

股票代碼：1708

東南實業股份有限公司

113年度年報



刊印日期：中華民國114年3月18日

查詢年報網址：<http://mops.twse.com.tw>
<http://www.sesoda.com.tw>

本公司發言人：朱經雲 管理部/會計主管

電話：(02)2704-7272

信箱：ella@sesoda.com.tw

代理發言人：李燕玲 稽核主管

電話：(02)2704-7272

信箱：yen@sesoda.com.tw

總公司：東南實業股份有限公司

關係企業：東典貿易股份有限公司

東允餐飲股份有限公司

允勝投資股份有限公司

Sesoda Investment (BVI) Ltd.

SS Marine Holding Corporation

Southeast Shipping Corp.

SE Harmony Corporation

SE Bulker Corporation

SE Carrier Corporation

SE Glory Corporation

SE Royal Corporation

SE Fortune Corporation

SE Jasmine Corporation

載豐汽車貨運股份有限公司

東化科技股份有限公司

Sesoda Steamship Corporation

Southeast Marine Globe Corporation

Southeast Marine Transport Corporation

SE Apex Corporation

SE Marine Corporation

SE Delta Corporation

SE Peace Corporation

SE Evermore Corporation

SE Victory Corporation

地址：台北市敦化南路二段 99 號 23 樓

電話：(02) 2704-7272 傳真：(02) 2704-3380

蘇澳總廠：宜蘭縣蘇澳鎮新城一路 120 號

電話：(03) 990-5121 傳真：(03) 990-3235

彰化廠：彰化縣伸港鄉全興工業區工西一路 1-6 號

電話：(04) 798-8931 傳真：(04) 798-8933

台中廠：台中市大甲區幼獅工業區工十路 12 號

電話：(04) 2681-6685 傳真：(04) 2681-6686

股票過戶機構：中國信託商業銀行(股)公司代理部

地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓

電話：(02) 6636-5566

網址：<https://ecorp.chinatrust.com.tw/cts/index.jsp>

財務簽證會計師：陳雅琳、唐嘉鍵

會計師事務所：安侯建業聯合會計師事務所

地址：台北市信義路 5 段 7 號 68 樓(台北 101 大樓)

電話：(02) 8101-6666

網址：<http://www.kpmg.com.tw>

海外有價證券交易掛牌買賣名稱：不適用

海外有價證券交易掛牌買賣場所：不適用

海外有價證券交易掛牌買賣網址：不適用

公司網址：<http://www.sesoda.com.tw>

目 錄

項 目	頁次
壹、致股東報告書 -----	1
貳、公司治理報告 -----	5
一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 -----	6
(一)董事 -----	6
(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 -----	16
二、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金 -----	17
(一)一般董事及獨立董事之酬金 -----	17
(二)總經理及副總經理之酬金 -----	19
(三)最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例之分析 -----	20
三、公司治理運作情形 -----	21
(一)董事會運作情形 -----	21
(二)審計委員會運作情形 -----	24
(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 -----	28
(四)薪資報酬委員會組成、職責及運作情形 -----	44
(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 -----	49
(六)氣候相關資訊執行情形 -----	64
(七)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 --	71
(八)其他足以增進對公司治理運作情形 -----	74
(九)內部控制制度執行狀況 -----	75
(十)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議 -----	76
(十一)最近年度及截至年報刊印日止，董事對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者 -----	82
四、簽證會計師公費資訊 -----	83
五、更換會計師資訊 -----	83
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 -----	83
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過 10%之股東股權移轉及股權質押變動情形 -----	84
八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料 -----	85
九、公司、公司之董事、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 -----	86
參、募資情形 -----	87
一、資本及股份 -----	87
(一)股本來源 -----	87
(二)主要股東名單 -----	88
(三)公司股利政策及執行狀況 -----	89

(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	89
(五)公司買回本公司股份情形	89
(六)員工、董事酬勞	89
二、公司債辦理情形	90
三、特別股辦理情形	90
四、海外存託憑證辦理情形	90
五、員工認股權憑證辦理情形	90
六、限制員工權利新股辦理情形	90
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	90
八、資金運用計劃執行情形	90
肆、營運概況	91
一、業務內容	91
(一)業務範圍	91
(二)產業概況	93
(三)技術及研發概況	100
(四)長、短期業務發展計劃	101
二、市場及產銷概況	103
(一)市場分析	103
(二)主要產品之重要用途及產製過程	108
(三)主要原料之供應狀況	113
(四)最近二年度主要進銷貨客戶名單	113
三、從業人員資訊	114
四、環保支出資訊	116
五、勞資關係	118
六、資訊安全管理	120
七、重要契約	122
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	123
一、財務狀況之檢討與分析	123
二、財務績效	124
三、現金流量	125
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	126
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	127
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估	127
七、其他重要事項	131
陸、特別記載事項	132
一、關係企業相關資料	132
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	138
三、其他必要補充說明事項	138
柒、重大影響之事項	139

壹、致股東報告書

113 年營業報告

一、回顧 113 年，持續的高通膨及中國經濟表現不好，尤其 113 年下半年開始更加劇全球景氣嚴峻，但本公司因於 113 年前已去化高價原料庫存，加上其他產品穩定發展，113 年營業額與淨利表現佳。114 年我們將以更審慎的態度面對挑戰，以確保公司的永續成長與發展。展望 114 年，配合國內晶圓廠擴建需求，有助液體氯化鈣銷量提升，搭配硫酸鉀、航運市況持穩推進，營運蓄勢更上層樓，以期在各位股東、董事之支持下，持續為全體股東創造更高的價值；而在配發 113 年度盈餘分配方面，也將在維持本公司長期穩定股利之政策下，期創客戶及各位股東更美好的企業遠景。

(一) 營業計劃實施成果及預算執行情形

化工本業：

本公司 113 年度合併營業收入淨額為新台幣 6,366,238 千元，較前一年度增加 8.3%，稅後淨利新台幣 974,570 千元，較前一年度增加 3,524.6%，每股盈餘新台幣 3.91 元。

CRU 報告顯示 113 年全球氯化鉀的消費量約 7,100 噸，接近歷史最高水準，致使驅動某些區域在價格上有較大波動，整體來說全球氯化鉀價格在每噸 270-300 美元區間波動，整體市場價格相較 112 年相對穩定。硫酸鉀受到原料價格和市場需求旺盛等因素驅動，致使硫酸鉀價格已經漲至某些市場的到岸價和離岸價水準相同，同時亦表現在氯化鉀和硫酸鉀之間的價差在 113 年 3 月初達到了 250~275 美元，略高於歷史上的常規價差範圍，促使全球硫酸鉀的價格因需求和供應的緊張而呈現上漲趨勢，讓整體硫酸鉀營業收入及獲利較 112 年佳。

子公司航運事業：

在航運事業方面，113 年度擁有的 14 艘輕便型散裝貨船，仍採取按日計時租賃的方式經營。113 年中國經濟雖未如預期大幅轉好，但因紅海危機，船租仍有支撐，而聯準會在 113 年底降息，營收有支撐而年底成本下降，航運事業仍有相當獲利。

子公司餐飲事業：

113 年度疫情影響降低，但遭遇通貨膨脹，原物料成本上揚；另外餐飲事業大缺工，在同業高度競爭、利潤減少等影響，113 年營運艱辛，餐廳倍受考驗。

(二) 在財務收支及獲利能力分析

1. 財務收支

單位：新台幣千元

項 目	113 年度	112 年度	增(減)
營業收入	6,366,238	5,879,183	487,055
營業成本	4,256,021	5,019,654	(763,633)
營業淨利	1,184,520	210,151	974,369
本期淨(損)利	974,570	(28,458)	1,003,028

2. 獲利能力分析

項 目	113 年度	112 年度
資產報酬率	9%	1%
權益報酬率	14%	0%
稅前純益占實收資本額比率	51%	1%
純(損)益率	15%	(1%)
每股(虧損)盈餘(新台幣元)	3.91	(0.11)

(三) 研究發展狀況

化工本業

- 為配合 2050 年淨零排放國家政策所需及延續企業永續經營理念，以減少製程碳排為基礎，回收氯化鈣製程中所產生之二氧化碳，收集回收洗滌並輸送至小蘇打工場，以碳酸鈉溶液和二氧化碳為原料經碳酸化反應，生產小蘇打產品，期許以綠色產品自製為目標。並將小蘇打朝向食品級延伸。以資源回收利用，並以在地生產為優勢，降低總廠整體碳排量為目標。
- 為達到有效生產及節能、節水等目標，依能源局要求提出之節能改善計畫，以電氣設備汰舊換新，日常照明改用 LED 等有效節能方式，以應對環境變化，並盤查各單位用水量，規劃循環使用流程，有效利用水資源。
- 考量硫酸鉀反應爐燃燒系統煙囪排放溫度，設置廢熱回收鍋爐，回收利用煙道氣溫度轉成蒸氣，作為總廠其他製程原物料與產品之乾燥與加熱熱源，以有效減量總廠用電量與碳排。

二、本年度營業計劃概要

(一) 經營方針

持續深耕及擴大化工本業市場、子公司航運事業持續以最佳配置全面出租，餐飲事業除品牌品質高標準之要求外再求服務提升，此外會再佈局多角化投資，增加營利基礎。

(二) 預期銷售數量及重要產銷政策

化工本業：

貿易類的基礎化工原料的銷售，持續維護並加強深耕客戶關係，除更努力爭

取上游供應商的支持外，並將積極搶攻競爭對手客戶，有效提高銷售量和鞏固市占率。預防大陸原料的傾銷，堅守崗位、產品達標數量與獲利為目標。硫酸鉀外銷將持續因應主原物料氯化鉀價格趨勢，和運費波動較大等因素，靈活調整價格與銷售策略，持續布局多元化的國際市場銷售策略，以分散區域需求與國際貿易壁壘風險，尋求公司利益最大化，達到全產權銷的目標。

化工本業產品主要銷售數量預估如下：

單位：公噸		
產品別	預計生產/採購數量	預計銷售數量
製 造	413,630	418,138
貿 易	56,927	51,804
合 計	470,557	469,942

子公司航運事業：

船舶事業仍以穩健營運為主，另外也會注意市場行情，掌握淘汰老舊船舶，並積蓄投資年輕船舶的資本。

餐飲事業：

114 年最大挑戰為降低成本與增加效率，擴大消費族群。

三、公司未來發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

化工本業方面，因應客戶對水溶性、粒狀硫酸鉀品質的需求持續提升，積極規劃擴充生產；蘇澳總廠在品質管控上，除 ISO9001 外，亦取得 ISO45001 及 ISO14001 的認證，另一方面，因應 ESG 規劃淨零減碳的目標與策略，除了作到國家法規要求的 ISO14064-1 的認證，更進一步規劃 ISO14067 的產品碳足跡認證，進一步確保工廠的生產與作業流程均符合工作安全的標準基礎外，更積極地落實執行對環境的企業責任，從而奠定本公司朝永續經營之途邁進的穩固基石。

航運事業方面，雖然航運事業面臨需求減緩，新船交船量增加導致日租金下跌的挑戰，但基本大宗貨運需求仍預期會略增，另中美貿易戰及俄烏戰爭等的變因仍大，未來難預測，唯中國經濟若有回溫，烏克蘭若停戰重建需求，認為 114 年的航運市場在 113 年的基礎下，景氣仍有望得到一定程度的支持。

餐飲事業方面，除試行規模化採買使更具備議價能力，也持續嘗試標準化，以能複製並擴大規模提升效率。未來會採各種行銷方式吸引新客，並以獨樹一幟的服務體驗、研發有記憶點的特色料理留住客戶及增加回顧率。

在法規環境方面，為提供友善創新及創業環境、強化公司治理、提升股東權益、增加企業經營彈性、管理制度效率化與電子化，本公司仍會持續追蹤各項法遵議題。全球景氣仍存在不少變數，我們已做好各項營運準備，期望獲得更佳的經營

成果回報各位股東。最後謹向各位股東、董事及全體員工深致謝意，並祝各位身體健康，事事順心。

東南實業股份有限公司

董事長 陳榮元



貳、公司 治 理 報 告

一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事

1. 董事資料

114年03月18日

職稱 (註1)	國籍或 註冊地	姓 名	性別 年齡 (註2)	選(就)任 日期	任 期	初次選 任日期 (註3)	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學) 歷 (註4)	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董 事或監察人 (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
董事長	中華民國 美國	正邦投資(股)公司 代表人：陳榮元	男 69	110.7.5	113.7.1~ 116.6.30	98.5.22 104.5.14	16,086,588	6.46%	16,086,588 6,899	6.46% 0	0 527	0 0	0 0	0 0	美國佛州 理工學院 碩士	東典貿易(股)公司董事長總經理 青島碱業鉀肥科技有限公司董事	--	--	--
副董事長	中華民國 美國	信友實業(股)公司 代表人：陳正德	男 46	110.7.5	113.7.1~ 116.6.30	83.4.21 98.5.22	3,734,256	1.50%	3,734,256	1.50%	0	0	0	0	紐約大學 企業管理 碩士	信友實業(股)公司董事 三德國際投資(股)公司總經理 東典光電科技(股)公司董事長 允勝投資(股)公司董事長 財團法人宜蘭縣東南實業社會福 利基金會董事長	董事 董事 董事	陳開元 陳立德 陳宜德	父子 兄弟 兄弟
董事	中華民國 美國	信友實業(股)公司 代表人：陳開元	男 79	110.7.5	113.7.1~ 116.6.30	83.4.21 68.3.30	3,734,256	1.50%	3,734,256	1.50%	0	0	0	0	中原大學 工業工程 系	信友實業(股)公司董事 正邦投資(股)公司董事長 Sesoda Steamship Corporation Director/President Sesoda Investment (BVI) Ltd. Director/President	董事 董事 董事	陳立德 陳正德 陳宜德	父子 父子 父子
董事	中華民國 美國	正邦投資(股)公司 代表人：陳立德	男 58	110.7.5	113.7.1~ 116.6.30	98.5.22 95.5.12	16,086,588	6.46%	16,086,588	6.46%	0	0	0	0	南加大 企業管理 系	信友實業(股)公司董事	董事 董事 董事	陳開元 陳正德 陳宜德	父子 兄弟 兄弟
董事	中華民國 中華民國	亞蘭投資顧問(股) 公司 代表人：吳中禮	男 83	110.7.5	113.7.1~ 116.6.30	98.5.22 71.3.31	4,379,542	1.76%	4,379,542	1.76%	0	0	0	0	香港珠 海工商 學院管 理系	德和海運管理有限公司董事	--	--	--

職稱 (註1)	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就)任 日期 (註3)	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國 中華民國	三德國際投資(股) 公司 代表人：溫國蘭	女 59	113.7.1 116.6.30	5,414,533	2.17%	0	0	0	0	美國 Old Dominion University/Eastern Virginia Medical School 之 Biomedical Science 博士	先驅生技(股)公司營運長 永昕生物醫藥(股)公司總經理及 共同創辦人 永昕生物醫藥(股)公司副總經理、品保主管及共同創辦人 財團法人生物技術開發中心研究員	-	-	-	
董事	中華民國 中華民國	三德國際投資(股) 公司 代表人：陳宜德	男 44	95.5.22 101.5.28	5,414,533	2.17%	0	0	0	0	Hofstra University 管理系	東九餐飲(股)公司董事長 信友實業(股)公司董事長 正和投資(股)公司總經理 東南實業(股)公司資深副總經理	董事 董事 董事	陳開元 陳立德 陳正德	父子 兄弟 兄弟	
董事	中華民國 新加坡	信友實業(股)公司 代表人：朱元華	男 59	83.4.21 107.6.8	3,734,256	1.50%	0	0	0	0	美國聖明大學 MBA	駿輝國際(隆安)有限公司董事長 駿輝企業紡織成衣(昆山)有限公司常務董事 駿輝控股(新加坡)有限公司董事 大興紡織私人有限公司董事 豐順國際(股)公司監察人	-	-	-	
獨立董事	中華民國	王伯鑫	男 70	107.6.8	0	0	0	0	0	0	美國密西根州立大學企管碩士	藍濤亞洲財務顧問公司副董事長 好好證券(股)公司董事 台灣併購與私募股權協會理事長 領濤新創(股)公司董事長	-	-	-	
獨立董事	中華民國	曹明	男 77	104.5.14	0	0	0	0	0	0	中山大學商管碩士	台塑石化(股)公司董事/總經理 台亞石油(股)公司董事長 台塑出光特用化學品(股)公司董事長 台塑科騰化學有限公司董事長 參榮汽電(股)公司總經理	-	-	-	
獨立董事	中華民國	朱日銓	男 50	110.7.5	0	0	0	0	0	0	美國西北大學法學碩士	信誼蘭雅法律事務所合夥律師	-	-	-	

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

114 年 3 月 18 日

法人股東名稱 (註 1)	法 人 股 東 之 主 要 股 東 (註 2)
正邦投資股份有限公司	Wintex Limited 100%
豐順國際股份有限公司	朱英彪 (46.26%)、朱洪國芳 (26.20%)、朱湘華 (9.18%)、朱元華 (9.18%)、朱培華 (9.18%)
三德國際投資股份有限公司	Heritage Investment Holding Company Limited 100%
致福投資股份有限公司	夏令雯 (32.32%)、趙天星 (30.50%)、趙方慶珍信託財產專戶 (24.68%)、趙方慶珍 (12.50%)
亞蘭投資顧問股份有限公司	吳志毅 (40%)、吳志文 (40%)、吳李亞明 (10%)、吳中禮 (9.85%)

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

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

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

114 年 3 月 18 日

法 人 名 稱 (註 1)	法 人 之 主 要 股 東 (註 2)
Wintex Limited 100%	Mega Fortune Overseas Holdings Ltd. 100%
Heritage Investment Holding Company Limited 100%	Gold Unique Ltd. 100%

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 (其持股比例率占前十名) 及其持股比例率。

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

2.董事資料

董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

條件 姓名	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
陳榮元	主要學歷： 美國佛羅里達工學院工 商管理碩士 主要經歷： 1. 東南實業股份有限公 司董事長 2. 具大學講師資格 未有公司法第三十條各 款情事	①③④⑥⑦⑧⑨⑩	0
陳開元	主要學歷： 中原大學工業工程系 主要經歷： 1. 信友實業股份有限公 司董事 2. 正邦投資股份有限公 司董事長 3. 東南實業股份有限公 司董事 未有公司法第三十條各款 情事	①③⑥⑦⑧⑨	0
陳立德	主要學歷： 美國南加州大學企管系 主要經歷： 1. 信友實業股份有限公 司董事 2. 東南實業股份有限公 司董事 未有公司法第三十條各款 情事	①③⑥⑦⑧⑨	0
陳正德	主要學歷： 美國紐約大學史登商學 院企管碩士 主要經歷： 1. 東南實業股份有限公 司副董事長 2. 東典光電科技股份有 限公司董事長 3. 信友實業股份有限公 司董事 未有公司法第三十條各款 情事	①③⑥⑦⑧⑨	0

朱元華	主要學歷： 美國聖名大學 MBA 主要經歷： 1. Macy's Department Store Business Administrative Assistant 2. 東南實業股份有限公司董事 未有公司法第三十條各款情事	①③⑥⑦⑧⑨⑩	0
陳宜德	主要學歷： Hofstra University 管理系 主要經歷： 1. 東允餐飲股份有限公司董事長 2. 信友實業股份有限公司董事長 3. 正邦投資股份有限公司總經理 4. 東南實業股份有限公司董事 未有公司法第三十條各款情事	①③⑥⑦⑧⑨	0
溫國蘭	主要學歷： 美國 Old Dominion University/Eastern Virginia Medical School 之 Biomedical Science 博士 主要經歷： 1. 先驅生技股份有限公司營運長 2. 永昕生物醫藥股份有限公司總經理及共同創辦人 3. 永昕生物醫藥股份有限公司副總經理、品保主管及共同創辦人 4. 財團法人生物技術開發中心研究員 未有公司法第三十條各款情事	①③④⑥⑦⑧⑨⑩	1

吳中禮	主要學歷： 香港珠海書院工商管理系 主要經歷： 1. 德和海運管理有限公司董事 2. 東南實業股份有限公司董事 未有公司法第三十條各款情事	①④⑥⑦⑧⑨⑩	0
曹明	主要學歷： 中山大學高階經營管理碩士 主要經歷： 1. 國光石化科技公司總經理 2. 台灣中油公司副總經理 3. OPIC 中油海外投資公司董事長 4. 東南實業股份有限公司獨立董事 未有公司法第三十條各款情事	①②③④⑤⑥⑦⑧⑨⑩⑪	0
朱日銓	主要學歷： 美國西北大學法學碩士 主要經歷： 1. 國際通商法律事務所助理合夥律師 2. 萬國法律事務所律師 3. 臺灣集中保管結算所股份有限公司律師 4. 財政部中央存款保險股份有限公司律師 5. 東南實業股份有限公司獨立董事 未有公司法第三十條各款情事	①②③④⑤⑥⑦⑧⑨⑩⑪	0
王伯鑫	主要學歷： 美國密西根州立大學企管碩士 主要經歷： 1. 香港商東亞證券有限公司台灣區董事長 2. 東南實業股份有限公司獨立董事 未有公司法第三十條各款情事	①②③④⑤⑥⑦⑧⑨⑩⑪	0

註1：專業資格與經驗：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。

本公司獨立董事全數均無此情形。

*各董事、監察人於選任前兩年及任職期間符合下述各條件者，圈選下列各條件號碼於上方表單：

- ① 非為公司或其關係企業之受僱人。
- ② 非公司或其關係企業之董事、監察人（但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- 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（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- 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（但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- 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（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- 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（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- 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、會計等服務或諮詢之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- 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。

3.董事會成員落實多元化情形：

本公司提倡、尊重董事多元化政策，為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，相信多元化方針有助提升公司整體表現。董事會成員之選任均以用人唯才為原則，具備跨產業領域之多元互補能力，包括基本組成（如：年齡、性別、國籍等）、也各自具有產業經驗與相關技能（如：海運、財會、法保等），以及營業判斷、經營管理、領導決策與危機處理等能力。

為強化董事會職能達到公司治理理想目標，本公司「公司治理守則」第 20 條明載董事會整體應具備之能力如下：

1.營業判斷能力 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

多元化核心項目 董事姓名	性別	具有員工身份	年齡				獨立董事任期年資			營運判斷能力	會計及財務分析能力	經營管理能力	危機處理能力	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力	法律
			40-50 歲	51-60 歲	61-70 歲	70 歲以上	3-6 年	6-9 年	9 年以上									
陳榮元	男				V					V	V	V	V	V	V	V	V	
陳開元	男					V				V	V	V	V	V	V	V	V	
陳立德	男			V						V	V	V	V	V	V	V	V	
陳正德	男		V							V	V	V	V	V	V	V	V	
朱元華	男			V						V	V	V	V	V	V	V	V	
吳中禮	男					V				V	V	V	V	V	V	V	V	
陳宜德	男	V	V							V	V	V	V	V	V	V	V	
溫國蘭	女			V						V		V	V	V	V	V	V	
曹明	男					V			V	V	V	V	V	V	V	V	V	
朱日銓	男		V				V			V		V	V		V	V	V	V
王伯鑫	男				V			V		V	V	V	V	V	V	V	V	

(1)衡諸本公司第25屆董事會11名董事成員(含3名獨立董事),整體具備營業判斷、領導決策、經營管理、國際市場觀、危機處理等能力,且有產業經驗和專業能力;其中擁有化學工業產業經驗者為陳榮元董事長、陳開元董事、吳中禮董事、陳立德董事、陳正德董事、陳宜德董事及曹明獨立董事;另擁有海運產業經驗者為陳開元董事、吳中禮董事、陳立德董事、陳正德董事及陳宜德董事;擅長於行銷者為陳榮元董事長、陳開元董事、吳中禮董事、陳立德董事、朱元華董事及陳宜德董事;擅長於法律事務者為朱日銓獨立董事;王伯鑫獨立董事具備財務及管理專業能力等經驗;溫國蘭董事具備生醫專業能力經驗。

本公司董事平均任期為8年,6名董事任期年資在8年以上,其中曹明獨立董事任期年資為9年,曹明獨立董事雖已連任至第4屆獨立董事,但其化學工業學識及管理專長能協助本公司各項業務發展,公司仍需借重其專長,並給與董事會監督及提供專業意見。董事成員8名為本國籍、2名為美國籍、1名為新加坡籍,組成結構占比分別為3名獨立董事27%;1名具員工身份之董事9%。董事成員年齡分布區間計有3名年齡位於40-50歲、3名位於51-60歲、2名位於61-70歲及3名位於70歲以上。

(2)董事多元化面向、互補及落實情形已符合東南實業「公司治理守則」第20條載明之標準;未來仍就視董事會運作、營運型態及發展需求適時增修多元化政策,包括但不限於基本條件與價值、專業知識與技能等二大面向之標準,以確保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。

(3)配合董事多元化政策,113年已依法令規定設置女性董事一名,下屆改選時將朝向達成董事會任一性別董事席次達三分之一之目標邁進。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

114 年 03 月 18 日

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(就)任 日期	持有股份		配偶、未成年 子女持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷 (註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親 等以內關係之 經理人			備註 (註3)
					股數	持 股 比 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	劉志勇	男	113.07.01	209,479	0.08%	0	0	0	0	成功大學會計研究所	載豐汽車貨運(股)公司董事 東興貿易(股)公司董事長 東化科技(股)公司董事長 財團法人宜蘭縣東南實業社會 福利基金會董事	--	--	--	--
業務總監	中華民國	黃志成	男	113.07.01	74,662	0.03%	0	0	0	0	亞利桑納州立大學	載豐汽車貨運(股)公司董事 東興貿易(股)公司董事	--	--	--	--
蘇澳總廠/總廠長	中華民國	石粵輝	男	108.08.01	137	0	0	0	0	0	文化大學化工系	財團法人宜蘭縣東南實業 社會福利基金會執行長	--	--	--	--
蘇澳總廠/副總廠長	中華民國	許登揮	男	111.02.01	327	0	0	0	0	0	宜蘭大學機械與機電研究所	無	--	--	--	--
國外部/資深副總 經理	中華民國	陳宜德	男	109.07.01	0	0	0	0	0	0	Hofstra University 管理系	東允餐飲(股)公司董事長 信友實業(股)公司董事長 正邦投資(股)公司總經理	--	--	--	--
總經理室/特別助理	中華民國	林淑媛	女	109.02.03	0	0	0	0	0	0	阿拉巴馬大學行銷研究所	無	--	--	--	--
國外部/協理	中華民國	邱創儉	男	110.06.15	0	0	0	0	0	0	台灣大學農業化學研究所	無	--	--	--	--
財務主管	中華民國	陳祉君	女	107.07.23	13,596	0.01%	0	0	0	0	逢甲大學會計系	東允餐飲(股)公司董事	--	--	--	--
管理部/會計主管	中華民國	朱經雲	女	105.11.01	0	0	0	0	0	0	中原大學會計系	東允餐飲(股)公司董事	--	--	--	--
公司治理主管	中華民國	黃梅玲	女	110.03.29	0	0	0	0	0	0	台北商專國貿科	無	--	--	--	--
稽核主管	中華民國	李燕玲	女	106.02.06	0	0	228	0	0	0	淡江大學會計系	無	--	--	--	--

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

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或相關企業任職，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、總經理及副總經理之酬金：

(一) 一般董事及獨立董事之酬金 (個別揭露姓名及酬金方式)

