

股票代碼：6419



京晨科技股份有限公司

NUUO INC.

民國一十四年度

年 報

中華民國一十五年五月二十六日刊印

本年報內容及本公司相關資訊可至下列網址查詢

公開資訊觀測站：mops.twse.com.tw

一、本公司發言人：

姓 名：楊文彬
職 稱：總經理
電 話：(037)776-168
電 子 郵 件：efin@nuuo.com

二、本公司代理發言人：

姓 名：楊文彬
職 稱：董事長
電 話：(037) 776-168
電 子 郵 件：efin@nuuo.com

三、總公司、分公司及工廠之地址及電話：

總公司地址：新北市中和區建八路 16 號 18 樓之 2
電 話：(037)776-168

四、辦理股票過戶機構：

名 稱：永豐金證券股務代理部
地 址：台北市博愛路 17 號 3 樓
電 話：(02)2381-6288
網 址：<http://www.sinotrade.com.tw/>

五、最近年度財務報告簽證會計師之姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

事務所名稱：眾智聯合會計師事務所
會計師姓名：游佩靜、王智立會計師
地 址：台北市忠孝東路四段 320 號 6 樓
電 話：(02)2772-7428
網 址：www.mricpa.com.tw

六、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：
不適用。

七、公司網址：<https://nuuo.com/>

京晨科技股份有限公司

目 錄

	頁次
壹、股東報告書.....	1
貳、公司治理報告.....	4
一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	4
二、最近年度給付董事、總經理及副總經理之酬金.....	9
三、公司治理運作情形.....	13
四、會計師公費資訊.....	38
五、更換會計師資訊.....	38
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年曾 任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	38
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例百 分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	38
八、持股比例占前十名之股東，其相互間互為關係人或為配偶、二等親以 內之親屬關係之資訊.....	39
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對 同一轉投資事業之持股，並合併計算綜合持股比例.....	40
參、募資情形.....	41
一、資本及股份.....	41
二、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	43
三、特別股辦理情形.....	43
四、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	43
五、員工認股權憑證辦理情形.....	43
六、限制員工權利新股發行情形.....	44
七、併購或受讓他公司股份之辦理情形.....	44
八、資金運用計畫及執行情形.....	44
肆、營運概況.....	45
一、業務內容.....	45
二、市場及產銷概況.....	56
三、最近二年度從業員工人數.....	62
四、環保支出資訊.....	63
五、勞資關係.....	63
六、資通安全管理.....	64
七、重要契約.....	65
伍、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理.....	66
一、財務狀況比較分析.....	66
二、經營結果.....	67
三、現金流量分析.....	68

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	68
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	68
六、風險事項分析及評估	69
七、其他重要事項	71
陸、特別記載事項.....	72
一、關係企業相關資料	72
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	72
三、其他必要補充說明事項	72
柒、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定 對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	72

壹、股東報告書

茲將本公司114年度營運狀況報告如下：

一、營業結果

(一)營業計劃實施成果：

本公司 114 年度合併營業收入淨額計新台幣（以下同） 498,240 仟元，較 113 年度合併營收 776,570 仟元減少 278,330 仟元，減幅約 35.84 %；114 年度合併稅後淨利計新台幣 126,033 仟元，較 113 年度淨利 137,667 仟元減少 11,634 仟元，淨利減少 8.45%。

(二)預算執行情形：本公司不需編製財務預測，故不適用。

(三)財務收支及獲利能力分析：

本公司 114 年度本業淨利 46,223 仟元，較 113 年度本業淨利 40,777 仟元增加 5,446 仟元，增幅約 13.36 %；其中機電整合工程約佔新台幣 40,632 仟元，其他部門淨利約佔新台幣 5,591 仟元。

	項目	114年度	113年度	112年度	111年度	110年度
財務收支	營業收入	498,240	776,570	345,601	179,038	266,028
	營業毛利	132,545	161,984	121,133	84,671	105,264
	本業經營利潤	46,223	40,777	13,335	(17,881)	(11,269)
	業外投資利潤	79,810	96,890	6,102	89,614	75,344
	稅後淨利	126,033	137,667	19,437	71,733	64,075
獲利能力	毛利率(%)	27%	21%	35%	47%	40%
	本業純益率(%)	9%	5%	4%	-10%	-4%
	期初股東權益	368,916	278,758	329,404	256,662	191,490
	報酬率(ROE)%	34.16%	49.39%	5.90%	27.95%	33.46%
	EPS-本期稅後淨利	9.58	10.46	1.48	5.45	4.87
	EPS-本業經營利潤	3.51	3.1	1.01	-1.36	-0.86
	EPS-業外投資利潤	6.06	7.36	0.46	6.81	5.73

二、本年度營業計畫概要及公司發展策略：

近三年本公司增加美國 Arizona 高科技產業 (Semiconductor) 機電整合工程，已成為主要營收來源，收入佔總營收約 84%。

項目	114年度		113年度		112年度	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
營業收入	498,240	100%	776,570	100%	345,601	100%
營業收入(機電整合工程)	419,879	84%	657,182	85%	224,801	65%
營業收入(其他事業部)	78,361	16%	119,388	15%	120,800	35%

113 年本公司研發團隊持續專注於監控儲存平台 total solution 設備的開發以及完善整體安控系統的 AI(人工智能)解決方案。透過 AI 的自動學習演算法達到主動報警和回報的功能。針對校園自動化的影像解決方案，透過最新應用人工智慧(Artificial Intelligence)演算法的大數據整合平台，能夠使用門禁和影像辨識等智慧功能，提供校園安全即時的警戒通知。同時在中大型專案中，透過四大產業(工業、連鎖餐飲業、星級旅館、政府標案)針對台灣、亞洲及美洲區域的監控弱電及強電工程，提供一站式設計規劃、生產、工程施工及維護保養給客戶，積極投入採取垂直分工水平整合與多區域發展，奠定競爭優勢。

114 年的發展重點如下：

1. 深耕監控弱電本業，持續優化工程技術能力，追求客戶多元化與多工種之工程整合服務，並致力於以核心技能，協助企業達成節能減碳的未來目標。
2. 結合氣體、化學供應系統之製程專業，結合工業機台生產設備，開發新世代工程整合技術與新工種專案。
3. 根據資策會產業情報研究所(MIC)最新發布 AI 趨勢綠色資料中心商機觀測，2024 年全球資料中心數量約有 8,000 多座，預估至 2028 年將進一步達 1.6 萬座，較 2024 年倍增，由於資料中心用電密度高，在各國政府電力監管與永續減碳意識下，綠色資料中心將成為未來建置規劃重點。AI 技術浪潮帶動半導體、資料中心、綠能光電等投資擴建商機，加上半導體、電子零組件等產業加速推動多區域生產基地建置計畫，多領域擴建商機增長有利於京晨之業績表現。京晨藉由各項承攬強電弱電工程機會，透過本身設計製造專業、專精創新技術及工法，創造價值工程回饋客

戶，有效降低客戶設備生命週期成本。加上良好之施工管理能力，兼顧優良工程品質，以降低京晨管銷費用及工程風險。

三、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響：

近年來全球供應鏈重組及地緣政治變化，促使高科技產業加速於美國本土投資與建廠，特別是在半導體及人工智慧相關基礎設施領域，帶動機電整合、弱電系統及智慧化工程之需求持續成長。美國西南部，包括亞利桑那州與德州，已逐步形成高科技製造與資料中心建設之重要區域。本公司亦參與相關建設專案，持續累積在地經驗與實績，掌握產業發展契機。

在競爭環境方面，隨著市場需求增加，相關工程服務供給亦同步提升，整體競爭趨於激烈。部分市場仍存在價格導向之競爭情形，對市場價格形成一定壓力。同時，高科技產業對於工程品質、系統整合及專案管理之要求日益提高，使產業進入門檻逐步提升，競爭亦逐漸轉向整體能力與交付品質。

在營運環境方面，本公司於業務成長過程中，亦面臨專業人才供給、專案執行複雜度提高及跨區域協調等挑戰。此外，高科技專案對於工期、品質及安全之要求嚴格，亦對整體營運管理帶來一定壓力。

在法規環境方面，本公司持續遵循美國及各營運地區之相關法規要求，包括勞工安全、環境保護及資訊安全等規範，並配合客戶之合規需求，維持穩定之營運基礎。

展望未來，本公司將持續關注美國高科技產業之發展趨勢，在審慎評估市場環境與自身條件下，穩健推動業務布局，並逐步強化跨區域營運能力。在機會與挑戰並存之環境中，維持長期經營之穩定性，並致力為股東創造持續且穩定之價值。

董事長：楊文彬



經理人：楊文彬



會計主管：謝秉暉



貳、公司治理報告

一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事資料：

1. 董事姓名、學經歷、持有股份及性質

115 年 04 月 27 日；單位：股

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選任日期	任期(年)	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	楊文彬	男 51~60	113.6.26	3	95.8.14	953,483	3.43	451,248	3.43	354,947	2.70	4,234,117	32.17	台灣大學大氣科學系 網路原力資訊公司業務經理	永律投資(股)公司董事長 Grace Land Logistics Ltd. 董事長 愛因斯坦投資(股)公司董事長 綠恆(股)公司董事長 愛因斯坦(股)公司董事長 愛日能有限公司董事長 愛綠能有限公司董事長 愛光能有限公司董事長	-	-	-	註 5
獨立董事	中華民國	樊家忠	男 51~60	113.06.26	3	104.06.02	-	-	-	-	-	-	-	-	加拿大多倫多大學經濟學博士	國立台灣大學經濟學系教授	-	-	-	

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選任日期	任期(年)	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	備註
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例				
獨立董事	新加坡	何國華	男 41~50	113.06.26	3	104.06.02	-	-	-	-	-	-	-	-	英國牛津大學經濟學/政治學/哲學系畢業 新加坡 APS 資產管理公司資深投資經理	新加坡大華資產管理有限公司投資分析高級總監	-	
獨立董事	中華民國	林祐丞	男 41~50	113.06.26	3	110.07.30	19,002	0.14	19,002	0.14	1,014	0.01	-	-	台灣大學物理系	共視數位策略有限公司負責人	-	
獨立董事	中華民國	林秋華	女 51~60	113.06.26	3	113.06.26	-	-	-	-	-	-	-	-	中華技術學院二技	維科生技股份有限公司財務經理	-	

註 1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註 2：請列示實際年齡，並得採區間方式表達，如 41~50 歲或 51~60 歲。

註 3：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註 4：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註 5：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊：

(1)因本公司組織架構較為精簡，業務性質單純，且董事長對本公司所屬產業甚為熟悉，故由董事長兼總經理除可使董事會更能掌握公司營運情形外，亦可提升本公司之管理效率，進一步使決策執行上更加順暢。

(2)本公司已設置審計委員會，可加強監督與制衡外，亦可降低因董事長兼總經理而造成之權力集中，導致喪失其客觀性及監督的力量。

2.法人股東之主要股東:

115 年 04 月 27 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
永律投資股份有限公司	楊文彬	99.99%
	湯雅慧	0.01%

3.上表之主要股東為法人者其主要股東:不適用。

4.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
楊文彬		註 1	-	0 家
林祐丞		註 1	註 2	0 家
樊家忠		註 1	註 2	0 家
何國華		註 1	註 2	0 家
林秋華		註 1	註 2	0 家

註 1：各董事工作經驗請詳年報第 4 頁至第 5 頁，各董事專業背景與技能請詳「5.董事會多元化及獨立性情形」。全體董事皆未有公司法第 30 條各款情事。

註 2：獨立董事獨立性情形：

- (1)獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬均未有擔任本公司或關係企業之董事、監察人或受僱人。
- (2)獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份請詳年報第 4 頁至第 5 頁。
- (3)獨立董事均未有公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款之情事。
- (4)獨立董事最近 2 年未有提供本公司或關係企業商務、法務、財務、會計等服務。

5.董事會多元化及獨立性：

(1)董事會多元化：

本公司依據公司法第 192-1 條受理持股百分之一之股東以書面向本公司提名董事候選人名單，或由董事會提名工業、商業、科技、財務、會計、法律等各界專業人士，

並且未有公司法第 30 條各款情事之一者，作為董事會遴選標準。本公司第八屆董事會四名成員，分別來自各個領域，可以協助公司在發展中提供寶貴意見與經驗。

國籍:為了增進公司之國際觀，本公司延攬新加坡國籍之何國華獨立董事。

性別平等:本公司注重董事會成員組成之性別平等，目前董事成員已包含一名女性董事，本次董事提名係以現有經營團隊及主要股東推薦為主，候選人性別比例未能達建議標準，將持續尋找適任人選，目標於下屆可以再持續增加女性董事。

(2)本公司董事會成員五人，邀請具備獨立性資格專業人士，設置獨立董事四人，比重 80%，董事會具行使職權之獨立性。

(3)本公司全體董事成員間並無證交法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事，且本公司已於 110 年股東會廢止監察人制，改為選任獨立董事，並組成審計委員會獨立行使職權。

6.本公司董事會成員多元化政策落實情形請詳如下：

多元化核心項目 姓名	基本組成							專業技能								專業背景
	國籍	性別	員工兼任本公司員工	年齡		獨立董事任期年資		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	
				60歲以下	60歲以上	3年以下	4至9年									
楊文彬	中華民國	男	√	√				√	√	√	√	√	√	√	√	經營管理
林祐丞	中華民國	男		√			√	√	√	√	√	√	√	√	√	物理
樊家忠	中華民國	男		√			√	√	√	-	√	√	√	-	-	經濟
何國華	新加坡	男		√			√	√	√	-	√	√	√	-	-	投資
林秋華	中華民國	女		√		√		√	√	√	√	√	√	√	√	財務

