

股票代號：6780

Study123 學習王

**學習王科技**

Study King Co., Ltd.

創新 誠信 責任

**2025** ANNUAL REPORT

**中華民國114年度年報**

年報查詢網址：

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>

學習王科技網站：<http://www.study123.com.tw>

刊印日期：中華民國115年5月1日

## 一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人姓名：張鎮麟

職稱：董事長

電話：(02)2254-5789

電子郵件信箱：fa\_department@study123.com.tw

代理發言人姓名：李東諭

職稱：總經理

電話：(02)2254-5789

電子郵件信箱：fa\_department@study123.com.tw

## 二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司地址：新北市板橋區文化路二段 285 號 7 樓

總公司電話：(02)2254-5789

分公司暨工廠地址：無

## 三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：福邦證券股份有限公司服務代理部

地址：台北市忠孝西路一段 6 號 6 樓

網址：<http://www.gfortune.com.tw>

電話：(02)2371-1658

## 四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：楊靜婷會計師、溫智源會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：新竹市科學工業園區展業一路 2 號 6 樓

網址：<http://www.deloitte.com>

電話：(03)578-0899

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

## 六、公司網址：<http://ipo.study123.com.tw>

# 目 錄

頁次

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司治理報告.....	4
一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	4
二、最近年度給付董事、總經理及副總經理之酬金.....	9
三、公司治理運作情形.....	13
四、簽證會計師公費資訊.....	25
五、更換會計師資訊.....	25
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其他關係企業者.....	26
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.....	26
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	27
九、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	27
參、募資情形.....	28
一、資本及股份.....	28
二、公司債辦理情形.....	30
三、特別股辦理情形.....	30
四、海外存託憑證辦理情形.....	30
五、員工認股權憑證辦理情形.....	30
六、限制員工權利新股辦理情形.....	30
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	30
八、資金運用計畫執行情形.....	30
肆、營運概況.....	31
一、業務內容.....	31
二、市場及產銷概況.....	46
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止，從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率.....	50
四、環保支出資訊.....	51
五、勞資關係.....	51
六、資通安全管理.....	51
七、重要契約.....	52

# 目 錄

頁次

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	53
一、財務狀況.....	53
二、財務績效.....	54
三、現金流量.....	55
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	55
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.....	55
六、風險事項分析評估.....	56
七、其他重要事項.....	57
陸、特別記載事項.....	58
一、關係企業相關資料.....	58
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	58
三、其他必要補充說明事項.....	58
四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	58

# 壹、致股東報告書

親愛的股東女士、先生：

114 年雖面臨市場快速變化、同業競爭及少子化趨勢的嚴峻挑戰，但我們將其轉化成最大的動能，持續調整營運策略，以提升公司競爭力及品牌能見度，創造最大利益。

在此謹就本公司 114 年度營運結果及 115 年度之營業計畫概要、未來發展策略，受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響，分別概述如下：

## 一、114 年營運結果

### (一) 114 年度營業計畫實施成果：

114 年度公司營收為新台幣 362,247 仟元，較前一年度新台幣 369,541 仟元減少 1.97%；稅後淨利為新台幣 23,348 仟元，較前一年度新台幣 15,209 仟元增加 53.51%；每股盈餘 1.44 元，較前一年度 0.94 元增加 53.19%。

(二) 預算執行情形：本公司 114 年度無公告財務預測。

(三) 財務收支及獲利能力分析：

單位：新台幣仟元

項 目		114 年度	113 年度
財務收支	營業收入	362,247	369,541
	營業毛利	321,852	323,710
	本期綜合損益	23,348	15,209
獲利能力	資產報酬率(%)	7.73	5.24
	權益報酬率(%)	10.23	7.06
	稅前純益占實收資本額比率(%)	17.69	10.11
	純益率(%)	6.45	4.12
	每股盈餘(元)	1.44	0.94

(四) 研究發展狀況：

持續投入數位學習平台和工具技術改良與科普教育產品研發工作，本公司 114 年度投入產品之研究費用為 24,577 仟元，佔 114 年度營業收入 362,247 仟元之 6.78%。

## 二、115 年營業計畫概要

### (一) 經營方針

1. 強化萬試通智能學習系統後台系統機制、素材管理系統及快速累積題庫量；後勤支援管理系統及客戶管理系統，讓售後服務更有效率。
2. 推廣 OMO (Online merge Offline) 授權服務，融合線上和線下商業活動，以提供更完整、更便利的服務給消費者。同時滿足個別化的高效果，與制式化的低成本與高效率，協助機構進行線上學習數位轉型。

- 3.勝選學習顧問業務持續拓展，為客戶提供書審口面試輔導服務外，同時補強好師到雲端學苑人才庫，為企業產生最大綜效。
- 4.結合好師到雲端技術、個別化指導和學習自主性，透過數據分析和人工智慧技術提供個別化學習計劃及精準指導，以提升學習效果。激發學習動機和積極性，提供高效、靈活和有意義的學習體驗，推動新世代教育的轉型與永續發展。
- 5.Danny Kids 兒童互動美語，從課程設計、教材製作、互動活動、進度追蹤和家長支持等多方面進行全面考量和實施，以確保孩子能夠在數位環境中獲得有效的美語學習。建立品牌知名度，發展加盟及合作業務及透過策略聯盟合作，使 Danny Kids 兒童美語產品推向國際市場。
- 6.持續科普產品開發，利用科技創新讓科普產品更具趣味性和互動性的學習體驗。透過英文與科普教材的融合，拓展英語教材市場。

## (二) 重要之產銷政策

- 1.與教育內容提供商或知名教育機構合作，共同開發課程內容和教學資源。通過內容合作，可獲得優質的教學內容，提高其教學質量和吸引力，同時也可以為合作方提供更廣泛的宣傳和推廣渠道。
- 2.與國際教育機構或平台合作，拓展海外市場和用戶群。通過國際合作，將其教學資源和服務平台輸出到全球各地，同時可獲取來自不同國家和地區的教學經驗和反饋。
- 3.與科技公司或數位平台合作，共同研發新世代數位教學工具與高效互動功能。透過技術結盟，大幅提升用戶滿意度與技術門檻，在加速平台技術創新與功能演進的同時，建立不易被複製的競爭優勢。

## 三、未來公司發展策略

- (一) 深化策略夥伴結盟，期盼透過跨界合作，高效整合技術、人力、設備與通路等關鍵資源，藉以降低研發成本與經營風險，並強化在技術、產品、行銷及品牌的互補優勢；以加速拓展客群，進而提高市場占有率，共創綜效。
- (二) 高度運用 AI 結合公司資源來提升品牌價值及營運優化，如智慧個人化學習平台、課程內容開發、虛擬教師、互動教具、XR 體驗與學習分析、自動化批改及反饋、智能客服及智能行銷內容，以達到市場差異化及利潤最大化。
- (三) 利用 AI 模型分析學生學習歷程與特質，動態調整教材內容與難度，並結合大語言模型化身為個人智慧助教，自動診斷學生薄弱環節並連結至各知識點，生成個人化練習題與教學內容，學生獲得最佳學習體驗及效果，以提升客戶信賴度並強化品牌形象及競爭力。
- (四) 保持良好財務結構，穩健的財務運作，配合公司各期營運目標及發展計畫，以強化經營體質提升整體競爭力。

#### 四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

##### (一) 外部競爭環境影響：

1. 數位學習市場競爭激烈，許多公司提供各種類型的線上課程和學習平台，包括許多地區性或行業特定的數位學習平台。
2. 傳統教育機構正加速布局數位學習領域，除建立自有線上學習平台外，亦積極與數位學習企業展開合作，以延伸並擴展其教育服務範疇。
3. 教育科技領域新創公司湧現，其推出的全新學習工具、教學方法或技術，對市場上既有的傳統數位學習公司構成競爭。
4. AI 工具的普及化及免費的網路資源，消費者能夠使用各種免費的工具進行學習、解題，與結合 AI 的數位化學習平台形成競爭。

##### (二) 法規環境影響：

1. 政府對教育領域的法規和政策會直接影響數位學習產業的發展方向和範疇，例如課程審定標準、教學資源審核、數位教材的合法性等。
2. 隨著數位學習平台收集和使用大量學生數據，相關的隱私保護法規和數據安全要求也會對產業運營帶來影響，需要企業加強數據保護措施和遵從相關法規。
3. 數位學習平台涉及到教材、課程視頻、軟體工具等內容的使用和共享，因此需要遵守相關的知識產權法規，包括著作權法、專利法等，以確保合法使用和保護知識產權。

##### (三) 總體經營環境影響：

1. 宏觀經濟因素如經濟增長、通貨膨脹率、失業率等對數位學習產業的消費支出和投資狀況都會產生直接影響。
2. 社會對於教育價值觀念的改變、教育不平等問題、教育普及化程度等都會影響數位學習產業的需求和發展方向。
3. 風險投資、資金市場的情況對於數位學習企業的發展和擴張至關重要，投資環境的好壞直接影響企業的發展速度和競爭力。

展望 115 年，我們沉穩面對並將持續擴大自身優勢、強化產品內容及更多元的營銷策略，以提升公司競爭力及品牌能見度，創造最大利益。

最後，由衷感謝各位股東女士、先生長期以來對公司的信任和支持。未來的發展道路上，我們期待與您們攜手共創佳績，登上高峰。

謹代表全體公司成員，致上最誠摯的謝意。

敬祝 各位股東女士、先生，  
身體健康、萬事如意。

董事長 張鎮麟



## 貳、公司治理報告

### 一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

#### (一) 董事資料：

##### 1. 董事：

職稱	國籍	姓名	性別 年齡	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註	
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係		
董事長	中華民國	超峰投資有限公司	-	112.06.17	3年	105.10.24	2,785,938	16.92	2,785,938	16.92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	中華民國	代表人:張鎮麟	男 51-60	112.06.17		105.10.24	-	-	-	-	-	-	-	-	比利時列日大學高階企業管理碩士	超峰投資有限公司負責人 私立瀛海中學董事 私立嘉華中學董事	董事	張惟傑	一親等	註1	
董事	中華民國	偉立投資有限公司	-	112.06.17	3年	103.12.01	3,036,000	18.43	2,236,000	13.58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	中華民國	代表人:郭英標	男 51-60	114.04.14		112.06.17	1,087,610	6.60	212,610	1.29	999	0.01	619,620	3.76	台灣大學財務金融學系 學習王科技股份有限公司 總經理 高雄儒林、同心、儒苑補習班創辦人 台南儒林補習班創辦人 屏東儒林補習班創辦人	偉立投資有限公司負責人	-	-	-	註2 註3	
董事	中華民國	超峰投資有限公司	-	112.06.17	3年	105.10.24	2,785,938	16.92	2,785,938	16.92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	中華民國	代表人:張惟傑	男 31-40	112.06.17		109.06.17	-	-	-	-	-	-	-	-	大葉大學財務金融學系 台南建儒補習班會計主任	私立瀛海中學董事 私立嘉華中學董事 中央資優文教有限公司 董事	董事長	張鎮麟	一親等	-	

115年4月30日

職稱	國籍	姓名	性別 年齡	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以上關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
獨立董事	中華民國	周鈺凱	男 51-60	112.06.17	3年	112.06.17	-	-	-	-	-	-	-	-	美國舊金山金門大學 財務金融碩士 大同技術學院 專任助理教授	嘉義市私立嘉華高級中學校長秘書 國喬石化股份有限公司 法人董事代表人	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	沈樹林	男 51-60	112.06.17	3年	112.06.17	-	-	-	-	-	-	-	-	國立彰化師範大學 工業教育與技術學系博士 臺中市立德高級中學 校長 臺南市私立瀛海高級中學 校長 教育部國民及學前教育署 實驗教育成效績優推廣計畫、原住民族科學人才培育計畫及原住民族實驗教育計畫主持人 教育部國民及學前教育署 青少年諮詢委員會顧問 教育部國民及學前教育署 外師聘僱計畫訪視委員	臺中市私立常春藤高級中學校長	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	參玉焯	男 51-60	112.06.17	3年	109.06.17	-	-	-	-	-	-	-	-	國立中興大學法商學院 會計學研究所碩士 高雄榮民總醫院臺南分院政風室主任 法務部廉政署南部地區調查組廉政專員兼科長 臺灣臺南地方檢察署財經實務組檢察事務官	燁城法律事務所 主持律師/會計師	-	-	-	-

註 1：本公司為強化公司治理，董事長張鎮麟先生於 114 年 6 月 27 日卸任總經理一職，並升任執行長李東諭先生為總經理。

註 2：郭英標董事於 114 年 4 月 11 日捐贈持股給財團法人學習王助學文教基金會，其持股超過選任時持股二分之一，依法董事職務當然解任。

註 3：偉立投資有限公司於 114 年 4 月 14 日改派代表人為郭英標先生。

2. 法人股東之主要股東：

115年4月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
偉立投資有限公司	郭英標(66.67%)、楊淑玲(33.33%)
超峰投資有限公司	張鎮麟(90.00%)、張惟傑(10.00%)

3. 法人股東之主要股東屬法人者其主要股東：無。

4. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
超峰投資有限公司 代表人：張鎮麟		(1)本公司之董事長。 (2)現任超峰投資有限公司負責人。 (3)具有產業、行銷、管理及公司業務所需之相關工作經驗逾30年，具備領導決策、經營管理、風險管理等相關能力。	不適用	-
偉立投資有限公司 代表人：郭英標		(1)本公司之董事。 (2)擁有補教業及數位產業逾30年以上之豐富經驗。對產業及公司之掌握均極為完整，有產業、行銷、管理及公司業務所需之多年相關工作經驗及公司治理專長，具備領導決策、經營管理、風險管理、財務會計等相關能力。		-
超峰投資有限公司 代表人：張惟傑		(1)本公司之董事。 (2)現任瀛海高級中學董事、嘉華高級中學董事、中央資優文教有限公司董事。 (3)具有產業、財務會計及管理所需之相關工作經驗，具備領導決策、經營管理、風險管理等相關能力。		-
周鈺凱		(1)本公司之獨立董事；審計委員會召集人、薪資報酬委員會召集人。 (2)曾任私立大同技術學院專任助理教授。 (3)現任嘉義市私立嘉華高級中學校長秘書、國喬石化董事之法人代表。 (4)具有產業知識、資訊服務、策略管理、財務管理等各項專業能力。具備領導決策、經營管理、風險管理、公司治理、企業永續及國際市場等相關能力。	1.無本人、配偶、二親等以內親屬擔任本公司或本公司關係企業之董事、監察人或受僱人之情事。 2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)無持有本公司之股份。 3.無擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人之情事。 4.最近2年內無提供本公司或本公司關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	-

