



股票代號：6933

# 艾瑪斯科技控股股份有限公司

## AMAX Holding Co., Ltd.

### 2024年度年報



本年報相關內容查詢網址

本公司網站：<http://www.amax.tw>

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>

刊印日期：2025年5月13日

## 一、發言人、代理發言人及中華民國境內訴訟、非訟代理人姓名、職稱、連絡電話及電子郵件郵箱

發言人姓名：倪小菁 電話：+886-2-7751-9856  
職稱：董事長兼總經理 電子信箱：Investors@amax.com  
代理發言人姓名：衛婉倩 電話：+886-2-7751-9856  
職稱：副總經理兼財務長 電子信箱：[Investors@amax.com](mailto:Investors@amax.com)  
中華民國境內訴訟、非訟代理人姓名：施克勤  
職稱：AMAX Engineering Corporation執行長及AMAX Holding Co., Ltd.董事  
電話：+886-2-7751-9856  
電子信箱：Investors@amax.com

## 二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

### (一)本公司

公司名稱：AMAX Holding Co., Ltd. 艾瑪斯科技控股股份有限公司  
註冊地址：Suite 102, Cannon Place, North Sound Rd., George Town, Grand Cayman, Cayman Islands  
電話：+886-2-7751-9856

### (二)子公司、孫公司

1. 公司名稱：AMAX Engineering Corporation  
地址：1565 Reliance Way, Fremont, CA 94539, USA  
電話：+1-510-651-8886
2. 公司名稱：華菁電子科技(上海)有限公司  
地址：上海市長寧區中山西路1065號中山廣場B座1907A  
電話：+86-21-5103-5919
3. 公司名稱：蘇州超集信息科技有限公司  
地址：中國(江蘇)自由貿易試驗區蘇州片區蘇州工業園區新昌路28號  
電話：+86-512-6761-8188
4. 公司名稱：深圳超博信息科技有限公司  
地址：廣東省深圳市南山區平山一路2號雲谷二期2棟4層412室  
電話：+86-755-2691-9286
5. 公司名稱：AMAX Information Technologies Limited  
地址：Unit 3D, Western Business Park, Shannon, Co. Clare, Ireland  
電話：+353-6143-2888
6. 公司名稱：艾瑪斯科技股份有限公司  
地址：桃園市中壢區過嶺路二段491號1樓  
電話：+886-3-490-6933
7. 公司名稱：鑫麥斯國際貿易(香港)有限公司  
地址：Unit 1307, Beverly Commercial Centre, 87-105 Chatham Road South, Tsim Sha Tsui, Kowloon, Hong Kong  
電話：+86-512-6761-8188

## 三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：中國信託商業銀行代理部 網址：<http://www.ctbcbank.com>  
地址：台北市中正區重慶南路一段83號5樓 電話：+886-2-6636-5566

## 四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：張志安、郭加龍會計師  
事務所名稱：資誠聯合會計師事務所 網址：[www.pwc.tw](http://www.pwc.tw)  
地址：台北市信義區基隆路一段333號27樓 電話：+886-2-2729-6666

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

六、公司網址：<http://www.amax.com>

七、董事會名單，設籍台灣之獨立董事應增加記載國籍及主要經歷：

職稱	姓名	國籍	主要經歷
董事長	倪小菁	中華民國/美國	艾瑪斯科技控股股份有限公司 董事長兼總經理
董事	施克勤	中華民國/美國	AMAX Engineering Corporation 執行長
董事	倪集烈	中華民國/美國	AMAX Engineering Corporation 執行副總暨風控長
董事	Ingrasys (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	-
	代表人 何國樑	中華民國	富士康工業互聯網股份有限公司網通事業處策略投資部資深處長
董事	Cloud Network Technology KFT	匈牙利	-
	代表人 黃怡娟	中華民國	富士康工業互聯網股份有限公司策略投資部專案副理
獨立董事	林佑安	中華民國	加州大學東灣分校會計與金融學系名譽教授
獨立董事	孫文雄	中華民國	交通銀行董事 倫飛電腦實業股份有限公司董事
獨立董事	張義雄	中華民國	Vizio Corporation 營運長
獨立董事	邢智強	中華民國	Alpha Networks Inc (USA) 總經理 啓基科技股份有限公司全球商務開發部 (GBD) 副總經理

# 目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	4-1
一、公司及集團簡介.....	4-1
二、集團架構.....	4-1
三、風險事項.....	4-2
參、公司治理報告.....	5
一、總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管.....	5
二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	14
三、公司治理運作情形.....	19
四、簽證會計師公費資訊.....	36
五、更換會計師資訊.....	36
六、本公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於 簽證會計師所屬事務所或其關係企業者之情形.....	36
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股 權移轉及股權質押變動情形.....	37
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或配偶、二親等以內之親屬關係之 資訊.....	38
九、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持 股數，並合併計算綜合持股比例.....	38
肆、募資情形.....	39
一、資本及股份.....	39
二、公司債辦理情形.....	42
三、特別股辦理情形.....	42
四、海外存託憑證辦理情形.....	42
五、員工認股權憑證辦理情形.....	43
六、限制員工權利新股辦理情形.....	46
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	49
八、資金運用計畫執行情形.....	49
伍、營運概況.....	50
一、業務內容.....	50
二、市場及產銷概況.....	59
三、從業員工資料.....	66
四、環保支出資訊.....	66
五、勞資關係.....	67
六、資通安全管理.....	67
七、重要契約.....	68
陸、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	69
一、財務狀況.....	69
二、財務績效.....	69
三、現金流量.....	70
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	71
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 .....	71
六、風險事項之分析評估.....	72
七、其他重要事項.....	76
柒、特別記載事項.....	77
一、關係企業相關資料.....	77
二、私募有價證券辦理情形.....	80

## 壹、致股東報告書

### 一、去年(西元2024年)營運與財務成果

#### (一)營運計劃實施成果

AMAX 成立已逾四十年，專注於高效能運算（HPC）與人工智慧（AI）應用領域之發展，致力提供涵蓋 AI 伺服器、液冷整機櫃、高密度伺服器與儲存設備的整體解決方案（Total Advanced-Computing Solution）。憑藉深厚的研發能量、系統整合技術與客製化設計能力，AMAX 成為國際半導體領導廠商與矽谷新創企業等全球客戶長期信賴的合作夥伴。

隨著 AI 應用場景迅速擴展，AI 伺服器市場需求大幅提升。AMAX 積極導入最新技術並精進產品布局，率先取得 NVIDIA DGX B200 SuperPOD 專案訂單，展現市場領先地位。惟因新一代產品出貨期程延至 2025 年，對年度業績造成短期影響。然而，憑藉各子公司協同努力與穩健營運策略，AMAX 仍於 2024 年達合併營收新台幣 54.92 億元，展現卓越的韌性與營運效益。

在全球布局方面，隨著台灣生產基地正式啟用並開始出貨，AMAX 已於美國、愛爾蘭、台灣與中國建立四大製造基地，打造一致化的製造流程與彈性的供應體系，能夠迅速回應各地客戶的多元需求，有效提升全球交付效率與服務能量。產品線涵蓋工作站、伺服器、機架集群、液冷機櫃至 GPU POD 等多樣化架構，全面支援人工智慧、高效能運算與資料中心等核心應用領域。

同時，公司持續擴大亞洲市場投入，積極發展液冷冷卻等高效節能解決方案，提升產品競爭力並符合全球綠色永續發展趨勢。為強化品牌影響力與全球服務能量，AMAX 亦持續強化行銷、工程與技術支援團隊，奠定長期成長基礎，邁向成為全球高效能運算解決方案領導品牌。

#### (二)預算執行情形

本公司2024年未公開財務預測資訊，故不適用。

#### (三)財務收支及獲利能力分析

2024年雖面臨地緣政治變化、全球晶片供應鏈吃緊及部分客戶延後拉貨等多重不利因素影響，導致整體出貨時程略有遞延，然本公司在各子公司與全體同仁的齊心努力與積極調度下，仍有效掌握市場需求動態，靈活調整生產與供應策略，持續提升營運效率與成本控管能力，全年營運成果維持穩健，並持續創造獲利。

本年度合併營收達新台幣54.92億元，稅後淨利為1.64億元，雖毛利率較前一年度略為下滑2.82%，但整體獲利表現仍屬穩健，反映出本公司在充滿挑戰的外部環境中，仍具備良好的應變能力與經營韌性；每股盈餘達新台幣3.94元，維持穩定配息與股東報酬政策，展現穩健經營成果與永續發展決心。

單位：新台幣仟元

項目	2024 年度	2023 年度	增(減)金額	增(減)%
營業收入	5,492,388	6,077,297	(584,909)	(9.62%)
營業毛利	739,896	990,218	(250,322)	(25.28%)
營業淨利	133,419	327,836	(194,417)	(59.30%)
本期淨利	163,906	253,481	(89,575)	(35.34%)
每股盈餘(元)	3.94	6.88	(2.94)	(42.73%)

#### (四) 研究發展狀況

AMAX 持續深耕高效能運算 (HPC)、人工智慧 (AI)、雲端基礎設施與邊緣運算領域，已取得多項專利、商標及軟體著作權，致力於提供高效能、低功耗與彈性的解決方案，滿足全球市場需求，並聚焦於具高附加價值與發展潛力的技術研發。

##### 1. HPC 與 AI 技術研發

持續升級 AI 訓練伺服器至最新 GPU 架構 (如 NVIDIA B200、AMD Instinct)，並開發分散式 AI 訓練架構與先進液冷技術，以提升效能與能源效率，支援大規模模型運算。

##### 2. 邊緣運算與工業 AI

推出支援 5G 與 IoT 的 AI 邊緣伺服器，應用於智慧製造與城市場域，同時強化影像分析與即時決策能力，滿足極端環境下的運算需求。

##### 3. 雲端與企業 IT 解決方案

開發企業級 AI 雲端架構與混合雲解決方案，強化虛擬化、儲存與綠能伺服器設計，協助客戶降低數據中心能源消耗。

##### 4. ODM/OEM 技術合作

與國際客戶合作提供客製化伺服器與 AI 平台，並發展模組化、異質架構設計 (如 ARM、FPGA、RISC-V)，強化產品彈性與效能。

AMAX 持續推動創新，特別在液冷技術上展現領先成果，成功導入至客戶端應用。未來將持續深化與客戶的合作關係，擴大市場布局，強化產品競爭力。

## 二、本年(西元2025年)營運與財務成果

### (一) 經營方針

AMAX 2024年聚焦於技術創新、全球布局與營運優化三大方向。持續投入高效能運算（HPC）、人工智慧（AI）與液冷解決方案的研發，推出高效率、高密度的伺服器產品，滿足AI市場快速成長的需求。同時完善美國、愛爾蘭、台灣與中國等全球製造據點，強化交付彈性與在地服務能力。為提升營運效率，推動數位轉型與智慧製造，並積極落實 ESG 發展，朝向綠色永續企業邁進。我們在今年的經營方針將著重於以下三項：

#### 1. 液冷伺服器研發與半導體合作

AMAX 持續研發新一代高效能液冷伺服器，採用先進 HPC 處理器與 IP32 等級防水防塵密封式設計，具備更高液冷效率（達 95%）、更小體積與更佳維護性。相關產品已於 2025 年初正式推出，並積極導入國際半導體客戶應用，推動客製化整機櫃解決方案。

#### 2. AI HPC 集群建置與全球出貨

憑藉在 AI 與 HPC 集群部署的深厚經驗，AMAX 成功交付全球首個 DGX B200 SuperPOD，並預計於 2025 年持續出貨。公司具備從設計、製造到部署與運營的整合能力，未來將持續拓展市場並強化與全球合作夥伴的策略聯盟。

#### 3. 液冷數據中心與未來佈局

因應 AI 應用對高效冷卻的迫切需求，AMAX 正計劃籌建企業級液冷數據中心，支援如 Nvidia GB200 等高密度計算平台，並提供全方位運維服務。透過優化冷卻與能耗管理，該中心將成為吸引國際企業與 AI 新創的關鍵資源，進一步鞏固 AMAX 在全球市場的競爭優勢。

### (二) 預期銷售數量及其依據

本公司未公開財務預測資訊，故不適用。

### (三) 重要產銷政策

AMAX 致力於提供高品質產品與服務，已通過 ISO 9001 及 ISO 14001 認證，確保製造流程與環境管理皆符合國際標準。在技術創新方面，公司持續投入於液冷技術、高效能計算（HPC）及人工智慧（AI）解決方案，維持技術領先優勢，滿足快速變化的市場需求。為強化全球服務能力，AMAX 已於美國、歐洲、中國及台灣設立生產與服務據點，並積極拓展亞太市場，聚焦液冷冷卻技術的應用與發展。同時，推動數位轉型，優化內部流程與供應鏈管理，加速產品開發並提升客戶體驗。

在環境與永續經營上，公司積極研發節能環保產品，並以實現淨零排放為目標，落實企業社會責任。對於客戶關係的經營，AMAX 視客戶為長期合作夥伴，透過高效的服務與客製化解決方案，協助客戶實現成功並共同成長。此外，公司也持續強化全方位的 GPU 解決方案，從 BasePOD 擴展至 SuperPOD，以更高效率的系統部署能力，滿足客戶在高效能運算與 AI 領域的多元需求。

### 三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

AMAX積極應對來自外部競爭環境、法規環境及總體經營環境的挑戰。隨著全球市場競爭日益激烈，AMAX持續致力於創新與技術升級，提升高效能運算（HPC）和人工智慧（AI）伺服器的競爭力，並藉由推出領先市場的解決方案來加強市場佔有率。在法規環境方面，AMAX積極遵守各國的數據保護、環境法規及貿易政策要求，確保公司運營的合規性與可持續發展。面對總體經營環境的挑戰，AMAX靈活調整策略，有效應對地緣政治風險、供應鏈挑戰及經濟波動，並持續優化風險管理，為公司未來的增長奠定堅實基礎。

### 四、未來展望

AMAX專注於持續領先高效能運算（HPC）、人工智慧（AI）和液冷技術領域。隨著AI和大數據需求的持續增長，AMAX將積極拓展在全球市場的影響力，進一步強化產品和解決方案的創新，特別是在液冷技術和邊緣運算領域。公司將專注於提供定制化的高效能計算解決方案，滿足企業對於更高計算能力與能效比的需求。

在全球化發展方面，AMAX將繼續擴展其在美國、歐洲、亞太及中國市場的佈局，透過靈活的生產基地和強大的供應鏈來應對不同市場的需求，提升全球交付效率。透過與客戶的長期合作與支持，AMAX將不斷提升品牌價值，並進一步擴大市場份額。

未來，AMAX也將持續加強與國際領先科技公司的合作，推動AI伺服器、雲端基礎設施及工業AI等領域的發展，致力於成為全球領先的高效能運算解決方案提供者。

董事長：倪小菁



## 貳、公司簡介

### 一、設立日期及集團簡介

#### (一)設立日期：

AMAX Holding Co., Ltd.(艾瑪斯科技控股股份有限公司；以下簡稱本公司或AMAX-KY)於西元2022年1月4日在英屬開曼群島註冊成立。

#### (二)集團簡介：

本集團所營事業主要為設計並提供其客戶人工智慧及高效能運算、高密度伺服器及存儲、液冷整機櫃相關解決方案，產品廣含各式高階伺服器、存儲產品與機櫃系列產品，及其他各種集群、工作站及整機櫃之一站式(Turnkey)方案，由於銷售之客戶均有不同之資訊環境，故本公司營運模式多以專案方式服務客戶，產業性質具有高度客製化特色。

### 二、公司沿革

年度	重要紀事
1984	AMAX Engineering Corporation註冊於美國加州矽谷，同年成為Microsoft授權DSP經銷商
1998	總部遷址至加州佛裡蒙特(Fremont)，共計116,000平方英尺，並於北美地區開展伺服器、整機櫃等資訊架構硬體設備及解決方案之研發、生產及銷售
1999	榮獲VAR雜誌評選為前百大最佳增值經銷商
2000	榮獲Microsoft最佳解決方案供應商
2007	成立華菁電子科技(上海)有限公司，布局中國及亞太市場
2008	成為NVIDIA首批TPP推薦供應商 榮獲Microsoft最佳金牌夥伴獎
2009	於中國市場投入首批圖形使用高效能電腦技術集群
2010	NVIDIA首批合作夥伴、成為第一家DGX經銷商
2011	成立蘇州超集信息科技有限公司，開始亞太區生產基地投產 成立深圳超博信息科技有限公司
2012	PHAT-DATA榮獲史蒂夫獎之年度最佳新產品與服務金獎(第九屆國際商務獎項硬體類)
2013	發布OpenStack版本CloudMax
2014	入選《互聯網週刊》2014伺服器TOP100排行榜 發布Xr-2201 Gk4的GPU技術19“開放式電腦項目(OCP)平臺” 成立AMAX Information Technologies Limited(愛爾蘭)，於歐洲地區進行投產並就近服務當地客戶
2015	榮獲NVIDIA菁英夥伴
2016	入選全球前20家最具發展潛力OpenStack解決方案供應商
2018	發布AI Max深度學習平臺
2019	發布超靜音液冷高效能超級電腦
2020	成功研發設計和構建符合半導體工廠(Semi S2)標準的先進液冷(Advanced Liquid Cooling)高效能運算(HPC)集群，作為ASML多光束晶圓圖像的檢測工具及計算單元 榮獲ASML最佳供應商獎 榮獲AMD菁英夥伴
2021	榮獲Intel頒發OEM管道成長合作夥伴
2022	發布全線邊端至數據中心液冷產品

年度	重要紀事
	開展全新開拓智能製造業務
	成立AMAX Holding Co., Ltd. 艾瑪斯科技控股股份有限公司(開曼)作為上市申請主體，並透過發行新股108,527仟股，以交換股權方式取得AMAX Engineering Corporation 已發行全部股份
	成立艾瑪斯科技股份有限公司(台灣)，開始於台灣地區開展生產、銷售及客戶服務
	成立鑫麥斯國際貿易(香港)有限公司負責其他國際貿易業務
2023	發布嵌入式液冷新品
	PlatforMax 智算融合平臺
	2023 Intel OCSP社區成員單位
	GL414-H3液冷解決方案榮獲第十一屆中國電子資訊博覽會創新獎
	NVIDIA北歐地區Rising Star Award
	於台灣證券交易所掛牌上市
2024	正式啟動算力租賃服務，開啟高效運算新篇章
	打造完整液冷運算生態系，推動液冷客製化與配件業務發展
	參與編制中國首部「人工智能+製造業」領域團體標準，並已正式發布
2025	成功完成全球首座 DGX B200 SuperPOD 系統交付

### 三、風險事項

請詳本年報第陸章「財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項評估」。

# 參、公司治理報告

## 一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

### (一) 董事

#### 1. 董事資料

2025年4月5日；單位：股；%

職稱	姓名	性別 年齡	國籍 或註 冊地	初次選任 日期	選任 日期	任期 (年)	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	倪小菁	女 70-80	中華民國/ 美國	1989/12/14	2022/10/21	3	18,112,692	16.69	5,380,564	12.77	6,742,599	16.00	-	-	德州理工大學經濟學碩士 國立台灣大學經濟系	艾瑪斯科技控股股份有限公司 總經理 AMAX Engineering Corporation 董事長 AMAX Information Technologies Limited 董事長 蘇州超集信息科技股份有限公司 董事長 艾瑪斯科技股份有限公司 董事長	執行長 施克勤	執行副 總監 倪集烈	配 偶 弟	註	
董事	施克勤	男 70-80	中華民國/ 美國	1989/12/14	2022/10/21	3	22,821,796	21.03	6,742,599	16.00	5,380,564	12.77	-	-	亞利桑那大學工業工程碩士 中原大學工業工程系	AMAX Engineering Corporation 執行長 蘇州超集信息科技股份有限公司 董事長 華葦電子科技(上海)有限公司 執行董事 AMAX Global Services, Inc. 董事及總經理 艾瑪斯科技股份有限公司 董事長 Sabercat Shih Investment, LLC 董事 Animated, LLC 董事	董事長 兼總經理 倪小菁	執行副 總監 倪集烈	配 偶 之弟	-	
董事	倪集烈	男 70-80	中華民國/ 美國	1989/12/14	2022/10/21	3	17,172,124	15.82	4,904,037	11.64	-	-	-	-	德州農工大學土木工程碩士 國立台灣大學土木工程系	艾瑪斯科技控股股份有限公司 副董事長 AMAX Engineering Corporation 執行副總 監 倪集烈 AMAX Information Technologies Limited 董事 艾瑪斯科技股份有限公司 董事 Animated, LLC 董事	董事長 兼總經理 倪小菁	執行長 施克勤	姊 姊夫	-	
董事	Ingrasys (Singapore) Pte. Ltd.	-	新加 坡	2022/10/21	2022/10/21	3	13,968,712	12.87	4,656,238	11.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	代表人 何國樑	男 50-60	中 華 民 國	2022/10/21	2022/10/21	3	-	-	-	-	-	-	-	-	國立交通大學電信工程研究所 鴻海精密工業股份有限公司 網通事業處策略投資部資深 處長	富士康工業五聯網股份有限公司 網通事業 處策略投資部資深處長	-	-	-	-	-
董事	Cloud Network Technology KFT	-	匈 牙 利	2022/10/21	2022/10/21	3	13,968,712	12.87	4,656,238	11.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	代表人 黃怡娟	女 30-40	中 華 民 國	2022/10/21	2022/10/21	3	-	-	-	-	-	-	-	-	國立東華大學企業管理研究所 鴻海精密工業股份有限公司 策略投資部專案副理	富士康工業五聯網股份有限公司 策略投資 部專案副理	-	-	-	-	-

職稱	姓名	性別 年齡	國籍 或註 冊地	初次選任 日期	選任 日期	任期 (年)	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 關係之其他董事、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		
獨立 董事	林佑安	男 70-80	中 華 民 國	2022/10/21	2022/10/21	3	-	-	-	-	-	-	-	-	加州大學洛杉磯分校管理會計領域博士 加州大學東灣分校會計與金融學系名譽教授	-	-	-	-	-	
獨立 董事	孫文雄	男 80-90	中 華 民 國	2022/10/21	2022/10/21	3	-	-	-	-	-	-	-	-	國立政治大學財稅系 交通銀行董事 倫飛電腦實業股份有限公司董事	-	-	-	-	-	
獨立 董事	張義雄	男 80-90	中 華 民 國	2022/10/21	2022/10/21	3	-	-	-	-	-	-	-	-	國立台北科技大學電機工程系 Vizio Corporation 營運長	-	-	-	-	-	
獨立 董事	邢智強	男 60-70	中 華 民 國	2022/10/21	2022/10/21	3	-	-	-	-	-	-	-	-	健行科技大學 Alpha Networks Inc (USA) 總經理	啓基科技股份有限公司全球商務開發部 (GBD)副總經理	-	-	-	-	-

註：倪小菁董事長於該產業深耕多年，對市場具有高度敏銳度及專業度，考量倪董事長兼總經理，惟本公司為強化公司治理，已選任四席獨立董事並設置審計委員會，以強化董事會運作，使公司決策與執行更順暢，以應付新求變的市場需求，故由倪董事長兼總經理之權限，本公司為長久永續經營亦積極培養部門主管，朝經營權及所有權分離之公司治理目標邁進。