113 年 12 月 31 日
單位：新台幣千元

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		兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、 F、G 等七項總 額及占稅後純益 之比例		領取來自子公司 以外 轉投資 事業或 母公司 酬金				
		報酬(A)		退 職 退休金 (B)		董事酬勞(C) (註 2)		業務執行 費用(D) (註 1)		薪資、獎金及 特支費等(E)		退 職 退休金 (F)			員 工 酬 勞 (G)			
		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	現 金 金 額	股 票 金 額		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司		
董事長	正邦投資(股)公司 代表人：陳榮元																	
副董事長	信友實業(股)公司 代表人：陳正德																	
董 事	信友實業(股)公司 代表人：陳開元																	
董 事	正邦投資(股)公司 代表人：陳立德																	
董 事	信友實業(股)公司 代表人：朱元華																	
董 事	三總國際投資(股)公司 代表人：陳宜德	13,400	13,400	0	0	34,563	34,563	10,026	10,026	2,738	14,930	0	0	380	0	6.27%	7.52%	3,043
董 事	亞蘭投資顧問(股)公司 代表人：吳中禮																	
董 事	三德國際投資(股)公司 代表人：溫國蘭(註 5)																	
獨立董事	曹 明																	
獨立董事	王伯鑫																	
獨立董事	朱日銓																	

註 1：本公司當年度給付董事及董事長司機報酬 4,967 千元不計入上述酬金。

註 2：依 114 年 3 月 14 日董事會決議之章程計算 113 年董事酬勞為 34,563 千元，董事分配金額則依去年配發比例估算，詳細分配情形截至年報刊印日尚無決議。

註 3：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：0

註 4：本公司獨立董事酬金給付政策除依公司章程規定辦理外，並考量同業水準及所擔任責任、貢獻度等議定之。

註 5：溫國蘭董事 113 年 7 月 1 日就任。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名	
	本公司	財務報告內所有公司 E
低於 1,000,000 元		
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	溫國蘭	溫國蘭
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	朱元華	朱元華
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	吳中禮、曹明、王伯鑫、朱日銓	吳中禮、曹明、王伯鑫、朱日銓
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	陳開元、陳立德、陳正德、陳宜德	陳開元、陳正德、陳宜德
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	陳榮元	陳榮元
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	--	陳立德
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	11	11

(二) 總經理及副總經理之酬金

113 年 12 月 31 日
單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C) (註 1)		員工酬勞金額(D) (註 2)				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資或母子公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金金額	股票金額	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	劉志勇													
業務總監	黃志成													
副總經理	陳宜德													
副總經理	吳輝峯 (113.08.19 解任)	13,817	15,017	7,077	7,077	183	183	11,588	0	11,588	0	3.35%	3.47%	0
副總經理	林淑媛													
總廠長	石粵輝													

註 1：本公司當年度給付總經理司機報酬 1,229 仟元，不計入上述酬金。

註 2：截至年報刊印日，本公司擬議配發總經理之員工酬勞金額尚未確定，係按去年實際配發比例估算今年擬議配發數，俟本年度董事會決議通過後再進行相關作業，並將更新資訊且揭露於本公司網站。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司 E
低於 1,000,000 元		
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	吳輝峯	吳輝峯
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	陳宜德、石粵輝、林淑媛	石粵輝、林淑媛
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	--	--
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	劉志勇、黃志成	劉志勇、黃志成、陳宜德
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	--	--
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	--	--
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	--	--
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	--	--
100,000,000 元以上	--	--
總計	6	6

分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

113 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

	職 稱	姓 名	股票酬勞金額	現金酬勞金額(註 1)	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
經 理 人	總 經 理	劉志勇	0	21,931	21,931	2.25%
	業務總監	黃志成				
	副總經理	陳宜德				
	副總經理	林淑媛				
	協 理	邱創儉				
	總 廠 長	石粵輝				
	副 廠 長	許登揮				
	財務主管	陳祉君				
	管理部/ 會計主管	朱經雲				
	公司治理主管	黃梅玲				
	稽核主管	李燕玲				

註 1：截至年報刊印日，本公司擬議配發經理人之員工酬勞金額尚未確定，本表係按 112 年實際配發比例估算 113 年擬議配發數，俟 114 年董事會決議通過相關議案後再進行相關作業，並將更新資訊且揭露於本公司網站。

(三) 最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例之分析：

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、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例：

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	113 年度		112 年度	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事酬金總額	61,487	73,299	24,800	33,500
董事酬金佔稅後純益比率	6.31%	7.52%	-77.75%	-117.72%
總經理及副總經理酬金總額	32,665	33,865	13,290	14,575
總經理及副總經理酬金佔稅後純益比率	3.35%	3.47%	-46.70%	-51.21%

2. 本公司董事、總經理及副總經理酬金分配除依本公司章程第 20 條、27 條、32 條規定辦理外，並考量同業水準、經營績效及未來風險，且依所擔任之職位、責任及其對本公司貢獻度議定之。

三、公司治理運作情形：

(一) 董事會運作情形

1. 113 年度董事會開會 9 次(A)，董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出 (列)席 次數(B)	委託出 席次數	實際出(列) 席 率 (%) (B/A)	備註
董事長之法人 代表人	正邦投資股份有限公司 代表人：陳榮元	9	0	100%	
副董事長之 法人代表人	信友實業股份有限公司 代表人：陳正德	8	1	89%	
董事之法人 代表人	信友實業股份有限公司 代表人：陳開元	7	2	78%	
董事之法人 代表人	正邦投資股份有限公司 代表人：陳立德	9	0	100%	
董事之法人 代表人	信友實業股份有限公司 代表人：朱元華	5	4	56%	
董事之法人 代表人	亞蘭投資顧問股份有限 公司代表人：吳中禮	9	0	100%	
董事之法人 代表人	三德國際投資股份有限 公司代表人：陳宜德	8	1	89%	
董事之法人 代表人	三德國際投資股份有限 公司代表人：溫國蘭	3	2	60%	113 年 7 月 1 日就任
獨 立 董 事	王伯鑫	9	0	100%	
獨 立 董 事	曹 明	8	1	89%	
獨 立 董 事	朱日銓	8	1	89%	

2. 其他應記載事項：

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

(A) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項。

(B) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有記錄或書面聲明之董事會議決事項。

本公司已依法設置審計委員會，不適用證券交易法第 14 條之 3 規定，另本年度並無經獨立董事反對或保留意見且有記錄或書面聲明之董事會決議事項。各議案獨立董事意見、處理情形及表決結果，詳「(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議。」

(2) 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：

113 年 7 月 1 日第 25 屆第 1 次董事會議：

1. 擬推舉陳董事開元擔任本公司榮譽總裁（無給職）案。
決議：陳董事開元、陳董事立德、陳副董事長正德及陳董事宜德離席迴避不參與討論及表決，其餘出席董事一致無異議照案通過。
2. 擬推舉吳董事中禮擔任本公司榮譽副總裁案。
決議：吳董事中禮離席迴避不參與討論及表決，其餘出席董事一致無異議照案通過。
3. 擬推舉陳董事立德擔任本公司總裁案。
決議：陳董事立德、陳董事開元、陳副董事長正德及陳董事宜德離席迴避不參與討論及表決，其餘出席董事一致無異議照案通過。
4. 擬請陳副董事長正德兼任執行長職務案。
決議：陳副董事長正德、陳董事立德、陳董事開元及陳董事宜德離席迴避不參與討論及表決，其餘出席董事一致無異議照案通過。
5. 擬委任曹明、朱日銓、陳榮元、陳正德、劉志勇及石粵輝先生擔任本公司第二屆永續發展委員會委員，任期自 113 年 7 月 1 日起至 116 年 6 月 30 日止案。
決議：曹董事明、朱董事日銓、陳董事長榮元、陳副董事長正德、陳董事立德、陳董事開元及陳董事宜德離席迴避不參與討論及表決，其餘出席董事一致無異議照案通過。
6. 擬委任王伯鑫、梁基岩及朱日銓先生擔任本公司第六屆薪資報酬委員會委員，任期自 113 年 7 月 1 日起至 116 年 6 月 30 日止案。
決議：王董事伯鑫及朱董事日銓離席迴避不參與討論及表決，其餘出席董事一致無異議照案通過。

113 年 8 月 12 日第 25 屆第 2 次董事會議：

1. 擬議定第 6 屆薪資報酬委員會委員出席費每人每次新台幣 30,000 元整案。
決議：王董事伯鑫及朱董事日銓離席迴避不參與討論及表決，其餘出席董事一致無異議照案通過。
2. 擬依第 6 屆薪資報酬委員會第 1 次會議決議，議定第 3 屆審計委員會委員出席費每人每次新台幣 30,000 元整案。
決議：王董事伯鑫、曹董事明及朱董事日銓離席迴避不參與討論及表決，其餘出席董事一致無異議照案通過。
3. 擬依第 6 屆薪資報酬委員會第 1 次會議決議，議定第 2 屆永續發展委員會曹明、朱日銓二位委員每人每次出席費新台幣 30,000 元整案。
決議：曹董事明及朱董事日銓離席迴避不參與討論及表決，其餘出席董事一致無異議照案通過。
4. 擬依第 6 屆薪資報酬委員會第 1 次會議決議，議定第 25 屆董事長及董事薪資案。
決議：陳董事長榮元、陳副董事長正德、陳董事立德、陳董事開元、吳董事中禮及陳董事宜德離席迴避不參與討論及表決，其餘出席董事一致無異議照案通過。

3. 董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間 (註 1)	評估範圍	評估方式	評估內容
每年定期執行一次內部董事會績效評估。	對董事會 113 年 1 月 1 日至 113 年 12 月 31 日之績效進行評估。	包括董事會、個別董事成員、審計委員會、薪資報酬委員會及永續發展委員會之績效評估。	包括董事會內部自評、董事成員自評，同儕評估方式進行績效評估。	(一) 本公司董事會績效評估之衡量項目函括下列五大面向： 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。 (二) 董事成員(自我或同儕)績效評估之衡量項目函括下列六大面向： 1. 公司目標與任務之掌握。 2. 董事職責認知。 3. 對公司營運之參與程度。 4. 內部關係經營與溝通。 5. 董事之專業及持續進修。 6. 內部控制。 (三) 審計委員會績效評估之衡量項目應至少函括下列五大面向： 1. 對公司營運之參與程度。 2. 審計委員會職責認知。 3. 提升審計委員會決策品質。 4. 審計委員會組成及成員選任。 5. 內部控制。 (四) 薪資報酬委員會績效評估之衡量項目應至少函括下列五大面向： 1. 對公司營運之參與程度。 2. 薪資報酬委員會職責認知。 3. 提升薪資報酬委員會決策品質。 4. 薪資報酬委員會組成及成員選任。 5. 內部控制。 (五) 永續發展委員會績效評估之衡量項目應至少函括下列五大面向： 1. 對公司營運之參與程度。

				2. 永續發展委員會職責認知。 3. 提升永續發展委員會決策品質。 4. 永續發展委員會組成及成員選任。 5. 內部控制。
--	--	--	--	--

113 年度董事會績效、董事會成員、審計委員會、薪資報酬委員會及永續發展委員會之績效評估結果，已提 114 年 3 月 14 日董事會報告，並已揭露至公司網站。

4. 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：依法令規定辦理。

(二)審計委員會運作情形

1. 審計委員會之年度工作重點及運作情形：

- (1) 本公司之審計委員會委員計 3 人。
- (2) 審計委員會之年度工作重點，以下列事項之監督為主要目的：
 - (A) 公司財務報表之允當表達。
 - (B) 簽證會計師之選（解）任及獨立性與績效。
 - (C) 公司內部控制之有效實施。
 - (D) 公司遵循相關法令及規則。
 - (E) 公司存在或潛在風險之管控。
- (3) 最近年度至 113 年 12 月 31 日本公司審計委員會開會 7 次(a)，審議事項主要為公司從事證券交易法第 14 條之 5 所列事項之情形，委員出席情形如下：

2. 113 年度審計委員會開會 7 次(a)，出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席 次數(b)	委託出 席次數	實際出席率(%) (b/a)	備註
召集人	王伯鑫	7	0	100%	
獨立董事	曹 明	6	1	86%	
獨立董事	朱日銓	6	1	86%	

3. 其他應記載事項：

- (1) 審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：
 - (A) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項，均依審計委員會意見之處理。

審計委員會	日期	議案內容及後續處理
第 2 屆 第 13 次	113/03/11	112 年度財務報表（含合併財務報表）案。 決議：全體出席委員同意通過。
		112 年度盈餘分派案。 決議：全體出席委員同意通過。
		112 年度內部控制制度聲明書案。 決議：全體出席委員同意通過。
		孫公司資金貸與融通額度予子公司案 決議：全體出席委員同意通過。
第 2 屆 第 14 次	113/03/25	處分東典光電科技(股)公司股權案。 決議：全體出席委員同意通過。
第 2 屆 第 15 次	113/05/06	新增背書保證案。 決議：全體出席委員同意通過。
		113 年第一季合併財務報表案。 決議：全體出席委員同意通過。
第 3 屆 第 01 次	113/08/12	113 年第二季合併財務報表案。 決議：全體出席委員同意通過。
		新增背書保證案。 決議：全體出席委員同意通過。
第 3 屆 第 02 次	113/09/25	子公司東化科技(股)公司投資 GOLDEN ASPEN TOTAL RETURN FUND I 基金案。 決議：關於投資 GOLDEN ASPEN TOTAL RETURN FUND I 基金案，本日僅提供投資評估報告供審計委員會審閱，資料稍嫌不足。全體出席委員認為，應由該基金公司提供詳細說明及合約書等文件，再由審計委員會事前審閱，再次召開審計委員會議重新審議通過後，再提報董事會。
第 3 屆 第 03 次	113/11/08	子公司東化科技(股)公司投資 GOLDEN ASPEN TOTAL RETURN FUND I 基金案。 決議：全體出席委員同意通過。
		新增背書保證案。 決議：全體出席委員同意通過。
		114 年度稽核計劃案。 決議：全體出席委員同意通過。
		113 年第三季合併財務報表案。 決議：全體出席委員同意通過。

		修訂財產管理辦法案。 決議：全體出席委員同意通過。
第 3 屆 第 04 次	113/12/23	孫公司資金貸與融通額度予子公司案。 決議：全體出席委員同意通過。

(B) 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。

(2) 獨立董事對利害關係議案迴避之情形：無。

(3) 獨立董事（審計委員會）與內部稽核主管及會計師之溝通

(A) 獨立董事（審計委員會）與內部稽核主管及會計師之溝通政策：

- a. 本公司民國 113 年 5 月 21 日由股東會選任三位獨立董事並成立審計委員會。
- b. 內部稽核部門除每月將稽核報告送交各獨立董事審核外，稽核主管每季於審計委員會議中向獨立董事進行稽核業務與追蹤報告執行情形，並針對委員提出之疑問立即進行討論與溝通；會計師每年至少一次出席審計委員會，向獨立董事進行財報查核溝通，獨立董事如有必要時亦得隨時召集會議。
- c. 平時稽核主管及會計師得視需要直接與獨立董事聯繫，溝通情形良好。
- d. 本公司並將獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形揭露於公司網站。

(B) 113 年度獨立董事（審計委員會）與會計師溝通情形摘要

日期	溝通重點
113/03/11	112 年第 4 季財務季報告核閱情形說明： 1.獨立性。 2.查核人員查核財務報表之責任。 3.出具查核意見之類型。 4.核閱範圍。 5.核閱發現。 6.近期主管機關檢查上(興)櫃公司重大內部控制缺失及提醒事項。 7.事務所品質管理制度及案件資源之溝通。 8.近期審計準則更新彙總。 9.審計準則 600 號「集團財務報表查核之特別考量」預計修正之主要影響。 10.重要會計準則或解釋函、證管法令及稅務法令更新。
113/05/06	113 年第 1 季財務季報告核閱情形說明： 1.獨立性。 2.核閱人員核閱期中財務報告之責任。 3.出具核閱結論之類型。

	4.核閱範圍。 5.核閱發現。 6.重要會計準則或解釋函、證管法令及稅務法令更新。 7.防漂綠最新國際立法趨勢。
113/08/12	113 年第 2 季財務季報告核閱情形說明： 1.獨立性。 2.核閱人員核閱期中財務報告之責任。 3.出具核閱結論之類型。 4.核閱範圍。 5.核閱發現。 6.IFRS 永續揭露準則導入計畫。 7.重要法令更新。
113/11/08	113 年第 3 季財務季報告核閱情形說明： 1.獨立性。 2.核閱人員核閱期中財務報告之責任。 3.出具核閱結論之類型。 4.核閱範圍。 5.核閱發現。 6.年度查核規劃。 7.重要法規更新。
結果：上述事項皆經獨立董事審閱或核准通過，獨立董事並無反對意見。	

(C)113 年度獨立董事（審計委員會）與內部稽核主管溝通情形摘要

日期	溝通事項
113/03/11	1. 112 年第 4 季及 113 年 01 月稽核計畫執行情形報告。 2. 審議「112 年度內部控制制度聲明書」。
113/05/06	1. 113 年 02 月稽核計畫執行情形報告。
113/08/12	1. 113 年第 03 月~06 月稽核計畫執行情形報告。
113/09/25	1. 113 年第 07 月稽核計畫執行情形報告。
113/11/08	1. 113 年 08 月~09 月稽核計畫執行情形報告。 2. 審核 114 年度稽核計劃。 3. 修訂「內部控制相關辦法」。
113/12/23	1. 113 年 10 月稽核計畫執行情形報告。
結果：上述事項皆經審計委員會審閱或核准通過，獨立董事並無反對意見。	

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
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？	是		本公司已制訂「治理實務守則」，並遵循「上市上櫃公司治理實務守則」以推動公司治理運作，且於公司網站之利害關係人專區及證券主管機關指定之資訊申報網站揭露。
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？	是		本公司由管理部處理股東建議、疑義、或糾紛，如涉及訴訟事宜，則轉洽公司法律顧問處理。
(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？	是		本公司無持股 10%以上之主要股東。每季依規定於財務報告揭露持股5%以上股東資訊。董事、經理人每月均依規定向公司申報其持股變動情形，本公司亦於主管機關指定之資訊申報網站公開揭露。
(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？	是		已訂定「關係人交易管理辦法」及「子公司監督與管理辦法」並依法令建立管控。
(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？	是		已訂定「誠信經營守則」、「道德行為準則」及「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理辦法」等內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券等違法獲利，並每年適時對現任董事、經理人及受僱人辦理相關法令之教育宣導。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
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？	是	本公司董事會成員組成考量多元化，並就本身運作、營運形態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，於「治理實務守則」第20條規定董事會成員整體應具備之能力，包括但不限於以下二大面向之標準並落實執行： 一、基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。 二、專業知識與技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經歷等。 董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備以下能力： (詳參公司治理報告中第二項第一款第三目-董事成員落實多元化情形) 一、營運判斷能力。 二、會計及財務分析能力。 三、經營管理能力。 四、危機處理能力。 五、產業知識。 六、國際市場觀。 七、領導能力。 八、決策能力。 九、法律	符合「上市上櫃公司治理實務守則」

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(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？		否	本公司除設置薪資報酬委員會、審計委員會並於111年成立永續發展委員會，相關功能與職掌請參閱本年报「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」。
(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？	是		本公司於109年11月12日訂定「董事會績效評估辦法」，並依主管機關規定，自110年第1季起每年定期就董事會、個別董事及功能性委員進行自我評鑑；113年度評鑑結果已於114年3月14日提報董事會。整體綜合評價為優良，但因有些董事兼任業務繁忙無暇參與公司營運事宜及公司董事具二親等以內親屬關係之董事共四人，致得分較低。整體而言，董事會運作情形優良，將依據本次評鑑之結果持續強化，以提昇公司治理成效，相關資料可做為董事薪酬及提名續任之參考。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	是		本公司審計委員會每年評估所屬簽證會計師之獨立性及適任性，要求簽證會計師提供「超然獨立聲明書」，並於112年初參考「審計品質指標

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		(AQIs)」外，並依（註）之標準與13項AQI指標進行評估。經確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求，並且參考AQI指標資訊，確認會計師及事務所，在查核經驗與受訓時數均優於同業平均水準。 最近年度於114年3月14日經審計委員會討論通過後，同日向董事會提董事會決議通過對會計師之獨立性及適任性評估。	
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登記、製作董事會及股東會議事錄等）？	是	本公司於110年03月29日經董事會決議通過設置公司治理主管，公司治理主管已具備公開發行公司股票單位主管職務多年經驗。相關職責與業務執行重點如下： 一、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜。 二、製作審計委員會、董事會及股東會議事錄。 三、協助董事就任及持續進修。 四、提供董事執行業務所需之資料。 五、協助董事遵循法令。 六、其他依公司章程或契約所訂定之事等。 公司治理主管進修之情形：詳下表。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
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？	是	本公司已於公司網站設置利害關係人專區，與利害關係人都由相關部門與當事人連繫，管理部協助妥適處理回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」
六、公司是否委任專業股務機構辦理股東會事務？	是	本公司已委任中國信託商業銀行代理部辦理股東會相關事務。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」
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？	是	本公司網站，依規定揭露公司簡介、業務概況、財務資料及公司治理資訊。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」
(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）？	是	本公司有專人負責公司資訊之蒐集及揭露；發言人聯絡管道十分暢通，股東有關公司經營問題，皆可來電表達意見或詢問。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前公告及申報第一季財務報告與各月份營運情形？	否	尚未於年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，但已於規定期限前公告及申報第一季財務報告、月營收及背書保證等資訊。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」並無重大差異
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工	是	本公司除完全依照勞基法規定行事外，公司章程明訂員工酬勞及特別獎勵金分別為當年度獲利	符合「上市上櫃公司治理實務守則」

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
權益、僱員關懷、投資者關係、供應關係、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)？		狀況之4.8%及1.2%，但公司尚有累積虧損時，應先予彌補，明顯優於傳統產業一般水準，職工福利委員會提供三節福利金、子女獎助學金、婚喪喜慶補助金等。 本公司員工平均服務年資11.83年，反映本公司待遇福利、工作制度、工作環境均達到業界平均水平以上，勞資共存共榮，資深員工樂意服務公司。 1. 本公司發言人電話暢通，隨時接受法人或股東電話詢問，協助了解公司營運情形，但遵循證券主管機關規定：不得單獨揭露受管制資訊。 2. 本公司向來與供應商保持長期往來關係，穩定供貨關係，降低營運供料風險與成本，保障股東權益。 3. 公司網站設置利害關係人專區，且每年編制ESG報告書，利害關係人皆可明瞭公司運作情形，並透過連絡管道表達或詢問。 4. 本公司風險管理一向以即時、公開、坦誠、遵守政府規定及相關法律為原則。 5. 公司每年為董事安排責任保險，保額新台幣92,670千元。 6. 董事進修之情形：詳下表。	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務 遵守則差異情形及原因
	是	否	
九、請就臺灣證券交易所股份有限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。			
除加強公司網頁之內容，增加公司資訊透明度外，針對公司治理評鑑指標已改善項目，說明如下			
評鑑指標		本公司改善/因應情形	
公司董事會成員是否至少包含一位不同性別董事？		113年公司董事會成員已包含一位不同性別董事。	
公司是否於中文版期中財務報告申報期限後兩個月內以英文揭露期中財務報告？		已申報至公開資訊觀測站。	
公司是否建置英文公司網站，並包含財務、業務及公司治理相關資訊？		網址： https://www.sesoda.com.tw/en/page/439yQ56NS7gX7Qrf 。	
公司是否制定減少用水或其他廢棄物管理政策，包含減量目標、推動措施及達成情形等？		請詳閱永續報告書24~25頁。	
公司是否投資於節能或綠色能源相關環保永續之機器設備，或投資於我國綠色產業（如：再生能源電廠）等，或有發行或投資其資金運用於綠色或社會效益投資計畫並具實質效益之永續發展金融商品，並揭露其投資情形及具體效益？		請詳閱永續報告書27頁。	
公司是否揭露過去兩年溫室氣體年排放量？		已連續兩年度揭露溫室氣體年排放量。	
公司是否於公開資訊觀測站及公司網站上傳英文版永續報告書？		已於公開資訊觀測站及公司網站上傳英文版永續報告書	

董事進修之情形：

參加人員		日期	上課 時數	主辦單位	課程名稱
職	稱 姓 名				
董	事 陳開元	113/11/18	3.0	社團法人中華公司治理協會	競爭力 vs 生存力，ESG趨勢與策略
董	事 陳開元	113/11/18	3.0	社團法人中華公司治理協會	董事會應考量之ESG相關法律議題
董	事 吳中禮	113/11/18	3.0	社團法人中華公司治理協會	競爭力 vs 生存力，ESG趨勢與策略
董	事 吳中禮	113/11/18	3.0	社團法人中華公司治理協會	董事會應考量之ESG相關法律議題
董	事 陳立德	113/11/18	3.0	社團法人中華公司治理協會	競爭力 vs 生存力，ESG趨勢與策略
董	事 陳立德	113/11/18	3.0	社團法人中華公司治理協會	董事會應考量之ESG相關法律議題
董	事 陳榮元	113/11/18	3.0	社團法人中華公司治理協會	競爭力 vs 生存力，ESG趨勢與策略
董	事 陳榮元	113/11/18	3.0	社團法人中華公司治理協會	董事會應考量之ESG相關法律議題
董	事 陳正德	113/11/18	3.0	社團法人中華公司治理協會	競爭力 vs 生存力，ESG趨勢與策略
董	事 陳正德	113/11/18	3.0	社團法人中華公司治理協會	董事會應考量之ESG相關法律議題
董	事 陳宜德	113/11/18	3.0	社團法人中華公司治理協會	競爭力 vs 生存力，ESG趨勢與策略
董	事 陳宜德	113/11/18	3.0	社團法人中華公司治理協會	董事會應考量之ESG相關法律議題
董	事 溫國蘭	113/07/16	6.0	中華民國內部稽核協會	各級主管必備之勞動法知識：招募面試、勞工在職之一般管理及特殊管理、績效考評
董	事 溫國蘭	113/11/18	3.0	社團法人中華公司治理協會	競爭力 vs 生存力，ESG趨勢與策略
董	事 溫國蘭	113/11/18	3.0	社團法人中華公司治理協會	董事會應考量之ESG相關法律議題
董	事 朱元華	113/08/16	3.0	財團法人中華民國會計研究發展基金會	ESG發展趨勢與永續資訊揭露相關規範
董	事 朱元華	113/08/23	3.0	社團法人中華公司治理協會	勞動爭議防免及公司治理
獨立董事	曹 明	113/10/24	3.0	財團法人中華經濟研究院	全球地緣政治經濟大趨勢及台灣產業的機會、挑戰與因應
獨立董事	曹 明	113/10/24	3.0	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事受託人義務與內線交易

獨立董事	王伯鑫	113/11/18	3.0	社團法人中華公司治理協會	競爭力 vs 生存力，ESG趨勢與策略
獨立董事	王伯鑫	113/11/18	3.0	社團法人中華公司治理協會	董事會應考量之ESG相關法律議題
獨立董事	朱日銓	113/11/18	3.0	社團法人中華公司治理協會	競爭力 vs 生存力，ESG趨勢與策略
獨立董事	朱日銓	113/11/18	3.0	社團法人中華公司治理協會	董事會應考量之ESG相關法律議題

