

股票代碼：1468



永和纖維興業股份有限公司  
Chang-Ho Fibre Corporation

一 一 四 年 度 年 報

中 華 民 國 一 一 五 年 五 月 二 十 七 日  
年報查址<http://mops.twse.com.tw>

一、本公司發言人：

- (一) 姓名：葉佐偉
- (二) 職稱：財務部 副理
- (三) 電話：(02)2741-9299
- (四) 信箱：investor@chang-ho.com.tw

本公司代理發言人：

- (一) 姓名：吳昇緯
- (二) 職稱：會計部 處長
- (三) 電話：(02)2741-9299
- (四) 信箱：investor@chang-ho.com.tw

二、總公司、分公司、工廠、辦事處地址及電話

- (一) 總 公 司：桃園市蘆竹區南崁路一段 277 號  
電 話：(03) 322-2248-9
- (二) 南 崁 廠：桃園市蘆竹區南崁路一段 277 號  
電 話：(03) 322-2248-9
- (三) 台 北 辦 事 處：台北市忠孝東路四段 270 號 9 樓  
電 話：(02)2741-9299

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

- (一) 名稱：中國信託商業銀行代理部
- (二) 地址：台北市中正區重慶南路一段 83 號 5 樓
- (三) 網址：<https://ecorp.ctbcbank.com/cts/index.jsp>
- (四) 電話：(02)6636-5566

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：

- (一) 會計師姓名：郭冠纓、區耀軍
- (二) 事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所
- (三) 地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓
- (四) 網址：<http://www.kpmg.tw>
- (五) 電話：(02)8101-6666

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.chang-ho.com.tw>

## 目 錄

	頁 次
壹、致股東報告書	1
貳、公司治理報告	8
一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	8
二、最近年度支付一般董事、獨立董事、總經理及副總經理、前五位 酬金最高主管之酬金	15
三、公司治理運作情形	19
四、簽證會計師公費資訊	39
五、更換會計師資訊	40
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	40
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	40
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	42
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	44
參、募資情形	45
一、資本及股份	45
二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權 利新股及併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形	47
三、資金運用計畫執行情形	47
肆、營運概況	48
一、業務內容	48
二、市場及產銷概況	56
三、從業員工	61
四、環保支出資訊	62
五、勞資關係	62
六、資通安全管理	64
七、重要契約	65

## 目 錄

	<u>頁次</u>
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	66
一、財務狀況.....	66
二、財務績效.....	67
三、現金流量.....	68
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	68
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.....	69
六、風險事項分析評估事項.....	69
七、其他重要事項.....	72
陸、特別記載事項.....	73
一、關係企業相關資料.....	73
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	75
三、其他必要補充說明事項.....	75
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二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	75

## 壹、致股東報告書

回顧 114 年，我國紡織品出口貿易金額估計為 63-65 億美元較 113 年 67 億美元呈現小幅衰退。主要係全球需求疲弱，全球服飾品牌庫存仍未完全去化，終端消費需求亦未完全恢復；國低價產能衝擊，中國化纖與紗線產能過剩，大量傾銷全球；地緣政治風險與關稅不確定提升，全球貿易環境不穩定下，品牌商下單態度趨於保守。供應鏈重組與區域製造布局的趨勢持續加速，東南亞生產基地的重要性日益提升。

面對全球經濟與貿易環境的不確定性，本公司持續深化市場布局，優化產品結構並強化供應鏈管理，同時積極推動數位化轉型與永續發展策略，使公司在競爭激烈的市場環境中仍能維持穩健營運。

展望 115 年面臨的挑戰包括：

### 1. 全球經濟復甦仍具不確定性

全球主要經濟體貨幣政策自 113 年下半年逐步轉向寬鬆，惟高利率對消費市場與企業投資仍具影響，終端需求復甦速度充滿不確性。

### 2. 地緣政治與貿易政策變動影響供應鏈

俄烏戰爭、中東衝突、紅海航運等國際地緣政治事件正在影響全球能源價格與物流成本，恐造成通貨膨脹捲土重來，在全球主要經濟體貨幣走向寬鬆的同時投入最大的不確定因子。另外中東衝突所造成石油價格的波動，直接造成管理購料的成本增加。美中關稅政策影響全球供應鏈布局，致須重新調整生產基地與市場策略。

### 3. 環保法規與 ESG 要求日益嚴格

歐盟碳邊境調整機制（CBAM）與各國碳排放管理政策逐步實施，企業須提升碳排放管理與環境治理能力。國際品牌客戶對供應鏈永續要求提高，須持續投入資源強化 ESG 管理與綠色製程。

### 4. 數位轉型與智慧製造需求提升

AI 與智慧製造技術逐漸成為製造業提升效率的重要工具，企業須加速導入數位化與自動化技術，以提升營運效率並降低成本。

### 5. 人力資源與成本管理壓力

全球勞動市場結構改變，業對具備數位能力與永續管理能力的人才需求提高，人力成本亦持續上升。

## 一、營業計劃實施成果

### (一) 合併財務收支

科目 (仟元)	114年度	113年度	112年度	與去年相比 增(減)比率
營業收入	827,412	1,078,244	1,052,893	-23.26%
營業毛利	106,014	175,889	76,831	-39.73%
營業損益	(2,275)	41,602	(58,688)	-105.46%
本期稅後利益	27,704	168,903	55,983	83.60%

114 年合併營業收入較 113 年度衰退 23.3%，主係受全球庫存尚未去化且需求不振影響。114 年營業毛利較 113 年減少 39.7% 主要係營收規模下降、產能利用率偏低、去化庫存等因素導致。綜上係 114 營業損益由盈轉虧之主因。

## (二) 預算執行情形

科目 (仟元)	114年度 實際數	113年度 實際數	114年度 預算數	達成比率
營業收入	827,412	1,078,244	900,000	-8.07%
營業毛利	106,014	175,889	100,000	-3.62%
營業(損)益	(2,275)	41,602	20,000	-111.38%
本期稅後利益	27,704	168,903	50,000	-44.59%

營收雖略低於預期，但仍保持穩定毛利，顯示營運仍保持穩定。主要影響因素分析：由於全球經濟環境持續調整，市場需求回暖速度緩慢，影響訂單增長幅度。

部分產品市場需求未達預期，特別是全球紡織產業景氣仍受壓抑，影響訂單規模。

## (三) 獲利能力分析：

分析項目	114年度	113年度	112年度
資產報酬率%	1.23	6.56	2.96
股東權益報酬率%	1.99	13.11	4.68
稅前純益占實收資本額比率%	2.87	12.74	4.38
純益率%	3.35	15.66	5.32
每股盈餘(元)	0.21	0.94	0.17

從財務指標觀察，114年資產報酬率、股東權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率、每股盈餘等各項獲利指標均較113年下降，主係稅後淨利減少所致。

## (四) 合併產銷情況：

產量項目		114年度	113年度	112年度	與去年相比 增(減)比率
成衣用布	平織(仟碼)	2,605	3,735	3,479	-30.25%
	針織代工(公噸)	42	12,162	21,610	-99.65%
氣撚紗	(公噸)	796	1,028	4,326	-22.57%

產量主要影響因素分析：

平織產量微幅衰退：

公司持續優化生產配置，並增加委外廠的比重，使內部產線產能配置更具彈性。

雖然部分市場需求仍有波動，但高附加價值產品需求穩定，使平織布產量較去年微幅下降。

針織代工產量大幅下降：

因應市場變化，公司重新配置針織代工的生產比例，調整部分產線生產策略。

主要客戶訂單結構改變，使該項目產量減少，但公司已逐步開發新市場，以維持長期競爭力。

氣撚紗產量大幅縮減：

氣撚紗產品市場供給增加，導致訂單量縮減，影響產量表現。

因應市場變化，公司已對氣撚紗產線進行調整，縮減該產品的生產比重，以優化資源配置並提升整體產能利用率。

銷量項目		114年度	113年度	112年度	與去年相比 增(減)比率
成衣用布	平織(仟碼)	5,798	7,052	5,322	-17.78%
	針織代工(公噸)	857	10,038	18,490	-91.46%
氣撚紗	(公噸)	755	1,872	6,760	-59.67%
其他		5,600	6,765	6,113	-17.22%

銷量主要影響因素分析：

銷量變動趨勢與產量分析基本一致，主要受新市場開發成效顯著、產線調整與產品組合優化、外部代工業務增加等因素影響。雖然整體銷量減少，但獲利能力提升，顯示公司策略運行得當，成功透過市場拓展與生產結構優化，提高營運效率與毛利表現。

銷值項目 (仟元)	114年度	113年度	112年度	與去年相比 增(減)比率
成衣用布	556,344	762,739	787,114	-27.06%
氣撚紗	159,589	229,660	221,305	-30.51%
其他	111,479	85,845	44,474	29.86%

銷量主要影響因素分析：

年度銷值變動顯示，公司在面對市場挑戰與需求變化時，透過產銷策略調整、產品結構優化與外部代工擴展，成功維持營收穩定。雖然成衣用布銷值小幅下降，但氣撚紗與其他業務銷值成長，顯示公司策略成效顯著，整體營運仍保持穩健。

## (五) 研究發展狀況

114年度合併研究發展費用支出計4,606仟元，本公司研發策略聚焦環保材料、供應鏈管理優化與產品開發效率提升，透過數位化轉型與智能化管理，強化市場競爭力並提升企業財務回報。

## 二、營業計畫概要

面對全球產業環境變化，本公司將持續優化營運策略，深化全球市場布局，並強化產品創新與永續發展，以確保企業長期競爭力

### (一) 經營方針及重要之產銷政策

經營方針：

- 深化歐美市場發展，提升全球市場競爭力：  
持續深化歐美市場布局，拓展新客戶並提升市場滲透率，同時降低單一市場依賴度，以分散市場風險。
- 技術升級與製程優化，提升生產效能：  
透過製程改良與機器設備升級，提高自動化與生產效率，以降低營運成本並提升產品品質。  
持續導入數位化管理，提升生產監控與營運決策的精準度。
- 強化ESG落實與企業數位轉型：  
升級ESG管理系統，積極取得國際永續認證，提升品牌形象與投資吸引力。

導入 ERP 系統升級，優化企業資源管理，提升營運效率與數據分析能力。

- 增設風險控管與資安部門，強化內部治理與營運穩定性：  
針對全球供應鏈變動、數據安全與企業風險管理，建立專業團隊，確保公司營運安全性與穩定性。  
持續檢視內控機制，提升風險應變能力，降低市場與法規變動對公司的影響。

產銷策略：

- 全球產能佈局調整，優化供應鏈管理：  
預計向東南亞及南亞增加投資，設立衛星工廠，強化區域生產能力，以降低成本並提升供應鏈彈性。  
逐步將歐美市場訂單從中國移出，減少地緣政治風險與貿易壁壘影響。
- 拓展產品線與品牌價值，提升市場競爭力：  
擴大產品線，引進創新布種與高附加值產品，以滿足不同市場需求。  
增加代理商數量並建立品牌，提升市場滲透率與品牌辨識度，強化終端客戶黏著度。
- 深化客戶合作與數位化銷售模式：  
持續與國際品牌合作，開發新布種，提升市場競爭力與產品創新能力。  
優化數位銷售平台與 ERP 系統，縮短開發與客戶之間的距離，提高市場反應速度與客戶體驗。。
- 強化研發投入，推動環保與功能性產品創新：  
持續投資於高機能性、可持續發展與環保材料的研發，以因應全球市場對環保紡織品的需求。  
推動創新技術應用，提高產品附加價值，提升市場競爭優勢。

## (二) 預期銷售數量及其依據

預期銷售數量：

- 成衣用布（平織）：5,200 仟碼
- 針織代工：12,500 公噸
- 氣撚紗：1,100 公噸

預測依據：

- 歷年銷售數據與市場趨勢分析  
經內部分析，近年銷售量變動幅度與本公司策略調整一致，專業市場需求無跡象顯示浮動，預計 114 年度銷售數量將維持與前一年相當。  
根據產業報告與市場調查，主要客戶群對本公司產品需求未見顯著增長或衰退，顯示市場需求穩定。
- 產能利用率與訂單狀況  
本公司採取內外部產能並行策略，充分運用自有工廠的產能，同時透過衛星工廠合作，提升生產彈性，確保準時交貨並滿足市場需求。  
強化供應鏈韌性，提升產能調度的靈活性，使公司能根據市場變化快速應對訂單需求，維持競爭優勢。
- 市場價格與成本管理影響銷售策略  
透過供應鏈管理、成本控制與生產效率提升，公司預計能優化產品結構與訂單分配，提升毛利率。  
全球市場價格趨勢顯示，產品單價波動有限，公司將持續專注於高附加值產品，以提升銷售效益。

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

#### (一) 外部競爭環境的影響：

本公司在策略團隊的領導下，持續專注於技術創新與製程優化，透過不斷提升產品品質與生產效率，在市場競爭中建立優勢。

##### ➤ 市場競爭定位與優勢

在高度客製化商品方面，本公司具備產品定價權，能夠憑藉卓越的技術與品質維持市場主導地位。

在規模商品方面，本公司具備成本優勢，透過精細化管理與生產效率提升，確保競爭力與獲利能力。

##### ➤ 競爭對手狀況

本公司專注於高品質、高訂製化，該市場競爭者相對有限，具備較強的市場議價能力。透過與客戶的長期合作關係，本公司能夠持續開發新產品，確保市場領先地位，並快速回應客戶需求。

##### ➤ 新技術導入策略

針對新技術紡織品，本公司採取審慎評估與策略性跟進的方式，以降低市場接受度不確定性所帶來的風險。

目前，新技術紡織品在成熟市場仍需一定時間才能獲得廣泛接受，因此本公司將在市場趨勢明朗後適時導入，以確保技術與市場需求的最佳銜接。

#### (二) 法規環境的影響：

隨著全球經濟與貿易局勢變動，各國政府持續推動不同領域的政策與法規調整，對國際供應鏈與企業經營帶來深遠影響。本公司積極關注國內外政策變化，調整營運策略以降低風險並確保市場競爭力。

##### ➤ 國際貿易政策變化對產業的影響

美中貿易戰與全球供應鏈重組：美國持續對中國實施出口管制與關稅壁壘，導致全球供應鏈加速重組。本公司積極調整生產基地配置，降低單一市場依賴度，並強化亞洲市場布局，以確保出口穩定性。

自由貿易協定（FTA）與關稅優惠：東南亞多國與歐洲、美國簽署自由貿易協定，可能影響全球貿易格局。本公司將持續評估全球關稅政策，靈活運用區域生產資源，優化供應鏈布局，以最大化出口競爭力。

##### ➤ 環保法規與永續發展要求提升

歐盟碳邊境調整機制（CBAM）影響：歐盟預備於 2026 年實施 CBAM，對高碳排產品課徵碳關稅，未來可能擴大影響範圍。本公司積極投入資源升級 ESG 管理系統、改善製程碳排放數據管理，並評估符合國際碳中和標準的策略，以確保出口市場競爭力。

全球企業永續發展（ESG）要求趨嚴：各國對企業環境、社會責任與治理（ESG）要求日益提高，部分國際品牌已將供應商的 ESG 評鑑納入採購標準。本公司將持續強化環保製程與綠色供應鏈管理，並已取得 Blue Sign、GRS、Oeko-Tex 100、HIGG 等多項國際認證，以符合客戶要求並提升品牌信譽。

##### ➤ 產業政策與政府法規調整

各國紡織產業政策變化：部分國家為保護本地產業，可能提高進口關稅或提供本地企業補助。本公司已制定應對策略，靈活調整市場布局，確保業務穩定成長。

政府推動綠色製造與節能減碳：多國政府鼓勵低碳製造，提供企業稅收減免或補助。本公司積極參與政府推動的綠色製造計畫，爭取相關補助與政策優惠，以降低生產成本並提升永續發展競爭力。

➤ 關稅與進出口限制的影響

美國、歐盟對中國製品關稅調整：部分國家可能對中國製造的紡織品維持或提高進口關稅。本公司已逐步將部分訂單移出中國，以降低關稅影響，並強化東南亞生產基地，提高全球市場靈活性。

進出口合規要求提升：各國進一步加強對進出口貿易的法規監管，包括原產地規範、產品碳足跡報告等。本公司將強化合規管理，確保所有出口產品符合當地法規，以維持市場穩定性。

**(三) 總體經營環境的影響：**

隨著全球經濟環境持續變動，企業經營面臨高利率政策、地緣政治衝突、供應鏈調整、通膨壓力與匯率波動等多重挑戰。本公司審慎評估總體經濟變化，靈活調整經營策略，以確保企業穩健發展並維持市場競爭力。

➤ 全球經濟動能趨緩，市場需求回升速度未明

受全球高利率環境影響，各國經濟成長放緩，市場需求恢復速度仍具高度不確定性，可能影響終端消費與企業採購計畫。

美國聯準會（Fed）雖開始考量降息，但整體貨幣政策仍趨於審慎，歐洲央行（ECB）與其他主要央行的政策走向亦影響全球金融市場與企業投資信心。

中國經濟復甦進程不及預期，房地產市場低迷、消費疲軟，可能影響亞洲供應鏈與出口需求。本公司適時調整市場布局，以降低單一市場風險。

➤ 匯率波動與金融市場變動影響營運成本與收益

美元指數維持高檔，造成台幣與人民幣波動加劇，進而影響本公司進出口結算成本與毛利表現。

匯率變動可能推升原物料進口成本，影響全球採購與營運策略。本公司已採取靈活避險機制，確保資金運作穩定，降低外匯風險對營運的影響。

➤ 地緣政治衝突對全球貿易與供應鏈穩定性的衝擊

俄烏戰爭持續延宕，能源市場供應受限，進一步推升生產成本，影響全球製造業競爭力。中東衝突、紅海危機導致主要航運路線受阻，造成全球物流成本上升與交貨時程延誤。本公司強化物流管理機制，確保供應鏈穩定性。

美中貿易摩擦加劇，美國對中國技術與製造業的出口限制擴大，影響全球供應鏈重組。本公司已積極調整生產基地與訂單配置，強化東南亞市場布局，以降低貿易壁壘的影響。

➤ 供應鏈穩定性與原物料價格波動影響生產成本

氣候變遷、戰爭與物流不確定性影響石化原料等關鍵紡織材料的價格波動。本公司已透過多元供應鏈管理，確保原料穩定供應，降低市場波動帶來的影響。

國際航運價格因紅海危機與亞洲市場需求變化可能持續上升，本公司透過優化物流網絡與調整採購策略，確保生產與交付的穩定性，並降低成本壓力。

## 結語

展望未來，全球經濟環境仍充滿變數，貿易政策變遷、地緣政治衝突、環保法規趨嚴及市場需求變動，均對企業經營帶來挑戰。然而，在策略團隊的遠見布局下，本公司憑藉穩健的經營策略、靈活的市場應變能力及持續的技術創新，已做好充分準備，迎接未來的挑戰與機遇。

本公司將持續深化市場佈局、提升供應鏈彈性、強化財務結構及優化內部管理，以確保競爭力及永續發展。我們亦將積極落實 ESG 政策，透過環保製程與綠色供應鏈管理，為企業品牌與社會責任建立更高標準，確保公司在全球市場中的領先地位。

在此，董事會及管理團隊向全體股東表達最誠摯的感謝。感謝各位股東長期以來的支持與信任，讓本公司得以在快速變動的市場環境中穩健前行。我們將不忘初心，持續努力，以穩健經營、創新突破與永續發展為目標，為股東創造更高價值，共同邁向更輝煌的未來！