2. 法人股東之主要股東

2025年4月5日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
Ingrasys (Singapore) PTE. LTD.	FOCUS PC ENTERPRISES LIMITED(100%)
Cloud Network Technology KFT	FOCUS PC ENTERPRISES LIMITED(100%)

3. 主要股東為法人者其主要股東

2025年4月5日

法人名稱	法人之主要股東
FOCUS PC ENTERPRISES LIMITED	富士康工業互聯網有限公司(100%)

4. 董事所具專業知識及獨立性之情形

姓名	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
董事長 倪小菁	1.德州理工大學經濟學碩士，專注於產業之經營管理逾40年，目前擔任本公司董事長兼總經理、從屬公司愛爾蘭AMAX及台灣艾瑪斯科技董事長，以及蘇州超集之董事，具有商務、法務、財務、經營管理能力等公司業務所需之工作經驗 2.未有公司法第30條各款情事之一	-	無
董事 施克勤	1.亞利桑那大學工業工程碩士，專注於產業之經營管理逾40年，目前擔任本集團從屬公司美國AMAX執行長、蘇州超集董事長及上海華菁執行董事，以及台灣艾瑪斯科技董事，具有商務、法務、財務、經營管理能力等公司業務所需之工作經驗 2.未有公司法第30條各款情事之一	-	無
董事 倪集烈	1.德州農工大學土木工程碩士，專注於產業之經營管理逾40年，目前擔任本集團從屬公司美國AMAX執行副總暨風控長、愛爾蘭AMAX及台灣艾瑪斯科技董事，具有商務、法務、財務、經營管理能力等公司業務所需之工作經驗 2.未有公司法第30條各款情事之一	-	無
董事 Ingrasys (Singapore) Pte. Ltd. 代表人：何國樑	1.Ingrasys (Singapore) Pte. Ltd. 為持有本公司已發行股份5%以上之法人股東 2.何國樑先生為法人董事指定代表人，目前擔任鴻海精密工業股份有限公司網通事業處策略投資部資深處長，具有商務、法務、財務、經營管理能力等公司業務所需之工作經驗 3.未有公司法第30條各款情事之一	-	無

姓名	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
董事 Cloud Network Technology KFT 代表人：黃怡娟	1.Cloud Network Technology KFT為持有本公司已發行股份5%以上之法人股東 2.黃怡娟女士為法人董事指定代表人，目前擔任鴻海精密工業股份有限公司策略投資部專案副理，具有商務、法務、財務、經營管理能力等公司業務所需之工作經驗 3.未有公司法第30條各款情事之一		無
獨立董事 林佑安	1.加州大學洛杉磯分校管理學(會計領域)博士及佛羅里達州立大學會計碩士；曾任教於佛羅里達州立大學商學院及加州大學洛杉磯分校管理研究院會計學講師，迄今亦為加州大學東灣分校會計與金融學系名譽教授，具五年以上財務及會計相關科系之公私立大專院校講師以上之工作經驗 2.目前擔任本公司獨立董事、審計委員會及薪資報酬委員會成員，具備會計與財務之專長 3.未有公司法第30條各款情事之一	1.本人、配偶、二親等以內親屬未有擔任本公司及關係企業之董事、監察人或受僱人 2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份 3.未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人 4.未有最近2年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額 5.其餘已依據金融監督管理委員會頒訂之「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」所列之獨立性要件核實，已符合相關獨立性要求	無
獨立董事 孫文雄	1.國立政治大學財稅系；曾任職交通銀行、倫飛電腦實業股份有限公司董事，具有商務、法務、財務、經營管理能力等公司業務所需之工作經驗 2.目前擔任本公司獨立董事、審計委員會及薪資報酬委員會成員 3.未有公司法第30條各款情事之一	1.本人、配偶、二親等以內親屬未有擔任本公司及關係企業之董事、監察人或受僱人 2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份 3.未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人 4.未有最近2年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額 5.其餘已依據金融監督管理委員會頒訂之「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」所列之獨立性要件核實，已符合相關獨立性要求	無

姓名	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
獨立董事 張義雄	1. 國立台北科技大學電機工程系；曾任 TRW ELECTRONICS 經理、飛利浦電子公司經理、台達電子工業股份有限公司資深副總/總經理、Vizio Corporation 營運長，具有商務、法務、財務、經營管理能力等公司業務所需之工作經驗 2. 目前擔任本公司獨立董事、審計委員會及薪資報酬委員會成員 3. 未有公司法第30條各款情事之一	1. 本人、配偶、二親等以內親屬未有擔任本公司及關係企業之董事、監察人或受僱人 2. 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份 3. 未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人 4. 未有最近2年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額 5. 其餘已依據金融監督管理委員會頒訂之「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」所列之獨立性要件核實，已符合相關獨立性要求	無
獨立董事 邢智強	1. 曾任明泰科技股份有限公司美國子公司總經理，目前為啓基科技股份有限公司全球商務開發部(GBD)副總經理，具有商務、法務、財務、經營管理能力等公司業務所需之工作經驗 2. 目前擔任本公司獨立董事、審計委員會及薪資報酬委員會成員 3. 未有公司法第30條各款情事之一	1. 本人、配偶、二親等以內親屬未有擔任本公司及關係企業之董事、監察人或受僱人 2. 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份 3. 未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人 4. 未有最近2年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額 5. 其餘已依據金融監督管理委員會頒訂之「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」所列之獨立性要件核實，已符合相關獨立性要求	無

## 5. 董事會多元化及獨立性

### (1) 董事會多元化

本公司除「公司章程」外，另訂有「董事選任程序」，明確規定董事選任以候選人提名制度執行提名及資格審查，並由董事會通過後提送股東會選任之。「董事選任」應考量董事會之整體配置。董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以據訂適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準：

基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。

專業知識技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經驗等。

董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養，其整體應具備之能力如下：

- 1.營運判斷能力。2.會計及財務分析能力。3.經營管理能力。4.危機處理能力。  
5.產業知識。6.國際市場觀。7.領導能力。8.決策能力。

本公司為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全，尊重並提倡董事多元化目標，已訂有相關董事會多元化政策，選任均以用人唯才為原則，並注重性別平等與具備執行職務所需之知識、技能與素養，董事會成員之多元性將有助於提升公司整體營運表現。

本公司現在董事會由9名董事（其中含4位獨立董事，佔44.44%）組成。現任董事具備商務、業務、財務、會計及教育領域，本公司董事中包含2位女性董事，有注重董事成員之性別平等，已達成本公司董事會多元化之具體管理目標。

本公司目前董事會設置董事9人，其中4人為獨立董事，其多元化政策及落實情形如下：

姓名		多元化核心項目								
		性別	營運判斷	會計及財務分析	經營管理	危機處理	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力
董事長	倪小菁	女	√	√	√	√	√	√	√	√
董事	施克勤	男	√		√	√	√	√	√	√
董事	倪集烈	男	√		√	√	√	√	√	√
董事	Ingrasys (Singapore) Pte. Ltd. 代表人: 何國樑	男	√		√	√	√	√	√	√
董事	Cloud Network Technology KFT. 代表人: 黃怡娟	女	√		√	√	√	√	√	√
獨立董事	林佑安	男	√	√	√	√		√	√	√
獨立董事	孫文雄	男	√	√	√	√	√	√	√	√
獨立董事	張義雄	男	√		√	√	√	√	√	√
獨立董事	邢智強	男	√		√	√	√	√	√	√

## (2) 董事會獨立性

本公司現任董事會由9名董事（其中含4位獨立董事，佔44.44%）組成，4位獨立董事無證券交易法第26條之3規定第3項及第4項規定情事

## (3) 董事會任一性別董事席次未達三分之一者，敘明原因及規劃提升董事性別多元化採行之措施：

在董事遴選過程中，公司除將專業能力與經驗列為主要考量外，亦綜合評估性別、年齡、專業領域及產業經驗等多元化指標，以確保董事會能有效支持公司永續經營與長期發展策略。

展望未來，公司將持續依循整體經營方向，隨著組織成長及產業發展需求，預計於2028年董事改選時進一步優化董事會成員結構，積極尋覓合適候選人，以持續提升性別比例與專業領域的多元化，落實公司治理並推動永續發展。

## (二) 總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管

2025年4月5日；單位：股；%

職稱	姓名	性別	國籍	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	倪小菁	女	中華民國/美國	2022/10/12	5,380,564	12.77	6,742,599	16.00	-	-	德州理工大學經濟學碩士 國立台灣大學經濟系	AMAX Engineering Corporation 董事長 AMAX Information Technologies Limited 董事長 蘇州超集信息科技股份有限公司 董事 艾瑪斯科技股份有限公司 董事長	執行長	施克勤	配偶	註 1
財務及會計主管	衛婉倩	女	中華民國/美國	2022/10/12	230,070	0.55	-	-	-	-	柏克萊加州大學企業管理碩士 台灣大學商學系會計組學士	AMAX Engineering Corporation 財務副總監 蘇州超集信息科技股份有限公司 監察人	-	-	-	-
資安長	Edward Dasheng Zhang (張大聖)	男	美國	2022/12/30	121,671	0.29	244,345	0.58	-	-	美國聖荷西州立大學管理信息系統學士	AMAX Engineering Corporation 營運副總監 蘇州超集信息科技股份有限公司 董事 AMAX Global Services, Inc. 董事長 蘇州華冠科技有限公司 董事	董事長兼總經理	倪小菁	配偶之姊	
稽核主管	劉樹潔	女	中華民國	2022/10/12	26,667	0.06	-	-	-	-	喬治華盛頓大學企業管理碩士 駿吉控股股份有限公司 財務主任	-	-	-	-	-
公司治理主管	林季燁	女	中華民國	2023/4/1	-	-	-	-	-	-	雪梨科技大學財務金融碩士 全穩生技農業科技股份有限公司 財務副理 雅若天地股份有限公司 股務副理	-	-	-	-	-
美國子公司 AMAX Engineering Corporation	施克勤	男	中華民國/美國	1985/7/15	6,742,599	16.00	5,380,564	12.77	-	-	亞利桑那大學工業工程碩士 中原大學工業工程系	AMAX Engineering Corporation 董事 蘇州超集信息科技股份有限公司 董事長	董事長兼總經理	倪小菁	配偶	-

職稱	姓名	性別	國籍	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		
執行長	倪集烈	男	中華民國/美國	2000/2/1	4,904,037	11.64	-	-	-	-	德州農工大學土木工程碩士 國立台灣大學土木工程系	華菁電子科技(上海)有限公司執行董事 艾瑪斯科技股份有限公司董事 AMAX Global Services, Inc. 董事及總經理 蘇州華冠科技股份有限公司董事 Sabercat Shih Investment, LLC 董事 Animated, LLC. 董事 AMAX Engineering Corporation 董事 AMAX Information Technologies Limited 董事 艾瑪斯科技股份有限公司董事 Animated, LLC. 董事	風控長	倪集烈	配偶之弟		
美國子公司 AMAX Engineering Corporation 風控長	倪集烈	男	中華民國/美國	2000/2/1	4,904,037	11.64	-	-	-	-	德州農工大學土木工程碩士 國立台灣大學土木工程系	AMAX Engineering Corporation 董事 AMAX Information Technologies Limited 董事 艾瑪斯科技股份有限公司董事 Animated, LLC. 董事	董事長兼總經理	倪小菁	姊		
技術長	Rene Meyer	男	德國	2023/6/20	109,000	0.26	-	-	-	-	德國亞琛工業大學電子工程博士 美國史丹福大學材料科學系博士後研究及兼任教授 Unity Semiconductor 技術總監	AMAX Engineering Corporation 技術長	董事長兼總經理	倪小菁	岳母		
美國子公司 AMAX Engineering Corporation 業務暨企業發展副總	Bohr-Young Tsao (曹伯揚)	男	美國	2022/12/30	-	-	-	-	-	-	伊利諾伊大學香檳分校戰略學工商管理碩士 伊利諾伊大學香檳分校經濟學學士	AMAX Engineering Corporation 企業發展副總 AMAX Information Technologies Limited 董事	-	-	-	-	
中國子公司蘇州超集信息科技有限公司總經理	陳彥霖	男	中華民國	2014/2/24	66,668	0.16	-	-	-	-	哥倫比亞大學工程管理碩士	蘇州超集信息科技有限公司總經理	-	-	-	-	
美國子公司 AMAX Engineering Corporation 供應鏈與採	Ehud Gold	男	美國	2025.3.12	-	-	-	-	-	-	Symphony Communications Director, Product&Business Operations&Facilities	-	-	-	-	-	

職稱	姓名	性別	國籍	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			
購副總																	

註1：倪小菁董事長於該產業深耕多年，對市場具有高度敏銳度及專業度，考量倪董事長兼任總經理，能使本公司營運模式更具機動與彈性並提高經營效率，使公司決策與執行更順暢，以應付求新求變的市場需求，故由倪董事長兼任總經理，惟本公司為強化公司治理，已選任四席獨立董事並設置審計委員會，以強化董事會運作，並透過審計委員會監督本公司運作情形，以制衡董事長兼總經理之權限，本公司為長久永續經營亦積極培養部門主管，朝經營權及所有權分離之公司治理目標邁進。

## 二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

### (一)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

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				領取自公司以轉投資業母公司酬金					
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)			員工酬勞(G)				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司			
董事長	倪小菁	-	-	-	-	-	-	-	1,927	11,791	-	-	-	-	1,927	11,791	1.18%	7.19%	-
董事	施克勤	-	-	-	-	-	-	-	-	15,452	-	-	-	-	-	15,452	-	9.43%	-
董事	倪集烈	-	-	-	-	-	-	-	-	12,176	-	-	-	-	-	12,176	-	7.43%	-
董事	Ingrasys (Singapore) Pte. Ltd. 代表人何國標	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	Cloud Network Technology KFT 代表人黃怡娟	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
獨立董事	林佑安	720	720	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	720	720	0.44%	0.44%	-
獨立董事	孫文雄	720	720	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	720	720	0.44%	0.44%	-
獨立董事	張義雄	771	771	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	771	771	0.47%	0.47%	-
獨立董事	邢智強	771	771	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	771	771	0.47%	0.47%	-

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；本公司係於2022年10月21日股東臨時會全面改選董事9席(含獨立董事4席)，本公司獨立董事兼任審計委員會及薪資報酬委員會之職能。獨立董事依本公司董事會通過實施之「董事及經理人薪資報酬辦法」每月領取董事報酬，並依本公司章程規定，公司年度如有獲利，得經董事會視營運狀況決議提撥不高於百分之二為董事酬勞，薪酬之調整與分配係依本公司「董事及經理人績效評估辦法」暨視董事參與業務執行投入時間及承擔之風險等因素，經薪資報酬委員會審查及董事會核准後給予適當之酬勞。

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。

(二)監察人之酬金：本公司已設置審計委員會，故不適用。

(三)總經理及副總經理之酬金

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		來自以資 公司或母 公司酬金 外轉投資 公司酬金	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司
總經理	倪小青														
財務長	衛婉倩														
資安長暨美國子公司 AMAX Engineering Corporation營運副總	Edward Dasheng Zhang (張大聖)														
美國子公司 AMAX Engineering Corporation 執行長	施克勤	3,853	81,739	-	-	-	-	-	462	-	3,853	82,201	2.35%	-	50.15%
美國子公司 AMAX Engineering Corporation 風控長	倪集烈														
美國子公司 AMAX Engineering Corporation 業務副總	Bohr-Young Tsao (曹伯揚)														
技術長	Rene Meyer														
中國子公司蘇州起集 信息科技有限公司總 經理	陳彥霖														

單位：新臺幣仟元

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	施克勤、倪集烈、Edward Dasheng Zhang(張大聖)、Bohr-Young Tsao(曹伯揚)、Rene Meyer、陳彥霖	-
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	倪小菁, 衛婉倩	-
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	-	-
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	-	陳彥霖
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	-	Edward Dasheng Zhang(張大聖)、Bohr-Young Tsao(曹伯揚)
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	-	倪小菁、倪集烈、衛婉倩、Rene Meyer
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	-	施克勤
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	8人	8人

上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		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	倪小菁	1,927	11,791	-	-	-	-	-	-	-	-	1,927	11,791	1.18%	7.19%	-
財務長	衛婉倩	1,927	10,267	-	-	-	-	108	-	-	-	1,927	10,375	1.18%	6.33%	-
美國子公司 AMAX Engineering Corporation 執行長	施克勤	-	15,452	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,452	-	9.43%	-
美國子公司 AMAX Engineering Corporation 風控長	倪集烈	-	12,176	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,176	-	7.43%	-
技術長	Rene Meyer	-	11,560	-	-	-	-	96	-	-	-	-	11,656	-	7.11%	-

(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

2025年4月5日；單位：新台幣仟元

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益 之比例(%)
經 理 人	董事長暨 總經理	倪小菁	0	462	462	0.28
	財務長	衛婉倩				
	資安長	張大聖				
	美國子公司 執行長	施克勤				
	美國子公司 風控長	倪集烈				
	技術長	Rene Meyer				
	美國子公司 業務暨企業 發展副總	Bohr-Young Tsao (曹伯揚)				

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

註2：係填列最近年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額（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。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，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3：經理人之適用範圍，依據本會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定，其範圍如下：

- (1)總經理及相當等級者
- (2)副總經理及相當等級者
- (3)協理及相當等級者
- (4)財務部門主管
- (5)會計部門主管
- (6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註4：若董事、總經理及副總經理有領取員工酬勞（含股票及現金）者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

(五)本公司及合併報告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占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析

單位：新台幣仟元

職稱	酬金總額及其占本公司稅後純益之比例			
	2024 年度		2023 年度	
	金額	%	金額	%
董事、總經理及副總經理	85,182	51.97	91,733	36.19

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

本公司已設置薪資報酬委員會，並由全體獨立董事擔任委員，薪資報酬委員會負責訂定並定期檢討董事及經理人之績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，同時定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬；董事之酬金方面，係根據其在本公司擔任之職位及對本公司營運參與程度及貢獻之價值核發；總經理及副總經理之酬金部份主要係根據職位、對公司的貢獻度及參考同業水準，依本公司人事規章辦理。

### 三、公司治理運作情形

#### (一)董事會運作情形

本公司2024年度董事會開會5次(A)，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](%)	備註
董事長/總經理	倪小菁	5	0	100%	應出席次數：5次
董事	施克勤	3	2	60%	應出席次數：5次
董事	倪集烈	5	0	100%	應出席次數：5次
董事	Ingrasys (Singapore) Pte. Ltd. 代表人: 何國樑	5	0	100%	應出席次數：5次
董事	Cloud Network Technology Kft 代表人: 黃怡娟	5	0	100%	應出席次數：5次
獨立董事	林佑安	5	0	100%	應出席次數：5次
獨立董事	孫文雄	5	0	100%	應出席次數：5次
獨立董事	張義雄	5	0	100%	應出席次數：5次
獨立董事	邢智強	5	0	100%	應出席次數：5次

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：本公司於2022年10月21日股東臨時會選任獨立董事，同時即設置審計委員會，故不適用證券交易法第14條之3規定，有關證券交易法第14條之5所列事項之說明，請參閱審計委員會運作情形。

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。

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

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

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	對董事會113年1月1日至113年12月31日之績效進行評估	董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估	董事會內部績效評估作業採用內部問券方式進行，依董事會運作、董事參與度、功能性委員會運作、董事自身參與評估、功	董事會績效評估 1. 對公司營運之參與程度 2. 提升董事會決策品質 3. 董事會組成與結構 4. 董事的選任及持續進修 5. 內部控制 董事成員績效評估 1. 公司目標與任務之掌握 2. 董事職責認知

			能性委員對委員會運作評估。	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
				功能性委員會績效評估 1.對公司營運之參與程度 2.功能性委員會職責認知 3.提升功能性委員會決策品質 4.功能性委員會組成及成員選任 5.內部控制

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：

1. 本公司董事會運作依「公開發行公司董事會議事辦法」，訂定本公司「董事會議事規範」以資遵循。
2. 本公司設置審計委員會並訂定「審計委員會組織規程」，以強化公司治理及董事會之職能。
3. 本公司設置薪資報酬委員會並訂定「薪資報酬委員會組織規程」，以強化公司治理及董事會之職能。
4. 已於公司網站及公開資訊觀測站揭露相關資訊以提昇資訊透明度。

(二) 審計委員會運作情形

本公司2024年度審計委員會開會5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](%)	備註
獨立董事	林佑安	5	-	100%	應出席次數：5次
獨立董事	孫文雄	5	-	100%	應出席次數：5次
獨立董事	張義雄	5	-	100%	應出席次數：5次
獨立董事	邢智強	5	-	100%	應出席次數：5次

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、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) 證交法第 14 條之 5 所列事項：

期別	日期	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
第一屆第12次	2024.03.12	1 2023年度員工及董事酬勞分派案 2 2023年度營業報告書及合併財務報表 3 2023年度盈餘分派案。 4 本公司112年度「內部控制制度聲明書」案 5 本公司「公司章程」修訂案 6 本公司簽證會計師之獨立性及適任性評估案 7 本公司簽證會計師委任案 8 子公司AMAX Engineering Corporation對本公司背書保證案。 9 通過子公司蘇州超集信息科技有限公司短期理財商品投資額度案。 10通過子公司蘇州超集信息科技有限公司從事衍生性商品交易案。 11本公司截至2023年底應收帳款逾期3個月之款項非屬資金貸與性質案。 12本公司擬資金貸與子公司艾瑪斯科技股份有限公司案。 13修訂本公司「董事會議事規範」及「審計委員會行使職權辦法」部分條文案。	全體出席委員同意通過	照案通過。
第二屆第13次	2024.5.7	1 本公司擬發行限制員工權利新股案	全體出席委員同意通過	照案通過。
第一屆第14次	2024.5.14	1 本公司2024年第一季合併財務報表報告案 2 本公司截至2024年第一季應收帳款逾期3個月之款項非屬資金貸與性質案 3 擬修訂子公司內部控制制度及各項管理辦法案 4 擬制定本公司預先核准簽證會計師、其事務所及事務所關係企業向本公司、母公司及子公司提供非認證服務(non-assurance services)政策 5 擬新增子公司蘇州超集信息科技有限公司經營範圍暨修訂公司章程案	全體出席委員同意通過	照案通過。
第一屆第15次	2024.8.28	1 本公司2024年第二季合併財務報表報告案 2 本公司截至2024年第二季應收帳款逾期3個月之款項非屬資金貸與性質案 3 修訂本公司2024年度限制員工權利新	全體出席委員同意通過	照案通過。

