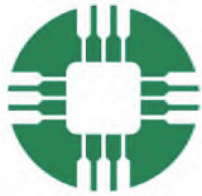


股票代號：8155



博智電子股份有限公司

ALLIED CIRCUIT CO.,LTD.

一一四年度年報

中華民國一一五年三月三十一日刊印

查詢本年報網址：<http://mops.twse.com.tw>

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發 言 人：林于凱 / 業務處副總經理

代理發言人：楊大緯 / 財會處副處長

電 話：(03)499-2500

電子郵件信箱：speaker@accl.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司：桃園市龍潭區烏林里工二路 128 號

電 話：(03)499-2500

工 廠：桃園市龍潭區烏林里工二路 128 號

電 話：(03)499-2500

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：中國信託商業銀行代理部

地 址：台北市中正區重慶南路一段 83 號 5 樓

電 話：(02)6636-5566

網 址：<http://www.ctbcbank.com>

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：黃更佳、郭冠纓會計師

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地 址：台北市信義區信義路五段 7 號 68 樓

電 話：(02)8101-6666

網 址：<http://www.kpmg.com.tw>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、本公司網址：

<http://www.accl.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司治理報告	5
一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	5
二、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金	16
三、公司治理運作情形	20
四、會計師公費資訊	48
五、更換會計師資訊	48
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	49
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	50
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	52
九、公司、公司之董事、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	52
參、募資情形	53
一、資本及股份	53
二、公司債辦理情形	56
三、特別股辦理情形	57
四、海外存託憑證辦理情形	57
五、員工認股權憑證	57
六、限制員工權利新股辦理情形	58
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	60
八、資金運用計畫執行情形	60
肆、營運概況	61
一、業務內容	61
二、市場及產銷概況	66

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數	72
四、環保支出資訊	73
五、勞資關係	74
六、資通安全管理	79
七、重要契約	80
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	81
一、財務狀況	81
二、財務績效	82
三、現金流量	83
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	83
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃	83
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項	85
七、其他重要事項	90
陸、特別記載事項	91
一、關係企業相關資料	91
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	91
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形	91
四、其他必要補充說明事項	91
五、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二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	91

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

114 年度營業回顧

回顧民國 114 年，全球資料中心對 AI 算力的建置需求已從單點爆發轉向全面擴張。隨著輝達（NVIDIA）系列晶片穩定放量，AI 伺服器已成為支撐伺服器市場成長的絕對核心。博智電子憑藉著深厚的技術積累，成功對接 AI 伺服器工序翻倍、精密度大幅提升的生產挑戰。儘管傳統伺服器市場需求仍處於緩步復甦，但我們透過精準的市場區隔與卓越的生產管理，在日益複雜的 PCB 技術要求中脫穎而出，為客戶提供穩定且高品質的高階電路板解決方案，維持了穩健的經營佳績。

115 年度經營方針與展望

邁向民國 115 年，AI 伺服器的成長動能將由量變轉為質變。隨著次世代 GB300 系列晶片與大型 AI 工廠（AI Factory）架構的落地，PCB 板材的層數與材料等級將持續升級。博智將持續聚焦製程精進，以適應更為複雜的散熱與傳輸技術需求。

面對 114 年以來各國因貿易壁壘與關稅政策所帶來的供應鏈挑戰，博智電子將持續優化全球佈局，緊密追蹤地緣政治對整體伺服器需求的潛在衝擊。我們將秉持「靈活應變、穩健前行」的策略，深耕目標市場，並與全球關鍵客戶維持緊密合作。博智全體同仁將以兢兢業業的精神全力以赴，在 AI 浪潮下創造長遠的價值回報。

在此特別感謝所有股東對博智長期的信賴與支持，懇請諸位股東能一如既往地給予我們鼓勵與指教。

一、114 年營業結果

(一)114 年營業計劃實施成果

本公司 114 年度合併營收淨額為新台幣 4,950,000 仟元，較 113 年度 3,615,755 仟元成長 36.90%。114 年度合併本期淨利 376,176 仟元，較 113 年度 236,356 仟元增加 59.16%，主因受到伺服器市場需求增加，客戶下單及拉貨動能成長所致。

單位：新台幣仟元

項目	114 年度	113 年度	增加金額	成長率
營業收入	4,950,000	3,615,755	1,334,245	36.90%
本期淨利	376,176	236,356	139,820	59.16%

(二)預算執行情形：不適用。

(三)財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

項目		114 年度	113 年度
財務收支	營業毛利	848,218	580,004
	營業利益	398,485	248,085
	營業外收支	24,359	16,977
	本期淨利	376,176	236,356

項目		114 年度	113 年度
獲利能力	資產報酬率(%)	8.16	6.81
	資產報酬率(%)	8.16	6.81
	權益報酬率(%)	13.86	10.90
	營業利益占實收資本比率(%)	69.46	48.66
	稅前純益占實收資本比率(%)	73.70	51.99
	純益率(%)	7.61	6.54
	每股盈餘(元)	6.88	4.69

(四)研究及開發

- 1.新世代高速乙太網路交換機、新世代 X86 系列 AI 伺服器與非 X86 系列 AI 伺服器產品開發新機種應用。並持續測試與建立各材料供應商之超高速材料應用 Insertion Loss 資料庫，並與客戶交流與合作開發。
- 2.高層數 AI 伺服器產品送樣與客戶承認。
- 3.關鍵製程能力提昇及產能擴充：高精度鑽孔設備、高精度背鑽設備、新世代成型設備、高縱橫比脈衝電鍍設備、壓合預處理設備、高層數應用壓合機、高精度沖孔設備、細線路蝕刻設備、水平塞孔設備、高精度塞孔檢查設備、電漿處理設備、高速飛針測試設備、數位式自動曝光設備...等。
- 4.通過高速訊號量測技術實驗室認證與導入板內訊號量測與分析技術。

二、本年度營業計劃概要

(一)經營方針

- 1.計劃性擴充 High Layer Count 產品產能、提高高利基型產品。
- 2.積極開發新客源、分散市場風險。
- 3.增加高階、高層次 Server/IPC/Networking 的開發比率。
- 4.配合客戶的技術服務需求提昇研發高階、高層次、及混搭材料之生產技術，提增產品價值。
- 5.降低成本、提高效率、技術提昇增強競爭優勢。

(二)銷售數量及其依據

114 年因為大型資料中心布建 AI 伺服器，傳統伺服器需求雖不強勁，但整體伺服器市場需求增加，工業電腦需求緩步回溫，本公司會持續增設新設備解決關鍵製程的產能，成長因素為：

- 1.專業技術經營團隊、生產管理紀律嚴謹及成本控制得宜。
- 2.產品多樣化，朝伺服器、工業電腦用板及網通設備領域發展，維持高效率生產。
- 3.主要產品市場(例如：伺服器及網通設備)穩定成長。

三、未來公司發展策略

產品組合優化與市場擴張

展望民國 115 年，本公司將持續以「提升 AI 伺服器與高階運算平台佔比」為核心成長動能。在客戶開發層面，除鞏固現有伺服器、工業電腦（IPC）及網通設備（Networking）之既有市場外，將深化與產業技術領先群（Tier 1）客戶的戰略合作。透過緊貼客戶的產品發展藍圖（Roadmap），提前佈局次世代高階產品，爭取具備高信賴性（High Reliability）與高附加價值之關鍵訂單，以優化產品組合並提升整體獲利能力。

卓越製造與精進管理

在製造與技術發展上，博智將持續突破製程瓶頸，致力提升高層板與精密線路之良率。我們將導入智慧製造與大數據分析（Big Data Analytics）手法，將生產流程中的統計數據轉化為決策依據，實現快速排障與效能優化。同時，透過資訊化管理系統的深度整合，精進人工產值並落實嚴謹的成本控管，確保在技術更迭頻繁的市場中，保有優於同業的營運彈性與競爭優勢。

企業永續與治理落實

本公司將持續深化 ESG（環境、社會、治理）之企業核心價值，將減碳目標與資源回收再利用落實於日常營運中。透過對員工職涯發展的重視，博智電子致力於在追求營收成長的同時，建構穩健的企業韌性，為股東、員工及社會創造永續的價值回報。

（一）市場方面：

- 1.開發高階、高層次產品市場如 AI 伺服器相關的應用與客戶，增加利基型產品。
- 2.提高高階 Server/IPC/Networking 等高附加價值產品的比例。

（二）生產方面：

- 1.持續改善高階產品的技術、管理能力、提高良率。
- 2.持續導入資訊化管理系統，提高管理與生產效率。
- 3.持續導入統計分析手法，快速有效解決問題，改善生產品質。

（三）降低成本方面：

- 1.持續開發新供應商，降低原物料成本。
- 2.持續替代物料之開發，以降低成本。
- 3.持續導入資訊化、智能化、自動化系統，提高生產效率，降低人事成本。
- 4.成立成本、效益改善專案，持續降低營運成本。

四、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

（一）卓越製造與精進管理

展望民國 115 年，全球 PCB 產業正處於供應鏈重組與技術更迭的關鍵期。隨著同業於東南亞布局的高階產能陸續開出，市場競爭態勢將更趨白熱化。面對高階 AI 伺服器板層數增加、精密線路加工難度提升等技術門檻，博智將發揮高度靈活的生產調度能力與深厚的技術底蘊，確保在高效能運算（HPC）領域的領先地位。同時，針對客戶對供應鏈減碳之剛性需求，我們將其視為競爭力指標，透過綠色製造建立差異化優勢，化挑戰為成長契機。

（二）法規環境：嚴實合規與營運效率之平衡

因應全球日益嚴苛的環保規範、稅制變革（如碳費徵收）以及基本工資調升，營運成本壓力確實增加。博智電子對此採行預判性策略，除落實各項環保與稅務法規之遵循外，更積極投入生產自動化與能源管理系統的升級，旨在降低單位產出的資源耗用與碳排放，並藉由提升自動化比率以減緩勞動力成本波動之衝擊，確保公司在合規框架下仍能維持穩健的營利動能。

(三)總體經營環境：地緣政治與永續轉型之整合

當前總體經濟環境受地緣政治角力、區域貿易保護主義影響，市場波動性日益增加。博智深知，企業的長期競爭力不單取決於業務擴張，更取決於對環境永續的承諾。我們堅持將「營運成長」與「減碳轉型」深度連結，不僅專注於製程精進以縮短工序、降低能耗，更透過材料端的綠色採購與廢棄物循環利用，履行對社會與環境的永續義務。在地球資源有限的現實下，我們將以更具韌性的經營模式，穩步達成永續發展目標，為所有利害關係人創造長遠價值。

謹此

敬祝各位股東

身體健康 萬事如意

董 事 長：張永青



經 理 人：洪輝龍



會計主管：楊大緯



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

115 年 3 月 27 日

職稱	國籍或註冊地	姓名 (註2)	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	目前兼本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之監察人或其他主管、董事			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	仁寶電腦工業(股)公司	-	112.06.19	3 年	96.06.22	10,157,730	19.83%	10,954,718	18.08%	0	0.00%	0	0.00%	註 2	註 3	無	無	無	無
		代表人：張永青	男 61~70 歲			96.06.22	0	0.00%	126,320	0.21%	0	0.00%	0	0.00%			無	無	無	
董事	中華民國	仁寶電腦工業(股)公司	-	112.06.19	3 年	96.06.22	10,157,730	19.83%	10,954,718	18.08%	0	0.00%	0	0.00%	註 2	註 3	無	無	無	無
		代表人：王正強	男 61~70 歲			109.06.24	15,481	0.03%	16,695	0.03%	0	0.00%	0	0.00%			無	無	無	
董事	中華民國	洪輝龍	男 51~60 歲	112.06.19	3 年	96.06.22	260,500	0.51%	329,606	0.54%	0	0.00%	0	0.00%	註 2	註 3	無	無	無	無
董事	中華民國	張義德	男 71~80 歲	112.06.19	3 年	109.06.24	2,316,550	4.52%	2,398,012	3.96%	0	0.00%	0	0.00%	註 2	註 3	無	無	無	無
董事	中華民國	郭玄彬	男 71~80 歲	112.06.19	3 年	109.06.24	21,836	0.04%	11,843	0.02%	0	0.00%	0	0.00%	註 2	註 3	無	無	無	無
董事	中華民國	楊演松	男 61~70 歲	112.06.19	3 年	109.06.24	0	0.00%	15,000	0.02%	0	0.00%	0	0.00%	註 2	無	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	許欽洲	男 71~80 歲	112.06.19	3 年	103.06.23	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	註 2	註 3	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	湯玲郎	男 61~70 歲	112.06.19	3 年	100.06.28	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	註 2	註 3	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	陳秋銘	男 71~80 歲	112.06.19	3 年	108.06.25	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	註 2	註 3	無	無	無	無

註 1：公司董事長與總經理均非為同一人、亦非互為配偶或一親等親屬者。

註 2：

職稱	姓名	主要經（學）歷
董事長	張永青	元智大學管理研究所、國立清華大學工業工程學系 仁寶電腦工業(股)公司董事/執行副總
董事	王正強	輔仁大學會計系 博智電子財務長、仁寶電腦工業(股)公司副總經理
董事	洪輝龍	國立政治大學 EMBA、交通大學電子物理系 IBM 台灣國際商業機器(股)公司資深製造業顧問 九德電子(股)公司執行副總經理
董事	張義德	國立成功大學電機系 勤誠興業股份有限公司監察人
董事	郭玄彬	國立交通大學電信工程學系 台灣國際電信局高級工程師、飛利浦公司銷售工程師
董事	楊演松	逢甲大學會計學系 台北市會計師公會常務理事 中華民國會計師公會全國聯合會理事 會計研究發展基金會審計委員會委員 保全聯合會計師事務所合夥會計師
董事	許欽洲	美國約翰霍普金斯大學經濟學系博士班研究 永豐創業投資股份有限公司董事長 金管會國際業務處處長、金管會保險局 副局長
董事	湯玲郎	國立中山大學企業管理碩士/博士 元智大學管理學院副教授 台灣飛利浦品質文教基金會董事暨執行長
董事	陳秋銘	台灣大學電機系、美國羅德島大學電機碩士 惠普大中華區採購總經理、金像電子(股)公司副董事長

註3：目前兼任本公司及其他公司之職務：

職稱	姓名	目前兼任本公司及其他公司之職務
董事	仁寶電腦工業股份有限公司	董事長：弘晉投資股份有限公司、冠寶科技股份有限公司、恆顯科技股份有限公司、智易科技股份有限公司、瑞宏新科技股份有限公司、鉅寶科技股份有限公司、聯恆國際股份有限公司、鵬寶科技股份有限公司、立寶光電股份有限公司、皇鋒通訊股份有限公司、宏智生醫科技股份有限公司、勤立生物科技股份有限公司、宇核生醫股份有限公司、宏智生醫產開發股份有限公司、奔騰智生醫股份有限公司、神寶醫資股份有限公司、金仁寶總部資產開發股份有限公司、星瑞半導體股份有限公司、仁寶瑞芳健康資產開發股份有限公司、普達系統股份有限公司、仁寶健康科技股份有限公司、雲銳智慧科技股份有限公司。 副董事長：恆顯科技股份有限公司、星瑞半導體股份有限公司、普達系統股份有限公司。
		Ascendant Private Equity Investment Ltd.、Auscom Engineering Inc.、Big Chance International Co., Ltd.、Bizcom Electronics, Inc.、Compal Electronics (Holding) Ltd.、Compal Poland Sp. z o. o (CPL)、Compal Europe (Poland) Sp. z o.o.、Compal International Holding Co., Ltd.、Compal Rayonnant Holdings Ltd.、Flight Global Holding Inc.、Compal USA (Indiana), Inc.、Compalead Electronics B.V.、Core Profit Holdings Limited、Etrade Management Co., Ltd.、Forever Young Technology Inc.、Webtek Technology Co., Ltd.、High Shine Industrial Corp.、Just International Ltd.、Shennona Corporation、COMPAL MEXICO ELECTROMEX,S.A DE C.V.、Compal USA Holding Inc.、Trifecta Sense Hoding Inc.、弘晉投資股份有限公司、弘記投資股份有限公司、金仁寶管理服務股份有限公司、恆顯科技股份有限公司、智易科技股份有限公司、華期創業投資股份有限公司、極創電子股份有限公司、瑞宏新科技股份有限公司、鉅寶科技股份有限公司、鵬寶科技股份有限公司、聯恆國際股份有限公司、晨豐光電股份有限公司、立寶光電股份有限公司、皇鋒通訊股份有限公司、聯恆國際股份有限公司、勤立生物科技股份有限公司、宏智生醫科技股份有限公司、宇核生醫股份有限公司、博信生物科技股份有限公司、宏智生醫科技股份有限公司、奔騰智生醫股份有限公司、厚德生醫創業股份有限公司、瑞寶生醫股份有限公司、承寶生技股份有限公司、金仁寶總部資產開發股份有限公司、鳳凰創新創業股份有限公司、仁寶瑞芳健康資產開發股份有限公司、普達系統股份有限公司、仁寶健康科技股份有限公司、台灣善合股份有限公司、品醫生技股份有限公司、普達系統股份有限公司、仁寶健康科技股份有限公司、承寶生醫股份有限公司、雲銳智慧科技股份有限公司。

職稱	姓名	目前兼任本公司及其他公司之職務
		監察人：司、仲穎智能科技(蘇州)有限公司、昆山柏泰電子有限公司、雲銳智慧科技股份有限公司、仁寶企業管理(成都)有限公司、仁寶投資(四川)有限公司、仁寶電腦(成都)有限公司。
		總經理：弘晉投資股份有限公司、弘記投資股份有限公司、鯨寶科技股份有限公司、鵬寶科技股份有限公司。
		副總經理：仁寶電腦工業股份有限公司。
董事	洪輝龍	總經理：博智電子股份有限公司。
		董事：Allied Circuit Meiko Vietnam Co., LTD.。
		監事：昆山博好智貿易有限公司。
董事	郭玄彬	董事：A Team Tech Inc.、敏視電腦技術(上海)有限公司、鴻名企業股份有限公司、CELERAISE
董事	張義德	董事長：傳成科技有限公司。
獨立董事	許欽洲	獨立董事：華南產物保險股份有限公司、嘉威生活股份有限公司。
		薪酬委員：博智電子股份有限公司、嘉威生活股份有限公司。
		審計委員：博智電子股份有限公司、華南產物保險股份有限公司、嘉威生活股份有限公司。
獨立董事	湯玲郎	薪酬委員：博智電子股份有限公司。
		審計委員：博智電子股份有限公司。
		主任委員：中華民國品質學會服務品質委員會。
		理事：中華民國品質學會。
獨立董事	陳秋銘	兼任副教授：元智大學管理學院。
		薪酬委員：博智電子股份有限公司。
		審計委員：博智電子股份有限公司。

■法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東	
仁寶電腦工業股份有限公司 基準日： 115年3月31日	台新國際商業銀行股份有限公司受託保管國泰台灣高股息傘型證券投資信託基金之台灣 E S G 永續高股息 E T F 證券投資信託基金專戶	4.45%
	台北富邦商業銀行股份有限公司受託保管復華台灣科技優息 E T F 證券投資信託基金專戶	3.70%
	金寶電子工業股份有限公司	3.44%
	元大台灣高股息基金專戶	3.26%
	新制勞工退休基金	2.51%
	合作金庫銀行股份有限公司	1.31%
	匯豐（台灣）商業銀行股份有限公司受託保管里納新興市場價值基金投資專戶	1.29%
	美商摩根大通銀行台北分行受託保管羅貝可資本成長基金投資專戶	1.05%
	渣打國際商業銀行營業部受託保管紐約市集團信託投資專戶	0.92%
	美商摩根大通託管 APG 退休基金投資專戶	0.91%

註：若其主要股東為法人者，詳下表。

■主要股東為法人者其主要股東

法人名稱	法人之主要股東
金寶電子工業股份有限公司 基準日：115年3月27日	仁寶電腦工業股份有限公司 (8.24%)
	鵬寶科技股份有限公司 (4.61%)
	博鑫開發有限公司 (2.66%)
	合寶投資股份有限公司 (1.99%)
	瑞信興業股份有限公司 (1.86%)
	華南商業銀行受託保管元大臺灣價值高息 ETF 證券投資信託基金專戶 (1.48%)
	蔡麗珠 (1.44%)
	瑞士銀行台北分行受蔡麗珠信託財產專戶 (1.33%)
	許勝雄 (0.91%)
	瑞士銀行台北分行受許勝雄信託財產專戶 (0.90%)
合作金庫銀行股份有限公司	合庫金融控股股份有限公司 (100.00%)

■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 (註 1)	獨立性情形 (註 2)	兼任其他公開 發行公司獨立 董 事 家 數
仁寶電腦工業(股)公司 代表人：張永青董事		➤現任本公司董事長、韶陽科技(股)公司董事長。 ➤歷任仁寶電腦工業(股)公司董事/執行副總。 ➤具商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。	未有公司法第 30 條各款情事之一	1
仁寶電腦工業(股)公司 代表人：王正強董事		➤現任仁寶電腦工業(股)公司副總經理 ➤具商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。		0
洪輝龍董事		➤現任博智電子(股)公司總經理。 ➤歷任九德電子(股)公司執行副總經理。 ➤具商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。		0
張義德董事		➤現任傳成科技有限公司董事長。 ➤具商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。		0
郭玄彬董事		➤現任鴻名企業(股)公司董事。 ➤具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。		0
楊演松董事		➤歷任保全聯合會計師事務所會計師。 ➤具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。		0

