

股票代碼：2395

研華股份有限公司

公開說明書

(發行一一二年度員工認股權憑證申報用)

一、公司名稱：研華股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：發行一一二年度員工認股權憑證

(一)來源：員工認股權憑證。

(二)發行總數：本憑證之發行總額為 8,000,000 單位，每單位認股權憑證得認購股數為 1 股，因認股權行使而須發行之普通股新股總數為 8,000,000 股。

(三)認購股份種類：本公司之普通股股票。

(四)認股權人：以特定職等或對公司有特殊貢獻之本公司及國內外由本公司直接(間接)轉投資事業持股超過 50%(含)之子公司全職員工為限。認股資格基準日由董事長決定，實際成為認股權人之員工及其所得認股之數量，將依據本公司績效系統(eManager)所設定之績效目標達成率、整體貢獻或特殊功績等，經由董事長核定後，並經董事會同意後認定之。惟具經理人身分之員工或具員工身分之董事者，應提報薪資報酬委員會討論，再提報董事會同意；非經理人身分之員工先提報審計委員會討論，再提報董事會同意。

本公司依發行人募集與發行有價證券處理準則第五十六條之一第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一認股權人得認購股數，加計認股權人累計取得限制員工權利新股之合計數，不得超過已發行股份總數之千分之三，且加計發行人依第五十六條第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一認股權人得認購股數，不得超過已發行股份總數之百分之一。

(五)認股價格：認股價格設算後為每股新台幣 200 元。

(六)權利期間：請參閱本公司公開說明書第 81 頁。

(七)履約方式：以本公司發行新股方式交付。

(八)認股權行使後之權利義務：

本公司新發行之普通股自向認股權人交付之日起上市買賣，其認股權行使後普通股之權利義務與本公司普通股股票相同。

三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益：不適用。

四、本次發行費用

(一)承銷費用：不適用

(二)其他費用：新台幣 100,000 元整。

五、每股面額：10 元

六、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

七、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

八、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：詳第 10 頁。

九、查詢本公開說明書之網址：[http:// mops.twse.com.tw](http://mops.twse.com.tw)

研華股份有限公司 編製

中華民國一一二年度七月七日

一、本次申請前實收資本之來源：

資 本 來 源	金額(仟元)	占實收資本額之比率(%)
創 立 資 本	2,000	0.03
現 金 增 資	454,000	5.83
盈 餘 轉 增 資	5,974,992	76.75
資 本 公 積 轉 增 資	501,634	6.44
公 司 債 轉 換	299,278	3.84
股 份 轉 換	514,972	6.62
員 工 紅 利 轉 增 資	21,386	0.27
認 股 權 證 轉 增 資	300,229	3.86
庫 藏 股 註 銷 資 本	(283,620)	(3.64)
合 計	7,784,871	100.00

二、公開說明書之分送計畫：

陳列處所：台灣證券交易所、中華民國證券商業同業公會、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心及本公司以供查閱。

分送方式：依金融監督管理委員會證券期貨局規定之方式辦理。

索取方法：請至公開資訊觀測站下載([http:// mops.twse.com.tw](http://mops.twse.com.tw))

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：不適用。

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：凱基證券股份有限公司

地址：台北市重慶南路一段 2 號 5 樓

電話：(02) 2314-8800 股務代理部

網址：[http:// www.kgieeworld.com.tw](http://www.kgieeworld.com.tw)

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址及電話：不適用。

十、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：梁華玲、林一帆

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

地 址：台北市基隆路 1 段 333 號 27 樓

網 址：www.pwc.com

電 話：(02)2729-6666

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十二、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：陳清熙

職稱：總經理

電話：(02)7732-3399

電子郵件信箱：Eric.chen@advantech.com.tw

十三、公司網址：www.advantech.com.tw

研華股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：7,784,871,910 元			公司地址：台北市內湖區瑞光路 26 巷 20 弄 1 號			電話：(02)7732-3399					
設立日期：民國 70 年 09 月 07 日				網址：www.advantech.com.tw							
上市日期：民國 88 年 12 月 13 日				公開發行日期：民國 86 年 5 月 28 日			管理股票日期：無				
負責人：董事長 總經理				劉克振 陳清熙、張家豪、蔡淑妍					發言人及代理發言人：陳清熙、黃彤芸 職 稱：總經理、資深經理		
股票過戶機構：凱基證券股份有限公司				網址：www.kgieworld.com.tw							
地址：台北市重慶南路一段 2 號 5 樓				電話：(02)2314-8800							
股票承銷機構：無			地址：無			網址：無		電話：無			
最近年度簽證會計師：資誠聯合會計師事務所 梁華玲、林一帆會計師											
地 址：台北市基隆路 1 段 333 號 27 樓			網址：www.pwc.com			電話：(02)2729-6666					
複核律師：無											
信用評等機構：無			地址：無			網址：無		電話：無			
評等標的	發行公司： 無■；有□，評等日期：評等等級：										
	本次發行公司債： 無■；有□，評等日期：評等等級：										
董事選任日期：112 年 5 月，任期：3 年				監察人選任日期：無							
全體董事持股比例：29.83 %（112 年 6 月 30 日）				全體監察人持股比率：無							
董事及持股 10% 以上股東及其持股比例：（112 年 6 月 30 日）											
職 稱		姓 名		持 股 比 例		職 稱		姓 名		持 股 比 例	
董事長		劉克振		3.62%		董事		李吉仁		—	
董事		財團法人研華文教基金會代表人：何春盛		2.87%		獨立董事		劉文正		—	
董事		科辰投資股份有限公司代表人劉蔚志		11.74%		獨立董事		林嬋娟		—	
董事		研本投資股份有限公司代表人劉蔚廷		11.60%		獨立董事		張明輝		—	
董事		陳弘澤		—		大股東		華碩電腦股份有限公司		13.25%	
工廠地址：東湖液晶電腦廠：新北市汐止區康寧街 169 巷 1 號 5 樓 東湖工業電腦廠：新北市汐止區康寧街 169 巷 1 號 6 樓 林口園區：桃園市龜山區文德路 27 號											
主要產品：詳如第 42 頁				市場結構：內銷 8% 外銷 92%				參閱本文之頁次			
								42 頁			
風 險 事 項				請參閱公開說明書公司概況之風險事項				10 頁			
去（111）年度				營業收入：68,744,701 仟元 稅前純益：13,442,860 仟元 每股盈餘：13.85 元				165~166 頁			
本次募集發行有價證券種類及金額				詳本公開說明書封面。							
發 行 條 件				詳本公開說明書封面。							
募集資金用途及預計產生效益概述				不適用							
本次公開說明書刊印日期：112 年 07 月 07 日				刊印目的：發行 112 年度員工認股權憑證							
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱目錄。											

目 錄

頁次

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期.....	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三)公司沿革	1

二、風險事項

(一)風險因素.....	10
(二)訴訟或非訟事件.....	11
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明對公司財務狀況之影響.....	11
(四)其他重要事項.....	11

三、公司組織

(一)組織系統	12
(二)關係企業圖.....	16
(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	17
(四)董事資料.....	19
(五)董事、總經理及副總經理之酬金.....	25

四、資本及股份

(一)股份總類.....	31
(二)股本形成經過.....	31
(三)最近股權分散情形.....	35
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	38
(五)公司股利政策及執行況.....	38
(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	38
(七)員工、董事酬勞.....	39
(八)公司買回本公司股份情形.....	39

貳、營運概況

一、公司之經營應記載事項

(一)業務內容.....	42
(二)產業概況.....	42
(三)技術及研發概況.....	46
(四)長、短期業務發展計畫.....	47

二、市場及產銷概況

(一)市場分析.....	49
(二)主要產品之重要用途及產製過程.....	58
(三)主要原料之供應狀況.....	59
(四)最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明.....	60
(五)主要進銷貨客戶名單.....	61
(六)最近二年度生產量值表.....	62
(七)最近二年度銷售量值表.....	62

(八)最近二年度從業員工人數.....	62
(九)環保支出資訊.....	63
(十)勞資關係.....	66
三、不動產、廠房及設備及其他不動產或其使用權資產	
(一)自有資產.....	73
(二)使用權資產.....	73
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率.....	73
四、轉投資事業	
(一)轉投資事業概況.....	74
(二)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票之情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對子公司經營結果及財務狀況之影響.....	80
(三)重要契約.....	80
參、發行計劃及執行情形	
一、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股股權憑證計劃.....	80
二、本次受讓他公司股份發行新股.....	80
三、本次併購發行新股.....	80
肆、財務概況	
一、最近五年度簡明財務資料	
(一)簡明資產負債表及綜合損益表.....	86
(二)財務分析最近五年度財務分析—我國財務會計準則.....	89
二、財務報表應記載事項	
(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告。並應加列最近一季依法公告申報之財務報告.....	93
(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告。但不包過括重要會計項目明細表.....	93
(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表及個體財務報告，應併予揭露.....	93
三、財務概況其他重要事項應記載下列事項	
(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條之情事者，應揭露資訊.....	93
四、財務狀況、經營結果檢討分析	
(一)財務狀況.....	93
(二)財務績效.....	94
(三)現金流量.....	94
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	95
(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.....	95
(六)其他重要事項.....	95
伍、特別記載事項	

一、內部控制制度執行狀況	
(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形.....	96
(二)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形.....	96
二、委託經本會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告.....	96
三、證券承銷商評估總結意見.....	96
四、律師法律意見書.....	96
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	96
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時，經本會通知應補充揭露之事項.....	96
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經本會通知應補充揭露之事項.....	96
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形.....	96
九、最近年度及截至公開說明書刊印日止，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.....	96
十、最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形.....	96
十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書.....	96
十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書.....	96
十三、其他必要補充說明事項.....	96
陸、公司治理運作情形	
(一)董事會運作情形.....	93
(二)審計委員會運作情形參與董事會運作情形.....	96
(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守差異情形及原因.....	98
(四)公司薪酬委員會之組成、職責及運作情形.....	107
(五)推動永續發展執行情形.....	110
(六)公司履行誠信經營情形及採行措施.....	118
(七)公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式.....	121
(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，與財務報告有關人士(包含董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情行之彙總	121
(九)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	121

壹、公司概况

一、公司簡介

(一)設立日期民國 70 年 09 月 07 日

(二)總公司及工廠之地址及電話

總公司：台北市內湖區瑞光路 26 巷 20 弄 1 號

工廠地址：

東湖液晶電腦廠

地址：新北市汐止區康寧街 169 巷 1 號 5 樓

電話：02-2692-6076(代表號)

東湖工業電腦廠

地址：新北市汐止區康寧街 169 巷 1 號 6 樓

電話：02-2692-6076(代表號)

林口園區

地址：桃園市龜山區文德路 27 號

電話：02-7732-3399(代表號)

(三)公司沿革：

年 度	重 要 記 事
民國 70 年	公司成立定名為研華有限公司，設立於台北市重慶南路二段，以應用桌上型電腦模組量測自動化系統為主要業務方向。 股本為新台幣 2,000 仟元。
民國 74 年	額定及實收股本增加至新台幣 5,000 仟元。公司組織變更為股份有限公司，遷址於台北市寧波西街 80 號三樓。 推出多種標準化 PC-Based 自動測試系統產品。
民國 76 年	遷址於台北市羅斯福路三段76號2樓之1。 投入系列 PC/XT/AT Plug-in Data Acquisition Card 開發製造，定名為 PC-Lab Card，開始行銷國內及國際市場。
民國 78 年	於新店購置廠房並遷址至台北縣新店市民權路130巷10、12號4樓。 導入工業級電腦(IPC)產品線產銷順利成功，成為 PC-LabCard 之外的第二主力產品線。
民國 79 年	額定及實收股本增加至新台幣 25,000 仟元。 同時除工廠外，其餘單位遷至台北縣新店市民權路 108 之 3 號 4 樓辦公室。
民國 80 年	額定及實收股本增加至新台幣 60,000 仟元。 自行開發生產系列工業級 CPU Card 與 IPC Chassis 結合成工業級 PC 之完整組合。提供完整系列產品，形成個人電腦在工業自動化應用之完整系統組件供應廠，在本行業中逐漸具備國際知名度。
民國 81 年	引進系列 Industrial Workstation(工業監控工作站)產品。 開發成功 ADAM-4000 系列 Remote Data Acquisition Module，成

		為在遠端量測訊號處理及通訊方面之突破性產品。
民國 82 年		榮獲第二屆國家磐石獎；並通過 ISO-9001 認證。 開發完成 AWS-850/860 二型工業級 PC Workstation。
民國 83 年		額定及實收股本增加至新台幣120,000仟元。 正式投資德國研華公司，握有其100%之股權。 拓展海外銷售據點。 配合工研院機械所合作專案推出PC及工業控制器及Motion Control Card。 開發完成系列嵌入式(Embedded)電腦模組。
民國 84 年		額定及實收股本增加至新台幣190,000仟元。 正式投資新加坡研華公司，握有其100%之股權。 正式投資匈牙利研華公司，握有其 30%之股權。
民國 85 年		榮獲經濟部產業科技優等獎（第四屆）。 成立品保實驗室，大幅提昇產品品質。 ADAM-4000 系列產品榮獲經濟部頒發之台灣精品獎。
民國 86 年		公開發行核准。 額定股本增加至新台幣1,000,000仟元；實收股本增加至新台幣475,000仟元。 成立稽核室及建立內部控制及內部稽核制度。 在日本、英國、法國等地設立子公司，握有其100%之股權。 購入美國子公司，握有其72.03%之股權。 榮獲經濟部產業科技傑出獎(第五屆)。 PPC-102 系列產品榮獲經濟部頒發之台灣精品獎。
民國 87 年		實收股本增加至新台幣807,500仟元。 在荷蘭、德國、維京群島等地設立子公司，握有其100%之股權。 在義大利設立合資公司，握有其25%之股權。 美國子公司握有股權由72.03%增至100%。 購入內湖土地，佔地834坪。 PPC-120T榮獲第六屆國家產品形象金質獎。 PPC-140T獲第七屆台灣精品獎。 PPC-140T獲新加坡1998 Comdex Asia最佳硬體設備大獎。 ADAM-5000系列產品榮獲經濟部頒發之台灣精品獎。 通過ISO 14001環保標準認證。 榮獲經濟部工業局之優良示範廠商。
民國 88 年		ADAM模組榮獲第一屆台灣傑出安全器材獎。 興建內湖研華科技大樓，預計90年中興建完成。 實收股本增加至新台幣1,307,000仟元。 在東湖購買廠房計2,147坪，九月底進駐。 12/13 股票上市掛牌。
民國 89 年		實收股本增加至新台幣1,745,000仟元。 在東湖廠增購廠房1,445坪。 併購PCS，計177萬美金。 設立研新投資、研華(廣州保稅區)有限公司、ABR、AAC(BVI)、AACB、APN及AKL等被投資公司。

		榮膺全國商業總會選拔 89 年企業職業訓練績優單位「金商獎」殊榮。
民國 90 年		實收股本增加至新台幣2,334,294仟元。 90年07月進駐內湖辦公大樓。 設立 AHK、研華科技(中國)有限公司及投資 AAU 等公司。 WEB-2143產品獲得「台灣精品獎」。 EH-760獲得「台灣精品獎」。 ES-510產品獲得「台灣精品獎」。 PPC-153 產品獲得「台灣精品獎」。
民國 91 年		實收股本增加至新台幣2,855,291仟元。 設立AASC及投資ABB、艾訊(股)公司等公司。 獲准經濟部工業局核發「九十一年度營運總部範圍證明函」。 獲准經濟部技術處執行「創新研發中心營運計劃嵌入式系統研發中心」。 獲微軟嵌入式ODM唯一Gold-Level合作夥伴，可直接銷售整合微軟ODM嵌入式軟體與研華硬體之產品。 EH-7102G/GH產品獲得「台灣精品獎」。 WebLink2059-BAR/CE/SDA/SKT 產品獲得「台灣精品獎」。
民國 92 年		實收股本增加至新台幣3,413,039仟元。 設立AEU及投資研華企管顧問股份有限公司。 獲准經濟部工業局核發「九十二年度營運總部範圍證明函」。 智慧型網路資料搜集控制模組ADAM-6000系列產品榮獲「台灣精品獎」。
民國 93 年		實收股本增加至新台幣3,742,962仟元。 間接投資ATH及ADMC公司。 勇奪2004年控制設計讀者「單板電腦第一名」。 17 吋平面液晶顯示器 FPM-3170 榮獲美國 Control Engineering 雜誌「2004 年度編輯推薦產品獎」HMI 第一名。
民國 94 年		實收股本增加至新台幣 4,489,003仟元。 本公司與華碩股份有限公司達成策略聯盟，經由換股交易，本公司持有華碩公司1.36%之股權，華碩公司持有本公司15%之股權。 TPC-60S、UNO-3062、AWS-8100G獲得「2005年台灣精品標誌」殊榮。 獲得美國2005年Control's Buyer's Guide讀者票選最佳工業電腦第三名。 TREK-755 Sunlight Readable Model 榮獲歐洲 ECE 雜誌 (EmbeddedControl Europe)讀者提名的 Gold Award 第十三屆經濟部「產業科技發展傑出獎」。
民國 95 年		實收股本增加至新台幣 4,636,295 仟元。 榮獲「Control Design」雜誌最佳嵌入式單板電腦供應商。 榮獲遠見雜誌第二屆「企業社會責任獎」。 榮獲微軟亞洲區成長第一的公司。 英特爾「Intel Associate Partner of the Year」、「Multi-Core Solution

		Contest Award」。
民國 96 年		實收股本增加至新台幣 4,915,770 仟元。 榮獲遠見雜誌2006年第三屆「企業社會責任獎」首獎。 榮獲天下雜誌第一屆「企業社會責任獎」。 ARK-3381榮獲台北國際電腦展Computex Taipei Best Choice 獎項。 UibQ-230/ARK-4170/ADAM-5550KW等產品，榮獲經濟部第十五屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。
民國 97 年		實收股本增加至新台幣 5,113,458 仟元。 天下雜誌第二屆「企業社會責任獎」中堅企業第四名 UbiQ350/VITA350/UNO-2182/TPC-30T/TPC-32T/IPPC-7157A/IPPC-7158B等產品，獲得經濟部第十六屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 設立上海研華慧勝智能科技有限公司。 設立西安研華軟件有限公司。 在台北市內湖區增購研華陽光大樓為辦公大樓。
民國 98 年		實收股本增加至新台幣 5,161,337 仟元。 榮獲中國工控網「十年產業鉅獻」及「十年領軍企業」 IPPC- 8151S/APAX- 5000 全系列/ UNO- 1100 系列/ UTC-W101E/NCP-7560/ MIC-5322 獲得經濟部第十八屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 本公司與美國子公司共同取得 Advantech Brazil S/A (ABR)之 60% 股權。
民國 99 年		本公司設立研華智能股份有限公司。 實收股本減少至新台幣 5,016,337 仟元。 榮獲國際品牌第十二名 本公司以約 12.85 百萬歐元取得 Augusta Technologie AG 旗下 DLoG GmbH 公司 100% 股權。 本公司以 2,668 百萬韓元，取得 SG Advantech Co.,Ltd.旗下 Advantech KR Co.,Ltd.之 100%股權。 本公司以 3.34 佰萬英鎊併購英國公司 Innocore Gaming Ltd. 100% 股權。
民國 100 年		實收股本增加至新台幣 5,517,971 仟元。 本公司以 9,300 萬台幣取得 ACA 先進數位科技股份有限公司 99.36%股權。 ARK-VH200/ FWA-6500/ NCP-5260/ PC/104 / PCM 9562/PIT-1501W/SOM-5788/低功耗寬溫工業級觸控電腦/ TREK-550 獲得經濟部第十九屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 榮獲國際品牌第十名。

民國 101 年	實收股本增加至新台幣 5,639,971 仟元。 本公司以 30,600 萬台幣取得研碩電腦股份有限公司 50%股權。 TREK-753/ FPM-8151H/ ADAM-6117/ ADAM-6118/ ADAM-6150/ADAM-6151/ ADAM-6156/ ADAM-6160/ SOM-7562/ MIO-5270/ MIO-2260/ PCM-3363/ AIMB-213/ UNO-4600 Series/ ITM-5115R-PA1E/ ARK-DS220/ ARK-DS520/ IPC-6025 獲得經濟部第二十屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 以品牌價值 2.6 億美元榮獲 2012 台灣二十大國際品牌第 11 名。 設立印度子公司(AIN)。
民國 102 年	實收股本增加至新臺幣 5,652,059 仟元。 榮獲天下企業公民獎 2012 年大型企業第 11 名。 研華工業自動化事業群-自動化開放式人機介面 (Human Machine Interfaces, HMI) TPC 以及 SPC 系列產品首度榮獲 2013 德國 iF 產品設計獎。 FWA-6510/MIC-5332/ATCA-7310/MIO-5250/MIO-2261/ PCM-9389/ARK-1120/ARK-DS262/ARK-DS762/UBC-D31/ IDS-3115/IDK-2131/TREK-722/TPC-671/1071/1271/1571/ WebOP/BEMG-4110/4220/ADAM-2000/EKI-6340 獲得經濟部第二十一屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 以新臺幣 3.19 億元取得臺灣 POS 廠商鈞發科技 70.2%股權。 以新臺幣 7.3 億元併購工業控制器寶元數控公司 100%股權。 以 585 萬英鎊併購英國智慧嵌入式顯示器公司 GPEG100%股權。
民國 103 年	實收股本增加至新臺幣 5,714,511 仟元。 研華昆山協同創新研發中心正式開幕。 研華林口園區正式落成。 榮獲 2014《遠見》企業社會責任獎【職場健康組】。 CGS-6000/ ATCA-9112/ Advantech WebAccess/ APAX-5620/ IDK-2110/ TPC-1840WP / TPC-2140WP/ SPC-1840WP/FPM-7181W / FPM-7211W/ADAM-6200 Series/EKI-3000 series/ SOM-5894/ ARK-1122F/ UBC-200/SOM-7567/ SOM-3565/ MIC-5333/ AMiS-50/POC-W181/IPS-M420 等 16 項產品獲得經濟部第二十二屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 正式於組織內成立「研華投資」部門，積極佈局智慧城市與物聯網市場。 彙集研華全球智慧城市實際應用案例，出版「智慧城市」簡中、繁中版本。 彙集研華全球智慧城市實際應用案例，出版「智慧城市」英文版。

民國 104 年	實收股本增加至新臺幣 6,318,531 仟元。 TREK-674& TREK-306/PWS-870/UTX-3115/DPX-435(with DPX-S1000 chassis)/SOM-5893/SOM-6896/UBC-220/PCIE-181X/Mic-3100/ARK-2151V/DS-862/MIT-M101/ATCA-9223/EKI-9778/UNO-2000Series/IDS-3121W/WebAccess 8.0/Pocket Pad/ARK-5261 等 19 項產品獲得經濟部第二十三屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 MIT-M101/MICA-071 入圍第二十三屆「臺灣精品獎」金銀質獎。
民國 105 年	實收股本增加至新臺幣 6,330,741 仟元。 ASR-3100/ POC-W242/ TREK-733L/ TREK-973/ DPX-E135/ MIO-3260/ EKI 5 系列/ SOM-7568/ TPC/ WISE4 系列/ WISE-3100/ ARS-2510/ UNO-3483G/TREK-773/ ITA-2230/ROM-7421/ IDS-3118W/ AIMB-T1215/ DS-270/APAX-5580/ ARK-2230/ UNO 1 系列/ IPS-M420S 等 23 項產品獲得經濟部第二十四屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權；其中 REK-773 更入圍金銀質獎。 PWS-870 榮獲 2016 年德國 iF 產品設計獎。 與英業達公司簽訂策略聯盟協議成立合資公司「英研智能移動股份有限公司」。 本公司與美國子公司向 Graham Partners 以美金 99,850 仟元購買 B+B SmartWorx, Inc.100%股權。 ATC(HK)向 Yeh Chiang Technology (Cayman) Corp.以人民幣 93,500 仟元購買業強昆山有限公司 100%股權。
民國 106 年	實收股本增加至新臺幣 6,970,325 仟元。 DMS-SA21 伺服器等級高效能運算電腦/ 38"軌道交通專用強固型乘客訊息系統 ARS-P3800/ 8"工業級平板電腦 AIM-65/工業級 IoT 無風扇電腦 UNO-2271G/ 21.5"工業等級不鏽鋼觸控式電腦 IPPC-5211WS/10.1" 醫療資訊系統 HIT-W101C/SOM-3568 低功耗便攜型無風扇高度整合嵌入式 QSeven 電腦運算模組/ SOM-5991 嵌入式電腦模組/鐵道應用無風扇嵌入式系統 ARK-2231R & ARK-2230R &ARK-3520 無風扇電腦/IoT 嵌入式模組化系統 ARK-1124H & ARK-1124U& ARK-1124C/電力專用計算機平台 ECU-4784/精巧型機器視覺專用系統 AIIS-1200/智慧工廠機器視覺專用機 AIIS-5410P/創新高度模組化工業電腦 MIC-7500/六顯極致高畫質多媒體播放平台 DS-980/超薄極致效能智能系統 EPC-T2285/四軸嵌入式運動控制器 MVP-3245/ADAM-36 系列物聯網智能終端/EKI-7700 系列網管型乙太網路交換機/研華 WebAccess 工業物聯網雲端軟體平台/WISE-DK1520 低功耗 WiFi 物聯網感知節點入門套件/ROM-DK3420 快速入門強固型 ARM 應用開發工具包等 24 項產品獲得經濟部第二十五屆「臺灣精品

	獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 研華林口園區二期於十月底正式落成。 本公司及子公司 AKR 共同投資南韓醫療顯示器（Medical Display）公司 Kostec 60%股權。 本公司參與融程電私募普通股共計 12,000,000 股，每股認購價格為新台幣 45 元，總認購金額為新台幣 540,000,000 元。 以品牌價值 4.84 億美元榮獲 2017 台灣國際品牌第六名。 子公司研華投資股份有限公司以新台幣 75,000,000 元投資中華開發創新加速股份有限公司。
民國 107 年	實收股本增加至新臺幣 6,982,275 仟元。 子公司研華投資股份有限公司與資策會以股權各半形式共同出資成立工業物聯網平台公司—雲研物聯股份有限公司。 子公司研華投資股份有限公司與財團法人工業技術研究院各半形式共同出資成立環研智聯股份有限公司。 子公司 ASG 收購子公司 ATH 股權，並與本公司共同增資 ATH，使本公司與 ASG 分別持有 ATH51%及 49%。 本公司完成歐洲服務中心擴建案，該中心並成為研華歐洲首座工業 4.0 的實境展示場域。 醫療級熱插拔智能電池系統 iPS-M100 及 24 吋醫用電腦 POC-WP243 獲得經濟部第二十六屆「台灣精品獎銀質獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 43 吋工業級曲面多點觸控顯示器 CRV31-430WP/模組化工業平板電腦 TPC-5000 系列/分散式太陽能發電監控解決方案 SRP-ESP315 獲得經濟部第二十六屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。子公司研華投資參與海華科技私募普通股共計 17,500,000 股，每股認購價格為新台幣 17.1 元，總認購金額為新台幣 299,250,000 元。另於集中市場陸續收購共計 12,099,000 股，致合計持有海華科技 19.65%股權。 本公司取得日本系統集成公司 Nippon RAD Inc.之股權 19%，普通股共計 1,004,310 股。 100%持有之子公司研華投資取得強茂持有之熒茂光學 15%之股權，普通股共計 15,710,000 股，總認購金額約為新台幣 2 億元。 設立越南子公司(AVN)及俄羅斯子公司(ARU)。 子公司 AAC(BVI)設立 SloT(Cayman)及 SloT(China)。 子公司研華投資股份有限公司分別以現金 10,067 仟元及 4,900 仟元投資富研公司及永研公司，分別取得 25%及 49%之股權。 孫公司上海研華慧勝智能科技有限公司以現金 4,392 仟元投資研樂公司，取得 45%之股權。 研華於蘇州國際博覽中心舉辦首屆研華物聯網共創峰會；會中超過來自全球六千位研華客戶、夥伴，見證研華發表最新物聯網平

	台架構 WISE-PaaS 3.0，以及宣布 34 套與軟體、行業夥伴共創的物聯網行業解決方案 SRP (Solution Ready Package, SRP)。 獲 Interbrand 評選為台灣國際品牌第五名。 研華 DLT-V4108 強固型紅帽設計車載終端榮獲 2018 年紅點產品設計大獎。
民國 108 年	研華正式完成認購日本 OMRON Corporation 旗下 OMRON Nohgata 公司 80%股權，總認購金額為日幣 1,836 百萬元，約當新台幣 5.2 億元。OMRON Nohgata 更名為 Advantech Technologies Japan (簡稱: ATJ)。 研華認購土耳其 Alitek 公司之股權並發行新股，共計持有 60%之股權。 研華協同創新研發中心，英文原名為 Advantech + Technology Campus，簡稱“A+TC”，正式更改為 Advantech Kunshan Technology Campus，簡稱“AKTC”，中文名稱不變。 模組化工業電腦 MIC-7420 獲得經濟部第二十七屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 物聯網無線感測終端 WISE-4200 獲得經濟部第二十七屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 數據採集運算平台 MIC-1816 獲得經濟部第二十七屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 研華以私募方式、每股認購價新台幣 29 元認購東捷資訊服務股份有限公司 5,084,273 股(相當於東捷資訊 20%股權)，總認購金額為新台幣 1.47 億元。研華宣布正式成立研華以色列子公司。 研華透過其全資子公司研華投資，參與華電聯網股份有限公司私募方式發行現金增資。 研華以品牌價值 5.56 億美元，榮獲 2019 年台灣國際品牌第五名。

民國 109 年	研華透過其全資子公司研華投資股份有限公司入股資拓宏宇國際股份有限公司，向財團法人資訊工業策進會取得其持有資拓宏宇約 20%之股權。 CRV-430JP 43 吋 J 型曲面多點觸控無邊框顯示器獲得經濟部第二十八屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 LEO-WB21 指環式條碼掃描器獲得經濟部第二十八屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 AMAX-5000 工業物聯網控制器獲得經濟部第二十八屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 VEGA-6304 8K 視頻系統獲得經濟部第二十八屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 研華子公司 Advantech KR Co.,Ltd.與 Kostec Co.,Ltd.合併。 研華子公司 Advantech Corporation 與 B+B SmartWorx Inc.合併。 研華以品牌價值 6.26 億美元，榮獲 2020 年台灣國際品牌第四名。
民國 110 年	LoRaWAN 閘道器 WISE-6610、智能震動感測器 WISE-2410、邊緣雲解決方案 EIS-S230 獲得經濟部第二十九屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 研華以品牌價值 6.32 億美元，榮獲 2021 年台灣國際品牌第五名。
民國 111 年	智慧工廠無線電子紙解決方案 EPD-230、微型高效邊緣智能系統 EI-52 獲得經濟部第三十屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權；其中，智慧工廠無線電子紙解決方案 EPD-230 更榮獲第 30 屆台灣精品銀質獎。 研華攜手大佳國際投資股份有限公司、工研院成立佳研智聯股份有限公司。 研華以品牌價值 7.76 億美元，榮獲 2022 年台灣國際品牌第五名。
民國 112 年	43 吋曲面 LED 氣氛燈螢幕 CRV31-430JP、醫療電腦 POC-421 / POC-424、智能建築電子紙解決方案 EPD-662 獲得經濟部第三十一屆「臺灣精品獎」。

二、風險事項之分析評估

(一)風險因素

1.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：

本公司自有資金充足，財務體質健全，無資金成本提高風險之虞。

在資金規劃方面以保守穩健為原則，首重安全性及流動性，並定期評估貨幣市場利率及金融資訊。

在匯率方面，本公司訂有明確的外匯操作策略，並對流程做嚴密的管控，是以規避風險為目的，而非採積極性操作而獲取利益。

在通貨膨脹方面，本公司主要銷售市場近年來無明顯通貨膨脹現象，對公司營運並無顯著之影響。

2.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：

本公司各項投資皆經謹慎評估，並且依據「取得或處分資產處理程序」暨核決權限規定辦理，並無從事高風險、高槓桿投資事宜。

在資金貸與及背書保證方面，對象主以本公司之子、孫公司為對象，並且依據本公司「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」規定辦理。

衍生性商品方面，以規避營業產生之匯率風險為目的，並且依據本公司「從事衍生性商品交易處理程序」規定辦理。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：

物聯網產業的發展重點在於促進企業邁向數位化轉型 2.0，並從“流程驅動”的思維轉向“數據驅動”的智慧化模式。過去幾十年是企業數位化 1.0 的階段，大程度提升了製造業的生產效率。但諸多問題正在顯現出來，一方面企業對資料的採集和融合不充分，大量資訊孤島無法形成閉環，另一方面企業對資料的挖掘也不充分，AI 應用還未廣泛應用到工業領域，以至企業的工藝流程、產品質檢、預測性分析等企業剛性需求仍無法突破。

企業數位化 1.0 向 2.0 升級的最佳途徑是基於工業物聯網雲平台實現。企業的數位化底座擁有足夠的彈性、敏捷、融合能力和性價比。研華 WISE-PaaS 是適配於工業物聯特性的雲原生 PaaS 平台。研華將持續投入將完善平台基礎，賦能物聯網產業應用。

(1) 以容器化、微服務、持續實現輕量化部署與維運，達成雲邊協同一體架構，使工業應用能夠一次開發、多端部署和統一運營。

(2) 基於數位孿生(Digital Twin)的 WISE/InsightAPM 資產績效開發工具，以虛擬模型掌握真實設備狀況，分析當前資產績效，且預測未來，提前評估決策，助力企業以精準預測升級運營效率與商務模式革新。

(3) WISE/AIFS 一站式工業 AI 產業化平台，提供 AI 管理、開發、模型訓練與部署、再訓練與再部署等完善服務，輔以彈性的部署方案與雲邊協同管理，加速多個 AI 模型於全場域運行，並且發展出零編碼和極簡的操作步驟，整合 AutoML 和聚焦領域 Pre-Trained 模型，降低場域 AI 導入門檻。

(4) 整合行業領域專業知識，以 WISE/IoTSuite 平台支持快速兜建符合產業實際需求之應用。

2.預計投入之研發費用：為全年營業額之 7%。

4.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：

最近年度國內外重要政策及法律變動，並未對本公司造成重大影響之情事。未來除不定期蒐集及評估國內外重要政策及法律變動對公司財務及業務之影響外，亦會諮詢相關專業人士，以適時採取因應措施。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

根據 Gartner 市場報告¹，IoT 平台市場在未來五年複合成長率(CAGR)將達 33%，並將於 2025 年達到美金 113 億。然而客戶需求將由技術導向轉為應用導向，客戶將優先考量具有明確

商務效益之應用方案，而非傳統技術投資。這對於包含研華在內之物聯網平台提供商之重要影響包含：

- 調整物聯網平台市場定位
- 建立與應用提供者之夥伴關係
- 不同應用間之資料可交換、共通性將為主要技術挑戰
- 商務模式與定價策略可能由單一平台轉為應用導向銷售

在應用導向的物聯網市場，生態系將扮演關鍵腳色，與傳統一對一夥伴關係不同，Gartner 將其定義為複雜，由不同角色合作形成之動態網絡。在不同型態的生態系中，目前市場上又以應用(application)及垂直產業(vertical)導向之生態系最為成功，關鍵是方案提供商 (Vendor) 是否能提供整合 IoT 不同模塊之完整方案(Whole product)，並帶給客戶明顯的商務成果(business outcome)。

因此，研華近年致力於透過投資、外部結盟、共創等作法，對外形成在智慧工廠、智慧城市等重點領域之完整生態系，整合系統整合商、方案提供商與專業顧問等夥伴能量，提供給客戶深入各領域之完整方案。在產品與技術方面，我們也透過新興商機孵化流程 (Emerging Business Opportunity)、產學合作等作法，建立物聯網平台之關鍵模組、商務模式與發展路線圖。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司企業形象良好，除不定期接待國內外法人外，亦定期舉辦技術論壇研討會、法人說明會等活動，以提高投資大眾及客戶對本公司之瞭解。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

2022 年的營運成長強勁，訂單量穩定增加。為了滿足客戶需求，台北和昆山的製造中心積極擴充產能，並且持續推進自動化製程和少人化製造。這些積極的措施有助於提高產能和效率，支持業績成長動能。

台北和昆山在 2022 年分別增設一條 SMT 新線以擴大產能，同時引進智能倉儲料架、自動插件機以及 X-ray 點料機，持續推進少人化的經營模式。另外機構廠在 2022 年引進大噸位衝壓機械手臂連線作業，以更加快速、彈性的滿足機構件訂單達交需求。

2023 年的計劃包括增加 SMT 產線、台北製造中心三期落成以及昆山六期廠房持續建設，這些措施有望滿足未來三年內的訂單需求。

對於 2023 年可能的經濟環境風險，我們將採取積極的應對策略，並密切關注市場環境和競爭狀況，以迅速調整投資和擴充計劃。同時，我們將培訓和招聘優秀的技術人才，確保新的生產線和設備能夠快速調試並穩定運行，並確保產品交付和品質。最後，我們將優化維護和保養流程及方法，以降低成本，提高生產效率。我們相信這些措施將為公司的未來發展打下穩定的基礎。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司進貨來源主要為國內外各知名大廠，具有良好品質信譽且與本公司保有穩定之合作關係，原物料供應情況亦穩定；銷貨方面，本公司為市場領導品牌，銷售通路順暢，故無進貨與銷貨集中之風險。

10. 董事、監察人或持股超過百分之十大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

12. 其他重要風險及因應措施：無。

(二) 訴訟或非訴訟事件：無。

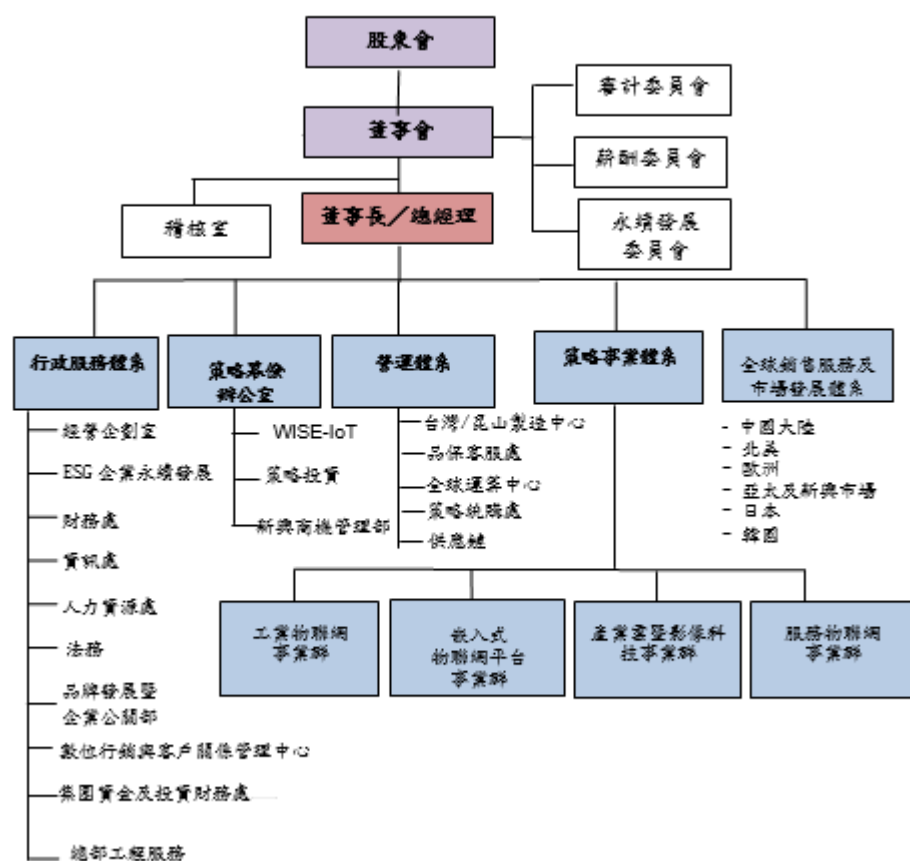
(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明對公司財務狀況之影響：無。

(四) 其他重要事項：無。

三、公司組織

(一) 組織系統

1. 組織結構



(二) 各主要部門所營業務

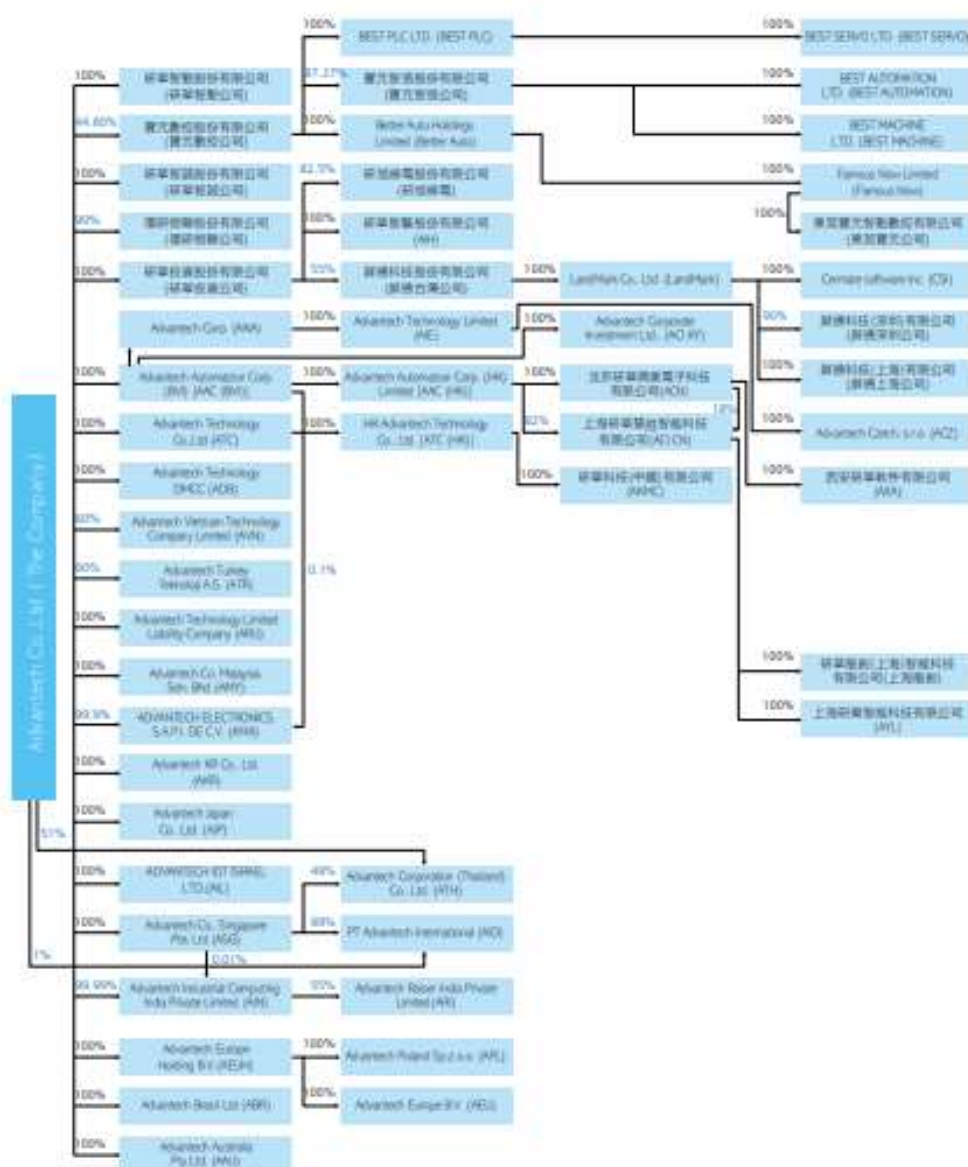
主要部門	主 要 職 掌
稽核室	覆核內部控制制度之設計是否允當、持續運行並達到內部控制制度設計之控制效果。依據法令要求及風險考量訂定稽核計畫提報董事會並據以執行。另會進行專案稽核以發掘營運改善建議，協助強化公司治理及建立風險管理機制。
經營企劃室	公司領導流程制定、策略發展、經營績效指標設定及持續監控，協助各單位訂定年度計劃等領域之專案企劃、導入與推動。
ESG 企業永續發展	制定與推動公司永續發展政策，包括員工與社會共好；物聯網普及共益與綠色營運及網路與資安政策制定與防護機置推動。
財務處	1.綜理預算編制、會計帳務、報表編製、差異分析；稅務、財務及股務之規劃、處理及控制等。 2.海內、外各項財務報表之編製及分析。 3.海外轉投資事業之營運指標管理，並綜理營運狀況以作為發展管理之依據。 4.營運資金之管理與運用。
資訊處	1.負責公司資訊作業之擬定、推動及管理。 2.重大資訊科技導入與專業技術服務。 3.資訊安全策略規劃、系統維運與相關作業推動。
人力資源處	1.發展與執行組織與人力資源策略，緊密連結公司與事業群之願景與營運方向。 2.推動員工服務與關係平台，營造良好員工體驗，增進員工幸福感與提升雇主品牌。 3.制定人資政策、制度、結構、標準，並規劃與執行人才激勵與發展計畫。 4.發展核心職能，加強組織效能。
法務	1.審閱公司的重大契約與協議。 2.處理公司涉及的訴訟及爭議事項。 3.提供內部法律教育訓練與諮詢。 4.管理公司之智慧財產權。
品牌發展暨企業公關部	1.研擬全球品牌推廣計畫與相關推廣內容物。 2.制訂研華品牌企業識別規範。 3.統籌全球品牌行銷活動規劃以及相關品牌製作物。 4.維繫研華對公協會、媒體等對外品牌與公共關係及相關事宜。 5.規劃與發動全球策略性大型活動（全球夥伴會議、企業周年活動、集團尾牙、全球員工有感幸福活動等）
數位行銷與客戶關係管理中心	結合數位行銷與大數據應用、並藉由客戶關係管理平台與工具，拓展線上行銷管道與手法，以及目標客群的開發與對準，並藉由客戶軌跡於歷史資料中挖掘潛在商機。
集團資金及投資財務處	1.全球資金及外匯風險管控 2.全球資產保全控管 3.全球保險資源整合 4.投資公司管理與制度 5.轉投資事業經營狀況追蹤及管理報表的編制、集團管理規章之遵循
總部工程服務	提供各事業單位研發所需之相關設計/驗證資源與服務。包括：印刷電路板設計(PCB Design)、信號及電源完整性模擬(Signal Integrity/Power Integrity Simulation)、電性及電源完整性測試驗證 (Electrical Validation/Power Validation)、電源電路設計 (Power Circuit Design)、EDA 電子設計自動化 (CAE)、研發協同管理平台設計與管理、工程流

