

股票代碼：7742



# 天弘化學股份有限公司

## URANUS CHEMICALS CO.,LTD.

### 一一四年度年報



中華民國一一五年三月三十一日 刊印

年報查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>

本公司網址：<https://www.uranuschemicals.com.tw>

一、公司發言人、代理發言人之姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

<u>項目</u>	<u>發言人</u>	<u>代理發言人</u>
姓名：	黃朝輝	于晨玓
職稱：	總經理	會計部經理
聯絡電話：	(03)598-5750	(03)598-5750
電子郵件信箱：	peter.huang@uranuschemicals.com.tw	chenhsuan.yu@uranuschemicals.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

<u>單位</u>	<u>地址</u>	<u>電話</u>
總公司	新竹縣湖口鄉實踐路 18 號	(03)598-5750
工廠	新竹縣湖口鄉文化路 11 號	(03)598-5750
工廠	新竹縣湖口鄉實踐路 18 號	(03)598-6750
工廠	苗栗縣頭份市中華路 440 號	(037)612-068
工廠	台中市大肚區沙田路三段 245 巷 68 號	(04)2699-6606

三、股票過戶機構之名稱、地址、電話及網址：

名稱：福邦證券股份有限公司股務代理部  
地址：10041 台北市中正區忠孝西路一段 6 號 6 樓  
電話：(02)2371-1658  
網址：<https://www.gfortune.com.tw>

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、電話及網址：

會計師姓名：陳蓓琪會計師、許明芳會計師  
事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所  
地址：台北市信義路 5 段 7 號 68 樓  
電話：(02)8101-6666  
網址：<https://kpmg.com/tw>

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

六、公司網址：<https://www.uranuschemicals.com.tw>

天弘化學股份有限公司  
年 報 目 錄

頁 次

壹、致股東報告書 .....	1
貳、公司治理報告 .....	5
一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	5
二、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金.....	16
三、公司治理運作情形.....	23
四、簽證會計師公費資訊.....	60
五、更換會計師資訊.....	60
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職 於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者、應揭露其姓名、職稱及任職於簽 證會計師所屬事務所或其關係企業之期間.....	61
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分 之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	61
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.....	61
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉 投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	62
參、募資情形 .....	63
一、公司資本及股份.....	63
二、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	66
三、特別股辦理情形.....	66
四、海外存託憑證辦理情形.....	66
五、員工認股權憑證辦理情形.....	66
六、限制員工權利新股辦理情形.....	69
七、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形.....	69
八、資金運用計畫執行情形.....	69
肆、營運概況 .....	70
一、業務內容.....	70
二、市場及產銷概況.....	82
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.....	91
四、環保支出資訊.....	91
五、勞資關係.....	95
六、資通安全管理.....	98
七、重要契約.....	101

<b>伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項</b> .....	<b>102</b>
一、財務狀況.....	102
二、財務績效.....	103
三、現金流量.....	105
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	105
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.....	105
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估管理.....	106
七、其他重要事項.....	110
<b>陸、特別記載事項</b> .....	<b>111</b>
一、關係企業相關資料.....	111
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	113
三、其他必要補充說明事項.....	113
四、最近年度及截至年報刊印日止，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.....	113

## 壹、致股東報告書

各位股東女士、先生，大家好：

天弘化成立於民國六十四年，早期主要生產草酸產品，並累積關鍵萃取技術基礎，自民國一〇七年投入新能源材料等相關發展鈷原料萃取及鈷金屬產品之生產製造；並於一一一年於苗栗頭份及新竹湖口廠區，分別建置鈷萃取廠及鈷金屬產線，承負集團內專業動力電池鈷系產品製造與銷售。本公司以先進製程設備與萃取技術，因應多元材料特性彈性調整生產條件，提供客戶優異與具競爭力的產品，並持續發展高純度鈷產品及循環經濟回收鈷系產品，強化永續發展佈局。

### 一、營業成果：

本公司一一四年度主要產品新能源材料銷售量成長，草酸及其他特用化學銷售情形亦尚屬穩定，整體營業收入較一一三年成長。

#### 營收結構

單位：新台幣仟元；%

項目/年度	一一三年度(合併財報)		一一四年度(合併財報)	
	金額	比重	金額	比重
新能源材料	600,489	73.06%	926,166	79.12%
草酸	139,378	16.96%	135,646	11.59%
其他特用化學	46,823	5.70%	30,940	2.64%
其他收入	35,220	4.28%	77,897	6.65%
合計	821,910	100.00%	1,170,649	100.00%

一一四年度營業收入淨額為新台幣1,170,649仟元，較一一三年度增加42.43%；營業毛利為新台幣135,245仟元，較一一三年度減少24.73%；營業淨利方面，一一四年度新台幣41,278仟元，較一一三年度減少40.51%；稅前淨利方面，一一四年度為淨損124,487仟元，較一一三年減少213.42%。

本年度獲利下滑主要係因上半年全球電動車市場需求進入調整階段，新能源材料產品產能利用率偏低，使毛利率及營業淨利較前期下降；另稅前淨損增加，除受國際金屬價格波動產生期貨避險評價損失，及國際政經情勢影響匯率波動。另關於本年度發生內部員工涉及竊取存貨情事，本公司深表痛心並已完成深刻檢討。除已於一一四年認列相關損失金額新台幣108,015千元並採取相關法律追償程序外，公司更將此視為強化體質的轉折點。我們已全面升級存貨管理系統，強化對原物料、在製品及製成品之實體控管，並要求相關部門增加盤點頻率與精確度。同時，公司將建立更嚴謹的風險控管與預警機制，透過加強內部控制與誠信經營訓練，並落實誠信經營與監督舉報機制，以確保未來資產之「安全」與「精進」。

整體而言，本年度營運成果整體未達原預期目標，主因受市場需求調整及外部價格環境波動所致。自一一四年下半年起，相關產品生產規劃已逐步恢復，本公司後續就產銷策略及成本控管機制進行調整，持續強化內部控制制度，調整產品組合及銷售策略，積極拓展日本及歐洲車廠供應鏈布局，擴大海外市場銷售據點。並建立原物料價格避險及風險控管機制，並定期檢視市場波動對財務影響，透過期貨避險、庫存管理及財務槓桿控管，以降低營運風險，以維持長期營運穩健發展。

單位：新台幣仟元；%

項目/年度	一一三年度 (合併財報)	一一四年度 (合併財報)	增減變動	成長%
營業收入	821,910	1,170,649	348,739	42.43%
營業成本	642,231	1,035,404	393,173	61.22%
營業毛利	179,679	135,245	(44,434)	-24.73%
<b>毛利率</b>	<b>21.86%</b>	<b>11.55%</b>		
營業費用	110,294	93,967	(16,327)	-14.80%
營業淨利	69,385	41,278	(28,107)	-40.51%
<b>營業利益率</b>	<b>8.44%</b>	<b>3.53%</b>		
營業外收入及支出	40,368	(165,765)	(206,133)	-510.63%
稅前淨利	109,753	(124,487)	(234,240)	-213.42%
稅後淨利	85,672	(130,874)	(216,546)	-252.76%
稅後每股盈餘	<b>1.29</b>	<b>(1.97)</b>		

## 二、預算執行情形：

本公司一一四年度內部預算業經董事會通過惟未對外公開財務預測，故本項不適用。

## 三、財務收支及獲利能力分析：

### 1. 財務收支情形

營業活動現金流出較前期增加，主因本期新能源材料存貨增加及營運資金需求提高所致。投資活動淨現金流出較前期減少，主因本期取得廠房及設備支出較前期減少影響。籌資活動現金流入主係因應原料採購及營運資金需求增加借款所致。然本公司資金調度尚屬穩定，並持續強化應收款項及存貨管控，資金周轉及銀行存款處於穩定狀態，以維持資金流動性。

單位：新台幣仟元

項目/年度	一一三年度(合併財報)	一一四年度(合併財報)
本期稅前淨利	109,753	(124,487)
營業活動之淨現金流(出)入	(11,223)	(354,246)
投資活動之淨現金流(出)入	(63,352)	(54,396)
籌資活動之淨現金流(出)入	174,236	295,624
現金及約當現金增加(減少)	99,983	(112,992)

項目/年度	一一三年度(合併財報)	一一四年度(合併財報)
期初現金及約當現金餘額	331,442	431,425
期末現金及約當現金餘額	431,425	318,433

## 2. 獲利能力分析

受市場需求調整及營業外損失影響，一一四年度資產報酬率及股東權益報酬率較前期下降。公司將持續優化產品組合、提升產能利用率及精進成本控管，以改善獲利結構。

單位：%

項目	一一三年度(合併財報)	一一四年度(合併財報)
資產報酬率 (%)	3.55	-3.67
股東權益報酬率 (%)	5.06	-1.4
稅前純益占實收資本比率 (%)	16.53	-18.75
純益率 (%)	10.42	-11.17
稅後每股盈餘 (元)	1.29	-1.97

## 四、研究發展狀況

一一四年投入研發費用8,779千元，主為進行生產製程優化及精進產品品質；另因應永續發展及避免原料浪費，以加強回收利用技術，提高產品競爭力為主要目標。其研發方向為：

### 1. 短期計畫

- (A) 應客戶之需求，對現有產品品質之改善。
- (B) 改善現有製程，以生產不同物性規格之產品。
- (C) 因應法令法規要求，優化廢氣、水資源、廢棄物處理流程及設備。

### 2. 中長期計畫

- (A) 配合市場發展，各種鈷系產品開發計畫。
- (B) 多元化鈷材料用於生產與回收技術及製程開發，提升回收產量、效率及品質，以符合國際與客戶對ESG規範要求。
- (C) 配合市場應用，發展高純度金屬相關材料製品。

## 五、一一五年營業計畫概要：

### (一) 經營方針

天弘化秉持「安全、人才、品質、創新及精進」之核心價值，深耕關鍵萃取技術。未來將以穩定成長為基石，結合循環經濟理念，致力於新能源材料的創新研發，

以期在瞬息萬變的全球市場中，實踐企業社會責任與股東權益之長期永續價值。

## (二) 預期銷售數量及其依據

本公司一一五年銷售計劃係依據客戶合約、歷史銷售情形、未來市場供需變化及產業發展趨勢審慎評估訂定。預期整體銷售量較一一四年成長，並逐步提升產能利用率，預計核心產品新能源材料銷售規模將展現強勁成長動能，並透過優化產品組合與成本控管，力求毛利率回升並實現年度獲利目標。

## (三) 重要之產銷策略

本公司將優化庫存管理，強化原物料、在製品及製成品存貨控管，提升存貨周轉效率。依據市場需求及客戶訂單之掌握，確保生產與銷售數量平衡，以達最優庫存水平。並持續精進製程技術與良率管理，以提升整體營運效率。

## 六、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響：

全球電動車產業長期發展趨勢仍受各國減碳政策，能源轉型及淨零排放目標推動而具成長潛力，惟短期內可能因各國補貼政策調整、終端市場需求變化、利率環境變動及總體經濟放緩等因素，對市場需求產生影響，進而影響產業供需平衡及產品價格走勢。

國際競爭環境方面，美中國兩大經濟體政策互動、地緣政治風險及原物料價格波動，均可能對新能源材料成本結構與獲利能力造成影響。另因應國際碳排放規範及電池回收法規趨嚴，公司持續強化製程減碳與循環利用技術，以符合各國法規及客戶ESG要求。尤其本公司之銷售對象多以國際大型企業為主，對品質、交期及穩定供應要求較高，公司將持續關注國際政策及產業發展動態，審慎評估市場變化及潛在風險，以強化營運彈性與風險控管能力。

展望未來，本公司將以「資產保全」與「營運效率提升」為首要營運方針。在新能源材料方面，公司將依市場需求審慎規劃產能配置，維持穩定生產品質並提升製程效率；並持續強化內部控制制度，確保庫存管理與成本控管機制之穩健。同時持續強化原料回收萃取再利用技術及製程開發能力，以提升資源使用效率及產品品質，積極開發新產品以配合客戶的需求，強化競爭優勢。

草酸及特用化學材料方面，將維持穩定生產並持續優化製程管理與成本控管能力，以提升供貨穩定度與營運效率。

董事長：何基丞



經理人：黃朝輝



會計主管：于晨琰



# 貳、公司治理報告

## 一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

### (一) 董事

#### 1. 董事資料

115年03月31日；單位：股；%

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主要股東、監察人		備註	
							股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率			職稱	姓名		關係
董事長	中華民國	康普材料科技(股)公司	—	113.05.27	3	104.05.13	43,965,899	66.24	43,265,899	65.18	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
		代表人： 何基丞	男 61-70歲	113.05.27	—	—	127,400	0.19	127,400	0.19	—	—	—	—	何柏樟	董事	一親等	—	—	—
董事	美國	康普材料科技(股)公司	—	113.05.27	3	104.05.13	43,965,899	66.24	43,265,899	65.18	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
		代表人： 何柏樟	男 31-40歲	113.05.27	—	—	104,000	0.16	104,000	0.16	—	—	—	—	何基丞	董事長	一親等	—	—	—

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		備註
							股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率			職稱	姓名	
	中華民國	康普材料科技(股)公司	—	113.05.27	3	104.05.13	43,965,899	63.94	43,265,899	65.18	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	中華民國	代表人: 黃朝輝	男 61-70歲	115.03.06	—	—	561,659	0.85	561,659	0.85	—	—	—	—	大華技術學院化工系 康普材料科技(股)公司 技術長 康普材料科技(股)公司 總經理 天弘化學(股)公司 監察人	寧波康普化工有限公司董事 康普(漳州)化工有限公司董事 常興投資(股)公司董事長 成德投資(股)公司董事長 煙勉投資(股)公司董事長 凡誠投資(股)公司董事長 天弘化學(股)公司董事兼總經理	—	—	註1
董事	中華民國	鄭志發	男 61-70歲	113.05.27	3	113.03.18	250,000	0.38	250,000	0.38	—	—	—	—	學歷： 中興大學會計系 經歷： 新日興(股)公司董事 調和聯合會計師事務所會計師	康普材料科技(股)公司董事 敬興聯合會計師事務所會計師 育興管理顧問(股)公司董事長 金點資產管理有限公司董事長 森柏格投資(股)公司董事長 元雷泰開發有限公司獨立董事 宏益纖維工業(股)公司董事 新日興(股)公司董事 世禾科技(股)公司董事 易飛網國際旅行社(股)公司法人董事 代表 GSD TECHNOLOGIES CO.,LTD (Cayman) 董事	—	—	—
董事	中華民國	朱昌辰	男 41-50歲	113.05.27	3	113.05.27	—	—	—	—	—	—	—	學歷： 美國 Citrus College BS 經歷： 印度保來得私人股份有限公司總經理	台灣保來得股份有限公司董事 台灣保來得股份有限公司副總經理	—	—	—	

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		備註
							股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率			職稱	姓名	
獨立董事	中華民國	王文聰	男 51-60歲	113.05.27	3	113.05.27	—	—	—	—	139,485	0.21	—	—	學歷： 逢甲大學會計系 清華大學高階經營管理碩士 經歷： 安侯協和會計師事務所高級查帳員 惠民聯合會計師事務所合夥會計師	秉誠聯合會計師事務所所長及會計師 明基醫院集團股份有限公司獨立董事(香港) 六角國際事業股份有限公司獨立董事 奇鼎科技(股)公司獨立董事 宏基創達(股)公司獨立董事 永眾科技(股)公司監察人	—	—	—
獨立董事	中華民國	王彩又	女 51-60歲	113.05.27	3	113.05.27	—	—	—	—	—	—	—	—	中興大學法商學院 大眾聯合法律事務所	眾碩法律事務所 主持律師	—	—	—
獨立董事	中華民國	蔡淑惠	女 41-50歲	113.05.27	3	113.05.27	—	—	—	—	—	—	—	—	輔仁大學數學系 輔系會計系 國立台灣科技大學 管理研究所 敬興聯合會計師事務所	百大會計師事務所執業會計師	—	—	—

註 1: 法人董事康普材料科技(股)公司原代表人吳銘之已於民國 115 年 3 月 6 日改派為黃朝輝。

註 2: 獨立董事杜正恭因公務繁忙已於民國 115 年 2 月 25 日辭任。本公司已規劃於最近期股東會辦理補選作業，以符合法令規定並持續強化董事會職能。

## 2.法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
康普材料科技股份有限公司	常興投資(股)公司(12.56%)、澄瑞實業(股)公司(12.23%)、渣打託管瑞穗證券(股)公司(1.94%)、花旗託管柏克萊資本 S B L / P B 投資專戶(1.57%)、匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管摩根士丹利國際有限公司投資專戶(1.29%)、渣打國際商業銀行營業部受託保管 J P 摩根證券有限公司投資專戶(1.06%)、匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管英商高盛國際公司投資專戶(1.00%)、何基丞(0.88%)、花旗託管瑞銀歐洲 S E 投資專戶(0.86%)、匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管美林國際公司投資專戶(0.81%)。

## 3.法人股東之主要股東屬法人者其其主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
常興投資股份有限公司	澄瑞實業(股)公司(80.17%)、黃錦雲(4.36%)、黃燦輝(2.94%)、戴銘勳(2.18%)、何懿軒(1.89%)、黃朝輝(1.45%)、何錦明(1.45%)、陳怡如(1.45%)、梁培村(0.58%)、劉沛豪(0.58%)。
澄瑞實業股份有限公司	恆勉投資(股)公司(19.69%)、成德投資(股)公司(19.65%)、何美芳(17.01%)、何基兆(13.32%)、何基州(13.32%)、何基丞(9.62%)、陳怡如(2.96%)、郭士璋(1.48%)、何文鼎(1.48%)、何文翔(1.48%)、何文翔(1.48%)。

4.董事所具有專業資格及獨立性情形

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
康普材料科技 (股)公司 代表人：何基丞	<p><b>具有化學工業商務經驗</b></p> <p><u>現任：</u>            康普材料科技(股)公司董事長            常興投資(股)公司董事長            澄瑞實業(股)公司董事長            恆誼化工(股)公司董事長            成德投資(股)公司董事            恆勉投資(股)公司董事            Coremax (BVI) Corp. 董事長            寧波康普化工有限公司董事長            Coremax (Thailand) Co., Ltd. 董事長            康普(漳州)化工有限公司董事長            江西天江材料有限公司董事長            VINACOREMAX COMPANY LIMITED 董            事長</p> <p><u>主要經歷：</u>            美國 RTA 公司副總經理</p> <p>未有公司法第 30 條各款情事之一。</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 為本公司關係企業之董事長。</li> <li>2. 為本公司第四大法人股東澄瑞實業(股)公司之董事長。</li> <li>3. 與何柏樟為一親等親屬關係。</li> </ol>	無
康普材料科技 (股)公司 代表人：何柏樟	<p><b>具有化學工業商務經驗</b></p> <p><u>現任：</u>            康普材料科技(股)公司董事暨總經理            恆誼化工(股)公司董事            常興投資(股)公司董事            澄瑞實業(股)公司董事            成德投資(股)公司董事            恆勉投資(股)公司董事</p> <p><u>主要經歷：</u>            日本伊藤忠商事株式會社化學品部            門業務專員            日本伊藤忠富隆達化工株式會社業務專員            天弘化學(股)公司副總經理</p> <p>未有公司法第 30 條各款情事之一。</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 為本公司董事長與為一親等親屬。</li> <li>2. 為本公司關係企業之董事。</li> </ol>	無
康普材料科技 (股)公司 代表人：黃朝輝	<p><b>具有化學工業商務經驗</b></p> <p><u>現任：</u>            天弘化學(股)公司董事兼總經理</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 兼任本公司之員工。</li> <li>2. 非獨立董事未與其他董事間有配偶或二親等以內之親屬關係。</li> </ol>	無

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
		<p><u>主要經歷：</u>  康普材料科技(股)公司 技術長  康普材料科技(股)公司 總經理  天弘化學(股)公司 監察人  未有公司法第 30 條各款情事之一。</p>		
鄭志發	<p><u>具有商務、法務、財務、會計或公司業務 所需之工作經驗；</u>  <u>具備中華民國會計師證書。</u>  <u>現任：</u>  康普材料科技(股)公司董事  敬興聯合會計師事務所會計師  育興管理顧問(股)公司董事長  金點資產管理有限公司董事  森柏格投資(股)公司董事長  元富泰開發有限公司董事  宏益纖維工業(股)公司獨立董事  新日興(股)公司董事  世禾科技(股)公司董事  易飛網國際旅行社(股)公司法人董事代表  GSD TECHNOLOGIES CO.,LTD (Cayman)  董事  <u>主要經歷：</u>  調和聯合會計師事務所會計師  未有公司法第 30 條各款情事之一。</p>	<p>為本公司關係企業之董事。</p>	1 家	
朱昌辰	<p><u>具有化學工業(粉末冶金/材料) 及商務經驗</u>  <u>現任：</u>  台灣保來得股份有限公司董事  台灣保來得股份有限公司副總經理  <u>主要經歷：</u>  印度保來得私人有股份有限公司 總經理  未有公司法第 30 條各款情事之一。</p>	<p>非獨立董事未與其他董事間有配偶或二親等以內之親屬關係。</p>	無	
王文聰	<p><u>具有商務、法務、財務、會計及公司業務 所需之工作經驗；</u>  <u>具備中華民國會計師證書。</u></p>	<p>為獨立董事，於選任前二年及任職期間，皆已符合下述個獨立性評估條件：  1. 非為公司或其關係企業之受僱人。</p>	3 家	

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
	<u>現任：</u> 秉誠聯合會計師事務所所長及會計師 明基醫院集團股份有限公司獨立董事(香港) 六角國際事業股份有限公司獨立董事 奇鼎科技(股)公司獨立董事 宏基創達(股)公司獨立董事 永眾科技(股)公司監察人 <u>主要經歷：</u> 惠民聯合會計師事務所合夥會計師	2. 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過 50%之子公司之獨立董事者，不在此限)。 3. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額 1%以上或持股前十名之自然人股東。	
王彩又	<u>具有商務、法務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗；</u> <u>具備中華民國律師證書。</u> <u>現任：</u> 眾碩法律事務所 主持律師 <u>主要經歷：</u> 大眾聯合法律事務所	4. 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 5. 非直接持有公司已發行股份總額 5%以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。	無
蔡淑惠	<u>具有商務、法務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗；</u> <u>具備中華民國會計師證書。</u> <u>現任：</u> 百大會計師事務所執業會計師 <u>主要經歷：</u> 敬興聯合會計師事務所	6. 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。 7. 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。 8. 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 9. 未有公司法第 30 條各款情事之一。 10. 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。	無

## 5. 董事會多元化及獨立性

### (1) 董事會多元化

為強化公司治理及董事會運作效能，本公司致力於建構具備多元背景與專業能力之董事會

成員組成。董事會成員係綜合考量性別、年齡、專業知識、產業經驗及職務背景等多元面向，以建構董事會整體具備多元化及互補性專業能力。

目前全體董事年齡分布介於 30 歲至 70 歲間，董事會成員包含自然人董事 2 席、法人董事 3 席及獨立董事原設 4 席。惟因其中 1 席獨立董事辭任，目前在任獨立董事為 3 席（尚缺額 1 席）。本公司已規劃於最近期股東會辦理補選作業，以符合法令規定並持續強化董事會職能。依其專業背景分工合作，其主要職責包括建立良好公司治理制度、監督及管理階層並強化經營績效，以保障並提升全體利害關係人之權益。

另依據「上市上櫃公司治理實務守則」第二十條規定，董事會成員整體應具備之核心能力包括：一、營運判斷能力；二、會計及財務分析能力；三、經營管理能力；四、危機處理能力；五、產業知識；六、國際市場觀；七、領導能力；八、決策能力，以提升董事會整體決策品質與監督效能。

多元化核心		基本組成				具備之能力							
		國籍	性別	兼任本公司員工	年齡	營運判斷	會計及財務分析	經營管理	危機處理	產業知識	國際市場觀	領導	決策
董事長 (註)	何基丞	中華民國	男	—	61-70歲	√	√	√	√	√	√	√	√
董事(註)	何柏樟	美國	男	—	31-40歲	√		√	√	√	√	√	√
董事(註)	黃朝輝	中華民國	男	√	61-70歲	√	√	√	√	√	√	√	√
董事	鄭志發	中華民國	男	—	61-70歲	√	√	√	√	√	√	√	√
董事	朱昌辰	中華民國	男	—	41-50歲	√		√	√	√	√	√	√
獨立董事	王文聰	中華民國	男	—	61-70歲	√	√	√	√			√	√
獨立董事	王彩又	中華民國	女	—	51-60歲	√		√	√			√	√
獨立董事	蔡淑惠	中華民國	女	—	41-50歲	√	√	√	√			√	√

註:本表董事長及董事，係由法人董事康普材料科技股份有限公司依相關規定指派之代表人。

(2) 董事會獨立性

本公司董事會之設置及運作，均符合證券交易法第 26 條之 3 第 3 項及第 4 項相關規定，未有違反之情事。公司董事會席次設置 9 席，其中原設獨立董事 4 席，佔董事會席次比例達三分之一以上。因其中 1 席獨立董事辭任，目前在任獨立董事為 3 席，雖尚有 1 席缺額，惟現行獨立董事席次仍占董事會席次三分之一以上，持續符合法令規定之最低比例要求。

為進一步強化董事會之獨立監督功能及提升公司治理品質，本公司已規劃於最近期股東會辦理獨立董事補選作業，以使獨立董事席次回復至法定及實務建議之適當水準。另董事會專業資格及獨立董事獨立性相關資訊，請參閱本年報第 9 頁 4.「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」。綜合前述資料顯示，本公司董事會已具備相當程度之獨立性。

其彼此間具有配偶或二親等以內親屬關係之情形如下表：

職稱	姓名	具有配偶或二親等以內親屬之董事		
		職稱	姓名	關係
董事長	何基丞	董事	何柏樟	一等親
董事	何柏樟	董事長	何基丞	一等親
董事	黃朝輝	無	無	無
董事	鄭志發	無	無	無
董事	朱昌辰	無	無	無
獨立董事	王文聰	無	無	無
獨立董事	王彩又	無	無	無
獨立董事	蔡淑惠	無	無	無

本公司無違反證券交易法第 26 條之 3 第 3 項及第 4 項規定情事。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

115年03月31日；單位：股；%

職稱	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名關係	
總經理	中華民國	賴清淵	男	112/06/01	52,500	0.08	—	—	—	—	國立成功大學化工系 恆誼化工(股)公司總經理 信昌化工(股)公司廠長 中美和石化(股)公司協理	—	—	—	註1
總經理	中華民國	王承慶	男	114/01/15	52,500	0.08	—	—	—	—	東吳大學 政治系學士 University of Wisconsin 經研所 宏福集團投資長 憶聲電子(股)公司副總經理 天弘化學(股)公司財務副總經理	—	—	—	註2
總經理	中華民國	黃朝輝	男	114/12/11	561,659	0.85	—	—	—	—	大華技術學院化工系 康普材料科技(股)公司 技術長 康普材料科技(股)公司 總經理	寧波康普化工有限公司董事 康普(漳州)化工有限公司董事 常興投資(股)公司董事 成德投資(股)公司董事長 恆勉投資(股)公司董事長 凡誠投資(股)公司董事長 天弘化學(股)公司董事兼總經理	—	—	註3
技術處處長	中華民國	吳銘之	男	113/05/06	—	—	—	—	—	—	東海大學化工系學士 高雄科技大學環安所碩士 亞東石化生產技術、技術設計經理	—	—	—	—
生產製造處處長	中華民國	施志霖	男	113/05/06	44,137	0.07	—	—	—	—	台灣科技大學化工系學士 恆誼化工董事室經理	—	—	—	註4
業務市場經理	中華民國	黃聖文	男	113/05/06	15,000	0.02	—	—	—	—	中原大學化學系學士 中原大學企業管理研究所碩士 康普材料科技(股)公司市場經理	—	—	—	—
會計主管(兼任公司治理主管)	中華民國	千晨玟	女	111/08/03	10,087	0.02	—	—	—	—	元智大學會計學系學士 泓瀚(股)公司 副課長	—	—	—	註5