沈樹林	<p>(1)本公司之獨立董事；審計委員會委員、薪資報酬委員會委員。</p> <p>(2)曾任台中市立長億高級中學校長、台南市私立瀛海高級中學校長、教育部國民及學前教育署實驗教育成效績優推廣計畫、原住民科學人才培育計畫及原住民族實驗教育計畫主持人、教育部國民及學前教育署青少年諮詢委員會顧問、教育部國民及學前教育署 外師聘僱計畫訪視委員。</p> <p>(3)現任台中市私立常春藤高級中學校長。</p> <p>(4)具有產業知識、策略管理、人才培育等各項專業能力。具備領導決策、經營管理、風險管理、公司治理、企業永續及國際市場等相關能力。</p>		-
麥玉煒	<p>(1)本公司之獨立董事；審計委員會委員、薪資報酬委員會委員。</p> <p>(2)曾任勤業聯合會計師事務所審計員、特偵組檢察事務官、臺南地檢署檢察事務官及廉政署科長。</p> <p>(3)現任煒城法律事務所主持律師/會計師，同時擔任多家公開發行公司法律顧問。</p> <p>(4)具有產業、風險、會計審計、法律及管理各項專業能力。具備領導決策、經營管理、風險管理、公司治理、企業永續及國際市場等相關能力。</p>		-

註：本公司之董事及獨立董事均未有公司法第30條各款之情事。

#### 5. 董事會多元化及獨立性：

##### (1) 董事會多元化：

本公司於《公司治理實務守則》中明定，董事會成員之組成應考量多元化原則，不因性別、種族或國籍加以限制。董事除應具備執行職務所需之專業知識、技能與操守外，董事會整體亦應具備多元且互補之能力結構，以實現公司治理之理想目標。

本公司持續強化董事會之功能與專業性，並透過多元成員組成，提升決策品質與公司永續發展能力。雖目前尚無女性董事，但本公司重視董事會成員之多元化，未來於董事提名程序中，將優先考量女性候選人，並積極延攬具產業實務經驗之女性專業人才，以持續強化董事會整體專業性與多元性。

本公司董事會成員年齡分布如下：31至40歲1位、51至60歲5位。獨立董事均符合金融監督管理委員會關於獨立董事之相關規定。

本公司亦已揭露各董事之學歷、性別、專業資格、工作經驗及多元化情形等相關資訊，以供利害關係人參閱，並強化公司治理之透明度。

##### (2) 董事會獨立性：

本公司董事會依法設置三席獨立董事，董事間並無超過半數之席次互為配偶或二親等，獨立董事任期均未超過3屆。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

115年4月30日

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	李東諭	男	114.06.27	617,320	3.75	-	-	-	-	南加大學 電機工程碩士 國立清華大學 物理學系 學習王科技股份有限公司 執行長兼技術長 中華電信股份有限公司 產品經理 睿碼科技股份有限公司 產品經理	無	-	-	-	註1
產品發展部副總經理	中華民國	邱欣怡	女	102.04.01	10,460	0.00	-	-	-	-	英國曼徹斯特都會大學 商業管理碩士 私立淡江大學 教育科技學系 經理 睿碼科技股份有限公司 經理	無	-	-	-	-
行政管理部協理	中華民國	王中立	男	102.12.30	-	-	-	-	-	-	淡水工專 管理專科學校 企業管理科 赫哲補習班 推廣部主任 桃園儒林補習班 執行班主任 北京儒林培訓學校 校長	無	-	-	-	-
兒童美語事業部協理	中華民國	張瓊華	女	108.08.06	200	0.00	-	-	-	-	世新大學 口語傳播學系 企劃部經理 芝蔴街美語台灣總部 董事長特別助理 芝蔴街美語台灣總部 董事長特別助理	無	-	-	-	-
數位行銷戰略事業部協理	中華民國	李旭文	男	113.03.01	7	0.00	-	-	-	-	台北大學 統計學研究所碩士 赫偉升大學補習班 班主任 赫哲數學補習班 班主任 劉毅英文補習班 班主任	無	-	-	-	-
財務會計部協理	中華民國	詹凱雄	男	114.08.01	-	-	-	-	-	-	輔仁大學 會計學系 宏燁資訊(股)公司 營運管理處處長 安侯建業聯合會計師事務所 審計組長	無	-	-	-	-

註1：本公司為強化公司治理，董事長張鎮麟先生於114年6月27日卸任總經理一職，並升任執行長李東諭先生為總經理。

二、最近年度給付董事、總經理及副總經理等之酬金  
(一) 一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額佔稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及佔稅後純益之比例		領取自公司以轉賣母司金 子司外投事或公酬
		報酬(A)	退職退休金(B)	董事酬勞(C)	業務執行費用(D)	本公司	財務報告內所有公司	本公司	退職退休金(F)	本公司	財務報告內所有公司	本公司	本公司	
董事長	超峰投資有限公司	104	-	480	-	2.50%	60	244	60	244	-	244	17.75%	無
	代表人：張鎮麟													
董事	郭英標(註1)													
	偉立投資有限公司	104	-	480	-	2.50%	60	244	60	244	-	244	17.75%	
董事	代表人：李旭文(註2)													
	偉立投資有限公司													
董事	代表人：郭英傑(註2)													
	超峰投資有限公司													
獨立董事	代表人：張惟傑													
	周鈺凱													
獨立董事	沈樹林	1,152	-	180	-	5.70%	-	-	-	-	-	-	5.70%	無
	麥玉煒													

註1：郭英傑董事於114年4月11日捐贈持股財團法人學助學文教基金會，其持股超過選任時持股二分之一，依法董事職務當然解任。

註2：偉立投資有限公司於114年4月14日改派代表人為郭英傑先生。

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(H)	本公司	財務報告內所有公司(I)
低於 1,000,000 元	超峰投資有限公司：代表人張鎮麟、超峰投資有限公司：代表人張惟傑、偉立投資有限公司：代表人郭英標、偉立投資有限公司：代表人李旭文、周鈺凱、沈樹林、麥玉煒	超峰投資有限公司：代表人張鎮麟、超峰投資有限公司：代表人張惟傑、偉立投資有限公司：代表人郭英標、偉立投資有限公司：代表人李旭文、周鈺凱、沈樹林、麥玉煒	超峰投資有限公司：代表人張惟傑、偉立投資有限公司：代表人郭英標、周鈺凱、沈樹林、麥玉煒	超峰投資有限公司：代表人張惟傑、偉立投資有限公司：代表人郭英標、周鈺凱、沈樹林、麥玉煒
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	-	-	偉立投資有限公司：代表人李旭文	偉立投資有限公司：代表人李旭文
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	-	超峰投資有限公司：代表人張鎮麟	超峰投資有限公司：代表人張鎮麟
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	共7人	共7人	共7人	共7人

(二) 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)				A、B、C及D等四項總額佔稅後純益之比		領取來自外轉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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司		財務報告內所有公司
總經理(註1)	張鎮麟														
總經理	李東諭	7,501	7,501	268	268	482	482	509	-	509	-	37.52%	37.52%		無
副總經理	邱欣怡														
副總經理(註2)	林經城														

註1：本公司為強化公司治理，董事長張鎮麟先生於114年6月27日卸任總經理一職，並升任執行長李東諭先生為總經理。

註2：副總經理林經城於114年9月30日辭職。

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(E)
低於 1,000,000 元	-	-
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	邱欣怡	邱欣怡
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	張鎮麟、李東諭、林經城	張鎮麟、李東諭、林經城
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	共4人	共4人

(三) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

單位：新臺幣仟元

職 稱		姓 名	股票金額	現金金額	總 計	總額占稅後純益之比例(%)
經 理 人	董 事 長	張鎮麟	0	584	584	2.50%
	總 經 理	李東諭				
	副總經理	邱欣怡				
	協 理	王中立				
	協 理	張瓊華				

(四) 分別比較說明本公司及合併報告所有公司於最近二年度給付本公司董事、總經理及副總經理等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

1. 酬金總額佔稅後純益比例：

項 目	酬金總額佔稅後純益比例			
	114年度		113年度	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董 事	8.21%	8.21%	11.17%	11.17%
總經理及副總經理	37.52%	37.52%	80.15%	80.15%

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

董事之酬金包含報酬、業務執行費用及盈餘分配之酬勞，董事之報酬及業務執行費用依公司章程規定授權董事會依所承擔之責任及對本公司之貢獻度議定之，盈餘分配之酬勞係明訂於公司章程內。

總經理及副總經理之酬金包含薪資、獎金、退職退休金及員工酬勞，係依所擔任之職位、所承擔之責任及對本公司之貢獻度議定之。

本公司將隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，以謀求公司永續經營與風險控管之平衡。

### 三、公司治理運作情形

#### (一) 董事會運作情形

最近年度董事會開會 5 次(A)，董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備 註
董事長	超峰投資有限公司 代表人:張鎮麟	5	0	100	
董 長	郭英標	1	0	100	註 1
董 事	偉立投資有限公司 代表人:李旭文	1	0	100	註 2
董 事	偉立投資有限公司 代表人:郭英標	4	0	100	註 2
董 事	超峰投資有限公司 代表人:張惟傑	5	0	100	
獨立董事	周鈺凱	5	0	100	
獨立董事	沈樹林	5	0	100	
獨立董事	麥玉煒	2	2	40	

註1：114.4.11 郭英標轉讓持股超過選任當時持股1/2，依法其董事職務當然解任。

註2：114.4.14 偉立投資有限公司改派法人代表為郭英標先生。

其他應記載事項：

1.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：

(1)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：請參閱(二)審計委員會運作情形之其他應記載事項 1.之(1)。

(2)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。

2.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：

董事姓名	議案內容	利益迴避原因	參與表決情形
張鎮麟 張惟傑	本公司擬向關係人張惟傑承租位於嘉義市東區辦公室案	為利害關係人	依法迴避未參與討論及表決
張鎮麟 張惟傑	本公司向關係人張鎮麟承租位於台北市中正區辦公室,擬提前終止租約案	為利害關係人	依法迴避未參與討論及表決
張鎮麟 郭英標	本公司擬向關係人張鎮麟與郭英標承租位於高雄市三民區辦公室案	為利害關係人	依法迴避未參與討論及表決

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

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	114年1月1日至114年12月31日	個別董事成員	董事成員自評	包含公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修及內部控制
		董事會	內部自評	包含對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修及內部控制
		審計委員會	內部自評	包含對公司營運之參與程度、委員會職責認知、提升委員會決策品質、委員會組成及成員選任、內部控制
		薪酬委員會	內部自評	包含對公司營運之參與程度、委員會職責認知、提升委員會決策品質、委員會組成及成員選任、內部控制

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

(1) 持續強化董事會結構：

- A. 本公司為健全公司治理並強化董事會職能，以多元性之目標提名及選任董事，且董事專業知識及技能背景涵蓋產業、財會、技術、管理及法律等多層面，並具備執行職務所必須之知識、技能及素養。
- B. 本公司自109年6月成立薪資報酬委員會，協助董事會進行董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，建議其個別薪資報酬內容，且持續強化薪資報酬委員會之獨立性，成員由獨立董事擔任。
- C. 本公司自109年6月起由全體獨立董事組成審計委員會，協助董事會監督公司之會計、稽核、財務報導流程之運作與品質，審議重大資金貸與、背書保證及取得或處分資產交易之風險與合理性。

(2) 有效發揮董事會職能：

- A. 本公司為全體董事購買責任保險，使其全心全意執行董事職務，為公司、股東創造最佳利益。
- B. 本公司三位獨立董事為落實監督，114年度董事會出席率達80%。
- C. 本公司制定「董事會績效評估辦法」，每年至少評估一次董事會績效，並自110年度起執行薪資報酬委員會及審計委員會之績效評估。

(二) 審計委員會運作情形：

最近年度審計委員會開會5次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) 【B/A】	備註
召集人	周鈺凱	5	0	100	
委員	沈樹林	5	0	100	
委員	麥玉煒	2	2	40	

其他應記載事項：

1. 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事項內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

(1) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

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事項內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
114.03.24	第二屆第十一次	1.本公司 113 年度營業報告書及財務報告案 2.本公司 113 年度內部控制制度有效性考核及內部控制制度聲明書案 3.修訂本公司「關係人交易之管理作業」部分條文案 4.本公司會計主管任命案 5.本公司內部稽核主管任命案	無	無異議照案通過	不適用
114.08.11	第二屆第十三次	1.本公司本公司 114 年第二季財務報告案 2.簽證會計師公費審查案 3.本公司向關係人張惟傑承租位於嘉義市東區辦公室案	無	無異議照案通過	不適用
114.09.22	第二屆第十四次	1.本公司向關係人張鎮麟承租位於台北市中正區辦公室,擬提前終止租約案	無	無異議照案通過	不適用
114.12.29	第二屆第十五次	1.本公司更換財務報告之查核簽證會計師案 2.本公司擬向關係人張鎮麟與郭英標承租位於高雄市三民區辦公室案	無	無異議照案通過	不適用

(2) 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。

2. 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。

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

(1) 本公司審計委員會由全體獨立董事組成，每季至少召開會議一次，並得視需要隨時召開。

(2) 內部稽核主管與審計委員會之溝通：

- 1.每月依稽核計畫完成之稽核報告，於次月底前透過電子郵件或當面呈報方式，交予各獨立董事查閱。
- 2.不定期透過電話、電子郵件或當面方式溝通、指導與回應。
- 3.若有重大特殊情事者，亦得即時向各審計委員會委員報告。

(3) 會計師與審計委員會之溝通：

- 1.本公司簽證會計師因應相關法令要求之溝通事項於審計委員會中說明並充分溝通意見。
- 2.審計委員會對本公司簽證會計師當期財務報表查核情況與結果，亦可充分運用溝通管道進行討論。
- 3.如有重大意見交流事項，得視情況安排會議。

(4) 本公司獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通管道多元且順暢，溝通狀況良好。

114 年度獨立董事與內部稽核主管及會計師之具體溝通事項如下：

日期	方式	溝通對象	溝通事項	結果
114.03.24	於審計委員會報告	會計師	113 年度財務報告	充分溝通討論、且審計委員會通過簽證會計師外報告案，並提請董事會決議。
114.03.24	於審計委員會報告	稽核主管	內部控制制度設計及執行有效性評估	充分溝通討論、且審計委員會通過 113 年度內部控制制度設計及執行有效性評估，並提請董事會決議。
114.12.29	於審計委員會報告	稽核主管	115 年度內部稽核計畫	充分溝通討論、且審計委員會通過 115 年度內部稽核計畫，並提請董事會決議。