謹代表全體董事會，敬祝各位股東身體健康、萬事如意！

董事長 陳明澤



總經理 陳明澤



會計主管 吳昇緯



## 貳、公司治理報告

### 一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 (一)、董事資料

#### 1. 董事資料：

職稱(註1)	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就)任日期 (註2)	任期	初次選任日期 (註3)	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(註4)	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		備註(註5)
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	
董事長	中華民國	陳明澤	男 71-80 歲	112/06/15	三年	80/03/07	18,344,580	11.44%	18,344,580	11.44%	7,922,589	4.94%	0	0.00%	高中 勳龍印染廠(股)公司 總經理	註一	副董事長 李瑞璧	配偶	註5
副董事長	中華民國	李瑞璧	女 71-80 歲	112/06/15	三年	80/03/07	7,922,589	4.94%	7,922,589	4.94%	18,344,580	11.44%	0	0.00%	大專	註二	董事長 陳明澤	配偶	
董事	中華民國	奈德國際 股份有限公司	-	112/06/15 (註6)	三年	88/06/10	12,207,734	7.61%	12,207,734	7.61%	0	0.00%	0	0.00%	聯邦染整(股)公司 廠務資深經理	無	無	無	無
法人代表	中華民國	楊昭信	男 81-90 歲	112/06/15	三年	97/06/27	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無	無	無
董事	中華民國	陳耀祥	男 41-50 歲	112/06/15	三年	97/06/27 (註7)	8,933,127	5.57%	10,126,899	6.3%	0	0.00%	0	0.00%	和和纖維興業(股)公司 業務經理	註三	董事長 陳明澤	父子	
獨立董事	中華民國	劉瑞圖	男 71-80 歲	112/06/15	三年	106/06/22	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	紡拓會秘書長	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	郭建興	男 61-70 歲	112/06/15	三年	108/06/28	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	澳門科技大學 工商管理 博士 密西根韋恩州立大學工商 管理碩士 國立政治大學財稅系學士 大眾商業銀行 資深協理 華泰商業銀行 資深協理 致理科技大學 兼任講師	致理科技大學 兼任講師 五邦股份有限公司 董事 長	無	無	
獨立董事	中華民國	張紘瑞	男 71-80 歲	112/06/15	三年	109/06/22	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	艾普拉斯數位顧問(股)公 司 經營管理諮詢顧問 創意立方數位媒體有限公 司 管理諮詢顧問	艾普拉斯數位顧問(股)公 司 經營管理諮詢顧問 創意立方數位媒體有限公 司 管理諮詢顧問	無	無	無

114年04月18日

獨立董事	中華民國	蔡金獅	男 61-70 歲	1112/06/15	三年	1112/06/15	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無	無
有良高科技紡織(股)公司 總裁特別助理 上海冠泰紡織品貿易公司 董事兼經紀人 昶和纖維興業(股)公司 副總經理及董事 紡拓會 處長 中國技術服務社編譯研究中心 研究員兼專案主持人 國馨(股)公司成衣製造課、成衣品管課課長助理																				
錫安生技(股)公司 董事																				

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註2：請列示實際年齡，並得採區間方式表達，如 41-50 歲或 51-60 歲。

註3：填列首次擔任公司董事之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註4：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註5：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

本公司董事長兼任總經理，係因本公司組織結構較為精簡，為提升經營效率與決策執行力，目前董事長兼任總經理尚有其必要性。本公司之因應措施如下：

1. 董事會成員中過半數董事未兼任員工或經理人。
2. 每年安排各董事參加董事課程進修以增進董事會之運作效能。

註6：陳耀祥100.06.22起擔任本公司管理職。

註一：

昶和纖維興業(股)公司董事長兼總經理  
 Holy Finance Group Limited 董事  
 昶和纖維(紹興)有限公司董事長  
 織福企業股份有限公司董事長  
 織恒企業股份有限公司董事長  
 勝和先進科技股份有限公司董事長  
 Elastic Glory International Limited 董事  
 祥泰興投資股份有限公司董事  
 奈德國際股份有限公司董事長  
 鑫藝興業股份有限公司董事長

註二：

昶和纖維興業(股)公司副董事長兼副總經理  
 Holy Finance Group Limited 董事  
 織福企業股份有限公司監察人  
 織恒企業股份有限公司監察人  
 勝和先進科技股份有限公司監察人  
 Elastic Glory International Limited 董事  
 祥泰興投資股份有限公司董事  
 鑫藝興業股份有限公司監察人  
 奈德國際股份有限公司監察人  
 祥泰興企業有限公司董事

註三：

昶和纖維興業(股)公司董事兼業務經理  
 昶和纖維(紹興)有限公司董事  
 禾豐隆投資有限公司董事長  
 織恒企業股份有限公司董事  
 勝和先進科技股份有限公司董事  
 鑫藝興業股份有限公司董事  
 祥泰興投資股份有限公司監察人  
 奈德國際股份有限公司董事  
 泉祐科技股份有限公司董事

## 2. 法人股東之主要股東

表一

115年04月17日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比率
奈德國際股份有限公司	POWER WIDE ASIA GROUP INC	100%

註1：董事屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比率。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人(可參考司法院公告查詢)名稱及其出資或捐助比率，捐助人已過世者，並加註「已歿」。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

115年04月17日

法人名稱	法人之主要股東	持股比率
無		

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比率占前十名)及其持股比率。

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人(可參考司法院公告查詢)名稱及其出資或捐助比率，捐助人已過世者，並加註「已歿」。

### 3. 董事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(註1)	獨立性情形(註2)	兼任其他 公開發行 公司 獨立董事 家數
董事長 陳明澤	具有五年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任本公司董事長兼總經理及未有公司法第30條各款情事之一	未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。	無
副董事長 李瑞璧	具有五年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任本公司副董事長兼副總經理及未有公司法第30條各款情事之一	未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。	無
董事 楊昭信	具有五年以上公司業務所需之工作經驗，曾任職於聯邦染整(股)公司廠務資深經理及未有公司法第30條各款情事之一	(1)非公司或其關係企業之受僱人。 (2)非公司或其關係企業之董事、監察人。 (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。 (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 (5)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。 (6)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。 (7)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東。 (8)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。 (9)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。	無
董事 陳耀祥	具有五年以上公司業務所需之工作經驗，畢業於美國哥倫比亞大學工業工程碩士學位，目前擔任本公司業務經理及未有公司法第30條各款情事之一	未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。	無
獨立董事 劉瑞圖	具有五年以上公司業務所需之工作經驗，曾任職於紡拓會秘書長，及未有公司法第30條各款情事之一	(1)非公司或其關係企業之受僱人。 (2)非公司或其關係企業之董事、監察人。 (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。	無
獨立董事 郭建興	具有五年以上公司業務所需之工作經驗，畢業於澳門科技大學工商管理博士，曾任職於台新銀行協理，目前擔任致理科技大學兼任講師、互邦股份有限公司董事長，及未有公司法第30條各款情事之一	(4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 (5)非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人。	無

<p>獨立董事 張紘瑞</p>	<p>具有五年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任艾普拉斯數位顧問(股)公司經營管理諮詢顧問、創意立方數位媒體有限公司管理諮詢顧問，及未有公司法第 30 條各款情事之一</p>	<p>(6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。 (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。 (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5% 以上股東。 (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。 (10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 (11)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。</p>	<p>無</p>
<p>獨立董事 蔡金獅</p>	<p>具有五年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任錫安生技股份有限公司董事、經濟部中央標準局紡織工業國家標準起草委員，及未有公司法第 30 條各款情事之一</p>	<p>(6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。 (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。 (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5% 以上股東。 (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。 (10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 (11)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。</p>	<p>無</p>

註 1：專業資格與經驗：敘明個別董事之專業資格與經驗，如屬審計委員會成員且具備會計或財務專長者，應敘明其會計或財務背景及工作經歷，另說明是否未有公司法第 30 條各款情事。

註 2：獨立董事應敘明符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5-8 款規定)之董事或受僱人；最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

#### 4. 董事會多元化及獨立性

##### (1)董事會多元化：

本公司基於多元化政策及強化公司治理並促進董事會組成與結構健全之發展，本公司董事候選人之提名係遵照公司章程之規定採用候選人提名制，評估各候選人學(經)歷資格、衡量專業背景、誠信度或相關專業資格等，經董事會決議通過後，送請股東會選任之。依據本公司「公司治理實務守則」第 20 條，為達到公司治理之理想目標，董事會整體宜具備之能力如下：

- 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。

本公司現任董事會由 8 位董事組成，其董事會組成多元化政策之具體管理目標及達成情形如下：

管理目標	達成情形
獨立董事席次逾董事席次三分之一	達成
獨立董事任期未逾 3 屆	達成
適足多元之專業知識與技能	達成
至少一名女性董事	達成
任一性別董事席次逾三分之一	未達成

董事會成員多元化政策落實情形如下：

多元化核心 姓名		國籍	性別	具員身 工份	基本組成				獨立董事任 期年資	專業知識與技能					
					年齡					營運判 斷/經 營管理	危機處 理/領 導 決策	產 業 知 識	國 際 市 場 觀	財 務 會 計	法 律
					41-50 歲	61-70 歲	71-80 歲	81-90 歲							
董事	陳明澤	中華民國	男	V			V		V	V	V	V			
	李瑞璧		女	V			V		V	V	V	V			
	楊昭信		男					V		V	V	V	V		
	陳耀祥		男	V	V					V	V	V	V		
獨立董事	劉瑞圖		男				V		6 年以上	V	V	V	V		
	郭建興		男			V			6 年以上	V	V		V	V	V
	張紘瑞		男				V		4~6 年	V	V		V		V
	蔡金獅		男			V			3 年以下	V	V	V	V		

董事性別多元化現況與提升規劃：

本公司重視董事會多元化，包含性別、專業背景及產業經驗等多面向之平衡，惟截至報告年度止，董事會任一性別董事席次未達三分之一。

原因：董事會中女性董事人數未達三分之一，主要係因現有董事任期屆滿前，人選考量以專業能力與公司長期發展為優先，未能即時調整性別比例。

採行措施：公司已將性別多元納入董事提名政策之中長期規劃方向，未來於董事改選或補提名時，將持續優先考量具備專業能力及產業經驗之女性候選人，以提升董事會決策視野與治理多元性，並朝向性別平衡之目標邁進。

(2)董事會獨立性：

董事會成員中，全體均未有公司法第 30 條所列各款情事；董事會成員中除陳明澤董事長，李瑞璧董事與陳耀祥董事為親屬關係（3 席）外，餘（5 席）未有證券交易法第 26 條之 3 規定（董事間具有配偶、二親等以內親屬關係超過半數之席次）第 3 項及第 4 項（監察人間或監察人與董事間，不得具配偶、二親等以內親屬關係）規定之情況發生。

獨立董事均全數符合金管會所訂有關獨立董事之規範，獨立性情形如下所示：

姓名	本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人	本人、配偶、二親等以內親屬（或利用他人名義）持有公司股份數及比重	是否擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人	最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額
劉瑞圖	否	無此情形	否	無此情形
郭建興	否	無此情形	否	無此情形
張紘瑞	否	無此情形	否	無此情形
蔡金獅	否	無此情形	否	無此情形

## (二)、總經理、副總經理、各部門及分支機構主管

## 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

115年04月17日

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(就)任 日期	持有股份		配偶、未成年 子女持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷 (註2)	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 (註3)
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
總 經 理	中 華 民 國	陳 明 澤	男	71/04/10	18,344,580	11.44%	7,922,589	4.94%	0	0.00%	高 中 勤 龍 印 染 廠 (股) 公 司 總 經 理	(註4)	副 總 經 理	李 瑞 璧	配 偶	(註3)
副 總 經 理	中 華 民 國	李 瑞 璧	女	71/04/10	7,922,589	4.94%	18,344,580	11.44%	0	0.00%	大 專	(註5)	總 經 理	陳 明 澤	配 偶	
財 務 主 管	中 華 民 國	葉 佐 偉	男	110/03/26	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	台 北 大 學 經 濟 學 碩 士 中 國 信 託 商 業 銀 行 關 係 經 理	無				
會 計 主 管	中 華 民 國	吳 昇 緯	男	114/06/18	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	安 侯 建 業 聯 合 會 計 師 事 務 所 主 任	無				

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註3：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

本公司董事長兼任總經理，係因本公司組織結構較為精簡，為提升經營效率與決策執行力，目前董事長兼任總經理尚有其必要性。本公司之因應措施如下：

1. 董事會成員中過半數董事兼任員工或經理人。
  2. 每年安排各董事參加董事課程進修以增進董事會之運作效能。
- 註4：目前兼任其他公司之職務之說明，請參閱本報第8頁註一。
- 註5：目前兼任其他公司之職務之說明，請參閱本報第8頁註二。

## 二、最近年度支付一般董事、獨立董事、總經理及副總經理、前五位酬金最高主管之酬金

### (一)一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金						兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例(註2)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金					
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)(註1)		A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(註2)		薪資、獎金及特支費等(E)(註1)		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	現金金額	股票金額		本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	
董事長	陳明澤	0	0	0	0	0	30	30	0.07%	0.07%	1,854	1,966	0	0	0	0	0	0	5.57%	5.90%	無
副董事長	李瑞璧	0	0	0	0	0	24	24	0.07%	0.07%	1,544	1,544	83	83	0	0	0	0	4.90%	4.90%	無
董事	奈德國際(股)公司 公司代表人： 楊昭信	0	0	0	0	0	64	64	0.17%	0.17%	0	0	0	0	0	0	0	0	0.17%	0.17%	無
董事	陳耀祥	0	0	0	0	0	24	24	0.07%	0.07%	1,115	1,115	60	60	0	0	0	0	3.56%	3.56%	無
獨立董事	劉瑞園	0	0	0	0	0	193.8	193.8	0.54%	0.54%	0	0	0	0	0	0	0	0	0.54%	0.54%	無
獨立董事	郭建興	0	0	0	0	0	193.8	193.8	0.54%	0.54%	0	0	0	0	0	0	0	0	0.54%	0.54%	無
獨立董事	張敏瑞	0	0	0	0	0	193.8	193.8	0.54%	0.54%	0	0	0	0	0	0	0	0	0.54%	0.54%	無
獨立董事	蔡金獅	0	0	0	0	0	173.8	173.8	0.48%	0.48%	0	0	0	0	0	0	0	0	0.48%	0.48%	無

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、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性；請參閱本報第17頁。  
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/轉投資事業(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114年度期間費用。

註2：係指114年度個體財務報告之稅後純益。

(二) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)(註1)		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(%) (註2)		領取來自子公司以外資轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所 有公司	本公司	財務報告內所 有公司	本公司	財務報告內所 有公司	本公司		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			
總經理	陳明澤	1,616	1,724	0	0	238	238	0	0	0	0	5.50%	5.83%	無
副總經理	李瑞壁	1,344	1,344	83	83	200	200	0	0	0	0	4.82%	4.82%	無

註1：係指114年度期間費用。

註2：係指114年度個體財務報告之稅後純益。

(三)前五位酬金最高主管之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)(註1)		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(%) (註2)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司		
董事長	陳明澤	1,616	1,725	0	0	238	238	0	0	0	0	5.5%	5.8%	無
副董事長	李瑞璧	1,344	1,344	84	84	200	200	0	0	0	0	4.83%	4.83%	無
財會副理	葉佐偉	1,221	1,221	89	89	1,216	1,216	0	0	0	0	7.49%	7.49%	無
業務經理	陳耀祥	970	970	60	60	145	145	0	0	0	0	3.48%	3.48%	無
業務經理	龍世安	869	1,410	60	60	372	372	0	0	0	0	3.86%	3.9%	60

註1：係指114年度期間費用。

註2：係指114年度個體財務報告之稅後純益。

(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

115年04月17日；單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純損之比例(%)
經理人	總經理	陳明澤	-	-	-	-
	副總經理	李瑞璧				
	財務主管	葉佐偉				
	會計主管	徐嘉績				

註1:上述為114年度盈餘分配議案，業經董事會通過，尚未經股東會決議。

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

1、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

單位：新台幣仟元

職稱 \ 比例	113年度		114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	0.09%	0.09%	0.39%	0.39%
監察人 (獨立董事)	0.50%	0.50%	2.10%	2.10%
總經理及 副總經理	2.31%	2.38%	10.46%	10.80%
合計	2.90%	2.97%	12.95%	13.29%
稅後純益總額	151,316	168,903	33,731	27,703

本公司113年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例增加，係因113年度稅後淨利益較前期增加，造成酬金佔比隨之減少所致。

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

- (1)除明訂於本公司之公司章程外，董、監事酬勞與高階主管酬勞由薪資報酬委員會監督與管理，並報請董事會報告。
- (2)經營績效之優劣，影響經營主管年度獎金之發放。
- (3)上述原則得因應整體經濟及產業景氣之必要，並考量公司未來發展需求、獲利情形及營運風險，於適當時機調整

### 三、公司治理運作情形

#### (一)、董事會運作情形

##### (1)董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會： 4 次(A)，董事、監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數B	委託出席次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】	備註
董事長	陳明澤	4	0	100.00%	
副董事長	李瑞璧	4	0	100.00%	
董事	陳耀祥	4	0	100.00%	
董事	奈德國際(股)公司 代表人：楊昭信	4	0	100.00%	
獨立董事	劉瑞圖	4	0	100.00%	
獨立董事	郭建興	4	0	100.00%	
獨立董事	張紘瑞	4	0	100.00%	
獨立董事	蔡金獅	4	0	100.00%	

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:參閱 (十一)董事會之重要決議。

(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。

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：無。

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，請參閱董事會評鑑執行情形。

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：

1、114 年度六位董事出席率達 100%。

2、114 年度六位董事完成進修。

##### (2)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	114.01.01 至 114.12.31	整體董事會	董事會內部自評	1. 對公司營運之參與程度 2. 董事會決策品質 3. 董事會組成與結構 4. 董事之選任及持續進修 5. 內部控制
		個別董事成員	董事成員自評	1. 公司目標與任務之掌握 2. 董事職責認知 3. 對公司營運之參與程度 4. 內部關係經營與溝通 5. 董事之專業及持續進修 6. 內部控制
		功能性委員會	董事會內部自評	1. 對公司營運之參與程度 2. 功能性委員會職責認知 3. 功能性委員會決策品質 4. 功能性委員會組成及成員選任 5. 內部控制

### (3)董事會評鑑結果

114 年董事會及功能性委員會內部績效評估，每份 20 項自評指標，每項自評指標滿分 5 分。評估結果提報 115 年 3 月 9 日董事會，摘要如下：

自評類別	指標平均分數	問卷總平均分數
董事會	45	44
董事成員	19.1	18.5
審計委員會	23	22.8
薪資報酬委員會	22	21.8

### (二)、審計委員會運作情形

1、為健全董事會監督責任、強化董事會管理機制，公司於 109 年 6 月 22 日成立審計委員會，審計委員會由全體獨立董事組成，成員有四位，每季至少開會一次。

2、審計委員會職權及年度工作重點：

- 依證券交易法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。
- 內部控制制度有效性之考核。
- 依證券交易法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
- 涉及董事自身利害關係之事項。
- 重大之資產或衍生性商品交易。
- 重大之資金貸與、背書或提供保證。
- 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- 簽證會計師之委任、解任或報酬。
- 財務、會計或內部稽核主管之任免。
- 年度財務報告及半年度財務報告。
- 其他本公司或主管機關規定之重大事項。

3、最近年度審計委員會開會： 4 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(%) 【B/A】	備註
獨立董事	劉瑞圖	4	100.00%	
獨立董事	郭建興	4	100.00%	
獨立董事	張紘瑞	4	100.00%	
獨立董事	蔡金獅	4	100.00%	

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：114 年度共召開四次審計委員會議，決議事項內容如註 1，審計委員會對於證交法第 14 條之 5 所列事項均無異議照案通過。

(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。

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。

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)獨立董事與內部稽核主管溝通事項

日期	溝通事項	溝通結果
114.03.14	1. 113 年稽核計畫執行情形報告 2. 113 年稽核人員進修情形報告	本次溝通無意見
114.05.09	1. 第 1 季稽核業務執行情形報告 2. 第 2 季稽核工作重點	本次溝通無意見
114.08.11	1. 第 2 季稽核業務執行情形報告 2. 第 3 季稽核工作重點	本次溝通無意見
114.11.10	1. 第 3 季稽核業務執行情形報告 2. 第 4 季稽核工作重點	本次溝通無意見

