

股票代號：6555



榮炭科技股份有限公司

LONG TIME TECHNOLOGY CO., LTD.

一一三年度年報

查詢本公司年報之網址：<https://mops.twse.com.tw>

中華民國 一一四 年 四 月 三十日 刊印

## 一、公司發言人

姓名：顏文群

職稱：總經理

電話：02-26903311

E-mail：wayne\_yen@lttech.com.tw

## 二、代理發言人

姓名：李嘉檸

職稱：會計經理

電話：02-26903311

E-mail：kathy\_lee@lttech.com.tw

## 三、公司及工廠之地址及電話

公司：新北市汐止區大同路一段 237 號 6 樓

電話：(02) 2690-3311

## 四、股票過戶機構

名稱：福邦證券股份有限公司 股務代理部

電話：02-2371-1658

地址：台北市中正區忠孝西路一段 6 號 6 樓

網址：www.gfortune.com.tw

## 五、最近年度財務報告簽證會計師

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

會計師：徐潔如、吳仁杰

電話：02-2729-6666

地址：台北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓

網址：www.pwc.tw

## 六、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及其資訊查詢方式

無

## 七、公司網址

www.lttech.com.tw

## 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、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	13
三、公司治理運作情形.....	18
四、簽證會計師公費資訊.....	36
五、更換會計師資訊.....	36
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情形.....	36
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.....	43
四、海外存託憑證辦理情形.....	43
五、員工認股權憑證辦理情形.....	43
六、限制員工權利新股辦理情形.....	43
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	43
八、資金運用計畫執行情形.....	43

<b>肆、營運概況</b> .....	44
一、業務內容 .....	44
二、市場及產銷概況 .....	58
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止人數、平均服務年資、平均年齡及學歷 分布比率 .....	66
四、環保支出資訊 .....	66
五、勞資關係 .....	66
六、資通安全管理 .....	67
七、重要契約 .....	68
<b>伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項</b> .....	69
一、財務狀況 .....	69
二、財務績效 .....	70
三、現金流量 .....	71
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 .....	71
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....	72
六、風險事項評估 .....	72
七、其他重要事項 .....	75
<b>陸、特別記載事項</b> .....	76
一、關係企業相關資料 .....	76
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 .....	79
三、其他必要補充說明事項 .....	80
四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交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 .....	80

# 壹、致股東報告書

各位親愛的股東：

## 一、前言

首先，非常感謝各位股東過去一直以來對榮炭科技(下稱榮炭)的關懷與支持，謹代表榮炭全體經營團隊在此致上最誠摯的感謝。

113 年對鋰電池負極產業來說是一個充滿挑戰的一年，全球鋰電池負極材料市場規模雖然仍呈成長態勢，但受到下游市場增速放緩、整體供給大於需求導致市場競爭加劇、產品銷售價格下跌等因素影響，對整體負極材料產業經營產生不小壓力，榮炭於此大環境下 113 年產生 394,783 千元稅後淨損。

在整體產業短期逆風之時，經營團隊從整體產業趨勢判斷，全球動力與儲能電池市場目前仍處於成長期，且尚有很大的成長空間，加上無人機、人形機器人等領域所產生的新需求，除了持續做好生產與品質管理，降本增效、開拓全球市場外，整合其他電池材料，擴展成為電池材料平台解決方案企業，為股東創造最大利益。

## 二、113 年經營成果說明：

本公司 113 年與 112 年相較，113 年合併營業收入淨額為新台幣(以下同)281,696 千元，較 112 年合併營業收入淨額 393,454 千元減少 111,758 千元。分析原因主要為市場供需失調，導致負極材料市場價格較 112 年出現一定幅度下降，因此，即便整體銷售數量較 112 年成長約 8.03%，仍使營業收入淨額較 112 年衰退 28.40%。

113 年合併稅後淨損為 394,783 千元，雖然較 112 年合併稅後淨損 301,348 千元增加 93,435 千元，但營業毛損及推銷、管理及研究發展費用合計分別較 112 年減少 53.34%及 12.44%，顯示本公司降本增效及費用樽節措施已獲得初步成效。營業外收入支出部分則因本年度針對資產認列 177,393 千元減損損失，對本期稅後淨利帶來較大影響，導致 113 年合併稅後淨損較 112 年增加 31.01%。

產品開發與銷售策略方面，除配合上高廠二期建設完工，積極進行指標大型客戶產品認證外，針對動力、儲能、消費性電子分別推出 5C 快充、萬次循環壽命、高壓實密度產之高端應用產品。高壓實密度，運用於消費性電子產品之 9R-3A 系列產品已開始出貨，運用於動力產品，充電速度達 5C 之 9KE-3 快充系列及運用於儲能產品，循環壽命達萬次之 6EQ-6 系列已經送交指標電芯企業進行測試，藉由高端產品出貨量提升，除可提升公司市場知名度，並可擺脫產品同質化造成低價競爭，藉此提高銷售單價，提升毛利率。

在研發策略方面，充份運用新一代液相包覆技術、顆粒級配技術及龐大焦種測試資料庫，優選各類性價比高之焦種優化動力學，並藉由新一代液相包覆技術進行改質。藉由上述核心技術搭配運用，目前已順利將 9KE 系列性能提升至支持 5C 快充，克容量 350-355 mA·h/g，壓實密度 1.60-1.65 g/cc；將 6EQ 系列性能提升至支援 1C 循環壽命達到 10,000 次，克容量 350-355 mA·h/g 壓實密度 1.55-1.60 g/cc；將 9R 系列性能提升至支持 3C 快充，克容量 355-358 mA·h/g 壓實密度 1.70-1.75 g/cc。

### 三、114 年營業計畫

114 年外部環境雖然因全球關稅議題與美國取消新能源補貼政策，產生較高不確定性，但針對鋰電池需求而言，即將進入擴張期的訊號是十分明確的。除原本新能源車領域外，商用車、儲能、低空飛行器、AI 驅動場景及機器人等新興領域將成為關鍵成長動力，推動鋰電池市場規模躍升。其中，儲能應用擴展至數據中心，大容量電芯（200-300Ah）成為標配，支撐商用車電動化及商儲共用模式。低空產業（如：無人機）蓬勃發展，對高性能電池的需求顯著增加，帶動大圓柱及固態電池技術應用。AI 發展對鋰電池需求，除在消費電子中，觸發換機潮、在電動車領域，因自動駕駛加速汽車電動化進程外，AI 與人形機器人的結合開闢新應用場景。雖然短期內應用不明朗，但長期或轉向服務與消費市場，基於對安全的需求，安全性將成為電池設計焦點，高性能鋰電池需求將隨之增長。根據外部環境與產業趨勢，擬定本公司 114 年具體策略如下：

在銷售策略上，持續針對高端產品與指標客戶進行送樣認證。藉由銷售高克容量、高壓實、6C 以上快充、長循環、高倍率等高端產品，提升銷貨毛利；藉由取得指標客戶長期穩定量大訂單，穩定工廠稼動率。

在降本策略上，保山廠部分除計畫導入智慧送電，優化送電效率，降低能源使用成本外，同時因應儲能市場高速成長，對高性價比石墨產品需求強烈，計畫引進單爐生產量更大、能耗需求更低的箱式爐設計，亦是今年重點。上高廠將持續優化採購與托外管理，建立海內外供應鏈管理平台，尋找合作夥伴，降低採購與托工成本。

在研發策略上，首要目標為持續優化主力高端產品，其中 9KE 系列將採用新型微晶調控技術，提升晶胞發育，進一步提升嵌鋰空間與能量密度，預計目標達到 6C 快充，克容量 355 mA·h/g，壓實密度 1.65-1.70 g/cc；6EQ 系列，預計開發選用低成本焦種，同時採用新型微晶調控技術，降低離子擴散阻抗，預計目標達到循環壽命達到 15,000 次，克容量 355 mA·h/g，壓實密度 1.60-1.65 g/cc；9R 系列預計將顆粒結構優化，搭配液相包覆工藝升級，將壓實密度進一步提升到 1.75-1.80g/cc。除持續優化主力高端產品之外，其他電池材料料領域研發項目，如：鈉電池 O3 前驅體自製開發、碳微球大骨料造粒與液相包覆產品開發、CVD 矽碳負

極開發、天然石墨改質等亦已如火如荼展開，藉由原有產品性能提升，並免同質化帶來之低價競爭。藉由其他領域研發工作開展，增加公司產品廣度，並落實成為電池材料平台解決方案企業之策略目標。。

展望 114 年榮炭的營運狀況，我們充滿信心打破以往的劣勢，利用建構電池材料平台與非中國地區電池材料應鏈建立，朝在地化供應、一站式服務的多元目標邁進！

#### 四、未來公司發展策略

##### 1.加速非中國地區供應鏈建置，增加供應鏈韌性

針對非中國製造骨料加速進行驗證與產品導入，目前日本、英國、印尼共七款石油焦或針狀焦已完成驗證，其中五款已導入產品量產出貨。另外尚有美國、日本、西班牙、德國、韓國生產共六款石油焦或針狀焦正在進行驗證中，全部完成後，將擁有 13 款符合非中國製造之骨料，藉此除可避免因為中國政策法規造成骨料價格與供給量之波動外，未來進行海外設廠時亦可就近取得合適之骨料，並滿足當地法令規定。

除骨料外，非中國地區石墨化委外廠亦是開發重點。因石墨化製程設備投資大，且受到生產地點環保與能源消耗要求較為嚴格，藉由與當地擁有石墨化設備廠商合作，使用其現有設備進行符合人造石墨負極材料品質要求之石墨化加工，可大幅縮短海外建廠花費金錢與時間，與營運彈性。目前在東亞已有合作對象，正針對其現有石墨化設備進行投料試產。

##### 2.加速非中國地區生產基地建置

與合作夥伴共同於非中國地區設廠，除可穩定訂單來源外，藉由廠區統合建置與動線、管路一體化規畫，可節省投資建置成本與增加效率。目前與合作夥伴進行實質評估中的地點包含南亞、北美與大洋洲。透過加速非中國市場石墨化負極材料一體化生產基地建置，達成以規模效益降本、推進一體化項目建設提高競爭壁壘之戰略目標，實現於歐美市場彎道超車中國同業。

##### 3.避免同質化競爭

針對不同應用場域使用不同性質的骨料、差異化的製程技術與裝備，開發差異化的負極材料產品，精準滿足市場的不同需求，提高產品附加價值。

##### 4.持續降本增效

通過技術創新及製程優化，增加原物料、製程輔具選擇的彈性與能源使用效率等，持續降低製造成本，以應對產業週期波動。

##### 5.建構電池材料平台

除原本鋰電池人造石墨負極外，投入鋰電池正級材料與電解液、鈉電池正極與負極材料、新形態矽基負極等研發製造，提供客戶整合式服務，增加與客戶黏著度與營運彈性。

## 五、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

### 1. 外部競爭環境

同質化競爭與產能過剩是鋰電池負極材料產業目前遭遇最大的難題。雖然快充負極、矽基負極、硬碳負極產品需求後勢看漲，但目前市場規模相對仍較小，同質化的原料、製作工藝、生產設備，生產出同質化的產品，面向同質化的客戶，導致負極行業各企業間無法真正靠技術革新來拉開差距，加上產能結構性過剩，供需失衡，導致價格不斷下跌，嚴重影響行業正常發展。

本公司積極開發快充、高壓實、高倍率、長循環壽命之高端產品，應用於不同使用場域，藉以緩解同質化競爭與產能過剩之不利影響。

### 2. 法規環境

面對全球對 ESG 的要求日益提高，各國莫不加大碳排放量的控管，相關法規日趨嚴謹。動力與儲能是鋰電池最大應用領域，其中動力市場需求量深受各國法規影響，燃油車禁售時程、新能源車購買補貼政策、充電樁之建置等，將直接影響新能源需求。儲能市場需求，則受各國綠能比重高低影響。在全球 2050 淨零排放目標與因應各國碳稅、歐盟邊境碳關稅的實施，主要國家加大綠能比重，導致儲能型鋰電池需求上升，推升負極材料之需求。此外，各國設廠補助政策如美國兩黨基礎設施法(BIL)、日本經濟安全保障推進法、鋰電池回收政策、各國關稅與出口管制政策調整等亦會影響鋰電池產業經營成本。

本公司設有專責人員負責收集各主要經濟體政策法規，提供給管理層作為策略制定之參考依據，並作適當因應。

### 3. 總體經濟環境

新能源車是鋰電池最大運用領域，汽車之銷量受總體經濟變化影響大。通貨膨脹引發利率調升、美中貿易戰、俄烏戰爭、以巴衝突及紅海危機等皆會對負極材料需求產生不利影響。

本公司各相關人員隨時掌握市場需求變化、總體經濟情況與同業競爭情形，採取妥善且有效的原物料避險機制及庫存管理，配合財務規劃規避匯率及利率等波動風險，減低對公司的影響。

董事長 吳易座



總經理 顏文群



財務主管 羅苡珊



## 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. 董事及監察人資料：

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		主要學經歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		備註
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	
	中華民國	英特盛科技(股)公司	—	113.06.26	3年	110.07.22	3,000,000	2.49	3,000,000	2.52	—	—	—	—	—	—	—	—	
董事	中華民國	代表人: 吳易座 (董事長)	男 51-60歲	113.06.26	3年	110.07.22	—	—	—	—	—	—	—	—	國立台灣大學材料科學與工程學研究所 億光照明(股)副總經理 億光電子工業(股)研發處長	榮晟科技(股)公司 董事長 鴻海精密工業(股)公司 協理 碩禾電子材料(股)公司 法人董事代表 新普科技(股)公司 法人董事代表	—	—	
董事	中華民國	黃文瑞	男 61-70歲	113.06.26	3年	107.10.16	—	—	—	—	—	—	—	—	碩禾電子材料(股)公司 總經理 碩禾電子材料(股)公司 董事 華旭砂材(股)公司 法人董事長代表 禾迅綠電(股)公司 法人董事代表 禾米特用材料(股)公司 監察人 創奕能源科技(股)公司 法人董事代表 永和電力株式會社 代表取締役 蘇州碩禾電子材料有限公司 法人董事代表 鹽城碩禾電子材料有限公司 法人董事代表 鹽城碩續電子材料有限公司 法人董事代表 Merchant Energy Pte. Ltd 法人董事代表 創碩(鹽城)能源有限公司 董事 Giga Diamond Materials Corporation 法人董事長代表	—	—		

114年04月28日

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		主要學經歷	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、董事或監事姓名		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					
董事	英屬維京群島(國際)商業公司	英屬維京國際(股)有限公司	—	113.06.26	3年	107.08.17	20,187,500	16.78	20,187,500	16.93	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	中華民國	黃英士	男 51-60歲	113.06.26	3年	113.06.26	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	美國	代表人:郭世華	男 51-60歲	113.06.26	3年	113.06.26	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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		在現持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要學經歷	目前兼任本公司及其他公司之職務及職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		備註	
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名		關係
	中華民國	富邦金控創業投資(股)公司	—	113.06.26	3年	107.10.16	10,000,000	8.31	10,000,000	8.31	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
	中華民國	代表人: 馮寶琳	男 61-70歲	113.06.26	3年	107.10.16	—	—	—	—	—	—	—	—	國立成功大學工業管理研究所 富邦人壽執行副總經理 富邦人壽副總經理 富邦信託副總經理 ING-CHB 投信副總經理 安泰人壽證券投資處資深經理 國際信託研究部協理 美商信孚銀行自營部協理 水利證券投研部經理	富邦人壽保險(股)公司 顧問 富邦證券投資顧問(股)公司 代表人 聯橫資本一有限公司 代表人 新耀生投資(股)公司 董事 鑽石資本管理(股)公司 董事 精英投資(股)公司 董事 漢芝電子(股)公司 董事 欣耀生醫(股)公司 董事 聽基生醫(股)公司 董事 汽購文化事業(股)公司 董事	—	—	—	—
董事	中華民國	代表人: 林淑禎 (註)	女 41-50歲	113.06.26	3年	110.07.22	—	—	—	—	—	—	—	—	淡江大學國際貿易碩士 淡江大學國際貿易碩士 際企業學系碩士 富邦金控創業投資股份有限公司副總經理	富邦金控創業投資(股)公司 董事及經理人 富邦運動場館(股)公司 董事 群健科技(股)公司 董事 富比庫(股)公司 董事 星耀能源(股)公司 董事 蓋亞汽車(股)公司 監察人 蓋亞汽車(股)公司 董事 大青節能科技(股)公司 董事 星河能源(股)公司 董事 禾碩綠電(股)公司 董事 OmniEyes Co., Ltd. 董事 世正開發(股)公司 監察人 積如企業(股)公司 監察人	—	—	—	—
	中華民國	代表人: 林敦源 (註)	男 61-70歲	114.03.24	3年	110.07.22	—	—	—	—	—	—	—	—	國立台灣大學 碩士學分班 國立清華大學 碩士 University of Arkansas / Fayetteville 碩士 富邦金控創業投資股份有限公司總經理	富邦金控創業投資(股)公司 董事及經理人 世正開發(股)公司 董事 星河能源(股)公司 董事 星耀能源(股)公司 董事 禾碩綠電(股)公司 董事 富邦運動場館(股)公司 董事 大青節能科技(股)公司 董事 OmniEyes Co., Ltd 董事 群健科技(股)公司 董事 富比庫(股)公司 董事 蓋亞汽車(股)公司 監察人	—	—	—	—

註：114.03.24 富邦金控創業投資(股)公司改派代表人林敦源擔任

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		主要學經歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		備註
								股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	
獨立董事	中華民國	姜振富	男	41-50歲	113.06.26	3年	107.10.16									國立台北大學會計碩士 證券櫃檯買賣責任中心上 證券櫃檯高級專員 復華綜合證券(股)公司 司承銷事業部專案 襄理 勤業眾信聯合會計師 事務所審計部高查員	力詮聯合會計師事務所合夥人及執業會 中揚光電(股)公司 獨立董事 巨銳精密工業(股)公司 獨立董事			
獨立董事	中華民國	江肇欽	男	51-60歲	113.06.26	3年	111.06.30									文化大學法律研究所 碩士 財團法人法律扶助基金 會覆議委員會委員	法垣法律事務所 主持律師 山太太士(股)公司 獨立董事 第一金融資產管理(股)公司 董事			
獨立董事	中華民國	俞若奚	女	61-70歲	113.06.26	3年	113.06.26									國立臺灣大學商學系 碩士 台灣大哥大(股)公司 執行副總暨財務長	敏基科技(股)公司 獨立董事 大富媒體(股)公司 監察人 台灣大哥大(股)公司 顧問			

## 2.法人股東之主要股東

### (1)法人股東之主要股東

114年04月28日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
英屬維京群島商廣宇國際(股)公司	廣宇科技股份有限公司(100%)
富邦金控創業投資(股)公司	富邦金融控股股份有限公司(53.8%) 富邦人壽保險股份有限公司(25%) 富邦綜合證券股份有限公司(11.2%) 富邦產物保險股份有限公司(10%)

