	12	12	12	12	0	0	0	0	0	0	0	12	12	無
										-0.007%	-0.007%								-0.007%	-0.007%	
獨立董事	羅應興(註 4)	0	0	0	0	0	0	12	12	12	12	0	0	0	0	0	0	0	12	12	無
										-0.007%	-0.007%								-0.007%	-0.007%	
獨立董事	沈玉玲(註 3)	0	0	0	0	0	0	12	12	12	12	0	0	0	0	0	0	0	12	12	無
										-0.007%	-0.007%								-0.007%	-0.007%	
獨立董事	楊玉莉(註 3)	0	0	0	0	0	0	12	12	12	12	0	0	0	0	0	0	0	12	12	無
										-0.007%	-0.007%								-0.007%	-0.007%	
獨立董事	陳嘉欽(註 3)	0	0	0	0	0	0	12	12	12	12	0	0	0	0	0	0	0	12	12	無
										-0.007%	-0.007%								-0.007%	-0.007%	
獨立董事	羅翔宇(註 3)	0	0	0	0	0	0	12	12	12	12	0	0	0	0	0	0	0	12	12	無
										-0.007%	-0.007%								-0.007%	-0.007%	

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：獨立董事僅領取出席之車馬費。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(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：無此情形。

註1:113/11/12法人董事航研投資開發(股)公司改派呂禮正先生擔任董事職務，並於當日臨時董事會推選呂禮正先生擔任董事長。

註2:113/11/14辭任。

註3:113/6/24股東常會全面董事改選就任。

註4:113/6/24股東常會全面董事改選卸任。

註5:113/6/24上任，113/11/12卸任。

(二) 總經理及副總經理之酬金 (個別揭露姓名及酬金方式)

單位:新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報表內所有公司	本公司	財務報表內所有公司	本公司	財務報表內所有公司	本公司		財務報表內所有公司		本公司	財務報表內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理 (註1)	蘇彥文	3,183	3,183	0	0	0	0	0	0	0	0	3,183	3,183	無
												-1.84%	-1.84%	
總經理 (註2)	楊龍光	895	895	0	0	0	0	0	0	0	0	895	895	無
												-0.52%	-0.52%	

註1: 113/6/24 卸任。

註2: 113/6/24 新任及 114/3/11 卸任。

(三)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個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性:

(1)本公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體稅後純益比例之分析

項目	董事、監察人		總經理、副總經理	
	支付酬金總額占稅後純益比例		支付酬金總額占稅後純益比例	
	113 年	112 年	113 年	112 年
	-0.11%	-0.27%	-2.49%	-56.56%
1. 酬金政策	依公司章程規定辦理		依薪資、員工考績、員工分紅入股辦法	

2. 標準與組合	依董監事人數與獨立董監事專業分配	本薪、職務加給、交通津貼
3. 訂定酬金之程序	由董事會擬具盈餘分派議案, 請股東會決議	依學歷、工作經歷敘薪, 並按公司核決權限簽核
4. 與經營績效及未來風險之關聯性	視公司經營績效、獲利情形而定	依達成率、經營績效、貢獻度

(四)上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金

單位:新台幣千元

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	蘇彥文	3,183	3,183	0	0	18	18	0	0	0	0	3,201	3,201	無
												-1.85%	-1.85%	
美國子公司執行副總經理	Shawn	0	2,407	0	0	0	0	0	0	0	0	2,407	2,407	無
												-1.39%	-1.39%	
德國子公司總經理	Chun-Wan Tang	0	2,680	0	0	0	0	0	0	0	0	2,680	2,680	無
												-1.55%	-1.55%	
法國子公司總經理	Alex	0	2,180	0	0	0	0	0	0	0	0	2,180	2,180	無
												-1.26%	-1.26%	
日本子公司總經理	Nari	0	1,350	0	0	0	0	0	0	0	0	1,350	1,350	無
												-0.78%	-0.78%	

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形：

(1) 董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 7 次(A)，董事監察人出席情形如下：

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
第 14 屆董事會最近年度(113 年度)開會 2 次					
董事長	蘇彥文	2	0	100%	113.6.24 董事全面改選連任，並於 113.11.14 辭任 應出席 2 次，實際出席 2 次
董事	航研投資開發(股)公司 代表人：宋具誠	1	0	50%	113.6.24 董事全面改選卸任 應出席 2 次，實際出席 1 次
董事	餘昌投資開發(股)公司 代表人：李麗雪	2	0	100%	113.6.24 董事全面改選卸任 應出席 2 次，實際出席 2 次
獨立 董	丁淑敏	2	0	100%	
獨立 董	劉濱松	2	0	100%	
獨立 董	曹安邦	2	0	100%	
獨立 董	羅應興	2	0	100%	
第 15 屆董事會最近年度(113 年度)開會 5 次					
董事長	航研投資開發(股)公司 代表人：呂禮正	2	0	100%	113.11.12 新任 應出席 2 次，實際出席 2 次
董事	恩麥投資開發(股)公司 代表人：楊龍光	5	0	100%	113.6.24 董事全面改選新任 應出席 5 次，實際出席 5 次
董事	航研投資開發(股)公司 代表人：蔡昌衛	3	0	100%	113.6.24 董事全面改選新任 113.11.12 卸任 應出席 3 次，實際出席 3 次
董事	蘇彥文	1	0	20%	113.6.24 董事全面改選連任， 113.11.14 辭任 應出席 5 次，實際出席 1 次
獨立 董	沈玉玲	5	0	100%	113.6.24 董事全面改選新任 應出席 5 次，實際出席 5 次
獨立 董	楊玉莉	5	0	100%	
獨立 董	陳嘉欽	5	0	100%	
獨立 董	羅翔宇	5	0	100%	

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：本公司已設置審計委員會，請參閱第 14~16 頁審計委員會運作情形，所有獨立董事對於證交法第 14 條之 3 所列事項均無異議照案通過。

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

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：113 年度之董事會尚未有與董事有利害關係致應迴避議案之情事。

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，請參閱第 13 頁(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)董事進修：本公司委請社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會安排講師到公司授課，舉辦「公司治理與證券法規-公司治理下董監和內部人所不可不知的法律規與風險責任」和「企業併購實務與法律議題」課程，113 年度全體董事總進修時數 42 小時

(2)董事責任險：為使董事及經理人於執行業務時能承擔之風險得以獲得保障，本公司每年為董事及經理人投保「董事及經理人責任保險」

(3)本公司設有審計委員會及薪資報酬委員會，協助董事會履行監督職責。

(4)本公司每年辦理 1 次董事會及功能性委員會績效評估，並將評估結果提報董事會。

(2) 董事會評鑑執行情形

序號	評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
1	每年執行一次	起：113 年 01 月 01 日 迄：113 年 12 月 31 日	整體董事會	董事會 內部自評	A.對公司營運之參與 B.提升董事會決策品質 C.董事會組成與結構 D.董事之選任及持續進修 E.內部控制
2	每年執行一次	起：113 年 01 月 01 日 迄：113 年 12 月 31 日	個別董事成員、	董事自評	A.公司目標與任務之掌握 B.董事職責認知 C.對公司營運之參與程度 D.內部關係經營與溝通 E.董事之專業及持續進修 F.內部控制等。

3	每年執行一次	起：113 年 01 月 01 日 迄：113 年 12 月 31 日	功能性委員會 (審計委員會及薪酬委員會)	董事自評	A.對公司營運之參與程度 B.功能性委員會職責認知 C.提升功能性委員會決策品質 D.功能性委員會組成及成員選任 E.內部控制。
---	--------	--	-------------------------	------	--

(二) 審計委員會運作情形資訊：

1. 審計委員會之年度工作重點及職權事項如下：

- (1) 依證交法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。
- (2) 內部控制制度有效性之考核。
- (3) 依證交法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
- (4) 涉及董事自身利害關係之事項。
- (5) 重大之資產或衍生性商品交易。
- (6) 重大之資金貸與、背書或提供保證。
- (7) 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- (8) 簽證會計師之委任、解任或報酬。
- (9) 財務、會計或內部稽核主管之任免。
- (10) 由董事長、經理人及會計主管簽名或蓋章之年度財務報告及須經會計師查核簽證之第二季財務報告。
- (11) 其他公司或主管機關規定之重大事項。

2. 審計委員會運作情形：

審計委員會運作情形資訊

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) (註 1、註 2)	備註
第 1 屆審計委員會最近年度(113 年度)開會 2 次					
召集人	劉濱松	2	0	100%	113.6.24 董事全面改選卸任 應出席 2 次,實際出席 2 次
獨立董事	丁淑敏	2	0	100%	
獨立董事	曹安邦	2	0	100%	
獨立董事	羅應興	2	0	100%	

第 2 屆審計委員會最近年度(113 年度)開會 3 次					
召集人	沈玉玲	3	0	100%	113.6.24 董事全面改選新任 應出席 3 次,實際出席 3 次
獨立董事	楊玉莉	3	0	100%	
獨立董事	陳嘉欽	3	0	100%	
獨立董事	羅翔宇	3	0	100%	
其他應記載事項：					
一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。					
(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：					
日期 期別	議案內容		決議結果		公司對審計委員會 意見之處理
113.3.6 第一屆第 12 次	1.本公司 112 年度決算表冊、財務報表及合併財務報告暨營業報告書案。		全體出席委員無異議通過後，送交董事會討論。		全體出席董事照案通過。
	2.本公司 112 年度盈虧撥補案。				
	3.公司財務報告編製能力改善事項。				
	4.購置固定資產。				
	5.112 年股東常會決議通過辦理私募普通股案，於剩餘期限內不予辦理案。				
	6.評估簽證會計師之獨立性及適任性案。				
	7.擬核准簽證會計師、其事務所及事務所關係企業向本公司、子公司及重大關聯企業提供非認證服務(NON-ASSURANCE SERVICES)。				
	8.本公司 112 年度內部控制制度自行評估之聲明書案。				
113.5.10 第一屆 13 次	1.本公司財務報表之簽證會計師異動案。		全體出席委員無異議通過後，送交董事會討論。		全體出席董事照案通過。
	2.檢具本公司 113 年第一季合併財務報告。				
	3.公司財務報告編製能力改善事項				
	4.修訂本公司「公司章程」部分條文案				
	5.本公司擬繼續辦理 112 年私募普通股				

