



# 2025 年度報告

股票代碼 7869

智能低碳 創新永續 SWITCH TO SUSTAINABILITY

本年報相關資訊查詢

公開資訊觀測站：<https://mops.twse.com.tw>

公司網址：<https://www.horngyu.com>

刊登日期：2026年5月28日

本公司發言人、代理發言人

項目	發言人	代理發言人
姓名	謝世澤	陳英傑
職稱	總經理室特助	財務長
聯絡電話	(02)2681-8008	(02)2681-8008
電子信箱	ir@horngyu.com	ir@horngyu.com

股票過戶機構

名稱：元大證券股份有限公司股務代理部

地址：臺北市大安區敦化南路 2 段 67 號地下一樓

電話：(02)2586-5859

網址：<http://www.yuanta.com.tw>

最近年度財務報告簽證會計師

名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

姓名：莊碧玉會計師、胡家焜會計師

地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓

電話：(02)2725-9988

網址：<https://www.deloitte.com/tw>

海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢資訊方式：不適用

公司網址：<https://www.horngyu.com>



國家品牌玉山獎  
THE NATIONAL BRAND TAIWAN AWARD



台灣精品  
TAIWAN EXCELLENCE



# IS-24 智能高壓配電盤

會思考的 | 電力守護者 |



導入國家新標準  
CNS15156-200  
IEC62271-200



遠端操控



即時監看



主動告警



數據儲存

新型專利  
M604070號



智能高壓配電盤及控制裝置，適用於三相系統，額定電壓範圍12/24kV之交流電力的傳輸及分配，具備電力系統控制、監控、保護的特點；IS-24通過國際ILAC實驗室及台灣大電力研究試驗中心型式試驗合格。完善的機械連鎖防護機制可有效避免誤操作；搭配能源管理系統，可透過手機平板隨時掌握電力狀態，全面打造安全可靠的用電環境。

通過最高等級  
LSC 2B-PM  
互鎖控制型認證



## 可搭配器材



智能安全  
操控模組



淹水警報



無線測溫

變電站模組化設計



符合標準 CNS 61439-2

# ECO低碳電力盤



低碳



永續



節能



模組化設計



箱體總重減少

20%



零組配件減少

20%



銅排用量減少

34%

烤漆塗裝減少

60%

溫升降低

5-10°C

無絕緣披覆

無電鍍、無焊接



## 銅排創新技術

## 精準彎折 一體成型

- 1 節省材料用量，落實綠色製造
- 2 無搭接面，增加短路強度
- 3 無螺絲接合，減少檢查點及事故點
- 4 製成達減碳效益，符合環保永續



落實淨零碳排、提升能源使用效率；導入智慧科技、加速產業升級



問卷調查

## 深度節能方案

結合電力雲 iPanel 與智慧能源管理平台，打造從傳統變電站到智能數位系統的轉型路徑，協助企業實現節能減碳與永續營運的雙重目標。



宏于微電網示範案場

## 綠能轉型三步計畫

### 1 能源健檢

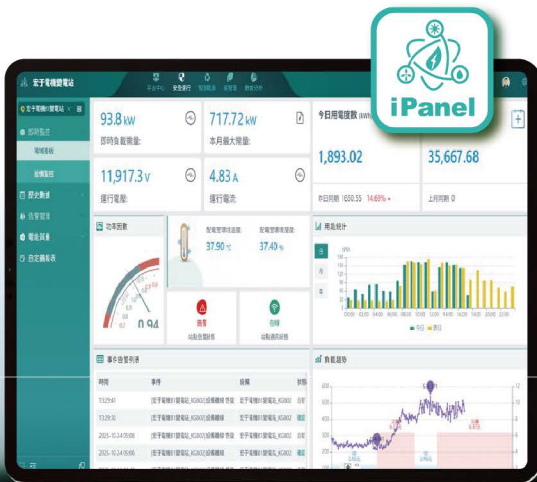
用電狀況診斷與評估，  
識別能耗浪費與潛在風險

### 2 效能優化

汰換老舊設備，導入電力雲  
強化能源效率與系統穩定

### 3 永續電力雲

微電網整合  
儲能 × 太陽能 × 智慧能源管理



#### 雲端能源監控平台使用權

24 小時即時查看與歷史用電數據，支援多終端裝置 (電腦、手機、平板)

#### 數據分析與報告

每月自動生成用電分析報告，提供負載率、尖峰/離峰用電、事件記錄

#### 數據安全與備份

雲端加密儲存，異地備援

#### 技術服務

電話與 Email 諮詢，異常通知與線上支援



# 目錄

## 1

致股東報告書.....	1
-------------	---

## 2

公司治理報告.....	6
一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	6
二、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金.....	13
三、公司治理運作情形.....	18
四、簽證會計師公費資訊.....	56
五、更換會計師資訊.....	56
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師 所屬事務所或其相關企業.....	56
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.....	56
八、持股比例佔前十名之股東，其相互間之關係資訊.....	57
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業 之綜合持股比例.....	58

## 3

募資情形.....	59
一、資本及股份.....	59
二、公司債辦理情形.....	62
三、特別股辦理情形.....	62
四、海外存託憑證辦理情形.....	62
五、員工認股權憑證辦理情形.....	62
六、限制員工權利新股辦理情形.....	62
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	62
八、資金運用計畫執行情形.....	62



# 4

<b>營運概況</b> .....	<b>63</b>
一、業務內容.....	63
二、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料.....	86
三、環保支出資訊.....	86
四、勞資關係.....	86
五、資通安全管理.....	88
六、重要契約.....	90

# 5

<b>財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項</b> .....	<b>91</b>
一、財務狀況.....	91
二、財務績效.....	92
三、現金流量.....	92
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	93
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.....	93
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項分析評估.....	93
七、其他重要事項.....	96

# 6

<b>特別記載事項</b> .....	<b>97</b>
一、關係企業相關資料.....	97
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	97
三、其他必要補充說明事項.....	97





最近年度截至年報刊印日止，發生證交法第三十六條  
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.....97



# 壹、致股東報告書

各位敬愛的股東女士、先生們

首先感謝各位股東的支持以及全體董事與公司同仁的奉獻與努力，同時更感謝各位在百忙之中撥冗來參加股東會。

宏于電機長期深耕電力系統領域，業務涵蓋智慧高低壓配電盤、電力導體及能源系統工程，具備輸配電設備、導體加工及能源監控管理之整合能力。隨著能源轉型、智慧電網與再生能源發展，公司成功由傳統配電盤製造轉型為智慧電力與能源系統整合之重要廠商，服務產業涵蓋石化、醫療、ICT、交通運輸及公共工程等領域，為台灣電力建設之重要夥伴。

在通貨膨脹趨緩及人工智慧(AI)應用需求擴展的帶動下，全球經濟展現相對韌性，惟仍面臨地緣政治、關稅、利率政策與供應鏈調整等不確定因素。在此經營環境下，本公司於經營團隊審慎因應及全體同仁共同努力下，營運成果持續提升，營收與獲利均優於前一年度，專案執行效率與成本控管成效逐步顯現。

展望未來，因應全球淨零碳排趨勢、能源轉型政策推進及電網升級需求成長，本公司將持續以穩健成長與風險控管並重為營運主軸，聚焦綠能、節能、數位化及智能化相關產品與解決方案，積極布局新能源與電力系統升級市場，並爭取各種電力設備與系統整合商機。

在營運規劃方面，公司將持續推動智慧製造、製程自動化及品質檢測數位化，強化核心技術與交付能力；同時深化 ESG 永續發展策略，強化公司治理、風險控管與企業社會責任，致力於企業長期穩健經營與股東價值極大化。

## 一、114年度營業狀況報告：

### (一) 114年度營業計劃實施成果：

本公司114年度合併營業收入為新台幣3,365,499仟元，較113年度增加新台幣 295,597仟元，合併稅後淨利為新台幣302,310仟元，較113年度合併稅後淨利新台幣 231,972仟元，係增加盈餘為新台幣70,338仟元，增加30.32%，每股稅後盈餘為 12.24元。本公司114年合併營業收入及合併稅後淨利之成長，係依循既定策略規劃，持續推動穩健成長，並深化高附加價值之電力系統整合能力，帶動整體營運績效提升。

### (二) 預算執行情形：

本公司並未對外公開合併財務預測，故不適用。

(三) 114年度與113年度兩期比較:

單位:新台幣仟元

項目	114年	113年	增減率 %
營業收入	3,365,499	3,069,902	9.63%
營業毛利	639,608	586,965	8.97%
營業費用	249,915	301,007	-16.97%
營業淨利(損)	389,693	285,958	36.28%
營業外收入及支出	(7,717)	1,592	-584.74%
稅前淨利(損)	381,976	287,550	32.84%
所得稅費用	79,666	55,578	43.34%
本期淨利(損)	302,310	231,972	30.32%

註：本表數字係依據會計師查核後114年度合併財務報表。

(四)114年度與113年度財務收支及獲利能力分析:

單位:新台幣仟元

分析項目		114年度	113年度	
財務收支	營業收入	3,365,499	3,069,902	
	營業毛利	639,608	586,965	
	本期淨利(損)	302,310	231,972	
獲利能力	資產報酬率(%)	10.00	9.04	
	股東權益報酬率(%)	23.07	24.98	
	占實收資本比率(%)	營業利益	143.05	118.45
		稅前純益	140.22	119.11
	純益率(%)	8.98	7.56	
每股盈餘(元)(註)	12.24	9.97		

註：本表數字係依據會計師查核後 114 年度合併財務報表。

(五)研究發展狀況:

本公司深耕產業多年，設有專職研發團隊，結合電機、控制、材料與結構設計等專業，透過自主設計、模擬分析、試驗驗證及現場應用回饋，不斷精進產品技術與品質穩定度。同時，研發方向亦配合智慧電網、能源效率提升與設備數位化趨勢，導入感測、監控及狀態診斷等技術，提升電力設備整體附加價值。本公司於 114 年度投入研究發展費用為新台幣 49,725 仟元，約為營業額之 1.48%。

## 二、115年度營業計劃:

### (一) 經營方針

#### 1. 未來競爭布局

- (1) 持續投入 AI 診斷、IoT 通訊與數位雙生等技術，提升產品智慧化程度與附加價值。
- (2) 完善 IEC、UL、CE、RoHS 等國際認證，提升海外市場導入機會。
- (3) 透過品牌授權與策略合作，結盟國際品牌並爭取 ODM/OEM 合作關係，加速導入先進技術，拓展產品應用範疇，進而開拓新市場。
- (4) 聚焦高附加價值產品與關鍵技術，強化差異化優勢，有效區隔低價競爭產品市場。

#### 2. 聚焦具關鍵價值之創新產品，驅動企業成長動能

- (1) 環保與低碳化：順應全球減碳趨勢，以環保氣體取代 SF<sub>6</sub> 絕緣技術，並導入 EGIS 等方案，同時採用低碳材料與無鉛製程，提升產品環保效益並符合國際 ESG 與碳足跡要求。
- (2) 智慧化與數位化：持續整合 IoT、AI 與雲端平台，實現配電系統即時監控、故障預測與遠端管理，提升穩定度並降低維運成本。
- (3) 模組化與高可靠性設計：配電設備朝模組化設計發展，以提升組裝與維修彈性並降低維護成本，同時因應高功率應用需求，強化高短路容量與抗電弧、防爆結構設計，全面提升系統安全性。

#### 3. 持續推動數位轉型與 AI 導入，優化營運流程與決策效率；持續推動數位轉型，透過導入資訊系統整合、資料數據化與流程自動化，提升營運效率與管理透明度，並結合 AI 技術強化分析能力與決策品質。

#### 4. 推動組織與人才的全面優化，強化整體營運效能

- (1) 強化員工培訓與技術交流，系統性培養兼具國際市場思維與智慧製造實務的複合型人才。
- (2) 持續優化員工績效評估制度，提升管理效能與激勵成效。

#### 5. 致力於落實 ESG 理念，推動企業永續經營

- (1) 依循 ESG 原則，規劃並執行永續發展計畫。
- (2) 落實風險管理，確保營運穩健發展。

### (二) 預期銷售數量及其依據

本公司主要產品線涵蓋電力系統輸、配電設備、電力導體及電力工程相關服務。由於產品高度客製化，實際規格與單價將依各工程專案之電壓層級、裝置容量及施工週期等條件而異，產品間規格與價格差異甚大，爰未以單一實體數量進行彙總預估。

展望 2026 年度，本公司預期整體電力設備之出貨動能將維持穩定成長，並較往年呈現明顯提升，主要基於以下因素：

1. 國家電力政策與公共建設持續推動：受惠於台電「強韌電網建設計畫」進入執行

高峰期，針對既有變電所設備汰換升級、電網分散化及配電系統自動化等需求持續釋出，帶動主要設備之採購與更新需求。

2. 能源轉型與再生能源併網需求成長：配合淨零排放政策推動，國內離岸風電、太陽能光電等再生能源場域併網需求持續升溫，帶動升壓站設備、電力轉換系統及儲能系統整合之相關需求。隨再生能源滲透率逐步提升，相關電力保護及控制設備需求預期將優於往年水準。
3. AI 數據中心及高耗能產業擴廠：因應 AI 運算與數位服務快速成長，國內外科技業者持續擴建資料中心，對高度穩定之電力供應系統之規格要求日益嚴格。本公司已積極布局並密切關注此一高成長應用領域。
4. 海外市場開發與產能優化：本公司持續推動外銷市場布局，隨越南子公司廠房正式投產，預期海外出貨量及接單動能將逐步提升；同時，透過產能配置與製造效率優化，有助強化整體競爭力與市場拓展彈性。

### (三) 重要之產銷政策

#### 1. 銷售面

- (1) 透過海內外資源整合與市場分工，穩固既有市場，同步深化東南亞新興市場布局，支撐中長期成長動能並有效分散風險。
- (2) 配合政府政策，積極參與台電、捷運、工業區及半導體廠等重點標案，穩定營運基礎；同步深化與國內系統整合商合作，拓展相關高成長型市場，完善整體市場布局。
- (3) 持續加強投入 AI 相關產業，發展所需之電力模組與關鍵解決方案，掌握產業成長趨勢與新興商機，進一步強化市場競爭力。
- (4) 建立自主技術與自有品牌，加速自有產品研發以回應市場需求，並持續深耕客戶關係，擴大合作規模與應用領域，逐步由技術授權模式轉向自主開發，全面提升長期競爭力。
- (5) 推動綠能與智慧電網整合，強化產品於再生能源與電動車市場之應用，並透過關鍵設備開發與跨域合作，提升整體解決方案價值。

#### 2. 生產面

- (1) 海外產銷據點布局，提升生產效率及競爭優勢。
- (2) 持續深化自主研發與製造能力，積極推動智慧化、EGIS 技術等之創新開發，並逐步擴展產品線，強化整體競爭力。
- (3) 結合低碳製造與供應鏈管理，兼顧環境永續與成本效率，強化企業長期經營韌性。
- (4) 強化垂直整合供應鏈架構，有效提升交期掌控、產品品質與成本控管效能。

### 三、結論

宏于電機秉持「專業智造、創新技術」為核心經營理念，致力於成為智能配電產業的領導標竿，除致力於營收與獲利之逐年穩定成長外，公司亦持續強化產品與技術創新，深化人才培育與組織能力，並在研發投入、人力績效與專業養成等面向持續耕耘，以鞏固長期競爭優勢。

面對能源轉型、智慧化發展與永續經營的時代趨勢，本公司不僅專注於經營績效的提升，更高度重視企業永續發展與社會責任，將 ESG 理念落實於公司治理、營運決策與日常實務之中，持續精進管理制度與風險控管機制，確保公司在快速變動的環境中，仍能穩健前行、持續精進。

謹此由衷感謝全體同仁長期以來的辛勤付出與專業貢獻，並誠摯感謝各位股東對公司經營理念與發展方向的高度認同與支持。

敬祝 大家萬事如意

董事長:詹家榮



總經理:詹家榮



會計主管:陳英傑



## 貳、公司治理報告

### 一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

#### (一)董事資料

#### 董事資料【一】

115年04月17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	選任時 持有股份		現在 持有股份		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	具配偶或二等親以內 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	智煜股份 有限公司 代表人： 詹家榮	男 54歲	中華 民國	92.01.27	114.11.17	三年	6,462,000	23.72%	6,012,000	22.07%	-	-	-	-	台北商業大學學分班	(註3)	-	-	-	-
							-	-	1	-	-	-	-	-			董事	詹煜碩 詹金城 詹金樑	一親等 二親等	-
董事	智煜股份 有限公司 代表人： 詹煜碩	男 31歲	中華 民國	114.11.17	114.11.17	三年	6,462,000	23.72%	6,012,000	22.07%	-	-	-	-	龍華科大企管系學士	(註4)	-	-	-	-
							100,000	0.37%	100,000	0.37%	-	-	-	-			董事長	詹家榮	一親等	-
董事	胤盛股份 有限公司 代表人： 詹金城	男 67歲	中華 民國	114.11.17	114.11.17	三年	6,280,000	23.05%	6,130,000	22.50%	-	-	-	-	龍華科大副學士	(註5)	-	-	-	-
							-	-	-	-	-	-	-	-			董事	詹金城 詹家榮	二親等	-
董事	胤盛股份 有限公司 代表人： 陳玉玲	女 46歲	中華 民國	114.11.17	114.11.17	三年	6,280,000	23.05%	6,130,000	22.50%	-	-	-	-	龍華科大國際貿易科 副學士	(註6)	-	-	-	-
							-	-	-	-	-	-	-	-			-	-	-	
董事	得順股份 有限公司 代表人： 詹金樑	男 65歲	中華 民國	114.11.17	114.11.17	三年	7,000,000	25.70%	6,500,000	23.86%	-	-	-	-	開明商工	(註7)	-	-	-	-
							-	-	-	-	-	-	-	-			董事	詹金城 詹金樑	二親等	-
董事	得順股份 有限公司 代表人： 邱榮裕	男 70歲	中華 民國	114.11.17	114.11.17	三年	7,000,000	25.70%	6,500,000	23.86%	-	-	-	-	國立台灣體育大學	(註8)	-	-	-	-
							-	-	-	-	-	-	-	-			-	-		

職稱	姓名	性別 年齡	國籍 或 冊地	初次選任 日期	選任 日期	任期	選任時 持有股份		現在 持有股份		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	具配偶或二等親以內 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	
獨立 董事	楊坤德	男 75歲	中 華 民 國	114.11.17	114.11.17	三年	-	-	-	-	-	-	-	臺北工業專科學校電機工 程科 臺北科技大學電機工程系 研究所碩士	(註9)	-	-	-	-	
獨立 董事	劉文忠	男 60歲	中 華 民 國	114.11.17	114.11.17	三年	-	-	-	-	-	-	-	政治大學銀行系學士 澳洲國立南澳大學國際企 業管理研究所碩士 成都西南財經大學金融學 博士	(註10)	-	-	-	-	
獨立 董事	王獻堂	男 58歲	中 華 民 國	114.11.17	114.11.17	三年	-	-	-	-	-	-	-	國立政治大學經營管理 碩士 國立臺灣工業技術學院機 械工程技術學系學士	(註11)	-	-	-	-	
獨立 董事	許杏宜	女 47歲	中 華 民 國	114.11.17	114.11.17	三年	-	-	-	-	-	-	-	美國哥倫比亞大學法學 碩士 臺灣大學EMBA管理碩士 臺灣大學政治學國際關係 碩士 臺灣大學法律與經濟 雙學士	(註12)	-	-	-	-	

註1：前述人員交付予元大商業銀行受託信託財產專戶之保留運用決定權信託股數：詹家榮120,000股、詹煜碩45,000股、合計為 165,000 股及 0.61%。

註2：董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施：

本公司董事長兼任總經理，係為提升經營效率與決策執行力，董事長就公司營運狀況與計畫方針於日常密切與各董事進行充分溝通，以落實公司治理，進而提升董事會職能及強化監督功能，確有其合理性及必要性。另本公司已於114年11月17日召開股東臨時會，選任獨立董事四人，並成立審計委員會，且董事成員超過半數未兼任員工或經理人，應可符合公司治理運作之規範，而本公司未來也將視公司營運情形及法令變更進行適度之調整。

註3：詹家榮董事目前兼任本公司董事長、宏于電機越南責任有限公司、智煜股份有限公司、智煜投資股份有限公司、ORNG YU ELECTRIC VIET NAM LIMITED LIABILITY COMPANY、HORNG YU ELECTRIC CO., LTD董事長。

註4：詹煜碩董事目前兼任本公司永續發展委員會永續長、智煜股份有限公司監察人。

註5：詹金城董事目前兼任胤盛股份有限公司董事長。

註6：陳玉玲董事目前兼任柏旭佳國際企業有限公司財務。

註7：詹金樑董事目前兼任一家親投資股份有限公司董事長。

註8：邱榮裕董事目前兼任一家親投資股份有限公司董事。

註9：楊坤德獨立董事目前兼任德記機電技術有限公司電機技師、財團法人台灣營建研究院工程鑑識委員會委員、勞動部技術士技能檢定題庫命製人員、中華民國電機技師公會常務理事、中華民國電機技師公會鑑定委員會、中華民國電機技師公會主任委員。

註10：劉文忠獨立董事目前兼任振大環球股份有限公司財會處執行副總。

註11：王獻堂獨立董事目前兼任冠呈能源環控有限公司董事兼總經理、社團法人台灣建築調適協會創會理事長。

註12：許杏宜獨立董事目前兼任台北市勞動局性別平等工作會委員、財團法人台北市婦女救援社會福利事業基金會董事、海能風力發電股份有限公司獨立董事、大成台灣律師事務所高級合夥人。

(表一)法人股東之主要股東

115年03月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東及持股比例
胤盛股份有限公司	詹金城 — 25% 呂春滿 — 15% 詹閱賓 — 10% 詹易楷 — 10% 江齊苜 — 10% 陳怡平 — 10% 詹雅婷 — 10% 林洋演 — 10%
得順股份有限公司	詹逢琳 50% 詹金樑 20% 莊麗慧 20%
智煜股份有限公司	詹家榮 56% 蕭惠媛 16% 詹煜碩 13%

註：上述資料皆為各該法人提供，本公司僅依提供之資訊揭露。

(表二)表一主要股東為法人者其主要股東:不適用

## 董事資料【二】

## 一、董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件 專業資格與經驗	獨立性 情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
董事長： 詹家榮	<u>學歷：</u> 台北商業大學學分班 <u>經歷：</u> 現任為本公司董事長兼任總經理 宏于電機越南責任有限公司董事長 智煜股份有限公司董事長 智煜投資股份有限公司董事長 HORNG YU ELECTRIC VIET NAM LIMITED LIABILITY COMPANY 董事長 HORNG YU ELECTRIC CO., LTD 董事長 具企業經營能力及經驗	本公司董事詹家榮及詹煜碩互為一親等親屬，詹金城及詹金樑、詹家榮互為二親等親屬，惟董事間並無違反證券交易法中有關獨立性之規範，亦未有公司法第30條各款情事之一。	-
董事： 詹煜碩	<u>學歷：</u> 龍華科大企管系學士 <u>經歷：</u> 現任為本公司永續發展委員會永續長 智煜股份有限公司監察人 具資訊科技知識及管理能力		-