	程管理 (EPM)、包裝設計 (Packing Design)。
WISE-IoT	提供 IoT 核心服務平台，包括雲原生服務、設備管理、數據整合、可視化及人工智慧應用等應用，並建置 IoT.SENSE (IoT Solution Enabling Services) 團隊，協助產業伙伴及客戶技術服務、方案架構設計與相關教育訓練推廣，協助客戶進行數位轉型。
策略投資	根據公司整體策略，發展公司策略投資及策略夥伴發展計畫，並制定專案流程管控；主動及被動尋求外部策略投資及策略夥伴發展機會，評估並妥善執行策略投資及併購或策略夥伴發展專案，以完整公司整體策略佈局並強化成長動能。
新興商機管理部	EBO 是一個企業發展功能部門，針對新興市場機會去推動研華的產品與事業創新。此團隊負責管理創新想法的構思、調研、規劃與商業化，鏈結外部學研與新創能量，並維護與強化企業創新能力。藉由與產品事業及投資部門等內部團隊合作，並透過與外策略夥伴共創，EBO 團隊期望為研華在 AIoT 新興市場擘劃出新的成長曲線。
製造中心	1.發展智能製造策略，引進自動化設備，開發智能系統，協助達成公司整體策略。 2.以公司整體運營計劃，規劃場域佈局，制定生產目標、產能計劃。 3.統籌管理產品物料需求、生產製造、品質管控等後勤支持之相關營運執行事務。
品保客服處	1.協同研發、產品管理、製造、銷售與服務相關單位全面確保並提升產品品質，並追蹤與預防重大品質之異常。 2.規劃公司品質保證系統之運作，同時滿足客戶及 ISO 認證之需求。 3.管理產品開發流程及規劃產品開發階段之可靠度設計驗證。 4.確認產品適用法規，進行產品認證，並規劃執行設備儀器之校驗流程。 5.監控與提升工廠及供應商端之供貨品質。 6.規劃及推展客戶服務之工作，制定符合客戶需求的全球性服務策略，推動客訴之適時處理。
全球運籌中心	1.負責全球訂單處理及物流服務到海外各銷售據點，協助滿足客戶全球配銷的需求。 2.從設計、製造、品管、採購、物流、組裝、客服到維修，提供客戶一站式的全球服務與全方位的解決方案。
策略統購處	1.統籌公司業務、製造等營運所需之零組件及設備之議價及採購。 2.支援研發設計人員尋找或開發新零件及新廠商，以因應日新月異之科技演進。 3.發展整合之採購策略，以協助達成公司整體之策略方向與目標。 4.發展上游供應鏈策略，以契約形式確保長期並具有競爭力的原物料採購。
供應鏈	1.規劃並執行公司內部供需連動策略，形成彈性供應鏈體系。 2.制定不同類型產品供需平衡規劃，滿足公司經營策略和客戶多樣性需求。 3.發展與客戶之間供應鏈策略，形成共同經營目標。
工業物聯網事業群	負責工業物聯網相關市場，包含工業設備製造、智慧工廠、環境與能源、交通、工業網通六大垂直市場領域的產品的行銷、研發與製造及軟硬整合應用解決方案之銷售推行，提供 OEM 客戶及系統整合商所需的產品解決方案服務。
嵌入式物聯網平台事業群	提供全系列嵌入式電腦板卡、智能系統、週邊模組、軟體服務與經銷以及客製化設計導入服務，涵蓋全產品研發設計、製造與全球銷售與服務，並專注垂直產業發展，設立全球在地專業團隊在台灣、日本、中國、美國、德國、英國等地，提供醫療、博弈、交通、設備自動化、自助終端等專業設計與製造服務 DMS (Design and Manufacture Services)。此外，針對物聯網市場規劃物聯網平台服務解決方案，以提供從邊緣運算 (Edge Computing) 到雲服務 (Cloud Services) 的物聯網平台服務解決方案包含 AIW 無線解決方案、EI 邊緣智能系統及 DeviceOn 智能化設備維運管理軟體及微軟 Azure 雲服務，更針對人工智慧應用推出一系列 Edge AI 模組，推論系統及產業專注解決方案，專注產業物聯網解決方案開發及區域深耕。此外，亦持續關注新興產業的發展趨勢，

	善用各產品事業單位優勢結合海外各區域業務團隊，就 5G Infrastructure, Robotics & AMR, Green Energy & EV Charging Infrastructure...新興產業進行市場開拓。
產業雲暨影像科技事業群	負責雲物聯相關市場，專注於影像串流，企業網路、通訊和雲平台應用領域之產品研發與製造，整合邊緣、核心網路到雲端技術，提供運營商、系統整合商與企業客戶所需的產品解決方案與服務。
服務物聯網事業群	服務物聯網事業群專注於智慧城市產業，主要包含醫療、零售、餐飲、自助服務、物流、倉儲及智慧生活中的服務領域，為其提供創新軟硬體整合解決方案、電腦硬體設備、移動平板等裝置之研發、製造、行銷與銷售，積極推動垂直產業應用的數位轉型，帶來更高效率、更智能、更便利的未來生活。
全球銷售服務及市場發展體系	全球區域業務及市場發展，並提供技術支持與增值服務。持續開發新市場與生態系夥伴，強化客戶關係及產品與品牌之信賴度。

(二)關係企業圖

111 年 12 月 31 日母公司與子公司之投資關係及持股比例列示如下：



(三) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

112 年 03 月 31 日

職稱	國籍	姓名	性別	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			經理人取得員工認股權憑證情形	備註(註 3)
					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	劉克振	男	92.06.01	28,179,467	3.62	1,546,584	0.20	0	0	研華股份有限公司創辦人 美商惠普儀器部業務 交通大學電信工程學士	註一	無	無	無	註六	無
總經理	中華民國	陳清熙	男	106.09.01	254,600	0.04	200,000	0.03	0	0	精英電腦股份有限公司 台森企業股份有限公司 淡江大學電子計算器科學系	註二	無	無	無		無
總經理	中華民國	張家豪	男	106.09.01	72,973	0.01	0	0	0	0	PHOENIX TECHNOLOGIES LTD. 台灣科技大學EMBA	註三	無	無	無		無
總經理	中華民國	蔡淑妍	女	106.09.01	139,633	0.02	97,000	0.02	0	0	廣達電腦股份有限公司 美國雪城大學資訊管理碩士	註四	無	無	無		無
副總經理(註五)	中華民國	尹德宇	女	93.09.30	199,790	0.03	374,172	0.05	0	0	台達電人資處長 臺灣大學經濟系學士 美國杜蘭大學EMBA	註五	無	無	無		無
公司治理主管	中華民國	柯際雲	女	110.03.05	51,368	0.01	0	0	0	0	中興大學企業管理研究所 董事長特助	無	無	無	無		無
會計主管	中華民國	林佩瓊	女	109.08.01	18,368	0	0	0	0	0	研華(股)公司會計經理 文化大學企業管理學系	無	無	無	無		無

註一：兼任下列公司董事長：

財團法人研華文教基金會、北京研華興業電子科技有限公司(ACN)、研華投資股份有限公司法人代表、研華智勤股份有限公司法人代表、研華科技(中國)有限公司(AKMC)、上海研華慧勝智能科技有限公司、西安研華軟體有限公司、研華智誠股份有限公司法人代表、科辰投資股份有限公司、研華服創(上海)智能科技有限公司、Advantech Japan Co.,Ltd. (AJP).

兼任下列公司董事：

研本投資(股)公司、Advantech Europe B.V. (AEU)、Advantech Technology Co., Ltd. (ATC)、HK Advantech Technology Co., Ltd (ATC (HK))、Advantech Automation Corp. (BVI)(AAC(BVI))、Advantech Automation Corp.(HK) Limited. (AAC (HK))、Advantech Corp. (ANA)、Advantech Europe Holding B.V. (AEUH)、Advantech KR Co.,Ltd (AKR).。

註二：兼任下列公司董事：

研華投資股份有限公司法人代表、研華智勤股份有限公司法人代表、研華智誠股份有限公司法人代表、Advantech Japan Co.,Ltd.(AJP) 、
Advantech Turkey Technology A.S. (ATR) 、Advantech Vietnam Technology Company Limited(AVN)

兼任下列公司監察人：

上海研華慧勝智能科技有限公司、研華科技(中國)有限公司、Advantech KR Co., Ltd.(AKR) 、Advantech International PT.(AID) 。

註三：兼任下列公司董事

研華智勤股份有限公司法人代表。

註四：兼任下列公司董事

Advantech KR Co., Ltd.(AKR) 、Advantech Czech s.r.o. (ACZ) 。

註五：尹德宇副總經理已於111年7月榮退。

註六：截至112年3月31日止經理人取得員工認股權憑證共計2,100,000股。

(四)董事

1.董事資料

董事資料

112 年 03 月 31 日(停止過戶日)

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選任日期	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	具配偶或二親等以上關係之其他主 管、董事或監察人 職稱	姓名	關係	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						
董事長	中華民國	劉克振	男 61~70 歲	109.05.28	3 年	74.11.11	25,620,886	3.66	28,179,467	3.62	1,546,584	0.20	0	0	學歷： 交通大學電信工程學系 經歷： 研華執行長；前美商惠普儀器部業務	註一	董事	科辰投資(股)公司代表人：劉蔚志	父子	無
董事	中華民國	研華文教基金會 代表人： 何春盛	男 61~70 歲	109.05.28	3 年	106.05.26	20,288,715	2.89	22,314,809	2.87	0	0	0	0	學歷： 大同工學院電機工程系 經歷： 研華總經理； 力瑋有限公司總經理	註二	無	無	無	無
							0	0	6,924	0	48,626	0.01	0	0			無	無	無	無
董事	中華民國	研本投資(股)公司 代表人： 張凌寒	男 61~70 歲	109.05.28	3 年	103.06.18	82,097,182	11.71	90,295,663	11.60	0	0	0	0	學歷： 文化大學化學工程 經歷： 3M 大中華區總裁	註三	無	無	無	無
							0	0	0	0	0	0	0	0			無	無	無	無
董事	中華民國	科辰投資(股)公司 代表人： 劉蔚志	男 31~40 歲	109.05.28	3 年	109.05.28	83,073,163	11.85	91,369,108	11.74	0	0	0	0	學歷： Johns Hopkins University GMBA 經歷： 研華智誠(股)公司協理	註四	董事長	劉克振	父子	無
							0	0	326,817	0.04	21,997	0	0	0						
獨立董事	中華民國	陳弘澤	男 61~70 歲	109.05.28	3 年	103.06.18	0	0	0	0	0	0	0	0	學歷： 美國西北大學 EMBA 經歷： 史丹利百得全球副總裁及亞洲區總裁	無	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	劉文正	男 71~80 歲	109.05.28	3 年	106.05.26	0	0	0	0	0	0	0	0	學歷： 美國諾斯洛普大學企管研究所碩士 經歷： 台灣必治妥施貴寶(股)公司董事長暨總經理	註五	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	林嬋娟	女 61~70 歲	109.05.28	3 年	109.05.28	0	0	0	0	0	0	0	0	學歷： 美國馬里蘭大學會計博士 經歷： 臺灣大學管理學院代理院長、會計學系主任暨所長	註六	無	無	無	無

註一：兼任下列公司董事長：

財團法人研華文教基金會、北京研華興業電子科技有限公司(ACN)、研華投資股份有限公司法人代表、研華智勤股份有限公司法人代表、研華科技(中國)有限公司(AKMC)、上海研華慧勝智能科技有限公司、西安研華軟體有限公司、研華智誠股份有限公司法人代表、科辰投資股份有限公司、研華服創(上海)智能科技有限公司、Advantech Japan Co.,Ltd.(AJP)。

兼任下列公司董事：

研本投資股份有限公司公司、Advantech Europe B.V. (AEU)、Advantech Technology Co., Ltd. (ATC)、HK Advantech Technology Co., Ltd (ATC (HK))、Advantech Automation Corp. (BVI)(AAC(BVI))、Advantech Automation Corp.(HK) Limited. (AAC (HK))、Advantech Corp. (ANA)、Advantech Europe Holding B.V. (AEUH)、Advantech KR Co.,Ltd (AKR)。

註二：兼任下列公司董事：

北京研華興業電子科技有限公司(ACN)、Unabiz Pte Ltd.

兼任下列公司獨立董事：巨大機械工業股份有限公司。

註三：兼任下列公司獨立董事：

中華紙漿股份有限公司、元太科技工業股份有限公司。

註四：兼任下列公司董事長：

傳志投資股份有限公司

兼任下列公司董事：

研華智醫股份有限公司法人代表、科辰投資股份有限公司、傳廷投資股份有限公司、融程電訊股份有限公司法人代表、榮茂光學股份有限公司法人代表、上海研華慧勝智能科技有限公司(AISC)、上海研樂智能科技有限公司、Advantech Co. Singapore Pte Ltd.(ASG)、Advantech Co.Malaysia Sdn.Bhd (AMY)、Advantech Corporation (Thailand) Co.,Ltd.(ATH)、Advantech Industrial Computing India Private Limited.(AIN)、Advantech Electronics,S.De R.L.De C. (AMX)、Advantech IOT Israel Ltd.(AIL)、Advantech Raiser India Private Limited(ARI)、Advantech Technology DMCC.(ADB)。

註五：兼任下列公司獨立董事：

世界先進積體電路股份有限公司。

兼任下列公司董事：美吾華股份有限公司法人代表。

註六：兼任下列公司獨立董事：敦泰電子股份有限公司。

(1)法人股東之主要股東

112 年 03 月 31 日(停止過戶日)

法人股東名稱	法人股東之主要股東(註)
研本投資股份有限公司	劉克振(18.77%)、張美玲(5.08%)、財團法人研華文教基金會(10.08%) 劉蔚志 (1%)
科辰投資股份有限公司	劉克振(32.30%)、劉蔚志(1.38%)、劉蔚廷(1.34%)、張美玲(32.93%)

註：該法人股東之主要股東名稱（其持股比例占前十名者）

(2)主要股東為法人者其主要股東：財團法人研華文教基金會非營利事業，故不適用。

2.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
董事長 劉克振	為研華公司創辦人，自創業以來即透過不斷的發展創新與應用，持續將研華推向全球化的目標前進。近年來，有鑑於全球物聯網的蓬勃發展，積極與夥伴「共創」產業生態圈、推進工業物聯網雲平台 WISE-IoT 為核心之物聯網軟、硬體解決方案；為實踐以利他為基礎的價值觀，更帶領研華以本業核心能力出發落實 ESG，擴大自身社會影響力，進而朝永續目標發展。	為本公司之員工。	0
董事 何春盛	為研華共同創辦人，長期專注研華全球業務行銷、品牌與運營管理，並規劃推動研華「智能地球推手」之願景計畫，以加速研華進入物聯網產業；此也致使研華於 2004 年至今連續數年蟬聯台灣國際品牌前五名之殊榮。 何春盛董事目前亦擔任巨大機械工業股份有限公司獨立董事。	非本公司或子公司之員工。	1
董事 張凌寒	為前 3M 大中華區總裁，具有跨國經營管理及領導能力。 張凌寒董事目前亦擔任中華紙漿股份有限公司、元太科技工業股份有限公司獨立董事。	非本公司或子公司之員工。	2
董事 劉蔚志	具備智慧城市、智慧零售系統集成(SI)解決及物聯網開發相關經驗，並具備人才策略發展及綜合管理經驗。	為本公司之員工。	0
獨立董事 陳弘澤	為前史丹利百得全球副總裁及亞洲區總裁，具備大型國際企業管理經驗、併購策略執行及深度瞭解科技專業知識。	於選任前二年及任職期間，皆已符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」之獨立性評估條件。	0
獨立董事 劉文正	為中華公司治理協會常務理事，具有會計及管理專業知識與技能及熟稔相關法令。 劉文正獨立董事目前亦擔任世界先進積體電路股份有限公司獨立董事。	於選任前二年及任職期間，皆已符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」之獨立性評估條件。	1
獨立董事 林嬋娟	為國立臺灣大學會計系教授，在學術界上具有財經、商務、管理等專長及公司治理研究。 林嬋娟獨立董事目前亦擔任敦泰電子股份有限公司獨立董事。	於選任前二年及任職期間，皆已符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」之獨立性評估條件。	1

註 1:本公司全體董事皆未有公司法第 30 條各款情事。

註 2:本公司全體董事皆未有公司法第 27 條規定以政府、法人或代表人當選之情事。

二、董事會多元化及獨立性：

(一)董事會多元化：

本公司為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，本公司董事會已通過訂定「研華股份有限公司治理實務守則」，其中第二十條：董事會成員組成應考量多元化，除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，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，宜包括但不限於基本條件與價值(性別、年齡、國籍、種族或族群及文化，其中女性董事比率不低於10%為原則及專業知識與技能(如法律、會計、產業、財務、行銷或科技)、專業技能及產業經歷等兩大面向。

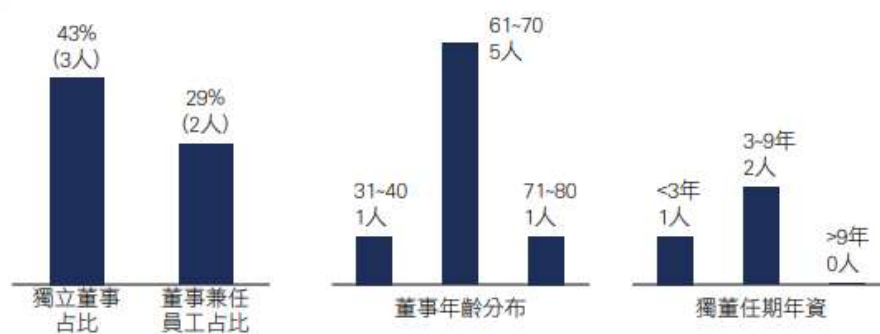
(二) 具體管理目標：

本公司董事會指導公司策略、監督管理階層，並對公司及股東負責，其公司治理制度之各項相關業務與安排皆發揮確保董事會依照法規及公司章程規定或股東會決議行使職權之功能。本公司董事成員均具備執行業務所必須之知識、技能、素養及產業決策與管理能力等各項能力。本公司並持續為董事成員安排多元進修課程，並提升決策品質、善盡督導能力，進而強化董事會職能。

本公司第14屆董事會由七位董事組成，其中獨立董事共三席，佔全體董事席次之43%。基於性別平衡原則，第14屆董事會已延攬一席女性董事(佔14%)，並於<公司治理實務守則>明文規範女性董事之最低比例，未來將持續強化提升。本公司董事皆為本國籍，董事成員年齡分布區間計有1名董事年齡位於31-40歲(14%)、5名董事年齡位於61-70歲佔(占72%)及1名董事年齡位於71-80歲(占14%)。

本公司董事會組成皆為產學界賢達人士，具備豐富的個人洞察力、國際市場觀、專業學術涵養、企業經營管理、風險管理等，對公司經營管理之優化貢獻良多，已達成本公司董事會多元化的具體管理目標。

■ 董事成員組合情形：



■ 董事會多元化政策之具體管理目標及達成情形：

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	已達成
董事會成員至少含一位女性	已達成
獨立董事席次逾董事席次三分之一	已達成
獨立董事連續任期不宜逾三屆	已達成

(三)董事會成員落實多元化情形如下：

多元化核心項目 董事姓名	性別	獨立董事年資			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	決策能力	風險管理	產業經歷(依全球行業分類標準(GICS))
		3年以下	3至9年	9年以上										
劉克振	男				V		V	V	V	V	V	V	V	資訊科技
張凌寒	男				V		V	V	V	V	V	V	V	工業
何春盛	男				V		V	V	V	V	V	V	V	資訊科技
劉蔚志	男				V		V	V	V	V	V	V	V	資訊科技
陳弘澤	男		V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	工業
劉文正	男		V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	醫療保健
林嬋娟	女	V			V	V	V	V		V	V	V	V	-

(五) 董事、總經理及副總經理之酬金

(1)董事(含獨立董事)之酬金

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、 C 及 D 等 四項總額占稅後 純益之比例 (註 10)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、 F 及 G 等七項總額 占稅後純益之比 例(註 10)		有無領取來自 子公司以外轉投資事 業酬金 (註 11)
		報酬(A) (註 2)		退職退休金(B)		董事酬勞(C) (擬議數)		業務執行費用 (D)(註 4)				薪資、獎金及特支 費等(E)(註 5)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註 6) (擬議數)						
		本公司	財務報告內所有公司 (註 7)	本公司	財務報告內所有公司 (註 7)	本公司	財務報告內所有公司 (註 7)	本公司	財務報告內所有公司 (註 7)	本公司	財務報告內所有公司 (註 7)	本公司	財務報告內所有公司 (註 7)	本公司	財務報告內所有公司 (註 7)	本公司		財務報告內 所有公司 (註 7)		本公司	財務報告內所有公司 (註 7)	
董事長	劉克振	0	0	0	0	2,000	2,000	0	0	0.0186%	0.0186%	5,400	5,400	0	0	0	0	0	0	0.0688%	0.0688%	0
董事	研華文教基金會	0	0	0	0	2,000	2,000	0	0	0.0186%	0.0186%	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0186%	0.0186%	0
	代表人：何春盛																					
董事	研本投資(股)公司	0	0	0	0	1,500	1,500	0	0	0.0139%	0.0139%	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0139%	0.0139%	0
	代表人：張凌寒																					
董事	科辰投資(股)公司	0	0	0	0	1,000	1,000	0	0	0.0093%	0.0093%	1,026	3,162	0	90	0	0	0	0	0.0188%	0.0471%	0
	代表人：劉蔚志																					
獨立董事	陳弘澤	0	0	0	0	3,300	3,300	0	0	0.0307%	0.0307%	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0307%	0.0307%	0
獨立董事	劉文正	0	0	0	0	2,800	2,800	0	0	0.0260%	0.0260%	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0260%	0.0260%	0
獨立董事	林嬋娟	0	0	0	0	1,500	1,500	0	0	0.0139%	0.0139%	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0139%	0.0139%	0

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：

本公司獨立董事酬金依據董事會績效評估辦法之每年執行董事會績效評估所得之評估結果外，並也依據本公司章程第13-5條規定及董事薪資報酬管理辦法，由薪資報酬委員會審議全體董事對公司營運參與之程度及貢獻之價值，將績效風險之合理公平性與所得報酬連結，並參酌國內業界同業通常之水準支給情形後提出建議提交董事會決議。

2. 除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(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

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(註 8)	財務報告內所有公司 (註 9) H	本公司(註 8)	財務報告內所有公司 (註 9)
低於 1,000,000 元	-	-	-	-
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	研本投資股份有限公司代表人:張凌寒、科辰投資股份有限公司代表人:劉蔚志、林嬋娟	研本投資股份有限公司代表人:張凌寒、科辰投資股份有限公司代表人:劉蔚志、林嬋娟	研本投資股份有限公司代表人:張凌寒、林嬋娟	研本投資股份有限公司代表人:張凌寒、林嬋娟
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	劉克振、研華文教基金會代表人:何春盛、陳弘澤、劉文正	劉克振、研華文教基金會代表人:何春盛、陳弘澤、劉文正	研華文教基金會代表人:何春盛、科辰投資股份有限公司代表人:劉蔚志、陳弘澤、劉文正	研華文教基金會代表人:何春盛、陳弘澤、劉文正
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-	-	科辰投資股份有限公司代表人:劉蔚志
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-	劉克振	劉克振
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	7	7	7	7

(2)總經理及副總經理之酬金

單位：新臺幣仟元／仟單位

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等等(C) (註3)		員工酬勞金額(D) (註4) 擬議數				A、B、 C 及 D 等四項 總額占稅後純益之比 例(%) (註8)		有無領取來自子 公司以外轉投資 事業酬金(註9)
		本公司	財務報 告內所 有公司 (註5)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註5)	本公司	財務報告內 所有公司 (註5)	本公司		財務報告內所有公司 (註5)		本公司	財務報告內 所有公司 (註5)	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
董事長	劉克振	17,550	17,550	423	423	24,454	24,454	0	0	0	0	0.3944	0.3944	0
總經理	陳清熙													
總經理	張家豪													
總經理	蔡淑妍													
副總經理	尹德宇 (註1)													

註1:尹德宇副總經理已於111年7月榮退。

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(註 6)	財務報告內所有公司(註 7) E
低於 1,000,000 元	-	-
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	尹德宇	尹德宇
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)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	劉克振、陳清熙、張家豪、蔡淑妍	劉克振、陳清熙、張家豪、蔡淑妍
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	5	5

(3)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

112 年 03 月 31 日

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票金額 (擬議數)	現金金額 (擬議數)	總計	總額占稅後 純益之比例 (%)
經 理 人	董事長	劉克振	0	366,000	0	0
	總經理	陳清熙				
	總經理	張家豪				
	總經理	蔡淑妍				
	副總經理(註1)	尹德宇				
	公司治理主管	柯際雲				
	會計主管	林佩瓊				

註 1: 尹德宇副總經理已於 111 年 7 月榮退。

(4)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、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、總經理及副總經理酬金總額

占稅後純益比例之分析：

職稱	111 年度酬金總額 占稅後純益比例(%)		110 年度酬金總額 占稅後純益比例(%)	
	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司
董事酬金	0.18%	0.21%	0.24%	0.27%
總經理及副總經理酬金	0.34%	0.34%	0.68%	0.68%
稅後純益	10,757,076,798	-	8,250,223,955	-

註：係最近年度經董事會通過分派董事、經理人之員工酬勞金額。

2. 本公司給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程式、與經營績效及未來風險之關聯性：

(1)給付酬金之政策、標準與組合：

A.董事酬金：

公司如有獲利時，依公司章程第 20 條規定提撥不高於百分之一為董事酬勞。本公司依「董事會績效評估辦法」及「董事薪資報酬管理辦法」定期評估董事酬金，相關績效考核及薪酬合理性均經薪資報酬委員會及董事會審核。

B.總經理及副總經理酬金：

本公司依據「經理人薪資報酬管理辦法」及該職位於同業市場中的薪資水準，於公司內該職位的權責範圍及對公司營運目標的貢獻度給付酬金，由薪資報酬委員會提出建議，經董事會核准後發放。

(2)訂定酬金之程序：

本公司定期評估董事及經理人之薪資報酬，分別以本公司「董事會績效評估辦法」及「董事薪資報酬管理辦法」及「經理人薪資報酬管理辦法」所執行之評估結果為依據，董事長、總經理及高階經理人績效衡量標準係以營運策略重要指標(數位轉型、創新貢獻等)、經營績效、財務結果為衡量基礎指標，並連結公司整體的營運績效、產業未來經營風險及發展趨勢，亦參考個人績效達成率及對公司績效的貢獻度，而給予

合理報酬，相關績效考核及薪酬合理性均經薪資報酬委員會及董事會審核。

(3)與經營績效及未來風險之關聯性：

- A. 每年定期進行董事會績效評估，依本公司董事會績效評估辦法之規定，將評估結果提報每年第一季董事會報告，作為檢討、改進之參考，及遴選或提名董事或薪資報酬之依據。
- B. 董事、總經理及副總經理酬金，已充分考量專業能力及公司營運與財務狀況，持續進修及衡量其他特殊貢獻，並連結公司績效及個人績效，作為給付酬金計算標準。
- C. 本公司隨時檢視未來營運風險，以確保職責範圍內可能之風險得以管理及防範，並依實際績效表現核給評等結果，連結各相關人力資源及相關薪資報酬制度及政策，並隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

四、資本及股份

(一) 股份種類

單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名式普通股	778,487,191	221,512,809	1,000,000,000	額定資本額，其中 50,000 仟股保留供認股權憑證行使認股權使用

註：係屬上市公司股票，資料為截至 112.03.31 止之股數。

(二) 股本形成經過

單位：仟股；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	以現金以外之財產抵充股款者	其他	
86.07	10	100,000	1,000,000	47,500	475,000	現金增資	171,000	無	註 1
						盈餘轉增資	114,000		
87.06	10	100,000	1,000,000	80,750	807,500	現金增資	95,000	無	註 2
						盈餘轉增資	237,500		
88.06	10	200,000	2,000,000	130,700	1,307,000	盈餘轉增資	499,500	無	註 3
89.05	10	298,000	2,980,000	174,500	1,745,000	盈餘轉增資	438,000	無	註 4
90.08	10	298,000	2,980,000	233,200	2,332,000	盈餘轉增資	587,000	無	註 5
90.12	10	298,000	2,980,000	233,429	2,334,294	轉換債轉換	2,294	無	
91.02	10	298,000	2,980,000	233,486	2,334,865	轉換債轉換	571	無	
91.06	10	500,000	5,000,000	285,513	2,855,130	盈餘轉增資	520,135	無	註 6
						轉換債轉換	130		
91.12	10	500,000	5,000,000	285,529	2,855,292	轉換債轉換	162	無	
92.02	10	500,000	5,000,000	286,242	2,862,423	轉換債轉換	7,131	無	
92.04	10	500,000	5,000,000	292,846	2,928,462	增資	66,039	註 9	註 7
92.06	10	500,000	5,000,000	341,304	3,413,039	盈餘轉增資	484,577	無	註 8
93.03	10	500,000	5,000,000	337,728	3,377,279	庫藏股註銷	(38,620)	無	
						轉換債轉換	2,860		
93.06	10	500,000	5,000,000	362,862	3,628,617	盈餘轉增資	223,864	無	註 10
						轉換債轉換	27,474		
93.09	10	500,000	5,000,000	369,230	3,692,299	轉換債轉換	63,682	無	
93.12	10	500,000	5,000,000	374,296	3,742,812	轉換債轉換	50,513	無	
94.03	10	500,000	5,000,000	374,767	3,747,672	轉換債轉換	4,860	無	
94.06	10	500,000	5,000,000	401,683	4,016,833	盈餘轉增資	237,384	無	註 11
						轉換債轉換	31,777		

94.09	10	500,000	5,000,000	403,889	4,038,893	轉換債轉換	22,060	無	
94.12	10	500,000	5,000,000	448,783	4,487,826	股份交換	448,933	無	註 12
95.01	10	500,000	5,000,000	448,900	4,489,003	轉換債轉換	477	無	
						認股權轉換	700		
95.04	10	500,000	5,000,000	448,960	4,489,603	認股權轉換	600	無	
95.07	10	500,000	5,000,000	463,180	4,631,795	盈餘轉增資	139,792	無	註 13
						轉換債轉換	2,100		
						認股權轉換	300		
95.09	10	500,000	5,000,000	463,365	4,633,645	認股權轉換	1,850	無	
95.12	10	500,000	5,000,000	463,630	4,636,295	認股權轉換	2,650	無	
96.03	10	500,000	5,000,000	463,665	4,636,645	認股權轉換	350	無	
96.07	10	600,000	6,000,000	490,847	4,908,470	盈餘轉增資	271,825	無	註 14
96.09	10	600,000	6,000,000	491,227	4,912,270	認股權轉換	3,800	無	
96.12	10	600,000	6,000,000	491,577	4,915,770	認股權轉換	3,500	無	
97.04	10	600,000	6,000,000	491,877	4,918,770	認股權轉換	3,000	無	
97.07	10	600,000	6,000,000	481,877	4,818,770	庫藏股註銷	(100,000)	無	註 15
97.07	10	600,000	6,000,000	481,962	4,819,620	認股權轉換	850	無	
97.08	10	600,000	6,000,000	511,330	5,113,308	盈餘轉增資	293,688	無	註 16
97.10	10	600,000	6,000,000	511,346	5,113,458	認股權轉換	150	無	
98.04	10	600,000	6,000,000	511,366	5,113,658	認股權轉換	200	無	
98.07	10	600,000	6,000,000	511,386	5,113,858	認股權轉換	200	無	
98.08	10	600,000	6,000,000	516,009	5,160,087	盈餘轉增資	46,229	無	註 17
98.10	10	600,000	6,000,000	516,134	5,161,337	認股權轉換	1,250	無	
99.11	10	600,000	6,000,000	501,634	5,016,337	庫藏股註銷	(145,000)	無	註 18
100.08	10	600,000	6,000,000	551,797	5,517,971	公積轉增資	501,634	無	註 19
101.01	10	600,000	6,000,000	552,996	5,529,961	認股權轉換	11,990	無	註 20
101.04	10	600,000	6,000,000	553,832	5,538,321	認股權轉換	8,360	無	註 21
101.10	10	600,000	6,000,000	560,893	5,608,937	認股權轉換	70,616	無	註 22
102.01	10	600,000	6,000,000	563,997	5,639,970	認股權轉換	31,033	無	註 23
102.05	10	600,000	6,000,000	565,205	5,652,050	認股權轉換	12,080	無	註 24
102.08	10	600,000	6,000,000	565,627	5,656,270	認股權轉換	4,220	無	註 25
102.10	10	600,000	6,000,000	566,924	5,669,248	認股權轉換	12,978	無	註 26
103.02	10	600,000	6,000,000	569,400	5,694,000	認股權轉換	24,752	無	註 27
103.05	10	600,000	6,000,000	571,451	5,714,511	認股權轉換	20,511	無	註 28
103.07	10	600,000	6,000,000	571,762	5,717,621	認股權轉換	3,110	無	註 29
103.09	10	800,000	8,000,000	628,702	6,287,021	盈餘轉增資	569,400	無	註 30
103.11	10	800,000	8,000,000	630,103	6,301,031	認股權轉換	14,010	無	註 31

104.02	10	800,000	8,000,000	631,209	6,312,091	認股權轉換	11,060	無	註 32
104.04	10	800,000	8,000,000	631,518	6,315,186	認股權轉換	3,095	無	註 33
104.06	10	800,000	8,000,000	631,853	6,318,531	認股權轉換	3,345	無	註 34
105.10	10	800,000	8,000,000	632,609	6,326,091	認股權轉換	7,560	無	註 35
106.01	10	800,000	8,000,000	633,074	6,330,741	認股權轉換	4,650	無	註 36
106.04	10	800,000	8,000,000	633,254	6,332,541	認股權轉換	1,800	無	註 37
106.07	10	800,000	8,000,000	696,611	6,966,115	盈餘轉增資	633,574	無	註 38
106.11	10	800,000	8,000,000	697,032	6,970,325	認股權轉換	4,210	無	註 39
107.03	10	800,000	8,000,000	697,282	6,972,825	認股權轉換	2,500	無	註 40
107.05	10	800,000	8,000,000	697,457	6,974,575	認股權轉換	1,750	無	註 41
107.08	10	800,000	8,000,000	697,544	6,975,445	認股權轉換	870	無	註 42
107.11	10	800,000	8,000,000	698,227	6,982,275	認股權轉換	6,830	無	註 43
108.03	10	800,000	8,000,000	698,695	6,986,955	認股權轉換	4,680	無	註 44
108.05	10	800,000	8,000,000	699,075	6,990,755	認股權轉換	3,800	無	註 45
108.08	10	800,000	8,000,000	699,140	6,991,405	認股權轉換	650	無	註 46
108.11	10	800,000	8,000,000	699,923	6,999,230	認股權轉換	7,825	無	註 47
109.04	10	800,000	8,000,000	700,410	7,004,100	認股權轉換	4,870	無	註 48
109.05	10	800,000	8,000,000	700,870	7,008,700	認股權轉換	4,600	無	註 49
109.08	10	800,000	8,000,000	771,350	7,713,500	認股權轉換	4,390	無	註 50
						盈餘轉增資	700,410		
109.11	10	800,000	8,000,000	771,945	7,719,455	認股權轉換	5,955	無	註 51
110.03	10	800,000	8,000,000	772,254	7,722,545	認股權轉換	3,090	無	註 52
110.05	10	800,000	8,000,000	772,640	7,726,405	認股權轉換	3,860	無	註 53
110.08	10	800,000	8,000,000	772,729	7,727,295	認股權轉換	890	無	註 54
110.11	10	800,000	8,000,000	773,822	7,738,228	認股權轉換	10,933	無	註 55
111.03	10	800,000	8,000,000	774,463	7,744,638	認股權轉換	6,410	無	註 56
111.06	10	800,000	8,000,000	775,837	7,758,374	認股權轉換	13,736	無	註 57
111.08	10	800,000	8,000,000	776,366	7,763,662	認股權轉換	5,288	無	註 58
111.11	10	800,000	8,000,000	777,843	7,778,434	認股權轉換	14,772	無	註 59
112.03	10	800,000	8,000,000	777,976	7,779,760	認股權轉換	1,326	無	註 60
112.05	10	800,000	8,000,000	778,487	7,784,871	認股權轉換	5,111	無	註 61

註 1：86年05月28日(86)台財證(一)第42710號函
 註 2：87年05月29日(87)台財證(一)第47165號函
 註 3：88年05月17日(88)台財證(一)第44698號函
 註 4：89年05月16日(89)台財證(一)第42068號函
 註 5：90年05月22日(90)台財證(一)第131759號函
 註 6：91年06月11日台財證一字第0910131630號函
 註 7：92年04月16日台財證一字第0920111609號函
 註 8：92年06月30日台財證一字第0920128945號函
 註 9：發行新股受讓艾訊公司普通股股票。
 註 10：93年06月14日台財證一字第0930126256號函
 註 11：94年06月17日金管證一字第0940124309號函
 註 12：94年12月22日金管證一字第0940006036號函

註 13：95年07月12日金管證一字第0950130113號函
註 14：96年07月13日金管證一字第0960035881號函
註 15：97年07月04日經授商字第09701161800 函號核准
註 16：97年07月10日金管證一字第0970034562號函
註 17：98年06月03日金管證發字第0980027007 函號核准
註 18：99年11月26日經授商字第09901265490 函號核准
註 19：100年08月01日經授商字第10001174140 函號核准
註 20：101年01月13日經授商字第10101008150 函號核准
註 21：101年04月27日經授商字第10101074290 函號核准
註 22：101年10月17日經授商字第10101215000 函號核准
註 23：102年01月15日經授商字第10201009210 函號核准
註 24：102年05月01日經授商字第10201077320 函號核准
註 25：102年08月01日經授商字第10201153720 函號核准
註 26：102年10月29日經授商字第10201219700 函號核准
註 27：103年02月11日經授商字第10301021080 函號核准
註 28：103年05月01日經授商字第10301077560 函號核准
註 29：103年07月28日經授商字第10301150080 函號核准
註 30：103年09月23日經授商字第10301198730 函號核准
註 31：103年11月03日經授商字第10301225080 函號核准
註 32：104年02月04日經授商字第10401013670 函號核准
註 33：104年04月27日經授商字第10401076830 函號核准
註 34：104年07月29日經授商字第10401159550 函號核准
註 35：105年10月18日經授商字第10501245810 函號核准
註 36：106年01月16日經授商字第10601005570 函號核准
註 37：106年04月12日經授商字第10601046990 函號核准
註 38：106年07月21日經授商字第10601104750 函號核准
註 39：106年11月15日經授商字第10601155330 函號核准
註 40：107年03月22日經授商字第10701027200 函號核准
註 41：107年05月22日經授商字第10701051810 函號核准
註 42：107年08月13日經授商字第10701100250 函號核准
註 43：107年11月21日經授商字第10701140180 函號核准
註 44：108年03月28日經授商字第10801031320 函號核准
註 45：108年05月20日經授商字第10801057110 函號核准
註 46：108年08月28日經授商字第10801113420 函號核准
註 47：108年11月19日經授商字第10801164360 函號核准
註 48：109年04月08日經授商字第10901046780 函號核准
註 49：109年05月11日經授商字第10901075090 函號核准
註 50：109年08月17日經授商字第10901155470 函號核准
註 51：109年11月23日經授商字第10901212300 函號核准
註 52：110年03月24日經授商字第11001044890 函號核准
註 53：110年05月20日經授商字第11001085980 函號核准
註 54：110年08月31日經授商字第11001148320 函號核准
註 55：110年11月11日經授商字第11001208470 函號核准
註 56：111年03月16日經授商字第11101042110 函號核准
註 57：111年06月02日經授商字第11101081550 函號核准
註 58：111年08月29日經授商字第11101156460 函號核准
註 59：111年11月10日經授商字第11101261540 函號核准
註 60：112年03月17日經授商字第11230040330 函號核准
註 61：112年05月25日經授商字第11230083560 函號核准

(三)最近股權分散情形

1.股東結構:

112 年 03 月 31 日(停止過戶日)

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合 計
人 數	1	62	82	10,330	1,094	11,569
持 有 股 數	8	16,620,652	357,396,050	77,545,675	326,924,806	778,487,191
持 股 比 例	0	2.13%	45.90%	9.98%	41.99%	100%

2.股權分散情形：

每股面額十元；112 年 03 月 31 日(停止過戶日)

持股份級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	6,937	1,123,020	0.14%
1,000 至 5,000	2,943	5,719,048	0.73%
5,001 至 10,000	462	3,338,011	0.43%
10,001 至 15,000	188	2,362,227	0.30%
15,001 至 20,000	113	1,958,624	0.25%
20,001 至 30,000	138	3,416,275	0.44%
30,001 至 40,000	88	3,051,871	0.39%
40,001 至 50,000	64	2,844,670	0.37%
50,001 至 100,000	171	12,195,774	1.57%
100,001 至 200,000	138	19,761,550	2.54%
200,001 至 400,000	123	34,884,831	4.48%
400,001 至 600,000	48	23,213,756	2.98%
600,001 至 800,000	45	30,991,505	3.98%
800,001 至 1,000,000	27	23,678,286	3.04%
1,000,001 以上 自行視實際情況分級	84	609,947,743	78.36%
合 計	11,569	778,487,191	100%

3.主要股東名單：

112 年 03 月 31 日(停止過戶日) 單位：股

主要股東名稱 \ 股份	持有股數	持股比例
華碩電腦股份有限公司	103,177,983	13.25%
科辰投資股份有限公司	91,369,108	11.74%
研本投資股份有限公司	90,295,663	11.60%
劉克振	28,179,467	3.62%
財團法人研華文教基金會	22,314,809	2.87%
傳飛投資股份有限公司	19,714,851	2.53%
莊永順	17,561,649	2.26%
匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管 遠望合夥人基金有限合夥投資專戶	15,000,000	1.93%
匯豐託管首源投資人公司－斯圖爾特投資人 亞洲太平洋領導永續基金	14,959,739	1.92%
中華郵政股份有限公司	9,653,162	1.24%

