



正隆股份有限公司
CHENG LOONG CORP.

- ◆ 股票代碼：1904
- ◆ 年報查詢網址：
- ◆ 公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw/>
- ◆ 正隆(股)公司：<http://www.clc.com.tw/>

2024 ANNUAL REPORT 年度報告



中華民國114年4月30日 刊印

一、本公司發言人姓名、職稱、連絡電話及電子郵件信箱：

發言人：何台棧
職稱：會計處副總
電話：(02)2222-5131
E-mail：spokesperson@mail.clc.com.tw

代理發言人：林祥註
職稱：稽核處副總
電話：(02)2222-5131
E-mail：spokesperson@mail.clc.com.tw

二、總公司及工廠地址、電話：

● 總公司、板橋廠

地址：新北市板橋區 220 民生路 1 段 1 號
電話：(02) 22225131 (代表號)
傳真：(02) 22226110
銷售電話：(02) 22221151 · (02) 22236171
(02) 22224758 · (02) 22255800
銷售傳真：(02) 22221159 · (02) 22236175
(02) 29599583 · (02) 22252706
統一編號：33085508

● 大園廠

地址：桃園市大園區 337 北港里大工路 116 號
電話：(03) 3868311 (代表號)
傳真：(03) 3866372
銷售傳真：(03) 3852420
統一編號：02611148

● 大園紙器廠

地址：桃園市大園區 337 五權里中正東路 2 段 511 巷 36 號
電話：(03) 3811911 (代表號)
傳真：(03) 3813950 · (03) 3817717
統一編號：70877593

● 大園紙器二廠

地址：桃園市大園區 337 五權里中正東路 3 段 536 巷 29 弄 82 號
電話：(03) 3819357 (代表號)
傳真：(03) 3819371
統一編號：70877593

● 竹北廠

地址：新竹縣竹北市 302 大義里長青路 2 段 300 號
電話：(03) 5561226 (代表號)
傳真：(03) 5561236
銷售電話：(03) 5560105 · (03) 5562279
銷售傳真：(03) 5561547 · (03) 5562280
統一編號：99005739

● 新竹廠

地址：新竹市 300 中埔里牛埔路 308 號
電話：(03) 5388193 (代表號)
傳真：(03) 5387548
統一編號：47018804

● 苗栗廠

地址：苗栗縣銅鑼鄉 366 中平村中隆三路 10 號
電話：(037) 230661 (代表號)
傳真：(037) 230660
統一編號：66849076

● 台中廠

地址：台中市梧棲區 435 自立路 532 號
電話：(04) 26301919 (代表號)
傳真：(04) 26392750
統一編號：17074949

● 后里廠

地址：台中市后里區 421 廣福里三豐路 3 段 2 號
電話：(04) 25565160 (代表號)
傳真：(04) 25572303 · (04) 25563688
銷售傳真：(04) 25581174 · (04) 25574045
統一編號：55053563

● 大林廠

地址：嘉義縣大林鎮 622 三和里林子頭 20 號
電話：(05) 2953110 (代表號)
傳真：(05) 2950051
銷售傳真：(05) 2950700
統一編號：66291090

● 燕巢廠

地址：高雄市燕巢區 824 安招里中安路 333 號
電話：(07) 6161511 (代表號)
傳真：(07) 6161510
銷售電話：(07) 6167931 · (07) 6167055
銷售傳真：(07) 6160069 · (07) 6160521
統一編號：88685870

● 宜蘭所

地址：宜蘭縣蘇澳鎮 270 自強路 1 號
電話：(03) 9908588 (代表號)
傳真：(03) 9908590
統一編號：70934460

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、電話及網址：

正隆股份有限公司 股務課
新北市板橋區民生路一段三號 3 樓
電話：(02)2222-5131
網址：<http://www.clc.com.tw/>

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名：

傅泓文、洪士剛

事務所名稱：

安侯建業聯合會計師事務所

地址：台北市 110615 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/>

五、海外有價證券掛牌買賣交易場所及資訊：無

六、公司網址：<http://www.clc.com.tw/>

目

錄

CONTENTS

CONTENTS

01 致股東報告書

09 公司治理報告

- 09 壹、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料
- 18 貳、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金
- 21 參、公司治理運作情形
- 52 肆、簽證會計師公費資訊
- 53 伍、更換會計師資訊
- 54 陸、本公司之董事長、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
- 54 柒、董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形
- 56 捌、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 57 玖、綜合持股比例

58 募資情形

- 58 壹、資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股、併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形
- 60 貳、資金運用計劃執行情形

61 營運概況

- 61 壹、業務內容
- 66 貳、市場及產銷概況
- 69 參、從業員工
- 70 肆、環保支出資訊
- 71 伍、勞資關係
- 76 陸、資通安全管理
- 77 柒、重要契約

80 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

- 80 壹、財務狀況
- 80 貳、財務績效
- 81 參、現金流量分析
- 81 肆、最近年度重大資本支出對財務業務之影響
- 81 伍、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
- 82 陸、最近年度及截至年報刊印日止風險事項分析評估
- 85 柒、其他重要事項

86 特別記載事項

- 86 壹、關係企業相關資料
- 95 貳、私募有價證券辦理情形
- 95 參、其他必要補充說明事項

95 證交法第三十六條第三項第二款對股東權益或證券價格有重要影響之事項

致股東報告書



各位股東：

2024 年，全球經濟於複雜多變的環境中前行，人工智慧在製造與服務領域的廣泛應用、綠色能源技術的加速推動，以及供應鏈重組，為經濟注入新動能。然而，在地緣政治風險與經濟壓力交織的背景下，全球主要經濟體增速普遍放緩，面臨重重挑戰。與此同時，東南亞新興市場展現出強勁的成長韌性，為全球經濟注入一抹亮色。根據標普全球（S&P Global）預測，2024 年全球經濟成長率為 2.7%，低於前一年的 2.9%。

近兩年受全球經濟放緩、中國經濟復甦不如預期以及市場不確定性影響，國內產業經歷嚴峻考驗，工紙與紙器市場亦承受巨大壓力。業者為應對市場變化，積極調整內部結構、優化產品組合並整合資源。2024 年國內造紙產業依然面臨需求疲弱與去庫存的挑戰，不過上半年內需市場逐漸增溫，加上下半年傳統旺季帶動，整體市況有所回穩。包裝內需略有提升，但外銷表現仍未見顯著改善，整體用紙需求仍低於往年水準，顯示產業復甦進程不均，並對包裝供應鏈產生連鎖影響。根據台灣造紙公會統計，2024 年國內造紙產量衰退 4.7%，總銷量減少 3.7%，其中內銷成長 2.8%，外銷大幅下滑 13.7%；紙器的產銷量則受內需帶動，增長約 5.9%。隨著經濟動能逐步回穩，行政院主計處預估 2024 年台灣 GDP 成長率可達 4.59%，高於 2023 年的 1.12%，這將為造紙與紙包裝行業帶來更多發展契機。產業將持續推動自動化與數位化轉型，提升生產效能與市場競爭力，進一步把握全球供應鏈修復及市場回穩所帶來的成長潛力。

面對 2024 年市場環境的嚴峻挑戰，公司經營受到多重因素的影響，包括終端需求疲軟、產業調整庫存的壓力，以及國際原物料價格、能源與環境成本和人工費用的持續上升，導致整體營運績效未達預期。公司的台灣造紙業務因應市場包裝需求變化調整生產計劃，但銷售動能有所提升，整體表現仍維持一定水準；紙器業務則穩定運行，產銷規模與去年相當，顯示市場需求仍具一定支撐力。中國大陸的紙器廠持續進行重整與精簡，集中資源於生產和銷售，但因當地市場需求尚未復甦，對營運表現造成影響。在越

南，平陽造紙廠的新產能發揮穩定，全產全銷，儘管當地工紙市場競爭激烈導致獲利壓力，但新運轉的兩座紙器廠為業務發展注入動能，助力越南紙器業務的穩健成長。集團的全年營業額達新台幣 451 億 7,769 萬元，較前一年度成長 7.1%，稅後淨利為新台幣 6 億 5,691 萬元，減少 29.6%。

2024 年，正隆在經營管理上的卓越表現與關鍵成果如下：

1. 營運管理穩步提升：

- 2023 年《The Paper 360°》全球 75 大紙業，正隆排名第 61 位，較前一年上升 3 名。
- 2024 年《天下雜誌》2000 大製造業，由第 103 名進步至第 98 名，進入百大之列。
- 連續四年榮獲《公司治理評鑑》排名前 6% 至 20%，並第五度獲得 1111 人力銀行《幸福企業》金獎。
- 台灣紙業首家通過 ISO 27001:2022 新版認證的企業，展現卓越的資訊安全管理能力。
- 越南平陽紙器廠及越隆廠榮獲 2024 年「亞洲—太平洋企業品牌代表 TOP10」，進一步鞏固海外市場地位。

2. ESG 與氣候治理表現亮眼：

- 第十一度榮獲《天下雜誌》「天下永續企業公民獎」大型製造業第 25 名，並二度入列「減碳溫度計—符合巴黎協議 1.5°C 目標」。
- 連續兩年榮膺遠見《ESG 企業永續獎》低碳營運楷模獎，成為唯一入列的紙業企業，並三度入選《加拿大企業騎士》全球 200 大潔淨企業（CLEAN 200）。
- 在 TCSA 台灣企業永續獎中，榮獲「2024 百大永續典範企業獎」及「永續報告—白金獎」。
- 全台工廠積極推動綠色採購與環保行動，獲得多項肯定，包括行政院環境部《綠色採購績優單位》、第 6 屆國家企業環保獎及首屆「淨水永續獎」等多項殊榮。
- 平陽及隆安廠通過 ISO 14064 認證，濱吉及北江兩廠完成溫室氣體盤查，平陽造紙廠更連續兩年榮獲「百大綠色及永續發展企業獎」等多項獎項。

3. 推動低碳綠能與循環經濟：

- 后里造紙廠 NB 鍋爐籌建中，沼氣綠電系統預計於 2025 年商轉。

- 聚焦減塑商機，成功開發 100% 回收瓦楞紙製成的低基重環保水稻抑草紙，並取得國內首張適用於水稻有機農業資材的抑草紙認證（有機資審字第 112016 號）。

4. 數位轉型與 AI 應用深化：

- 持續推進智慧製造三期系統建設，規劃包括設備資訊數位化管理、廠區車牌辨識、RFID 棧板管理系統、綠色機房監測系統、越南造紙廠智慧製造系統等五項智能專案。
- 深化 CRM 與 Power BI 的應用，打造即時管理與決策的戰情室儀表板。
- 積極推動 AI 融入日常工作，透過 AI 相關訓練課程及競賽活動，提升組織效率與創新能力。

5. 海外發展布局穩健推進：

越南平陽造紙廠第三期工紙產線建設如期推進，結合當地政府行政流程及市場需求，為海外業務的長遠發展奠定堅實基礎。

展望 2025 年，全球經濟在地緣政治與政策調整中尋求平衡，需求復甦增速緩慢，但新興市場表現預期亮眼，各產業在新科技應用與供應鏈重組推動下持續修復。美國總統川普上任後，其貿易與產業政策走向充滿不確定性，特別是針對中國的科技出口管制與供應鏈重構，可能對全球經濟增長帶來潛在挑戰，也為台灣企業布局帶來更多變數。台灣經濟受益於全球需求回升及科技應用擴展，人工智慧、高效能運算及再生能源產品需求旺盛，為出口注入新動能，惟傳統製造業受中國需求疲弱及成本壓力影響，復甦步調分化。中國正向內需與新興產業轉型，越南則憑藉外資投資與產業鏈移轉成長迅速，而公司在越南的第三期生產線即將啟動，將積極把握機會，提升市場占有率。同時，我們亦持續深化智慧製造與數位工具應用，強化綠色產品研發能力，以應對碳費政策上路及全球環保趨勢挑戰。

新的一年，公司將秉持穩健的經營策略，以六大方針推動業務成長：1. 精準發揮規模效益，提升運營效率；2. 行銷升級推高市占，鞏固市場領導地位；3. 智能轉型完善人才，促進核心競爭力；4. 持續創新實現價值，發掘產品利基；5. 強化風險管理機制，穩健應對不確定性；以及 6. 深耕永續發展核心，在綠色經濟浪潮中保持前瞻布局。展望未來，公司將以穩健策略追求成長動能，推升營收與獲利，實現長期永續發展。

感謝各位股東對正隆的支持與愛護，我們期待繼續與大家攜手前進，迎接更為永續的未來。謝謝！敬祝大家身體康健、平安喜樂

董事長 鄭人昭 敬上

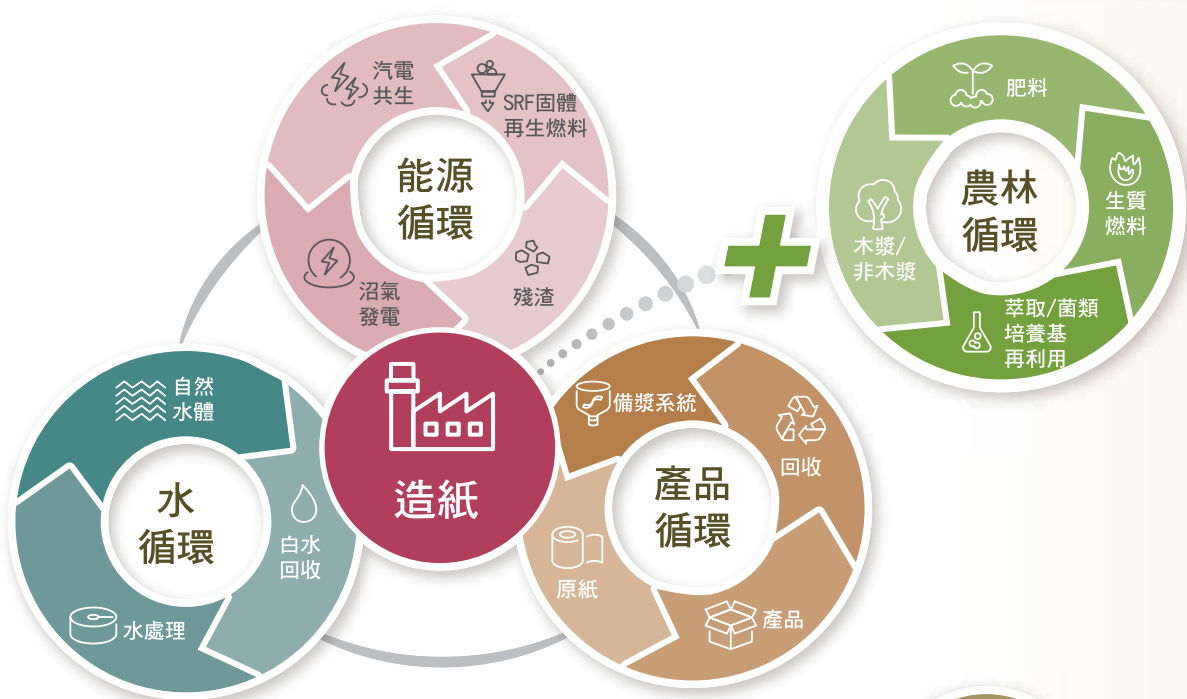
自然永續 Love Paper 紙向淨零 & Our Earth

秉持與自然共榮的初心，正隆作為全球首批 TNFD^註 先行者，持續深化「紙」自然為本的经营理念，讓簡單的一張紙，成為環境、生態與社會共融的永續解方。

註：自然相關財務揭露（Taskforce on Nature-related Financial Disclosures, TNFD）

亮點 1 / S.M.A.R.T. 低碳智紙 建構 3R PLUS 全循環

S.M.A.R.T.智紙整合產品、能源、水、農林4大資源全循環，每年使用**166萬**公噸回收紙，貢獻減碳達**962.8萬**公噸



資源減用 | **S**ubtraction is Addition

轉廢為能 | Waste to **M**aterial

產銷智能 | **A**I leads in Digital Transformation

回收再生 | **R**ecycling drives Circulation

先進製程 | **T**echnologies innovate Manufacture

回收紙
利用率
95.1%

廢棄物
資源化
97.8%

水資源
循環
96.3%

替代
燃料比例
18.63%

註1：再生利用1公噸回收紙，可貢獻減碳5.8公噸
註2：台灣地區

亮點 2 / 紙的無限延伸 多元布局開創永續新市場

慶祝春風30周年！品牌創新與市場擴展

自1995年創立以來，「春風 Andante」以「用溫柔呵護最愛」的精神，陪伴台灣消費者數十載。

邁入30周年，正隆將以三大策略，引領春風成長新動能。



策略1—品牌共鳴深化

透過數位行銷與跨界合作，強化消費者連結，提升忠誠度。

策略2—IP經營創新

運用自有IP「春風貓」及聯名策略，拓展年輕市場。



策略3—商品拓展升級

延伸春風1秒抽廚房紙巾與洗沐品牌Andante安蝶妮等利基產品，以創新合作拓展消費族群，提供更高品質的產品體驗。



研發投入1.28億元！開發多元低碳產品與服務

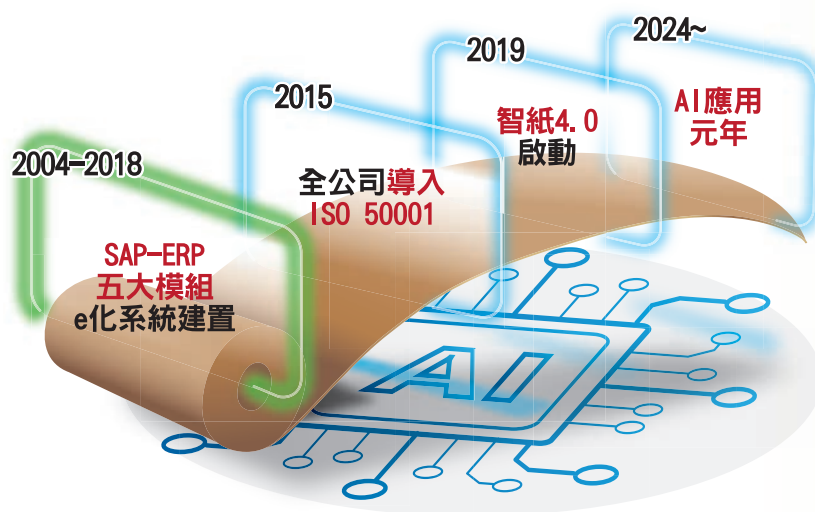
- ◆ 大園紙器廠取得FSSC 22000國際食品安全驗證，打造安心紙包裝產線
- ◆ 永續紙材打造綠色倉儲解決方案，倉儲隔板及檢貨箱獲國際大型電商採用
- ◆ 環保抑草紙連兩年獲農業部水稻有機農業資材驗證
- ◆ 創新開發RE翻轉置物紙架，助力永續走進大眾生活
- ◆ 無塑家庭用紙紙單包裝袋獲國家新型及發明雙專利
- ◆ 業界唯一擁有6項碳足跡標籤家庭用紙產品