		股發行辦法部份條文追認案 4 擬發行2024年度限制員工權利新股100,000股及可獲配員工名單 5 擬與中國信託簽訂限制員工權利新股信託契約案 6 擬修訂子公司內部控制制度及管理辦法案。		
第二屆第16次	2024.11.12	1 本公司2024年第三季合併財務報表報告案 2 本公司截至2024年第三季應收帳款逾期3個月之款項非屬資金貸與性質案 3 擬修改發行本公司2024年度限制員工權利新股之相關事宜 4 本公司2025年年度營業計劃案 5 本公司2025年年度稽核計畫案 6 子公司AMAX Engineering Corporation擬資金貸與艾瑪斯科技股份有限公司案 7 擬新增、修訂本公司及子公司內部控制制度及管理辦法案	全體出席委員同意通過	照案通過。

(二) 除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：本公司審計委員會之運作無上述情事。

- 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)：
1. 本公司內部稽核主管定期與審計委員會溝通稽核報告結果及其追蹤報告執行情形，對於稽核業務執行情形及成效皆已充分溝通。
  2. 本公司獨立董事得要求，會計師針對財務報表查核情形及其相關法令要求事項，向獨立董事進行報告與溝通，審計委員會並對會計師之選任、獨立性及適任性進行審議。

(三) 公司治理運作情形與上市上櫃治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已訂定「公司治理實務守則」、「道德行為準則」、「誠信經營守則」、「永續發展實務守則」，並設有發言人制度等公司治理機制，且有內控及內稽制度，與公司治理之精神一致，目前本公司已設置審計委員會與薪資報酬委員會，故本公司實務上依據公司治理之精神執行相關規範。	尚無重大差異。
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？ (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) 對股東之建議或疑問等，本公司設有發言人及代理發言人外，另在台委託專業股務代理公司處理股東建議或糾紛等問題。 (二) 本公司隨時掌握董事、經理人及持股5%以上之大股東之持股情形。 (三) 本公司與關係企業間之人員、資產及財務之管理權責均明確區隔，除訂有「關係人、特定公司及集團企業交易管理辦法交易」及「關係企業相互間財務業務相關作業規範」外，稽核亦定期監督執行情形。 (四) 本公司已訂定「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」，禁止內部人利用市場尚未公開資訊買賣有價證券。	尚無重大差異。
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，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？	✓ ✓ ✓ ✓		(一) 本公司董事會成員之組成是考量本身運作、營運型態及發展需求由企業負責人、專業投資人及具有財務、會計、法律等學經歷之專業人士共同組成，對公司未來運作及發展，帶來助益。本公司具員工身份之董事占比為33%，獨立董事占比為44%、女性董事占比為33%。本公司注重董事會成員組成之性別平等，董事會就成員組成擬訂多元化的政策揭露於公司網站及公開資訊觀測站 (二) 本公司已依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，未來再依實際運作情形及法令規範設置其他功能性委員會。 (三) 本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，並遵循「董事會議事規範」執行運作。公司未來每年將進行評估。 (四) 本公司參考審計品質指標(AQI)針對簽證會計師之獨立性及適任性進行檢核，依據檢核結果，並未發現簽證會計師及其相關人員有不適任及違反獨立性之情事，亦經2024年3月12日之審計委員會及董事會通過。另所選任之簽證會計師事務所本身對會計師的獨立性亦有嚴謹要求，例如，對上市櫃公司之簽證不得連續七年為相同會計師，如逢簽證會計師事務所因內部組織考量而更換會計師時，均經本公司充分評估新任會計師之專業、操守及獨立性，並提報董事會決議。	尚無重大差異。

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	
			會計師獨立性評估標準	
			評估項目	評估結果
			會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係	否 是
			會計師是否與本公司或本公司董事有融資或保證行為	否 是
			會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係	否 是
			會計師及其審計小組成員目前或最近二年是否有在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務	否 是
			會計師是否有對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計服務項目	否 是
			會計師是否有仲介本公司所發行之股票或其他證券	否 是
			會計師是否有擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突	否 是
			會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係	否 是

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、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)?	✓		依據「臺灣證券交易所股份有限公司上市公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」第二十條，上市公司宜依公司規模、業務情況及管理需要，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一名，為負責公司治理相關事務之最高主管。本公司委任林季燁為公司治理主管，該委任案已於2023年3月31日通過董事會決議。	尚無重大差異。
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永續發展議題?	✓		本公司設有發言人及代理發言人，作為利害關係人溝通管道，利害關係人如有需要得隨時以電話、書信及電子郵件等方式與本公司聯繫，另本公司亦已於本公司網站設立利害關係人專區作為溝通管道之一。	尚無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	✓		本公司已在台委任中國信託銀行商業代理部專業股務代理機構處理股務及辦理股東會相關事務。	尚無重大差異。
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊? (二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)? (三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形?	✓ ✓ ✓		(一) 本公司網站已架設，並建置公司財務業務相關資訊及公司治理資訊情形。 (二) 本公司資訊之蒐集及揭露均有相對應之專責單位負責，且本公司已建置發言人及代理發言人制度，召開法人說明會，依證交所之規定辦理；其他資訊之揭露，亦依相關法令及制度執行。 (三) 本公司依證券交易法第三十六條規定公告並申報財務報告。	尚無重大差異。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?	✓		1. 員工權益：本公司以誠信對待員工，並訂有各項員工福利措施、教育訓練辦法及績效發展計畫等以維護員工權益及培訓員工，且員工與主管間溝通管道順暢，勞資關係良好。 2. 投資者關係：本公司設有發言人制度，並委託專業股務代理機構，負責處理股東相關問題。另為使投資大眾瞭解本公司經營狀況，本公司依規定揭露相關資訊於公開資訊觀測站。 3. 供應商關係、利害關係人之權利：本公司與供應商、利害關係人維持平等與良好之關係。 4. 董事及監察人進修之情形：本公司董事均具備相關專業知識，為更強化董事會之職能，本公司已為董事及獨立董事安排進修課程。 5. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司依法訂定各項內部規章並遵循以控制風險。 6. 客戶政策：依內部控制相關辦法執行。 7. 本公司已為董事購買責任保險。	尚無重大差異。
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。(未列入受評公司者無需填列) 本公司未列入受評公司。				

(四) 薪資報酬委員會其組成、職責及運作情形

1. 薪資報酬委員會成員資料

姓名 與身分別	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開 發行公司薪資 報酬委員會成 員家數
獨立董事 (召集人)	林佑安	加州大學洛杉磯分校管理學(會計領域)博士及佛羅里達州立大學會計碩士；曾任教於佛羅里達州立大學商學院及加州大學洛杉磯分校管理學院會計學講師，迄今亦為加州大學東灣分校會計與金融學系名譽教授。目前擔任本公司獨立董事、審計委員會及薪資報酬委員會成員；係為商務、法務、財務、會計或公司業務所需相關科系之公私立大專院校講師以上資格；其擁有具備會計或財務之專長。 未有公司法第30條各款情事。	本公司獨立董事均非為本公司或其關係企業之受僱人、經理人、董事、監察人，或前述之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬，或由本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東，或由直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人，或與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制	-
獨立董事	孫文雄	國立政治大學財稅系；曾任交通銀行董事及副總經理、倫飛電腦股份有限公司董事、寶一科技股份有限公司監察人。目前擔任本公司獨立董事、審計委員會及薪資報酬委員會成員；具備5年以上商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。 未有公司法第30條各款情事。	他公司董事、監察人或受僱人，或與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事、監察人或受僱人，或與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股5%以上股東，或為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事、監察人、經理人及其配偶，且未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。	-
獨立董事	張義雄	國立台北科技大學電機工程系；曾任TRW ELECTRONICS經理、飛利浦電子公司經理、台達電子工業股份有限公司資深副總/總經理及Vizio Corp.營運長。目前擔任本公司獨立董事、審計委員會及薪資報酬委員會成員；具備5年以上商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。 未有公司法第30條各款情事。		-
獨立董事	邢智強	健行科技大學；曾任明泰科技股份有限公司美國子公司總經理，目前為啓基科技股份有限公司全球商務開發部(GBD)副總經理；並擔任本公司獨立董事、審計委員會及薪資報酬委員會成員；具備5年以上商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。 未有公司法第30條各款情事。		-

## 2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計4人。

(2) 本屆委員任期自2022年10月25日至2025年10月20日止，2024年度薪資報酬委員會開會3次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率 [B/A](%)	備註
召集人	林佑安	2	1	66.67%	應出席次數：3
委員	孫文雄	3	0	100%	應出席次數：3
委員	張義雄	3	0	100%	應出席次數：3
委員	邢智強	3	0	100%	應出席次數：3

### 其他應記載事項：

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

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

三、薪資報酬委員會重要決議事項：

期別	日期	議案內容	薪酬委員會決議結果	公司對薪酬委員會意見之處理
第一屆第7次	2024.03.12	1 本公司2023年度董事會及功能性委員會績效評估案。 2 檢討本公司董事及經理人績效評估標準、年度及長期之績效目標，與薪資報酬之政策、制度、標準與結構案。 3 本公司董事2023年度績效評估結果及2024年度薪資報酬案。 4 2023年度員工及董事酬勞分派案	全體出席委員同意通過	照案通過。
第一屆第8次	2024.8.28	1. 擬發行2024年度限制員工權利新股100,000股及可獲配經理人員名單案	全體出席委員同意通過	照案通過。
第一屆第9次	2024.11.12	1. 擬修改發行2024年度限制員工權利新股之相關事宜 2. 本公司及子公司經理人2024年年終獎金發放案	全體出席委員同意通過	照案通過。

3. 提名委員會成員資料及運作情形資訊：本公司尚未設立提名委員會。

(五)推動永續發展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

推動項目	運作情形(註1)			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？	✓		<p>本公司為強化永續發展治理，已於2025年3月正式設立「永續發展小組」，取代原QA部門成為推動永續事務之專責單位，並將於2025年5月董事會報告小組組成及議題衝擊評估結果。永續發展小組由董事長倪小菁擔任召集人，下設治理、環境、社會及產品等四大功能小組，負責統籌永續相關政策、制度、管理方針與具體推動計畫之研擬與執行，並促進與利害關係人之溝通與互動，以落實企業社會責任及維護公益。</p> <p>本公司亦依「上市公司編製與申報永續報告書作業辦法」第三條及GRI通用與重大主題準則，向董事會報告2024年度重大議題辨識與衝擊評估結果，後續將以此為依據，作為永續報告書揭露之重大主題與未來擬定公司永續策略及推動相關方案之基礎，以降低潛在負面衝擊並強化正面效益，持續提升企業整體永續價值。</p>	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？(註2)	✓		<p>本公司已依據重大性原則，以「對企業營運之衝擊程度」及「發生之可能性」評估與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險，作為營運策略之參考，同時訂定永續發展政策，並提董事會通過後實施。</p>	無重大差異。
<p>三、環境議題</p> <p>(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(二) 公司是否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？</p> <p>(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？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>本公司為電腦硬體解決方案業者，環境風險偏低，本公司對於環境之管理，係依據生產所在地環安衛生相關法令規定辦理。</p> <p>已制定完備之「永續發展實務守則」及取得ISO 14001環境管理系統驗證，採行環境管理系統以控制環境的衝擊，展現提升組織卓著環境績效的符合性，達成環境、社會及經濟之均衡。本公司ISO 14001最新證書效期自2023/7/26~2026/10/27。</p> <p>本公司符合歐盟RoHS無毒環保標準、REACH化學成分管制，建立相關內部規範以控制電氣和電子設備進口的行政，技術和法律原則，以及以環境友好的方式回收和處置電氣和電子設備廢物的程序。</p> <p>本公司隨時注意氣候變遷對公司營運活動之影響，積極提升各項資源利用效率，減少浪費，以應對氣候變遷之全球環境議題。</p>	無重大差異。	

推動項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		為應對全球氣候變化，穩定水資源供應已成為各國面臨的問題。為了履行我們的社會責任和應對全球缺水問題，以2019年為基準年，在2025年前，整體用水強度(總用水量/使用的(員工))將減少10%，我們將採取具體行動，與全球企業一起面對氣候變化的挑戰。對於節能減碳，本公司更新空調系統的冷卻材料，優化水處理設備，及電氣照明更新，耗能設備定期檢查和更換。	
四、社會議題				無重大差異。
(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？	✓		本公司已訂定「永續發展實務守則」等相關管理程序，以保障員工之合法權益。本公司亦取得ISO 26000企業社會責任指引 (Corporate Social Responsibility, CSR) 勾勒應處理的原則與核心領域，確保組織能夠識別與控管選擇的社會責任風險及影響。本公司重視以人為本，有關員工權益悉依相關法令規定辦理，遵守勞動法規，保障和維護員工合法權益，雇用政策無差別待遇，營造和諧共好的勞資關係。本公司ISO 26000最新證書有效期自2025/1/23~2028/2/23。	
(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)，並將經營績效獲成果適當反映於員工薪酬？	✓		<p>本公司訂有薪資處理作業、績效考核作業及福利作業，明確規範薪酬及獎懲制度，並定期對員工績效進行考評，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬。</p> <p>經營績效反映於員工薪酬： 本公司章程已訂有明確制度，將經營績效適度反映於員工酬勞。於掛牌期間，如本年度有獲利，應依章程經董事會決議後，提撥當年度稅前利益之百分之二至百分之八作為員工酬勞，並以股份及／或現金方式分派予員工，顯示公司重視員工參與經營成果之分享。</p>	
(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？	✓		<p>本公司提供員工安全與健康之工作環境，包括提供必要之健康與急救設施，並致力於降低對員工安全與健康之危害因子，以預防職業上災害。</p> <p>本公司對員工定期實施安全與健康教育訓練，並持續精進推動職業安全文化、加強作業人員之防護管理，及積極投入資源創造零災害之工作環境。</p>	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		本公司每年評估年度晉升作業以鼓勵員工發展能力，同時舉辦教育訓練，依其職涯發展適當提供培訓。	

推動項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
(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，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權益政策及申訴程序？	✓		<p>【溝通管理】為落實管理制度及確保在公司內部資訊傳達與品質管理系統的資訊相一致，而且可可靠的進行有效之內、外部及與公司利害相關者溝通有關品質管理系統的資訊的接受與回應。</p> <p>【客戶服務管理】為客戶提供適時且有效之服務，使本公司出貨之產品能讓客戶接受，以建立公司與產品之優良形象。</p> <p>【資訊管理】 資訊安全政策：本公司有 ISO 27001，透過制度化的資訊管理程序，定期執行風險評估、資訊分類、權限控管及資安事件通報應變機制，並導入防火牆等技術性控制措施，同時針對員工進行資安教育訓練，強化全員資安意識。。本公司ISO 27001最新證書有效期自2023/7/26~2026/7/14。</p> <p>本公司在環保、職業安全衛生及勞動人權等議題遵循上對供應商有所規範。</p> <p>本公司已制定完備之「永續發展實務守則」及取得ISO 14001環境管理系統驗證，採行環境管理系統以控制環境的衝擊，展現提升組織卓越環境績效的符合性，達成環境、社會及經濟之均衡。本公司ISO 14001最新證書有效期自2023/7/26~2026/10/27。</p>
(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？	✓		<p>本公司已導入 TL 9000 品質管理系統，強化對供應商之品質與風險控管，並要求供應商配合遵守環保、職業安全衛生、勞動人權等相關規範。透過制度化的供應商評估與稽核機制，確保供應鏈營運之穩定性與永續性。本公司TL 9000最新證書有效期自2025/1/23~2028/4/10。</p> <p>本公司對於醫療器材供應鏈管理，依據 ISO 13485 標準規範供應商品質責任與產品可追溯性，確保其符合產品安全、環保與人權等永續原則。本公司ISO 13485最新證書有效期自2023/7/26~2026/11/30。</p>
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性資訊之報告？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		✓	<p>本公司預計於2025年8月首次出版依循永續性報告協會 (Global Reporting Initiative,GRI)所發布之 GRI 準則編制之企業永續報告書。並視公司發展需要或法令規定規劃取得第三方驗證單位之確信意見。</p>
			無重大差異。

推動項目	運作情形(註1)			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	
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：本公司依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂有「永續發展實務守則」。				
七、其他有助於瞭解永續發展運作情形之重要資訊：本公司網站設置永續發展ESG專區，將依實際運作情形將相關資訊揭露於公司網站。				

**上市上櫃公司氣候相關資訊  
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。	董事會為本公司氣候治理之最高單位，並委派及監督永續發展小組負責推動氣候相關議題之策略方向，不定期討論當前氣候風險機會趨勢，並針對關鍵氣候風險決策具體策略、目標，以穩定維持公司之永續經營。永續發展小組預計未來每年至少1次向董事會呈報公司永續推動進程與執行成效。								
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)。	本公司由永續發展小組召集相關執行單位，依據氣候變遷可能影響之期程、發生可能性及對營運的衝擊程度...等問卷內容，進行氣候風險及機會之分析及評估。建立氣候風險與機會矩陣圖，評估各項氣候風險與機會對公司營運之影響，以利建立管理及降低風險之因應措施。所鑑別之關鍵氣候/風險機會結果如下：								
3.敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。									
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。									
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>風險/機會</th> <th>風險/機會議題</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>轉型風險</td> <td>客戶對環保/低碳要求提升</td> </tr> <tr> <td>實體風險(立即性)</td> <td>極端氣候事件嚴重性和頻率增加</td> </tr> <tr> <td>機會</td> <td>開發/增加低碳產品或服務</td> </tr> </tbody> </table> <p>相關氣候風險/機會對本公司之影響及因應策略請詳附註一。</p>	風險/機會	風險/機會議題	轉型風險	客戶對環保/低碳要求提升	實體風險(立即性)	極端氣候事件嚴重性和頻率增加	機會	開發/增加低碳產品或服務
風險/機會	風險/機會議題								
轉型風險	客戶對環保/低碳要求提升								
實體風險(立即性)	極端氣候事件嚴重性和頻率增加								
機會	開發/增加低碳產品或服務								
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。	尚在規劃中。								
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。	尚在規劃中。								
7.若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	尚在規劃中。								
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。	尚在規劃中。								
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。	預計於2025年Q4將依循溫室氣體盤查議定書(GHG Protocol)之標準完成2024年AMAX集團之合併溫室氣體盤查，並將視需求或法令規定規劃取得第三方驗證單位之確信意見。								

附註一、AMAX關鍵氣候風險與機會議題與因應策略

風險機會	議題	影響期程	氣候風險機會現況	因應策略與管理措施
轉型風險	客戶對環保/低碳要求提升	中期 (3-5年內)	<p>隨著全球永續、低碳環保意識的提升，引領客戶及利害關係人對於溫室氣體排放、淨零減碳策略的重視，使客戶對產品服務的偏好發生變化，進一步延伸至供應鏈碳管理，並對環境保護的稽核要求更加嚴格。</p> <p>AMAX若未能積極進行溫室氣體管理與減量，符合客戶之減碳期待，或提供之產品無法滿足市場設備之節能要求，可能導致訂單流失，影響營收及企業形象。</p> <p>AMAX為調整產品功能符合環保減碳要求，以及加強環保減碳所執行之各項措施及認證成本，會提高營運成本。</p>	<p>規劃提高產品透明度，持續關注環境採購趨勢並尋找機會將節能和低排放的設計特點融入產品開發。</p> <p>建立及時與客戶溝通之管道，了解客戶對產品規格的需求，以滿足客戶永續性要求。</p> <p>AMAX承諾所有製造和供應的產品均符合符合歐盟RoHS、REACH標準，並依循ISO 14001標準，建立相應的環境合規程序。本公司ISO 14001最新證書有效期自2023/7/26~2026/10/27。</p>
實體風險 (立即性)	極端氣候事件嚴重性和頻率增加	長期 (5年以上)	<p>受極端氣候加劇影響，AMAX面臨颱風、暴雨、熱浪、野火...等氣候風險。可能導致基礎設備和系統因故障或毀損無法正常運作、員工無法安全到達工作地點、客戶服務受限等問題。進而造成非計劃停產和生產力下降，致使營收下降、增加資本支出或維運成本，影響財務穩定性。</p>	<p>持續評估監測氣候及氣溫之變化，除針對極端天氣事件類型，依據業務連續性計劃(BCP)之災難復原計畫，設置具體應對措施和流程，並執行定期的演練措施外；指定應急聯絡人和應急小組，以確保在災害發生時與員工之聯繫。</p> <p>透過智慧能源和熱監控系統，主動管理並優化冷卻負載，避免設備因氣溫上升而過載。</p>
機會	開發/增加低碳產品或服務	中期 (3-5年內)	<p>AMAX觀察到在近年永續趨勢下，客戶逐漸提出產品低碳與降低碳足跡之需求，透過開發低碳解決方案和節能產品及服務，同時回應、滿足客戶需求，可以為AMAX提升產品競爭力和企業形象，作為市場區隔的關鍵，開闢新市場機會，進而增加訂單和市場份額，從而提高營業收入和毛利。</p>	<p>AMAX計劃在2025年第4季度前投資太陽能等再生能源，以降低生產和測試過程之碳排放，降低產品碳足跡。</p> <p>持續投入研發更高效能的液冷散熱解決方案技術，以降低整機櫃溫度，以減少能源消耗，使高運算、效能之系統運行時能耗更低，支持客戶的減碳目標、創造差異化產品並提升競爭力。</p>

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>本公司訂有「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」等規章，規範公司誠信經營所有商業活動，董事會與高階管理階層亦承諾積極落實誠信的經營政策。</p> <p>本公司已於「誠信經營作業程序及行為指南」中明訂應定期分析及評估營業範圍內不誠信行為風險，並據以訂定防範不誠信行為方案，且涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施。</p> <p>本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」，訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且予以落實執行。</p>	<p>無重大差異。</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，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？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>本公司對往來之供應商及外包商建立有評核機制。</p> <p>本公司為落實誠信經營，訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，指定人資單位為專責單位，負責相關違反誠信經營情事的評估及查核，若有重大違反誠信經營事項，可即時向董事會報告。</p> <p>本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」等相關辦法中明訂各層級人員防止利益衝突政策及作業辦法，且提供適當陳述管道，並落實執行。</p> <p>本公司會計制度及內部控制制度運作良好，除委託會計師執行查核簽證外，並由內部稽核單位依規定施行定期或不定期查核。</p> <p>本公司透過新人培訓、內部會議及教育訓練，不定期宣導誠信經營理念及規範。</p>	<p>無重大差異。</p>

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	
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？	✓  ✓  ✓		無重大差異。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		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：無重大差異。			
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)：無。			

(七)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊：請參閱本公司網站公司治理專區。

(八)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制制度聲明書：請參閱公開資訊觀測站(網址：<https://mops.twse.com.tw>) / 單一公司>公司治理>公司規章/內部控制>內控聲明書公告。
2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：請參閱公開資訊觀測站(網址：<https://mops.twse.com.tw>) / 單一公司>公司治理>公司規章/內部控制>內部控制專案審查報告。

(九)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1. 股東會重要決議：

本公司2024年股東常會於2024年6月20日舉行，會中出席股東決議通過事項及執行情形如下：

- 承認2023年度財務報表案。

執行情形：承認2023年度營業報告書及財務報表，其中全年合併營收約新台幣6,077,297仟元，稅後淨利為新台幣253,481仟元，每股盈餘為新台幣6.88元。

- 承認2023年度盈餘分派案。

執行情形：

1.本公司2023年度稅後淨利為新台幣253,480,846元，累積可供分配盈餘為新台幣233,352,932元，本年度擬分派現金股利新台幣123,930,876元。

