

# 保銳科技股份有限公司

ENERMAX TECHNOLOGY CORPORATION

中華民國一四年度

# 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 五 年 四 月 三 十 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：張智雅  
職 稱：品牌事業處處長  
電 話：(03)316-1675  
電子郵件信箱：jessica.chang@enermax.com  
代 理 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

總公司地址及電話

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	4
一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	4
二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	10
三、公司治理運作情形	13
四、簽證會計師公費資訊	37
五、更換會計師資訊	38
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	39
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	39
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	40
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	41
參、募資情形	42
一、資本及股份	42
二、公司債辦理情形	44
三、特別股辦理情形	44
四、海外存託憑證辦理情形	45
五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形	45
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	45
七、資金運用計畫執行情形	45
肆、營運概況	46
一、業務內容	46
二、市場及產銷概況	51
三、從業員工	55
四、環保支出資訊	55
五、勞資關係	55
六、資通安全管理	56
七、重要契約	57
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	58
一、財務狀況	58
二、財務績效	59
三、現金流量	60
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	60
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	60
六、風險事項評估	60
七、其他重要事項	62
陸、特別記載事項	64
一、關係企業相關資料	64
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	64
三、其他必要補充說明事項	64
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	64

# 壹、致股東報告書

近年電子產業環境快速變動，產品生命週期持續縮短，市場競爭與技術更新壓力同步升高；同時，記憶體供應波動與價格上升，加上美國關稅政策與地緣政治因素影響，使全球供應鏈與營運環境不確定性顯著提高。

面對產業結構與國際經營環境的變化，保銳科技已積極推動組織與營運調整，加速企業轉型，除持續深耕ENERMAX品牌外，並將資源聚焦於人工智慧（AI）與高速運算（HPC）相關之電源與散熱解決方案等高成長應用領域，以強化中長期發展動能。

在營運管理方面，公司持續優化組織架構與作業流程，強化成本控管與資源配置效率，提升營運彈性與決策速度，以確保在市場波動環境下仍能維持穩定經營並提升整體競爭力。

管理團隊認為，產業變局雖帶來短期挑戰，但亦提供公司調整體質與提升價值定位的重要契機。未來，保銳科技將持續落實既定發展策略，深化技術與產品布局，加速新產品開發與市場導入，並以精實管理為核心，強化品質、效率與客戶服務能力，致力於提升長期營運績效與股東價值，以因應全球產業環境之持續變化。

## 一、營業計畫實施成果

本公司114年度合併營業收入為新台幣206,611千元；稅後淨損為新台幣48,110千元，每股盈餘為(1.32)元，114年度合併營業收入減少主要係因美國市場的不確定性，造成美國市場的營業收入減少；114年度因樽節費用支出及處置閒置不動產，因此費用大幅下降，且因處置不動產產生業外收益，致整體營業淨損大幅減少約124,799千元。如表：

單位：新台幣仟元

項目	114年度	113年度	增(減)金額	增(減)比
營業收入	206,611	246,880	(40,269)	-16.31%
營業毛利	45,501	34,455	11,046	32.06%
營業淨利(損)	(88,290)	(172,519)	84,229	48.82%
稅後淨利(損)	(48,110)	(172,909)	124,799	72.18%
稅後每股盈餘(損)/元	(1.32)	(5.27)	3.95	74.95%

註:1. 依114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、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	206,611	
	營業外收支	41,648	
獲利能力	資產報酬率(%)	-10.37%	
	股東權益報酬率(%)	-16.55%	
	占實收資本額 比率(%)	營業利益	-24.14%
		稅前純益	-13.16%
	純益率(%)	-23.29%	
每股盈餘(元)	(1.32)		

註:依114年合併財務報表編製

## 三、經營方針及實施概況

- 1、持續深化品牌高階電源與散熱核心產品線之研發與技術升級，提供高效率、低噪音、高穩定性與高可靠度之高階產品，強化品牌競爭力與產品附加價值。
- 2、積極開發電源與散熱相關周邊與延伸應用產品，完善產品組合與整體解決方案能力，提升國內外市場行銷效益與營收成長動能。

- 3、佈局雙向式浸沒液冷 AI 工作站及相關電源與散熱產品線，聚焦 AI 與 HPC 應用市場，建立差異化技術優勢，強化公司於高階電源與散熱領域之領先地位。
- 4、持續擴展歐洲市場，並擴大中國市場經營，重整中國市場資源；善用技術及研發資源跨足 OEM 市場與 ODM 市場，並透過提升營收規模、優化產品及聯合採購等模式，提升整理毛利，同時落實成本控管與資源整合，發揮海外營運與生產據點之整體投資效益。

#### 四、重要產銷政策

- 1、持續推動營運流程與管理制度優化，提升組織運作效率與決策品質，並透過品牌經營與市場管理，強化品牌價值與市場能見度。
- 2、深化客戶關係管理與服務品質，提升產品市場競爭力與客戶滿意度，進而優化營收結構與整體獲利能力。
- 3、優化產品組合結構，深化高效率電源供應器與先進液冷／氣冷散熱技術之整合應用，聚焦人工智慧（AI）工作站與高速運算（HPC）市場需求，發展高功率密度、低噪音與高可靠度等具技術門檻之產品，朝高附加價值領域布局，以提升毛利水準並擴大市場占有率。
- 4、配合整體研究發展規劃，加速高壓直流供電系統(HVDC)等新產品開發與上市時程，強化產品創新能力與市場導入效率，建立差異化競爭優勢。

#### 五、研究發展狀況

##### （一）電源產品

持續開發小型化、低噪音與高功率密度之高效能電源產品，以因應新一代高效能運算與高階顯示平台之用電需求；同時佈局大型資料中心之次世代高壓直流電力設備市場，提升產品附加價值，拓展高階應用領域。

##### （二）散熱產品

積極開發高效能水冷系統與新型導流與結構設計技術，在維持小型化與系統整合需求下提升整體散熱效率，並延伸應用至高階工作站與高速運算（HPC）等高功率密度運算環境。

##### （三）AI雙向浸沒液冷PC及工作站

鎖定中小企業、學術研究單位及內容創作市場之AI運算需求，與高階之電玩玩家對效能與可靠度之渴望，開發採用雙向式浸沒液冷技術之高效能PC與AI工作站產品，透過提升散熱效率與系統穩定度，同時兼顧節能與環保效益，建立差異化技術門檻並拓展新興應用市場。

#### 六、未來展望與發展策略

因全球DRAM短缺，擠壓PC市場的需求致整體PC市場的成長減緩，公司將持續推動轉型經營，以因應市場需求由傳統個人電腦應用逐步轉向高效能運算與人工智慧應用之趨勢。未來發展將持續以「自有品牌」、「創新技術與產品」及「全球行銷據點」為核心經營基礎，並依不同階段推動策略布局：

##### 短期策略

持續深化ENERMAX於PC DIY與電競市場之高階品牌形象與產品競爭力，穩定既有市場基礎並擴展新興市場，提升整體營運規模及市場佔有率。

##### 中期策略

以技術創新與產品研發為核心，擴大ENERMAX於高壓直流供電系統(HVDC)、高效能電源、先進散熱與工作站應用領域之市場能見度，逐步提升於高速運算（HPC）與專業應用市場之品牌影響力。

##### 長期策略

整合電源、散熱與系統技術能力，推動ENERMAX由零組件品牌升級為人工智慧（AI）與高效能運算解決方案提供者，建立於全球電源與AI工作站系統領域之品牌地位，持續提升企業長期價值與股東權益。

保銳科技成立以來，專注於電源供應器、散熱與機殼產品的研發製造，憑藉穩定品質與技術實力，在全球 PC 硬體市場建立穩固地位。長期致力於環境保護與永續經營，積極響應 ESG（環境、社會與公司治理）理念，展現企業對永續發展的高度重視與實際行動力。

展望未來，ENERMAX保銳將持續秉持「創新、品質、責任」的核心價值，與全球消費者及合作夥伴攜手邁向更加綠色、永續的未來。

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)董事資料

##### 1. 董事相關資料

115 年 4 月 20 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	
董事長暨總經理	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%	2,771,152	5.48%	-	-	-	-	-	-	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	240	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 寶啟資產管理(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%	6,417,440	12.69%	-	-	-	-	-	-	無	無	無	
	中華民國	代表人：楊龍光	男 61-70歲	113.6.24	3	113.6.24	500,000	1.11%	527,400	1.04%	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	矽力杰股份有限公司獨立董事	無	無	無	
董事	中華民國	航研投資開發(股)公司	-	114.6.10	3	113.6.24	4,618,588	10.28%	2,771,152	5.48%	-	-	-	-	-	-	無	無	無	
	中華民國	代表人：葉美秀(註2)	女 41-50歲	114.6.10	2	114.6.10	0	0	0	0	0	0	0	0	德霖技術學院企業管理系 職福生技股份有限公司業務經理	宗福科技股份有限公司董事長	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	無	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	持比率	股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率			職稱	姓名	關係	
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	
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：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。