	3. 115 年度稽核計畫報告	
(二)獨立董事與會計師溝通事項		
日期	溝通事項	溝通結果
114.03.14	1. 會計師獨立性與查核人員查核財務報表之責任 2. 113Q4 查核範圍發現 3. 重要會計準則或解釋函、證管法令及稅務法令更新	本次溝通無意見
114.05.09	1. 會計師獨立性，核閱 114Q1 期中財務報告之責任， 出具核閱結論之類型，核閱範圍發現 2. 重要法規更新 3. 公司治理 3.0-審計品質指標(AQI)揭露	本次溝通無意見
114.08.11	1. 會計師獨立性，核閱 114Q2 期中財務報告之責任， 出具核閱結論之類型，核閱範圍發現 2. 重要法規更新	本次溝通無意見

註 1：114 年度審計委員會重要決議事項

屆次	議案內容	決議結果	公司對審計委員會意見之處理
114 年 03 月 14 日 第二屆第八次審計委員會	1. 113 年度合併及個體財務報表、營業報告書及簽證會計師獨立性聲明 2. 113 年度虧損撥補表。 3. 依內部控制自行評估結果，作成內部控制聲明書。 4. 本公司擬向中國信託銀行申請衍生性金融商品額度案。 5. 本公司向台北富邦商業銀行申請營運週轉金額度及衍生性金融商品避險額度。 6. 本公司擬向新光銀行申請綜合授信額度及衍生性金融商品額度案。 7. 本公司為關係企業因業務需要，擬資金貸與孫公司-昶和纖維(紹興)有限公司。 8. 本公司為關係企業因業務需要，擬資金貸與子公司-富昶建設股份有限公司	經主席徵詢出席委員結果，均無異議照案通過。	提案本公司董事會決議
114 年 05 月 09 日 第二屆第九次審計委員會	1. 114 年度第一季合併財務報表。 2. 參考審計品質指標(AQIs)，評估聘任會計師之獨立性及適任性案。	經主席徵詢出席委員結果，均無異議照案通過。	提案本公司董事會決議
114 年 08 月 11 日 第二屆第十次審計委員會	1. 民國 114 年度第二季合併財務報表。 2. 本公司聘任會計暨公司治理主管人事案。 3. 本公司向台北富邦商業銀行申請營運週轉金額度案。 4. 本公司擬向中國信託銀行申請綜合授信額度案。 5. 擬修訂「取得或處分資產處理程序」案。 6. 本公司擬具 113 年度永續報告書案	經主席徵詢出席委員結果，均無異議照案通過。	提案本公司董事會決議
114 年 11 月 10 日 第二屆第十一次審計委員會	1. 民國 114 年度第三季合併財務報表。 2. 本公司編訂民國 115 年度稽核計畫案。 3. 更換公司治理主管人事案。 4. 本公司向中國信託銀行申請衍生性金融商品額度案。 5. 本公司擬向台北富邦商業銀行申請營運週轉金額度及衍生性金融商品避險額度。	經主席徵詢出席委員結果，均無異議照案通過。	提案本公司董事會決議

(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？	V		本公司參考「上市上櫃公司治理實務守則」之內容，於中華民國105年3月23日訂定本公司「公司治理實務守則」，並於112年5月3日進行修訂，其訂定及修正均經董事會通過。全條文揭露於本公司官網及公開資訊觀測站。	符合守則並無重大差異																		
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？ (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？	V	V	設有發言人及股務代理機構負責及處理相關事宜。 本公司隨時掌握主要股東名單持股情形。 依內部控制制度和特定公司、關係人及集團企業交易作業程序和關係企業間財務業務相關作業規範之規定控管子公司及關係企業，以避免產生弊端造成公司風險。 依本公司之「防範內線交易管理作業程序」執行。	符合守則並無重大差異																		
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？ (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？ (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V	V	為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，本公司於109年3月25日董事會修訂「公司治理實務守則」，依據第三章「強化董事會職能」，董事會整體宜具備之能力如下：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。 目前本公司董事會由8位董事組成，包含4位董事、4位獨立董事，除有1名女性成員外，成員具備財經、商務及管理領域之豐富經驗與專業。獨立董事占比50%、具員工身份之董事占比為37.5%；目前2位獨立董事任期年資在3年以下，1位獨立董事任期年資在4-6年。未來目標仍朝向每屆選任獨立董事時，連續任期均不超過9年，且至少保有一席女性董事。董事會成員落實多元化情形請詳本年報公司治理運作情形-董事會運作情形。 本公司已依法設置薪資報酬委員會，未來將會視公司實際狀況與需要，增設其他功能性委員會。 本公司110年3月已修訂董事會績效評估辦法，112年之績效於113年3月董事會報告並申報，112年度董事會績效評估自評結果為優等、董事成員績效評估自評結果為良好及功能性委員會績效評估自評結果為優等，請詳本年報公司治理運作情形-董事會運作情形。 本公司每年定期評核簽證會計師之獨立性，最近兩年度評估結果皆符合獨立性與適任性，業於112年05月03日及113年5月03日審計委員會及董事會審議並通過。 評估獨立性標準如下：	符合守則並無重大差異																		
			<table border="1"> <thead> <tr> <th>評估項目</th> <th>是</th> <th>否</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. 會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係。</td> <td></td> <td>V</td> </tr> <tr> <td>2. 會計師是否與本公司或本公司董事有融資或保證行為。</td> <td></td> <td>V</td> </tr> <tr> <td>3. 會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係。</td> <td></td> <td>V</td> </tr> <tr> <td>4. 會計師及其審計小組成員目前或最近二年是否有在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務。</td> <td></td> <td>V</td> </tr> <tr> <td>5. 會計師是否有對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計服務項目。</td> <td></td> <td>V</td> </tr> </tbody> </table>	評估項目	是	否	1. 會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係。		V	2. 會計師是否與本公司或本公司董事有融資或保證行為。		V	3. 會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係。		V	4. 會計師及其審計小組成員目前或最近二年是否有在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務。		V	5. 會計師是否有對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計服務項目。		V	
評估項目	是	否																				
1. 會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係。		V																				
2. 會計師是否與本公司或本公司董事有融資或保證行為。		V																				
3. 會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係。		V																				
4. 會計師及其審計小組成員目前或最近二年是否有在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務。		V																				
5. 會計師是否有對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計服務項目。		V																				

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										
			<table border="1"> <tr> <td>6. 會計師是否有仲介本公司所發行之股票或其他證券。</td> <td></td> <td>V</td> </tr> <tr> <td>7. 會計師是否有擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突。</td> <td></td> <td>V</td> </tr> <tr> <td>8. 會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係。</td> <td></td> <td>V</td> </tr> </table>	6. 會計師是否有仲介本公司所發行之股票或其他證券。		V	7. 會計師是否有擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突。		V	8. 會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係。		V	
6. 會計師是否有仲介本公司所發行之股票或其他證券。		V											
7. 會計師是否有擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突。		V											
8. 會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係。		V											
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、協助董事及監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)?	V		<p>本公司組織公司治理小組，由財務處、管理會計部、及稽核室指定人員兼職組成，負責公司治理相關事務。本公司於112年3月23日經董事會決議通過，選任本公司會計處長徐嘉績先生擔任治理主管。徐嘉績先生具備財務會計與公司治理專長並負責公司治理相關事務之督導，113年主要業務執行包括：</p> <p>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；協助董事就任及持續進修；提供董事執行業務所需之資料；協助董事遵循法令。</p>	符合守則並無重大差異									
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶、及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	V		<p>1. 本公司設有發言人及代理發言人擔任對外溝通管道。</p> <p>2. 本公司於公司網站設置利害關係人專區，明列電話及電子郵件之詳細聯絡資訊，提供利害關係人與公司溝通之管道。</p> <p>3. 本公司適時透過下列管道回應利害關係人所關切議題詳本章後附表一</p>	符合守則並無重大差異									
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	V		本公司委任專業股務代辦機構辦理股東會事務。	符合守則並無重大差異									
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?	V		已設置網站揭露財務業務資訊及「公司治理實務守則」。	符合守則並無重大差異									
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)?	V		依主管機關規定有專人負責上傳及揭露有關資訊，並設有發言人及代理發言人負責公司對外溝通。										
(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		本公司歷年年度財務報告、第一、二、三季財務報告及各月份營運情形均於規定期限前提前公告。										
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		<p>1、員工權益、僱員關懷：公司設有職工福利委員會提供良好福利措施，建立互動溝通及提供多元申訴管道以保障員工權益。</p> <p>2、投資者關係：透過公開資訊觀測站充分揭露資訊讓投資人充分瞭解公司營運狀況並設有發言人及代理發言人與投資者溝通，以保障投資者之權利。</p> <p>3、供應商關係：公司以平等互惠與供應商維繫良好關係，為建立穩定供應鏈，不定期進行稽核以確認供應之品質，並於公司網站設立利害關係人專區提供良好溝通管道。</p> <p>4、利害關係人之權利：公司已於網站設置利害關係人專區詳列溝通管道，積極處理各利害關係人之問題反應，並將各利害關係人之反應處理後續結果報告董事會。</p> <p>5、董事及監察人進修之情形：公司積極鼓勵董事參與進修，增進董事之專業，以利公司治理之精神。113年度全體董事(含獨立董事)皆至少完成6小時進修課程。</p>	符合守則並無重大差異									

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	
			6、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：公司業已依法訂定管理辦法，進行各種風險管理及評估。 7、客戶政策之執行情形：遵守與客戶簽訂之合約及相關規範，確保客戶之權益並提升服務品質。 8、董事購買責任保險之情形：公司已為董事及重要職員投保責任保險。
九、請就台灣證券交易所股份有限公司公司治中心最近年度發布之公司治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。 本公司針對治評鑑結果未得分項目未改善但已提出優先加強事項與措施：無			

附表一利害關係人溝通實績

利害關係人	優先關注議題	溝通管道、回應方式及溝通頻率	2025 年利害關係人溝通實績
員工	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 人權保護</li> <li>● 安全健康</li> <li>● 薪資福利</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 以員工意見箱、電子郵件、電話、面談、即時訊息平台等溝通。</li> <li>● 定期績效考核面談。</li> <li>● 不定期教育訓練與宣導。</li> <li>● 每週一次產銷會議。</li> <li>● 不定期主管與員工聚餐會談。</li> </ul> 窗口：總經理秘書，聯絡方式：+886227419299 或 investor@chang-ho.com.tw	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 採購安全防護用具</li> <li>● 每月檢視加班時數與產量</li> <li>● 飲用水定期更換過濾濾心，每週三次供應素食</li> <li>● 專業進修人次 52 人次</li> </ul>
股東與投資人	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 公司治理</li> <li>● 永續發展</li> <li>● 風險管理</li> <li>● 股東參與</li> <li>● 營運績效</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 中英文公告/重大訊息/年報/財報。</li> <li>● 每年召開一次股東會同步直播平台。</li> <li>● 每年舉辦二次國內法人說明會及線上法說會。</li> <li>● 設置股務及投資人關係聯絡窗口進行雙向溝通。</li> <li>● 持續推動永續發展與風險控管，在公司治理評鑑上持續進步。</li> </ul> 窗口：公司發言人或公司治理主管，聯絡方式：+886227419299 或 investor@chang-ho.com.tw	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 所有對外發布重大訊息皆隨附英文版本</li> <li>● 發布中英文年報</li> <li>● 召開一次股東會及兩次法說會皆同步線上直播平台</li> <li>● 立即回覆股東來電詢問以及法人問卷</li> <li>● 設立公司治理主管以及風險管理小組，每季最少一次工作小組會議，並將工作會議記錄上呈董事會</li> </ul>
客戶	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 溝通申訴</li> <li>● 產品品質</li> <li>● 生產效率</li> <li>● 創新研發</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 以電子郵件、電話、實體會議、視訊會議溝通。</li> <li>● 不定期驗廠與訪廠。</li> <li>● 不定期參加國際展覽。</li> </ul> 窗口：總經理秘書，聯絡方式：+886227419299 或 investor@chang-ho.com.tw	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 客訴每週由產銷主管，業務主管直接報告總經理辦公室，並列表管理，確認每個申訴案與客戶直接溝通</li> <li>● 每月管理不良率，產能，進銷存，在製品，確保出貨品質與效率</li> <li>● 直接與客戶共同研發新技術與綠色認證指標</li> </ul>
供應商	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 產品品質</li> <li>● 生產效率</li> <li>● 永續供應鏈</li> <li>● 溝通申訴</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 以電子郵件、電話、書面行文、面談溝通。</li> <li>● 不定期舉辦實體會議、視訊會議。</li> <li>● 設置專職廠務，工安，QC。</li> </ul> 窗口：總經理秘書，聯絡方式：+886227419299 或 investor@chang-ho.com.tw	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 一般採購以 QC，客訴，運送等分析供應商品質</li> <li>● 資本採購合約載明工安與品質條款，由廠務追蹤，QC 驗收</li> <li>● 供應商直接與總經理申訴案件，由風險管理小組追蹤，調解</li> </ul>

(四)、薪酬委員會資料

1. 薪資報酬委員會成員資料

115 年 4 月 17 日

身分別 (註 1)	條件		專業資格與經驗(註 2)	獨立性情形(註 3)	兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家數
	姓名				
召集人暨 獨立董事	劉瑞圖		參閱第 11-13 頁之 3. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露	(1) 非為公司或其關係企業之受僱人。 (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。 (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。 (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。 (5) 非直接持有公司已發行股份總數 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人。 (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。 (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。 (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5% 以上股東。 (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。	0
獨立董事	郭建興				0
獨立董事	張紘瑞				0

註 1: 請於表格內具體敘明各薪資報酬委員會成員之相關工作年資、專業資格與經驗及獨立性情形, 如為獨立董事者, 可備註敘明參閱第 11-13 頁附表一董事及監察人資料(一) 相關內容。身分別請填列為獨立董事或其他(若為召集人, 請加註記)。

註 2: 專業資格與經驗: 敘明個別薪資報酬委員會成員之專業資格與經驗。

註 3: 符合獨立性情形: 敘明薪資報酬委員會成員符合獨立性情形, 包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人; 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重; 是否擔任與本公司有特定關係公司(參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第 6 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受人; 最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

註 4: 揭露方式請參閱臺灣證券交易所司治理中心網站之最佳實務參考範例。

## 2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、本屆委員任期：112 年 6 月 15 日至 115 年 6 月 14 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	劉瑞圖	2	0	100 %	112/06/15 連任
委員	郭建興	2	0	100 %	112/06/15 連任
委員	張紘瑞	2	0	100 %	112/06/15 連任

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。
- 三、薪資報酬委員會之討論事項與決議結果

日期	討論事項	決議結果	公司對薪酬委員意見之處理
114.08.18 第五屆第五次	1. 確定前次議事錄及執行情形。 2. 證交所揭露之非擔任主管職務之全時員工薪資資訊與昶和現況報告。 3. 討論員工薪資調整案。 4. 提請委員會檢討本公司現行董事及經理人薪資報酬制度。	經主席徵詢出席委員結果，均無異議照案通過	薪酬委員對各議案均無表示意見
114.12.16 第五屆第四次	1. 確定前次議事錄及執行情形。 2. 民國 115 年度績效獎金發放應具規範遵循，建請討論民國 115 年度各部門預算目標。 3. 討論民國 114 年年終獎金發放參考依據。 4. 討論臺灣證券交易所公告證券交易法第十四條第六項規定應辦理事項。	經主席徵詢出席委員結果，均無異議照案通過	薪酬委員對各議案均無表示意見

(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 (註1)			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		本公司已於2023年設置風險管理小組推動公司永續發展之治理架構，並每季呈報董事會有關推動工作進度；表定於2025年設立永續發展暨風險管理委員會推動永續發展行動方案，其委員會轄下之風險管理小組收集溫室氣體資訊以及各樣ESG項目，呈報委員會以及董事會。	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？(註2)	V		風險管理小組定期收集公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並每月報告上呈於總經理；表定於2025年制訂書面風險管理政策。	無重大差異																																			
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？ (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？ (三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	V V V		<p>公司已設立環保、公安、能源管理等專職單位，針對環境治理等每月紀錄，並符合當地法規規定上傳申報平台。</p> <p>公司於2020年起每月記錄能源使用以及損耗率，並追蹤改進能源效率；台灣母公司更換機器減少能耗；紹興子公司使用回收水平均約為整體使用水之30%；業務開發單位持續與品牌共同開發使用再生原物料。</p> <p>公司評估氣候變遷之因應措施如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● <b>溫室氣體盤查與能力建置</b> 本公司自2025年起導入ISO 14064-1:2018 組織層級溫室氣體盤查制度，建立碳排放量化基礎，2024年度已有專責人員取得碳盤查查證書，顯示公司對氣候管理之重視，並為未來碳揭露與碳費因應奠定基礎。</li> <li>● <b>綠色製程與減碳實踐</b> 本公司自2022年啟動「零排放纖維研究計畫」，聚焦於製程碳排放量、水資源效率提升、廢棄物減量等目標。2024年進一步完成「2025-2030年五年研發藍圖」，涵蓋環保原料應用、能源效率優化、排水與碳排管理、智慧製程導入等六大方向。</li> <li>● <b>因應碳邊境與法規變動</b> 針對歐盟CBAM與我國即將實施之碳費制度，公司持續追蹤法規變化，並評估對供應鏈與成本結構之影響。中長期規劃中，已納入第三方查證、供應鏈溝通、綠色產品開發與產線碳效率提升等因應機制。</li> </ul>	無重大差異																																			
(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？	V		<p><b>溫室氣體排放量(單位:噸/CO<sub>2</sub>e)</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">年度</th> <th colspan="2">113年</th> <th colspan="2">114年</th> </tr> <tr> <th>排放量</th> <th>密集度</th> <th>排放量</th> <th>密集度</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3">本公司</td> <td>範疇1</td> <td>25</td> <td rowspan="3">/</td> <td>27</td> </tr> <tr> <td>範疇2</td> <td>992</td> <td>860</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td>1,017</td> <td>887</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">合併子公司</td> <td>範疇1</td> <td>3,779</td> <td rowspan="3">/</td> <td>371</td> </tr> <tr> <td>範疇2</td> <td>3,293</td> <td>2,557</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td>7,072</td> <td>2,928</td> </tr> <tr> <td>總計</td> <td>8,089</td> <td>0.47</td> <td>3,815</td> <td>1.1</td> </tr> </tbody> </table> <p>節能減碳政策與執行成效： 面對氣候變遷與減碳規範日益趨嚴之趨勢，本公司持續優化能源使用效率，推動製程低碳轉型，並強化排放管理資訊系統建置。114年度合併公司溫室氣體總排放量為3,815公噸CO<sub>2</sub>e，較113年度之8,089公噸CO<sub>2</sub>e顯著減少，密集度由0.47升至1.1，主係受終端消費市場不佳影響，114年生產稼動率較113年低所致。</p> <p>公司主要推動之節能減碳管理政策如下： **高效設備汰換與能源管理升級：系統性汰換主要機台，優先採購高效率、低能耗之設備，並導入能源監控模組，即時掌握耗能熱點，逐步建立能源基準線與管理指標。 **廠區效益整併與碳排風險評估：盤點廠房使用效率並優化產線佈局，提升單位能耗生產效益，同時於供應鏈合作評估中納入碳足跡指標，優先選擇低碳排之原物料與加工</p>		年度	113年		114年		排放量	密集度	排放量	密集度	本公司	範疇1	25	/	27	範疇2	992	860	小計	1,017	887	合併子公司	範疇1	3,779	/	371	範疇2	3,293	2,557	小計	7,072	2,928	總計	8,089	0.47	3,815
年度	113年		114年																																				
	排放量	密集度	排放量	密集度																																			
本公司	範疇1	25	/	27																																			
	範疇2	992		860																																			
	小計	1,017		887																																			
合併子公司	範疇1	3,779	/	371																																			
	範疇2	3,293		2,557																																			
	小計	7,072		2,928																																			
總計	8,089	0.47	3,815	1.1																																			

