

股票代號：8104



**鍊寶科技股份有限公司**  
**RiTdisplay Corporation**

# 114年度年報



中華民國一一五年四月三十日 刊印

鍊寶網址：<http://www.ritdisplay.com>

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>

**一、本公司發言人、代理發言人：**

發 言 人： 王鼎章/執行長  
代理發言人： 陳康/總經理  
連 絡 電 話： (03)598-9999  
電子郵件信箱：[invest@ritdisplay.com](mailto:invest@ritdisplay.com)

**二、總公司、分公司及工廠之地址及電話：**

公司及工廠地址：新竹縣湖口鄉湖南村光復北路 12 號  
電話：(03) 598-9999  
分公司地址及電話：無

**三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：**

名稱：台新綜合證券股份有限公司服務代理部  
地址：台北市中山區建國北路一段 96 號 B1  
網址：<https://stocktransfer.tssco.com.tw>  
電話：(02)2504-8125

**四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：**

會計師姓名：陳國帥、鄭清標會計師  
事務所名稱：安永聯合會計師事務所  
地址：台北市信義區基隆路一段 333 號 9 樓  
網址：<http://www.ey.com/Taiwan>  
電話：(02) 2757-8888

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

**六、公司網址：<http://www.ritdisplay.com>**

# 目 錄

頁 次

壹、致股東報告書	4
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、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	12
三、公司治理運作情形	17
四、簽證會計師公費資訊	37
五、更換會計師資訊	37
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	37
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	37
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	38
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	39
參、募資情形	40
一、資本及股份	40
二、公司債辦理情形	43
三、特別股辦理情形	44
四、海外存託憑證辦理情形	44
五、員工認股權憑證辦理情形	44
六、限制員工權利新股辦理情形	44
七、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形	44
八、資金運用計畫執行情形	44
肆、營運概況	45
一、業務內容	45
二、市場及產銷概況	68
三、從業員工資料	76
四、環保支出資訊	76
五、勞資關係	78
六、資通安全管理	80
七、重要契約	81
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	82
一、財務狀況	82
二、財務績效	83
三、現金流量	83
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	84
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	84
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估	85
七、其他重要事項	87
陸、特別記載事項	88
一、關係企業相關資料	88
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	88

三、其他必要補充說明事項·····	88
四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本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·····	88

# 壹、致股東報告書

## 一、114 年度營業結果

### (一) 營業計畫實施成果

114 年度合併營業收入為新臺幣 3,559,112 仟元，較 113 年度營業收入 2,298,512 仟元增加 54.84%；稅後淨損為新臺幣(9,029)仟元，較 113 年度 44,576 仟元減少 120.26%。

(二) 預算執行情形：114 年度未公開財務預測，故不適用。

### (三) 財務收支及獲利能力分析

#### 1. 財務收支分析

本公司 114 年度稅前淨利為 27,968 仟元，全年度營業活動現金淨流出 226,104 仟元，投資活動現金淨流出 1,817,986 仟元，籌資活動現金淨流入 1,791,136 仟元。本期現金及約當現金增加 252,892 仟元，期末現金與約當現金餘額 1,318,296 仟元。

2. 獲利能力分析：請參閱本報第 66 至 69 頁技術及研發概況資料。

(四) 研究發展狀況：請參閱本報第 66 至 69 頁技術及研發概況資料。

## 二、114 年度營業計畫概要

### (一) 經營方針

1. 在中國顯示器產業持續投資、供過於求導致價格競爭加劇的背景下，本公司將持續控管成本，提升營運效率，並積極尋求產品多元化與市場轉型以因應產業壓力。

2. 為分散 PMOLED 的營運風險，自 2023 年起代理銷售 TFT LCD、AMOLED 與 EPD 等多元顯示器產品，並於 2024 年起陸續量產，未來將逐步擴大此類產品比重。

(二) 預期銷售數量及其依據：115 年度未公開財務預測，故不適用。

### (三) 重要產銷政策

面對 PMOLED 價格與市場需求下滑之雙重挑戰，公司除強化 PMOLED 在網通、電腦周邊、影音及工業應用市場的定位外，亦拓展至 TFT LCD、AMOLED 及電子紙(EPD)等領域，逐步建構多元產品線。此外，電池及儲能事業方面，已透過轉投資瀚泰能源公司興建儲能櫃廠，預計 2026 年完工後貢獻營收，作為未來營運的重要支柱之一。

## 三、未來公司發展策略

(一) 持續研發核心技术並與國內外技術合作，開發 Micro LED 及新的 AMOLED 驅動方式，以保持技術領先與市場區隔。

(二) 拓展與全球品牌與通路的合作關係，提升產品能見度與市場滲透率。

(三) 積極開發車用與光學應用市場，提升 PMOLED 利基應用之附加價值。

(四) 展望 115 年營運，顯示器業務將深化客製化能力，電池儲能領域則持續推進投資，形成多角化經營模式，降低單一產品經營風險。

## 四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

在 TFT LCD 與 AMOLED 市場競爭激烈、價格壓力不斷的挑戰下，公司將聚焦於開發利基型、高附加價值的客製化產品，縮短開發時程並強化與客戶的合作關係，爭取產品初期高毛利與後期穩定出貨的雙重效益。法規環境方面，公司全產品皆遵循國際環保與安全法規，並定期更新相關作業程序與規範，確保產品符合法令要求與國際市場標準。

## 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) 董事及監察人

1. 董事及監察人(本公司已設置審計委員會，故不適用監察人制度)

115年4月27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	選持有股份		現持有股數		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	具配偶或其他直系親屬之關係			備註
								股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	葉垂景	男	66~70	111.6.23	3年	105.6.29	347,278	0.33	347,278	0.33	220,113	0.21	—	—	—	註1	董事	楊慰芬	夫妻	
董事	中華民國	銖德科技(股)公司 代表人： 楊慰芬	—	—	111.6.23	3年	105.6.29	28,978,512	27.85	28,978,512	27.85	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
董事	中華民國	王鼎章	女	61~65	—	—	105.6.29	220,113	0.21	220,113	0.21	347,278	0.33	—	—	—	註2	董事長	葉垂景	夫妻	
董事	中華民國	潘燕民	男	71~75	—	—	105.6.29	125,066	0.12	125,066	0.12	704	0.00	—	—	—	註3	—	—	—	
董事	中華民國	李明珊	男	56~60	—	—	105.6.29	63,485	0.06	63,485	0.06	—	—	—	—	—	註4	—	—	—	於114.6.23解任
董事	中華民國	董保城	女	56~60	—	—	105.6.29	513	0.00	513	0.00	—	—	—	—	—	註5	—	—	—	於114.6.23解任
董事	中華民國	董保城	男	71~75	—	—	105.6.29	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	於114.6.23解任

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	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他董事或監察人	備註
獨立董事	中華民國	林祖嘉	男	66~70	111.6.23	3年	106.6.8	-	-	-	-	美國加州大學洛杉磯分校經濟學博士 國家發展委員會 行政院大陸委員會 副主委	政治大學經濟系兼任教授 安可光電(股)公司獨立董事暨薪酬委員會委員	-	於114.6.23解任
獨立董事	中華民國	吳至知	男	51~55	111.6.23	3年	106.6.8	-	-	-	-	台灣大學財務金融研究所碩士 中華開發金融控股公司資深經理	詠齡企業(股)公司董事	-	於114.6.23解任
董事	中華民國	陳園中	男	31~35	114.6.24	3年	114.6.24	-	-	-	-	南加大大學財金會計雙主修學士 Roth Capital Partners 研究員 群益投信研究員	保瑞藥業(股)公司專案副理 保瑞管理顧問(股)公司專案副理 中倫開發(股)公司董事	-	於114.6.24新任
獨立董事	中華民國	佟韻玲	女	66~70	111.6.23	3年	108.6.21	-	-	-	-	政治大學經營管理碩士 安永聯合會計師事務所執業會計師	華興電子工業股份有限公司獨立董事暨薪酬委員會委員 台新國際企業顧問有限公司董事 台北金融大樓(股)公司監察人 開發工業股份有限公司監察人	-	-
獨立董事	中華民國	洪順慶	男	66~70	114.6.24	3年	114.6.24	-	-	-	-	美國西北行銷學博士 國立政治大學企業管理研究所教授	樂揚建設股份有限公司獨立董事暨薪酬委員會委員	-	於114.6.24新任

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	現持有股數	在持有股份	配偶、未成年子女現在持有股份	利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	備註
獨立董事	中華民國	李靖文	女	61~65	114.6.24	3年	114.6.24	—	—	—	—	—	澳門科技大學工商管理碩士 台南晶英酒店總經理	台南晶英酒店總經理	—	於114.6.24新任

註 1：葉垂兼任銻德科技股份有限公司董事長、來穎科技股份有限公司董事長、中富投資股份有限公司法人董事長暨總經理、中原國際創業投資股份有限公司法人董事長暨總經理、一詮精密工業股份有限公司董事、凱恩斯投資股份有限公司董事長、安可光電股份有限公司法人董事長代表、太陽海科技股份有限公司董事長、銻洋科技股份有限公司董事長、銻鑽科技股份有限公司法人董事長代表暨總經理、育陞投資開發股份有限公司董事、達振能源股份有限公司法人董事長代表、鼎盛投資股份有限公司法人董事長代表、Ritek Group Inc.(Cayman)法人董事長代表暨總經理、Score High Group Ltd.(B.V.I.)法人董事長代表暨總經理、Armor Investment Group Corp 法人董事長代表、Saintop Group Ltd(BVI) 法人董事長代表、Hi Tech Energy Ltd (H.K) 法人董事長代表、Fomosa Fortune Holding Ltd (BVI) 法人董事長代表、Global Resources Channel Co., Ltd (BVI) 法人董事長代表、安芯精工股份有限公司法人董事長代表。

註 2：楊慰芬兼任銻德科技股份有限公司董事暨副執行長、中原國際創業投資(股)公司法人董事長代表、鈺德科技股份有限公司董事長、博銻科技股份有限公司法人董事長代表、安可光電股份有限公司法人董事長代表、太陽海科技股份有限公司法人董事長代表、財團法人銻德文教基金會董事長、大樂文創(股)公司法人董事長代表、萬大創業投資(股)公司法人董事長代表、厚聚能源開發股份有限公司法人董事長代表、銻工場股份有限公司法人董事長代表、銻工場服務股份有限公司法人董事長代表、株式會社景揚董事、K.K. RICAREJAPAN 董事、簡兆芝室內裝修設計(股)法人董事長代表、互力精密化學(股)公司董事長、新寶資產股份有限公司法人董事長代表、FD 株式會社法人董事長代表、ART Management (B.V.I.)法人董事長代表、力銻光電科技(揚州)公司法人董事長代表、Jade Investment Services Ltd 法人董事長代表、Glory Days Services Ltd 法人董事長代表。

註 3：王鼎章兼任來穎科技股份有限公司董事、力銻光電科技(揚州)公司董事、安芯精工股份有限公司法人董事長代表。

註 4：潘燕民兼任鈺德科技股份有限公司董事長代表、GoldenRiver Fund 法人董事長代表、博銻科技股份有限公司法人董事長代表、安可光電股份有限公司法人董事長代表、太陽海科技股份有限公司監察人、兆強科技股份有限公司監察人、財團法人銻德文教基金會董事、厚聚能源開發股份有限公司法人董事長代表、銻工場股份有限公司監察人、互力精密化學(股)公司監察人、振專股份有限公司法人董事長代表、昆山滄銻光電(有)公司法人董事長代表、昆山舒利視有限公司法人董事長代表、力銻光電科技(揚州)公司法人董事長代表、安芯精工股份有限公司監察人、億而得微電子(股)公司獨立董事。

註 5：李明珊兼任博銻科技股份有限公司監察人、兆強科技股份有限公司監察人、互力精密化學(股)公司法人董事長代表。

## 2.法人股東之主要股東

115 年 4 月 27 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
銖德科技(股)公司	香港商香港上海滙豐銀行台北分行受託保管 比特公司投資專戶	2.84%
	葉垂景	1.54%
	渣打國際商業銀行營業部受託保管先進星光 基金公司之系列基金先進總合國際股票指數 基金	1.33%
	美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德 集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基 金投資專戶	1.29%
	楊慰芬	1.25%
	林木傳	1.05%
	花旗(台灣)商業銀行受託保管D F A投資多 元集團之新興市場核心證券組合投資專戶	0.71%
	渣打國際商業銀行營業部受託保管利國皇家 銀行(新加坡)有限公司投資專戶	0.70%
	渣打國際商業銀行營業部受託保管先進信託 公司法人完全國際股票市場指數信託 I I 投 資專戶	0.67%
	中凱投資股份有限公司	0.63%

## 3.董事及監察人所具專業知識、董事會多元化政策及獨立性之情形

### (1)董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
葉垂景		畢業於史蒂芬理工學院碩士，現任本公司法人董事長代表及集團多家上市櫃公司董事長及董事職務，具五年以上商務、財務及公司業務所須之工作經驗，致力於光電產業 34 年，具有專業領導、營運管理及策略規劃之能力，帶領公司走向產業領導先驅。	未有公司法第 30 條各款情事之一。	0
銖德科技(股)公司 代表人：楊慰芬		畢業於國立政治大學商學院經營管理碩士，現任本公司銖德科技股份有限公司董事暨副執行長及多家上市公司董事，具有五年以上商務、財務、會計及公司業務所須工作經驗，專精於企業財務金融、會計事務等，具豐富財務、營運規劃經驗。	未有公司法第 30 條各款情事之一。	0
銖德科技(股)公司 代表人：王鼎章		畢業於國立臺灣大學材料研究所博士，現任銖寶科技股份有限公司執行長，曾任台灣聚合化學品(股)公司副總經理，具五年以上商務、財務及公司業務所須之工作經驗，專精於市場策略及業務推廣之豐富經驗。	未有公司法第 30 條各款情事之一。	0

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
銖德科技(股)公司 代表人：潘燕民		畢業於文化大學經濟研究所碩士，現任銖德科技股份有限公司副總經理及多家上市公司董事，具有五年以上商務、財務及公司業務所須工作經驗，專精於企業財務金融及會計事務等，具豐富財務、營運規劃經驗。	未有公司法第30條各款情事之一。	1
銖德科技(股)公司 代表人：李明珊		畢業於國立臺中科技大學企業管理系學士，現任銖德科技(股)公司投資部協理及多家上市公司董事，具有五年以上商務、財務及公司業務所須工作經驗，專精於企業財務金融及會計事務等，具豐富財務、營運規劃經驗。	未有公司法第30條各款情事之一。	0
銖德科技(股)公司 代表人：董保城		畢業於德國波昂大學法律學系博士，現任東吳大學副校長，曾任考選部部長，具有五年以上商務、財務及公司業務所須工作經驗，專精於法律專業。	未有公司法第30條各款情事之一。	0
獨立董事/ 審計委員/ 薪酬委員 林祖嘉		畢業於美國加州大學洛杉磯分校經濟學博士，曾任國家發展委員會主委、行政院大陸委員會副主委，具有五年以上商務、財務及公司業務所須工作經驗，擁有國際觀，全球經濟、產業市場能力。	未有公司法第30條各款情事之一。	1
獨立董事/ 審計委員/ 薪酬委員 吳至知		畢業於台灣大學財務金融研究所碩士，現任昌捷管理顧問有限公司董事，具有五年以上商務、財務及公司業務所須工作經驗，專精於企業財務金融及會計事務等，具豐富財務、營運規劃經驗。	未有公司法第30條各款情事之一。	0
獨立董事/ 審計委員/ 薪酬委員 佟韻玲		畢業於政治大學經營管理碩士，現任台新國際企管顧問有限公司董事，曾任安永聯合會計師事務所執業會計師，具有五年以上財務、會計工作經驗，專精於企業財務金融及會計事務等，具豐富財務、營運規劃經驗。	未有公司法第30條各款情事之一。	1
陳園中		畢業於南加大大學財金會計雙主修學士，現任保瑞藥業(股)公司專案副理，具有五年以上財務、會計工作經驗，專精於企業財務金融及會計事務等，具豐富財務、營運規劃經驗。	未有公司法第30條各款情事之一。	0
獨立董事/ 審計委員/ 薪酬委員 洪順慶		畢業於美國西北行銷學博士，曾任國立政治大學企業管理研究所教授，具有五年以上財務、會計工作經驗，專精於企業財務金融及會計事務等，具豐富財務、營運規劃經驗。	未有公司法第30條各款情事之一。	1
獨立董事/ 審計委員/ 薪酬委員 李靖文		畢業於澳門科技大學工商管理博士，現任台南晶英酒店總經理，具有五年以上財務、會計工作經驗，專精於企業財務金融及會計事務等，具豐富財務、營運規劃經驗。	未有公司法第30條各款情事之一。	0

## (2)董事會多元化及獨立性

本公司現任董事由 7 位董事組成，包含 3 位獨立董事，由各專業領域具有豐富經驗之賢達人士所組成。為達到公司治理之理想目標，董事會整體具備之能力如下：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。其年齡介於 31~35 間有 1 席、61~65 間有 2 席、66~70 有 3 席、71~75 間有 1 席；獨立董事年資為 2 席 8 年及 1 席 6 年；另注重董事會成員之性別平等，女性董事比率目標為 25%，目前董事 7 席，包含 3 位女性董事，比率達為 43%。其資格條件均符合法令規定之獨立性規範。(可參閱(一)董事及監察人資料及上表)

多元化情形：

姓名 \ 項目	性別	營運判斷/ 經營管理	領導決策/ 危機處理	產業知識/ 國際市場 觀	財務及會計 分析能力
葉垂景	男	V	V	V	
楊慰芬	女		V	V	V
王鼎章	男	V	V	V	
潘燕民	男	V	V		V
李明珊	女		V	V	V
董保城	男	V	V	V	
林祖嘉	男	V	V	V	
吳至知	男	V		V	V
佟韻玲	女	V	V		V
陳園中	男	V		V	V
洪順慶	男	V	V	V	
李靖文	女	V	V	V	

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

115年4月27日；單位：股；%

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		備註
					股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率			職稱	姓名	
執行長	中華民國	王鼎章	男	89.12.01	125,066	0.12	704	0.00	—	—	國立臺灣大學材料研究所博士 台灣聚合化學品(股)公司副總經理	鍊洋科技股份有限公司法人董事代表 太陽海科技股份有限公司法人董事代表 豐總經理 達振能源股份有限公司法人董事代表 來穎科技股份有限公司法人董事代表 鍊德科技股份有限公司執行長	—	—	—
總經理	中華民國	陳康	男	89.08.01	—	0.00	—	—	—	—	澳洲科廷大學企業管理系碩士 (Univ. of Curtin, MBA) 南亞STN LCD廠廠長	太陽海科技(股)公司法人董事代表人	—	—	—
技術處副總經理	中華民國	林信宏	男	94.10.24	—	0.00	—	—	—	—	長庚大學化工與材料工程所 中原大學化學材料組	—	—	—	—
財務處副總經理	中華民國	江明憲	男	106.11.06	35,000	0.03	—	—	—	—	東吳大學會計系 安永聯合會計師事務所審計副理 本公司財務部門主管	鍊洋科技(股)公司監察人 太陽海科技(股)公司法人董事代表 尚承科技(股)公司董事	—	—	—
行銷業務處協理	中華民國	陳國勇	男	89.08.01	11,908	0.01	—	—	—	—	澳洲科廷大學企業管理系碩士 (Univ. of Curtin, MBA) 鍊德科技(股)公司資材部經理	—	—	—	—
會計主管	中華民國	周雨蕾	女	112.05.08	21,000	0.02	—	—	—	—	加州大學爾灣分校經濟系 和碩聯合科技(股)公司理級主管 安永聯合會計師事務所	—	—	—	—

二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金  
(一)最近年度(114年度)支付董事之酬金

單位：新臺幣仟元；股

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	本公司	財務報告內所有公司	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金或母公司				
		報酬(A) (註1)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)(註2)		A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例		薪資、獎金及特支費等(E)(註3)						退職退休金(F)		員工酬勞(G)	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司					本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事長	葉垂景	2,995	2,995	-	-	-	40	40	3,035 (5.81)%	3,035 (5.81)%	-	-	-	-	3,035 (5.81)%	3,035 (5.81)%	900				
董事	錄德科技(股)公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
	錄德科技(股)公司 代表人： 楊慰芬	-	-	-	-	-	40	40	40 (0.08)%	40 (0.08)%	3,450	22	22	3,450	3,512 (6.72)%	760					
	王鼎章	-	-	-	-	-	40	40	40 (0.08)%	40 (0.08)%	7,334	108	108	7,334	7,482 (14.32)%	2,940					
	潘燕民	-	-	-	-	-	20	20	20 (0.04)%	20 (0.04)%	-	-	-	-	20 (0.04)%	-					
	李明珊	-	-	-	-	-	20	20	20 (0.04)%	20 (0.04)%	-	-	-	-	20 (0.04)%	-					
	董保城	-	-	-	-	-	20	20	20 (0.04)%	20 (0.04)%	-	-	-	-	20 (0.04)%	-					
獨立董事	陳園中	-	-	-	-	20	20	20 (0.04)%	20 (0.04)%	-	-	-	-	20 (0.04)%	-	-					
獨立董事	林祖嘉	-	-	-	-	20	20	20 (0.04)%	20 (0.04)%	-	-	-	-	20 (0.04)%	-	-					
獨立董事	吳至知	-	-	-	-	20	20	20 (0.04)%	20 (0.04)%	-	-	-	-	20 (0.04)%	-	-					
獨立董事	佟韻玲	-	-	-	-	40	40	40 (0.08)%	40 (0.08)%	-	-	-	-	40 (0.08)%	-	-					
獨立董事	李靖文	-	-	-	-	20	20	20 (0.04)%	20 (0.04)%	-	-	-	-	20 (0.04)%	-	-					
獨立董事	洪順慶	-	-	-	-	20	20	20 (0.04)%	20 (0.04)%	-	-	-	-	20 (0.04)%	-	-					

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：公司依獨立董事參與董事會狀況與經營團隊討論情況，定期評估其績效並參酌其表現與公司整體經營成果制定對應之報酬。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(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。

註 1：係指董事之薪資、職務加給、離職金、各種獎金及獎勵金等。

註 2：係指董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供)。

註 3：係指董事兼任員工所領取包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各項津貼、宿舍、配車等實物提供等。

註 4：潘燕民、李明珊、董保城、林祖嘉、吳至知於 114/6/23 解任

註 5：陳園中、李靖文、洪順慶於 114/6/24 新任

(二)最近年度(114 年度)支付監察人之酬金：本公司已設置審計委員會，故不適用監察人制度

(三)最近年度(114 年度)支付總經理及副總經理之酬金

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註 1)		退職退休金(B) (註 2)		獎金及特支費等等(C) (註 3)		員工酬勞金額(D) (註 4)				A、B、C 及 D 等四項 總額及占稅後純益之 比例(%)		領取來自子 公司以外轉 投資事業酬 金或母公司
		本公司	財務報告 內所有公 司	本公司	財務報告 內所有公 司	本公司	財務報告 內所有公 司	本公司 現金 金額	本公司 股票 金額	財務報告內所 有公司 現金 金額	財務報告內所 有公司 股票 金額	本公司	財務報告 內所有公 司	
執行長	王鼎章	15,575	16,349	398	398	3,034	3,304	—	—	—	—	19,007 (36.39)%	20,051 (38.38)%	2,940
總經理	陳康													
技術中心 副總經理	林信宏													
財務處 副總經理	江明憲													

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	—	—
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	林信宏、江明憲	—
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	—	林信宏、江明憲
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	王鼎章、陳康	王鼎章、陳康
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 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	
	本公司	財務報告內所有公司
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	共 4 人	共 4 人

註 1：係指總經理或副總經理之薪資、職務加給、離職金。

註 2：退職退休金係皆為提列提撥數。

註 3：係指 114 年度總經理及副總經理之各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及報酬金額。

註 4：本公司於 115 年 3 月 10 日董事會決議通過員工酬勞分派總額，惟各個總經理及副總經理之員工酬勞係估計數，尚未經薪酬委員會提出建議，並送董事會決議。

#### (四)上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金 (個別揭露姓名及酬金方式)

單位：新臺幣仟元；股

職稱	姓名	薪資 (A) (註 1)		退職退休金 (B) (註 2)		獎金及特支費等 (C) (註 3)		員工酬勞 金額 (D) (註 4)				A、B、C 及 D 等四項總額及 占稅後純益 之比例 (%)		領取來自 子公司以 外投資 事業或 母公司 酬金
		本公司	財務報告 內所有 公司	本公司	財務報告 內所有 公司	本公司	財務報告 內所有 公司	本公司		財務報告 內所有 公司		本公司	財務報告 內所有 公司	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
董事長	葉垂景	2,484	2,484	—	—	511	511	—	—	—	—	2,995 (5.73)%	2,995 (5.73)%	900
執行長	王鼎章	5,870	5,870	108	108	1,464	1,464	—	—	—	—	7,442 (14.25)%	7,442 (14.25)%	2,940
總經理	陳康	6,958	6,958	108	108	1,050	1,050	—	—	—	—	8,116 (15.54)%	8,116 (15.54)%	—
副總經理	林信宏	1,539	1,875	87	87	250	320	—	—	—	—	1,876 (3.59)%	2,282 (4.37)%	336

協理	陳國勇	1,756	1,756	108	108	150	150	—	—	—	—	2,014 (3.85)%	2,014 (3.85)%
----	-----	-------	-------	-----	-----	-----	-----	---	---	---	---	------------------	------------------

註 1：係指總經理或副總經理之薪資、職務加給、離職金。

註 2：退職退休金係為提列撥數。

註 3：係指 114 年度總經理及副總經理之各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及報酬金額。

註 4：本公司於 115 年 3 月 10 日董事會決議通過員工酬勞分派總額，惟各個總經理及副總經理之員工酬勞係估計數，尚未經薪酬委員會提出建議，並送董事會決議。