亮點 3 / 強化永續「智造力」 建構低碳韌性企業

造紙業AI領航者，率先布局數位智能管理

- ◆ 整合IoT與AI大數據，分析設備運行狀態，提升設備總合效率OEE約**2%**與減碳績效
- ◆ 台灣首家導入產銷智能化紙業，結合**S.M.A.R.T.線下巡檢智能化**，實現數位化管理
- ◆ 完成**29項**智慧轉型專案(2019~2024)
- ◆ ISO 27001 資訊安全管理系統轉版驗證，提升數位韌性
- ◆ 開辦正隆 iPAS 供應鏈專班，鏈結**10家**供應鏈夥伴，培育**69名**綠領智慧工控專才
- ◆ 開辦**正隆AI學院**，累計辦理**9門21梯次**課程；首辦AI應用競賽



正隆四大科學減碳路徑

1. 提升能源效率	2. 發展再生能源	3. 深化循環低碳燃料	4. 創新負碳技術應用
導入AI智慧產銷 以數位轉型提升減碳效益	增設風電、光電、沼氣、 生質能發電等綠電設施	善用製程餘料製成可取代化 石燃料的SRF固體再生燃料	研擬固碳、碳捕捉、 自然碳匯等

低碳轉型成果

- ◆ 溫室氣體**減量9.38%** (台灣地區，基準年：2018)
- ◆ 產品碳排強度減降，工業用紙年減**4.57%**、家庭用紙年減**15.46%**、紙器年減**1.89%**
- ◆ 推動**537件**節能專案 (2013-2024)：節電**12,797萬度**、減碳**88,241公噸**
- ◆ 完成**7.9萬公噸CO₂e**碳權註冊(環境部溫室氣體抵換專案)
- ◆ 業界唯一同時取得風力及光電再生能源憑證，累計**14,087張**

綠能規劃

沼氣發電	大園造紙廠 (2022年發電) 后里造紙廠 (建置規劃中)
生質熱電系統	竹北造紙廠 (2023年發電) 后里造紙廠 (建置規劃中)
太陽光電	后里造紙廠 (2022年發電，2023 完成再生能源憑證申請)

亮點 4 / 四大韌性行動 建構永續淨零產業鏈

行動與目的	2030目標	行動成果
◎低碳升級 優化在地回收供應鏈	- 落實167家回收商輔導及管理 - 重點扶植20家回收商轉型 - 提升廢紙容器配合回收商>70家	- 累計扶植14家轉型升級 - 廢紙容器配合商達56家
◎數位管理 深化關鍵供應鏈協作	- FSC™木漿100% - 綠色採購金額50%、在地採購金額>75% - 供應商實地評鑑100%	FSC™木漿97.6% - 在地採購金額68%、綠色採購金額46.6%
◎激勵共構 引領1+N碳管理聯盟	- 彙整一階供應商有效碳數據>70% - 養成>100位產業碳管理師	- 供應鏈大會累計5場 - 完成81%重要供應商實地評鑑 (累計251家)
◎人才賦能 建立產業共學人才庫	- 落實產業鏈共學，鏈結50家一階供應商 - 開設永續專班>30場，培力>300名智慧人才	領先同業，針對國內外44家關鍵一階供應商啟動「氣候問卷調查」

亮點 5 / 造紙業永續革新典範

- ★天下雜誌
十一度獲頒永續公民獎 (大型製造組第25名)
- ★遠見雜誌
連兩年獲「低碳營運楷模獎」、紙業唯一入列「ESG 36強」
- ★加拿大企業騎士 Corporate Knights
全球200大潔淨企業 (CLEAN 200) (連續三年)
- ★台灣永續能源研究基金會
台灣百大永續典範企業獎、永續報告-白金獎
- ★環境部
10大廠部獲頒綠色採購績優單位
- ★全球環境非營利機構CDP
「氣候變遷」管理等級
- ★越南工業商會(VCCI)
CSI越南百大企業(連續三年)
- ★東南亞經濟合作論壇
亞洲-太平洋企業品牌代表TOP10
- ★越南平陽省環境廳
越南綠皮書獎(連續二年)
- ★越南環境產業協會
越南友善環境綠色工廠 TOP100、綠色及永續發展企業 TOP100(連續二年)



公司治理報告

壹、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

114 年 3 月 31 日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別、年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		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	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	鄭人銘	男 41 ~ 50 歲	111. 6. 10	3 年	90. 8. 21	13,632,194	1.23	17,432,194	1.57	3,000	—	—	—	正隆股份有限公司副董事長、大園汽電共生股份有限公司副董事長 美國 Northeastern 大學 - 企管系	正隆股份有限公司執行長、財團法人鄭火田慈善基金會董事長、財團法人正隆關懷兒童基金會董事長、台灣區造紙工業同業公會常務理事、大園汽電共生股份有限公司董事、山發股份有限公司董事、山富貿易股份有限公司董事、仁云股份有限公司董事、文經開發股份有限公司董事、山發營造股份有限公司董事、山發物業股份有限公司董事、山發機電股份有限公司董事、正隆投資股份有限公司董事、民豐塑膠股份有限公司董事、中旋投資有限公司董事(香港)、山發日本株式會社監察人等，餘請參閱【關係企業相關資料】	副董事長	鄭舒云	姐弟	—
副董事長	中華民國	鄭舒云	女 41 ~ 50 歲	111. 6. 10	3 年	87. 4. 21	11,676,197	1.05	11,676,197	1.05	—	—	—	—	正隆股份有限公司董事長 日本早稻田大學研究所 - 國際貿易所	正隆股份有限公司副執行長、正太科技股份有限公司董事長、愷石投資股份有限公司董事長、山發股份有限公司董事、山富貿易股份有限公司董事、仁云股份有限公司董事、山發營造股份有限公司董事、正隆投資股份有限公司董事、文經開發股份有限公司監察人、中旋投資有限公司董事(香港)、山發日本株式會社董事、民豐塑膠(新加坡)有限公司董事、東莞民豐塑膠有限公司董事、山發(上海)貿易有限公司董事等	董事長	鄭人銘	姐弟	—

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別、年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		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	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	陳彥豪	男 61 ~ 70 歲	111.6.10	3 年	96.6.13	11,820,692	1.07	11,820,692	1.07	-	-	-	-	豪祥建設企業股份有限公司董事長、天富投資事業股份有限公司董事長、天隆實業股份有限公司董事 淡江大學 - 電算系	豪祥建設企業股份有限公司董事長、天富投資事業股份有限公司董事長等	-	-	-	-
董事	中華民國	山發(股)公司 代表人： 彭木祥	男 61 ~ 70 歲	111.6.10	3 年	72.2.28	27,236,182	2.46	27,236,182	2.46	-	-	-	-	正隆股份有限公司副總經理 南亞工業專科學校 - 機械科	正隆股份有限公司副總經理、台灣區造紙工業同業公會理事	-	-	-	-
							48,633	-	48,633	-	4,626	-	-	-			-	-	-	-
董事	中華民國	民豐塑膠(股)公司 代表人： 游晴輝	男 71 ~ 80 歲	111.6.10	3 年	78.3.16	15,031,611	1.36	16,413,611	1.48	-	-	-	-	正隆股份有限公司副總經理 山富貿易股份有限公司董事長 淡江文理學院 - 銀行保險系	正隆股份有限公司副總經理、新眾銘國際股份有限公司董事長、山隆通運股份有限公司董事長、山發長照社團法人董事、山發(上海)貿易有限公司董事、富喬(越南)有限公司董事長等，餘請參閱【關係企業相關資料】	-	-	-	-
							816,612	0.07	816,612	0.07	1,165	-	-	-			-	-	-	-
董事	中華民國	山富貿易(股)公司 代表人： 張清標	男 71 ~ 80 歲	111.6.10	3 年	90.4.27	54,595,078	4.93	73,359,078	6.62	-	-	-	-	正隆股份有限公司總經理 中興大學森林學研究所碩士 交通大學管理學碩士	正隆股份有限公司總經理、正太科技股份有限公司董事、台灣區造紙工業同業公會監事會召集人等，餘請參閱【關係企業相關資料】	-	-	-	-
							161,376	0.02	161,376	0.02	14,884	-	-	-			-	-	-	-
獨立董事	中華民國	王永吉	男 81 ~ 90 歲	111.6.10	3 年	102.6.14	66,393	0.01	66,393	0.01	-	-	-	-	榮成紙業股份有限公司總經理 開南高級商工職業學校 東海大學「經營管理師」研究班	正隆股份有限公司薪酬委員、華豐紙品股份有限公司董事、旭燦紙品股份有限公司董事等	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	張福星	男 71 ~ 80 歲	111.6.10	3 年	105.6.6	-	-	-	-	-	-	-	-	致理科技大學專任副教授、雲林科技大學副教授 政治大學會計學系博士	正隆股份有限公司薪酬委員、致理科技大學專任副教授、杏國新藥股份有限公司獨立董事暨薪酬委員、杏輝藥品工業股份有限公司薪酬委員等	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	黃豐志	男 61 ~ 70 歲	111.6.10	3 年	111.6.10	-	-	-	-	-	-	-	-	中國信託商業銀行國際金融業務資深副總經理 匯豐銀行(中國)有限公司亞太國際業務總經理 紐約州立大學研究所企業管理碩士	正隆股份有限公司薪酬委員、太康精密股份有限公司獨立董事暨薪酬委員、斐樂股份有限公司董事、銳步運動股份有限公司董事、鴻延股份有限公司董事	-	-	-	-

(一) 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
鄭人銘		1. 具商務、公司業務五年以上工作經驗—正隆（股）公司董事長、正隆（股）公司副董事長、大園汽電共生（股）公司副董事長 2. 未有公司法第 30 條各款情事		
鄭舒云		1. 具商務、公司業務五年以上工作經驗—正隆（股）公司董事長、正隆（股）公司副董事長、正太科技（股）公司董事長 2. 未有公司法第 30 條各款情事		
陳彥豪		1. 具商務、公司業務五年以上工作經驗—豪祥建設企業（股）公司董事長、天富投資事業（股）公司董事長、天隆實業（股）公司董事 2. 未有公司法第 30 條各款情事		
山發（股）公司 代表人：彭木祥		1. 具商務、公司業務五年以上工作經驗—正隆（股）公司副總經理、正隆（股）公司協理 2. 未有公司法第 30 條各款情事		
民豐塑膠（股）公司 代表人：游晴輝		1. 具商務、公司業務五年以上工作經驗—正隆（股）公司副總經理 2. 未有公司法第 30 條各款情事		
山富貿易（股）公司 代表人：張清標		1. 具商務、公司業務五年以上工作經驗—正隆（股）公司總經理、正隆（股）公司副總經理 2. 未有公司法第 30 條各款情事		
王永吉		1. 具商務、公司業務五年以上工作經驗—榮成紙業（股）公司總經理 2. 未有公司法第 30 條各款情事	1. 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人； 2. 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（66,393 股／0.01%）； 3. 未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； 4. 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為 0。	
張福星		1. 取得會計師登記證書 2. 取得高考會計師及格證書 3. 政治大學會計學系博士 4. 雲林科技大學副教授 5. 現任致理科技大學專任副教授 5 年以上 6. 未有公司法第 30 條各款情事	1. 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人； 2. 本人、配偶、二親等以內親屬（或利用他人名義）未持有公司股份； 3. 未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； 4. 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為 0。	1

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
黃豐志		1. 具商務、公司業務五年以上工作經驗—中國信託商業銀行國際金融業務資深副總經理、匯豐銀行（中國）有限公司亞太國際業務總經理 2. 未有公司法第 30 條各款情事	1. 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人； 2. 本人、配偶、二親等以內親屬（或利用他人名義）未持有公司股份； 3. 未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； 4. 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為 0。	1

（二）董事會多元化及獨立性：

1. 董事會多元化：

（1）多元化政策：

本公司董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準：

（a）基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。

（b）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，董事會整體應具備之能力如下：（a）營運判斷能力。（b）會計及財務分析能力。（c）經營管理能力。（d）危機處理能力。（e）產業知識。（f）國際市場觀。（g）領導能力。（h）決策能力。

（2）具體目標及落實情形：

本公司董事會具體目標為董事應由不同性別、年齡、專業知識及背景組成，至少一名女性董事，至少一名具有財務會計專業背景，至少半數具有造紙領域相關管理實務經驗。目前本公司董事會由 9 位董事組成，因產業屬性關係，女性董事 1 位占比為 11%，未來將致力增加女性董事席次，以提升董事會性別多元化，另具財務會計專業背景董事 2 位占比為 22%，具有造紙領域相關管理實務經驗之董事 6 位占比為 67%，具員工身分董事 5 位占比為 56%，獨立董事 3 位占比為 33%。1 位獨立董事任期年資在 1～3 年，1 位獨立董事任期年資在 7～9 年，1 位獨立董事任期年資在 9 年以上，1 位董事年齡在 49 歲以下，8 位董事年齡在 50 歲以上。董事會成員整體具備之專業背景及能力如下：

多元化核心項目		國籍	性別	兼任本公司員工	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
職稱	姓名				49以下	50以上	1至3年	7至9年	9年以上								
董事長	鄭人銘	中華民國	男	✓	✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
副董事長	鄭舒云	中華民國	女	✓		✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	陳彥豪	中華民國	男			✓				✓		✓	✓		✓		
董事	山發(股)公司 代表人：彭木祥	中華民國	男	✓		✓				✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	民豐塑膠(股)公司 代表人：游晴輝	中華民國	男	✓		✓				✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	山富貿易(股)公司 代表人：張清標	中華民國	男	✓		✓				✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事	王永吉	中華民國	男			✓			✓	✓		✓		✓	✓	✓	
獨立董事	張福星	中華民國	男			✓		✓		✓	✓	✓			✓		
獨立董事	黃豐志	中華民國	男			✓	✓			✓	✓	✓			✓		

2. 董事會獨立性：

本公司董事會由 9 位董事組成，包含獨立董事 3 位占比為 33%，董事間並無超過半數之席次具有配偶及二親等以內親屬之關係，僅鄭人銘董事長及鄭舒云副董事長為姐弟關係，董事會具獨立性。

表一：法人股東之主要股東

114年3月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	
山發股份有限公司	山富貿易股份有限公司	52.81%
	仁云股份有限公司	23.71%
	山發營造股份有限公司	17.23%
	庫藏股	3.22%
	盧娟娟	1.53%
	山隆通運股份有限公司	0.87%
	戚愛鈴	0.51%
	鄭政隆	0.12%
民豐塑膠股份有限公司	山富貿易股份有限公司	22.02%
	鄭政隆	19.53%
	山發營造股份有限公司	19.31%
	盧娟娟	13.91%
	正隆股份有限公司	8.14%
	山發股份有限公司	3.91%
	林盧珠兒	3.57%
	林金重	3.57%
	林舜興	2.76%
	民豐職工福利委員會	2.02%
山富貿易股份有限公司	戚愛鈴	22.39%
	鄭政隆	21.20%
	鄭人銘	20.90%
	鄭喬云	17.53%
	鄭舒云	17.53%
	仁云股份有限公司	0.45%

