

股票代碼：1702



南僑投資控股股份有限公司

民國一一四年度年報

中華民國一一五年三月三十一日 刊印

年報查詢網址：<https://mops.twse.com.tw>

公司網址：<https://www.namchow.com.tw>

一、發言人資料：

	發 言 人	代 理 發 言 人
姓 名	李 勘 文	尚 待 選 任
職 稱	總 經 理	
連 絡 電 話	(02) 6619-3688	
電 子 郵 件 信 箱	Kevin@namchow.com.tw	

二、總公司、分公司、工廠之地址電話：

公 司	地 址	電 話
總 公 司	台北市延平北路四段 100 號	(02)6619-3000
分 公 司	台北市懷寧街 64 號 2 樓	(02)6619-3000

工廠之地址電話：無。

三、股票過戶資料：

股票過戶代理機構名稱	中國信託商業銀行代理部
地 址	台北市重慶南路一段 83 號 5 樓
電 話	(02) 6636-5566
網 址	https://www.ctbcbank.com

四、最近年度簽證會計師：

事 務 所 名 稱	安侯建業聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名	吳仲舜會計師、張純怡會計師
地 址	台北市信義路五段 7 號 68 樓
電 話	(02) 8101-6666
網 址	https://www.kpmg.com.tw

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：<https://www.namchow.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書	1
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	3
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	19
四、會計師公費資訊	67
五、更換會計師資訊	67
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	67
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	68
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	69
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	70
參、募資情形	
一、資本及股份	71
二、公司債辦理情形	73
三、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或受讓他 公司股份發行新股之辦理情形	73
四、資金運用計畫執行情形	73
肆、營運概況	
一、業務內容	74
二、產業概況與市場及產銷概況	75
三、從業員工資訊	110
四、環保支出資訊	111
五、勞資關係	114
六、資通安全管理	115
七、重要契約	116

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	117
二、財務績效	118
三、現金流量	119
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	120
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	121
六、最近年度及截至年報刊印日止，風險專項分析	123
七、其他重要事項	124

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料	125
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	125
三、其他必要補充說明事項	125

※最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	125
---	-----

壹、致股東報告書

一、114 年度營業結果報告

本公司 114 年度合併營業額為 23,166,151 仟元較 113 年度 23,738,315 仟元減少 572,164 仟元，114 年度獲利 276,896 仟元較 113 年度 1,010,029 仟元減少 733,133 仟元。114 年度營收及獲利均較 113 年度衰退，主係受到中國內需疲弱與消費信心低迷，加上原物料價格及各項成本上揚的影響所致。

在財務收支方面，114 年合併負債總額 17,912,294 仟元，負債比率 53.57%，較 113 年合併負債總額 18,094,221 仟元，負債比率 54.94%，金額減少 181,927 仟元，比率下降 1.37%。114 年度營業活動之淨現金流入金額為 539,082 仟元，投資活動之淨現金流出金額為 3,510,968 仟元，籌資活動之淨現金流入金額為 131,649 仟元，114 年流動比率 166.15%，雖較 113 年的 198.07%下降 31.92%，整體財務狀況仍屬穩健。流動比率下降主係因 114 年流動負債增加約 14.43 億元所致，主要為本公司於 110 年 8 月發行之五年期有擔保普通公司債 30 億元將於 115 年 8 月到期，短期借款、應付短期票券、一年內到期之長期借款減少約 9.16 億元以及應付帳款及其他應付款減少約 4.79 億元。

南僑以永續經營為目標，穩健紮實的策略，建構核心競爭優勢。以在地國際化及屯墾式經營，深耕台灣、泰國、大陸及日本，布局全球利基市場，產品行銷世界各國。在貿易型組織下，連結各事業資源，達到人才、原料、研發、生產、客戶及多元服務等方面最大的綜效。

二、115 年度營業計劃概要

南僑掌握國際市場趨勢，開發高附加價值產品，靈活動態的企業組織、以差異化的經營模式，滿足顧客、消費者、社會及產業多贏的局面。

南僑子公司-皇家可口企業經營杜老爺冰品及南僑讚岐急凍熟麵，多年來成果斐然，已於 2025 年 10 月 28 日成功上市。30 年前，南僑延伸台灣油脂事業於中國大陸經營，創造顧客價值成為客戶唯一的烘焙夥伴。南僑食品集團(上海)股份有限公司，於 110 年上海 A 股掛牌上市，是上市食品業第一家在中國大陸掛牌企業，資金用於擴張烘焙油脂及冷凍麵糰產能、擴建冷鏈倉儲及研發中心。111 年於重慶興建新生產基地投資約人民幣 4.8 億元，建設淡奶油、冷凍麵糰生產加工工廠、研發等生產設備。上海南僑已在新加坡、香港及泰國成立子公司，拓展烘焙油脂產品服務行銷至港澳與東協市場。

南僑在泰國屯墾經營 35 年，是全方位米製品的專家，米果、調理熟飯、調理粥行銷全球市場，深受肯定。107 年投入約 13.7 億泰銖，興建智能廠房、生產嬰兒米果及烘焙麵包零食，已分別於 109 年、112 年順利投產。114 年投產啟用第二期計畫，主要以生產嬰兒米果、薄片米果及點心米果等，產能大幅增長，供應滿足全球客戶需求動能。

三、未來發展策略及外部環境影響

南僑以宏觀的視野，長期洞察社經環境變化、發掘潛在需求，滿足民眾生活所需，追求長期公司盈利，生產「健與美」的食品及日用品，使社會大眾受益。以企業文化形塑組織水準，多年來凝聚高度認同感的團隊，組織齊心協力，共同檢視過去、投入現在並聚焦未來發展。

未來發展策略：持續加碼投資各事業部生產基地、設備、人才、研發等，目前食品營收已超過全集團營收的 98%。持續發展以食安高規格及健康趨勢潮流商品，全方位提供客戶經營之所需。

競爭環境：以家品事業為例，持續開發符合消費者不同場景，所使用的環保洗劑用品，更多功能性及細膩化的服務分眾市場。

以油脂事業為例，不斷的投資在研發與服務上，與國際潮流接軌；更深化油脂專業功能，成為客戶的首選，信任南僑是烘焙業者最忠實的夥伴。聚焦健康潮流意識，持續推出符合國際標準「潔淨」及「無添加」的烘焙潔淨升級油脂，更朝向減少污染物生成及降低製程碳排，達到永續經營的核心目標。

法規環境：南僑從 70 年代主動引進消費者保護觀念，於組織內全面實施品質管理，領先走在時代尖端。近來社會變動飛速，企業的生存必定要符合環保愛地球的信念，成為綠色競爭力的企業，南僑長期堅守利他的準則、公開透明、公司治理、永續發展，與地球共生共榮。

總體環境：全球政治經濟瞬息萬變，從去年美國川普政府祭出對等關稅政策反覆及中國內需疲弱與生產過剩等問題，均嚴重影響市場消費信心。而氣候變遷加劇，全球多地出現高溫、乾旱與暴雨等極端天氣，衝擊糧食與能源供應，致通貨膨脹持續、能源價格劇烈波動，讓全球市場面臨多重挑戰。隨著全球 AI 熱潮持續發酵，轉化應用人工智能成為企業生存的利器，已成為經營者重要且必要的課題。

展望 115 年，全球經濟仍將面臨諸多挑戰：美國貿易政策、中國產業調整、人工智慧發展前景、地緣政治衝突等皆深深影響企業的運營。再加上極端氣候加劇，將損及農作物產量，恐推升糧食、燃料等價格，導致能源、農工原料供需不穩定，考驗企業的經營謀略。而隨著消費市場逐步回穩，南僑前瞻佈局之精準策略，及有效的落實執行，集團整體營運將朝積極正向發展，後市可期。

南僑創立至今已有 74 年，基業長青與時俱進，經歷多次政經環境的驟變，屢屢能跨越困境、躍級跳升。多年來以人本精神，不斷演進的學習型組織，結合員工職能發展，以「知變、應變、求變、不變」為依據準則，形成企業文化與價值觀。始終堅持誠信，長期追求消費者權益，並為所有關係人、股東創造最佳的投資利益。

此致

南僑股東常會

董事長



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

董事及監察人資料(一)

115 年 3 月 28 日

職稱 (註 1)	國籍	姓名	性別 年齡 (註 2)	還(就) 任日期	任期	初次 還任 日期 (註 3)	還任時 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、董事或 監察人			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	關係	
董事長	中華民國	華志(股)公司 代表人陳正文	男 61~70 歲	113/7/15	三年	95/06/09 104/06/10	864,884	0.29%	864,884	0.29%	0	0.00%	0	0.00%	美國舊金山金門 大學財務研究所 碩士	皇家可口(股)公司董事 其志企管文化(股)公司董事 Nanchow (British Virgin Islands) LTD. 董事 Nacia International Corp. 董事 Nanchow (Cayman Islands) Holding Corp. 董事 天津南僑食品有限公司董事 天津吉好食品有限公司董事 上海寶萊納餐飲有限公司董事長 Nanchow (Thailand) Ltd. 董事 Mostro (Thailand) Ltd. 董事 上海僑好貿易有限公司董事長 廣州南僑食品有限公司董事 上海其志商務諮詢有限公司執行董事 南僑食品集團上海(股)公司董事長 上海僑好企業管理有限公司執行董事 上海僑好食品有限公司董事 上海南僑食品有限公司董事 天津僑好食品有限公司董事 重慶僑興企業管理有限公司董事 廣州吉好食品有限公司董事 南僑油脂事業(股)公司董事 武漢僑興企業管理有限公司執行董事 南僑貿易(新加坡)有限公司董事長 重慶南僑食品有限公司董事長 南僑貿易(香港)有限公司董事 南僑食品(曼谷)有限公司董事 點水樓餐飲事業(股)公司董事	董事	財團法人南僑 投資股份 有限公司 福利委 員會 代表人 陳怡文	弟	無
							0	0.00%	0	0.00%	1,469,000	0.50%	0	0.00%						
副董事長	中華民國	華志(股)公司 代表人陳羽文	男 51~60 歲	113/7/15	三年	95/06/09 111/12/13	864,884	0.29%	864,884	0.29%	0	0.00%	0	0.00%	加拿大喬治布朗 大學會計學士	皇家可口(股)公司董事 僑和企業(股)公司董事 其志企管文化(股)公司董事 上海寶萊納餐飲有限公司董事 Nanchow (Thailand) Ltd. 董事 點水樓餐飲事業(股)公司董事 南僑食品集團上海(股)公司董事 南僑顧問(股)公司董事 南僑油脂事業(股)公司董事 華強實業(股)公司董事	董事	無	無	無
							32,541,619	11.06%	32,541,619	11.06%	0	0.00%	0	0.00%						

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就) 任日期	任期	初次 選任 日期 (註3)	還任時 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、董事或 監察人			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	關係	
董事	中 華 民 國	皇家可口(股)公司 代表人李勳文	男 71~80 歲	113/7/15	三年	95/06/09	46,041,259	15.65%	46,041,259	15.65%	0	0.00%	0	0.00%	台灣大學農業經 濟學研究所碩士 中興大學企業管 理碩士	南僑油脂事業(股)公司董事長 Nacia International Corp.董事 Nanchow (Cayman Islands) Holding Corp.董事 天津吉好食品有限公司董事 天津南僑食品有限公司董事 廣州南僑食品有限公司董事 Nanchow (Thailand) Ltd.董事 Mostro (Thailand) Ltd.董事 廣州吉好食品有限公司董事 南僑食品集團上海(股)公司董事	無	無	無	
						95/06/09	26,583	0.01%	26,583	0.01%	0	0.00%	0	0.00%						
董事	中 華 民 國	皇家可口(股)公司 代表人周明芬	女 61~70 歲	113/7/15	三年	95/06/09	46,041,259	15.65%	46,041,259	15.65%	0	0.00%	0	0.00%	Texas A&M University Educational Technology 碩士 政大企管班	皇家可口(股)公司董事長 僑和企業(股)公司董事 Nanchow (Thailand) Ltd.董事 上海僑好貿易有限公司董事 天津吉好食品有限公司董事 廣州吉好食品有限公司董事 華強實業(股)公司董事總經理 南僑油脂事業(股)公司董事 點水樓餐飲事業(股)公司總經理 其志企管文化(股)公司監察人	無	無	無	
						107/05/30	9,000	0.00%	9,000	0.00%	0	0.00%	0	0.00%						
董事	中 華 民 國	財團法人南僑投 資控股股份有限 公司職工福利委 員會 代表人陳怡文	女 61~70 歲	113/7/15	三年	108/5/30	4,908,960	1.67%	4,908,960	1.67%	0	0.00%	0	0.00%	美國舊金山大學 碩士	僑和企業(股)公司監察人 Nanchow (British Virgin Islands) LTD.董事 Nacia International Corp.董事 Nanchow (Cayman Islands) Holding Corp.董事 天津南僑食品有限公司董事長 天津吉好食品有限公司董事長 上海寶萊納餐飲有限公司副董事長 Nanchow (Thailand) Ltd.董事 上海僑好貿易有限公司董事 點水樓餐飲事業(股)公司董事長 廣州南僑食品有限公司董事長 南僑食品集團上海(股)公司董事 上海僑好企業管理有限公司董事長 上海僑好食品有限公司董事長 上海南僑食品有限公司董事長 南僑日本株式會社董事長 南僑顧問(股)公司監察人 天津僑好食品有限公司董事長 重慶僑興企業管理有限公司董事 廣州吉好食品有限公司董事長 南僑油脂事業(股)公司董事 華強實業(股)公司董事長 華志(股)公司監察人	董事長	華志(股) 公司 代表人 陳正文	姊弟	無
						108/05/30	0	0.00%	2,000,000	0.68%	686,635	0.23%	0	0.00%						

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就) 任日期	任期	初次 選任 日期 (註3)	還任時 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、董事或 監察人			(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	關係	
獨立董事	中華民國	陳定國	男 81~90 歲	113/7/15	三年	104/6/10	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國密西根大學 企業管理博士	財團法人中華企業研究院學術教育基金會創 會榮譽董事長 社團法人中華民國企業經理協進會 常務監事 社團法人中華民國管理科學學會常務理事 勝一化工股份有限公司獨立董事、薪酬委員 、審計委員 台灣特品化學股份有限公司獨立董事、薪酬 委員、審計委員 悠遊卡股份有限公司薪酬委員	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	陳俊學	男 71~80 歲	113/7/15	三年	108/5/30	2,000	0.00%	2,000	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	台灣科技大學管 理學院 EDDBA 博 士候選人	義大利商埃尼化學公司台灣辦事處駐台代表 新加坡商沙伯亞太公司台灣分公司總經理 普隆企業有限公司總經理	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	王明志	男 61~70 歲	113/7/15	三年	113/7/15	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	台灣大學經營管 理研究所碩士	新相股份有限公司董事長 展基國際股份有限公司獨立董事、薪酬委員 、審計委員 尚儒食品集團(上海)股份有限公司獨立董事 財團法人安侯建業永續發展教育基金會董事	無	無	無	無

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或監察人之時間，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。

表一：法人股東之主要股東

115 年 3 月 28 日

法 人 股 東 名 稱(註1)	法 人 股 東 之 主 要 股 東(註2)
皇家可口股份有限公司	南僑投資控股股份有限公司(60.27%)
華志股份有限公司	陳飛龍(45%)、陳羽文(45%)
財團法人南僑投資控股股份有限公司職工福利委員會	不適用

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。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例，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，捐贈者已過世者，並加註「已歿」。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

115 年 3 月 28 日

法 人 名 稱	序 號	法 人 之 主 要 股 東 名 稱	持 股 比 率 %
南僑投資控股股份有限公司	1	皇家可口股份有限公司	15.65%
	2	陳飛龍	11.50%
	3	陳羽文	11.06%
	4	永豐託管英屬維爾京群島商瑞華春天公司專戶	4.23%
	5	譽冠投資顧問有限公司	3.65%
	6	陳詠文	1.72%
	7	財團法人南僑投資控股股份有限公司職工福利委員會	1.67%
	8	渣打國際商業銀行營業部受託保管SPDR(R)指數 股份基金所屬SPDR組合新興市場ETF投資專戶	0.73%
	9	陳怡文	0.68%
	10	大通託管先進星光先進總合國際股票指數	0.59%

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(其持股比例占前十名)及其持股比例。

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例，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，捐贈者已過世者，並加註「已歿」。

董事及監察人資料（二）

一、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(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
華志(股)公司 代表人：陳正文		具有五年以上商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗，未有公司法第 30 條各款情事。	非屬獨立董事，不適用（董事會獨立性情形，請參閱本年報第 10 頁—(二)董事會獨立性）。	0
華志(股)公司 代表人：陳羽文		具有五年以上商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗，未有公司法第 30 條各款情事。		0
皇家可口(股)公司 代表人：李勘文		具有五年以上商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗，未有公司法第 30 條各款情事。		0
皇家可口(股)公司 代表人：周明芬		具有五年以上商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗，未有公司法第 30 條各款情事。		0
財團法人南僑投資 控股股份有限公司 職工福利委員會 代表人：陳怡文		具有五年以上商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗，未有公司法第 30 條各款情事。		0
陳定國		具有五年以上商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗，曾任職於私立淡江大學管理學院院長，目前擔任財團法人中華企業研究院學術教育基金會公益董事長，未有公司法第 30 條各款情事。	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. 非直接持有公司已發行股份	2
陳俊學		具有五年以上商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗，曾任職於普隆企業有限公司總經理，未有公司法第 30 條各款情事。		0

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
王明志		具有五年以上商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗，並為會計師經國家考試及格領有證書，未有公司法第 30 條各款情事。	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。 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。	1

註 1：專業資格與經驗：敘明個別董事及監察人之專業資格與經驗，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、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、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。

二、董事會多元化及獨立性：

(一)董事會多元化：

本公司除「公司章程」外，另訂有「董事選任程序」明確規定董事選任以候選人提名制進行提名資格及資格審查，並由董事會決議通過後呈請股東會選任之。「董事選任程序」第三條，明訂董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準：

- 1.基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。
- 2.專業知識技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經驗等。

董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養，其整體應具備之能力如下：

- 1.營運判斷能力。
- 2.會計及財務分析能力。
- 3.經營管理能力。
- 4.危機處理能力。
- 5.產業知識。
- 6.國際市場觀。
- 7.領導能力。
- 8.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
董事會成員至少含一位女性	達成
適足多元之專業知識與技能	達成
獨立董事席次不低於董事總席次三分之一	達成
獨立董事至少二人任期未超過三屆	達成

本公司董事會成員之選任，係依專業能力、產業經驗及公司治理需求進行綜合考量。目前，董事會性別比例尚未達三分之一，但公司高度重視性別多元化，並將持續優化董事會結構。未來，公司將積極尋找具專業素養與多元背景之女性董事候選人，以強化決策多樣性，提升公司治理品質。

董事會成員多元化政策落實情形如下：

多元化項目	基本組成					專業背景			專業知識與技能				
董事姓名	國籍	性別	年齡	兼任本公司員工	獨立董事任職年資(3年以下)	商務	財務	產業	經營管理	產業知識	財務會計	國際市場觀	風險管理
華志(股)公司 代表人:陳正文	中華民國	男	61-70	V		V	V	V	V	V	V	V	V
華志(股)公司 代表人:陳羽文		男	51-60	V		V	V	V	V	V	V	V	V
皇家可口(股)公司 代表人:李勘文		男	71-80	V		V	V	V	V	V	V	V	V
皇家可口(股)公司 代表人:周明芬		女	61-70			V	V	V	V	V	V	V	V
財團法人南僑投資 控股股份有限公司 職工福利委員會 代表人:陳怡文		女	61-70			V	V	V	V	V	V	V	V
陳定國		男	81-90			V	V	V	V	V	V	V	V
陳俊學		男	71-80			V	V	V	V	V	V	V	V
王明志		男	61-70		V	V	V	V	V	V	V	V	V

(二)董事會獨立性：本公司現任董事會成員共 8 位，董事中包含 2 位女性董事及 3 位獨立董事，獨立董事占全體董事比例 38%。3 位獨立董事並無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事。董事會成員中有 2 位具有配偶及二親等以內親屬關係之情事，各董事學歷及工作經驗(請參閱本年報第 3~5 頁-董事資料)。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

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 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係										
總經理	中華民國	李勘文	男	86/09/09	26,583	0.01%	0	0.00%	0	0.00%	台灣大學農業經濟學研究所碩士 中興大學企業管理研究所碩士	南僑油脂事業(股)公司董事長 Nacia International Corp. 董事 Namchow (Cayman Islands) Holding Corp.董事 天津吉好食品有限公司董事 天津南僑食品有限公司董事 廣州南僑食品有限公司董事 Namchow (Thailand) Ltd.董事 Mostro (Thailand) Ltd.董事 廣州吉好食品有限公司董事 南僑食品集團上海(股)公司董事	無	無	無	無									
風控長	中華民國	廖美惠	女	112/09/25	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	Saginaw Valley State University of Michigan MBA	Namchow (Thailand) Ltd.董事	無	無	無	無									
幕僚長	中華民國	陳宙經	男	85/05/01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	東吳大學法律系學士	天津南僑食品有限公司董事 上海南僑食品有限公司董事 天津吉好食品有限公司董事 南僑顧問(股)公司董事 廣州南僑食品有限公司董事 上海僑好食品有限公司董事 天津僑好食品有限公司董事 華強實業(股)公司監察人 僑和企業(股)公司董事長 點水樓餐飲事業(股)公司監察人	無	無	無	無									
執行副總 經理	中華民國	周蘭欣	女	111/09/15	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	高雄科技大學行銷與流通管理研究所 碩士	武漢僑興企業管理有限公司監事	無	無	無	無									
特別 助理	中華民國	薛龍文	男	112/01/18	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	文化大學勞工關係學系學士	無	無	無	無	無									

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	持股比例			職稱	姓名	關係	
協理	中華民國	朱瑞姿	女	104/01/01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	靜宜大學食品營養研究所碩士	無	無	無	無	無
協理	中華民國	汪時渭	男	107/10/9	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	政治大學 EMBA 企管組碩士	天津南僑食品有限公司監事 廣州南僑食品有限公司監事 上海其志商務諮詢有限公司監事 上海僑好食品有限公司監事 上海南僑食品有限公司監事 天津僑好食品有限公司監事 南僑日本株式會社監察人 南僑油脂事業(股)公司監察人	無	無	無	無

*慕僚長陳宙經先生於114/7/31退休

*執行副總經理周蘭欣小姐於115/1/2異動為執行秘書

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，以及兄職位相當於總經理、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，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)

(1-1)一般董事及獨立董事之酬金

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(註10)		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10)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註11)			
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)	董事酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)		薪資、獎金及特支費等(E)(註5)	退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註6)			本公司		財務報告內所有公司(註7)		
		本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	現金金額		股票金額	現金金額	股票金額							
董事長	華志(股)公司 代表人 陳正文																		
副董事長	華志(股)公司 代表人 陳羽文																		
董事	皇家可口(股) 公司代表人 李勳文	0	0	0	15,666,566	115,200	4,021,990	15,781,766 5.70%	19,688,556 7.11%	86,001,992	150,166,484	1,175,100	1,531,716	84,232	0	357,396	103,043,090 37.21%	171,744,152 62.02%	無
董事	皇家可口(股) 公司代表人 周明芬																		
董事	財團法人南僑 投資控股(股)公 司職工福利委 員會代表人 陳怡文																		
獨立董事	陳定國																		
獨立董事	陳俊學																		
獨立董事	王明志																		

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；本公司獨立董事支領車馬費，無論盈虧，均按月給付，內含業務執行相關費用，不參與本公司年度獲利之酬勞分派，不再另支付其他職務報酬、酬勞或費用。

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

備註：前任董事長陳龍先生於民國 115/2/12 辭世。本表所列 114 年度董事酬金及兼任員工相關酬金，係其於 114 年度受領之各項報酬。

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：本公司獨立董事支領車馬費，無論盈虧，均按月給付，內含業務執行相關費用，不參與本公司年度獲利之酬勞分派，不再另支付其他職務報酬、酬勞或費用。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無

備註：前任董事長陳龍先生於民國115/2/12辭世。本表所列114年度董事酬金及兼任員工相關酬金，係其於114年度受領之各項報酬。

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(註8)	財務報告內所有公司(註9)H	本公司(註8)	財務報告內所有公司(註9)I
低於 1,000,000 元	華志(股)公司代表人陳飛龍、皇家可口(股)公司代表人李勘文、皇家可口(股)公司代表人周明芬、財團法人南僑投資控股(股)公司職工福利委員會代表人陳怡文	皇家可口(股)公司代表人李勘文、皇家可口(股)公司代表人周明芬、	皇家可口(股)公司代表人周明芬、財團法人南僑投資控股(股)公司職工福利委員會代表人陳怡文	
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	陳定國、陳俊學、王明志	華志(股)公司代表人陳飛龍、陳定國、陳俊學、王明志	陳定國、陳俊學、王明志	陳定國、陳俊學、王明志
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	華志(股)公司代表人陳羽文	華志(股)公司代表人陳羽文、財團法人南僑投資控股(股)公司職工福利委員會代表人陳怡文	華志(股)公司代表人陳羽文	
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)				
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)				華志(股)公司代表人陳羽文
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	華志(股)公司代表人陳正文	華志(股)公司代表人陳正文	華志(股)公司代表人陳正文	
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)			皇家可口(股)公司代表人李勘文	皇家可口(股)公司代表人李勘文、皇家可口(股)公司代表人周明芬、財團法人南僑投資控股(股)公司職工福利委員會代表人陳怡文
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				華志(股)公司代表人陳正文
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)			華志(股)公司代表人陳飛龍	華志(股)公司代表人陳飛龍
100,000,000 元以上				
總計	9 人	9 人	9 人	9 人

註1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，並分別列示一般董事及獨立董事，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(總經理及副總經理之酬金)。

註2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務津貼、各種獎金、獎勵金等等)。

註3：係指最近年度董事會通過分派之董事酬勞金額。

註4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務津貼、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工酬勞（含股票及現金）者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 9：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 11：a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表之 I 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

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

總經理及副總經理之酬金

職稱	姓名	薪資(A) (註 2)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等等(C) (註 3)		員工酬勞金額(D) (註 4)				A、B、C 及 D 等四項總額 及占稅後純益之比例(%) (註 8)		領取來自 子公司以 外轉投資 事業或母 公司酬金 (註 9)
		本公司	財務報告內 所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內 所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內 所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內所有公司 (註 5)	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內 所有公司 (註 5)	
總經理	李勘文	20,324,460	23,106,226	944,640	944,640	33,829,000	33,829,000	221,801	0	221,801	0	55,319,901 19.98%	58,101,667 20.98%	無
風控長	廖美惠													
幕僚長	陳雷經													
執行副總經理	周蘭欣													
特別助理	薛龍文													

* 陳雷經幕僚長於 114/7/31 退休。

* 周蘭欣執行副總經理於 115/1/2 異動為執行秘書。

* 不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監……等等)，均應予揭露。

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(註 6)	財務報告內所有公司(註 7) E
低於 1,000,000 元		
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)		
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	陳宙經	陳宙經
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	周蘭欣、薛龍文	周蘭欣、薛龍文
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)	李勘文、廖美惠	李勘文、廖美惠
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	5 人	5 人

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1-1)。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 8：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：a. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b. 公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

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

(二)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票 金額	現金 金額	總計	總額占稅後 純益之比例 (%)
經 理 人	總經理	李勘文	0	284,378	284,378	0.10%
	風控長	廖美惠				
	執行副總經理	周蘭欣				
	特別助理	薛龍文				
	協理	朱瑞姿				
	協理	汪時渭				

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

註2：係填列最近年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註3：經理人之適用範圍，依據本會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定，其範圍如下：

- (1)總經理及相當等級者
- (2)副總經理及相當等級者
- (3)協理及相當等級者
- (4)財務部門主管
- (5)會計部門主管
- (6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註4：若董事、總經理及副總經理有領取員工酬勞（含股票及現金）者，除填列附表一之一外，另應再填列本表。

(三) 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、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性。

1. 本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析：

年度	本公司				合併報表內所有公司			
	113年度		114年度		113年度		114年度	
	總額(元)	占稅後純益比例	總額(元)	占稅後純益比例	總額(元)	占稅後純益比例	總額(元)	占稅後純益比例
董事及監察人酬金總額	146,854,379	14.54%	106,643,090	38.51%	227,051,026	22.48%	175,344,152	63.32%
總經理及副總經理酬金總額	72,953,487	7.22%	55,319,901	19.98%	96,012,614	9.51%	58,101,667	20.98%
稅後純益	1,010,028,531	-	276,895,807	-	1,010,028,531	-	276,895,807	-

2. 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：

(一)給付酬金之政策、標準與組合

1. 本公司依「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」設置薪資報酬委員會。薪資報酬委員會依公司經營策略、用人政策及給付能力，評估訂定董事及經理人之酬金給付政策，並參考專業薪資調查機構之市場薪酬報告，定期檢視本公司董事及經理人之酬金水準，並向董事會提出建議，供其決策參考。
2. 本公司董事酬金係依公司章程第31條規定，公司年度如有獲利，應提撥不高於百分之五為董事酬勞。獨立董事由董事會議定其按月支領之固定酬金，不參與公司獲利之酬勞分派。另依本公司「董事會績效評估辦法」（評估項目請參照本年報第35頁），由薪資報酬委員會參酌董事會年度績效評核及公司經營績效，審酌實際提撥比率並提出建議，提請董事會決議。

(二)訂定酬金之程序

1. 為定期評估董事及經理人之薪資報酬，分別以本公司「董事會績效評估辦法」之評估結果為參考依據；經理人及員工則依「績效管理辦法」所執行之評核結果為依據。總經理及副總經理之薪酬，綜合考量其個人績效表現、對公司整體營運之貢獻度，參酌專業機構調查之市場薪資水準訂定之，經薪資報酬委員會審議，提請董事會核議。
2. 本公司董事及經理人相關績效考核及薪酬合理性，均經由薪資報酬委員會及董事會每年定期檢討及審核，評估時除考量個人的績效達成率與對公司的貢獻度外，並參酌公司整體營運績效、產業發展趨勢及潛在風險等因素，配合公司經營狀況及相關法令規定適時檢討酬金制度，另亦綜合考量目前公司治理之趨勢後，給予合理報酬，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。114年度董事及經理人酬金實際發放金額，均由薪酬委員會審議後，提董事會議定之。

(三)與經營績效及未來風險之關聯性：

1. 本公司酬金政策相關給付標準及制度之檢討，係以公司整體營運狀況為主要考量，並視績效達成率及貢獻度核定給付標準，以提升董事會及經營管理團隊之整體組織效能。另參考業界薪酬標準，確保本公司管理階層之薪酬於業界具有競爭力，以留任優秀之管理人才。
2. 本公司經理人績效目標亦納入風險管理因素，以確保其職責範圍內之營運風險得以有效辨識、評估管理及防範。考核結果將依實際績效表現核定，並與薪資報酬及人力資源政策緊密連結。此外，經營階層執行重要決策時，均審酌各種風險因素後為之，其相關決策績效與控管成效反映於公司獲利，進而體現於經營團隊之薪酬結構。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 5 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列) 席次數 B	委託出 席次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】(註 2)	備註
董事長	華志股份有限公司 代表人陳飛龍	4	1	80%	113/5/30 股東會 改選連任 115/2 月逝世
副董事長	華志股份有限公司 代表人陳正文	2	3	40%	113/5/30 股東會 改選連任 115/3/10 董事會推 選為董事長
董事	華志股份有限公司 代表人陳羽文	4	1	80%	113/5/30 股東會 改選連任 115/3/10 董事會推 選為副董事長
董事	皇家可口股份有限公司 代表人李勘文	5	0	100%	113/5/30 股東會 改選連任
董事	皇家可口股份有限公司 代表人周明芬	5	0	100%	113/5/30 股東會 改選連任
董事	財團法人南僑投資控股 股份有限公司職工福利 委員會代表人陳怡文	3	2	60%	113/5/30 股東會 改選連任
獨立董事	陳定國	4	1	80%	113/5/30 股東會 改選連任
獨立董事	陳俊學	5	0	100%	113/5/30 股東會 改選連任
獨立董事	王明志	4	1	80%	113/5/30 股東會 改選新任
其他應記載事項：					
一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨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，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。					

本公司 114 年度共召開 5 次董事會會議，並無證交法第 14 條之 3 所列事項暨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。

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。

1. 本公司治理實務守則第 32 條規定：

本公司董事應秉持高度之自律，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。董事自行迴避事項，應明訂於董事會議事規範。

2. 本公司董事會議事規則第 15 條規定：

董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。

董事之配偶、二親等內血親，或與董事具有控制從屬關係之公司，就會議之事項有利害關係者，視為董事就該事項有自身利害關係。

本公司董事會之決議，對依規定不得行使表決權之董事，依公司法第二百零六條第四項準用第一百八十條第二項規定辦理。

3. 最近年度及截至年報刊印日止，本公司董事會相關議案，與董事有利害關係事項之議案：

(1) 114.5.13 董事會討論薪資報酬委員會提交本公司 113 年度 6 位董事酬勞個別發放數額建議案。本公司 6 位董事-董事長華志股份有限公司代表人陳飛龍、副董事長華志公司代表人陳正文、董事皇家可口公司代表人李勘文、皇家可口公司代表人周明芬、職工福利委員會代表人陳怡文、華志公司代表人陳羽文，已依公司法及本公司董事會議事規則第 15 條規定，董事對於會議事項有自身利害關係者，予以迴避。

本案表決情形：出席董事除自身數額迴避討論與表決外，其餘出席董事同意通過。

(2) 114.5.13 董事會討論薪資報酬委員會提交本公司 113 年度經理人員工酬勞個別發放數額建議案。本公司 2 位董事兼經理人-董事皇家可口公司代表人李勘文、皇家可口公司代表人周明芬，已依公司法及本公司董事會議事規則第 15 條規定，董事對於會議事項有自身利害關係者，予以迴避。

本案表決情形：出席董事除李勘文、周明芬迴避自身數額討論與表決外，其餘出席董事同意通過。

(3) 114.8.12 董事會討論薪資報酬委員會提交本公司 6 位董事及 5 位經理人 114 年度年中獎金個別數額建議案。本公司 6 位董事-董事長華志股份有限公司代表人陳飛龍、副董事長華志公司代表人陳正文、董事皇家可口公司代表人李勘文、皇家可口公司代表人周明芬、職工福利委員會代表人陳怡文、華志公司代表人陳羽文，已依公司法及本公司董事會議事規則第 15 條規定，董事對於會議事項有自身利害關係者，予以迴避。

本案表決情形：出席董事除自身數額迴避討論與表決外，其餘出席董事同意通過。

(4) 115.2.3 董事會討論薪資報酬委員會提交本公司 6 位董事及 5 位經理人 114 年度年終獎金個別數額建議案。本公司 6 位董事-董事長華志股份有限公司代表人陳飛龍、副董事長華志公司代表人陳正文、董事皇家可口公司代表人李勘文、皇家可口公司代表人周明芬、職工福利委員會代表人陳怡文、華志公司代表人陳羽文，已依公司法及本公司董事會議事規則第 15 條規定，董事對於會議事項有自身利害關係者，予以迴避。

本案表決情形：出席董事除自身數額迴避討論與表決外，其餘出席董事同意通過。

三、本公司董事會自我評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	114 年 1 月 1 日至 114 年 12 月 31 日 之績效進行評估	董事會、個別 董事成員及功 能性委員會(審 計委員會及薪 資報酬委員會)	董事會、個 別董事成員 及功能性委 員會(審計委 員會及薪資 報酬委員會) 內部自評	1. 整體董事會績效評估： 包括對公司營運之參與 程度、董事會決策品質 、董事會組成與結構、 董事的選任及持續進修 、內部控制，共五大面 向 10 題。 2. 個別董事成員績效評估 ：包括公司目標與任務 之掌握、董事職責認知 、對公司營運之參與程 度、內部關係經營與溝 通、董事之專業及持續 進修、內部控制，共六 大面向 18 題。 3. 審計委員會績效評估： 對公司營運之參與程度 、功能性委員會職責認 知、功能性委員會決策 品質、功能性委員會組 成及成員選任、內部控 制，共六大面向 22 題。 4. 薪資報酬委員會績效評 估：對公司營運之參與 程度、功能性委員會職 責認知、功能性委員會 決策品質、功能性委員 會組成及成員選任、內 部控制，共五大面向 19 題。

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. 103 年股東常會決議修正「本公司章程」第 18 條依法設置獨立董事。
2. 配合獨立董事設置，103 年股東常會修訂「本公司董事及監察人選舉辦法」、「本公司取得或處分資產處理程序」。
3. 103.12.11 董事會決議制訂本公司「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」。
4. 104.6.10 股東常會選任二位獨立董事陳定國及林錦獅。