姓名	條件 專業資格與經驗	獨立性 情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
董事： 詹金城	<u>學歷：</u> 龍華科大副學士 <u>經歷：</u> 現任為胤盛股份有限公司董事長 具企業經營能力及經驗		-
董事： 陳玉玲	<u>學歷：</u> 龍華科大國際貿易科副學士 <u>經歷：</u> 現任為柏旭佳國際企業有限公司/財務 具財務管理及管理能力		-
董事： 詹金樑	<u>學歷：</u> 開明商工 <u>經歷：</u> 現任為一家親投資股份有限公司董事長 具企業經營能力及經驗		-
董事： 邱榮裕	<u>學歷：</u> 國立台灣體育大學 <u>經歷：</u> 現任為一家親投資股份有限公司董事 具產業知識及管理能力		-
獨立董事： 楊坤德	<u>學歷：</u> 臺北科技大學電機工程系研究所碩士 <u>經歷：</u> 現任德記機電技術有限公司電機技師 財團法人台灣營建研究院工程鑑識委員會委員 勞動部技術士技能檢定題庫命製人員 中華民國電機技師公會常務理事/鑑定委員會主任委員 具產業知識及管理能力		-
獨立董事： 劉文忠	<u>學歷：</u> 澳洲國立南澳大學國際企業管理研究所碩士 成都西南財經大學金融學博士 <u>經歷：</u> 現任振大環球股份有限公司 財會處執行副總 具金融風險管理及財務管理		-
獨立董事： 王獻堂	<u>學歷：</u> 國立政治大學經營管理碩士 <u>經歷：</u> 現任冠呈能源環控有限公司董事兼總經理 社團法人台灣建築調適協會創會理事長 具產業知識及管理能力		-

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董家數
獨立董事： 許杏宜		<u>學歷：</u> 美國哥倫比亞大學法學碩士 臺灣大學 EMBA 管理碩士 臺灣大學政治學國際關係碩士 <u>經歷：</u> 現任台北市勞動局性別平等工作會委員 財團法人台北市婦女救援社會福利事業基金會董事 海能風力發電股份有限公司獨立董事 大成台灣律師事務所高級合夥人 具法律及及管理能力		-

註1：本公司為強化公司治理，已於114年11月17日股東臨時會改選六席董事，引進四位獨立董事，強化獨立董事職能，並以審計委員會取代監察人。

## 二、董事會多元化及獨立性：

### (一)董事會多元化：

本公司現階段董事共計十席(含獨立董事四席)，未來以逐步增加女性董事席次為目標；成員間年齡分布於30-80歲區間；衡諸整體皆具備執行職務所必須之知識、技能及素養，產業經驗和專業能力兼備；其中詹家榮董事長、詹煜碩董事、詹金城董事、詹金樑董事、邱榮裕董事及楊坤德獨立董事、王獻堂獨立董事具有豐富產業知識及管理經驗，陳玉玲董事及劉文忠獨立董事、許杏宜獨立董事具有財務及經營管理等經驗，達到公司治理之理想目標，本公司依據「上市上櫃公司治理實務守則」第20條判斷董事會整體具備之能力如下：

本公司現任董事成員多元化政策及落實情形如下：

多元化項目	性別	獨立董事任期年資		專業背景			專業知識與技能				
		3年以下	3年以上	財務會計	產業經歷	行銷	營斷運能力	經理營能力	危理機能處力	國場國際觀市	領策導能決力
董事姓名											
詹家榮	男	-	-	-	V	V	V	V	V	V	V
詹煜碩	男	-	-	-	V	-	V	V	V	V	V
詹金城	男	-	-	-	V	V	V	V	V	V	V
陳玉玲	女	-	-	V	-	-	V	V	V	V	V
詹金樑	男	-	-	-	V	V	V	V	V	V	V
邱榮裕	男	-	-	-	V	V	V	V	V	V	V

多元化項目 董事姓名	性別	獨立董事任期年資		專業背景			專業知識與技能				
		3年以下	3年以上	財務會計	產業經歷	行銷	營斷運判力	經理營管能力	危理機處力	國場際觀市	領策導能決力
獨立董事： 楊坤德	男	-	-	-	V	V	V	V	V	V	V
獨立董事： 劉文忠	男	-	-	V	V	V	V	V	V	V	V
獨立董事： 王獻堂	男	-	-	-	V	V	V	V	V	V	V
獨立董事： 許杏宜	女	-	-	V	-	-	V	V	V	V	V

(二)董事會獨立性：

本公司董事會成員為十席董事(含四席獨立董事)，多已與本公司產業或經營業務相關之經驗為主要考量，整體而言已具備經營管理、財務與金融、資訊與科技、具備產業經驗和專業知識，並跨足多項產業領域且有互補能力，其中董事均秉持高度自律，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係者，於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。

本公司董事會指導公司策略、監督管理階層並對公司及股東負責，在公司治理制度之各項作業與安排，董事會皆依照法令、公司章程或股東會決議等，據以行使職權。本公司董事會強調獨立運作及透明化，董事及獨立董事皆屬獨立個體，獨立行使其職權。四席獨立董事亦遵循相關法令規定，搭配審計委員會之職權，審視公司存在或潛在風險之管控等，據以確實監督公司內部控制之有效實施、簽證會計師之選(解)任及獨立性與財務報表之允當編製。此外，依本公司「董事選任程序」訂定之董事及獨立董事選任方式採行候選人提名制與單記名累積投票法，鼓勵股東參與，持有一定股數以上之股東得提出候選人名單，該候選人資格條件審查、有無違反公司法第三十條所列各款情事之確認事項及相關受理作業皆依法令規定執行及公告，以保障股東權益，避免提名權遭壟斷或過於浮濫，保持獨立性。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

115年03月31日；單位：股；%

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份 (註2)		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	具配偶或二等親以內 關係之經理人			經理人 取得員工認股 權憑證之情形	備註
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係		
總經理	詹家榮	男	中華民國	110.01.02	1	-	-	-	-	-	台北商業大學學分班 宏于電機股份有限公司 董事長	-	管理處 副處 長	蕭惠媛	配偶	-	-
總經理室 特助兼任研 發處及國貿 發展部主管	謝世澤	男	中華民國	113.01.02	20,000	0.07%	-	-	-	-	臺灣大學EMBA碩士 美商綠點高新 處長 深圳新四季信息技術處長 美商帝歐希數位資深經理	-	-	-	-	-	-
智能電力 事業處處長	王基政	男	中華民國	110.01.02	-	-	-	-	-	-	龍華科大企管系EMBA碩士	-	-	-	-	-	-
電力導體 事業處處長	趙永新	男	中華民國	110.01.02	-	-	-	-	-	-	龍華科大企管系EMBA碩士 世大電機工程師	-	-	-	-	-	-
能源系統 事業處處長	潘德義	男	中華民國	110.01.02	-	-	-	-	-	-	花蓮農工	-	-	-	-	-	-
財會處 處長	陳英傑	男	中華民國	113.08.01	50,000	0.18%	-	-	-	-	中央大學高階主管企管碩士 其祥生物科技財務經理 誠品聯合會計師事務所會計師 安永聯合會計師事務所經理	-	-	-	-	-	-
管理處 副處長	蕭惠媛	女	中華民國	114.01.02	-	-	-	-	-	-	光華高職	-	總經 理	詹家榮	配 偶	-	-

註1：詹家榮總經理目前兼任本公司董事長、宏于電機越南責任有限公司、智煜股份有限公司、智煜投資股份有限公司、ORNG YU ELECTRIC VIET NAM LIMITED LIABILITY COMPANY、HORNG YU ELECTRIC CO., LTD董事長。

註2：經理人取得員工認股權憑證及取得認股權憑證股數分配情形請參閱本文之17頁。

註3：前述人員交付予元大商業銀行受託信託財產專戶之保留運用決定權信託股數：詹家榮120,000股、謝世澤90,000股、王基政60,000股、趙永新70,000股、潘德義30,000股、蕭惠媛60,000股，合計為 430,000 股及 1.58%。

註4：董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施：本公司董事長兼任總經理，係為提升經營效率與決策執行力，董事長就公司營運狀況與計畫方針於日常密切與各董事進行充分溝通，以落實公司治理，進而提升董事會職能及強化監督功能，確有其合理性及必要性。本公司已於114年11月17日召開股東臨時會，選任獨立董事四人，並成立審計委員會，且董事成員超過半數未兼任員工或經理人，應可符合公司治理運作之規範，而本公司未來也將視公司營運情形及法令變更進行適度之調整。

## 二、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

### (一)一般董事及獨立董事之酬金

114年度；單位：新臺幣千元；%

職稱	姓名	董事酬金								A~D等四項總額及占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A~G等七項總額及占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金			
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費(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			現金金額	股票金額	現金金額	股票金額				
董事長	智煜股份有限公司 代表人:詹家榮(註4)																								
董事	智煜股份有限公司 代表人:詹煜碩(註3)																								
董事	胤盛股份有限公司 代表人:詹金城(註3、5)																								
董事	胤盛股份有限公司 代表人:陳玉玲(註3、5)																								
董事	得順股份有限公司 代表人:詹金樑(註3、6)																								
董事	得順股份有限公司 代表人:邱榮裕(註3、6)	6,339	6,339	-	-	-	-	-	-	6,339	6,339	9,608	9,608	-	-	-	-	-	-	-	-	15,947	15,947	-	
董事	詹金城(註4)	2.10%	2.10%							2.10%	2.10%	3.18%	3.18%								5.28%	5.28%			
董事	詹金樑(註4)																								
獨立董事	楊坤德																								
獨立董事	劉文忠																								
獨立董事	王獻堂																								
獨立董事	許杏宜																								

- 1.獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所負擔之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：不適用。
- 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：不適用。
- 3.詹家榮於113年期間係以個人身份選任及擔任董事，另於114年6月經法人推派選任董事。另董事詹金城及詹金樑於114年6月12日解任個人身份選任之董事。
- 4.胤盛股份有限公司於114年11月17日派任法人代表人詹金城、陳玉玲擔任董事。另法人代表人詹閱賓、詹易楷於114年11月17日解任。
- 5.得順股份有限公司於114年11月17日派任法人代表人詹金樑、邱榮裕擔任董事。另法人代表人詹逢琳、詹雅秀於114年11月17日解任。
- 6.本公司於115年03月26日董事會決議通過發放114年董監酬勞。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	智煜股份有限公司:詹家榮、詹煜碩，胤盛股份有限公司:詹金城、陳玉玲，得順股份有限公司：詹金樑、邱榮裕，楊坤德，劉文忠，王獻堂，許杏宜	智煜股份有限公司:詹家榮、詹煜碩，胤盛股份有限公司:詹金城、陳玉玲，得順股份有限公司：詹金樑、邱榮裕，楊坤德，劉文忠，王獻堂，許杏宜	胤盛股份有限公司:詹金城、陳玉玲，得順股份有限公司：詹金樑、邱榮裕，楊坤德，劉文忠，王獻堂，許杏宜	胤盛股份有限公司:詹金城、陳玉玲，得順股份有限公司：詹金樑、邱榮裕，楊坤德，劉文忠，王獻堂，許杏宜
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元	無	無	智煜股份有限公司:詹煜碩	智煜股份有限公司:詹煜碩
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元	詹金城，詹金樑，詹家榮	詹金城，詹金樑，詹家榮	詹金城，詹金樑	詹金城，詹金樑
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	無	無	無	無
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	無	無	智煜股份有限公司:詹家榮	智煜股份有限公司:詹家榮
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	無	無	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	無	無	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	無	無	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	無	無	無	無
100,000,000 元以上	無	無	無	無
總計	10 人	10 人	10 人	10 人

(二) 監察人之酬金

單位：新臺幣千元；%

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)		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			
監察人	莊麗慧(註 1)									
監察人	趙元祥(註 2)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
監察人	陳信甫(註 2)									

註 1：莊麗慧於 114 年 6 月 12 日解任監察人。

註 2：趙元祥、陳信甫於 114 年 6 月 12 日經股東會委任為監察人。

註 3：趙元祥、陳信甫於 114 年 11 月 17 日經股東臨時會解任監察人。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司 D
低於 1,000,000 元	莊麗慧、趙元祥、陳信甫	莊麗慧、趙元祥、陳信甫
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元	無	無
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元	無	無
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	無	無
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	無	無
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	3 人	3 人

(三)總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D) (擬議數)				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	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			
總經理	詹家榮	3,120	3,120	-	-	4,500	4,500	-	-	-	-	7,620 2.52%	7,620 2.52%	無

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	無	無
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	無	無
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	無	無
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無	無
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	詹家榮	詹家榮
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	共 1 位	共 1 位

(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

114年12月31日；單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票金額 (擬議數)	現金金額 (擬議數)	總計	總額占稅 後純益之 比例(%)
經 理 人	總經理	詹家榮	-	384	384	0.13%
	特助	謝世澤				
	處長	王基政				
	處長	趙永新				
	處長	潘德義				
	處長	陳英傑				
	副處長	蕭惠媛				

(五)本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占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：

- 最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體財務報告稅後純益比例之分析：

單位：%

年度 職稱	113年度支付酬金總額 占稅後純益比例(%)		114年度支付酬金總額 占稅後純益比例(%)	
	本公司	合併報表內所有 公司	本公司	合併報表內所有 公司
董事	3.34	3.34	2.39	2.39
監察人	-	-	-	-
總經理及 副總經理	3.31	3.31	2.52	2.52

註：113年度支付酬金總額員工酬勞之數額為擬議數。

- 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)董事、監察人酬金

本公司董事酬金，依本公司章程第二十條規定，本公司董事之報酬，授權董事會依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，暨同業通常水準支給之；另當年度公司如有獲利，依本公司章程第二十三條規定提撥不高於2%為董監酬勞，由董事會決議並提股東會報告。

(2)經理人酬金

本公司經理人酬金包括薪資、獎金及員工酬勞等，薪資及獎金係參酌同業市場中之薪資水平、職位的權責範圍，及個人績效達成情形與對公司營運目標的貢獻度後給予合理的酬金；為體恤及獎勵員工在工作上的努力付出，公司當年度如有獲利，依本公司章程第二十三條規定提撥1%~10%為員工酬勞。

### 三、公司治理運作情形

#### (一) 董事會運作情形資訊

114 年度及截至年報刊印日止，董事會開會共 10 次，全體董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出(列) 席次數	委託出 席次數	實際出 (列) 席率(%)	備註
董事長	智煜股份有限公司 代表人:詹家榮	10	0	100%	111/08/05 個人身份選任 114/06/12 經法人推派選任 114/11/17 經法人推派連任
董 事	智煜股份有限公司 代表人:詹煜碩	8	0	100%	114/06/12 經法人推派選任 114/11/17 經法人推派連任 應出席 8 次
董 事	胤盛股份有限公司 代表人:詹金城	7	0	100%	111/08/05 個人身份選任 114/06/12 解任個人身份 114/11/17 經法人推派選任 應出席 7 次
董 事	胤盛股份有限公司 代表人: 陳玉玲	5	0	100%	114/11/17 經法人推派選任 應出席 5 次
董 事	胤盛股份有限公司 代表人: 詹閔賓	2	0	67%	114/06/12 經法人推派選任 114/11/17 解任， 應出席 3 次
董 事	胤盛股份有限公司 代表人: 詹易楷	3	0	100%	114/06/12 經法人推派選任 114/11/17 解任， 應出席 3 次
董 事	得順股份有限公司 代表人:詹金樑	7	0	100%	111/08/05 個人身份選任 114/06/12 解任個人身份 114/11/17 經法人推派選任 應出席 7 次
董 事	得順股份有限公司 代表人: 邱榮裕	5	0	100%	114/11/17 經法人推派選任 應出席 5 次
董 事	得順股份有限公司 代表人: 詹逢琳	3	0	100%	114/06/12 經法人推派選任 114/11/17 解任 應出席 3 次
董 事	得順股份有限公司 代表人: 詹雅秀	3	0	100%	114/06/12 經法人推派選任 114/11/17 解任 應出席 3 次
獨 立 董 事	楊坤德	5	0	100%	114/11/17 選任， 應出席 5 次
獨 立 董 事	劉文忠	5	0	100%	114/11/17 選任， 應出席 5 次
獨 立 董 事	王獻堂	5	0	100%	114/11/17 選任， 應出席 5 次
獨 立 董 事	許杏宜	5	0	100%	114/11/17 選任， 應出席 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：無反對或保留意見。

(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：

董事會	應迴避董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
第三屆 第 2 次 114/12/24	詹家榮 詹金城 詹金樑 詹煜碩	1.本公司董事及經理人個別薪資報酬之內容及數額案	一般董事利益迴避及兼任本公司經理人職務	依法迴避 未參與討論及表決
第三屆 第 3 次 115/02/06	詹家榮 詹金城 詹金樑 詹煜碩	1.經理人 114 年度年終獎金、114 年度績效獎金及 113 年員工酬勞發放案	一般董事利益迴避及兼任本公司經理人職務	依法迴避 未參與討論及表決

三、114 年度董事會評鑑執行情形：

本公司已於 114 年 12 月 24 日訂定「董事會績效評估辦法」，且於 115 年 3 月 26 日董事會報告 114 年度董事會績效評估結果，並另報送公司薪資報酬委員會，據以訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

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

(一) 配合主管機關推動公司治理政策，本公司已設立審計委員會，行使證交法、公司法及其他相關法令規定之職權；並設立薪酬委員會，協助董事會執行與評估公司整體薪酬與福利制度，並定期檢討董事及經理人等之報酬是否合宜。

(二) 資訊公開網路申報及公司治理資訊揭露：

1.本公司確實依相關法令、證交所之規定，忠實履行公開資訊之義務。建立公開資訊之網路申報作業系統，指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並建立發言人制度，以確保可能影響股東及利害關係人決策之資訊，俾能及時允當揭露。

2.本公司不定期於公開資訊觀測站揭露董事出席狀況予投資大眾，使資訊揭示達到即時及透明化。

(二) 審計委員會運作情形資訊：

1. 114 年度及截至年報刊印日止，審計委員會開會共 3 次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事	楊坤德	3	0	100	114/11/17 選任
獨立董事	劉文忠	3	0	100	114/11/17 選任
獨立董事	王獻堂	3	0	100	114/11/17 選任
獨立董事	許杏宜	3	0	100	114/11/17 選任

審計委員會成員之專業資格與經驗：

請參閱本年報「貳、公司治理報告／董事資料(二)／一、董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」相關內容。

審計委員會之組成：

本公司審計委員會由4名獨立董事組成，於114年11月17日選任之。

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第14條之5所列事項：無反對或保留意見(詳114年度審計委員會運作情形)。

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

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等)：

(一)本公司於114/11/17成立審計委員會，本委員會由全體獨立董事組成，已與內部稽核主管召開審計委員會會議，審議內容包含內控內稽查核計畫及執行結果等事項，其審議溝通結果皆記錄於審計委員會議事錄中，並將重要決議事項於董事會中說明及報告，溝通情形良好。

114年度獨立董事與稽核主管之溝通情形如下：

日期	方式	溝通事項內容	獨立董事之意見
114/12/24 第一屆 第1次	審計 委員會	1.本公司115年度稽核計畫 2.內部控制制度與內部稽核制度修訂	本案經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過，並提請董事會決議。
115/03/26 第一屆 第2次	審計 委員會	1.修訂本公司內部控制制度與內部稽核制度 2.審議本公司114年度「內部控制制度聲明書」。 3.報告本公司稽核計畫自114年12月~115年2月之執行情形。	本案經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過，並提請董事會決議。
115/05/20 第一屆 第3次	審計 委員會	115年第二次稽核業務報告	無意見
115/05/20	單獨溝通 會議	稽核業務執行情形	無意見

(二)本公司會計師與獨立董事就年度財報查核關鍵事項、損益及財務情形進行說明與會談、交流；另公司依營運狀況或獨立董事認有需求時，亦得召集會計師與相關部門進行會議報告。

114年度獨立董事與會計師之溝通情形如下：

日期	溝通重點	獨立董事之意見
114/12/24	1.民國114年度財務報告查核規劃事項說明 2.審計品質指標(AQI)說明 3.重大準則及法令更新之說明與討論	無意見

日期	溝通重點	獨立董事之意見
115/03/26	1. 查核範圍及方法 2. 重大會計政策、重大會計估計與重大事件或交易 3. 顯著風險與關鍵查核事項 4. 重大暴險對合併財務報告可能之影響 5. 法令更新之說明	無意見

2. 114 年度及截至年報刊印日止，工作重點彙整及運作情形：

- (1) 內部控制制度有效性之考核。
- (2) 內部控制制度暨相關程序。
- (3) 年度財務報告。
- (4) 簽證會計師之獨立性及適任性暨委任報酬評估。

● 審閱財務報告

董事會造送本公司 114 年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合。

● 考核內部控制制度之有效性

審計委員會評估公司內部控制系統的政策和程序(包括財務、營運、風險管理、資訊安全、外包、法令遵循等控制措施)的有效性，並審查公司稽核部門和簽證會計師，以及管理階層的定期報告。審計委員會認為公司的風險管理和內部控制系統是有效的，公司已採用必要的控制機制來監督並糾正違規行為。

3. 114 年度及截至年報刊印日止，審計委員會運作情形：

會議名稱 日期	議案內容	證券交易法 第 14 條之 5 所列事項	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	公司對 審計委員會 意見之處 理
第一屆 第 1 次 114/12/24	1. 115 年稽核計畫案。	-	無	全體委員無異議 照案通過	不適用
	2. 擬指派背書保證專用印鑑保管人案。	-			
	3. 修訂本公司「內部控制制度」案。	V			
	4. 修訂本公司「內部稽核制度」案。	V			
	5. 修訂「資金貸與他人管理辦法」案。	V			
	6. 修訂核決權限案。	-			
	7. 115 年度營運計劃及預算案。	-			
第一屆 第 2 次 115/03/26	1. 115 年第一次稽核業務報告。	V	無	全體委員無異議 照案通過	不適用
	2. 114 年營業報告書及財務報表案	V			
	3. 114 年度盈餘分配案	-			
	4. 114 年度內部控制制度聲明書案	V			
	5. 財務報告編制能力說明評估案	V			
	6. 115 年度簽證會計師之獨立性暨適任性評估案	V			

會議名稱 日期	議案內容	證券交易法 第 14 條之 5 所列事項	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	公司對 審計委 員會意 見之處 理
	7.115 年度簽證會計師委任及報酬案	V			
	8.修訂「取得或處分資產處理程序」部份條文案	V			
	9.修訂「背書保證管理辦法」部份條文案	V			
	10.修訂「資金貸與他人管理辦法」部份條文案	V			
	11.修訂核決權限案	-			
	12.修訂本公司「內部控制制度」案	V			
	13.修訂本公司「內部稽核制度」案。	V			
	14.本公司擬增資子公司宏于電機越南責任有限公司案	V			
第一屆 第 3 次 115/05/20	1. 115 年第二次稽核業務報告	-		全體委 員無異 議照案 通過	不適用
	2. 115 年度第一季財務報告	-			
	3. 財務報告編制能力說明評估案	V			
	4. 本公司投資貨幣型基金追認案	-			
	5. 修訂本公司「內部控制制度」案	V			
	6. 內部控制制度聲明書案 (114/04/01~115/3/31)	V			
	7. 修訂核決權限案	-			
	8. 設立美國子公司案	-			

