

  
**研華股份有限公司**  
**115年股東常會議事錄**

召開方式：視訊輔助股東會(採實體股東會並以視訊輔助方式召開)  
時 間：中華民國115年5月29日(星期五)上午九時整  
地 點：台北市內湖區瑞光路26巷20弄1號B1  
視訊會議平台：臺灣集中保管結算所股份有限公司「股東e服務-股東會視訊會議平台」  
(網址：<https://stockservices.tdcc.com.tw>)  
出 席：本公司發行股份總數為868,254,487，有表決權股份總數為868,254,487股，出席股東及委託股東代理人所代表之出席股總數790,781,398股，其中以電子及視訊方式行使表決權者為494,598,208股，出席比率為91.07%。  
列 席：劉克振董事長、劉蔚廷董事、李吉仁董事、何春盛董事、張明輝獨立董事、陳清熙總經理、梁華玲會計師、楊寶鑑法務主管、廖胤翔公司治理主管。  
主 席：劉克振 董事長  紀錄：廖胤翔  公司治理主管

一、宣佈開會：出席股數已逾法定股數，主席宣佈開會。

二、主席致詞：(略)。

三、報告事項：

**第一案**

案 由：本公司 114 年度營業報告。

說明：114 年度營業報告書，請參閱附件一 (P.14~P17)。

**第二案**

案 由：審計委員會審查 114 年度決算表冊報告。

說明：審計委員會審查報告書，請參閱附件二 (P.18)。

**第三案**

案 由：本公司 114 年度盈餘分派及資本公積發放現金股利情形報告。

說 明：

- 一、依本公司章程第廿條之二規定，授權董事會決議將應分派股息及紅利之全部或一部，以發放現金之方式為之，並報告股東會。
- 二、提撥股東紅利(現金股利)擬配發新台幣 7,965,638,254 元，每股配發新台幣 9.2 元，及資本公積中超過票面金額發行股票所得之溢額範圍內提撥新台幣 1,731,660,490 元配發予股東，每股配發新台幣 2.0 元，總計配發為新台幣 11.2 元。現金股利之發放，計算至元為止(元以下四捨五入至元)，配發不足一元之畸零款合計數，列入公司之其他收入或差額以公司其他費用列支。
- 三、本案業經董事會決議通過並授權董事長另訂除息基準日、發放日及其他相關事宜；嗣後如因本公司流通在外普通股股數發生變動，致使配息率因此發生變動時，擬授權董事長全權處理之。

**視訊股東(戶號 77269)發言摘要：請問公司提出新股利政策的原因？是否會影響未來投資力道？**

陳清熙總經理說明摘要：三年特別現金股利的資金來源主要由資本公積支應，對營運資金壓力及現金流並無太大的負擔。此外，研華多年來為輕資產經營模式，每年資本支出約新台幣 30 億元，主要投資項目包含：北美總部、台灣華亞廠區、研發設備等項目。由現金流角度，

往例每年現金配發率為 75%，亦即每年保留 25%作為未來投資發展之用，整體營運資金水位充足。

#### 第四案

案由：本公司 114 年度董事酬勞及員工酬勞分配情形報告。

說明：

- 一、依本公司章程第廿條規定，考量公司整體營運及同業支給水準，擬自 114 年獲利狀況提撥董事酬勞新台幣 24,350,000 元。
- 二、本次提撥董事酬勞，全數將以現金發放，與 114 年度認列費用金額無差異。
- 三、依本公司章程第廿條規定，考量公司整體營運及同業支給水準，擬自 114 年獲利狀況提撥員工酬勞新台幣 710,000,000 元，其中員工酬勞金額中提撥 21.53%為基層員工酬勞新台幣 152,899,749 元，預計配發之基層員工人數為 1,649 人。
- 四、本次提撥員工酬勞，全數將以現金發放，與 114 年度認列費用金額無差異。
- 五、本案經薪酬委員會及董事會審議通過。

#### 第五案

案由：本公司 114 年度董事酬金給付情形報告。

說明：

- 一、本公司一般董事及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：本公司董事酬金，依本公司章程第廿條規定，董事執行職務之報酬，按個別董事之參與程度及貢獻價值，由董事會參酌同業通常水準支給議定之；另當年度公司如有獲利，依本公司章程第廿條規定提撥不高於 1%為董事酬勞。本次擬自 114 年獲利狀況提撥董事酬勞新台幣 24,350,000 元整。本公司依「董事會績效評估辦法」定期評估董事之酬金，本年度相關績效考核及薪酬合理性均經薪資報酬委員會及董事會審核。評估事項主要因營業收入成長率及稅前純益成長率大幅提升，經營績效較佳，使今年度董事評核結果較去年提升，占稅後純益 0.23%。
- 二、有關董事領取之酬金，包含酬金政策、個別酬金內容與數額，請參閱本附件三 (P.19~P.21)。