(二)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料

115 年 04 月 27 日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	楊文彬	男	2006/8/14	451,248	3.43	354,947	2.70	4,234,117	32.17	台灣大學大氣科學系 網路原力資訊公司業務經理	永律投資(股)公司董事長 Grace Land Logistics Ltd. 董事長 愛因斯坦投資(股)公司董事長 綠恆(股)公司董事長 愛因斯坦(股)公司董事長 愛日能有限公司董事長 愛綠能有限公司董事長 愛光能有限公司董事長	-	-	-	註 1
美國子公司總經理	中華民國	魏守逸	男	2008/07/29	143,628	1.09	-	-	-	-	政治大學資管系	-	-	-	-	-
財會部經理	中華民國	謝秉暉	男	2017/9/12	-	-	-	-	-	-	中國文化大學會計系 安侯建業聯合會計師事務所副理	-	-	-	-	-
稽核主管	中華民國	陳玉婷	女	2017/10/11	-	-	-	-	-	-	國防大學國防管理學院財管所、淡江大學會計系	-	-	-	-	-

註 1：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施：

(1)因本公司組織架構較為精簡，業務性質單純，且董事長對本公司所屬產業甚為熟悉，故由董事長兼任總經理除可使董事會更能掌握公司營運情形外，亦可提升本公司之管理效率，進一步使決策執行上更加順暢。

(2)本公司已設置審計委員會，除可加強監督與制衡外，亦可降低因董事長兼總經理而造成之權力集中，導致喪失其客觀性及監督的力量。

二、最近年度董事、總經理及副總經理之酬金

1.一般董事及獨立董事之酬金

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例（%）	領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金					
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)				退職退休金(F)		員工酬勞(G)		
		財務報告內所有公司	財務報告內所有公司	財務報告內所有公司	財務報告內所有公司	財務報告內所有公司	財務報告內所有公司	財務報告內所有公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額
董事長	楊文彬	-	-	-	-	-	-	-	-	2,510	2,510	-	-	2,500	-	5,010 3.98%	5,010 3.98%	無
獨立董事	樊家忠	-	-	-	-	150	150	150	150	0.12%	0.12%	-	-	-	-	150 0.12%	150 0.12%	無
獨立董事	何國華	-	-	-	-	150	150	150	150	0.12%	0.12%	-	-	-	-	150 0.12%	150 0.12%	無
獨立董事	林祐丞	-	-	-	-	150	150	150	150	0.12%	0.12%	-	-	-	-	150 0.12%	150 0.12%	無
獨立董事	林秋華	-	-	-	-	150	150	150	150	0.12%	0.12%	-	-	-	-	150 0.12%	150 0.12%	無
1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：																		
本公司獨立董事支領業務執行費用及車馬費等，係考量最基本費用支出，執行業務投入時間等成本，經薪酬委員會同意通過。																		
2. 除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無此情事。																		

2.監察人之酬金:本公司監察人已於110年7月30日任期屆滿，並於110年7月30日設置審計委員會獨立行使職權。

3.總經理及副總經理之酬金

職稱	姓名	單位：新臺幣仟元												
		薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
總經理(註1)	楊文彬	2,510	2,510	-	-	-	-	2,500	-	2,500	-	5,010 3.98%	5,010 3.98%	

註1: 董事長兼總經理。

4. 上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金

單位：新臺幣仟元														
職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等 (C) (註3)		員工酬勞金額(D) (註4)				A、B、C及D等四 項總額及占稅後純益 之比例(%) (註6)		領取來自子 公司以外轉 投資事業或 母公司酬金 (註7)
		本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內所有公司		本公司	財務報告內 所有公司				
							現金金額	股票金額						
總經理(註8)	楊文彬	2,510	2,510	-	-	-	-	2,500	-	2,500	-	5,010 3.98%	5,010 3.98%	無
美國子公司 總經理	魏守逸	1,380	3,312	-	-	1,638	1,638	9,780	-	9,780	-	12,798 10.15%	14,730 11.69%	無
財會部經理	謝秉啟	1,164	1,164	-	-	616.5	616.5	20	-	20	-	1,800.5 1.43%	1,800.5 1.43%	無
稽核主管	陳玉婷	552	552	-	-	138	138	-	-	-	-	690 0.55%	690 0.55%	無

註 1：所稱「前五位酬金最高主管」，該主管係指公司經理人，至有關經理人之認定標準，依據「金融監督管理委員會」金管證交字第 1120384295 號令規定「經理人」之適用範圍辦理。至於「前五位酬金最高」計算認定原則，係以公司經理人領取來自合併財務報告內所有公司之薪資、退職退休金、獎金及特支費等，以及員工酬勞金額之合計數(亦即 A+B+C+D 四項總額)，並予以排序後之前五位酬金最高者認定之。若董事兼任前開主管者應填列本表及上表(1-1)。

註 2：係填列最近年度前五位酬金最高主管之薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度前五位酬金最高主管之各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 4：係填列最近年度經董事會通過分派前五位酬金最高主管之員工酬勞金額(含股票及現金)，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司前五位酬金最高主管之各項酬金總額。

註 6：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 7：a. 本欄應明確填列公司前五位酬金最高主管領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b. 酬金係指本公司前五位酬金最高主管擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工及董事酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

註 8：董事長兼總經理。

5. 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後

純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：

(1) 本公司董事、總經理及副總經理酬勞皆僅由本公司支付。114 度及 113 年度支付總額占稅後純益(損)比例分別為 5.25% 及 4.81%。

(2) 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：

董事酬金評估項目除參考公司過去經營績效給付外，其發放標準、結構與制度依據未來風險因素彈性調整，相關績效考核及薪酬合理性均經薪資報酬委員會審核，定期檢討及定期評估董事之薪資報酬，並將所提建議提交董事會討論，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

6. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新臺幣仟元；114 年 12 月 31 日

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理(註1)	楊文彬	0	12,480	12,480	9.90
	美國子公司總經理	魏守逸				
	財會部經理	謝秉暉				
	稽核主管	陳玉婷				

註1: 董事長兼總經理。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 7 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列) 席次數	委託出(列) 席次數	實際出(列) 席率(%)	備註
董事長	楊文彬	7	0	100	無
獨立董事	樊家忠	7	0	100	無
獨立董事	何國華	7	0	100	無
獨立董事	林祐丞	7	0	100	無
獨立董事	林秋華	7	0	100	無

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：本公司已設立審計委員會，詳細內容請參照審計委員會運作情形之證券交易法第 14 條之 5 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：無此情形。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：本公司董事均依據本公司「董事會議事規範」規定：董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。

(一)114.08.14-第 8 屆第 9 次董事會：臨時動議請問公司與歐愛兒合約何時到期與到期後因應措施，除董事長楊文彬因議案談論到與歐愛兒合約後續相關事宜與自身有關係，對本案不參與討論及表決外，經由代理主席徵詢其餘出席董事，討論該案相關內容。

(二)114.11.13-第 8 屆第 10 次董事會：本公司一一四年度第二次薪酬委員會決議事項承認案，除董事長楊文彬因議案與自身有關係，對本案不參與討論及表決外，經由代理主席徵詢其餘出席董事，無異議照案通過。

(三)115.01.08-第 8 屆第 11 次董事會：有關兒童英文線上學習平台授權與合作協議書合約授權屆期後，擬不同意標的資產之移轉案，除董事長楊文彬因議案與自身有關係，對本案不參與討論及表決外，經由代理主席徵詢其餘出席董事，無異議照案通過。

(四)115.02.24-第 8 屆第 12 次董事會：有關兒童英文線上學習平台授權與合作協議書合約授權屆期後，與耘光股份有限公司(以下簡稱耘光公司)之協議案，除董事長楊文彬因議案與自身有關係，對本案不參與討論及表決外，經由代理主席徵詢其餘出席董事，無異議照案通過。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：

評估對象	評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
董事會	每年至少一次	每年1月1日至12月31日	董事會及董事會成員	董事會內部自評、董事成員自評	1.董事會評估項目： 對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任與持續進修、內部控制等。 2.董事成員評估項目： 對公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業與持續進修、內部控制等。
薪資報酬委員會	每年至少一次	每年1月1日至12月31日	薪資報酬委員會及委員會成員	薪資報酬委員會自評	薪資報酬委員會評估項目： 對公司營運之參與程度、薪資報酬委員會職責認知、薪資報酬委員會決策品質、薪資報酬委員會組成及成員選任、內部控制等。
審計委員會	每年至少一次	每年1月1日至12月31日	審計委員會及委員會成員	審計委員會自評	審計委員會評估項目： 對公司營運之參與程度、審計委員會職責認知、審計委員會決策品質、審計委員會組成及成員選任、內部控制等。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會，提昇資訊透明度等)與執行情形評估：(1)本公司已於110.7.30設置審計委員會。(2)獨立董事增設為4席。(3)薪酬委員會及審計委員會均按規定召開。(4)本公司於115年3月13日董事會報告購買115年度董事責任險，並照案執行。

(二) 審計委員會運作情形資訊

最近年度審計委員會開會 7 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%)(B/A) (註 1、註 2)	備註
獨立董事	樊家忠	7	0	100	無
獨立董事	何國華	7	0	100	無
獨立董事	林祐丞	7	0	100	無
獨立董事	林秋華	7	0	100	無

其他應記載事項：

一、 審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

日期	期次	議案內容及後續處理	證交法 第 14-5 所列 事項	獨董持 反對或 保留 意見	獨立董 事重大 建議 事項	獨立董 事意見 及公司 對意見 處理	表決 結果
114.07.04	第 2 屆 第 08 次	1. 資本公積發放現金案 2. 子公司-感動智慧科技(股)公司-現金減資案 3. 本公司擬與銀行簽訂授信額度案	V	無	無	無	全體出席審計委員會同意通過
114.08.14	第 2 屆 第 09 次	1. 本公司一一四年度第二季合併財務報表案 2. 審議本公司基層員工定義及其定期評估機制案 3. 集團內部資金貸與案 4. 金額重大之逾期應收款後續處理準則 5. 提報 2024 年度永續報告書案	V	無	無	無	全體出席審計委員會同意通過
114.11.13	第 2 屆 第 10 次	1. 集團內部資金貸與案 2. 本公司一一四年度第三季合併財務報表案 3. 本公司擬與銀行簽訂授信額度案 4. 金額重大之逾期應收款後續處理準則 5. 本公司一一五年度預算	V	無	無	無	全體出席審計委員會同意通過

		案及營運計畫 6. 本公司一一五年度稽核計畫 7. 內部控制及管理辦法修訂案						
115.01.08	第 2 屆 第 11 次	1. 有關兒童英文線上學習平台授權與合作協議書合約屆期後，擬不同意標的資產之移轉 2. 擬定本公司一一五年第一次股東臨時會召開日期、時間及地點	V	無	無	無	全體出席 審計委員 同意通過	
115.02.24	第 2 屆 第 12 次	1. 有關兒童英文線上學習平台授權與合作協議書合約屆期後，與耘光股份有限公司(以下簡稱耘光公司)之協議 2. 本公司擬與銀行簽訂授信額度案 3. 本公司股票重大投資計畫案	V	無	無	無	全體出席 審計委員 同意通過	
115.03.13	第 2 屆 第 13 次	1. 本公司一一四年度營業報告書和財務報表案 2. 本公司一一四年度員工及董事酬勞發放案 3. 擬辦理本公司對子公司 NUUO US Inc. 之資金貸與及背書保證案 4. 修訂本公司基層員工定義及其定期評估機制案 5. 內部控制及管理辦法修訂案 6. 金額重大之逾期應收款後續處理準則 7. 本公司一一四年度內部控制制度聲明書 8. 擬定本公司一一五年股東常會召開日期、時間及地點；擬定股東常會報告、承認、討論及選舉案	V	無	無	無	全體出席 審計委員 同意通過	
115.05.15	第 2 屆 第 14 次	1. 內部控制及管理辦法修訂案 2. 本公司資金貸與美國子公司修正案 3. 申請銀行簽訂授信額度案 4. 子公司感動智慧科技股票重大投資計畫案 5. 本公司美國子公司 NUUO US Inc. 增資案 6. 簽證會計師公費審查案 7. 本公司一一五年度第一季合併財務報表案 8. 本公司一一四年度盈餘	V	無	無	無	全體出席 審計委員 同意通過	

		分配案						
		9. 金額重大之逾期應收款 後續處理準則						
		10. 修訂本公司一一五年股 東常會報告、承認、討論 案						

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無此情形。

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

- 1.稽核單位於稽核項目完成之次月向審計委員會獨立董事提出稽核報告，審計委員會獨立董事並無反對意見。
- 2.稽核主管列席公司定期性董事會，並做稽核業務報告，審計委員會獨立董事並無反對意見。
- 3.審計委員會獨立董事視需求狀況與會計師以會議形式針對財務狀況溝通，或將相關意見透過本公司財會部與會計師溝通。

(三)監察人參與董事會運作情形：本公司監察人已於110年7月30日任期屆滿，並於110年7月30日設置審計委員會獨立行使職權。

(四) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司根據相關法規揭露公司重大訊息、定期揭露財務資訊；並設立公司治理實務守則。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益				
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		(一) 本公司設有發言人及代理發言人以專責處理股東建議或糾紛等問題。	無重大差異
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		(二) 本公司依股務代理提供之股東名冊掌握主要股東名單。	
(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？	V		(三) 本公司與關係企業財務及業務往來均依據「關係人交易辦法」，並據以有效執行。	
(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？	V		(四) 本公司訂定「防範內線交易管理辦法」，規範本公司所有員工、經理人與董事，以及任何基於職業或控制關係而知悉本公司消息之人，不得利用所知悉之未公開資訊從事內線交易，亦不得洩露予他人。	