註2:114/6/10 補選就任

## 2.董事屬法人股東代表者其主要股東

115年04月20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	文翰有限公司(100%)

## 3.法人股東之主要股東為法人者其主要股東

115年04月20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%)

4. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
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4-5頁)。 2. 所有董事皆未有公司法第三十條各款情事。	未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。	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」相關規定。 2. 最近二年無提供本公司或關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	1
恩麥投資開發(股)公司 代表人：楊龍光				1
航研投資開發(股)公司 代表人：葉美秀				0
沈玉玲				0
楊玉莉				0
陳嘉欽				0
羅翔宇				0

5. 董事會多元化及獨立性：

(1) 董事會多元化：

1-1 董事會成員多元化有助於董事會功能有效發揮，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。

1-2 截至民國 115 年 4 月止，本公司現任董事會由 7 位董事組成，包含 1 位董事長暨總經理、2 位董事及 4 位獨立董事，獨立董事席次占比為 57%；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 7 位董事，包含 3 位女性董事，比率達 42.85%。

(2) 董事會獨立性：

2-1 本公司董事成員共 7 人，其中 4 人為獨立董事，獨立董事席次佔比為 57%。所有獨立董事於執行業務時皆保持獨立性，未與公司有利害關係，並擔任審計委員會委員之職，對公司財務報表之允當表達、簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效、公司內部控制之有效實施、公司風險管控機制、公司遵循相關法令行使監督之責。

2-2 本公司全體董事間皆未具有配偶或二親等以內之親屬關係，符合證券交易法第二十六條之三第三項及第四項之規定，另為確保董事會運作之獨立性，本公司於董事會議事規範第十五條規定，董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。本公司全體董事均遵守

前述規定，已充分確保各議案之討論與表決係為董事客觀而獨立之判斷。

2-3 另為落實公司治理並提升董事會及功能性委員會之功能，本公司已制定並執行「董事會績效評估辦法」，每年定期進行董事會、功能性委員及個別董事自我績效之評估，將評估之結果與建議提報董事會，並作為遴選或提名次屆董事時之參考依據。

#### 6. 董事教育訓練

職稱	姓名	就任日期	初任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	當年度進修總時數	備註
				起	迄					
獨立董事	陳嘉欽	113/06/24	113/06/24	114/11/11	114/11/11	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	公司治理與證券法規 -內線交易法律規範與實務案例解析	3.0	9.0	
				114/11/11	114/11/11	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	資安事件案例與因應規劃	3.0		
				114/02/21	114/02/21	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	公司治理與證券法規 -我國推動永續發展政策及證券相關法令規定	3.0		
獨立董事	楊玉莉	113/06/24	113/06/24	114/11/11	114/11/11	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	公司治理與證券法規 -內線交易法律規範與實務案例解析	3.0	6.0	
				114/11/11	114/11/11	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	資安事件案例與因應規劃	3.0		
董事	葉美秀	114/06/10	114/06/10	114/12/11	114/12/11	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	公司治理與證券法規 _檢察官視角下的公司治理風險解析	3.0	12.0	
				114/12/03	114/12/03	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	智慧財產權態樣、權利保護與 AI 相關議題	3.0		
				114/11/11	114/11/11	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	公司治理與證券法規 -內線交易法律規範與實務案例解析	3.0		
				114/11/11	114/11/11	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	資安事件案例與因應規劃	3.0		
獨立董事	羅翔宇	113/06/24	113/06/24	114/11/11	114/11/11	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	公司治理與證券法規 -內線交易法律規範與實務案例解析	3.0	9.0	
				114/11/11	114/11/11	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	資安事件案例與因應規劃	3.0		
				114/02/21	114/02/21	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	公司治理與證券法規 -我國推動永續發展政策及證券相關法令規定	3.0		
董事	呂禮正	113/06/24	90/12/01	114/11/11	114/11/11	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	資安事件案例與因應規劃	3.0	9.0	

						續發展協會				
				114/11/11	114/11/11	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	公司治理與證券法規 -內線交易法律規範 與實務案例解析	3.0		
				114/02/21	114/02/21	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	公司治理與證券法規 -我國推動永續發展 政策及證券相關法令 規定	3.0		
董事	楊龍光	113/06/24	113/06/24	114/08/28	114/08/28	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業誠正經營暨防弊 鑑識實務	3.0	9.0	
				114/08/28	114/08/28	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	永續資訊之揭露趨勢 -IFRS S1 及 S2 永續 揭露準則之發布、影 響及因應	3.0		
				114/02/21	114/02/21	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	公司治理與證券法規 -我國推動永續發展 政策及證券相關法令 規定	3.0		
獨立 董事	沈玉玲	113/06/24	113/06/24	114/11/11	114/11/11	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	公司治理與證券法規 -內線交易法律規範 與實務案例解析	3.0	9.0	
				114/11/11	114/11/11	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	資安事件案例與因應 規劃	3.0		
				114/02/21	114/02/21	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	公司治理與證券法規 -我國推動永續發展 政策及證券相關法令 規定	3.0		

## (二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

115年4月20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1~2)	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 寶歆資產管理(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	

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 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	
董事長暨 總經理	航研投資開發 (股)公司 代表人： 呂禮正(註1)	0	0	0	0	0	0	48	48	48	48	1,823	1,823	0	0	0	0	0	0	1,871	1,871	無
										-0.1%	-0.1%									-3.89%	-3.89%	
董事	恩麥投資開發 (股)公司 代表人： 楊龍光	0	0	0	0	0	0	48	48	48	48	534	534	0	0	0	0	0	0	582	582	無
										-0.1%	-0.1%									-1.21%	-1.21%	
董事	航研投資開發 (股)公司 代表人： 葉美秀(註2)	0	0	0	0	0	0	18	18	18	18	0	0	0	0	0	0	0	0	18	18	無
										-0.04%	-0.04%									-0.04%	-0.04%	
獨立 董事	沈玉玲	0	0	0	0	0	0	48	48	48	48	0	0	0	0	0	0	0	0	48	48	無
										-0.1%	-0.1%									-0.1%	-0.1%	
獨立 董事	楊玉莉	0	0	0	0	0	0	48	48	48	48	0	0	0	0	0	0	0	0	48	48	無
										-0.1%	-0.1%									-0.1%	-0.1%	
獨立 董事	陳嘉欽	0	0	0	0	0	0	48	48	48	48	0	0	0	0	0	0	0	0	48	48	無
										-0.1%	-0.1%									-0.1%	-0.1%	
獨立 董事	羅翔宇	0	0	0	0	0	0	48	48	48	48	0	0	0	0	0	0	0	0	48	48	無
										-0.1%	-0.1%									-0.1%	-0.1%	

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1：114/3/11新任總經理。

註2：114/6/10補選新任

(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)	楊龍光	534	534	0	0	0	0	0	0	0	0	534	534	無
												-1.11%	-1.11%	
總經理 (註2)	呂禮正	1,823	1,823	0	0	0	0	0	0	0	0	1,823	1,823	無
												-3.79%	-3.79%	

註1: 114/3/11卸任。

註2: 114/3/11新任。

(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	
	114年	113年	114年	113年
	-5.53%	-0.11%	-4.9%	-2.49%
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)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				
德國子公司總經理	Chun-Wan Tang	0	2,680	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,680	無
													0	-5.57%	
研發部經理	胡建達(註1)	2,374	2,374	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,374	2,374	無
													-4.93%	-4.93%	
總經理	呂禮正	1,823	1,823	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,823	1,823	無
													-3.79%	-3.79%	
技術支援處處長	高志君	1,614	1,614	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,614	1,614	無
													-3.35%	-3.35%	
品牌事業處處長	張智雅	1,157	1,157	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,157	1,157	無
													-2.4%	-2.4%	