姓名	條件	專業資格與經驗 (註 1)	獨立性情形	兼任其他公開 發行公司獨立 董 事 家 數
許欽洲 獨立董事		➤美國約翰霍浦金斯大學經濟學系博士班研究。 ➤現任華南產物保險(股)公司獨立董事。 ➤歷任金管會保險局副局長。 ➤具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。 ➤未有公司法第 30 條各款情事之一。	1.均具有獨立董事之獨立性資格。 2.符合獨立性情形 ➤本人、配偶、二親等以內親屬並無擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人。 ➤本人、配偶、二親等以內親屬並無持有公司股份。	2
湯玲郎 獨立董事		➤現任元智大學管理學院兼任副教授。 ➤歷任元智大學管理學院副教授。 ➤具商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。 ➤未有公司法第 30 條各款情事之一。	➤並無擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 ➤最近二年並無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	0
陳秋銘 獨立董事		➤歷任明基材料(股)公司獨立董事。 ➤歷任金像電子(股)公司副董事長。 ➤具商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。 ➤未有公司法第 30 條各款情事之一。		0

註 1：專業資格與經驗：敘明個別董事之專業資格與經驗，如屬審計委員會成員且具備會計或財務專長者，應敘明其會計或財務背景及工作經歷，另說明是否未有公司法第 30 條各款情事。

註 2：獨立董事應敘明符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人；最近二年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

■ 董事會多元化及獨立性

➤董事會多元化：敘明董事會之多元化政策、目標及達成情形

董事會為本公司最高經營決策單位，考量其組成多元性、獨立性及永續專業領域之專長，成員產生方式採用候選人提名制，再由股東會選舉產生。依據本公司「公司治理實務守則」第 20 條，董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針。董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養，為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力：一、營運判斷能力。二、會計及財務分析能力。三、經營管理能力。四、危機處理能力。五、產業知識。六、國際市場觀。七、領導能力。八、決策能力。

本公司現任董事會成員均具備相關產業背景及經營管理能力，惟為使公司永續經營，董事會成員之組成主要以各領域的專業性及互補性為優先考量，其性別、年齡次之。董事會成員多元化情形如下。

職稱	姓名	多元化核心項目						
		營運判斷力	經營管理	領導決策	產業知識	國際市場觀	財務會計	危機處理
董事長	仁寶電腦工業(股)公司 代表人：張永青	V	V	V	V	V	V	V
董事	仁寶電腦工業(股)公司 代表人：王正強	V	V	V	V	V	V	V
董事	洪輝龍	V	V	V	V	V	V	V
董事	張義德	V	V	V	V	V	V	V
董事	郭玄彬	V	V	V	V	V	V	V
董事	楊演松	V	V	V	V	V	V	V
獨立董事	許欽洲	V	V	V	V		V	V
獨立董事	湯玲郎	V	V	V	V	V	V	V
獨立董事	陳秋銘	V	V	V	V	V	V	V

項目		董事		獨立董事	
		人數	比率	人數	比率
年齡	51~60 歲	1	11%	0	0%
	61~70 歲	3	34%	1	11%
	71~80 歲	2	22%	2	22%
性別	男	6	67%	3	33%
	女	0	0%	0	0%
國籍	中華民國	6	67%	3	33%
員工身分	本公司	1	11%	0	0%

本公司多元化政策之具體管理目標及達成情形如下：

管理目標	達成情形
兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一	達成
增加一席女性董事	預計下屆董事會期增加一名女性董事以達成目標

➤董事會獨立性：敘明獨立董事人數及比重，並說明董事會具獨立性，及附理由說明是否無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事，包括敘明董事間、監定人間具有配偶及二親等以內親屬關係之情形：

本公司董事會由 9 位董事所組成，其中 3 席為獨立董事，獨立董事占比為 33%，獨立董事均符合金融監督管理委員會證券期貨局有關獨立董事之規範，且各董事及獨立董事間無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事。

本公司已建立董事會績效評估制度，每年應至少執行一次內部評估，每三年應委任外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行一次外部評估。本公司已完成 114 年度內部及外部績效評估，評估結果於提報董事會後，揭露於本公司年報及公司網站。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

115 年 3 月 27 日

職稱	國籍	姓名 (註1)	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 任其他之 公司職務	具配偶或二親 等以內關係之 人員關係			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	洪輝龍	男	96.06.28	329,606	0.54%	0	0.00%	0	0.00%	國立政治大學 EMBA 交通大學電子物理系 IBM 台灣國際商業機器(股)公司資深 製造業顧問 九德電子(股)公司執行副總經理	參閱第 9 頁	無	無	無	無
資深 副總經理	中 華 民 國	楊敏華	男	99.10.27	168,473	0.28%	0	0.00%	0	0.00%	健行工專電機科 九德電子(股)公司廠長 博智電子(股)公司董事	無	無	無	無	無
副總 經理	中 華 民 國	林于凱	男	99.10.01	101,789	0.17%	0	0.00%	0	0.00%	中央大學企管研究所碩士 台灣大學化學工程學系 建捷科技(股)公司業務處長 博智電子(股)公司董事	無	無	無	無	無
副總 經理	中 華 民 國	邱宗偉	男	115.01.12	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	中國文化大學化學系 先豐通訊(股)公司製造處廠長、事業 處處長 南亞電路板(股)公司高級工程師	無	無	無	無	無
處長	中 華 民 國	劉碧香	女	99.10.01	13,716	0.02%	0	0.00%	0	0.00%	南亞工專化工科 九德電子(股)公司品保處經理	無	無	無	無	無
處長	中 華 民 國	詹煉貴	男	99.09.01	43,500	0.07%	0	0.00%	0	0.00%	台北商專企管科 中德投資有限公司業務部經理	無	無	無	無	無
處長 財會主管 兼公司治理 理主管	中 華 民 國	沈宮雯	女	96.06.28	72,709	0.12%	0	0.00%	0	0.00%	CLEVELAND STATE UNIVERSITY 會計及財務資訊系統碩士 中興大學法商學院會計系 美國會計師考試通過 宇極科技(股)公司財務處處長	無	無	無	無	無

職稱	國籍	姓名 (註1)	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 任其他之 公司職務	具配偶或二親 等以內關係之人 關係			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	
處長	中 華 民 國	賴秉鉞	男	106.02.01	53,467	0.10%	0	0.00%	0	0.00%	台灣科技大學高階科技研發碩士 文化大學化學系 九德電子(股)公司設計課課長 鴻勝科技(股)公司研發課課長	無	無	無	無	無
處長	中 華 民 國	曾建超	男	113.03.01	8,265	0.01%	156	0.00%	0	0.00%	國立高雄工專化工科 九德電子(股)公司生產部副廠長	無	無	無	無	無
副處長 兼會計處 兼公司管 理主管	中 華 民 國	楊大緯	男	115.03.06	22,000	0.04%	0	0.00%	0	0.00%	淡江大學會計系 博智電子(股)公司財會處經理 瑞安大藥廠(股)公司會計主管 安侯建業聯合會計師事務所副理	無	無	無	無	無

註1：公司董事長與總經理均非為同一人、亦非互為配偶或一親等親屬者；詹煉貴處長於114年8月8日退休；沈宮雯處長於115年3月6日退休。

二、最近年度支付董事、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：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及佔稅後純益之比例		領取來自子公司以外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)(註2)		退職退休金(F)	員工酬勞(G)							
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司							
										現金紅利金額	股票紅利金額						
董事長	仁寶電腦工業(股)公司 代表人：張永青																
董事	仁寶電腦工業(股)公司 代表人：王正強																
董事	洪輝龍	2,520	2,520	0	0	5,387	360	360	8,267	14,322	108	108	5,100	0	27,797	27,797	無
董事	張義德								2.20%						7.38%	7.38%	
董事	郭玄彬																
董事	楊演松																
獨立董事	許欽洲																
獨立董事	陳秋銘	1,800	1,800	0	0	0	0	180	1,980	0	0	0	0	0	1,980	1,980	無
獨立董事	湯玲郎								0.53%						0.53%	0.53%	
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：																	
依本公司章程之規定，本公司全體董事之報酬，依其對營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業水準，由薪資報酬委員會提報董事會議定之。本公司獨立董事之酬金依據公司章程規定，訂定「博智電子股份有限公司董事及功能性委員會委員酬金給付辦法」，支領之酬金說明如下：																	
本公司獨立董事每月支給固定報酬。其他業務執行費，包括每月固定支領車馬費。																	
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。																	

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：
依本公司章程之規定，本公司全體董事之報酬，依其對營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業水準，由薪資報酬委員會提報董事會議定之。本公司獨立董事之酬金依據公司章程規定，訂定「博智電子股份有限公司董事及功能性委員會委員酬金給付辦法」，支領之酬金說明如下：

本公司獨立董事每月支給固定報酬，若參與功能性委員會，每月另行支給固定報酬。其他業務執行費，包括每月固定支領車馬費。

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。

註1：薪資、獎金及特支費包含以股份基礎給付之估列費用。

■ 酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司 H	本公司	財務報告內所有公司 I
低於 1,000,000 元	王正強、張義德、郭玄彬、楊演松、洪輝龍、許欽洲、陳秋銘、湯玲郎	王正強、張義德、郭玄彬、楊演松、洪輝龍、許欽洲、陳秋銘、湯玲郎	王正強、張義德、郭玄彬、楊演松、許欽洲、湯玲郎	王正強、張義德、郭玄彬、楊演松、許欽洲、陳秋銘、湯玲郎
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)				
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	仁寶電腦工業(股)公司 張永青	仁寶電腦工業(股)公司 張永青	仁寶電腦工業(股)公司 張永青	仁寶電腦工業(股)公司 張永青
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-	洪輝龍	洪輝龍
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	10 席	10 席	10 席	10 席

(二)監察人之酬金：不適用(本公司採審計委員會制)

(三)總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)(註1)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及佔稅後純益之比例(%)		來自本公司以外之酬金
		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	現金紅利金額	股票紅利金額	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	洪輝龍	12,889	12,889	324	324	13,080	13,080	11,829	0	0	38,122	10.13%	38,122	10.13%
資深副總	楊敏華													
副總經理	林于凱													

註1：獎金及特支費包含以股份基礎給付之估列費用。

■ 酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	-	-
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	-
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	楊敏華、林于凱	楊敏華、林于凱
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	洪輝龍	洪輝龍
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	3 席	3 席

(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

114 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名(註)	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
總經理	洪輝龍	0	16,753	16,753	4.45%
資深副總	楊敏華				
副總經理	林子凱				
處長	劉碧香				
處長	詹煉貴				
處長	沈宮雯				
處長	賴秉鉞				
處長	曾建超				

註：詹煉貴處長於 114 年 8 月 8 日退休；沈宮雯處長於 115 年 3 月 6 日退休。

(五)本公司及合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、總經理及副總經理等之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、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：

1.最近二年度董事、總經理及副總經理酬金之分析

職稱	113 年度		114 年度	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事酬金	17.62%	17.62%	12.86%	12.86%
總經理及副總經理酬金				

註：113 年度酬金係為實際數。

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

本公司於 100 年 9 月 29 日通過設置薪酬委員會，負責訂定並定期檢討本公司董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

■本公司董事因執行業務之報酬，依照本公司章程第23條規定，依其對公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業水準，授權董事會議定之；董事酬勞之盈餘分配，係遵循本公司章程第28條規定，提報董事會並向股東會報告後發放。公司已為董事購買董事責任險。

■總經理及副總經理之酬金，包含薪資、獎金及員工紅利等項在內，依據薪資政策，亦參考同業通常水準，經綜合評估公司營運績效、個人工作績效表現及貢獻度後，由薪資報酬委員擬訂建議案後，提交董事會決議。

■本公司給付之酬金均經內部審慎評估，並由薪酬委員會及董事會審核決議，對未來應不致產生重大風險。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

■114 年度董事會開會 7 次(A)，董事出(列)席情形：

職稱	姓名	實際出(列) 席次數(B)	委託出席 次數	實際出(列)席 率%【B/A】	備註
董事長	仁寶電腦工業(股)公司 代表人：張永青	7	0	100%	連任
董事	仁寶電腦工業(股)公司 代表人：王正強	6	1	86%	連任
董事	洪輝龍	7	0	100%	連任
董事	張義德	6	1	86%	連任
董事	郭玄彬	7	0	100%	連任
董事	楊演松	6	1	86%	連任
獨立董事	許欽洲	4	3	57%	連任
獨立董事	陳秋銘	6	1	86%	連任
獨立董事	湯玲郎	7	0	100%	連任

註：第十二屆董事改選及就任日期為 112 年 6 月 19 日。

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)證交法第 14 條之 3 所列事項：不適用(本公司設置審計委員會取代監察人職能)。

(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：

●114 年 5 月 13 日第十二屆第十二次董事會

*113 年度董事酬勞及員工酬勞金額分配案

本案由張永青董事委請獨立董事陳秋銘代理主持討論及表決，除獨立董事以外之董事及經理人，依董事會議事規範規定，與當事人有關之事項，為迴避利益不參與討論及表決，經代理主席徵詢其餘出席董事均無異議照案通過。

●114 年 11 月 7 日第十二屆第十六次董事會

*本公司 114 年度年終獎金發放預估案

本案因董事洪輝龍先生同時兼任經理人，依董事會議事規範規定，與當事人有關之事項，為迴避利益不參與討論及表決，經主席徵詢其餘出席董事均無異議照案通過。

*本公司董事長及經理人 115 年度個別薪資報酬內容及數額

因本案與董事張永青先生、洪輝龍先生有關，依董事會議事規範規定，與當事人有關之事項，為迴避利益不參與討論及表決，委請陳秋銘獨立董事代理主持討論及表決，經主席徵詢其餘出席董事均無異議照案通過。

三、董事會評鑑執行情形：

本公司董事會於109年7月6日通過修正之「董事會績效評估辦法」，每年應至少執行一次內部評估，每三年應委任外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行一次外部評估。本公司已分別執行113年度內部及外部績效評估，內部績效評估結果為「優」，未來本公司將持續提升董事會運作效益。112年度已委任外部專業獨立機構進行外部績效評估，評估結果為「進階」，本公司將參考提出之建議，持續強化董事會架構及組成成員，以達成更佳的董事會績效。本公司112年度外部績效評估已於113年2月27日提報董事會、114年度內部績效評估已於115年3月6日提報董事會，詳細評估結果已揭露於公司網站。

評估範圍	評估方式	評估期間	評估內容
董事會、個別董事成員、功能性委員會	外部專業獨立機構	每三年執行一次	董事會架構與流程、董事會組成成員、法人與組織架構、角色與權責、行為與文化、董事培訓與發展、風險控制的監督、申報/揭露與績效的監督。
整體董事會	董事會內部自評	每年執行一次 114/1/1 ~ 114/12/31	1.對公司營運之參與程度。 2.提升董事會決策品質。 3.董事會組成與結構。 4.董事的選任及持續進修。 5.內部控制。
個別董事成員	董事成員自評		1.公司目標與任務之掌握。 2.董事職責認知。 3.對公司營運之參與程度。 4.內部關係經營與溝通。 5.董事之專業及持續進修。 6.其他項目
功能性委員會 (審計委員會/薪資報酬委員會)	功能性委員會內部自評		1.對公司營運之參與程度。 2.功能性委員會職責認知。 3.提升功能性委員會決策品質。 4.功能性委員會組成及成員選任。 5.內部控制。

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：

- (一)依法令規定，本公司已於100年9月29日設置薪酬委員會，協助董事會訂定及定期檢討董監事及經理人合理的薪酬，以落實公司治理及維護股東權益，並於103年股東常會獨立董事之選任由二席增加至三席。
- (二)本公司於109年6月24日股東常會選任第十一屆董事後設置「審計委員會」取代監察人。
- (三)本公司為落實公司治理，提升董事會功能及建立績效目標，以強化董事會暨功能委員會運作效率，於108年11月5日經董事會決議通過訂定「董事會績效評估辦法」。
- (四)本公司為強化公司治理，依「上櫃公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」二十條規定設置本公司「公司治理主管」，為負責公司治理相關事務之最高主管，並於112年2月24日經董事會決議通過。

(二)審計委員會運作情形

◆本公司之審計委員會委員計3人。

◆第二屆委員任期：112年6月19日至115年6月18日。

◆114年度審計委員會開會6次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際列席 次數(B)	委託出席 次數	實際列席率% 【B/A】	備註
獨立董事	湯玲郎	6	0	100%	-
獨立董事	許欽洲	4	2	67%	-
獨立董事	陳秋銘	5	1	83%	-

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一)證券交易法第14條之5所列事項。

董事會	議案內容及後續處理	證交法S 14-5 所 列 事 項	未經審計委員會通 過，而經全體董事2/3 以上同意之議決事項
第十二屆 第十次 114.2.21	1.擬修訂本公司「內部控制制度、內部稽核制度」，提請公決案。	V	無此情事
	2.本公司擬出具「內部控制制度聲明書」，提請公決案。	V	無此情事
	3.本公司113年度合併及個體財務報表，提請公決案。	V	無此情事
	4.擬更換簽證會計師，提請公決案。	V	無此情事
	▲審計委員會決議結果(114.2.21)： 經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。 ▲公司對審計委員會意見之處理： 本案提報董事會，經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。		
第十二屆 第十一次 114.4.15	1.本公司113年度營業報告書，提請公決案。	V	無此情事
	2.本公司113年度盈餘分配，提請公決案。	V	無此情事
	3.擬修訂本公司「公司章程」，提請公決案。	V	無此情事
	4.擬修訂本公司「內部控制制度、內部稽核制度」，提請公決案。	V	無此情事

董事會	議案內容及後續處理	證 交 法 § 1 4 - 5 所 列 事 項	未經審計委員會通過，而經全體董事 2/3 以上同意之議決事項
	▲審計委員會決議結果(114.4.15)： 經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。 ▲公司對審計委員會意見之處理： 本案提報董事會，經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。		
第十二屆 第十二次 114.5.13	1.擬評估本公司財務報告簽證會計師獨立性及適任性，提請 公決案。	V	無此情事
	2.114 年第一季合併財務報表，提請 公決案。	V	無此情事
	▲審計委員會決議結果(114.5.13)： 經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。 ▲公司對審計委員會意見之處理： 本案提報董事會，經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。		
第十二屆 第十四次 114.8.7	1.114 年第二季合併財務報表，提請 公決案。	V	無此情事
	▲審計委員會決議結果(114.8.7)： 經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。 ▲公司對審計委員會意見之處理： 本案提報董事會，經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。		
第十二屆 第十五次 114.9.26	1.擬辦理本公司 113 年度現金增資暨國內第一次無擔保轉換公司債之計畫變更案，提請 公決案。	V	無此情事
	2.本公司擬與日商 Meiko Electronics Co., Ltd.共同投資設立一家越南子公司，提請 公決案。	V	無此情事
	▲審計委員會決議結果(114.9.26)： 經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。 ▲公司對審計委員會意見之處理： 本案提報董事會，經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。		
第十二屆 第十六次 114.11.11	1.本公司 115 年度內部稽核計劃案，提請 公決案。	V	無此情事
	2.114 年第三季合併財務報表，提請 公決案。	V	無此情事
	3.修訂本公司國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法案，提請 公決案。	V	無此情事
	▲審計委員會決議結果(114.11.11)： 經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。 ▲公司對審計委員會意見之處理： 本案提報董事會，經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。		

(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。

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。

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）：

■獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通方式：

(1)獨立董事與簽證會計師至少每年二次定期會議，會計師針對財務報表查核結果及其他法令遵循事項向獨立董事報告。

(2)內部稽核主管與獨立董事至少每季一次定期會議，就本公司內部稽核執行狀況及內控運作情形提出報告；若遇重大異常事項時得隨時召集會議。

■歷次獨立董事與會計師溝通情形摘要：

日期	溝通重點	溝通結果
114.2.21	113 年度事務所品質管理制度及案件資源之溝通、重要審計會計準則及法令更新。	無意見
114.11.11	114 年第三季季報核閱及重要證管法令及稅法更新	無意見

■歷次獨立董事與內部稽核主管溝通情形摘要：

日期	溝通重點	董事意見	審委意見
114.2.21	1、報告稽核執行情形： (1)報告 113 年第四季查核事項。 (2)報告主要查核缺失及改善情形。 2、修訂內部控制制度、內部稽核制度。 3、出具「內部控制制度聲明書」。	無	無
114.4.15	1、修訂內部控制制度、內部稽核制度。	無	無
114.5.13	1、報告稽核執行情形： (1)報告 114 年第一季查核事項。 (2)報告主要查核缺失及改善情形。	無	無
114.8.7	1、報告稽核執行情形： (1)報告 114 年第二季查核事項。 (2)報告主要查核缺失及改善情形。	無	無
114.11.11	1、報告稽核執行情形： (1)報告 114 年第三季查核事項。 (2)報告主要查核缺失及改善情形。 2、提報「115 年度內部稽核計劃」。	無	無

