

IntelliEPI Inc. (Cayman)
英屬開曼群島商英特磊科技股份有限公司
一一五年股東常會議事錄

時 間：民國一一五年六月二十三日(星期二)上午九時整

地 點：台北市大安區忠孝東路3段193巷旁億光大樓三樓(北科大集思會議中心303室)

出席股數：親自出席(含電子方式)暨委託出席股份總數(扣除無表決權數:0股數後)為
24,618,473股，佔本公司已發行股份39,985,743股之61.56%。

主席：高永中董事長



紀錄：鄭雅琪



出席董事：高永中董事長、吳威憲董事、蔡坤明獨立董事(審計委員會召集人)、張大成獨立
董事，共計4位

列席：簡汎亞會計師、林嘉慧律師

請假董事：熊卓華董事、吳蘭曇董事、鄭克勇獨立董事，共計3位

一、宣佈開會：出席股東代表出席股數已達開會法定成數，主席宣布本會議開始。

二、主席致詞：略。

三、報告事項：

第一案：2025年度營業報告，敬請 鑒察。董事會提

說 明：本公司2025年度營業報告書，請參閱【附件一】。

第二案：2025年度審計委員會查核報告，敬請 鑒察。董事會提

說 明：2025年度審計委員會查核報告書，請參閱【附件二】。

第三案：2025 年度員工酬勞及董事酬勞分派報告，敬請 鑒察。董事會提

說明：

- (一) 本公司2025年度員工酬勞及董事酬勞分派案，擬以現金方式分別發放新台幣3,577,237元及2,556,172元，各為當年度獲利之4.2%及3.0%。符合公司章程所載不低於當年度獲利之3%為員工酬勞，及應提撥不超過當年度獲利之3%為董事酬勞，前項所稱之當年度獲利係指當年度稅前利潤扣除提撥員工酬勞及董事酬勞前之利潤。
- (二) 本公司2025年度員工酬勞及董事酬勞認列費用年度估列金額分別為新台幣3,577,237元及2,556,172元，各為當年度獲利之4.2%及3.0%，與預計發放金額無差異。

第四案：2025 年度現金股利發放情形報告，敬請 鑒察。董事會提

說明：

- (一) 依中華民國相關法規及本公司章程第34.1條規定，本公司分派年度股息及紅利，並且係以發放現金之方式為之，得以經董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議後，報告股東會。
- (二) 本公司2026年3月11日董事會決議2025年度配發普通股現金股利每股配發新台幣1.0元，現金股利配息基準日、停止股票過戶登記期間及委由本公司股務代理機構發放日等相關事宜，董事會已授權董事長全權處理之。
- (三) 爾後若因員工認股權憑證、限制員工權利新股、股份交換增發新股等因素，再影響已發行在外股數，致股東配息率再發生變動，亦授權董事長全權調整之。
- (四) 本公司每位股東分派現金股利總額至新台幣元為止，新台幣元以下無條件捨去，配發不足一元之畸零款合計數計入本公司之其他收入。

四、承認事項

第一案：2025 年度營業報告書及財務報表案，謹提請 承認。董事會提

說 明：

(一) 本公司 2025 年度財務報表，業經資誠聯合會計師事務所簡汎亞會計師及鄭裕仁會計師查核簽證竣事。

(二) 茲檢附

1. 營業報告書，請參閱【附件一】。

2. 資誠聯合會計師事務所查核報告及財務報表，請參閱【附件三】。

(三) 敬請 承認

決 議：

表決結果：投票時出席股東表決權數 24,592,973 權，贊成權數 22,869,685 權，反對權數 17,508 權，無效權數 0 權，棄權/未投票權數 1,705,780 權，贊成權數佔出席股東表決權數 92.99%，本案經投票表決後照原案通過。

第二案：2025 年度盈餘分派案，謹提請 承認。董事會提
說 明：

(一) 本公司2025年度稅後純益為65,300,675元，茲依公司章程規定，擬具2025年度盈餘分派表如下表：

英屬開曼群島商英特磊科技股份有限公司 IntelliEpi Inc. (Cayman) 2025年盈餘分派表		單位：新台幣元(NTD)
2025 年度純益		65,300,675
減：提撥法定盈餘公積		(6,530,068)
2025 年度可分配盈餘		58,770,607
加：以前年度未分配盈餘		367,592,371
截至 2025 年底可分配盈餘		426,362,978
分派項目：		
—普通股現金股利(每股新台幣 1 元)		(39,985,743)
期末未分配盈餘		386,377,235