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形：無。

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

(1)股權變動情形：

職 稱	姓 名	110 年度		111 年度		111 度截至 3 月 31 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	持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數
董事	劉克振	0	0	0	0	0	0
董事	研華文教基金會	0	0	0	0	0	0
法人代表人	何春盛	(139,477)	0	0	0	0	0
董事	研本投資股份有限公司	0	0	0	0	0	0
法人代表人	張凌寒	0	0	0	0	0	0
董事	科辰投資股份有限公司	0	0	0	0	0	0
法人代表人	劉蔚志	(5,000)	0	24,000	0	(9,000)	0
獨立董事	陳弘澤	0	0	0	0	0	0
獨立董事	劉文正	0	0	0	0	0	0
獨立董事	林嬋娟	0	0	0	0	0	0
總經理	陳清熙	(181,000)	0	190,000	0	(70,000)	0
總經理	張家豪	46,000	0	(52,000)	0	0	0
總經理	蔡淑妍	18,000	0	31,000	0	(71,000)	0
副總經理	尹德宇	0	0	105,000	0	0	0
公司治理主管	柯際雲	0	0	12,500	0	0	0

會計主管	林佩瓊	0	0	6,000	0	1,000	0
大股東	華碩電腦股份有限公司	(7,500,000)	0	0	0	0	0
大股東	科辰投資股份有限公司	0	0	0	0	0	0

(2) 股權移轉之相對人為關係人者：無。

(3) 股權質押之相對人為關係人者：無。

6. 持股比例占前十名之股東，其相互間或為配偶、二親等以內之親屬之關係資料：

112年3月31日(停止過戶日)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	關係	
華碩電腦股份有限公司代表人:施崇棠	103,177,983	13.25%	0	0	0	0	無	無	無
	0	0	0	0	0	0	無	無	無
科辰投資股份有限公司代表人:劉克振	91,369,108	11.74%	0	0	0	0	研本投資	公司董事長之配偶	無
	28,179,467	3.62%	1,546,584	0.20%	0	0	財團法人研華文教基金會	公司董事長劉克振	無
研本投資股份有限公司代表人:張美玲	90,295,663	11.60%	0	0	0	0	科辰投資(股)	公司董事長之配偶	無
	1,546,584	0.20%	28,179,467	3.62%	0	0	財團法人研華文教基金會	公司董事長劉克振	無
劉克振	28,179,467	3.62%	1,546,584	0.20%	0	0	科辰投資	公司董事長劉克振	無
							研本投資	公司董事長之配偶	無
							財團法人研華文教基金會	公司董事長劉克振	無
財團法人研華文教基金會代表人 劉克振	22,314,809	2.87%	0	0	0	0	科辰投資	公司董事長劉克振	無
	28,179,467	3.62%	1,546,584	0.20%	0	0	研本投資	公司董事長之配偶	無
傳飛投資股份有限公司	19,714,851	2.53%	0	0	0	0	無	無	無
莊永順	17,561,649	2.26%	0	0	0	0	無	無	無
匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管遠望合夥人基金有限合夥投資專戶	15,000,000	1.93%	0	0	0	0	無	無	無
匯豐託管首源投資人公司—斯圖爾特投資人亞洲太平洋領導永續基金	14,959,739	1.92%	0	0	0	0	無	無	無
中華郵政股份有限公司	9,653,162	1.24%	0	0	0	0	無	無	無

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。

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

年 度		110 年	111 年	當年度截至 112 年 03 月 31 日
每股市價	最 高	409.50	407	382.00
	最 低	303.50	269	324
	平 均	359.33	343.49	352.99
每股淨值	分 配 前	48.88	56.32	-
	分 配 後	40.88	46.32	-
每股盈餘	加權平均股數		773,018,403	776,407,715
	每股盈餘	調整前	10.67	13.85
		調整後	9.7	12.59
每股股利	現 金 股 利		8.0	10
	無償配股	盈餘配股	-	1
		資本公積配股	-	-
	累積未付股利		-	-
投資報酬分析	本益比（註一）		33.68	24.8
	本利比（註二）		44.92	34.35
	現金股利殖利率（註三）		2.23	2.91

註一：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註二：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註三：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(五) 公司股利政策及執行狀況：

1.本公司現行章程有關股利政策規定如下：

本公司股利政策係依據本公司營運狀況、資金需求、資本支出預算、內外部整體環境變化並考量股東權益，由董事會訂定，在無特殊情況考量下以當年度可分配之盈餘 30%~60%為分配比例，現金股利及股票股利分配原則，為股票股利之分配已不高於擬發放股利總數之 75%為限。

本公司業於 112 年 2 月 24 日董事會中擬定 111 年度盈餘分派之股東股利(現金股利)擬配發 7,779,769,710 元、股東股利(股票股利)777,976,970 元，每股配發股東現金股利 10 元、股票股利 1 元。

2.本次股東會擬議股利分配情形：

111年度盈餘分派之股東股利(現金股利)擬配發7,779,769,710元、股東股利(股票股利)777,976,970元。俟股東會通過後，授權董事會另訂配息基準日，以該配息基準日股東名簿記載之股東持有股數分派；依民國111年12月31日已發行流通在外普通股之股數777,976,971股計算股利，擬配發予股東之現金股利為每股10元、股票股利1元。嗣後如因法令變更或主管機關核定變更時或普通股流通在外股數變動導致配息率發生變動時，提請股東會授權董事會就實際流通在外股數全權調整之。

3.預期股利政策有重大變動之說明:無此情形。

(六) 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112年度股東會未擬議無償配股，且本公司依規定不需公開111年度財務預測，故無需揭露年度預估資訊。

(七) 員工、董事酬勞：

1. 公司章程第20條：

本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之五為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之一為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。

但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

本公司於 112 年 2 月 24 日董事會通過配發之本公司 111 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。

2. 本期估列員工酬勞及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞股數計算基礎及實際配發金額若估列數有差異時之會計處理：

董事會通過分派員工酬勞及董事酬勞金額有變動，其差異金額應依會計估計變動處理，列為次年度損益，不影響已承認之財務報告案。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 本公司於 112 年 2 月 24 日董事會通過情形如下：

員工酬勞：新臺幣 740,000,000 元。

董事酬勞：新臺幣 14,100,000 元。

董事會通過分派員工酬勞及董事酬勞金額與認列費用年度估列金額並無差異。

(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合計數之比例：不適用。

4. 股東會報告分派酬勞情形之結果：

(1) 依本公司章程第 20 條規定，考量公司整理營運及同業支給水準，擬自 111 年獲利提撥員工酬勞新台幣 740,000,000 元及董事酬勞新台幣 14,100,000 元，全數以現金發放。

(2) 本次提撥員工酬勞及董事酬勞，全數將以現金發放，與 111 年度認列費用並無差異。

5. 110 年度分派員工酬勞及董監酬勞情形

(1) 該年度員工酬勞及董監酬勞配發情形如下：

員工酬勞：新臺幣 600,000,000 元。

董監酬勞：新臺幣 13,600,000 元

(2) 上述金額與認列員工酬勞及董監酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：無差異。

(八) 公司買回本公司股份情形：無。

(九)員工認股權憑證辦理情形

一、截至 112 年 3 月 31 日止，公司尚未屆期之員工認股權憑證辦理情形及對股東權益之影響：

112 年 03 月 31 日

員工認股權憑證種類	一〇五年 員工認股權憑證	一〇七年 員工認股權憑證	一〇九年 員工認股權憑證
申報生效日期	105 年 06 月 17 日	107 年 06 月 14 日	109 年 07 月 23 日
發行日期	105 年 08 月 12 日	107 年 07 月 27 日	109 年 07 月 31 日
發行單位數	6,500 單位	8,000 單位	7,500 單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率	0.84%	1.03%	0.96%
認股存續期間	107 年 08 月 12 日至 111 年 08 月 11 日	109 年 07 月 27 日至 113 年 07 月 26 日	109 年 07 月 31 日至 115 年 07 月 30 日
履約方式	發行新股	發行新股	發行新股
限制認股期間及比率(%)	認股權憑證授予期間屆滿 2 年可行使認股權比例(累計)40%；屆滿 3 年累計 60%；屆滿 4 年累計 80%；屆滿 5 年累計 100%。	認股權憑證授予期間屆滿 2 年可行使認股權比例(累計)；屆滿 2 年 50%；屆滿 3 年 100%	認股權憑證授予期間屆滿 2 年可行使認股權比例(累計)40%；屆滿 3 年累計 60%；屆滿 4 年累計 80%；屆滿 5 年累計 100%。
已執行取得股數	1,789,800	986,000	736,560
已執行認股金額	128,815,530	166,771,670	140,682,960
未執行認股數量	303,000 股	6,615,100 股	6,763,440 股
未執行認股者其每股認購價格	-	167.1	191
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	-	0.85%	0.86%
對股東權益影響	員工認股權憑證須自被授予員工認股權憑證屆滿二年後，依認股條件之權利期間及比率行使認股權，且得認購股數占已發行股份比率僅 0.84%，故不致對股東權益造成實際重大影響。	員工認股權憑證須自被授予員工認股權憑證屆滿二年後，依認股條件之權利期間及比率行使認股權，且得認購股數占已發行股份比率僅 1.03%，故不致對股東權益造成實際重大影響。	員工認股權憑證須自被授予員工認股權憑證屆滿二年後，依認股條件之權利期間及比率行使認股權，且得認購股數占已發行股份比率僅 0.96%，故不致對股東權益造成實際重大影響。

二、取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形

112 年 03 月 31 日

單位：除認股價格單位為元以外，其餘皆為新臺幣仟元

	職稱	姓名		取得認股數量 (股)	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
						認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率
經理人	總經理	陳清熙	105 年度員工認股憑證	430,000	0.06	0	0	0	0	0	0	0	0
	總經理	張家豪											
	總經理	蔡淑妍											
	副總經理	尹德宇											
	公司治理主管	柯際雲											
	會計主管	林佩瓊											
	總經理	陳清熙	107 年度員工認股憑證	1,400,000	0.18	125,000 71,000	171.2 167.1	21,400 11,864	0.02 0.01	1,127,000	16712	188,322	0.14
	總經理	張家豪											
	總經理	蔡淑妍											
	副總經理	尹德宇											
	公司治理主管	柯際雲											
	會計主管	林佩瓊											
	總經理	陳清熙	109 年度員工認股憑證	540,000	0.07	5,000	191	955	0	535,000	191	102,185	0.07
	總經理	張家豪											
	總經理	蔡淑妍											
	副總經理	尹德宇											
	公司治理主管	柯際雲											
	會計主管	林佩瓊											
員工	前十大員工 *註 1		105 年度員工認股憑證	250,000	0.03	14,000	72.3	17,440	0	0	0	0	0
			107 年度員工認股憑證	1,450,000	0.19	115,000	171.2	19,688	0.01	1,309,000	167.1	218,734	0.17
			109 年度員工認股憑證	230,000	0.03	23,000	191	4,393	0	207,000	195.7	39,537	0.03

貳、營運概況

一、公司之經營應記載事項

(一) 業務範圍

1. 公司目前所營業務之主要內容：

- (1) 電腦測試儀器及自動化測試系統之設計裝配組合、製造及買賣業務。
- (2) 電腦、電子、電機零件器材之加工製造買賣及進出口貿易業務(管制品外)。
- (3) 電腦、電子控制自動化系統之設計、承包、安裝及維護。
- (4) 電腦軟體設計。
- (5) 代理國內外廠商就前各項有關之代理、報價、投標及經銷業務。
- (6) 有線、無線通訊器材之裝配、製造、買賣及進出口貿易業務。

2. 公司目前之產品及其營業比重：

單位：新台幣仟元

比重 主要產品	111 年	
	銷售額單位(新台幣仟元)	%
嵌入式板卡及系統	34,387,678	50
產業電腦及工業控制	26,699,417	39
售後服務及其他	7,657,606	11
合 計	68,744,701	100

3. 公司目前之產品：工業用電腦、嵌入式版卡與機箱及其他。

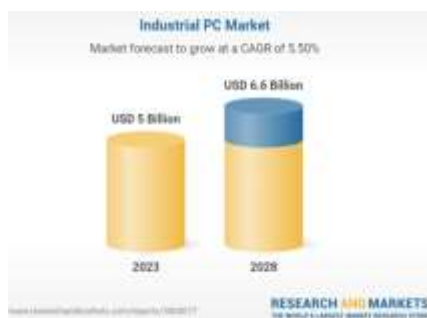
4. 公司計畫開發之新產品：

- (1) 無線通訊與傳感模組
- (2) AI 人工智慧邊緣運算平台
- (3) 5G NVF 和網絡安全
- (4) 工業視覺與影像設備平台與解決方案
- (5) 工業物聯網雲服務平台和 WISE-Marketplace 雲市場
- (6) WISE-STACK 私有雲與邊緣雲，雲邊協同技術
- (7) 工業 4.0、工廠自動化、設備聯網之相關設備與解決方案
- (8) 能源、水、農業、環境監控之相關設備與解決方案
- (9) 智慧城市相關之系統設備與解決方案
- (10) 智慧醫療之相關系統設備與解決方案

(二) 產業概況

2.1 產業現況與發展

工業電腦 (Industrial PC, IPC) 最早用於工廠生產製造流程中，儀器及機器設備的控制、監視與測試，狹隘來說僅限於工業自動化板卡系統，主要用途為自動化設備。前幾年，因為通訊、網路、軟體及光電的整合應用之下，工業電腦逐漸應用到生活中各個層面，強調更是以應用領域為主。從捷運讀卡機、自動售票機、ATM、POS、博弈、網路儲存(NAS)、數位電子看板(Digital Signage)、智慧型大樓自動化監控系統及環境監控系統、樂透彩券電腦等，使得整體IPC產業蓬勃發展，領域也超越原「工業」範圍，近年來更將工業電腦正式向經濟部更名為「智能產業」。根據Research and Markets之產業研調報告，全球IPC市場規模在2023年約為50億美元，2028年預計規模達美金66億元，2023年至2028年之複合成長率約5.5%（參照下圖），IPC是屬於利基型的產業，成長較為緩和。

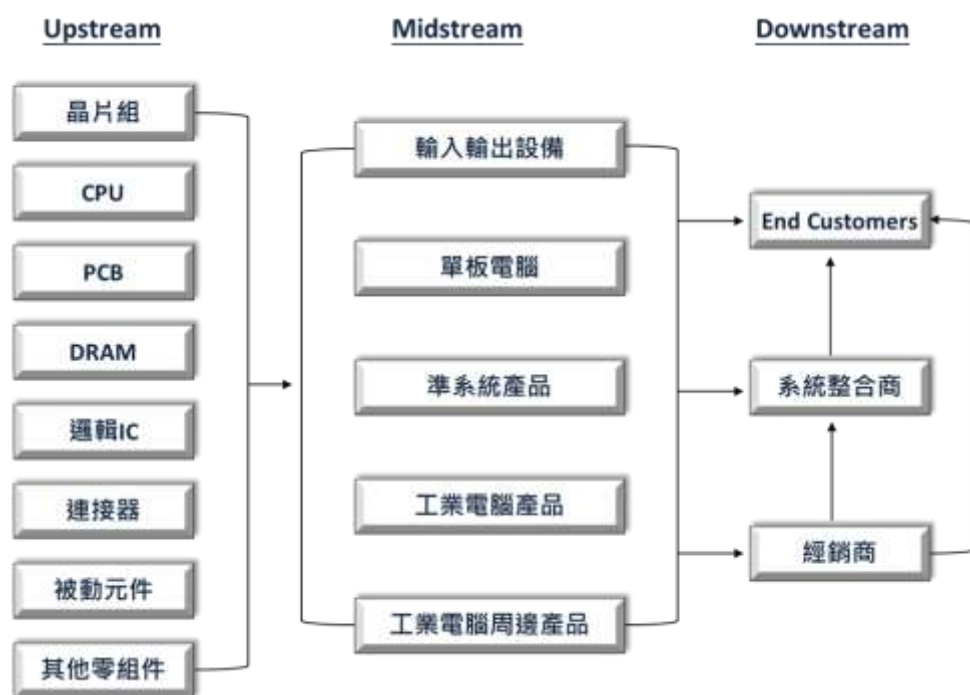


Source: Research and Markets

然受惠於自 2010 年起的智能系統與物聯網的風潮，工業電腦與嵌入式板卡由傳統的利基型產業逐漸成為物聯網產業中的基礎架構之一。無論在產業鏈生態系中的公司或是各個產業研究機構均認為物聯網將主導整個科技產業未來 10~15 年的變化，並進一步改變人類生活方式以及產業競爭態勢。各個垂直市場的生態與需求各有不同，整個生態系的運作相較於以往的工業電腦以及嵌入式板卡產業更形複雜。

2.2 產業上、中、下游之關聯性

工業電腦與嵌入式板卡供應鏈



物聯網乃由全面感知、可靠傳遞及智慧運算等三層架構所構成（參照下圖），將分別由自動化產業提供基礎建設，匯集並轉換資訊而構成第一層的全面感知，現有知名業者包含研華、台達電、ABB、GE 等；並由電信業如 AT&T、Cisco、Nokia、Alctel 等將轉換過的資訊上傳至雲端，形成第二層可靠傳遞；最後，由技術服務提供商如 IBM、微軟、Amazon、Google 等業者結合軟體，對資料進行分析而建構出第三層的智慧運算，並將其結果與服務業者整合，將資訊傳達到最終使用者手中，讓原本互無關聯的三大產業透過相互貫穿，完整落實物聯網概念(參照下圖)。由此可知，物聯網的上中下游是由不同型態的廠商合作協力完成，以提供給最終用戶迅捷可靠的客製化服務，非傳統的製造業線性生產關係。廠商彼此之間的合作關係更形緊密。



圖說：物聯網概念透過自動化、電信業、電腦產業等產業融合落地

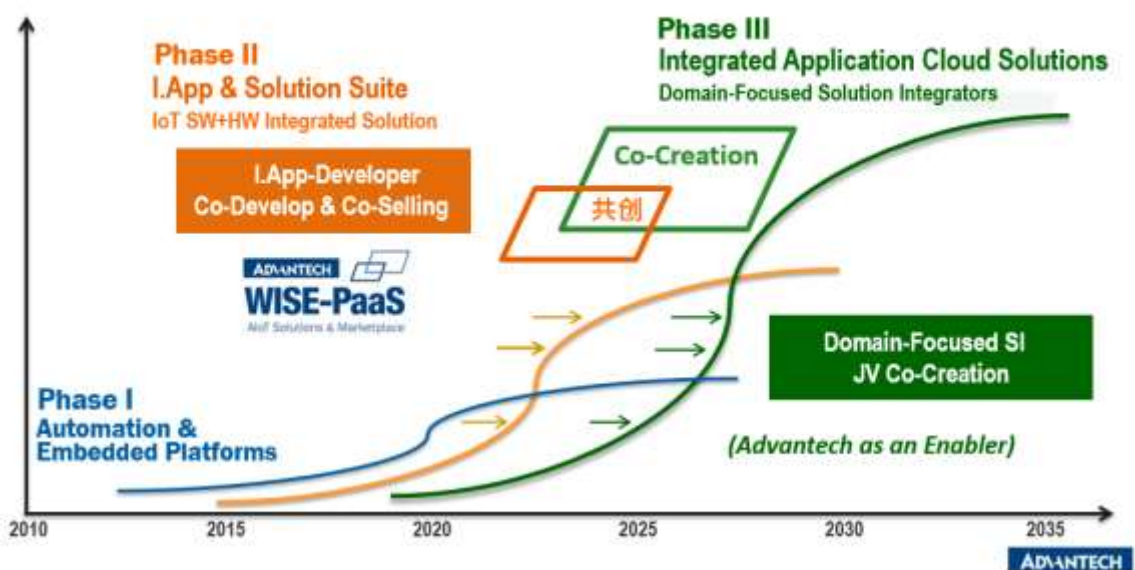
2.3 產業發展趨勢與競爭狀況

AIoT 推動了全球技術產業鏈上、中下游製造業的巨大需求。研華自成立之初即致力於物聯網 Edge Computing & Platforms 領域發展，於核心產品發展上，與全球電腦晶片領導廠商 Intel、AMD、Nvidia、NXP、Rockchip 等長期合作，領先市場推出各項智能電腦運算平台，從工業模組化電腦、嵌入式單板電腦、工業主機板、智能邊緣運算電腦、高效模組化電腦、工業伺服器，涵蓋 x86 與 ARM 架構及具 AI 運算與加速分析效能平台。我們提供多樣、可靠的硬體平台與智慧集成服務，促成全球不同垂直領域之系統集成商，廣泛應用於各式多元智能應用，包括智慧家居、智慧醫療保健、智慧工廠、自駕車、交通管理、網安服務等。

工業物聯網應用商機龐大，然市場非常破碎，特別是在產業用物聯網領域，多數設備、機台採用封閉規格，不與其他廠牌互通，更是行之有年的行業慣例。面對如此破碎市場，研華以共創 (Co-creation) 的概念，致力推動 AIoT 物聯網發展的三階段成長動能，以達成實現 AIoT 產業的商業模式發展。

2015 年，研華勾勒三階段的「AIoT 物聯網發展藍圖」，也是研華近十年來最重要的研發技術與商業模式創新，將人工智慧與物聯網 (AI & IoT) 定調為未來產業成長的引擎，並啟動組織與體質改造的許多計畫。原本單純以產品做分類的幾十個事業單位，整併為以事業群為架構的經營模式，建立工業物聯網 (Industrial-IoT)、嵌入式物聯網 (Embedded-IoT)、以及服務物聯網 (Service-IoT)、等三大事業群。公司的產品發展理念，也從技術與規格本位，逐漸導向以產業轉型與推動產業發展為主的策略。

Advantech AIIoT Long Term Co-Creation Business Model



圖說：研華 AIIoT 產業的商業模式發展藍圖

第一階段是感知、運算與聯網的硬體創新

幾十年來工業資訊化的發展，已將製造與商業環境部署了大量的硬體與自動化設備。在進入 AIIoT 的時代之初，各產業客戶必須在硬體的設計與場域環境中，建置數據感知與數據傳輸的技術，讓設備可以採集更多重要的數據、連上網路，傳輸資料並提升監控能力。此階段的發展，研華與許多工業電腦同業皆已打造了完整的供應鏈與生態系，以新型態的工業聯網電腦系統、運算模組、邊緣運算設備、網路設備、感測裝置等為主要的產品，傳輸技術涵蓋 5G、802.11aj、LoRa、NB-IoT、藍芽、Zigbee、ZWave、LPWA 等。

第二階段是軟體及物聯網運算平台的新技術

為了能有效地實現未來 AIIoT 的各種工業與商業應用，必須要有一個完整的應用開發與運作的基礎架構。如同智慧型手機上的各式 App 所必須要具備的完整開發工具與運算環境，以募集各種不同的應用方案開發商與技術夥伴。有鑑於此，研華整合 IT、OT、Cloud、AI 等各種科技，打造工業物聯網雲平台「WISE-PaaS」作為企業客戶「數據驅動」的核心；並開始在全球啟動「共創模式」，以「WISE-PaaS」的開放式架構，連結專注於產業智慧化方案的 IoT 軟體開發商（ISV）、打造許多基於此平台上的工具與服務，並開始建立示範應用案例。目前研華與整個 AIIoT 的產業，都正處於這個階段的逐漸成熟期。

第三階段是 AIIoT 方案開發與銷售生態系的拓展

在 AIIoT 的平台環境基礎完備之後，開發商可以在 WISE-PaaS 平台上開發並於 WISE-Marketplace 上架各種工具服務，與基礎應用模型，例如自動化設備檢測、或 AI 訓練模型。打造好的應用服務，也可以在 WISE-PaaS 的環境上部署運行，提供服務給客戶。這個 AIIoT 生態系的持續發展，必須要推出許多不同的行業專屬解決方案（我們稱之為 Solution-Ready Package; SRP），供應給各類型的客戶需求。所以這個階段中，研華專注在與合作夥伴的共創，這主要包括了進行銷售並協助客戶導入 AIIoT 專案的行業專注系統整合商

(Ddomain-focused SI; DFSI)。為了推動產業，研華已經透過小型投資(minor JV 模式)協助育成許多 DFSI，使其有資源運用 WISE-PaaS 去開發推動客戶方案，協助垂直產業客戶的數位轉型，運用 AIoT 的技術，創造新價值。目前研華已在台灣、中國、新興亞洲、歐洲、北美等市場結盟許多 DFSP 合作夥伴，將一起打造 AIoT 的產業生態。

展望 AIoT 長期趨勢，根據 Gartner 研調指出，2020~2025 年 AIoT 應用市場將在軟體解決方案及行業集成服務有強勁之成長。為迎接此波趨勢，研華將以「無限賽局」思維，擴大投資軟體平台事業 WISE-IoT，行業專屬集成套件 (Solution Ready Package, SRP) 事業，以及綜合服務事業 Advantech Service Plus (AS+)，以全面與未來 AIoT 普及應用的大潮流接軌。研華期許成為工業 AIoT 之全球領先企業之一，並重申加速完善 AIoT 生態系發展的決心。也希望邀請各領域願意投入 AIoT 應用的夥伴形成共創合作，共同分享龐大商機。

(三) 技術及研發概況

(1) 所營業務之技術層次與研究發展

物聯網產業的發展重點在於促進企業邁向數位化轉型 2.0，並從“流程驅動”的思維轉向“數據驅動”的智慧化模式。過去幾十年是企業數位化 1.0 的階段，大程度提升了製造業的生產效率。但諸多問題正在顯現出來，一方面企業對資料的採集和融合不充分，大量資訊孤島無法形成閉環，另一方面企業對資料的挖掘也不充分，AI 應用還未廣泛應用到工業領域，以至企業的工藝流程、產品質檢、預測性分析等企業剛性需求仍無法突破。

企業數位化 1.0 向 2.0 升級的最佳途徑是基於工業物聯網雲平台實現。企業的數位化底座擁有足夠的彈性、敏捷、融合能力和性價比。研華 WISE-PaaS 是適配於工業物聯特性的雲原生 PaaS 平台。研華將持續投入將完善平台基礎，賦能物聯網產業應用。

1. 以容器化、微服務、持續實現輕量化部署與維運，達成雲邊協同一體架構，使工業應用能夠一次開發、多端部署和統一運營。
2. 基於數位孿生(Digital Twin)的 WISE/InsightAPM 資產績效開發工具，以虛擬模型掌握真實設備狀況，分析當前資產績效，且預測未來，提前評估決策，助力企業以精準預測升級運營效率與商務模式革新。
3. WISE/AIFS 一站式工業 AI 產業化平台，提供 AI 管理、開發、模型訓練與部署、再訓練與再部署等完善服務，輔以彈性的部署方案與雲邊協同管理，加速多個 AI 模型於全場域運行，並且發展出零編碼和極簡的操作步驟，整合 AutoML 和聚焦領域 Pre-Trained 模型，降低場域 AI 導入門檻。
4. 整合行業領域專業知識，以 WISE/IoTSuite 平台支持快速兜建符合產業實際需求之應用。

(2)研究發展人員及其學(經)歷

年 度		110 年度	111 年度
學 歷 分 布	博 士	14	14
	碩 士	622	664
	大 專	540	570
	高 中	3	2
合計		1179	1250
平均服務年資		7.3	7.7

(3).最近五年度每年投入之研發費用

項目 \ 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
營業收入	48,726,518	54,144,662	51,119,408	58,622,050	68,744,701
研發費用	3,997,313	4,223,422	4,055,922	4,269,809	4,767,745
比例	8%	8%	8%	7%	7%

(4)最近五年度開發成功之技術或產品

- (1) 無線通訊與傳感模組
- (2) AI人工智慧邊緣運算平台
- (3) 5G NVF和網絡安全
- (4) 工業視覺與影像設備平台與解決方案
- (5) 工業物聯網雲服務平台和WISE-Marketplace雲市場
- (6) WISE-STACK私有雲與邊緣雲，雲邊協同技術
- (7) 工業4.0、工廠自動化、設備聯網之相關設備與解決方案
- (8) 能源、水、農業、環境監控之相關設備與解決方案
- (9) 智慧城市相關之系統設備與解決方案
- (10) 智慧醫療之相關系統設備與解決方案

(四) 長、短期業務發展計畫

■ 短期業務發展計畫

- 藉由完整的產業布局以及全球銷售降低單一產業與單一國家之系統風險。
以在地化策略，加強全球銷售體系，以研華品牌拉大與競爭對手的差異。近年來研華朝國際企業目標邁進。除了在主要市場的中國大陸、歐洲、美國以外，也進駐例如日本、韓國、越南、捷克、義大利、澳洲、紐西蘭、馬來西亞等 28 個國家設立直接的子公司。同時，因應營運模式轉型，研華未來將建構全球綜合服務事業部（Advantech Service Plus, AS+），除維持既有的客製化組裝與 RMA 服務功能外，也將延伸到府服務、租賃服務、系統整合服務，甚至一站式工業周邊採購等服務。
- 研華北美子公司因應在地營運成長及未來布局所需，將於 2023 年第二季在 Tustin, California 租地分期開發新總部園區；第一期規劃動土建置總樓板面

積約 5,200 坪的一棟六層樓辦公大樓與一棟廠房，並預計 2025 年下半年遷入，該園區將充分展現研華的品牌形象、物聯網技術和北美發展的願景，其園區主視覺設計也將與台灣物聯網共創園區相同一致。

■ 長期業務發展計畫

- 持續加強研發與製造的優勢

少量多樣高度客製化的物聯網需求，將需要更高強度的技術服務。研華將維持一貫在研發的高度投資，以維持市場競爭力以及提供客戶更好的服務，於台灣、中國、德國與美國均設有研發團隊。少量多樣高度客製化的物聯網需求同時也需要具有彈性化的製造能力配合。為具體實現智能生活及智能製造的願景，研華打造林口智慧園區，包含：智能城市與物聯網具體應用、智慧製造與客戶智慧體驗。二期園區於2016年10月啟用，為工業4.0智慧製程產線示範場域，已於2017年開始加入量產的行列。因應整體營運快速成長，2022年初已完成擴廠三成之產能升級計畫，產能利用率亦近滿載。林口智慧園區三期將於2023年第二季落成，不僅部分樓面作為智慧製造產線之用，整體產能規模可進一步提升；同時也為服務物聯網事業群（SIoT）總部，兼具智慧城市、智慧零售解決方案的示範場域。



- 以智慧節能事業部(iEMS)出發 WISE-IoT 邁向訂閱制經營之重要轉型
研華投入 WISE-IoT 領域多年，擁有深厚物聯網硬體產品、軟體平台與行業集成模組整合及落地經驗。為迎接下一個十年 AIoT 的高速成長，研華 WISE-IoT 將積極轉型成軟體「低代碼訂閱制」作為其發展大戰略，並以 ARR（Annual Recurring Revenue；年度經常性收入）之商業模式，提升營收來源之穩定度及可預期度，使其整體營運結構更趨穩健。同時發揮核心軟體的優勢支持行業軟體發展，並偕同外部共創夥伴進行行業應用開發。
為全力發展訂閱制業務，同時迎接全球淨零節能大趨勢，研華將擴大投入智慧節能（iEMS）事業，推出低代碼 (No Code/ Low Code) 之完整解決方案，滿足企業客戶能耗監控、減碳績效、淨零路徑、節能成本等管理面及廠務面的需求。同時，也將於自家兩岸生產製造中心首先導入方案，以作為智慧能源示範基地，展現進軍智慧節能領域的企圖心。此外，就少數大型指標客戶之客製需求，研華將集結集團資源，在組織上成立 IoT.SENSE 團隊，選擇性承接指標專案，深化與系統整合商之協同及分包合作。



圖說：研華進軍智慧節能(iEMS)訂閱制服務 啟動 WISE-IoT 邁向重要轉型

- 優化採購流程與管控 打造韌性供應
因應地緣政治及產業板塊變遷，研華將以成就客戶、提高訂單滿足率為優先，持續強化供應鏈管理。具體行動包含：強化全球供應商高階策略管理、加速導入多元策略供應商、供應鏈體系區隔品牌產品與大型 DMS 專案客戶、於研發體系導入 TSU 共同設計並加強零件材料選擇與風險控管、提升替代料驗證與設計變更之彈性等，未來研華將以更健全更彈性的體系應對產業風險與供應鏈挑戰。

二. 市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要產品銷售地區：

單位：新台幣仟元

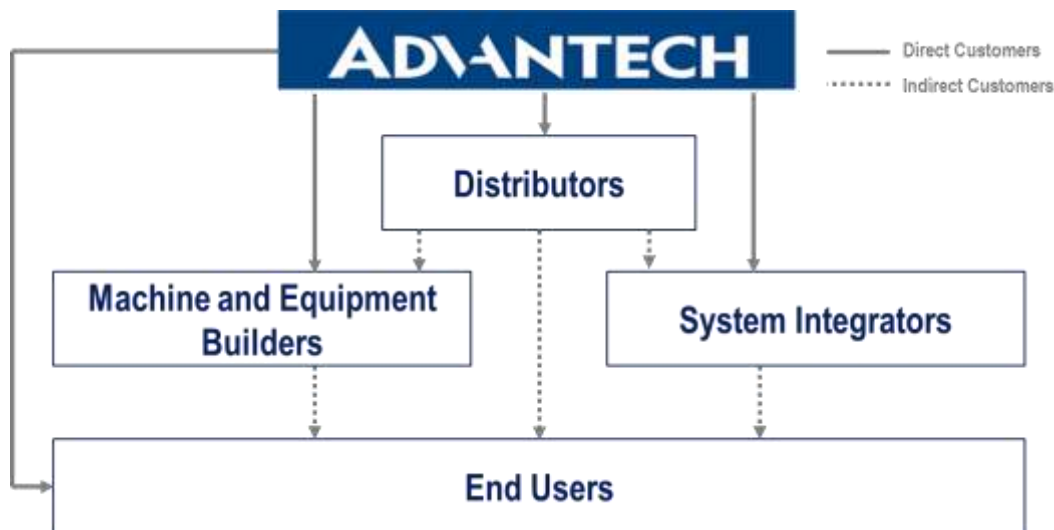
地 區	一一一年度	%
亞 洲(含台灣)	33,764,967	49
美 洲	18,715,069	27
歐 洲	12,282,688	18
其他地區	3,981,977	6
合 計	68,744,701	100

2. 市場占有率及未來之供需狀況與產品競爭情形：

■ 嵌入式板卡與產業電腦未來成長受惠於新興的應用市場

研華公司有多元的銷售模式，嵌入式板卡與產業電腦分別透過經銷商、設備商、集成商，經過加值與整合在各式設備與系統中，再賣給最終使用者。最終使用者可能為電子製造商，大眾運輸系統，機場，或任何需要運算系統的設備系統或場所。

其中，由於嵌入式板卡規格多樣，且應用場域廣，銷售價格落差大，同時又多嵌入客戶之機器設備與系統中銷售，故整體市場價值與出貨量難以計算。此外，市占率之數字隨著國際同業合併與購併之因素，日形難以估計。例如：B&A Automation(歐洲同業)於2017年為ABB所收購，同年Kontron(歐洲同業)為樺漢收購合併，Radisys(美國同業)於2018年為Reliance收購下市。



圖說：研華多元銷售模式

隨著電腦科技與通訊基礎建設的發展，嵌入式板卡與產業電腦的應用範圍也逐步擴散到工業應用以外的範圍，如零售、物流、樓宇、醫院與其他智能城市的應用。根據 Arup 的估計，全球在智能城市的投資在 2020 年將超過美金 2 千億的規模。然而此類新興並快速成長的應用市場，尚未被歸類在產業電腦與嵌入式板卡的應用市場中。

■ 工業電腦市佔率

根據 Research and Markets 之產業研調報告，全球 IPC 市場規模 2023 年至 2028 年之複合成長率 5.5%。根據國際研調機構 OMDIA，研華在全球工業電腦 IPC 的市佔率穩健提升，2022 年已達 41%，居產業領導地位。因應 ESG 潮流、能源轉型以及各國政府的補貼政策，尤其在歐洲、北美、中國三大區，新能源相關之基礎建設佈建需求強勁，未來三到五年有雙位數成長。綠色能源、EV 電池、充電樁、儲能設備暨服務等皆為研華布局之重點。從資料感知，傳輸，控制到邊緣運算平台，研華提供完整的產品解決方案，加速系統整合及應用落地，可望維持產業領導地位。



圖說：研華為全球工業電腦領導廠，2022 年全球市佔達 41%

■ 供需狀況與產品競爭情形

2022 年全球能源轉型與淨零政策蔚為趨勢，研華在工廠自動化、再生能源基礎建設、EV 電池及充電樁設備、智慧醫療等重點應用領域頗有新獲，推升全年營收及獲利再創新高。然受地緣風險、供應鏈尚未回穩及強勢美元影響，營運挑戰仍大。研華積極整合集團資源，致力於提升物料管理及營運效率，2022 年三率表現 (毛利率、營業利益率、稅後淨利率) 皆較 2021 年提升。

研華發展史中有兩次關鍵轉型獲得極大的成功，推升公司晉升國際企業並以矩陣型組織穩健擴張。依各大國際研調機構預估，未來 5 年全球各產業物聯網市場將邁入加速成長期，尤其在 5G 基礎建設、工業機器人應用、新能源及充電樁設備、WISE-PaaS 工業物聯網平台等應用領域最為強勁，並具防禦性不受景氣波動影響。研華高度關注新興產業的發展趨勢，宣示啟動第三波全球化轉型，以 Sector Driven 為核心精神，規劃五大先鋒 Sectors – Embedded Design-in、Ind. System、Ind. Automation、智慧醫療、數位行銷電商平台，以及六大區域市場— 北美、中國、歐洲、新興市場、日本、南韓，集結資源重點推進。期待透過 Sector Drive 組織架構，優化資源配置與人才策略，著重跨域行銷機制、區域發展及人才賦能，對準新興產業機會，以期貼近市場、成就客戶。



圖說：研華於物聯網關鍵應用領域強化策略布局

其他本公司產品近年來榮獲獎項如下：

年度	榮 獲 獎 項
112	43 吋曲面 LED 氣氛燈螢幕 CRV31-430JP、醫療電腦 POC-421 / POC-424、智能建築電子紙解決方案 EPD-662 獲得經濟部第三十一屆「臺灣精品獎」。
111	- 研華以品牌價值 7.76 億美元，榮獲 2022 台灣國際品牌第五名。 - 智慧工廠無線電子紙解決方案 EPD-230 榮獲第三十屆台灣精品銀質獎，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 微型高效邊緣智能系統 EI-52 獲得經濟部第三十屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 2022 年《遠見》CSR 企業社會責任獎 「電子科技業組」楷模獎。2022 年 TCSA 台灣企業永續獎-企業永續報告書銀級 - 台北市英僑商務協會優良企業貢獻獎 Innovation for Wellbeing Award
110	- LoRaWAN 閘道器 WISE-6610 獲得經濟部第二十九屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 智能震動感測器 WISE-2410 獲得經濟部第二十九屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 邊緣雲解決方案 EIS-S230 獲得經濟部第二十九屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。
	- 研華以品牌價值 6.32 億美元，榮獲 2021 年台灣國際品牌第五名。 2021 年《遠見》CSR 企業社會責任獎 「電子科技業組」楷模獎。 1111 人力銀行「2021 幸福企業」金獎與特別獎。 - 入選臺灣永續指數、臺灣公司治理 100 指數、臺灣上市上櫃友善環境指數。

109	- 研華以品牌價值 6.26 億美元，榮獲 2020 年台灣國際品牌第四名。 2020 年《遠見》CSR 企業社會責任獎「電子科技業組」楷模獎。 - TCSA 台灣企業永續獎-企業永續綜合績效獎榮獲台灣 Top50(電子資訊製造業第二名) 製造業組報告書銀獎。 2020 年《Buying Power》社會創新產品及服務採購首獎。 - CRV-430JP 43 吋 J 型曲面多點觸控無邊框顯示器獲得經濟部第二十八屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - LEO-WB21 指環式條碼掃描器獲得經濟部第二十八屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - AMAX-5000 工業物聯網控制器獲得經濟部第二十八屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - VEGA-6304 8K 視頻系統獲得經濟部第二十八屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。
108	- 以多功能一體醫療終端設備，入選美國知名獎項「2019 CIO 100」的頂級方案廠商 (Top Vender)。 - 以荷蘭伊拉斯姆斯大學附設醫院 (Erasmus University Hospital) 全新數位手術室應用，榮獲「2019 MedTech Breakthrough Awards」機構，評選為最佳醫院科技應用獎 (Best Hospital Technology Implementation)。 - 模組化工業電腦 MIC-7420 獲得經濟部第二十七屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 物聯網無線感測終端 WISE-4200 獲得經濟部第二十七屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 數據採集運算平台 MIC-1816 獲得經濟部第二十七屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。
107	- 醫療級熱插拔智能電池系統 iPS-M100 獲得經濟部第二十六屆「台灣精品獎銀質獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 24 吋醫用電腦 POC-WP243 獲得經濟部第二十六屆「台灣精品獎銀質獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 43 吋工業級曲面多點觸控顯示器 CRV31-430WP 獲得經濟部第二十六屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 模組化工業平板電腦 TPC-5000 系列獲得經濟部第二十六屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 分散式太陽能發電監控解決方案 SRP-ESP315 獲得經濟部第二十六屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。
	- 獲 Interbrand 評選為台灣國際品牌第六名。 - Nikkei 評選亞洲 300 大公司中研華名列 36，全台第 5 名。 - 以智慧工廠「設備與資源即時監控」榮獲瑞歐盈管理顧問公司 (ROI Management Consulting) ROI - 中國工業 4.0 傑出貢獻獎 (ROI Industry 4.0 Awards China)。 - DMS-SA21 伺服器等級高效能運算電腦 獲得經濟部第二十五屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 38"軌道交通專用強固型乘客訊息系統 ARS-P3800 獲得經濟部第二十五屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 8"工業級平板電腦 AIM-65 獲得經濟部第二十五屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 工業級 IoT 無風扇電腦 UNO-2271G 獲得經濟部第二十五屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 21.5"工業等級不鏽鋼觸控式電腦 IPPC-5211WS 獲得經濟部第二十五屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 10.1" 醫療資訊系統 HIT-W101C 獲得經濟部第二十五屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。

	- SOM-3568 低功耗便攜型無風扇高度整合嵌入式 QSeven 電腦運算模組獲得經濟部第二十五屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - SOM-5991 嵌入式電腦模組獲得經濟部第二十五屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 鐵道應用無風扇嵌入式系統 ARK-2231R/ ARK-2230R 獲得經濟部第二十五屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - ARK-3520 無風扇電腦獲得經濟部第二十五屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - IoT 嵌入式模組化系統 ARK-1124H / ARK-1124U / ARK-1124C 獲得經濟部第二十五屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 電力專用計算機平台 ECU-4784 獲得經濟部第二十五屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 精巧型機器視覺專用系統 AIIS-1200 獲得經濟部第二十五屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 智慧工廠機器視覺專用機 AIIS-5410P 獲得經濟部第二十五屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 創新高度模組化工業電腦 MIC-7500 獲得經濟部第二十五屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 六顯極致高畫質多媒體播放平台 DS-980 獲得經濟部第二十五屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。
106	- 超薄極致效能智能系統 EPC-T2285 獲得經濟部第二十五屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 四軸嵌入式運動控制器 MVP-3245 獲得經濟部第二十五屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - ADAM-36 系列物聯網智能終端 獲得經濟部第二十五屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - EKI-7700 系列網管型乙太網路交換機 獲得經濟部第二十五屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 研華 WebAccess 工業物聯網雲端軟體平台獲得經濟部第二十五屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - WISE-DK1520 低功耗 WiFi 物聯網感知節點入門套件 獲得經濟部第二十五屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - ROM-DK3420 快速入門強固型 ARM 應用開發工具包獲得經濟部第二十五屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。
105	- TREK-773 獲得經濟部第二十四屆「台灣精品獎」金、銀質獎，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 - PWS-870 榮獲 2016 年德國 iF 產品設計獎。 1U 高效能伺服器獲得經濟部第二十四屆「台灣精品獎」金、銀質獎，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 24 吋醫用電腦獲得經濟部第二十四屆「台灣精品獎」金、銀質獎，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 7 吋高效能整合型車載終端機-輕型車輛管理獲得經濟部第二十四屆「台灣精品獎」金、銀質獎，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 7 吋超輕薄高效能車用平板電腦獲得經濟部第二十四屆「台灣精品獎」金、銀質獎，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 - DPX-E135 嵌入式博弈系統獲得經濟部第二十四屆「台灣精品獎」金、銀質獎，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 - Pico-ITX 2.5" 微型嵌入式單板電腦獲得經濟部第二十四屆「台灣精品獎」金、銀質獎，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 - ProView 系列乙太網路交換機獲得經濟部第二十四屆「台灣精品獎」金、銀質獎，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 - SOM-7568 低電量無風扇寬溫嵌入式微型 COM Expres 電腦獲得經濟部第二十四屆「台灣精品獎」金、銀質獎，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 - 全平面精簡型工業觸控電腦獲得經濟部第二十四屆「台灣精品獎」金、銀質獎，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 - 物聯網無線資料擷取模組獲得經濟部第二十四屆「台灣精品獎」金、銀質獎，享有使用台灣精品標誌之合法授權。