註1：原任賴清淵已於民國114年1月14日辦理退休並卸任。

註2：王承慶於民國114年1月15日就任本公司總經理，嗣於同年12月11日轉任董事長特別助理。

註3：黃朝輝於民國114年12月11日就任本公司總經理。

註4：本公司原任生產製造處處長因營運策略調整，已於民國114年12月13日依法辦理資遣。

註5：本公司會計主管自民國114年12月11日起兼任公司治理主管。

(三)總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊：本公司無此情形。

二、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

(一) 董事(含獨立董事)之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)：

114年12月31日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例				領取來自外轉投資事業或母子公司酬金				
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)			員工酬勞(G)			
		本公司		本公司		本公司		本公司		本公司		本公司			本公司			
		財務報告內所有公司	財務報告內所有公司	財務報告內所有公司	財務報告內所有公司	財務報告內所有公司	財務報告內所有公司	財務報告內所有公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額		現金金額	股票金額		
董事長	康普材料科技(股)公司 代表人：何基丞	735	—	—	—	30	30	—	1,591	90	90	—	—	—	—	-1.87%	-1.86%	6,767
董事	康普材料科技(股)公司 代表人：何柏樟	420	—	—	—	30	30	—	—	—	—	—	—	—	—	-0.34%	-0.34%	9,810
董事	鄭志發	420	—	—	—	30	30	—	—	—	—	—	—	—	—	-0.34%	-0.34%	—
董事	朱昌辰	420	—	—	—	25	25	—	—	—	—	—	—	—	—	-0.34%	-0.34%	—
獨立董事	王文聰	700	—	—	—	30	30	—	—	—	—	—	—	—	—	-0.56%	-0.56%	—
	杜正恭(註3)	700	—	—	—	25	25	—	—	—	—	—	—	—	—	-0.55%	-0.55%	—
	王彩又	700	—	—	—	25	25	—	—	—	—	—	—	—	—	-0.55%	-0.55%	—
	蔡淑惠	700	—	—	—	25	25	—	—	—	—	—	—	—	—	-0.55%	-0.55%	—

註1：法人董事康普材料科技(股)公司原代表人賴清淵已於民國114年1月15日改派為吳銘之。

註2：法人董事康普材料科技(股)公司原代表人吳銘之已於民國115年3月6日改派為黃朝輝。

註3：獨立董事杜正恭因公務繁忙已於民國115年2月25日辭任。本公司已規劃於最近期股東會辦理補選作業，以符合法令規定並持續強化董事會職能。

註4：請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依其對公司營運參與程度及貢獻價值，並參酌同業通常水準訂定，經薪資報酬委員會審議並提請董事會決議後給付。其酬金之給付並考量其所擔負之職責、經營風險及投入時間等因素，與其責任及績效具合理關聯性。

註5：除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無此情形。

董事（含獨立董事）之酬金級距表

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	何基丞、何柏樟、賴清淵、吳銘之、鄭志發、朱昌辰、王文聰、杜正恭、王彩又、蔡淑惠	何基丞、何柏樟、賴清淵、吳銘之、鄭志發、朱昌辰、王文聰、杜正恭、王彩又、蔡淑惠	何柏樟、賴清淵、鄭志發、朱昌辰、王文聰、杜正恭、王彩又、蔡淑惠	何柏樟、賴清淵、鄭志發、朱昌辰、王文聰、杜正恭、王彩又、蔡淑惠
1,000,000元(含)~ 2,000,000元(不含)	—	—	—	—
2,000,000元(含)~ 3,500,000元(不含)	—	—	何基丞、吳銘之	何基丞、吳銘之
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10人	共10人	共10人	共10人

(二) 監察人之酬金：無(本公司以審計委員會取代監察人)。

單位：新台幣千元

(三) 總經理及副總經理之酬金

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	
總經理	賴清淵(註1)	364	364	5	5	—	—	—	—	—	—	-0.28%	-0.28%	—
總經理	王承慶(註2)	3,994	3,994	108	108	—	—	372	—	—	—	-3.42%	-3.42%	—
總經理	黃朝輝(註3)	300	300	9	9	—	—	—	—	—	—	-0.24%	-0.24%	—

註1：於民國114年1月14日辦理退休並卸任。

註2：於民國114年1月15日就任本公司總經理，嗣於同年12月11日轉任董事長特別助理。

註3：於民國114年12月11日就任本公司總經理。

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 前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司
低於1,000,000元	賴清淵、黃朝輝	賴清淵、黃朝輝
1,000,000元(含)~ 2,000,000元(不含)	—	—
2,000,000元(含)~ 3,500,000元(不含)	—	—
3,500,000元(含)~ 5,000,000元(不含)	王承慶	王承慶
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)	—	—

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 前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司
100,000,000元以上	—	—
總計	共2人	共2人

(四)前五位酬金最高主管之酬金

114年12月31日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B) (註3)		獎金及特支費等等(C) (註4)		員工酬勞金額(D)(註5)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(註6)		有無來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註8)	
		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	本公司	本公司	本公司	財務報告內所有公司	財務報告內所有公司		
總經理	王承慶 (註9)	3,994	3,994	108	108	-	-	372	-	-	372	-	-3.42%	-3.42%	-
技術部處長	吳銘之	2,091	2,091	104	104	-	-	102	-	-	102	-	-1.76%	-1.76%	-
生產製造處處長	施志霖 (註10)	1,841	1,841	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1.41%	-1.41%	-
業務市場處經理	黃聖文	1,422	1,422	73	73	-	-	99	-	-	99	-	-1.22%	-1.22%	-
會計主管 (兼任公司治理主管)	于晨珽 (註11)	1,509	1,509	58	58	-	-	153	-	-	153	-	-1.31%	-1.31%	-

註1：所稱「前五位酬金最高主管」，該主管係指公司經理人，至有關經理人之認定標準，依據前財政部證券暨期貨管理委員會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定「經理人」之適用範圍辦理。至於「前五位酬金最高」計算認定原則，係以公司經理人領取自合併財務報告內所有公司之薪資、退職退休金、獎金及特支費等，以及員工酬勞金額之合計數(亦即A+B+C+D四項總額)，並予以排序後之前五位酬金最高者認定之。

- 註2：係填列最近年度前五位酬金最高主管之薪資、職務加給、離職金。
- 註3：係填列前五位酬金最高主管依法提徵之退休金。
- 註4：係填列最近年度前五位酬金最高主管之各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。
- 註5：係填列最近年度經董事會通過分派前五位酬金最高主管之員工酬勞金額(含股票及現金)。
- 註6：稅後純益係指最近年度個體財務報告之稅後淨損新台幣130,874仟元。
- 註7：係指合併財務報告內所有公司(包含本公司)給付本公司前五位酬金最高主管之各項酬金總額。
- 註8：酬金係指本公司前五位酬金最高主管擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。
- 註9：王承慶於民國114年1月15日就任本公司總經理，嗣於同年12月11日轉任董事長特別助理。
- 註10：本公司原任生產製造處處長施志霖因應營運策略調整，已於民國114年12月13日依法辦理資遣，相關金額已列入各該主管薪酬揭露項目。
- 註11：本公司會計主管于晨玕自民國114年12月11日起兼任公司治理主管。

(五) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

114年12月31日；單位：新台幣仟元

職稱		姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理(註1)	賴清淵	—	—	—	—
	總經理(註2)	王承慶	—	372	372	-0.28%
	總經理(註3)	黃朝輝	—	—	—	—
	技術部處長	吳銘之	—	102	102	-0.08%
	生產製造處處長(註4)	施志霖	—	—	—	—
	業務市場處經理	黃聖文	—	99	—	-0.08%
	會計主管(註5) (兼任公司治理主管)	于晨玕	—	153	—	-0.17%

註1：已於民國114年1月14日辦理退休並卸任。

註2：於民國114年1月15日就任本公司總經理，嗣於同年12月11日轉任董事長特別助理。

註3：於民國114年12月11日就任本公司總經理。

註4：本公司原任生產製造處處長因營運策略調整，已於民國114年12月13日依法辦理資遣。

註5：本公司會計主管自民國114年12月11日起兼任公司治理主管。

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

1. 本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金占稅後純益比例：

單位：新台幣仟元；%

職稱	年度	113年度				114年度			
		酬金總額		占稅後純益比率		酬金總額		占稅後純益比率	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事		9,603	9,603	11.21%	11.21%	9,812	-7.50%	9,812	-7.50%
監察人		100	100	0.12%	0.12%	—	—	—	—
總經理及副總經理		7,973	7,973	9.31%	9.31%	5,152	-3.94%	5,152	-3.94%

2. 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：

A. 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序

- I. 本公司董事之報酬及出席費，係依其對公司營運參與程度、專業貢獻及所承擔之責任，並參酌同業通常水準訂定，經薪資報酬委員會審議後，提請董事會決議給付合理報酬。
- II. 本公司總經理及副總經理之薪資報酬，係依本公司薪資管理辦法範辦理，並綜合考量其個人績效達成情形、對公司整體營運之貢獻度及公司經營績效，核給合理報酬。
- III. 本公司員工酬勞，係依公司章程規定辦理，由董事會擬具分配議案，並提請股東會報告後執行。

B. 與經營績效及未來風險之關聯性

本公司已設置薪資報酬委員會，且由全體獨立董事組成，負責定期檢討及訂定董事及經理人之酬金政策、制度及相關程序。

本公司酬金制度之設計，係綜合考量公司整體經營績效、個人績效表現及未來經營風險，並兼顧短期經營成果與長期發展目標，以確保酬金給付與公司績效具合理關聯性，並避免過度承擔風險之誘因。

另相關酬金給付情形，均依相關法令規定辦理並予以適當揭露，以強化資訊透明度及公司治理品質。

### 三、公司治理運作情形

#### (一) 董事會運作情形

114年1月1日至115年3月25日止本公司董事會共開會6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	康普材料科技(股)有限公司 代表人：何基丞	6	0	100.00%	應參與開會次數6次
董事	康普材料科技(股)有限公司 代表人：何柏樟	6	0	100.00%	應參與開會次數6次
董事	康普材料科技(股)有限公司 代表人：吳銘之	6	0	100.00%	應參與開會次數6次
董事	鄭志發	6	0	100.00%	應參與開會次數6次
董事	朱昌辰	6	0	100.00%	應參與開會次數6次
獨立董事	王文聰	6	0	100.00%	應參與開會次數6次
獨立董事	杜正恭(註2)	5	0	100.00%	應參與開會次數5次
獨立董事	王彩又	5	1	83.33%	應參與開會次數6次
獨立董事	蔡淑惠	6	0	100.00%	應參與開會次數6次

註1：法人董事康普材料科技(股)公司原代表人吳銘之已於民國115年3月6日改派為黃朝輝。

註2：獨立董事杜正恭因公務繁忙已於民國115年2月25日辭任。

其他應記載事項：

- 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：

本公司已於113年5月27日設立審計委員會，不適用證券交易法第14條之3規定，相關資料請參閱本年報「審計委員會運作情形」。

- (2) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有記錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情形。

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

董事會屆次及日期	議案內容	董事姓名	應利益迴避原因 以及參與表決情形
第20屆 第5次 114/02/25	本公司經理人績效獎金發放案。	董事吳銘之	董事吳銘之因為支付對象與此案具有利害關係，故於討論及表決時離席迴避。 表決結果：經主席徵詢有表決權之董事，無異議照案通過。
第20屆	本公司與法人董事「康普	董事長何基丞、	因與法人董事 康普材料科技股份有限公司

董事會屆次及日期	議案內容	董事姓名	應利益迴避原因以及參與表決情形
第 5 次 114/02/25	材料科技股份有限公司」簽訂「純水及氣體長期供應合約書」案。	董事何柏樟、 董事吳銘之	簽訂「純水及氣體長期供應合約書」案故其法人董事代表人何基丞、何柏樟及吳銘之考量利益關係，故於討論及表決時離席迴避，由王文聰董事代理主持。 表決結果：經主席徵詢有表決權之董事，無異議照案通過。
第 20 屆 第 6 次 114/05/09	本公司經理人專案晉階暨薪資調整案。	董事吳銘之	董事吳銘之因為相對對象與此案具有利害關係，故於討論及表決時離席迴避。 表決結果：經主席徵詢有表決權之董事，無異議照案通過。
第 20 屆 第 6 次 114/05/09	本公司經理人薪資調整案。	董事吳銘之	董事吳銘之因為支付對象與此案具有利害關係，故於討論及表決時離席迴避。 表決結果：經主席徵詢有表決權之董事，無異議照案通過。
第 20 屆 第 6 次 114/05/09	本公司擬與康普材料承租頭份廠實驗室租賃案。	董事長何基丞、 董事何柏樟、 董事吳銘之	因康普材料科技股份有限公司為本案出租人故其代表人何基丞董事長、何柏樟董事及吳銘之董事與此案有利害關係未參與討論，故利益迴避並離席，由王文聰董事代理主持。 表決結果：經主席徵詢有表決權之董事，無異議照案通過。
第 20 屆 第 6 次 114/05/09	本公司擬與恆誼化工承租頭份廠行政辦公室租賃案。	董事長何基丞、 董事何柏樟、 董事吳銘之	因法人董事康普材料科技股份有限公司同時為本案出租公司恆誼化工股份有限公司之法人董事，故其代表人何基丞董事長、何柏樟董事及吳銘之董事，因涉及利害關係未參與表決與討論，由王文聰董事代理主持。 表決結果：經主席徵詢有表決權之董事，無異議照案通過。
第 20 屆 第 6 次 114/05/09	本公司與關係人「恆誼化工股份有限公司」簽訂「廢水委託處理合約書」案。	董事長何基丞、 董事何柏樟、 董事吳銘之	因法人董事康普材料科技股份有限公司同時為本案受託公司恆誼化工股份有限公司之法人董事，故其代表人何基丞董事長、何柏樟董事及吳銘之董事，因涉及利害關係未參與表決與討論，由王文聰董事代理主持。 表決結果：經主席徵詢有表決權之董事，無異議照案通過。
第 20 屆 第 7 次 114/08/08	本公司經理人 113 年度員工酬勞分配暨獎金案。	董事吳銘之	董事吳銘之因為支付對象與此案具有利害關係，故於討論及表決時離席迴避。 表決結果：除吳銘之董事因利益迴避未參與討論與表決外，經主席徵詢其餘出席董事，無異議照案通過。
第 20 屆 第 7 次 114/08/08	擬修訂本公司與法人董事「康普材料科技股份有限公司」所簽訂「純水及氣體長期供應合約書」案。	董事長何基丞、 董事何柏樟、 董事吳銘之	因與法人董事 康普材料科技股份有限公司簽訂「純水及氣體長期供應合約書」案故其法人董事代表人何基丞、何柏樟及吳銘之考量利益關係，故於討論及表決時離席迴避，由王文聰董事代理主持。 表決結果：除何基丞董事長、何柏樟董事及吳銘之董事因利益迴避未參與討論與表決外，經代理主席王文聰董事徵詢其餘出席董事，無異議照案通過。
第 20 屆 第 8 次 114/11/10	本公司與法人董事「康普材料科技股份有限公司」簽訂「粗製氫氧化鈷(crude cobalt hydroxides)代工合約	董事長何基丞、 董事何柏樟、 董事吳銘之	因與法人董事 康普材料科技股份有限公司簽訂「粗製氫氧化鈷代工合約書」案故其法人董事代表人何基丞、何柏樟及吳銘之考量利益關係，故於討論及表決時離席迴

董事會 屆次及日期	議案內容	董事姓名	應利益迴避原因 以及參與表決情形
	書」案。		避，由王文聰董事代理主持。 表決結果：除何基丞董事長、何柏樟董事及吳銘之董事因利益迴避未參與討論與表決外，經代理主席王文聰董事徵詢其餘出席董事，無異議照案通過。
第 20 屆 第 8 次  114/11/10	本公司擬調整與恆誼化工承租萃取產線生產用土地廠房租賃案	董事長何基丞、 董事何柏樟、 吳銘之董事	因康普材料科技股份有限公司為本案出租人之法人董事，故其代表人何基丞董事長、何柏樟董事及吳銘之董事與此案有利害關係未參與討論，故利益迴避並離席，由王文聰董事代理主持。 表決結果：除何基丞董事長、何柏樟董事及吳銘之董事因利益迴避未參與討論與表決外，經代理主席王文聰董事徵詢其餘出席董事，無異議照案通過。
第 20 屆 第 9 次  114/12/11	本公司經理人年終獎金發放及薪酬案。	董事吳銘之	董事吳銘之因為支付對象與此案具有利害關係，故於討論及表決時離席迴避。 表決結果：除吳銘之董事因利益迴避未參與討論與表決外，經主席徵詢全徵詢其餘出席董事，無異議照案通過。
第 20 屆 第 10 次  115/03/05	本公司經理人績效獎金發放案。	董事吳銘之	董事吳銘之因為支付對象與此案具有利害關係，故於討論及表決時離席迴避。 表決結果：除吳銘之董事因利益迴避未參與討論與表決外，經主席徵詢其餘出席董事，無異議照案通過。
第 20 屆 第 10 次  115/03/05	本公司與關係人「恆誼化工股份有限公司」簽訂「硫酸買賣合約書」案。	董事長何基丞、 董事何柏樟、 吳銘之董事	因康普材料科技股份有限公司為本案買賣合約之法人董事，故其代表人何基丞董事長、何柏樟董事及吳銘之董事與此案有利害關係未參與討論，故利益迴避並離席，由王文聰董事代理主持。 表決結果：除何基丞董事長、何柏樟董事及吳銘之董事因利益迴避未參與討論與表決外，經代理主席王文聰董事徵詢其餘出席董事，無異議照案通過。
第 20 屆 第 10 次  115/03/05	113 年度第一次員工認股權憑證認股權人及其得認股之數量案。	董事吳銘之	董事吳銘之為支付對象與此案具有利害關係，故於討論及表決時離席迴避。 表決結果：除吳銘之董事因利益迴避未參與討論與表決外，經主席徵詢其餘出席董事，無異議照案通過。

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，並填列下表董事會評鑑執行情形：

本公司已於 113 年 8 月 8 日第 20 屆第 2 次董事會中通過訂定「董事會績效評估辦法」並於年度結束時執行評估作業，包括董事會及功能性委員會之自我或同儕評鑑。114 年評鑑結果已於 115 年 3 月 5 日提報董事會。

(1) 董事會評鑑執行情形：

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日起至114年12月31日止	1. 整體董事會 2. 個別董事成員 3. 功能性委員會之績效評估	1. 整體董事會績效評估：董事會內部自評。 2. 個別董事成員董事績效評估：董事自評。 3. 功能性委員會之績效評估：董事會內部自評。	績效評估結果已提115年3月5日董事會報告，董事會績效評估執行結果請詳說明(2)。

(2) 董事會績效評估執行結果：

董事會績效評估	董事成員自我績效評估	功能性委員會績效評估
<ul style="list-style-type: none"><li>● 對公司營運之參與程度</li><li>● 提升董事會決策品質</li><li>● 董事會組成與結構</li><li>● 董事的選任及持續進修</li><li>● 內部控制</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>● 公司目標與任務之掌握</li><li>● 董事職責認知</li><li>● 對公司營運之參與程度</li><li>● 內部關係經營與溝通</li><li>● 董事之專業及持續進修</li><li>● 內部控制</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>● 對公司營運之參與程度</li><li>● 功能性委員會職責認知</li><li>● 提升功能性委員會決策品質</li><li>● 功能性委員會組成及成員選任</li><li>● 內部控制</li></ul>
評估指標 45 項	評估指標 23 項	評估指標 24 項

評估結果：

董事會績效評估	董事成員自我績效評估	功能性委員會績效評估
4.79	4.83	4.7

董事會績效評估結果，董事會及各功能性委員會整體運作良好，符合公司治理要求，且有效強化董事會職能與維護股東權益。

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) 本公司於113年設立審計委員會及薪酬委員會，強化董事會職能藉以落實公司治理。
- (2) 董事會訂定「董事會績效評估辦法」，於年度結束後，就董事會績效予以評估，並每年定期向董事會提出評估報告及改善方案司治理及提董事會績效。
- (3) 本公司為健全董事會職能公司及公司治理，訂定「董事會議事規範」、「董事選舉辦法」、「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「道德行為準則」、「公司治理實務守則」、「董事會績效評估辦法」、「內部重大資訊處理作業」及「防範內線交易管理辦法」作為遵循依據。
- (4) 為鼓勵董事進修，本公司定期安排講師至公司辦理公司治理課程，且提供外部進修機構舉辦之課程資訊予董事參考，以持續充實新知，以達較佳的互動效益。
- (5) 本公司網站設有「投資人專區」，並提供聯絡方式等，供股東諮詢公司財務、業務相關資訊。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

本公司已於113年5月27日股東會通過公司章程修正案，成立審計委員會取代監察人；114年1月1日至115年3月25日止本公司審計委員會共開會6次(A)，獨立董事出席情形如下：

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
召集人	王文聰	6	0	100.00%	應參與開會次數6次
委員	杜正恭(註)	5	0	100.00%	應參與開會次數5次
委員	王彩又	5	1	83.33%	應參與開會次數6次
委員	蔡淑惠	6	0	100.00%	應參與開會次數6次

註：獨立董事杜正恭因公務繁忙已於民國115年2月25日辭任本公司審計委員會委員。

其他應記載事項：

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

(1) 證券交易法第14條之5所列事項：

屆次及日期	議案內容及決議結果	審計委員意見及公司對意見之處理
第1屆第4次	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 本公司委任安侯建業聯合會計師事務所之簽證會計師獨立性及適任性評估案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> <li>● 擬制定本公司預先核准非確信服務政策之一般性原則案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> <li>● 本公司民國113年度營業報告書、合併財務報告及個體財務報告案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> <li>● 本公司民國113年度盈餘分配案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> <li>● 本公司民國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。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> <li>● 修訂本公司「內部控制制度」部分作業案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> <li>● 修訂本公司「職務代理人管理辦法」案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> <li>● 本公司與法人董事「康普材料科技股份有限公司」簽訂「純水及氣體長期供應合約書」案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過，並選任王文聰獨立董事代表本公司與法人董事「康普材料科技股份有限公</li> </ul>	<p>修訂本公司「職務代理人管理辦法」案：</p> <p>王彩又委員表示，應於本辦法中修法說明欄位確認其間接人員之定義。故於其說明欄位補上間接人員定義係指所有非直接參與生產之員級人員，涵蓋行政與管理類別、研發與技術支援及服務與後勤支援等職能，包含但不限於管理人員、管理師、工程師等相關職位等。</p> <p>本公司與法人董事「康普材料科技股份有限公司」簽訂「純水及氣體長期</p>

屆次及日期	議案內容及決議結果	審計委員意見及公司對意見之處理
	司」簽訂「純水及氣體長期供應合約書」。	供應合約書」案：王彩又委員表示，本合約書之簽訂合約期間應明確表示。 公司回覆：依其意見執行。
114.05.09 第1屆 第5次	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 本公司擬與康普材料承租頭份廠實驗室租賃案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過，並選任王文聰獨立董事代表本公司簽訂與康普材料承租頭份廠實驗室租賃案。</li> <li>● 本公司擬調整與恆誼化工承租頭份廠行政辦公室租賃案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過，並選任王文聰獨立董事代表本公司簽訂與恆誼化工承租頭份廠行政辦公室租賃案。</li> <li>● 本公司與關係人「恆誼化工股份有限公司」簽訂「廢水委託處理合約書」案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過，並選任王文聰獨立董事代表本公司簽訂「廢水委託處理合約書」。</li> </ul>	無異議照案通過
114.08.08 第1屆 第6次	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 本公司民國114年第二季合併財務報告案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> <li>● 擬修訂本公司「印鑑管理辦法」及「不動產、廠房及設備之管理辦法」案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> <li>● 擬修訂本公司「內部控制制度」部分作業案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> <li>● 擬修訂本公司「內部稽核制度」、「內部稽核實施細則-營運循環」及「內部稽核實施細則-控制作業」案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> <li>● 擬修訂本公司「核決權限表」案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> <li>● 稽核主管異動案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> <li>● 擬修訂本公司與法人董事「康普材料科技股份有限公司」所簽訂「純水及氣體長期供應合約書」案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過，並選任王文聰獨立董事代表本公司簽訂「純水及氣體長期供應合約書」。</li> </ul>	無異議照案通過
114.11.10 第1屆 第7次	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 擬訂定本公司115年度內部稽核計劃案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> <li>● 擬修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則-營運循環」部分作業案 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> <li>● 稽核主管異動案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> </ul>	無異議照案通過
114.12.11 第1屆 第8次	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 擬修訂本公司「財務報表編製流程管理作業」及「內部稽核實施細則-控制作業」案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> <li>● 擬修訂本公司「核決權限表」案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> </ul>	無異議照案通過

屆次及日期	議案內容及決議結果	審計委員意見及公司對意見之處理
115.03.05 第1屆 第9次	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 本公司民國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。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> <li>● 本公司委任安侯建業聯合會計師事務所之簽證會計師獨立性及適任性評估案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> <li>● 修訂本公司「預先核准非確信服務政策之一般原則」案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> <li>● 本公司民國114年度營業報告書、合併財務報告及個體財務報告案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> <li>● 本公司民國114年度虧損撥補案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> <li>● 本公司擬申請創新板股票上市案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> <li>● 現金增資發行新股供初次上市（櫃）掛牌承銷，並提請原股東放棄優先認股權案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> <li>● 擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> <li>● 本公司與關係人「恆誼化工股份有限公司」簽訂「硫酸買賣合約書」案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過，並選任王文聰獨立董事代表本公司簽訂「硫酸買賣合約書」。</li> <li>● 113年度第一次員工認股權憑證非具董事或經理人身分之認股權人名單及其得認股之數量案。 決議：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。</li> </ul>	無異議照案通過

- (2) 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決議事項：無。
2. 獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：無此情形。
3. 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：
- (1) 本公司內部稽核單位除每月定期呈報獨立董事稽核報告及查核缺失改善情形，並列席於審計委員會議，就本公司內部控制制度執行成效進行溝通。
  - (2) 本公司簽證會計師與獨立董事每年至少辦理兩次座談會，針對本公司及子公司財務報表核閱或查核結果、內部查核審查重點及重要法規更新事項，向獨立董事報告。
  - (3) 會計師及稽核單位與獨立董事得視需要直接溝通，其互動良好。

(三) 公司治理運作情形及其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	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已訂定「公司治理實務守則」，對於守則相關治理事項，考量公司現況與法令規定，目前循序漸進方式以落實，透過修改相關管理辦法，加強資訊透明度與強化董事會職能等措施，推動公司治理之運作。
二、公司股權結構及股東權益			本公司每年依規定召開股東會作為定期與股東溝通之管道，並訂定「服務作業管理辦法」，設有發言人及代理發言人，並委由代理機構福邦證券股務代理部辦理股務業務，並處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟問題。
(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？	✓		本公司與股務代理機構福邦證券股務代理部定期掌握主要股東及其最終控制者名單。
(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？	✓		本公司與關係企業間之經營、業務與財務之往來皆訂定作業管理辦法，內部控制制度，明確劃分本公司與關係企業之職務與權責。
(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？	✓		作業辦法如背書保證及資金貸與、對子公司進行監理與管理等以資遵循，落實風險控管，建置適當之防火牆機制。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		本公司為避免公司或內部人因未語法規範誤觸或有意觸犯內線交易相關規定，造成公司或內部人訟案纏身，損及聲譽之情形，本公司已訂定「防範內線交易管理辦法」，並適時宣導法令規範以保障內部人及維護公司權益。
三、董事會之組成及職責			本公司董事會成員之提名與遴選採用候選人提名制，並遵守「董事選舉辦法」，明定董事會成員組成應考量多元化及獨立性。且本公司董事會成員，來自各產業界，具備各方面專業知識，符合多元化需求。
(一) 董事會是否組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		本公司已設置薪資報酬委員會及審計委員會，另設有永續發展委員會，未來視公司營運需求再評估。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		本公司已於113年8月8日董事會決議通過訂定「董事會自我評
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方	✓		尚無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>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？</p>	<p>是</p>	<p>摘要說明</p> <p>鑑或同儕評鑑辦法」，並每年定期進行董事會、功能性委員會及董事個人(自我及整體)績效評量。其訂定評估之範圍包括整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估；評估之方式董事會內部自評、董事成員自評、同儕評估、委任外部專業機構、專家或其他適當方式進行績效評估。</p> <p>本公司董事會整體績效評估涵蓋以下五大面向：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>一、對公司營運之參與程度。</li> <li>二、董事會決策品質。</li> <li>三、董事會組成與結構。</li> <li>四、董事的選任及持續進修。</li> <li>五、內部控制。</li> </ol> <p>本公司對董事成員(自我或同儕)績效評估涵蓋以下六大面向：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>一、公司目標與任務之掌握。</li> <li>二、董事職責認知。</li> <li>三、對公司營運之參與程度。</li> <li>四、內部關係經營與溝通。</li> <li>五、董事之專業及持續進修。</li> <li>六、內部控制。</li> </ol> <p>本公司功能性委員會績效評估涵蓋以下五大面向：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>一、對公司營運之參與程度。</li> <li>二、功能性委員會職責認知。</li> <li>三、功能性委員會決策品質。</li> <li>四、功能性委員會組成及成員選任。</li> <li>五、內部控制。</li> </ol> <p>本公司挑選適當評估執行單位，由各執行單位收集董事會活動相關資訊並</p>	