董事長：高永中



總經理：Kevin Vargason



會計主管：王家齊



(二) 敬請 承認。

決 議：

表決結果：投票時出席股東表決權數 24,592,973 權，贊成權數 22,866,674 權，反對權數 17,508 權，無效權數 0 權，棄權/未投票權數 1,708,791 權，贊成權數佔出席股東表決權數 92.98%，本案經投票表決後照原案通過。

五、討論事項

第一案：發行限制員工權利新股案，謹提請 討論。董事會提

說 明：

- (一) 依據「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」之規定辦理，發行限制員工權利新股。
- (二) 發行限制員工權利新股說明事項如下：
 - 1. 發行總額：普通股 250,000 股，每股面額新台幣 10 元。
 - 2. 發行條件：
 - (1) 發行價格：每股以新台幣 0 元無償發行。
 - (2) 既得條件：於獲配限制員工權利新股期滿前仍在本公司任職，同時未曾有發行辦法規定有關違反勞動契約、義務、規則等情事，將依下列時程及獲配股數之比例取得受領新股，上述既得之股份以四捨五入計算並以股為單位，本次限制員工權利新股之增資基準日授權董事長訂定之。
 - a. 增資基準日後任職屆滿一年，可既得股份比例 25%。
 - b. 增資基準日後任職屆滿二年，可既得股份比例 25%。
 - c. 增資基準日後任職屆滿三年，可既得股份比例 25%。
 - d. 增資基準日後任職屆滿四年，可既得股份比例 25%。
 - (3) 發行股份之種類：本公司普通股。
 - (4) 員工未符合既得條件：未符合既得條件者，本公司將依法全數無償收回其股份並辦理註銷。
 - (5) 發生繼承時之處理方式：依限制員工權利新股發行辦法規定辦理。
 - 3. 員工資格條件及獲配股數：依限制員工權利新股發行辦法規定辦理。
 - 4. 辦理本次限制員工權利新股之必要理由：為吸引及留任公司所需之專業人才，並激勵員工及提升員工向心力及歸屬感，以共創公司及股東之利益。
 - 5. 可能費用化之金額：以本公司 2026 年 2 月 28 日流通在外股數 39,985,743 股，預計發行限制員工權利新股占已發行股份總數之比率為 0.63%，暫以 2026 年 3 月 3 日前 30 個營業日計算之平均收盤價約新台幣 373.22 元計算，設算每股可能費用化之金額約新台幣 373.22 元。依既得條件，2026 年、2027 年、2028 年及 2029 年費用化金額分別為新台幣 48,596 仟元、25,270 仟元、13,607 仟元及 5,832 仟元，合計總數約新台幣 93,305 仟元。
 - 6. 對公司每股盈餘稀釋情形及其他對股東權益影響事項：以所訂既得條件及目前流通在外股數計算，各年費用對每股盈餘稀釋分別為 2026 年新台幣 1.22 元、2027 年 0.63 元、2028 年 0.34 元及 2029 年 0.15 元，尚不致對股東權益造成重大影響。
- (三) 未達既得條件前受限制之權利：員工獲配新股後未達既得條件前，除繼承外，不得將該限制員工權利新股出售、抵押、轉讓、贈與、質押或做其他方式之處分。因限制員工權利新股所獲配之股息及股利一併交付信託。股東會之出席、提案、發言、投票權等依信託保管契約執行。
- (四) 本次擬發行之限制員工權利新股自股東會決議一年內，授權董事會全權處理發行事宜，並得向主管機關申報，自主管機關核准申報生效通知到達之日起二年內，得視實際需要一次或分次發行。
- (五) 未盡事宜或其他重要事項：依限制員工權利新股發行辦法規定辦理。

決 議：

表決結果：投票時出席股東表決權數 24,592,973 權，贊成權數 22,829,695 權，反對權數 60,415 權，無效權數 0 權，棄權/未投票權數 1,702,863 權，贊成權數佔出席股東表決權數 92.83%，本案經投票表決後照原案通過。