(三) 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？	✓		本公司為建立良好之公司治理制度，於 110 年 8 月訂定公司治理實務守則，並揭露於公開資訊觀測站及本公司企業網站。	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？	✓		本公司訂有「股務作業管理辦法」規範與處理股東之股務作業，並依該管理辦法實施。另本公司落實發言人制度，設有專責之發言人，處理股東建議或意見等問題。	無重大差異
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		本公司設有股務專責人員，管理相關資訊，並委任股務代理機構協助辦理股務相關事宜，並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之變動情形。	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？	✓		本公司訂有「關係人、特定公司及集團企業交易管理辦法」規範與關係企業之交易，為能有效達到風險控管。	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？	✓		本公司已制定「內部重大資訊處理作業程序」及「防範內線交易之管理作業」等相關規範，對本公司之董事、經理人、受僱人及其他因身分、職業或控制關係實際知悉本公司內部重大資訊之人，不定期宣導法令之遵循，並依參與重要決議事項，本著以善良管理人之注意、忠實義務、誠實信用原則執行業務。	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？	✓		本公司於「公司治理實務守則」及「董事選舉辦法」明訂董事會成員組成應考量多元化，並就公司運作、營運型態及發展需求擬訂多元化方針，包括但不限於性別、年齡及教育背景。	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	✓		本公司已依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，未來將視實際運作情形及法令規範設置其他各類功能性委員會。	無重大差異

能性委員會？			
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓	本公司已制定「董事會績效評估辦法」，且以董事個人自評及董事會整體自評或他評之方式，每年至少評估一次董事會(含功能性委員會)之績效，並於次年度第一季結束前呈報董事會績效評估結果。	無重大差異
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓	本公司由審計委員會每年定期評估簽證會計師之獨立性及取得會計師獨立聲明書，並向董事會報告評估結果。	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)？	✓	本公司為興櫃公司，尚未設置公司治理主管，由財會部門負責處理董事會、股東會議事及辦理公司變更登記等相關事務。 114 年度業務執行情形： 1.協助董事會及其所設委員會擬定年度工作計畫及會議議程，準備議事資料與法遵事項之提醒，於 114 年度完成召開薪資報酬委員會、審計委員會及董事會。 2.協助完成 114 年股東常會之召開。 3.協助完成董事會績效評估報告。 4.覆核董事會及股東會重要決議之重大訊息公告事宜，依法發布正確之重大訊息，確保投資人獲得對等之資訊。	詳如左列說明
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？	✓	本公司落實發言人制度設有專責之發言人，作為利害關係人溝通管道，另於公司網站設置利害關係人專區，回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。	無重大差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓	本公司委任福邦證券為股務代理機構辦理股東會事務，及提供投資人詢問溝通解決各項股務事務。	無重大差異
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓	本公司已架設公司網站，揭露財務業務及公司治理等資訊，並有專人負責維護資料之更新，亦可於公開資訊觀測站查詢相關資訊。	無重大差異
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	✓	本公司落實發言人制度設有專責之發言人一名，並派有專人負責公司資訊之蒐集及揭露於本公司網站。	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？	✓	本公司為興櫃公司，僅需在會計年度終了後四個月內公告並申報年度財務報告。 本公司年度財務報告係於 3 月董事會通過，並辦理公告及申報，第二季財務報告亦均於提報董事會當日公告及申報。	無重大差異

<p>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）？</p>	<p>（一）員工權益方面： 本公司已依勞基法辦理及成立職工福利委員會，以確保員工福利、退休制度及各項福利皆能獲得保障。</p> <p>（二）僱員關懷方面： 本公司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，如：職工福利委員會提供福利輔助（如生日、婚、喪、生育、傷病、急難救助等）、旅遊補助、以及各類文康活動等福利。</p> <p>（三）投資者關係方面： 本公司設置發言人建立公司與投資者之雙向溝通管道，為提升資訊揭露的透明度與對稱性，除依相關規定於公開資訊觀測站及本公司網站揭露本公司財務業務及公司治理等資訊外，亦藉由參加法人說明會以回應股東問題及建議。</p> <p>（四）供應商關係方面： 本公司從業人員遵循高道德操守，並著重供貨來源的穩定性與高品質，於採購前審慎評估並依本公司各項作業規定辦理，雙方依契約履行責任與義務，與供應商均能維持良好穩定的合作關係。</p> <p>（五）利害關係人之權利方面： 本公司致力於建置多元的溝通管道及提供充分資訊予客戶、股東及相關利害關係人，並蒐集利害關係人關注的議題，及檢視公司所執行的各項作業是否有效回應利害關係人。</p> <p>（六）董事(含獨立董事)進修之情形方面： 本公司董事已知悉應於新任時或任期中持續參加「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」所指定機構舉辦涵蓋公司治理主題相關之財務、業務、商務、會計或法律等進修課程。</p> <p>（七）風險管理政策及風險衡量標準之執行情形方面： 本公司風險管理政策，乃以穩健經營，保證營運安全為前提，追求獲利與風險的平衡發展，以創造最大的股東投資價值，保障全體股東、債權人及員工之權益。</p> <p>（八）客戶政策之執行情形方面： 本公司嚴格遵守與客戶簽訂的合約及相關規定，並確保客戶相關權益，提供良好服務品質。</p> <p>（九）公司為董事購買責任保險之情形方面： 本公司已為全體董事投保董事責任險。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施（未列入受評公司者無須填列）：無。</p>		

(四) 薪資報酬委員會組成及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料：

身分別	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薪資報酬委員會成員家數
		姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事	周鈺凱		薪酬委員為本公司獨立董事，專業資格與經驗，請參閱本年報貳、一、(一)、4. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」。	薪酬委員為本公司獨立董事，獨立性情形，請參閱本年報貳、一、(一)、4. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」。	-
獨立董事	沈樹林				-
獨立董事	麥玉煒				-

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 3 人。

(2) 本屆委員任期：112 年 6 月 17 日至 115 年 6 月 16 日，114 年度薪資報酬委員會開會 3 次  
(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
召集人	周鈺凱	3	0	100	
委員	沈樹林	3	0	100	
委員	麥玉煒	1	2	33	

其他應記載事項：

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

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

(五) 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？		✓	本公司尚未設置推動永續發展專(兼)職單位。惟本公司同仁各司其職，於日常營運活動中注意永續發展之執行。未來本公司將依實際需要設置專(兼)職單位負責推動及運作。	詳如左列說明
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？	✓		本公司依重大性原則進行經濟、環境與社會議題之風險評估。面對營運規模國際化，受到全球經濟環境變化的衝擊與挑戰也日益複雜，本公司從日常營運中辨識可能影響企業永續發展的相關風險，擬訂相關	無重大差異

		管理策略與因應措施，以降低營運中斷的可能風險。風險控管分為三個機制，第一機制為主辦單位或承辦人，負責最初作業的風險發覺、評估及提報。第二機制為總經理及各部門主管，負責綜合評估各種風險及對應管理之決定。第三機制為稽核單位的稽核及董事會之控制與監督。	
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？	✓	本公司辦公處所採取多項措施以善盡綠色公民的義務。秉持節能減碳愛地球，推行環保政策、教育員工養成環保習慣，將環保意識落實於日常生活中。	無重大差異
(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？	✓	本公司於提升各項資源之利用效率，並使用再生物料之情形： 1.按公共安全建築法規、消防法規、勞工衛生安全法規、廢棄物清理法、節能減碳管理規定維護工作環境及自然環境。 2.耗能用品回收及再利用，包括推行垃圾分類、宣導與推動紙類回收再利用及資源回收。妥善處理廢棄物。 3.採用低耗能、綠能之辦公用品及器材，於採購時先考量是否有前述產品可供選擇，以提昇使用比率。	無重大差異
(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？	✓	本公司配合環保減碳對辦公大樓空調溫度規定進行節能減碳。	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？	✓	本公司未統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，但有配合大樓之管理委員會之環境管理專責單位，以維護環境及降低環境負荷之情形。施行公室內全面禁煙，吸煙者需至戶外指定場所，以符合法規，另定期消毒、滅鼠及除蟲害等措施。	詳如左列說明
四、社會議題			
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓	本公司除遵守我國相關勞動法規，並尊重國際公認勞動基本人權，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇，公司員工任免、薪酬與其他相關福利等悉依本公司相關內部控制制度或管理辦法辦理，且定期召開勞資會議，以維護保障員工基本權益。	無重大差異
(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？	✓	本公司除依據勞基法規定並參酌同業薪資水準，訂定「薪資管理辦法」、「人事考勤管理規定」及「員工績效考核辦法」明定薪資結構、給付、休假制度、獎勵及懲罰制度，於每年定期列入績效考核項目。	無重大差異
(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？	✓	本公司依據法令規範，對新僱勞工，應使其接受適於各該工作必要之安全衛生教育訓練，為保障全體勞工安全衛生，配合及參與大樓之管理委員會緊急事故應變處理、消防及急救常識各項演練，並對員工宣導與勞工作業有關之安全衛生與健	無重大差異

			康教育之知識等。	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?	✓		本公司戮力於創造良好職業環境以供員工職涯發展,並依職務需求及員工技能狀況,提供內部或外部教育訓練等發展培訓計畫。	無重大差異
(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?	✓		本公司對所供應之產品與服務之行銷與標示,係依客戶要求且遵循本公司所屬產業之相關法規及準則,並訂有客戶意見管理程序,並設客訴處理單位,與客戶間保持良好之溝通管道。	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?	✓		本公司與供應商之契約並無特別訂到違反其企業社會責任政策。惟本公司對往來供應商會依據本公司內部控制制度或相關管理規範定期評估,若發現有違反企業社會責任政策,且對環境與社會有顯著影響時之情形,本公司將會考慮更換注重企業社會責任的供應商廠商。	無重大差異
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?	✓		本公司目前尚未編製企業社會責任報告書,未來將於適當時機編製並於公司網站上揭露。	詳如左列說明
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者,請敘明其運作與所定守則之差異情形: 本公司已依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂定「永續發展實務守則」,並戮力實踐永續發展。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊: 本公司已制定「永續發展實務守則」記載企業社會責任運作情形,並揭露於公開資訊觀測站及公司網站。				

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因:

評估項目	運作情形		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?	✓		本公司已制定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」,明示誠信經營之政策、作法以及董事會與管理階層應積極落實經營政策之承諾。	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	✓		本公司已訂定「誠信經營守則」及「道德行為準則」,提供本公司經管重要事務人員的行為規範,並透過檢舉申訴機制和內部	無重大差異

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？		稽核單位的查核機制，防範不誠信行為之營業活動，行賄及收賄、提供非法政治獻金等情事發生。	
(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？	✓	本公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，明定防範不誠信行為及收受不正當利益處理程序，透過宣導誠信經營政策，並將該政策與獎懲政策結合，已達防範及嚇阻不誠信行為。	無重大差異
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訂誠信行為條款？	✓	本公司對往來客戶有信用調查、對供應商有評鑑，以避免不誠信的商業活動，並循序漸進推動於與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款。	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？	✓	本公司稽核室定期稽核公司內部控制制度之運作，監督企業誠信經營之執行，並定期做成內部稽核業務報告向董事會報告。	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？	✓	本公司「董事會議事規則」，明確規範董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係者，應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。	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？	✓	本公司已建立會計制度、內部控制制度，並落實執行，且由內部稽核人員定期按年度稽核計畫查核制度遵循情形，並作成稽核報告交付審計委員會各獨立董事成員查閱，並提報董事會稽核業務執行情況。	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？	✓	本公司不定期於各會議宣導，使員工清楚瞭解誠信經營理念與規範。對外於廠商簽約交易前均會宣導誠信經營之相關規範。	無重大差異
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓	本公司訂有「誠信經營守則」、「道德行為準則」、「員工績效考核辦法」、「獎懲管理辦法」等人事管理規則，鼓勵員工於發現有違反法令或公司規章之行為時，向經理人、內部稽核主管或其他適當人員報告。	無重大差異
(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？	✓	本公司發現或接獲檢舉本公司人員涉有不誠信之行為時，如經證實確有違反相關法令或本公司誠信經營政策與規定者，應立即要求行為人立即停止相關行為，視發生情節及影響之重大性予以告誡或依據相關之獎懲辦法懲戒，且於必要時透過法律程	無重大差異

		序請求損害賠償，以維護公司之名譽及權益。	
(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？	✓	本公司對於檢舉人之身分一律保密，並採取適當措施以保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。	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？	✓	本公司已揭露於本公司網站及公開資訊觀測站。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無重大差異。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)			
<p>1. 本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、上市櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本原則。</p> <p>2. 本公司訂有「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訊息予他人，不得向知悉公司內部重大訊息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訊息，對於非因執行業務得知公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。</p> <p>3. 本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，以建立良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩露，並確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性。</p>			

(七) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊：

本公司遵循公司法、證券交易法、商業會計法、上市櫃相關規章及其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本原則，此外，於本公司「董事會議事規則」及「董事會議事運作之管理作業」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。

本公司訂有「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，不得向知悉本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訊息，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。

本公司制定「內部重大資訊處理作業程序」，建立良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩露，並確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性，目前執行情況良好。

(八) 內部控制制度執行狀況應揭露事項：

1. 內部控制聲明書：請至公開資訊觀測站/公司治理/內部控制專區/內控聲明書公告查詢。  
網址：<https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t06sg20>