(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「上市櫃治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	是		本公司「公司治理實務守則」於 112 年 11 月 7 日經董事會決議通過修訂，並揭露於公司網站及公開資訊觀測站。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益				
1.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？	是		本公司設有發言人、代理發言人等專責人員負責處理股東建議或糾紛等問題。	無重大差異
2.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？	是		本公司由股務代理部負責處理主要股東名單資料及主要股東之最終控制者名單，提供相關股東名簿，隨時掌握實際控制公司之主要股東最新動態。	無重大差異
3.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？	是		各關係企業公司各別獨立運作，各公司均有其相關之內部控制制度規範。	無重大差異
4.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？	是		為建立本公司良好之重大消息處理及揭露機制，避免資訊不當洩漏，並確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性，已訂定「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」。	無重大差異
三、董事會之組成及職責				
1.董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	是		本公司董事會成員多元化，來自不同專業背景或工作領域，具備執行職務所必須之知識、技能及素養，得以健全本公司董事會結構。(請參閱第 12 至第 13 頁)	無重大差異
2.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？	是		公司尚未設置其他各類功能性委員會。	本公司將評估後再設置。
3.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？	是		本公司於 108 年 11 月 5 日訂定董事會績效評估辦法，自 109 年起執行董事會績效評估。114 年度董事會績效評估已於 115 年 3 月 6 日向董事會報告。(請參閱第 21 頁)	無重大差異

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	
4.公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	是		本公司內部每年至少一次根據會計師法第47條及會計師職業道德規範第10號公報，評估簽證會計師之獨立性及適任性，檢視其是否為本公司董事、股東或於本公司支薪，確認其非為本公司利害關係人，除要求簽證會計師提供「會計師獨立性及適任性評估表」、「超然獨立聲明書」及「審計品質指標(AQIs)」外，並依據會計師獨立性評估標準(請參閱31頁)及13項AQIs指標進行評估。經確認簽證會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及共同投資關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求，以及參考AQIs指標資訊，確認簽證會計師及其事務所，在查核經驗、專業支援及受訓時數均優於同業平均水準。最近一年度評估結果業經114年5月13日審計委員會審議通過，並提報114年5月13日董事會決議通過對簽證會計師之獨立性及適任性評估。會計師事務所因內部輪替而異動時亦同。	無重大差異
四、上市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)？	是		本公司設有專責人員負責公司治理相關事務，並已設置公司治理主管，其具備公開發行公司從事財務及股務等管理工作經驗達15年以上之資歷，其主要職責為負責執行各項公司治理相關事務，包括提供董事及審計委員會執行業務所需資料及相關法令遵循，並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相關事宜。	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、公司是否建立與利害關係人(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？	是		本公司與利害關係人之溝通管道，已於本公司於官方網站設置「利害關係人專區」，依關係人相關事項之屬性種類，由其相關單位對關係人進行聯繫、溝通及協調，本公司將妥適回應並將其建議作為本公司努力的目標。	無重大差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	是		公司委任中國信託專業股務代辦機構辦理股東會事務。	無重大差異
七、資訊公開				
1.公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	是		本公司網站定期及不定期揭露財務業務、公司治理等相關資訊。	無重大差異
2.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）？	是		本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並落實發言人制度，並依規定公開資訊。	無重大差異
3.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？	是		公司於會計年度終了後之隔年二月底前公告並申報年度財務報告，並於規定期限前完成並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。	無重大差異
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？	是		如下說明	無重大差異
◎員工權益及僱員關懷 本公司訂有員工工作規則，並確實執行相關內容，以維護員工權益及規範相關員工退休資訊並依規定提撥員工退休金，以安定員工退休生活。 ◎投資者、供應商關係及利害關係人之權利 本公司訂有誠信經營守則、誠信經營作業程序及行為指南，所以公司與供應商、投資人及利害關係人等在溝通時，皆秉持誠信原則，以誠懇的態度與其溝通，並以最合理的方法解決事情，從未曾與人發生過抗議或爭執的事項。 ◎保護消費者或客戶政策之執行情形 本公司設有專業客服人員，提供良好各項服務及解決客戶之問題管道。 ◎董事對於利害關係議案迴避情形 董事會如有審議與董事有利害關係之議案，董事將以高道德標準迴避相關議案。 ◎風險管理政策及風險衡量標準之執行情形 本公司已依相關辦法執行。				

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	
◎公司為董事購買責任保險之情形					
本公司自 101 年起即為董事購買責任保險，114 年度保險金額為美金 5,000 仟元。					
◎董事進修之情形					
本公司不定期通知董事關於主管機關或專業機構開辦之董事進修課程，或視實際業務需要舉辦研討會，114 年度進修課程如下：					
職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	張永青	114.5.20	台北市進出口商業同業公會	全球經貿新變局的挑戰與因應	3
		114.8.14	社團法人中華公司治理協會	永續發展績效與高階主管薪酬	3
獨立董事	許欽洲	114.3.17	財團法人保險事業發展中心	國際上已適用 IFRS17 之保險業者如何與外部關係人溝通相關 IFRS17 接軌資訊	3
		114.5.20	台北市進出口商業同業公會	全球經貿新變局的挑戰與因應	3
		114.9.1	台北金融研究發展基金會	公司治理-永續金融	3
		114..9.8		公司治理-金融友善服務準則	2
		114.9.24	財團法人台灣金融研訓院	防制洗錢與打擊資恐相關法規對董事會的要求	3
獨立董事	陳秋銘	114.7.11	社團法人中華公司治理協會	人工智慧背後的半導體產業革命新思維	3
		114.11.14		穩定幣的原理與區塊鏈虛擬資產的發展趨勢	3
獨立董事	湯玲郎	114.5.8	社團法人中華公司治理協會	董事會(永續發展委員會)年度永續治理策略管理	3
		114.5.20	台北市進出口商業同業公會	全球經貿新變局的挑戰與因應	3
董事	張義德	114.7.4	社團法人中華公司治理協會	永續傳承與 AI 應用轉型之路	3
		114.12.5		永續資訊揭露不實(漂綠)的法律責任分析	3
董事	洪輝龍	114.3.29	台北市進出口商業同業公會	展望 2025 全球產經趨勢與台灣產業轉型之道	3
		114.5.20		全球經貿新變局的挑戰與因應	3
董事	楊演松	114.5.12	中華無形資產暨企業評價協會	企業評價作為企業診斷及管理的工具	3
		114.7.11	社團法人中華公司治理協會	人工智慧背後的半導體產業革命新思維	3

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	

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事	王正強	114.5.14	台灣董事學會	美國關稅新風暴-供應商生存戰略	3
		114.8.20	台北律師公會	公司治理人員實務進階分享	3
		114.10.3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	114 年度防範內線交易宣導會	3
		114.11.12	台灣董事學會	企業數位轉型-AI 與新興科技應用案例	3
董事	郭玄彬	114.7.9	臺灣證券交易所	2025 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6
		114.9.8	TWSE / bcsd Taiwan / Global Network	CDP 對應 IFRS S2 問題解析宣導課程	6
		114.10.31	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	114 年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3

■會計主管、公司治理主管及稽核主管進修之情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
會計主管	沈宮雯	114.11.26	財團法人中華民國會計研究發展基金會	永續資訊編製與申報實務研習班	6
		114.12.26		IFRS18「財務報表中之表達與揭露」準則與實務解析	6
公司治理主管	沈宮雯	114.5.20	台北市進出口商業同業公會	全球經貿新變局的挑戰與因應	3
		114.7.29	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	114 年度上興櫃公司內部人股權宣導說明會	3
		114.8.22	中華民國工商協進會	2025 台新新光淨零高峰論壇	3
		114.12.10	臺北律師公會	2025 公司治理論壇：變局下之公司治理研討會	3
會計主管代理人	楊大緯	114.11.26	財團法人中華民國會計研究發展基金會	永續資訊編製與申報實務研習班	6
		114.12.19		永續資訊之管理-內控實務全盤解析	6
稽核主管	張邈	114.1.15	中華民國內部稽核協會	生成式 AI Python 爬蟲 x 提示工程——以「最新法規」演練	3
		114.2.27		永續資訊揭露不實之法律責任	3

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	

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
稽核主管	張邨	114.4.21	中華民國內部稽核協會	運用生成式 AI 跨足多領域創意合作之查核	3
		114.5.16		如何解讀企業永續報告書	3
		114.5.16		專業有效率的溝通稽核成果-稽核報告分享	3
		114.5.20		稽核/財會人員違法案例分析與因應之道	6
		114.5.29		理解並掌握 GIAS：內部稽核 2025 新準則	1
		114.6.10		合法與合法之外：稽核工作的道德倫理責任再思考	3
		114.6.13		「漂綠」(greenwashing) 與不實永續報告書的法律責任分析	6
		114.7.15		挑戰智慧技能實務分享	3
		114.8.12		從法令與治理角度看企業之 AI 應用與創新	3
		114.9.18		台灣的反貪腐法規與實際案例分享	3
		114.9.18		從法令遵循看 ESG 浪潮下的雇主責任	3
		114.10.23		從法令與治理角度看企業之 AI 應用與創新	3
		114.11.25		企業防弊談企業內控中應注意的常見實例	3

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。

◆114 年改善情形：

- (1)公司已揭露過去一年溫室氣體範疇三類別及年排放量。
- (2)公司已制定能源管理計畫。
- (3)公司已制定提升員工職涯能力之員工培訓發展計畫，並揭露內容及其實施情形。
- (4)公司已制定個人資料保護政策，並揭露內容及其實施情形。
- (5)公司針對產品與服務之顧客健康與安全、行銷或標示等議題，制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序。

◆預計改善情形：

- (1)公司董事會成員新增一位女性董事。
- (2)公司二分之一以上獨立董事其連續任期不超過三屆。

■會計師獨立性評估標準：

評估項目	評估結果	是否符合獨立性
會計師截至最近一次簽證作業，是否有七年未更換之情事。	否	是
會計師與本公司是否有直接或重大間接財務利害關係。	否	是
會計師與本公司是否有任何不適當關係，或有兼任本公司或關係企業之經常工作，支領固定薪給。	否	是
會計師名義是否有為他人使用。	否	是
會計師是否握有本公司及關係企業之股份，或與本公司及關係企業有金錢借貸之情事。	否	是
會計師與本公司或關係企業是否有共同投資或分享利益之關係。	否	是
會計師是否有涉及本公司或關係企業制定決策之管理職能。	否	是
會計師是否有兼營可能喪失其獨立性之其他事業。	否	是
會計師是否與本公司管理階層人員有配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係。	否	是
會計師是否有收取任可與業務有關之佣金。	否	是
截至目前為止，會計師是否受有處分或損失獨立原則之情事。	否	是

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，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

姓名 身份別	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
許欽洲 獨立董事 召集人	➢美國約翰霍浦金斯大學經濟學系博士班研究。 ➢現任華南產物保險(股)公司獨立董事。 ➢歷任金管會保險局副局長。 ➢具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。 ➢未有公司法第 30 條各款情事之一。	1.均具有獨立董事之獨立性資格。 2.符合獨立性情形 ➢本人、配偶、二親等以內親屬並無擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人。	1
湯玲郎 獨立董事	➢現任元智大學管理學院兼任副教授。 ➢歷任元智大學管理學院副教授。 ➢具商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。 ➢未有公司法第 30 條各款情事之一。	➢本人、配偶、二親等以內親屬並無持有公司股份。 ➢並無擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。	0
陳秋銘 獨立董事	➢歷任明基材料(股)公司獨立董事。 ➢歷任金像電子(股)公司副董事長。 ➢具商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。 ➢未有公司法第 30 條各款情事之一。	➢最近二年並無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	0

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2)第五屆委員任期：112 年 7 月 4 日至 115 年 6 月 18 日。

➢114 年度薪資報酬委員會開會 4 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
召集人	許欽洲	2	2	50%	
委員	陳秋銘	3	1	75%	112 年 7 月 4 日 推舉為召集人
委員	湯玲郎	4	0	100%	

◆薪資報酬委員會委員資格

本公司薪資報酬委員會委員均為獨立董事，其專業資格及獨立性，均符合薪資報酬委員會委員職權與辦法第五條及第六條之規定。

◆薪資報酬委員會職權

☆訂定並定期檢討董事(含獨立董事)及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

☆定期評估並訂定董事(含獨立董事)及經理人之薪資報酬。

上述所提及之薪資報酬，包括現金報酬、認股權、分紅入股、退休福利或離職給付、各項津貼及其他具有實質獎勵措施。

◆薪資報酬委員會之討論事由與決議結果及公司對於成員意見之處理。

董事會	議案內容及後續處理
第十二屆 第十次 114.2.21	1.113 年度董事酬勞及員工酬勞提撥金額，提請 公決案。
	2.本公司辦理 113 年度現金增資發行新股，經理人分配可認購股數案，提請 公決案。
	▶薪資報酬委員會結果(114.2.21) 經全體出席委員同意照案通過。
	▶公司對薪資報酬委員會意見之處理 ●第 1 案及第 2 案 本案提報董事會，經主席徵詢其餘出席董事均無異議照案通過。
第十二屆 第十一次 114.4.15	1.擬提報本公司「基層員工」範圍定義案，提請 公決案。
	2.114 年度董事及員工酬勞提撥比率，提請 公決案。
	▶薪資報酬委員會結果(114.4.15) 經全體出席委員同意照案通過。
	▶公司對薪資報酬委員會意見之處理 ●第 1 案及第 2 案 本案提報董事會，經主席徵詢其餘出席董事均無異議照案通過。
第十二屆 第十二次 114.5.13	1.113 年度董事酬勞及員工酬勞金額分配案，提請 公決案。
	▶薪資報酬委員會結果(114.5.13) 經全體出席委員同意照案通過。
	▶公司對薪資報酬委員會意見之處理 本案提報董事會，由張永青董事委請獨立董事陳秋銘代理主持討論及表決，除獨立董事以外之董事及經理人，依董事會議事規範規定，與當事人有關之事項，為迴避利益不參與討論及表決，經主席徵詢其餘出席董事均無異議照案通過。
第十二屆 第十六次 114.11.11	1.114 年度年終獎金及主管激勵獎金發放預估案，提請 公決案。
	2.董事長及經理人 115 年度個別薪資報酬內容及數額，提請 公決案。
	▶薪資報酬委員會結果(114.11.11) 經全體出席委員同意照案通過。
	▶公司對薪資報酬委員會意見之處理 本案提報董事會： ●第 1 案 本案因董事洪輝龍先生同時兼任經理人，依董事會議事規範規定，與當事人有關之事項，為迴避利益不參與討論及表決，經主席徵詢其餘出席董事均無異議照案通過。 ●第 2 案 因本案與董事張永青先生、洪輝龍先生有關，依董事會議事規範規定，與當事人有關之事項，為迴避利益不參與討論及表決，委請陳秋銘獨立董事代理主持討論及表決，經主席徵詢其餘出席董事均無異議照案通過。

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。
- 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。

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		博智永續發展推動小組於112年4月成立，由業務副總擔任管理代表，指派各部門最高主管擔任各功能小組組長，由推動小組轄下各功能小組成員跨部門整合資源，推動企業永續發展之落實，並訂每兩周於主管會議由管理代表向總經理報告執行進度。推動小組下設置功能性編組，不同永續發展議題則由各相關部門兼任分別為：創新管理與供應鏈管理、客戶關係、永續環境與責任、公司治理與風險管理、資訊安全、人力資源與社會參與。每季向董事會，呈報永續方案推動情形及執行結果，並於114年8月呈報董事會通過，並公開發行113年度永續報告書，充份揭露公司治理、經濟、環境與社會執行的成果。	無重大差異
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V		本公司依據訂定之「永續發展實務守則」，落實公司治理，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，發展永續環境、維護社會公益，針對重大議題訂定相關風險管理政策與措施。	無重大差異
三、環境議題				
(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		本公司內部已制定環境、安全與衛生管理作業，積極進行有關之自主管理，落實各項污染防制作業，以確保員工工作環境之安全衛生，維護生態平衡，並取得 ISO14001 環境管理系統與 ISO45001 職業安全衛生管理系統之認證。	無重大差異
(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？	V		本公司廠內確實執行垃圾分類、資源回收再利用，並委有專業環保公司回收，能源使用每年用電量降低 1%。	無重大差異
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛至風險與機會，並採取相關之因應措施？	V		本公司已將氣候變遷對本公司現在及未來的潛在風險與機會納入評估，已推行 ISO14064-1 溫室氣體盤查及查證並積極推動量化管理系統。	無重大差異

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		1.本公司自 102 年即開始每年統計溫室氣體排放量、用水量及用電量，設定節水節電目標持續改善。 2.減少事業廢棄物總量，提高可回收廢棄物資源，並慎選廢棄物清除處理及再利用廠商，以降低環保風險。	無重大差異
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？	V		本公司遵循國家現行相關勞動法規及國際人權公約，保障員工之合法權益，並依法制定相關之管理政策與程序。	無重大差異
(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？	V		本公司依工作規則訂定合理之薪酬、休假及其他福利措施。董事會設有薪酬委員會，主責薪資報酬政策、制度標準與結構；員工組成職工福利委員會，辦理各項福利事項。整體獎酬政策係依據個人績效及對公司貢獻度做經營成果之分配。	無重大差異
(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？	V		1.本公司以提供安全、健康、舒適的工作環境為目標，推動健康與安全管理，使同仁養成正確的觀念及健康的身心。定期實施作業環境測定及員工安全衛生教育訓練，另本公司訂有「職業安全衛生工作守則」，並為員工實施健康檢查，確保員工安全健康。 2.本公司已自 91 年取得 ISO14001 環境管理系統與 109 年取得 ISO45001 職業安全衛生管理系統之認證。 3.114 年本公司共計發生 13 件職災件數，13 人受到傷害，失能傷害頻率(F.R.):6.66，失能傷害嚴重率(S.R.):73.20。環安單位針對每件「事故通報單」採取預防對策及「災害統計月報表」之傷害、事故頻率統計，對於未能做好安全衛生管理之單位，提送安全衛生管理委員會做專案報告。 4.114 年本公司並無發生火災及死傷人員。	無重大差異

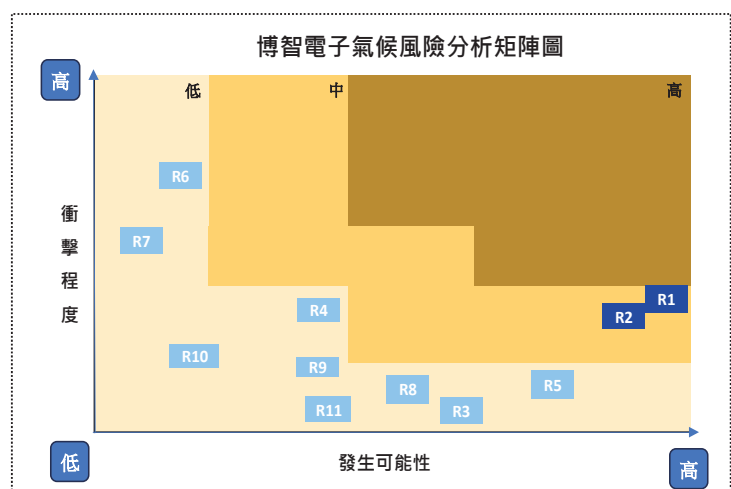
推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		本公司為員工之職涯發展創造良好環境，並建立有效之職涯能力發展培訓計畫，鼓勵員工自我提升，針對不同職涯能力參加內外部職訓課程，藉此提升專業能力，實踐職涯目標，進而達成企業營運目標。	無重大差異
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		本公司訂有客訴處理作業流程，建立以客戶為導向之品質系統，以期本公司與客戶達到雙贏。並於公司網站設置利害關係人專區，提供申訴專線及信箱，保障消費者及客戶權益。	無重大差異
(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？	V		本公司要求往來之供應商需依「供應商管理辦法」中「責任商業聯盟行為準則」規定辦理。督導供應商建立社會責任，遵循「責任商業聯盟行為準則」包含勞工、健康與安全、環境、倫理規範及管理系統等，共同遵守準則規範，承擔社會和環境責任。	無重大差異
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	本公司 114 年 8 月呈報董事會通過，並公開發行 113 年度永續報告書，充份揭露公司治理、經濟、環境與社會執行的成果。未來永續報告書將由第三方驗證單位驗證。	無重大差異
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無重大差異。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 公司企業經營之同時，積極實踐企業社會責任，以符合環境永續、友善職場、公益關懷及公司治理發展之趨勢，並肩負起企業責任，提升對國家經濟的貢獻，改善員工、社區、社會之生活品質，以達到企業經營發展之永續思維理念。 本公司於 102 年起參與各類安心活動，包括許潮英慈善基金會關懷弱勢兒童活動，並慷慨解囊，捐款世界展望會、TPCF 電路板環境公益基金會等。 與鄰里建立友好關係，定期協助打掃廠房週邊環境，維護鄰里整潔，期推動環保與整潔活動並回饋烏林里環保資源回收車捐贈等。 111 年由資策會輔導完成產品碳足跡盤查。 114 年 7 月份取得 113 年度 ISO 14064-1:2018 溫室氣體查證報告。				