	相關事宜案		
	6.本公司辦理 112 年私募普通股及私募定價相關事宜案		
	7.本公司辦理私募普通股案		
	8.擬處份本公司之土地及建築物		
	9.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案		
113.8.6 第二屆 1 次	1.檢具本公司 113 年第二季合併財務報告。 2.擬出售子公司安耐美健康生活館股份有限公司 3.擬處分本公司之土地及建築物 4.截至民國 113 年 06 月 30 日止，超過正常授信/交易期間三個月以上且金額重大者，評估不轉列資金貸與案。	全體出席委員無異議通過後，送交董事會討論。	全體出席董事照案通過。
113.9.13 第二屆 2 次	1.擬借款人民幣一百萬元予孫公司廣州宏鑑電子有限公司	全體出席委員無異議通過後，送交董事會討論。	全體出席董事照案通過。截至年報刊印日，本案尚未執行。
113.11.12 第二屆 3 次	1.檢具本公司 113 年第三季合併財務報告 2.擬借款日幣 7 仟萬元予日本子公司 3.擬定本公司 114 年度之稽核計畫	全體出席委員無異議通過後，送交董事會討論。	全體出席董事照案通過。

(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，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情形。

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

a.獨立董事定期審閱公司稽核報告，財務報告。

b.與會計師、財會主管、稽核主管溝通順暢。

c.如有瞭解財務、業務之需要，亦隨時以電話、E-mail、或親臨公司面談了解。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否 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？	✓	本公司依據「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。	無顯著差異。
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？	✓	(一)本公司設有發言人及代理發言人處理股東建議及疑義，如涉及法律問題，即轉洽法律顧問處理。	無顯著差異。
(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？	✓	(二)本公司隨時掌握董事、經理人及持股10%以上之大股東持股情形，並按時申報主要股東之持股。	符合上市上櫃公司治理實務守則相關規定。
(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？	✓	(三)與關係企業間均為獨立運作，本公司有防火牆機制。	符合上市上櫃公司治理實務守則相關規定。
(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？	✓	(四)本公司訂定「內部重大資訊處理作業程序」明確要求內部人恪遵相關規定。	符合上市上櫃公司治理實務守則相關規定。
三、董事會之組成及職責			
(一)董事會是否擬定多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓	(一) 1.本公司於110年3月12日第13屆董事會第13次會議修訂通過「公司治理守則」，在第三章「強化董事會職能」即擬訂有多元化方針。本公司董事會成員之提名與遴選係遵照公司章程之規定。採用候選人提名制，除評估各候選人之學經歷資格外，並參考利害關係人的意見，遵守「董監事選舉辦法」及「公司治理守則」，以確保董事成員之多元性及獨立性。 2.本公司現任董事會由6位董事組成，包含1位董事長暨總經理、1位董事及4位獨立董事，成員具備財金、商務及管理領域之豐富經驗與專業。此外，本公司亦注重董事會成員組成之性別平等，女性董事比率目標為25%以上，目前6位董事，包含2位女性董事，比率達33.33%。	與公司治理實務守則第20規定無差異。

(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？ (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？	✓ ✓ ✓	3. 董事會就成員組成擬訂多元化的政策揭露於公司網站及公開資訊觀測站。 (二)依本公司實務所需，目前僅依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，尚無設置其他各類功能性會。 (三)本公司訂定「董事會績效評估辦」，每年執行績效評估，採用問卷方式進行自評。113年度董事會績效評估報告，業於114年3月11日提報董事會，董事會及功能性委員會運作正常，尚屬良好。本次績效評估結果低於平均得分者，將持續精進董事會及功能性委員會職能，以提升公司治理成效。 (四)本公司每年評估簽證會計師之獨立性，檢視審計品質指標(AQIs)及評估簽證會計師之獨立性(註1)，本公司於114年3月11日提報審計委員會及董事會審議，並提報董事會通過簽證會計師之委任。	無顯著差異。 符合上市上櫃公司治理實務守則相關規定。 符合上市上櫃公司治理實務守則相關規定。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓	本公司依照「上市上櫃公司治理實務守則」設置公司治理主管，由財會主管擔任公司治理主管，主要職責如下： 1. 依法辦理董事會及股東會之會議、製作及寄送董事會及股東會開會通知及議事錄等相關事宜 2. 協助董事遵循法令、執行業務所需之資料及持續進修. 3. 每年就個別董事進行績效考評，及就整體運作進行內部績效評估。	符合上市上櫃公司治理實務守則相關規定。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓	本公司已設置利害關係人專區，並設有發言人及代理發言人，並提供E-mail、電話等溝通管道給投資人及利害關係人。	符合上市上櫃公司治理實務守則相關規定。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓	本公司股務委任福邦證券股務代理部辦理。	符合上市上櫃公司治理實務守則相關規定。

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？	✓ ✓ ✓	(一)本公司設立網站且由專人維護更新，並建置公司財務業務相關資訊，供股東及社會大眾參考。 (二)本公司網站有中英文版，指派專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，此外並落實發言人制度，確保可能影響股東及利害關係人決策之資訊，及時允當揭露。 (三)本公司依規定期限內公告並申報年度財務報告及第一、二、三季財務報告及各月份營運情形。	符合上市上櫃公司治理實務守則相關規定。 符合上市上櫃公司治理實務守則相關規定。 符合上市上櫃公司治理實務守則相關規定。
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）？	✓	1. 員工權益：本公司一向以誠信對待員工，依勞基法保障員工合法權益。 2. 僱員關懷：透過充實安定員工生活的福利制度及良好的教育訓練制度與員工建立起互信賴之良好關係。如補助員工社團活動、國內外旅遊...等。 3. 投資者關係：已設置專責人員處理股東建議。 4. 供應商關係：本公司與供應商之間一向維持良好的關係。 5. 利害關係人之權利：本公司於「董事會議事規則」中已明定，董事對利害關係議案應迴避，截至目前為止，相關董事遇此議案已依規定迴避。	符合上市上櫃公司治理實務守則相關規定。
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。(未列入受評公司者無需填列)	配合金管會發佈之「公司治理藍圖3.0」及「上市櫃公司永續發展行動方案」，本公司持續推動各項企業治理機制。並於114年1月設置「ESG永續發展室」任務小組，負責公司永續發展之推動及落實。		

註 1：簽證會計師評核表

壹、獨立性要件審查(以下任一項勾選“是”應進一步瞭解具體事實)					
項次	評核內容	請勾選			備註
		是	否	N/A	
01	會計師本人或其配偶、未成年子女是否與本公司有投資或分享財務利益之關係?		✓		
02	會計師本人或其配偶、未成年子女是否與本公司有資金借貸?但委託人為金融機構且為正常往來者，不在此限。		✓		
03	會計師或審計服務小組成員是否目前或最近二年內擔任本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務?		✓		
04	會計師或審計服務小組成員是否宣傳或仲介本公司所發行之股票或其他證券?		✓		
05	會計師或審計服務小組成員除依法令許可之業務外，是否代表本公司與第三者法律案件或其他爭議事項之辯護?		✓		
06	會計師或審計服務小組成員是否與本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係?		✓		
07	卸任一年以內之共同執業會計師是否擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務?		✓		
08	會計師或審計服務小組成員是否收受本公司或董事、經理人或主要股東價值重大之禮物餽贈或特別優惠?		✓		
09	會計師是否現受委託人或受查人之聘僱擔任經常工作，支領固定薪給或擔任董事、監察人?		✓		
貳、獨立性運作審查(以下任一項勾選“否”應進一步瞭解具體事實)					
項次	評核內容	請勾選			備註
		是	否	N/A	
01	會計師對於委辦事項與其本身有直接或重大間接利害關係而影響其公正及獨立性時，是否已迴避而未承辦?	✓			
02	會計師提供財務報表之查核、核閱、複核或專案審查並作成意見書時，除維持實質上之獨立性外，是否亦維持形式上之獨立性?	✓			
03	審計服務小組成員、其他共同執業會計師或法人會計師事務所股東、會計師事務所、事務所關係企業及聯盟事務所，是否亦對本公司維持獨立性?	✓			
04	會計師是否以正直嚴謹之態度，執行專業之服務?	✓			
05	會計師是否於執行專業服務時，維持公正客觀立場，亦已避免因偏見、利害衝突或利害關係而影響專業判斷?	✓			

(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

(1) 薪資報酬委員會成員資料

114 年 4 月 12 日

身分別 \ 姓名		條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
召集人 獨立董事	沈玉玲		本公司薪酬委員會由全體三位獨立董事組成，委員之專業資格及經驗請參閱本年報「董事資料」(第 3-4 頁)	所有薪酬委員會委員皆符合下述情形： 1. 符合金融監督管理委員會頒定之證券交易法第十四條之六暨「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」(註一)相關規定 2. 最近二年無提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額	0
獨立董事	陳嘉欽				0
獨立董事	羅翔宇				0