推動項目	執行情形 (註1)		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																															
			<p>廠商。</p> <p>**產銷流程再設計與重置成本盤查：建立產銷流程追蹤系統，定期檢討高耗能段落與重工重置成本，精進良率並減少能源與原料浪費。</p> <p>**第三方專業輔導與系統化盤查工具導入：113年度引進第三方碳管理顧問，輔導建置溫室氣體盤查與計算系統，協助提升盤查精度與符合性，並作為未來減碳目標之基礎。未來，公司將參考國際趨勢及國內規範（如SBTi與TCFD），逐步推動中長期減碳目標設定，並以製程節能、循環利用、供應鏈碳控管理為三大核心，強化應對氣候風險之韌性與產業競爭力。</p> <p>合併公司最近2年用水量：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>用水量/公噸</th> <th>用水密集度 (公噸/每公噸產品)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>112</td> <td>600,073</td> <td>22</td> </tr> <tr> <td>113</td> <td>678,874</td> <td>40</td> </tr> <tr> <td>114</td> <td>59,422</td> <td>17</td> </tr> </tbody> </table> <p>用水管理政策與成效： 為提升水資源利用效率並落實環境永續目標，本公司持續精進用水管理流程，透過製程優化、再生水回用機制、添購節能設備，有效降低整體用水強度。114年度合併公司總用水量為59,422立方公尺，較113年度678,874立方公尺大幅下降，用水密集度由113年度每公噸產品40立方公尺降至17立方公尺。</p> <p>公司於113年度完成主要工廠之新型廢水處理設備導入，目前已穩定運行，平均每月回收水再利用比例約達30%，大幅降低自來水使用量與排放處理負擔。</p> <p>節水與管理政策如下： **製程再設計與用水效率提升：定期審視各項工序與製程參數，優化產線佈局以提高產能利用率，同時降低每單位產出之用水量與廢水產生。 **水資源回用與成本控管：透過高效回收設備回用部分處理水，減少原水需求，並同步降低廢水處理與化學品使用成本。 **供應鏈節水合作：與合作廠商定期交流製程改善與節水技術，透過異業合作引進新方法，並按月編製節能用水績效報告，納入管理層決策參考。</p> <p>未來，公司將依據水資源密集度與區域水風險進行熱點識別，進一步推動智慧用水監控系統導入，強化水足跡管理與資源循環效益。</p> <p>合併公司最近2年廢棄物產出量： (單位:公噸/百萬元營業額)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>有害廢棄物</th> <th>非有害廢棄物</th> <th>總重量</th> <th>廢棄物密集度</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>112</td> <td>49,475</td> <td>2,083</td> <td>2,132.5</td> <td>2.02</td> </tr> <tr> <td>113</td> <td>0</td> <td>231</td> <td>231</td> <td>0.01</td> </tr> <tr> <td>114</td> <td>0</td> <td>75</td> <td>75</td> <td>0.02</td> </tr> </tbody> </table> <p>廢棄物管理政策與成效： 本公司重視資源循環與廢棄物減量，持續推動各項源頭控管與分類管理策略。114年度合併公司總廢棄物量為284公噸，較113年度之231公噸減少許多，然而廢棄物密集度由0.01升至0.02，減廢管理尚有改進空間。特別是有害廢棄物排放量由112年度49.475公噸降至113年度「零排放」，主要因應產品結構調整與原料轉換政策所致。</p> <p>為達成減廢目標並強化廢棄物資源化效益，公司實施下列</p>	年度	用水量/公噸	用水密集度 (公噸/每公噸產品)	112	600,073	22	113	678,874	40	114	59,422	17	年度	有害廢棄物	非有害廢棄物	總重量	廢棄物密集度	112	49,475	2,083	2,132.5	2.02	113	0	231	231	0.01	114	0	75	75	0.02
年度	用水量/公噸	用水密集度 (公噸/每公噸產品)																																	
112	600,073	22																																	
113	678,874	40																																	
114	59,422	17																																	
年度	有害廢棄物	非有害廢棄物	總重量	廢棄物密集度																															
112	49,475	2,083	2,132.5	2.02																															
113	0	231	231	0.01																															
114	0	75	75	0.02																															

推動項目	執行情形 (註1)		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
(五)公司是否投資於節能或綠色能源相關環保永續之機器設備，或投資於我國綠能產業(如:再生能源電廠)等，或有發行或投資其資金運用於綠色或社會效益投資計畫並具實質效益之永續發展金融商品，並揭露其投資情形及具體效益?		V	<p>管理政策：  **引進顧問認證與熱點分析：依據國際環保法規與碳排放管理準則，導入第三方專業顧問，辨識高排放工序與高風險原料，強化風險監測與分類處理依據。  **導入追蹤管理系統：建立能源與廢棄物管理平台，針對關鍵生產單元進行熱點追蹤分析，以即時數據支撐決策，落實源頭減量與動態管理。  **研發替代製程與資源再利用：研發可回收材料應用與製程再設計，減少一次性原料使用；並推動子公司生活垃圾分類及廢料分流，提升整體回收率。  未來，公司將朝向建立廢棄物回收利用率指標與中長期零廢排放目標邁進，並同步加強供應鏈端對包裝、耗材與副產物的減量管理，強化全生命周期的資源循環機制。</p> <p>研擬中。</p>	
<p>四、社會議題</p> <p>(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?</p> <p>(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?</p>	V	V	<p>本公司遵循《世界人權宣言》、聯合國《工商企業與人權指導原則》，亦依我國《勞動基準法》及其他相關勞動法規，訂定員工相關管理政策，確保尊重與保障所有工作者的基本人權。</p> <p>本公司致力於提供一個平等、尊重、安全且不歧視的工作環境，禁止任何形式之強迫勞動、童工使用、性別歧視與騷擾行為，並保障員工享有言論自由、集會結社自由與合理工時與休假權益。</p> <p>為落實人權管理，本公司建置：  人事政策與管理辦法：包含工作規則、申訴機制與勞資溝通制度。  申訴與溝通機制：設置專線與電子郵件信箱作為員工申訴管道，確保申訴案件獲得妥善處理。  職業安全與健康制度：落實職安衛管理與定期健康檢查。  年度教育訓練：安排專業相關課程，提升全體同仁人權意識。</p> <p><u>員工薪酬</u>  主要包括本薪(含主管加給)、伙食津貼、生活津貼、職務(證照)津貼等、另設有年終績效獎金、員工獎勵金及員工酬勞。</p> <p><u>員工福利措施</u>  本公司員工之福利措施係依據政府相關福利法規實施，公司政策及員工需求由職工福利委員會統籌規劃。</p> <p>1. 福利金來源如下：  (1)創立時就其資本總額提撥1.0%  (2)每月就其營業總額提撥0.05%  (3)下腳品變賣時提撥20%  (4)每月每人薪金內扣0.5%</p> <p>2. 其員工福利如下：  (1)設置員工宿舍。  (2)員工生日發給生日禮金，婚喪喜慶設有補助金。  (3)三節加發獎金及禮券。  (4)員工旅遊補助。  (5)休閒活動及設施之安排。</p> <p><u>經營績效反映於員工薪酬</u>  本公司年度如有稅前利益扣除分派員工(含基層員工)酬勞及董事酬勞前之利益，應提撥1%至5%為員工酬勞，並應提撥不低於1%做為基層員工調整薪資或分派酬勞之用，方</p>	無重大差異

推動項目	執行情形 (註1)		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
<p>(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？</p> <p>(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(七)公司是否制定職場多元化或推動性別平等政策，並揭露其實施情形？</p> <p>(八)公司是否評估對社區之風險或機會並採行相應措施，並將其具體採行措施與實施成效揭露於公司網站、年報或永續報告書？</p> <p>(九)公司是否投入資源支持國內文化發展，並將支持方式與成果揭露於公司網站、年報或永續報告書？</p>	V	V	<p>式授權董事會決定之，且由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工，但調整薪資對象以本公司員工為限；本公司得以上開稅前利益扣除分派員工(含基層員工)酬勞及董事酬勞前之利益數額，由董事會決議提撥不高於1%為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。</p> <p>但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工(含基層員工)酬勞及董事酬勞。</p> <p>本公司均有辦理員工健康檢查並要求各部門勞工安全衛生管理，並持續訓練員工緊急應變及安全觀念。</p> <p>本公司不定期培訓員工至相關機構受訓。</p> <p>本公司未對一般消費者提供服務。針對客戶本公司設有業務服務單位，對於產品標示等皆符合環保認證。</p> <p>與原物料主要供應商訂約前，事先蒐集相關產品及製程資訊，並擇優良廠商與其締約。</p> <p>本公司董事會已於111年通過人權政策，明訂確保工作機會均等以及保障勞動權益，相關實績如下：  ◎董事會有1位女性董事佔13%  ◎女性主管有副董事長，業務主管，產銷主管，工廠廠管，工廠產線主管等。</p> <p>母公司工廠於社區內投入監控系統，持續監控氣體與水之排放，確認沒有異味之氣體溢出；投資水處理機器24小時運作確認排放符合標準。</p> <p>本公司投入新台幣600萬元資金，邀請慈濟文化基金，一同拍攝公益環保短片，並在大愛電視台與官網上持續投放。</p>	
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？	V		<p>本公司於2025年開始編制2024年永續報告書。報告書擬於2026年取得第三方驗證單位之確信意見。</p>	未來將視實際需要或依法規辦理
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： 本公司於105年3月23日訂定「企業社會實務守則」，112年8月11日更名為「永續發展實務守則」，公司所有董事會成員、經理人及員工均必須遵守守則及相關規定，本公司永續發展實務守則實際運作之情形與守則之內容無差異。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：本公司不定期捐獻物資予公益團體。				

註1:執行情形如勾選「是」，請具體說明所採行重要政策、策略、措施及執行情形;執行情形如勾選「否」，請於「與上市上櫃公司永續發展

實務守則差異情形及原因」欄位解釋差異情形及原因，並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。

註2:重大性原則指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

註3:揭露方式請參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站之最佳實務參考範例。

(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，並於各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	V	<p>本公司於105年3月23日訂定「公司誠信經營守則」，有關公司治理相關事宜皆遵循「公司誠信經營守則」辦理。</p> <p>本公司於105年3月23日訂定「公司誠信經營守則」，有關公司治理相關事宜皆遵循「公司誠信經營守則」辦理。</p> <p>本公司於105年3月23日訂定「公司誠信經營守則」，有關公司治理相關事宜皆遵循「公司誠信經營守則」辦理。</p>	無重大差異
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一)公司是否評估往來對象之誠信記錄，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>(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？</p> <p>(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	V	V	<p>本公司與他人簽訂契約時，內容宜包含遵守誠信經營政策，如交易相對人涉及不誠信行為，得終止或解除契約之條款。</p> <p>目前尚未設置專責單位，暫由總經理室執行管理。</p> <p>藉各階層主管之內控管理與規章明列員工須遵循事項，並參酌「上市上櫃公司誠信經營原則」，做為落實誠信經營之依據。</p> <p>本公司設有嚴謹之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員定期查核制度遵循情形，並作成稽核報告提報董事會。</p> <p>本公司尚未定期舉辦相關教育訓練，由各部門及稽核與內控機制依其職務所及範疇盡力履行落實誠信經營。</p>	同摘要說明
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	V	V	<p>本公司已提供正常檢舉與申訴管道並於人事管理規章明訂違反規定之懲戒，並於公司內部公告違法人員、內容及處理情形等資訊。</p> <p>由稽核單位負責受理檢舉事項，檢舉及獎勵制度均依人事相關規定辦理。</p> <p>如經接獲檢舉案件，於查核過程中不可提及檢舉人資料。</p>	無重大差異
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一)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？</p>	V		<p>本公司已揭露其所訂「公司誠信經營守則」於公司網站及公開資訊觀測站。</p>	無重大差異
<p>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： 本公司於105年3月23日訂定「公司誠信經營守則」，公司所有董事會成員、經理人及員工均必須遵守守則及相關規定，本公司誠信經營守則實際運作之情形與守則之內容無差異。</p>				
<p>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)： 本公司設有發言人及代理發言人，可協助投資者、供應商及其他利害關係人詢問公司營運狀況或相關問題之諮詢，另本公司已依法在公開資訊觀測站公告本公司財務業務等重大訊息。</p>				

註:運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(七)氣候相關資訊執行情形

1. 氣候相關資訊執行情形

(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：

本公司董事會為永續發展之最高治理機構，負責審閱並監督氣候變遷相關政策與風險管理策略。董事會定期聽取風險管理小組之報告，內容涵蓋氣候變遷對營運與財務之潛在影響、溫室氣體盤查結果、ESG 執行情形及國內外氣候政策之趨勢等，並適時給予決策指導與改善建議。

本公司於 2022 年起成立跨部門之風險管理小組，由高階主管組成，負責推動組織層級溫室氣體盤查（依據 ISO 14064-1:2018），擬定減碳策略與風險控管措施。該小組定期向董事會或公司治理單位報告氣候相關行動進度，包括碳排放管理、供應鏈碳揭露、環保製程推動與氣候資訊揭露規劃等。

此外，公司亦規劃未來將氣候議題納入高階經理人績效考核架構，強化管理階層對氣候風險與機會的責任與行動力，確保氣候治理與企業永續經營策略接軌。

隸屬風控委員會之風險管理小組目標與職責如下：

1. 目標：推動公司設立風險管理委員會以確保公司治理制度的健全，維護股東權益與公平對待利害關係人，促進董事會及管理層運作的合規與高效，提升公司透明度與企業社會責任（CSR）。
2. 職責：法規與合規管理；資訊揭露與股東溝通；董事會運作支持；推動 ESG 與永續發展；內控與風險管理。

風險管理小組 2025 年度工作重點報告董事會內容如下：

1. 完成溫室氣體盤查與 ESG 報告書編製：持續依循 ISO 14064-1 與 GRI 準則，完成組織層級溫室氣體盤查與年度 ESG 報告揭露，強化氣候資訊透明度與永續績效管理。
2. 因應公司治理評鑑準則進行制度檢視與優化：依金管會最新評鑑指標，盤點內部治理機制，落實董事會職能強化與資訊揭露品質提升。
3. 推動董事會設定中長期減碳目標：協助董事會導入 TCFD 導向之氣候風險管理思維，提出科學化減碳目標架構與推動路徑建議，促進企業淨零轉型。
4. 提供高階經理人 ESG 績效連結機制之評估參考：擬定可量化之 ESG 關鍵績效指標（KPI）範疇，供董事會評估是否將永續成果納入高階經理人績效考核與獎酬制度中。

(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)：

風險管理小組依據財務會計，能耗成本等相關數據，每月呈送風險與績效報告與總經理，總經理考量各項風險與機會指示策略與執行步驟。

由公司治理主管依據 TCFD 架構，針對氣候變遷可能帶來之轉型風險（如碳稅、碳交易、政策法規改變）與物理風險（如極端氣候事件），進行風險辨識與財務情境分析，並評估其對公司業務、策略及財務在短期、中期與長期的潛在影響，摘要如下：

風險	轉型行動	財務影響		氣候行動	期間
		風險影響	機會影響		
碳排總量管制與碳交易制度（碳稅／碳費）	更換節能減碳設備 選擇低碳原物料或合作方	資本支出 上升	營收增加 成本下降	強化能源轉型與碳中和佈局	短期
再生能源採購與法	購置綠電	資本支出	營收增加		

規變化	投資綠色能源	或投資活動上升			
國際品牌或客戶碳排放合規要求	ESG 查證 碳足跡查證	成本上升	營收增加	推動產品碳足跡與 ESG 績效揭露，導入國際認證，加強碳數據即時監測與回報	短期
低碳技術門檻上升	研究合作 採購併購相關技術	資本支出 或投資活動上升	營收增加	自主研發創新	長期
低碳原物料、技術、低耗能設備與 ESG 管理系統投入	低碳供應鏈 界接 ESG 管理系統	資本支出 上升	營收增加 成本下降	強化能源與原料彈性管理機制，推動能源多樣化與節能方案，導入 LCA（生命週期評估）。	短期
原物料與能源價格波動	採購與能源系統界接 ESG 管理 DASHBOARD				中期
極端氣候災害風險	—	營收減少 成本上升	—	建立 ESG 風險預警系統與 BCP（營運持續計畫），針對水資源、建築結構與基礎設施加強韌性設計，同時強化供應鏈災害分散與備援策略	短期

(3) 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響：

面對全球暖化及極端氣候可能帶來之營運影響，詳細內容請參閱項次(2)說明氣候風險，本公司將納入整體風險管理政策。

(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：

面對氣候變遷帶來的高度不確定性與多重風險，本公司已逐步將氣候相關風險辨識與管理，納入企業整體風險管理制度。風險管理小組依據風險控管制度，每季彙整各部門回報資料，並定期召開跨部門會議，針對氣候相關政策、市場、法規、技術及實體風險進行資訊蒐集與影響評估。

在實務作業上，風險辨識涵蓋營運、財務、法遵、人事、國家、資安與 ESG 等七大面向，透過統一矩陣式風險評估工具，分析其對公司營運目標之可能衝擊與發生機率。評估結果依風險等級排序後，編製風險地圖與報告，提報董事會審閱並納入後續決策參考。

自 2025 年起，公司已正式將氣候變遷風險納入例行風險管理流程，並規劃以 TCFD 架構為依據，建構「辨識－評估－監控－因應」四階段管理機制，以提升對氣候風險的前瞻預測能力與組織韌性，確保氣候風險管理與公司整體治理機制相互整合。

目前風險管理小組將各樣風險與機會管理流程如下：

流程階段	作業說明	實施成果與文件化管理
1. 風險識別與彙整	定期由各部門提出與氣候相關之風險因子（如碳稅、法規、能源波動、原物料價格等），經風險管理小組彙整，辨識對營運與財務可能造成之潛在衝擊	彙整風險項目列表、定期風險報告、重大風險議題提報紀錄
2. 風險評估與排序	評估各項風險之衝擊程度與發生可能性，依據既定矩陣進行量化評分並排序，確認重大風險議題	風險矩陣、風險地圖、董事會/高階主管簡報資料
3. 風險因應規劃	依據風險等級擬定因應策略，包含風險迴避、緩解、轉移或承擔，並納入營運規劃與決策參考	政策修訂紀錄、風險對策計畫、稽核追蹤文件
4. 追蹤與通報	由風險管理小組持續追蹤各項風險管理措施之執行情況，並定期向董事會報告	追蹤報表、定期管理報告、會議記錄與通報機制文件

(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：

本公司依據 TCFD 建議框架，進行氣候變遷風險與機會的情境分析，藉此評估企業在不同氣候變化路徑下之營運與財務韌性。

#### 一、分析所採用情境

為掌握全球減碳趨勢與其對本公司業務的可能影響，情境分析採用以下兩種標準化國際參考情境：

分析情境	簡述
政策推進情境 (1.5°C - 2°C)	假設全球大幅推進碳定價、碳邊境稅、碳盤查等政策，並推升企業碳減排壓力。
高排放延續情境 (>4°C)	假設減碳行動不足，導致極端氣候頻率上升，氣候災害風險提升，供應鏈與營運受影響。

#### 二、主要參數與假設

- 碳稅價格：依世界銀行「碳定價儀表板」參考區間，於 2030 年前每公噸碳排放成本介於 30~100 美元。
- 能源價格：再生能源採購成本逐年遞減，傳統能源波動加劇。
- ESG 規範：歐盟 CBAM 等碳邊境政策全面實施，要求供應鏈進行碳盤查與減排。
- 災害發生頻率：極端氣候事件發生機率於高排放情境中上升超過 25%。

