

創威光電股份有限公司

一一五年股東常會議事錄

時 間：中華民國一一五年六月四日(星期四)上午九時三十分整
地 點：台北市大安區羅斯福路四段 85 號 B1 (集思台大會議中心洛克廳)
出 席：出席股東連同委託代表股份及股東以電子方式行使表決權者合 20,065,652 股，出席
比率為 59.45%。(公司已發行股份總數為 33,750,000 股，有表決權股份總數為
33,750,000 股，其中以電子方式行使表決權股份總數為 2,779,222 股)
列 席：董事唐進賢、獨立董事周育正、獨立董事周尹中、獨立董事林權

主 席：陳 文 宗



紀 錄：陳 鵬 宇



一、主席致詞：(略)

二、報告事項：

第一案：

案 由：114 年度營運狀況報告案，敬請 鑒核。

說 明：本公司 114 年度營業報告書，內容請參閱附件一。

決 議：全體出席股東洽悉。

第二案：

案 由：114 年度審計委員會查核報告案，敬請 鑒核。

說 明：本公司 114 年度決算表冊，業經勤業眾信聯合會計師事務所王攀發會計師及彭以驊會計師查核簽證，並經審計委員會審查完竣，分別出具會計師查核報告書及審計委員會審查報告書，其內容請參閱附件二。

決 議：全體出席股東洽悉。

第三案：

案 由：114 年度員工酬勞及董事酬勞分派報告案，敬請 鑒核。

說 明：一、依據本公司章程第 29 條規定，應提撥當年度稅前淨利之 5%~10% 為員工酬勞、不高於當年度稅前淨利之 5% 為董事酬勞。

二、員工及董事酬勞分派之依據為本公司「員工酬勞及董事酬勞提撥標準表」，以 114 年整體營運目標達成率計算之，分派稅前淨利之 10% 為本公司 114 年度員工酬勞，計新台幣 9,680,317 元；5% 為董事酬勞，計新台幣 4,840,159 元，均以現金分派之。實際分派與帳上估列無差異。

三、本案業經本公司第四屆薪資報酬委員會第 9 次會議審議通過，並依法提請第八屆董事會第 18 次會議決議通過。

決 議：全體出席股東洽悉。

三、承認事項

第一案：

(董事會提)

案 由：承認本公司 114 年度營業報告書及財務報表案，提請 承認。

說 明：本公司 114 年度營業報告書、財務報表等，業經審計委員會審查完竣並提報董事會決議通過，內容請詳附件一及附件三。

決 議：本議案經出席股東表決通過。本案表決時出席總表決權數 20,065,652 權，其中以電子方式行使表決權數 2,779,222 權。本案表決結果，贊成之表決權數 18,195,884 權，佔出席總表決權 90.68% (其中電子投票 909,457 權)，反對之表決權數 1,708 權 (其中電子投票 1,708 權)，棄權及未投票之表決權數 1,868,060 權 (其中電子投票 1,868,057 權)。

第二案：

(董事會提)

案 由：本公司 114 年度盈餘分配案，提請 承認。

說 明：一、本公司 114 年度可分派盈餘為新台幣 59,162,990 元，擬按本公司章程規定分派股東現金紅利新台幣 59,130,000 元，按除息基準日股東名簿所載之持股比例分配每股配發新台幣 1.752 元，俟本次股東常會通過後，授權董事長另訂配發基準日及股利發放日等相關事宜，本次現金股利按分配比例計算至元為止，元以下捨去，分配未滿一元之畸零款合計數，列入本公司之其他收入。

二、嗣後若因本公司流通在外股數變動，致影響股東每股配發率，或因事實需要、法令變動或主管機關核定必要變更時，授權由董事長全權處理。

三、本公司 114 年度盈餘分配表如下：



創威光電股份有限公司
114年度盈餘分配表

項 目	金 額	單位：新台幣元
期初未分配盈餘	68,894	
加：本年度稅後淨利	65,826,154	
減：確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘	(166,047)	
本期稅後淨利加計本期稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額	65,660,107	
提列法定盈餘公積(10%)	(6,566,011)	
本期可供分配盈餘	59,162,990	
分配項目		
股東紅利：33,750,000股，每股現金1.752元	(59,130,000)	
期末未分配盈餘	32,990	

董事長：

總經理：

主辦會計：

決議：本議案經出席股東表決通過。本案表決時出席總表決權數 20,065,652 權，其中以電子方式行使表決權數 2,779,222 權。本案表決結果，贊成之表決權數 18,186,900 權，佔出席總表決權數 90.63%（其中電子投票 900,473 權），反對之表決權數 10,704 權（其中電子投票 10,704 權），棄權及未投票之表決權數 1,868,048 權（其中電子投票 1,868,045 權）。

四、選舉事項：

第一案：

案由：全面改選董事七席(含獨立董事四席)案。

說明：一、本公司第八屆董事任期於 115 年 6 月 6 日屆滿，擬於 115 年股東常會全面改選第九屆董事七席(含獨立董事四席)。

二、依照本公司公司章程第十七條規定，本次將選任董事七席（含獨立董事四席），選舉方式採候選人提名制度，新任董事自股東常會結束後隨即就任，

原任董事同時解任，新任任期自 115 年 6 月 4 日起至 118 年 6 月 3 日止，任期三年。

三、本次董事（含獨立董事）候選人名單如下：

類 別	姓 名	持有股數	學 歷	經 歷
董事候選人	唐進賢	1,686,975 股	大葉大學管理學院碩士 EMBA	美加美鞋業股份有限公司董事長
董事候選人	陳文宗	1,327,838 股	國立台灣大學光電所博士	工研院光電所光纖技術部工程師 鴻亞光電研發經理
董事候選人	唐志偉	610,234 股	美國哥倫比亞大學資訊工程碩士	思維工坊股份有限公司總經理
獨立董事候選人	周育正	0 股	美國阿拉巴馬大學會計碩士	資誠聯合會計師事務所合夥會計師、安永聯合會計師事務所會計師
獨立董事候選人	周尹中	0 股	美國波士頓大學管理學院碩士	欣特協寶股份有限公司董事兼顧問、泰豐輪胎股份有限公司獨立董事、嘉裕股份有限公司財務長、嘉晶電子股份有限公司行銷業務處副長
獨立董事候選人	林 權	0 股	國立台灣大學企業管理研究班 國立政治大學財稅系	UL 美國安全實驗室大中華區檢驗部總經理、UL 中國美華合資公司總經理、UL 台灣優力公司總經理、GE 奇異家電總經理/國際事業開發經理、HP 惠普科技市場開發經理/業務訓練經理/直效行銷/市場資訊經理/周邊產品通路/商用電腦大型客戶/政府客戶業務代表
獨立董事候選人	沈綺紅	0 股	國立政治大學經營管理碩士 國立政治大學財稅系	中嘉數位財務長、遠傳電信資深協理、Pepsi 百事台灣資深經理、Yahoo! 雅虎奇摩台灣經理

選舉結果：當選名單如下：

戶號或身分證 統一編號	姓 名	得票權數	備註
1	唐進賢	24,573,159 權	董事
2	陳文宗	26,586,233 權	董事
23	唐志偉	20,790,699 權	董事
F12014****	周育正	12,711,446 權	獨立董事
A12062****	周尹中	12,712,623 權	獨立董事
A12195****	林 權	12,716,350 權	獨立董事

戶號或身分證 統一編號	姓 名	得票權數	備註
A22122****	沈綺紅	12,748,235 權	獨立董事

五、討論事項：

第一案： (董事會提)