5. 104.12.29 董事會決議制訂本公司「企業社會責任實務守則」。
6. 106.3.13 董事會決議制訂本公司「道德行為準則」、「內部重大資訊處理作業程序」、「併購資訊揭露自律規範」及「具控制能力法人股東行使權利及參與議決規範」。
7. 106.3.28 董事會決議制訂本公司「誠信經營作業程序及行為指南」及「董事會自我評鑑或同儕評鑑辦法」。
8. 108.1.16 董事會決議制訂本公司「審計委員會組織規程」，並設審計委員會。
9. 108.8.13 董事會決議修訂「董事會自我評鑑或同儕評鑑辦法」及「審計委員會組織規程」。
10. 108.6.17 正式成立審計委員會，由三位獨立董事組成。
11. 109.5.14 董事會決議修訂「薪資報酬委員會組織規程」、「審計委員會組織規程」及「企業社會責任（CSR）實務守則」。
12. 109.08.13 董事會決議修訂「併購特別委員會組織規程」及「審計委員會組織規程」。
13. 109.11.12 董事會決議修訂「董事會績效評估辦法」及「薪資報酬委員會組織規程」。
14. 110.01.28 董事會績效評估自評報告(包含各功能委員會)。整體董事會 86 分(滿分為 100 分)、個別董事成員 3.88 分、審計委員會 3.7 分、薪資報酬委員會 4 分(滿分均為 4 分，董事會、審計委員會、薪資報酬委員會運作情形良好。
15. 110.01.28 董事會決議修訂「股東會議事規則」、「董事選舉辦法」及「董事會議事規則」。
16. 110.03.12 董事會決議修訂「股東會議事規則」。
17. 110.05.13 本公司設置公司治理主管。
18. 110.07.21 委任陳定國獨立董事、林錦獅獨立董事及陳海鳴教授為本公司第五屆薪資報酬委員會委員。
19. 111.03.15 董事會決議修訂本公司「公司章程」，股東會之召開得以視訊方式為之。
20. 111.03.15 董事會績效評估自評報告(包含各功能委員會)。整體董事會 92 分(滿分為 100 分)、個別董事成員 3.94 分、審計委員會 4 分、薪資報酬委員會 3.97 分(滿分均為 4 分，董事會、審計委員會、薪資報酬委員會運作情形良好。
21. 111.11.10 董事會決議制訂本公司「永續報告書編製及驗證作業程序」、董事會決議修訂「永續發展實務守則」。
22. 111.12.27 董事會決議修訂「董事會議事規則」、「股東會議事規則」、「內部重大資訊處理作業程序」及「誠信經營作業程序及行為指南」。
23. 112.03.14 董事會決議制訂本公司「預先核准非確信服務政策之一般性原則」。
24. 112.03.14 董事會績效評估自評報告(包含各功能委員會)。整體董事會 94 分(滿分為 100 分)、個別董事成員 3.94 分、審計委員會 3.98 分、薪資報酬委員會 4 分(滿分均為 4 分，董事會、審計委員會、薪資報酬委員會運作情形良好。
25. 112.12.21 董事會決議修訂「股東會議事規則」。
26. 113.03.12 董事會績效評估自評報告(包含各功能委員會)。整體董事會 100 分(滿分為 100 分)、個別董事成員 3.96 分、審計委員會 4 分、薪資報酬委員會 4 分(滿分均為 4 分，董事會、審計委員會、薪資報酬委員會運作情形良好。
27. 113.11.12 董事會決議修訂「董事會議事規則」、「審計委員會組織規程」「永續報告書編製及驗證作業程序」。
28. 113.11.12 董事會決議新訂「永續資訊管理作業辦法」。

- 29.113.12.19 董事會決議修訂本公司「預先核准非確信服務政策之一般性原則」。
- 30.114.03.11 董事會績效評估自評報告(包含各功能委員會)。整體董事會 98 分(滿分為 100 分)、個別董事成員 3.98 分、審計委員會 3.99 分、薪資報酬委員會 3.95 分(滿分均為 4 分，董事會、審計委員會、薪資報酬委員會運作情形良好。
- 31.114.03.11 董事會決議修訂本公司「公司章程」，增列基層員工應發放之員工酬勞成數。
- 32.114.05.13 董事會決議修訂本公司「公司治理實務守則」、董事會決議制訂本公司「資通安全管理政策」。
- 33.114.05.13 董事會決議修訂本公司「內控制度之薪資管理辦法」，增列本公司基層員工定義及範疇。
- 34.114.12.23 董事會決議修訂本公司「內控制度之薪資管理辦法」，增訂基層員工範圍應提請董事會決議暨定期評估調整之規範。
- 35.115.03.10 董事會決議修訂本公司「公司章程」。
- 36.115.03.10 董事會績效評估自評報告(包含各功能委員會)。整體董事會 94 分(滿分為 100 分)、個別董事成員 3.96 分、審計委員會 3.97 分、薪資報酬委員會 3.97 分(滿分均為 4 分，董事會、審計委員會、薪資報酬委員會運作情形良好。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二) 審計委員會運作情形資訊

本公司審計委員會由 3 名獨立董事組成，審計委員會旨在協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度。

本公司審計委員會於 114 年至 115 年 3 月舉行了 7 次會議，審議的事項主要包括：財務報表稽核及會計政策與程序、內部控制制度暨相關之政策與程序、重大之資產或衍生性商品交易、重大資金貸與背書或保證、募集或發行有價證券、衍生性金融商品及現金投資情形、法規遵循、經理人與董事是否有關係人交易及可能之利益衝突、簽證會計師資歷、獨立性及績效評量、簽證會計師之委任、審計委員會職責履行情形、審計委員會績效評量自評問卷等相關事項。

● 審閱財務報告

董事會造具本公司 114 年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託安侯建業聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合。

● 評估內部控制系統之有效性

審計委員會評估公司內部控制系統的政策和程序(包括財務、營運、風險管理、資訊安全、外包、法令遵循等控制措施)的有效性，並審查了公司稽核部門和簽證會計師，以及管理層的定期報告，包括風險管理與法令遵循。審計委員會認為公司的風險管理和內部控制系統是有效的，公司已採用必要的控制機制來監督並糾正違規行為。

● 委任簽證會計師

審計委員會被賦予監督簽證會計師事務所獨立性之職責，以確保財務報表的公正性。一般而言，除稅務相關服務或特別核准的項目外，簽證會計師事務所不得提供本公司其他服務。會計師適任性評估標準已參酌會計師法第 47 條及會計師職業道德規範第 10 條公報訂定，並針對會計師獨立性、審計服務年數、未涉及與本公司及其關係企業利益關係、未涉及本公司及其關係企業制定決策之管理階層等等相關項目，並請會計師及事務所提供相關資料及聲明書，並將評估結果提報審計委員會及董事會，業經 114 年 12 月 23 日第三屆第 9 次審計委員會及董事會審議並通過。

於 114 年 12 月 23 日董事會依據審計品質指標(AQIs)評估程序，專業性、品質控管、獨立性、監督及創新能力 5 大構面及 13 項指標作為更換簽證會計師之參考，以提升財務報告資訊品質。

114 年及截至年報刊印日止審計委員會開會 7 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)(註 1.註 2)	備註
獨立董事	陳定國	6	1	86%	113/5/30 股東會 改選連任
獨立董事	陳俊學	7	0	100%	113/5/30 股東會 改選連任
獨立董事	王明志	5	2	71%	113/5/30 股東會 113/7/18 新任

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 5 以及其他重要決議事項。

114 年及截至年報刊印日止運作情形：

審計委員會 日期	期別	議案內容	獨立董事建議 或反對事項內容	審計委員會 決議結果	公司對審計 委員會意見 之處理
114.03.11	第 3 屆 第 5 次	1.審查本公司 113 年度營業報告書、 個體及合併財務報表。 2.本公司 113 年度盈餘分派案。 3. 113 年度內部控制制度之設計及執 行均屬有效的「內部控制制度聲明 書」。 4.本公司擔任子公司背書保證案。	所有獨立董事未有出 具反對或保留意見	全體出席委 員無異議照 案通過	無
114.05.13	第 3 屆 第 6 次	1.本公司 114 年第 1 季合併財務報告。 2.訂定相關內部規章共計 3 項。 3.本公司擔任子公司背書保證案。	所有獨立董事未有出 具反對或保留意見	全體出席委 員無異議照 案通過	無
114.08.12	第 3 屆 第 7 次	1.本公司 114 年第 2 季合併財務報告。 2.本公司擔任子公司背書保證案。	所有獨立董事未有出 具反對或保留意見	全體出席委 員無異議照 案通過	無
114.11.13	第 3 屆 第 8 次	1.本公司 114 年第 3 季合併財務報告。 2.本公司內部稽核主管異動案。 3. 114 年會計師公費案。	所有獨立董事未有出 具反對或保留意見	全體出席委 員無異議照 案通過	無
114.12.23	第 3 屆 第 9 次	1.115 年度營運資金之需求，請授權 董事長代表本公司與金融機構進行 貸款案訂約等金融相關事宜。 2.相關子公司(包含子公司再轉投資之 子公司)及有業務往來之其他公司 於 115 年度有營運資金之需求，擬 由本公司擔任背書保證時，授權董 事長代表本公司全權處理與金融機 構間之相關事宜。 3.擬新設立南疆實業股份有限公司案。 4.定期評估簽證會計師獨立性及適任 性之情形。 5.訂定相關內部規章共計 1 項。 6.本公司 115 年度稽核計劃。 7.公司擔任子公司背書保證案。	所有獨立董事未有出 具反對或保留意見	全體出席委 員無異議照 案通過	無
115.02.03	第 3 屆 第 10 次	1.本公司財務報告簽證會計師，自 115 年度起改由吳仲舜會計師和黃 采綱會計師簽證。 2.本公司不動產處分案之可行性評估 估價及交易架構規劃作業授權案。	所有獨立董事未有出 具反對或保留意見	全體出席委 員無異議照 案通過	無

115.03.10	第 3 屆 第 11 次	1.審查本公司 114 年度營業報告書、 個體及合併財務報表。 2.本公司 114 年度盈餘分派案。 3.114 年度內部控制制度之設計及執行均屬有效的「內部控制制度聲明書」。 4.本公司擔任子公司背書保證案。	所有獨立董事未有出具反對或保留意見	全體出席委員無異議照案通過	無
-----------	-----------------	---	-------------------	---------------	---

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

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

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

1. 本公司依董事會核決之 114 年度稽核計劃，每月編製「稽核報告」呈送各審計委員查閱，已按月如期完成，並遵循公開發行公司建立內部控制制度處理準則，將稽核報告及追蹤陳核後，交付或通知獨立董事查閱，提供稽核結論及各項申報資料備查。
2. 每件稽核報告均須追蹤其內控缺失及異常事項改善情形，並按季作成追蹤報告呈送各審計委員。
3. 內部稽核主管依規定於每季出席審計委員會及董事會報告稽核業務，並透過審計委員會與獨立董事進行溝通。
4. 114 年度獨立董事與內部稽核主管溝通情形，摘要說明如下：

日期	溝通會議	溝通事項	溝通結果
114.03.11	審計委員會	113 年 11-12、114 年 1 月內部稽核結果報告	本次會議無意見
114.05.13	審計委員會	114 年 2-3 月內部稽核結果報告	本次會議無意見
114.08.12	審計委員會	114 年 4-6 月內部稽核結果報告	本次會議無意見
114.11.13	審計委員會	114 年 7-9 月內部稽核結果報告	本次會議無意見
114.12.23	審計委員會	114 年 10-11 月內部稽核結果報告	本次會議無意見
115.02.03	審計委員會	114 年 12 月內部稽核結果報告	本次會議無意見
115.03.10	審計委員會	115 年 1-2 月內部稽核結果報告	本次會議無意見

5. 本公司將簽證對會計師每季財務報表查核或核閱結果呈報審計委員會會議，並擇期安排會計師向審計委員會進行簡報及說明，本公司審計委員會與簽證會計師溝通狀況良好。

獨立董事與會計師溝通情形，摘要說明如下：

日期	溝通事項	溝通結果
114/03/11	1.113 年度財務報告查核事項說明、關鍵事項查核發現說明(應收帳款、存貨)、法遵及內控等事項溝通。 2.事務所品質管理制度之溝通及案件資源之溝通。 3.審計品質指標(AQI)。 4.重要法令更新(證券發行人財務報告編製準則、證券交易法第 14 條第 6 項條文修正條文...)	本次會議無意見
114/05/13	1.114 年第一季合併財報之核閱範圍、責任、內容(應收帳款、存貨)、法遵及內控等事項溝通。 2.事務所品質管理制度 3.重要法規及會計準則更新(設備投資抵減、IFRS 18 主要變動...)。 4.IFRS 永續揭露準則導入計劃	本次會議無意見

日期	溝通事項	溝通結果
114/08/12	1. 114 年第二季合併財報之核閱範圍、責任、內容(應收帳款、存貨)、法遵及內控等事項溝通。 2. 重要法規更新(IFRS 18 導入公司面臨之挑戰、公開發行公司年報應行記載準則修正草案。)	本次會議無意見
114/11/13	1. 114 年第三季合併財報之核閱範圍、責任、內容(應收帳款、存貨)、法遵及內控等事項溝通。 2. 事務所品質管理制度 3. 年度查核規劃-預計關鍵查核事項(採用權益法之投資評估、應收帳款減損、存貨續後衡量)。 4. 重要法令更新(公開發行公司股東會議事手冊應行記載及遵行事項辦法、公開發行公司年報應行記載事項準則、產創第 10-1 條設備投資抵減修正條文)。	本次會議無意見
115/03/10	1. 114 年度財務報告查核事項說明、關鍵事項查核說明及相關最新證管法令溝通。 2. 事務所品質管理制度之溝通。 3. 審計品質指標(AQI)揭露。 4. 重要法令更新(證券發行人財務報告編製準則、上市上櫃公司買回本公司股份辦法、公司法、IFRS 永續準則及範疇三適用時程、修正取得或處分資產問答集、基層員工薪資之一定金額)	本次會議無意見

註 1：年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

註 2：年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(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(註1)			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		本公司訂有「公司治理實務守則」，針對保障股東權益、強化董事會職能、尊重利害關係人權益、提升資訊透明度等皆有相關規範。有關本公司「公司治理實務守則」及相關重要規章辦法或運作情形揭露於本公司網站查詢或至公開資訊觀測站查詢。	無
二、公司股權結構及股東權益				
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		(一) 依公司治理實務守則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；建立發言人、代理發言人制度以對應溝通機制，確保股東權益，網站上亦設有投資人聯絡平台，併同處理股東建議、疑義及糾紛或詢問事項。	無
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		(二) 本公司董事、經理人及主要股東每月主動提供異動資料，並依規定進行申報。本公司已委託中國信託商業銀行股務代理部，專責辦理股東事務，實際掌握主要股東股權分佈及主要股東最終控制者之股權異動情形。	無
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		(三) 本公司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。	無
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		(四) 本公司訂有「防範內線交易管理控制作業辦法」、「道德行為準則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，規範本公司所有員工、經理人與董事，以及任何基於職業或控制關係而知悉本公司消息之人，禁止任何可能涉及內線交易之行為。	無

評估項目	運作情形(註1)			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、董事會之組成及職責				
(一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		(一) 1. 依本公司「公司治理實務守則」第 20 條，董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針；本公司董事會整體應具備營運判斷、會計及財務分析、經營管理、危機處理、產業知識、國際市場觀、領導及決策等能力，具體落實執行多元化政策，健全本公司董事會結構。 2. 本公司董事會 114 年多元化政策、具體管理目標及落實執行情形詳見本年報第 10 頁並揭露於公司網站。	無
(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？		V	(二) 本公司已依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，目前尚未設置其他功能性委員會。	持續評估設置之需求
(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？	V		(三) 1. 本公司已於 106 年 3 月 28 日訂定「董事會績效評估辦法」，依該辦法規定，本公司每年執行一次董事會績效內部評估、每三年執行一次外部評估，並於次年第一季結束前完成。 2. 本公司 114 已執行內部評估（包括整體董事會、董事成員、功能性委員會），並已於 115 年 3 月 11 日將評估結果向董事會進行報告。(註 2) 3. 114 年委由社團法人中華公司治理協會辦理每三年一次董事會績效外部評估，已於 114 年 12 月 23 日將評估結果向董事會進行報告。(註 2) 4. 董事會績效評估結果將運用作為遴選、提名董事(含獨立董事)或個別董事薪資報酬時之參考依據。	無
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(四) 1. 依據本公司「公司治理實務守則」第 29 條規定，公司應定期(至少一年一次)評估聘任會計師之獨立性及適任性。 2. 會計師適任性評估標準已參酌會計師法第 47 條及會計師職業道德規	無

評估項目	運作情形(註1)			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	
			範第十條公報訂定，並針對會計師獨立性、審計服務年數、未涉及與本公司及其關係企業利益關係、未涉及本公司及其關係企業制定決策之管理階層等等相關項目，並請會計師及事務所提供相關資料及聲明書，並將評估結果提報董事會，最近一次提報日為 114 年 12 月 23 日。(註 3) 3. 114 年 12 月 23 日董事會依據審計品質指標(AQIs)評估程序，專業性、品質控管、獨立性、監督及創新能力 5 大構面及 13 項指標作為更換簽證會計師之參考，以提升財務報告資訊品質。(註 3)	
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)？	V		1. 本公司目前設有公司治理兼職單位，由董事會執行秘書負責提供董事執行業務所需之資料、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，並協助公司遵循董事會及股東會相關法令等，目前由會計處協理兼任董事會執行秘書；另本公司有關公司治理相關事務分別由財務處、會計處、行政處(法務)、人資處、採購處及稽核室等單位，會同辦理公司治理相關事務。 2. 本公司於110年5月13日經董事會決議通過設置公司治理主管，由會計主管汪時渭協理兼任，統籌負責辦理董事會及股東會會議相關事宜、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、協助董事遵循法令等公司治理相關事宜。 <u>公司治理相關事務執行重點如下：</u> (1)114年共召開5次董事會及5次審計委員會。 (2)114年召開股東常會1次。 (3)董事會成員均完成至少6學分之進修課程。 (4)本公司為董事及重要職員投保責任險，並於續保後向董事會報告。 (5)辦理董事會及功能性委員會之績效評估，董事會、審計委員會及薪酬委員會之評估結果皆為「超越標準」。	無

評估項目	運作情形(註1)			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	
			(6) 本公司第11屆公司治理評鑑結果為36~50%。 (7) 114年公司治理主管進修時數共15小時，並已完成公開資訊觀測站之申報。 (8) 有關公司治理主管114年業務執行及進修情形已揭露於本公司網站。	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司官方網站設有「利害關係人專區」，涵蓋客戶/消費者、供應商、員工、投資人及其他相關利害關係人，並清楚載明各類別之聯絡窗口與聯繫方式。本公司重視並妥善回應利害關係人關切的企業社會責任議題，確保有效溝通與透明資訊揭露。相關溝通成果與實績詳載於本公司永續報告書「利害關係人互動與成果」以及公司網站ESG專區，並每年將與利害關係人溝通成果向董事會報告，最近一次向董事會報告日期為114年12月23日。	無
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任中國信託專業股務辦理股東會事務。	無
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		(一) 本公司網站已設置投資人專區揭露公司財務資訊、年報、公司治理及產品業務等訊息。	無
(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		(二) 本公司已架設英文網站及建立發言人及代理發言人制度，並指定會計處專人負責處理公司各類資訊蒐集與發佈，依相關法令規定定期更新公司網站資訊，不定期辦理重要訊息揭露事宜，並連結證交所「公開資訊觀測站」，以落實資訊揭露。	無
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內		V	(三) 本公司於114年3月公告113年度財務報告；114年第一、二、三季財務	本公司皆依主管機

評估項目	運作情形(註1)			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	
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？			報告與各月份營收情形亦於規定期限前於公開資訊觀測站公告並申報，並同步上傳本公司網站。	關規定期限前完成公告及申報
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		1. 員工權益、僱員關懷：本公司十分重視勞資關係之和諧，對員工之福利及權益極其重視，設有多元溝通管道，宣導公司政策、制度、福利措施及各項活動。 2. 投資者關係：本公司持續保持與投資人的良好互動，包括：財務資訊揭露，定期透過各項活動(如：法人說明會、券商舉辦的投資人會議)與投資人溝通交流，並將投資人回饋意見以作參考及改善調整。未來本公司仍將繼續強化投資人關係，維持與投資人間的良好溝通及交流。 3. 供應商關係：維持良好供應商關係。以比價方式確保原物料價格合理性並依食品安全衛生管理法規及 SQF、HACCP、ISO9001、ISO22000、FSSC22000、健康食品等認證條件及防疫產品推薦條件，控管原物料及設備品質，要求供應商相應提供產品檢驗證明，維護產品的品質衛生安全。 4. 利害關係人之權利：我們提供多元的溝通管道及資訊揭露，與利害關係人保持良好的對話與溝通，並收集利害關係人關注的議題，及檢視我們所執行的各項活動是否回應利害關係人，相關資訊請參閱本公司官網及永續報告書。 5. 董事進修之情形：本公司114年度董事(獨立董事)進修時數皆達法定進修時數，每年董事進修之情形於「公開資訊觀測站」及年報揭露(註4)，亦依本公司「公司章程」第19條之1及「上市上櫃公司治理實務守則」第39條規定辦理董事責任保險。 6. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司在有關營運重大政策、投資案、	無

評估項目	運作情形(註1)			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	
			背書保證、資金貸與、銀行融資等重大議案皆經適當權責部門評估分析，並提送審計委員會及董事會決議後執行；稽核室亦依風險評估結果擬訂其年度稽核計劃，並確實執行，以落實監督機制及控管各項風險管理之執行。 7. 客戶政策之執行情形： (1) 末端客戶消費者權益：以提供衛生安全良好品質產品照顧消費者吃得健康安心為政策。已獲得各項製造及產品衛生安全健康的相關認證，提供最佳品質產品給消費者，已投保產品責任險、0800 消費者服務專線。 (2) 業者客戶競爭力：以與下游業者客戶創造雙贏共榮共享獲取最大利益為政策。透過公司網站、outlook、ERP 系統提供下游業者客戶本公司資訊，並維護產品品質衛生安全取得各項認證、推廣品牌知名度、由關係企業發行【南僑冷凍麵糰與烘焙油脂】專業雙月刊提供業者客戶及員工給予技術及行銷管理能力提升。	

九、請就台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。

1.1	公司是否於股東常會報告董事領取之酬金，包含酬金政策、個別酬金內容及數額？	目前維持現狀。
1.2	公司是否訂定與關係人相互間之財務業務相關作業之書面規範，內容應包含進銷貨、取得或處分資產等交易之管理程序，及相關重大交易應提董事會決議通過，並提股東會同意或報告？	目前維持現狀。
1.5	公司是否制定提升企業價值具體措施，且提報董事會，並將相關資訊揭露於公開資訊觀測站「提升企業價值計畫專區」？	目前持續評估營運與環境，將視發展需求，適時研議提升企業價值措施並依規定辦理。
1.6	公司是否於五月底前召開股東常會？	本公司 115 年股東常會預計於 5 月 26 日召開。
1.15	公司是否訂定並於公司網站揭露禁止董事或員工等內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券之內部規範，內容包括(但不限於)董事不得於年度財務報告公告前三十日，和每季財務報告公告前十五日之封閉期間交易其股票，與說明執行情形？	目前維持現狀。

評估項目	運作情形(註1)			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	
1.17			公司是否未有政府機關或單一法人組織及其子公司占董事會席次達三分之一以上？	目前維持現狀。
2.4			公司之董事間是否不超過二人具有配偶或二親等以內之親屬關係？	目前維持現狀。
2.5			公司董事成員中，具本公司、母、子或兄弟公司員工身分之人數，是否低於（含）董事席次三分之一？	目前維持現狀。
2.9			公司是否制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃，並於公司網站或年報中揭露其運作情形？	目前暫無制定。
2.14			公司是否設置提名委員會、風險管理委員會或永續發展委員會等法定以外之功能性委員會，其人數不少於三人，半數以上成員為獨立董事，且有一名以上成員具備該委員會所需之專業能力，並揭露其組成、職責及運作情形？	目前維持現狀。
2.22			公司是否訂定經董事會通過之風險管理政策與程序，揭露風險管理範疇、組織架構及其運作情形，且至少一年一次向董事會報告？	目前維持現狀。
2.27			公司是否制訂與營運目標連結之智慧財產管理計畫，並於公司網站或年報揭露執行情形，且至少一年一次向董事會報告？	目前維持現狀。
3.13			公司年報是否自願揭露董事及監察人之個別酬金？	目前暫不揭露。
3.20			公司是否受邀（自行）召開至少二次法人說明會，並揭露至少兩次完整之會議影音連結資訊，且受評年度首尾兩次法人說明會間隔三個月以上？	目前視需求辦理法人說明會，將視營運狀況研議增加頻率強化溝通。
3.21			公司年報是否自願揭露總經理及副總經理之個別酬金？	目前暫不揭露。
4.23			公司是否揭露高階經理人薪資報酬與 ESG 相關績效評估連結之政策？	目前酬金制度維持現狀，將視公司永續發展政策完備程度，適時研議將相關指標納入考量。
4.29			公司是否導入內部碳定價，以估算氣候變遷對公司財務業務之影響？	目前暫無制定。
4.31			公司是否定期進行員工滿意度調查，並揭露其實施情形及改善計畫？	目前透過多元管道蒐集員工意見，未來規劃建立定期滿意度調查機制，並制定改善計畫。
4.34			公司是否設置董事會層級之永續發展委員會，其人數不少於三人，成員資格應具備企業永續專業知識與能力，且至少一名董事參與督導，並揭露其組成、職責及運作情形？	目前已設置南僑集團永續發展暨 ESG 委員會，未來規劃提升委員會層級並強化董事監督，優化運作。
每年針對公司治理評鑑中未獲得分數的項目進行全面討論，制定改進計劃，持續優化治理機制，以提升公司的永續價值。				

註 1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註 2：114 年董事會內部及外部績效評估執行說明如下：

依本公司董事會績效評估辦法第三條規定，內部董事會績效評估每年執行一次，外部董事會績效評估則至少每三年執行評估一次，董事會內部及外部績效評估結果，應於次一年度第一季結束前完成。

內部評估：

	自評指標	題項	分數及評估結果
董事會	1.對公司營運之參與程度 2.提升董事會決策品質 3.董事會組成與結構 4.董事的選任及持續進修 5.內部控制	10	董事會內部績效自評為 94 分(滿分為 100 分)
董事成員	1.公司目標與任務之職掌 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	18	董事會成員績效自評為 3.96 分(滿分為 4 分)，評估結果等級為 <u>超越標準</u>
薪酬委員會	1.對公司營運之參與程度 2.功能性委員會職責認知 3.提升功能性委員會決策品質 4.功能性委員會組成及成員選任	19	薪酬委員會績效自評為 3.97 分(滿分為 4 分)，評估結果等級為 <u>超越標準</u>
審計委員會	1.對公司營運之參與程度 2.功能性委員會職責認知 3.提升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	22	審計委員會績效自評為 3.97 分(滿分為 4 分)，評估結果等級為 <u>超越標準</u>

外部評估：

114 年 8 月本公司委任社團法人中華公司治理協會執行 114 年董事會績效外部評估(期間 113/9/1-114/8/31)，該機構及執行專家與本公司無業務往來具備獨立性，分別就董事會之組成與分工、指導與監督、授權與風管、溝通與協作、自律與精進等五大構面以問卷及實地訪查方式評核，社團法人中華公司治理協會已於 114 年 11 月 7 日出具評估董事會效能評估報告，業將上述建議事項及預計採行措施呈送 114 年 12 月 23 日董事會報告，相關總評內容及建議、採行措施如下：

項目	總評內容及建議	預計採行措施
1	公司目前設有 9 席董事，除 3 席獨立董事外，其餘 6 席均為法人代表。建議貴公司依據自身營運發展需求，參酌行政院金融監督管理委員會發佈之「上市櫃公司永續發展行動方案面向二深化企業永續治理文化」之內涵，考量增加董事會多元性（如：降低單一法人董事比率）之可行性。	本公司董事會成員目前已具備經營管理、商務、財務及專業技術等多元背景，運作良好。未來將於董事屆滿改選時，參酌專家建議並考量公司營運發展需求，持續評估調整董事組成結構之可行性。

項目	總評內容及建議	預計採行措施
2	公司目前已設置「南僑集團永續發展暨 ESG 委員會」，持續推進公司永續發展。為深化並系統性實踐企業永續發展願景，建議可考慮邀請獨立董事參與該委員會之運作或將委員會提升至董事會轄下功能性委員會層級，除保有執行單位量能外，亦可藉由獨立董事之參與，進一步強化永續發展議題之重視與探討。	本公司現行之「永續發展暨 ESG 委員會」已能落實各項推動目標。後續將視組織規模擴展情形與國際準則演進，滾動式檢討委員會之層級與運作模式，以期在適當時機強化董事會之監督效能。
3	公司每年執行董事會、功能性委員會及董事成員之自我評估，現行自評問卷指標係以台灣證券交易所股份有限公司所提供之董事會績效評估辦法參考範例為主。建議貴公司審酌現行董事會與功能性委員會之職能及分工、公司階段性發展目標，定期檢討調整董事會績效評估指標，讓自評結果更具鑑別度，更有助於增進董事會效能。	本公司目前採用之董事會績效評估指標，係參考主管機關範例並依本公司董事會實際運作情形與需求制定，內容涵蓋整體董事會、成員及功能性委員會，符合現行法規。後續將持續關注國內外治理趨勢，定期檢討並評估未來調整指標之必要性，以確保評核結果之鑑別度與參考價值。

註 3：會計師的獨立性、適任性及審計品質指標(AQIs)評估項目如下：

會計師獨立性評估：

項 目	評估結果	是否符合獨立性
1.會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利害關係。	否	是
2.會計師是否與本公司或本公司董事有融資或保證行為。	否	是
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。	否	是
4.會計師及其審計小組成員目前或最近兩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。	否	是
5.會計師是否對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計服務項目。	否	是
6.會計師是否持有本公司之股份。	否	是
7.主副簽證會計師任期是否連續超過七年。	否	是
8.會計師是否有仲介本公司所發行之股票或其他證券。	否	是
9.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衝突。	否	是
10.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。	否	是

會計師適任性評估：

項 目	結 果
1.截至最近一次簽證作業，未有七年未更換之情事。	■是 □否
2.與委託人無重大財務利害關係。	■是 □否
3.避免與委託人有任何不適當關係。	■是 □否
4.會計師應使其助理人員確守誠實、公正及獨立性。	■是 □否
5.執業前二年內服務機構之財務報表，不得查核簽證。	■是 □否
6.會計師名義不得為他人使用。	■是 □否
7.未握有本公司及關係企業之股份。	■是 □否
8.未與本公司及關係企業有金錢借貸之情事。	■是 □否
9.未與本公司或關係企業有共同投資或分享利益之關係。	■是 □否
10.未兼任本公司或關係企業之經常工作，支領固定薪給。	■是 □否
11.未涉及本公司或關係企業制定決策之管理職能。	■是 □否
12.未兼營可能喪失其獨立性之其他事業。	■是 □否
13.與本公司管理階層人員無配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係。	■是 □否
14.未收取任何與業務有關之佣金。	■是 □否
15.截至目前為止，未受有處分或損及獨立原則之情事。	■是 □否

會計師審計品質指標(AQIs)評估：

五大構面	NO	AQI 指標	衡量重點	評估結果
專業性	1	查核經驗	資深查核人員是否具備足夠之審計經驗以執行查核工作。	V
	2	訓練時數	會計師及資深查核人員每年是否接受足夠之教育訓練，以持續獲取專業知識及技能。	V
	3	流動率	事務所是否維持足夠資深之人力資源。	V
	4	專業支援	事務所是否擁有足夠之專業人員(例如評價人員)，以支援查核團隊。	V
品質控管	5	會計師負荷	會計師工作負荷是否過重。	V
	6	EQCR 複核情形	EQCR 會計師是否投入足夠之時數執行審計案件之複核	V
	7	品管支援能力	事務所是否具備足夠之品質控管人力，以支援查核團隊。	V
獨立性	8	非審計服務公費	非審計服務公費占比對獨立性之影響。	V
	9	客戶熟悉度	審計個案於事務所簽證年度財務報告之累計年數對獨立性之影響。	V
監督	10	外部檢查缺失及處分	事務所之品質管制及審計個案是否依有關法令及準則執行。	V
	11	主管機關發函改善		V
創新能力	12	創新規劃或倡議	會計師事務所提升審計品質之承諾，包括會計師事務所創新能力及規劃。	V

註 4：114 年度董事進修情形如下：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	114 年度進修總時數
法人董事 代表人	陳飛龍	114/05/26	社團法人中華 公司治理協會	公司治理與證券法規	3	6.0
		114/11/26	社團法人中華 公司治理協會	強化組織韌性的雙軸轉 型AI治理與永續治理	3	
法人董事 代表人	李勸文	114/05/23	台北市進出口 商業同業公會	全球AI賽局：台灣企業 突破競爭的成功策略	3	6.0
		114/10/15	永豐ESG論壇	邁向全球循環願景： GCP架構與台灣產業循 環實踐之路	3	
法人董事 代表人	陳正文	114/05/26	社團法人中華 公司治理協會	公司治理與證券法規	3	6.0
		114/07/16	社團法人中華 公司治理協會	永續發展宣導會-台北 場	3	
法人董事 代表人	周明芬	114/05/26	社團法人中華 公司治理協會	公司治理與證券法規	3	6.0
		114/12/17	社團法人中華 公司治理協會	內部人持股管理及股份 交易應注意法律問題	3	
法人董事 代表人	陳怡文	114/06/04	社團法人台灣 董事學會	共治年代下的標竿作為	3	6.0
		114/11/26	社團法人中華 公司治理協會	強化組織韌性的雙軸轉 型AI治理與永續治理	3	
法人董事 代表人	陳羽文	114/05/26	社團法人中華 公司治理協會	公司治理與證券法規	3	6.0
		114/12/16	社團法人中華 財經發展協會	穩定幣「合法化」：帶 來全球貨幣競爭	3	
獨立董事	陳定國	114/11/26	社團法人中華 公司治理協會	強化組織韌性的雙軸轉 型AI治理與永續治理	3	6.0
		114/12/16	社團法人中華 公司治理協會	穩定幣「合法化」：帶 來全球貨幣競爭	3	
獨立董事	陳俊學	114/12/16	社團法人中華 公司治理協會	穩定幣「合法化」：帶 來全球貨幣競爭	3	6.0
		114/12/17	社團法人中華 公司治理協會	內部人持股管理及股份 交易應注意法律問題	3	
獨立董事	王明志	114/08/15	社團法人中華 公司治理協會	IFRS18財務報表之表達 及揭露與永續「創新」 之法-回應社會變遷建 立差異化創新策略	3	6.0
		114/08/15	社團法人中華 公司治理協會	全球永續法規趨勢暨氣 候相關揭露	3	

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

身分別	條件 姓名	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	陳定國	請參閱第 7 頁董事專業資格與經驗相關內容	依據本公司公司章程及「公司治理實務守則」之規定，董事採候選人提名制選任之，本公司於董事會成員之提名與遴選時，已取得每位董事提供的書面聲明、工作經歷、目前任職證明，及親屬關係表，以核實確認本身、配偶及其三親等以內親屬相對於公司的獨立性。本公司另經核實左列二位獨立董事於選任前二年及任職期間，皆符合金融監督管理委員會頒訂之「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」及證券交易法第十四條之二所訂資格要件，且獨立董事皆已依證券交易法第十四條之三賦予充分參與決策及表示意見之權力，據以獨立執行相關職權。	3
獨立董事	陳俊學			0
其他	陳海鳴	陳海鳴委員，為國立交通大學管理科學研究所博士，曾任淡江大學管理科學研究所專任教授，目前為該校榮譽教授。 陳委員專精於人力資源與管理、組織行為、管理學、策略管理及組織理論，擁有豐富的產學經驗。目前擔任本公司薪酬委員會委員、穩懋半導體(股)公司薪資報酬委員會召集人、力麗觀光開發(股)公司薪酬委員會委員。且其本人亦無公司法第三十條各款情事。	在委任前兩年及任職期間，其並無違反「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」第六條各款獨立性之規定。	2

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 7 月 18 日至 116 年 7 月 14 日，最近年度薪資報酬委員會開會 3 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)(註)	備註
召集人	陳定國	2	1	67%	
委員	陳海鳴	3	0	100%	
委員	陳俊學	3	0	100%	

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)。
- 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、薪資報酬委員會最近一年開會日期、期別、議案內容、決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理如下：