評估項目	運作情形		與上市櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓	<p>分發相關自評問卷，由統籌執行單位統一回收資料後，將依前開辦法評估結果報告，擬提報董事會報告檢討及改進。</p> <p>本公司每年至少定期評估一次簽證會計師之獨立性，評估項目包括：            簽證會計師與本公司間未有直接或重大間接財務利益關係、未擔任本公司董事或經理人職務，亦未擔任對審計案件具重大影響之職務，且未涉及本公司決策之管理職能等項目。</p> <p>本公司已於115年3月5日召開審計委員會及董事會，審議簽證會計師之獨立性及適任性，除取得「會計師獨立性聲明書」外，並參酌會計師法第47條及中華民國道德職業規範第10號「正直、公正、客觀及獨立性」相關規定進行評估。另審計委員會及董事會參考簽證會計師所提年度審計品質指標資訊 (AQIs) 報告，決議通過簽證會計師之委任及其公費核定。</p>	尚無重大差異。
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)？	✓	<p>本公司已訂定「公司治理實務守則」，並設置公司治理相關專責單位，由財務會計單位兼理公司之治理相關事務。</p> <p>前開單位之主要職責包括：協助訂定及修訂公司治理相關規章制度、提供董事執行業務所需資料、協助董事遵循相關法令規範、依法辦理董事會及股東會之召開事宜，以及製作董事會及股東會議事錄等事項。</p> <p>另本公司已於民國113年度設置公司治理主管，統籌公司之治理相關事務之推動與執行，以強化公司治理運作效能及提升資訊揭露品質。</p>	尚無重大差異。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓	<p>本公司重視利害關係人之權益，已建立完善之溝通管道，並於公司網站設置利害關係人專區，妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。</p> <p>(1) 公司與往來銀行及其他債權人、員工、消費者、供應商、社區或公司之利益相關者，保持暢通之溝通管道，並尊重及維護其應有之合法權益。</p> <p>(2) 本公司設置發言人及代理發言人，專責回應利害關係人提出之的議題。</p> <p>(3) 公司已架設官方網站，利害關係人可透過公司官網與公司溝</p>	尚無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		摘要說明	
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓	通，同時網站揭露公司營業及業務之資訊，供投資人與參閱利害關係人，以了解公司營運狀況。 本公司股務代理機構已由「富邦證券股務代理部」負責辦理。	尚無重大差異。
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓	本公司財務、業務及公司治理資訊均已在證交所的公開資訊觀測站揭露，相關資訊將陸續依法在公司官網揭露以符資訊公開規定。	尚無重大差異。
(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）？	✓	本公司為確保可能影響股東及利害關係人決策之資訊能及時、允當揭露，依權責部門負責各項資訊之蒐集發佈，並架設英文網站且已於公開資訊觀測站進行相關申報作業，並加強落實發言人制度。	尚無重大差異。
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內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？	✓	本公司自113年3月18日起為公開發行公司，依相關法令及主管機關規定，定期公告及申報財務報表，每年於6月終了後兩個月內內公告並申報半年度財務報告，年度終了三個月內內依規定期限公告申報年度財務報告及各月份營運情形。	尚無重大差異。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應關係、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）？	✓	(一) 員工權益、僱員關懷： 本公司對員工權益除依勞基法及相關法令辦理，並設立職工福利委員會，依法提撥職工福利金及員工退休金，每年員工健康檢查，並舉辦員工各項福利活動，增進員工感情聯絡。 (二) 投資者關係： 本公司依法令規定期限即時於公開資訊觀測站公告有關公司財務及業務等訊息，以保障投資人及利害關係人之權益，另設立發言人及代理發言人制度之溝通管道，應券商邀請參加法人說明會，以利股東了解公司營運情況。	尚無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>(三) 供應商關係： 本公司與供應商溝通管道暢通，秉持誠信互惠原則與其往來。</p> <p>(四) 利害關係人之權利： 公司設置與利害關係人溝通管道，並適時回應關係人問題，以充分尊重維護關係人應有之合法權益。</p> <p>(五) 董事及獨立董事進修之情形： 本公司將適時對董事會成員宣導「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」，並督促其至指定機構完成進修課程。</p> <p>(六) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 本公司經營一向秉持穩健之原則，訂有內部控制制度以防範各種風險，並由內部稽核單位定期及不定期的落實查核，投保財產保險，制定並持續檢討各項營運風險準備計畫。</p> <p>(七) 客戶政策之執行情形： 本公司平時皆與客戶保持密切聯絡，確保產品達可靠性及品質，嚴守與客戶發訂合約之相關事宜，並確保客戶之權益。</p> <p>(八) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形： 本公司已替董事購買責任保險，以強化股東權益之保障。</p> <p>本公司於公開資訊觀測站揭露營運相關資訊，可於網站上查得各項資訊。</p>	
			<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)</p> <p>本公司於113年3月18日公開發行核准生效，尚未列入受評公司，本公司將持續推動公司治理。</p>

本公司依規定每年度安排董事進行專業訓練，課程內容為董事會職能與董事會的績效評估，並含企業倫理及各項宣導事項。本公司為鼓勵董事進修，不定期提供證券交易所、櫃檯買賣中心所舉辦之課程資訊予董事，安排適合進修之課程。並依據董事個人時間安排公司治理、經濟面、環境面、社會面以及人權等企業社會責任各面向等適合之研習課程，114 年董事進修相關資訊如下：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	何基丞	114/05/09	社團法人中華公司治理協會	企業氣候治理與 TCFD 揭露實務	12
		114/10/16	金融監督管理委員會	第 15 屆臺北公司治理論壇	
		114/11/10	社團法人中華公司治理協會	ESG 漂綠不實永續報告書涉及的法律責任及防治對策及案例分享	
董事	何柏樟	114/05/09	社團法人中華公司治理協會	企業氣候治理與 TCFD 揭露實務	6
		114/11/10	社團法人中華公司治理協會	ESG 漂綠不實永續報告書涉及的法律責任及防治對策及案例分享	
		114/05/09	社團法人中華公司治理協會	企業氣候治理與 TCFD 揭露實務	
董事	吳銘之	114/08/22	社團法人中華民國工商協進會	公司董事暨監察人研習-「2025 台新新光淨零高峰論壇」	9
		114/11/10	社團法人中華公司治理協會	ESG 漂綠不實永續報告書涉及的法律責任及防治對策及案例分享	
		114/05/09	社團法人中華公司治理協會	企業氣候治理與 TCFD 揭露實務	
董事	鄭志發	114/08/21	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	川普 2.0 顛覆全球經濟秩序-衝擊與因應之道	9
		114/11/10	社團法人中華公司治理協會	ESG 漂綠不實永續報告書涉及的法律責任及防治對策及案例分享	
		114/05/09	社團法人中華公司治理協會	企業氣候治理與 TCFD 揭露實務	
董事	朱昌辰	114/05/09	社團法人中華公司治理協會	企業氣候治理與 TCFD 揭露實務	9
		114/08/22	社團法人中華民國工商協進會	公司董事暨監察人研習-「2025 台新新光淨零高峰論壇」	

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
		114/11/10	社團法人中華公司治理協會	ESG 漂綠不實永續報告書涉及的法律責任及防治對策及案例分享	
獨立董事	王文聰	114/07/18	社團法人中華民國會計師公會全國聯合會	會計師執業之刑事法律風險分析-以國票案「損失認列」出發	9
		114/07/24	社團法人中華民國會計師公會全國聯合會	永續報告書確信機構規範及申請實務	
		114/08/11	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	
獨立董事	杜正恭	114/08/22	社團法人中華民國工商協進會	公司董事暨監察人研習-「2025 台新新光淨零高峰論壇」	6
		114/11/10	社團法人中華公司治理協會	ESG 漂綠不實永續報告書涉及的法律責任及防治對策及案例分享	
獨立董事	王彩又	114/05/09	社團法人中華公司治理協會	企業氣候治理與 TCFD 揭露實務	6
		114/11/10	社團法人中華公司治理協會	ESG 漂綠不實永續報告書涉及的法律責任及防治對策及案例分享	
獨立董事	蔡淑惠	114/05/09	社團法人中華公司治理協會	企業氣候治理與 TCFD 揭露實務	9
		114/07/24	社團法人中華民國會計師公會全國聯合會	永續報告書確信機構規範及申請實務	
		114/11/10	社團法人中華公司治理協會	ESG 漂綠不實永續報告書涉及的法律責任及防治對策及案例分享	

(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

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
獨立董事	王文聰	請參閱本年報第9頁4董事所具有專業資格及獨立性情形			3
獨立董事	杜正恭(註)				—
獨立董事	王彩又				—
獨立董事	蔡淑惠				—

註：獨立董事杜正恭因公務繁忙已於民國115年2月25日辭任本公司薪資報酬委員會委員。

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊：

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計4人。

(2) 本屆委員任期：113年5月27日至116年5月26日。

114年1月1日至115年3月25日止，本公司薪資報酬委員會共開會5次，出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
召集人	王文聰	5	—	100%	
委員	杜正恭(註)	3	—	75%	
委員	王彩又	5	—	100%	
委員	蔡淑惠	5	—	100%	

註：獨立董事杜正恭因公務繁忙已於民國115年2月25日辭任本公司薪資報酬委員會委員。

其他應記載事項：

- (1) 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。
- (2) 薪資報酬委員會之議決事項，如果員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。

(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

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因											
	是	否												
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，並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？	✓		尚無重大差異											
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓	<p>為求全方位實現永續發展之願景，本公司已於113年成立永續發展委員會，進行公司永續發展與策略規劃，做為集團推動ESG專責組織，以進一步接軌國際永續趨勢。</p> <p>永續發展委員會由董事長擔任主任委員，指派執行者落實ESG之推動。此委員會擔任上下整合、橫向申聯的跨部門溝通平台，具體落實永續發展藍圖。經由每年會議，辨識攸關公司營運與利害關係人所關注的永續議題，擬定對應策略與工作方針、編列各組織及相關預算、調度協調資源、規劃並執行年度方案並追蹤執行成效，確保相關策略充分落實於公司日常營運中。</p> <p>永續發展委員會依規程至少每年向董事會報告當年度執行成果與次年度工作計畫。</p> <p>天弘化永續發展委員會依據集團永續報告書之重大性原則進行分析，與內外部利害關係人溝通，並透過檢視國內外研究報告、文獻及整合各部門評估資料，據以評估具重大性之ESG議題，訂定有效辨識、衡量評估、監督及管控之風險管理政策及採取具體之行動方案，以降低相關風險之影響。依據評估後之風險，訂定相關風險管理政策或策略如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>風險類別</th> <th>定義範疇</th> <th>管理方針</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">策略風險</td> <td>產業市場發展</td> <td>1. 定期進行國內外業務拜訪，蒐集產業相關資訊，確保產銷策略的最適性。 2. 積極關注國際動向，即時掌握產業發展最新情況，以訂定研發策略。</td> </tr> <tr> <td>政策及法律變動</td> <td>1. 加強與政府、產業公協會及客戶的溝通，並建立政策法規監測與合規管理制度。 2. 推動減碳、節能與環境管理措施，以降低碳費、環保法規等強化後的合規成本。</td> </tr> <tr> <td></td> <td>永續發展策略</td> <td>1. 定期召開永續委員會，並向董事會報告永續發展目標及進度。</td> </tr> </tbody> </table>	風險類別	定義範疇	管理方針	策略風險	產業市場發展	1. 定期進行國內外業務拜訪，蒐集產業相關資訊，確保產銷策略的最適性。 2. 積極關注國際動向，即時掌握產業發展最新情況，以訂定研發策略。	政策及法律變動	1. 加強與政府、產業公協會及客戶的溝通，並建立政策法規監測與合規管理制度。 2. 推動減碳、節能與環境管理措施，以降低碳費、環保法規等強化後的合規成本。		永續發展策略	1. 定期召開永續委員會，並向董事會報告永續發展目標及進度。	尚無重大差異。
風險類別	定義範疇	管理方針												
策略風險	產業市場發展	1. 定期進行國內外業務拜訪，蒐集產業相關資訊，確保產銷策略的最適性。 2. 積極關注國際動向，即時掌握產業發展最新情況，以訂定研發策略。												
	政策及法律變動	1. 加強與政府、產業公協會及客戶的溝通，並建立政策法規監測與合規管理制度。 2. 推動減碳、節能與環境管理措施，以降低碳費、環保法規等強化後的合規成本。												
	永續發展策略	1. 定期召開永續委員會，並向董事會報告永續發展目標及進度。												

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>2. 遵循國家永續發展路徑，並配合國際客戶之永續發展需求。</p> <p>3. 積極與海外客戶溝通，了解國際永續發展趨勢。</p> <p>1. 建立財務風險評估與預警機制，優化資本結構與流動性管理，並依內控制度持續監督營運與財務狀況。</p> <p>2. 加強自然避險及外幣債權債務互抵，並在控管風險下適度運用衍生性金融工具，以降低匯率與財務波動的影響。</p> <p>1. 針對主要金屬原物料進行風險管理，定期舉行風險管理會議，並以規避風險為原則，從事衍生性金融商品交易。</p> <p>2. 透過每月產銷會議，即時調整產銷策略，有效管控原料及成品庫存目標。</p> <p>1. 主要原物料與兩家以上供應商簽訂供貨合約。</p> <p>2. 定期檢視安全庫存量，並積極掌握國際物流情況，降低延誤風險。</p> <p>3. 積極尋找新供應商(國內/國外)進行採購。</p> <p>4. 定期進行供應商稽核，確保供應商運營符合國際標準。</p> <p>1. 強化招募、留才與外籍人力管理，確保關鍵職能人才供應。</p> <p>2. 建立職能發展與技能培訓制度，提升員工技術與跨部門能力。</p> <p>3. 進行人力規劃、接班制度與人力彈性調度，降低人力斷層與營運風險。</p> <p>1. 定期網路弱點掃描、並建立防火牆及過濾軟體，降低駭客入侵。</p> <p>2. 導入加密系統，針對機密文件加密，防止資料外洩。</p>	
		<p>財務風險</p> <p>利率、匯率變動、稅務法規變動</p> <p>原物料價格波動</p> <p>營運風險</p> <p>供應鏈風險</p> <p>人才及勞動力短缺</p> <p>資安風險</p>	

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>3. 定期資安宣導及教育訓練。 4. 針對關鍵主機定期備份及簽訂備援服務，並且每年執行災害演練。</p> <p>1. 建立災害風險管理制度、預警機制與定期風險評估。 2. 強化廠區設施安全、消防及危險化學品管理，並定期演練。 3. 建立緊急應變計畫，包含備援供應與內外部溝通機制，降低災害對營運的影響。</p> <p>1. 依循國際標準制定並公開揭露人權政策，並強化申訴與補救機制。 2. 對員工、外籍移工與供應鏈實施人權盡職調查、教育訓練及 ESG 稽核。 3. 建立社區溝通與投訴機制，降低影響並採取改善措施。</p> <p>1. 建立能源中斷的緊急應變與營運持續計畫，確保生產安全與營運穩定。 2. 實施能源管理制度與監測機制，提高能源使用效率並多元化能源來源。</p>	
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？	✓	<p>環境風險</p> <p>極端氣候、自然災害、人為火災</p> <p>人權與社區風險</p> <p>能源短缺</p> <p>本公司依 ISO 14001、ISO 14064-1 管理系統，有效管理能源使用及提高能源效率，每年針對能源、環境管理進行 PDCA 之有效性評量，以確保環境政策之落實執行。</p>	尚無重大差異。
(二) 公司是否致力於提升資源利用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓	<p>本公司積極推動各項能源減量措施，實施垃圾分類與減量，推行資源回收再利用政策，將污水、廢液集中處理，提煉其中金屬成份後，再處理連排放標準後，才排放至工業區污水處理中心，對環境的傷害降至最低。</p>	尚無重大差異。
(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，並採取氣候相關議題之因應措施？	✓	<p>本公司已評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，參考相關氣候變遷資訊與 TCFD 架構，透過 ESG 小組會議及問卷調查，每年針對轉型風險、實體風險及機會進行相關風險及機會鑑別，針對公司營運的衝擊度與發生可能性，辨識短中長期氣候變遷之風險與機會。經評估後，潛在氣候相關風險及機</p>	尚無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因						
	是	否	摘要說明					影響程度預估	
			時間	風險類別	預估財務衝擊	影響程度預估			
	會為：								
	1	中期 3-5年	轉型風險： 氣候相關成本增加	能源價格上升 以公司2025年用電及天然氣度數預估，假設電費及天然氣各漲價3%，預估增加137萬能源費用。	+++				
	2	短期 1-3年	轉型風險： 市場與客戶需求偏好改變	(1) 營運成本增加 (2) 研發費用增加 預估研發費用增加10%，以2025年研發費用估算，將增加87.8萬元成本。	++				
	3	中期 3-5年	轉型風險： 政策與法規要求提升	環境治理費用 以公司2025年的環境投入費用2,455萬元，假設增長3%，預估費用為2,529萬元，約占營收2.16%。	+				
	4	短期 1-3年	轉型風險： 利害關係人對ESG關注度提高	若導入永續或碳管理系統，預估費用增加200萬元，相關人力及管理資源投入預估增加1人/年，以2025年非主管薪資平均數機算，增加77萬元。	+				
	5	中期 3-5年	實體風險： 颱風	(1) 人力調度和人事成本增加 2025年員工數154人，以非主管薪資平均數\$2,111/天計算，人力成本每天增加32萬元。 (2) 設備損壞和維修成本增加 修繕費用增加5%。	++				
			<b>機會來源</b>	<b>預估財務正面影響</b>	<b>影響程度預估</b>				
	1	短期 1-3年	回收再利用	原料成本降低。 使用回收料，成本降低6%	+++				

評估項目	運作情形				與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因																																										
	是	否	摘要說明																																												
			短期 1-3年	使用更高效率的生產和配銷流程	成本降低。 降低5%物流成本。	++																																									
			中期 3-5年	推動綠色生產；智慧、數位化，優化能源使用效率	採購能源成本降低、碳稅/費降低 以公司2025年的碳排放量6,905公噸，若減碳10%，假設碳費每噸徵收300元台幣，預估碳費減少20.7萬元。	++																																									
			長期 5-10年	開發低碳產品與服務	銷售量提升 以2025年新材料營業額推估，若營收成長5%，金額為97,247萬元。	++																																									
			從以上分析可知，在轉型風險與實體風險影響下，天弘化勢必發展更多更快的低碳產品和服務，並且提高回收再利用。																																												
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		<p>◎溫室氣體排放量</p> <p>本公司為善盡地球公民與企業社會責任，致力推動節能減碳為加強溫室氣體管理，本公司導入ISO 14064-1溫室氣體盤查標準，並取得查證聲明書。本公司主要能源來源為汽油、柴油、液化石油氣、外購蒸氣與電力。近兩年溫室氣體排放量如下表所示：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>總類</th> <th>單位</th> <th>113年度</th> <th>114年度</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>汽油</td> <td>公噸CO<sub>2</sub>e</td> <td>6.37</td> <td>6.62</td> </tr> <tr> <td>柴油</td> <td>公噸CO<sub>2</sub>e</td> <td>35.21</td> <td>38.58</td> </tr> <tr> <td>液化石油氣</td> <td>公噸CO<sub>2</sub>e</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>外購蒸氣</td> <td>公噸CO<sub>2</sub>e</td> <td>33.54</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>天然氣</td> <td>公噸CO<sub>2</sub>e</td> <td>3,916.43</td> <td>3,231.9</td> </tr> <tr> <td>電力</td> <td>公噸CO<sub>2</sub>e</td> <td>4,013.45</td> <td>3,627.8</td> </tr> <tr> <td>範疇一</td> <td>公噸CO<sub>2</sub>e</td> <td>3,958.02</td> <td>3,277.1</td> </tr> <tr> <td>範疇二</td> <td>公噸CO<sub>2</sub>e</td> <td>4,046.99</td> <td>3,627.8</td> </tr> <tr> <td>總排放量=</td> <td>公噸CO<sub>2</sub>e</td> <td>8,005</td> <td>6,904.9</td> </tr> </tbody> </table>			總類	單位	113年度	114年度	汽油	公噸CO <sub>2</sub> e	6.37	6.62	柴油	公噸CO <sub>2</sub> e	35.21	38.58	液化石油氣	公噸CO <sub>2</sub> e	0	0	外購蒸氣	公噸CO <sub>2</sub> e	33.54	0	天然氣	公噸CO <sub>2</sub> e	3,916.43	3,231.9	電力	公噸CO <sub>2</sub> e	4,013.45	3,627.8	範疇一	公噸CO <sub>2</sub> e	3,958.02	3,277.1	範疇二	公噸CO <sub>2</sub> e	4,046.99	3,627.8	總排放量=	公噸CO <sub>2</sub> e	8,005	6,904.9		尚無重大差異。
總類	單位	113年度	114年度																																												
汽油	公噸CO <sub>2</sub> e	6.37	6.62																																												
柴油	公噸CO <sub>2</sub> e	35.21	38.58																																												
液化石油氣	公噸CO <sub>2</sub> e	0	0																																												
外購蒸氣	公噸CO <sub>2</sub> e	33.54	0																																												
天然氣	公噸CO <sub>2</sub> e	3,916.43	3,231.9																																												
電力	公噸CO <sub>2</sub> e	4,013.45	3,627.8																																												
範疇一	公噸CO <sub>2</sub> e	3,958.02	3,277.1																																												
範疇二	公噸CO <sub>2</sub> e	4,046.99	3,627.8																																												
總排放量=	公噸CO <sub>2</sub> e	8,005	6,904.9																																												

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因																																																											
	是	否																																																												
		<p>摘要說明</p> <table border="1"> <tr> <td>範疇一+範疇二 個體營收</td> <td>仟元</td> <td>821,910</td> <td>1,171,649</td> </tr> <tr> <td>溫室氣體排放強度 (總排放量/個體營收)</td> <td>公噸CO<sub>2</sub>e/百萬元</td> <td>9.74</td> <td>5.90</td> </tr> </table> <p>◎水資源管理對公司永續經營扮演關鍵角色，積極進行用水量調查、改善評估與節水規劃，並展開更多的節水措施。</p> <p>114年度公司總取水量為96.58百萬公升、用水強度為0.0825百萬公升/百萬元，114年總排水量為45.04百萬公升，排放量較113年減少16.27%。</p> <p>最近兩年度公司用水量統計如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th>單位</th> <th>113年度</th> <th>114年度</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>取水量</td> <td>百萬公升</td> <td>119.67</td> <td>96.58</td> </tr> <tr> <td>排水量</td> <td>百萬公升</td> <td>53.79</td> <td>45.04</td> </tr> <tr> <td>耗水量</td> <td>百萬公升</td> <td>65.88</td> <td>51.54</td> </tr> <tr> <td>個體營收</td> <td>百萬元</td> <td>821.91</td> <td>1,170.65</td> </tr> <tr> <td>取水強度 (取水量/個體營收)</td> <td>百萬公升/億元</td> <td>0.1456</td> <td>0.0825</td> </tr> </tbody> </table> <p>◎廢棄物總重量</p> <p>本公司廠內廢棄物均為一般事業廢棄物，包含無機性污泥廢棄物、廢塑膠混合物、廢木材混合物、生活垃圾、廢耐火材、廢纖維或其他棉、布等混合物，並無有害廢棄物之產出。</p> <p>本公司遵循主管機關環保規範進行廢棄物處理，以委外清運方式處置為主，並依法分別與符合相關法規要求之合格廢棄物清除、處理廠商簽署合約，並確保委外廠商依法妥善處理各類廢棄物。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">年度</th> <th rowspan="2">類別(公噸)</th> <th colspan="4">處置方式</th> <th rowspan="2">總計</th> </tr> <tr> <th>焚化</th> <th>掩埋</th> <th>物理處置</th> <th>廠內暫存 固化的 其他(註一)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>113年</td> <td>有害</td> <td>24.23</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>222.77</td> <td>11.57</td> <td>258.57</td> </tr> <tr> <td></td> <td>非有害</td> <td>39.69</td> <td>0</td> <td>644.5</td> <td>0.3</td> <td>19.61</td> <td>704.10</td> </tr> </tbody> </table>	範疇一+範疇二 個體營收	仟元	821,910	1,171,649	溫室氣體排放強度 (總排放量/個體營收)	公噸CO <sub>2</sub> e/百萬元	9.74	5.90	項目	單位	113年度	114年度	取水量	百萬公升	119.67	96.58	排水量	百萬公升	53.79	45.04	耗水量	百萬公升	65.88	51.54	個體營收	百萬元	821.91	1,170.65	取水強度 (取水量/個體營收)	百萬公升/億元	0.1456	0.0825	年度	類別(公噸)	處置方式				總計	焚化	掩埋	物理處置	廠內暫存 固化的 其他(註一)	113年	有害	24.23	0	0	222.77	11.57	258.57		非有害	39.69	0	644.5	0.3	19.61	704.10	
範疇一+範疇二 個體營收	仟元	821,910	1,171,649																																																											
溫室氣體排放強度 (總排放量/個體營收)	公噸CO <sub>2</sub> e/百萬元	9.74	5.90																																																											
項目	單位	113年度	114年度																																																											
取水量	百萬公升	119.67	96.58																																																											
排水量	百萬公升	53.79	45.04																																																											
耗水量	百萬公升	65.88	51.54																																																											
個體營收	百萬元	821.91	1,170.65																																																											
取水強度 (取水量/個體營收)	百萬公升/億元	0.1456	0.0825																																																											
年度	類別(公噸)	處置方式				總計																																																								
		焚化	掩埋	物理處置	廠內暫存 固化的 其他(註一)																																																									
113年	有害	24.23	0	0	222.77	11.57	258.57																																																							
	非有害	39.69	0	644.5	0.3	19.61	704.10																																																							



評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
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？	✓	本公司謹守國際勞工組織三方原則宣言、OECD多國企業指導綱領、聯合國世界人權宣言、聯合國原住民族權利宣言等國際公認之人權標準，制定相關人權保障及勞動政策。重視員工意見，保障員工權益致致力工作條件、工作環境之改善，提供完善的員工建議及申訴管道，並定期召開勞資會議，以加強勞資合作關係。	尚無重大差異。
(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？	✓	本公司薪資核算是依據學歷及相關經歷年資，並優於「勞動基準法」之工資標準，114年12月人均薪資高於主計處發佈之台灣平均薪資，目前直接人員起敘薪資均超過平均工資1.33倍以上，高於業界市場之薪資水準，且員工享有月績效獎金、盈餘分紅以及年終獎金，114年度人均年薪14~16個月。員工績效獎金、紅利、年終獎金..等等非固定獎勵金，將按員工個人貢獻度、KPI關鍵績效指標達成率、績效考核成績做為分配依據。	尚無重大差異。
(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？	✓	本公司致力於提供員工安全健康的工作環境，並積極推動定期安全與健康教育，以保障員工福祉與職場安全。為達成此目標，本公司已導入ISO 45001職業安全與健康管理系統與ISO 14001環境管理系統，設立專責環安人員，系統化落實安全衛生管理。	尚無重大差異。
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓	本公司以組織目標、部門發展、與個人工作能力成長需求為導向，並就產業的環境及未來趨勢來進行規劃，結合內部以及提供外部訓練資源，規劃多元化的訓練課程，加強員工及公司的整體競爭力，並有內部升遷制度及培訓計畫。	尚無重大差異。
(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，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓	本公司高度重視客戶意見，並致力於建立透明、順暢的溝通機制。在公司官方網站設立利害關係人專區，提供意見反饋管道與專屬聯絡窗口，此外，亦設有產品詢問專線及客服信箱，確保客戶能迅速獲得協助。為更深入了解客戶需求，除安排客戶拜訪，也透過經銷商大會收集市場回饋，並定期進行客戶滿意度調查，持續優化服務與產品，確保客戶權益獲得最大保障。	尚無重大差異。
(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？	✓	本公司訂有「供應商管理程序」及「供應商社會責任及行為準則」並已揭示於公司網站，以使供應商瞭解並符合本公司對產品安全及道德上要求，增進對社會環境責任，包含要求供應商道德標準、尊重人權、環境永續、隱私權及智慧財產權、衛生及安全工作環境，除要求供應商密切配合外，亦定期對供應商進	尚無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
		摘要說明 行評鑑。本公司於採購貨物時，亦需遵循各所處國家環境相關法令及衝突礦產來源等產業規定。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任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？	✓	本公司目前尚未推動企業社會責任報告書的編製，將依法規定辦理。	將依公司規劃逐步完成相關事項。
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實務守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司目前尚未訂定「上市上櫃公司永續發展實務守則」，目前依照守則之規範遵循執行。			
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：無			