案 由：解除本公司新任董事之競業禁止限制案，提請 討論。

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、本公司董事或有投資或有經營其他與本公司營業範圍相同或類似之公司並擔任董事之行為，在不損及本公司利益下爰依法提請股東常會同意解除該董事之競業禁止限制。

三、有關新任董事兼任情形，資料如下：

職稱	姓名	目前兼任本公司及其他公司之職務
董事	唐進賢	美加美鞋業股份有限公司董事長
董事	陳文宗	創威光電股份有限公司董事長兼總經理
董事	唐志偉	思維工坊股份有限公司總經理
獨立董事	周育正	創威光電股份有限公司審計委員及薪酬委員 連訊通信股份有限公司獨立董事 能翔聯合會計師事務所會計師
獨立董事	周尹中	創威光電股份有限公司審計委員及薪酬委員 欣特協寶股份有限公司董事兼顧問 協寶精機股份有限公司董事 逸松股份有限公司監察人 易禧創易科技股份有限公司董事 遠雄悅來大飯店股份有限公司獨立董事
獨立董事	林 權	創威光電股份有限公司審計委員及薪酬委員
獨立董事	沈綺紅	無

決 議：本議案經出席股東表決通過。本案表決時出席總表決權數 20,065,652 權，其中以電子方式行使表決權數 2,779,222 權。本案表決結果，贊成之表決權數 18,165,485 權，佔出席總表決權數 90.53%(其中電子投票 879,058 權)，反對之表決權數 14,593 權(其中電子投票 14,593 權)，棄權及未投票之表決權數 1,885,574 權(其中電子投票 1,885,571 權)。

第二案：

(董事會提)

案由：本公司擬以資本公積發放現金案，提請 討論。

說明：一、本公司擬依《公司法》第 241 條之規定，以超過面額發行普通股溢價之資本公積計新台幣 8,370,000 元分配現金，按配發基準日股東名簿所載之持股比例分配每股配發新台幣 0.248 元。俟本次股東常會通過後，授權董事長另訂配發基準日及發放日等相關事宜，按分配比例計算至元為止，元以下捨去，分配未滿一元之畸零款合計數，列入本公司之其他收入。

二、嗣後若因本公司流通在外股數變動，致影響股東每股配發率，或因事實需要、法令變動或主管機關核定必要變更時，授權由董事長全權處理。

三、本案以資本公積發放現金每股 0.248 元，併計本年度盈餘分配每股 1.752 元，合計本年度每股發放新台幣 2 元現金。

四、本案業經第八屆董事會第 18 次會議決議通過，依法提請 115 年股東常會決議。

決議：本議案經出席股東表決通過。本案表決時出席總表決權數 20,065,652 權，其中以電子方式行使表決權數 2,779,222 權。本案表決結果，贊成之表決權數 18,177,664 權，佔出席總表決權數 90.59% (其中電子投票 891,237 權)，反對之表決權數 1,268 權 (其中電子投票 1,268 權)，棄權及未投票之表決權數 1,886,720 權 (其中電子投票 1,886,717 權)。

本次股東會報告事項、承認事項各項議案皆無股東提問。

六、臨時動議：無。

七、散 會：上午九時五十七分整。

創威光電股份有限公司

一一四年度營業報告書

一、前言

回顧 2025 年，全球金融市場堪稱「魔幻開局、動盪收尾」，中場同時經歷了美國對等關稅與地緣政治風暴的高壓冷熱衝擊；但受惠於 AI 投資熱潮與各國政策支持，2025 年全球經濟仍展現韌性成長，國際貨幣基金組織（IMF）預測全球實質 GDP 成長率為 3.2%，而全球通膨率（CPI）則預計下修至 4.3%。

顯然地 2025 年的世界正從過去三年的震盪中逐漸恢復平衡；經歷了疫情衝擊、供應鏈中斷與通膨狂潮後，各國的經濟體系正邁向「穩定但不確定」的新階段。整體而言，美國經濟仍是全球領頭羊，歐洲幾乎停滯，而亞洲呈現分化：中國放緩、印度強勁、日本穩定。

至於台灣，則憑藉半導體出口與低通膨的奇蹟，成為亞洲最亮眼的「小巨人」。根據《經濟學人》（The Economist）於 2025 年 10 月 25 日的《全球經濟與金融指標》的資料分析：

全球通膨已從 2022 年的烈火降溫為溫水；失業率仍低，消費力尚在。但高債務、財政赤字與地緣政治緊張仍如暗流般潛伏。2025 年是一個從危機邁向新常態的轉折年，穩定的開端，也可能是下一波變局的前奏。2025 年，世界經濟彷彿經過一場漫長的復健。從 2020 年疫情爆發至今，全球經濟歷經「停擺—狂飆—通膨—緊縮—修復」五個階段。到了 2025 年，各國的經濟體質終於顯露真面目。

美國的經濟仍是全球的火車頭。2025 年實質 GDP 年增率約 1.8%~2.2%，在主要經濟體中表現不差。這個成績背後，是強大的內需與穩健的投資。雖然聯準會（Fed）在 2022 至 2024 年間激烈升息以壓制通膨，但美國家庭的儲蓄累積仍高，企業的資本支出並未停滯。科技業、能源轉型與基礎設施投資成為三大推力。再加上失業率僅 4.3%，CPI 年增率約 2.0%~2.4%，通膨似乎有適度受到控制，民眾仍有消費能力，市場形容，美國當前的狀態是「不冷不熱的金髮女孩經濟」。

而歐洲經濟慢速恢復、能源陰影仍在，與美國形成鮮明對比的是歐洲 2025 年 GDP 年增率約 1.0%~1.3%，形同原地踏步，而德國這個工業強國甚至接近零成長。這並非意外。俄烏戰爭後，歐洲能源成本居高不下；人口老化、勞動力短缺與高稅負讓企業投資意願低落。雖然歐洲央行在 2025 年已經降息至 2.0%，但經濟仍顯乏力。唯一的安慰是通膨趨緩；CPI 年增率：法國約 2%、德國約 3%，整體歐盟平均約 2%。歐洲從通膨火海中走出，但仍困於增長泥沼。有學者形容歐洲像一位「身體康復但仍虛弱的病人」病情穩定，卻難重返活力。

日本：溫和復甦、通膨重生

日本在 2025 年 GDP 年增率約 0.2%，遠低於預期的 1.6%，但對這個長期低迷的經濟體而言已是不錯的好成績。出口與觀光的雙引擎推動了復甦。更重要的是，日本終於迎來持續三年的通膨，CPI 年增率約 2.1%~2.9%。消費者物價上漲約 3%，遠高於過去的「零物價時代」。企業開始調薪，家庭支出也略為增加。對日本人來說，這是陌生卻振奮的現象：價格終於在動，經濟好像活了。

但通膨也迫使日本央行結束長達十年的超寬鬆政策，將利率升至 0.5%，10 年期公債殖利率放寬至 1.6%。這不僅改變了日本，也撼動全球債市，因為日本龐大的資金可能回流本國，牽動世界利率結構。

而中國就如一個成長放緩的巨人，官方 GDP 成長約 5%，表面亮眼，但結構性問題明顯。房地產泡沫未解、地方政府債務龐大、消費信心低迷。物價幾乎不漲，甚至出現輕微通縮。這代表需求疲弱、企業不敢漲價，連帶拖慢整體景氣。中國央行持續降息、降準，將一年期貸款利率降至 3.45%。