### (三) 監察人參與董事會運作情形資訊：

1. 最近年度(114 年度)及申請年度(115 年)截至 114 年 11 月 17 日股東臨時會全面改選獨立董事前，董事會共召開 5 次，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數	委託出席 次數	實際出席率(%)	備註
監察人	莊麗慧	2	0	100%	111/08/05 選任， 114/06/12 解任， 應出席 2 次
監察人	趙元祥	3	0	100%	114/06/12 選任， 114/11/17 解任， 應出席 3 次
監察人	陳信甫	3	0	100%	114/06/12 選任， 114/11/17 解任， 應出席 3 次
<p>其他應記載事項：</p> <p>一、監察人之組成與職責：</p> <p>(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形:監察人認為必要時，直接與員工或股東連絡對談。</p> <p>(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形:稽核主管列席董事會報告稽核業務；並於稽核項目完成後，定期向監察人報告。</p> <p>二、監察人列席董事會如有陳述意見，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監察人陳述意見之處理:監察人於董事會中均充分表達意見，並無反對或保留經董事會決議事項。</p>					

(四) 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司已依『上市上櫃公司治理實務守則』，訂定公司治理實務守則，並揭露於公司網站及公開資訊觀測站，以資遵循。	無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		本公司已訂定「公司治理實務守則」，並設有發言人及代理發言人負責處理股東詢問及建議等事宜；若涉及法律疑義、糾紛或訴訟相關事宜，則洽請法務人員協助處理。	無重大差異。
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		本公司股務委由專業股務代理機構負責，並設置股務專員定期取得實際控制公司之主要股東名單及主要股東之最終控制者名單，能隨時掌握了解股權結構。	無重大差異。
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		本公司已訂定「關係人相互間之財務業務相關作業規範」及相關內部控制進行有效之風險控管，並落實執行。	無重大差異。
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		本公司已訂定「防範內線交易之管理作業」，禁止內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	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？	V		本公司董事(含獨立董事)採候選人提名制度。董事會成員多元化，包括年齡、性別及具備經營管理、法律、財務會計等及產業實務經驗，以落實執行多元化政策，建全本公司之董事會結構。 本公司目前董事會成員共 10 名，含 4 名獨立董事，且其中有二名為女性，具員工身分之董事占比為 20%、獨立董事占比為 40%。	無重大差異。
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		本公司已於於 114 年 11 月 17 日股東臨時會選任四席獨立董事，並於 114 年 11 月 17 日董事會決議成立薪資報酬委員會及設置審計委員會，於 114 年 12 月 24	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	
			日董事會決議成立永續發展委員會。	
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V		為強化公司治理並提升本公司董事會功能，本公司於114年12月24日董事會通過制定「董事會績效評估辦法」。已於115年執行董事會績效評估，以作為個別董事薪資報酬及提名續任之參考，並送呈薪資報酬委員會及董事會決議。	115年度開始進行董事會績效評估。 115年3月26日董事會報告案：董事會及功能性委員會績效評估結果
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		本公司為確保公司財務報告之可信賴度及落實公司治理，於每年董事會中，評核簽證會計師之獨立性；依據會計師法及職業道德規範第十號公報針對本公司委任會計師進行獨立性評估，且取得會計師獨立聲明書。	無重大差異。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？		V	本公司已於115年3月26日董事會決議設置公司治理主管及人員。	115年3月26日董事會決議設置公司治理主管及人員。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司與員工、股東和投資人、客戶、供應商、政府機關等利害關係人均已建立適當的溝通管道；已於公司網站設置利害關係人專區，以回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。 <a href="https://www.horngyu.com/stakeholders">https://www.horngyu.com/stakeholders</a> 於中華民國115年05月20日向董事會報告與各利害關係人溝通情形。	無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司已委任元大證券股份有限公司股務代理部辦理股東會事務。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		本公司已架設網站定期揭露公司財務業務及公司治理等資訊，另網站上亦連結公開資訊觀測站以利公開資訊之檢閱。	無重大差異。
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	V		本公司已依規定建立發言人制度處理相關事宜，並有專人負責公司資訊之蒐集及揭露。	無重大差異。
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		V	本公司尚未提前於會計年度終了後兩個月內公告申報年度財務報告，但仍於規定期限前公告申報財務報告及各月營收情形。	並未提早公告申報。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V		<p>(一)員工權益：本公司一向以誠信對待員工，依勞基法保障員工合法權益。</p> <p>(二)僱員關懷：透過充實安定員工生活的福利制度及良好的教育訓練制度與員工建立起互信互賴之良好關係。</p> <p>(三)投資者關係：本公司設有發言人及代理發言人制度，維繫公司與投資者之關係。</p> <p>(四)供應商關係：本公司與供應商間維持良好及緊密合作，建立互惠互信關係。</p> <p>(五)利害關係人之權利：利害關係人得透過數個管道聯繫窗口，與公司進行溝通、建言，以維護應有之合法權益。</p> <p>(六)董事及監察人進修情形：董事及監察人已於114/11/17完成進修課程。請參閱(註1)。</p> <p>(七)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司由「ESG永續推行小組」統籌督導三大功能小組，</p>	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	
			<p>其成員涵蓋最高管理階層及各單位代表，具備跨部門決策與執行效力。每年定期依據重大性原則，遵循 GRI、SASB 及 TCFD 等國際準則執行利害關係人鑑別與議題篩選，針對營運相關之環境、社會及公司治理議題進行全面之風險評估，擬定相關風險管理政策或行動計劃。</p> <p>(八)客戶政策之執行情形：本公司嚴格遵守與客戶簽訂之合約及相關規定，確保客戶相關權益，並與客戶維持穩定良好關係，以創造公司利潤。</p> <p>(九)公司為董事購買責任保險之情形：本公司已於 114 年 09 月 01 日為董事購買責任保險，並已揭露在公開資訊觀測站之董事及監察人投保責任險情形。(網址： <a href="https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t05st01">https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t05st01</a>)</p> <p>(十)社會貢獻：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.重視環境保護為其責任，不僅完全遵守營運據點所在地的環保法規，更關注全球最新環境議題，領先採取環境友善做法。</li> <li>2.污染預防是企業的首要責任之一，所以將污染預防建構於 ISO 14001 環境管理系統之上，減少製造污染物與廢棄物，能夠兼顧生產成本及環境保護等雙重目的。</li> <li>3.優化與落實各項企業社會責任 ESG 指標，以達到公司永續經營的願景。</li> <li>4.研發與提升產品效能，提供客戶更先進、更省能源與環保的產品。</li> <li>5.落實機電人才培育，深耕校園。</li> </ol>

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	
			6.長期與學校教授舉辦產研合作專案，以推動知識經濟和社會發展。	
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：不適用。				

註 1：本公司董事及監察人進修情形：

職稱	姓名	課程名稱	主辦單位	進修日期	時數
董事長	智煜股份有限公司 代表人:詹家榮	公司治理與證券法規	社團法人中華 公司治理協會	114 年 11 月 17 日	3
董事長	智煜股份有限公司 代表人:詹家榮	ESG 評鑑新局與 誠信經營：董事會 如何校準環境與社 會構面的治理指標	社團法人中華 公司治理協會	115 年 05 月 20 日	3
董事	智煜股份有限公司 代表人:詹煜碩	公司治理與證券法規	社團法人中華 公司治理協會	114 年 11 月 17 日	3
董事	智煜股份有限公司 代表人:詹煜碩	ESG 評鑑新局與 誠信經營：董事會 如何校準環境與社 會構面的治理指標	社團法人中華 公司治理協會	115 年 05 月 20 日	3
董事	胤盛股份有限公司 代表人:詹金城	公司治理與證券法規	社團法人中華 公司治理協會	114 年 11 月 17 日	3
董事	胤盛股份有限公司 代表人:詹金城	ESG 評鑑新局與 誠信經營：董事會 如何校準環境與社 會構面的治理指標	社團法人中華 公司治理協會	115 年 05 月 20 日	3
董事	胤盛股份有限公司 代表人:陳玉玲	公司治理與證券法規	社團法人中華 公司治理協會	114 年 11 月 17 日	3
董事	胤盛股份有限公司 代表人:陳玉玲	ESG 評鑑新局與 誠信經營：董事會 如何校準環境與社 會構面的治理指標	社團法人中華 公司治理協會	115 年 05 月 20 日	3
董事	胤盛股份有限公司 代表人:詹閱賓	-	-	-	-
董事	胤盛股份有限公司 代表人:詹易楷	-	-	-	-
董事	得順股份有限公司 代表人:詹金樑	公司治理與證券法規	社團法人中華 公司治理協會	114 年 11 月 17 日	3
董事	得順股份有限公司 代表人:詹金樑	ESG 評鑑新局與 誠信經營：董事會 如何校準環境與社 會構面的治理指標	社團法人中華 公司治理協會	115 年 05 月 20 日	3
董事	得順股份有限公司 代表人:邱榮裕	公司治理與證券法規	社團法人中華 公司治理協會	114 年 11 月 17 日	3
董事	得順股份有限公司 代表人:邱榮裕	ESG 評鑑新局與 誠信經營：董事會 如何校準環境與社 會構面的治理指標	社團法人中華 公司治理協會	115 年 05 月 20 日	3
董事	得順股份有限公司 代表人:詹逢琳	-	-	-	-
董事	得順股份有限公司 代表人:詹雅秀	-	-	-	-
獨立 董事	楊坤德	公司治理與證券法規	社團法人中華 公司治理協會	114 年 11 月 17 日	3

職稱	姓名	課程名稱	主辦單位	進修日期	時數
獨立董事	楊坤德	ESG 評鑑新局與誠信經營：董事會如何校準環境與社會構面的治理指標	社團法人中華公司治理協會	115 年 05 月 20 日	3
獨立董事	劉文忠	公司治理升級打造人才競爭力新局	台灣董事學會	114 年 04 月 11 日	3
獨立董事	劉文忠	家族企業及財富永續不可不知的傳承機制與稅務議題	社團法人中華證期基民貨市場發展基金會	114 年 07 月 16 日	3
獨立董事	劉文忠	公司治理與證券法規	社團法人中華公司治理協會	114 年 11 月 17 日	3
獨立董事	劉文忠	ESG 評鑑新局與誠信經營：董事會如何校準環境與社會構面的治理指標	社團法人中華公司治理協會	115 年 05 月 20 日	3
獨立董事	王獻堂	公司治理與證券法規	社團法人中華公司治理協會	114 年 11 月 17 日	3
獨立董事	王獻堂	ESG 評鑑新局與誠信經營：董事會如何校準環境與社會構面的治理指標	社團法人中華公司治理協會	115 年 05 月 20 日	3
獨立董事	許杏宜	公司治理與證券法規	社團法人中華公司治理協會	114 年 11 月 17 日	3
獨立董事	許杏宜	ESG 評鑑新局與誠信經營：董事會如何校準環境與社會構面的治理指標	社團法人中華公司治理協會	115 年 05 月 20 日	3

註：詹閔賓、詹易楷、詹逢琳及詹雅秀董事於 114 年 6 月 12 日選任，並於 114 年 11 月 17 日解任。

#### (五) 薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形：

##### 1. 薪資報酬委員會成員資料

115 年 3 月 31 日

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
	姓名			
獨立董事 (召集人)	許杏宜	參閱第 8 至 10 頁董事資料【二】一、董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露相關內容。		無
獨立董事	楊坤德			無
獨立董事	劉文忠			無
獨立董事	王獻堂			無

##### 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(第一屆)委員任期：114 年 11 月 17 日至 117 年 11 月 16 日，最近年度(114 年度)至年報刊印日止，薪資報酬委員會開會 4 次，委員資格及出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席 次數	委託出席 次數	實際出 席率 (%)	備 註
召集人	許杏宜	4	0	100%	第一屆任期為 114/11/17 至 117/11/16。
委 員	楊坤德	4	0	100%	第一屆任期為 114/11/17 至 117/11/16。
委 員	劉文忠	4	0	100%	第一屆任期為 114/11/17 至 117/11/16。
委 員	王獻堂	4	0	100%	第一屆任期為 114/11/17 至 117/11/16。
其他應記載事項： 1、 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。 2、 薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。					

### 3.薪資報酬委員會審議情形

會議名稱 日期	重要議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見 之處理
第一屆 第 1 次 114/12/24	1.訂定董事及功能性委員酬金給付辦法案。 2.訂定經理人薪資報酬管理辦法案。 3.董事會績效評估辦法案。 4.董事及經理人個別薪資報酬之內容及數額案。	全體出席委員無異議照案通過	不適用
第一屆 第 2 次 115/02/06	1.經理人 114 年度年終獎金、114 年度績效獎金及 113 年員工酬勞發放案。	全體出席委員無異議照案通過	不適用
第一屆 第 3 次 115/03/26	1.114 年度員工酬勞及董監酬勞案 2.本公司基層員工定義案	全體出席委員無異議照案通過	不適用
第一屆 第 4 次 114/05/20	1. 114 年度董事酬勞分配案(個別)	全體出席委員無異議照案通過	不適用

(六) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		<p>本公司設立「永續發展委員會」作為推動永續發展之核心單位，該委員會秉於董事會授權，由永續長擔任總召集人，集合最高管理階層組成「ESG 永續推行小組」協助推行各項計畫與督導三大功能小組，各功能小組亦由權責單位之最高主管擔任召集人，確保決策與執行之高度整合，永續長定期將永續執行成效、重大議題處理情形及未來工作計畫提報董事會，藉此檢視各專案小組之計畫進度、目標設定與執行成果，以符合董事會之監督要求。於中華民國 115 年 05 月 20 日向董事會報告。</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？	V		<p>本公司由「ESG 永續推行小組」統籌督導三大功能小組，其成員涵蓋最高管理階層及各單位代表，具備跨部門決策與執行效力。每年定期依據重大性原則，遵循 GRI、SASB 及 TCFD 等國際準則執行利害關係人鑑別與議題篩選，針對營運相關之環境、社會及公司治理議題進行全面之風險評估，擬定相關風險管理政策或行動計劃。</p> <p>為健全企業社會責任之管理，依重大性原則進行與公司營運相關之風險管理及策略包含：</p> <p>環境議題</p> <p>本公司已訂定節能減碳、節約用水等政策，並且推動無紙化、減少包裝等作業進行環保相關事宜之宣導並與同仁共勉之。</p> <p>社會議題</p> <p>本公司為配合組織的目標及人力發展已訂定及實施合理員工福利措施，制訂「工作規則」明確有效之獎勵及懲罰制度；以培養專業技術人才為導向並鼓勵員工進行知識分享與交流，增進其本職學術技能，俾利任務之達成。本公司致力於提升職業健康安全，提供安心舒適的辦公環境。</p> <p>公司治理議題</p>	無重大差異。

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
			本公司已依照「上市上櫃公司治理實務守則」，訂定「永續發展實務守則」、「誠信經營守則」、「獨立董事職責範疇規則」及「董事及監察人選任程序」等以符合公司治理之要求，且公司皆依相關法規揭露公司重大訊息及財務資訊。另公司董事會成員亦遵照規定指導及監督公司經營之管理。
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		本公司以 ISO 14001 環境管理系統為組織管理核心，落實 PDCA 循環機制，確保營運活動符合國際環境標準。在資訊收集與風險評估上，透過 ISO 14064-1 溫室氣體盤查即時掌握排放數據，並結合 ISO 14067 產品碳足跡標準，由「低碳小組」進行產品全生命週期之低碳化評估，作為綠色研發與投資創新之依據。 2024 年執行成效顯著，員工生活事業廢棄物，委由合格業者並落實聯單稽核確保合規處置；同時透過員工 ISO 專業培訓與製程包裝優化，滾動式檢討運作成效，落實廢棄物源頭減量與環境永續責任。 本公司持續導入 ISO 14001 並取得認證，最新證書起訖期間為 114/7/31~117/7/30
(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		本公司持續推動節約能源相關措施，如廢棄物分類回收，紙張減量等方式，減少對自然環境之衝擊。 針對再生能源使用、節水、節能、廢棄物再利用及溫室氣體盤查等項目數據皆訂定相關盤查流程，並透過溫室氣體之量化評估與數據追蹤，定期為員工提供 ISO 14064-1 溫室氣體盤查、ISO 14067 產品碳足跡及能源效率相關專業教育訓練，確保減碳策略由上而下貫徹執行。 由研發團隊與高階主管共同成立專屬「低碳小組」，負責推動產品全生命週期之低碳化，並透過投資創新技術與研發，持續精進能源使用效率。 除了持續改善生產流程外，本公司積極投入綠能基礎建設，於

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
			2025 年底完成屋頂型太陽能電廠。透過自建再生能源發電設施，有效降低組織電力使用之碳排放。	
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	V		<p>本公司持續評估氣候變遷引起的潛在風險及機會，經綜合考慮財務影響、聲譽影響、全球經濟情況、能源成本波動性、環境法規成本等因素，設定節能目標、節能措施，推動並宣導節能減碳及廢棄物分類計畫及減少包裝等作業，以達節約能源政策，減少對環境的衝擊，並善盡企業環保之責。</p>	無重大差異。
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		<p>公司環境管理政策及執行情形摘要</p> <p>本公司重視氣候變遷、資源使用效率及廢棄物管理議題，已統計過去兩年武林廠區之溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並依循相關環境法規，制定節能減碳、水資源管理、循環經濟及廢棄物管理政策，以降低營運活動對環境之衝擊。報導期間，本公司無重大環保裁罰或違規事</p> <p>1.節能減碳管理</p> <p>本公司持續推動節能減碳措施，包括設定空調開關時間、關閉無人或少人區域之空調與照明設備，並於燈具汰換時優先採用節能 LED 照明設備，同時透過不定期宣導提升員工節能及資源回收意識。</p> <p>2.水資源管理</p> <p>本公司用水主要為員工生活用水及空調設備運作，水源 100% 來自台灣自來水公司合法供應，未使用地下水。</p> <p>本公司以 113 年每人日均用水量約 43 公升為基準，訂定水資</p>	無重大差異。

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因												
	是	否		摘要說明											
			<p>源管理目標：短期 114 年降低至少 2%、中期 116 年降低至少 5%、長期 118 年降低至少 8%。</p> <p>主要措施包括節水標語宣導、節約用水作業管制、用水設備巡檢、異常用水追蹤及評估節水設備改善。</p> <p>113 年度武林廠區總用水量為 4,116 度，較 112 年度 5,359 度減少 1,243 度，減幅約 23.2%，顯示節水管理已具初步成效。</p> <p>3.循環經濟及廢棄物管理</p> <p>本公司制定循環經濟及廢棄物管理政策，以「源頭減量、資源循環、合法清運、妥善處置」為原則，持續提升原物料使用效率及廢棄物管理成效。</p> <p>銅排產品製程產生之銅質餘料，包括邊角料及銅屑，均 100% 交付合格回收體系循環再利用，不進入掩埋或焚化程序。113 年度銅質餘料有效回收量為 134.9 公噸，達成製程銅質餘料 100% 回收再利用。</p> <p>一般事業廢棄物依法委由合格業者清運及處置。本公司以 113 年一般事業廢棄物 27.45 公噸為基準，訂定減量目標：短期 114 年減少至少 3%、中期 116 年減少至少 5%、長期 118 年減少至少 8%。</p> <p>113 年度一般事業廢棄物較 112 年度 28.8 公噸減少 1.35 公噸，減幅約 4.7%，並已完成 100% 妥善處置。</p> <p>4.過去兩年環境數據</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年 度</th> <th>碳排放總量(KG)</th> <th>總用水量(度)</th> <th>廢棄物總量(KG)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>112 年</td> <td>2,604,801(註 1)</td> <td>5,359</td> <td>28.8</td> </tr> <tr> <td>113 年</td> <td>19,432,124(註 2)</td> <td>4,116</td> <td>27.45</td> </tr> </tbody> </table> <p>註 1：統計範圍為武林廠區。溫室氣體排放量之統計邊界、排放範疇及計算方法，依本公司內部盤查資料及相關註記說明</p>	年 度	碳排放總量(KG)	總用水量(度)	廢棄物總量(KG)	112 年	2,604,801(註 1)	5,359	28.8	113 年	19,432,124(註 2)	4,116	27.45
年 度	碳排放總量(KG)	總用水量(度)	廢棄物總量(KG)												
112 年	2,604,801(註 1)	5,359	28.8												
113 年	19,432,124(註 2)	4,116	27.45												

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
<p>四、社會議題</p> <p>(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？</p>	V		<p>本公司依勞動法規及性別工作平等相關法令，訂定員工政策及相關管理辦法，保障員工權益。確保每位員工在招募、任用、薪資、福利、培訓機會、工作安排執掌說明、晉升、獎懲、解雇等皆不受任何形式之歧視，並持續創造多元包容性與平等機會的職場環境，訂定相關「道德行為準則」及「性騷擾防治措施、申訴及懲戒規範」，並不定期進行教育訓練，增進每位員工性別平權與包容的觀念，同時設置申訴管道以確保每個不公平待遇在第一時間被重視與處理。</p>	無重大差異。
<p>(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？</p>	V		<p>本公司秉持保障員工退休權益與落實法令遵循之原則，依《勞動基準法》及《勞工退休金條例》辦理員工退休制度。針對適用舊制之員工，公司依法提撥勞工退休準備金，並定期委請專業精算師進行退休金負債評估與提撥狀況檢視。依近期精算結果顯示，目前勞工退休準備金之累積提撥金額已足以涵蓋舊制員工依法可請領之退休給付，顯示公司對相關退休責任已有充分準備，並持續維持穩健之財務規劃與風險控管。</p> <p>針對適用新制之員工，公司則依《勞工退休金條例》規定，按月提繳勞工退休金至員工個人退休金專戶，確保員工退休金權益能依制度穩定累積。未來，公司將持續依主管機關相關規範，定期檢視退休金提撥情形，確保制度運作符合規定，並持續作為員工長期任職與安心工作的後盾。</p>	無重大差異。

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		<p>一、公司持續推動工作環境安全與健康保護措施之宣導，並依據工作場所之作業型態與潛在風險，定期辦理職業安全衛生教育訓練，以提升員工安全意識與危害辨識能力。另考量公司業務特性與作業需求，規劃於 115 年度辦理感電預防相關教育訓練，以強化用電安全及降低職業災害風險。</p> <p>二、公司依據《職業安全衛生管理辦法》第 12-2 條規定，建置並持續運作職業安全衛生管理系統，且已取得 ISO 45001 認證證書。為確保制度有效性與持續改善，公司每年定期辦理內外部稽核及驗證作業，並配合年度追查與換證程序，以維持認證效期之持續有效。</p> <p>三、公司針對現場作業環境執行定期巡視與檢查，並即時進行安全衛生宣導，確保員工確實採行適當之防護措施，以降低作業風險並維護工作場所安全。</p> <p>四、公司重視職場人身安全與心理健康，近期已修訂「職場不法侵害預防計畫」，並公告預防職場不法侵害之書面聲明，內容涵蓋職場霸凌、性騷擾及其他不法侵害行為之防治措施，並設置申訴管道及處理機制，以營造安全、尊重及友善之工作環境</p>	無重大差異。
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		<p>本公司秉持持續學習與人才發展之理念，依據公司年度營運策略、組織發展目標及各單位實際需求，規劃 115 年教育訓練機制。公司透過年度訓練需求調查、課程規劃、執行、成效評估及持續改善等流程，建立系統化且具延續性的訓練管理制度，協助員工持續提升專業知識、管理能力、通識素養及跨域協作能力，並強化組織整體競爭力。</p> <p>115 年度訓練規劃持續依循「職能導向、分層培訓、學用合一、成效追蹤」之原則推動，課程類型涵蓋通識課程、管理課程、核心專業課程，並結合內訓及外訓，提供員工多元學習管道。公司亦鼓勵具備專業經驗之同仁擔任內部講師，透過知識傳承與經驗</p>	無重大差異。