## 上市上櫃公司氣候相關資訊

### 1. 氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
1.敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	<p>天弘化董事會為氣候相關風險與機會管理的最高治理單位，負責監督及檢視相關策略及政策擬定。在董事會的授權下，天弘化已於2023年成立永續發展委員會，於2024年永續會議上推舉董事長為主席，並設置風險管理小組，專責氣候變遷議題管理，包含風險與機會的鑑別、評估、因應措施擬定，以及相關財務影響之分析與回應。</p> <p>永續發展委員會每年至少召開兩次會議，主要討論議題如下，並將結果提報於董事會審閱：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 氣候變遷之國際趨勢與政策動向</li> <li>2. 全球與區域減碳目標與減排執行情形</li> <li>3. 國內法規更新進度，與階段性要求事項</li> <li>4. 客戶或供應鏈對 ESG/碳管理的需求</li> <li>5. 所鑑別出之風險與機會項目及其對財務衝擊狀況</li> </ol>

項目		執行情形				
6. 內部碳管理策略、推動進度與成效 (如碳盤查、碳足跡、能源轉型進度)						
透過風險評估, 我們對各項風險進行排序, 鑑別出六項轉型風險及一項實體風險, 推測其可能帶來的財務衝擊, 依照影響幅度依序排列與說明如下:						
2.敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。						
時間	風險類別	對天弘化的影響	預估財務衝擊	影響幅度	預估	
1	短期 1-3年 轉型風險： 市場與客戶需求偏好改變	環保意識抬頭，客戶對於節能減碳的產品更關注，市場和研發部門需投入更多資源研究，導致 <b>營運成本增加</b> 。	(1)持續營運規畫成本 (2)研發費用成本 假設研發費用增加10%，將增加87.8萬元成本。	+++		
2	短期 1-3年 轉型風險： 原物料成本上漲	因為氣候變遷導致原物料供應出現短缺，原物料供應不應求，導致採購成本上升，進而導致 <b>製造成本上升</b> 。	(1)可能受影響的原物料品項與影響幅度； (2)受影響產品與範圍	+++		
3	中期 3-5年 轉型風險： 氣候相關成本增加	因國際情勢與能源取得日益困難，能源價格不斷上升	能源價格上升 以公司2025年用電及天然氣度數預估，假設電費及天然氣各漲價3%，預估增加137萬能源費用。	+++		
4	長期 5-10年 轉型風險： 市場訊息不確定性	若未掌握相關低碳產品的技術，或競爭對手的低碳產品先上市，未來可能侵蝕公司市場占有率，造成 <b>收入減少</b> 。	(1)未掌握市場趨勢，營收減少 主要產品收入減少6%，依2025年新材料營收計算，金額為87,060萬元。	+++		
5	中期 3-5年 轉型風險： 政策與法規要求提升	因氣候變遷使國際法規及客戶要求日益嚴格，導致合規及 <b>碳排放成本上升</b> 。	(1)環境治理費用 以公司2025年的環境投入費用2,455.9萬元，假設增長3%，預估費用為2,529.6萬元，約占營收2.16% (2)碳費/稅	++		

項目		執行情形				
					以公司 2025 年的碳排放量 6,908 公噸預估，假設碳費每噸徵收 300 元台幣，預估碳費為 207.2 萬元，約占營收 1.77%	
6	中期 3-5 年	實體風險： 颶風	極端氣候導致颶風、驟雨或乾旱等機率增加，並可能造成廠區或附近社區淹水、廠區設備遭到損壞、交通中斷、人員無法正常到班等情況，導致 <b>收入減少或成本上升</b> 。		(1)持續運規劃成本 (2)替代方案成本 (3)人力調度和人事成本增加 2025 年員工數 154 人，以非主管薪資平均數 \$2,111/天計算，人力成本每天增加 32.5 萬元。 (4)設備損壞和維修成本增加 修繕費用增加 5%	++
7	短期 1-3 年	轉型風險： 利害關係人對 ESG 關注度提高	因客戶對於 ESG 關注度提升，為達成相關的規範，造成人力成本與營運成本上升。		營運成本增加 若導入永續或碳管理系統，預估費用增加 200 萬元，相關人力及管理資源投入預估增加 1 人/年，以 2025 年非主管薪資平均數機算，增加 77 萬元。	+

我們將氣候變遷相關機會依照發生衝擊度以及發生機率進行分類。我們認為最大的機會來自於回收再利用相關的氣候機會，以及針對減少環境等作為進行改變，如使用更高效率的生產和配銷流程、減少用水量和耗水量，以及能源之替代等等。

	時間	機會來源	對天弘化的影響	預估財務正面影響	影響幅度預估
1	短期 1-3 年	回收再利用	透過回收再利用來增加資源效率，並促進循環經濟。	原料成本降低 使用回收料，成本降低 6%	+++
2	短期 1-3 年	使用更高效率的生產和配銷流程	優化產銷流程，降低物流成本及碳足跡。	成本降低 降低 5% 物流成本	++
3	中期 3-5 年	推動綠色生產：智慧、	透過智慧化生產，提升能源轉換效率，降	採購能源成本降低、破稅/費降低 以公司 2025 年的碳排放量 6,905	+++

項目		執行情形					
		數位化，優化能源使用效率	低能源使用量。	公噸，若減碳 10%，假設碳費每噸徵收 300 元台幣，預估碳費減少 20.7 萬元。			
4	中期 3-5 年	客戶偏好轉變	天弘化主要產品為新能源材料，若偏好轉為綠色產品，銷售量可提升	銷售量提升 以 2025 年新能源材料營業額推估 營收成長 7%。	+++		
5	長期 5-10 年	開發低碳產品與服務	透過開發低碳產品與相關服務，回應客戶需求，有助於提升產品差異化與市場競爭力，並強化與客戶之長期合作關係。	銷售量提升 以 2025 年新能源材料營業額推估 營收成長 7%，金額為 99,099 萬元。	++		
6	長期 5-10 年	參與可再生能源項目並採用節能措施	增加綠能、汰換老舊設備，更換成節能設備。	可降總體的能源採購成本 若更換空壓及真空系統，預估每年可減少 43 萬度電費，假設電費未來每度 5 元，可降低電費約 215 萬元。	+		
<p>3.敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。</p> <p>本公司參考國際能源署 (IEA)「450 情境」作為評估依據，此情境假設本世紀末能將溫室氣體濃度穩定於 450 ppm，導致全球升溫有 50% 機率超過 2°C。該模型以人口與經濟兩大面向為基礎假設，並以 2040 年為時間範圍進行分析相關架構如下所示：</p>							
情境	溫度影響範圍及可能性	模型	基本假設：人口	基本假設：經濟	時間框架		
IEA 450 情境	2°C，可能性約為 50%	IEA 世界能源模型 (WEM)	人口年均增長率預計 0.9%，將從 2012 年中期的 70 億人口達到 2040 年的 90 億人口	預計 2012-2040 年，全球國內生產總值增長 3.4%	2012-2040		
<p>針對 IEA 450 情境之關鍵驅動因素、參數進行未來對天弘化的財務衝擊分析：</p>							

項目	執行情形		
關鍵驅動因素	內容	預估之財務衝擊	
能源效率	政策導致的效率。	從2025年起至2040年，本公司預計為提升能源效率而需汰換設備之建置成本：325萬元	
碳價格	2020年以後，OECD制定了碳定價。在大部分OECD市場，2040年碳價將高達140美元/噸。	以2040年之碳價140美元/公噸為基準，預計所支出的碳價格成本：96.7萬美元	
能源需求	全球能源需求年平均增長率僅為0.6%，相較於2012年，2040年的需求提升了17%。	以2025年所支付的能源成本為基準，到2040年的能源支出成本：5,437萬元	
利用太陽能技術	增加綠能設備建置成本。	假設本公司需要建置太陽能設備，預計建置成本：約800-900萬元	
可再生能源百分比	可再生能源增幅明顯，2015年僅占全球發電量的3%。2040年增加到20%以上。	再生能源的發電量增加20%，可降低成本：729.6萬元	
碳排放量	2020年之前，能源相關碳排放量將達到33吉噸的峰值，隨後下降，2030為25.4吉噸，2040年為19.3吉噸。	若採取減碳措施，所節省的成本：以減碳20%為例，以140美元/噸計算，可節省19.3萬美元	
4.敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	<p>為評估氣候相關風險與機會對組織營運之影響，天弘化永續推行小組透過主管訪談、問卷調查及跨部門會議方式，系統性識別並評估氣候相關之轉型風險、實體風險與潛在機會，並依其衝擊程度、發生機率及時間範圍，作為後續因應策略與管理機制規劃之依據。</p> <p>在實體風險方面，氣候變遷可能導致平均氣溫上升、風災，以及洪水暴雨、旱災等極端氣候事件發生頻率提高。依據各營運據點之地理條件評估，實體風險整體衝擊程度與發生機率偏低至中等，極端氣候事件於長期可能對營運穩定性造成影響。</p> <p>在轉型風險方面，政策與法規要求提升、氣候相關成本增加，以及市場與客戶需求偏好改變，為目前主要轉型風險。其中，氣候相關成本增加以中期影響為主，而法規要求與利害關係人ESG關注度提升及市場需求變化，於短期即具較高發生機率，可能對營運成本結構與產品競爭力產生影響。</p>		

項目	執行情形						
<p>5.若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。</p>	<p>本公司採用之模型為 RCP (Representative Concentration Pathways, 代表濃度途徑) 模式，該模式由四種不同的未來氣候情境構成，依據 2100 年相較於 1750 年的輻射強迫力 (radiative forcing) 增幅加以區分：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● RCP2.6：表示至 2100 年每平方公尺輻射強迫力增加 2.6 瓦，屬於暖化減緩情境；</li> <li>● RCP4.5 / RCP6.0：分別對應增加 4.5 瓦與 6.0 瓦，為中度穩定情境；</li> <li>● RCP8.5：表示每平方公尺增加 8.5 瓦，為高排放情境，預期將帶來較劇烈的氣候變化。</li> </ul> <p>天弘化本次分析採用 RCP2.6 (減緩情境) 與 RCP8.5 (高度排放情境) 兩組作為對照，評估在溫室氣體減排與未減排情況下，對本公司營運可能產生之風險與影響。</p> <p>本次模擬範圍為新竹縣湖口鄉之天弘化新竹廠，並透過「台灣氣候變遷推估與調適知識平台」之資料進行長期趨勢分析。所考量之時間範圍為 2021 年至 2100 年，模擬變因包括氣溫變化與降雨趨勢，作為評估氣候物理風險的依據。</p> <p>依據評估的溫度與降雨量之狀況，對本公司估計可能之財務衝擊影響如下所示：</p> <table border="1" data-bbox="746 302 986 1608"> <thead> <tr> <th data-bbox="746 1003 786 1608">情境</th> <th data-bbox="746 302 786 1003">估計可能之財務影響</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="786 1003 906 1608">RCP8.5 高度排放情境 除各國依據現行政策之外，全球無新增減碳具體行為。</td> <td data-bbox="786 302 906 1003">由於減碳力道不足，造成極端氣候嚴重，間接導致營業活動的減少，進而營業收入明顯減少約 30%。</td> </tr> <tr> <td data-bbox="906 1003 986 1608">RCP2.6 低碳排放情境 2050 年達到淨零排放</td> <td data-bbox="906 302 986 1003">由於必須執行具體的減碳活動，因此增加的成本明顯提升，約佔營收的 1.5%。</td> </tr> </tbody> </table>	情境	估計可能之財務影響	RCP8.5 高度排放情境 除各國依據現行政策之外，全球無新增減碳具體行為。	由於減碳力道不足，造成極端氣候嚴重，間接導致營業活動的減少，進而營業收入明顯減少約 30%。	RCP2.6 低碳排放情境 2050 年達到淨零排放	由於必須執行具體的減碳活動，因此增加的成本明顯提升，約佔營收的 1.5%。
情境	估計可能之財務影響						
RCP8.5 高度排放情境 除各國依據現行政策之外，全球無新增減碳具體行為。	由於減碳力道不足，造成極端氣候嚴重，間接導致營業活動的減少，進而營業收入明顯減少約 30%。						
RCP2.6 低碳排放情境 2050 年達到淨零排放	由於必須執行具體的減碳活動，因此增加的成本明顯提升，約佔營收的 1.5%。						
<p>6.若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。</p>	<p>天弘化正積極規劃減碳路徑與藍圖，期望透過自身專業的投入帶動更多利害關係人的參與，深化永續影響力。同時，我們密切關注國際氣候政策與產業趨勢，以降低氣候變遷帶來的營運衝擊，確保企業穩定營運。面對全球低碳轉型浪潮，天弘化持續擴增綠色設施與提升能源使用效率，包括增設太陽能板與相關節能設備導入，並於法規要求前充取得 ISO 14001 環境管理系統、ISO 14064 組織型溫室氣體排放，同時也目標完成主要產品之 ISO 14067 產品碳足跡查證。上述行動旨在強化組織於氣候轉型下的營運韌性與競爭力。</p>						
<p>7.若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。</p>	<p>目前未使用內部碳定價為規劃工具。</p>						

項目	執行情形
8.若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。	目前規劃 2026 年進行減碳計畫審核與執行及取得新竹二廠再生能源憑證(RECs)。
9.溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫(另填於 1-1 及 1-2)。	本公司現階段並無第三方認證單位進行碳盤查確信，目前係依據 ISO 14064 之規範並參考環境部法令規章進行自主盤查及計算，已符合金管會規範要求，超前部屬。預計將自 115 年起依照 GHG Protocol 國際規範內容，進行相關碳排放數據收集(包含範疇三)及 ISO:14067 等相關淨零碳排認證。

## 2. 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

## (1) 溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸 CO<sub>2</sub>e)、密集度(公噸 CO<sub>2</sub>e/百萬元)及資料涵蓋範圍。

本公司為善盡地球公民與企業社會責任，致力推動節能減碳為加強溫室氣體管理，並導入 ISO 14064-1 溫室氣體盤查標準。本公司主要能源消耗為汽油、柴油、液化石油氣、天然氣、外購蒸氣與電力，其中以電力為大宗。近兩年溫室氣體排放量如下表所示：

年度碳排放量-tm CO <sub>2</sub> e	113 年	114 年
範疇一 Scope 1	3,958.01	3,277.1
汽油	6.37	6.62
柴油	35.21	38.58
液化石油氣	0	0
重油	0	0

年度碳排放量-tm CO2e	113 年	114 年
其他石油製品 (液壓油)	0	0
天然氣	3,916.43	3,231.9
範疇二 Scope 2	4,046.99	3,627.8
外購蒸氣	33.54	0
電力	4,013.5	3,627.8
Total	8,005	6,904.9
營業額	821.9	1,170.6
GHG 密集度(公噸 CO2e/百萬元)	9.740	5.899

(2) 溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。

本公司現階段並無第三方認證單位進行碳盤查確信。

(3) 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。

天弘化正積極規劃減碳路徑與藍圖，期望透過自身專業的投入帶動更多利害關係人的參與，深化永續影響力。同時，我們密切關注國際氣候政策與產業趨勢，以降低氣候變遷帶來的營運衝擊，確保企業穩定營運。

面對全球低碳轉型浪潮，天弘化持續提升能源使用效率，並於法規要求前取得ISO 14001 環境管理系統、ISO 14064 組織型溫室氣體排放，同時也完成主要產品之 ISO 14067 產品碳足跡查證。上述行動旨在強化組織於氣候轉型下的營運韌性與競爭力。

(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	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p>	✓	<p>本公司董事會已決議通過「誠信經營守則」及其相關作業程序本公司依法執行，以企業社會責任報告書之誠信經營為本公司永續發展理念，董事會與高階管理階層積極落實誠信經營政策之承諾，並於內部管理及商業活動中確實執行。</p>	尚無重大差異。
<p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p>	✓	<p>本公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」針對防範不誠信行為風險之營業活動本公司將依法執行，並建立有效之會計制度及內部控制制度。由人資單位為專責單位負責誠信經營政策與防範之制定，並定期分析及評估營業範圍內不誠信者之風險，並向董事會報告。</p>	尚無重大差異。
<p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	✓	<p>本公司為落實防範不誠信行為，董事會已通過「誠信經營守則」與「道德行為準則」及明訂各方案之作業程序及行為指南，具體規範本公司人員於執行業務時應注意之事項，對新進員工安排宣導課程及對員工安排每年不定期會議及教育訓練，另建立獎懲制度提供內外申訴與檢舉管道，據以嚴加防範不誠信行為發生。</p>	尚無重大差異。
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p>	✓	<p>本公司與往來對象之權利義務訂於合約中，確實遵守。</p>	尚無重大差異。
<p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p>	✓	<p>本公司訂有「誠信經營守則」，並由人資單位負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，並定期向董事會報告。</p>	尚無重大差異。
<p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p>	✓	<p>本公司訂有「工作規則」及「道德行為準則」等相關辦法已明訂員工應遵守之行為規範及相關之獎懲制度，亦開辦誠信經營教育訓練課程以提升全體員工之守法及道德誠信等相關意識。</p>	尚無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
		摘要說明 本公司已建立符合法令規範之會計制度作為處理會計事務依循之準則，並已建立有效之內部控制制度，並由稽核室辦理內部查核，且隨時檢視確保制度之設計及執行持續有效。另稽核室亦將前述遵循情形及防範不誠信行為措施，納入查核。	
(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？	✓	本公司已建立符合法令規範之會計制度作為處理會計事務依循之準則，並已建立有效之內部控制制度並由稽核室辦理內部查核，且隨時檢視確保制度之設計及執行持續有效。另稽核室亦將前述遵循情形及防範不誠信行為措施，納入查核。	尚無重大差異。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓	本公司不定期宣導誠信經營觀念及其重要性。	尚無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形		公司為方便讓員工與公司管理階層、董事直接進行溝通，特別設立員工意見信箱，以提供更多元化的溝通管道，由有權責單位處理相關事務，依辦法規定流程辦理。	尚無重大差異。
(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「誠信經營作業程序及行為指南」，據此辦法以保密機制執行標準作業流程進行相關案件調查及處理。	尚無重大差異。
(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？	✓	依據本公司「誠信經營作業程序及行為指南」第二十一條相關規定，本公司已明訂並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。	尚無重大差異。
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓	於本公司網站、公開資訊觀測站、年報、等揭露相關企業文化、經營方針及執行情形等資訊。	尚無重大差異。
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？	✓		
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司目前運作情形與守則所訂並無太大差異。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 無。			

(七) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無

其相關資訊規章揭露於股東會年報及議事手冊，可於公開資訊觀測站

<http://mops.twse.com.tw> 及本公司網址：<https://www.uranuschemicals.com.tw> 查閱。

(八) 內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制制度聲明書

天弘化學股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：115年3月5日

本公司民國 114 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國114年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國115年3月5日董事會通過，出席董事8人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

天弘化學股份有限公司



董事長：何基丞



總經理：黃朝輝



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：

本公司於申請首次公開發行期間，已於民國 113 年 2 月評估公司與外部財務報導及資產安全相關之內部控制制度。經評估，內部控制制度於民國 112 年 12 月 31 日止已有效設計及執行，並委請會計師出具內部控制制度審查確信報告，以確認制度之適切性及有效性。

另，本公司於民國 114 年度未委請會計師出具內部控制制度審查報告。

(九) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 114 年度股東會重要決議及執行情形

開會日期	重要決議	執行情形
114.05.22	<p><u>承認事項</u>：</p> <p>(1) 民國113年度營業報告書及財務報表案</p> <p>(2) 民國113年度盈餘分配承認案</p> <p><u>討論事項</u>：</p> <p>(1) 修訂本公司「公司章程」</p>	<p>已遵循決議結果 除息基準日為 114年6月22日</p> <p>依修訂後之處理程序運作。 依決議執行，於114 年6月25日經經濟部 核准登記。</p> <p>各董事及法人董事 代表人依法配合辦理。</p>

2. 董事會重要決議

開會日期	重要決議
114.02.25	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 本公司委任安侯建業聯合會計師事務所之簽證會計師獨立性及適任性評估案。</li> <li>● 擬制定本公司預先核准非確信服務政策之一般性原則案。</li> <li>● 本公司民國113年度營業報告書、合併財務報告及個體財務報告案。</li> <li>● 本公司民國113年度員工酬勞及董事酬勞分配案。</li> <li>● 本公司民國113年度盈餘分配案。</li> <li>● 銀行授信額度申請案。</li> <li>● 銀行授信額度展延案。</li> <li>● 本公司民國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>● 修訂本公司「內部控制制度」部分作業案。</li> <li>● 擬修訂本公司「公司章程」案。</li> <li>● 修訂本公司「職務代理人管理辦法」案</li> <li>● 本公司經理人績效獎金發放款案。</li> <li>● 本公司與法人董事「康普材料科技股份有限公司」簽訂「純水及氣體長期供應合約書」案。</li> <li>● 本公司民國114年股東常會之日期、地點、受理持股1%以上股東提案期間及受理處所及議事相關內容案。</li> </ul>
114.05.09	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 本公司經理人專案晉階暨薪資調整案。</li> <li>● 本公司經理人薪資調整案。</li> <li>● 銀行授信額度展延案。</li> </ul>

開會日期	重要決議
	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 本公司擬與康普材料承租頭份廠實驗室租賃案。</li> <li>● 本公司擬與恆誼化工承租頭份廠行政辦公室租賃案。</li> <li>● 本公司與關係人「恆誼化工股份有限公司」簽訂「廢水委託處理合約書」案。</li> </ul>
114.08.08	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 本公司經理人113年度員工酬勞分配暨獎金案。</li> <li>● 本公司民國114年第二季合併財務報告案。</li> <li>● 銀行授信額度申請案。</li> <li>● 銀行授信額度展延案。</li> <li>● 銀行衍生性金融商品交易額度申請案。</li> <li>● 擬增訂本公司「處理董事要求之標準作業程序」案。</li> <li>● 擬修訂本公司「印鑑管理辦法」及「不動產、廠房及設備之管理辦法」案。</li> <li>● 擬修訂本公司「內部控制制度」部分作業案</li> <li>● 擬修訂本公司「內部稽核制度」、「內部稽核實施細則-營運循環」及「內部稽核實施細則-控制作業」案。</li> <li>● 擬修訂本公司「核決權限表」案。</li> <li>● 稽核主管異動案。</li> <li>● 擬指派本公司財務主管負責監督衍生性商品交易風險與控制及損益情形。</li> <li>● 擬修訂本公司與法人董事「康普材料科技股份有限公司」所簽訂「純水及氣體長期供應合約書」案。</li> </ul>
114.11.10	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 擬訂定本公司115年度內部稽核計劃案。</li> <li>● 銀行授信額度展延案。</li> <li>● 擬修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則-營運循環」部分作業案。</li> <li>● 稽核主管異動案。</li> <li>● 擬處分本公司持有康普材料科技股份有限公司(4739)普通股股票案。</li> <li>● 本公司與法人董事「康普材料科技股份有限公司」簽訂「粗製氫氧化鈷(crude cobalt hydroxides)代工合約書」案。</li> <li>● 本公司擬調整與恆誼化工承租萃取產線生產用土地廠房租賃案。</li> </ul>
114.12.11	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 本公司總經理異動案。</li> <li>● 本公司董事會所轄「永續發展委員會」委員異動案。</li> <li>● 本公司公司治理主管及發言人職務異動案。</li> <li>● 解除本公司經理人競業禁止限制案。</li> <li>● 本公司經理人年終獎金發放及薪酬案。</li> <li>● 擬修訂本公司「董事酬金給付辦法」案。</li> <li>● 擬修訂本公司「財務報表編製流程管理作業」及「內部稽核實施細則-控制作業」案。</li> <li>● 銀行授信額度展延案。</li> <li>● 擬修訂本公司「核決權限表」案。</li> <li>● 本公司民國115年度營運計劃(預算)。</li> </ul>
115.03.05	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 本公司民國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>● 本公司委任安侯建業聯合會計師事務所之簽證會計師獨立性及適任性評估案。</li> <li>● 修訂本公司「預先核准非確信服務政策之一般原則」案。</li> <li>● 本公司民國114年度營業報告書、合併財務報告及個體財務報告案。</li> <li>● 本公司民國114年度虧損撥補案。</li> <li>● 民國114年度盈餘不分配現金股利案。</li> <li>● 本公司民國114年度員工酬勞及董事酬勞分配案。</li> <li>● 本公司經理人績效獎金發放款案。</li> <li>● 本公司擬申請創新版股票上市案。</li> </ul>

開會日期	重要決議
	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 現金增資發行新股供初次上市（櫃）掛牌承銷，並提請原股東放棄優先認股權案。</li> <li>● 銀行授信額度展延案。</li> <li>● 銀行衍生性金融商品交易額度申請案。</li> <li>● 擬修訂本公司「董事選舉辦法」案。</li> <li>● 擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。</li> <li>● 本公司與關係人「恆誼化工股份有限公司」簽訂「硫酸買賣合約書」案。</li> <li>● 擬補選獨立董事一席案。</li> <li>● 提名獨立董事候選人名單案。</li> <li>● 解除本公司新任董事競業禁止限制案。</li> <li>● 本公司民國115年股東常會之日期、地點、受理持股1%以上股東提案期間及受理處所及議事相關內容案。</li> <li>● 113年度第一次員工認股權憑證認股人及其得認股之數量案。</li> </ul>

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

#### 四、簽證會計師公費資訊

(一) 會計師資訊：

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
安侯建業聯合會計師事務所	陳禧琪	許明芳	114 年度	無

(二) 會計師公費資訊：

金額單位:新台幣千元

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
安侯建業聯合會計師事務所	陳禧琪 許明芳	114 年度 第一~四季	1,900	1,050	2,950	無

(三) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：非審計服務內容：稅務報告查核簽證、客戶稅務評估諮詢、特定範圍內部控制制度專案審查、移轉訂價、內部控制制度專案審查。

(四) 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：無此情形。

(五) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

五、更換會計師資訊：無。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者、應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無此情形。

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

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：

1. 股權移轉：請至公開資訊觀測站>單一公司>股權變動/證券發行>股權轉讓資料查詢內部人持股異動事後申報表查詢。

網址：[https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/query6\\_1](https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/query6_1)

2. 股權質押變動情形：請至公開資訊觀測站>單一公司>股權變動/證券發行>內部人設質解質>內部人設質解質公告查詢。

網址：[https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/STAMAK03\\_1](https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/STAMAK03_1)

(二)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉之相對人為關係人之資訊：無。

(三)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之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，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

115年03月24日；單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
康普材料科技股份有限公司	43,265,899	65.18	—	—	—	—	澄瑞實業股份有限公司	董事長同一人	無
代表人：何基丞	127,400	0.19	—	—	—	—	澄瑞實業股份有限公司	董事長	無
黃崇源	1,418,814	2.14	—	—	—	—	—	—	無
慈裕投資有限公司	1,260,959	1.90	—	—	—	—	—	—	無
澄瑞實業股份有限公司	877,731	1.32	—	—	—	—	康普材料科技股份有限公司	董事長同一人	無
翁志先	803,041	1.21	—	—	—	—	—	—	無
鄭雅馨	695,595	1.05	—	—	—	—	—	—	無
福友私募股權有限合夥	610,000	0.92	—	—	—	—	福邦證券股份有限公司	關聯企業	無
黃朝輝	561,659	0.85	—	—	—	—	—	—	無
王瑤	533,000	0.80	—	—	—	—	—	—	無

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
福邦證券股份有限公司	412,048	0.62	—	—	—	—	福友私募股權有限合夥	關聯企業	無
							福邦創業投資管理顧問股份有限公司	子公司	無

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

**綜合持股比例**

115年3月27日；單位：千股；新台幣仟元；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
康普材料科技股份有限公司	673	0.54%	1,667	1.34%	2,340	1.88%
江西天江材料有限公司	(註1)	100%	—	—	(註1)	100%