評估項目	運作情形			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？	V		(一) 本公司董事會成員係來自商業、科技及會計等各行業之專業人士，董事會就公司各個管理目標，隨時動態掌握，並且要求經營管理階層落實執行，執行情形請詳見年報第6頁~第7頁董事會多元化及獨立性。 (二) 本公司除設置薪資報酬委員會及審計委員會外，並未設置其他各類功能性委員會。 (三) 本公司針對整體董事會、個別董事成員及功能性委員會每年定期進行績效評估，評估作業採用問卷方式自評。 本公司董事會績效評估之衡量項目，包含下列4大面向： 1. 對公司營運之參與程度 2. 提升董事會決策品質 3. 董事會組成與結構 4. 內部控制 本公司個別董事成員績效評估之衡量項目，包含下列六大面向： 1. 公司目標與任務之掌握 2. 董事職責認知 3. 對公司營運之參與程度 4. 內部關係經營與溝通 5. 董事之專業及持續進修 6. 內部控制	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(四) 本公司定期由董事會評估簽證會計師之績效及獨立性。本公司董事會於討論簽證會計師聘任及獨立性時，須檢具所薦之會計師個人簡歷，每位會計師之獨立性聲明(未違反職業道德規範公報第十號)以供董事會評估其獨立性討論。	無重大差異
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		董事會任命本公司總管理處-謝秉墩擔任公司治理主管，負責辦理董事會、審計委員會、薪酬委員會及股東會會議相關事宜；協助董事就任及持續進修；提供董事報行業務所需資料，以及協助董事遵循法令等。	無重大差異
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		本公司與利害關係人均保持暢通之溝通管道尊重其應有之合法權益。各利害關係人得隨時以電話、書信、傳真及電子郵件等方式與本公司相關部門聯絡。	無重大差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任專業股務代理機構「永豐金證券股務代理部」辦理股東會事務。	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？	V		(一) 於本公司網站 https://nuuo.com/ 及公開資訊觀測站揭露各項財務資訊。	無重大差異
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	V		(二) 本公司設專責單位負責公司資訊之蒐集及揭露工作，且已依規定落實發言人制度。本公司在網站上提供法人說明會現場音訊重播。	
(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		(三) 本公司已於2026年3月13日公告2025年度財務報告，並於規定期限內公告申報完成第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。	

評估項目	運作情形			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
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		本公司落實照顧員工權益，提供良好員工福利，勞資關係和諧，供應商良好關係。 投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利：本公司設有發言人與投資者的溝通管道；公司與供應商維持良好之供需關係。利害關係人得隨時提供意見與公司專屬部門負責溝通，以維護確保利害關係人權益 本公司董事進修情形：本公司董事具有產業專業背景及經營管理實務經驗。(進修情形請參閱附表) 風險管理及風險衡量標準之執行情形：依法訂定各種內部規章，進行各種風險管理及評估。 客戶政策之執行情形：本公司與客戶維持穩定良好關係，以創造公司利潤。 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事購買責任險，投保期間自 114 年 12 月 24 日起至 115 年 12 月 24 日止。。	無重大差異
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。	V		本公司已依照臺灣證券交易所股份有限公司第十屆公司治理評鑑之時程完成自評，評鑑結果已於115年4月30日公布，對於尚未改善者持續評估優先加強事項。	無重大差異

附表：本公司董事最近進修情形：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事	楊文彬	113/12/09	財團法人台北金融研究發展基金會	公司治理-資訊安全-個資安全稽核	3 小時
獨立董事	何國華	113/12/09	財團法人台北金融研究發展基金會	公司治理-資訊安全-個資安全稽核	3 小時
獨立董事	樊家忠	113/09/09	財團法人台北金融研究發展基金會	公司治理-稅務洗錢風險防範-國家八大洗錢風險態樣	3 小時

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
獨立董事	林祐丞	113/10/28	財團法人台北金融研究發展基金會	公司治理-生成式 AI 產業發展趨勢	3 小時
獨立董事	林秋華	113/10/21	財團法人台北金融研究發展基金會	公司治理-數位詐騙與數位犯罪偵測與防治	3 小時

附表：民國 114 年公司治理主管進修情形：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
總管理處 長暨公司 治理主管	謝秉暉	114/09/02	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新建立內部控制制度處理準則修訂與財報編製相關內稽內控法令遵循實務	6 小時
總管理處 長暨公司 治理主管	謝秉暉	114/09/12	財團法人中華民國會計研究發展基金會	永續資訊之管理內控內稽重點與實務案例解析	6 小時

(五)薪資報酬委員會者運作情形：

1.薪資報酬委員會成員資料

114 年 12 月 31 日

身分別 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薪資報酬委員會成員家數
獨立董事	樊家忠 (連任)		註 1	註 2	0
獨立董事	何國華 (連任)		註 1	註 2	0
獨立董事	林秋華 (113.06.26 新任)		註 1	註 2	0
獨立董事/召集人	林祐丞 (連任)		註 1	註 2	0

註 1：薪酬委員會均由 4 位獨立董事組成，其專業資格與經驗及獨立性情形請參閱本年報第 6 頁「4. 董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露相關內容」。

註 2：獨立性情形：薪資報酬委員會成員符合獨立性情形，請參閱本年報第 6 頁「4. 董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露相關內容」。

(1)薪酬委員本人、配偶、二親等以內親屬均未有擔任本公司或關係企業之董事、監察人或受僱人。

(2)薪酬委員本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份請詳年報第 4 頁至第 5 頁。

- (3) 薪酬委員均未有擔任與本公司有特定關係公司(參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第 6 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人之情事。
- (4) 薪酬委員最近 2 年未有提供本公司或關係企業商務、法務、財務、會計等服務。

2. 薪資報酬委員會職責：

薪資報酬委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並應將所提建議交董事會討論：

- (1) 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (2) 評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

3. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 4 人。

(2) 本屆委員任期：113 年 6 月 26 日至 116 年 6 月 25 日，最近年度薪資報酬委員會開會 2 次【A】，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數【B】	委託出席 次數	實際出席率(%) 【B/A】 (註)	備註
召集人	林祐丞	2	0	100	無
委員	何國華	2	0	100	無
委員	樊家忠	2	0	100	無
委員	林秋華	2	0	100	無

其他應記載事項：

一、 薪酬委員會於民國 114 年 3 月 12 日及 114 年 11 月 13 日召開二次常會，討論事由包括：

- 審查 114 年度董事酬勞及員工酬勞發放。
- 審查本公司及子公司應提交薪酬委員會進行薪酬預審之適用經理人範圍。
- 審查 114 年度留任獎勵金。
- 審查本公司及子公司現行之各項薪資報酬項目。
- 審查本公司及子公司經理人年度敘薪與獎金發放狀況。

二、 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。

三、 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。

註：

- (1) 年度終了日前，有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- (2) 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

4. 提名委員會組成、職責及運作情形：本公司未設置提名委員會。

(六) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？		V	本公司為配合國際發展趨勢、實踐永續發展之目標，強化推動永續發展執行情形，提升永續發展資訊揭露品質，於113年11月14日董事會通過訂定「永續資訊管理作業辦法」。由董事會擔任最高治理單位，下設永續發展推動小組執行永續發展工作。由本公司董事長督導各永續資訊管理小組擬定各ESG面向的管理方針，並監控永續相關風險與機會，提供執行永續資訊管理所需資源，並由財會處擔任永續資訊統籌單位，協助安排執行永續資訊管理相關教育訓練、統籌重大永續主題辨識、彙整各永續小組提交永續資訊，統籌永續報告書之編製工作。永續資訊管理小組每年至少一次於董事會中報告該年度之執行重點、年度目標及執行成效呈報至董事會，董事會可確認本公司永續發展及 ESG 管理方針，監督並追蹤檢討永續發展執行及績效目標達成狀況。最近一次提報董事會日期為114年8月14日。	無重大差異
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？		V	本公司雖尚未訂有風險管理政策仍於環境方面，以氣候變遷與環境衝擊作為風險評估項目，規劃節能減碳、水資源節省管制、減廢措施，追求環境與社會之永續發展。 公司治理方面包含資訊揭露與法令遵循，本公司已建立以董事會為主軸之治理架構，並輔以功能性委員會、內部稽核等單位協助落實本公司之公司治理實務守則，確實遵守資訊公開之相關規定，為股東提供多元資訊接收管道與溝通機制。注重優秀人才吸引提供良好的工作環境及發展機會。定期進行員工訓練與績效考核，提升專業能力。	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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，並採取氣候相關議題之因應措施？ (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		(1) 本公司產品完全符合ROHS之規定，並要求供應商產品禁用有害物質，籍以降低對環境的影響。 在溫室氣體管理方面，本公司依據ISO 14064-1：2018及溫室氣體盤查議定書（GHG Protocol）相關規範進行溫室氣體盤查，114年溫室氣體總排放量為260.767公噸 CO₂e，並依據其規範以114年為基準年，將每年進行溫室氣體盤查，追蹤減排成效。 (2) 公司為善盡各項資源之利用效率，垃圾均依類別予以分類，可再利用部分均作資源回收處理，存貨報廢亦委託合格清運廠商辦理，以能重覆使用各項資源，降低對環境負荷之影響。 (3) 本公司行政部門不定期宣導員工節能減碳之觀念。且隨時注意調整辦公室之空調溫以兼顧節能減碳，同時檢視汰換舊有設備，並盡量採購綠能低碳產品。 (4) 本公司屬數位軟體業，無實體產品生產與製造，營運過程沒有事業廢水、廢氣排放，亦沒有事業廢棄物產生，僅有辦公室產生之一般生活廢棄物，已由大樓管委會委外清運，有關辦公室環境管理議題已逐步進行系統更新以減少影印紙用量，並持續推動辦公室節電、省水等管理政策。本公司已統計114年溫室氣體排放量（請參閱附表1-1-1）	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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		(一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，定期召開勞資會議，建立勞資關係良好溝通管道。 (二) 本公司現行福利措施如下： - 福委會各式活動 - 婚喪喜慶津貼 - 定期健康檢查 - 員工團體保險及差旅保險 - 優於法令之休假制度 - 績效獎金及年終獎金 - 績優人員分紅入股、利潤共享 - 外訓補助 (三) 本公司提供員工安全健康之工作環境，並不定期宣導安全與健康教育。本公司主要工作型態以辦公室為主，雖然風險較低，仍高度重視員工人身安全與職場健康，並配合辦公大樓管理單位進行消防演練，並於辦公室內設置消防滅火器，以利緊急狀況時快速使用。 (四) 針對同仁的專業能力的養成，鼓勵員工參加外部教育訓練，培養員工相關知識，提高工作效率，增進員工工作品質。 (五) 本公司掌握產品含高度關切物質之情形，亦定期蒐集國際主要環境法規，以掌握國際最新管制趨勢。 (六) 本公司針對供應商進行社會環境責任稽核評估，以確保供應商遵守行業行為準則及當地相關法令。若供應商違反社會環境責任，將影響與本公司的業務合作關係。	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	本公司已於114年8月14日前參考相關國際編製準則及指引，如全球永續性報告協會(Global Reporting Initiative GRI)完成編製永續報告書。 未來將於必要時取得第三方確信或保證，以提高資訊可靠性。	無重大差異
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司尚未訂定「上市上櫃公司永續發展實務守則」。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：				
1. 安全衛生：定期辦理員工健康檢查 2. 環保：本公司加入電子公文交換機制，節省公文遞送時間，減少紙張耗用及郵資，使得收發文作業更為便捷。				

(七) 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

1. 氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	為有效因應氣候變遷相關議題，本公司已成立永續發展推動小組，並以其為氣候變遷管理之最高組織。管理及運作上由董事長擔任召集人，掌握利害關係人對於氣候議題之相關要求與趨勢變化，召集相關權責部門進行氣候風險的評估與管理，並透過策略或目標方案擬訂，向管理階層報告及確認採取之行動，且未來每年至少向董事會報告一次執行成效。
2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。	本公司屬數位軟體業，無實體產品生產與製造。經評估，短期內針對氣候相關風險與機會對公司所處之行業並不具顯著影響，長期而言，對於氣候議題之影響勢必逐年加大。將持續關注氣候變遷之國內相關法規規定，評估法規對本公司的衝擊影響，以降低氣候相關財務風險。
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	本公司屬數位軟體業，無實體產品生產與製造。經評估，短期內針對氣候相關風險與機會對公司所處之行業並不具顯著影響，長期而言，對於氣候議題之影響勢必逐年加大。將持續關注氣候變遷之國內相關法規規定，評估法規對本公司的衝擊影響，以降低氣候相關財務風險。

項目	執行情形
4. 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	將持續關注氣候變遷之國內相關法規規定，評估法規對本公司的衝擊影響，以降低氣候相關財務風險。
5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	公司目前未使用情境分析進行評估。
6. 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	公司目前未有轉型計畫。
7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	公司目前未使用內部碳定價。
8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。	公司目前並未設定氣候相關目標，僅依循「上市櫃公司永續發展路徑圖」盡可能減少碳排及訂定溫室氣體盤查及確信進度報告時程。
9. 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫(另填於 1-1 及 1-2)。	公司將依循金管會發布之「上市櫃公司永續發展路徑圖」規範，依時程完成溫室氣體盤查與確信相關資訊揭露。

1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

1-1-1 溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸 CO₂e)、密集度(公噸 CO₂e/百萬元)及資料涵蓋範圍。

依據金管會 1121103 金管證發字第 11203852314 號令規定，本公司屬實收資本額未達新台幣五十億元之上櫃公司，母公司個體應自 114 年啟動溫室氣體盤查，合併財報子公司應自 115 年開始盤查，本公司依據 ISO 14064-1:2018 標準建立完善制度與流程，完成 114 年度範疇一、範疇二及範疇三的溫室氣體盤查，相關排放資訊如下：

公司基本資料： 資本額未達 50 億元之公司	114 年
範疇一	5.9312
範疇二	205.8240
範疇三	49.0123
總排放量(噸 CO ₂ e)	260.767
營業額(百萬元)	68.302
密集度(噸 CO ₂ e/百萬元)	3.82