105	- 高可靠度無線物聯網閘道器獲得經濟部第二十四屆「台灣精品獎」金、銀質獎，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 - 高效能低功耗列車車廂專用電腦控制系統獲得經濟部第二十四屆「台灣精品獎」金、銀質獎，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 - 控制櫃用無風扇工業電腦獲得經濟部第二十四屆「台灣精品獎」金、銀質獎，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 - 第三代7吋鋁製堅固整合型車載終端機-重型車輛管理獲得經濟部第二十四屆「台灣精品獎」金、銀質獎，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 - 無風扇軌旁控制系統平台獲得經濟部第二十四屆「台灣精品獎」金、銀質獎，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 - 超低功耗行動多媒體運算模獲得經濟部第二十四屆「台灣精品獎」金、銀質獎，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 - 超輕薄開放式框架 LED 觸控顯示器獲得經濟部第二十四屆「台灣精品獎」金、銀質獎，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 - 超薄無風扇 Mini-ITX 智能系獲得經濟部第二十四屆「台灣精品獎」金、銀質獎，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 - 極致高畫質 OPS 智能多媒體播放器獲得經濟部第二十四屆「台灣精品獎」金、銀質獎，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 - 模組化工業控制平台獲得經濟部第二十四屆「台灣精品獎」金、銀質獎，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 - 模組化嵌入式無風扇智能系獲得經濟部第二十四屆「台灣精品獎」金、銀質獎，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 - 鋁軌型無風扇工業電腦獲得經濟部第二十四屆「台灣精品獎」金、銀質獎，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 - 醫療級智能電池系統獲得經濟部第二十四屆「台灣精品獎」金、銀質獎，享有使用台灣精品標誌之合法授權。
104	7吋醫用手持平板及工業級平板電腦獲得經濟部第二十三屆「臺灣精品獎」金、銀質獎，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - ATCA 100GbE 先進通信主機獲得經濟部第二十三屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - EKI 工規乙太網路交換機獲得經濟部第二十三屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 開放式網路架構 HMI/SCADA 圖控軟體獲得經濟部第二十三屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 超低功耗精簡型物聯網嵌入式系統獲得經濟部第二十三屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 工業級平板電腦獲得經濟部第二十三屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 無風扇&寬溫微型嵌入式系統獲得經濟部第二十三屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 嵌入式博弈系統獲得經濟部第二十三屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 高效能智慧型嵌入式電腦模獲得經濟部第二十三屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 系統單晶片寬溫嵌入式應用電腦模組獲得經濟部第二十三屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 4K2K 四顯高效能智慧數字看板播放機獲得經濟部第二十三屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 21.5"輕薄型開放式框架 LED 背光觸控顯示器獲得經濟部第二十三屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 整合型車載電腦獲得經濟部第二十三屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 高效能廣域應用究極強固型平板電腦獲得經濟部第二十三屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 多功能資料擷取卡片系列獲得經濟部第二十三屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 強固型工業電腦獲得經濟部第二十三屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 7吋醫用手持平板獲得經濟部第二十三屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 高效能智慧無風扇嵌入式工業電腦獲得經濟部第二十三屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。 - 嵌入式自動化無風扇工業電腦獲得經濟部第二十三屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。

	▪ 車載監控嵌入式無風扇智慧系統獲得經濟部第二十三屆「臺灣精品獎」，享有使用臺灣精品標誌之合法授權。
103	▪ 2014 年臺灣國際品牌第十名。 ▪ 榮獲 2014《遠見》企業社會責任獎【職場健康組】。 ▪ 高效能網路安全設備獲得經濟部第二十二屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ ATCA 40GbE 先進通信主機板第二十二屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 研華 WebAccess-開放式網路架構的 HMI/SCADA 圖控軟體第二十二屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 可程式設計自動化控制器第二十二屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 輕薄型超高亮度工業 LCD 面板第二十二屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 工業級多點觸控人機介面第二十二屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 工業級寬螢幕平板顯示器第二十二屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 智慧遠端乙太網路資料擷取系列模組第二十二屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 非網管型工業乙太網路交換機第二十二屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 高效能智慧型嵌入式電腦模組第二十二屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 輕巧智能微型無風扇嵌入式系統第二十二屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 低功耗精簡型智慧連網裝置第二十二屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 低功耗超小型嵌入式電腦模組第二十二屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 低功耗超微型嵌入式電腦模組第二十二屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ ATCA 雙處理器先進通信主機板第二十二屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 移動工業計算機第二十二屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 2013 年台灣國際品牌第十二名 ▪ 研華工業自動化事業群-自動化開放式人機介面 (Human Machine Interfaces, HMI) TPC 以及 SPC 系列產品首度榮獲 2013 德國 iF 產品設計獎。 ▪ 高效能網路安全設備獲得經濟部第二十一屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ ATCA 40GbE 先進通信主機板獲得經濟部第二十一屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 工業級無線資料擷取模獲得經濟部第二十一屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ IEEE 802.11a/b/g/n 工業無線戶外 Mesh 獲得經濟部第二十一屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 低功耗超小型嵌入式電腦模獲得經濟部第二十一屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 綠能低功耗的智慧型工業級主機獲得經濟部第二十一屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 創新高彈性擴充之單板電獲得經濟部第二十一屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 智慧寬溫微型主機板 MI/O Ultra Serie 獲得經濟部第二十一屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 強固型設計、高彈性擴展之單板電獲得經濟部第二十一屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 超高亮智慧型工業級顯示器面獲得經濟部第二十一屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 工業級超薄型開放式框架顯示獲得經濟部第二十一屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 雙處理器 ATCA 先進通信主機獲得經濟部第二十一屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 智慧微型無風扇嵌入式系獲得經濟部第二十一屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。
102	▪ 開放式易插拔數位電子多媒體播放獲得經濟部第二十一屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 高效能多顯數位電子多媒體播放獲得經濟部第二十一屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 精簡節能型數位電子看板裝獲得經濟部第二十一屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。 ▪ 能源資料運算集中獲得經濟部第二十一屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權。

101	- 榮獲天下企業公民獎 2012 年大型企業第 11 名。 2012 年台灣國際品牌第十一名 - TREK-753 全功能整合型車載電腦獲得經濟部第二十屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - 工業用平板觸控顯示器獲得經濟部第二十屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - 串接式即時乙太網路遠端資料擷取模組獲得經濟部第二十屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - 低功耗超小型嵌入式電腦模組獲得經濟部第二十屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - 創新介面式單板電腦 MI/O Extension 獲得經濟部第二十屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - 智慧微型主機板 MI/OUltra Series 獲得經濟部第二十屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - 高抗震寬溫等級 PCI-104 CPU 主板獲得經濟部第二十屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - 綠色環保節能工業等級主機板獲得經濟部第二十屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - 電力市場專屬無風扇嵌入式工業電腦獲得經濟部第二十屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - 工業級全平面觸控式 LED 顯示器獲得經濟部第二十屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - 開放式易插拔數位多媒體播放器獲得經濟部第二十屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - 低功耗高顯示數位多媒體播放器獲得經濟部第二十屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - 可擴充刀鋒式 5 槽工業電腦獲得經濟部第二十屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權
100	2011 年台灣國際品牌第十名 - ARK-VH200 無風扇車載 DVR 嵌入式系統獲得經濟部第十九屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - FWA-6500 網路應用平台獲得經濟部第十九屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - NCP-5260 獲得經濟部第十九屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - PC/104 獲得經濟部第十九屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - PCM 9562 獲得經濟部第十九屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - PEC-3240 無風扇工業級嵌入式運動控制器獲得經濟部第十九屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - PIT-1501W 醫療照護暨資訊娛樂系統獲得經濟部第十九屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - SOM-5788 高智能智慧型嵌入式電腦模組獲得經濟部第十九屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - 低功耗寬溫工業極觸控電腦獲得經濟部第十九屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - TREK-550 獲得經濟部第十九屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權
99	2010 年台灣國際品牌第十二名 - 榮獲中國工控網「十年產業鉅獻」及「十年領軍企業」 - IPPC- 8151S 獲得經濟部第十八屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - APAX- 5000 全系列獲得經濟部第十八屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - Uno- 1100 系列獲得經濟部第十八屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - UTC-W101E 獲得經濟部第十八屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - NCP-7560 獲得經濟部第十八屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - MIC-5322 獲得經濟部第十八屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權
98	- IPPC 7517 獲得經濟部第十七屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - EKI 5000 系列獲得經濟部第十七屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - 榮獲 Electron d'Or Award for Industrial and Network Computing Architecture (INCA) 2009 年台灣國際品牌第十二名 - 榮獲 IT 經理世界雜誌評選 2009 年度「中國傑出創新企業」

97	- 天下雜誌第二屆「企業社會責任獎」中堅企業第四名 - UbiQ 350獲得經濟部第十六屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - VITA 350獲得經濟部第十六屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - UNO-2182獲得經濟部第十六屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - TPC-30T/TPC-32T獲得經濟部第十六屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - IPPC-7157A/IPPC-7158B獲得經濟部第十六屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權
96	- 遠見雜誌2006年第三屆「企業社會責任獎」首獎 - 天下雜誌第一屆「企業社會責任獎」 - ARK-3381獲得台北國際電腦展Computex Taipei Best Choice 獎項 - UibQ-230獲得經濟部第十五屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - ARK-4170獲得經濟部第十五屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - ADAM-5550KW獲得經濟部第十五屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權
95	- 遠見雜誌2006年第二屆「企業社會責任獎」 「Control Design」雜誌最佳嵌入式單板電腦供應商 - 英特爾「Intel Associate Partner of the Year」、「Multi-Core Solution Contest Award」 - 榮獲微軟亞洲區成長第一的公司
94	- 第十三屆經濟部「產業科技發展 傑出獎」 - TREK-755 Sunlight Readable Model 榮獲歐洲ECE雜誌 (Embedded Control Europe)讀者票選Gold Award
93	- 獲經濟部國貿局頒發之「2004台灣十大國際品牌」 - 小尺寸工業等級觸控式電腦TPC-60S，獲經濟部第十屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - 工業等級前出線式無風扇電腦UNO-3062，獲經濟部第十屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - 工業電腦工作站AWS-8100G，獲經濟部第十屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - Control Engineering雜誌讀者票選「單板電腦第一名」 17吋平面液晶顯示器FPM-3170獲美國Control Engineering雜誌「2004年度編輯推薦產品獎」HMI第一名
91	- 獲微軟嵌入式ODM唯一Gold-Level合作夥伴，可直接銷售整合微軟ODM嵌入式軟體與研華硬體之產品 - 智慧型家庭網路終端機EH-7102G/GH獲經濟部第十屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 586等級可上網設備遠端監控系統WebLink2059-BAR/CE/SDA/SKT獲經濟部第十屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權
90	- 完成經濟部技術處「經濟部業界開發產業技術」(簡稱科專)計劃 - 多媒體網路公用電話ES-510獲經濟部第九屆「國家產品形象獎銀質獎」 - 全功能液晶觸控式電腦PPC-153T獲得經濟部第九屆「國家產品形象獎銀質獎」 - 多媒體網路公用電話ES-510獲經濟部第九屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - 全功能液晶觸控式電腦PPC-153T獲得經濟部第九屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - 家庭玄關網路終端機EH-760獲經濟部第九屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - 多功能防火牆WEB-2143獲經濟部第九屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權
89	- 全功能液晶觸控式電腦PPC-153T獲美國KIOSK雜誌之「最佳創新產品獎」 - IPC-601獲網路電信展之最有價值展品獎 - MIC-3032獲電話電腦語音整合展之最有價值展品獎 2A-100獲美國網路電信雜誌評選為年度最有價值網路電信產品

88	- ADAM模組獲得第一屆「台灣傑出安全器材獎」 - 卡片式電腦CPC-2245獲得經濟部第七屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - 觸摸式控制主機PPC-A100T-R50獲得經濟部第七屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權
87	- 獲經濟部工業局之「優良示範廠商」 - 超薄型液晶面板式電腦PPC-102T獲經濟部第六屆「國家產品形象金質獎」 - PC-based遠端監控系統ADAM-5000系列獲經濟部第六屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - 超薄型液晶面板式電腦PPC-102T獲經濟部第六屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - 多功能液晶面板型電腦PPC-140T獲經濟部第六屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權 - 多功能液晶面板型電腦PPC-140T獲得Comdex Asia 98「最佳硬體設備獎」 - 多功能液晶面板型電腦PPC-140T獲美國CRN雜誌評選為美國最佳KIOSK之解決方案之產品 - IPC-6908獲美國CTI雜誌評選為年度最有價值產品 - 獲天下雜誌評選為最值得投資企業之第四名 - 獲天下雜誌評選為表現最優異企業之第六名
86	- 獲得ISO-14001環保管理系統認證通過 - 獲第五屆經濟部「產業科技發展 傑出獎」 - IPC-622獲美國Computer Telephony雜誌評選為年度最有價值產品
85	- 獲第四屆經濟部「產業科技發展 優等獎」 - 資料擷取控制模組ADAM-4000系列產品獲經濟部第四屆「台灣精品獎」，享有使用台灣精品標誌之合法授權
84	自行研發之工業控制軟體-GENIE榮獲「傑出資訊應用獎」
82	- 獲中華民國中小企業協會第二屆「國家磐石獎」 - 獲得ISO-9001品質標準認證通過
81	- 台北縣進出口同業公會之「進出口業績優異獎」 - 中華民國企業訓練績優單位「金商獎」
80	台北縣進出口同業公會之「進出口業績優異獎」
79	台北縣進出口同業公會之「進出口業績優異獎」
78	中華民國台北市第三屆儀器展示會之「產品新穎獎」

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途：

(1) 嵌入式電腦

包含嵌入式電腦模組、工業級主機板系列、工業顯示解決方案、無風扇工業電腦以及數位看板系統等，主要功能為以PC為核心之控制模組，提供高效能運用並精簡優化平台設計，讓系統整合商能節省產品開發時間。

(2) 工業自動化

研華提供客戶數個標準SRP (Solution-Ready Package, 智能服務解決方案) 和產品，像是自動化嵌入式電腦、自動化開放式人機介面、工業通訊、設備自動化和遠端資料擷取模組等等。藉由即時監控方案建立穩定的自動化運作。

(3) 智能系統

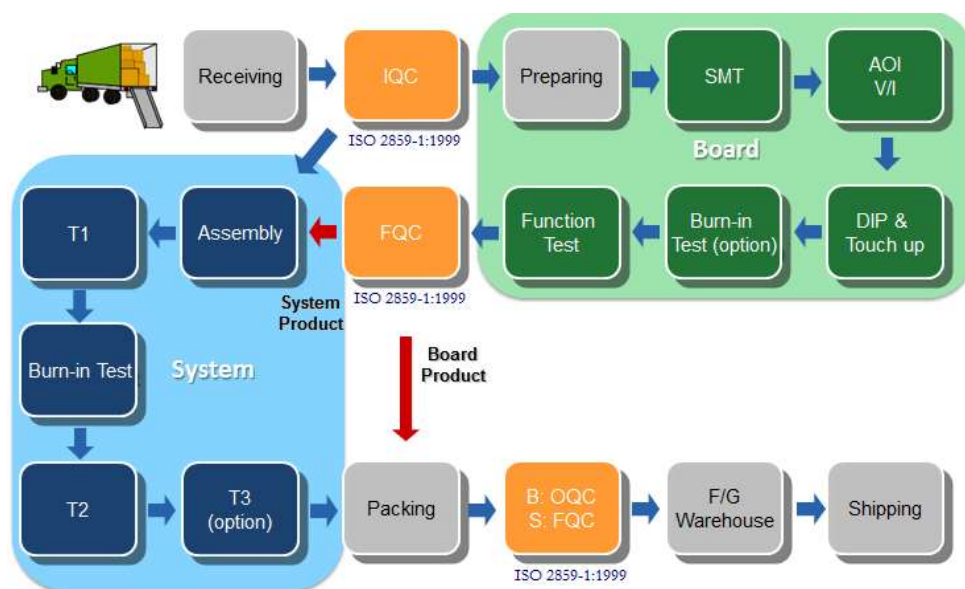
作為工業電腦領導供應商，為了IoT物聯網發展實踐，研華致力於提供更多加值的解決方案服務，包括了資料擷取與控制產品、工業級主機儲存裝置、智能交通系統、

多媒體運算處理平台精簡型電腦等等。

(4) 智能服務

研華不僅滿足客戶需求也使得多樣應用面的擴展更加彈性，產品線非常完備，例如定點照護 (POC) 終端醫療運算平台裝置、All-In-One觸控平板電腦、工業級車用電腦、醫療護理車、POS系統等等，可供各產業的零售資訊傳遞、醫療照護環境與物流管理使用。

2. 主要產品之產製過程：



(1) 板卡類產品生產流程

倉庫接收供應商物料後，由專業品檢人員進行進料檢驗確認料件品質，合格之物料由倉庫以先進先出管理模式依照工單需求備料。研華遵循RoHS規範以無鉛製程進行印刷錫膏表面貼合，並通過100%自動光學檢測輔以研華自製AI自動光學檢測與二次目檢後，進行自動插件及人員手插件製程；接續全功能測試以確保產品符合工控品質並進行成品包裝作業，最終由專業品檢人員進行最終檢驗，才能將產品運輸到世界各地。

(2) 系統類產品生產流程

與板卡類產品雷同，唯有通過進料檢驗的合格料件才能入庫管理。同樣遵循先進先出的管理模式依照工單需求發料給生產線依照標準作業流程進行系統組裝，輔以研華自製AI自動光學檢測並進行系統全功能測試確認組裝品質。製程生產系統將管控每一台系統成品都必須經過上述的嚴格測試後才進行成品包裝作業，最終由專業品檢人員進行最終檢驗，才能將產品運輸到世界各地。

(三) 主要原料之供應狀況

原料名稱	供應廠商
積體電路〈含晶片組〉	良好
液晶顯示器〈LCD〉	良好
觸控螢幕感應器〈玻璃〉	良好
印刷電路板〈PCB〉	良好

(四) 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明:

母公司

	毛利率	毛利率變動率
110 年度	30%	-
111 年度	30%	-

資料來源：研華公司

最近兩年度毛利率變動未達20%，故不予分析。

合併

	毛利率	毛利率變動率
110 年度	38%	-
111 年度	38%	-

資料來源：研華及其子公司

最近兩年度毛利率變動未達20%，故不予分析。

(五) 主要進銷貨客戶名單

1. 最近二年度任一年度中曾占進（銷）貨總額百分之十以上客戶名稱及其進（銷）貨金額、比例與增減變動原因

	110 年				111 年				112 年度截至第一季止			
項目	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	占全年度 進貨淨額 比率〔%〕	與發行人 之關係
1	供應商 A	4,527,978	12.98	無	供應商 A	5,217,048	13.93	無	供應商 A	1,205,812	14.77	無
2	其他	30,351,142	87.02		其他	32,239,647	86.07		其他	6,958,758	85.23	
3	進貨淨額	34,879,120	100.00		進貨淨額	37,456,695	100.00		進貨淨額	8,164,570	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客戶名單：

	110 年				111 年				112 年度截至第一季止			
項目	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	占全年度 銷貨淨額 比率〔%〕	與發行人 之關係
1	其他(註)	58,622,050	100.00	無	其他(註)	68,744,701	100.00	無	其他(註)	17,395,607	100.00	無
	銷貨淨額	58,622,050	100.00		銷貨淨額	68,744,701	100.00		銷貨淨額	17,395,607	100.00	無

(六)最近二年度生產量值

單位：台/片；新臺幣仟元

生產量值 主要商品	年度	110年度			111年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
嵌入式板卡及系統		2,293,331	1,932,201	11,724,793	3,713,122	3,375,728	19,184,867
產業電腦&工業控制		3,701,554	3,458,142	13,672,184	3,585,087	3,305,673	14,815,490
售後服務及其他		474,043	424,147	447,135	700,312	628,162	104,956
合計		6,468,928	5,814,490	25,844,112	7,998,521	7,309,563	34,105,313

(七)最近二年度銷售量值

單位：台/片；新臺幣仟元

銷售量值 主要商品	年	110年度				111年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
嵌入式板卡及系統		189,274	1,374,982	2,899,760	24,035,713	232,653	1,690,147	3,498,836	32,697,530
產業電腦及工業控制		331,459	1,719,381	3,448,659	24,519,256	304,733	1,651,392	3,114,848	25,048,025
售後服務及其他		7,062	919,924	104,494	6,052,794	8,663	893,672	89,546	6,763,935
合計		527,795	4,014,287	6,452,913	54,607,763	546,049	4,235,211	6,703,230	64,509,490

(八)最近二年度從業員工人數

112年03月31日

年 度		110 年度	111 年度	當 年 度 截 至 112 年 03 月 31 日
員 工 人 數	直接員工	2,949	3,186	3,071
	間接員工	5,981	6,292	6,359
	合 計	8,930	9,478	9,430
平 均 年 歲		38.2	38.26	37.96
平 均 服 務 年 資		6.5	6.73	6.43
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.3	0.3	0.3
	碩 士	16.6	16.0	15.9
	大 專	43.4	49.8	50.5
	高 中	28.6	26.6	26.2
	高 中 以 下	11.1	7.4	7.2

(九) 環保支出资訊

1. 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用 或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：不適用。
2. 列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：不適用。
3. 說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過；其有污染 糾紛事件者，並應說明其處理經過：不適用。
4. 說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠 償)，處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採 取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其 無法合理估計之事實)：不適用。
5. 說明目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年 度預計之重大環保資本支出：無。

■ 因應對策、改善計畫、重大環保資本支出

本公司認同「利他樹」理念，企業如同大樹，而社會如同滋養企業的大地，是企業生根茁壯成林的基石，因此取之於社會當用之於社會；經過三十多年來的踏實耕耘，我們之所以能有今日的經營成果，都仰賴整個環境提供源源不絕的資源，本著地球公民之本心，及美滿人生之企業目的，我們願為環境改善與勞安維護貢獻最大之努力。為此，研華不但在 1996 年導入 ISO 14001 環境管理系統、2005 年導入 OHSAS 18001 職安衛管理系統，透過實際作為遵循政府相關環保與勞安衛法令規章外，更在溫室氣體管理、產品設計、使用與廢棄等活動中致力於降低對整體環安衛之衝擊，並透過全員參與及承諾，來達成環境保護與企業永續發展之目標。

本公司本身推行 ISO14001 環境管理系統，透過每年定期之重大環境考量面鑑別與外部單位查證，預先尋找可能造成重大負面影響之營運活動，降低甚至預防重大潛在或實際的負面影響，也確保本公司無重大汙染洩漏意外發生，不受環境法令被處罰，進而尋找出與本公司相關之重大環境關懷議題。

■ 環境友善產品設計

研華環保理念採行「污染預防」、「使用較少的能源和原料」、「廢棄物減量」、以及「清潔生產」等觀念，強調以改變生產過程來減少污染，而非僅以管末處理來解決污染的問題，而在推動廢棄物減量過程中，本公司搭配廢包材回收作業，設法將包材進行回收再利用，另外，在設計產品及選擇生產技術時，儘量減少使用原料和能源，同時經過節能設計，達到循環使用的目的。配合 ISO 14000 環境管理系統，發揮「污染預防」、「生命週期評估」的預期功能，讓研華在提高環境績效的同時增加獲利。

近年來，氣候變遷、產品中環境關聯之有害物質，乃至於勞工安全衛生及人權等項目，成為了企業社會責任中的重要議題。研華亦將上述環節列為綠色供應鏈管理重點，以環境關聯物質的管理為例，各項環保政策，研華皆修訂內部管理標準。

除前述綠色設計規範外，本公司所有產品於設計開發階段都執行過安規確證作業，確保符合安規標誌之要求。

本公司遵守國際發布之環境保護法令規範，從天然資源之有效利用到有害物質禁用及廢棄物妥善管理之生命週期評估 (Life Cycle Assessment, LCA)，100% 遵循國際綠色產品相關規範。本公司產品依據安全、節能、環保三面向進行推廣綠色產品。

■ 環境保護管理

為追求人類生命之延續及永保地球綠色環境，研華除在產品設計、使用與廢棄等活動中致力於降低對整體環安衛之衝擊，並符合相關法規規定外，亦透過全員參與及承諾，來達成環境保護與企業之永續發展，提供研華環境推動程序及行動如下。

研華環境推動程序及行動

推動程序	管理行動
環境保護相關管理作業規定、環境管理系統(ISO 14001)、溫室氣體盤查(ISO 14064)	• 污染防治與預防 • 環境教育訓練 • 環境管理系統維護 • 溫室氣體管理

為達成綠色經營及永續發展之承諾，公司建置環境管理系統，以更落實環境保護議題的規劃，達到資源使用之有效性，我們透過環境管理系統及溫室氣體盤查定期檢視績效，2022 年度無環保缺失及矯正措施發生，單位營收溫室氣體排放量降低 12.0%。我們同時透過「環境安全衛生委員會」，建立研華環安衛概念架構、倡導節約能源、提高能源使用效率，且將能源成本降低列為年度重點稽核項目。包含驗證費用在內，本公司統計 2022 年度環保投資逾新台幣 667.2 仟元，如表所示。

2022 年度研華環保投資支出一覽表

項目	新台幣仟元
ISO 14001/ ISO 45001 環安衛管理系統認證費及污染源監測費用、ISO14064 認證費用	667.2

本公司重要環境關懷議題如下：

水資源使用及管理

台灣地區乾季、雨季之降雨量分明，水資源蘊藏不易，一遇天候不順，各產業即可能面臨嚴重缺水危機，研華相關廠區分別透過使用省水水龍頭與省水馬桶及節水措施宣導等方式，設法降低人均用水量。本公司所有廠辦皆位於都會區之已開發工業區或園區，100%採自來水供水措施，無抽取地下水或井水之情事，用水量對周邊水源無負面影響。

- 冷卻水塔監控管理
- 冷卻水塔導電度監控管理
- 加裝省水龍頭
- 智慧澆灌節水
- 智慧空調之冷卻水及冰水系統監控管制

廢棄物管理與資源回收管理

零廢棄是研華廢棄物管理之最終目的，以廢棄物總量削減與廢棄物資源化做為策略，除藉由原物料減量等源頭管理措施，減少廢棄物產出，達到廢棄物減量外；研華更積極推動廢棄物資源化，以回收再利用取代既有的管末處理模式，將垃圾轉變成有用的資源，不僅真正做到資源循環，且降低廢棄物處理之耗能與成本。

在原料使用比例上而言，以電子類材料佔大宗約九成，其次為機構料、包裝材料、塑膠等非金屬機構料累積共佔一成；廢棄物大致分成 PCB 廢料、錫渣、化學廢液及其他等四項，其產出量以廢電子零組件、下腳料為大宗，本公司持續提升製程良率，減少電子廢棄物或下腳料之產出，達到工業減廢相關成效。

溫室氣體管理

研華透過推行一系列「節能、減碳、愛地球」活動，加強全體員工節約能源意識。同時透過「環境安全衛生委員會」，建立研華環安衛概念架構、倡導節約能源、提高能源使用效率，且將能源成本降低列為年度重點稽核項目。

研華於 2009 年起配合客戶國際碳排放揭露專案（CDP, Carbon Disclosure Project），CDP 是目前保有全世界與氣候變遷相關最大的資料庫，每年皆發出問卷調查各企業因應氣候變遷及溫室效應氣體排放及減量情形，藉此評估氣候變遷對這些企業造成的風險與機會。透過每年定期之 CDP 資訊揭露，研華逐一審視在氣候法規、氣候災害、與其他氣候相關議題等領域，對經營管理上潛藏之風險，採取有效降低與消除之措施，進而符合國際客戶對於溫室氣體管理之要求。

研華台灣包含有內湖總部及東湖廠，而林口園區於 2014 年起正式營運，林口園區共分三期，已經完成一期與二期工程，主要為研發中心、製造中心和辦公區，未來第三期將繼續擴建辦公區與生活區，並與原本的林口廠區結合，形成研發、製造、倉儲發貨合一的研華第二總部。此外，研華林口園區二期更獲得新建工程黃金級綠建築標章，透過打造林口園區成為一個開創性的智慧建築實驗場域，具體實踐智能建築能源管理和智能情境空間管理兩大智慧建築解決方案，並透過與智慧建築相關的產業夥伴合作，建立起緊密的智慧建築協同體系，提供顧問團隊式的銷售服務。對於建築產業的夥伴而言，林口園區是協同研發的實驗場域；對於客戶而言，林口園區則是智慧建築解決方案的體驗園區；當客戶走訪研華林口園區時，即可實際體驗協同體系所開發的各式智能建築解決方案，包括智能中控室、智能停車、智能接待、智能會議室等應用。

林口園區幾個已發展的智慧場域，都兼顧了智慧節能，並持續創新開發，讓智慧綠建築的智慧可以與日增長，相關設計說明如下：

1. 智能停車：先知導航，停車管理；一個結合車位預約、車牌辨識及 eTag、迎賓訊息、車位引導、車域控管、尋車功能的智能服務系統，同時經由智能自動化以照明引導車輛前進路線，以及空氣品質調控，達成優質的智能停車服務及停車場環境並節能效益。
2. 智能接待：訪客到達時，大廳的大螢幕上會出現歡迎字幕，訪客只需點觸一下自動報到系統，相關人等便會從手機訊息得知訪客已到，電子識別證讓訪客可與大樓內的多媒體設施互動。具中央管理的全區連網多媒體互動看板，可察看園區公開訊息或氣象交通資訊，讓跨區域的企業可以輕鬆統一管理企業訊息的發佈，並且透過互動式 e-Catalog 系統，訪客自由瀏覽產品型錄及廣告片，線上操作 eMail 與他人分享，也可以手機讀取 QR Code 個人收藏；夜間，這些看板自動進入休眠狀態，隔天自動喚醒，節能思維設計於內。
3. 智能會議室：大廳多媒體看板顯示會議室的預約資訊，同樣的在會議室門口也有會議資訊看板。每個會議室設施的使用自主權留給使用者，可依需求一鍵觸控自動切換會議室情境。同時也設置空氣品質採集，自動調節新風，提昇室內空氣品質。如果偵測到連續十五分鐘無人在場，系統會自動下達命令，關閉所有用電及空調，達到節能目的。
4. 智能辦公區：除了空調系統會自動偵測並調整空氣品質，人感節能系統還會將辦公區分為若干區域，依上下班及午休時間進行排程。下班時段，與門禁系統結合，進門讀卡自動開啟相關空間之照明，並提供網頁操作及入口觸控螢幕操作，透過使用者行為特性計算，區域偵測連續無人在場時，便自動關閉該區域的照明及空調。

為完整掌握溫室氣體使用現況並且確保減量成效，主要節能方案如下：

- 林口智能園區包含建築能源管理、人感節能等；後者則是讓建築變得更聰明，包含智能空調、停車、一卡通等應用。在經過全面感知、可靠傳遞、智能運轉等步驟，再藉由雲端便利生活體驗，實現智能建築並透過智能管理達到有效節能，避免浪費。
- 智能電源管理，透過單鍵模式設定控制會議室內的燈光與投影機，如簡報模式與討論模式等，避免人員漏關其他電源，造成不必要的浪費。
- 更換高效能燈具，目前林口智能園區及陽光大樓全數使用省電燈管，新店廠區與東湖廠區為逐步汰換中，新的研華建築物一律使用省電燈管。

- 盡量以視訊會議取代現場會議
- 優先採購有節能標章的辦公室設備與資訊電子產品
- 控制室內冷氣溫度於 25 度
- 宣導員工隨手關燈

研華與自然關懷

全球氣候變遷是人類當前的重大課題，本公司自詡為全球環境保護的守護者，致力全球環境保護責任、打造永續綠產業。我們將林口新園區率先打造為智慧園區及物聯網體驗中心，與夥伴一同創新並實踐物聯網解決方案，希望能將園區逐步打造為智慧建築示範與指標，推廣智慧化節能減碳概念，同時促成智慧城市的落實。

林口智慧園區是依照使用者需求所提供的最佳節能設計，不僅能節約能源，同時更能提升在大樓內工作人員的舒適度，提升工作效率。在降低不必要能耗的同時，也能提升人員辦公品質。與節能計畫推行之前相比，本園區降低電源能耗，且園區內能源管理系統持續優化，期能成為台灣綠能企業標竿。

本公司邀約全球各領域夥伴至物聯網園區之國際論壇，帶領夥伴於園區體驗智慧建築及各式物聯網應用。為了更進一步推廣節能減碳、發展智慧城市，研華訂定每個月最後一個星期五為智慧園區體驗 Open House，實際體驗研華智慧建築及認識各式物聯網解決方案。

(十) 勞資關係

(1) 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：

秉持「以人為本」、「利他幸福企業」之企業經營宗旨，本公司對於員工的福利政策，深表重視，除在組織中成立專責ER單位、並偕同員工職工福利委員會精心規劃一系列的福利措施，致力實踐同仁工作與生活之平衡，打造同仁的美滿人生（Advantech Beautiful Life，ABLE Club），進而促進勞資和諧。

本公司認為，唯有員工福利受到重視，生活品質獲得保障後，方可全心全力投入工作，發揮所長，創造更高品質的產品與服務，來促進整體企業進步與創造社會價值。員工福利涵蓋如下：

- (1) 員工酬勞
- (2) 勞工保險
- (3) 全民健保
- (4) 團體保險
- (5) 年度健康檢查
- (6) 婚、喪、喜、慶補助金
- (7) 端午、中秋節禮盒
- (8) 尾牙聚餐 (Year-end Party)
- (9) 國內旅遊
- (10) 國外旅遊
- (11) 成長講座/課程
- (12) 社團活動
- (13) 慶生會
- (14) 部門聯誼金
- (15) 電影欣賞
- (16) 藝文欣賞
- (17) 緊急救難金

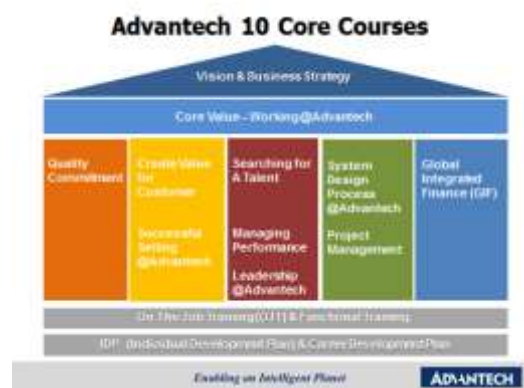
2. 員工之進修及訓練

為了培植與拓展菁英視野，研華學院設計一系列菁英培育的發展計畫：工作中學習(On-Job Training)開始，給予與工作相關的任務，期以透過工作中的磨練，培養自身的專業，並配合十大核心課程、研華個案研究、讀書會、E-Learning、全球菁英發展營(LEAP Camp)、Elite LEAP Workout 以及 Mentoring Program 等培訓計畫，提供專注學習的全球成長平臺，創造研華菁英們持續學習發展而加速成長與提升的環境，以下對每一個學習方案做簡要說明：



■ 大核心課程(10 Core Program)

由研華的高階主管研擬研華最基礎的關鍵知識技能，編列成研華的十大核心課程，其內容品質承諾、業務行銷、人才資本、研發管理及財務創值等五大類，傳承研華的制度與規範。透過十大核心課程，可以了解研華的核心價值與制度。



■ 研華個案研討(Case Study)

研華經營管理決策階層選定攸關研華未來整體發展之主題，邀請領域專家與學界教授針對研華個案進行研討，提出學界之理論與建議方案，撰寫成「研華企業個案研究」，並藉由同仁們與各領域專家的討論與互動，一同研擬公司未來前進的方針與策略並完成個案，如「以 M&A 作為研華發展策略之評估與管理」、「研華科技在 Greater China Homeland 戰略方針下，中國大陸研華之策略行動與變革管理」、「研華 Inter-Continental Sales Region 之經營：由外銷業務模式進化為區隔市場精耕模式之執行方案設計」、「研華科技年度事業領導流程改善研究」、「專注卓越、人文創

新，做優秀的企業公民—研華 CSR 案例研究報告」、「研華科技 GIE 2.0 之 Pricing Model 之研究」、「研華之人才培育與傳承」與「研華跨國性 MD 角色之研究」等個案。透過個案討論，不僅激發同仁的創新思維與反思，精煉公司的經營模式與策略，並有效地傳承研華經營哲學與策略方向。

另一方面，國內企業的商業個案為數不多，研華以產學合作的方式產出之企業商業個案，不僅可供學界教學之用，同時讓學子藉由個案將理論與實務結合；同時讓業界亦可相互觀摩與交流，作為經驗傳承。

■ 數位化學習(e-Learning)

為實踐傳承研華的智慧、核心價值與文化、傳遞公司重要的訊與活動，以及傳授專業知識與技能之目的而建置研華學院線上學習平台，讓全球員工透過線上學習，了解研華的經營哲學與企業文化，同時依自身所需學習，獲取最新的學習資訊，使學習不受地域與時間限制，並與各地同仁同步學習與交流；在專屬區域知識園地中，獲取全球各地資訊，有效地拓展研華人的全球視野與內涵，將學習資源有效地達到 collaboration,integration& leverage 之效益。網站內容羅列如下：



✚ Advantech Philosophy:

傳達研華的核心價值、經營理念與文化，讓全球同仁可以藉此提高文化認同與共識。

✚ Business Leadership Model：

闡述公司的領導事業流程之精神、內涵與實際操作方法。

✚ Professional courses:

提供公司各類職種的專業知識與技能訓練，期以同仁在工作上更能得心應手。

✚ New employee Orientation:

提供新人所需的各類 policy 與 guideline，得以在工作上能快速掌握。

✚ 研華知識家:

提供研華人不可不知的資訊，如公司高階的訪談文章、與教授合作的企業個案、研華季刊與公司縮寫辭典。

✚ 公司重要活動：

提供公司各大重要活動的影片與內容，讓全球同仁都可以清楚公司重大活動的精神與內涵。

● 全球菁英訓練營(Global Elite LEAP Camp)

LEAP 是 Jump 的意思，代表的是希望每位參加過的學員都能夠大躍進，其象徵的意涵是「L」earn、「E」xperience、「A」lignment & 「P」artnership。LEAP Camp 是邀請全球的新進同仁，每年至研華總部，透過為期五天的全球營隊訓練，提升同仁的專案知識與技能並體驗研華的文化與核心價值，與全球夥伴互動與聯繫，達到全球協作。

LEAP Camp 的課程設計，依照參與的學員職責的不同，區分為 Sales Track, Marketing Track 與 AE Track，每個 Track 的內容都專注於各個 Track 的專業領域中，讓參與的學員能透 LEAP Camp 獲得成長，同時體驗研華文化。

- 讀書會(Study Group)

我們董事長深信「所有的主管，藉由共同閱讀一本書，可凝聚團隊共識」。研華讀書會定期閱讀適合書籍、聚會研究，並邀請外界商業管理、經營企劃等領域專家學者，或關係企業中高階管理階層，一起進行觀念開發，引進創新管理概念，不斷的精煉研華的經營管理模式，形成關鍵的經營策略。如研華對人才的最高指導原則：「Right People on Bus-先找對人再決定做甚麼」，此策略取經於 Jim Collins 撰寫「Good to Great」的這本著作。

- Advantech Executive Talk

為能讓公司訂定之策略，能夠無縫且精準即時地傳達給全球研華人，研華從 2015 年開始籌備內部平台－Advantech Executive Talk，希望透過精簡的影片訊息，降低總部與前線間的時間、距離差所可能造成的資訊不對稱。該平台於 2016 年 2 月正式開始將影片傳送給全球研華人，並視主題邀約內部高階主管，以中文或英文呈現 5-10 分鐘的精華訊息內容說明；議題範圍從年度策略發展、財務走向、併購前、併購後說明，以及產業風向解說等。研華期望未來，更能藉此發展出更客製化的影片訊息，為每區域、每單位，甚至每位員工打造即時的精準訊息傳遞內容。該平台從 2016 年上線至今，已上傳 244 支影片，並有超過 6.2 萬研華人次瀏覽。

- Elite LEAP Workout

優秀的高潛力人才將被指派參與跨職能、跨部門，並與公司策略有高度相關的專案，同時獲得高階主管及導師的支持。Elite LEAP Workout 計畫加速高潛力人才的個人表現，並支持這些高潛力人才提升職位所需之能力。同時，實施公司內晉升概念，培育未來領導 Advantech 的下一代領袖，2022 年共 11 位高潛力人才參與，共 4 位獲得晉升，晉升率為 36.4%。透過 Elite LEAP Workout 計畫，我們期望擴展高潛力資深人才的能力，進一步促進企業的成長，以及公司經營管理層面的提升，包含新產品&應用的開發，促進垂直產業深耕，銷售與服務模式進化，研發流程創新，內部數位系統功能提升等。

- Mentoring Program

研華致力於提供全方位的人才發展方案，其中 Mentoring Program 是重要的策略之一。這個計畫邀請公司董事和高階主管擔任導師，並且透過從各事業單位挑選高潛力人才進行配對，旨在協助他們建立自信心、提高工作滿意度、忠誠度和管理領導能力，同時促進職涯發展。Mentoring Program 是一個長達半年的計畫，導師和導生會在此期間進行跨領域和跨單位的交流和互動。這種方式不僅可以激發人才的創新思維，還可以促進知識和經驗的分享。通過這種互動方式，導師可以提供實踐經驗、引導發展策略，導生可以學習更多的技能和知識，並且得到更多的支持和反饋。此外，Mentoring Program 還可以促進組織內的聯繫和溝通，打破單位之間的隔閡和壁壘，幫助人才更好地了解整個組織，從而提高工作效率和貢獻。此外，這個計畫還可以幫助公司保持競爭優勢，因為它可以培養更多的高級領導人才，推動組織的發展和創新。總的來說，Mentoring Program 可以幫助公司發掘和培養更多的高潛力人才，提高工作滿意度和忠誠度，並

且加速職涯發展。此外，這個計畫還可以促進組織內的溝通和聯繫，幫助公司保持競爭優勢。

2022 年共 14 位高潛力人才參與計畫，計畫滿意度平均達 4.86。

員工平均訓練時數

資料年度： 以 2022 為例	男性	女性	合計
接受 E-Learning 訓練總時數	240,729	170,865	411,594
員工總數 ^(註)	4,912	3,655	8,567
每名員工接受 E-Learning 訓練的平均時數	49.0	46.7	48.0
資料涵蓋範圍	研華總部（包含總部事業單位、後勤單位及研華台灣）、中國、日本（不包含 AJMC 研華日本廠）、南韓、歐洲區及北美區於 2022 年人數加總涵蓋超過 80% 全球員工，線上課程總訓練時數為 411,594 小時，人均線上課程訓練時數為 48 小時。		

3. 退休制度與實施狀況，分為舊制及新制二種：

(1) 舊制：於 94 年 6 月 30 日前到職員工，可自行選擇舊制或新制。本公司依照勞基法之規定對正式聘用員工訂有退休辦法，依該辦法規定，退休金之支付係按服務年資及退休時前六個月之平均薪資計算，本公司每月依規定提撥退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會管理，並以該委員會名義存入臺灣銀行專戶。

(2) 新制：適用於 94 年 7 月 1 日之後到職員工，一律採用新制退休金，以及選擇新制之 7 月 1 日以前加入之員工。公司依員工工資，每月提繳工資 6% 至員工個人退休金專戶中。員工亦得依個人意願於每月提撥工資 0%-6%，至個人退休金專戶，並由公司按月於員工之工資中代扣其提撥數額。

4. 勞資間之協議情形：

本公司係秉持著「勞資一體」、「共存共榮」之理念，著重合理化、人性化管理，以「開誠佈公」方式，建立順暢之溝通管道，維持勞資雙方良好關係，共同創造生產力，分享利潤，建立穩定和諧的勞資關係。