第二案：私募普通股票，謹提請 討論。董事會提

說 明：

(一) 本公司為引進策略性投資人及增強與策略合作伙伴的長期合作關係，以利公司長期經營與業務發展，擬依證券交易法第四十三條之六等規定，以私募方式辦理現金增資發行普通股新股(以下簡稱「本次私募普通股」)，預計私募普通股總數不超過2,500,000股(每股面額新台幣10元)，預計增加實收資本額總額不超過新台幣25,000,000元。

(二) 私募價格訂定之依據及合理性：

(1) 本次私募普通股每股價格之訂定，以不低於本公司訂價日前下列二基準計算價格較高者之八成訂定之：

A、訂價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價；或

B、訂價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。

(2) 實際訂價日及實際私募價格於不低於股東會決議成數之範圍內授權董事會依前述訂價依據，視日後洽定特定人情形及市場狀況決定之。

(3) 本次私募價格之訂價方式係依據「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」規定，並考量公司未來展望以及私募有價證券之轉讓時點、對象及數量均有嚴格限制，且三年內不得洽辦上櫃掛牌，流動性較差等因素，故本次私募價格之訂定應屬合理，對股東權益不致有重大影響。

(三) 特定人之選擇方式與目的、必要性及預計效益：

(1) 本次私募普通股之對象以符合證券交易法第四十三條之六及金融監督管理委員會112年9月12日金管證發字第1120383220號函規定擇定特定人，並以策略性投資人為限。洽定特定人之相關事宜，授權董事會為之。

(2) 應募人之選擇方式與目的：因本公司長期經營與業務發展需要，將選擇對本公司之未來營運能產生直接或間接助益者為優先考量，並能有助於本公司擴大業務市場，強化客戶關係，或提升業務開發整合效益，或能提高技術，並能認同本公司經營理念之策略性投資人。

(3) 必要性：本次選定應募人之目的係為引進策略性投資人及增強與策略合作伙伴的長期合作關係，透過策略性投資人可提升本公司之長期競爭力及營運效益，故有其必要性。

(4) 預計效益：藉由策略性投資人之經驗、技術、知識、品牌聲譽及市場通路等優勢，經由策略合作、共同開發業務或市場整合等方式，預計將有助於本公司降低營運成本、擴大業務版圖，以提高本公司未來營運績效。

(5) 目前尚無已洽定之應募人。

(四) 辦理私募之必要理由：

(1) 不採用公開募集之理由：考量資本市場狀況、發行成本、私募方式之籌資時效性及

可行性，以及私募股票有三年內不得自由轉讓之限制等因素，較可確保並強化與策略合作伙伴間更緊密的長期合作關係，故本次不採用公開募集而擬以私募方式辦理現金增資發行新股。

(2) 私募之額度：本次私募普通股總額度在第一項說明之額度內，將於股東會決議之日起一年內，分一次或二次辦理。

(3) 本案私募普通股各分次辦理之資金用途及預計達成效益如下：

辦理次數	資金用途	預計達成效益
分一次辦理	尋求與國內外科技大廠及產業基金進行技術合作、市場業務合作或策略聯盟機會，同時充實營運週轉金及因應公司長期營運發展所需	降低公司之經營風險，強化財務結構，提升本公司未來營運績效之效益
分二次辦理	二次皆為尋求與國內外科技大廠及產業基金進行技術合作、市場業務合作或策略聯盟機會，同時充實營運週轉金及因應公司長期營運發展所需	二次皆為降低公司之經營風險，強化財務結構，提升本公司未來營運績效之效益

(五) 獨立董事是否有反對或保留意見：無。

(六) 董事會決議辦理私募前一年內經營權發生重大變動或辦理私募引進策略性投資人後，是否將造成經營權發生重大變動者。董事會決議辦理本次私募普通股前一年內經營權並無發生重大變動，且本次私募普通股之應募人將以策略性投資人為限，將對本公司業務發展有正面助益。本公司未來選定本次私募普通股之應募人時，將以該次私募普通股交付日起一年內經營權不發生重大變動為原則。

(七) 其他應敘明事項：

(1) 本次私募之普通股，權利義務原則上與本公司已發行之普通股相同，惟依證券交易法第四十三條之八規定，除依該條文規定之轉讓對象及條件外，原則上私募之普通股於交付日起三年內不得自由轉讓，本公司於交付日起滿三年後，擬依證券交易法等相關規定，先取具證券櫃檯買賣中心核發符合上櫃標準之同意函，再向主管機關申報補辦本次私募普通股公開發行及申請上櫃交易。