### (2)主要股東為法人者其主要股東：

法人股東名稱	法人股東之主要股東
廣宇科技股份有限公司	鴻海精密工業(股)公司(20.79%) 鴻元國際投資(股)公司(3.46%) 渣打託管列支敦士登銀行(2.39%) 匯豐(台灣)商業銀行受託保管英商高盛國際(1.47%) 鴻棋國際投資(股)公司(1.47%) 德商德意志銀行台北分行受託保管大學退休(1.12%) 渣打國際商業銀行營業部受託保管先進星光(1.02%) 鄭俊忠(0.89%) 渣打託管利國皇家(亞洲)公司(0.79%) 渣打國際商業銀行營業部受託保管日本證券(0.78%)
富邦金融控股股份有限公司	臺北市政府(13.07%) 明東實業(股)公司(8.34%) 道盈實業(股)公司(7.62%) 蔡明興(3.15%) 蔡明忠(2.90%) 紅福投資(股)公司(2.59%) 新制勞工退休基金(2.34%) 合佳投資有限公司(2.29%) 花旗台灣受託保管新加坡政府投資專戶(1.42%) 忠興開發(股)公司(1.40%)
富邦產物保險股份有限公司	富邦金融控股股份有限公司(100%)
富邦人壽保險股份有限公司	富邦金融控股股份有限公司(100%)
富邦綜合證券股份有限公司	富邦金融控股股份有限公司(100%)

3.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
吳易座	擔任鴻海集團協理職務，具有多年的產業實務相關經驗及企業經營管理能力。	未有公司法第 30 條各款情事。	0
黃英士	擔任鴻海集團經營事業處資深處長，對於產業分析、成本管控、組織運作及新科技投資均有豐富的經驗，將可有效督導經營層的運作並提供完善的營運建議。		0
郭世華	擔任廣宇科技(股)公司協理，具有多年的財務金融、企業經營管理能力。		0
黃文瑞	擔任碩禾電子材料(股)公司總經理，並身兼多家上市櫃公司董事，具有多年的產業實務相關經驗及企業經營管理能力。		0
馬寶琳	在富邦金控擔任多年經理人並身兼多家公司董事及顧問，具有企業經營管理能力。		0
林敦源	在富邦金控擔任多年經理人並身兼多家公司董事及顧問，具有企業經營管理能力。		0
姜振富	目前擔任力詮聯合會計師事務所合夥人及執業會計師，及曾任證交所櫃檯買賣中心上櫃審查部高級專員，對於法令遵循及財務會計具有多年專業經驗。		1.非為公司或關係企業之受僱人或董事、監察人。 2.本人及其配偶、未成年子女或以他人名義未持有公司已發行股份總數 1%或持股前十名之自然人股東。 3.未與其他董事兼具有配偶或二親等以內親屬關係，無證交法第 26 條之 3 第 3 項及第 4 項規定之情事。
江肇欽	目前擔任法垣法律事務所主持律師及財團法人法律扶助基金會覆議委員會委員，具豐富法律實務經驗。	4.未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選之情事。 5.未有公司法第 30 條各款情事。	1
俞若奚	曾在台灣大哥大(股)公司擔任執行副總暨財務長，具有多年的財務金融、企業經營管理實務經驗。		1

4. 董事會多元化及獨立性情形：

(1) 董事會多元化：

本公司董事會成員組成，具備多元化方向、互補及落實情形，未來能視董事會運作、營運型態及發展需求調整多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準：

- 一、基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。
- 二、專業知識與技能：專業背景(如法律、會計、產業、財務、行銷或科技)、專業技能及產業經歷等。

董事會成員分別具備執行職務所必須之知識、技能及素養，且豐富之營運策略管理、產業專家及財會相關背景的專業人士，可從各不同角度給與公司專業建議，達到公司治理之理想目標。

本公司現任董事會成員多元化政策及落實情形如下：

姓名 多元化核心 董事	職稱	國籍	性別	年齡			獨立董 事任期 年資		產業經驗/專業能力							
				41-50 歲	51-60 歲	61-70 歲	3 年 以 下	3 年 以 上	財 務 會 計	經 營 管 理	危 機 處 理	創 業 投 資	產 業 知 識	法 律 實 務	領 導 能 力	決 策 能 力
吳易座	董事長	中華民國	男	-	✓	-	-	-	-	✓	✓	-	✓	-	✓	✓
黃文瑞	董事	中華民國	男	-	-	✓	-	-	-	✓	✓	-	✓	-	✓	✓
馬寶琳	董事	中華民國	男	-	-	✓	-	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓	✓
林敦源	董事	中華民國	男	-	-	✓	-	-	-	✓	✓	✓	-	-	✓	✓
黃英士	董事	中華民國	男	-	✓	-	-	-	✓	✓	✓	-	✓	-	✓	✓
郭世華	董事	中華民國	男	-	✓	-	-	-	-	✓	✓	-	✓	-	✓	✓
姜振富	獨立董事	中華民國	男	✓	-	-	-	✓	✓	✓	✓	-	-	-	-	✓
江肇欽	獨立董事	中華民國	男	-	✓	-	✓	-	-	✓	✓	-	-	✓	-	✓
俞若奚	獨立董事	中華民國	女	-	-	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	-	-	✓	✓

(2) 董事會獨立性：

本公司共有 9 席董事會成員(含 3 席獨立董事)，其中 1 席為女性董事，獨立董事佔整體董事比率約 3 成，兼任公司經理人者，不逾董事席次三分之一。綜觀本公司董事會成員專業背景跨足多項產業領域，具備營運判斷、領導決策能力及危機處理能力等，可以不同角度給予專業意見，足以提升本公司經營績效與管理效益。本公司董事會具獨立性，獨立性情形請參閱第 10 頁。

## (二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

114年04月28日

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要學經歷	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		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
代理總經理	中華民國	顏文群	男	113.06.26	70,000	0.06	-	-	-	-	國立清華大學材料所博士 碩禾電子材料股份有限公司總經理特助	-	-	-	-
副總經理	中華民國	胡旭添	男	104.02.01	-	-	-	-	-	-	台灣大學材料科學與工程研究所碩士 碩思科技(股)公司總經理 神勇環保科技化(股)公司董事長特助 工業技術研究院電子研究所研究員	-	-	-	-

註：113.06.26 由顏文群副總經理暫時代理行使總經理職務。

二、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金：  
1. 董事之酬金：

單位：新台幣千元

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		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例			
		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	簡宜彬 (註A及D)												
	黃鳳安 (註A及D)												
	黃英士(註A)												
	郭世華(註A)	-	-	-	192 (0.05)	-	-	-	-	192 (0.05)	192 (0.05)	192 (0.05)	無
	黃文瑞												
	馬寶琳(註B)												
	林淑禎(註B)												
	吳易座(註C)												
	姜振富	720	-	-	96 (0.02)	-	-	-	-	816 (0.21)	816 (0.21)	816 (0.21)	無
	張世哲(註D)												
江肇欽													
俞若奚													

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；本公司每年定期依各董監事年度化董事會出席率、參與議案討論與經營團隊互動等進行董事會績效評估。董事酬勞係依公司章程規定配發，並訂有董事酬勞辦法，依是否為獨立董事身分之情形予以不同之基數，以計算酬勞。  
獨立董事酬金分三部分說明：  
A、報酬：係提供給獨立董事每月合理的固定報酬。  
B、董事酬勞：113年無發放董事酬勞。  
C、業務執行費用：係董事出席車馬費，依親自出席次數發放。  
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(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。  
註A：係英屬維京群島商廣宇國際(股)公司代表人。  
註B：係富邦金控創業投資(股)公司代表人。  
註C：係英特盛科技(股)公司代表人。  
註D：於113.06.26股東常會董事改選後卸任。

## 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	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	簡宜彬、黃鳳安、黃文瑞、馬寶琳、林淑禎、吳易座、姜振富、張世哲、江肇欽、黃英士、郭世華、俞若奚	簡宜彬、黃鳳安、黃文瑞、馬寶琳、林淑禎、吳易座、姜振富、張世哲、江肇欽、黃英士、郭世華、俞若奚	簡宜彬、黃鳳安、黃文瑞、馬寶琳、林淑禎、吳易座、姜振富、張世哲、江肇欽、黃英士、郭世華、俞若奚	簡宜彬、黃鳳安、黃文瑞、馬寶琳、林淑禎、吳易座、姜振富、張世哲、江肇欽、黃英士、郭世華、俞若奚
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)	-	-	-	-
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	12 人	12 人	12 人	12 人

\* 本表所揭露酬金內容與所得稅之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

2. 監察人之酬金：本公司已經改為審計委員制，故無監察人。

3. 總經理及副總經理之酬金：

單位：新台幣千元

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	本公司	財務報告內所有公司		
總經理	黃文瑞(註)													
代理總經理	顏文群	3,189	4,601	154	154	394	394	-	-	-	-	3,737 (0.95)	5,149 (1.30)	無
副總經理	胡旭添													

註：黃文瑞總經理於113年6月26日辭任，由副總經理顏文群代理行使總經理職務。

## 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	黃文瑞	黃文瑞
1,000,000 元(含) ~ 2,000,000 元 (不含)	胡旭添	-
2,000,000 元(含) ~ 3,500,000 元 (不含)	顏文群	顏文群、胡旭添
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	3 人	3 人

\*本表所揭露酬金內容與所得稅之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

4.配發員工酬勞之經理人姓名及配發情形：無。

(四)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稅後純益比例之分析：

職稱	112 年度		113 年度	
	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司
董事	(0.32)	(0.32)	(0.26)	(0.26)
總經理及副總經理	(1.02)	(1.68)	(0.95)	(1.30)

(五)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)本公司董事、獨立董事、監察人酬勞來源：本公司年度扣除員工酬勞及董事酬勞前之本期稅前利益，應提撥不低於5%為員工酬勞及不高於0.5%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應先預留彌補虧損數。
- (2)總經理及副總經理之敘薪標準依本公司董事會核准之「經理人薪酬管理辦法」。薪資架構為本薪、伙食津貼、主管津貼，其薪資依學歷、經歷、績效及工作年資而有所差異。

### 三、公司治理運作情形

#### (一)董事會運作情形資訊

113 年度董事會開會共 5 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數	委託出席 次數	實際出席率%	備註
董事長	英屬維京群島商廣 宇國際(股)公司 代表人：簡宜彬	1	1	50	卸任
董事長	英特盛科技(股)公司 代表人：吳易座	5	0	100	連任 113.6.26 選任 董事長
董事	英屬維京群島商廣 宇國際(股)公司 代表人：黃鳳安	2	0	100	卸任
董事	英屬維京群島商廣 宇國際(股)公司 代表人：黃英士	3	0	100	新任
董事	英屬維京群島商廣 宇國際(股)公司 代表人：郭世華	3	0	100	新任
董事	富邦金控創業投資 (股)公司 代表人：馬寶琳	3	2	60	連任
董事	富邦金控創業投資 (股)公司 代表人：林淑禎	3	2	60	連任
董事	黃文瑞	5	0	100	連任
獨立董事	姜振富	5	0	100	連任
獨立董事	張世哲	2	0	100	卸任
獨立董事	江肇欽	5	0	100	連任
獨立董事	俞若奚	3	0	100	新任

註：本公司於民國 113 年 6 月 26 日股東常會改選董事，新任董事於 113 年 6 月 26 日就任，  
改選前董事會召開 2 次，改選後董事會召開 3 次。

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：請參閱本年報審計委員會運作情形。各項議  
案所有獨立董事全數同意通過。

(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：

開會日期	議案內容	利益迴避董事	應利益迴避原因以及參與表決情形
113.5.10 (第五屆第十五次)	113年獨立董事候選人提名案	姜振富 江肇欽	因涉及利益迴避，離席不參與討論與決議，經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
113.6.26 (第六屆第一次)	聘任第五屆薪資報酬委員會成員案	姜振富 江肇欽 俞若奚	因涉及利益迴避，離席不參與討論與決議，經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

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，並填列董事會評鑑執行情形：不適用。

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)本公司於107年6月29日股東常會修改章程並於同日成立第一屆審計委員會，並開始審查相關議案及監督公司營運。審計委員會113年度共召開4次會議，依規定審查相關議案。

(二)本公司於104年12月4日經董事會通過設立薪資報酬委員會，訂定其組織規程，並通過委任三位獨立董事組成，其職責係就本公司董事及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，並向董事會提出建議，以供其決策參考。薪資報酬委員會113年度召開2次會議，審查相關議案。

(二)審計委員會運作情形：

113 年度審計委員會開會共 4 次，獨立董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席 次數	委託列席 次數	實際列席率(%)	備註
獨立董事 (召集人)	姜振富	4	0	100	連任
獨立董事	江肇欽	4	0	100	連任
獨立董事	俞若奚	2	0	100	新任
獨立董事	張世哲	2	0	100	卸任

註：本公司於民國 113 年 6 月 26 日股東常會改選董事，新任董事於 113 年 6 月 26 日就任，改選前審計委員會召開 2 次，改選後審計委員會召開 2 次。

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，應敘明董事會日期，期別、議案內容、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：

會議日期	議案內容	審計委員會決議結果及公司對審計委員會意見之處理
113.3.11 審委會第三屆第十三次 董事會第五屆第十四次	112 年度營業報告書及財務報表案。	審計委員會決議照案通過 董事會決議通過
	112 年度虧損撥補案。	審計委員會決議照案通過 董事會決議通過
	112 年度內部控制制度有效性考核及聲明書案。	審計委員會決議照案通過 董事會決議通過
	擬對子公司上高縣榮炭科技有限公司及保山榮鋁科技有限公司資金貸與案。	審計委員會決議照案通過 董事會決議通過
113.5.10 審委會第三屆第十四次 董事會第五屆第十五次	內部稽核主管任命追認案。	審計委員會決議照案通過 董事會決議通過
113.8.12 審委會第四屆第一次 董事會第六屆第二次	113 年第二季財務報表案。	審計委員會決議照案通過 董事會決議通過
	擬對子公司上高縣榮炭科技有限公司及保山榮鋁科技有限公司資金貸與案。	審計委員會決議照案通過 董事會決議通過

113.12.25 審委會第四屆第二次 董事會第六屆第三次	財務暨會計主管追認案。	審計委員會決議照案通過 董事會決議通過
	114 年稽核計畫案。	審計委員會決議照案通過 董事會決議通過
	擬對子公司保山榮鋰科技有限 公司資金貸與案。	審計委員會決議照案通過 董事會決議通過
	變更簽證會計師案。	審計委員會決議照案通過 董事會決議通過

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

(二)內部稽核主管與審計委員會之溝通：

1.定期性-於審計委員會報告稽核發現及異常事項改進進度，回覆獨立董事所提出的問題，並依其指示加強稽核工作內容，確保內控制度的有效。

2.非定期性-平時利用電話、電子郵件或當面方式，溝通稽核發現內容及如何不斷提升稽核價值，若發現有重大違規情事，立即通知獨立董事。

3.113 年度主要溝通事項摘錄如下表：

日期	溝通內容	溝通情形
113.3.11 第三屆第十三次審計委員會	報告本公司稽核計畫自 112 年第四季之執行情形。	洽悉
113.5.10 第三屆第十四次審計委員會	報告本公司稽核計畫自 113 年第一季之執行情形。	洽悉
113.8.12 第四屆第一次審計委員會	報告本公司稽核計畫自 113 年第二季之執行情形。	洽悉
113.12.25 第四屆第二次審計委員會	1.報告本公司稽核計畫自 113 年第三季之執行情形。 2.訂定 114 年度稽核計畫案。	1.洽悉 2.審議通過後 提報董事會

(三)會計師與審計委員會之溝通：

1.定期性-會計師於核閱半年報或查核年報前後期間，就關鍵查核事項或重大事項與審計委員會溝通。

2.非定期性-如有其他營運方面或內控等相關個案視需要進行溝通討論或安排會議。

3.113 年度主要溝通事項摘錄如下表：

日期	溝通方式	溝通重點	溝通情形
113.3.11	審計委員會 會議溝通	1.會計師就 112 年度核閱後個體及合併財務報表內容及核閱報告進行說明。 2.會計師針對獨立董事所提問題進行說明、討論及溝通。	無異議
113.8.12	審計委員會 會議溝通	1.會計師就 113 年第 2 季核閱後合併財務報表內容及核閱報告進行說明。 2.會計師針對獨立董事所提問題進行說明、討論及溝通。	無異議
113.12.25	審計委員會 會議溝通	1.會計師就年度查核規劃、會計師之責任與獨立性等議題，進行說明、討論及溝通。 2.風險評估及關鍵查核事項。 3.重要法規更新。	無異議

(三)公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」定訂「公司治理實務守則」並揭露於本公司佈告欄中。	無差異
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？ (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？ (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？ (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？	✓	✓	(一) 本公司依規定訂定「股東會議事規則」，並設有發言人、代理發言人機制，以處理股東建議、疑義及糾紛等問題。 (二) 本公司之董事、監察人及持股10%以上之大股東持股變動情形定期向本公司申報，並依規定每月輸入證期局指定之資訊申報網站公開揭露，且委由股務代理機構定期更新股東名冊及主要股東名單，充分掌握最終控制者名單。 (三) 本公司與關係企業間之資產、負債、財務管理權責等均依相關法令及公司內部控制制度等規定辦理。 (四) 本公司訂有「內部重大資訊處理與防範內線交易管理辦法」，以規範內部重大資訊保密作業程序，並定期宣導不得利用市場上未公開資訊買賣本公司之有價證券。	無差異
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？ (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？ (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	✓	✓	(一) 本公司董事均在各領域有不同專長，對公司發展與營運有一定幫助。本公司在設定董事會成員組合時會從多個方面考慮董事成員多元化，包括(但不限於)性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件顧及董事會成員多元化的益處。 (二) 本公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，其餘公司治理運作均由各部門依其職掌負責，未設置其他功能性委員會，未來將視需要評估設置。 (三) 本公司經董事會通過董事會績效評估辦法及其評估方式，將依辦法處理。	無差異