公司治理主管之進修情形：

日期	上課時數	主辦單位	課程名稱
113/03/20	2.0	社團法人中華公司治理協會	提升韌性強化永續治理研討會
113/06/03	6.0	中華民國內政部稽核協會	由公司治理評鑑指標看公司治理之最新脈絡
113/07/17	6.0	中華民國內政部稽核協會	資金貸與、背書保證及取得處分資產規定與實務解析
113/08/23	3.0	社團法人中華公司治理協會	勞動爭議防免及公司治理
113/09/03~ 113/09/04	9.0	社團法人中華公司治理協會	氣候風險辨識工作坊暨淨零碳排宣導會
113/09/20	3.0	社團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	113 年度防範內線交易宣導會
113/10/08	3.0	臺灣證券交易所	AI 熱潮下的數位金融及永續金融協奏曲
113/10/25	3.0	社團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	113 年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會
113/11/18	3.0	社團法人中華公司治理協會	競爭力 vs 生存力，ESG 趨勢與策略
113/11/18	3.0	社團法人中華公司治理協會	董事會應考量之 ESG 相關法律議題

註：會計師獨立性及適任性評估標準

AQI揭露架構-5大構面、13項指標

構面	項次	審計品質指標
專業性	1	查核經驗
	2	訓練時數
	3	流動率
	4	專業支援
品質控管	5	會計師負荷
	6	查核投入
	7	EQCR 複核情形
	8	品管支援能力
獨立性	9	非審計服務公費
	10	客戶熟悉度
監督	11	外部檢查缺失及處分
	12	主管機關發函改善
創新能力	13	創新規畫或倡議

影響會計師獨立性之因素類

可能影響因素	定義說明	通常之可能影響情況例舉	評估結果
1.自我利益 (職十.8)	獨立性受「自我利益」之影響，係指經由審計客戶獲取財務利益，或因其他利害關係而與審計客戶發生利益上之衝突。	1.與審計客戶間有直接或重大間接財務利益關係。 2.與審計客戶或其董監事間有融資或保證行為。 3.考量客戶流失之可能性。 4.與審計客戶間有密切之商業關係。 5.與審計客戶間有潛在之僱佣關係。 6.與查核案件有關之或有公費。	無左列情形
2.自我評估 (職十.9)	獨立性受「自我評估」之影響，係指會計師執行「非審計服務案件」所出具之報告或所作之判斷，於執行財務資訊之查核或核閱過程中作為查核結論之重要依據；或審計服務小組成員曾擔任審計客戶之董監事，或擔任直接並有重大影響該審計案件之職務。	1.審計服務小組成員目前或最近兩年內擔任審計客戶之董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。 2.對審計客戶所提供之非審計服務將直接影響審計案件之重要項目。	無左列情形
3.辯護 (職十.10)	獨立性受「辯護」之影響，係指審計服務小組成員成為審計客戶立場或意見之辯護者，導致其客觀性受到質疑。	1.宣傳或中介審計客戶所發行之股票或其他證券。 2.擔任審計客戶之辯護人，或代表審計客戶協調與其他第三人間發生之衝突。	無左列情形
4.熟悉度 (職十.11)	「熟悉度」對獨立性之影響，係指藉由與審計客戶、董監事、經理人之密切關係，使得會計師或審計服務小組成員過度關注或同情審計客戶之利益。	1.與審計客戶之董監事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係。 2.卸任一年以內之共同執業會計師擔任審計客戶董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。 3.收受審計客戶或其董監事、經理人價值重大之餽贈或禮物。	無左列情形

可能影響因素	定義說明	通常之可能影響情況例舉	評估結果
5.脅迫 (職十.12)	「脅迫」對獨立性之影響，係指審計服務小組成員承受或感受到來自審計客戶之恫嚇，使其無法保持客觀性及澄清專業上之懷疑。	1.要求會計師接受管理階層在會計政策上之不當選擇或財務報表上之不當揭露。 2.為降低公費，對會計師施加壓力，使其不當的減少應執行之查核工作。 3.對會計師威脅提起法律訴訟。 4.威脅撤銷非審計案件之委任，強迫事務所接受某特定交易事項選擇不當之會計處理政策。 5.威脅解除審計案件之委任或續任。	無左列情形

影響會計師獨立性之可能事項及說明：

影響會計師獨立性之可能事項	影響之可能事項說明	評估結果
1.財務利益事項： 1.1 與審計客戶間有「直接財務利益」。 1.2 與審計客戶間有「重大間接財務利益」。 1.3 與審計客戶具有控制能力之他公司間有「重大財務利益」。	1.與審計客戶間有「直接財務利益」或「重大間接財務利益」時，將產生「自我利益」之影響。 (可能影響者：簽證會計師及其親屬、審計服務小組成員及其家屬、事務所之其他共同執業會計師及其家屬、事務所、事務所關係企業)	無財務利益事項影響
2.融資及保證： 2.1 取得非正常商業行為之金融機構融資或保證事項。 2.2 取得非金融機構審計客戶之融資或保證事項。 2.3 與非屬金融機構之審計客戶間相互之融資或保證事項。	2.與「非金融機構之審計客戶」間有融資或保證事項或者與「金融機構之審計客戶」間有「非屬正常商業行為」下之融資或保證時，將產生「自我利益」之影響。 (可能影響者：簽證會計師及其親屬、審計服務小組成員及其家屬、事務所、事務所關係企業)	無融資及保證情形
3.與審計客戶間之密切商業關係： 3.1 與審計客戶間有密切商業關係事項。 3.2 與審計客戶之董監事、經理人間有密切之商業關係事項。 (EX.共同投資事業、營利之策略聯盟、商品之搭配行銷推廣等等。)	3.與審計客戶或其董監事、經理人、重要股東之間，有密切之商業關係(例如：共同投資事業、營利之策略聯盟、商品相互搭配行銷推廣等等)，因涉及商業利益；或者與審計客戶之董監事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員間有親屬關係等，可能產生「自我利益」、「熟悉度」與「脅迫」之影響。 (可能影響之人員：簽證會計師及其親屬、審計服務小組成員、事務所、事務所關係企業)	無密切商業關係
4.受聘或擔任審計客戶之職務： 4.1 簽證會計師目前或最近二年內擔任審計客戶之董監事、經理人，或對審計工作有重大影響之職務，或職員。	4.擔任或於審計期間內曾任審計客戶之董監事、經理人或者對審計工作有直接且重大影響之職務，以及其確定於未來期間將擔任前列職務時，可能產生「自我利益」、「脅迫」及「熟悉度」與「脅迫」之影響。 (可能影響之人員：簽證會計師及其親屬、審計服務小組成員、事務所、事務所關係企業)	未受聘或擔任任何職務

影響會計師獨立性之可能事項	影響之可能事項說明	評估結果
4.2 擔任審計客戶之董監事、經理人，或對審計工作有重大影響之職務。 4.3 於審計期間內曾擔任審計客戶之董監事、經理人，或對審計工作有重大影響之職務。 4.4 確定於未來期間將擔任審計客戶之董監事、經理人，或對審計工作有重大影響之職務。 4.5 擔任審計客戶具有控制能力之他公司之董監事。 4.6 為審計客戶提供董監事、經理人或相當職務之服務。 4.7 受委託人或受查者之聘僱擔任經常工作，支領固定薪給。	「熟悉度」之影響。 (可能擔任之人：簽證會計師及其家屬、親屬，審計服務小組成員及其家屬、近親、事務所之其他共同執業會計師及其家屬、事務所、事務所關係企業)	
5.非審計業務事項： 5.1 評價服務事項： 5.11 為審計客戶提供屬財務報表之一部分，且有重大影響與具高度主觀性之評價服務事項。 5.12 為審計客戶提供雖屬財務報表之一部分，但非重大影響或不具高度主觀性之評價服務事項。 5.2 記帳服務： 5.21 提供不符職業道德規範要求之記帳服務。 5.22 不應對公開發行股票公司同時提供審計及記帳服務。	5.1 為審計客戶提供有關於資產負債項目或企業整體價值等計價或評價等服務事項，其結果將形成為財務報表之一部分，可能產生「自我評估」之影響。 (可能提供服務者：簽證會計師及其親屬、審計服務小組成員、事務所、事務所關係企業。) 5.2 若為審計客戶提供記帳服務，該項記帳服務涉及有「替客戶確認會計紀錄並負其責任」或「參與其管理營運決策」時，其執行該項審計服務，可能產生「自我評估」之影響。 (可能提供服務者：事務所、事務所關係企業。)	無左列情形

影響會計師獨立性之可能事項	影響之可能事項說明	評估結果
5.3 內部稽核服務： 5.31 協助或承辦非依一般公認審計準則規範所執行之內部稽核服務。 5.32 協助或承辦與企業之營運面有關之內部稽核服務事項。	5.3 為審計客戶執行非為依一般公認審計準則上之財務報表查核目的所需之內部稽核相關工作外之內部稽核服務時，可能產生「自我評估」之影響。 (可能提供者：事務所、事務所關係企業)	
5.4 短期人員派遣服務： 5.41 派遣內部員工，協助審計客戶執行有關管理決策、契約文書核准或簽署、代管財務簽署票據之工作事務。 5.42 派遣內部員工協助審計客戶執行無關於管理決策、契約文書核准或簽署、代管財務核准簽署票據之工作事務。	5.4 指派遺事務所或事務所關係企業內部員工，協助審計客戶執行有關於客戶之管理決策、代客戶核簽約書或類似文書、行使客戶職權之工作事項，可能會產生「自我評估」之影響。 (可能提供服務者：事務所、事務所關係企業)	
5.5 招募高階管理人員： 5.51 代審計客戶招募對審計案件有直接且重大影響職務之高階管理人員者。	5.5 代審計客戶招募對審計案件有直接且重大影響職務之高階管理人員，可能於目前或未來產生「自我評估利益」、「熟悉度」、「脅迫」之影響。 (可能提供服務者：事務所、事務所關係企業。)	
5.6 公司理財服務： 5.61 為審計客戶推銷、宣傳或買賣審計客戶所發行之股票或其他證券。 5.62 擔任代審計客戶與第三者進行交易或承諾交易條件。 5.63 協助審計客戶發展企業策略。 5.64 媒介審計客戶所須資金之來源。	5.6 為審計客戶提供推銷或買賣審計客戶所發行之股票或其他證券、代審計客戶承諾交易條件或完成交易、或協助審計客戶發展企業策略、媒介客戶資金之來源、對交易內容提供結構性之建議或協助其分析會計面之影響等工作，將產生「自我評估」、「辯護」之影響。	

影響會計師獨立性之可能事項	影響之可能事項說明	評估結果
5.65 對審計客戶之交易內容提供結構性之建議及協助其分析會計面之影響。	(可能提供服務者：事務所、事務所關係企業。)	
6.其他事項：		無左列情形
6.1 饋贈及禮物：		
6.11 收受審計客戶價值重大之饋贈或禮物。		
6.12 收受審計客戶之董監事、經理人價值重大之饋贈或禮物。	6.1 收受審計客戶或其董監事、經理人等價值重大之饋贈或禮物或不當招待時，可能因此密切關係而過度關注或同情審計客戶之利益等之「自我利益」、「熟悉度」、「脅迫」之影響。 (可能影響人員：簽證會計師及其親屬、審計服務小組成員及其家屬。)	
6.2 酬金及佣金：		
6.21 與審計客戶簽訂與查核案件之或有公費事項。	6.2 與審計客戶簽訂與查核案件有關之「或有公費」或者要求、期約或收受審計工作規定外之任何酬金受「自我利益」之影響。 (可能影響者：簽證會計師、事務所。)	
6.22 要求、期約或收受規定外之任何酬金。		
6.3 業務延攬：		
6.31 連續七年度接受上市上櫃公司之委任擔任查核簽證會計師。	6.3 係證交所或櫃買中心之特別要求，上市上櫃公司之簽證會計師若連續七年者，可能受「熟悉度」之影響。 (受影響人員：簽證會計師。)	
6.4 專業行為及玷辱專業信譽事項：		
6.41 收買業務上所管理之動產或不動產事項。	6.4 該項有玷辱會計師專業形象與尊嚴事務，並影響及簽證會計師之「自我利益」或者「辯護」等事務。 (可能影響者：簽證會計師、審計服務小組成員。)	
6.42 利用會計師地位，在工商業上為不正當之競爭。		
6.43 代審計客戶協調與其他第三人之衝突、辯護或索償工作。		

(四) 薪資報酬委員會組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料

113 年 12 月 31 日

身 份 別 (註1)	姓 名 條件	專業資格與經驗(註2)	獨立性情形(註3)	兼任其 他公開 發行公 司薪資 報酬委 員會成 員家數
召 集 人	王伯鑫	主要學歷： 美國密西根州立大學企管碩士 主要經歷： 1. 香港商東亞證券有限公司台灣區董事長 2. 保誠人壽保險股份有限公司獨立董事	①②③④⑤⑥⑦⑧⑨⑩	0
獨 立 董 事	朱日銓	主要學歷： 美國西北大學法學碩士 主要經歷： 1. 國際通商法律事務所助理合夥律師 2. 萬國法律事務所律師 3. 臺灣集中保管結算所股份有限公司律師 4. 財政部中央存款保險股份有限公司律師	①②③④⑤⑥⑦⑧⑨⑩	0
其 他	梁基岩	主要學歷： 政大企研所碩士 清華大學化工系學士 專業資格： 東吳大學兼任講師 主要經歷： 1. 中華開發創投執行副總經理 2. 美商惠普科技經理 3. 台聯電訊(股)公司法人代表董事長 4. 台郡科技(股)公司法人代表董事 5. 大成國際鋼鐵(股)公司董事 6. 睿進科技顧問(股)公司董事 7. 力旺電子(股)公司獨立董事及薪酬委員	①②③④⑤⑥⑦⑧⑨⑩	2

其他	梁基岩	8.杰力科技(股)公司獨立董事及 薪酬委員 9.新光紡織(股)公司薪酬委員 10.祥碩科技(股)公司監察人	①②③④⑤⑥⑦⑧⑨⑩	2
----	-----	--	------------	---

註1：請於表格內具體敘明各薪資報酬委員會成員之相關工作年資、專業資格與經驗及獨立性情形，如為獨立董事者，可備註敘明參閱第10頁附表一董事及監察人資料(一)相關內容。身分別請填列係為獨立董事或其他（若為召集人，請加註記）。

註2：專業資格與經驗：敘明個別薪資報酬委員會成員之專業資格與經驗。

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

- ① 非為公司或其關係企業之受僱人。
- ② 非公司或其關係企業之董事、監察人（但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- 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（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- 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（但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- 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（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- 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（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- 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、會計等服務或諮詢之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- ⑩ 未有公司法第30條各款情事之一。

2. 薪資報酬委員會職責

- (1) 定期檢討薪資報酬委員會組織規程並提出修正建議。
- (2) 訂定並定期檢討本公司董事、監察人及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (3) 定期評估本公司董事、監察人及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

3. 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 1 日至 116 年 6 月 30 日，最近年度薪資報酬委員會開會 6 次(a)，委員出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席 次數(b)	委託出席 次 數	實際出席(%) (b/a)	備註
召集人	王伯鑫	6	0	100%	
委 員	朱日銓	6	0	100%	
委 員	梁基岩	6	0	100%	

4. 其他應記載事項：

- (1) 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）：

A. 薪資報酬委員會之討論事由與決議結果

薪資報酬 委員會日期	討論事由	決議結果
第五屆第十二次 113 年 2 月 2 日	1. 112 年度執行業務且支薪董事三節獎金審議案。	全體委員無異議照案通過。
	2. 加發 112 年度員工激勵獎金審議案。	全體委員無異議照案通過。
	3. 112 年度董事會及功能性委員會績效評估結果案。	全體委員無異議照案通過。
	4. 業務部副總吳輝峯薪資審議案。	全體委員無異議照案通過。
第五屆第十三次 113 年 3 月 11 日	1. 112 年度員工酬勞及董事酬勞分派案。	全體委員無異議照案通過。

第五屆第十四次 113 年 4 月 24 日	1. 112 年度經理人員工酬勞及特別獎勵金分派審議案。	全體委員無異議照案通過。
	2. 112 年度董事酬勞分派審議案。	全體委員無異議照案通過。
	3. 112 年度董事及經理人之年度報酬審議。	全體委員無異議照案通過。
	4. 蘇澳總廠石總廠長粵輝退休回聘案。	全體委員無異議照案通過。
	5. 擬自 113 年 4 月 1 日起，員工伙食津貼調整案。	全體委員無異議照案通過。
第六屆第一次 113 年 7 月 5 日	1. 第 25 屆董事薪資審議案。	經出席委員充分討論，無異議照案通過。
	2. 第 25 屆董事車馬費審議案。	本議案王伯鑫、朱日銓委員迴避，經其他出席委員充分討論，無異議照案通過。
	3. 第 3 屆審計委員出席費審議案。	本議案王伯鑫、朱日銓委員迴避，經其他出席委員充分討論，無異議照案通過。
	4. 第 2 屆永續發展委員出席費審議案	本議案朱日銓委員迴避，經其他出席委員充分討論，無異議照案通過。
	5. 代理總經理薪資審議案。	全體委員無異議照案通過。
	6. 業務總監薪資審議案。	全體委員無異議照案通過。

	7. 代理管理部主管薪資審議案。	全體委員無異議照案通過。
	8. 擬訂定「員工介紹獎金辦法」審議案。	全體委員無異議照案通過。
第六屆第二次 113 年 9 月 25 日	1. 113 年度員工激勵獎金審議案。	全體委員無異議照案通過。
第六屆第三次 113 年 12 月 23 日	1. 113 年度執行業務且支薪董事三節獎金審議案。	全體委員無異議照案通過。
	2. 預發 113 年度部分員工酬勞審議案。	全體委員無異議照案通過。
	3. 預發 113 年度部分董事酬勞審議案。	本議案王伯鑫及朱日銓委員迴避，經其他出席委員充分討論，無異議照案通過。

- B. 未經薪資報酬委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。
- C. 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。

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																													
	是	否	摘要說明																														
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		本公司已於111年11月經董事會通過，於董事會轄下設置永續發展委員會(功能性委員會)，以強化本公司落實推動永續發展之督導機制。 永續發展委員會由董事長陳榮元擔任召集人，由管理部專責執行推動永續發展工作。(組織架構圖詳見本公司「2024年永續報告書」穩健公司治理) (一)成員資料： (1) 公司永續發展委員會共6人。 (2) 本屆委員任期：113年7月1日至116年6月30日，最近年度永續發展委員會開會2次(a)，委員專業資格與經驗、出席情形如下： <table><tr><th>職稱</th><th>姓名</th><th>實際出席次數(b)</th><th>委託出席次數</th><th>實際出席率(%) (b/a)</th><th>備註</th></tr><tr><td>召集人(董事長)</td><td>陳榮元</td><td>2</td><td>0</td><td>100%</td><td></td></tr><tr><td>委員(董事)</td><td>陳正德</td><td>2</td><td>0</td><td>100%</td><td></td></tr><tr><td>委員(總經理)</td><td>劉志勇</td><td>2</td><td>0</td><td>100%</td><td></td></tr><tr><td>委員(總廠長)</td><td>石粵輝</td><td>1</td><td>0</td><td>100%</td><td>新任</td></tr></table>	職稱	姓名	實際出席次數(b)	委託出席次數	實際出席率(%) (b/a)	備註	召集人(董事長)	陳榮元	2	0	100%		委員(董事)	陳正德	2	0	100%		委員(總經理)	劉志勇	2	0	100%		委員(總廠長)	石粵輝	1	0	100%	新任
職稱	姓名	實際出席次數(b)	委託出席次數	實際出席率(%) (b/a)	備註																												
召集人(董事長)	陳榮元	2	0	100%																													
委員(董事)	陳正德	2	0	100%																													
委員(總經理)	劉志勇	2	0	100%																													
委員(總廠長)	石粵輝	1	0	100%	新任																												

推動項目	執行情形							與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明					
			委員 (總監)	黃志成	1	0	100%	
			委員 (獨立董事)	曹明	2	0	100%	
			委員 (獨立董事)	朱日銓	2	0	100%	
	112年溫室氣體盤查及永續報告書已於113年8月份提報永續發展委員會及董事會 (二)永續發展委員會職責 (1)審議永續發展政策。 (2)永續發展策略規劃、年度計畫之議定。 (3)監督永續發展相關事項之落實，並評估執行情形。 (4)審議永續報告書。 (5)向董事會報告永續發展年度執行成果。 (6)其他經董事會決議指示本委員會應辦理之事項。							

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
	(三)永續發展委員會運作情形：			
	開會日期	討論事項	決議結果	
	第一屆第五次 113年7月1日	1. 修訂永續發展委員會組織規程審議案。	全體委員無異 議照案通過。	
	第二屆第一次 113年8月23日	1. 2023年永續報告書審議案。 2. 2024年氣候相關財務揭露報告書(TCFD)審議案。	全體委員無異 議照案通過。	
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		以東南實業股份有限公司為主體，包含台北總公司、蘇澳總廠、台中廠及彰化廠，其中財務數據引用合併財報公開資料，包含子公司財務績效，業經外部會計師依據國際財務報導準則 (International Financial Reporting Standards, IFRS)查核簽證，並以新台幣為計算單位；至於環境及社會數據僅揭露東南實業個體數據，不含子公司資料，並由東南實業權責部門自行彙整統計，以國際通用的指標計算方式呈現。未來我們將視公司整體營運規模將子公司納入企業社會責任完整揭露範疇。本公司永續發展委員會，針對利害關係人之影響程度，據以評估本公司環境、社會及公司治理議題的風險(評估	無差異。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因								
	是	否	摘要說明									
			邊界以本公司為主)，並訂定有效辨識、衡量評估、監督及管控之風險管理策略，期以降低相關風險之影響，本公司每年鑑別主要利害關係人，並以外外部專家共同討論出主要關注議題，並針對所關注之議題衡量對公司之影響(相關重大性議題分析詳見本公司「2024年永續報告書」利害關係人與重大主題鑑別)。									
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		本公司依據環保署訂定之環保法規(如空氣污染防治法、水污染防治法、廢棄物清理法等)制定環境管理辦法等，透過完善制度強化廠區管理。詳見本公司「2024年永續報告書」領航綠色世紀)。 1.蘇澳總廠已於110年度導入ISO 14001環境管理系統以及ISO45001職業安全衛生管理系統，取得環球國際驗證頒發之證書。並持續推動管理系統各項運作，以達到有效率之作業及管理模式。	無差異。								
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		本公司為響應國家政策，積極推動能效提升與環境永續措施，蘇澳總廠訂定單位產品耗油量目標。以108年為基準年進行能源效率改善，新增相關設備，以降低燃油耗用率，實現更高效的資源利用。 <table><tr><td>年度</td><td>108</td><td>112</td><td>113</td></tr><tr><td>燃油單位耗用減少比率</td><td>基期</td><td>8.57%</td><td>8.67%</td></tr></table> 此外，公司亦將計劃於2026年建設第三套廢熱回收鍋爐，	年度	108	112	113	燃油單位耗用減少比率	基期	8.57%	8.67%	無差異。
年度	108	112	113									
燃油單位耗用減少比率	基期	8.57%	8.67%									

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
		進一步提升能源利用效率。該設備將有效回收生產過程中產生的廢熱，減少對電力的消耗降低整體碳排放。 對環境負荷衝擊低之再生物料使用狀況： 公司積極推動資源循環再利用，在製袋製程中皆導入添加5%至20%的回收料應用。PE內膜回收料比例約為10%至15%。由於回收料品質不穩定，供應商依實際情況調整比例，目前受限於國內取得認證的回收廠商數量有限，尚無法提供比例認證證明。未來公司將持續尋求更多合規的綠色供應來源，在產品品質與環保責任之間取得平衡，共同推動永續發展。	
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	V	本公司將董事會定位為因應氣候議題的最高決策單位，並設立「永續發展委員會」，由董事長擔任主席，定期審議本公司氣候變遷策略與目標，以及管理氣候變遷風險與機會的行動方案，同時檢視執行情況並討論未來計畫，並且向董事會報告。 依據「氣候相關財務揭露（TCFD）」建議書架構，持續評估氣候變遷帶來的潛在風險與機會，並定期進行完整的重新評估。 持續評估氣候變遷所引發之潛在風險與機會，綜合考量財務衝擊、聲譽影響、全球經濟情勢、能源成本波動以及環境法規成本等因素，據此設定節能目標與實施節能措施，並推動環境友善產品，以確保公司營運穩定及維持競爭力。	無差異。

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因												
	是	否													
			摘要說明 透過TCFD框架，本公司評估並揭露各項氣候相關風險與機會，並同步說明在治理架構、策略、風險管理、指標與目標等方面的落實情形。 敬請參考本公司官網永續專區所發布之「2024年氣候變遷相關財務揭露報告書」。 (https://www.sesoda.com.tw/csr/)												
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		1. 本公司持續推動節約能源措施及綠化植樹作業112及113年度東南實業整體溫室氣體排放量(範疇一+範疇二)、用水量、廢棄物總重量如下表，113年度盤查資料尚未完成第三方查驗： <table><tr><th>廠區/製程別</th><th>112年度</th><th>113年度</th></tr><tr><td>碳排放量（公噸CO₂e/年）</td><td>57,030.21</td><td>61,777.70</td></tr><tr><td>用水量(百萬公升/年)</td><td>606.16</td><td>728.67</td></tr><tr><td>廢棄物總重量(公噸/年)</td><td>669.02</td><td>1,024.99</td></tr></table> 註：112年度碳盤查資料已通過第三方機構艾法諾查驗，113年度碳盤查資料目前查驗中。 2. 另定期統計用水、廢棄物等各項能源及污染物總量。並訂定目標，據以執行。 3. 本公司正積極推動廠內廢棄物資源化，致力於將其轉化為具附加價值的副產品，以提升資源循環效益。然而，該計畫目前仍待主管機關審核核准。	廠區/製程別	112年度	113年度	碳排放量（公噸CO ₂ e/年）	57,030.21	61,777.70	用水量(百萬公升/年)	606.16	728.67	廢棄物總重量(公噸/年)	669.02	1,024.99
廠區/製程別	112年度	113年度													
碳排放量（公噸CO ₂ e/年）	57,030.21	61,777.70													
用水量(百萬公升/年)	606.16	728.67													
廢棄物總重量(公噸/年)	669.02	1,024.99													