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
			<p>分享，促進內部學習文化與人才接班機制之建立。</p> <p>115 年度公司共規劃 63 堂課程，其中內訓 45 堂、外訓 18 堂；全年預計學員總人次為 322 人次，訓練總時數為 252 小時。</p> <p>課程依分類：</p> <p>管理課程：43 堂、155 人次、153 小時</p> <p>通識課程：3 堂、86 人次、24 小時</p> <p>核心專業：17 堂、81 人次、75 小時</p> <p>公司由人資單位統籌年度訓練計畫，並結合各單位主管共同盤點職能落差與訓練需求，於年度初展開課程安排與執行。訓練過程中，除課程出席、滿意度調查與學習成果回饋外，亦透過測驗、報告、實作評估及訓後工作應用追蹤，檢視訓練成效，作為後續課程優化與人才發展之依據。</p> <p>此外，公司將教育訓練與職涯發展及績效管理相互連結，鼓勵員工主動參與政策型訓練及自選型訓練，並將訓練出席率、完訓情形、擔任內部講師及帶領新人等表現納入績效評核參考，以提升員工學習動能及組織整體學習文化。對於外派訓練及高成本專業課程，公司亦依相關規範設有申請、核准、補助及服務年限等管理機制，以確保訓練資源運用符合公司發展需求並提升投資效益。</p> <p>在資通安全及職場安全衛生方面，公司亦依相關程序書推動必要訓練，確保員工具備執行職務所需之安全意識與專業能力，降低營運風險並強化內部管理韌性。未來，宏于電機將持續依據營運目標、產業趨勢及員工發展需求，滾動式優化教育訓練制度，打造學習型組織，支持企業永續發展。</p>

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因							
	是	否		摘要說明						
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		本公司有關產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私均遵循相關法規及國際準則，訂定相關管理程序，並於公司官網建置利害關係人專區，提供客戶檢舉管道。	無重大差異。						
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		<p>本公司訂有「供應商評鑑管理程序」及相關規範，要求供應商在環保、職業安全衛生等議題進行自行績效評估，且不定期進行實地拜訪，如涉及違反其企業社會責任政策，或發現違反社會公益發展等相關作為有顯著影響時，公司將隨時終止或解除契約。本公司供應商管理具體作法如下：</p> <table border="1"> <tr> <td>供應商評估</td> <td>所有供應商必須通過供應商評鑑，優先選擇通過 ISO 國際標準認證、財務健全、商譽良好者。</td> </tr> <tr> <td></td> <td>供應商依業務類別應取得政府核發之有效公司登記證、工廠登記證及 ISO 9001 品質管理系統、ISO 14001 環境管理認證或 ISO 45001 職業安全衛生管理系統。</td> </tr> <tr> <td>定期稽核</td> <td>依「供應商管制程序」，每年依供應商評核等級與評估項稽核供應商，以確保供應商在品質、環境、職業安全衛生、有害物質管理以及 RBA 管理、供應鏈安全管理等方面運作結果符合本公司要求。</td> </tr> </table>	供應商評估	所有供應商必須通過供應商評鑑，優先選擇通過 ISO 國際標準認證、財務健全、商譽良好者。		供應商依業務類別應取得政府核發之有效公司登記證、工廠登記證及 ISO 9001 品質管理系統、ISO 14001 環境管理認證或 ISO 45001 職業安全衛生管理系統。	定期稽核	依「供應商管制程序」，每年依供應商評核等級與評估項稽核供應商，以確保供應商在品質、環境、職業安全衛生、有害物質管理以及 RBA 管理、供應鏈安全管理等方面運作結果符合本公司要求。	無重大差異。
供應商評估	所有供應商必須通過供應商評鑑，優先選擇通過 ISO 國際標準認證、財務健全、商譽良好者。									
	供應商依業務類別應取得政府核發之有效公司登記證、工廠登記證及 ISO 9001 品質管理系統、ISO 14001 環境管理認證或 ISO 45001 職業安全衛生管理系統。									
定期稽核	依「供應商管制程序」，每年依供應商評核等級與評估項稽核供應商，以確保供應商在品質、環境、職業安全衛生、有害物質管理以及 RBA 管理、供應鏈安全管理等方面運作結果符合本公司要求。									
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V		本公司已參照「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂定「永續發展實務守則」，依循GRI永續性報導準則(GRI Standard)，並參考公司永續發展政策及利害關係人關注議題編製本公司114年永續報告書。	本公司114年永續報告書著手編製中。						

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>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」訂定本公司「永續發展實務守則」，並揭露於本公司網站及公開資訊觀測站，同時成立 ESG 永續推行小組負責推動與執行永續發展相關事務。</p>			
<p>七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：</p> <p>(一)環保工作：舉辦二手衣物捐贈、永續蔬食推廣、淨山與淨灘等社會與環境友善活動，。透過二手物資循環、綠色飲食倡議與實地清潔行動，號召員工共同投入並積極推動員工的環保意識培訓，確保每位員工都能參與環保行動。</p> <p>(二)社會貢獻：積極推動劃多元關懷與公益活動，涵蓋孩童關懷、獨老陪伴、公益捐血及募款行動等，深入連結在地社區，展現企業對社會的關懷，實踐企業對社會的承諾。</p> <p>(三)員工權益及僱員關懷：本公司非常注重人權維護、員工福利，不論其種族、性別、宗教、黨派等皆享有同等之工作權利，亦提供個人自由表達和發展的機會，以達到尊重個人尊嚴。員工活動則包括部門聚餐、運動會、國內外旅遊、尾牙及健康減重比賽等，促進團隊合作與交流。公司依教育訓練管理辦法定期辦理內外部培訓，並依法實施退休金制度。</p> <p>(四)安全衛生：不定期舉辦勞工安全訓練，以提升員工對勞安意識及落實執行。提供健康促進活動包含健身中心運動課程、身心健康講座等。</p>			

(五之一)上市上櫃公司氣候相關資訊

1 氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形																							
1.敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	<p>本公司以董事會為因應氣候變遷之最高治理單位，下設「永續發展委員會」，董事長擔任永續發展委員會主席，每年定期召開會議，由董事長指派永續長報告 ESG 及氣候變遷相關議題的績效、衝擊評估與永續目標達成進度。</p> <p>本公司之永續發展委員會下設 ESG 永續推動小組，由永續長召集相關業務單位主管共同參與，涵蓋節水節能、安全衛生、環境、轉型開發專案及經營分析等議題，負責推動風險管理、企業社會責任及氣候變遷調適等永續相關工作，小組每月召開會議，依據治理單位之核定目標，規劃行動方案、進行跨部門協調、執行與進度追蹤，檢視各項關鍵績效指標之執行情形，並依執行成果提出調整建議。</p>																							
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)。	<table border="1" data-bbox="846 746 2074 1042"> <thead> <tr> <th data-bbox="846 746 1238 834">短期 (1~3 年)</th> <th data-bbox="1249 746 1675 834">中期 (3~5 年)</th> <th data-bbox="1686 746 2074 834">長期 (5 年以上)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="846 842 1238 1042"> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 轉型風險：減碳政策、法律規範、高溫熱浪</li> <li>■ 實體風險：颱風、乾旱/供水資源短缺(水資源缺乏)</li> <li>■ 市場機會：太陽能</li> </ul> </td> <td data-bbox="1249 842 1675 1042"> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 轉型風險：減碳政策、法律規範、高溫熱浪</li> <li>■ 實體風險：颱風、乾旱/供水資源短缺(水資源缺乏)</li> <li>■ 市場機會：太陽能</li> </ul> </td> <td data-bbox="1686 842 2074 1042"> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 轉型風險：減碳政策、法律規範、高溫熱浪</li> <li>■ 實體風險：颱風、乾旱/供水資源短缺(水資源缺乏)</li> <li>■ 市場機會：太陽能</li> </ul> </td> </tr> </tbody> </table> <table border="1" data-bbox="846 1090 2074 1422"> <thead> <tr> <th data-bbox="846 1090 947 1217" rowspan="2">風險/ 機會 描述</th> <th colspan="2" data-bbox="958 1090 1350 1145">對經營模式的影響</th> <th colspan="2" data-bbox="1361 1090 2074 1145">對價值鏈的影響</th> </tr> <tr> <th data-bbox="958 1153 1025 1217">目前</th> <th data-bbox="1037 1153 1350 1217">預期</th> <th data-bbox="1361 1153 1753 1217">目前</th> <th data-bbox="1765 1153 2074 1217">預期</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="846 1225 947 1422">減碳政策  法律規範</td> <td data-bbox="958 1225 1025 1422">暫無影響</td> <td data-bbox="1037 1225 1350 1422">生產流程衝突：為達到減碳目標，現有生產流程需要調整某些高碳排放產品的生產。</td> <td colspan="2" data-bbox="1361 1225 2074 1422">暫無影響  成本增加：鋼鐵與銅材供應商開始反映環境成本，導致原物料(如銅排、盤體鋼板)採購價格出現波動。</td> </tr> </tbody> </table>				短期 (1~3 年)	中期 (3~5 年)	長期 (5 年以上)	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 轉型風險：減碳政策、法律規範、高溫熱浪</li> <li>■ 實體風險：颱風、乾旱/供水資源短缺(水資源缺乏)</li> <li>■ 市場機會：太陽能</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 轉型風險：減碳政策、法律規範、高溫熱浪</li> <li>■ 實體風險：颱風、乾旱/供水資源短缺(水資源缺乏)</li> <li>■ 市場機會：太陽能</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 轉型風險：減碳政策、法律規範、高溫熱浪</li> <li>■ 實體風險：颱風、乾旱/供水資源短缺(水資源缺乏)</li> <li>■ 市場機會：太陽能</li> </ul>	風險/ 機會 描述	對經營模式的影響		對價值鏈的影響		目前	預期	目前	預期	減碳政策  法律規範	暫無影響	生產流程衝突：為達到減碳目標，現有生產流程需要調整某些高碳排放產品的生產。	暫無影響  成本增加：鋼鐵與銅材供應商開始反映環境成本，導致原物料(如銅排、盤體鋼板)採購價格出現波動。	
短期 (1~3 年)	中期 (3~5 年)	長期 (5 年以上)																						
<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 轉型風險：減碳政策、法律規範、高溫熱浪</li> <li>■ 實體風險：颱風、乾旱/供水資源短缺(水資源缺乏)</li> <li>■ 市場機會：太陽能</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 轉型風險：減碳政策、法律規範、高溫熱浪</li> <li>■ 實體風險：颱風、乾旱/供水資源短缺(水資源缺乏)</li> <li>■ 市場機會：太陽能</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 轉型風險：減碳政策、法律規範、高溫熱浪</li> <li>■ 實體風險：颱風、乾旱/供水資源短缺(水資源缺乏)</li> <li>■ 市場機會：太陽能</li> </ul>																						
風險/ 機會 描述	對經營模式的影響		對價值鏈的影響																					
	目前	預期	目前	預期																				
減碳政策  法律規範	暫無影響	生產流程衝突：為達到減碳目標，現有生產流程需要調整某些高碳排放產品的生產。	暫無影響  成本增加：鋼鐵與銅材供應商開始反映環境成本，導致原物料(如銅排、盤體鋼板)採購價格出現波動。																					

項目	執行情形				
	高溫熱浪	暫無影響	產品與技術適應性挑戰：部分產品在高溫環境下易變形或影響品質，需投入技術改良與材料升級成本。	暫無影響	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 生產效率：高溫影響員工專注力與體力，降低生產效率，影響產能與交貨時程。</li> <li>2. 人員健康風險及人力資源壓力：現場作業環境熱負荷增加，導致員工請假率上升，管理負擔加重。</li> <li>3. 能源成本上升：需額外使用散熱設備與冷氣，提高生產與辦公區的電力消耗，增加營運成本。</li> </ol>
	颱風	暫無影響	暫無影響	人力資源影響：颱風期間人員休假或無法上班，影響生產排程與增加額外營運成本；工廠、工地因颱風停工，影響產能，降低營收。	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 原物料供應中斷：颱風影響進口物流，導致缺料危機，延長交期，甚至因延誤造成罰款。</li> <li>2. 廠房與設備損害：強風與大雨可能導致廠房受損、停電或淹水，影響正常運作並增加修繕成本。</li> <li>3. 進銷貨延遲：船運與陸運因颱風受阻，影響供應鏈穩定性，導致生產與出貨受影響。</li> </ol>

項目	執行情形				
	乾旱/ 供水資 源短缺 (水資 源缺 乏)	暫無 影響	研發受影響：研究室自 動灑水系統無法運行， 無法進行測試，增加測 試成本與產品交期。	暫無影響	1. 民生用水不足：影響 環境衛生，廚房無法提 供飯餐，生活設施停 擺。 2. 供應商運作困難：如 水刀加工受限，造成材 料短缺，進而影響生 產。
	太陽能	暫無 影響	1. 轉用低碳燃料（例 如：綠電、氫能）可符 合全球減碳趨勢，提升 企業品牌形象。 2. 探索與能源供應商合 作，降低設備維修壓力。	暫無影響	減少對傳統電力與高 峰期用電依賴，降低長 期電費、增強廠內用電 自給自足。
	風險/ 機會 類別	風險描述	經營模式及資源分配之變動		
	實體 風險	減碳政策 法律規範	目前	預期	
			低碳產品競爭力：預期未來 政府要求標案需提供「產品 碳足跡」，經營模式將納入 材料碳含量作為訂價與行銷 核心。	推動綠色供應鏈管理：與低碳供應 商合作，優化原材料及零部件的碳 排放管理。	

項目	執行情形			
	轉型 風險	高溫和浪	1. 生產效率：預期高溫天數增加，將導致生產效率長期不穩，需建立更具韌性的產線排班與交期承諾機制。 2. 員工健康保護：提供防署用品（如降溫毛巾、清涼飲品）、彈性工時安排（如避開高溫時段工作），並開展高溫工作安全教育。 3. 降低能源消耗：引入節能技術，如太陽能發電、能源管理系統，以減少高溫期間的電費支出與電力依賴。	產品與技術升級：開發耐高溫材料與強化產品設計，確保產品在極端天氣下的穩定性與市場競爭力。
		颱風	強化防災能力：提升廠房與設備的防颱能力，如防水設施與應急電力設備。	供應鏈應急計劃：建立原物料供應的緊急預案，增加庫存水平，以降低斷貨風險。
	機會	乾旱/供水資源短缺 (水資源缺乏)	優化用水管理流程：提升用水效率，減少浪費。	建立雨水收集與回收系統：將回收的雨水用於非飲用水用途，如清潔、灌溉等。
		太陽能	符合可再生能源政策要求，爭取政府補助方案。	1. 建立電力儲能系統，提升太陽能使用效率。 2. 建立定期檢修制度，確保發電設備穩定性
3.敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	轉型風險（如政策變化、碳稅或技術轉移）導致合規成本上升、資產減值，壓縮淨利與現金流。 實體風險（如極端天氣）造成資產損毀、供應鏈中斷，增加營運支出並降低營收。 機會包括再生能源需求成長或低碳產品開發，提升營收來源並改善長期財務韌性。			
4.敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何	● ESG 永續小組每年定期進行氣候風險辨識與評估,依據各項衝擊程度排序關鍵風險,針			

項目	執行情形
<p>整合於整體風險管理制度。</p>	<p>對高風險項目進行進一步的情境分析與管理規劃,並納入各單位行動策略。</p> <p>● 董事會監督及決策,永續小組進行風險評估與回報,並指導、協調各執行單位執行。</p> <div data-bbox="873 351 1904 925" data-label="Figure"> <p style="text-align: center;"><b>風險矩陣</b></p> </div> <p>本公司關於氣候相關風險的監控方式,具體流程包括:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 風險監控流程: 依據各功能單位所劃分的風險議題與管理程度,定期向相關單位主管與組織進行風險管控彙報。</li> <li>2. 風險管控彙報: 由永續發展委員會負責向董事會報告風險管控情況,確保風險管理措施有效落實。</li> <li>3. 監控機制: 針對不同風險議題,設立專門的風險管理組織和機制,確保風險管理策略的實施和風險監控的有效性。這些資訊顯示公司在管理氣候相關風險時,採取有效的監控機制,定期評估和報告風險狀況,確保風險管理措施的有效性和適時調整。</li> </ol> <p>此外,永續發展委員會及其永續推動小組亦參與氣候風險監控作業,透過跨部門協調、進度追蹤與績效檢視機制,強化公司對氣候風險之監督與管理。</p>

項目	執行情形			
5.若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	類型	主要假設	選用情境	評估影響及韌性能力
	颱風	本公司預期短期內將減碳40%，長期提升至100%。	1. IPCC ar5-pcr2.6 (最輕微)	本公司永續發展委員會在每年檢討相關方案時已將該等情境分析結果納入考量，並制定對策妥為因應。
	高溫熱浪		2. IPCC-ar5-pcr8.5 (最嚴重)	
	減碳政策法律規範		2050年淨零排放情境 (NZE)	在2050年淨零情境下，可能面臨碳費徵收風險，短期內在優化溫室氣體盤查，重新配置資本支出至綠電自產仍具中度暴露，中長期(100%)降至低風險。
太陽能				
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。	<p>短、中期計畫內容以降低碳排放量為主，制定年度用電、用水與廢棄物減量計畫，設備汰換高耗能、高碳排的設備。本公司每年於永續報告書中揭露主要溫室氣體排放數據，並致力於降低碳排放量。</p> <p>長期本公司將具體落實執行 ISO 14067 產品碳足跡之核算，並搭配組織層級之溫室氣體排放來依據 ISO 14068-1 碳中和的規範與方法實施碳中和活動，期待不管從組織層級或者產品碳足跡層級來看，都能透過碳中和一系列的方法與步驟，達到本公司碳中和的長期目標</p>			
7.若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	不適用。			
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。	<p>本公司自 113 年度開始計算溫室氣體排放量，並取得外部查證。</p> <p>未來將持續推動各項節能措施，從生產、運輸及能源使用等面向進行改善，採用更節能、低碳之技術與產品，以降低溫室氣體排放，並逐步邁向能源永續使用之目標。</p> <p>本公司亦積極推廣可再生能源使用，2025 年底自設屋頂型太陽能電廠完工以利計算後續可供應電力，進一步落實減碳承諾。</p>			

項目	執行情形
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。	本公司為資本額 50 億元以下之興櫃公司，依金管會規劃之時程，現階段尚不需於年報揭露溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體計畫。惟本公司已提前於 2024 年啟動溫室氣體盤查行動，已完成 113 年度溫室氣體盤查，盤查結果及確信情況如下表：

**最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形**

年度	範圍	排放量(公噸 CO2e)		密集度(註) (公噸 CO2e/百萬元)	確認機構	確信情形
		範疇一	範疇二			
113	宏于電機	178.9804	394.4154	0.18678	Auray	查驗準則: ISO 14064-1:2018 溫室氣體-第 1 部 合理保障

(註)：排放密集度僅母公司以個體營收計算。

(七) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		本公司為落實誠信經營政策，積極防範不誠信行為，於2025.09.17訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」並經董事會決議通過，守則內已明示政策、作法及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾；此外，本公司亦將上述規章公開揭露於公司網站。	無重大差異。
(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？	V		本公司已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，據以訂定防範方案並定期檢討防範方案之妥適性與有效性。 本公司參酌國內外通用之標準或指引訂定防範方案，至少應涵蓋下列行為之防範措施： 一、行賄及收賄。 二、提供非法政治獻金。 三、不當慈善捐贈或贊助。 四、提供或接受不合理禮物、款待或其他不正當利益。 五、侵害營業秘密、商標權、專利權、著作權及其他智慧財產權。 六、從事不公平競爭之行為。 七、產品及服務於研發、採購、製造、提供或銷售時直接或間接損害消費者或其他利害關係人之權益、健康與安全。	無重大差異。
(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		本公司已訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，本公司應隨時注意國內外誠信經營相關規範之發展，並鼓勵董事、經理人及受僱人提出建議，據以檢討改進公司訂定之誠信經營政策及推動之措施，以提昇公司誠信經營之落實成效。	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	V		本公司與他人建立商業關係前，應先行評估代理商、供應商、客戶或其他商業往來對象之合法性、誠信經營政策，以及是否曾涉有不誠信行為之紀錄，以確保其商業經營方式公平、透明且不會要求、提供或收受賄賂。	無重大差異。
(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？	V		本公司為健全誠信經營之管理，由管理處為專責單位隸屬於董事會，並配置充足之資源及適任之人員，負責誠信經營政策與防範方案之制定，並由管理處負責監督執行。每年至少一次向本公司董事會報告執行情形，以善盡誠信經營責任。 於中華民國115年05月20日向董事會報告誠信經營情形。	無重大差異。
(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？	V		本公司董事及經理人對於有利害關係之事務皆予以迴避，並將不得代理其他董事行使其表決權。	無重大差異。
(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？	V		本公司建有內部控制制度，為確保該制度之設計及執行持續有效，稽核人員每年定期排定檢視及修訂作業，以建立良好公司治理與風險管理機制。	無重大差異。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		本公司每年定期對董事、經理人、受僱人、受任人及實質控制者舉辦教育訓練與宣導，並邀請與公司從事商業行為之相對人參與，使其充分瞭解公司誠信經營之決心、政策、防範方案及違反不誠信行為之後果。	無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		本公司依「誠信經營作業程序及行為指南」第21條訂定之「檢舉制度實施辦法」，以建立有效之舞弊行為檢舉機制，確保公司治理之透明度與誠信文化之落實，於中華民國115年05月07日呈總經理核准後公布實施，並於公司網站及內部網站揭示檢舉信箱，提供公司內部或外部人員使用。	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
(二)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？	√		本公司「誠信經營作業程序及行為指南」第21條詳細說明接獲檢舉案件時之處理程序、調查完成後應採取之後續措施，均採取保密及嚴謹之態度進行，對於檢舉人的個人資料，將予以保密，並依法採取適當之保護措施以保護個人資料及隱私。	無重大差異。
(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？	√		本公司提供正當且獨立之檢舉管道，並對檢舉人身分及檢舉內容確實保密，以維護檢舉人之合法權益及人身安全，並保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置。	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？	√		本公司已於公司網站及公開資訊觀測站揭露誠信經營守則內容。	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。				
<p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：</p> <p>(一) 本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章及其他商業行為有關法令，並持續依據主管機關更新規範修正本公司之「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」。</p> <p>(二) 本公司「董事會議事規範」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。</p> <p>(三) 本公司訂有「內部重大訊息處理作業程序」及「防範內線交易之管理作業」，明訂董事、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露，並強化內線交易之防範。</p> <p>(四) 截至年報刊印日止，本公司並無接獲任何違反相關守則及行為指南規定之情事舉報。</p>				