註1:為有限公司

### 叁、募資情形

#### 一、公司資本及股份

##### (一) 股本來源

##### 1. 股本形成

單位：新台幣仟元；仟股

年月	發行價格(元)	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
108/05	27	50,000	500,000	50,000	500,000	現金增資	無	註1
109/09	10	80,000	800,000	52,000	520,000	資本公積轉增資	無	註2
110/07	27	80,000	800,000	56,000	560,000	現金增資	無	註3
111/10	32	80,000	800,000	62,250	622,500	現金增資	無	註4
112/12	32	120,000	1,200,000	66,375	663,750	增資發行新股	受讓硫酸銻事業	註5

註1：本次增資生效(核准)日期與文號為 108.05.02 經授商字第 10801051320 號。

註2：本次增資生效(核准)日期與文號為 109.09.02 經授商字第 10901164160 號。

註3：本次增資生效(核准)日期與文號為 110.07.20 經授商字第 11001115030 號。

註4：本次增資生效(核准)日期與文號為 111.10.21 經授商字第 11101198580 號。

註5：本次資本總額變更生效(核准)日期與文號為 113.02.19 經授商字第 11330009470 號。

##### 2. 股份種類

日期：115年3月24日；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	66,375,000	53,625,000	120,000,000	本公司股票屬未上市(櫃)股票

##### 3. 總括申報制度相關資訊：無。

##### (二) 主要股東名單：

115年3月24日；單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
康普材料科技股份有限公司		43,265,899	65.18%
黃崇源		1,418,814	2.14%
慈裕投資有限公司		1,260,959	1.90%
澄瑞實業股份有限公司		877,731	1.32%
翁志先		803,041	1.21%
鄭雅馨		695,595	1.05%
福友私募股權有限合夥		610,000	0.92%
黃朝輝		561,659	0.85%
王瑤		533,000	0.80%
福邦證券股份有限公司		412,048	0.62%

### (三) 公司股利政策及執行狀況

#### 1. 公司章程所訂之股利政策

依本公司章程第廿九條及相關法令規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

鑑於本公司目前尚處成長階段，未來數年仍有擴充產線及增加投資之資金需求，基於資本支出、業務擴充及健全財務規劃之考量。本公司每年就當年度產生之稅後淨利，扣除應提列之法定及特別盈餘公積後，將提撥至少 10% 分派股東股息及紅利，惟可供分配盈餘低於實收股本 30% 時或當年度產生稅後淨損時，得不予分配。如同時發放股票股利及現金股利時，現金股利之發放金額應不低於分派股東股息及紅利總額之 20%。

#### 2. 本年度已議股利分配之情形：

本公司於民國 114 年 5 月 22 日經股東常會決議，自民國 113 年度盈餘中提撥新台幣 53,100 仟元發放現金股利，每股擬配發新台幣 0.8 元。

於民國 115 年 3 月 5 日經董事會決議，因民國 114 年度為稅後虧損，考量公司整體營運狀況及財務規劃，擬不分配股利，並將累積盈餘全數保留。前述盈餘分配案尚待 115 年度股東常會決議。

### (四) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

公司 114 年度並無擬議無償配股之情形，故不適用。

### (五) 員工、董事及監察人酬勞

#### 1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

依本公司章程第廿八條規定，本公司年度如有獲利，應提撥不低於 2.5% 為員工酬勞，並應自員工酬勞實際提撥之總金額中以不低於 50% 為分派基層員工之酬勞，員工酬勞由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象得包含符合一定條件之控制或從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 5% 為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前述比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

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

本公司員工酬勞及董事酬勞之估列，係以稅前淨利扣除員工酬勞及董事酬勞前之金額，乘以本公司章程所訂定之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎。若實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異之影響數認列於次一年度之損益。

本公司本期未採股票方式發放員工酬勞，故不適用以股票分派之相關計算及差異處理。

3. 董事會通過分派酬勞情形

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

公司業經115年3月5日董事會決議通過民國114年度員工酬勞及董監配案。惟因民國114年度稅前為虧損，無可分配盈餘，故不分配員工酬勞及董事酬勞，與帳列估列金額並無差異。

- (2) 以股票分派之員工酬勞占本期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、董事及監察人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、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司於民國114年2月25日經董事會決議通過民國113年度員工酬勞分派案，員工酬勞金額為新臺幣3,900仟元，並以現金方式發放；董事酬勞則未予分派。

前述實際分派情形與董事會決議通過之金額一致，與帳列估列數並無差異，亦無須調整相關會計處理。

- (六) 公司買回本公司股份情形：無此情形。

二、公司債(含海外公司債)辦理情形：無此情形。

三、特別股辦理情形：無此情形。

四、海外存託憑證辦理情形：無此情形。

五、員工認股權憑證辦理情形：

(一) 公司尚未屆期之員工認股權憑證應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響：

115年3月31日

員工認股權憑證種類	113年第一次員工認股權憑證	113年第一次員工認股權憑證
申報生效日期及總單位數(註)	2,000,000單位	2,000,000單位
發行日期	113年5月8日	115年3月5日
存續期間	5年	3年
已發行單位數	800,000單位	800,000單位
尚可發行單位數	1,200,000單位	400,000單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率(%)	1.21%	1.21%
得認股期間	115/5/8 ~ 118/5/7	117/03/05~120/03/04
履約方式	發行新股	發行新股
限制認股期間及比率(%)	認股權人自被授予員工認股權憑證居滿二年可行使40%。 認股權人自被授予員工認股權憑證居滿三年可行使100%。	認股權人自被授予員工認股權憑證居滿二年可行使40%。 認股權人自被授予員工認股權憑證居滿三年可行使100%。
已執行取得股數	—	—

員工認股權憑證種類	113 年第一次員工認股權憑證	113 年第一次員工認股權憑證
已執行認股金額	—	—
未執行認股數量	470,000 股	800,000 股
未執行認股者其每股認購價格	27 元	27 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	0.71%	1.21%
對股東權益影響	<p>本公司員工認股權憑證發行目的係為吸引及留住公司所需人才，並激勵員工及提升員工向心力，以共同創造公司間以直線基礎認列費用，再加以員工認股權數量占已發行股份比例尚非重大，故本公司發行之員工認股權對股東權益尚無重大影響。</p>	<p>本公司員工認股權憑證發行目的係為吸引及留住公司所需人才，並激勵員工及提升員工向心力，以共同創造公司間以直線基礎認列費用，再加以員工認股權數量占已發行股份比例尚非重大，故本公司發行之員工認股權對股東權益尚無重大影響。</p>

(二) 累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形。

項目	職稱	姓名	取得股數	取得股數占發行股份總數比率(註)	已執行			未執行			
					認股數量	認股價格	認股金額	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占發行股份總數比率(註)
經理人	總經理	黃朝輝	515,000	0.78%	—	—	—	515,000	27	13,905	0.78%
	總經理	賴清淵(註 1)									
	總經理	王承慶(註 2)									
	技術處處長	吳銘之									
	生產製造處處長	施志霖(註 3)									
	業務市場處經理	黃聖文									
	會計主管	于晨玗									
員工	副理	李家蕙	635,000	0.96%	—	—	—	635,000	27	17,145	0.96%
	副理	黃隴丘									
	經理	沈宗賢									
	副理	邱文生									
	副理	張弘昱(註 4)									
	經理	鍾政恆									
	副理	彭議慶									
	資深經理	蕭勝賢(註 5)									
	資深經理	吳維忠									
	主任	劉美惠									
	資深經理	劉運瀚(註 6)									
副理	鄭文豐(註 7)										

註 1：賴清淵總經理已於民國 114 年 1 月 14 日辦理退休。

註 2：王承慶總經理已於民國 114 年 12 月 31 日離職。

註 3：施志霖處長因營運策略調整，已於民國 114 年 12 月 13 日依法辦理資遣。

註 4：張弘昱已於民國 114 年 3 月 31 日離職。

註 5：蕭勝賢資深經理已於民國 114 年 4 月 30 日離職。

註 6：劉運瀚資深經理已於民國 114 年 7 月 31 日離職。

註 7：鄭文豐副理因營運策略調整，已於民國 114 年 10 月 31 日辦理資遣。

六、限制員工權利新股辦理情形：無此情形。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情形。

八、資金運用計畫執行情形：無此情形。

## 肆、營運概況

### 一、業務內容

1.業務內容:本公司及本公司之子公司主要營業項目:草酸、有機、無機酸及鹽類、稀土族(PareEarths)化合物及其晶體、鈷化合物之製造、銷售。

#### (1)公司所營業務範圍

- C801010 基本化學工業
- C801990 其他化學材料製造業
- F107200 化學原料批發業
- F107990 其他化學製品批發業
- F207200 化學原料零售業
- F207990 其他化學製品零售業
- 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；%

項目 \ 年度	一一二年度		一一三年度		一一四年度	
	金額	比重	金額	比重	金額	比重
新能源材料	519,276	71.50	600,489	73.06	926,166	79.12
草酸	100,461	13.83	139,378	16.96	135,646	11.59
特用化學	64,201	8.84	46,823	5.70	30,940	2.64
其他收入	42,352	5.83	35,220	4.28	77,897	6.65
合計	726,290	100.00	821,910	100.00	1,170,649	100.00

#### (3)公司目前之商品(服務)項目

本公司主要產品以產品產業來區分，可分為下列四類：

- A. 新能源材料
  - (A) 硫酸鈷結晶。
  - (B) 硫酸鈷溶液
- B. 草酸
- C. 特用化學材料
  - (A) 草酸水溶液。
  - (B) 鉻蝕刻液。
  - (C) 氫氧化鉀 / 氫氧化鈉。
- D. 其他化學品

#### (4)計畫開發之新商品(服務)

- A. 新產品之研發：開發新規格產品協助客戶改善其產品特性，進一步拓展市場。
- B. 持續開發二次鋰電池正極材料：本公司二次鋰電池正極原材料已量產出貨，目前正配合二次鋰電池製造廠商開發次世代正極原材料。
- C. 開發電池材料循環經濟服務：本公司透過與策略夥伴之合作，整合上下游製

程資源，具備將汰役鋰電池中鈷原料精製為電池級硫酸鈷之技術能力，並持續投入研發，擴大可使用回收原料之範圍，強化製程穩定度與品質一致性，提升產品競爭力與供應彈性。同時結合客戶需求及國際環保法規趨勢，布局電池材料循環供應鏈，推動循環經濟與永續發展。

## 2. 產業概況

### (1) 產業之現況與發展

本公司主要從事新能源材料之研究開發、草酸及特用化學品生產製造及銷售等業務，其中新能源材料係搭配本公司鈷萃取純化技術，應用及開發高純度鈷之終端產品，目前新能源材料主要產品為應用於車用電池材料之硫酸鈷結晶及溶液，茲就本公司主要產品新能源材料、草酸、特用化學材料及其他產品之產業概況說明如下：

#### A. 新能源材料

新能源材料主要應用於電動車電池領域。近年來，全球氣候變遷議題受到高度關注，全球多國於 2015 年簽署《巴黎氣候協定》。為落實減碳承諾，各國陸續提出 2030 年減排目標及 2050 年淨零排放路徑，其中交通運輸部門為主要減碳重點領域之一。若持續依賴傳統燃油車，將難以達成減碳目標。因此，插電式混合電動車 (Plug-in Hybrid Electric Vehicle, PHEV) 及純電動車 (Battery Electric Vehicle, BEV) 成為全球汽車產業發展的主軸，各國亦陸續提出新售車輛電動化時程及相關補貼政策，以推動汽車產業轉型與低碳發展。

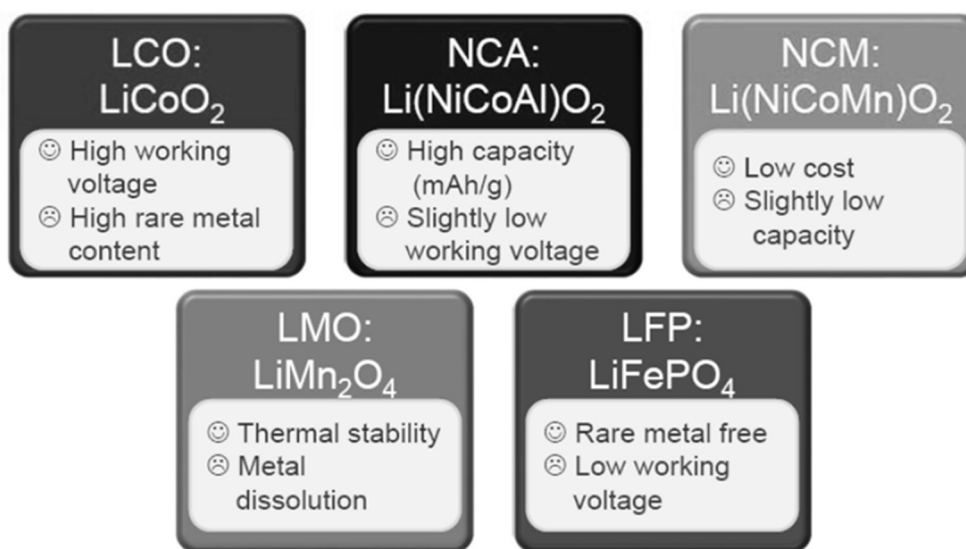
根據 DIGITIMES 統計 2025 年全球電動車銷量成長 21.8% (含插電式混合電動車及純電動車)，銷售量達 2,098 萬台，銷量較 2024 年增加 375 萬台。2026 年全球電動車市場雖增速有所放緩，但仍然持續成長。DIGITIMES 預估銷量達 2,416 萬台，年增率 15.2%。

國際能源總署 (IEA) 於 2025 年發布《Global EV Outlook 2025》指出，隨各國淨零政策與產業轉型持續推進，全球電動車市場將進入規模化成長階段。依既有政策情境推估，2030 年全球電動車年銷量可望達 3,000 萬輛以上，滲透率約達 40%。儘管各區域發展節奏略有差異，但整體市場仍呈現結構性成長趨勢，預期未來十年將維持穩健擴張，並帶動電池與關鍵材料需求持續提升。

天弘化的新能源材料是用於電動車鋰電池的正極材料上。電動車的電池模組占電動車整車成本 35%~40%，與車款售價有直接關係，且電池性能直接影響車輛續航能力，加上電池充電效率、是否可受極端環境考驗均為消費者重要考量因素，對於能量與功率密度要求更高，使動力電池成為車廠重要課題，並有越來越多電池供應商投入開發行列，且電動車電池的使用量高於 3C 產品甚多，也讓鋰電池需求大幅成長。

目前主流動力電池是技術較成熟之鋰離子電池，鋰離子電池係透過鋰電子傳導，所使用之關鍵原材料為正極材料、電解液、負極材料及隔離膜。目前市場上鋰離子電池主流正極材料可分為鋰鈷電池(以下簡稱 LCO)、鋰錳電池(以下簡稱 LMO)、三元系鋰鈷鎳鋁電池(以下簡稱 NCA)、三元系鋰鈷鎳錳電池(以下簡稱 NCM)及磷酸鋰鐵電池(以下簡稱 LFP)。本公司所生產之動力電池材料主要應用於正極材料之 NCA 及 NCM。

鋰電池正極材料特性比較



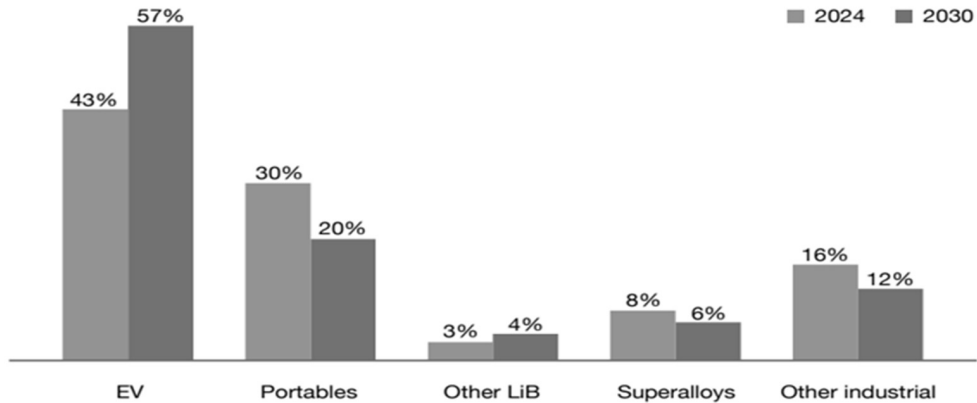
資料來源：Panasonic；本公司整理

日本調查機構矢野經濟研究所指出，2022 年正極材料市場規模為 607.23 億美元，預估 2025 年增加至 656.93 億美元，2030 將擴大至 907.326 億美元。

麥肯錫於 2024 年的研究報告指出，鋰電池裡的核心組件：正極材料、負極材料、電解液以及隔離膜，自 2022 到 2030 年受益於需求的成長，平均年複合成長率為 17%，到 2030 年合計市場規模可達 2,350 億美元，其中正極材料佔 53% 約 1,240 億美元。

本公司所生產之新能源材料產品-硫酸鈷為生產電池正極材料的原料之一。國際行業組織行鈷協會(Cobalt Institute)在 2024 年所公布的報告中指出，全球鈷需求量將從 2022 年的將近 18.7 萬噸，成長到 2030 年 40 萬噸，兩位數年複合成長率逐年上升。其中鈷需求應用在電動車的比率也從 2022 年的 43%，逐年擴大 2030 年的 57%，電動車的鈷需求量預估在 2030 年成長至 2022 年的 3 倍。另外該協會統計於 2026 年初公布的資料顯示，2025 年全球鈷需求量由 2024 年的 20.4 萬噸成長至 21.9 萬噸，顯示產業需求呈揚升態勢。

Figure 46: Cobalt demand share by sector, 2024 and 2030, %



Data: Benchmark Mineral Intelligence – Cobalt Forecast.

資料來源：Cobalt Institute

## B. 草酸

本公司天弘化所生產之草酸主要分為工業草酸及精製草酸。

工業草酸應用於制藥、稀土元素的分離提純、精細化工和紡織印染等行業。工業草酸市場主要以染整、稀土為主，市場主要於台灣、日本、南韓、東南亞。

精緻草酸主要用於高精度電子化學品及食品添加，主要市場位於美國、日本、台灣、東南亞。精製草酸因電子、電動車產業需求逐步擴大，受惠 AI 需求電子產品使用電容需求將逐年增加，加上客戶因應需求擴廠，未來精製草酸市場將逐年擴大，而在製藥領域，草酸用作多種藥物和化合物合成的中間體未來預計將增加草酸需求。

精製草酸與草酸衍生品可用於電容、鋰電池正極材料、電子板清潔劑、製造電子陶瓷、稀土新型材料提純、清洗光電石英，隨著電子陶瓷、稀土新型材料提純、新能源、光電、AI 需求等下游新興產業維持高速發展，草酸產業需求持續成長。根據市場預測，草酸需求市場仍維持持續成長態勢。

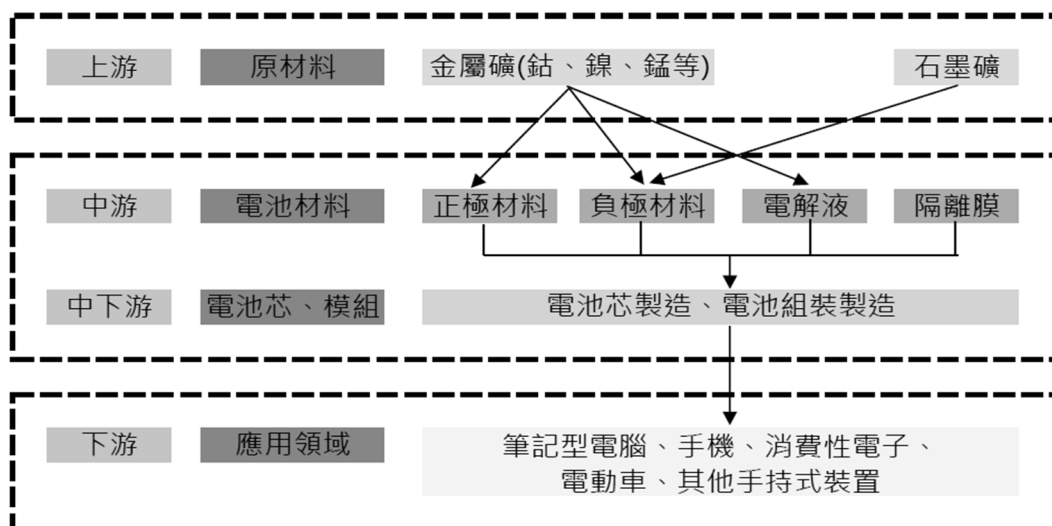
## C. 特用化學材料及其他

本公司主要生產之特用化學材料包含 ITO 蝕刻液及其他特用化學。ITO 蝕刻液為 TFT-LCD 製程中，ITO 薄膜濕蝕刻技術，利用氧化銻錫蝕刻液溶液與 ITO 薄膜間所進行的氧化還原化學反應，去除未被光阻覆蓋的 ITO 膜，以達到 ITO 線路成形，而 ITO(氧化銻錫)薄膜玻璃是驅動液晶顯示器，有機發光二極體(OLED)不可或缺的零組件。2024 年筆電開始進入換機潮，加上 AI 導入 PC 的需求逐漸增加，面板需求將揮別疫情期後的低潮，轉為持續成長，全年需求約 3,000 噸，預估 AI PC 將帶動整體 ITO 蝕刻液需求每年 5% 的成長。

### (2) 產業上、中、下游之關聯性

#### A. 新能源材料

## 電池材料產業結構



資料來源：福邦證券整理

### (A) 上游產業

正極材料所需原料主係鈷金屬、鎳金屬、錳金屬及鐵金屬等礦產資源，主要集中於非洲、澳洲等地區，其中本公司主要進貨原料以原礦及鈷金屬為大宗，因國內原料皆需仰賴進口，故其營運風險為國際原料市場價格之波動，本公司係與供應商維持良好關係，並簽訂供貨合約，數量不足則於現貨市場採購，尚無足致影響之營運風險。

### (B) 中游產業

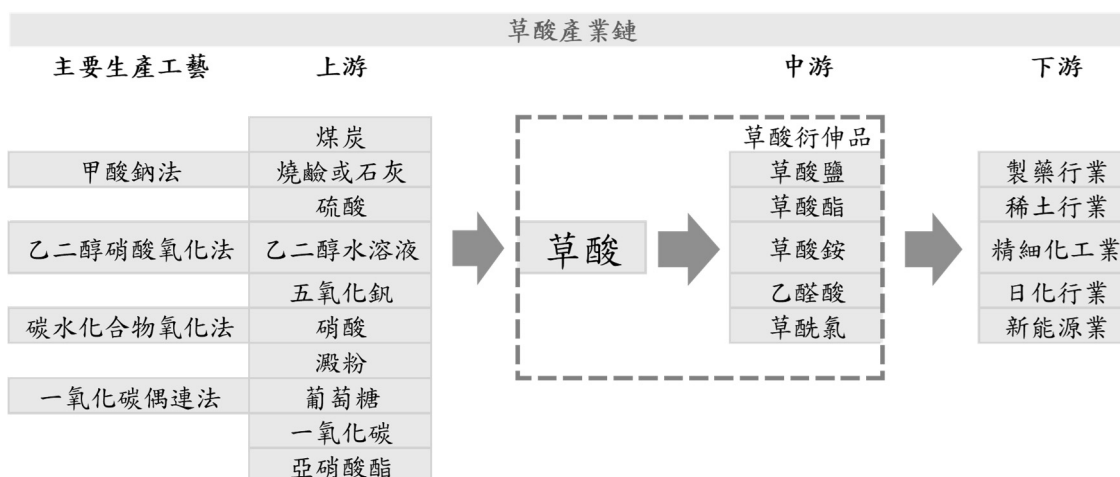
電池材料之中游產品電池芯模組、電力元件模組、電池充電系統、動力馬達模組、車電元件模組、智慧車電系統等零組件、電池系統、電源供應器相關及其他週邊元件等。因鋰電池模組及電池管理系統直接影響整體電池的運作效率及安全，全球車廠多以自行投資、購併、技術合作等方式取得電池核心關鍵技術，擴大電池產能，因應自家電動車生產所需。

### (C) 下游產業

鋰電池應用極為廣泛，主係應用於筆記型電腦、手機、其他手持式裝置、消費性電子產品及電動車等。由於全球如車電分離、電池租賃、汽車共享等新興商業模式興起，利於拓展電動車市場之普及，帶動歐洲及中國地區下游產品需求，包括電動大客車、電動汽車、電動機車及高爾夫球車等；國家政策方面，如先進國家陸續啟動電動車補助計畫，中國亦推出汽車購置補貼、稅費減免、研發支持、消費優惠及訂定「國家重點研發計劃新能源汽車重點專項實施方案」等，根據國際能源署（IEA）預測 2030 年全球純電動車將達超過 2,800 萬輛，電動車產業逐漸成長，將同時帶動上、中游之鋰電池需求。

## B. 草酸

天弘化精緻草酸，用以生產各種草酸鹽、草酸酯、草醯胺、染料等化工產品及分離、提純製藥及稀土元素，主係應用於化工業、紡織業及電子業等。因草酸所分離之稀土廣泛應用於能源、化學材料、節能環保、航空、航太及電子資訊等領域，故隨科技持續進步下，對稀土之需求逐漸提升，故草酸之應用需求亦會提升。



### (A) 上游產業

草酸主要是石化產業生產過程中產出之副產物，現行多是以一氧化碳偶聯法為主流，碳水化合物氧化法生產會受到大宗物料玉米、小麥的價格波動而提高，且生產品質上一氧化碳偶聯法生產之品質較碳水化合物氧化法較佳。

### (B) 中游產業

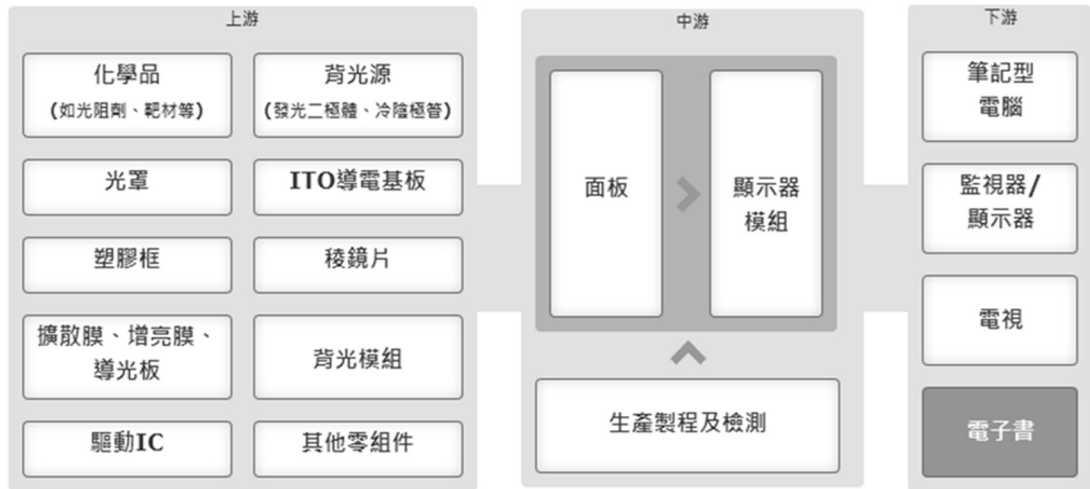
多以草酸精緻及草酸鹽加工廠商，主要生產地區為中國，因草酸鹽全球市場需求不高，在各產業多屬附屬添加物，故草酸衍生品生產較為集中。精緻草酸市場，因受未來產品高精度、高純度需求，市場需求持續擴大。

### (C) 下游產業

工業草酸主要應用於稀土萃取為大宗、染整、化學品添加...等，皆有少量需求。精緻草酸則應用於高純度化學品及電子化學品產業為主，主要應用於面板產業、陶瓷電容原料生產、電鍍化學品添加...等高精細化產業。