註1:於114年11月21日離職

### 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 8 次(A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列)席次數 B	委託出席次數	實際出席(列)席率(%) 【 B / A 】	備註
第 15 屆董事會最近年度(114 年度)開會 8 次					
董事長	航研投資開發(股)公司 代表人：呂禮正	8	0	100%	
董事	恩麥投資開發(股)公司 代表人：楊龍光	8	0	100%	
董事	航研投資開發(股)公司 代表人：葉美秀	3	0	100%	114.6.10 股東會補選新任 應出席 3 次，實際出席 3 次
獨立董事	沈玉玲	8	0	100%	
獨立董事	楊玉莉	8	0	100%	
獨立董事	陳嘉欽	8	0	100%	
獨立董事	羅翔宇	8	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 15~17 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：請參閱 P35-37 董事會決議及執行情形。					
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 14 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，114 年度全體董事總進修時數 63 小時					
(2)董事責任險：為使董事及經理人於執行業務時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	評估範圍 <註一>	評估方式 <註二>	評估期間 <註三>	評估內容 <註四>	評估結果 <註五>	備註 <註六>
1	<input checked="" type="checkbox"/> 整體董事會 <input type="checkbox"/> 個別董事成員 <input type="checkbox"/> 審計委員會 <input type="checkbox"/> 薪資報酬委員會 <input type="checkbox"/> 其他功能性委員會	<input checked="" type="checkbox"/> 董事會內部自評 <input type="checkbox"/> 董事自評 <input type="checkbox"/> 同儕評估 <input type="checkbox"/> 外部評估	起：114年01月01日 迄：114年12月31日	A. 對公司營運之參與程度 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	運作正常，尚屬良好。	
2	<input type="checkbox"/> 整體董事會 <input checked="" type="checkbox"/> 個別董事成員 <input type="checkbox"/> 審計委員會 <input type="checkbox"/> 薪資報酬委員會 <input type="checkbox"/> 其他功能性委員會	<input type="checkbox"/> 董事會內部自評 <input checked="" type="checkbox"/> 董事自評 <input type="checkbox"/> 同儕評估 <input type="checkbox"/> 外部評估	起：114年01月01日 迄：114年12月31日	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	運作正常，尚屬良好。	
3	<input type="checkbox"/> 整體董事會 <input type="checkbox"/> 個別董事成員 <input checked="" type="checkbox"/> 審計委員會 <input checked="" type="checkbox"/> 薪資報酬委員會 <input type="checkbox"/> 其他功能性委員會	<input type="checkbox"/> 董事會內部自評 <input checked="" type="checkbox"/> 董事自評 <input type="checkbox"/> 同儕評估 <input type="checkbox"/> 外部評估	起：114年01月01日 迄：114年12月31日	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	運作正常，尚屬良好。	

(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(114年)審計委員會開會 7 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)	
第2屆審計委員會最近年度(114年度)開會7次					
召集人	沈玉玲	7	0	100%	
獨立董事	楊玉莉	7	0	100%	
獨立董事	陳嘉欽	7	0	100%	
獨立董事	羅翔宇	7	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
114.3.11 114年第 1次	1.本公司113年度決算表冊、財務報告及合併財務報告暨營業報告書案。			經主席徵詢全體出席董事後，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113年度虧損撥補案。				
	3.本公司辦理減資彌補虧損案。				
	4.本公司辦理私募普通股案。				
	5.本公司財務報告編製能力改善事項案。				
	6.評估簽證會計師之獨立性及適任性案。				
	7.本公司113年度內部控制制度自行評估之聲明書案。				
	8.修訂本公司「公司章程」部分條文案。				
	9.截至民國113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，評估是否轉列資金貸				

	與案。		
	10.稽核主管任免案。		
114.4.25 114 年第 2 次	1.本公司不繼續辦理 113 年股東常會通過之私募發行普通股案。 2.本公司辦理 114 年私募普通股修訂案。 3.修訂本公司「公司章程」部份條文案。	經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過後，送交董事會討論。	全體出席董事照案通過。
114.5.9 114 年第 3 次	1.檢具本公司 114 年第一季合併財務報告。 2.公司財務報告編製能力改善事項。 3.截至民國 114 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，評估是否轉列資金貸與案。	經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過後，送交董事會討論。	全體出席董事照案通過。
114.6.3 114 年第 4 次	1.日本子公司 Coolergiant JP 擬出售倉庫案。 2.本公司向關係人取得使用權資產案。	經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過後，送交董事會討論。	全體出席董事照案通過。
114.8.8 114 年第 5 次	1.檢具本公司 114 年第二季合併財務報告。 2.截至民國 114 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。 3.修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」部份條文案。 4.不繼續辦理借款人民幣一百萬元予孫公司廣州宏鎰電子有限公司案。	經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過後，送交董事會討論。	全體出席董事照案通過。
114.9.26 114 年第 6 次	1.擬變更處份本公司之土地及建築物案。 2.修訂「薪工循環」之內部控制制度與內部稽核細則案。	經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過後，送交董事會討論。	全體出席董事照案通過。
114.11.12 114 年第 7 次	1.擬定本公司 115 年度之稽核計畫。 2.檢具本公司 114 年第三季合併財務報告。 3.截至民國 114 年 09 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，評估是否轉列資金貸與案。 4.本公司不繼續辦理借款日幣 7 仟萬元予日本子公司。	經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過後，送交董事會討論。	全體出席董事照案通過。
115.1.15 115 年第 1 次	1.本公司稽核主管任免案。 2.擬取消 111 年 3 月 4 日決議處分本公司之土地及建築物案。 3.本公司擬透過孫公司銳派電腦貿易(上海)有限公司對外投資案。	經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過後，送交董事會討論。	全體出席董事照案通過。
115.3.10 115 年第 2 次	1.本公司 114 年度財務報表及營業報告書案。 2.本公司 114 年度虧損撥補案。 3.本公司 114 年度員工酬勞及董事酬勞分配案。	經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過。	全體出席董事照案通過。

	4.本公司評估簽證會計師之獨立性及適任性案。 5.截至民國 114 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，評估是否轉列資金貸與案。 6.擬修訂本公司「公司章程」案。 7.擬變更向關係人取得使用權資產案。 8.擬具本公司「內部控制制度聲明書」案。 9.擬修訂本公司「內部控制制度」案。	過後，送交董事會討論。	
115.4.09 115 年第 3 次	1.民國 114 年 6 月 10 日股東會決議之私募現金增資發行普通股案，辦理第一次定價案。 2.民國 114 年 6 月 10 日股東會決議之私募現金增資發行普通股案，辦理第二次定價案。	經主席徵詢全體出席董事後，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）。

1. 本公司民國 107 年 6 月 25 日股東會選任三位獨立董事並成立審計委員會。
2. 本公司稽核單位除定期將各項內部稽核報告送交獨立董事外，並不定期與獨立董事座談；自公司成立審計委員會後至少每季 1 次定期性會議與審計委員座談，並將會議紀錄提董事會報告。
3. 平時稽核主管及會計師、獨立董事間，視需要直接以電子郵件、電話或會面方式進行溝通。
4. 獨立董事與內部稽核主管及會計師溝通情形摘要如下：

日期	與會人	溝通重點
114/03/11	獨董:沈玉玲、楊玉莉、陳嘉欽、羅翔宇。 會計師事務所:涂展源 會計師 稽核主管:李美娟	會計師就 113 年度財報 查核狀況、關鍵查核事項及損益情況進行說明，並針對與會人員所提問題進行討論及溝通。另，內部稽核主管每次審計委員會及董事會均列席並進行稽核業務報告，若有必要時於董事會後與獨立董事就查核事項進行報告討論。
115/03/10	獨董:沈玉玲、羅翔宇、陳嘉欽、楊玉莉。 會計師事務所:涂展源 會計師 稽核主管:涂蕙蘭	會計師就 114 年度財報 查核狀況、關鍵查核事項及損益情況進行說明，並針對與會人員所提問題進行討論及溝通。另，內部稽核主管每次審計委員會及董事會均列席並進行稽核業務報告，若有必要時於董事會後與獨立董事就查核事項進行報告討論。

(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
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
(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。	無
(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。	無
(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」明確要求內部人格遵相關規定。	無
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7位董事組成，包含1位董事長暨總經理、2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7位董事，包含3位女性董事，比率達42.86%。 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	無