薪資報酬 委員會	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委 員會意見之處理
第 6 屆 第 3 次 114/03/11	1. 評估訂定本公司擬發放 113 年度董事酬勞及員工酬勞建議案。	委員會出席成員一致 同意通過	提報董事會經全體 出席董事同意通過
第 6 屆 第 4 次 114/05/13	1. 評估訂定本公司發放 113 年度董事酬勞分派建議案。 2. 評估訂定本公司發放 113 年度員工(含經理人員工)酬勞分派建議案。	委員會出席成員一致 同意通過	提報董事會經全體 出席董事同意通過
第 6 屆 第 5 次 114/08/12	1. 評估訂定本公司 114 年度擬發放董事及經理人年中獎金之個別內容及數額建議案。	委員會出席成員一致 同意通過	提報董事會經全體 出席董事同意通過

四、提名委員會成員資料及運作情形資訊：不適用

註：

- (1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- (2) 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(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		1. 104 年 3 月舉行企業社會責任專案起始會議，並於同年 4 月成立企業社會責任委員會，委員會主委由南僑集團總裁擔任，委員會下設有經營治理、產品責任、環境永續、社會關係四組，各組委員由協理以上之層級擔任，負責相關議題之因應政策與執行策略的研擬。111 年 8 月董事會為配合「上市櫃公司永續發展路徑圖」，通過調整南僑集團 CSR 委員會組織，更名為「南僑集團永續發展暨 ESG 委員會」，同時增設「氣候變遷任務小組」執行溫室氣體盤查及查證相關作業。 2. 董事會為此委員會的最高監督單位，執行秘書處每年至少一次向董事會報告執行成果及推動方向。114 年 12 月董事會向董事報告 ESG 執行成果及未來推動方向(註 3)。 3. 公司董事會每季聽取 ESG 執行進度，內容包含有：(1)溫室氣體盤查及查證進度；(2)永續發展相關工作進度以及相關規劃。經營團隊對於永續發展之議題，須隨時注意國內外 ESG 相關準則之發展，據以檢討改進公司所建置之 ESG 相關制度且在必要時進行調整，以提升履行企業社會責任成效。	無
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		1. 本揭露資料涵蓋公司於 114 年 1 月至 12 月間在主要據點之永續發展績效表現。風險評估邊界以本公司為主，涵蓋台灣、中國大陸、泰國地區之重大考量面資訊，以使揭露邊界涵蓋所有生產基地及重要營運據點。 2. 依據永續報告書之重大性原則進行分析，與內外部利害關係人溝通，並透過檢視國內外研究報告、國際準則及整合集團各部門資料，據以評估具重大性之 ESG 議題，辨識出風險及衝擊，衡量評估後制定管理方針、監督及管控之風險管理政策及採取具體之行動方案，以降低相關風險之影響。	無

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										
			3.依據評估後之風險，相關風險管理政策及策略如下： <table><tr><th>重大議題</th><th>風險評估項目</th><th>說明</th></tr><tr><td>環境面向</td><td>環境衝擊及管理</td><td> 1.隨著氣候變遷導致極端天氣頻繁，政府部門對能源的監管隨之增強。公司各類水、電、氣等能源分類統計能耗是納入日常運營成本的主要構成部分之一，合理佈局能源設施配置和管控功能可以顯著提高設施與能源利用效率並降低成本。 2.南僑透過氣候情境分析的方式，評估氣候風險與機會帶來的營運影響。並分析未來可能的最劣情境，較能避免低估可能帶來的衝擊，並進一步依據鑑別出的風險等級，逐步規劃相對應的管理策略，著手評估氣候風險可能對於南僑產生的營運及財務衝擊。 3.依ISO14064-1 或GHG Protocol之標準，每年盤查溫室氣體排放量，檢視公司營運所面臨的衝擊。根據碳盤查結果，持續執行減碳措施。 4.針對本公司遵循各相關環境法規的合規情形，我們進行了相關的稽查，確認各項作業流程均符合相關法定規定。 </td></tr><tr><td>社會面向</td><td>供應鏈管理</td><td> 1.加強對供應商審核與風險評估，淘汰不合格供應商、增加現場稽核次數，必要時要求供應商提供永續報告書為審核參考依據。 </td></tr></table>	重大議題	風險評估項目	說明	環境面向	環境衝擊及管理	1.隨著氣候變遷導致極端天氣頻繁，政府部門對能源的監管隨之增強。公司各類水、電、氣等能源分類統計能耗是納入日常運營成本的主要構成部分之一，合理佈局能源設施配置和管控功能可以顯著提高設施與能源利用效率並降低成本。 2.南僑透過氣候情境分析的方式，評估氣候風險與機會帶來的營運影響。並分析未來可能的最劣情境，較能避免低估可能帶來的衝擊，並進一步依據鑑別出的風險等級，逐步規劃相對應的管理策略，著手評估氣候風險可能對於南僑產生的營運及財務衝擊。 3.依ISO14064-1 或GHG Protocol之標準，每年盤查溫室氣體排放量，檢視公司營運所面臨的衝擊。根據碳盤查結果，持續執行減碳措施。 4.針對本公司遵循各相關環境法規的合規情形，我們進行了相關的稽查，確認各項作業流程均符合相關法定規定。	社會面向	供應鏈管理	1.加強對供應商審核與風險評估，淘汰不合格供應商、增加現場稽核次數，必要時要求供應商提供永續報告書為審核參考依據。	
重大議題	風險評估項目	說明											
環境面向	環境衝擊及管理	1.隨著氣候變遷導致極端天氣頻繁，政府部門對能源的監管隨之增強。公司各類水、電、氣等能源分類統計能耗是納入日常運營成本的主要構成部分之一，合理佈局能源設施配置和管控功能可以顯著提高設施與能源利用效率並降低成本。 2.南僑透過氣候情境分析的方式，評估氣候風險與機會帶來的營運影響。並分析未來可能的最劣情境，較能避免低估可能帶來的衝擊，並進一步依據鑑別出的風險等級，逐步規劃相對應的管理策略，著手評估氣候風險可能對於南僑產生的營運及財務衝擊。 3.依ISO14064-1 或GHG Protocol之標準，每年盤查溫室氣體排放量，檢視公司營運所面臨的衝擊。根據碳盤查結果，持續執行減碳措施。 4.針對本公司遵循各相關環境法規的合規情形，我們進行了相關的稽查，確認各項作業流程均符合相關法定規定。											
社會面向	供應鏈管理	1.加強對供應商審核與風險評估，淘汰不合格供應商、增加現場稽核次數，必要時要求供應商提供永續報告書為審核參考依據。											

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			
					2.確保各種原物料具穩定之貨源及品質，食安風險的降低，攜手供應商共同成長。	
				產品安全	1.建立完善產品追溯系統，從原料到產品，直至用戶端的全過程追溯。同時為確保客戶服務品質，每年定期主動進行客戶服務滿意度調查，以加強和客戶之間的合作關係。 2.每年模擬產品追溯並確保產品100%可追溯。	
				客戶隱私	1.建立客戶資料取得授權機制，客戶資料被嚴密保存具備高安全且穩定之資料儲存系統中，取得或使用任何資料，都必須在授權範圍內。 2.對於客戶資料的蒐集、處理及利用，均遵守相關隱私權保護法令之規範。	
			公司治理面向	公司治理經營績效	1.透過建立治理組織及落實內部控制機制，確保本公司所有人員及作業確實遵守相關法令規範。 2.執行外部公司治理評鑑及內部控制制度評估程式，確實掌控治理風險情形。	
				風險管理法規遵循	1.遵循各地區各項法律、法規及政策，嚴格遵守各部門標準的工作流程。 2.建立多重管理機制及方針，以落實法規遵守。	
4.相關風險管理政策可參考本公司永續報告書。						

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	
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？	V		(一) 本公司所有廠區及子公司皆依循 ISO 14001 建立環境管理系統及持續通過第三方驗證，並依據 ISO14064-1 規範每年進行溫室氣體盤查，追蹤減排成效並公開揭露於永續報告書及本公司網站。(泰國地區 ISO 14001 環境管理系統最新證書效期自 113/1/5 至 116/1/5；大陸地區 ISO 14001 環境管理系統最新證書效期自 114/8/30~117/11/12、ISO 50001 能源管理系統最新證書效期自 114/6/2~117/6/1。)	無
(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？	V		(二) 1. 本公司積極推動各項能源減量措施，選用高能源效率及節能設計之設備，降低企業及產品能源消耗，並擴大再生能源之使用，使能源使用效率最佳化。 2. 本公司係以生產食品為主，物料之使用須符合食品級規定，包材使用採用通過台灣環保署環保標章認證的瓦楞紙箱廠商作為選購主要的外包裝材料依據；大陸地區紙類包材亦以符合 FSC 森林認證為優先選擇，114 年採購 FSC 森林認證紙箱占紙箱總採購量 62%；泰南僑 114 年採購綠色紙箱占總採購量 51%。	無
(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		(三) 1. 依照國際金融穩定委員會公佈之 TCFD 建議書架構，鑑別出對本公司重大的氣候變遷風險與機會點，進一步優化南僑的氣候變遷管理機制。同時檢視溫室氣體減排與節能減碳策略的執行成效，評估氣候變遷對營運的影響，並研擬未來行動計畫。相關成果，每季向董事會報告，以確保永續發展目標的落實。 2. 透過 TCFD 架構鑑別與排序氣候風險因數後，評估可行之機會並研擬	無

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													
(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		因應措施。在氣候變遷減緩面向，依能源管理及綠建築等項目發展；在氣候變遷調適面向，實施強化基礎措施、建構永續營運能力等措施。本公司氣候變遷風險與機會分析之詳細說明，揭露於本公司永續報告書。 (四) 1. 本公司已統計過去二年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量等年度成果，環境目標達成狀況及相關數據，每年皆完整揭露於永續報告書中說明執行情形。(請參考 1-1-1 溫室氣體盤查資訊說明) <u>最近 2 年溫室氣體排放量:</u> (範疇一、二資訊涵蓋台灣、中國大陸、泰國地區之製造、行政、銷售單位及台灣、中國大陸餐飲事業；範疇三資訊涵蓋泰國地區) 單位：公噸 CO₂e <table><tr><th>年度</th><th>範疇 1</th><th>範疇 2</th><th>範疇 3</th></tr><tr><td>113</td><td>102,899.00</td><td>94,186.60</td><td>171,512.72</td></tr><tr><td>114</td><td>99,917.43</td><td>95,215.57</td><td>93,472.84</td></tr></table> 114 年溫室氣體盤查，泰國地區預計 115 年第 1 季完成第三方查證，台灣地區預計於 115 年第 3 季完成第三方查證；大陸地區各生產基地皆取得 ISO 50001 能源管理系統與協力廠商查證(有效期至 117/6/1)。未來各地區生產基地依永續發展路徑圖時程揭露溫室氣體盤查及查證相關資訊，並逐年檢視減碳成效。 2. 本公司持續關注水資源節能環保議題，在節水計畫方面，投入多項改善措施，包括把廢水系統導入回收系統及改善相關製程等。從全面落實日常生活節約用水做起，將可利用之水資源發揮更大效益。 <u>最近 2 年用水量:</u> (涵蓋台灣、中國大陸、泰國地區之	年度	範疇 1	範疇 2	範疇 3	113	102,899.00	94,186.60	171,512.72	114	99,917.43	95,215.57	93,472.84	無
年度	範疇 1	範疇 2	範疇 3													
113	102,899.00	94,186.60	171,512.72													
114	99,917.43	95,215.57	93,472.84													

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																			
			製造、行政、銷售單位及台灣、中國大陸餐飲事業) 單位：立方公尺 <table><tr><th>年度</th><th>總用水量</th><th>用水強度</th></tr><tr><td>113</td><td>1,910,938</td><td>0.0810</td></tr><tr><td>114</td><td>1,953,466</td><td>0.0843</td></tr></table> 3. 本公司各地區依據當地政府法令規定，進行清除、處理或再利用，並定期以網路傳輸方式完成申報，且於規定期限內上網查詢與確認事業廢棄物之清除、處理及再利用情形。 <u>最近 2 年廢棄物產出量：</u> (涵蓋台灣、中國大陸、泰國地區之製造、行政、銷售單位及台灣、中國大陸餐飲事業) 單位：公噸 <table><tr><th>年度</th><th>有害廢棄物</th><th>非有害廢棄物</th></tr><tr><td>113</td><td>48</td><td>18,223</td></tr><tr><td>114</td><td>33</td><td>21,056</td></tr></table> 大陸地區制定《固體廢棄物管理規定》、《危險廢棄物管理規定》等制度，廠區內分設各類垃圾存放點，避免相互汙染，以利落實分類處理。泰國地區持續透過對 3R(減少 Reduce、回收 Recycle 及再利用 Reuse) 讓員工瞭解如何執行減廢及如何從廢棄物中創造價值，並制定降低生產損失比率目標以減少浪費。 4. 持續檢視及檢討各廠減量專案進度與成效，並蒐集國內外相關資料，評估其趨勢，逐步規劃改善節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策與相關管理目標。	年度	總用水量	用水強度	113	1,910,938	0.0810	114	1,953,466	0.0843	年度	有害廢棄物	非有害廢棄物	113	48	18,223	114	33	21,056	
年度	總用水量	用水強度																				
113	1,910,938	0.0810																				
114	1,953,466	0.0843																				
年度	有害廢棄物	非有害廢棄物																				
113	48	18,223																				
114	33	21,056																				

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											
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？	V		(一) 1. 為善盡企業社會責任，保障全體員工、客戶及利害關係人之基本人權，南僑集團認同並遵循《聯合國世界人權宣言》、《聯合國全球盟約》、《國際勞工組織公約》等國際人權公約所揭櫫之人權保護精神與基本原則，尊重及平等對待全體員工，杜絕任何侵犯及違反人權行為。 2. 本公司各營運據點恪守所在地之法規與勞動命令，建立各項內部規範，致力打造保障人權之職場環境，尊重對待正式員工、契約及臨時人員、實習生之基本權利。同時要求主要供應商簽定之契約已明訂供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款。 本公司管理政策如下： <table><tr><th>政策</th><th>說明</th></tr><tr><td>恪遵勞動法令</td><td>恪守各營運據點所在國家或地區的適用之法律或法規，嚴格禁用童工，並禁止任何形式之強迫勞動行為。</td></tr><tr><td>職場人權保障</td><td>致力於營造平權友善工作場域，不因種族、階級、語言、思想、宗教、黨派、籍貫、出生的、性別、性傾向、年齡、婚姻、容貌、五官、身心障礙或以往工會會員身分等，而為差別待遇或任何形式之歧視，落實工作平權。</td></tr><tr><td>健康安全職場</td><td>依據職業安全衛生相關法規，定期檢視員工健康、工作環境安全風險，建立健康、安全、舒適的工作環境。</td></tr><tr><td>和諧勞資關係</td><td>設有多元溝通管道，宣導公司政策、制度、福利措施及各項活動，並定期召開勞資會議，確保和諧雙贏的勞資關係</td></tr></table>	政策	說明	恪遵勞動法令	恪守各營運據點所在國家或地區的適用之法律或法規，嚴格禁用童工，並禁止任何形式之強迫勞動行為。	職場人權保障	致力於營造平權友善工作場域，不因種族、階級、語言、思想、宗教、黨派、籍貫、出生的、性別、性傾向、年齡、婚姻、容貌、五官、身心障礙或以往工會會員身分等，而為差別待遇或任何形式之歧視，落實工作平權。	健康安全職場	依據職業安全衛生相關法規，定期檢視員工健康、工作環境安全風險，建立健康、安全、舒適的工作環境。	和諧勞資關係	設有多元溝通管道，宣導公司政策、制度、福利措施及各項活動，並定期召開勞資會議，確保和諧雙贏的勞資關係	無
政策	說明													
恪遵勞動法令	恪守各營運據點所在國家或地區的適用之法律或法規，嚴格禁用童工，並禁止任何形式之強迫勞動行為。													
職場人權保障	致力於營造平權友善工作場域，不因種族、階級、語言、思想、宗教、黨派、籍貫、出生的、性別、性傾向、年齡、婚姻、容貌、五官、身心障礙或以往工會會員身分等，而為差別待遇或任何形式之歧視，落實工作平權。													
健康安全職場	依據職業安全衛生相關法規，定期檢視員工健康、工作環境安全風險，建立健康、安全、舒適的工作環境。													
和諧勞資關係	設有多元溝通管道，宣導公司政策、制度、福利措施及各項活動，並定期召開勞資會議，確保和諧雙贏的勞資關係													

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	
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬?	V		(二) 1. 員工薪酬：公司依據每位員工學歷背景、工作經驗、具備能力及應徵職位需求等因素予以核薪，並從薪資制度上支持兩性平等職場的基本立場，且不因男女之性別而有差異。公司為鼓勵員工重視公司經營目標，依據各事業單位獲利程度及策略目標及各功能工作性質，並考量員工個人績效決定年終獎金或績效發放金額，以激勵員工優秀的工作表現。員工酬勞則係依本公司章程規定，於本公司當年度獲利不低於1%計算之。 2. 員工福利措施：成立職工福利委員會，每位同仁每年可享有之基本福利金約新台幣 11,000 元以上，並提供各項福利如：子女教育補助、社團/活動經費補助、年節/生日禮品、員工保險、退休、醫療關懷等福利。 3. 職場多元化與平等：南僑集團秉持打造多元且具包容性、重視工作生活的平衡，以及提供性別平等發展機會的企業文化，男女工作者平均分佈，擔任管理階層女性工作者平均超過 35%以上，各職級男女員工平均薪酬比例以及各營運據點男女員工平均薪酬的比例皆近乎 1：1，非因性別有所差異，展現南僑為性別友善企業之重要指標。 本公司重視員工權利及福利，與員工共用獲利盈餘，包含各族群的全方位身心靈照護，114 年進用身心障礙者及原住民員工人數共計 19 人，皆優於身心障礙者權益保障法及原住民族工作權保障法之規定。 4. 經營績效反映於員工薪酬： 本公司章程第 31 條：本公司年度	無

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	
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞及不高於百分之五為董監酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項發給股票或現金員工酬勞之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。在整體薪酬政策上，本公司定期參與國際性市場薪資調查，以校準薪資水位，提供具市場競爭力之薪酬；並依據公司營運、物價指數、經濟成長率與個人績效表現等進行調薪，114 年依個人績效進行調整薪資。 (三) 1.職業安全衛生政策：本公司生產工廠皆設置職業安全衛生委員會，負責追蹤公司職業災害或職業病事件，若發生相關事件，須向職業安全衛生委員會中報告，並儘速公告周知，以提升整體職業安全衛生績效及有效控制風險。 整合各廠區內職業安全衛生問題，提出有效對策，持續精進推動職業安全文化，同時加強作業人員之防護管理，並投入資源強化職業病預防，以創造零災害環境。在 114 年的工傷率(IR)方面，南僑食品集團在台灣地區的工傷率為 1.12，在大陸地區為 0.29，在泰國地區為 0.06。公司主管隨時關懷員工身心狀態，以確保員工在工作期間的安全。 2.作業環境監測：生產工廠每年至少 2 次進行作業環境監測，確保員工作業環境安全。 3.工安查核：由各生產工廠定期巡檢及組織各部門進行專項安全檢查。並由專責部門跟進監督，每月對異常狀況之應對或專案任務的規畫、推動及總結。	無

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													
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?	V		4.設備安全管理：本公司對全廠特種設備每年委託協力廠商進行全面安全檢查，並取得通過檢查報告，以確保設備能安全操作。 5.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，推動各項健康促進及健康管理工作，各現場區設有簡易救護設施，並為全體員工安排年度健康檢查，提供相關健康指導及衛教。 近三年職業安全與健康教育訓練統計如下： <table><tr><th>年度</th><th>訓練人次</th><th>訓練人時</th></tr><tr><td>112</td><td>4,162</td><td>16,527</td></tr><tr><td>113</td><td>4,536</td><td>21,899</td></tr><tr><td>114</td><td>8,665</td><td>31,646</td></tr></table> 6.公司驗證情形：上海南僑、上海僑好、天津南僑、天津吉好及廣州南僑、廣州吉好皆取得 ISO45001 職業安全衛生管理系統的驗證。 (效期至 115 年 12 月) 7.114 年上海南僑食品集團所承租之倉庫發生火災事故，造成存放之產品受損，無人傷亡；此意外事故屬於承保範圍，對公司無重大影響。 (四) 本公司針對員工的職涯養成，訂定相關培訓計畫，並有系統且具階層性的發展同仁職涯，針對同仁的專業能力養成，提供員工多樣化的教育訓練，建構員工在職必備基本技能，並儲備未來發展及升遷所需能力。114 年度職涯訓練集團共計 17,200 人次完成，總時數為 40,738 小時(含線上課程)以上。且於每年定期之績效面談時，主管與員工共同討論並設定個人年度能力發展計畫，透過定期檢視與回饋，協助員工量身打造最佳發展計畫，相關實施情形可參考本公司永續報告書。	年度	訓練人次	訓練人時	112	4,162	16,527	113	4,536	21,899	114	8,665	31,646	無
年度	訓練人次	訓練人時														
112	4,162	16,527														
113	4,536	21,899														
114	8,665	31,646														

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) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		(五) 1. 本公司設置食品安全辦公室嚴格把關產品的安全保障顧客的健康，透過透明合法合規的行銷與標示，讓顧客用得安心。 2. 尊重客戶隱私，對於客戶資料的蒐集、處理及利用，均遵守營運所在地相關個人隱私權保護法令之規範。 3. 在消費者權益政策方面，我們設置消費者服務中心(0800)即時回應消費者的諮詢與疑慮。	無
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		(六) 1. 本公司已訂定供應商管理程序，供應商契約皆以符合當地法規為最基本條件，所有供應商皆須遵循當地國家公司治理、環保、勞動與人權相關法規。 2. 針對與供應商簽定之契約中明訂供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款。 3. 依本公司「原物料風險評估與供應商風險管理」、「採購控制程式」及「供方評審控制程式」及內部控制程式對供應商及原物料進行評估。定期及不定期對供應商的訪廠及稽核，以確保符合公司策略及營運需求。有關既有供應商年度評核及新供應商選擇與實施情形，可參考本公司永續報告書 2.3 永續供應鏈管理。	無
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協力廠商驗證單位之確信或保證意見？	V		1. 本公司依據國際通用之報告書編製指引(GRI Standards)編製「2024 年南僑集團永續報告書」及食品加工業行業揭露指南編製而成。 2. 委由安侯建業聯合會計師事務所，依據財團法人會計研究發展基金會所發布之確信準則 3000 號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」，執行獨立有限確信(limited assurance)程序，並取得查證單位所出具之確信報告。	無

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	
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104年12月董事會通過訂定本公司「企業社會責任實務守則」，為配合國際發展趨勢，實踐永續發展之目標，強化公司推動永續發展執行情形，於111年11月董事會通過修正「企業社會責任實務守則」名稱為「永續發展實務守則」，並同時配合修正相關條文。本公司定期依該守則檢視執行情形並據以改進，執行至今尚無差異情形。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 「與在地共生共榮的社區經營」一直是本公司社會關懷的核心。秉持著「取之於社會，用之於社會」的初衷，透過結合政府政策及平臺資源，積極策劃及主動參與各項相關公益活動。並以「公益-幫困扶貧」、「行業-攜同進步」、「兩岸-促進交流」等活動，並將社會參與內化成企業文化的一部份，相關資訊請參閱本公司編製之永續報告書。 114年各項社會活動主要內容簡述如下：				
<u>台灣地區：</u> 南僑油脂事業股份有限公司進行多項實物捐贈，以實際行動支持桃園市多家社福機構。受贈單位包含心燈啟智教養院、怡德與兆光老人長照中心（養護型）、經濟弱勢新住民家庭新春圍爐，以及桃園市愛力社會福利協會等，展現南僑油脂長期關懷弱勢、投入公益的企業理念。				
<u>大陸地區：</u> 1. 南僑積極推動「漢餅復興潮」，在天津建立漢餅工匠文化館展示文化底蘊，並以獲得官方「科普基地」認定的上海漢餅種子教室為平台。114年針對各級學子設計專屬導覽與DIY烘焙課程，累計吸引逾200人次參與，成功將工匠精神與傳統文化扎根於年輕世代。 2. 透過多元行動落實社區回饋，114年舉辦志願者日陪伴19位兒童探秘工廠，並協助殘疾人福利機構於集市義賣展示創意。同時，長期與「陽光之家」及銀髮社區深度互動，將防疫衛教與「安心美味」的產品融入長者與弱勢群體的日常生活，構築溫暖的社會價值鏈。 3. 114年南僑公益捐贈累計達110萬元人民幣，重點用於贊助中華糕點錦標賽與月餅技能比武，引領產業標準化並培育研發人才。此外，亦支持兩岸青年街舞交流及響應國家政策的羽毛球聯誼賽，藉由多元的文化與體育平台促進兩岸共融，實踐引領行業共進的責任使命。				

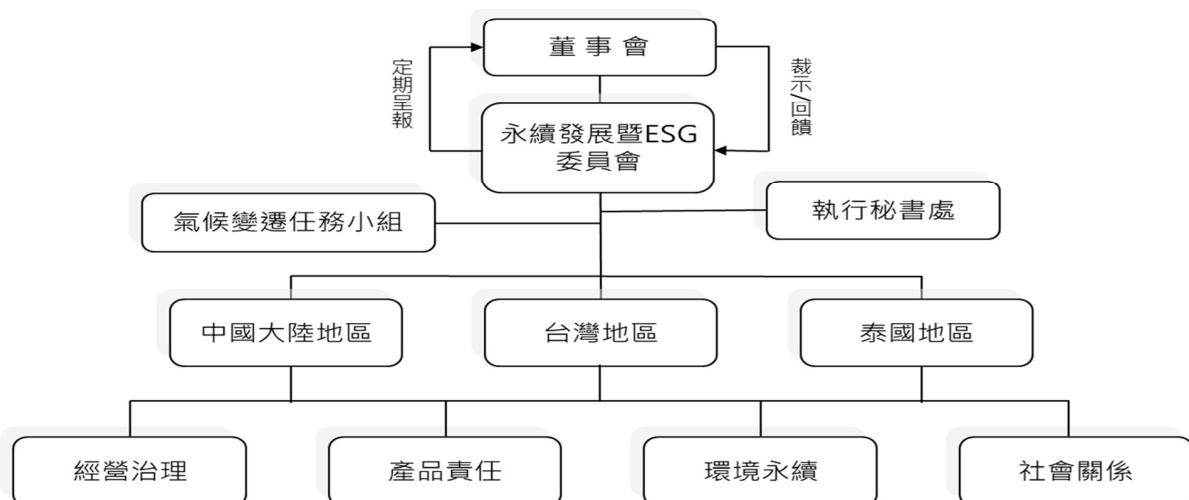
推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<u>泰國地區：</u> 1. 每月舉辦布施功德活動，由工廠發起並邀請員工參與，布施所得贈與鄰近學校、醫院及寺廟。 2. 持續支援醫療和教育、捐款和捐贈方便麵體現對當地社區的關懷，促進可持續發展，提升公司正面形象。				

註 1：執行情形如勾選「是」，請具體說明所採行之重要政策、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。但有關推動項目一及二，上市上櫃公司應敘明永續發展之治理及督導架構，包含但不限於管理方針、策略與目標制定、檢討措施等。另敘明公司對營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險管理政策或策略，及其評估情形。

註 2：重大性原則係指有關環境、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：

南僑集團永續發展暨ESG委員會組織架構



各組負責相關議題探討如下：

組別	負責相關議題探討
經營治理組	股東會資訊、董事會資訊、薪酬獎金、公司營運、公司治理組織、法規遵循等
產品責任組	食品安全衛生、產品溯源與追蹤、產品/食品品質、產品/食品認證等
環境永續組	能資源耗用、節能減碳、污染防治、生物多樣性、基改議題等
社會關係組	供應鏈管理、人力資源分佈、人權、申訴、客戶互動、公益活動等

民國 114 年南僑集團 ESG 執行重點及計畫

當年度執行重點

- ✓ 配合「上市櫃公司永續發展路徑圖」推動各子公司進行溫室氣體盤查及查證作業，每季向董事會報告執行情形。
- ✓ 泰南僑參與泰國工業部 CSR-DIW (Corporate Social Responsibility – Department of Industrial Works) 永續管理審查。內容涵蓋治理、環境、勞工、人權、社區參與與法規遵循六大面向。已於 114 年 Q4 完成審查，證書預計於 115 年 Q1 由工業部核發。
- ✓ 114 年完成第三方外部董事會績效評估作業，將於 115 Q1 完成申報。

次年度工作計畫

- ✓ 根據「上市櫃公司永續發展路徑圖」，持續推動各子公司執行溫室氣體盤查與查證作業，並積極推進各地區工廠的節能減碳專案。同時，針對相關減碳措施申請認證，以強化企業在永續發展領域的實踐成效。
- ✓ 泰南僑 115 年將推動 ISO 14067 產品碳足跡試算，挑選主要銷售品項作為示範，逐步建立資料盤點方式與計算流程。相關第三方驗證將依客戶需求規劃。透過此導入，可建立產品碳足跡管理基礎，支援減排策略與原料優化決策，同時提升回應國際客戶永續要求的能力，並作為後續進行產品碳足跡驗證或減排專案的重要前期準備。
- ✓ 持續推動社會關懷的公益活動。
- ✓ 透過多元管道，保持與利害關係人順暢溝通。

民國 114 年南僑集團 ESG 成果實績

環境面

南僑集團積極推動多項環保與節能措施，具體成果如下：

- ◎ 桃園廠 114 年陸續推動多項能源效率提升及再生能源專案，總投入約新台幣 8,880 千元。主要措施包括第三變電站 600KVA 變壓器除役整合、蒸氣管路檢漏維修、空調及排氣系統改善、HP 洗色污水機汰換，以及屋頂 170kW 太陽能系統建置等，藉由減少用電量與蒸氣損失來降低溫室氣體排放並創造經濟效益。在具體成效方面，變壓器整合與管線維修預期可降低系統損失與蒸氣外洩，配合空調與排氣設備效率提升，有助於減少能源浪費與設備故障風險，部分專案目前已結案或執行中。同時，屋頂太陽能案場每年可提供約 182,143 度綠電並減少約 86 噸二氧化碳當量排放，連同其他節能措施，可為桃園廠帶來每年超過 60 萬元以上的經濟效益。
- ◎ 中壢廠持續推動節能減碳工作，進行「更換管路與閥件降低冷媒逸散量」專案，自 114 年起透過汰換老舊或易洩漏之管線與閥件，可有效減少冷媒逸散造成的溫室氣體排放，每年預估可減碳約 779 公噸二氧化碳當量，不僅有助於提升製程設備的安全與穩定性，也符合公司對環境永續與法規遵循的承諾，目前專案執行中，投入約新台幣 3,000 千元。

民國 114 年南僑集團 ESG 執行重點及計畫

- ◎ 台南廠推動多項節能改善投入約新台幣 5,450 千元，包括修繕通道庫庫版並強化斷熱層，以減少外氣滲入與異常結霜，目前工程已進入牆面 PU 噴塗階段；並於 3 月完成凍庫辦公室老舊冷氣機組汰換，提升用電效率。此外，將於歲修期間更新 Spiral IQF 預冷室老舊庫版，以改善外氣滲入與結露問題。空壓機效能檢測部分亦已完成數據蒐集，後續將依據結果評估設備優化方向，以提升整體能源使用效率。
- ◎ 上海廠於 114 年內完成兩項重要節能專案，包含光伏發電系統與空壓機熱能回收，預估每年分別可減少 218 噸與 110 噸 CO₂，為廠區穩定帶來節能效益，投入約新台幣 3,528 千元。另有蒸汽管道保溫材質改善計畫，預計於 115 年推動，以進一步降低蒸汽製程的熱損失並提升整體能源效率。
- ◎ 天津廠天津工廠於 113 年底完成廠區光伏發電系統建置，預估每年可減少約 260 噸 CO₂，並提升綠電使用比例，投入約新台幣 4,328.7 千元。此外，蒸汽冷凝水節能利用與部分蒸汽管道保溫汰換專案將延至 115 年進行，完成後可望大幅提高蒸汽能源效率並降低熱能損失。
- ◎ 廣州廠於 114 年完成多項製程與能源優化措施，包括精製一期脫色與後脫色真空系統改造(年減排約 166.36 噸 CO₂)、潔淨蒸汽發生器蒸發水量調整(年減排約 152.90 噸 CO₂)，以及 UHT 酸回收項目等。此外，CIP 清洗模式調整為「1 日碱酸洗 + 3 日單碱洗」循環模式，不僅降低清洗藥劑耗用，也提升設備運行效率。這些專案大幅強化廣州工廠的能源管理及節能減碳績效。
- ◎ 泰南僑導入高效率靜電除油煙系統 (Electrostatic Precipitator)，包含除油煙主機、集氣罩、鼓風機、排氣管線及電控系統，以提升排放治理能力並改善作業環境，計投入約新台幣 2,676 千元。

社會面

- ◎ 南僑集團支持寬宏藝術經紀股份有限公司於 114 年 10 月 4 日在臺北小巨蛋舉辦的李翊君《翊起聽見愛》演唱會，投入總金額逾新臺幣 300 萬元，以協助活動順利推動。本次單場演出盛況空前、座無虛席，吸引大批歌迷參與，不僅擴大文化活動的社會觸及，也於現場展現南僑集團的品牌魅力，強化與大眾之間的連結。未來，南僑集團將持續以具體行動支持多元藝文發展，為文化環境的蓬勃成長貢獻心力。
- ◎ 泰南僑每 2 個月舉辦 NCT CULTURE 之訓練活動，就環保、節能、食安及工安四個面向對員工進行宣導，今年約有 1,500 人次參與，鼓勵員工為節能與環境保護做出貢獻並促進食品和工作安全，有助於提升組織的良好形象。
- ◎ 泰南僑每月舉辦工廠布施功德活動，由工廠發起並邀請員工參與，布施所得贈與鄰近學校、醫院及寺廟，全年投入泰銖 12 萬。

公司治理面

- ◎ 113 年之董事會績效評估(內部自評)結果已於 114 Q1 完成申報。
- ◎ 永續報告書於 8 月底前完成公告申報；並於氣候相關財務揭露(TCFD)章節中說明實體及轉型風險對財務影響的分析，以符合主管機關強化上市公司 ESG 資訊揭露。
- ◎ 每季依主管機關之規定報告母公司及合併子公司之溫室氣體相關進度及規劃，提報董事會。
- ◎ 114 年公布第十一屆公司治理評鑑結果，南僑投控列為 36%-50%(第四級距)。

【更多相關資訊內容可參考永續報告書】

上市上櫃公司氣候相關資訊

1.氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	104 年 4 月成立企業社會責任委員會，委員會主委由南僑集團總裁擔任，委員會委員包含四位董事，董事會為此委員會的最高監督及管理單位，委員會下設有經營治理、產品責任、環境永續、社會關係共四組，各組委員由協理以上之層級擔任，負責相關議題之因應政策與執行策略的研擬。111 年 8 月董事會通過更名為「南僑集團永續發展暨 ESG 委員會」並增設「氣候變遷任務小組」。委員會每季定期向董事會報告氣候變遷與能源管理的議題。在氣候變遷與能源管理部分，透過氣候變遷任務小組評估公司的能源消耗和碳排放情況，同時檢視公司面臨的氣候變遷風險；為因應重大性風險，制定相關策略，以確保公司能夠有效因應這些挑戰。
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)。	氣候風險與機會對集團可能造成的影響時間尺度，定義出短、中、長期三種時間段，分別為 3 年以內、3-5 年、5 年以上，鑑別出 11 項風險，將風險依據重大性分為高度風險、中度風險及低度風險。持續針對各項風險，採滾動式擬訂對應策略，以降低氣候風險並提高商業與氣候機會，相關資訊請參閱本公司永續報告書。
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	南僑持續辨識各地區的氣候風險，評估其對本公司營運的潛在影響，並依據風險程度逐步制定管理與應對計畫。在台灣主要生產據點之一的桃園市，實體風險涵蓋極端氣候事件（如颱風、乾旱等）發生頻率與強度增加，可能對廠區設施、供應鏈穩定性及生產營運造成影響。如長期降雨模式改變可能導致生產中斷，或乾旱情況影響水資源供應。在轉型風險方面，則關注氣候政策（如碳費政策）、技術升級（如再生能源投資）需求，及市場對低碳產品的偏好，這些因素將影響營運成本、產品價格及市場競爭力。透過情境分析，南僑將據此制定氣候應對策略與行動方案，並持續優化評估模式，以因應不斷變化的氣候情境。相關資訊請參閱本公司永續報告書。
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。	在氣候風險之辨識、評估及管理，南僑參考 TCFD 指引與行業別建議，透過研究報告、產業特性及標竿分析，考量整合各部門意見後，鑑別出共 11 項南僑氣候相關風險。其中轉型風險包含法規政策、市場、商業聲譽等三類；實體風險則包含長期性與極端性兩類別。依據潛在衝擊、脆弱程度以及發生可能性，對可能產生的重大性風險進行排序。針對公司所面臨的主要風險議題，積極推動相應的風險因應對策。透過定期的滾動式監測和風險變化的檢討，同時，藉由掌握風險所帶來的商業機會，制定公司的發展策略。另結合內稽內控功能，以確保公司營運相關的各項作業風險都得到有效的管理和控制。