2.本次現金股利每股擬分配新台幣3元(發放至元為止，元以下無條件捨去)，不足一元之畸零款合計數，由小數點數字自大至小及戶號由前至後順序調整，至符合現金股利分配總額。

3.本案俟股東常會通過後，授權董事長另訂除息基準日、發放日及其他相關事宜；嗣後如因本公司股本變動，致影響流通在外股份數量，股東配息率因此發生變動者，董事會已授權董事長全權處理之。

- 本公司「公司章程」修訂討論案。

執行情形：決議通過，並將依股東會決議執行。

- 本公司擬發行限制員工權利新股討論案

執行情形：決議通過，並將依股東會決議執行。

## 2. 董事會重要決議：

會議日期	重要決議事項
2024.3.12	1. 2023年度員工及董事酬勞分派案 2. 2023年度營業報告書及合併財務報表案 3. 2023年度盈餘分派案 4. 本公司112年度「內部控制制度聲明書」案 5. 本公司「公司章程」修訂案 6. 本公司簽證會計師之獨立性及適任性評估案 7. 本公司簽證會計師委任案 8. 子公司AMAX Engineering Corporation對本公司背書保證案 9. 本公司擬資金貸與子公司艾瑪斯科技股份有限公司案 10. 修訂本公司「董事會議事規範」及「審計委員會行使職權辦法」部分條文案 11. 召開本公司2024年股東常會案
2024.5.7	1. 本公司擬發行限制員工權利新股案 2. 變更本公司2024年股東常會召開地點及新增議程
2024.5.14	1. 本公司2024年第一季度合併財務報表報告案 2. 擬修訂子公司內部控制制度及各項管理辦法案 3. 擬新增子公司蘇州超集信息科技股份有限公司經營範圍暨修訂公司章程案
2024.8.28	1. 本公司2024年第二季合併財務報表報告案 2. 本公司截至2024年第二季應收帳款逾期3個月之款項非屬資金貸與性質案 3. 推選本公司副董事長案 4. 修訂本公司2024年度限制員工權利新股發行辦法部份條文追認案 5. 擬發行2024年度限制員工權利新股100,000股及可獲配員工名單 6. 擬與中國信託簽訂限制員工權利新股信託契約案 7. 子公司艾瑪斯科技股份有限公司擬承租中壢廠二樓案 8. 擬修訂子公司內部控制制度及管理辦法案

2024.11.12	1本公司2024年第三季合併財務報表報告案 2本公司截至2024年第三季應收帳款逾期3個月之款項非屬資金貸與性質案 3擬修改發行2024年度限制員工權利新股之相關事宜 4本公司及子公司經理人2024年年終獎金發放案 5本公司2025年年度營業計劃案 6本公司2025年年度稽核計畫案 7子公司AMAX Engineering Corporation擬資金貸與艾瑪斯科技股份有限公司案。 8擬新增、修訂本公司及子公司內部控制制度及管理辦法案。 9子公司艾瑪斯科技股份有限公司擬申請經濟部「低碳智慧專案貸款」。
------------	---

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

#### 四、簽證會計師公費資訊

單位：新臺幣仟元

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
資誠聯合會計師事務所	張志安、郭加龍	2024/01/01~2024/12/31	8,927	4,558	13,485	-

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

非審計公費包含主要係內控制度專案審查確信服務2,376仟元、永續報告書專案公費994仟元、移轉訂價專案服務578仟元、稅務簽證257仟元、申報發行限制員工權利新股專案服務225仟元，及發行限制員工權利新股資本額變更之協議程序128仟元。

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

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

五、更換會計師資訊：無。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者之情形：無。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東移轉及股權質押變動情形

(一)董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	2024年度		2025年 截至4月5日止	
		持有股數增 (減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長兼 總經理	倪小菁	(27,000)	-	-	-
董事	施克勤	(583,000)	-	(30,000)	-
董事	倪集烈	(445,005)	-	-	-
董事	Ingrasys (Singapore) Pte. Ltd. 代表人: 何國樑	-	-	-	-
董事	Cloud Network Technology KFT 代表人: 黃怡娟	-	-	-	-
獨立董事	林佑安	-	-	-	-
獨立董事	孫文雄	-	-	-	-
獨立董事	張義雄	-	-	-	-
獨立董事	邢智強	-	-	-	-
副總經理	Edward Dasheng Zhang (張大聖)	-	-	-	-
副總經理	Bohr-Young Tsao (曹伯揚)	-	-	-	-
副總經理	陳彥霖	66,668	-	-	-
技術長	Rene Mayer	(141,000)	-	-	-
副總經理	Ehud Gold	-	-	-	-
財務長	衛婉倩	(45,000)	-	-	-
稽核主管	劉樹潔	1,000	-	26,667 (1,000)	-
公司治理 主管	林季燁	1,000	-	(1,000)	-

(二)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之相對人為關係人者之資訊：無。

(三)股權質押之相對人為關係人資訊：無。

八、 持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

2025年4月5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	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	名稱	關係	
施克勤	6,742,599	16.00	5,380,564	12.77	-	-	倪小菁	配偶	
							倪集烈	配偶之弟	
倪小菁	5,380,564	12.77	6,742,599	16.00	-	-	施克勤	配偶	
							倪集烈	弟	
倪集烈	4,904,037	11.64	-	-	-	-	倪小菁	姊	
							施克勤	姊夫	
Ingrasys (Singapore) Pte. Ltd. 代表人：何國樑	4,656,238	11.05	-	-	-	-	-	-	
Cloud Network Technology Kft 代表人：黃怡娟	4,656,238	11.05	-	-	-	-	-	-	
Julia Peihua Shih, as Trustee of the Michael J. Shih Irrevocable Trust	1,300,000	3.08	-	-	-	-	-	-	
Julia Peihua Shih, as Trustee of the Julia P. Shih 2012 Irrevocable Trust	1,300,000	3.08	-	-	-	-	-	-	
Linda Ni	266,581	0.63	-	-	-	-	倪集烈	父	
Jason Ching-Arn Ni	260,581	0.62	-	-	-	-	倪集烈	父	
Ching-Wen Ni	254,581	0.60	-	-	-	-	倪集烈	父	

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

2024年12月31日；單位：仟股；%

轉投資事業(註)	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
AMAX Engineering Corporation	111,438	100	-	-	111,438	100
華菁電子科技(上海)有限公司	註	100	-	-	註	100
蘇州超集信息科技有限公司	註	100	-	-	註	100
深圳超博信息科技有限公司	註	100	-	-	註	100
AMAX Information Technologies Limited	100	100	-	-	100	100
艾瑪斯科技股份有限公司	2,000	100	-	-	2,000	100
鑫麥斯國際貿易(香港)有限公司	10	100	-	-	10	100

註：為有限公司型態，故無股數。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

##### 1.股本形成：

2025年4月5日；單位：股；新臺幣元

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
2022.01	美金0.0001	160,000,000	美金16,000	1	美金0.0001	設立登記(註1)	-	-
2022.07	美金0.0001	160,000,000	美金16,000	108,527,250	美金10,852.725	組織重組	(註2)	-
2022.11	10	100,000,000	1,000,000,000	36,175,758	361,757,580	股票反分割	-	(註3)
2023.11	10	100,000,000	1,000,000,000	40,435,758	404,357,580	現金增資(註4)	-	-
2023.12	美金1.92	100,000,000	1,000,000,000	40,445,758	404,457,580	員工認股權憑證轉換	-	(註5)
2024.01	美金1.92	100,000,000	1,000,000,000	41,138,212	411,382,120	員工認股權憑證轉換	-	(註5)
2024.02	美金1.92	100,000,000	1,000,000,000	41,235,902	412,359,020	員工認股權憑證轉換	-	(註5)
2024.03	美金1.92	100,000,000	1,000,000,000	41,405,425	414,054,250	員工認股權憑證轉換	-	(註5)
2024.04	美金1.92	100,000,000	1,000,000,000	41,666,004	416,660,040	員工認股權憑證轉換	-	(註5)
2024.06	美金1.92	100,000,000	1,000,000,000	41,694,671	416,946,710	員工認股權憑證轉換	-	(註5)
2024.08	美金1.90	100,000,000	1,000,000,000	41,833,563	418,335,630	員工認股權憑證轉換	-	(註5)
2024.10	美金1.90	100,000,000	1,000,000,000	41,855,273	418,552,730	員工認股權憑證轉換	-	(註5)
2024.11	美金1.90	100,000,000	1,000,000,000	41,892,344	418,923,440	員工認股權憑證轉換	-	(註5)
2024.12	0	100,000,000	1,000,000,000	41,977,344	419,773,440	發行限制員工權利新股	-	(註6)
2024.12	美金1.90	100,000,000	1,000,000,000	41,987,344	419,873,440	員工認股權憑證轉換	-	(註5)
2025.01	美金1.90	100,000,000	1,000,000,000	42,116,240	421,162,400	員工認股權憑證轉換	-	(註5)
2025.02	美金1.90	100,000,000	1,000,000,000	42,142,907	421,429,070	員工認股權憑證轉換	-	(註5)

註1：本公司於2022年1月4日設立登記股份1股且每股0.0001美元。

註2：本公司於西元2022年7月31日透過發行新股108,527,250股以交換股權方式取得AMAX Engineering Corporation 100%股權。

註3：本公司於西元2022年11月30日股東會決議進行3比1普通股股票反分割，分割後股數計36,175,758股，並變更面額為新台幣10元。

- 註4：經112年8月28日臺證上二字第1121703203號函核准生效，配合股票初次上市辦理現金增資發行新股4,260,000股。
- 註5：經112年8月28日臺證上二字第1121703203號函核准生效，員工認股權憑證3,380,047單位，每單位得認購股數1股，計得認購普通股3,380,047股。
- 註6：經金管證發字第1130351424號申報生效發行限制員工權利新股100,000股，113年11月12日董事會決議通過發行限制員工權利新股85,000股，增資基準日113年12月18日。

2. 股份種類：

2025年4月5日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名普通股	42,142,907(註)	57,857,093	100,000,000	-

註：其中有收回但未註銷之限制員工權利新股4,000股。

3. 總括申報制度相關資訊：無。

(二)主要股東名單：

持股達百分之五以上或持股比例占前十名之主要股東名稱、持股數額及比例：

2025年4月5日；單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例(%)
施克勤		6,742,599	16.00
倪小菁		5,380,564	12.77
倪集烈		4,904,037	11.64
Ingrasys (Singapore) PTE. LTD.		4,656,238	11.05
Cloud Network Technology KFT		4,656,238	11.05
Julia Peihua Shih, as Trustee of the Michael J. Shih Irrevocable Trust		1,300,000	3.08
Julia Peihua Shih, as Trustee of the Julia P. Shih 2012 Irrevocable Trust		1,300,000	3.08
Linda Ni		266,581	0.63
Jason Ching-Arn Ni		260,581	0.62
Ching-Wen Ni		254,581	0.60

(三)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所定之股利政策

- (1) 本公司現處於成長階段，本公司之股息/紅利得以現金或/及股份方式配發予本公司股東，且本公司股息/紅利之配發應考量本公司資本支出、未來業務擴充計畫、財務規劃及其他為求永續發展需求之計畫。
- (2) 於掛牌期間，除開曼法令、上市(櫃)規範或本章程另有規定，或附於股份之權利另有規範外，凡本公司於每一會計年度終了時如有盈餘，於依法提繳所有相關稅款、彌補虧損(包括先前年度之虧損及調整未分配盈餘金額，如有)、按照上市(櫃)規範提撥法定盈餘公積(但若法定盈餘公積合計已達本公司實收資本總額者不適用之)，次提特別盈餘公積(如有)後，剩餘之金額(包括經迴轉之特別盈餘公積)得由股東常會以普通決議，以不低於該可分配盈餘金額之百分之十，加計經本公司股東常會以普通決議所定以前年度累積未分配盈餘之全部或一部(包括調整未分配盈餘金額)，依股東持股比例，派付股息/紅利予股東，其中現金股息/紅利之數額，不得低於該次派付股息/紅利總額之百分之十。
- (3) 董事會得自任何股息、紅利或其他與股份有關之應付款中，抵扣股東當時到期應給付予本公司之任何款項(如有)。
- (4) 除開曼法令、上市(櫃)規範另有規定者外，任何特別盈餘公積得迴轉為本公司之未分配盈餘。

2. 本次股東會擬議股利分派之情形

- (1) 本公司2024年度累積可供分配盈餘為新台幣311,606,423元，擬每股發放新台幣2元之現金股利，共新台幣84,285,814元。
- (2) 本公司2024年度盈餘分派案業經2025年3月12日董事會通過，將俟2025年6月3日股東常會通過後，授權董事長另訂除息基準日、發放日及其他相關事宜；嗣後如因本公司股本變動，致影響流通在外股份數量，股東配息率因此發生變動者，授權董事長全權處理之。

3. 預期股利政策將有重大變化時，應加以說明：無。

(四) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司2024年度僅配發現金股利及2025年未公布財務預測，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：

於掛牌期間，除開曼法令、上市(櫃)規範或本章程另有規定外，本公司當年度如有獲利，應經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之決議，提撥百分之二至百分之八為員工酬勞，以股份及/或現金方式分派予員工；並得經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之決議提撥不高於百分之二作為董事酬勞分派予董事。但本公司尚有累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)時，應預先保留彌補數額，再就其剩餘數額依前述比例提撥員工及董事酬勞。員工及董事酬勞分配案應提股東會報告。除上市(櫃)規範另有規定外，董事酬勞不應以發行新股之方式為之。本項所稱「獲利」，係指尚未扣除分派員工酬勞及董事酬勞之稅前利益。

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

本公司未來實際配發金額若與估列數有差異時，在年度合併財務報告通過發布日前調整認列本年度費用，在年度合併財務報告通過發布日後則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

### 3. 董事會通過分派酬勞情形：

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

(2) 以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無。

### 4. 前一年度員工及董事酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：無。

(六) 公司買回本公司股份情形：無此情形。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

## 五、員工認股權辦理情形：

### (一)公司尚未屆期之員工認股權憑證辦理情形

2025年5月13日

員工認股權憑證種類	2022 STOCK OPTION PLAN (原美國AMAX 2018 STOCK OPTION PLAN)			2023年度員工認股權憑證	
申報生效日期及總單位數(股)	2023/08/28 2,654,049			2023/08/28 725,998	
發行(辦理)日期	2018/7/1	2021/4/1	2021/10/1	2023/4/15	2023/5/15
已發行單位數(股)	1,160,016	1,117,354 (其中11,112 已失效)	376,679 (其中11,111 已失效)	665,998 (其中82,000 已失效)	60,000
尚可發行單位數(股)	-			-	
發行得認購股數占已發行股份總數比率	2.75%	2.65%	0.89%	1.58%	0.14%
認股存續期間	10年				
履約方式	發行新股				
限制認股期間及比率(%)	於任職屆滿一年之日起，每年既得1/3之認股權			屆滿2年 50% 屆滿3年 75% 屆滿4年 100%	
已執行取得股數(股)	601,011	736,683	284,455	-	-
已執行認股金額(美金元)	1,151,668	1,411,554	544,040	-	-
未執行認股數量(股)	559,005	369,559	81,113	583,998	60,000
未執行認股者其每股認購價格	美金1.90元				
未執行認股數量占已發行股份總數比率	1.33%	0.88%	0.19%	1.39%	0.14%
對股東權益影響	無重大影響	無重大影響	無重大影響	無重大影響	無重大影響

(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

2025年5月13日，單位：股、美金元

職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占發行股份總數比率	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	認股數量占發行股份總數比率
經理人	財務長	200,000	0.47%	-	-	-	-	200,000	1.90	380,000.00	0.47%
	資安長及美國子公司營運副總	180,000	0.43%	-	-	-	-	180,000	1.90	342,000.00	0.43%
	美國子公司業務副總	166,667	0.40%	-	-	-	-	166,667	1.90	316,667.00	0.40%
	技術長	166,667	0.40%	-	-	-	-	166,667	1.90	316,667.00	0.40%
	中國子公司總經理	83,335	0.20%	66,668	1.90	126,669	0.16%	16,667	1.90	28,500.00	0.20%
	稽核主管	26,667	0.06%	26,667	1.90	50,667	0.06%	-	-	-	-
	公司治理主管	15,000	0.04%	-	-	-	-	15,000	1.90	28,500.00	0.04%
	Director of Mfg Eng & GS	86,668	0.21%	33,334	1.92	64,001.28	0.08%	53,334	1.90	101,334.60	0.13%
	Director of Finance, China Region	83,335	0.20%	66,668	1.92	159,669.86	0.16%	16,667	-	-	-
	VP of Sales & Marketing, China Region	83,335	0.20%	77,779	1.92	159,892.08	0.19%	5,556	-	-	-
員工 (註1)	Director of Solutions Architect	73,334	0.178%	43,334	1.90	82,334.60	0.10%	30,000	1.90	57,000.00	0.07%
	Director of Procurement	70,000	0.17%	-	-	-	-	70,000	1.90	133,000.00	0.17%
	Director of QA	66,668	0.16%	50,001	1.92	96,001.92	0.12%	16,667	1.90	31,667.30	0.04%
	Director of Program Operations	66,668	0.16%	-	-	-	-	66,668	1.90	126,669.20	0.16%
Sr. Director of Business Development	60,000	0.14%	-	-	-	-	60,000	1.90	114,000.00	0.14%	

職稱	姓名	取得認股數量	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
MIS Manager	Yang-Yen Shih (施養彥)	53,334	0.13%	33,334	1.92	64,001.28	0.08%	20,000	1.92	38,000.00	0.05%
Sr. Product Sourcing Manager	James Jian Xiong Huang	50,001	0.12%	10,000 17,000	1.92 1.90	51,500.00	0.06%	23,001	1.90	43,701.90	0.05%
Director of Engineering Depart	Richard Zhao (趙慶磊)	50,001	0.12%	41,112 5,556	1.92 1.90	89,491.44	0.11%	0(註2)	0	0	0%

註1：取得認股權憑證可認股數前十大員工係指經理人以外之員工。

註2：員工已離職其認股權失效

六、限制員工權利新股辦理情形：

2025年5月13日

限制員工權利新股種類	2024年第1次限制員工權利新股
申報生效日期及總股數	2024.08.07 100,000股
發行日期（註2）	2024.12.18
已發行限制員工權利新股股數	85,000股
尚可發行限制員工權利新股股數	15,000股
發行價格	0元
已發行限制員工權利新股股數占已發行股份總數比率	0.20%
員工限制權利新股之既得條件	<p>(一)既得條件： 員工自獲配(即增資基準日)限制員工權利新股後屆滿下述時程仍在職，並達成各年度本公司所設定之個人績效目標，可分別達成既得條件之股份比例如下： 任職屆滿1年：50% 任職屆滿2年：50%</p> <p>(二)個人績效目標：係指員工自被授與限制員工權利新股後於各既得期間屆滿日仍在職，且未曾有違反法令、勞動契約、工作規則、員工道德行為準則及懲戒處分等相關規範及約定之情事，各既得期間屆滿日之前一個年度達到公司績效評估與發展辦法之績效目標，評核分數85%(含)以上。</p>
員工限制權利新股之受限制權利	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.既得期間員工不得將該限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與他人、設定，或作其他方式之處分。</li> <li>2.除前述限制外，員工依本辦法獲配之限制員工權利新股，於未達既得條件前該限制員工權利新股不得享有配股、配息、現金增資認股、以資本公積轉增資及資本公積配發現金之權益；如遇於本公司各項配股、配息及認股基準日之停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止，此期間達成既得條件之員工，其解除限制之股票仍未享有配股、配息、認股、以資本公積轉增資及資本公積配發現金之權益。</li> <li>3.限制員工權利新股發行後，應立即將之交付信託且於既得條件未成就前，員工不得以任何理由或方式向受託人請求返還限制員工權利新股。</li> <li>4.既得期間如本公司辦理現金減資等非因法定減資之減少資本，限制員工權利新股應依減資比例註銷。如係現金減資，因此退還之現金須交付信託，於達成既得條件後才得交付員工，惟若未達既得條件，本公司將收回該等現金。</li> <li>5.員工未達既得條件前，於本公司股東會之出席、提案、發言、表決權及其他有關股東權益事項皆委託信託/保管機構代為行使之。</li> </ol>

限制員工權利新股之保管情形	<p>限制員工權利新股發行後須立即直接交付信託保管，並由本公司或本公司指派人員全權代理員工與股票信託機構進行(包括但不限於)信託契約之商議、簽署、修訂、展延、解除、終止，及信託財產之交付、運用及處分指示。</p> <p>限制員工權利新股交付信託期間應由本公司全權代理員工與股票信託/保管機構進行(包括但不限於)信託/保管契約之商議、簽署、修訂、展延、解除、終止，及信託/保管財產之交付、運用及處分指示。</p>
員工獲配或認購新股後未達既得條件之處理方式	<p>1.一般離職(自願/資遣/開除)： 尚未達成既得條件之限制員工權利新股，於生效日起即視為未符既得條件，本公司將依法無償收回其股份並辦理註銷。</p> <p>2.留職停薪： 尚未達成既得條件之限制員工權利新股，自復職日起回復其權益，惟既得期間條件應按留職停薪期間，往後遞延。留職停薪期滿未復職之員工，於留職停薪期滿之日即視為喪失達成既得條件之資格，就尚未達成既得條件之股份由本公司依法無償收回其股份並辦理註銷。</p> <p>3.一般死亡： 尚未達成既得條件之限制員工權利新股，於死亡當日即視為未符合既得條件，本公司將依法無償收回其股份並辦理註銷。</p> <p>4.退休(含屆齡退休、強制退休及自請退休) 尚未達成既得條件之限制員工權利新股，於辦理退休生效當日即視為未符合既得條件，本公司將依法無償收回其股份並辦理註銷。</p> <p>5.職業災害： (1) 因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，尚未達成既得條件之限制員工權利新股，仍依本條第(三)項既得條件之時程比例達成既得條件。 (2) 因受職業災害致死亡者，尚未達成既得條件之限制員工權利新股，由繼承人於被繼承員工死亡當日起，仍依本條第(三)項既得條件之時程比例達成既得條件。繼承人於完成法定之必要程序並提供相關證明文件，得以申請領受其應繼承之股份。惟繼承人自本公司通知領取之日起一年內須配合辦理股份領取的相關作業程序。逾時未能配合辦理者，視為繼承人拒絕受領，本公司有權無償收回其股份並辦理註銷。</p> <p>6.調職： (1) 員工請調至關係企業、其他公司或子公司時，其尚未達成既得條件之限制員工權利新股應比照本項第一款「一般離職」之方式處理。 (2) 因員工本公司營運所需，經本公司指派轉任本公司關係企業、其他公司或子公司之員工，尚未達成既得條件之限制員工權利新股不受轉任之影響。惟仍需受本條第三項既得條件之限制，且仍需繼續在所指派轉任本公司關係企業、其他公司或子公司服務，其個人績效評核由本公司之董事</p>