(2) 本次私募普通股計畫之主要內容，包括實際私募股數、實際私募價格、應募人之選擇、基準日、發行條件、計畫項目、資金用途及進度、預計產生效益及其他相關事宜等，暨其他一切有關發行計畫之事項，擬提請股東會授權董事會視市場狀況調整、訂定及辦理，未來如因法令變更或主管機關要求修正或基於營運評估、或因客觀環境需要變更時，亦授權董事會全權處理之。

(3) 除上述授權範圍外，提請授權董事長或財務長於本案經股東會通過後，代表本公司簽署與商議一切有關私募普通股之契約及文件，並為本公司辦理一切有關發行私募普通股所需之事宜。

決 議：

表決結果：投票時出席股東表決權數 24,592,973 權，贊成權數 22,840,630 權，反對權數 48,530 權，無效權數 0 權，棄權/未投票權數 1,703,813 權，贊成權數佔出席股東表決權數 92.87%，本案經投票表決後照原案通過。

臨時動議：無

散會：同日上午九時二十二分。

本次股東會無股東提問。

IntelliEPI Inc. (Cayman)

英屬開曼群島商英特磊科技股份有限公司

營業報告書

2025 年是豐收的一年，人工智能(AI)供應鏈相關大型資料庫，及高效能運算，帶動磷化銦 PIN 磊晶片產品需求暴量成長，但美中不足的是磊晶片需求突增也導致磷化銦基板供應不足，加上美中貿易戰導致磷化銦基板列為出口管制項目，全球供應量因而受限，公司生產出貨也因此受到影響，儘管如此，公司仍繳出了全年營收 1,079,340 仟元的成績單，較上年度成長 50.49%，營收增加原因為磷化銦磊晶片客戶需求放量，硬體構件及 MBE 機台銷售成長。綜觀全年各產品別銷售佔比，磷化銦磊晶片約佔五成，砷化鎵磊晶片與其餘銻化鎵磊晶片、硬體構件、國防合約等加總相當，各大項產品銷售金額均較前一年度增長。在經營管理方面，德州晶片法案按期請款及收款，美國聯邦晶片法案直接補助仍在與商務部洽談最後細節，可望於 2026 年簽定合約。研發相關支出與費用方面，主要為支援客戶人工智能(AI)產業的砷化鎵與磷化銦 VCSEL 高速與高效能應用磊晶片產品開發，公司相信在新的一年，對化合物半導體磊晶片的需求將持續增加，公司營運將能再創新高。

一、2025 年度營業結果

1. 營業計畫實施成果

英特磊科技 2025 年合併總營收為新台幣 1,079,340 仟元，較 2024 年 717,235 仟元增加 50.49%，稅後淨利為 65,287 仟元，淨利率 6%，優於 2024 年淨損 131,776 仟元，每股稅後盈餘達 1.65 元。

2. 財務收支及獲利能力分析

在財務及資金管理方面，2025 年流動資產佔總資產比率為 37%，較前一年度 34%略增，體質穩健，負債比率為 6%，較前一年度 13%大幅下降，主要為可轉換公司債已於 2025 年前半年轉換完畢，2025 年公司不動產、廠房及設備增添等資本支出 260,754 仟元，產能持續擴張，各項資本支出及管銷費用等，均按預算執行。

2025 年銷售毛利淨額達 384,785 仟元，毛利率 36%，遠高於 2024 年的 16%，毛利率提高主因為營業額提高，部份大客戶提供基板原料，且生產銷貨以量產產品為主，所分攤的人工，及各項製造費用單位成本因產能利用率提高而降低，毛利遂增加。推銷、管理及研發等營業費用為 211,031 仟元，較前一年度微幅增加 4,601 仟元，計入營業外支出 104,542 仟元(包含因為發行可轉換公司債於會計帳面認為損失的 106,508 仟元，請參考 2025 年第一季財務報告「其他利益及損失」之「透過損益按公允價值衡量之金融負債」說明)，及所得稅費用 3,925 仟元後，稅後淨利為 65,287 仟元，表現較前一年度稅後淨損 131,776 仟元佳。