項目	執行情形															
5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要的財務影響。	在情境模擬中，採用了兩種具代表性的氣候情境進行分析，包括「2°C 減碳情境」與「4°C 無作為情境」。此情境以國際氣候情境模型為基礎，結合台灣在地相關數據與產業特性，深入評估氣候變遷可能帶來的實體與轉型風險，以及潛在的氣候機會。相關資訊請參閱本公司永續報告書。															
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。	對辨識出的氣候風險整合風險管理機制，全面揭露氣候相關訊息和可持續性資訊，擬定短中長期的轉型計畫，以確保組織能夠有效應對氣候變遷所帶來的挑戰。計畫內容包含：持續深化 TCFD 揭露內容(各地區)、建立公司的低碳策略藍圖、建立再生能源使用與評估科學基礎減量目標、建立階段性淨零目標與低碳產品規劃、評估如何減少食品供應鏈的碳排放、原物料管理風險辨識及訂定管理政策與目標等。相關指標與目標請參閱本公司永續報告書。															
7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	目前尚未使用內部碳定價作為規劃工具。															
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。	配合政府 2050 淨零碳排目標，依上市櫃公司溫室氣體盤查資訊揭露時程，擬訂氣候相關目標、溫室氣體排放範疇、規劃期程等。目前尚未使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)。															
9. 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫。	將依上市櫃公司溫室氣體盤查資訊時程進行揭露。針對溫室氣體盤查和查證工作執行進度將按季向董事會報告，以加強控管。後續依據盤查和查證的結果，以及評估和管理氣候相關風險，將制定短期、中期和長期的減量目標和相應的行動方案。 母公司最近 2 年溫室氣體排放量: (範疇一、二資訊涵蓋台灣行政、銷售單位) 單位：公噸 CO₂e <table><tr><th>年度</th><th>範疇 1</th><th>密集度(公噸 CO₂e/百萬元)</th><th>範疇 2</th><th>密集度(公噸 CO₂e/百萬元)</th></tr><tr><td>113</td><td>26.0402</td><td>0.0011</td><td>894.0453</td><td>0.0377</td></tr><tr><td>114</td><td>12.8667</td><td>0.0006</td><td>872.2553</td><td>0.0377</td></tr></table> 113 年溫室氣體排放量已於 114 年 Q4 完成確信，故更新為確信後數字；另預計於 115 年第 3 季完成對 114 年度溫室氣體排放量之第三方查證作業。	年度	範疇 1	密集度(公噸 CO ₂ e/百萬元)	範疇 2	密集度(公噸 CO ₂ e/百萬元)	113	26.0402	0.0011	894.0453	0.0377	114	12.8667	0.0006	872.2553	0.0377
年度	範疇 1	密集度(公噸 CO ₂ e/百萬元)	範疇 2	密集度(公噸 CO ₂ e/百萬元)												
113	26.0402	0.0011	894.0453	0.0377												
114	12.8667	0.0006	872.2553	0.0377												

1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

1-1-1 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 CO₂e)、密集度(公噸 CO₂e /百萬元)及資料涵蓋範圍。最近 2 年溫室氣體排放量及排放密集度，統計如下表：

年度	範疇 1	密集度(公噸 CO ₂ e/百萬元)	範疇 2	密集度(公噸 CO ₂ e/百萬元)	範疇 3(註 5)
113	102,899.00	4.33	94,186.60	3.97	171,512.72
114	99,917.43	4.31	95,215.57	4.11	93,472.84

*資料涵蓋範圍為台灣、中國大陸、泰國地區之製造、行政、銷售單位及台灣、中國大陸餐飲事業

註 1：直接排放量(範疇 1，即直接來自於公司所擁有或控制之排放源)、能源間接排放量(範疇 2，即來自於輸入電力、熱或蒸氣而造成間接之溫室氣體排放)及其他間接排放量(範疇 3，即由公司活動產生之排放，非屬能源間接排放，而係來自於其他公司所擁有或控制之排放源)。

註 2：直接排放量及能源間接排放量資料涵蓋範圍，應依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理，其他間接排放量資訊得自願揭露。

註 3：溫室氣體盤查標準：溫室氣體盤查議定書 (Greenhouse Gas Protocol, GHG Protocol) 或國際標準組織 (International Organization for Standard-ization, ISO) 發布之 ISO 14064-1。

註 4：溫室氣體排放量之密集度得以每單位產品/服務或營業額計算，惟至少應敘明以營業額 (新臺幣百萬元) 計算之數據。

註 5：114 年僅 NAMCHOW (THAILAND) CO., LTD.完成溫室氣體範疇 3 的統計數據 (含類別 3,4,5,6；相關排放量詳載於本公司永續報告書中)，並計劃逐步推動各地區的範疇三量化統計與第三方確信作業。

註 6：因中國大陸 113 年度排放係數更新，同時南僑投資控股股份有限公司、南僑油脂事業股份有限公司 (桃園廠、中壢廠) 及皇家可口股份有限公司 (辦公大樓、桃園廠、中壢廠、台南廠) 排放數字已完成確信作業，爰同步調整 113 年度之排放量及排放強度數據。

1-1-2 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。

●114 年確信情形說明：

◎確信範圍-南僑投資控股(股)公司、南僑油脂事業(股)公司、華強實業(股)公司、皇家可口(股)公司、NAMCHOW (THAILAND) CO., LTD.

◎確信機構-台灣檢驗科技股份有限公司(SGS Taiwan Ltd.)

◎確信準則- GHG Protocol、ISO 14064-1

◎確信意見-(1)截止年報刊印日台灣地區尚未取得溫室氣體確信意見，預計 115 年 Q3 進行相關確信，相關資訊及進度將於永續報告書中揭露。

(2)NAMCHOW(THAILAND)CO., LTD.確信意見：SGS 根據 ISO 14064-1:2018 進行審查，對 NAMCHOW(THAILAND)CO., LTD.的溫室氣體數據提供有限程度的保證，確認數據在完整性和透明度方面無重大錯誤，並已實施適當的監測機制。

● 113 年確信情形說明

◎確信範圍-南僑投資控股(股)公司、南僑油脂事業(股)公司(桃園廠、中壢廠)、皇家可口(股)公司(辦公大樓、桃園廠、中壢廠、台南廠)、NAMCHOW (THAILAND) CO., LTD..

◎確信機構-台灣檢驗科技股份有限公司(SGS Taiwan Ltd.)

◎確信準則- GHG Protocol、ISO 14064-1

◎確信意見-(1)南僑投資控股(股)公司、南僑油脂事業(股)公司(桃園廠、中壢廠)、皇家可口(股)公司(辦公大樓、桃園廠、中壢廠、台南廠)；已於 114 年 Q4 取得第三方(SGS)確信，提出無保留意見之查驗意見。

(2)NAMCHOW(THAILAND)CO., LTD.確信意見：SGS 根據 ISO 14064-1:2018 進行審查，對 NAMCHOW(THAILAND)CO., LTD.的溫室氣體數據提出有限程度的保證，確認數據在完整性和透明度方面無重大錯誤，並已實施適當的監測機制。

註 1：應依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理，若公司未及於年報刊印日取得完整溫室氣體確信意見，應註明「完整確信資訊將於永續報告書揭露」，若公司未編製永續報告書者，則應註明「完整確信資訊將揭露於公開資訊觀測站」，並於次一年度年報揭露完整之確信資訊。

註 2：確信機構應符合臺灣證券交易所股份有限公司及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心訂定之永續報告書確信機構相關規定。

1-2 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：依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理。

(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(註1)			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	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(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？	V		(一) 本公司於 2014 年董事會正式通過《誠信經營守則》與《道德行為準則》，並於 2017 年訂定《誠信經營作業程序及行為指南》。除於內部規章、公司網站或其他文宣上對外揭露公司之誠信經營政策外，並適時於產品發表會、法人說明會等對外活動上宣示，使供應商、客戶或其他業務機關與人員均能瞭解誠信經營理念與規範，建立誠信經營之企業文化。	無
(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？	V		(二) 本公司於「誠信經營守則」中，分別就「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為採行防範措施之規定，包括禁止行賄及收賄、禁止提供非法政治獻金、禁止不當慈善捐贈或贊助、禁止不合理禮物、款待或其他不正當利益。	無
(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		(三) 本公司於「誠信經營守則」中禁止不誠信行為，並定有誠信經營作業程序及行為指南，明定防範措施，以防範不誠信行為。	無
二、落實誠信經營				
(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？	V		(一) 本公司以公平之方式進行商業活動，於商業往來之前，考量代理商、供應商、客戶或其他商業往來交易對象之合法性及是否有不誠信行為紀錄，並避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。並於採購契約及工程契約例稿增訂禁止賄賂條款，並於各項重要交易契約明訂誠信行為條款。	無

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二)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？	V		(二) 1.本公司由人力資源處為專責單位，辦理誠信經營作業程序及行為指南之修訂、執行、解釋、諮詢服務暨通報內容登錄建檔等相關作業及監督執行；協助董事會及管理階層制定及監督執行誠信經營政策與防範方案，確保誠信經營守則之落實，已於114年12月23日向董事會報告其執行情形。 2.各地區推動誠信經營事項如下： <u>台灣地區</u> ◎公司在內外部網路系統中放置 1.誠信經營守則、2.誠信經營作業程序及行為指南、3.永續發展實務守則，內容宣達公司以誠信經營為原則，反對任何形式的貪污、貪腐與賄賂。 ◎在新同仁入職時，皆簽署員工誠信承諾書。 <u>中國大陸地區</u> ◎新進員工入職皆簽收員工手冊，內容涵蓋誠信規定。 ◎業務相關部門之新入職員工必須100%簽署「銷售運營人員行為準則」。 ◎通過新人培訓和 OA 平台宣導相關政策與公告，確保全體員工隨時學習掌握。 <u>泰國地區</u> ◎2025 年已進行新人訓練共 495 人。2025 年 11 月舉辦道德貿易聯盟 (ETI)的教育訓練，共計 210 人次。 ◎員工入職時簽署僱傭合同和保密協議；入職後則會進行誠信行為準則的培訓，並簽名確認。 ◎於每月舉辦的員工月會宣導有關誠信與保密責任。 ◎主要原料供應商有要求簽屬誠信行為準則(Code of Conduct)，目前共 35 家簽署，占總供應商數量比率為 11%。	無

評估項目	運作情形(註1)			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	
(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？	V		(三) 本公司定有「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「道德行為準則」，導引本公司人員之行為符合本公司道德標準，並使利害關係人知悉本公司人員執行職務時應遵循之道德標準，本公司人員發現有違反法令規章或道德行為準則規定之情事，應主動向經理人、內部稽核主管、人力資源處或其他適當主管檢舉；並提供足夠資訊使公司得以適當處理後續事宜。公司對於檢舉人身分及檢舉內容將確實保密，盡全力保護檢舉人安全。	無
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		(四) 本公司就具較高不誠信行為風險之營業活動，建立有效之會計制度及內部控制制度，無外帳或保留秘密帳戶，並隨時檢討，俾確保制度之設計及執行持續有效。本公司內部稽核人員應定期查核前項制度遵循情形，並作成稽核報告提報董事會。 內部稽核單位每年底依不誠信行為風險之評估結果，擬定隔年之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。	無
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五) 在經營管理會議中，宣導誠信經營方針，並不定期於內部辦理誠信經營教育訓練，邀請業界知名專家學者講授誠信經營相關主題。且視需要派權責主管及相關人員參加主管機關及相關機構舉辦之誠信經營之外部訓練。	無
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		(一) 本公司設有內部檢舉電子信箱 whistleblower@namchow.com.tw 及專線 02-66193650，鼓勵內部及外部人員檢舉不誠信行為或不當行為，依其檢舉情事之情節輕重按員工獎懲辦法給予獎勵，內部人員如有虛報或惡意指控之情事，亦應予以紀律處分，情節重大者應予以革職。	無

評 估 項 目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		(二) 本公司由人力資源處為專責單位，必要時由法務單位或其他相關部門提供協助。檢舉情事涉及一般員工者應呈報至事業部／功能最高主管，檢舉情事涉及董事或高階主管，應呈報至獨立董事或審計委員會。 如經證實確有違反相關法令或本公司誠信經營政策與規定者，應立即要求被檢舉人停止相關行為，並為適當之處置，且於必要時向主管機關報告、移送司法機關偵辦，或透過法律程序請求損害賠償，以維護公司之名譽及權益。 檢舉受理、調查過程、調查結果均應留存書面文件，並保存五年，其保存得以電子方式為之。保存期限未屆滿前，發生與檢舉內容相關之訴訟時，相關資料應續予保存至訴訟終結止。	無
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		(三) 本公司處理檢舉情事之相關人員對於檢舉人身分及檢舉內容予以保密，並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。但檢舉內容不得涉及個人人身攻擊或私人領域事宜。	無
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		1.本公司公司官網揭露《誠信經營守則》、《道德行為準則》、《誠信經營作業程序及行為指南》，並申報於公開資訊觀測站。 2.本公司每年於公司官網揭露年度「落實誠信經營執行情形」。	無
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已訂定「誠信經營守則」，經檢視並未發現實際運作與所定守則有重大差異情形				
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） 本公司於111.12.27配合「上市上櫃公司誠信經營守則」進行第三次修訂「誠信經營作業程序及行為指南」。				

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(七)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊得一併揭露：

南僑集團網站 <https://www.namchow.com.tw>

公開資訊觀測站 <https://mops.twse.com.tw/mops/web/index>

(八)內部控制制度執行狀況應揭露事項：

1. 內部控制聲明書：

請投資人參閱公開資訊觀測站(網址：<https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/home>)

單一公司>公司治理>公司規章/內部控制>內控聲明書公告

(查詢條件：上市/年度 114/公司代號 1702)

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。

股東會：

1. 114.6.3 股東常會決議通過

(1) 承認本公司 113 年度營業報告書、財務報表。

執行情形：已於 114 年 3 月 12 日完成公告及申報財務報告等相關事宜。

(2) 承認本公司 113 年度盈餘分配表，現金股利分派新台幣 735,332,405 元，每股配發新台幣 2.5 元。

執行情形：依據 114 年 3 月 11 日董事會會議，授權董事長決定股利分配基準日及發放日。本公司訂定 6 月 9 日為現金股利分配基準日，6 月 27 日為現金股利發放日，並已發放完畢。

(3) 修訂本公司「公司章程」。

董事會：

1. 114.3.11 決議通過

(1) 訂於 114 年 6 月 3 日（星期二）上午 9 時，假台北市衡陽路 51 號 6 樓之 6 台北金融園區願景廳舉行本公司 114 股東常會，以實體股東會方式召開。

(2) 本公司 113 年度董事酬勞及員工酬勞發放比例。

(3) 本公司 113 年度營業報告書、個體及合併財務報表並提請股東會承認案。

(4) 本公司 113 年度盈餘分派案並提請股東會承認案。

(5) 本公司 113 年度擬分派之股東股息紅利，以現金股利每股 2.5 元發放。

(6) 訂定受理股東提出 114 年股東常會議案相關事宜。

(7) 稽核室提報本公司 113 年度內部控制制度之設計及執行均屬有效的「內部控制制度聲明書」。

(8) 修訂本公司「公司章程」，並提請股東會決議。

(9) 本公司 114 年股東常會議程。

(10) 子公司南僑日本公司與星展銀行續簽訂短期貸款額度美金 1,000 萬元，並由董事長代表本公司簽署擔任保證人之追認案。

(11) 子公司南僑日本公司擬與第一銀行續簽訂短期貸款額度日幣 5 億元，並由董事長代表本公司簽署擔任保證人。

(12) 子公司南僑日本公司擬與台北富邦銀行續簽訂短期貸款額度日幣 5 億元，並由董事長代表本公司簽署擔任保證人。

2. 114.5.13 決議通過

- (1) 本公司 114 年第 1 季合併財務報告。
- (2) 薪資報酬委員會提交本公司 113 年度董事酬勞個別發放數額建議案。
- (3) 薪資報酬委員會提交本公司 113 年度經理人員工酬勞個別發放數額建議案。
- (4) 修訂本公司「公司治理實務守則」部分條文。
- (5) 訂定本公司「資通安全管理政策」。
- (6) 修訂本公司內控制度之「薪資管理辦法」。
- (7) 子公司南僑日本公司擬與台新銀行續簽訂短期貸款額度日幣 10 億元，並由董事長代表本公司簽署擔任保證人。

3. 114.8.12 決議通過

- (1) 本公司 114 年第 2 季合併財務報告。
- (2) 薪資報酬委員會提交本公司經理人 114 年度年中獎金個別數額建議案。
- (3) 本公司 2024 年永續報告書。
- (4) 子公司南僑日本公司擬與中國信託銀行續簽訂短期貸款額度日幣 1.5 億元，並由董事長代表本公司簽署擔任保證人。
- (5) 子公司南僑日本公司擬與瑞穗銀行續簽訂短期貸款額度日幣 1 億元，並由董事長代表本公司簽署擔任保證人。

4. 114.11.13 決議通過

- (1) 本公司 114 年第 3 季合併財務報告。
- (2) 本公司內部稽核主管異動案。
- (3) 本公司一一四年會計師簽證公費案。

5. 114.12.23 決議通過

- (1) 本公司於民國 115 年度營運資金之需求，授權董事長代表本公司與金融機構進行貸款案訂約等金融相關事宜。
- (2) 相關子公司(包含子公司再轉投資之子公司)及有業務往來之其他公司於 115 年度有營運資金之需求，擬由本公司擔任背書保證時，授權董事長代表本公司全權處理與金融機構間之相關事宜。
- (3) 擬新設立南疆實業股份有限公司。
- (4) 定期評估簽證會計師獨立性及適任性之情形。
- (5) 修訂本公司內控制度之「薪資管理辦法」。
- (6) 稽核室擬定本公司 115 年度稽核計劃。
- (7) 子公司南僑日本公司擬與兆豐銀行續簽訂短期貸款額度日幣 4.5 億元，並由董事長代表本公司簽署擔任保證人。
- (8) 子公司南僑日本公司擬與彰化銀行續簽訂短期貸款額度日幣 5 億元，並由董事長代表本公司簽署擔任保證人。

6. 115.2.3 決議通過

- (1) 薪資報酬委員會提交本公司董事及經理人 114 年度年終獎金個別數額建議案。
- (2) 本公司財務報告簽證會計師，自 115 年度起改由吳仲舜會計師和黃采絹會計師簽證。
- (3) 本公司不動產處分案之可行性評估、估價及交易架構規劃作業授權案。

7. 115.3.10 決議通過

- (1) 補選本公司董事長案。
 - (2) 訂於 115 年 5 月 26 日（星期二）上午 9 時，假台北市衡陽路 51 號 6 樓之 6 台北金融園區願景廳舉行本公司 115 股東常會，以實體股東會方式召開。
 - (3) 本公司 114 年度董事酬勞及員工酬勞提撥比例及發放金額。
 - (4) 本公司 114 年度營業報告書、個體及合併財務報表並提請股東會承認案。
 - (5) 本公司 114 年度盈餘分派案並提請股東會承認案。
 - (6) 本公司 114 年度擬分派之股東股息紅利，以現金股利每股 1.6 元發放。
 - (7) 訂定受理股東提出 115 年股東常會議案相關事宜。
 - (8) 稽核室提報本公司 114 年度內部控制制度之設計及執行均屬有效的「內部控制制度聲明書」。
 - (9) 修訂本公司「公司章程」，並提請股東會決議。
 - (10) 本公司 115 年股東常會議程。
 - (11) 子公司南僑日本公司與星展銀行續簽訂短期貸款額度美金 1,000 萬元，並由董事長代表本公司簽署擔任保證人之追認案。
 - (12) 子公司南僑日本公司擬與第一銀行續簽訂短期貸款額度日幣 5 億元，並由董事長代表本公司簽署擔任保證人。
 - (13) 子公司南僑日本公司擬與台北富邦銀行續簽訂短期貸款額度日幣 5 億元，並由董事長代表本公司簽署擔任保證人。
- (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、會計師公費資訊

- (一)更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費及原因：無。
- (二)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
安侯建業	吳仲舜	114.01~114.12	3,700	1,568	5,268	非審計公費：含 ESG 會計師確信等公費。
	張純怡	114.01~114.12				

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。非審計公費並應附註說明其服務內容。

五、更換會計師資訊：本公司為配合安侯建業聯合會計師事務所之內部調整需要，自 115 年第一季季報起，簽證會計師由吳仲舜會計師及張純怡會計師，更換為吳仲舜會計師及黃采絹會計師。

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

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

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：

職稱(註1)	姓名	114年度		該年度截至3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	華志股份有限公司 代表人：陳正文	0	0	0	0
副董事長	華志股份有限公司 代表人：陳羽文	0	0	0	0
董事	華志股份有限公司 代表人：暫缺	0	0	0	0
董事	皇家可口股份有限公司 代表人：李勘文	0	0	0	0
董事	皇家可口股份有限公司 代表人：周明芬	0	0	0	0
10%以上股東	皇家可口股份有限公司	0	0	0	0
董事	財團法人南僑投資控股股份有限公司 職工福利委員會 代表人：陳怡文	0	0	0	0
獨立董事	陳定國	0	0	0	0
獨立董事	陳俊學	0	0	0	0
獨立董事	王明志	0	0	0	0
董事長	陳正文	0	0	0	0
總經理	李勘文	0	0	0	0
風控長	廖美惠	0	0	0	0
特別助理	薛龍文	0	0	0	0
協理兼會計主管兼 公司治理主管	汪時渭	0	0	0	0
協理	朱瑞姿	0	0	0	0
執行秘書	周蘭欣	0	0	0	0
10%以上股東	陳羽文	0	0	0	0
幕僚長	陳宙經(解任日期:114/07/31)	0	0	0	0
10%以上股東	陳飛龍(解任日期:115/02/12)	0	0	0	0

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。

(二)股權移轉之相對人為關係人資訊：無

(三)股權質押之相對人為關係人資訊：無

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

截至 115 年 3 月 28 日止

序 號	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	持有 比率	股數	持有 比率	股數	持有 比率	名稱	關係	
1	皇家可口(股)公司 代表人： 周明芬	46,041,259 9,000	15.65% 0.00%	0 0	0.00% 0.00%	0 0	0.00% 0.00%	無	無	無
2	陳飛龍	33,814,934	11.50%	1,541,413	0.52%	0	0.00%	財團法人南僑投資 控股股份有限公司 職工福利委員會 代表人：陳怡文	父女	無
3	陳羽文	32,541,619	11.06%	0	0.00%	0	0.00%	陳詠文	兄妹	無
4	永豐託管英屬維爾 京群島商瑞華春天 公司專戶	12,456,165	4.23%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
5	譽冠投資顧問有限 公司 代表人： 陳羽文	10,744,992 32,541,619	3.65% 11.06%	0 0	0.00% 0.00%	0 0	0.00% 0.00%	陳詠文	兄妹	無
6	陳詠文	5,056,257	1.72%	0	0.00%	0	0.00%	陳羽文	兄妹	無
7	財團法人南僑投資 控股股份有限公司 職工福利委員會 代表人： 陳怡文	4,908,960 2,000,000	1.67% 0.68%	0 686,635	0.00% 0.23%	0 0	0.00% 0.00%	陳飛龍	父女	無
8	渣打國際商業銀行 營業部受託保管 S P D R (R) 指數 股份基金所屬 S P D R 組合新興市場 E T F 投資專戶	2,135,000	0.73%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
9	陳怡文	2,000,000	0.68%	686,635	0.23%	0	0.00%	陳飛龍	父女	無
10	大通託管先進星光 先進總合國際股票 指數	1,738,971	0.59%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無

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:將前揭所示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務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

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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率
泰國南僑公司	9,244,995	100.00	4	0.00	9,244,999	100.00
永聚(泰國)公司(註 2)	100,000	100.00	-	-	100,000	100.00
南新國際公司	1,250	100.00	-	-	1,250	100.00
皇家可口(股)公司	48,217,185	60.27	6,806,586	8.51	55,023,771	68.78
僑和企業(股)公司	2,899,994	100.00	4	0.00	2,899,998	100.00
其志企管文化(股)公司	690,000	98.57	10,000	1.43	700,000	100.00
南僑日本株式會社	8	100.00	-	-	8	100.00
南僑顧問(股)公司	1,700,000	100.00			1,700,000	100.00
南僑油脂事業(股)公司	41,173,127	100.00	-	-	41,173,127	100.00
華強實業(股)公司	70,000,000	100.00	-	-	70,000,000	100.00

註 1：係公司採用權益法之長期投資。

註 2：泰國永聚公司於民國 113 年 12 月 23 日經股東會決議辦理清算,並以民國 113 年 12 月 24 日為清算日。

參、募資情形

一、資本及股份

(一)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
87年8月	10	400,000,000股	新台幣肆拾億元整	294,132,962股	NT\$2,941,329,620	資本公積轉增資	-	增資核准日期及文號 93.07.19 金管證一字第 0930131932 號

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	294,132,962股	105,867,038股	400,000,000股	上市股票

總括申報制度相關資訊：不適用

(二)主要股東名稱：持有股份達總額百分之五以上或股權比例佔前十名股東

主要股東名稱\股份	持有股數	持股比率
皇家可口股份有限公司	46,041,259	15.65%
陳飛龍	33,814,934	11.50%
陳羽文	32,541,619	11.06%
永豐託管英屬維爾京群島商瑞華春天公司專戶	12,456,165	4.23%
譽冠投資顧問有限公司	10,744,992	3.65%
陳詠文	5,056,257	1.72%
財團法人南僑投資控股股份有限公司職工福利委員會	4,908,960	1.67%
渣打國際商業銀行營業部受託保管 S P D R (R) 指數股份基金所屬 S P D R 組合新興市場 E T F 投資專戶	2,135,000	0.73%
陳怡文	2,000,000	0.68%
大通託管先進星光先進總合國際股票指數	1,738,971	0.59%

(三)公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策

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30%分配股東股息紅利；分配股東股息紅利時，得以現金及(或)股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之10%。

2. 本次股東會擬議之股利分配之情形：本公司115年3月10日董事會擬議發放現金股利，即每股配發新台幣1.6元。

(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：無。

(五)員工及董事酬勞：

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

公司章程第三十一條：本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞及不高於百分之五為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項發給股票或現金員工酬勞之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。依第一項提撥之員工酬勞總額，其中不低於百分之三十應發給基層員工。

公司章程第三十一條之一：本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再依法令計提10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

2. 本期估列員工、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與實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司114年度計算員工、董事酬勞之估列基礎，係依當年度未計董監酬勞及員工酬勞前之稅前純益，依公司章程及薪資報酬委員會建議並經董事會決議通過之比率估列之。惟若實際發放金額與估列數有差異時，視為會計估計變動，並列為實際發放年度之損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額：

本公司114年度依本公司公司章程及董事會決議，提列未計董事酬勞及員工酬勞前之稅前純益之4%作為董事酬勞，1%作為員工酬勞。本年度董事酬勞提列之金額為新台幣15,667仟元，員工酬勞金額為新台幣3,917仟元，若實際發放數與原估列費用有差異時，差異數將列為115年度當期損益。

(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：不適用。

4. 前一年度員工及董事酬勞之實際分派情形：

(1) 員工酬勞：11,553仟元。

(2) 董事酬勞：51,988仟元。

與原董事會之擬議情形並無差異。

(六)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：

公 司 債 種 類		110 年第一期有擔保公司債
發 行 (辦 理) 日 期		110 年 8 月 11 日
面 額		新台幣壹仟萬元整
發 行 及 交 易 地 點		中華民國證券櫃檯買賣中心
發 行 價 格		依面額十足發行
總 額		總金額新台幣伍拾億元整
利 率		五年期年利率 0.47% 七年期年利率 0.53%
期 限		五年期到期日:115 年 8 月 11 日 七年期到期日:117 年 8 月 11 日
保 證 機 構		第一商業銀行
受 託 人		玉山商業銀行股份有限公司信託部
承 銷 機 構		玉山商業銀行股份有限公司
簽 證 律 師		郭惠吉
簽 證 會 計 師		黃柏淑、吳仲舜
償 還 方 法		到期一次還本
未 償 還 本 金 (截 至 1 1 5 / 3 / 3 1)		新台幣伍拾億元整
贖 回 或 提 前 款		無
限 制 條 款		無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		中華信用評等股份有限公司 評等日期：109 年 9 月 21 日 評等結果：第一商業銀行 twAA+
附 其 他 權 利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無
	發 行 及 轉 換 (交 換 或 認 股) 辦 法	無
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		無
交換標的委託保管機構名稱		無

三、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或受讓他公司股份發行新股之辦理情形：無。

四、資金運用計畫執行情形：無。

肆、營運概況

一、業務內容

(一) 主要業務內容及營業比重

業務內容	主要產品	占本集團合併營業比重(%)
A.家品洗劑之製造及銷售	水晶肥皂系列、個人清潔系列產品	2
B.烘焙產品之製造及銷售	烘焙油脂、冷凍麵糰	65
C.麵粉類食品之製造及銷售	急凍熟麵、速食麵	6
D.冰品之製造及銷售	杜老爺冰淇淋、卡比索冰淇淋	9
E.米類食品之製造及銷售	常溫米飯及米菓餅乾等休閒食品	14
F.餐飲事業	寶萊納、點水樓、本場流、小王子的飛行旅程等餐飲服務	4

(二) 計劃開發之新產品

1. 家品：研發多功能抗菌清潔用品，全方位守護大眾健康，為大眾打造更潔淨、安全的生活環境。
2. 烘焙油脂：持續研發健康趨勢、功能性產品，提供多元化的烘焙所需用油，滿足客戶經營不同型態的烘焙品需求。
3. 冷凍麵糰：持續開創吃得安心，多元餐飲應用及市場獨特性產品。
4. 急凍熟麵：開發美味、營養、高品質之產品。
5. 速食麵：持續研發創新口味的速食麵品項。
6. 冰品：因應少子化人口結構，及疫後即時行樂與注重健康的消費趨勢，持續開發高質感，具差異化與進入障礙的產品。
7. 常溫米飯：生產符合健康訴求、品質優良的產品。
8. 米菓：開發符合健康需求，適合嬰兒、青年、老年等各年齡層的產品。
9. 餐飲：重視食材溯源管理，推出當令料理，並善用本地優質食材，持續創新菜色及伴手禮。

(三) 本公司最近年度投入之研究發展費用

年度	113 年度	114 年度	115 年度(預估)
總費用(仟元)	547,421	571,471	502,061

二、產業概況與市場及產銷概況

南僑台灣事業

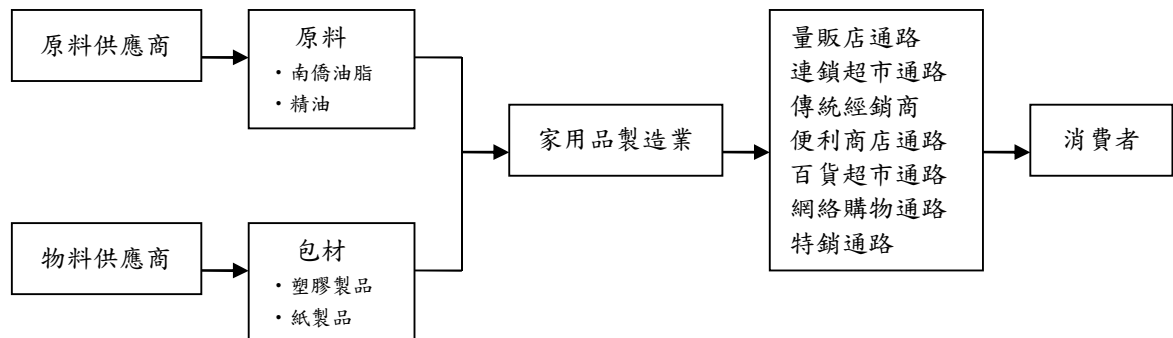
台灣家品

(一)產業概況、技術與研發概況及長短期業務發展計畫

1. 產業之現況與發展

由於生活水準的提高且環保意識抬頭，因此如生物分解度高對於生態環境不會造成傷害的清潔用品，持續受到消費者的關注。而南僑水晶肥皂系列堅持天然油脂製造、成份單純，無添加的主張，受到消費大眾的肯定。

2. 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

- 天然環保洗劑崛起：由於生活水準的提高且環保意識抬頭，如生物分解度高對於生態環境不會造成傷害的清潔用品，持續受到消費者的關注。
- 多功能產品受到重視：除了清潔洗劑原有的清潔功能外，消費者也注重於產品是否還有其他附加功能，如抗菌、防霉、防蟻，柔軟護纖，除臭，低敏，去漬等輔助功能都很受消費者歡迎。
- 購買洗劑以安全安心為優先考量：許多清潔用品都會與人體接觸，因此清潔用品的成分安全性、專業檢驗機構認證及品牌信任，已成為消費者購買前的優先考量。
- 抗菌產品熱賣：受疫情影響，民眾高度重視個人清潔衛生及居家環境清潔的重要性，因此標榜抗菌、抗病毒及對肌膚不刺激等功效性產品熱銷不斷。

4. 開發之產品品項

在日常生活中，衣物手洗需求始終存在，尤其是貼身衣物、嬰幼兒衣物、精緻衣料，以及需即時清潔的小面積髒污，更需要溫和又有效的洗淨產品。然而，許多手洗產品僅著重基本清潔，對於細菌、異味與衣物潔淨後的安心感，往往無法同時兼顧。

為回應消費者對潔淨、抗菌與溫和洗衣的多重需求，南僑水晶於 2025 年第一季推出「益生菌長效抗菌手洗精」。產品結合南僑水晶獨特製皂技術與益生菌長效抗菌概念，洗後不僅能有效洗淨衣物上的日常髒污，亦兼顧抗菌防護與清新潔淨感受，讓手洗衣物不只是洗乾淨，更洗得安心。

「益生菌長效抗菌手洗精」特別適合使用於貼身衣物、嬰幼兒衣物及各類需要細緻清潔的織品，能溫和洗淨汗漬、皮脂與異味來源，降低細菌滋生帶來的不適感。透過手洗即可達到潔淨、抗菌與呵護纖維的多重效果，讓每一次洗衣都更有效率，也更符合現代家庭對安心洗護的期待。

5. 未來研究發展計畫

因應市場需求變化，將開發多元核心產品，從既有產品線延伸創新，例如：結合台灣在地農產特色、借重其他領域專業與技術等，透過異業合作行銷模式，滿足市場上變化快速的顧客需求。

6. 長短期業務發展計畫

短期業務發展計畫

- 整合企業之資源，發揮公司所擁有之產品、研發等優勢，致力於民生消費相關商品的研究與服務，並提供消費大眾天然、健康、獨特需求的利基市場性產品，以創造複合價值，提升獲利。

長期業務發展計畫

- 整合企業之資源，加強研發創新的應用，提升產品差異化，開創新產品、開展新產品線與新利基，不僅原料成份獨特，技術創新、產品創新、經營模式創新，更須確實掌握成功關鍵因素，以引領未來市場並確保公司持續的競爭優勢。

(二)市場及產銷概況

1. 主要商品之銷售情形：

- 主要銷售產品為水晶肥皂系列：塊狀皂、液體皂、粉體、食器洗滌液、抗菌系列液體皂與洗手系列等清潔產品。
官方網頁：<https://www.crystalsoap.com.tw/>
南僑水晶肥皂 Facebook 粉絲團：<https://zh-tw.facebook.com/NC.Crystalsoap>
- 銷售地區：行銷國內市場。
- 銷售型態：B to B、B to C。
- 銷售通路：量販、超市、藥妝、便利超商、經銷零售、網路購物及特銷通路等

2. 市場未來供需狀況與成長性：

台灣國民所得日益增加、環保意識抬頭及有機自然風的興起，消費者追求天然產品的同時也開始評鑑企業對社會的責任。使用天然油脂製造兼具環保及親膚的肥皂產品，可彰顯友善環境及愛護健康的堅持與態度，而此也是支持南僑水晶肥皂系列產品穩定成長的動力。

消費者對於家用品及家庭環境清潔產品的關心，不單單只著重在清潔力的好壞，更逐漸趨向於清潔產品成分的安全性問題。且越來越關心家用清潔劑及個人清潔用品對於環境和人體的影響，強調天然與生物可分解高的清潔劑也隨之而起。