#### 第六案

案由：本公司 114 年度對外背書保證情形報告。

說明：

- 一、依據本公司「背書保證作業程序」辦理。
- 二、本公司為支應子公司營運發展所需，由本公司出具保證函為子公司提供購料背書擔保及短期銀行額度，迄 114 年 12 月 31 日止，對外背書保證餘額合計為新台幣 526,680 仟元。
- 三、謹檢附背書保證金額明細如後，敬請 鑒察

保證人 (公司)	被保證公 司子公司	背書保證額度 (台幣 仟元)	實際動用 (台幣 仟元)	單筆限額 10%淨值 (台幣 仟元)
研華(股)公司	研旭綠電股份有限公司	\$526,680	\$99,200	\$5,494,748

(1)對外背書保證最高限額為新台幣 16,484,244 仟元。

(2)對單一企業背書保證限額為新台幣 5,494,748 仟元。

(3)上述限額以本公司 114 年度經會計師查核之財報淨值新台幣 54,947,481 仟元計算。

#### 四、承認事項

##### 第一案 (董事會提)

案由：本公司 114 年度營業報告書及財務報表案，提請承認。

說明：

一、本公司 114 年度之營業報告書及個體財務報表(暨合併財務報表)經董事會編造完成，其中財務報表業經資誠聯合會計師事務所梁華玲及蔡蓓華會計師查核簽證完竣，連同營業報告書送請審計委員會查核竣事，並出具書面查核報告在案。

二、營業報告書、會計師查核報告書及財務報表詳如附件一及附件四(P.22~P.24)。

決議：本議案之投票表決結果-出席股東表決權總數為 790,781,398 權(其中以電子及視訊方式行使表決權者為 494,598,208 股)；贊成 760,689,916 權(其中電子投票行使表決權數 464,784,851 權)，反對 34,113 權(其中電子投票行使表決權數 34,113 權)，無效票權數 0 權，棄權/未投票權數 30,057,369 權(其中電子投票行使表決權數 29,779,244 權及以視訊方式行使表決權數 3,200 權)，贊成比率 96.19%，本案照案通過。

##### 第二案 (董事會提)

案由：本公司 114 年度盈餘分派案，提請承認。

說明：

一、本公司 114 年度盈餘分配表，請參閱附件五 (P.45)。

二、本公司 114 年度營業結算計有稅後淨利新台幣 10,592,507,942 元(基本 EPS 12.25)，加計期初未分配盈餘 11,243,323,482 元，扣除因採用權益法之投資調整保留盈餘 337,358,999 元、扣除確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘 134,823 元、加計處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，累積損益直接移轉至保留盈餘 36,435,919 元，依法提撥法定盈餘公積 1,029,145,004 元及迴轉特別盈餘公積 0 元後，本年度可供分配盈餘計 20,505,628,517 元，擬分配如下：  
(一) 114 年度盈餘分派之股東紅利(現金股利)擬配發 7,965,638,254 元。以 114 年 12 月 31 日已發行流通在外普通股之股數 865,830,245 股計算股利，擬配發予股東之現金股利為每股 9.2 元。  
(二) 現金股利之發放，計算至元為止(元以下四捨五入至元)，配發不足一元之畸零款合計數，列入公司之其他收入或差額以公司其他費用列支。  
(三) 本次盈餘分派於配息基準日前，如因本公司流通在外股數變動導致配息率發生變動時，擬請股東會授權董事長辦理相關變更事宜。

決議：本議案之投票表決結果-出席股東表決權總數為 790,781,398 權(其中以電子及視訊方式行使表決權者為 494,598,208 股)；贊成 762,312,784 權(其中電子投票行使表決權數 466,407,719 權)，反對 37,129 權(其中電子投票行使表決權數 37,129 權)，無效票權數 0 權，棄權/未投票權數 28,431,485 權(其中電子投票行使表決權數 28,153,360 權及以視訊方式行使表決權數 3,200 權)，贊成比率 96.39%，本案照案通過。