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

114 年 3 月 31 日

法 人 名 稱	法 人 之 主 要 股 東
正隆股份有限公司	山富貿易股份有限公司 6.62%
	山發營造股份有限公司 5.23%
	仁云股份有限公司 4.49%
	文經開發股份有限公司 4.42%
	正隆股份有限公司職工福利委員會 3.11%
	山隆投資股份有限公司 2.87%
	台北富邦商業銀行受託正隆持股信託財產專戶 2.77%
	山發股份有限公司 2.46%
	中國信託商銀受正隆股份有限公司員工持股信託專戶 1.84%
	山隆通運股份有限公司 1.75%
山隆通運股份有限公司	正隆股份有限公司 9.24%
	山發股份有限公司 6.10%
	葉瓊妙 6.08%
	山發營造股份有限公司 4.91%
	鄭人銘 4.77%
	正隆投資股份有限公司 3.55%
	鄭人豪 3.15%
	中國信託受山隆通運員工持股綜合信託專戶 1.76%
	成貴投資股份有限公司 1.61%
仁云股份有限公司	山富貿易股份有限公司 1.39%
	中旋投資有限公司 23.53%
	鄭政隆 19.55%
	鄭人銘 14.12%
	鄭舒云 14.12%
	戚愛鈴 14.12%
	鄭喬云 11.76%
	庫藏股 1.41%
	熊竹君 1.39%
山發營造股份有限公司	鄭人銘 26.49%
	戚愛鈴 26.49%
	鄭政隆 21.39%
	鄭舒云 15.00%
	鄭喬云 10.27%
	文經開發股份有限公司 0.36%
山發股份有限公司	參考年報第 14 頁
山富貿易股份有限公司	

二、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

114 年 3 月 31 日

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數 (股)	持股 比率 (%)	股數 (股)	持股 比率 (%)	股數 (股)	持股 比率 (%)			職稱	姓名	關係	
公司執行長	中華民國	鄭人銘	男	111.7.1	17,432,194	1.57	3,000	—	—	—	正隆股份有限公司副董事長、大園汽電共生股份有限公司副董事長 美國 Northeastern 大學 - 企管系	正隆股份有限公司董事長、財團法人鄭火田慈善基金會董事長、財團法人正隆關懷兒童基金會董事長、台灣區造紙工業同業公會常務理事、大園汽電共生股份有限公司董事、山發股份有限公司董事、山富貿易股份有限公司董事、仁云股份有限公司董事、文經開發股份有限公司董事、山發營造股份有限公司董事、山發物業股份有限公司董事、山發機電股份有限公司董事、正隆投資股份有限公司董事、民豐塑膠股份有限公司董事、中旋投資有限公司董事（香港）、山發日本株式會社監察人等，餘請參閱【關係企業相關資料】	公司副執行長	鄭舒云	姐弟	—
公司副執行長	中華民國	鄭舒云	女	111.7.1	11,676,197	1.05	—	—	—	—	正隆股份有限公司董事長 日本早稻田大學研究所 - 國際貿易所	正隆股份有限公司副董事長、正太科技股份有限公司董事長、懋石投資股份有限公司董事長、山發股份有限公司董事、山富貿易股份有限公司董事、仁云股份有限公司董事、山發營造股份有限公司董事、正隆投資股份有限公司董事、文經開發股份有限公司監察人、中旋投資有限公司董事（香港）、山發日本株式會社董事、民豐塑膠（新加坡）有限公司董事、東莞民豐塑膠有限公司董事、山發（上海）貿易有限公司董事等	公司副執行長	鄭人銘	姐弟	—

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數 (股)	持股 比率 (%)	股數 (股)	持股 比率 (%)	股數 (股)	持股 比率 (%)			職 稱	姓 名	關 係	
總經理	中華民國	張清標	男	110.9.1	161,376	0.02	14,884	—	—	—	正隆股份有限公司總經理 中興大學森林學研究所碩士 交通大學管理學碩士	正隆股份有限公司法人董事代表人、正太科技股份有限公司董事、台灣區造紙工業同業公會監事會召集人等，餘請參閱【關係企業相關資料】	—	—	—	—
副總經理	中華民國	游晴輝	男	108.12.16	816,612	0.07	1,165	—	—	—	正隆股份有限公司副總經理 山富貿易股份有限公司董事長 淡江文理學院銀行保險系	正隆股份有限公司法人董事代表人、新眾銘國際股份有限公司董事長、山隆通運股份有限公司董事、山發長照社團法人董事、山發（上海）貿易有限公司董事、富喬（越南）有限公司董事長等，餘請參閱【關係企業相關資料】	—	—	—	—
工紙事業部副總	中華民國	彭木祥	男	110.9.1	48,633	—	4,626	—	—	—	正隆股份有限公司副總經理 南亞工業專科學校 - 機械科	正隆股份有限公司法人董事代表人、台灣區造紙工業同業公會理事	—	—	—	—
紙器事業部副總	中華民國	侯增富	男	103.7.1	96,632	0.01	3,564	—	—	—	正隆股份有限公司副總經理 中興大學化學工程系	請參閱【關係企業相關資料】	—	—	—	—
家品及紙板事業部協理	中華民國	張榮毅（註一）	男	113.5.9	50,357	0.01	3,058	—	—	—	正隆股份有限公司協理 明新工專化學工程系	台灣區造紙工業同業公會理事	—	—	—	—
稽核處副總	中華民國	林祥註	男	112.7.1	32,897	—	—	—	—	—	正隆股份有限公司副總經理 中興大學農業教育系	財團法人鄭火田慈善基金會董事	—	—	—	—
研發處副總	中華民國	莊尊輝	男	111.7.1	95,907	0.01	296	—	—	—	正隆股份有限公司副總經理 台灣科技大學管理學碩士	—	—	—	—	—
管理處協理	中華民國	吳文棧	男	112.7.1	3,913	—	5,000	—	—	—	正隆股份有限公司協理 文化大學研究所造紙印刷研究所	財團法人正隆關懷兒童基金會董事	—	—	—	—
財務處協理	中華民國	楊坤沼	男	111.8.1	60,241	0.01	—	—	—	—	正隆股份有限公司協理 輔仁大學企管所	科隆工業股份有限公司董事、財團法人正隆關懷兒童基金會董事、請參閱【關係企業相關資料】	—	—	—	—
會計處副總	中華民國	何台根	男	111.7.1	318,743	0.03	23,000	—	—	—	正隆股份有限公司副總經理 淡江大學管理學碩士	山隆通運股份有限公司董事、財團法人鄭火田慈善基金會董事、請參閱【關係企業相關資料】	—	—	—	—

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數（股）	持股比率（%）	股數（股）	持股比率（%）	股數（股）	持股比率（%）			職 稱	姓 名	關 係	
資訊處協理	中華民國	劉正光	男	110.1.1	6,860	—	2,000	—	—	—	正隆股份有限公司協理 文化大學化學工程系	—	—	—	—	—
公司治理主管	中華民國	楊坤洛	男	111.8.1	60,241	0.01	—	—	—	—	正隆股份有限公司協理 輔仁大學企管所	科隆工業股份有限公司董事、財團法人正隆關懷兒童基金會董事、請參閱【關係企業相關資料】	—	—	—	—
資訊安全長	中華民國	彭旭煒（註二）	男	113.8.8	7,723	—	—	—	—	—	正隆股份有限公司協理 樹德工專工業工程學系	—	—	—	—	—

註一：於民國 113 年 5 月 9 日就任

註二：於民國 113 年 8 月 8 日就任

貳、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

董事之酬金

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 及 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)				業務執行費用 (D)		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	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額		本公司	財務報告內所有公司	
董事長	鄭人銘																						
副董事長	鄭舒云								11,520	13,445										41,059	46,565		
董事	陳彥豪																						
董事	山發（股）公司 代表人：彭木祥	-	-	-	-	-	-	11,520	13,445	/	/	29,083	32,664	324	324	132	-	132	-	/	/		5,211
董事	民豐塑膠（股）公司 代表人：游晴輝																						
董事	山富貿易（股）公司 代表人：張清標								1.90	2.22										6.79	7.70		
獨立董事	王永吉								5,040	5,040										5,040	5,040		
獨立董事	張福星	-	-	-	-	-	-	5,040	5,040	/	/	-	-	-	-	-	-	-	-	/	/		-
獨立董事	黃豐志								0.83	0.83										0.83	0.83		

註一：依本公司章程規定，董事之報酬係授權董事會依董事對本公司營運參與程度及貢獻價值並參酌同業水準核發固定之報酬，並未有依公司獲利狀況而支付之變動酬勞。

註二：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。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額 (A+B+C+D)		前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	母公司及所有轉投資事業
低於 1,000,000 元	山發 (股) 公司 民豐塑膠 (股) 公司 山富貿易 (股) 公司	山發 (股) 公司 民豐塑膠 (股) 公司 山富貿易 (股) 公司	山發 (股) 公司 民豐塑膠 (股) 公司 山富貿易 (股) 公司	山發 (股) 公司 民豐塑膠 (股) 公司 山富貿易 (股) 公司
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	鄭人銘 鄭舒云 陳彥豪 彭木祥 游晴輝 張清標 張福星 王永吉 黃豐志	鄭人銘 陳彥豪 彭木祥 游晴輝 張福星 王永吉 黃豐志	陳彥豪 張福星 王永吉 黃豐志	陳彥豪 張福星 王永吉 黃豐志
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	—	鄭舒云 張清標	—	—
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—	鄭人銘 鄭舒云 彭木祥 游晴輝 張清標	彭木祥 游晴輝 張清標
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—	—	鄭人銘 鄭舒云
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	12	12	12	12

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)		員工酬勞金額 (D)				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例 (%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
執行長	鄭人銘	25,639	27,930	648	648	24,707	25,997	228	-	228	-	51,222	54,803	7,131
副執行長	鄭舒云													
總經理	張清標													
副總經理	游晴輝													
工紙事業部副總	彭木祥											8.46	9.06	
紙器事業部副總	侯增富													
會計處副總	何台根													
研發處副總	莊尊輝													
稽核處副總	林祥註													

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	母公司及所有轉投資事業
低於 1,000,000 元	—	—
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	—	—
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	—	—
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	彭木祥 莊尊輝 林祥註	彭木祥 莊尊輝 林祥註
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	鄭人銘 鄭舒云 張清標 游晴輝 侯增富 何台根	鄭舒云 張清標 游晴輝 侯增富 何台根
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	—	鄭人銘
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	9	9

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	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例（%）
經理人	執行長	鄭人銘	—	314	314	0.05
	副執行長	鄭舒云				
	總經理	張清標				
	副總經理	游晴輝				
	工紙事業部副總	彭木祥				
	紙器事業部副總	侯增富				
	會計處副總	何台根				
	研發處副總	莊尊輝				
	稽核處副總	林祥註				
	家品及紙板事業部協理	張榮毅（註一）				
	財務處協理暨公司治理主管	楊坤沼				
	管理處協理	吳文棧				
	資訊處協理	劉正光				
	資安中心資訊安全長	彭旭煊（註二）				

註一：於民國 113 年 5 月 9 日上任。

註二：於民國 113 年 8 月 8 日上任。

本公司及財務報告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占個體財務報告稅後純益比例，及給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性之比較說明。

1. 最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占個體財務報告稅後純益之比例分析：

支付對象	支付總額占個體財務報告稅後純益之比例					
	113 年度		112 年度		差異	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事	6.79%	7.70%	4.41%	5.03%	2.38%	2.67%
獨立董事	0.83%	0.83%	0.55%	0.55%	0.28%	0.28%
總經理及副總經理	8.46%	9.06%	5.52%	5.94%	2.94%	3.12%

2. 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性說明：

依本公司章程規定，董事之報酬係授權董事會依董事對本公司營運參與程度及貢獻價值並參酌同業水準核發固定之報酬，並未有依公司獲利狀況而支付之變動酬勞。

本公司給付予經理人及員工之酬金包含固定薪資及變動獎酬。固定薪資係按職級及職務支付，而變動獎酬包含依本公司章程規定應依當期稅前利益計算之員工酬勞及獎金。獎金係按本公司前一年度營運績效及獲利情形，並評估績效狀況，包含目標達成率、營運管理能力、貢獻度及特殊功績等核發。其中，支付經理人之酬金需經薪資報酬委員會評估審定並送交董事會決議之。

參、公司治理運作情形

一、董事會運作情形

113 年度及截至年報刊印日止，董事會開會 7 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	鄭人銘	7	0	100	
副董事長	鄭舒云	7	0	100	
董 事	陳彥豪	6	0	86	
	山發（股）公司	7	0	100	
	彭木祥				
	民豐塑膠（股）公司	7	0	100	
	游晴輝				
	山富貿易（股）公司	7	0	100	
張清標					
獨立董事	王永吉	7	0	100	
	張福星	7	0	100	
	黃豐志	7	0	100	

其他應記載事項：

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

（一）證券交易法第 14 條之 3 所列事項：參閱 48～52 頁。

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

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：涉及董事利害關係的議案，相關董事皆秉持高度自律未加入討論、表決，亦未代理其他董事加入表決。

三、董事會績效評估之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：

1. 內部自評：本公司已於 114 年第 1 季完成 113 年董事會績效內部評估作業，評估期間為 113 年 1 月 1 日至 113 年 12 月 31 日止，評估範圍包括整體董事會、個別董事成員及功能性委員會（包含審計委員會、薪資報酬委員會、企業永續委員會及風險管理委員會），評估方式則採內部自評及董事成員自評之方式進行，執行情形如下：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
內部績效評估每年執行一次。 至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次。	113 年 1 月 1 日至 113 年 12 月 31 日	包括整體董事會、 個別董事成員及功能性委員會	內部自評及董事成員自評	本公司董事會績效評估之面向包括： 一、整體董事會 1. 對公司營運之參與程度。 2. 提升董事會決策品質。 3. 董事會組成與結構。 4. 董事的選任及持續進修。 5. 內部控制。 二、個別董事成員 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、功能性委員會 1. 對公司營運之參與程度。 2. 功能性委員會職責認知。 3. 提升功能性委員會決策品質。 4. 功能性委員會組成及成員選任。 5. 內部控制。

2. 外部評估：本公司委請「社團法人臺灣誠正經營暨防弊鑑識學會」對 111 年度進行董事會績效評估，已分別於 111 年 12 月 22 日及 112 年 3 月 14 日董事會，提報外部評估結果及改善計畫，相關資訊請參閱本公司 2022 年度報告第 24 頁。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

1. 本公司為健全與強化風險管理機制，於 112 年 12 月 21 日董事會通過成立「風險管理委員會」並制定組織規程，113 年召開 2 次會議並提董事會報告。

2. 因應金管會推動企業永續發展之行動方案，本公司於 112 年 12 月 21 日董事會通過成立「企業永續委員會」並制定組織規程，113 年召開 2 次會議並提董事會報告。

3. 本公司訂有「董事會績效評估辦法」，已完成 109～113 年度整體董事會、個別董事成員及各功能性委員會之績效內部評估作業，於 111 年首次進行董事會外部評估，並向董事會報告評估結果。

4. 本公司於 111 年 11 月 9 日董事會修訂「防範內線交易管理辦法」，增訂第三條之一禁止董事於財報公告前買賣股票。本公司除已於財務報告公告之 30 日 /15 日前通知全體董事外，亦同步通知高階管理階層，明確通知禁止交易股票之封閉期間，避免董事與高階管理階層誤觸該規範。

5. 本公司已設置公司治理主管，以即時有效協助董事執行職務之原則，負責處理董事要求事項，並儘速辦理。

6. 本公司已訂定「處理董事要求之標準作業程序」，就董事要求給予適當且即時之回應。

7. 本公司為全體董事就執行業務範圍依法應負之賠償責任購買責任保險。

二、審計委員會運作情形

1. 審計委員會職權及年度工作重點：

- (1) 依證交法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。
- (2) 內部控制制度有效性之考核。
- (3) 依證交法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
- (4) 涉及董事自身利害關係之事項。
- (5) 重大之資產或衍生性商品交易。
- (6) 重大之資金貸與、背書或提供保證。
- (7) 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- (8) 簽證會計師之委任、解任或報酬。
- (9) 財務、會計或內部稽核主管之任免。
- (10) 審查第一季、第二季、第三季財務報告及年度財務報告。
- (11) 其他公司或主管機關規定之重大事項。

2. 113 年度及截至年報刊印日止，第三屆審計委員會開會 8 次。(A) 獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率 (%)	備註
審計委員會召集人	王永吉	8	-	100	
審計委員	張福星	8	-	100	
審計委員	黃豐志	8	-	100	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