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：本公司為強化董事會職能，已於114年11月17日股東臨時會選任獨立董事並成立審計委員會。

### (九) 內部控制制度執行情形

1. 內部控制聲明書：請投資人至臺灣證券交易所公開資訊觀測站查詢，網站路徑：<https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t06sg20>，首頁→單一公司→公司治理→內部控制專區→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：請投資人至臺灣證券交易所公開資訊觀測站查詢，網站路徑：<https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t06sg20>，首頁→單一公司→公司治理→內部控制專區→內部控制專案審查報告。

### (十) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 114 年度及截至年報刊印日止，股東會重要決議內容：

#### (1) 114 年 6 月 12 日股東常會

重要議案摘要	執行情形																		
(1) 113 年度營業報告書及財務報表案。	決議通過。																		
(2) 113 年度盈餘分配案。	股東現金股利每股配發新台幣 7 元，計新台幣 168,987,000 元。已訂定 114/07/22 為除息基準日，並於 114/07/29 發放完畢。																		
(3) 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	依修訂後「取得或處分資產處理程序」運作執行。																		
(4) 修訂本公司「資金貸與他人管理辦法」部分條文案。	依修訂後「資金貸與他人管理辦法」運作執行。																		
(5) 修訂本公司「背書保證管理辦法」部分條文案。	依修訂後「背書保證管理辦法」運作執行。																		
(6) 本公司資本公積配發現金案。	依公司法第 241 條，將超過票面金額發行股票所得溢額之資本公積新台幣 72,423,000 元。已訂定 114/07/22 為除息基準日，並於 114/07/29 發放完畢。																		
(7) 全面改選董事及監察人案。	依選舉結果完成變更登記 <table border="1"><thead><tr><th>職稱</th><th>戶名/姓名</th><th>當選權數</th></tr></thead><tbody><tr><td>董事</td><td>智煜股份有限公司 代表人：詹家榮</td><td>22,221,000 權</td></tr><tr><td>董事</td><td>智煜股份有限公司 代表人：詹煜碩</td><td>21,921,000 權</td></tr><tr><td>董事</td><td>胤盛股份有限公司 代表人：詹閱賓</td><td>21,921,000 權</td></tr><tr><td>董事</td><td>胤盛股份有限公司 代表人：詹易楷</td><td>21,921,000 權</td></tr><tr><td>董事</td><td>得順股份有限公司 代表人：詹逢琳</td><td>21,921,000 權</td></tr></tbody></table>	職稱	戶名/姓名	當選權數	董事	智煜股份有限公司 代表人：詹家榮	22,221,000 權	董事	智煜股份有限公司 代表人：詹煜碩	21,921,000 權	董事	胤盛股份有限公司 代表人：詹閱賓	21,921,000 權	董事	胤盛股份有限公司 代表人：詹易楷	21,921,000 權	董事	得順股份有限公司 代表人：詹逢琳	21,921,000 權
職稱	戶名/姓名	當選權數																	
董事	智煜股份有限公司 代表人：詹家榮	22,221,000 權																	
董事	智煜股份有限公司 代表人：詹煜碩	21,921,000 權																	
董事	胤盛股份有限公司 代表人：詹閱賓	21,921,000 權																	
董事	胤盛股份有限公司 代表人：詹易楷	21,921,000 權																	
董事	得順股份有限公司 代表人：詹逢琳	21,921,000 權																	

重要議案摘要	執行情形		
	董事	得順股份有限公司 代表人：詹雅秀	21,921,000 權
	監察人	陳信甫	21,971,000 權
	監察人	趙元祥	21,971,000 權
(8) 新任董事競業禁止之解除案。	本案經主席徵詢全體出席股東，無異議照案通過。		

(2) 114 年 11 月 17 日股東臨時會

重要議案摘要	決議結果	執行情形		
(1) 訂定「誠信經營守則」報告。	決議通過。	依訂定後「誠信經營守則」運作執行		
(2) 訂定「誠信經營作業程序及行為指南」報告。	決議通過。	依訂定後「誠信經營作業程序及行為指南」運作執行		
(3) 訂定「道德行為準則」報告。	決議通過。	依訂定後「道德行為準則」運作執行		
(4) 修訂「公司章程」部分條文案。	決議通過。	依修訂後「公司章程」運作執行，並完成變更登記		
(5) 全面改選董事案。	選舉結果：		依選舉結果完成變更登記	
	職稱	戶名/姓名		當選權數
	董事	智煜股份有限公司 代表人：詹家榮		30,379,000 權
	董事	智煜股份有限公司 代表人：詹煜碩		23,453,400 權
	董事	胤盛股份有限公司 代表人：詹金城		23,453,400 權
	董事	胤盛股份有限公司 代表人：陳玉玲		23,453,400 權
	董事	得順股份有限公司 代表人：詹金樑		23,453,400 權
	董事	得順股份有限公司 代表人：邱榮裕		23,453,400 權
	獨立董事	楊坤德		16,921,000 權
	獨立董事	劉文忠		16,721,000 權
	獨立董事	王獻堂		16,421,000 權
獨立董事	許杏宜	16,121,000 權		

重要議案摘要	決議結果	執行情形
(6) 解除新任董事及其代表人競業禁止限制案。	決議通過。	完成

(3)114 年度及截至年報刊印日止，董事會重要決議內容：

會議名稱/日期	重要決議內容	證券交易法第 14 條之 3 所列事項	所有獨立董事意見	公司對獨立董事意見之處理
第一屆第 14 次 114/01/15	1.擬出具本公司 113 年度之內部控制制度聲明書 2.擬修訂本公司「印鑑管理辦法」 3.擬修訂本公司「核決權限」	- - -		
第一屆第 15 次 114/04/02	1.113 年度財務報告及營業報告書案 2.113 年度盈餘分配案 3.113 年度員工酬勞及董事酬勞案 4.全面改選董事及監察人案 5.解除新任董事及其代表人競業禁止案 6.本公司 114 年度簽證會計師之獨立暨適任性評估案 7.本公司 114 年度簽證會計師委任及報酬案 8.擬修訂本公司「核決權限」案 9.擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人管理辦法」、「背書保證管理辦法」部分條文案 10.本公司擬向第一銀行申請授信及出口押匯額度 11.本公司擬向玉山銀行申請授信及出口押匯額度 12.本公司擬向玉山銀行申請曝險額度 13.本公司擬資金貸與子公司宏于電機越南責任有限公司案 14.本公司擬為子公司宏于電機越南責任有限公司背書保證額度案 15.114 年股東常會召開議程暨股東提案相關事宜案 16.本公司資本公積配發現金案	- - - - - - V - V - - - - V V - -	不適用	不適用
第二屆第 1 次 114/06/12	1.推選本公司董事長案	-	不適用	不適用
第二屆第 2 次 114/08/08	1.本公司申報首次辦理股票公開發行案 2.本公司 112 年度個別財務報告案 3.本公司 113 年度合併財務報告暨個體財務報告案 4.本公司 114 年第二季合併財務報告案 5.辦理 114 年度現金增資發行新股案 6.本公司擬向中國信託銀行申請授信短期綜合放款額度及金融交易額度案 7.113/07/01~114/06/30「內部控制制度申明書」案 8.擬修訂本公司內部控制實施細則「資訊控制循環」、	- - - - V - - -	不適用	不適用

會議名稱/ 日期	重要決議內容	證券交易法 第 14 條之 3 所列事項	所有 獨立 董事 意見	公 司 對 獨 立 董 事 意 見 之 處 理
	內部稽核制度「資訊控制循環」部分條文案			
第 二 屆 第 3 次 114/09/17	1.全面改選董事案	-	不適用	不適用
	2.解除新任董事及其代表人競業禁止案	-		
	3.設置審計委員會暨訂定「審計委員會組織規程」案	-		
	4.修訂「公司章程」部分條文案	-		
	5.申請股票登錄興櫃案	-		
	6.訂定「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「道德行為準則」案	-		
	7.設置薪資報酬委員會暨訂定「薪資報酬委員會組織規程」案	-		
	8.訂定「申請暫時及恢復興櫃股票櫃檯買賣作業程序」案	-		
	9.訂定「防範內線交易管理作業程序」案	-		
	10.訂定「內部重大資訊處理作業程序」案	-		
	11.擬將本公司稽核報告授權予審計委員會主席核准案	-		
	12.修訂本公司內部稽核制度及內部控制制度(其他管理作業)案	√		
	13.本公司擬向玉山銀行申請授信額度	-		
	14.114 年第二次股東臨時會召開相關事宜	-		
	15.股東離時會受理股東提名獨立董事候選人之相關事宜	-		
	16.提名暨審查獨立董事候選人案	-		
第 三 屆 第 1 次 114/11/17	1.推選本公司董事長案	-	無反對 或保留 意見	不適用
	2.委任本公司第一屆薪資報酬委員會成員案	-		
第 三 屆 第 2 次 114/12/24	1.訂定「董事及功能性委員酬金給付辦法」案	-	無反對 或保留 意見	不適用
	2.訂定「經理人薪資報酬管理辦法」案	-		
	3.訂定「董事會績效評估辦法」案	-		
	4.本公司董事及經理人個別薪資報酬之內容及數額案	-		
	5.115 年稽核計畫案	-		
	6.擬指派背書保證專用印鑑保管人案	-		
	7.修訂本公司「內部控制制度」案	√		
	8.修訂本公司「內部稽核制度」案	√		
	9.修訂「資金貸與他人管理辦法」案	√		
	10.修訂核決權限案	-		
	11.115 年度營運計劃及預算案	-		
	12.訂定「永續資訊管理作業辦法」案	-		
	13.設置「永續發展委員會」，並訂定「永續發展委員	-		

會議名稱/ 日期	重要決議內容	證券交易法 第 14 條之 3 所列事項	所有 獨立 董事 意見	公 司 對 獨 立 董 事 意 見 之 處 理
	會組織規程」案			
	14.訂定「永續發展實務守則」、「公司治理實務守則」、「獨立董事之職責範疇規則」及「處理董事所提要求處理作業程序」案	-		
	15.本公司擬於 115 年向第一銀行申請授信及出口押匯額度	-		
	16.本公司擬於 115 年向玉山銀行申請授信及出口押匯額度	-		
	17.本公司擬於 115 年向玉山銀行申請曝險額度	-		
	18.本公司擬於 115 年向中國信託銀行申請授信短期綜合放款額度及金融交易額度案	-		
第三屆 第 3 次 115/02/06	1.經理人 114 年度年終獎金、114 年度績效獎金及 113 年員工酬勞發放案	-	無反對 或保留 意見	不適用
第三屆 第 4 次 115/03/26	1.114 年營業報告書及財務報表案	-		
	2.114 年度盈餘分配案	-		
	3.114 年度員工酬勞及董事酬勞分派案	-		
	4.114 年度內部控制制度聲明書案	-		
	5.財務報告編制能力說明評估案	-		
	6.115 年度簽證會計師之獨立性暨適任性評估案	-		
	7.115 年度簽證會計師委任及報酬案	V		
	8.本公司基層員工定義案	-		
	9.修訂「公司章程」部分條文案	-		
	10.修訂「董事會議事規範」部分條文案	-		
	11.修訂「股東會議事規則」部分條文案	-		
	12.修訂「董事及監察人選任程序」部份條文案	-		
	13.修訂「取得或處分資產處理程序」部份條文案	V		
	14.修訂「背書保證管理辦法」部份條文案	V		
	15.修訂「資金貸與他人管理辦法」部份條文案	V		
	16.修訂核決權限案	-		
	17.修訂本公司「內部控制制度」案	V		
	18.修訂本公司「內部稽核制度」案	V		
	19.訂定「關係人相互間之財務業務相關作業規範」案	-		
	20.本公司申請上櫃案	-		
	21.初次上櫃發行新股公開承銷，擬以現金增資發行新股辦理公開承銷，原股東全數放棄現金增資優先認股之權利案	V		
	22.本公司擬增資子公司宏于電機越南責任有限公司案	-		

會議名稱/ 日期	重要決議內容	證券交易法 第 14 條之 3 所列事項	所有 獨立 董事 意見	公 司 對 獨 立 董 事 意 見 之 處 理
	23.本公司公司治理主管之委任案	-		
	24.解除本公司經理人競業禁止之限制案	-		
	25.解除董事競業禁止之限制案	-		
	26.115 年股東常會召開議程暨股東提案相關事宜案	-		
第 三 屆 第 5 次 115/05/20	1.114 年度董事酬勞分配案(個別)	-		
	2.115 年度第一季財務報告	-		
	3.財務報告編制能力說明評估案	-		
	4.本公司擬於 115 年向臺灣銀行申請海外投資融資貸款 額度	-		
	5.本公司投資貨幣型基金追認案	-		
	6.修訂本公司「內部控制制度」案	V		
	7.內部控制制度聲明書案(114/04/01~115/3/31)	-		
	8.修訂核決權限案	-		
	9.設立美國子公司案	-		

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

#### 四、簽證會計師公費資訊

金額單位：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
勤業眾信聯合會計師事務所	莊碧玉 胡家焜	114/01/01~ 114/12/31	1,855	601	2,456	非審計公費： 1. 內控書面審查及公開發行內控制度專案審查 2. XBRL 首次轉檔費 3. 營利事業所得稅查核簽證

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

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相關企業：無。

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

(一) 董事、經理人及大股東股權變動情形：

請投資人至臺灣證券交易所公開資訊觀測站查詢，網站路徑：

[https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/stapap1\\_all](https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/stapap1_all)，首頁→基本資料→董監大股東持股、質押、轉讓→董事、監察人、經理人及大股東持股餘額彙總表→市場別請選擇「興櫃」、產業別請選擇「電機機械業」，並輸入資料年月查詢。

(二) 董事、監察人、經理人及持股比例超過 10% 之股東股權移轉之相對人為關係人之資訊：

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
胤盛股份有限公司	處分	113.10.23 114.03.12	詹閎賓	一親等	80,000 20,000	36 120
胤盛股份有限公司	處分	113.10.23 114.03.05	詹易楷	一親等	80,000 20,000	36 120
胤盛股份有限公司	處分	113.10.23 114.03.12	江齊芮	一親等	80,000 20,000	36 120
胤盛股份有限公司	處分	113.10.23 114.03.05	林洋演	一親等	80,000 20,000	36 120
胤盛股份有限公司	處分	113.10.23 114.03.05	陳怡平	一親等	80,000 20,000	36 120
胤盛股份有限公司	處分	113.10.23 114.03.05	詹雅婷	一親等	80,000 20,000	36 120

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
胤盛股份有限公司	處分	114.03.05	陳英傑	經理人	50,000	120
智煜股份有限公司	處分	114.03.05	謝世澤	經理人	20,000	120
智煜股份有限公司	處分	114.06.17	詹煜碩	一親等	100,000	46
智煜股份有限公司	處分	114.06.17	詹煜婕	一親等	100,000	46
智煜股份有限公司	處分	114.06.17	詹煜瑄	一親等	100,000	46
智煜股份有限公司	處分	114.06.17	詹煜柔	一親等	100,000	46

註1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註2：係填列取得或處分。

(三) 股權質押資訊相對人為關係人者：無。

#### 八、持股比例佔前十名之股東，其相互間之關係資訊

115年04月17日

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%	姓名	關係	
得順股份有限公司 代表人：詹逢琳	6,500,000	23.86	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
胤盛股份有限公司 代表人：詹金城	6,130,000	22.50	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	詹家榮	二親等	-
智煜股份有限公司 代表人：詹家榮	6,012,000	22.07	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	詹金城	二親等	-
元大商業銀行受託 信託財產專戶	1,641,000	6.02	-	-	-	-	-	-	-
廣信創業投資股份 有限公司 代表人：林信義	700,000	2.57	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
元大證券股份有 限公司 代表人：陳修偉	681,012	2.50	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
飛躍拓展有限合夥 代表人：飛拓投創股 份有限公司	600,000	2.20	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
陳柏鈞	419,000	1.54	-	-	-	-	-	-	-
中華投資股份有 限公司 代表人：丁彥致	400,000	1.47	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	姓名	關係	
台達資本股份有限公司 代表人：劉亮甫	300,000	1.10	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
永續創新能源科技投資有限合伙 代表人：永續創新科技資本管理顧問股份有限公司	300,000	1.10	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之綜合持股比例：不適用。

## 參、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一) 股本來源：

年 月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備 註		
		股 數 (股)	金 額 (元)	股 數 (股)	金 額 (元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	增資核准日期及文號
111.08	-	30,000	300,000	12,000	120,000	額定資本額增加	無	111年08月05日新北府經司字第1118056189號函核准。
111.12	35	30,000	300,000	18,000	180,000	現金增資6,000仟股	無	111年12月22日新北府經司字第1118091870號函核准。
113.06	10	30,000	300,000	22,500	225,000	盈餘轉增資4,500仟股	無	113年06月24日新北府經司字第1138044812號函核准。
113.08	60	30,000	300,000	24,141	241,410	員工認股權證轉換股份1,641仟股	無	113年08月08日新北府經司字第1138057637號函核准
114.10	169.5	30,000	300,000	27,241	272,410	現金增資3,100仟股	無	114年11月11日新北府經司字第1148084788號函核准
114.11	-	50,000	500,000	27,241	272,410	額定資本額增加	無	114年12月03日新北府經司字第1148090946號函核准

單位：股

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份(註)	未 發 行 股 份	合 計	
記名式 普通股	27,241,000	22,759,000	50,000,000	興櫃股票

總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 主要股東名單：持股達總額百分之五以上或股權比例占前十名之股東

115年04月16日

主要股東名稱	股 份	持 有 股 數	持 股 比 例
得順股份有限公司		6,500,000	23.86%
胤盛股份有限公司		6,130,000	22.50%
智煜股份有限公司		6,012,000	22.07%
元大商業銀行受託信託財產專戶		1,641,000	6.02%
廣信創業投資股份有限公司		700,000	2.57%
元大證券股份有限公司		681,012	2.50%
飛躍拓展有限合夥		600,000	2.20%
陳柏鈞		419,000	1.54%
中華投資股份有限公司		400,000	1.47%
永續創新能源科技投資有限合夥		300,000	1.10%
台達資本股份有限公司		300,000	1.10%

### (三) 公司股利政策及執行狀況

#### 1. 本公司股利政策：

本公司配合目前及未來之發展計畫，並考量本公司之資金需求、投資環境、國內外競爭狀況及股東利益等因素，發放股息總金額不低於當年度稅後淨利扣法定盈餘公積及特別盈餘公積後之百分之 30。分配股息時，惟當年度可分配盈餘低於實收資本額百分之 20 時，可決議全數轉入保留盈餘不予分配。盈餘之分配得以現金或股票方式為之，現金股利分派比例以不低於百分之 50。

#### 2. 本次董事會通過並報告股東會擬議股利分配之情形：

本公司 114 年度盈餘分配案，業經董事會決議如下：擬提撥新台幣 190,687,000 元，發放股東現金股利，每股配發現金 7 元，計算至元為止，元以下捨去，其畸零款合計數列入本公司之其他收入。俟本次董事會通過後，授權董事長另訂除息基準日、發放日及辦理現金股利分派相關事宜，惟嗣後因本公司股本發生變動，致影響流通在外股份數量，股東配息率因此發生變動者，授權董事長全權辦理相關事宜。

#### (四) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效、每股盈餘及股東投資報酬率之影響：不適用。

#### (五) 員工及董監酬勞：

##### 1. 公司章程所載員工及董監酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，於預先保留彌補累積虧損後，如尚有餘額，應提撥 1% 至 10% 為員工酬勞及不高於 2% 為董監事酬勞。

前項所稱之獲利係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事及監察人酬勞前之利益。

員工酬勞由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包括符合一定條件之從屬公司員工。

##### 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：

114 年度員工及董事酬勞金額之估列基礎係按稅前淨利扣除分派員工、董事酬勞前之利益，並參酌以前年度發放比例及章程所訂之成數為基礎估列之。若次年度實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度損益。

##### 3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 本公司業經 115 年 3 月 26 日經董事會決議通過 114 年度員工酬勞及董事酬勞分派案，員工酬勞計新臺幣 4,255,198 元，董事酬勞 7,219,614 元，並以現金發放。若嗣後實際分派金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為實際分配年度之損益。

4. 114 年度員工、董事酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司董事會於 114 年 4 月 2 日決議配發 113 年度員工酬勞及董事酬勞分別為 2,964,420 元及 5,928,839 元。前述董事會決議配發之員工酬勞及董監事酬勞與 113 年度個體財務報表認列之員工酬勞及董監事酬勞並無差異。

(六) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：

本公司於 114 年 8 月 8 日董事會決議通過辦理現金增資發行新股。

(一)計畫內容：

1. 為配合公司未來營運發展，充實營運資金及強化財務結構，擬辦理現金增資發行普通股 3,100,000 股，每股面額新台幣 10 元，並以每股新台幣 169.5 元發行。募集總金額新臺幣 525,450 仟元。
2. 計畫項目及資金運用進度

單位:新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所募資金總額	資金運用進度
			113 年 第四季
償還銀行借款	114 年第四季	300,000	300,000
充實營運資金		225,450	225,450
合計		525,450	525,450

(二)預定效益與執行情形：

截至 114 年第四季用於充實營運資金實際支用金額 525,450 仟元，累計實際執行計畫進度為 100%，其資金運用計畫進度已依照原定計畫執行。

## 肆、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務內容

##### 1.業務範圍：

##### (1)公司所營業務之主要內容：

宏于電機長期深耕電力系統領域，業務橫跨智能高低壓配電盤、電力導體與能源系統工程，專注打造完整的智慧能源整合方案。從輸配電設備、高效導體加工到能源監控與管理，提供全面地技術與服務，展現深度的垂直整合能力。公司隨著能源轉型、智慧電網及再生能源的推動，成功由傳統配電盤製造轉型為智慧電力與能源系統的領導企業，服務領域遍及石化業、醫療院所、ICT產業、交通運輸及公共工程等多元產業成為台灣電力建設的重要夥伴。

##### 智能電力事業處：

- A.智能高低壓配電盤（IS系列）
- B.馬達控制中心、OKKEN櫃
- C.儲能櫃
- D.智慧能源管理系統iPanel電力雲
- E.電源電力模組

##### 電力導體事業處：

- A.高導電銅排設計與製造（裁、沖、切、彎、折等）
- B.電動車電池模組
- C.銅原料及導體元件之國內外貿易

##### (2)最近二年度之主要產品種類及其營業比重：

為提升整體營運效率與產品整合能力，宏于電機近年已將旗下電力設備與電力導體兩大核心業務鏈結為一體化供應模式，產品範疇涵蓋智能配電盤至關鍵導體材料，實現高效率一站式交付體系。

單位：新臺幣千元；%

產品項目	113 年度		114 年度	
	營收	比重	營收	比重
高低壓配電系列	1,243,782	40.52	1,362,902	40.50
銅排	1,370,810	44.65	1,491,945	44.33
其他	455,310	14.83	510,652	15.17
合計	3,069,902	100.00	3,365,499	100.00