但刺激效果有限。內需不振使得外貿依賴更高，而美中科技脫鉤又壓縮出口空間。中國的經濟困境，不在數字，而在信心。當民眾不敢消費、企業不敢投資，任何政策都像在空氣中撒水，霧氣多、火沒滅。

2025 年的印度則完全相反。經濟年增率超過 6%，是世界主要經濟體中最亮眼的。人口紅利帶來龐大勞動力，外資湧入，基礎建設投資火熱。印度政府積極吸引製造業轉移，被視為「中國+1」策略的最大受惠者。

印度的挑戰是如何在成長中維持穩定。通膨約 4%~6%，雖不失控但偏高。貧富差距仍大，基礎建設雖多但分布不均。然而在國際舞台上，印度已從「潛力股」轉變為「主角之一」。

拉丁美洲與其他新興市場：風景多變的地帶

巴西與俄羅斯經濟成長約 1%~2%，屬溫和復甦。土耳其通膨雖降至 33%，但貨幣仍不穩。阿根廷最艱難，經濟陷入衰退、通膨仍高達 32%，即使政府推行新貨幣與緊縮政策，信心仍脆弱。

這些國家反映出同一課題：當國內政策失衡、財政赤字過大，即使全球經濟復甦，也難以跟上。

台灣在 2025 年表現優異，主要受 AI 高效能運算與半導體出口雙引擎驅動：

- GDP 成長率：根據中華民國主計總處與相關機構最新概估，2025 年實質 GDP 成長率大幅上修至 8.63%，創下自 2010 年以來的新高紀錄。
- CPI 成長率：全年平均 CPI 年增率為 1.66%，為近 5 年最低，且為 4 年來首次低於 2% 通膨警戒線，顯示物價漲幅轉趨溫和。
- 失業率：在全球經濟陰晴不定之際，台灣卻交出一份亮眼的成績單。根據《經濟學人》與國際貨幣基金組織（IMF）的 2025 年台灣失業率維持在 3.4%。在亞洲主要經濟體中，這是罕見的「三低三高」組合：低通膨、低失業、低利率；高出口、高盈餘、高信心。

在全球經濟陰晴不定之際，台灣卻交出一份亮眼的成績單。根據《經濟學人》與國際貨幣基金組織（IMF）分析，台灣的經濟復甦主要來自半導體與電子製造業。2025 年第二季 GDP 年增高達 8%，創多年新高。這波成長由 AI、5G、電動車與高效運算需求帶動。全球科技巨頭在 AI 伺服器、晶片製造上的投資激增，台積電與相關供應鏈成為最大受益者。製造業生產線滿載、出口金額連續數月創新高。更關鍵的是，這股成長並非「短暫榮景」，而是結構性轉型的成果。台灣企業逐步從代工走向設計與研發，在國際供應鏈中的地位越來越關鍵。

台灣的 CPI 上漲僅 1.7%，在亞洲屬最低之一。能源價格下降與政府補貼政策發揮穩定效

果。同時，新台幣相對穩定（約 32 兌美元），讓進口成本未出現大幅波動。

中央銀行採取「溫和緊縮」策略，貼現率維持在 1.875%，在全球利率高漲環境下顯得格外從容。這讓企業融資成本低、房貸壓力可控，同時又避免過度刺激物價。這樣的平衡並不容易，但台灣央行長年採行的審慎政策成為成功關鍵。

台灣在區域中展現「穩定的成長、溫和的通膨」特徵。相較之下，南韓與日本雖低失業，但通膨壓力較高；中國成長快但物價過冷；新加坡通膨高企、貨幣政策受美元牽制。台灣則在這些極端之間找到平衡，台灣的角色正被重新定義，從「製造基地」變成「技術核心」，其穩定的經濟結構與制度透明度，正成為亞洲的範例。

在產業展望方面，2025 年全球光通訊產業受 AI 資料中心需求驅動，正從技術導入期邁入商業規模化，成長核心聚焦於 800G 至 1.6T 高速傳輸規格升級、矽光子（Silicon Photonics）技術商用化、以及 CPO（共封裝光學）技術的試產，年複合成長率看好維持 25-30% 的高速發展。

2025 年全球光通訊產業的關鍵發展如下：

- 高速規格升級（800G/1.6T）：AI 伺服器算力攀升，資料中心內部傳輸需求爆發，促使光模組規格加速從 400G/800G 轉向 1.6T。預計 1.6T 產品將於 2025 年底陸續量產送樣，並在 2026 年進入大規模驗證階段。
- 矽光子與 CPO 商業化關鍵年：2025 年是矽光子技術商用的關鍵期，台積電等龍頭廠的技術驗證將進入小批量生產。CPO（共封裝光學）技術因具低功耗、高密度優勢，正從單點元件轉向系統級解決方案，成為技術主軸。
- 資料中心為主要成長引擎：高速運算需求促使資料中心需求占矽光子應用的 75% 以上。預計矽光子市場規模將從 2024 年的 23.3 億美元提升至 2025 年的 28-32 億美元。

根據 TrendForce 最新研究，隨著資料中心朝大規模叢集化發展，高速互連技術成為決定 AI 資料中心效能上限與規模化發展的關鍵。2025 年全球 800G 以上的光收發模組達 2,400 萬組，2026 年預估將會達到近 6,300 萬組，成長幅度高達 2.6 倍。

TrendForce 指出，由於 800G 以上的高速光收發模組的龐大需求，已在供應鏈最上游雷射光源造成嚴重供給瓶頸。特別是 Nvidia 因策略考量而壟斷 EML 雷射晶片供應商的產能，導致 EML 雷射交期已經排到 2027 年後，使得雷射光源市場發生供給短缺的現象。各家光收發模組廠商與終端的 CSP 客戶也因受限於雷射光源的短缺，紛紛尋求更多的供應商與解決方案，牽動雷射產業格局變化。

除應用於短距離傳輸 VCSEL 雷射外，目前中長距離的光收發模組的雷射可以分為兩種形式：EML 雷射與 CW 雷射。其中 EML 雷射因在單一晶片內整合了訊號調變功能，生產門檻極高且光學組件複雜，因此全球供應商屈指可數。目前主要的供應商包括 Lumentum、Coherent (Finisar)、Mitsubishi、Sumitomo、Broadcom..等。

由於超大型資料中心出現，面對超長的傳輸距離，使得穿透距離更長且訊號穩定的 EML 雷射成為了關鍵策略物資，再加上 Nvidia 的矽光/CPO 量產進度緩慢，短期仍需大規模依賴可插拔式的光收發模組來滿足 GPU 集群需求。因此為了確保供貨無虞，向其 EML 雷射晶片供應商進行包產，導致市面上 EML 雷射晶片供給吃緊。

相較之下，連續波(CW)雷射僅負責提供恆定光源，並搭配半導體晶圓代工廠製造的矽光

子(Silicon Photonics)晶片作為外部調變器，才能將電訊號轉換為光訊號進行傳輸。因此不需在雷射晶片上整合調變功能，晶片結構較單純，這也是在 EML 雷射短缺之際，採用矽光子技術的 CW 雷射方案成為各大 CSP 積極轉進替代首選原因。

儘管 CW 雷射的投入生產廠商相對較多，供貨吃緊程度不如 EML 雷射。然而，面對龐大的 AI 高速傳輸需求，CW 雷射的產能擴充幅度也受限於生產設備的交期而無法快速放大，因此短期內也難以滿足龐大的客戶需求。為了滿足客戶的信賴性要求，後段的晶片切割與測試製程也會耗用相當多的人力與相關資源，因此目前許多雷射廠商自製最關鍵的磊晶之外，也選擇性的將後段的雷射晶片切割與老化測試製程外包給其他的相關雷射廠商，促使相關的雷射供應鏈產能逐漸吃緊，也紛紛展開擴產計畫。