(五之一)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。	本公司氣候治理以董事會為最高層級，督導公司氣候變遷相關策略與管理方針，隸屬於總經理室轄下成立「永續發展推動小組」，由管理代表，定期討論 ESG 及相關氣候變遷及風險議題，各功能小組依照權責分工執行各項決議事項，每兩週於主管會議上向總經理報告各事項執行進度，每季向董事會報告，由董事會進行檢視與指導，每年由「永續發展推動小組」管理代表向董事會呈報 ESG 及氣候相關之執行績效，由董事會進行審查與考核。 114 年本公司參考 TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures) 氣候相關財務資訊揭露建議書框架，透過永續發展推動小組下之功能小組進行氣候變遷相關的風險評估，藉由跨部門溝通討論，整合公司資源，有效降低氣候變遷風險與機會對公司財務帶來的衝擊。為強化董事會成員關於氣候變遷與永續發展相關知識，不定期安排相關進修課程，課程包含全球風險下企業的挑戰與因應、ESG 發展趨勢對應策略與上市櫃公司永續發展行動方案等。
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）。	本公司參考 TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures) 框架，搭配 IPCC 第六次評估報告(AR6)定義的其中 4 個重要的排放情境 (SSP-RCPs)，其中 SSP1-2.6 是低排放情境，SSP2-4.5 是中度排放情境，SSP3-7.0 是高度排放情境，SSP5-8.5 是極高排放的情境，並選用「臺灣氣候變遷推估資訊與調適知識平台」(TCCIP)發布之最新台灣氣候變遷推估結果，透過永續發展功能小組轄下之功能小組進行進行情境模擬，鑑別博智在價值鏈中所面臨氣候變遷風險與機會，共彙整 11 項風險及 10 項機會。從「減緩與調適」兩個層面設定氣候相關績效目標、管理機制與行動方案。 詳見本表附註一。
3.敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	本公司透過內部討論、盤點後評估由於博智電子所在之龍潭工業區地勢較高，過去從未發生淹水災情，依「臺灣氣候變遷推估資訊與調適知識平台」(TCCIP)依 SSP-RCPs 4 種情境模擬，未來 5~25 年龍潭地區降雨量也無顯著變化；在用水方面，本公司擁有桃園市政府核發之合法地下水權狀，確保廠區內用水情況安全無虞，也未有因氣候實體風險造成之供應鏈斷鏈情形，故極端氣候事件對博智電子財務應無重大影響。但本公司仍會持續關注極端氣候事件所帶來之營運衝擊，並適時提出因應對策。
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。	114 年本公司永續發展推動小組將氣候議題納入日常風險管理機制，氣候變遷風險鑑別方法參照 TCFD 報告建議，擬定風險情境時，考量轉型風險(政策和法律/市場/科技/聲譽)及實體風險(立即性、長期性)，擬定機會情境時，考量資源效率、能源、產品與服務、市場、韌性，依據發生可能性與影響程度交互的數值作為排序依據，鑑別出在不同情境下可能發生的氣候相關風險與機會因子，評估風險與機會得分，並按照得分對應風險落點等級。因應所鑑別出的風險及機會因子研議相關作為，並經呈報後核定。 依循(1)議題蒐集(2)風險鑑別(3)風險分析(4)風險矩陣等四大步驟辨識及管理風險，後續將每兩年執行一次氣候相關風險與機會鑑別，每年加以檢視，並持續監控。

項目	執行情形
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。	詳見本表附註二。
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。	針對管理氣候相關風險的轉型計畫，本公司的主要應對措施如下： ◆辨識及管理實體風險與轉型風險的指標與目標。 ◆實體風險:降雨形式與分布改變，極端天氣用電限制。 1.建置備用發電設備，並研究和投資相關儲能系統。 2.根據供電政策和能源供應狀況，優化生產計畫和物料管理。 3.與政府保持緊密的溝通和合作，了解供電政策，以及相關的能源供應資訊，以建置最佳生產排程。 ◆轉型風險： 1.碳排放減量目標：範疇 1+2：每年減少能源消耗量 1%。 2.能源管理：114 年根據 ISO50001 能源管理系統並建置能源監測控制系統，提升生產用能效率，例如透過冰水機、冷卻水塔變頻控制等節能措施，減少工廠的碳排放。 3.持續導入節能改善專案。 ◆行動方案： 1.參與供應鏈低碳管理：與產業上、中、下游共同參與「經濟部以大帶小低碳及智慧化升級轉型計畫」延續既有成果，擴大節能與低碳研發實施範圍，進一步推動供應鏈共同行動。 2.參與國際倡議：持續參與碳揭露專案(CDP)，提升 ESG 表現，有效降低轉型風險並提高企業韌性。 3.規劃購買綠電憑證並持續導入節電改善專案。
7.若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	無使用內部碳定價作為規劃工具。
8.若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證（RECs）以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證（RECs）數量。	◎轉型風險的減緩作為：落實執行溫室氣體盤查，建立能智能化的源管理系統，提高能源管理效能，另導入節能改善專案，以達到節能減碳目標。 ◎轉型風險之指標與目標：節能減碳目標：每年減少能源消耗量 1%。 ◎氣候機會的調適作為： ➢增加製程創新及智能化設備之投資，以減少能源耗用，並提升良率及生產效率，使營收及獲利增加。 ➢配合政府產業升級及節能減碳政策，積極參與相關專案，獲得政府投資補助及稅額減免。 ◎氣候機會的目標與指標：相關申請專案獲得政府單位核准。
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。	詳如下表 1-1、1-2 說明。

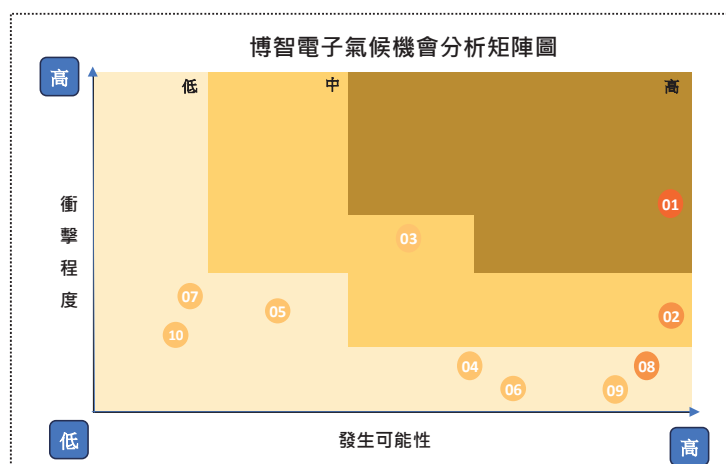
附註一：所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務（短期、中期、長期）。



氣候風險	類別	風險描述	可能性/衝擊度	影響時間
轉型風險	政策與法規	R1強制申報要求及徵收碳費	中	短期
		R2能源大戶要求（建置10%再生能源）	中	短期
		R3碳關稅	低	長期
		R4耗水費課徵	低	短期
	技術	R6低碳技術、高效能技術改良與創新之轉型	低	長期
		R7低碳產品與服務轉型之需求	低	中期
	市場	R5綠色運輸成本	低	中期
	聲譽	R8永續競爭力-永續管理與溝通成本	低	中期
實體風險	長期性	R9淹水	低	長期
	立即性	R10缺水	低	長期
		R11極端溫度改變	低	短期

註：1.短期: 1-2 年；中期:3-5 年；長期:6 年以上。

2.R1 與 R2 為博智電子鑑別出氣候相關風險優先關注議題。



氣候機會	類別	機會描述	可能性/衝擊度	影響時間
機會	資源效率	O1使用更高效率的生產	高	短期
		O2提高回收再利用比率	中	短期
		O4興建綠色廠房（綠建築）	低	中期
		O5使用低碳能源	低	長期
	能源來源	O6參與碳交易市場	低	中期
	產品/服務	O3低碳或高效能商品和服務	低	長期
	市場	O7進入新市場	低	中期
	韌性	O8善用公部門獎勵辦法	中	短期
		O9利害關係人信賴	低	短期
		O10供應鏈採購韌性	低	短期

註：1.短期: 1-2 年；中期:3-5 年；長期:6 年以上

2.O1 為博智電子鑑別出氣候相關機會優先關注議題。

➤重大氣候變遷風險與機會之管理及因應策略

氣候風險	風險情境說明	潛在財務衝擊	管理策略
R1 / 強制申報要求及徵收碳費	1.臺灣環境部、金管會等分階段推動全體上市櫃公司溫室氣體盤查及確信。	溫室氣體盤查及確信費用等支出，造成營業成本增加。	持續執行溫室氣體盤查/確信、導入ISO50001，建立能智能化的源管理系統，提高能源管理效能，達到節能減碳之目標。
	2.氣候變遷因應法將於115年開始實施徵收碳費(排放量超過2.5萬噸)。博智電子114年溫室氣體排放量（範疇一+範疇二）約30,372.6660噸。	節能設備改善，相關支出使營業成本增加。	博智電子歷年範疇二排放量均未達2.5萬噸列管門檻(114年排放量為2.46萬噸)，故歸屬第三類事業。即便範疇一加範疇二合計排放量超過2.5萬噸，仍不屬現行碳費徵收範圍。未來仍會導入節能改善專案，達到節能減碳之目標。
R2 / 能源大戶要求（建置10%再生能源）	經濟部能源署再生能源條例用電大戶條款(契約容量5,000kW以上用戶)，必須在5年內設置契約容量10%的再生能源、購買再生能源電力及憑證、設置儲能設備或以繳納代金方式履行義務。博智電子114年契約容量達5,300kW。	購買綠電憑證造成營業成本增加。	115年1月已取得綠電憑證，已符合法規規定。

氣候機會	機會情境說明	潛在財務衝擊	管理策略
O1 / 使用更高效率的生產	在氣候變遷的衝擊之下，國內外對於減碳的需求以逐漸加嚴，因應溫管法通過之後對於製造業所造成的溫室氣體減量壓力，博智電子積極建構智能工廠及製程創新來達成減碳目標。	1.製程創新，設備投資增加，營業成本提高，但每年可減少藥水及物料耗用量，生產成本。 2.增加智能化設備，設備投資增加，營業成本提高，但可提升良率及生產效率，預期可提升產能及增加訂單量，使營業收入及獲利增加。 3.獲得政府投資抵減補助，增加收入及減少所得稅支出。	1.製程創新，節省能源消耗，降低能源使用成本。 2.增加智能化設備，提升生產效率。 3.配合政府產業升級及節能減碳政策，積極參與政府獎勵補助專案計畫，獲取資源，提升能力，降低成本，形成多贏效益。

附註二：由於氣候的變化存高度的不確定性，為了提高公司對於極端氣候可能帶來的災害之因應韌性，博智電子參考 TCFD 框架，考量實體風險，分析營運據點所在地，可能對公司營運產生的影響。

實體風險模擬情境：台灣桃園地區

實體風險	情境模擬	情境說明	財務衝擊預測	因應對策
極端降雨造成淹水	SSP5-8.5 情境	台灣桃園地區世紀中及世紀末平均之降雨增加最大幅度為 30%及 47% 降雨趨勢來看，最大 24 小時累計雨量變化率前 30%場次，平均值基期落在約 193mm、世紀中約 197mm 左右，較無明顯變化情形，世紀末約 301mm，與基期相差約 108mm。	根據過去歷史，博智所在區域從未發生極端降雨導致淹水使廠房及設備受到災害之事件。 然若在極端的情況下，預測對公司財務仍會造成一定程度的衝擊。	強化災害應變計畫，定期舉辦防災演練，提高應變能力，可降低淹水造成的影響。
乾旱造成缺水	SSP5-8.5 情境	台灣桃園地區世紀中及世紀末世紀中及世紀末平均之氣溫可能上升 1.7°C 及 3.7°C	依據 IPCC AR6 報告，參考台灣桃園地區未來氣候趨勢推估，公司空調用電成本佔營收將增加 0.1% 以上。	汰換變頻智慧裝置，提升空調效能，以節省用電，減少溫室氣體排放。

註：情境分析之資料來源為台灣氣候變遷推估資訊與調適知識平台(TCCIP)及聯合國政府間氣候變遷專門委員會(IPCC)第六次評估報告(IPCC AR6)。

1-1 最近兩年度公司溫室氣體盤查及確信情形

1-1-1 溫室氣體盤查資訊

溫室氣體排放量			
項目	單位	113 年	114 年
範疇一：直接溫室氣體排放	公噸 CO ₂ e	4,731.0145	5,739.8340
範疇二：能源間接溫室氣體排放	公噸 CO ₂ e	21,937.0992	24,632.8320
營業收入（個體）	百萬元營收	3,616	4,950
範疇一+範疇二溫室氣體排放密集度 （總排放量／營業收入（個體））	公噸 CO ₂ e／百萬元營收	7.38	6.14

1-1-2 溫室氣體確信資訊

項目／年份	112 年	113 年
確信範圍	桃園市龍潭區工二路 128 號	桃園市龍潭區工二路 128 號
確信機構	SGS	法標國際
確信準則及確信意見	2018 年版 ISO14064-1 查證保證等級：112 年外部查證保證等級訂為類別 1、2 合理保證等級；類別 3-6 間接溫室氣體排放為有限保證等級進行查驗。	2018 年版 ISO14064-1 查證保證等級：113 年外部查證保證等級訂為類別 1、2 合理保證等級；類別 3~6 間接溫室氣體排放為有限保證等級進行查驗。

1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

指標	目標	具體作為
溫室氣體排放	本公司已進行盤查與確信作業，目前依排放量進一步討論訂定減量 1% 目標，持續控管氣候相關資訊執行情形。	➤ 持續執行溫室氣體盤查/確信、導入 ISO50001，建立能智能化的源管理系統，提高能源管理效能，達到節能減碳之目標。 ➤ 持續導入節能改善專案。 ➤ 提前規劃購買綠電憑證。 ➤ 每年減少能源耗用量 1%。

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
1.公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	是		公司明訂誠信經營守則，除於內部宣導並公佈於內部網頁，對外並於公開資訊揭露，董事會及管理階層皆落實該誠信經營守則。並完成簽署誠信經營政策聲明書文件。	無重大差異。
2.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？	是		公司進行年度風險評估，也有因應的防範控管方案。此外，公司於誠信經營作業程序及行為指南，明確規範禁止提供或收受不正當利益，並訂定收受不正當利益、禁止疏通費、政治獻金…等處理程序與防範方案。	無重大差異。
3.公司是否於防範不誠信行為方案內明訂作業程序、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？	是		公司除訂定誠信經營守則，另針對防範不誠信等行為之違規懲處及申訴制度，並明確擬定誠信經營作業程序及行為指南、員工行為準則，對內宣導並公佈於內部網頁。	無重大差異。
二、落實誠信經營				
1.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定誠信行為條款？	是		公司於建立商業關係前皆進行誠信經營評估，於從事商業行為過程中，並與商業對象說明公司誠信經營政策，並避免與不誠信經營者進行交易。	無重大差異。
2.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？	是		公司有指定行政管理處為專責單位，負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，並每年至少一次向董事會報告。	無重大差異。
3.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？	是		公司誠信經營作業程序明確規範利益迴避條款，如發現相關異常情事，得陳報直屬主管及專責單位。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
4.公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	是		本公司已建立會計制度及內控制度，且運行正常；本公司內部稽核人員定期依稽核計畫進行查核，已落實誠信經營避免舞弊情形之發生。	無重大差異。
5.公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	是		公司於新進人員報到時既將誠信經營、員工行為準則納入教育訓練重點，並不定期宣導且於內部網頁公告同仁週知遵循。	無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形				
1.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？	是		公司於誠信經營守則及行為指南明確訂定涉及不誠信行為之處理流程及申訴制度、獎懲程序。 另於公司外部網站並設立違反誠信經營檢舉管道 https://www.accl.com.tw/tw/modules/news/article.php?storyid=27	無重大差異。
2.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？	是		公司已於誠信經營作業程序與行為指南中明確訂定檢舉違反及有舞弊情事之程序，可透過申訴管道反映，並由權責單位進行調查，相關檢舉保密機制並於準則中規範。	無重大差異。
3.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？	是		公司於員工行為準則第12條有明確之檢舉、反報復之保護措施。	無重大差異。
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？	是		公司於內部網站及公開資訊揭露誠信經營相關規定，並列入新人教育訓練重點，相關人員皆能透過多元的宣導、訓練充分了解公司誠信經營理念與規範。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 公司參考主管機關範本擬訂誠信經營守則，與「上市上櫃公司誠信經營守則」並無違反條款原則之差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）： 本公司於年報、公司網站及公開資訊站揭露公司誠信經營政策，使供應商、客戶及業務相關機構、人員皆能清楚了解公司誠信經營理念與規範，針對遭檢舉違反行為準則或有舞弊情事之員工，可透過公司申訴管道（1.反映至主管知悉、2.員工意見箱、3.向管理部門主管反映...），提請公司稽核單位調查，經調查屬實者，公司將視情節輕重，採取各項適當之處份。				

(七)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊：

1.與財務資訊透明有關人員取得相關證照情形

國際內部稽核師執照1人，稽核室：張郅

2.公司內部重大資訊處理作業程序

因應本公司近年來主要業務經營及產品型態轉型、營運規模之成長，本公司陸續檢視並視需要修訂或訂定公司相關辦法程序及內部作業施行細則，以提升營運效率及加強風險管控機制，進而增進公司治理運作之執行。最近幾年配合證券主管機關相關法令準則之訂定或修正，以及考量本公司實際營運需要，已完成「董事會議事規範」、「股東會議事規則」、「薪資報酬委員會組織規程」、「董事選任程序」、「誠信經營守則」、「取得或處分資產處理程序」、「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」、「董事及經理人道德行為準則」、「審計委員會組織規程」、「董事會績效評估辦法」等之訂定或修訂。另外亦完成訂定「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」、「關係人相互間財務業務相關作業規範」等辦法以為內部各項運作之遵循。相關辦法皆放置於企業網站以供查詢，修正時亦將立即更新，另外每年規劃教育訓練時皆會安排內線交易防範課程以達宣導之效。

3.本公司網址 www.accl.com.tw →投資人專區→ 利害關係人：

☆員工

☆投資人

☆客戶

☆供應商

☆其他組織企業

(八)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書

請參閱公開資訊觀測站>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：<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，應揭露會計審查報告：無。

(九)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1.114 年度股東常會

◆時間：114 年 5 月 26 日(星期一)上午 9 時整

地點：桃園市龍潭區烏林里工二路 128 號(本公司地下室一樓)

◆重要決議事項

(1)承認本公司 113 年度營業報告書及財務報表。

(2)承認本公司 113 年度盈餘分配。

(3)修訂本公司「公司章程」。

(4)通過董事兼任，擬解除其競業禁止限制。

◆會後執行情形

發放 113 年度現金股利及資本公積發放現金執行情形：

(1)現金股利：每股配發新台幣 3 元，資本公積配發現金：每股配發新台幣 0.8 元。

(2)配息發放現金基準日為 114 年 7 月 2 日。

(3)現金股利發放現金於 114 年 7 月 25 日發放。

2.董事會

日期	會別	重要決議事項
第十二屆 第十次 114.2.21	董事會	1.通過修訂本公司「內部控制制度、內部稽核制度」。 2.通過本公司擬出具「內部控制制度聲明書」。 3.通過 113 年度董事酬勞及員工酬勞提撥金額。 4.通過本公司 113 年度合併及個體財務報表。 5.通過更換簽證會計師。 6.通過本公司辦理 113 年度現金增資發行新股，經理人分配可認購股數案。 7.通過本公司 114 年度營運計劃案。 8.通過修訂本公司「董事會議事規範」。 9.通過修訂本公司「審計委員會組織規程」。 10.通過召集本公司 114 年股東常會事宜。 11.通過本公司擬向金融機構申請融資額度。
第十二屆 第十一次 114.4.15	董事會	1.通過本公司 113 年度營業報告書。 2.通過訂定本公司限制員工權利新股收回註銷減資基準日。 3.通過本公司 113 年度盈餘分配。 4.通過本公司 113 年度分派之股東股息紅利以現金發放。 5.通過本公司擬以資本公積配發現金。 6.通過提報本公司「基層員工」範圍定義案。 7.通過修訂本公司「公司章程」。 8.通過修訂本公司「內部控制制度、內部稽核制度」。 9.通過 114 年度董事及員工酬勞提撥比率。 10.通過董事兼任，擬解除其競業禁止限制。 11.通過增列本公司 114 年股東常會召集事由。
第十二屆 第十二次 114.5.13	董事會	1.通過 113 年度董事酬勞及員工酬勞金額分配案。 2.通過評估本公司財務報告簽證會計師獨立性及適任性。 3.通過 114 年第一季合併財務報表。 4.通過本公司擬向金融機構申請融資額度。
第十二屆 第十三次 114.5.26	董事會	1.通過 113 年度盈餘配發現金股利及資本公積發放現金相關事宜。
第十二屆 第十四次 114.8.7	董事會	1.通過 114 年第二季合併財務報表。 2.通過 113 年度永續報告書。 3.通過本公司擬向金融機構申請融資額度及外匯暨衍生性金融商品交易額度。
第十二屆 第十五次 114.9.26	董事會	1.通過辦理本公司 113 年度現金增資暨國內第一次無擔保轉換公司債之計畫變更案。 2.通過本公司與日商 Meiko Electronics Co., Ltd.共同投資設立一家越南子公司。
第十二屆 第十六次 114.11.11	董事會	1.通過本公司 115 年度內部稽核計劃案。 2.通過 114 年第三季合併財務報表。 3.通過本公司 114 年度年終獎金發放預估案。 4.通過本公司董事長及經理人 115 年度個別薪資報酬內容及數額。 5.通過修訂本公司國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法案。