#### 伍、討論事項

##### 第一案 (董事會提)

案由：本公司發行限制員工權利新股案，提請討論。

說明：

一、擬依據公司法第二六七條及金融監督管理委員會發佈之「發行人募集與發行有價證券處理準則」等相關規定，訂定本公司本次限制員工權利新股發行辦法。

二、擬發行總數不超過 4,000 單位，每單位可認購 1,000 股，總計發行 4,000,000 股，請參閱附件六 (P.46)，說明如下：

(1) 每股以新台幣 0 元發行普通股，即無現金對價之無償配發員工，考量公司選任、留才與激勵效果，並兼顧股東權益，自限制員工權利新股自發行日起

屆滿 2 年內達成既得條件方得按比例限制員工權利新股所訂之比例分期執行。

(2)發行對象:以本公司與本公司國內外控制或從屬之全職正式員工為限。

(3)員工之資格條件及得獲配之股數:實際被給予員工及可獲得限制員工權利新股之數量,將參酌年資、職等、工作績效、整體貢獻、特殊功績或其它管理上需參考之條件等因素等,由董事長核定後提報董事會同意。惟經理人、具員工身分之董事者應先經薪資報酬委員會同意,再提報董事會決議。非經理人、非具董事身分之員工,應提報審計委員會同意,再提報董事會決議。

三、給予單一員工依募發準則第五十六條之一第一項規定發行員工認股權憑證累計得認購股數,加計累計取得限制員工權利新股之合計數,不得超過已發行股份總數之千分之三,且加計本公司依募發準則第五十六條第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一員工得認購股數,不得超過已發行股份總數之百分之一。但經各中央目的事業主管機關專案核准者,單一員工取得員工認股權憑證與限制員工權利新股之合計數,得不受前開比例之限制。如主管機關更新相關規定,悉依更新後之法令及主管機關規定辦理。

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

五、辦理本次發行之必要理由:吸引及留任公司所需專業人才、激勵員工及提昇員工向心力,並將其獎酬連結股東利益與環境、社會及公司治理(Environmental, Social and Governance)成果。

六、對股東權益影響事項:

(1)可能費用化金額及公司每股盈餘稀釋情形:本公司普通股股票收盤價及考量精算假設預估等因素,代入限制員工權利新股模型計算:115 年度至 118 年度每年分攤之費用化金額:234,583,333 元、480,500,000 元、360,250,000 元、124,666,667 元,合計 1,200,000,000 元。以普通股股票收盤價及考量精算假設預估等因素,每年對每股盈餘稀釋於 115 年至 118 年度為 0.27 元、0.55 元、0.41 元、0.14 元,共合計 1.37 元。

(2)以已發行股份為履約方式者,應說明對公司造成之財務負擔:不適用。

七、本案經薪酬委員會、審計委員會及董事會審議通過後,依法提請股東會決議。

決議:本議案之投票表決結果-出席股東表決權總數為 790,781,398 權(其中以電子及視訊方式行使表決權者為 494,598,208 股);贊成 641,078,676 權(其中電子投票行使表決權數 345,173,611 權),反對 116,992,010 權(其中電子投票行使表決權數 116,992,010 權),無效票權數 0 權,棄權/未投票權數 32,710,712 權(其中電子投票行使表決權數 32,432,587 權及以視訊方式行使表決權數 3,200 權),贊成比率 81.06%,本案照案通過。

## 陸、選舉事項

### 第一案 (董事會提)

案由:本公司第十六屆董事全面改選案,提請討論。

說明:

一、本公司原董事任期屆滿,配合本公司章程第十三條規定及公司法相關之規定,提請於 115 年股東會全面改選。

二、擬依本公司章程第十三條規定,設董事七至九人(含獨立董事不得少於三人),第十六屆改選擬設董事九人(含獨立董事三人),任期均為三年,連選均得連

- 任。另本公司依公司章程第十三條之六設立審計委員會由全體獨立董事組成。
- 三、依公司法、證券交易法及本公司章程第十三條規定，董事名額均採候選人提名制，董事及獨立董事候選人提名名單經董事會對被提名人資格予以審查後，資格符合者列入候選人名單，由股東會就資格符合者選任之。
  - 四、新選任董事任期自 115 年 5 月 29 日起至 118 年 5 月 28 日止，任期三年。
  - 五、董事及獨立董事候選人名單，業經董事會審查通過，茲將相關資料說明如下：