### 三、分析因子與財務影響

項目	可能影響
成本面	增加：碳稅支出、綠電採購、ESG 查證與報告成本；可能下降：能源與製程優化後的營運成本。
營收面	擴大機會：永續產品可增加國際訂單與品牌採購機會。風險：極端氣候事件導致生產中斷、交期延誤。
資本支出	提升：因應淨零排放需投入節能設備、碳中和與永續製程建設。

### 四、結論與行動

分析結果顯示，在政策推進情境下，雖有成本上升壓力，但若能提前導入低碳製程與取得綠色認證，將可轉化為營收成長與品牌競爭優勢。相較之下，若處於高排放情境，將承擔更高的營運中斷與氣候災損風險。因此，公司已制定中長期的氣候策略，持續導入 ESG 儀表板、能源管理系統及碳盤查制度，強化整體氣候韌性。

- (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：

本公司已啟動氣候風險之全面轉型規劃，由風險控管小組主責協助董事會於本年度內完成 2050 年淨零排放長期目標及 2030 年前中期減碳目標 (SBT) 之訂定，並據此擘劃系統性減碳路徑，涵蓋營運、製程、供應鏈與產品等各層面，落實氣候行動與企業轉型。

為強化氣候風險與機會之管理，公司將針對多元面向擬定可量化之 ESG 管理指標，並設定階段性目標，透過內部監測機制持續追蹤進展，並定期向董事會報告，以利策略調整與績效強化。

本公司預計於今年度正式公告以下氣候相關關鍵指標與目標，作為管理轉型與實體風險之依據：

- 溫室氣體排放強度指標 (GHG Intensity)：涵蓋範疇一與二，逐年遞減。
- 水資源循環利用率：提升回收水使用比例，降低製程用水依賴。
- 低碳原物料採購占比：導入回收與再生原料、減碳認證材料。
- 綠色製程導入率：導入節能設備、低碳貼合與複合技術。
- 工廠廢棄物再利用：推動分類回收及資源化利用。
- 綠色能源使用率：逐步提高再生能源使用比例，導入綠電採購或自建設備。

透過上述計畫與指標，公司將氣候相關風險整合進營運決策，並強化轉型韌性，以因應國內外碳政策與市場趨勢，朝向綠色永續與國際接軌。

- (7) 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。

本公司風險管理小組已導入內部碳定價 (Internal Carbon Pricing, ICP) 概念，作為氣候風險財務衡量與跨部門決策參考依據。目前以世界銀行所公布之《碳定價儀表板》(Carbon Pricing Dashboard) 所載全球主要市場價格區間作為參考，初步設定每公噸二氧化碳當量為 30 至 100 美元，依各區間試算不同減碳比例下對營運成本的潛在影響。

各部門依據年度溫室氣體排放數據與排放減量策略進行成本敏感度模擬與財務影響預測，由風險管理小組彙整分析並報告總經理，作為年度績效管理與策略規劃之參考。該制度有助於提前因應未來碳稅、碳邊境調整機制 (CBAM) 等政策帶來之財務風險，同時推動低碳營運與減碳投資，促進公司轉型韌性與永續治理能力。

(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：

本公司已設定氣候相關指標與目標，詳細內容請參閱項次(6)說明；本公司未有使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標之情況。

(9) 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計劃

(1) 溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸 CO<sub>2</sub>e)、密集度(公噸 CO<sub>2</sub>e/ 佰萬元)及資料涵蓋範圍。

年 度		114年		113年	
項 目		排放量	密集度	排放量	密集度
本公司	範疇1	27	/	25	/
	範疇2	860		992	
	小計	887		1,017	
合併 子公司	範疇1	371		3,779	
	範疇2	2,557		3,293	
	小計	2,928		7,072	
總 計		3,815	1.1	8,089	0.47

(2) 溫室氣體確信資訊

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

本公司資料採用內部系統資訊未經確信單位認證。

(3) 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

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

本公司為強化溫室氣體管理精確度，已於2024年導入第三方顧問團隊，並建立完善的排放計算與管理系統，統一各據點排放邊界與盤查方法，確保數據一致性與可追溯性。

溫室氣體減量基準年：

因此，2024 年正式設定為本公司溫室氣體減量之基準年，並以當年度範疇一與範疇二總排放量作為後續目標評估與績效衡量之依據。

溫室氣體減量策略：

本公司減量目標目前正報請董事會審議中，擬訂短期（2028）、中期（2030）及長期（2050 淨零）之減碳路徑，未來將配合國際標準（如 SBTi）進行目標設計與公告。

溫室氣體減量具體行動計畫：

雖尚未公告正式目標，本公司長年來持續推動多項節能減碳作為，於近幾年逐步展現效益。合併公司 114 年度（2025）之溫室氣體總排放量為 3,815 公噸 CO<sub>2</sub>e，已較 113 年度（2024）8,089 公噸 CO<sub>2</sub>e 顯著下降，密集度亦由 0.47 升至 1.1，主係受終端消費市場不佳影響，114 年生產稼動率較 113 年低所致。

本公司減碳策略與具體行動如下：

- ☑ 製程設備升級：導入高效率、低耗能設備，汰換老舊設備並優化產線佈局。
- ☑ 能源管理系統建置：強化能源監測、分區用能數據蒐集與管理平台建置，提升能源使用透明度與即時控制能力。
- ☑ 廠內熱點追蹤與改善：導入碳排放追蹤系統，鎖定高排放工段進行優化與製程改良。
- ☑ 原料與合作廠商碳足跡考量：逐步納入低碳材料採購政策，並篩選碳排表現良好之合作夥伴。
- ☑ 管理層參與與持續追蹤：由風險控管小組統籌推動，每月回報董事長，監控能耗以及各項財務資訊做為溫室氣體減量監控數據，並每季定期彙報董事會以檢視績效。

本公司將持續依據盤查結果滾動調整策略與行動，強化跨部門協作，並於董事會核准後公告具體減量目標與時程表，作為未來中長期氣候行動與淨零轉型之依據。

(八)、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。

(九)、最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東常會

日期	議程名稱	內容	執行情形
114/06/16	股東常會	承認事項： 1. 承認通過 113 年度營業報告書及會計決算表冊案。 2. 承認通過 113 年度虧損撥補案。	1. 經主席徵詢全體出席股東經表決後通過 2. 經主席徵詢全體出席股東經表決後通過
		討論事項： 1. 修訂「公司章程」案。	1. 經主席徵詢全體出席股東經表決後通過

## 2. 董事會

日期	議程名稱	內 容
114/03/14	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過本公司 113 年度合併及個體財務報表、營業報告書及簽證會計師獨立性聲明。</li> <li>2. 通過本公司 113 年度虧損撥補表。</li> <li>3. 通過本公司依內部控制自行評估結果，作成內部控制聲明書。</li> <li>4. 通過本公司購買董監事及經理人責任保險情形。</li> <li>5. 通過本公司擬訂召開民國 114 年股東常會之日期、地點、方式及相關事宜。</li> <li>6. 通過本公司擬向中國信託銀行申請衍生性金融商品額度案。</li> <li>7. 通過本公司向台北富邦商業銀行申請營運週轉金額度及衍生性金融商品避險額度。</li> <li>8. 通過本公司擬向新光銀行申請綜合授信額度及衍生性金融商品額度案。</li> <li>9. 通過本公司為關係企業因業務需要，擬資金貸與孫公司-昶和纖維(紹興)有限公司。</li> <li>10. 通過本公司為關係企業因業務需要，擬資金貸與子公司-富昶建設股份有限公司。</li> <li>11. 通過本公司擬修訂「公司章程」案。</li> </ol>
114/05/09	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過本公司 114 年度第一季合併財務報表。</li> <li>2. 通過本公司參考審計品質指標 (AQIs)，評估聘任會計師之獨立性及適任性案。</li> </ol>
114/08/11	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過本公司 114 年度第二季合併財務報表。</li> <li>2. 通過本公司聘任會計暨公司治理主管人事案。</li> <li>3. 通過本公司向台北富邦商業銀行申請營運週轉金額度案。</li> <li>4. 通過本公司擬向中國信託銀行申請綜合授信額度案。</li> <li>5. 通過本公司擬修訂「取得或處分資產處理程序」案。</li> <li>6. 通過本公司擬具 113 年度永續報告書案</li> </ol>
114/11/10	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過本公司 114 年度第三季合併財務報表。</li> <li>2. 通過本公司編訂民國 115 年度稽核計畫案。</li> <li>3. 通過本公司更換公司治理主管人事案。</li> <li>4. 通過本公司向中國信託銀行申請衍生性金融商品額度案。</li> <li>5. 通過本公司擬向台北富邦商業銀行申請營運週轉金額度及衍生性金融商品避險額度。</li> <li>6. 通過本公司擬新增設立轉投資越南子公司案。</li> <li>7. 通過本公司擬新增設立轉投資印尼子公司案。</li> <li>8. 通過本公司擬修訂「永續發展實務守則」案。</li> <li>9. 通過本公司擬修訂「預先核准非確信服務政策之一般原則」案。</li> </ol>
115/03/09	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過本公司 114 年度合併及個體財務報表、營業報告書及簽證會計師獨立性聲明。</li> <li>2. 通過本公司 114 年度虧損撥補表。</li> <li>3. 通過本公司依內部控制自行評估結果，作成內部控制聲明書。</li> <li>4. 通過本公司購買董監事及經理人責任保險情形。</li> <li>5. 通過本公司擬設立「提名委員會」。</li> <li>6. 通過本公司為關係企業因業務需要，擬資金貸與孫公司-昶和纖維(紹興)有限公司。</li> <li>7. 通過本公司為關係企業因業務需要，擬資金貸與子公司-富昶建設股份有限公司。</li> <li>8. 通過本公司依照主管機關釋令修訂本公司「員工薪酬管理辦法」並納入內部控制制度。</li> <li>9. 通過本公司擬訂召開民國 115 年股東常會之日期、地點、方式及相關事宜。</li> </ol>

日期	議程名稱	內 容
115/03/30	董事會	1. 通過本公司全面改選董事案，以及受理股東提名案。 2. 通過本公司提名及審議董事候選人名單。 3. 通過本公司解除新任董事競業禁止案。 4. 通過本公司擬修訂召開民國 115 年股東常會召集事由
115/05/11	董事會	1. 通過本公司 115 年度第一季合併財務報表。 2. 通過本公司為關係企業因業務需要，擬資金貸與子公司-富昶建設股份有限公司。 3. 通過本公司向新光銀行申請綜合授信額度、短期放款額度及衍生性金融商品額度案。 4. 通過本公司向華南銀行申請綜合授信額度案。

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

#### 四、簽證會計師公費資訊

金額單位：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
安侯建業聯合會計師事務所	郭冠纓	區耀軍	114 年 1-12 月	2,720	610	3,330	

非審計公費服務內容：查核 403 申報、營利事業所得稅申報。

- (一)、給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：不適用。
- (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，應揭露更換前後審計公費金額及原因：

會計師事務所	查核年度	審計公費	原因
安侯建業聯合會計師事務所	114 年度 1~12 月	2,270	

- (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：不適用。

## 五、更換會計師資訊

公司在最近二年度及其期後期間有更換會計師情形者：無。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：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：

### 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱(註1)	姓名	114年度		截至115年04月17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 兼總經理	陳明澤	-	-	-	-
副董事長 兼副總經理	李瑞璧	-	-	-	-
董事	陳耀祥	393,546	-	-	-
董事	奈德國際(股)公司 (註3)	-	-	-	-
董事之代表人	楊昭信	-	-	-	-
獨立董事	劉瑞圖	-	-	-	-
獨立董事	郭建興	-	-	-	-
獨立董事	張紘瑞	-	-	-	-
獨立董事	蔡金獅	-	-	-	-
財務主管	葉佐偉	-	-	-	-
會計主管	吳昇緯 (註4)	-	-	-	-
大股東	泉祐科技(股)公司 (註5)	4,140,000	-	-	-

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

註3：110年10月15日奈德國際(股)公司合併日豐隆投資(股)公司，合併後奈德接續原董事職務。

註4：114年6月18日會計主管徐嘉績卸任，新任會計主管吳昇緯就任。

註5：110年10月15日泉祐科技(股)公司經由合併泉祐企業股份有限公司後成為大股東。

股 權 移 轉 資 訊

姓名 (註1)	股權移 轉原因 (註2)	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、 董事、監察人及經理 人持股比例超過百分 之十股東之關係	股 數	交易價格
陳耀祥	受贈	114/02/24	張淑鈴		65,591	12.40
陳耀祥	受贈	114/02/24	彭伯珠		65,591	12.40
陳耀祥	受贈	114/02/24	李毓春		65,591	12.40
陳耀祥	受贈	114/02/24	鄭大崎		65,591	12.40
陳耀祥	受贈	114/02/24	鄭李梅苑		65,591	12.40
陳耀祥	受贈	114/02/24	陳明鐔		65,591	12.40
泉祐科技股 份有限公司	受贈	114/12/10	彭伯珠		1,810,000	11.30
泉祐科技股 份有限公司	受贈	114/12/10	李毓春		1,810,000	11.30

註1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註2：係填列取得或處分。

股 權 質 押 資 訊

姓名 (註1)	質押變動原因 (註2)	變動 日期	交易相 對人	交易相對人與公司、 董事、監察人及持股 比例超過百分之十 股 東 之 關 係	股 數	持股 比率	質押 比率	質借 (贖回) 金額
無	無							

註1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註2：係填列質押或贖回。

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

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

115年4月21日

姓名(註1)	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。(註3)		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	
泉祐科技(股)公司 代表人:陳介猷	25,539,870 10,512,266	15.92% 6.55%	-	-%	-	-%	陳明澤 陳蓁怡 陳介猷 祥泰興投資 上豐隆投資 禾豐隆投資 奈德國際(股)	該公司董事長之一親等親屬 該公司董事長之二親等親屬 董事長 雙方公司董事長為同一人 雙方公司董事長為二親等親屬 雙方公司董事長為二親等親屬 雙方公司董事長為一親等親屬	
陳明澤	18,344,580	11.44%	7,922,589	4.94%	-	-%	陳蓁怡 陳介猷 泉祐科技(股) 祥泰興投資 上豐隆投資 禾豐隆投資 奈德國際(股)	一親等親屬 一親等親屬 該公司董事長之一親等親屬 該公司董事長之一親等親屬 該公司董事長之一親等親屬 該公司董事長之一親等親屬 董事長	
祥泰興投資(股)公司 代表人:陳介猷	15,583,776 10,512,266	9.72% 6.55%	-	-%	-	-%	鑫藝興業 陳明澤 陳蓁怡 陳介猷 泉祐科技(股) 上豐隆投資 禾豐隆投資 奈德國際(股)	鑫藝興業係祥泰興投資採權益法評價之被投資公司 董事 該公司董事長之二親等親屬 董事長 雙方公司董事長為同一人 雙方公司董事長為二親等親屬 雙方公司董事長為二親等親屬 雙方公司董事長為一親等親屬	
上豐隆投資有限公司 代表人:陳蓁怡	14,439,485 10,547,834	9.00% 6.58%	-	-%	-	-%	陳明澤 陳蓁怡 陳介猷 泉祐科技(股) 祥泰興投資 禾豐隆投資 奈德國際(股)	該公司董事長之一親等親屬 董事長 該公司董事長之二親等親屬 雙方公司董事長為二親等親屬 雙方公司董事長為二親等親屬 雙方公司董事長為二親等親屬 雙方公司董事長為一親等親屬	
禾豐隆投資有限公司 代表人:陳耀祥	13,629,708 10,126,899	8.50% 6.37%	-	-%	-	-%	陳明澤 陳蓁怡 陳介猷 泉祐科技(股) 祥泰興投資 上豐隆投資 奈德國際(股)	該公司董事長之一親等親屬 該公司董事長之二親等親屬 該公司董事長之二親等親屬 雙方公司董事長為二親等親屬 雙方公司董事長為二親等親屬 雙方公司董事長為二親等親屬 雙方公司董事長為一親等親屬	

姓名(註1)	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。(註3)		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	
奈德國際(股)公司 代表人:陳明澤	12,207,734 18,344,580	7.61% 11.44%	- 7,922,589	-% 4.94%	-	-%	陳明澤 陳蓁怡 陳介猷 泉祐科技(股) 祥泰興投資 上豐隆投資 禾豐隆投資	董事長 該公司董事長之一親等親屬 董事 雙方公司董事長為一親等親屬 雙方公司董事長為一親等親屬 雙方公司董事長為一親等親屬 雙方公司董事長為一親等親屬	
陳蓁怡	10,547,834	6.58%	-	-%	-	-%	陳明澤 陳介猷 泉祐科技(股) 祥泰興投資 上豐隆投資 禾豐隆投資 奈德國際(股)	一親等親屬 二親等親屬 該公司董事長之二親等親屬 該公司董事長之二親等親屬 董事長 該公司董事長之二親等親屬 該公司董事長之一親等親屬	
陳介猷	10,512,266	6.55%	-	-%	-	-%	陳明澤 陳蓁怡 泉祐科技(股) 祥泰興投資 上豐隆投資 禾豐隆投資 奈德國際(股)	一親等親屬 二親等親屬 董事長 董事長 該公司董事長之二親等親屬 該公司董事長之二親等親屬 該公司董事長之一親等親屬	
陳耀祥	10,126,899	6.37%	-	-%	-	-%	陳明澤 陳蓁怡 陳介猷 泉祐科技(股) 祥泰興投資 上豐隆投資 奈德國際(股)	該公司董事長之一親等親屬 該公司董事長之二親等親屬 該公司董事長之二親等親屬 雙方公司董事長為二親等親屬 雙方公司董事長為二親等親屬 雙方公司董事長為二親等親屬 雙方公司董事長為一親等親屬	
鑫藝興業股份有限公司 代表人:陳明澤	8,846,496 18,344,580	5.52% 11.44%	- 7,922,589	-% 4.94%	-	-%	祥泰興投資  陳明澤 陳蓁怡 陳介猷 泉祐科技(股) 祥泰興投資 上豐隆投資 禾豐隆投資 奈德國際(股)	祥泰興投資係對鑫藝興業採權益法評價之投資公司 董事長 該公司董事長之一親等親屬 該公司董事長之一親等親屬 雙方公司董事長為一親等親屬 雙方公司董事長為一親等親屬 雙方公司董事長為一親等親屬 雙方公司董事長為一親等親屬 雙方公司董事長為同一人	

註1:應將前十名股東全部列示,屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2:持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註3:將前揭所列示之股東包括法人及自然人,應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

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

綜合持股比例

日期：114/12/31  
單位：股

轉投資事業 (註1)	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
Holy Finance Group Limited	19,900,000	83.26%	4,000,000	16.74%	23,900,000	100.00%
永和纖維(紹興)有限公司	-	-	(註2)	100.00%	(註2)	100.00%
富永建設股份有限公司	20,000,000	100.00%	-	-	20,000,000	100.00%
勝和先進科技股份有限公司	2,000,000	40.00%	10,000	0.20%	2,010,000	40.20%

註1. 係公司採用權益法之投資。

註2. 係有限公司，故無股數。

# 參、募資情形

## 一、資本及股份

### (一)、股本來源

#### 股本來源

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	以現金以外之財產抵充股款者	其他
71.04	10元	1,000,000	10,000,000	1,000,000	10,000,000	創立	-	
88.10	10元	160,000,000	1,600,000,000	127,799,460	1,277,994,600	現增、盈餘及資本公積轉增資	無	中華民國八十八年十月十八日經(0八八)商字第0八八一三七九七0號
89.09	10元	160,000,000	1,600,000,000	148,523,374	1,485,233,740	盈餘及資本公積轉增資	無	中華民國八十九年九月十八日經(0八九)商字第0八九一三三四0一號
90.09	10元	190,000,000	1,900,000,000	160,405,244	1,604,052,440	盈餘及資本公積轉增資	無	中華民國九十年九月四日經(九0)商字第00一三五八一0號