日期	會別	重要決議事項
		6.通過本公司向金融機構申請融資額度。
第十二屆 第十七次 115.3.6	董事會	1.通過本公司出具「內部控制制度聲明書」。 2.通過本公司發行國內第一次無擔保可轉換公司債轉換股份發行新股。 3.通過 114 年度董事酬勞及員工酬勞提撥金額。 4.通過本公司 114 年度合併及個體財務報表。 5.通過更換簽證會計師。 6.通過本公司「會計主管、財務主管」任命案。 7.通過本公司「公司治理主管」任命案。 8.通過修訂本公司「基層員工」範圍定義案 9.通過 115 年度董事及員工酬勞提撥比率。 10.通過本公司 115 年度營運計劃案。 11.通過解除本公司經理人之競業禁止限制。 12.通過選舉本公司第十三屆董事。 13.通過召集本公司 115 年股東常會事宜。 14.通過本公司擬向金融機構申請融資額度及外匯暨衍生性金融商品交易額度。

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

四、會計師公費資訊

給付簽證會計師與其所屬事務所及關係企業之審計公費與非審計公費之金額及非審計服務內容：

金額單位：新台幣千元

會計事務所名稱	會計師姓名	查核期間	審計公費	非審計公費(註)	合計	備註
安侯建業聯合會計師事務所	黃更佳	114.1.1~114.12.31	1,780	396	2,176	
	郭冠纓					

註：非審計公費服務內容：研發抵減覆核、移轉訂價報告、稅務簽證服務。

1.更換會計事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。

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

五、更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師

更 換 日 期	114 年 2 月 21 日		
更 換 原 因 及 說 明	安侯建業聯合會計師事務所內部工作調整		
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	委任人
	主動終止委任	✓	
	不再接受(繼續)委任		
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	✓	
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)	無		

(二)關於繼任會計師

事 務 所 名 稱	安侯建業聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名	劉振興
委 任 之 日 期	115 年 3 月 6 日
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十條第六款第一目及第二目第三點事項之復函：不適用。

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

單位：股

職稱	姓名	114 年度		115 年度 截至 3 月 27 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
10%以上大股東 董事長 董事	仁寶電腦工業(股)公司 代表人：張永青 代表人：王正強	796,988	0	0	0
董事	洪輝龍	71,156 (64,000)	0	0	0
董事	張義德	174,462	500,000	0	0
董事	郭玄彬	16,007 (17,000)	0	0	0
董事	楊演松	15,000	0	0	0
獨立董事	許欽洲	0	0	0	0
獨立董事	陳秋銘	0	0	0	0
獨立董事	湯玲郎	0	0	0	0
副總經理	楊敏華	42,673 (23,000)	0	0	0
副總經理 兼發言人	林于凱 (發言人就任日期：114.3.10)	42,238	0	0 (2,705)	0
副總經理	邱宗偉(就任日期：115.1.12)	0	0	0	0
處長	劉碧香	20,716 (21,216)	0	0	0
處長	詹煉貴(解任日期：114.8.8)	21,750	0	0	0
處長 兼財會主管 兼公司治理主管	沈宮雯(解任日期：115.3.6)	23,657	0	0	0
處長	賴秉鉞	24,467	0	0 (10,000)	0
處長	曾建超	21,265 (18,000)		0	0
財會主管 兼公司治理主管 兼代理發言人	楊大緯 (財會主管兼公司治理主管就任 日期：115.3.6)	14,500 (9,000)	0	0	0

註：第十二屆董事改選及就任日期為 112 年 6 月 19 日。

(二)股權移轉之相對人為關係人之資訊：無。

(三)股權質押之相對人為關係人之資訊：

姓名	質押 變動 原因	變動 日期	交易相對人	交易相對人與公司董事、監 察人、經理人及持股比例超 過百分之十股東之關係	股數	持股 比率	質押 比率
張義德	質押	114.5.22	台新國際商業銀行股份 有限公司建北分公司	無	500,000	3.96%	62.55%

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：

115年3月27日；單位：股

姓名 (註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係(註3)		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	
仁寶電腦工業(股)公司 代表人：陳瑞聰	10,954,718 0	18.08% 0.00%	0 0	0.00% 0.00%	0 0	0.00% 0.00%	鵬寶科技(股)公司 鯨寶科技(股)公司	母子公司 母子公司	
匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管摩根士丹利國際有限公司投資專戶	3,593,389	5.93%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	
鯨寶科技(股)公司 代表人：陳瑞聰	3,472,366 0	5.73% 0.00%	0 0	0.00% 0.00%	0 0	0.00% 0.00%	仁寶電腦工業(股)公司 鵬寶科技(股)公司	母子公司 聯屬公司	
鵬寶科技(股)公司 代表人：陳瑞聰	3,156,696 0	5.21% 0.00%	0 0	0.00% 0.00%	0 0	0.00% 0.00%	仁寶電腦工業(股)公司 鯨寶科技(股)公司	母子公司 聯屬公司	
張義德	2,398,012	3.96%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	
研華投資(股)公司 代表人：劉蔚廷	2,219,077 0	3.66% 0.00%	0 0	0.00% 0.00%	0 0	0.00% 0.00%	研華(股)公司	代表人為其父子	
匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管英商高盛國際公司投資專戶	1,881,593	3.10%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	
花旗(台灣)商業銀行受託保管柏克萊資本證券有限公司——柏克萊資本證券有限公司SBL/PB投資專戶	1,413,708	2.33%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	
花旗(台灣)商業銀行受託保管瑞銀歐洲SE投資專戶	1,337,352	2.21%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	
研華(股)公司 代表人：劉克振	1,294,153 0	2.14% 0.00%	0 0	0.00% 0.00%	0 0	0.00% 0.00%	研華投資(股)公司	代表人為其父子	

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

九、公司、公司之董事、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：

單位：仟股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、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
昆山博好智貿易有限公司	(註1)	100.00	-	-	(註1)	100.00
Allied Circuit Meiko Vietnam Co., Ltd.	(註1)	70.00	-	-	(註1)	70.00

註1：有限責任公司故無股數。

參、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股份種類

單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	60,604,614	75,395,386	136,000,000	額定資本額，其中 4,900 仟股保留供員工認股權憑證行使認股權使用

註：流通在外股份和變更登記差異 3,231,831 股，主要係可轉換公司債轉換普通股尚未完成變更登記。

2.股本形成經過

單位：新台幣元；仟股；新台幣仟元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產充股款者	其他
101.9	10.00	136,000	1,360,000	37,485	374,850	盈餘轉增資 7,140 仟元 資本公積轉增資 10,710 仟元	無	101 年 9 月 7 日經授中字第 10132458620 號
101.12	10.00	136,000	1,360,000	41,485	414,850	現金增資 40,000 仟元	無	101 年 12 月 25 日經授中字第 10132873100 號
103.10	10.00	136,000	1,360,000	51,485	514,850	現金增資 100,000 仟元	無	103 年 10 月 17 日經授商字第 10301214200 號
104.12	10.00	136,000	1,360,000	49,756	497,560	庫藏股買回 17,290 仟元	無	104 年 12 月 7 日經授中字第 10433986440 號
111.9	10.00	136,000	1,360,000	51,256	512,560	限制員工權利新股 15,000 仟元	無	111 年 9 月 19 日經授商字第 11101176760 號
111.11	10.00	136,000	1,360,000	51,231	512,310	註銷限制員工權利新股 250 仟元	無	111 年 11 月 24 日經授商字第 11101221720 號
112.8	10.00	136,000	1,360,000	51,221	512,210	註銷限制員工權利新股 100 仟元	無	112 年 8 月 1 日經授商字第 11230139700 號
112.11	10.00	136,000	1,360,000	51,203	512,030	註銷限制員工權利新股 180 仟元	無	112 年 11 月 30 日經授商字第 11230221890 號
113.4	10.00	136,000	1,360,000	50,988	509,878	註銷限制員工權利新股 2,153 仟元	無	113 年 4 月 30 日經授商字第 11330066250 號
113.9	10.00	136,000	1,360,000	50,985	509,851	註銷限制員工權利新股 27 仟元	無	113 年 9 月 3 日經授商字第 11330149590 號
113.11	10.00	136,000	1,360,000	50,981	509,806	註銷限制員工權利新股 45 仟元	無	113 年 11 月 25 日經授商字第 11330203550 號
114.4	10.00	136,000	1,360,000	55,981	559,806	現金增資 50,000 仟元	無	114 年 4 月 2 日經授商字第 11430045610 號
114.5	10.00	136,000	1,360,000	55,768	557,676	註銷限制員工權利新股 2,130 仟元	無	114 年 5 月 7 日經授商字第 11430059560 號
115.3	10.00	136,000	1,360,000	57,373	573,728	可轉換公司債轉換股份 16,052 仟元	無	115 年 3 月 18 日經授商字第 11530037040 號

3.總括申報制度相關資訊：無。

(二)主要股東名單

115 年 3 月 27 日

主要股東名稱	股份 持有股數	持股比例
仁寶電腦工業股份有限公司	10,954,718	18.08%
匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管摩根士丹利國際有限公司投資專戶	3,593,389	5.93%
鯨寶科技股份有限公司	3,472,366	5.73%
鵬寶科技股份有限公司	3,156,696	5.21%
張義德	2,398,012	3.96%
研華投資股份有限公司	2,219,077	3.66%
匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管英商高盛國際公司投資專戶	1,881,593	3.10%
花旗(台灣)商業銀行受託保管柏克萊資本證券有限公司——柏克萊資本證券有限公司 S B L / P B 投資專戶	1,413,708	2.33%
花旗(台灣)商業銀行受託保管瑞銀歐洲 S E 投資專戶	1,337,352	2.21%
研華股份有限公司	1,294,153	2.14%

(三)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

本公司每年度如有獲利，應以扣除員工酬勞及董事酬勞前之本期稅前淨利，提撥不低於百分之二為員工酬勞(含不低於千分之三為基層員工酬勞)及不高於百分之二為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前述員工酬勞得以股票或現金分派發放，其發放對象得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。

前項應由董事會特別決議行之，並報告股東會。

本公司每年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補累積虧損，次就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積(但法定盈餘公司已達本公司實收資本額時，不在此限)，並依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積後，餘額為當年度可供分配盈餘。

當年度可供分配盈餘併同期初累積未分配盈餘為累積可供分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之。本公司依公司法規定，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將股東股息及紅利或公司法第二百四十一條第一項規定之法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，以發放現金之方式為之，並報告股東會。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況及資本預算等因素，並兼顧股東利益及平衡公司長期財務規劃等，每年得以不低於本條第一項當年度可供分配盈餘之百分之五十分配股東股息紅利，惟本條第二項累積可供分配盈餘低於實收股本百分之五十時，得不予分配；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之百分之十。

2.股利分配情形

本公司 114 年 4 月 15 日董事會決議通過 113 年度盈餘分配之股東股息紅利共計新台幣 167,303 仟元，全數以現金股利發放，每股配發現金股利新台幣 3.0 元，並以超過面額發行普通股溢價之資本公積新台幣 44,614 仟元分配現金予股東，每股配發新台幣 0.8 元，合計分配予股東之現金共計新台幣 211,917 仟元。

本次現金股利及資本公積發放現金，嗣後如因流通在外股數變動，致股東配息比率及資本公積配發現金比率發生變動而需修正時，董事會授權董事長全權處理。

(四)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

不適用(本公司本次無無償配股情形)。

(五)員工、董事酬勞

1.公司章程所載員工、董事酬勞之成數範圍：

請參閱上述「(三)公司股利政策及執行狀況」之說明。

2.本期估列員工、董事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：

本公司於民國 115 年 3 月 6 日董事會通過配發之本公司 114 年度應付員工現金酬勞係依當年度獲利狀況按一定比率估列，董事酬勞則係依預期發放金額估計入帳。若上述估列金額與實際發放金額有差異時，則依會計估計變動處理，並於發放年度調整入帳。

3.董事會通過分派 114 年度員工及董事酬勞情形：

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

分派員工酬勞為新台幣 39,821 仟元，董事酬勞為新台幣 5,387 仟元財報估列數並無差異。

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

不適用(本公司無分派員工股票酬勞)。

4.113 年度員工、董事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、董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

113 年度分派員工酬勞新台幣 19,549 仟元，董監酬勞新台幣 2,875 仟元，與財報估列數並無差異。

(六)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：

(一)公司債辦理情形

公司債種類		國內第一次無擔保可轉換公司債
發行(辦理)日期		民國 114 年 1 月 10 日
面額		新台幣 100 千元
發行及交易地點		於中華民國境內發行；櫃買中心掛牌
發行價格		依票面金額 105%發行
總額		新台幣 1,000,000 千元
利率		0%
期 限		5 年，到期日：119 年 1 月 10 日
保 證 機 構		無
受 託 人		中國信託商業銀行股份有限公司
承 銷 機 構		凱基證券股份有限公司
簽 證 律 師		翰辰法律事務所；邱雅文律師
簽 證 會 計 師		安侯建業聯合會計師事務所： 簡思娟、郭冠纓會計師
償 還 方 法		債券持有人依發行及轉換辦法第十條轉換為本公司普通股、或依第十九條行使賣回權，或本公司依第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本債券到期時依債券面額將債券持有人所持有之本債券以現金一次償還。
未 償 還 本 金		新台幣 1,000,000 千元
贖回或提前清償之條款		請參閱本公司國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
限 制 條 款		無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		不適用
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	本轉換公司債尚無債權人行使轉換之情事
	發行及轉換(交換或認股)辦法	請參閱本公司國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		依現有轉換價格計算，公司債若全數轉換為普通股時，本公司需再發行普通股 3,297,697 股，股本稀釋率為 5.15%。另本次發行之轉換公司債票面利率為 0%，可取得低成本之資金，減少利息支出且轉換價格係以普通股參考市價溢價發行，故對股東權益影響有限。
交換標的委託保管機構名稱		不適用

(二)轉換公司債資料

公 司 債 種 類		第一次無擔保可轉換公司債	
項目	年度	114 年度	當年度截至 115 年 3 月 31 日
	最高	153.00	207.00
轉換公司債 市價	最低	102.05	202.00
	平均	119.23	203.25
轉換價格		➤114 年 1 月 10 日至 114 年 3 月 18 日轉換價格為 126.8 元。 ➤114 年 3 月 19 日至 114 年 7 月 1 日轉換價格為 125.1 元。 ➤114 年 7 月 2 日起轉換價格為 121.6 元。	➤114 年 7 月 2 日起轉換價格為 121.6 元。
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		發行日為 114 年 1 月 10 日，轉換價格為 126.8 元	
履行轉換義務方式		發行新股	

(三)交換公司債資料：無。

(四)總括申報發行公司債情形：無。

(五)附認股權公司債資料：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：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：

(一)限制員工權利新股辦理情形：

115 年 3 月 31 日

限制員工權利新股種類	111 年限制員工權利新股
申報生效日期及總股數	111 年 7 月 26 日；1,500 仟股
發行日期	111 年 8 月 23 日
已發行限制員工權利新股股數	1,500 仟股
尚可發行限制員工權利新股股數	0 股
發行價格	新台幣 10 元（無償發行）
已發行限制員工權利新股股數占已發行股份總數比率	3.01%
員工限制權利新股之既得條件	(1)員工獲配限制員工權利新股後，各既得期間屆滿時，依本項所訂之員工個人績效指標及公司整體績效指標分別計算各指標之比例後，再將其與下列各既得期間屆滿日可既得之最高股份比例相互乘積，計算各既得年度之既得股數：屆滿一年：40%、屆滿二年：30%、屆滿三年：30%。 (A)個人績效指標： 員工自被授與限制員工權利新股後於各既得期間屆滿日仍在職，且未曾有違反法令、勞動契約、工作規則、員工道德行為準則及懲戒處分等相關規範及約定之情事，各既得期間屆滿日之前一個年度個人考績為甲及上，員工績效指標比例以 100%計之，個人考績未達甲者，員工績效指標比例以 0%計之。 (B)公司整體績效指標： 公司將以本期淨利(稅後淨利)金額為公司整體績效指標，各既得期間屆滿日之前一個年度經會計師查核簽證之合併財務報表之本期淨利(稅後淨利)金額： (a)達 3.5 億元及以上，可既得該年度最高既得比例之 100%。 (b)介於 3.0 億元及以上，未達 3.5 億元間，可既得該年度最高既得比例之 80%。 (c)介於 2.0 億元及以上，未達 3.0 億元間，可既得該年度最高既得比例之 50%。 (d)未達 2.0 億元，可既得該年度最高既得比例之 0%。 (2)上述既得之股份以四捨五入計算並以股為單位。

限制員工權利新股種類	111 年限制員工權利新股
員工限制權利新股之受限制權利	(1)除繼承外，不得將該限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與他人、設定，或作其他方式之處分。 (2)員工獲配新股後，應立即將之交付信託保管，且於既得條件未達成前，員工不得以任何理由或方式向受託人請求返還限制員工權利新股。
限制員工權利新股之保管情形	交付信託保管
員工獲配或認購新股後未達既得條件之處理方式	就其尚未達成既得條件之限制員工權利新股予以無償收回並辦理註銷。
已收回或收買限制員工權利新股股數	488 仟股
已解除限制權利新股之股數	1,012 仟股
未解除限制權利新股之股數	0 仟股
未解除限制權利新股股數占已發行股份總數比率（%）	0.00%
對股東權益影響	以 111 年 5 月 4 日之收盤價 144.0 元擬制估算，於 111 年度至 114 年度應費用化金額合計總數為 2.16 億元。對每股盈餘稀釋情形及其他對股東權益影響事項：於 111 年度至 114 年度對每股盈餘稀釋情形合計總數為 4.22 元。對本公司每股盈餘稀釋尚屬有限，不致對股東權益造成重大影響。

(二)取得限制員工權利新股之經理人及取得前十大之員工姓名、取得情形：

115 年 3 月 31 日；單位：千股；新台幣千元

	職稱	姓名	取得限制員工權利新股數量	取得限制員工權利新股之股數占已發行股份總數比率	已解除限制權利			未解除限制權利				
					已解除限制之股數	發行價格	發行金額	已解除限制之股數占已發行股份總數比率	未解除限制之股數	發行價格	發行金額	未解除限制之股數占已發行股份總數比率
經理人	總經理	洪輝龍	615	1.10%	615	無償發行	0	1.10%	0	0	0	0.00%
	資深副總	楊敏華										
	副總經理	林于凱										
	處長	劉碧香										
	處長	詹煉貴(註)										
	處長	沈宮雯(註)										
	處長	賴秉鉞										
	處長	曾建超										
員工	副處長	林昌輝	320	0.57%	320	無償發行	0	0.57%	0	0	0	0.00%
	副處長	劉介義										
	副處長	趙雅欣										
	副處長	楊大緯										
	經理	林憲弘										
	經理	陳政宏										
	經理	李兆波										
	經理	呂明威										
	經理	楊瑞藹										
	副理	戴宇廷										

註：詹煉貴處長於 114 年 8 月 8 日退休；沈宮雯處長於 115 年 3 月 6 日退休。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：

(一)計劃內容

請參閱公開資訊觀測站>單一公司>股權變動/證券發行>募資>募資計畫執行
『網址：https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/bfhtm_q2』

(二)執行情形

請參閱公開資訊觀測站>單一公司>股權變動/證券發行>募資>募資計畫執行
『網址：https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/bfhtm_q2』

肆、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務主要內容

本公司所營事業範圍如下：

- ◆ F119010 電子材料批發業
- ◆ F219010 電子材料零售業
- ◆ F401010 國際貿易業
- ◆ CC01080 電子零組件製造業
- ◆ ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

2.營業比重及目前之商品(服務)項目：

單位：新台幣仟元

主要產品	113 年度		114 年度	
	金額	比例	金額	比例
印刷電路板	3,516,831	97.26%	4,805,796	97.09%
其他	98,924	2.74%	144,204	2.91%
合計	3,615,755	100.00%	4,950,000	100.00%

3.計劃開發之新商品(服務)項目：

為追求公司永續經營理念，本公司將不斷創新技術及提高製程能力，朝向

- 持續開發高頻/高速訊號使用材料。
- 高速訊號電性模擬技術建立。
- 工業用高縱橫比電鍍替代技術能力建立。
- 持續在厚板製程線執行去瓶頸與擴線計劃。
- 高密度設計之伺服器與交換機產品，微小孔徑塞孔與電鍍技術能力精進。
- 不對稱設計之高速應用厚板產品技術能力建立。
- 持續 Hyper ultra-low loss 等級新材料測試，與其在製程參數匹配技術建立。

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

印刷電路板(Printed Circuit Board, PCB)被譽為「電子工業之母」，是電子零組件安裝與互連的核心基板。它不僅提供機械支撐，更肩負著傳遞電源與訊號的關鍵功能。隨著電子技術進入高效能運算(HPC)時代，PCB 已從單純的承載體，進化為決定訊號完整性與散熱效率的關鍵元件。PCB 可依物理特性與製程複雜度進行分類：物理特性：分為硬板(Rigid PCB)與軟板(Flexible PCB)。目前隨穿戴裝置與折疊手機普及，軟板正導入更先進的 mSAP 製程以提升線路密度。