(五) 最近年度(114年)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
執行長	王鼎章	0	0	0	0%
總經理	陳康				
副總經理	林信宏				
副總經理	江明憲				
會計主管	周雨蕾				

(六)本公司及合併報告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、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

1.本公司及合併報告所有公司支付本公司董事、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

單位：新臺幣仟元

職稱	113 年度		114 年度	
	酬金總額	占稅後純益比例(%)	酬金總額	占稅後純益比例(%)
董事	5,110	37.30	6,725	(12.87)
監察人	—	—	—	—
總經理及副總經理	20,115	146.81	19,027	(36.42)

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

本公司給付酬金之政策，以該職位於同業市場中的薪資水平、於公司內該職位的權責範圍以及對公司營運目標的貢獻度給付酬金。

本公司之董事執行公司職務時，公司得支給報酬，係依本公司章程第 22 條規定。本公司章程第 25 條訂定公司年度如有獲利，應提撥 3%至 10%為員工酬勞。經理人酬金包含薪資及獎金，其中薪資參考同業水準以及職稱、職級、學(經)歷、專業能力與職責等項目，獎金係考量經理人績效評估項目，其中包含財務性指標(如公司營收、稅前淨利與稅後淨利之達成率)及非財務性指標(如擔任創新育成計劃之業師或評審、所轄部門在法令遵循及作業風險事項的重大缺失)，並依據薪資報酬委員會建議分配原則，由董事長依經營績效核定。

### 三、公司治理運作情形

#### (一)董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 9 次(A)，董事出(列)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	葉垂景	9	0	100%	-
董事	銖德科技(股)公司 代表人：楊慰芬	9	0	100%	-
董事	銖德科技(股)公司 代表人：王鼎章	9	0	100%	-
董事	陳園中	6	0	100%	於 114 年 6 月 24 日就任
獨立董事	佟韻玲	9	0	100%	-
獨立董事	洪順慶	6	0	100%	於 114 年 6 月 24 日就任
獨立董事	李靖文	6	0	100%	於 114 年 6 月 24 日就任
董事	銖德科技(股)公司 代表人：董保城	3	0	100%	於 114 年 6 月 23 日解任
董事	銖德科技(股)公司 代表人：潘燕民	3	0	100%	於 114 年 6 月 23 日解任
董事	銖德科技(股)公司 代表人：李明珊	3	0	100%	於 114 年 6 月 23 日解任
獨立董事	吳至知	3	0	100%	於 114 年 6 月 23 日解任
獨立董事	林祖嘉	3	0	100%	於 114 年 6 月 23 日解任

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

董事會日期/期別	議案內容	獨董意見	公司對獨立董事意見之處理
114 年 01 月 17 日 第十屆第十八次	1. 資金貸與子公司案	無	不適用
114 年 03 月 10 日 第十屆第十九次	1. 本公司 113 年度營業報告書及財務報表案 2. 本公司簽證會計師獨立性及適任性之評估案 3. 核可金融機構貸款事宜案 4. 本公司 113 年度內部控制制度聲明書案 5. 修訂本公司內部控制制度之薪工循環及定義本公司基層員工範圍案 6. 轉投資子公司瀚泰能源股份有限公司及背書保證事宜案	無	不適用
114 年 05 月 13 日 第十屆第二十次	1. 提報本公司 114 年第一季財務報告案 2. 子本公司為子公司瀚泰能源股份有限公司背書保證補充案 3. 核可金融機構貸款事宜案	無	不適用

114年06月24日第十一屆第一次	1. 推舉新任董事長案 2. 擬委任第四屆「薪資報酬委員會」委員案	無	不適用
114年07月22日第十一屆第二次	1. 本公司擬辦理現金增資發行普通股案	無	不適用
114年08月12日第十一屆第三次	1. 提報本公司一一四年第二季財務報告案 2. 核可金融機構貸款事宜案	無	不適用
114年08月19日第十一屆第四次	1. 擬訂定本公司113年度盈餘轉增資增資基準日及配息基準日暨現金股利發放日及國內第二次無擔保轉換公司債停止轉換期間案 2. 訂定本公司現金增資發行新股認股基準日、股款繳款期間等相關事宜案	無	不適用
114年09月8日第十一屆第五次	1. 本公司114年現金增資員工認股辦法及經理人、具員工身分之董事員工認購建議案	無	不適用
114年11月11日第十一屆第六次	1. 通過本公司民國一一四年第三季財務報告案 2. 核可金融機構貸款事宜案 3. 本公司擬取得安可光電股份有限公司股權案 4. 擬辦理本公司第一次買回庫藏股註銷股份，訂定減資基準日之相關事宜案	無	不適用

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

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

董事會日期/期別	議案內容	董事姓名	利益迴避原因	參與表決情形
114年01月17日第十屆第十八次	本公司經理人113年度年終獎金案	葉垂景 楊慰芬 王鼎章	兼任本公司經理人，關係自身利益。	均依法採利益迴避且本人未參與討論及表決。
114年08月12日第十一屆第三次	本公司董事酬勞分配案	葉垂景 楊慰芬 王鼎章	兼任本公司經理人，關係自身利益。	均依法採利益迴避且本人未參與討論及表決。
	本公司董事及經理人之薪資報酬政策及經理人員工酬勞暨獎金分配案	葉垂景 楊慰芬 王鼎章	兼任本公司經理人，關係自身利益。	均依法採利益迴避且本人未參與討論及表決。

三、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，董事會評鑑執行情形請參閱(二)。

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

(一)為落實公司治理精神，本公司依「上市公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」已訂定「處理董事要求之標準作業程序」。

(二)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	114/1/1~114/12/31	整體董事會	董事會內部自評	註
		個別董事成員	董事自評	
		審計委員會	董事自評	
		薪資報酬委員會	董事自評	

註：115 年第 1 季執行績效評估於 115 年 3 月 10 日董事會彙報結果。相關評估項目如下：

- (1)董事會績效評估項目：對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制。
- (2)個別董事成員績效評估項目：公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制。
- (3)薪資報酬委員會績效評估項目：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任。
- (4)審計委員會績效評估項目：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制。

(三)審計委員會運作情形

最近年度審計委員會開會共召開 7 次(A)，獨立董事出(列)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
獨立董事	佟韻玲	7	0	100%	-
獨立董事	林祖嘉	3	0	100%	於 114 年 6 月 23 日解任
獨立董事	吳至知	3	0	100%	於 114 年 6 月 23 日解任
獨立董事	洪順慶	4	0	100%	於 114 年 6 月 24 日就任
獨立董事	李靖文	4	0	100%	於 114 年 6 月 24 日就任

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：業經審計委員會同意後呈報董事會。

審計委員會 日期/期別	議案內容	獨董 意見	審計委員會決議 結果及公司對審 計委員會意見之 處理
114.1.17 第三屆 第十七次	1.本公司民國 114 年營運計劃核議案。 2.資金貸與子公司案。	無	全體出席委員無 異議通過
114.3.10 第三屆 第十八次	1.本公司一一三年度營業報告書及財務報表案。 2.擬辦理盈餘轉增資發行新股案。 3.本公司簽證會計師獨立性及適任性之評估案。 4.核可金融機構貸款事宜案。 5.本公司一一三年度內部控制制度聲明書案。 6.修訂本公司內部控制制度之薪工循環及定義本 公司基層員工範圍案。 7.轉投資子公司瀚泰能源股份有限公司及背書保 證事宜案	無	全體出席委員無 異議通過
114.5.13 第三屆 第十九次	1.提報本公司一一四年第一季財務報告案。 2. 本公司為子公司瀚泰能源股份有限公司背書保 證補充案。 3. 核可金融機構貸款事宜案	無	全體出席委員無 異議通過
114.7.22 第四屆 第一次	1.本公司擬辦理現金增資發行普通股案。 2.核可金融機構貸款事宜案。	無	全體出席委員無 異議通過
114.8.12 第四屆 第二次	1.提報本公司一一四年第二季財務報告案。 2.核可金融機構貸款事宜案。	無	全體出席委員無 異議通過
114.8.12 第四屆 第三次	1.擬訂定本公司113年度盈餘轉增資增資基準日及 配息基準日暨現金股利發放日及國內第二次無擔 保轉換公司債停止轉換期間案。	無	全體出席委員無 異議通過
114.11.11 第四屆 第四次	1. 通過本公司 114 年第三季財務報告案。 2. 核可金融機構貸款事宜案。 3. 本公司擬取得安可光電股份有限公司股權案。	無	全體出席委員無 異議通過

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

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

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

(一)內部稽核主管每月向獨立董事呈報稽核報告，獨立董事對 114 年度稽核作業執行結果，並無表示其他否定意見。

(二)內部稽核主管皆列席董事會進行稽核業務報告。

(三)經會計師查核之財務報告均呈送審計委員會審查，若獨立董事有意見表示，由財會主管說明外，亦可與本公司簽證會計師溝通，以了解本公司財務與業務狀況。

(四)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	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司已於107年3月訂定公司治理實務守則，並公告於公司網站。	無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益				
(一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		(一)本公司網站設有投資人專區提供聯絡資訊，股東可連繫專責人員處理相關建議、疑義等事宜。	無重大差異。
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		(二)本公司除有股務專責人員，亦由股務代理機構提供相關資訊掌控之。	無重大差異。
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		(三)本公司訂有「關係人交易管理程序書」、「關係企業相互間財務業務相關規範」、「取得或處分資產處理程序」及「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」，建立相關風控管理機制，公司與關係企業之財務業務均依照相關規定獨立運作。	無重大差異。
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		(四)本公司定期宣導不利用市場上未公開資訊買賣本公司之有價證券。	無重大差異。
三、董事會之組成及職責				
(一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		(一)1.為促進本公司董事會成員組成多元化，本公司已於106年6月8日股東常會通過修訂「董事選舉辦法」，就本身運作、營運型態及發展需求擬訂適當之多元化方針，且本公司董事會成員係以財務、會計、產業、商務、管理等背景組成，並有3席女性董事成員。 2.衡諸本公司第10屆9位董事成員名單，包含3名女性成員外，擅長於領導、營運判斷、經營管理、危機處理且具有產業知識及國際市場觀者有葉垂景、	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>(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？</p> <p>(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？</p> <p>(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	V		<p>王鼎章、林祖嘉；對公益事業著有貢獻者有楊慰芬、董保城；擅長於法律事務的董保城；曾擔任部長的林祖嘉、董保城；至於林祖嘉、佟韻玲及吳至知等3位獨立董事則分別擅長於國際市場、會計專長、管理及金融事務。</p> <p>3.本公司具員工身份之董事占比為11%，獨立董事占比為33%。本公司注重董事會成員組成之性別平等，女性董事比率為33%。</p> <p>4.董事會就成員組成擬訂多元化的政策揭露於公司網站及公開資訊觀測站。</p> <p>(二)本公司除依法設置薪資報酬委員會，已於106年6月8日自願設置審計委員會。其他功能性委員會，未來將視企業規模及需求評估設立之可行性。</p> <p>(三)本公司已於107年3月訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，並定期進行評估並提報董事會及納入其報酬與提名參考。</p> <p>(四)公司已定期針對簽證會計師之獨立性進行評估。</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>
<p>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>	V		<p>本公司已設置財會處負責處理公司治理相關事務，包含辦理變更登記事宜、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜，並製作董事會及股東會議事錄、提供董事執行業務、遵循法令等相關公司治理所需資料。</p>	<p>無重大差異。</p>

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道,及於公司網站設置利害關係人專區,並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	V		本公司網站已設置利害關係人專區並提供利害關係人聯絡資訊,可連繫專責人員處理相關事宜。	無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	V		已委任台新綜合證券股份有限公司股務代理部辦理股東會事宜。	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? (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)? (三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告,及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形?	V  V  V		(一)本公司已於公司網站設置投資園地,建置公司財務業務相關資訊及公司治理資訊,以利股東及利害關係人等參考。 (二)已指定專人負責申報財務業務等資訊於公開資訊觀測站,並落實發言人制度。 (三)本公司皆於規定期限內公告並申報財務報告。	無重大差異。  無重大差異。  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、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?	V		(一)員工權益及僱員關懷:透過召開勞資協調會維護員工權益並表達對僱員之關懷,且訂有性騷擾申訴管道及懲戒辦法,建立兩性平等之工作環境並成立職工福利委員會辦理各項福利事務,另提供完善之教育訓練及定期健康檢查。 (二)投資者關係及利害關係人:藉由專用信箱及專線之設置,提供投資者及利害關係人健全之溝通管道。 (三)供應商關係:本公司訂有供應商評鑑機制,保持良好合作關係,使重要原料能及時供應。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			(四)客戶政策之執行情形：本公司與客戶間維持良好合作關係，並透過客訴處理程序，及時掌控客戶需求，保障客戶權益。 (五)本公司已為董事及監察人購買責任保險。	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：不適用。				

(五)公司如有設置薪資報酬委員會或提名委員會者，應揭露其組成及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

115年3月31日

身分別	條件		專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行 公司薪資報酬委員 會成員家數
	姓名				
獨立董事	佟韻玲		請參閱 第9至10頁	請參閱 第9至10頁	1
獨立董事	洪順慶				0
獨立董事	李靖文				0

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：114年6月24日至117年6月23日，最近年度薪資報酬委員會開會2次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出 席次數	實際出席 率(%) (B/A)	備註
召集人	佟韻玲	2	0	100.00	-
委員	洪順慶	2	0	100.00	
委員	李靖文	2	0	100.00	

其他應記載事項：

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

(六)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		<p>本公司已建立永續發展治理架構，由董事會作為最高監督單位。113年11月16日經董事會決議設置「永續發展委員會」，由三名獨立董事組成，協助董事會審議永續發展相關策略與推動成果。</p> <p>在執行層面，由總經理兼任永續長，統籌公司永續發展策略之規劃與推動，並協調各部門推動環境、社會及公司治理（ESG）相關工作，定期將執行情形提報永續發展委員會及董事會，確保永續發展落實。</p>	無重大差異。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V		<p>本公司依據《上市上櫃公司永續發展實務守則》要求，定期評估與營運相關之環境、社會及公司治理（ESG）風險，並根據重大性原則，制定相應的風險管理策略。</p> <p>1. 公司治理面：遵循公司治理實務守則，強化治理結構與內部控制，確保透明、有效的決策過程。並持續推動創新與品質管理與客戶共創價值，提升長期競爭力。</p> <p>2. 環境面：透過有效率的生產排程進而提升能源及水資源使用效率並減少碳排放，降低環境衝擊，並將環境風險納入公司營運策略中。</p> <p>3. 社會面：本公司認為員工是企業重要的核心，並在符合法規要求基礎上，建立完善的員工福利制度與工作環境，以及推動多元化職場政策，並定期進行滿意度調查。公司亦鼓勵員工參與公益活動。此外，為確保符合當地法律規範，所有員工均須遵循相關法令要求，共同履行企業社會責任。</p>	無重大差異。
<p>三、環境議題</p> <p>(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(二) 公司是否致力於提升能源之使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？</p>	V	V	<p>(一) 本公司已建立環境管理制度，並取得：ISO 14001:2015環境管理系統認證（有效期：113年12月13日至116年12月13日）</p> <p>(二) 本公司致力提升能源及各項資源使用效率，透過節能設備導入與管理措施，以達原物料及廢棄物減量，降低能源消耗並減輕環境負荷。</p> <p>(三) 本公司已將溫室氣體減量及氣候變遷議題納入風險管理機制，持續評估氣候變遷對營運之潛在風險與機會，並推動節能減碳、節水及廢棄物減量等相關措施。</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																																				
	是	否		摘要說明																																			
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		<p>(四)公司已依法規辦理相關管理政策如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.訂定中期減量目標，以長期溫室氣體排放平均成長率不超過5%為目標，以減緩氣候變遷造成的影響。</li> <li>2.全廠推動節能設備如：使用LED燈具取代傳統燈泡，減少能源消耗並提高照明效能、安裝照明感應裝置，根據需要調整照明強度、定期維護空調設備，保持其效能，減少能源浪費、加裝輕鋼架節能循環扇，有效降低空調設備負擔。</li> <li>3.減少事業廢棄物總量，並提高可回收的廢棄物資源，本公司透過製程調整並慎選廢棄物清除處理及再利用廠商，將廢棄物減量與回收再利用以降低環保風險。</li> </ol> <p>近兩年之溫室氣體排放：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>廠區</th> <th>113年(基準年)</th> <th>114年</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>範疇一：直接溫室氣體排放 (公噸CO<sub>2</sub>e)</td> <td>61.342</td> <td>47.3054</td> </tr> <tr> <td>範疇二：間接溫室氣體排放 (公噸CO<sub>2</sub>e)</td> <td>8681.809</td> <td>7395.5343</td> </tr> <tr> <td>總排放量=範疇一+範疇二 (公噸CO<sub>2</sub>e)</td> <td>8743.151</td> <td>7442.8397</td> </tr> </tbody> </table> <p>本公司營運過程所產生之廢棄物，均依「廢棄物清理法」及相關環保法規辦理。一般事業廢棄物主要採物理處理或焚化方式處理；有害事業廢棄物則委託具合法許可之廢棄物處理機構進行處理，對可回收之廢棄物，則透過再生利用或再使用方式進行資源回收，以提升資源循環利用效率並降低環境衝擊。</p> <p>2025年度廢棄物產生總量為 69.07噸，較2024年度 70.78噸，減少1.71噸，減幅約2.4%。2025年之再利用率為28.9%。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>廢棄物類別</th> <th>處理方式</th> <th>2024年 (噸)</th> <th>2025年 (噸)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>一般事業廢棄物</td> <td>物理處理或焚化</td> <td>28.6</td> <td>30.47</td> </tr> <tr> <td>有害事業廢棄物</td> <td>委託合格廢棄物處理機構處理</td> <td>17.59</td> <td>17.7</td> </tr> <tr> <td>資源回收廢棄物</td> <td>再生利用或再使用</td> <td>23.46</td> <td>19.96</td> </tr> <tr> <td>其他廢棄物</td> <td>物理處理或回收處理</td> <td>1.13</td> <td>0.94</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td></td> <td>70.78</td> <td>69.07</td> </tr> </tbody> </table>	廠區	113年(基準年)	114年	範疇一：直接溫室氣體排放 (公噸CO <sub>2</sub> e)	61.342	47.3054	範疇二：間接溫室氣體排放 (公噸CO <sub>2</sub> e)	8681.809	7395.5343	總排放量=範疇一+範疇二 (公噸CO <sub>2</sub> e)	8743.151	7442.8397	廢棄物類別	處理方式	2024年 (噸)	2025年 (噸)	一般事業廢棄物	物理處理或焚化	28.6	30.47	有害事業廢棄物	委託合格廢棄物處理機構處理	17.59	17.7	資源回收廢棄物	再生利用或再使用	23.46	19.96	其他廢棄物	物理處理或回收處理	1.13	0.94	合計		70.78	69.07
廠區	113年(基準年)	114年																																					
範疇一：直接溫室氣體排放 (公噸CO <sub>2</sub> e)	61.342	47.3054																																					
範疇二：間接溫室氣體排放 (公噸CO <sub>2</sub> e)	8681.809	7395.5343																																					
總排放量=範疇一+範疇二 (公噸CO <sub>2</sub> e)	8743.151	7442.8397																																					
廢棄物類別	處理方式	2024年 (噸)	2025年 (噸)																																				
一般事業廢棄物	物理處理或焚化	28.6	30.47																																				
有害事業廢棄物	委託合格廢棄物處理機構處理	17.59	17.7																																				
資源回收廢棄物	再生利用或再使用	23.46	19.96																																				
其他廢棄物	物理處理或回收處理	1.13	0.94																																				
合計		70.78	69.07																																				
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公	V		<p>(一)公司已依照勞動法規及國際公認基本勞動人權原則，制定相關管理程序，以保障員工權益，並重視</p>																																				

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
約，制定相關之管理政策與程序？			員工福利，提供良好之工作環境，及強調員工雙向溝通。	
(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？	V		(二)公司已依勞基法及勞動相關法令制定各項薪資福利措施，以確保員工權益，並定期檢視經營績效，透過發放員工酬勞，適當反映在員工薪酬。相關福利措施，詳伍、營運概況之五、勞資關係。	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？	V		(三) 本公司每年定期實施員工健康檢查及環境檢測，並加強宣導環境衛生觀念；定期進行工作安全教育訓練及宣導，保障員工職場安全，並定期進行職安檢查與相關作業，詳伍、營運概況之五、勞資關係。 ● ISO 45001:2018職業安全衛生管理系統認證(有效期:113年12月12日至116年12月12日)	無重大差異。
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(四)依照年度教育訓練計畫，提供員工多面向之職能訓練。	無重大差異。
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		(五)公司以客戶導向為優先，產品製造皆遵循相關法規及準則，提供客戶品質優良之產品及服務。為響應世界綠色環保運動並符合電子行業公民聯盟(Electronic Industry Citizenship Coalition, 簡稱EICC)行為準則，本公司要求相關供應商不使用衝突金屬及禁用相關有害物質，以降低產品對環境之衝擊並符合國內外相關法規如RoHS (The Restriction of Hazardous Substances in Electrical and Electronic Equipment)及客戶要求。由專責單位處理客訴問題，並依客訴程序執行及追蹤。	無重大差異。
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		(六)依供應商產品核准程序，本公司主要產品的供應商，本公司要求其需提供環境危害物質符合限值承諾書、限用物質檢測報告(即RoHS或Reach等其他相關檢測報告)、物質安全資料表、供應商(外包商)社會責任承諾書等環保規範聲明。 本公司與供應商進行商業行為前，會評估交易對象過去無影響環境與社會之不良紀錄評估，作為採購交易之依據。	無重大差異。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司		V	本公司參照國際通用之報告書編製指引編製永續報告書，並預計在115年8月揭露114年鍊寶科技永續報告書，目前尚未取得第三方驗證單位之確信或保證意見。	不適用。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？				

六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無重大差異。

七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：

其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：

- (一) 本公司招募、任用新進人員原則，不因性別、種族、國籍等不同而有所差別，以保障員工權益。
- (二) 為落實環保節能，利用再生水及實施垃圾分類、減量及減排、安裝節能燈具，減少對環境之危害。
- (三) 本公司為善盡企業社會責任，定期舉辦捐血活動、推動二手捐書活動，並辦理廠區內外環境清潔活動，鼓勵同仁參與公益與環境維護，以實際行動回饋社會。
- (四) 對於社會服務及社會公益，本公司鼓勵員工參與弱勢族群關懷、文化教育及體育健康等公益活動，並透過總集團設立之銖德文教基金會參與相關公益計畫，以回饋社會並善盡企業社會責任。
- (五) 對於本公司之投資者關係及利害關係人之權利方面，本公司隨時保持暢通之溝通管道，充分發揮發言人機制並秉持誠信原則即時發部公開資訊以維護投資者關係及利害關係人之權益。
- (六) 本公司重視供應鏈永續管理，訂有「供應商管理程序書」透過供應商評估與管理機制，鼓勵供應商遵循相關法規並落實環境保護、職業安全與勞動人權等永續原則，以共同推動供應鏈永續發展。

(七) 上市上櫃公司氣候相關資訊：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。	本公司目前尚未針對氣候變遷相關風險與機會向董事會進行專案討論與管理。管理階層秉持企業成長與生態環境共榮之理念，已關注氣候變遷對企業營運可能帶來之影響，未來將逐步建立相關管理機制，並持續評估氣候變遷對公司營運之潛在風險與機會。

項目	執行情形																								
<p>2.敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。</p>	<p>依營運特性將氣候相關風險與機會區分為短期(1-3年)、中期(3-5年)及長期(5年以上)。短期將透過溫室氣體盤查與排放數據分析,辨識氣候相關風險與機會,並評估其對業務、策略及財務之影響,規劃初步減碳措施;中期持續推動減碳目標與相關管理方案,逐步優化營運流程與能源使用效率,以降低氣候變遷對營運之衝擊;長期則持續推動溫室氣體減量與轉型策略,並依市場與產業發展趨勢調整產品與營運模式,以提升企業競爭力並掌握氣候相關發展機會。</p> <p>氣候相關風險</p> <table border="1" data-bbox="475 584 1391 972"> <thead> <tr> <th>風險類型</th> <th>短期(1-3年)</th> <th>中期(3-5年)</th> <th>長期(5年以上)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>轉型風險:溫室氣體盤查與碳管理要求</td> <td>進行溫室氣體盤查與排放數據整合,辨識氣候風險與機會,並評估其對業務、策略及財務之影響</td> <td>推動減碳目標與相關管理方案,逐步調整減碳策略,以降低氣候變遷對營運之衝擊</td> <td>因應全球淨零與碳管理趨勢,持續強化減碳管理及營運調整</td> </tr> <tr> <td>轉型風險:供應鏈與原物料管理</td> <td>評估原物料與供應商可能面臨之氣候相關風險</td> <td>逐步優化採購及供應鏈管理策略</td> <td>因應市場需求調整產品配置、採購與生產模式</td> </tr> </tbody> </table> <p>針對上述風險進行評估及因應策略如下:</p> <p>氣候相關機會</p> <table border="1" data-bbox="475 1066 1391 1453"> <thead> <tr> <th>機會類型</th> <th>短期(1-3年)</th> <th>中期(3-5年)</th> <th>長期(5年以上)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>營運效率提升</td> <td>透過盤查結果找出節能減碳措施</td> <td>推動節能設備與能源效率提升</td> <td>建立長期低碳營運模式及投資綠色能源設備</td> </tr> <tr> <td>市場與產品機會</td> <td>評估低碳產品與製程改善機會</td> <td>持續優化產品及製程</td> <td>因應市場需求發展低碳產品。發展或投資低碳技術與產品(如:儲能、能源管理系統等。)</td> </tr> </tbody> </table>	風險類型	短期(1-3年)	中期(3-5年)	長期(5年以上)	轉型風險:溫室氣體盤查與碳管理要求	進行溫室氣體盤查與排放數據整合,辨識氣候風險與機會,並評估其對業務、策略及財務之影響	推動減碳目標與相關管理方案,逐步調整減碳策略,以降低氣候變遷對營運之衝擊	因應全球淨零與碳管理趨勢,持續強化減碳管理及營運調整	轉型風險:供應鏈與原物料管理	評估原物料與供應商可能面臨之氣候相關風險	逐步優化採購及供應鏈管理策略	因應市場需求調整產品配置、採購與生產模式	機會類型	短期(1-3年)	中期(3-5年)	長期(5年以上)	營運效率提升	透過盤查結果找出節能減碳措施	推動節能設備與能源效率提升	建立長期低碳營運模式及投資綠色能源設備	市場與產品機會	評估低碳產品與製程改善機會	持續優化產品及製程	因應市場需求發展低碳產品。發展或投資低碳技術與產品(如:儲能、能源管理系統等。)
風險類型	短期(1-3年)	中期(3-5年)	長期(5年以上)																						
轉型風險:溫室氣體盤查與碳管理要求	進行溫室氣體盤查與排放數據整合,辨識氣候風險與機會,並評估其對業務、策略及財務之影響	推動減碳目標與相關管理方案,逐步調整減碳策略,以降低氣候變遷對營運之衝擊	因應全球淨零與碳管理趨勢,持續強化減碳管理及營運調整																						
轉型風險:供應鏈與原物料管理	評估原物料與供應商可能面臨之氣候相關風險	逐步優化採購及供應鏈管理策略	因應市場需求調整產品配置、採購與生產模式																						
機會類型	短期(1-3年)	中期(3-5年)	長期(5年以上)																						
營運效率提升	透過盤查結果找出節能減碳措施	推動節能設備與能源效率提升	建立長期低碳營運模式及投資綠色能源設備																						
市場與產品機會	評估低碳產品與製程改善機會	持續優化產品及製程	因應市場需求發展低碳產品。發展或投資低碳技術與產品(如:儲能、能源管理系統等。)																						
<p>3.敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。</p>	<p>因氣候變遷導致極端氣候事件增加,目前尚無因豪雨、颱風之降雨造成廠區淹水情況發生,對公司製程及運作上衝擊性較低。</p>																								
<p>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>	<p>透過現有部門組織或風險職責單位針對其負責之作業範疇進行風險管理,訂定健全的內部管理辦法及作業程序,並將氣候變遷風險納入企業長期營運風險管理。</p>																								