至於光收發模組當中，除了發射端的雷射光源之外，同時也需要光二極體(PhotoDiode，PD)作為光接收元件。為了要搭配更高速的雷射光源傳輸速度，目前各家 PD 廠商也紛紛投入開發可以接收 200G 傳輸訊號的高速 PD，包括 Coherent、Macom、Broadcom、Lumentum 等廠商也推出了 200G 的高速 PD。

由於高速 PD 和 EML 與 CW 雷射一樣，皆採磷化銦(INP)基板再進行磊晶。在雷射光源短缺的情況下，雷射廠商傾向將多數磊晶產能配置於生產雷射光源，同時透過外包的方式將 INP 磊晶交由一些台灣專業磊晶代工廠商協助生產。

TrendForce 認為，在 AI 龐大的需求推動下，除了記憶體嚴重短缺之外，高速傳輸也同樣帶動了上游雷射產業的供給吃緊。特別是 Nvidia 的 EML 雷射的壟斷策略雖然保障了自身的出貨安全，卻也意外加速了非 Nvidia 陣營對 CW 雷射與矽光子技術的採用速度。同時，這場產能爭奪戰正在重塑供應鏈分工，為具備高階化合物半導體磊晶與製程能力的相關供應鏈帶來顯著的成長動能。

基本上 2025 年全球市場進入政策驅動與科技創新雙引擎時代。科技產業受益於 AI 與自動化的進步，推動半導體、高速訊號處理硬體、光傳輸模組和智慧軟體解決方案的需求。

工研院 IEK 表示 2025 年網通產品因庫存調整結束，加上雲端運算、基礎建設等需求帶動，預估臺灣通訊產值可達 1 兆 2940 億元，較 2024 年成長 1.2%。

資策會產業情報研究所 (MIC) 指出，整體而言 2025 年資通訊產受惠於 AI 全面的影響，資通產業由上至下蓬勃的發展。加上地緣政治因素將驅動各國競相發展 AI 主權，並加速電動車供應鏈分化成美系及非美系；AI 科技的快速演進將驅動人機協作邁向高度自動化，而 AI Agent 的演進即將大幅降低一般人的創新門檻。2025 年 AI PC 與 AI 手機將加速滲透，隨著 AI 走向邊緣，AI 晶片將更多樣化，驅動半導體技術的變革與進步。另外，電信營運商企圖藉由邊緣 AI 運算，跳脫既有營收困境。隨著半導體與 AI 產業蓬勃發展，將催生深度節能的綠色商機，推動數位雙生與模擬生成應用更快速與多元的發展，同時各國也更為積極的發展 GAI 公共服務。

當然，在 AI 應用快速成長之趨勢下，矽光子在資料中心、自動駕駛、6G、電信、高效能運算等應用領域都將持續有很好的發揮。據貝恩 (Bain & Co) 顧問公司報告指出，至少在未來 3 年內，AI 相關硬體和軟體的潛在市場總額將每年成長 40% 至 55%，到 2027 年達到 7,800 億至 9,900 億美元。

整體而言，2025 年臺灣光通訊產業受惠於泛 AI 應用的開跑與前景，業績普遍不錯。其中又以磊晶廠與被動元件廠表現最佳，而系統廠與主動模組廠；除智邦外，一般表現平平，

成長與衰退皆有。

2025年公司業績在全體同仁的努力下營收穩健成長16.7%，總營業額達3億2仟7佰萬餘元。稅前EPS 2.44；與上年度相較成長了31.4%，在整個光通訊產業尚屬平均之上。

在此謹代表公司董事會與所有員工，衷心謝謝各位股東長期的支持，使創威光電能在穩健中持續成長茁壯，在此致上最誠摯的謝意！

二、2025 年營業報告

(一)2025年營運目標：

營業額：3.2億元

毛利率：44.24%

EPS：2.03(稅前)

(二)2025年營運結果：

營業額：3.28億元(成長率16.68%)

毛利率：46.16%(增加約2.94%)

EPS：2.44(稅前)(成長率19.02%)

EPS：1.95(稅後)(成長率18.90%)

(三)預算執行情形：

2025年光收發模組目標銷售數量78萬顆，實際銷售數量85萬顆，達成率為109%。

(四)業務行銷：

2025年業務銷售因受到美國對等關稅的影響，面臨客戶恐慌性下單與急單的雙重影響，加上全球性通膨與地緣政治動盪所帶來的原物料漲價與缺料等諸多的挑戰，直接影響了接單與出貨的難度。縱然如此，在業務同仁與全體員工的努力之下，2025年業務銷售業績仍逆勢成長16.7%。而在新產品的拓展與新客戶開發也有所斬獲；共開發了14家新客戶，海外營收比重小幅上升至84%。

年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
新客戶	23	20	26	15	14	13
新代理(表)	0	0	0	0	0	0

年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
營業額	24,948萬	27,130萬	27,421萬	25,183萬	28,093萬	32,779萬
海外比重	78%	77%	83%	80%	80%	84%

(五)研究發展：

因受到美國對等關稅、地緣政治動盪與AI訂單排擠效應的影響，缺料議題在2025年又死灰復燃。因此2025年研發資源仍有一定的比重持續在解決缺料與供應商EOL問題。另外，缺人缺工的問題仍未改善；尤其在研發人才尤甚，著實影響專案開發的時程。這可能高度與少子化、新一代價值觀的改變與及缺乏技職教育人才庫有關，除了務實培養新人之外，需要用不同的思維來彌補研發的競爭力。

儘管如此，2025年研發同仁仍努力達成以下目標：

1. 針對缺料與供應商EOL問題，即時提出替代方案，避免訂單流失。
2. 針對有缺料或品質議題之關鍵物料導入第二供應商，避免受制於人。
3. 掌握25G與100G系列產品之關鍵物料與評估。
4. 強化產品自動化與節能省碳設計，以改善產品的競爭力。

(六)生產管理：

2025年，受惠於半導體與AI相關產業，製造業PMI擴張速度加快，主因新增訂單與生產指數擴張速度大幅加快。根據《經濟學人》與國際貨幣基金組織（IMF）的統計2025年台灣失業率維持在3.4%，在亞洲主要經濟體中表現亮眼。受益於景氣的回溫，工廠的出勤率與稼動率也回到正常，唯缺人缺工問題仍然存在。為了不影響產線稼動與提升生產效能，應及早規劃AI智慧製造，讓生產製造可以更上層樓。

AI製造已從單純的效率工具轉型為製造業的「核心韌性」與「智慧決策」基石。AI製造同時可以帶來以下的優勢：

1. 提高效率：AI機器人可24小時不間斷運作，並透過路徑優化減少資源浪費。
2. 降低成本：精準控制能耗、減少廢料產生，並顯著降低維護與人力成本。
3. 提升韌性：面對快速變化的市場需求，AI能幫助工廠快速調整產線配置與排程。
4. 智慧決策：整合IT（資訊技術）與OT（營運技術）數據，讓管理層基於即時、準確的數據戰情室做出決策。