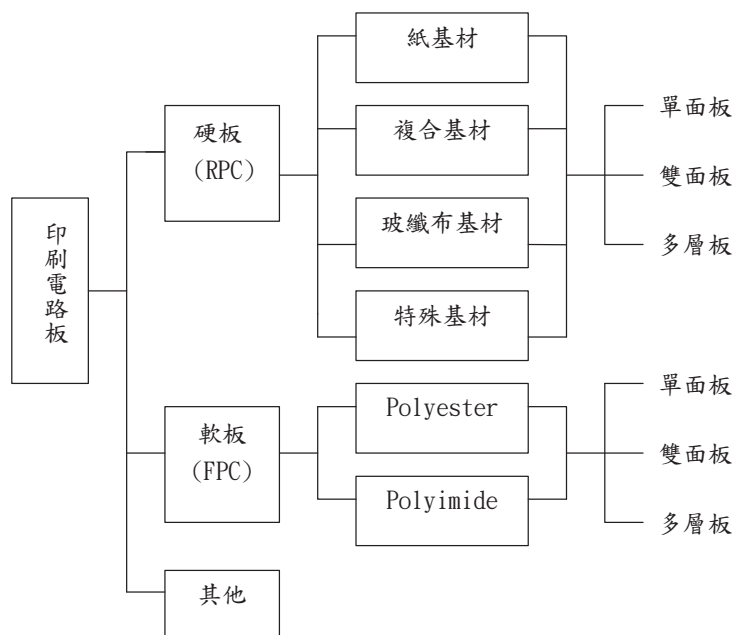
結構層數：從簡單的單/雙面板，發展至多層板及 HDI 高密度連接板。

高階應用技術：為因應 AI 伺服器需求，PCB 層數已從傳統的 8-24 層暴增至 28-46 層，並廣泛採用高階銅箔基板(CCL)與低損耗材料(Low DK)以確保高速傳輸。

113 至 114 年，全球 PCB 產業正經歷由「消費性導向」轉向「算力與能源導向」的重大轉型：

AI 伺服器與高速網路：生成式 AI 爆發帶動高效能伺服器需求，推升高階 PCB 板產值顯著成長。低軌衛星通訊的需求，成為另一波穩健的成長動能。

展望 115 年，PCB 產業將迎來「黃金十年」。隨著材料技術與封裝製程的深度整合，PCB 將在半導體生態系中扮演愈發不可替代的角色。



(1) 產業之現況：地緣政治驅動的供應鏈大遷徙

當前中美科技競爭已進入深水區，美系客戶基於「國家安全」與「供應鏈韌性」，強烈要求伺服器、網通及低軌衛星等高敏感產品必須建立「非中、非台」的生產基地。

- ◆ 東南亞產能開花結果：為響應美系客戶需求，114 年已成為台商在東南亞量產的關鍵元年。以泰國為首的 PCB 聚落正加速成形，PCB 大廠的新廠已陸續進入試產或量產階段。
- ◆ 產業跨界競爭加劇：由於 AI 伺服器產值極高，吸引許多原先生產消費性電子或車用 PCB 的廠商大舉投入，希望藉此轉型高階領域，使伺服器板市場競爭日趨白熱化。。

(2) 產業之未來發展：AI 浪潮與關稅變數並行

展望 115 年，PCB 產業將面臨「技術紅利」與「政策挑戰」的雙重擠壓：

- ◆ AI 伺服器展望樂觀，技術門檻驟增：AI 伺服器需求持續強勁，但隨之而來的是 PCB 層數(暴增至 28-46 層)與材料規格(如 Ultra Low Loss)的巨幅提升，這成為廠商能否分食 AI 大餅的關鍵分水嶺。
- ◆ 關稅議題持續延燒：隨著美國政府重啟「對等關稅」或保護主義政策，PCB 業者不僅需注意直接出口美國的成本，更需提防下游 ODM/EMS 組裝廠遷移(如移往墨西哥或美國本土)所引發的訂單波動。

2. 產業上、中、下游之關聯性

(1) 上游：關鍵材料與環保製程的拉鋸

PCB 的核心由銅箔基板(CCL)、膠片(Prepreg)、銅箔及金鹽組成。隨著全球環保意識由早期的 RoHS 演進至現今的環保永續(ESG)，上游材料面臨更嚴苛的考驗：

- ◆無鹵素基板的普及與挑戰：為符合無鉛、無鹵素製程，玻纖膠片的成本顯著提升。目前的競爭關鍵在於開發「成本更低、與現有 FR-4 製程高度相容」且具備更安定物理與化學特性的材料。
- ◆高階材料國產化：受惠於台灣基板大廠（如台光電、聯茂、台燿）的技術突破，上游原物料已可由國內供應商充裕支撐，並在低損耗(Low Loss)與高耐熱性上達到國際領先水準，確保了供應鏈的穩定性。

(2) 中游：製程精密化

中游 PCB 廠將上述基板經過壓合、鑽孔及鍍銅等複雜過程製作而成。因應 AI 伺服器與高效能運算(HPC)需求，中游技術已朝向：

- ◆高層數與高密度連接(HDI)線路越來越細，對鑽孔精度及層壓對位要求極高。

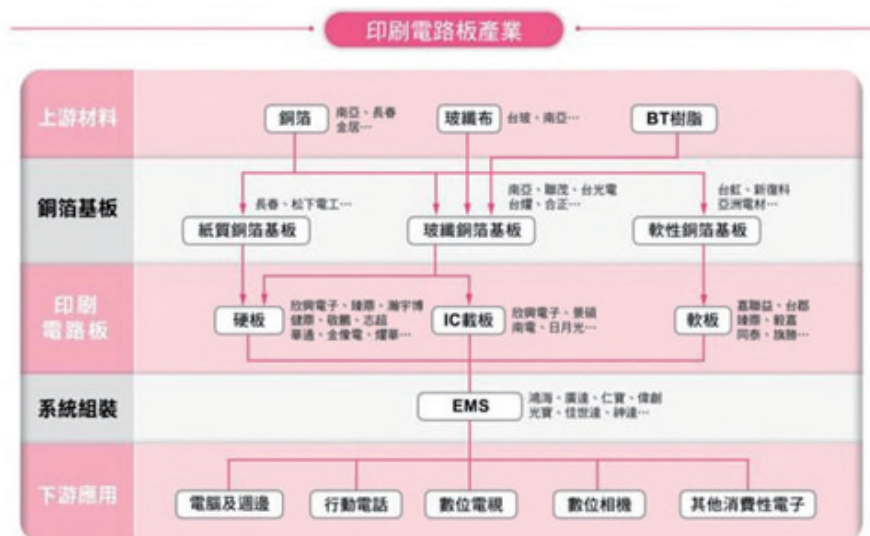
(3) 下游：應用版圖擴張與新興藍海 PCB 的下游應用極為廣泛，從傳統的資訊、通訊、消費性電子，全面擴散至以下高成長領域：

- ◆AI 基礎設施：包含 AI 伺服器主機板及交換器。
- ◆智慧出行：汽車電子化(自駕系統、三電系統)使單車 PCB 產值大幅躍升。
- ◆前瞻工業與國防：低軌衛星通訊、醫療儀器、航太工業及自動化工業控制。

(4) 產業體系現況總結

整體而言，台灣 PCB 產業已建立起從上游材料研發到下游多元應用的高度垂直整合體系。在面對中美地緣政治與全球關稅波動時，這種健全的體系使國內廠商能快速調整產能布局(如轉向東南亞或增加高階研發)，維持強大的國際競爭力。

台灣印刷電路板產業結構體系圖(資料來源:Rex 大叔網站)



3.產品之發展趨勢及競爭情形

(1)產品未來之發展趨勢

AI 持續成長，傳統伺服器回溫，工業電腦類 PCB 在 114 年已有從谷底翻揚的跡象。

(2)本公司產品之競爭情形

本公司的優劣勢分析

從優勢來看本公司專注在伺服器、工業電腦、網通產品、IC 測試這四大領域，除了有足夠的產能之外，在技術方面也領先同業，可以提供相對有競爭力的報價給目標客戶。

至於弱勢的部分，產能對四大 CSP 來說，還不足夠，但是已經在越南設新廠，預計 116 年量產，也持續跟客戶溝通設廠進度，也獲得客戶的理解。

在外部機會的部分，AI 應用的普及，會帶動 AI 伺服器的成長，對 PCB 的需求會朝高層板高信賴性方面，這部份剛好是本公司的專長。

外部的威脅，可能會來自於原本專注消費性市場的 PCB 廠商，開始跨領域投入工業用產品的領域。

O 機會 AI 應用的擴散，帶動伺服器需求的成長，對 PCB 需求會朝高層板、高信賴性方面成長。	T 威脅 消費性產品的 PCB 廠商投入工業用產品，破壞性的報價。
S 優勢 適合商業用工業用市場 伺服器、工業電腦、網通、IC 測試。	W 劣勢 新工廠在越南，量產時間追趕客戶的需求中。

(三)技術及研發概況

1.最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目	113 年度	114 年度
研發費用	111,977	143,615
營業收入	3,615,755	4,950,000
研發費用比例	3.10%	2.90%

2.最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品

年度	開發成功之技術或產品
114	1.完成各家之新世代反轉銅箔搭配材料的影響性研究。 2.完成高效率電鍍技術能力開發。 3.持續針對高密度需求之高層數工業用產品送樣。 4.新世代高速應用 AI 伺服器產品開發與送樣。 5.高層數混合材料應用之多層數厚板產品開發與送樣。 6.持續研究影響產品 SI 與 PI 相關參數與應用。 7.持續研究高速訊號應用材料與製程參數搭配之關鍵參數。

年度	開發成功之技術或產品
115	1.持續研究影響產品 SI 與 PI 相關參數與應用。 2.持續研究高速訊號應用材料與製程參數搭配之關鍵參數。 3.完成新世代極低粗糙鍍銅箔搭配材料之影響性研究。 4.完成高效率電鍍技術之 HDI 產品應用搭配開發。 5.完成高層數混和材料 AI 應用伺服器產品開發與量產。 6.新世代 AI 應用不對稱結構搭配混和材料產品開發與送樣。 7.完成高速訊號實驗室系統認證。

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期發展計畫：強化營運效能與客戶價值

- (1)優化精實製程與良率管理：秉持「以客為尊」之核心策略，結合統計製程管制（SPC）與大數據分析，深入推動生產效能優化與製程能力提升，確保產品良率達到國際一流水準。
- (2)深化供應鏈韌性與成本控管：針對波動之原物料市場，建立多元化材料導入評估機制，在維持產品品質特性的前提下，精準控管採購成本並降低供應鏈風險。
- (3)加速研發週期與產品附加價值：建構敏捷開發體系，大幅縮短從樣品到量產（NPI to MP）的前置時間，精準對接下游客戶高階且多樣化的產品需求，藉此強化品牌競爭力。
- (4)嚴謹品質保證與信賴性驗證：針對高階應用產品（如伺服器），建置完善的信賴性測試標準，以嚴苛的品質驗證確保長期運作穩定性，達成客戶滿意度之極大化。

2.長期發展計畫：佈局前瞻技術與組織永續

- (1)人才梯隊建設與數位轉型：持續投資於專業技術與高階管理人才的培育。同步升級企業資源規劃系統（ERP），推動數據驅動的數位化決策，健全資訊整合效能。
- (2)國際技術對接與戰略夥伴關係：緊扣全球電子產業趨勢，積極參與國際技術研討與標準制定。與核心客戶建立深度策略聯盟，參與其產品初期開發與中長期藍圖規劃，實現互利共贏的長期成長目標。
- (3)鎖定極高層數板與利基應用市場：深耕高階多層板（High Layer Count）技術，鎖定 30 層以上之技術門檻，擴張在高效能運算伺服器、工業電腦及 IC 測試基板等高毛利、高門檻市場的佔有率。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.本公司主要產品銷售地區

單位：新台幣仟元

銷售地區	113 年度		114 年度	
	營業收入淨額	比率	營業收入淨額	比率
內銷	2,173,854	60.12%	2,643,218	53.40%
外銷	1,441,901	39.88%	2,306,782	46.60%
合計	3,615,755	100.00%	4,950,000	100.00%

本公司主要之產品為印刷電路板，其主要銷售地區為台灣及亞洲地區。

2.市場佔有率

(1)根據產品特性與技術優勢，台灣伺服器 PCB 供應商主要如下：

廠商名稱	市場定位與競爭優勢	核心應用產品
金像電 (2368)	全球伺服器板龍頭。在高層數板（HLC）具備極高良率與產能，市佔率長期居冠。	AI 伺服器主板、UBB(通用基板)、交換器板。
健鼎 (3044)	產能規模化指標。以強大的自動化生產與成本控管能力著稱，市佔率穩健。	通用型伺服器、存儲設備板、記憶體模組板。
欣興 (3037)	高階技術領航者。擁有領先的 IC 載板（ABF）與高階 HDI 技術，是 AI 晶片供應鏈核心。	AI 伺服器 OAM(加速器模組)、高階載板、GPU 相關 PCB。
高技 (5439)	利基型高階應用。專注於少量多樣、高層數與厚銅技術，避開大眾化競爭。	800G 交換器、網通伺服器。

(2)目前本公司於 PCB 產業中之市場定位

◆專業化市場定位：高技術門檻與高信賴性領域

本公司定位為高階硬式印刷電路板之領先製造商，深耕「高信賴性」與「精密多層板」之垂直應用領域。憑藉深厚的工藝積累，本公司精準對接雲端運算伺服器與工業電腦（IPC）等對訊號傳輸穩定性、耐用度有極高要求的利基市場。

◆市場實績與成長動能

受惠於全球資料中心擴張及工業自動化轉型趨勢，本公司憑藉優異的產品品質與穩健的交付能力，近年來市場佔有率呈現階梯式穩定成長。展望未來，本公司將持續推動以下策略以鞏固領導地位：

- 技術升級：投入資源研發 30 層以上高層數板與高頻低損耗材料應用。
- 品質領先：導入 AI 視覺檢測與大數據製程監控，持續精進產品良率。
- 客戶結構優化：積極開拓全球一線供應鏈客戶，提升品牌溢價與市場滲透率。

3.市場未來之供需狀況及成長性

(1)市場區隔與差異化競爭優勢

目前國內印刷電路板（PCB）產業雖進入者眾多，但具備特定應用領域深度的廠商相對有限。本公司策略性避開大宗標準品的紅海競爭，將研發主軸鎖定於高層數板（High Layer Count, >30 層）等高技術門檻領域。由於此類產品具備精密製造的特性，且需提供完整的全製程技術支援，具備此類整合能力的供應商較少，使本公司在細分市場中面臨的競爭壓力相對較輕，利潤空間更具韌性。

(2)AI 浪潮驅動的成長新動能

在市場需求端，受惠於生成式 AI（如 ChatGPT）所帶動的高速運算熱潮，AI 伺服器需求呈現爆發式成長。這不僅支撐了傳統伺服器多層板的穩健需求，更開闢出一個高規格、高單價的新興市場。本公司專注於高階伺服器背板與主機板的佈局，正契合此波技術轉型趨勢，預期將成為未來營收成長的核心引擎。

4.競爭利基

(1)核心技術之持續革新與演進

本公司作為專業印刷電路板（PCB）製造商，長期致力於前瞻產品研發與生產製程優化，憑藉技術壁壘與高品質標準建構利基產品優勢：

- ◆多元化產品組合與市場佈局：針對不同應用領域實施精準研發，持續開發新興產品線並策略性拓展高潛力客源，確保營收來源之多元與穩健。
- ◆數位化轉型與精實管理：透過高度資訊化管理系統（ERP/MES）整合營運流程，提升決策效率與生產透明度，建立卓越的企業品牌形象。
- ◆高階技術突破與獲利優化：積極深耕細線路（Fine Line）、高密度佈線、微孔徑（Micro-via）及極高層次（High Layer Count）技術，藉此爭取高附加價值、高毛利之標竿訂單，優化整體產品結構。
- ◆製程優化與敏捷交付：透過導入先進自動化設備與流程再造，將產品製造交期（Lead Time）優化至 8 週以內（並依據客戶需求提供彈性調度），以極具競爭力的交付速度與服務水準，強化客戶黏著度與市場競爭力。

(2)企業穩健經營與風險管控

本公司管理階層深耕 PCB 本業，秉持「永續、創新、服務」之核心經營理念。在劇烈的市場競爭環境下，透過精實管理與策略佈局，確保企業在營運穩健的基礎上，維持業績之持續性成長。

- ◆強化供應鏈戰略夥伴關係：積極與上游原物料供應商、下游客戶及國際戰略夥伴，透過深度協作模式，穩定關鍵物料供應並精準鎖定核心客戶訂單，構築穩固的業務根基。
- ◆優化產品組合與風險分散：實施跨產業別的產品組合配置，降低單一產業波動或季節性因素對營運的影響。透過市場多元化分布，確保產能利用率之平穩與訂單動能的連續性。
- ◆深耕高階技術與利基市場：持續投入高層次、高功能性及特殊應用產品的研發與市場開拓，以技術差異化提升競爭壁壘，鞏固在高附加價值市場的地位。
- ◆加速國際化布局與服務升級：積極推動全球化經營戰略，拓展國際版圖以多元化客源結構。透過全球服務網絡的布建，提供客戶最具時效性與專業性的在地化支持，提升品牌國際競爭力。

(3)卓越的客戶結構與信用管理

本公司之核心客戶群涵蓋國內外上市、上櫃之產業領導廠商，其市場地位穩固且具備高度的財務透明度與健全性。

- ◆高品質訂單動能：與客戶建立長期的戰略合作夥伴關係，不僅確保了訂單來源的穩定性與連續性，亦大幅降低營運中的信用風險。
- ◆協同研發優勢：透過與各領域領先企業的深度對接，本公司能精準掌握前瞻技術趨勢，進而優化產品結構並提升獲利韌性。

(4)卓越的精實管理與數位化製程控管

印刷電路板(PCB)產業具備製程高度複雜及「接單式生產」(Make-to-Order)之特性。本公司建立了一套精確且高效的內部管理體系，作為維持市場競爭力與創造超額利潤的基石：

- ◆數位化整合管理：結合經營團隊多年的專業生產經驗，導入電腦整合製造與管理系統，落實數據驅動的生產調度，實現縮短產品交期及極小化生產成本的目標。
- ◆全面品質管理：持續推動製程標準化與品質自主提升計畫，確保產線具備高度靈活性與良率穩定性。
- ◆管理領先地位：本公司在營運效率與品質管控上的卓越表現，已建構起優於同業的管理壁壘，確保公司在變動的市場環境中，始終保持產業領先之競爭力。

5.發展遠景之有利、不利因素及因應對策

(1)發展遠景之有利因素

- ◆AI生態系爆發式成長：隨著生成式AI應用全面落地，帶動AI伺服器、高效能運算(HPC)及高速網通設備的需求激增。本公司深耕高層數板與高規格硬板領域，精準對接此波技術紅利，整體市場領域呈現強勁且穩定的成長態勢。
- ◆產業升級與政策驅動：受惠於政府推動「AI產業化」與「五大信賴產業」政策，本公司透過技術升級切入高附加價值供應鏈，維持產業領先地位。

(2)發展遠景之不利因素及因應對策

◆淨零碳排與環保法規趨嚴

現況分析：全球供應鏈對ESG(環境、社會、治理)及碳足跡追溯要求日益嚴格，國內環保法規亦朝向淨零排放邁進。

因應對策：持續投入高標準污染防治與資源回收設備，確保各項排放指標優於法規。同時積極導入能源管理系統進行節能減碳，以符合國際大廠對綠色供應鏈之嚴苛要求。

◆勞動力結構性短缺與流動性挑戰

現況分析：受少子化與產業競爭影響，製造業面臨基層人力不足及技術人才流動率高之壓力。

因應對策：加速推動智慧工廠建設，透過自動化設備與AI瑕疵檢測減少對人工之依賴。同時，建構完善的員工培訓體系與具競爭力的薪酬福利，並透過合法多元管道引進外籍勞動力，提升整體人均產值與組織向心力。

◆地緣政治與市場競爭導致利潤壓縮

現況分析：中美經貿對抗引發供應鏈重組，且同業競爭劇烈，維持合理毛利難度增加。

因應對策：加速研發 30 層以上極高層板等高門檻產品，建立技術護城河以實現市場區隔。同時優化全球生產布局（如新建越南廠），降低地緣政治風險，並透過精實管理壓降營運成本。

◆全球匯率波動與金融風險

現況分析：受美國聯準會貨幣政策及地緣政治影響，台幣對美金匯率波動劇烈。

因應對策：採取「自然避險」策略，平衡外幣計價之購料與銷售比重。同時配合專業金融機構，彈性運用遠期外匯契約及衍生性金融工具進行避險，將匯兌損益對獲利之影響控制在最小範圍。

◆國際原物料供應鏈穩定性與價格波動

現況分析：銅、金及化學藥劑等原物料受國際局勢影響，價格波動頻繁且供需失調風險仍存。

因應對策：建立供應鏈預警系統，由採購部門即時監控國際指標行情。除與長期供應商維持穩定的戰略夥伴關係以確保供貨優先權外，亦積極開發替代材料供應商，分散來源風險並精準掌握進貨時點。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品之核心應用領域