<p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>開資訊觀測站。</p> <p>(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。</p> <p>(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。114年度董事會績效評估報告，業於115年4月9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。</p> <p>(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115年3月10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。經本公司財務管理處評估資誠聯合會計師事務所涂展源會計師及林佳鴻會計師，皆符合本公司獨立性評估標準，足堪擔任本公司簽證會計師，會計師事務所並出具聲明函(註2)。</p>	<p>無</p> <p>無</p> <p>無</p>
<p>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)？</p>	<p>✓</p>	<p>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，由財務管理處主管擔任公司治理主管，主要職責如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 依法辦理董事會、功能性委員會及股東會之會議相關事宜。</li> <li>2. 製作董事會、功能性委員會及股東會議事錄。</li> <li>3. 協助董事封任及持續進修。</li> <li>4. 協助提供董事執行業務所需資料。</li> <li>5. 協助董事遵循法令。</li> <li>6. 辦理董事異動相關事宜。</li> <li>7. 其他依公司章程或契約所訂定之事項等。</li> </ol>	<p>無</p>
<p>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？</p>	<p>✓</p>	<p>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。</p>	<p>無</p>

六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓	本公司委任專業股務代辦機構「福邦證券股份有限公司」辦理股東會事務，使股東會於合法、有效、安全之前提下召開。	無
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)本公司架設網站( <a href="https://www.enermax.com/">https://www.enermax.com/</a> )，並於投資人專區項下揭露基本資料、財務資訊、公司治理、股東專區、利害關係人專區及永續發展等資訊。有關公司治理資訊揭露情形，本公司已將公司重要訊息、財務狀況、董事會及股東會重大決議事項、股利發放情形、重要法規及內部人相關規範等資訊置放於公司網站，供投資人參考。 (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。本公司114年12月24日受邀參加福邦證券所舉辦之法人說明會，並於該說明會介紹本公司及說明近期營運績效。 (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。	無  無  無
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：公司設置專責單位，負責回應股東問題及建議，除依相關規定將資訊即時公告於主管機關指定之公開資訊觀測網站外，並同時置於公司網站。 4. 供應商關係：依本公司各項作業規定辦理，合作廠商依契約履行義務，以保障雙方之合法權益並維持良好關係 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	無

	<p style="text-align: center;">規定迴避。</p> <p>6. 本公司董事114年度進修情形請參閱本年報董事教育訓練一覽表第7-8頁。</p> <p>7. 客戶政策之執行情形：與客戶維持穩定良好關係，堅持品質與服務，以創造公司利潤。</p> <p>8. 本公司已為董事及監察人購買責任保險且每年續保，114年董事責任保險相關資訊，已於114年6月3日向董事會報告投保金額、承保範圍、保險費用、保險期間及投保狀況等重要內容。</p> <p>9. 內部重大資訊：本公司業經董事會決議通過訂定「防範內線交易管理作業程序」並公布於本公司網站投資人關係項下之基本資料，公司相關人員皆已依該作業程序運作。本公司每年至少一次對內部人及受僱人辦理本作業程序及相關法令之教育宣導。</p>	
<p>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)</p>	<p>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。</p>	

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?	✓			

參、適任性審查					
項次	評核內容	請勾選			備註
		良好	普通	不佳	
01	會計師最近二年是否有會計師懲戒委員會懲戒紀錄？此會計師事務所最近二年或現在是否有涉及重大訴訟案件？	✓			
02	會計師事務所在處理公司審計服務上是否有足夠的規模、資源及區域覆蓋率？	✓			
03	會計師事務所是否有明確之品質控管程序？涵蓋的面向是否包括查核程序的層級和要點、處理審計問題和判斷的方式、獨立性的品質管控檢視及對風險的管理。	✓			
04	會計師事務所在風險管理、公司治理、財務會計及相關風險控制上是否及時通知董事會任何顯著的問題及發展？	✓			

## 註 2：會計師事務所並出具聲明函

### 會計師獨立性聲明書

- 一、 為提供最佳服務予 貴公司，本所查核會計師對於所有受委任案件均須保持客觀公正、正直誠信及嚴謹態度並嚴格遵守本所行為準則規範，以確保可及時提供高品質之審計專業服務予 貴公司，並符合社會大眾之期望。
- 二、 查核會計師之責任係根據查核結果，對 貴公司之財務報表是否允當表達公司之財務狀況、經營結果及現金流量表示意見，以合理確信財務報表有無重大不實表達。財務報表之編製係 貴公司管理階層之責任， 貴公司管理階層將提供所有 貴公司所知與財務報表編製相關之資訊，包括財務及會計記錄與有關資料。即使財務報表經會計師查核，管理階層仍擔負前述對財務報表之責任。
- 三、 查核會計師係依據審計準則第 260 號「與受查者治理單位之溝通」與治理單位進行溝通。查核會計師將根據其判斷，與治理單位溝通在查核財務報表過程中，獲悉對監督財務報導及揭露程序重大攸關之治理事項。惟上述規定，並未要求查核會計師須特別為確認重大治理事項而設計查核程序，因此，不應期望此項查核可確認所有治理事項。
- 四、 為達到查核會計師之責任，本所查核會計師及專業團隊將秉持專業懷疑之態度，妥善規劃及執行查核工作，以確保執行工作之最高品質。會計師查核報告亦由本所查核會計師作最後之覆核以決定出具報告之類型，並署名以示負責。
- 五、 委任小組、本事務所其他專業人員及本事務所本年度查核工作已遵循中華民國會計師職業道德規範第十號公報獨立性之相關規定及 PwC 全球獨立性政策(包含國際審計準則公報第 220 號相關規定)，並未有違反相關規定致影響本所超然獨立之情事。如本委任之執行涉及其他 PwC 聯盟所，則相關聯盟所業已遵循 PwC 全球獨立性政策。

- 六、 本所提供審計及相關服務業已符合品質管理準則第 1 號「會計師事務所之品質管理」要求。
- 七、 本所之查核工作係建立在公正客觀之基礎上。本所業已確認以下事項，如有不一致之情形，煩請與本會計師聯絡：
- (一) 本所會計師與本查核小組專業服務人員與 貴公司並無持股之投資關係存在。
  - (二) 本所會計師與專業服務人員並未有擔任 貴公司董事、監察人或主管職位之情形。
  - (三) 本所與 貴公司間無商業合作關係存在。
  - (四) 本所與 貴公司間無訴訟關係。
  - (五) 無其他任何依查核會計師專業判斷認為可能違反獨立性之情事。
  - (六) 本會計師尚未發現有可能危及獨立性之情事，故尚無需與 鈞座溝通因應防護措施(safeguard)。
- 八、 本會計師於民國 115 年查核過程中，如發現可能有違反獨立性之情形，將與 貴公司治理單位溝通該情形及採取相關因應防護措施。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

涂 展 源



會計師

林 佳 鴻



民 國 1 1 5 年 2 月 1 2 日

(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 30 日

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
身分別	姓名			
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 4-5 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6屆薪資報酬委員會最近年度(114年度)開會2次					
召集人	羅翔宇	2	0	100%	
委員	陳嘉欽	2	0	100%	
委員	沈玉玲	2	0	100%	
其他應記載事項：					
<p>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。</p> <p>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。</p> <p>三、運作情形如下：</p> <p>為落實公司治理，健全本公司董事及經理人薪資報酬制度，爰依證券交易法第十四條之六及「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」設立薪酬委員會，依據相關規定履行下列職權：</p> <p>(一)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。</p> <p>(二)定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。</p> <p>另訂定本公司薪資報酬委員會組織規程，以資遵循。</p> <p>最近年度及截至年報刊印日止，薪資報酬委員會開會日期、議案內容及決議結果：</p>					
日期 期別	議案內容			決議結果	公司對薪酬 委員會意見 之處理
114.1.24 114年第1 次	1.擬檢討本公司董事及經理人薪資酬勞辦法。			經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過後，送交董事會討論。	全體出席董事照案通過。
	2.討論本公司董事會績效評估辦法案。				
	3.討論本公司114年度經理人個別薪資報酬案。				
	4.討論本公司114年度經理人調薪案。				
	5.討論本公司113年度經理人之年終獎金案。				
114.4.25 114年第2 次	1.本公司總經理薪酬案。			經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過後，送交董事會討論。	全體出席董事照案通過。
115.1.15 115年第1 次	1.擬修訂本公司「薪資管理辦法」案。			經主席徵詢全體出席董事後，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114年度經理人年終獎金發放案。				
115.03.10	1.本公司114年度員工酬勞及董事酬勞分配案			經主席徵詢全	全體出席董

115 年第 2 次		體出席董事 後，無異議通 過後，送交董 事會討論。	事照案通 過。
---------------	--	------------------------------------	------------

(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	
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？	✓		無
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？	✓		無
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？	✓		無
(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？	✓		無
(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？	✓		無
(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？	✓		無
		<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(四)本公司配合政府節能減碳政策，適時調整冷氣。用電量 114 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 115 年目標。</p>	