候選人類別	候選人姓名	學歷	經歷	現職	持有股數
董事	劉克振	交通大學 電信工程系	<ul style="list-style-type: none"> <li>美商惠普科技台灣分公司儀器事業部業務工程師</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>研華(股)公司董事長</li> <li>研華(股)公司執行長</li> <li>財團法人研華文教基金會董事長</li> <li>科辰投資(股)公司董事長</li> <li>研華科技(中國)有限公司(AKMC) 董事長</li> <li>研本投資(股)公司董事</li> <li>研華投資(股)公司董事</li> <li>研誠投資(股)公司董事</li> <li>佳研智聯(股)公司董事</li> <li>上海研華慧勝智能科技有限公司董事</li> <li>西安研華軟件有限公司董事</li> <li>Advantech Technology Co., Ltd. 董事</li> <li>Advantech Corporation. 董事</li> <li>HK Advantech Technology Co., Limited 董事</li> <li>Advantech Automation Corp.(HK) Limited 董事</li> </ul>	26,993,951
董事	財團法人研華文教基金會代表人: 何春盛	大同工學院 電機工程系	<ul style="list-style-type: none"> <li>研華總經理</li> <li>力瑋有限公司總經理</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>巨大機械工業(股)公司獨立董事</li> <li>雅博股份有限公司獨立董事</li> <li>Unabiz Pte Ltd.董事</li> </ul>	24,543,548
董事	科辰投資股份有限公司代表人: 劉蔚志	<ul style="list-style-type: none"> <li>Johns Hopkins University GMBA</li> <li>東華大學物理學系</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>研華智誠(股)公司協理</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>研華(股)公司人力資源處資深協理</li> <li>科辰投資(股)公司董事</li> <li>傳廷投資(股)公司董事</li> <li>傳飛投資(股)公司董事</li> <li>研誠投資(股)公司董事</li> <li>融程電訊(股)法人董事</li> <li>上海研華慧勝智能科技有限公司董事</li> <li>Advantech Australia Pty Ltd. (AAU) 董事</li> <li>Advantech Co.Malaysia Sdn.Bhd (AMY) 董事</li> <li>Advantech Turkey Technology A S.(ATR) 董事</li> <li>Advantech International PT.(AID) 董事</li> <li>Advantech Industrial Computing India Private Limited.(AIN) 董事</li> <li>Advantech Electronics,S.De R.L.De C. (AMX) 董事</li> <li>Advantech IOT Israel Ltd.(AIL)董事</li> <li>Advantech Raiser India Private Limited(ARI) 董事</li> <li>Advantech Technology DMCC.董事</li> <li>傳志投資(股)公司董事長</li> </ul>	100,651,794
董事	研本投資股份有限公司代表人: 劉蔚廷	國立臺灣大學商學研究所碩士 美國伊利諾大學電機系學士	<ul style="list-style-type: none"> <li>研華策略投資處資深經理</li> <li>研華智能影像事業部產品經理</li> <li>復華投信證券研究員</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>研華集團資金調度暨關聯財務部門協理</li> <li>科辰投資(股)公司董事</li> <li>傳志投資(股)公司董事</li> <li>研本投資(股)公司董事</li> <li>艾訊(股)公司董事</li> <li>德捷科技(股)公司董事</li> <li>研旭綠電(股)公司董事</li> <li>北京研華興業電子科技有限公司董事</li> <li>Bitflow, Inc. 董事</li> <li>AuresTechnologies S.A. 董事</li> <li>A.G.H US Holding Company Inc. 董事</li> </ul>	99,746,136