雖然2025年仍然面臨缺人缺工問題，然而在產線同仁的努力下仍然達成了以下目標：

1. 準時出貨。
2. 維持產線正常稼動。
3. 持續改善即時工單系統，提升生產效能。
4. 提高生產自動化比重
5. 降低人工成本

(七)財務管理：

根據中華民國主計總處與相關機構最新概估，2025 年實質GDP成長率大幅上修至 8.63%，創下自2010年以來的新高紀錄。全年平均CPI年增率為 1.66%，為近5年最低，且為4年來首次低於2%通膨警戒線，顯示物價漲幅轉趨溫和。但是由於地緣政治風險仍然持續，原物料價格仍呈現上漲趨勢，加上匯率的波動仍在，2025年的財務管理仍是一個挑戰。

1. 財務收支及獲利能力分析

本公司2025年營業收入淨額為327,794仟元，與上年度營業收入淨額280,934仟元相較，成長了約16.68%；營業利益78,815仟元，與上年度營業利益60,520仟元相較，成長了約30.23%；稅後淨利65,826仟元，與上年度稅後淨利55,396仟元比較，成長了約18.83%。

2. 獲利能力分析

獲利能力分析項目		2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
資產報酬率		5.15%	7.23%	10.23%	8.02%	10.51%	11.81%
股東權益報酬率		5.72%	8.20%	11.75%	9.14%	11.91%	13.74%
佔實收資本比率	營業利益%	9.75%	13.68%	18.00%	14.32%	17.93%	23.35%
	稅前純益%	9.61%	13.60%	19.90%	15.64%	20.52%	24.38%
純益率%		10.33%	13.53%	19.61%	16.76%	19.72%	20.08%
每股稅後盈餘（元）		0.76	1.09	1.59	1.25	1.64	1.95

3. 有效控制匯損

新台幣在 2025 年表現是相對穩定，全年僅貶約 2%~3%，美元對臺幣平均匯率為 32 元，這樣的走勢在亞洲屬於「表現良好」的貨幣。2025 年財務部的淨匯兌損失約新臺幣 180 萬元，控管尚屬得宜。

三、2026 年營運方針與展望

（一）2026 年營運方針：

2026 年全球經濟將進入溫和成長與不確定性交織的時期，關稅、人工智慧，以及財政與貨幣政策，將是塑造 2026 年全球經濟格局的三股重大勢力。

2026 年是潛力與壓力並存的一年，全球經濟基本上保持韌性，延續 2025 年的擴張力道。雖然關稅與供應鏈問題的餘波持續發酵，而且地緣政治風險依舊，但在 AI 技術投資狂潮與財政和貨幣政策支撐下，全球經濟可望保持擴張步伐，美國、歐洲與亞洲經濟體預料延續成長。

IMF 基於關稅的影響小於預期，預估 2026 年全球經濟成長 3.3%，與 2025 年一致。經濟合作暨發展組織（OECD）認為 AI 投資熱潮協助抵消美國關稅衝擊，全球經濟比預期更有韌性，預估 2026 年全球經濟成長率為 2.9%。

不過經濟學人智庫（EIU）的看法就沒有這麼樂觀，主因是 2025 年美國經濟政策不確定性引發的趨勢—貿易動盪、借貸成本上升、美國通膨升溫 and 全球需求疲軟，將在 2026 年完全顯現，拖累經濟成長，預期全球成長率可能只有 2.4%。經濟學人智庫（EIU）預期全球商品貿易成長將低於長期趨勢，與美國需求關聯最緊密的出口國將首當其衝。

美國經濟在 2026 年預料維持韌性，IMF 預估 2026 年成長 2.4%，明顯優於 2025 年的 2.1%。歐洲預計將迎來溫和的週期性復甦，IMF 和摩根士丹利皆預期歐元區 2026 年經濟成長 1.3%。

中國方面，受美國關稅衝擊和內需疲軟影響，IMF 估 2026 年經濟成長減速至 4.5%。摩根士丹利看法較樂觀，預期在政策支持下，上看 5%。

至於日本，IMF 預期 2026 年經濟成長率由 2025 年的 1.1%減弱至 0.7%，但仍大幅優於 2024 年的微弱成長 0.1%。

展望 2026 年，中經院預測 2026 年臺灣經濟成長率為 4.14%，低於 2025 年的 7.43%。因比較基期、AI 動能推升及關稅滯後效應等，成長走勢呈現上半年成長強勁（5.28%）、下半年溫和成長（3.10%）情形，各季成長率分別為 7.36%、3.28%、3.10%、3.11%。成長模式由 2025 年之「外熱內溫」轉為「內外皆溫」；2026 年之內需貢獻約 2.42 個百分點、國外淨需求貢獻 1.72 個百分點。

至於 2026 年國內通膨走勢，受惠於國際大宗物價走勢持穩、油價下降等因素，通膨（CPI 年增率）持續舒緩，CPI 年增率預估值約為 1.64%，與 2025 年之 1.66%相仿，為後疫時期連續第五年走降。

展望新的一年，地緣政治不安仍為 2026 年全球經濟成長的最大變數與挑戰。根據 WEF 於 2026 年初發布之全球風險認知調查（GRPS）4，在 1300 餘位專家之調查結果，約有半數的受訪者（較上年增加 14 個百分點），預計未來兩年前景動盪或充滿風暴。其中，地緣經濟對抗（如貿易制裁、關稅、資本與供應鏈限制）為短期最主要風險。

而 2026 年初，美國以軍事行動進入委內瑞拉境內，逮捕馬杜羅（Nicolás Maduro Moros），引發國際法與國際秩序爭議。此一行動，可能加劇美、中在拉美的戰略競爭與制衡。由於委國富藏原油，此事件對全球能源市場也可能造成影響。至於格陵蘭主權爭議與北極戰略緊張，也造成國際緊張。

而 2026 年初之伊朗全國性示威運動，因政府高壓措施（伊朗安全部隊與革命衛隊展開大規模且致命的鎮壓行動），已造成相當人數傷亡；對於已處於不安之中東情勢，更添變數。

緊接著美國與以色列於 2 月 28 日對伊朗發動大規模空襲，並擊斃伊朗領袖哈米尼及數 10 名政軍高層，中東緊張局勢再起。地緣政治不安，將成為 2026 年經濟成長之重要影響因子。

在產業展望方面，據 DIGITIMES 分析，2026 年除了 AI 高效運算（HPC）帶動高頻寬記憶體（HBM）等高階儲存需求之外，下一步的高速傳輸，更讓醞釀多年的矽光子技術，成為蓄勢待發新科技「前瞻趨勢」。

生成式 AI（Generative AI）持續推升伺服器算力需求提升，在 NVIDIA 的主導帶動下，資料中心迎接新一波基礎架構升級潮。

過去矽光子及共同封裝光學（CPO）技術仍在醞釀布局階段，隨著各家光通訊業者與相關供應鏈相繼切入，2026 年可望成為光通訊產業跨入「矽光子商轉」的關鍵轉折點。這也意味著，資料中心互連架構將進入「光進銅線退」的新世代。

業界預估，AI 伺服器的需求持續推升 800G 及 1.6T 的成長，傳統伺服器也隨著規格升級，帶動 400G 光收發模組的需求。但傳統銅線與可插拔式光模組在頻寬、功耗與訊號傳輸面臨極限，難以支撐超高速、低延遲與高能源效率的要求，CPO 技術也被視為解決資料中心互連瓶頸的關鍵方案，並成為 AI 平台升級的重要催化劑。

據市場估計，2025~2026 年進入 800G 光收發模組的放量期，2026 年需求量可望上看 4,000 萬組。1.6T 預計 2026 年需求量將突破 2,000 萬組，整體成長動能呈現倍數成長。