洗劑產業未來發展的趨勢：

- 肥皂世代來臨：由於環保意識升溫，為降低塑料與石化污染，因此生物分解度高且對生態環境不會造成傷害的肥皂產品，更受到消費者的歡迎。
- 多功能產品受到重視：除了衣物清潔洗劑原有的清潔功能外，消費者也注重於產品是否還有其他附加功能，如抗菌、防霉、防蟎，除臭，低敏等輔助功能都很受消費者歡迎。
- 洗劑使用安全為優先考量：因為許多清潔用品都與人體直接接觸，因此清潔用品的品牌，成分內容及安全性已逐漸成為消費者購買前的優先考量。
- 抗菌消毒產品熱賣：由於近年來 PM2.5 空污、禽流感、腸病毒、諾羅病毒、新型流感及冠狀病毒的蔓延，使消費者強烈關心個人衛生及居家清潔的重要性，因此標榜抗菌、消毒、抗病毒等功效性產品持續熱賣，此熱潮未消退。

隨著南僑水晶肥皂系列產品的推出，南僑水晶肥皂在消費者心中，已由以往塊狀『手洗肥皂』的單一形象，蛻變為大眾心中天然、環保、健康的天然洗滌品牌。而此品牌精神隨著天然有機與樂活健康等趨勢而蔚為風潮。由於消費者的環保意識升溫，南僑水晶肥皂系列產品已成為家家必備的天然洗滌產品。

2025 年推出「益生菌長效抗菌手洗精」，針對貼身衣物、嬰幼兒衣物及精緻衣料等手洗需求，提供溫和洗淨與長效抗菌兼具的手洗新選擇。南僑水晶因應洗滌方式的變化，發展出不同型態的商品，全方位照顧不同使用族群，深受消費大眾的肯定。

3. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

競爭利基與發展遠景之有利因素

- 健康與環保意識升溫，ESG 永續清潔產品持續受到大眾關注。
- 南僑水晶品牌資產雄厚，獨特產品廣受消費者喜愛。
- 葡萄柚籽抗菌系列產品開發成功，延展水晶肥皂產品生命及品牌附加價值。
- 產品具天然香氛及天然來源抗菌之獨有特性，拓展全方位銷售通路。
- 持續推廣馨香系列及抗菌系列洗衣液體皂，藉由完整豐富的產品線，拓展更多新使用者，並擴大銷售與市佔。

發展遠景之不利因素

- 國際原物料油之成本波動上漲。
- 通路費用日益高漲。
- 消費者喜愛嘗鮮，習慣於不同產品間替換使用。
- 訴求天然市場高價產品推陳出新，品牌競爭激烈。

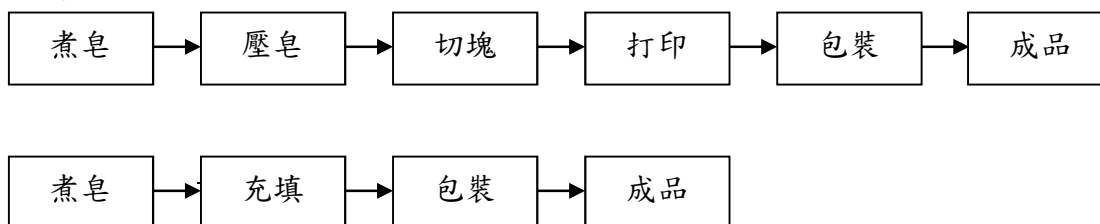
因應對策

- 持續傳遞天然、親膚、環保主張，讓消費者充份感受價值。不斷精進現有水晶肥皂系列產品之品質，並傳遞新世代有關產品天然環保之訊息，讓新生代消費者認識了解肥皂本質所帶來生活的好處，明確的品牌定位讓水晶肥皂系列成為愛護家人、呵護地球之天然優良環保清潔產品。
- 持續推動抗菌系列，橫跨家用清潔與個人清潔兩塊領域，讓消費者明顯感受 SGS 檢驗抑菌率 99.99% 的產品利益，並提升品牌價值。
- 持續開發符合消費者需求及創造消費者需求之產品，推出高附加價值產品來滿足消費者生活上各項清潔需求。
- 繼續加強現有綿密的銷售網絡，以產品高普及率和覆蓋率為銷售最大目標，確實做到家家戶戶都能隨時地買到水晶肥皂系列產品。
- 透過與訴求環保的機關團體合作，將天然呵護的觀念傳遞大眾，創造加乘效果。
- 優化產品配方與生產工藝，導入可生物分解成分、減塑包裝，並降低碳排放，以減少對生態的影響。
- 在堅持天然油脂製造的脈絡下，針對新世代積極研究開發各種新產品，涵蓋家用清潔及個人清潔產品，持續推廣愛護家人與呵護地球的產品主張，對社會環境善盡保護責任。

4. 主要產品之用途及產製過程

- 產品之用途：清潔衣物、碗盤、肌膚清潔與環境清潔等

產製過程



5. 主要原料之供應狀況

肥皂類產品的主要原料為油脂，分別為牛油、椰子油、棕櫚油、芥花油等，為國際大宗物資原料。由於受到天候影響作物收成及國際性供需影響，國際市場行情波動，市場售價事先規劃，反映成本，避免波動影響利潤。在行銷作為上，持續傳遞天然、親膚、環保主張，讓大眾了解肥皂所帶給生活的好處，並積極提倡「綠色生活，從皂開始」。

台灣烘焙油脂

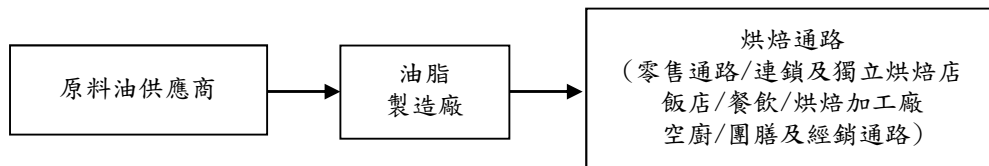
(一)產業概況、技術與研發概況及長短期業務發展計畫

1. 產業之現況與發展

油脂事業為南僑集團之核心，以顧問式行銷提供專業服務、卓越技術，客製化產品，深耕台灣烘焙產業超過半世紀，與烘焙業者共創商機、共生共榮。在後疫情時代下，烘焙消費趨勢發展以「健康」、「安全」、「美味」、「便利」成為飲食關鍵要素。

南僑油脂傳承中華文化推動漢餅專用油脂；順應健康趨勢創造符合消費者期待，推動烘焙潔淨升級油脂(NEBOS)，2024 年引進多項歐洲優質乳源產品，增加產品的多元性。

2. 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

南僑油脂產品競爭利基在於提供滿足客戶開發任何品類糕點、甜品的需求，搶占烘焙業者烘焙油脂使用的第一位。近年來，更與時俱進率先研發應用與生產技術，推出符合客戶需求之各系列油脂，如潔淨升級烘焙油脂、滴油煙的油炸油，並引進國外優質乳源的奶油類產品，幫助客戶應用於多樣產品開發。

洞瞻烘焙品的發展趨勢，新式烘焙坊、便利商店、大型連鎖超市、網路商店等也紛紛加入戰局；食材、人事、店租等成本不斷上升，缺工問題也日益嚴重，競爭不可同日而語。

南僑油脂致力成為烘焙業者最忠實夥伴，不斷的精進。如：2017 推動新漢餅潮，推出漢餅專用油系列，導入現代化科學概念於傳統漢餅領域；2019 年推出潔淨標示「Clean Label」新一代烘焙潔淨升級油脂(NEBOS)系列；2020 年全球性疫情所衍生之國際原物料供應不穩定與斷鏈危機，南僑油脂發揮在地製造優勢，提供客戶天然奶油的替代品，一方面也推出全新豆乳風味烘焙油脂，以滿足日益擴大的素食及養生飲食需求。

這二年市場競爭激烈發展機製專用油，並結合機械廠商依照客戶需求，整合機械生產條件，開發兼顧風味與適機性產品，提供市場競爭多元的方案，並解決部分缺工問題；2024 年，南僑引進歐洲優質乳源產品 Millac 米勒鮮奶油/奶霜系列及 Freshville 富比威發酵奶油產品，為市場及客戶帶來更豐富的優質油脂產品選擇。前瞻因應素食及養生需求人口數日益增加，將投入全植系列油品研發。

4. 開發之產品品項

本公司現有油脂產品類多元，以應用面區分，包含：攪拌類油脂、裹油類油脂、夾心類油脂、蛋糕類油脂、漢餅類油脂、油炸類油脂、特殊應用類油脂、功能性專用油脂、進口油脂、除了自製油脂產品外，亦引進歐洲奶油、鮮奶油及奶霜，持續擴大服務面向。

5. 未來研究發展計畫

- 南僑仍將持續投入研發「烘焙潔淨升級油脂 NEBOS」齊全系列產品。
- 因應素食及養生需求人口數日益增加，將投入全植系列油品研發，開發具美味與滿足不同消費客群及市場需求，持續投資加碼發展動能。

6. 長短期業務發展計畫

短期業務發展計畫

- 目前烘焙潔淨升級油脂 NEBOS 系列，符合八大不添加原則(不添加：防腐劑、人工香料、人工色素、人工甜味劑、漂白劑、保色劑、結著劑、含鋁膨脹劑)，有助於烘焙業者與世界趨勢接軌，未來將再研發潔淨升級油 2.0 版。激勵提升烘焙業者使用優質產品，並持續推動健康。

長期業務發展計畫

- 持續精進油脂產品自主性管理系統，加大產品研發及生產技術，擴大與競品間之差異，鞏固台灣烘焙油脂領導品牌地位，並持續為市場帶入優質的進口產品，協助內銷業者提高烘焙商品附加價值；協助外銷業者銷售符合當地食品規範與標準之高品質烘焙商品，拓展外銷商機，進而持續帶動整體烘焙產業之蓬勃發展。

(二)市場及產銷概況

1. 主要商品之銷售情形：

- 主要銷售產品：各類烘焙用之油脂，客製化服務能力強，為台灣烘焙油脂市場領導品牌。
- 銷售地區：台灣。
- 銷售型態：本公司油脂經營之台灣通路數約 3,000 家，產品銷售全台，採直營銷售，客戶即為南僑油脂產品的直接用戶。銷售型態包括：零售通路、連鎖及獨立烘焙店、飯店、餐飲業、烘焙加工廠、伴手禮專賣店、航空公司空廚等。
- 銷售通路：以直營方式經營。
- 市場佔有率：預估市場佔有率三成以上。

2. 市場未來供需狀況與成長性：

隨著市場競爭日趨激烈，促使烘焙業者更積極主動精進產品，有利於本公司產品中高端市場定位的發展。南僑油脂提供品質差異化的專業用油，協助產品升級。引進的天然奶油成長空間大，因應未來素食人口及外籍人數的增加，素食全植性油脂市場空間無窮，南僑具有能力開發滿足特定族群需求的專用油品。

3. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

競爭利基與發展遠景之有利因素

- 國內外市場流行趨勢掌握度高、品牌悠久、具產業領導地位、市場佔有率高。
- 由集團食品安全辦公室及實驗中心嚴格把關，確保南僑油脂之衛生、安全，及高品質。
- 半世紀深耕研究，南僑油脂研發中心研發能力強、技術先進、專業客製化服務，能快速反應市場需求，滿足各種經營型態客戶對油脂的需求。
- 直營銷售制度能迅速反應市場訊息、脈動，與客戶建立互信互利的策略夥伴關係。

發展遠景之不利因素

- 受國際情勢影響，原物料供應不穩定；極端氣候下引起的乳源短缺、牛隻疫病等因素，都將造成成本波動劇烈，並讓成本節節攀升。
- 氣候變遷、地緣政治等等不確定因素，造成運輸時間延宕成本攀升，將直接影響成本及到貨產品效期，更增添運營挑戰。

因應對策

- 由專業服務團隊提供銷售前、中、後段的全方位服務，與競品形成差異化。
- 擴大油脂應用及銷售服務範圍，餐飲及飲品及大型連鎖通路市場，並擬擴增經銷商等特殊通路。
- 嚴密洞察國際市場行情與產地供應情況，與原廠保持密切溝通，保持高度彈性的供應應變，並時時關注客戶操作及需求，確保進口產品供應鏈穩健運行。

4. 主要產品之用途及產製過程

- 產品之用途：烘焙、餐飲、食品加工用
- 產製過程：原料油→精製→脫臭→調配→冷凍捏合→充填包裝→熟成→入庫

5. 主要原料之供應狀況

油脂之最主要原料為棕櫚油、椰子油、黃豆油、牛油、菜籽油，均為國際大宗原料，來源供需皆在掌控中。受國際政治局勢影響，全球原物料行情波動，掌握成本難度高。但仍持續嚴密掌握最新行情、資訊。適時採購，使原料油脂之採購成本及庫存有最大效益及合理管控。

台灣冷凍麵糰

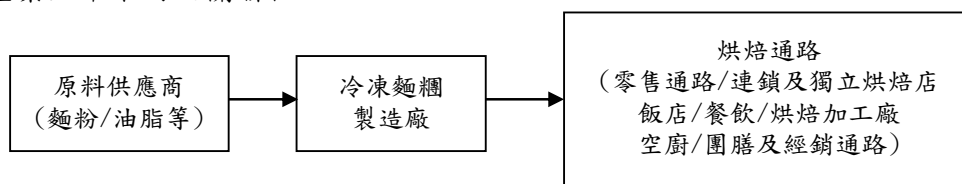
(一)產業概況、技術與研發概況及長短期業務發展計畫

1. 產業之現況與發展

2025 年烘焙業及餐飲業持續面臨原物料與人力成本居高不下、缺工結構性問題未解的經營壓力，市場競爭趨於激烈，業者對提升製程效率與品質穩定性的需求日益明確，冷凍麵糰已成為支撐營運的重要解決方案。

南僑以成熟的研發技術與產業經驗，提供操作便利、供應穩定且符合食品安全規範的冷凍麵糰產品，協助客戶因應人力與成本挑戰，並支援市場快速推新與品項延伸。隨著通路結構轉變及連鎖化、標準化經營深化，冷凍麵糰於烘焙及餐飲產業中具備持續成長與長期發展潛力。

2. 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

2025 年烘焙市場持續朝集中化與標準化發展，大型通路與連鎖體系透過規模化製程提高競爭門檻；同時，餐飲業「烘焙餐飲化」趨勢深化，帶動冷凍麵糰於早餐、輕食及餐盒等多元場景之應用需求，成為支撐人力短缺與品質一致性的關鍵基礎產品。

冷凍麵糰市場規模擴大使競爭持續升溫，產業競爭重心由價格轉向製程穩定度、研發能力與供應鏈整合實力。南僑深耕市場逾 35 年，已建立成熟製程、系統化研發與多元產品組合等難以複製之核心能力，能以解決方案導向協助客戶提升營運效率並加速新品導入，在競爭加劇環境中維持領先地位與長期成長動能。

4. 開發之產品品項

南僑冷凍麵糰產品橫跨丹麥、起酥、中點、甜麵包、硬式、吐司、西點及軟式歐包等八大類型，建立完整且高度彈性的產品矩陣，可全面支援不同營運規模與應用場景。

透過對消費者購買行為與市場趨勢的長期掌握，南僑持續針對多元通路發展差異化應用，涵蓋基礎麵糰、中式美點、烘焙餐盒系列、網路流行性商品及烤成品等產品線，協助業者快速導入新品、提升出品效率並強化商品競爭力。

5. 未來研究發展計畫

- 社區麵包坊仍是近年消費者購買烘焙商品的優先選項之一，南僑冷凍麵糰種類豐富，除了經典款產品外，也將致力於開發各種流行性產品。操作簡易快速，品質更有保障的冷凍麵糰產品，能協助社區麵包坊能更有效率的因應銷售需求，同步提升店家競爭力。
- 南僑持續將冷凍麵糰產品轉化為多元應用，以餐盒型態延伸至機關、學校及商辦下午茶場景，提供便捷且高品質的餐點解決方案；烤成品則聚焦伴手禮及貝果系列，兼顧便利性與市場需求。透過多元通路與大型烘焙展演，提升消費者及業務端對產品的認知與採用率，擴大市場滲透力。
- 因應政府與消費者對於餐飲衛生、食品安全、健康營養話題之重視，南僑冷凍麵糰則持續於烘焙產品中導入少添加、無添加的國際食品趨勢，選擇符合標準的烘焙原物料，並串接產業鏈上、中、下游業者力量，推出更多符合此國際趨勢之烘焙產品。

6. 長短期業務發展計畫

短期業務發展計畫

- 南僑冷凍麵糰推出加值麵糰、餐盒類推薦品、烤成品，流行性產品、烘焙輕食及伴手禮系列，幫助各通路業者增加產品吸引力，提升營收。

長期業務發展計畫

- 面對成本與人力的雙重壓力下，南僑透過冷凍麵糰與烤成品支援不同烘焙業者：深耕烘焙與關鍵客戶市場，同時擴大產品線以支援餐飲與飯店，達到控管成本、提升毛利之效益；同時與業者(客戶)建立經營夥伴關係，持續以顧問式服務的方式，提供客戶在新產品開發及烘焙技術應用等，以符合經營管理上之所需，成為經營烘焙事業的忠實策略夥伴。

(二)市場及產銷概況

1. 主要商品之銷售情形：

- 主要銷售產品：本公司現有冷凍麵糰產品有八大類近三百項，為台灣冷凍麵糰品牌中，品類最廣，品項最多的領導者。
- 銷售地區：台灣。外銷：北美等地。
- 銷售型態：2025年本公司冷凍麵糰經營之台灣通路客戶約2,800多戶，其型態包括：量販店、超市、便利商店、連鎖/獨立烘焙店、飯店、獨立及連鎖餐廳、烘焙加工廠、網路/伴手禮店、空廚團膳，餐飲烘焙經銷商。
- 銷售通路：目前以B2B為主，並開展B2B2C的商業模式。
- 市場佔有率：為市場上之先發品牌，並持續具有領先地位。

2. 市場未來供需狀況與成長性：

- 人力短缺與成本壓力：烘焙業者更仰賴專業原料與解決方案，南僑多元產品與穩定品質，保持市場領先地位。
- 連鎖便利商店/超市/量販店：與各主流通路緊密合作，持續供應符合客群需求的烘焙商品，支援「一站購足」模式。並提供客戶技術與訓練支援，協助商品導入與展店，服務範圍跨區域、跨門店。

- 複合式連鎖餐飲：支援大量製造與品質穩定，協助快速拓點與標準化營運。
- 飯店與民宿：導入冷凍麵糰增加餐飲差異性、靈活調配菜單，提升毛利與競爭力。
- 社區烘焙坊：提供多元烘焙商品與研發支援，快速推出潮流新品及烤成品，增進顧客黏著度。
- 餐飲與團購通路：南僑擴大冷凍麵糰在餐飲菜單與商辦餐盒的應用，並開發烤成品與伴手禮系列，滿足日常消費與節慶需求；透過多元產品組合，提升業者銷售彈性，創造更多商機與市場價值。

3. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

競爭利基與發展遠景之有利因素

- 烘焙流行資訊豐富與國際同步：消費者透過數位網路或傳統媒體等媒介，可以快速取得豐富且即時的烘焙流行資訊，形成一股對烘焙品求新求變的有形激勵，這樣的趨勢也促使客戶更仰賴本公司不斷推陳出新的冷凍麵糰產品，與分享國內外烘焙新訊。南僑烘焙期刊內容囊括了國內外烘焙市場趨勢、烘焙科技、食品安全、經營管理等新知，能協助烘焙業者前瞻的掌握市場脈動，創造商機。
- 消費者與政府對食品安全的要求提升：來自消費者意識的提升，烘焙業者必須選擇具備高衛生安全標準及條件的產品與供應商。自主性導入 HACCP、ISO 等食品衛生安全系統，皆為本公司冷凍麵糰事業所具備之優勢。此外，南僑冷凍麵糰亦已導入追蹤溯源管理系統，建立更全面且周延的食品安全管控網絡。
- 烘焙業及餐飲業者面臨人力缺乏與調度困難：人力短缺一直是台灣烘焙經營者所面臨的共同課題，人力資源調配的困難，人力有限，烘焙從業人員倍增工作負擔與壓力，本公司冷凍麵糰的優勢成為烘焙業者解決人力問題的最佳方案。

發展遠景之不利因素

- 地緣政治，氣候變遷所導致的原物料，人工及儲運成本持續上漲，整體烘焙市場業者面臨挑戰。

因應對策

- 加碼開發銷售符合市場需求之高附加價值產品，提供業者顧問式服務，提高服務價值及產品獲利。

4. 主要產品之用途及產製過程

- 冷凍麵糰：屬於麵包的冷凍半成品，將設計好的麵包生產成冷凍麵糰給客戶或店家使用，客戶只需解凍、發酵、烘烤，就可以得到新鮮熱麵包。
- 預烤焙：屬於麵包的冷凍烤成品，從生產到烤焙一次性做到可食用狀態，烤焙後急速冷凍保存，透過解凍或加熱即可食用的製作方法。

5. 主要原料之供應狀況

冷凍麵糰主要原物料類別為麵粉，油脂，酵母，雞蛋，糖，各式餡料。麵粉仰賴國內麵粉製造商提供。本公司為專業油脂製造，研發專為冷凍麵糰特有物性需求之油脂，為關鍵之經營優勢。

台灣急凍熟麵

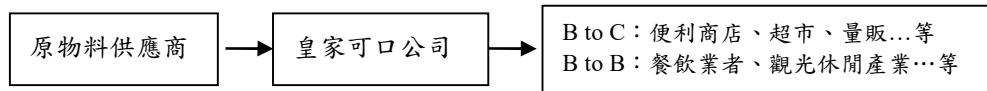
(一)產業概況、技術與研發概況及長短期業務發展計畫

1. 產業之現況與發展

急凍熟麵在歐美日先進國家蔚為潮流，引領食品產業科技更加精進及創新。國人喜愛麵食，台灣麵產值突破百億商機，國人週休二日以及健康意識抬頭，急凍熟麵將是市場之所需；南僑讚岐在研發、生產、銷售、服務一步到位，專業自動化食品高科技急速冷凍製麵設備，頂尖的技術、通過多項國際高標準食安驗證並且榮獲全球美食最高榮譽獎章。包括：SQF (Safe Quality Food) 國際食品安全驗證標準，品質盾最高等

級驗證、HALAL 驗證：MUI、BPJPH、THIDA。產品減少使用食品添加物：取得慈悅雙潔淨標章、A.A. 100%無添加驗證、Monde Selection 世界品質評鑑大賞連續五年榮獲金獎、iTQi 國際風味暨品質評鑑大賞連續五年榮獲三星獎。

2. 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

南僑讚岐急凍熟麵，斥資六億引進世界級高科技電腦全自動急凍製麵設備，嚴選澳洲黃金小麥，零下 18 度急凍保鮮，免解凍滾水復熱 30-50 秒起鍋，美味、快速、方便、零報廢，品質穩定，安全衛生，標準化操作，零報廢、提升迴轉及翻桌率，解決餐飲業嚴重的缺工及顧客久等煮麵的問題，提供餐飲業者最佳解決方案。

急凍熟麵顛覆消費者對冷藏麵認知，推出消費包讓消費者方便購買，本身是熟麵，使用前不須解凍，美味、方便、快速的差異化產品優勢，連鎖量販、百超、生鮮超市均有販售。南僑讚岐長期在各大賣場擴大舉辦試吃推廣活動，直接對消費者面對面進行溝通，教導消費者親自體驗急凍熟麵，正確烹煮及多樣化料理，每年至少接觸到二百萬人次消費者，成功地讓消費者體驗南僑讚岐急凍熟麵的價值。

4. 最近五年度開發成功之產品品項

- 日式麵：烏龍麵（口感優化）、拉麵、蕎麥麵、柚子麵。
- 中式麵：北方刀削麵、北方拉麵、河南燴麵、家常麵、中式麵、酷帶麵、煨麵、蛋黃麵。
- 義式麵：Spaghetti、菠菜義麵、南瓜義麵、墨魚義麵。
- 米穀麵：粿條、粿條、河粉。
- 特色聯名與客製產品：佛光大學聯名「佛大好物-麻油暖薑煨拌麵」。
- 製程與品質精進：完成新產線品質確認。

5. 長短期業務發展計劃

急凍熟麵快速、美味、便利，為餐飲業者及消費者提供最佳的解決方案，多年來積極開拓海外市場，包括美國、杜拜、澳洲，香港、印尼等地區餐飲客戶及超市通路，致力於將急凍熟麵推廣至全球，目標成為世界級的急凍熟麵品牌。展望未來，立足台灣，行銷全球。

(二)市場及產銷概況

1. 市場佔有率

南僑讚岐急凍熟麵為業界指名度及知名度最高的領導品牌，採取 B to B 及 B to C 雙管齊下，多年來深耕國內餐飲通路市場，全省客戶已突破數二萬戶數以上，包括五星飯店晶華、君悅、老爺、雲品，各大型知名餐飲連鎖瓦城大心、孫東寶、壽司郎、拿坡里 PIZZA 連鎖、YOYOI、福勝亭、六福村、劍湖山樂園、三井、LALAPORT 購物中心、華膳空廚及冷凍調理包經銷商等店家指定選用。

消費包販售通路包括連鎖量販、全聯、百超生鮮、便利商店，均有販售。每年舉行消費者面對面試吃推廣，接觸人次達二百萬人次以上，藉由這些消費者及客戶的口碑見證，南僑讚岐急凍熟麵已成為業者指定之領導品牌。

2. 主要商品之銷售情形：

- 主要銷售產品：

日式麵：烏龍麵、拉麵、蕎麥麵、柚子麵。

中式麵：北方刀削麵、北方拉麵、河南燴麵、家常麵、中式麵、酷帶麵、煨麵、蛋黃麵。

義式麵：Spaghetti、菠菜義麵、南瓜義麵、墨魚義麵。

米穀麵：粳條、粿條、河粉。

- 銷售地區：內銷-台灣地區

外銷-歐、美、澳洲、加拿大、瑞士、阿拉伯、香港。

- 銷售型態：B to B、B to C。

- 銷售通路：

B to B：五星級飯店、高級日本料理、複合式/主題餐飲連鎖、購物中心、美食街、機場休息站交通要道、風景遊樂區、學校/機關、團膳空廚、中餐廳、速食店、牛排連鎖、民宿、電商網購等。

B to C：包括全省量販家樂福、大潤發、愛買，生鮮百超包括全聯、美廉社、SOGO、新光三越、Mia C'bon、CITYSUPER，便利商店 711、全家等實體通路均有販售。

3. 市場未來供需狀況與成長性：

隨著餐飲外食市場 8 千億商機規模逐年成長，南僑讚岐急凍熟麵深耕國內餐飲通路市場多年，憑藉其獨特的商品優勢，急凍製麵核心技術，成為業界首屈一指之專業製麵供應商。急凍熟麵的競爭利基在於提供創新差異化之商品及高附加價值商品，滿足現代人多樣化之生活型態及餐飲業者多元化需求，建立良好的顧客關係。隨著服務業蓬勃發展以及國人生活品質的日益提升，急凍熟麵提供對的最佳解決方案。

4. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

競爭利基與發展遠景之有利因素

- 長期專注於產品創新，開發各式差異化特色麵款，創造高附加價值。
- 持續開發掌握趨勢型客戶，擴大深耕市場。
- 嚴選安全、優良、穩定的原料，製程、品管安全衛生把關。
- 急凍熟麵標準化操作品質穩定，大大解決餐飲業缺工問題。

發展遠景之不利因素

- 氣候變遷、原物料價格波動等不確定因素，可能導致供應來源不穩定增加成本。

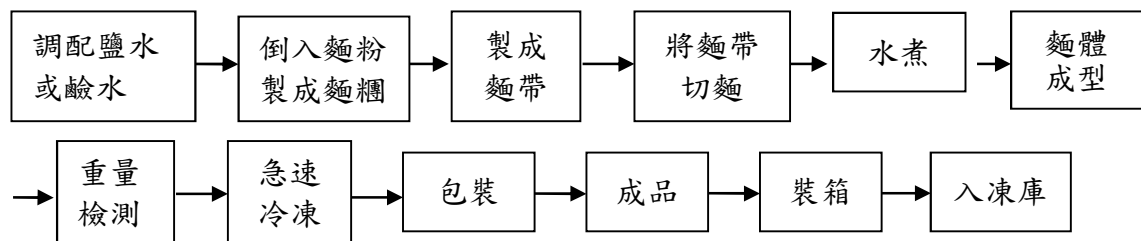
因應對策

- 各通路並重經營及新興通路的開發，以因應消費方式的改變。
- 強化原物料供應鏈韌度，尋求廣泛的供應商，定期評估供應商的營運能力、品質、安全…等。

5. 主要產品之用途及產製過程

- 全程零下 18 度急凍保鮮，本身是熟麵，使用前不須解凍，滾水復熱麵體散開即可食用，美味方便快捷安全零報廢，提高用餐時間翻桌率，提供全方位解決方案。

產製過程



6. 主要原料之供應狀況

主要為麵粉、醋酸澱粉、鹽等。

- 麵粉：由皇家可口公司自行自澳洲進口。皆能依國際因素、行情變化及產銷計劃，適時地購進麵粉，保持合理之安庫量。
- 醋酸澱粉由國內代理商提供：品質優良，來源安全，供貨穩定，價格合理。
- 鹽：採購台鹽公司的鹽品，產品優良，供貨穩定，價格合理。

台灣冰品

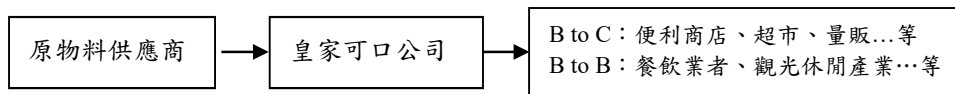
(一)產業概況、技術與研發概況及長短期業務發展計畫

1. 產業之現況與發展

隨著國人消費力提升與生活型態轉變，台灣冰品市場呈現「質感升級」與「情緒消費」並行的趨勢。中高價位帶已成為市場主流，消費者不僅追求美味，更重視食材溯源、食品安全衛生，以及選用優質食材所帶來的「價值感」。

近年來，隨著社群媒體興起，冰品已不僅是零食，並具備社交屬性與療癒功能的甜點。消費者願意為具備話題與特色的產品支付更高溢價，以尋求生活中的「儀式感」與「小確幸」。面對此趨勢，杜老爺持續穩固其大眾化中高價位市場之領導品牌地位。我們仍專注於雙軌並進的策略：一方面深耕 B to C 自有品牌，透過年年推陳出新，注入品牌年輕活力；另一方面強化 B to B 專業服務，提供連鎖餐飲、國際品牌完善的客製化 ODM 與 OEM 解決方案。透過多樣化的優質選材與創新口味，持續擴大品牌影響力，為消費者與客戶提供兼具安全、品質與差異化的冰淇淋產品。

2. 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

皇家可口股份有限公司以雙品牌杜老爺冰淇淋及卡比索皇家俄羅斯冰淇淋，經營台灣大眾化及頂級冰品市場。產品完整包含硬式冰淇淋及軟式冰淇淋，每年持續投資品牌，深耕台灣市場，旗下的曠世奇派雪糕、杜老爺甜筒錐形餅乾冰淇淋、杜老爺冰淇淋、杜老爺麻淇、情人果脆冰棒…等包裝產品，皆是家喻戶曉的暢銷產品，銷售通路涵蓋 B to B 及 B to C，便利商店、超市、量販通路，業務用霜淇淋、冰淇淋及義式冰淇淋，客戶遍及全台餐飲通路、風景遊樂區，多達四萬個以上的銷售據點。此外產品亦外銷至香港、瑞士、英國、南非、澳洲、加拿大、美國、汶萊…等世界各地。

自 102 年起霜淇淋與便利商店合作，引領風潮，成為市場新產業。目前已成功上市 100 種以上的口味，也是眾多餐飲業者霜淇淋產品的首選。

皇家可口股份有限公司擁有最專業、先進、自動化的軟式冰淇淋及酥杯工廠。軟式冰淇淋霜淇淋產品風味香濃，口感輕盈柔滑，成型度高易於操作。酥杯獨家配方，口感酥脆，能搭配霜淇淋同時化口，提供軟式冰淇淋最適食用體驗。先進酥杯生產設備生產，全程精確控制火候、時間，讓餅皮酥脆，顏色均勻。產品安全衛生，品質穩定。114 年推出曠世奇派系列「提拉米蘇口味」，重新詮釋經典甜點，上市後迅速引爆市場話題，成功帶動整體曠世派系列銷售業績攀升。洞察傳統市場需求，推出「紅豆牛奶 QQ 雪糕」，以懷舊風味結合 Q 彈口感，精準擊中消費者喜好，成為年度冰品市場中的熱銷黑馬，成功擴大品牌在傳統口味冰品的市佔版圖。透過精準的產品定位與成功的行銷操作，持續引領市場潮流，為品牌注入年輕活力。

4. 最近五年度開發之產品品項

自有品牌：

- 曠世奇派—提拉米蘇口味
- 超級曠世奇派—蘭姆葡萄口味
- 甜筒冰淇淋—太妃糖起司口味
- 優格系列—草莓蘋果優格雪糕、藍莓優格雪糕、藍莓優格甜筒冰淇淋
- 桶裝冰淇淋—金沙鹹蛋黃口味、金沙 QQ 麻糬口味
- 麻淇冰升級—臻心 Q 大福
- 脆冰棒系列—百香蜜檸脆冰棒
- 冰棒雪糕—紅豆牛奶 QQ 雪糕、抹茶紅豆牛奶 QQ 雪糕

ODM：

- 為國際知名頂級巧克力品牌開發全球此品牌第一支雪糕，迄今已合作進入第 7 年
- 與便利商店合作霜淇淋，邁入第 11 年，成功上市超過 100 種口味
- 為國際知名連鎖速食品牌開發草莓起司大福，已合作邁入第 9 年
- 為國內知名茶飲品牌開發航空通路杯裝冰淇淋

5. 長短期業務發展計劃

短期業務發展計劃

- 致力於台灣本土市場，每年依市場需求與消費趨勢開發新產品，提高銷售活化品牌。持續空中品牌投資與地面品牌、產品推廣。延續 B to B 及 B to C 通路並重，並開拓更多的潛在市場。

長期業務發展計劃

- 台灣市場持續開發新品，品牌投資，不斷耕耘 B to B 及 B to C 通路，開拓潛在市場。此外，全球市場的經營，積極開拓外銷市場外，更聚焦於搜尋全球的合作夥伴，在既有的品項下，繼續尋找相關的產品，提供給客戶更多的解決方案。投資新設備，建構高進入障礙。人才的訓練養成，學習型的組織。組織的精進與升級強化。深化企業核心競爭力，建構營運創新模式，永續經營。

(二)市場及產銷概況

1. 市場佔有率

冰品具備高門檻的技術與品牌資產，每年依市場需求與消費趨勢推出新產品，投資電視廣告，每年投資千場試吃活動、運動行銷、EVENT，擴大品牌影響力，挹注品牌年輕活力。高水平的行銷、研發、生產、業務功能，相互整合配套，為公司創造最大利益，靈活運用多元商業模式的競爭優勢，及與供應商夥伴的深度合作，於 B to C 零售市場選擇策略性的客戶，持續擴大 B to B 通路及外銷市場，市佔逐年提升。

2. 主要商品之銷售情形：

- 主要銷售產品包含

杜老爺冰品

- 零售通路多樣化的硬式冰品：雪糕、錐形餅乾冰淇淋、桶裝冰淇淋、冰棒、冰淇淋點心
- 業務通路硬式及軟式冰淇淋：產品提供餐飲通路客戶製做冰淇淋甜點、霜淇淋及調製飲料...等，業務用冰淇淋、杜老爺霜淇淋、酥杯

卡比索皇家俄羅斯冰淇淋品牌

- 零售通路：冰淇淋
- 業務通路：冰淇淋

OEM、ODM 業務

- 零售通路：產品用途為甜點零食

➤業務通路：產品用途為提供餐飲等中間通路客戶冰淇淋、甜點、調製飲料的原料、霜淇淋…等。

- 銷售地區：主要為台灣市場。
- 銷售型態：B to B、B to C。
- 銷售通路：產品銷售通路涵蓋便利商店、超市、量販、餐飲通路。

3. 市場未來供需狀況與成長性：

- 國人食用冰品受溫度及氣候的影響逐年下降，各式冰品已成為日常飲食甜點中的一個大類。
- 台灣國民所得持續成長，教育水準提升，追求精緻生活的消費趨勢，有利於定位是涵蓋最廣的中產階級杜老爺品牌。將優異的研發能力及生產做最佳的運用，開發更多高附加價值，具差異化的產品。
- 杜老爺的品牌力，在面對全球市場，將有利於找尋新合作夥伴及開發市場新契機。
- 杜老爺核心產品銷售年年成長，顯示忠實及隱性消費者不斷增長。
- 杜老爺冰品在 B to B 及 B to C 通路，都持續為客戶創造價值與營收。

4. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

競爭利基與發展遠景之有利因素

- 長期專注於產品創新，產品皆具差異化與進入障礙。
- 持續的品牌廣告投資，讓品牌歷久彌新。
- 嚴選安全、優良、穩定的原料，與嚴格的製程、品管，建立消費者信賴。
- 擁有完善的低溫倉儲與後勤物流系統，維持冰品的陳列與品質及供貨穩定。
- 高度自動化生產已達規模經濟量，有效控制成本，提升市場競爭力。

發展遠景之不利因素

- 全球極端氣候變遷加劇，影響原料產量與價格波動；消費者健康意識抬頭，對成分簡潔、天然之產品要求日益嚴苛；加上通貨膨脹影響可支配所得，可能壓縮非必需品之消費。

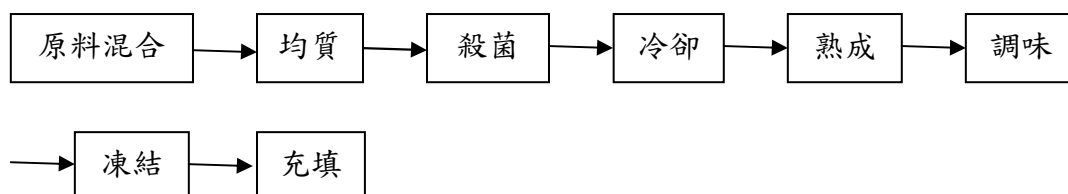
因應對策

- 建立全球化原料採購網絡，強化原物料供應鏈韌度。
- 開發成分簡單、天然與機能性冰品，呼應健康趨勢。
- 超前通路佈局，因應日益多元化的消費行為。

5. 主要產品之用途及產製過程

- 冰品是食品科技中具高技術性的產業，杜老爺在產品的開創上，由探究消費者喜好出發，以「差異化」的創新技術為後盾，滿足客戶與消費者對各類冰品的需求。

產製過程



6. 主要原料之供應狀況

冰品主要原料為脫脂奶粉、無水奶油、油脂、特級砂糖等。

- 脫脂奶粉、無水奶油：由皇家可口公司自行進口天然純淨環境放牧飼養乳牛的澳洲、紐西蘭乳品，依國際行情價格，適時購入需求量並備有安全庫存。
- 油脂：採用南僑油脂，品質優良，來源安全，供貨穩定，價格合理。
- 特級砂糖：採購台灣糖業公司的特級砂糖，台糖製糖方法科學化、產品優，供貨穩定，價格合理。

台灣餐飲

➤點水樓江浙料理餐廳

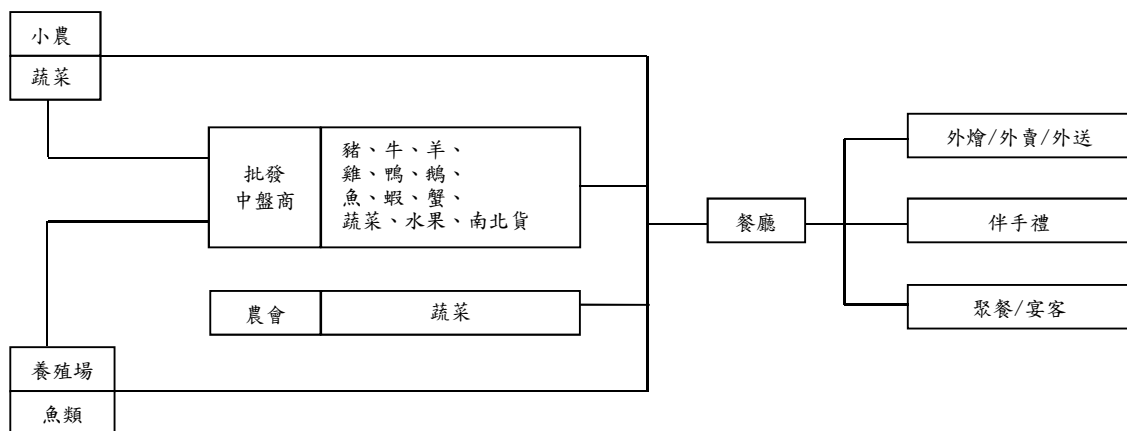
(一)產業概況、技術與研發概況及長短期業務發展計畫

1. 產業之現況與發展

台灣餐飲市場朝精緻化與體驗化發展，隨著消費者對食安與食材來源的重視，標榜天然、工法繁複的傳統中式餐飲仍具高競爭力。點水樓 20 多年來持續使用在地、當季新鮮食材，提供超過 200 道品質穩定的經典江浙佳餚，已圈粉許多饕客，更在每一季推出季節限定的餐點，並依節慶策畫應時產品，讓常來的客人，每一次用餐都能保有新意。講究的佐餐飲品，精選優質中式茶飲(如：梨山茶、東方美人茶、烏龍茶、金萱茶…)及寶萊納鮮釀黃啤酒、黑啤酒佐餐。對於現代人而言，用完餐來杯咖啡，是非常普遍的習慣，但一般中式餐廳少有提供咖啡的服務，點水樓力求全方面滿足客人的需求，讓客人的餐會能在輕鬆愉快下完成，餐後主動詢問並招待咖啡，也因此獲得許多客人的讚許，自 2023 年起，更與擁有 20 多年專業烘焙咖啡豆經驗的 Ho café 合作，為點水樓量身調配專屬的皇家義式咖啡豆，讓服務的品質更加提昇。

在食品安全方面，採取分層管理與監督，為消費者的健康把關，南僑集團食安辦公室專業人員監督、輔導自主衛生安全管理，點水樓更設有食安專責人員，隨時提供食安專業知識予線上同仁，確保食安工作都能徹底執行。學習型組織是南僑集團永續經營最厚實的底蘊，點水樓團隊也是依循這樣的學習文化，每個人都不斷的學習、成長，並獲得成就感。各店主廚、店長、重要幹部，幾乎都是由基層培訓、內升，團隊人員穩定性高。此外，點水樓善用各種電腦系統 (如:inline 線上訂位/點餐/預付訂金系統、Ocard 會員系統、POS 資料即時彙總…)，提升管理效率，減輕人力負擔。

2. 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

面對西餐與日料餐飲的強勢競爭，點水樓深知品牌價值與品質穩定是永續經營的核心。相較於人才養成不易的中餐領域，我們堅持長期深耕，內外場幹部皆由基層開始培養、內升。點水樓目前在台灣已有六家分店，各店因商圈不同，持續發展出各店的特色及客層。

4. 開發之產品品項

餐飲事業秉持「創新、差異化、追求卓越、一步到位」的信念，營造舒適的用餐環境。在菜餚料理上用心，以新鮮特色的在地食材，透過精湛純熟的手藝做出一道道令人回味，帶有情感的料理。無論是道地經典風味或是不斷開發的創新料理，都成功征服饕客的味蕾，如：醉膏蟹、醬牛舌、火焰烤鴨、天然蔬果原汁七彩小籠包、桂花糖藕、寧式蘿蔔糕等。

5. 長短期業務發展計劃

培育更多專業人才，建立學習型組織，各店內場及外場幹部，都是以師傅帶徒弟的方式培育專業技能及管理能力的，由基層培養、內部升遷。持續使用在地、當季新鮮食材，每季推出當令、經典菜色。鎖定節慶商機，成為節慶贈禮市場中的指標性品牌，發揚中華美食文化。

(二)市場及產銷概況

1. 主要商品(服務)之銷售(提供)情形：

- 主要商品(服務)銷售地區：台北市、新北市、桃園市
- 點水樓營業據點：(依開幕時間排序)南京店、復興店、懷寧店、南崁店、林口店、大直店

2. 市場未來供需狀況與成長性：

南僑經營餐飲秉持創新、差異化的信念，餐廳長期提供道地、經典菜色，並結合在地、當季新鮮食材，研發獨有的創新料理，歷年來獲獎無數，深受商務宴客信賴，機關團體餐敘首選，家庭聚餐及觀光客來台必嚐。隨著高端餐飲回溫，對精緻中餐的要求更高，特別是在商務聚餐與家族壽宴等，點水樓六家分店分屬不同商圈，在長期經營下每年穩定成長，復興店特別在 2024 年花了 2 個月全面換裝，整體氛圍明亮時尚，令人耳目一新，獲得各方好評，也因此開發了更多商務客及吸引時尚人士前來朝聖。

3. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

競爭利基與發展遠景之有利因素

- 肩負發揚傳統中華美食文化的使命，長期以中國傳統的紹興酒入菜或佐餐外，亦於傳統節慶時，宣揚相關飲食文化，如：元宵節提供應景點心炸元宵，藉機會讓客人了解元宵與湯圓的分別。
- 提供產品線完整的餐點、季節菜及全方位飲品(如：中式茶品、精品咖啡、鮮釀啤酒等)，從小吃到桌菜，無論大宴或小酌都能賓主盡歡。
- 致力培養全方位的內、外場幹部，由師傅帶徒弟的方式技術傳承、經驗分享，透過內升的制度，不斷提供學習及成長的機會。

發展遠景之不利因素

- 食材採購成本受全球通膨波動及國際戰事影響，進貨成本持續攀升。
- 通膨及利率影響經濟，人民實質所得跟不上物價上揚，影響整體外食人數及用餐的預算。
- 海洋資源枯竭、氣候異常、配合政府勞安政策…等，造成進貨成本、人事成本等不斷增加。
- 餐飲業缺工情況普遍，人員訓練及專業養成不易，恐面臨技術斷層、技藝失傳之窘境。

因應對策

- 以師傅帶徒弟的方式傳承技術，提供學習及成長的機會，使團隊人員穩定性高。
- 重視食品安全、提供高規格品質的餐點，增加客人黏著度。
- 到位服務、食材考究、供應菜色多變，滿足消費者需求，增加來客數及鞏固客源。
- 提供線上點餐之便利性(如：google 表單、inline 線上點餐)，加強外帶/外送服務。發展三節以外之禮盒商品，開發伴手禮市場。
- 優化供應鏈管理，確保採購品質及成本穩定。
- 導入數位化點餐系統，減輕人力負荷。

4. 主要產品之用途

提供道地、衛生安全的美味佳餚及美好用餐體驗；客製化的服務，滿足消費者各種餐會需求；中華飲食文化的傳承，將職人工藝融入每一份節慶應景食品中，使其成為展現品味的企業餽贈首選。

5. 主要原料之供應狀況

- 原料皆俱檢驗合格證明，在衛生安全上嚴格把關，並積極建構食材溯源、供應商的管理及重點食材會同食安辦公室專業人員進行實地訪廠，確保食材種植、屠宰等過程衛生安全。
- 直接與各地農會、小農合作，確保使用在地、當令新鮮食材。

►寶萊納餐飲

(一)產業概況、技術與研發概況及長短期業務發展計畫

1. 產業之現況與發展

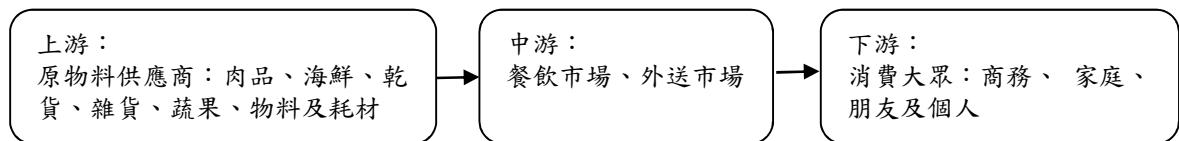
- 食品安全與 ESG 責任的重要性：隨著消費者健康意識提升，食品安全議題持續受到高度關注，消費者對於食品來源、供應鏈管理及食品檢驗標準之要求日益提高。此外，ESG（環境、社會、治理）理念逐漸成為企業經營的重要指標，餐飲業者除需落實食品安全管理制度外，亦逐步推動減少食物浪費、採用環保包裝及推動永續採購等措施，以回應社會與市場對企業責任之期待。
- 物價與人力成本上升對餐飲產業的影響：近年受通貨膨脹、基本工資調整及國際供應鏈變動等因素影響，餐飲業原物料、能源及人力成本持續上升，加上餐飲服務業普遍面臨缺工問題，使整體營運成本及人力管理壓力增加。餐飲業者多透過調整採購策略、強化成本控管、導入資訊系統及優化作業流程等方式，提升營運效率並降低成本上升所帶來之影響。
- 外送與外帶市場持續擴張：隨著行動裝置普及與線上訂餐服務發展，外送及外帶服務已成為餐飲產業重要的銷售模式之一。消費者對於便利性與即時服務的需求持續存在，帶動線上訂餐與配送服務之發展。本餐廳於外送服務方面採自有配送模式，由餐廳人員配送，以強化餐點品質控管及配送過程之食品安全管理，並確保配送作業符合相關食品衛生規範，同時提升服務品質與顧客滿意度。
- 數位化與智慧餐飲發展：科技應用持續推動餐飲產業轉型，包括電子支付、自助點餐系統、智慧 POS 系統及營運數據分析等技術逐漸普及。透過資訊系統整合與數據分析，餐飲業者得以提升訂單管理效率、優化庫存管理並改善顧客服務品質。此外，自動化設備與智慧化管理工具之導入，亦有助於部分緩解餐飲業人力不足之情形。
- 社區型餐廳興起：近年消費者在餐飲選擇上，除重視餐點品質外，亦逐漸重視用餐環境與整體體驗。社區型餐廳因具備鄰近生活圈、消費頻率較高及與顧客互動密切等特性，逐漸成為餐飲市場中具穩定客源之經營模式。透過提供舒適用餐環境、親切服務及穩定餐飲品質，社區型餐廳能與在地顧客建立長期關係，並提升顧客回流率。
- 在地化與社區連結：隨著消費者對在地文化與生活圈的重視度提升，餐飲業者亦逐漸強化與在地社區的連結。透過採用在地食材、推出具地方特色之餐飲產品，以及參與社區活動等方式，有助於提升品牌認同與顧客忠誠度。對於社區型餐廳而言，建立穩定之在地客群與良好的社區關係，亦為長期經營的重要基礎。
- 消費趨勢多變與同業競爭加劇：餐飲市場進入門檻相對較低，市場競爭情形持續激烈。除既有餐飲品牌持續展店外，新興餐飲品牌及多元經營模式亦持續進入市

場，使產業競爭程度提高。此外，整體消費環境仍受到經濟景氣與消費信心影響，部分消費者於外食支出上可能趨於審慎，餐飲業者須持續強化品牌特色、產品品質與服務效率，以維持市場競爭力。

- 社群媒體行銷與影響力經濟：隨著社群媒體及數位平台的發展，消費者在選擇餐廳時，往往參考網路評價、社群分享及影音內容等資訊。餐飲品牌透過社群媒體經營與數位行銷活動，有助於提升品牌能見度並加強與消費者之互動。

114 年度餐飲市場仍受到整體經濟環境、物價與人力成本上升及消費型態變化等因素影響，產業經營環境充滿變數，市場競爭亦持續加劇。在此環境下，具備穩定客源與在地服務優勢之社區型餐廳模式，透過深化社區經營、提供穩定品質餐飲服務及完善配送服務，有助於提升顧客黏著度並維持營運穩定。寶萊納將持續關注市場變化及消費需求，強化產品品質與服務效率，以提升整體營運競爭力。

2. 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

在餐飲市場競爭日益激烈的情況下，台灣餐飲產業除面臨市場競爭加劇外，亦受到整體經濟環境、消費型態變化、原物料價格波動及人力短缺等因素影響。寶萊納餐廳致力於提供消費者美味、健康的餐點，重視食材來源與製程管理，所有食材均採溯源管理制度，並依循食品製作標準作業流程（SOP），確保餐點品質與食品安全符合相關法規及公司內部管理規範。此外，餐廳亦遵循政府相關食品安全規定，並持續強化食品安全管理制度。集團並設有專責食品安全管理單位及食品安全研究檢驗中心，定期對餐廳食材及供應來源進行檢驗與監控，與符合採購規範之供應商合作，從源頭強化食品安全管理，確保餐飲產品符合安全與品質標準。

4. 長短期業務發展計畫

隨著外送與外帶服務逐漸成為餐飲市場重要的銷售模式，寶萊納餐廳亦積極經營外送與外帶服務。公司採自有餐廳配送模式，以確保餐點於配送過程中符合食品衛生規範，並提升配送效率與服務品質。在數位化轉型方面，持續導入智慧 POS 系統、電子支付及相關營運管理系統，提升顧客消費便利性並強化營運管理效率。透過營運數據分析，掌握銷售趨勢並適時調整產品與服務策略，提高整體營運表現。此外，餐廳強調以人為本，重視人力資源管理與員工教育訓練，透過持續培訓與制度化管理，精進員工專業能力與服務品質。

(二)市場及產銷概況

1. 主要商品(服務)之銷售(提供)情形：

- 主要商品(服務)銷售地區：台北市、桃園市
- 寶萊納營業據點：關渡店、桃園店

2. 市場未來供需狀況與成長性：

為了深化與社區的聯繫，寶萊納於 109 年 12 月在關渡捷運站商圈開設全台首家社區型餐飲烘焙複合店，並支持本地農場和產品的使用，採用南僑潔淨標章認證的 NEBOS 油脂，以降低碳足跡並兼顧食品安全與環境永續，藉此強化品牌形象並促進在地產業合作。

餐廳結合台灣在地食材元素，打造西餐與在地食材融合的菜色選擇，提升品牌差異化，滿足多元消費需求。同時積極運用社群媒體平台及數位行銷方式經營顧客關係，透

過社群內容分享與顧客互動，增加品牌能見度並強化顧客黏著度。這些舉措不僅有助於擴大品牌的市場影響，也讓餐廳在缺工和成本上升的情況下，依然能穩定經營並應對市場挑戰。

寶萊納將持續關注餐飲市場發展趨勢，加強食品安全管理、深化社區經營、提升營運效率及優化服務品質，以因應市場環境變化並提升長期營運穩定度與市場競爭力。

3. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

競爭利基與發展遠景之有利因素

- 優良的品牌形象，歷年餐飲衛生管理分級評核均獲得優級殊榮。
- 持續提供在地食材與西餐融合之菜色，提升市場競爭力。
- 引進德國寶萊納餐廳之啤酒製造技術，新鮮釀造提供全台最新鮮好喝的鮮釀啤酒。
- 導入 ESG 永續經營理念，並結合集團資源與營運經驗，發揮集團整合優勢。
- 結合集團各項安全檢驗認證之優勢產品：冷凍麵糰、急凍熟麵、烘焙油脂、油炸油脂、NEBOS 潔淨標章油脂、皇家杜老爺冰淇淋及寶萊納鮮釀啤酒等，致力打造一個兼具安全、品質與創新型態的社區複合餐廳。
- 結合集團觀光工廠資源，透過餐飲與觀光工廠體驗結合，提升品牌能見度並拓展客源。
- 因應消費型態改變，餐廳除持續強化餐廳內用服務外，亦積極發展外帶與自有外送服務模式，並提供冷凍餐飲產品，以滿足消費者居家用餐需求及提升營運彈性。
- 結合集團多角化產品資源，提供：南僑水晶抗菌系列商品、小廚師慢食麵、及泰南僑自製泰式調理包品等，以拓展餐飲相關商品銷售並掌握宅經濟商機。
- 支持淨零排放政策，導入 Gogoro 電動機車作為配送工具之一，逐步落實節能減碳與企業永續發展目標。
- 長期重視社區經營與敦親睦鄰，積極參與並支持關渡藝術節等在地活動，並透過鄰里交流與社區互動，深化社區連結，以強化社區型餐廳經營模式之發展基礎。

發展遠景之不利因素

- 油電、原物料及食材成本持續上升，加上人事費用調整，使整體營運成本面臨增加壓力。
- 通膨壓力影響消費市場，物價上升使消費者可支配所得相對減少，進而影響餐飲消費金額與消費頻率。
- 餐飲產業長期面臨人力短缺問題，餐飲從業人員招募不易，對營運調度帶來挑戰。
- 餐飲市場競爭激烈，同業間促銷與價格競爭頻繁，對整體營運環境形成壓力。

4. 主要產品之用途

- 提供餐廳製作餐點使用。

5. 主要原料之供應狀況

- 啤酒自製：德國釀酒師駐廠，品管製造生產嚴謹的鮮釀啤酒。
- 餐飲主要原料完全都是經過政府認證通過的 CAS、GMP、FGMP、HACCP、ISO22000 及 ISO9001 產品。
- 運用已推行產品履歷，並通過 GMP、FGMP、HACCP、ISO22000 及 ISO9001 之集團產製產品，如：採用南僑『潔淨標章』的 NEBOS 油脂來製作麵包及蛋糕與餐點，潔淨即是少添加其目的就是『提供健康』。
- 與各地農會合作，推廣在地當令食材。例如：直接跟二林生產地農會購入台梗九號米使用，及關渡店採用關渡在地老店「生發號」生產的鴨皮蛋、鹹鴨蛋、鴨蛋...等。

南僑台灣經營之餐飲品牌營業據點：

	餐飲品牌	營業據點
本場流 專業麵店	本場流專業麵飯店 1998 年南僑引進日本急凍熟麵在台生產銷售，特開立本場流擔任示範功能。店內供應烏龍麵、中式拉麵等麵食餐點及特色簡餐飯類，可滿足消費者精緻、美味、快速、方便之餐飲需求。 (https://www.facebook.com/honbaryu/)	桃園店
 TAIPEI 寶萊納啤酒餐廳	寶萊納現釀啤酒餐廳 店內提供德國鮮釀啤酒及自製之德國豬腳、肉腸、排餐、pizza 等美味菜餚。 https://www.facebook.com/taipeipaulaner	桃園店 關渡店
 點水樓 Dian Shui Lou	點水樓江浙料理 餐廳建築充滿江南風情，處處可見江南造景，成為點水樓之經典景觀特色。店內以提供道地的江浙菜餚為主，因應商圈特性不同，因地制宜、客製化服務，每家店都有屬於自己的私房菜。 (https://www.dianshuilou.com.tw/)	1.南京店 2.復興店 3.懷寧店 4.南崁店 5.林口店 6.大直店
	小王子的飛行旅程法式餐廳 座落於台北藝術大學內，餐廳供應安全美味的法式餐點，亦提供客製化的餐點，給消費者更多元的選擇。 https://www.facebook.com/小王子的飛行旅程	關渡店

南僑大陸事業

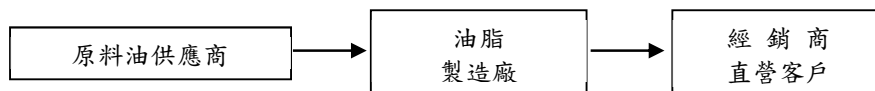
大陸烘焙油脂

(一)產業概況、技術與研發概況及長短期業務發展計畫

1. 產業之現況與發展

大陸烘焙食品行業起步較晚，於 20 世紀 80 年代由香港、臺灣地區率先引入。近年來我國烘焙食品行業已步入高品質平穩發展階段，隨著居民飲食習慣的轉變以及生活水準的顯著提升，人均烘焙消費量仍將逐步增加，尤其與發達國家和地區相比還有較大差距，未來仍存在提升空間。與此同時，當前烘焙食品行業內，中小企業數量眾多，烘焙食品品質良莠不齊，在消費者對產品品質和消費體驗要求日益提高的大趨勢下，預計將持續帶動烘焙行業向高品質增長的方向發展。

2. 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

烘焙油脂、淡奶油、餡料等是烘焙食品的主要生產原料，位於產業鏈上游，主要面向烘焙食品加工企業、現烤烘焙門店等中下游客戶。烘焙食品行業的變化速度相較過去顯著加快，市場競爭愈發激烈，加速產品更新，促使烘焙賽道進一步細分。

烘焙市場格局的變化，推動著烘焙原料企業不斷調整運營模式、增加符合市場需求的產品種類，並關注行銷網路和管道的建設。烘焙食品消費呈現加速、細分及升級的趨勢，帶動整個行業收入和利潤不斷增長，從而帶動下游客戶對公司烘焙原料及預製烘焙品的需求增長。

4. 開發之產品品項

銷售生產高品質烘焙油脂相關產品，以及淡奶油、奶漿、乳製品及餡料類產品。油脂類產品包含：攪拌類油脂、裹油類油脂、液態類油脂、夾心類油脂、漢餅類系列油脂以及 SFI 吉簡系列油脂產品、鮮牛奶系列產品等。

5. 未來研究發展計畫

產品力是公司的核心，未來將持續鞏固產品的領先地位。針對烘焙管道的多元化，豐富產品矩陣，以滿足多樣化需求。其次將根據市場前瞻趨勢，聚焦產品創新，並通過產品線細分、品類延伸以及客製化等服務，保持產品差異化優勢與競爭力。

6. 長短期業務發展計劃

短期業務發展計劃

- 因應市場趨勢轉變，持續擴展能力邊界：增設冷加工西點產能，持續提升產線自動化水準，提高生產效率，改善產品盈利能力；穩步推進對廣州、上海、天津生產基地的投資，擴充包括奶油、冷凍麵糰、預烤焙、冷加工西點、國產乳製品等產品在內的各項產能；持續開展重慶基地的設備安裝等工作。
- 優化資源配置，提供精細化服務：配合公司戰略發展對咖啡茶飲餐飲等管道做全國資源整合，並對銷售組織架構進行調整，提升銷售組織效率。同時，公司還在持續加強銷售團隊建設，以增強公司對整個烘焙市場的覆蓋力度。
- 深耕三四五線城市市場，開拓經銷商管道：公司大力度開發經銷商管道，經營三四五線城市管道，開拓經銷商銷量占比。
- 強化客服職能體系，實現服務賦能業務增長：強化對終端客戶的服務能力，提升整體服務品質，以此推動客戶業績成長；推進客服體系標準化建設，重點強化客戶需求分析、方案定制與談判技巧，推動價值升級。

長期業務發展計劃

- 持續開拓海外市場，加速拓展全球化事業：針對進軍東南亞市場推進多項重點工作，取得了階段性成果。其中南僑香港和南僑曼谷的營收規模持續增長，南僑曼谷已實現預製烘焙品的在地化生產；南僑香港和南僑曼谷均已推進烘焙油脂、淡奶油、預製烘焙等多個產品的出口。持續參加海外大型國際行業展會，提高品牌的海外曝光度。未來，公司將以東南亞市場作為起點，拓展全球化事業版圖。
- 踐行雙碳目標，深入實施綠色製造深化 ESG 工作：長期以來，南僑堅持綠色低碳轉型，推動製造業高端化、智慧化、綠色化發展，成立綠色低碳委員會，系統規劃並推動綠色製造。通過對生產全過程能源使用進行即時監控、資料分析與優化調控，顯著提升能源使用效率。上海及天津生產基地持續推進太陽能光伏增容、三生產基地節能節水等專案，持續在生產端實現降本增效。通過積極實踐 ESG，為投資者提供更加透明可靠的資訊、向社會全面的呈現公司價值，最終促進公司的長期可持續發展。
- 積極主動實踐企業社會責任：“以人為本”是公司傳承不輟的價值觀，在努力做好企業經營的同時，公司也不忘投身社會公益事業，體現了南僑在回饋社會方面的堅定信念。未來公司持續開展多個社會公益項目，實現企業社會責任之實。並肩負“弘揚中華優秀傳統文化，致力中華傳統烘焙文化的傳承，推動“漢餅復興潮”，在上海、廣州、天津基地成立“僑餅家工匠文化館”，並設“漢餅種子教室”，培育漢餅新世代的創新與傳承。

(二) 市場及產銷概況

1. 主要商品之銷售情形：

- 主要銷售產品：專業生產烘焙油脂相關產品，以及淡奶油、進口乳製品、預製烘焙品、餡料五大系列；產品範圍涵蓋 200 多種品項；目前擁有天津、廣州、上海

三地、五座生產工廠，以先進的研發技術、高端的品質管理、全方位的售後服務，在烘焙油脂領域成功塑造金字招牌，客戶遍及各主要城市。

官方網頁：<https://www.ncbakery.com>

- 銷售地區：大陸市場。
- 銷售型態、通路：採取直營和經銷兩種模式。直營管道主要以品牌知名度較高的連鎖客戶及食品工業客戶為主。公司為該類客戶即時提供新烘焙產品的研發、技術支援、人員培訓、門店營運管理諮詢等附加服務，以建立長期穩定的合作關係；對於三、四線城市範圍內物流配送不便的中小型客戶，通過經銷模式，借助經銷商廣闊的幅射網路和影響力，擴大市場覆蓋範圍，進一步提升南僑品牌在烘焙市場的知名度。南僑向經銷商的銷售均為買斷式銷售，依據經銷商銷量、行為等進行考核，定期判定經銷商等級。為了服務更多烘焙業者，在天貓平臺開設南僑食品旗艦店，線上開展零售業務。未來也將努力開拓新管道，提高公司整體銷售水準。

2. 市場未來供需狀況與成長性：

近年來大陸烘焙食品行業增長迅速，隨著居民飲食習慣的轉變以及生活水準的顯著提升，人均烘焙消費量逐步增加，但與發達國家和地區相比還有較大差距，仍存在提升空間。當前烘焙食品行業，消費者對產品品質和消費體驗的要求提高，將推動烘焙行業多樣化、高端化發展。根據 Euromonitor 的資料，2020 年至 2025 年，中國烘焙行業年複合增速約 2.2%，較前期的高增速有所回落，行業已過渡到平穩發展階段。2025 年中國烘焙食品行業零售市場規模為 2,595 億元，預計 2030 年市場規模將達 3,022 億元，行業增長空間仍在。

南僑將擴展海外業務作為未來重要的經營規畫，已正式開拓海外管道，通過新加坡香港及泰國子公司，成功銷售烘焙油脂、淡奶油、預製烘焙品至新加坡、泰國、馬來西亞、越南、印尼等東南亞國家；並有少量冷凍麵糰產品出口至日本和加拿大。目前雖然海外銷售占比依然較低，但隨著公司持續的資源投入及業務拓展，海外業務將有大幅的成長空間。未來將以東南亞為起點，建立高品質、高標準的貿易管道，從而釋放業務潛能，提升品牌在海外的知名度及市場佔有率。

3. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

競爭利基與發展遠景之有利因素

- 南僑深耕烘焙油脂領域，堅持誠信、品質，品牌力強。
- 公司研發技術始終走在行業前沿，眾多產品使用國內革命性的技術。
- 廣納優秀技術人才，研發實力雄厚，不斷提升產品差異化。
- 提供全方位顧問式服務，與客戶建立長期信賴的合作夥伴關係。
- 高標準的產品質量要求，先後取得各項 ISO 認證、FSSC22000、HACCP 及境內外清真認證、NSF 防疫認證、誠信體系認證、RSPO 全球棕櫚油可持續發展、五星級潔淨標章認證及 Intertek 潔淨標章 A+++ 最高等級認證等。
- 取得國家級 CNAS 實驗室認證，對品質管控的檢測能力與產品食品安全及品質的保證，提供堅實的後盾。
- 產品多樣化及個性化，產品系列完整，品質優良穩定，領先業界同行。

發展遠景之不利因素

- 市場環境快速變化，國際知名公司等相繼進入競爭。
- 主要原材料價格波動較大，影響產品的毛利率和經營利潤。
- 通過經銷商對外銷售，經銷商管理不當，可能出現產品銷售不順，市場秩序混亂等情況。
- 境外原材料及商品採購價格受匯率波動影響。

因應對策

- 為消費者食安嚴謹把關，提供高品質產品，契合消費者需求。
- 依高鐵發展沿線，開發三、四線城市的烘焙市場，擴大市場佔有率。
- 依託強大研發能力，強化產品線，呼應市場多元化趨勢。
- 消費趨勢改變，預製烘焙品深獲青睞。
- 家庭烘焙、烹飪崛起，經營線上商城，擴大服務銷售客群。

4. 主要產品之用途及產製過程

- 提供烘焙、餐飲、飲品業者使用，用於製作各類烘焙產品，如麵包、蛋糕、西點、漢餅等；以及餐飲相關產品，如奶蓋、厚乳、芝士等。
- 產製過程：烘焙油脂具體的生產過程因產品種類有所不同，但大致包括原料選擇、預處理、混合、加熱、冷卻、包裝、品質控制等基本步驟。

5. 主要原料之供應狀況

油脂之最主要原料為棕櫚油、椰子油、黃豆油、牛油、菜籽油，均為國際大宗原料，來源供需均在相關單位嚴密控制下按時進貨。主要油脂原料深受全球氣候異常，掌握度小。但因能隨時掌握最新行情、資訊，適時採購，故原料油脂之採購成本及庫存皆能進行有效、合理控制。

大陸冷凍麵糰

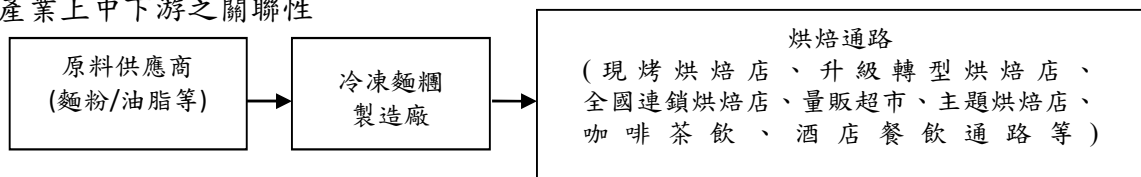
(一)產業概況、技術與研發概況及長短期業務發展計畫

1. 產業之現況與發展

隨著大陸消費市場的快速更迭，烘焙已深度融入消費者的日常生活。在消費升級和年輕族群的帶動下，早餐、下午茶和休閒零食等應用場景需求增加，烘焙品在質量和數量上也趨向精緻化和多樣化。餐廳為提升產品品質以及降低人工成本，更偏好出餐迅速、簡單快捷且易於操作的「預製烘焙品」，使預製烘焙產品成為烘焙行業的藍海。

2025 年「烘焙+」的概念席捲市場，如烘焙與書店的結合、烘焙與茶飲的聯手、烘焙與咖啡的融合…等，賦予空間與產品更多可能性。南僑深耕大陸多年，憑藉專業的研發技術及現代化生產線，提供兼具高效與美味的烘焙解決方案。面對市場激烈競爭及中國烘焙品牌出海浪潮，南僑除鞏固大陸市場業務，也持續深化海外佈局，助力全球客戶搶佔烘焙商機。

2. 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

南僑多年來堅持為客戶提供優質的產品，從原物料、食材的嚴格挑選到生產技術不斷的創新與改變，至今已經開發了超過上百種的冷凍麵糰產品，無論是基礎麵糰或是工藝複雜的成型麵糰，南僑始終竭盡所能從市場面及客戶需求，投入研發資源與生產。根據不同類型客戶需求，提供多樣性的產品，配合多形態的業者，一次性的購足所需的產品，共同打造全方位的烘焙產品系列。

4. 開發之產品品項

現有之冷凍麵糰商品近百項，依據市場以及消費者角度分成：菠蘿系列、丹麥系列、可頌系列、起酥系列、湯種系列、中式美點系列、軟歐系列、丹麥吐司系列、大師應用麵糰系列、西式點心系列、貝果系列、鹼水系列、三明治系列、冷凍蛋糕系列等產品。其中根據客戶的需求不同，其冷凍麵糰產品發展的工序也從基本的冷凍麵糰到冷

凍熟麵包、冷加工/冷凍蛋糕等多型態產品狀態，可依末端客戶的現烤環境、設備與人力的條件，供應更加貼近客戶使用需求的產品。

5. 未來研究發展計畫

- 在既有的產品系列基礎上，貼近市場變化，做差異化的大單品：從多種餡料、特色餡料、造型及風味的改變等進行產品設計，分階段的佈局商品，以貼近消費者的需求與口味。
- 在新的產品研發上，將聚焦於中式美點：隨著漢餅復興潮的快速發展，將研發各地方特色的中式美點口味，將傳統餅店的特色得以永續傳承，並帶動伴手禮的市場發展。
- 加速預烤焙類產品的發展及應用場景：咖啡及茶飲行業仍處於快速發展期，80 後與 00 後為主要消費客群，因此場景的多樣化、顏值、社交及功能性成主流，提供快速高效出餐的產品以滿足市場需求，成為拓展該市場的核心。考量到量販超市與餐飲等業者為非專業烘焙出身，在滿足烘焙品多元化、創意性、快速出餐的根本，亦將開發供餐更為快捷便利的預烤焙產品。