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>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>	✓		<p>(四)本公司已依規定每年定期評估，經檢核財務利益、融資及保證、與本公司之密切商業關係、非審計業務等事項，並無違反獨立性之事項；應符合適任性。</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>	✓		<p>本公司已設置董事會提供董事執行業務所需資料、依法辦理董事會之會議相關事宜及製作董事會議事錄；設置總務課辦理公司登記及變更登記作業；並設置股務單位，依法辦理股東會相關事宜及製作股東會議事錄。</p> <p>無差異</p>
<p>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>	✓		<p>本公司除已建立發言人制度外，並由專門部門負責與相關利害關係人之溝通聯繫；如往來銀行由財務部負責，員工、敦親睦鄰工作由管理部人事負責，客戶由業務部負責，供應商由資材部負責等。</p> <p>無差異</p>
<p>六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？</p>	✓		<p>本公司已委任專業股務代理機構「福邦證券(股)公司股務代理部」辦理各項股務事宜。</p> <p>無差異</p>
<p>七、資訊公開</p> <p>(一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？</p> <p>(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)？</p>	✓	✓	<p>(一)本公司已架設網站，網址為 <a href="http://www.lttech.com.tw">http://www.lttech.com.tw</a>，並由相關部門依規定揭露公司財務業務及公司治理情形。</p> <p>(二)本公司設有專責人員負責定期與不定期於公開資訊觀測站申報各項財務業務資訊並依相關規定發佈重大訊息，且已依規定設置並報備發言人相關資料、公告法人說明會相關資訊。</p> <p>無差異</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
(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，及於規定期限提早公告報申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		✓	(三)本公司為興櫃公司，除了年度及第二季財務報告於規定時限內公告外，各月份營運情形均於規定時限前提早公告。	無差異
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）？	✓		<p>1. 員工權益：(1)辦理員工健保、勞保、意外險、團體保險(2)依法提撥退休金(3)提供員工在職訓練(4)訂定性騷擾防治、申訴及懲處辦法。</p> <p>2. 僱員關懷：不定期辦理員工聚餐等各項員工福利，定期辦理健康檢查，以確保員工擁有健康的身心。</p> <p>3. 投資者關係：本公司設有發言人及代理發言人制度，定期揭露財務資訊，建立與投資人良好溝通管道維護股東權益。</p> <p>4. 供應商關係：本公司與供應商已建立長久良好的合作關係，並與重要供應商簽署採購合約，明確訂定雙方之買賣與合作關係，以保障雙方之合法權益。</p> <p>5. 利害關係人之權利：本公司官網設置利害關係人專區，揭露各項議題之執行成果與對應聯絡窗口，回應建言與疑問，盡力維護利害關係人之權利。</p> <p>6. 董事及監察人進修情形：請詳表一。</p> <p>7. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：依循既有的管理組織體系及內部控制循環，積極面對與管控營運過程所應考量之風險，確保公司相關法令規章之遵循。同時，透過稽核制度，合理確保內控制度持續有效。</p> <p>8. 客戶政策之執行情形：確實執行並維持與客戶間之良好互動。</p> <p>9. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：每年均為全體董事投保責任保險並向董事會提報。</p>	無差異
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列) 本公司尚無委託其他專業機構之公司治理評鑑報告。				

董事進修情形：

職稱	姓名	進修日期	進修課程	進修機構	進修時數
董事	富邦金控創業投資(股)公司 代表人：馬寶琳	113.12.17	從實際案例洞察公司舞弊風險與預防對策	社團法人中華公司治理協會	3
			最新ESG永續資訊法規與實務		3
董事	富邦金控創業投資(股)公司 代表人：林淑禎	113.8.14	防治洗錢及打擊資恐趨勢及金融安全科技	財團法人台灣金融研訓院	2
		113.9.13	企業淨零轉型新路徑！深藏不露的減碳大軍—海洋藍碳	中華獨立董事協會	3
		113.11.25	破解最新詐騙鏈：白領詐騙 2.0	財團法人台灣金融研訓院	3
		113.11.29	金融科技趨勢下的資安治理	中華獨立董事協會	3
董事	英屬維京群島商廣與國際(股)公司 代表人：黃英士	113.11.22	公司治理與證券法規·上市櫃公司高階人員對於主管機管監理的認識	中華民國經營暨永續發展協會	3
			從全球政經情勢談台商經營及併購策略	中華民國經營暨永續發展協會	3
董事	黃文瑞	113.8.13	危機解密-如何在黑天鵝時代基業長青	社團法人中華公司治理協會	3
		113.11.13	後疫情時代的組織轉型	社團法人中華公司治理協會	3
董事	英特盛科技(股)公司 代表人：吳易座	113.11.13	後疫情時代的組織轉型	社團法人中華公司治理協會	3
		113.11.26	財報審閱常見缺失及取得/處分資產常見問題	財團法人中華民國會計研究發展基金會	3
獨立董事	姜振富	113.2.27	洗錢防治檢查注意事項	財團法人中華民國會計研究發展基金會	3
		113.3.6	溫室氣體盤查實務(上)	財團法人中華民國會計研究發展基金會	6
		113.3.8	溫室氣體盤查實務(下)	財團法人中華民國會計研究發展基金會	6

		113.5.30	企業如何強化策略執行力	社團法人中華公司治理協會	3
		113.12.20	AI 人工智慧與公司治理	社團法人中華公司治理協會	3
獨立董事	俞若奚	113.9.20	AI 與開源時代-企業法律風險解析	社團法人中華公司治理協會	3
		113.9.20	DEI 文化打造企業永續競爭力	社團法人中華公司治理協會	3
獨立董事	江肇欽	113/4/10	「誠信金融-防詐阻騙 打造安全金融」論壇	第一金控公司	3
		113/10/28	破權機制與企業管理應用、性平三法修法要點及金融機構應有作為	第一金控公司	3

(四)薪資報酬委員會其組成、職責及運作情形：

1.薪資報酬委員會成員資料：

114 年 04 月 28 日

身分別	姓名 條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事 (召集人)	江肇欽	目前法垣法律事務所主持律師超過 20 年，對於法律領域具有多年專業經驗。	1.非為公司或關係企業之受僱人或董事、監察人。 2.本人及其配偶、未成年子女或以他人名義未持有公司已發股份總數 1%或持股前十名之自然人股東。 3.未與其他董事兼具有配偶或二親等以內親屬關係，無證交法第 26 條 3 第 3 項及第 4 項規定之情事。 4.未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選之情事。 5.未有公司法第 30 條各款情事。	1
獨立董事	姜振富	目前擔任力詮聯合會計師事務所合夥人及執業會計師，及曾任證券櫃檯買賣中心上櫃審查部高級專員，對於法令遵循及財務會計具有多年專業經驗。		2
獨立董事	俞若奚	曾在台灣大哥大(股)公司擔任執行副總暨財務長，具有多年的財務金融、企業經營管理實務經驗。		1

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：113 年 06 月 26 日至 116 年 06 月 25 日。

113 年度薪資報酬委員會開會共 2 次，委員出席情形如下：

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	江肇欽	2	0	100	連任
委員	姜振富	2	0	100	連任
委員	俞若奚	1	0	100	新任
委員	張世哲	1	0	100	卸任

註：本公司於民國 113 年 6 月 26 日股東常會改選董事，新任董事於 113 年 6 月 26 日就任，改選前薪資報酬委員會召開 1 次，改選後薪資報酬委員會召開 1 次。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(如董事會通過支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。
- 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記錄或書面聲明者，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。

三、薪資報酬委員會之討論事由與決議結果及公司對於成員意見之處理：

會議日期	期別	議案內容	薪酬委員會決議結果 集公司對薪酬委員會意見之處理
113.5.10	第四屆 第八次	內部稽核主管薪酬追認案。	全體委員決議照案通過，提董事會同意通過
113.12.25	第五屆 第一次	1.財務暨會計主管薪酬追認案。 2.經理人 113 年度年終獎金案。	全體委員決議照案通過，提董事會同意通過

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	✓		本公司業經董事會通過依據上市上櫃公司企業社會責任實務守則訂定「企業社會責任實務守則」，同時本公司內部控制制度涵蓋各項業務經營所面對之營運活動，各項作業風險之管理依其業務性質由相關單位負責，以有效控制各項風險。	無差異
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？		✓	研議中。	本公司將依現實際需求情況設置
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？	✓		(一)相對於產品製程無任何污染，環境管理著重整齊清潔。	無差異
(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		(二)本公司用於製造之原料為可重複使用同時無使用年限。	無差異
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	✓		(三)本公司產品主係運用於電動產品所需之能源製造原料之一。	無差異
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		(四)公司針對每月水、電、氣之消耗均有詳實記錄，並加以管理。廢棄物管理按時申報。	無差異
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？	✓		(一)公司勞工政策與程序均依勞基法及相關法令訂定。	無差異
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利(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？	✓		(二)本公司訂定優於同業之薪資與福利制度，如提供員工旅遊、健康檢查、節慶獎金及團體保險等福利項目。每年檢討薪資結構，適度調整，並依公司章程明定提撥比例與同仁共享成果。	無差異
(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？	✓		(三)公司除提供員工安全工作環境外，並定期實施各項工安衛訓練。113年度火災之件數、死傷人數及占比皆為零。	無差異

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)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(四)公司不定期實施員工專業訓練。	無差異
(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？	✓		(五)公司產品均依國際標準申請認證，以保障顧客權益。	無差異
(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？	✓		依公司品質政策，設有供應商管理辦法，規定供應商環保、職業安全衛生相關遵循規範。	無差異
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		✓	公司尚未編製永續報告書等揭露非財務資訊之報告書，亦未取得第三方驗證單位之確信或保證意見。	本公司將依實際需求情況設置
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司非為上市（櫃）公司，故不適用；但為實踐並促成經濟、環境及社會之進步，本公司業於105.10.27董事會通過依據上市上櫃公司企業社會責任實務守則，制定本公司『企業社會責任實務守則』，並已依循社會責任之精神，持續加強企業社會責任的運作。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 本公司堅信企業對社會的回饋除了經濟面的貢獻外，在其他方面亦應扮演積極主動角色。 本公司全廠積極配合政府環保政策，並推動垃圾減量、垃圾分類及資源回收，降低對環境的污染。				

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<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訂作業程序、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>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一)本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」並由稽核室負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，未來將定期向董事會報告。</p> <p>(二)本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，規範相關作業程序，並據以實行。</p> <p>(三)為確定誠信經營之落實，本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員並定期查核前項制度遵循情形。另「誠信經營作業程序及行為指南」，明訂所有供應商均應遵守，不收禮金、不收回扣並禁止關係人交易，若有違背即終止交易。</p>	<p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</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>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一)本公司與他人簽訂契約時，均盡可能充分了解對方誠信經營情形，並將誠信經營納入商業契約中。</p> <p>(二)本公司稽核室負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，並未定期向董事會報告。</p> <p>(三)本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，明訂全體員工不得收受不當利益、避免員工因個人利益而犧牲公司權益。</p>	<p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p>
<p>(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</p>	<p>✓</p>		<p>(四)為確保誠信經營之落實，本公司建立有效完善之會計制度及內部控制制度，內部稽核單位定期審查公司內部控制制度執行情形；會計師亦</p>	<p>無差異</p>

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	
防範不誠信行為方案之遵循情形核，或委託會計師執行查核？			每年審查公司內部。	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五)本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，內建誠信經營於企業文化中，並不時於各會議宣導，以求落實。對外於廠商簽約交易時，係由採購人員宣導。	無差異
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？ (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？ (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？	✓  ✓  ✓		(一)本公司誠信經營納入員工績效考核與人力資源政策中，設立明確有效之獎懲及申訴制度。 (二)本公司發現或接獲檢舉即刻查明相關事實並對相關資料進行保密。 (三)舉報行為，將交由董事長或其指定之高階主管直接進行處理，對於檢舉人均屬以保密，免於遭受不當之處置。	無差異  無差異  無差異
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司於網站上揭露相關訊息，以提升資訊透明度。	無差異
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：本公司業於105.10.27董事會通過依據上市上櫃公司誠信經營守則，制定本公司『誠信經營實務守則』，積極落實於各相關辦法。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：本公司於內部規章、年報、公司網站或其他文宣上揭露其誠信經營政策，並適時於法人說明會等對外活動上宣示，使合作夥伴或其他業務相關機構與人員均能清楚瞭解其誠信經營理念與規範。				

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司網站之公司治理專區(www.lttech.com.tw)。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

本公司訂有「內部重大資訊處理與防範內線交易管理辦法」並不定期檢討本作業程序已符合現行法力與實務管理需要，亦於內部文件管系統公告，供內部人、經理人及員工隨時查閱，避免違反暨發生內線交易。

(九)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書請參閱公開資訊觀測站之內控聲明書公告

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

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無此情事。

(十)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.民國 113 年 6 月 26 日股東常會，經全體出席股東決議事項及執行情形：

事項	決議事項	執行情形																														
承認事項	第一案：112 年度營業報告書暨財務報表案。 決議：經主席股東頭鰈表決，贊成全數已逾法定數額，本案照案通過。  第二案：112 年度虧損撥補案。 決議：經主席股東頭鰈表決，贊成全數已逾法定數額，本案照案通過。	相關表冊已依規函報主管機關即公告等事宜。  依決議執行，承認虧損撥補表認列。																														
討論事項	第一案：修訂「公司章程」案。 決議：經主席股東頭鰈表決，贊成全數已逾法定數額，本案照案通過。 第二案：修訂「董事選舉辦法」案。 決議：經主席股東頭鰈表決，贊成全數已逾法定數額，本案照案通過。 第三案：解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案。 決議：經主席股東頭鰈表決，贊成全數已逾法定數額，本案照案通過。	依決議執行  依決議執行  依決議執行																														
選舉事項	案由：全面改選董事九席。 選舉結果：董事當選名單如下 <table border="1"><thead><tr><th>職稱</th><th>戶名或姓名</th><th>得票權數</th></tr></thead><tbody><tr><td>董事</td><td>英屬維京群島商廣宇國際(股)公司 代表人：黃英士</td><td>28,786,472 權</td></tr><tr><td>董事</td><td>英屬維京群島商廣宇國際(股)公司 代表人：郭世華</td><td>24,931,730 權</td></tr><tr><td>董事</td><td>富邦金控創業投資(股)公司 代表人：馬寶琳</td><td>50,084,472 權</td></tr><tr><td>董事</td><td>富邦金控創業投資(股)公司 代表人：林淑禎</td><td>40,084,472 權</td></tr><tr><td>董事</td><td>英特盛科技(股)公司 代表人：吳易座</td><td>29,971,359 權</td></tr><tr><td>董事</td><td>黃文瑞</td><td>25,346,988 權</td></tr><tr><td>獨立董事</td><td>姜振富</td><td>169,198,088 權</td></tr><tr><td>獨立董事</td><td>江肇欽</td><td>169,223,170 權</td></tr><tr><td>獨立董事</td><td>俞若奚</td><td>169,238,523 權</td></tr></tbody></table>	職稱	戶名或姓名	得票權數	董事	英屬維京群島商廣宇國際(股)公司 代表人：黃英士	28,786,472 權	董事	英屬維京群島商廣宇國際(股)公司 代表人：郭世華	24,931,730 權	董事	富邦金控創業投資(股)公司 代表人：馬寶琳	50,084,472 權	董事	富邦金控創業投資(股)公司 代表人：林淑禎	40,084,472 權	董事	英特盛科技(股)公司 代表人：吳易座	29,971,359 權	董事	黃文瑞	25,346,988 權	獨立董事	姜振富	169,198,088 權	獨立董事	江肇欽	169,223,170 權	獨立董事	俞若奚	169,238,523 權	依決議內容辦理。業依規定已向經濟部完成變更登記，已於 113 年 7 月 17 日核准。
職稱	戶名或姓名	得票權數																														
董事	英屬維京群島商廣宇國際(股)公司 代表人：黃英士	28,786,472 權																														
董事	英屬維京群島商廣宇國際(股)公司 代表人：郭世華	24,931,730 權																														
董事	富邦金控創業投資(股)公司 代表人：馬寶琳	50,084,472 權																														
董事	富邦金控創業投資(股)公司 代表人：林淑禎	40,084,472 權																														
董事	英特盛科技(股)公司 代表人：吳易座	29,971,359 權																														
董事	黃文瑞	25,346,988 權																														
獨立董事	姜振富	169,198,088 權																														
獨立董事	江肇欽	169,223,170 權																														
獨立董事	俞若奚	169,238,523 權																														

2.民國 113 年度截至年報刊登日止董事會重要決議：

日期	重要決議事項
113.5.10 第五屆第十五次	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過本公司內部稽核主管任命案。</li> <li>2. 通過審查本公司獨立董事候選人名單案。</li> <li>3. 通過解除董事及其代表人競業禁止之限制案。</li> <li>4. 通過修訂本公司「董事選舉辦法」案。</li> <li>5. 通過逾期三個月應收帳款非屬資金貸與案。</li> <li>6. 通過增列民國 113 年股東常會相關事宜案。</li> </ol>
113.6.26 第六屆第一次	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過選任董事長乙案。</li> <li>2. 通過聘任第五屆薪資報酬委員會成員案。</li> </ol>
113.8.12 第六屆第二次	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過 113 年第二季財務報表案。</li> <li>2. 通過擬對子公司上高縣榮炭科技有限公司及保山榮鋰科技有限公司資金貸與案。</li> <li>3. 通過逾期三個月應收帳款非屬資金貸與案。</li> <li>4. 通過擬訂定本公司「組織規程」案。</li> </ol>
113.12.25 第六屆第三次	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過本公司財務暨會計主管追認案。</li> <li>2. 通過本公司 113 年度年終獎金案。</li> <li>3. 通過 114 年度稽核計劃案。</li> <li>4. 通過擬對子公司保山榮鋰科技有限公司資金貸與案。</li> <li>5. 通過逾期三個月應收帳款非屬資金貸與案。</li> <li>6. 通過變更簽證會計師案。</li> </ol>
114.3.10 第六屆第四次	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過 114 年度預算案。</li> <li>2. 通過 113 年度營業報告書及財務報表案。</li> <li>3. 通過 113 年度虧損撥補案。</li> <li>4. 通過累計虧損達實收資本額二分之一案。</li> <li>5. 通過 113 年度內部控制制度聲明書案。</li> <li>6. 通過辦理 107 年私募普通股補辦公開發行及申請登錄興櫃案。</li> <li>7. 通過逾期三個月應收帳款非屬資金貸與案。</li> <li>8. 通過修訂本公司「買回股份轉讓員工辦法」案。</li> <li>9. 通過解除董事及其代表人競業禁止之限制案。</li> <li>10. 通過召開本公司民國 114 年股東常會相關事宜案。</li> </ol>
114.5.5 第六屆第五次	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過逾期三個月應收帳款非屬資金貸與案。</li> <li>2. 通過擬對子公司上高縣榮炭科技有限公司及保山榮鋰科技有限公司資金貸與案。</li> <li>3. 通過擬對子公司上高縣榮炭科技有限公司，進行銀行借款額度背書保證案。</li> <li>4. 通過解除董事及其代表人競業禁止之限制案。</li> <li>5. 通過修訂本公司核決權限表案。</li> </ol>

(十一)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  
意且有記錄或書面聲明者，其主要內容：無此情事。