	<p>長參考轉任公司提供之績效評核核定是否達成既得條件。</p> <p>7.員工向本公司以書面聲明自願放棄被授予之限制員工權利新股者，公司將依法向員工無償收回其股份並辦理註銷。</p> <p>8.員工違反本公司工作規則或員工手冊之規定被核定為【大過】(含)以上之懲處，本公司將依法無償收回其股份並辦理註銷。</p> <p>9.員工終止或解除本公司之代理授權，尚未達成既得條件之限制員工權利新股，本公司將依法無償收回其股份並辦理註銷。</p> <p>10.績效表現未能符合本條第(三)項要求者：於事實發生之日起即視為未符既得條件，本公司將依法無償收回屬該既得期間之股份並辦理註銷。</p>
已收回或收買限制員工權利新股數	4,000股
已解除限制權利新股之股數	0
未解除限制權利新股之股數	81,000股
未解除限制權利新股股數占已發行股份總數比率(%)	0.19%
對股東權益影響	對本公司未來年度每股盈餘之稀釋情形尚屬有限，對現有股東權益亦無重大影響。

#### 取得限制員工權利新股之經理人及取得股數前十大員工之姓名及取得情形

2025年5月13日單位：股/新台幣仟元

	職稱 (註1)	姓名	取得 限制 員工 權利 新股 數量	取得 限制 員工 權利 新股 之 股 數 占 已 發 行 股 份 總 數 比 率	已解除限制權利			未解除限制權利				
					已解 除限 制之 股 數	發 行 價 格	發 行 金 額	已解 除 限 制 之 股 數 占 已 發 行 股 份 總 數 比 率	未解 除 限 制 之 股 數	發 行 價 格	發 行 金 額	未解 除 限 制 之 股 數 占 已 發 行 股 份 總 數 比 率
經 理 人	公司治理主 管	林季燁										
	稽核主管	劉樹潔										
員 工	Sr. Director of Business Development	Wendy Lee (李馨儀)	82,000	0.19%					82,000			0.19%
	Asst. Controller	Zhao, Mu (趙沐)										
	AP supervisor	Yen, Chen Han (嚴振翰)										

Asia-Pacific Sales	胡佳芳									
Sr. Product Technology Manager	呂岩									
Human Resources Manager	周芳欣									
Technical Support Engineer	鐘盟佳									
Production Planner	Tien, Yu-Hao (田育豪)									
Program Manager	Kumar, Abhishek									
Product Marketing Specialist	Dawson Lear									
Financial Supervisor	Chang, Wei San (張瑋珊)									
Warehouse Team Lead	邱捷祥									
Industrial Engineer	孫惠靖									
Manufacturing Engineer	林志賢									
Manufacturing Engineer	古婷婷 (註 2)									

註 1：包括經理人及員工（已離職或死亡者，應予註明），應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露其獲配或認購情形。

註 2：員工離職已收回其獲配股數

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。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

##### 1.公司所營業務之主要內容

本公司經營業務為人工智慧高效能運算、高密度伺服器及存儲、液冷整機櫃及其他等企業伺服器硬體解決方案之生產、銷售與研發。

##### 2.營業比重

單位：新台幣仟元；%

年度	2024年度	
	營業收入	%
人工智慧高效能運算解決方案	2,820,805	51.36
液冷整機櫃解決方案	956,156	17.41
高密度伺服器和存儲解決方案	1,408,192	25.64
其他	307,235	5.59
合計	5,492,388	100.00

##### 3.公司目前之商品(服務)項目

本公司為整體解決方案(Total Advanced-Computing Solution)的提供者，主要產品可區分為人工智慧高效能運算解決方案、高密度伺服器和存儲解決方案、液冷整機櫃解決方案及其他等四類。

##### 4.計畫開發之新商品(服務)

本公司在高效能運算(HPC)、人工智慧(AI)、雲端基礎設施及邊緣運算領域持續投入研發，並已取得多項專利權、商標權及軟體著作權，致力於提供高效能、低功耗與彈性的全方位解決方案，以滿足全球企業與各產業的需求，持續以具備高附加價值及未來發展性之技術為開發重點。

#### (二)產業概況

##### 1.產業之現況與發展

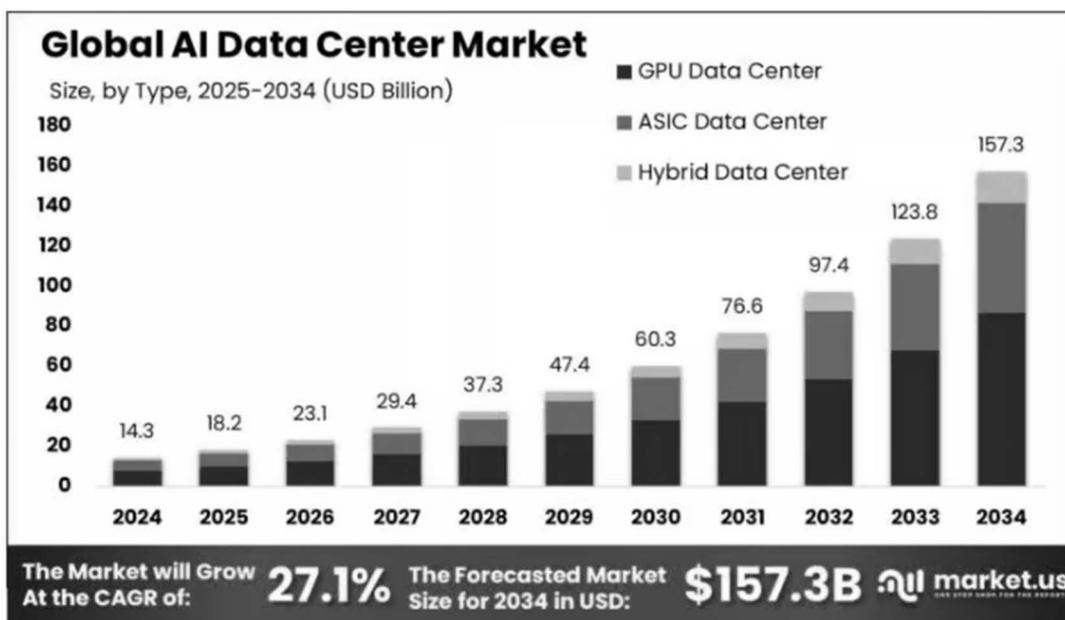
全球電腦及週邊設備產業近十年間受惠於智慧型手機及行動網路的出現，使人們日漸依賴電子設備以及網路虛擬世界，網際網路上流通的資訊量呈現倍數成長，相關的軟硬體應用及商機也蓬勃發展，企業大舉投資資訊軟硬體設備，促使相關實體設備及解決方案服務需求大量成長，市場規模逐年增長。包括資料中心(IDC, Internet Data Center)及雲端存儲(Cloud Storage)、高效能運算(HPC, High Performance Computing)、資訊安全(Information Security)、系統及網路安全(System and Network Security)等。

##### (1)人工智慧資料中心(AI Data center)

隨著多個行業對人工智慧技術的需求不斷增長，人工智慧資料中心市場正在蓬勃發展。隨著企業越來越多地採用人工智慧來推動創新和效率，對人工智慧資料中心的需求預計將大幅成長。人工智慧技術的不斷發展推動了市場的擴張，這需要強大的基礎設施支持，能夠有效地處理大量數據和複雜的計算任務。根據

market.us於2025年2月發佈之《Market Research Report – AI Data Center Market》研究數據所示，全球人工智慧資料中心市場規模將從2024年的美金143億元成長至2034年的美金1,573億元，年複合成長率為27.10%，其中北美引領人工智慧資料中心市場，佔超過40%，2024年營收達美金57億元，美國貢獻了美金53.8億元，預計年複合成長率為26.4%，在人工智慧應用和數據需求不段增長的推動下，美國仍將持續顯著增長。

圖一、Global AI Data Center Market Report 2025-2034



資料來源：market.us

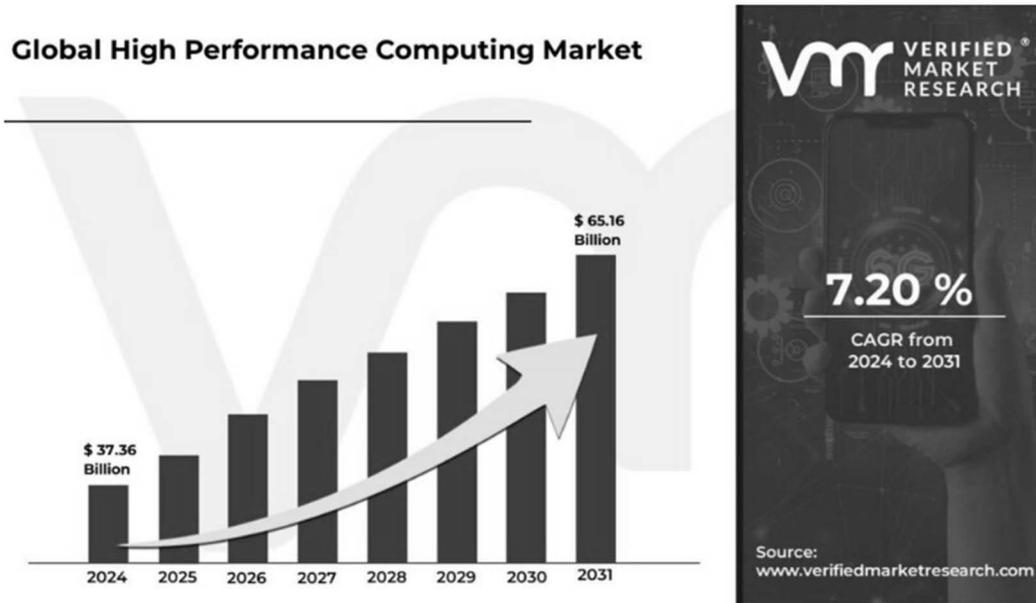
雲端解決方案與服務需求的快速成長，亦成為推動人工智慧資料中心擴張的重要動力。隨著企業廣泛採用雲端技術，以提升可擴展性與靈活性，對支援 AI 運算與儲存的資料中心需求也隨之增加。此外，企業對大數據分析與機器學習演算法的依賴日益加深，而這些技術需要強大的計算能力與儲存資源，進一步加速 AI 資料中心的發展。

## (2) 高效能運算(HPC)

網際網路自2000年起快速普及，大量資訊湧入網際網路，人類生活各領域快速朝向數位化發展，如何存儲及管理巨量資訊成為新世代顯學。隨著物聯網 (IoT)、人工智慧 (AI, Artificial Intelligence) 和 3D 影像等技術的發展，必須處理的資料大小和數量也呈指數成長，不僅伺服器、資料中心需求進一步提升，高效能運算的需求也隨著多元應用展開而越來越強烈。

高效能運算係指高速處理資料和執行複雜計算的功能。HPC解決方案每秒可執行數十兆次的計算，其架構主要分為三個主要組件：運算、網路、儲存。為了建置高效能運算架構，這三個組件非常關鍵，它們必須協同運作才能有效率的運行演算程序。每個模組都需要與叢集中其他模組同步，其運行方式係將運算伺服器連線成為一個叢集(Cluster)，軟體程式和演算法會在叢集中的伺服器上同時執行，該叢集亦會和資料儲存設備連線，以擷取輸出結果。

圖二、2024~2031年全球高效能運算市場規模預估

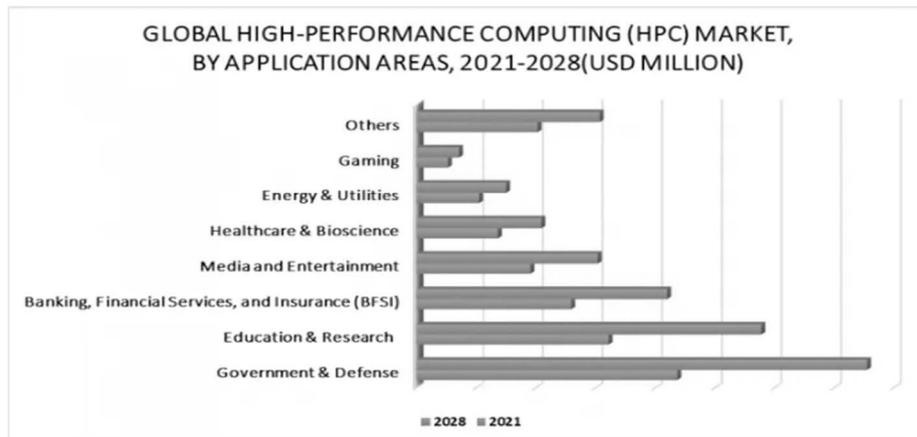


資料來源：Verified market research

根據Verified market research於2024年10月發佈的《高效能運算(HPC)市場規模》中顯示，高效能運算(HPC)市場規模將於2024~2031年間從美金373.6億元成長至美金651.6億元，年複合成長率CAGR約7.2%。

高效能運算(HPC)的市場成長動能主要來自各行各業對高效能運算的需求不斷增長，包括金融保險、高科技半導體、石油及天然氣探勘、智慧醫療、學術研究、政府及國防、宇宙航太以及地質探勘等，皆為推動高效能計算(HPC)市場增長的關鍵因素。這些行業對於高精度和快速數據處理的需求不斷擴大，而HPC解決方案能處理大量且複雜的計算，能夠在眾多的變動因素下同步演算印證，幫助企業更有效率的解決問題。

圖三、全球高效能運算(HPC)市場(以應用產業別劃分)



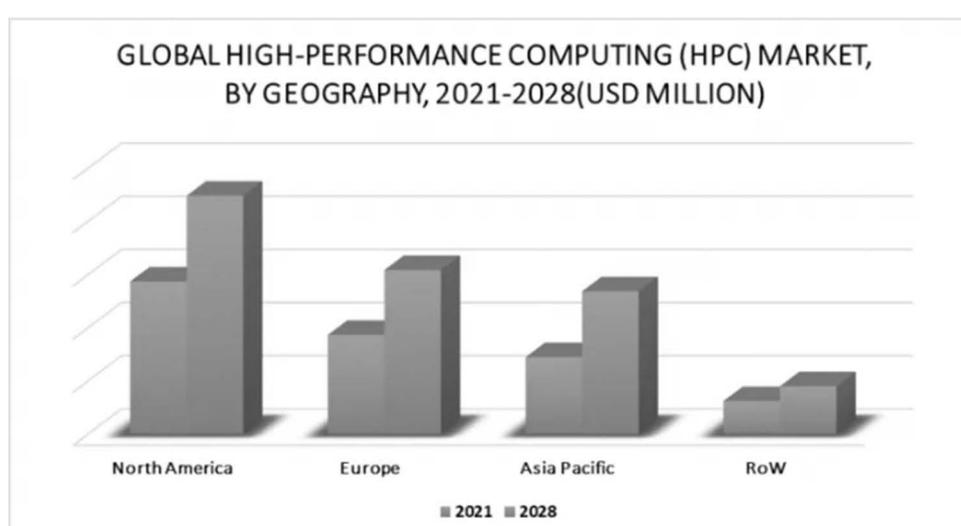
資料來源：Verified market research

圖三所示，2021~2028年間預估全球高效能運算(HPC)市場之占比最高的終端應用領域前三名依序為：政府及國防、教育及學術研究、以及金融保險業。其中政府及國防應用佔據了最大的市場占比，顯示越來越多的國家及政府機關加強力道投資國防軍事產業，該應用將於預測期間內以8.13%的年複合成長率成長；教育及學術研究領域，根據Marketsandmarkets研究機構於2022年5月發佈之《High Performance Computing Market》中指出，近年來基因學研究使研究人員能夠分析和識別各種疾病及其對治療的反應相關的遺傳變異。基因組定序有助於檢測整個

基因組中所有類型的遺傳變異。HPC系統通過高效分析、大量定序數據提高了基因組研究的速度、準確性和可靠性，次世代定序技術(NGS)的出現允許透過不同的技術研究人類健康的多個領域，其應用亦成為HPC市場之成長動能。

此外，金融業亦需要創新的IT解決方案來管理營運風險以及達成最佳績效，尤其近來因高頻交易(High-Frequency trading)影響，許多金融機構開始逐步採用創新技術加強其資料讀取及演算系統，舉例來說：SambaNova，新創AI科技晶片獨角獸，其於2022年2月發佈了一套新的高效能運算(HPC)系統—SambaNova GPT Banking，能夠協助金融機構於銀行系統中進行敏感性分析、語言轉換、及企業實體辨識等一系列的演算服務，以及為因應金融相關法令遵循，需要強大的HPC解決方案以達到合規需求，如：以高效能運算及資料數據識別交易違規及欺詐風險等，因此，金融機構開始積極的安裝強大、安全、可靠的HPC系統以加強風險及績效管控。

圖四、全球高效能運算(HPC)市場(以地域別劃分)



資料來源：Verified market research

全球高效能運算(HPC)的主要市場為北美及歐洲地區，根據Precedence Research的研究報告顯示，2023年北美地區佔全球高效能運算(HPC)市場規模約42%，為HPC解決方案及服務之主要消費市場，主係因北美地區擁有許多大型企業，如：Amazon, Boeing, Google等，這些大型企業每天需要處理多樣化且大量的資訊，他們傾向於積極採用HPC相關解決方案，以協助他們做企業經營決策；而除了大型企業，也有許多中小型企業，他們專攻於利基市場，有許多客製化需求，為了與大企業競爭，亦會積極投入建構HPC系統。

除了北美地區，預計亞太地區將於預計期間內以最高的年複合成長率成長，主係因科學探索及天氣預報採用HPC系統的現況越來越普遍，且中國大陸作為超級電腦的先驅，例如天河三號(Tianhe-3)、神威及太湖之光(Sunway TaihuLight)，且居於全球高效能計算(HPC)市場中前10名國家之列，為亞太地區HPC市場重要的成長動能之一。

## 2. 產業上、中、下游之關聯性

本公司隸屬伺服器產業中游，其銷售業務型態主要分為代工生產(OEM)暨提供企業級及高效能運算(Enterprise/HPC)伺服器、機櫃及儲存器相關之存儲、散熱等客製化解決方案，上游廠商多為國際電子零組件大廠及其通路商。該本公司主要向其上游供應商購買國際大廠之CPU、記憶體、顯示卡、機組機架、及各式電

腦周邊零組件，以應用於該本公司提供予下游客戶的解決方案中，下游客戶則廣含企業用戶(包括網路服務供應商、軟體開發商、電信業者及設備製造商等)、政府機關、私人研究及教學單位等，應用範圍涵蓋半導體製造、人工智慧、資訊安全等產業，茲列示所屬產業上下游關係圖如下：

上游	中游		下游
零組件供應商	組裝廠	整合商、經銷商或解決方案提供商	終端客戶
(1)半導體類：CPU、GPU、DRAM、BMC、網通晶片及高速傳輸晶片等。 (2)非半導體類：HDD、PCB、機架、機組主板及相關輔材等。	(1)伺服器 (2)機櫃 (3)儲存器	AMAX-先進計算解決方案供應商  融合先進的硬體、軟體技術與客製化工程服務，致力於提供創新的 IT 解決方案。	(1)企業用戶(網路服務供應商、軟體開發商、電信業者及設備製造商等) (2)政府機關 (3)私人研究單位 (4)教學單位、學校等

資料來源：採樣同業年報、中信證券與AMAX整理

### 3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

現今的數據流量時代，巨量資訊的管理、存儲及應用變的至關重要。近年來除了5G相關發展應用(物聯網、AI、智慧駕駛等)，國防科技、學術研究及金融保險業等產業應用推動整體高效能運算市場成長，隨著資訊傳輸速度的演進，雲端數據存儲及高效能運算亦勢必在其中擔任要角。整體而言，行業未來展望佳。

本公司所屬產業—電腦及周邊設備業為一產品及技術日新月異、全球關注程度甚高的產業領域，國內如鴻海集團、緯創集團等國際知名企業，旗下均有涉略伺服器專業之子公司或事業體，其產業競爭態勢可謂相當激烈，然本公司於1980年代先行布局美國市場的優勢下，多年來極力深耕美國市場，融入當地市場文化，並透過優良的服務品質與口碑，吸引國際知名業者關注，成功打開外銷市場，2000年起，本公司已陸續赴歐洲及亞洲設立營運據點，成為一具備國際化規模之電腦硬體解決方案業者。多年來，本公司因產品客製品質而深獲客戶信賴，得以穩定發展其內外銷市場，使其各年度之營收均能維持一定水準。另一方面，本公司與供應商建立了長期穩定的合作關係，原材料需求量大，可獲得採購價格優勢，並透過規模化的生產，降低生產成本，提高市場競爭力。

## (三) 技術及研發概況

### 1. 所營業務之技術層次及研究發展

本公司耕耘人工智慧(AI)及高效能運算(HPC)領域近40年之久，並已申請及取得多項專利權、商標權及著作權，有鑑於整體市場龐大且技術多元，本公司未來將以具備高附加價值及未來發展性之技術為開發重點。如本公司近年積極發展的液冷系統及高效能運算技術，其中液冷系統相關技術為目前產業熱門焦點，由於液冷技術可令最新型CPU及GPU等關鍵伺服器部件明顯降溫，在保持伺服器最高效能運行之際並達成省電低耗能之目標，與時下全球所重視「節能減碳」的環保概念一致，預期未來應可成為主流散熱技術，故運用該技術開發及創造差異化產品，並符合科技市場潮流推展新應用軟硬體，為本公司未來研發工作發展重點。

## 2. 研究發展人員及其學經歷分佈

單位：人

學歷 \ 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年截至 3 月 31 日止
碩士及以上	4	5	10	10
學士	64	79	71	71
高中以下	1	1	1	1
合計	69	85	82	82

## 3. 最近年度每年投入研發費用

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	2024 年度	2025 年截至 3 月 31 日止
研發費用	130,160	34,614
營業收入	5,492,388	1,955,838
占營業收入比例(%)	2.37	1.77

## 4. 最近五年度開發成功之技術或產品

年度	主要研究發展成果
2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>A. 高運算液冷儲存櫃。</li> <li>B. 高效能液冷伺服器。</li> <li>C. 散熱裝置及伺服器機箱。</li> <li>D. 高兼容接口伺服器。</li> <li>E. 固定組件及 CPU 散熱裝置。</li> <li>F. 統計過程控制軟體 V1.0。</li> <li>G. 生產計劃管理系統 V1.0。</li> <li>H. 智能機櫃健康管理系統 V1.0。</li> <li>I. AR 倉庫物料導航軟體 V1.0。</li> </ul>
2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>A. 安全性軟體開發。</li> <li>B. 防震機架解決方案。</li> <li>C. 智慧水冷工作站。</li> <li>D. 多伺服器散熱模組化液冷系統。</li> <li>E. 機櫃液冷系統。</li> <li>F. 硬碟固定裝置。</li> <li>G. 安規測試裝置。</li> <li>H. 直流電源共享設備。</li> <li>I. 控制櫃。</li> <li>J. 伺服器機櫃。</li> <li>K. 測試控制櫃。</li> <li>L. 智能模擬排產系統 V1.0。</li> <li>M. 辦公自動化審核小程序軟體 V1.0。</li> <li>N. 集團財報看板系統 V1.0。</li> <li>O. Smart Digital Picking System V1.0。</li> <li>P. 智能標籤系統 V1.0。</li> <li>Q. Smart Manufacturing Process Instruction System V1.0。</li> </ul>
2022	<ul style="list-style-type: none"> <li>A. 資料儲存解決方案。</li> <li>B. 液冷工控設備。</li> <li>C. 顯示卡液冷散熱結構。</li> </ul>