113 年度及截至年報刊印日止，共召開 8 次審計委員會議，決議事項內容如下，審計委員會對於證交法第 14 條之 5 所列事項均無異議照案通過。

會議日期	屆次	議案內容	決議結果	公司對審計委員會意見之處理
113.3.12	第 3 屆 第 12 次	1. 112 年度個體財務報告及合併財務報告。 2. 112 年 12 月底止對外背書保證及其必要性與合理性暨資金貸與他人金額。 3. 112 年 12 月底止從事衍生性（避險型）金融商品交易情形。 4. 擬向有關金融機構辦理短期綜合授信及商業本票額度。 5. 擬為大陸轉投資之關係企業提供背書保證或安慰函。 6. 擬為東南亞轉投資之關係企業提供背書保證。 7. 擬出具 112 年度內部控制制度聲明書。 8. 擬委任簽證會計師並決議其報酬。 9. 擬評估簽證會計師之獨立性及適任性。	經全體出席委員同意通過。	提報本公司董事會決議通過。
113.3.12	第 3 屆 第 13 次	112 年度營業報告書及盈餘分配案。	經全體出席委員同意通過。	
113.5.9	第 3 屆 第 14 次	1. 113 年第 1 季合併財務報告。 2. 113 年 3 月底止對外背書保證及資金貸與他人金額。 3. 113 年 3 月底止從事衍生性（避險型）金融商品交易情形。 4. 本公司大陸子公司盈餘分配案。 5. 擬向第一商業銀行申請進口遠期信用狀額度。 6. 擬為東南亞轉投資之關係企業提供背書保證。 7. 擬修訂本公司「股務單位內部控制制度」。 8. 擬投資設立 100% 持有之子公司「新眾銘國際股份有限公司」。 9. 擬進行燕巢舊廠大遼溝北側廠房拆改工程。	經全體出席委員同意通過。	提報本公司董事會決議通過。

會議日期	屆次	議案內容	決議結果	公司對審計委員會意見之處理
113.8.8	第 3 屆 第 15 次	1. 113 年第 2 季合併財務報告。 2. 113 年 6 月底止對外背書保證及資金貸與他人金額。 3. 113 年 6 月底止從事衍生性（避險型）金融商品交易情形。 4. 本公司境外控股子公司盈餘分配案。 5. 擬增資境外控股子公司「正隆東南亞控股有限公司」。 6. 擬向有關金融機構辦理中期、短期綜合授信及衍生性金融商品額度。 7. 擬向銀行團申貸中期新台幣貸款聯合授信案。 8. 擬資金貸與 Hong Kong Chung Hao Limited 及 Hong Kong Gwang Loong Limited。 9. 擬為東南亞轉投資之關係企業提供背書保證。 10. 為配合 Cheng Loong Binh Duong Paper Co., Ltd. 第三期工程建廠進度，申請展延保證函額度之保證期限。 11. 擬終止執行新北市三重區二重埔段中興小段（重新路）合建案之開發。	經全體出席委員同意通過。	提報本公司董事會決議通過。
113.11.12	第 3 屆 第 16 次	1. 113 年第 3 季合併財務報告。 2. 113 年 9 月底止對外背書保證及資金貸與他人金額。 3. 113 年 9 月底止從事衍生性（避險型）金融商品交易情形。 4. 本公司越南子公司盈餘分配案。 5. 擬向有關金融機構辦理短期綜合授信及商業本票額度。 6. 擬為大陸轉投資之關係企業提供背書保證或安慰函。 7. 擬為東南亞轉投資之關係企業提供背書保證或安慰函。 8. 擬訂定本公司「永續報告書編製及確信作業程序」。 9. 擬更新本公司「預先核准非確信服務政策之一般原則」附件關於服務清單、獨立性評估及確信之說明。 10. 擬討論本公司 114 年度稽核計劃。	經全體出席委員同意通過。	提報本公司董事會決議通過。
113.12.24	第 3 屆 第 17 次	1. 擬增資境外控股子公司「正隆東南亞控股有限公司」。 2. 擬為東南亞轉投資之關係企業提供背書保證。 3. 擬於新北市板橋區海山段（民生路）進行都市更新事業計畫興建工程。 4. 出售台北市杭州南路預售房地予關係人案擬變更交易金額。 5. 擬訂定本公司「永續資訊管理準則」。	經全體出席委員同意通過。	提報本公司董事會決議通過。
114.3.11	第 3 屆 第 18 次	1. 113 年度個體財務報告及合併財務報告。 2. 113 年 12 月底止對外背書保證及其必要性與合理性暨資金貸與他人金額。 3. 113 年 12 月底止從事衍生性（避險型）金融商品交易情形。 4. 本公司大陸子公司盈餘分配案。 5. 本公司大陸子公司註銷案。 6. 出售台北市杭州南路預售房地予關係人案變更交易對象。 7. 擬向有關金融機構辦理短期綜合授信額度及商業本票額度。 8. 擬為大陸轉投資之關係企業提供背書保證或安慰函。 9. 擬為東南亞轉投資之關係企業提供背書保證或安慰函。 10. 擬訂定本公司「財務及非財務資訊管理辦法」。 11. 擬訂定本公司「負債承諾及或有事項管理辦法」。 12. 擬出具 113 年度內部控制制度聲明書。 13. 擬更換簽證會計師並決議其報酬。 14. 擬評估簽證會計師之獨立性及適任性。	經全體出席委員同意通過。	提報本公司董事會決議通過。
114.3.11	第 3 屆 第 19 次	113 年度營業報告書及盈餘分配案。	經全體出席委員同意通過。	

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

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：涉及獨立董事利害關係的議案，相關獨立董事皆秉持高度自律未加入討論、表決，亦未代理其他獨立董事加入表決。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

- （一）本公司稽核主管定期或不定期於審計委員會，以紙本及電子方式呈送已完成之稽核報告予各審計委員查閱，審計委員若有疑問或指示，則當面向稽核主管詢問或告知辦理。
- （二）稽核主管於每季審計委員會呈報稽核業務報告，內容包括本公司及各子公司稽核業務辦理情形，稽核發現及異常事項改善情形。
- （三）稽核主管依法於每年第一季向審計委員會呈報內部控制制度聲明書，於第四季呈報次年度稽核查核工作計畫。
- （四）本公司簽證會計師每年定期於審計委員會議中，針對財務報告之查核結果及內控查核情形向獨立董事進行報告，並就重要法令之更新進行溝通。
- （五）113 年度及截至年報刊印日止，歷次溝通情形概要如下：

(1) 獨立董事與內部稽核主管溝通情形

會議日期	溝通主題	建議及執行處理結果
113 年 3 月 12 日 第 3 屆第 12 次 審計委員會	112 年度內部控制制度聲明書	本次會議獨立董事均無意見
113 年 5 月 9 日 第 3 屆第 14 次 審計委員會	依政府規定修訂本公司「股務單位內部控制制度」	本次會議獨立董事均無意見
113 年 11 月 12 日 第 3 屆第 16 次 審計委員會	訂定本公司「永續報告書編製及確信作業程序」	本次會議獨立董事均無意見
	本公司 114 年度稽核計劃	
113 年 12 月 24 日 第 3 屆第 17 次 審計委員會	訂定本公司「永續資訊管理準則」。	本次會議獨立董事均無意見
114 年 3 月 11 日 第 3 屆第 18 次 審計委員會	訂定本公司「財務及非財務資訊管理辦法」	本次會議獨立董事均無意見
	訂定本公司「負債承諾及或有事項管理辦法」	
	113 年度內部控制制度聲明書	

(2) 獨立董事與會計師之溝通情形

會議日期	溝通主題	建議及執行處理結果
113 年 3 月 12 日 第 3 屆第 12 次 審計委員會	1. 112 年度個體及合併財務報告查核結果報告： 包括意見種類、合併財報比較分析、關鍵查核事項及其他重要事項之說明等。 2. 事務所品質管理制度之溝通。 3. 重要法令更新之溝通： 包括與治理單位溝通 - 國際永續揭露準則之介紹及上市櫃公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點。	本次會議獨立董事均無意見
114 年 3 月 11 日 第 3 屆第 18 次 審計委員會	1. 113 年度個體及合併財務報告查核結果報告： 包括出具查核意見之類型、合併財報比較分析、關鍵查核事項及其他查核事項之說明等。 2. 重要法規更新： 包括修正審計委員會問答集、證券交易法第 14 條第 6 項修正條文、114 年公司治理評鑑指標數及構面權重變化。 3. IFRS 永續揭露準則導入計畫。 4. 事務所品質管理制度之溝通。	本次會議獨立董事均無意見

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 摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	✓	本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」制訂「公司治理實務守則」，並揭露於本公司官方網站及公開資訊觀測站。本公司亦已訂定與公司治理相關之股東會議事規則、內部重大資訊處理作業辦法、內部控制制度、取得或處分資產處理程序等公司治理相關準則規範，其作業制度之執行俱已符合該守則之要求。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定。
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？	✓	（一）本公司設有發言人與股務單位可與股東進行各種溝通；另法務部專責收取所有外部電子郵件，再依「公司電子信箱收發信件管理辦法」分派至各相關權責單位處理。	（一）本公司設有專責人員為股東服務，與上市上櫃公司治理實務守則相符。
（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？	✓	（二）本公司設有股務單位，並指派專人負責相關業務，隨時掌握相關事宜。	（二）本公司設有股務專人負責相關業務，與上市上櫃公司治理實務守則相符。
（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？	✓	（三）本公司制訂「道德行為準則」及「誠信經營作業程序及行為指南」規範與關係企業間之業務執行。	（三）本公司已訂定內部相關作業規範，與上市上櫃公司治理實務守則相符。
（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？	✓	（四）本公司已制訂「誠信經營作業程序及行為指南」及「防範內線交易管理辦法」規範公司內部人不得利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	（四）本公司已訂定內部相關作業規範，與上市上櫃公司治理實務守則相符。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？ (二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓ ✓ ✓ ✓	(一) 本公司多元化政策、具體管理目標及落實執行：參閱 12~13 頁。 (二) 本公司除已依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，於 112 年 12 月 21 日董事會通過成立「風險管理委員會」（註 1）及「企業永續委員會」（註 2）並制定組織規程，定期向董事會報告。 (三) 本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，於 114 年 2 月完成 113 年度整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估作業，並於 114 年 3 月 11 日董事會報告評估結果，將運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考。另，本公司已於 111 年執行外部績效評估，相關資訊請參閱 2022 年度報告第 23~25 頁。 (四) 本公司會計處一年一次參考 KPMG 提供之審計品質指標（AQI）自行評估簽證會計師之獨立性及適任性，並將結果提報 114 年 03 月 11 日審計委員會討論並經董事會審議通過。經本公司會計處評估安侯建業聯合會計師事務所傅泓文會計師及莊鈞維會計師，皆符合本公司獨立性及適任性評估標準（註 3），足堪擔任本公司簽證會計師，會計師事務所並出具聲明函（註 4）。	(一) 本公司已擬訂多元化政策，並揭露具體管理目標及落實情形。 (二) 本公司已設置「風險管理委員會」及「企業永續委員會」，與上市上櫃公司治理實務守則相符。 (三) 本公司已訂定內部相關作業規範，與上市上櫃公司治理實務守則相符。 (四) 本公司定期評估簽證會計師之獨立性及適任性，若其專業、獨立性有疑議時，即提報董事會，更換會計師。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務（包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等）？	✓	本公司經 111 年 06 月 24 日董事會決議通過，指定楊坤洛協理擔任公司治理主管，以保障股東權益並強化董事會職能。楊坤洛協理已具備公開發行公司從事財務、股務之主管職務經驗達三年以上。依「上市公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」，公司治理主管主要職責為依法辦理董事會及股東會會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事（含獨立董事）就任及持續進修、提供董事（含獨立董事）執行業務所需之資料、協助董事（含獨立董事）遵循法令等。 113 年度公司治理業務執行情形如下： 一、協助獨立董事及一般董事執行職務、提供所需資料並安排董事進修： (1) 針對公司經營領域以及公司治理相關之最新法令規章修訂發展，及時通知董事會成員。 (2) 檢視並提供董事所需之公司相關資訊，維持董事和各業務主管溝通、交流順暢。 (3) 獨立董事依照公司治理實務守則，有與內部稽核主管或簽證會計師個別會面瞭解公司財務業務之需要時，協助安排相關會議。 (4) 依照公司產業特性及董事學、經歷背景，協助獨立董事及一般董事擬定年度進修計畫及安排課程。 二、協助董事會及股東會議事程序及決議法遵事宜： (1) 確認公司股東會及董事會召開是否符合相關法律及公司治理守則規範。 (2) 協助且提醒董事於執行業務或做成董事會正式決議時應遵守之法規，並於董事會將做成違法決議時提出建言。 (3) 督導董事會重要決議之重大訊息發布事宜，確保重訊內容之適法性及正確性，以保障投資人交易資訊對等。	本公司資訊公開，與上市上櫃公司治理實務守則相符。

評估項目	運作情形					與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因																						
	是	否	摘要說明																									
			三、擬定董事會議程於七日前通知董事，召集會議並提供會議資料，議題如需利益迴避予以事前提醒，並於會後二十天內完成董事會議事錄。 四、依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊、議事錄並於修訂章程或董事改選辦理變更登記事務。 113 年度公司治理主管進修情形如下： <table><tr><th>進修日期</th><th>主辦單位</th><th>課程名稱</th><th>進修時數</th><th>當年度進修總時數</th></tr><tr><td>113/03/22</td><td>臺灣證券交易所及中華民國企業永續發展協會</td><td>CDP 台灣發表會 - 以永續知識力打造全新碳時代宣導會</td><td>3</td><td rowspan="4">12</td></tr><tr><td>113/06/18</td><td>社團法人中華公司治理協會</td><td>解讀財報的關鍵訊息</td><td>3</td></tr><tr><td>113/09/20</td><td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會</td><td>113 年度防範內線交易宣導會</td><td>3</td></tr><tr><td>113/10/16</td><td>社團法人中華公司治理協會</td><td>第 20 屆（2024）公司治理國際高峰論壇－聚焦治理重心 發揮人才優勢</td><td>3</td></tr></table>			進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	當年度進修總時數	113/03/22	臺灣證券交易所及中華民國企業永續發展協會	CDP 台灣發表會 - 以永續知識力打造全新碳時代宣導會	3	12	113/06/18	社團法人中華公司治理協會	解讀財報的關鍵訊息	3	113/09/20	財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	3	113/10/16	社團法人中華公司治理協會	第 20 屆（2024）公司治理國際高峰論壇－聚焦治理重心 發揮人才優勢	3	
進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	當年度進修總時數																								
113/03/22	臺灣證券交易所及中華民國企業永續發展協會	CDP 台灣發表會 - 以永續知識力打造全新碳時代宣導會	3	12																								
113/06/18	社團法人中華公司治理協會	解讀財報的關鍵訊息	3																									
113/09/20	財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	3																									
113/10/16	社團法人中華公司治理協會	第 20 屆（2024）公司治理國際高峰論壇－聚焦治理重心 發揮人才優勢	3																									
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？	✓		本公司已制訂「永續發展實務守則」落實永續發展，規範與利害關係人溝通管道，讓利害關係人有足夠資訊作判斷以維護其權益。本公司已在公司網站上依規定完成設置利害關係人專區。			本公司資訊公開，與上市上櫃公司治理實務守則相符。																						
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？		✓	本公司設有股務單位，自行辦理股東會相關事務。			本公司資訊公開，與上市上櫃公司治理實務守則相符。																						
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？	✓		（一）股東服務及財務業務資訊及公司治理資訊皆已揭露於公司網站 http://www.clc.com.tw/			（一）本公司資訊公開，與上市上櫃公司治理實務守則相符。																						
（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）？	✓		（二）本公司已設置公司中英文網站提供相關訊息予股東及利害關係人參考及設有專責單位負責揭露重大資訊於交易所網站、蒐集公司資訊並設有發言人及代理發言人，隨時為股東或利害關係人服務。因受疫情影響，本公司於 113 年 03 月 28 日及 08 月 16 日以線上視訊會議方式舉辦法人說明會，並將過程置於公司網站上。			（二）本公司資訊公開，與上市上櫃公司治理實務守則相符。																						
（三）公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		✓	（三）公司努力配合於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及已於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。			（三）本公司資訊公開，尚在努力與上市上櫃公司治理實務守則相符。																						
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	✓		1. 員工權益：公司於內部網路界面設有員工申訴管道，鼓勵員工與管理階層、董事直接進行溝通。 2. 僱員關懷：公司依法成立職工福利委員會提供員工各項福利補助、傷病照顧，公司亦鼓勵員工成立各項社團參與各項有利身心發展的活動，如春風車隊、春風壘球隊及桌球、登山社等。 3. 投資者關係：公司一向重視股東知的權利，設有發言人及股務單位服務股東，如期合法召集股東大會，平時並確實遵守資訊公開之相關規定，經常且即時利用公開資訊觀測站或公司設置之網站提供訊息予股東。			本公司資訊公開，與上市上櫃公司治理實務守則相符。																						