四、簽證會計師公費資訊：

(一)給付簽證會計師與其屬事務所及關係企業之審計公費與非審計公費之金額及非審計服務內容：

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
資誠聯合會計師事務所	徐潔如 吳仁杰	113 年度	1,900	340	2,240	

註：非審計服務內容：母子公司查帳期間代墊款及大陸投資財務狀況說明。

(二)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，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情事。

(三)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：

(一)關於前任會計師

更換日期	114/3/10 董事會決議通過		
更換原因及說明	所內輪調		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	
	無	V	
說明	無		
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	資誠聯合會計師事務所
會計師姓名	徐潔如/吳仁杰
委任之日期	114/3/10 董事會決議通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見之書面意見	無

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

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：

職稱	姓名	113 年度		截至 114 年 4 月 28 日止	
		持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數	持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數
董事長	英特盛科技(股)公司 代表人:吳易座	-	-	-	-
董事	英屬維京群島商廣宇國 際(股)公司 代表人:黃英士	-	-	-	-
董事	英屬維京群島商廣宇國 際(股)公司 代表人:郭世華	-	-	-	-
董事	富邦金控創業投資(股) 公司 代表人:馬寶琳	-	-	-	-
董事	富邦金控創業投資(股) 公司 代表人:林敦源	-	-	-	-
董事	黃文瑞(註 1)	-	-	-	-
獨立董事	姜振富	-	-	-	-
獨立董事	俞若奚	-	-	-	-
獨立董事	江肇欽	-	-	-	-
代理總經理	顏文群(註 1)	20,000	-	-	-
副總經理	胡旭添	-	-	-	-
財會經理	辜美菁(113.10.30 卸任)	-	-	-	-
財會經理	羅苡珊(113.10.30 就任)	-	-	-	-
大股東	道記實業(股)公司	-	-	-	-

註 1:113.06.26 黃文瑞請辭總經理職務，由顏文群執行副總經理代理總經理職務。

(二)股權移轉之相對人為關係人者：無此情事。

(三)股權質押之相對人為關係人者：無此情事。

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：

114年4月28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(或姓名)	關係	
英屬維京群島商廣宇國際股份有限公司 負責人：郭世華	20,187,500	16.93	-	-	-	-	-	-	-
道記實業股份有限公司 負責人：蔡楊湘薰	18,000,000	15.10	-	-	-	-	-	-	-
富邦金控創業投資股份有限公司 負責人：蔡明忠	10,000,000	8.39	-	-	-	-	-	-	-
福記投資股份有限公司 負責人：蔡翁美慧	10,000,000	8.39	-	-	-	-	-	-	-
碩禾電子材料股份有限公司 負責人：陳繼明	8,005,000	6.71	-	-	-	-	-	-	-
台捷電子股份有限公司 負責人：李皇輝	7,812,500	6.55	-	-	-	-	-	-	-
英特盛科技股份有限公司 負責人：陳伯綸	3,000,000	2.52	-	-	-	-	-	-	-
黃穗兒	756,554	0.63	-	-	-	-	-	-	-
原相投資股份有限公司 負責人：黃森煌	726,629	0.61	-	-	-	-	-	-	-
周憲聰	700,700	0.59	-	-	-	-	-	-	-

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投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：

113年12月31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
GLORY LITHIUM TECHNOLOGY LLC	52,776,000	100	-	-	52,776,000	100
江門市榮炭電子材料有限公司	註	100	-	-	註	100
上高縣榮炭科技有限公司	註	100	-	-	註	100
保山榮鋰科技有限公司	註	100	-	-	註	100

註：有限公司無股數，公司採用權益法之投資。

## 參、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

##### 1.股本形成經過：

單位：仟股；新台幣仟元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金 外之財 產抵充 股款者	其 他
98.12	10元	16,500	165,000	8,060	80,600	設立股本 80,600 仟元	無	98年12月21日府產業 商字第09891618210號
99.04	10元	16,500	165,000	15,000	150,000	現金增資 69,400 仟元	無	99年04月28日北府經 登字第0993081977號
100.09	12元	30,000	300,000	17,000	170,000	現金增資 20,000 仟元	無	100年09月20日北府經 登字第10005058513號
101.04	20元	30,000	300,000	22,500	225,000	現金增資 55,000 仟元	無	101年04月16日北府經 登字第1015022232號
102.12	13元	30,000	300,000	27,500	275,000	現金增資 50,000 仟元	無	102年12月19日北府經 司字第1025080006號
103.03	20元	30,000	300,000	30,000	300,000	現金增資 25,000 仟元	無	103年03月10日北府經 司字第1035134017號
103.07	27元	60,000	600,000	35,000	350,000	現金增資 50,000 仟元	無	103年07月01日北府經 司字第1035160880號
105.08	45元	60,000	600,000	38,500	385,000	現金增資 35,000 仟元	無	105年08月22新北府經 司字第1055304850號
106.10	32元	60,000	600,000	45,300	453,000	現金增資 68,000 仟元	無	106年10月23新北府經 司字第1068067643號
107.09	32元	150,000	1,500,000	120,300	1,203,000	私募現金增資 750,000 仟元	無	107年09月10日經授商字 第10701111400號
111.03	10元	150,000	1,500,000	119,229	1,192,298	庫藏股註銷減資 10,702 仟元	無	111年3月11日經授商 字第11101030680號

## 2. 股份種類

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	
記名式普通股	119,229,800	30,770,200	150,000,000	興櫃公司股：44,229,800 股。 私募股：75,000,000 股

(二) 股東結構：

114 年 04 月 28 日

數量	股東結構					
	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人數	-	-	30	4,768	3	4,801
持有股數	-	-	61,307,812	37,722,487	20,199,501	119,229,800
持股比例	-	-	51.42	31.64	16.94	100

註：第一上市（櫃）公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第 3 條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三) 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)

114 年 04 月 28 日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
英屬維京群島商廣宇國際股份有限公司		20,187,500	16.93
道記實業股份有限公司		18,000,000	15.10
富邦金控創業投資股份有限公司		10,000,000	8.39
福記投資股份有限公司		10,000,000	8.39
碩禾電子材料股份有限公司		8,005,000	6.71
台捷電子股份有限公司		7,812,500	6.55
英特盛科技股份有限公司		3,000,000	2.52
黃穗兒		756,554	0.63
原相投資股份有限公司		726,629	0.61
周憲聰		700,700	0.59

(四)股利政策及執行情形：

1. 公司章程股利政策：

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補已往虧損，次提百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司資本總額時，不在此限，及依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

本公司分配股利之政策，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，每年依法由董事會擬具分派案，提報股東會。本公司為求永續經營，考量長期財務規劃及資金需求，乃採取股利平衡政策；股利之分派，每年就可供分配盈餘提撥不低於20%分派股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本50%時，得不予分派，分派股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利分派之比率以不低於當年度之股利分派總額之10%為限。

2. 執行情況：

本次股東會擬議股利分配之情形：本公司因尚處於虧損狀態，不予分配，以上決議將提報本次股東會通過。

(五)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：本年度無無償配股。

(六)員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司章程第二十四條規定，年度扣除員工酬勞及董事酬勞前之本期稅前利益，應提撥不低於5%為員工酬勞及不高於0.5%為董監酬勞。但公司尚有累積虧損時，應先預留彌補虧損數。

前項員工酬勞得以股票或現金為之，其發放對象得包括本公司員工及符合一定條件之從屬公司員工。

有關員工酬勞及董監酬勞之分派應由董事會以特別決議行之，並報告股東會。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

員工分紅及董監酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另本公司係以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公允價值，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：不適用。

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：不適用。

(七)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計劃執行情形：無。

## 肆、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

##### 1.業務主要內容

本公司主要從事鋰電池負極材料之製造及銷售等業務。本公司向經濟部登記之主要營業項目如下：

C801010	基本化學工業
C801990	其他化學材料製造業
C901010	陶瓷及陶瓷製品製造業
C901990	其他非金屬礦物製品製造業
CA05010	粉末冶金業
F106010	五金批發業
F107990	其他化學製品批發業
F207990	其他化學製品零售業
F401010	國際貿易業
CC01090	電池製造業
F113110	電池批發業
ZZ99999	除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

##### 2.主要產品及其營業比重

單位：新台幣仟元

項 目	主要產品	112 年度		113 年度	
		金額	比例	金額	比例
鋰電池 負極材料	天然石墨	55,920	14.21	26,715	9.48
	人造石墨	177,026	44.99	182,520	64.79
	碳微球(MCMB)	98,992	25.16	43,407	15.41
	複合產品	8,162	2.07	23,516	8.35
其 他	53,354	13.57	5,537	1.97	
合 計		393,454	100	281,696	100

本公司投入鋰電池負極材料市場 15 年，經過多次的營運策略調整，除了持續創新開發新產品提升負極材料性能外，同時也準確抓到市場趨勢積極跟上整個鋰電池市場的變化，產品應用領域從最初的 3C 市場、航模、電子菸等小型應用，到近幾年陸續切入車用啟停電源、儲能電池及車用動力電池等領域。隨著應用範圍的擴大，公司負極產品銷售數量呈穩定成長之勢。113 年負極產品銷售數量較 112 年成長 8.03%，銷售金額則因市場銷售價格下跌，導致銷售金額減少 18.72%。113 年其他類產品銷售金額較 112 年衰退 88.09%，主要原因係鋰電池負極產業歷經 109 年-111 年的高速成長，吸引市場資金大量投入，尤其在石墨化產能部分，根據高工產研鋰電研究所(以

下簡稱 GGII)分析資料顯示，僅負極材料關鍵製程-石墨化，111 年下半年-112 年底新增年產能超過 200 萬噸，加上頭部企業自供率上升，委外石墨化需求下降，在供需失衡下造成石墨化代工價格較 111 年下跌超過 65%。為保障股東權益，113 年公司策略性減少石墨化代工接單，因此造成石墨化代工接單數量與相關聯產品-增碳劑之銷售數量較 112 年大幅減少。

### 3.現有產品及服務項目

本公司主要從事鋰電池負極材料之各項產品之製造銷售，目前本公司主要商品如下：

產品別	系 列
鋰電池負極材料	1. 人造石墨 2. 天然石墨 3. 碳微球(MCMB) 4. 複合石墨 5. 矽基負極材料 6. 軟碳與硬碳
其他	原料、物料、半成品、石墨化代工等

### 4.計劃開發之新商品及服務

- (1) 快充、長循環與高壓實之人造石墨負極材料。
- (2) 高電容量之矽碳、矽氧負極材料、並提供高首效產品。
- (3) 搭配鈉電池之硬碳產品設計規劃輸出。
- (4) 搭配鈉電池之正極層狀氧化物產品設計規劃輸出。

## (二) 產業概況

### 1. 產業之現況與發展

#### (1)產業現況

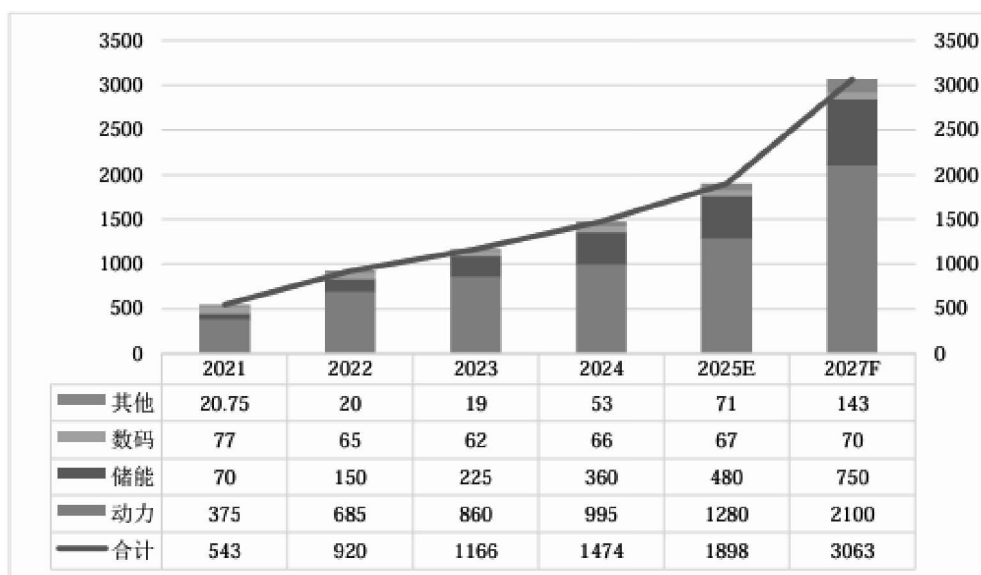
本公司主要從事鋰電池負極材料研發、生產與銷售業務，屬於鋰電池產業的上游，佔電池成本約 15%左右，是決定鋰電池性能的關鍵因素之一。因此產業的發展前景與鋰電池市場的發展狀況密切相關。

18 世紀工業革命後，伴隨化石能源的使用，二氧化碳大量排放於大氣中，嚴重破壞地球碳循環的平衡，致使全球暖化直接導致冰川融化、海平面上升，誘發極端氣候現象增強，間接加速物種遷徙、土地沙漠化、農牧災害糧食減量及流行疾病傳播力提高等問題，嚴重威脅人類生存。為解決此一問題，發展新能源達成淨零碳排已成為世界各主要國家重要施政目標之一，而電池被視為新

能源最關鍵載體，因而成為各國積極發展的重要戰略物資。在眾多電池技術中，鋰電池因性能優越，用途廣泛，相對於鉛酸電池、鎳鎘電池、鎳氫電池等二次電池，具有能量密度高、循環壽命長、自放電率小、無記憶效應和綠色環保等突出優勢，是目前新能源電池主流技術。

鋰電池的應用領域主要包括動力電池、儲能電池和消費性產品電池三大領域。根據高工鋰電（GGII）資料顯示，2024 年全球鋰離子電池出貨量為 1,474GWh，其中動力電池出貨量 995GWh 佔當年度鋰電池出貨量 67.50%；儲能電池出貨量 360GWh 佔當年度鋰電池出貨量 24.42%；消費性產品電池 66GWh 佔當年度鋰電池出貨量 4.48%；其他領域用鋰電池主要運用於場地車、工程機械、泛機器人、換電市場、無人駕駛等領域，佔當年度鋰電池出貨量 3.60%。其中，消費性產品電池市場（如使用於智慧手機、筆記型電腦等移動裝置）進入成熟發展階段，相對動力電池與儲能電池市場成長空間有限，2024 年消費性產品電池市場僅較 2023 年同期成長 6.45%。2024 年鋰電池新增需求主要集中在動力及儲能電池領域，其中，動力電池領域需求較 2023 年同期成長 15.70%，儲能電池領域，受中、美、歐儲能裝機增長帶動，較 2023 年同期成長 60.00%。其他應用領域需求數量雖不高，但隨著新的應用場景將不斷湧現，整體需求較 2023 年同期成長 178.95%，出貨量預計在 2027 年將達到 143GWh。長遠來看在智慧化、電動化趨勢發展帶動下，泛機器人、電動垂直起降飛行器（eVTOL）、資料中心、換電等新興領域，其未來市場規模均有望超 TWh 級，成為鋰電池下一輪週期的新藍海。

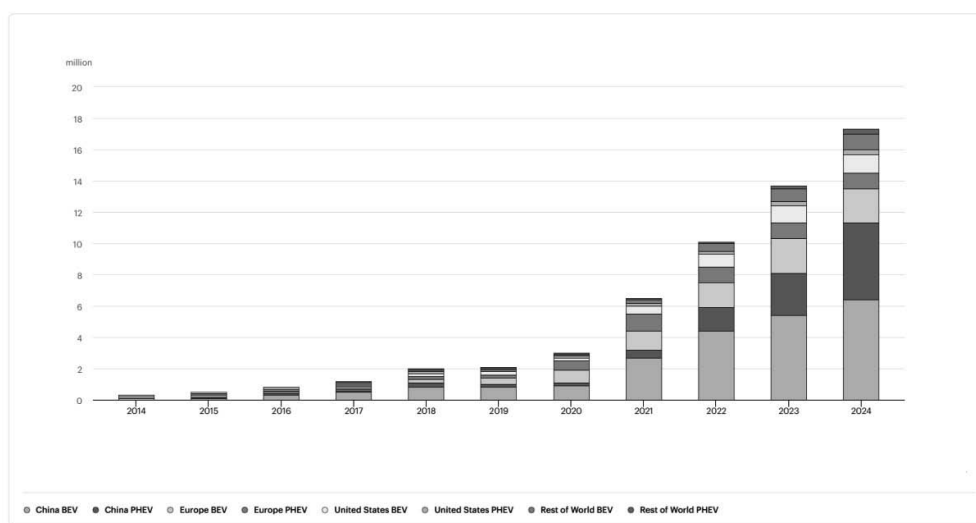
2021-2027 年全球四大應用終端鋰電池電芯結構



資料來源:GGII，2025 年 5 月

動力電池為鋰電池第一大應用領域，廣泛應用於電動汽車、電動船舶、兩輪電動車、電動工具等。其中，新能源汽車是動力電池應用中發展最快、規模最大的領域。近年來，歐盟、美國及中國等主要國家，在碳中和的目標下，紛紛推出各類政策大力發展潔淨能源。同時，新能源汽車產業技術不斷進步，降低消費者安全疑慮與里程焦慮，加上充電樁等相關配套基礎設施逐漸完善，新能源汽車產業因此迎來了爆炸性地成長。根據國際能源署 IEA 分析資料顯示，2024 年全球電動車銷售量突破 1,700 萬輛，較 2023 年增加 350 萬輛，銷售佔比超過 20%。就 2024 年各銷售區域分析，由於銷售持續強勁的成長，中國電動車銷量超過 1,100 萬輛，佔所有汽車銷量的近一半，中國道路上每 10 輛汽車中就有 1 輛是電動車。歐洲部分雖然因為補貼計劃和其他支持政策的減弱，電動車銷量陷入停滯，但電動車的銷量份額仍保持在 20% 左右。在美國，電動車銷量較 2023 年成長約 10%，達到汽車銷量的 10% 以上。在亞洲和拉丁美洲的新興市場正在成為新的成長中心，電動車銷量將成長 60% 以上，達到近 60 萬輛，相當於 5 年前歐洲市場的規模。非洲部分，儘管電動車在非洲大陸汽車總銷量佔比仍不到 1%，但受益於政策支持和相對便宜的中國電動車進口的整體銷量成長亦超過 100%。