				<ul style="list-style-type: none"> <li>•Retail Technology Group Inc. 董事</li> <li>•J2 Systems Technology Ltd. 董事</li> <li>•Aures Technologies Ltd. 董事</li> <li>•Aures Technologies Pty 董事</li> <li>•Nippon RAD Inc.董事</li> <li>•傳廷投資(股)公司董事長</li> <li>•傳飛投資(股)公司董事長</li> <li>•雄揚投資(股)公司董事長</li> <li>•研華投資(股)公司董事長</li> <li>•研華智勤(股)公司董事長</li> <li>•研華智誠(股)公司董事長</li> <li>•屏通科技(股)公司董事長</li> <li>•佳研智聯(股)公司董事長</li> </ul>	
董事	華碩電腦股份有限公司	不適用	不適用	<ul style="list-style-type: none"> <li>•華碩聯合科技(股)公司董事長、董事、監察人</li> <li>•亞旭電腦(股)公司董事長、董事、監察人</li> <li>•華誠創業投資(股)公司董事長、董事、監察人</li> <li>•華敏投資(股)公司董事長、董事、監察人</li> <li>•華碩智行(股)公司董事</li> <li>•華碩雲端(股)公司董事長、董事</li> <li>•祥碩科技(股)公司董事長、董事</li> <li>•研揚科技(股)公司董事</li> <li>•國際聯合科技(股)公司董事長、董事</li> <li>•力智電子(股)公司董事長、董事</li> <li>•翔威國際(股)公司董事長、董事</li> <li>•強弦科技(股)公司董事</li> <li>•杰力科技(股)公司董事</li> <li>•迅杰科技(股)公司董事</li> <li>•廣源投資(股)公司董事</li> <li>•Asus Computer International 董事</li> <li>•Asus Holland B.V.董事</li> <li>•Asus International Limited 董事</li> <li>•Asus Global Pte Ltd.董事</li> <li>•Quantum Cloud International Pte Ltd.董事</li> <li>•蓋亞汽車(股)公司董事</li> <li>•創捷前瞻科技(股)公司董事</li> <li>•字碩電子(股)公司董事長、董事、監察人</li> <li>•PT. Asus Technology Indonesia Jakarta 董事、監事</li> <li>•PT. Asus Technology Indonesia Batam 董事、監事</li> <li>•競碩文化傳媒(上海)有限公司董事、監事</li> <li>•愛因斯坦人工智慧(股)公司董事</li> <li>•超象科技(股)公司董事</li> <li>•瑞傳科技(股)公司董事</li> <li>•台灣智慧雲端服務(股)公司董事長、董事</li> <li>•華芸科技(股)公司董事長、董事</li> <li>•華碩技術授權(股)公司董事長、董事、監察人</li> <li>•元碩電腦(股)公司董事長、董事、監察人</li> <li>•華碩元宇宙(股)公司董事長、董事、監察人</li> <li>•杏碩資訊(股)公司董事長、董事</li> <li>•尚立光電(股)公司董事長、董事</li> <li>•華碩健康(股)公司董事</li> </ul>	113,483,106

				<ul style="list-style-type: none"> <li>•安波科技(股)公司董事</li> <li>•自由系統(股)公司董事</li> <li>•Asus Tech USA 董事</li> <li>•台灣生醫大數據科技(股)公司董事</li> </ul>	
董事	李吉仁	<ul style="list-style-type: none"> <li>•美國伊利諾大學香檳校區企業管理博士</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•國立臺灣大學管理學院教學與資源發展副院長</li> <li>•國立臺灣大學EMBA 執行長</li> <li>•惟新顧問創辦人</li> <li>•臺灣百齡佳殷格翰公司行銷服務部經理</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•達發科技(股)公司獨立董事</li> <li>•鼎恒數位科技(股)公司獨立董事</li> <li>•榮成紙業(股)公司法人董事代表</li> <li>•致伸科技(股)公司法人董事代表</li> <li>•親子天下(股)公司董事</li> <li>•天下雜誌(股)公司董事</li> <li>•誠致教育基金會董事長</li> <li>•活水參影響力投資(股)公司董事長</li> </ul>	0
獨立董事	張明輝	<ul style="list-style-type: none"> <li>•美國德州大學奧斯汀校區會計碩士</li> <li>•國立臺灣大學商學系會計組學士</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•財團法人資誠教育基金會董事長</li> <li>•資誠聯合會計師事務所所長</li> <li>•東海大學會計系教授</li> <li>•國立臺灣大學兼任教授</li> <li>•國立中正大學兼任教授</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•統一企業(股)公司獨立董事</li> <li>•良維科技股份有限公司</li> <li>•所羅門(股)公司獨立董事。</li> </ul>	0
獨立董事	邱麗孟	<ul style="list-style-type: none"> <li>•中原大學企業管理研究所碩士</li> <li>•中原大學企業管理系學士</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•Nvidia(輝達)副總裁暨台灣總經理、</li> <li>•GE Healthcare (奇異醫療) 市場營銷官</li> <li>•Microsoft (微軟) 大中華區知識工作者事業群總經理</li> <li>•Microsoft (微軟) 台灣總經理</li> </ul>	無	0
獨立董事	魏美蓉	<ul style="list-style-type: none"> <li>•美國達拉斯大學企業管理碩士(MBA)</li> <li>•國立政治大學公共行政碩士</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•福智佛教學院佛法應用研究所兼教授</li> <li>•前 WTW 美商韋萊韜悅管理顧問公司大中華區策略長暨國際市場幕僚長</li> <li>•前卓睿管理顧問公司顧問及專業講師</li> <li>•前美商德州儀器台灣分公司組織發展專案經理</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•福智佛教學院佛法應用研究所兼任教授</li> </ul>	0