註1：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註2：增資部分應加註生效(核准)日期與文號。

註3：以低於票面金額發行股票者，應以顯著方式標示。

註4：以貨幣債權、技術抵充股款者，應予敘明，並加註抵充之種類及金額。

註5：屬私募者，應以顯著方式標示。

#### 股份發行情形

股份種類	核定股本		備註
	未發行股份	合計	
記名式普通股	160,405,244	29,594,756	-
流通在外股份(註)		190,000,000	

註：已上市股票。

總括申報制度相關資訊：不適用。

(二)、主要股東名單：列明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：

主 要 股 東 名 單

115年4月17日

主要股東名稱	股份	持 有 股 數	持 股 比 例
泉 祐 科 技 ( 股 ) 公 司		25,539,870	15.92%
陳 明 澤		18,344,580	11.44%
祥 泰 興 投 資 ( 股 ) 公 司		15,583,776	9.72%
上 豐 隆 投 資 有 限 公 司		14,439,485	9.00%
禾 豐 隆 投 資 有 限 公 司		13,629,708	8.50%
奈 德 國 際 ( 股 ) 公 司		12,207,734	7.61%
陳 羨 怡		10,547,834	6.58%
陳 介 猷		10,512,266	6.55%
陳 耀 祥		10,126,899	6.31%
鑫 藝 興 業 股 份 有 限 公 司		8,846,496	5.52%

(三)、公司股利政策及執行狀況：

1、公司股利政策：

本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提10%為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，每年就可供分配盈餘提撥不低於10%分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本1%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，其中現金股利不低於股利總額之10%。

2、執行狀況：本次股東常會擬不配發股東紅利及股息。

3、預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：本公司預期股利政策無重大變動，故不適用。

(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：本次股東會未擬議無償配股之情形，故不適用。

(五)、員工、董事酬勞：

1、公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有稅前利益扣除分派員工(含基層員工)酬勞及董事酬勞前之利益，應提撥1%至5%為員工酬勞，並應提撥不低於1%做為基層員工調整薪資或分派酬勞之用，方式授權董事會決定之，且由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工，但調整薪資對象以本公司員工為限；本公司得以上開稅前利益扣除分派員工(含基層員工)酬勞及董事酬勞前之利益數額，由董事會決議提撥不高於1%為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。

但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工(含基層員工)酬勞及董事酬勞。

2、本期估列員工及董事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：本公司本年度無分派員工及董事酬勞金額，故不適用。

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：本年度無現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額之情形，故不適用。

(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：本年度無股票分派之員工酬勞金額，故不適用。

4、前一年度員工及董事酬勞之實際分派情形：前一年度無員工及董事酬勞之實際分派情形，故不適用。

(六)、公司買回本公司股份情形：本年度未有買回本公司股份情形，故不適用。

二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形：本年度無辦理此項事務，故不適用。

三、資金運用計畫執行情形

(一)、計畫內容：無。

(二)、執行情形：無。

## 肆、營運概況

### 一、業務內容：

#### (一)、業務範圍：

##### 1、所營業務之主要內容為：

各種纖維、極細與超極細纖維絲及染整布之製造及銷售。

##### 2、主要產品及其營業比重：

單位：新台幣仟元

主要產品	113 年度		114 年度	
	銷售額	比例	銷售額	比例
成衣用布	762,738	70.74%	556,344	67.24%
氣撚紗	229,661	21.30%	159,589	19.29%
其他	85,845	7.96%	111,479	13.47%
合計	1,078,244	100%	827,412	100%

### 3、合併公司目前生產之產品：

#### (1)、成衣布

主要項目	產品種類	重要用途或功能
功能性布料	COOLMAX(高吸濕排汗功能)	供運動衣、鞋子及帽子內裡用
	THERMASTAT(高保暖功能)	供雪裝、帽子、手套、夾克內裡用
	CORDURA(高耐磨、高強力布種)	供滑雪裝、狩獵裝、旅行袋、機車裝、救生衣
	AQUATOR(涼爽、舒適、透氣加工)	供運動衣、休閒服用
	SUPPLEX(棉質手感、抗UV功能)	供休閒服、短褲、夾克風衣、帽子
	BREATHABILITY(貼合、上膠塗布)	夾克風衣、登山外套、特殊用途
	PARACHURE(降落傘布)	人員降落傘網
	FLAME RESISTANCE(防火阻燃布)	帳篷、睡袋、嬰兒車、家飾用布
	ORGANOTEX -300(非氟素防撥水)	戶外衣服、外套
	Microban(抗菌防臭布料)	戶外衣服、外套
主要項目	產品種類	重要用途或功能
尼龍布 (NYLON)	牛津布(OXFORD)	供皮包、手提袋及手提箱用
	塔夫塔布(TAFFETA)	供內裡、雨傘、帳篷睡袋及雪衣用
	起皺小提花布(DOBBY)	供休閒夾克及運動衣料用
	尼龍斜紋布(TWILL)	供休閒服、套裝及夾克用
	尼龍 Tactel 及 Supplex 棉感布料	供休閒服、夾克、外套用

各類交織布料	尼龍/聚酯交織布(N/T CROSS WEAVE)	休閒服、褲料、套裝、夾克
	聚酯/棉交織布(T/C CROSS WEAVE)	禮服、睡衣、睡袍、女裝、帽子
主要項目	產品種類	重要用途或功能
印花布料	熱轉印印花布 (HEAT TRANSFER PRINTING)	袋材、背包、打獵裝
	冷轉印印花布 (COLD TRANSFER PRINTING)	沙發布、床單、床罩、成衣
	紙轉印(PAPER PRINTS)	外套、背包
	網版印花布 (SCREEN PRINTING)	迷彩服飾、袋材、海灘褲
健康機能性布料	LYCRA(高伸縮性、舒適性)	泳裝、韻律服、運動服及休閒服飾
	防蚊加工布料 (ANTI-MOSQUITO)	任何居家、戶外服飾均可
	抗菌防臭布料(ANTI-MICROBIAL)	內衣服飾、襪子、醫療用服飾
	負離子加工布料(NEGATIVE ION FABRIC)	內衣服飾、襪子、醫療用服飾
	遠紅外線布料(FAR IR)	男女內衣、老人服飾、醫療用服飾
	近紅外線(Near IR)	軍用外套、軍用帳篷
極限運動布料	降落傘布 (Parachute)	軍用的人員降落傘
	風箏衝浪布(Wind Surfing)	極限運動風箏衝浪用的布料
	袋包箱布(BackPack)	軟硬箱用的布料

### (2)、氣撚紗

主要項目	產品種類	重要用途或功能
尼龍紗 (NYLON)	尼龍紗	供皮包、手提袋、手提箱及工作服用

### (3)、其他

主要項目	產品種類	重要用途或功能
其他	紡棉紗(TASLON)加工	紡織經緯紗原料
	上漿盤頭紗	紡織經紗盤頭
	成衣副料	-
	物料(染助劑)	-

#### 4、公司未來計畫開發之新產品：

##### 一、全球紡織品發展趨勢

- 永續與道德實踐：消費者日益重視環保與具道德生產方式的紡織品。重視永續原料應用及供應鏈透明化的品牌與製造商，將更具成長潛力與市場吸引力。
- 科技創新：科技與紡織的融合推動智慧型布料發展，例如可偵測健康數據或能依環境變化自我調節的功能性面料。同時，數位時尚技術的進步也促使超擬真 3D 服裝模擬的實現，開拓了設計與虛擬試穿的新商機。
- 循環時尚與慢時尚運動：市場愈發重視循環時尚模式，推動服裝回收與再製，以減少浪費。另一方面，強調品質重於數量的慢時尚風潮也逐漸興起，回應消費者對耐用且經典產品的需求。
- 客製化與個人化：數位印花與即時生產技術的進展，使品牌得以提供高度個人化與客製化的商品，滿足個別消費者需求，並提升品牌與顧客間的互動與黏著度。
- 生產回流與在地製造：為降低供應鏈中斷風險並減少碳足跡，紡織製造逐漸呈現回流趨勢。在地生產模式不僅有助於提升永續性，亦能強化企業在地市場的快速反應能力與彈性。

##### 二、昶和纖維永續發展策略

本公司因應全球紡織產業對環境永續與社會責任日益嚴格的要求，積極推動全面性的永續發展策略，從原料選擇、製程技術到產品應用皆導入環保與創新思維，具體措施如下：

材料選用上，公司持續投入研發並導入回收再生纖維技術，包含取材自寶特瓶、廢棄漁網及其他可回收資源之再生紗線，降低對天然資源的依賴，減少廢棄物產生，並提高整體產品之環保價值。

在製程創新方面，積極整合數位化管理平台，推動智慧製造，透過數據導入與流程優化，有效提升生產效率與能源使用效率，減少資源浪費，實現供應鏈的智慧化與可視化管理。

本公司亦重視功能性與創新價值並存的產品開發，持續推動機能性紡織品設計，開發具備防水、防風、透氣等多重性能的高性能布料，並投入智慧紡織品研發，以結合科技與生活應用，提升產品附加價值。

此外，配合國際推動的循環經濟模式，本公司致力於建立可回收、可再利用的閉鎖型供應鏈架構，積極推動產品生命週期管理，延長產品使用年限，並研議回收再製機制，降低整體環境負擔。

未來，本公司將持續深化 ESG 導向經營，整合環保、科技與社會責任，朝向低碳製程與資源循環目標邁進，實踐企業永續發展願景，並強化國際市場競爭力與品牌價值。

### 三、昶和纖維未來發展規劃

因應全球市場對高性能與環保紡織品的日益關注，昶和纖維將持續強化研發能量與技術創新，聚焦下列核心產品領域，以深化產品價值與市場競爭力：

- 高機能性紡織品：積極開發具備防水透氣、防風防潑水、抗菌防臭等特性的功能性布料，以滿足戶外運動、醫療與日常穿著市場對舒適性與防護力的高度需求。
- 環保永續紡織品：推動使用回收寶特瓶、再生尼龍等再生原料，開發高性能的環保布料，並延伸應用至室內環保建材與高強力工業用布，響應循環經濟與低碳製程趨勢。
- 特殊應用功能性布料：專注開發應用於極端環境與特殊運動領域之產品，如深海抗壓潛水布、耐候塗層帆布、風箏衝浪與帆船運動專用布料，拓展高技術門檻與高附加價值的市場版圖。

昶和纖維將持續深耕紡織品產業，致力於提供高品質、高性能的紡織產品，並積極推動永續發展，為地球永續發展貢獻力量。

昶和纖維將持續深耕紡織品產業，致力於提供高品質、高性能的紡織產品，並積極推動永續發展，為地球永續發展貢獻力量。

## (二) 產業概況

### 1、產業現況與發展

#### 一、全球紡織產業概況

2025 年以來，全球紡織產業受通膨持續、高利率政策與地緣政治不確定性影響，終端市場需求回溫緩慢，產業復甦力道有限。歐美品牌庫存調整持續，傳統大量布料與成衣訂單縮減，市場轉向高附加價值與永續產品。

另一方面，ESG 規範與碳邊境調整機制（CBAM）等法規上路，促使國際品牌提升供應鏈透明度與環保標準。智慧製造、數位印花與可持續材料的應用亦加速推進，智慧紡織與功能性商品需求穩定增長。

面對全球變局，企業若能強化環保製程、提升數位化能力並掌握區域訂單重組契機，將有機會在國際市場中鞏固競爭力，於轉型中創造成長動能。

#### 二、台灣紡織產業現況

台灣紡織產業具備完整供應鏈與高彈性接單能力，長期為全球機能性與高品質紡織品的重要來源。113 年出口總值達 67.35 億美元，年增 2%；進口總值為 36.54 億美元，貿易順差為 30.81 億美元，較前一年成長 4%。

出口結構以布料為主，占 71%，金額 47.77 億美元；其次為紗線、成衣、纖維與雜項紡織品。對美國出口年增 3%，反映供應鏈重組下的轉單效益；對中國大陸出口年減 5%，顯示該市場需求下滑。

在全球 ESG 趨勢與國際環保法規推動下，台灣業者積極導入環保材料與節能製程，並取得 GRS、Bluesign 等國際認證，朝向綠色製造與智慧升級邁進，展現良好的轉型韌性與國際競爭力。

### 三、2025 年紡織產業發展趨勢

2025 年全球紡織產業持續聚焦於「永續」、「科技」與「差異化」三大方向。隨 ESG 要求普及，品牌商提高對供應商的碳排查核與再生材料比率要求，回收纖維、低碳製程及可分解材料應用日漸普遍。

智慧製造與數位化發展加速，從 AI 設計、數位印花到客製化小量接單模式，帶動柔性生產與供應鏈即時反應能力。智慧紡織品，體感衣物等亦進入運動、醫療與戶外市場。

同時，面對終端消費結構變化，品牌更加重視產品功能性與差異化設計，推升對高機能布料、複合材料與新型織造技術的需求。台灣產業須持續強化研發與國際合作，以因應趨勢。

### 四、2025 年紡織產業展望

展望 2025 年，全球經濟雖有降息預期，但終端市場仍保守。歐美需求回升不一，中國市場結構調整與低價競爭仍在，國際品牌轉向供應鏈多元化與減碳壓力同步上升，形成新挑戰。

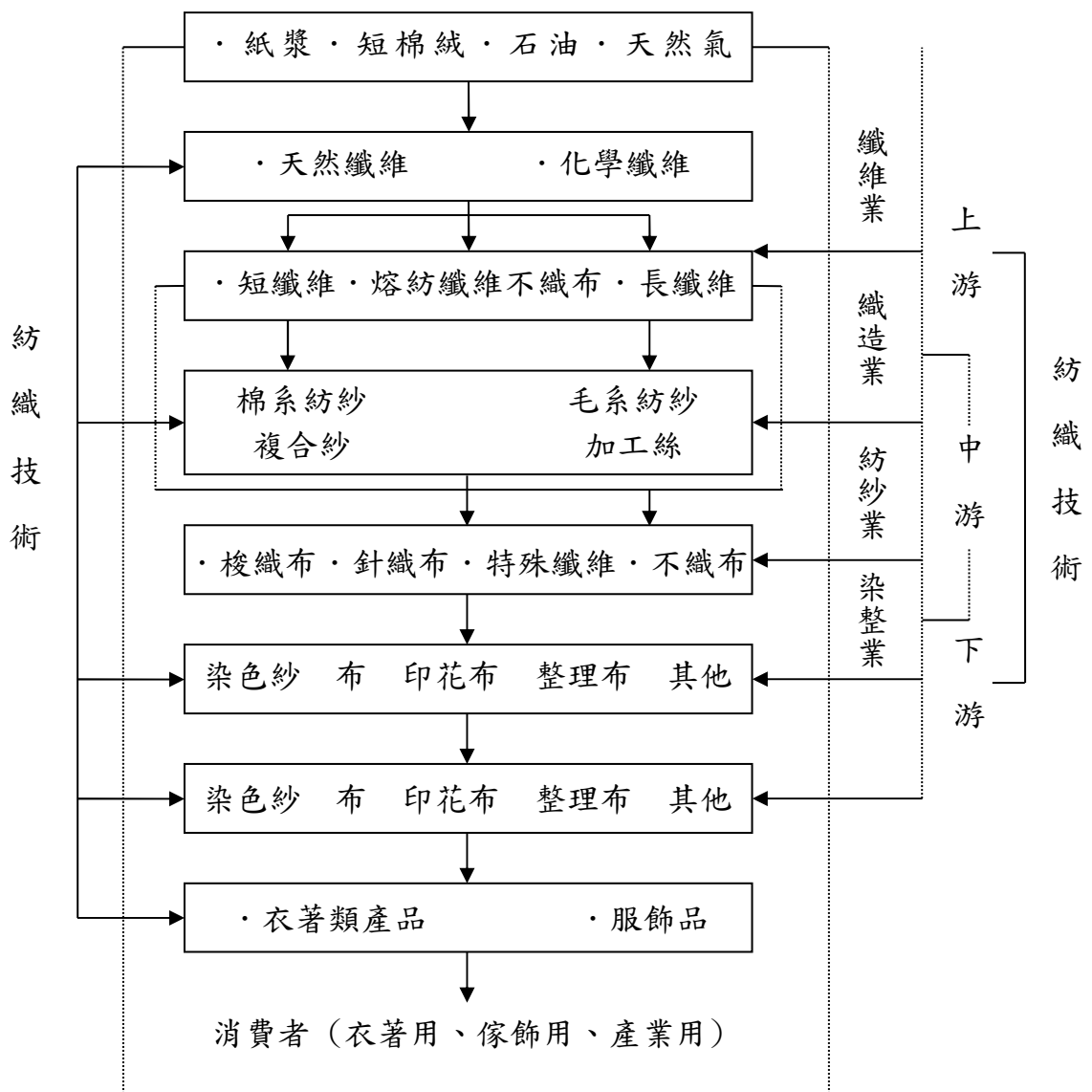
對台灣而言，出口動能將受惠於高附加價值訂單轉移，尤以美國與東南亞市場為主。專業行業服飾、戶外運動及永續產品需求可望刺激功能性布料與智慧紡織的出貨成長。

惟面對區域價格競爭、勞動力成本上升與 ESG 法規壓力，產業須加速推動數位轉型與碳管理，並深化與品牌客戶的合作模式，提升供應鏈韌性與產品附加價值，以穩健因應不確定環境。

2025 年，全球紡織產業持續面對高通膨、利率不確定與永續轉型壓力，市場結構與需求重心同步轉變。台灣紡織業雖處於挑戰環境中，仍憑藉技術實力、彈性製造與永續升級能力，維持在全球供應鏈中的關鍵角色。面對未來，產業需持續深化環保與數位轉型，強化高附加價值產品開發，提升整體競爭力與抗壓性，為永續成長奠定基礎。

2、產業上、中、下游之關聯性

紡織產業結構



### 3、產品之各種發展趨勢及競爭情形

全球紡織產業在永續浪潮與數位轉型雙重驅動下，進入轉型升級的關鍵階段。歐美市場消費行為趨向理性與責任導向，加上國際品牌加速落實碳中和目標，對紡織品供應鏈提出更高的永續與透明化要求。

#### 一、永續發展為核心競爭力：

全球碳中和政策加速落實，歐盟 CBAM、歐洲循環時尚戰略與美國供應鏈揭露規定已成產業準則。國際品牌均將 ESG 成績納入供應商評選門檻。對台灣而言，碳盤查、再生纖維、低碳染整製程與可回收產品設計等，已成進入國際訂單的基本條件。

#### 二、智慧科技與機能性應用快速成長：

智慧紡織品整合電子元件與感測功能，廣泛應用於運動、戶外、健康監控等領域。近年全球紡織業界的重要獎項評選中，3D 列印、新型防水薄膜、變色塗層技術等技術廣受矚目。同時，AI 設計、自動化製程與數位印花等應用加速推進，協助品牌實現快速交期與少量多樣的生產彈性。

#### 三、循環經濟與材料創新驅動設計轉型：

再生聚酯、咖啡渣纖維、生質尼龍等環保材料持續創新，新型材料技術開發使國際市場朝向設計即回收、可拆解材料與封閉式循環供應鏈發展，對原物料選擇與設計邏輯帶來深遠改變。

#### 四、區域競爭與產業人才挑戰並存：

歐美市場去中化供應鏈之趨勢大起，越南、孟加拉、印尼等地逐漸成為生產與加工的重鎮。台灣須以高品質、客製化與永續標準為核心強化利基市場。另一方面，碳管理、數位轉型與環保材料等新領域對跨域人才需求大增，成為產業升級的重要關鍵。