6. 長短期業務發展計劃

短期業務發展計劃

- 加深擴大現烤烘焙店、升級轉型烘焙店的經營，樹立長期發展的根基：聚焦“現烤”的形象，展現預製烘焙產品的優勢與價值。採一城一戶的拓展策略，將可複製的經營模式推廣到全國各地。並與客戶共同規劃冷鏈配備及產品線布局，深化合作發展。
- 積極搶攻零售烘焙商機，在坪效至上的策略下，便捷操作的預製烘焙是此類客戶的剛需。同時搶進精品超市、新零售的現烤烘焙貨架，加速佈局拓展新客源，發揮南僑生產與研發的優勢，與業者共創雙邊戰略合作。
- 加速開發咖啡茶飲、餐廳與飯店業態客戶：與中大型連鎖龍頭品牌合作，共同開發符合品牌定位的產品。建立合作模式標竿，以帶動市場效應。
- 布局全球烘焙銷售：將南僑烘焙產品推廣至全球，面對“一帶一路”新興藍海市場，加強國內產能供應鏈的同時，布局東南亞，設立泰國曼谷公司，拓展國際業務。

長期業務發展計劃

- 預製烘焙的導入使用，在多樣化業態的烘焙市場是必然趨勢，且有許多烘焙經營者對於投資冷凍麵糰廠自行生產躍躍欲試。南僑在大陸經營，長期鎖定中小型連鎖發展的客戶，階段性佈局，優先導入於具有指標性的連鎖客戶使用、建立模式，加速小型連鎖客戶對於預製烘焙價值的認識及使用。零售量販、飯店、餐飲、咖啡茶飲業者一直是南僑中長期發展的重點業態，隨著大型連鎖咖啡茶飲品牌跨入烘焙品的銷售發展競爭加劇，必須掌握頭部品牌，在市場才有話語權。南僑為相應客戶量身定製符合需求的產品，對於新形態業務的發展，一步一腳印，建立新通路客戶的信賴，創造與業者共贏的局面。

(二)市場及產銷概況

1. 主要商品之銷售情形：

- 主要銷售產品：主要銷售菠蘿系列、丹麥系列、可頌系列、起酥系列、湯種系列、美點系列、軟歐系列、丹麥吐司系列、大師應用麵糰系列，其中貝果系列為南僑大陸事業獨家販售新系列。
- 銷售地區：大陸、東北亞、北美洲、大洋洲、中東。
- 銷售型態：B to B。

- 銷售通路：連鎖現烤烘焙店、升級轉型烘焙店、新中式點心店、量販超市、咖啡茶飲烘焙、飯店餐飲通路等。

2. 市場未來供需狀況與成長性：

- 整體烘焙市場仍在快速增長，跨業態的行業不斷進入，連鎖現烤烘焙店不斷受擠壓，產品力是各業態擴張的關鍵：根據中商情報網、中國行業研究報告網的資料來源，大陸整體食品工業的增長速度不似往年高速成長，約略與整體大陸人均GDP 的漲幅等速，而烘焙市場的增長雖持續，但呈現兩極化的發展，由於原物料、人工、店租、水電煤…等經營成本持續飆升，烘焙市場經營者面臨更嚴峻的考驗，基礎穩健的品牌得以快速成長，而體質不佳的品牌烘焙店，則面臨市場的洗牌。
- 在國外培訓一名麵包師需要 4-7 年的時間才得以取得麵包師資格，年輕人投入到烘焙行業的並不多，在一定程度上造成了麵包師的短缺，因此在許多國家與地區冷凍麵糰工藝已相當普及。2025 年全球冷凍麵糰市值預計將突破 270 億美元（北美洲 83.5 億、歐洲 77.3 億、亞洲 69.3 億、拉丁美洲 24 億、中東及非洲 21.4 億），除了深耕大陸冷凍麵糰市場外，亦將瞄準西方華人以及穆斯林市場。
- 生產模式由傳統人工生產向工業化生產過渡：隨著烘焙行業快速成長，區域、地級市烘焙連鎖成長迅速，同時缺工現象越來越普遍，且人工成本快速提高，傳統主要依靠人工生產的模式逐漸不能適應企業的快速發展，企業生產模式開始向工業化生產過渡，不斷加大工廠和設備投入；但工業化的設備大型投資，除了資金上的挑戰，仍有許多軟件和經營上的問題需因應，例如人才訓練、品質穩定度、配送冷鏈到店鋪運營模式銜接等問題，都是業者工業化過渡的挑戰。
- 現烤成為趨勢，烘焙終端價格提升：新鮮現烤的麵包更受消費者青睞，而傳統包裝麵包逐漸勢微，代表新鮮訴求的現烤餅店或現烤複合店在近幾年的競爭中較全部中央工廠配送店顯現出優勢，現烤路線已成為越來越多烘焙業者的共識。從消費者端，收入及生活水準提升，使消費者於烘焙品的選擇時更注重好吃、品質。結合烘焙零售店運營成本的提升，推動了烘焙店終端價格持續提升。然而，大陸的烘焙業者，雖然意識到現烤的消費趨勢進而嘗試轉型，但未能一步到位的實現真現烤的高頻次出爐、全品類採用冷凍麵糰的模式，以致許多烘焙餅店的產品品質，未能真正成功加值產品的附加價值，可見預製烘焙的運營模式及現烤產品的多樣化，仍有大幅的教育空間。
- 消費者與政府對食品衛生安全的要求提升：來自消費者意識的提升，客戶必須選擇有高標準安全條件的產品及供應商。成分的透明化及控制力也是近年客戶對供應商的要求。

南僑敏銳地捕捉到大陸烘焙行業工業化趨勢以及業者工業化進程中的挑戰和機會，率先在大陸投資預製烘焙工廠，幫助烘焙業者工業化過渡更為順暢，將持續引導市場、引進多樣化產品，與烘焙業者共同推動烘焙業的成長。

3. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

競爭利基與發展遠景之有利因素

- 獲得國際認證(ISO9001/ISO22000)，品質穩定有保證。
- 獲得國內天津市濱海新區伊斯蘭教協會、國際清真認證（SHC HALAL 山東哈拉認證、MUI 印尼清真認證），為全球 19 億人口的穆斯林市場做足準備。
- 生產冷凍麵糰經驗豐富，掌握及洞察烘焙市場，並擁有非凡的研發製作能力。
- 從後場到前場的全方位服務，提供客戶全面的解決方案。深度瞭解客戶經營模式和冷鏈狀況，依據不同客戶狀況、生意發展階段給予客製化專業顧問式的行銷，不僅為客戶帶來商品的需求，同時提供客戶商品推廣的培訓、零售服務的訓練，協助客戶提升烘焙競爭力，相攜成長。

發展遠景之不利因素

- 原物料、人工、租金等經營成本飆升，讓烘焙市場面臨更嚴峻的考驗。

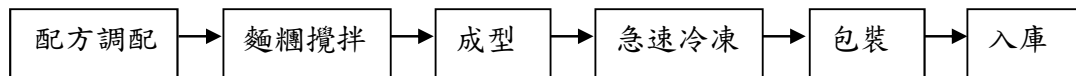
因應對策

- 提供客戶新產品開發、烘焙技術應用之所需，成為客戶經營烘焙事業的忠實夥伴。
- 協助客戶擴大經營管理面向，豐富產品線。

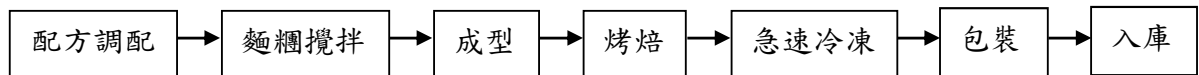
4. 主要產品之用途及產製過程

- 冷凍麵糰：屬於麵包的冷凍半成品。將設計好的麵包生產成冷凍麵糰，客戶(店家)使用時，只需解凍、發酵、烘烤，就可以得到新鮮的熱麵包，將其上架呈獻給他的客人(消費者)。
- 預烤焙：屬於麵包的冷凍烤成品。麵包產品將一次性做到最終食用狀態，烤好後經過急速冷凍保存，在需要時再加熱或解凍即可食用的麵包製作方法。

冷凍麵糰產製過程：



預烤焙熟麵包產製過程：



5. 主要原料之供應狀況

冷凍麵糰的主要原料類別為油脂、小麥粉、酵母、白砂糖、雞蛋、各式餡料，由於中國原物料取材有先天的門檻與限制，南僑為秉持一致的高品質，於原物料取材上要求更高、更謹慎，於供應商的選擇更以 QS(Quality Safety)認證廠商為唯一選擇。

- 油脂：由本公司供應，採用冷凍麵糰特製、具有食品工業加工度的油脂。可以根據產品特性、生產製程條件等需求，客製化生產獨特的油脂，創造食用時的最佳化口性設計。
- 小麥粉：使用進口及國內優質小麥，特製適用冷凍麵糰規格小麥粉。使用兩家以上小麥粉供應來源，確保原料供應來源與產品品質穩定。
- 白砂糖：使用品質優良白砂糖，確保食品衛生安全。
- 雞蛋：選用優良供應商及有 HACCP 製程，符合食品衛生安全來源的雞蛋。
- 各式餡料：選用符合國家規範資質的優質餡料供應商，經過調和製作出優質餡料。同時，結合公司綜合原料資源，自我開發獨特於市場的餡料，應用在各式產品裡。

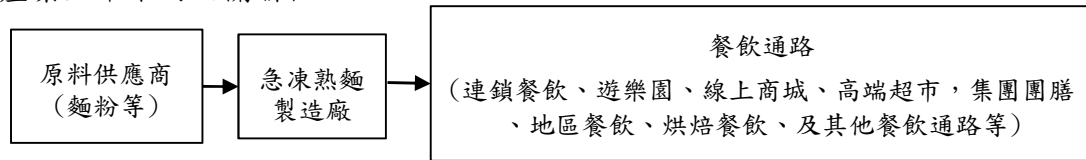
大陸急凍熟麵

(一)產業概況、技術與研發概況及長短期業務發展計畫

1. 產業之現況與發展

大陸經濟的快速回溫，人們生活水準正穩步回歸正常狀態、生活步調加快，提高了人們對於飲食的要求。消費者對飲食的要求更注重高標準的食品衛生安全意識，健康、美味、高品質。而餐飲業者除了在滿足消費者對於食品安全的要求之外，更進一步就是提高操作效率以滿足消費者需求。南僑適時切入現在餐飲市場的經營模式和需求，秉持在專業製麵累積的豐富經驗以及深厚資源，立志提供滿足市場與消費者味蕾、安心具特色的麵體，與業者在餐飲業上共同持續發展。

2. 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

隨著消費者對飲食要求的提高，餐飲業者體認到唯有新鮮美味快速，不斷創新，才能帶給消費者最大的滿意。因此，傳統擀式麵條的形態逐漸沒落，取而代之的是要求如同新鮮現作的冷藏麵、冷凍麵。許多製麵品牌為了迎合現有餐飲市場的需求，也積極轉型生產熟麵，試圖跳脫傳統的窠臼，熟麵簡單方便易操作的使用應勢而生，而南僑急凍熟麵為因應日趨激烈的市場競爭，於原有二十餘項產品基礎上，持續開發多元特色麵品，致力創造更高附加價值，強化整體市場競爭優勢。

4. 開發之產品品項

現有急凍熟麵商品種類廣泛，依據市場以及消費者角度分成：中式麵系列（包含蝴蝶麵、中華拉麵、刀削麵、中式勁麵等）；日式麵系列（包含烏龍麵、大膳拉麵、蕎麥麵等）；西式麵系列（包含義大利麵、特色義大利麵）；特色麵系列（包含山葵烏冬麵、玫瑰蝴蝶麵）

5. 未來研究發展計畫

全方位發展專業、地道的特色好麵；推出以區域特色食材作為原料的各式麵種；差異化高顏值的健康安心訴求。

6. 長短期業務發展計劃

短期業務發展計劃

鎖定以上海為中心，向外拓展至華東地區的餐飲客戶，建立成功的經營模式，深耕發展，從而發掘更多潛在的餐飲目標客戶。目標客戶類型包括：

- 餐飲通路：大陸擁有千萬家以上各式餐飲類型，從傳統中式、日式、以及各式異國餐廳形態的發展，是最大市場主體。短期主要目標在與經銷商共同開發符合品牌定位及消費需求的終端餐飲，導入合適對應產品，建立合作模式標竿，以資源分享模式創造最大經營效益。
- 零售 OEM 加工及熟食：近幾年零售市場於預製方便食品品類蓬勃發展，預製菜肴品類市場有升級趨勢，短期我們將強化零售市場的經營。各大零售商不斷升級預製菜產品概念，消費者對於方便又健康的飲食要求越來越注重，高品質的預製菜已逐漸成為消費者的選擇。我們利用急凍熟麵獨特產品優勢，與各大零售商及家庭食品料理包生產商進行合作，為消費者推出快速精緻健康的家庭美味料理。
- 遊樂園：隨著國內經濟高速發展，國際娛樂品牌入駐大陸市場，遊樂園自營餐廳及其周邊酒店餐飲，消費需求廣泛，尤其是食品安全及出餐效率，更是對遊樂園餐飲的一種挑戰，急凍熟麵的產品優勢恰是遊樂園餐飲的應對方案，多樣的麵款也提供消費者更多的美味選擇。
- 高端超市及線上電商：選擇符合目標人群定位、管理模式嚴謹的高級超市系統進行合作，以高品質產品及高效體驗流程滿足消費者食用體驗，展現急凍熟麵的特性。強化品牌宣傳，擴大消費群體的試吃及體驗，並持續推廣線上商城，培養忠實消費者。
- 外銷：藉由國際性展會及南僑資源，拓展急凍熟麵外銷市場。眾所周知，全世界的清真人口占全世界總人口的 1/4 比例，包含印尼、印度等國家的亞太地區是世界上擁有清真人口最多的地區。我們將利用關稅優勢，優先打開東南亞市場，例如印尼、新加坡及馬來西亞等國家，積極參與國際食品展，重點開拓 RCEP 國家海外商機，擴大急凍熟麵在國外的銷售市場。

長期業務發展計劃

- 急凍熟麵在餐飲市場的應用已成為趨勢，隨著連鎖餐飲品牌的積極擴張，對急凍熟麵的需求日益增強。短期建立成功的經營模式後，將著重階段性的戰略佈局，率先在具有指標性的連鎖型客戶導入使用，形成市場口碑，再隨經濟區域發展，拓展至其他重點一二線城市。隨著業態的演進，原先在上海設立的冷凍麵條生產基地，也將隨長期事業版圖進行擴張，力求成為全國具領導地位、覆蓋最完善的製造廠商。

(二)市場及產銷概況

1. 主要商品之銷售情形：

- 主要銷售產品：中式麵與日式麵系列，其中以烏龍麵及蝴蝶麵產品為市場主流。
- 銷售地區：大陸、印尼、韓國、歐洲、中東地區國家。
- 銷售型態：B to B、B to C。
- 銷售通路：餐飲管道、封閉管道、外銷管道、電商管道。

2. 市場未來供需狀況與成長性：

- 麵條市場持續成長，品牌力是擴張關鍵：由於原物料、人工、店租、水電煤…等經營成本持續飆升，餐飲經營者面臨更嚴峻的考驗。品質穩定、口感獲得認同、品牌價值得以體現，變成了餐飲的主要經營法則，餐飲也由此發展獨有的差異化以創造產業價值。
- 生產模式由傳統人工生產向工業化生產過渡：人工成本快速提高，傳統主要依靠人工生產的模式逐漸不能適應企業的快速發展，且仍有許多軟體和經營上的問題需因應，例如人才訓練等問題。
- 消費者與政府對食品衛生安全的要求提升：來自消費者意識的提升，客戶必須選擇有高標準安全條件的產品及供應商。
- 方便成為趨勢：近期兩年外賣的盛行，帶動餐飲的發展，所以更快的出餐、更穩定的出貨品質都是市場發展的主要要素。

南僑體認到大陸餐飲行業發展趨勢以及業者在此進程中的挑戰和機會，在大陸投資冷凍麵條工廠，持續引導市場、引進多樣化產品，提供給業者及消費者更多安心好吃的產品，共同推動餐飲業的成長。

3. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

競爭利基與發展遠景之有利因素

- 冷凍麵條工廠獲得國際品質體系認證(ISO9001/ISO22000)及多項國際食品安全體系認證 (HACCP/SQF/FSSC 22000)，品質穩定有保證。
- 有 30 多年製麵經驗，掌握及洞察餐飲市場，並擁有非凡的研發、製造能力。
- 全方位服務，提供客戶全面的解決方案。依據不同客戶狀況、生意發展階段給予專業顧問式的行銷，協助客戶提升競爭力。

發展遠景之不利因素

- 原物料、人工等經營成本飆升與食品安全法規日益嚴苛，讓食品製造業面臨更嚴峻的考驗。
- 因應市場潛力逐漸增多，競品也逐步開始顯露頭角。

因應對策

- 持續提供客戶新產品、新價值經營概念與產品方案，創造差異價值。
- 協助客戶擴大經營管理面向，以廣大的產品線豐富客戶經營品項。

4. 主要產品之用途及產製過程

滿足各種餐飲業態及消費者多元需求，提供餐飲使用。採用先進進口設備生產，模擬手工製麵，在麵條煮熟後急速冷凍，鎖住美味。

大陸餐飲

(一)產業概況及技術與研發概況

1. 產業之現況與發展

- 外部壓力與內需轉向：外部壓力倒逼經濟向內循環，內需成為核心支撐
 - 出口受阻，產能轉內銷加劇競爭。
 - 消費者信心謹慎，儲蓄維持高位。
 - 政策發力提振內需，支持服務消費。
- 上海餐飲市場分層影響：高端承壓，中端崛起，庶民經濟趨勢凸顯
 - 高端餐飲：成本上漲，向大眾市場靠攏。
 - 中端餐飲：性價比成為首選，連鎖化提升。
 - 庶民經濟：剛需屬性強，成為消費避風港。
- 消費者態度轉變：理性務實，本土偏好與健康需求雙重提升
 - 從「網紅追逐」到「性價比為王」，顏值兼具品質。
 - 健康與食材透明化（營養標註）成為標配。
 - 消費兩極化，場景細分需求激增。

2. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

自 2024 年起，中國政府通過陸續發放消費券來刺激消費，這一舉措在 2025 年持續加碼，餐飲消費券的發放力度顯著加大，有效降低了消費者的外出用餐成本，提升了消費轉化率，成為推動餐飲市場回暖的重要動力。進入 2026 年初，消費券政策進一步優化與細化，持續為行業引流。然而，儘管政策紅利帶來了短期提振，但在整體經濟環境景氣度仍顯疲乏的背景下，消費大眾對未來的不確定性依然存在，普遍的保守消費心態並未完全消除。

3. 長短期業務發展計畫

鞏固現有的品牌優勢，持續加大在品牌發展與建設上的投入，通過精心打造特色產品與服務來進一步提升品牌影響力、穩固忠實客群；同時，更積極擁抱市場變化，主動開拓正逐漸成為消費主力軍的年輕客群，為品牌不斷注入新鮮活力。

(二)市場及產銷概況

1. 主要商品之銷售地區情形：

- 提供消費者餐飲服務。
- 開設據點：中國上海。
- 經營之餐飲品牌、營業據點：

	餐飲品牌	營業據點
	上海寶萊納餐廳 1996 年，上海寶萊納餐飲有限公司成立，將典型的巴伐利亞生活方式的各個方面展現給大眾，在延續傳統巴伐利亞風格的同時在上海開創新的餐飲風潮。上海寶萊納餐廳的三家門店分別位於浦東新區濱江大道、虹口區北外灘航海公園內碼頭一號平臺及徐匯區西岸夢中心。 寶萊納餐廳濱江店於 2003 年 5 月 21 日開業，餐廳地理位置優越，緊鄰黃浦江沿岸的浦東陸家嘴金融區，將歷史悠久的上海外灘景致盡收眼底。	1. 濱江店 2. 北外灘店 3. 徐匯西岸夢中心店 4. 國家會展中心店 5. 新國際博覽中心店

	餐飲品牌	營業據點
	2020 年 4 月開幕的寶萊納餐廳北外灘店，能同時欣賞到無與倫比的外灘景色和高聳挺立的陸家嘴摩天大樓。 2024 年 9 月 27 日，上海寶萊納在新開放的西岸夢中心濱江水岸的時尚商圈打造了一家新門店，周邊環繞著藝術展館、音樂廳、運動場所和辦公大樓。坐於餐廳室外區域，浦江美景一覽無餘…上海寶萊納餐廳是商務宴請親朋好友歡聚、品嚐美食與飲品的理想之地。 上海寶萊納餐廳供應正宗的德國巴伐利亞傳統經典美食以及國際佳餚，當然還有非常受歡迎的德國釀酒師在地鮮釀寶萊納啤酒。此外，餐廳提供德國人文活動體驗、各式宴會服務、品牌活動及各種形式外燴服務，滿足顧客需求。 微信/小红书/微博/大众点评    	
 	BAKTRO 烘焙餐酒館 BAKTRO 烘焙餐酒館，巧妙融合了傳統烘焙的藝術與世界美食的活力。BAKTRO 在上海擁有三家門店，均座落於黃浦江畔，有著當代的室內設計風格，在都市的喧囂中為您營造一片寧靜與放鬆的氛圍。無論是與好友相約、同事小聚還是家庭歡聚，BAKTRO 都是理想之選。 BAKTRO 精選各地的新鮮食材，製作豐富多樣的現烤麵包、蛋糕和經典德式烘焙，滿足現代都市人的口味偏好和美食愛好者的味蕾需求。早午餐、午餐及晚餐菜品的靈感汲取自地中海、亞洲及全球各地的美食。佳餚搭配精挑細選的葡萄酒或是精心調配的雞尾酒相得益彰，BAKTRO 力求每一次呈現都展現卓越的品質。 BAKTRO 烘焙鮮市金山店採用「前店後廠」模式，設有專業餅房，堅持新鮮現烤。從麵包、甜點到餐酒，以透明化生產與嚴選食材，為金山區顧客帶來兼具品質與溫度的美食體驗，成為在地生活新地標。 BAKTRO 致力於為您帶來健康、多樣且新鮮烹製的美食，並不斷探索新穎的風味與口感，持續為您帶來驚喜和愉悅的用餐體驗。 微信/小紅書  	1.BAKTRO 烘焙餐酒館-北外灘店 2.BAKTRO 烘焙餐酒館-徐匯西岸夢中心店 3.BAKTRO DELI SUPER 烘焙鮮市-金山店

2. 市場未來供需狀況與成長性：

上海寶萊納餐飲有限公司是臺灣南僑集團於 1996 年在上海市徐匯區成立的餐飲文化事業單位，至今將近 30 年。公司致力於將美食結合人文理念的發展、實現、傳承及管理；是一家穩定成長型的知名餐飲企業。旗下餐廳的構建以結合人文歷史軌跡，體現國際時文化創意精髓。目前餐飲運營體系分為兩大品牌；PAULANER 寶萊納及 BAKTRO 烘焙餐酒館；朝向多元化、系統化、利潤化的永續經營模式發展。目前旗下有 3 家德國寶萊納品牌餐廳、2 家寶萊納品牌展會店、2 家 BAKTRO 品牌烘焙餐酒館以及 1 家 BAKTRO DELI SUPER 烘焙鮮市，共 8 家。其中寶萊納餐廳西岸夢中心店及 BAKTRO 西岸夢中心店，於 2024 年 9 月 27 日開業營運；BAKTRO DELI SUPER 烘焙鮮市金山店於 2025 年 6 月 19 日開業營運。

2026 年餐飲市場發展趨勢如下：

- 極致性價比持續受寵。
- 情緒價值與儀式感更受重視。
- 健康、新鮮、透明化成為基本要求。
- 體驗式與主題化經營。
- 中外融合與創新菜品。
- 品質與特色並重。
- 健康餐飲與營養搭配。
- 品牌聯動策略：滿足消費者對產品多元的需求（PAULAER+BAKTRO）
- 細分人群與個性化服務；不同人群消費需求有別，例如商務客重環境氛圍及隱私體驗；家庭客群注重用餐空間、安全性與菜品豐富度；年輕人重產品顏值、獨特性與社群分享價值；銀髮人群對養生、清淡、易消化食物需求提升；二次元、養寵人群等細分圈層也有獨特需求。

當前消費分級趨勢明顯，消費者對於品質和體驗的要求不僅沒有降低，反而愈發嚴苛。寶萊納在上海擁有近 30 年發展歷程、積累了深厚品牌認知度，這既是優勢也是挑戰。這份寶貴的品牌資產是立足市場的堅實基礎，上海寶萊納必須更加兢兢業業、腳踏實地，全力提升自身核心競爭力。

3. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

競爭利基與發展遠景之有利因素

➤上海寶萊納品牌優勢

- 品牌：30 年高知名度，品牌形象佳
- 選址：陸家嘴、北外灘、徐匯西岸等一線江景位
- 核心：寶萊納鮮釀啤酒及正宗巴伐利亞美食體驗
- 服務：高品質客製化宴會與外燴服務
- 支持：集團賦能；依託集團資源，發揮協同優勢

➤BAKTRO 品牌發展

- 品牌定位：以“烘焙 + 餐飲”為核心模式，持續提升市場認知度與品牌影響力。
- 客群策略：聚焦並深耕年輕客群，精準把握其消費偏好與需求。
- 核心舉措：充實品牌群眾基礎，持續強化產品力與品質管理。
- 長遠目標：做好充分準備，待時機成熟，啟動連鎖擴店計畫，實現規模化發展。

發展遠景之不利因素

- 經濟環境疲軟，企業與個人消費趨於保守，消費降級明顯。
- 食材、房租、人事等經營成本持續上漲。
- 行業競爭激烈，同質化嚴重。

- 外賣平台普及，消費者用餐習慣改變，衝擊堂食。
- 大型餐廳營收下降、成本高，經營維護困難。

因應對策

- 持續打造餐飲獨特優勢與核心價值，強化市場競爭力。
- 整合運用集團資源，發揮規模與協同優勢。
- 善用網路與社群媒體，提升營運效率與品牌影響力。
- 積極開拓企業團膳、尾牙、私人外燴等多元業務。
- 嚴控各項營運成本，精細化管理食材與客用品，優先保障顧客體驗。
- 強化管理階層向心力與凝聚力，團隊協力達成經營目標。

4. 主要原料之供應狀況及策略

- 穩定供應：與核心供應商建立戰略合作，堅持品質優先，並就價格達成共體時艱的共識，以確保主要原料的穩定供應與卓越品質。
- 中央廚房：集中生產半成品，實現標準化、降成本、提效率。
- 業務支撐：有力支援現做餐點的效率與外燴服務的大規模出品。
- 未來優化：探索供應鏈數位化管理，提升效率與透明度。

南僑泰國事業

(一)產業概況及技術與研發概況

1. 產業之現況與發展

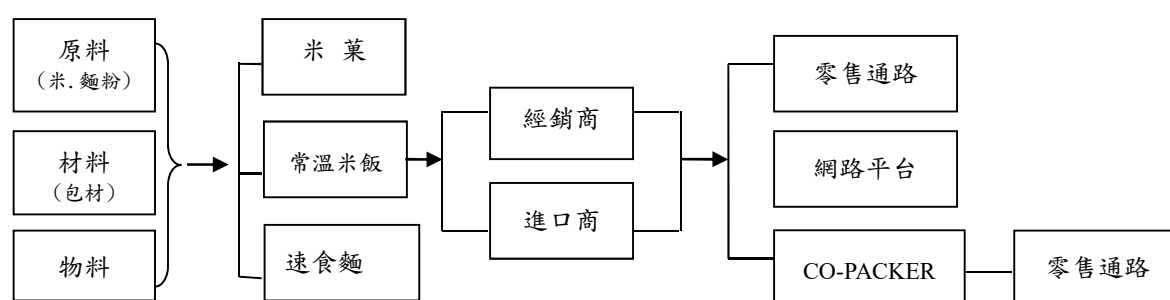
南僑泰國為食品製造商，主要產品除初期的速食麵、米菓外，後來接續發展各式米製休閒食品、調理包、常溫米飯及法國吐司脆片，並為南僑食品來料加工冷凍麵糰(FD)與預烤焙(RB)產品。自有品牌與代工占比 13:87。

2. 計劃開發之新產品

南僑泰國歷經三十六年屯墾式經營，現有工廠生產線產能已滿載。2018 年起投資興建新廠，擴大經營全球市場以及東協和泰國本地市場。

2023 年脆烤薄片麵包產線量產，除發展新零食事業外並為未來冷凍麵糰事業鋪路，除自有品牌外，也開始與 ODM 客戶洽商代工。目前正積極開發適合銀髮族的食物及米粉類速食麵。

3. 產業上中下游之關聯性



4. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

競爭對手產品不斷推陳出新，並於東盟市場亦建立網路銷售平台，掌握各項銷售機會，惟泰國南僑與上下游的合作夥伴及銷售通路均已建立長期合作關係，互信互惠建立雙贏是我們與客戶的根基。

5. 投資或開發項目

- 太陽能發電量前兩期已有 2.39MW，2026 年第三期計畫再增加 1.05MW
- 增加非清真工廠；增設冷凍麵糰產線
- 脆烤薄片米菓生產線正式投產，並結合預烤焙產品，增加產品品項

6. 未來研究發展計畫

米製休閒食品係無麩質(Gluten Free)、非基因改造(Non GMO)符合現代健康需求，西方主流市場已開始重視並接受，從嬰兒、女性、男性、老年人都可開發合適的產品，南僑泰國將成立米菓研究中心，加速米菓產品的開發。

此外，將持續深化減碳、減塑、可持續發展與社會責任實踐，確保符合泰國及國際法規要求，同時提升企業競爭力。重點專案包括編製 ESG 報告書、取得 ISO 14064-1 企業碳盤查認證、評估工業燃料低碳轉型、擴大再生能源應用以降低排放、推行減塑及可持續包裝方案，並透過社區參與計畫推動在地發展，進一步強化環境與影響力。

7. 長短期業務發展計畫

環視南僑集團產品及經營能力，結合南僑台灣、中國、泰國三地的產品與經營能力，將泰國米菓、速食麵等經由南僑台灣、大陸三地貿易銷售到當地市場。

南僑泰國預見產能缺口，疫情後再規劃增加第四條及第五條米菓生產線，陸續於 2025 第一季投入生產，除增加產能外，亦可節省人力、生產多種米菓品項。2026 年將推出米粉類速食麵，強調特色美食與健康概念，滿足消費者不同的需求。

(二)市場及產銷概況

1. 主要商品之銷售情形：

南僑泰國 90%以上產品銷售往泰國以外地區，為全球知名品牌的米製食品代工，包括：美國主要嬰兒米菓品牌，歐洲主要休閒零食品牌等。

自有品牌米菓也受到市場歡迎，在馬來西亞與新加坡有 20%~30%的市場占有率。

2. 市場未來供需狀況與成長性：

自 2015 年就東協單一市場，積極發展“東協營運中心”。將自有品牌產品開拓東協及周邊市場，以東協六億人口加上中國周邊近十億人口是一個龐大且具潛力的市場。2014 年已進入緬甸市場佈局。米菓、速食麵、都已進入緬甸各超市銷售，同時薄片米菓、嬰兒米菓開始打入大陸市場；2016 年佈局進入柬埔寨、寮國市場；後疫情時代泰國南僑將立足東協、放眼世界，2026 年將於印尼、馬來西亞設立經銷點，擴大南美洲及非洲地區的業務發展。

3. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

競爭利基與發展遠景之有利因素

- 泰國南僑 60%產品為各類米菓，泰國是產米大國，其中最優質的茉莉香米最受歡迎，接近產地可確保原料來源及價格優勢。
- 泰國南僑在泰國累積 30 餘年的經驗，掌握關鍵生產技術，已成為米製品專業製造商。
- 客戶對於品質的信賴，數十年合作開發各式新產品問世，已經建立穩固的雙贏合作模式。

發展遠景之不利因素

- 2022 年俄、烏戰爭造成各項成本如能源價格，糧食價格如麵粉價格等上漲。
- 2023 年胡塞組織襲擊紅海商船事件造成運費大漲，影響船運交貨。
- 2024 年各主要工業國家通貨膨脹問題仍有惡化情形，恐影響全球經濟成長遲緩，市場需求下滑。
- 2025 年川普政府的關稅政策恐增加出口美國產品的壓力。

因應對策

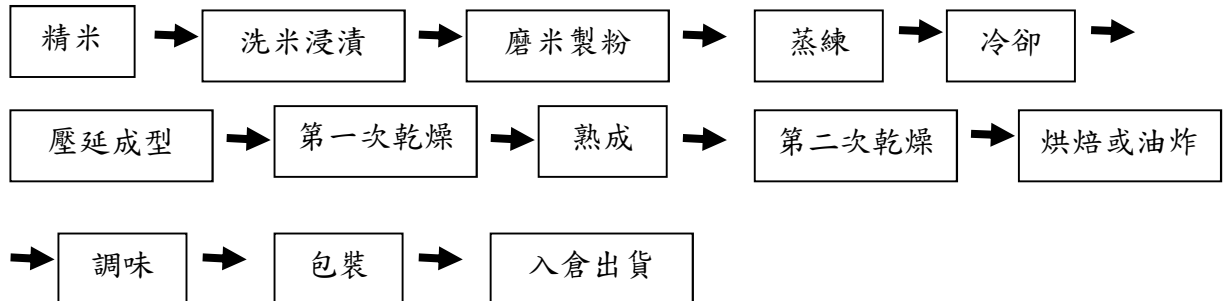
- 泰南僑與各市場合作伙伴加強開發新產品，維持銷售和獲利持續成長。
- 增加原物料採購來源；與客戶合作降低成本共度難關。
- 降低集中化風險，評估海外設廠可能性。

4. 主要產品之用途及產製過程

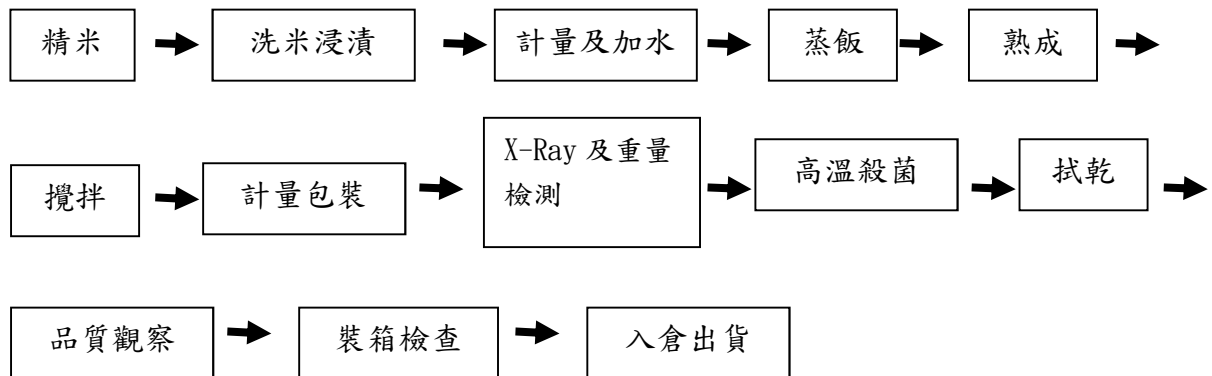
主要產品為米菓、速食麵、米飯、即食粥、脆烤薄片麵包等產品，以內外銷模式販售予通路商或代理商。