無差異。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、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		1. 本公司為保障員工、客戶等利害關係人之基本人權，遵循勞動基準法等相關勞動法規來保障員工權益，並提供穩定且優惠待遇、完整的教育訓練、晉升發展體系，及創造安全衛生之工作環境，以提升員工之專業能力。 2. 本公司每年定期透過關注社會重大議題、問卷調查等方式，檢視自身營運、價值鏈、與其他相關活動，以辨識、評估其中面臨的人權風險，根據潛在風險擬定執行計畫。	無差異。
(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		1. 員工薪酬： 本公司有固定之三節獎金，員工酬勞則係依本公司章程規定，本公司當年度獲利之4.8%分派員工酬勞及1.2%分派特別獎勵金，並依據員工年度績效考核情形分配予全體同仁，以激勵所有同仁共同為本公司目標努力。 2. 員工福利措施： 公司設立職工福利委員會，公司每年依規定提撥福利金，為同仁規劃並提供優質的各項福利，例如：員工旅遊補助、生日禮券、獎助學金、年節津貼等，另外還提供同仁免費健檢計畫等福利。 於休假制度上，在固定的週休二日基礎上，並依勞基法規定給予同仁特別休假。對於同仁遇有育嬰、重大傷病、重大變故等情況，需要一段較長的時間休假	無差異。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			時，也能申請留職停薪，以兼顧個人與家庭照顧的需要。 3. 職場多元化與平等： 實現男女擁有同工同酬的獎勵條件及平等晉升機會，並維持45.45%的女性主管職位，促進永續共融的經濟成長。 4. 經營績效反映於員工薪酬： 章程第28條： 本公司依當年度獲利狀況之4.8%分派員工酬勞及1.2%分派特別獎勵金，另分派董事酬勞不逾2.5%。員工酬勞發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工。 整體薪酬政策： 本公司每年均參與市場薪酬調查，依據市場薪資水準、經濟趨勢及個人績效調薪，以維持整體薪酬競爭力。	
(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		1. 本公司定期提供員工健康檢查，並請簽約合作之醫療機構配合法規定期程予以看診及提供員工相關健康衛教資訊，並以健檢結果為依據，進行訪談，為員工健康把關。 2. 於蘇澳總廠配發「安全衛生工作守則」，並透過教育	無差異。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			訓練、安全觀察，提醒員工作業安全，並提升員工安全衛生意識，（各項提升員工與職場安全相關作法，請詳本公司「2024年永續報告書」實踐共融生活）。 3. 本公司110年蘇澳總廠取得「ISO45001職業安全衛生管理系統」之驗證。 4. 本公司113年無發生職安法第37條，員工死亡或重傷職災案件。本公司加強各部門教育訓練，確實要求同仁遵循公司規定，徹底杜絕異常發生。	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		1. 本公司對各級主管與同仁皆規劃完整的職能訓練，包含新人訓練、專業進階訓練、主管訓練等，協助同仁透過多元學習方式持續學習成長，並導入企業倫理的信念發展相關訓練課程，培養同仁關鍵能力（113年度教育訓練時數共計 1,521時，請詳本公司「2024年永續報告書」）。 2. 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。	無差異。
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及	V		1. 本公司多數生產產品非直接售予一般消費者，媒體廣告、文宣等行銷活動較少；如有涉及法規面的推廣活動，各單位均會諮詢律師意見，避免觸法。 2. 客戶關係管理是企業永續經營的重要環節，為瞭解客戶寶貴	無差異。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
申訴程序？			意見，每年會藉由「客戶滿意度調查表」讓客戶表達相關訴求，而產品客訴則由業務單位填寫「客訴抱怨處理表」，最終處理結果會由業務部門歸檔。網站上提供產品銷售服務專線及電子郵件信箱，有利客戶利用多元管道直接反應意見，確保客戶需求獲得處理。	
(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		1. 本公司針對供應商的品質、交期、價格、環保及食安等項目，由權責部門人員針對產品特性分別視不同產品評估確認，評估合格之廠商將列入供應商名單進行採購並採取定期及不定期方式實施。 2. 採購經辦人員定期每年進行評核，但目前評核內容尚未包含永續項目。採購處依資料彙總得分後，呈報主管核簽；評核完成後，應就缺點項目提出書面改善建議，以便供應商參考改進。	無差異。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭露報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V		本公司「2024年永續報告書」內容架構採用全球永續性報告書協會GRI standards指南為依據，按核心選項所列之指導方針及架構撰寫，並揭露公司主要永續性議題、策略、目標與措施。經由安永會計師事務所按中華民國會計研究發展基金會所發佈確信準則公報「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」進行獨立有限確信(limited assurance)，並公開於公司網站。	無差異。

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
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3月經董事會決議通過訂定「企業社會責任守則」，雖依本公司實務略為修正，並於民國111年修正為永續發展實務守則，惟訂定之守則與「上市上櫃公司永續發展實務守則」規範之精神一致。有關本公司永續發展運作情形，請參閱本公司「2024年永續報告書」及網站內容說明。		摘要說明	
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 本公司環境及職安專責單位或人員之設立情形：	本公司屬傳統性化工原料（肥料）製造業，本於「取之於大地，用之於大地」的理念，歷來對環境保護、安全與衛生相關活動的管理與推行，無不以符合國家相關法令規定為前提，積極將工廠環境與社區環境結合，並努力爭取社區民眾的認同。 本公司蘇澳總廠在環境保護上注重污染的預防、自然資源的節約，於民國93年起實施老舊廠房拆除與廠區環境整理整頓作業，並將整理好之空地整體綠化植樹，至今已實施綠美化之土地面積約25,000m ² ，以營造工廠『公園化』的目標，以使工作環境能確實融入社區環境中並與之結合。 在安全與衛生上以『人』為本，從教育訓練中提高從業人員的「安全意識」觀念及「安全作業」的規範，並實施自主管理與巡檢制度，注重工作環境與員工人身安全的保護措施，以預防意外事故的發生，並進而創造員工與公司雙贏的工作環境。		
1.環境保護			
(1) 溫室氣體排放與減量			
本公司本於企業對生態環境的責任，在污染防治（減少排放）與節約自然資源（資源再回收利用），無不努力持續做製程的改善，以逐步達成減量排放與能源耗用。			

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
	蘇澳總廠在溫室氣體排放與減量的管理上，注重製程產品在能源上的耗用管制，並以管理手段降低硫酸鉀反應爐的燃燒耗能與電力的使用，實施燃燒製程熱量回收再利用及離尖峰用電調節，並將氯化鈣製程中產生之CO₂進行回收，並輸入小蘇打工場轉製成小蘇打產品販售，有效降低溫室氣體之排放，再加上廠區土地綠化與持續植栽樹木，以補償抑抵CO₂排放。本公司對生態環境，將持續推動節約能源措施，除可節約成本提高效率，並同時能達到降低溫室氣體之排放。利用廠區閒置空地綠化植樹除可美化環境並可抑抵CO₂排放，創造企業與環境雙贏的未來。透過生產製程相關調整作業及降低燃油耗用量等措施。 因應國際趨勢及國家政策，東南實業陸續推進碳排減量進程，原於111年開始之ISO14064-1溫室氣體盤查外，於113年度也安排ISO14067碳足跡相關作業，預期於114年度能完成相關作業。		
(2)	空氣與水污染防治 本公司在空氣與水污染的防治，除建置完整的防治設備，相關空氣污染防治、水污染防治皆依規定嚴格控管，皆依相關規範安排環境檢測，113年空氣汙染安排3次檢測，水汙染防治安排4次檢測，以期符合法規排放標準值。建置異常緊急電源備援設備與通報處理系統，以降低異常緊急之汙染物排放的風險，設置汙染物異常排放之回收處理設施，以控管本總廠所排放之空氣與水品質，期對環境的衝擊降至最低。 為因對全球暖化效應，回收氯化鈣製程產出之二氧化碳，轉製產品小蘇打，利用在地生產優勢及環境改善作為，為企業永續經營逐步前進。		
(3)	水資源節約 本公司蘇澳總廠製程用水至目前仍使用地下水，雖然宜蘭地區有豐沛的地下水資源，但蘇澳總廠仍積極節省及善用水資源。除設置冷卻水回收系統，將製程未接觸性冷卻水，回收冷卻再利用，並積極評估改善減低製程用水量。冷卻水回收系統水位控制已與地下水抽取系統馬達變頻控制，進一步節約水資源。 東南實業蘇澳總廠作為製程用水之廠域，逐步實踐節水作為，以應對氣候變化對於地球之影響，也善盡企業應有之責任。		
(4)	廢棄物管理與資源回收 蘇澳總廠在事業廢棄物方面的管理，以廢棄物的減量與資源再利用為前題。設置事業廢棄物專責人員管理與規劃總廠廢棄物的減量與進出管制，以使本總廠事業廢棄物的處理處置，皆符合環保法規。目前總廠在廢棄物方面，員工生活垃圾及一般廢棄物則定期清運至焚化爐處理，其它資源廢棄物（廢鐵、PVC管、包裝袋等），則由資源回收商回收處理之。 東南實業蘇澳總廠於企業盈利及環保責任上，持續保持在平衡點上。希望能在風景秀麗的蘭陽平原上，持續前行。		

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
(5) 其它環保相關計畫 本公司一直認為在環境管理上屬於持續改善的作業，近年來，無不積極進行整體廠區環境的改造，綠化及美化廠區環境，提供優良作業環境給員工，並積極進行敦親睦鄰的工作，以使東南實業蘇澳總廠能成為新城里鄉親『好鄰居』的目標。 2.社區參與 本公司多年來致力於敦親睦鄰，參與鄉里各項節慶民俗活動，並與民間社團團體合作，贊助活動經費或獎品。由於已長期融入鄉里活動，一直都與鄉里民眾和樂相處。並於前年起持續與宜蘭大學產經合作，提供校外實習名額，促進產經學界互相交流及學習。 3.安全與衛生 (1) 安全與衛生管理 每年實施安全衛生教育訓練，以確保從業人員皆能以「安全行為」、「安全環境」下，安安全的作業。 制定安全衛生查檢作業，以實際行動隨時巡視查檢各項作業，預防防止災害的發生。建立一系列災害緊急應變程序，以保障從業員工與廠商人員的生命安全以及公司投資人員的財產利益，並避免或降低事故或災害發生時對家庭、社會或環境的衝擊。東南實業在進行生產的同時，也注重環境安全相關議題，同時建置ISO14001及ISO45001，以利管理及提升公司對國家社會應盡之責任。 (2) 工作環境與員工安全保護 本公司對安全與衛生管理上以『人』為本，作業環境中任何機械設備與廠房配置，皆先行考量設備本質的安全性，配置設計的人性化考量，充足的設備安全防護設施與個人防護設備的提供，以先期預防保護人員的安全。工作環境中粉塵、噪音及特定化學物質等，皆先期於製程設計考量時，以工程設計將危害性降至最小，再輔以個人防護設備及作業的標準化，降低員工與危害源接觸的時間，以確實保障員工的安全。 (3) 一般安全管理、訓練與稽核 本公司實施各項安全衛生管理作業，如：自動檢查管理辦法、危害性作業許可辦法、承攬商管理辦法，並實施作業環境測定、危害通識、TPM制度檢查、零災害獎懲作業等之安全管理與稽核。在教育訓練方面，每年擬定年度教育訓練計劃，依法令要求，對在職員工實施安全衛生教育訓練及緊急應變狀況之演練，對特殊作業人員實施在職之回訓作業，以確保從業人員對新法令要求的遵守，以上相關外訓時數113年度已達274小時。			

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
摘要說明			
(4) 作業環境量測	本公司為確保從業人員作業環境的品質，依法令規定，每六個月洽合格的檢驗機構，對作業環境實施粉塵、硫酸、照明及噪音（工作場所及周界）等之量測，了解作業環境的環境品質，並符合法令規定為最基本要求，以提供安全工作環境給從業人員，保障員工的身體健康，本總廠也於113年度安排2場勞工作業環境檢測。		
(5) 緊急應變	本公司蘇澳總廠因應化學性工作場所區域內，儲存堆放各項化學品，為預防避免人員財產的損失，加強工廠人員對緊急事故及天然災害的應變能力，能採取適當的應變措施進行緊急處理，以書面文件化，成立總廠緊急應變組織，並在各單位成立緊急應變小組，先期全面性評估考量可能發生的狀況，設置緊急應變流程，例如：火災事故應變措施、感電事故應變措施、容器爆炸事故應變措施、地震發生時緊急應變流程、颱風發生時緊急應變措施及特定化學物質（鹽酸、硫酸及重油等）洩漏事件緊急應變措施等，每年各單位需至少一次實施緊急應變演練一次，組織人員透過定期教育訓練釐定正確的處理程序，同時熟練安全防護器材之使用方法，確保人員安全及工廠正常運轉，並避免造成環境衝擊及污染事件之發生，期能將意外事故所引發之災害損失減少到最低之程度。		
(6) 員工健康促進	員工為本公司的最大資產，對員工在工作上的身安全保護措施，除了依作業別的不同，提供充足的個人安全防護用具，以預防保護人員的身體安全，並依法實施全體員工健康檢查，對特殊作業人員則實施特殊健康檢查，以確實了解掌握員工的身體狀況。依法聘請職業醫學科專科醫師及護士，針對個人健康檢查結果予以評估及約談，並以職安署訂定之四大計畫指引，如人因性危害預防計畫、異常工作負荷促發疾病預防計畫、執行職務遭受不法侵害預防計畫、母性健康保護計畫等，進行計畫管理。		
(7) 工作環境與員工身安全的保護措施	本公司屬傳統性化工原料製造業，歷來重視員工職業上的安全與衛生，作業實施以「安全第一」為最基本的要求，提供製造作業環境上安全的硬體設施，設置完善的機器設備防護措施（圍籬、防護、標示等），建立標準工作程序書，以確保作業的安全性，並實施作業環境測定（粉塵、噪音、照明、危害物濃度等）及廠區的綠美化，以提供安全衛生與舒適的作業環境。對作業員工定期實施職業安全衛生的教育訓練，並因應特殊作業要求，讓作業人員進行外部訓練，取得合格的訓練證照，加強作業安全的意識與觀念，提昇員工對安全的認知，降低人為的失誤。對承攬商的管理，除實施入廠安全衛生協調作業會議外，對危害的告知，禁、動火作業許可制度管制，及高架作業等，無一不以「安全至上」作為工		

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
作實施的前提。 員工為本公司的最大資產，對員工在工作上的人身安全保護措施，除了依作業別的不同，提供充足的個人安全防護用具，以預防保護人員的身體安全，並依法實施全體員工健康檢查，以確實了解員工的身體狀況。 為激勵員工對安全衛生的重視與參與，除實施安全衛生自主管理與自護制度，並力行「零災害」獎勵制度，由各單位的競賽創造單位的「安全工時」，經由激勵性獎勵與懲處，以提高員工對安全上的自覺，從而消弭安全上危害的發生。 註：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。			

(六) 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。	東南實業重視集團整體之永續發展，由集團董事會負責制定永續發展營運策略，定期監督可能會影響永續發展的環境、社會及治理等議題。 於111年成立永續發展委員會(以下簡稱為「委員會」)，第二屆委員會由董事長、副董事長、總經理、蘇澳總廠長與二位獨立董事組成，並由董事長擔任召集人，委員會訂立策略性永續方向與專案推動。																				
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)。	經公司專案永續發展委員會跨部門小組與外部專家共同討論後，最後鑑別出6個氣候相關重大實體風險與2個氣候相關重大機會。包括：另外再生能源法規產生的政策風險在鑑別分數雖未達顯著，但考量目前契約容量將屆5,000KW，經永續發展委員會與外部專家討論後亦納入重大風險。																				
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	<table><thead><tr><th>風險／機會類別</th><th>風險／機會主題</th><th>期間</th><th>風險／機會描述</th><th>財務影響說明</th></tr></thead><tbody><tr><td>轉型風險</td><td>法規－再生能源法</td><td>短中期</td><td>依據《再生能源發展條例》第12條，需投資太陽能發電設備，大用電戶需逐年提高再生能源使用比例，若未達標需繳納代金。</td><td>10% 再生能源。</td></tr><tr><td>轉型風險</td><td>法規－溫室氣體管理法</td><td>短中期</td><td>2050年淨零排放政策，政府預計2025年開始逐步收取碳費，並於2030年起取消免費額度。</td><td>長期碳排放成本上升，已導入ISO 14064-1進行溫室氣體盤查與外部查證，確保合規。</td></tr><tr><td>轉型風險</td><td>法規－碳邊境調整機制(CBAM)</td><td>中長期</td><td>歐盟與其他區域市場未來將對碳排放較高的產品收取碳關稅，預計2034年起開始實施。</td><td>透過能源原料回收與二氧化碳排放減量以降產品含碳量。</td></tr></tbody></table>	風險／機會類別	風險／機會主題	期間	風險／機會描述	財務影響說明	轉型風險	法規－再生能源法	短中期	依據《再生能源發展條例》第12條，需投資太陽能發電設備，大用電戶需逐年提高再生能源使用比例，若未達標需繳納代金。	10% 再生能源。	轉型風險	法規－溫室氣體管理法	短中期	2050年淨零排放政策，政府預計2025年開始逐步收取碳費，並於2030年起取消免費額度。	長期碳排放成本上升，已導入ISO 14064-1進行溫室氣體盤查與外部查證，確保合規。	轉型風險	法規－碳邊境調整機制(CBAM)	中長期	歐盟與其他區域市場未來將對碳排放較高的產品收取碳關稅，預計2034年起開始實施。	透過能源原料回收與二氧化碳排放減量以降產品含碳量。
風險／機會類別	風險／機會主題	期間	風險／機會描述	財務影響說明																	
轉型風險	法規－再生能源法	短中期	依據《再生能源發展條例》第12條，需投資太陽能發電設備，大用電戶需逐年提高再生能源使用比例，若未達標需繳納代金。	10% 再生能源。																	
轉型風險	法規－溫室氣體管理法	短中期	2050年淨零排放政策，政府預計2025年開始逐步收取碳費，並於2030年起取消免費額度。	長期碳排放成本上升，已導入ISO 14064-1進行溫室氣體盤查與外部查證，確保合規。																	
轉型風險	法規－碳邊境調整機制(CBAM)	中長期	歐盟與其他區域市場未來將對碳排放較高的產品收取碳關稅，預計2034年起開始實施。	透過能源原料回收與二氧化碳排放減量以降產品含碳量。																	

轉型風險	市場—客戶行為變化	中長期	國際與國內客戶要求減排，需滿足SBTi或其他氣候倡議，如不符合將影響市場競爭力與業務拓展。	增加低碳產品研發與驗證成本，未來可能需推動SBTi與產品碳足跡盤查。
轉型風險	市場—原料成本上升	短期	碳稅與能源政策變動導致原物料與電價上升，影響生產成本。	需評估採用低碳原料與能源方案，以降低碳成本與生產風險。
實體風險	短期極端氣候—淹水	短期	海水潮位與極端降雨頻率上升，導致設備受損與修復成本增加，影響生產。	未處於情境模擬之易淹水區域，但可能需提高產險投保額度或增加其他防災設施。
實體風險	長期氣候變遷—缺水	長期	水資源短缺可能影響製程與生產效率，導致部分產線減少或停工。	初期會議鑑別得出此風，但廠內有備援地下水井，故後續排除此風險。
機會（資源效率）	市場—開發低碳產品與服務	短期	透過碳捕捉將廢氣再利用生產低碳產品，並應用於農業或其他市場。	回收製程所逸散之二氧化碳之再製成小蘇打出售，評估其回收再利用的可行性。
機會（資源效率）	資源效率—回收再利用	中長期	改善生產過程，提高廢氣回收與能源使用效率，例如轉化廢氣為燃料。	提升反應爐燃油效能及推動回收廢熱再利用。

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。	本公司參考氣候相關財務揭露工作小組 (Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD) 的框架，針對氣候變遷對企業財務面的可能風險與機會進行鑑別與評估，並透過相對應的管理策略減輕潛在損失，進而尋求轉型機會，為公司創造長期價值。 為確保氣候變遷風險管理流程與整體風險管理制度相結合，本公司由永續發展委員會負責統籌規劃，召集各單位高階主管進行跨部門溝通，針對氣候變遷議題並參考TCFD的架構，鑑別出相關的各項風險與機會，並擬定因應策略與風險管理。依據 TCFD 框架，本公司風險與機會辨識、評估及管理流程如下： 建立 TCFD 專案小組 • 召集跨部門會議，並委託外部專家提供輔導。 風險及營運評估範圍 • 確認受氣候變遷影響之業務，並進行財務相關教育訓練。 風險與機會鑑別 • 內部問卷調查蒐集數據，辨識實體風險 (急性/慢性) 與轉型風險 (政策、技術、市場、聲譽)。 • 篩選與排序風險，擬定應對措施。 情境分析 • 依據IEA (2.5°C/1.5°C) 與 TCCIP (AR6) 氣候情境，分析風險與財務衝擊。 制定策略 • 擬定因應措施與管理成本，經管理層審核確認可行性。 • 訂定風險管理目標。
---	--

5.若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	發布 TCFD 報告書 • 於官網公開揭露風險管理成果。 本公司採用情境分析來評估氣候變遷風險對營運的影響，並選定國際與區域適用的氣候情境，以評估財務衝擊與營運韌性。 使用之情境 • 國際能源總署 (IEA) 氣候情境：STEPS 既定政策情境 (2.5°C) 及 NZE 淨零排放情境 (1.5°C) • 台灣氣候變遷影響情境 (TCCIP (AR6) SSP1-2.6 / SSP5-8.5)：下半年最長連續不降雨日。 • 極端降雨情境 (國家災害防救中心)：24 小時延時降雨量達 650mm。 參數與假設 • 依據氣候變遷趨勢與環境條件，模擬可能發生的天氣變化，如乾旱期延長、降雨強度增加等。 • 設定不同政策與市場變遷條件，分析對營運的影響。 分析因子 • 實體風險 (急性風險：極端氣候事件，如暴雨、乾旱；慢性風險：長期氣候變遷影響)。 • 轉型風險 (政策法規變遷、市場變化、技術發展、聲譽風險)。 主要財務影響 • 進行財務衝擊推估，評估氣候變遷風險對營業利益的影響。 詳本公司「2024 氣候變遷相關財務揭露報告書」。
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。	本公司轉型計畫摘要如下，詳細內容請參閱本公司「2024 氣候變遷相關財務揭露報告書」。 永續產品開發： 推動回收製程 CO₂ 再製工業用小蘇打、液化 CO₂、無機汙泥混合肥料，提升銷售佔比，2024 年目標 2.06%，2030 年達 3%，2050 年達 5%。

	再生能源使用： 2025 年起導入再生能源使用 10%，2030 年目標太陽能自發自用 4%，2050 年達太陽能自發自用 + 購買綠電 10%。 蘇澳總廠範疇一及二總排放量： 以2022年為基準年，計畫逐步減少碳排放，2024年降低5%、2030年降低20%、2050年達淨零碳排放。 水資源管理： 單位產品耗水量2024 年減少13%、2030年減少15%、2050 年減少18%。 再生水使用比例目前為0%，短中期內維持不變。
7.若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	本公司目前尚未採用內部碳定價。
8.若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。	本公司氣候相關目標涵蓋能源使用、碳排放管理、永續產品開發與水資源管理等領域，旨在降低營運對環境的影響。 以蘇澳總廠2022年為基準年，規劃範疇一及範疇二的減排目標，並以2050年達成淨零碳排放為長期目標。 關於規劃期程、目標與2023年達成情形，請參閱本公司「2024氣候變遷相關財務揭露報告書」。

9. 112年溫室氣體盤查及確信

本公司基本資料			依上市櫃公司永續發展路徑圖規定至少應揭露	
☐	資本額 100 億元以上公司、鋼鐵業、水泥業		☒	母公司個體盤查
☐	資本額 50 億元以上未達 100 億元之公司		☐	合併財務報告子公司盤查
☒	資本額未達 50 億元之公司		☐	合併財務報告子公司確信
範疇一	總排放量 (公噸 CO ₂ e)	密集度 (公噸 CO ₂ e/百萬元)	確信機構	確信情形說明
母公司	49,964.2163	11.53	112年溫室氣體相關資料，由綠色生產力基金會輔導盤查，後續由艾法諾國際股份有限公司進行驗證。	ISO14064-1 已於113年4月份完成設置。
子公司	暫無資訊	暫無資訊		
...(註 1)	暫無資訊	暫無資訊		
合計	49,964.2163	8.19		
範疇二	總排放量 (公噸CO ₂ e)	密集度 (公噸 CO ₂ e/百萬元)	確信機構	確信情形說明
母公司	8,928.9892	2.19	112年溫室氣體相關資料，由綠色生產力基金會輔導盤查，後續由艾法諾國際股份有限公司進行驗證。	ISO14064-1 已於113年4月份完成設置。
子公司	暫無資訊	暫無資訊		
...(註 1)	暫無資訊	暫無資訊		
合計	8,928.9892	1.50		
範疇三	暫無資訊			

10. 113年溫室氣體盤查及確信

本公司基本資料			依上市櫃公司永續發展路徑圖規定至少應揭露		
☐ 資本額 100 億元以上公司、銅鐵業、水泥業			☒ 母公司個體盤查 ☐ 合併財務報告子公司盤查		
☐ 資本額 50 億元以上未達 100 億元之公司			☒ 母公司個體確信 ☐ 合併財務報告子公司確信		
☒ 資本額未達 50 億元之公司					
範疇一	總排放量 (公噸 CO ₂ e)	密集度 (公噸 CO ₂ e/百萬元)	確信機構	確信情形說明	
母公司	50,495.2273	7.93	113年溫室氣體相關資料，由綠色生產力基金會輔導盤查，後續由艾法諾國際股份有限公司進行驗證。	ISO14064-1 已於114年3月份完成內稽，預計於4月份取得第三方查驗聲明書。	
子公司	暫無資訊	暫無資訊			
...(註 1)	暫無資訊	暫無資訊			
合計	--	7.93			
範疇二	總排放量 (公噸CO ₂ e)	密集度 (公噸 CO ₂ e/百萬元)(註 2)	確信機構	確信情形說明 (註 3)	
母公司	11,282.4747	1.77	113年溫室氣體相關資料，由綠色生產力基金會輔導盤查，後續由艾法諾國際股份有限公司進行驗證。	ISO14064-1 已於114年3月份完成內稽，預計於4月份取得第三方查驗聲明書。	
子公司	暫無資訊	暫無資訊			
...(註 1)	暫無資訊	暫無資訊			
合計	--	1.77			
範疇三			暫無資訊		

註 1：母公司個體自民國（下同）111年開始盤查，112年開始執行確信。
合併財報子公司規劃自115年開始盤查，116年開始執行確信

(七) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
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		本公司為恪遵法令及謹守道德規範之企業，除遵循公司法、證券交易法等規章法令外，並秉持「勤勞樸實」企業文化精神，以廉潔誠信、公平透明、自律負責之經營理念，經董事會通過訂定本公司誠信經營守則，及以公司總經理室為推動單位，制定落實各項道德規範政策，建立良好之公司治理及風險控管機制，謀求本公司之永續發展，董事會與高階管理階層亦承諾積極落實及監督誠信經營政策之執行。
(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		本公司已於「道德行為準則」中訂定嚴謹行為規範及道德準則，並明訂相關獎懲規定，舉凡本公司或關係企業、子公司之董事、經理人、受僱人，嚴禁直接或間接提供、承諾、要求或收受任何不正當利益，或做出其他違反誠信、不法或違背受託義務之行為，以防範營私舞弊、挪用公款、收受賄賂、洩密或虛報等不誠信行為。
(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		本公司於「誠信經營守則」制度中明示誠信經營之道德規範政策，及相關作業程序、行為指南、檢舉、違規懲戒、申訴等規定，並訂立「道德行為準則」，制度均不定期檢討，以因應實務所需。

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
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？ (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	本公司因商業活動對外簽訂之契約，均訂定誠信行為。另針對客戶、供應商等利害關係人進行誠信調查等查核程序，以避免發生不誠信行為而損及公司權益。 V	與上市上櫃公司誠信經營守則精神並無差異，且落實執行。 現行有推動單位但非專責，未來將朝向定期提報董事會邁進。
(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？ (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	V	本公司已於「誠信經營守則」、「道德行為準則」等明訂員工應嚴謹遵守利益迴避之行為準則，主動報備有利益衝突等道德疑慮事項，並訂有就業禁止相關條款，以防止利益衝突。 本公司已建立有效完善之會計制度及內控機制，建立專業獨立之內部稽核運作架構，運作架構共分三大層面：第一層面由隸屬於公司董事會之稽核室負責執行，每年訂定稽核計畫，據以查核規章制度遵循情形，降低不誠信行為風險；第二層面則由企業總管理處進行不定期的宣導，以落實內控精神至公司各個層面。 V	與上市上櫃公司誠信經營守則精神並無差異，且落實執行。 與上市上櫃公司誠信經營守則精神並無差異，且落實執行。