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：無。

(九) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東會重要決議事項

會議日期	常會/臨時會	重要決議事項
114.06.27	股東常會	1.通過本公司一一三年度營業報告書及財務報表案 2.通過本公司一一三年度盈餘分配案

2. 董事會重要決議事項

會議日期	屆/次	重要決議事項
114.03.24	第六屆第十一次	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.通過 113 年度員工及董事酬勞分派案</li> <li>2.通過 113 年度營業報告書及財務報告案</li> <li>3.通過 113 年度盈餘分配案</li> <li>4.通過 113 年度盈餘分配現金股利案</li> <li>5.通過 113 年度內部控制制度有效性考核及內部控制制度聲明書案</li> <li>6.通過會計師獨立性及適任性評估案</li> <li>7.通過修訂本公司「關係人交易之管理作業」案</li> <li>8.通過董事會授權執行稽核報告簽核之董事成員案</li> <li>9.通過本公司會計主管任命案</li> <li>10.通過本公司內部稽核主管任命案</li> <li>11.通過訂定召開 114 年股東常會相關事宜案</li> </ol>
114.06.27	第六屆第十二次	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.通過修訂本公司「關係人交易之管理作業」案</li> <li>2.通過本公司總經理任命案</li> <li>3.通過本公司營運長任命案</li> <li>4.通過本公司財務主管任命案</li> </ol>
114.08.11	第六屆第十三次	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.通過本公司 114 年第二季財務報告案</li> <li>2.通過本公司簽證會計師公費審查案</li> <li>3.通過本公司向關係人張惟傑承租位於嘉義市東區辦公室案</li> </ol>
114.09.22	第六屆第十四次	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.通過本公司向關係人張鎮麟承租位於台北市中正區辦公室,擬提前終止租約案</li> <li>2.通過本公司向關係人張惟傑承租位於嘉義市東區辦公室案</li> </ol>
114.12.29	第六屆第十五次	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.通過本公司 115 年度財務預算案</li> <li>2.通過本公司 115 年度稽核計畫案</li> <li>3.通過本公司 114 年度經理人及全體員工年終獎金發放事宜</li> <li>4.通過本公司 114 年度員工酬勞發放原則</li> <li>5.通過本公司更換財務報告之查核簽證會計師案</li> <li>6.通過本公司擬向關係人張鎮麟與郭英標承租位於高雄市三民區辦公室案</li> </ol>
115.03.23	第六屆第十六次	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.通過本公司 114 年度員工及董事酬勞分派案</li> <li>2.通過 114 年度營業報告書及財務報告案</li> <li>3.通過 114 年度盈餘分配案</li> <li>4.通過 114 年度盈餘分配現金股利案</li> <li>5.通過 114 年度內部控制制度有效性考核及內部控制制度聲明書案</li> <li>6.通過會計師獨立性及適任性評估案</li> <li>7.通過本公司全面改選董事案</li> <li>8.通過訂定召開 115 年股東常會相關事宜案</li> </ol>

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

#### 四、簽證會計師公費資訊

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	楊靜婷 溫智源	114.01-114.12	1,175	200	1,375	-

註：非審計公費服務內容包含申請股票上櫃前內部控制及內部稽核制度執行情形之專案審查費。

(一) 給付簽證會計師與其所屬事務所及其關係企業之審計公費與非審計公費之金額及非審計服務內容，有下列情事之一，應揭露下列事項：

1. 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。
2. 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

(二) 前目所稱審計公費係指公司給付簽證會計師有關財務報告查核、核閱、複核之公費。

#### 五、更換會計師資訊：

(一) 關於前任會計師

更換日期	114年12月29日董事會決議通過		
更換原因及說明	配合查核簽證會計師事務所內部調整，自114年度第4季起，由溫智源、方蘇立會計師變更為楊靜婷、溫智源會計師		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	
	無	V	
	說明：無		
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	不適用		

(二) 關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	楊靜婷會計師
委任之日期	114年12月29日董事會決議通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(三)前任會計師對本準則第10條第6款第1目及第2目之3事項之復函：不適用。

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

請至公開資訊觀測站/股權變動/證券發行/董監大股東持股、質押、轉讓查詢。

網址：<https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/stapap1>

(二) 董事、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人之資訊：無。

(三) 董事、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人之資訊：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料：

115年4月30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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
超峰投資有限公司	2,785,938	16.92%	-	-	-	-	-	-	-
代表人：張鎮麟	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偉立投資有限公司	2,236,000	13.58%	-	-	-	-	金點投資有限公司	代表人為其配偶	-
代表人：郭英標	212,610	1.29%	999	0.01%	619,620	3.76%	楊淑玲	配偶	-
華達文教科技股份有限公司	1,988,193	12.07%	-	-	-	-	儒霆投資有限公司	代表人為同一人	-
代表人：周明德	1,109	0.01%	552,000	3.35%	820,000	4.98%	胥遠芬	配偶	-
台北富邦商業銀行受周明德信託財產專戶	1,620,000	9.84%	-	-	-	-	-	-	-
儒霆投資有限公司	820,000	4.98%	-	-	-	-	華達文教科技股份有限公司	代表人為同一人	-
代表人：周明德	1,109	0.01%	552,000	3.35%	-	-	胥遠芬	配偶	-
財團法人學習王助學文教基金會	680,000	4.13%	-	-	-	-	-	-	-
蘇輝斌	643,000	3.90%	-	-	-	-	-	-	-
金點投資有限公司	619,620	3.76%	-	-	-	-	偉立投資有限公司	代表人為其配偶	-
代表人：楊淑玲	999	0.01%	212,610	1.29%	-	-	郭英標	配偶	-
李東諭	617,320	3.75%	-	-	-	-	-	-	-
胥遠芬	552,000	3.35%	-	-	-	-	華達文教科技股份有限公司	代表人為其配偶	-
			-	-	-	-	儒霆投資有限公司	代表人為其配偶	-
			1,109	0.01%	-	-	周明德	配偶	-

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

## 參、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一) 股本來源

##### 1. 股本形成經過

單位：新台幣元；股

年 月	發 行 價 格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
101.01	10	1,000,000	10,000,000	1,000,000	10,000,000	註1	-	-
102.09	10	2,000,000	20,000,000	2,000,000	20,000,000	註2	-	-
103.02	10	6,500,000	65,000,000	5,500,000	55,000,000	註3	-	-
105.08	10	12,000,000	120,000,000	9,000,000	90,000,000	註4	-	-
108.07	10	30,000,000	300,000,000	9,900,000	99,000,000	註5	-	-
108.12	35	30,000,000	300,000,000	11,900,000	119,000,000	註6	-	-
109.09	10	30,000,000	300,000,000	13,685,000	136,850,000	註7	-	-
110.08	10	30,000,000	300,000,000	16,469,723	164,697,230	註8	-	-

註1：高雄市府101年01月06日高市府經商公字第10130608180號函核准資本設立登記。

註2：高雄市府102年09月10日高市府經商公字第10253302800號函核准現金增資10,000,000元。

註3：新北市府103年02月06日新北府經司字第1035126811號函核准現金增資35,000,000元。

註4：新北市府105年08月23日新北府經司字第1055304682號函核准現金增資35,000,000元。

註5：新北市府108年07月19日新北府經司字第1088048912號函核准盈餘轉增資9,000,000元。

註6：新北市府108年12月26日新北府經司字第1088088338號函核准現金增資20,000,000元。

註7：新北市府109年09月04日新北府經司字第1098064349號函核准盈餘轉增資17,850,000元。

註8：新北市府110年08月25日新北府經司字第1108058805號函核准盈餘轉增資27,370,000元；

員工酬勞轉增資477,230元。

## 2. 股份總額

115年4月30日 單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	16,469,723	13,530,277	30,000,000	註

註：包含尚未轉讓員工之庫藏股215,223股。

## 3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 主要股東名單：列明持股比例達百分之五以上之股東，如不足十名，應揭露至持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例：

115年4月30日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
超峰投資有限公司		2,785,938	16.92%
偉立投資有限公司		2,236,000	13.58%
華達文教科技股份有限公司		1,988,193	12.07%
台北富邦商業銀行受周明德信託財產專戶		1,620,000	9.84%
儒霆投資有限公司		820,000	4.98%
財團法人學習王助學文教基金會		680,000	4.13%
蘇輝斌		643,000	3.90%
金點投資有限公司		619,620	3.76%
李東諭		617,320	3.75%
胥遠芬		552,000	3.35%

## (三) 公司股利政策及執行狀況

### 1. 公司股利政策

本公司股利政策配合未來發展計畫，考量整體環境、資金需求、國內外競爭狀況，並兼顧股東利益、平衡穩定之股利政策，視資金需求及對每股盈餘之稀釋程度等因素，每年就可供分配盈餘提撥不低於 10% 分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本 10% 時，得不予以分配；分配股東股息紅利時，得以現金股利或股票股利方式為之，其中現金股利不低於股利總額之百分之十。

### 2. 董事會決議股利分派情形

依據公司章程第 29 條規定，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。

本公司董事會於 115 年 3 月 23 日決議通過，114 年度盈餘分配案為每股配發現金股利 1.3 元。

(四) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

## (五) 員工及董事酬勞：

### 1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

依本公司章程第 28 條規定，本公司年度如有獲利，於彌補以往年度虧損後，應提撥不低於百分之一為員工酬勞及不高於百分之五為董事酬勞。前項員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括符合董事會所訂條件之控制及從屬公司員工，前項董事酬勞僅得以現金為之。

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：

估列員工及董事酬勞金額之基礎係依過去經驗，就可能發放之金額為最適當之估計，並認列為當期費用。

於期後期間董事會決議發放金額如有重大變動時，該變動應調整當年度(原認列員工及董事酬勞之年度)費用。若變動金額未達重大變動之標準者，得依會計估計變動處理，列為次年度損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形

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

本公司董事會於 115 年 3 月 23 日決議通過，配發員工酬勞為新台幣 1,137 仟元及董事酬勞為新台幣 660 仟元，均以現金方式發放；上列分配數與 114 年度認列費用無差異。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

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

(六) 公司買回本公司股份情形：

買回期次	第一次
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	112 年 10 月 25 日至 112 年 12 月 22 日
買回區間價格	新台幣 12.08 元至 29.30 元
已買回股份種類及數量	普通股 215,223 股
已買回股份金額	新台幣 4,851,881 元
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	26.90%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	0 股
累積持有本公司股份數量	215,223 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	1.31%

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：無。

## 肆、營運概況

### 一、業務內容

#### (一) 業務範圍

##### 1. 公司所營業務之主要內容

- |     |         |                       |
|-----|---------|-----------------------|
| 1、  | C701010 | 印刷業                   |
| 2、  | CC01120 | 資料儲存媒體製造及複製業          |
| 3、  | E605010 | 電腦設備安裝業               |
| 4、  | F109070 | 文教、樂器、育樂用品批發業         |
| 5、  | F113020 | 電器批發業                 |
| 6、  | F113050 | 電腦及事務性機器設備批發業         |
| 7、  | F113070 | 電信器材批發業               |
| 8、  | F118010 | 資訊軟體批發業               |
| 9、  | F213010 | 電器零售業                 |
| 10、 | F213030 | 電腦及事務性機器設備零售業         |
| 11、 | F213060 | 電信器材零售業               |
| 12、 | F218010 | 資訊軟體零售業               |
| 13、 | F401010 | 國際貿易業                 |
| 14、 | F401021 | 電信管制射頻器材輸入業           |
| 15、 | F601010 | 智慧財產權業                |
| 16、 | H202010 | 創業投資業                 |
| 17、 | H701010 | 住宅及大樓開發租售業            |
| 18、 | H703100 | 不動產租賃業                |
| 19、 | I102010 | 投資顧問業                 |
| 20、 | I103060 | 管理顧問業                 |
| 21、 | I199990 | 其他顧問服務業               |
| 22、 | I301010 | 資訊軟體服務業               |
| 23、 | I301020 | 資料處理服務業               |
| 24、 | I301030 | 電子資訊供應服務業             |
| 25、 | IZ01010 | 影印業                   |
| 26、 | IZ12010 | 人力派遣業                 |
| 27、 | J201031 | 短期補習班業                |
| 28、 | J202010 | 產業育成業                 |
| 29、 | J303010 | 雜誌（期刊）出版業             |
| 30、 | J304010 | 圖書出版業                 |
| 31、 | J305010 | 有聲出版業                 |
| 32、 | J399010 | 軟體出版業                 |
| 33、 | J399990 | 其他出版業                 |
| 34、 | JE01010 | 租賃業                   |
| 35、 | JZ99050 | 仲介服務業                 |
| 36、 | ZZ99999 | 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務 |

## 2. 主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元

年度	114年度		113年度	
	營業收入金額	比重(%)	營業收入金額	比重(%)
數位學習內容產品	359,841	99.34	368,269	99.66
其他	2,406	0.66	1,272	0.34
合計	362,247	100.00	369,541	100.00

## 3. 公司目前之商品(服務)項目

本公司主要從事於 K12 教育相關數位產品及服務，跨及幼兒、小學、中學、高中等領域，主要產品(服務)分為五大項目，包含萬試通智能學習系統、好師到雲端學苑、Danny Kids 兒童互動美語、OMO 系列產品授權服務、勝選學習顧問服務。



### (1) 萬試通智能學習系統

「萬試通智能學習系統」透過行動平臺(電腦、手機、平板)，無須連網即可學習課程，支援目前所有行動載具，也橫跨三大主流系統(Windows、Android、iOS)。此外，本公司自行研發之智慧筆，輕點講義中的文字，立即播放該章節的影音課程，讓學生能馬上就不明瞭之處學習、解惑，也能於編碼筆記上記錄學習的完整筆記紀錄，充分達到學習完整效果。就各學齡之系列說明如下：



### A. 萬試通國中、高中智能學習系統

因應 12 年國教的國中免試入學、高中學測及分科測驗，以及 108 國中、高中新學制新課綱，採跟隨學校教學進度同步教學之授課方式，完整學生學習歷程。



### B. 好試達滿分小學堂系列課程

小學升國中過程中，許多孩子面臨未來銜接國中基礎能力觀念困擾，本系列課程針對國小升國中，及以私中為目標之學生提供完整全科領域教學內容及階段性課程適性安排課程。



### (2) 好師到雲端學苑

好師到雲端學苑，主要提供線上課程及教學服務，依照學生的學習能力及學習方式差異，提供個別化、適性化之教學服務，目前主要產品為以下系列。

#### A. 雲端一對一個別指導

好師到雲端個別指導中心提供國小、國中、高中一對一線上學科指導與加強，針對自身較弱學科或知識點進行指定上課。我們提供課前學力診斷、課中一對一輔導、課後作業派發與進度追蹤一條龍服務，針對每個學生量身打造專屬學習方案，並幫助學生瞭解與補足弱項。

#### B. 雲端課業陪讀班

雲端課業陪讀班，每天讓小朋友打開電腦就有專業的老師陪伴寫功課並解決各科課業問題。除了即時解決課業問題全程陪伴外，並瞭解學習狀況引導學生學習技巧，透過關懷通報機制，讓家長隨時掌握小朋友學習狀況，大大減輕家長的負擔。



### (3) Danny Kids 丹尼互動美語

Danny Kids 兒童美語教材針對 5-12 歲學齡孩童設計，將英語課程導入 STEAM 教學概念的語言學習品牌，結合英語使用與生活情境，提升孩子的學習動機，運用科技落實「素養導向學習」，透過全套 7 級課程、點讀筆、數位學習平臺等多元媒介，為增進孩子學習興趣並提升全方位英語能力之教材。



#### A. Danny Kids 品牌加盟

主要是面向全台安親立案課輔機構、其他品牌美語機構，除了提供加盟商 Danny Kids 加盟系列產品外，並協助加盟商導入師資培訓、課程規劃輔導、招生訓練與輔導、宣傳品設計製作等全方位開校服務。