註 1：直接排放量(範疇一，即直接來自於公司所擁有或控制之排放源)、能源間接排放量(範疇二，即來自於輸入電力、熱或蒸氣而造成間接之溫室氣體排放)及其他間接排放量(範疇三，即由公司活動產生之排放，非屬能源間接排放，而係來自於其他公司所擁有或控制之排放源)。

註 2：直接排放量及能源間接排放量資料涵蓋範圍，應依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理，其他間接排放量資訊得自願揭露。

註 3：溫室氣體盤查標準：溫室氣體盤查議定書 (Greenhouse Gas Protocol, GHG Protocol) 或國際標準組織 (International Organization for Standardization, ISO) 發布之 ISO 14064-1。

註 4：溫室氣體排放量之密集度得以每單位產品/服務或營業額計算，惟至少應敘明以營業額 (新臺幣百萬元) 計算之數據。

1-1-2 溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。

尚不適用。

註 1：應依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理，若公司未及於年報刊印日取得完整溫室氣體確信意見，應註明「完整確信資訊將於永續報告書揭露」，若公司未編製永續報告書者，則應註明「完整確信資訊將揭露於公開資訊觀測站」，並於次一年度年報揭露完整之確信資訊。

註 2：確信機構應符合臺灣證券交易所股份有限公司及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心訂定之永續報告書確信機構相關規定。

註 3：揭露內容可參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站最佳實務參考範例。

1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。
--

尚不適用。

註 1：應依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理。

註 2：基準年應為以合併財務報告邊界完成盤查之年度，例如依本準則第 10 條第 2 項規定之令，資本額 100 億元以上之公司應於 114 年完成 113 年度合併財務報告之盤查，故基準年為 113 年，倘公司已提前完成合併財務報告之盤查，得以該較早年度為基準年，另基準年之數據得以單一年度或數年度平均值計算之。

註 3：揭露內容可參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站最佳實務參考範例。

(八) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與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作業程序及行為指南。並確實遵行，董事會與管理階層皆以誠信經營為原則。 (二) 本公司對重大影響性的決策，都需提交董事會通過，以防範不誠信行為之發生。 (三) 董事及監察人不定期參加訓練課程，全體員工亦不定期宣導道德行為準則及企業倫理相關規範。員工如有相關行為違反規範時，則視情節輕重提報懲處。為確保財務、營運、管理之正確可靠及時，以及員工遵循相關規章與法規，內部稽核依照董事會核准的年度稽核計劃進行各項稽核，並將稽核結果與改善方案呈報董事會，以落實稽核成效。	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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		(一)本公司商業活動均避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於供應商之採購契約中明訂「智慧財產權」及「保密義務」條款。 (二)本公司行政人事部明確規範工作執掌並執行員工考核。稽核部門定期查核公司內部各項作業，將稽核結果向董事會及審計委員會報告。 (三)本公司已建立有效之內控制度，以防止相關利益衝突。 (四)本公司為確保誠信經營之落實，已建立有效之內控制度。內部稽核部門根據風險評估結果訂定年度稽核計畫進行各項稽核，並將稽核結果及改善方案呈報董事會，以落實稽核成效。 (五)董事及獨立董事不定期參加訓練課程，全體員工亦不定期宣導道德行為準則及企業倫理相關規範。	無重大差異
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		本公司設有意見信箱，提供員工建言管道，以嚴格的個人資料保護規範，確保同仁投書的自由性和保密性。並訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，如有違反規定，將依其違反行為輕重進行處分。	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、加強資訊揭露 (一)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		(一)已於公司網站設置「投資人關係專區」，以利資訊充分揭露及查詢。 (二)本公司有專人負責公司資訊之蒐集及揭露並將相關資訊放置於公司網站之「投資人關係專區」。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司訂有誠信經營作業程序及行為指南，其運作與守則並無差異。				
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）： 1.本公司嚴格遵循國家所規範相關法令(公司法、證券交易法、上市上櫃相關規章或其他商業行為)，以作為落實誠信經營之基本。 2.本公司鼓勵董事參與公司治理課程，增強其監督及治理公司之能力，期能提升公司治理成效及誠信經營之落實。				

(九)公司訂定公司治理守則及相關規章之查詢方式：本公司已訂定公司治理守則。

(十)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

(十一)內部控制制度執行狀況

- 1.內部控制聲明書：請至公開資訊觀測站>單一公司>公司治理>公司規章/內部控制>內控聲明書公告(<https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/t06sg20>)。
- 2.委託會計師專案審查內部控制制度：無此情形。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度之處罰、主要缺失與改善情形：無此情形。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重大決議

1. 股東會之重要決議

開會日期	決議事項	執行情形
114/06/26	通過 113 年度營業報告書及財務報表	依決議辦理
	通過 113 年度盈餘分配案	依決議辦理
	通過本公司公司章程修正案	依決議辦理
	通過解除本公司董事競業禁止限制案	依決議辦理

2. 董事會之重要決議

日期	內容
114/07/04	1. 資本公積現金發放案 2. 子公司-感動智慧科技(股)公司-現金減資案 3. 本公司擬與銀行簽訂授信額度案
114/08/14	1. 本公司一一四年度第二季合併財務報表案 2. 審議本公司基層員工定義及定期評估機制案 3. 集團內部資金貸與案 4. 金額重大之逾期應收款後續處理準則 5. 提報2024年度永續報告書案
114/11/13	1. 集團內部資金貸與案 2. 本公司一一四年度第三季合併財務報表案 3. 本公司擬與銀行簽訂授信額度案 4. 金額重大之逾期應收款後續處理準則 5. 本公司一一五年度預算及營運計畫 6. 本公司一一五年度稽核計畫 7. 內部控制制度及管理辦法修訂案 8. 本公司一一四年度第二次薪酬委員會決議事項承認案
115/01/08	1. 有關兒童英文線上學習平台授權與合作協議書合約授權屆期後，擬不同意標的資產之移轉 2. 擬定本公司一一五年第一次股東臨時會召開日期、時間及地點；擬定股東常會報告、承認、討論及選舉案
115/02/24	1. 有關兒童英文線上學習平台授權與合作協議書合約授權屆期後，與耘光股份有限公司(以下簡稱耘光公司)之協議 2. 本公司擬與銀行簽訂授信額度案 3. 本公司股票重大投資計畫案
115/03/13	1. 本公司一一四年度營業報告書和財務報表 2. 本公司一一四年度員工及董事酬勞發放案 3. 擬辦理本公司對子公司NUO US inc. 之資金貸與及背書保證案 4. 修訂「本公司基層員工定義」及定期評估機制案 5. 內部控制制度及管理辦法修訂案

日期	內容
	6. 金額重大之逾期應收款後續處理準則 7. 本公司一一四年度「內部控制制度聲明書」 8. 擬定本公司一一五年股東常會召開日期、時間及地點；擬定股東常會報告、承認、討論及選舉案
115/05/15	1. 內部控制及管理辦法修訂案 2. 本公司資金貸與美國子公司修正案 3. 申請銀行簽訂授信額度案 4. 子公司感動智慧科技股票重大投資計劃案 5. 本公司美國子公司NUUO US Inc. 增資案 6. 簽證會計師公費審查案 7. 本公司一一五年度第一季合併財務報表 8. 本公司一一四年度盈餘分配案 9. 金額重大之逾期應收款後續處理準則 10. 修訂本公司一一五年股東常會報告、承認、討論、其他案

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

四、會計師公費資訊

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費			合計	備註
				稅務簽證	其他(註)	小計		
眾智聯合會計師事務所	游佩靜	114.01.01~ 114.12.31	1,250	350	215	565	1,815	非審計公費-其他：主係資料複核意見之公費。
	王智立							

- (一)更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情形。
- (二)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。
- (三)目前所稱審計公費係指公司給付簽證會計師有關財務報告查核、核閱、複核之公費。

五、更換會計師資訊

- (一)關於前任會計師：不適用。
- (二)關於繼任會計師：不適用。
- (三)前任會計師對本準則第10條第6款第1目及第2目之3事項之復函：無此情形。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無此情形。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

- (一)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形：

股權移轉：公開資訊觀測站>單一公司>股權變動/證券發行>股權轉讓資料查詢>內部人持股異動事後申報表

(https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/query6_1)

(二)股權移轉之相對人為關係人資訊：無此情形。

(三)股權質押之相對人為關係人資訊：無此情形。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二等親以內之親屬關係之資訊：

115 年 04 月 27 日；單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
永律投資股份有限公司	3,111,394	23.64	-	-	-	-	楊文彬	楊文彬為董事長	-
負責人楊文彬									
英屬維京群島商-GRACE LAND LOGISTICS LIMITED	1,122,723	8.53	-	-	-	-	楊文彬	為楊文彬轉投資之子公司	-
負責人楊文彬									
楊文彬	451,248	3.43	354,947	2.70	4,234,117	32.17	英屬維京群島商-GRACE LAND LOGISTICS LIMITED	為楊文彬轉投資之子公司	-
							永律投資股份有限公司	楊文彬為董事長	
							湯雅慧	配偶	
湯雅慧	354,947	2.70	451,248	3.43	-	-	楊文彬	配偶	-

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

115 年 04 月 27 日

單位：仟股

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股 數	持股比例 (%)	股 數	持股比例 (%)	股 數	持股比例 (%)
NUUO US INC	470	100	-	-	註 1	100
Vision Systems International Ltd.	註 1	100	-	-	註 1	100
感動智慧科技股份有限公司(原感動電動車股份有限公司)	550	100	-	-	550	100
星翔數位有限公司	註 2	95	-	-	註 1	95

註 1：係為有限公司組織。

註 2：本公司之子公司星翔數位有限公司於民國 113 年 3 月 15 日經本公司董事會決議通過解散及於民國 114 年 6 月 30 日經其子公司全體股東同意決議解散，已於民國 114 年 7 月 3 日經台北市政府核准解散登記，截至報導日業已清算完成。。

參、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股本形成經過

最近年度股本及截至公開說明書刊印日止股本變動之情形

年月	每股面額	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沖股款者	其他
95.08	10 元	300,000	3,000,000	300,000	3,000,000	設立現金增資	無	註 1
97.10	10 元	1,000,000	10,000,000	1,000,000	10,000,000	盈餘轉增資	無	註 2
98.12	10 元	2,200,000	22,000,000	2,200,000	22,000,000	盈餘轉增資	無	註 3
100.01	10 元	2,980,000	29,800,000	2,980,000	29,800,000	盈餘轉增資	無	註 4
101.05	10 元	60,000,000	600,000,000	4,902,000	49,020,000	現金增資	無	註 5
101.07	10 元	60,000,000	600,000,000	7,500,060	75,000,600	盈餘轉增資 資本公積轉增資	無	註 6
101.11	10 元	60,000,000	600,000,000	8,400,060	84,000,600	現金增資	無	註 7
101.11	10 元	60,000,000	600,000,000	16,800,120	168,001,200	資本公積轉增資	無	註 8
101.12	10 元	60,000,000	600,000,000	18,153,120	181,531,200	員工認股	無	註 9
104.01	10 元	60,000,000	600,000,000	20,574,120	205,741,200	現金增資	無	註 10
104.12	10 元	60,000,000	600,000,000	22,045,170	220,451,700	盈餘轉增資	無	註 11
106.10	10 元	60,000,000	600,000,000	27,805,170	278,051,700	現金增資	無	註 12
108.12	10 元	60,000,000	600,000,000	13,159,170	131,591,700	減資	無	註 13

註 01：現金增資 3,000 仟元乙案，業經 95 年 8 月 17 日經府建商第 09582343300 號函核准在案。

註 02：盈餘轉增資 7,000 仟元乙案，業經 97 年 10 月 15 日經北市商一字第 0970039890 號函核准在案。

註 03：盈餘轉增資 12,000 仟元乙案，業經 98 年 12 月 23 日經府產業商字第 09891701000 號函核准在案。

註 04：盈餘轉增資 7,800 仟元乙案，業經 100 年 01 月 07 日經府產業商字第 10080079600 號函核准在案。

註 05：現金增資 19,220 仟元乙案，業經 101 年 5 月 28 日經府建商第 10184181300 號函核准在案。

註 06：盈餘轉增資 16,422 仟元及資本公積轉增資 9,559 仟元乙案，業經 101 年 6 月 22 日股東會通過。

註 07：現金增資 9,000 仟元乙案，業經 101 年 11 月 23 日經府產業字第 10189636810 號函核准在案。

註 08：資本公積轉增資 84,001 仟元，業經 101 年 12 月 10 日府產商字第 10190316010 號函核准在案。

註 09：現金增資 13,530 仟元乙案，業經 101 年 12 月 22 日府產業字第 10190762100 號函核准在案。

註 10：現金增資 24,210 仟元乙案，業經 104 年 01 月 06 日新北府經司字第 1035209176 號函核准在案。

註 11：盈餘轉增資 14,710 仟元乙案，業經 104 年 12 月 22 日經新北府經司字第 10405205039 號函核准在案。

註 12：現金增資 57,600 仟元乙案，業經 106 年 10 月 30 日經新北市政府經司字第 1068068287 號函核准在案。

註 13：減資彌補虧損 146,460 仟元乙案，業經 108 年 12 月 25 日經新北市政府以新北府經司字第 1088087776 號函核准在案。

2. 股份種類

115 年 04 月 27 日；單位：仟股

股份種類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	13,159	46,841	60,000	-

(二) 主要股東名單：股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東

115 年 04 月 27 日

股東名稱	持股數額	持股比例
永律投資股份有限公司	3,111,394	23.64%
英屬維京群島商- GRACE LAND LOGISTICS LIMITED	1,122,723	8.53%
楊文彬	451,248	3.43%
湯雅慧	354,947	2.70%
黃昭榮	190,000	1.44%
陳清政	160,000	1.22%
邱文志	160,000	1.22%
魏守逸	143,628	1.09%
花旗託管柏克萊資本 S B L / P B 投資專戶	132,000	1.00%
陳姿羽	127,000	0.97%