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	
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？	✓		無
(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？	✓		無
(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？	✓		無
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		無
(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？	✓		無
(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？	✓		無

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
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，於113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。	無
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。

<p>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。</p> <p>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。</p> <p>7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。</p> <p>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。</p> <p>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)。</p>	<p>本公司尚未使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性。</p> <p>本公司尚在研議氣候相關風險之轉型計畫。</p> <p>本公司並未使用內部碳定價作為規劃工具。</p> <p>本公司尚未設定氣候相關目標。</p> <p>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。</p>
--	--

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	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	<p>無</p> <p>無</p> <p>無</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(四)公司設有嚴謹之會計制度、專責財會單位及內稽單位，</p>	<p>無</p> <p>無</p> <p>無</p> <p>無</p>

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？  (五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓	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)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。	無
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓ ✓ ✓	(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。 (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。 (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。	無 無 無
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。	無
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	公司治理與證券法規-內線交易法律規範與實務案例解析	3	中華民國公司經營暨永續發展協會
		資安事件案例與因應規劃	3	中華民國公司經營暨永續發展協會
		董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務研習班-台北班	12	財團法人證券暨期貨市場發展基金會

(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：

114 年度股東常會(114/06/10)重要決議事項執行情形：

序號	重要決議事項	執行情形
1	承認本公司 113 年度財務報表及營業報告書案。(董事會提)	贊成權數佔出席股東表決權總數 99.42%，本案照原案表決通過。
2	承認本公司 113 年度虧損撥補案。(董事會提)	贊成權數佔出席股東表決權總數 99.43%，本案照原案表決通過。
3	本公司辦理減資彌補虧損案。(董事會提)	贊成權數佔出席股東表決權總數 99.44%，本案照原案表決通過。
4	本公司辦理私募普通股案。(董事會提)	贊成權數佔出席股東表決權總數 99.44%，本案照原案表決通過。
5	修訂本公司「公司章程」部分條文案。	贊成權數佔出席股東表決權總數 99.44%，本案照原案表決通過。
6	本公司補選董事案。	1. 董事當選名單:航言投資開發(股)公司 代表人:葉美秀。 2. 新任董事奉經濟部商業司 114 年 8 月 13 日經授商字第 11430092260 號函核准在案。
7	解除本公司董事競業禁止之限制案。	贊成權數佔出席股東表決權總數 99.41%，本案照原案表決通過。

114 年度及截至年報刊印日止之董事會重要決議：

董事會日期/期別	重要決議事項	決議結果及執行情形
114.1.24 董事會	1.通過薪酬委員會送交討論本公司董事及經理人薪資酬勞辦法案 2.通過薪酬委員會送交討論本公司董事會績效評估辦法案 3.通過薪酬委員會送交討論本公司 114 年度經理人個別薪資報酬案。 4.通過薪酬委員會送交討論本公司 114 年度經理人調薪案。 5.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發放案。 6.通過任命董事長呂禮正兼任本公司執行長案。	1.經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過。 2.經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過。 3.本案因董事楊龍光兼任本公司總經理，於討論及表決時依法迴避，經主席徵詢其餘出席董事意見後，無異議通過。 4.本案因董事楊龍光兼任本公司總經理，於討論及表決時依法迴避，經主席徵詢其餘出席董事意見後，無異議通過。 5.本案因董事楊龍光兼任本公司總經理，於討論及表決時依法迴避，經主席徵詢其餘出席董事意見後，無異議通過。 6.本案因董事長呂禮正基於利益迴避原則，於討論及表決時依法迴避，經代理主席沈玉玲董事徵詢其餘出席董事意見後，無異議通過。

董事會 日期/期別	重要決議事項	決議結果及執行情形
	7.通過財務主管、會計主管、公司治理主管任免案 8.通過稽核主管任免案。	7.經全體董事無異議通過 8.經全體董事無異議通過
114.3.11 董事會	1.通過本公司 113 年度決算表冊、財務報告及合併財務報告暨營業報告書案。 2.通過本公司 113 年度虧損撥補案。 3.通過本公司辦理減資彌補虧損案。 4.通過本公司辦理私募普通股案。 5.通過本公司財務報告編製能力改善事項案。 6.通過評估簽證會計師之獨立性及適任性案。 7.通過本公司 113 年度內部控制制度自行評估之聲明書案。 8.通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。 9.通過截至民國 113 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，評估是否轉列資金貸與案。 10.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案。 11.通過任命董事長呂禮正兼任本公司總經理，原總經理楊龍光轉任公司資材長案。 12.通過法國子公司 Enerpoint Computers France 清算案。 13.通過本公司補選董事案。 14.通過擬訂定受理股東提名權之相關作業事宜案。 15.通過稽核主管任免案。 16.通過擬訂定受理股東提案權之相關作業事宜案。 17.通過擬定本公司 114 年股東常會相關內容案。	1.經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過。 2.經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過。 3.經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過。 4.經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過。 5.經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過。 6.經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過。 7.經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過。 8.經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過。 9.經主席與全體出席董事討論，這些超過正常授信/交易期間三個月以上應收帳款/其他應收款/預付款項/存出保證金等，係屬子公司營運上之正常情形，惟對於子公司應收、預付及其他未收款之催收進度，仍應積極處理；此案經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過暫不轉列資金貸與，並於下次董事會報告處理進度。 10.經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過。 11.經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過。 12.經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過。 13.經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過。 14.經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過。 15.經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過。 16.經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過。 17.經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過。
114.4.25 董事會	1.通過本公司不繼續辦理 113 年股東常會通過之私募發行普通股案。 2.通過本公司辦理 114 年私募普通股修訂案。 3.通過修訂本公司「公司章程」部份條文案。 4.通過本公司總經理薪酬案。 5.通過擬提請董事會提名及審查董事候選人名單案。 6.通過解除本公司董事競業禁止之限制案。	1.經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 2.經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 3.經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 4.除呂禮正董事長暨總經理依法離席迴避未參與討論及表決，經代理主席楊龍光董事徵詢其餘出席董事無異議照案通過。 5.經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 6.經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
114.5.9 董事會	1.通過檢具本公司 114 年第一季合併財務報告案。 2.通過公司財務報告編製能力改善事項案。 3.通過截至民國 114 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，評估是否轉列資金貸與案。	1.經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 2.經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 3.經主席與全體出席董事討論，這些超過正常授信/交易期間三個月以上應收帳款/其他應收款/預付款項/存出保證金等，係屬子公司營運上之正常情形，惟對於子公司應收、預付及其他未收款之催收進度，仍應積極處理；此案經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過暫不轉列資金貸與，並於下次董事會報告處理進度。

董事會 日期/期別	重要決議事項	決議結果及執行情形
	4. 通過公司因營運週轉需要原向華南銀行蘆洲分行申請短期授信額度，擬移轉至華南銀行南港分行案。	4.經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
114.6.3 董事會	1.通過日本子公司 Coolergiant JP 擬出售倉庫案。 2.通過本公司向關係人取得使用權資產案。 3.通過擬續保董事及重要職員專業責任保險案。	1.經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 2.經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 3.經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
114.8.8 董事會	1.通過檢具本公司 114 年第二季合併財務報告案。 2.通過截至民國 114 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，評估是否轉列資金貸與案。 3.通過修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」部份條文案。 4.通過本公司不繼續辦理借款人民幣一百萬元予孫公司廣州宏鎰電子有限公司案。 5.通過檢具本公司 2024 年永續報告書案。	1.經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 2.經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 3.經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 4.經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 5. 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
114.9.26 董事會	1.通過擬變更處份本公司之土地及建築物案。 2.通過修訂「薪工循環」之內部控制制度與內部稽核細則案。	1.經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 2.經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
114.11.12 董事會	1.通過擬定本公司 115 年度之稽核計畫案。 2.通過檢具本公司 114 年第三季合併財務報告案。 3.通過截至民國 114 年 09 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，評估是否轉列資金貸與案。 4.通過本公司不繼續辦理借款日幣 7 仟萬元予日本子公司。	1.經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 2.經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 3.經主席與全體出席董事討論，這些超過正常授信/交易期間三個月以上應收帳款/其他應收款/預付款項/存出保證金等，係屬子公司營運上之正常情形，惟對於子公司應收、預付及其他未收款之催收進度，仍應積極處理；此案經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過暫不轉列資金貸與，並於下次董事會報告處理進度。 4. 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
115.1.15 董事會	1.通過本公司稽核主管任免案。 2.通過擬取消 111 年 3 月 4 日決議處分本公司之土地及建築物案。 3.通過本公司擬透過孫公司銳派電腦貿易(上海)有限公司對外投資案。 4.通過擬修訂本公司「薪資管理辦法」。 5.通過本公司 114 年度經理人年終獎金發放款案。	1.經主席徵詢全體出席董事後，無異議照案通過。 2.經主席徵詢全體出席董事後，無異議照案通過。 3.經主席徵詢全體出席董事後，無異議照案通過。 4.經主席徵詢全體出席董事後，無異議照案通過。 5.經主席徵詢全體出席董事後，無異議照案通過。
115.3.10 董事會	1.通過本公司 114 年度財務報表及營業報告書案。 2.通過本公司 114 年度虧損撥補案。 3.通過 114 年度員工酬勞及董事酬勞分配案。 4.通過本公司評估簽證會計師之獨立性及適任性案。 5.通過截至民國 114 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，評估是否轉列資金貸與案。 6.通過 修訂本公司「公司章程」案。 7.通過變更向關係人取得使用權資產案。	1.經主席徵詢全體出席董事後，無異議照案通過。 2.經主席徵詢全體出席董事後，無異議照案通過。 3.經主席徵詢全體出席董事後，無異議照案通過。 4.經主席徵詢全體出席董事後，無異議照案通過。 5.經主席與全體出席董事討論，這些超過正常授信/交易期間三個月以上應收帳款/其他應收款/預付款項/存出保證金等，係屬子公司營運上之正常情形，惟對於子公司應收、預付及其他未收款之催收進度，仍應積極處理；此案經主席徵詢全體出席董事後，無異議通過暫不轉列資金貸與，並於下次董事會報告處理進度。 6.經主席徵詢全體出席董事後，無異議照案通過。 7.本案呂禮正董事長因利益關係迴避，由董事長指定楊龍光