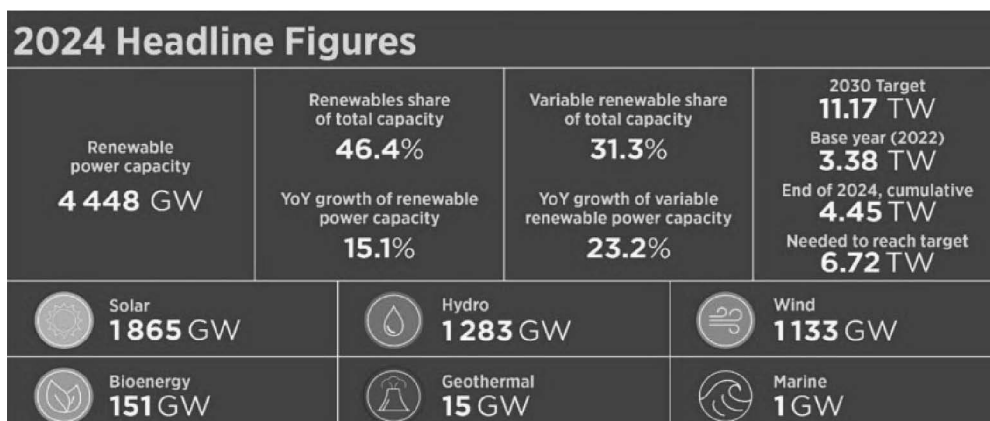
2014-2024 年全球電動車銷量



資料來源:IEA Global EV Outlook 2024

儲能電池主要應用於家用儲能、備用電源、太陽能、風力發電等發電系統。近年來，在全球各主要國家致力於減少碳排放之目標下，以風電、太陽能發電等為代表的綠色能源發電裝機容量高速增長。儲能系統為解決風電、太陽能發電間歇性、波動性，增強電力系統安全性和靈活性的必備手段，市場發展潛力巨大。根據國際可再生能源署(以下簡稱 IRENA)資料，2024 年底全球可再生能源裝機容量達到 4,448 GWh，其中太陽能及風電發電裝機量分別為

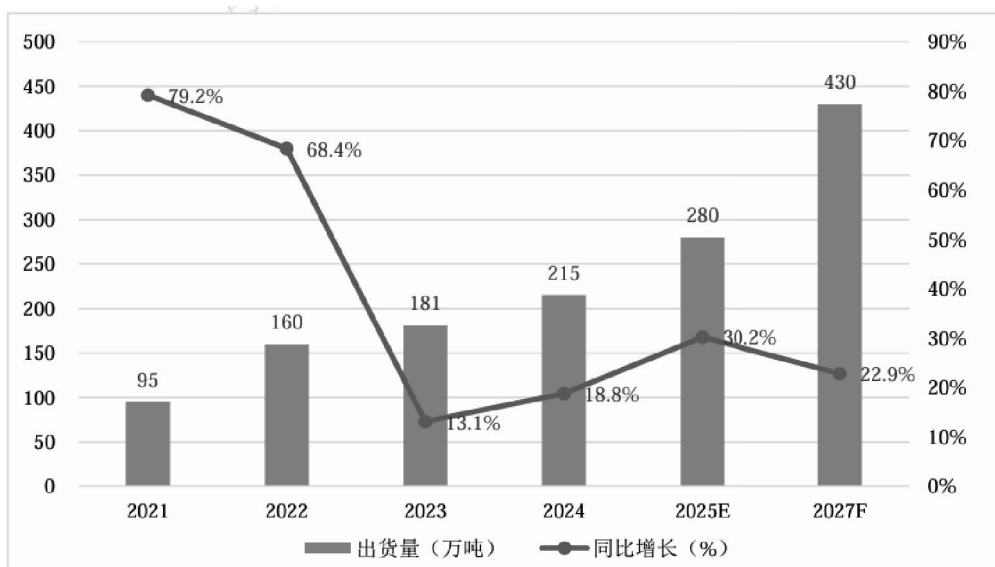
1,865GWh 及 1,133GWh，佔全部可再生能源分別為 41.94%及 25.47%。就新增裝機量分析，2024 年全球太陽能發電新增裝機容量 451.92GWh，其中中國約占新增裝機容量 61.52%( 278.01 GWh)，美國約占新增裝機容量 4.81%(21.74 GWh)，德國和巴西分別新增 15.06 GWh 和 15.17 GWh。2024 年全球風電裝機容量增加 113.23 GWh，其中，中國約占新增裝機容量的 70.52% ( 79.85 GWh)，美國約占新增裝機容量的 4.55%(5.15 GWh)。無論太陽能或風力發電，2024 年中國加計美國裝機量，佔當年度全世界裝機量皆超過 65%。



資料來源: IRENA

本公司所處之負極材料行業，受益於鋰電池下游需求增長，雖然成長幅度較 2021、2022 年明顯放緩，但產銷量受動力及儲能電池需求量快速提升，市場規模仍持續擴大，呈現量價俱揚之勢。根據 GGII 統計，2024 年全球負極材料出貨量 181 萬噸，較 2023 年 215 萬噸成長 18.78%。

2021-2027 年全球負極材料出貨量及預測(萬噸,%)



資料來源:GGII，2025 年 5 月

目前商業化鋰電池採用的負極材料主要包括：

① 石墨類碳材料：分為天然石墨、人造石墨、中間相碳微球(MCMB)。

天然石墨有六方和菱形兩種層狀晶體結構，具有儲量大、成本低、安全無毒等優點。在鋰電池中，天然石墨粉末的顆粒外表面反應活性不均勻，晶粒細微性較大，在充放電過程中表面晶體結構容易被破壞，存在表面 SEI 膜覆蓋不均勻，導致初始庫侖效率低、倍率性能不好等缺點。為瞭解決這些問題，從成本和性能的綜合考慮，目前工業界石墨改質主要使用碳包覆技術處理。商業化應用的改質天然石墨比容量為 350~365 mAh/g，首次庫侖效率 91%~94%，100% DOD 循環壽命可達到 1000 次以上，基本可以滿足消費類電子產品對小型電池性能的要求。

人造石墨由石油焦、針狀焦、瀝青焦、冶金焦等焦炭材料，經高溫石墨化處理得到，部分產品也經過表面改質，其與天然石墨有許多相似的優點。

目前商業化應用的人造石墨比容量可達到 330~360 mAh/g，首次效率可以達到 92%~95%，100% DOD 循環壽命可達到 1,500 次。由於人造石墨中石墨晶粒較小，石墨化程度稍低，結晶取向度偏小，所以在倍率性能以及體積膨脹、防止電極反彈方面，比天然石墨更好一些。

人造石墨中的一個重要材料是中間相碳微球(MCMB)。MCMB 具有首周效率高以及倍率性能優異等優點，但同時也存在製作成本高等問題。然而，由於其製備過程難以簡化且產率較低，在目前消費電子市場的日漸式微。

② 無序碳材料：分為硬碳和軟碳。

③ 矽基負極材料：分為碳包覆矽氧(SiO)複合材料、納米矽碳複合材料、無定形矽合金。

矽負極材料因其較高的理論容量、環境友好、儲量豐富等特點，很早就被考慮作為下一代高能量密度鋰電池的負極材料。多種設計的矽負極材料獲得廣泛研究，目前技術成熟度較高的矽基負極材料，主要包括碳包覆 SiO、納米矽碳複合材料和無定形矽合金等。

矽負極材料商業化應用主要需要解決兩個問題：

(A) 矽負極材料在儲鋰過程中可逆容量與體積膨脹成正比，如矽負極容量如果達到 3579 mAh/g 時，顆粒或晶粒膨脹最高可達 400%，體積變化與嵌鋰容量成線性關係。

(B) 體積變化較大容易導致電化學性能衰減，活性物質容易從導電網絡中脫落，並導致矽顆粒產生裂紋粉化，從而嚴重影響矽基材料的循環性能。

④ 鈦酸鋰材料：是由金屬鋰和低電位過渡金屬鈦組成的複合氧化物。

相比碳負極，其顯著優勢如下：

(A) 零應變特性：充放電時體積變化 < 1%，循環壽命長，耐過充/放。

(B) 高安全性：放電電壓平穩，避免電解液分解。

(C) 快充性能：鋰離子擴散係數高 ( $2 \times 10^{-8} \text{ cm}^2/\text{s}$ )，支持高倍率充放電。

(D)抑制鋰枝晶：較高的工作電位提升安全性。

但亦存在大倍率充放電時容量衰減、使用中脹氣等問題，當前市場評價不一，但改性研究持續推動其應用發展。

## (2)產業發展

鋰電池負極產業是鋰電池產業鏈中的重要環節，其發展與電動車、儲能等領域的市場增長密切相關。隨著電動車、電動工具、儲能系統等領域的快速發展，對鋰電池負極材料的需求也在不斷增長。加上各國政府為了推動動電車與可再生能源的發展，紛紛推出一系列政策來支持鋰電池產業的發展。這些政策為鋰電池負極產業的發展提供了良好的外部環境。

動力電池是目前鋰電池應用最主要的領域，其中，電動車是動力電池下游應用中發展最快、規模最大的領域。伴隨電動車產業技術持續進步，產品性能持續提升，充電樁等相關配套基礎設施逐步完善，電動車產業也因此迎來快速發展。未來，隨著智慧駕駛、智慧網聯等領域的技術日趨成熟，其在新能源汽車領域的運用和嫁接將持續激發新的市場需求，進而帶動全球新能源動力電池的長期健康發展。根據 EVTank 在《中國鋰電池行業發展白皮書（2025 年）》的測算，預計到 2030 年，全球動力電池出貨量有望達到 3.33TWh，CAGR 達到 20.3%。

2025-2030 年全球及中國動力電池出貨量預測（GWh）

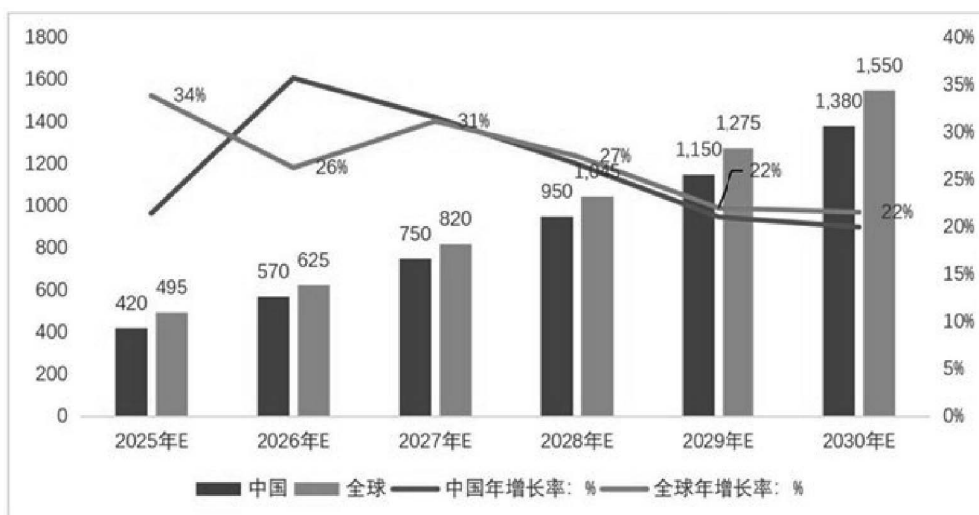


資料來源:EVTank，中國鋰電池行業發展白皮書（2025 年）

伴隨全球減少碳排放的行動持續進行，世界各主要國家紛紛提高太陽能、風力發電等再生能源發電比重，致使儲能市場進入快速成長階段。目前儲能市場主要以中國、美國及歐洲為主，中、美以發電側、電網側儲能為主，歐洲以用戶側儲能為主。2024 年中國儲能市場在政策驅動與儲能液冷方案和 PACK 級消防技術加速應用下持續強勁增長。美國儲能市場則受益於 IRA 及利率下行推動下迎來爆發，大型儲能裝機爆發式增長。電網側儲備專案建置加速。戶儲領域則受成本下降驅動，裝機量明顯增長。從長期來看，美國政策新規推動儲能參

與電力現貨交易、峰谷套利與經濟性提升成為核心驅動力，美國儲能市場將保持穩定增長。在歐洲儲能市場，戶測儲能短期受電價回落影響下滑，但光儲系統成本下降顯著利潤空間仍大下，預期仍有成長空間。加上 2024 年大型儲能裝機占比首次超過戶用儲能，大型儲能可望支撐歐洲儲能市場成長動能。根據 EVTank 預測，到 2030 年，全球儲能電池出貨量有望達到 1.55TWh。

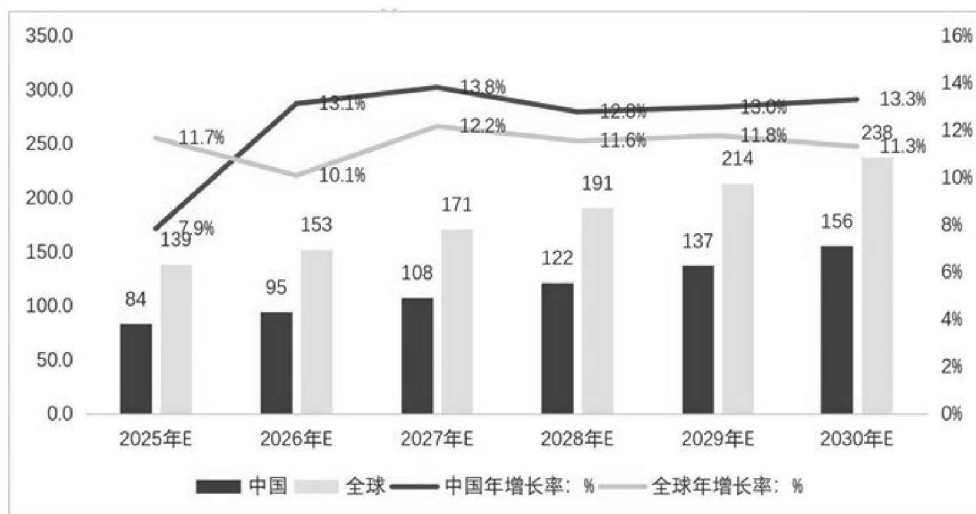
2025-2030 年全球及中國儲能電池出貨量預測 (GWh)



資料來源:EVTank，中國鋰電池行業發展白皮書（2025 年）

消費性及其它類鋰電池主要應用於智慧手機、PC、平板電腦等數位產品、電動工具及電動兩輪車輛。隨著全球經濟成長帶動智慧終端機市場逐步復甦，加上 AI 賦能、無人機、機器人領域的應用共同影響，消費性及其它類鋰電池在中長期內有望迎來復甦。根據 EVTank 預測，到 2030 年，全球小型電池出貨量將達到 238GWh。

2025-2030 年全球及中國小型鋰電池出貨量預測 (GWh)



資料來源:EVTank，中國鋰電池行業發展白皮書（2025 年）

## 2. 產業上、中、下游之關聯性

以鋰電池產業而言，可分為上游的原材料、中游電池芯製造封裝與下游終端應用三部份，如下圖所示：



鋰電池產業上、中、下游之關聯性

## 3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

### (1) 發展趨勢

- ① 技術創新：隨著科技的進步，鋰電池負極材料在技術和性能上不斷取得突破。例如，人造石墨負極材料因其高能量密度、長壽命和良好的安全性而備受關注，未來有望繼續保持其主流地位，並進一步擴大市場份額。同時，矽基材料、鈦酸鋰等新型負極材料也在研發和應用中取得進展，它們有望提高鋰電池的能量密度和循環壽命，從而滿足市場對高性能鋰電池的需求。
- ② 綠色環保：隨著環保意識的提高，鋰電池負極材料的環保性能和循環利用要求也越來越高。未來，負極材料企業需要加大環保投入，推動產品的綠色化、低碳化，以滿足市場和政策的要求。
- ③ 規模化與一體化：隨著市場的擴大和競爭的加劇，鋰電池負極材料企業需要不斷提高生產規模和生產效率，以降低成本、提高競爭力。同時，企業也需要加強一體化佈局，通過自建石墨化產能等方式，建立成本優勢，提升整體競爭力。

### (2) 競爭情形

- ① 市場競爭激烈：鋰電池負極材料市場呈現出多元化的競爭格局，眾多企業競相爭奪市場份額。這些企業包括傳統的負極材料生產商、新能源電池企業以及跨界進入該領域的新興企業等。為了在競爭中脫穎而出，企業需要不斷提升產品品質和技術水準，同時加強市場行銷和品牌建設。
- ② 產業鏈整合加速：為了降低成本、提高效率和競爭力，鋰電池負極材料企業紛紛加強產業鏈整合。這包括與上游原材料供應商、下游電池生產商以

及終端應用企業等建立緊密的合作關係，形成穩定的供應鏈和銷售管道。

- ③政策支持與市場需求推動：各國政府紛紛出臺政策鼓勵新能源汽車和儲能領域的發展，為鋰電池負極材料行業提供了廣闊的市場空間。同時，隨著全球電動汽車和可再生能源市場的快速發展，對鋰電池的需求持續增長，進而帶動了負極材料市場的需求增長。這為鋰電池負極材料行業的發展提供了有力的支援。

綜上所述，鋰電池負極產品的發展趨勢是技術創新、綠色環保和規模化與一體化；而競爭情形則表現為市場競爭激烈、產業鏈整合加速以及政策支援與市場需求推動。企業需要緊跟市場趨勢和政策導向，不斷提升自身實力和市場競爭力。

### (三) 技術及研發概況

本公司為全方位的鋰電池負極材料廠，產品包含人造石墨、天然石墨、碳微球、複合石墨、矽碳、矽氧、軟碳、硬碳等。為強化研發能力，目前設有研發部，進行專業研發人才培養，並從事新產品開發，以提高原有負極材料之技術層次，符合國內外客戶需求。

#### 1. 所營業務之技術層次及研究發展情形

已取得之專利權：

##### A. 台灣

已獲得之專利名稱		證書號
1	鋰電池負極材料之造粒製程	發明 第 I 644475 號
2	一種鋰離子電池碳矽負極材料之製造方法	發明 第 I 578602 號
3	等方向性人造石墨鋰電池負極材料及其製備方法	發明 第 I 536639 號
4	碳矽複合負極材料及其製備方法	發明 第 I 511358 號
5	具複數層自組裝修飾膜之碳基材電池負極結構其製備方法	發明 第 I 511357 號
6	自組裝碳基材電池負極結構	發明 第 I 497806 號
7	鋰電池負極材料和改質製備方法	發明 第 I 473333 號
8	改質人造石墨作為鋰電池負極材料之製備方法	發明 第 I 434453 號
9	石墨微粉應用於鋰電池負極材料及其製備方法	發明 第 I 429130 號

已獲得之專利名稱		證書號
10	鋰離子二次電池負極材料及其製備方法	發明 第 I 425702 號
11	二次造粒之矽碳基材電池負極材料及其製備方法	發明 第 I 756982 號
12	具表面改質之硬碳基材電池負極結構及其製備方法	發明 第 I 748148 號