註一：選任前二年及任職期間無下列情事之一：

- (1) 公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 公司或其關係企業之董事、監察人。
- (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數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) (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) 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 條指派代表人擔任公司董事之法人股東之董事、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) 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。
- (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。但擔任本公司薪酬委員會成員者，不在此限。

註二：薪酬委員會之職責：以善良管理人之注意，忠實履行職權，並將所提建議提交董事會討論。

(2)薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、本屆委員任期：113 年 6 月 24 日至 116 年 6 月 23 日，最近年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席 率(%)(B/ A))	備註
第 5 屆薪資報酬委員會最近年度(113 年度)開會 1 次					
召集人	丁淑敏	1	0	100%	113.6.24 董事會面改選卸任 應出席 1 次，實際出席 1 次
委員	劉濱松	1	0	100%	
委員	羅應興	1	0	100%	
第 6 屆薪資報酬委員會最近年度(113 年度)開會 1 次					
召集人	沈玉玲	1	0	100%	113.6.24 董事會面改選新任 應出席 1 次，實際出席 1 次
委員	陳嘉欽	1	0	100%	
委員	羅翔宇	1	0	100%	
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(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。					
二、 薪資報酬委員會之議決事項，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：無此情形。					

(五) 提名委員會成員資料及運作情形資訊：本公司未設置提名委員會。

(六) 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(註1)		與上市上櫃公司永續發展差異情形及原因
	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？	✓	本公司於 114 年 1 月設置「ESG 永續發展室」任務小組，由董事長負責督導公司永續發展情形，小組成員包含產品事業部、行銷業務處、財務管理處、技術支援處等各單位主管，針對與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題相關重大議題，除在主管會議中提出討論及擬定因應措施，並召開數次 ESG 會議討論公司之永續發展執行情形，依規劃時程編制永續報告書，待報告書完成後將提請董事會報告。	無顯著差異。
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？	✓	本公司重視營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，視風險程度於主管會議中提出討論，並制定即時之因應對策。	無顯著差異。
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？	✓	(一)本公司遵循國內環境安全衛生相關法規，並訂定相關管理制度。	無顯著差異。
(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓	(二)本公司於新產品研發時即考量資源之再利用，並採購符合歐盟 ErP Lot6、WEEE及RoHS綠色環保標準規定之組件與物料，以減少對環境之負荷與衝擊。	無顯著差異。
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	✓	(三)本公司配合政府節能減碳政策，將空調設定在26到28度，符合人體最舒適的溫度範圍。	無顯著差異。
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓	(四)本公司配合政府節能減碳政策，適時調整冷氣。 用電量 113 年較去年減少 5% 溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策，推動每年較去年減少 15%目標，政策推動減少冷氣、用水及產生廢棄物的產生，並列入考核。 尚未進行上述資訊驗證，擬列入 114 年目標。	無顯著差異。

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司永續發展差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？	✓		(一)本公司遵循勞工相關法令規定，制定各項管理辦法，保障員工權益，重視員工福利及發展。	無顯著差異。
(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？	✓		(二)本公司依工作規則訂定之獎懲公開執行，激勵員工與企業共同成長、職場多元化與兩性平等、團體保險、端午、中秋、生日、住院津貼、聚餐補助及員工旅遊補助。	無顯著差異。
(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？	✓		(三)本公司於辦公場所安全措施，於辦公室實施門禁管理並配合辦公大樓每年一次舉辦消防、急救、安全維護課程，教導員工正確的觀念；並不定期舉辦員工健康檢查，透過衛教資訊，讓員工更能掌握自己的身體健康狀況。 公司給予員工團體保險、出差人員旅遊平安險。 去年並無職災件數、火災件數、死傷人數為零，但仍會積極給予員工安全與健康工作環境及及時提供新的安全法規及教育訓練。 持續提供同仁火災相關資訊並配合大樓之消防研習。	無顯著差異。
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(四)本公司提供新人教育訓練、專業進修及主管進修，並引進外部顧問定期給予員工的工作訓練、同仁可以主動申請外部講座、研討會等教育訓練，提升員工之職涯能力。	無顯著差異。
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	✓		(五)本公司為符合歐盟ErP Lot6、WEEE及RoHS綠色環保標準規定。	無顯著差異。
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓		(六)本公司對擬合作之供應商，均會嚴格執行評鑑作業，評鑑項目中有關於環境管理規定，並嚴格落實管制項目，以致力提升公司企業社會責任。	無顯著差異。

推動項目	執行情形(註1)		與上市上櫃公司永續發展差異情形及原因
	是	否	
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？	✓		本公司參考 GRI standards 2021版本標準及相關規定，今年首次編制113年永續報告書，後續將每年編製與發行永續報告書。
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： 無。			
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： (1)本公司致力於發展公司經營及追求股東利益同時，積極參與慈善捐款並適時回饋社會大眾。 (2)本公司採用電子發票，降低使用紙本，並推行下班時分區關閉冷氣，推行節能減碳。			

上市上櫃公司氣候相關資訊

1. 氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	因應氣候的高度不確定性及市場的快速變化，本公司目前研擬將氣候因素納入公司治理和業務策略中，以及時掌握和推估氣候變造成的可能影響。
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)。	本公司正評估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。
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	本公司正評估極端氣候事件及轉型行動對財務之影響，以制定應對策略以確保公司能夠適應這些變化，同時在轉型過中保持財務之穩定性
4. 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	本公司正評估辨識氣候風險及如何整合於整體風險管理制度，以期強化企業體質。

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。 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。 7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。 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。 9. 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫(另填於 1-1 及 1-2)。	本公司尚未使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性。 本公司尚在研議氣候相關風險之轉型計畫。 本公司並未使用內部碳定價作為規劃工具。 本公司尚未設定氣候相關目標。 本公司 114 年 4 月委請明志科技大學辦理溫室氣體盤查培訓課程，目前正積極展開溫室氣體盤查作業中，以正確盤查本公司溫室氣體排放情形。
--	--

1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形：無。

(七) 公司履行誠信經營情形及採行措施：

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，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓	(一)本公司已訂定誠信經營相關規章並經董事會通過，要求董事、經理人及所有員工於從事商業行為過程中，不得直接或間接收受任何不正當利益，或為不正當之承諾。	與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。
(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？	✓	(二)為防範不誠信行為之發生，並不定期對員工嚴加宣導，使其充份瞭解公司誠信經營之決心。	與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。
(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？	✓	(三)本公司所有員工簽署「服務暨保密合約書」，以確保同仁瞭解公司對誠信與營業活動之要求，以茲共同遵守，若有違反則受公司懲罰。	與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。
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？	✓	(一)本公司與供應商簽訂契約時，均要供應商保持超然地位，不與本公司有不當之利益連結，並以公開、透明之方式進行商業活動。	與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。
(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？	✓	(二)藉各階層主管之內控管理，及內部稽人員不定期查核機制，防範不誠信行為之發生。	與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。
(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？	✓	(三)公司董事秉持高度自律，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，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。	與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。
(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	✓	(四)公司設有嚴謹之會計制度、專責財會單位及內稽單位，	與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。

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	
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？		執行平日內控管理並依法呈報股東會及董事會；財務報告均經簽證會計師查核，確保財務報表之公允性。	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓	(五)本公司經常對員工宣導並使員工清楚瞭解公司誠信經營的理念。	與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。
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？	✓	(一)本公司提供檢舉管道，如查明確有其事，會依工作規則獎懲之規定予以告誡或懲處。	與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。
(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？	✓	(二)本公司訂定相關作業程序，員工可向專責單位提出檢舉事項，並對檢舉內容確實保密。	與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。
(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？	✓	(三)本公司對檢舉人負保密責任，並對檢舉人身份及檢舉內容確實保密。	與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓	於本公司網站、年報揭露履行誠信與經營情形及相關措施並由相關業務部門負責公司資訊之蒐集揭露。	與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。
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：無重大差異。			
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）為建立誠信經營之企業文化及健全發展，提供其建立良好商業運作之參考架構，本公司於110年訂定「誠信經營守則」以茲遵循。			

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

本公司平日均透過參加證券櫃檯買賣中心宣導說明會、「中華公司治理協會」、「會計研究發展基金會」及「證券及期貨市場發展基金會」之網站，掌握公司治理相關之課程與訊息，以期能確實掌握公司治理之最新資訊，並能提升公司治理品質。

職稱	姓名	課程名稱	受訓時數	主辦單位
財會 主管暨 公司治理 主管	黃淑芬	ESG永續、永續金融之發展與策略	3	財團法人中華民國會計研究發展基金會
		財報審閱常見缺失及取得/處分資產常見問題	3	財團法人中華民國會計研究發展基金會
		董事會及高階主管之財報分析實務	3	財團法人中華民國會計研究發展基金會
		企業ESG實務專題：「性平人權」之法律責任案例	3	財團法人中華民國會計研究發展基金會

(九) 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

請至公開資訊觀測站之「內控聲明書公告」查詢，索引路徑(新版 MOPS):

公開資訊觀測站>單一公司>公司治理>公司規章/內部控制>內控聲明書公告。

網址(新版 MOPS)：<https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/t06sg20>。

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：不適用。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

日期 會議名稱	重要決議事項
113.6.24 股東會	1.承認本公司 112 年度營業報告書暨財務報表案。 執行情形：已依法公告及函報主管機關備查在案。 2.承認 112 年度虧損彌補案。 執行情形：112 年度稅後淨損，依據「公司章程」第十九條規定，故不分派股利。 3.通過 112 年辦理私募有價證券洽請證券承銷商出具辦理私募必要性與合理性之評估意見追認案。 執行情形：已依決議辦理。 4.通過本公司辦理私募普通股案 執行情形：114 年 4 月 25 日董事會決議不繼續辦理。 5.通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。 執行情形：於 113 年 7 月 22 日獲經濟部准予變更登記。 6.通過授權與關係人之不動產交易案。 執行情形：已依決議辦理。 7.通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 執行情形：已依決議辦理。 8.選舉本公司董事案。 執行情形：於 113 年 7 月 22 日獲經濟部准予變更登記。 9.解除本公司董事競業禁止之限制案。 執行情形：已依決議辦理。