**選舉結果:**

職稱	姓名	得票權數
董事	劉克振	706,387,598
董事	財團法人研華文教基金會代表人:何春盛	652,261,647
董事	科辰投資股份有限公司代表人:劉蔚志	658,380,880

董事	研本投資股份有限公司代表人:劉蔚廷	657,449,442
董事	華碩電腦股份有限公司	658,585,187
董事	李吉仁	662,010,556
獨立董事	張明輝	693,752,865
獨立董事	邱麗孟	663,433,412
獨立董事	魏美蓉	657,010,034

## 柒、其他事項

### 第一案（董事會提）

案由：本公司解除新任董事及其代表人競業禁止案，提請決議。

說明：

- 一、依公司法第 209 條規定「董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可。」
- 二、為借助本公司董事之專才與相關經驗，爰依法提請股東會同意，解除 115 年股東常會選任之新任董事及其代表人競業禁止之限制。
- 三、擬提請解除董事及法人董事代表人敬業禁止限制內容如下：

職稱	姓名	擔任他公司職務
董事	劉克振	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 董事長：財團法人研華文教基金會、科辰投資(股)公司、研華科技(中國)有限公司(AKMC)</li> <li>• 董事：研本投資(股)公司、研華投資(股)公司、研誠投資(股)公司、佳研智聯(股)公司、上海研華慧勝智能科技有限公司、西安研華軟件有限公司、Advantech Technology Co., Ltd.、Advantech Corporation.、HK Advantech Technology Co., Limited、Advantech Automation Corp.(HK) Limited</li> </ul>
法人董事代表人	財團法人研華文教基金會代表人：何春盛	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 董事：Unabiz Pte Ltd.</li> <li>• 獨立董事：巨大機械工業(股)公司、雅博股份有限公司</li> </ul>
法人董事代表人	科辰投資(股)公司代表人：劉蔚廷	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 董事長：傳志投資(股)公司</li> <li>• 董事：科辰投資(股)公司、傳廷投資(股)公司、傳飛投資(股)公司、研誠投資(股)公司、融程電訊(股)公司、上海研華慧勝智能科技有限公司、Advantech Australia Pty Ltd. (AAU)、Advantech Co. Malaysia Sdn. Bhd (AMY)、Advantech Turkey Technology A S. . (ATR)、Advantech International PT. (AID)、Advantech Industrial Computing India Private Limited. (AIN)、Advantech Electronics, S. De R. L. De C. (AMX)、Advantech IOT Israel Ltd. (AIL)、Advantech Raiser India Private Limited(ARI)、Advantech Technology DMCC. (ADB)</li> </ul>
法人董事代表人	研本投資股份有限公司代表人：劉蔚廷	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 董事長：傳廷投資(股)公司、傳飛投資(股)公司、雄揚投資(股)公司、研華投資(股)公司、研華智勤(股)公司、研華智誠(股)公司、屏通科技(股)公司、佳研智聯(股)公司</li> <li>• 董事：科辰投資(股)公司、傳志投資(股)公司、研本投資(股)公司、艾訊(股)公司、德健科技(股)公司、研旭綠電(股)公司、北京研華興業電子科技有限公司、Bitflow, Inc.、Aures Technologies S. A.、A. G. H US Holding Company Inc.、Retail Technology Group Inc.、J2 Systems Technology Ltd.、Aures Technologies Ltd.、Aures Technologies Pty、Nippon RAD Inc.</li> </ul>
董事	華碩電腦股份有限公司	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 董事長：華碩聯合科技股份有限公司、亞旭電腦股份有限公司、華誠創業投資(股)公司、華敏投資(股)公司、華碩雲端股份有限公司、祥碩科技股份有限公司、國際聯合科技股份有限公司、力智電子股份有限公司、翔威國際股份有限公司、宇碩電子股份有限公司、台灣智慧雲服務股份有限公司、華芸科技股份有限公司、華碩技術授權股份有限公司、元碩電腦股份有限公司、華碩元宇宙股份有限公司、杏碩資訊股份有限公司、尚立光電股份有限公司</li> <li>• 董事：華碩聯合科技股份有限公司、亞旭電腦股份有限公司、華誠創業投資(股)公司、華敏投資(股)公司、華碩智行股份有限公司、華碩雲端股份有限公司、祥碩科技股份有限公司、研揚科技股份有限公司、國際聯合科技股份有限公司、力智電子股份有限公司、翔威國際股份有限公司、強茂科技股份有限公司、杰力科技股份有限公司、迅杰科技股份有限公司、廣源投資(股)公司、ASUS COMPUTER INTERNATIONAL、ASUS HOLLAND B. V.、ASUS INTERNATIONAL LIMITED、</li> </ul>