3. 預算執行情形

本公司內部預算業經董事會通過，惟未對外公開財務預測，整體營運未超支，執行情形良好。

4. 研究發展狀況

2025 年投入研發費用 51,350 仟元，略低於前一年 61,504 仟元，主要研發重點為砷化鎵及磷化銦高效，高速 VCSEL，及銻化鎵國防紅外晶片等。

二、本年度營業計劃概要

1. 經營方針

堅持品質與績效管理，努力完成美國聯邦晶片法案簽約，執行新廠二期擴建及德州晶片法案按期請款，並專注於開拓下列磊晶產品與國際市場：

- (1) 磷化銦：磷化銦磊晶片，尤其是應用於人工智能大型資料庫資訊傳輸 PIN 磊晶產品，需求持續增加，目前已有多家知名大廠量產訂單，2026 年公司將增加產能，向基板供應商爭取更多供貨配額，滿足客戶交貨時程。
- (2) 砷化鎵：砷化鎵 pHEMT 磊晶片 2025 年出貨略有成長，未來的需求維持穩定，本公司將持續與客戶合作開發先進高速 VCSEL 磊晶片，爭取 AI 供應鏈商機。
- (3) 銻化鎵：2025 年陸續參與國防大廠採購量產標案，同時與多家大廠進行產品開發，將持續執行國防合約請款，並爭取量產訂單。
- (4) 硬體構件：2025 年出售的 MBE 機台將於 2026 年中完成驗收，並運送至客戶處組裝完成交貨，2026 年將與新客戶洽談 MBE 機台租用及購買方案，並持續落實合約。
- (5) 氮化鎵(GaN)：氮化鎵二次長晶技術已成熟，新進工程師已完成訓練，目前已有穩定接單，並逐步建立台灣本地生產營運模式。

2. 預期銷售數量及其依據

依據本公司客戶提供銷貨預測、產業環境，與市場供需狀況，配合公司產能與業務發展方向訂定。

3. 重要之產銷政策

- (1) 提升產品品質
- (2) 強化產品研發
- (3) 提高生產效率

三、未來公司發展策略

1. 保持原物料及基板供應順暢。
2. 進入人工智能（AI）供應鏈。
3. 量產及先進產品並重，並放眼主流市場商機。
4. 強而有力的 MBE 軟體硬體能力，爭取客製化，長期硬體規模服務化商機。
5. 加強員工訓練，提高團隊綜效。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

展望 2026 年，公司對於外部競爭環境，將進行在地化生產，確保原物料及硬體零組件供應鏈順暢，擴增廠房與產能，深耕光通訊及 AI 產品應用領域；法規環境方面，遵守誠信經營原則，實行 ESG 報告新規，並配合法規政策更新調整相關經營管理政策，考量總體經營環境，將進一步利用 AI 升級強化製造，拓展產品組合及規模，相信營收及獲利能再創新高。

董事長：高永中



總經理：Kevin Vargason



會計主管：王家齊



審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一一四年度營業報告書、合併財務報表及盈餘分派議案等，其中合併財務報表業經委託資誠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、合併財務報表及盈餘分派議案，經本審計委員會審查，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四規定繕具報告書，敬請 鑒察。

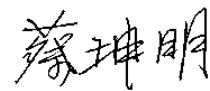
此致

本公司一一五年股東常會

IntelliEPI Inc. (Cayman)

英屬開曼群島商英特磊科技股份有限公司

審計委員會召集人：蔡坤明



中華民國 115 年 3 月 11 日



資誠

會計師查核報告

(26)財審報字第 25003827 號

英屬開曼群島商英特磊科技股份有限公司(IntelliEPI Inc.(Cayman)) 公鑒：

查核意見

英屬開曼群島商英特磊科技股份有限公司及子公司(IntelliEPI Inc.(Cayman) and Subsidiaries)(以下簡稱「英特磊集團」)西元 2025 年及 2024 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨西元 2025 年及 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達英特磊集團西元 2025 年及 2024 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨西元 2025 年及 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及中華民國審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與英特磊集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對英特磊集團西元 2025 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

英特磊集團西元 2025 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

關鍵查核事項一：存貨之評價事項說明

英特磊集團存貨評價之會計政策請詳合併財務報表附註四（十）。存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報表附註五；存貨備抵損失之說明，請詳合併財務報表附註六（四）。