日期 會議名稱	重要決議事項
113.3.6 董事會	1.通過本公司 112 年度決算表冊、財務報合及合併財務報告暨營業報告書。 2.通過本公司 112 年度虧損撥補案。 3.通過公司財務報告編製能力改善事項。 4.通過購置固定資產。 5.通過 112 年股東常會決議辦理私募普通股案，於剩餘期限內不予辦理。 6.通過評估現任簽證會計師之獨立性及適任性案。 7.通過核准簽證會計師、其事務所及事務所關係企業向本公司、子公司及重大關聯企業提供非認證服務。 8.通過本公司 112 年度內部控制制度自行評估之聲明書案。 9.通過本公司 112 年度董事及員工酬勞案。 10.通過訂定本公司「內部重大資訊處理作業程序」案。 11.通過因應「上市櫃公司永續發展路徑圖」規劃溫室氣體盤查及查證時程計畫內容。 12.通過截至民國 112 年 12 月 31 日止，超過正常授信/交易期間三個月以上且金額重大者，評估不轉列資金貸與案。 13.通過修訂本公司「董事會績效評估辦法」部分條文案。 14.通過董事會績效評估結果報告案。 15.通過選舉本公司董事案。 16.通過訂定受理股東提名董事及獨立董事候選人之相關作業事宜案。 17.通過訂定受理股東提案權之相關作業事宜案。 18.通過本公司 113 年股東常會日期、時間、地點、會議程序及主要議案內容案。
113.5.10 董事會	1.通過本公司財務報表之簽證會計師異動案。 2.通過本公司 113 年第一季合併財務報告。 3.通過公司財務報告編製能力改善事項。 4.通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。 5.通過本公司擬繼續辦理 112 年私募普通股相關事宜案。 6.通過本公司辦理 112 年私募普通股及私募定價相關事宜案。 7.通過本公司辦理私募普通股案。 8.通過處分本公司之土地及建築物。 9.通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 10.通過修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」部分條文案。 11.通過續保董事及重要職員專業責任保險案。 12.通過因應「上市櫃公司永續發展路徑圖」規劃溫室氣體盤查及查證時程計畫內容。 13.通過截至民國 113 年 03 月 31 日止，超過正常授信/交易期間三個月以上且金額重大者，評估不轉列資金貸與案。 14.通過董事會提名及審查董事(含獨立董事)候選人名單案。 15.通過解除本公司新任董事競業禁止之限制案。 16.通過為公司營運週轉需要向華南銀行申請短期授信額度。 17.通過修正本公司 113 年股東常會議程案。
113.6.24 董事會	1.通過選任董事長案。 2.通過任命總經理楊龍光先生。
113.8.6 董事會	1.通過檢具本公司 113 年第二季合併財務報告。 2.通過出售子公司安耐美健康生活館股份有限公司。 3.通過因應「上市e櫃公司永續發展路徑圖」規劃溫室氣體盤查及查證時程計畫內容。 4.通過更換本公司股務代理機構案。 5.通過處分本公司之土地及建築物。

日期 會議名稱	重要決議事項
	6.通過「截至民國 113 年 06 月 30 日止，超過正常授信/交易期間三個月以上且金額重大者，評估不轉列資金貸與案。
113.9.13 董事會	1.通過借款人民幣一百萬元予孫公司廣州宏鑑電子有限公司。 (截至年報刊印日，本案尚未執行)。
113.11.12 董事會	1.通過檢具本公司 113 年第三季合併財務報告。 2.通過借款日幣 7 仟萬元予日本子公司。 3.通過本公司 114 年度之稽核計畫。 4.通過薪酬委員會送交討論本公司 113 年度經理人之年終獎金及其員工紅利發放計畫。 5.通過因應「上市櫃公司永續發展路徑圖」規劃溫室氣體盤查及查證時程計畫內容。 6.通過增訂本公司「永續資訊管理作業辦法」條文案。 7.通過為公司營運週轉需要向華南銀行申請短期授信額度。 8.通過截至民國 113 年 9 月 30 日止，超過正常授信/交易期間三個月以上且金額重大者，評估不轉列資金貸與案。 9.通過公司治理主管應向董事會報告其就獨立董事於任職期間內資格是否符合相關法令規章之檢視結果。 10.通過修訂董事會議事規則。 11.通過修訂審計委員會組織規程。 12.通過增訂本公司「內部控制制度-其他管理作業」及「內部稽核實施細則」之永續資訊管理章節案。 13.通過臨時動議楊龍光董事長請辭公司董事長一職。
113.11.12 臨時董事會	1.通過重新推選董事長案。

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

四、簽證會計師公費資訊

簽證會計師公費資訊

金額單位:新台幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名		會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
資誠聯合會計師事務所	涂展源	林佳鴻	113.01.01~113.12.31	2,875	100	2,975	-

請具體敘明非審計公費服務內容：主係稅務諮詢和工商登記等公費。

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

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

五、更換會計師資訊

公司最近二年度及其期後期間有更換會計師。

更換會計師資訊

(一) 關於前任會計師

更 換 日 期	113.5.10		
更 換 原 因 及 說 明	配合會計師事務所內部調整，由黃世鈞會計師更換為涂展源會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人		
	情況	會計師	委任人
	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書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	V	
	說明		
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	不適用		

(二) 關於繼任會計師

事務所名稱	資誠聯合會計師事務所
會計師姓名	涂展源、林佳鴻
委任之日期	113.5.10 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：無。

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、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、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	113 年度		114 年 4 月 12 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	航研投資(股)公司 代表人：呂禮正(註1)	0 400	0 0	0 0	0 0
董事	恩麥投資開發(股)公司 代表人：楊龍光	0 0	0 0	0 1,000,000	0 0
總經理	呂禮正	400	0	0	0
持股超過 百分之十 之股東	航研投資(股)公司 代表人：呂禮正(註1)	0 400	0 0	0 0	0 0
獨立 董事	沈玉玲	0	0	0	0
獨立 董事	楊玉莉	0	0	0	0
獨立 董事	陳嘉欽	0	0	0	0
獨立 董事	羅翔宇	0	0	0	0
財會主管 暨公司治 理主管	黃淑芬	0	0	0	0

註1：113/11/12 新任董事長。

(二)股權移轉資訊：無。

(三)股權質押資訊：無。

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

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

日期：114 年 4 月 12 日

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	
航研投資開發(股)公司 代表人：呂禮正	4,618,588	7.58	-	-	-	-	無	無	無
	400	0	-	-	-	-	呂錦雪	二等親內親屬	無
恩麥投資開發(股)公司 代表人：呂禮正	4,362,400	7.16	-	-	-	-	無	無	無
	400	0	-	-	-	-	呂錦雪	二等親內親屬	無
德建科技(股)公司 代表人：許振雄	2,949,800	4.84	-	-	-	-	無	無	無
	-	-	-	-	-	-	無	無	無
蔡宛諭	2,017,000	3.31	-	-	-	-	無	無	無
錫銘投資(股)公司 代表人：葉培城	2,000,000	3.28	-	-	-	-	無	無	無
	-	-	-	-	-	-	無	無	無
寶強興業(股)公司 代表人：李麗雪	1,612,358	2.65	-	-	-	-	無	無	無
	732,065	1.20	-	-	-	-	無	無	無
林珮雨	1,547,000	2.54	-	-	-	-	無	無	無
李世隆	1,500,000	2.46	-	-	-	-	無	無	無
西北臺慶科技(股)公司 代表人：謝明諺	1,500,000	2.46	-	-	-	-	無	無	無
	-	-	-	-	-	-	無	無	無
呂錦雪	1,300,000	2.13	-	-	-	-	呂禮正	無	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

綜合持股比例

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
ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	19,996	99.98	—	—	19,996	99.98
COOLERGIANT COMPUTER HANDELS, GMBH	—	100	—	—	—	100
COOLERGIANT COMPUTERS, JAPAN CO.	2,399	99.96	—	—	2,399	99.96
LEPATEK CORPORATION	3,000,000	100	—	—	3,000,000	100
ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD(薩摩亞)	3,000,000	100	—	—	3,000,000	100
ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD(薩摩亞)	1,769,000	100	—	—	1,769,000	100
廣州宏鎰電子有限公司(註1)	—	100	—	—	—	100
銳派電腦貿易(上海)有限公司(註2)	—	100	—	—	—	100

註1：係子公司 ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD (薩摩亞)轉投資 100%股權之孫公司。

註2：係子公司 ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD (薩摩亞)轉投資 100%股權之孫公司。