年度	主要研究發展成果
	D. 智能視覺電源端子。 E. 機箱及硬體連結框架。 F. 安全供電系統及安全供電箱。 G. 液冷工作站。 H. MES 生產製造執行系統 V1.0。 I. TPM 智能設備管理系統 V1.0。 J. 倉庫管理系統 V1.0。 K. Bi-Report 智能化報表管理系統 V2.0。 L. 安燈呼叫系統 WEB 端 V1.0。
2023	A. CPU+GPU 全液冷靜音級工作站。 B. Cold Boot Auto Test 系統 V1.0。 C. 安燈呼叫系統移動端 V1.0。 D. eCare 雲端設備管理平臺 V1.0。 E. SLM Platform v2.0 智能液冷管理平臺。 F. 水冷背門漏水檢測及自動排水裝置。 G. TL40-X3 液冷工作站。 H. GL414-H3 液冷伺服器。 I. CO2412-X4 液冷伺服器。 J. 授權了5件發明，分別是：《基於SLAM實現室內物料定址導航的方法及系統》、《一種基於軟體定義的智慧防呆電動螺絲刀》、《一種螺絲組裝孔位識別方法及螺絲組裝機器人》、《一種基於深度學習流水線產品追溯方法及系統》、《電源管理系統》。 K. 授權了8件實用新型，分別是：《一種主機殼框架連接結構及主機殼》、《一種供電系統》、《一種安全供電系統及安全供電箱》、《一種電源插頭固定裝置及車載伺服器》、《一種用於伺服器機櫃PDU的測試機架》、《一種固定架及伺服器主機殼》、《一種雙電源聯鎖啟動裝置》、《一種伺服器機櫃液冷水路系統》。 L. 授權了1件外觀設計：《液冷工作站》。 M. 授權了1件軟體著作權：《PlatforMax 智算融合平臺【簡稱 PlatforMax】V5.0.1》。
2024	A. 10GPU AMD EPYC 9004 風冷旗艦級 AI 伺服器。 B. 6GPU Intel Emerald Rapids 風冷旗艦級 AI 工作站。 C. 4GPU Intel Emerald Rapids 液冷靜音級 AI 工作站。 D. 于封閉式液冷機櫃使用的智慧製冷模組。 E. 基於超高頻處理器的液冷散熱套件。 F. SLM Platform v3.2 智能液冷管理平台。 G. SHB 安全模塊測試設備。 H. 密閉式高密度全液冷伺服器機櫃。 I. 授權了2件發明專利，分別是：《一種基於深度學習的伺服器部件智能檢測方法》、《一種電源分配管理系統》。 J. 授權了2件實用新型專利，分別是：《一種用於伺服器機櫃供電回路測試的電控測試治具》、《一種彈開式密封冷機櫃及冷卻系統》。 K. 授權了1件外觀設計：《雙電源聯鎖控制器》。
2025	A. 智能機櫃用液冷 CDU 單元。 B. 封閉式冷塔及冰水機的智能節能液冷數據中心方案。

#### (四)長、短期業務發展計畫

##### 1.短期業務發展計畫

###### (1)強化AI及HPC伺服器市場佔有率

- A. 推出更高效能的 AI 伺服器解決方案，滿足 AI 訓練與推理需求。
- B. 針對 HPC 領域，提供液冷冷卻技術，優化能源效率與運算效能。

###### (2)擴展液冷技術應用

- A. 與戰略夥伴（如數據中心、雲端服務商）合作，推廣液冷與浸沒式冷卻解決方案。
- B. 開發標準化的液冷整機櫃產品，降低客戶導入門檻。

###### (3)優化製造與全球供應鏈管理

- A. 強化後段組裝與測試（Assembly & Testing）能力，提升生產效率與品質。
- B. 簡化供應鏈，提高零組件採購效率，以降低成本並縮短交貨期。
- C. 運用全球化佈局優勢，與全球供應鏈夥伴強化戰略合作。

###### (4)深化全球市場拓展

- A. 增強美國、歐洲與亞洲市場的銷售與技術支援能力。
- B. 擴大與 OEM/ODM 廠商的合作，提供客製化數據中心解決方案。

##### 2.長期業務發展計畫

###### (1)在業務發展上，本集團AMAX主要以下列3種方向為目標：

- A. 全球市場拓展與區域深化：
  - a. 擴展北美、歐洲及亞洲市場，強化當地技術支援與供應鏈能力。
  - b. 在新興市場（如東南亞、中東與印度等）建立銷售與服務據點，增加市場滲透率。
  - c. 強化與全球電信業者及超大規模數據中心（Hyperscaler）的合作，拓展企業客戶群。
- B. 戰略聯盟與合作
  - a. 與 AI 晶片、HPC 解決方案供應商（如 NVIDIA、AMD、Intel）深化合作，開發高度整合的解決方案。
  - b. 與 IT 基礎設施夥伴（如機櫃、電源管理、冷卻技術廠商）共同開發高效能產品。
  - c. 協助全球科技企業客製化伺服器與數據中心解決方案。
- C. ESG 企業永續發展
  - a. 參與低碳數據中心建置，推動綠色運算技術，如液冷、再生能源供電等。

- b. 強化供應鏈 ESG 合規管理，確保供應商符合國際環保與勞工法規。

(五)在產品發展上，本集團AMAX主要以下列3種方向為目標：

A. AI及HPC伺服器迭代與創新

- a. 開發次世代 AI 訓練與推理伺服器，優化 GPU、TPU 加速效能。
- b. 迭代液冷 AI 伺服器與整機櫃，持續降低能源消耗並提升運算效能。
- c. 發展邊緣運算（Edge Computing）解決方案，支援 5G 與智慧應用。

B. 綠色數據中心技術

- a. 持續發展液冷與浸沒式等冷卻技術，提升能效與降低 PUE（Power Usage Effectiveness）。
- b. 研究先進散熱技術，推動數據中心節能轉型。

C. 軟硬體整合與AI運算最佳化

- a. 自行研發並與相關軟體夥伴合作，提供 AI 運算調校與管理平台，提升運算效率。
- b. 發展 伺服器管理與自動化維運方案，減少人力與提升運營效率。

(六)在營運及財務策略上，本集團主要以下列3種方向：

A. 供應鏈與製造優化

- a. 建立全球供應鏈彈性機制，確保晶片與零組件穩定供應。
- b. 強化AMAX Mirrored Facilities，提升生產自動化與製造效率。
- c. 推動智慧工廠與 AI 驅動生產監控，提高良率並降低成本。

B. 財務成長與獲利策略

- a. 增加高附加價值產品比例，提升毛利率與整體獲利能力。
- b. 透過戰略併購與技術投資，加快創新研發與市場擴張。
- c. 優化現金流運用，確保財務穩健並支持長期業務發展。

C. 客製化服務與商業模式創新

- a. 提供Turnkey Solutions，擴展 AI、HPC、雲端數據中心的客製化市場。
- b. 開發訂閱式（Subscription）的商業模式，提升長期收益與客戶黏著度。

## 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

項目 \ 年度	2023年度		2024年度	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
亞洲	2,096,230	34	2,970,426	54
美國	3,851,839	63	2,431,035	44
歐洲	129,228	3	90,927	2
合計	6,077,297	100	5,492,388	100

#### 2.市場佔有率

本公司所營事業主要為設計並提供其客戶人工智慧及高效能運算、高密度伺服器及存儲、液冷整機櫃相關解決方案，產品廣含各式高階伺服器、存儲產品與機櫃系列產品，及其他各種集群、工作站及整機櫃之一站式(Turnkey)方案，故尚無法計算本公司於整體市場之佔有率。

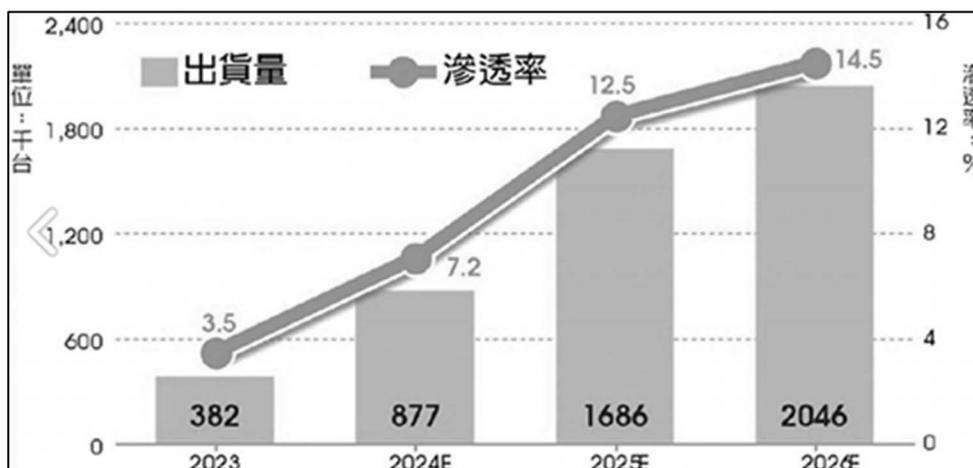
#### 3.市場未來之供需狀況與成長性

##### (1)市場可能之供給變化與成長性

從供給面來看，全球伺服器產能過去以中國為主要供應國，占比約55~60%。然而，受美中貿易戰影響，美國政府自2022年9月起陸續祭出禁令，限制國內業者對中國銷售高效能GPU晶片，並於10月進一步擴大管制範圍，涵蓋人工智慧、超級電腦等相關領域，嚴格限制半導體技術、元件與設備的出口。此舉不僅衝擊中國伺服器產業，也促使全球業者加速供應鏈重組，在中國以外的地區布局生產基地，以應對客戶在全球擴建資料中心的需求，並就近供應北美市場。美國、台灣、墨西哥及泰國等地區因此受惠，區域占比逐步提升。

儘管產能逐步轉移，從下圖可見，AI伺服器的滲透率仍然較低，顯示市場仍存在龐大供給需求。本公司目前的主要生產據點位於美國，並在台灣、中國及愛爾蘭設有輔助生產基地。受美中貿易戰影響相對有限。此外，各廠皆採取相同的規格標準，確保供應穩定並維持一致的生產品質。隨著全球對AI伺服器需求的持續攀升，預期本公司供貨動能將逐年成長。

## 全球 AI 伺服器出貨量及滲透率預估

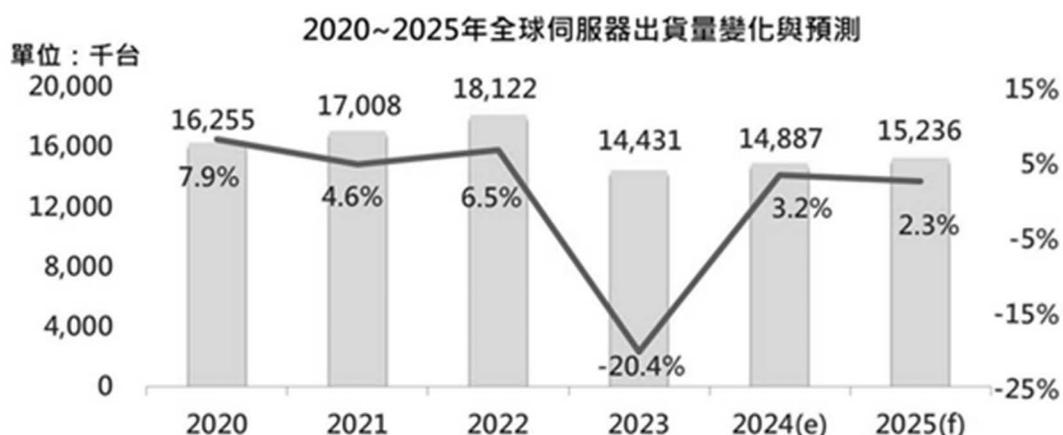


資料來源：IDC、統一投顧

繪圖：王英嵐

### (2) 市場可能之需求變化與成長性

本公司為兼具提供IT基礎架構，以及液冷、散熱、減碳等客製系統整合解決方案之全方位供應商，透過納入Intel、AMD、Cisco、Broadcom與Nvidia等廠商的先進技術，設計並提供其客戶人工智慧及高效能運算、高密度伺服器及存儲、液冷整機櫃相關解決方案，並推出ServMax、StorMax、AceleMax、CloudMax、LiquidMax等各式高階伺服器、存儲產品與機櫃系列產品，暨如適用於雲端供應商及適用於人工智慧運算的NVIDIA DGX之解決方案，及其他各種集群、工作站及整機櫃之一站式(Turnkey)方案。依DIGITIMES研究中心於2025年2月26日統計資料顯示，全球伺服器產業之出貨量自2021年起呈現逐年成長之趨勢，2020及2021年度出貨量為16,255仟台及17,008仟台，分別較前一年度成長7.9%及4.6%，2022年度隨著大型雲端資料中心需求成長及IC零組件缺貨問題在下半年逐步改善，整體出貨量成長至18,122仟台，較2021年度成長6.5%。



資料來源：DIGITIMES

2023年全球受俄烏戰爭僵持及各國為抑制通貨膨脹使貨幣政策持續緊縮，升息影響企業獲利，進而使企業降低了投資與採購支出，衝擊企業客戶對伺服器需求，將使美系品牌商成長動能趨緩，中系資料中心及企業客戶亦因大陸經濟疲軟，加上較嚴格的疫情及網路資安等管制政策，致拉貨力道有限，然DIGITIMES研究中心預估2024年全球伺服器出貨台數將成長至14,887仟

台，較2023年度成長3.2%，需求面主要來自於雲端服務業者擴大投資AI，推升AI伺服器需求，加上GPU供給吃緊可望隨著產能擴產，於下半年已逐漸緩解，帶動相關解決方案需求之成長，有助出貨表現。

#### 4. 競爭利基

##### (1) 長期耕耘美國市場，取得先機並建立良好口碑

本公司旗下美國營運主體係於1984年10月設立於加州矽谷，迄今長達40年之久，經此長年累月的耕耘與發展，已獲得多家國際知名企業之青睞，擁有相對穩定的業績來源；再者，近年美國政府為促使工作機會回流，已吸引如台積電、鴻海、三星等國際大廠紛紛進駐設廠，於此同時，本公司已擁有近40年的「美國製造(Made In America)」根基，勢可為其帶來更多的市場關注與機會。

##### (2) 專業團隊打造全面性的客製化服務

本公司為專業的客製化解決方案及相關伺服器、集群、整機櫃及工作站(work station)製造業者，非專注於單一電子零組件產銷之廠商，故具備完整之統整能力，熟知各項硬體、電路及散熱設備搭配之優缺點，配合客戶積極朝向雲端化、智慧化及環保減碳的目標發展，能以專案方式給予客戶全面的IT架構建置服務與解決方案，其專業團隊在生產技術、研發能力、行銷通路建構上，均已有豐富之經驗。

##### (3) 有客戶多元，產品應用領域廣泛

有別於傳統資料儲存、分析及應用等作業需分工處理，近10年以來，大數據(Big Data)科技的發展非但深化了前述各項作業的內涵，也結合了資料儲存、分析及應用等功能，使大數據系統得以從龐大混雜的數據中挖掘出有價值的資訊，並能夠運用資訊計算未來趨勢。對於資料處理而言，可謂是該專業領域的產業變革。然而，無論是傳統資料處理技術或大數據科技，皆具有應用領域廣泛之特色，舉凡教育、交通、醫療、運動、網購等，均有資料處理需求，而該產業近年來正處於傳統資料處理轉移至大數據科技時代的過渡期，故其業務發展機會甚為多元，以本公司而言，現已有電腦防毒軟體、人工智能、通訊、自動駕駛、半導體、石化等客戶，在既有客戶多元且產品應用領域廣泛的利基下，本公司已保有對外的競爭基礎及未來業務拓展的機會。

#### 5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

##### (1) 有利因素

###### A. 生產及營運據點分布於歐美及中國，有效分散單一據點風險

2018年起，美中貿易戰便不斷影響著全球貿易秩序，截至2025年，戰火已延燒至全球關稅戰，國際政治環境的動盪考驗著各家企業如何隨機應變。本公司在歐美及中國市場均設有生產及營運主體，具備跨國營運流程管理及整合、即時交貨及物流安排等優勢，並擁有個別之業務領域與主力客戶，對本公司未來發展而言，應有相當之助益。

## B. 產業持續成長帶動業績增長

根據市調機構TrendForce預估，2024年全球整體伺服器產值估約達3,060億美元，其中，AI伺服器成長動能優於一般型伺服器，產值約為2,050億美元。隨2025年AI伺服器需求仍將持續不墜，且單位平均售價（ASP）貢獻較高，使得整體伺服器產值將達到4,130億美元，至於AI伺服器產值有機會提升至近2,980億美元，使得AI占整體伺服器產值比重，將由2024年的67%，進一步提升到2025年的72%。TrendForce認為，中國大陸與美國的雲端服務供應商（CSP），以及伺服器OEM客戶，對搭載輝達Hopper系列AI伺服器機種拉貨動能增強，進而帶動2024年AI伺服器總出貨量年增46%。展望2025年，TrendForce預估，AI伺服器全年出貨量將年增近28%，占整體伺服器出貨比例進一步成長至超過15%。

MIC預估，2024年全球AI伺服器出貨量為194.2萬台，且將一路成長至2027年320.6萬台，2022—2027年間年複合成長率（CAGR）為24.7%。



資料來源：TrendForce整理

本公司為客製化解決方案提供者，針對高效能運算、雲端運算、人工智慧、和大型數據應用領域，設計並提供IT基礎架構設備，在全球伺服器及雲端產業持續成長的趨勢下，未來將有更多的業績成長及業務拓展機會。

## C. 市場技術及產品日益更新，提升公司業績續航力

本公司因應設計之解決方案所製造之伺服器、整機櫃等系列產品，本身係由多項電子零組件如CPU、GPU、主機板、DRAM、儲存硬碟、顯示卡及散熱設備等所組成，由於科技產業日新月異，產品推陳出新，企業為追求運算效率、維護資訊環境安全性及提升產業競爭力等目標，衍生各項零組件的汰換需求，而本公司已就液冷技術、機械及電路開發建置專業之研發團隊，面對不同的市場需求均能以專案方式給予客戶最合適的軟硬體配置及專業建議，故市場技術及產品的日益更新，將為其帶來更多的商機。

#### D. 節能環保領導市場主流，使產品效能持續精進

「節能減碳」一詞於全球市場已非全新的概念與趨勢，早於21世紀以前聯合國氣候變化政府間專家委員會(Intergovernmental Panel on Climate Change, IPCC)即已針對「碳排放」等環保議題提出相關評估與警示，然而，多年以來該趨勢受市場重視程度有增無減，迄今已逐步產品化及生活化，市場陸續推出多樣「高效率，低耗能」產品，以滿足企業營運需求及貼近普羅大眾生活所需。本公司所屬產業環境亦然，HPC及AI人工智慧不僅須具備強大的運算效能，省電及低耗能等技術更為各大科技廠競爭與研發的關鍵重點，有鑑於此，本公司已著重布局節能技術，如液冷整機櫃解決方案，係以液體作為熱能傳導機制的散熱方式，藉由降低熱能而達成節能省電的目標，液冷技術相對於氣冷更有效率，本公司現已將其運用於各家客戶解決方案中，並不斷研發精進，以提升其產業競爭力及市場關注度。

#### (2) 不利因素與因應對策

##### A. 市場競爭同業多

伺服器本身係由多項電子零組件所組成，故相對擁有較多電子零組件業者加入競爭行列，更有甚者，如鴻海、廣達、緯創等規模較大之科技集團，亦具有從電子零組件至伺服器統合發展的能力。

##### 因應措施：

面對市場競爭同業多之情境，本公司係以專注發展具高附加價值技術因應之。如液冷整機櫃相關解決方案，在市場強調「節能減碳」的趨勢下，如何提升散熱技術已成為市場關注焦點，本公司近年協助石油和天然氣行業建置浸入式冷卻系統，已成功為其創造產品差異化，提升本公司產品之附加價值。

##### B. 進貨價格波動風險

本公司產銷所用之電子元件，包含CPU、GPU、芯片組、主機板、硬碟及記憶體等，於競爭激烈的科技產業中，因電子產品生命週期較短及市場供需步調變化較快等特性，使進貨存在價格波動風險。

##### 因應措施：

本公司除以客戶別專案採購方式預防電子元件因進貨過多而產生跌價損失外，面對需求大於供給使元件價格調漲等情境，由於電子商品多存在健全及透明的報價資訊，本公司將視個別元件進化價格之影響性，由業務單位適度與客戶協商，調漲產品銷售報價，以維持本公司產品利潤空間。

##### C. 匯率變動風險

本公司營運據點遍及美洲、亞洲及歐洲等地，故以各國幣別交易時，集團收益將存在受匯率波動影響之風險。

##### 因應措施：

除自然避險外，本公司及其各子公司財務人員均會隨時留意匯率波動情形，並確認匯率波動對各期財報之影響數，以決定是否採取適當之避險措施。

#### D. 全球關稅制度變化與晶片供應限制

中美關係持續緊張，包含加徵關稅與先進晶片出口管制等政策，對全球科技供應鏈形成顯著影響。

##### 因應措施：

本公司大陸子公司已轉而聚焦於面向區域型客戶的標準化產品與技術支援服務，降低對敏感技術與出口管制元件的依賴程度。已積極調整供應鏈策略，透過美國、台灣等在地製造、相關備援配置，以及彈性物流模式，有效降低受政策變動之衝擊。

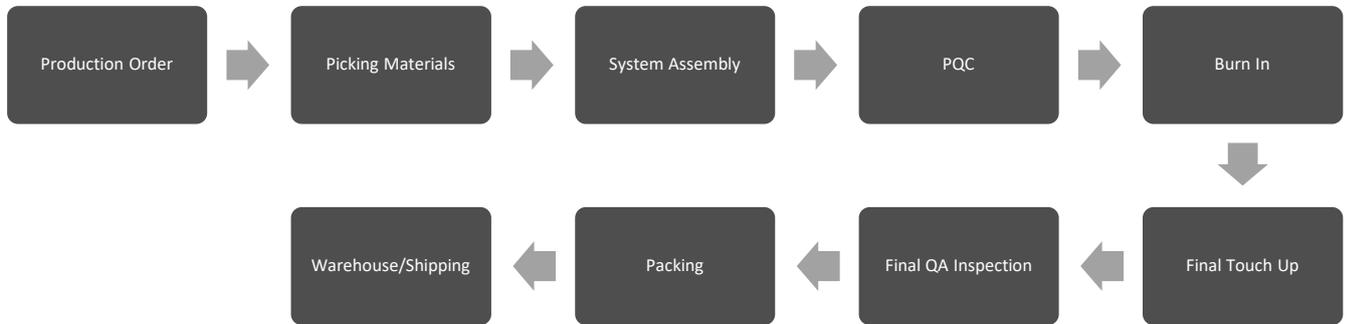
#### (二)主要產品之重要用途及產製過程

##### (1)主要產品之重要用途

本公司為電腦硬體解決方案業者，主要產品可區分為人工智慧高效能運算解決方案、高密度伺服器及存儲解決方案、液冷整機櫃解決方案，應用於在軟體開發商、設備製造商、政府機關、私人研究單位及通路商等，其產業範圍涵蓋半導體製造、人工智慧、資訊安全等產業。