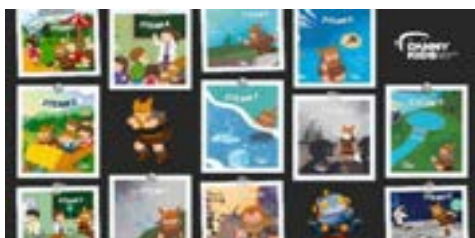
## B. GO! GO! BANJO! 系列書籍

專為國小高年級至國中學生設計的書籍，全系列共 8 級。旨在「用故事走進世界，用英文看見未來」，透過長篇故事閱讀與環遊世界的情境，引導孩子在學習英語的同時，拓展國際視野。



## C. STEAM 系列書籍

全系列共 12 冊，提供沉浸式語言實戰，透過主題概念、關鍵單字、實用句型、情境故事，搭配學習單、活動引導與實驗操作，讓孩子真正活用英語。同時，結合觀察分析、想法表達、科學方法及簡報技巧，激發創造與自信，高效培養批判性思考等高階思維能力。



## D. STUDY KIDS 系列書籍

專為國小高年級至國中階段設計，全系列共 8 級。銜接學習落差，透過系統化訓練，建立穩固的英語基礎能力。



## (4) OMO 系列產品授權服務

在大數據、雲端運算、人工智慧(AI)技術日精月益的情況之下，OMO (Online Merge Offline) 虛實融合模式有助於商業模式多元化。經由課程設計、教材製作，加入自動化和智能化元素，打造專屬學習規劃，學習不受地域限制且能自由安排學習時間的環境，透過線上強大數位智能系統教學，線下客製化個別指導教學模式，以提升線上教學成果及優化線下教學效率，達到真正適性輔導。



#### (5) 勝選學習顧問服務

學習王成立「勝選學習顧問」，設立北、中、南服務據點，由專業輔導人員、學習顧問提供協助及輔導，包含學習歷程、備審資料、選填志願、二階筆試、面試等項目，針對醫科申請更可提供客製化的專業服務，旨在幫助學生在競爭激烈的申請戰場中脫穎而出。

服務項目內容包含：

- A. 「勝選學習顧問」：提供申請入學、特殊選才等管道的備審資料、面試、筆試等輔導服務。
- B. 「選才勝選升學網站」：則有豐富的升大學資訊，升大學制度的詳盡介紹，並與國內一流國立大學相關科系合作，提供學子在申請入學、繁星推薦、四技申請、分科測驗等入學管道的精準落點分析系統，經數千名學生實證，準確度非常之高。
- C. 「選才勝選升學輔導叢書」：彙編各大學院校的升學資訊叢書，讓學生好攜帶且便於查閱。其中「登峰寶典」係整理 5 大入學管道之升學制度及錄取資訊。「專業寶典」則是新年度申請、繁星、考試分發等各管道的檢定參採方式彙整。「特選寶典」為特殊選才各校系選才辦法及書面審查、口試…等資訊。



#### 4. 計劃開發之新商品(服務)

學習王科技作為台灣 K12 數位學習領域的領導品牌，藉由核心產品「萬試通智能學習系統」、頂尖補教名師資源、業界領先的專利技術，以及累積千萬筆學習檢測與百萬人次提問紀錄之大數據，本公司已築起極高的競爭壁壘。立足於如此扎實的既有基礎與客戶資源，學習王科技在未來開發新商品或服務時，將會朝向以下幾個關鍵方向繼續深耕：

##### (1) 個性化學習平台

隨著人工智慧技術的不斷進步，學習王科技將既有的學習平台優化成為智慧型學習平台，將著力開發一個基於學生個體差異的學習平台，透過數據分析和機器學習算法，根據學生的學習風格、興趣和能力，為他們提供定制化的學習內容和教學方法。

##### (2) AI 教學輔助助教

學習王科技將開發基於人工智慧的教學輔助工具，例如智能批改系統、自適應學習應用程式、人工智慧語音助手等，這些工具可以幫助學生更高效地學習，同時也可以幫助老師更好地評估學生的學習狀況，提高教學質量，並降低目前學習顧問及學習助教大量的人力。

##### (3) 發展資訊技術整合教材

在現代的 K12 教育中，學生不僅需要掌握傳統學科知識，還需要具備數位素養、科技素養和資訊素養等方面的技能。學習王科技未來將積極開發整合類似資訊技術的教材，幫助學生在學習過程中更好地掌握這些技能。

##### (4) 遊戲化學習產品

遊戲化學習已經成為現代教育的一個趨勢。學習王科技將從小學產品開始研發遊戲化學習產品，讓學生在玩遊戲的同時學習知識和技能，提高學習的趣味性和吸引力。

## (5) 全球化語言學習產品

隨著全球化的趨勢，語言學習成為越來越重要的技能。學習王科技將從既有語言學習產品，通過人工智能技術，提供個性化的語言學習體驗，並整合學校端與住家端學習，讓學習閉環更加完整。

## (6) 多元化自媒體課程

隨著網絡技術的發展，網絡教育已經趨於普及化。學習王科技將積極經營自媒體及社群模式的相關課程，提供優質的課程和教學資源，讓學生可以在不同的環境，不同的方式，利用破碎時間提供更多元化和便利的學習體驗。

## (二) 產業概況

### 1. 產業之現況與發展

隨著數位化時代的到來，科技教育產業迎來了快速發展的時期。在全球範圍內，科技教育已經成為越來越多學生和家長的首選教育方式。科技教育產業服務提供者不斷湧現，競爭也日益激烈。在這個行業中，技術創新、教育資源的整合和用戶體驗的優化是發展的關鍵因素。

#### (1) 全球數位學習發展概況未來發展趨勢

A. 教育市場的快速增長：根據市場研究機構的最新報告，全球教育科技（EdTech）市場正經歷快速增長。根據Grand View Research的報告指出，2024年全球教育科技市場規模約為1,542.9億美元，預計到2033年將達到4,589.8億美元，複合年成長率（CAGR）為13.1%。此外，Value Market Research的報告指出，2025年市場規模約為2,097.6億美元，預計到2034年將達到6,698.4億美元，CAGR為13.77%。這些數據顯示，教育科技產業已成為全球教育市場的重要組成部分。

B. 人工智能技術的普及：人工智能技術在教育領域的應用已成為趨勢。例如，在英國，一些學校已經開始使用人工智能應用程序來自動化評分、分析學生學習情況和制定教學計劃。科技教育產業隨著人工智能技術的普及而迎來了更加翻天覆地的變革。未來，人工智能技術將成為教育領域的主要趨勢之一，並將徹底撼動傳統教育的地位。

人工智能技術的普及為科技教育帶來了巨大的變革。據市場研究機構HolonIQ的報告顯示，全球教育科技投資中，人工智能和數據分析等技術占比最高，這些產品的應用將成為未來科技教育的主要趨勢。此外，機器學習、自然語言處理、智能對話等人工智能技術也將在教育領域中得到廣泛應用。

C. 數位學習的崛起：隨著網絡技術和智能手機的普及，數位學習正在迅速崛起。尤其在疫情下，數位學習得到了更加迅速和廣泛的推廣。隨著人們對數位學習的需求越來越高，未來數位學習市場將繼續普及和發展。相關產業和企業也會逐漸進入這個領域。隨著移動設備的普及，手機和平板成為學生進行數位學習的主要設備。據統計，全球移動學習市場規模正在快速擴大，預計到2027年將達到585億美元。

D. 線上課程和課程定制化趨勢：在線課程和課程定制化是當前全球數位學習市場的主要趨勢。學生可以根據自己的需求和興趣選擇適合自己的課程，並且可以自由地學習和掌握知識。

E. 越來越多的企業投入到數位學習市場：除了傳統的教育機構外，越來越多的企業也開始投入到數位學習市場。他們利用自身的專業知識和資源，為學生提供更多元化和實用的教育內容。

F. 資訊安全與個資保護機制之深化：數位學習平台的蓬勃發展，伴隨而來的是龐大的學習數據流，資安風險與個資保護已成為核心議題。為了防範數據外洩風險，各國政府已開始拉高監管力道，積極落實教育科技的法規合規性，這使得「安全與隱私保障」成為當前教育科技企業立足市場的關鍵基石。

(2) 台灣智慧學習產業發展概況

根據 2022 年《Taiwan EdTech Report》，臺灣智慧學習產業（前稱數位學習）在政府政策推動與疫情催化下持續蓬勃發展，總產值達新台幣 5,762.9 億元，較 2021 年 4,578.6 億元成長 25.9%。

臺灣智慧學習產業可分為三大範疇：教學硬體、教學內容與軟體系統。2022 年各類別的占比與成長情況如下：

- A. 教學硬體：占比 83.4%，為產業主力。成長動能主要來自於疫情期間遠距教學需求激增，特別是 Chromebook 等設備的採購。然而，隨著疫情趨緩與教育標案逐步完成，未來成長可能趨於平穩。
- B. 教學內容：占比 10%，年成長率達 51.4%，為三大類別中成長最快者。這反映出學校對數位教材、自學平台與電子教科書的需求大幅上升，特別是在轉型遠距教學的背景下。
- C. 軟體系統：占比 6.6%，年成長率為 19.7%。雖然占比相對較小，但仍顯示出穩健的成長，特別是在學習管理系統（LMS）、教學平台與 AI 輔助工具等方面的應用日益普及。

此三大範疇又可再細分次分類，呈現臺灣智慧學習產業發展至今異質而多元的樣態。



● 教學硬體產值變化：

後疫情時代基礎建設擴張：疫情期間大量學校與機構投入遠距教學所需的設備採購，如電子白板、平板電腦、筆記型電腦、投影機、攝影鏡頭與麥克風等，推升硬體設備大量需求。

政策推動與預算挹注：政府如教育部推動「班班有網、生生用平板」等計畫，帶動大量教育硬體採購。

5G 與 AIoT 導入：新興科技如 AI 攝影機、智慧教室裝置、XR 設備等也進一步刺激教學硬體的投資與部署。

● 教學內容產值變化：

線上內容需求爆發性成長：遠距教學常態化促使學校與補教業者數位化教案與課程內容，進而催生大量數位教材與互動內容。

AI 生成與多媒體內容應用普及：教學內容不再侷限於影片與 PDF，而是融入遊戲化學習、互動模擬、AI 助教、情境對話等，提升教學效果與內容附加價值。

B2B 與 B2C 市場拓展：除了學校端採購內容外，越來越多家長與學生直接訂閱平台或購買個人化課程，形成新的商業模式。

● 軟體系統產值變化：

學習管理系統 (LMS) 需求穩定增長：數位教學普及使得學校必須採用如 Moodle、Canvas、本土自研 LMS 等系統管理教學活動。

智慧評量、學習追蹤與分析系統逐步導入：AI 技術整合到軟體系統中，如學習歷程分析、個人化推薦、智能題庫等逐步成為標配。

整體生態系整合度仍待提升：軟體系統雖然重要，但常被視為支援性基礎建設，相較硬體與內容在預算分配中可能仍不占優勢。

(3) 台灣智慧學習產業主要客群分佈狀況

2022 年臺灣智慧學習產業銷售客戶類型與市場占比情況依序為：「企業」(33%)、「學校」(28%)、「個人」(23%)、「補教機構」(8%) 與「政府機關」(7%)。

● 企業用戶 (33%)

企業為最大宗客戶，顯示企業在內部培訓、人才發展或員工再教育上對智慧學習解決方案的需求極高。包括數位學習平台、客製化教材、AI 輔助訓練等。

● 學校與個人用戶 (51%)

學校與個人客群合計超過一半，顯示教育機構與一般消費者對於智慧學習也有極大的需求與接受度，這也代表產品若同時能兼顧 B2B 與 B2C 兩端，市場潛力是相當可觀。

● 補教機構與政府機關 (15%)

雖占比較低，但這兩個領域仍有成長潛力。例如補教可導入 AI 個別化學習，政府機關則可能逐步推進公部門教育數位轉型。

(4) 台灣智慧學習產業主要經營的垂直市場

● 2022 年臺灣智慧產業業者主要經營的垂直市場為「K-12 教育」(34%) 及「企業服務」(27%)。企業服務分為「提供企業內訓課程及專案 (內容服務)」(18%)、「企業軟體服務」(6%)、「企業硬體服務」(3%)，可見臺灣業者經營目標以 K-12 教育及企業為主要的經營族群。

● 與 2021 年比較變化並無明顯差異 (「K-12 教育」占 32%、「技能培訓」占 33%)。2021 年 Top3 依序為技能培訓(33.0%)、K12 教育(32.0%)、大學與大專院校(27.0%)。

(5) 台灣智慧學習產業—服務營收模式

我國智慧學習業者以「企業對企業服務」(70%) 服務模式為大宗，其次則為「企業對消費者」(48%)；在營收方面以「政府/校園標案」(44.5%)、「經銷商/代理商銷售」(

44%) 為國內業者最主要的營收模式；其次，「實體直營店面」(28.5%) 產品銷售仍是業者重要的獲客途徑；值得注意的是，近幾年「網路內容訂閱/購買/會員費」、「電商平臺」以及「授權費用」等較創新營收模式也累積一定比例，成為業者創造多元營收來的選擇而採取「商店平臺服務」(13%)、「點對點平臺服務」(4.5%) 新興服務模式者目前則相對少數。

#### (6) 臺灣智慧學習海外輸出狀況

- 臺灣智慧學習產品的主要出口市場包括：北美 (27.8%)、中國大陸 (25.7%)、歐洲 (15.2%)、日本 (11.6%)。其他市場如東南亞國家，受限於財政資源與政府效能，需求尚未轉化為實質銷售，市場占比相對較低。
- 在出口的智慧學習產品中，教學硬體占比超過 90%，為主要出口項目。
- 拓展海外市場的挑戰：行銷通路與據點不足、品牌知名度有限、語言與文化差異，這些挑戰限制了臺灣智慧學習產品在國際市場的進一步擴展。
- 政府推動措施：為了促進智慧學習產業的國際化，臺灣政府推動「智慧學習產業整合輸出計畫」，主要措施包括：