英特磊集團之業務主要係化合物半導體晶圓製造與磊晶相關產品之製造及銷售，該等存貨因科技快速變遷、市場競爭激烈且易受市場價格波動，產生存貨跌價損失或過時之風險較高。英特磊集團對於超過特定期間貨齡之存貨及個別有過時之存貨採淨變現價值提列損失。前述辨認過時之存貨及淨變現價值，部分涉及主觀判斷。考量英特磊集團之存貨及其備抵跌價損失對財務報表影響重大，本會計師認為存貨之備抵跌價損失係本年度查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之因應程序彙列如下：

- （一）瞭解及評估財務報表期間對備抵存貨評價損失之提列政策及程序係屬合理；
- （二）驗證管理階層用以評價之存貨貨齡報表系統邏輯之適當性，以確認報表資訊與其政策一致；
- （三）取得管理當局編製之存貨淨變現價值估算表，確認其計算邏輯一致採用，抽核測試個別存貨項目核對至最近期進貨、或銷貨文件，並重新計算其正確性，進而評估備抵跌價損失變動之合理性。

關鍵查核事項二：銷貨收入之真實性**事項說明**

英特磊集團銷貨收入之會計政策請詳合併財務報告附註四（二十五）。

英特磊集團銷貨收入主要來自於製造並銷售磊晶相關產品。西元 2025 年合併營業收入新台幣 1,079,340 仟元，對整體合併財務報表係屬重大，且由於銷售對象遍布美洲、亞洲及歐洲等地區，易受終端市場需求影響。且銷貨收入之交易量龐大，本會計師認為銷貨收入真實性係本年度查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之因應程序彙列如下：

- （一）評估及測試銷貨收入之內部控制及實際流程之執行；
- （二）檢視本期新增前十大客戶之相關背景資料，包括公開資訊、官方網站內容等，及抽核相關營業收入交易憑證，以確認客戶銷貨收入認列之允當性；
- （三）取得客戶銷售明細，抽核銷售訂單及出貨單等相關原始憑證，以確認銷貨收入交易確實發生。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估英特磊集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算英特磊集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

英特磊集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- (一)辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- (二)對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對英特磊集團內部控制之有效性表示意見。
- (三)評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- (四)依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使英特磊集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致英特磊集團不再具有繼續經營之能力。
- (五)評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
- (六)對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對英特磊集團西元 2025 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

簡汎亞

簡汎亞

會計師

鄭裕仁

鄭裕仁



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1070323061 號

金管證審字第 1130350413 號

西 元 2 0 2 6 年 3 月 1 1 日

英屬開曼群島商英特磊科技股份有限公司及子公司
(IntelliEPI Inc. (Cayman) and Subsidiaries)

合併資產負債表
西元2025年及2024年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
			金	額 %	金	額 %
流動資產						
1100	現金	六(一)及八	\$	84,456 4	\$	149,324 7
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	六(二)及八		66,937 3		27,675 1
1170	應收帳款淨額	六(三)及八		229,967 11		182,510 9
1200	其他應收款	六(二十八)		71,369 3		74,689 4
130X	存貨	六(四)及八		228,639 11		216,809 11
1410	預付款項	六(二十八)		110,844 5		43,564 2
1479	其他流動資產—其他			34 -		6 -
11XX	流動資產合計			792,246 37		694,577 34
非流動資產						
1600	不動產、廠房及設備	六(五)及八		1,303,580 61		1,263,133 63
1755	使用權資產	六(六)		6,580 -		2,652 -
1780	無形資產	六(七)及八		20,373 1		419 -
1840	遞延所得稅資產	六(二十四)		11,811 1		14,275 1
1900	其他非流動資產	六(八)及八		10,379 -		47,886 2
15XX	非流動資產合計			1,352,723 63		1,328,365 66
1XXX	資產總計		\$	2,144,969 100	\$	2,022,942 100

(續次頁)

英屬開曼群島商英荷基科振股份有限公司及子公司
(IntelliEPI Inc. (IntelliEPI) and Subsidiaries)