註：其他包含工程收入等。

(3)公司目前之產品及服務項目：

A、智能電力事業處

- (A)智能高低壓配電盤：具備智慧監控、能源分析與遠端管理功能。
- (B)高低壓閉鎖型配電盤：強化安全防護與操作隔離，提升供電安全性。
- (C)屋外防風雨耐候高壓配電盤：具備防水、防塵、耐候設計。
- (D)ECO 低碳電力盤：專業技術結合綠色製造，協助企業控管碳足跡。
- (E)OKKEN 授權配電盤：與法商施耐德電機合作，模組化與抽屜式結構。大幅降低停機風險，滿足高密度運行環境的「零中斷」需求。
- (F)電源電力模組：工程產品化，設計、採購一次交付，工程預製化品質可控，交期大幅縮短。

B、電力導體事業處

- (A)能源銅排設計製造（裁切、彎折、扭轉、平偏等）精準加工高效能銅排，用於高電流、高效率之電力與能源設備。
- (B)智慧電力軟銅連接模組：具柔韌性、延展性、吸震特性，應用偏移需求與柔性結構能吸收設備運行時產生的震動。
- (C)高效電池與儲能應用：客製設計開發，滿足電池與儲能系統需求。

C、能源系統事業處

- (A)變電站汰舊換新：高低壓系統升級、設備更新與智慧化導入。
- (B)既有配電設備更新改善：提升設備效率與可靠性，符合安全規範。
- (C)電力改善工程：針對供電品質、負載特性與安全性進行優化工程。
- (D)廠房電力擴建工程：協助設計規畫電力系統擴建與升級。
- (E)新建廠房機電工程：整合照明、弱電與機電設備，協助規劃施工。
- (F)發電機設置工程：規劃、配置與安裝備援電源系統。
- (G)太陽能案場建置：提供一站式建置服務，設計、施工到併網完成。
- (H)儲能建置工程：整合 BESS 系統、EMS 管控與調度應用。
- (I)微電網（光 / 儲 / 充）案場建置：整合太陽能、儲能與充電設備。

(J) 電力能源與設備 AI 管理服務：能源轉為可視化，落實智慧管理。

(4) 計劃開發之新商品(服務)項目：

為因應全球能源轉型趨勢、智慧電網升級需求與碳中和政策推動，宏于電機積極投入高附加價值電力設備與導體產品之開發，未來將持續推動下列關鍵創新項目，以拓展新市場、升級產品結構並增強公司競爭力。

A. 24 kV級環保氣體絕緣開關櫃 (EGIS)

為回應全球對 SF<sub>6</sub>溫室氣體逐步禁用的政策趨勢，公司將優先推動 24 kV 級環保氣體絕緣開關櫃的技術合作與產品開發。

該產品將採用乾式空氣 (Dry Air) 或其他低全球暖化潛勢 (Low GWP) 環保氣體作為絕緣介質，以取代傳統 SF<sub>6</sub>氣體，並結合高絕緣結構設計與安全保護機制，以提升設備運行可靠度與環境友善性。

本產品將整合 智慧監測與控制模組，具備設備狀態監測、遠端監控與智慧化運維功能，並採用模組化設計架構，可依不同配電系統需求進行彈性配置，以提升系統建置效率與維護便利性。設備設計將符合 IEC 62271 系列與 IEEE 等國際標準，確保產品具備國際市場競爭力與電網應用可靠性。

隨著全球電力系統朝向低碳化與智慧電網發展，環保型氣體絕緣開關設備需求持續提升。本產品將主要應用於電網升級工程、變電站更新改建及再生能源併網專案，並可延伸至都市配電系統與大型基礎建設電力設備市場，具備良好的市場發展潛力。

B. 電源電力模組

為因應未來資料中心與高效能運算中心對高可靠度與快速建置電力系統的需求，公司將推動電源電力模組產品化發展，將傳統專案型電力工程轉型為標準化與模組化電力設備。此產品將整合電力系統設計、設備採購與模組化製造，透過工程預製化方式於工廠完成設備組裝與測試，再以整體模組形式進行交付與現場部署，大幅降低現場施工複雜度並縮短建置時程。

電源電力模組具備高品質可控、快速交付與系統可擴充等特性，可依不同容量需求進行模組化配置，並支援智慧監控與能源管理系統整合，提升整體電力系統運行效率與可靠度。此產品將符合相關 IEC 與 IEEE 電力設備與配電系統標準，並可廣泛應用於資料中心、AI 運算中心、高科技產業園區及大型基礎設施電力系統等場域。

隨著 AI 運算、雲端服務與高效能運算（HPC）快速發展，資料中心建置需求持續成長，電力系統的建置速度、可靠度與擴充能力將成為關鍵因素。電源電力模組化解決方案可有效支援資料中心快速部署與電力容量擴充需求，未來具備高度市場發展潛力。

#### C. 環保型高壓真空啟動盤

為回應全球減碳與 SF<sub>6</sub>氣體逐步淘汰的發展趨勢，公司將開發環保型高壓真空啟動盤，以真空滅弧技術與高絕緣結構設計取代傳統採用 SF<sub>6</sub>氣體之高壓啟動設備，提升設備運行安全性並降低對環境的影響。本產品將整合高可靠度電氣保護與控制系統，提供穩定且高效率的高壓馬達啟動解決方案，滿足現代工業對電力設備安全與環保性能的要求。

環保型高壓真空啟動盤將結合智慧感測技術與設備狀態監測功能，透過電流、溫度與運轉狀態等即時數據蒐集，建立設備健康管理機制，以實現預知維護並降低非預期停機風險。同時將開發工業控制 APP 與遠端監控介面，使運維人員可即時掌握設備運作狀況，提升維護效率與系統智慧化管理能力。

本產品可廣泛應用於高壓馬達啟動系統與重工業電力設備，包括石化產業、鋼鐵製程、半導體製造設備及大型工業產線等場域。隨著產業對設備可靠度、能源效率與智慧運維需求持續提升，環保型高壓真空啟動盤將成為工業電力控制設備的重要發展方向，具有良好的市場發展潛力。

#### D. 高導電銅排與低損耗技術

本公司規劃投入高導電銅排與低損耗技術之開發，藉由材料選用、導體結構優化、加工精度提升及導電路徑設計改善，開發兼具高導電效率、輕量化優勢之高效能銅排產品。

該項技術開發將以提升能源傳輸效率、降低電阻損耗、減少熱能累積及提升設備整體運作效能為主要目標，並配合高功率密度設備之發展需求，強化產品於高電流、高電壓及高負載環境下之穩定性與可靠性。未來相關產品可望應用於高階配電設備、電力轉換系統、儲能設備、充電基礎設施及其他高效能源傳輸場域，以滿足新世代電力設備對高性能導體之需求。

#### E. 水冷散熱銅排技術

為因應高電流傳輸及高功率設備在密集運作下所產生之散熱需求，本公司規劃開發水冷散熱銅排模組，結合導電與散熱功能，以解決傳統

導體在高負載條件下易產生溫升過高之問題。

該技術將以水冷流道設計、熱流模擬分析、導熱結構優化及製程控制整合為核心，並視應用需求搭配溫度感測及智能溫控元件，提升模組在高熱密度環境下之散熱效率與運行穩定性。

未來預計應用於高密度伺服器、資料中心電源系統、儲能設備、電動車充電設備及其他高功率電力模組，藉以提升空間利用效率、系統散熱效能及設備安全性，增強公司於高階能源應用領域之技術競爭力。

#### F. 鋁銅複合導體材料與輕量化技術

因應電動車、快速充電、儲能設備及新世代電力系統對於輕量化、低成本與高效率之需求，本公司計劃導入鋁銅複合導體材料，開發兼具導電性能、機械強度及重量優勢之新型導體產品。

該技術將著重於鋁銅異質材料結合、接合可靠度提升、表面處理技術優化及產品結構設計，以兼顧材料成本控制、導電效能及長期使用穩定性。

初期規劃應用於電動車電池匯流排、高壓控制模組及快速充電系統等領域，未來並將視市場需求逐步拓展至大型儲能系統、智慧電網設備及航太電控系統等高附加價值應用市場，以提升公司產品組合之多元性與市場發展潛力。

上述產品開發計畫將搭配內部自動化產線升級與國際認證流程導入，包括 IEC、UL、RoHS、REACH、ISO 50001 能源管理等體系，以確保產品在功能性、合規性與可持續性三方面同步達成國際競爭力。

## 2. 產業概況

### (1) 產業現況與發展：

隨著全球能源版圖向再生能源整合、智慧基礎建設升級與淨零碳排目標推進，電力設備與導體產業正進入結構性調整階段。為因應智慧電網、高效率輸配電系統與低碳製程的技術要求，產業逐漸由傳統電力元件製造，轉向強調智慧化監控、低耗損導體材料、以及高度整合電力模組的專業技術領域，形塑新一代能源基礎建設的核心產業架構。

宏于電機所處的產業鏈，正同時受惠於政府政策推動、基礎建設更新、以及高科技應用需求成長三股力量，顯現高度成長潛力。

#### A. 電力設備市場現況：

根據經濟部統計，台灣「發電、輸電及配電機械設備產業」自108

年起產值持續上升，112年度產值突破新臺幣1,060億元，年增率達11.8%。其中高低壓配電盤設備占產值比重約24.8%，為僅次於變壓器的第二大項目，反映其在電網升級、再生能源併網與建築用電系統中不可或缺的地位。

國內需求方面，配電盤市場內銷比重超過80%，主因台電電網汰舊更新計畫、半導體與AI產業廠房建設增加，以及捷運、資料中心、醫療設施等大型建設對穩定供電設備之大量需求。

全球則進一步朝向「智能配電」、「模組化設計」、「遠端管理」與「AI監控」邁進，並強調無SF<sub>6</sub>設備、高效率切換、高短路容量與多重電力監控等功能，驅動新一代配電設備需求全面提升。

#### B. 電力導體與銅排市場現況：

全球能源結構轉變、高功率電子設備普及以及電力基礎建設升級，使銅排市場持續呈現穩健成長態勢。根據國際銅協會（ICA）統計，過去三年全球銅排市場平均年成長率超過 5%，顯示需求具高度韌性。

電力導體與銅排為高電流輸配系統的關鍵材料，廣泛應用於電動車、資料中心、智慧電網及再生能源等高成長領域，因其高可靠度與專業技術呈現向高效能、模組化方向發展。

同時，隨著各國推動 ESG 與碳中和政策，銅排產業也加速朝低碳製程、可回收材料、無污染鍍層技術等綠色規格轉型，使產業在環保要求與市場成長中取得新的競爭優勢，尤其在下列領域中成為重點：

- (A) 電動車與充電站建設：銅排與軟銅連接模組作為電力導體，廣泛用於電池模組、電控系統、儲能系統及工業電力設備中不可或缺的核心元件。
- (B) 隨著 AI 伺服器運算能力快速提升及資料中心規模持續擴張，其電力需求大幅上升，帶動高電流傳輸元件的使用量成長。銅排與電力導體用於伺服器機櫃匯流排、配電盤等系統，成為資料中心供電架構中的關鍵，成為推動電力導體產業的重要成長動能之一。
- (C) 在全球能源轉型與再生能源併網比例提升的趨勢下，智慧電網的彈性調度與雙向供電能力對導體材料提出更高要求，以及能支援大電流、快速充放電與長時間運作的匯流排與模組化結構。同時推動配電自動化、高壓直流（HVDC）、微電網、分散式能源（DER）整合等技術需求，使電力設備與導體產品的性能標

準持續升級。

(D)台電智慧電網投資千億，帶動變電站、輸配電系統升級，增加高功率銅排與匯流排應用需求，此外太陽能、風電再生能源發展，也促使儲能系統（BESS）需求上升，銅排應用範圍擴大。

C.政策與科技帶動：

(A)台灣政策驅動

- a.台電2030智慧電網升級總預算上看仟億新臺幣
- b.半導體業（台積電、聯電等）廠區電力需求大增
- c.再生能源（太陽能、風電、儲能）擴大推行，促進併網設施建設

(B)國際發展趨勢

- a.歐盟自2030年起逐步禁用SF<sub>6</sub>配電設備
- b.美國基建法案強調數位電網與微電網融合
- c.東南亞市場（越南、印尼、印度）基礎建設與製造轉移導體與配電需求

(2)產業上、中、下游之關聯性：

本公司所涉足之產業，為高度整合性的電力設備與導體材料供應體系，橫跨金屬原材料加工、電力設備系統整合、智能控制模組設計與終端工程應用等多層次環節。其供應鏈結構具備明確分工特性，依製程階段可分為上游（原材料與關鍵零組件）、中游（製造與組裝）、下游（終端應用與建置服務）三大區塊：

A.上游產業：原材料與關鍵零組件供應

上游供應對象涵蓋金屬材料商、電氣元件供應商與電子模組製造商，對產品性能、環保標準與成本控制具有直接影響力。

(A)主要原材料項目

- a.金屬材料：電解銅、無氧銅、銅排、鋼板、鋁材（應用於配電盤結構與導體）
- b.電氣組件：斷路器、接觸器、繼電器、開關元件（用於配電盤內部組裝）
- c.絕緣材料：環氧樹脂、矽橡膠、SF<sub>6</sub>替代氣體（用於高壓隔離與氣體絕緣）
- d.智慧模組：感測器、控制器、通訊介面（IoT、AI 監控用途）

(B)主要供應來源

- a. 國際品牌：Schneider、Siemens、ABB、Eaton（提供智慧元件與環保開關模組）
- b. 亞洲供應鏈：馬來西亞 Luvata、泰國 Oriental Copper、中國金田銅業（銅排原料）
- c. 台灣在地商：士林電機、華城電機、東元電機(本地配套元件供應商)

#### (C) 關鍵影響因素

- a. 國際金屬價格（銅價、鋁價）波動
- b. 國際貿易政策（如出口關稅、進口限制）
- c. 環保規範與認證要求（如 RoHS、REACH、UL）

#### B. 中游產業：產品製造與組裝

宏于電機作為中游核心製造商，負責將上游材料整合為模組化產品與系統組件，透過自動化加工、智能設計與標準測試，製作具備客製化與高可靠性的高低壓配電系統與導體元件。

#### (A) 生產流程概述

- a. 設計與系統規劃
- b. 銅排與配電盤製造
- c. 組裝與系統整合
- d. 出貨前測試與現場安裝

#### (B) 競爭特性

- a. 高度客製化需求主導設計（不同應用場景具備不同配置需求）
- b. 結合智能技術，提升關鍵價值（如遠端監控、AI 故障預測）
- c. 技術授權合作進入高端市場

#### C. 下游產業：應用產業與最終用戶

終端市場涵蓋政府工程、智慧建設、高科技製造與綠能電力開發，需求持續擴大且更新週期加快，為整體產業鏈提供穩定且持續成長的動能。

#### (A) 主要應用領域

- a. 電力基礎建設：變電站升級、台電電網改建、再生能源併網（風電、太陽能）
- b. 高科技製造：半導體、精密電子、AI 資料中心、高階伺服器設施

- c.商業建築與交通建設：捷運、機場、醫院、商辦、教學研究設施
- d.電動車與儲能系統：電池組模組化、充電站銅排配置

#### (B)主要客戶類型

- a.政府標案單位：台電、捷運公司、各地縣市政府建設工程
- b.系統整合商與 EPC 廠商：負責大型機電與能源工程整合
- c.高科技業與綠能開發商：半導體廠商、資料中心營運商、風力及太陽能發電場投資業者

#### (C)未來驅動因子

- a.台電智慧電網升級與碳中和政策落地
- b.AI 伺服器與數據中心擴建持續帶動高功率用電設備需求
- c.再生能源與電動車加速普及推動輸配電設備與導體模組升級

宏于電機在產業鏈具備「高端設備整合 + 導體材料製造」雙軌優勢，並已成功建構從原料導入、生產加工、系統整合到現場佈建與服務維護之一站式垂直整合能力，為少數能同時滿足國際品質與在地即時應變的專業供應商之一。

#### (3)產品之各種發展趨勢及競爭情形：

A.產品發展趨勢：面對全球能源結構轉型、淨零碳排挑戰與智慧城市建設浪潮，電力系統設備與導體材料正加速向以下四大方向發展：

##### (A)環保與低碳化：

###### a.SF<sub>6</sub>替代技術普及化：

SF<sub>6</sub>為具強烈溫室效應之絕緣氣體，歐盟、美國等地已制定淘汰時程。配電

設備正全面改用環保氣體絕緣開關設備（EGIS），例如GE的G<sup>3</sup>氣體或ABB

的乾式空氣隔離技術，符合國際ESG與碳足跡標準。

###### b.低碳材料與製程導入：

銅排導體產品採用電阻、可回收材料與無鉛鍍層製程，如鍍錫/銀/鎳銅排，並推廣無鉛焊接、無毒溶劑處理以降低生產對環境之衝擊。

##### (B)智慧化與數位化：

- a.IoT 與 AI 整合：智慧配電盤與智能導體模組內建感測器，能即時監控電流、溫度與能耗，並透過 AI 模型預測潛在故障、

進行預知保養，提升系統穩定性。

b.SCADA 與雲端管理平台普及：系統整合智慧監控平台（SCADA）、雲端控制面板、手機應用程式介面（App）等功能，實現遠端操作、異常即時通報與自動報表生成，降低人力巡檢成本。

(C)模組化與高可靠性設計：

a.模組化開關與導體元件：產品架構轉向模組化設計，提升現場組裝彈性與後續維修便利性，亦降低備料與維護成本。

b.高短路容量與抗電弧技術：因應 AI、半導體與雲端應用的高功率特性，低壓開關設備需支援 50~100kA 以上短路容量，同時具備抗電弧、防爆結構設計，強化作業安全。

B.產品競爭情形：

(A)國際競爭格局

公司	國別	優勢領域
Schneider	法國	智慧電網解決方案、能源管理平台
Siemens	德國	EGIS 環保開關、SCADA 整合
ABB	瑞士	無 SF <sub>6</sub> 技術、模組化開關設計
Eaton	美國	高短路容量設備、資料中心供應專長

上述國際大廠普遍掌握核心技術與國際認證優勢，對本地業者形成高技術門檻壓力，尤其在政府標案與海外市場競爭中更為明顯。

(B)台灣市場競爭情況

公司	特色
宏于電機	配電盤與銅排雙核心製造，具垂直整合優勢
士林電機	中低壓配電盤龍頭，國內市佔率高
華城電機	高壓設備專業，台電標案經驗豐富
台達電	智慧能源與監控系統整合能力強
亞力	配電盤、變壓器、輸配電器材及電力電子產品，具有特定客群
中正、雙盈	專注銅排加工，具有特定應用客群

台灣市場競爭逐漸轉向差異化路線，具備技術合作能力、模組化能力、快速交付能力的廠商更具競爭優勢。

(C)未來競爭策略建議：

- a.技術升級：持續投入AI診斷、IoT通訊、數位雙生（Digital Twin）等新技術，提升產品附加價值。
- b.國際認證佈局：完善IEC、UL、CE、RoHS等產品安全、品質與環保相關的重要國際標準與認證，提升海外市場採用機率。
- c.品牌授權與合作策略：結盟國際品牌、爭取ODM/OEM合作關係，快速導入先進技術、開拓新市場。
- d.高附加價值產品導向：聚焦智慧導體、水冷散熱、高短路容量與EGIS設備，避免與低價競爭市場正面衝突。

3.技術及研發概況

(1) 所營業務之技術層次、研究發展概況和方向：宏于電機憑藉深厚的工程研發基礎與自有技術整合能力，已建立涵蓋「電力設備設計」、「導體加工製程」、「智慧監控系統」三大領域的研發系統，技術能量橫跨硬體設計、軟體開發與材料創新。

公司以「低碳化、模組化、智慧化、自動化」為技術核心，研發方向如下：

A. 配電系統研發重點

(A) 模組化與客製化結構設計

- a.開發可快速配置與彈性組裝之模組化配電系統架構，支援各類建築、資料中心與工業場域等不同應用需求。
- b.透過標準化模組設計與系統整合技術，提升產品在空間配置效率與系統整合能力，並有效降低現場安裝與施工成本。

(B) 高短路容量與抗電弧設計

- a.導入符合 IEC 61439、UL 891等國際標準之高短路容量與高斷路能力設計，提升設備安全性、穩定性與長期使用壽命。
- b.強化設備機殼結構之防爆與抗電弧保護設計，提升在高功率與高負載環境下的運行安全性，以因應 AI資料中心、伺服器機房與重工業場域等高能耗應用需求。

(C) 環保絕緣技術（無SF<sub>6</sub>）

- a.研發 EGIS環保氣體絕緣技術，以取代傳統採用SF<sub>6</sub>氣體之開關設備。
- b.採用乾式空氣（Dry Air）低全球暖化潛勢絕緣介質，以符合

歐盟碳中和政策與國際綠色採購標準。

## B. 導體技術研發重點

### (A) 高純度導體材料技術：

a. 本公司持續與協力商開發高純度導體材料之研究與應用，規劃以高導電率、低能耗及高可靠性為目標，請協力商開發含銅量達99.99%以上之無氧銅排及各式鍍層銅排產品，包括鍍錫銅排、鍍銀銅排等，以提升產品在不同使用環境下之導電效能、抗氧化能力及接觸穩定性。相關技術開發重點包括材料純度控制、表面處理品質提升、接點電阻降低及導體耐用性強化，藉以減少能源傳輸過程中之電阻損耗與熱能累積，進一步提升整體系統效率。

b. 因應高頻率傳輸與高電流應用之需求，公司亦將高純度導體材料技術應用於伺服器電源模組、電動車電力系統、儲能設備及高功率電力控制模組等領域，以滿足新世代設備對高效導體之性能要求。

### (B) 智慧銅排與感測嵌入技術：

a. 為提升電力導體產品之智慧化應用價值，本公司規劃開發用於銅排及相關導體模組中導入微型感測元件與監測技術，發展具即時監控功能之智慧銅排產品。透過感測模組之嵌入，可針對電流、溫度、負載變化及設備運轉狀態進行即時監測，協助使用端掌握導體系統之運作情形，並提升異常預警、故障判別及維護管理效率。

b. 前述智慧導體產品未來可與能源管理系統（EMS）、監控平台或雲端資料分析架構進行整合，進一步支援設備狀態監測、預防性維護及運轉效率分析等應用。本公司藉由導體本體與智慧監測功能之整合，期望由傳統導體製造逐步升級為具資料蒐集、狀態辨識及系統串接能力之智慧型電力連接元件，以回應智慧能源與數位化管理之市場需求。

### (C) 水冷導體與熱流模擬設計：

a. 因應高功率、高電流密度設備於運轉過程中之散熱需求日益提高，本公司預計推動水冷導體與熱管理技術之研發，規劃開發具導電與散熱整合能力之水冷銅排系統，以提升高負載應用環境下之熱穩定性與運作安全性。

b. 該項技術研發將結合流道結構設計、熱流模擬分析、材料導熱特性評估及製程控制等技術，針對不同設備之空間限制、散熱需求及輸電條件，進行客製化模組設計，以達成散熱效率、體積配置及系統整合之最佳化。未來相關技術可應用於AI資料