參、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源：

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	其他
79.04	1,000	6	6,000	6	6,000	設立	-	-
79.12	1,000	12	12,000	10	10,000	現金增資 4,000 仟元	-	註 1
84.12	1,000	29	29,000	29	29,000	現金增資 19,000 仟元	-	註 2
87.10	1,000	60	60,000	60	60,000	現金增資 31,000 仟元	-	註 3
88.12	1,000	120	120,000	120	120,000	現金增資 60,000 仟元	-	註 4
89.12	10	16,000	160,000	16,000	160,000	現金增資 30,000 仟元 盈餘轉增資 10,000 仟元	-	註 5
91.06	10	43,000	430,000	22,767	227,670	盈餘轉增資 64,000 仟元 員工紅利轉增資 3,670 仟元	-	註 6
92.08	10	43,000	430,000	32,400	324,000	盈餘轉增資 91,068 仟元 員工紅利轉增資 5,262 仟元	-	註 7
93.08	10	67,000	670,000	41,065.5	410,655	盈餘轉增資 81,000 仟元 員工紅利轉增資 5,655 仟元	-	註 8
94.08	10	67,000	670,000	45,509	455,090	盈餘轉增資 41,065 仟元 員工紅利轉增資 3,370 仟元	-	註 9
95.08	10	67,000	670,000	50,380	503,800	盈餘轉增資 45,509 仟元 員工紅利轉增資 3,200 仟元	-	註 10
96.09	10	67,000	670,000	61,151	611,509	盈餘轉增資 100,760 仟元 員工紅利轉增資 6,950 仟元	-	註 11
97.09	10	120,000	1,200,000	64,208	642,085	盈餘轉增資 30,575 仟元	-	註 12
111.07	10	120,000	1,200,000	44,946	449,459	減資彌補虧損 192,625 仟元	-	註 13
113.07	10	120,000	1,200,000	60,946	609,459	私募現金增資 160,000 仟元	-	註 14
113.07	10	150,000	1,500,000	60,946	609,459	修改額定資本額為 1,500,000 仟元	-	註 15

註 1:民國 80 年 1 月 22 日 80 建三丙字第 156917 號

註 2:民國 85 年 1 月 19 日 85 建三丁第 110564 號

註 3:民國 87 年 10 月 28 日 87 建三乙字第 248590 號

註 4:民國 89 年 1 月 15 日經(89)商字第 089101285 號

註 5:民國 90 年 2 月 16 日經(90)商字第 09001053460 號

註 6:民國 91 年 6 月 24 日經授商字第 09101225630 號

註 7:民國 92 年 8 月 29 日經授中字第 09232586460 號

註 8:民國 93 年 8 月 12 日經授中字第 09332566660 號

註 9:民國 94 年 8 月 17 日經授中字第 09432671060 號

註 10:民國 95 年 8 月 24 日經授商字第 09501183300 號

註 11:民國 96 年 9 月 10 日經授商字第 09601221780 號

註 12:民國 97 年 9 月 23 日經授商字第 09701245270 號

註 13:民國 111 年 7 月 26 日府經商行字第 11190956240 號

註 14:民國 113 年 7 月 1 日經授商字第 11330104910 號

註 15:民國 113 年 7 月 22 日經授商字第 11330125820 號

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(上櫃)	未發行股份	合計	
記名式普通股	60,945,945	89,054,055	150,000,000	

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

113 年 4 月 12 日

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
航研投資開發股份有限公司	4,618,588	7.58
恩麥投資開發股份有限公司	4,362,400	7.16
德建科技股份有限公司	2,949,800	4.84
蔡宛諭	2,017,000	3.31
錫銘投資股份有限公司	2,000,000	3.28
寶強興業	1,612,358	2.65
林玥雨	1,547,000	2.54
李世隆	1,500,000	2.46
西北臺慶科技股份有限公司	1,500,000	2.46
呂錦雪	1,300,000	2.13

(三) 公司股利政策及執行狀況：

1. 公司章程所訂股利政策：

本公司年度決算如有盈餘時，依下列次序為之：

- (1) 提繳稅款。
- (2) 彌補歷年虧損。
- (3) 提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時，不在此限。
- (4) 依主管機關之規定提列或迴轉特別盈餘公積。
- (5) 剩餘部分連同期初累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，由董事會擬定股東股利分派案，提請股東會決議分派之。

本公司每年稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益於彌補以前度虧損後，如尚有餘額則分派如下：

- 一、員工酬勞百分之三至百分之十五。
- 二、董事酬勞百分之六以下。

員工酬勞、董事酬勞分派比率之決定及員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告於股東會。

前項員工酬勞分派之對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂之。

公司股利發放其中現金股利不低於股利總數之百分之三十，但現金股利每股若低於零點一元得改以股票股利發放。

2.本年度擬(已)議股利分配之情形：

本公司 113 年度盈虧撥補案，業經 114 年 3 月 11 日董事會通過，擬配發股票股利每股 0 元、現金股利每股 0 元。

3.預期股利政策將有重大變動之情形：無。

(四) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本次股東會並未擬議無償配股，故不適用。

(五) 員工、董事及監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍。

本公司年度決算如有盈餘時，依下列次序為之：

(1)提繳稅款。

(2)彌補歷年虧損。

(3)提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時，不在此限。

(4)依主管機關之規定提列或迴轉特別盈餘公積。

(5)剩餘部分連同期初累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，由董事會擬定股東股利分派案，提請股東會決議分派之。

本公司每年稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益於彌補以前年度虧損後，如尚有餘額則分派如下：

一、員工酬勞百分之三至百分之十五。

二、董事酬勞百分之六以下。

員工酬勞、董事酬勞分派比率之決定及員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告於股東會。前項員工酬勞分派之對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂之。

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：不適用。

3. 董事會通過之分派酬勞情形：

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額：因本公司尚虧損中，未估列相關酬勞費用，故不適用。

(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：因本公司尚虧損中，未估列相關酬勞費用，故不適用。

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：未有分派員工及董事酬勞之情事，故不適用。

(六) 公司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、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形：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。

肆、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍：

1. 本公司所營業務之主要內容：

- | | | |
|------|---------|--------------------|
| (1) | CC01030 | 電器及視聽電子產品製造業 |
| (2) | CC01070 | 無線通信機械器材製造業 |
| (3) | CC01080 | 電子零組件製造業 |
| (4) | CC01090 | 電池製造業 |
| (5) | CC01100 | 電信管制射頻器材製造業 |
| (6) | CC01110 | 電腦及其週邊設備製造業 |
| (7) | CC01120 | 資料儲存媒體製造及複製業 |
| (8) | CD01050 | 自行車及其零件製造業 |
| (9) | CE01010 | 一般儀器製造業 |
| (10) | CH01010 | 體育用品製造業 |
| (11) | CH01040 | 玩具製造業 |
| (12) | D101060 | 再生能源自用發電設備業 |
| (13) | D401010 | 熱能供應業 |
| (14) | F102040 | 飲料批發業 |
| (15) | F104110 | 布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品批發業 |
| (16) | F108031 | 醫療器材批發業 |
| (17) | F109070 | 文教、樂器、育樂用品批發業 |
| (18) | F113010 | 機械批發業 |
| (19) | F113020 | 電器批發業 |
| (20) | F113030 | 精密儀器批發業 |
| (21) | F113050 | 電腦及事務性機器設備批發業 |
| (22) | F113070 | 電信器材批發業 |
| (23) | F113110 | 電池批發業 |
| (24) | F114010 | 汽車批發業 |
| (25) | F114020 | 機車批發業 |
| (26) | F114030 | 汽、機車零件配備批發業 |
| (27) | F114040 | 自行車及其零件批發業 |
| (28) | F118010 | 資訊軟體批發業 |
| (29) | F119010 | 電子材料批發業 |
| (30) | F203010 | 食品什貨、飲料零售業 |
| (31) | F204110 | 布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品零售業 |
| (32) | F208031 | 醫療器材零售業 |
| (33) | F209060 | 文教、樂器、育樂用品零售業 |
| (34) | F213010 | 電器零售業 |
| (35) | F213030 | 電腦及事務性機器設備零售業 |
| (36) | F213060 | 電信器材零售業 |
| (37) | F213110 | 電池零售業 |
| (38) | F214010 | 汽車零售業 |
| (39) | F214020 | 機車零售業 |

- (40) F214030 汽、機車零件配備零售業
- (41) F214040 自行車及其零件零售業
- (42) F218010 資訊軟體零售業
- (43) F219010 電子材料零售業
- (44) F501030 飲料店業
- (45) F501060 餐館業
- (46) I301010 資訊軟體服務業
- (47) I301030 電子資訊供應服務業
- (48) IG03010 能源技術服務業
- (49) JA01990 其他汽車服務業
- (50) JA02030 自行車修理業
- (51) ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

2.本公司主要業務內容其營業比重：

單位：仟元；%

產 品 \ 年 度	113 年度	
	銷售額	比重
電源供應器	63,852	57.00
電腦機殼	14,660	13.09
散熱	12,818	11.44
其它	20,692	18.47
合計	112,022	100.00

3.公司目前之商品（服務）項目：電源供應器、電腦機殼、CPU(中央處理器)散熱器及其它產品等。

4.公司計劃開發之新商品（服務）：

因應全球環保、節能產品之趨勢，配合歐盟 ErP Lot6、WEEE 及 RoHS 綠色環保標準，持續開發鈦金省電高效率等級電源供應器；研發數位電源（含無風扇電源及特大瓦數電源）。持續擴展散熱產品線，研發高效率空冷及水冷組件，目標鎖定高毛利，高技術門檻之伺服器與工作站應用與網通週邊產品。