相較傳統可插拔式光模組，在 1.6T 傳輸頻寬條件下，CPO 設計可將單模組功耗由約 30 瓦降至約 9 瓦。且隨著 CPO 導入交換器，整體光通訊產品的平均單價（ASP）可望出現倍數提升，最終目標更希望達到光學 I/O，實現類似全光網路的技術，將能推動傳輸速度超過 12.8T。

業界觀察，CPO 技術正朝向兩大陣營發展，分別由博通（Broadcom）與 NVIDIA 主導。其中，博通以整合 CPO 技術的 Tomahawk 系列交換器切入市場；NVIDIA 透過 Spectrum-X 生態系與新一代 Quantum Photonics 矽光子網路交換器，包括 2025 年 12 月正式更新 Quantum-X 矽光交換器相關方案，宣告 CPO 產品將進入放量階段，加速 AI 資料中心的實際部署。

儘管過去幾年，矽光子及 CPO 技術開發及商轉進度只聞樓梯響，因關鍵的晶片整合與異質封裝，仍需依賴台積電在先進製程與封裝能力的主導。而隨著整體技術逐步成熟，台系光通訊業者紛紛提前卡位，2026 年將是台灣光通訊與 CPO 供應鏈產品認證、出貨的關鍵年。

如磷化銦（InP）雷射磊晶片關鍵廠商的聯亞光電表示，資料中心的矽光產品成為主力，2026 年客戶需求強勁，看好將作為未來 2~3 年營收核心。其中，800G 客戶需求熱絡，主要客戶提前討論 2026 年訂單，1.6T 產品則在 2025 年下半年陸續供貨，整體看好矽光產品在未來數個季度持續看增。

市場預估，未來 5~10 年內，矽光子產業的年複合成長率（CAGR）將維持 25~30% 高速成長，技術甚至也將拓展至車用光達、醫療感測等新興領域。隨著 AI 算力持續攀升，光通訊產業的重要性與日俱增。

展望 2026 年，不管是上游的半導體邏輯晶片、記憶體、基礎零組件、顯示面板，還是下游伺服器系統組裝，甚至是各種終端產品包括智慧型手機、PC/NB、汽車、TV 等，都有不同的挑戰與機會得面對。光通訊廠積極布局矽光子及 CPO 技術，2026 年可望進入驗證完成及商轉的關鍵期。

據研調機構 Spherical Insights 預估，全球光通訊和網路市場在 2022 年規模約 213.6 億美元，預估到 2032 年將達到 487.4 億美元，年複合成長率 8.6%，亞太地區將是光通訊成長最快

的地區。隨著資料中心增加、都市化、網路滲透率的提高、生成式 AI 興起以及大型語言模型的需求，都是推動光通訊做為資料中心內部連結的主要方案。還有 5G 和未來 6G 基地站的設置，光纖將作為回傳網路的骨幹，這對於支撐高速無線通訊非常重要。

另外 AWS 和 Marvell 近期相繼在光通訊產業的布局，將能推動矽光子、CPO 和高速資料中心加速使用光學互連，AWS 是全球最大雲端運算業者，上半年市占率達 31%，高於微軟、谷歌和其他雲端運算業者，該公司的技術發展走向對產業有很大的影響。亞馬遜要把 NVLink Fusion 整合進 Trainium4，等於是把這款晶片採用 NVLink 互連技術嵌進自家晶片和機架架構，來支援大規模 AI/ML 訓練與推論。NVLink Fusion 的背後，是依賴高效率、低延遲和高頻寬的晶片內部互連（inter-chip）和節點互連（inter-node）的通訊能力。

因應 AI 模型與資料量爆炸成長，單靠傳統電氣（如 PCIe）連結的方式已經很難滿足超大規模叢集的需求，這就是業界急於要採用矽光子加上通訊模組和 CPO 的方式，來解決高速傳輸的需求。

Marvell Technologies 最近收購矽光子晶片新創公司 Celestial AI，也是因應未來 AI 和資料中心的升級潮。Marvell 是全球僅次於博通的第二大 ASIC 業者，收購矽光晶片新創公司能讓該公司有更多的 IP 來源，能服務更多因應光通訊需求成長的客戶。AWS 是 Marvell 的客戶，雙方簽署為期五年的策略合作協議，以推動雲端運算和資料中心半導體技術的發展，這也包括提供客製化 AI 解決方案和光學產品。

基本上 2026 年全球市場將進入政策驅動與科技創新雙引擎時代。科技產業將受益於 AI 與自動化的進步，推動半導體、高速訊號處理硬體、光傳輸模組和智慧軟體解決方案的需求。

隨著雲端運算、AI/6G 應用快速成長，全球市場對高速傳輸的需求越來越大，這就提升光通訊產業的重要性。日前亞馬遜在 AWS 年會中宣布將在下一代自研 AI 訓練晶片 Trainium4 將整合 Nvidia 的 NVLink Fusion。這代表 AWS 不只自研 AI 的 GPU，還要把 NVLink 互連技術深度內嵌進自家晶片，以支援大規模 AI/ML 訓練與推論。這項技術有可能對矽光子、CPO 和高速資料中心互連帶來顯著的影響，加速光通訊的發展。

再者，工商時報分析指出：隨著 AI GPU 叢集規模放大、網路速度由 400G 快速升級至 800G、1.6T，加上跨建築、跨園區互連需求浮現，預估 2025 至 2027 年整體光通訊頻寬需求將成長約四倍。

AI 訓練與推論需求快速擴張，引爆光通訊產業新一輪「超級循環」。根據 SemiAnalysis 最新研究，隨著 AI GPU 叢集規模放大、網路速度由 400G 快速升級至 800G、1.6T，加上跨建築、跨園區互連需求浮現，預估 2025 至 2027 年整體光通訊頻寬需求將成長約四倍。

該研究指出，AI 時代正大幅壓縮資料中心網路升級週期，頻寬翻倍速度已由過去約 3 至 4 年一次，加快至約 2 年一次，形成結構性升級動能。由於每一代高速光模組都需要更多雷射、lane 數與更複雜的電光整合，即便單位頻寬成本下降，單顆模組產品平均單價（ASP）仍持續上升，使光模組美元市場規模成長速度，明顯快於 GPU 或 XPU 出貨量。

從應用架構來看，AI 光通訊需求可分為三大方向。首先是 Scale-Out，GPU 伺服器、機櫃與 Pod 數量快速增加，帶動 Server-to-Switch 與 Switch-to-Switch 連結數量，呈現機械式成長，短距高速光模組的需求上升。隨 Nvidia Hopper、GB300 及未來 Vera Rubin 世代 GPU 逐一問世，單一 XPU 所需的網路頻寬持續拉高，也同步推升光模組用量。

其次是 Scale-Across，當 AI 叢集由單一建築擴展至跨建築、跨園區甚至跨城市部署，傳

統 IMDD 光模組在距離與訊號品質上逐漸受限，促使 ZR、ZR+相干式（Coherent）光模組成爲資料中心互連（DCI）的新主流。相干光技術透過高階調變與 DWDM 架構，可在有限光纖資源下大幅提升傳輸效率，已成大型雲端業者擴建 AI 叢集的關鍵技術。

最後是 Scale-Up，聚焦於系統內與機櫃內的超低延遲互連，目前仍以銅線為主，但隨著頻寬密度持續提升，未來可望逐步導入光學共同封裝（CPO）。儘管過去幾年，矽光子及 CPO 技術開發及商轉進度只聞樓梯響，因關鍵的晶片整合與異質封裝，仍需依賴台積電在先進製程與封裝能力的主導。而隨著整體技術逐步成熟，台系光通訊業者紛紛提前卡位，2026 年將是台灣光通訊與 CPO 供應鏈產品認證、出貨的關鍵年。

