

115 年與投資人議合之情形

本公司與投資人議合數據統計：

法人說明會	親自拜訪	透過電話或電子郵件等討論
20 家 / 1 次	0 家 / 0 次	5 家 / 4 次

項次	日期	議合對象 / 位階	議合方式	議合面向 / 互動內容	回復摘要
1	115.01.12	群益投信基金經理人與本公司行政副總經理(代理發言人)	一對一電訪	- 目前產品營收占比 - 目前貴金屬種類占營收的比重？ - 近期金屬漲勢較顯著，請問對公司的影響？以及和客戶的議價方式？ 2026 年的展望？	- 貴金屬佔營收約 60%、半導體(FOPLP 金屬載具及靶材)約 5%、靶材 10%、中鋼精材約 30%。 - 以貴金屬產品佔比約 95%為白銀、5%為金。 - 過往白銀漲勢較為平緩，近一二年因市場料源緊張及價格高漲，現在會以前一個月的均價做報價。白銀部分不會建立額外庫存(約 1~1.5 個月安全庫存)，另外有 5%做避險。 - 其他原物料部分，主要是中鋼精材的鎳基合金以及鈦合金的生產，由於中鋼精材部分採接單生產及部分採存貨銷售，所以原料會有一定的安全庫存。但考量近期的原料價格與市場行情，會降低安全庫存。 2026 年主要成長動能在半導體業務，尤其有成功爭取到新客戶，包含歐洲和美國，預期出貨量會慢慢增加。美國客戶預計最快在 1H26 有機會放量，歐洲客戶還不確定。 傳統靶材業務，下游主要應用在光電、面板和光碟，然而光碟屬於夕陽產業，目前在工業上應用較多，民生應用較少，2026 年預期持平。此外，面板產業因應終端市場需求疲弱，除拉貨動能放緩外，也有降價

項次	日期	議合對象 / 位階	議合方式	議合面向 / 互動內容	回復摘要
					的壓力。
2	115.03.26	中國信託法人部 經理人 與本公司行政副總 經理(代理發言人)	一對一電訪	1. 半導體靶材的近況和展望 2. 貴金屬上漲和中鋼精材整合的狀況	1. 目前正將半導體靶材尺寸擴大至 18 吋並進行客戶端驗證，主要對應 12 吋晶圓製程需求；同時建構熱機加工及擴散接合製程參數，目標為生產具細晶組織的高純度靶材，以提高自製能力及產品競爭力。 2. 貴金屬價格上漲有利於營收規模及毛利額，但屬高營收、低毛利且波動較大的業務，本公司穩健經營賺取應有的貼水利潤。 3. 中鋼精材 2026 年第 1 季呈小幅虧損，隨高附加價值鈦、鎳產品增加、製程及成本改善，中鋼精材第 2 季可望轉虧為盈，此外，銅箔陰極鈦輥原規劃於 2026 年第 2 季進入量產，後續仍須確認實際客戶訂單、出貨量、良率及毛利貢獻。
3	115.03.26	兆豐證券法人組/元 大投信 經理人 與本公司行政副總 經理(代理發言人)	一對二電訪	FOPLP 載板材料的趨勢？ 低軌衛星材料 Invar 預計 今年的貢獻程度？	FOPLP 載具目前發展路線有金屬和玻璃，玻璃重複使用性沒有金屬來的高，主要優勢在平坦度和防翹曲的能力。本公司開發的鎳基合金已經克服掉 Warpage 問題，平坦度和玻璃載具差異不大，並可重複使用。 2026 年上半年僅出貨約 100 至 200 片，仍以送樣及驗證為主，第 4 季才會有「較顯著貢獻」。
4	115.07.03	投資法人、券商、 媒體 與本公司經營團隊	法人說明會	1.預期 2026/2027 年 FOPLP 相關營收貢獻？ 2.公司是否也有 CoPoS 與 玻璃基板業務參與？ 3.原料上漲對於公司營收 影響，會調漲價格嗎？	1. 新客戶訂單已經配合客戶需求如期交貨，下半年及明年同樣搭配客戶 pilot run 及放量需求供貨。營收貢獻有機會比上半年更高。 2. 鑫科是金屬材料 solution 提供者，在 carrier 可提供品質穩定的金屬材質需求，目前台積 COPOS 所用的 carrier 據稱仍以玻璃材質優先，鑫科可參與空間不大，鑫科目前仍會積極與採用金屬 carrier 的設備商合作，期望在面板級封裝能擴大營收。玻璃基板方面，非鑫科專長，進入障礙高，暫時無參與相關業務計

項次	日期	議合對象 / 位階	議合方式	議合面向 / 互動內容	回復摘要
					畫。 3. 諸如貴金屬，銅，鋁，鉬等大宗材料近半年漲幅非常顯著，貴金屬部分採取彈性貼水計價，其他大宗材料則在合理範圍內向顧客爭取提價。
5	115.07.28	豐利資本 經理人 與本公司行政副總經理(代理發言人)	一對一電訪	1. FOPLP 載板未來發展？ 2. 生醫材料後續訂單展望？	1. 本公司載板優勢重複使用，目前已陸續送樣中。 2. 本公司生醫材料之客戶為禾榮科開發的加速器型硼中子捕獲治療 (AB-BNCT) 2026 ~ 2028 年仍屬「臨床驗證與商業化落地期」，2026 年 7 月，中醫大新竹附醫也完成首例 BNCT 恩慈治療，代表禾榮科系統已由設備驗證進入實際臨床應用。目前客戶端布局台灣及中國，仍待進入實際臨床應用才會量產。