(二) 產業概況：

1.產業現況及發展：

全球個人電腦、遊戲機、伺服器、工業電腦與人工智慧等資訊產品需求持續發展，使電源供應器產品與相關組件穩定成長。

目前我國為全球電腦用電源供應器研發重鎮，國內業者為降低生產成本，提高價格上的競爭力，皆以大陸為主要代工生產地區。

展望未來，應將營運重心轉向具潛力，高技術門檻的產品，若能在高功率，高效率電源供應器市場取得優勢，則我國電源供應產業仍可維持穩定之成長。

2.產業上、中、下游之關聯性：

- A.上游：含被動元件業、主動元件業、沖壓&模具業、印刷電路板業、線材製造業、風扇製造業。交換式電源供應器的產業其零組件材料均由國內廠商供應如變壓器、風扇、電容器、二極體、半導體、散熱片、及線材等，但特殊設計需求或品質要求時其控制 IC 及功率半導體、高階電容等，則主要仍仰賴美、日進口。保銳對國內外供應廠商之選擇以品質、價格及交期為主，除與其主要供應廠商維持良好的互動關係外，並對部份主要的零組件採計劃及風險分散性的採購策略，以防零件短缺之情況發生。
- B.下游：含電腦產業、電信&通訊業、家電類產業、消費性電子業、航太產業、醫療、儀器業與人工智慧應用。台灣目前交換式電源供應器下游產業仍以資訊產品為主，整體產業 8 成以上產值來自資訊用電源供應器，台灣已是全球最大的電腦電源供應器生產國，由於上、下游之零組件工業發達，原材料取得成本低，具有價格競爭優勢。但其全球市場佔有率已達 70% 以上，再成長空間有限，因此未來的成長性之主要市場將是在通訊、工業、伺服器等級應用。

3.產品發展趨勢：

目前電源產業的發展趨勢是輸出功率在 850 W 以上，其中伺服器、工作站和高階桌機的電源成長性最為顯著。伺服器受到大數據、物聯網、車聯網和人工智慧等趨勢的推動，而高階桌機則因電競和虛擬實境（VR）的興起，對畫質的要求提升，迫使其配備更高階的顯示卡。因應電競 PC 對高瓦數電源的需求增加，電源供應器的需求將從 500W 提升至 850W 甚至 1200W。

此外，人工智慧裝置的迅速發展也持續推動高功率電源的需求。雲端設備的快速成長以及資料中心中伺服器的大量建置，使得電源供應環境愈加複雜，對數位電源的需求將明顯增加。未來的開發重點將集中在數位控制技術及其長期節能效益上。

4.競爭情形：

全球電源供應器產業歷經整併及市場激烈競爭下有走向整合的趨勢，現在主要由大型台灣廠商在互相競爭，國內前幾大廠商囊括全球過半市佔。在電源供應器產業每一競爭者的條件不同，因此市場上中型以上規模的公司，由於產品定位差異，多專注於經營特定應用領域並以技術及客戶關係建立自己的競爭優勢。

5.本公司的發展趨勢如下：

A.個人電腦市場：

目前擁有 550W-850W 的基礎產品線，此市場特點為標準化程度高且價格競爭度大，因品牌知名度及產品線齊全在線上/線下通路都具有一定的指名購買率。另外擁有 1000W-1800W 的高端機種，此市場特點追求品牌忠誠度高，過去本公司在高階產品擁有絕對規格領先地位及品質可靠的市場印象，因此廣受高階用戶擁戴。

B.電競電腦市場：

目前擁有 1000W-1800W 的高瓦數電源產品及 TDP 500W 散熱效率之水冷散熱器，有鑑於顯示卡/CPU（中央處理器）因多工效能提升其耗電及發熱量增加，又因應 4K/8K 電競螢幕的趨勢發展，本公司憑著多年的創新研發、高效能的領先技術，對應後續核心組件的市場規格需求具有極大的發展潛力。

C.伺服器市場/工業領域：

此市場對於產品穩定度及高輸出功率需求特別重視，本公司對於產品品質、零件用料有絕對堅持，因此累積許多忠誠穩定 SI 客戶；此外本公司重視高功率產品創新開發，今年即將推動 2000W 旗艦款電源供應器，適應 5G、雲端、資料庫科技趨勢，本公司產品將有更多優勢去開發及應用於此市場需求。

(三) 技術及研發概況：

最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用與開發成功之技術或產品。

1. 技術層次

交換式電源供應器的學理基礎包括能量轉換原理、實際元件應用、功率轉換、電磁共容設計，所以產品的開發首重實際經驗傳承與累積。而輕、薄、短、小、高可靠度及特製電源將是交換式電源供應器日後的主要產品。

因此要做好交換式電源供應器產品應具有下列能力：

- A. 產品設計：a 電子線路設計、b 電子電路設計、c 工業設計、d 機構設計、e 包裝設計
- B. 實驗測試：a 可靠度測試、b 各國安規規範測試、c 產品相容測試、d 產品功能測試、e 電磁相容性(EMC)測試、f 電磁耐受性(EMS)測試、g 落地測試
- C. 製程管制：a 產品製程設計、b 產品製程檢驗、c 產品製程測試、d 儀器校驗管制、e 設備維護管制、f 治具設計管制

2. 研究發展

A. 設計模組化與零件標準化

在市場需求及成本考量下，將其設計模組化以符合設計快速的要求，而零件標準化降低採購成本及庫存，以保持在市場上的競爭力。

B. 研發高附加價值的產品

致力於研發高附加價值的產品，由成本及運用著眼，期望能繼續推陳出新，確保在市場上的競爭力。

3. 研究發展人員與其學經歷

114 年 4 月 30 日

學歷	人數	小計	百分比(%)
研究所以上	1	1	33%
大專/大學	2	2	67%

4. 最近二年度每年投入之研發費用

單位：仟元

年 度	113 年度	112 年度
項 目		
研發費用	10,200	4,067
營收淨額	246,800	321,268
研發費用佔營收淨額%	4.13%	1.27%

5.最近二年度開發成功之技術或產品

年度	研發產品與研發重點	
112	推出符合 Intel ATX 3.0 規範的電源供應器- REVOLUTION ATX 3.0	REVOLUTION ATX 3.0 系列的電源供應器，符合最新 Intel ATX 3.0 規範，並配有 PCIe 5.0 12+4 Pin 12VHPWR 線材，與附有額外一組雙 PCIe 8 Pin 轉 12+4 Pin 12VHPWR 線材，專為高性能顯示卡打造。
	持續推出市場散熱瓦數最高且可 100% 支援 Intel Xeon 與 AMD RYZEN 雙模工作站等級 CPU 的一體式水冷散熱器-LIQTECH XTR 360	此款一體式 CPU 水冷散熱器為市面上唯一可 100% 同時支援高階工作站中央處理器 Intel Xeon 與 AMD RYZEN，並提供超頻等級的解熱效能 500W TDP.
	推出 ATX 中直立型機殼 冰曜石 MARBLE SHELL MS30	此款機殼可支援 E-ATX 主機板，仿大理石的面板設計，支援主機板幻彩 RGB (Addressable RGB) 燈效同步 內建幻彩 RGB 設備擴充器與安裝直立式顯卡。
113	推出世界第一款符合雙規範：ATX 3.1 / ATX12VO 的白金等級效率電源供應器- PlatiGemini 1200W	此機型為世界第一款雙模高效率之高瓦數電源供應器,用於滿足高端消費者需求。並榮獲 2024 年設計屆奧斯卡獎的 IF Design Award 殊榮
	推出銅牌半模 MARBLEBRON II RGB 系列電源供應器。	此機型為性能強之主流市場電源供應器,用於滿足遊戲玩家消費者需求。
	開發出專利風扇軸承(TB Adv)。	延長風扇壽命(MTBF 可達 500000 小時)。
	推出 LGA1700 系列散熱產品。	因應 Intel 新型 Socket LGA1700 開發出全新扣具。

(四) 長、短期業務發展計畫

1.產品方向：

A.短期計畫：強化本公司現有產品線之種類及規格完整，以因應客戶之需求提供產品及服務。

B.長期計畫：發展具利基性之特殊規格及特殊功能性之電源供應器及電腦週邊相關產品，以開拓更廣泛應用領域之市場。

2.生產政策：嚴選、嚴檢代工生產之協力廠商，加強品保檢驗制度，嚴控產品品質。

3.行銷政策：

A.短期計畫：增設行銷據點，掌握行銷通路，積極對內研創、對外開發具利基之產品，穩定營收的成長。

B.長期計畫：運用各多媒體管道，加強自有品牌的行銷，持續擴大品牌效益，並積

極擴大產品線至電腦機殼及電腦週邊相關產品。

4.營運規模與財務配合方向：

A.短期計劃：為因應本公司經營之特性，即利基產品及自有通路，對於所需之營運資金及增購研發、品保測試、檢驗設備之支出，目前則以自有資金及銀行融資予以因應。

B.長期計劃：由於本公司乃以「自有品牌」、「創新產品」、「拓展海外代理商據點」之經營策略為主，故在持續品牌效益之投資上，研創新產品。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析：

1.公司主要產品之銷售地區：

單位：仟元；%

年 度 區 域		113 年度		112 年度	
		銷售額	比重	銷售額	比重
內 銷		25,265	22.55	10,494	3.38
外 銷	歐洲	21,153	18.89	120,358	38.81
	亞洲	56,570	50.50	42,,699	13.77
	美洲	9,034	8.06	136,614	44.04
合 計		112,022	100.00	310,165	100.00

2.市場佔有率

由於近年桌上筆記型電腦及手機的普遍使用，桌上型電腦需求日漸減少，電源供應器業者近年的營收表現普遍不佳，雖電競市場日漸蓬勃，高階顯示卡需要高瓦數高效能的電源供應器，需求逐年增加，但對於 2024 年電源供應器產業的景氣看法，廠商多半認為持平。

3.市場未來之供需狀況與成長性

A.未來市場供給面

依據資策會的統計資料顯示，台灣國際化能力較強之電源供應器業者，為因應全球經濟不景氣衝擊，為維持低成本優勢、追隨資訊主要下游應用產業生產基地外移、及就地生產供應等考量，紛紛將生產據點移往大陸為主之低人工成本地區，改善生產效率，並逐年加大海外生產比重。