董事會日期/期別	重要決議事項	決議結果及執行情形
	8.通過本公司「內部控制制度聲明書」案。 9.通過修訂本公司「內部控制制度」案。 10.通過訂定 115 年股東常會召開日期、時間、地點及其他相關事宜案。 11.通過受理持有已發行股份總數百分之一以上股東提案之相關事宜案。	董事主持會議；除呂禮正董事長迴避外，其餘出席董事同意無異議照案通過。 8.經主席徵詢全體出席董事後，無異議照案通過。 9.經主席徵詢全體出席董事後，無異議照案通過。 10.經主席徵詢全體出席董事後，無異議照案通過。 11.經主席徵詢全體出席董事後，無異議照案通過。
115.4.9 董事會	1.民國 114 年 6 月 10 日股東會決議之私募現金增資發行普通股案，辦理第一次定價案。 2.民國 114 年 6 月 10 日股東會決議之私募現金增資發行普通股案，辦理第二次定價案。 3.解除本公司董事競業禁止之限制案。 4.更新 115 年度股東常會召集事由案。 5.本公司擬向銀行申請貸款額度	1.經主席徵詢全體出席董事後，無異議照案通過。 2.經主席徵詢全體出席董事後，無異議照案通過。 3.本案因楊龍光董事有自身利害關係離席迴避外，經主席徵詢全體出席董事後，無異議照案通過。 4.經主席徵詢全體出席董事後，無異議照案通過。 5.經主席徵詢全體出席董事後，無異議照案通過

(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	114.01.01~114.12.31	2,565	435	3,000	-

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	情況	當事人	會計師
	主動終止委任		不適用
	不再接受(繼續)委任		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	114 年度		115 年 4 月 20 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	0	0	(1,847,436)	0
		0	0	240	0
董事	恩麥投資開發(股)公司 代表人：楊龍光	0	0	2,055,040	0
		879,000	0	(527,400)	0
董事	航研投資(股)公司 代表人：葉美秀	0	0	(1,847,436)	0
		0	0	0	0
總經理	呂禮正	0	0	240	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	0	0	(1,847,436)	0
		0	0	240	0
持股超過百分之 十之股東	寶嘉投資控股股份有限公司 代表人：葉培城 (就任日期：115/04/17)	0	0	6,600,000	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
總經理	楊龍光(解任日期：114/03/11)	879,000	0	0	0

(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：115年4月20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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
寶嘉投資控股股份有限公司 代表人：葉培城	6,600,000	13.05	-	-	-	-	無	無	無
	0	0	-	-	-	-	無	無	無
恩麥投資開發(股)公司 代表人：呂禮正	6,417,440	12.69	-	-	-	-	無	無	無
	240	0	-	-	-	-	無	無	無
航研投資開發股份有限公司 代表人：呂禮正	2,771,152	5.48	-	-	-	-	無	無	無
	240	0	-	-	-	-	無	無	無
鈞偉股份有限公司 代表人：呂禮正	2,100,000	4.15	-	-	-	-	無	無	無
	240	0	-	-	-	-	無	無	無
錫璋投資股份有限公司 代表人：葉培城	1,500,000	2.97	-	-	-	-	無	無	無
	0	0	-	-	-	-	無	無	無
德建科技股份有限公司 代表人：許振雄	1,224,480	2.42	-	-	-	-	無	無	無
	-	-	-	-	-	-	無	無	無
蔡宛諭	1,210,200	2.39	-	-	-	-	無	無	無
錫銘投資股份有限公司 代表人：葉培城	1,200,000	2.37	-	-	-	-	無	無	無
	-	-	-	-	-	-	無	無	無
寶強興業(股)公司 代表人：李麗雪	967,414	1.91	-	-	-	-	無	無	無
	338,439	0.67	-	-	-	-	無	無	無
林玥雨	900,000	1.78	-	-	-	-	無	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
Enrtpoint Computers France	19,996	99.98	—	—	19,996	99.98
Enermax Germany GmbH	—	100	—	—	—	100
COOLERGIANT Computers, Japan Corp.	2,399	99.96	—	—	2,399	99.96
Enermax USA Corp.	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
87.1	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	-	註 5
						盈餘轉增資 10,000 仟元		
91.06	10	43,000	430,000	22,767	227,670	盈餘轉增資 64,000 仟元	-	註 6
						員工紅利轉增資 3,670 仟元		
92.08	10	43,000	430,000	32,400	324,000	盈餘轉增資 91,068 仟元	-	註 7
						員工紅利轉增資 5,262 仟元		
93.08	10	67,000	670,000	41,065.50	410,655	盈餘轉增資 81,000 仟元	-	註 8
						員工紅利轉增資 5,655 仟元		
94.08	10	67,000	670,000	45,509	455,090	盈餘轉增資 41,065 仟元	-	註 9
						員工紅利轉增資 3,370 仟元		
95.08	10	67,000	670,000	50,380	503,800	盈餘轉增資 45,509 仟元	-	註 10
						員工紅利轉增資 3,200 仟元		
96.09	10	67,000	670,000	61,151	611,509	盈餘轉增資 100,760 仟元	-	註 11
						員工紅利轉增資 6,950 仟元		
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
114.12	10	150,000	1,500,000	36,567	365,675	減資彌補虧損 243,783 仟元	-	註 16

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

註 16:民國 114 年 12 月 01 日經商行字第 11491150400 號

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份		未發行股份	
	已上市	私募		
普通股	26,967,567	9,600,000	113,432,433	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

115 年 4 月 20 日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
寶嘉投資控股股份有限公司		6,600,000	13.05%
恩麥投資開發股份有限公司		6,417,440	12.69%
航研投資開發股份有限公司		2,771,152	5.48%
鈞偉股份有限公司		2,100,000	4.15%
錫璋投資股份有限公司		1,500,000	2.97%
德建科技股份有限公司		1,224,480	2.42%
蔡宛諭		1,210,200	2.39%
錫銘投資股份有限公司		1,200,000	2.37%
寶強興業		967,414	1.91%
林玥雨		900,000	1.78%

(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，且就前述提列數額中以不低於百分之三提撥為分派予基層員工之酬勞。
- 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. 本年度擬(已)議股利分配之情形：

本公司 114 年度盈虧撥補案，業經 115 年 3 月 10 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，且就前述提列數額中以不低於百分之三提撥為分派予基層員工之酬勞。

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；%

年度 產 品	114 年度	
	銷售額	比重
電源供應器	129,736	62.79
散熱	42,358	20.50
其它	34,517	16.71
合計	206,611	100.00

3. 公司目前之商品（服務）項目：電源供應器、電腦機殼、CPU/GPU 散熱模組、AIO 液冷散熱器及其它電腦週邊產品等。

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）與 AI 伺服器高效率電源。持續擴展散熱產品線，研發高散熱效率之空冷及水冷組件，目標鎖定高毛利，高技術門檻之人工智慧伺服器與工作站應用與網週邊產品。