合併資產負債表
西元2025年及2024年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
			金 額	%	金 額	%
流動負債						
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債	六(九)				
	債一流動		\$ -	-	\$ 51,344	3
2130	合約負債一流動	六(十七)	4,163	-	4,350	-
2170	應付帳款		58,557	3	54,016	3
2200	應付費用及其他應付款	六(十一)	55,810	3	39,304	2
2230	本期所得稅負債		839	-	3	-
2280	租賃負債一流動		1,285	-	1,214	-
2305	其他金融負債一流動	六(十)	-	-	110,359	5
21XX	流動負債合計		120,654	6	260,590	13
非流動負債						
2580	租賃負債-非流動		5,475	-	1,584	-
2630	其他非流動負債	六(二十八)	1,398	-	-	-
25XX	非流動負債合計		6,873	-	1,584	-
2XXX	負債總計		127,527	6	262,174	13
歸屬於母公司業主之權益						
股本		六(十三)				
3110	普通股股本		399,857	19	380,065	19
資本公積		六(十四)				
3200	資本公積		986,278	46	736,254	36
保留盈餘		六(十五)				
3310	法定盈餘公積		122,954	6	122,954	6
3320	特別盈餘公積		-	-	69,594	3
3350	未分配盈餘		432,893	20	297,999	15
其他權益		六(十六)				
3400	其他權益		74,855	3	153,284	8
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		2,016,837	94	1,760,150	87
36XX	非控制權益		605	-	618	-
3XXX	權益總計		2,017,442	94	1,760,768	87
重大或有負債及未認列之合約承諾		九				
重大之期後事項		十				
3X2X	負債及權益總計		\$ 2,144,969	100	\$ 2,022,942	100

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：高永中



經理人：Kevin Vargason



會計主管：王家齊



英屬開曼群島商英特益林股份有限公司及其子公司
(IntelliEPI Inc. (Canada) and Subsidiaries)

合併損益表
西元 2025 年及 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	2025 年 度		2024 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(十七)	\$ 1,079,340	100	\$ 717,235	100
5000 營業成本	六(四)(十八)(十九)	(694,555)	(64)	(603,747)	(84)
5950 營業毛利淨額		384,785	36	113,488	16
營業費用	六(十八)(十九)				
6100 推銷費用		(5,346)	(1)	(5,919)	(1)
6200 管理費用		(143,211)	(13)	(147,396)	(20)
6300 研究發展費用		(51,350)	(5)	(61,504)	(9)
6450 預期信用減損(損失)迴轉利益	十一(四)	(11,124)	(1)	8,389	1
6000 營業費用合計		(211,031)	(20)	(206,430)	(29)
6900 營業利益(損失)		173,754	16	(92,942)	(13)
營業外收入及支出					
7100 利息收入	六(二)(二十)	3,404	-	9,166	1
7010 其他收入	六(二十一)	224	-	372	-
7020 其他利益及損失	六(二十二)	(106,569)	(10)	(42,595)	(6)
7050 財務成本	六(六)(二十三)	(1,601)	-	(10,671)	(1)
7000 營業外收入及支出合計		(104,542)	(10)	(43,728)	(6)
7900 稅前淨利(淨損)		69,212	6	(136,670)	(19)
7950 所得稅(費用)利益	六(二十四)	(3,925)	-	4,894	1
8200 本期淨利(淨損)		\$ 65,287	6	\$ (131,776)	(18)
其他綜合損益(淨額)					
不重分類至損益之項目					
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(\$ 79,006)	(7)	\$ 125,181	17
8500 本期綜合損益總額		(\$ 13,719)	(1)	(\$ 6,595)	(1)
淨利(損)歸屬於：					
8610 母公司業主		\$ 65,300	6	(\$ 131,720)	(18)
8620 非控制權益		(13)	-	(56)	-
合計		\$ 65,287	6	(\$ 131,776)	(18)
綜合損益總額歸屬於：					
8710 母公司業主		(\$ 13,706)	(1)	(\$ 6,539)	(1)
8720 非控制權益		(13)	-	(56)	-
合計		(\$ 13,719)	(1)	(\$ 6,595)	(1)
基本每股盈餘					
9750 基本每股盈餘合計	六(二十五)	\$ 1.65		(\$ 3.58)	
稀釋每股盈餘					
9850 稀釋每股盈餘合計	六(二十五)	\$ 1.65		(\$ 3.58)	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：高永中



經理人：Kevin Vargason



會計主管：王家齊



英屬開曼群島商業註冊有限公司及子公司
(IntelliEPI Inc. (Incorporated in the Cayman Islands) and Subsidiaries)