## C. 其他特用化學

### ITO 蝕刻液



#### (A) 上游產業

包括化學品材料（如光阻劑、ITO 靶材、玻璃基板、配向膜等）、背光源（如發光二極體及冷陰極管）、光罩、ITO 導電基板、塑膠框、稜鏡片、擴散膜、增亮膜、導光板、背光模組（指將背光源及稜鏡片及增亮膜、擴散膜、導光板等整合而成的模組）、驅動 IC 等，目前台灣廠商在部分的零組件上，如彩色濾光片、稜鏡片、增亮膜、擴散膜、偏光板、驅動 IC、背光模組等，已在產業供應鏈上取得一席之地。但目前 TFT-LCD 產業上游材料如玻璃基板、ITO 靶材及偏光板的 PVA 膜等，主要仍仰賴日系廠商供應。

#### (B) 中游產業

中游則為液晶面板、顯示器模組及相關生產製程與檢測設備之供應商，TFT-LCD 面板的前段製程包含 Array（係指在玻璃基板上利用導電體塗佈、微影照相及曝光顯像等精密技術，製作出所須之電極基板）及 Cell（係以前段 TFT Array 的玻璃為基板，與彩色濾光片的玻璃基板結合，並在兩片玻璃基板間滴上液晶後貼合，再將大片玻璃切割成面板）兩階段，均為半導體相關製程。而設備是提升產能及生產技術的必要投資，再加上產線除了機台數量外，可生產的玻璃基板尺寸大小，亦會直接影響到產品成本以及生產效率，因此隨著下游產品的需求成長，業者亦需不斷地更新研發技術以及擴張產線，以滿足下游產品之需求，提升市場競爭力。

#### (C) 下游產業

將液晶面板根據其尺寸分為大尺寸液晶面板（含 10.4 吋以上）與中小尺寸面板（10.4 吋以下），而其主要應用產品大尺寸面板主要包含：筆記型電腦、液晶監視器與液晶電視等。中小尺寸面板應用產品則為平板電腦、智

慧型手機與車載工控面板等。

### (3)產品之各種發展趨勢及競爭情形

#### A. 新能源電池

##### (1)成本及效能重要度極高

鋰電池主係由正極材料、負極材料、電解液及隔離膜四大類組成，其中正極材料約占鋰電池 30%~40%之產品成本，由於正極材料的選用須考量能量密度、功率密度、適用電壓範圍、與電解液的安定作用、可逆的電化學反應等條件，正極材料不僅做為參與鋰電池反應之電池材料，亦為電池中鋰離子之主要來源，其活性及鋰離子之分佈則為影響鋰電池性能表現最重要原因。

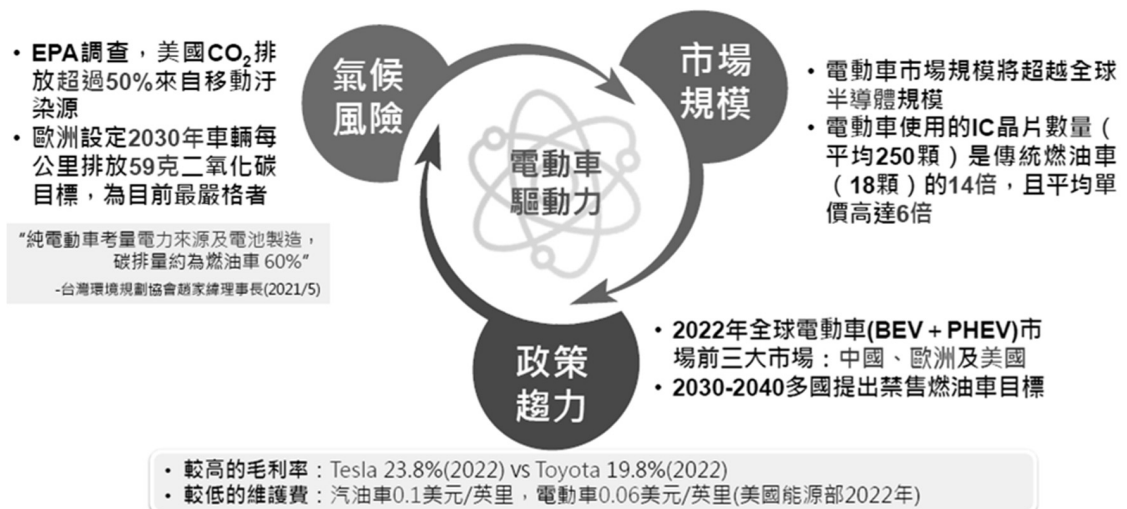
鋰電池之正極材料，透過增加鎳、錳兩元素可達進一步安全性、電容量及成本要求。依增加材料不同，可分為三元系之 NCA 及 NCM 及二元系之鋰鈷鎳材料。NCA 及 NCM 具備高度安全性之優點，二元系之鋰鈷鎳材料則具備高電容量之優點，全球正極材料業者亦致力研發及改善兼具安全性及電容量優點之正極材料，故正極材料未來發展性展望可期。

##### (2)全球市場需求量提升

全球鋰電池材料廠近年皆於車用市場多有佈局，主要看好插電式混合電動車及純電動車之電池應用及需求。近年來環保意志受到國際高度重視，混合動力車或純電動車是未來汽車發展趨勢，全球先進國家都已將發展電動車與新能源車列為重要政策，例如歐盟立法確立 2035 年新車須達零排放目標，推動汽車產業全面電動化轉型。雖 2025 年歐盟執委會因應產業現況討論彈性配套措施，但整體減碳方向未改，仍以加速電動車普及及充電基礎建設建置為核心目標，持續強化歐洲電動車供應鏈與市場規模。

中國則依據 新能源汽車產業發展規劃(2021—2035 年) 積極推動新能源汽車發展，規劃至 2025 年新能源汽車新車銷量占比達 20%以上，並持續提升至 2035 年成為市場主流。近年中國新能源車銷量已超越原訂階段性目標，顯示政策推動與市場接受度同步提升，產業規模與技術實力穩步擴大。

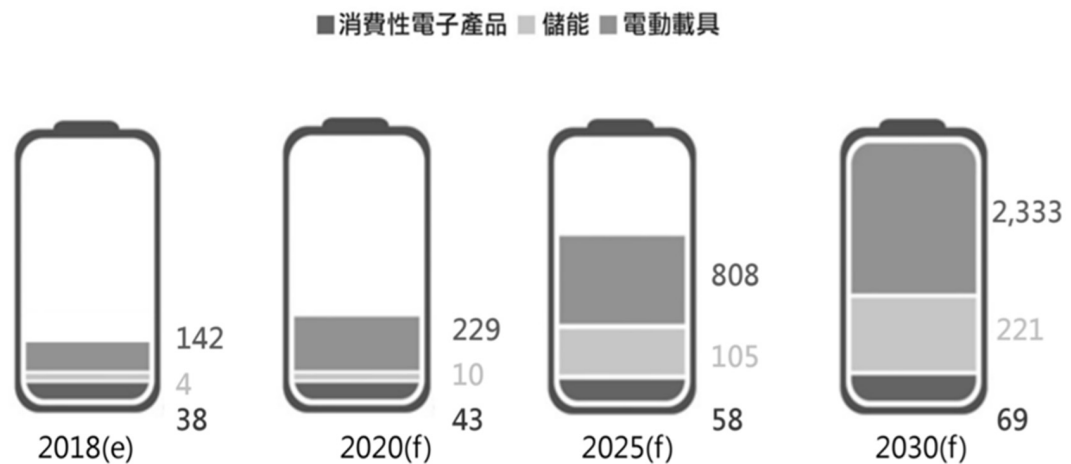
而台灣於 2022 年 3 月由國家發展委員會發布「台灣 2050 淨零排放路徑及策略總說明」，預計於 2030 年電動車市占率提升至 30%，2035 年則擴大至 60%，而 2040 年將達成 100%電動車化，此將使國內車廠加速電動車的生產時程。



資料來源：工研院產科國際所

另根據台經院產經資料庫產業分析師研究，電動載具已成為電池主要應用類別及成長動力，主係一輛 HEV 所使用電池數為一台筆電之 20 倍以上，一輛 EV 所使用電池數為一台筆電之 1,000 倍以上，以鋰電池為主流，而全球鋰電池產能以亞洲中、日、韓等國為主導角色，本公司正極材料主要銷售日、韓系電池前軀體與電池芯業者，預期未來可隨終端應用共同成長。

2018~2030 年全球電池應用趨勢(單位：GWh)



資料來源：World Economic Forum、McKinsey；台經院產經資料庫整理(2021/05)

## B. 草酸

工業草酸主係應用於化工、印染及紡織等產業，經精製後得精製草酸，其終端應用極為廣泛，用於 PTA 催化劑回收、清洗電路及電子產品、稀土、電子陶瓷、磁性材料、合金粉材料及鋰電池正極材料等，故隨科技持續進步下，對稀土之需求逐漸提升，因我國製造草酸、稀土之廠商較少，故本公司亦可受益。

精緻草酸主要係應用於電子產品及高純度化學品產業及食品添加業，主要受到全球科技發展及電動車趨勢，草酸用量將逐年成長，食品添加需求相當穩定。

### 3.技術及研發概況

#### (1)所營業務之技術層次及研究發展

本公司所營業務為化學材料之研發、生產及銷售，專注於新能源材料、草酸、電子級化學品及其他特用化學品。本公司以生產草酸產品起家，主產品為草酸，其主要利用過濾、結晶技術達到草酸產品純化效果，使其產品符合客戶需求。草酸用途廣泛，主要用作還原劑和漂白劑，用於提煉稀有金屬的溶劑、染料還原劑、鞣革劑等。還有除鏽功能，用於金屬表面清洗處理、稀土元素萃取、紡織印染、皮革加工、催化劑製備等。在新能源材料部分，主要產品硫酸鈷為電池正極材料之原材料，應用於二次鋰離子電池產業。主要製程是將多元鈷材料利用浸出分選、萃取分離技術進而提純出高純度的硫酸鈷，再經過 MVR-OSLO 蒸發結晶設備產出電池級硫酸鈷，以符合客戶需求。在電子級化學品部分：產品有氧化銻錫蝕刻液、鉻蝕刻液、碳酸鉀溶液、氫氧化鉀溶液等，供應光電廠、半導體廠使用，其中氧化銻錫蝕刻液為 TFT-LCD 製程中，ITO 薄膜濕蝕刻技術，利用氧化銻錫蝕刻液溶液與 ITO 薄膜間所進行的氧化還原化學反應，去除未被光阻覆蓋的 ITO 膜，以達到 ITO 線路成形，而 ITO(氧化銻錫)薄膜玻璃是驅動液晶顯示器，有機發光二極體(OLED)不可或缺的零組件。

本公司技術團隊秉持精益求精的精神，除深耕廢電池回收料之再生利用技術外，並憑藉多年在濕法冶金金屬分離與提取製程累積的專業經驗，積極投入動力電池材料及特用化學材料等相關產品的開發。透過持續優化生產製程與品質管理機制，本公司確保產品品質穩定且符合客戶需求。在產品製造過程中，嚴格控管原料配比，確保產品粒子結構完整、粒徑規格一致，以精準掌握產品特性，致力提供符合市場需求之高品質產品。

近年來，為因應相關法規要求並強化企業對環境永續議題的重視，本公司持續投入資源回收與再利用技術的研發。在確保產品品質穩定的前提下，積極評估並推動製程中水資源及廢棄物的循環再利用。結合業界先進技術與本公司多年累積的生產經驗，持續優化既有生產製程與設備，並逐步開發水資源及廢棄物回收再利用技術，以提升資源使用效率、降低環境負荷，朝永續經營的目標穩健邁進。

## (2)研究發展人員及學經歷

單位：人

項目		年度	113 年度	114 年度	115 年 3 月底
		期初人數	2	5	4
新進人員		2	1	1	
離職人員		—	1	—	
資遣及退休人員		—	1	—	
部門異動		2	1	—	
期末研發人員合計		6	4	5	
平均年資(年)		7.2	7.5	9.1	
離職率(%)(註)		—	33.3%	—	
學歷分佈	博士	—	—	—	
	碩士	50%	50%	60%	
	大學	50%	50%	40%	
	專科	—	—	—	
	高中職(含)以下	—	—	—	

註：離職率＝離職人員／(期初員工人數＋本期新進研究發展人員與其學經歷)。

## (3)最近五年度每年投入之研發費用

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	3,830	7,735	4,527	7,453	8,779
營業收入淨額	993,922	1,317,746	726,290	821,910	1,170,649
研發費用占營業收入淨額比例(%)	0.39%	0.59%	0.62%	0.91%	0.75%

資料來源：經會計師查核簽證之合併財務報告。

## (4)最近五年度開發成功之技術或產品

項目	研發成果	效益說明
108 年度	正極材料原料硝酸鹽(鈷/錳/鎳/鋰)開發	新增鋰離子電池正極材料之原料
109 年度	動力電池正極原材料(錳系)開發	新增動力電池正極原材料(錳系)，以擴充正極原材料產品線。
110 年度	高 COD 廢水處理技術開發	降低高 COD 廢水排放，減少環境負擔
111 年度	鈷鎳鋰金屬回收新技術及廢電池回收新製程開發	減少原材料使用，促進循環經濟
112 年度	動力電池正極原材料(錳系)無氨製程開發	降低高氨氮廢水排放，減少環境負擔
113 年度	高 F 廢水處理技術開發	降低高 F 廢水排放，減少環境負擔
114 年度	優化高 F 廢水處理技術及處理設備	提高高 F 廢水處理效率以及穩定度，強化污染防治能力。

#### 4.長、短期業務發展計畫

##### (1) 短期發展計畫

###### A.行銷策略

- (A) 以合理價格及穩定品質爭取客戶長期訂單，並提昇市場佔有率。
- (B) 除國內市場外，積極開拓國際市場，爭取國外廠商訂單。
- (C) 與客戶充分溝通，瞭解客戶對產品的需求，提供全方位解決方案與完善的售後服務，以保持長期合作關係及滿足客戶多樣化的需求。

###### B.生產策略

- (A) 為落實 ISO 品質政策，提高品質概念及落實品質制度，本公司成立管理體系推行小組自 91 年通過 ISO—9001 驗證。亦於 108 年通過 ISO14001 品質系統認證。更於 112 年通過 IATF16949 品質系統認證並取得 ISO14067 硫酸鈷\_碳足跡報告書盤查聲明書及 ISO14064-1 溫室氣體盤查聲明書。
- (B) 積極提昇產能，全力進行製程改善，以期達到生產合理化、制度化及標準化，縮短生產週期、提高生產良率，並加強教育訓練提高從業人員素質。
- (C) 降低生產成本，排除可能發生的浪費，包含人力盤點、資源共享、作業簡單化、流程單純化，並運用 ERP 系統，取得最佳經濟進料成本及庫存成本。
- (D) 配合客戶需求，建立海外生產基地及擴大產能，提供迅速生產、簡便運輸與及時交期功能，符合客戶最大滿意度，進而提高市場佔有率，維持業績穩定成長。

###### C.財務規劃

- (A) 與各銀行密切往來，保持與銀行的良好關係，以強化資金調度能力。
- (B) 尋求低利率借款，如策略性低利率貸款，以降低公司之資金成本。
- (C) 強化資金管理與風險控制能力，以降低公司經營風險。

##### (2) 長期發展計畫

###### A.行銷策略

- (A) 以客戶為導向，提供全方位服務，努力提昇客戶滿意度並滿足客戶不同的產品需求。
- (B) 配合回收新技術之開發，提供客製化之專業服務，培養夥伴關係，爭取

長期訂單，以增加公司利益。

(C) 積極拓展海外市場，以降低市場集中之風險。

(D) 積極培養專業銷售人才，提昇國際行銷能力，提高公司之市場佔有率。

(E) 強化鋰電池回收循環體系，提供客戶以回收原料製成的產品選擇，提升產品差異化與市場競爭力。

#### B. 生產策略

(A) 持續提升產品及服務品質。

(B) 尋求策略聯盟夥伴，整合上、下游產業，加強供應鏈品質與能力，以求降低成本，提昇營運效能與競爭優勢。

(C) 積極尋求與國際大廠合作，計劃性開發新興市場，並爭取國際知名大廠訂單，提高市場佔有率。

(D) 關心化纖產業與二次鋰電池市場未來發展動態，專注相關產品上游原料之研究開發，建立技術自主能力，鞏固專業創新產品技術領先市場形象。

(E) 持續投入鋰電池回收循環體系擴大回收原料使用範圍，強化製程穩定性與品質一致性，以此提升生產效率、產品競爭力及供應彈性，確保生產策略與市場需求高度契合。

#### C. 財務規劃

推動本公司進入資本市場，以增加公司籌資管道，取得多元化的資金來源。

## 二、市場及產銷概況

### 1. 市場分析

#### (1) 主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	113 年度		114 年度	
	金額	%	金額	%
內銷	176,154	21.43	162,104	13.85
外銷	645,756	78.57	1,008,545	86.15
合計	821,910	100.00	1,170,649	100.00

(2) 市場占有率及未來之供需狀況與成長性、競爭利積極發展遠景之有利、不利因素與因應對策。

#### A. 新能源材料

由於二次鋰電池材料產業是屬於高技術密集產業，進入障礙高，以至於至

今全球投入此市場的廠商並不多，目前全球市場為少數幾家廠商寡占，不易造成大幅削價競爭，因而平均單價下滑速度緩慢。

本公司生產之新能源材料-硫酸鈷，目前主要運用於電動車電池材料，提供下游客戶做為 NCM 及 NCA 之原料。國內提供電動車電池材料廠商主要包括本公司所屬康普集團及同業美琪瑪。本公司負責供應硫酸鈷，用於三元電池中增加電池安全性及穩定性；母公司康普提供硫酸鎳，用於三元電池中創造電壓。另同業美琪瑪亦生產電池相關材料，係提供 Panasonic 之子公司 Sumitomo 正極材料原料。

113 年及 114 年新能源材料生產及銷售數量

單位：公噸

公司	生產數量		銷售數量	
	113 年度	114 年度	113 年度	114 年度
本公司	16,630	7,242	17,554	7,325

資料來源：本公司整理

目前國內對於硫酸鈷需求以電鍍為主，而電鍍應用佔硫酸鈷產業需求較小。故台灣生產硫酸鈷產品仍以出口為最大市場。本公司 113 年及 114 年新能源材料產品生產數量分別為 16,630 噸及 7,144 噸，依銷售條件統計銷售數量分別為 17,554 噸及 7,227 噸；另依國際商品統一分類代碼(HS Code)查詢財政部關務署硫酸鈷出口數據，113 年及 114 年分別出口 17,099 噸及 9,436 噸。以此數據推估本公司新能源材料-硫酸鈷產品出口量佔台灣 113 年硫酸鈷出口比重約為 86%，114 年約為 75%。惟硫酸鈷未有用國際商品統一分類代碼(HS Code) 並與其他硫酸鹽類產品共用，此數據可能有所浮動。

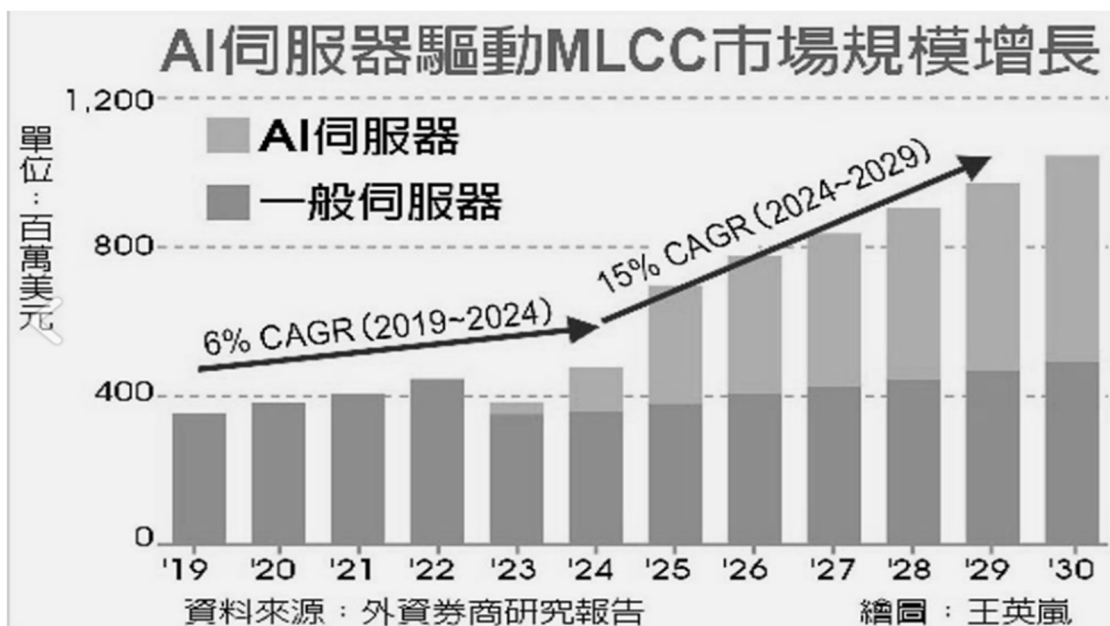
#### B.草酸

109 年全球草酸工業市場價值受疫情影響約 595.2 百萬美元，預期在製藥、化工、紡織和皮革等產業推動下，至 2027 年將以每年 2.6%持續成長。

國內之草酸供應同業主要係三福化工，國內精緻草酸市場年需求量約 600~800 噸，本公司佔國內市場約 50%，三福化工約為 50%。

本公司獨立開發自有技術以專業生產草酸，對本公司外銷日本市場極具競爭力。全球精緻草酸市場最大需求為 MLCC 用原料，其次為電子化學品...等，需求約 2 萬噸/年，天弘化在精緻草酸市佔率約 8%，113 年通過 MLCC 客戶認證，113 年下半年開始出貨。

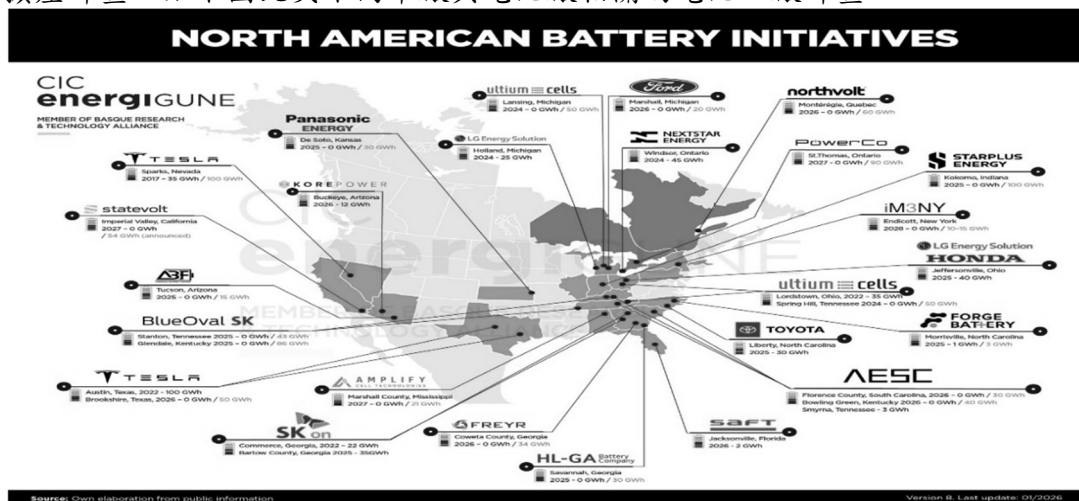
受惠於 AI 周邊硬體設備需求增加，預估本公司 114 年精緻草酸市占率將提升至 15%，115 年因應客戶需求成長，預估市佔提升至 18~20%。預期未來精製草酸出貨將呈現逐年成長趨勢。



### (3) 市場未來之供需狀況與成長性

#### A. 新能源材料(動力電池材料之鋰電池產業)

未來鋰電池之電池材料成長需求主要在純電動車、插電式混合電動車、油電混合車及電動巴士等，根據工研院 IEK 動力鋰電池在電動車應用報告顯示，119 年電動車動力鋰電池需求量達 554GWh。依據全球主要國家在 129 年將禁售燃油汽車來推估，在 129 年電動車動力鋰電池需求量達 1056GWh，主係中國推行電動車購置補貼政策，刺激並帶動中國電動車市場的購車動能，歐、美、日對於車輛減排嚴格要求，電動車市場穩定成長，BEV、PHEV 未來需求仍持續上升，對鋰電池正極材料需求亦趨旺盛，故主要電池企業陸續宣布擴產計畫，如下圖北美不同車廠與電池廠相關的電池工廠計畫。

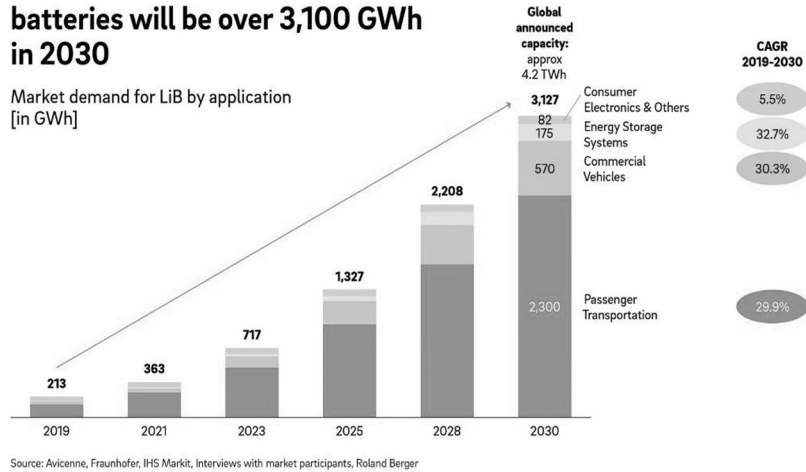


資料來源：CIC energiGUNE

全球鋰電池在各產業需求成長性預估

## Global demand for lithium-ion batteries will be over 3,100 GWh in 2030

Market demand for LiB by application  
[in GWh]

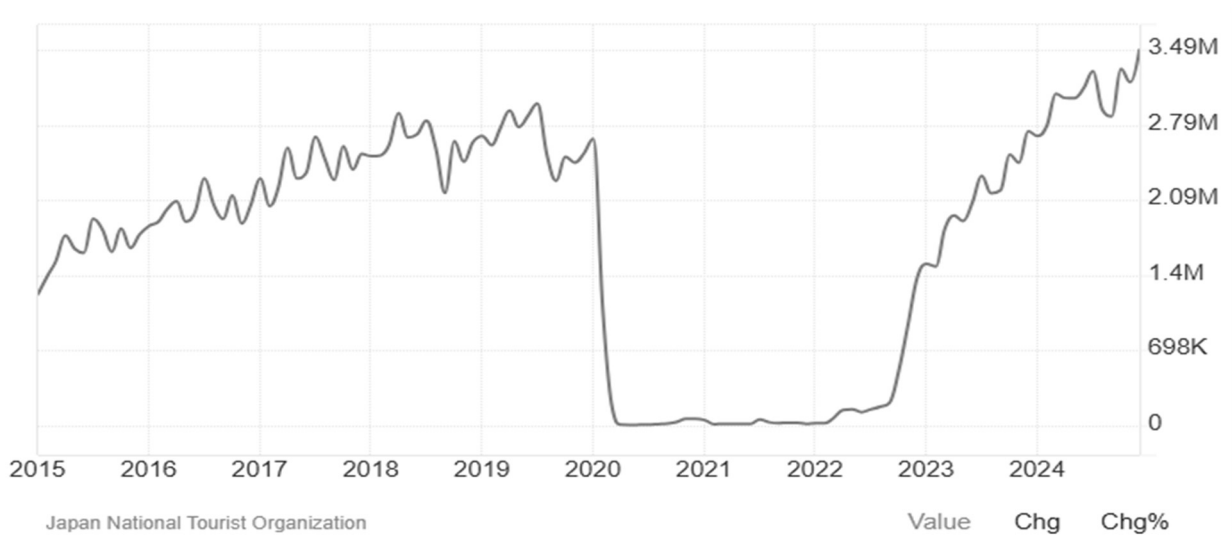


資料來源：Avicenne, Fraunhofer, IHS Markit, Interviews with market participants, Roland Berger