(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、工業電腦及人工智慧（AI）等資訊產品之應用需求持續發展，帶動電源供應器及相關電源管理與散熱組件之市場需求穩定成長。然而，近年來整體產業環境亦受到多項外部因素影響，包括地緣政治衝突升溫、國際貿易關稅政策變動，以及記憶體等關鍵零組件價格波動等因素，使資訊電子產業景氣呈現周期性調整。

此外，傳統個人電腦市場成長趨於成熟，產業競爭日益激烈，產品價格與毛利空間面臨壓力。然而，隨著人工智慧、高效能運算（HPC）、雲端資料中心與邊緣運算等新興應用快速發展，對高功率、高效率及高可靠度電源系統與先進散熱技術之需求持續提升，亦為電源供應器與相關散熱產業帶來新的成長動能。

整體而言，資訊電源與散熱產業在短期仍受全球經濟與產業周期影響，但中長期隨著人工智慧與高效能運算需求持續擴張，無論是 HVDC 電力設施和液冷散熱，產業仍具備穩定成長之發展潛力。

## 2. 產業上、中、下游之關聯性：

### A. 上游產業

交換式電源供應器產業之上游主要包含被動元件產業、主動元件產業、沖壓與模具產業、印刷電路板產業、線材製造產業及風扇製造產業等。其主要零組件包括變壓器、電容器、二極體、功率半導體、散熱片、風扇及線材等，多數零組件材料可由國內供應商提供，形成完整且成熟之供應鏈體系。

然而，部分具特殊設計需求或高品質要求之關鍵零組件，例如控制 IC、功率半導體及高階電容等，仍主要仰賴美國、日本等國際廠商供應。保銳科技在供應鏈管理上，對供應廠商之選擇以品質、價格及交期為主要考量，並與主要供應商維持長期穩定之合作關係。此外，對於部分關鍵零組件採取多元化及風險分散之採購策略，以降低零組件短缺或供應中斷所帶來之營運風險。

### B. 下游產業

交換式電源供應器之下游應用產業相當廣泛，主要包括電腦產業、電信與通訊設備產業、家電產業、消費性電子產業，以及航太、醫療設備與精密儀器產業，近年亦逐步擴展至人工智慧與高效能運算相關應用。

目前台灣交換式電源供應器產業之下游市場仍以資訊產品應用為主，整體產業約八成以上產值來自資訊產品相關電源供應器。台灣憑藉完整且成熟之電子零組件產業鏈與製造能力，已成為全球重要的電腦電源供應器生產基地，並具備原材料取得便利及成本競爭優勢。

然而，由於全球市場佔有率已達相當高之水準，未來在傳統資訊產品領域之成長空間相對有限。因此，產業未來之主要成長動能，將逐步轉向工業電腦、伺服器系統及人工智慧與高效能運算等高階應用領域。

## 3. 產品發展趨勢：

隨著高效能運算與人工智慧應用持續發展，電源供應器產品正朝向高功率、高效率及高功率密度方向發展。目前市場主流電源輸出功率逐步提升至 850W 以上，其中以伺服器、AI 工作站及高階桌上型電腦等應用之成長最為顯著。

在伺服器與資料中心市場方面，隨著大數據及人工智慧等應用持續擴展，雲端服務與資料中心建置需求快速增加，帶動高功率與高可靠度電源供應系統之需求。另一方面，高階桌上型電腦市場亦受到電競產業應用之推動，對高效能顯示卡與運算能力之需求持續提升，使系統整體功耗增加，進而帶動高瓦數電源供應器之需求。電競 PC 與高階工作站電源需求已由過去約 500W 逐步提升至 850W，甚至 1200W 以上之等級。

此外，人工智慧與高效能運算設備的快速發展，使得系統功耗與運算密度持續提高。隨著雲端設備及資料中心伺服器部署規模持續擴大，電源供應系統架構亦日趨複雜，智慧電源管理技術與 HVDC 高壓直流電力設備之需求將顯著增加。未來產品技術發展將著重於數位控制技術、高效率電源架構及節能設計，以提升整體能源使用效率並降低營運成本。

## 4. 競爭情形：

全球電源供應器產業在長期發展過程中，歷經多次市場整併及激烈競爭，整體產業結構逐漸朝向集中化與規模化發展。目前全球電源供應器市場主要由大型台灣廠商主導，前幾大製造商合計已占有全球市場過半之市佔率，在全球資訊電源供應器產業中具備重要地位。

由於各廠商在技術能力、產品定位與市場策略上存在差異，因此電源供應器產業中的中大型企業，多依據自身優勢專注於特定應用領域，例如資訊產品電源、伺服器電源、工業電源或高階消費性市場等，並透過持續的技術研發、品質管理能力以及與客戶建立長期合作關係，逐步建立各自之市場競爭優勢。

未來隨著人工智慧、高效能運算及資料中心等應用持續擴展，電源電力設備產業競爭將更趨技術導向，高效率、高功率密度與高可靠度之產品設計能力，將成為企業維持競爭力的重要關鍵。

#### 5.本公司的發展趨勢如下：

##### A.個人電腦市場：

本公司目前已建立完整的個人電腦電源產品線，涵蓋 850W 之主流產品以及 1000W 至 1650W 之產品。主流市場產品標準化程度高且價格競爭激烈，本公司憑藉長期累積之品牌知名度與完整產品線，在線上與線下銷售通路均維持一定的品牌指名購買率。

在高階電源市場方面，高階使用者對產品性能、品質及品牌忠誠度要求較高。本公司過去於高功率電源產品領域長期維持規格領先與品質穩定之市場形象，因此在高階 DIY 與專業玩家族群中建立良好口碑，並持續強化產品競爭力與市場地位。

##### B.電競電腦市場：

隨著電競產業快速發展，高效能顯示卡與處理器持續提升多工運算能力，使系統功耗與發熱量同步增加。本公司目前已推出 1000W 至 1650W 之電源產品，並搭配具備高散熱效率之水冷散熱解決方案，可支援 TDP 600W 等級之散熱需求。

此外，隨著 4K 及 8K 高解析度電競螢幕及沉浸式遊戲體驗需求逐漸普及，電競系統整體功率需求亦持續提升。本公司憑藉多年累積之研發能力與高效率電源及散熱技術，在未來電競硬體規格升級之趨勢下，具備持續發展之競爭優勢。

##### C.伺服器與工業應用市場：

伺服器與工業電源市場對產品穩定度、可靠性及高輸出功率之要求較高。本公司長期重視產品品質與關鍵零組件選用，並建立嚴格的品質控管機制，因此已累積多家系統整合商 (SI) 之長期合作客戶，並建立穩定之市場基礎。

此外，隨著 AI 雲端運算及資料中心等應用持續成長，高功率電源需求亦逐步提升。本公司已投入新世代高功率電源產品之研發，目前並規劃推出 3200W 等級之 CRPS 及適配新一代 800V HVDC 架構之 Power Shelf、DC-DC 電源供應器等，足以滿足新世代高效能運算及資料中心設備之電源需求，進一步拓展伺服器及工業應用市場。

#### (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，確實在市場上的競爭力。

## 3.研究發展人員與其學經歷

115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

項 目	年 度	
	114 年度	113 年度
研發費用	6,616	10,200
營收淨額	206,611	246,800
研發費用佔營收淨額%	3.20%	4.13%

## 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	
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。
114	推出銅牌全模 EB 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。
	開發雙相全浸沒式液冷工作站系統	此機型已獲台灣專利，並於台北電腦展中展出並成功獲得客戶廣大迴響。

#### (四) 長、短期業務發展計畫

##### 1. 產品方向：

A. 短期計畫：在自有品牌產品上，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；積極進軍 HVDC 高壓直流電力設備，以迎接新的 AI 電力需求。

B. 長期計畫：發展具利基性之特殊規格及特殊功能性之電腦週邊及電源供應器相關產品，以開拓更廣泛應用領域之市場；積極進入 AI 資料中心建置先段行列，與各大系統廠合作搶進市場。

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. 短期計畫：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. 長期計畫：由於本公司在自有品牌之電腦周邊產品上，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，故將繼續在品牌效益之投資上，持續精進；HVDC 類電力產品則將與各大系統集成商配合，基本上仍將以自有資金及銀行融資為財務基礎。