(三) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司股利政策

本公司考量所處環境及成長階段，基於公司營運之需要暨股東權益最大化之考量，股利分派採取剩餘股利政策，依據本公司未來之資本預算規劃，衡量未來年度之資金需求，並綜合考量獲利狀況、財務結構及對每股盈餘稀釋程度等因素，由董事會擬具適當之股利分派方案，提請股東會決議分配之。股利發放原則採現金股利不低於股利總額之 10% 為原則。

股息及紅利之分派，以股東持有股份之比例為準。公司無盈餘時，不得分派股息及紅利。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：本公司本次擬保留不分派股利。

3. 預期股利政策有重大變動之說明：無。

(四) 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：本年度並無擬議無償配股，故不適用。

(五)員工及董事酬勞

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

本公司年度決算如有獲利，應提撥所分派期間獲利不高於 1% 為董事酬勞及 0.001%~10% 作為員工酬勞，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。前項員工酬勞於董事會決議分配之總金額，以不低於總金額 0.001%~3% 為基層員工分派酬勞。上開員工與董監酬勞分派案應提股東會報告。

2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：不適用。

3. 董事會通過分配酬勞情形：

(1) 董事會於 115 年 3 月 13 日決議通過民國 114 年度員工酬勞與董事酬勞發放案：員工酬勞金額新台幣:1,322 元，以現金方式發放。董事酬勞金額:擬不發放董事酬勞。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。

4. 前一年度員工及董事酬勞之實際配發情形（包括分配股數、金額及股價）、其與認列員工及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

(1) 本公司於 114 年 3 月 13 日董事會決議通過民國 113 年度員工酬勞與董監酬勞發放案：員工酬勞金額新台幣:15,385,447 元及不發放董事酬勞，分派金額與 113 年度估列數無差異。

(六) 公司買回本公司股份情形：最近年度及截至年報刊印日止尚無買回本公司股份情形，故不適用。

二、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、參與發行海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權證辦理情形：

(一) 公司尚未屆期之員工認股權憑證主管機關申報生效日期、發行日期、發行單位數、發行得認購股數占已發行股份總數比率、認股存續期間、履約方式、限制認股期間及比率、截至年報刊印日止已執行取得股數、已執行認股金額、未執行認股數量、未執行認股者其每股認購價格、未執行認股數量占已發行股份總數比率及對股東權益影響。

截至年報刊印日止，本公司並無尚未屆期之員工認股權憑證，故不適用。

(二)累積至公開發行說明書刊印日止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：不適用。

(三)最近三年度及截至年報刊印日止私募員工認股權憑證辦理情形，應揭露股東會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式（其已洽定應募人者，並敘明應募人名稱或姓名及其與公司之關係）、辦理私募之必要理由、私募對象、資格條件、認購數量、與公司關係、參與公司經營情形、實際認購價格、實際認購價格與參考價格差異、辦理私募對股東權益影響、自股款收足後迄資金運用計畫完成，私募員工認股權憑證執行取得股款之資金運用情形、計畫執行進度及計畫效益顯現情形。

本公司最近三年度及截至年報刊印日止並無辦理私募員工認股權憑證之情形。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：無。

肆、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 所營業務之主要內容

京晨科技主要係以研發製造監視安防用途的前端攝影機和影像錄影及管理系統軟硬體為主，產品為整合性的監控系統整合平台，功能為接收前端攝影機的影像以及其他第三方應用軟體之數據資訊，以進行儲存及相關影像管理應用。

2. 營業比重

單位：新臺幣仟元

年度 產品別	114 年度		113 年度	
	金額	%	金額	%
電子零組件銷售	432,581	87	666,108	86
軟體產品	21,562	4	33,792	4
勞務收入	20,708	4	46,724	6
其他	23,389	5	29,946	4
合 計	498,240	100	776,570	100

3. 公司目前之商品(服務)項目

本公司主要係以研發製造影像錄影及管理系統為主，產品主要應用於網路數位監控系統、類比監控系統、中央管理系統，以及相關監控整合性產品。

4. 計劃開發之新商品(服務)

本公司以網路數位監控系統開發經驗為基礎，未來除持續強化既有產品功能外，亦將擴大與各類智慧安控周邊系統之整合，包括銷售服務系統(POS)、門禁系統(Access Control)、車牌辨識系統(LPR)、人臉辨識系統(Facial Recognition)、雲端管理平台(Cloud Solutions)及物聯網(IoT)應用整合，並持續提升中央管理系統之管理規模、可靠度與資訊安全能力。

此外，公司亦將利用以監控影像為核心的技術，持續發展人工智慧(AI)與深度學習相關應用，包括智慧影像分析、AI 事件搜尋、AI Metadata 整合、邊緣運算(Edge AI)及智慧監控管理等功能，以提供客戶更多高附加價值之解決方案。

(二)產業概況

(1)產業之現況與發展

A.產業之現況

近年來受到國際政治、經濟發展、科技快速變化等因素的影響，各國政府、研究機構與相關產業界開始將安全需求的焦點轉向國土安全、公共安全，以及企業安全等組織化的安全需求，特別是在 2001 年美國 911 恐怖攻擊事件發生後，許多恐怖攻擊事件陸續發生在世界各地，不僅造成全球各地的恐慌，更使安全議題成為各國政府的重要課題之一，且關注的範圍亦日趨廣泛，其涵蓋之領域則包括國土安全、公共安全、企業安全、居家住宅安全與個人行動安全等領域。

安全監控設備主要分為視訊監控系統、防盜設備、門禁設備以及對講設備等四大類，其中視訊監控系統的需求量最大且最多廠商投入，市場的成長幅度也最大。

安全監控設備分類

項目	主要產品
視訊監控系統	球型攝影機、無線攝影機、D.S.P.攝影機、紅外線攝影機、鏡頭、監視器、錄放影機、四分割處理器、圖框處理器、矩陣系統、週邊設備、數位影像錄影設備、遠端監控系統、多工影像壓縮處理器
防盜設備	主機、偵測器、電子圍籬、磁簧開關、緊急壓扣、蜂鳴器、自動警報機、電擊棒、瓦斯噴霧器、迷你警報器
門禁設備	讀卡機、控制器、系統軟體、指紋辨識機、掌型辨識器、臉型辨識器、停車場設備、磁力鎖、陰陽極鎖、電子密碼鎖、電子鎖、EAS電子防竊系統、週邊設備、卡片、印/製卡機
對講設備	一般對講機、電視對講機、三合一對講機

資料來源：安全與自動化雜誌

從 1980 年代電子式視訊監控系統明顯成型起迄今，可分為三個階段，第一階段即俗稱的閉路電視(Closed Circuit Television, CCTV)，係將類比監控攝影機(Analog Camera)以同軸電纜線連接到錄放影機(Videocassette Recorder, VCR)上，並以錄影帶作為儲存媒介，然缺點是 VCR 可錄製時間短、系統可靠性不夠、影像清晰度低等等，因此在 90 年代後期，第二階段的類比數位混合視訊監控系統漸取而代之。

1998~1999 年陸續發展數位晶片處理技術與影像壓縮技術，直到 2001 年美國 Sensormatic 公司以個人電腦架構為基礎，並採用硬碟為儲存設備，將畫面分割器、圖框多工處理器及錄放影機結合成單機，推出數位影像錄影機(Digital Video Recorder, DVR)，自此數位化安控時代就此展開，其應用主要係將類比監控攝影機將類比訊號以同軸電纜線傳送到數位影像錄影機(DVR)，由 DVR 轉成數位訊號儲存和播放，並以硬碟作為儲存媒介，而儲存的影像可以連接到電腦觀看，因此用戶可將影片歸檔在電腦裡面，並使用軟體對錄製的影片進行編輯或轉檔，大大提升系統的管理性，DVR 的優勢在可控制影像播放、錄影速度、方便蒐尋，且錄影儲存資料於硬碟當中，方便作資料蒐尋和備份，因此數位產品便逐漸取代類比產品。

然由於類比數位混合視訊監控系統受限於同軸電纜線的佈線範圍，無法將影像傳送至遠端，僅能應用於單一的區域性系統，隨著網路環境趨於完備，視訊監控系統進入第三階段的網路化時代。網路視訊監控系統是使用網路攝影機(Internet Protocol Camera, IP Cam)將攝影、影像擷取、壓縮及網路傳輸的功能整合在一起，並透過內嵌的作業系統即時將視訊串流採數位化格式記錄到網路影像錄影機(Network Video Recorder, NVR)，且視訊監控系統網路化不僅是監控距離上的延伸，更能同時傳送影像及語音資料與警示訊號相互確認，用以綜合判斷警示訊號的真偽，加強監控之品質。

發展至此，監控設備由類比走向數位，由閉路系統走向網路遠端監控，由單純錄影走向智慧影像分析，由單點固定式走向多點中央監控，使監視範圍不會受限於同軸電纜距離，由於 NVR 具可進行網路儲存及遠端控制並擴大影像儲存容量及即時傳輸等優點，因而成為目前市場焦點與發展主流。

B. 產業之發展

近年來，全球影像監控市場持續朝向高畫質化、網路化、智慧化與雲端化發展，AI 人工智慧與邊緣運算(Edge AI)技術亦逐漸成為產業發展重點。透過 AI 影像分析、智慧事件搜尋與 Metadata 整合應用，可有效提升監控效率與事件分析能力。

此外，隨著企業與政府機關對資訊安全及供應鏈可信度要求日益提升，監控系統之資安防護能力與產品來源管理亦成為市場重要考量因素。相較於部分高風險供應鏈產品，台灣製造之監控系統於歐美市場具備較高信任度與競爭優勢。

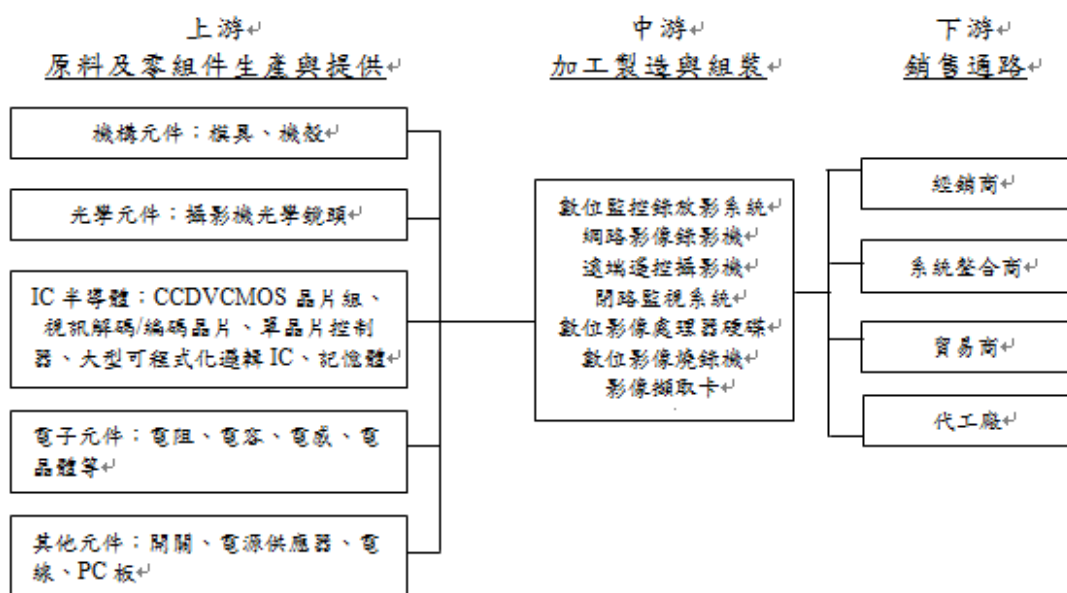
同時，隨著大型跨區域專案與智慧城市需求增加，市場亦逐步朝向大型多站點集中管理、虛擬化部署、混合式雲端(Hybrid Cloud)架構及Web-based 管理平台發展，進一步帶動企業級影像監控市場之成長。

2026 年影像監控產業發展重點，主要趨勢如下：

- AI 影像分析與智慧事件搜尋應用
- 邊緣運算(Edge AI)於前端攝影機之應用
- 雲端與混合式(Hybrid Cloud)監控架構
- 大型多站點集中管理平台
- AI Metadata 資料分析與整合
- 資訊安全與零信任(Zero Trust)架構需求提升
- 智慧城市與物聯網(IoT)整合應用

(2)產業上、中、下游之關聯性

安全監控產業上游產業以機構、光學、電子原件等零組件和原材料供應為主，中游產業係指遠端遙控攝影機、閉路監視系統、數位影像處理器硬碟等產品之製造與組裝，下游行銷之型態則是透過經銷商、代理商、貿易商及代工廠客戶等通路銷售。我國安全監控產業能量多集中於中游製造，雖上游之關鍵原件與影像處理 IC倚重日韓技術，但台灣在數位多媒體晶片、視訊監控編碼晶片、光學鏡頭及硬碟等零組件亦具有一定研發能力，而本公司主要係從事影像錄影及管理系統之研發製造，處於該產業約中游地位。茲將該產業之上、中、下游關聯性列示如下：



(3)產品之各種發展趨勢

隨著資訊化社會的來臨，資訊科技快速發展，安全監控產品已結合多媒體、網路及數位壓縮等技術，由早期傳統類比式產品，逐漸朝向產品數位網路化、遠端監控及系統整合等方向發展。茲將未來發展趨勢說明如下：

A.更高畫質的網路攝影機(IP Cam)