項目	執行情形
5.若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	情境分析是一種策略規劃工具，用於評估可能的未來情境並瞭解其對組織的影響。公司目前尚未使用情境分析進行評估，但正審慎評估使用此種工具，以提高對氣候變遷風險的韌性。
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。	本公司目前尚未訂定氣候轉型計畫，但已透過溫室氣體盤查及能源管理等措施，逐步強化氣候相關風險之辨識與管理，並持續評估氣候變遷對公司營運之實體風險與轉型風險，未來將視主管機關政策與營運需求逐步建立相關管理機制與指標。
7.若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	本公司尚未使用。

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。	<p>氣候相關目標之活動</p> <p>◎類別一:製程氣體減量、製程尾氣削減</p> <p>◎類別二:能源效率提升、零碳能源</p> <p>2021-2050年淨零排放路徑</p> <p>2030年:電力使用再生能源</p> <p>2050年:淨零排放</p> <p>本公司2024年溫室氣體排放量(範疇一及範疇二)為8,743.151公噸CO<sub>2</sub>e，2025年排放量為7,442.8397公噸CO<sub>2</sub>e，較基準年減少約14.9%，顯示公司透過能源管理及節能措施推動，逐步降低營運過程之溫室氣體排放。</p> <table border="1" data-bbox="368 831 1517 994"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th>2024年(基準年)</th> <th>2025年</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>範疇一: 直接溫室氣體排放 (公噸CO<sub>2</sub>e)</td> <td>61.342</td> <td>47.3054</td> </tr> <tr> <td>範疇二: 間接溫室氣體排放 (公噸CO<sub>2</sub>e)</td> <td>8,681.809</td> <td>7395.5343</td> </tr> <tr> <td>總排放量=範疇一+範疇二 (公噸CO<sub>2</sub>e)</td> <td>8,743.151</td> <td>7442.8397</td> </tr> </tbody> </table>	項目	2024年(基準年)	2025年	範疇一: 直接溫室氣體排放 (公噸CO <sub>2</sub> e)	61.342	47.3054	範疇二: 間接溫室氣體排放 (公噸CO <sub>2</sub> e)	8,681.809	7395.5343	總排放量=範疇一+範疇二 (公噸CO <sub>2</sub> e)	8,743.151	7442.8397
項目	2024年(基準年)	2025年											
範疇一: 直接溫室氣體排放 (公噸CO <sub>2</sub> e)	61.342	47.3054											
範疇二: 間接溫室氣體排放 (公噸CO <sub>2</sub> e)	8,681.809	7395.5343											
總排放量=範疇一+範疇二 (公噸CO <sub>2</sub> e)	8,743.151	7442.8397											

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。

依循環境部環境管理署之溫室氣體排放量盤查作業指引建立溫室氣體盤查機制，2024與2025年數據為自行盤查結果，未經第三方機構認證。

本公司近二年度溫室氣體盤查數據說明如下：

1. 溫室氣體盤查資訊:

項目	2024年	2025年
範疇一直接GHG排放	61.342	47.3054
範疇二能源間接GHG排放	8,681.809	7395.5343
總排放量=範疇一+範疇二 (公噸CO <sub>2</sub> e)	8,743.151	7442.8397

2. 溫室氣體確信資訊：無。

3. 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫：

本公司已推動溫室氣體盤查作業及相關輔導，盤查期間為2025年1月1日至2025年12月31日，並規劃每年持續進行溫室氣體排放數據之盤查與彙整。以2024年為基準年，逐步建立溫室氣體管理與排放量監測機制。另將依主管機關相關規定及時程，辦理溫室氣體盤查資料之第三方確信作業，以強化排放數據之可靠度與透明度。

在減量規劃方面，本公司將以盤查結果作為基礎，持續辨識溫室氣體排放熱點，並評估具體減量機會與可行措施，逐步推動相關節能減碳策略，以降低營運過程中之溫室氣體排放量。

(八)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(註)			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	
<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>(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>(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>	V		<p>(一)本公司已於107年3月訂定「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」，公司全體人員皆須以此為準繩，於內部管理及商業活動中確實執行誠信經營政策。</p> <p>(二)公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員定期查核以防範不誠信之營業活動發生。</p> <p>(三)公司訂有企業倫理規範及獎懲辦法，並定期對員工宣導誠信行為之重要性，並透過內部稽核機制，定期評估不誠信行為，若遇環境變革所需修改，則修正前項辦法因應。</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>
<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定誠信行為條款？</p> <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>(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>	V		<p>(一)對往來之客戶與供應商於制訂合約時，明確述明雙方之權益義務。</p> <p>(二)本公司董事會授權管理部負責推動誠信經營政策與防範不誠信行為之制定及執行；並由稽核室，依權責監督及查核道德誠信經營之遵循情形，並定期向董事會報告，且以執行長辦公室、稽核室及行政部門為負責單位。</p> <p>(三)公司董事會議事規範訂定利益迴避制度，董事遇議案涉及自身利益，有害於</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>

評估項目	運作情形(註)			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	
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		公司利益之虞時，應予迴避。 (四)已建立有效之會計制度及內部控制制度，並由內部稽核定期查核及委任會計師查核。	無重大差異。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五)已定期安排誠信經營相關課程並鼓勵員工參加外部訓練課程。	無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形				
(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		(一)已訂有「銖寶科技股份有限公司檢舉制度」並設有員工申訴信箱，對於被檢舉對象，指派適當之負責人員處理。	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？	V		(二)已訂有相關調查作業程序，並建立保密機制。	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？	V		(三)對於被檢舉人皆採取保護措施，免於遭受不當處置。	無重大差異。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		公司網站設有專區揭露誠信經營守則，並遵守各項規範及法令，並依法公告相關資訊於公開資訊觀測站。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已於 107 年 3 月訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，並依此運作。				
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) (一)本公司一向秉持廉潔、透明、負責的態度經營，制定以誠信為基礎的政策，建立良好之公司治理與風險控管機制，以創造永續發展之經營環境。董事、經理人及受僱員工不論於對內或對外執行業務時皆代表本公司誠信經營之象徵。本公司對外網站、年報及公開說明書皆揭露誠信經營守則之遵循情形。				

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二)本公司董事會確切落實董事利益迴避之制度。 (三)本公司會隨時注意國內外誠信經營相關規範之發展，據以檢討擬定本公司之相關管理辦法。 (四)本公司遵守公司法、證券交易法、金融監督管理委員會認可之國際會計準則、相關法令及規範，以作為落實誠信經營之基本。				

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露

1. 公司治理、會計、稽核主管及職務代理人進修情形：

職稱/姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
公司治理主管 江明憲	114/06/16	財團法人中華民國會計研究發展基金會	「建立內部控制制度處理準則」修訂與財報編製相關內稽內控法令遵循實務專業研習	6 小時
	114/09/09	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	3 小時
	114/09/09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	AI 發展與資安風險	3 小時
會計主管 周雨蕾	114/12/24	財團法人中華民國會計研究發展基金會	從年報 ESG 申報到永續揭露法令遵循之整合實務解析	6 小時
	114/12/31	財團法人中華民國會計研究發展基金會	永續資訊編製與申報實務研習班	6 小時
會計主管 職務代理人 葉燕蓉	114/08/07~ 114/08/08	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12 小時
稽核主管 黃郁修	114/10/27	財團法人中華民國會計研究發展基金會	IFRS18 財務報表中之表達與揭露準則與實務解析	6 小時
	114/12/03	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新建立內部控制制度處理準則修訂與財報編製相關內稽內控法令遵循實務	6 小時

職稱/姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
稽核主管 職務代理人 張秀珠	114/07/04	財團法人中華民國 會計研究發展基金會	永續資訊之管理內控內 稽重點與實務案例解析	6 小時
	114/11/05	內部稽核協會	營運視角解析投資循環 及研發循環	6 小時

2.董事進修情形：

職稱/姓名	進修日期	課程名稱	時數
董事 葉垂景	114/09/09	AI 發展與資安風險	3 小時
	114/09/09	川普 2.0 顛覆全球經濟秩序-衝擊與因應之道	3 小時
法人董事 代表人：楊慰芬	114/09/09	AI 發展與資安風險	3 小時
	114/09/09	川普 2.0 顛覆全球經濟秩序-衝擊與因應之道	3 小時
法人董事 代表人：王鼎章	114/09/09	AI 發展與資安風險	3 小時
	114/09/09	川普 2.0 顛覆全球經濟秩序-衝擊與因應之道	3 小時
董事 代表人：陳園中	114/08/22	2025 台新新光淨零高峰論壇	3 小時
	114/09/09	AI 發展與資安風險	3 小時
	114/09/09	川普 2.0 顛覆全球經濟秩序-衝擊與因應之道	3 小時
	114/10/03	114 年度防範內線交易宣導會	3 小時
	114/12/11	公司治理與證券法規檢察官視角下的公司治理 風險解析	3 小時
獨立董事 佟韻玲	114/09/09	AI 發展與資安風險	3 小時
	114/09/09	川普 2.0 顛覆全球經濟秩序-衝擊與因應之道	3 小時
獨立董事 洪順慶	114/09/09	AI 發展與資安風險	3 小時
	114/09/09	川普 2.0 顛覆全球經濟秩序-衝擊與因應之道	3 小時
獨立董事 李靖文	114/09/09	AI 發展與資安風險	3 小時
	114/09/09	川普 2.0 顛覆全球經濟秩序-衝擊與因應之道	3 小時

(十)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項

1.內部控制聲明書：

請參閱公開資訊觀測站

(單一公司→公司治理→公司規章/內部控制→內控聲明書公告)

<https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/t06sg20>

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1.股東會

日期	重要決議	執行情形
114/6/24	通過 113 度營業報告書及財務報表案	經出席股東總表決權數 38,696,517 權票決後，贊成 38,140,234 權（其中以電子方式行使表決權 6,327,080 權），反對 121,469 權（其中以電子方式行使表決權數 121,469 權），棄權及未投票 434,814 權（其中以電子方式行使表決權數 48,922 權），贊成權數占出席股東表決權總數 98.56%，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。
	通過 113 度盈餘分派案	
	通過修訂本公司「公司章程」部分條文案	
	通過修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文案	
	通過盈餘轉增資發行新股案	
	通過全面改選董事案	
	通過解除新任董事及其代表人競業行為之限制案	

2.董事會

日期	重要決議	備註
114/1/17	資金貸與子公司案	經全體出席董事同意通過
114/3/10	本公司 113 年度營業報告書及財務報表案	經全體出席董事同意通過
	本公司 113 年度盈餘分派案	
	擬辦理盈餘轉增資發行新股案	
	本公司簽證會計師獨立性及適任性之評估案	
	核可金融機構貸款事宜案	
	本公司 113 年度內部控制制度聲明書案	
	修訂本公司內部控制制度之薪工循環及定義本公司基層員工範圍案	
轉投資子公司瀚泰能源股份有限公司及背書保證事宜案		
114/7/22	本公司擬辦理現金增資發行普通股案	經全體出席董事同意通過

114/8/12	提報本公司一一四年第二季財務報告案	經全體出席董事同意 通過
	核可金融機構貸款事宜案	
114/8/19	擬訂定本公司 113 年度盈餘轉增資增資基準日及配息基準日暨現金股利發放日及國內第二次無擔保轉換公司債停止轉換期間案	經全體出席董事同意 通過
	訂定本公司現金增資發行新股認股基準日、股款繳款期間等相關事宜案	
114/9/8	本公司 114 年現金增資員工認股辦法及經理人、具員工身分之董事員工認購建議案	經全體出席董事同意 通過
114/11/11	通過本公司民國一一四年第三季財務報告案	經全體出席董事同意 通過
	核可金融機構貸款事宜案	
	本公司擬取得安可光電股份有限公司股權案	
	擬辦理本公司第一次買回庫藏股註銷股份，訂定減資基準日之相關事宜案	

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

#### 四、簽證會計師公費資訊

單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
安永聯合會計師事務所	陳國帥 鄭清標	114/1/1~114/12/31	2,130	912	3,042	註

註：非審計公費包含稅務簽證 300 仟元及現金增資覆核 100 仟元；郵資、車資等代墊款及印刷費 242 仟元。

(一)更換會計師事務所且更換年度所給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。

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

五、更換會計師資訊：本公司因會計師事務所內部職務調整，自 114 年第四季度起變更財務報表簽證會計師。

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：無。

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. 請參閱公開資訊觀測站：股權移轉

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

2. 請參閱公開資訊觀測站：

(股權質押變動情形：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([https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/STAMAK03\\_1](https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/STAMAK03_1)))

(二)董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊：無。

(三)董事、監察人、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人者之資訊：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

115年4月27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	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	名稱(或姓名)	關係	
鈺德科技股份有限公司	28,978,512	27.85	—	—	—	—	鈺德科技(股)公司 安可光電(股)公司 博鈺科技(股)公司	關聯企業 子公司 子公司	無
代表人：葉垂景	347,278	0.33	220,113	0.21	—	—	楊慰芬	夫妻	無
鈺德科技股份有限公司	3,458,545	3.32	—	—	—	—	鈺德科技(股)公司 安可光電(股)公司 博鈺科技(股)公司	關聯企業 關聯企業 關聯企業	無
代表人：楊慰芬	220,113	0.21	347,278	0.33	—	—	葉垂景	夫妻	無
博鈺科技股份有限公司	2,712,929	2.61	—	—	—	—	鈺德科技(股)公司 鈺德科技(股)公司 安可光電(股)公司	母子公司 關聯企業 關聯企業	無
代表人：羅慶忠	3	—	—	—	—	—	無	無	無
安可光電股份有限公司	1,141,964	1.10	—	—	—	—	鈺德科技(股)公司 鈺德科技(股)公司 博鈺科技(股)公司	母子公司 關聯企業 關聯企業	無
代表人：葉垂景	347,278	0.33	217,934	0.24	—	—	楊慰芬	夫妻	無
林瑞發	952,342	0.92	—	—	—	—	無	無	無
統振股份有限公司	936,499	0.90	—	—	—	—	無	無	無
代表人：陳敦仁	—	—	—	—	—	—	無	無	無
葉丞恩	532,090	0.51	—	—	—	—	葉垂景	父子	無
			—	—	—	—	楊慰芬	母子	無
郭開俊	443,769	0.43	—	—	—	—	無	無	無
葉垂景	347,278	0.33	220,113	0.21	—	—	楊慰芬	夫妻	無
花旗(台灣)商業銀行受託保管瑞銀歐洲SE投資專戶	328,903	0.32	—	—	—	—	無	無	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

(一)綜合持股比例

115年4月27日；單位：股；%

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
新寶資產(股)公司	75,000,000	100.00	—	—	75,000,000	100.00
來穎科技(股)公司	18,937,000	64.68	53,880	0.18	18,937,000	64.68
瀚泰能源(股)公司	217,000,000	100.00	—	—	217,000,000	100.00

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

## 參、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

單位：元；股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註(新臺幣元)		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金外之財產抵充股款者	其他
100.5	10	1,000,000,000	10,000,000,000	360,000,000	3,600,000,000	現金增資 250,000,000	無	經濟部 100.07.11 經授商字第 10001151370 號
100.12	10	1,000,000,000	10,000,000,000	420,000,000	4,200,000,000	現金增資 600,000,000	無	經濟部 101.01.05 經授商字第 10101002490 號
101.11	10	1,000,000,000	10,000,000,000	440,000,000	4,400,000,000	現金增資 200,000,000	無	經濟部 102.01.08 經授商字第 10101261020 號
102.11	10	1,000,000,000	10,000,000,000	490,000,000	4,900,000,000	現金增資 500,000,000	無	經濟部 102.12.09 經授商字第 10201244330 號
104.6	10	1,000,000,000	10,000,000,000	13,000,000	130,000,000	減資 (4,770,000,000)	無	經濟部 104.07.09 經授中字第 10433527220 號
104.8	10	1,000,000,000	10,000,000,000	25,000,000	250,000,000	現金增資 120,000,000	無	經濟部 104.09.04 經授中字第 10433706170 號
105.5	10	1,000,000,000	10,000,000,000	27,500,000	275,000,000	盈餘轉增資 25,000,000	無	經濟部 105.06.07 經授中字第 10533792290 號
105.5	10	1,000,000,000	10,000,000,000	28,300,000	283,000,000	員工酬勞轉增資 8,000,000	無	經濟部 105.06.07 經授中字第 10533792290 號
106.7	10	1,000,000,000	10,000,000,000	41,035,000	410,350,000	盈餘轉增資 12,735,000	無	經濟部 106.08.03 經授中字第 10633455490 號
106.10	100	1,000,000,000	10,000,000,000	42,035,000	420,350,000	現金增資 10,000,000	無	經濟部 106.11.14 經授中字第 10633669070 號
107.7	10	1,000,000,000	10,000,000,000	60,110,050	601,100,500	盈餘轉增資 180,750,500	無	經濟部 107.08.15 經授商字第 10701103190 號
108.1	60	1,000,000,000	10,000,000,000	67,630,050	676,300,500	現金增資 75,200,000	無	經濟部 108.02.15 經授商字第 10801016670 號
110.1	10	1,000,000,000	10,000,000,000	67,632,034	676,320,340	可轉債轉換 19,840	無	經濟部 110.02.25 經授商字第 11001022100 號
110.05	10	1,000,000,000	10,000,000,000	67,891,951	678,919,510	可轉債轉換 2,599,170	無	經濟部 110.05.27 經授商字第 11001082090 號
110.08	10	1,000,000,000	10,000,000,000	68,009,012	680,090,120	可轉債轉換 1,170,610	無	經濟部 110.08.26 經授商字第 11001132900 號
111.02	10	1,000,000,000	10,000,000,000	73,798,180	737,981,800	可轉債轉換 57,891,680	無	經濟部 110.02.15 經授商字第 11101018350 號
111.05	10	1,000,000,000	10,000,000,000	74,630,601	746,306,010	可轉債轉換 8,324,210	無	經濟部 111.05.27 經授商字第 11101087360 號
111.09	10	1,000,000,000	10,000,000,000	74,651,675	746,516,750	可轉債轉換 210,740	無	經濟部 111.09.05 經授商字第 11101165040 號
113.05	10	1,000,000,000	10,000,000,000	91,651,675	916,516,750	現金增資 17,000,000	無	經濟部 113.05.30 經授商字第 11330085590 號

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註(新臺幣元)		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金外之財產抵充股款者	其他
114.11	10	1,000,000,000	10,000,000,000	92,558,192	925,581,920	盈餘轉增資 906,517	無	經濟部 114.11.10 經授商字第 11430157680 號
114.11	10	1,000,000,000	10,000,000,000	105,058,192	1,050,581,920	現金增資 12,500,000	無	經濟部 114.11.19 經授商字第 11430166750 號
114.11	10	1,000,000,000	10,000,000,000	104,058,192	1,040,581,920	減資 (註銷庫藏股) 1,000,000	無	經濟部 114.11.28 經授商字第 11430182610 號

115 年 4 月 27 日；單位：股

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
普 通 股	104,058,192	895,941,808	1,000,000,000	上市股票

註:1.本公司未採總括申報制度募集發行有價證券。

2.截至 114 年 3 月 31 日止，尚有公司債轉換普通股 0 股，且尚未向主管機關辦理變更登記。

### (二)主要股東名單

股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

115 年 4 月 27 日；單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例(%)
鍊德科技股份有限公司		28,978,512	27.85%
鈺德科技股份有限公司		3,458,545	3.32%
博鍊科技股份有限公司		2,712,929	2.61%
安可光電股份有限公司		1,141,964	1.10%
林瑞發		952,342	0.92%
統振股份有限公司		936,499	0.90%
葉丞恩		532,090	0.51%
郭開俊		443,769	0.43%
葉垂景		347,278	0.33%
花旗(台灣)商業銀行受託保管瑞銀歐洲 S E 投資專戶		328,903	0.32%

### (三)公司股利政策及執行

#### 1.公司章程所訂之股利政策

本公司每年決算後若有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提存百分之十為法定盈餘公積金，但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本總額時不在此限；次依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積後，董事會得就該餘額併同以往年度盈餘擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派股東紅利。本公司正處營業成長期，分配股利之政策，須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，股東股利之發放，每年提撥分配股東紅利應不低於當年可供分配盈餘之百分之十，惟累積可供分配盈餘低於實收股本百分之十時，得不予分配；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中股票股利於股利總額之 0%~90%，現金股利於股利總額之 10%~100%。

2. 本次股東會擬議股利分派之情形

本公司於民國 115 年 3 月 10 日董事會通過 114 年度虧損撥補案，決議擬不予分派股利。

3. 預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：無。

(四) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本期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

本公司年度如有獲利，應先提撥員工酬勞百分之三至十，其中不低於百分之一點五做為基層員工之員工酬勞分派使用；董事酬勞不高於百分之五。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞得以股票或現金為之，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，其條件依本公司人事相關規章辦理。

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。

本公司估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列金額，係以當期之稅前淨利，以章程所定之成數為基礎估列，認列為薪資費用。若嗣後股東會決議實際分派金額與估列數有差異時，列為實際分派年度之損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形

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

本公司民國 114 年度為虧損，故未估列員工酬勞及董監酬勞金額。

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

本期未有以股票分派之員工酬勞，故不適用。

4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事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 3 月 10 日董事會決議以現金發放員工酬勞及董事酬勞分別為 862 仟元及 575 仟元，其估列數與決議實際配發數並無差異。

(六) 公司買回本公司股份情形：無。

## 二、公司債辦理情形：

### 1.國內第二次無擔保可轉換公債

公司債種類	國內第二次無擔保轉換公司債	
發行日期	111年1月11日	
面額	每張新臺幣壹拾萬元	
發行及交易地點	中華民國證券櫃檯買賣中心	
發行價格	依票面金額十足發行	
總額	新臺幣陸億元整	
利率	票面利率 0%	
期限	五年；到期日：116年1月11日	
保證機構	無	
受託人	永豐商業銀行(股)公司	
承銷機構	福邦證券(股)公司	
簽證律師	遠東聯合律師事務所：邱雅文律師	
簽證會計師	安永聯合會計師事務所 鄭清標會計師、陳國帥會計師	
償還方法	除債券持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股，或依本辦法第十九條賣回，或本公司依本辦法第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時，依債券面額以現金一次償還。	
未償還本金	新臺幣 72,100 仟元整	
贖回或提前清償之條款	依本次轉換公司債發行及轉換辦法第十八條及第十九條辦理	
限制條款	無	
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	無	
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	截至年報刊印日止，尚無持有人申請轉換。
	發行及轉換(交換或認股)辦法	依本次轉換公司債發行及轉換辦法第九條及第十條規定辦理。
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	本次發行之轉換公司債票面利率為 0%，可取得低成本之資金，且轉換價格係以普通股參考市價溢價發行，故對股東權益應無負面影響。	
交換標的委託保管機構名稱	無	

2.轉換公司債資料：

公司債種類		國內第二次無擔保轉換公司債	
年 度		114 年	115 年截至 3 月 31 日止
項 目			
轉換公司債市價	最高	101.2	99.00
	最低	93.05	95.55
	平均	98.80	97.22
轉換價格		69.98	69.98
發行(辦理)日期及發行時轉換價格		發行日期：111 年 1 月 11 日 發行時轉換價格：80.5 元	
履行轉換義務方式		發行新股	