中心、高密度伺服器電源系統、800V快充站、儲能變流系統及其他高功率電力設備，藉由強化熱管理能力，有效降低設備過熱風險、提升系統穩定性，並滿足高效能運轉環境對導體元件之技術要求。

C.智慧監控與軟體整合研發

(A)雲端SCADA平台與數位雙生（Digital Twin）應用

- a.開發可視化操作平台，整合IoT資料、數據報表與遠端診斷介面。
- b.實現設備即時模擬、AI維護建議與智慧排程管理。

(B)AI預警與能效優化模組

- a.導入機器學習模型，自動辨識異常電流、預測故障模式。
- b.搭配ISO 50001架構，協助用戶實施能源診斷與碳排分析。

(2)研究發展人員及學經歷：

單位：人；%

年度 學歷	113年度		114年度		115年03月31日	
	人數	比率(%)	人數	比率(%)	人數	比率(%)
碩士	1	3.13	4	10.81	4	11.76
學士/大專	24	75.00	25	67.57	24	70.59
高中(含以下)	7	21.87	8	21.62	6	17.65
合計	32	100.00	37	100.00	34	100.00

(3)最近五年度每年投入之研發費用：

單位：新臺幣千元；%

年度	110年度	111年度	112年度	113年度	114年度
研發費用	4,180	3,993	29,390	51,208	49,725
營收淨額	2,096,453	2,381,524	2,684,269	3,069,902	3,365,499
占營收額比重	0.20%	0.17%	1.09%	1.69%	1.48%

(4) 開發成功之技術或產品

A. IS-24 / IS-06 智能高低壓電盤

本產品符合 IEC 61439 國際標準，具備高度可靠之配電系統架構，並整合智慧能源管理系統，可即時進行設備運轉監控、電力數據分析與遠端維護管理。系統可透過數位化監測技術提升配電設備運行安全性與能源使用效率，目前已成功導入資料中心及AI運算機房等高可靠度電力需求場域。

B. 智慧能源雲端管理系統iPanel電力雲

iPanel電力雲為智慧型電力監控與能源管理平台，透過雲端系統與行動裝置（手機、平板）即可即時掌握電力運行狀態，包括電壓、電流、有效功率、溫度等關鍵參數。系統可進行遠端監控與設備狀態

管理，有效提升配電盤運行的可靠性與穩定性，並結合智慧化與數位化管理機制，符合企業低碳節能與永續發展的能源管理需求。

#### C. 電源電力模組 (Power Supply Module)

電源電力模組採 模組化與工程預製化設計概念，可將電力系統設備於工廠完成組裝與測試後整體交付，降低現場施工複雜度並縮短建置時程。目前已完成樣品測試與國際技術合作之前期評估，預計於民國115年導入量產，並將主要應用於資料中心與高效能運算機房 (AI Computing Center) 等需快速建置之電力基礎設施市場。

本公司最近五年取得專利成果如下：

年度	類型	專利名稱
107 年	新型	智能配電盤雲端管理系統
108 年	新型	伸縮式倉儲裝置
109 年	新型	配電設計輔助系統
		智能低壓配電盤
		智能高壓配電盤
110 年	發明	具備三組電源系統的直流電源供應器
	新型	扭轉設備
		屋外防風雨型高電壓中置櫃
		模組化變電站
		複合型轉運車
111 年	發明	扭轉設備
112 年	新型	直流電源供應系統
		智慧型模組變電站
113 年	發明	智能試驗台
	新型	戶外智能防水型低電壓開關櫃
		自動剝線裝置
		抽出式電機設備架
		電力系統安全操控模組
114 年	新型	用於屋外配電盤的太陽能儲能散熱裝置

#### 4.長、短期發展計畫

##### (1) 短期發展計畫

#### A. 技術研發與國際合作

- (A) 透過技術研發與國際合作取得關鍵核心技術，提升公司配電設備產品之技術能量與市場競爭力。
- (B) EGIS 環保氣體絕緣開關櫃，推動EGIS (Eco Gas Insulated Switchgear) 環保氣體絕緣開關櫃之研發與產品化，採用無SF<sub>6</sub>環保絕緣技術，以符合全球減碳與環保法規趨勢。
- (C) 與國際電力設備大廠 (如 Eaton、ABB、Schneider Electric) 建立技術合作關係，引進無SF<sub>6</sub>環保氣體絕緣技術 與相關設計經驗。
- (D) 進行本土化研發，依據台灣電力系統與產業應用需求，開發適用於本地市場之低碳環保型配電設備與開關櫃產品。
- (E) 開發高短路容量1000V以下開關櫃，具高短路容量與高可靠度設計之1000V以下低壓開關櫃，以提升設備安全性並滿足高功率應用需求。
- (F) 爭取國際品牌授權 (如 Schneider Electric) 之技術授權與產品合作機會，提升產品技術水平與市場信任度。
- (G) 同步國際標準，推動產品取得 IEC 61439、UL 891 等國際認證，以提升產品品質並拓展海外市場。
- (H) 開發環保型高壓真空啟動盤，採用真空滅弧技術之環保型高壓真空啟動盤，取代傳統SF<sub>6</sub>氣體設備，提升設備安全性並降低環境影響。
- (I) 強化絕緣與耐壓技術，增強設備絕緣結構與耐壓設計，降低電弧發生風險並提升設備運行安全性與可靠度。
- (J) 應用場域開發，以AI資料中心、石化產業、半導體製造廠及大型工業場域為優先應用市場，推動高可靠度配電設備導入。

#### B. 產品測試與認證

- (A) 目標透過完整測試與認證程序，提高產品市場接受度並符合國際技術規範。
- (B) 進行產品型式試驗，確保設備符合國際標準，包括：
  - IEC 62271 (高壓開關設備)
  - IEC 61439 (低壓配電盤)
  - UL 891 (美規低壓開關盤)
- (C) 政府與公共工程認證，申請台電、政府機關與工業區設備採購認證，以進入公共工程與大型基礎建設標案市場。
- (D) 開發智慧監控與能源管理技術，提升設備 遠端監測、即時診斷與維護管理能力。

### C. 市場拓展與銷售布局

- (A)鞏固國內市場基礎並逐步拓展海外市場，提升公司產品之市場占有率。
- (B)國內市場拓展：積極參與台電、捷運系統、工業區與半導體廠等大型電力設備標案，確保穩定銷售量。並與國內系統整合商合作，拓展資料中心、再生能源與電動車基礎設施等新興市場。
- (C)鎖定越南、印尼、泰國及印度等新興國際市場，逐步建立海外銷售通路。並透過參與國際電力展覽(如 Hannover Messe、IEEE PES T&D)強化品牌曝光與市場拓展。
- (D)售後服務布局，建立智慧監控平台(如 SCADA、IoT系統)，提供遠端維護與設備健康管理服務，同時強化零組件供應鏈與維修支援體系，以提升客戶滿意度與長期合作關係。

### (2) 長期發展計畫 (3 - 10 年)

#### A. 建立自主技術與品牌

- (A)目標：由技術授權與合作模式逐步轉向自主技術研發，建立核心技术能力與自有品牌，提升公司在國際電力設備市場之競爭力。
- (B)自主開發 EGIS 產品，持續投入 EGIS (環保氣體絕緣開關櫃)技術研發，建立自主設計與製造能力，降低對國際品牌技術授權之依賴。
- (C)新一代智慧配電盤，開發整合 AI故障預測、設備健康診斷與遠端監控功能的新一代智慧配電系統，提升設備運行可靠度與智慧化管理能力。
- (D)建立自有品牌，逐步建立公司自有電力設備品牌，透過產品品質與技術服務提升品牌能見度，並拓展國際市場。

#### B. 擴展海外市場與供應鏈

- (A)目標：建立區域化營運與供應鏈體系，逐步成為亞洲電力設備市場的重要供應商。
- (B)設立海外據點：規劃於越南等東南亞國家設立生產或銷售據點，以接近當地市場需求並提升服務效率。
- (C)供應鏈在地化：推動關鍵零組件供應鏈在地化布局，降低生產成本並減少國際貿易與物流風險。
- (D)拓展歐美市場：逐步進入歐洲與北美市場，發展符合碳中和與綠色能源政策的電力設備產品，提升公司國際市場競爭力。

#### C. 綠能與智慧電網整合

- (A)目標：提升公司產品在 再生能源與智慧電網系統中的應用能力，拓展綠能相關產業市場。

(B)再生能源電力設備，開發適用於風力發電、太陽能發電與儲能系統之開關設備與配電系統產品。

(C)啟動智慧電網合作計畫，與政府機構、學術單位及產業合作夥伴共同投入智慧電網建設與能源管理技術發展，推動電力系統數位化與智慧化。

(D)整體發展策略，以「技術創新 × 智能製造 × 國際接軌 × ESG 永續發展」為核心戰略主軸，持續強化研發能力、完善產品線布局並提升供應鏈效率。同時積極培育具備數位技術與永續發展觀念的專業人才，推動企業由傳統設備製造商逐步轉型為電力系統整體解決方案領導品牌，以因應全球能源轉型與智慧電網發展趨勢。

## (二)市場及產銷概況

### 1.市場分析

#### (1)主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位：新臺幣千元；%

區域別 \ 年度	113年度		114年度	
	金額	%	金額	%
內銷	3,068,271	99.95	3,363,487	99.94
外銷	1,631	0.05	2,010	0.06
合計	3,069,902	100.00	3,365,499	100.00

#### (2)市場占有率

##### A.智能配電盤領域：

根據經濟部台灣發電、輸電及配電機械業的產值數據在113年產值1,195億元，高低壓配電盤在的產值占比為23.01%，智能電力事業處113年度營業收入為新臺幣1,243,782千元，約占產業之4.51%。

##### B.銅排導體應用：

根據海關進出口統計，進口總值(含復進口)統計，2025年全台灣進口銅排總重量為15,510公噸，本公司2025年度使用量為3,470公噸，約占產業之22.37%。

### (3)市場未來之供需狀況與成長性

#### A. 需求成長動能

#### B. 供應面臨挑戰

應用產業	預測成長率 (2025-2030)年度	成長驅動因子
智慧電網	高(8~10%)	台電汰舊升級計畫、碳中和政策推動
AI/資料中心	高(10%以上)	雲端服務擴張、能源效率與安全需求同步提升
電動車與快充站	高(10%以上)	快充系統建置帶動高功率導體需求
半導體製造業	穩定(6~8%)	高載用電廠房與電力穩定性需求
太陽能/儲能系統	穩定(6~7%)	台灣能源轉型政策與儲能補助機制

(A)銅價波動（受LME影響）：高銅價推高導體進貨成本。

(B)國際供應鏈風險：中國出口限制、運費上漲、人力短缺等。

(C)ESG法規趨嚴：需投入更多研發成本因應RoHS、REACH等法規。

### (4)公司競爭利基

#### A. 生產垂直整合

本公司擁有從導體加工、配電盤製造、能源系統整合至現場施工之完整垂直供應鏈，有效提升交期、品質與成本控制力。

#### B. 產品多元應用

本公司產品涵蓋從24kV高壓到600V以下低壓智能配電系統，符合各產業需求。

#### C. 在地服務

本公司設有技術團隊，快速因應重大工程現場需求，具備與系統商共同開發、同步交付的能力。

#### D. 研發能量

本公司具備自主設計、製造與測試能力，已成功取得IEC，並投入智慧化數位化、EGIS技術等創新開發。

### (5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

#### A. 有利因素

##### (A)技術實力及產品品質

a.精密製造技術：本公司以其卓越的精密製造技術著稱，能夠生產高精度、高可靠性的各型式高壓配電盤產品。

b.專業研發能力：本公司擁有專業的研發團隊，持續進行技術

創新和產品開發，不斷提升產品性能和品質。

c.高可靠性驗證：本公司產品以高可靠性和品質著稱，廣泛應用於要求高穩定性的行業和設備中。

d.嚴格品質控制：本公司在生產過程中實施嚴格的品質控制措施，確保每一批產品都符合國際品質標準。

#### (B)市場定位

a.多樣化產品線：本公司提供多種類型的高低壓配電盤產品，滿足不同應用領域的需求。

b.行業覆蓋廣泛：產品應用覆蓋工業、新能源、公共工程、能源、電業等多個行業，市場需求穩定且增長潛力大。

#### (C)客戶服務

a.定製化服務：本公司能夠根據客戶需求提供定製化的配電盤解決方案，滿足特殊應用場合的要求。

b.快速服務：本公司擁有靈活高效的生產和研發，能夠快速回應客戶需求，提供及時的售後服務和技術支持。

c.優良的市場口碑：本公司以高品質和優良的客戶服務在行業內建立了良好的口碑，品牌信譽度高。

### B不利因素

#### (A)國際品牌壟斷與技術差距

高端市場長期由 Siemens、Schneider、ABB、Eaton 等國際大廠掌握核心技術與標準，本土廠商在高壓氣體絕緣、智慧電網整合及國際專利佈局上仍有差距，進入高端專案門檻高。

#### (B)環保與低碳法規壓力

全球逐步淘汰SF<sub>6</sub>開關櫃，改用EGIS（環保氣體絕緣開關）但成本較高；碳足跡揭露、ESG評等與低碳製造要求導致生產成本上升，並可能壓縮產品毛利。

#### (C)供應鏈與原物料風險

銅、鋁、鐵等金屬價格波動大，且高純度導體與半導體元件（智慧監控模組）易受國際供應鏈緊張影響，可能導致交期延誤與成本上漲。

#### (D)區域市場競爭加劇

中國與東南亞廠商以低價策略進入市場，對價格敏感型專案（如政府標案、公共工程）造成直接衝擊；品牌辨識度與區域影響力不足時，容易被價格競爭取代。

#### (E)海外投資與管理風險

越南新廠雖有助於拓展市場，但同時需面對語言文化、當地法規、勞工管理與營運成本控制挑戰，一旦前期生產與銷售未達

預期，將影響投資報酬率。

#### (F)數位轉型與人才挑戰

雖已導入智能雲端監控系統，但全廠智慧製造、自動化檢測與 AI 預測維護仍在推進中，高階技術人才、海外經營管理人才缺口可能限制轉型速度。

#### 因應對策：

##### (A)技術升級與專利佈局

- a.持續研發低碳與無 SF<sub>6</sub> 環保開關技術，結合 AI 與物聯網 (IoT) 提升智慧電網整合能力。
- b.加強國際專利申請與標準認證 (IEC、UL、ISO)，提升國際專案投標資格。

##### (B)低碳製造與成本優化

- a.建立碳排放管理系統，落實綠色採購與生產流程優化，降低能源與原物料消耗。
- b.與上游供應商簽訂長期合約，鎖定原物料價格並確保穩定供應。

##### (C)市場與品牌策略

- a.在東南亞強化品牌行銷，建立區域服務中心與售後維護點，提升品牌信任度。
- b.對政府標案與公共工程，採取「差異化規格 + 節能認證」策略，降低價格競爭壓力。

##### (D)海外廠營運風險控管

- a.越南廠區採分階段產能啟動模式，先以銅排加工與配電盤組裝為主，再逐步擴大至智慧電力系統製造。
- b.建立在地化管理團隊與合規法務顧問，降低文化與法規風險。

##### (E)數位化與智慧製造推進

- a.擴大數位資訊等應用至製造現場與售後服務，導入即時監控與 AI 預測維護。
- b.投入員工培訓與技術交流計畫，培養跨國市場與智慧製造等跨領域人才。




##### (F)策略聯盟與資源整合

- a.與國際廠商或本土 ICT 公司建立策略聯盟，共同開發智慧電網、微電網與低碳能源解決方案。
- b.善用政府能源轉型補助與海外投資優惠政策，降低研發與拓展成本。

## 2.主要產品之重要用途及產製過程

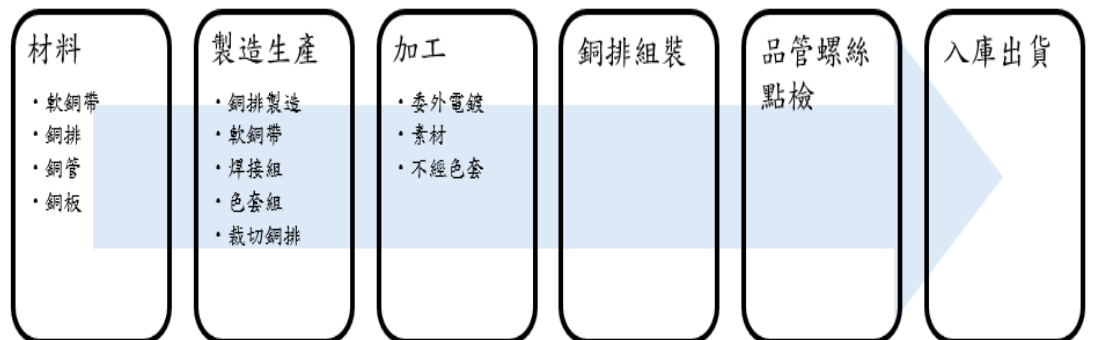
### (1)主要產品及其用途

產品與服務	說明	圖示
智能高壓配電盤 (IS-24)	IS-24 交流金屬閉鎖型開關裝置及控制裝置(中置櫃)，適用於額定電壓 12/24Kv 三相交流電力系統，作為電力的傳輸分配，並對電路執行控制、監測及保護。	
智能低壓配電盤 (IS-06)	IS-06 低壓開關裝置及控制裝置(抽屜櫃)，適用於額定電壓 690V 以下，額定電流 6300A 以下之三相交流電力系統，作為電力的傳輸與分配，並對電路執行控制、監測及保護。	
OKKEN 櫃	主要用於電力系統的配電、保護、控制與監測。其模組化設計可整合馬達控制、配電回路與保護裝置，具備高安全性與高可靠度，並可搭配智慧監控提升運維效率。適用於工廠、能源設施與大型建築等需穩定供電的場域。	
ECO 低碳電力盤	馬達控制中心能統一管理多台馬達，提供啟動、停止與多種控制方式，並具備過載、短路等保護機制，避免設備受損。它也負責集中配電與即時監控，讓操作與維護更方便安全。透過抽取式等設計提升維修效率，同時提高整體系統的穩定性與可靠性。	
電力雲 (iPanel)	「iPanel 雲端管理系統」是配電盤結合物聯網架構與雲端通訊技術的應用，實現自我診斷和自動調節控制，達到即時監控、遠端操作、數據儲存、主動告警等功能。	
紅銅素材	高導電紅銅素材買賣。	
銅排設計加工	能源銅排是配電盤中負責電流分配的主要導體，可隨設計客製化尺寸與電流。	

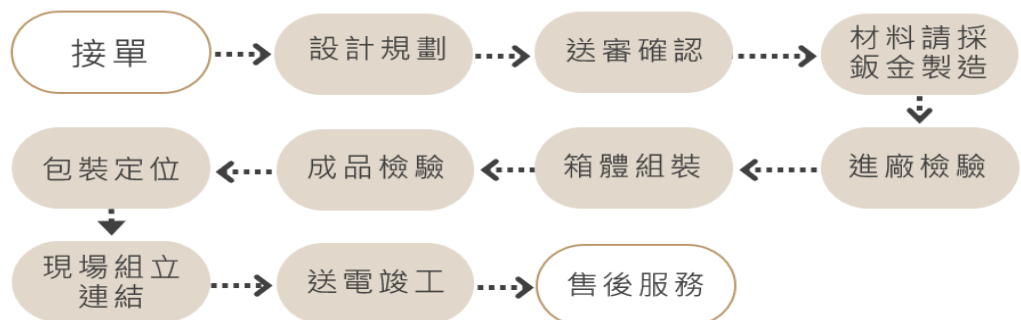
產品與服務	說明	圖示
軟銅帶、軟銅片	軟銅片採用高導電銅箔加工而成，主要功能為吸收震動，軟銅帶則採用高導電鍍錫銅線及銅管加工而成，主要功能為調整距離偏差及吸收震動。	
高低壓絕緣套	販售低壓 600V 以下熱縮絕緣套管，並代理韓國 LG BBHV 24KV 級高壓絕緣熱縮套管，高壓 BBHT 35KV 級高壓絕緣熱縮套管。	
能源系統、微電網整合	變電站汰換、配電設備更新及電力品質改善，並擁有廠房電力擴建、機電工程整合、太陽能與儲能系統建置、微電網整合與 AI 能源管理等核心能力，為客戶打造一站式的智慧能源系統升級方案。	

## (2) 產製過程

### 電力導體事業處產製過程



### 智能電力事業處產製過程



### 3. 主要原料之供應狀況

本公司之主要產品涉及高低壓電力設備與導體元件，其原材料構成橫跨金屬導體、與電氣元件等多項類別。公司已建構穩健的原料供應體系，並與多家國內外優質供應商建立長期合作關係，確保生產穩定性與成本掌控能力。

主要原料	供應狀況
高低配電器材	良好
銅板	良好
銅排	良好
導線	良好

#### (四) 最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例

1. 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之主要供應商資料：

單位：新臺幣千元：%

項目	113 年				114 年			
	名稱	金額(仟元)	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額(仟元)	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	PA 公司	537,229	22.71	無	PA 公司	426,478	19.25	無
2	PB 公司	407,690	17.23	無	PB 公司	355,720	16.06	無
3	PC 公司	247,860	10.48	無	PC 公司	196,216	8.86	無
	其他	1,172,754	49.58	—	其他	1,236,736	55.83	—
	進貨淨額	2,365,533	100.00		進貨淨額	2,215,150	100.00	

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

單位：新臺幣千元：%

項目	113 年度				114 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 (%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 (%)	與發行人之關係
1	SA 集團	382,853	12.47%	無	SA 集團	447,321	13.29%	無
2	SB 集團	310,252	10.11%	無	SB 集團	301,906	8.97	無
3	其他	2,376,797	77.42%	—	其他	2,616,272	88.67%	—
	銷貨淨額	3,069,902	100.00%		銷貨淨額	3,365,499	100.00%	

變動說明：本公司產品屬電力相關設備，主要係因客戶設備需求，而有所變動。

## 二、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

115年3月31日

年 度		113 年度	114 年度	當 年 度 截 至 115 年 3 月 31 日
員 工 人 數	直接員工	109	118	112
	間接員工	137	163	162
	合 計	246	281	274
平 均 年 歲		35.27	35.41	35.86
平 均 服 務 年 資		7 年 3 月	6 年 5 月	6 年 9 月
學 歷 分 布 比 率	博 士	0%	0%	0%
	碩 士	2.85%	4.27%	4.38%
	大 專	57.32%	57.30%	58.03%
	高中 (含以下)	39.83%	38.43%	37.59%

## 三、環保支出資訊

(1) 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失及處分之總額：

處分日期	處分字號	反法規條文	違違反法規內容	處分內容
114.12.17	新北環稽字第 23-114-120009 號	空氣污染防治法第 16 條第 2 項暨空氣 污染防治費收費辦 法第 5 條第 1 項	「微電網示範案 場」屬營建工程 空氣污染防治設 施管理辦法適用 對象，故應依空氣 汙染防制費收費 辦 法繳納營建空 汙費	處新臺幣 10 萬 元罰鍰及環境 講習 2 小時。