		ASUS GLOBAL PTE LTD.、Quantum Cloud International PTE. LTD.、蓋亞汽車股份有限公司、創捷前瞻科技股份有限公司、字碩電子股份有限公司、PT. ASUS TECHNOLOGY INDONESIA JAKARTA、PT. ASUS TECHNOLOGY INDONESIA BATAM、競碩文化傳媒(上海)有限公司、愛因斯坦人工智慧股份有限公司、超象科技股份有限公司、瑞傳科技股份有限公司、台灣智慧雲服務股份有限公司、華芸科技股份有限公司、華碩技術授權股份有限公司、元碩電腦股份有限公司、華碩元宇宙股份有限公司、杏碩資訊股份有限公司、華碩健康股份有限公司、安波科技股份有限公司、自由系統股份有限公司、ASUS TECH USA、台灣生醫大數據科技股份有限公司、尚立光電股份有限公司、杏碩資訊股份有限公司 • 監察人:華碩聯合科技股份有限公司、亞旭電腦股份有限公司、華誠創業投資(股)公司、華敏投資(股)公司、字碩電子股份有限公司、PT. ASUS TECHNOLOGY INDONESIA JAKARTA、PT. ASUS TECHNOLOGY INDONESIA BATAM、競碩文化傳媒(上海)有限公司、華碩技術授權股份有限公司、元碩電腦股份有限公司、華碩元宇宙股份有限公司
董事	李吉仁	• 董事長: 誠致教育基金會、活水參影響力投資(股)公司 • 董事: 榮成紙業(股)公司、致伸科技(股)公司、親子天下(股)公司、天下雜誌(股)公司 • 獨立董事: 達發科技(股)公司、鼎恒數位科技股份有限公司
獨立董事	張明輝	• 獨立董事: 統一企業(股)公司獨立董事、良維科技(股)公司獨立董事、所羅門(股)公司獨立董事

決議：本議案之投票表決結果-出席股東表決權總數為 790,781,398 權(其中以電子及視訊方式行使表決權者為 494,598,208 股)；贊成 705,612,244 權(其中電子投票行使表決權數 409,707,179 權)，反對 26,096,767 權(其中電子投票行使表決權數 26,096,767 權)，無效票權數 0 權，棄權/未投票權數 59,072,387 權(其中電子投票行使表決權數 58,794,262 權及以視訊方式行使表決權數 3,200 權)，贊成比率 89.22%，本案照案通過。

### 捌、臨時動議

主席向股東說明：研華成立逾43年，已由工業電腦領導廠商加速轉型為AI時代的邊緣運算（Edge Computing）與智慧解決方案賦能者，並以「Edge Computing & AI-Powered WISE Solutions」作為長期成長核心策略，朝向全球值得信賴的智慧軟硬體平台供應商邁進。

以AI產業價值鏈五層蛋糕論進行分析，研華的核心優勢及解決方案聚焦在第五層-AI應用層，透過專責團隊推動邊緣AI於各產業場域落地，加速AI導入百工百業，掌握未來龐大的市場成長機會。在組織發展方面，研華持續強化全球營運架構，成立WWBO（Worldwide Business Operations）作為全球八大區域的策略營運總部，針對綿密銷售體系進一步提升治理效率與跨區協同能力，落實「全球資源、在地實現」的營運理念，鞏固長期競爭優勢。

面對AI由雲端走向邊緣、由技術創新走向企業營運核心的趨勢，研華亦積極由硬體供應商轉型為產業賦能者。透過WEDA（WISE-Edge Developer Architecture）平台、生態系整合及軟硬體協同能力，提供跨晶片、跨作業系統的統一開發架構，整合API、容器化部署、數位分身模擬及AI生命週期管理等功能，協助企業大幅提升邊緣AI的開發與部署效率，並加速AI代理人（AI Agent）應用落地。

期許在AI浪潮帶動下，研華將持續結合WISE軟體平台、AI Agent技術、全球策略夥伴及產業生態系資源，共同推動邊緣AI普及與產業升級，形塑一個遠大的未來為公司及股東帶來更大價值。