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：無。

## 肆、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

##### 1.本公司所營事業如下

- (1) CC01080 電子零組件製造業
- (2) F219010 電子材料零售業
- (3) CC01030 電器及視聽電子產品製造業
- (4) CE01010 一般儀器製造業
- (5) F401010 國際貿易業
- (6) F119010 電子材料批發業
- (7) I501010 產品設計業
- (8) IZ99990 其他工商服務業
- (9) D101060 再生能源自用發電設備業
- (10) IG03010 能源技術服務業
- (11) CF01011 醫療器材製造業
- (12) F108031 醫療器材批發業
- (13) F208031 醫療器材零售業
- (14) ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

##### 2.營業比重

單位：新臺幣仟元；%

年度 產品別	113 年度		114 年度	
	營業收入淨額	比重	營業收入淨額	比重
銖寶 PMOLED 模組	553,358	24.07	513,685	14.43
銖寶 PMOLED 玻璃	43,181	1.88	30,493	0.86
電池模組	1,673,501	72.81	2,884,999	81.06
其他(註)	28,472	1.24	129,935	3.65
合計	2,298,512	100.00	3,559,112	100.00

註：包括 IC 等電子零件、水家電、SMT 代工、租賃業務收入。

##### 3.公司目前之商品項目：

###### (1)銖寶科技：

被動式單色、多色及彩色有機發光顯示器，主要應用類別包含有醫療儀器、家電應用、工業儀器、車載應用、機上盒、博弈機、穿戴裝置、IoT、電子菸、Banking(U-Key)、Home Intelligence 及其他利基型產品。依據客戶需求，主要產品尺寸則以 3 吋以下有機發光顯示器為主，在其他技術的顯示器推展方面也已有產品量產交貨。

###### (2)來穎科技：

應用於儲能系統之高效鋰鐵電池模組，產品終端應用多元如工業用不斷電系統 (UPS)、電池儲能系統(BESS)、控制系統與能源管理軟體 (EMS)、電網系統後台管理等系統應用。

###### (3)達振能源：

應用於智慧家庭裝置、工業電腦、平板電腦及導航裝置等產品電池模組之 OEM/ODM 設計、開發與製造。

##### 4.計劃開發之新商品：

###### (1)高效率、高亮度彩色產品

- (2)高操作壽命之家電、網通及醫療用產品
- (3)穿透式顯示器產品
- (4)OLED 整合嵌入式觸控(in-cell & on-cell)功能產品，one stop solution 增加客戶黏著度
- (5) Passive Matrix MicroLED 代工
- (6)高信賴性車用 OLED 顯示元件
- (7)有機 TFT(OTFT) AM OLED 顯示器
- (8)手持式產品智慧電池模組
- (9) E-bike 電池模組
- (10)無人機電池模組
- (11)電動摩托車電池模組
- (12)中型儲能櫃
- (13)小型家用儲能系統
- (14)液冷式大型儲能系統

## (二)產業概況

本公司主要從事 PMOLED 產品之研發、製造及銷售，其終端產品主要應用於醫療產品、穿戴式裝置、數位機上盒(Set-top box，以下簡稱 STB)、電子菸及家電等，主要包括消費性、民生及通訊等應用市場；本公司之子公司來穎科技股份有限公司(以下簡稱來穎科技)係為高效儲能鋰電池模組廠，主要業務為儲能系統結合高效鋰鐵電池、功率調節系統 (PCS)、電池儲能系統(BESS)、控制系統與能源管理軟體(EMS)、電網系統後台管理等系統應用，提供完整可靠的一站式儲能整合方案，全面滿足住宅、工商業和發輸配電力事業等不同領域的應用需求。達振能源聚焦在可攜式鋰電池模組市場，產品應用領域主要為智慧家庭裝置、導航裝置、醫療裝置、平板電腦及智慧型穿戴等可攜式電子產品。新寶資產股份有限公司(以下簡稱新寶資產)主係從事租賃業務。

### 1. 產業之現況與發展

112 年在結束新型冠狀病毒(COVID-19)及中國封控清零政策的影響後，整體供應鏈已恢復正常運作。受到主要客戶全球策略調整，及面對中國競爭對手低價搶單的影響，預計在產品營收及毛利均受到相當程度的競爭。隨著雲端技術及智慧家庭相關應用日漸普及，加上智慧手機及平板電腦朝向多核心及大螢幕發展，也帶動鋰電池模組市場持續成長。此外再加上動力電池、儲能應用等，整體產業規模穩定溫和成長，另就長期而言，除了電動車將大幅提高鋰電池之應用外，再生能源之儲能裝置也可望採用鋰電池，有助於增加鋰電池之應用層面廣度。

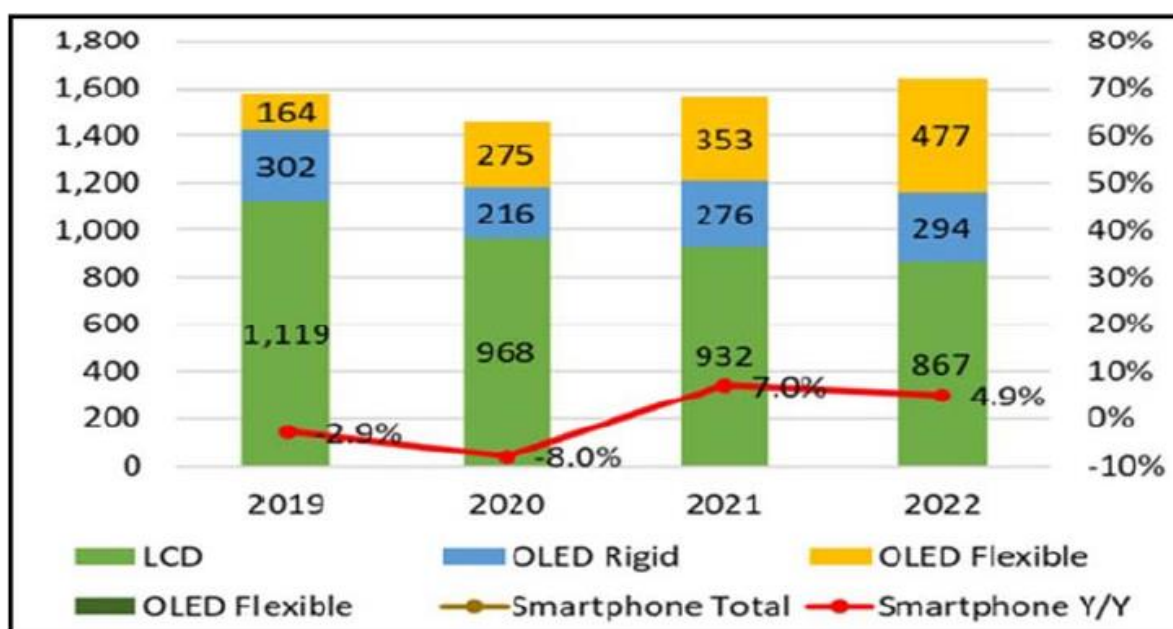
### (1) OLED 產業：

OLED 具有自發光、廣視角、反應速度快、高對比、高辨識度、耐低溫、輕又薄、具可撓性，是繼映像管(CRT)、液晶顯示(LCD)後的第三代顯示技術。而作為新一代的顯示技術，根據顯示技術發展歷程來看，未來 OLED 仍佔市場一席之地。與當前主流薄膜電晶體液晶顯示器(Thin film transistor liquid crystal display，以下簡稱 TFT LCD)技術相比，因 OLED 的生產規模遠不及 TFT LCD，導致設備及材料供應商數量更少，因此 OLED 生產者的成本及技術挑戰相對偏高。然而，結構上 OLED 更簡單、厚度更薄，相較 TFT LCD 更容易達到軟性顯示需求。OLED 可進一步區分為主動式驅動有機電激發光顯示器(Active Matrix OLED，以下簡稱 AMOLED)及被動式驅動有機電激發光顯示器 (PMOLED)兩大類，AMOLED 與 PMOLED 最大的差異在於驅動方式，AMOLED 是採用獨立的薄膜電晶體(Thin Film Transistor，以下簡稱 TFT) 去控制像素，搭配電容儲存訊號，來控制 OLED 的亮度灰階表現，可使用低溫多晶矽或者氧化物驅動每個像素連續獨立發光，進

而實現更快速和更精確的像素發光控制；PMOLED 則是採用循序掃描的驅動方式，掃描線依設定的方式逐列開啟，當電流通過時，掃描線才會被點亮，透過陰極、陽極構成的矩陣狀，以掃描方式點亮陣列中的像素，每個像素都能在短脈衝模式下瞬間以高亮度發光，由於其驅動電路設計較 AMOLED 簡單，材料及生產成本較低，加上僅有實際點亮的像素會消耗功率，而不發光的像素則保持在不活躍狀態，為低功耗節能之應用提供了紮實的基礎。

根據市調 DSCC 研究，根據市調機構 DSCC 研究，2020 年全球智慧型手機面板在肺炎疫情影響下，整體出貨量為 14.59 億片，年增率下滑 8%，但依面板技術別來看，OLED 面板年增率為 3%，出貨量達 4.91 億片，其中包含 Flexible AMOLED 2.75 億片(YoY=67.7%)，以及 Rigid AMOLED 2.16 億片(YoY=-28.5%)，因此 OLED 面板成長主要來自 Flexible AMOLED。2020 年 OLED 智慧型手機面板的滲透率也由 2019 年的 29.4% 大幅增加至 33.6%，2021 年滲透率將達 40.3%，大幅壓縮 LCD 面板市場。

【2019~2022 年、智慧型手機面板-各技術別出貨量】



資料來源：DSCC in SID2021

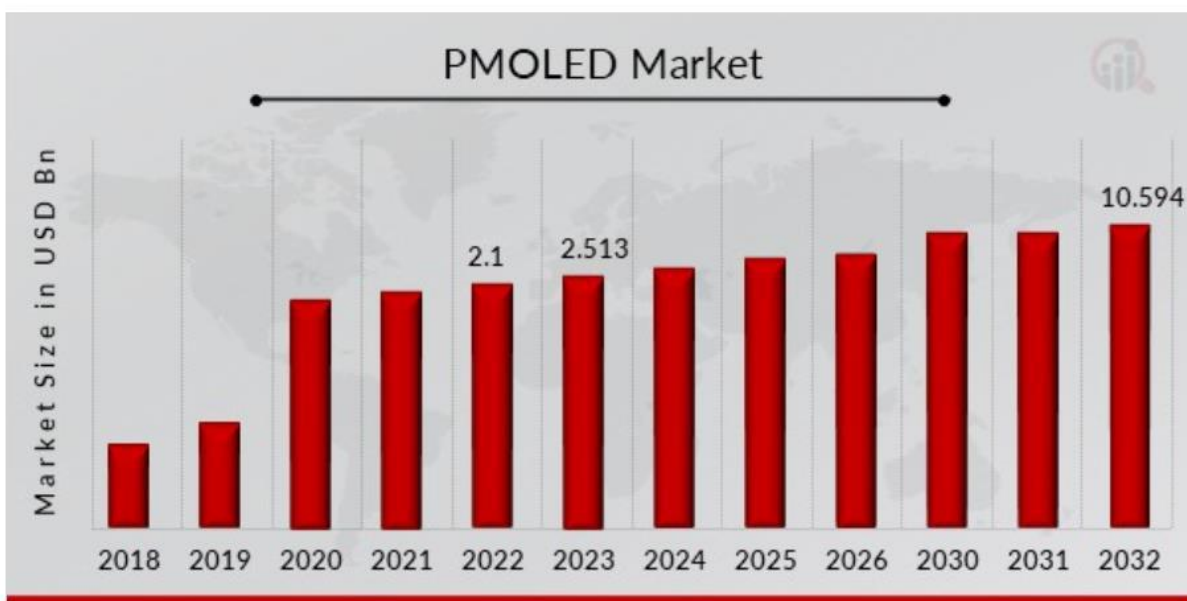
## (2)PMOLED 面板產業

PMOLED 擁有自發光、高亮度、視角廣、低耗能與高對比的特色，全方位的視角和高對比，使 PMOLED 在各個方向、視角都可顯示相同對比，使用戶在閱讀狀態使用時，可以從不同角度控制，也可於戶外使用，且耗電量低。AMOLED 面板因製程技術困難度高，且面臨良率無法突破及生產成本過高等問題，故發展相對較慢，目前只有少數幾家公司具有量產實績。此外，AMOLED 資本支出較 PMOLED 高出十倍、客製化費用昂貴、開模費用高等情形下，因此受最小生產量限制，不適合小量多樣與客製化之市場，且因其材料及生產成本相對於 PMOLED 高，故目前小尺寸之穿戴式產品、網通、家電產品仍以 PMOLED 為首選。

PMOLED 的尺寸範圍是從小於 1 吋到 5.5 吋，主要應用 3 吋以下顯示器，可支援文字、數字和圖形點矩陣解析度顯示，顯示器的背景將會一直保持在黑色，而畫素可以顯示為黃色、藍色、白色、琥珀色、天藍色和綠色，顯示器的低安裝高度，加上自發光技術省去了對顯示模組的背光照明需求，使得它僅由前玻璃和後玻璃

簡單組成，無需背光源，從而讓顯示器的厚度可縮減幾毫米，且製程相對 AMOLED 簡單、節能、生產成本較低，在醫療、工控及穿戴裝置等消費性電子產品與主攻低價大量的扭曲向列型液晶(twisted nematic liquid crystal，以下簡稱 TN)及超級扭曲向列液晶(Super-twisted nematic display，以下簡稱 STN)相比，PMOLED 具自發光，較為省電，其對比度、解析度及全彩顯示的效果都較 TN 及 STN 為出色且具未來與時尚感。顯示器模組體積方面，PMOLED 相對較小、易客製化，因此，PMOLED 市占率逐年侵蝕 TN 及 STN 的市場。近期由於 PMOLED 市場能見度大幅提升，加上經濟規模擴大，成本下降，更加速此一替代效應，進而拓展至網通、家電、穿戴式裝置、工控、電子菸、醫療顯示器等，主要包括消費、民生、醫療周邊及通訊等應用市場。

#### 【全球 PMOLED 市場預估】



資料來源：Market Research Future(2024/2)

依據研調機構 Market Research Future 以 2018 全球 PMOLED 市場價值約為 18 億美元推算，到 2025 年 PMOLED 全球市場價值將成長至 63 億美元，年複合成長率約 19.7%，且預期 AR/VR 頭戴式設備將成為 PMOLED 市場的一大成長動能。全球 PMOLED 產業經過調整修正後，現在四大供應商包括台灣的銖寶科技、智晶光電股份有限公司(WiseChip Semiconductor Inc.，以下簡稱智晶公司)，以及中國的蘇州清越光電股份有限公司(SUZHOU QINGYUE OPTOELECTRONICS TECHNOLOGY CO., LTD，以下簡稱清越)、信利國際有限公司(以下簡稱信利國際)，四大供應商合計市占率達 90%，其他廠商如日本株式会社ソアー(SOAR Corporation)主要供應日本、先鋒集團內部使用。在供給有限，且終端應用多轉向穿戴式裝置、STB、工控、醫療等利基市場情況下，使得 PMOLED 行業得以穩定成長。

### (3)儲能系統市場

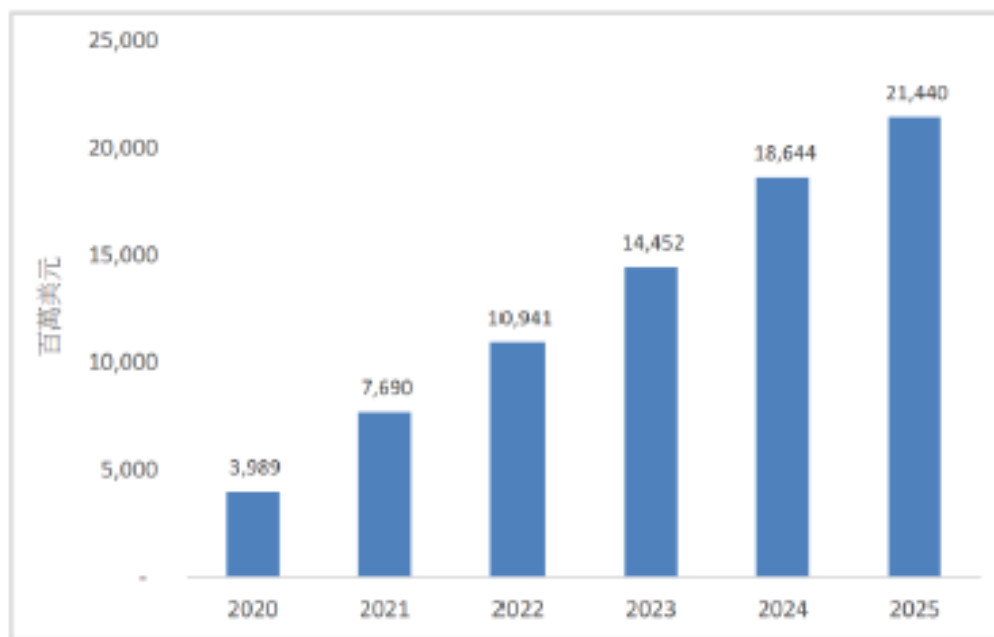
#### A.全球儲能產業

隨著各國環保法規日益嚴苛且各國政府推動再生能源政策下，儲能技術的需求大增，若不能解決儲能問題，無法真正邁向再生能源時代。儲能系統於再生能源和電網間扮演調和的角色，即時快速功率緩衝、吸收或補充電能、實虛功支撐、功率補償，可改善電網電力品質、提高電能備用容量、穩定間歇性再生能源輸出，讓電網供電及負載得以維持穩定平衡，故儲能系統能使風能與太陽能

更容易與電網或家戶用電整合，加速分散式能源的發展，增加分散式能源系統穩定性，消費者也可選擇在有利的時間儲電與用電。

根據國際再生能源總署(International Renewable Energy Agency, IRENA)的統計數據，全球 2020 年新增再生能源發電機組裝置量共 261GW，較 2019 年成長約 10.3%，隨著近年來再生能源逐漸貢獻著全球 50% 以上的新增發電來源裝置量，越來越多國家和地區明顯意識到能源轉型所能夠帶來的積極成效，而推動再生能源投資並加速電力系統對再生能源的利用率，定置型儲能的市場機會也因此應運而生。目前能源轉型與低碳能源運用已是國際共通之發展方向，截至 2020 年底，已有許多國家，包含英國、德國、日本等皆宣告「淨零碳(Net-zero Emissions)」的意向與目標。近年再生能源發電均化成本下降，歐美國家興起再生能源與儲能資源組合購電合約模式與競標內容，無疑帶動了大型再生能源電廠配置儲能的趨勢。而美國政府在 2020 年底，將再生能源投資稅收抵免(Investment Tax Credit, ITC)稅率延長兩年作為綠色復甦措施，又與再生能源搭配設置的儲能亦可適用該抵免稅率，勢必將帶動在稅制誘因消逝前大量裝置。預估 2025 年市場規模可達到短期內的高峰，突破 210 億美元，長期而言全球市場將持續擴張。

#### 【全球定置型儲能市場規模預測】



資料來源：工研院產科國際所(2022/12)

鋰電池儲能市場於 2020 年已有明顯的增長，但受到相對成本仍舊高昂且安全性疑慮下，限制了其可發展或應用的區域。然而在電動車市場的影響下，鋰電池技術逐步提升，產能擴大並降低成本，此外，加上國際減碳政策的推波助瀾，可預見儲能領域於未來幾年成為鋰電池的第二大應用市場。ESS InfoLink 分析師袁芳偉預測，鋰電池儲能市場至 2030 年至少可達 500 GWh 以上，樂觀可超過 800 GWh，複合成長率 30-40%。

#### 【鋰電池儲能市場規模預測】

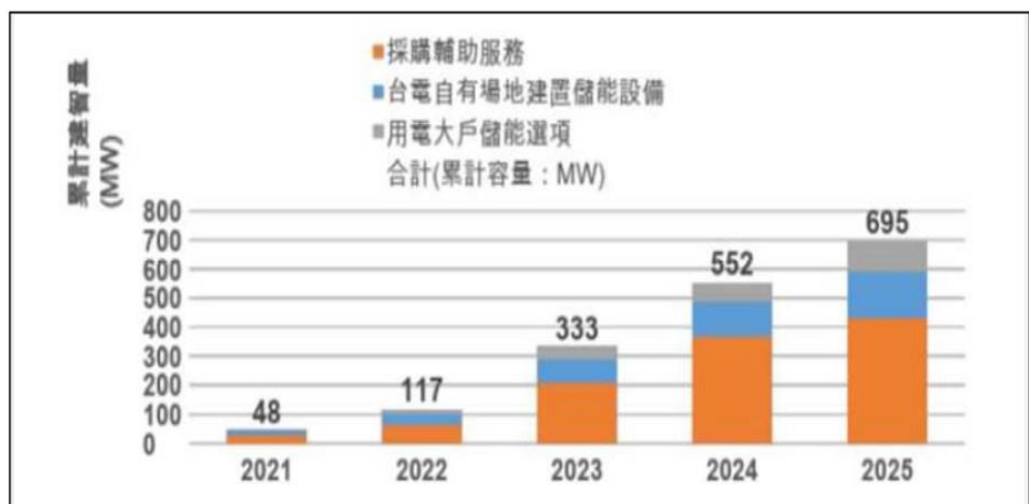


資料來源：ESS InfoLink(2021.06)

#### B. 台灣儲能產業

台灣自產能源缺乏，98%以上需仰賴進口，因此能源多元化與有效利用能源為主要的發展方向，我國政府近年積極推動能源轉型，預計於 2025 年達成再生能源裝置發電量佔整體電力需求的 20%，邁向非核家園之願景。台灣儲能產業目前處於起步的階段，主要以台電、中油與政府示範場域為主。台電預計於 2025 年完成 590 MW 裝置目標，金門啟動大型儲能計畫，建置 10 MWh 以上的儲能系統，並針對東林變電站將安裝 5MWh 儲能系統。台電 590MW 輔助電源設置中的 430MW，預計採用儲能自動頻率控制 (AFC) 等設備，未來，台灣儲能市場在 2025 年以前的需求約為 700MW，分別來自台電自有場地建置儲能設備、採購輔助服務與用電大戶儲能選項等，市場規模擴大可期。

#### 【台灣儲能市場累計需求】



資料來源：SEMI 國際半導體產業協會提供

#### (4) 臭氧產業

自從 2019 年全世界爆發新冠疫情以來，不僅造成大量民眾染疫身亡，甚至康復之後也會產生嚴重的後遺症。防疫期間各國陸續採取嚴厲的封城策略，打亂民眾原有的生活步調，也造成經濟上難以彌補的重大損失。

因此，除了前幾年開始產業界都在強調萬物聯網的智能化功能之外，產品內建防

疫功能勢必也會成為一門顯學。而目前坊間號稱可以殺菌防疫的物質林林總總，產品更是五花八門，讓消費大眾眼花撩亂無從判斷。試舉以下幾種常見的殺菌防疫產品與方法為例，並分析其優缺點。

#### A. 紫外線

作用機制: 短波電磁波打斷 DNA 鍵結

優點: 衛生無殘留

缺點: 穿透性較差、皮膚癌、眼部傷害

#### B. 熱及高壓蒸氣

作用機制: 使蛋白質及核酸變性 (巴斯德滅菌法)

優點: 相對安全廉價、效果佳

缺點: 無法作用在人體及許多器材

#### C. 過濾

作用機制: 細菌不能通過緻密具孔濾材

優點: 用於對氣體、熱不穩定的藥品溶液或原料的除菌

缺點: 無法去除病毒、濾材成本

#### D. 抗生素

作用機制: 干擾細菌細胞壁、細胞膜、蛋白質、核酸、代謝，對病毒無效

優點: 臨床治療

缺點: 是藥三分毒、使用成本、抗藥性、非環境常態使用

#### E. 75%酒精

作用機制: 脫水、蛋白質變性

優點: 方便、快速

缺點: 易燃性、脂溶性 (傷皮膚)、無法用於食材餐具、對多種病毒無效

#### F. 漂白水、次氯酸水 (氯氣)

作用機制: 次氯酸 (HOCl) 氧化破壞蛋白質結構

優點: 方便、快速

缺點: 保存問題、刺激皮膚和黏膜、殘留

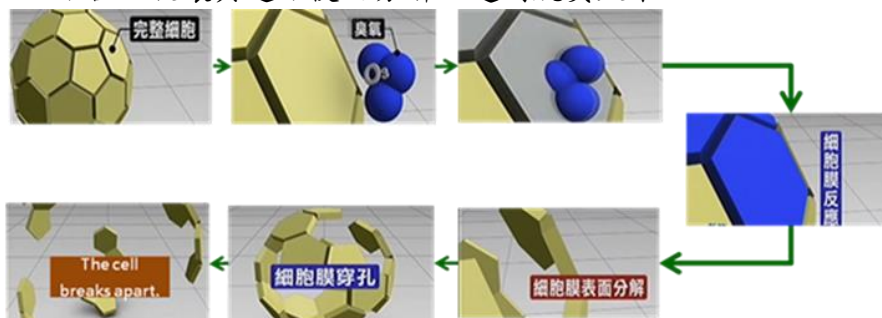
#### G. 臭氧

作用機制:

(A).破壞鏈結: 臭氧離子憑藉其超高的氧化電位，破壞農藥中碳鏈的鏈結，分解農藥的化學式，達到了分解農藥的效果。

(B).破壞細菌細胞膜: 臭氧離子與水瞬間混合後，產生大量的離子群。負離子群憑藉其超高氧化電位，快速破壞與燃燒細菌之細胞膜，達到去除並抑制細菌、黴菌的生長。

(C).釋出離子群: 臭氧離子水溶液可以釋出負電荷離子群，與正電的一氣體分子結合，破壞其連結使之分解，達到脫臭效果。



優點:

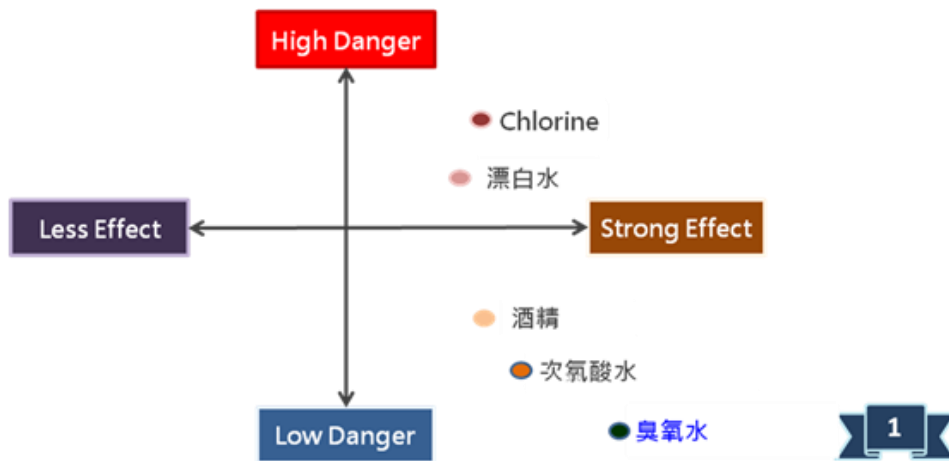
(A).廣效抗微生物製劑

- (B).破壞細菌、病毒、真菌和毒素
  - (C).水質處理、化學氧化、食品加工保鮮和醫療
  - (D).臭氧殺菌力是氯氣 300~600 倍
  - (E).臭氧殺菌力是紫外線 3000 倍
  - (F).對人體無害的 0.05 至 0.1 ppm(百萬分之一)低濃度臭氧,可殺死 COVID-19 病毒。
  - (G).透過不間斷、低濃度的臭氧處理,可減少新型冠狀病毒的傳播。
  - (H).日本愛知縣的藤田醫科大學醫院,已在病房與候診區安裝臭氧生成機,以減少院內感染。
  - (I).2003 年美國 FDA 認證臭氧應用於低溫消毒
  - (J).美國 CDC 建議感染控制方法之一
  - (K).使用臭氧消毒,大多數微生物滅菌後存活機率 (SAL) < 10-6
  - (L).可應用於大多數醫療材質消毒
  - (M).半衰期短、很快還原成氧氣、沒有殘留
- 缺點:半衰期短、必須即開即用、無法長久保持

## 臭氧水 v.s. 含氯消毒劑 v.s. 酒精類 效果大對比

類型	消毒用液體種類		臭氧水 不含「氯」 天然強氧化力	次氯酸水 氯濃度 30ppm以上 有效	漂白水 氯濃度 500ppm以上 高餘氯殘留 有致癌疑慮	碘酒 酒精溶液 刺激性強 用於皮膚傷口消毒 高殘留	酒精(75%) 刺激粘膜 對芽孢菌& 大多數病毒 無效	洗手乳 界面活性劑 去除油脂
	病原體							
細菌	大腸桿菌	0.2 - 2 ppm  低濃度即有效	30 ppm  中高濃度含氯有效	500-1000 ppm  高濃度含氯才有效	部分有效	部分有效	無效果	沖洗(去除油脂,殺菌消毒效果差)
	金黃葡萄球菌							
	沙門氏菌							
	克氏肺炎桿菌							
	創傷弧菌							
	綠膿桿菌							
	白色念珠菌							
病毒	腸病毒	無效果	無效果	無效果	無效果	無效果	無效果	
	諾羅病毒							
	腺病毒							
	人類乳突病毒							
	鼻病毒							
	克沙奇病毒							
真菌	A型肝炎病毒	無對孢子 無效	無效果	無效果	無效果	無效果	無效果	
	皮膚芽孢菌							
	黑麴黴菌							
	鏈球菌							

主要資料來源:SGS台灣檢驗科技、食品工業研究院、台灣農業科技研究院、TUV杜夫萊因實驗室



我們於開發期間有陸續將研發出來之臭氧水發生器送往國內外專業的第三方實驗室作滅菌實驗，並得到以下的測試成果。

細菌種類 (Bacteria)	減少百分比 (Reduction Rate)
艱難梭菌 (Clostridium difficile)	99.9040%
大腸桿菌 (Escherichia coli)	99.9995%
沙門氏桿菌 (Salmonella typhimurium)	99.9982%
葡萄球菌 (Staphylococcus aureus)	99.9985%
克雷伯菌 (Klebsiella pneumoniae)	99.82%
不動桿菌 (Acinetobacter baumannii)	99.97%
假單孢菌 (Pseudomonas aeruginosa)	99.99%
創傷弧菌 (Vibrio vulnificus)	99.99%
念珠球菌 (Candida albicans)	99.99%
皮屑芽孢菌 (Malassezia furfur)	99.47%

臭氧的歷史可以回溯到 1785 年。德國人在使用電機時，發現在電機放電時產生一種異味。1840 年法國科學家克里斯蒂安·弗雷德日將它確定為臭氧。臭氧是一種淡藍色氣體，可溶於水。溫度在 $-112^{\circ}\text{C}$ 凝結成深藍色的液體，溫度低於 $-193^{\circ}\text{C}$ ，臭氧會形成紫黑色固體。大多數人都可以嗅到臭氧有點類似氯刺鼻的氣味，長時間暴露 0.1~1 ppm 的臭氧會令人不舒服，刺激呼吸道，影響人類及動物的肺部。低濃度(小於 0.1ppm)的臭氧，聞起來就像下「雷雨過後」聞到的「新鮮空氣」一般，氣味十分怡人。

臭氧反應活性強，極易分解，很不穩定，在常溫下會逐漸分解為氧氣，其性質比氧活潑。臭氧的不穩定性，使它容易與有機物產生反應，過程我們稱之為「氧化作用」。臭氧的還原，它會因光、熱、溼度、觸媒等條件，加速分解並還原成氧。氣態的臭氧，可以直接進入人體的便是呼吸道，濃度過量時將會感到不適與危險。

因此當臭氧被廣泛應用的同時，各國便對臭氧含量開始管制。關於臭氧對人體的影響，可參下表整理：

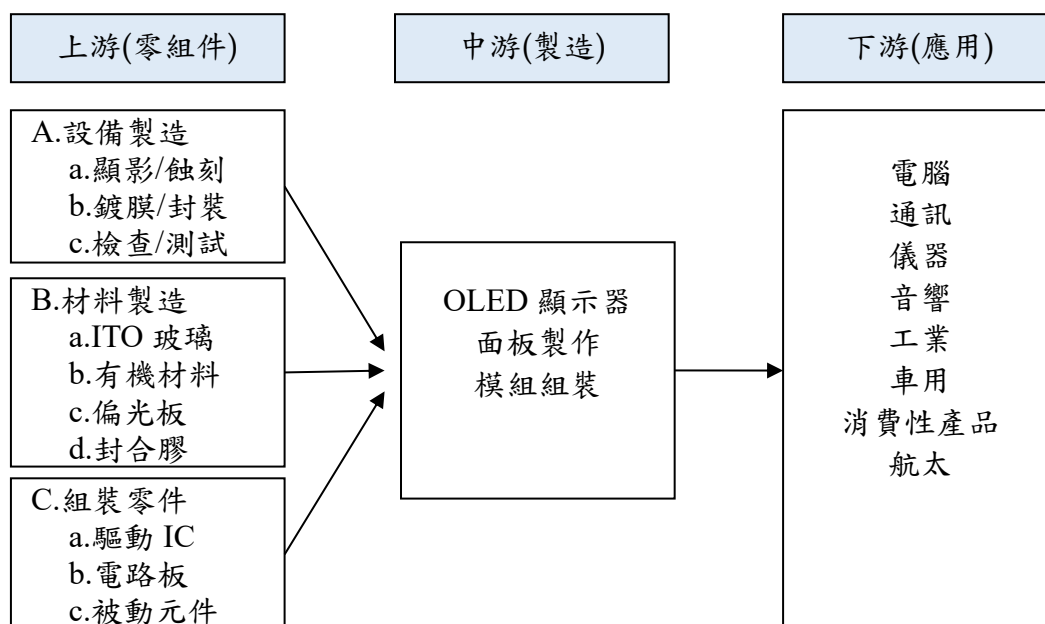
濃度(ppm )	影響
0.01~0.015	正常者的嗅覺程度值。
0.06~0.1	對於慢性肺部疾病患者的換氣能力沒有影響。
0.1~0.3	對於正常者而言，會感覺不快；對於大部分的人而言，會造成鼻、咽喉的刺激（勞動衛生的許可濃度）。
0.3~0.6	對於大部分的人而言，會造成鼻、咽喉的刺激及不適
0.6~0.8	胸痛、咳嗽、氣道抵抗增加，呼吸困難，肺的氣體交換能力減退。
0.5~1.0	呼吸障礙，氧消耗量減少，天竺鼠的壽命減短。
1~2	疲勞感、頭暈、頭痛、上部呼吸道乾燥。
5~10	呼吸困難、肺水腫、脈搏跳動次數增加、體痛、麻痺、昏睡。
50	1小時內危及生命。

台灣與大多數國家，均規定室內空中連續 8 小時平均濃度 $\leq 0.1\text{ppm}$ ，美國食品藥物管理局(FDA)規定，空氣中臭氧濃度必須 $<0.07\text{ppm}$ 。水中的臭氧濃度目前沒有法令管制，對人體相對無害。

雖然臭氧有上述非常多的優點，但是廠商需要將濃度控制在安全的範圍之內，才能發揮其有效性。

## 2. 產業上、中、下游之關聯性

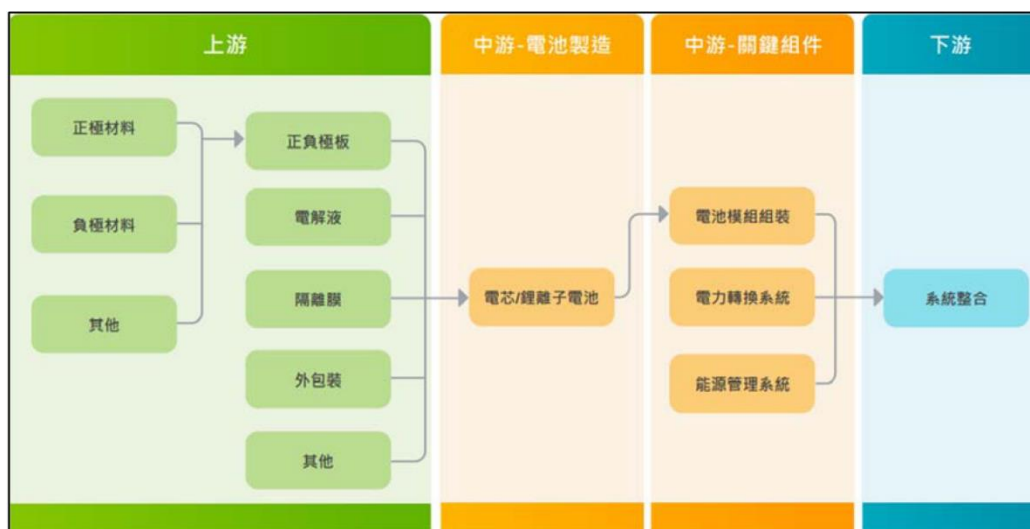
本公司深耕 OLED 產業將近二十年，培養堅強的研發及工程團隊，不僅在生產設備的維護與更新具有深厚實力，更能不斷推陳出新開發出更高效率、長壽命與符合客戶設計需求的產品，並參與整合國內關鍵材料(封裝材料及有機鍍膜材料)之開發計畫可降低對國外材料之依賴性，提升關鍵材料的自主性，進而降低生產成本，保持競爭力，以因應客戶需求開發新穎產品，使品牌客戶保持使用本公司產品之黏著度。本公司於下圖中屬於中游產業，與上下游產業間之關聯流程圖如下：



資料來源：平面顯示器年鑑

臺灣儲能產業主要布局鋰離子電池儲能系統之供應，產業結構主要分為上游鋰

電池材料、中游鋰電池製造及主要子系統生產(含電池模組、電力轉換系統、能源管理控制系統及下游儲能系統整合。儲能電力轉換系統之布局則立基於過去太陽光電發展之經驗，下游儲能系統整合則是將電池子系統、電力轉換系統、能源管理控制子系統進一步整合，組成電力系統應用之終端產品。本公司及子公司屬於中游之專業電池模組製造商，主要依據下游客戶需求，提供有效之解決方案，包括選用適當電池芯、設計保護安全迴路，其他客戶特殊功能需求等組裝成電池模組，所屬行業之上、中、下游關係如下圖所示：



資料來源：綠色貿易資訊網

### 3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

#### (1) 產品之各種發展趨勢

##### A. 顯示器

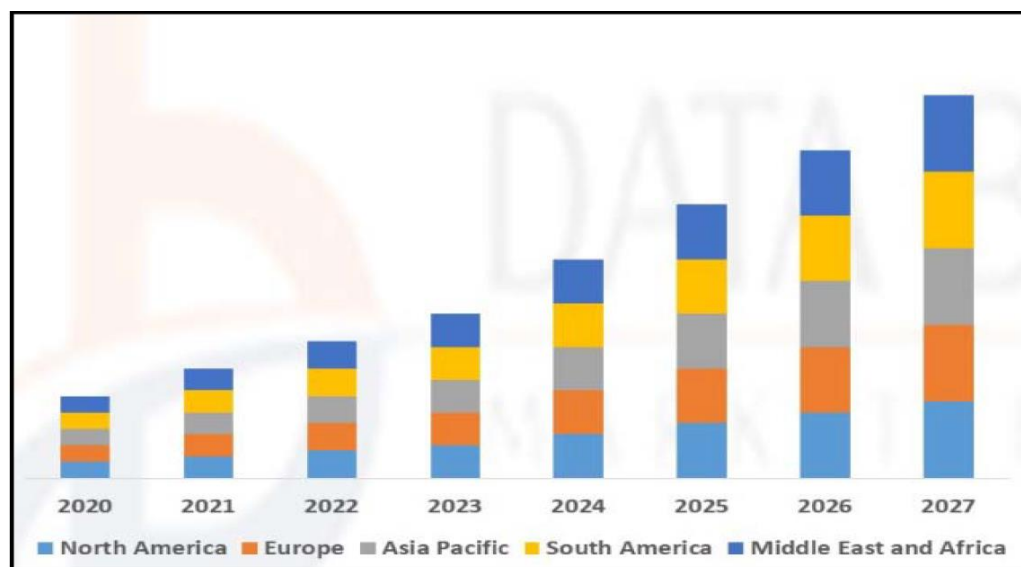
隨著穿戴式裝置、STB、電子菸及醫療顯示器等產品需求成長，強調提供更高亮度、低耗電之產品，以因應市場發展，開發整合內嵌式觸控顯示器及另闢 OLED 光源市場，另顯示器產業下一代產品 Mini LED 及 Micro LED，若巨量轉移技術成熟下，可帶動下一波顯示器產業革命，本公司亦投入 Mini LED 及 Micro LED 之研發，未來趨勢發展如下：

##### (A) 醫療顯示器

隨著近幾年醫療科技技術的提升，人口老齡化的問題日益嚴峻，2019 年聯合國釋出的全球人口展望(World Population Prospects)中揭露，至 2050 年時，每 6 人中便會有 1 人係為年齡超過六十五歲的老年人(比例約 17%)，若將此數據與 2019 年老年人佔比數相較，將是近 2 倍的成長，而醫療機構數量和醫療保健支出的增加，預期全球醫療器械市場將因此保持長期而持續地增長。美國是目前醫療器材最主要的市場和研發製造國，佔全球醫療器械市場約 40% 市場份額，然而，新興市場是全球最具潛力的醫療器械市場，檢測意識逐漸普及加上設備升級更新，使醫療顯示器也得以在其中受惠。

依據市場研究機構 Data Bridge 預測，全球醫療顯示器市場在 2020 年至 2027 年間，將以 4.45% 的複合年成長率，增加到 28.3 億美元，顯示器在醫療器械行業應用日廣，可約略區分為監護用顯示器和診斷用顯示器兩大類，產品種類主要為血氧機、監視器、除顫儀、麻醉機、超聲波等

## 【2020-2027 年醫療顯示器市場規模情況及預測】



資料來源：Data Bridge(2020/5)

### (B)數位機上盒(STB)

機上盒(Set Top Box, 簡稱 STB)是指數位電視將電視台之訊號轉換為電視畫面與聲音之數位轉換器，機上盒在過去類比時代僅能收到類比頻道節目；現在數位電視機上盒除可提供多頻道節目外，已加入 EPG 電子節目選單的功能；未來的機上盒將可提供 HDTV、Data、PVR、MHP 及 Applications、Middleware 等額外功能，數位化的機上盒儼然成為一台標準的電腦(PC)，其運用將愈來愈廣範。

STB 是由類比電視進入數位電視的重要設備，隨著全球各地電視逐步踏入數位化的過程中，STB 的出貨量也隨之上升，而推動市場增長的關鍵因素為有線網絡的數位化。數位化在一些國家已逐漸成為主流，主係因數位化有助於提高有線網絡的品質，並幫助網絡運營商記錄用戶數量，此外，STB 的安裝使政府得以估算有線網絡的家庭數量，確保有線網絡之透明度。在政府要求有線電視網絡數位化法規推動下，提升這些國家對 STB 之需求。

高質量的聲音輸出和高清傳輸設備提供高分辨率(超過 1080p)的視頻內容傳輸，在過去幾年中，這些技術在電視用戶中越來越受到青睞。服務提供商推出兼容 4K 和 3D 電視的 3D 和超高清(UHD)的 STB 設備，並且正在逐步提高 4K STB 的市場占有率，隨著 Android TV 4K 數位機上盒的推出，以及相關廠商推出相關數位機上盒等產品應用，均使得客戶在電影、音樂、遊戲及社區資訊方面的體驗有所提升，根據 Research And Markets 研究資料顯示，全球 STB 在 2019 年出貨量從 2.43 億單位增加到 2024 年的 2.91 億單位，期間預估以約 3.7% 的年複合成長率成長。

### (C)穿戴式裝置

根據 GII 報告顯示穿戴式科技市場規模預計在 2025 年為 2,193 億美元，預計到 2030 年將達到 4,932.6 億美元，預測期內(2025-2030 年)的複合年成長率為 17.6%。

- 穿戴式技術的發展很大程度上受到 MEMS 感測器的興起所推動。特別是隨著嚴重依賴 GPS 和 IMU (包括加速計、陀螺儀和磁力計)的智慧

型手機的廣泛使用，穿戴式裝置開始整合這些感測器。這種整合顯著提高了健身追蹤穿戴裝置的功能，可以對各種身體活動進行詳細監控。

- 消費主義的技術進步導致了穿戴式科技的興起，這種技術可以監測健康、追蹤運動並提供社群媒體通知。智慧型手錶、健身追蹤器和 VR/AR 耳機等設備在民眾中越受喜愛。因此，穿戴式裝置的受歡迎程度預計將持續成長，迫使企業尋找更具創新方式將其融入日常生活。
- 智慧服飾的需求正在大幅成長，尤其是在穿戴式科技市場，並將改變健康和健身產業。這些服裝被稱為電子紡織品或智慧布料，採用先進的感測器、硬體和紡織品，提供超越傳統服裝的個人化見解和監控能力。預計在預測期內，追蹤佩戴者的活動、睡眠模式、心率、血壓、體溫和其他健康指標，而該能力將在市場上有顯著之成長。



資料來源：GII (2025/1)

Research Nester 報導

2025-2037 年全球市場規模、預測與趨勢亮點

2024 年智慧型穿戴裝置市場規模為 829.3 億美元，預計到 2037 年底將突破 9,467.3 億美元，在預測期內（即 2025-2037 年）複合年增長率超過 20.6%。

2025 年，智慧穿戴裝置產業規模預計將達到 966 億美元。

同時，游泳者、騎自行車者、健身者和跑步者對智慧手錶的需求也在增加，因為他們傾向於追蹤燃燒的卡路里、靜止時間和每小時的活動。全球 15 歲以上有超過 25 億人會游泳，其中大部分是男性。此外，鋰電池技術的不斷進步被認為將推動市場的成長。近期發展使這些設備的功率和效率得到了提升，未來在可穿戴技術上之使用將越發合適。電池技術的未來發展應該會帶來更持久、更有效率的電池，而在智慧穿戴裝置的主要改進之一就是充電，這將讓使用者獲得更好的體驗。

【全球觸控面板業之下游應用市場出貨量變化趨勢】

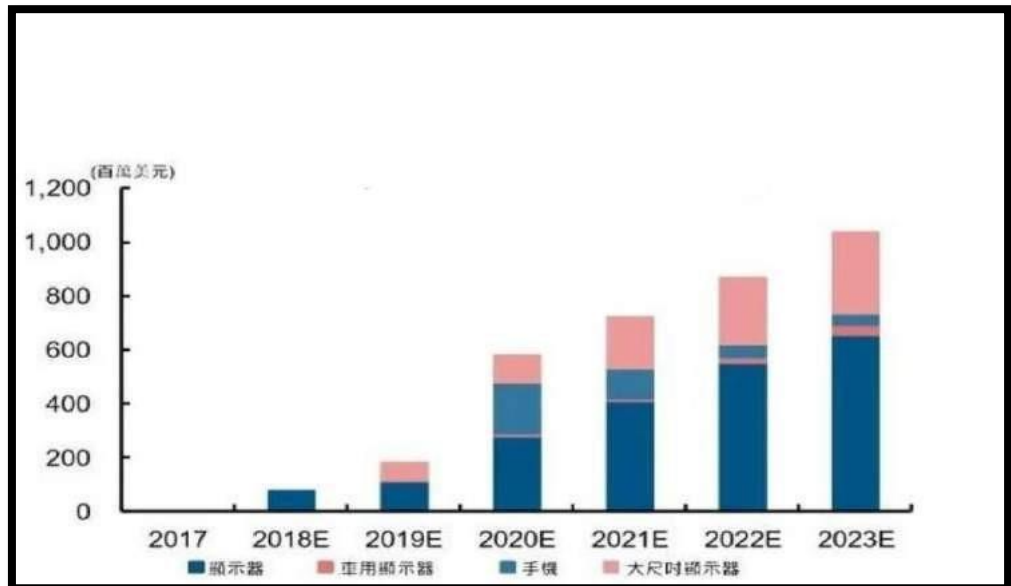


來源：Digitimes Research、IDC、Marklines，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2021.06)

#### (D) Mini LED 及 Micro LED

隨著時代的改變，顯示效果的要求不斷提升，傳統的 LCD 和 OLED 技術也在持續地改良，以配合新一代顯示產品的要求，但 LCD 和 OLED 都有先天技術上的門檻難以突破。Mini LED 又名「次毫米發光二極體」，意指晶粒尺寸約在 100 微米以上的 LED，介於傳統 LED 與 Micro LED 之間，簡單來說是傳統 LED 背光基礎上的改良版本，根據 Trend Force LED 研究的 Mini LED 次世代顯示技術報告，隨著蘋果推動 Mini LED 背光技術的進展，預計將 Mini LED 背光應用在平板電腦與桌上型顯示器等產品，以提升現有產品的性能，預估 2025 年整體 Mini LED 背光在 IT 產品應用的滲透率將達到 18%。LED inside 指出，Mini LED 未來可能的發展方向，涵蓋電視、手機、車用面板、顯示幕等，預估 2023 年整體 Mini LED 產值將達到 10 億美元。

#### 【2018-2023年Mini LED在各應用領域的市場規模預測】



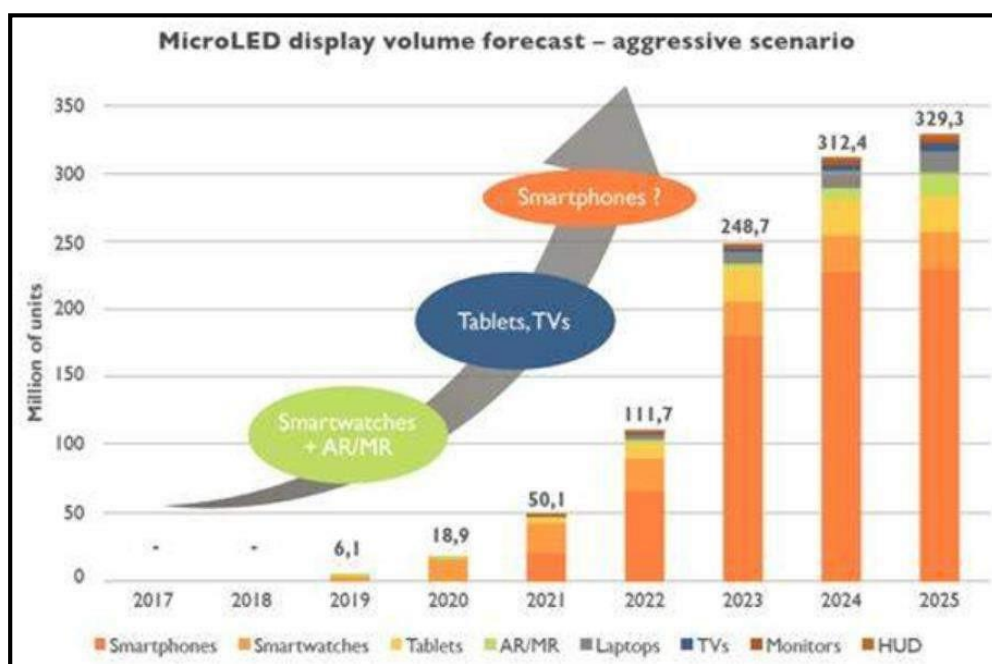
資料來源：LEDinside (2019/2)

Micro LED 其應用概念跟前述顯示產品完全不同，將會是一種全新的顯示技術，Micro LED 反應速度快、發光效能高，擁有高對比、廣色域、高亮度、體積小、低功耗和壽命長的特性，可解決 OLED 面板致命的烙印問題，被視為未來最有機會成為次世代顯示技術另一里程碑，用來取代現有的 LCD