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	本公司透過積極宣導教育員工，培養廉潔誠信、公平透明、自律負責之誠信經營工作理念與態度。此外，每年均舉辦法規宣導、防弊肅貪等訓練課程，強化同仁對於遵循誠信經營規範之堅定承諾。	與上市上櫃公司誠信經營守則精神並無差異，且落實執行
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	本公司已制訂「誠信經營守則」及「檢舉制度」，建立明確適當的檢舉管道，並指派適當之受理專責人員辦理。檢舉事項經查證屬實，公司將對檢舉人進行獎勵，本公司將持續鼓勵員工主動報告任何涉嫌違法或違反道德行為準則之行為並積極鼓勵員工在懷疑或發現可能違反相關法律法規或道德行為準則時，透過檢舉信箱進行反映與舉報。	與上市上櫃公司誠信經營守則精神並無差異，且落實執行
(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	已訂定「檢舉制度」，受理檢舉事項之調查依公司內部既定作業程序積極辦理並保密。	與上市上櫃公司誠信經營守則精神並無差異，且落實執行
(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	已訂定「檢舉制度」，檢舉人受保護不因會檢舉而遭受不當處置。	與上市上櫃公司誠信經營守則精神並無差異，且落實執行

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	本公司已架設官方網站，並於年報、公司網站及公開資訊觀測站(公司治理專區)揭露相關資訊。	與上市上櫃公司誠信經營守則精神並無差異，且落實執行
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： 說明：無重大差異。			
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） 說明：無。			

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形：

1. 遵循內控制度，持續有效地執行，落實內控自檢，加強稽核並呈報董事會，使董事能瞭解，進而達到關注及監督目的。
2. 落實發言人制度，讓資訊透明化，充分揭露相關重大訊息，讓股東有資訊均等權利。
3. 持續安排課程辦理董事進修事宜，以從董事會落實公司治理精神。

(九)內部控制制度執行狀況

1. 內部控制制度聲明書

東南實業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：114年03月14日

本公司民國 113 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國113年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

七、本聲明書業經本公司民國114年03月14日董事會通過，出席董事均同意本聲明書之內容，併此聲明。

東南實業股份有限公司

董事長：



簽章

總經理：



簽章



2. 委託專業會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東會議案

內 容 摘 要		
股 東 會		
決議日期	議案	決議結果及執行情形
113/05/21	112 年度營業報告書及財務報表(含合併財務報表) 案	決議： 贊成權數：149,789,676 權 97.87% 反對權數：31,832 權 0.02% 棄權與未投票權數：3,220,601 權 2.10% 本案表決結果照原案承認。 執行情形： 依股東會決議辦理。
	112 年度盈餘分派案	決議： 贊成權數：150,031,033 權 98.03% 反對權數：77,006 權 0.05% 棄權與未投票權數：2,934,070 權 1.91% 本案表決結果照原案承認。 執行情形： 113 年 5 月 6 日董事會決議當年 6 月 8 日為現金股利權利基準日，並於 7 月 1 日發放現金股利。
	修訂本公司「章程」案	決議： 贊成權數：150,053,628 權 98.04% 反對權數：33,080 權 0.02% 棄權與未投票權數：2,955,401 權 1.93% 本案表決結果照原案通過。 執行情形： 依股東會決議辦理。
	修訂本公司「股東會議事規則」案	決議： 贊成權數：150,045,458 權 98.04% 反對權數：32,132 權 0.02% 棄權與未投票權數：2,964,519 權 1.93% 本案表決結果照原案通過。 執行情形： 依股東會決議辦理。
	選舉本公司第 25 屆董事 11 人(含獨立董事 3 人) 案	決議： 董事當選名單如下- 信友實業股份有限公司 代表人：陳開元 正邦投資股份有限公司 代表人：陳榮元 正邦投資股份有限公司 代表人：陳立德

		信友實業股份有限公司 代表人：陳正德 亞蘭投資顧問股份有限公司 代表人：吳中禮 信友實業股份有限公司 代表人：朱元華 三德國際投資股份有限公司 代表人：陳宜德 三德國際投資股份有限公司 代表人：溫國蘭 獨立董事當選名單如下- 王伯鑫 曹 明 朱日銓 執行情形： 第 25 屆董事已於 113 年 7 月 1 日上任。
	解除本公司第 25 屆 董事（含法人董事代 表人）及獨立董事競 業禁止之限制案	決議： 贊成權數：145,572,754 權 95.11% 反對權數：4,476,213 權 2.92% 棄權與未投票權數：2,993,142 權 1.95% 本案表決結果照原案通過。 執行情形： 依股東會決議辦理。

2. 董事會議案

董事會	日 期	議案內容及後續處理	證交法§14-5
第 24 屆 第 22 次	113/02/19	依薪資報酬委員會決議： (1)加發 112 年度員工激勵獎金案。 (2)113 年度員工及執行業務且支領薪資之董事端午節、中秋節及年終獎金案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		聘任常年法律顧問案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		訂定 113 年股東常會日期、地點案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		受理 113 年股東常會股東提案事宜案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		受理 113 年股東常會董事候選人提名期間事宜案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		董事會提名董事候選人名單事宜案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		與銀行續訂額度契約案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
第 24 屆 第 23 次	113/03/11	112 年度分派員工酬勞、特別獎勵金及董事酬勞案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		112 年度營業報告書案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		112 年度財務報表（含合併財務報表）案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		112 年度盈餘分派案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		112 年度盈餘分派現金股利案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		112 年「內部控制制度聲明書」案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		訂定「外派法人代表職權行使辦法」案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		全面改選第 25 屆董事案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		解除第 25 屆董事及獨立董事競業禁止之限制案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		子公司增資孫公司案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V

		孫公司資金貸與子公司案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		與銀行續訂額度契約案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		與銀行續訂授信額度契約，再移轉供子公司使用並提供背書保證案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		委任 113 年度集團財務及稅務簽證會計師案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
第 24 屆 第 24 次	113/03/25	處分東典光電科技(股)公司股權案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
第 24 屆 第 25 次	113/05/06	訂定分派現金股利權利基準日案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		與銀行續訂額度契約案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		子公司與銀行續訂授信額度契約，本公司提供背書保證案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		與銀行續訂授信額度契約，再移轉供子公司使用並提供背書保證案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		指派子孫公司董事、監察人代表人案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		聘任常年法律顧問案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		蘇澳總廠總廠長續任案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		調增員工伙食津貼案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		113 年第一季合併財務報表案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
第 25 屆 第 01 次	113/07/01	推舉陳開元董事擔任榮譽總裁案。 決議：陳董事開元、陳董事立德、陳副董事長正德及陳董事宜德離席迴避不參與討論及表決，其餘出席董事一致無異議照案通過。	V
		推舉吳中禮董事擔任榮譽副總裁案。 決議：吳董事中禮離席迴避不參與討論及表決，其餘出席董事一致無異議照案通過。	V
		推舉陳立德董事擔任總裁案。 決議：陳董事立德、陳董事開元、陳副董事長	

第 25 屆 第 02 次	113/08/12	正德及陳董事宜德離席迴避不參與討論及表決，其餘出席董事一致無異議照案通過。	
		陳正德副董事長兼任執行長案。 決議：陳副董事長正德、陳董事立德、陳董事開元及陳董事宜德離席迴避不參與討論及表決，其餘出席董事一致無異議照案通過。	V
		劉志勇代理總經理職務案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		黃志成擔任業務總監案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		變更發言人、代理發言人案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		修訂永續發展委員會組織規程案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		委任第二屆永續發展委員會委員案。 決議結果：曹董事明、朱董事日銓、董事長榮元、陳副董事長正德、陳董事立德、陳董事開元及陳董事宜德離席迴避不參與討論及表決，其餘出席董事一致無異議照案通過。	V
		委任第六屆薪資報酬委員會委員案。 決議結果：王董事伯鑫及朱董事日銓離席迴避不參與討論及表決，其餘出席董事一致無異議照案通過。	V
		與銀行續訂額度契約案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		華夏玻璃公司逾期 90 天之累計應收帳款非屬資金貸與性質。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		113 年第二季合併財務報表案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		子公司與銀行續訂授信額度契約，本公司提供背書保證案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		與銀行簽訂額度契約案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		改派東典光電科技(股)公司董事代表人案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		訂定員工介紹獎金辦法。 決議結果：全體出席董事同意通過。	

		議定第六屆薪資報酬委員會委員出席費案。 決議結果：王董事伯鑫及朱董事日銓離席迴避不參與討論及表決，其餘出席董事一致無異議照案通過。	V
		議定第三屆審計委員會委員出席費案。 決議結果：王董事伯鑫、曹董事明及朱董事日銓離席迴避不參與討論及表決，其餘出席董事一致無異議照案通過。	V
		議定第二屆永續發展委員會委員出席費案。 決議結果：曹董事明及朱董事日銓離席迴避不參與討論及表決，其餘出席董事一致無異議照案通過。	V
		議定代理總經理薪資案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		議定第 25 屆董事每月車馬費案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		議定第 25 屆董事長及董事薪資案。 決議結果：陳董事長榮元、陳副董事長正德、陳董事立德、陳董事開元、吳董事中禮及陳董事宜德離席迴避不參與討論及表決，其餘出席董事一致無異議照案通過。	V
第 25 屆 第 03 次	113/09/30	發放 113 年度員工激勵獎金案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		現金增資東允餐飲(股)公司案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
第 25 屆 第 04 次	113/11/08	東化科技(股)公司投資 GOLDEN ASPEN TOTAL RETURN FUND I 基金案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		子公司與銀行續訂授信額度契約，本公司提供背書保證案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		與銀行簽訂額度契約案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		子(孫)公司董事、監察人任期即將屆滿，重新指派代表人案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		訂定「本公司」及「子公司」114 年度稽核計畫案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		修訂財產管理辦法案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	

		113 年第三季財務報表案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
第 25 屆 第 05 次	113/12/23	114 年營業目標案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		不參與東典光電科技股份有限公司 113 年度現金增資案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		孫公司資金貸與子公司案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		與銀行簽訂額度契約案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		依薪資報酬委員會決議： (1)農曆年前分二次預發 113 年度部分員工酬勞新台幣 46,000,000 元。 (2)農曆年前分二次預發 113 年度部分董事酬勞新台幣 19,000,000 元。 (3)114 年度擬循例發給員工及執行業務且支領薪資之董事端午節、中秋節節金各 15 天及年終獎金 30 天。 決議結果：全體出席董事同意通過。	

以上各議案，全體審計委員會成員無反對或保留意見。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，董事對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者：無此情形。

四、簽證會計師公費資訊

- (一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者：詳見下表。

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(註1)	合計	備註
安侯建業聯合會計師事務所	陳雅琳 唐嘉鍵	113.01.01~ 113.12.31	2,650	780	3,430	註2

註1：主要係稅務簽證及諮詢、員工薪資檢查表及投資架構調整稅負釋疑。

註2：本公司並無公開發行公司年報應行記載事項準則第十條第五款所列之情事。

- (二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無。
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者：無。

五、更換會計師資訊：

無此情形。

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

無此情形。

七、最近年度董事、經理人及持股比例超過 10%之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一) 董事、經理人及大股東股權變動情形：

單位：股

職 稱 (註)	姓 名	113 年度		當年度截至 3 月 18 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	正邦投資股份有限公司 代表人：陳榮元	0	1,700,000 (3,800,000)	0	0
副董事長	信友實業股份有限公司 代表人：陳正德	0	0	0	0
董 事	信友實業股份有限公司 代表人：陳開元	0	0	0	0
董 事	正邦投資股份有限公司 代表人：陳立德	0	1,700,000 (3,800,000)	0	0
董 事	信友實業股份有限公司 代表人：朱元華	0	0	0	0
董 事	三德國際投資股份有限公司 代表人：陳宜德	0	0	0	0
董 事	三德國際投資股份有限公司 代表人：溫國蘭	0	0	0	0
董 事	亞蘭投資顧問股份有限公司 代表人：吳中禮	0	0	0	0
獨立董事	曹 明	0	0	0	0
獨立董事	王 伯 鑫	0	0	0	0
獨立董事	朱 日 銓	0	0	0	0
總 經 理	劉 志 勇(就任日期:113/7/1)	0	0	0	0
總 監	黃 志 成	0	0	0	0
副總經理	陳 宜 德	0	0	0	0
副總經理	林 淑 媛	0	0	0	0
總 廠 長	石 粵 輝	0	0	0	0
副總廠長	許 登 揮	0	0	0	0
協 理	邱 創 儉	0	0	0	0
財務主管	陳 祉 君	0	0	0	0
管理部/ 會計主管	朱 經 雲	0	0	0	0
稽核主管	李 燕 玲	0	0	0	0
公司治理 主 管	黃 梅 玲	0	0	0	0
副總經理	吳輝峯(解任日期:113/8/19)	0	0	0	0
總 經 理	黃志成(解任日期:113/7/1)	0	0	0	0

註：持有公司股份總額超過 10%股東應註明為大股東，並分別列示。

(二) 股權移轉之相對人為關係人者：無。

(三) 股權質押之相對人為關係人者：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

114 年 03 月 18 日

姓 名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱為或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱 (或姓名)	關係	
正邦投資股份有限公司 負責人：陳開元	16,086,588 0	6.46% 0	0 0	0 0	0 0	0 0	陳宜德	父子	
朱英彪	12,650,048	5.08%	0	0	0	0	朱湘華	父子	
花旗託管瑞銀歐洲 SE 投資專戶	8,107,906	3.26%							
豐順國際股份有限公司 負責人：朱湘華	7,720,328 0	3.10% 0	0 0	0 0	0 0	0 0	朱英彪	父子	
永豐金證券股份有限公司受託 保管永豐金證券（亞洲）有限公 司投資專戶	5,800,243	2.33%	0	0	0	0	--	--	
三德國際投資股份有限公司 負責人：陳開元	5,414,533 0	2.17% 0	0 0	0 0	0 0	0 0	陳宜德	父子	
致福投資股份有限公司 負責人：趙天星	5,023,945 0	2.02% 0	0 0	0 0	0 0	0 0	--	--	
亞蘭投資顧問股份有限公司 負責人：吳中禮	4,379,542 4,283,199	1.76% 1.72%	0 856,914	0 0.34%	0 0	0 0	吳中禮	負責人	
吳中禮	4,283,199	1.72%	856,914	0.34%	0	0	亞蘭投資顧問股份有限公司 財團法人吳仲亞先生教育慈 善基金會	負責人 相同	
財團法人吳仲亞先生教育慈善 基金會 負責人：吳中禮	4,130,662 4,283,199	1.66% 1.72%	0 856,914	0 0.34%	0 0	0 0	吳中禮	負責人	

九、公司、公司之董事、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：

113年12月31日

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數 (股)	持股 比例 (%)	股數 (股)	持股 比例 (%)	股數 (股)	持股 比例 (%)
採權益法評價：						
Sesoda Steamship Corporation	10	100.00	-	-	10	100.00
東典貿易(股)公司	3,200,000	100.00	-	-	3,200,000	100.00
東允餐飲(股)公司	2,600,000	100.00	-	-	2,600,000	100.00
東化科技(股)公司	10,380,000	100.00	-	-	10,380,000	100.00
允勝投資(股)公司	3,000,000	100.00	-	-	3,000,000	100.00
Sesoda Investment (BVI) Ltd.	880	50.00	880	50.00	1,760	100.00

參、募 資 情 形

一、資本及股份

(一)股本來源

年 月	發 行 價 格 (元)	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註						
		股 數 (千股)	金 額 (千元)	股 數 (千股)	金 額 (千元)	股本來源 (千元)					以現金以 外之財產抵 充股款者	其他
						現金 增資	盈餘轉 增 資	員 工 紅 利	資 本 公 積	現金 減資		
46/02	100	100	10,000	100	10,000	10,000	-	-	-	-	無	無
47/12	100	260	26,000	260	26,000	16,000	-	-	-	-	無	無
48/06	100	340	34,000	340	34,000	8,000	-	-	-	-	無	無
49/09	100	420	42,000	420	42,000	8,000	-	-	-	-	無	無
50/07	100	520	52,000	520	52,000	10,000	-	-	-	-	無	無
53/11	10	6,000	60,000	6,000	60,000	8,000	-	-	-	-	無	無
56/12	10	7,000	70,000	7,000	70,000	-	10,000	-	-	-	無	無
57/12	10	8,000	80,000	8,000	80,000	3,300	6,700	-	-	-	無	無
59/11	10	9,000	90,000	9,000	90,000	-	10,000	-	-	-	無	無
67/07	10	11,250	112,500	11,250	112,500	-	22,500	-	-	-	無	無
67/11	10	16,830	168,300	16,830	168,300	-	-	-	55,800	-	無	無
69/05	10	20,028	200,277	20,028	200,277	-	31,977	-	-	-	無	無
70/07	10	30,000	300,000	30,000	300,000	34,032	65,691	-	-	-	無	無
71/06	10	32,700	327,000	32,700	327,000	-	-	-	27,000	-	無	無
73/11	10	39,567	395,670	39,567	395,670	-	52,320	-	16,350	-	無	無
74/08	10	53,020	530,198	53,020	530,198	-	118,701	-	15,827	-	無	無
75/07	10	60,071	600,714	60,071	600,714	-	60,973	-	9,543	-	無	無
76/07	10	69,082	690,821	69,082	690,821	-	80,496	-	9,611	-	無	無
77/06	10	79,444	794,444	79,444	794,444	-	95,333	-	8,290	-	無	無
78/06	10	85,403	854,028	85,403	854,028	-	55,611	-	3,973	-	無	無
79/06	10	98,213	982,132	98,213	982,132	-	128,104	-	-	-	無	無
80/07	10	108,184	1,081,845	108,184	1,081,845	-	98,213	1,500	-	-	無	無
81/06	10	150,000	1,500,000	119,163	1,191,629	-	88,711	1,600	19,473	-	無	無
82/06	10	150,000	1,500,000	133,331	1,333,307	-	140,612	1,066	-	-	無	無
83/06	10	150,000	1,500,000	140,069	1,400,687	-	66,665	715	-	-	無	無
84/06	10	150,000	1,500,000	147,177	1,471,771	-	70,035	1,049	-	-	無	無
85/05	10	154,607	1,546,071	154,607	1,546,071	-	44,153	712	29,435	-	無	無
86/05	10	185,800	1,858,000	162,409	1,624,094	-	46,382	719	30,922	-	無	無
87/05	10	228,000	2,280,000	178,809	1,788,091	-	138,048	1,588	24,361	-	無	無
88/05	10	228,000	2,280,000	189,638	1,896,382	-	76,888	1,005	30,398	-	無	無
89/06	10	228,000	2,280,000	193,431	1,934,310	-	20,860	-	17,068	-	無	無
90/05	10	228,000	2,280,000	210,453	2,104,529	-	154,745	-	15,474	-	無	無
96/07	10	228,000	2,280,000	157,840	1,578,397	-	-	-	-	526,132	無	無
102/06	10	228,000	2,280,000	165,732	1,657,316	-	78,919	-	-	-	無	無
103/06	10	228,000	2,280,000	174,018	1,740,182	-	82,866	-	-	-	無	無
104/06	10	228,000	2,280,000	182,719	1,827,192	-	87,009	-	-	-	無	無
105/06	10	228,000	2,280,000	191,855	1,918,551	-	91,360	-	-	-	無	無
106/06	10	228,000	2,280,000	201,448	2,014,479	-	95,928	-	-	-	無	無
108/06	10	250,000	2,500,000	211,520	2,115,203	-	100,724	-	-	-	無	無
109/06	10	250,000	2,500,000	228,442	2,284,419	-	169,216	-	-	-	無	無
110/08	10	300,000	3,000,000	249,002	2,490,017	-	205,598	-	-	-	無	無

註：增(減)資生效(核准)日期與文號如下：

70年07月02日證管(70)一字第0011號
71年06月26日證管(71)一字第0995號
73年11月26日(73)台財證(一)第3350號
74年08月01日(74)台財證(一)第00925號
75年07月14日(75)台財證(一)第00722號
76年07月08日(76)台財證(一)第00642號
77年06月13日(77)台財證(一)第08469號
78年06月20日(78)台財證(一)第24714號
79年06月14日(79)台財證(一)第01238號
80年07月04日(80)台財證(一)第01369號

81年06月15日(81)台財證(一)第01242號
103年6月10日金管證發字第1030022005號
82年06月08日(82)台財證(一)第01465號
83年06月21日(83)台財證(一)第28250號
84年06月10日(84)台財證(一)第32131號
85年05月21日(85)台財證(一)第32297號
86年05月21日(86)台財證(一)第41352號
87年05月21日(87)台財證(一)第45295號
88年05月06日(88)台財證(一)第39929號
89年06月23日(89)台財證(一)第54356號

90年05月10日(90)台財證(一)第126499號
96年07月09日金管證一字第0960028671號
102年6月24日金管證發字第1020024396號
104年6月10日金管證發字第1040021917號
105年6月4日金管會核准
106年6月3日金管會核准
108年6月24日金管會核准
109年6月5日金管會核准
110年8月4日金管會核准

114 年 03 月 18 日

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份(註)	未 發 行 股 份	合 計	
普通股	249,001,651	50,998,349	300,000,000	上市公司股票

總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 主要股東名單(股權比例占前十名之股東名稱)

114 年 03 月 18 日

主要股東名稱	持有股數	持有比率
正邦投資股份有限公司	16,086,588	6.46%
朱英彪	12,650,048	5.08%
花旗託管瑞銀歐洲 SE 投資專戶	8,107,906	3.26%
豐順國際股份有限公司	7,720,328	3.10%
永豐金證券股份有限公司受託保管永豐金證券 (亞洲)有限公司投資專戶	5,800,243	2.33%
三德國際投資股份有限公司	5,414,533	2.17%
致福投資股份有限公司	5,023,945	2.02%
亞蘭投資顧問股份有限公司	4,379,542	1.76%
吳中禮	4,283,199	1.72%
財團法人吳仲亞先生教育慈善基金會	4,130,662	1.66%

（三）公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策：

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補歷年累積虧損，次提 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不在此限，並依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，其餘額再加計以前年度累積未分配盈餘為股東紅利可分派數，並提撥不低於可分派數之 1% 分配股東紅利，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議後分派之。

公司分派股息及紅利或公司法第二百四十一條第一項規定之法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，採發放現金之方式為之者，授權董事會以三分之二以上董事出席，及出席董事過半數之決議，並報告股東會。

因應公司長期發展，考量公司資本結構及長期財務規劃。本公司之股利政策為反映營運績效，以平衡股利發放為原則。其中現金股利分派比例不低於當年度股利之 20%，並得全部發放現金股利。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

股東現金股利：自 113 年度累積可分派盈餘中分派新台幣 498,003,302 元，每股配發 2 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：

本公司本次無公開財測，亦無「無償配股」之情形，故不適用。

（五）公司買回本公司股份情形：無。

（六）員工、董事酬勞

1. 公司章程所載員工、董事酬勞之成數或範圍：

本公司應以當年度獲利狀況之 4.8% 分派員工酬勞及 1.2% 分派特別獎勵金，另應以不超過當年度獲利狀況之 2.5% 分派董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應先予彌補。

前項所稱之當年度獲利狀況係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞、特別獎勵金及董事酬勞前之利益。

員工酬勞、特別獎勵金及董事酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

員工酬勞、特別獎勵金得以股票或現金為之，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工。

2. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 以現金分派之員工酬勞 66,360,577 元，特別獎勵金 16,590,144 元，董事酬勞 34,562,801 元。

(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。

3. 前一年度員工酬勞（含特別獎勵金）及董事酬勞之實際配發情形：

以現金分派之員工酬勞 692,851 元，特別獎勵金 173,213 元，董事酬勞 360,860 元。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計劃執行情形：無。

肆、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 本公司及子公司主要經營項目：

(1) 化工本業

A. 肥料(硫酸鉀)及其附屬產品之生產及銷售，包括硫酸鉀、鹽酸、液體氯化鈣、小蘇打。

B. 純碱、小蘇打、氯化鈣、混合磷酸鈣、碳酸氫銨、無水硫酸鈉、雙氧水、氯化鉀、晒鹽等基本化學原料之進口、買賣銷售及轉口貿易業務。

(2) 子公司航運事業：船舶租賃買賣業務。

(3) 子公司餐飲事業：餐飲業務。

2. 所營業務之主要內容

單位：新台幣千元

所營業務項目	113 年度營業額	營業比重(%)
製造－化工類產品	3,771,464	59.24
貿易－化工類產品	618,080	9.71
船舶運輸	1,944,062	30.54
餐飲	32,335	0.51
汽車運輸	297	0.00
其他	0	0.00
合 計	6,366,238	100.00

備註：化工類產品中，製造為硫酸鉀、鹽酸、液體氯化鈣及小蘇打等；貿易為純碱、小蘇打、無水硫酸鈉、氯化鉀及晒鹽等產品項目。

3. 本公司及子公司之產品項目：

(1) 化學類產品：硫酸鉀、鹽酸、液體氯化鈣及小蘇打之製造與銷售，以及純碱、小蘇打、無水硫酸鈉、氯化鉀、晒鹽、氯化鈣相關產品之進口、買賣與銷售。

(2) 子公司船舶運輸：提供出租輕便型散裝船舶服務，採計時方式營運出租。

(3) 子公司餐飲：係提供現場烹調/調理的菜色及飲料等餐飲項目給予大眾於店內進行消費。

4. 計劃開發之新產品

(1) 化工本業

- A. 發揮本公司既有基礎化工產業之經驗及聲譽，尋求與國際知名大廠合作或代理之機會，增加貿易品項或投入高附加價值產品之製造。
- B. 特用化學品的生產或銷售代理之引進，隨台灣電子業和其他新興產業的發展機會而同步成長。
- C. 朝產品多元化方向發展，增加產品品項以健全產品線組合，提供客戶更完整的全方位服務。
- D. 增強儲運功能，提升服務，以利市場開拓與業務發展。
- E. 以客戶需求為導向、配合研製不同規格之硫酸鉀，增加銷售利潤。
- F. 開拓硫酸鉀新市場與新客戶，降低區域性需求與景氣起伏的風險。

(2) 子公司航運事業

持續專注於輕便型散裝貨輪出租業務，並維持船隊良好船況，保持最佳營運狀況。因應客戶需求及實現獲利，適時彈性調整船隊船齡，必要時淘汰現有老舊船舶。

(3) 子公司餐飲事業

- A. 以提高自創品牌能見度為優先。
- B. 持續開發具有市場潛力之日式料理餐飲。
- C. 提供細緻彈性調整服務及當季健康鮮材料理以及舒適放鬆享受的用餐環境。

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

(1) 化工本業

兩大主力產品線 — A. 硫酸鉀 B. 純碱

A. 硫酸鉀是一種無機鹽，化學式為 K_2SO_4 ，為高硫、高鉀及低氯之化合物，外觀為白色或淡黃色結晶體，因其具有吸濕性小、不易結塊、物理性狀良好、施用方便與很好的水溶性等因素，是優質高效單質鉀肥。主要應用於精緻作物及對氯敏感的作物，如葡萄、柑橘、根莖類作物及菸草等，能提升作物對氮和磷的吸收，是不可缺少的重要肥料。

硫酸鉀的需求與供應除了和主原料氯化鉀的全球供需與價格走勢連動關係密切外，更深受各國經濟狀況與全球氣候變化等因素影響。2024 年東南亞和歐洲市場對鉀肥需求崛起，及農業生產效率的提高，推動這些地區對鉀肥的需求增加，而地緣政治的衝突，如中東局勢的緊張，影響紅海地區對貨船運輸的不確定性，導致區域間供應不足，從而影響運輸和成本，導致氯化鉀及硫酸鉀價格波動。