B.未來市場需求面

電源供應器已屬成熟產業，為降低成本，系統廠商委外代工比重逐漸提升。高階繪圖卡、工業電腦、伺服器、人工智慧應用，過去 Desktop 所使用之電源供應器瓦數將提高，對高瓦數電源供應器之銷值與獲利率均有貢獻。

4.競爭利基

本公司之產品線相當完整且多元化，並且積極落實品質管理，確保產品品質之穩定，與海外子公司及代理商建立網路系統，故能快速掌握市場資訊、客戶訊息及快速服務客戶，重視顧客滿意度，以上皆為本公司之

競爭利基所在。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.發展遠景之有利因素：

- a.產品關聯性大，應用範圍應為主要資訊及民生家電不可或缺之零組件。
- b.產品創新為研發重點，目前有多項核准及申請之產品專利。
- c.隨時改善產品以延續產品生命及競爭力；另有海外代理商，隨時掌握市場脈動，保持維護舊有客戶，隨時開發新市場客戶，分散風險。
- d.擁有具效率的行銷通路，在主要市場均設有代理商，除了掌握行銷之方式外，更擁有廣大的經銷通路，所以在掌握供應商面與售後服務皆能有高績效之成果。

B.發展遠景之不利因素：

- a.因應後 PC 時代之來臨，網際網路、通訊、家電業者相繼加入，加上低價電腦之要求仍為未來產品主力，所以產業結構會重整，市場經營將會更複雜化。
- b.新產品導入之前置時間較長。
- c.客戶短交期，及時供貨系統愈來愈普遍。

C.因應對策：

- a.創造利基市場及維持市場區隔，發展高單價及高毛利之產品。
- b.增加公司新產品之研發，縮短產品出貨天數，以因應產品生命週期過短的影響。
- c.強化銷售團隊，並積極開發產品之應用，與客戶建立長期供應關係，以及早規劃產品需求。
- d.發揮市場企劃能力，配合策略聯盟以擴大市場範圍及佔有率，提高新加入之競爭者之障礙。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：

主要產品名稱	重要用途
電源供應器	主要用於個人電腦、網通等資訊產品，將交流電源轉換為直流電源，提供穩定電壓以確保應用設備之功能，為上述設備不可或缺之重要元件。
散熱風扇	用於電腦系統，主動將系統內熱氣排出，或是將環境冷空氣帶入系統內
CPU（中央處理器）散熱器	用於電腦系統，將 CPU 運作中產生的高溫吸收並排放，確保其運作穩定
機殼	用於電腦系統，裝置各電腦組件在內，提供保護、穩固、散熱功能。

產製過程：購買商品銷售，未自行生產製造。

(三)主要原料之供應狀況：不適用。

(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。但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象如為個人且非關係人者，得以代號為之。

1. 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之客戶

最近二年度主要供應商資料

單位：仟元

項目	113 年				112 年				114Q1			
	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114Q1進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	Q137	27,750	27.13	無	Q147	92,538	37.57	無	Q158	22,112	50.47	無
2	Q158	19,854	19.41	無	Q178	78,766	31.98	無	Q263	11,022	25.16	無
3	R008	15,145	14.80	無	R008	33,624	13.65	無	Q147	5,155	11.77	無
4	Q178-	14,498	14.17	-	-	-	-	-				
	其他	25,058	24.49	無	其他	41,404	16.80	無	其他	5,526	12.60	無
	進貨淨額	102,305	100.00	無	進貨淨額	246,332	100.00	無	進貨淨額	43,815	100.00	無

2. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶

最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：仟元

項目	113 年				112				114Q1			
	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114Q1銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	10B05	34,156	30.49	無	11L01	136,613	44.05	無	12C03	33,719	55.90	無
2	12C03	24,569	21.93	無	12C03	79,746	25.71	無	11L01	10,447	17.32	無
3	10C12	18,096	16.15	無	12E01	34,497	11.12	無	-	-	-	-
4	2N001	13,929	12.43	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	其他	21,272	18.99	無	其他	59,309	19.12	無	其他	16,150	26.78	無
	銷貨淨額	112,022	100.00		銷貨淨額	310,165	100.00		銷貨淨額	60,316	100.00	

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資料：

年 度		113 年度	112 年度	當年度截至 114 年 3 月 31 日
員工人數		46	55	25
平均年歲		44.2	41	48.1
平均服務年資		12.82	10	11.88
學歷 分布 比率	博士	1(2.17%)	1(1.82%)	-
	碩士	5(10.87%)	6(10.91%)	2(8.00%)
	大專	39(84.79%)	47(85.45%)	22(88.00%)
	高中	1(2.17%)	1(1.82%)	1(4.00%)

註：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

四、環保支出資訊

最近二年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所遭受之損失(包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無此情形。

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. 公司各項員工福利措施、退休制度與其實施情形及勞資間協議情形：

(1) 員工福利措施：

公司依規定提撥職工福利金，並設立「職工福利委員會」，規劃實施員工之福利措施，以求安定員工生活、保障員工權益，目前已實施之福利措施如下：

- A. 週休二日制、勞工保險、全民健康保險。
- B. 國內外出差之旅行平安險、員工團體保險、定期員工體檢。
- C. 員工教育訓練、書報雜誌借閱、社團活動、員工及子女獎學金。
- D. 績效獎金、年終獎金、分紅配股、年節及生日禮券(金)。
- E. 國內外旅遊活動、尾牙餐會、員工及眷屬婚喪喜慶之補助。

(2) 員工進修與訓練：

- A. 新進人員：依員工教育訓練辦法，不定期排定新人教育訓練課程，以先期瞭解公司作業。
- B. 在職員工：每年度定期由個人提出教育訓練需求，經主管核准排定年度計劃；或不定期由主管或個人依功能性提出專業訓練需求，以提高員工之本職學能。分為：
 - a. 內訓：依部門別，由幹部、員工、或外聘專家擔任講師，辦理內部教育訓練。
 - b. 外訓：派員外出，參加進修課程。

(3) 退休制度與實施情形：

勞基法退休制度：本公司退休制度之實施依照「勞工退休準備金提撥及管理辦法」之規定辦理，儲存於中央信託局開立之「公司退休基金專戶」並成立勞退休準備金監督委員會，負責查核監督退休金之提撥、儲存、支用等事宜，本公司民國110年度與適用確定福利退休金計劃員工達成合意結清年資，於民國111年4月取得主管機關之核准函，並退還相關退休福利資產，截至民國113年12月31日台灣銀行基金專戶餘額為\$0。

勞工退休金條例：每月由公司按員工工資總額提撥6%金額繳至勞保局設立之個人退休金專戶；有自願提繳退休金者，另依自願提繳率自員工每月薪資中代為扣繳至勞保局之個人退休金專戶。

(4)勞資間之協議情形及各項員工權益維護措施情形：

- A. 公司依勞動基準法設置「勞資會議」，訂定「工作規則」明確勞資之權利義務。
- B. 定期召開勞資會議，討論及協調勞資關係，促進勞資和諧。
- C. 最近二年度未曾發生勞資糾紛或因勞資糾紛而遭受損失。
- D. 成立職工福利委員會，不定期辦理福利事項。

(二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

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. 企業資訊安全治理組織

保銳科技(股)公司民國91年即起規劃資訊部門，管轄資訊安全及資訊保護，並統籌資訊安全及保護相關政策制定、執行、風險管理與遵循度查核，由企業資訊安全組織最高主管不定期向稽核及會計師彙報資訊環境安全之控制、資料備份及復原流程等議題。保銳科技(股)總經理室電腦中心肩負監督治理企業資訊安全之責，由具有資安相關知識背景專職人員監督保銳科技(股)公司資通安全管理政策、機制及資安架構。

2. 資通安全風險管理架構

資安組織架構以董事長為首，總經理為最高指導原則，由總經理室電腦中心肩負資料保護及資訊安全之權責。

3. 資通安全政策

資訊安全政策架構，概分前端(面相內部/外部使用者)與後端(伺服器管理及外部服務)兩套架構，各自提供不同的管理制度以因應現實資安管控。

4. 具體管理方案及投入資通安全管理之資源

資通安全風險控管並非侷限於單一事務，凡涉及資訊資料處理輸入、儲存、處理及輸出之範圍均可界定為資通安全管理範疇，故保銳科技(股)將資通安全相關之資產分級，規劃針對性防護設計、管理及監控機制，精簡支出還可有效降低資安風險；規劃監控機制，出現異常可迅速通報；備妥復原機制輔以不定期災難救援演練，確保公司營運

現實蒙受無法預期之攻擊下具備還原能力，並且自動紀錄相關資料以保留法律追訴權利。

(二)列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實。

無重大資通安全事件。

七、重要契約：

截至年報刊印日止仍有效存續及最近年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約。

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
借款合同	華南銀行	112.5.2-113.5.2	短期借款額度	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

Unit : NT\$ thousands

項 目 \ 年 度	113 年度	112 年度	差 異	
			金額	%
流動資產	353,272	279,478	73,794	26.40
固定資產	92,453	230,163	(137,710)	(59.83)
其他資產	59,639	59,247	392	0.66
資產總額	505,364	568,888	(63,524)	(11.17)
流動負債	172,422	266,913	(94,491)	(35.40)
非流動負債	15,368	24,671	(9,303)	(37.71)
負債總額	187,790	291,584	(103,794)	(35.60)
股本	609,460	449,460	160,000	35.60
資本公積	48,480	0	48,480	-
保留盈餘	(329,413)	(156,509)	(172,904)	110.48
股東權益總額	317,574	277,304	40,270	14.52
最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者)之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫： 1.113 年度流動資產增加，流動負債及非流動負債減少，主要係因 113 年度辦理現金增資、出售不動產及償還銀行借款，致流動資產增加，負債減少。 2.股東權益較 112 年增加，主要係因現金增資但因 113 年度虧損增加，導致 113 年度股東權益較 112 年度增加 14.52%。				