## 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；%

區 域		114 年度		113 年度	
		銷售額	比重	銷售額	比重
內 銷		28,336	13.72	18,541	7.51
外 銷	歐洲	85,254	41.26	79,111	32.04
	亞洲	47,061	22.78	63,617	25.77
	美洲	45,960	22.24	85,611	34.68
合 計		206,611	100.00	246,880	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 2026 年電源供應器產業的景氣看法，地緣政治衝突升溫、國際貿易關稅政策變動，以及記憶體等關鍵零組件價格波動等因素，使資訊電子產業景氣呈現周期性調整，廠商多半認為保守且下滑。

#### 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。
- d. 地緣政治，關稅，關鍵零組件上漲等不確定因素

##### 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。
- e. 隨著人工智慧、高效能運算與雲端資料中心需求持續成長，電源與散熱系統之技術重要性將日益提升。本公司將持續深化技術研發能力，並透過產品創新、供應鏈整合與全球市場布局，強化公司在高功率電源與先進散熱領域之競爭優勢。
- f. 透過電源與散熱系統之整合設計，本公司將逐步拓展至人工智慧運算設備與高效能運算平台相關應用市場，並致力於成為高效率電源與熱管理解決方案之重要供應商，以提升公司長期營運成長動能與市場競爭力。

(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，提升系統散熱效益。
CPU/GPU、液冷散熱器	用於電腦系統，將 CPU 或 GPU 運作中產生的高溫吸收並利用單相式冷液進行熱交換，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	114年				113年				115Q1			
	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	CH001	91,736	52.44	無	CN0004	27,750	24.62	無	CN0004	17,192	32.82	無
2	MO001	21,213	12.13	無	TW0065	15,145	13.44	無	HK0001	6,846	13.07	無
3	CO001	15,101	8.63	無	CN0003	9,717	8.62	無	CN0001	5,105	9.75	無
4	AP001	13,528	7.73	無	HK0005	8,371	7.43	無	CN0003	4,113	7.85	無
	其他	33,360	19.07	無	其他	51,734	45.89	無	其他	19,119	36.51	無
	進貨淨額	174,938	100.00		進貨淨額	112,717	100.00		進貨淨額	52,375	100.00	

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	114年				113				115Q1			
	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	10993	23,481	11.36	無	TRD01	34,156	13.84	無	30K01	14,376	22.68	無
2	10106	18,592	9.00	無	SKYTEC	18,896	7.65	無	TWD01	12,025	18.97	無
3	SKYTEC	15,724	7.61	無	KRD01	18,086	7.33	無	TRD01	10,370	16.36	無
4	30K01	15,475	7.49	無	TWO03	13,929	5.64	無	30H02	5,574	8.79	無
	其他	133,339	64.54	無	其他	161,813	65.54	無	其他	21,046	33.20	無
	銷貨淨額	206,611	100.00		銷貨淨額	246,880	100.00		銷貨淨額	63,391	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	114 年度	113 年度	當年度截至 115 年 3 月 31 日
員工人數	33	46	39
平均年歲	44.5	44.2	41.8
平均服務年資	4.16	12.82	3.54
學歷分布比率	博士	-	1(2.17%)
	碩士	6(18.18%)	5(10.87%)
	大專	24(72.73%)	39(84.79%)
	高中	3(9.09%)	1(2.17%)

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114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	114.4.22-115.4.29	短期借款額度	無
借款合同	第一銀行	115.4.7-116.4.7	短期借款額度	無
租賃合約	寶嘉投資控股(股)公司	114.6.5-116.6.4	租賃合約	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

年 度 項 目	114 年度	113 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	205,860	353,272	(147,412)	-41.73
不動產、廠房及設備	159,856	92,453	67,403	72.91
其他資產	56,582	59,639	(3,057)	-5.13
資產總額	422,298	505,364	(83,066)	-16.44
流動負債	154,219	172,422	(18,203)	-10.56
非流動負債	4,183	15,368	(11,185)	-72.78
負債總額	158,402	187,790	(29,388)	-15.65
股本	365,676	609,460	(243,784)	-40
資本公積	48,480	48,480	0	0
保留盈餘	(133,733)	(329,413)	195,680	-59.4
其他權益	(16,533)	(10,965)	(5,568)	50.78
非控制權益	6	12	(6)	-50
股東權益總額	263,896	317,574	(53,678)	-16.9
<p>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：</p>				
<p>1.114 年度流動資產減少，主要係因償還銀行借款，致流動資產減少。</p>				
<p>2.114 年固定資產較 113 年增加，非流動負債較同期減少，係因預售屋交屋所致。</p>				
<p>3.股東權益較 113 年減少，主要係因減資彌補虧損，導致 114 年度股東權益較 113 年度減少 16.9%。</p>				

## 二、財務績效

Unit : NT\$ thousands

年 度 項 目	114 年度	113 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入	206,611	246,880	(40,269)	-16.31
營業毛利	45,501	34,455	11,046	32.06
營業費用	133,791	206,974	(73,183)	-35.36
營業利益(損失)	(88,290)	(172,519)	84,229	-48.82
營業外收入及支出	41,648	1,618	40,030	2,474.04
稅前淨利(淨損)	(46,642)	(170,901)	124,259	-72.71
所得稅(費用)利益	(1,468)	(2,008)	540	-26.89
本期淨利(淨損)	(48,110)	(172,909)	124,799	-72.18
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）：				
1. 營業費用 114 年度較 113 年度減少，係因美國、日本子公司精減人員及縮減辦公室租金所致。				
2. 營業外收支 114 年度較 113 年度增加主要係 114 年出售不動產所致。				

### 三現金流量：

#### (一)最近二年度流動性分析

項目\年度	114 年度	113 年度	增(減)比率
現金流量比率	-34.44	-22.02	12.42
現金流量允當比率	5.17	-0.39	-5.56
現金再投資比率	25.58	25.26	-0.31

增減比例變動分析說明：  
本年度營運活動支出增加，主要係支付備貨所致，致使本期現金流量較上期增加。

#### (二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	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
131,234	(54,544)	(5,755)	70,935	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：  
115 年度暫無重大支出計畫。

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畫，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：

114 年利息費用占當年營業收入比例 1.12%，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		
	114 年度	113 年度	112 年度
兌換(損)益淨額	11,973	(140)	2,950
營業收入淨額	206,611	246,880	321,268
營業利益	(88,290)	(172,519)	(84,176)
兌換(損)益佔營業收入淨額比例(%)	5.79	(0.06)	0.92
兌換(損)益佔營業利益淨額比例(%)	(13.56)	0.08	(3.5)

資料來源：保銳科技經會計師查核簽證之財務報告

114 至 112 年度兌換(損)益分別為 11,973 仟元、(140)仟元及 2,950 仟元，佔營業收入淨額之比例分別為 5.79%、-0.06%、及 0.92%，佔營業利益之比例分別為-13.56%、0.08%及-3.5%，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；114 年度因美金匯率波動劇烈，且公司帳上的應收帳款以外幣為主，因此產生較大的兌換損益。

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

115 年預計投入研發費用約為 30,000 仟元，目標鎖定高階電競市場與伺服器、AI 資料中心相關產品線，預計開發如下：

1. CRPS 伺服器電源
2. 800V HVDC 電源櫃
3. 工作站等級 AIO 液冷散熱裝置
4. 高階高瓦數電源供應器
5. 雙向浸沒式地端 AI 伺服器

最近二年度每年投入之研發費用

單位：仟元

項目 \ 年度	114 年度	113 年度
研發費用	6,616	10,200
營收淨額	206,611	246,880
研發費用佔營收淨額%	3.2%	4.13%

114 年開發雙相全浸沒式液冷工作站系統，此機型已獲台灣專利，於台北電腦展中展出並成功獲得客戶廣大迴響。

(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：

寶嘉投資控股(股)公司及恩麥投資開發(股)公司因參與公司私募成為持股超過百分之十之大股東，主要係認同公司目前規畫之產品方向，看好公司未來之發展所做之長期投資，對公司營運無重大影響。

(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。保銳科技長期關注觀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，造成公司違返保密協議，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(例如同伺服器)，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](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>。

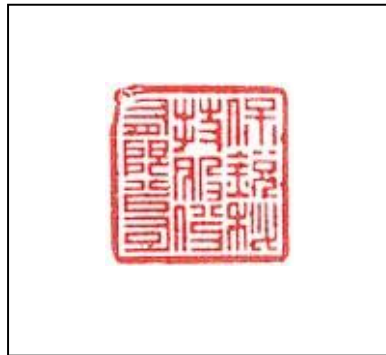
### 三、其他必要補充說明事項：無。

### 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