2024 年全球硫酸鉀的價格因區域需求增加和供應緊張，致使硫酸鉀價格呈現上漲趨勢，其中於中國和西歐地區表現特別明顯；2024 年中國全年進口氯化鉀約 1,263 萬噸，達到歷史新高，進口硫酸鉀約 4 萬噸，除了第一季度受節假日影響需求外，第二季度以後，隨著季節性需求、市場供應有限等因素影響，價格開始逐步回升，趨勢直至第三季度和第四季度，整體市場的需求增長幅度大於供應。

另一個表現突出的區域是西歐地區，西歐是全球第二大硫酸鉀消費地區，僅次於中國。2024 年第一季度，歐洲需求受強降雨的天候影響，需求被推遲了，但因供應處於緊張狀態，進而維持了價格趨勢，不至於崩跌，第二季度以後，在全球供應緊張的情勢下，進一步推升價格，並維持硫酸鉀價格水準處於高位狀態。

與此同時，據 Argus 阿格斯報導，俄羅斯與白俄羅斯於 2024 年度鉀肥出口已恢復到前期出口水準甚至更高，2024 年俄羅斯通過中國港口和中俄鐵路運輸鉀肥出口量創出 1,320 萬噸新的紀錄，相較 2023 年度增長 29%，而白俄羅斯出口鉀肥總量則較 2023 年度增長 14%，來到 1,060 萬噸，但因俄羅斯與白俄羅斯受制於國際制裁影響，多數數量出口到中國，進而減少對國際市場供需和價格的衝擊影響，使得 2024 年全球整體硫酸鉀需求和供應維持在供應略緊張態勢，促使價格呈現高位趨勢。

進入 2025 年，隨著全球農業生產需求的逐步復甦，未來鉀肥市場潛力可期，阿格斯分析預計，2025 年第一季度全球氯化鉀市場的上行空間較大，且大多數主要市場的需求表現強勁，在硫酸鉀原料推漲，需求復甦甚至擴大對可溶性硫酸鉀需求的趨勢影響下，預估 2025 年度本公司在硫酸鉀銷售的貢獻，將可維持 2024 年度的狀態，若國際海運費保持平穩，甚至可挑戰更佳狀態。

- B. 純碱概分為重質純碱與輕質純碱，是重要的化工原料之一，廣泛應用於輕工日化、玻璃、化學工業、食品工業、冶金、紡織、石油、國防等領域。

全球純碱市場在過去幾年中成長主要動源來自主要應用如平板玻璃和玻璃容器，另外肥皂、清潔劑、製造染料、著色劑等行業中使用量亦穩定增加；建築業的需求成長更是推動全球純碱市場增長的關鍵因素。

2024 年全球純碱市場規模相較 2023 年呈現負成長，主要係因全球通貨膨脹導致原物料價格波動劇烈，各家廠商多保守經營，不願意背多庫存，純碱價格呈現下滑走勢。上半年，中下游客戶需求漸漸下滑，因客戶庫存成本提升，且需求漸弱的情況，市場價格階梯式下跌，導致供應商產生庫存充足但產品滯銷的狀況。

下半年持續惡化，許多下游工廠紛紛減量生產，甚至停工數月，上游庫存累積狀況持續惡化，由於大陸價格明顯具有優勢，內銷主力客戶自行向大陸採購，導致公司銷售產生劇烈的變化。

本公司 2024 年純碱的銷售幾為全球市場的縮影，基本上就是供過於求的現象，各廠紛紛檢修減產，但仍無法抑制需求的疲弱。回顧當年度純碱銷售最大挑戰，一是價格持續走低；二是庫存管理的挑戰，在下游客戶提貨不積極的現象影響之下，對本公司備貨的靈活度產生了無比的挑戰，更衝擊本公司銷售利潤。

展望 2025 年，純碱銷量希望穩中求好。前兩季仍在盤整穩固基本盤的階段，期望下半年能漸漸回穩，未來的海運價格走勢將是關鍵重點之一，另美國新政府上任後各項政策的改變也是很重要的觀察重點。面對競爭對手的積極攻勢，客戶是否能接受本公司所提供的優良售後服務，對本公司的銷售將是一大考驗。

(2) 子公司航運事業

散裝航運主要承載大宗物資與工業基本原料等，可分為主要乾散貨(包括鐵礦砂、煤炭(燃煤+焦煤)、穀物、鋁礬土及磷礦石)及次要乾散貨(包

括鋼鐵製成品、廢鐵、水泥、肥料、木材、糖與鹽等)。若依據運載噸位區分，散裝船類型主要可分海岬型(Capesize)、巴拿馬極限型(Panamax)、輕便極限型(Supramax)及輕便型(Handysize)等；而國際運價指數主要分別為 BCI、BPI、BSI 和 BHSI，每條指數皆由數條至十幾條航線現貨運價組成，波羅的海乾貨運價指數(Baltic Exchange Dry Index，BDI)則是由各船型主要航線現貨價所組成。整體而言，散裝航運運價以 BDI 為重要觀察指標。

主要散裝船類型區分

散裝船型	海岬型 (Cape Size)	巴拿馬極限型 (Panamax)	輕便極限型 (Handymax/ Supramax)	輕便型 (Handy Size)
承載噸數	8-20 萬噸	5-8 萬噸	4-6 萬噸	4 萬噸以下
主要貨物 內 容	鐵礦砂、焦煤、 燃煤及工業原 物料為主	民生物資及穀物為 主，有時亦承載鐵 礦砂及煤炭	穀物、石灰石 、鐵礦砂、煤礦、 水泥及木材等	穀物、石灰石、 鐵礦砂、煤礦、 水泥及木材等
國際報價指數	BCI	BPI	BSI	BHSI
特 點	•船舶噸位大， 無法穿越人工 運河，必須繞 經南美麥哲倫 海峽到美東港 口，航行大洋 航線為主	•為通過巴拿馬運 河最大噸數 •以承載大洋貨物 為主	•可以承載遠、近 洋貨物	•可以承載遠、 近洋、內陸大 河、運河等貨 物

本公司航運事業以輕便型散裝貨輪為主軸，主要是取該型船航行區域廣，供需市場相對其他船型穩定，船價及租金波動亦相對平穩等特性，符合本公司穩健保守營運精神。

輕便型散裝因主要貨物是穀物及基礎建設物資，在 2024 年度主要受到中國經濟放緩的影響，海運租金相較 2023 年為低，但因紅海危機，運輸航程延長加大了運力需求，海運租金仍有支撐。2024 年第四季美國開始降息，資本密集的運輸事業，利息成本負擔稍減，能維持穩定獲利。

(3)子公司餐飲事業

2024 年因餐飲人力流失，進口運費上漲致食材成本高升，再因食安事件影響，日本生食料理客戶人流減少，餐飲事業營運倍為艱辛。公司仍在調整改變降低前述影響，調整售價提高消費意願，以期未來能穩定經營。

2.產業上中下游之關聯性

(1)化工本業

A. 硫酸鉀

- (a) 上游產業主要是氯化鉀及硫酸。氯化鉀兩大礦源來自加拿大、蘇俄及白俄羅斯，三者生產量約占世界生產量的七成左右。因全球礦源高度集中在屈指可數的地區，導致氯化鉀生產成寡頭壟斷行

業，主要生產廠商常用以量制價的方法控制氯化鉀市場提高利潤。

據估計在俄烏戰爭前全球鉀肥使用量約 8,800 萬噸（其中氯化鉀約 88%、硫酸鉀約 9%）。國際肥料協會(IFA)估計 2022 年因地緣政治衝突及相關的經濟制裁等衝擊導致俄國及白俄羅斯大幅降低供應量，全球鉀肥供應量較 2021 年減少約 14%，來自加拿大、寮國及其他地區的產量增加仍不足以補足其造成的缺口。自 2022 年下半年起俄國及白俄羅斯逐漸加速回復先前的供應量，加上在寮國的新礦廠於 2023 年開始投產的 100 萬噸，對 2023 年全球氯化鉀整體供應量回補有所助益。據報導 2024 年在俄國有 430 萬噸、約旦 14 萬噸氯化鉀新產能投產。國際肥料協會估計 2024 年鉀肥有效產能將較 2022 年增加約 9%左右。

氯化鉀價格在 2022 年的大起大落，由十年來的新高到腰斬過半，目前市場供需大致平衡，價格亦已回穩，但俄烏戰爭何時落幕，俄國、烏克蘭、白俄羅斯，加上中東等國區域政治的衝突和局勢發展、全球氣候及經濟景氣榮枯等等因素也會對氯化鉀的供需穩定有所衝擊。相較於 2022 年的重大不確定性，現今鉀肥的供應穩定度和可負擔性均已大為改善。對硫酸鉀生產銷售而言，全球硫酸鉀供需與價格的走向和氯化鉀供需是否穩定或失衡，有密不可分的關係。

- (b) 硫酸來源主要是硫磺去製造及金屬煉製過程中的副產品，硫磺的價格震盪頗大，在自由市場，價格以供需的情況為主，金屬煉製的硫酸副產品受煉製產業的景氣影響。一般而言，副產品硫酸在價格上有優勢，但如何維持穩定的供應則是挑戰。

- B. 純鹼－碳酸鈉 (Na_2CO_3)，分子量 105.99，化學的純度多在 99.5 以上（質量分數），又叫純鹼，但分類屬於鹽，不屬於鹼。國際貿易中又名蘇打或碱灰。它是一種重要的有機化工原料，主要用於平板玻璃、玻璃製品及陶瓷釉的生產。還廣泛用於生活洗滌、酸類中和以及食品加工等。

碳酸鈉是一種易溶於水的白色粉末，溶液呈鹼性（能使酚酞溶液變淺紅），高溫能分解，加熱不分解。

製造純鹼最著名的技術有兩種，一種是氨鹼法製純鹼，由比利時人索爾維研製，又名索氏製鹼法。另一種是聯合製鹼法，由大陸的侯德榜先生研製，又名侯氏製鹼法（聯鹼法）；天然碱被成功發現後，成本有相當優勢。

氨鹼法：

原料鹽（NaCl）和水，可以直接獲取。原料 CO₂ 來源於煅燒石灰石。

優點：1. 原料石灰石、鹽（NaCl）和水，價格便宜，易於獲取。

2. 另一原料氨可以循環利用，損傷較少。

3. 能夠大規模連續生產，易於機械化、自動化，可得到較高質量的純鹼。

缺點：1. 原料利用率低，造成大量含有 Cl⁻的廢液排出，嚴重污染環境。

2. 蒸餾以回收氨，需設置蒸氨塔，消耗大量的蒸汽和石灰，從而造成流程長、設備龐大和能量上的浪費。

聯鹼法與氨鹼法之區別是對氯化銨的處理，氨鹼法是加入生石灰使氨氣逸出，而聯鹼法是加入食鹽使氯化銨結晶而出。

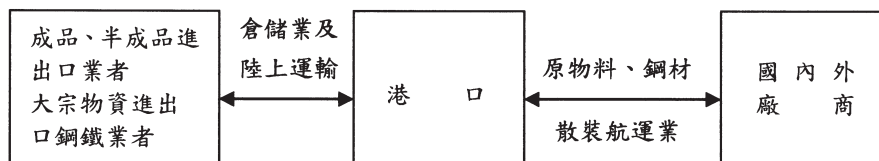
全球氨鹼法鹼廠分佈廣泛，產能占比將近一半；天然鹼廠產能約四分之一，主要分佈在美國、土耳其和中國；其餘產能為聯鹼法鹼廠，幾乎全部分佈在中國。

2025 年將是關鍵的一年，原物料成本已趨於穩定，航運成本若非處戰爭區域也回歸合理價格。總之，取得穩定供應貨源與優勢價格，仍是在市場銷售保持領先的核心競爭力。

(2) 子公司航運事業

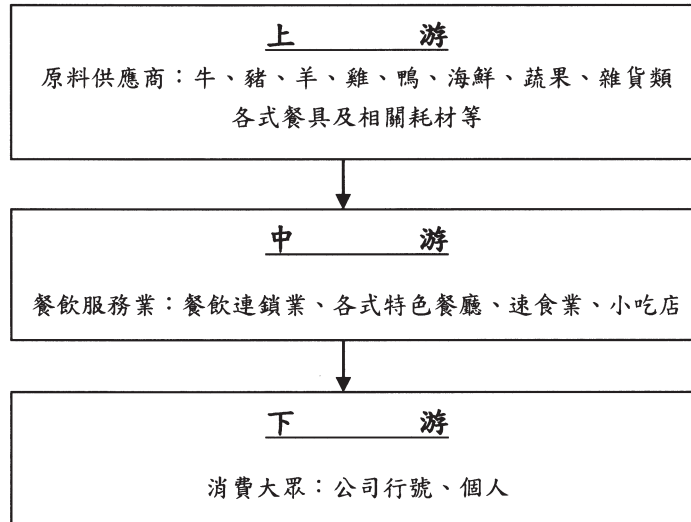
散裝航運業係屬運輸服務業，主要以承載大宗物資與大宗民生物資等散裝貨物之運輸服務為經營業務範圍，其主要的需求產業幾乎涵蓋所有產業分業，且不同於一般製造業，無類似一般產品之產製過程及主要原物之供應，故無明顯上、中、下游之關係。

散裝及雜貨航業產業關聯圖



(3)子公司餐飲事業

餐飲業涵蓋生產、運輸、加工製造、服務到消費的上中下游體系的各個環節，從原物料的生產到後端的服務消費，都可創造經濟價值。



3.總體經濟與產品發展趨勢及商品競爭情形

(1)化工本業

2024 年全球經濟復甦不如預期等因素影響，因大陸傾銷，石化產品價格崩跌。本公司產品硫酸鉀主要外銷雖受到海運費上調影響，但仍達到預期計畫。液體氯化鈣應用在廢水處理，受晶圓廠的擴充，需求增加對本公司有所助益。

展望 2025 年，全球經濟仍將面臨諸多挑戰，其中又以美國新任總統政策、各國央行不同步的貨幣政策、中國不動產市場前景，和 2024 年隨 AI 應用持續拓展，全球商品貿易升溫，惟製造業各業復甦步調不一，使得全球經濟緩步成長。如降低企業稅、將貿易對手的關稅提高至 20%、對中國關稅提升至 60%、廢除抗通膨法案和綠能補貼、重啟石化產業，進而影響台灣的整體貿易表現。

A. 硫酸鉀

根據國際肥料協會(IFA)的觀察，傳統的市場週期中，肥料供應和消費之間的平衡通常取決於成本競爭力和農作物生產需求，自俄烏戰爭以來，肥料的供應能量是否充足會衝擊並反映到短期肥料的消費。相較於氮肥和磷肥，鉀肥是受產能中斷影響最大的養分元素。因全球礦藏資源分佈致鉀肥生產集中於少數幾個國家，俄國氯化鉀佔全球約 20%供應量，且預計近幾年 80%以上的產能擴張將來自於俄國，故全

球氯化鉀消費勢必受到供應能力的牽制。一旦全球因地緣政治風險再度升高或經濟因素等導致供需再度失衡，大多數依賴氯化鉀進口的國家將面對潛在供應緊繃和短缺的高風險。

故而全球氯化鉀市場因俄烏戰爭及地緣政治所引發的連鎖效應，在 2022 年經歷價格飆漲後又雪崩式跌價，供應量也超越年前預期不降反升；硫酸鉀的價格亦隨著主原料氯化鉀的漲跌而起伏。2023 年，地緣政治的衝擊早已超越疫情主導化肥的經濟。隨著俄國及白俄羅斯氯化鉀供應逐漸穩定，全球氯化鉀供需與價格也終於穩定，硫酸鉀則因供應緊張而不足以因應需求，目前價格和氯化鉀市場售價的差距幅度拉大；但俄烏戰爭何時結束，以阿衝突及紅海航運危機何時得解，都將牽動硫酸鉀未來供需與價格前景。

2023 年全球不少硫酸鉀生產廠商都面對去化高價原物料及庫存挑戰，但自第四季開始客戶庫存水位降至低點，需求提高帶動價格回升，兼以供應吃緊，加上大陸化肥出口未如預期完全放鬆管制，大陸硫酸鉀出口並未真正重回國際市場，硫酸鉀價格逐步攀升至相對高點後穩定。2024 年在中國大陸、瑞典、以及巴基斯坦約 78.6 萬噸的硫酸鉀新產能的投入，2025 年加上地緣政治因素，對全球硫酸鉀的供銷和價格競爭會造成多少的影響和挑戰，仍有待觀察。

B. 純碱

2025 年純碱價格預期偏悲觀，大陸多數企業出現虧損。純碱需求端難有大的起色，供應端因虧損或出現減產，難有企業主動退出市場。受大陸出口價格影響，本公司 2025 年純碱銷售困難重重。2024 年純碱市場經歷了多重考驗，價格震蕩下行，供應寬鬆，庫存過高。純碱市場將繼續面臨供應過剩的壓力，但同時也存在一定的機遇。需要密切關注市場動態和政策變化，靈活運用各種策略來應對市場的不確定性。

(2) 子公司航運事業

運力需求面而言：2024 年運力需求雖因經濟成長緩慢，增加力道不大。運力供給上，2025 年預期新船加入供給的量會增大，然而俄烏戰爭及紅海危機若消弭，釋放出來的運力會造成運力供給需求種類變動。輕便型的船舶也有會有機會在內海／內河航運上和海岬型之類大型船舶競爭。

(3) 子公司餐飲事業

因通膨及消費便好轉變，餐飲事業除調整食材及消費者定位外，爭取有利環境留住人力及客戶均是 2025 的挑戰。

(三) 技術及研發概況

1. 化工本業

(1) 開發成功的技術或產品：

- A. 蘇澳總廠實施生產製程大數據之建置與收集，經由大數據的收集統計分析，作為製程改善的依據，例如：提升改善硫酸鉀反應爐重油燃燒效率，並針對燃燒排放廢氣加強偵測控制，已有效減少用油量且降低成本。考量減少碳排量，於 2024 年啟用試燒生質燃油，採行混燒方式，以有效減少碳排。其它還包括設備真空度之監測、環境即時攝影監測等，可有效監管環保與工安。
- B. 為積極響應國際減少碳排趨勢、避免未來碳稅支出，及地球碳中和的目標，進行氯化鈣製程改善措施，新增直立式連續消化塔，用以替換原來之臥式消化槽，有效解決原製程酸氣逸散空汙問題，並選用直徑顆粒較小之石灰石，可有效改善製程效率及空間運用。並捕集再利用氯化鈣製程中產生的二氧化碳氣體，以重碱作為原料，製造生產小蘇打產品，在生產中改善既往生產流程，研究結晶粒度控制參數，提升小蘇打產品品質，小蘇打生產線已於 2024 年順利投產中，並以標榜在地生產、降低碳足跡，及有效減少二氧化碳排放量之「綠色產品」，順利供應未來焚化爐煙氣處理應用的快速成長市場，以國內唯一生產廠家，供應國內市場。
- C. 自製小蘇打也獲得經濟部以大帶小製造業低碳及智慧化升級轉型輔導計劃。成功邁入鈣迴路碳捕捉小蘇打綠色製程技術開發。相關計畫於 2024 年也持續進行中。
- D. 因應環保減廢政策，以硫酸鉀製程之下品混合酸，與適量氯化鈣調配反應，經離心分離、洗滌、脫水後，產製高純度硫酸鈣，目前已成功量產，穩定供應國內水泥大廠，作為水泥生產重要原料之一，達成循環經濟之成功樣板。
- E. 為積極解決氯化鈣製程無機汙泥氯化鈣含量問題，與國內汙泥處理設備大廠，共同開發汙泥洗滌壓濾製程，歷經流程設計、設備選型、實機測試後，已成功建置低氯無機汙泥處理設備，能有效降低無機汙泥中氯離子含量，並搭配後段烘乾處理設備；降低含水率，除可有效降低委外處理費用外，並能提高後續應用性，利用其高鈣、鎂含量等特性，擬因應市場需求，開發含鉀混合肥料。
- F. 考量粒狀硫酸鉀國際市場消費者使用的趨勢，繼續研發圓形粒狀硫酸鉀之顆粒外觀，以擴大粒狀硫酸鉀銷售，目前已掌握相關生產技術及相關生產設備供應商，待實地進行設備考察後，即可建置相關生產設備。

(2)未來研發業務發展計劃

A. 圓形粒狀硫酸鉀國際市場消費者使用的趨勢，繼續研發圓形粒狀硫酸鉀之顆粒外觀，以擴大粒狀硫酸鉀銷售。

效益：擴展產品市場，提昇產品競爭力。

B. 鉀/鎂/鈣混合肥開發，整合現有多樣物料，開發新品項肥料，並規劃針對不同區域土壤條件，提供客制化混合肥供應市場。

效益：擴展新市場，銷售產品多樣化，創造成長動能。

C. 捕集氯化鈣製程產生的二氧化碳氣體，提純後高壓液化，供應一般工業/食品工業/半導體工業運用。

效益：減少碳排放、避免碳稅徵收、點廢成金、提高企業形象。

D. 捕集氯化鈣製程產生的二氧化碳氣體，並使用碳酸鈉為原料，透過其碳化結晶過程，再製成小蘇打，可供工業使用，依市場需求擴建。

效益：減少碳排放、避免碳稅徵收、點廢成金、提高企業形象。

2.子公司航運事業：服務業，不適用。

3.子公司餐飲事業：服務業，不適用。

(四)長、短期業務發展計劃

1. 化工本業

【短期計劃】：

(1) 在貨櫃運費回穩及氯化鉀全球供應穩定後，充分利用出口硫酸鉀銷售到歐盟市場所需的 REACH 註冊登記，全力開發歐洲市場。

(2) 鞏固硫酸鉀客源，強化品質，滿足不同市場不同客戶需要。

【中、長期計劃】：

(1) 特用化學品的生產或銷售代理機會之引進，依隨台灣電子業蓬勃發展而同步成長。

(2) 產品多元化發展，提供客戶全方位整合服務尋求現有產品的新應用，拓展新產業的客戶，提高銷售量。如因應環保意識抬頭，台灣的垃圾焚化廠參考歐美國家使用碳酸氫鈉（小蘇打），取代目前使用的液鹼、硝石灰來除硫或降氯；近年來持續與多家焚化廠洽談標案中（預計十年內台灣 20 餘座垃圾焚化廠都將陸續採用）。

2. 子公司航運事業

【短期計劃】：

- (1) 注意航運市場動向，分配長短租約操作。
- (2) 強化與金融機構良性互動，控制降低成本。

【長期計劃】：

- (1) 航運為資本高度集中產業，資金來源除營運獲利及金融機構融資外，參與資本市場亦為航運事業發展選項之一。
- (2) 隨著船隊規模持續擴大，除與現有租方維持密切合作關係外，於適當時機導入新客戶。
- (3) 在適合時機，持續汰舊換新。

3. 子公司餐飲事業

【短期計劃】

- (1) 再提升公司產品形象，提高品牌知名度。
- (2) 吸引及培育優秀人才。
- (3) 提升經營績效。

【長期計劃】

- (1) 持續提升顧客滿意度與忠誠度。
- (2) 發展新品牌，開發新客群。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要商品之銷售地區

(1) 內外銷銷售之比例：

單位：新台幣千元

年 度 產 品	2024 年度					
	內 銷			外 銷		
	金 額	比 例	市占率	金 額	比 例	市占率
製造－化工類產品	1,113,702	17.49%	70%	2,657,762	41.75%	2%
貿易－化工類產品	617,420	9.70%	30%	660	0.01%	-
船舶運輸	-	-	-	1,944,062	30.54%	-
餐飲	32,335	0.51%	-	-	-	-
汽車運輸	297	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
合 計	1,763,754	27.70%	-	4,602,484	72.30%	-

(2) 外銷主要銷售地區之比例：

A. 化工本業

地 區	2024 年度比例
巴基斯坦	18.38%
日本	17.56%
印度	12.00%
其他地區(皆未達 10%標準)	52.06%
外銷合計	100.00%

B. 子公司航運事業

地 區	2024 年度比例
新加坡	42.84%
丹麥	34.31%
其他地區(皆未達 10%標準)	22.85%
外銷合計	100.00%

C. 子公司餐飲事業：不適用。

2. 市場未來供需狀況

(1) 化工本業

【肥料類】

硫酸鉀作為一種優質鉀肥，國際肥料協會（IFA）預計全球硫酸鉀市場將以5.0%的年均複合增長率增加，這主要是因全球人口增長和對高品質農作物需求的增加。預估全球整體硫酸鉀年需求量將近800萬噸，雖然中國是全球硫酸鉀最大的生產國，估計約500萬噸以上硫酸鉀的產能占比約達全球一半以上，另一方面，中國同時也是全球最大鉀肥包含硫酸鉀的消費國，致使中國在鉀肥處於淨進口國的狀態。屏除中國的數量後，全球其他各地需求大致為來自歐洲的100萬~120萬噸、美國30~35萬噸、拉丁美洲及非洲65-75萬噸，其餘則來自中東、亞洲、及紐澳等其他地區與國家。

國際肥料協會（IFA）預估2025年全球鉀肥市場將呈現供給收縮與需求擴張的緊平衡格局，價格中位數相較2024年將明顯上移。其中主要因素在於地緣政治影響與運輸風險，如美加關稅衝突，美國對加拿大鉀肥加徵關稅，將影響加拿大出口數量和價格，進而潛在的加劇價格波動，影響全球區域間供需的狀態，引發全球供應鏈的區域平衡和重組；另一個重要因子則是海運費，如若紅海航運危機、俄烏衝突等地緣事件可能干擾國際物流價格，進而改變區域的到貨量而改變區域間的供需狀態。

中國近年為了因應區域間供需狀態的不確定因素，對肥料出口限制迄今仍持續實施中，原先市場預期中國當局可能會在2024年逐步取消，實際上卻是逐步緊縮，故而只有少數的硫酸鉀成功出口，然而中國政府因應其國內市場需求之政策調整與變化非常靈活且迅速，故仍需持續關注並嚴陣以待；一旦中國完全開放，將會對國際市場硫酸鉀的供需造成重大衝擊與改變。對此，本公司將持續維持拓展多元市場的策略，儘量減少受制於某區域的銷售風險，以靈活因應任何單一市場突發重大變動帶來之衝擊，進而維持全產全銷的市場策略。

【純鹼類】

中國同美國、土耳其一樣擁有豐富的天然鹼儲備，但由於鹼礦純度較低，開採難度較其他兩個國家相比較大，近年來逐漸克服技術落後的問題，供應量大增。另因原物料製造產業環保問題越來越被重視，傳統氨鹼法在生產過程中產生大量廢氣導致環保壓力大，中國國內氨鹼法的產

能擴張逐漸受到限制約。據估計，中國、北美和西歐的純鹼總產能佔據全球產能的 80%。

展望 2025 年，經濟景氣復甦雖緩卻有望，遠興能源天然鹼專案 800 萬噸產能，已於 2024 年 1 月完全投產入市中，對中國甚至全球純鹼市場的供需無疑雪上加霜。

(2) 子公司航運事業

預期 2025 年市場供需和 2024 年相當。

(3) 子公司餐飲事業

台灣餐飲市場因疫情淘汰了一些同業，市場需求亦會回升，唯通貨膨脹會影響中階消費群的需求。

3. 產品利基

(1) 化工本業

- A. 預計全球硫酸鉀市場將以 5.0% 的年均複合增長率增加。
- B. 善用硫酸鉀已取得歐盟 REACH 認證，積極開發歐洲市場。
- C. 與主要原物料供應商密切合作基礎深厚，長期以來取得充分支持、信賴，確保供貨無虞。