西元 2025 年及 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	歸屬於母公 司之權益	保 留盈餘	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	其他權益	總計	非控制權益	權益總額
2024 年度									
2024 年 1 月 1 日餘額	\$ 367,857	\$ 648,664	\$ 122,120	\$ -	\$ 500,147	\$ 21,793	\$1,660,581	\$ 674	\$1,661,255
2024 年合併淨損	-	-	-	-	(131,720)	-	(131,720)	(56)	(131,776)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	125,181	125,181	-	125,181
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(131,720)	125,181	(6,539)	(56)	(6,595)
2023 年度盈餘指撥及分配	六(十五)								
提列特別盈餘公積	-	-	-	69,594	(69,594)	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	834	-	(834)	-	-	-	-
限制員工權利股票酬勞成本	六(十二)(十六)	234	-	-	-	6,310	6,544	-	6,544
可轉債轉換發行新股	六(十)(十三)(十四)(二十六)	12,208	87,356	-	-	-	99,564	-	99,564
2024 年 12 月 31 日餘額	\$ 380,065	\$ 736,254	\$ 122,954	\$ 69,594	\$ 297,999	\$ 153,284	\$1,760,150	\$ 618	\$1,760,768
2025 年度									
2025 年 1 月 1 日餘額	\$ 380,065	\$ 736,254	\$ 122,954	\$ 69,594	\$ 297,999	\$ 153,284	\$1,760,150	\$ 618	\$1,760,768
2025 年合併淨利	-	-	-	-	65,300	-	65,300	(13)	65,287
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	(79,006)	(79,006)	-	(79,006)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	65,300	(79,006)	(13,706)	(13)	(13,719)
2024 年度盈餘指撥及分配	六(十五)								
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(69,594)	69,594	-	-	-	-
限制員工權利股票酬勞成本	六(十二)(十六)	-	-	-	-	577	577	-	577
可轉債轉換發行新股	六(十)(十三)(十四)(二十六)	19,792	249,837	-	-	-	269,629	-	269,629
歸入權收現數	六(十四)	-	187	-	-	-	187	-	187
2025 年 12 月 31 日餘額	\$ 399,857	\$ 986,278	\$ 122,954	\$ -	\$ 432,893	\$ 74,855	\$2,016,837	\$ 605	\$2,017,442

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：高永中



經理人：Kevin Vargason



會計主管：王家齊



英屬開曼群島商英特森科技股份有限公司及其子公司
(IntelliEPI Inc. (Cayman) and Subsidiaries)

合併現金流量表
西元 2025 年及 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	2025 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	\$ 69,212	(\$ 136,670)
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(五)(六) (十八) 115,053	117,650
攤銷費用	六(七)(十八) 1,092	403
股份基礎給付酬勞成本	六(十二)(十六) (十九) 577	6,544
利息收入	六(二十) (3,404)	(9,166)
利息費用	六(二十三) 1,601	10,671
處分不動產、廠房及設備損失	六(二十二) 9	-
預期信用減損損失(迴轉利益)	十一(四) 11,124	(8,389)
透過損益按公允價值衡量之金融負債淨 損失	六(九)(二十二) 106,508	42,432
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收帳款	(66,324)	(68,773)
存貨	(18,957)	31,496
預付款項	(4,871)	2,292
其他應收款	223	435
其他流動資產	(28)	250
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付帳款	6,781	20,062
合約負債	(7)	(1,174)
應付費用及其他應付款	13,336	(1,885)
其他非流動負債	1,398	-
營運產生之現金流入	233,323	6,178
本期支付所得稅	(581)	(117)
支付之利息	(183)	(116)
收取之利息	2,282	11,212
營業活動之淨現金流入	234,841	17,157
投資活動之現金流量		
取得不動產、廠房及設備	六(二十六) (260,754)	(171,405)
取得無形資產	六(七) (55)	-
政府補助款收現數	六(二十八) 8,505	-
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(70,709)	-
處分按攤銷後成本衡量之金融資產	31,430	230,519
其他非流動資產	(477)	-
投資活動之淨現金(流出)流入	(292,060)	59,114
籌資活動之現金流量		
租賃本金償還	六(二十七) (1,510)	(1,172)
歸入權收現數	六(十四) 187	-
籌資活動之淨現金流出	(1,323)	(1,172)
匯率變動對現金之影響	(6,326)	5,754
本期現金(減少)增加數	(64,868)	80,853
期初現金餘額	149,324	68,471
期末現金餘額	\$ 84,456	\$ 149,324

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：高永中



經理人：Kevin Vargason



會計主管：王家齊