評估項目	運作情形					與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因																																																																																																								
	是	否	摘要說明																																																																																																											
			4. 供應商關係及利害關係人之權利：公司與往來銀行及其他債權人、消費者、供應商、社區或公司之利益相關者，除設有免付費服務專線之溝通管道外，並在公司網站上設有利害關係人專區以維其權益。 5. 董事進修之情形：																																																																																																											
				<table><tr><th>職稱</th><th>姓名</th><th>進修日期</th><th>主辦單位／課程名稱</th><th>進修時數</th></tr><tr><td>獨立董事</td><td>王永吉</td><td>113.3.29</td><td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會／董監事暨公司治理主管系列課程－2024 年經濟展望及產業趨勢</td><td>3</td></tr><tr><td>獨立董事</td><td>王永吉</td><td>113.6.21</td><td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會／董監事暨公司治理主管系列課程－股東會、經營權與股權策略</td><td>3</td></tr><tr><td>董事</td><td>陳彥豪</td><td>113.4.26</td><td>社團法人中華公司治理協會／如何看懂財務報表－給非財務背景董監的一堂課</td><td>3</td></tr><tr><td>董事</td><td>陳彥豪</td><td>113.7.09</td><td>社團法人中華公司治理協會／企業員工獎勵策略與工具運用探討</td><td>3</td></tr><tr><td>法人董事代表人</td><td>游晴輝</td><td>113.4.26</td><td>社團法人中華公司治理協會／如何看懂財務報表－給非財務背景董監的一堂課</td><td>3</td></tr><tr><td>法人董事代表人</td><td>游晴輝</td><td>113.5.28</td><td>社團法人中華公司治理協會／人工智慧新世代：聊天機器人 ChatGPT 翻轉產業新趨勢</td><td>3</td></tr><tr><td>董事</td><td>鄭人銘</td><td>113.4.16</td><td>社團法人中華公司治理協會／企業創新成長全面啟動－以五大面向進行企業整體革新</td><td>3</td></tr><tr><td>董事</td><td>鄭人銘</td><td>113.5.07</td><td>社團法人中華公司治理協會／企業併購規範實務及案例研析</td><td>3</td></tr><tr><td>董事</td><td>鄭舒云</td><td>113.3.08</td><td>社團法人中華公司治理協會／企業的危機管理與溝通</td><td>3</td></tr><tr><td>董事</td><td>鄭舒云</td><td>113.5.28</td><td>社團法人中華公司治理協會／人工智慧新世代：聊天機器人 ChatGPT 翻轉產業新趨勢</td><td>3</td></tr><tr><td>獨立董事</td><td>張福星</td><td>113.11.6</td><td>社團法人中華公司治理協會／財務報告不實的董監責任</td><td>3</td></tr><tr><td>獨立董事</td><td>張福星</td><td>113.11.6</td><td>社團法人中華公司治理協會／企業傳承之法律設計與案例</td><td>3</td></tr><tr><td>法人董事代表人</td><td>彭木祥</td><td>113.5.17</td><td>社團法人中華公司治理協會／董事會資安治理監督策略</td><td>3</td></tr><tr><td>法人董事代表人</td><td>彭木祥</td><td>113.6.19</td><td>台灣董事學會／全球競合局勢下發掘台灣企業國際競爭力</td><td>3</td></tr><tr><td>法人董事代表人</td><td>張清標</td><td>113.3.08</td><td>社團法人中華公司治理協會／企業的危機管理與溝通</td><td>3</td></tr><tr><td>法人董事代表人</td><td>張清標</td><td>113.5.17</td><td>社團法人中華公司治理協會／董事會資安治理監督策略</td><td>3</td></tr><tr><td>法人董事代表人</td><td>張清標</td><td>113.5.28</td><td>社團法人中華公司治理協會／人工智慧新世代：聊天機器人 ChatGPT 翻轉產業新趨勢</td><td>3</td></tr><tr><td>獨立董事</td><td>黃豐志</td><td>113.9.6</td><td>社團法人中華公司治理協會／集團企業重組的策略思考</td><td>3</td></tr><tr><td>獨立董事</td><td>黃豐志</td><td>113.10.22</td><td>社團法人中華公司治理協會／企業永續治理新動力：資本市場如何檢視企業長期價值</td><td>3</td></tr><tr><td>獨立董事</td><td>黃豐志</td><td>113.10.22</td><td>社團法人中華公司治理協會／勞動爭議與公司治理</td><td>3</td></tr></table>	職稱	姓名	進修日期	主辦單位／課程名稱	進修時數	獨立董事	王永吉	113.3.29	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會／董監事暨公司治理主管系列課程－2024 年經濟展望及產業趨勢	3	獨立董事	王永吉	113.6.21	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會／董監事暨公司治理主管系列課程－股東會、經營權與股權策略	3	董事	陳彥豪	113.4.26	社團法人中華公司治理協會／如何看懂財務報表－給非財務背景董監的一堂課	3	董事	陳彥豪	113.7.09	社團法人中華公司治理協會／企業員工獎勵策略與工具運用探討	3	法人董事代表人	游晴輝	113.4.26	社團法人中華公司治理協會／如何看懂財務報表－給非財務背景董監的一堂課	3	法人董事代表人	游晴輝	113.5.28	社團法人中華公司治理協會／人工智慧新世代：聊天機器人 ChatGPT 翻轉產業新趨勢	3	董事	鄭人銘	113.4.16	社團法人中華公司治理協會／企業創新成長全面啟動－以五大面向進行企業整體革新	3	董事	鄭人銘	113.5.07	社團法人中華公司治理協會／企業併購規範實務及案例研析	3	董事	鄭舒云	113.3.08	社團法人中華公司治理協會／企業的危機管理與溝通	3	董事	鄭舒云	113.5.28	社團法人中華公司治理協會／人工智慧新世代：聊天機器人 ChatGPT 翻轉產業新趨勢	3	獨立董事	張福星	113.11.6	社團法人中華公司治理協會／財務報告不實的董監責任	3	獨立董事	張福星	113.11.6	社團法人中華公司治理協會／企業傳承之法律設計與案例	3	法人董事代表人	彭木祥	113.5.17	社團法人中華公司治理協會／董事會資安治理監督策略	3	法人董事代表人	彭木祥	113.6.19	台灣董事學會／全球競合局勢下發掘台灣企業國際競爭力	3	法人董事代表人	張清標	113.3.08	社團法人中華公司治理協會／企業的危機管理與溝通	3	法人董事代表人	張清標	113.5.17	社團法人中華公司治理協會／董事會資安治理監督策略	3	法人董事代表人	張清標	113.5.28	社團法人中華公司治理協會／人工智慧新世代：聊天機器人 ChatGPT 翻轉產業新趨勢	3	獨立董事	黃豐志	113.9.6	社團法人中華公司治理協會／集團企業重組的策略思考	3	獨立董事	黃豐志	113.10.22	社團法人中華公司治理協會／企業永續治理新動力：資本市場如何檢視企業長期價值	3	獨立董事	黃豐志	113.10.22	社團法人中華公司治理協會／勞動爭議與公司治理	3	
職稱	姓名	進修日期	主辦單位／課程名稱	進修時數																																																																																																										
獨立董事	王永吉	113.3.29	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會／董監事暨公司治理主管系列課程－2024 年經濟展望及產業趨勢	3																																																																																																										
獨立董事	王永吉	113.6.21	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會／董監事暨公司治理主管系列課程－股東會、經營權與股權策略	3																																																																																																										
董事	陳彥豪	113.4.26	社團法人中華公司治理協會／如何看懂財務報表－給非財務背景董監的一堂課	3																																																																																																										
董事	陳彥豪	113.7.09	社團法人中華公司治理協會／企業員工獎勵策略與工具運用探討	3																																																																																																										
法人董事代表人	游晴輝	113.4.26	社團法人中華公司治理協會／如何看懂財務報表－給非財務背景董監的一堂課	3																																																																																																										
法人董事代表人	游晴輝	113.5.28	社團法人中華公司治理協會／人工智慧新世代：聊天機器人 ChatGPT 翻轉產業新趨勢	3																																																																																																										
董事	鄭人銘	113.4.16	社團法人中華公司治理協會／企業創新成長全面啟動－以五大面向進行企業整體革新	3																																																																																																										
董事	鄭人銘	113.5.07	社團法人中華公司治理協會／企業併購規範實務及案例研析	3																																																																																																										
董事	鄭舒云	113.3.08	社團法人中華公司治理協會／企業的危機管理與溝通	3																																																																																																										
董事	鄭舒云	113.5.28	社團法人中華公司治理協會／人工智慧新世代：聊天機器人 ChatGPT 翻轉產業新趨勢	3																																																																																																										
獨立董事	張福星	113.11.6	社團法人中華公司治理協會／財務報告不實的董監責任	3																																																																																																										
獨立董事	張福星	113.11.6	社團法人中華公司治理協會／企業傳承之法律設計與案例	3																																																																																																										
法人董事代表人	彭木祥	113.5.17	社團法人中華公司治理協會／董事會資安治理監督策略	3																																																																																																										
法人董事代表人	彭木祥	113.6.19	台灣董事學會／全球競合局勢下發掘台灣企業國際競爭力	3																																																																																																										
法人董事代表人	張清標	113.3.08	社團法人中華公司治理協會／企業的危機管理與溝通	3																																																																																																										
法人董事代表人	張清標	113.5.17	社團法人中華公司治理協會／董事會資安治理監督策略	3																																																																																																										
法人董事代表人	張清標	113.5.28	社團法人中華公司治理協會／人工智慧新世代：聊天機器人 ChatGPT 翻轉產業新趨勢	3																																																																																																										
獨立董事	黃豐志	113.9.6	社團法人中華公司治理協會／集團企業重組的策略思考	3																																																																																																										
獨立董事	黃豐志	113.10.22	社團法人中華公司治理協會／企業永續治理新動力：資本市場如何檢視企業長期價值	3																																																																																																										
獨立董事	黃豐志	113.10.22	社團法人中華公司治理協會／勞動爭議與公司治理	3																																																																																																										

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
		6. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： (1) 本公司設有稽核處定期監理公司運作，並將結果直接向審計委員報告，以協助其監督公司業務之執行及董事、經理人之盡職情況，並關注公司內部控制制度之執行情形。 (2) 本公司已將董事會通過之「風險管理政策及程序」與年度運作情形揭露於公司官網。 7. 客戶政策之執行情形：本公司依據「永續發展實務守則」落實執行客戶政策，同時在公司願景中明確揭示以提供客戶更精緻，優質化的滿意服務為目標，善用網際網路之便捷性架設網站受理客戶客訴積極回覆客戶需求，各廠部也設有代表專線及 0800 免付費服務電話，保持與客戶間暢通的溝通管道。 8. 公司為董事購買責任保險之情形：本公司已於董事任期內就其執行業務範圍依法應負之賠償責任為其投保責任保險，以降低並分散董事因錯誤或疏失行為而造成公司及股東重大損害之風險。	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。 (一) 針對已於 113 年發布之第十屆公司治理評鑑結果，本公司已改善情形如下： 公司已於 113 年 5 月 31 日召開股東常會。 (二) 尚未改善者提出優先加強事項與措施： 無			

註 1：一、風險管理委員會

正隆為健全風險評估及強化管理機能，於 2023 年 12 月 21 日董事會決議通過增設「風險管理委員會」，並設有 6 席委員，由本公司總經理擔任主任委員。委員會主任委員（召集人）張清標、委員彭木祥和委員侯增富等具經營管理、財務分析、風險管理、循環經濟等產業專業，且熟稔企業永續發展面向，符合該委員會所需之專業能力。

本委員會每年至少開會一次以執行下列職權：

1. 審查風險管理政策、程序與架構。
2. 健全風險管理，跟催各項風險管理執行情形。
3. 督導其他經董事會決議之風險管理相關工作事項。

二、風險管理委員會運作情形

113 年度及截至年報刊印日止，第一屆風險管理委員會開會 2 次。

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率（%）	備註
風險管理委員會主任委員	張清標	2	—	100	
風險管理委員	彭木祥	2	—	100	
風險管理委員	侯增富	2	—	100	
風險管理委員	王永吉	2	—	100	
風險管理委員	張福星	2	—	100	
風險管理委員	黃豐志	2	—	100	

註 2：一、企業永續委員會

正隆為落實企業社會責任及推動企業永續發展，於 2023 年 12 月 21 日董事會決議通過增設「企業永續委員會」，並設有 6 席委員，由本公司總經理擔任主任委員。委員會主任委員（召集人）張清標、委員彭木祥和委員侯增富等具經營管理、財務分析、風險管理、循環經濟等產業專業，且熟稔企業永續發展面向，符合該委員會所需之專業能力。

本委員會每年至少開會二次以執行下列職權：

1. 永續發展政策之擬訂、目標與執行方案之制定。
2. 推動及發展企業永續發展相關事項。
3. 督導其他經董事會決議之永續發展相關工作事項。

二、企業永續委員會運作情形

113 年度及截至年報刊印日止，第一屆企業永續委員會開會 2 次。

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
企業永續委員會主任委員	張清標	2	-	100	
企業永續委員	彭木祥	2	-	100	
企業永續委員	侯增富	2	-	100	
企業永續委員	王永吉	2	-	100	
企業永續委員	張福星	2	-	100	
企業永續委員	黃豐志	2	-	100	

註 3：會計師之獨立性評估表

評估項目	評估結果
(一) 自我利益 (說明：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. 會計師及審計服務小組成員與本公司間有直接或重大間接財務利益關係	無
2. 會計師及審計服務小組成員與本公司或其董事間有融資或保證行為	無
3. 會計師及審計服務小組成員與本公司間有密切之商業關係	無
4. 會計師及審計服務小組成員與本公司間有潛在之僱傭關係	無
(二) 自我評估 (說明：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. 會計師及審計服務小組成員目前或最近兩年內擔任本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務	無
2. 會計師提供本公司之非審計服務將直接影響審計案件之重要項目	無
(三) 辯護 (說明：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. 會計師及審計服務小組成員有宣傳或仲介本公司所發行之股票或其他證券	無
2. 會計師及審計服務小組成員擔任本公司之辯護人，或代表本公司協調與其他第三人間發生之衝突	無
(四) 熟悉度 (說明：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. 會計師及審計服務小組成員與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係	無
2. 卸任一年以內之共同執業會計師擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務	無
3. 會計師及審計服務小組成員收受本公司或其董事、經理人價值重大之餽贈或禮物	無
(五) 脅迫 (說明：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. 本公司要求會計師及審計服務小組成員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	無
2. 本公司為降低公費，對會計師及審計服務小組成員施加壓力，使其不當的減少應執行之查核工作	無

評估結果：經參考 KPMG 提供之 112 年審計品質指標及評估結果顯示，安侯建業聯合會計師事務所傅泓文會計師及莊鈞維會計師皆符合本公司獨立性及適任性評估標準，足堪擔任本公司簽證會計師，會計師事務所並出具獨立性聲明函，相關評估結果提報審計委員會及董事會通過。



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電 話 Tel	+ 886 2 8101 6666
傳 真 Fax	+ 886 2 8101 6667
網 址 Web	kpmg.com/tw

受文者：正隆股份有限公司

主 旨：聲明本會計師受託執行 貴公司民國 114 年度財務報表查核簽證工作，已符合會計師職業道德規範之相關獨立性要求。

說 明：本事務所之獨立性規範包括：所有成員之個人獨立性(財務利益、融資保證、僱用關係等)、與客戶間的商業關係、會計師輪調制度，以及非審計服務等政策與程序。茲就重要規範與遵循事項說明如下：

一、獨立性重要規範

- (一) 要求事務所、事務所人員及其他受獨立性規範之人員（包含聯盟事務所人員），依會計師職業道德規範維持獨立性。
- (二) 禁止任何人員從事（直接或間接）內線交易、誤用內部訊息或任何可能造成在證券或資本市場上的誤導行為。同時每年取得事務所人員已遵循獨立性政策及程序之聲明書。
- (三) 對上市（櫃）及興櫃公司財務報表之查核案件，如主辦會計師、會簽會計師、品質管制複核會計師及符合一定條件之子公司查核會計師之承辦期間已達會計師職業道德規範或法令所規定之期限，要求輪調。
- (四) 對提供之服務辨認及評估可能影響獨立性之情況，採取適當措施消弭該影響，或將其降低至可接受之程度。必要時，終止該案件之委任。

二、獨立性政策遵循之監督

- (一) 所有查核人員於受指派參與案件前及完成後均應簽署獨立性聲明，另透過線上年度獨立性聲明書，再次要求確認是否遵循。
- (二) 以定期抽查方式查核成員個人對於獨立性遵循狀況，並透過個人投資申報系統檢視副理(含)級以上人員是否依規定申報個人投資異動情形。
- (三) 監督及抽查案件會計師的輪調狀況及提供非審計服務的適當性，包含會計師的案件簽證期間以及提供的非審計服務的事前核可等。