和 OLED，成為未來顯示器主流。

依據市場研究機構 Research and Markets 預測，全球 MicroLED 顯示市場將從 2019 年的 6 億美元成長至 2025 年的 205 億美元，年均複合增長率為 80.1%。相關應用產品主要包括：智慧手錶、移動設備、電視、數位標牌、筆記型電腦及 AR/VR 裝置，甚至未來的汽車照明、中控顯示面板、抬頭顯示器等。國際知名大廠如蘋果、三星、夏普、松下、LG、及 SONY 等都已積極投入研發，台廠部分除鈗寶科技與 Micro LED 廠商合作外，友達、群創等主力面板廠也都已積極布局，台灣工研院也已成立巨量微組裝產業推動聯盟，希望能結合台廠供應鏈力量，突破關鍵巨量轉移技術瓶頸。

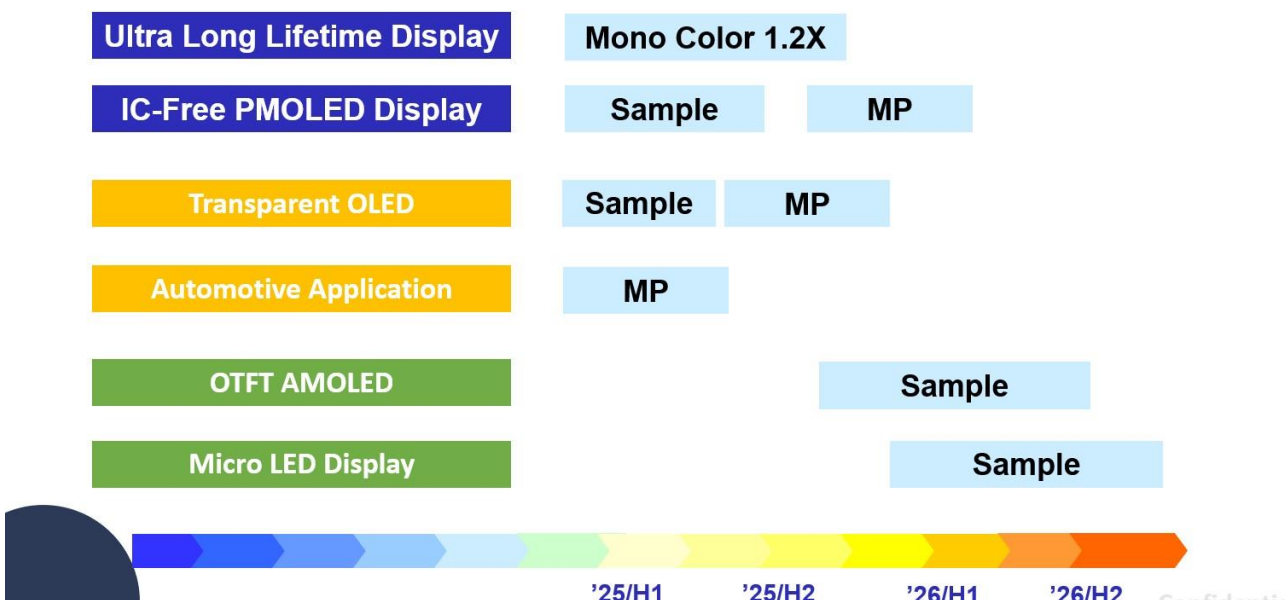
【2019-2025 年 Micro LED 市場規模情況及預測】



資料來源：Research and Markets(2018/5)

綜合上述，本公司為因應未來穿戴式裝置、STB、電子菸、醫療用顯示器之應用，以及 Mini LED 及 Micro LED 應用，持續投入相關產品製程技術之研

## Technical Roadmap



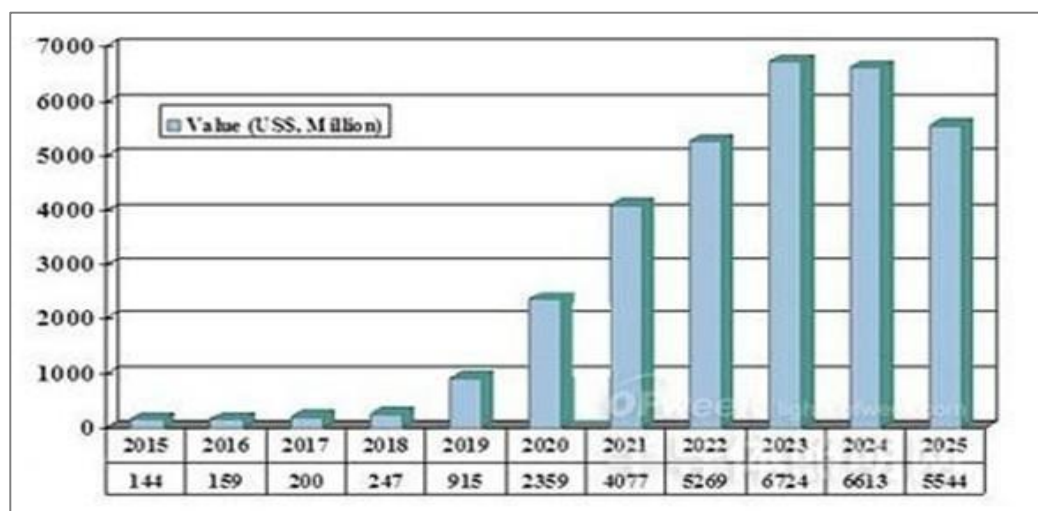
究與開發，以期能掌握商機。

PMOLED 大宗應用產品主要集中在 3 吋以下的市場，因此，終端客戶多屬於攜帶性產品，對產品有極高客製化需求，本公司隨著良率改善、材料技術日漸成熟及多年來培養的專業研發團隊，針對客戶不同需求本公司提供不僅快速且全方位的客製化量產與解決方案，以因應整體產業的快速、少量、多樣的市場特性。本公司產品及技術開發時程如下圖所示：

對於長期 OLED 發展而言，除了原有的顯示器產業之外，其技術亦可應用於照明市場，且受眾多廠商關注之發展趨勢。美國加州市場調研公司 ElectroniCast Consultants 報告數據顯示，2020 年 OLED 照明全球銷售額將達到 24 億美元。到 2023 年總產值預計將飆升至最高值 67 億美元。隨後，到 2025 年預計將回落到 55 億美元。儘管銷售額十年之後將會在平均單位售價大幅下跌的影響下會有所回落，但其銷售量預計會持續攀升。

#### OLED 照明市場銷售預測報告

資料來源：ElectroniCast Consultants



過去十幾年台灣及世界各地學術研究機構投注相當多的人力與經費發展 OLED 技術，並順應世界潮流由顯示器進入到照明的研發。OLED 照明最大的優勢是它本身就是一個平面光源，光度柔和，可以軟性化與大面積製作，具有可調節光亮度與變化色彩的功能，而且能製作成透明、特殊造形。這是因為 OLED 照明元件是由薄膜所堆砌的結構，而且可以在低溫的環境下製作，這些特性使得 OLED 比 LED 更容易融入建築與行動載具（如汽車、飛機）的空間中。本公司透過多年來的研發累積及近期與經濟部共同進行的開發計畫，將持續推出特殊利基的照明產品以搶佔該等市場。

照明產品主要可分為主燈源、輔助燈源、車尾燈、家用照明等，本公司預定將 PMOLED 主要用以輔助照明、家用照明燈具及車尾燈等市場為主。目前車用市場已知有數家歐洲知名車廠將 PMOLED 運用於車尾燈中，輔助照明則多以公用場所之輔助光源或指示光源為主。

誠如前面段落所說的，IoT 近年蓬勃興起，各種連網裝置及 IoT 產品是相關產業未來發展的趨勢。同時由於新冠病毒肆虐，產品內建防疫功能也極有

可能會成為一門顯學。不過由於此一概念過於新穎，以致於目前市面上的市調機構尚無相關的預估，只能從日常生活中最常接觸的洗滌裝置去尋找商機，也就是訴求自來水秒變殺菌水，例如廚房與衛浴設備的水龍頭、淋浴蓮蓬頭、小便斗沖水器、免治馬桶等。同時向坊間強化行銷將常用的空氣濾清器改為使用具備主動殺菌功能的臭氧抑菌機。

## B. 鋰電池模組

目前鋰電池下游應用以手機、筆記型電腦、平板電腦及行動電源為主，其他消費電子產品、再生能源及電動二輪車等次之，應用面之發展趨勢說明如下：

### (A) 朝向輕量、高能量密度發展

可攜式電子裝置對於可攜式電源需求呈現穩定成長，因應攜帶便利的需求，可攜式電子裝置之設計必須趨向輕、薄、短、小及多功能整合，相對的所搭載之電力元件也必須能與這樣的設計相互搭配，才能真正符合消費者的需求，未來消費者將更加重視電池在能量密度、續航力、充電效能與方便性及壽命等方面的表現。因此二次電池業者致力於研發更輕薄、大容量、充電便捷、且能同時兼顧安全與環保的電源技術。而隨二次電池之演進，電池模組業者必須隨時配合二次電池之變化，提昇自身研發技術及製程能力，以因應市場需求。

### (B) 安全性法規及規範

各國在鋰電池產品的安全要求提高，除須符合各項安規標準，飛航上亦訂有相關規範，顯示安全性之重要，故電池充放電的保護功能、強化及保護功能，涵蓋電池模組相關位置設計亦顯重要。

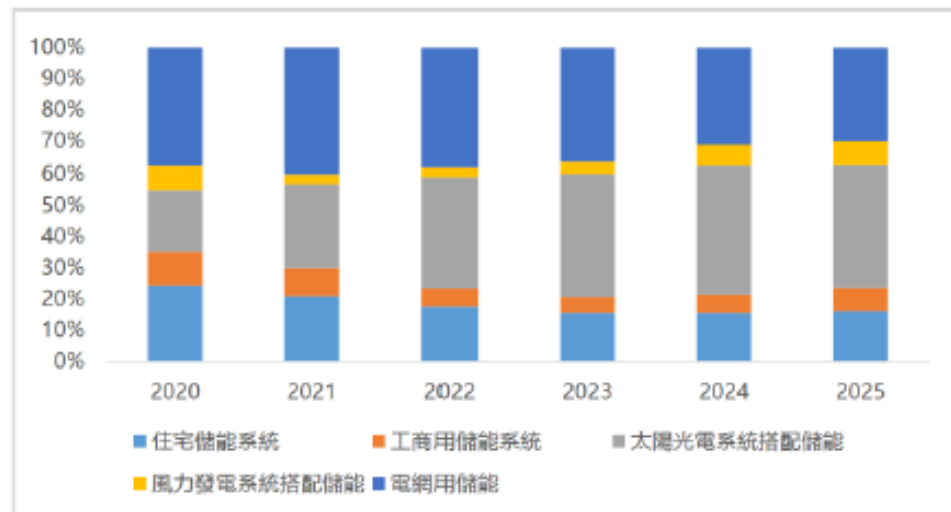
### (C) 成形中的新應用市場

目前鋰電池模組雖以智慧型手機需求最高、其次為平板電腦、筆記型電腦、行動電源等 3C 產品應用為主，預估未來新應用領域如不斷電系統、各式電動車、通訊、醫療及儲能系統等，將會持續擴大。

## C. 儲能系統產業

過去電力系統頻率調節與輔助服務為定置型儲能開創市場收益機會，是儲能最主要的應用功能。然而，輔助服務市場規模有限，迅速地成熟且逐漸飽和後，儲能開發與營運業者需要尋找更具成長潛力的應用市場。隨著各國家地區再生能源設置的成長，平滑化與電能時間移轉（Energy Shifting）對於大型儲能發展的驅動力增強，應用占比逐年成長。2021 年，預期全球儲能裝置量超過 40% 在於太陽光電系統及風力發電系統的搭配應用。儲能可協助再生能源發電輸出的穩定，減少棄風棄光，在特定地區甚至作為再生能源獲得併網資格的要件。整體而言，短期之內表前電網級儲能仍為全球定置型儲能最大需求的應用市場，表後儲能裝置受區域環境背景條件（如電價高低、峰谷價差、屋頂再生能源滲透率等）影響較大，可以預見儲能市場將迅速成長。

### 【全球定置型儲能應用趨勢預測】



資料來源：工研院產科國際資料來源：工研院產科國際所(2022/12)

## (2) 競爭情形

### A. 顯示器產品競爭情形

現今主力顯示器市場以 TFT LCD、OLED 及 TN/STN 為主，初步進入量產顯示器則有次毫米發光二極體(以下簡稱 Mini LED)，尚未進入量產的則有微發光二極體(Micro Light Emitting Diode Display，以下簡稱 Micro LED)，上述產品中 TFT LCD、AMOLED、Mini LED 及 Micro LED 主要產品應用聚焦在中、大尺寸的電視面板、智慧型手機顯示器及智慧手錶等，PMOLED 及 TN/STN 則聚焦在中小型尺寸顯示器之應用，其中 PMOLED 主要是應用在 3 吋以下之顯示器產品，主要應用產品有穿戴式裝置、STB、及數位家庭等小尺寸顯示螢幕，PMOLED 產品應用範圍與 TN/STN 重疊，而 PMOLED 為自發光及省電，且視角、對比度、解析度及反應快等顯示效果均較優異，模組體積方面 PMOLED 也比 STN 小，客製化時更容易符合客戶產品需求，由於 PMOLED 具有自發光性與低耗電與高反應速度，因此部分高階的產品已多由 PMOLED 取代 TN/STN。

PMOLED 結構較 AMOLED、Mini LED 及 Micro LED 簡單，生產成本較低，不需使用液晶面板製程，主要應用於小尺寸顯示器上，而 AMOLED 之材料及生產成本高，Mini LED 尚處於小量試產，良率尚未能掌控階段，Micro LED 則尚處於巨量移轉技術開發期，尚未量產階段，AMOLED、Mini LED 及 Micro LED 主要應用在智慧型手機及電視螢幕等中大型尺寸顯示器上；PMOLED 因開發成本及費用較低，適合小量多樣的小尺寸產品應用，與 AMOLED、Mini LED 及 Micro LED 之差異在於生產成本及應用層面上有其產品區隔性，目前尚無相互替代之風險。

本公司致力於替客戶客製化開發新產品，並確保新產品生命週期初始階段獲得較高開發利潤及市場占有率，到了生命週期中末段，可配合客戶調降售價並進行產品成本優化以維持合理利潤達雙贏的主客關係，除可提高取代 TN/STN 產品之比率，亦可增加新產品應用比重，使應用市場逐步擴大。

PMOLED 歷經 20 年的市場試煉，產品應用已遍及全世界，銷售以中國、美國及歐洲為主要市場。主要競爭者係國內外 PMOLED 製造商各一家；經歷產能擴增之後，本公司相較於其他競爭對手，仍保持業界最大產能，較佳的生產彈性，先進鍍膜技術使元件結構達成最適化，使產品亮度或省電

效能優於對手產品超過 30%，且繼續拉大差距中，檢測技術的優化也確保品質及成本優勢。本公司重視智慧財產權，且為了維持競爭優勢及避免侵權，已針對專利佈局及簽訂長期專利授權合約，相較競爭對手而言大幅降低專利侵權之風險，並有多年累積之專業技術，具有高度客製化能力，能進行設計配合客戶合作開發，並不斷精進專業製程、產線自動化及產能規劃，故本公司能夠提供相對競爭者較佳之產品設計及製程服務，為客戶及公司創造雙贏局面。

## B. 臭氧水發生器競爭情形

目前市面上很多的臭氧水發生器都是以曝氣石放入洗菜盆的方式操作。而其實臭氧是無法融入水中的。我們實測市面上常見的機器，發現水中幾乎都量測不到濃度，也就是說根本無法達到產品訴求的殺菌功能，是無效的產品。根據文獻紀載，加上本公司與多家世界知名實驗室的滅菌測試結果顯示，水中濃度起碼需要達到 0.05ppm 以上才能夠有效殺菌。而本公司的專利裝置可以保證水中臭氧濃度恆定在 0.2ppm 以上。

此外，各國政府都有針對空氣中的臭氧逸散濃度作出嚴格規範，基本上都規範在每小時平均 0.05~0.1ppm 之間。曝氣石的臭氧發生器既然沒有辦法將臭氧有效的混合進入水中，所生產之臭氧自然就會溢散到空氣中，導致嚴重超標，完全違反安全規範。本公司臭氧水發生器之逸散濃度經多家實驗室認證，可以符合最嚴格的 0.05ppm 管控標準。

由於 SMT 專業代工也是本公司的核心服務之一，因此臭氧相關的產品都是在台灣自行設計與生產，而廠內的品質系統符合 ISO-9000 和 ISO-13485 醫療品質認證，對消費者亦有保障。

除了單機的臭氧水發生器之外，即使是模組亦都經過上述嚴謹的實驗室測試與品質安規認證。

## C. 臭氧發生器競爭情形

有鑑於防疫的需求，去年公司開始跨入臭氧發生器的市場。目前市面上有關空氣清淨機的產品泰半都是以過濾為主的設計，需要定期更換濾網。不然就是負離子產生器，這二者其實都沒有殺菌防疫的功能，不像臭氧發生器所產生的臭氧可以主動攻擊環境中的落菌與病毒，並且有效去除尼古丁、甲醛等異味。目前類似的產品還非常少，因此可以說是一個有差異化的產品線。

### (三) 技術及研發概況

#### 1. 所營業務之技術層次

112 年度投入研發電池模組費用預計約新臺幣 38,465 仟元，在技術研發上以下列方向進行。(Note: 達振 112 年研發費用 19,009 仟元)

- (1) 模組化設計開發：提高產品間的通用性，以減少研發時程，提高生產品質及效率。
- (2) 產品規劃：由 3C 電子產品及攜帶式裝置鋰電池為基礎，朝電動手工具及低速電動車等高階鋰電池產品區域發展。展望未來在電池管理系統技術方面，將再進一步整合更多資通訊新科技在產品的現場使用情境的數據收集，以作為

提高產品品質與提升客戶服務品質的依據。另一方面，藉由整合電力電子技術在電池產品的充放電控制，提升產品的附加價值也是目前在相關業務的研發方向。

與 LCD 相較，OLED 具備自發光、廣視角及高反應速度等優點。此外，LCD 於低溫下，反應速度將大幅下降，而 OLED 的操作溫度範圍則可在-40~+85°C 間，可以符合產品在不同環境下的使用需求。在製程方面，OLED 元件的製程比 LCD 容易，加上 OLED 是自發光，不需要背光模組及彩色濾光片，光利用效率也更高。因此對耗電考量極為敏感的攜帶性產品上，OLED 更符合產品的需求。而在成本上，除了材料成本較低外，OLED 不需要使用背光模組，使 OLED 在價格上極具競爭優勢。

本公司主要產品應用類別包含有醫療儀器、工業儀器、車載應用、機上盒、穿戴裝置、Banking(U-Key)、Home Intelligence 等，除了強化 OLED 在自發光、廣視角、操作溫度及高應答速度等特點外，還積極致力於製程優化、良率提升及落實原物料本土化的策略，以滿足客戶在成本上需求。並持續開發高效率、高亮度、低耗電及長壽命產品，來提升產品的競爭力。另外提供更多的技術選擇如突破外型的限制，提供圓形的 OLED 以方便類手錶可攜產品及儀表指示用，或是加入透明顯示的元素，使客戶有更多選擇可以進行新型態產品設計。同時開發窄邊框設計，以符合客戶穿戴可攜式產品最小化、顯示最大化的需求。

Mini/micro-LED 顯示器是一種主要基於無機 GaN 基 LED 的新興技術，與 LCD 和 OLED 相比，它具有高亮度、高對比、低功耗、長壽命和快速回應等優點。本公司在 OLED 的技術基礎上，整合集團內部資源、和國內相關廠商積極合作，致力於供應鏈整合、製程優化，目前已有數家客戶委託進行玻璃基板代工，以製程分工模式開創 Mini/Micro LED 顯示器市場並藉此帶來營收。

受限於被動式矩陣(Passive Matrix)在驅動電路上的先天限制，故在更高解析及更高亮度的產品需求上略顯不足。改用主動式矩陣(Active Matrix)為提升 OLED 解析及亮度的最佳解決方案，本公司與英國知名材料廠合作開發有機 TFT(OTFT) AM 基板技術。沿用現有生產設備，生產高效率 OTFTAM 基板。未來將以 OTFT 技術為基礎強化現有 OLED 元件效能，滿足客戶更高規格顯示器需求。

## 2. 研究發展

### (1) 持續優化 PMOLED 元件效能

藉由開發更高效率 OLED 元件，可以提供更高亮度、低耗電及長壽命的產品。不僅能提供比競爭廠商更好的產品，更能和 LCD 競爭，進一步擴展 PMOLED 的產品應用領域。在家電、醫療器材、工業顯示、數位機上盒、穿戴裝置等應用，持續獲得各大廠選用。

### (2) 穿透式 PMOLED 顯示器

穿透式顯示器主要架構與既有 PMOLED 顯示器相仿，係藉由導入透明陰極材料產生穿透顯示效果，並藉由材料光學模擬與材料結構優化使穿透率超過六成且目視通透性更佳，使客戶在應用端有不同的運用亦有更好的效果，並已獲得數家客戶認證完成，陸續導入量產，未來將持續為公司帶來相關營收。

### (3) 整合型 OLED 顯示器及觸控 PMOLED 顯示模組

提供嵌入式觸控(in-cell & on-cell)解決方案，產品不需額外界掛觸碰感應器，降低產品整體厚度，另外，可輕易實現小量多樣化，避免客戶因為量小找不到觸碰解決方案，單一供應商完成提供顯示器及觸控功能也使客人更方便管理供應商，降低控管成本。

### (4) IC-free 7 segment 顯示器開發

開發低電壓驅動面板，可使用 MCU 直接驅動 PMOLED，藉此可不需使用面板驅動 IC，降低面板成本，搶攻家用及工業用字元型顯示器市場。

#### (5)Mini/micro-LED 顯示器玻璃背板代工

Mini/micro-LED 顯示器是一種主要基於無機 GaN 基 LED 的新興技術，具有高對比、低功耗、長壽命和快速回應等優點。本公司在 OLED 的技術基礎上，整合集團內部資源、和國內相關廠商積極合作，致力於供應鏈整合、製程優化，除可進行背板代工外亦可執行後段顯示器模組製程代工業務。目前已開始為數家客戶進行相關代工，以製程分工合作模式，協助開發 Mini/micro LED 顯示器市場並藉此創造營收。

#### (6)OTFTAM 基板開發

以現行生產設備搭配材料廠商提供有機導電材料進行有機 TFT AM 基板開發，相對市場主流無機 TFT 的高昂設備建置成本，本公司以相對低廉的成本支出開發符合客戶需求的 OTFTAM 基板。目前本公司已與英國 Smartkem 公司合作建立本公司之廠內試產線，後續也將藉此技術，滿足客戶更高規格產品需求，以此拓展 OLED 市場。

### 3.最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	113 年度	114 年度
研發費用	150,060	143,775
營收淨額	2,298,512	3,559,112
佔營收淨額比例	6.53%	4.04%

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

### 4.最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品

年度	產品類別	研發成果及效益說明
108	長壽命 OLED 技術	提升 50% 產品儲存壽命。
	Mini LED	具有高對比、低功耗、長壽命和快速回應等特性，適用於戶外及工控等應用。
	Micro LED	具有高對比、低功耗、長壽命和快速回應等特性，著眼於透明、軟性等高附加價值產品市場。
109	高效率白光技術	提升 30% 產品亮度，強化陽光下可視效果。
	Mini LED	具有高對比、低功耗、長壽命和快速回應等特性，適用於戶外及工控等應用。
	穿透式顯示器	具高於六成的穿透度，提供特殊應用場域，如車用或是瞄準鏡。
	OLED 光療光源	OLED 光源具有輕、薄，均勻面光源及不發熱等優點，紅光可增生膠原蛋白，搶攻醫美市場。
	客制化廚下型臭氧水發生器	提供 OEM 衛浴大廠導入銷售。
	客制化小便斗沖水器	提供 OEM 衛浴大廠導入銷售。
110	浮子式臭氧感應器	直接使用氣流量來偵測臭氧發生器啟動開關，增加機器靈敏度。
	On-cell Touch OLED 產品	創新的觸控設計，結合 OLED 元件結構，提供整合型的 OLED 觸控功能。

年度	產品類別	研發成果及效益說明
	整合型 OLED 模組	垂直整合顯示模組組裝製程，簡化客戶產品開發流程。
111	智慧水錶	與 IOT 大廠共同開發智慧水錶，政府單位初審認證中。
	穿透式顯示器	高透明度產品，已通過瞄準鏡客戶認證。
	Micro LED 背板代工	持續為國內大廠 G2.5 玻璃背板及小尺寸基板代工
	電池模組	儲能系統及輕型動力用電池模組。
112	OTFT AMOLED 顯示器	利用既有設備搭配新材料，開發 AMOLED display
	高功率電池模組	電動自行車及電動摩托車鋰電池模組。
	超低驅動電壓段碼顯示器	無 IC 顯示器降低成本搶食新市場。
	超長壽命工控面板	導入新封裝技術及材料，儲存壽命提升一倍。
	大型儲能系統建置	參加台電輔助服務 AFC d-reg 4MW/5MWh 儲能系統建置。
	儲能貨櫃開發	開發 40 呎/45 呎儲能貨櫃。
113	穿透式顯示器	提升 25% 原透明顯示器之穿透率。
	新紅光元件開發	導入新紅光元件提升亮度及壽命。
	OTFT AMOLED 顯示器	調整材料及結構，優化 OTFT AMOLED 效能。