整合產業資源：協助業者整合軟硬體資源，提升產品競爭力。

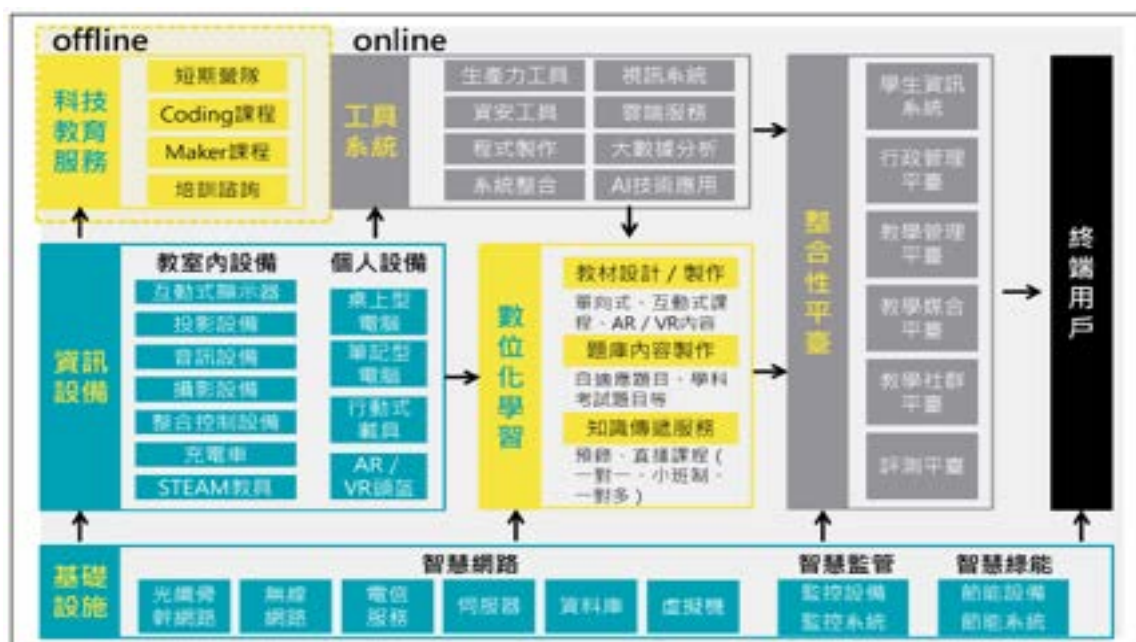
建立示範據點：在越南、澳門、美國等地建立 STEAM 教育示範據點，提升臺灣智慧學習產品的國際能見度。

國際合作：與國際教育科技平臺合作，拓展海外市場。

隨著全球對數位教育的需求持續增長，臺灣智慧學習產業有望進一步擴大其海外市場份額。未來，加強品牌建設、拓展行銷通路，並針對不同市場進行產品本地化，以提升國際競爭力。

#### 2. 產業上、中、下游之關聯性

本公司主要從事數位教學內容產品之研發、製作及銷售，在數位學習產業結構中，由於通訊技術日趨發展成熟，打破學習的空間限制，使得中下游的關係從過去盛行的年代轉為屬於上游的教材、數位教育內容、程式/平臺開發及資訊/教具硬體供應商等，逐步發展提供滿足下游學生客群的需求服務，茲將產業上、中、下游之關聯圖列示如下：



資料出處：財團法人資訊工業策進會產業情報研究所 (MIC)

### 上游：內容開發與素材來源

負責生產、設計原始教學素材與核心內容資源

類型	說明	代表單位
教育內容提供者	教材編寫者、教研機構、出版社、專家學者	康軒、翰林、南一
素材供應商	圖片、動畫、音效、影片等媒體資源供應商	Shutterstock、Getty Images、音效製作商
AI 工具與內容生成平台	用於輔助製作教材的工具，如 AI 寫作、語音合成、生成圖像等	ChatGPT、Canva、Synthesia、ElevenLabs

### 中游：平台整合與系統開發

負責數位教材的系統整合、教學平台建置與互動機能開發

類型	說明	代表單位
教學平台開發商	提供 LMS/LCMS/ 互動式教學平台	Moodle、Google Classroom、Canvas、Schoology
系統整合商	客製化開發教育解決方案，整合內容與平台	宏碁智通、遠傳智教、趨勢科技教育部門
教學內容格式轉換與互動設計商	負責將靜態內容轉為互動教材（如 H5、SCORM、HTML5 動畫）	Articulate、Adobe Captivate、Nearpod

### 下游：應用場域與使用者端

內容進入教育現場，被教師、學生或機構實際使用並產生學習成效

類型	說明	代表單位
教育機構	國中小、高中職、大專校院等正式教育體系	各縣市教育局、私立學校、大學等
補教與線上平台	線上學習網站、補習班、成人教育機構	TutorABC、PaGamO、Hahow、Udemy、Coursera
企業/公部門訓練單位	企業員工教育、公務員訓練、職訓單位	企業訓練部門、公務人力發展中心

### 3. 產品之各種發展趨勢

數位學習產品在過去幾年間一直處於快速發展的狀態，這種趨勢似乎並不會停下來。越來越多的人開始認識到數位學習產品的價值，尤其是在疫情期間，數位學習產品被用於遠程教育，成為了許多人繼續學習的重要工具。

隨著數位學習產品的發展，其產品形式也在不斷地演變。最近的研究表明，人工智慧技術將會成為未來數位學習產品的核心。人工智慧技術可以幫助學生更好地理解學習內容，提高學習效率。例如，一些數位學習產品使用自然語言處理技術，能夠分析學生的回答並提供個性化的反饋，從而提高學生的學習效果。

除了人工智慧技術，虛擬班級和沉浸式學習也是近年來數位學習產品的重要趨勢。虛擬班級模擬了傳統的實體教室環境，讓學生可以和老師以及其他學生進行互動和交流。沉浸式學習則通過虛擬現實技術，將學生帶入到一個具有身臨其境感覺的學習環境中，讓學生可以更加深入地體驗學習內容。

此外根據數位學習專家的觀點，數位學習產品還有許多發展空間。例如，區塊鏈技術可以讓學生的學習記錄更加安全和透明，讓學生更加方便地證明自己的學習成果。同時，增強現實技術和擴增現實技術也可以用於教育領域，幫助學生更加生動地學習。

以下將會是未來產品之各種發展趨勢：

(1) AI 驅動的個人化學習

利用人工智慧技術，根據每位學生的學習數據、表現、興趣與需求，動態調整教學內容與學習方式，提供「量身訂做」的學習體驗。

(2) 生成式 AI 作為學習夥伴

學生可與 AI 對話來進行作文輔助、題目解釋、實驗模擬等。一種創新學習模式，讓 AI 不只是提供資訊或批改答案，而是成為「能互動、能引導、會創作」的智慧型學習夥伴。這樣的 AI 能陪伴學生探索知識、激發創意、解決問題，並依學生需求調整互動方式。

(3) XR (AR/VR/MR) 沉浸式學習

透過擴增實境、虛擬實境，提供無法在教室中實現的體驗。將虛擬技術與教學內容深度結合的數位學習方式，透過擴增實境 (AR)、虛擬實境 (VR)、混合實境 (MR) 等技術，營造高度互動、具臨場感的學習環境，讓學生「身歷其境」地學習知識、技能與經驗。

(4) 核心素養導向與自學力建構

將知識學習轉向培養「思考力、溝通力、合作力」等素養。當前的 K12 教育趨勢，已從傳統「知識導向」轉向更強調「核心素養導向」與「自學力建構」。這代表教育不只是教導知識，而是培養學生面對未來生活、學習與工作挑戰的關鍵能力，並且讓學生學會「如何學習」。

(5) 雙語/多語言學習的數位支援

因應全球化與 CLIL (內容與語言整合學習) 需求。當代的雙語與多語言學習，已從「背單字、練文法」的被動學習，逐步邁向數位化、情境化、互動化與 AI 驅動的新型態學習方式。數位工具不僅解決語言學習的時間與空間限制，更能提供個人化與沉浸式的語言學習體驗，特別適用於 K12 學生的語言啟蒙與進階發展。

(6) ESG/SDGs 主題學習

融合永續發展、氣候變遷、公民參與等主題。ESG (環境、社會、治理) 與 SDGs (聯合國永續發展目標) 正成為 21 世紀教育的重要方向之一，特別是在 K12 教育中，這些議題不僅連結真實世界挑戰，更是促進學生核心素養與全球公民意識的絕佳媒介。

#### 4. 競爭情形

根據 MIC 之產業研究報告，台灣智慧學習分為教學產業、軟體產業、硬體產業三大範疇。但與本公司同以 K12 市場並以數位教學產業為主的競爭業者大致分為以下幾類：

- (1) 數位內容開發商：以數位內容為核心的廠商，但經幾代的市場淘汰與市場需求轉變，目前主要業者有三貝德、樂學網、名師學院等。
- (2) 教科書出版商轉型：台灣教科書出版社，因擁有大量 K12 教育資源，近年積極投入發展數位出版內容，並投注大量人力與資金在教育科技上的研發應用。目前主要業者以翰林雲端、OneClass(南一)、康軒雲等。
- (3) 補習班數位轉型：以經營培訓機構為前身，因少子化及疫情影響，業者因有豐富的教學經驗及名師資源，透過數位轉型進而投入數位學習產業。目前主要業者寰宇教育、力宇教育、陳立數位課程等。

- (4) 教育科技新創公司：結合資本與新興技術的資源，運用創新的商業模式，搶攻諸多科技教育細分領域，此類業者特色一般為團隊年輕有活力，敢於創新嘗試。目前主要業者為SnaPask、PaGamO、AmazingTalker等。
- (5) 政府與非營利機構：由政府或非營利組織創辦而成，主要以公益性質無償提供學生、教師及家長各項學習服務。目前主要業者為均一教育、台北酷課雲、教育雲等。



### (三) 技術及研發概況

#### 1. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目	110年度	111年度	112年度	113年度	114年度
研發費用	33,575	32,386	26,174	22,067	24,577
營業收入淨額	404,166	398,500	341,839	369,541	362,247
研發費用占營業收入淨額比例 (%)	8.31	8.13	7.66	5.97	6.78

#### 2. 最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品

年度	研發之技術或產品
111	1.開發108課綱萬試通學習系統-會考版。 2.開發108課綱愛博思PC版本系統。 3.開發MAC版本萬試通學習系統-高中版及國中版。 4.開發OMO系統之NAS管理平台，負責管理NAS系統之授權、內容及課程更新，以及系統版本升級。 5.開發Line@學習管理平台，提供學習記錄查詢。
112	1.設計並開發DannyKids 自學平台以及互動課程內容。 2.開發英文版STEAM課程之教材研發以及教案編寫。 3.開發科普產品之自學平台以及互動內容。 4.開發MAC版本萬試通學習系統-會考版及國小考高版。 5.勝選服務數位影音學習平台。

年度	研發之技術或產品
113	1. 規劃及開發萬試通高中產品-學測版含高中選才導航之系統及內容。 2. 開發科普教學平台與課程編輯工具。 3. 開發科普營隊教材、教案及課程內容。 4. 開發「勝選學習顧問高三甄選輔導」之書籍(共15本)及影音內容。 5. 開發Danny Kids讀本教材與STEAM教材導入AI筆整合運用內容。
114	1. 新國小平台開發及影音內容拍攝。 2. 解惑通網站及APP改版，並加入AI解題功能。 3. 規劃及開發點數中心系統。 4. 開發愛博思2.0及上線- iOS、Andriod、MacApp。 5. 建構獨家「108 課綱核心知識圖譜」與智慧教學底座。 6. 研發「適應性學習 (Adaptive Learning)」動態弱點分析機制。 7. 開發科普樂營隊課程及影音內容拍攝製作。 8. 開發科普樂官網及教學平台改版。 9. 完成Danny Kids自學平台互動課程內容與程式串接。 10. 完成Danny Kids英文版STEAM教材研發點讀版1-6冊。

#### (四) 長、短期業務發展計畫

##### 1. 短期發展計劃

##### (1) 以 108 課綱為核心，縱向向下紮根，橫向發展素養

K12 數位內容升學產品，目前在市場上已趨於飽和，且本公司又居市場龍頭地位，因此要有效的提升市場佔有率，必須迎合市場之需求擴展廣度與深度之市場。

##### A. 以 108 課綱為核心：

- 聚焦核心素養：自發、互動、共好。
- 重視學習歷程與實作能力，培養學生的自主學習與問題解決能力。

##### B. 縱向向下紮根

- 向下延伸至國小，甚至幼兒園階段。
- 透過情境化學習與遊戲化設計，將抽象概念轉化為生活經驗。
- 讓素養不是高中的應試工具，而是從小培養的學習習慣與思維模式。

##### C. 橫向發展素養

- 跨領域整合：結合科技、藝術、人文、語言等多元學科。
- 應用導向：以真實情境、專題式學習 (PBL) 推動素養實踐。
- 科技融合：透過 AI、XR、機器視覺等科技工具提升學習成效與參與度。

##### (2) 深度融合 共創雙贏

OMO 虛實融合模式有助於商業模式多元化，並能達到深度整合教育回流整合，本公司將繼續以教育新零售的解決方案提供者，提供實體培訓機構多元之智慧學習方案，目前與學習王合作之實體培訓機構已近 80 家，今年將持續往百家品牌合作校邁進，且會朝深度合作模式互惠互惠。

- A. 銷售融合：與實體培訓機構交互銷售，合作模式為學習王產品可搭配合作校課程共同銷售，合作校課程亦可整合學習王系列產品銷售。
- B. 教學融合：學生之學程規劃，可依學生能力、喜好、時間、經費等，規劃線下及線上不同比例的專屬課程；學生亦可利用不同的學習場域進行自修或輔導。

- C. 數據融合：學生線上與線下學習紀錄同步整合，能更精準分析學員學習狀況與需求，進而及時調整與修改學生學習規劃，並讓家長在單一窗口即可了解學生學習情形。
- D. 支付融合：建立共同支付系統，與共同點數中心；學員可選擇多元的支付管道；且透過 OMO 點數中心，可讓學員將點數更靈活的運用，而校方也可以因為點數中心作共同行銷、促銷活動等。

### (3) 世界接軌，迎向 2030 雙語國家

雙語國家在 K-12 方面，臺北市政府自 106 學年度開始推動雙語實驗教育，至 113 學年度已有 115 所學校參與雙語實驗課程，依台灣 2030 雙語政策(110 年至 113 年)計畫，並希望於 2030 年達成超過 30%之學校進行雙語教學。學習王經過幾年的佈局，已經積累了豐富的英文教學團隊及資源，從產品開發到師資培訓、課程規劃輔導、招生訓練與輔導、宣傳品設計製作等，今年除了產品持續開發外，將會加強市場拓展力度。

- A. B 端連鎖加盟：拓展加盟校與教材合作校，設置加盟及服務團隊，並積極於市場與媒體曝光。
- B. C 端雲端自學：打開兒童美語在家學習市場，增加客戶端市場與市場通路整合如與圖書業者、自媒體經營業者、知識型網紅業者結盟；並且強化升級教學產品功能，如機器人、智能筆等產品。
- C. OMO 異質整合：以 AI 智能英檢系統為核心結合實體培訓機構，讓無英文培訓經驗與經營經驗的加盟業者，能快速加入此市場；並透過個性化全民英語能力分級檢定測驗方案，讓學生可透過在家自學與到校輔導，可輕鬆通過國家檢測。