- (四) 遇有違反獨立性政策，違反的成員(包括合夥人)將交由風險與獨立性委員會依據獨立性紀律政策處理。並視違反情節及性質之輕重予以採取適當懲處行動。

綜上，本會計師受託執行 貴公司民國114年度之財務報表查核工作，已保持嚴謹公正之態度及超然獨立之精神，並無違反職業道德規範公報及國際會計師道德準則委員會所規定之情事。

安侯建業聯合會計師事務所

傅 泓 文

會計師：

莊 鈞 維



民國 114 年 2 月 21 日

四、公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

(一) 薪資報酬委員會成員資料

114 年 4 月 30 日

身分別	姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
召集人 獨立董事	王永吉		1. 具商務、公司業務五年以上工作經驗—榮成紙業（股）公司總經理 2. 未有公司法第 30 條各款情事	1. 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人； 2. 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（66,393 股／0.01%）； 3. 未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； 4. 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為 0。	
獨立董事	張福星		1. 取得會計師登記證書 2. 取得高考會計師及格證書 3. 政治大學會計學系博士 4. 雲林科技大學副教授 5. 現任致理科技大學專任副教授 5 年以上 6. 未有公司法第 30 條各款情事	1. 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人； 2. 本人、配偶、二親等以內親屬（或利用他人名義）未持有公司股份； 3. 未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； 4. 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為 0。	2
獨立董事	黃豐志		1. 具商務、公司業務五年以上工作經驗—中國信託商業銀行國際金融業務資深副總經理、匯豐銀行（中國）有限公司亞太國際業務總經理 2. 未有公司法第 30 條各款情事	1. 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人； 2. 本人、配偶、二親等以內親屬（或利用他人名義）未持有公司股份； 3. 未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； 4. 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為 0。	1

(二) 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. 第五屆委員任期：111 年 6 月 24 日至 114 年 6 月 9 日，113 年度及截至年報刊印日止，薪資報酬委員會共開會 3 次。(A)
3. 本公司薪資報酬委員會成員由董事會決議委任之，任期與委任之董事會屆期相同。111 年 6 月 24 日董事會通過委任王永吉、張福星及黃豐志 3 位獨立董事擔任本公司第五屆薪資報酬委員會委員。
4. 委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率 (%) (B/A)	備註
召集人	王永吉	3	0	100	
委員	張福星	3	0	100	
委員	黃豐志	3	0	100	

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理（如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因）：無。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

5. 薪資報酬委員會之討論事由與決議結果

會議日期	期別	議案內容	決議結果	公司對薪酬委員會意見之處理
113.3.12	第 5 屆第 5 次	1. 審定 112 年度經理人之員工年終獎金。	經全體出席委員同意通過。	—
		2. 擬定 112 年度經理人之員工酬勞。	經全體出席委員同意通過，提報董事會討論。	提報本公司董事會決議通過。
113.12.24	第 5 屆第 6 次	1. 審定 112 年度經理人之員工酬勞配發情形。	經全體出席委員同意通過。	—
		2. 修訂 113 年度經理人及員工酬勞。	經全體出席委員同意通過，提報董事會討論。	提報本公司董事會決議通過。
		3. 擬定 114 年度經理人及員工酬勞。		
		4. 擬定 113 年度經理人之員工年終獎金。		
		5. 擬定 114 年度員工及經理人薪資調整。		
114.3.11	第 5 屆第 7 次	1. 審定 113 年度經理人之員工年終獎金。	經全體出席委員同意通過。	—
		2. 擬定 113 年度經理人之員工酬勞。	經全體出席委員同意通過，提報董事會討論。	提報本公司董事會決議通過。
		3. 擬修訂本公司「公司章程」部分條文。		提報本公司董事會決議通過並提股東常會討論。

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？	✓		董事會為合併公司推動永續發展事務之最高決策督導單位，每年透過企業永續委員會以及委員會執行秘書呈報內容，確認永續專案推動現況，商討管理方針，監督及檢討執行情形。正隆企業永續委員會下轄七大工作推行小組，包含公司治理暨誠信經營、環境永續、員工關懷、供應鏈管理、產業服務、社會共融及資訊安全小組，由各相關部門一級主管與資深人員組成，依部門職能指派 ESG 相關業務，並擴及子公司。委員會下亦設置「氣候變遷暨循環經濟辦公室」，由總經理擔任召集人、研發主管擔任副召集人，工作推行小組每月定期召開會議追蹤工作進度與執行成效，且每季向董事會報告。 • 正隆企業永續委員會職責 1. 鑑別永續重大議題，擬定因應行動方案 2. 追蹤各面向永續議題之實踐績效、資源整合協調 3. 關注利害關係人之溝通議合 4. 每年至少開會二次，每季向董事會報告執行成果與工作計畫 • 2024 年董事會報告重點 (1) 提升淨零轉型韌性與碳風險管理、(2) 集團溫室氣體盤查進度追蹤、(3) 訂定「永續報告書編製及確信作業程序」、「永續資訊管理準則」、(4) IFRS 永續揭露準則導入規劃（第 S1 號／第 S2 號）、(5) CDP 氣候變遷問卷最新成績、分析與因應作為、(6) 檢討 ESG 推動成果，修訂中長期 ESG 目標、(7) 提報 2023 年永續報告書、(8) 利害關係人議合溝通情形。	符合。															
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？	✓		為完善風險管理制度，正隆成立直屬董事會之「風險管理委員會」，所屬七大工作推行小組依循「風險管理政策與程序」，透過辨識、分析、評量環境、社會、公司治理各方面風險因子形成之內、外部風險，再依據發生嚴重度與可能性計算出風險等級，省視現有防護措施是否能阻擋或降低風險，必要時另擬因應對策及確認得以有效實施，並追蹤風險管理改善之成效，確保公司健全經營。2024 年共召開兩次風險管理委員會會議並提報董事會。 揭露資料涵蓋合併公司於 2024 年 1 月至 12 月間在主要營運據點之永續發展績效表現。風險評估之邊界主要以合併公司為主，包含台灣、中國大陸、越南既有營業據點，關鍵風險與因應對策如下： <table><tr><th>主要風險</th><th>風險項目</th><th>管控策略與機會發展</th></tr><tr><td>財務與法遵</td><td> • 利率 • 匯率 • 融資交易 • 公平交易法—聯合行為 </td><td> 1. 認列衍生性（避險型）金融商品交易利益，抵銷利息支出。 2. 適時買賣外幣，降低曝險金額。 3. 降低融資動用率，保持充裕之額度。 4. 法令宣導，落實內控，降低觸法機率。 </td></tr><tr><td>人才</td><td> • 缺工 • 人才斷層 </td><td> 1. 調整待遇、營造友善環境。擴大晉用管道，提升人才招募及留任率。 2. 進行產學合作，拓展海內外人才發展。 </td></tr><tr><td>原料</td><td> • 價格提升 • 斷料 • 運輸 </td><td> 1. 開拓新供應商，增加議價籌碼、定期評估，建置預備方案、開發替代料源。 2. 建立多個物流公司的合作關係，加強運能。 </td></tr><tr><td>營運</td><td> • 營運 • 替代品 • 多元客戶 • 產能擴充 </td><td> 1. 建置銷售、採購及生產等行動資訊平台，即時掌控營運資訊及管理異常事件。 2. 持續精進技術與開發產品滿足客戶多元需求，透過 CRM（客戶關係管理）深化客戶關係。 3. 服務各產業類別，無單一客戶或銷售集中之風險。 4. 控管客戶授信額度。 5. 全面考量，謹慎評估各類增產設備之投資。 </td></tr></table>	主要風險	風險項目	管控策略與機會發展	財務與法遵	• 利率 • 匯率 • 融資交易 • 公平交易法—聯合行為	1. 認列衍生性（避險型）金融商品交易利益，抵銷利息支出。 2. 適時買賣外幣，降低曝險金額。 3. 降低融資動用率，保持充裕之額度。 4. 法令宣導，落實內控，降低觸法機率。	人才	• 缺工 • 人才斷層	1. 調整待遇、營造友善環境。擴大晉用管道，提升人才招募及留任率。 2. 進行產學合作，拓展海內外人才發展。	原料	• 價格提升 • 斷料 • 運輸	1. 開拓新供應商，增加議價籌碼、定期評估，建置預備方案、開發替代料源。 2. 建立多個物流公司的合作關係，加強運能。	營運	• 營運 • 替代品 • 多元客戶 • 產能擴充	1. 建置銷售、採購及生產等行動資訊平台，即時掌控營運資訊及管理異常事件。 2. 持續精進技術與開發產品滿足客戶多元需求，透過 CRM（客戶關係管理）深化客戶關係。 3. 服務各產業類別，無單一客戶或銷售集中之風險。 4. 控管客戶授信額度。 5. 全面考量，謹慎評估各類增產設備之投資。	符合。
主要風險	風險項目	管控策略與機會發展																	
財務與法遵	• 利率 • 匯率 • 融資交易 • 公平交易法—聯合行為	1. 認列衍生性（避險型）金融商品交易利益，抵銷利息支出。 2. 適時買賣外幣，降低曝險金額。 3. 降低融資動用率，保持充裕之額度。 4. 法令宣導，落實內控，降低觸法機率。																	
人才	• 缺工 • 人才斷層	1. 調整待遇、營造友善環境。擴大晉用管道，提升人才招募及留任率。 2. 進行產學合作，拓展海內外人才發展。																	
原料	• 價格提升 • 斷料 • 運輸	1. 開拓新供應商，增加議價籌碼、定期評估，建置預備方案、開發替代料源。 2. 建立多個物流公司的合作關係，加強運能。																	
營運	• 營運 • 替代品 • 多元客戶 • 產能擴充	1. 建置銷售、採購及生產等行動資訊平台，即時掌控營運資訊及管理異常事件。 2. 持續精進技術與開發產品滿足客戶多元需求，透過 CRM（客戶關係管理）深化客戶關係。 3. 服務各產業類別，無單一客戶或銷售集中之風險。 4. 控管客戶授信額度。 5. 全面考量，謹慎評估各類增產設備之投資。																	

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													
			<table><tr><th>主要風險</th><th>風險項目</th><th>管控策略與機會發展</th></tr><tr><td>環境及安全健康</td><td>• 職業安全 • 員工健康 • 環境友善</td><td>1. 訂定環境管理系統機制，定期檢核法規符合性，掌握環境資源相關數據及績效，引進最佳可行技術（BACT）提升空污管制與節水潛力，實踐循環經濟。 2. 建置職業安全衛生健康管理制度，塑造全員風險文化與提升風險意識。 3. 採取預防及全面性員工健康管理，推展健康保健促進計畫，降低健康風險。 4. 建置食安檢查制度及表格，確保食材、炊煮設備及器具安全無虞。</td></tr><tr><td>資訊安全</td><td>• 駭客攻擊 • 資料保護</td><td>1. 因應資訊安全風險管理，嚴控風險要素，養成資安防護意識，強化企業異常監測機制，以確保公司正常營運。 2. 導入 CheckPoint 內網防火牆，建立多層次防護架構，加強資訊安全防护能力。</td></tr><tr><td>氣候變遷與能源</td><td>• 溫室氣體排放 • 氣候災害</td><td>1. 推動碳盤查與能源管理，能源管理委員會每月定期追蹤查核；提高產品能源效率、替代燃料利用率、執行節能減碳專案、研發低能耗產品。 2. 提高回收水使用量並導入水資源監控系統，掌握製程用水狀況。 3. 訂定緊急應變管理程序，建置防災處理能力。 4. 導入氣候相關財務揭露框架（Taskforce on Climate-related Financial Disclosures, TCFD），提升氣候永續治理。 5. 成為「自然相關財務揭露」（Taskforce on Nature-related Financial Disclosures, TNFD）先期導入者（Early Adopter），強化揭露自然相關風險與因應措施。</td></tr></table>	主要風險	風險項目	管控策略與機會發展	環境及安全健康	• 職業安全 • 員工健康 • 環境友善	1. 訂定環境管理系統機制，定期檢核法規符合性，掌握環境資源相關數據及績效，引進最佳可行技術（BACT）提升空污管制與節水潛力，實踐循環經濟。 2. 建置職業安全衛生健康管理制度，塑造全員風險文化與提升風險意識。 3. 採取預防及全面性員工健康管理，推展健康保健促進計畫，降低健康風險。 4. 建置食安檢查制度及表格，確保食材、炊煮設備及器具安全無虞。	資訊安全	• 駭客攻擊 • 資料保護	1. 因應資訊安全風險管理，嚴控風險要素，養成資安防護意識，強化企業異常監測機制，以確保公司正常營運。 2. 導入 CheckPoint 內網防火牆，建立多層次防護架構，加強資訊安全防护能力。	氣候變遷與能源	• 溫室氣體排放 • 氣候災害	1. 推動碳盤查與能源管理，能源管理委員會每月定期追蹤查核；提高產品能源效率、替代燃料利用率、執行節能減碳專案、研發低能耗產品。 2. 提高回收水使用量並導入水資源監控系統，掌握製程用水狀況。 3. 訂定緊急應變管理程序，建置防災處理能力。 4. 導入氣候相關財務揭露框架（Taskforce on Climate-related Financial Disclosures, TCFD），提升氣候永續治理。 5. 成為「自然相關財務揭露」（Taskforce on Nature-related Financial Disclosures, TNFD）先期導入者（Early Adopter），強化揭露自然相關風險與因應措施。	
主要風險	風險項目	管控策略與機會發展														
環境及安全健康	• 職業安全 • 員工健康 • 環境友善	1. 訂定環境管理系統機制，定期檢核法規符合性，掌握環境資源相關數據及績效，引進最佳可行技術（BACT）提升空污管制與節水潛力，實踐循環經濟。 2. 建置職業安全衛生健康管理制度，塑造全員風險文化與提升風險意識。 3. 採取預防及全面性員工健康管理，推展健康保健促進計畫，降低健康風險。 4. 建置食安檢查制度及表格，確保食材、炊煮設備及器具安全無虞。														
資訊安全	• 駭客攻擊 • 資料保護	1. 因應資訊安全風險管理，嚴控風險要素，養成資安防護意識，強化企業異常監測機制，以確保公司正常營運。 2. 導入 CheckPoint 內網防火牆，建立多層次防護架構，加強資訊安全防护能力。														
氣候變遷與能源	• 溫室氣體排放 • 氣候災害	1. 推動碳盤查與能源管理，能源管理委員會每月定期追蹤查核；提高產品能源效率、替代燃料利用率、執行節能減碳專案、研發低能耗產品。 2. 提高回收水使用量並導入水資源監控系統，掌握製程用水狀況。 3. 訂定緊急應變管理程序，建置防災處理能力。 4. 導入氣候相關財務揭露框架（Taskforce on Climate-related Financial Disclosures, TCFD），提升氣候永續治理。 5. 成為「自然相關財務揭露」（Taskforce on Nature-related Financial Disclosures, TNFD）先期導入者（Early Adopter），強化揭露自然相關風險與因應措施。														
三、環境議題																
（一）公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		（一）正隆以綠色紙業自許，為迎合低碳永續產品和消費趨勢，更運用清潔生產技術製造成再生紙，符合環境效益及資源永續利用之精神。全公司台灣、中國大陸和越南地區所有造紙廠、紙器廠均通過 ISO 14001 環境管理系統、FSC™ COC 產銷監管鏈管理系統驗證，並持續落實執行 FSC™ 國際森林管理系統標準。	（一）符合。												
（二）公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		（二）正隆力行能資源整合政策，以極大化 3R（減量 Reduce、再利用 Reuse、回收再生 Recycle）效益，減少環境衝擊，積極推行廢棄物減量及資源再利用：如回收紙、廢紙容器（含紙容器廠下腳料）的再生利用，推動污泥、殘渣減量及固體再生燃料（SRF）再利用，回收熱能及降低廢棄物處理成本，以及推動綠色採購，並訂定中長期目標以持續精進。台灣地區全部廠部及部份海外廠已取得 ISO 50001 能源管理系統認證，致力提升能源效率、提高替代燃料的使用以及廢棄物資源化再利用。秉持珍惜資源，正隆以回紙再生為主，2024 年台灣營運據點執行成果與 2030 目標如下；另外，海外越南平陽造紙廠工業用紙回收紙利用率 95.1%，共回收再生 69 萬公噸回收紙（年增 16%），替代燃料比率 18.44%。	（二）符合。												
			<table><tr><th>指標</th><th>2024 年成果</th><th>2030 年目標</th></tr><tr><td>回收紙利用率</td><td>95.1% (年增 0.2%)</td><td>> 92%</td></tr><tr><td>替代燃料比率</td><td>18.63% (年增 2.91%)</td><td>25%</td></tr><tr><td>廢棄物資源化比例</td><td>97.8% (年增 1.9%) 註：廢棄物總量 341,510 公噸</td><td>> 97%</td></tr></table>	指標	2024 年成果	2030 年目標	回收紙利用率	95.1% (年增 0.2%)	> 92%	替代燃料比率	18.63% (年增 2.91%)	25%	廢棄物資源化比例	97.8% (年增 1.9%) 註：廢棄物總量 341,510 公噸	> 97%	
指標	2024 年成果	2030 年目標														
回收紙利用率	95.1% (年增 0.2%)	> 92%														
替代燃料比率	18.63% (年增 2.91%)	25%														
廢棄物資源化比例	97.8% (年增 1.9%) 註：廢棄物總量 341,510 公噸	> 97%														
			註：台灣地區													