### (三) 技術及研發概況

昶和纖維持續以技術創新為核心競爭力，積極回應全球對永續紡織、機能性產品與淨零轉型的高度期待。近年來，公司聚焦於新型貼合技術與複合單層材料之開發，結合回收與再生纖維應用，強化產品之輕量化、防護性、耐候性與透氣性，擴大機能性布料於運動、戶外、防護及產業用途等高附加價值市場的應用。公司長期深耕綠色製程技術，自 2017 年起即與國際研發團隊合作，開發環保型防蚊劑與藥劑回收再利用系統，2018 年更導入無水後整理與連續式電暈處理，有效提升水洗牢度與節水效率。2019 年起持續加速化學品優化與綠色製程導入，推進大氣電漿處理技術及照護型 IOC 布料之開發，為疫情後健康與機能性需求提供創新解方。

自 2022 年啟動「零排放纖維研究計畫」以來，公司將研發策略進一步聚焦於低碳原料、節能製程與資源循環等重點領域，並於 2024 年制定「2025 - 2030 年五年研發藍圖」，涵蓋六大核心方向：環保原料應用、能源效率優化、排水與碳排放管理、智慧製程導入、良率提升與廢棄物減量。這些行動計畫與公司在新型貼

合與複材整合技術的深化布局相輔相成，全面提升產品性能與環境友善程度。目前，公司已成功導入上述創新製程，並積極與國際品牌及研發機構合作，強化從材料設計至製程落地的垂直整合能力。未來將持續以循環經濟、高機能應用與智慧製造為三大發展主軸，鞏固昶和纖維於全球永續機能紡織品市場中的關鍵地位。

#### (四) 長、短期業務發展計畫

##### 1、長期業務發展計畫

為強化企業永續發展與國際競爭力，昶和纖維已制定多項長期策略，涵蓋智慧製造、綠色創新、市場多元化與企業文化革新等面向。首先，公司將持續推動生產線智慧化與自動化升級，導入先進設備與製程管理系統，以提升生產效率、降低人力成本，同時確保產品品質穩定性與一致性。

在產品環保性能方面，未來將全面導入產品生命周期評估 (LCA) 制度，透過對原料、生產、使用與處置階段的環境衝擊進行科學量化，強化產品在國際市場的環保競爭力。為加速創新技術落地，公司規劃設立「綠色創新基金」，支持內外部團隊投入環保材料開發、節能製程與水資源管理等前瞻研究。

在市場布局上，公司將深化全球市場多元化策略，聚焦歐洲與北美等重視 ESG 的區域，拓展具潛力的新興市場，以降低區域集中風險並提升國際能見度。此外，公司亦推動「內部微型創業培育計畫」，建立創新孵化平台，鼓勵員工提出具市場潛力的專案構想，提供資源、培訓與營運支持，強化組織內部創新動能。

面對數位經濟浪潮，公司亦同步推進企業數位轉型，導入 AI、大數據等工具於生產與營運流程中，以優化管理效率、強化決策基礎，並探索新型商業模式，奠定企業永續經營之基礎。

##### 2、短期業務發展計畫

在短期內，昶和纖維將聚焦於提升永續認證能量、強化研發合作與精準回應客戶需求等策略行動。公司將持續取得並更新國際重要環保認證，如 GRS、OEKO-TEX®，同時深化 ESG 策略推動，結合 GRI 與 SASB 等永續報導準則，增進品牌信任與市場認同。

為提升產品創新能力，公司將加強與國內外大學、研究機構及策略夥伴之技術合作，共同開發高機能、低碳足跡的新型紡織品，並促進研發成果商品化。營運面則積極推動客製化服務模式，提供小量多樣、快速交付與彈性設計等方案，以滿足市場快速變動與多樣化需求。

銷售策略上，公司除持續深耕國內既有市場外，亦將強化專業布料市場之開發，精準切入高附加價值應用領域，提升整體營運績效。

## 二、市場及產銷概況：

### (一)、市場分析

#### 1、公司主要產品銷售地區

單位：新台幣仟元

年 度		114 年度	
		金額	%
內銷淨額	國內	49,813	6.02%
	亞洲	774,239	93.57%
外銷淨額	北美洲	3,360	0.41%
	其他區域	0	0.0%
合計		1,078,244	827,412

#### 2、市場占有率

依據財政部關務署統計，113 年度我國紡織品出口總額為 67 億美元，較前一年（112 年度）成長約 1%。昶和公司 113 年度外銷總額為新台幣 906,801 仟元，約合 2.92 億美元，對應之市場占有率為約 4.36%；相較於 112 年度外銷總額新台幣 930,846 仟元（約 2.99 億美元）、市占率約 4.52%，整體僅小幅下降。

在全球總體需求波動及地緣政治變動影響下，昶和公司依然維持穩定的出口比重，反映本公司具備良好的接單能力與國際客戶基礎，市場占有率變動處於合理範圍，整體營運仍展現韌性與穩定性。

#### 3、市場未來之供需狀況與成長性

##### (1)、市場未來之需求面：

全球紡織品市場未來需求呈穩健成長趨勢，推力來自消費習慣轉變、應用範疇擴展與科技創新。根據資料顯示，2022 年全球紡織品市場規模約為 16,951 億美元，預計 2023 至 2030 年間將以年均約 7.5% 的複合成長率持續擴張。電子商務蓬勃發展推升線上紡織品與服飾銷售，時尚電商市場預估將於 2027 年突破 12,220 億美元。另一方面，智慧紡織品需求快速成長，預測 2032 年全球市場將達 243 億美元，廣泛應用於運動、健康與穿戴科技。產業用紡織品方面，亦因汽車、建築與醫療等終端應用推升，市場預計自 2022 年的 1,901.9 億美元成長至 2030 年逾 3,300 億美元，年增率達 7.2%。整體而言，多元市場動能將驅動紡織品需求穩定成長，為產品創新與高附加價值供應商帶來新契機。

##### (2)、市場未來之供給面：

全球紡織產業供應鏈正處於深度轉型期。亞洲地區雖仍為全球主要布料與成衣製造重鎮，但面對碳中和目標、國際 ESG 規範、邊境碳稅(如 CBAM) 與碳費機制等法規逐步上路，供應商普遍面臨高額轉型成本壓力，造成部分中小型廠商產能退出或調整，整體供應量將逐步收斂。在綠色製程、原料認證與能源結構改善尚未完全成熟的過渡期間，合規成本推升整體生產成本，使得具備永續製程能力與資本門檻的供應商更能維持市場競爭力。

未來供給端將呈現「品質優化」與「量能重組」並行的趨勢，高碳排、高污染、高風險的產能將逐步遭到淘汰，轉而由具備低碳足跡與數位化生產能力的業者接替主導地位

### (3)、市場未來之成長性

全球紡織產業未來成長動能將集中於高附加價值、環保與智慧應用三大領域。根據研究機構預測，全球技術性紡織品市場規模將由 2024 年的 2,528 億美元，增至 2032 年的 3,917.5 億美元，年均複合成長率達 6.5%；智慧紡織品市場預估 2032 年將達 243 億美元。ESG 浪潮加速了品牌商對永續布料、碳足跡可追溯原料與低排製程的採購趨勢，也帶動供應鏈進一步轉型升級。隨著歐美市場需求回升、全球對高性能布料與環保紡織品接受度提高，具備設計整合、製程創新與綠色合規能力的供應商，將於全球供應鏈重組中取得關鍵地位。

昶和公司近年持續深耕高機能、綠色製程與複合材料開發，已建立良好基礎與品牌客戶合作關係。未來可望隨國際市場回溫與趨勢深化，持續擴展應用領域與提升市占率，鞏固成為永續機能布料市場中具韌性與競爭力的關鍵供應者。

## 4、競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

### (1)、發展利基：

昶和纖維長期專注於高機能布料與環保製程之研發與生產，具備從材料開發、製程整合到產品客製化的垂直整合能力。相較於同業，公司擁有穩定的北美品牌客戶基礎，並具備量身開發與快速應對市場變化的技術彈性，成功掌握高附加價值訂單來源。近年推動貼合與複合材料技術升級、導入智慧製程與 ESG 整合管理，進一步強化生產效率與品質一致性。此外，公司長年深耕永續經營，取得多項國際環保認證（如 GRS、OEKO-TEX®、BlueSign、HIGG 等），在國際品牌要求日益嚴格的環境下，具備進入門檻與長期合作優勢。整體而言，昶和纖維已在技術、品質、彈性與合規面建立明顯競爭利基奠定堅實基礎。

### (2)、發展遠景之有利因素：

全球市場對環保與機能性紡織品的需求持續提升，歐美品牌商在 ESG 規範推動下，加速導入可追溯原料、低碳製程與循環經濟架構，為具備永續能力的供應商帶來長期合作與價值提升的機會。昶和纖維在永續材料開發與製程轉型方面已有多年耕耘，現階段產品線已涵蓋回收纖維、高效貼合與智慧機能複合布料，與國際趨勢高度契合。

在技術升級方面，公司亦積極推動自動化設備導入與智慧製造系統升級，逐步提高產能彈性與品質穩定性。同時，全球品牌商為強化供應鏈風險管理，傾向與具備中長期應變能力的廠商建立更緊密夥伴關係，對於具備彈性客製與永續合規能力的業者形成明顯助力。整體而言，昶和纖維在產品技術、市場趨勢與客戶結構三方面，皆具備有利條件，有助於中長期穩定成長與國際市場拓展。

(3)、發展遠景之不利因素與因應之道：

面對國際貿易局勢變化、通膨與匯率波動、碳稅制度上路、以及原物料與人力成本上升等外部挑戰，紡織產業營運環境正趨於複雜化。紡織業中游因無法承擔高額合規成本與低碳轉型壓力，產能可能逐步減緩，進一步影響供應鏈穩定性。此外，市場對交期彈性與客製化反應速度要求提高，也對企業資源調度能力帶來壓力。

昶和纖維面對此一情勢，已採取多項因應策略，包括強化風險控管機制、彈性生產資源配置與衛星工廠合作模式，以提高供應鏈韌性與交付能力。在綠色轉型方面，公司已全面推動碳盤查、水資源管理與節能低碳加工技術導入，降低製程碳足跡與環境風險，並預先佈局相關國際法規因應準備。未來將持續追蹤全球法規動態、強化財務與資源調度彈性，確保在產業轉型過程中維持穩健競爭優勢。

(二)、主要產品之重要用途及產製過程

本公司主要產品包含高功能性布料與氣撚紗，廣泛應用於運動、戶外、防護與工業等多元領域，並持續強化其產品性能與製程效率，以符合國際市場對高附加價值紡織品的需求。

一、高功能性布料

本公司所生產之高功能性布料，主要供應於戶外裝備、極限運動服飾、軍警用服裝、旅行袋與行李箱、工業用高強度布料等領域，需具備耐候、防護、透氣、耐磨等多重性能。產品多以高強度尼龍纖維為基礎，經編織形成緊密結構後，依應用需求進行染整、塗層、上膠與貼合等後加工處理，以提升布料之防水性、防污性與耐用性。最終製品皆需經過嚴格品質檢測，涵蓋耐磨、抗撕裂、防水等項目，確保其在各種極端環境下具備穩定表現與安全性。

二、氣撚紗 (Air Jet Yarn)

氣撚紗為本公司另一核心產品，廣泛應用於生產高強度、低毛羽、高均勻度的再加工紗線，適用於各式成衣與機能性織品製造。產製過程首先選用品質穩定之原紗原料，涵蓋天然纖維、合成纖維或其混紡。接續以高速壓縮空氣進行氣流撚合，透過空氣動能形成穩定且具結構性之紗線，製程具備高效率與節能特性。最終完成後，紗線將進行檢驗與包裝，以確保其強度、穩定性與外觀品質均符合標準規範。

(三)、主要原料之供應狀況

本公司所需原料依產品特性分為自製與外購，採購策略綜合考量產能負荷、生產設備適配性、原料成本、品質穩定性及交期要求，以確保產品品質並滿足客戶多元化需求。

目前主要原料供應狀況穩定，受惠於公司多年來建立之多元供應鏈與策略合作模式。透過與國內外具信譽之原物料供應商簽訂長期合約，不僅能維持穩定的供應量，也降低原物料價格波動風險。此外，所有供應商均須符合公司制定之環保與合規要求，確保整體供應鏈品質與永續責任的達成。

主要原料項目如下：

- 1、胚布：為因應成衣市場快速變化，採以訂單生產為主，降低庫存壓力；對於具計劃性需求之訂單，則依市場行情與季節波動進行適度備料，提升採購彈性與成本效益。
- 2、紗線：依據客戶產品規格與需求，向國內外知名供應商採購。原紗品質穩定、來源多元，供應鏈穩健。
- 3、染料與助劑：一般用途之染助劑以當地供應為主，具特殊功能性或國際品牌要求之配方則由國外專業廠商進口。
- 4、漿料：主要由當地具備品質控管能力之供應商提供，確保交期與成本穩定。
- 5、化學藥劑：除與國際品牌藥劑供應商合作外，部分產品亦由公司研發部門自行開發與優化配方，以提升技術自主性與應用彈性。

(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

1、最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	113 年度			114 年度			115 年度第一季			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	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	D 公司	190,976	33.55%	織恒企業	180,839	33.55%	織恒企業	27,208	33.57%	董事長同 一人
2	織恒企業	91,533	16.08%	E 公司	124,050	22.85%	F 公司	13,241	16.34%	無
3	C 公司	63,588	11.17%	C 公司	54,573	11.17%	G 公司	9,467	11.68%	無
	其他	223,116	39.20%	其他	183,463	39.20%		31,140	38.41%	
	進貨淨額	569,213	100%	進貨淨額	542,925	100%	進貨淨額	81,056	100%	

註：增減變動原因：114 年度與 113 年度變化不大。

2、最近二年度主要銷貨客戶資料：

單位：新台幣仟元

項目	113 年度			114 年度			115 年度第一季			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	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	A 客戶	104,394	9.68%	D 客戶	174,380	21.08%	D 公司	13,728	10.76	無
	其他	973,850	90.32%	其他	653,031	78.92%		113,897	89%	
	銷貨淨額	1,078,244	100%	銷貨淨額	827,412	100%	銷貨淨額	127,625	100%	

註：增減變動原因：114 年度因國際局勢不穩定及匯率變動造成客戶下單遂保守。

### 三、從業員工

#### 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

115年3月31日

年 度		114 年	113 年度	當 年 度 截 至 115 年 03 月 31 日 (註)
員 工 人 數	直 接 人 工	113	119	116
	間 接 人 工	63	61	67
	合 計	176	180	183
平 均 年 歲		45.17	42.45	45.8
平 均 服 務 年 資		8.32	6.97	7.98
學 歷 分 布 比 率 (%)	博 士	0	0	0
	碩 士	2.27	2.22	2.19
	大 專	34.66	36.11	33.33
	高 中	39.2	25.56	39.9
	高 中 以 下	23.86	36.11	24.6

註：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

#### 四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失及處分之總額，並說明未來因應對策及可能支出：

昶和興業公司	裁處日期	摘要	金額/新台幣
違規事由	--/--/--	無違規	0 元
因應對策及可能之支出	無。		
昶和(紹興)公司	裁處日期	摘要	金額/人民幣
違規事由	--/--/--	無違規	0 元
因應對策及可能之支出	無。		

#### 五、勞資關係

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

##### 1、福利措施：

本公司與合併公司重視員工福祉，依法為全體員工辦理勞工保險、全民健康保險，並提供多元且完善的福利制度。假勤方面，包括特別休假、婚假、喪假、產假、生理假、病假、家庭照顧假等，充分保障員工權益。其他福利包括年終獎金、員工旅遊補助、健康檢查、節慶禮金（如勞動節與中秋節），以及生活支持設施，如員工餐廳、單身宿舍與每日用餐補助。公司亦提供婚喪慰問金與育嬰留職停薪制度，強化員工家庭照顧支持。

公司設有職工福利委員會，統籌辦理各項員工福利事宜，包括員工旅遊補助、活動補助及春節與春酒聚餐等，強化員工凝聚力與企業文化。廠區設有員工餐廳與單身宿舍，並提供每日餐食補助，固定每週三次供應素食中餐，照顧不同飲食需求與健康取向。

作業安全與職場健康方面，公司定期提供防護用品（如口罩、手套、工作鞋與作業服），並落實職場安全衛生管理。

##### 2、進修與訓練：

本公司重視人力資源的培育與發展，設有完善之在職教育訓練制度，依職務屬性與部門需求，安排多元化訓練課程，內容涵蓋專業技能、安全衛生、管理職能、數位應用、ESG 與永續發展等領域，藉此提升員工之專業能力與綜合素質。

新進人員除參與新人訓練外，並依職務需求接受職能強化培訓，建立紮實的職涯發展基礎。113 年度另有員工分別取得 BSI 英國標準協會頒發之 ESG 永續報告書 GRI 準則認證與進階剖析訓練證書（共 2 人），以及 ISO 14064-1:2018 組織層級溫室氣體主任查證證書（1 人），積極投入永續治理與碳盤查專業能力之培養，強化永續發展領域之競爭優勢。

報告年度進修訓練實施情形：

進修訓練課程	人次
AI 繪圖	1
工安（含危險化學品與高低壓安全）	3
廢水專責訓練	2

堆高機安全	1
永續報告書	12
溫室氣體排放	13
董事進修	12
風險管理與稽核實務	2
財務與會計相關課程	2
公司治理相關課程	4

### 3、退休制度及其實施情形：

公司依規定，為符合資格之員工提撥退休金。舊制部分由公司依年資計算退休準備金並存入專戶；新制則按月提撥不低於薪資 6%至員工個人勞退專戶。公司定期檢視退休制度執行情況，確保符合法令規定與退休人員之權益保障。

實行情形：合併公司於 108 年 12 月 10 日起已無適用勞動基準法之服務年資，已向桃園市政府勞務局申請退回台灣銀行專戶金額 11,922 千元，經精算師精算計畫資產之公允價值變動為 30,384 千元。113 年度合併公司聘僱適用勞動基準法之外籍員工，按月提撥勞工退休準備金，年度提撥金額為 6,284 千元。

### 4、勞資協議：

本公司重視員工溝通與權益保障，設置總經理辦公室專線及專屬電子信箱作為員工申訴機制，提供暢通的意見反映與溝通平台，促進勞資和諧與雙向理解。

同時，本公司每年實施績效管理與發展評估制度，由員工先進行年度目標與核心職能之自我評估，後經直屬主管評核並雙方面談溝通確認。評核結果經雙方簽署後，送交總經理辦公室作為最終績效認定依據。此制度除作為獎酬與晉升參考，也有助於員工職涯發展及組織目標一致性之強化，落實公平、公正與人本導向的管理精神。

### 5、員工權益維護：

本公司持續秉持誠信、尊重與溝通的原則，致力於營造穩定且正向的勞資關係。報告年度內，並未發生任何重大勞資爭議事件，人力資源制度運作穩定，相關政策皆符合法規並確保員工應有權益。未來將持續加強內部溝通機制與風險預防措施，鞏固和諧勞資基礎，以維持公司穩健營運與永續發展。

## (二)、最近三年度因勞資糾紛所受損失：無。

### 1. 勞資糾紛狀況：

最近年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失：無。

### 2. 已發生之損失金額：無。

### 3. 預計未來可能損失金額：

本公司勞資關係良好，鮮少發生勞資糾紛，因此估計未來可能因勞資糾紛所損失金額發生機率極低。

### 4. 公司因應措施：

勞工意識在人性尊重的理念下，只有增加溝通才能消除對立，有鑑於此，多年來透過各種方式及各種管道來了解員工的意見需要，從而了解可能發生的紛爭，遇有法規或政策修改，隨時與本公司企業工會溝通與協調，謀求共識。公司有關管理規章亦同步因應法規及員工實際需要適時增修訂。