在「公平、公正」、「合理、合法」之原則以及在情、理兼顧下，與員工進行溝通、協調。適切的將公司面臨之困難與問題加以闡釋，表達公司之立場與主張。尊重對方、認同對方，使勞資雙方得到公平公正的對待下，消弭爭執及糾紛，改善勞資關係，使本公司近三年來從未因勞資糾紛而遭受損失，並共同為專業發展與勞工福祉攜手合作。

5. 各項員工權益維護措施：

本公司除依法成立職工福利委員會及勞工退休準備金監督委員會，統籌辦理職工福利金及退休準備金之籌畫、提撥、保管、動用及相關法令所規範之相關事宜，對於員工各項權益的維護及福利制度的執行，皆以法令規範為依據。

並設立員工意見信箱，定期舉行勞資會議，維持勞資溝通暢通與員工權益的維護。

(2) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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：無。

六、資通安全管理

(一) 本公司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情形：

1. 資訊安全組織

為強化本公司之資訊安全管理、確保資料、系統及網路安全，本公司設立資訊安全治理小組。

小組由總經理為召集人，組織團隊包含資訊安全、廠區資安、產品資安、供應商資安、法規遵循各分組；資訊安全治理小組每半年召開會議，並定期向風險管理委員會報告執行狀況。

資安治理小組組織圖



- **資訊安全組**
 - 規劃公司整體資訊架構的安全策略與指引。
 - 建置與維運公司 IT 環境之資安防護機制。
 - IT 資安事件之通報與處理。
- **廠區資安組**
 - 規劃與執行廠區內資安管理程序。
 - 建置與維運公司 OT 環境之資安防護機制。
 - OT 資安事件之通報與處理。
- **產品資安小組**
 - 規劃與執行產品安全開發生命週期上的各項控制措施。
 - 回應與處理產品相關之資安議題。
- **供應商資安組**
 - 辨識生產供應鏈中的資訊安全風險。
 - 規劃與執行相關風險的各項控制措施。
- **法規遵循組**
 - 協助與確保公司營運及產品符合資安與隱私保護法規之要求。

2. 資訊安全策略與架構

(1) 資訊安全政策

本公司依據規畫、執行、查核、行動(Plan-Do-Check-Act, PDCA)的機制，精進與維持本公司之資訊安全管理制度，並將涵蓋範圍持續擴大，於 2022 年研華總部機房之維運與骨幹網路、歐洲及北美子公司之資訊作業已通過 ISO 27001 標準驗證。

在資安防護與部署方面，參考 NIST Cybersecurity Framework (CSF) 資安框架，打造多層次的資訊安全防護機制。涵蓋資安的五大面向，識別 (Identify)、保護 (Protect)、偵測 (Detect)、回應 (Respond) 與復原 (Recover)，在管理安全風險時，能夠對應到事前、事中與事後的環節，提供網路安全生命週期的管理策略。

(2) 資訊安全防護具體方案

類別	具體管理措施
網路防護強化	• 部署網路防火牆，並加強網段隔離 • 定期檢視防火牆規則適當性 • 強化網域伺服器安全防護 • 導入 MFA 強化使用者身分驗證
電腦端點防護	• 部署 EDR 端點防護及防毒工具 • 異常行為監控與分析
系統弱點修補	• 定期辦理系統弱點掃描 • 持續進行系統程式更新與弱點修補
主機安全強化	• 建置新一代虛擬機系統 • 建置主機登錄防護機制
系統備援及備份機制	• 關鍵資訊系統資料備份 • 建立異地系統備援機制，並定期辦理災害復原演練
資安風險評估	• 年度辦理資安風險檢測及改善作業 • 辦理資安風險紅隊演練
人員資安宣導	• 辦理資安宣導課程 • 定期社交工程演練
資訊安全管理體系	• OT 作業已取得 ISO 27001 認證 • 2022 年認證範圍擴大納入總部機房管理及骨幹網路，歐洲及北美子公司之資訊作業

(3) 本年度資安主要成果



(二) 列明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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：

本年度共發生五起資安事件，兩起事件原因為設備故障，三起事件為人為操作有關。在調查事件根因之後，對於設備之可用性已加強監控及定期維護，降低設備故障影響業務運作之可能性。針對人為操作失誤所造成之事件，亦已對於相關操作設定管控程序，並加強人員宣導。

此外，近年來日益頻繁發生駭客攻擊及勒索病毒事件。為降低此類事件發生之機率及衝擊，本公司部署了端點防護工具，持續辦理系統弱點掃描及漏洞修補，並對網路行為及特權帳號加強監控，以

防止可能的入侵行為。人員之資安防護中最為脆弱的一環，為避免人員疏忽所引入的資安風險，本公司也持續辦理資安宣導課程及社交工程演練，以加強人員的資訊安全意識。

三、不動產、廠房及設備及其他不動產或其使用權資產：

(一)自有資產：

1.取得成本達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上之不動產、廠房及設備：

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
本公司	不動產	109.10.30	\$1,410,000 仟元	依完工比例支付，截至 112 年 3 月 31 日止，應支付工程 \$1,092,700 仟元，已全數支付。	中麟營造股份有限公司	無	—	—	—	—	工程合約議價	因應營運規模擴大所需	無

2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產:無此情事。

(二)使用權資產：

列明金額達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上之使用權資產租賃標的名稱、數量、租賃期間、出租人名稱、原始帳面金額、未折減餘額，並揭露其保險情形及租約之重要約定事項:無此情事。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率：

(1) 各生產工廠之使用狀況：

項目 工廠	建物面積	員工人數	生產商品種類	目前使用狀況
東湖廠	2947.83m ²	259	嵌入式系統/產業電腦/工業控制 售後服務及其他	正常使用
林口廠	60724.89m ²	1126	嵌入式系統/產業電腦/工業控制 售後服務及其他	正常使用
大陸昆山廠	102,927 m ²	2,376	板卡/機箱製造&系統組裝	正常使用

(3) 最近二年度生產量值表：

生產量值 主要商品	年度	110年度			111年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
嵌入式板卡及系統		2,293,331	1,932,201	11,724,793	3,713,122	3,375,728	19,184,867
產業電腦&工業控制		3,701,554	3,458,142	13,672,184	3,585,087	3,305,673	14,815,490
售後服務及其他		474,043	424,147	447,135	700,312	628,162	104,956
合計		6,468,928	5,814,490	25,844,112	7,998,521	7,309,563	34,105,313

四、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

						111 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元；股						
轉投資事業	主要營業項目	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	111 年度		持有公司股份數額	
				投資報酬								
				股數	股權比例%				投資損益	分配股利		
Advantech Automation Corp. (AAC(BVI))	生產及服務業之海外投資	3,875,214	11,937,107	126,592,273	100	12,425,829	12,425,829	權益法	1,558,568	811,453	-	
Advantech Technology Co.,Ltd (ATC)	生產及服務業之海外投資	998,788	4,925,151	40,850,000	100	4,985,871	4,985,871	權益法	509,947	-	-	
研華智勤股份有限公司(研華智勤公司)	工業用電腦之製造及行銷買賣	100,000	328,785	10,000,000	100	265,854	265,854	權益法	123,519	29,744	-	
研華投資股份有限公司(研華投資公司)	有價證券投資	3,300,000	3,898,859	330,000,000	100	3,899,013	3,899,013	權益法	138,598	206,288	-	
艾訊股份有限公司(艾訊)	工業用電腦之製造及行銷買賣	511,372	1,004,985	25,542,984	27.97	994,012	1,507,036	權益法	168,843	77,735	-	
鈞發科技股份有限公司(鈞發公司)	端點銷售系統之製造及買賣	-	-	-	-	-	-	權益法	(1)	-	-	
寶元數控股份有限公司(寶元數控公司)	控制器之製造及買賣	188,826	232,125	13,380,000	44.6	297,435	132,656	權益法	(32,058)	15,873	-	
ADVANTECH ELECTRONICS, S.A.P.I. DE C.V. (AMX)	工業用電腦之行銷買賣	93,423	79,924	16,666,670	100	83,582	83,582	權益法	10,059	-	-	
Advantech Europe Holding B.V.(AEUH)	生產及服務業之海外投資	1,655,383	1,396,820	25,961,250	100	1,777,391	1,777,391	權益法	316,079	-	-	
Advantech Co. Singapore Pte, Ltd. (ASG)	工業用電腦之行銷買賣	27,134	155,576	1,450,000	100	179,669	179,669	權益法	70,424	28,971	-	
Advantech Corporation (Thailand) Co., Ltd.(ATH)	電腦產品之生產製造	55,238	107,118	100,000	100	106,934	106,934	權益法	9,605	2,174	-	

轉投資事業	主要營業項目	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	111 年度		持有公司股份數額
				股數	股權				投資報酬		
					比例%				投資損益	分配股利	
Advantech Australia Pty Ltd. (AAU)	工業用電腦之行銷買賣	40,600	38,214	500,204	100	48,055	48,055	權益法	23,115	12,384	-
Advantech Japan Co., Ltd. (AJP)	工業用電腦之行銷買賣	651,685	998,261	1,200	100	936,296	936,296	權益法	179,241	22,345	-
Advantech Co. Malaysia Sdn. Bhd(AMY)	工業用電腦之行銷買賣	35,140	68,641	2,000,000	100	72,163	72,163	權益法	26,328	18,845	-
Advantech KR Co., Ltd.(AKR)	工業用電腦之行銷買賣	156,668	518,506	600,000	100	615,488	615,488	權益法	124,095	28,025	-
Advantech Brasil Ltd(ABR)	工業用電腦之行銷買賣	103,146	103,280	12,723,038	100	105,505	105,505	權益法	3,166	7,196	-
研華智誠股份有限公司(研華智誠公司)	智能服務解決方案之設計、研發及銷售買賣	81,837	74,288	1,000,000	100	(2,403)	(2,403)	權益法	(7,130)	-	-
Advantech Industrial Computing India Private Limited (AIN)	工業用電腦之行銷買賣	39,747	18,965	4,999,999	99.99	34,619	34,619	權益法	(9,295)	-	-
英研智能移動(股)公司	工業用無線手持裝置產品之設計製造服務及銷售	180,000	16,572	2,970,000	27	16,572	16,572	權益法	(11,883)	-	-
融程電訊股份有限公司(融程)	嵌入式系統模組	540,000	610,406	12,000,000	16.39	416,190	996,000	權益法	74,643	53,942	-
Advantech Vietnam Technology Company Limited (AVN)	工業用電腦之行銷買賣	76,092	63,497	8,100	60	35,874	35,874	權益法	9,340	8,650	-
Nippon RAD Inc. (Nippon RAD)	智慧物聯網系統整合	301,648	257,187	1,004,310	19	112,221	102,054	權益法	4,844	1,104	-
Advantech Technology Limited Liability Company (ARU)	工業電腦之製造及行銷買賣	72,416	8,969	1	100	9,012	9,012	權益法	(23,599)	-	-
Advantech Turkey Teknoloji A.S. (ATR)	電腦及其週邊設備批發業	58,482	22,341	260,870	60	20,807	20,807	權益法	6,566	3,476	-
Advantech IOT Israel Ltd. (AIL)	工業網路通訊	8,653	10,375	100	100	10,375	10,375	權益法	678	-	-
環研物聯股份有限公司(環研物聯公司)	污廢水處理 AIoT 應用與運維管理服務解決方案	27,000	23,238	2,700,000	90	23,238	23,238	權益法	(380)	-	-
Advantech Technology DMCC (ADB)	工業網路通訊	3,312	3,390	-	100	3,390	3,390	權益法	470	-	-
屏通科技股份有限公司(屏通台灣公司)	電子零組件製造與電腦及其週邊設備製造者	71,500	140,325	5,500,000	55	107,574	107,574	權益法	16,625	16,500	-
德能科研股份有限公司(德能公司)	電子材料資訊軟體買賣及安裝	18,095	13,610	658,000	39.69	6,994	6,994	權益法	(234)	-	-
中華開發創新加速股份有限公司(中華開發創新公司)	有價證券投資	150,000	286,711	15,000,000	17.86	286,711	286,711	權益法	37,934	-	-
海華科技股份有限公司(海華公司)	無線通訊及數位影像模組製造與買賣	578,563	697,753	29,599,000	19.38	507,633	574,221	權益法	57,191	-	-

轉投資事業	主要營業項目	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	111 年度		持有公司股份數額
				股數	股權				投資報酬		
					比例%				投資損益	分配股利	
達易智造股份有限公司(達易公司)	金屬加工智慧系統整合	10,928	2,131	1,092,750	10.38	2,131	2,131	權益法	(4,925)	-	-
榮茂光學股份有限公司(榮茂公司)	電子零組件製造	202,948	164,948	11,947,313	15.37	154,679	178,015	權益法	9,857	-	-
東捷資訊服務有限公司(東捷公司)	電子資訊服務	147,444	160,480	5,084,273	18.61	102,934	190,406	權益法	10,332	10,169	
偲健科技股份有限公司(偲健公司)	電子設備製造及買賣	33,270	21,872	561,955	25.63	10,453	10,453	權益法	(5,641)	-	-
銳鼎科技股份有限公司(銳鼎)	電子設備製造及買賣	10,000	8,816	500,000	20	3,458	3,458	權益法	(468)	-	-
鴻呈實業股份有限公司(鴻呈)	電子設備製造及買賣	116,400	185,187	4,268,000	12.55	130,332	130,332	權益法	48,360	6,000	-
華電聯網股份有限公司(華電網公司)	電腦系統整合服務	357,119	456,377	24,575,000	18.99	438,773	363,710	權益法	26,368	7,615	-
研華智醫股份有限公司(AIH)	資訊軟體及資料處理服務業	15,369	1,945	1,100,000	100	1,945	1,945	權益法	(1,269)	-	-
恒商企業股份有限公司	電腦系統整合服務	109,219	115,820	6,088,750	36.24	98,816	98,816	權益法	8,977	3,653	-
旭人科技股份有限公司	資訊軟體服務	10,000	7,840	1,492,852	34.83	(21,646)	(21,646)	權益法	839	-	-
資拓宏宇國際股份有限公司	電腦系統整合服務	243,086	286,522	14,299,205	19.61	233,727	233,727	權益法	37,475	23,594	-
自由系統股份有限公司	電子資訊服務	37,500	38,209	1,500,000	20	25,197	25,197	權益法	982	300	-
研旭綠電股份有限公司(研旭綠電)	綠電能源電廠開發	83,325	82,787	8,332,500	82.5	82,787	82,787	權益法	(538)	-	-
佳研智聯股份有限公司	電腦系統整合服務	40,000	37,416	4,000,000	43.01	37,416	37,416	權益法	(2,584)	-	-
HK Advantech Technology Co., Ltd. (ATC (HK))	生產及服務業之海外投資	1,212,730	4,961,580	57,890,679	100	4,984,351	4,984,351	權益法	532,823	-	-
Advantech Corp.(ANA)	工業用電腦之組裝行銷買賣	504,179	6,861,912	10,952,616	100	6,854,910	6,854,910	權益法	1,094,034	-	-
Advantech Automation Corp. (HK) Limited (AAC HK)	生產及服務業之海外投資	539,146	3,418,638	15,230,001	100	3,419,925	3,419,925	權益法	479,072	811,453	-
Advantech Corporate Investment Ltd. (ACI KY)	智能物聯網系統服務之設計、研發及銷售買賣	1,535,500	2,140,529	30,000,000	100	2,140,512	2,140,512	權益法	(21,593)	-	-
Advantech Europe B.V.(AEU)	工業用電腦之行銷買賣	868,222	1,681,427	32,315,215	100	1,682,337	1,682,337	權益法	306,640	-	-
Advantech Poland Sp z o.o. (APL)	工業用電腦之行銷買賣	14,176	53,230	7,030	100	52,500	52,500	權益法	10,820	-	-
Advantech Service-IoT GmbH (A-SIoT)	工業車載電腦產品之設計、研發及銷售買賣	-	324	-	-	-	-	權益法	-	-	-
PT Advantech International (AID)	工業用電腦之行銷買賣	4,797	8,117	300,000	100	8,188	8,188	權益法	259	-	-
LandMark Co., Ltd.(LandMark)	投資公司	28,200	135,226	972,284	100	140,706	140,706	權益法	24,032	-	-

轉投資事業	主要營業項目	投資 成本	帳面 價值	投資股份		股權 淨值	市價	會計處理方法	111 年度		持有公 司股份 數額
				股數	股權				投資報酬		
					比例%				投資 損益	分配 股利	
Cermate Software Inc.(CSI)	軟體開發	229	3,042	-	100	3,041	3,041	權益法	442	-	-
Better Auto Holdings Limited (Better Auto)	控股公司	229,907	67,097	7,425,000	100	73,282	73,282	權益法	(29,071)	-	-
寶元智造股份有限公司 (寶元智造公 司)	系 統 整 合 應 用、系統家具智 慧設計、生產及 銷售	28,800	20,888	2,880,000	87.27	23,935	23,935	權益法	(9,065)	-	-
Best Plc Ltd. (BEST PLC)	控股公司	-	-	1	100	-	-	權益法	-	-	-
Famous Now Limited(Famous Now)	控股公司	150,666	72,691	4,906,096	100	73,202	73,202	權益法	(29,071)	-	-
BEST SERVO LTD. (BEST SERVO)	控股公司	-	-	1	100	-	-	權益法	-	-	-
BEST MACHINE LTD. (BEST MACHINE)	控股公司	-	-	-	100	-	-	權益法	-	-	-
BEST AUTOMATION LTD. (BEST AUTOMATION)	控股公司	-	-	-	100	-	-	權益法	-	-	-
Advantech Technology Limited (AIE)	工業網路通訊	1,212,462	395,108	-	100	72,731	72,731	權益法	72,377	-	-
Advantech Czech s.r.o. (ACZ)	自動控制製造	-	317,907	-	100	317,918	317,918	權益法	66,647	-	-
Advantech Raiser India Private Limited(ARI)	工業用電腦之 行銷買賣	4,651	5,957	1,237,500	55	10,070	10,070	權益法	2,362	-	-
研華科技(中國) 有限公司 (AKMC)	介面卡及週邊 設備機殼、塑膠 外殼及配件之 產銷業務	USD 43,750	4,961,580	-	100	4,788,238	4,788,238	權益法	510,052	-	-
北京研華興業 電子科技有限 公司(ACN)	工業用電腦之 行銷買賣	USD 4,230	2,285,160	-	100	2,286,154	2,286,154	權益法	469,444	845,483	-
上海研華慧胜 智能科技有限 公司 (ACI CN)	工業用電腦之 製造、行銷及買 賣	USD 8,000 CNY50,000	1,537,290	-	100	1,537,181	1,537,181	權益法	4,558	-	-
西安研華軟件 有限公司(AXA)	軟 件 技 術 開 發、軟件產品製 作	USD 1,000	29,866	-	100	29,866	29,866	權益法	257	-	-
東莞寶元智動 數控有限公司 (東莞寶元公司)	控制器之製造 及買賣	USD 4,000	72,686	-	100	73,197	73,197	權益法	(29,071)	-	-
屏通科技(深圳) 有限公司(屏通 深圳公司)	液晶觸控屏、 USB 數據線及 工業用電腦之 產品	CNY 2,000	100,443	-	90	114,702	114,702	權益法	5,607	44,929	-
屏通科技(上海) 有限公司(屏通 上海公司)	工業用聯網電 子器材	USD 520	37,261	-	100	32,526	32,526	權益法	8,418	29,404	-
研華服創 (上 海) 智能科技有 限公司(上海服 創)	智能科技領域 內的 技 術 開 發、諮詢、服 務	CNY 15,000	52,281	-	100	52,281	52,281	權益法	622	-	-

轉投資事業	主要營業項目	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	111 年度		持有公司股份數額
				股數	股權				投資報酬		
					比例%				投資損益	分配股利	
上海研樂智能科技有限公司（研樂公司）	智能零售服務	CNY 2,200	1,111	-	100	1,952	1,952	權益法	(4)	-	-
天津安捷研華物聯科技股份有限公司（安捷研華公司）	通用設備智慧運維服務、綜合能源解決諮詢服務	CNY 3,000	2,642	-	20	2,642	2,642	權益法	-	-	-
佛山技研智聯科技有限公司（佛山技研）	通用設備智慧運維服務、綜合能源解決諮詢服務	CNY 3,400	7,754	-	25.36	7,921	7,921	權益法	(12,790)	-	-

(二) 按轉投資事業別，列明公司之持股數、公司之董事、監察人、經理級以上人員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：股；%

項次	轉投資事業	簡稱	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
1	Advantech Automation Corp.	AAC(BVI)	126,592,273	100	--	--	126,592,273	100
2	Advantech Automation Corp.(HK) Limited	AAC(HK)	--	--	15,230,001	100	15,230,001	100
3	Advantech Corporation	ANA	--	--	10,952,616	100	10,952,616	100
4	Advantech Technology Limited	AIE	--	--	--	100	--	100
5	Advantech Czech s.r.o.	ACZ	--	--	--	100	--	100
6	北京研華興業電子科技有限公司	ACN	--	--	--	100	--	100
7	上海研華慧勝智能科技有限公司	ACI CN	--	--	--	100	--	100
8	上海研樂智能科技有限公司	AYL	--	--	--	100	--	100
9	西安研華軟件有限公司	AXA	--	--	--	100	--	100
10	Advantech Coporation Investment Ltd.	ACI KY	--	--	30,000,000	100	30,000,000	100
11	研華服創(上海)智能科技有限公司	SloT(China)	--	--	--	100	--	100
12	研華智醫股份有限公司	AIH	--	--	1,100,000	100	1,100,000	100
13	Advantech Technology DMCC.	ADB	--	100	--	-	--	100
14	Advantech Europe Holding B.V.	AEUH	25,961,250	100	--	--	25,961,250	100
15	Advantech Europe B.V.	AEU	--	--	32,315,215	100	32,315,215	100
16	Advantech Poland Sp z.o.o	APL	--	--	7,030	100	7,030	100
17	Advantech Co. Singapore Pte, Ltd.	ASG	1,450,000	100	--	--	1,450,000	100
18	PT Advantech International.	AID	30	1	2,970	99	3,000	100
19	Advantech Corporation (Thailand) Co.,Ltd.	ATH	51,000	51	49,000	49	100,000	100

項次	轉投資事業	簡稱	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
20	Advantech Technology Co.,Ltd.	ATC	40,850,000	100	--	--	40,850,000	100
21	HK AdvantechTechnology Co.,Limited	ATC(HK)	--	--	57,890,679	100	57,890,679	100
22	研華科技(中國)有限公司	AKMC	--	--	--	100	--	100
23	Advantech Brazil Ltda	ABR	12,723,038	100	--	--	12,723,038	100
24	Advantech Australia Pty Ltd.	AAU	500,204	100	--	--	500,204	100
25	ADVANTECH IOT ISRAEL LTD	AIL	100	100	--	--	100	100
26	Advantech Industrial Computing India Private Limited	AIN	4,999,999	99.99	1	0.01	5,000,000	100
27	Advantech Japan Co.,Ltd.	AJP	1,200	100	--	--	1,200	100
28	Advantech KR Co., Ltd.	AKR	600,000	100	--	--	600,000	100
29	ADVANTECH ELECTRONICS, S.A.P.I. DE C.V.	AMX	16,650,003	99.9	16,667	0.1	16,666,670	100
30	Advantech Co., Malaysia Sdn.Bhd.	AMY	2,000,000	100	--	--	2,000,000	100
31	Advantech Technology Limited Liability Company.	ARU	1	100	--	--	1	100
32	Advantech Turkey Technology A.S.	ATR	260,870	60	--	--	260,870	60
33	Advantech Vietnam Technology Company Limited.	AVN	8,100	60	--	--	8,100	60
34	研華投資股份有限公司	研投	330,000,000	100	--	--	300,000,000	100
35	屏通科技股份有限公司	屏通	--	--	5,500,000	55	5,500,000	55
36	LandMark Co.,Ltd.	LandMark	--	--	972,284	100	972,284	100
37	屏通科技(上海)有限公司	屏通上海	--	--	--	100	--	100
38	屏通科技(深圳)有限公司	屏通深圳	--	--	--	90	--	90
39	研華智誠股份有限公司	AiCs	1,000,000	100	--	--	1,000,000	100
40	寶元數控股份有限公司	寶元數控	13,380,000	44.6	--	--	13,380,000	44.6
41	東莞寶元智動數控有限公司	東莞寶元	--	--	--	100	--	100
42	Better Auto Holdings Limited	Better Auto	--	--	7,425,000	100	7,425,000	100
43	Famous Now Limited	Famous Now	--	--	4,906,096	100	4,906,096	100
44	研華智勤股份有限公司	研華智勤	10,000,000	100	--	--	10,000,000	100
45	環研物聯股份有限公司	環研物聯	2,700,000	90	--	--	2,700,000	90
46	Advantech Raiser India Private Limited	ARI	--	--	1,237,500	55	1,237,500	55
47	寶元智造股份有限公司	寶元智造	--	--	2,880,000	87.27	2,880,000	87.27
48	BEST PLC LTD.	BEST PLC	--	--	1	100	1	100
49	BEST SERVO LTD.	BEST SERVO	--	--	1	100	1	100

項次	轉投資事業	簡稱	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
50	BEST MACHINE LTD.	BEST MACHINE	--	--	--	100	--	100
51	BEST AUTOMATION LTD.	BEST AUTOMATION	--	--	--	100	--	100
52	研旭綠電股份有限公司	研旭綠電	--	--	8,332,500	82.50	8,332,500	82.50
53	Cermate Software Inc.	CSI	--	--	--	100	--	100

- (三) 上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票之情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：無。
- (四) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無
- (五) 重要契約：無

參、發行計劃及執行情形

一、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項：

(一) 本次發行係申報員工認股權憑證，故不適用現金增金或發行公司債資金運用計畫分析。

(二) 員工認股權憑證發行及認股辦法：詳第 81 頁至第 85 頁。

二、說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因與其合理性及所沖減資本公積或保留盈餘之數額。

(一) 本次員工認股權憑證之必要理由

本公司為吸引及留任公司所需之優秀人才，並激勵員工及提昇員工向心力，以期共同創造公司及股東之利益。

(二) 可能費用化之金額及對公司每股盈餘稀釋情形：

本公司普通股股票收盤價及考量精算假設預估等因素，代入選擇權評價模型計算，於 112 年度至 117 年度每年分攤之費用化金額：167,633,333 元、402,320,000 元、308,320,000 元、145,386,667 元、78,020,000 元及 26,320,000 元，合計 1,128,000,000 元。以普通股股票收盤價及考量精算假設預估等因素，每年對每股盈餘稀釋於 112 年至 117 年度為 0.19 元、0.46 元、0.35 元、0.15 元、0.08 元及 0.03 元。

(三) 認股價格訂定之依據及合理性

認股價格為每股新台幣 200 元，考量公司選任、留才與激勵效果，並兼顧股東權益，及員工認股權憑證自發行日起屆滿二年後方得按權利期間所定之比率分期執行，故認股價格以低於市價訂定，應屬合理。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載下列事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載下列事項：不適用。

研華股份有限公司

一一二年度員工認股權憑證發行及認股辦法

一、發行目的

本公司為吸引及留任公司所需之專業人才，並提高員工對公司之向心力及歸屬感，以共同創造公司及股東之利益，依據證券交易法第二十八條之三及行政院金融監督管理委員會證券期貨局發佈之「發行人募集與發行有價證券處理準則」等相關規定，訂定本公司本次員工認股權憑證發行及認股辦法。

二、發行期間

於主管機關申報生效或申請核准通知到達之日起二年內分次發行，實際發行日期由董事長訂定之。

三、認股權人資格條件

以特定職等或對公司有特殊貢獻之本公司及國內外由本公司直接(間接)轉投資事業持股超過50%(含)之子公司全職員工為限。認股資格基準日由董事長決定，實際成為認股權人之員工及其所得認股之數量，將依據本公司績效系統(eManager)所設定之績效目標達成率、整體貢獻或特殊功績等，經由董事長核定後，並經董事會同意後認定之。惟具經理人身分之員工或具員工身分之董事者，應提報薪資報酬委員會討論，再提報董事會同意；非經理人身分之員工先提報審計委員會討論，再提報董事會同意。

本公司依發行人募集與發行有價證券處理準則第五十六條之一第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一認股權人得認購股數，加計認股權人累計取得限制員工權利新股之合計數，不得超過已發行股份總數之千分之三，且加計發行人依第五十六條第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一認股權人得認購股數，不得超過已發行股份總數之百分之一。

四、發行總數

發行總額為 8,000,000 單位，每單位認股權憑證得認購股數為 1 股，因認股權行使而須發行之普通股新股總數為 8,000,000 股。

五、認股條件

(一) 認股價格：認股價格為每股新台幣 200 元。

考量公司選任、留才與激勵效果，並兼顧股東權益，及員工認股權憑證自發行日起屆滿二年後方得按權利期間所定之比率分期執行，故認股價格以低於市價訂定，應屬合理。

(二) 權利期間：

1. 認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後，可按下列時程行使認股權。認股權憑證之存

續期間為六年，認股權憑證及其權益不得轉讓、質押、贈予他人、或作其他方式之處分，但因繼承者不在此限。

認股權憑證授予期間	可行使認股權比例(累計)
屆滿 2 年	40%
屆滿 3 年	60%
屆滿 4 年	80%
屆滿 5 年	100%

若另有約定行使認股權之規定，則照約定行使權利，但不超越以上所述之可行使認股比例。

2. 認股權人自公司授予員工認股權憑證後，遇有違反勞動契約或工作規則等重大過失，公司有權就其尚未具行使權之認股權憑證予以收回並註銷。
3. 前述權利期間及比例，董事會得視每次發行情形調整之。

(三) 認購股份之種類：本公司普通股股票。

(四) 認股權人如因故離職，應於認股權憑證存續期間內依下列方式處理：

1. 離職(含自願離職、殘疾離職、留職停薪、資遣及開除)

已具行使權之認股權憑證，得自離職日起一個月內行使認股權利，留職停薪得由董事長或其授權主管人員於第五條第二項權利行使時程範圍內核定其認股權利及行使時限。

但若遇有第十條第一項之情形者，認股權行使期間得依該項存續期間依序往後遞延。未具行使權之認股權憑證，於離職當日即視為放棄認股權利。

2. 退休(依法令規定之退休)

已具行使權之認股權憑證，得自退休日起一個月內行使認股權利，但若遇有第十條第一項之情形者，認股權行使期間得依該項存續期間依序往後遞延。未具行使權之認股權憑證，於退休當日即視為放棄認股權利。但可由董事長或其授權主管人員於第五條第二項權利行使時程範圍內特別核訂其認股權利及行使時限。

3. 死亡

已具行使權之認股權憑證，由繼承人自死亡日起一年內或在認股權憑證到期前(以日期較早者為主)行使認股權。未具行使權之認股權憑證，於死亡當日即視為放棄認股權利。

4. 調職

如認股權人調動至關係企業或其他公司時，其認股權憑證應比照離職人員方式處理。為應本公司之要求而調動者得由董事長或其授權主管人員於第五條第二項權利行使時程範圍內核定其認股權利及行使時限。

認股權人或其繼承人若未能於上述期限內行使認股權者，即視為放棄認股權利。

(五) 放棄認股權利之認股權憑證處理方式

對於放棄認股權利之認股權憑證，本公司將予以註銷不再發行。

六、履約方式

以本公司新發行之普通股交付；並依公司法第一百六十一條第一項但書規定，採先發行股票後辦理資本額變更登記。

七、認股價格之調整

- (一) 本認股權憑證發行後，除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份者及員工酬勞發行新股外，遇有本公司普通股股份發生變動時（即辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併、股票分割及辦理現金增資參與發行海外存託憑證等），認股價格依下列公式調整之（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入）。

調整後之認股價格＝

$$\text{（調整前認股價格）} \times \frac{\text{每股繳款額} \times \text{新股發行股數} + \text{已發行股數} \times \text{每股時價}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

1. 已發行股數係指普通股已發行股份總數及已繳款之股款繳納憑證，不含債券換股權利證書之股數。
2. 每股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款金額為零。
3. 與他公司合併時，增資新股每股繳款額為合併基準日前第四十五個營業日起連續二十個營業日本公司普通股平均收盤價。
4. 遇有調整後認股價格高於調整前認股價格時，則不予調整。

- (二) 認股權憑證發行後，本公司若有發放現金股利時，發放普通股現金股利占每股時價之比率若有超過百分之一點五者，應按所占每股時價之比率於除息基準日按下列公式調降價格：

$$\text{調降後價格} = \text{調降前價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利占每股時價之比率})$$

前項每股時價之訂定，應以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

- (三) 遇有同時發放現金股利及股票股利(含盈餘轉增資及資本公積轉增資)時，則先扣除現金股利後，再依股票股利金額調整認購價格。

- (四) 本認股權憑證發行後，遇有非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少，則依下列公式計算調整認股價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，於減資基準日調整之。

減資彌補虧損時：

$$\text{調整後認股價格} = \text{調整前認股價格} \times (\text{減資前已發行股份} \div \text{減資後已發行股份})$$

現金減資時：

調整後認股價格=(調整前認股價格-每股退還現金金額)×(減資前已發行普通股股數/減資後已發行普通股股數)。

八、行使認股權之程序

- (一) 認股權人除依法定暫停過戶期間及依本辦法第十條第一項所規定之限制期間外，得依本辦法第五條第二項所訂之時程行使認股權利，並填具認股請求書，向本公司之股務代理機構提出申請，於送遞時即生認股之效力，且不得申請撤銷。
- (二) 本公司股務代理機構受理認股之請求後，通知認股權人繳納股款至指定銀行。
- (三) 本公司股務代理機構於確認收足股款後，將其認購之股數登載於本公司股東名簿，於五個營業日內以集保劃撥方式發給本公司新發行之普通股。
- (四) 本公司新發行之普通股自向認股權人交付之日起上市買賣。本公司普通股若依法得於台灣證券交易所買賣時，本公司新發行之普通股自向認股權人交付之日起即得上市買賣。
- (五) 本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因員工認股權憑證行使認購所交付之股票數額予以公告，並於每季至少一次，向公司登記之主管機關申請已完成認股股份資本額變更登記。但遇有無償配股基準日、特別股本變更登記基準日及例行股本變更登記基準日前後不及二十日的情況，本公司得調整或取消上述例行股本變更登記作業。

九、認股價格低於股票面額之處理

本公司發行認股權憑證之認股價格如低於普通股股票面額時，以普通股股票面額為認股價格。

十、認股權行使後之權利限制

(一) 本公司所交付予員工之認股權憑證，每年度於以下期間不得行使認股權：

- 1. 當年度股東會召開前之法定停止過戶期間。
- 2. ”當年度自本公司向台灣證券交易所洽辦無償配股停止過戶除權公告日與現金股息停止過戶除息公告日前三個營業日”起至”無償配股基準日與配息基準日(以較晚者)”前之期間。
- 3. ”決定當年度之合併基準日之公告日前三個營業日”起至”當年度合併基準日”前之期間；或”決定當年度之分割基準日之公告日前三個營業日”起至”當年度分割基準日”前之期間；或”當年度自本公司向台灣證券交易所洽辦有償配股停止過戶除權公告日前三個營業日”起”至當年度有償配股基準日前之期間。
- 4. 其它依事實發生之法定停止過戶期間。

十一、保密規定

認股權人經授予認股權憑證後，應遵守保密規定，除法令或主管機關要求外，不得洩露被授予之

認 股權憑證相關內容及數量，若有違反之情事，依本辦法第五條第二項第二款辦理。

十二、實施細則

個別認股權人被授予認股權憑證及數量、認股權憑證行使、認股繳款、換發股票等事宜之相關作業及各該作業時間，將由本公司另行通知認股權人。

十三、其他重要事項

- (一) 本辦法應經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一之同意，並報經主管機關核准後生效。
- (二) 本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

肆、財務資料

一、最近五年度簡明財務資料

(一) 合併簡明資產負債表及綜合損益表資料-採用國際財務報導準則

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					
	111 年	110 年	109 年	108 年	107 年	當年度截至 112 年 03 月 31 日財務資料 (註3)
流動資產	41,747,348	35,121,490	30,287,536	27,372,911	25,366,573	43,073,457
不動產、廠房 及設備	11,039,395	10,246,751	9,916,896	9,732,490	9,782,781	11,172,912
無形資產	2,789,279	2,665,425	3,147,346	980,061	1,102,323	2,772,951
其他資產	10,808,916	9,794,571	6,847,607	9,130,617	7,688,284	12,556,123
資產總額	66,384,938	57,828,237	50,199,385	47,216,079	43,939,961	69,575,443
流動負債	分配前	18,480,816	16,503,678	12,096,208	11,744,458	12,146,590
	分配後	26,260,526	22,699,388	17,577,021	17,207,656	16,897,719
非流動負債	3,620,108	2,961,768	3,056,754	2,740,161	2,249,896	(註2)
負債總額	分配前	22,100,924	19,465,446	15,152,962	14,484,619	14,396,486
	分配後	29,880,634	25,661,156	20,633,775	19,947,817	19,147,615
歸屬於母公司業主之 權益	43,814,702	37,852,527	34,410,156	32,154,099	29,298,039	29,839,387
股本	7,779,769	7,744,638	7,722,545	7,004,100	6,986,955	39,260,301
資本公積	9,110,280	8,388,886	7,913,754	7,397,029	7,073,348	7,784,871
保留盈餘	分配前	26,858,094	22,274,796	19,605,707	18,598,963	16,036,499
	分配後	19,078,384	16,079,086	14,124,894	13,135,765	11,285,370
其他權益	66,559	(555,793)	(831,850)	(845,993)	(798,763)	(註2)
庫藏股票	-	-	-	-	-	181,382
非控制權益	469,312	510,264	636,267	577,361	245,436	475,755
權益總額	分配前	44,284,014	38,362,791	35,046,423	32,731,460	29,543,475
	分配後	36,504,304	32,167,081	29,565,610	27,268,262	24,792,346

註1：民國107~111年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：現金股利\$7,779,710仟元及股票股利777,977仟元已於112年5月25日經股東會決議通過，待除權息後進行股本變更相關作業。

註3：民國112年度第一季財務資料係經會計師核閱。

簡明綜合損益表-合併

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					
	111 年	110 年	109 年	108 年	107 年	當 年 度 截 至 112 年 03 月 31 日 財 務 資 料 (註 2)
營 業 收 入	68,744,701	58,622,050	51,119,408	54,144,662	48,726,518	17,395,607
營 業 毛 利	26,113,103	22,131,576	20,396,261	21,099,362	18,663,448	6,910,980
營 業 損 益	12,532,177	9,800,423	9,036,553	9,233,502	7,459,625	3,501,502
營業外收入及支出	910,683	454,919	91,808	74,378	527,090	178,628
稅 前 淨 利	13,442,860	10,255,342	9,128,361	9,307,880	7,986,715	3,680,130
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	10,742,559	8,307,363	7,302,987	7,392,855	6,308,974	2,954,676
本 期 淨 利	10,742,559	8,307,363	7,302,987	7,392,855	6,308,974	2,954,676
本期其他綜合損益 (稅 後 淨 額)	659,439	228,482	(28,913)	(93,275)	(481,668)	115,868
本期綜合損益總額	11,401,998	8,535,845	7,274,074	7,299,580	5,827,306	3,070,544
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	10,757,077	8,250,224	7,247,955	7,351,220	6,289,993	2,959,203
淨利歸屬於非控制 權 益	(14,518)	57,139	55,032	41,635	18,981	(4,527)
綜合損益總額歸屬 於 母 公 司 業 主	11,417,894	8,510,806	7,231,759	7,265,801	5,803,295	3,074,026
綜合損益總額歸屬 於 非 控 制 權 益	(15,896)	25,039	42,315	33,779	24,011	(3,482)
每 股 盈 餘	13.85	10.67	9.40	9.56	9.01	3.80

註1：民國107~111年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：民國112年度第一季財務資料係經會計師核閱。

(二) 個體簡明資產負債表及綜合損益表資料-採用國際財務報導準則

簡明資產負債表-個體

項 目 \ 年 度		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)					
		111 年	110 年	109 年	108 年	107 年	當 年 度 截 至 112 年 03 月 31 日 財 務 資 料
流 動 資 產		23,802,917	19,101,465	15,720,953	13,854,690	14,946,607	
不 動 產、廠 房 及 設 備		7,329,547	6,926,491	6,549,679	6,597,256	6,752,642	
無 形 資 產		250,455	247,722	219,585	106,637	105,532	
其 他 資 產		28,873,448	26,501,643	23,580,252	22,208,881	19,260,017	
資 產 總 額		60,256,367	52,777,321	46,070,469	42,767,464	41,064,798	
流 動 負 債	分配前	13,451,860	12,372,885	8,991,700	8,473,785	9,860,591	
	分配後	21,231,570	18,568,595	14,472,513	13,936,983	14,611,720	
非 流 動 負 債		2,989,805	2,551,909	2,668,613	2,139,580	1,906,168	
負 債 總 額	分配前	16,441,665	14,924,794	11,660,313	10,613,365	11,766,759	
	分配後	24,221,375	21,120,504	17,141,126	16,076,563	16,517,888	
股 本		7,779,769	7,744,638	7,722,545	7,004,100	6,986,955	
資 本 公 積		9,110,280	8,388,886	7,913,754	7,397,029	7,073,348	
保 留 盈 餘	分配前	26,858,094	22,274,796	19,605,707	18,598,963	16,036,499	
	分配後	19,078,384	16,079,086	14,124,984	13,135,765	11,285,370	
其 他 權 益		66,559	(555,793)	(831,850)	(845,993)	(798,763)	
權 益 總 額	分配前	43,814,702	37,852,527	34,410,156	32,154,099	29,298,039	
	分配後	36,034,992	31,656,817	28,929,343	26,690,901	24,546,910	

註1：民國107~111年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：現金股利\$7,779,710仟元及股票股利777,977仟元已於112年5月25日經股東會決議通過。

簡明綜合損益表-個體

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註)					
	111 年	110 年	109 年	108 年	107 年	當 年 度 截 至 112 年 03 月 31 日 財 務 資 料
營 業 收 入	49,346,940	41,159,286	34,391,042	36,632,047	35,382,776	
營 業 毛 利	14,555,025	12,408,421	11,314,452	11,728,635	10,646,905	
營 業 損 益	8,791,441	7,386,275	6,971,890	7,241,356	5,933,437	
營業外收入及支出	3,906,475	2,326,525	1,768,750	1,637,061	1,696,039	
稅 前 淨 利	12,697,916	9,712,800	8,740,640	8,878,417	7,629,476	
本 期 淨 利	10,757,077	8,250,224	7,247,955	7,351,220	6,289,993	
本期其他綜合損益 (稅 後 淨 額)	660,817	260,582	(16,196)	(85,419)	(486,698)	
本期綜合損益總額	11,417,894	8,510,806	7,231,759	7,265,801	5,803,295	
每 股 盈 餘	13.85	10.67	9.40	9.56	9.01	

註1：民國107~111年度財務資料均經會計師查核簽證。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	會計師姓名	查核意見
111	資誠聯合會計師事務所	梁華玲會計師、林一帆會計師	標準式無保留意見
110	資誠聯合會計師事務所	梁華玲會計師、林一帆會計師	標準式無保留意見
109	勤業眾信聯合會計師事務所	柯志賢會計師、賴冠仲會計師	標準式無保留意見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	柯志賢會計師、邱盟捷會計師	標準式無保留意見
107	勤業眾信聯合會計師事務所	柯志賢會計師、邱盟捷會計師	標準式無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 合併最近五年度財務分析-採用國際財務報導準則