因此，針對泛AI的廣大應用，我們應該從中積極尋求可著力的新商機，並謹慎避免地緣政治風險所帶來的影響；譬如缺料與漲價議題，在有限的資源做正確的事，調整各部門的工作方針與目標，掌握泛AI所帶來光通訊起飛的契機點，方能達成2026年公司營運目標，並爲股東謀最大之福利。

（二）營業目標：

本公司2026年預計之營業目標為銷售光收發模組數量98萬顆。

（三）業務行銷：

1. 加強海外客戶拜訪，強化送樣追蹤，導入新案子以提高海外營收比重。
2. 加強海外參展，以增加新客戶與新產品之銷售比重。
3. 持續開發健康及有未來性之客戶與生意。
4. 以客戶需求為導向，掌握正確的市場訊息，提供差異化服務。
5. 因應原物料大漲與缺料問題，調整銷售策略。
6. 針對泛AI應用大趨勢；包括AI-RAN、低軌道衛星、無人機、機器人、6G等，提前做好行銷規劃與策略佈署。

（四）研究發展：

1. 加速100G與400G等高速新產品的開發時程。
2. 持續提升既有產品的相容性與競爭力；尤其是節能減碳的設計。
3. 針對6G與泛AI應用大趨勢，掌握關鍵技術的變化與脈動；如MUX/DEMUX、Modulation，並做好標竿分析。
4. 佈局與開發下世代新產品之OSA與ESA關鍵核心技術(如CPO與LPO)，並達到量產自動化的目標。
5. 善用AI，做好模擬、除錯與標竿分析，提升產品開發時效。
6. 培養核心研發人才。

(五) 生產管理：

1. 提前規劃物料，佈署替代方案，分散料源，做好供應鏈管理，避免缺料風險，降低物料成本，確保準時出貨。
2. 持續改善良率、效率與標準作業流程。
3. 及早規劃AI 智慧製造，有效率稼動產能，降低缺工風險。
4. 做好庫存管理，避免庫存跌價損失。

(六) 財務行政：

1. 開拓人資管道，解決缺人議題。
2. 留意通膨，避免匯損。
3. 避免庫存跌價損失。
4. 落實財務內控循環。
5. 做好預算與成本控管。
6. 開拓健康的業外收益。

(七) 品質管理：

1. 不要把不良物料流入產線。
2. 不要把不良產品出給客戶。
3. 落實綠色環保與碳中和政策。
4. 持續改善品質系統，提供客戶最大的品質信賴度。

四、結語

2026 年，全球仍在應對貿易戰的餘波，且地緣政治紛擾依舊，還有公共財政惡化隱憂，所幸人工智慧（AI）投資熱潮將協助抵消成長逆風，繼續支撐經濟活動。經濟學家預期 2026 年全球經濟持續擴張，延續 2025 年的成長步伐，而經濟成長背後潛藏的風險也不容忽視。

2026 年全球經濟將進入溫和成長與不確定性交織的時期，關稅、人工智慧，以及財政與貨幣政策，將是塑造 2026 年全球經濟格局的三股重大勢力。IMF 基於關稅的影響小於預期，預估 2026 年全球經濟成長 3.3%，與 2025 年一致。展望 2026 年，中經院預測 2026 年臺灣經濟成長率為 4.14%，低於 2025 年的 7.43%。

2026 年是潛力與壓力並存的一年，全球經濟基本上保持韌性，延續 2025 年的擴張力道。雖然關稅與供應鏈問題的餘波持續發酵，而且地緣政治風險依舊，但在 AI 技術投資狂潮與財政和貨幣政策支撐下，全球經濟可望保持擴張步伐，美國、歐洲與亞洲經濟體預料延續成長。

因此，針對 2026 年的營運方針我們應該積極尋求泛 AI 的新商機，並謹慎避免地緣政治

風險；在有限的資源做正確的事，迅速掌握光通訊起飛的契機點。

唯有戮力與堅持以下企業願景，才能確保公司的核心與品牌價值，並得以永續經營。

1. 找對的人，放對的位置，做對的事，建立一個高效能的合作團隊。
2. 專注核心技術的開發，持續提升研發競爭力，把產品的價值做到最大。
3. 以客戶需求為導向，透過核心能力，提供多元化與差異化的產品給客戶。
4. 落實公司治理，善盡社會責任，落實節能減碳，創造公司永續經營的價值。

最後，謹代表公司董事會和全體員工，感謝各位股東長久以來的愛護與支持，讓我們可以在穩健中持續成長茁壯，並準備邁向下一個新的里程。我們將一秉初衷持續貫徹公司的經營理念與方針，誠信務實，專注核心，追求卓越，以為股東謀最大的權益、為公司創造永續經營的價值。

謹祝各位

身體健康萬事如意

董事長 陳文宗 謹上

負責人：



經理人：



主辦會計：



＜附件二＞

創威光電股份有限公司 審計委員會審查報告書

董事會造送本公司一一四年度營業報告書、財務報表及盈餘分配表，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計事務所王攀發會計師及彭以驊會計師查核完竣，並出具無保留意見之查核報告。上開董事會造送之各項表冊，經本審計委員會審查認為尚無不符，爰依照證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑑核。

此致

本公司一一五年股東常會

創威光電股份有限公司

審計委員會召集人：周育正



中 華 民 國 一 一 五 年 三 月 五 日



勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
110421 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 110421, Taiwan

Tel : +886 (2) 2725-9988
Fax : +886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

創威光電股份有限公司 公鑒：

查核意見

創威光電股份有限公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之綜合損益表、權益變動表、現金流量表，以及財務報表附註（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及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，足以允當表達創威光電股份有限公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及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會計師職業道德規範，與創威光電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，以做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，對創威光電股份有限公司民國 114 年度財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該事項單獨表示意見。

本會計師依照審計準則查核時，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、不實聲明或踰越內部控制，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，惟其目的非對創威光電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，以及使創威光電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，則須於查核報告中提醒財務報表使用者注意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創威光電股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

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）。

茲對創威光電股份有限公司民國 114 年度財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

收入認列

創威光電股份有限公司主要係研發、生產及銷售光通訊器材，依據附註四之會計政策，產品銷售收入係於客戶取得商品之控制並承擔商品風險後認列收入。對於交易條件為目的地銷貨之客戶，由於認列收入之流程涉及人工作業，易造成收入不當認列之情形，故將銷貨交易條件為目的地交貨之銷貨收入之真實性列為關鍵查核事項。

本會計師瞭解並測試上段所述之銷貨收入真實性之主要內部控制制度設計與執行之有效性，另針對前述交易條件為目的地交貨之全年度銷貨收入相關單據及其收款紀錄進行抽核。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

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

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估創威光電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創威光電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。

創威光電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。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報表之目的，係對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，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出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。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對創威光電股份有限公司民國 114 年度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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 王 攀 發

王攀發



會計師 彭 以 驊

彭以驊



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1100356048 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1130349292 號