#### (四)長、短期業務發展計畫

##### 1.短期發展計畫：

- (1)低功率鋰電池模組—因 3C 市場業已成熟穩定，本公司鎖定目標客戶逐步將業務重心，轉至智慧家庭、醫療用品、工控平板電腦及電動手工具，提高其業務銷售佔比。
- (2)輕型動力用電池模組—配合各國政府綠能政策，擴展低速電動車電池模組。
- (3)深耕既有客戶，擴大合作範圍  
針對既有客戶的終端產品推廣不同規格 PMOLED，以服務客戶一站式購足及加強重複開案的回購率。
- (4)加速開發符合市場需求產品，並加強產品客製化的能力  
針對目前需求大的穿戴式、醫療、物聯網、Banking(U-Key)及家庭應用領域，強化快速客製開發能力，使客戶能在最短時間搶佔市場。
- (5)開發高效率、長壽命及高亮度的產品  
除強化與客戶關係的縱深策略外，透過高效、長壽命及高亮度產品的開發增加不同產業應用類別以擴大客戶群分散產業波動風險。
- (6)開發更高解析度高像素密度的彩色產品，以爭取各區域、各應用客戶之採用。
- (7)注意疫情發展，配合客戶應急需求。
- (8)深耕既有客戶，擴大臭氧產品線  
除了持續提供既有客戶現役合作的產品之外，並推薦更多可配合市場防疫需求之產品，與客戶建立起戰略合作夥伴關係。
- (9)加速開發新的大型客戶  
將既有的台灣、大陸之客制化 OEM 經驗複製到其他海外的知名大廠。
- (10)跨足臭氧發生器市場

將產品線從臭氧水延伸到臭氧氣，建立起完整的產品組合。

(11)擴大臭氧模組的開發

配合 OEM 客戶的客製化需求。

2.長期發展計畫：

(1)與國際大廠進行策略聯盟，加強彼此合作，以擴展新市場。

(2)長期強化延攬及培訓研發人才，提升研發能力。

(3)持續強化財務風險控管之專業能力。

(4)引進高端及自動化生產設備，增加生產效率，降低生產成本。

(5)建構全面品質管理體系，提升產品質。研發方面將整合集團電池能源事業，擴大並深入綠色、環保等能源產業，以擴大綠色環保之推動與普及。

(6)持續研發核心技術，保持領先業界技術形成區隔

針對顯示器未來 3~5 年先進技術進行評估，選擇符合 PMOLED 切入發展的技術進行提前開發佈局。

(7)持續鑽研電解技術，建立技術門檻

目前大量出貨之電擊技術適用於大水量、低濃度的應用，且具備成本低廉的優點。然而市場上具備低水量、高濃度之應用非常廣泛，但幾乎很少有廠商涉足，因此是一個非常值得開發的新藍海。

(8)持續拓展全球性品牌與通路

針對全球第一線品牌客戶進行深度拜訪與認證，爭取新產品開發設計階段導入本公司產品。

(9)結合在地供應鏈優勢拓展中國市場

與中國合作夥伴進行策略結盟，融入中國紅色供應鏈中以擴大生產規模。

(10)Micro LED & Mini LED 產品應用開發

同時進行 Micro LED&Mini LED 之產品應用開發，技術落實領先量產，跨足下一代顯示器製造商之列。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1.主要商品(服務)之銷售(提供)地區

區域別 \ 年度	113年度		114年度	
	金額	比重	金額	比重
美國	319,458	13.90	307,012	8.63
台灣	715,712	31.14	2,196,017	61.70
中國大陸	1,176,014	51.16	903,724	25.39
其他國家	87,328	3.80	152,359	4.28
合計	2,298,512	100.00	3,559,112	100.00

#### 2.市場占有率

受 AMOLED 競爭影響，全球 PMOLED 廠商紛紛轉攻投入 AMOLED 市場，如中國的維信諾於 2018 將市場規模及成長性較小的 PMOLED 業務置出，而台灣 PMOLED 廠商目前僅剩智晶公司。因全球 OLED 廠商多數以 AMOLED 為主要業務，故就 PMOLED 市場來看係居於領先地位，為其主要供應廠商。台灣廠商在鋰電池產業布局主要集中於下游組裝業，電池芯全仰賴進口，台灣廠商以研發、生產及成本優勢，穩占筆記型電腦應用鋰電池模組市場，目前台灣廠商轉向於主攻消費性電子產品之市場，而未來電池產業將會以儲能需求產品為導向。

#### 3.市場未來之供需狀況與成長性

隨著鋰電池的應用擴大，包括各種手持式工具、醫療用品或智慧家庭產品等產品，是繼手機電池後，成為電池市場的新成長動能，預期此應用需求仍會持續成長，市場具相當潛力。

##### (1)OLED 產業

顯示器面板產品包含 TFT-LCD、TN/STN 及 OLED 等，在液晶電視面板、液晶監視器面顯示器面板產品包含 TFT-LCD、及 OLED 等，在液晶電視面板、液晶監視器面板等平均尺寸增加，以及電競、數位看板、智慧貨架、穿戴式裝置、頭戴顯示裝置、智慧家電、工業控制、醫療、教育等新興應用市場需求增溫帶動下，促使全球顯示器面板需求仍處於穩定成長的表現，雖受到中國境內仍持續有新生產線投產的影響，導致面板價格呈現波動，台灣及韓國面板廠除降低產能供應率外，也積極汰換舊有生產線，進行產業升級因應，另一方面，轉向更大尺寸面板，或是往電競、醫療、新零售等利基市場發展，藉以分散中國產能所帶來的衝擊。

根據台灣經濟研究院研究顯示，OLED 面板市場隨著 AMOLED 面板在智慧型手機的應用日益增加，促使全球 AMOLED 面板需求上揚，也帶動全球各面板廠商均積極的大量擴增 AMOLED 面板，積極投入摺疊式手機、頭戴顯示裝置 (AR/VR)、智慧手錶等相關應用，取代中小尺寸 TFT-LCD 面板；同時，PMOLED 面板則在中小尺寸之消費性電子產品應用市場上持續擴增，包括兒童手錶、智慧手環、智慧家電、醫療、工控等，因此帶動其產值亦同步呈現成長表現。

受惠 PMOLED 面板和 TN/STN 面板價差縮小，又有輕薄、省電的特性，隨著應用端拓展，而帶動相關產值隨之成長。從應用面來看，穿戴式裝置、電

子菸、STB、USB KEY、車用、智能家居及醫療器材等產品使用 PMOLED 顯示方案，因具有輕薄、高亮度、低功耗、廣視角、無炫光無藍害照明系統等優勢，加上易客製化及高性價比等特性，故終端應用顯示器逐漸改採用 PMOLED 面板，在產品應用拓展及銷售量提升下，亦將帶動整體 PMOLED 市場需求之成長。

#### 【全球顯示器面板各細項產品產值變化】

細項產品	單位：億美元；%				
	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年(e)
大尺寸TFT-LCD	739.22	812.64	613.99	570.38	539.58
中小尺寸TFT-LCD	284.20	287.05	287.12	288.27	261.17
OLED	101.58	153.46	172.03	181.66	187.46
其他	15.41	14.79	14.05	13.50	13.22
合計產值	1,140.41	1,267.94	1,087.19	1,053.81	1,001.43
合計產值年增率	2.45	11.18	-14.26	-3.07	-4.97

注：e為估計值。

資料來源：工研院資料來源：工研院 IEK，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2020/11)

註：e 為估計值。

#### (2)儲能市場

經 ESS InfoLink 統計，目前世界各國頒布的再生能源相關政策目標，於 2030 年前全球新建的再生能源量超過 3000 GW。大量的再生能源併入電網後，對於電網的不穩定性衝擊加劇，同時更考驗電網的調度能力，為解決根本問題，唯有電網中配套儲能系統，且大量再生能源的建置目的是達成能源轉型，形成「智慧電網」，而這需要儲能系統作為調節，因此，可預見儲能市場於未來 10 年增長潛力驚人。此外，加上國際減碳政策的推波助瀾，可預見儲能領域於未來幾年成為鋰電池的第二大應用市場。ESS InfoLink 分析師袁芳偉預測，鋰電池儲能市場至 2030 年至少可達 500 GWh 以上，樂觀可超過 800 GWh，複合成長率 30~40%。

#### 4.公司競爭利基

##### (1)工廠產能充裕：

因應世界經濟變化，達振能源已完成台灣自動化產線的建置，滿足客戶對產地的要求。考量各式電池模組的需求成長，常州廠尚有約 25 畝空地，可以規劃興建新廠房，以因應未來產能需求。

##### (2)與上游供應商關係良好：

本公司在整體業務推展上的表現，深獲上游供應商肯定與認同，均給予本公司最大的配合與支援，因此在未來競爭上，具備掌握關鍵要素、貨源及降低成本能力之優勢。

##### (3)生產製造及品質優勢：

本公司之品質系統通過多項國際認證，產品亦獲得全球多國之安規認證，確保產品品質及使用者的安全性。本公司為因應客戶需求，將設計模組化、標準化、引進高階自動化生產設備、並定期實施人員教育訓練，彈性調整生產排程以配合客戶縮短產品交期。

##### (4)產品規劃及研發能力：

本公司擁有十五年以上產業經驗，從智慧型手機、平板電腦、筆記型電腦、手工具機、電動自行車電池模組及電動機車電池模組均有相關產品規劃及研發經驗。未來仍將持續招攬研發人才，協助公司快速因應鋰電池市場的發展

需求。

(5)具專業之產品開發及客製化能力

本公司擁有經驗豐富且專業之研發團隊，並不斷精進專業技術，故本公司擁有先進及完整的生產技術，提供客戶高度良好的產品顯示方案，加上本公司與銷售客戶雙方間長期保持密切關係，不論是業務及產線人員積極配合客戶需求，研發人員亦提前為新產品作製程與配方上之規劃與佈局，並致力提高產品良率以及降低不必要之成本，可滿足客戶各項產品的需求。

(6)終端客戶多為國內外知名大廠，提升市場競爭力

本公司生產製造產品之終端使用客戶不乏國內外國際大廠，製程能力與產品品質係經國際大廠驗證，並深得國際大廠之認可，獲得 Garmin A 級供應商評比，另亦獲華米科技頒發優秀供應商殊榮，生產技術能力與產品品質深獲國際大廠肯定，為本公司未來市場競爭的優勢之一。

(7)多項專利佈局

本公司除不斷提升製程能力以及改良配方外，並持續投入研究開發多項發明及新型專利，另亦有多項發明專利等待申請核可中，本公司厚植研發實力與專利佈局，是維持同業競爭優勢關鍵因素之一。

(8)產線自動化及設備調整能力

本公司將 CIM&ERP (Computer Integrated Manufacturing 計算機集成製造 &Enterprise Resource Planning 企業資源規劃) 導入生產及管理，為 PMOLED 同業中首家採用自動化量產之公司，藉由多年經驗，累積良好且快速的設備調整能力，能有效提高生產效率並降低人力成本，在同業間量產能力上係居於領先地位，並在大量生產下，使客戶端更有競價的空間，也更有助於業務推展。

(9)結合中國合作夥伴進行策略結盟

本公司營運模式主係將已完成蒸鍍及蓋板的半成品玻璃，透過中國當地模組廠商進行模組加工，在保有專利技術核心下，能藉由中國當地人力及成本優勢，有效降低相關生產成本，並透過供應鏈優勢，快速拓展中國市場。

(10)銷售客戶及產品應用多元化

本公司銷售對象除包含國內外知名組裝製造廠商及品牌廠商外，亦藉由代理商熟知當地商情與市場脈動需求之特性，分別與美國及中國大陸之代理商合作，以利拓展當地業務，另本公司產品銷售地區包含美國、歐洲、台灣及中國大陸等，產品應用包含穿戴式裝置、USB KEY、STB、電子菸、醫療儀器、工業儀器、博弈機、車載應用、物聯網及其他小尺寸顯示器等，故在銷售客戶組成及產品應用佈局可謂相當多元化，可分散產業波動風險並降低受單一產品或單一客戶銷售情形變化之影響。

(11)布局能源產業，提升集團能見度

本公司投入發展小型電子零組件整合業務，初期鎖定電池模組事業，藉由投資來穎科技，發展能源事業，來穎科技業務範圍係應用於儲能系統之高效鋰鐵電池模組，產品終端應用多元如功率調節系統(PCS)、電池儲能系統(BESS)、控制系統與能源管理軟體(EMS)、電網系統後台管理等系統應用，提供完整可靠的一站式儲能整合方案，全面滿足住宅、工商業和發輸配電力事業等不同領域的應用需求。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

本公司自成立以來即致力於全面品質之提升，除引進高階自動化生產設備及檢測設備，提高產品品質外，並積極進行相關人員之專業訓練及改善生產流程，以提高生產效率。同時與客戶及零組件主要供應商進行策略聯盟，加強垂直整合，與客戶共同規劃原物料需求之機制，以掌握關鍵材料電芯及電子材料之供料狀況，並共同研發新技術，持續優化產品品質及降低成本，以提供客戶更具競爭力之產品。

#### A. 產品應用層面增加及客製化量產能力

由於 PMOLED 面板具有輕薄、省電的特性，除了穿戴式裝置外，相關應用產品如 STB、電子菸、工控及家電等應用更是愈來愈廣泛之應用，本公司係生產 PMOLED 顯示器之專業製造廠商，已具備專業的設計與客製化能力以及靈活的生產調度能力，並已累積深厚的生產經驗與調整生產配方之能力，並可於客戶要求之交期內生產出符合客戶需求規格之 PMOLED 顯示器，產品品質已深獲國際大廠認同，對未來發展將是一大利基。

#### B. 長年累積研發及技術實力

本公司產品係由客戶提出新產品需求，依照客戶需求進行共同設計研發完成產品，在終端消費性電子產品生命週期短、不斷追求輕、薄、短、小、高發光效率及低功耗等規格要求越來越多。然本公司與主要客戶合作關係多年，雙方已建立良好之默契，除提供客戶全方位解決方案，在品質、良率、交期及技術服務上，竭力以赴並持續精進改良製程與配方以達客戶要求之規格，本公司憑藉累積多年之研發與生產經驗，已能十足掌握各種製程與配方，調配出最佳生產效率之製程與發光效率之產品，產品品質已成功獲得客戶之信賴與肯定。

#### C. 擁有國內外知名品牌客戶

本公司客戶主係包含國內外之全球知名客戶，除已取得 ISO900、ISO14000、及 IATF16949 認證做為生產品質的保證外，同時協助客戶建立相關產品資訊和即時技術支援，經由雙方長期合作開發新產品相關材料及製程，已獲得國際客戶之供應商評鑑通過，預期將與客戶持續緊密合作，業績將能穩定成長。

### (2) 不利因素及因應對策

鋰電池模組產品價格競爭日益激烈：同行競爭激烈，不但有原競爭者的價格攻勢，更有新競爭者的加入，如中國業者，並不惜以削價競爭以求多取得訂單。

#### A. 全球 PMOLED 同業擴充產能

近年全球 PMOLED 產業市場需求暢旺，導致多家同業廠商新增產能擴充，亦吸引小部分 TFT-LCD 業者加入競爭。

### (3) 因應對策

A. 增進經營管理績效，降低成本。

B. 持續技術開發及提升品質穩定度。

C. 快速回應並解決客戶問題，掌握市場脈動。

本公司自設立以來深耕 PMOLED 產業多年，歷經多次景氣循環與終端產品之革新，充份了解整體 PMOLED 適合小量多樣之生產態樣，與 TFT-LCD 大規模生產之紅海競爭策略迥異，因此，本公司除持續研發新技術，藉由提供客戶高品質的差異化產品以穩定國際大廠的信賴與訂單外，更憑藉多年經驗，利用新製程與去瓶頸工程等方式，提升原設備之生產效率增加產出，以及透過快速設備調整能力，有效提高生產效率並降低人力成本，在

同業間量產能力上係居於領先地位，故在整體採購與生產成本遠低於其他同業下，使本公司能提供予客戶最高的品質、最穩定供貨與最好的性價比，以擺脫同業間單純產品與價格競爭。

#### D.研發人才流失之風險

隨近年來 AMOLED 產業掘起，國際 OLED 廠商對相關製程與研發人才需求日增，使研發與製程人員流動風險偏高，具生產經驗之研發與製程人員常成為國際 OLED 廠商招攬對象，形成技術傳承之障礙。

##### 因應對策

本公司透過資深技術人員之技術傳承、實作經驗分享及內部教育訓練等作業，建立人員培育機制與生產參數累積，降低人員異動之衝擊。此外，提供良好的工作環境，並建立制度化獎酬辦法，以增進員工之向心力，本公司 112~113 年度及 114 年截至 3 月 31 日之研發人員離職率分別為 5.00%、5.13%及 0.00%，顯見本公司研發人員流動率低。另本公司對於研發人員均要求簽訂保密合約，且對於所研發之技術或生產 Know-how 做適當之資料保存，以預防人員流動時造成公司之技術傳承或外流之風險。另本公司透過獎金發放及員工酬勞等工具，將公司經營成果與員工共享，以提高員工之向心力。

#### E.市場需求變化快速，終端產品生命週期短

隨終端產品應用與規格不斷推陳出新，市場需求變化快速，客戶所要求之產品規格及顯色等要求亦隨之變動，為符合客戶需求，故需不斷調整相關製程與配方，以符合終端客戶之需求。

##### 因應對策

本公司與客戶及代理商均隨時保持良好溝通，強化與主要客戶合作關係，除提前布局新應用產品開發外，更隨時精進研發配方、顯色技術及製程技術等，以達到符合終端產品發光效率、顯色、解析度及亮度等規格要求，追求在最短時間內提供符合客戶規格之產品，除縮短產品上市時間外亦提高產品良率，以因應市場快速變化及同業之競爭，此外，本公司將 PMOLED 面板應用於不同消費市場，包括電子手環、電子菸、家電用品、醫療用品等，以分散單一應用市場產品生命週期快速更迭之轉換風險。

#### F.專利侵權的風險

本公司主要產品為 PMOLED 顯示器及模組，惟 PMOLED 的關鍵基礎製程專利主要掌握在國際大廠手中，故於研發及產製過程中，有可能涉及侵權問題。

##### 因應對策

本公司為了維持競爭優勢及避免侵權，於製程所需涉及他人技術，均已與專利所有者簽訂長期專利授權合約，同時積極開發各項專利技術，在元件、材料及面板設計等已獲證 36 篇，並持續投入研究開發新專利技術，目前有軟性、窄邊框及高解析度等面板技術申請專利中，並持續投入研究開發新專利技術，並與工研院共同進行研究，開發各項新型技術，除可避免專利侵權風險外，亦可增加產品應用之深度及廣度。

#### G.PMOLED 之產品價格相對較高

由於 PMOLED 生產製程較 TN/STN 面板複雜，技術門檻高，使得採用 PMOLED 顯示方案之產品價格較 TN/STN 面板高，雖二者相較之下，

PMOLED 具有輕薄、省電及可撓曲性等優勢，惟仍需面臨其他業者在相同或類似產品在價格的競爭。

#### 因應對策

PMOLED 面板相較 TN/STN 面板，具陽光下較可視性（高亮度）、高對比度及廣視角等優勢，另外本公司持續強化製程技術並提升良率，降低材料成本，以保有彈性降低售價空間，以提升性價比來爭取客戶認同，另外本公司為維持市場競爭力，在新產品生命週期初始階段獲得較高開發利潤及市場占有率，到了產品生命週期中末段，可配合客戶降低售價並進行產品成本優化，以維持合理利潤達成雙贏的主客關係。

## (二)主要產品之重要用途及產製過程

### 1.主要產品之重要用途

#### (1)顯示器

本公司產品主要用於智慧家庭裝置、工業電腦、平板電腦及導航裝置等產品。PMOLED 顯示器之主要用途包括有穿戴式裝置、智慧手錶、健康手環、車載裝置、工業儀表、醫療器材、遊戲機及電子菸等產品的顯示面板。

#### (2)鋰電池模組

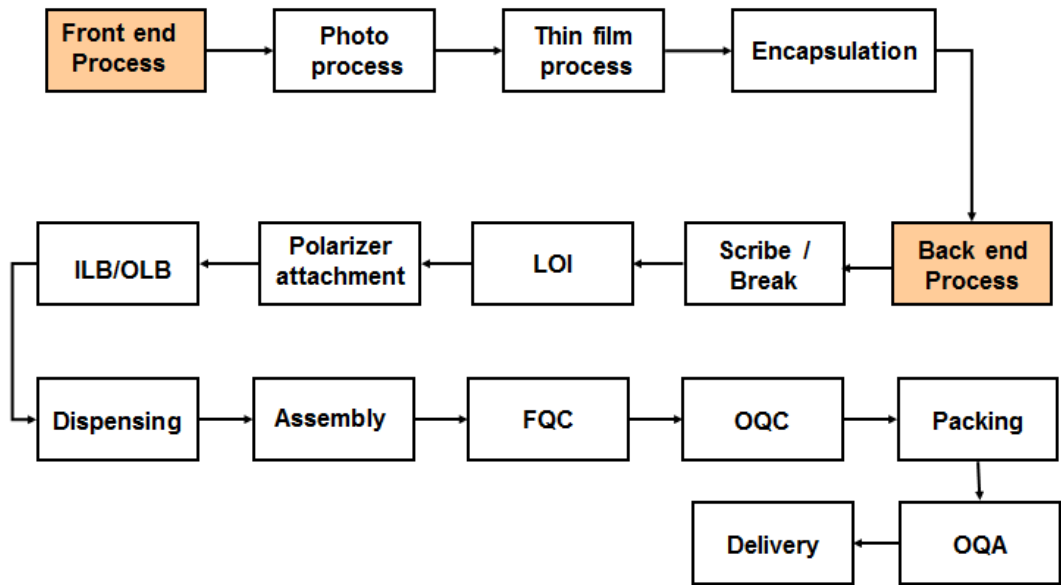
- A.動力電池模組：用於電動汽車（EV）、電動巴士、電動自行車等交通工具。
- B.儲能電池模組：用於家庭或工業儲能系統中，以供應穩定的電力來源。
- C.備用電池模組：用於數據中心、不間斷電源（UPS）、通信基站等設備中。
- D.工業設備電池模組：用於機器人、無人機、醫療設備等工業應用。
- E.專業設備定制電池模組：根據特殊行業（如軍用設備、海洋裝備）的需求量身定制，通常需要滿足嚴格的性能和安全標準。
- F.消費性電子模組：用於智能手機、平板電腦、筆記型電腦及可穿戴設備（如智能手錶）等。

#### (3)儲能系統：

- A.家庭儲能系統：專為家庭設計的小型儲能解決方案，通常與太陽能系統結合。
- B.商業儲能系統：用於商業和工業設施，能夠減少電力高峰需求時的能源成本，並確保關鍵業務的電力穩定。
- C.大型工業儲能系統：主要應用於大型工業生產設施和電網級的儲能需求。
- D.電網調峰儲能系統：主要用於電網調峰和調頻，協助電網穩定。
- E.移動儲能電站：可移動式的儲能系統，主要用於臨時或應急電力供應場景，如施工現場、活動場地或災後救援區域。
- F.微電網儲能系統：用於微電網系統中，通常結合本地可再生能源如太陽能、風能，為小型社區、偏遠地區或離網地區提供穩定電力。
- G.便攜式儲能裝置：小型便攜儲能產品，適合戶外活動、露營、應急備用等場合使用。
- H.儲能管理系統(EMS)：為儲能系統提供智能管理的能源管理系統，包括監控、數據分析、負載調節等功能，能夠根據需求自動調整儲能系統的輸入和輸出，提升能源使用效率。

### 2.產品之產製過程

#### (1)顯示器



(2) 鋰電池模組與儲能櫃

電池模組：



儲能櫃：



(三) 主要原料之供應狀況

1. 顯示器：

本公司生產主要原料包括驅動 IC、基板、蓋板等，驅動 IC 專用料與供應商維持策略夥伴關係，提供市場預估與長期需求量以利供應商穩定供貨，而玻璃基板、蓋板等原料則與供應商維持良好供應關係，並分散來源以確保供貨穩定性。

2. 鋰電池模組與儲能櫃

鋰電池模組產品之主要原物料為電芯，主要採購對象均來自日本及韓國等國際知名電芯大廠，並與供應商配合往來多年，已建立長期良好合作關係，故本公司對電芯採購需求無短缺之虞。

類別	主要料件	廠商	供貨狀況
電子材料	PCB	國內/外廠商	供貨正常、品質、交期穩定
	電源供應器/線材、接頭	國內廠商	供貨正常、品質、交期穩定
	主動元件/被動元件	國內/外廠商	供貨正常、品質、交期穩定
機構材料	鐵件（外框/主機構/控制箱/轉接盒/鈹金件）	國內/外廠商	供貨正常、品質、交期穩定
	塑膠件	國內/外廠商	供貨正常、品質、交期穩定
包裝材料	EPE、紙箱、輔材	國內廠商	供貨正常、品質、交期穩定

類別	主要料件	廠商	供貨狀況
儲能系統電池	電芯/電池模組/儲能櫃	國內/外廠商	供貨正常、品質、交期穩定

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因

1.最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新臺幣仟元；%

項目	113 年度				114 年度				當年度截至 115 年 3 月 31 日			
	名稱	金額	占進貨淨額比率	與發行人關係	名稱	金額	占進貨淨額比率	與發行人關係	名稱	金額	占進貨淨額比率	與發行人關係
1	禾伸堂	335,719	23.16	無	甲供應商	989,032	40.22	無	禾伸堂	64,637	16.47	無
2	LG Energy	162,719	11.22	無	禾伸堂	258,907	10.53	無	LG Energy	53,237	13.57	無
3	—	—	—	—	—	—	—	—	甲供應商	41,158	10.47	無
4	其他	951,200	65.62	—	其他	1,211,417	49.25	—	其他	233,322	59.47	—
5	進貨淨額	1,449,638	100.00	—	進貨淨額	2,459,356	100.00	—	進貨淨額	392,354	100.00	—