### (4) 布局申請入學書審口面試輔導服務

現行一般大學入學管道有「繁星推薦」、「申請入學」、「分發入學」、「特殊選才」，依據教育部統計資料顯示，2025 年「申請入學」為各大學招生名額中所佔比例最高為 55.73%，也是大多數考生的入學管道。「書審口面試」將是入學決勝關鍵。根據大考中心統計，近三年每年約有 12 萬學測報名人數，以申請入學人數佔 55.73%計算，估計約有近 7 萬名學生以「申請入學」為主要入學管道。因此，估計申請入學輔導服務的商機每年大概會有 7.2 億元以上的產值。

學習王科技成立「勝選學習顧問」投入書審口面試輔導服務，設立北、中、南服務據點，由專業輔導人員、學術顧問提供協助及輔導，包含履歷撰寫、個人陳述、研究計畫、推薦信建議、面試準備、策略與建議、文件審查、溝通技巧等項目。旨在幫助學生在競爭激烈的申請過程中脫穎而出，提升其成功進入理想校系的機會。

## 2. 長期發展計劃

### 循序漸進提升企業永續經營 (ESG) 指標

以美國市值前 3000 大的公司為例，ESG 評分愈高的公司，受金融危機波及程度愈低，原因在於企業長期投資社會資產，得到投資人的信任，帶動公司的績效維持在一定水準。

因此環境、社會與公司治理，業已成為學習王科技長遠營運主要標竿，並制定適合自身的策略性 ESG 目標，並連結到日常營運程序中，透過組織成員全面共同落實，同時積極管理與利害關係人的關係，將能進一步與競爭對手產生區隔，創造持續競爭優勢來源。

#### (1) 「E—環境 Environment」：

針對能源消耗等紙張重覆再利用，本公司一直積極對氣候、生態及環境的保護，節約參與在減碳綠能的行動之中，持續在開發綠能的教學產品，例如以電子紙取代傳統紙張，在未來希望以完全無紙化為目標達成省電環保。

(2)「S—社會 Social」：

改善員工雇員的薪資福利、客戶/消費者的權益保障等為公司的兩大方針，並在行有餘力之下也積極參與社會責任做努力，如幫助偏鄉學童與幫助低收入戶兒童能與一般人受到相同教育資源。

(3)「G—公司治理 Governance」：

董事會/公司決策者對於企業的管理與經營，對外、對內的風險管理，利害關係人的維護；除公司內稽內控做到標準化透明化外，公司除「審計委員會」、「薪資報酬委員會」外，未來將成立「公司治理委員會」健全功能性委員會治理制度、強化管理機能。

## 二、市場及產銷概況

### (一) 市場分析

#### 1. 主要產品之銷售地區

單位:新台幣仟元

年 度 地區別	114 年度		113 年度	
	金 額	比率(%)	金 額	比率(%)
內 銷	362,247	100%	369,541	100%
外 銷	-	-	-	-
總 計	362,247	100%	369,541	100%

#### 2. 市場佔有率

2022 年我國智慧學習總產值為新台幣 5,762.9 億元，其中教學硬體佔 83.4%（產值 4,806.3 億元）、教學內容佔 10%（產值 577.8 億元）、軟體系統佔 6.6%（產值 378.8 億元）。本公司主要業務類型為教學內容，約占智慧學習產業產值 0.6%。

2022 年臺灣智慧學習產業銷售客戶類型與占比依序為：企業(33%)、學校(28%)、個人(23%)、補教機構(8%)與政府機關(7%)。本公司主要以學生為銷售對象，市場佔有率約為 2~3%。

#### 3. 市場未來之供需狀況與成長性

根據行政院主計處 113 年家庭收支調查報告顯示，我國平均每戶家庭消費支出為 888,699 元，其中休閒、文化及教育消費支出為 55,892 元，占消費支出之 6.3%。自 109 年以來，我國文化及教育支出占家庭整體消費支出之比例皆在 7% 上下浮動，顯示一般家庭對教育存在剛性需求，根據教育部統計，109 年度國中學生校外學習支出額為 270.8 億元，較 105 年度 47.7 億元，增加了 21.4%，顯示在臺灣家長重視教育的情形下，補教產業雖面臨少子化趨勢下仍逆勢成長。成長動能轉向教學內容與軟體應用，未來五年，教學內容數位化與 AI 輔助學習將是成長主力。政策與資金仍為關鍵推動力，政府補助、學校採購與政策標案是短中期成長保障。



#### 4. 競爭利基

##### (1) 產品優勢

學習王科技在 K12 領域擁有多項產品優勢，最大的競爭優勢基礎包括以下幾點：

- A. 多元產品矩陣，豐富學習體驗：學習王科技致力於建構完整的教育生態圈，推出涵蓋精編教材、高效線上課程及智能互動學習平台的多元化產品線。我們以豐富的教學資源為核心，全方位滿足不同學生的個人化學習需求，奠定品牌無可取代的領先優勢。
- B. 完備教材體系，啟發學習興趣：學習王科技建構了豐富的教材庫，覆蓋了從小學到高中的各年級和科目，而且內容設計合理、易於理解，精準契合學生的學習需求與興趣。
- C. 智慧適應學習，驅動高效學習：學習王科技擁有適應性學習技術，能夠根據學生的學習表現和反饋，提供個性化的學習內容和學習路徑，有助於提高學生的學習效果，讓學習事半功倍。
- D. 先進技術領航，顛覆傳統學習：學習王科技擁有實力雄厚的頂尖研發團隊，專注於前沿學習科技的創新與開發。我們以強大的技術支援為後盾，持續優化產品功能，致力於為每位學生打造更智能、更高效且卓越的互動學習體驗。

##### (1) 行銷通路優勢

學習王科技在市場行銷通路上，最大的競爭利基包括以下幾個方面：

- A. 整合行銷通路：隨著網路的普及和數位科技的快速發展，學習王科技整合多種行銷通路來擴大自己的市場份額。例如，透過網路行銷、口碑行銷、業務推廣等方式來進行整合行銷，以便讓更多的潛在客戶能夠知道並購買學習王科技的產品。
- B. 客戶關係管理：建立良好的客戶關係管理是提高市場佔有率的重要手段。學習王科技建立完整客戶關係管理系統，提供快速、方便、有效的客戶服務，增強客戶忠誠度，以及提供個性化的購買體驗，提高客戶的滿意度和回購率。
- C. 品牌形象建立：品牌形象建立是增強市場佔有率的重要因素。學習王科技注重產品品質和品牌形象的建立，提高消費者對產品的信任和忠誠度，提高品牌知名度和美譽度。例如，可以透過贊助教育類型的活動或比賽，建立品牌形象，增強產品的競爭力。

##### (3) 資源整合優勢

###### A. 頂級教師與出版資源

- 頂尖教師團隊：學習王科技簽約的頂尖教師團隊，提供了無可替代的票房保證與教學品質。
- 出版社合作：與主流教科書出版社深度合作，確保教材內容與 108 課綱完全同步，且能隨著考題趨勢即時更新，解決了數位學習最怕的「教材與學校脫節」的痛點。

###### B. 即時性的售後服務

- 即時售後服務：數位學習產品的客單價較高，家長在決策時高度依賴信任感。學習王科技遍布全台的代理商和銷售辦事處，不僅能做到快速響應、在地化售後服務，更是第一線收集市場回饋、建立長期客戶關係的「黃金觸角」。
- 高滿意度及續約率：實體服務能有效解決家長購買數位產品後「孩子不會用、不自律」的焦慮，大幅提升產品的留存率與轉介紹率。

### C. 強大的技術高牆

- 自適應學習技術 (Adaptive Learning)：結合累積的大數據，系統能像一位懂孩子的隱形導師，精準診斷盲點，讓多元化的產品線不僅內容豐富，更具備高效的智慧。
- 專利技術與先進支援：包含智能筆等專利，不僅提升了學習互動性，更建立了技術上的法律與競爭防線。

### D. 長期深耕的多元產品線

- 橫向豐富，縱向深耕：豐富的教材內容滿足了不同科目、不同學段的學習需求；多元的產品線則拉長了客戶的生命週期 (LTV)。這讓學習王科技在面對市場波動時，比單一功能型的學習 App 具備更強的抗風險能力與全面變現能力。

## 5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

### (1) 有利因素

#### A. 數位化學習的普及與市場規模(廣度)

數位化學習的發展和普及是數位學習產業的最大有利因素之一。數位學習將不再受限於地理位置和時間限制，學生可以在任何地方，任何時間進行學習，學習方式也更加多樣化和個性化。根據市場研究機構 Value Market Research 的報告指出，全球數位學習市場預計在 2034 年將達到 6698.4 億美元的規模。

#### B. 技術進步的深度融合(深度)

技術的不斷進步也是數位學習產業發展的有利因素。隨著人工智慧、大數據、虛擬班級等技術的不斷發展，將使數位學習更加智能化、個性化、互動性更強。

#### C. 使用者體驗的持續提升(黏著度)

數位學習產業重視用戶體驗，不斷改進產品使用的便捷性、互動性和效果性，為用戶提供更好的學習體驗。

#### D. 政策的強力背書(高度)

政策的支持也是數位學習產業發展的重要因素之一。各國政府紛紛加大對數位學習產業的支持力度，例如美國通過的《Every Student Succeeds Act》，強調了數位學習在教育中的重要性。中國也提出了“互聯網+教育”等政策，鼓勵數位學習產業的發展。

### (2) 不利因素及因應對策

#### A. 質量問題

數位學習產品的質量受到不同的因素影響，如製作團隊的水平、內容的真實性和可靠性等。一些數位學習產品可能存在著質量問題，對學生的學習效果產生負面影響。

#### B. 技術挑戰

數位學習產業需要依靠技術手段實現線上學習，面臨著技術挑戰，如網絡連接問題、系統穩定性等問題，這些問題可能導致學生的學習體驗不佳。

#### C. 教學資源和教師質量

數位學習產品需要大量的優質教學資源和優秀的教師質量，但這些資源和教師資源的不足可能會限制數位學習產業的發展。

針對市場的不利因素，學習王科技將採取以下因應對策：

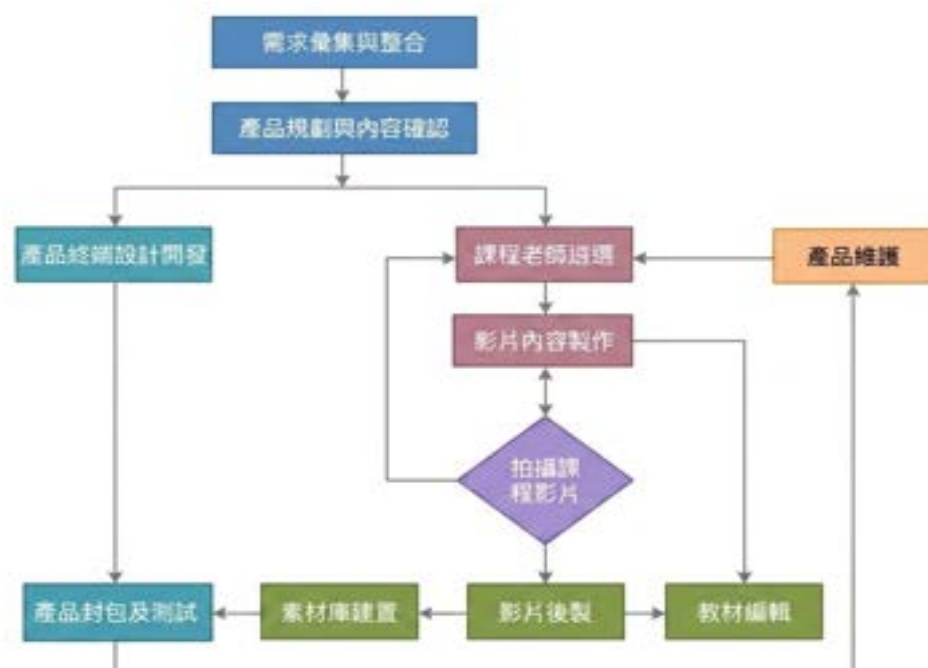
- 全面技術改進：  
持續優化數位平台之穩定性、多裝置兼容性與網速流暢度，升級使用者體驗。
- 驅動學員動機：  
開發吸引人的課程內容，例如增加多媒體元素、互動式教學和實際應用場景。同時，激勵學生參與，例如提供獎勵計劃、課程證書和社群互動等。
- 深化品質控制：  
即時更新教材，優化教學設計並提供即時反饋，確保教學資源的準確性與可靠性。
- 精準市場聚焦：  
實施差異化戰略，鎖定特定市場目標，推出客製化數位學習解決方案。
- 跨界生態結盟：  
與學術機構、企業和政府機構展開戰略合作，共同開發和推廣數位學習項目，並獲得更多資源和支持。
- 永續創新研發：  
追隨教育科技趨勢，前瞻探索全新教學模式與技術應用，保持核心競爭力。
- 品牌整合行銷：  
精準投放行銷資源，提高品牌知名度及信任感，吸引更多學生和潛在合作夥伴的關注和信任。

## (二) 主要產品之重要用途及產製過程

### 1. 主要產品之重要用途

本公司主要經營國小、國中、高中數位教育學習產品之研發與銷售業務，所提供之產品與服務主要目標在於打破孩子學習的空間限制及開啟孩子在教育學習之正向力量。

### 2. 主要產品之產製過程



(三) 主要原料之供應狀況

主要原料	供應廠商	供應狀況
裸碟	福神/甲格	良好
硬碟外接盒	福神	良好
智能筆	NeoLAB	良好
書籍	誠峰/彩富	良好

(四) 主要進銷貨客戶名單

1. 最近二年度任一年度曾佔進貨總額百分之十以上之主要供應商資料及其進貨金額與比率，並說明增減變動原因：

單位：新台幣仟元

項目	114 年度				113 年度			
	廠商名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率	與發行人關係	廠商名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率	與發行人關係
1	甲格	12,230	37.35%	無	彩富	10,050	48.84%	無
2	彩富	11,684	35.68%	無	甲格	5,352	26.01%	無
3	NeoLAB	5,485	16.75%	無	福神	2,095	10.18%	無
4	其他	3,349	10.22%	無	其他	3,080	14.97%	無
	合計	32,748	100.00%		合計	20,577	100.00%	

說明：本公司最近二年度之主要原料以硬碟、智能筆及書籍為主，114 年度主係硬碟大幅漲價，公司進行策略性採購備貨，致進貨比例產生變動，因此進貨供應商比重變化係屬合理。