B. 中國大陸

已獲得之專利名稱		專利號
1	一種具有高容量硅碳複合負極材料的製備	發明 第 201610322244.0 號
2	具複數層自組裝修飾膜之碳基材電池負極結構及其製備方法	發明 第 201410065572.8 號
3	碳矽複合電極材料及其製備方法	發明 第 201410064482.7 號
4	鋰離子二次電池負極材料及其製備方法	發明 第 201010185742.8 號
5	一種天然石墨生產用過篩設備	新型 第 ZL 201822250258.3 號
6	一種天然石墨生產用粉碎機	新型 第 ZL 201822250276.1 號
7	一種硬炭生產用石墨化爐	新型 第 ZL 201822250311.X 號
8	一種石墨生產加工用粉碎裝置	新型 第 ZL 201822250326.6 號
9	一種天然石墨粉加工用石墨化爐的測溫裝置	新型 第 ZL 201822250359.0 號
10	一種鋰離子電池負極材料生產加工用過篩機	新型 第 ZL 201822250371.1 號
11	一種工業生產用石墨化爐	新型 第 ZL 201822250392.3 號
12	一種可持續工作的人造石墨加工用粉碎機	新型 第 ZL 201822250468.2 號
13	一種環保型的炭化爐	新型 第 ZL 201822250475.2 號
14	一種負極材料生產加工用造粒機的配電工作櫃	新型 第 ZL201822250528.0 號
15	一種具有吸塵功能的人造石墨的過篩機	新型 第 ZL201822250533.1 號
16	一種熱能回收型的石墨生產用碳化爐	新型 第 ZL201822250542.0 號

已獲得之專利名稱		專利號
17	一種具有防揚塵功能的天然石墨粉碎機	新型 第 ZL201822250590.X 號
18	一種方便分裂的人造石墨	新型 第 ZL201822250630.0 號
19	一種具有篩分功能的人造石墨加工用造粒機	新型 第 ZL201822250635.3 號
20	一種人造石墨生產用攪拌機	新型 第 ZL201822254005.3 號
21	一種環保型的石墨化爐	新型 第 ZL201822254056.6 號
22	一種工廠用人造石墨粉攪拌設備	新型 第 ZL201822254105.6 號
23	一種可避免堵塞的人造石墨加工用攪拌機	新型 第 ZL201822254154.X 號
24	一種具有雙重篩選功能的天然石墨初步破碎裝置	新型 第 ZL201822254248.7 號
25	一種具有快速降溫功能的人造石墨用碳化爐	新型 第 ZL201822254250.4 號
26	一種方便計量的鋰離子負極材料生產用攪拌機	新型 第 ZL201822254325.9 號
27	一種便於控制進料量的人造石墨加工用粉碎裝置	新型 第 ZL201822254359.8 號
28	一種具有除雜功能的人造石墨生產用過篩機	新型 第 ZL201922347141.1 號
29	一種具有自動填料功能的人造石墨用粉碎機	新型 第 ZL201922345654.9 號
30	一種石墨粉分級篩選裝置	新型 ZL 202322646825.8 號
31	一種立式篩選機（說明書記載用於石墨篩選）	新型 ZL 202322596138.X 號
32	一種人造石墨的均勻粉碎裝置	新型 ZL 202322197526.0 號
33	一種石墨粉混合設備	新型 ZL 202322596133.7 號
34	一種石墨加工用破碎磨粉機	新型 ZL 202322646827.7 號
35	一種瀝青加工混料裝置	新型 ZL 202322596142.6 號
36	一種電池材料石墨化坩堝自動裝料裝置	新型 ZL 202322646824.3 號
37	一種臥式篩選機（說明書記載用於石墨篩選）	新型 ZL 202322968322.2 號
38	一種環保型炭化爐	新型 ZL 202322197530.7 號
39	一種人造石墨加工用造粒機	新型

已獲得之專利名稱		專利號
		ZL 202322646821.X 號
40	一種石墨生產用過濾裝置	新型 ZL 202420274945.1 號
41	一種石墨用的高效節能的箱式爐	新型 ZL 202420478967.X 號
42	一種石墨生產用破碎機	新型 ZL 202322646830.9 號
43	一種鈉離子電池負極材料造粒裝置	新型 ZL 202420503505.9 號
44	一種石墨的過篩篩分裝置	新型 ZL 202420503514.8 號
45	一種熱能回收型的石墨生產用炭化爐	新型 ZL 202420503516.7 號
46	一種石墨粉過濾用振篩機	新型 ZL 202420478959.5 號
47	一種鈉離子電池石墨負極材料整型裝置	新型 ZL 202420478964.6 號
48	一種不同規格石墨輔料的篩選設備	新型 ZL 202420503509.7 號
49	一種方便出料的人造石墨攪拌設備	新型 ZL 202420454757.7 號
50	一種石墨負極材料用除磁機	新型 ZL 202420478961.2 號

### C.美國

已獲得之專利名稱		專利號
1	鋰離子二次電池負極材料及其製備方法(樹脂包覆)	發明 第 US 8524113 號

### (2)研究發展人員與其學經歷

單位：人；年

項目	年度	112 年底	113 年底	114 年 4 月底
	學歷分佈	博士	0	0
	碩士	3	4	4
	大專	19	16	16
	高中	5	3	4
	高中以下	1	1	1
合計		28	24	25
平均年資		2.1	2.8	3.2

本公司設有研發部門，主要負責電池材料新產品研發、測試與相關專案管理

與執行。113 年底大專學歷以上主要研發人員較 112 年底無較大變動，係持續原來的研發規劃。

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

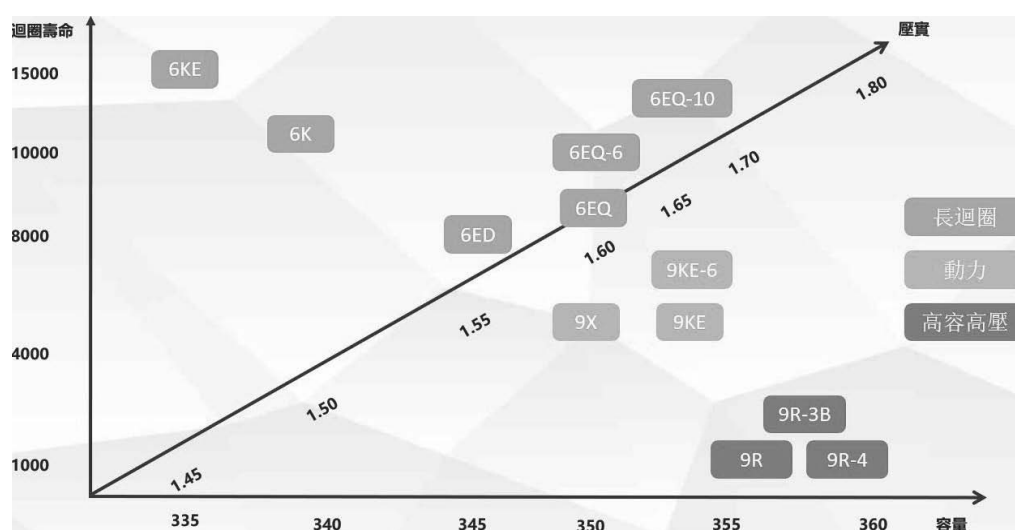
項目 \ 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度	113 年度
研發費用(A)	22,646	33,277	38,158	42,512	40,048
營業收入(B)	506,604	676,206	1,025,865	393,454	281,696
研發費用占營業收入比例 (%) (A/B)	4.47	4.92	3.72	10.80	14.22

資料來源：經會計師查核簽證之合併財務報告。

(4)開發成功之技術或產品

年度	具體研發成果
102 年度	人造石墨微粉類球體石墨負極材料
103 年度	高導熱之人造石墨散熱片
104 年度	十疊燒之高量產人造石墨散熱片
105 年度	低成本高倍率之二次造粒負極材料
106 年度	高容量矽碳負極材料
107 年度	汽車起停電池高倍率負極材料
108 年度	汽車起停電池高容量與高倍率負極材料
109 年度	電子菸使用之高倍率造粒碳微球負極材料
110 年度	動力汽車使用之高倍率與低溫負極材料:G58 系列
111 年度	儲能應用之萬次長迴圈負極材料:6EQ 系列
112 年度	數碼應用之高容高壓實負極材料:9R 系列
113 年度	動力汽車使用之 6C 快充負極材料:9KE-6 系列

(5)已開發完成之產品



#### (四)長、短期業務發展計劃

##### 1.短期發展計劃

1. 研製高電容量、高壓實、快充放之人造負極材料。
2. 研發高壓實、高電容量型的二次造粒負極材料。
3. 擴產並實現一體化生產。

##### 2.長期發展計劃

1. 研發高電容量、長壽命之矽基複合負極材料。
2. 研發高電容量、長壽命之鈉電用負極材料。
3. 產品應用持續往車用動力電池及儲能電池兩大應用發展。
4. 落實公司治理加強風險控管，穩健永續經營企業，創造公司最大價值。

#### 二、市場及產銷概況

##### (一)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	112 年度		113 年度	
	金額	比例%	金額	比例%
內銷	37,631	9.56	28,776	10.22
外銷	355,823	90.44	252,920	89.78
營收淨額	393,454	100	281,696	100

資料來源：經會計師查核簽證之合併財務報告。

##### 2.市場佔有率

本公司負極材料主要銷貨區域以中國大陸為主，相較於大陸貝特瑞、杉杉、紫宸、凱金、尚太與日立化學、三菱化學、韓國 POSCO CHEMICAL 等同業，本公司規模較小，全球市場佔有率低於 1%。目前搶佔市佔率並非公司主要目標，藉由建置負極材料製造一貫化生產線，穩定品質、優化製造工序及降低成本，做為未來海外擴廠之標準模板才是公司目前經營重點。本公司雲南保山廠石墨化生產線已於 2021 年正式投產，2022 年已陸續獲得大陸頭部負極廠認證並正式出貨，2024 年上高廠後續粉碎等產線建設完工，完成一貫化生產最後拼圖。產線建置完成後，有助於與一流電池芯廠對接，提升本公司市場佔有率。具體反應在銷貨上，114 年 1-4 月銷貨金額 246,762 千元，已達 113 年全年營收 87.60%，較去年同期成長 223.61%，顯示本公司產品已達一線大廠要求。

##### 3. 市場未來之供需狀況與成長性

###### ①市場未來之供需

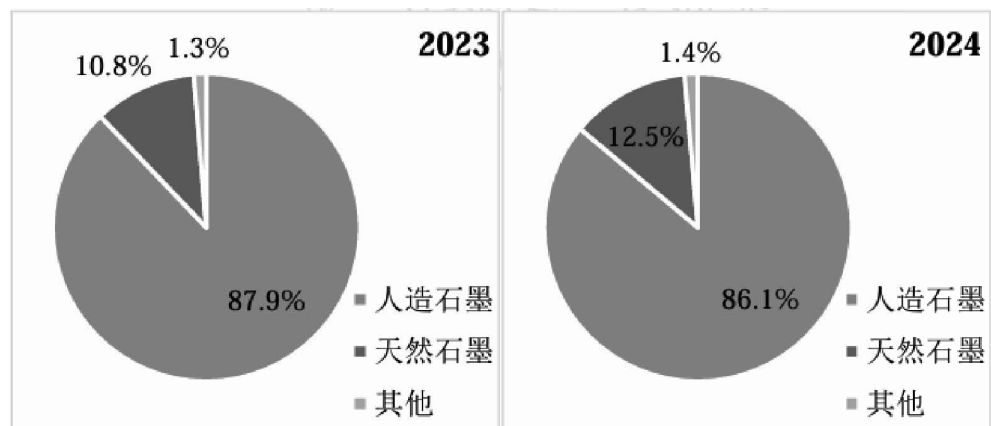
GGII 資料顯示，2024 年全球鋰電負極材料出貨量 215 噸，同比增長僅 18.78%，預計到 2027 年全球負極材料出貨將達到 430 萬噸，2024-2027 年複合增長率 26%，略高於中國負極材料增速 24%，主要系中國石墨管制政策影

響，海外鋰電池企業為供應鏈安全考慮，加大對海外負極採購，導致中國負極材料全球占比下滑。

從最大鋰電池負極材料製造國-中國之產品出貨結構來看，2024 年負極材料中人造石墨市場佔比雖較 2023 年同期增加 1.8% 達 86.1%，天然石墨市場占比上升至 12.5%，因下列因素未來人造石墨仍然佔據市場主流：

- (1) 鋰電池主要應用領域如：動力、儲能鋰電池對負極材料循環壽命要求普遍  $\geq 2000$  次，人造石墨在滿足此條件下，安全性能、克容量、倍率性能等綜合性能方面優於其他材料。
- (2) 人造石墨隨著新型石墨化工藝、高硫焦等降本技術的應用，成本有望下跌超過 20%，將使人造石墨性價比提升。

2022-2023 年中國負極材料產品結構

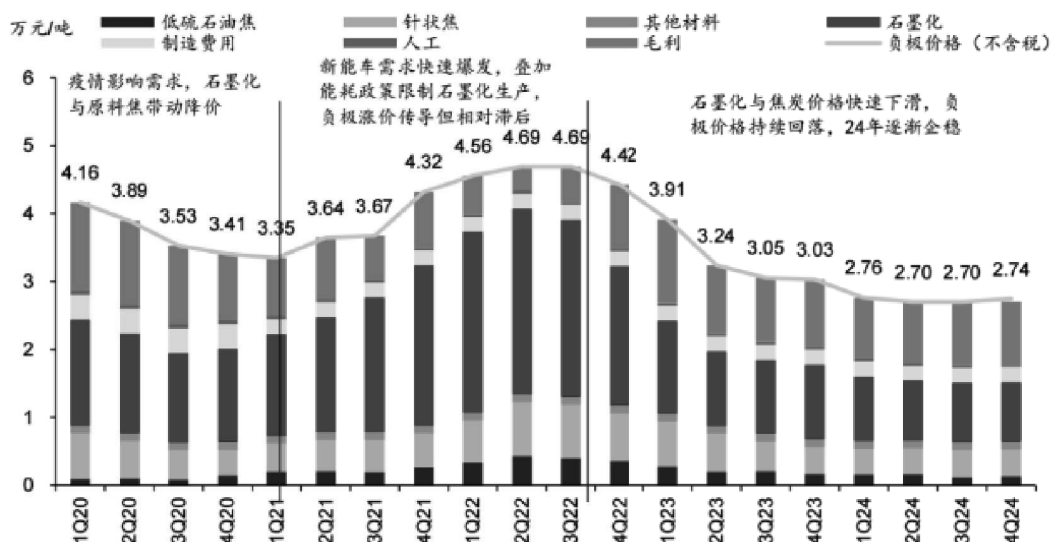


資料來源:GGII,2025 年 5 月

從價格走勢來看，2022-2024 年負極材料價格呈現“先漲後跌”的態勢，在 2022 年二季度價格達到高位之後，價格整體開始呈現下滑趨勢，其中人造石墨價格下降幅度較大。主要原因是：

- (1) 從 2022 年二季度開始，隨著人造石墨成品產能逐漸釋放，成品產能逐步從平衡走向過剩，導致人造石墨成品價格開始下跌。
- (2) 天然石墨市場需求相對穩定，主要是其上游鱗片石墨價格小幅上漲，使得天然石墨成本增加，價格下降難度較大。
- (3) 2022 年下半年隨著新建石墨化產能逐漸投放，供需緊張緩解，導致石墨化加工費從 2022 年三季度開始下滑。
- (4) 碳化代加工、石墨坩堝產能緊張局面在 2022 年下半年開始緩解，推動負極成本下降。
- (5) 新型廂式爐工藝應用比例上升，推動石墨化成本的降低。
- (6) 2023 年後負極材料產能過剩，行業價格戰激烈，加上鋰電池在 2023 年價格戰激烈，降本壓力傳導至負極材料，進一步壓縮負極材料行業毛利率，推動價格下探。

## 2020-2024 年負極材料季度價格走勢

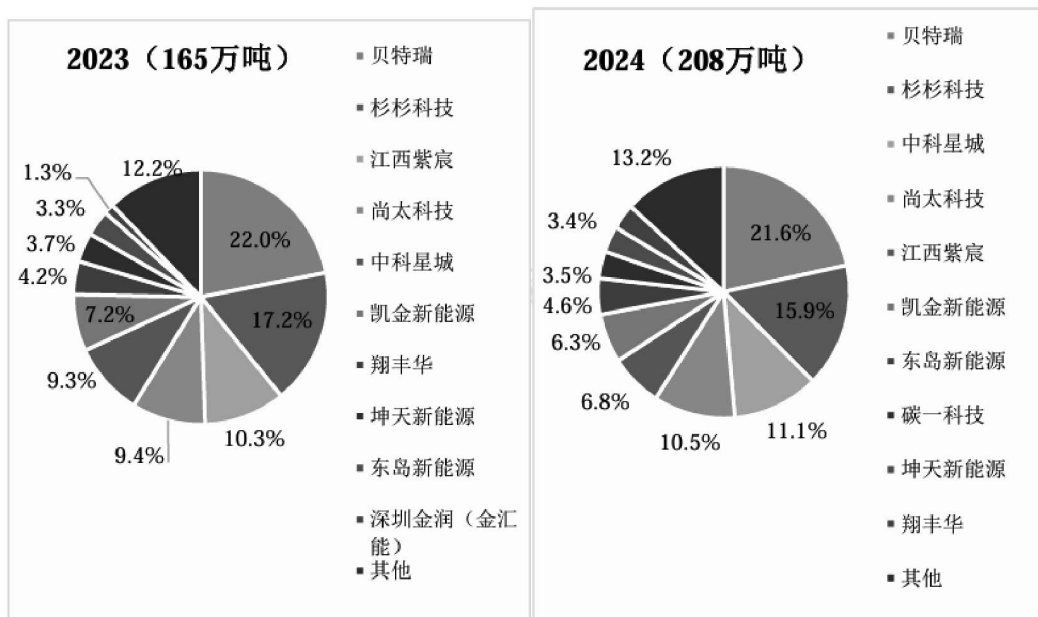


資料來源: WIND、鑫鐳鋰電、華泰研究

從 2024 年 9 月開始，石油焦和針狀焦的價格供給面因進口焦延遲到港及中國煉廠減產，需求面因新能源需求的回暖等因素，推動了焦炭價格的快速反彈。在原料價格推升下，負極材料價格小幅回升。

從市場競爭格局來看，2024 年中國負極材料行業 CR3 行業集中度為 48.8%，CR6 行業集中度為 72.2%。對比 2023 年，CR3 及 CR6 市場集中度皆呈現小幅下降。主要是如東島、碳一、坤天等中小企業，已進入寧德時代、瑞浦蘭鈞、億緯鋰能等主流鋰電池供應鏈，搶佔了部分市場份額。