主要產品	用途
人工智慧高效能運算解決方案	商用的資料運算及儲存工具
高密度伺服器和存儲解決方案	商用的資料運算及儲存工具
液冷整機櫃解決方案	增強熱傳導能力

##### (2)主要產品之產製過程



##### (三)主要原料之供應狀況

本集團產品主要進貨項目為生產及組裝所需之硬件設備，包含CPU、GPU、晶片組、主機板、硬碟及記憶體等，該主要進貨原料大部分為大品牌，且皆向正式授權代理商進貨。相關原料皆有兩家以上供貨來源，本公司與主要原料供應商間均長期維持良好穩定的合作關係，除充分掌握貨源外，並在品質及交期上嚴格控管，以確保主要原料供貨無虞；且最近三年度及申請年度均未發生供貨短缺或中斷情形，供貨來源均屬穩定。由於部分高效能GPU與AI加速器納入美國對中國的出口管理範圍，本集團已依據相關法規規範，調整全球生產與交付配置。目前以美系晶片為核心的系統整合專案，主要由美國廠區主導製造，確保供應流程合規穩定，亦有助於提升客戶端交期可預測性。中國廠區則持續提供區域型市場標準化產品與技術支援，強化本地化服務能力，並適度調整其產品組合，以因應整體市場環境變化。

(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及比例，並說明其增減變動原因

單位：新臺幣仟元；%

項目	2023年度				2024年度				2025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	占年度 截至前 一季止 進貨淨 額比率	與發行 人之關 係
1	AG公司	807,462	16.23	無	AG公司	292,500	7.69	無	AN公司	860,714	49.05	無
2	AH公司	516,937	10.39	無	AH公司	272,452	7.16	無	AG公司	203,970	11.62	無
3	AN公司	361,914	7.28	無	AN公司	205,268	5.39	無	AH公司	23,297	1.33	無
--	其他	3,287,278	66.10	-	其他	3,034,805	79.76	-	其他	666,802	38.00	-
	進貨淨額	4,973,591	100	-	進貨淨額	3,805,025	100	-	進貨淨額	1,754,783	100	-

增減變動原因說明：

本公司最近二年度主要供應商進貨金額隨收入規模而改變，AN公司2023~2024年度及2025年度第一季進貨金額分別為361,914仟元、205,268仟元及860,714仟元；AG公司2023~2024年度及2025年度第一季進貨金額分別為807,462仟元、292,500仟元及203,970仟元；AH公司2023~2024年度及2025年度第一季進貨金額則分別為516,937仟元、272,452仟元及23,297仟元。AN公司2024年度進貨金額大幅上升，係為因應市場對新一代AI晶片產品需求快速成長，公司提前備貨以確保供應穩定性，並支援後續先進AI伺服器解決方案之推進，有效提升整體交付彈性與客戶滿意度。AG公司2024年度進貨金額及進貨比重下降，主係因公司整體進貨規模減少，且部分原由AG公司供應之零組件轉由其他供應商提供所致；同時，公司2024年度整體採購策略亦因應產品組合及市場需求有所調整，致AG公司進貨金額減少。至於AH公司，儘管2024年度進貨金額亦隨收入規模略為下滑，惟其仍維持為主要AI高效能運算相關零組件供應商之地位。惟前述三家供應商各期均為前十大供應商，供應狀況穩定，並無重大變化。

(2)最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額及比例，並說明其增減變動原因

單位：新臺幣仟元；%

項目	2023年度				2024年度				2025年度截至前一季止			
	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	占年度 截至前 一季止 銷貨淨 額比率	與發行 人之關 係
1	AL公司	1,567,194	25.79	無	AL公司	1,237,292	22.53	無	AB公司	1,059,558	54.17	無
2	AB公司	85,399	1.41	無	AB公司	247,485	4.51	無	AL公司	60,447	3.09	無
	其他	4,424,704	72.80	-	其他	4,007,611	72.96	-	其他	835,833	42.74	-
	銷貨淨額	6,077,297	100	-	銷貨淨額	5,492,388	100	-	銷貨淨額	1,955,838	100	-

增減變動原因說明：

AB公司2023~2024年度及2025年度第一季銷貨金額分別為85,399仟元、247,485仟元及1,059,558仟元；AL公司2023~2024年度及2025年度第一季銷貨金額分別為1,567,194仟元、1,237,292仟元及60,447仟元。AB公司

為本公司人工智慧高效能解決方案之重要客戶，自其發展初期即與本公司建立合作關係。隨著AI應用快速演進，相關運算需求持續擴大，帶動其對本公司產品與服務之採購規模同步成長，進而推升本公司營收貢獻；2025年度公司AL公司為本公司主要液冷整機櫃解決方案客戶，2024年度雖仍以液冷整機櫃解決方案為主要銷售項目，惟受客戶庫存調整影響，營業收入下降，致年度對AL公司之銷貨金額較2023年度略為減少，年度銷貨比重亦小幅下降。

### 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數

單位：人；%

年度		2023年度	2024年度	2025年 截至5月13日
員工 人數	經理人	9	9	9
	直接員工	95	74	72
	其他一般員工	318	341	344
	合計	422	424	415
平均	年 歲	38.7	39.1	39.2
平均	服 務 年 資	6.3	6.9	7.0
學歷分佈 比率(%)	碩 士 以 上	11.38	13.68	13.49
	大 專 院 校	75.59	74.29	74.70
	高 中 以 下	13.03	12.03	11.81

### 四、環保支出資訊

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。

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：本集團主要業務為人工智慧高效能運算、高密度伺服器及存儲、液冷整機櫃及其他等企業伺服器硬體解決方案之生產、銷售與研發，並無產生重大污染源，非屬污染性製造業，故不適用。

最近年度及截至年報刊印日止，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：本集團尚無重大污染糾紛事件發生。

最近年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所遭受之損失(包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：最近年度迄年報刊印日止，本集團並無重大污染環境事件及相關損失發生。

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預計之重大環保資本支出

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：本集團目前並無造成環境汙染之情事，故對盈餘、競爭地位及資本支出應無重大影響。

未來預計之重大環保資本支出：無。

## 五、勞資關係

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

### (一)員工福利措施：

除了提供優渥的薪資、年終獎金獎勵外，員工亦享有認股、醫療保險及旅行平安保險等，並提供員工參加各類訓練及講習進修機會，藉以提升員工視野，增進工作效率。

#### 1. 員工進修與訓練：

本集團各部門在員工年度績效考核時確認員工個人的訓練需求，員工發展計畫係依其工作需求、產業經驗與考量員工個人資歷及條件而訂定。在人資人員的協助下，由直屬主管與員工共同決定因應其訓練需求的合適方法。所有的員工訓練均經管理階層核准同意。

#### 2. 退休制度與其實施情形：

員工退休制度均依循員工受僱當地國法令辦理。

#### 3. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

本集團重視同仁之反應意見，並維持開放與溝通的環境，員工可直接向直屬主管反映意見、或透過會議與電子郵件，迄今並無重大勞資糾紛。

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(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實。

本集團勞資相互關係良好，最近年度及截至年報刊印日止，本集團並無重大勞資糾紛之情事。

## 六、資通安全管理

(一)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：

資通安全風險管理架構：

本公司配合主管機關金管會對於資訊安全管理機制要求，將上市(櫃)公司分為三級，本公司已按所屬第二級標準規定已完成設置資訊安全專責單位、主管及資訊安全人員，專門負責資訊安全事務，進行資訊安全制度之規劃、監控及執行資訊安全管理作業，持續優化與改善可能發生之資安風險。

資通安全政策及具體管理方案：

本公司依據資訊安全內控文件訂定明確且可執行之資通安全政策，目的在於保障資訊資產的機密性、完整性與可用性，避免資料遭未經授權存取、破壞或外洩，並強化整體資訊作業的穩定性與安全性。政策內容涵蓋以下幾項核心面向：

1. 防毒與防駭機制建置：全面安裝防毒軟體與防火牆，防止外部未經授權之入侵，並定期執行安全測試與系統弱點掃描，及時改善資安漏洞。

2. 帳號與存取權限控管：依使用者職責配置系統與網路存取權限，執行密碼強度控管、錯誤登入限制、定期變更機制，禁止共用帳號使用，並定期檢討及停用閒置帳號。
3. 資訊傳輸與通訊保護：資料傳輸應加密處理，敏感驗證資訊不得以明文顯示或傳輸，避免資訊在傳遞過程中外洩。機密資訊於設備報廢時，須以覆寫或物理毀損方式徹底清除。
4. 資安稽核與異常通報：公司設有資安稽核與檢查制度，定期追蹤資安措施執行情形，並建立異常事件通報與處理機制，確保能及時應對資安風險事件。
5. 資訊資產管理：所有資訊系統與設備皆納入公司資安政策管理範圍，包含資產分類、存取紀錄、風險管理與報廢處理等流程，並依據內部作業規範持續更新。
6. 政策遵循與主管審閱：資訊安全政策及實施狀況由高階主管定期審視，確保相關措施與公司營運需求及法規要求相符，持續優化資訊安全管理品質。

本公司資訊安全政策已整合於資訊作業、系統開發、帳號設定、備份與還原、異常處理及教育訓練等各項制度中，並與 AMAX Cybersecurity Policy、ISMS 管理規劃文件一致執行，確保資訊安全管理制度能有效支撐企業永續發展。

投入資通安全管理之資源：本公司已導入 ISO 27001 資訊安全管理系統，該證書最新效期自 2023/7/26~2026/7/14。

(二)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。

(三)事項及說明請詳本年報中後附本集團經會計師查核簽證之合併財務報告附註。

## 七、重要契約

目前仍有效存續及最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響投資人權益之重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
供應商融資協議	De Lage Landen Financial Services	2021/12/26	供應商融資	無
租賃合約	Animated LLC	2023/6/1-2028/6/1	廠房及辦公室租賃	無
租賃合約	Partners In Logistics Limited	2015/1/8-2025/7/27	辦公室租賃	無
租賃合約	蘇州諾迦誠科技有限公司	2021/11/10-2028/11/9	辦公室租賃	無
		2022/11/10-2028/11/9	辦公室租賃	無
租賃合約	光隆實業股份有限公司	2023/7/1-2026/6/30	廠房及辦公室租賃	無
租賃合約	廣華資產股份有限公司	2025/4/1-2026/3/31	辦公室租賃	無

## 陸、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項評估

### 一、財務狀況

最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫：

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	2023 年度	2024 年度	差異	
				金額	%
流動資產		3,181,068	3,841,678	660,610	20.77
不動產、廠房及設備		68,486	73,761	5,275	7.70
其他資產		368,288	320,111	(48,177)	(13.08)
資產總額		3,617,842	4,235,550	617,708	17.07
流動負債		1,407,616	1,824,208	416,592	29.60
非流動負債		278,554	225,156	(53,398)	(19.17)
負債總額		1,686,170	2,049,364	363,194	21.54
股本		404,458	419,873	15,415	3.81
資本公積		1,268,513	1,373,018	104,505	8.24
保留盈餘		313,370	353,345	39,975	12.76
其他權益		(54,669)	39,950	94,619	173.08
非控制權益		-	-	-	-
股東權益總額		1,931,672	2,186,186	254,514	13.18
重大變動項目說明：(金額變動達 10%以上，且金額達當年度資產總額 1%) (1) 流動資產：2024 年底流動資產較 2023 年底增加，主係現金、應收帳款及本期所得稅資產等流動資產科目金額較 2023 年底上升所致。 (2) 其他資產：2024 年底其他資產較 2023 年底減少，主要是 2024 年攤銷使用權資產致使金額減少。 (3) 流動負債：2024 年底流動負債較 2023 年底增加，主係 2024 年底流動合約負債金額大幅增加所致。 (4) 非流動負債：2024 年底非流動負債較 2023 年底減少，主要是 2024 年底非流動租賃負債大幅減少所致。 (5) 其他權益：主係受匯率波動影響，致使國外經營機構財務報表換算之兌換差額減少。					

### 二、財務績效

#### (一) 最近二年度經營結果比較分析：

##### 1. 最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	2023 年度	2024 年度	增(減)變動	
				金額	變動比例 (%)
營業收入淨額		6,077,297	5,492,388	(584,909)	(9.62)
營業成本		5,087,079	4,752,492	(334,587)	(6.58)
營業毛利		990,218	739,896	(250,322)	(25.28)
營業費用		662,382	606,477	(55,905)	(8.44)
營業淨利		327,836	133,419	(194,417)	(59.3)
營業外收入及(支出)		(15,607)	46,550	62,157	398.26

項目	年度		增(減)變動	
	2023年度	2024年度	金額	變動比例(%)
稅前淨利	312,229	179,969	(132,260)	(42.36)
所得稅費用	58,748	16,063	(42,685)	(75.66)
稅後淨利	253,481	163,906	(89,575)	(35.34)
其他綜合損益	(36,970)	116,070	153,040	413.96
本期綜合損益總額	216,511	279,976	63,465	29.31

重大變動項目說明：(金額變動達10%以上，且金額達當年度資產總額1%)

(1) 營業毛利：2024年受客戶庫存調整影響，銷售產品組合改變，營業毛利隨之減少。

(2) 營業外收入及(支出)：主係因利息收入及其他收入增加所致。

(3) 所得稅費用：所得稅費用隨稅前淨利下降而減少。

(4) 營業淨利、稅前淨利、稅後淨利：主係上述營業毛利變動且固定營運仍需支出所致。

(5) 其他綜合損益：主係受匯率變動影響產生國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。

(6) 本期綜合損益總額：主係上述淨利及其他綜合損益變動所致。

(二)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：本公司並無出具財務預測，故不適用預期銷售數量與其依據。

(三)對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

面對市場機會，公司不排除透過股權或融資工具推動具策略意義的成長計畫，但仍以審慎原則為依歸，優先運用自有資金，兼顧成長動能與財務穩健，以持續創造長期股東價值。未來營運目標之制定，將依據客戶需求、產能規劃及既有經營績效，並密切關注市場變化與客戶發展，除鞏固既有客戶群外，亦積極拓展新業務，以提升市場占有率與獲利能力，確保公司營運持續成長，財務狀況良好。

### 三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析：

單位：新台幣仟元；%

項目	年度		現金流入(流出)		全年變動	
	2023年度	2024年度	金額	比例(%)	金額	比例(%)
營業活動之現金流入(出)	251,831	1,082,238	830,407	329.75		
投資活動之現金流入(出)	(83,590)	(28,856)	54,734	65.48		
籌資活動之現金流入(出)	487,326	(394,637)	(881,963)	(180.98)		

變動分析：(前後期變動達百分之二十以上且變動金額達新臺幣一仟萬元者)

- 1.營業活動：2024年度營業活動淨現金流入較2023年度增加，主係因2024年度預收貨款較多所致。
- 2.投資活動：2024年度投資活動淨現金流出較2023年度減少，主係2024年度到期之原始到期日超過三個月以上之定期存款較多所致。
- 3.籌資活動：2024年度籌資活動現金變動主係2024年度償還短期借款及發放現金股利所致。

**(二)流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析：**

本集團尚無流動性不足之情事。本集團預計 2025 年度營收及獲利仍持續成長，營業活動將持續產生現金淨流入，且預計仍足夠支應投資及籌資活動產生之現金流出，故本集團未來一年無現金不足之風險。惟若現金流動性發生不足時，本集團將以現金增資發行新股或銀行借款因應。本集團與銀行往來密切且已建立良好的融資信用條件，目前營運資金充沛，應無財務流動性不足或資金短缺之虞。

**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、獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫**

**(一)本公司轉投資政策**

本公司之轉投資政策，係配合集團營運之所需，所屬轉投資子公司之營業收入來源主要是銷往美國、亞洲，歐洲市場，並呈現穩定增長之趨勢。目前轉投資政策及作業程序遵循經董事會或股東會通過訂定之「取得或處分資產處理程序」、「關係人，特定公司及集團企業交易管理辦法」及「關係企業相互間財務業務相關作業規範」等規範，並依內部控制制度之投資循環規定作業；各轉投資子公司除遵循本公司規定外，亦考量在地法令規定及實際營運狀況進行適當內控管理。

**(二)最近年度轉投資獲利或損失之主要原因、改善計畫：**

單位：新臺幣仟元

轉資公司名稱	最近年度(2024年) 轉投資獲利或損失金額	獲利或損失之主要原因	改善計畫
AMAX Engineering Corporation	161,696	營運狀況良好	不適用
華菁電子科技(上海)有限公司	10,223	營運狀況良好	不適用
蘇州超集信息科技有限公司	25,352	營運狀況良好	不適用
深圳超博信息科技有限公司	(709)	最近年度產生稅後虧損主係因客戶訂單調整與物料成本波動所致	改善計畫： 1. 採購優化：調整備貨策略、增加安全庫存，降低漲價風險。 2. 利潤分析與產品優化：優化低利潤產品成本，擴大高利潤產品研發。 3. 業務拓展：聚焦液

			冷技術及客製化軟硬體等高毛利業務。
AMAX Information Technologies Limited	1,240	營運狀況良好	不適用
艾瑪斯科技股份有限公司	43,851	營運狀況良好	不適用
鑫麥斯國際貿易(香港)有限公司	411	營運狀況良好	不適用

(三)未來一年投資計畫：無。

## 六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日之下列事項

### (一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

#### 1. 利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司利息收入主係因銀行存款孳息產生，利息費用主要則為租賃負債設算利息及部分借款利息，本公司2023年度、2024年及2025年第一季利息收入分別為2,365仟元、42,881仟元及7,578仟元，占稅前淨利比率分別為0.76%、23.83%及76.88%，另利息費用分別為21,811仟元、22,039仟元及4,464仟元，占稅前淨利比率分別為6.99%、12.25%及45.29%，本公司審慎管理現金部位，利率變動對本公司營運並無重大不利之影響。

#### 因應措施：

本公司一直以來與銀行建立及維持良好信用關係，並觀察瞭解市場利率走勢情形，當未來公司營運規模擴大資金有所需求時，可取得優惠利率條件；亦將藉由健全之財務規劃，適當利用其他財務工具，以降低利率變動之風險。

#### 2. 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司主要銷售區域為歐美、中國及台灣，交易幣別多採美元及人民幣交易；進貨也以美金及人民幣為主要交易幣別，在外幣應收付款項互相沖抵後，將造成外幣淨資產部位，易因外幣匯率大幅波動造成匯兌損益。

#### 因應措施：

本公司在外幣資金上採取穩健保守原則，未從事以投機為目的之外匯交易，主要仍以自然避險方式因應匯率風險。本公司財務人員與金融機構外匯部門保持密切聯繫，充分掌握國內外匯率走勢變化資訊；於往來銀行開立外幣存款帳戶，因應外幣資金需求保留部位，並視匯率變動情形適時調整，同時與往來客戶和供應商議定價格調整機制，降低反映匯率波動之風險。

#### 3. 通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

本公司過去未因通貨膨脹而產生對損益重大影響之情事，未來將持續關注全球市場之變化，隨時注意是否有通貨膨脹之風險發生。

#### 因應措施：

本公司與供應商及客戶保持密切且良好之互動關係，當市場價格變化時，將適時反應於產品成本及售價，故通貨膨脹未對本公司損益造成重大影響。

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

本公司基於穩健原則及務實之經營理念，專注於本公司事業之經營，如有從事資金貸與、背書保證及衍生性商品交易將依照本公司已訂定之「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」及「取得或處分資產處理程序」謹慎執行，並將依相關法令規定進行公告申報作業。

### (三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司耕耘人工智慧(AI)及高效能運算(HPC)領域近40年之久，並已申請及取得多項專利權、商標權及著作權，有鑑於整體市場龐大且技術多元，本公司未來將以具備高附加價值及未來發展性之技術為開發重點。如本公司近年積極發展的液冷系統及高效能運算技術，其中液冷系統相關技術為目前產業熱門焦

點，由於液冷技術可令伺服器明顯降溫，達成省電低耗能之目標，與時下全球所重視「節能減碳」的環保概念一致，預期未來應可成為主流散熱技術，故運用該技術開發及創造差異化產品，並符合科技市場潮流推展新應用軟硬體，為本公司未來研發工作發展重點，2025年預計投入研發費用約新台幣135,914仟元。

(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

本公司註冊地為開曼群島，無實質經濟活動，轉投資公司分別位為美國、愛爾蘭、台灣、中國大陸及香港，本公司各項業務之執行均依照國內外重要政策及法令規定辦理，隨時注意所在國家地區重要政策及法律變動之訊息，透過各項管道及早做好預防準備工作，若有變動事項則向律師、會計師等相關單位諮詢，或委由其評估並規劃因應措施，以及時因應市場變化並採取適當因應措施。截至本年報刊印日止，本公司尚無因開曼群島及各營運地國之重要政策及法律變動對本公司財務業務產生重大影響。

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

面對現今科技及產業變化快速的環境，本公司隨時注意科技改變及產業變化，研發團隊亦持續投入產品品質之提升及致力於製程之改良，同時與客戶密切配合討論，以掌握最新趨勢，近期全球地緣政治持續緊張，包括關稅政策與先進晶片出口管制，對全球科技供應鏈帶來挑戰，本集團已優化全球供應鏈布局，透過美國與各廠在地製造、相關備援及彈性物流機制，有效分散政策風險。

而針對受出口限制之美系高效能晶片相關專案，AMAX已優先由美國廠區負責生產與交付，確保合規供應與交期穩定。中國廠區則聚焦標準化產品與區域市場支援，降低對受控元件的依賴，發揮靈活分工效益。截至年報刊印日止，科技改變及產業變化對公司財務業務並無重大影響之情事。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司秉持著正直、尊重、溝通、合作、持續學習及主動性經營理念的經營原則，自成立以來專注於本業經營，致力於提升產品品質為要務，同時保持和諧之勞資關係，以維持優良企業形象。截至年報刊印日止，並無任何企業形象改變對企業產生重大影響之情事。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

截至刊印日止，本公司並無併購他公司之計畫。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

截至刊印日止，本公司並無擴充廠房之計畫。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之可能風險及因應措施

1. 進貨集中風險

本公司主要進貨原料包含Intel、AMD及Samsung等品牌大廠之中央處理器(CPU)、繪圖處理器(GPU)、記憶體(Memory)、顯示卡(Video card)、準系統(Barebone systems)、主機板(Motherboard)等電子零組件，且皆向正式授權經銷商進貨，2024年度向前三大供應商之進貨比重分別為7.69%、7.16%及6.84%，尚無對單一供應商進貨金額占各年度進貨總額30%以上之情事，不同品項商品均有二家或以上之供應商，並無集中向單一供應商進貨之行為，故應無進貨過度集中之風險。