安全監控產業的發展，從最初的「想要看」，發展到「看得到」，接著為「看得清」，這發展主要來自於市場的需求，其次，則歸功於高畫質影像編碼技術的進步，目前 720p(解析度通常為 1280×720 畫素)和 1080p (解析度通常為 1920×1080 畫素)是目前常用的高畫質影像標準。從分辨率來看，720p 是普通 CIF(通用影像傳輸格式 Common Intermediate Format，解析度通常為 352 x 288 畫素)格式的分辨率的 9 倍，1080p 則是 CIF 的 20 倍，顯示效果已相當清晰，不僅支持大屏幕顯示器同時也支持 16：9 的寬屏效果，在攝影畫素方面目前已從 100 萬畫素發展至 1,200 萬畫素，而畫素的提高使圖像更加清晰，視覺更加寬廣，現在一個高畫質的網路攝影機已可以覆蓋 6 個傳統攝影機才能覆蓋的畫面。

B.智慧監控應用興起

智慧監控技術是通過視訊監控器材實現自身價值的軟體，通過現在的智慧監控技術讓視訊監控更方便、準確。目前智慧監控技術主要分為識別和智能分析兩種技術。智慧監控識別技術是用人臉識別，對陌生人、嫌疑人等進行識別、比對，以確認人的身份，主要用於刑事偵察、大型保密場所監控、門禁識別，甚至是銀行的金融業務等等，應用前景十分廣泛。智慧監控智能分析主要用於分析人潮流量、道路情況、分析監控現場等情況，主要應用在道路監控、人群密集處監控等。

相對於傳統視訊監控，加裝了智慧監控技術的視訊監控系統，可在第一時間內分析出臉部特徵，通過人臉識別對躲藏在人群中的嫌疑人進行確認、追蹤，並及時預警。同時智能分析可對一個地區進行不定時的高質量分析，計算出每個時段出現的人流量、重複出現的人，以及可以將視訊錄影壓縮剪輯來突出重點的視訊短片，這些功能可提高視訊監控的質量，讓監控管理者進行安防監控時減少人為作業、降低疲勞，提高監控效率。

C.遠端影像監控服務深入家用與其他應用整合市場

遠端監控服務主要提供使用者在監控處以外的地方，透過有線或行動網路觀看監控處的現場影像或用以知悉感測器通報的環境狀況，進而執行遠端遙控功能。與其他應用整合方面，例如 POS 系統原本與安控系統屬於不同領域，但透過系統整合，能讓每筆消費都有對應的影像以提高賣場收款之正確性，此外隨著智慧終端持有率快速普及，家用的遠端安控市場也正嶄露頭角，由於居家影像安控多為觀看老人、幼兒等照護性應用，因此在影像畫質與大容量儲存設備上的需求較企業市場低，但對於 IP 攝影機與遠端監控平台的結合與操作的便利性需求較高，然而傳統的監控系統架設成本相對較高，且一般家用消費者難以自行進行傳統系統的布線與安裝，因此具有價格優勢、可快速安裝且易於操作的使用介面，將是未來家用市場的發展趨勢，同時也讓監控成為一種增值型服務。

D. 雲端技術的運用

隨著雲端技術與虛擬化架構日益成熟，影像監控系統已逐步朝向混合式雲端(Hybrid Cloud)與集中化管理架構發展。企業可透過雲端平台進行跨區域監控管理、遠端維運及資料整合分析，以提升管理效率與系統彈性。未來結合 AI 分析與雲端運算能力之智慧監控應用，亦將成為市場重要發展方向。

E. 系統化的銷售型態

當安控產業進入 IP 化與高畫質需求的新時代，不只是技術革新，銷售模式也跟著改變，傳統通路商因為難以跨越 IP 技術門檻，使得整個產業的利基重心移動到專案市場，因此有規劃、整合及施工能力且方便進行客製化的系統整合商(System Integrator, SI)將會於銷售通路日益重要。

(4) 競爭情形

拓璞產業研究所(Topology Research Institute, TRI)指出，智慧家庭可區分安全防護監控、中央控制裝置、家庭娛樂及智慧家電影等應用類別，且以安全監控及安全防護相關為主要需求，且成長幅度也持續穩定提升，如視訊監控、智慧門鎖、煙霧偵測皆為熱門解決方案，其中又以視訊監控相關佔比最大。因此該單位也預告受惠於智慧家庭監控系統的發展，2020年全球視訊監控市場規模將超過450億美元，並以每年約12~14%的年複合成長率(CAGR)向上提升。

不僅如此，物聯網(IoT)的迅速發展，也為家庭監控市場帶來新一波動力，並讓家庭監控市場成為傳統保全業者之外，其他類別的服務供應商，如美國AT&T，有線電視龍頭COMCAST等開始競逐的迦南美地。

此外，根據MarketsandMarkets的研究報告指出，監控市場規模至2025年底將成長至480億美元的規模。另IP攝影機越來越普及，預估2025年市佔率約50%以上。

由影像監控的技術趨勢來看，從一開始的類別轉換數位技術到無線網路，甚至結合感測網路等技術可獲得改善。而今IP Camera技術的進展，以及影像壓縮技術的進步，加上普及的寬頻建設與上網功能，不僅讓影像監控更上層樓，也帶來可觀商機。

3.技術及研發概況

本公司一直以來，始終專注於各類型監控系統平台的開發。自早期的數位化類比監控系統，之後的數位化類比與網路化數位混合監控系統，以及專為高解析度網路攝影機開發的新一代網路化數位監控系統，皆可顯示本公司在後端錄影監控平台的努力與專業。

本公司除了專注於監控系統的軟體開發，為符合客戶對於整體解決分案的需求，以及提高監控系統的效能極大化，因此自2008年開始，陸續推出數款整合度極高的整機式監控系統，以減少客戶因為選擇不合適之硬體，導致效能不足或是相容性出現問題等狀況，進而提高客戶的信心與滿意度。

近年來，公司亦持續投入AI智慧影像分析、邊緣運算(Edge AI)、虛擬化(Virtualization)與大型多站點集中管理等技術研發，並強化企業級監控系統之資訊安全與高可用性(High Availability)架構，以因應大型智慧監控專案與企業市場需求。

(1)技術層次及研究發展

本公司創立之初，首先對當時的主流，數位化類比監控系統，進行開發。經過幾年的累積，錄影解析度由一開始的CIF，提高到D1。錄影張數也從當初的CIF 120張，提高到後來的D1 480張。

除了數位化類比監控系統，本公司也相當關注網路攝影機的發展。由於研判網路攝影機將成為未來的主流，因此在數位化類比監控系統推出後，隨即投入網路化視訊監控系統的開發，並推出領先台灣業界的數位化類比與網路式數位混合式監控系統，方便客戶在既有架設類比攝影機的環境中，還能在同一個平台上，安裝新的網路攝影機。

由於在網路攝影機才剛發展的時候即投入相關系統的開發，因此不但整合的網路攝影機數量遠遠領先許多後端監控軟體同業，並且於2008年領先市場開發出穩定度高的Linux網路化視訊監控系統，之後於2011年推出新一代針對百萬像素攝影機所設計的Linux網路化視訊監控系統。

由於百萬像素攝影機的資料流量大增，因此許多早期開發的網路化視訊監控系統，其寫檔方式已經無法應付如此大量的資料流量，其產生的後果就是錄影系統不穩定、錄影的資料不齊全，導致客戶要回放相關

錄影檔時，找不到發生事件時的檔案，或是無法完整播放。為解決這樣的問題，本公司特地針對硬體效能與硬碟寫檔的方式進行整體性的重新設計，因此錄影的資料流量自一般市場上的 80Mbps，大幅提高至三倍以上的 250Mbps，這使得客戶可以進行更高像素攝影機的錄影，或是在一個監控系統上，進行更多路數的百萬像素攝影機錄影。

搭配上上述技術，再加上原本公司既有的中央監控管理技術（於 2008 年推出），以及第三方門禁系統（access control）與第三方銷售服務系統（POS）的整合，使得本公司不但可以支援規模較小的監控環境，在大型規模監控的專案上，不但效能領先、系統穩定，而且多方的整合也提高整體解決方案的競爭力。

近年來，公司亦持續強化企業級大型監控系統之高可用性(High Availability)與Failover架構能力，並支援虛擬化(Virtualization)及多站點集中管理部署，以符合大型專案與跨區域管理需求。

同時，公司亦持續投入資訊安全防護機制與系統穩定性強化，提升企業客戶於網路化監控環境下之資訊安全與管理可靠度。

(2)最近五年度投入之研發費用

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	110 年	111 年	112 年	113 年	114 年
研發費用	8,772	11,662	9,597	7,930	7,135

(3)最近年度開發成功之技術或產品

年 度	項目或成就
112 年	● Crystal 支援 Modbus 協議 ● Crystal/Mainconsole 支援 WebAPI-HTTP Notify 即時的事件通知 ● Crystal 支援頻寬限制警報 ● 支援開發自定義應用程式 Webclient API ● Crystal 支援關鍵幀模式實現多影像高速回放 ● MainConsole 加密提升安全性 ● Crystal 推出事件影像書籤功能 ● CMS 推出 Emap 網頁連結功能 ● Crystal 支援 20TB 硬碟 ● Crystal 支援 TVT 人臉辨識 功能 ● Crystal 支援 LINE 推播通知
113 年	● NuClient System Navigator 支援不同管理伺服器的公開視圖 ● NuClient 支援 QT5，可提升安全性及優化使用者介面 ● Crystal 新 R1-0400CT ● Crystal 升級安全性版本至 PHP 7.4.32 ● Crystal RAID 卡更新，效能提升 30%

年 度	項目或成就
	● Crystal 提升影像最大存放時間至 5 年 ● MainConsole 整合第三方智慧影像分析系統，推出 NUUO IVS Ai ● MainConsole 支援 4 串流功能 ● Solo 支援遠端即時觀看 64 分割畫面 ● Solo 優化 DDOS 攻擊防範機制 ● Solo 升級安全性版本至 PHP 8.2.7 ● Device Pack 24.01，新整合 11 款相機 ● 與韓國攝影機商 KT Tech 合作 ● 提升全產品線 Onvif 完整性 ● 提升全產品線時間上限至 2036 年
114 年	● NuClient 支援影像浮水印，防止非允許的影像外流 ● NuClient 支援使用者操作紀錄 ● Crystal 備援錄影主機反應時間優化，減少 70% 等待時間 ● Crystal 支援 SNMP 系統狀態報告 ● Crystal 更新 Hikvision 車牌辨識 ● Device Pack 25.03，新整合多款多眼相機 ● Device Pack 升級 OpenSSL 至 1.0.2j ● 擴充及優化 HTTP Notify 支援格式 ● NuWeb 支援多串流 API
115 年	● NuClient 支援 HTML5，提升網頁相容性 ● NuClient 及 Crystal 升級至 64 位元 ● Crystal 更新底層系統架構(Kernel)，提升整體穩定性 ● Crystal 集中式 MS 設定儲存空間 (Config Volume) ● Crystal 支援內建 RTSP 服務 ● Crystal 及 MainConsole 新增支援 Onvif 多鏡頭攝影機 ● Crystal 及 MainConsole 支援 Vaidio, Findface 及 FaceMe 第三方 AI 解決方案 ● NuClient 及 MainConsole 更新 ffmpeg 提升解碼能力，支援更多高清串流 ● NuClient 及 MainConsole 與 Microsoft Windows 11 相容 ● MainConsole 取得印度 STQC 認證 ● CMS/NCS 支援第三方 NVR

未來持續研發更新產品與技術如下：

項目	研發內容概述
NUUO Crystal™	● Adding support for deployment on Proxmox VE ● Support sorting and finding in User Operation Log ● Release new R2, R3 & R4 Linux ● Built-in API server ● Built-in Alarm Management System ● Full Active Directory (AD) integration for user management. ● Customizable Video Watermarking ● Support for 24TB HDDs
MainConsole/ CMS	● Channel Expansion: Increase maximum support for 256 channels ● Plugin for Korean multi-sensor thermal cameras ● Multi-sensor cameras support via Onvif ● Supporting HTTPS and RTSPS
NVRsolo3 / NVRmini3	
Device Pack	● Update Legacy DP code
iViewer / WebClient	● Developing a unified WebClient for all product lines
3 rd Party Integration	● VCAcore v2.4.2

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期業務發展計劃

(1)建立公司產品形象，提高品牌知名度

本公司成立以來，以「NUUO」自有品牌為主要行銷策略，除積極參與國際專業監控展覽，亦透過代理商進行國際化行銷業務，期望透過自有品牌的持續經營，維持穩定的獲利，跳脫以價格競爭為主的營運方式。

(2)與國際知名大廠合作，累積市場資訊

藉由公司成立的 OEM 業務事業部，專門從事國際品牌大廠監控軟體代工業務，透過與國際品牌公司之合作，迅速累積市場資訊、掌握終端客戶需求，並藉由品牌公司合作之成功案例，強化自有品牌代理商對「NUUO」產品之信心。

(3)專注於重點市場的專案開發

北美市場、印度市場以及東南亞新南向國家為本公司未來重點發展區域，預計透過在地化經營、專案合作及代理商布局，持續擴大市場滲透率與專案開發規模。

其中，印度市場方面，公司近年持續深耕當地政府與大型專案需求，並積極配合當地監控與資訊安全相關規範。公司產品亦已取得印度STQC(Standardisation Testing and Quality Certification)相關認證，有助於提升公司產品於印度政府及大型專案市場之競爭力與市場機會。

2.長期計劃

(1)延攬國際行銷專才，拓展國際業務

由於公司相當重視國際視野人才的培育，藉由上市櫃掛牌規劃，開拓公司市場知名度，以延攬多元的國際行銷專才，增加對在地的瞭解，進而開發更符合當地需求之產品。

(2)強化硬體發展，提供整體解決方案

研發部份，客戶除了對於產品效能之重視，亦期望獲得軟硬體的整體解決方案，因此公司未來除了持續強化軟體人才之素質，也積極擴展硬體與機殼設計等相關人才之培養，以期提供客戶最具效能之整體解決方案。