年 度 分析項目 (註 2)		最近五年度財務分析					
		111 年	110 年	109 年	108 年	107 年	當年度截至 112 年 03 月 31 日 (註 1)
財務結構 (%)	負債占資產比率	33.29	33.66	30.19	30.68	32.77	42.89
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	433.94	403.29	384.22	364.47	324.96	400.58
償債能力 %	流動比率	225.90	222.29	250.39	233.93	208.84	173.55
	速動比率	143.78	141.41	181.79	161.80	142.31	115.26
	利息保障倍數	49,904.97	65,554.06	45,343.66	37,270.56	170,740.11	32,923.14
經營能力	應收款項週轉率 (次)	6.42	6.15	5.81	6.30	6.01	6.21
	平均收現日數	56.85	59.34	62.82	57.93	60.73	58.78
	存貨週轉率 (次)	3.21	3.59	3.94	4.31	4.36	3.07
	應付款項週轉率 (次)	5.83	6.18	6.67	6.23	5.42	6.09
	平均銷貨日數	113.70	101.67	92.63	84.68	83.71	118.89
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	6.46	5.81	5.20	5.55	4.93	6.27
	總資產週轉率 (次)	1.11	1.09	1.05	1.19	1.15	1.02
獲利能力	資產報酬率 (%)	17.33	15.40	15.03	16.26	14.93	17.44
	權益報酬率 (%)	26.00	22.63	21.55	23.74	22.05	28.13
	稅前純益占實收資本額比率 (%) (註 7)	172.79	132.42	118.20	132.89	114.42	189.09
	純益率 (%)	15.63	14.17	14.29	13.65	12.96	16.99
	每股盈餘 (元)	13.85	10.67	9.40	9.56	8.19	3.80
現金流量	現金流量比率 (%)	52.66	55.33	66.79	52.75	61.13	(4.11)
	現金流量允當比率 (%)	102.96	90.04	102.90	93.16	92.44	102.96
	現金再投資比率 (%)	7.72	8.92	6.88	4.13	9.29	(2.48)
槓桿度	營運槓桿度	1.30	2.65	2.58	2.68	3.05	1.37
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

1. 營運槓桿度:主係疫情減緩,變動營業成本及費用較去年同期增加,致比率下降。

註 1: 民國 107~111 年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2: 民國 112 年度第一季財務資料係經會計師核閱。

註3：公開說明書本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)稅前純益占實收資本額比率＝稅前純益／實收資本額

(4)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(5)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註4）

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

(2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度（資本支出＋存貨增加額＋現金股利）。

(3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。（註5）

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益（註6）。

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註7：外國公司前開有關占實收資本比率，則改以占淨值比率計算之。

(一) 財務分析-個體

年 度 分析項目		最近五年度財務分析					
		111 年	110 年	109 年	108 年	107 年	當年度截至 112 年 03 月 31 日
財務結構 (%)	負債占資產比率	27.29	28.28	25.31	24.77	28.6	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	638.57	583.33	566.12	521.05	461.77	
償債能力 %	流動比率	176.95	154.38	174.84	163.50	151.58	
	速動比率	127.66	99.73	133.11	120.12	114.32	
	利息保障倍數	1,075,283.40	4,808,416.83	1,231,176.06	387,296.55	231,338.58	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	6.03	6.01	5.43	5.32	5.27	
	平均收現日數	60.53	60.73	67.21	68.60	69.25	
	存貨週轉率 (次)	5.50	5.64	6.31	6.87	7.87	
	應付款項週轉率 (次)	5.58	5.49	5.51	4.99	4.83	
	平均銷貨日數	66.36	64.71	57.84	53.12	46.37	
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	6.92	6.11	5.23	5.49	5.2	
	總資產週轉率 (次)	0.87	0.83	0.77	0.87	0.9	
獲利能力	資產報酬率 (%)	19.04	16.69	16.32	17.53	16.03	
	權益報酬率 (%)	26.34	22.83	21.78	23.89	22.13	
	稅前純益占實收資本額比率 (%) (註 7)	163.22	125.41	113.18	126.76	109.26	
	純益率 (%)	21.80	20.04	21.08	20.07	17.79	
	每股盈餘 (元)	13.85	10.67	9.40	9.56	8.19	
現金流量	現金流量比率 (%)	54.74	66.29	63.39	67.72	48.72	
	現金流量允當比率 (%)	85.62	77.55	80.10	72.02	71.62	
	現金再投資比率 (%)	2.47	6.79	0.63	2.84	0.64	
槓桿度	營運槓桿度	3.25	3.10	2.95	3.05	3.55	
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

1.速動比率:主係受疫情影響,備貨及採購價格上升,導致應付帳款較去年同期增加,速動比率下降。

2.利息保障數:主係稅前淨利增加,故利息保障數較去年同期增加。

3.現金再投資比率:主係稅前淨利增加、營業活動現流增加致現金再投資比率增加。

註 1:未經會計師查核簽證之年度,應予註明。

註 2:公開說明書本表末端,應列示如下之計算公式:

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=銷貨淨額/各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×(1－稅率)〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝(稅後淨利－特別股股利)／加權平均已發行股數。(註4)

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

(2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金)。(註5)

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益(註6)。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

註3：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註5：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、財務報表應記載事項

- (一)最近二年度之財務報告及會計師查核簽證報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告：請參閱公開說明書第 139 頁至第 168 頁。
- (二)最近二年度經會計師查核簽證之個體財務報告：請參閱公開說明書第 139 頁至第 149 頁。
- (三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表及個體財務報表，應併予揭露：無。

四、財務概況之其他重要事項事項

- (一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開發行說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。
- (二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有無發生公司法第一百八十五條情事，應揭露下列資訊：無。
- (三)期後事項：無。
- (四)其他：無。

五、財務狀況、經營結果檢討分析

(一)財務狀況

合併財務報表

項目 \ 年度	111 年度	110 年度	差異	
			金額	%
流動資產	41,747,348	35,121,490	6,625,858	19%
不動產、廠房及設備	11,039,395	10,246,751	792,644	8%
無形資產	2,789,279	2,665,425	123,854	5%
其他資產	10,808,916	9,794,571	1,014,345	10%
資產總額	66,384,938	57,828,237	8,556,701	15%
流動負債	18,480,816	16,503,678	1,977,138	12%
非流動負債	3,620,108	2,961,768	658,340	22%
負債總額	22,100,924	19,465,446	2,635,478	14%
股本	7,779,769	7,744,638	35,131	0%
資本公積	9,110,280	8,388,886	721,394	9%
保留盈餘	26,858,094	22,274,796	4,583,298	21%
其他權益	66,559	-555,793	622,352	-112%
非控制權益	469,312	510,264	(40,952)	-8%
權益總額	44,284,014	38,362,791	5,921,223	15%

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 20%以上，且變動金額達新台幣一千萬元者)之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫：

1. 其他資產:主係本期新增投資透過損益按公允價值衡量之金融資產如 Momenta、ESQUARRE 等。
2. 非流動負債:主係子公司 AKR 修繕辦公大樓舉借款項 1.2 億及研華公司 110 年度營所稅申請分期繳納所致。
3. 保留盈餘:主係本期淨利挹注所致。
4. 其他權益:主係認列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產股價回升，認列評價利益所致。

(二)財務績效

合併財務報表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	111 年度	110 年度	增減金額	變動比例(%)
營業收入	68,744,701	58,622,050	10,122,651	17%
營業成本	42,631,598	36,490,474	6,141,124	17%
營業毛利	26,113,103	22,131,576	3,981,527	18%
營業費用	13,580,926	12,331,153	1,249,773	10%
營業利益	12,532,177	9,800,423	2,731,754	28%
營業外收入及支出	910,683	454,919	455,764	100%
稅前淨利	13,442,860	10,255,342	3,187,518	31%
所得稅費用	2,700,301	1,947,979	752,322	39%
本年度淨利	10,742,559	8,307,363	2,435,196	29%
本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	659,439	228,482	430,957	189%
本年度綜合淨利總額	11,401,998	8,535,845	2,866,153	34%
歸屬於母公司業主之淨利	10,757,077	8,250,224	2,506,853	30%
歸屬於母公司業主 之綜合損益總額	11,417,894	8,510,806	2,907,088	34%
最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動(前後期變動達20%以上，且變動金額達新台幣一千萬元者)之主要原因：				
1. 營業利益:主係疫情減緩，接單量增加，營收挹注所致。				
2. 營業外收入及支出較去年度增加：主因110年度鈎發進入清算程序，認列減損損失所致。				
3. 本年度其他綜合損益較去年度增加：主因認列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產股價回升，認列評價利益所致。				

(三)現金流量分析

1. 最近年度流動性分析

年初 現金餘額	全年來自 營業活動 淨現金流量	全年因投資 及籌資活動 淨現金量	現金剩餘 數額	現金不足額之 補救措施	
				投資計畫	理財計畫
9,301,152	9,731,274	(7,002,641)	12,029,785	--	--
本年度現金流量變動情形分析：					
一、營業活動之淨現金流入9,731,274仟元：本年度合併稅前淨利13,442,860仟元；除資產負債淨變動外，本年度支付所得稅現金流出1,255,369仟元。					
二、全年因投資及籌資活動淨現金流出 7,002,641 仟元，持續投入林口廠區等辦公大樓及廠房之工程款，本年度取得固定資產現金流出 1,320,449 仟元；發放現金股利 6,195,710 仟元；新增金融商品等投資，現金流出 885,907 仟元。					

2. 未來一年現金流動性分析

年初 現金餘額	全年來自 營業活動 淨現金流量	全年因投資 及籌資活動 淨現金量	現金剩餘 數額	現金不足額之 補救措施	
				投資計畫	理財計畫
12,029,785	11,348,111	(10,292,519)	13,085,377	--	--
未來一年現金流量變動情形分析：					
一、營業活動之淨現金流入11,348,111 仟元，主要係因112年度獲利所致。					
二、全年淨現金流出10,292,519元，主要係用於發放現金股利，投資及資本支出之淨影響數所致。					

(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

計畫項目	實際或預期 之資金來源	實際或預 期完工 日期	所需資金 總額	實際或預定資金運用情形				
				112	113	114	115	116
購置(興建)廠房-林口三期	自有資金	112.6	1,410,000	482,082	-	-	-	-
使用權資產(土地)-美國子公司	自有資金	112~123	1,000,000	547,300	558,250	569,400	580,790	592,410
購置(興建)廠房-美國子公司	自有資金	尚未簽訂合約	2,100,000	尚未簽訂合約				

一、興建林口廠:因應全球節能減碳需求與物聯網技術發展，打造林口園區成為開創性的智慧建築實驗場域，實踐智能建築能源管理與智能情境管理 2 大智慧建築解決方案。

(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：

研華公司採權益法之轉投資皆著眼於長期策略性目的；

民國一十一年，研華公司採權益法之轉投資獲利為新台幣447,404仟元。較前一年增加新台幣183,464仟元，未來研華公司仍將以長期策略性投資為原則，持續審慎評估轉投資計畫。

(六) 其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、特別記載事項

- (一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形內部控制制度執行狀況：無。
- (二)委託會計師專業審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：無。
- (三)證券承銷商評估總結意見：不適用。
- (四)律師法律意見書：不適用。
- (五)由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：請參閱第 169 頁。
- (六)前次募集與發行有價證券於申報生效（申請核准）時經本會通知應自行改進事項之改進情形：無。
- (七)本次募集與發行有價證券於申報生效（申請核准）時，經主管機關通知應補充揭露之事項：無。
- (八)公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報（請）募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：無。
- (九)最近年度及截至公開說明書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，其主要內容：無。
- (十)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無。
- (十一)證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：不適用。
- (十二)發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：：不適用。
- (十三)其他必要補充說明事項：無。
- (十四)發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：不適用。

二、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形：

111 年度董事會開會 4 次（A），董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	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	劉克振	4	0	100%	
董 事	財團法人研華文教基金會代表人：何春盛	4	0	100%	
董 事	研本投資(股)公司 代表人：張凌寒	4	0	100%	
董 事	科辰投資(股)公司	4	0	100%	

	代表人：劉蔚志				
獨立董事	陳弘澤	4	0	100%	
獨立董事	劉文正	4	0	100%	
獨立董事	林嬋娟	4	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

(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：

董事會	議案內容	證券交易法第 14 條之 3 所列事項	獨立董事反對或保留意見	公司對獨立董事意見處理	決議結果
第十四屆第十次 1110225	本公司 110 年度營業報告書，個體財務報表暨合併財務報表	V	無	無	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	本公司為子公司申請銀行融資或外匯額度之背書保證案	V	無	無	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	本公司 111 年資誠聯合會計師事務所簽證會計師及評估其獨立性評估	V	無	無	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案	V	無	無	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
第十四屆第十一次 1110429	本公司 111 年第 1 季合併財務報表	V	無	無	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
第十四屆第十二次 1110729	本公司 111 年第 2 季合併財務報表	V	無	無	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
第十四屆第十三次 1111028	本公司 111 年第 3 季合併財務報表	V	無	無	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

三、本公司董事會自我評鑑之執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	111/1/1-11/12/31	董事會	董事會內部自評	一、對公司營運之參與程度。 二、提升董事會決策品質。 三、董事會組成、結構與支援。 四、董事之選任、董事會之監督與其風

				險管理及董事會之自律及並協助董事之持續進修。 五、公司內部控制之有效性。 六、公司永續經營。
每年執行一次	111/1/1-11 1/12/31	董事成員	董事成員自評	一、公司目標與任務之掌握(含公司行業特性與董事會階段性任務之掌握)。 二、董事職責認知及履行。 三、對公司營運之參與程度。 四、內部關係經營與溝通(包括但不限於與董事會成員及高階經理人之溝通)。 五、董事之專業、自律及持續進修。 六、內部控制。
每年執行一次	111/1/1-11 1/12/31	審計委員會	審計委員會內部自評	一、對本公司營運之參與程度。 二、功能性委員會職責認知。 三、提升功能性委員會決策品質。 四、功能性委員會組成及成員選任。 五、內部控制。
每年執行一次	111/1/1-11 1/12/31	薪資報酬委員會	薪資報酬委員會內部自評	一、對本公司營運之參與程度。 二、功能性委員會職責認知。 三、提升功能性委員會決策品質。 四、功能性委員會組成及成員選任。 五、內部控制。
每年執行一次	111/1/1-11 1/12/31	企業永續發展委員會	企業永續發展委員會內部自評	一、對本公司營運之參與程度。 二、功能性委員會職責認知。 三、提升功能性委員會決策品質。 四、功能性委員會組成及成員選任。 五、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、提升資訊透明度等）與執行情形評估：本公司董事會下設立審計委員會（106 年設立）及薪資報酬委員會（100 年設立）兩個功能性委員會，藉以協助董事會履行其監督職責。審計委員會由全體獨立董事（3 名）組成，薪資報酬委員會由董事會委任獨立董事及相關專家（共 3 名）組成。各委員會之組織章程皆經董事會核准，且定期向董事會報告運作情形。

本公司為落實公司治理，明確定義績效目標，以提升董事會功能與運作效率，爰依上市上櫃公司治理實務守則第 37 條規定，於 104 年 03 月 06 日董事會議決議通過訂定，本公司「董事會績效評估辦法」案。於每年年度結束時，由董事會秘書室收集董事會活動相關資訊，並分發填寫相關自評問卷，並將記錄評估結果報告，送交董事會報告檢討、改進。

本公司董事會均確實遵循「董事會議事規範」運作及相關法令，財會主管及稽核主管亦出席董事會並出具相關報告供董事參考。另為提升董事會成員之職能，邀請外部講師授課，安排董事會成員集體進修。

本公司為積極推動及強化企業永續經營、ESG 發展方向與企業社會責任相關的公司治理機能，於 2022 年 07 月 29 日成立董事會下「企業永續發展委員會」(SDC)。以重視環境、社會、公司治理 落實利他共益，成為永續地球的智能推手。

(二)審計委員會運作情形

1. 審計委員參與董事會運作情形

111 年度審計委員會開會 4 次 (A)，獨立董事人列席情形如下：

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 召集人	劉文正	4	0	100	
獨立董事	陳弘澤	4	0	100	
獨立董事	林嬋娟	4	0	100	

其他應記載事項：審計委員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、決議結果以及公司對獨立董事意見之處理。

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

審計委員會	議案內容	所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見
第十四屆第八次 2 月 25 日	1. 核准民國一一〇年財務報表。 2. 核准民國一一〇年營業報告書、盈餘分派。 3. 核准一一〇年「內部控制聲明書」。 4. 核准簽證會計師獨立性評估。 5. 一一〇年第四季從事衍生性金融商品、資金貸與、背書保證、重大之資產交易之情形。 6. 本公司為子公司申請銀行融資或外匯額度之背書保證案。 7. 核准「取得或處分資產處理程序」修正案。	所有獨立董事核准通過
第十四屆第九次 4 月 29 日	1. 核准民國一一一年第一季財務報表。 2. 一一一年第一季從事衍生性金融商品、資金貸與、背書保證、重大之資產交易之情形。	
第十四屆第十次 7 月 29 日	1. 核准民國一一一年第二季財務報表。 2. 一一一年第二季從事衍生性金融商品、資金貸與、背書保證、重大之資產交易之情形。	
第十四屆第十一次 10 月 28 日	1. 核准民國一一一年第三季財務報表。 2. 一一一年第三季從事衍生性金融商品、資金貸與、背書保證、重大之資產交易之情形。 3. 核准「子公司管理辦法」修正案。 4. 核准「預算管理辦法」修正案。 5. 核准「內控制度資訊處理循環」修正案。 6. 核准一一二年稽核計畫。	

(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）。

(一)本公司內部稽核主管定期與審計委員會獨立董事溝通稽核報告結果，並於每季的審計委員會會議中作內部稽核報告，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會獨立董事報告。

民國一一一年度並無上述特殊狀況。本公司審計委員會與內部稽核主管溝通狀況良好。

(二)本公司簽證會計師於每季的審計委員會會議中報告當季財務報表查核或核閱結果以及其他相關法令要求之溝通事項，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會獨立董事報告，民國一一一年度並無上述特殊狀況。本公司審計委員會與簽證會計師溝通狀況良好。

(三)本公司一一一年度稽核計畫之稽核項目依法令規定列入資通安全檢查。亦於公司官網之風險管理專區揭露 IT 風險管理與策略。

(四)獨立董事與內部稽核主管及簽證會計師溝通事項如下表：

開會日期 (期別)	與內部稽核主管溝通事項	與簽證會計師溝通事項
第十四屆第八次 2 月 25 日	- 審閱內部稽核報告 - 審閱民國 110 年「內部控制聲明書」	- 討論民國 110 年度財務報表查核情況，包括任何查核的問題或困難以及經營階層的回應，並針對新修訂法令之影響進行討論及溝通（閉門會議） - 審閱簽證會計師資歷、績效及獨立性
第十四屆第九次 4 月 29 日	審閱內部稽核報告	討論民國 111 年第一季財務報表審閱情況，包括任何審閱的問題或困難以及經營階層的回應，並針對新修訂法令之影響進行討論及溝通（閉門會議）
第十四屆第十次 7 月 29 日	審閱內部稽核報告	討論民國 111 年第二季財務報表審閱情況，包括任何審閱的問題或困難以及經營階層的回應，並針對新修訂法令之影響進行討論及溝通（閉門會議）
第十四屆第十一次 10 月 28 日	- 審閱內部稽核報告 - 審核民國 112 年度稽核計畫	- 討論民國 111 年第三季財務報表審閱情況，包括任何審閱的問題或困難以及經營階層的回應，並針對新修訂法令之影響進行討論及溝通（閉門會議） - 民國 111 年度查核規畫報告 (包含關鍵查核事項之溝通)
結果：上述事項皆經審計委員會審閱或核准通過，獨立董事並無反對意見		

(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：

評估專案	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？	√		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」，訂定公司治理實務守則，並揭露於公開資訊觀測站，以資遵循。	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？ (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？ (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？ (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？	√ √ √ √		(一) 本公司設有發言人、股務主管及承辦人員，能有效處理股東建議或糾紛等相關問題；若涉及法律問題，將請法務協助處理。 (二) 定期揭露持有股份超過百分之十之股東有關質押、增加或減少公司股份，或發生其他可能引起股份變動之重要事項，並與主要股東關係良好，隨時得以掌握。 (三) 本公司與關係企業間之管理權責皆有明確劃分，企業往來亦遵循本公司之內部控制制度相關規定執行。為加強控管機制，另已訂定子公司監控作業作完善之風險控管。 (四) 本公司訂有「防範內線交易管理辦法」、「內部重大資訊處理作業程序」及相關法令教育宣導，每年至少一次對現任董事、經理人及全體員工計2446人次進行10分鐘以E-learning線上教育宣導及訓練，並確實閱讀防範內線交易宣導與罰則之數位教材，課程其內容主題含內部重大資訊及防範內線交易定義、目的及構成要件，其行為主體、異常情形及違反處理，並且在影片中有實際案例 的故事敘述，讓全體員工及董事們更加深印象了解內部重大訊息及防範內線交易的重要性。 此外，配合主管機關修正「上市上櫃公司治理實務守則」第十條，本公司業於 111年2月25	無

評估專案	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	
			日修正「公司治理實務守則」第十條，增訂董事不得於年度財務報告公告前三十日，和每季財務報告公告前十五日之封閉期間交易公司股票。	
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？ (二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V V V V		(一)本公司董事成員的提名經由嚴謹遴選程序，除考量產業專業背景外，於社會上也具有領導的聲譽。目前七位董事會成員分別財經、會計、法務、領導、決策、經管等專業能力，對公司發展與營運有皆有幫助。(請參閱第17頁董事多元化及獨立性) 本公司董事會成員具有員工身分為28%，外部董事為29%及獨立董事為43%。 (二)本公司於111年7月29日經董事會決議通過設置企業永續發展委員會，負責制定永續政策、決策及人才培育、企業傳承繼任計畫；分別依據環境、社會及治理(ESG)權責面推動並落實溝通與資訊揭露等相關資訊向董事會報告。 (三)本公司已訂定董事會績效評估辦法，每年年底結束時，執行董事會績效評估，其評估之方式包括董事會運作績效年度整體董事會功能性委員會及個別董事之自評，並彙總後向董事會提出評估報告及改善建議。 111年度董事會績效評估已於112年02月向董事會報告，就前一年度針對整體董事會及功能性委員會及個別董事等運作進行討論及提出改善建議，董事會成員皆有90%以上的滿意度，評鑑結果為優等，未來本公司將持續提升董事會運作效益，促進董事對公司營運之參與及溝通。	無

評估專案	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	
			本公司於109年9-11月聘請社團法人中華公司治理協會執行110年度外部董事會績效評估，分別就董事會之組成、指導、授權、監督、溝通、自律以及內部控制及風險管理等八大項構面，以問卷及實地查評方式評估董事會效能，本公司根據此評估結果並於110年3月向董事會報告做為持續加強董事會職能。 對於研華董事會總體評估結果： 1.本公司董事會議事氛圍開放，董事長充分尊重董事會成員之意見，董事可透過各式會議場合積極參與公司願景及長期策略目標之制定，貢獻專業、表達意見，發揮董事指導監督之功能。 2.本公司董事會已善盡督導公司策略發展及營運績效之職能，且更借重董事會成員之多元專業與企業經營管理經驗，邀請其參與及指導高階經理人之培育計畫，以強化繼任人才培訓之深度及廣度，持續為公司創造永續發展之動能。 3.本公司董事會議事單位每年九月即規劃來年會議時程表，並根據目標管理設定董事會與各功能性委員會每一季之重點議題，有助於董事會議事效能與決策品質之提升。 (四)本公司審計委員會每年評估簽證會計師之獨立性及適任性，並要求簽證會計師提供「超然獨立聲明書」及「審計品質指標(AQIs)外，並依註1標準進行評估。經確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他財務利益	

評估專案	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	
			及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求後，最近一年度評估結果 業經112年2月24日董事會決議通過對會計師之獨立性評估。	
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)？	V		本公司設置ESG企業永續發展委員會之下成立公司治理小組由經理級以上專職主管負責督導，其具備相關股務或議事管理工作經驗達三年以上，共同負責公司治理相關事宜，提供董事及獨立董事執行業務所需資料及最新法規發展，以協助董事及獨立董事遵循法令。 · 依法令辦理董事會之會議相關事宜：於董事會議召開前七日通知所有董事出席並提供充分之會議資料，以利董事瞭解議案相關內容；如董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係者，將給予當事人事前提醒利益迴避；於會後二十日內分送各董事會議紀錄。 · 依法令辦理股東會相關事宜：每年依法令期限登記股東會日期，製作並於期限前申報開會通知、議事手冊及議事錄；並於修訂公司章程或董事改選後辦理公司變更登記。 · 協助董事各項法令及實務守則之遵循：每年提供董事進修課程，及不定期提供董事執行業務所需資料，以利董事瞭解經營公司有關之最新發展。 · 依據本公司「董事會績效評估辦法」，於每年度結束時由董事會秘書分發填寫績效評估問卷，並記錄績效評估結果報告，送交董事會報告檢討、改進。每三年應聘請外部專業獨立機構執行之。 · 「公司治理管理平台」：以臺灣證券交易所股份有限公司「公司治理評鑑」之評鑑指標項目為基	無

評估專案	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	
			礎，定期與各單位共同檢視討論公司治理相關事項，訂定公司治理之各項目標，並由平台系統定時追蹤公司治理各項目之權責單位的執行情況及成果。 · 處理投資人關係相關事務：由投資人關係小組提供股東會資訊、重大訊息公告、財務報表、財務及營業簡報、受邀參與國內外投資論壇等相關資訊。	
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？	V		(一)本公司設有發言人、股務主管及承辦人員，建立完善之溝通管道外，並定期或不定期的舉辦說明會，針對各種議題與詢問提供當面與完整溝通之介面。 (二)本公司設置中英文版研華企業社會責任網站，並於網站設置利益關係人專區，指派專人回應各利益關係人與雙向溝通；另外透過每年編纂企業社會責任報告書，並每年發送利害關係人問卷，以了解利害關係人之關注議題，並透過網站及企業社會責任報告書妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。	無
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任專業股務代辦機構-凱基證券股份有限公司股務代理部，代辦本公司各項股務事宜，並訂有「股務作業管理辦法」規範相關事務。	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	V V		(一)本公司網站已揭露公司概况、業務資訊，並設立股東專欄揭露財務及公司治理資訊及建立與投資人溝通管道。 (二)本公司透過中英文網站、指派投資人關係專員負責公司資訊之搜集及揭露、落實之發言人制度，以及法人說明會放置公司網站，充分揭露	無

評估專案	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	
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？	V		公司資訊。 (三)本公司於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，並於規定期限前完成公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。	
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）？	V		(一)員工權益與僱員關懷：提供全體員工高於勞基法最低基本工資之薪酬，並提供優於同業之員工福利；依法提供各項保險福利退休金提撥，另額外提供團體保險及因公出之海外旅遊平安險，以保障同仁的工作及生活安全；明訂勞工安全衛生守則，確實實施工作平等法、提供健康安全及免於被騷擾的工作環境與文化，並取得ISO-14001（環境管理國際標準）與ISO-45001（職業安全衛生管理系統）的認證；每年年中與年底皆進行全公司同仁之績效考核作業，以達成整體營運計畫，並做為人員升遷、員工訓練發展、薪酬發放之依據；透過勞資會議、部門會議、座談會、Suggestion Box及其他溝通管道確保員工、全體員工皆接受集體協商權（Collective Bargaining Agreement）保障。 (二)供應商關係：研華在供應商管理上，於2010年起導入「責任商業聯盟行為準則(Responsible Business Alliance, RBA)」管理制度，並將環保原則嚴格納入供應商管理機制，建立綠色供應鏈（Green Supply Chain）管理體系，透過SRM (Supplier Relationship Management)平台進行供應商管理，並針對重要供應商進行供應商行為準則審查/驗廠。包含供應商新增/異動，以及	無

評估專案	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	
			供應商評鑑作業流程，皆在公司管理文件(M-001_採購程序)內有明確的定義規範。內部並訂有「研華採購行為準則」明確規範採購行為，同時供應商均需簽署誠信廉潔承諾書，確保共同遵守誠信廉潔原則。 (三)投資者關係：透過公開資訊觀測站及公司網站充分揭露資訊，讓投資人瞭解公司營運狀況，並透過股東會及發言人與投資人溝通。 (四)董事進修情形： 本公司以積極鼓勵董事參與進修課程，如下附表。 (五)客戶政策：本公司透過線上/電話客服與Account Manager制度定期與客戶保持密切聯繫，溝通客戶需求；並設有客戶意見信箱，即時回覆客戶申訴。 每年不定期針對客戶舉行產品或solution說明會，讓客戶能更實際與研華互動。 另公司亦於公司網路平台上提供產品解決方案、技術支援、售後服務等相關資訊，並確保產品達到可靠性品質。 (六)董事購買責任保險之情形：本公司已為董事責任保險。	
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: 1.本公司2022年(第九屆)獲得公司治理評鑑前5%名次之最高等級評價殊榮。本公司將於公司官網加強揭露相關資訊，以符合公司治理規範。 2.未來將視實務運作需要，評估增設其他功能性委員會，以持續提升公司治理之品質。				

註 1:會計師獨立性評估標準

評估項目	111 年度評估結果(Y/N)	是否符合獨立性(Y/N)
1.會計師是否與本公司未有直接或重大間接財務利益關係。	Y	Y
2.會計師是否與本公司間未有重大密切之商業關係。	Y	Y
3.會計師是否未考量客戶流失之可能性。	Y	Y
4.會計師是否未與本公司間有潛在之僱佣關係。	Y	Y
5.會計師是否未有與查核案件有關之或有公費。	Y	Y
6.審計服務小組成員目前或最近二年內是否未擔任審計客戶之董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。	Y	Y
7.會計師是否未有對本公司提供之非審計服務將直接影響審計案件之重要項目。	Y	Y
8.會計師是否未有宣傳或仲介本公司所發行之股票或其他證券。	Y	Y
9.會計師是否未有代表本公司與第三者法律案件或其他爭議事項之辯護。	Y	Y
10.審計服務小組成員是否未有與本公司之董監事、經理人或重大影響職務之人員有親屬關係。	Y	Y
11.會計師是否未有收受本公司或其董監事、經理人或主要股東價值重大之禮物餽贈或特別優惠。	Y	Y
12.本公司是否未有對會計師威脅提起法律訴訟。	Y	Y
13.本公司是否未有對會計師威脅撤銷非審計案件之委任，強迫事務所接受某特定交易事項選擇不當之會計處理政策。	Y	Y
14.本公司是否未有威脅解除審計案件之委任或續任。	Y	Y
15.本公司是否未有為降低公費，對會計師施加壓力，使其不當的減少應執行之查核工作。	Y	Y
16.本公司是否未有以專家姿態壓迫查核人員接受某爭議事項之專業判斷。	Y	Y
17.會計師是否未有要求審計服務小組成員接受管理階層在會計政策上之不當選擇或財務報表上之不當揭露，否則不予升遷。	Y	Y

薪酬委員會之組成、職責及運作情形：

1. 薪酬委員會成員資料

身分別		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薪資報酬委員會成員家數
姓名					
獨立董事 召集人	陳弘澤		為前史丹利百得全球副總裁及亞洲區總裁，具備大型國際企業管理經驗、併購策略執行及深度瞭解科技專業知識。	於選任前二年及任職期間，皆已符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」之獨立性評估條件。	0
獨立董事	劉文正		為中華公司治理協會常務理事，具有會計及管理專業知識與技能及熟稔相關法令。 劉文正獨立董事亦擔任世界先進積體電路股份有限公司獨立董事。	於選任前二年及任職期間，皆已符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」之獨立性評估條件。	1
外部專家顧問	于卓民		為本公司薪酬委員會委員，現任艾訊股份有限公司、宜特科技股份有限公司獨立董事，具有商務、財務及公司業務所需之工作經驗，長於經營管理能力、會計及財務分析能力之豐富經驗。	於選任前二年及任職期間，皆已符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」之獨立性評估條件。	2

2. 薪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三人。

二、本屆委員任期：109 年 05 月 28 日至 112 年 05 月 27 日，

最近年度 111 年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)(註)	備註
召集人	陳弘澤	4	0	100%	
委員	于卓民	4	0	100%	
委員	劉文正	4	0	100%	

薪資報酬委員會	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
第十四屆第七次 1 月 13 日	1. 檢視經理人 2021 年目標達成結果。 2. 檢視經理人 2022 年目標設定之根據(Rationale)及 KPIs。 3. 薪資報酬委員會議自評結果報告 4. 檢視本公司 110 年度董事酬勞。 5. 擬議本公司 110 年度經理人獎金(年終/績效/員工酬勞)及調薪幅度。	委員會全體 成員同意通過	提董事會由全體席 董事同意通過
第十四屆第八次 4 月 29	1. TCC (Talent Cultivation COE)人才培訓與傳承輪調績制 (1) 高階主管領導力模型與人才梯隊培育。 (2) Talent Attraction Programs for Young &Middle-Level employees。 (3) Update of Global Hipo Program and Mentoring Progtam。		
第十四屆第九次 7 月 29 日	1. 高階主管薪資激勵與結構檢視。 (1) 高階主管與同業及對標公司薪酬比較分析。 (2) 全時員工年薪平均數/中位數與同業比較分析。 (3) “員工信託” vs “Employee Stock Option” 分析。		
第十四屆第十次 10 月 28 日	1. 中階主管 2022 年薪酬調查結果分析。 2. O&PR and Talent Cultivation Update。 3. 檢視薪酬管理辦法。 4. 檢視薪酬委員會績效評估自評問卷。 5. 2023 年薪酬委員會四個季度會議重點規劃。		

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：本公司董事會對薪資報酬委員會無表示特別意見。

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。

3. 企業永續發展委員會運作情形資訊

本公司為積極推動及強化企業永續經營、ESG 發展方向與企業社會責任相關的公司治理機能，於 2022 年 07 月 29 日成立董事會下「企業永續發展委員會」(SDC)。以重視環境、社會、公司治理 落實利他共益，成為永續地球的智能推手。

一、本公司企業永續發展委員會委員計三人。

二、本屆委員任期：109 年 05 月 28 日至 112 年 5 月 27 日，最近年度(111 年 10 月 20 日)企業永續發展委員會開會 1 次，委員出席情形如下：

姓名	條件 專業資格與經驗
董事長 劉克振	為研華公司創辦人，自創業以來即透過不斷的發展創新與應用，持續將研華推向全球化的目標前進。近年來，有鑑於全球物聯網的蓬勃發展，積極與夥伴「共創」產業生態圈、推進工業物聯網雲平台 WISE-IoT 為核心之物聯網軟、硬體解決方案；為實踐以利他為基礎的價值觀，更帶領研華以本業核心能力出發落實 ESG，擴大自身社會影響力，進而朝永續目標發展。
董事 張凌寒	為前 3M 大中華區總裁，具有跨國經營管理及領導能力。 張凌寒董事目前亦擔任中華紙漿股份有限公司、元太科技工業股份有限公司獨立董事。
獨立董事 陳弘澤	為前史丹利百得全球副總裁及亞洲區總裁，具備大型國際企業管理經驗、併購策略執行及深度瞭解科技專業知識。

最近年度 111 年企業永續發展委員會開會 1 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)(註)	備註
召集人	劉克振	1	0	100%	
委員	張凌寒	1	0	100%	
委員	陳弘澤	1	0	100%	

日期	議案內容	決議結果	公司對企業永續發展委員會意見之處理
第十四屆第一次 10 月 20 日	1. Advantech Investment Structure @2025 Plan 2. Financial Shared Service Center 2.0 (FSSC) 3. Advantech's Next Era (2022-2033) Globalization Model Transformation	委員會全體成員 同意通過	由企業永續發展委員會 主席向董事會報告。

(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？	√		研華從2013年起發行企業社會責任報告書，總經理於每年董事會中報告當年度報告書發行及CSR工作重點摘要，董事會負責審核每年度的報告書，並由董事長領導CSR相關重要專案。 2020年研華成立ESG企業永續發展委員會及ESG辦公室，從治理、環境、社會三個面向，管理與企業永續發展相關的項目。 2022年起，為強化永續治理職權，將研華ESG企業永續發展委員會提升為董事會層級之永續發展委員會(SDC-Sustainability Development Committee)，以便深度討論長期策略，加速推動ESG永續策略。成員包括董事長(創辦人)、陳弘澤獨董，張凌寒董事，共3名委員。ESG辦公室訂定年度計劃，每季於委員會議提報ESG重大議題和專案進度；新專案經委員會確認後，由當責團隊展開行動，並由ESG辦公室定期追蹤成效、提出改善計畫。 2022年，ESG 辦公室共向董事會進行兩次報告，核定包括RE100進程規劃與永續策略再規劃、研華ESG企業永續發展委員會組織試行與成立討論、利害關係人議和、溫室氣體盤查計畫、年度永續報告書規劃等計畫。	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？	√		1. 請參考2021年報告書，p.48-50，2.4風險管理機制： https://advcloudfiles.advantech.com/csr/Report/2021-CSR-Report.pdf (下載點：https://csr.advantech.com/zh-tw/downloads) 2. 請參考研華官網-風險管理：	無

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	
			https://csr.advantech.com/zh-tw/operation-and-governance/risk-management	
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？ (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？ (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？ (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 V V V		(一)本公司建立環安衛管理委員會及ISO 14001 環境管理制度，包括下列項目： 一、收集評估與鑒別公司之活動、產品與服務對自然環境所造成風險。 二、建立可衡量之環境永續目標，並定期檢討其發展之持續性及相關性。 三、訂定具體行動方案，定期檢討其運行之成效。 (二)本公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料。 (三)研華已加入碳排放揭露專案(CDP, Carbon Disclosure Project)，定期於網站公告溫室氣體盤查數據，供客戶與利害團體取得相關資訊。研華於2021年起推動TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) 氣候相關財務揭露專案，列表研華對氣候變遷的風險評估，包含潛在的風險與機會以及相對的因應措施。此外，2021年通過國際SBT目標宣告，希望透過科學基礎減量目標(SBT)的計畫採取實際行動落實減碳。 (四)研華每年都會揭露溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並對此設定減量的目標，並訂定具體行動方案，定期檢討其運行之成效。而為了確保溫室氣體排放量數據的公信力，自2019年起由台灣檢驗科技股份有限公司(SGS)進行ISO 14064的第三方現場核查，並且維持每	無

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	
			年認證有效性。	
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？ (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？ (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？ (四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (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？ (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 V V V V V		(一) 本公司遵守相關勞動法規及遵循國際勞動及人權公約，制定員工行為準則 (Business Conduct) 以及員工手冊，並刊登在員工網站，以便員工與管理者查詢。 本公司尊重員工平等任用及發展職業生涯之機會，不會因個人性別、種族、宗教信仰、黨派、性取向、職級、國籍及年齡等因素，而為差別待遇、或任何形式之歧視。 我們致力於提供員工一個安全且高品質的工作環境，政策上，公司落實遵守各類僱用及勞動法規；嚴禁僱用童工或非法勞工；嚴禁性騷擾行為；並且公司承諾提供員工一個安全且健康的工作環境以符合各種環保法規，並經由適當的管理及技術上的應用避免環境污染。 (二) 本公司遵循「勞動基準法」及相關法令訂定員工各項薪資福利措施，並提供具有市場競爭力的福利以激勵員工，及發放績效獎金、團體獎金等與同仁共享盈餘成果。 本公司非擔任主管職務之全時員工薪資平均數:NT\$1,192(仟元)。 本公司非擔任主管職務之全時員工薪資中位數數:NT\$1,001(仟元)。 (三) 本公司提供員工安全與健康之工作環境，並通過職業安全衛生管理系統認證；提供員工優於勞基法之每年健康檢查；將安全與健康教育內容納入兩個月舉行一次之新進人員訓練及每年度定期舉行在職教育。	無

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) 本公司透過「研華學院」規畫多元課程，為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫，並將公司經營績效與成果，適當反映在員工薪酬政策中，以確保人力資源之招募、留任和鼓勵，達成永續經營之目標。 (五) 本公司對產品與服務之顧客健康與安全、行銷及標示，均遵循相關法規與國際準則，例如CE、FCC電磁相容性法規及相關產品類別之安規要求(如資訊類、工控類、醫療類、車載類、船類等之國際準則)，並將產品資訊公告於公司網站上。 https://www.advantech.tw/csr/social_contribution/care_for_environment_overview 對於客戶(包括但不限於員工、客戶、供應商及其他使用本網站、網路服務及其他各項服務之人)，制定相關隱私權保護政策並供公告於公司網站上。 https://www.advantech.tw/legal/privacy 產品確實遵守國際發佈之環境保護法令規範，從天然資源之有效利用、到有害物質禁用，遵循國際綠色產品相關規範。研華依據安全、節能、環保三面向進行推廣綠色產品，並公告於公司CSR網站上。 https://www.advantech.tw/csr/social_contribution/care_for_environment_overview 本公司設有保護消費者權益政策及申訴程序，並制訂品質回饋系統、客戶服務平台、返修作業指導書等程式序檔以確保妥適處理。請	

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	
			參考公司CSR網站關於品質承諾之說明。 https://www.advantech.tw/csr/company_commitment/quality_assurance (六) 本公司由2010年起，建立綠色供應鏈（Green Supply Chain）管理體系。在此供應鏈平台上，供應商必須承諾與保證其產品不含本公司列管之有害物質，及根據查核表確認廠商的製程、品質、環安衛、勞動條件及CSR 管控，更透過供應商管理平台，進行供應商季考核，針對品質、交期、合作評分，並根據評比結果進行對應措施。(請參閱採購程序與研華供應商行為準則)	
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		研華發行2021 企業永續報告書，對利害關係人及社會大眾透明公開呈現本公司在治理、環境，和社會面相關策略、管理方針、實踐成果，和未來希望進步的方向。報告書於2022 年出版，年度重點工作依據GRI(Global Reporting Initiative) Standards 進行報告。 報告書依循GRI 準則(GRI Standards) 之(Referencr) 選項撰寫，揭露研華在企業永續方面的策略、管理方針、專案和績效。本報告書中之財務報表數字以新台幣計算，環保安全衛生相關績效則以國際通用指標表達。若有推估或假設條件，會於各相關章節備註明。與上一版報告相較，本報告書無修正舊報告而導致讀者重大誤判之敘述。 報告書由獨立第三方單位台灣檢驗科技股份有限公司完成查證作業，符合AA1000AS * 第二類型高度保證等級之要求、GRI(Global Reporting Initiative) Universal Standards 2021、金融監督管理委員會要求	無

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	
			特定產業應揭露永續指標(行業別：電腦及周邊設備業)進行報告；並由資誠聯合會計師事務所提供有限確信報告。	
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： 本公司訂定有企業社會責任承諾、員工行為準則、環安衛生、產品中限用有害物質管制等相關政策，並落實執行。符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 研華從2013年起發行企業社會責任報告書，總經理於每年董事會中報告當年度報告書發行及CSR工作重點摘要，董事會負責審核每年度的報告書，並由董事長領導CSR相關重要專案。 2020年研華成立ESG企業永續發展委員會及ESG辦公室，2022年成立董事會層級的永續發展委員會SDC，從治理、環境、社會三個面向，管理與企業永續發展相關的項目。請參考研華2021年永續報告書：https://csr.advantech.com/zh-tw/downloads 了解更多資訊，或者參考CSR官網 CSR Home Page - CSR (advantech.com) 以下匯報在E、S、G三面向的主要工作亮點： 治理面向： - ESG KPI納入高階薪酬機制：制定及發佈將環境、社會及治理面向等之ESG永續指標，列為海內外中高階主管要績效評估項目，激勵獎酬以ESOP員工認股權證為主。2023~2024年永續KPI包含：「綠色產品」、「永續智能解決方案」、「綠色營運」、「人才培育發展」，將從多元面向建立自上而下的永續要求及績效檢核。 - 強化永續治理職權：跨大型董事會：每半年召開以強化人才培育及傳承輪調、企業發展功能全面進化、財會功能優化推動中長期變革。亦將董事會層級之永續發展委員會成立：提升永續治理層級，深度討論長期策略，加速推動ESG永續策略。 - 啟動企業傳承及共創共治計畫：以公司及股東最大利益為前提，以「專業經理人體制」為基調，落實「內外並重」的成長思維，階段式佈署規劃由「創辦人年代」，轉型為所有權與經營權分離之「共治年代」「共創」、「共治」精神帶領團隊全面迎向物聯網新商機。 - 永續智能產品解決方案營收占比提升：相較過往永續智能產品營收占比，研華在此占比達到18.5%；並大力發展永續智能在各場景的應用；尤其以智慧能源管理系統做為新興市場，研華結合本業及帶動企業夥伴共同減碳。 - 永續供應鏈與管理：				

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	

100%	關鍵供應商 100%完成簽署「供應商行為準則同意書」			
100%	新供應商 100%符合環境準則評鑑			
100%	關鍵供應商 100%簽署「不使用衝突礦產聲明書」			
100%	高永續風險供應商 100%完成輔導及缺失改善			