股東(戶號 3)發言摘要：感謝經營團隊用心，公司去年營運表現亮麗，四項提問請教：

提問1 劉董事長確定2026年底完成CEO角色的傳承接班，在這世代傳承模式下三長共治的

## 關鍵為何？

劉克振董事長說明摘要：研華以企業與股東利益為最大優先，啟動董事與管理層級傳承接班規劃，宣布將於今年底前正式導入CXO領導模式，由執行長（CEO）、財務長（CFO）及營運長（COO）共同組成核心領導架構，強化組織韌性與永續治理，奠定企業長青基石。若新屆董事支持的話也預計擔任最後一屆董事長角色，長期仍希望在董事會治理層及持續對公司有所貢獻。

## 提問2 研華聚焦五層蛋糕的應用層，如何強化護城河提升企業價值？

劉克振董事長說明摘要：近期資本市場贏家多為AI供應鏈的成分公司，包含：能源電力、半導體晶片、資料中心基礎建設、大語言模型，而研華聚焦第五層應用層，預估AI代理人技術可望大幅加速百工百業的落地應用。研華將持續以軟硬整合策略強化護城河優勢，維持既有的高毛率區間，擴大附加價值。

張明輝獨立董事補充摘要：觀察這波成長分為幾個類型-機會財、管理技術財、創新財，台灣企業以前兩者居多，而第三項以美國企業為主。短期內隨擴廠產能陸續到位，機會財價值將逐步遞減、管理財才能維持長期競爭優勢，這方面也是研華強項，樂見研華未來發展。

何春盛董事補充摘要：其實研華產品布局在AI五層蛋糕的每一層都有著墨，包含：半導體設備、基礎建設相關設備、能源設備等。Token對人類貢獻在行業應用層，第五層用邊緣AI小語言模型 95%在上層，也是台灣的機會。研華集結內部人才與資源投入AI應用領域，是正確的策略布局方向。

## 提問3 獲利能力方面，在AI加持下是否有機會毛利率突破41%？

陳清熙總經理說明摘要：2025年度合併毛利率為39.8%、2026Q1略降為39.1%，主要受到零組件成本上揚影響。這一波供應鏈失衡造成DDR4/SSD漲價3-4倍，今年(2026)毛利率要突破新高較具挑戰，不過若零件成本漲價趨緩的話就有機會，EdgeAI銷售組合亦會影響毛利率水準。此外，研華也積極推進全球運籌AI賦能及優化，可望縮短平均交期5-7天、大幅優化營運效能、存貨及運費結構。以上的策略布局已逐步發酵，預估AI通膨趨緩後，整體毛利率有機會回到40%高水位。

PwC 梁華玲會計師補充摘要：會計師於財報查核階段也相當關注公司毛利率品質及趨勢，研華管理層充分掌握原料價格波動並彈性採取因應措施。同時，高度肯定公司內部控制建立及資訊透明度/即時性，對於外部專家單位的查核亦高度配合，維持良好的公司治理，樂觀期待研華未來表現及成長動能。

## 提問4 過往研發費用7~8%，未來研發投資是否提升？

陳清熙總經理說明摘要：研華近期在兩個策略方向加大研發投資力道 1)伺服器領域加速整機櫃伺服器及液冷機制，包含技術團隊的擴張與完善，以及液冷夥伴生態系的建置。2) ARM base產品線加大投資力道及人才集結。整體而言，未來研發費用率將較歷史水位略微增至營收的8~9%。

## 視訊股東(戶號 63809)發言摘要：請問貴公司希望在2040年實現100%再生能源使用(RE100)，過去一年來的進度為何？是否有面臨成本或其它的困難點？

陳清熙總經理說明摘要：再生能源方面研華目前推展順利，整體進程符合公司2030年RE50、2040年RE100之大淨零目標。主要區域綠能應用都設有明確的推進時程：台灣+中國用電比例約佔90%，中國綠電憑證逐漸提高；台灣略有小波折，台南魚電共生案場可望取得10mw，

目前進展順利；海外重要子公司普遍使用自發自用太陽光電及綠電憑證方式，如歐洲已達100%、美國已達80%，進度超前。研華內部亦落實定期檢視與追蹤機制，RE100進程良好，目前未遭遇成本或其他困難點。

**主席結語：**感謝股東的指教與支持，研華將維持良好成長為股東創造價值，公司也會以高股利配發率落實獲利回饋股東的理念。再次感謝各位撥冗參與股東常會，本席宣布散會。

**玖、散會** 同日上午十時五十七分。

（本次股東常會紀錄僅載明會議進行之要旨，詳盡內容仍以會議影音記錄為準。）