(3)強化垂直市場的應用，提供更加多元的解決方案

不同的垂直市場因為應用的不同，所重視的功能會隨著需求變化有所改變。透過過去專案累積的經驗發展出不同的垂直市場解決方案以強化公司產品競爭力。

(4)強化員工認同，提升決策與產出效率

所有的人才培育最終都需要員工對公司的認同，因此公司未來將持續專注於凝聚員工的向心力、提高員工對公司未來發展的認同感，以及培養共同的價值觀，如此方能發揮各個員工之所長，讓公司的決策與產出更有效率。

(5)提高透明度，提升外部監理力量

落實公司內部監理制度，並透過資訊的公開及財務報表的揭露，讓市場及投資人了解公司的經營理念、營運方向及財務體質，以取得市場及投資人的反饋，提高外部監理力量，強化公司體質，健全公司財務業務發展。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位：新臺幣仟元；%

銷售對象 \ 年度	114 年度		113 年度	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
北美洲	432,051	87	684,040	88
亞洲	55,701	11	82,381	11
歐洲	10,488	2	10,149	1
合計	498,240	100	776,570	100

2.市場佔有率

京晨科技以自有品牌「NUUO」主要行銷於全球市場，目前以銷售網路視訊安控設備及軟體為主，根據IHS統計之全球網路視訊安控產值及全球安控產值推算，本公司最近二年度之銷售金額約占全球網路視訊安控產值之1%。因全球安控系統小廠林立，致使安控產業廠商之市占率皆不高，且目前安控產業之產品標準化程度較低，因此未有單一廠商於安控產業成為市場之領導者。

3.市場未來之供需狀況及成長性

隨著各國安防概念與網路基礎建設日益成熟，智慧城市已開始遍布全球；包括多倫多、香港、倫敦、柏林、巴黎、巴塞隆納、維也納、紐約、東京與北京等一線城市都已大量建置百萬畫素網路攝影機，甚至布建範圍亦開始延伸周邊一線城市，此舉不僅可望降低城市犯罪率，甚至可讓智慧安全監控系統串聯交通運輸系統或零售百貨市場，進而分析車流、物流與人流的狀況。

根據Reportlinker最新資料，2017年全球智慧影像分析產值約 155億美元，預估 2025年時，智慧影像分析產值將攀升至 480億美元；其中，企業用戶與政府機關將會提升智慧影像分析市場產值擴大的關鍵動能。另由於失業率、地緣紛爭以及來自中國及其他外銷區域購買能力減緩造成外銷衰退等因素，使歐洲GDP(國內生產毛額)成長率非常緩慢。

受惠於智慧城市數量正不斷擴增，高解析度網路攝影機市場產值亦可望快速攀升。根據研調機構IHS最新報告預估2012~2017年安全監控設備(含網路攝影機與類比攝影機)產值年複合成長率(CAGR)將達到17.8%；其中，價格較高的百萬畫素網路攝影機對監視器產值貢獻較大，顯見市場已越來越能接受網路攝影機產品。綜上所述，在全球智慧城市數量倍增下，網路攝影機需求熱度正直線上升，而晶片業者、智慧分析軟體供應商為爭搶一市場商

機，並提供使用者更佳的产品效能，正不斷精進寬動態/低照度技術，影像晶片處理效率與智慧分析軟體，已實現監控零死角的願景。

4.競爭利基

(1)軟體能力

過去亞洲監控業者所擅長的，不外乎是監控硬體的製造，不過隨著網路化視訊監控系統的興起，系統對軟體的需求將大幅提高。由於軟體人才培育相當費時，因此至今亞洲能夠提供網路化視訊監控系統的監控業者仍非常少數。

此外，由於監控系統必須確保人身安全，因此穩定度相當重要。軟體的穩定度無法短時間內建立，需要長時間的市場測試與驗證，因此越早發展的廠商，在穩定度上越有優勢，這也是亞洲其他監控業者為何無法快速跨入網路化視訊監控系統的另一個原因。

(2)產品線完整

本公司從小型系統到大型中控系統方案皆有著墨，因此無論是分散式專案，或是單點高路數專案，皆有相對應的解決方案。此外，本公司也加速週邊第三方系統的整合，因此可以擴大應用的範圍，增加專案的類型。

(3)品牌知名度

由於本公司屬於早期進入網路化視訊監控系統的少數廠商之一，因此在網路化視訊監控系統的領域享有一定的知名度。此外，本公司也替幾家世界知名的監控大廠代工，以增加產品的完整度，並增強代理商及客戶對本公司產品的信心。

(4)資訊安全與供應鏈優勢

隨著全球市場對資訊安全及供應鏈可信度要求提升，本公司持續強化產品資安防護能力，並以台灣研發與製造作為競爭優勢，有助於提升歐美市場客戶之信任度與採用意願。

(5)國際市場與認證優勢

本公司持續深耕海外市場，並積極配合各國監控與資訊安全相關法規要求。近年公司產品已取得印度 STQC 相關認證，有助於提升公司於政府專案及大型企業市場之競爭力，並強化產品於國際市場之可信度與品牌形象。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

(A)安控產業持續成長，且以網路安控產品為主要成長動能

隨著安全監控的漸受重視，無論是已開發國家對生活安全品質的更高要求，或是開發中國家在經濟迅速擴張下伴隨而來的社會犯罪率提高，皆促使這些國家對安控產品的需求不斷增加，成為推動安控產業持續成長的動力。根據 IHS 的研究報告指出，未來幾年整體安控產業將以 10%-15%的年成長率穩定成長，其中網路視訊監控產業更將以 20%-25%的速度成長。本公司以研發及銷售網路視訊監控軟體與硬體為主，營業範圍為產業發展之主流，此為本公司未來發展有利因素之一。此外，公司以台灣製造及生產的品牌優勢可以讓歐美客戶在中美貿易戰的世界局勢下，有更佳的選擇。

此外，公司近年亦積極拓展印度市場，並取得 STQC 相關認證，可望有助於切入當地政府及大型專案市場，提升海外市場成長動能。

(B)掌握技術優勢

本公司早期即開始發展網路視訊監控系統，憑藉研發團隊優異之研發能力，近幾年獲 Security Industry Association 頒發的 Best of Video Storage, Distribution and Management Award 及 Secutech 所頒發之 NVR Excellence Award 等獎項，在技術上獲得業界的肯定。例如優越的開放性平台，使本公司產品能與許多他廠之產品相容；友善的操作介面讓更多一般消費者易於使用；以及開發 Linux Base 的產品，因方便管理，並於網路上有更高的安全性，因此受到許多專業資訊系統管理者的青睞。

(C)產品完整且具品牌知名度

安控系統的可靠性除業者本身之技術層次外，眾多的成功案例亦累積其整合運用的能力，本公司為網路化安控系統早期的投入者，在世界各地皆累積許多知名專案經驗，如台北市政府、吉隆坡輕軌系統及南韓的 LG Powercom 等政府機關、學校、機場、飯店、商場及其他民間機構，具全球性之品牌知名度，進而強化客戶對本公司系統的接受度與信賴度。

此外，本公司之產品涵蓋大型及小型消費者之所需，除代理商能夠提供完整解決方案給其客戶，增加其代理的意願外，完整的產品線帶給客戶選擇方案的多元性，也更能針對顧客的需求提供相對應的產品。

(2)不利因素與因應對策

(A)產品價格競爭壓力

近年來部分中國大型國際監控設備廠商憑藉規模化生產與價格優勢，持續對市場價格造成競爭壓力。

因應對策：

及時開發新產品及高軟體技術門檻之產品，以減少成熟產品之價格競爭，維持整體毛利率，並以軟硬體結合與第三方應用的整體解決方案，及建立完善的售後服務，提供客戶各項產品之專業諮詢與維修，以提升產品的附加價值與門檻，將有助於避免價格戰與提升市占率。

(B)在地化行銷使成本提高

近年來安全監控廠商除硬體規格提升外，也注重自有軟體系統的改善與第三方運用，隨著系統整合商於銷售通路的地位日益重要，因此在地化的推廣與教育訓練更顯重要，惟在地化行銷須投入大量人力物力，使行銷成本增加。

因應對策：

選擇適當代理商進行緊密合作，除經銷產品外，也與當地具系統開發能力之廠商共同推動培訓計畫與專案開發，借助當地廠商的力量，進行更多在地化推廣與行銷，並提供最及時且符合客戶需求的服務，進而使在地化行銷的效益達到最大。

(C)產品以外銷為主，受匯率波動影響較大

近年來本公司安控產品主係以外銷為主，因此國際匯率的震盪將使出口所產生的外幣資產受匯率波動風險進而影響獲利。

因應對策：

利用自然避險之特性，將外銷產品銷貨收入之外幣現金用來支應以外幣計價採購產生之外幣應付款項，故僅需針對外幣淨資產部分，評估未來匯率波動之狀況，如有避險需求，則擬將適時運用遠期外匯契約等各項金融工具以規避匯率變動風險。

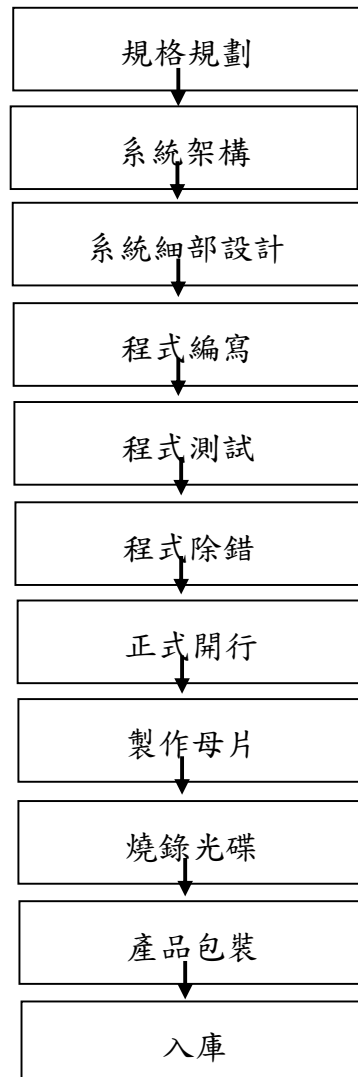
(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品之重要用途

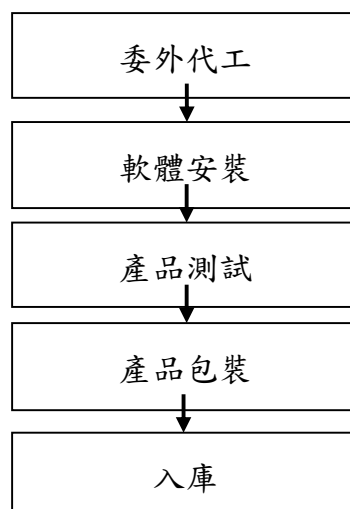
本公司主要產品為後端的監控系統平台，功能為接收前端攝影機的影像，以進行儲存及相關的管理。本公司提供軟體與硬體兩種解決方案，主要應用的環境為城市監控、大樓監控、工廠監控、運輸監控、校園監控、銀行監控、商店監控、機場監控等地方。

2.主要產品/服務產製過程

軟體



硬體



(三)主要原料之供應狀況

主要原料	供應狀況
主晶片	良好
被動元件	良好
印刷電路板	良好
電源	良好
週邊零件	良好

(四)主要進銷貨客戶名單

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

項目	113 年度				114 年度				115 年度截至前一季止			
	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	占當年度 截至前一 季止進貨 淨額比率	與發行 人之關 係
1	D 公司	3,489	15	無	S 公司	2,734	20	無	U 公司	5,975	7	關係人
2	S 公司	2,468	11	無	J 公司	1,866	14	無	S 公司	1,957	2	無
3	E 公司	2,307	10	無	I 公司	1,714	12	無	J 公司	754	1	無
	其他	14,343	64	-	其他	7,423	54	-	其他		90	-
	進貨淨額	22,607	100		進貨淨額	13,737	100		進貨淨額	89,837	100	

2.最近二年度主要供應商增減變動原因：

本公司並未有顯著集中之供應商，進貨商品隨銷售端客戶之需求不同而有所增減變動，因此兩期金額並未有異常重大變動者。

3.最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例：

項目	113 年度				114 年度				115 年度截至前一季止			
	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	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率	與發行人之關係
1	M 公司	483,236	62	無	M 公司	236,195	47	無	M 公司	115,670	46	無
2	P 公司	118,845	15	無	P 公司	76,449	15	無	S 公司	92,085	36	無
3	-	-	-	-	S 公司	17,905	4	無	U 公司	26,909	11	關係人
	其他	174,489	23	-	其他	167,690	34		其他	18,825	7	
	銷貨淨額	776,570	100	-	銷貨淨額	498,239	100	-	銷貨淨額	253,489	100	

4.最近二年度主要銷售客戶增減變動原因：

最近二年度主係承接台積電美國建廠相關工程，銷售客戶為台積電在設廠的協力廠商，因配合台積電建廠進程，承接案量會有高低起伏所致。

三、最近二年度從業員工人數

年度		113 年	114 年	截至 115 年 03 月 31 日
員 工 數	研發人員	8	4	4
	製造及檢驗人員	0	0	0
	業務行銷人員	11	4	4
	內勤及管理人員	13	18	18
	合計	32	26	26
平均年歲		39.52	42.9	42.9
平均服務年資		7.65	8.3	8.3
學 歷 分 布 比 率	碩士	25%	23.1	23.1
	大專	54.17	50	50
	高中(含)以下	20.83	26.9	26.9
	合計	100%	100	100

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失及處分之總額，並揭露其未來因應對策及可能之支出：無。

五、勞資關係

(一)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：

本公司為充分照顧員工，保障其生活條件，提供或贊助各項有關福利計劃之推展，並依法成立職工福利委員會，遴選福利委員辦理各項福利措施，每年均訂定福利預算與計畫，以合理有效運用職工福利金。