### 2023-2024 年中國負極材料市場競爭格局



資料來源: GGII, 2025 年 5 月

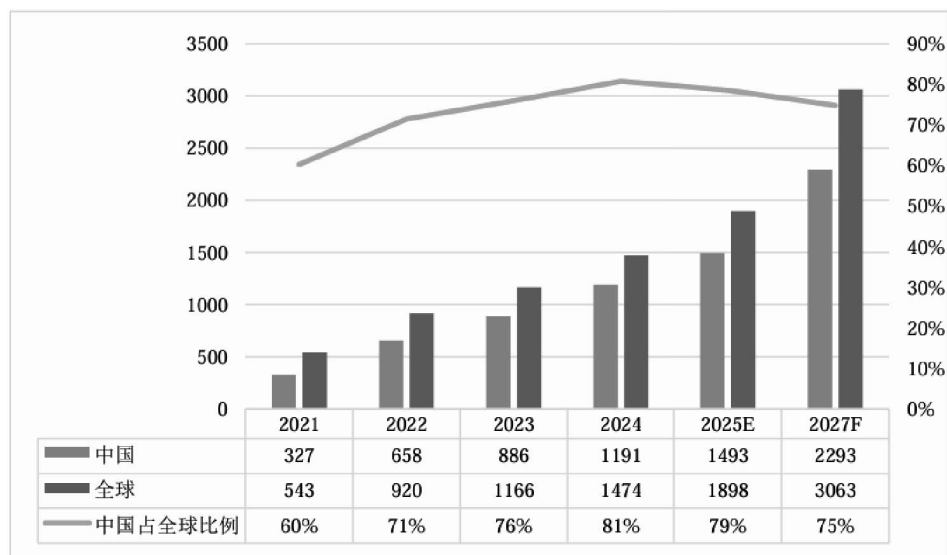
### ② 未來成長性

2024 年全球鋰電池出貨量受益於電動車銷量同比增加 350 萬輛，帶動

動力電池出貨達 995GWh 及主要國家能源結構轉型與電力儲能相關政策影響，全球儲能市場出貨達 360GWh，整體鋰電池出貨量達到 1,474GWh，同比增長 26.42%。

根據 GGII 資料顯示，隨著全球電動車滲透率逐步提高，推升全球動力電池出貨量，加計儲能電池市場出貨量攀升，2027 年有望達到 3.06TWh。在下游鋰電池需求量的帶動下，全球負極材料出貨量在 2027 年將達到 430 萬噸，較 2024 年成長 100%。

2021-2027 年全球鋰電池出貨量及預測



資料來源: GGII,2025 年 5 月

#### 4. 競爭利基

本公司鋰電池負極材料系列產品線完整，包含中/高端天然石墨、高性價比/中高端人造石墨、碳微球(MCMB)、複合石墨等，產品與中、日、韓同業相較，性價比高具市場競爭力。本公司之競爭利基如下：

##### ①技術門檻

- A. 特殊石墨包覆技術。
- B. 掌控篩選石墨原料之關鍵 Know How。
- C. 擁有二次造粒之特殊機械設備。

##### ②石墨表面改質技術

本公司開發出石墨表面改質之先進的技術，並獲得台灣、美國、中國等 42 項發明與新型專利。

##### ③研發製程管理

本公司研發、品管及製程均導入 SPC 品管及 ERP 系統，可監控產品品質穩定度。

##### ④生產設備

本公司生產設備係採用日本 Noritake 先進滾道窯碳化爐，受熱均勻，一

般採推板爐/窯，受熱不均，品質較不穩定。

#### ⑤ 產學合作

本公司與國內大學教授及具全電池生產經驗專業人士合作，建立合作平臺及計畫。

### 5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

#### ① 有利因素

- A. 本公司擁有國內優秀石墨材料研發、生產團隊，具有多項自主知識產權，發明專利及先進的技術。
- B. 本公司與國內知名生產 MCMB 負極材料廠商，進行技術與原料合作，共同開發鋰電池負極材料市場，具有主導市場競爭優勢。
- C. 本公司可將生產線之尾料應用於新型負極材料上，有助於材料充份利用。

#### ② 不利因素與因應對策

##### A. 中國大陸工資調漲及實施福利制度，提高企業經營成本

近年來中國大陸人工成本持續上漲，隨著實施勞動合同法，以及目前企業需額外提撥養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險，將使企業經營成本相對提高，影響公司獲利。

因應措施：

- (A) 引進自動化生產機械及設備取代部份人工，提高自動化生產比率，讓產品品質更加穩定，同時也降低人工成本。
- (B) 將部分製程外包給當地的合格廠商生產，減低勞工成本的衝擊。

##### B. 中國大陸模仿抄襲及低價搶單之威脅

大陸當地廠商常依賴大型且具有一定知名度之業者，仿冒其產品或是商標，並以低價販售，但常因品質不佳衍生出交易糾紛，同時也對正牌廠商造成不必要之困擾。

因應措施：

- (A) 本公司提高自動化生產比率來取代部份人工，以降低生產成本，同時可提昇整體競爭力。
- (B) 公司持續加強新產品研發設計能力，朝向精緻化、優質化與高層次技術的產品，進行區隔，以避開傳統產品市場及中國大陸製造商品的威脅。

##### C. 客戶集中在中國，競爭對手資金規模龐大，市場易面臨到排擠與邊緣化。

本公司規模較不足，不易以價格、交期、產能及服務來切入市場。目前現有產能無法滿足市場需求，若未能儘速擴增產量，將失去在市場取得客戶龐大訂單契機，阻礙營業獲利成長。

因應措施：

- (A) 鞏固現有優質客戶群，並往訂單較穩定之動力電池客戶靠攏，並與具有影響力之人物建立良好互動關係，透過其介紹開發新客戶。

- (B) 加強行銷人員鋰電池專業知識訓練，可適時與客戶溝通，協助其解決製程問題。
- (C) 積極開發市場迫切需要的新型產品，即時滿足客戶需求。
- (D) 建立上、中、下游產業鏈一條龍體系，投資石墨化廠，分工合作降低成本，以提昇市場競爭力。
- (E) 隨時注視市場競爭者發展動向，諸如產品價位、新產品性能、市場佈局等，以便能適時有因應對策，而不致被客戶邊緣化。
- (F) 目前全球鋰離子電池約 70%產能集中於中國，而市場一半在國外，受國際大環境的影響，鋰離子電池產業鏈未來將呈現一定的海外本土化趨勢。對於大型負極材料生產企業而言，應未雨綢繆，做好海外供應鏈建設，開闢海外市場，儘快進入國外鋰離子電池生產企業供應鏈體系或綁定國內出海企業的海外產能，以爭取逆境突圍，實現從“中國化”向“國際化”的跨越。

#### D.產能過剩，壓縮獲利空間

在全球各國積極推進綠色低碳經濟轉型以減緩地球暖化，發展電動車及搭配再生能源之新型儲能成為新的市場趨勢，在政策與資金加持下，電池廠商與上游供應鏈企業紛紛大幅提升產能。伴隨著近年需求增速放緩，行業面臨產能過剩、供需失衡的窘況，下游車廠持續向上游傳遞成本壓力，造成市場競爭加劇，預計 2024 年負極產業鏈價格將進一步降低。

因應措施：

- (A)嚴控原、物料及半成品庫存水位，降低產生存貨跌價損失之風險。
- (B)優化產線生產工序降低製造成本。
- (C)建構即時成本管理資訊系統，動態調整量產型與利基型產品比重。
- (D)利用業務及資金優勢，取得品質穩定價格低廉之委外產能，增加公司獲利。

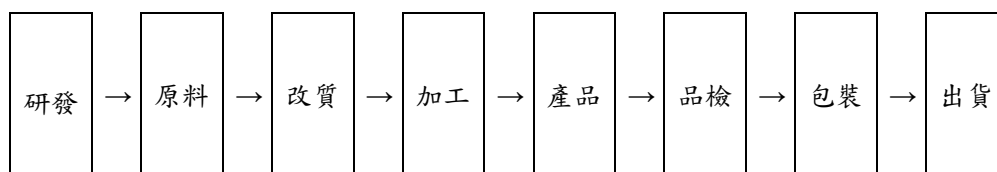
## (二)主要產品之重要用途及產製過程

### 1.主要產品之用途

產品類別	用 途
鋰電池負極材料	3C 產品鋰電池、儲能產品鋰電池、動力產品鋰電池、電動車(插電式混合動力車(PHEV)、純電動車(EV)、混合動力車(HEV))、電動機車、高功率之電動工具、智慧型手機、平板電腦、無人機、航空載具、電子菸、汽車起停電池、機器人。

## 2.主要產品之產製過程

### 鋰電池負極材料



### (三)主要原料之供應狀況

本公司主要原料為天然石墨、碳微球生球及焦碳，國內外之供應商均已建立長期且穩定之供貨情形，尚未有因待料而停工之情形。

### (四)最近二年度任一年度中，曾佔進(銷)貨總額百分之十以上之供應商(客戶)名稱及其進(銷)貨金額及比例，並說明其增減變動原因：

#### 1.最近二年度任一年度中，曾佔進貨總額百分之十以上之供應商名單

單位：新台幣仟元

項目	112年				113年				114年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1					A	25,703	15.86	無	D	31,993	15.37	無
2					B	19,747	12.19	無	E	30,344	14.58	無
3					C	19,157	11.82	無	F	29,995	14.41	無
4									G	28,928	13.90	無
5									H	25,999	12.49	無
	其他	370,719	100		其他	97,410	60.13		其他	60,929	29.25	
	進貨淨額	370,719	100		進貨淨額	162,017	100		進貨淨額	208,188	100	

本公司最近兩年度主要進貨廠商變動情形說明如下：

公司為降本增效及避免產品配方被代工廠掌握，一方面建置一體化產能提高自製率，一方面增加供應商家數，分散採購及委外供應商。A、B、C、D及H公司為本公司原料供應商，因為每家供應商的原料具有不同之物理及機械特性，伴隨公司產品推陳出新及性能優化與降本需求，本公司不斷開發新的原料供應商以符合市場需求。E、F與G公司為本公司製程中委外加工合作廠商，114年因應公司取得頭部企業訂單，將部分製成委由E、F與G公司生產或向其購入半成品，導致

E、F 與 G 進貨比重上升。

2.最近兩年度任一年度中，曾佔銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額及比例，並說明其增減變動原因：

單位：新台幣仟元

最近二年度主要銷貨客戶資料

項目	112年				113年				114年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年 度銷貨 淨額比 率 [%]	與發行 人之關 係	名稱	金額	占全年 度銷貨 淨額比 率 [%]	與發行 人之關 係	名稱	金額	占當年度 截至前一 季止銷貨 淨額比率 [%]	與發行 人之關 係
1	甲	69,644	17.70	無	甲	95,972	34.07	無	丁	79,091	57.2	無
2	乙	49,334	12.54	無	丙	43,359	15.39	無	甲	20,477	14.8	無
3	丙	48,398	12.30	無								
	其他	226,078	57.46		其他	142,365	50.54		其他	99,568	28	
	銷貨 淨額	393,454	100		銷貨 淨額	281,696	100		銷貨 淨額	138,132	100	

本公司最近兩年度主要銷貨戶變動情形說明如下：

甲公司為公司往來已久之代理商，該公司原本客戶主力產品為生產 3C 產品使用之圓柱電池，113 年因整體 3C 消費產品鋰電池需求上升，加上儲能鋰電池客戶開始出貨，因此銷售金額較 112 年成長 37.80%。乙公司為本公司主要國外客戶，產品主要應用於公共運輸系統用動力電池，113 年因公共運輸系統政府補助問題，影響客戶出貨進度，導致銷售金額較 112 年衰退。丙公司亦為本公司長期往來代理商，銷售金額穩定，主要銷售對象為消費電子鋰電池製造商，113 年銷售金額較 112 年微幅下降，但銷售佔比因其他客戶銷售金額減少而上升。丁公司為本公司長期爭取的中國國內儲能大廠，113 年底完成驗廠後，114 開始出貨。114 年 1-3 月份佔整體營收比重 57.20%，預計隨著出貨量逐月放大，營收佔比將進一步提高。

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

單位：人；%

年 度		112 年度	113 年度	114 年度截至 4 月 30 日止
員工人數	直接人員	104	44	69
	間接人員	30	13	16
	銷售人員	17	16	17
	管理人員	78	48	52
	研發人員	26	24	25
	合 計	255	145	179
平 均 年 歲		41	41	42
平 均 服 務 年 資		2	2	3
學歷分布 比率(%)	研 究 所	6	5	4.5
	大 專	35	43	38.5
	高 中	23	25	23.5
	高 中 以 下	36	27	33.5

四、環保支出資訊

(一)因污染環境所受損失(包括賠償)及處分總額

本公司從事鋰電池負極材料開發與製造，於生產過程中並無任何糾紛發生或經環境衛生相關主管機關處以罰鍰之情事。

(二)未來因應對策(包括改善措施)及可能支出：不適用。

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

1.員工福利措施

本公司依法為員工辦理勞工保險、全民健康保險外並提供員工團體保險、特定節日致送員工禮金(品)、年終尾牙、員工認股及分紅、員工婚喪喜慶及急難救助補助等，年終並得視公司盈餘狀況發給年終獎金。

2.員工進修及訓練

本公司提供多元化訓練課程及各項專業在職教育訓練，其中包括新進人員訓練、在職訓練課程、勞工安全衛生教育訓練、專業課程等，各部門主管及員工亦可視需要派員或自行參加外部機構舉辦之課程與訓練，藉以提升員工專業能力與核心競爭力，並強化員工完整之訓練及進修管道。

3.退休制度與其實施狀況

為了增進勞工退休生活保障，加強勞資關係，本公司依據勞工退休金條例，由公司員工薪資總額 6%按月提撥退休金，存入勞工保險局員工個人退休金專戶。

#### 4. 勞資間之協議

本公司向來遵守政府各項法律規章，並注重勞工權益，舉凡員工之聘僱、離職及各項福利措施等，均依勞動基準法及相關法令規定為辦理之基礎，以維持勞資雙方良好之互動。本公司未來仍將致力做好福利措施，維持勞資間和諧關係，以期消弭勞資糾紛發生之可能。

(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，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無因勞資糾紛而遭受重大損失，未來本公司秉持一貫注重員工福利之原則，解決勞資雙方之歧見，故未來因勞資糾紛而遭受損失之可能性尚低。

#### 六、資通安全管理：

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

##### (1)資通安全風險管理架構：

- 1.本公司由資訊課負責資訊安全政策管理作業執行、宣導、落實與規劃以及資訊安全相關事件處理與通報。
- 2.針對資訊安全之防毒、防災、防駭、防漏等之機制，定期向上級主管呈報。

##### (2)資通安全政策：

- 1.落實資訊安全三大目標：
  - a.機密性：確保經授權的人才能存取資訊。
  - b.完整性：確保資訊內容與處理方法為正確與一致性。
  - c.可用性：確保經授權的使用者在需要時可取得資訊與使用設備。
- 2.任何資料存取需依照部門及個別人員權限作業管理規範。
- 3.確保資訊系統持續運作，並執行推動有效降低各項危害資安的措施。

##### (3)具體管理方案：

- 1.端點設備保護與控制：安裝防毒軟體、保持作業系統更新、所有連上網路的設施，或是由資訊服務提供者維護的設施，須經技術上的安全評估程序及權責主管人員之核准，始得上線使用。
- 2.中央對外控制：設立網路安全規畫作業及網路服務之管理、建立次世代防火

牆(Firewall)安全防護平台。

3.資料保護：重要資料透過備份系統進行異地及異質平台多重保存，機密性及敏感性的資料或文件，不得存放在對外開放的資訊系統中。

4.新資訊科技使用：引進及啟用新資訊科技（如軟體、硬體、通信及管理措施等），應於事前進行安全評估，瞭解新資訊科技之安全保護措施及水準，並依行政程序經權責主管人員核准，始得引用。

5.定期藉由外部單位如:SecurityScorecard 檢測公司網路環境是否存在資訊安全隱患。

6.本公司針對同仁定期進行資訊安全宣導，加強資安意識、強化資訊安全防護。

(4)投入資通安全管理之資源:

目前資訊課成員為 1 人，年度資安預算編列依防護需求持續投入。

(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：

本公司目前無重大資安事件，同時持續資安宣導，並落實上述各項具體作法。

七、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖期	主要內容	限制條款
保險合約	新光產物保險(股)公司	2025/02/01- 2026/02/01	董監事及經理人責任保險	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	112 年度	113 年度	差異	
				金額	%
流動資產		1,675,246	1,551,828	(123,418)	(7)
不動產、廠房及設備		826,924	600,597	(226,327)	(27)
使用權資產		148,087	128,106	(19,981)	(13)
無形資產		1,138	839	(299)	(26)
其他資產		100,246	96,099	(4147)	(4)
資產總額		2,751,641	2,377,469	(374,172)	(14)
流動負債		125,445	134,238	8,793	(7)
非流動負債		48,724	33,299	(15,425)	(32)
負債總額		174,169	167,537	(6,632)	(4)
股本		1,192,298	1,192,298	-	-
資本公積		1,930,156	1,930,156	-	-
法定盈餘公積		2,063	2,063	-	-
累積盈(虧)		(496,989)	(891,772)	(394,783)	79
其他權益		(50,056)	(22,813)	27,243	(54)
庫藏股票		-	-	-	-
權益總額		2,577,472	2,209,932	(367,540)	(14)
<p>重大變動項目說明：(金額變動比率達 20%且變動金額超過新台幣 1 仟萬元者)</p> <p>(一)差異分析說明：</p> <p>1.不動產、廠房及設備減少，係因資產減損提列所致。</p> <p>2.非流動負債減少，係因取得土地，租賃負債減少所致。</p> <p>3.其他權益增加，係因外幣換算數差異數所致。</p>					

## 二、財務績效

### (一)經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

年度 項目	112 年度	113 年度	增(減)金額	變動 比例%
營業收入	393,454	281,696	(111,758)	(28)
營業成本	(586,132)	(371,596)	214,536	(37)
營業毛利	(192,678)	(89,900)	102,778	(53)
營業費用	(119,744)	(178,718)	58,974	(49)
營業(損)益	(312,422)	(268,618)	43,804	(14)
營業外收入及支出	4,510	(116,048)	(120,558)	(2,673)
稅前(損)益	(307,912)	(384,666)	(76,754)	25
本期(損)益	(301,348)	(394,783)	(93,435)	31
本期其他綜合(損)益	(20,871)	27,243	-	(231)
本期綜合(損)益總額	(322,219)	(367,540)	(45,321)	14

重大變動項目說明：(金額變動比率達 20%且變動金額超過新台幣 1 仟萬元者)

1. 營業收入淨額、營業成本及營業淨利：

因市場價格下降，導致石墨化負極材料市場銷售價格較 113 年出現一定幅度下降，同時帶來的成本壓力，對本期稅後淨利帶來較大影響；本公司 113 年度營收較 112 年減少 111,758 仟元，營業成本也因而增加，致使營業毛損隨之增加。