產製過程：

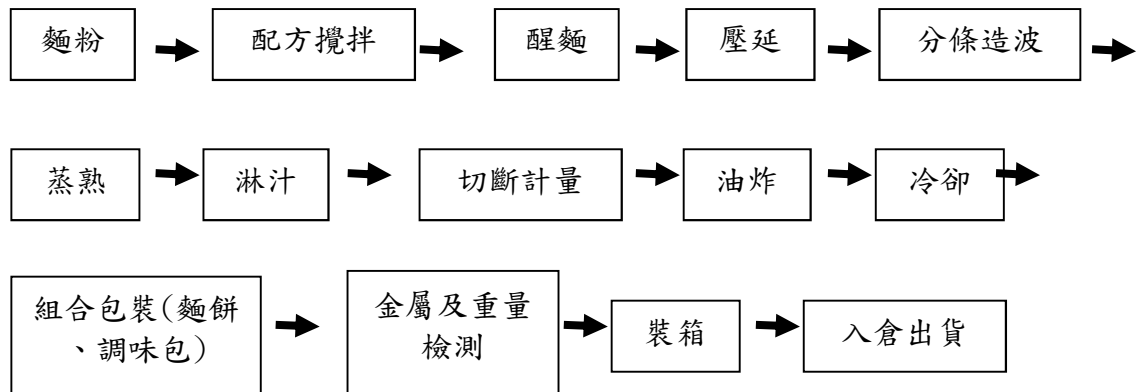
(1) 米菓



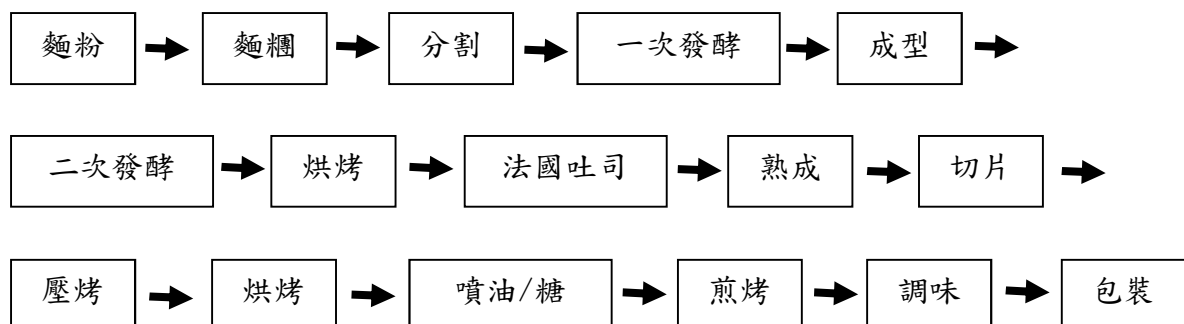
(2) 常溫米飯



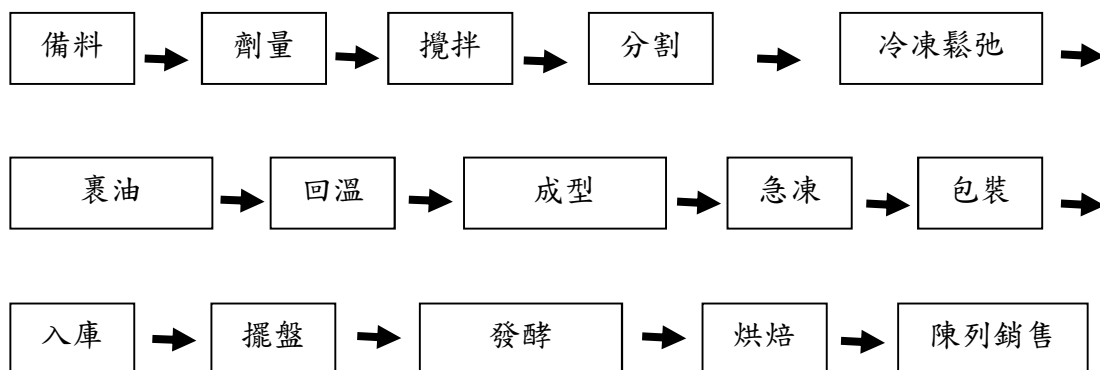
(3) 速食麵



(4) 法國吐司脆片



(5)冷凍麵糰



5. 主要原料之供應狀況

泰國有豐富農產品資源，可供作為食品工業發展的原料，在相關聯之包材、物料方面亦都具備國際水準可充分供應。在進口原料亦有完整退稅配套以增進出口競爭力。

主要原料如下：

- 米：米菓用米，及常溫米飯用米選擇泰國優質香米和其他特殊米種來生產，為確保米的品質，及供貨量的穩定，和供應商以訂立契約建立長期合作關係。
- 麵粉：麵粉原料須掌握國際小麥行情以及世界各地區的小麥收成季節，加以匯率因素考量以全球採購策略來取得麵粉供應源。
- 棕櫚油：整合現有供應商及掌握泰國南部棕櫚果收成季節，階段性集中採購，以取得質優價廉的油品，並遵守 RSPO 永續發展標準。
- 葵花子油：歐洲市場基於環保和食品安全的考慮，已將棕櫚油改為葵花子油。
- 其他：如糖、鹽、味精等原料均為本地採購，由於所佔比重不高，並無取得來源問題，價格變化對整體影響較小。

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

(一)最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

	114 年				113 年			
項目	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
1	Lakeland Dairy Sales Ltd.	1,920,685	14	無	Lakeland Dairy Sales Ltd.	2,158,149	16	無
2	其他	12,728,597	86	-	其他	11,153,238	84	-
3	進貨淨額	13,649,282	100	-	進貨淨額	13,311,387	100	-

(二)最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

	114 年				113 年			
項目	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
1	最近兩年度無任一年度中曾有佔銷貨總額百分之十以上之客戶。							
2	其他	23,166,151	100	-	其他	23,738,315	100	-
3	銷貨淨額	23,166,151	100	-	銷貨淨額	23,738,315	100	-

增減變動原因：

銷貨：114 年銷貨衰退主係受到中國內需疲弱與消費信心低迷，大陸營收衰退所致。

三、從業員工資訊

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年 度		113年度	114年度	當年度截至 115年3月31日
員 工 人 數	國 內	1,283	1,350	1,322
	海 外	4,008	4,222	4,128
	合 計	5,291	5,572	5,450
平 均 年 歲		40.56	40.10	41.04
平均服務年資		7.98	7.11	7.39
學 歷 分 佈 比 率	博 士	0.06%	0.07%	0.06%
	碩 士	5.32%	5.37%	5.36%
	大 專	39.01%	37.89%	38.71%
	高 中 職	31.33%	32.14%	31.67%
	高中職以下	24.28%	24.53%	24.20%

四、環保支出資訊：

大陸公司工廠環保投入支出費用

1.公司別：天津南僑食品有限公司

項次	項目名稱	2025 年投入金額 (RMB 元)
1	環境保護費	5,000.00
2	環境監測費	150,583.60
3	環評/驗收費用	186,000.00
4	應急預案編制費	72,000.00
5	危險廢棄物處理	43,642.70
6	固體廢棄物合規處理（汙泥處理）	646,658.40
7	生活垃圾處理費	92,400.00
8	ISO14001 體系換證督審核費	29,000.00
9	汙水站除臭系統升級改造專案	610,000.00
10	生產汙水線上監測設備運維費用	125,000.00
11	汙水處理費用（含水、電、蒸汽、藥劑）	1,703,562.49
合計		3,663,847.19

2.公司別：天津吉好食品有限公司

項次	項目名稱	2025 年投入金額 (RMB 元)
1	環境監測費	95,951.20
2	危險廢棄物處理	20,554.67
3	ISO14001 體系認證費	14,625.00
4	生活汙水 COD 監測設備運維費用	45,000.00
合計		176,130.87

3.公司別：廣州南僑食品有限公司

項次	項目名稱	2025 年投入金額 (RMB 元)
1	法規服務費	3,980
2	環境監測	89,200
3	廢水處理設施運維	1,662,501
4	生活垃圾處理費	70,818
5	對公汙水處理費	294,105
6	ISO14001 & ISO45001 & 能源管理體系 認證費用	44,617
7	危廢處理費用	34,434
8	其他費用	825,305
合計		3,024,960

4.公司別：廣州吉好食品有限公司

項次	項目名稱	2025 年投入金額 (RMB 元)
1	廢液處理	106,330
2	ISO14001 & ISO45001 & 能源管理體系 認證費用	23,955
3	危險廢物處理	8,962
4	生活垃圾處理費用	43,786
5	環境監測	17,000
6	其他費用	249,582
合計		449,615

5.公司別：上海南僑食品有限公司

項次	項目名稱	2025 年投入金額 (RMB 元)
1	環保設備維修費、改造及維護保養	2,265,212.60
2	危廢處理	44,703.62
3	環保稅	892.69
4	垃圾處理	425,083.00
5	汙水藥劑（試劑、酸、鹼）	257,635.90
6	檢測費（設備、汙水）	176,630.70
7	環保服務費（汙水技術服務費、環評編制、環保設備維保費）	12,433.96
8	汙水處理費	332,024.03
9	汙水處理站電費	353,321.31
合計		3,867,937.81

6.公司別：僑好食品有限公司

項次	項目名稱	2025 年投入金額 (RMB 元)
1	餐廚垃圾處置費及隔油池清理費	48,800
2	垃圾清理費（生活垃圾+一般工業垃圾）	65,769
3	綠化養護	23,000
4	危險品運輸處理費	9,000
5	汙水站檢測儀試劑	5,000
6	排汙檢測（三廢檢測）	92,000
7	ISO14001 & ISO45001 & 能源管理體系 認證費用	10,000
8	環保設備維修費、改造及維護保養	19,500
9	汙水處理站運維費（水費+電費）	197,000
合計		470,069

7.公司別：重慶南僑食品有限公司

項次	項目名稱	2025 年投入金額 (RMB 元)
1	新增生乳預處理環境評估辦理服務費	45,800.00
2	新增蒸汽鍋爐環境影響評估服務費	49,000.00
3	新增 MS 產線環境影響評估服務費	35,000.00
4	重慶南僑 1 期汙水及廢氣處理設備工程	4,980,000.00
合計		5,109,800.00

五、勞資關係

(一) 人事制度：

本公司視員工為最重要的資產，各項人事管理規章均恪守勞動基準法及相關勞動法規，對於員工薪資、工作時間、休假、退休、性別平等及各項福利皆有完善規定，確保勞動權益保障與企業永續經營並行。

(二) 退休制度：

依法設置「勞工退休金監督委員會」，每年依據精算結果認列退休金成本，並依勞動基準法退休制度，為適用舊制退休金員工足額提撥退休準備金存放於台灣銀行信託專戶，以保障員工權益。另為適用勞工退休金條例的員工，按月提撥薪資 6%至勞工保險局之勞工退休金個人專戶，以達妥善照顧員工工作生涯及退休後生活之目標。

(三) 兩性工作平等：

公司致力於打造公平、公開、公正的工作環境，設立性騷擾申訴專線電話(02-25352958)、申訴專用電子信箱(hr0800@namchow.com.tw)，維護性別平等。公司並與合法立案托兒機構合作，提供員工子女托育就學優惠，照顧員工家庭，具體落實工作與家庭平衡之企業責任。

(四) 員工福利措施：

職工福利委員會定期規劃並推動多元化福利項目，相關資訊均揭露於公司內部網頁。各項福利事項如下：

類別	項目
子女教育補助	子女教育獎學金、子女托育就學優惠
休閒與活動	旅遊、聚餐補助、社團設備及活動經費補貼
節慶與賀禮	春節禮品、端午節禮品、中秋節禮品、生日禮品、重陽敬老尊親崇孝賀禮
保險與健康	除法定勞、健保外，提供團體保險（含壽險、意外險、醫療險、癌症險）及員工體檢。
員工關懷	婚喪慶奠禮金、員工及直系親屬住院慰問金、退休員工慰問。

(五) 進修與訓練：

員工是公司重要資產，公司透過各項教育訓練積極培育人才：

1. 新進人員訓練：含基礎訓練及到職引導，建立企業文化認同並快速銜接職務。
2. 內部培訓：舉辦各項食品安全衛生、職業安全衛生、專業技能、管理職能等教育訓練課程。
3. 外部訓練：鼓勵員工依其業務需要參與外部訓練課程，增進個人專業技能。
4. 產業前瞻：派遣同仁參與國內外食品展覽與研討會，以拓展國際視野並吸收產業新知。

(六) 工作環境及人身安全：

打造安全衛生健康的工作環境，定期舉辦消防及公共安全訓練、急救人員教育培訓及災害預防宣導等，以保障同仁身心健康與作業安全。

(七) 勞資關係：

公司秉持勞資共存共榮之理念，透過多元溝通管道建立共識，強化和諧關係。未來將持續落實誠信原則，營造勞資同心之企業文化，共創經營利潤與永續價值。

(八) 最近三年度勞資糾紛：無。

六、資通安全管理

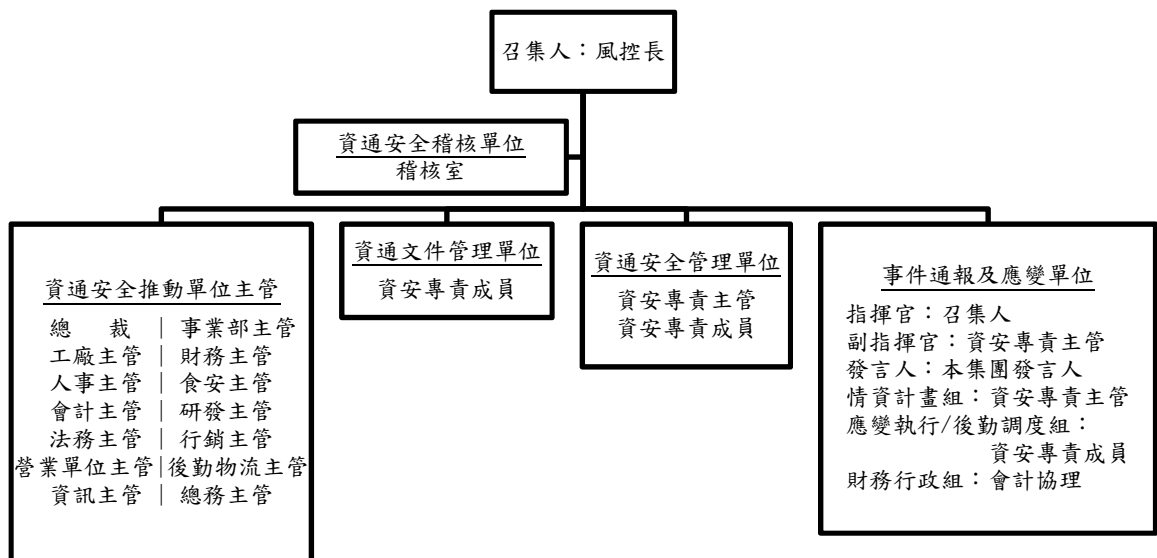
(一)敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源

1. 資通安全風險管理架構

(1) 企業資訊安全治理組織

本公司於 113 年設立「資通安全管理推動小組」，統籌辦理資訊安全及保護相關政策制定、執行、風險管理與遵循制度查核。由企業資訊安全組織之最高主管每年向董事會彙報資安管理執行成效、資安相關議題及未來發展方向。由專案稽核單位負責監督治理企業資訊安全治理運作，評核公司資訊與網路安全管理機制之有效性及整體推動方向。

(2) 資訊安全組織架構



2. 資通安全政策

(1) 本公司管理階層高度重視資通安全治理，於 114 年制訂資通安全政策並經董事會核定實施，作為資安管理之最高指導原則，且每年進行政策覆核，以持續因應資訊安全風險與管理需求。

(2) 參考 ISO/IEC 27001 國際標準建立資訊安全管理系統 (ISMS) 建構資訊安全管理作業程序，並成立涵蓋台灣廠區及子公司的「資訊安全推廣小組」組織。依循 PDCA (規劃、執行、查核與行動) 管理循環機制，強化資安防護，落實執行資訊安全風險評鑑及管理作業，確保公司資訊資產的機密性、完整性、可用性與個人資料的保護。

3. 具體管理方案

為達資安政策與目標，建立全面性資安防護，推行的管理事項及具體管理方案如下：

網路安全與監控：

- 採次世代防火牆，鞏固網路邊界，防範外部威脅。
- 使用 DDI 進行網路安全通訊威脅偵測。
- 建置資安監控中心(SOC)，進行 7*24 小時即時監控機制。

資料安全：

- 定期進行資料備份作業，並將備份資料異地存放。
- 核心系統進行備份還原演練，確保備份資料的有效性。

提升員工資安意識：

- 每年舉辦全體員工之資安通識教育訓練課程。
- 模擬不同類型的釣魚郵件，每年進行社交工程演練。
- 定期發送資安電子報及不定期發送資安宣導郵件。

端點安全：

- 安裝防毒軟體及定期進行漏洞更新以防止非法入侵、破壞或竊取資料。
- 重要主機導入 EDR 端點即時監控，強化對於未知威脅與勒索軟體之偵測及即時應變能力。

弱點管理：

- 定期執行主機及對外網站的弱點掃描，並針對弱點進行評估及修補作業。

供應鏈管理

- 制定資訊採購契約範本，確保進行資訊軟硬體設備及委外服務採購，符合公司資安要求。

4. 114 年投入資通安全管理之資源

- 實施 1 場社交工程演練、社交工程防範資安宣導 3 次，每月發送資安電子報共 12 封。
- 辦理全體同仁資通安全通識教育訓練課程，學習總時數達 304.18 小時。
- 資安專責人員參與外部資安專業教育訓練課程，計 2 人次，共 16 小時。
- 配置資安專責主管 1 人，資安專責人員 1 人，負責資通安全治理、規劃與執行相關作業。
- 召開資通安全小組會議，共 3 場。
- 備份還原演練作業，執行 2 次。

(二) 重大資通安全事件

本年度無重大資通安全事件。

七、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
商標使用契約	子公司南僑 BVI 與德國 Paulaner 公司	108.10.01~118.09.30，合約到期後自動延長十年，再到期後，再自動延長五年	依合約規定，每月之商標使用費係按餐廳銷售啤酒之收入減除服務費和增值稅後之每月淨營業額乘以固定比率計算。	無
商標使用契約	子公司皇家可口與德國 Paulaner 公司	108.10.01~118.09.30，合約到期後自動延長十年，再到期後，再自動延長五年	由該公司提供商標使用權，協助規劃設立餐廳、提供諮詢服務及釀酒技術。皇家可口支付商標使用權。	無
餐廳營業抽成	子公司點水樓與特力屋股份有限公司	112.08.01~115.07.31	約定按總營業額之一定成數予以抽成。	無
餐廳營業抽成	子公司點水樓與三新奧特萊斯公司	108.04.01~120.03.31	約定按總營業額之一定成數予以抽成。	無
餐廳營業抽成	子公司點水樓與太平洋崇光百貨復興分公司	113.03.01~119.02.28	約定按總營業額之一定成數予以抽成。	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

財務狀況比較分析表

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	114 年度	113 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	15,563,908	15,695,412	(131,504)	0
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	13,002	33,594	(20,592)	(61)
按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動	1,618,560	2,649,518	(1,030,958)	(39)
不動產、廠房及設備	14,609,175	13,244,802	1,364,373	10
其他資產	1,634,046	1,310,417	323,629	25
資產總額	33,438,691	32,933,743	504,948	2
流動負債	9,367,567	7,924,332	1,443,235	18
長期負債	5,810,119	7,622,905	(1,812,786)	(24)
其他負債	2,734,608	2,546,984	187,624	7
負債總額	17,912,294	18,094,221	(181,927)	(1)
股本	2,941,330	2,941,330	0	0
資本公積	5,246,342	4,798,603	447,739	9
保留盈餘	4,364,686	4,802,846	(438,160)	(9)
其他項目	2,974,039	2,296,743	677,296	29
股東權益總額	15,526,397	14,839,522	686,875	5

說明：近二年度資產、負債及權益發生重大變動項目（分析變動金額達十億元項目）之主要原因及其影響與因應計劃。

1. 按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動：主係大陸子公司南僑食品集團(上海)(股)公司承做一年以上之定期存款金額減少所致。
2. 不動產、廠房及設備：主係重慶南僑、廣州南僑及天津南僑之廠房設備等資本支出增加所致。
3. 流動負債：主係本公司於 110 年 8 月發行之五年期有擔保普通公司債 30 億元將於 115 年 8 月到期，短期借款、應付短期票券、一年內到期之長期借款減少約 9.16 億元以及應付帳款及其他應付款減少約 4.79 億元所致。
4. 長期負債：主係本公司於 110 年 8 月發行之五年期有擔保普通公司債 30 億元將於 115 年 8 月到期轉列流動負債及長期借款增加 11.5 億元所致。

影響及未來因應計劃：無。

二、財務績效

財務績效比較分析表

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	114 年度	113 年度	增(減)金額	變 動 比例%
營業收入淨額	23,166,151	23,738,315	(572,164)	(2)
營業成本	17,427,604	16,821,016	606,588	4
營業毛利	5,738,547	6,917,299	(1,178,752)	(17)
營業費用	5,157,638	5,381,819	(224,181)	(4)
營業利益	580,909	1,535,480	(954,571)	(62)
營業外收入及支出	137,995	196,643	(58,648)	(30)
繼續營業部門稅前淨利	718,904	1,732,123	(1,013,219)	(58)
所得稅	285,498	529,683	(244,185)	(46)
繼續營業部門稅後淨利	433,406	1,202,440	(769,034)	(64)
1. 增減比例變動說明：（前後期變動金額達一億元項目） 營業收入淨額、營業成本、營業毛利、營業費用及所得稅： 主係受到中國內需疲弱與消費信心低迷，加上原物料價格及各項成本上揚的影響，因此 114 年度獲利較 113 年度衰退。 2. 公司主要營業內容並無改變。 3. 預期公司未來一年營收將維持成長。				

三、現金流量

現金流量分析

單位：新台幣千元

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)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
8,181,308	539,082	(3,354,731)	5,365,659	-	-

1.最近二年度流動性分析

項目 \ 年度	114 年度	113 年度	增(減)比例%
現金流量比率	6	26	(78)
現金流量允當比率	66	98	(33)
現金再投資比率	(1)	4	(117)
說明：			
1. 現金流量比率減少係本年度營業活動淨現金流入較上年度減少約 15 億元及流動負債增加約 14 億元所致。			
2. 現金流量允當比率減少係最近五年度營業活動淨現金流入較上年度減少約 20 億元及最近五年度資本支出+存貨增加額+現金股利增加約 12 億元所致。			
3. 現金再投資比率減少係本年度營業活動淨現金流入較上年度減少約 15 億元及不動產、廠房及設備等投資及營運資金增加約 10 億元所致。			

2.未來一年現金運用及流動性分析：

單位：新台幣千元

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)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
5,365,659	728,979	(4,609,638)	1,485,000	-	3,000,000

- (1) 營業活動：主要係預期營業收入將增加，相對使營業活動淨現金流量維持正數。
- (2) 投資活動：主要係估計未來一年因新事業、新產品投資所需購置之資本支出。
- (3) 融資活動：主要係發放現金股利、償還公司債及租賃負債償還本金。

預計現金不足額之補救措施及流動性分析：本公司於 110 年 8 月發行之五年期有擔保普通公司債 30 億元將於 115 年 8 月到期，擬以中期借款額度因應。

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	實際或預期之完工日期	所需資金總額	年 度							
				2020 年以前	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
南僑食品集團-上海及北京辦公室	銀行借款及自有資金	2021 年第一季	169,730	130,274	39,456	-	-	-	-	-	-
上海南僑食品-冷凍麵糰設備	自有資金	2024 年第四季	477,840	-	206,197	241,231	29,044	1,368	-	-	-
上海南僑食品-預烤焙生產建設貝果一期及全自動貝果線	自有資金	2026 年第一季	347,482	-	-	-	152,142	132,021	44,728	17,942	649
廣州南僑-貝果生產線及預烤焙生產建設及冷庫	自有資金	2024 年第四季	196,909	-	-	47,412	115,018	31,987	2,492	-	-
廣州南僑-冷凍麵糰項目、研發中心升級改造及黃油智能產線	自有資金	2026 年第三季	571,098	-	-	-	-	64,133	169,913	246,051	91,001
重慶南僑-廠房及生產線及機器設備	募集資金	2026 年第四季	2,203,579	-	-	-	306,964	182,292	448,272	1,228,702	37,349
重慶南僑-原制稀奶油、烘焙油脂、黃油生產線及機器設備	銀行借款及自有資金	2026 年第四季	366,468	-	-	-	-	-	8,335	337,424	20,709
天津南僑-廠區更新改造、乳製品生產線土建項目、貝果生產線及黃油產線產能提升項目	自有資金	2026 年第二季	692,367	-	-	695	134,404	222,568	223,880	110,820	-
天津吉好-乳製品生產線生產設備	自有資金	2025 年第一季	96,484	-	-	-	39,988	55,888	608	-	-
泰南僑-廠房興建、新增生產線及機器設備	自有資金	2023 年第一季	275,930	137,708	8,433	129,181	608	-	-	-	-
泰南僑-廠房興建、新增生產線及機器設備	自有資金	2024 年第四季	1,210,607	-	-	-	-	1,210,607	-	-	-
南僑油脂-桃園廠不鏽鋼原料儲槽汰換更新廢水處理廠新建遷移、新建鍋爐房整地建設及機器設備等更新	自有資金	2027 年第四季	245,340	-	-	-	-	-	47,109	194,231	4,000
南僑油脂-中壢廠 IQF 製冷系統、冷卻水塔、冰水主機及機器設備等汰換更新	自有資金	2027 年第四季	76,500	-	-	-	-	-	-	69,885	6,615

(二)預計可能產生效益，對財務業務影響

因應營運需求，投資建廠及購置生產設備，可提升集團營運規模與利潤，對財務業務有正面效益。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃

轉投資分析表

單位：新台幣千元

說明 項目	原始投資 金額	期末持 有%	本期損益	主要營業	獲利或虧損之 主要原因	改善計劃	未來其他投資計畫
泰國南僑公司	1,027,405	100.00	489,533	投資經營生產及銷售業務獲利	產銷政策正確獲利中	無	投資擴建廠房、生產線及機器設備等
泰國永聚公司(註)	10,201	100.00	(32)	食品等買賣	已進行清算	無	無
南新國際公司	343,443	100.00	27,811	轉投資控股	產銷政策正確獲利中	無	尚無具體投資計畫
僑和企業(股)公司	156,500	100.00	(7,619)	餐飲服務事業	食材波動、人工成本上漲	增加營業額擴大銷售	尚無具體投資計畫
皇家可口(股)公司	482,172	60.27	403,431	冰淇淋生產銷售業務及餐飲事業之投資	產銷政策正確獲利中	無	尚無具體投資計畫
其志企管文化(股)公司	6,792	98.57	(1,991)	書籍出版發行	企業內部刊物、發行量少	擲節支出	尚無具體投資計畫
南僑維京公司	221,043	93.32	4,690	轉投資控股業務	子公司獲利提升	無	尚無具體投資計畫
點水樓餐飲事業(股)公司	20,135	100.00	153	餐飲業	疫後民眾逐步回歸正常生活，餐飲、休閒娛樂等活絡	無	尚無具體投資計畫
南僑開曼控股有限公司	2,522,207	100.00	27,319	轉投資控股業務	產銷政策正確獲利中	無	尚無具體投資計畫
天津南僑食品有限公司	936,498	82.25	86,415	家庭用油、人造奶油及油炸油之產銷	產銷政策正確獲利中	無	尚無具體投資計畫
天津吉好食品有限公司	136,840	82.25	81,737	乳製品等開發製造銷售及相關服務	產銷政策正確獲利中	無	尚無具體投資計畫
上海僑好貿易有限公司	1,422,178	100.00	(93,925)	進出口貿易	營運調整中	增加營業額擴大銷售	尚無具體投資計畫
上海僑好企管有限公司	961	100.00	0	商務、企業管理及投資諮詢	營運調整中	無	尚無具體投資計畫
上海僑好食品有限公司	925,111	100.00	(62,112)	包裝食品、餐廳設備銷售、貨物及技術進出口業務	營運調整中	增加營業額擴大銷售	生產線設備投資
天津僑好食品有限公司	90,836	82.25	(566)	包裝食品、餐廳設備銷售、貨物及技術進出口業務	營運調整中	增加營業額擴大銷售	尚無具體投資計畫
上海寶萊納公司	112,018	93.32	5,093	中西餐飲自製啤酒音樂餐廳	疫後民眾逐步回歸正常生活，餐飲、休閒娛樂等活絡	無	尚無具體投資計畫

說明 項目	原始投資 金額	期末持 有%	本期損益	主要營業	獲利或虧損之 主要原因	改善計劃	未來其他投資計畫
廣州南僑食品公司	644,246	82.25	174,233	食用油脂之製造 銷售	產銷政策正確 獲利中	無	尚無具體投資計畫
上海其志商務諮詢公司	4,541	100.00	(76)	商務、企業管理 及投資諮詢	營運調整中	撙節支出	尚無具體投資計畫
南僑食品集團(上海)(股) 公司	1,134,770	82.25	180,238	食用油脂及食品 的批發及進出口 貿易	產銷政策正確 獲利中	無	尚無具體投資計畫
上海南僑食品有限公司	1,107,453	82.25	(113,971)	食用油脂製品、 速凍食品及冷凍 食品之銷售、開 發、生產及加工 等業務	營運調整中	增加營業額 擴大銷售	尚無具體投資計畫
南僑日本株式會社	900,269	100.00	(84,945)	餐館、飲料及飲 酒之業務經營	營運調整中	增加營業額 擴大銷售	尚無具體投資計畫
南僑顧問(股)公司	21,200	100.00	(4,969)	餐館業及食品與 管理顧問	營運調整中	增加營業額 擴大銷售	尚無具體投資計畫
重慶僑興企業管理有限 公司	94,200	82.25	163,614	企業管理投資諮 詢及配送發貨中 心	產銷政策正確 獲利中	無	尚無具體投資計畫
南僑油脂事業(股)公司	411,731	100.00	147,243	食用油脂製造加 工與銷售	產銷政策正確 獲利中	無	尚無具體投資計畫
華強實業(股)公司	792,341	100.00	(25,531)	洗劑產品、冷凍 食品等製造加工 與銷售	營運調整中	增加營業額 擴大銷售	尚無具體投資計畫
廣州吉好有限公司	452,150	82.25	105,283	乳製品開發與銷 售	產銷政策正確 獲利中	無	尚無具體投資計畫
武漢僑興企業管理有限 公司	215,250	82.25	2,698	烘焙油脂制品技 術服務	產銷政策正確 獲利中	無	尚無具體投資計畫
南僑貿易(新加坡)有限公 司	30,517	82.25	(1,483)	烘焙油脂製品銷 售	營運調整中	增加營業額 擴大銷售	尚無具體投資計畫
重慶南僑食品有限公司	1,579,107	82.25	7,082	淡奶油及冷凍麵 糰生產加工	產銷政策正確 獲利中	無	投資興建廠房、生 產線及機器設備等
南僑貿易(香港)有限公司	31,408	82.25	(4,393)	港澳客戶開發、 產品銷售、技術 服務	營運調整中	增加營業額 擴大銷售	尚無具體投資計畫
南僑食品(曼谷)有限公司	96,300	82.25	(42,754)	食品銷售、產品 生產、貨物進出 口等	營運調整中	增加營業額 擴大銷售	尚無具體投資計畫

註：泰國永聚公司於民國 113 年 12 月 23 日經股東會決議辦理清算，並以民國 113 年 12 月 24 日為清算日。

六、最近年度及截至年報刊印日止，風險事項分析：

(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. 利率風險：本公司所承擔之利率相關風險，主要源於日常營運所形成的負債。114 年度利息支出占整體營收比例偏低，市場利率波動對本公司財務結構及獲利能力之衝擊尚屬輕微。本公司將持續檢視借款利率及整體融資架構，並與往來金融機構維持良好合作關係，以爭取具競爭力之授信條件與利率水準；同時密切關注國際經濟情勢與主要國家貨幣政策走向，審慎衡量各類籌資方式之資金成本與潛在風險，適時調整資金配置，以強化財務結構並有效降低利率波動對營運之影響。
2. 匯率變動：本公司主要原料仰賴海外採購，相關款項多以外幣結算，且以美元為大宗，因此匯率變化對成本結構及獲利表現具有實質影響。面對國際金融市場受總體經濟、貨幣政策及地緣政治等因素交互影響所產生之波動，本公司已建立完善之外匯風險管理機制，由專責單位負責匯率風險之辨識、衡量與監控，並依整體曝險部位及市場情勢，彈性採取適當之避險策略與工具，以分散匯率波動對營運及財務之潛在衝擊。
3. 通貨膨脹：114 年度物價呈現消費端緩升、生產端下降的趨勢。全年消費者物價指數（CPI）年增率 1.66%，通膨壓力相對可控；生產者物價指數（PPI）年增率 -1.84%，顯示上游生產成本持續下降，整體物價環境穩定。本公司將持續關注全球及國內經濟運行與市場需求變化，致力於透過技術研發與產品差異化策略提升競爭力，專注於開發符合市場需求的差異化產品，提升產品附加價值，提升企業對經濟波動的韌性與適應力。

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

1. 本公司並無從事高風險、高槓桿之投資。
2. 本公司資金貸與他人，係本公司子公司間之資金貸與，並未貸與本公司以外之公司。前述子公司間之資金貸與目的係提供子公司營運週轉之資金。
3. 本公司背書保證，係本公司對持股百分之九十以上子公司背書保證及本公司直接或間接持股百分之九十以上之子公司間互相背書保證，並未對本公司以外之公司背書保證。前述背書保證之目的係提供各子公司融資額度之保證。
4. 從事衍生性商品交易考量，是以降低營運產生之部位受匯率、利率波動的避險操作為主，定期評估且適時調整避險策略。

(三) 最近年度研發計劃、未來研發計劃及預計投入之研發費用：

集團內各事業均設有專責研究發展單位，對產品隨時進行改良、開發與創新，114 年度已投入研究開發費用 571,471 千元。而各事業之研究發展單位屬常設單位，係為確保本公司現有產品能維持市場領導地位。115 年之產品研究：油脂方面，將持續發展零反式脂肪含量之系列產品；冷凍食品，將以最新的食品科技技術，提供高附加價值之精緻產品，以滿足消費者的多元化需求；洗劑方面，以天然、環保的原則，持續開發居家清潔及個人清潔專用的天然產品。

115 年度估計所投入之研究發展費用約為 502,061 千元。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響：

本公司經營團隊密切注意任何可能會影響公司財務及業務的國內外政策與法令，並適時調整公司內部相關制度及運營，訂定相關風險管理程序。最近年度及截至年報刊印日止，本公司財務業務並未受到國內外重要政策及法律變動而有所影響，未來集團仍將持續遵循既有法令運營，執行情形如下：

在企業組織、稅務及證管法令部分，南僑集團各運營據點皆遵循所在地國家、地方法令，以公司治理機制指導及管理企業的運作，提供有效的監督，激勵企業善用資源、提升效率，進而提高競爭力，保障公司所有利害關係人的利益，以達成企業永續經營的營運目標。

(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：

1. 科技改變（包括資通安全風險）

本公司積極推動數位轉型，導入數位化解決方案，並運用 AI、大數據分析及雲端整合技術，以提升營運效率與決策品質。惟隨著科技應用深化，資安環境快速演變，相關風險已成為影響財務作業穩定性與企業永續營運之重要因素。尤其 AI 技術使網路攻擊趨於自動化與高精準化，不僅提高資料保護與維運成本，亦對業務持續運作帶來新的挑戰。

為確保數位轉型效益穩健落實，本公司將資通安全韌性納入整體轉型藍圖，並採取「以科技對抗科技」之防禦策略，透過部署 EDR 及建置 SOC，運用自動化監控與異常行為辨識機制，降低外部攻擊對營運及財務之衝擊。同時，建立系統化風險評估與管理機制，衡量數位資產價值與資安投資配置，將資安支出視為保障數位轉型成果之必要投入。

本公司設立常設性資通安全風險推動小組，依循 ISO 27001 之 PDCA 管理循環落實資安治理，並參與 TWCERT/CC 等專業組織以掌握最新威脅情資。同時規劃強化資料加密、權限控管及人員訓練，以提升面對資安威脅之應變能力。透過上述措施，本公司持續建構具韌性的數位營運環境，支持企業長期成長與永續發展。

2. 產業變化

面對原物料價格高漲與供應鏈地緣風險升高的雙重挑戰，本公司已啟動如下策略因應：

- (1) 發揮集團分散式生產基地之綜效優勢，快速切換供應配置以降低原料風險集中度。
- (2) 針對全球日益重視的食安法規與健康訴求，強化內部品保機制與法規遵循，並以「安全、健康、永續」為核心研發新產品。
- (3) 強化市場觀測，回應消費者對無添加、植物性食品、永續包裝等趨勢之需求，擴展產品線與通路策略。
- (4) 優化財務與營運結構，提升組織靈活度與抗波動能力。

本公司將持續結合科技投入與市場洞察，精進內控管理、優化資源配置，以面對產業動態與法規趨勢所帶來的挑戰與機會。

(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：

本公司最近兩年度投資均在於擴充生產線與增加產能為主，以因應市場需求之不足，未來將提升集團整體營收及利潤，對財務業務有正面效益。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險：

1. 本公司進貨對象積極尋找多方來源供應商。
2. 本公司銷貨對象中，無超過佔銷售額 10% 以上之客戶，並無銷售集中之風險。

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

(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) 關係企業合併財務報表

本公司 114 年度依「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，爰不再另行編製關係企業合併財務報表

(二) 關係企業合併營業報告書

請投資人參閱公開資訊觀測站(網址：<https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/home>)

單一公司>電子文件下載>關係企業三書表專區(公司代號 1702)

(三) 關係報告書

本公司非屬公司法關係企業章所訂他公司之從屬公司，故免編製與控制公司間之關係報告書。

二、最近年度及截至年報刊印止，私募有價證券辦理情形：無。

三、其他必要補充說明事項：無。

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

南僑投資控股股份有限公司



負責人：陳正文