公司內部現行福利措施要項如下：

- A.福委會各式活動(員工旅遊/電影欣賞/藝文活動/社團活動…)
- B.婚喪喜慶津貼
- C.定期健康檢查
- D.員工團體保險及差旅保險
- E.優於法令之休假制度
- F.績效獎金及年終獎金
- G.績優人員分紅入股、利潤共享
- H.外訓補助

2.員工進修、訓練

本公司視公司員工為重要資產，重視人才培育，依各職能需求安排員工專業在職訓練課程與管理課程，包括：內部上課及不定期外派訓練，整合企業內外資源，有計劃的培育人才，以培養豐富專業能力及兼具挑戰性之人才。

3.員工退休制度與實施情形

本公司自成立起，即依勞工退休金條例規定辦理，公司每月依法提撥投保工資 6%至勞工退休金帳戶，人事規章訂有退休規範。

4.勞資間之協議情形

本公司相當重視內部溝通，定期召開勞資會議以及員工溝通季會，公司內部亦開放各種溝通管道，管理階層與員工均互相尊重，並提供意見改善，為公司成長而共同努力。截至目前為止，勞資關係和諧互信且互動良好，並無任何因勞資糾紛而需協調之情事。

5.各項員工權益維護措施情形：

本公司各項規定皆依政府訂定勞工各式法令為遵循準則，訂有完善之制度載明各項管理規範，內容明訂員工權利義務及福利項目，並定期檢討修訂制度內容，以維護所有員工權益。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，公司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及因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：本公司最近年度及截至年報刊印日止，均維持和諧之勞資關係，並無因勞資糾紛而遭受損失。

六、資通安全管理：

(一)敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等

1. 資通安全風險管理架構：本公司尚未成立跨部門安全委員會，目前由資訊部門兼任資訊安全相關事務。

2. 資通安全政策：

(1)網路通訊安全防護及管理：透過網路頻寬管理、防火牆及端點防護作整合性控管。

(2)以頻寬管理設備，控管 Internet 對內部網路連線防護：

(A)提供外部 DNS 解析及防護。

(B)Internet 對內部網路連線防護，並管制非必要連線。

(3)以防火牆管理設備連線內容及偵測、控管異常連線：

(A)加強點對點連線管理，關閉非必要連線。

(B)加強網路連線之應用程式控管。

(C)加強 DNS 解析防護。

(D)加強異常連線之防護。

3. 具體管理方案：

(1)電腦(AD)帳號管理：

(A)AD 帳號主要運作為：電腦開機登入、網路磁碟機讀寫權限控管及其他公司內部系統。

(B)評估與防護：以防火牆阻擋非必要登入行為：正常執行中。

(2)內部資料、文件(網路磁碟機)儲存及讀取：

(A)公司內部所產生之檔案或文件，以網路磁碟機方式儲存。

(B)評估與防護： a. 以防火牆阻擋非必要連線及存取行為：正常執行中。 b. 系統備援及資料每日定期備份：正常執行中。

(3)內部重要系統系統運作：

(A)評估與防護： a. 以虛擬主機加強系統備援，並加強系統及資料備份、異地備份與離線備份： 正常執行中。 b. 以防火牆阻擋非必要連線及異常資料傳送：正常執行中。

(4)公司外部網路連線及資料讀取：

(A)公司外部網路連線是指公司外部 Internet 與公司內部網路連接界面，公司提供外部連結。

(B)評估與防護：阻擋來自 Internet 的掃瞄偵測：正常執行中。

4. 投入資通安全管理之資源：

(1)網路設備：頻寬管理設備、防火牆等網路管理系統。

(2)系統備份、備援：網路儲存設備及系統備份備援系統。

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

七、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
平台授權	耘光股份有限公司 (原歐愛兒股份有限公司)	110/03/01~ 115/02/28	將線上英語教育學習平台授權與「耘光股份有限公司」使用，授權期110/03/01~115/02/28。	未經本公司書面同意，耘光公司不得向第三人轉授權本使用權。

本公司於民國 115 年 1 月 8 日董事會及 115 年 2 月 26 日臨時股東會決議，對於英語線上課程使用平台授權耘光之一事，於授權期間屆滿後，不同意將標的資產轉移。

伍、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況比較分析

單位：新臺幣仟元

項 目 \ 年 度	114 年度	113 年度	差異	
			金額	%
流動資產	543,032	661,022	-117,990	-17.85
不動產、廠房及設備	5,306	6,587	-1,281	-19.45
無形資產	404	340	64	18.82
其他資產	67,518	73,608	-6,090	-8.27
資產總計	616,260	741,557	-125,297	-16.90
流動負債	97,154	261,109	-163,955	-62.79
其他負債	62,456	111,555	-49,099	-44.01
負債總計	159,610	372,664	-213,054	-57.17
股 本	131,592	131,592	0	0.00
資本公積	1,276	36,806	-35,530	-96.53
保留盈餘	320,473	194,463	126,010	64.80
其他權益	3,309	6,055	-2,746	-45.35
非控制權益	0	-23	23	-100.00
權益總計	456,650	368,893	87,757	23.79

說明：公司最近兩年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目(前後期變動達 20%以上，且達新臺幣一仟萬元者)之主要原因及其影響分析如下：

- (1) 流動資產：主係考量集團營運發展資金運用，償還銀行長短期借款所致。
- (2) 流動負債：主係考量集團營運發展資金運用，償還短期銀行借款所致。
- (3) 其他負債：主係考量集團營運發展資金運用，償還長期銀行借款所致。
- (4) 資本公積：主係以資本公積發放現金，以超過票面金額發行股票所得溢價之資本公積配發現金股利。
- (5) 保留盈餘：主係 114 年公司持續獲利，使未分配盈餘增加所致。

二、經營結果比較分析

單位：新臺幣仟元

項 目 \ 年 度	114 年度	113 年度	增（減）金額	變動比例（%）
營業收入淨額	498,240	776,570	-278,330	-35.84
營業成本	365,695	614,586	-248,891	-40.50
營業毛利	132,545	161,984	-29,439	-18.17
營業費用	72,425	114,697	-42,272	-36.86
營業淨利	60,120	47,287	12,833	27.14
營業外收入及支出	76,666	96,709	-20,043	-20.73
稅前淨利	136,786	143,996	-7,210	-5.01
所得稅費用	10,753	6,329	4,424	69.90
稅後淨利	126,033	137,667	-11,634	-8.45

說明：公司最近兩年度發生重大變動項目(前後期變動達 20%以上，且變動金額達新臺幣一仟萬元者)之主要原因及其影響分析如下：

- (1) 營業收入：主係承接台積電美國建廠相關工程，因配合台積電建廠進程，承接案量會有高低起伏，因此營業收入較 113 年度減少。
- (2) 營業成本：主係營收減少使得營業成本同步減少所致。
- (3) 營業毛利：因營收及成本較去年同步減少，因此毛利亦較去年同期成長減少。
- (4) 營業淨利：主要係 113 年營業毛利增加所致。
- (5) 營業費用：本期因營收下降使得發放之業績獎金減少，以及公司章程重新訂定員工紅利、董事酬勞之比例，使得提撥員工紅利減少。
- (6) 營業外收入及支出：主因係為本公司投資之股票，因 114 年股價波動較大，故 114 年認列之「透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益」較 113 年度減少所致。
- (7) 稅後淨利：主要係營業外淨收入均較去年同期減少以及所得稅費用增加所致。

三、現金流量分析

(一)最近年度現金流量變動情形分析

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	114 年度	113 年度	增（減）	
			金額	%
營業活動	50,447	16,068	34,379	213.96
投資活動	4,865	10,692	-5,827	-54.50
籌資活動	-184,866	98,996	-283,862	-286.74
淨現金流（出）入	-132,801	128,671	-261,472	-203.21

增減比例變動分析說明：

- (1) 營業活動：主係 114 年公司持續獲利，使得淨現金流入增加。。
- (2) 籌資活動：主係考量集團營運發展資金運用，償還銀行借款，使得淨現金流出增加所致。

(二)流動性不足之改善計劃：不適用。

(三)未來一年現金流動性分析：

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流入(出)量	全年自投資及籌資活動淨現金流入(出)量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
34,265	41,229	4,865	80,359	-	-

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

114 年 12 月 31 日；單位：仟元

轉投資公司	政策	114 年投資(損)益	獲利或虧損之主要原因與改善計畫	未來一年投資計劃
NUUO US INC	監視系統及相關軟體銷售	49,837	主係美國子公司陸續接獲專案建置工程。	-
Vision Systems International Ltd.	投資業務	-	主係透過第三地區公司再轉投資大陸子公司已於108年清算完結。	-
感動智慧科技股份有限公司	電動自行車行銷	(816)	主係銷售電動自行車，嘗試發展新事業。	-
星翔數位有限公司	網路行銷	433	已於民國114年辦理清算解散。	-

六、風險事項分析及評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1.最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

(1)利率變動影響

本公司114年及113年的利息收入佔營業收入淨額分別為0.59%及0.24%，財務成本佔營業收入淨額分別為0.62%及0.24%，利率變動對本公司整體營運不致造成重大影響。目前以自有資金支應為主，未來即使若有短期資金需求，本公司與往來銀行維持良好關係，財務穩建、債信良好，透過與銀行間議價，亦可取得較佳利率水準。

(2)匯率變動影響

本公司114年度及113年度兌換利益(損失)淨額佔營業收入淨額分別為0.51%及0.15%。本公司產品以外銷為主，多年來積極開拓國際客戶，因此匯率變動對營業收入將有所影響。未來本公司若遇有匯率變動影響營收獲利，將有下列因應措施：

- A.透過與往來銀行密切聯繫，隨時參考專家意見與諮商，取得銀行對匯率走勢看法及相關資料，充分掌握匯率走勢，適時調整外幣部位，以規避匯兌風險。
- B.業務端報價時將匯率因素列入考慮，以減少外匯時間性風險，並建立客戶分攤匯率風險的觀念，以確保公司產品之利潤。
- C.採購人員於採購時盡量以美元付款，以降低匯率波動所造成之影響。

(3)通貨膨脹影響

受全球通貨膨脹之影響，國際原物料持續上漲，造成採購成本增加。本公司將隨時注意市場價格波動狀況，並與客戶及供應商保持良好之互動關係以取得有利採購價格，並積極尋找替代材料，以因應通貨膨脹可能對公司產生之重大影響。

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

- 1.本公司最近年度並無從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品交易之情事。
- 2.本公司從事背書保證、資金貸與他人之交易，已訂有「取得或處分資產處理程序」、「背書保證之管理辦法」及「資金貸與他人之管理辦法」，並經股東會決議通過在案，各項交易及處理均依各規定及辦法執行。

3.本公司之財務避險策略係以達成規避匯率波動風險為目的，有關衍生性商品交易已依本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」執行，並於財務報表中充分揭露。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

由於網路攝影機已經成為主流，在中小型專案上，持續開發高性價比、安裝操作容易的單晶片網路影像錄影機的機種，並持續提升安全性。在中大型專案上將會持續開發影像分析與商業應用的功能，並更加專注於大型中控系統平台的開發與週邊第三方系統的整合。

未來持續研發更新產品與技術如下：

項目	研發內容概述
NUUO Crystal™	● Adding support for deployment on Proxmox VE ● Support sorting and finding in User Operation Log ● Release new R2, R3 & R4 Linux ● Built-in API server ● Built-in Alarm Management System ● Full Active Directory (AD) integration for user management. ● Customizable Video Watermarking ● Support for 24TB HDDs
MainConsole/ CMS	● Channel Expansion: Increase maximum support for 256 channels ● Plugin for Korean multi-sensor thermal cameras ● Multi-sensor cameras support via Onvif ● Supporting HTTPS and RTSPS
NVRsolo3 / NVRmini3	
Device Pack	● Update Legacy DP code
iViewer / WebClient	● Developing a unified WebClient for all product lines
3 rd Party Integration	● VCAcore v2.4.2

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司之財務業務悉依政府相關法令執行，截至目前為止尚未有對本公司產生重大影響之國內外重要政策或法律變動之情事。

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

本公司隨時注意所處產業相關之技術、發展及改變，並迅速掌握產業動態，加上不斷提升研發能力，科技改變及產業變化對公司財務業務不致造成重大影響。

在資訊安全管理上，公司已部署系統及資料備援、備份機制，以確保服務不中斷資料正確性。因近年來資安威脅多來自外部駭客攻擊、電腦病毒及使用者執行不明惡意程式而造成資安事件之根源，因此提高員工防範惡意程式攻擊、嚴禁使用不明電腦程式及加強資安事件通報為後續資安工作重點。

本公司將公司資訊系統保持在一個安全的環境，公司網路設有 UTM 防火牆，可於第一線阻擋並攔截外部攻擊行為，G Suite 伺服器提供病毒、垃圾、偽造等郵件的過濾與攔截，並不定期稽查使用者電腦使用情形，用以應對駭客試圖將病毒、釣魚、偽造等郵件與網路 DDoS 攻擊、勒索軟體等等，企圖癱瘓伺服器或擷取帳號密碼，以竊取公司的電腦系統控制權、個資、機密資訊等，確保公司資訊安全。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施。

本公司一向秉持專業與誠信的經營原則，重視企業形象和風險控管，目前並無可預見的企業危機事項。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司目前並未有併購他公司之計畫。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司目前並未有擴充廠房之計畫。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司無顯著之進貨廠商或銷貨客戶，故未有進貨或銷貨集中之風險。

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

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二)訴訟或非訟事件

公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料

請參閱公開資訊觀測站

查詢路徑:單一公司>電子文件下載>關係企業三書表專區

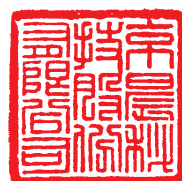
查詢網址: https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q10

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無此情形。

三、其他必要補充說明事項：無。

柒、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

京晨科技股份有限公司



負責人:楊文彬