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) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	✓		(三) 合併公司之氣候變遷相關風險與機會之評估及因應措施，列示於本年報上市上櫃公司氣候相關資訊。	(三) 符合。																												
(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？	✓		(四) 正隆制定「智慧低碳、資源循環、共護環境」、「提升廢水處理及製程節用水效率」、「拓展廢棄物資源化管道」等環境管理政策，同時確實統計過去兩年環境衝擊相關數據，並秉持國家節能減碳總計畫的指導原則，每年定期盤點溫室氣體排放量作為減量檢討之用，並透過 ISO 50001 能源管理系統的運作，持續進行節能減碳工作。合併公司溫室氣體盤查結果、確信情形、減量政策，列示於本年報上市上櫃公司氣候相關資訊。 1. 水資源管理 透過多元化水源拓展、力行防治管理、引進創新節水方案，由循環、回收及再利用全面提升水資源使用效率。 最近 2 年單位產品用水量： <table><tr><th>涵蓋範疇</th><th>指標</th><th>2023 年</th><th>2024 年</th></tr><tr><td rowspan="3">台灣</td><td>工紙事業部 (千公升／公噸)</td><td>9.47</td><td>8.42</td></tr><tr><td>紙器事業部 (千公升／萬 m²)</td><td>1.44</td><td>1.56</td></tr><tr><td>家品及紙板事業部 (千公升／公噸)</td><td>29.95</td><td>32.56</td></tr></table> 2. 廢棄物管理 為達到資源永續利用，對於廢棄物採用源頭減量、再利用、資源循環、落實流向等四大管理；合併公司產生之廢棄物為一般性事業廢棄物，並無任何有害事業廢棄物。 最近 2 年廢棄物產出量： (單位：公噸) <table><tr><th>涵蓋範疇</th><th>指標</th><th>2023 年</th><th>2024 年</th></tr><tr><td rowspan="3">台灣</td><td>廢棄物總重量</td><td>328,070</td><td>341,510</td></tr><tr><td>廢棄物再利用總重量</td><td>314,910</td><td>334,099</td></tr><tr><td>廢棄物再利用比例</td><td>95.9%</td><td>97.8%</td></tr></table>	涵蓋範疇	指標	2023 年	2024 年	台灣	工紙事業部 (千公升／公噸)	9.47	8.42	紙器事業部 (千公升／萬 m ²)	1.44	1.56	家品及紙板事業部 (千公升／公噸)	29.95	32.56	涵蓋範疇	指標	2023 年	2024 年	台灣	廢棄物總重量	328,070	341,510	廢棄物再利用總重量	314,910	334,099	廢棄物再利用比例	95.9%	97.8%	(四) 符合。
涵蓋範疇	指標	2023 年	2024 年																													
台灣	工紙事業部 (千公升／公噸)	9.47	8.42																													
	紙器事業部 (千公升／萬 m ²)	1.44	1.56																													
	家品及紙板事業部 (千公升／公噸)	29.95	32.56																													
涵蓋範疇	指標	2023 年	2024 年																													
台灣	廢棄物總重量	328,070	341,510																													
	廢棄物再利用總重量	314,910	334,099																													
	廢棄物再利用比例	95.9%	97.8%																													
四、社會議題																																
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		(一) 關於勞工權益部分，合併公司遵循國際人權公約並依照「勞動基準法」、「性別工作平等法」、「就業服務法」及其他有關勞工人權之法令，制定公司人權政策、勞動契約、工作規則、人事規章等相關規範，每年度並辦理相關教育訓練，以確保員工均能受到合理公平的對待與尊重。 正隆人權政策： 1. 多元包容與反歧視 2. 禁用童工與禁止強迫勞動 3. 反貪及誠信經營 4. 健康安全職場與工作平衡 5. 自由集會結社與順暢溝通管道 (詳如正隆官網 https://www.clc.com.tw/employees?i=30)	(一) 符合。																												
(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？	✓		(二) 重視員工權利及福利，並與員工共享獲利盈餘，正隆定期召開會議規劃與檢視福利制度，針對同仁需求持續發展多元化且完整的員工照顧提案，福利包含同仁及家屬醫療補助、同仁子女獎學金、員工旅遊與社團活動補助、生育祝賀金、免費健康檢查等，並落實職場年輕化與多元平等。另考量物價水準及薪資競爭力，每年檢視營運以及 ESG 績效進行薪資調整，台灣地區已連續 18 年進行調薪，調幅約為 1~3%/年，2024 年平均每位員工福利支出 3.8 萬元。	(二) 符合。																												

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) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓	(三) 合併公司已取得並持續推動職業安全管理系統 (OHSAS18001 / TOSHMS) 之運作與驗證，辦理 ISO 45001 教育訓練，推展安衛紮根理念。2024 年台灣地區人均受訓安全衛生教育訓練時數為每月 2.97 小時 (35.7 小時/年，年增 7.6 小時)。合併公司人均受訓安全衛生教育訓練時數為每月 2.24 小時 (26.9 小時/年)。2024 年，正隆合併公司 (含台灣、大陸、越南) 受雇人員失能傷害共 21 件 (占員工總人數比率：0.32%)，職業傷害的主要類型為捲夾和跌倒等，無任何職業病案例。針對以上工傷事件，公司採取之措施為加強教育訓練、修訂安全作業規定、更改設備之部分零件，以確保員工在作業中持有安全行為之觀念，同時提供員工安全之工作環境，以期邁向零災害作業環境。2024 年，正隆海內外廠區未發生火災。每半年度，各廠部均舉辦消防演練，旨在深化全體員工對消防事務的認識，強化其消防意識。透過持續安排安全教育訓練活動，提升公司內部每位成員的緊急應變能力，以確保整體安全防護措施的有效性，人人皆享有安全、舒適的工作環境。	(三) 符合。
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓	(四) 對於各不同階層之員工，建立以職能管理為導向的培育體系，並透過有系統的教育訓練流程 PDDRO (Plan-Design-Do-Review-Outcome)，提升員工的專業管理技能及知識。2024 年台灣總訓練時數達 220,655 小時，每人訓練時數年達 60.8 小時。合併公司總訓練時數達 326,033 小時，每人訓練時數年達 47.5 小時。	(四) 符合。
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	✓	(五) 合併公司之產品悉依國家之相關法令規範及國際準則，如 CNS 規定、公證檢驗機構 (SGS) 認證、ISO 27001 資訊安全管理系統認證，以確保消費者權益。公司網站依各產品別及各利害關係人，分別設有電話專線或電子信箱，積極回覆客戶及一般民眾之需求，各廠部也設有代表專線及 0800 免付費服務電話。	(五) 符合。
(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？	✓	(六) 重視永續供應鏈管理，所有正隆新供應商須簽署「供應商行為準則」，公司依循「CSR 資訊揭露之政策」評估主要供應商之企業永續供應指標。2024 年執行成果包含：(1) 辦理永續供應商大會，分享正隆 ESG 管理政策和行動方案，加速推動低碳供應鏈建置，並評選優良供應商 (截至 2024 年累計表揚 39 家)、(2) 辦理 40 家重要供應商實地訪廠評鑑，加強供應商管理績效、(3) 舉辦 6 場供應商環安衛教育訓練，共計 115 家供應商參與、(4) 自 2022 年底籌備造紙業首例碳中和聯盟，2023 年成立「正隆 1 + N 碳管理示範團隊」，整合政府輔導資源完備減碳基礎能力，積極推動綠色供應鏈。2024 年亦攜手經濟部推動 iPAS 鑑定，串聯供應鏈完備工控資安人才庫。	(六) 符合。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓	2024 年正隆永續報告書參照全球報告倡議組織 (Global Reporting Initiative, 簡稱 GRI) GRI 準則 (GRI Standards) 2021 年版編制，訂定報告書之架構及內容，取得法國標準協會集團—法標國際認證股份有限公司 (AFNOR Asia Ltd.) 第三方查證 (符合 AA1000AS(v3) 保證標準)，未來每年度報告書將持續委任獨立公正的第三方查證，強化報告書的公信力。	符合。
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：已於公司網站與公開觀測站揭露合併公司永續發展實務守則，其實際運作情形與守則無異。			

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	
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：			
(一) 獲獎肯定			
■ 公司治理			
1. 連續三年榮獲《加拿大企業騎士 Corporate Knights》全球 200 大潔淨企業（CLEAN 200，2022-2024，2022 年與台積電並列為台灣唯一獲獎企業）			
2. 取得 CDP 氣候變遷評比管理等級			
3. 三度獲頒越南工業商會（VCCI）《CSI 越南百大企業永續發展獎》—越南平陽造紙廠（2022-2024）			
4. 十一度入列天下雜誌《天下 CSR 企業公民獎》—大型製造組第 25 名、《2000 大製造業》第 98 名			
5. 台灣永續能源研究基金會：TCSA 台灣企業永續獎《台灣百大永續典範企業獎》、《永續報告書一白金獎》			
6. 遠見雜誌《遠見 ESG 企業永續獎》低碳營運楷模獎，入列「ESG 36 強」			
7. 臺灣證券交易所第十屆《公司治理評鑑》排名前 6%~20%（連續四年）			
8. 獲頒東南亞經濟合作論壇《十大亞洲—太平洋企業品牌代表》—越南平陽造紙廠、越隆紙器廠			
9. 二度獲頒越南環境產業協會《越南百大環境友善綠色工廠》、《越南百大綠色及永續發展企業》—越南平陽造紙廠			
10. 二度獲頒越南平陽省環境廳《越南綠皮書獎》—越南平陽造紙廠			
11. 首度獲頒越南政府《越南國家品質獎》—越南平陽造紙廠			
■ 環境績效			
1. 環境部水質保護司首屆「淨水永續獎」—大園造紙廠			
2. 環境部資源循環署「資源循環績優企業—資源循環組」—「銀質獎」大園造紙廠（2024）、「金質獎」后里廠（2023）			
3. 獲頒環境部第 6 屆國家企業環保獎—銅級獎—大園造紙廠			
4. 二度獲得台中市環保局公私場所空污物減量獎勵方案發放獎勵金（2023-2024）、獲頒台中市永保安康計畫—后里廠			
5. 2023 年度綠色採購金額高達 89.9 億元，占全國 14%，全台 10 個廠區於 2024 年獲頒行政院環境部及各縣市政府環保局「綠色採購績優單位」肯定			
■ 社會公益			
1. 五度榮獲《1111 幸福企業》金獎			
2. 全台 10 個廠部獲頒衛福部《健康職場認證》			
3. 連續六年成為康健雜誌《CHR 健康企業公民》許諾企業，更入選「健康 99 企業」			
4. 臺灣指數股份有限公司連續 14 年入選《就業 99 指數》			
5. 評選為同奈省公安 2024 年「同奈省消防典範企業」之一——越南越隆紙器廠			
(二) 二次森林及社會公益			
1. 綠色書香。紙圖書館：累積全台已成立 31 座紙圖書館並負責維護，超過 18,000 名孩童受惠。			
2. 公益支出：2024 年共投入近 3,301 萬元（包含正隆集團、財團法人鄭火田慈善基金會、財團法人正隆關懷兒童基金會，其中正隆集團捐贈 2,000 萬元協助花蓮震災重建），包含物資捐贈、兒童關懷獎助學金、急難救助、贊助各項公益活動等，其中獎助學金支出達 320 萬元。			
3. 志工參與：2024 年志工人次達 844 人，共服務 2,593 小時。			
4. 工廠參觀：教育民眾與啟迪孩童環保概念，全年參觀人次超過 2,000 人。			
5. 關懷社區：認養道路、守望相助、路燈、河川、候車亭與人行道美化，持續捐助社區重要節日活動。			
(三) 供應鏈升級輔導計畫			
1. 回收商轉型升級：自 2018 年起率先啟動，輔導 167 家回收業者落實源頭分流、宣導回收正確分類，並每年選定 2 家重點回收商優化分類回收系統，以提升紙類分流再利用和降減廢棄物。			
2. 資收戶關懷：每季拜訪關懷資收個體戶，近身了解第一線回收工作者的問題和心聲。			
(四) 落實生物多樣性			
1. 維護正隆公園：自 2009 年認養總公司正前方占地二千坪土地，打造正隆公園，園內種植近二十種原生植物。			
2. 成立「水環境巡守隊」，利用假日巡溪，共同維護新竹廠鄰近客雅溪流域環境。			