2. 營業費用：營業費用較去年差異不大，惟強化收款，因此提列呆帳及預期信用風險較去年增加所致。

### (二)預計未來一年銷售數量及其依據：

本公司 113 年度預期銷售數量，主要係依據市場經濟環境與產業競爭趨勢分析、本公司未來新產品開發及舊產品修改等進度資料及目前已接收受訂單資料等所訂定。公司未來繼續持續致力於產品之研究開發、製程之改良及客戶之拓展，以符合需求市場對於產品品質、成本、交期和服務的需求，爭取更亮麗的業績表現。

### (三)對公司未來財務業務之影響及因應計畫：

1. 市場

業務：新增市場行銷分析人員來提升市場敏銳度，提早做產品開發規劃。

財務：增加人員成本。

2. 研發

業務：符合市場產品需求。

財務：增加人員成本。

3. 銷售

業務：增加營業規模，提升客戶穩定度。

財務：增加人員成本。

#### 4. 生產

業務：增加產品品質、產能及產能穩定度。

財務：增加設備成本。

### 三、現金流量

#### (一)最近年度現金流量變動分析

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	112 年度	113 年度	增減比例(%)
營業活動淨現金流入 (出)	109,716	27,404	(75.02)
投資活動淨現金流入 (出)	69,365	(56,830)	(18.07)
籌資活動淨現金流入 (出)	(3,241)	(2,973)	(8.27)

增減比例變動分析說明：

- 1.營業活動：營業活動為淨現金流入減少，係因減損損失所致。
- 2.投資活動：投資活動淨現金流出增加主因係承作3個月以上定期存款增加所致。
- 3.籌資活動：主係匯率變動之影響所致。

#### (二)未來一年現金流量分析及現金不足額之補救措施

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘 (不足)數	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
556,934	840,000	(780,000)	616,934	-	-

- 1.現金不足額之補救措施及流動性分析：無
- 2.未來一年現金流動性分析：
  - (1)營業活動：營業活動產生現金流入 840,000 仟元，主要係營運成長、回收帳款及去化庫存所致。
  - (2)投資活動：投資活動淨現金流出 780,000 仟元，主要係完善生產設備支出及增加按攤銷後成本衡量之金融資產所致。
  - (3)籌資活動：無。

#### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司著眼於中國大陸廠商因擁有石墨礦產之優勢，產品價格具競爭力，負極材料競爭仍激烈，本公司除原有客戶外，亦積極爭取國際大廠訂單。規劃江西上高廠則做為主要自有產品銷售之生產基地，增加連續自動化設備增加產能。

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：

113年12月31日；單位：新台幣仟元

說明 項目	金額(註)	政策	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來其他 投資計畫
Glory Lithium Tech LLC	1,616,536	海外投資控股	虧損 414,934 仟元，係因認列中國子公司之投資利益。	—	—
江門市榮炭電子 材料有限公司	319,344	鋰電池負極材料製 造、銷售	虧損 89,476 仟元，係因營業額小，成本高，產品毛利偏低所致，相對營業費用偏高	—	—
上高縣榮炭科 技有限公司	690,329	鋰電池負極材料製 造、銷售	虧損 73,341 仟元，係因營業額較高，毛利與費用在合理範圍	—	—
保山榮鋰科技有 限公司	604,758	鋰電池負極材料製 造、銷售	虧損 250,003 仟元，係因營業偏低所致	—	—

註：投資金額超過實收資本額百分之五者。

六、風險事項評估

(一)最近年度利率、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匯率變動對公司營收獲利之影響及公司因應匯率變動之具體措施：

(1)利率變動之影響

本集團113年度及112年度之利息收入分別為22,196仟元及20,459仟元，占營業收入淨額為8%及5%；113年度及112年度之利息支出為633仟元及1,091仟元，占營業收入淨額為0.22%及0.27%。本公司會定期評估銀行利率變動，並與銀行間保持良好關係以取得較優惠利率，且隨時觀察金融市場利率變化而適時調整資金運用情形，故利率變動對本集團損益尚不致有重大影響。

(2)匯率變動之影響

本集團除密切注意外幣部位之匯率波動相關資訊，即時掌握匯率走勢，適時依據全球總體經濟、匯率價格及未來資金需求等，調整外幣資產與負債，以減緩匯率波動對本集團營收及獲利之影響。

(3)通貨膨脹之影響

近年來受全球原物料上漲之影響，總體經濟環境呈現微幅通貨膨脹之趨勢，惟本集團截至目前尚未有因通貨膨脹而對損益產生重大影響之情事。本集團除隨時注意原物料之供需與價格變動狀況，並與客戶及供應商保持良好之互動關係，以適時調整產品售價及原物料之庫存量，應能有效降低通貨膨脹對本公司的影響。

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

(1)本集團各項投資均經審慎評估，並依據「取得或處分資產處理程序」暨核決權限表規定辦理，最近年度及本年度截至公開發行說明書刊印日止，並無從事高風險、高槓桿交易之情事。

(2)本公司已訂定「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」等管理辦法，作為本公司從事前述相關作業之執行依據，以控管本公司營運之風險。114年度及本年度截至本公開發行說明書刊印日止，本公司資金貸與對象皆為本公司100%持有之公司，另背書保證對象亦為本公司100%持有之公司，本公司可隨時掌握相關公司營運狀況，故相對風險性較低。

(3)本集團業經本公司董事會決議不從事衍生性商品交易，若日後有從事衍生性商品交易之需求，將依規定訂定「從事衍生性商品交易處理程序」，作為本公司從事前述相關作業之執行依據。

(三)最近年度研發計畫、未完成研發計畫之目前進度、應再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來研發得以成功之主要影響因素：

本公司自成立以來一直投入於負極材料之技術開發，為持續開發本公司核心產品並確保技術層次提昇。未來研發方向，係以開發更高倍率、高電容量之負極材料為目標。預計未來投入之研發費用仍將維持一定金額以上，並視營運狀況逐年提升。

(四)最近年度國內外重要決策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司各項業務之執行均依照主管機關法令規定辦理，且最近年度及本年度截至公開發行說明書刊印日止，尚未因受到國內外重要政策及法律變動，而有影響公司財務及業務之情事。另本公司將隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情況，以充份掌握市場環境變化，並諮詢相關專業人士，以採取適當策略因應，降低國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響。

(五)科技改變（包括資通安全風險）及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司生產之負極材料產品，在整個鋰電池產業屬於最上游，其產品的規格設定，除自主開發之標準版本外，亦在開發設計時以產業整體之現況及客戶需求為考量，因此產業之變化對本公司之影響性較小，而科技之改變可提升產品之設計增加產品價值，本公司隨時注意消費性電子、電動車市場、及儲能電池之產品發展演變，評

估未來趨勢，開發或引進符合未來發展趨勢之技術或產品，故產業之變化目前對本公司並無重大之影響。

資訊安全風險及因應措施：

本公司為維持資訊及電腦系統在一安全環境下正常運作，訂有電腦化資訊系統循環之內控作業規範及資訊管理辦法並設立專責資訊管理單位，對於公司各項資料及系統皆定期進行備份，網路系統架設防火牆，以利防止病毒及駭客入侵，平時除防範不明網路攻擊及惡意程式癱瘓系統外，也宣導常見資訊安全事件或近期發生相關新聞，提高同仁資安意識，對於同仁權限管控均有紀錄及不定時檢查，避免公司內部重要資訊外洩，為確保公司所面臨之風險得以控管，本公司根據電腦化資訊系統循環及資訊管理辦法，定期由內部及外部第三方單位進行資通安全檢查之稽核，以確保每年內部資訊之安全性。

(六)最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立以來，遵守相關法令規定，亦積極強化公司內部管理及核心價值，以提昇管理品質及績效，同時保持和諧之勞資關係，以維持優良企業形象。本公司企業形象良好，最近年度及本年度截至公開發行說明書刊印日止，目前並無企業形象改變而造成企業危機之情事發生。

(七)進行併購之預期效益及可能風險及因應措施：無。

(八)擴充廠房之預期效益及可能風險及因應措施：

受全球暖化，造成氣候異常，大多數國家也已正視此一影響，可能為人類帶來的災害，因此對於環保綠能議題不餘遺力；而中國多年來因受霾害所苦，因而連續幾年國家發展政策均將環保議題納入，如對電動車的推動、無人機應用於空拍等等，因此帶動對鋰電池的需求，進而帶動本公司產品的銷售。

本公司除陸續於孫公司江西省宜春上高工業區取得之生產用地，廠房的擴建及生產線相關設備已完成投產並銷售，以因應目前產能不足之需求。

本公司除因應產業成長擴充自有產能外，尚與外包廠商維持長期合作關係，在產能利用率的調節上，應能有效因應未來景氣循環及產品需求之變動，以確實保障股東權益。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1)進貨方面

本公司目前原料採購以生產負極材料為大宗，其市場供應來源係屬少數廠商寡占，惟鋰電池負極材料之產品品質首重一致性，不同供應商提供之原料會有不同之化學反應特性，將直接影響負極材料進而影響鋰電池成品之性能，故為保持產品品質之穩定性，目前本公司碳微球類產品除維持向台灣唯一供應商採購外，本公司將持續尋求品質與台灣供應商差異較小之台灣以外之供應廠商，以有效降低進貨集中風險。

(2)銷貨方面

本集團 113 年度及 112 年度銷貨第一大客戶占當年度收淨額分別為 34.07%及 17.7%，本年度集團將持續開拓台灣與大陸及日韓不同地區之客戶，掌握市場需求變動及開發新產品的應用，力求逐步降低銷貨集中分散整體經營風險。

(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及風險及因應措施：

本公司最近年度及本年度截至公開發行說明書刊印日止，本公司董事、監察人及持股超過 10%之大股東，並無大量股權移轉或更換之情事，故對本公司營運尚未造成重大影響及風險。

(十一)經營權之改變對公司之影響風險及因應措施：無。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、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。

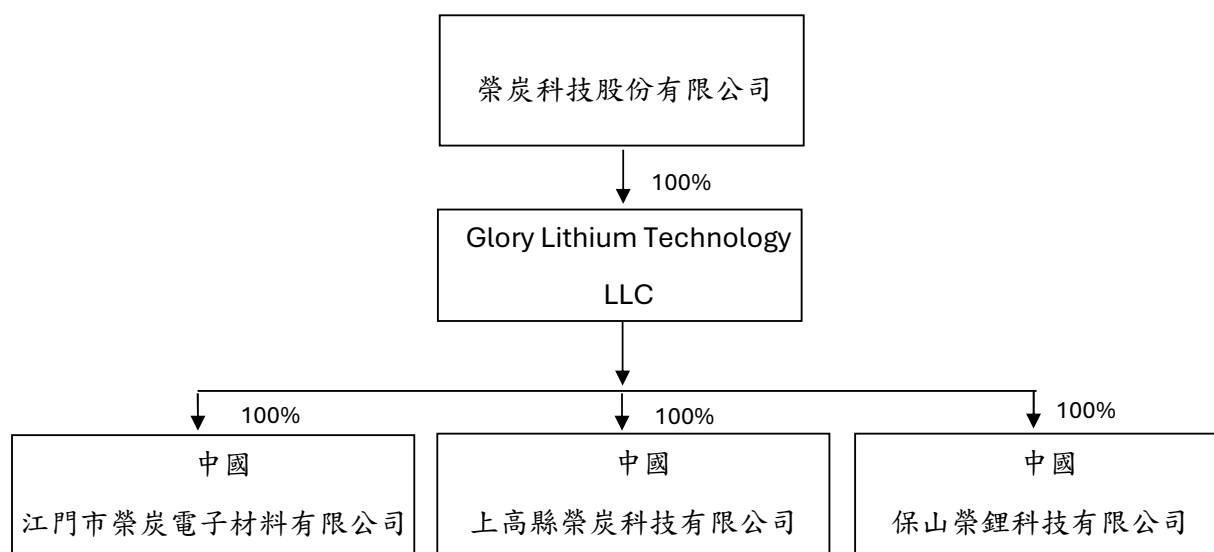
(十三)其他重要風險及因應措施：無。

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)關係企業組織圖



註：本公司子公司Glory Lithium Technology LLC註冊地為塞席爾，並經投審會核准在案。

#### (二)各關係企業基本資料

113年12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
Glory Lithium Technology LLC	2010年4月	Global Gateway 8,Rue de la Perle, Providence, Mahe, Seychelles	1,616,536	投資控股公司
江門市榮炭電子材料有限公司	2010年7月	廣東省江門市新會區崖門鎮登高石工業區	319,344	鋰電池負極材料
上高縣榮炭科技有限公司	2015年8月	江西省上高縣工業園五里嶺功能區	690,329	鋰電池負極材料
保山榮鋰科技有限公司	2018年5月	雲南省保山市騰沖市經濟開發區	604,758	鋰電池負極材料

(三)依公司法第369-2條推定為有控制與從屬關係者：無。

(四)整體關係企業經營所涵蓋之行業，各關係企業間所經營業務互相有關聯者，應說明其往來分工情形：

企業名稱	公司定位策略	主要營業或生產項目	關係企業間業務關聯性	銷售對象
Glory Lithium Technology LLC	投資控股公司	投資控股	-	-
江門市榮炭電子材料有限公司	生產製造與銷售	鋰電池負極材料	鋰電池負極材料生產及代工	除台灣地區電池芯廠、化工廠
上高縣榮炭科技有限公司	生產製造與銷售	鋰電池負極材料	鋰電池負極材料生產及代工	除台灣地區電池芯廠、化工廠
保山榮鋰科技有限公司	生產製造與銷售	鋰電池負極材料	鋰電池負極材料生產及代工	除台灣地區電池芯廠、化工廠

(五)各關係企業董監事、總經理資料

單位:仟股

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數	
			股數	持股比例
Glory Lithium Technology LLC	執行董事	榮炭科技(股)公司，代表人：顏文群	52,776	100
江門市榮炭電子材料有限公司	執行董事兼董事長	Glory Lithium Technology LLC 代表人：顏文群	-	100
	監事	Glory Lithium Technology LLC 代表人：羅苡珊	-	
上高縣榮炭科技有限公司	執行董事兼董事長	Glory Lithium Technology LLC 代表人：顏文群	-	100
	監事	Glory Lithium Technology LLC 代表人：羅苡珊	-	
保山榮鋰科技有限公司	執行董事兼董事長	Glory Lithium Technology LLC 代表人：顏文群	-	100
	監事	Glory Lithium Technology LLC 代表人：羅苡珊	-	

(六)各關係企業營運概況

113年12月31日 單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益 (損失)	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
Glory Lithium Technology LLC	1,616,536	746,282	-	675,716	-	(115)	(414,934)	NA
江門市榮炭電子材料有限公司	319,344	20,224	36,037	166,407	3,525	(21,247)	(89,476)	NA
上高縣榮炭科技有限公司	690,329	785,227	396,230	389,475	266,273	(70,110)	(73,341)	NA
保山榮鋰科技有限公司	604,758	499,370	381,254	118,262	13,932	(133,258)	(250,003)	NA

註1：所有關係企業不論規模大小，均應揭露。

註2：關係企業如為外國公司，相關數字應以報告日之兌換率換算為新台幣列示。

註3：匯率=新台幣：美元=32.68：1/新台幣：人民幣=4.4725：1

(七)關係企業合併財務報表：

本公司民國113年度(自民國113年1月1日至12月31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，與依國際會計準則第二十七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，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表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。相關資訊請詳公開資訊觀測站連結為：<https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/home>

(八)關係企業報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

項 目	107 年第 1 次私募(註 1)				
	發行日期：107 年 8 月 17 日				
私募有價證券種類 (註 2)	普通股				
股東會通過日期與數額 (註 3)	107/3/23；不超過 75,000,000 股				
價格訂定之依據及合理性	本次私募普通股參考價格之訂定，係依定價日前 30 個營業日興櫃股票電腦議價點選系統內興櫃股票普通股之每一營業日成交金額之總和除以每一營業日成交股數之總和計算，並扣除無償配股除權及配息，暨加回減資反除權後之股價，及定價日前最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告顯示之每股淨值，以兩者孰高者為參考價格，並以不低於參考價格之五成二訂定之。				
特定人選擇之方式 (註 4)	本次私募普通股之對象，以符合證券交易法第 43 條之 6 及公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項及主管機關相關函令規定之特定人，並以策略性投資人為限。				
辦理私募之必要理由	為提升本公司之競爭優勢、引進策略性投資人為本公司長期發展策略之一，相信可以藉由策略性投資人之經驗，學習其技術能力、業務行銷及發展經驗，進而提升本公司整體競爭力。				
價款繳納完成日期	107.08.17				
應募人資料	私募對象 (註 5)	資格條件 (註 6)	認購數量	與公司 關係	參與公司 經營情形
	台捷電子(股)公司	符合證券交 易法 第 43 條之 6 規定	7,812,500	無	無
	英屬維京群島商廣宇 國際(股)公司		20,187,500	無	無
	英特盛科技(股)公司		3,000,000	無	無
	富邦金控創業投資(股) 公司		10,000,000	無	無
	福記投資(股)公司		10,000,000	無	無
	道記實業(股)公司		18,000,000	無	無
	碩禾電子材料(股)公司		6,000,000	無	無
實際認購(或轉換)價格 (註 7)	每股新台幣 32 元。				
實際認購(或轉換)價格 與參考價格差異(註 7)	實際認購價格為參考價格新台幣 43.94 元之 72.83%。				
辦理私募對股東權益影 響(如:造成累積虧損增 加...)	對股東權益沒有負面影響。				
私募資金運用情形及計 畫執行進度	本次私募現金增資資金運用計畫預計轉投資及充實營運資金，私募資金運用於 107 年第三季開始執行。				

<p>私募效益顯現情形</p>	<p>私募募集資金提供公司穩定之資源，經營團隊可全心投入技術深耕及產品研發，並經由策略投資人之網絡進入國際大廠之供應鏈，以擴展市場版圖及創造股東長期價值。</p>
-----------------	---

註1：欄位多寡視實際辦理次數調整，若有分次辦理私募有價證券者應分別列示。

註2：係填列普通股、特別股、轉換特別股、附認股權特別股、普通公司債、轉換公司債、附認股權公司債、海外轉換公司債、海外存託憑證及員工認股權憑證等私募有價證券種類。

註3：屬私募公司債而無需股東會通過者，應填列董事會通過日期與數額。

註4：辦理中之私募案件，若已洽定應募人者，並將應募人名稱或姓名及與公司之關係予以列明。

註5：欄位多寡視實際數調整。

註6：係填列證券交易法第43條之6第1項第1款、第2款或第3款。

註7：實際認購(或轉換)價格，係指實際辦理私募有價證券發行時，所訂之認購(或轉換)價格。

三、其他必要補充說明事項：無此情事。

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

榮炭科技股份有限公司



董事長：吳易座