環境面向：

- 設定RE100與淨零碳排願景：預計在2040年達致研華全球再生能源100%使用，淨零碳排目標則設定於2050年於範疇一二達致淨零
- 持續邁向SBTI目標與氣候變遷應對：
 - 2022年台灣及昆山廠區單位營收溫室氣體排放較2021年下降12.2%、2022年公司整體*單位營收溫室氣體排放較2021年下降13.1%；減碳成績超越原訂6%-7%的目標。
 - 2022年CDP氣候變遷問卷評比獲得B Level，預計來年持續精進。
 - 完成氣候相關財務揭露(TCFD)風險與機會評估與量化數據報告。
 - 啟動與完成ISO 14064溫室氣體範疇三(Scope 3)全類別盤查及查證計畫，預計在2023年6月進行數據揭露。
 - 啟動 ISO 50001 與 ISO 14067 的認證規劃，預計在 2023 年 5 月取得認證及首支產品碳足跡認證；並逐步建立內部方法學與完成代表性產品碳足跡盤查，以發展低碳產品選料機制及達致長期綠色產品發展目標。

社會面向：

- 物聯網與產學教育：
 - 物聯網職涯探索：Elite 100 物聯網實習計畫-2022 年台灣共 35 位學生參與暑期實習，產出 14 項專題提案，並有 7 位學生於暑假結束後取得延長實習合約；中國 2022 年有 12 位實習生，並有 10 位學生於畢業後轉正。
 - InnoWorks 開發者計畫競賽：AloT InnoWorks 是針對全球學生及開發者的物聯網專題競賽，以研華 WISE-IoTSuite 物聯網雲平台為基礎，學習開發工業物聯網各產業、各領域的創新應用方案，並解決社會及環境挑戰並獲得豐厚獎金。主題涉及公共衛生、太陽能及風能、智慧農業、智慧工廠、智慧校園、智慧城市等。2022 年共有 6 個國家、90 個學生團隊、超過 360 位學生參與。
 - 物聯網線上學習平台【AloT Academy 物聯網高等教育課程與認證】：2021-2022 總計於校園合作中發出超過 WISE-IoTSuite800 張技術認證。
- 永續創新教育與藝文支持：研華文教基金會長期支持永續與創新教育，期望為台灣兒、少、青奠定更美好的學習經驗與效益，並透過各項專案的推動、致力培養未來人才，內容包括：

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	
A.	ACT夢想家：導入PBL學習模式，以「讓孩子透過創意與合作，從行動中深度學習永續意識」作為ACT夢想家計畫的主要精神。ACT/BPL永續教師及教案：與相關單位聯合培育種子教師及研發教案，讓青年學子能透過PBL學習模式，更深入了解ESG議題並提出永續解方，一起為更好的未來和下一代盡一份心力。			
B.	贊助優質永續教育平台：投注經費支持優質教育團隊如均一教育平台、瑩光教育協會、誠致教育基金會等團隊的教育計畫外，另外也贊助未來素養學堂等認養偏鄉學校提升其閱讀能力。			
C.	支持頂尖學院創意人才培育：支持臺灣師範大學表演藝術研究所音樂劇菁英人才培育計畫。			
D.	各項關懷獎助學金：與新竹、苗栗、南投等偏遠山區與弱勢區域學校合作，制定獎助學金辦法，由校方設置評選委員會，遴選優秀勤奮向學的學子給予鼓勵增加學習動機翻轉人生。			
E.	贊助傳統文化復興：贊助民俗技藝系畢業公演、京劇團與特技團技藝精進傳習，擴展從事傳統藝術文化學子表演舞台、提高傳統戲曲能見度。為鼓勵技藝精湛學子持續奮發向學，贊助民俗技藝學系成立【研華菁英獎】藝術獎學金，表揚優秀學子。及國光劇團青年人才培育計畫。			
F.	支持體壇潛力選手，贊助培訓所需設備及相關經費。			

(六) 公司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(註)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (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？ (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？	V		(一) 本公司訂有「誠信經營守則」，刊載於企業網站、企業社會責任網站等，規範本公司之董事、經理人、受僱人、受任人或具有實質控制能力者皆秉持誠信原則，積極落實誠信經營之理念。 (二) 本公司於「誠信經營守則」中，已對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，明訂防範措施，以防範不誠信行為。 (三) 本公司於「誠信經營守則」已明確訂定防範不誠信行為之情形並明訂相關作業程序、行為指南，並訂有「舉報處理準則」並落實執行。	無
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ (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？ (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？ (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	V		(一) 本公司期待並採取實際行動協助往來對象認同並共同遵守誠信經營行為。視情況與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款，如交易過程中發現不誠信行為，得終止交易或解除契約。 採購部門針對外部供應商並有誠信經營的要求：對應研華的供應鏈管理政策，採購部統一以線上形式搭配供應商管理系統(SRM)對供應商進行研華的誠信經營和陽光採購原則的宣導，同時將誠信廉潔承諾書設定為採購合約的必要文件之一，以確保供應商了解並遵守研華的廉潔條款、綠色設計及製造、國際環境宣告	無

評估項目	運作情形(註)			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	
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？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		等相關政策規定。 2022 年簽回現況匯報如下： 1.研華合格供應商共有 1,692 家，簽立誠信廉潔承諾書是成為合格供應商的必簽文件，故簽立的目標為 100%。 2.目前透過 SRM 管理系統回簽的家數有 1,676 家，回簽率為 99%。 (二) 誠信經營之推動 1. 推動誠信經營單位：本公司由 IT 部門、人力資源部門和法務部門共同合作，對內進行誠信經營守則之傳達與簽署，建立有效的從業道德及法規遵循制度。 ● IT 部門：建構誠信經營守則訓練相關系統，包含定期提醒進行教育訓練系統和測驗系統等。 ● 人力資源部門：舉辦教育訓練，民國 111 年一共舉辦了 4 場大型講座，共有 385 名新進員工完成實體課程之教育訓練 ● 法務部門：負責法規遵循，以及誠信經營線上訓練課程，111 年度全球共 5536 人次完成訓練，完成率 96%。並將各單位之執行情形 2. 定期報告：法務部門每年一次向董事會報告，並在董事會的監督之下，確保本公司各項作業符合法令要求且符合誠信經營守則之規範，並防範不誠信行為方案及監督執行情形。	無

評估項目	運作情形(註)			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	
			(三) 本公司於員工行為管理準則與董事及經理人道德行為準則皆規範有防止利益衝突相關條款。於本公司舉報處理準則亦有提供適當陳述管道。 (四) 本公司有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。 (五) 本公司除了將相關規範公告於公司網站上，使所有員工隨時可閱讀外，並在新人訓練與手冊中解說與強調其重要性。另外，定期邀請供應商參與本公司舉辦之供應商大會，未來則擬邀請外部之供應商參與線上供應商管理系統(SRM)，建立溝通機制並宣導誠信經營規範。法務部每年會對全體員工進行一次誠信經營守則線上測驗。	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？	V		(一) 本公司設置電子郵件及紙本舉報信箱，鼓勵內部員工及外部客戶、協力廠商等，反映意見及檢舉不誠信行為。舉報信箱由稽核單位直接受理，向董事會及董事長報告，並視情況指派專案調查人員獨立進行調查。 (二) 本公司訂有「舉報處理準則」及相關作業程序，明訂對於舉報人的身份及舉報之內容給予保密，調查人員妥善保管調查過程取得之相關資訊。每一舉報案件設置獨立代碼，充分保護舉報人。 2022 年舉報案件如下： 1. 舉報案件：4 件	無

評 估 項 目	運作情形(註)			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	
			2. 完成調查：4 件 *上述舉報案件皆非誠信經營案件 (三) 本公司訂有「舉報處準則」及相關作業程序，明訂對於舉報人的身份及舉報之內容給予保密及保護，且參與舉報案件調查之人員亦不得擅自洩漏，以免舉報人遭受不公平對待、報復或威脅。	
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？	V		本公司設有中英文企業網站與企業社會責任網站，並於公開資訊觀測站公告誠信經營守則。	
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： 本公司訂有誠信經營守則，本公司所有同仁、經理人及董事會成員均必須遵守本守則及相關辦法之規定。本公司誠信經營守則運作情形與規範之內容並無差異。				
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) 透過採購單位與總務單位要求供應商與承攬商(包含保全公司) 簽署「企業社會責任及環安衛承諾書」，未來並擬透過供應商線上管理系統(SRM)執行相關之教育訓練與宣導。				

(七) 公司訂定公司治理守則及相關規則查詢方式：公司網站設有公司治理專區，供投資人查詢下載公司治理相關規章，並於公開資訊觀測站公告。

(八) 最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無。

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無

六、重要決議

研華股份有限公司 第十四屆第十四次董事會議事錄

壹、會議時間：中華民國一十二年二月二十四日(星期五)下午 13:30

貳、會議地點：台北市內湖區瑞光路 26 巷 20 弄 1 號(本公司 B1 會議室)

參、主席：劉克振

紀錄：柯際雲

肆、董事出席狀況：

出席董事：劉克振、研華投資股份有限公司代表人張達家、財團法人研華文教基金會代表人何春盛、科辰投資股份有限公司代表人劉蔚志、陳弘澤、劉文正、林輝炳

請假董事：(人數：0)

缺席董事：無 (人數：0)

列席者：稽核主管唐梅 (人數：1)

伍、報告事項：

(一) 上次會議紀錄及執行情形。

111 年 10 月 28 日第十四屆第十三次董事會議事錄(附件一)確鑿：各項議案執行情形皆依董事會決議辦理治癒。

(二) 重要財務業務報告。

案由一：本公司 111 年度對外背書保證情形。

本公司為支應子公司營運發展所需，由本公司出具保證函為子公司提供購料背書擔保及短期銀行額度。迄 111 年 12 月 31 日止，對外背書保證總額合計為新台幣 3,589,441 仟元。

保證人 (公司)	被保證公 司/子公司	類別	金額 (原幣/仟元)	新台幣 (NTD/仟元)	備註
研華	上海研華慧能智能科技有 限公司(AISC)	綜合銀行額度	USD20,000	\$614,200	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Corporate Investment Ltd. (原名 Advantech Service IoT Co., Ltd.)	綜合銀行額度	USD20,000	\$614,200	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Europe B.V. (AEU)	綜合銀行額度	USD10,000	\$307,100	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Corporation, (ANA)	綜合銀行額度	USD10,000	\$307,100	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Automation Corporation (AAC BV)	綜合銀行額度	USD10,000	\$307,100	未超限 4,381,470 仟元
研華	研華投資股份有限公司	綜合銀行額度	USD10,000	\$307,100	未超限 4,381,470 仟元
研華	研華科技(中國)有限公司	綜合銀行額度	USD6,000	\$184,260	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech KR Co., Ltd.(AKR)	綜合銀行額度	USD6,000	\$184,260	未超限 4,381,470 仟元

研華	Advantech Japan Co., Ltd. (AJP)	綜合銀行額度	JPY1,500,000	348,000	未超限 4,381,470 仟元
研華	研華智誠股份有限公司	綜合銀行額度	USD3,000	92,130	未超限 4,381,470 仟元
研華	研華智誠股份有限公司	綜合銀行額度	USD3,000	92,130	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Brazil Ltda. (ABR)	綜合銀行額度	USD1,500	48,065	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Vietnam Technology Company Limited.(AVN)	綜合銀行額度	USD1,000	30,710	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Technology Limited Liability Company	綜合銀行額度	USD1,000	30,710	未超限 4,381,470 仟元
研華	華通科技股份有限公司	綜合銀行額度	USD1,000	30,710	未超限 4,381,470 仟元
研華	華通科技(深圳)有限公司	綜合銀行額度	USD1,000	30,710	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Turkey Teknoloji Anonim Sirketi (ATR)	綜合銀行額度	USD500	15,355	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Czech s.r.o.	綜合銀行額度	USD500	15,355	未超限 4,381,470 仟元
研華	研華智勤股份有限公司	綜合銀行額度	USD500	15,355	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Australia Pty Limited.(AAU)	綜合銀行額度	USD200	6,142	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Co Singapore Pte Ltd	綜合銀行額度	USD100	3,071	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Corporation (Thailand) Co., Ltd.	綜合銀行額度	USD100	3,071	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Co.Malaysia SDN BHD	綜合銀行額度	USD100	3,071	未超限 4,381,470 仟元
研華	PT Advantech International	綜合銀行額度	USD60	1,536	未超限 4,381,470 仟元
合計				\$3,589,441	未超限 13,144,411 仟元

註：依本公司背書保證辦法規定計算之限額如下：

(1)對外背書保證最高限額為新台幣 13,144,411 仟元。

(2)對單一企業背書保證限額為新台幣 4,381,470 仟元。

(3)上述限額以本公司 111 年度經會計師查核之財報淨值新台幣 43,814,702 仟元計算。

經理廖鳳翔說明：本公司於 111 年度對外背書保證，對各子公司符合限額單一 10%及總額小於 30%之限額內皆未超限並符合相關規範。

案由二：本公司 111 年度第四季衍生性商品交易報告。

經理廖鳳翔說明：本公司 111 年度第四季衍生性商品避險率 42%，截至 12 月底已實現避險損失 2,486 仟元。未實現避險損失 29,977 仟元，累計至 12 月集團 FX 收益 190,112 仟元，符合公司規範 0-75%避險率範圍內。

(三) 審計委員會召集人報告。

一、經全體審計委員同意事項，提報董事會：

- 1) 本公司一一一年度合併財務報告暨個體財務報告。
- 2) 本公司一一一年度營業報告書。
- 3) 本公司一一一年度盈餘分派。
- 4) 本公司一一一年度盈餘轉增資發行新股。
- 5) 本公司一一二年度簽證會計師獨立性。
- 6) 本公司一一二與一一三年度簽證會計師公費。
- 7) 本公司為子公司申請銀行融資或外匯額度之出具保證予花旗銀行。
- 8) 本公司一一二年度銀行授信額度。
- 9) 本公司資金貸與子公司 Advantech KR Co., Ltd. (簡稱 AKR)，總金額不超過新台幣一億六千萬美元。
- 10) 新增子公司研旭綠電股份有限公司對永豐商業銀行實書保證之授信額度新台幣伍億貳仟陸佰陸拾捌萬元。
- 11) 本公司一一二年度員工認股權憑證發行及認股辦法。
- 12) 子公司 Advantech Corp.(簡稱 ANA)以紐地興建新總部廠辦園區，並規劃於 2034 年根據紐約內容執行選擇權購入該土地資產案，金額約為美金 36.7 百萬 (約新台幣十一億元整)。
- 13) 子公司 Advantech Corp.(簡稱 ANA)興建新總部廠辦園區大樓工程案，估計不超過美金 72 百萬 (約新台幣二十一億元)。
- 14) 本公司之子公司上海研華慧聯智能科技有限公司(AISC, 簡稱研華慧聯)投資天鷹合華人民幣 9900 萬元整。
- 15) 本公司一一一年「內部控制聲明書」。
- 16) 本公司一一二年度專題稽核計畫。

二、其他重要討論事項：

對子公司會計處理作業進步，審計委員會予以肯定。

(四) 內部稽核業務報告。

案由一：本公司 111 年第四季內部稽核之執行情況。

經理廖鳳翔說明：第四季完成法令遵循共 8 件，整體遵循情況良好。專案稽核共 4 項，舉報稽核 1 件，無重大發現。

案由二：本公司 112 年度風險管理計畫報告。

總經理陳清熙說明：本公司風險管理治理架構包含泛營運面風險、泛策略面風險及影響廣泛風險。2022Q3 加入擴大員工調查範圍，2022Q4 各 GM 指派同仁檢視及歸納風險因應之必要推動方案。2023 年 1 月將財務納入年度風險管理範疇。

營業長林東杰報告：1) 營運風險 2) 地緣政治風險 3) 氣候轉型風險 4) 資訊安全風險等詳細解說各風險之因應對策及初步提案。就泛營運風險地圖說明：1) G1 國際貿易爭端/政治衝突導致物料供給短缺和生產 2) O7 出口需求放緩而同業競爭大客戶加劇 3) G2 中國貿易保護政策/國產化政策影響，整體而言未來大陸不確定性提高，地緣政治、貿易保護及在地化生產等，研華將持續關注並深入連結相關性風險的因應對策。

(五) 其他重要事項。

案由一：本公司 111 年整體董事會及功能性委員會績效評估執行情形報告。

說明：一、依「董事會績效評估辦法」第三條、第四條辦理之。

二、本公司於 111 年 11 月 30 日完成整體董事會、功能性委員會及個別董事之自我評估績效，報告自評結果，並討論精進之。

經理廖慶翔說明：本公司於 111 年底進行董事會績效評估、董事成員績效評估、審計委員會績效評估、薪酬委員會績效評估及永續發展委員會績效評估報告。

1. 董事會績效評估：五個面向，整體結果為符合標準。

2. 董事成員績效評估：五個面向，整體結果也符合標準。

3. 審計委員會績效評估：Benson 提醒簽證會計師提供本公司非審計服務，應提供獨立性。已於審計委員會討論並做出結論，公司日後會檢視會計師提供非審計服務之獨立性。

4. 薪酬委員會績效評估：整體 12 指標結果皆符合標準。

5. 永續發展委員會績效評估：2022 年 7 月成立企業永續發展委員會，績效評估共 12 指標皆符合，公司會持續運作並改進。

陸、討論事項：

(一) 上次會議保留之討論事項：無

(二) 本次會議討論事項：

第一案

案由：本公司 112 年度營業預算暨營運計劃案，提請 決議。

說明：本公司 112 年度營業預算案已彙整編製完成。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第二案

案由：本公司 111 年度營業報告書，個體財務報表暨合併財務報表，提請 決議。

說明：一、本公司 111 年度之個體財務報表暨合併財務報表業已編製完竣(詳附件二、三)。

二、本公司 111 年度營業報告書(附件四)及個體財務報表暨合併財務報表，經審計委員會於 112 年 02 月 24 日第十四屆第十二次會議審核通過後，依法提請董事會決議。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第三案

案由：本公司 111 年度盈餘分配案，提請 決議。

說明：一、本公司 111 年度盈餘分配表，如下表。

二、本公司 111 年度營業結算計有稅後淨利新台幣 10,757,076,798 元(基本 EPS 13.85)，加計期初未分配盈餘 6,971,065,420 元，扣除因採用權益法之投資調整保留盈餘 11,017,508 元，加計確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘 31,990,380 元，加計處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，累積損益直接移轉至保留盈餘 958,450 元，依法提撥法定盈餘公積 1,077,900,812 元及迴轉特別盈餘公積 555,793,995 元後，本年度可供分配盈餘計 17,227,966,724 元，擬分配如下：

(一) 111 年度盈餘分配之股東紅利(現金股利)擬配發 7,779,768,710 元、(股票股利) 777,976,970 元。以 111 年 12 月 31 日已發行流通在外普通股之股數 777,976,971 股計算股利，擬配發予股東之現金股利為每股 10 元，股票股利為每股 1 元。

(二) 現金股利之發放，計算至元為止(元以下四捨五入至元)，配發不足一元之畸零款合計

- 數，列入公司之其他收入或差額以公司其他費用列支。
- (三)本次盈餘分派於配息基準日前，如因本公司流通在外股數變動導致配息率發生變動時，擬請授權董事長全權處理之。
- (四)本次盈餘分派現金股利案，俟董事會通過後，將提報股東常會分派情形，除息基準日及其他相關事宜授權董事長訂定之。
- (五)本案經審計委員會於 112 年 02 月 24 日第十四屆第十二次會議審核通過後，依法提請董事會決議。

研華股份有限公司
111 年度盈餘分配表

項 目	合 計
期初未分配盈餘	6,971,065,420
因採用權益法之投資調整保留盈餘	(11,017,508)
確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘	31,990,380
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，累積損益直接移轉至保留盈餘	858,450
調整後未分配盈餘	6,992,996,742
加：本年度稅後淨利	10,757,076,798
減：提列 10% 法定盈餘公積	(1,077,900,812)
加：迴轉特別盈餘公積	555,793,996
本年度可供分配盈餘	17,227,966,724
分配項目：	
普通股現金股利(每股 10 元)	(7,779,769,710)
股票股利(每股 1 元)	(777,976,970)
期末未分配盈餘	8,670,220,044

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第四案：

案由：本公司盈餘轉增資發行新股案，提請 決議。

- 說明：一、本公司為配合業務發展需要，擬由 111 年度分配股東之股利新台幣 777,976,970 元轉增資發行新股 77,797,697 股，每股面額 10 元，按配股基準日股東名簿所載股東及其持有股份比例，每仟股無償配發 100 股，配發不足一股之時零股，由股東於停止過戶日起五日內向本公司服務代理機構自行拼湊，拼湊後仍不足或逾期未拼湊之時零股，其股份由董事長洽特定人認購之。
- 二、以上增資相關事宜，如因本公司流通在外股數變動致配股率發生變動時，擬提請股東會授權董事會全權辦理變更相關事宜。
- 三、本次配發新股其權利義務與原發行之股份相同。
- 四、本次增資發行新股，俟股東常會決議通過並報奉主管機關後，授權董事會訂定除權基準日，屆時將另行公告。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第五案

案由：本公司擬發行低於市價之員工認股權憑證案，提請決議。

說明：

- 一、擬依據證券交易法第二十八條之三及金融監督管理委員會證券期貨局發佈之「發行人募集與發行有價證券處理準則」等相關規定，發行低於市價之員工認股權憑證。
- 二、謹依據「發行人募集與發行有價證券處理準則」第56-1條之規定，擬發行低於市價之員工認股權憑證發行8,000,000單位詳附件五，說明如下：
 - 1、員工認股權憑證之發行單位總數、每單位認股數得認購之股數及因認股權行使而須發行之新股總數：
本次發行員工認股權憑證之單位為8,000,000單位，每單位認股權憑證得認購股數為1股。因認股權行使而需發行之普通股新股總數為8,000,000股。
 - 2、認股價格訂定之依據及合理性：
認股價格為每股新台幣200元，考量公司選任、留才與激勵效果，並兼顧股東權益，及員工認股權憑證自發行日起屆滿二年後方得按權利期間所定之比平分期執行，故認股價格以低於市價訂定，應屬合理。
 - 3、認股權人資格條件及得認購股數：
以特定職等或對公司有特殊貢獻之本公司及國內外由本公司直接(間接)轉投資事業持股超過50%(含)之子公司全職員工為限。認股資格基準日由董事長決定，實際得為認股權人之員工及其所得認股之數量，將參酌工作績效、整體貢獻或特殊功績等，經由董事長核定後，並經董事會同意後認定之。惟具經理人身分之員工或具員工身分之董事者，應提報薪資報酬委員會討論，再提報董事會同意；非經理人身分之員工先提報審計委員會討論，再提報董事會同意。
公司依發行募集與發行有價證券處理準則第五十六條之一第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一認股權人得認購股數，加計認股權人累計取得限制員工權利新股之合計數，不得超過已發行股份總數之百分之三，且加計發行人依第五十六條第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一認股權人得認購股數，不得超過已發行股份總數之百分之一。
 - 4、辦理本次員工認股權憑證之必要理由：
本公司為吸引及留任公司所需之優秀人才，並激勵員工及提昇員工向心力，以期共同創造公司及股東之利益。
 - 5、對股東權益影響事項：
 - (1) 可能費用化之金額及對公司每股盈餘稀釋情形：
本公司普通股股票收盤價及考量精算假設預估等因素，代入選擇權評價模型計算，於112年度至117年度每年分攤之費用化金額：167,533,333元、402,320,000元、308,320,000元、145,386,657元、78,020,000元及26,320,000元，合計1,128,000,000元。
以普通股股票收盤價及考量精算假設預估等因素，每年對每股盈餘稀釋於112年至117年度為0.19元、0.46元、0.35元、0.15元、0.08元及0.03元。
 - (2) 以已發行股份為履約方式者，應說明對公司造成之財務負擔不適用。
- 三、本案如有分次辦理之必要，擬請授權董事會自股東會決議之日起一年內分次辦理之。
- 四、本案如有其他未盡事宜，如未來主管機關法令變動或因其他客觀環境因素變更而有需修正時，擬請授權董事會依相關規定辦理。
- 五、本案經審計委員會於112年02月24日第十四屆第十二次會議審議通過後，依法提請董事會決議。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第六案

案由：子公司 Advantech Corp.(簡稱 ANA) 以租地興建新總部廠辦園區案，並規劃於 2034 年根據租約內容執行選擇權購入該土地資產，提請 決議。

說明：一、茲因子公司北美子公司(簡稱 ANA)目前辦公室及廠房使用不足及未來需求擴充，擬建置新總部廠辦園區，以符合公司營運成長及未來布局所需。

二、北美子公司的土地租期 77 年，土地面積約 435,000 平方英尺(約一萬兩千坪)；建築總面積上限 250,000 平方英尺(約七千多坪)；租金初始總額為每年 US\$1,520,250，第二年起每年增加 2%，然合約前兩年研華可享有租金 50%折扣。

三、2034 年研華可執行選擇權買斷土地，執行價格計算方式以總額 US\$23,968,000(每平方英尺\$55) 為基準，加乘由 2021 起算之每年消費者物價指數成長幅度，再扣除 2034 年以前累計支付租金總額之 20%，計算所得之金額。根據長期消費者物價指數成長趨勢，保守估計每年平均增值幅度應不超過 4%。根據此一假設，2034 年執行選擇權買斷土地之金額約為\$36.7 百萬 (約新台幣十一億元)。

四、根據此租約內容，將 2021-2034 累計付出租金之總額和 2034 年執行選擇權買斷土地之金額加總之後，估算其折現值約為\$36.4 百萬 (約新台幣十億元)。

五、本案經委請兩家 KIDDER MATHEWS Valuation Advisory Services 不動產估價師事務所及 Integra Realty Resources Orange County 不動產估價師聯合事務所，以公正第三人立場進行客觀鑑價，及當地會計師出具合理性意見報告書(詳附件六)。

六、擬請董事會授權董事長全權處理後續相關事宜。

七、本案經審計委員會於 112 年 02 月 24 日第十四屆第十二次會議審核通過後，依法提請董事會決議。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第七案

案由：子公司 Advantech Corp.(簡稱 ANA)興建新總部廠辦園區大樓工程案，提請 決議。

說明：一、北美子公司 Advantech Corp.(簡稱 ANA)於 Tustin, California 租地興建廠辦園區大樓，依法令規定及工程規劃，將進行建築物土水管造發包工程。

二、園區初期規劃建造兩棟建築，包含六層樓的辦公室大樓，總使用面積約 110,000 平方英尺(約三千二百坪)，以及總使用面積約 79,000 平方英尺(約兩千兩百坪)的廠房。建築費用總額尚待與設計師進一步評估並發包予營建廠商。然總金額包含使用執照之取得，辦公室內部裝潢，以及廠房內部設施等等，估計不超過 US\$72 百萬 (約新台幣二十一億元)。初期建造完成後，未來可視營運需求再次擴建廠房。

三、擬請董事會授權董事長全權處理後續相關事宜。

四、本案經審計委員會於 112 年 02 月 24 日第十四屆第十二次會議審核通過後，依法提請董事會決議。

事會決議。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第八案

案由：本公司之子公司上海研華慧勝智能科技有限公司(AISC) (簡稱研華慧勝)投資寧波梅山保税區天鷹合華創業投資合夥企業(有限合夥)(暫定名，簡稱天鷹合華)9900 萬人民幣，提請決議。

說明：一、天鷹資本是聚焦大陸的智能製造及能源與環境領域的專業投資機構，當前同意成立由研華慧勝做為單一有限合夥人之基金，用於投資與本公司相關的智能製造、能源與環境領域內具有原始創新、集成創新或消化吸收再創新屬性的高成長企業，加深本公司在大陸的投資與戰略合作的觸角與發展，爭取投資回報與業務綜效。

二、本公司規劃由研華慧勝做為有限合夥人投資天鷹合華 9900 萬人民幣，佔股 99%，普通合夥人為天鷹合華(北京)投資管理有限公司，投資 100 萬元，佔股 1%。

三、本案通過後，授權董事長簽署本案的有限合夥人協議(LPA)以及專家合理性報告書詳附件七。

四、本案經審計委員會於 111 年 02 月 25 日第十四屆第十二次會議審核通過後，依法提請董事會核議。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第九案

案由：本公司 111 年度員工酬勞及董事酬勞分配情形，提請決議。

說明：一、依本公司章程第廿條規定，考量公司整體營運及同業支給水準，擬自 111 年獲利狀況提撥員工酬勞新台幣 740,000,000 元及董事酬勞新台幣 14,100,000 元。

二、本次提撥員工酬勞及董事酬勞，全數將以現金發放，與 111 年度認列費用金額無差異。

三、本案經薪酬委員會於 112 年 01 月 17 日第十四屆第十一次會議審核通過後，依法提請董事會核議。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第十案

案由：本公司 111 年度經理人獎金(年終、績效、員工酬勞)及調薪幅度案，提請決議。

說明：一、本公司 111 年度經理人年終及績效獎金與酬勞為新台幣 11,495,000 元。

二、本公司 112 年經理人調薪幅度為 11.7%。

三、本案經薪酬委員會於 112 年 01 月 17 日第十四屆第十一次會議審議通過後，依法提請董事會核議。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第十一案

案由：本公司 112 年股東常會召開事宜案，提請決議。

說明：一、112 年股東常會擬訂於 112 年 5 月 25 日(星期四)上午 09:00 假研華股份有限公司內湖總公司(台北市內湖區瑞光路 26 巷 20 弄 1 號 B1)召開。

二、股東常會停止過戶及員工認股停止認購期間為 112 年 3 月 27 日起至 112 年 5 月 25 日止。

三、本次股東會股東得以電子方式行使表決權，行使期間為：自 112 年 4 月 25 日起至 112 年 5 月 22 日止。

四、依公司法第 172 條之 1 及 192 條之 1 規定，擬訂定股東提案權及提名權之受理期間及處所。

(一)受理期間：112 年 3 月 17 日起至 112 年 3 月 27 日。

(二)受理處所：研華股份有限公司內湖總公司財務處(台北市內湖區瑞光路 26 巷 20 弄 1 號)。

(三)受理電話：(02)7732-3399

(四)提案人請於信封加註「股東會提案函件」或「股東會提名函件」字樣。

五、預訂議程如下：

研華股份有限公司
112 年股東常會開會議程

壹、宣佈開會

貳、主席致詞

參、報告事項

(一)本公司 111 年度營業報告

(二)審計委員會審查 111 年度決算表冊報告

(三)本公司 111 年度盈餘分派現金股利情形報告

(四)本公司 111 年度員工酬勞及董事酬勞分配情形報告

(五)本公司 111 年度對外背書保證情形報告

肆、承認事項

(一)本公司 111 年度營業報告書及財務報表案

(二)本公司 111 年度盈餘分派案

伍、討論暨選舉事項

(一)本公司盈餘轉增資發行新股案

(二)本公司擬發行低於市價之員工認股權憑證案

(三)本公司全面改選董事案

(四)本公司新任董事及其代表人解除競業禁止案

陸、臨時動議

柒、散會

六、召開方式：視訊輔助股東會（採實體股東會並以視訊輔助方式召開）

七、前揭原訂召開日期如因不可抗力情事，致本公司委託之視訊會議平台或以視訊方式參與發生障礙，依規定應延期或續行集會者，召開日期及地點變更如下：

(一)日期：112 年 5 月 30 日（星期二）上午九時。

(二)地點：研華股份有限公司內湖總公司（台北市內湖區瑞光路 26 巷 20 弄 1 號）。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第十二案

案由：本公司全面改選董事案，提請 改選。

說明：一、本公司原董事任期屆滿，配合本公司章程第十三條規定及公司法相關之規定，提請於今年股東會全面改選。

二、擬依本公司章程第十三條規定，設董事七至九人（含獨立董事不得少於三人），第十五屆改選擬設董事九人（含獨立董事三人），任期均為三年，連選均得連任。另本公司依公司章程第十三條之六設立審計委員會由全體獨立董事組成。

三、依本公司章程第十三條規定，董事名額均採候選人提名制，董事及獨立董事候選人提名名單經董事會對被提名人資格予以審查後，資格符合者列入候選人名單，由股東會就資格符合者選任之。

四、新選任董事任期自 112 年 5 月 25 日起至 115 年 5 月 24 日止，任期三年。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第十三案：

案由：提名及審議董事(含獨立董事)候選人案，提請 決議。

說明：一、本公司 112 年股東常會預定於 112 年 5 月 25 日舉行，股東會擬全面改選董事 9 席(其中含獨立董事 3 席)，依公司法、證券交易法及本公司章程規定，本公司董事選舉採候選人提名制，由股東就候選人名單中選任之。

二、擬由董事會提名劉克振、科辰投資股份有限公司代表人劉蔚志、財團法人研華文教基金會代表人何春盛、研本投資股份有限公司代表人劉蔚廷、陳弘澤、李吉仁為董事候選人名單，提名劉文正、林輝娟、張明輝為獨立董事候選人名單，上述候選人之學歷、經歷(含現職)、獨立董事符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」獨立董事專業資格及將與兼職限制、獨立性之相關文件及聲明書正本等相關文件，請參閱附件八。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第十四案：

案由：解除新任董事及其代表人競業禁止案，提請 決議。

說明：一、依公司法第 209 條規定「董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可。」

二、為借助本公司董事之專才與相關經驗，爰依法提請股東會同意，解除 112 年股東常會選任之新任董事及其代表人競業禁止之限制，請參閱附件九。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第十五案

案由：委任 112 年寶誠聯合會計師事務所簽證會計師及評估其獨立性及適任性案，提請 決議。

說明：一、本公司因業務需要，擬委任寶誠聯合會計師事務所梁華玲會計師及林一帆會計師為本公司 112 年度財務報表查核簽證會計師。

二、本公司財會部參考審計品質指標(AQIs)針對簽證會計師之獨立性及適任性進行檢核，及依據公司治理實務守則第 29 條規定，應定期（至少一年一次）評估所聘任簽證會計師之獨立性及適任性，確認簽證會計師提供專業之服務。

三、檢附寶誠聯合會計師事務所梁華玲會計師及林一帆會計師所出具獨立性聲明書。

四、本案經審計委員會於 112 年 2 月 24 日第十四屆第十二次會議審核通過會後，依法提請董事會決議。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第十六案

案由：本公司 112 至 113 年度簽證會計師報酬，提請 決議。

說明：一、依據本公司「獨立董事之職責範疇規則」辦理，特向董事會提報 112-113 年簽證會計師事務所之報酬彙總表。

二、本案經審計委員會於 112 年 02 月 24 日第十四屆第十二次會議審議通過後，依法提請董事會決議。

單位：TW\$ 仟	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	前次一年度報酬 2023年		前次一年度報酬 2022年	
					金額	%	金額	%
華盛昌證券股份有限公司								
第一季	N/A	2,375,000	2,450,000	2,570,000	125,000	5.28%	80,000	3.27%
第二季	2,225,000	2,375,000	2,450,000	2,570,000	125,000	5.28%	80,000	3.27%
第三季	2,375,000	2,375,000	2,450,000	2,570,000	115,000	4.93%	80,000	3.27%
年度合計簽證費用								
茂豐財務顧問	488,300	488,000	520,000	540,000	32,000	6.56%	20,000	4.09%
茂利財務顧問	4,978,000	4,558,000	4,620,000	4,970,000	262,000	5.72%	110,000	2.28%
AISC及AIC(含中國區及中國區外公司)	258,000	290,000	290,000	290,000	-	-	-	-
研華股份有限公司、研華國際股份有限公司、研華資訊股份有限公司	714,000	714,000	730,000	800,000	56,000	7.84%	20,000	2.80%
合計	10,818,300	11,335,000	11,890,000	12,750,000	715,000	5.44%	480,000	3.87%
監事報酬：臺灣CPC證券投資信託股份有限公司								
AIC	-	-	50,000	50,000	50,000	N/A	-	-
AAC及AIC	-	-	50,000	50,000	50,000	N/A	-	-
合計	-	-	100,000	100,000	100,000	N/A	-	-
合計	10,818,300	11,335,000	11,990,000	12,850,000	815,000	6.32%	480,000	3.78%

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第十七案

案由：為增加本公司為子公司申請銀行融資或外匯額度之效率，本公司擬就下表所列之子公司（下稱「債務人」）與美商花旗銀行、花旗(台灣)銀行及花旗集團，以下統稱「花旗銀行」（如保證書之定義）往來並向花旗銀行取得融資、與花旗銀行從事外匯、衍生性交易，為債務人出具保證予花旗銀行，提請 決議。

說明：一、

保證人 (公司)	被保證公 司/子公司	類別	金額 (原幣 仟元)	新台幣 (NTD 仟元)	備註
研華	上海研華易聯智能科技有限公司(AISC)	綜合銀行額度	USD20,000	5614,200	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Corporate Investment Ltd. (原名 Advantech Service-IoT Co., Ltd.)	綜合銀行額度	USD20,000	514,200	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Japan Co., Ltd. (AJP)	綜合銀行額度	JPY1,500,000	348,000	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Europe B.V. (AEU)	綜合銀行額度	USD10,000	307,100	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Corporation (ANA)	綜合銀行額度	USD10,000	307,100	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Automation Corporation (AAC BVI)	綜合銀行額度	USD10,000	307,100	未超限 4,381,470 仟元
研華	研華投資股份有限公司	綜合銀行額度	USD10,000	307,100	未超限

					4,381,470 仟元
研華	研華科技(中國)有限公司	綜合銀行額度	USD6,000	184,260	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech KR Co., Ltd.(AKR)	綜合銀行額度	USD6,000	184,260	未超限 4,381,470 仟元
研華	研華智誠股份有限公司	綜合銀行額度	USD3,000	92,130	未超限 4,381,470 仟元
研華	研華智醫股份有限公司	綜合銀行額度	USD3,000	92,130	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Brazil Ltda. (ABR)	綜合銀行額度	USD1,500	46,065	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Vietnam Technology Company Limited.(AVN)	綜合銀行額度	USD1,000	30,710	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Technology Limited Liability Company	綜合銀行額度	USD1,000	30,710	未超限 4,381,470 仟元
研華	研華科技股份有限公司	綜合銀行額度	USD1,000	30,710	未超限 4,381,470 仟元
研華	研華科技(深圳)有限公司	綜合銀行額度	USD1,000	30,710	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Turkey Teknoloji Anonim Sirketi (ATR)	綜合銀行額度	USD500	15,355	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Czech s.r.o.	綜合銀行額度	USD500	15,355	未超限 4,381,470 仟元
研華	研華智動股份有限公司	綜合銀行額度	USD500	15,355	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Australia Pty Limited (AAL)	綜合銀行額度	USD200	6,142	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Co Singapore Pte Ltd	綜合銀行額度	USD100	3,071	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Corporation (Thailand) Co., Ltd.	綜合銀行額度	USD100	3,071	未超限 4,381,470 仟元
研華	Advantech Co. Malaysia SDN BHD	綜合銀行額度	USD100	3,071	未超限 4,381,470 仟元
研華	PT Advantech International	綜合銀行額度	USD50	1,536	未超限 4,381,470 仟元
合計				\$3,589,441	未超限 13,144,411 仟元

二、本公司對外背書保證辦法第五條規定，對外背書保證總額不超過當期淨值 30% 為限，單一企業背書保證為當期淨值 10% 為限，上述限額以本公司 111 年度經會計師查核之財報淨值新台幣 43,814,702 仟元計算，並無超限。

三、本案授權董事長代表本公司與該銀行簽立背書保證之相關契據。

四、本案經審計委員會於 112 年 02 月 24 日第十四屆第十二次會議審議通過後，依法提請董事會決議。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第十八案

案由：本公司擬資金貸與子公司 Advantech KR Co., Ltd. (以下簡稱 AKR)，總金額不超過新台幣一億六千萬美元，提請 決議。

說明：一、為使資金更有效運用並支持子公司營運發展所需，擬資金貸與本公司 100% 持有子公司 AKR 美金伍佰萬元，均不超過等值新台幣二億元，以支應 AKR 營運發展所需。

二、本公司資金貸與辦法第四條規定，資金貸與他人之總額以本公司當期淨值的百分之二十為限。另對單一對象之限額則以不超過本公司當期淨值的百分之十為限。上述限額以本公司 111 年度經會計師查核之財務淨值新台幣 43,814,702 仟元計算，並無超限。

三、經董事會同意後，並授權董事長對同一貸與對象依一定額度及不超過一年內之期間內分次撥貸或循環動用。

四、擬請董事會授權董事長全權處理後續相關事宜。

五、本案經審計委員會於 112 年 02 月 24 日第十四屆第十二次會議審核通過後，依法提請董事會決議。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第十九案

案由：本公司擬新增子公司研旭綠電股份有限公司對永豐商業銀行背書保證之授信額度新台幣伍億貳仟陸佰陸拾捌萬元，提請 決議。

說明：一、為支應子公司營運發展所需，本公司之子公司研旭綠電股份有限公司向永豐銀行申請之授信額度新台幣伍億貳仟陸佰陸拾捌萬元，由本公司於借款契約保證期間擔當連帶保證人。

二、本公司對外背書保證辦法第五條規定，對外背書保證總額不超過當期淨值 30% 為限，單一企業背書保證為當期淨值 10% 為限，上述限額以本公司 111 年度經會計師查核之財務淨值新台幣 43,814,702 仟元計算，並無超限。

保證人 (公司)	擔保公司 子公司	類別	新台幣 (NTD 仟元)	備註
研華	研旭綠電股份有限公司	銀行授信額度	\$526,680	單一未超限 4,381,470 仟元; 總額未超限 13,144,411 仟元

三、經董事會同意後，並授權董事長代表本公司與該銀行簽立背書保證之相關契據。

四、本案經審計委員會於 112 年 02 月 24 日第十四屆第十二次會議審核通過後，依法提請董事會決議。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第二十案

案由：為申請辦理本公司 112 年度銀行授信額度，授權由董事長依業務之需求於授信額度內向銀行申請到期續約案，日後除了本公司對銀行額度需求有異動，否則此次董事會議案仍持續有效，將不再每年送董事會議案，提請 決議。

說明：

一、本公司因營業需要與 4 家銀行之經期授信額度到期續約，授信內容如下：
花旗(台灣)商業銀行：

授信種類	授信金額
綜合額度與外匯交易	USD160,000,000

法商法國巴黎銀行台北分行：

授信種類	授信金額
綜合額度與外匯交易	EUR18,000,000

中國信託商業銀行：

授信種類	授信金額
綜合額度與外匯交易	NTD300,000,000

第一商業銀行：

授信種類	授信金額
綜合額度與外匯交易	NTD300,000,000

二、本案經審計委員會於 112 年 02 月 24 日第十四屆第十二次會議審核通過後，依法提請董事會決議。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第二十一案

案由：本公司 111 年「內部控制制度聲明書」，提請 決議。

說明：一、本公司 111 年度內部控制制度自行檢查作業，已於 112 年 2 月 24 日依據自行檢查結果出具本公司之「內部控制制度聲明書」請詳附件十。

二、本案經審計委員會於 112 年 02 月 24 日第十四屆第十二次會議審核通過後，提請董事會決議。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第二十二案

案由：本公司 112 年度稽核工作計畫，提請 決議。

說明：一、依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」第十三條第三項規定：公開發行公司年度內部稽核計畫應經董事會通過。

二、本公司 112 年度專案稽核計畫業經審計委員會於 112 年 02 月 24 日第十二次會議審查通過，提請董事會決議。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第二十三案

案由：本公司「稅務政策」修訂案，提請 決議。

說明：一、為符合道瓊永續發展指數(簡稱 DJSI)對於企業稅務治理之規範，修訂本公司「稅務政策」詳附件十一。

二、「稅務政策」為公司營運發展與治理重要的環節，提請董事會決議。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第二十四案

案由：本公司發行之 107 年度員工認股權憑證第四季執行認購普通股轉發行新股案，提請 決議。

說明：一、依據本公司「107 年度員工認股權憑證發行及認股辦法」第八條第五項規定，本公司依認股權人執行認購而先發行普通股交付之新股，需於每季結東後向公司登記之主管機關申請資本額變更登記。

二、民國 111 年 10 月 1 日至 111 年 12 月 31 日認股權憑證持有人已請求認購之普通股計 46,500 股面額為新台幣 10 元，計增資 465,000 元。

三、擬訂定民國 112 年 02 月 24 日為員工認股權憑證發行新股之增資基準日，發行新股後本公司實收資本額為新台幣 7,778,899,310 元，已發行股數為 777,889,931 股。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第二十五案

案由：本公司發行之 109 年度員工認股權憑證第四季執行認購普通股轉發行新股案，提請 決議。

說明：一、依據本公司「109 年度員工認股權憑證發行及認股辦法」第八條第五項規定，本公司依認股權人執行認購而先發行普通股交付之新股，需於每季結東後向公司登記之主管機關申請資本額變更登記。