中 華 民 國 1 年 3 月 5 日

創威光電股份有限公司

財務報告

民國 113 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	113年12月31日		112年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 420,070	78	\$ 344,214	67
1170	應收票據及帳款淨額（附註四及七）	58,486	11	52,334	10
130X	存貨（附註四及八）	39,042	7	40,725	8
1476	其他金融資產－流動（附註四及九）	-	-	52,980	10
1479	其他流動資產（附註十三）	1,424	-	1,379	-
11XX	流動資產總計	519,022	96	491,632	95
	非流動資產				
1600	不動產、廠房及設備（附註四及十）	10,227	2	13,667	3
1755	使用權資產（附註四及十一）	7,307	1	3,508	1
1780	無形資產（附註四及十二）	317	-	1,349	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二十）	2,918	1	3,272	1
1920	存出保證金（附註十三）	1,727	-	1,727	-
1975	淨確定福利資產－非流動（附註四及十六）	-	-	37	-
15XX	非流動資產總計	22,496	4	23,560	5
1XXX	資 產 總 計	\$ 541,518	100	\$ 515,192	100
	流動負債				
2170	應付帳款（附註十四）	\$ 21,454	4	\$ 23,530	5
2219	其他應付款（附註十五）	32,226	6	26,099	5
2230	本期所得稅負債（附註四及二十）	7,658	2	4,194	1
2280	租賃負債－流動（附註四及十一）	5,510	1	2,646	-
2399	其他流動負債（附註十五）	216	-	195	-
21XX	流動負債總計	67,064	13	56,664	11
	非流動負債				
2580	租賃負債－非流動（附註四及十一）	1,846	-	879	-
2640	淨確定福利負債（附註四及十六）	65	-	-	-
25XX	非流動負債總計	1,911	-	879	-
2XXX	負債總計	68,975	13	57,543	11
	權益（附註十七）				
3110	股 本	337,500	62	337,500	66
3200	資本公積	49,286	9	51,817	10
3310	法定盈餘公積	30,266	6	26,041	5
3350	未分配盈餘	55,491	10	42,291	8
3XXX	權益總計	472,543	87	457,649	89
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 541,518	100	\$ 515,192	100

董事長：陳文宗



經理人：陳文宗



會計主管：陳鵬宇



創威光電股份有限公司

綜合損益表

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		113年度		112年度	
		金 額	%	金 額	%
4100	銷貨收入（附註四及十八）	\$ 280,934	100	\$ 251,831	100
5110	銷貨成本（附註八、十六及十九）	<u>159,517</u>	<u>57</u>	<u>143,884</u>	<u>57</u>
5900	營業毛利	<u>121,417</u>	<u>43</u>	<u>107,947</u>	<u>43</u>
	營業費用（附註十六及十九）				
6100	推銷費用	12,736	4	13,411	5
6200	管理費用	33,105	12	29,934	12
6300	研究發展費用	16,712	6	14,889	6
6450	預期信用減損（迴轉利益）損失	(<u>1,656</u>)	(<u>1</u>)	<u>1,385</u>	<u>1</u>
6000	營業費用合計	<u>60,897</u>	<u>21</u>	<u>59,619</u>	<u>24</u>
6900	營業利益	<u>60,520</u>	<u>22</u>	<u>48,328</u>	<u>19</u>
	營業外收入及支出（附註十九及二六）				
7100	利息收入	4,277	1	3,685	2
7020	其他利益及損失	4,618	2	857	-
7050	財務成本	(<u>166</u>)	-	(<u>97</u>)	-
7000	營業外收入及支出合計	<u>8,729</u>	<u>3</u>	<u>4,445</u>	<u>2</u>
7900	繼續營業單位稅前淨利	69,249	25	52,773	21
7950	所得稅費用（附註四及二十）	(<u>13,853</u>)	(<u>5</u>)	(<u>10,555</u>)	(<u>4</u>)
8200	本年度淨利	<u>55,396</u>	<u>20</u>	<u>42,218</u>	<u>17</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		113年度		112年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數（附註十 六）	(\$ 3)	-	\$ 44	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 （附註二十）	1	-	(9)	-
8300	本年度其他綜合損 益	(2)	-	35	-
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 55,394</u>	<u>20</u>	<u>\$ 42,253</u>	<u>17</u>
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	<u>\$ 55,396</u>	<u>20</u>	<u>\$ 42,218</u>	<u>17</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	<u>\$ 55,394</u>	<u>20</u>	<u>\$ 42,253</u>	<u>17</u>
	每股盈餘（附註二一）				
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	<u>\$ 1.64</u>		<u>\$ 1.25</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 1.63</u>		<u>\$ 1.24</u>	

董事長：陳文宗



經理人：陳文宗



會計主管：陳鵬宇





創始人：陳文宗

民國 113 年及 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	權 益 總 額
A5	112 年 1 月 1 日餘額	\$ 337,500	\$ 53,842	\$ 20,642	\$ 54,037	\$ 466,021
B1	111 年度盈餘指撥及分配	-	-	5,399	(5,399)	-
B5	提列法定盈餘公積	-	-	-	(48,600)	(48,600)
C15	現金股利	-	-	-	-	-
D1	資本公積配發現金股利	-	(2,025)	-	-	(2,025)
D3	112 年度淨利	-	-	-	42,218	42,218
D5	112 年度其他綜合損益	-	-	-	35	35
Z1	112 年度綜合損益總額	-	-	-	42,253	42,253
Z1	112 年 12 月 31 日餘額	337,500	51,817	26,041	42,291	457,649
B1	112 年度盈餘指撥及分配	-	-	4,225	(4,225)	-
B5	提列法定盈餘公積	-	-	-	(37,969)	(37,969)
C15	現金股利	-	-	-	-	-
D1	資本公積配發現金股利	-	(2,531)	-	-	(2,531)
D3	113 年度淨利	-	-	-	55,396	55,396
D5	113 年度其他綜合損益	-	-	-	(2)	(2)
Z1	113 年度綜合損益總額	-	-	-	55,394	55,394
Z1	113 年 12 月 31 日餘額	\$ 337,500	\$ 49,286	\$ 30,266	\$ 55,491	\$ 472,543

董事長：陳文宗



經理人：陳文宗



會計主管：陳曉宇



創威光電股份有限公司

現金流量表

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		113年度	112年度
營業活動之現金流量			
A10000	本年度稅前淨利	\$ 69,249	\$ 52,773
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	9,726	9,269
A20200	攤銷費用	1,032	1,024
A20300	預期信用減損（迴轉利益）損失	(1,656)	1,385
A20900	財務成本	166	97
A21200	利息收入	(4,277)	(3,685)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31150	應收票據及帳款	(4,496)	339
A31200	存 貨	1,683	9,476
A31220	淨確定福利資產	99	108
A31240	其他流動資產	(45)	(455)
A32150	應付帳款	(2,076)	(2,420)
A32180	其他應付款	6,127	(5,019)
A32230	其他流動負債	21	43
A33000	營運產生之現金流入	75,553	62,935
A33100	收取之利息	4,277	3,685
A33300	支付之利息	(166)	(97)
A33500	支付之所得稅	(10,034)	(15,467)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>69,630</u>	<u>51,056</u>
投資活動之現金流量			
B02700	購置不動產、廠房及設備價款	(555)	(1,409)
B03800	存出保證金減少	-	1
B04500	購置無形資產	-	(476)
B06500	其他金融資產—流動增加	(150,000)	(252,980)
B06600	其他金融資產—流動減少	202,980	309,700
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>52,425</u>	<u>54,836</u>
籌資活動之現金流量			
C04020	租賃本金償還	(5,699)	(5,756)
C04500	發放現金股利	(40,500)	(50,625)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(46,199)</u>	<u>(56,381)</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		113年度	112年度
EEEE	現金及約當現金淨增加數	\$ 75,856	\$ 49,511
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>344,214</u>	<u>294,703</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 420,070</u>	<u>\$ 344,214</u>

董事長：陳文宗



經理人：陳文宗



會計主管：陳鵬宇