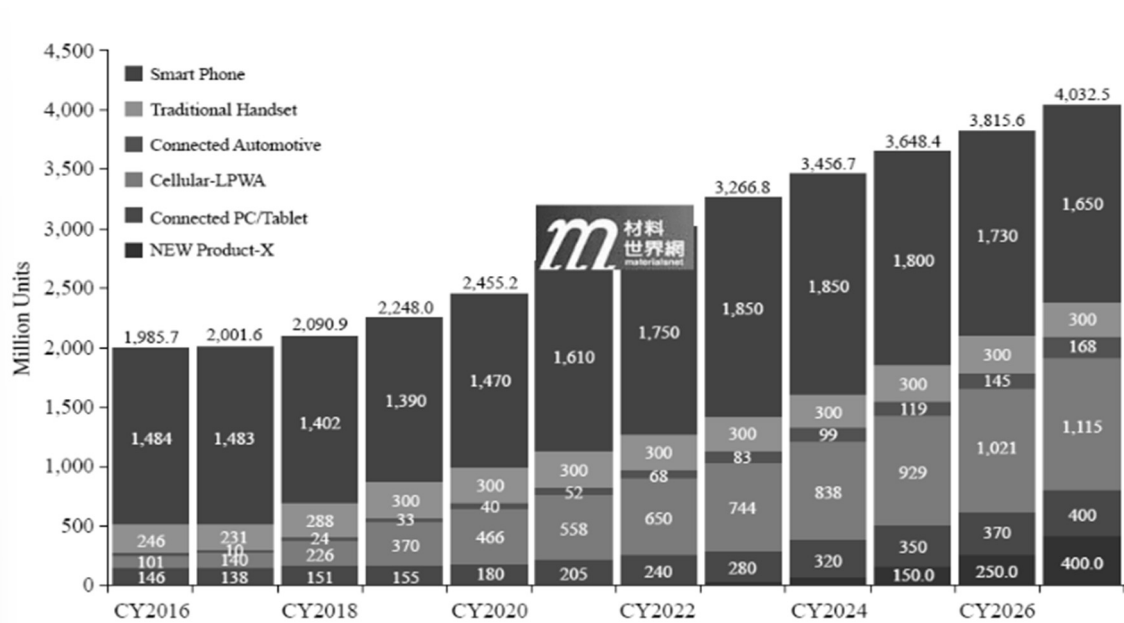
### B. 草酸

醫藥及食品添加產業，疫情後日本國境開放，觀光人數持續增加，單月觀光人數已超越疫情前，加上日圓貶值影響，帶動觀光購物需求、藥品及食品、餐飲的需求成長，帶動草酸需求增加，預估年成長率 5%。

本公司利用所開發之純化技術，使客戶端成品的品質提升，並降低成本滿足客戶的價格需求，進而強化競爭優勢，以提升市場佔有率。



111 年及 112 年因受到景氣影響，在全球去庫存化及升息造成消費鈍化影響，電子產品、電動車銷售降速，精緻草酸最大用量 MLCC 產業受上述因素影響，整體出貨需求削弱，114 年 MLCC 去庫存化結束，物聯網及基礎建設...等電子產品等需求回升，開始增量出貨，預估精緻草酸年成長率 15%。



圖二、行動通訊端產品之市場預估分析

本公司利用所開發之超細草酸亞鐵開發技術，使客戶端成品的品質提升，並降低成本滿足客戶的價格需求，進而強化競爭優勢，以提升市場佔有率。

#### (4) 競爭利基

##### A. 國際大廠訂單挹注

隨著全球電動車產業蓬勃發展，鋰電池材料需求持續攀升，新能源材料為本公司核心營收來源，其營收占比亦逐年穩定增加。本公司新能源材料產品(硫酸鈷)品質穩定，除已深植既有國際大廠供應鏈認證外，近期更取得指標性突破，已成功通過日本市場知名電動車體系客戶之嚴格品質認證，並自 2025 年第四季起正式啟動量產出貨，隨客戶端需求，預計於 2026 年逐季度增加增長出貨量。

為因應訂單劇增之展望，本公司積極推動增產計畫與回收技術應用，藉由製程優化與規模經濟之提升，有效強化成本競爭力。受惠於電動車產業強勁需求帶動，本公司透過切入高技術門檻之日本供應鏈，不僅強化全球市場競爭地位，亦為未來獲利增長提供穩健可期因子。

##### B. 專業的生產技術，穩定的產品品質

本公司自 64 年 7 月成立以來，除具有多年的製程經驗外，並持續執行生產技術之精進、生產設備之改良，於 89 年 10 月導入 ISO9001 的品質認證系統、108 年導入 ISO14001 的環境認證系統，並於 112 年 12 月取得 IS14064-1、ISO14046 及 IATF16949 等多項認證，專注提昇產品品質。本公司技術團隊均有多年的豐富經驗，對產業產品趨勢的發展以及生產技

術皆擁有豐富之專業素養。

#### C. 自主研發能力

鑒於公司的營運規模逐年擴大，除現有的產品外，本公司目前也將研發方向朝電子材料方向切入，例如鋰電池的正極材料。本公司研發目標除基本的改善現有製程、提高廢觸媒的回收及再生效率外，亦計畫以目前累積之技術與經驗為基礎研發新產品，拓展產品生產線及服務，以提升經營業務的內容與素質。

#### D. 專業素養豐富的資深人才

本公司高階主管皆為資深員工或業界資深從業人員，對於公司所屬產業、生產技術與行銷策略經驗豐富，同時熟悉產業動態，公司各項發展決策的訂立均能迅速得宜。

### (5) 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

#### A. 有利因素

##### (A) 市場需求穩定

本公司所生產的新能源材料產品為生產三元鋰電池重要原料，且草酸應用層面廣加上市場持續成長。未來全球發展電動車趨勢明確，且草酸在面板及電子產業原料扮演相當重要存在。

##### (B) 能源替代概念及電動車興起

近年綠色及替代能源觀念愈趨盛行，歐洲及中國地區亦積極發展電動車產業，藉以改善能源問題並致力於永續發展性之替代能源。受惠於電動車產業之發展與成長，電動車所需之電池材料需求日漸提高，本公司主要產品如硫酸鈷皆用於製作鋰電池之正極材料。各家電池材料廠商為迎接這波電動車熱潮，皆紛紛致力突破電池材料之限制，例如提升三元系電池材料之安全性、提高二元系電池材料之電容量等，未來電池材料之研發及突破將更加成熟。

##### (C) 三元系電池材料採用趨勢

三元系電池材料（NCM 及 NCA）相對 LFP、LCO、LNO 及 LMO 電池材料，同時具有鎳、鈷、錳或鎳、鈷、鋁等特性，且具高能量密度之優點，除美系大廠 Tesla 採用 NCM、NCA 外，中國電動車廠如北京汽車、吉利汽車、眾泰汽車以及部份歐洲車廠已選用三元系電池材料，足見三元系電池材料已在電動車市場打開接受度，故本公司所生產之硫酸鈷則可乘三元系電池材料之成長及廠商選用趨勢，反應於本公司之營收及獲利成長。

#### (D)循環經濟的產業趨勢

全球及各產業對降低碳排放的需求日益增長，循環經濟已成為材料與新能源產業的重要趨勢。在動力電池原料供應方面，環保法規逐步要求使用回收材料，本公司已成功將鈷回收原料製成電池級硫酸鈷，並通過客戶認證。未來，隨著市場的接受度與需求增長，此類產品在市場的接受度與需求將穩定增長。

#### B.不利因素及因應對策

##### (A)鈷金屬及工業草酸完全仰賴進口

本公司高度仰賴國外進口之鈷金屬及工業草酸，故原料市場價格波動易影響本公司產品毛利。

##### 因應對策：

###### a.簽訂供貨合約並隨時注意市場行情

本公司原料之採購皆係簽訂供貨合約，確保原料供應數量不虞匱乏，若有數量不及需求者，則於現貨市場進行採購。本公司亦密切注意市場行情，若鈷金屬之國際市場價格較低時，則會考慮庫存及安全存量，機動調整進貨數量及時點，進行備貨之動作，藉以規避原料價格產生波動之風險。

###### b.分散對供應商進貨

本公司係定期評估供應商原料、金屬之品質、報價及配合度等條件，遴選優質供應商進行中長期的配合，本公司亦分散進貨予多家供應商，藉以規避進貨過度集中或有斷貨之風險。

##### (B)因應業務量成長之營運資金需求

本公司除原有產品除積極開拓海外市場外；主要產品如新能源材料硫酸鈷，通過國際電池大廠認證後，未來鋰電池正極材料需求上升，業務亦持續成長，對營運資金之使用更顯需求。

##### 因應對策：

本公司所需營運資金來源除靠本身盈餘及銀行借款的資金挹注外，本公司亦計畫股票上市事宜，透過進入資本市場，籌措成本較低之資金，因應業務成長所產生之資金需求。

##### (C)環保意識高漲標準嚴格

由於全球環保意識高漲，本公司所屬產業為化工業，所使用之原物料及產品皆為化學品，承擔環境保護義務。另銷售歐洲客戶之產品，本公司

也已完成相關的 REACH 法規註冊規定。

因應對策：

本公司自成立以來即十分重視對於環保問題之處理，除陸續投入資本增設與改善污染防治設備，做好廢氣、廢水之回收處理工作，並已通過 ISO14001 之認證，以符合更高之環保標準要求。

2. 主要產品之重要用途及產製過程

(1) 主要產品之重要用途

產品類別	主要產品	重要用途	
新能源材料	結晶型態（硫酸鈷）	鋰二次電池正極材料	
草酸	草酸	食品添加、電子化學品添加	
其他	電子化學品	硝酸銨銻	蝕刻
	電子化學品	原料買賣（鈷金屬等）	視客戶用途而定

(2) 主要產品之產製過程

A. 溶液型態產品

原料→反應→過濾→萃取→成品

B. 結晶型態產品

原料→反應→結晶→乾燥→包裝→成品

C. 草酸

原料→溶化→純化→過濾→冷卻結晶→固液分離→濕基草酸→乾燥→成品

3. 主要原料之供應狀況

本公司主要原料為鈷金屬、原礦及工業草酸，本公司與個別供應商均維持良好的合作關係，並確保供貨無虞。

主要原料	國內供應商	國外供應商	供應狀況
鈷原料及回收料等	UVL43	UVG66、UVD41、UVI4 等	貨源充足
草酸	無	UVQ1、UVP1、UVD 等	貨源充足

4. 主要進銷貨客戶名單

- (1) 最近二年度任一年度曾占進貨總額百分之十以上之主要供應商資料及其進貨金額及比率，並說明增減變動原因

單位：新台幣仟元

項目	113 年度				114 年度			
	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率(%)	與發行人 關係	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率(%)	與發行人 關係
1	UVG66	125,444	35.72	無	UVB15	472,740	38.46	無
2	UVG67	42,103	11.99	無	UVL43	191,251	15.56	無
3	UVL43	26,359	7.51	無	UVG66	172,178	14.01	無
	其他	157,239	44.78	—	其他	392,981	31.97	
	進貨淨額	351,145	—	—	進貨淨額	1,229,150	—	—

增減變動原因說明：

114 年度進貨金額變動，主要係因公司配合新能源產品銷售組合優化，提升高單價原物料之採購比重，並針對市場訂單成長採取策略性備貨。同時，面對國際金屬行情波動推升之成本壓力，公司及時調整採購決策，致整體進貨金額較 113 年度增加。

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

單位：新台幣仟元

項目	113 年度				114 年度			
	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發行人 關係	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發行人 關係
1	UCB1	352,617	42.90	無	UCB1	340,571	29.09	無
2	UCS9	129,601	15.77	無	UCM01	176,984	15.12	無
3					UCS9	125,196	10.69	無
	其他	339,692	41.33	—	其他	527,898	45.1	
	銷貨淨額	821,910	—	—	銷貨淨額	1,170,649	—	—

增減變動原因說明：

114 年度銷貨金額及比率變動，主係因公司積極佈局新能源材料市場並成功開發新客戶；同時配合銷售組合優化，增加高單價產品之出貨比重，致使對特定主要客戶之銷貨金額較 113 年度顯著成長。

### 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

單位：人；%

年度		113 年度	114 年度	115 年 3 月底
員工 人數	直接人員	102	92	90
	間接人員	71	61	58
	合計	173	153	148
平均年歲		37.48	38.57	38.85
平均服務年資		4.2	4.65	4.97
學歷 分布 比率	博士	0.58%	0.65%	0.67%
	碩士	8.09%	7.20%	6.75%
	大專	64.74%	67.32%	67.56%
	高中	23.70%	22.22%	22.29%
	高中以下	2.89%	2.61%	2.73%

### 四、環保支出資訊

1. 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明

#### (1) 污染設施設置許可證或污染排放許可證申領情形

廠別	項目	設置要求	核准證號
新竹一廠 新竹二廠	水污染防治	水污染防治措施計畫	竹縣環排許字第 00754-03 號
	廢棄物管理	廢棄物清理計畫書	府授環業字第 1108657993 號
新竹二廠 頭份廠	水污染防治	水污染防治措施計畫	竹縣環排許字第 01132-01 號
	廢棄物管理	廢棄物清理計畫書	府授環業字第 1148656884 號
頭份廠	空氣污染防制	固定污染源設置許可	苗府環設證字第 K0846-00 號
	水污染防治	廢(污)水貯留許可	苗縣環貯許字第 00728-02 號
台中廠	廢棄物管理	廢棄物清理計畫書	府環廢字第 1130013254 號
	空氣污染防制	固定污染源操作許可	中市府環空操證字第 1274-04 號
	水污染防治	廢(污)水排放地面水體許可	中市府環水許字第 11159-11 號
	廢棄物管理	廢棄物清理計畫書	中市環廢字第 1130138920 號
	毒性化學物質管理	毒性化學物質管理法	台中市毒核字第 000260 號

#### (2) 應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員之繳納或設立情形

本公司依法申報或繳納土壤及地下水污染防治費、空氣污染防治費，有關事業廢棄物採分類集中管理並委由合格之清除處理廠商代為清理；另本公司亦已依法設置甲級空氣污染防治專責人員、乙級廢水污染防治專責人員、乙級廢棄物管理專責人員、毒性及關注化學物質專業應變人員(技術級)，並依政府之工安及環保法令執行各項業務。

2. 列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

單位：新台幣元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
廢氣回收塔	1	1997/10/31	70,950	—	氣體收集設備，防止污染排放(一廠)
廢水(FRP 槽)	1	1999/12/31	335,000	—	廢水收集設備，防止污染排放(一廠)
B 型採樣槽	1	2017/03/23	360,000	—	廢水處理設備，減少污染排放(一廠)
PP 廢氣洗滌塔設備	1	2018/01/29	750,000	—	氣體水洗設備，減少污染排放(台中廠)
硝酸鹽設備 PP 排氣配管工程	1	2018/06/21	110,000	—	氣體收集設備，防止污染排放(一廠)
化學區截流溝工程	1	2018/12/26	285,000	97,167	有效收集洩放液體，避免洩放四處漫延(一廠)
CAN.TCL 區 EPOXY 及 FRP 地板工程	1	2019/01/28	584,000	—	防止製程洩漏後污染地下土壤(一廠)
硝酸鹽區 FRP/EPOXY 地板工程	1	2019/01/28	238,300	—	防止製程洩漏後污染地下土壤(一廠)
B 型廢水採樣槽	1	2019/05/13	320,000	83,357	廢水處理設備，減少污染排放(二廠)
硝酸鹽區洗滌塔設備	1	2019/02/19	1,600,000	183,305	氣體水洗設備，減少污染排放(一廠)
萃取區/浸出區 FRP 地板鋪設工程	1	2019/07/19	2,400,000	—	防止製程洩漏後污染地下土壤(頭份廠)
萃取區 FRP 及 EPOXY 地板鋪設工程	1	2019/08/21	940,000	—	防止製程洩漏後污染地下土壤(頭份廠)
浸出區酸排洗滌塔設備	1	2019/10/28	950,000	217,163	氣體水洗設備，減少污染排放(頭份廠)
實驗室洗滌塔風管工程	1	2019/12/25	200,000	43,775	氣體水洗設備，減少污染排放(頭份廠)
廢水處理系統建置工程	1	2020/08/19	1,120,000	338,311	廢水處理設備，減少污染排放(二廠)
廢氣洗滌塔	1	2021/05/01	1,975,000	781,766	氣體水洗設備，減少污染排放(二廠)
廢氣洗滌塔	1	2021/05/01	2,325,000	920,298	氣體水洗設備，減少污染排放(二廠)
酸區洗滌塔整修工程	1	2022/05/24	490,000	122,485	氣體水洗設備，減少污染排放(一廠)
廢氣洗滌塔風量 200CMM	1	2022/07/01	2,545,000	1,380,519	氣體水洗設備，減少污染排放(二廠)
新竹二廠 EPOXY 地板工程	1	2022/07/01	2,462,795	1,172,759	防止製程洩漏後污染地下土壤(二廠)
MVR&桶槽&設備基座工程/含截流溝(共 8 處)	1	2022/08/30	750,000	481,250	有效收集洩放液體，且墊高基座明顯查檢，防止地下土壤污染(二廠)
台中廠 EPOXY 地板工程	1	2023/03/02	1,230,000	492,000	防止製程洩漏後污染地下土壤(台中廠)
反應區/MVR2 周邊地面 EPOXY 修補工程	1	2023/07/01	345,000	283,656	防止製程洩漏後污染地下土壤(二廠)
PP 廢氣洗滌塔設備工程	1	2023/12/31	937,000	635,815	氣體水洗設備，減少污染排放(二廠)
硫酸槽耐酸磚防溢堤工程	1	2024/01/31	1,100,000	772,625	防止硫酸洩漏後污染地下土壤(二廠)
廢水改善工程	1	2024/05/01	533,420	45,102	提高廢水處理效率，確保廢水排放符合規定(台中廠)

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
防漏棧板 KI-SP-131330 防漏量 200L	1	2024/09/19	266,665	66,667	防止原物料洩漏後污染地下土壤(二廠)
耐酸鹼 FRP 地坪塗裝工程	1	2024/09/23	540,000	378,000	防止製程洩漏後污染地下土壤(二廠)
洗滌塔管路增設清潔維修孔工程	1	2024/10/23	105,000	75,250	維護設備管路潔淨度，提高廢氣處理效率(頭份廠)
防火庫板隔間及防溢堤水溝泥作工程	1	2025/03/01	300,000	257,148	防溢堤施作避免製程液體外漏擴散(二廠)
桶槽區圍堰工程	1	2025/10/14	163,000	140,360	確實施予雨污水分流，降低廢水池貯存負荷

3. 最近二年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染之經過；其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。

4. 說明最近二年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實。

處分日期及字號	違反之法令	處分內容	違法法規條文及內容	因應策對	可能支出
113-08-27 字號： 30-113- 080025	水污染防治法	罰鍰 新台幣 98 仟元	113年7月8日14時00分派員至貴公司廠區周界外稽查，貴公司從事化工業，領有本局核發之水污染防治措施計畫及水污染防治許可證(文件)，發現圍牆有滲水漫流至鄰近排水溝，經查為貴公司廠內廢水貯存槽及原物料放置區內酸性廢水侵蝕圍牆造成廢液疏漏至周界外排水溝，核已違反水污染防治法第28條第1項規定；違規改善部分：現場立即派員進行抽取積水，已清除改善完成，爰此不再命其限期改善。 <台中廠>	本公司依法繳納罰鍰。	本公司已依法繳納罰鍰，並無額外支出。
114-11-10 字號： 20-114- 110002	空氣污染防治法	罰鍰 新台幣 960仟元	114年9月11日派員前往稽查，查核時1樓污染源酸浸漿化區、2樓(7台)及3樓(5台)壓濾機、沉鎳後液槽、沉鎳槽、沉錳槽查有操作事實；另現場操控面板螢幕(DCS)顯示沉鎳槽區之結晶分離器溫度顯示為90.9°C及結晶釜82.2°C；硫酸鈷及氯化鈷成品槽裝有成品，並有堆置廢棄物污泥(C-0110)約56包太空袋，未領有操作許可證，而有製程操作情事。2.本府環境保護局再於114年9月18日派員前往稽查，查核時現場3樓沉鎳槽運轉中；現場操控面板螢幕(DCS)顯示，碳酸鈉罐液位2.64m，沉錳罐A溫度29.1°C pH值13.11，沉錳罐B溫度54.3°C pH值9.37液位1.87m，自動加藥pH設定值9.5；另2樓壓濾機操作中，3樓原物料碳酸鈉運作中；2台水洗塔開機運作中，惟吸附設備(A003)未開機運作。 核已違反空氣污染防治法第24條第2項；違規改善部分：即取得試車計畫核准，即可操作並辦理污染檢測，提報核可檢測數據後即可取得操作許可。	本公司依法繳納罰鍰，並於11/11取得試車計畫核准，后辦理試車展延至5/22止。	本公司已依法繳納罰鍰，並無額外支出。

5. 目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出

本公司各廠依空氣污染防治法、水污染防治法規定設有相關固定汙染源防制設備、廢(污)水處理程序並申請操作排放許可證在案，分別透過新竹工業區污水下水道系統、委託處理、自行處理後均符合排放標準繼而放流至地面水體，未有重大衝擊當地環境之影響。另積極從源頭減少原物料及其他資源的使用，以調整廢棄物的產出，降低對環境的衝擊；製程中或防制(治)設施產出的廢棄物，皆委託環保署認可之清除處理機構妥善清理；在環保法規方面，我們有效管理環保法規風險，藉由管理能源、排放、預防污染及各面向持續改善，以符合法規，降低環境負面衝擊。

## 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

- A. 文康活動
- B. 國內外員工旅遊
- C. 急難救助、住院慰問金及喪葬補助
- D. 三節禮券
- E. 生日禮券
- F. 各項福利補助金之申請
- G. 員工分紅、入股等
- H. 舒適新穎的員工宿舍

### (2) 進修及訓練

為提昇全員工作態度、知識與技能，培育專業人才，以配合公司未來發展所需，依員工之職位職掌規劃教育訓練課程，包括新進人員、專業技術能力、階層別管理職能、一般通識課程、語文培訓課程及自我培訓，並不定期提供員工在職修學習資源，鼓勵員工參與外訓課程，營造員工一個能持續學習成長的工作環境。

- A. 新進人員工作規則訓練
- B. 職業安全衛生教育訓練
- C. 專業課程訓練
- D. 主管才能訓練
- E. 通識訓練

113 年度及 114 年度員工訓練及進修學習課程執行如下表：

單位：新台幣元

項目	年度	113 年度				114 年度			
		班次數	總人次	總時數	總費用	班次數	總人次	總時數	總費用
1. 新進人員訓練		29	78	932	—	14	32	384	—
2. 專業職能訓練		184	1,426	3,273	130,950	42	336	880	133,700

項目	年度	113 年度				114 年度			
		班次數	總人次	總時數	總費用	班次數	總人次	總時數	總費用
3.主管才能訓練		4	20	120	20,460	2	24	144	62,112
4.通識訓練		36	556	722	—	17	213	426	—
5.職業安全衛生教育訓練		124	821	2,972	422,950	45	783	2,007	209,377
總計		377	2,901	8,019	574,360	120	1,388	3,841	405,189

### (3) 員工退休制度

本公司依據勞動基準法之規定訂定員工退休辦法，組成勞工退休準備金監督委員會，並每月按本薪百分之二提撥為退休準備金，同時以該委員會名義存入中央信託局之專戶。並根據各地之法定退休制度，為每位員工提撥退休金，員工參與退休計劃比率 100%。針對台灣廠區，依據勞動基準法及勞工退休金條例，於 94 年 6 月 30 日(含)前入職之員工，享有舊制退休金年資，惟自員工自由選擇為新制退休金資格後，始享有新制退休金年資。舊制退休金皆按每位具舊制退休金年資者之 2%月薪資，按月足額提存至台灣銀行舊制退休準備金帳戶，新制退休金則依每位享有新制退休金資格者之勞工退休金級距，按月提撥 6%至員工個人退休金專戶，除僱主固定提撥 6% 之退休金外，員工另可依個人意願選擇退休金級距 0%~6% 不等之退休金，提存至個人退休金專戶中，以保障其退休後生活。

### (4) 勞資協議

本公司尊重員工於法律上所賦予之集會結社自由與權利，並致力於提供暢通的勞資溝通管道，包括勞資會議、年度員工訪談及員工午餐會談，以期能整合所有資源，戮力齊心，朝向共同追求的目標。本公司雖然無設置工會，但我們非常重視同仁之意見，定期召開公司勞資會議，於 113 年勞資會議舉辦共 4 次，勞方代表與資方代表各佔 50%，符合相關法規要求，邀請全公司同仁參與並鼓勵同仁提供寶貴的建議，在同時可瞭解同仁對公司管理面及福利制度之意見，作為未來政策、制度改善之參考，故截至目前勞資雙方關係和諧，並無發生勞資糾紛爭訟事件及勞資間關係須協調之情事。

### (5) 各項員工權益維護措施

本公司長期以來戮力於環保節能及員工照護，期望能在企業成長同時，亦能善盡社會責任，邁向永續經營之路。除遵循國內相關法規外，具體措施如下表所示：

項目	內容
各項設備之維護及檢查	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.依建築物公共安全檢查簽證及申報辦法規定，進行各廠建物每年檢查。</li> <li>2.依建築物昇降設備設置及檢查管理辦法規定，每月委外進行昇降機檢查及保養。</li> <li>3.依消防法規定，每年委外進行消防設施設備年度檢查。</li> <li>4.依消防法規定，每月進行消防安全設備之自主檢查。</li> <li>5.依職業安全衛生法，每年委外進行高低壓設備檢查、特殊作業機械設備(如堆高機、高空作業車、&lt;3噸固定式起重機等)、壓力容器等檢查。</li> <li>6.依職業安全衛生法，每月委外進行升降機檢查及保養。</li> <li>7.每月自主針對電氣設備巡檢及維護。</li> <li>8.環保污染防制設備、處理、貯存設備則每日每月巡查確認設備運作狀況，以確認污染排放符合法令規定。</li> </ol>
災害預防措施與應變	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.依職業安全衛生法訂定安全衛生管理計畫(包含危害通識計畫、自動檢查計畫、健康管理計畫等)，防止職業災害發生。</li> <li>2.依消防法每半年進行四小時自衛消防編組訓練。</li> <li>3.依職業安全衛生法、消防法，定期針對現場安全衛生人員、各類作業主管、操作人員、防火管理人員、保安監督人員、保安檢查員委外初複訓。</li> <li>4.每年配合 ISO 14001、ISO45001 辦理化學品相關緊急應變。</li> <li>5.成立緊急應變小組，於緊急事故時降低人員及財產之衝擊。</li> </ol>
生理衛生	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.依職業安全衛生法，新進人員體格檢查，在職人員每年特殊作業或每二年一般作業之定期健康檢查。</li> <li>2.依飲用水管理條例每季針對飲用水進行檢查。</li> <li>3.依職業安全衛生法每半年進行作業環境測定。</li> <li>4.依空氣汙染防制法進行定期之固定污染源煙道檢測。</li> <li>5.依水污染防治法進行每半年廢水水質檢測。</li> <li>6.依廢棄物清理法進行有害事業廢棄物每年毒性溶出試驗檢測。</li> </ol>
健康促進與職業安全	<p>依據定期之安排員工健康檢查結果與公司特約健康管理顧問，每月安排專業醫護人員進行臨廠健康服務，提供員工衛教宣導與健康諮詢，並舉辦安全衛生講習與訓練，確保員工在安全、健康的環境中工作。</p>
承攬商作業危害因素告知	<p>依職業安全衛生法對承攬商進行危害作業管制及危害告知。</p>
持續監控與稽核	<p>對於廠區環安衛運作，除依法執行各項環境檢測與人員作業環境測定外，並建立完整之內外部稽核程序，以及日常巡檢、高風險作業檢查、主管巡檢，落實持續改善及提升環安衛績效。</p>
員工意見反饋	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.建立暢通的溝通渠道，定期召開勞資會議，促進勞資雙方的和諧關係。</li> <li>2.員工申訴與意見信箱。</li> </ol>
員工福利與關懷	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.設立職工福利委員會，規劃如員工旅遊、生育補助、生日及婚喪喜慶補助、急難救助金等。</li> <li>2.設立社團，支持員工發展多元興趣與生活平衡。</li> <li>3.資深員工表揚。</li> <li>4.定期座談會，如新人座談會、外國人座談會，關懷員工生活，提升員工滿意度。</li> <li>5.員工協助方案(EAP)。</li> </ol>
利潤分享	<p>每年依營運狀況，發給員工年終獎金及員工紅利及績效獎金。</p>
人權與平等對待	<p>遵守國際勞動人權政策，消除僱傭與就業歧視，確保在人力資源運用上無性別、種族、年齡等差別待遇，落實就業平等。</p>