二、民國 111 年 10 月 1 日至 111 年 12 月 31 日認股權憑證持有人已請求認購之普通股計 87,040 股面額為新台幣 10 元，計增資 870,400 元。

三、擬訂定民國 112 年 02 月 24 日為員工認股權憑證發行新股之增資基準日，發行新股後本公司實收資本額為新台幣 7,779,769,710 元，已發行股數為 777,976,971 股。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

案、臨時動議：無

捌、散會

會計師查核報告

(112)財審報字第 22003982 號

研華股份有限公司 公鑒：

查核意見

研華股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表、暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達研華股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與研華股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對研華股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

-4-

研華股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

存貨評價損失之評估

事項說明

存貨評價之會計政策請詳個體財務報表附註四。(十二)；存貨評價之會計估計及假設之不确定性請詳個體財務報表附註五；存貨備抵跌價之說明請詳個體財務報表附註六。(五)。研華股份有限公司民國 111 年 12 月 31 日之存貨及備抵存貨評價損失餘額分別為新台幣 6,746,023 仟元及新台幣 459,247 仟元。

研華股份有限公司主要製造並銷售嵌入式板卡、工業控制產品、應用電腦及工業用電腦等產品，考量科技環境變化快速且基於產業特性而存貨料件眾多，評價過程涉及管理層主觀判斷，且存貨金額對個體財務報表有重大影響，故本會計師將存貨評價列為查核中最為重要事項之一。

因應之查核程序

本事項涵蓋研華股份有限公司及子公司(隨列採用權益法之投資)，本會計師已執行之查核程序彙總說明如下：

1. 瞭解存貨跌價損失提列之政策及評估提列存貨備抵跌價損失之合理性。
2. 驗證存貨庫齡報表系統邏輯之正確性。
3. 測試個別存貨料號淨變現價值之市價依據，並抽查確認其淨變現價值計算正確。

銷貨收入截止之允當性

事項說明

收入相關之會計政策請詳個體財務報表附註四。(二十九)。

研華股份有限公司銷貨收入遍佈全球，客戶及交易數量眾多且交易條件亦有不同，銷貨收入如未適當記錄於正確期間可能對財務報表有重大影響，故本會計師將銷貨收入截止之允當性列為查核中最為重要事項之一。

因應之查核程序

本事項涵蓋研華股份有限公司及子公司(統列採用權益法之投資)，本會計師已執行之查核程序彙總說明如下：

1. 瞭解與評估銷貨收入認列之內部控制，並測試與銷貨收入認列時點攸關之內部控制有效性。
2. 測試資產負債表日前後特定期間之銷貨收入明細，包括確認交易條件，核對相關佐證文件以及存貨異動與銷貨成本結轉是否紀錄於適當期間。
3. 檢視期後是否有重大異常銷貨退回。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估研華股份有限公司繼續經營之能力，相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算研華股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

研華股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯謬之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或超越內部控制，故未檢出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯謬者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對研華股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使研華股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則限於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎，惟未來事件或情況可能導致研華股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於研華股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表之查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對研華股份有限公司民國 111 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，即可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

張華玲 張華玲
會計師
林一帆 林一帆



前財政部證券暨期貨管理委員會
核准簽證文號：(86)台財證(六)第 83253 號
金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第 1030048544 號

中 華 民 國 1 1 2 年 2 月 2 4 日



單位：新台幣千元

			111 年 12 月 31 日			110 年 12 月 31 日		
		科目	金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	5,657,737	8	\$	3,808,918	7
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	六(二)						
	處一流動			2,682,957	4		1,081,067	2
1130	應收票據淨額	六(四)		29,382	-		85,229	-
1170	應收帳款淨額	六(四)		1,557,919	3		1,408,798	3
1180	應收帳款－關係人淨額	七		7,165,182	12		6,127,176	12
1200	其他應收款			94,441	-		30,803	-
1210	其他應收款－關係人	七		30,334	-		17,906	-
1300	存貨	六(五)		6,286,778	10		6,496,451	12
1470	其他流動資產			343,178	1		385,057	-
11XX	流動資產合計			<u>23,802,917</u>	<u>39</u>		<u>19,118,605</u>	<u>36</u>
非流動資產								
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產	六(二)						
	處一非流動			101,050	-		-	-
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量	六(三)						
	之金融資產一非流動			1,394,345	2		1,891,237	4
1530	無形資產減去折舊	六(六)		26,804,475	45		25,744,210	45
1600	不動產、廠房及設備	六(七)及七		7,329,547	12		6,926,491	13
1720	使用權資產	六(八)		4,627	-		7,541	-
1780	無形資產	六(九)		250,455	1		247,722	1
1800	遞延所得稅資產	六(二十一)		499,088	1		720,411	1
1910	預計負債款			53,240	-		38,303	-
1980	其他非流動資產－其他			16,703	-		9,851	-
15XX	非流動資產合計			<u>36,453,458</u>	<u>61</u>		<u>33,675,856</u>	<u>64</u>
1XXX	資產總計		\$	<u>60,256,367</u>	<u>100</u>	\$	<u>52,777,321</u>	<u>100</u>

(續次頁)



单位：人民币元

资产类科目	附注	11月 30 日 2014	12月 31 日 2014
流动资产			
2101 货币资金		21,634	2,687
2102 应收账款	六(十七)	455,819	488,898
2103 预付款项		3,977,922	4,589,558
2104 其他应收款	七	2,144,907	1,924,592
2105 存货	六(十八)	3,411,536	3,075,486
2106 其他流动资产	七	80,664	121,036
2107 流动资产合计		3,188,785	2,340,647
2201 长期股权投资		32,773	30,859
2202 其他长期股权投资	六(十九)(二十四)	5,155	5,174
2203 其他非流动资产		126,665	111,750
2204 非流动资产合计		13,451,860	12,172,685
资产总计		16,640,645	14,513,332
负债和所有者权益			
2301 短期借款		659,988	87,320
2302 应付账款	六(二十二)	2,118,111	2,118,111
2303 预收账款	六(二十三)	509	2,162
2304 其他流动负债	六(二十四)	219,219	387,356
2305 流动负债合计		2,997,827	2,594,959
2306 非流动负债		18,441,665	14,934,794
负债合计		21,439,492	17,529,753
所有者权益			
2401 股本	六(二十五)	7,738,434	7,738,238
2402 资本公积	六(二十六)	1,335	6,418
2403 盈余公积		8,110,280	8,388,888
2404 未分配利润	六(二十七)	8,552,238	7,737,238
2405 其他权益工具		555,784	831,850
2406 其他综合收益		17,750,074	13,705,710
2407 所有者权益合计	六(二十八)	66,578	555,283
负债和所有者权益总计		67,818,710	37,852,527
2501 其他综合收益	九		
2502 其他所有者权益	十一		
所有者权益合计		66,578	555,283

后附财务报表附注为本财务报表报告之一部分，请一并参阅。

董事长：刘见凯



总经理：陈清源



财务总监：陈清源



会计主管：陈清源



审计主管：陈清源





單位：新台幣千元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	111 年 度	110 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	六(十七)及七	\$ 49,346,940 100	\$ 41,159,266 100
5000 營業成本	六(五)(七)(八) (九)(十一) (十二)(二十一) 及七	(34,391,915)(70)	(28,750,865)(70)
5000 營業毛利		14,955,025 30	12,408,421 30
5010 未實現銷售利益		(1,071,832)(2)	(691,983)(2)
5020 已實現銷售利益		691,983 1	612,228 2
5050 營業毛利淨額		14,175,176 29	12,328,662 30
營業費用	六(七)(八)(九) (十一)(十二) (二十一)及七		
6100 薪資費用		(826,677)(2)	(760,407)(2)
6200 管理費用		(1,204,322)(2)	(1,110,599)(3)
6300 研究發展費用		(3,346,921)(7)	(3,030,694)(7)
6450 預期信用減損損失		(5,813) -	(687) -
6000 營業費用合計		(5,383,735)(11)	(4,942,387)(12)
6000 營業利益		8,791,441 18	7,386,275 18
營業外收入及支出			
7100 利息收入		6,299 -	178 -
7010 其他收入	六(十八)及七	346,749 1	302,570 1
7020 其他利益及損失	六(二)(六) (十九)	285,920 -	(215,052) -
7050 財務成本	六(八)(二十)	(1,181) -	(202) -
7070 採用權益法認列之子公司、關 聯企業及合資權益之份額	六(六)	3,268,688 7	2,239,031 5
7000 營業外收入及支出合計		3,906,475 8	2,326,525 6
7000 稅前淨利		12,697,916 26	9,712,800 24
7050 所得稅費用	六(二十二)	(1,940,839)(4)	(1,462,576)(4)
8000 本期淨利		\$ 10,757,077 22	\$ 8,250,224 20

(續 六 頁)



單位：新台幣千元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	111 年 度			110 年 度				
		金 額	%		金 額	%			
其他綜合損益									
不重分類至損益之項目									
8311	確定福利計畫之再衡量數	六(十一)	\$	30,796	-	(\$	4,716)	-	
8318	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具投資未實現 價損益	六(二)(十六)	(	586,892)	1)	(	648,802	2	
8330	採用權益法認列之子公司、關 聯企業及合資之其他綜合損益 之份額-不重分類至損益之項 目	六(六)(十六)		362,086	-		184,855	-	
8389	與不重分類之項目相關之所得 稅	六(二十二)	(	6,159)	-		943	-	
8310	不重分類至損益之項目總額		(	200,159)	(	1)	(	829,884	2
後續可能重分類至損益之項目									
8381	國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	六(十六)		1,010,517	2	(	653,773)	(	1)
8388	採用權益法認列之子公司、關 聯企業及合資之其他綜合損益 之份額-可能重分類至損益之 項目	六(六)(十六)		65,703	-	(	57,655)	-	
8389	與可能重分類之項目相關之所 得稅	六(二十二)	(	215,244)	-		142,326	-	
8390	後續可能重分類至損益之項 目總額			860,976	2	(	569,302)	(	1)
8300	其他綜合損益(淨額)		\$	660,817	1	\$	260,562	1	
8500	本期綜合損益總額		\$	11,417,894	21	\$	8,510,806	21	
基本每股盈餘									
9750	本期淨利	六(二十二)	\$		13.88	\$		10.67	
稀釋每股盈餘									
1050	本期淨利	六(二十二)	\$		13.30	\$		10.51	

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：劉克雄



經理人：陳清興



會計師



監察人



會計主管：林佩瑾





2017年12月31日

单位：人民币元

项目	附注	2017年12月31日				2016年12月31日				2015年12月31日			
		流动资产	非流动资产	资产总计	流动负债	非流动负债	负债总计	所有者权益	外币报表折算差额	所有者权益	外币报表折算差额	所有者权益	外币报表折算差额
流动资产													
货币资金		1,715,857	1,380	1,717,237	1,200,224	641,871	1,842,095	11,700,713	1,000,000	1,177,399	1,477	14,419,126	
应收账款		-	-	-	-	-	-	6,220,221	-	-	-	6,220,221	-
预付账款		-	-	-	-	-	-	6,400,111	-	600,000	-	6,400,111	-
其他应收款		-	-	-	-	-	-	6,200,000	-	600,000	-	6,200,000	-
存货		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
流动资产合计		1,715,857	1,380	1,717,237	1,200,224	641,871	1,842,095	11,700,713	1,000,000	1,177,399	1,477	14,419,126	
非流动资产													
长期股权投资		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
固定资产		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
无形资产		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
非流动资产合计		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
资产总计		1,715,857	1,380	1,717,237	1,200,224	641,871	1,842,095	11,700,713	1,000,000	1,177,399	1,477	14,419,126	
流动负债													
应付账款		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
预收账款		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
应付职工薪酬		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
应交税费		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
应付利息		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
应付股利		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他应付款		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
流动负债合计		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
非流动负债													
长期应付款		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
非流动负债合计		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
负债合计		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
所有者权益													
实收资本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
资本公积		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
盈余公积		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
未分配利润		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
所有者权益合计		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
所有者权益总计		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
负债和所有者权益总计		1,715,857	1,380	1,717,237	1,200,224	641,871	1,842,095	11,700,713	1,000,000	1,177,399	1,477	14,419,126	

后附财务报表附注以及本财务报表附注中的一部分，请参见本附注。

董事长：张立群



总经理：李连成



财务总监：李连成



监事：李连成



会计师事务所：德勤华永





单位：人民币元

项目	2019	2018
现金流量表		
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	12,897,898	9,712,898
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金		
其中：应收利息	272,897	272,897
收到其他与经营活动有关的现金	11,389	1,389
经营活动现金流入小计	13,170,795	11,086,795
购买商品、接受劳务支付的现金	11,389	11,389
支付给职工以及为职工支付的现金	11,389	11,389
支付的各项税费	11,389	11,389
支付其他与经营活动有关的现金	11,389	11,389
其中：支付利息	11,389	11,389
支付其他与经营活动有关的现金	11,389	11,389
经营活动现金流出小计	11,389	11,389
经营活动产生的现金流量净额	1,781,906	1,781,906
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计		
投资活动产生的现金流量净额		
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金		
发行债券收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额		
期初现金及现金等价物余额		
期末现金及现金等价物余额		

单位：人民币元

单位：人民币元

會計師查核報告

(112)財審報字第 22004117 號

研華股份有限公司 公鑒：

查核意見

研華股份有限公司及子公司（以下簡稱「研華集團」）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達研華集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與研華集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對研華集團民國 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

研華集團民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

存貨跌價損失之評估

事項說明

存貨評價之會計政策請詳合併財務報表附註四、(十四)；存貨評價之會計估計及假設之不确定性請詳合併財務報表附註五；存貨備抵跌價之說明請詳合併財務報表附註六、(六)。研華集團民國 111 年 12 月 31 日之存貨及備抵存貨評價損失餘額分別為新台幣 15,005,734 仟元及新台幣 997,969 仟元。

研華集團主要製造並銷售嵌入式板卡、工業控制產品、應用電腦及工業用電腦等產品，考量科技環境變化快速且基於產業特性而存貨料件眾多，評價過程涉及管理階層主觀判斷，且存貨金額對合併財務報表有重大影響，故本會計師將存貨評價列為查核中最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙總說明如下：

1. 瞭解存貨跌價損失提列之政策及評估提列存貨備抵跌價損失之合理性。
2. 驗證存貨庫齡報表系統邏輯之正確性。
3. 測試個別存貨料號淨變現價值之市價依據，並抽查確認其淨變現價值計算正確。

銷貨收入截止之允當性

事項說明

收入相關之會計政策請詳合併財務報表附註四、(三十二)。

研華集團銷貨收入遍佈全球，客戶及交易數量眾多且交易條件亦有不同，銷貨收入如未適當紀錄於正確期間可能對財務報表有重大影響，故本會計師將銷貨收入截止之允當性列為查核中最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙總說明如下：

1. 瞭解與評估銷貨收入認列之內部控制，並測試與銷貨收入認列時點相關之內部控制有效性。
2. 測試資產負債表日前後特定期間之銷貨收入明細，包括確認交易條件、核對相關佐證文件以及存貨異動與銷貨成本結轉是否記錄於適當期間。
3. 檢視期後是否有重大異常銷貨退回。

其他事項

研華股份有限公司已編製民國 111 年度及 110 年度個體財務報表，業經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估研華集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算研華集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

研華集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或瞞越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對研華集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使研華集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致研華集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對研華集團民國 111 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

張華玲

張華玲

會計師

林一帆

林一帆



前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(86)台財證(六)第 83253 號

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1030048544 號

中 華 民 國 1 1 2 年 2 月 2 4 日

中華聯合商業銀行股份有限公司

合併資產負債表

民國110年12月31日及109年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產		附註	111 年 12 月 31 日	%	110 年 12 月 31 日	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 12,029,785	18	\$ 9,301,152	16
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)				
	產—流動		3,211,182	5	2,011,279	4
1130	按攤銷後成本衡量之金融資產—流	六(四)及八				
	動		139,910	-	113,548	-
1150	應收票據淨額	六(五)	1,434,823	2	2,036,948	4
1170	應收帳款淨額	六(五)	9,641,564	15	8,215,075	14
1180	應收帳款—關係人淨額	七	31,400	-	37,920	-
1200	其他應收款		80,598	-	54,497	-
1210	其他應收款—關係人	七	890	-	-	-
130X	存貨	六(六)	14,007,765	21	12,517,436	22
1470	其他流動資產	七	1,168,431	2	831,655	1
11XX	流動資產合計		41,747,348	63	35,121,490	61
非流動資產						
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)				
	產—非流動		2,703,431	4	1,659,120	3
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量	六(三)				
	之金融資產—非流動		2,199,556	3	2,516,420	4
1550	採用權益法之投資	六(七)	4,383,238	7	3,856,835	7
1600	不動產、廠房及設備	六(八)及八	11,039,395	17	10,346,751	18
1755	使用權資產	六(九)	614,655	1	594,368	1
1780	無形資產	六(十)	2,789,279	4	2,665,425	4
1840	遞延所得稅資產	六(二十六)	700,239	1	985,675	2
1915	預付設備款		127,024	-	116,347	-
1990	其他非流動資產—其他	八	80,773	-	65,806	-
15XX	非流動資產合計		24,637,990	37	22,706,747	39
1XXX	資產總計		\$ 66,384,938	100	\$ 57,828,237	100

(續次頁)

中華證券經紀公司 子公司

合併資產負債表
民國110年12月31日及109年12月31日

單位：新台幣千元

負債及權益		附註	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
			金 額 %	金 額 %
流動負債				
2100	短期借款	六(十一)	\$ 531,330	\$ 255,700
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六(二)	21,634	2,687
2130	合約負債—流動	六(二十一)	1,313,695	950,690
2170	應付票據及應款	七	7,126,418	7,486,975
2200	其他應付款	六(十二)及七	5,146,661	4,587,492
2230	本期所得稅負債		3,988,177	2,485,660
2250	負債準備—流動		252,434	196,498
2280	租賃負債—流動	六(九)	168,012	250,338
2300	其他流動負債		333,455	287,636
21XX	流動負債合計		18,480,816	16,503,678
非流動負債				
2540	長期借款	六(十二)及八	121,500	-
2580	本期所得稅負債—非流動		659,969	97,320
2570	遞延所得稅負債	六(二十六)	2,137,306	2,178,209
2580	租賃負債—非流動	六(九)	175,846	67,068
2600	其他非流動負債	六(十四)	525,487	619,171
25XX	非流動負債合計		3,620,108	2,961,768
2XXX	負債總計		22,100,924	19,465,446
歸屬於母公司業主之權益				
股本				
3110	普通股股本	六(十六)	7,778,434	7,738,228
3140	預收股本		1,335	6,430
資本公積				
3200	資本公積	六(十七)	9,110,280	8,368,886
保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	六(十八)	8,552,226	7,737,236
3320	特別盈餘公積		555,794	831,850
3350	未分配盈餘		17,750,034	13,705,730
其他權益				
3400	其他權益	六(十九)	66,539	555,793
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		43,814,703	37,852,527
36XX	非控制權益	六(二十)	469,312	510,364
3XXX	權益總計		44,284,014	38,362,891
重大或有負債及未認列之合約承諾				
重大之期後事項				
3XXX	負債及權益總計		\$ 66,384,938	\$ 57,828,237

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：劉克洲



總經理：陳清熙



副總經理：張淑娟



監察人：張家豪



會計主管：林佩瑾



研華股份有限公司及其子公司
合併財務報表
民國111年及110年12月1日至12月31日

單位：新台幣千元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	111年 金額	%	110年 金額	%
4000 營業收入	六(二十一)及七	\$ 68,744,701	100	\$ 58,622,050	100
5000 營業成本	六(六)(八)(九) (十)(十四) (十五)(二十五) 及七	(42,631,598)	(62)	(36,490,474)	(62)
5050 營業毛利淨額		26,113,103	38	22,131,576	38
營業費用	六(八)(九)(十) (十四)(十五) (二十五)及七				
6100 推銷費用		(5,766,048)	(9)	(5,180,175)	(9)
6200 管理費用		(2,996,431)	(4)	(2,877,312)	(5)
6300 研究發展費用		(4,767,745)	(7)	(4,269,809)	(7)
6450 預期信用減損損失		(50,702)	-	(3,857)	-
6000 營業費用合計		(13,580,926)	(20)	(12,331,153)	(21)
6000 營業利益		12,532,177	18	9,800,423	17
營業外收入及支出					
7100 利息收入	七	43,487	-	27,467	-
7010 其他收入	六(二十二)及七	413,475	1	373,993	-
7020 其他利益及損失	六(二)(十) (二十三)	33,308	-	(194,813)	-
7050 財務成本	六(九)(十一) (十二)(二十四)	(26,991)	-	(15,668)	-
7060 採用權益法認列之關聯企業及 合資權益之份額	六(七)	447,404	1	263,940	-
7000 營業外收入及支出合計		910,683	2	454,919	-
7900 稅前淨利		13,442,860	20	10,255,342	17
7950 所得稅費用	六(二十六)	(2,700,301)	(4)	(1,947,979)	(3)
8200 本期淨利		\$ 10,742,559	16	\$ 8,307,363	14

(續表)

研華股份有限公司及其子公司
合併綜合損益表
民國111年度1月1日至12月31日

單位：新台幣千元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	111年度	110年度
		金額	金額
其他綜合損益(淨額)			
不重分類至損益之項目			
8311 確定福利計畫之再衡量數 六(十四)		\$ 34,507	(\$ 3,577)
8318 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益 六(三)(十九)		(310,640)	766,066
8320 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額—不重分類至損益之項目 六(七)(十九)		83,446	66,515
8349 與不重分類之項目相關之所得稅 六(二十五)		(7,472)	790
8310 不重分類至損益之項目總額		(200,159)	829,794
後續可能重分類至損益之項目			
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 六(十九)		1,009,139	(685,783)
8370 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額—可能重分類至損益之項目 六(七)(十九)		65,703	(57,855)
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅 六(二十六)		(215,244)	142,326
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		859,598	(601,312)
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 659,439	\$ 228,482
8500 本期綜合損益總額		\$ 11,401,998	\$ 8,535,845
淨利(損)歸屬於：			
8610 母公司業主		\$ 10,757,077	\$ 8,250,224
8620 非控制權益		(14,518)	57,139
		\$ 10,742,559	\$ 8,307,363
綜合損益總額歸屬於：			
8710 母公司業主		\$ 11,417,894	\$ 8,510,806
8720 非控制權益		(15,896)	25,039
		\$ 11,401,998	\$ 8,535,845
每股盈餘			
基本每股盈餘			
9750 本期淨利 六(二十七)		\$ 13.85	\$ 10.67
稀釋每股盈餘			
9850 本期淨利 六(二十七)		\$ 13.70	\$ 10.51

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：劉克強



經理人：陳清熙



蔡淑娟



張家豪



會計主管：林佩瑾





單位：新台幣千元

	111	110
年 度	年 度	年 度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 15,442,800	\$ 10,255,343
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(八)(九)(二十)五	875,114
攤銷費用	六(十)(二十一)五	183,966
預期信用減損損失		50,700
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨損失(利益)	六(二)(二十三)五	189,413
財務成本	六(二十四)	26,591
利息收入		43,487
股利收入	六(二十五)	346,559
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨損失(利益)	六(二十六)(二十七)五	233,443
處分不動產、廠房及設備損失(利益)		447,404
處分投資利益	六(二十八)	887
其他	六(二十九)	-
減損損失	六(三十)	233,374
營業活動之現金流量		
與營業活動相關之資產負債變動		
透過損益按公允價值衡量之金融資產		3,575,327
應收票據		146,069
應收帳款		1,863,058
應收帳款-關係人		9,170
其他應收款(含關係人)		3,021
存貨		4,703,886
其他流動資產		147,916
與營業活動相關之負債之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融負債		18,357
合約負債-流動		193,640
應付票據及帳款		3,160,128
其他應付帳款		638,097
負債準備-流動		32,413
其他流動負債		109,211
其他非流動負債		81,759
營運產生之現金流入	10,720,120	12,489,773
收到之利息	43,487	27,867
收到之股利	346,559	185,473
支付之利息	26,593	1,024
支付之所得稅	1,255,905	1,027,449
營業活動之淨現金流入	9,783,674	11,674,680
投資活動之現金流量		
取得附屬權益之現金資產		13,838
處分附屬權益之現金資產		30,154
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產		1,363,613
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產		16
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減價追回款		17,580
取得附屬權益之現金	六(三十一)	396,968
處分附屬權益之現金	六(三十二)	8,696
取得附屬權益之股利	六(三十三)	151,739
取得不動產、廠房及設備	六(三十四)	1,032,443
處分不動產、廠房及設備		153,800
取得無形資產	六(三十五)	386,074
支付合併增加		8,365
其他非流動資產(增加)減少		3,427
支付取得增加		13,430
投資活動之淨現金流出	3,339,675	3,618,489
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	六(三十六)	90,830
應付長期借款	六(三十七)	-
支付現金股利		714
租賃本金償還	六(三十八)(三十九)	348,716
發放現金股利	六(四十)	5,480,813
員工執行報酬		195,983
支付非控制權益現金股利	六(四十一)	23,673
子公司處分非控制權益之非控制權益		73,123
非控制權益變動	六(四十二)	25,382
籌資活動之淨現金流入	3,648,623	5,963,813
匯率影響數	885,566	448,471
本期現金及約當現金增加數	1,728,615	1,803,710
期初現金及約當現金餘額	9,301,733	7,497,483
期末現金及約當現金餘額	\$ 11,028,348	\$ 9,301,193

經會計師查核並出具無保留意見之核閱報告，請參閱本會計師報告之一部分，備供參考。

董事長：劉光雄



總經理：陳建宏



副總經理：陳建宏



財務長：林淑蓮



會計主管：林淑蓮



會計師核閱報告

(112)財審報字第 23000115 號

研華股份有限公司 公鑒：

前言

研華股份有限公司及子公司(以下簡稱「研華集團」)民國 112 年及 111 年 3 月 31 日之合併資產負債表、民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照中華民國核閱準則 2410 號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

如合併財務報表附註四(三)及六(七)所述，列入上開合併財務報表之非重要子公司及部分採用權益法之投資及其相關揭露之被投資公司資訊，係依據各該公司同期間自編未經會計師核閱之財務報表評價及編製而得。前述各該子公司及採用權益法之投資，民國 112 年及 111 年 3 月 31 日之資產總額分別為新台幣 14,043,492 仟元及新台幣 12,444,304 仟元(含採用權益法之投資帳面金額)，均占合併資產總額之 20%；負債總額分別為新台幣 2,311,894 仟元及新台幣 1,860,015 仟元，分別占合併負債總額之 8%及 7%；其民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之綜合淨利總額分別為新台幣 201,300 仟元及新台幣 291,168 仟元，分別占合併綜合淨利總額之 7%及 9%。

-4-

黃誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan
110208 臺北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓
27F, No. 333, Sec. 1, Keelung Rd., Xinyi Dist., Taipei 110208, Taiwan
T: +886 (2) 2729 6666, F: +886 (2) 2729 6666, www.pwc.tw

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎稅所述非重要子公司及部分採用權益法之被投資公司之財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則第34號「期中財務報導」編製，致無法允當表達研華集團民國112年及111年3月31日之合併財務狀況、民國112年及111年1月1日至3月31日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師 梁華玲
會計師 林一帆



前財政部證券暨期貨管理委員會
核准簽證文號：(86)台財證(六)第83253號
金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第1030048544號

中 華 民 國 1 1 2 年 4 月 2 8 日

研華股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國 112 年 3 月 31 日及民國 111 年 3 月 31 日、3 月 31 日
(民國 112 年及 111 年 3 月 31 日之合併資產負債表係經核閱，未依審計準則查核)

單位：新台幣仟元

			112 年 3 月 31 日		111 年 12 月 31 日		111 年 3 月 31 日	
資	產	附註	金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	10,097,390	15	\$	12,029,785	18
1110	透過損益按公允價值衡量之	六(二)						
	金融資產—流動			6,229,375	9		3,211,182	5
1136	按攤銷後成本衡量之金融資	六(四)及八						
	產—流動			760,601	1		139,910	-
1150	應收票據淨額	六(五)		1,505,616	2		1,434,823	2
1170	應收帳款淨額	六(五)		9,790,138	14		9,641,364	15
1180	應收帳款—關係人淨額	七		21,569	-		32,400	-
1200	其他應收款			73,967	-		80,598	-
1210	其他應收款—關係人	七		125,297	-		890	-
1300	存貨	六(六)		13,324,854	19		14,007,765	21
1470	其他流動資產	七		1,141,650	2		1,168,431	2
1133	流動資產合計			43,073,457	62		41,747,348	63
非流動資產								
1510	透過損益按公允價值衡量之	六(二)						
	金融資產—非流動			2,785,945	4		2,703,431	4
1517	透過其他綜合損益按公允價	六(二)						
	值衡量之金融資產—非流動			3,325,083	4		2,199,556	3
1550	採用權益法之投資	六(十)		4,361,968	6		4,383,238	7
1600	不動產、廠房及設備	六(八)及八		11,172,912	16		11,039,395	17
1755	使用權資產	六(九)		2,094,509	3		614,655	1
1780	無形資產	六(十)		2,772,951	4		2,769,279	4
1840	遞延所得稅資產			736,984	1		700,239	1
1915	預計負債額			192,099	-		127,024	-
1990	其他非流動資產—其他	八		69,536	-		80,773	-
1533	非流動資產合計			26,501,986	38		24,637,590	37
1333	資產總計		\$	69,575,443	100	\$	66,384,938	100

(續次頁)

中華郵政股份有限公司
合併資產負債表
民國112年3月31日及民國111年3月31日、5月31日
(民國112年及111年3月31日之合併資產負債表係經核閱，未依審計準則查核)

單位：新台幣仟元

資產及權益	附註	112 年 3 月 31 日		111 年 12 月 31 日		111 年 5 月 31 日	
		金額	%	金額	%	金額	%
流動負債							
2100 短期借款	六(十一)	\$ 537,240	1	\$ 531,330	1	\$ 351,380	1
2120 透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六(十二)	16,850	-	21,634	-	20,399	-
2180 合約負債—流動	六(二十一)	1,026,781	2	1,313,695	2	1,059,112	2
2170 應付票據及帳款	七	6,653,512	30	7,126,418	11	7,404,377	11
2200 其他應付款	六(十二)及七	11,758,963	17	5,146,661	8	9,806,667	16
2230 本期所得稅負債		3,756,841	5	3,588,177	5	2,895,899	5
2250 負債準備—流動		252,188	-	252,434	-	217,833	-
2280 租賃負債—流動	六(九)	320,049	-	168,012	-	251,859	-
2320 一年或一營業週期內到期長期負債	六(十二)及八	117,000	-	-	-	-	-
2390 其他流動負債—其他		380,074	1	332,455	1	298,421	1
21XX 流動負債合計		24,819,498	36	18,480,816	28	22,305,947	37
非流動負債							
2540 長期借款	六(十二)及八	-	-	121,500	-	118,000	-
2580 本期所得稅負債—非流動		549,974	1	659,969	1	48,660	-
2570 遞延所得稅負債		2,327,775	3	2,137,306	3	2,176,158	4
2580 租賃負債—非流動	六(九)	1,505,597	2	175,846	-	197,427	-
2600 其他非流動負債		636,543	1	525,487	1	620,770	1
25XX 非流動負債合計		5,019,889	7	3,620,108	5	3,161,015	5
2XXX 負債總計		29,839,387	43	22,100,924	33	25,466,962	42
歸屬於母公司業主之權益							
3110 普通股股本	六(十六)	7,779,769	11	7,778,454	11	7,744,638	13
3140 預收股本		5,103	-	1,335	-	13,796	-
3200 資本公積	六(十七)	9,256,521	13	9,110,280	14	8,648,835	14
3310 法定盈餘公積	六(十八)	8,552,226	12	8,552,226	13	7,737,236	13
3320 特別盈餘公積		555,794	1	555,794	1	831,850	1
3350 未分配盈餘		12,929,507	19	13,750,074	27	10,077,601	16
3400 其他權益	六(十九)	183,382	-	66,599	-	178,753	-
31XX 歸屬於母公司業主之權益合計		39,260,300	56	43,814,702	66	35,232,689	57
38XX 非控制權益	六(二十)	475,755	1	469,312	1	486,700	1
3XXX 權益總計		39,736,056	57	44,284,014	67	35,719,389	58
重大或有負債及未認列之合約承諾							
33XX 負債及權益總計		\$ 69,575,443	100	\$ 66,384,938	100	\$ 61,186,351	100

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：劉克強

總經理：陳清龍

副總經理：張淑卿

監察人：張家豪

會計主管：林佩蓮

研華股份有限公司及其子公司
合併財務報表
民國112年及111年1月1日至8月31日
(僅供摘要，非經會計師查核)

單位：新台幣千元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	112 年 1 月 1 日 至 8 月 31 日		111 年 1 月 1 日 至 8 月 31 日	
		金額	%	金額	%
4000 營業收入	六(二十一)及七	\$ 17,395,607	100	\$ 16,119,517	100
5000 營業成本	六(六)(八)(九) (十)(十四) (十五)(二十五) 及七	(10,484,627)	(60)	(9,962,306)	(62)
5900 營業毛利淨額		6,910,980	40	6,157,211	38
營業費用	六(八)(九)(十) (十四)(十五) (二十五)及七				
6100 推銷費用		(1,429,958)	(8)	(1,307,670)	(8)
6200 管理費用		(818,406)	(5)	(701,599)	(4)
6300 研究發展費用		(1,170,151)	(7)	(1,122,758)	(7)
6400 預期信用減損利益(損失)		9,037	-	(10,509)	-
6900 營業費用合計		(3,409,478)	(20)	(3,142,536)	(19)
6900 營業利益		3,501,502	20	3,014,675	19
營業外收入及支出					
7100 利息收入	七	40,820	-	4,784	-
7010 其他收入	六(二十二)及七	35,571	-	37,765	-
7020 其他利益及損失	六(二)(二十三)	88,500	1	86,934	1
7050 財務成本	六(九)(十一) (十三)(二十四)	(11,212)	-	(4,535)	-
7060 採用權益法認列之關聯企業及 合資權益之份額	六(七)	24,949	-	29,948	-
7000 營業外收入及支出合計		178,628	1	154,896	1
7900 稅前淨利		3,680,130	21	3,169,571	20
7900 所得稅費用	六(二十六)	(725,454)	(4)	(601,536)	(4)
8200 本期淨利		\$ 2,954,676	17	\$ 2,568,035	16

(續次頁)

研華股份有限公司
合併財務報表
民國112年及111年1月1日至3月31日
(僅供參考，不供會計用途)

單位：新台幣千元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	112 年 1 月 1 日			111 年 1 月 1 日		
		至 3 月 31 日	金額	%	至 3 月 31 日	金額	%
其他綜合損益(淨額)							
不重分類至損益之項目							
8316 透過其他綜合損益按公允價值	六(三)(十九)						
衡量之權益工具投資未實現評							
價損益		\$	124,978	1	\$	267,775	2
8320 採用權益法認列之關聯企業及	六(七)(十九)						
合資之其他綜合損益之份額—							
不重分類至損益之項目			13,243	-	(	2,418)	-
8310 不重分類至損益之項目總額			138,221	1		265,357	2
後續可能重分類至損益之項目							
8361 國外營運機構財務報表換算之	六(十九)						
兌換差額		(	19,481)	-		598,206	4
8370 採用權益法認列之關聯企業及	六(七)(十九)						
合資之其他綜合損益之份額—							
可能重分類至損益之項目		(	8,721)	-		12,692	-
8399 與可能重分類之項目相關之所	六(二十六)						
得稅			5,849	-	(	120,514)	(1)
8360 後續可能重分類至損益之項							
目總額		(	22,353)	-		490,384	3
8300 其他綜合損益(淨額)		\$	115,868	1	\$	755,741	5
8500 本期綜合損益總額		\$	3,070,544	18	\$	3,323,776	21
淨利(損)歸屬於：							
8810 母公司業主		\$	2,959,203	17	\$	2,572,215	16
8820 非控制權益		(	4,527)	-	(	4,180)	-
		\$	2,954,676	17	\$	2,568,035	16
綜合損益總額歸屬於：							
8710 母公司業主		\$	3,074,026	18	\$	3,319,630	21
8720 非控制權益		(	3,482)	-		4,146	-
		\$	3,070,544	18	\$	3,323,776	21
每股盈餘							
基本每股盈餘							
9750 本期淨利	六(二十七)	\$		3.80	\$		3.32
稀釋每股盈餘							
9850 本期淨利	六(二十七)	\$		3.77	\$		3.28

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：劉克強



經理人：陳清黑



蔡淑娟



張家豪



會計主管：林佩瑾





單位：新台幣千元

項 目	110 年 12 月 31 日	110 年 9 月 30 日	110 年 6 月 30 日	110 年 3 月 31 日	109 年 12 月 31 日	109 年 9 月 30 日	109 年 6 月 30 日	109 年 3 月 31 日	108 年 12 月 31 日	108 年 9 月 30 日	108 年 6 月 30 日	108 年 3 月 31 日
-----	-----------------	----------------	----------------	----------------	-----------------	----------------	----------------	----------------	-----------------	----------------	----------------	----------------

110 年 1 月 1 日 期初數	\$ 7,779,328	\$ 8,410	\$ 8,986,606	\$ 7,777,796	\$ 883,830	\$ 13,787,713	\$ 1,575,933	\$ 1,818,047	\$ 1,477	\$ 17,871,307	\$ 713,394	\$ 76,962,701
本期合併增減數	-	-	-	-	-	2,973,333	-	-	-	2,170,773	(4,330)	3,966,833
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	482,898	361,512	-	747,413	8,136	755,731
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	2,973,333	482,898	361,512	-	2,918,186	4,146	3,722,564
110 年度盈餘分配數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	(6,381,718)	-	-	-	(6,381,718)	-	(6,381,718)
股利盈餘分配—員工紅利	6,410	7,336	113,339	-	-	-	-	-	-	117,475	-	117,475
股利盈餘分配—員工紅利—股票股利	-	-	85,148	-	-	-	-	-	-	85,148	-	85,148
股利盈餘分配—員工紅利—現金股利	-	-	28,191	-	-	-	-	-	-	32,327	-	32,327
股利盈餘分配—員工紅利—現金股利—股票股利	-	-	28,191	-	-	-	-	-	-	32,327	-	32,327
股利盈餘分配—員工紅利—現金股利—股票股利—股票股利	-	-	-	-	-	(4,854)	-	-	-	(4,854)	-	(4,854)
股利盈餘分配—員工紅利—現金股利—股票股利—股票股利—股票股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
110 年 1 月 1 日 期初數	\$ 7,779,328	\$ 8,410	\$ 8,986,606	\$ 7,777,796	\$ 883,830	\$ 13,787,713	\$ 1,575,933	\$ 1,818,047	\$ 1,477	\$ 17,871,307	\$ 713,394	\$ 76,962,701
110 年 1 月 1 日 8 月 31 日 止	\$ 7,779,328	\$ 8,410	\$ 8,986,606	\$ 7,777,796	\$ 883,830	\$ 13,787,713	\$ 1,575,933	\$ 1,818,047	\$ 1,477	\$ 17,871,307	\$ 713,394	\$ 76,962,701
本期合併增減數	-	-	-	-	-	2,973,333	-	-	-	2,170,773	(4,330)	3,966,833
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	482,898	361,512	-	747,413	8,136	755,731
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	2,973,333	482,898	361,512	-	2,918,186	4,146	3,722,564
110 年度盈餘分配數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	(6,381,718)	-	-	-	(6,381,718)	-	(6,381,718)
股利盈餘分配—員工紅利	6,410	7,336	113,339	-	-	-	-	-	-	117,475	-	117,475
股利盈餘分配—員工紅利—股票股利	-	-	85,148	-	-	-	-	-	-	85,148	-	85,148
股利盈餘分配—員工紅利—現金股利	-	-	28,191	-	-	-	-	-	-	32,327	-	32,327
股利盈餘分配—員工紅利—現金股利—股票股利	-	-	28,191	-	-	-	-	-	-	32,327	-	32,327
股利盈餘分配—員工紅利—現金股利—股票股利—股票股利	-	-	-	-	-	(4,854)	-	-	-	(4,854)	-	(4,854)
股利盈餘分配—員工紅利—現金股利—股票股利—股票股利—股票股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
110 年 1 月 1 日 8 月 31 日 止	\$ 7,779,328	\$ 8,410	\$ 8,986,606	\$ 7,777,796	\$ 883,830	\$ 13,787,713	\$ 1,575,933	\$ 1,818,047	\$ 1,477	\$ 17,871,307	\$ 713,394	\$ 76,962,701

董事長：謝昆興
 總經理：陳建宏
 會計師：謝昆興
 會計師：謝昆興
 會計師：謝昆興
 會計師：謝昆興

中華航空股份有限公司
合併現金流量表
民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
(僅供參考，未經會計師查核)

單位：新台幣仟元

	112 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	111 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 1,680,130	\$ 1,189,571
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(八)(九)(二十)五 230,745	212,912
攤銷費用	六(十)(二十一)五 42,990	45,739
預期信用減損(利益)損失	(9,037)	10,509
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨(利)益)損失	六(二)(二十三)五 (95,816)	66,860
財務成本	六(二十四)五 11,212	4,535
利息收入	(40,820)	(4,784)
股利收入	(874)	-
股份基礎支付酬勞成本	六(十五)(二十六)五 37,542	83,147
採用權益法認列之關聯企業損益之份額	六(七)五 (34,949)	29,948
處分不動產、廠房及設備損失	六(二十六)五 1,013	624
處分投資利益	六(二十七)五 -	409
營業活動相關之資產/負債變動數		
營業活動相關之資產之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	(3,016,054)	155,658
應收票據	(70,782)	30,881
應收帳款	(140,717)	655,239
應收帳款-關係人	10,831	9,490
其他應收款(含關係人)	(12,841)	179,211
存貨	682,911	2,848,870
其他流動資產	(22,850)	56,182
營業活動相關之負債之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融負債	(4,784)	17,712
合約負債-流動	(286,514)	108,428
應付票據及帳款	(472,906)	(82,558)
其他應付款	(1,239,868)	976,724
負債準備-流動	(246)	21,232
其他流動負債	47,629	10,785
其他非流動負債	(6,482)	1,568
營運產生之現金流量	(710,905)	770,825
收取之利息	40,820	4,784
支付之利息	(11,648)	(4,348)
支付之所得稅	(339,312)	(254,292)
收取股利	874	-
營業活動之淨現金流量	(1,009,171)	1,038,079
投資活動之現金流量		
取得無附屬或本數量之金融資產	(636,306)	(15,616)
處分無附屬或本數量之金融資產	16,900	-
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	11,264
取得採用權益法之投資	六(七)五 54,274	13,050
處分採用權益法之投資	六(八)五 2,656	940
取得不動產、廠房及設備	(276,652)	(331,974)
處分不動產、廠房及設備	123	983
存出保證金減少(增加)	10,221	(2,087)
取得無形資產	六(九)五 38,793	38,225
其他非流動資產減少(增加)	1,016	(4,399)
償付技術增加	(87,637)	(61,642)
投資活動之淨現金流量	(1,058,547)	(466,344)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	六(二十九)五 15,000	99,880
應付長期借款	六(三十)五 -	118,000
存入保證金增加	117,513	-
租賃本金償還	六(三十一)(三十二)五 (63,884)	(61,883)
員工執行認股權	91,949	137,675
非控制權益變動	六(三十六)五 10,322	32,488
籌資活動之淨現金流入	170,859	261,134
匯率影響數	(38,576)	(422,750)
本期現金及約當現金減少數	(1,932,365)	(807,069)
期初現金及約當現金餘額	12,029,785	9,331,152
期末現金及約當現金餘額	\$ 10,097,420	\$ 8,524,083

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：劉凡謙

總經理：陳建興

副經理：張淑娟

協理：張家豪

會計主管：張保蓮

會計師複核彙總意見

資會綜字第23001904號

研華股份有限公司本次為發行員工認股權憑證8,000,000單位，每單位認股權憑證得認購股數為1股，因認股權行使而需發行之普通股新股總數為8,000,000股之案件，向金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」（以下簡稱處理準則）規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，研華股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響發行員工認股權憑證之情事。

此致

研華股份有限公司

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師 梁華玲



中 華 民 國 1 1 2 年 7 月 7 日

研華股份有限公司



董事長：劉克振