(2) 子公司航運事業

Handysize 船舶本身即因航域大，基本需求較大船穩定，在景氣趨緩通貨膨脹高漲時，反更具競爭力。

(3) 子公司餐飲事業

由於國人對日式餐飲美食接受度高，日式餐飲在台灣擁有廣大市場，子公司餐飲事業成立時即鎖定日式料理為發展目標，並以高品質健康餐飲及服務品質，期望與其他餐飲同業做出市場區隔創造利基。

4. 發展遠景有利因素、不利因素與因應對策

(1) 化工本業

【發展遠景】

A. 有利因素

與上游供應商長期合作關係良好，能相互支持，因應市場變化；下游銷售體系完整，佈局五大洲，透過通路與各經銷商合作，找尋市場上現有或具潛力產品，供應客戶所需。

B. 不利因素及具體因應對策

既有貿易類產品，國內市場價格競爭劇烈。

因應對策：本公司除維持長期經營、穩定供貨策略外，近年並已擴充倉儲能量，建立運輸車隊，擴大服務客戶範圍，奠定市場主要供應商地位。

【發展遠景一切入利基特用化學品之生產】

A. 有利因素：

隨著台灣電子業（晶圓代工與液晶面板）行業蓬勃發展，找尋特用化學品製造的切入機會。

B. 不利因素及具體因應對策：

生產技術取得與授權，市場 know-how 掌握與開拓，皆仍在研究開發中。

(2) 子公司航運事業

A. 有利因素

本公司化工本業供應商中多家為國際知名航商，公司因化工業關係亦與礦商有往來彼此熟悉，可提供船隊穩健可靠的潛在客戶來源，為航運事業發展帶來正面效果。公司持有船型亦較能穩定市場波動影響。

B. 不利因素

航運為資本高度集中產業，高利率令資金成本增加，降息時間直接影響獲利。另因各項環保議題增加，老舊船亦面臨維護設備改良問題。國際經濟復甦遲緩，會直接影響船運租金成長。

因應對策：除增加成本較低的自有資金來源外，仍持續與金融機構維持良好關係，保持債信紀錄完整，以爭取更優惠利率之貸款。伺機汰舊維持船隊船齡競爭力。

(3) 子公司餐飲事業

A. 有利因素

a. 台灣日式餐飲商機大

日本與台灣在地理上及歷史上有著眾多連結，日本為台灣民眾出國旅遊主要地區之一，日式飲食文化及食品亦隨著長期交流陸續進入台灣，日式料理已成為台灣民眾日常飲食不可分割的一部分。

b. 餐飲習慣改變與週休二日實施

餐飲習慣改變與週休二日實施，外食市場持續擴大隨著國人可支配收入增加，家庭結構的單純化，雙薪家庭的普及，在追求高品質生活及方便性考量下，致外食人口逐年成長。加上週休二日實施，休閒旅遊風氣興盛，及政府推展新興產業，如會展產業等，更是帶動

餐飲業蓬勃發展。

B. 不利因素及因應對策

a. 餐飲業進入門檻低，市場競爭激烈

因應對策：維持品牌品質及口碑，以最自然健康的食品提供顧客，
加以良好的服務，贏得消費者的肯定。

b. 服務與管理人員培養不易，人員流動率高

因應對策：將積極建立人材培訓制度及規劃並秉持照顧員工的傳統
維持員工福利，以滿足未來業務擴展各式人才之需求。

c. 外在大環境影響營業：以近年新冠疫情全面及長時間的影響，挑戰
傳統餐飲文化習慣。

因應對策：轉變單一供餐模式，研究突破鮮食外帶保質方式，擴展
外帶居家飲食多樣用餐型式。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 產品用途

(1) 化工本業

【硫酸鉀】高級鉀素肥料，適用於菸葉、柑桔、葡萄及一般水果樹、蔬菜、鮮花與菸草。

【液體氯化鈣】 1. 製冰 2. 廢水處理 3. 中和助劑

【鹽酸】 1. 化學工業 2. 冶金工業 3. 廢水處理

【純碱(碳酸鈉)】

1. 平板玻璃 2. 玻璃瓶 3. 化學品製造 4. 清潔劑
5. 紙漿 6. 水處理 7. 紡織

【芒硝(無水硫酸鈉)】 1. 玻璃 2. 紡織 3. 清潔劑

【小蘇打(碳酸氫鈉)】

1. 膨脹劑 2. 滅火劑 3. 飼料添加劑
4. 清潔劑 5. 垃圾焚化廠

【混合磷酸鈣】 各種飼料添加劑

【鹽】 農工之基本化學原料

【銨粉(碳酸氫銨)】

1. 食品(醱粉) 2. 製藥 3. 皮革軟化 4. 電子工業

【氯化鈣】 1. 製冰 2. 水泥助劑 3. 柏油助劑 4. 土木工程

(2) 子公司航運事業

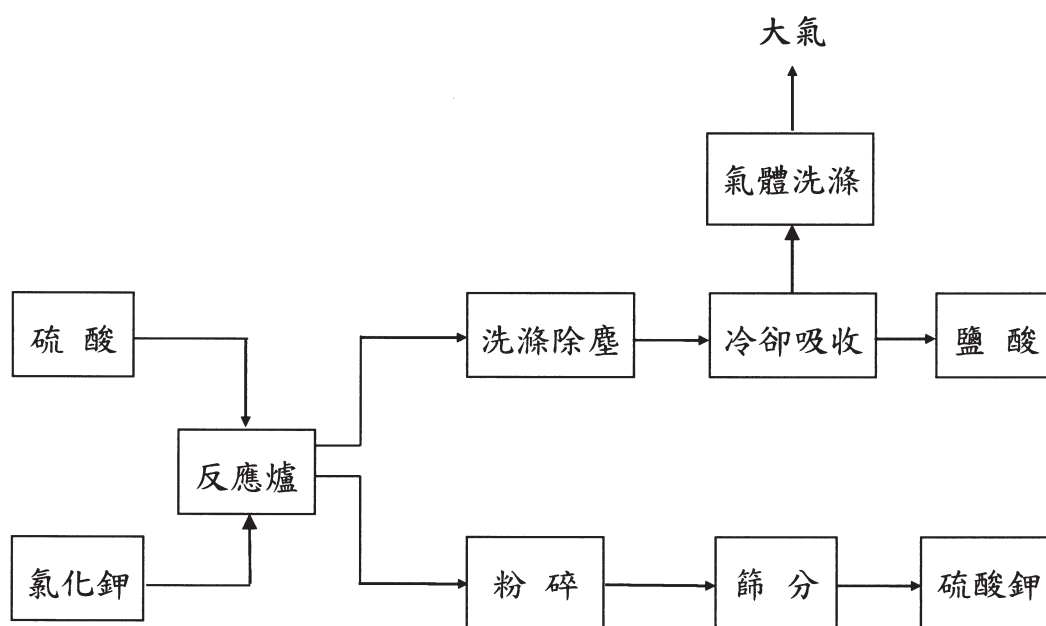
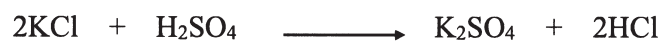
運輸服務業。

(3) 子公司餐飲事業

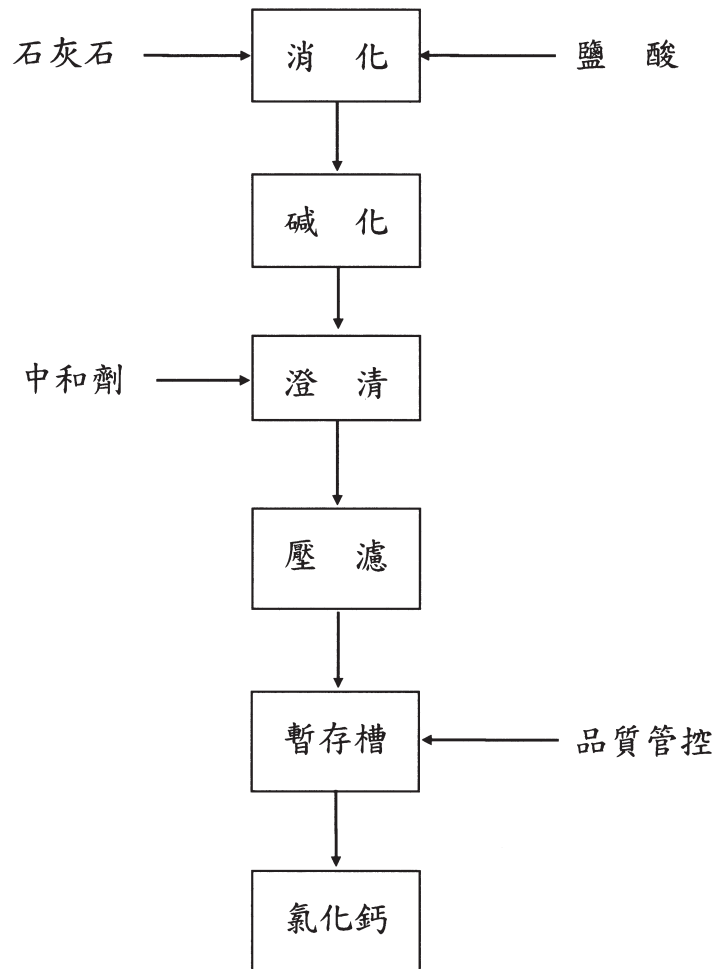
餐飲服務。

2. 主要產品之產製過程：

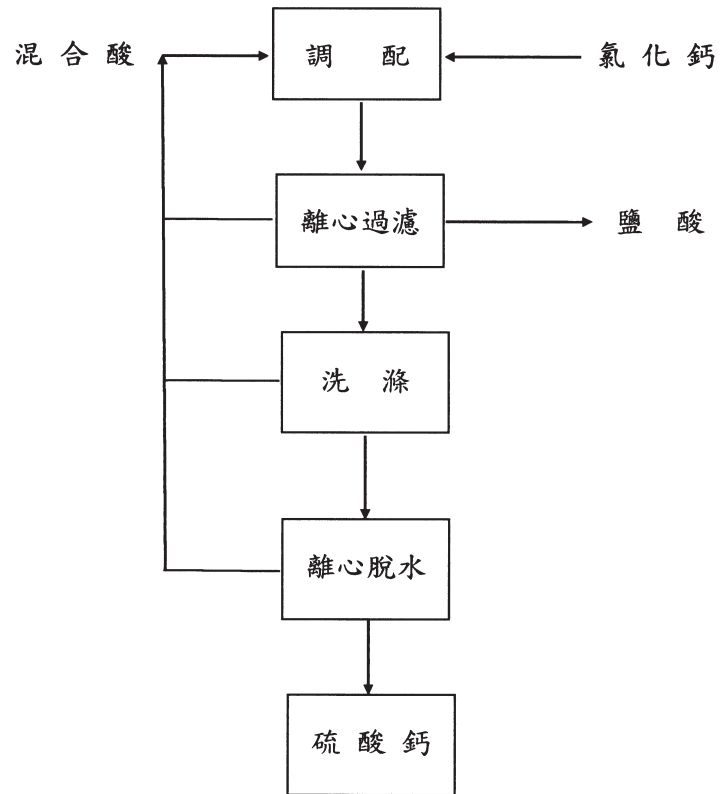
硫酸鉀與鹽酸



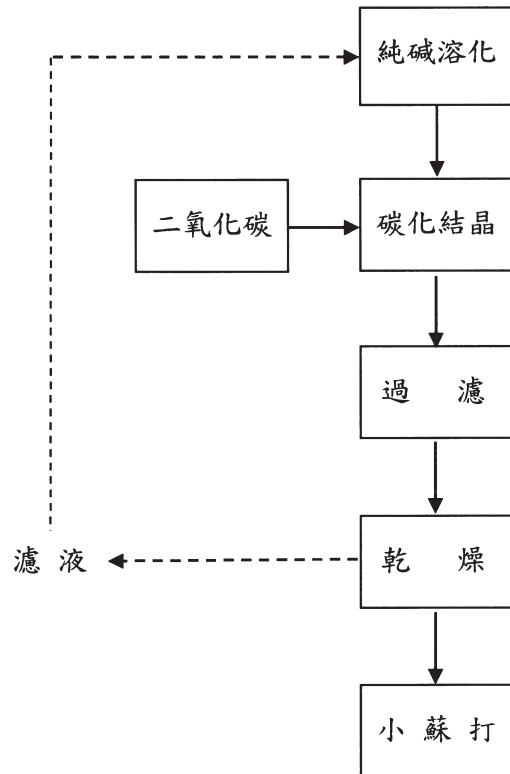
液體氯化鈣



硫酸鈣（石膏）



小蘇打



(2)子公司航運事業：服務業，不適用。

(3)子公司餐飲事業



(三) 主要原料之供應狀況

主要項目	主要供應商	供應狀況
氯化鉀	廠商 A	交期/品質穩定
硫酸	廠商 B	交期/品質穩定

(四) 最近二年度主要進銷貨客戶名單

1. 主要客戶交易狀況：

單位：新台幣千元

項目	112 年				113 年			
	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	其他 (均未達 10%)	5,879,183	100.00	無	其他 (均未達 10%)	6,366,238	100.00	無
	銷貨淨額	5,879,183	100.00		銷貨淨額	6,366,238	100.00	

2. 供應商交易狀況：

單位：新台幣千元

項目	112 年				113 年			
	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	廠商 A	1,115,937	51.48	無	廠商 A	1,269,759	58.72	無
2	廠商 D	373,644	17.24	無	廠商 D	309,487	14.31	無
	其他 (均未達 10%)	678,099	31.28	無	其他 (均未達 10%)	583,330	26.97	無
	進貨淨額	2,167,680	100.00		進貨淨額	2,162,576	100.00	

三、從業人員資訊

(一)最近二年度及截至年報刊印日止，從業員工資料

1. 東南實業股份有限公司從業人員資料

114 年 3 月 18 日

年 度		112 年度	113 年度	當年度截至 114 年 3 月 18 日
員 工 人 數	總 公 司	42	40	36
	蘇澳總廠	135	129	140
	彰 化 廠	6	6	6
	台 中 廠	5	5	5
	合 計	188	180	187
平 均 年 歲		44.10	43.73	43.36
平 均 服 務 年 資		13.58	11.83	11.51
學 歷 分 布 比 率	博 士	0%	0%	0%
	碩 士	8%	8%	9%
	大 專	32%	31%	28%
	高 中	50%	51%	51%
	高中以下	10%	10.0%	12%

2. 本集團架構下合併公司從業員工人數資料

114 年 3 月 18 日

人 數 公司	年度	112 年度	113 年度	當年度截至 114 年 3 月 18 日
SSC		0	0	0
SSMHC		0	0	0
SIL		0	0	0
東典貿易		0	0	0
東化科技		0	0	0
東允餐飲		13	17	16
允勝投資		0	0	0
SESC		22	22	22
SMGC		22	22	22
SMTC		22	22	22
SEHC		22	22	22
SEBC		22	22	22
SEAC		22	22	22
SEMC		22	22	22
SECC		22	22	22
載豐汽車		6	6	6
SEDC		22	22	22
SEGC		22	22	22
SEPC		22	22	22
SERC		22	22	22
SEEC		22	22	22
SEFC		22	22	22
SEVC		22	22	22
SEJC		0	0	0

註：因合併公司多屬國外公司，服務年資、平均年齡及學歷等合併公司之員工資料無法取得。

四、環保支出資訊

(一) 最近二年度因污染環境所受損失

	112 年度	113 年度
污染狀況 (種類、程序)	安衛	如下表
賠償對象或處分單位	北區職安中心	如下表
賠償金額或處分情形	5.0 萬	如下表

年度	113	
項目	件數	罰款金額(萬)
空氣污染	0	0
水污染	0	0
廢棄物污染	0	0
安衛	2	25.0
合計	2	25.0

(二) 因應對策

- 本公司基於對環境保護持續改善政策的承諾，仍積極推行改善措施。
 - 嚴格管制監控製程空、水、廢之排放減量，期達零污染的目標。
 - 加強防污設備之操作與檢查，並持續維修保養污染防治設備。
 - 勵行事業廢棄物分類，落實廢棄物減量與資源回收工作。
 - 推行環境管理系統，加強員工教育訓練，強化緊急應變能力。
 - 製程實施作業環境檢測，廠區綠化植樹，建立清新的作業環境。

2. 未來三年預計環保資本支出

	114 年度	115 年度	116 年度
(a) 實施環境改善美化作業及防治污染工作	持續改善總廠污染防治工作及廠區綠化、美化作業	持續改善總廠污染防治工作及廠區綠化、美化作業	持續改善總廠污染防治工作及廠區綠化、美化作業
(b) 預計改善績效	承諾持續改善提升企業形象	承諾持續改善提升企業形象	承諾持續改善提升企業形象
(c) 資本支出	5,000 千元	5,000 千元	5,000 千元

3. 改善後之影響

	114 年度	115 年度	116 年度
(a) 對淨利之影響	增加折舊費用一年約 100 萬元	增加折舊費用一年約 100 萬元	增加折舊費用一年約 100 萬元

(b)對競爭地位之影響	提昇企業形象，經營生產符合國家環保標準，使企業邁向國際化，奠定永續經營契機。	提昇企業形象，經營生產符合國家環保標準，使企業邁向國際化，奠定永續經營契機。	提昇企業形象，經營生產符合國家環保標準，使企業邁向國際化，奠定永續經營契機。
-------------	--	--	--

4. 未採取因應對策部份：無。

五、勞資關係

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

1. 各項員工福利措施、進修、訓練及工作環境與員工人身安全保護與其實施情形：本公司依勞動基準法，制定工作規則，成立職工福利委員會，按月提撥職工福利金及定期舉行勞資會議，並依實際需要實施各項員工職業訓練，定期實施員工健康檢查，落實各項作業環境測定，提供適切的防護用具與設施，保護員工的身體健康。綠化、美化廠區環境，創造優美清新的工作場所。並實施安全衛生自動檢查，落實安全衛生各項規定，推行安全衛生自護制度，推動零災害獎懲辦法及鼓勵員工參與育樂活動。

本公司職工福利委員會每年提供員工福利項目：

三節與五一獎金、旅遊補助、子女教育獎學金、股票福利款。

2. 員工進修與訓練

(1)員工進修訓練制度：

本公司為配合營運方針及發展目標、提升員工素質、充實知識及技能，以增加工作效率，訂定「教育訓練管理辦法」以尋求人力資源之有效運用，並對教育訓練實施成效考核，列入績效評量標準，以落實辦法。

(2)員工進修訓練實施情形

年度 揭露事項	113 年度
教育訓練總費用	新台幣 174,555 元
教育訓練課程總時數	1,521 小時
教育訓練受訓人次	445 人次

3. 有關人員取得相關證照之情形

證 照 名 稱	主辦單位	人 員 名 單		
		部門別	職 稱	姓 名
會 計 師	考試院	總經理室	總經理	劉志勇
企業內部控制基本能力測驗	證基會	會計處	經 理	朱經雲
企業內部控制基本能力測驗	證基會	總務室	副 理	張聯珠
企業內部控制基本能力測驗	證基會	稽核室	副 理	李燕玲
企業內部控制基本能力測驗	證基會	國外部	主 辦	陳錦芳
企業內部控制基本能力測驗	證基會	股務室	經 理	黃梅玲
內部稽核師	內部稽核協會	總經理室	總經理	劉志勇
記 帳 士	考試院	總務室	副 理	張聯珠
記 帳 士	考試院	稽核室	副 理	李燕玲
股務人員	證基會	股務室	經 理	黃梅玲
永續發展基礎能力測驗	保發中心	稽核室	副 理	李燕玲
淨零碳規劃管理師 初級能力鑑定	經濟部	稽核室	副 理	李燕玲

4. 工作環境與員工人身安全的保護措施

本公司屬傳統性化工原料製造業，歷來重視員工職業上的安全與衛生，作業實施以「安全第一」為最基本的要求，對製造作業環境上提供符合衛生與安全的硬體設施，依法設置完善的機器設備防護措施(圍籬、防護、標示等)，並建立標準的工作程序書，要求作業員工依作業程序實施作業，以確保員工作業的安全性，考量作業環境條件符合法規要求，定期實施作業環境濃度測定(粉塵、噪音、危害物濃度及照明等)，以管制及監控員工作業環境。廠區全面綠美化的規劃與維護，以提供員工安全衛生與舒適的作業環境。

對作業員工定期實施職業安全衛生的教育訓練，並因應特殊作業要求，從事特殊作業人員先行外送訓練，以取得合格的訓練證照，才得以從事相關作業，以確保員工皆能熟稔作業標準，作業安全的意識與觀念加強，提昇員工對安全的認知，降低人為失誤。對承攬商的管理，除定期實施供應商的評核，以確保供應商或承攬商的供貨及作業品質，承攬商在入廠實施安全衛生協調作業會議外，對施工作業上危害的告知，禁、動火作業許可制度管制及高架作業等，無一不以「安全」作為工作實施的前提。

員工為本公司的最大資產，對員工在工作上的人身安全保護措施，除了依作業別的不同，提供充足的個人安全防護用具，以預防保護人員的身體安全，

並依法實施全體員工健康檢查，以確實了解員工的身體狀況及防護作為。為激勵員工對安全衛生的重視與參與，除實施安全衛生自主管理與自護制度，並力行「零災害」獎勵制度，由各單位的競賽創造單位的「安全工時」，經由激勵性獎勵與懲處，以提高員工對安全上的自覺，從而消弭安全上危害的發生。

5. 退休制度

本公司依勞動基準法訂立職工退休辦法，配合勞工退休條例的修訂實施，於九十四年八月二十三日修訂職工退休辦法，自九十四年七月一日起，原適用舊制之員工依個人意願選擇舊制或新制，如經選擇新制後之服務年資或新制施行後到職的員工其服務年資改採確定提撥制，退休金的給付由本公司按月以不低於每月工資 6% 提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。選擇舊制的員工本公司依職工退休辦法，依法按月提撥職工退休金存放於台灣銀行退休金專戶。

6. 其它重要協議：無。

(二) 最近三年因勞資糾紛損失之金額估計與因應措施：無。

六、資訊安全管理

(一) 資訊安全管理架構

資訊室，負責統籌並執行資訊安全政策，宣導資訊安全訊息，提升員工資安意識，蒐集及改進組織資訊安全管理系統績效及有效性之技術、產品或程序等。由稽核室每年就內部控制制度—電子計算機循環，進行資訊安全查核，評估公司資訊作業內部控制之有效性。

(二) 資訊安全政策

為落實資安管理，公司訂有內部控制制度，藉由全體同仁共同努力期望達成下列政策目標

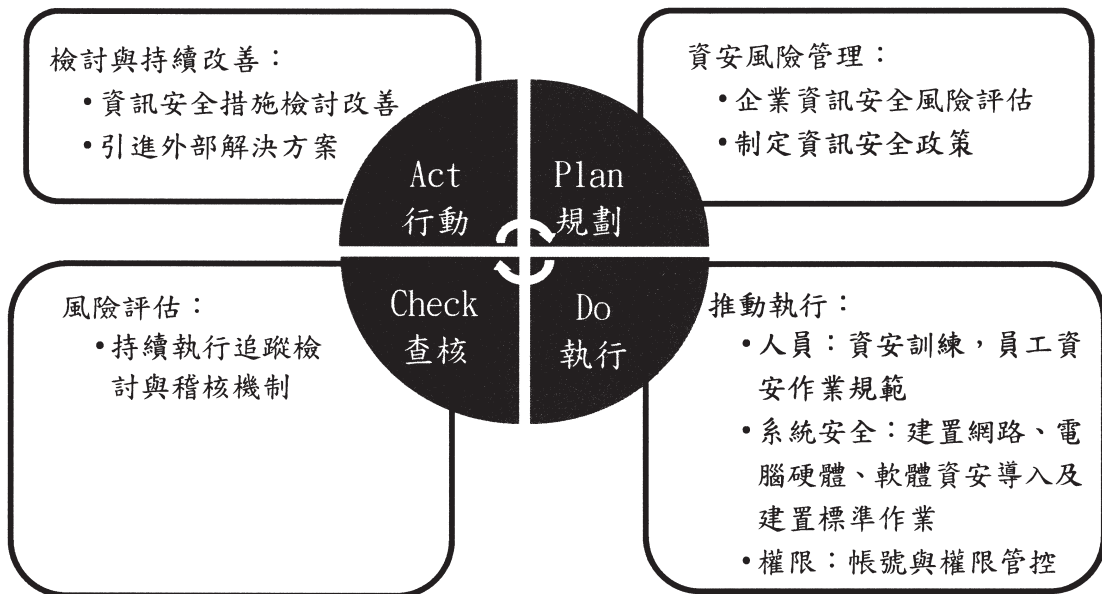
- 建立符合法規與客戶需求之資訊安全管理規範。
- 透過全員認知，達成資訊安全每人皆有責任及義務之共識。
- 確保資訊資產之機密性、完整性。
- 確保依據部門職能規範資料存取。
- 確保資訊系統之持續運作。
- 防止未經授權修改或使用資料與系統。
- 定期執行資安稽核作業，確保資訊安全落實執行。

1.具體管理方案

網際網路資安管控	資料存取管控	應變復原機制	宣導
● 設置防護設備。 ● 定期對電腦系統及資料儲存媒體進行掃描。 ● 各項網路服務之使用應依據資訊安全政策執行。 ● 定期覆核各項網路服務項目之記錄，追蹤異常之情形。	● 電腦設備應有專人保管，並設定帳號與密碼。 ● 依據職能分別賦予不同存取權限。 ● 調離人員取消原有權限。 ● 設備報廢前應先將機密性、敏感性資料及版權軟體移除或覆寫。 ● 遠端登入管理資訊系統應經適當之核准。 ● 員工帳號/權限定期盤點。	● 定期檢視緊急應變計劃。 ● 每年定期災難還原演練。 ● 建立系統備份機制，落實異地備份。 ● 定期檢討電腦網路安全控制措施。	● 宣導資訊安全資訊，提升員工資安意識。

2.持續改善架構

組織運作模式採 PDCA 管理，確保可靠度目標之達成且持續改善



(三)、執行狀況

- 本公司目前無重大資安事件導致營業損害之情事。
- 持續落實資訊安全管理政策目標，並定期實施復原計劃演練，保護公司重要系統與資料安全。

七、重要契約：

長期借款契約

項目	契約性質	集團子公司	契約對象	契約日	契約期間	主要内容	限制條款
1	銀行抵押借款	東南實業股份有限公司	台灣銀行	2023/07/12	簽約日起 5 年	放款借據	註 1
2	銀行抵押借款	SE Marine Corporation	Bank of Taiwan, Chung Hsiao Br.	2015/11/10	動撥日起 10 年	授信約定書	註 1
3	銀行抵押借款	SE Delta Corporation	The Export-Import Bank of the Republic of China	2016/06/02	動撥日起 10 年	授信約定書	註 1
4	銀行抵押借款	SE Carrier Corporation	Bank of Taiwan, Chung Hsiao Br.	2017/01/09	動撥日起 10 年	授信約定書	註 1
5	銀行抵押借款	SE Evermore Corporation	The Export-Import Bank of the Republic of China	2016/12/20	動撥日起 10 年	授信約定書	註 1
6	銀行抵押借款	SE Victory Corporation	Bank of Taiwan, Chung Hsiao Br.	2017/01/09	動撥日起 10 年	授信約定書	註 1
7	銀行抵押借款	SE Royal Corporation	Bank of Taiwan, Chung Hsiao Br.	2017/12/28	動撥日起 10 年	授信約定書	註 1
8	銀行抵押借款	SE Glory Corporation	The Export-Import Bank of the Republic of China	2018/10/03	動撥日起 10 年	授信約定書	註 1
9	銀行抵押借款	SE Fortune Corporation	Bank of Taiwan, Chung Hsiao Br.	2018/11/07	動撥日起 10 年	授信約定書	註 1
10	銀行抵押借款	SE Peace Corporation	Mega International Commercial Bank Co., Ltd. Central Branch	2018/09/28	動撥日起 10 年	授信約定書	註 1