(1)雙層印刷電路板（Double-Sided PCB）

具備基礎電路連接之高度可靠性，廣泛應用於對穩定性有高度要求之基礎電子設備。

◆通訊與辦公設備：傳真機、網路終端設備及電信基礎設施。

◆工業與外設控制：工業自動化儀器、電腦週邊輸入設備及各式電源管理模組。

(2)多層印刷電路板（Multilayer PCB）

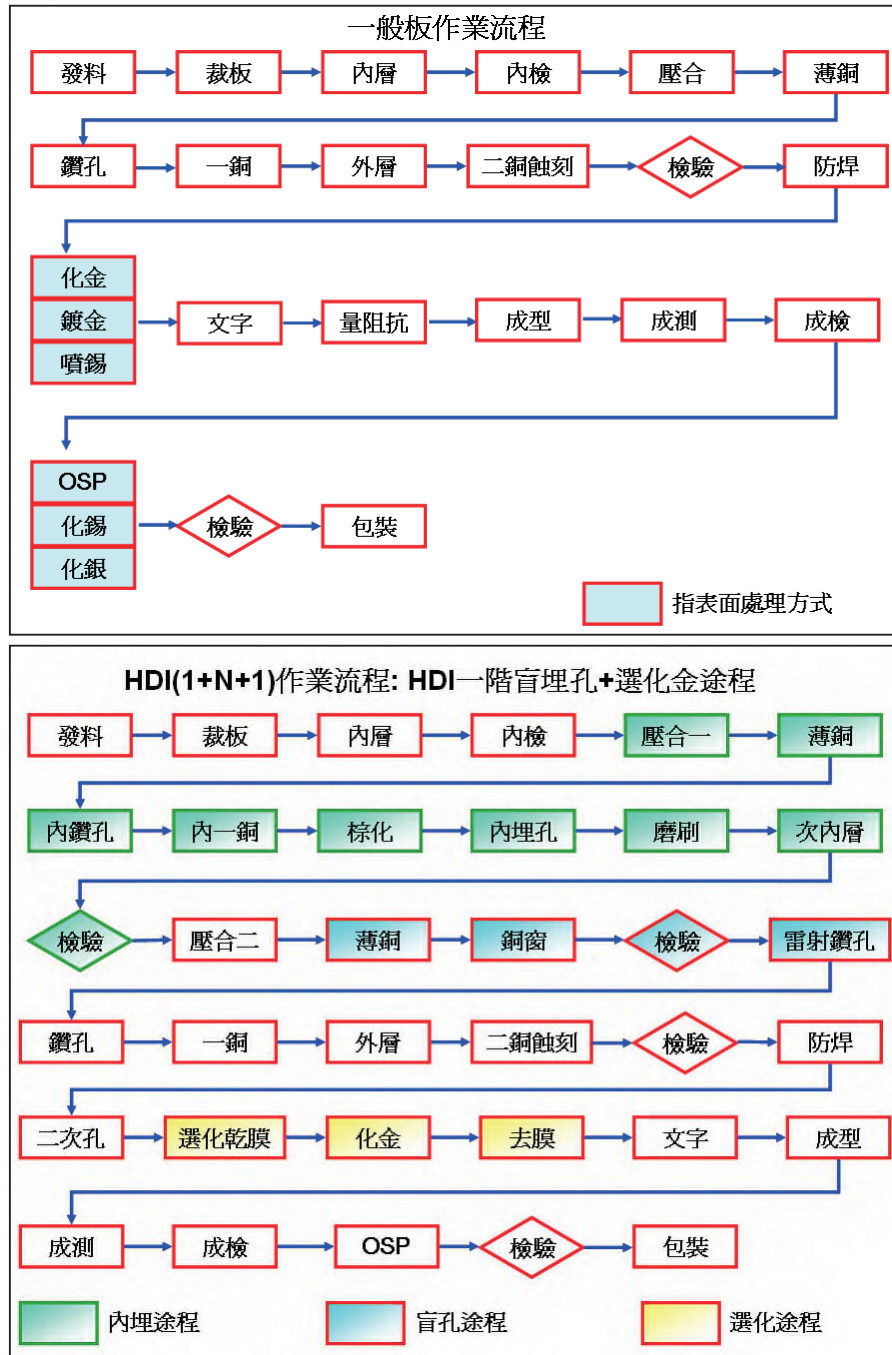
透過高密度佈線與優異的阻抗控制技術，專為高速傳輸、大數據運算及精密控制環境設計。

◆雲端運算與數據中心：高效能 AI 伺服器、大型數據儲存系統（Storage）、核心路由器及企業級工作站。

◆資通訊與高效能運算：5G/6G 通訊基站設備、衛星通訊模組及高階網路交換器。

◆精密醫療與工業自動化：數位化醫療影像系統、高精密測試檢驗儀器、自動化機器人控制系統（Robot Control）及嵌入式工業主機。

2. 產製過程



(三)主要原料之供應狀況

本公司係專業印刷電路板之生產製造廠，其主要原料為基板、銅箔、膠片及金鹽、銅球及鑽針、銑刀，採購來源為國內各大廠商，長期供應關係良好穩定。與本公司已繁衍出良好且長期之穩定供需關係，價格亦能適當地反映資訊電子業之市場行情。

截至目前為止，雖因 AI 需求劇增，市場供應緊張，但本公司各主要原物料供應狀況仍能維持穩定供應中，尚未發生停工待料或其他糾紛之情事。

本公司目前主要原物料供應狀況如下：

原料	供應來源	供貨狀況
基板	南亞、聯茂、台耀、華立、台光、台灣德聯、生益	穩定供貨
膠片	南亞、聯茂、台耀、華立、台光、台灣德聯、生益	穩定供貨
銅箔	李長榮、長春	穩定供貨
金鹽	鴻海	穩定供貨
銅球	大展	穩定供貨
鑽針、銑刀	佑能、京建、創國、漢台	穩定供貨

(四)最近二年度主要進銷客戶名單

1.最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例

單位：新台幣仟元

項目	113 年度				114 年度			
	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比	與發行人 之 關 係	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比	與發行人 之 關 係
1	乙	574,930	28.26%	無	乙	975,143	35.41%	無
2	丙	306,594	15.07%	無	丙	338,099	12.28%	無
3	甲	263,712	12.96%	無	甲	314,421	11.42%	無
	其他	889,429	43.71%		其他	1,125,905	40.89%	
	進貨 淨額	2,034,665	100.00%		進貨 淨額	2,753,568	100.00%	

增減變動原因：

因市場產品日新月異，在原物料規格特性的需求上日趨嚴謹，為符合目標產品之規格需求，故積極開發研發及技術服務能力較強之供應商及其產品，以取得適合目標產品需求之原料。

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名稱及其銷貨金額與比例

單位：新台幣仟元

項目	113 年度				114 年度			
	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比	與發行人 之關係
1	O 公司	513,872	14.21%	無	O 公司	1,260,669	25.47%	無
2	B 公司	493,903	13.66%	無	B 公司	647,633	13.08%	無
3	S 公司	40,807	1.13%	無	S 公司	620,155	12.53%	無
4	E 公司	567,168	15.69%	無	E 公司	527,719	10.66%	無
	R 公司	177,009	4.90%	無	R 公司	217,020	4.38%	無
	其他	1,822,996	50.41%		其他	1,676,804	33.88%	
	銷貨 淨額	3,615,755	100.00%		銷貨 淨額	4,950,000	100.00%	
增減變動原因：								
114 年主要客戶與 113 年比較變動原因係主因受到伺服器市場需求增加，部分客戶下單及拉貨轉強出貨面積增加，另有增加新開發目標市場客戶。								

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數

單位：人

年度		113 年度	114 年度	115 年度 截至 3 月 31 日止
員工 人數	直接員工	737	843	846
	間接員工	153	177	182
	研發人員	105	120	122
	合計	995	1,140	1,150
平均年歲		40.03	40.00	40.00
平均服務年資		6.4	5.10	5.11
學歷 分布 比率	博士	0.00	0.00	0.00
	碩士	2.21	2.54	2.78
	大專	28.15	29.13	29.39
	高中	54.87	54.12	54.09
	高中以下	14.77	14.21	13.74

四、環保支出資訊

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

(一)最近年度及截至年報刊印日止各項環保罰款情形：無。

(二)目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

年度	購置之污染防治設備	預計改善情形	預估金額
115 年度	廢氣系統設備保養維護費用	維持防治設備正常操作，以符合法令要求	1,200 仟元
	集塵系統設備保養維護費用		3,730 仟元
	廢水系統設備保養維護費用		1,800 仟元
	壓泥機設備保養整修費用		4,418 仟元

五、勞資關係

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

1.員工福利措施與實施情形

本公司向來重視員工福利，以促進勞資和諧互利互惠為原則，除遵照相關法令之規定事項辦理外，另有多項措施以照顧員工。

福利措施如下：

- ◆員工保險：為員工投保勞工保險、全民健康保險及團體意外醫療保險。
- ◆定期舉辦員工健康檢查。
- ◆提供員工宿舍及免費供餐。
- ◆設立勞工退休準備基金專戶。
- ◆辦理員工在職訓練及進修。
- ◆員工分紅及認股、年節及績效獎金。
- ◆設立職工福利委員會推行員工福利措施。(三節禮金、生日禮金、婚喪喜慶補助金、傷病慰問金、生育津貼、辦理員工旅遊、聚餐及家庭親子日等團體活動)

2.員工進修與訓練

公司為因應產業技術快速變遷及確保員工才能與職涯發展，達成公司營運目標，將員工學習與發展訂為人力資源管理重點項目。提供員工一個開放多元的學習環境，同仁可透過內/外訓、OJT、中小企業網路大學線上學習、及主管、同儕的指導，不斷挑戰自我的成長極限；同時，藉由新進人員、專業職能、主管才能、通識課程及自我啟發的培訓體系，使員工獲得最大的滿足。另一方面，透過職系/職等的規劃、專案指派，使同仁生涯與職涯相互結合，共同享受知能成長的喜悅，開創美好的未來。

本公司已訂定「教育訓練管理辦法」，並依職能及專業之要求規劃相關培訓課程，以增進員工知能，提升員工整體之素質，提升經營績效，114年度相關教育訓練實績如下表：

單位：仟元

項目	班次數	總人次	總時數	總費用
1.新進人員訓練	109	863	6,904	1,214
2.專業職能訓練	184	1,925	8,132	
3.主管才能訓練	27	73	878	
4.通識訓練	24	3,341	8,504	
5.自我啟發訓練	7	50	62	
總計	351	6,252	24,480	

3.退休制度與其實施情形

為了增進勞工退休生活保障，加強勞雇關係，本公司依法執行退休金提撥。

▲適用舊制員工：

本公司之退休制度依據勞基法相關規定辦理，並依法按月提撥退休金存入台灣銀行，交由勞工退休準備金監督委員會管理。

▲適用新制員工：

依據勞工退休金條例，由公司按月給付薪資總額 6%提撥退休準備金，存入勞保局管理專戶。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司成立以來，有關勞資關係之一切規定措施，均依相關法令辦理。公司對於員工意見極為重視，並本著共存共榮之經營理念與明確的管理政策，內部溝通管道通暢，維持良好和諧的勞資關係。

5. 個人資料保護措施

本公司重視個人資料保護，遵循「個人資料保護法」及「個人資料保護法施行細則」，訂定「個人資料保護政策與規範管理辦法」，以維護個人資訊之安全，於業務經營、運作管理之必要範圍內，妥善處理、利用所提供之個人資料，予以保護措施；其保護範圍包含本公司組織所涵蓋之所有單位、員工及客戶、協力廠商，所屬員工皆應遵守本公司制定之個人資料保護政策與規範，保護單位與部門內所產生或經手的各種形式（含書面或電子）之個人資料。本公司為更有效管理個人資料相關風險，設立個資管理小組，由總經理室負責執行與監督，並要求全員簽署「個資保護聲明及個資蒐集使用處理同意書」。個人資料保護法及政策已納入新進人員訓練培訓課程內容，114年新進人員教育訓練涵蓋率 100%。

◆ 個人資料保護政策

1. 公司只會基於管理目的，在合理必要範圍內處理個人資料。
2. 清楚告知個人，將以何種方式使用他們的個人資訊。
3. 依法處理相關且適當的個人資訊。
4. 維持一份組織處理的個人資訊類別清單。
5. 僅基於法律或管制規定的要求或合法的組織目的來保留個人資料。
6. 尊重個人對他們個人資訊的相關權利，包括標的存取權。
7. 維護所有個人資料的安全。
8. 僅在有適當充分保護的狀況下，將個人資訊移轉到國(境)外的地方。
9. 發展和實行個人資料管理系統，讓政策落實。
10. 在適當之處確認內部和外部的利害關係人，以及這些利害關係人涉及組織個人資訊管理系統治理的程度。
11. 確認對個人資訊管理系統有特定職責且承擔責任。

(二) 工作環境與員工人身安全保護措施

本公司鑑於工作環境與員工人身安全保護措施之重要性。以 ISO 之管理系統展開重大環境考量面、職業安全衛生風險控制，利用目標及方案管理，進行優先改善；而較低之風險則運用作業管制方式予以控管，經由良好運作改善之後，均獲得明顯的成效與控管，本公司之重大目標及管理方案彙整如下：

編號	目標/標的	方案	現況說明	執行情形
1	空污防治	空氣汙染防治零缺失	廢氣設備加強維護	1. 廢氣洗滌塔依操作記錄表執行查核。 2. 洗滌塔內部填充層與除霧層拉西環更換及整修。 3. 集塵機濾袋更換及年度保養整修。 4. 集塵機排灰裝置改善。

編號	目標/標的	方案	現況說明	執行情形
2	節約能源	用電量管控降低1%	進行設備效率提升	1.單位面積產量用電量分析查核 2.空壓系統節能改善。 (1)乾燥機過濾系統節能改善 (增加濾材面積減少壓損提升效率) (2)鑽孔機空壓節能改善。 (控制機台無效耗損空壓節能) 3.高馬力一般馬達更換高效馬達節能。 (更換 IE3 馬達效率提升節能) 4.高馬力水泵浦節能改善。 (水泵浦銅葉輪更換 SUS 葉輪及調整)
3	廢水排放	符合環保法規(水污染防治法)外部稽核缺失件數0件	廢水設備加強維護	1.每月依廢水處理設備維護保養表執行定期保養。 2.廢水污染源查核。 3.廢水場攪拌機整修修繕。 4.廢水場槽體整修修繕。 5.廢水放流砂濾及活性碳塔整修修繕。
4	零災害	工安事件發生件數0件 (不含交通意外事故)	經事故分析與調查,採取必要防範措施	1.遵守職業安全衛生法及相關法規。 2.依 109 年度職業安全衛生管理計畫辦理。 3.依 109 年度自動檢查計畫辦理。 4.依 ISO45001 職業安全衛生管理系統作業。 5.事故通報單究因檢討。 6.職業災害統計月報表改善。
5	合格率100%	消防設備年度檢修申報	確保廠內消防安全及預防災害	1.委託領有消防設備師(士)進行檢查。 2.配置防火管理人進行相關管理。 3.全廠人員配合檢修作業。 4.承攬商定期保養。
6	合格率100%	作業環境檢測	為掌握作業環境實態及評估勞工暴露狀況	1.委託中央主管機關公告之認證機構。 2.制訂勞工作業環境(含採樣策略)之監測計畫。 3.召開監測評估小組會議。 4.依計畫執行作業環境監測。 5.監測結果上網申報。

■後續對環境及職業安全衛生促進活動

1.有害物質限用(ROHS)推動

RoHS 在 95 年 7 月 1 日正式生效,銷售到歐盟的產品不得含有鉛、鎘、汞、六價鉻、多溴聯苯及多溴二苯醚等六項有害物質。本公司積極推動綠色生產及採購,實現於製程,且已經配合主要客戶提出符合無有害物質之產品,獲得客戶之表揚。

2.推行清潔生產技術

本公司積極將資源充分有效利用，以減少廢棄物及降低生產成本，除改善製程及操作管理以增加回收再利用，減少廢棄物之產生。另一方面開發及選用無污染及低污染製程，以減少廢棄物。

3.職業安全衛生管理計劃

為達成零災害目標，本公司每年底擬定年度職業安全衛生管理計劃，再依據職業安全衛生管理計畫內容，制訂詳細之執行計畫，並由事業單位依計畫時程和內容確實執行，再透過稽核制度發掘執行缺失，於每三個月之安全衛生委員會或勞資會議，修正職業安全衛生管理計畫。年度時再依安全衛生委員會決議事項，訂定明年度之職業安全衛生管理計畫，再執行，再稽核、檢討、再修正計畫等，不斷透過 PDCA 手段，逐年降低事業單位之危害風險，達成零災害最終目標。

4.實施自動檢查

員工在面對不同的作業環境、製程、操作與作業時，可能會因為不安全的作業、設備或管理等因素，而造成身體的傷害，為此，本公司乃積極推動自動檢查，期能藉由此一措施的推動，發現潛在之危害因素，力求改善，有效控制。

本公司自動檢查的項目，包括設備、原物料使用、作業環境、作業機械與機動車輛等。其中，設備方面包括緊急供電設備、消防供水系統、鍋爐、局部排氣、高低壓電器設備等，機械則包括堆高機、升降機、一般車輛等。

5.現場作業環境測定

本公司實施作業環境測定時，均擬定含採樣策略之作業環境測定計劃，從基本資料蒐集、原物料、製程流程、危害物清查開始進行，並透過觀察、訪談記錄、調查的方式，規劃相似暴露群，然後，再針對最大可能暴露者實施採樣；測定之項目，包含游離輻射、二氧化碳(CO₂)、噪音、有機溶劑(丁酮、己烷、丙酮、乙二醇丁醚)、特定化學(硫酸、鎳、錳(Mn))、粉塵、鉛(Pb)等。

6.員工人身安全的保護措施

依現場製造部門製造程序作業別，擬訂作業人員防護器具備置與使用規定；著重於眼部與臉部防護、呼吸防護、手部防護、身軀防護、聽力防護等防護具之防護具形式、使用時機、使用方法及注意事項，提出相關實際使用照片解說與規定。另針對化學危害物質，制訂「危害通識計畫」並為宣導、教育所有員工在廠內處置或使用各種危害物質，有一基本潛在危害之認識，以預防危害之發生。

7.健康關懷與管理

依照「勞工健康保護規則」分別實施一般作業與特別危害作業之健康檢查，檢查項目包括胸部 X 光、血壓、尿液、血液及生化血清檢查等。對於游離輻射、有機溶劑、特定化學物質等特別危害健康之作業工作人員進行聽力障礙、肺功能等多項特殊健康檢查，經健康檢查結果後實施分級管理，並針對有異常同仁，由駐廠醫師與健檢醫院辦理衛教活動，落實健康保健。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、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：

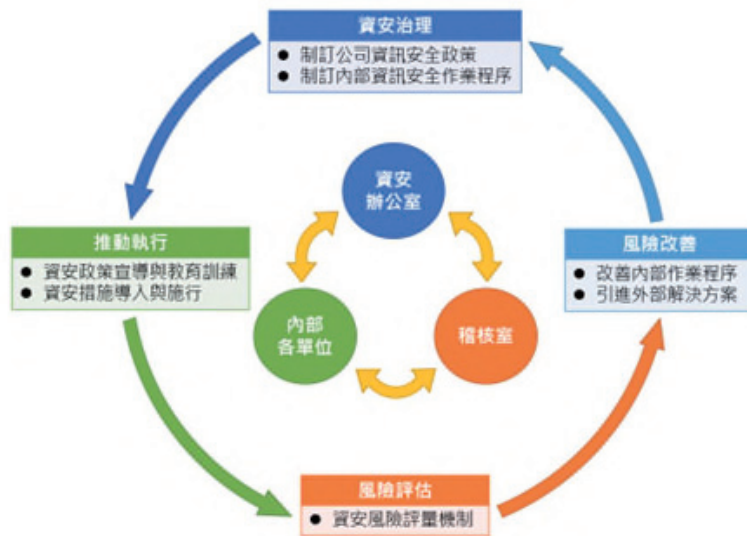
處分日期	處分字號	違反法規 條文暨內容	處分內容	目前及未來可能發生之估計金額	因應措施
114.1.16	府勞檢字第 1140014094 號	勞基法第 32 條第 2 項單月延長工作時間超過法令上限 46 小時	裁處罰鍰 新台幣 150 仟元	新台幣 150 仟元	1.積極增補人力缺口 2.新增 E-HR 系統管控加班工時，並改採加班採預報制，主管簽核時顯示累計加班時數超時警示，達到事前管控人員加班工時。
114.8.1	府勞條字第 1140214448 號	勞基法第 32 條第 2 項單月延長工作時間超過法令上限 46 小時	裁處罰鍰 新台幣 300 仟元	新台幣 300 仟元	1.積極補足人力缺口，降低因人力不足導致之超時情形。 2.強化加班工時管控機制，導入 E-HR 系統即時監控並預警超時風險。 3.落實加班預報及主管事前審核制度，避免不必要之延長工時。 4.定期檢視各單位工時狀況，針對異常部門進行改善措施。

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：

1.資安管理架構：

資安辦公室負責統籌並執行公司資訊安全政策，宣導資訊安全訊息，提升員工資安意識，並不定期進行內部資訊安全檢查。組織運作模式-採 PDCA (Plan-Do-Check-Act) 循環式管理，確保可靠度目標之達成且持續改善。



2.資訊安全政策

保護公司資訊資產安全，降低因內部或外部之蓄意或意外之各種威脅與破壞，以維持業務營運持續運作並符合相關法令及法則之要求。

資訊安全管理基於以下三點面向：

- 機密性：適當保護資訊資產，讓資訊資產均為合法使用。
- 完整性：維持資訊資產內容的正確與完整。
- 可用性：確保資訊資產能隨時提供使用。

3.具體管理方案及投入資通安全管理之資源

項目	方案說明
網路安全	1.持續強化網路防火牆與網路控管，防止電腦病毒與惡意程式擴散。 2.加密式虛擬私人網路(SSL VPN)。 3.導入雙重驗證身分識別機制。 4.導入 SIEM 系統。
郵件安全	1.防護 APT 功能(Advanced Persistent Threat)。 2.病毒與惡意程式防護。 3.阻擋垃圾郵件、釣魚郵件、間諜程式、郵件炸彈、跳板發送等威脅。