## 2. 銷售集中風險

本公司為電腦硬體基礎架構及解決方案服務業者，其主要營業收入來源為人工智能和高效能運算解決方案、高密度伺服器及存儲解決方案、液冷整機櫃解決方案及其他服務等，2024年度向前三大客戶之銷售占比分別為22.53%、9.66%及6.77%，尚無對單一客戶銷售金額占各年度營業收入30%以上之情事；此外，本公司所提供之硬體服務解決方案應用層面廣泛，長期深耕北美市場包括電腦防毒軟體、人工智能、通訊、自動駕駛、半導體、醫療及能源等不同領域之客戶，客戶產業類別甚為多元；再者，本公司開發客戶同時，亦因前述服務經驗而能夠瞭解不同產業之問題與專業，使其產品更能貼近客戶需求，精準解決客戶伺服器硬體問題，繼而獲得更多服務機會及市場關注，整體而言客戶來源尚屬分散，並無過度倚賴單一客戶或客源過度集中之風險。

(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：

本公司董事及持股超過百分之十大股東Jean Hsiao Ching Shih (倪小菁)、Jerry Kchine Shih (施克勤)及Chi-Lei Ni (倪集烈)，分別於2023年度轉讓580仟股、202仟股及325仟股予投資者，此舉係為家族股權規劃及分散股權，對本公司並無重大不利之影響。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

截至年報刊印日止，本公司無經營權改變而影響公司營運之情事。

(十二) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

本公司從屬公司蘇州超集信息科技有限公司於2021年度原擬為催繳客戶帳款發起民事訴訟，經發現該訂單實為公司業務人員虛擬偽造之訂單，雖與該員協調於2022年1月29日前付清全部退賠貨款總額人民幣788.43萬元，然截至當日僅陸續收到人民幣186萬元退賠貨款，經評估並諮詢律師意見，為維護公司權益故正式委由律師於2022年1月29日向蘇州市公安局蘇州工業園區分局立案控告該員涉嫌詐騙刑事犯罪，請求查封、凍結涉案贓款贓物以挽回經濟損失，並經蘇州市公安局蘇州工業園區分局永安橋派出所於2022年4月8日正式立案，同年7月15日經蘇州工業園區人民檢察院批准，公安局對該員執行逮捕。2023年8月25日蘇州工業園區人民法院判決被告人單員職務侵佔罪屬實，並責令單員繼續退賠本公司經濟損失並予以發還被告人有權提起上訴，最終單員未提起上訴，2024年3月公司收到法院執行款10,912元。本公司已將此職務侵佔案相關之銷貨金額於帳上除列並認列相關損失，並積極強化內控制度以控管相關風險，尚無其他對公司財務業務重大不利之影響。

(十三) 其他風險及因應措施

(1) 總體經濟、政治經濟環境、外匯及法令之風險

本公司註冊於開曼群島，營運地包括美國、中國以及愛爾蘭等，然重要子公司係位於美國的AMAX Engineering Corporation及中國大陸的蘇州超集信息科技有限公司，其面臨總體經濟及政治環境之變動及外匯之波動之

風險說明請詳二、(五)。

(2) 本公司經營管理層將初次面臨成為上市公司的重大挑戰

本公司於硬體解決方案之生產及系統整合領域已有顯著成績，經營管理階層均具備完善的產業專業及利害關係人溝通經驗，惟股票上市掛牌後，因須面對廣大的投資人、股東或專業投資機構，且本公司係屬外國企業，對於中華民國相關證券法令規定尚待適應及瞭解，未來將責成專職人員維持投資人關係及執行中華民國證券法令相關規定，以因應上市後所需面對的挑戰。

(3) 股東權益保障之風險

開曼群島公司法與中華民國公司法有許多不同的規定，兩地法令對於公司運作之規範仍有許多不同之處，投資人無法以投資台灣公司的法律權益保障觀點，比照套用在所投資的開曼群島公司上。因此，投資人應確實了解並向專家諮詢，投資開曼群島公司是否有無法得到的股東權益保障。

(4) 本公司係控股公司，依賴子公司及分公司的表現及其分配股利之能力，並受限於其發放股利及資金移轉的限制

本公司為設立於英屬開曼群島無商業營運、營業收入來源之控股公司，本公司獲利來源主要依靠旗下營運子公司。本公司位於美國、愛爾蘭、台灣、中國大陸及香港之營運子公司為重要的營運獲利來源，因此本公司現金股利的發放會受到子公司現金股利發放或盈餘公積保留所影響。但是子公司的現金股利發放會受到發放當時當地國股利匯回的法律、現金移轉及外匯管制的限制，並會因匯率變動受影響，本公司無法完全掌握與控制。

另本公司的子公司係分別且獨立的法人。當子公司破產、失去清償能力、重整、清算或資產變現時，本公司取得之資產或分配順序將劣於子公司之債權人，包括子公司之交易對象等。

本公司之股利或其他利益分配之發放，將依相關規定辦理，建議投資人就自身投資控股公司之稅賦影響，確實瞭解並向專家諮詢。

(5) 有關本年報所作陳述之風險

A. 事實及統計資料

本年報之若干資料及統計資料係來自不同之統計刊物，惟該等資料可能不準確、不完整或並非最新資料。本公司對該等陳述之正確性或準確性不表示評論，投資人不應過分依賴該等資料作成投資判斷。

B. 本年報所載之前瞻性陳述、風險及不確定性

本年報載有關於本公司若干前瞻性陳述及資訊。該等陳述及資訊係基於本公司管理階層的信念、假設及現時所掌握之資訊。該等陳述會受若干風險及不確定因素與假設的影響，包括本年報中所述的其他風險因素之影響。投資人應審慎考慮有關依賴任何前瞻性陳述涉及已知及未知風險和不確定因素。本公司面對之該等風險及不確定因素可能影響前瞻性陳述之準確度，包括但不限於下列方面：

(A) 本年報貳、營運概況之說明。

(B)本年報中有關價格、數量、營運、利潤的趨勢、整體市場趨勢、風險管理及匯率的若干陳述。

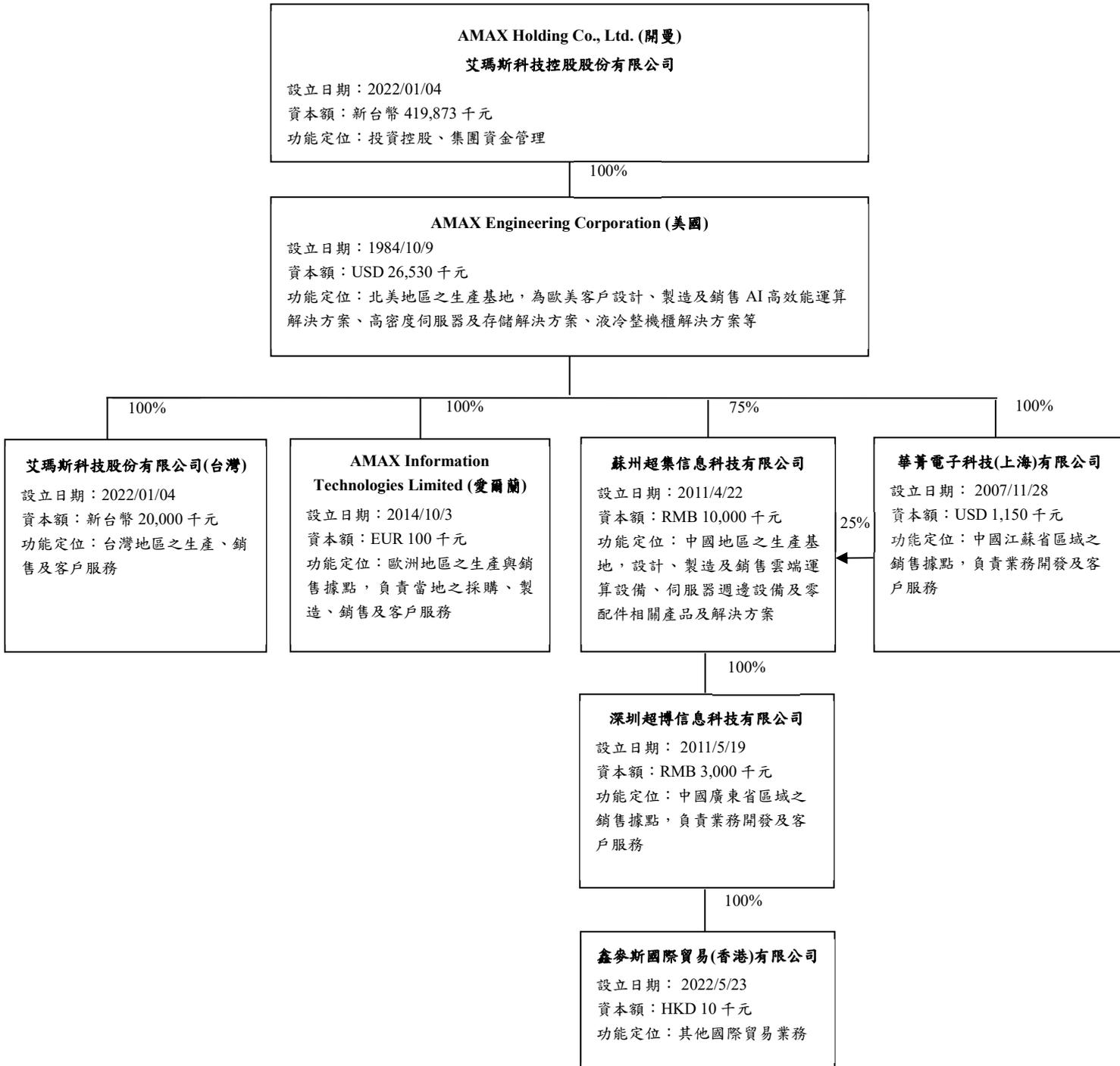
本公司不會更新本年報之前瞻性陳述或因應日後發生之事件或資訊而進行修改。鑑於該等風險及其他風險、不確定因素及假設，本年報之前瞻性陳述及情況未必依本公司所預期的方式發生，甚或不會發生。因此，投資人不應依賴任何前瞻性陳述。其他有關本公司營運重要風險及因應措施，請詳本年報關於本公司「發展遠景之有利、不利因素與因應對策」。惟雖有該等因應對策，實行時仍可能受到不可抗力等因素而無法完全實行，從而相關風險仍可能對本公司之業務、營運結果及財務狀況造成影響。

七、其他重要事項：無。

柒、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業圖



(二)各關係企業基本資料

2024年12月31日；單位：新台幣仟元；仟股；%

轉投資事業 (註)	主要營業	投資成本 (本幣仟元)	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司 股份 數額
				股數	股權比例				投資 損益	分配 股利	
AMAX Engineering Corporation	伺服器、網絡系統及雲端運算週邊設備之製造及銷售	USD 26,530	1,966,728	111,438	100	1,966,728	無	權益法	161,696	—	—
華菁電子科技(上海)有限公司	伺服器及週邊設備之銷售	USD 1,150	196,303	註	100	196,303	無	權益法	10,223	—	—
蘇州超集信息科技有限公司	電腦軟體研發設計及伺服器、雲端運算週邊設備之製造及銷售	RMB 10,000	634,869	註	100	634,869	無	權益法	25,352	—	—
深圳超博信息科技有限公司	伺服器及週邊設備之銷售	RMB 3,000	41,995	註	100	41,995	無	權益法	(709)	—	—
AMAX Information Technologies Limited	伺服器、網絡系統及雲端運算週邊設備之製造及銷售	EUR 100	56,263	100	100	56,263	無	權益法	1,240	—	—
艾瑪斯科技股份有限公司	伺服器及週邊設備之銷售及客戶服務	NTD 20,000	64,352	2,000	100	64,352	無	權益法	43,851	—	—
鑫麥斯國際貿易(香港)有限公司	國際貿易	HKD 10	937	10	100	937	無	權益法	411	—	—

資料來源：本公司2024年經會計師查核簽證之合併財務報告

註：為有限公司型態，故無股數。

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業及其往來分工情形：

請詳(二)關係企業基本資料所示。

(五)各關係企業董事、監察人及總經理之姓名及其持股情形：

2024年12月31日；單位：新臺幣仟元；股；%

企業名稱	職稱	姓名	代表人	持有股份	
				股數	持股比例
AMAX Engineering Corporation	董事長	Jean Hsiao-Ching Shih	Jean Hsiao-Ching Shih	-	-
	董事	Jerry Kchine Shih		-	-
	董事	Chi-Lei Ni		-	-
華菁電子科技(上海)有限公司	執行董事	Jerry Kchine Shih	Jerry Kchine Shih	-	-
蘇州超集信息科技有限公司	董事長	Jerry Kchine Shih	Jerry Kchine Shih	-	-
	董事	Edward Dasheng Zhang		-	-
	董事	Jean Hsiao-Ching Shih		-	-
深圳超博信息科技有限公司	執行董事	陸小燕	陸小燕	-	-
AMAX Information	董事長	Jean Hsiao-Ching Shih	Jean Hsiao-Ching	-	-

Technologies Limited	董事	Chi-Lei Ni	Shih		
	董事	Bohr-Young Tsai			
艾瑪斯科技股份有限 公司	董事長	倪小菁	倪小菁	-	-
	董事	施克勤			
	董事	倪集烈			
鑫麥斯國際貿易(香 港)有限公司	董事	陸小燕	陸小燕	-	-

(六)各企業之財務狀況及經營結果

2024年12月31日；單位：新臺幣仟元

企業名稱	資本額 (本幣仟元)	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)
AMAX Engineering Corporation	USD 26,530	3,731,255	1,764,527	1,966,728	2,761,582	65,926	161,696
華菁電子科技(上海)有限公司	USD 1,150	265,633	69,330	196,303	393,863	(1,774)	10,223
蘇州超集信息科技有限公司	RMB 10,000	892,048	253,617	638,431	2,610,050	(7,224)	25,352
深圳超博信息科技有限公司	RMB 3,000	52,733	10,738	41,995	304,329	(1,277)	(709)
AMAX Information Technologies Limited	EUR 100	64,411	8,148	56,263	106,681	(2,786)	1,240
艾瑪斯科技股份有限公司	NTD 20,000	614,379	550,027	64,352	503,735	65,013	43,851
鑫麥斯國際貿易(香港)有限公司	HKD 10	1,501	564	937	826	367	411

(七)關係企業合併財務報表

關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

(八)關係企業關係報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、其他必要補充說明事項：無。

四、與我國股東權益保障規定重大差異之說明

於開曼群島法令允許範圍內，本公司已依據臺灣證券交易所於2023年1月9日公告修正之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」(下稱「股東權益保護事項檢查表」)所列股東權益保障重要事項訂定公司章程，以保障股東權益行使。惟因開曼群島法令與中華民國法令之差異，股東權益保護事項檢查表內所列之部分事項並非當然適用於本公司，茲就本公司章程與股東權益保護事項檢查表所定內容之差異，說明其原因、註冊地國規定(如有)及對中華民國股東權益之影響如下：

差異項目	開曼群島法令說明	章程規定及說明
「特別決議」之定義：係指有代表公司已發行股份總數三分之二以上股東出席之股東會，以出席股東	開曼群島公司法規定，特別決議原則上係指有代表公司已發行股份總數二分之一以上股東出席之股東會，並經	本公司章程第39條第1項及第2條第1項規定，特別決議為有代表公司已發行有表決權股份總數過半數股東出席之股東會，由股東親自出席，如為法人股東則由其合法

差異項目	開曼群島法令說明	章程規定及說明
表決權過半數之同意行之。出席股東之股份總數不足上述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之。	出席股東表決權「三分之二以上之同意」所作成之決議。	授權代表出席，或以委託書方式出席之股東表決權三分之二以上通過之決議，俾同時符合開曼群島法令及臺灣公司法對公開發行公司出席暨表決權數之要求。
<p>1. 公司非依股東會決議減少資本，不得銷除其股份；減少資本，應依股東所持股份比例減少之。</p> <p>2. 公司減少資本，得以現金以外財產退還股款；其退還之財產及抵充之數額，應經股東會決議，並經該收受財產股東之同意。</p> <p>3. 前項財產之價值及抵充之數額，董事會應於股東會前，送交中華民國會計師查核簽證。</p>	開曼群島公司法第14條至第18條對於公司減資設有嚴格之程序及實體規範，且相關規範係屬強制規定，非得以章程變更之。	開曼群島公司法第14條至第18條對於公司減資設有嚴格之程序及實體規範，且相關規範係屬強制規定，非得以章程變更之，與股東權益保護事項檢查表對於公司減資之規範要求，存有相當差異。為免疑義，爰於本公司章程第14條規定，使本公司減資概依開曼群島法令及上市(櫃)規範所定之程序及條件辦理。至於股東權益保護事項檢查表對於公司減資之規範要求，則規定於本公司章程第24條第1項，以按股東持股比例買回股份之方式代之。
<p>1. 若於中華民國境外召開實體股東會，應於董事會決議或股東取得主管機關召集許可後二日內申報證券交易所同意。</p> <p>2. 公司於中華民國境外召開股東會時，應於中華民國境內委託專業股務代理機構，受理股東投票事宜。</p>	開曼群島法令無相關規定。	<p>因本公司章程第31條前段規定：「於掛牌期間，本公司召開實體股東會均應於中華民國境內為之。」而無例外，故已無另行規範於中華民國境外召開實體股東會應辦理許可或申報程序之必要。</p> <p>此外，本公司於掛牌期間之股東會固均將於中華民國境內召開，惟本公司仍將委託中華民國境內之專業股務代理機構處理股東投票等相關事宜。</p>
公司採行無票面金額股者，不得轉換為票面金額股。	依據開曼群島公司法第8(1)條末段之規定：「豁免公司不得將其資本同時分為票面金額股與無票面金額股。(英文原文：Provided further that no exempted company shall divide its capital into both shares of a fixed amount and shares without	因本公司已發行股份均為票面金額股份，故最左欄規範要求不適用於本公司。而為避免疑義，本公司爰參酌其規範目的，按本公司之現狀，於本公司章程第7條第5項規定：「本公司不得發行無面額股份，或將票面金額股份轉換為無面額股份。」

差異項目	開曼群島法令說明	章程規定及說明
	nominal or par value.)」依據上開規定並衡諸實務上股份發行之流程，開曼群島豁免公司不得將票面金額股份轉換為無票面金額股份；反之亦然。	
股東繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上者，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會。請求提出後十五日內，董事會不為召集之通知時，股東得報經主管機關許可，自行召集。	開曼群島當地並無負責審查是否得由股東自行召集股東會之主管機關。	由於本公司係依據開曼群島公司法成立之公司，而開曼群島當地並無負責審查是否得由股東自行召集股東會之主管機關，故參照臺灣證券交易所民國99年4月13日臺證上字第0991701319號函之意旨，於本公司章程第32條第1項規定，繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上股份之股東，得以書面載明召集事由及其理由，請求董事會召集股東臨時會。董事會收受該請求後十五日內仍不依書面請求為股東會召集之通知時，前述請求之股東得自行召集股東會，而無須報經主管機關許可。
以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。	依據開曼群島法令規定，股東以書面或電子方式行使表決權者，不得視為親自出席，而應解為指派股東會主席為代理人。	本公司章程第57條後段規定：「股東以書面或電子方式行使表決權者，應視為委託股東會主席為代理人依該書面或電子文件所載內容行使表決權，但股東會主席就該等內容未論及或表明之事項、臨時動議或原議案之修正案，並無表決權。為免疑義，股東以上開方式行使投票權時，就該次股東會之臨時動議及原議案之修正案，視為棄權。」故本條在實際運作上與中華民國法令規定並無重大差異，惟解釋上以股東會主席作為該等以書面或電子投票之股東之代理人，以符合開曼群島法令關於股東會決議必須由參與股東親自或委託代理人當場同時行使表決權之要求。
1. 公司章程得訂明盈餘分派或虧損撥補於每季或每半會計年度終了後為之。 2. 公司前三季或前半會計年度盈餘分派或虧損撥補之議案，應連同營業報告書及財務報表交監察人或審計委員會查核後，提董事會決議之。	開曼群島法令無相關規定。	依據本公司章程第100條第3項之規定，本公司係採年度盈餘分派制，未採行每季或每半會計年度終了後分派盈餘或撥補虧損，故無最左欄規範要求之適用。

差異項目	開曼群島法令說明	章程規定及說明
<p>3. 公司依前項規定分派盈餘時，應先預估並保留應納稅捐、依法彌補虧損及提列法定盈餘公積。但法定盈餘公積，已達實收資本額時，不在此限。</p> <p>4. 公司依第二項規定分派盈餘而以發行新股方式為之時，應有代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之；發放現金者，應經董事會決議。</p> <p>5. 公司依前四項規定分派盈餘或撥補虧損時，應依經會計師查核或核閱之財務報表為之。</p>		
<p>1. 公司設置監察人者，由股東會選任之，監察人中至少須有一人在國內有住所。</p> <p>2. 監察人任期不得逾三年。但得連選連任。</p> <p>3. 監察人全體均解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會選任之。</p> <p>4. 監察人應監督公司業務之執行，並得隨時調查公司業務及財務狀況，查核、抄錄或複製簿冊文件，並得請求董事會或經理人提出報告。</p> <p>5. 監察人對於董事會編造提出股東會之各種表</p>	<p>開曼群島法令無相關規定。</p>	<p>本公司係採行審計委員會制度，並未設置監察人，故最左欄之規範要求不適用於本公司。</p>

差異項目	開曼群島法令說明	章程規定及說明
<p>冊，應予查核，並報告意見於股東會。</p> <p>6. 監察人辦理查核事務，得代表公司委任會計師、律師審核之。</p> <p>7. 監察人得列席董事會陳述意見。董事會或董事執行業務有違反法令、章程或股東會決議之行為者，監察人應即通知董事會或董事停止其行為。</p> <p>8. 監察人各得單獨行使監察權。</p> <p>9. 監察人不得兼任公司董事、經理人或其他職員。</p>		
<p>1. 繼續六個月以上持有公司已發行股份總數百分之一以上之股東，得以書面請求監察人為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</p> <p>2. 股東提出請求後三十日內，監察人不提起訴訟時，股東得為公司提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</p>	<p>開曼群島法令無相關規定。</p>	<p>因本公司係採用審計委員會制度，並未設置監察人，故參照證券交易法第14條之4第3項規定，以及經濟部民國100年3月1日經商字第10000533380號函之意旨，以獨立董事取代最左欄有關監察人之職能，而於本公司章程第86條規定少數股東得以書面請求審計委員會之任一獨立董事為本公司向臺灣臺北地方法院等有管轄權之法院，對執行職務損害本公司或違反開曼群島法令、上市(櫃)規範或本公司章程之董事提起訴訟。該獨立董事自收受前述請求日起三十日內不提起訴訟時，於開曼法令允許之範圍內，該請求之股東得為本公司提起訴訟。</p>

五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第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。

艾瑪斯科技控股股份有限公司



董事長：倪小菁