增減變動原因：

本公司子公司 113~114 年度之主要供應商對象之變化情形，主係隨市場供需變化、採購策略調整、新產品開發及製程需求而有所改變，尚無重大異常情事。

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

單位：新臺幣仟元；%

項目	113 年度				114 年度				當年度截至 115 年 3 月 31 日			
	名稱	金額	占銷貨淨額比率	與發行人關係	名稱	金額	占銷貨淨額比率	與發行人關係	名稱	金額	占銷貨淨額比率	與發行人關係
1	A 客戶	720,093	31.33	無	D 客戶	1,422,260	39.96	無	A 客戶	139,218	30.13	無
2	C 客戶	244,821	10.65	無	A 客戶	427,061	12.00	無	—	—	—	—
3	其他	1,333,598	58.02	—	其他	1,709,790	48.04	—	其他	322,780	69.87	—
4	銷貨淨額	2,298,512	100.00	—	銷貨淨額	3,559,111	100.00	—	銷貨淨額	461,998	100.00	—

註：最終母公司。

增減變動原因：

本公司及子公司 113~114 年度主要銷貨客戶之變化，主係受產品應用推廣、終端產品銷售情形及個別客戶業務需求與業績表現而有所消長，尚無重大異常情事。

### 三、從業員工資料

單位：人

年度		113 年	114 年	115 年截至 3 月 31 日止
員 工 人 數	管理職員	40	40	39
	一般職員	173	189	232
	生產職員	150	158	183
	合計	363	387	454
平均年歲		42.50	44.47	45.31
平均服務年資		10.39	8.64	9.68
學 歷 分 佈 比 率 %	博士	0.28	0.26	0.44
	碩士	9.90	10.86	12.77
	大學	44.35	43.15	40.35
	專科	25.07	23.77	23.79
	高中	20.40	21.96	22.47

### 四、環保支出資訊

(一) 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

#### 1. 應申領污染設施設置許可

廠別	許可證名稱	許可證字號	審查/發證機關	有效期限
本 公 司 新 竹 廠	固定污染源操作許可證	竹縣環空操字第 J0780-08 號	新竹縣政府 環境保護局	112/06/06~ 116/11/07
	水污染防治許可證	竹縣環排許字第 00416-09 號	新竹縣政府	113/03/18~ 118/03/17
	廢棄物清理計畫核可公文	府環業字第 1148654839 號	新竹縣政府	114/07/23 119/07/23
	第四類毒性化學物質核可文件—乙腈	新竹縣毒核字第 000115 號	新竹縣政府	114/06/03~ 119/08/18
	第四類毒性化學物質核可文件—二苯胺	新竹縣毒核字第 000115 號	新竹縣政府	114/06/03~ 119/08/18
	第四類毒性化學物質核可文件—二氯甲烷	新竹縣毒核字第 000115 號	新竹縣政府	114/06/03~ 119/08/18
	第一毒性化學物質核可文件—碘甲烷	新竹縣毒核字第 000115 號	新竹縣政府	114/06/03~ 119/08/18

#### 2. 污染防治費用繳納情形

年度		污染防制費用		費用
112 年度		空污費		111,224
113 年度		空污費		173,220
114 年度		空污費		193,250
項目	專責總類	專責設置	許可證字號	審查機關
1	廢水處理 專責人員	甲級廢水處理 專責人員 1 位	(99)環署訓證字第 GA520258 號	行政院環境部

(二) 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：

設備名稱	數量 (式)	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
新廠 EXHAUST HOOK-UP 工程	1	91. 2. 23	19, 080, 000	9, 434, 700 (註)	製程排放氣體，專管收集工程
製程排氣設備及材料	1	90. 12. 5	42, 154, 762	0	製程排放氣體，經防治設備處理達到符合排放標準
製程排氣工程	1	90. 12. 5	11, 999, 995	0	製程排放氣體，經防治設備處理達到符合排放標準
製程排氣設備及材料	1	90. 12. 5	9, 900, 000	0	製程排放氣體，經防治設備處理達到符合排放標準
製程排氣需求變更工程	1	91. 4. 30	600, 000	0	製程排放氣體，專管收集工程
12 號廠製程排氣管路 Hook Up 工程	1	92. 5. 16	4, 000, 000	0	製程排放氣體，專管收集工程
3F acc etchant 混酸系統排氣管路	1	93. 12. 29	50, 000	0	製程排放氣體，專管收集工程
4F 純化室增設排氣配管工程	1	90. 7. 11	40, 000	0	製程排放氣體，專管收集工程
廢水三級處理之設備材料	1	90. 11. 23	18, 070, 000	0	污水淨化處理及降低污水費
廢水三級處理工程	1	90. 11. 23	2, 000, 000	0	污水淨化處理及降低污水費
廢水處理機	1	90. 12. 08	7, 084, 340	0	污水淨化處理及降低污水費
廢水處理統包工程	1	91. 2. 23	4, 809, 525	0	污水淨化處理及降低污水費
廢水處理之機械電器儀表設備	1	91. 2. 23	14, 099, 999	0	污水淨化處理及降低污水費
Cr、Al、Ag 回收桶配管至廢水廠	1	91. 11. 29	125, 000	0	廢液專管收集處理
B2F 筒槽區 PT 槽鋪設 FRP 工程	1	95. 1. 12	185, 000	0	廢液收集區工程
廢水處理系統增設工程	1	99. 2. 22	800, 000	0	污水淨化處理及降低污水費
新廠 Al 排水配管修改工程	1	91. 8. 15	270, 000	0	廢液專管收集處理
B2F HIGH SOLID TANK OVER FLOW	1	91. 8. 15	60, 000	0	廢液收集改善工程
PLED 製程擴充排氣設備	1	91. 2. 23	16, 000, 000	0	製程排放氣體，經防治設備處理達到符合排放標準
PLED Exhaust Hook Up 工程	1	91. 8. 23	4, 200, 000	0	製程排放氣體，專管收集工程

註：耐用年限 46 年。

- (三) 說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過；其有污染糾紛事件者，應說明其處理經過：無。
- (四) 說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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：無。
- (五) 說明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：無。

## 五、勞資關係

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

優秀的專業人員是公司最重要的資產，和諧的勞資關係為企業發展的基石，本公司勞資關係均處於和諧、穩定之關係，公司除致力提升員工福利，待遇及工作環境外，並維持勞資溝通管道暢通，經由全體同仁共同努力，發揮個人的專才，使同仁及公司同步成長，共同攜手創造美好的未來。

### 1.員工福利措施與實施情形

本公司除依中華民國勞動基準法相關規定之健康保險及勞工保險辦理外，並提供員工團體保險及提撥勞工個人退休金帳戶制度，以保障員工相關福利，措施與實施情形如下：

- (1)本公司同工同酬，所有薪資、獎金及津貼不因性別而有差別。
- (2)本公司實施彈性上下班，給予員工交通、接送小孩等安排；並設有員工哺(擠)乳室，員工均可於上班期間使用。
- (3)全體員工除依法參加勞工保險、全民健康保險外，另提供員工團體保險、旅平險，由公司負擔保費。
- (4)每年辦理員工健康檢查及不定期舉辦員工活動、旅遊活動，豐富同仁休閒活動，增進情誼。
- (5)端午節、中秋節均有禮金或禮品及各項補助(婚喪喜慶及生育補助等)。
- (6)本公司設有員工餐廳、福利社及室內停車場，提供休閒娛樂、健身運動器材、卡拉OK等場所供員工使用，並鼓勵同仁成立社團，補助社團經費。
- (7)依法享有特休假、提撥退休金，成立職工福利委員會，統籌福利活動，保障勞工權益。

### 2.進修及訓練

為提升員工專業技術能力、加強工作效率及對產品品質之重視，依照年度教育訓練計畫表執行教育訓練，內部訓練和外部訓練同時進行，以強化各機能別員工之專業能力。本公司各項訓練列舉如下：

- (1)新進人員訓練：提供有關公司之企業文化、營業項目、工作規則、員工福利、獎懲規定等課程，讓新進人員對公司有基本的認識。
- (2)在職人員訓練：培養同仁在工作方面的專業技能、知識及管理的能力。
- (3)專業職能訓練：依需要派同仁至相關機構受訓，讓同仁取得專業的檢驗認證。

### 3.退休制度與實施情形

自94年7月1日起配合勞工退休金條例之實施，94年6月30日已到職同仁均保留其依據勞動基準法計算退休金之退休年資，94年7月1日以後年資則按月提撥6%退休金，儲存於勞工退休金個人專戶，保障員工之權益。員工亦可自行選擇依每月薪資0~6%提撥至個人退休金帳戶。

退休制度	舊制	新制
適用法源	勞動基準法	勞工退休金條例
提撥方式	按員工每月薪資總額 2%提撥，以勞工退休準備金監督委員會名義專戶儲存於臺灣銀行之專戶。	每月依員工薪資 6%提撥至勞工保險局之個人退休金帳戶。
提撥金額	勞工準備金截至113年12月31日止累積金額新臺幣49,091仟元。	113年度提撥新臺幣7,655仟元。

#### 4.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

- (1)本公司一向重視員工權益，勞資關係和諧，員工可透過開放溝通之方式或員工申訴信箱方式進行意見交流，維持勞資雙方良好互動關係。
- (2)定期舉辦各項溝通會議、勞資會議，得及時了解各部門及員工之需求，並適時調整，以維護員工權益。
- (3)近期因應防疫，提供員工相關防疫用品及確實落實防疫政策，並公告相關防疫資訊與適時調整防疫措施，以保障員工健康。

#### (4)勞工作業環境監測：

掌握勞工工作場所作業環境實態與評估工作者其作業環境暴露狀況，採取之規劃、採樣、監測及分析。

為保障員工暴露於作業場所中有害物的危害，提供勞工健康舒適的工作環境，每半年實施1次作業環境監測。規劃測定項目與實際作業情況相符，瞭解工作人員的暴露實態。

公佈環境監測結果，近5年數據皆符合職安法令規定，同時維護保持作業現場環境相關之通風排氣等設備，並提供人員適當之個人防護具及每年執行相關職業安全衛生教育之措施。

#### (5)工安查核：

環安衛作業項目	
作業環境監測	半次/年
聯合臨廠巡檢	1次/年
自動檢查	1次/月(定檢紀錄)
臨場健康服務	4次/月
安全衛生教育訓練	新進人員報到時
	人員作業變更時
個人防護具管理	1次/月
廠內職安法規符合度查核	1次/季
職業安全衛生委員會會議	1次/季

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

## 六、資通安全管理

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

### 1. 資訊安全風險管理架構

組織名稱	權責範圍
董事會	制訂並通過「資通安全管理程序書」及其他包括「程式及資料存取控制程序書」、「檔案及設備之安全控制程序書」、「資料處理之控制程序書」、「資料輸出入之控制程序書」等作業守則，以供企業之資通之遵行。
資訊中心	為風險管理單位，包括資安治理、風險評估，並協調各部門確實執行資訊安全作業。

### 2. 資訊安全治理制度與具體管理方案

#### (1) 資安政策

本公司資訊安全政策聲明為：「落實資安你我的責任」。

#### (2) 人員責任

- 2.1 須瞭解潛在性的資訊安全危機及弱點，當發現資訊安全事件須主動通報其部門主管或資訊部門。
- 2.2 須負責保護登記在名下的實體資訊資產，若發生遺失或被竊資訊設備或資料時，均必須立刻通報資訊部門。
- 2.3 須確實保管自己的帳號密碼或其他身分確認資料，以防被竊取使用。
- 2.4 須嚴格遵守不下載、安裝及使用非法及盜版軟體。
- 2.5 員工使用公司或個人的電腦來製造、儲存或傳送之資訊均為公司資產，公司必要時可記錄及存取相關資料。
- 2.6 全體員工應讓資訊免於未經授權的使用、修改、公開或破壞，以支持公司業務永續經營。

#### (3) 網路安全管理

- 3.1 網路設備安裝、維護前須與廠商進行安裝前協調，以充分了解該項維護之影響層面與作業風險，以及裝置場地之安全性。
- 3.2 網路設備安裝、維護時，如須輸入密碼，應由設備管理人員輸入，並於安裝及維護作業完成後，立即變更網路設備密碼。
- 3.3 網路連線設備密碼應定期更換。
- 3.4 廠商對本公司之維護方式以到場服務為原則，如需遠端維護，需嚴加防備避免因維護過程導致資安事件之發生。
- 3.5 網路管理員應定期檢視網路核心及路由等設備流量與系統負載程度，並應有不斷電系統等電力備援。
- 3.6 資訊人員應定期檢視網路作業環境，進行安全評估，並追蹤異常事項。相關書面資料需留存備查。

#### (4) 防火牆之安全管理

- 4.1 本公司與外界網路之連結，應以網路防火牆區隔。
- 4.2 防火牆系統之設定，須經權責主管核准，並由專人管理。
- 4.3 對於通過防火牆之來源端主機網路 (Source IP) 位址、目的端主機網路 (Destination IP) 位址、來源通訊埠編號、目的地通訊埠編號、通訊協定、存取時間及採取的行動，應予保留紀錄，以備追查。

(5)電腦病毒之防範

- 5.1 個人電腦、筆記型電腦、各伺服器皆須安裝防毒軟體。
- 5.2 各防毒伺服器需定期更新病毒碼。

(6)電子郵件使用之管理

- 6.1 本公司員工對於電子郵件之使用需透過申請。
- 6.2 員工不可利用電子郵件從事非法或對本公司有負面影響的活動。
- 6.3 人員離職時，帳號管理員應於收到通知後將離職之帳號鎖住或刪除。
- 6.4 對於收發之電子郵件應執行過濾管理、信件大小及附件檢查等安全管理機制。

(7)系統備援及緊急事故災害復原處理

- 7.1 公司應定期進行系統備份，並確保儲存之安全性。
- 7.2 資訊單位應就資訊系統之實體環境、作業程序及應用現況進行風險分析，並擬定系統復原計畫。
- 7.3 系統復原計畫應定期審視。
- 7.4 系統復原測試結果應作成書面紀錄，遇有異常現象，應即反應並修正，以確保計畫之適用性。
- 7.5 災害發生時，公司必須評估損害情形以決定適當的復原策略；其復原程序採階段方式，由最關鍵的程序開始進行。

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

七、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
借款合同	臺灣銀行等聯貸銀行團	111/1/14~116/2/15	長期聯貸借款合同	財務比率限制
借款合同	臺灣銀行等聯貸銀行團	113/12/24~118/1/2	長期聯貸借款合同	財務比率限制
技術移轉合約	SmartKem Limited (113 年代號 B 公司)	112/7/17~ 114/7/16	技術移轉	保密條款
研究計畫	財團法人工業技術研究院(113 年代號乙公司)	112/11/1~ 115/6/30	委託研究	保密條款
開發計畫	台北市電腦商業同業公會(113 年代碼丙公司)	113/2/1~ 115/1/31	開發補助	研發成果實施限制
銷售代理	威芬科技股份有限公司	114/6/5~115/6/4	機器設備銷售代理	保密條款

## 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：新臺幣仟元

項目	年度	113 年度	114 年度	差 異	
				金 額	百分比(%)
流動資產		3,435,964	3,318,671	(117,293)	3.41
不動產、廠房及設備		2,842,191	3,622,521	780,330	27.46
無形資產		260,693	262,027	1,334	0.51
其他資產		573,015	1,269,152	696,137	121.49
資產總額		7,111,863	8,472,371	1,360,508	19.13
流動負債		2,879,897	1,739,800	(1,140,097)	39.59
非流動負債		1,359,576	3,603,077	2,243,501	165.01
負債總額		4,239,473	5,342,877	1,103,404	26.03
股本		916,517	1,040,582	124,065	13.54
資本公積		1,379,326	1,586,496	207,170	15.02
保留盈餘		331,356	237,523	(93,833)	28.32
其他權益		(63,315)	(56,004)	7,311	11.55
非控制權益		308,506	320,897	12,391	4.02
權益總額		2,872,390	3,129,494	257,104	8.95

最近二年度資產、負債及權益項目發生重大變動（前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一仟萬元者）之主要原因及其影響：

1. 不動產、廠房及設備增加：主係未完工程增加所致。
2. 其他資產增加：主係投資性不動產增加所致。
3. 流動負債減少：主係一年內到期借款及應付公司債減少所致。
4. 非流動負債及負債總額增加：主係長期借款增加所致。
5. 保留盈餘減少：主係 114 年度虧損所致。

## 二、財務績效

單位：新臺幣仟元

項目	年度	113 年度	114 年度	差異	
				金額	百分比(%)
營業收入		2,298,512	3,559,112	1,260,600	54.84
營業成本		1,844,763	3,000,595	1,155,832	62.65
營業毛利		453,749	558,517	104,768	23.09
營業費用		430,425	423,303	(7,122)	1.65
營業利益(損失)		23,324	135,214	111,890	479.72
營業外收入及支出		58,578	(107,246)	(165,824)	283.08
稅前淨利(損)		81,902	27,968	(53,934)	65.85
所得稅費用		(37,326)	(36,997)	329	0.88
本期淨利(損)		44,576	(9,029)	(53,605)	120.26
本期綜合損益總額		42,507	(48,843)	(91,350)	214.91

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動(變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一仟萬元者)之主要原因：

- 1.營業收入、成本及毛利增加：主係因114年子公司依訂單認列收入所致。
- 2.營業利益(損失)增加：主係因114年度營業毛利增加，致營業利益增加。
- 3.營業外收入及支出變動：主係利息支出增加及買回應付公司債損失增加所致。
- 4.稅前淨利(損)減少：主係114年度營業外支出增加所致。
- 5.本期淨利(損)及本期綜合(損)益總額變動：主係114年度營業外支出增加，由盈轉虧所致。

## 三、現金流量

### (一)最近年度(114年)現金流量變動之分析

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額 ①	全年來自營業活動淨現金流量 ②	全年來自投資活動淨現金流量 ③	全年來自籌資活動淨現金流量 ④	匯率變動對現金及約當現金之影響 ⑤	期末現金數額 ①+②+③+④+⑤	預計現金不足額之補救措施	
						融資計劃	理財計劃
1,571,188	(226,104)	(1,817,986)	1,791,136	62	1,318,296	不適用	不適用

#### 一、本年度現金流量變動情形分析：

- (一)營業活動：現金流入轉為現金流出，主係114年度支付應付款項所致。
- (二)投資活動：現金流出較113年度增加，主係114年度取得不動產、廠房及設備增加所致。
- (三)籌資活動：現金流入較113年度增加，主係114年度舉借長期借款增加所致。

(二)最近年度流動性不足之改善計畫：本公司尚無流動性不足之情事。

## (三)未來一年度(115年)現金流量性分析

單位：新臺幣仟元

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 自籌資活動 淨現金流量④	期末現 金數額 ①+②+ ③+④	預計現金不足額 之補救措施	
					融資計劃	理財計劃
1,318,296	(701,965)	(3,045)	(129,256)	484,030	不適用	不適用
<p>一、未來一年現金流量變動情形分析：</p> <p>(一)營業活動：預計115年度，營業活動產生淨現金流出，係因子公司建置儲能案場，支付工程款所致。</p> <p>(二)投資活動：預計現金流出，主因投資短期金融資產。</p> <p>(三)籌資活動：預計現金流出，主因115年償還銀行借款所致。</p> <p>二、預計現金不足額之補救措施及流量性分析：無預計現金不足額之情形，故不適用</p>						

## 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司最近年度並無重大資本支出，故對本公司財務與業務並無重大不良之影響。

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

## (一)轉投資政策

本公司轉投資政策係基於永續經營及營運成長性考量，並依主管機關訂定之「公開發行公司取得或處分資產處理準則」訂有「取得或處分資產處理程序」作為本公司進行轉投資事業之依據，以掌握相關之業務與財務狀況；另本公司為提升對轉投資公司之監督管理，於內部控制制度中訂定對子公司監控管理辦法，針對其資訊揭露、財務、業務、存貨及財務之管理制定相關規範，使本公司之轉投資事業得以發揮最大效用。

## (二)最近年度轉投資事業獲利或虧損之主要原因及改善計畫

轉投資 事業	主要 營業項目	114 年度認列 之投資損益	獲利或虧損之主 要原因	改善計畫
達振能源 (股)公司	電子業	(23,293)	主係外幣兌換 損益及認列中 國製造廠投資 損益。	—
新寶資產 (股)公司	租賃業	4,609	主係廠房陸續 出租及融資租 賃業務增加所 致。	—
來穎科技 (股)公司	電子零組件製 造業、電池製 造業	71,571	主係公司不斷 電系統及儲能 業務接單狀況 良好。	—
瀚泰能源 (股)公司	能源技術服務業	(26,853)	係因儲能案場 建置中，尚未 產生收入所致。	預期儲能案場 將可於 115 年上 線提供台灣電 力股份有限公司(以下簡稱台

轉投資事業	主要營業項目	114 年度認列之投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
				電公司)日前輔助服務。
Saintop Group Co.,Ltd.	投資控股	(1,976)	主係認列中國製造廠投資損益。	—
Formosa Fortune Holding Limited	投資控股	(1,582)	主係認列中國製造廠投資損益。	—
Hi-Tech Energy Limited	投資控股	(1,976)	主係認列中國製造廠投資損益。	—
Global Resources Channel Co., Ltd	投資控股	(1,582)	主係認列中國製造廠投資損益。	—
華仕德科技(股)公司	電子業	336	係因處分設備。	—

(三)未來一年投資計畫：本公司將依循公司經營策略，配合執行投資計畫。

## 六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估

### (一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

#### 1. 利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司及子公司 114 年度利息費用為 91,663 仟元，占營業收入淨額比重為 2.58%，顯示利息費用對本公司及子公司之損益影響微小。另本公司及子公司將針對市場利率變動採取相關因應措施，並持續與長期往來金融機構保持良好溝通管道，掌握未來利率變動之趨勢，適度調整資金運用及金融負債之比率，以降低利率變動對本公司及子公司損益之影響。

#### 2. 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司及子公司主要銷貨收入、材料與加工成本報價多採行美元計價，部分進銷貨之匯率風險可以自然避險方式降低，114 年度兌換(損)益為(19,856)仟元，占營業收入淨額比重為 0.56%，顯示匯率變化對於本公司及子公司之營收及營運影響不大。本公司及子公司將隨時密切注意匯率變化資訊及國際經濟局勢變化，在業務報價與接單時，將匯率變動因素納入考量，以規避變動產生之風險；另遇有匯率變動幅度較大時，將適度與往來客戶或供應商重新商議交易價格，以減緩匯率對公司營收及獲利之影響。

#### 3. 通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

近來全球央行雖透過貨幣政策與利率政策提高貨幣流通以刺激通貨膨脹與經濟成長率，惟觀察其對通貨膨脹之影響有限，而近期通貨膨脹率亦未對本公司及子公司有重大影響。未來本公司及子公司將持續密切觀察物價指數變化與全球各國通貨膨脹之情形，並與本公司及子公司之供應商與客戶保持良好互動，減緩本公司及子公司承擔通貨膨脹之壓力。

### (二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司已訂定「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」及「取得或處分資產處理程序」等作業辦法，作為本公司從事相關行為之遵循依據，且本公司專注於

本業之經營並以財務穩健保守為原則，不從事高風險、高槓桿之交易。本公司 114 年度及截至年報刊印日止，並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人及衍生性商品交易之情事。

1. 從事高風險、高槓桿投資之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司及子公司專注本業經營，且基於保守穩健之原則，並未從事高風險、高槓桿投資業務。

2. 從事資金貸與他人、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

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司及子公司因營業所需，從事之資金貸與他人、為他人背書保證及從事衍生性商品交易，本公司及子公司已依主管機關相關法令規定，訂定「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」及「取得或處分資產處理程序」等作業辦法，業經股東會決議通過在案，本公司及子公司從事上述交易時，均依相關作業程序辦理。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司依據各產業類別所需之特性開發客製化之產品，針對醫療、工業儀器、車用、消費電子、家庭應用等研發高信賴度、長效能、高亮度或高性價比產品。未來預計投入之研發費用，將依據每年底預算管理作業規劃，訂定預定投入之研發費用並視未來營運計畫逐期調整。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

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

(五)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

本公司及子公司注意所處產業相關之技術、發展及改變，並迅速掌握產業動態，不斷提升研發與生產能力，並積極擴展產品應用市場創造收益。對於客戶不同需求，依據其個別差異性量身訂做，且同時掌握科技或產業的變化適時調整開發方向。故科技改變與產業變化尚無對本公司及子公司財務業務有重大影響者。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司及子公司自成立以來一向依法行事，遵守相關法令規範，維持企業形象良好。最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無因為企業形象改變而對本公司及子公司危機管理有任何影響之情事。

(七)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止，尚無進行併購之情事。

(八)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止，並無擴充廠房之情事。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1. 進貨方面

本公司及子公司 114 年度第一大供應商之進貨比重為 40.22%，主要進貨項目為電池電芯，相關進貨廠商交期穩定、雙方合作關係良好，未發生斷貨或缺貨之情形。整體而言，本公司及子公司之進貨來源穩定，多數原物料維持二家以上之供應商，尚無進貨集中之風險。

2. 銷貨方面

本公司及子公司 114 年度第一大銷售客戶之銷貨比重為 39.96%，本公司及子公司客戶主要係以消費性電子、醫療、儀器產品及儲能電池為主，因此，相關產業波動將影響本公司及子公司之經營，故本公司及子公司積極開拓不同應用類別與客

戶。整體而言，本公司及子公司 114 年度對客戶銷貨尚無銷貨集中之風險。  
(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施。

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。

(十一)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止，並未有經營權改變之情事。

(十二)訴訟或非訟事件

1. 公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、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、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。
2. 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，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。
3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：無此情事。

**七、其他重要事項：無。**

## 陸、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

查詢路徑：參閱公開資訊觀測站（單一公司->電子文件下載->關係企業三書表專區）

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

最新資料，公司代號或簡稱:8104 或銖寶。

### 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

### 三、其他必要補充說明事項：無。

### 四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本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。

鍊寶科技股份有限公司



董事長：葉垂景