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

本公司主要係從事數位教育學習內容產品之銷售，主要客戶為個人消費者，114 年度及 113 年度銷貨淨額分別為 362,247 仟元及 369,541 仟元，本公司因產業特性致銷貨客戶較為分散，最近二年度並未有占銷貨總額 10% 以上之客戶。

- 三、從業員工最近二年度及截至 115 年 4 月 30 日止，從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率：

單位：人；%

年 度		113年度	114年度	115年度 截至4月30日
員工 人數	管理人員	11	10	10
	一般職員	95	104	96
	合計	106	114	106
平均年歲		39.49	41.35	39.96
平均服務年資		5.41	4.77	4.63
學歷 分布 比率 (%)	博 士	0.94	0.86	0.88
	碩 士	11.30	10.81	11.02
	大 學(含大專)	81.14	82.13	83.57
	高 中	6.60	6.20	6.11

#### 四、環保支出資訊

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

#### 五、勞資關係

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

##### 1. 員工福利措施

本公司各項福利措施，係依勞動基準法、勞工保險條例、全民健康保險法等相關法令辦理，另個別為員工投保團體保險，保險內容含意外險、意外醫療險、住院醫療與職業災害險等項目。為提升員工福利，本公司已於 108 年成立職工福利委員會，統籌辦理各項員工福利事宜，包含婚、喪、住院及生育補助。另視營運狀況發放績效獎金及年終獎金。

##### 2. 員工進修、訓練狀況

本公司為提升員工專業技能與知識，以強化工作態度，除實施內部教育訓練外，另提供員工參加外部教育訓練之機會及經費補助，期使每位員工能藉由進修與訓練提升員工競爭力，使員工個人職涯規劃與公司整體利益能同時成長。

##### 3. 退休制度及其實施狀況

本公司按勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提撥率，提撥至勞工保險局退休金帳戶，提撥數列為當期費用，並依退休金條例之規定辦理退休相關事宜。

##### 4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司定期召開勞資會議，鼓勵同仁有意見隨時以公開及透明的方式與相關人員溝通，並要求主管及相關部門迅速給予回覆，以求落實雙向溝通之目的。

##### 5. 各項員工權益維護措施情形

本公司有完善之規定以維護員工之權益，並定期檢討與提升各項福利措施，期使員工之權益獲得最高保障。

(二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：無。

#### 六、資通安全管理

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

##### 1. 資通安全風險管理架構

本公司係由資訊服務課負責統籌及執行資訊安全管理等相關事項，並宣導資訊安全資訊，以確認資訊安全之運作正常及機密性資訊之保全。稽核室每年就內部控制制度電腦化資訊循環進行查核作業並評估內部控制之有效性。

##### 2. 資通安全政策

本公司為強化資訊安全管理，以確保所屬資訊資產免於遭受內、外部之蓄意或意外威脅及達成資訊安全之一致性，訂有資訊安全政策，以供全體同仁共同遵循並期望達成下列目標：

- (1) 確保資訊資產之機密性、完整性及可用性。
- (2) 確保資訊系統之持續運作。
- (3) 確保資料之存取權限依據職能分別賦予及控管。
- (4) 防止未經授權修改或使用資料與系統。
- (5) 執行資訊安全檢查作業，以確保資訊安全落實執行。

### 3. 具體管理方案

#### (1) 網際網路資安管控

- ◆架設防火牆 (Firewall)。
- ◆防毒軟體程式及病毒碼應即時更新且常駐於電腦設備，並啟動預防偵測功能及定期病毒掃描。
- ◆檢視各項網路服務項目之 System Log，追蹤異常之情形。

#### (2) 資料存取管控

- ◆電腦設備有由專人保管，並設定帳號與密碼。
- ◆依據職能分別賦予不同存取權限。
- ◆調離人員取消原有權限。
- ◆設備報廢前應先將機密性、敏感性資料及版權軟體移除或覆寫。
- ◆遠端登入管理資訊系統應經適當之核准。

#### (3) 緊急應變處理及系統復原機制

- ◆每年檢視系統復原計劃。
- ◆每年定期演練系統復原作業。
- ◆建立系統資料備份機制並將備份資料保存於設有完善防護措施之地點。

#### (4) 宣導及檢核

- ◆不定期宣導資訊安全資訊，提升同仁資安意識。
- ◆每年執行資通安全檢查。

### 4. 投入資通安全管理之資源

- (1) 本公司資訊服務課為資訊安全專責單位，設置專責主管一位及專責人員二位，執行之作業包含資訊系統狀態檢查、系統權限之管理、資料備份之執行、系統復原作業之演練、電腦軟體資訊檢查作業等。
- (2) 網路、軟硬體設備，如防火牆、防毒軟體、郵件信箱管理系統、不斷電系統等。
- (3) 委外第三方專業資安服務公司進行主機弱點掃描，包括作業系統、應用程式、網路服務程式、木馬、後門程式、網路通訊埠之掃描、帳號密碼破解測試、系統之不安全與錯誤設定檢測等項目。

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

### 七、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃合約	居大企業	115/01/01-116/12/31	辦公室租賃	無
租賃合約	啓立紙器	114/01/01-119/12/31	倉庫租賃	無
銷售合約	金鑫教育	113/12/01-118/11/30	智能學習系統代理合作	無
採購合約	NeoLAB	114/03/26-115/03/31	智能筆	無
維護合約	會通資訊	114/11/10-115/11/09	資訊系統維護服務	無

## 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：

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

單位：新台幣仟元

項目	年度		差異	
	114年度	113年度	金額	%
流動資產	281,791	269,627	12,164	4.51
不動產、廠房及設備	512	2,119	(1,607)	(75.84)
無形資產	3,051	4,570	(1,519)	(33.24)
其他資產	22,466	33,627	(11,161)	(33.19)
資產總額	307,820	309,943	(2,123)	(0.68)
流動負債	56,727	59,860	(3,133)	(5.23)
非流動負債	17,688	27,022	(9,334)	(34.54)
負債總額	74,415	86,882	(12,467)	(14.35)
股本	164,697	164,697	-	-
資本公積	35,540	35,540	-	-
保留盈餘	38,020	27,676	10,344	37.38
其他權益	-	-	-	-
庫藏股票	(4,852)	(4,852)	-	-
非控制權益	-	-	-	-
股東權益總額	233,405	223,061	10,344	4.64
最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目(前後變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者)，分析主要原因及其影響及未來因應計畫說明如下：				
(一)增減變動說明：				
1.其他資產減少11,161仟元，主係使用權資產減少9,491仟元、遞延所得稅資產減少1,310仟元及存出保證金減少360仟元所致。				
2.保留盈餘增加10,344仟元，主係114年度本期淨利增加23,348仟元及發放113年度現金股利13,004仟元所致。				
(二)影響：無重大影響。				
(三)未來因應計畫：不適用。				

二、財務績效：

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及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。

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	114年度	113年度	差 異	
		金額	金額	金額	%
營業收入		362,247	369,541	(7,294)	(1.97)
營業成本		40,395	45,831	(5,436)	(11.86)
營業毛利		321,852	323,710	(1,858)	(0.57)
營業費用		294,861	307,746	(12,885)	(4.19)
營業淨利		26,991	15,964	11,027	69.07
營業外收入及支出		2,151	682	1,469	215.40
稅前淨利		29,142	16,646	12,496	75.07
所得稅費用		5,794	1,437	4,357	303.20
本期淨利		23,348	15,209	8,139	53.51
<p>最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益發生重大變動項目(前後期變動達百分之二十，且變動金額達新台幣一仟萬元者)之主要原因及其影響分析如下：</p> <p>(一)增減變動說明： 本年度營業淨利、稅前淨利增加，主係營業費用有效控管所致。</p> <p>(二)預期銷售概況： 未來發展仍聚焦AI應用與創新技術、持續擴大自身優勢、強化產品內容及更多元的營銷策略，以提升公司競爭力及品牌能見度，創造最大利益。面對快速變化的市場，我們隨時保持警惕，靈活調整策略，以因應環境變化，對未來銷售狀況持審慎樂觀態度。</p> <p>(三)對公司未來財務業務可能影響：無重大影響。</p> <p>(四)未來因應計畫：不適用。</p>					

三、現金流量：

最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析。

(一) 最近年度(114年)現金流量變動情形分析：

單位：新台幣仟元;%

項目 \ 年度	114 年度	113 年度	增(減)金額	變動比例
營業活動淨現金流入	31,386	24,480	6,906	28.21
投資活動淨現金流(出)入	(9,891)	(6,163)	(3,728)	60.49
籌資活動淨現金流(出)	(24,293)	(11,325)	(12,968)	114.51
本年度現金流量變動情形分析				
1.營業活動之現金淨流入增加：主係 114 年度本期淨利增加所致。				
2.投資活動之現金淨流出增加：主係 114 年度取得按攤銷後成本衡量之金融資產所致。				
3.籌資活動之現金淨流出增加：主係 114 年度發放現金股利所致。				

(二) 流動性不足之改善計畫：不適用。

(三) 未來一年(115年)現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額(1)	預計全年來 自營業活動 淨現金流量 (2)	預計全年來 自投資活動 淨現金流量 (3)	預計全年來 自籌資活動 淨現金流量 (4)	期末現金餘額 (1)+(2)+(3)+(4)	預計現金不足 額之補救措施	
					投資計畫	理財計畫
70,337	38,000	(5,000)	(28,000)	75,337	-	-
分析說明：						
1.未來一年度現金流量變動情形分析						
(1)營業活動：主係預期營業收入及獲利增加，故營業活動產生淨現金流入。						
(2)投資活動：主係預期取得不動產、廠房及設備，故投資活動產生淨現金流出。						
(3)籌資活動：主係預期償還租賃本金及發放現金股利，故籌資活動產生淨現金流出。						
2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：無預計現金不足額之情形，故不適用。						

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

(一) 轉投資政策：不適用。

(二) 轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫：不適用。

(三) 未來一年投資計畫：

本公司將視經營策略之需求，於適當時機由本公司董事會討論決議相關投資政策，並配合內部控制制度及相關作業辦法執行相關之投資計畫。

## 六、風險事項分析評估：

(一) 最近年度及截至年報刊印日止，利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

### 1. 利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司 114 及 113 年度之利息費用分別為 675 仟元及 413 仟元，佔營業收入淨額比率分別為 0.19% 及 0.11%，顯示利率變動對本公司損益尚不致產生重大影響。本公司財務結構健全且債信良好，預計未來利率變動對本公司整體營運尚不致產生重大影響。

### 2. 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司主係經營數位教育學習內容產品，營運地點主要為國內。以新台幣為計價貨幣，銷售與支付相關成本及費用多以台幣結算，整體而言，匯率變動對本公司並無重大之影響，而本公司將隨時注意匯率變化及趨勢，以適時採取適當因應措施。

### 3. 通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

近年來受全球相關資源與物資上漲影響，整體經濟環境呈現微幅通貨膨脹之趨勢，惟本公司截至目前尚未因通貨膨脹而產生重大影響。本公司將持續監控全球物價與通膨走勢，並透過動態調整產品售價與優化原物料庫存管理等因應機制，以減緩成本波動衝擊。綜上，未來通貨膨脹等經濟局勢變化應不致對本公司營運造成重大之影響。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，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. 本公司專注於本業之經營，並未跨足其他高風險事業，且基於穩健原則及務實之經營理念，並無從事高風險、高槓桿之投資，故風險尚屬有限。

2. 本公司已訂定「資金貸與他人管理辦法」、「背書保證管理辦法」及「取得或處分資產管理辦法」等相關辦法，並經過股東會決議通過在案，相關作業皆依據風險狀況及相關規定辦理。

(三) 最近年度及截至年報刊印日止，未來研發計畫及預計投入之研發費用：

### 1. 未來研發計畫：

(1) 高度運用 AI 結合公司資源進行高效率的研發，如智慧個人化學習平台、課程內容開發、虛擬教師、互動教具、XR 體驗與學習分析、自動化批改及反饋、智能客服及智能行銷內容。

(2) 利用 AI 模型分析學生學習歷程與特質，動態調整教材內容與難度，並結合大語言模型化身為個人智慧助教，自動診斷學生薄弱環節並連結至各知識點，生成個人化練習題與教學內容。

(3) 本公司現階段持續網羅核心技術人才，藉以全面提升研發能量；未來將視業務擴展與獲利成果，動態調整並擴大研發規模，以確保產品技術優勢，進而鞏固並強化本公司的市場競爭力。

### 2. 預計投入之研發費用：

本公司預計投入之研發費用約為 20,000 仟元~30,000 仟元，主要用於研發人才之聘僱、研發設備之投資等，研發費用之投入將依據本公司之研發計畫進度進行編列，以提升本公司之市場競爭力。

(四) 最近年度及截至年報刊印日止，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：

本公司營運依循國內外相關法令及規範執行，並隨時注意國內外政策之發展趨勢及法規變動情況，以及時因應市場環境變化並採取適當的因應對策。最近年度及截至年報刊印日為止，本公司並未受國內外重要政策及法律變動而有影響公司財務業務之情形。

(五) 最近年度及截至年報刊印日止，科技改變（包括資通安全風險）及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

近年生成式 AI 的突破，將數位教育推向了個人化學習與智慧化輔助的新時代。本公司持續將 AI 技術導入產品研發與服務中，深化數位學習內容、創新教學模式，以培養學生的數位素養與創新能力。同時，我們亦積極整合更具適性化的自主學習工具，推動教育的數位轉型。此波科技浪潮與產業變革，將對本公司的財務與業務發展帶來長遠且正面的積極影響。

(六) 最近年度及截至年報刊印日止，企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司秉持誠信經營原則與創新精神，持續優化內部管理機制，以提升管理品質與營運效率。同時，我們高度重視企業形象維護與風險控管，並已建立完善的危機預警與因應機制。截至年報刊印日止，並未發生企業形象改變而造成企業危機之情事。

(七) 最近年度及截至年報刊印日止，進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八) 最近年度及截至年報刊印日止，擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九) 最近年度及截至年報刊印日止，進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司為數位教育學習內容產業，銷售對象多為個人消費者，故無銷貨集中之風險；另進貨廠商方面，本公司原物料大多有兩家以上之供應來源，且與供應商保持良好合作，尚無進貨集中之風險。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，董事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) 最近年度及截至年報刊印日止，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、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可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

## 陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料：請至公開資訊觀測站/電子文件下載/關係企業三書表專區查詢。

網址：[https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01\\_q10](https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q10)

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、其他必要補充說明事項：無。

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

學習王科技股份有限公司



董事長 張鎮麟