本公司於 114 年 12 月 17 日接獲新北市政府環境保護局來函(新北環稽字第 23-114-120009 號)，本公司之「宏于武林廠微電網示範案場工程」，應屬營建工程空氣污染防治設施管理辦法適用對象，故應依空氣污染防治收費辦法繳納營建空汙費，依法處以新臺幣 10 萬元罰鍰及環境講習 2 小時，經評估，前述情形為相關申報作業疏漏所致，後續已完成相關空汙費補繳作業，並已派員進行相關教育訓練，並加強內部法令遵循及工程管理程序，督導相關承辦人員依規定辦理各項申報作業。

(2) 未來因應對策：不適用。

## 四、勞資關係

(一) 員工福利措施及實施情形：

本公司提供以下福利事項，旨在於致力為員工打造完善的工作福祉、重視員工身心靈健康，追求工作與生活平衡，以創造健康永續職場：

1. 保險規劃：法定保險(包括勞工保險、健康保險)、員工團體保險(包括壽險、

意外險、意外醫療險、住院醫療險、出差旅行平安保險與醫療險)、勞工退休金依法提撥。

2. 休假制度：依法定休假。
3. 福利活動：本公司依法成立職工福利委員會，除給予員工婚喪傷病福利補助外，生日、五一勞動節及中秋節發放禮金、旅遊補助、各類特約商家及企業優惠團購、社團活動(包括羽球社、籃球社、排球等)、部門餐敘。
4. 健康照護：每年安排員工健檢、每月提供醫師/護理師健康諮詢服務、身心健康促進宣導講座等。

## (二) 員工進修、教育訓練與其實施情形：

公司訂有教育訓練辦法，透過多元化的學習發展如公司內部推展各項在職訓練、講座、線上學習、技術分享會等，並鼓勵同仁參加公司外部之專業研討會，以培養員工專業知識與技能，使其發揮其職能，增加工作效率，確保工作品質，強化企業永續經營與責任意識、產業趨勢、及提升主管的管理系統思考的能力，以不斷增進組織效能。以達成本公司永續經營及發展之目標。

1. 新進人員訓練：新進人員到職當日安排新人訓練加速新進同仁了解公司概况及管理制度。此外，各單位也會為每位新進同仁安排單位導師(mentors)，隨時給予工作上的諮詢與適應的關懷，使新進員工能夠快速融入團隊及組織，熟悉工作環境，並具備開展工作所需的專業知識與技能。
2. 管理職能訓練：依不同層級提供管理訓練，以協助主管提升領導與管理團隊所需之核心能力，並帶領組織達成目標。
3. 專業職能訓練：透過內、外部訓練、技術分享會與參加外部研討會，以提升員工在所屬領域中的專業知識、技術和能力，以應對工作中的挑戰與變化。
4. 核心職能訓練：培養員工職場核心競爭能力，凝聚同仁共識，建立符合公司文化的工作團隊。
5. 通識教育訓練：培養具有多元素養和跨領域的思維與能力，以促進員工綜合發展和個人成長。透過線上及實體課程，包括 ISO 27001 資訊安全訓練、職場不法侵害訓練、參與心肺復甦術(CPR)及自動體外電擊器(AED)訓練等，增進同仁相關知能。

為確保訓練品質，所有訓練皆依照「教育訓練管理辦法」辦理，評量機制包含訓練滿意度、課後評量與繳交課後心得，以確保同仁受訓品質。

## (三) 退休制度及實施情形：

依法提撥舊制及新制退休金。

## (四) 勞資間之協議情形：

本公司自創立之初，即特別重視勞資關係，視員工為公司之重要資產，本公司之各項規定皆依勞動基準法為遵循準則，並定期舉辦勞資會議，建立順暢的溝通管道，使勞資雙方均能在尊重勞資倫理下圓滿運作。對於重大情事亦透過公司內部公佈欄、電子信箱等方式進行宣達，讓每位同仁能清楚了解營運政策。

## (五) 各項員工權益維護措施情形：

1. 本公司訂有完善之文件管理系統，載明各項管理辦法，內容明訂員工權利義務及福利項目，並定期修訂與優化福利內容，以維護所有員工權益。
2. 本公司依職業安全衛生法，辦理勞工安全衛生工作，防止職業災害發生，保障員工安全與健康，並制定各項「安全衛生工作守則」，針對工作環境與員

工人身安全相關規範，讓員工依循遵守執行。

3. 本公司致力於多元化與包容性的職場，確保每位員工在招募、任用、工資、福利、培訓機會、工作安排、晉升、獎懲、解雇等都受到公平的對待。招募甄選人員時以人員能力及職務合適度作為考量，不因種族、階級、語言、思想、宗教、黨派、籍貫、出生地、性別、性傾向、年齡、婚姻、容貌、五官、身心障礙、星座、血型或以往工會會員身分，而在雇用方面的條件上有所差別與歧視。為創造沒有歧視、欺凌、騷擾、誹謗、侵害和暴力等不當行為的職場環境，訂定相關「工作場所性騷擾防治措施、申訴及懲戒管理辦法」，並定期進行教育訓練，增進每位員工性別平權與包容的觀念，同時設置申訴管道及處理委員會，以確保每個不公平待遇在第一時間被重視與處理。截至目前為止，本公司並無任何性別、種族歧視案件或是違反人權之情事。

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

處分日期	處分字號	違反條文	內容	處分內容
-	-	-	-	-

## 五、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

1. 本公司針對資通安全管理，導入國際資安管理系統認證(ISO 27001)，依此訂有資訊安全政策、內部控制制度及相關資訊安全管理作業規範，並設置專責資通安全管理組織負責業務推動與執行，用以確保本公司各項資訊資產得到適當保護，亦確保資訊之機密性、完整性和可用性。

(1) 資通安全管理組織：

本公司有關資通安全管理事項之規劃、推動、評估及稽核，以資訊單位為權責單位，並設置資安專責主管及資安專責人員各1名，負責定期檢討資訊安全管理政策符合本公司業務需求，以及該政策之推動及落實，並由經理級以上主管督導。

(2) 資通安全管理執行範圍：

- A. 資訊安全政策制定及執行。
- B. 資訊安全組織運作與執行。
- C. 資訊安全宣導及教育訓練。
- D. 資訊資產之重要性及資安風險鑑別。
- E. 通訊安全管理。
- F. 系統存取控制。
- G. 系統發展及維護之安全管理。

H.環境安全。

I.資通安全事件通報應變(含緊急應變措施)。

(3)具體管理措施：

- A.明定資通訊安全相關控制制度，用以規範本公司使用資訊資產之安全及行為符合制度之要求。
- B.各資訊資產皆設有可供識別使用者的系統帳號與必要的權限管理，並阻隔非經授權的不當存取以確保資訊資產之機密性，同時訂有相關作業規範定期對於使用者帳號、特權帳號及其權限進行必要審查。
- C.每次新增帳號時，由系統自動建立密碼並由使用者在首次登入時強制更改密碼，同時套用密碼長度、密碼最短及最長字元及登入失敗多次自動鎖定之限制，以提升使用者帳號之安全性。
- D.設置應用程式防火牆架構、針對使用行為及權限進行控制，防火牆同時具備入侵偵測及防禦，病毒防禦、垃圾郵件防禦及惡意連結防禦機制，並保存必要監控日誌做為管理及稽核使用。
- E.設置具中控平台的防毒系統以及端點防護機制，確保資訊資產之防禦能力得到持續更新及受到資安政策管控，並在發生資安事件時，用最短時間確認影響範圍及排除狀況，以確保資訊資產之可用性，並可對實際防禦狀況進行分析。
- F.設置主動式郵件防禦系統，自動取得最新攻擊手法資訊及防禦能力，抵禦針對式攻擊(APT)、目標式攻擊、惡意程式、釣魚攻擊、垃圾郵件及廣告郵件，有效降低資訊資產及機敏資料的損失。
- G.設置必要之資料備份系統，當重要資訊資產發生異常時，可經由資料備份系統實施資料復原計劃或是資產備援工作。提供資訊資產之可用性。
- E.定期檢討系統提供者、維護者、管理者、資料擁有者、一般使用者或相關人員是否遵守資訊安全政策及相關規定。
- F.不定期進行資訊安全宣導，提升同仁的資安意識。
- G.引進外部資安演練服務，定期進行系統災難演練與弱點掃描，確保資訊安全防護措施始終保持有效，並能應對各類潛在威脅，藉此評估並強化抵禦外部資安攻擊的能力，持續提升整體防禦效能。
- H.對於重要資訊資產所在區域執行人員進出管控、環境監控之安全控制。

I.時常留意安全漏洞通告，針對高風險漏洞進行即時修補。

(4)投入資通安全管理之資源：

A.加入全球資安預警情報網(如:TWCERT、SOC)，快速取得使用中之各項資訊資產所受威脅及弱點。並做必要防禦工作。

B.持續投入資源，確保公司各項資訊資產之軟硬體可取得所受威脅及弱點之更新程式。

C.資安政策相關：

(A)112年11月發布本公司資通安全政策並發布公告。

(B)112年12月依據資通安全政策之要求，修訂資通訊安全相關內部控制制度並發布公告。

D.資安宣導相關：

(A)112年9月對所有員工發布資安宣導。

(B)113年5月對所有員工發布資安宣導。

E.教育訓練相關:114年9月資安人員2名接受ISO:27001主導稽核員訓練，強化資安風險鑑別及控制能力。

(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：無。

## 六、重要契約：

本公司經審慎評估，截至年報刊印日止，並無涉及特殊性質之供銷契約，亦無任何可能對本公司財務狀況、營運成果或股東權益產生重大影響之供應或銷售協議。本公司所有供銷契約均屬一般商業交易，依市場慣例訂立，且無涉及重大限制條款或特定排他性約定。依據台灣證券交易相關法規，本公司將持續遵循資訊揭露義務，確保契約透明度，並維護股東權益，確保交易公平合理，以符合公司治理原則與法令規範。

## 伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	113 年度	114 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	2,217,919	2,285,208	67,289	3.03
非流動資產	856,505	1,010,083	153,578	17.93
<b>資產總額</b>	<b>3,074,424</b>	<b>3,295,291</b>	<b>220,867</b>	<b>7.18</b>
流動負債	1,804,052	1,128,784	(675,268)	(37.43)
非流動負債	249,041	567,327	318,286	127.80
<b>負債總額</b>	<b>2,053,093</b>	<b>1,696,111</b>	<b>(356,982)</b>	<b>(17.39)</b>
股本	241,410	272,410	31,000	12.84
資本公積	324,957	748,675	423,718	130.39
保留盈餘	458,213	589,219	131,006	28.59
其他權益-其他	(3,249)	(11,124)	(7,875)	242.38
<b>股東權益總額</b>	<b>1,021,331</b>	<b>1,599,180</b>	<b>577,849</b>	<b>56.58</b>
增減變動分析說明： 1.非流動資產增加，主係為越南子公司使用權資產增加，越南興安省五號工業園區之土地使用權，租賃期限至 160 年 8 月止。 2.流動負債減少，主係為償還短期借款所致。 3.非流動負債增加，主係為增加中長期借款。 4.資本公積增加，主係是現金增資股本溢價。 5.其他權益-其他增加，主係國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加所致。				

## 二、財務績效：

(一)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：

財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	113 年度	114 年度	差異	
			金額	%
營業收入淨額	3,069,902	3,365,499	295,597	9.63
營業毛利	586,965	639,608	52,643	8.97
營業費用	301,007	249,915	(51,092)	(16.97)
營業利益	285,958	389,693	103,735	36.28
營業外收入及支出	1,592	(7,717)	(9,309)	(584.74)
稅前淨利	287,550	381,976	94,426	32.84
所得稅費用	55,578	79,666	24,088	43.34
稅後淨利	231,972	302,310	70,338	30.32
增減變動分析說明：				
營業利益增加，主要為營收成長及費用控管得宜。				
營業外收入及支出減少，主要為中長期借款增加。				

(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：

本公司預期銷售數量係依據本公司營業計畫、市場需求預測、產業競爭態勢及主要客戶業務展望評估等狀況，並參酌本公司產能規模、新產品研究開發計畫等因素而合理編制而成，預估本公司業績將呈現穩定成長，對公司未來財務有正面幫助。

## 三、現金流量：

(一)最近年度現金流量變動之分析說明：

項目 \ 年度	113 年度	114 年度	增(減)比例(%)
現金流量比率(%)	11.78%	25.52%	13.74%
現金流量允當比率(%)	(註 1)	(註 1)	(註 1)
現金再投資比率(%)	(1.98%)	5.42%	7.40%
增減比例變動分析說明：			
現金流量比率及現金再投資比率增加，主要是 114 年營業活動現金流入增加所致。			

註 1：採用國際財務報導準則編製之財務資料不滿五個年度，故不予計算該比率。

(二)流動性不足之改善計畫：無現金不足額之情形。

(三)未來一年現金流動性分析：本公司預期未來一年內公司業務持續穩定成長，營運獲利將相對產生現金流入，並審慎規劃管理現金餘額與各式投資及融資工具。

#### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

由於公司營運狀況良好，來自營業活動之現金流入穩定，近年重大資本支出之資金來源主要係以自有營運資金因應，故對公司財務並無重大影響。

#### 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

本公司轉投資皆為長期策略性投資；民國一一四年度認列宏于電機越南責任有限公司投資利益約 419 仟元，主要係因該公司成立初期，無法立即反應其投資效益，未來本公司仍將以長期策略性投資為原則，持續審慎評估轉投資計畫，以強化公司競爭力。

#### 六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項分析評估

##### (一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

###### 1. 匯率風險：

本公司主要銷售地區為國內，部分進口原物料交易計價為美金、人民幣及歐元，子公司銷售則以越南盾為主，大部分的匯率避險方式為自然避險，本公司及子公司將持續加強對匯率波動風險之管理，除隨時蒐集有關匯率變化資訊，充分掌握匯率走勢，於適當時機從事外幣避險措施來因應匯率變動所產生之風險，以降低匯率波動所產生之影響。

###### 2. 利率風險：

本公司及子公司定期評估銀行借款利率，與銀行間保持良好之授信往來關係，以取得較優惠之利率，以降低利息支出，並適時調整借款結構因應，預計未來利率變動對本公司及子公司整體營運尚不致造成重大影響。

###### 3. 通貨膨脹：

本公司及子公司截至目前尚未因通貨膨脹而產生重大影響；本公司及子公司主要原料之一為銅，銅價大幅波動將影響原料之成本，故本公司及子公司除得適時調整售價外，另針對銅價採預購避險政策，且隨時注意原物料市場趨勢調整採購策略及交易條件以減少銅價波動的影響。

##### (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：

1. 本公司無從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品等交易，未來相關政策執行均會審慎評估，並依本公司現有之相關規定為依據辦理。
2. 本公司之背書保證、資金貸與他人均為對直接或間接投資 100% 之子公司作融資或融資性質的背書保證，相關作業均依已制定「資金貸與他人管理辦法」、「背書保證管理辦法」處理，以控管風險確保公司最大利益。
3. 獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：不適用。

##### (三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

###### 1. 未來研發計畫：

- (1) 總體策略簡述：隨著全球能源版圖向再生能源整合、智慧基礎建設升級與淨零碳排目標推進，加上 AI 算力基礎設施帶動龐大的極速供電需求，電力系統正經歷結構性轉型。宏于電機以「低碳化、模組化、智慧化、預製化」為技術核心，未來研發將高度聚焦於高功耗資料中心 (IDC) 的

快速部署解決方案，以及符合國際 ESG 規範的潔淨電網設備。憑藉從中壓至低壓的一體化垂直整合能力，本公司致力於賦能客戶落實永續目標，深化企業內部數位轉型，並積極佈署北美等高毛利國際市場，進一步鞏固在重電與智慧能源整合市場的領先地位。

(2) 重點研發領域：

A. AI 算力中心中/低壓一體化電力模組開發 (MV-to-LV)：打造全台首款國產化 2MW 電力貨櫃

針對全球 AI 算力需求激增與新一代高功耗架構對電力系統「極速部署」與「高度整合」的嚴苛要求。本公司將攜手國內知名重電大廠進行戰略分工，整合其 24kV 中壓變壓器，搭配宏于自主研發之中/低壓開關櫃體。專為大型資料中心 (IDC) 提供中壓直接轉低壓的一體化封裝方案，預計可縮短 60% 以上的現場施工時間。此技術突破將建立國產化中低壓整合標準，打入國內大型半導體 EPC 採購鏈，預期將大幅優化專案獲利結構，並顯著提升整體毛利表現。

B. UL 低壓配電系統開發計畫：取得北美高階數據中心「技術護照」

瞄準全球大型科技公司狂熱擴建 AI 基礎設施的龐大商機，國際數據中心電力系統正轉向「工廠預先組裝、現場快速建置」的全新模式。本計畫核心目標為使本公司針對數據中心開發之「隨插即用、可快速安裝的模組化配電系統」完全通過嚴苛的北美 UL 891 標準測試與認證。取得此「技術護照」將徹底消除進入北美高階數據中心市場的貿易壁壘，使本公司能直接參與跨國科技企業的高毛利標案，帶動外銷營收呈現倍數成長。

C. 潔淨氣體 (SF6-Free) 開關櫃開發計畫：落實電網去氟化與淨零排放

響應全球淨零排放與碳中和政策，本公司積極投入無 SF<sub>6</sub> (SF<sub>6</sub>-Free) 潔淨氣體開關櫃研發，導入先進的乾燥空氣絕緣技術，目標 18 個月內完成技術轉移與在地化量產。此開發案能協助公司排除環保法規的貿易壁壘，搶先取得台電等公共事業低碳採購案的合格供應商資格，為 ESG 企業客戶提供永續配電解決方案。

D. 電力雲 AI 系統開發：引領智慧運保與 AI 決策賦能

為了解決過去數據難以整合、過度仰賴人工的效率瓶頸，本公司全面升級「電力雲 AI 系統」，推動營運模式從「勞力密集」跨入「智力密集」。在技術佈局上，我們將打造專屬的企業 AI 知識庫，並建立能提前預測設備異常與防範故障的智慧引擎。透過讓 AI 接手繁瑣的例行數據處理，預期可大幅縮減作業時間並釋放生產力；並利用 AI 協助檢查與控管風險，有效降低人為失誤與提升檢測精準度。此專案將全面輔助維運人員操作與管理層決策，不僅能顯著優化內部營運成本，更能为客戶提供高附加價值的「預防性保養」服務，進一步加深客戶信任與黏著度，為公司帶來長期且穩定的服務營收。

E. 全方位企業數位轉型與智慧營運升級：構建數據驅動之敏捷體系

面對全球供應鏈重組與智造升級趨勢，本公司致力於構建「內外鏈結」的數位生態系。

- a. 對外客戶服務端：除開發「微電網建置效益評估系統」與「電力健檢服務系統」，將硬體銷售轉化為高附加價值的能源顧問服務外，本公司將重點推動「iPanelCAD 3D Web」之改版升級計畫。

此平台將由原先的單機版 iPanelCAD 2.0 進化為線上 Web 雲端版本，專為外部電機技師與設計單位量身打造。系統將新增自動生成 3D 箱體排列圖之關鍵功能，透過雲端協作與視覺化設計，大幅縮短客戶端的規劃週期與溝通成本。

b.對內營運管理端：全面導入工單過站系統、工時統計系統、數位品管系統與 WMS 智慧倉儲系統，達成生產履歷的全透明化與庫存精準控管。同時，輔以 AI 人力資源系統優化組織效能，全方位提升企業運營的敏捷韌性與資源利用率。

F. 核心智能配電盤低碳化與減碳路徑開發：深耕綠色製造與實踐 20% 減碳目標

因應國際供應鏈對範疇三 (Scope 3) 碳排放要求日益嚴格以及 CBAM 碳邊境機制之推行，本公司針對主力產品 ESG IS-24 (高壓配電盤) 及 ESG IS-06 (低壓配電盤) 啟動嚴密的產品碳足跡盤查與認證計畫。依據盤查數據精準分析各製程節點之排碳熱點，並結合低碳材料替代、無錫/無銀/無漆製程優化等關鍵技術，擬定具體可行的未來五年「產品減碳路徑」。本專案設定達成單一產品減碳 20% 之核心目標，以領先業界的低碳優勢，全面迎合大型半導體廠與公共工程的綠色採購標準。

2.預計投入之研發費用：包括研發人力、研發專案支出、設備、認證測試...等，2026 投入研發費用為全年營業額之 3~5%。

**(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：**

本公司及子公司密集注意並掌握可能影響公司重要的財務業務政策及法令，並配合增修公司內部相關規章辦法，且經評估尚無重大影響。

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

科技日新月異，資訊安全風險大多透過網路環境與員工行為所產生，包含：駭客攻擊、網路流量攻擊、軟體(勒索)病毒、網路釣魚、垃圾郵件、軟體更新、權限控管等。對本公司可能產生之影響包含：內部資料遭竊取或竄改、帳務損失、影響日常營運及公司形象受損等。本公司已制定內部資安管理規範，定期查核確保落實、定期執行系統資訊安全檢測、透過防火牆等資安設備，查核使用者行為、強化防毒機制及加密機制、針對個人資料防護措施，並定期透過第三方單位進行稽核、經常性進行員工教育訓練，提高資安意識。最近年度科技及產業改變對公司財務業務並無重大不利之影響。

**(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。**

**(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。**

**(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。**

**(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：**

本公司及子公司銷售對象及產品應用產業多元，故無銷貨集中之風險；另進貨廠商方面，重點原物料及一般零件均有兩家以上之供應來源，且與供應商長期保持良好合作，並無缺貨之風險；另本公司除與既有供應商客戶建立良好而穩定之合作關係外，亦適時尋求其他優良供應商，藉以降低進貨集中之風險。

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

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二) 訴訟或非訟事件，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，應揭露甚系爭事實、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 2025 年度重大訴訟、非訟或行政爭訟事件處理情形：

明台產物保險代位求償訴訟案：

(1) 案件緣由：因承攬商於大溪廠施工不慎引發鄰廠火災，明台產險理賠後對本公司及承攬商提起代位求償訴訟。

(2) 訴訟及處理經過：本公司、承攬商及下包廠商已於 115 年 3 月 12 日簽署三方協議書，達成賠償分擔與執行共識，責任主要由承攬商負擔。

(3) 結論：經綜合評估，本案責任歸屬明確，已完成債權保全與風險控管，相關財務影響有限，對本公司整體營運及財務狀況不致產生重大不利影響，風險屬可控範圍。

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

(十四) 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

## 陸、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

#### (一) 關係企業合併營業報告書

請投資人至臺灣證券交易所公開資訊觀測站查詢，網站路徑：  
[https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01\\_q10](https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q10)，首頁→基本資料→電子書  
→關係企業三書表專區→輸入公司代號：7869 查詢。

#### (二) 關係企業合併財務報表：

本公司應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

#### (三) 關係報告書：本公司非他公司之從屬公司，故無須編製關係報告書。

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。

柒、最近年度截至年報刊印日止，發生證交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。

宏于電機股份有限公司



負責人：詹家榮





**宏于電機股份有限公司**  
HORNGYU ELECTRIC CO., LTD.

電話 | +886-2-2681-8008

地址 | 新北市樹林區武林街2之3號