## 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

為確保公司員工遵循資訊系統安全預防、網路傳輸資料安全，及危機處理相關能力，本公司設置專責資訊單位負責擬訂年度資訊安全計畫、統籌資訊安全事件管理、落實資訊安全管理之有效性。

### 2、資通安全政策

- (1)、公司依據相關法令規定及公司業務需求，訂定資訊安全政策、資訊作業之安全水準。
- (2)、制訂資訊安全政策，包括下列事項：
  - a. 資訊安全之定義、資訊安全之目標及資訊安全之範圍等。
  - b. 資訊安全政策之解釋及說明，資訊安全之原則、標準及員工遵守之相關規定。
  - c. 推行資訊安全工作之組織、權責及分工。
  - d. 發生資訊安全事件之緊急通報程序、處理流程、相關規定及說明。
- (3)、公司所訂定之資訊安全政策經管理階層核准，正式發布要求所有員工共同遵守，並轉知與公司連線作業之公私機關（構）、提供資訊服務之廠商共同遵行。
- (4)、公司訂定之資訊安全政策，至少每年評估一次，以反映法令規章、技術及業務等最新發展現況，確保資訊安全實務作業之有效性，前開之評估工作留存相關紀錄以供備查。
- (5)、資訊安全政策之評估以獨立及客觀之方式進行，並委由內部或外部專業機構辦理。

### 3、具體管理方案及投入資通安全管理之資源針對重大資安事件進行分析檢討與預防：

- 定期更新防火牆韌體以及定期更新 BOTNET 清單以加強網路攻擊防護。
- 網路安全防護：
  - 定期更新防火牆韌體及惡意程式（BOTNET）清單，強化網路攻擊防護能力。
  - 內部網路實施虛擬區域網路（VLAN）區隔，並設定嚴格的存取控制，包括時間及封包過濾等，以降低網路風險。
- 資料安全保護：
  - 建立備份系統，定期備份重要資料，以防止因人為疏失或勒索病毒攻擊造成資料損失。
  - 檔案伺服器定期執行病毒掃描，確保資料檔案安全。
  - 異地資料備份，定時同步重要資料，加強資料保存的安全性。

- 電子郵件安全：

- 實施郵件分析與過濾，加強偵測釣魚及詐騙郵件。
- 備份郵件系統，提供歷史郵件查詢及下載功能，以利資料洩漏追蹤。
- 郵件系統使用 SSL 2.0 及 TLS 1.2 連線安全協定，提升連線安全性。

- 系統安全維護：

- 持續強化主機端點防護、電腦機房管理及漏洞修補作業，確保系統安全穩定。

(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

### 重 要 契 約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
短期借款	台中商業銀行	111.07 至 116.07	授信契約	不動產擔保
銷貨合約	A 集團	自 111 年 開始	銷售合約自動展延。	無

## 伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	113 年度	114 年度	差 異	
				金 額	%
流 動 資 產		1,652,106	2,032,207	380,101	23%
不 動 產、廠 房 及 設 備		718,443	680,958	(37,485)	(5%)
無 形 資 產		7,659	6,635	(1,024)	(13.37%)
其 他 資 產		559,112	530,029	(29,083)	(5.20%)
資 產 總 額		2,937,320	3,249,829	312,509	10.64%
流 動 負 債		970,131	1,351,383	381,252	39.30%
非 流 動 負 債		507,600	411,461	(96,139)	(18.94%)
負 債 總 額		1,477,731	1,762,844	285,113	19.29%
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益		1,377,488	1,412,482	34,994	2.54%
股 本		1,604,053	1,604,053	0	0.00%
資 本 公 積		26,753	26,753	0	0.00%
保 留 盈 餘 ( 累 積 虧 損 )		(473,588)	(439,856)	33,732	(7.12%)
其 他 權 益		83,233	84,495	1,262	1.52%
庫 藏 股 票		0	0	0	0.00%
非 控 制 權 益		82,101	74,503	(7,598)	(9.25%)
股 東 權 益 總 額		1,459,589	1,486,985	27,396	1.88%

差異達 10% 以上之說明：

1. 114 年流動資產增加：係因業務所需，短期借款增加所致。
2. 114 年無形資產減少：係因排污權到期所致。
3. 114 年資產總額增加：係因現金增加所致。
4. 114 年度流動負債增加：係因短期借款增加所致。
5. 114 年非流動負債減少：係長期借款減少所致。
6. 114 年負債總額增加：係短期借款增加所致。

說明：A 主要子公司其業務為投資及購置危老房屋協助都更改建等業務。

## 二、財務績效

### (一)、經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘(虧損)為元

項目	113 年度	114 年度	增(減) 金額	變動 比率
銷貨收入	1,078,244	827,412	(250,832)	(23%)
銷貨成本	902,355	721,398	(180,957)	(20%)
銷貨毛利	175,889	106,014	(69,875)	(40%)
營業費用	134,287	108,289	(25,998)	(19%)
營業利益(損失)	41,602	(2,275)	(43,877)	(105%)
營業外收入(支出)	162,794	48,231	(114,563)	(70%)
稅前淨利(損)	204,396	45,956	(158,440)	(78%)
所得稅費用	35,493	18,252	(17,241)	(49%)
本期淨利(損)	168,903	27,704	(141,199)	(84%)
本期其他綜合損益	29,350	(308)	(29,658)	(101%)
本期綜合損益總額	198,253	27,396	(170,857)	(86%)
每股盈餘(虧損)	0.94	0.21	(1)	(78%)

增減比率達10%以上分析說明：

1. 114 年度銷貨收入減少：主要原因詳說明 A 所致。
2. 114 年度銷貨成本減少：主要原因詳說明 A 所致。
3. 114 年度銷貨毛利減少：主要原因詳說明 A 所致。
4. 114 年度營業費用減少：主要預期信用減損減少所致。
5. 114 年度營業利益減少：主要原因詳說明 A 所致。
6. 114 年度營業外收入減少：主要原因詳說明 B 所致。
7. 114 年度稅前淨利減少：主要原因詳說明 A 及營業外收入減少所致。
8. 114 年所得稅費用減少：主要營業利益減少所致。
9. 114 年度本期淨利減少：主要原因為詳說明 A 所致。
10. 114 年度其他綜合損益減少：主因係國外營運機構財務報表換之兌換差額減少所致。
11. 114 年度綜合損益總額減少：主要原因詳說明 A 及 B 所致。
8. 114 年度每股盈餘：主要原因詳說明 A 及 B 所致。

說明 A：114 年銷售及利潤減少，係因 114 年關稅及匯率變動造成銷售減少。

B：114 年透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益減少所致。

### (二)、預計銷貨量及其依據

合併公司 114 年預計銷售量請詳致股東報告書(參閱年報第 2 頁)，係依據公司營運績效、經營目標及考量未來發展趨勢訂定。

### (三)、對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃

未來將視市場需求變動情況，開發新產品，並持續拓展市場，擴大市場佔有率，提升公司業務績效以達獲利。

### 三、現金流量

#### (一)、最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

年初現金餘額 (1)	全年來自營運活動淨現金流量(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)	現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)+(3)+(4)+(5)	預計現金不足額之補救措施	
						投資計劃	理財計劃
380,169	151,580	(465,734)	383,660	(2,238)	447,437	-	-

1. 營業活動：本年度淨現金流入 151,580 仟元，主因營業淨利益增加所致。
2. 投資活動：本年度淨現金流入(465,734)仟元，主因子公司處分資產利益及受限制資產轉移現金所致。
3. 籌資活動：本年度淨現金流出 383,660 仟元，主因短期借款減少所致。

(二)、流動性不足之改善計劃：無。

(三)、未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

年初現金餘額(1)	預計全年來自營業活動淨現金流量(2)	預計全年現金流出量(3)	預計現金剩餘數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
447,437	160,000	150,000	457,437	不適用	不適用
1. 預計營業活動之淨現金流入係來自本業營運獲利及活化資產之業外收入。 2. 預計現金流出係償還銀行借款、必要資本支出、購料預備資金。 3. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。					

### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計畫項目	實際或預期之資金來源	預定完成日期	所需資金總額	實際或預定資金運用進度	
				114 年度	未來三年 11-116 年度
替換設備	營運收入	116.12.31	30,000	29,518	30,000
建物修繕	營運收入	116.12.31	10,000	5,362	10,000

(二) 預期效益與對財務業務的影響：

本次設備替換計畫將透過汰換舊設備，達到增加生產效率、提升產品良率、節省能源使用等效益，使公司在市場競爭中保持優勢，資本支出來自營運收入及銀行支應。新設備的導入亦符合 ESG 永續發展目標，有助於降低能源消耗與碳排放，進一步提升生產流程的優化與產品品質，強化市場競爭力。同時，建物修繕計畫將延長建物使用年限，提升資產價值，並透過改善設施，提高租賃回報，確保穩定收益來源，強化公司的多角化經營策略，進一步增強財務穩定性。

建物修繕可健全物業營運管理，吸引優質租客進駐廠區，活化資產效益可強化財務結構與獲利能力，確保企業長期發展並為股東創造更高價值。

## 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)最近年度轉投資政策：

本公司秉持多角化經營策略，透過轉投資擴展業務版圖，以強化市場競爭力並提升股東價值。轉投資決策以提升營運綜效、拓展成長機會及確保資本運用效率為核心，並持續關注市場趨勢，動態調整投資組合，以達成穩健且長期的收益成長。

### (二)轉投資主要獲利或虧損原因：

114 年度本公司轉投資事業產生損失新台幣 63,696 仟元，主要係受子公司富昶建設業務營運環境及財務成本影響，導致整體獲利下降。營建市場變動、資金調度及固定支出增加，亦為影響因素之一。

### (三)改善計畫：

為確保轉投資事業符合公司長期發展目標，本公司每月檢視各轉投資事業之經營狀況，透過管理報告進行監督與分析，以確保策略方向一致。同時，強化財務管理與風險控管機制，適時調整資源配置，並採取精準的投資評估機制，確保資本運用效益最大化。

### (四)未來一年投資計畫：

展望未來，公司將秉持穩健審慎的投資策略，強化對目標事業的風險監控與財務績效評估，以降低潛在投資風險，確保資金運用的效益與安全性。同時，積極尋找具高成長潛力且能帶來穩定現金流之投資標的，以提升公司整體獲利能力，進一步強化企業競爭力與永續經營基礎。

## 六、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、匯率變動、通貨膨脹對公司營收損益之影響：

- (1)在建設事業方面，114 年度本公司利息費用為 12,825 仟元，較 113 年度的 22,869 仟元減少 10,044 仟元，利息費用主要來自建案融資產生，減少主因係部份轉利息資本化。利息費用為建設公司的基本成本與投資，容易受到中央銀行利率政策影響，惟集團現金水位及金融機構支持度足以承擔潛在影響。在紡織事業方面，近年營運轉佳，現金流入穩定，銀行借款需求大減，大多為錯幣轉換之短期間借款產生，故利率波動影響有限。
- (2) 114 年度匯兌淨收益為 3,843 仟元，較 113 年度的 9,528 仟元減少，主係本公司美金收入比重高，114 年美金匯率起伏甚大，在本司穩健保守操作匯率避險下，仍保有匯率收益已屬不易。
- (3) 114 年全球受通貨膨脹影響，原物料價格及營運成本上升，使企業面臨較高的成本壓力。由於本公司產品多為高度客製化之利基型產品，可透過成本加價策略轉嫁部分成本，以降低對毛利率的影響。然而，通膨可能影響消費市場需求，導致訂單成長趨緩，進而影響整體營收表現。

預估原物料價格的不確定性可能影響存貨管理，若價格上升幅度超出預期，可能增加採購成本，使毛利率受到壓縮。若市場需求減弱，則存貨周轉率下降，可能進一步影響營運資金管理與整體獲利能力。

營業收入、利率、匯率變動分析表：

單位：新台幣仟元

項目/年度	113 年度	114 年度
營業收入淨額	1,078,244	827,412
匯兌(損)益淨額	9,528	3,843
利息支出	22,869	12,825
匯兌(損)益占營業收入比重	0.88%	0.46%
利息支出占營業收入比重	2.12%	1.55%

## 2、因應利率、匯率變動、通貨膨脹之具體措施

(1) 建設事業方面，115 年預售開展，期望同時降低融資部位，以省節利息支出。紡織事業方面，隨關稅、貿易壁壘增加，本公司將視市況調節美金部位，規避不確定性風險。

(2) 本公司將持續採取分批換匯、鎖匯策略，並靈活調整美金結售時機，減少匯率變動對財務表現的影響。

(3) 面對通膨壓力，公司將優化採購策略，透過市場趨勢分析，掌握原物料價格變動，確保採購成本維持在合理範圍內。本公司將擴展合格供應商數量，分散採購風險，提升議價能力，降低單一供應商對成本的不確定性影響。在生產管理方面，公司將持續推動製程優化與生產技術升級，減少能源與原物料消耗，提高生產效率，並降低生產成本。同時，將強化庫存管理機制，確保合理的安全庫存水準，以避免因原料短缺影響生產，或因庫存積壓導致資金成本增加。

(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：

1、從事高風險、高槓桿投資：本公司秉持穩健經營原則，不從事高風險或高槓桿投資，以確保財務風險控制在可接受範圍內，維持資本結構的穩定性，並確保股東權益不受過度槓桿操作影響。

2、資金貸與他人之政策、主要原因及未來因應措施：

(1) 政策：本公司資金貸與他人均依據「資金貸與他人作業程序」嚴格執行，並設有完整的內部審查及監控機制，以確保貸款對象的信用風險受到有效控管。貸與決策需經內部風險評估並報經管理階層核准，以降低財務曝險風險。

(2) 主要原因：公司資金貸與他人主要基於短期資金調度需求，貸款對象皆為公司擁有控制權的子公司，以確保資金運用效率並支援營運需求。所有貸款皆經過風險評估，並根據貸款對象的財務狀況與償還能力進行定期檢討。

(3) 未來因應措施：公司將持續依據資金貸與他人作業程序執行嚴格的貸放控管，

並強化貸款對象信用風險監控，確保貸款資金的安全性。未來將定期評估貸款回收狀況，必要時採取適當風險控管措施，以降低潛在財務風險。

3、為他人背書保證之政策、主要原因及未來因應措施：

- (1)政策：公司所有背書保證皆依據「背書保證作業程序」辦理，確保公司資金運用符合風險管理原則，並維持財務穩健性。所有背書保證須經內部評估與審查，並取得管理層及董事會核准後執行。
- (2)主要原因：本公司提供背書保證的主要目的為支援母子公司融資需求，確保集團內資金調度順暢。背書保證對象主要限於母公司及子公司間，並以短期融資保證為主。為降低風險，公司對保證對象之財務狀況、信用風險及保證金比例均設有審查與監控機制。
- (3)未來因應措施：公司將依據「背書保證作業程序」持續執行必要的風險控管，並強化保證對象財務監測機制，確保其償還能力無虞。本公司將密切關注市場環境變動，適時調整保證策略，以降低背書保證對公司財務穩定性的潛在影響。

4、衍生性商品交易之政策、主要原因及未來因應措施：

- (1)政策：本公司從事衍生性商品交易，旨在規避營運活動中面臨的匯率風險。所有交易均依據公司制定的「衍生性商品交易處理程序」進行，並嚴格遵守相關法規與內部控制制度。
- (2)主要原因：匯率市場波動源自國際政治博弈、黑天鵝事件、景氣狀況、戰爭、傳染病、通膨等多重因素。在 2023 年，各國政府採取的貨幣政策不同，加劇了匯率市場波動，使匯率走勢更難預測。本公司持有美元，因此進行換匯交易合約以鎖定未來較佳之當地貨幣匯率。
- (3)未來因應措施：本公司秉持著「防守穩健」的原則，以降低風險。當衍生金融工具價格上升時，本公司將根據情況考慮以現價換匯平倉。若價格下降，則可以繼續持倉或部分平倉。本公司非常注重衍生性商品交易之內部控管作業，以落實內部各種規範並將風險降至最低。針對衍生性金融商品交易，本公司已制定了嚴密的會計處理準則，並符合相關會計規定。

(三)、未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司為因應全球紡織品貿易環境變化，與成衣銷售市場的新興流行趨勢，除延續以往強調功能性布料的產銷策略外，112 年將投入研究發展經費預計為 5,600 仟元，執行下列專案：

- 1、開發環保技術與原物料。
- 2、培養研發人才庫。
- 3、研發零排放製程。

(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：

在法規環境上均遵循當地政府之現行法令及規範，亦持續注意任何可能影響財務及業務之政策與法令變動；持續推動供應鏈整合，提高品質與環保標準

以符合國際各國法規之要求並取得認證，以達成業績以及公司形象正面推動。

(五)、科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司制定相關資安作業細則，並據以執行資訊安全工作計畫，同時嚴格管理資料之利用與安全維護，建置防火牆，以管制及稽核人員使用權限及記錄，以減少公司資訊安全風險。

(六)、企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七)、進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八)、擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九)、進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無。

(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、風險及應措施：

合併公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東並無股權之大量移轉或更換，故無影響。

(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：截至年報刊印日本公司無其他重要事項。

## 陸、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

#### (一)、關係企業合併營業報告書

##### 1、關係企業組織圖



##### 2、各關係企業基本資料

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
Holy Finance Group Limited	89/09/14	P. O. BOX 3444, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	797,180	國際貿易及投資業務
昶和纖維(紹興)有限公司	90/07/03	浙江省上虞市上虞工業園區緯五東路8號	795,850	各類布疋之製造及銷售
富昶建設股份有限公司	110/05/12	臺北市大安區忠孝東路4段270號9樓	200,000	住宅及大樓之開發及租售

##### 3、推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：不適用。

##### 4、關係企業所營業務及其相互之關係

行業別	關係企業名稱	與各關係企業經營業務之關聯
控股公司	Holy Finance Group Limited	間接投資大陸地區
製造業	昶和纖維(紹興)有限公司	各類纖維及布疋之製造及銷售
建設業	富昶建設股份有限公司	住宅及大樓之開發及租售

5、各關係企業董事、監察人與總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形

單位：股(新台幣仟元)；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持 有 股 份	
			股數 (出資額)	持股比 例 (出資比 例)
Holy Finance Group Limited	董事長 董 事	陳明澤 李瑞璧	- - 昶和纖維興業股份有限公司持股 19,900,000 股	- - 83.26%
昶和纖維(紹興)有限公司	董事長 董 事 董 事 總經理	陳明澤 陳耀祥 龍世安 陳明澤	- - - - Holy Finance Group Limited 出資 795,850 仟元	- - - - 100.00%
富昶建設股份有限公 司	董事長	陳介猷	- 昶和纖維興業股份有限公司持股 20,000,000 股	- 100.00%

6、各關係企業營運概況

各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘(虧損)為元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利 (損)益	本期(損)益 (稅後)	每股盈餘 (虧損) (稅後/元)
Holy Finance Group Limited	797,180	451,744	2,320	449,424	-	-	105,060	0.13
昶和纖維(紹興)有限公司	795,850	779,376	334,999	444,377	623,131	99,960	105,350	(註1)
富昶建設股份有限公 司	200,000	902,143	998,092	(95,949)	-	(39,086)	(60,611)	(1.01)

註1：係有限公司，無股數。

(二)、關係企業合併財務報表：

本公司民國 114 年度(自民國 114 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書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，與依財務會計準則公報第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，爰不在另行編製關係企業合併財務報表。相關資料請詳公開資訊觀測站>單一公司>電子文件下載>關係企業三書表專區，網址為 [https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01\\_q10](https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q10)。

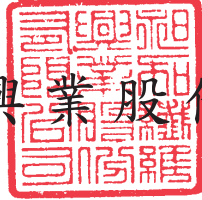
(三)、關係報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：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二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。

永和纖維興業股份有限公司



董事長 陳明澤



中華民國一一五年五月二十七日