二、財務績效

Unit : NT\$ thousands

項 目 \ 年 度	113 年度	112 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入	246,880	321,268	(74,388)	(23.15)
營業成本	212,425	202,252	10,173	5.03
營業毛利	34,455	119,016	(84,561)	(71.05)
營業費用	206,974	203,192	3,782	1.86
營業利益(損失)	(172,519)	(84,176)	(88,343)	(104.95)
營業外收入及支出	1,618	8,993	(7,375)	(82.01)
稅前淨利(淨損)	(170,901)	(75,183)	(95,718)	(127.31)
所得稅(費用)利益	(2,008)	(1)	(2,007)	(200,700.00)
本期淨利(淨損)	(172,909)	(75,184)	(97,725)	(129.98)
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及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫（前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者）： 營業收入 113 年度較 112 年度減少，主要係因銷售不如預期，另為改善公司整體營運狀況，積極清除呆滯庫存，導致營業收入減少，銷貨毛利大幅降低，營業損失增加及稅後淨損大幅增加。				

三、現金流量

現金流量之檢討與分析表

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量	全年現金流出(增)減量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
58,658	-41,355	72,576	131,234	不適用	不適用
1.最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫： 113 年度各項活動如下，114 年度暫無重大支出計劃。 (1) 營業活動：-41,355 仟元 (2) 投資活動：+33,353 仟元 (3) 融資活動：+84,673 仟元 (4) 匯率影響數：+4,095 仟元 2.未來一年現金流動性分析：積極改善銷售情況，提升品質狀況並擴張產品線，樽節支出，以便改善營運狀況，因應資金短缺之問題。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：不適用。

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：最近年度並無增加轉投資非子公司之計劃，但預計將法國子公司結束並清算，減少虧損產生。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項應分析評估下列事項：

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

(1)評估利率對公司營收及獲利之影響：

113 年利息費用占當年營業收入比例 1.81%，因利率變動對公司營收及獲利影響不大，故未採用因應措施。

(2)評估匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

說明最近三年度匯兌損益情形及公司因應匯率變動之具體措施：

單位：仟元

項 目 \ 年 度	113 年度	112 年度	111 年度
兌換(損)益淨額	(140)	2,950	8,173
營業收入淨額	246,880	321,268	284,960
營業利益	(172,519)	(84,176)	(87,672)
兌換(損)益佔營業收入淨額比例(%)	(0.06)	0.92	2.87
兌換(損)益佔營業利益淨額比例(%)	0.08	(3.5)	(9.32)

資料來源：保銳科技經會計師查核簽證之財務報告

113 至 111 年度兌換(損)益分別為(140)仟元、2,950 仟元及 8,173 仟元，佔營業收入淨額之比例分別為-0.06%、0.92%、及 2.87%，佔營業利益之比例分別為 0.08%、-3.5%及-9.32%，主要係美元、日元及歐元報價之銷貨，所收取外幣帳，兌換為新台幣而產生之匯率損益，113 年度因歐元、日元及美元對台幣匯率變動不大，致 113 年度產生小額的兌換損失。

公司密切注意相關資訊，採取穩健保守之外匯管理操作，以降低匯率變動對營運獲利之風險。

(3)本公司為規避匯率變動對獲利之影響，採取之因應措施如下：

- A.開立外幣帳戶，以收受美元或歐元為主，以便於適當時點結匯或支付貨款，並隨時研判匯率走勢，適時調整外幣持有部位。
- B.與銀行保持良好互動關係，由往來銀行適時提供外匯資訊與建議，並蒐集匯率變化訊息，提供予業務人員及採購人員作為產品報價及商品採購之參考，以保障公司合理之利潤。
- C.財務部門隨時蒐集有關匯率變化資訊，充分掌握匯率走勢，必要時進行財務運作，在適當避險成本範圍內，運用避險工具，以進行匯率之風險管理。

(4)通貨膨脹

最近年度通貨膨脹對公司損益無重大影響，另本公司經營保守穩健，於未來應可因應通貨膨脹變動之影響。

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

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

(1)計劃開發之新產品

114 年預計投入研發費用約為 20,000 仟元，目標鎖定電競市場與伺服器，工作站相關產品線，預計開發如下：

高階高瓦數電源供應器

CRPS 伺服器電源

A.RGB LED 機箱

B.RGB 風扇

C.RGB 扇熱模組

D.RGB 同步控制盒

E.RGB 電源

最近二年度每年投入之研發費用

單位：仟元

年度 項目	113 年度	112 年度
研發費用	10,200	4,067
營收淨額	246,880	321,268
研發費用佔營收淨額%	4.13%	1.27%

113 推出世界第一款符合雙規範：ATX 3.1 / ATX12VO 的白金等級效率電源供應器- PlatiGemini 1200W 此機型為世界第一款雙模高效率之高瓦數電源供應器,用於滿足高端消費者需求。並榮獲 2024 年設計屆奧斯卡獎的 IF Design Award 殊榮。

推出工作站等級可 100%支援 Intel Xeon CPU 的一體式水冷散熱器。

(2)未來影響成功之主要因素：

掌握業界新規格動向，及時調整產品規格對應，並穩定通路，健全銷售管道合作關係。

(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：

對於國內外重要政策及法律變動已採取適當措施因應，不致對公司財務業務產生重大影響。

(五)科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

科技改變對公司財務業務並無重大影響，持續之品質改善與創新活動為本公司之因應方案。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無此情事故不適用。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無此情事故不適用。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：擴增產品線並新增新廠商，以因應未來國際市場的變化，除透過子公司銷售的模式外，新增其他地區的銷售客戶，以分散客戶集中於某地區的風險。

(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：

近二年董事、監察人更換，主要係為改善營運績效，並無持股高過百分之十之大股東，無股權之大量移轉或更換情事，因此對公司只有正面影響。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

經營權變動主要係因董事、監察人更換，主要目的為改善經營績效，並無經營上的風險。

(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：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項

資安風險評估分析及其因應措施等重要風險評估之事項：

保銳科技營運至今，已建立了一套系統網路及生產銷售管控的資訊系統，以滿足公司銷售貿易及財務會計之需求。但資訊設備推陳出新，資訊應用不斷擴展，以致資訊威脅瞬息萬變。

保銳科技無法保證完全避免各式新型態的資訊攻擊。在受到資訊攻擊之後，保銳科技的資訊系統有可能因此損壞，資料遺失的情況也有可能發生，甚至於貿易銷售作業必須停止，造成保銳科技在營運及商譽上的損失。保銳科技長期關注國內外相關資訊安全事件資訊，每年檢視調整現行內部資訊安全規範，以確保相關規範能有效保護資訊系統的安全。雖是如此，

但並不能保證保銳科技在現行日新月異的資訊科技環境中排除所有的資安威脅。各式的惡意攻擊層出不窮，就算沒有造成實際損失，也會造成員工、客戶，公司及合作第三方之間的困擾。例如前幾年的想哭(WannaCry)病毒，利用加密技術針對特定的檔案進行加密，並對資料擁有者進行勒索。想哭(WannaCry)病毒發病後加密的過程中，不僅會造成資料損失，亦會造成其他電腦的感染。這些攻擊可能會造成公司營運延誤或是中斷，或是造成出貨延誤，造成合約罰金或是額外的補救改進支出。也有可能因為各式的攻擊，造成公司違反保密協議，個人資外洩，或是其他第三方資訊外流，以致公司需面臨法律訴訟或證監單位之調查，承受法律責任。一百零九年度，截至年報刊印日止，保銳科技並未發現任何重大的網路攻擊事件，已經或可能將對公司業務及營運產生重大不利影響，也未曾涉入任何與此有關的法律案件或監管調查。

保銳科技與合作夥伴之間，均簽有保密協議，以使其能提供相關服務。儘管保銳科技在和第三方服務廠商簽訂之服務合約中，要求其遵守保密及/或網路安全規定，但不能保證每個第三方服務廠商都將履行或嚴守這些義務。由上述服務廠商及/或其承攬商所維護的內部網路系統及/或外部雲端運算網路(例如伺服器)，亦會有遭受網路攻擊的風險。若保銳科技或服務廠商無法及時解決這些網路攻擊所分別造成的困難的技術性問題、或確保保銳科技司(及屬於本公司客戶或其他第三方)的數據可信度及可用性，或控制住公司或其服務廠商的電腦系統，皆可能嚴重損及公司對客戶和其他利害關係人的承諾，公司營運成果、財務狀況、前景及聲譽亦可能因此遭受重大不利影響。

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

請至公開資訊觀測站之「關係企業三書表專區」查詢，網址：
https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q10。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

請至公開資訊觀測站之「私募專區」查詢，網址：
<HTTPS://MOPSOV.TWSE.COM.TW/MOPS/WEB/T116SB01>。

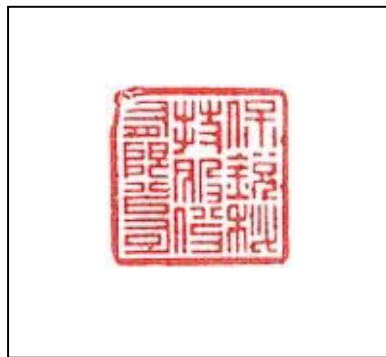
三、其他必要補充說明事項：無。

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：無此情形。

保銳科技股份有限公司

ENERMAX TECHNOLOGY CORPORATION

公 司 印 鑑



董事長：呂禮正