各項設備之維護及檢查	1.依建築物公共安全檢查簽證及申報辦法規定，進行各廠建物每年檢查。 2.依建築物昇降設備設置及檢查管理辦法規定，每月委外進行昇降機檢查及保養。 3.依消防法規定，每年委外進行消防設施設備年度檢查。 4.依消防法規定，每月進行消防安全設備之自主檢查。 5.依職業安全衛生法，每年委外進行高低壓設備檢查、特殊作業機械設備(如堆高機、高空作業車、<3噸固定式起重機等)、壓力容器等檢查。 6.依職業安全衛生法，每月委外進行升降機檢查及保養。 7.每月自主針對電氣設備巡檢及維護。 8.環保污染防治設備、處理、貯存設備則每日每月巡查確認設備運作狀況，以確認污染排放符合法令規定。
------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

(二) 最近二年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：

本公司成立迄今，建立勞資雙方之良好溝通管道，共同用心經營彼此關係，並針對員工福利、員工關係、勞動條件及提高工作效率等措施，定期每季召開勞資會議，建立和諧工作環境，最近二年度及截至年報刊印日止未有因勞資糾紛而遭受其他損失情形。

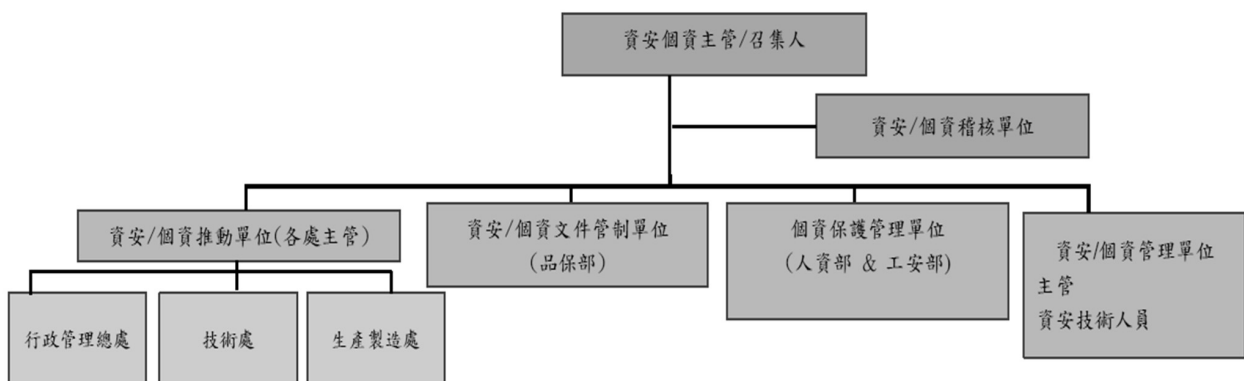
## 六、資通安全管理

1. 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。

### A. 資訊安全風險管理架構

為強化本公司之資訊安全管理、確保資料、系統及網路安全，組建資安團隊包含資安主管及資安人員，負責資通安全事務的規劃與執行。

資通安全暨個資管理小組組織圖



B. 資訊安全政策:

a. 目標：

建立安全及可信賴之電腦化作業環境，確保本公司資料、系統、設備及網路安全，以保障公司利益及各單位資訊系統之永續運作。

b. 範圍：

- (1) 電腦系統安全管理。
- (2) 系統存取管制。
- (3) 實體及環境安全管理。
- (4) 網路安全管理。
- (5) 系統發展及維護安全管理。
- (6) 資訊安全稽核。

c. 原則及標準：

- (1) 定期資訊安全宣導，如何正確使用資訊科技設施等，促使員工瞭解資訊安全的重要性，各種可能的安全風險，以提高員工資訊安全意識，並遵守資訊安全規定。
- (2) 為預防資訊系統及檔案受電腦病毒感染，對於電腦病毒應採取偵測及防範措施，對入侵及惡意攻擊應建立主動式入侵偵測系統，以確保電腦資料安全之要求。

d. 員工應遵守之相關規定：

- (1) 資訊單位接收資訊帳號申請單後，建立「使用者帳號」。
- (2) 電腦資料及設備，不得任意破壞、攜出、外借、不正當修改，以維護資料完整性。
- (3) 禁止使用無版權軟體
- (4) 進入主機後，若作業結束或長時間不使用機器時，應退出機器，以免資料機密外洩，為別人所破壞或造成當機之困擾。
- (5) 電腦設備之擺放位置除以方便為原則外，應遠離茶水、咖啡、日曬或潮溼地點，以延長其壽命。
- (6) 離職或新舊職務交接時，由資訊單位衡量資料相關性作適當處置。
- (7) 電腦設備無法正常作業時，使用者應立即通知資訊單位，以便檢查或維修。

### C.具體管理方案:

1. 作業系統更新：作業系統自動更新，未更新者，由資訊部協助更新。
2. 防毒軟體：使用防毒軟體，並自動更新病毒碼，降低病毒感染機會。
3. 郵件安全管控：自動郵件掃描威脅防護，在使用者接收郵件之前，事先防範不安全的附件檔案、釣魚郵件、垃圾郵件，及擴大防止惡意連結的保護範圍。
4. 防火牆防護：定期檢查連線規則，如有特殊連線需求需額外申請開放。
5. 資料備份機制：重要資訊系統資料庫皆設定每日備份。
6. 使用者上網控管機制：使用自動網站防護系統控管使用者上網行為。

### D.投入資通安全管理之資源

針對系統主機的作業系統或重要軟體升級、災害復原演練等重要的資安工作執行，並透過不定期的社交工程演練、資安健檢服務等，判斷使用者的資訊安全觀念是否足夠、不斷加強資訊安全設備及軟體的投資外，也持續強化備援措施。

本公司定期檢視整體資通安全規劃，持續檢視並修訂資安相關辦法，以反應標準規範、技術及業務現況，並加強宣導同仁資訊安全概念；此外，本公司定期檢視與維護主機設備及防火牆，並將電腦化資訊系統相關控制作業列入年度稽核計畫之稽核項目。

### E. 個人資料保護程序及法令遵循情形

鑑於個人資料保護之重要性，本公司已訂定「個人資料保護管理作業」，並建立完備之通報程序，確保危害個資事件發生時能即時且有效實施因應措施。

本公司定期檢視本公司之個人資料保護情形，並依最近的法規內容及相關風險情況，每年定期盤點並宣導個人資料保護的課程以強化員工個人資料保護的意識，確保其遵循相關法規。

2. 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。

本公司最近年度及截至年報刊印日止無重大資通安全事件所遭受之損失。

## 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
授信契約	台北富邦商業銀行	115.03.05~ 116.03.05	短期綜合信用借款	無
授信契約	兆豐國際商業銀行	114.05.31~ 115.05.30	短期綜合信用借款	無
授信契約	彰化商業銀行	114.12.30~ 115.10.31	短期擔保借款	無
授信契約	彰化商業銀行	113.09.05~ 116.09.05	短期外幣借款、進口物資及外銷貸款	無
授信契約	土地商業銀行	114.09.12- 129.09.12	長期擔保借款	無
授信契約	土地商業銀行	114.09.12- 117.09.12	中期擔保借款	無
授信契約	土地商業銀行	114.09.12- 115.09.12	短期綜合擔保借款	無
授信契約	新光商業銀行	114.11.10~ 115.11.10	短期綜合信用借款	無
授信契約	台新國際商業銀行	114.03.27~ 114.12.31	短期綜合信用借款	無
授信契約	合庫金庫銀行	114.04.23- 115.04.07	短期綜合擔保借款	無
授信契約	合庫金庫銀行	114.07.02- 116.07.02	中期擔保借款	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

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	113年度	114年度	差異	
				金額	%
流動資產		965,332	1,371,347	406,015	42.06%
不動產、廠房及設備		1,541,893	1,469,269	(72,624)	(4.71%)
其他資產		152,777	142,836	(9,941)	(6.51%)
資產總額		2,660,002	2,983,452	323,450	12.16%
流動負債		617,495	1,040,126	422,631	68.44%
非流動負債		331,065	412,045	80,980	24.46%
負債總額		948,560	1,452,171	503,611	53.09%
股本		663,750	663,750	-	0.00%
資本公積		610,901	614,329	3,428	0.56%
保留盈餘		442,311	258,759	(183,552)	(41.50%)
其他權益		(5,520)	(5,557)	(37)	(0.67%)
股東權益總額		1,711,442	1,531,281	(180,161)	(10.53%)

最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動(變動比率達 20%且變動金額達 1 仟萬元者)之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫。

#### 1. 重大變動項目之主要原因及影響：

- (1) 流動資產增加：主係因應新能源產品銷售組合優化，策略性增加高價值原物料備貨，致存貨及相關營運資金需求增加。
- (2) 流動負債增加：主係因高價值原物料採購規模擴張，應付帳款相應增加；同時為支應營運週轉及備貨資金需求，增加短期借款所致。
- (3) 非流動負債增加：主係配合長期業務發展計畫，調整籌資結構，以優化資金配置。
- (4) 保留盈餘減少：主係發放 113 年度現金股利及受今年度營運損益變動所致。

#### 2. 影響重大者之未來因應計畫：

本年度因積極佈局新能源材料市場，雖因策略性備貨及採購成本上升導致流動資產及負債同步增加，惟資產結構仍屬穩健，流動比率維持合理水位。係屬本公司長期成長戰略之必要調整，對本公司營運無重大不利影響。

未來本公司將持續優化營運資金管理，強化存貨週轉率與應收帳款回收效率，以確保現金流足以支應短期債務，降低流動性風險。同時，隨新能源材料訂單陸續出貨，預期將可有效充實營運資金並進一步優化財務結構。

## 二、財務績效

項目	年度	113年度	114年度	差異	
				金額	%
營業收入		821,910	1,170,649	348,739	42.43%
營業成本		642,231	1,035,404	393,173	61.22%
營業毛利		179,679	135,245	(44,434)	(24.73%)
營業費用		110,294	93,967	(16,327)	(14.80%)
營業淨利(損)		69,385	41,278	(28,107)	(40.51%)
營業外收入及支出		40,368	(165,765)	(206,133)	(510.63%)
稅前淨利		109,753	(124,487)	(234,240)	(213.42%)
所得稅費用		24,081	6,387	(17,694)	(73.48%)
本期淨利		85,672	(130,874)	(216,546)	(252.76%)
本期綜合利益總額		86,869	(130,489)	(217,358)	(250.21%)

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動(變動比率達 20%且變動金額達 1 仟萬元者)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。

### 1. 重大變動項目之主要原因及影響：

- (1) 營業收入增加：主係積極布局新能源材料市場，成功開發新客戶及銷售組合優化，帶動出貨規模擴張。
- (2) 營業成本增加及營業毛利下降：雖營收成長，惟上半年全球電動車市場需求調整，致新能源材料產品產能利用率偏低，加上原物料成本受國際價格波動影響，致毛利與淨利較前期下降。
- (3) 營業外收入及支出減少：
  - a. 國際金屬價格波動產生期貨避險評價損失。
  - b. 國際政經情勢影響匯率波動致兌換損失擴大。
  - c. 本年度因內部員工涉及竊取存貨情事，認列相關損失金額新台幣108,015千元。
- (4) 稅前淨利減少：除本業毛利受壓外，及上述重大業外損失與評價損失之綜合影響，致年度獲利由盈轉虧。

### 2. 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：

#### (1) 預期銷售數量與其依據

本公司 115 年銷售計劃係依據客戶合約、歷史銷售情形、未來市場供需變化及產業發展趨勢審慎評估訂定，預期 115 年度整體銷售量將較 114 年度穩定成

長。

(2) 對公司未來財務業務之可能影響：無重大影響。

114 年度雖受一次性存貨損失及評價波動影響致產生虧損，惟公司整體營收規模已顯著擴張，現金流量足以支應營運需求。上述存貨損失案件已認列完畢，並採取法律追償程序，評估對未來長期業務發展及財務健全性無重大不利影響。

(3) 因應計劃：

針對本年度營運受市場波動及個別事件影響情形，本公司已就相關管理機制進行檢討並持續精進。在內部控制方面，已全面升級存貨管理系統，強化原物料、在製品及製成品之實體控管，並提升盤點頻率與精確度；在風險控管方面，持續關注國際原物料價格及匯率變動，並視市場狀況採取適當因應措施，以減緩價格及匯率波動對營運之影響。

另，目前相關產品生產規劃已逐步恢復，本公司後續將就產銷策略及成本控管機制進行調整，透過產能利用率提升與銷售組合優化，以穩定毛利並提升整體獲利能力。

### 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。

#### 1.最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	113 年度	114 年度	增(減)金額	變動比例
營業活動淨現金流出		(11,223)	(354,245)	(343,022)	3,056.42
投資活動淨現金流出		(63,352)	(54,396)	8,956	14.14
籌資活動淨現金流入(出)		174,236	295,624	121,388	69.67
本年度現金流量變動情形分析：					
1. 營業活動現金淨流出較去年增加，主係本年度積極佈局新能源材料市場，策略性增加高單價原物料備貨致存貨上升，以及年度營運損益調整所致。 2. 投資活動淨現金流出較前期減少，主要用於維持現有生產設備之汰換與升級。 3. 籌資活動現金流入較去年增加，主係為因應業務擴張所需之週轉資金，策略性調整借款結構並增加籌資規模所致。					

2.流動性不足之改善計畫：尚無流動性不足之虞。

#### 3.未來一年現金流動性分析

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
318,434	235,264	(5,429)	(205,743)	342,526	—	—
分析說明：						
1. 未來一年度現金流動性分析： <ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 營業活動：預計隨新能源材料產品訂單陸續出貨回款，且銷售組合轉向高毛利產品，營業活動將由流出轉為淨流入。</li> <li>(2) 投資活動：預計持續進行例行性設備維護與優化，支出規模維持穩健。</li> <li>(3) 籌資活動：預計隨營運現金流充沛，將逐步償還短期借款以優化財務結構，故呈淨流出狀態。</li> </ul> 2. 預計現金不足額之補救措施：無預計現金不足之情事，故不適用。						

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無此情形。

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

#### 1. 轉投資政策

本公司最近年度轉投資政策以因應業務擴展需求及公司發展為主要目的。

對轉投資事業管理與監督，目前訂有內部控制制度，如「投資循環」、「取得或處分資產處理作業程序管理辦法」等相關程序及辦法，以掌握轉投資事業之

財務、業務狀況；另訂有「子公司監督之管理辦法」，以建立子公司應有的營運風險機制，並監督落實轉投資事業管理。

## 2. 轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫

本公司認列採用權益法之投資虧損 2,449 仟元，虧損較前一年度增加，主係針對被投資公司計提減損損失所致。另，因被投資公司江西天江材料有限公司受大陸草酸市場削價競爭嚴重，致業務拓展受阻；且隨當地環保法令日益嚴峻，目前該公司已停止生產並縮減規模之營運狀態，現階段策略以最小化基本營運成本及控制損失為首要目標，以確保集團整體財務穩健。

## 3. 未來一年投資計畫：無。

# 六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估管理

## 1. 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

單位：新台幣仟元

項目	113 年度		114 年度	
	金額	占營業收入淨額比重	金額	占營業收入淨額比重
財務成本	11,723	1.43%	34,082	2.91%

114 年度利息費用較前一年度顯著上升，主係因應新能源市場布局增加借款規模以滿足備貨需求，加上受市場整體利率上升影響所致。目前財務成本占營收比重僅 2.91%，利率變動對公司損益尚不致產生重大不利影響。

除密切關注市場利率走勢，適時調整借款結構，並與往來銀行議價爭取較優利率外，隨營運現金流逐漸轉正，將逐步償還短期借款以優化財務結構。同時強化營運資金管理與存貨週轉，降低對外部融資之依賴。

### (2) 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

單位：新台幣仟元；%

項目	113 年度	114 年度
兌換(損)益	30,512	(29,267)
營業收入淨額	821,910	1,170,649
占營業收入淨額比例(%)	3.71%	2.50%

本公司銷貨報價及進貨付款幣別主要以美金及新台幣為主，114 年度受國際政經情勢影響匯率波動，致產生兌換損失。惟占營收比重僅 2.50%，對整體營運影響尚屬可控。

為控管匯率變動對公司損益影響，惟本公司透過收付款幣別「自然避險」，

並由財會部門隨時掌握匯率趨勢，必要時採行遠期外匯等金融工具進行規避，以降低波動風險。

### (3) 通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

近年受全球通膨影響，原物料及營運成本呈上升趨勢，對成本結構造成一定壓力。惟本公司透過調整產品銷售組合及優化採購策略，整體通膨影響尚不致對公司營運造成重大影響。

本公司透過產品彈性報價與成本轉嫁機制，於承接訂單時充分考量原料波動與通膨因素。並持續強化供應鏈管理與製程優化，以提升生產效率並抵銷成本上漲之壓力。

### 2. 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) 本公司訂有「取得或處分資產處理程序」、「背書保證作業程序」及「資金貸與他人作業程序」，業經股東會決議通過，為本公司執行相關交易之依據。
- (2) 本公司最近年度及截至年報刊印日為止，並無從事高風險、高槓桿投資之情形。
- (3) 本公司最近年度及截至年報刊印日為止，並無背書保證之行為。
- (4) 本公司最近年度及截至年報刊印日為止，並無資金貸與他人之行為。
- (5) 本公司最近年度及截至年報刊印日為止，為規避匯率風險，視外匯市場變動情形及外匯資金需求，採取避險性質之外匯操作，及為規避生產原料因國際鈷價波動所產生之風險，從事期貨交易，以期將匯率及原料價格變動對公司損益之影響減至最低。

### 3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用

#### (1) 未來研究計畫

##### A. 短期計畫

- (A) 因應客戶需求及國際品質標準，持續精進既有產品之品質與穩定性，強化製程管控與技術優化，以提升整體產品競爭力，並鞏固供應鏈之穩定與可靠度。
- (B) 提升鋰電池黑粉回收之效率，透過技術升級與流程優化，降低資源耗用與環境衝擊，積極回應國際循環經濟發展趨勢及資源使用效率提升之要求。
- (C) 因應相關法令規範及監管要求，持續優化廢氣、水資源及廢棄物之處理

流程與設備配置，強化污染防治能力，確保營運符合法規標準並落實企業永續經營責任。

#### B. 中長期計畫

(A) 推動多元化鈷材料於生產與回收技術之研發與應用，持續提升回收產量、處理效率及產品品質，強化資源循環利用效益，並促進綠色循環經濟之發展。

(B) 持續開發並優化製程廢水與製程殘渣之循環再利用處理技術，透過製程改善與資源回收機制之導入，提升資源再利用效率與處理效能，降低營運過程對環境之負荷，並逐步推動資源循環利用體系之建構，以實現資源最大化利用與企業永續經營之目標。

#### (2) 預計投入研發費用

整合公司研發方向以永續發展為核心，持續推動生產製程優化與品質精進，藉以提升各項產品之生產效率，降低資源耗用及原料浪費，並強化原料回收再利用技術之研發，以減輕環境負荷，落實循環經濟理念，進而提升企業長期競爭力與永續經營價值。

整合公司研發組成包含製程研發及新產品開發，由於機台設備為現有之生產製程設備，或已於近幾年度購入，故預計此部份研發費用之投入，主要仍以研發單位之人員薪資費用為主，其餘小部份則為小額之材料費用，預計未來投入研發資金約 13,009 仟元，約佔全年總營業費用之 7.62%。

單位：新台幣仟元；%

項 目	113 年度	114 年度
研發費用	7,453	8,779
營業收入淨額	821,910	1,170,649
占營業收入淨額比例(%)	0.91	0.75

#### 4. 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

本公司營運執行依循國內外相關法令及規範，隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動。截至年報刊印日為止，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。

#### 5. 科技改變(包含資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司隨時注意所處產業之科技改變及產業動態，即時掌握產業趨勢，另本公司已建立資訊安全相關內部控制及程序，以確保資訊系統及資料安全。本公司截至年報刊印日為止，並未有科技改變及產業變化對公司財務業務產生重大影響之情形。

## 6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司秉持誠信務實的經營理念，建構良好企業形象，未來在追求股東權益最大化之同時，亦將善盡企業社會責任。截至年報刊印日為止，並未發生企業形象改變而造成企業危機之情事。

## 7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日為止，並未有進行併購之計畫，惟將來若有進行併購之計畫時，將秉持審慎評估之態度，考量合併是否為公司帶來具體綜效，以確實保證原有股東權益。

## 8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日為止，為考量產業發展及拓展營運所需，有新購土地及廠房工程，已依相關規定及法規執行，並合乎本公司及子公司內部各項管理辦法，以期達預計效益並同時將可能風險因素降低。

## 9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險因應措施

### (1) 進貨集中風險評估及因應措施

本公司供應商多為國外知名之金屬原料、化學原料及肥料原料供應商。本公司金屬原料，因目前全世界金屬供應屬於寡佔市場，本公司與世界主要大廠皆有往來，平常則依據成本考量予以調配採購量，平時即注意原物料市場供應變化趨勢，加上本公司對於主要原物料之採購均維持與兩家以上供應商往來，定期執行供應商調查及評鑑，以確保供貨來源穩定，因此進貨集中風險應可合理掌控。

綜合上述，本公司進貨方面，積極評估市場資訊及行情，且持續開發優良且品質亦佳之供應商，藉以分散進貨集中單一供應商之風險，本公司應無進貨過度集中之風險。

### (2) 銷貨集中風險評估及因應措施

本公司主要業務為新能源材料、草酸及特用化學材料製造商，產品應用分屬二次鋰電池、化工、農業及電子業等產業，其中因主要銷貨客戶需求增加，導致產品銷售有較為集中。

#### 因應對策：

#### (A) 拓展電動車鋰電池產業上下游客戶，增加客戶多樣性

本公司新能源材料-硫酸鈷為鋰二次電池重要原料之一，主要銷售對象為電動車廠、鋰電池廠、正極材料以及前驅體生產廠商。本公司目前主要客戶為電動車廠，因其需求增加，且電動車電池供應鏈產業認證週期

較長，因此新客戶導入時間較久，導致產品銷售較為集中。然而，公司正積極調整營運策略，除了原先的車廠客戶外，積極拓展電池、正極材料與前驅體生產廠商的合作機會，降低銷售集中帶來的風險，實現更穩健的業務布局。

**(B) 積極開發新產品豐富產品線**

本公司鈷化學品業務除了新能源材料-硫酸鈷外，亦持續關注市場動向，並根據市場需求積極開發其他鈷領域及新能源相關材料，以提升產品多元性與市場競爭力。另外，在特用化學領域，也與國外廠商合作新材料開發，力求拓展業務多樣性，以確保營運穩健發展。

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

本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東最近年度及截至年報刊印日止，並無因股權大量移轉或更換而對本公司之營運造成重大影響之情事。

**11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施**

本公司最近年度及截至年報刊印日為止，並未有經營權改變情事。

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

**13. 其他重要風險及因應措施：無。**

**七、其他重要事項：無。**

## 陸、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

#### (一) 關係企業合併營業報告書

##### 1. 關係企業組織圖

民國115年3月31日



##### 2. 關係企業基本資料

日期：民國 115 年 3 月 31 日；單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
江西天江材料有限公司	90年1月	中國江西	USD 1,350	草酸、有機、無機酸及其鹽類稀土族化合物及其晶體之製造及銷貨

##### 3. 推定唯有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

##### 4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業及往來分工情形

民國 115 年 3 月 31 日

企業名稱	經營業務	本公司之關係	分工情形
江西天江材料有限公司	草酸蝕刻液及草酸鹽、稀土製造及銷售	本公司之子公司	不適用

5. 關係企業董事資料

民國 115 年 3 月 31 日

關係企業名稱	職稱	姓名	持股	持股比例
江西天江材料有限公司	董事長	何基丞	(註)	100%

註：係有限公司，故無股數。

6. 關係企業營運概況

日期：民國 114 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產	負債	股東權益	本期損益
江西天江材料有限公司	43,947	11,190	-	11,190	(2,449)

(二) 關係企業合併財務報表：請參閱本年報第 114 頁。

(三) 關係報告書：請參閱本年報第 115 頁至第 119 頁。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無此情形。

三、其他必要補充說明事項：無此情形。

四、最近年度及截至年報刊印日止，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：無此情形。

## 聲 明 書

本公司民國一一四年度(自民國一一四年一月一日至十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：天弘化學股份有限公司

董 事 長：何基丞



日 期：民國一一五年三月五日

## 聲明書

本公司民國一一四年度（自一一四年一月一日至一一四年十二月三十一日止）之關係報告書，係依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

公司名稱：天弘化學股份有限公司

董事長：何基丞



日期：民國一一五年三月五日

## 關係報告書聲明書之會計師複核報告

天弘化學股份有限公司民國一一四年度之關係報告書，業經本會計師依照民國一一三年六月二十六日金管證審字一一三〇三八二五六九號令之規定予以複核竣事。此項複核工作，係對天弘化學股份有限公司民國一一四年度關係報告書是否依照「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」之規定編製，且所揭露資訊與本會計師查核簽證之同期間財務報告附註所揭露之相關資訊有無重大不符，出具複核意見。

依本會計師之複核結果，並未發現上述關係報告書之編製有違反「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」之規定，亦未發現前述關係報告書所揭露資訊與同期間之財務報告附註所揭露之相關資訊有重大不符之情事。

此致

天弘化學股份有限公司

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

陳蓓琪



會計師：

許明芳



中華民國一一五年三月五日

一、從屬公司與控制公司間之關係應記載下列事項：

從屬公司與控制公司間之關係概況

民國 114 年 12 月 31 日

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員 擔任董事、監察人或經理人情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
康普材料科技股份 有限公司	114 年 12 月 31 日 持有本公司流通在 外普通股股份之 65.18%	43,265,899 股	65.18%	-	董事長 董事 董事	何基丞 何柏樟 吳銘之

註 1：從屬公司之控制公司為他公司之從屬公司時，該他公司相關資訊亦應填入；該他公司再為另一公司之從屬公司時亦同，餘類推。

二、交易往來情形應記載下列事項：

(一) 進(銷)貨交易

進、銷貨交易情形

民國 114 年 12 月 31 日；單位：新臺幣千元；%

進(銷)貨	與控制公司間交易情形			與控制公司間交易條件		一般交易條件		差異原因	應收(付)帳款、票據		逾期應收帳項			備註
	金額	占總進(銷)貨之比率	銷貨毛利	單價(元)	授信期間	單價(元)	授信期間		餘額	占總應收(付)帳款、票據之比率	金額	處理方式	備抵損失金額	
進貨	62	0.01	-	186	主係匯款	186	主係預付	-	-	-	-	-	-	-
銷貨	84,307	7.20	8,933	0.67- 1,409.63	發票日期後 14 天內收款	-	-	依據國際 市場行情 波動	529	1.00	-	-	-	-

註 1：若有預收(付)款情形者，應於備註欄中敘明原因、契約約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。

註 2：表列科目無法適用者，得自行調整；如因行業特性無表列科目者免填。

(二) 財產交易：無此情形。

(三) 資金融通情形：無此情形。

(四) 資產租賃情形

資產租賃情形

民國 114 年 12 月 31 日；單位：新臺幣千元

交易類型 (出租或承租)	標的物		租賃期間	租賃性質 (註 1)	租金決定 依據	收取(支付) 方法	與一般租金 水準之比較 情形	本期租金 總額	本期收付 情形(註 3)	其他約定事項 (註 2)
	名稱	座落地點								
出租	辦公大樓	新竹產業園區	106 年至 115 年	營業租賃	同一般租賃	匯款	相同	5,626 千元	尚未收取 1,477 千元	-
承租	廠房	新竹產業園區	113 年至 117 年	資本租賃	同一般租賃	匯款	相同	3,058 千元 (每個月租金 為 255 千元)	尚未支付 268 千元	-
承租	實驗室	苗栗縣頭份市	114 年至 118 年	資本租賃	同一般租賃	匯款	相同	93 千元 (每個月租金 為 13 千元)	尚未支付 14 千元	-

註 1：應說明性質屬資本租賃或營業租賃。

註 2：如有其他權利設定，例如地上權、典權、地役權等應加註明。

註 3：依 IFRS16 號規定認列租賃負債及後續衡量，民國 114 年度認列之折舊費用為 3,006 千元，利息支出為 203 千元；民國 114 年 12 月 31 日使用權資產餘額為 9,421 千元，租賃負債餘額為 9,587 千元。

(五) 其他重要交易往來情形：無。

三、背書保證情形應記載下列事項：無此情形。

四、其他對財務、業務有重大影響之事項：無此情形。

天弘化學股份有限公司



董事長：何基丞