註 1：本集團子公司與銀行簽定的借款係按市場一般業務經營習慣簽訂的貸款合約，均無有重大限制業務及股東權益者。

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況之檢討與分析

(一)財務狀況比較分析表

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	113 年 度	112 年 度	差異	
			金 額	%
流動資產	4,037,419	3,353,583	683,836	20.39
不動產、廠房及設備	9,466,136	9,293,472	172,664	1.86
無形資產	--	--	--	--
其他資產	207,650	430,024	(222,374)	(51.71)
資產總額	13,711,205	13,077,079	634,126	4.85
流動負債	3,461,227	3,429,575	31,652	0.92
非流動負債	2,996,789	3,280,945	(284,156)	(8.66)
負債總額	6,458,016	6,710,520	(252,504)	(3.76)
股本	2,490,017	2,490,017	--	--
資本公積	59,170	105,364	(46,194)	(43.84)
保留盈餘	4,485,474	3,869,436	616,038	15.92
其他權益	218,528	(98,258)	316,786	322.40
權益總額	7,253,189	6,366,559	886,630	13.93

說明：無重大差異。

二、財務績效

(一) 經營結果比較分析

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	113 年度	112 年度	增減金額	變動比例(%)
營業收入	6,366,238	5,879,183	487,055	8.28
營業成本	<u>4,256,021</u>	<u>5,019,654</u>	(763,633)	(15.21)
營業毛利	2,110,217	859,529	1,250,688	145.51
營業費用	<u>925,697</u>	<u>649,378</u>	276,319	42.55
營業淨利	1,184,520	210,151	974,369	463.65
營業外收入及支出	<u>80,797</u>	<u>(196,899)</u>	277,696	141.03
繼續營業單位稅前淨利	1,265,317	13,252	1,252,065	9,448.12
減：所得稅費用	<u>290,747</u>	<u>41,710</u>	249,037	597.07
繼續營業單位稅後淨利	<u>974,570</u>	<u>(28,458)</u>	1,003,028	3,524.59

增減比例達20%變動分析說明：

1. 營業毛利及淨利：主係硫酸鉀價格提升、原料成本回落及航運事業日租價格提升。
2. 營業費用：主係因副產品銷量增加之運輸費用及獲利增加提撥之員工／董事酬勞大幅提升。
3. 營業外收入及支出：主係因本年度處分待出售非流動資產及匯差產生之兌換利益增加所致。
4. 所得稅費用：主係因獲利增加所致。

(二) 預計銷貨量及其依據：

本公司114年預計銷售量係依據公司經營策略、營運目標與預算，並參閱整體產業前景發展趨勢及歷年來經營實績等合理假設編製而成。預計銷售數量如下：

單位：噸

產 品 別	114年預計銷售數量
製 造 類	418,138
貿 易 類	51,804

(三) 對本公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：

持續開拓新市場，強化客戶效益，以達成利潤目標。

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 淨現金流入(出)量	全年其他現金 流入(出)量	現金餘額 (不足)數額	現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
1,600,594	1,883,959	513,057	2,113,651	0	0

(一) 本年度現金流量變動情形分析：

1. 營業活動：營業活動之淨現金流入(出)	1,883,959
2. 投資活動：投資活動之淨現金流入(出)	(329,682)
3. 融資活動：融資活動之淨現金流入(出)	(1,077,382)
4. 匯率變動影響	36,162
本年度淨現金流入(出)	513,057

(二) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

期初現金餘額	預計全年來自營業 活動淨現金流入 (出)量	預計全年其他 現金流入(出)量	現金餘額 (不足)數額	現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
2,113,651	693,540	(805,866)	2,001,325	0	0

1. 未來一年現金流量情形分析：

- (1)營業活動：主要係預計本公司獲利及折舊費用現金流入。
- (2)投資活動：主要係預計化工本業及船舶事業資本支出，經常性維修等。
- (3)融資活動：主要係預計現金股利發放及長、短期貸款借／還款。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：

仍備妥/維護信用額度，增強營運應變能力強度。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源：

單位：新台幣千元

計劃項目	實際或預期 之資金來源	實際或預期 完工日期	所需資金 (截至 113 年)	實際資金運用情形			
				110 年度	111 年度	112 年度	113 年度
5-1 成品 庫增建	自有資金及 銀行借款	113 年 12 月	51,757	1,125	35,782	8,541	6,309
新建 15 號 倉庫	自有資金及 銀行借款	113 年 12 月	121,953		28,469	78,784	14,700
鉀一場廠 房結構 修護補強	自有資金及 銀行借款	114 年 12 月	36,801		10,306	26,293	202
氯化鈣/ 鹽庫系統 主電源線 路、開關 盤增設 工程	自有資金及 銀行借款	113 年 6 月	14,686		121	13,816	749
連續式液 體氯化鈣 生產設備 工程	自有資金及 銀行借款	114 年 12 月	77,525		1,340	9,033	67,152
燃燒氣廢 熱回收鍋 爐工程	自有資金及 銀行借款	114 年 12 月	11,382				11,382
氯化鈣工 場 R.C 廠 房結構補 強工程	自有資金及 銀行借款	114 年 8 月	10,401				10,401

(二)預計可能產生效益：

1. 改善工廠作業環境及空間設施，以提昇勞工之安全衛生目標管理。
2. 開發新產品，供應市場需求。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

(一)轉投資政策

除專注化工本業、子公司航運事業、及子公司餐飲事業營運，為增加營收及多角化經營，公司會採策略合作投資及增加不同業別的投資，以期公司能分散行業風險及擴大營運基礎。

(二)獲利或虧損主要原因

113 年度採權益法認列之投資損失總額為新台幣 10,085 仟元，主要是認列東典光電公司第一季營運損失所致(已於 113 年 3 月轉列待出售非流動資產)。

(三)改善計畫

無績效的投資將會研究對公司最大利益的方式處份或敦促活化，有效益的投資則會持續維持評估，調整投資或影響增加收益。

(四)未來一年投資計畫

因應社會責任及永續經營，除穩健維持本業外，將持續投入減排/減廢同時研究加以利用產製新產品機會，也會和同業/上下游協共同成長，增加競爭力。開發新的或加強多既有有績效的投資。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

項 目	113 年度
利息支出(淨額)	214,065
兌換利益(淨額)	94,347

本公司主要風險為匯率變動、利率變動的風險。

匯率風險：

本公司及子公司營收比重以美金為主，而主要支出也是以美金為主。實質匯率變動雖有一定程度的風險，但整體對公司產生的影響較小。

因應措施：

公司熟悉相關金融工具，必要時將會以遠匯合約或換匯合約降低匯率變動風險。

利率風險：

本公司借款均為浮動利率，因船舶事業主要為高資本支出及高利用財務槓桿的事業，故因借款餘額高所面對的利率風險較大。

因應措施：

船舶貸款已定期短期鎖定利率，可延緩利率變動的影響；公司亦會定期評估融資利率走勢，並與各金融機構保持密切合作關係以取得最新海內外各地區經濟新聞、數據及研究報告，除積極爭取優惠貸款利率外，亦會評估適當時機以利率交換等方式控制公司開放的利率風險。另外亦會因應投資計畫，在

利率調升後，適度將閒置資金做提早償還借款，以減輕利息負擔。

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

本公司及子公司未從事高風險、高槓桿投資，除一般避險性遠期外匯交易操作外，亦不做其他衍生性商品交易操作。

資金貸與及背書保證：目前僅為 100% 控管的子公司提供營運必要的保證，並由子、孫公司間平衡資金盈絀，於子、孫公司間做資金融通貸與，以使各子公司的閒置資金能更有效率運用，同時減少對外融通資金需求，減少融資成本。均依照主管機關規定制定「資金貸與及背書保證處理程序」辦法辦理，風險均在掌控中。

(三)未來研發計劃及預計投入之研發費用：

1. 化工本業

(1)考量既有產製化學品的品質提昇，實施製程操作程序與設備的改善，以提昇產品品質的穩定性及製程能力，使本公司產品達國際市場及使用者的需求。

效益：擴展產品市場，提昇產品競爭力。

(2)配合公司營運策略，突破傳統產業的瓶頸，尋求多元化化學品產業合作契機。

(3)捕集氯化鈣製程產生的二氧化碳氣體，轉製成綠色產品小蘇打。

效益：減少碳排放、避免碳稅徵收、點廢成金、提高企業形象。

(4)配合公司營運需求，新增：(a)直立式消化塔四套(3,800 萬)，提高液體氯化鈣產能，因應市場需求增加。(b)廢熱鍋爐(1,000 萬)，取代小蘇打電熱鍋爐，降低用電量。(c)圓型造粒(3,000 萬)，因應客戶需求，提高實用性。(d)無機污泥淘洗機(2,200 萬)，污泥經淘洗後可減少液體氯化鈣生產所產生污泥量達 40%以上。

2. 子公司航運事業：服務業，不適用。

3. 子公司餐飲事業：

投入自有餐飲品牌開發，尋找新的商機，拓展不同客群，以強化公司之市場競爭優勢。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

重要政策及法律變動：主要的政策變動會主動更新，並配合辦理；新增規定，則在法規要求期限內升級設備或採核可的替代方法配合。對財務上則可能有額外資本支出的影響。

因應措施：

主動更新法規資訊以取得充份因應改變的時間，除更新制定辦法外，亦會與合格的供應商/維護商進行更新設備配合。資金上則與銀行維持良好關係，保有相當彈性的資金運用額度，可以因應設備更新的資本支出需求。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司及子公司所屬產業對企業永續經營減排/減廢上均投入相關的研究計劃及目標，在目前技術可行範圍內對目標做出相應的產品或與上下游公司協議/合作以達減排目標，而相關的研究及更新/新設備等投入均需公司資金支應相關資本支出。

因應措施：尋求銀行協助取得資金或政府補助，並與上下游公司或相關專業顧問合作，以取得方法、技術及穩定合宜的資金來源。

(六)企業形象對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司企業文化保守穩健，正當經營獲利穩定並遵行法規辦法，公司無故意為不良事項的企業形象。公司作風低調，力求務實經營不做媒體炒作。

因應措施：本公司除遵行主管機關規定外，亦主動辦理法人說明會讓外界了解公司。隨時注意更正重大不實消息。發言人針對股東或媒體來電發問或拜訪，均依規定詳實回覆；對企業內外部的問題，則訂有相關的辦法，由員工訓練及考評做危機預防管理。若有意外問題發生則採主動面對，積極自根源處以自我要求提升公司方法處理，故不會有企業形象改變造成危機的風險。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司及子公司目前無具體之併購對象。

風險：因無以上事實，故不適用。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

1. 化工本業：擴充廠房主要是公司為履行企業社會責任及友善環境的減排/減廢所需投入設備及新生產線調整，其回收效能/經濟效益均不斷的由團隊評估檢視。

因應措施：不斷調整改進企業社會責任、友善環境及經濟效益總體最佳措施。另廠房設備有其基本價值，公司訂有相對應的資產管理辦法予以維護，保持其應有價值。

2. 子公司航運事業：不適用。

3. 子公司餐飲事業：不適用。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 化工本業

- (1)進貨：主要原物料供應廠商 A 公司、D 公司皆是長期往來的國際公司，關係穩定，長久以來均保持良好互動狀況，同時，該等公司亦是全球同業往來的主要採購對象，因此，進貨狀況並無異常。既有供應商在國際間並非原物料獨占廠商，故供應上的風險小。

風險：非常小，如上說明。

- (2)銷貨：現有銷售客戶 113 年度銷貨收入均未超過 10%之情形，故無銷貨集中風險問題。

因應措施：客戶留存徵信評估，必要時以預收貨款或請其以銀行信用狀方式做為收款保障，同時也投以保險，保障收款風險或運輸風險。

2. 子公司航運事業

- (1)進貨：主要設備零配件及消耗品供應廠商皆是長期往來的廠商，供貨情形穩定良好，且因全球航線經營，供廠商多，替代性亦高，無進貨集中的風險。

- (2)銷貨：現有租方皆為信譽卓著之國際公司，往來關係維持良好，風險輕微。

因應措施：挑選租方時主要選擇務實有實際貨物輸送需求的租方及信譽卓著之國際公司，而不租予以投機的轉租租方。

3. 子公司餐飲事業

- (1)進貨：本公司經營日式料理餐飲，菜單設計多樣化，使用原物料俱備互補性及取代性高之特質，未集中採購單一品項，故應無重要原物料供貨短缺之風險。

- (2)銷貨：本公司之銷貨對象大多為一般消費大眾，故無銷貨集中之情形。

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

本公司董事、監察人或持股超過 10%大股東，並無股權大量移轉之情事發生。

風險：因無以上事實，故不適用。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司無經營權改變之情事發生。

風險：因無以上事實，故不適用。

(十二)訴訟或非訟事件，對公司及公司董事、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。

本公司無重大訴訟或非訟事件之情事發生。

風險：因無以上事實，故不適用。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

(十四)資訊安全與網路風險之評估

本公司特別重視資訊安全防護，以提供公司在防禦外部攻擊的能力。全面實施資訊安全管控，包含個人電腦及伺服器，皆安裝防護系統，且建置必要的資訊備份，並不定期進行資訊安全教育訓練，向員工宣導資訊安全，以達資訊強化之安全性。

本公司已建置備份機制及災難還原計畫書，並將備份媒體送往異地保管存放，及建立異地資料備份，以減少因人為或不可抗拒之天然災害所引起服務中斷而造成財物損失，以確保作業能恢復正常運作；透過每年災難還原演練，確保符合預期系統復原目標時間。

為因應外部變化的日新月異，本公司會持續調整資安防護及管理手法，以確保資訊服務韌性，降低對營運影響。

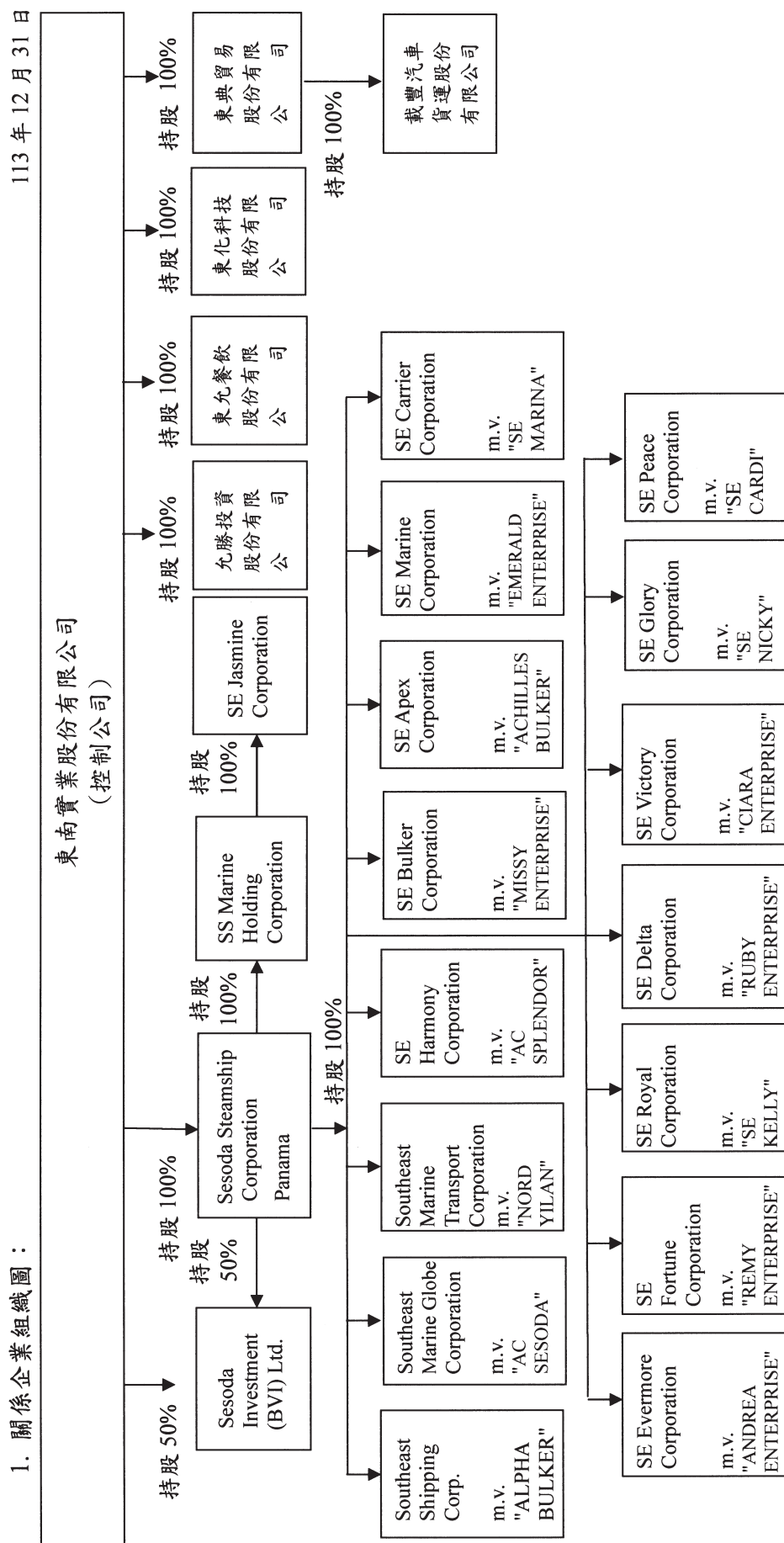
七、其他重要事項：無

一一、關係企業相關資料：

(一)關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織圖

113 年 12 月 31 日



2. 各關係企業基本資料：

113 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元；美金千元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或 生產項目
東興貿易股份有限公司	73.05.09	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓	NTD32,000	一般進出口貿易
東允餐飲股份有限公司	101.09.19	台北市大安區延吉街 160 巷 9 號 1 樓	NTD26,000	餐飲業
東化科技股份有限公司	104.12.02	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓	NTD103,800	投資業
允勝投資股份有限公司	111.02.23	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓	NTD30,000	投資業
Sesoda Steamship Corporation	84.11.21	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD10	散裝貨輪運輸
SS Marine Holding Corporation	104.10.06	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：開曼群島)	預收股款 USD59	境外投資控股公司
Southeast Shipping Corp.	94.08.10	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD10	散裝貨輪運輸
Southeast Marine Transport Corporation	98.07.27	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD10	散裝貨輪運輸
Southeast Marine Globe Corporation	99.01.25	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD10	散裝貨輪運輸
SE Harmony Corporation	99.04.26	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD10	散裝貨輪運輸
SE Bulker Corporation	100.03.25	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD10	散裝貨輪運輸
SE Apex Corporation	101.06.06	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD10	散裝貨輪運輸
SE Marine Corporation	102.02.25	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD11	散裝貨輪運輸
SE Carrier Corporation	102.02.25	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD11	散裝貨輪運輸

113 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元；美金千元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或 生產項目
SE Evermore Corporation	103.02.17	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD11	散裝貨輪運輸
SE Fortune Corporation	103.02.17	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD11	散裝貨輪運輸
SE Royal Corporation	103.02.17	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD11	散裝貨輪運輸
SE Delta Corporation	103.02.17	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD11	散裝貨輪運輸
SE Glory Corporation	103.02.17	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD11	散裝貨輪運輸
SE Peace Corporation	103.02.17	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD11	散裝貨輪運輸
SE Victory Corporation	103.03.25	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD11	散裝貨輪運輸
SE Jasmine Corporation	104.10.06	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	預收股款 USD9	散裝貨輪運輸
Sesoda Investment (BVI) Ltd.	96.01.29	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：英屬維京群島)	USD2	境外投資控股公司
載豐汽車貨運股份有限公司	72.05.17	宜蘭縣冬山鄉廣興村廣興路 680 巷 220 號	NTD19,000	普通汽車貨運業

3. 推定為有控股與從屬關係者其相同業股東資料：無。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：化工業、貿易、航運、控股公司、汽車貨運、餐飲。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：股 113 年 12 月 31 日

企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份		備註
			股數	持股比例	
東典貿易股份有限公司 (註 1)	董事長/總經理 董 事 董 事 監 察 人	陳 榮 元 黃 志 成 劉 志 勇 陳 社 君	3,200,000	100%	東南實業股份有限公司代表人
東允餐飲股份有限公司 (註 1)	董事長 董 事 董 事 監 察 人	陳 宜 德 朱 經 雲 陳 社 君 黃 志 成	2,600,000	100%	東南實業股份有限公司代表人
東化科技股份有限公司(註 1)	董 事 長 監 察 人	劉 志 勇 陳 社 君	10,380,000	100%	東南實業股份有限公司代表人
允勝投資股份有限公司(註 1)	董 事 長 監 察 人	陳 正 德 黃 志 成	3,000,000	100%	東南實業股份有限公司代表人
Sesoda Steamship Corporation(註 1)	董事/總經理 董 事 董 事	陳 開 元 陳 榮 元 吳 中 禮	10	100%	東南實業股份有限公司代表人
SS Marine Holding Corporation(註 1)	董事/總經理 董 事 董 事	陳 開 元 陳 榮 元 吳 中 禮	(註 2)	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
Southeast Shipping Corp.(註 1)	董事/總經理 董 事 董 事	陳 開 元 陳 榮 元 吳 中 禮	10	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
Southeast Marine Transport Corporation (註 1)	董事/總經理 董 事 董 事	陳 開 元 陳 榮 元 吳 中 禮	10	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
Southeast Marine Globe Corporation (註 1)	董事/總經理 董 事 董 事	陳 開 元 陳 榮 元 吳 中 禮	10	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
SE Harmony Corporation (註 1)	董事/總經理 董 事 董 事	陳 開 元 陳 榮 元 吳 中 禮	10	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
SE Bulker Corporation (註 1)	董事/總經理 董 事 董 事	陳 開 元 陳 榮 元 吳 中 禮	10	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
SE Apex Corporation (註 1)	董事/總經理 董 事 董 事	陳 開 元 陳 榮 元 吳 中 禮	10	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人

單位：股 113 年 12 月 31 日

企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份		備註
			股數	持股比例	
SE Marine Corporation (註 1)	董事/總經理 董事 董事	陳開元 陳榮元 吳中禮	11	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
SE Carrier Corporation (註 1)	董事/總經理 董事 董事	陳開元 陳榮元 吳中禮	11	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
SE Evermore Corporation (註 1)	董事/總經理 董事 董事	陳開元 陳榮元 吳中禮	11	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
SE Fortune Corporation (註 1)	董事/總經理 董事 董事	陳開元 陳榮元 吳中禮	11	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
SE Royal Corporation (註 1)	董事/總經理 董事 董事	陳開元 陳榮元 吳中禮	11	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
SE Delta Corporation (註 1)	董事/總經理 董事 董事	陳開元 陳榮元 吳中禮	11	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
SE Glory Corporation (註 1)	董事/總經理 董事 董事	陳開元 陳榮元 吳中禮	11	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
SE Peace Corporation (註 1)	董事/總經理 董事 董事	陳開元 陳榮元 吳中禮	11	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
SE Victory Corporation (註 1)	董事/總經理 董事 董事	陳開元 陳榮元 吳中禮	11	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
SE Jasmine Corporation (註 1)	董事/總經理 董事 董事	陳開元 陳榮元 吳中禮	(註 2)	100%	SS Marine Holding Corporation 代表人
Sesoda Investment (BVI) Ltd.(註 1)	董事/總經理 董事 董事	陳開元 陳榮元 吳中禮	1,760	100%	東南實業股份有限公司代表人
載豐汽車貨運股份有限公司(註 1)	董事長/總經理 董事 董事 監察人	陳信宏 黃志成 劉志勇 陳社君	19,000	100%	東典貿易股份有限公司代表人

註：1.係本公司直(間)接 100%持有之公司。

2. SS Marine Holding Corporation, SE Jasmine Corporation 預付股款中，尚未完成投資。

6. 各關係企業營運概況

單位：除另予註明者外，係新台幣千元

企業名稱	資本額	資產 總額	負債 總額	淨 值	營業 收入	營業 淨利	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
Sesoda Steamship Corporation	312	5,784,848	828,084	4,956,764	-	(17,426)	230,771	23,077,076
Southeast Shipping Corporation	353	230,457	30,062	200,395	132,146	40,617	43,409	4,340,928
Southeast Marine Globe Corporation	320	259,625	17,811	241,814	117,099	19,578	23,013	2,301,304
Southeast Marine Transport Corporation	313	374,014	14,052	359,962	122,582	29,513	30,179	3,017,868
SE Harmony Corporation	312	307,494	5,703	301,791	126,533	15,919	17,558	1,755,796
SE Bulker Corporation	295	581,246	9,379	571,867	135,117	35,392	37,186	3,718,604
Sesoda Investment (BVI) Ltd.	51	761	85	676	-	(127)	(113)	(64)
SE Apex Corporation	300	293,484	29,093	264,391	105,549	(97,048)	(83,276)	(8,327,605)
SE Marine Corporation	337	539,332	151,009	388,323	132,298	32,289	29,364	2,669,410
SE Carrier Corporation	336	612,147	218,308	393,839	123,897	30,197	19,319	1,756,266
SE Evermore Corporation	343	628,455	230,603	397,852	132,856	31,676	21,633	1,966,604
SE Fortune Corporation	338	703,973	261,928	442,045	136,459	41,436	27,661	2,514,638
SE Royal Corporation	337	687,976	253,229	434,747	158,532	65,086	51,597	4,690,640
SE Delta Corporation	347	596,908	204,074	392,834	125,035	30,325	22,929	2,084,463
SE Victory Corporation	339	605,089	228,805	376,284	122,222	23,040	13,251	1,204,653
SE Glory Corporation	339	707,154	268,590	438,564	137,503	38,309	24,748	2,249,845

企業名稱	資本額	資產 總額	負債 總額	淨 值	營業 收入	營業 淨利	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
SE Peace Corporation	334	724,146	271,815	452,331	136,234	39,727	22,487	2,044,310
SS Marine Holding Corporation	-	206	43	163	-	(117)	(155)	-
SE Jasmine Corporation	-	-	41	(41)	-	(39)	(39)	-
東典貿易股份有限公司	32,000	47,811	9,647	38,164	-	(48)	651	-
載豐汽車貨運股份有限公司	19,000	27,034	2,322	24,712	19,369	(659)	(641)	(34)
東允餐飲股份有限公司	26,000	18,327	12,584	5,743	32,552	(6,391)	(6,488)	(2)
東化科技股份有限公司	103,800	99,421	528	98,893	-	(477)	(3,177)	-
允勝投資股份有限公司	30,000	30,406	143	30,263	-	(51)	253	-

(二)關係企業合併報表：

請參閱本公司官網 <https://www.sesoda.com.tw/shareholder-financial>。

(三)關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、其他必要補充說明事項：無

柒、重大影響之事項

最近年度及截至年報刊印日止，發生對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

負責人簽章



公司印鑑