項目	方案說明
端點防護	1.重要電腦、核心系統建置端點偵測與回應機制，加強惡意軟體行為監控。 2.作業系統定期更新、漏洞修補。 3.建置機台入廠掃毒機制。 4.USB 權限管制。 5.定期執行弱點掃描，強化應用系統程式安全控管。
資安教育訓練	1.加強內部宣導、規劃社交工程演練等預防措施，藉此提升全體員工之資安意識。 2.資安人員不定期參與各項資訊安全的研討會。 3.員工電腦開機時自動顯示資安宣導文件。

4.投入資安管理資源：

- 設置資安專責組織：資安辦公室。
- 加入台灣電腦網路危機處理暨協調中心(TWCERT/CC)，可適時取得外部資安資訊分享及資安事件協助因應管道。
- 所有新進員工皆完成資訊安全教育訓練：114 年達成率 100%。
- 郵件社交工程演練：114 年執行 3 次。
- 資安宣導郵件及公告：114 年執行 8 次。

(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：無此情形。

七、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	中國信託銀行	114.5.31~115.5.31	營運週轉	無
借款合同	上海銀行	114.8.11~115.7.29	營運週轉	無
借款合同	台北富邦銀行	114.1.22~115.1.22	綜合額度	無
借款合同	台新銀行	114.3.31~115.3.31	營運週轉	無
借款合同	彰化商業銀行	114.12.31~115.12.31	綜合額度	無

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析及風險事項

一、財務狀況

(一)財務狀況比較分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	114 年度	113 年度	差異	
			金額	變動比率
流動資產	4,317,917	2,586,785	1,731,132	66.92%
不動產、廠房及設備	1,560,645	1,246,384	314,261	25.21%
無形資產	2,152	5,491	(3,339)	-60.81%
其他非流動資產	88,244	51,575	36,669	71.10%
資產總計	5,968,958	3,890,235	2,078,723	53.43%
流動負債	1,965,293	1,679,578	285,715	17.01%
非流動負債	772,504	7,707	764,797	9,923.41%
負債總計	2,737,797	1,687,285	1,050,512	62.26%
普通股股本	573,728	509,805	63,923	12.54%
資本公積	1,195,330	476,279	719,051	150.97%
保留盈餘	1,432,492	1,221,606	210,886	17.26%
其他權益	(136)	(4,740)	4,604	-97.13%
非控制權益	29,747	0	29,747	-
權益總計	3,231,161	2,202,950	1,028,211	46.67%
變動比例達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元之分析說明： (1)：流動資產：發行可轉債、現金增資及營收成長帶動應收帳款增加。 (2)：不動產、廠房及設備：積極投入資本支出，進行設備新增與汰換。 (3)：其他非流動資產：預付設備款項增加，持續布局未來產能。 (4)：資產總計：隨產能設備投資與營運資金增加而同步成長。 (5)：非流動負債：係發行可轉換公司債以充實中長期資金。 (6)：負債總計：應付公司債與營運相關應付款項增加。 (7)：資本公積：現金增資及可轉債轉換溢價，強化資本結構。 (8)：權益總計：隨資本公積增長，整體自有資本規模擴大。				

(二)最近二年度財務狀況重大變動之影響與未來因應計畫：

本公司近二年度財務狀況發生重大變動項目，係屬正常營運活動所產生之影響。

二、財務績效

(一)財務績效比較分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	114 年度	113 年度	差異	
			金額	變動比率
營業收入淨額	4,950,000	3,615,755	1,334,245	36.90%
營業成本	4,101,782	3,035,751	1,066,031	35.12%
營業毛利	848,218	580,004	268,214	46.24%
營業費用	449,733	331,919	117,814	35.49%
營業淨利	398,485	248,085	150,400	60.62%
營業外收入及支出	24,359	16,977	7,382	43.48%
稅前淨利	422,844	265,062	157,782	59.53%
所得稅費用	46,668	28,706	17,962	62.57%
本期淨利	376,176	236,356	139,820	59.16%
其他綜合損益(稅後淨額)	1,923	673	1,250	185.74%
本期綜合損益總額	378,099	237,029	141,070	59.52%

變動比例達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元之分析說明：

- (1)營業收入淨額：受到伺服器市場需求增加，客戶下單及拉貨動能成長所致。
- (2)營業成本：隨營收成長增加，然受規模經濟與生產效益提升，增幅低於營收。
- (3)營業毛利：利用率提高及產品組合優化，帶動毛利與毛利率雙升。
- (4)營業費用：業務擴張致薪資及出口運費增加，然費用率維持穩健。
- (5)營業淨利：營收規模效益顯現，營業利益較去年成長 60.62%。
- (6)稅前淨利：本業獲利成長，輔以利息收入與金融資產利益挹注。
- (7)所得稅費用：隨本期課稅所得增加而同步調整。
- (8)本期淨利：經營績效全面提升，獲利能力較去年大幅成長 59.16%。
- (9)本期綜合損益總額：主係獲利增長及國外營運機構財報換算調整。

(二)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

◆預期銷售數量與其依據：

本公司依據總體經濟環境變化、產業動向及公司未來之發展方向，預期未來一年度銷售數量仍可望成長。

◆對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：無。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	114 年度	113 年度	差異	
			金額	變動比率
營業活動	122,024	399,306	(277,282)	-69.44%
投資活動	(521,074)	(277,763)	(243,311)	87.60%
籌資活動	1,332,561	(227,285)	1,559,846	-686.30%
增減比例變動達百分之二十以上者之分析說明：				
(1)營業活動減少：隨營收成長帶動應收帳款增加，致營業淨現金流入相對減少。				
(2)投資活動增加：積極執行資本支出，增加購置生產設備以擴充產能佈局。				
(3)籌資活動增加：辦理現金增資 5 億及發行可轉債 10 億，募得資金支應長期發展需求。				

(二)最近年度流動性不足之改善計畫

114 年已順利完成 10 億元可轉債及 5 億元現金增資，大幅充實流動資金，有效解決因營收大幅成長 36.9%所帶動的應收帳款資金負擔，確保營運週轉靈活，並藉由長期資金支應設備汰換與擴產需求，避免以短支長，維持財務穩健。

(三)未來一年現金流動性分析

- ◆營運現金流入：隨訂單需求與產能利用率持續提升，預計未來一年營業活動將維持穩健之淨現金流入。
- ◆預期現金支出：主要支出支應產能擴展、設備自動化升級之資本支出，以及發放現金股利。
- ◆融資佈局規劃：為支應中長期營運擴張(如：越南廠、新技術研發)及優化資本結構，公司將視市場環境及營運需求，適時採取資本市場多元籌資工具，以確保資金成本最佳化並維持高度財務彈性。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因與其改善計畫及未來一年投資計畫：

(一)本公司之轉投資政策及虧損之主要原因、改善計畫：

本公司轉投資政策秉持配合本業發展與策略布局之原則。目前重心分為二：

- 1.大陸地區：採直接投資模式投資中國子公司昆山博好智貿易有限公司，負責當地客戶之技術支援與商務諮詢，維持服務彈性。昆山博好智 114 年度營收雖微幅成長，但因管理費用增加，致使由盈轉虧。公司會持續控管營運開支，以期望恢復穩定獲利。

2.東南亞地區：透過與產業領導者 Meiko 合資，由博智電子持股 70%、Meiko 持股 30%，建立海外生產據點，滿足客戶在地化供應需求。越南子公司 Allied Circuit Meiko Vietnam Co., Ltd. (ACM)目前處於興建廠房與行政準備階段，尚未產生營收，相關開辦支出屬預期內之初期投入損失。後續仍會嚴謹監控工程進度與資金到位情形，確保 116 年順利投產以發揮規模經濟效能。

(二)未來一年投資計畫：

115 年度之投資重點將聚焦於越南子公司之資本投入。

投資重點：持續按建廠進度投入設備採購與廠務工程資金。

預期效益：藉由跨國產能配置，降低單一地區生產風險，並掌握 AI 伺服器及 IPC 客戶在東南亞之強勁需求。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

風險項目	對公司損益之影響及未來因應措施
利率	本公司與多家金融機構往來，借款利率 114 年度及 113 年度多為 4.48%~5.00%及 5.19%~6.03%。114 年度與 113 年度之利息費用佔營收分別為 0.65%及 0.35%，比重不大，故利率變動對本公司損益之影響有限。本公司隨時評估市場利率變化情形，並與金融機構建立密切良好往來關係，適時爭取最適利率並以短中長期融資額度搭配使用，以降低利息支出。
匯率	本公司係以外銷為主，匯率之變化與走勢對年度損益有相當影響，為減低對營運損益之衝擊，本公司主要收入及支出係以外幣計價，故部份資產及負債具有自然避險之效果，並利用外匯操作將匯率變動風險降至最低，本公司 114 年度及 113 年度兌換利益淨額佔營業收入淨額分別為 0.04%及 0.04%，對公司損益影響有限。為避免匯率大幅波動對公司造成影響，本公司會定期檢視外幣部位狀況，並參考市場匯率狀況及未來可能之走勢，主動採取必要之因應措施，擬訂避險策略，適時調整外幣部位，以規避匯率風險。
通貨膨脹及經濟預測	一、通貨膨脹及經濟預測 依據台灣經濟研究院與台灣中央銀行等機構預測，115 年台灣消費者物價指數(CPI)年增率約介於 1.6%~1.8%，顯示整體通膨壓力趨於溫和，惟未來仍可能受下列因素影響而產生波動： ◆氣候變遷與勞動力供給趨緊，可能推升服務類價格。 ◆淨零轉型政策(如碳費)及地緣政治風險，可能帶動能源與原物料價格波動。 在經濟成長方面，受惠於人工智慧(AI)及高效能運算相關應用需求持續擴展，帶動電子零組件及相關產業出口動能，整體經濟成長動能預期維持穩定。 二、對公司損益之影響 本公司營運受總體經濟環境變動之影響，主要反映於以下層面： ◆營收面：受惠於 AI 相關應用需求帶動，市場對電子產品之需求維持穩定，有助於本公司營收表現。 ◆成本及毛利：電價調整、碳費政策及原物料價格波動，可能增加生產成本，進而對毛利率產生影響。 ◆財務成本：在通膨維持溫和之情況下，市場預期利率水準短期內將維持穩定，本公司融資成本尚無重大波動之情形。 三、未來因應措施 為因應整體經濟環境變動，本公司將採行以下措施： ◆成本控管機制：持續關注能源價格及相關政策變動，適時調整採購策略與產品報價，以降低成本波動影響。 ◆資金與資本配置管理：審慎規劃資金運用，並依營運需求調整投資及融資策略，以維持財務結構之穩健。

(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

本公司一向秉持專注本業及務實原則經營事業，財務政策以穩健保守為原則，並無從事高風險、高槓桿之投資，本公司從事資金貸與之對象為轉投資之子公司，主要是針對其營運需求，提供短期資金融通。另本公司截至年報刊印日止，並無從事資金貸與他人或背書保證及衍生性商品交易之情事。未來若有相關作業，將依本公司「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」及「取得或處分資產處理程」等管理辦法，並考量財務業務需要辦理。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

1.未來研發計畫如下

(1)技術層次

區分	技術水準	
線寬/線距	3mil/3mil 2mil/2mil	量產技術 R&D 技術
板厚	≤6.35mm >6.35mm~8.0mm	量產技術 R&D 技術
鑽孔直徑	6 mil 4.7 mil、4.0 mil	量產技術 R&D 技術
雷射盲/埋孔直徑	4mil 3mil	量產技術 R&D 技術
板厚/通孔孔徑縱橫比	24：1 36：1	量產技術 R&D 技術
層間對準度	±3mil ±2mil	量產技術 R&D 技術
BGA Pitch	0.4mm 0.32mm	量產技術 R&D 技術
HDI 疊構	3+N+3(3 階孔疊孔) Any layer	量產技術 R&D 技術
銅厚	≤3 oz 4 oz~5oz	量產技術 R&D 技術
盲撈深度控制	±4mil ±3mil	量產技術 R&D 技術
背鑽深度控制	±3mil ±2mil	量產技術 R&D 技術
阻抗控制	±8% ±5%	量產技術 R&D 技術

(2)研究發展

- 持續開發測試新世代 Ultra-Low loss 與新世代反轉銅之替代物料，及 Hyper ultra-low loss 材料與極低粗糙銅箔匹配性研究。
- 持續進行低粗糙銅箔壓合前處理與新材料製程匹配技術建立。
- 持續在反電解多次電鍍產品之厚度均勻控制處理技術能力建立
- 新世代 AI Server 與 1.6T Switch 平台應用之材料推薦選用規則建立。
- 持續開發超高層數產品之工業應用產品開發。
- 持續在高速訊號應用 SI 與 PI 模擬技術建立與導入客戶模擬合作。
- 高層數厚板搭配應用之微孔、細線路產品能力建立。
- 高縱橫比均勻電鍍技術能力與高縱橫比電鍍替代技術能力應用研究。
- 新背鑽深度規格控制與精度提升技術能力建立。
- 高層數混合材料應用之不對稱結構多層數厚板產品技術能力建立。

2.預計投入之研發費用

本公司預計研發部門之人事費用一年為 100,000 仟元，每年專屬儀器設備、零件等需投資 15,000 仟元，原物料件等消耗費用為 12,000 仟元，其他費用等為 8,000 仟元，合計每年須投入之研發費用共計 135,000 仟元。本公司將持續投入大量資源應用於研發工作，未來預計持續投入一定金額之研發費用，以維持本公司的核心競爭力。

估計未來研發計畫材料之投入金額如下：

新產品項目	研發計畫	預計再投入金額	完成量產時間	未來研發得以成功之主要因素
電性模擬分析技術與產學合作	電性量測技術提昇與建立資料庫及產學合作共同開發與研究(115 年度)	4,000 仟元	116 年 Q4	對未來高速材料開發與市場趨向之掌握與電性技術開發
高頻電性量測技術	提升高階訊號量測技術與分析能力建立	4,000 仟元	116 年 Q4	建立高階 in-board 電性量測與分析模擬能力，以提高市場趨勢掌握度
高頻/高速訊號材料	建立電性材料技術資料庫及製程技術(115 年度)	4,000 仟元	116 年 Q4	高速訊號使用材料資料庫建立及與市場趨向之掌握

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司除依循國內外相關法令規範辦理外，隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情況，諮詢相關專業人士，以充份掌握並因應市場環境變化，因此國內外重要政策及法律變動對本公司財務業務應無產生重大影響。

(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

1.科技與產業結構變化之影響及因應

◆風險影響：

隨著 AI 伺服器、邊緣運算(Edge AI)及高速網通技術(如 800G/1.6T 交換器)的快速更迭，PCB 產品正朝向高層數、高頻低損耗極致化發展。若製程技術未能同步升級(如 30 層以上多層板之良率控管)，或未能及時導入先進材料(如 Ultra Low Loss CCL)，將面臨被高階供應鏈邊緣化之風險。

◆因應措施：

本公司持續投入 R&D 高階技術開發，強化高層數板之精密鑽孔與層壓對位技術。同時導入智慧製造系統監控產線，以大數據優化生產參數，確保在高複雜度製程下仍能維持優於同業之良率。此外，本公司密切追蹤終端市場脈動，滾動式調整產品組合，轉向高附加價值之工業控制、醫療及 AI 基礎設施應用，以分散產業波動衝擊。

2.地緣政治與全球貿易壁壘之影響及因應

◆風險影響：

受美國主導之關稅壁壘及「對等關稅」政策影響，雖本公司直接出口美國之比例受控，但下游 ODM/EMS 廠因關稅轉嫁壓力，正加速將組裝基地由中國及台灣移往東南亞(如泰國、越南)或墨西哥。此舉可能導致短期訂單分配波動，並增加物流與供應鏈管理的複雜性。

◆因應措施：

本公司積極回應美系客戶對「供應鏈韌性」及「非中非台」產能之訴求，持續動態評估全球產能佈局於越南設廠，以確保訂單之延續性。同時與客戶共同商議關稅因應方案，藉由提升高技術門檻產品之不可替代性，強化議價權，以緩解成本轉嫁之壓力。

3.資通安全風險之影響及因應

◆風險影響：

本公司生產流程高度自動化且涉及客戶高階設計藍圖。隨著勒索病毒、間諜軟體及供應鏈攻擊日趨頻繁，若遭受資安侵害，可能導致生產線停擺、關鍵研發數據外洩，甚至造成客戶信任危機與法律賠償。

◆因應措施：

本公司已建構多層次資安防禦體系，包含防火牆、入侵偵測系統及端點防禦。並定期進行弱點掃描與資安演習。針對關鍵數據實施異地備份與加密管理，確保在突發資安事件下能迅速恢復營運，保障客戶及公司之數位資產安全。

本公司資通安全風險管理，請參閱本年報第 79 頁「六、資通安全管理」說明。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司自成立以來，即秉持誠信踏實的經營原則，重視公司的形象，且遵守相關法令規定，同時保持和諧之勞資與地方關係，故本公司目前並無因企業形象改變而造成企業危機或需進行危機管理之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司截至年報刊印日止，並未有進行併購之計畫，惟將來若有併購計畫時，將秉持審慎評估之態度，考量併購是否能為公司帶來具體綜效，以確實保障公司利益及股東權益。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司 115 年初至年報刊印日為止，擴充廠房及增購機器設備增進產能，效益尚符合預期。

(九)進貨及銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1.銷貨集中風險評估及因應措施

本公司 114 年度及 113 年度前三大銷貨客戶佔本公司營業收入淨額約 51%及 43%，故無銷貨集中之風險疑慮。本公司主要銷售對象均為國內外上市上櫃知名大廠或其策略性轉投資公司，具備強健的財務實力與市場競爭力，客源穩定且訂單分散，因此除與現有客戶群維持良好的合作關係外，本公司同時亦積極開發新的應用與新的客戶群，故無過度集中之風險存在。

2.進貨集中風險評估及因應措施

本公司所需之主要原料，除了客戶指定使用之特殊規格用料，要求客戶事先提供預估訂單給供應商安排產能之外，本公司也會要求供應商依本公司平常使用之規格與耗用量在該公司作適當數量的庫存，公司亦備有安全庫存且多數原料大多具備兩家以上之供應商，因此並無進貨集中或生產缺料之風險。

(十)董事或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止董事或持股超過百分之十之大股東，股權並無大量移轉或更換之情形。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止並無經營權改變之情形，故不適用。

(十二)本公司之董事、總經理、實質負責人、持股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，其係爭事實、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

1.本公司風險管理之組織架構

本公司已組織風險管理專案編組並訂定風險評估規範，整體風險管理政策係以預防為主要目標，為確保公司人員、財產、財務、技術、市場、安全及分散經營管理風險等功能之風險，藉由有序的風險控制及監控，因應各種突發狀況之發生期能有效落實管理以將風險衝擊降至最低。

組織名稱	權責範圍
董事會	1.訂定風險管理政策、架構及文化 2.確保風險管理機制之有效性，進行資源配置
高階管理階層 (總經理、副總經理)	1.執行董事會風險管理決策 2.協調跨部門之風險管理互動與溝通
各主管處	1.彙整風險管理活動執行結果 2.協助與監督所屬單位進行風險管理活動 3.視環境改變決定風險類別並建議承擔方式 4.進行風險調整後之績效衡量與協調

註：1.範圍：本作業適用於各類資產與人員保險及經營風險控管等事項之辦理。

2.權責：

- (1)業務處：負責業務策略、出口管制、成品資產...等風險評估及管控。
- (2)財會處：負責財務運作...等風險評估及管控。
- (3)資材部：負責原物料市場、財產保險...等風險評估及管控。
- (4)管理部：負責環境自然災害、火災風險、人員安全...等風險評估及管控。
- (5)品保處：負責品質質量、產品責任...等風險評估及管控。
- (6)工程技術中心：負責製程技術...等風險評估及管控。
- (7)製造處：負責製作設備使用、人員操作...等風險評估及管控。
- (8)資訊室：負責各管理系統、資訊系統...等風險評估及管控。

3.作業內容：

- (1)保險作業：公司人員、各類財產保險及交易風險保險，依各相關單位負責辦理投保。
- (2)財務風險管理：
 - A.對第三人之資金借貸及保證，依本公司『資金貸與他人作業程序』、『背書保證作業程序』辦理。
 - B.對財務操作及投資評估，依『從事衍生性金融商品交易處理程序』及『取得或處分資產處理程序』辦理。
- (3)經營風險管理：
 - A.為確保債權安全，客戶信用管理依『客戶信用管理辦法』辦理。
 - B.為確保公司永續經營及持續獲利，應依『經營計劃管理辦法』規劃公司目標、檢視計劃達成可行性及因應對策。
- (4)公司經營風險評估管理：
 - A.依據『經營計劃管理辦法』，各部門主管經討論並制定SWOT分析及經營方針後，每年12月各部門需做風險評估。
 - B.有關環安、人力資源、資訊、資材、品保、工程、財務、業務、製造等應依據SWOT分析提出「風險評估表」，評估項目分數大於(>)12分，該部門主管必須提出「優先改善風險表」。各部門管理需做風險評估，每年做定期評審。

七、其他重要事項：無。

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

請參閱公開資訊觀測站>單一公司>電子文件下載>關係企業三書表專區

『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：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：不適用。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

博智電子股份有限公司



董事長：張永青