六、上市上櫃公司氣候相關資訊

1. 氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形																																											
1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	正隆氣候治理以董事會為最高層級，並設立董事會層級之功能性委員會—企業永續委員會、風險管理委員會，負責推動氣候變遷相關風險與機會之管理。為靈活整合氣候行動資源與相關進展，更於企業永續委員會下成立「氣候變遷暨循環經濟辦公室」，由總經理擔任召集人，統籌推動氣候風險減緩調適以及低碳轉型相關行動，並納入公司風險管理及事業單位管理系統下運作，執行風險管理決策並協調跨部門之風險管理，以全面掌握氣候變遷相關風險與機會之衝擊，並定期向治理階層報告風險與機會，以落實自董事會由上而下的監督機制。																																											
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）。	1. 正隆積極接軌國際框架，期能降低氣候變遷帶來的營運與財務影響，提升組織氣候韌性，於 2021 年成為台灣第一家通過氣候相關財務揭露（TCFD）查核且獲得最高評級認證之紙業公司，建立完整氣候相關風險與機會之鑑別流程。 2. 依循 TCFD 框架，正隆共篩選出 27 項與營運相關之氣候變遷風險與機會議題，評估範疇為台灣營運據點（含各廠），依據發生可能性與財務影響程度評估短（1-3 年）、中（3-5 年）、長期（5-10 年）暴露的風險值，共辨識出 6 項重大轉型風險、2 項實體風險與 4 項氣候相關機會，以及相關財務衝擊，並提出各項策略措施以強化風險管理與營運韌性如下表所示。正隆將持續納入海內外營運範疇進行 TCFD 評估，充分掌握氣候變化所帶來的風險和機會及財務數據影響，以強化減碳路徑策略與短中長期目標。 <table><tr><th>類別</th><th>風險／機會議題</th><th>財務影響 （⊕表示增加； ⊖表示減少）</th><th>關鍵策略</th></tr><tr><td rowspan="6">轉型風險</td><td>國內外溫室氣體排放定價</td><td>⊕營運成本 ⊖營收／產值</td><td> - 短期：爭取自主減碳優惠碳費 - 中期：積極進行減碳管理與揭露集團相關數據 - 長期：強化低碳技術與能源轉型，邁向科學減量目標 </td></tr><tr><td>再生能源發展相關法規與要求</td><td>⊕資本支出</td><td> - 短期：評估增設再生能源設備，既有發電設備申請再生能源憑證 - 中期：設置再生能源設備，申請再生能源憑證 - 長期：依循集團策略，憑證可用於碳中和或交易用途 </td></tr><tr><td>能源效率與能源結構轉型因應</td><td>⊖營運成本 ⊕資本支出</td><td> - 短期：提高循環低碳燃料替代比例 - 中長期：投資低碳生質能燃料鍋爐 </td></tr><tr><td>空氣污染品質加嚴與總量管制</td><td>⊕營運成本 ⊖營收／產值</td><td> - 短期：增設污染防制設施規範 - 中長期：評估轉型潔淨燃料 </td></tr><tr><td>廢棄物相關法規與要求</td><td>⊕營運成本</td><td> - 短期：輔導回收商源頭改善及落實廢紙容器分類再利用 - 中期：導入科技檢測，提升回收紙品質 </td></tr><tr><td>水資源相關法規與要求</td><td>⊕營運成本</td><td> - 短期：申請使用回收水 - 中期：精進放流水回收，提升再生水使用 </td></tr><tr><td rowspan="2">實體風險</td><td>極端氣候淹水嚴重程度提高</td><td>⊕營運成本 ⊕資本支出</td><td> - 短期：強化淹水災害應變措施 - 中期：善用數位工具靈活掌握原物料需求與採購 - 長期：尋找雨季時漿料替代來源，分散原料採購風險 </td></tr><tr><td>極端氣候高溫頻率增加</td><td>⊕營運成本 ⊖營收／產值</td><td> - 短期：提升設備處理效率，減少高溫損失。善用數位平台模擬並精準掌握採購需求 - 中期：尋找雪季時漿料替代來源，分散原料採購風險 </td></tr><tr><td rowspan="4">機會</td><td>推動低碳生產與低碳能源轉型</td><td>⊖營運成本 ⊕資產價值</td><td> - 短期：投資低碳技術與設備，降低營運成本與碳費支出 - 中長期：擴大使用低碳燃料 </td></tr><tr><td>布局循環經濟綠色營運</td><td>⊕營運成本 ⊕營收</td><td> - 短中長期：深化海內外循環經濟據點，拓展回收紙再生利用量能；掌握循環經濟商機 </td></tr><tr><td>進入新型和新興市場，提高收入</td><td>⊕營收</td><td> - 短中長期：提升廢紙容器再生處理量能，掌握低碳轉型商機 </td></tr><tr><td>產品取得相關環保標章，帶來綠色商機</td><td>⊕營收</td><td> - 短中長期：提供低碳產品和服務，擴大環保家庭用紙產品線，提升綠色產品認證數 </td></tr></table>	類別	風險／機會議題	財務影響 （⊕表示增加； ⊖表示減少）	關鍵策略	轉型風險	國內外溫室氣體排放定價	⊕營運成本 ⊖營收／產值	- 短期：爭取自主減碳優惠碳費 - 中期：積極進行減碳管理與揭露集團相關數據 - 長期：強化低碳技術與能源轉型，邁向科學減量目標	再生能源發展相關法規與要求	⊕資本支出	- 短期：評估增設再生能源設備，既有發電設備申請再生能源憑證 - 中期：設置再生能源設備，申請再生能源憑證 - 長期：依循集團策略，憑證可用於碳中和或交易用途	能源效率與能源結構轉型因應	⊖營運成本 ⊕資本支出	- 短期：提高循環低碳燃料替代比例 - 中長期：投資低碳生質能燃料鍋爐	空氣污染品質加嚴與總量管制	⊕營運成本 ⊖營收／產值	- 短期：增設污染防制設施規範 - 中長期：評估轉型潔淨燃料	廢棄物相關法規與要求	⊕營運成本	- 短期：輔導回收商源頭改善及落實廢紙容器分類再利用 - 中期：導入科技檢測，提升回收紙品質	水資源相關法規與要求	⊕營運成本	- 短期：申請使用回收水 - 中期：精進放流水回收，提升再生水使用	實體風險	極端氣候淹水嚴重程度提高	⊕營運成本 ⊕資本支出	- 短期：強化淹水災害應變措施 - 中期：善用數位工具靈活掌握原物料需求與採購 - 長期：尋找雨季時漿料替代來源，分散原料採購風險	極端氣候高溫頻率增加	⊕營運成本 ⊖營收／產值	- 短期：提升設備處理效率，減少高溫損失。善用數位平台模擬並精準掌握採購需求 - 中期：尋找雪季時漿料替代來源，分散原料採購風險	機會	推動低碳生產與低碳能源轉型	⊖營運成本 ⊕資產價值	- 短期：投資低碳技術與設備，降低營運成本與碳費支出 - 中長期：擴大使用低碳燃料	布局循環經濟綠色營運	⊕營運成本 ⊕營收	短中長期：深化海內外循環經濟據點，拓展回收紙再生利用量能；掌握循環經濟商機	進入新型和新興市場，提高收入	⊕營收	短中長期：提升廢紙容器再生處理量能，掌握低碳轉型商機	產品取得相關環保標章，帶來綠色商機	⊕營收	短中長期：提供低碳產品和服務，擴大環保家庭用紙產品線，提升綠色產品認證數
類別	風險／機會議題	財務影響 （⊕表示增加； ⊖表示減少）	關鍵策略																																									
轉型風險	國內外溫室氣體排放定價	⊕營運成本 ⊖營收／產值	- 短期：爭取自主減碳優惠碳費 - 中期：積極進行減碳管理與揭露集團相關數據 - 長期：強化低碳技術與能源轉型，邁向科學減量目標																																									
	再生能源發展相關法規與要求	⊕資本支出	- 短期：評估增設再生能源設備，既有發電設備申請再生能源憑證 - 中期：設置再生能源設備，申請再生能源憑證 - 長期：依循集團策略，憑證可用於碳中和或交易用途																																									
	能源效率與能源結構轉型因應	⊖營運成本 ⊕資本支出	- 短期：提高循環低碳燃料替代比例 - 中長期：投資低碳生質能燃料鍋爐																																									
	空氣污染品質加嚴與總量管制	⊕營運成本 ⊖營收／產值	- 短期：增設污染防制設施規範 - 中長期：評估轉型潔淨燃料																																									
	廢棄物相關法規與要求	⊕營運成本	- 短期：輔導回收商源頭改善及落實廢紙容器分類再利用 - 中期：導入科技檢測，提升回收紙品質																																									
	水資源相關法規與要求	⊕營運成本	- 短期：申請使用回收水 - 中期：精進放流水回收，提升再生水使用																																									
實體風險	極端氣候淹水嚴重程度提高	⊕營運成本 ⊕資本支出	- 短期：強化淹水災害應變措施 - 中期：善用數位工具靈活掌握原物料需求與採購 - 長期：尋找雨季時漿料替代來源，分散原料採購風險																																									
	極端氣候高溫頻率增加	⊕營運成本 ⊖營收／產值	- 短期：提升設備處理效率，減少高溫損失。善用數位平台模擬並精準掌握採購需求 - 中期：尋找雪季時漿料替代來源，分散原料採購風險																																									
機會	推動低碳生產與低碳能源轉型	⊖營運成本 ⊕資產價值	- 短期：投資低碳技術與設備，降低營運成本與碳費支出 - 中長期：擴大使用低碳燃料																																									
	布局循環經濟綠色營運	⊕營運成本 ⊕營收	短中長期：深化海內外循環經濟據點，拓展回收紙再生利用量能；掌握循環經濟商機																																									
	進入新型和新興市場，提高收入	⊕營收	短中長期：提升廢紙容器再生處理量能，掌握低碳轉型商機																																									
	產品取得相關環保標章，帶來綠色商機	⊕營收	短中長期：提供低碳產品和服務，擴大環保家庭用紙產品線，提升綠色產品認證數																																									

項目	執行情形																								
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	1. 極端氣候事件如颱風、洪水等日益加劇，導致供電不穩，或瞬間暴雨造成生產設備或成品濕損，導致生產中斷或無法出貨等影響。另長期降雨或淹水造成原物料運輸不穩定，間接衝擊產能穩定性；乾旱缺水期增加，水的使用成本及附加的耗水費等支出增加營運成本。且高溫頻率增加，導致用電量增加、原物料短缺，造成營運費用及成本增加。轉型風險下，低碳經濟轉型可能面臨政策與法規、技術及市場變化。氣候轉型行動包括積極參與再生能源規劃、提升能效、低碳產品的研發和創新、參與碳交易／再生能源市場與獎勵性政策等，經營挑戰與商機並存。 2. 正隆規劃重大氣候風險與機會之策略及因應方案，擬定四大科學減碳路徑：提高能源效率、拓展再生能源、深化循環低碳燃料、創新應用負碳技術，並積極透過 S.M.A.R.T. 低碳智紙策略，建構 3R PLUS 資源全循環，布局循環低碳生質料源生態系，聚焦提供以紙為本自然永續解方，開拓低碳產品商機。																								
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。	為有效管理及因應氣候變遷風險所帶來之衝擊，正隆跨部門執行氣候相關風險與機會鑑別，以及量化評估財務衝擊與擬定因應對策，並提至企業永續委員會工作推行小組中整合討論，管理氣候相關風險的流程則整合於正隆風險管理政策與程序，以及母公司（含各廠）以及海內外子公司之 ISO 管理系統中；且定期向董事會報告氣候相關背景資訊、風險機會鑑別結果、財務資訊量化、短中長期策略與績效等，以確保落實氣候韌性管理。 <table><tr><td>氣候風險與機會鑑別</td><td> 1. 研析國際科學報告及各國相關法規，包含參考「TCFD 報告架構」及日本環境省發佈的「氣候關聯風險、機會情境導入分析指引 ver2.0」，定期評估與營運事業相關的氣候風險與機會議題。 2. 藉由背景審查檢視內外部環境、歷史曾遭遇之實體風險或轉型風險事件、國際同業氣候財務衝擊情形等，並考量公司產品及服務、供應鏈與價值鏈、調適和減緩活動、研發投資、業務經營等面臨氣候變遷帶來業務和策略的影響。 3. 由事業部及行政管理部門，進行跨部門溝通及評估，依據財務衝擊程度與發生可能性，鑑別出重大風險與機會。 </td></tr><tr><td>評估衝擊程度及制訂管理因應措施</td><td> 1. 針對鑑別衝擊程度為高度風險與機會進行財務影響分析。 2. 納入風險管理與 ISO 管理流程，由企業永續委員會工作推行小組制訂風險機會管理策略及因應對策，以及訂定氣候相關績效指標與量化目標。 </td></tr><tr><td>報告與追蹤</td><td> 1. 定期向企業永續委員會及董事會報告氣候變遷風險與機會鑑別結果、衝擊程度分析、策略與因應方案。 2. 定期辦理會議向董事會成員與高階主管報告氣候變遷風險與機會之管理情形。 </td></tr></table>	氣候風險與機會鑑別	1. 研析國際科學報告及各國相關法規，包含參考「TCFD 報告架構」及日本環境省發佈的「氣候關聯風險、機會情境導入分析指引 ver2.0」，定期評估與營運事業相關的氣候風險與機會議題。 2. 藉由背景審查檢視內外部環境、歷史曾遭遇之實體風險或轉型風險事件、國際同業氣候財務衝擊情形等，並考量公司產品及服務、供應鏈與價值鏈、調適和減緩活動、研發投資、業務經營等面臨氣候變遷帶來業務和策略的影響。 3. 由事業部及行政管理部門，進行跨部門溝通及評估，依據財務衝擊程度與發生可能性，鑑別出重大風險與機會。	評估衝擊程度及制訂管理因應措施	1. 針對鑑別衝擊程度為高度風險與機會進行財務影響分析。 2. 納入風險管理與 ISO 管理流程，由企業永續委員會工作推行小組制訂風險機會管理策略及因應對策，以及訂定氣候相關績效指標與量化目標。	報告與追蹤	1. 定期向企業永續委員會及董事會報告氣候變遷風險與機會鑑別結果、衝擊程度分析、策略與因應方案。 2. 定期辦理會議向董事會成員與高階主管報告氣候變遷風險與機會之管理情形。																		
氣候風險與機會鑑別	1. 研析國際科學報告及各國相關法規，包含參考「TCFD 報告架構」及日本環境省發佈的「氣候關聯風險、機會情境導入分析指引 ver2.0」，定期評估與營運事業相關的氣候風險與機會議題。 2. 藉由背景審查檢視內外部環境、歷史曾遭遇之實體風險或轉型風險事件、國際同業氣候財務衝擊情形等，並考量公司產品及服務、供應鏈與價值鏈、調適和減緩活動、研發投資、業務經營等面臨氣候變遷帶來業務和策略的影響。 3. 由事業部及行政管理部門，進行跨部門溝通及評估，依據財務衝擊程度與發生可能性，鑑別出重大風險與機會。																								
評估衝擊程度及制訂管理因應措施	1. 針對鑑別衝擊程度為高度風險與機會進行財務影響分析。 2. 納入風險管理與 ISO 管理流程，由企業永續委員會工作推行小組制訂風險機會管理策略及因應對策，以及訂定氣候相關績效指標與量化目標。																								
報告與追蹤	1. 定期向企業永續委員會及董事會報告氣候變遷風險與機會鑑別結果、衝擊程度分析、策略與因應方案。 2. 定期辦理會議向董事會成員與高階主管報告氣候變遷風險與機會之管理情形。																								
5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	正隆公司的轉型風險與機會之氣候情境參考國家淨零排放路徑，短中期（2030 年前）達成低碳，長期（2050 年）朝零碳發展；實體風險與機會之氣候情境採國科會「臺灣氣候變遷推估資訊與調適知識平台（TCCIP）」團隊、IPCC 第六次評估報告科學之全球暖化最劣情境（SSP5-8.5）進行評估。同時，引用 TCFD 之風險分類架構，考量既有和新興的氣候變遷相關法令規範，完成轉型及實體風險與機會議題辨識後，依據氣候情境分析方法，將情境風險因子連結財務衝擊量化，並依循已建構之減緩與調適能力評估發生可能性與財務衝擊程度。分析結果顯示，重大氣候極端氣候事件及長期極端變化對本公司的財務影響不甚顯著（財務衝擊占營收比例 < 0.1%）。																								
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。	正隆持續推動「低碳智紙」轉型，透過數位化擴大綠色產銷規模與效率，提升節能減碳效益，並藉由推動四大科學減碳路徑：提高能源效率、發展再生能源、深化循環低碳燃料、創新應用負碳技術，積極投入農林剩餘資材循環再利用，致力打造 3R PLUS 資源全循環藍圖落實減碳，在整體風險管理制度下，訂定溫室氣體減量、單位產品能效提升、廢棄物資源化比率、替代燃料比率、工紙回收紙利用率、單位產品用水量以及空氣品質管理等各面向環境指標來管理氣候風險及監督環境績效，定期追蹤執行進度並滾動式檢討，2024 年台灣地區相關執行成果如下： <table><tr><th>指標</th><th>2024 年成果</th><th>2025 年目標</th></tr><tr><td>溫室氣體排放量 （基準年：2018）</td><td>-9.38%</td><td>-5%</td></tr><tr><td>單位產品耗能 （基準年：2019）</td><td>1.91（累計）</td><td>-6%（累計）</td></tr><tr><td>廢棄物資源化比率</td><td>97.8%</td><td>> 97%</td></tr><tr><td>替代燃料比率</td><td>18.63%</td><td>20%</td></tr><tr><td>工紙回收紙利用率</td><td>97.7%</td><td>> 97%</td></tr><tr><td>工紙單位產品用水量 （基準年：2019）</td><td>-20.7%（累計）</td><td>-5%（累計）</td></tr><tr><td>空氣品質管理（NO_x） （基準年：2019）</td><td>-48%</td><td>-18%</td></tr></table> 註：2024 年節能成效顯著，各事業部能源排放密集度大幅減降，累計單位產品耗能較高，主係近年配合市場需求與設備試車所致；未來正隆仍持續進行設備與製程優化，以降低能耗	指標	2024 年成果	2025 年目標	溫室氣體排放量 （基準年：2018）	-9.38%	-5%	單位產品耗能 （基準年：2019）	1.91（累計）	-6%（累計）	廢棄物資源化比率	97.8%	> 97%	替代燃料比率	18.63%	20%	工紙回收紙利用率	97.7%	> 97%	工紙單位產品用水量 （基準年：2019）	-20.7%（累計）	-5%（累計）	空氣品質管理（NO _x ） （基準年：2019）	-48%	-18%
指標	2024 年成果	2025 年目標																							
溫室氣體排放量 （基準年：2018）	-9.38%	-5%																							
單位產品耗能 （基準年：2019）	1.91（累計）	-6%（累計）																							
廢棄物資源化比率	97.8%	> 97%																							
替代燃料比率	18.63%	20%																							
工紙回收紙利用率	97.7%	> 97%																							
工紙單位產品用水量 （基準年：2019）	-20.7%（累計）	-5%（累計）																							
空氣品質管理（NO _x ） （基準年：2019）	-48%	-18%																							

項目	執行情形
7.若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	正隆自 2015 年全面導入 ISO 50001 能源管理系統，推動製程、設備、能源改善專案；為積極促進低碳轉型、進行企業財務風險評估與壓力測試，正隆參考過去執行節能減碳方案所投入之費用成本，作為內部碳定價（Internal Carbon Pricing, ICP）隱含價格參考。更於 2024 年正式啟動內部碳定價導入計畫，以台灣大園造紙廠作為首批示範廠，參考國際碳定價趨勢、國際報告、國家碳費費率，以及標竿業界之定價方式與運用策略，依據 ICP 四大步驟（步驟一：減碳目標與內部共識；步驟二：價格與機制設計；步驟三：測試與推動；步驟四：滾動式檢討與調整），重新梳理各項減碳策略及路徑，進行系統化盤點減碳投資組合的整體效益，並建立標準化內部碳定價之評估基礎，以期水平展開至海內外營運據點，作為 (1) 評估節能減碳專案效益；以及 (2) 各廠或事業部於管理報表中計算碳成本，作為資本投資策略和重大決策之參考依據。
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。	1. 正隆訂定母公司（含各廠）範疇一、二溫室氣體減量目標，以 2018 年為基準年，2025 年減少 5%，2030 年減少 20%，致力達成 2050 年碳中和；由企業永續委員會和董事會每季監督相關進程、規劃期程，且每年確實評估成果。2024 年母公司（含各廠）範疇一、二溫室氣體較基準年減量 9.38%，已提前達成短期（2025 年）目標。 2. 正隆未使用碳抵換或再生能源憑證以達成目標。
9.溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫（另填於 1-1 及 1-2）。	請參閱下方 1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形及 1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫。

1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

1-1-1 溫室氣體盤查資訊

依上市櫃公司永續發展路徑圖規定應揭露之資料涵蓋範圍：

1. 母公司個體應自 112 年盤查。

2. 合併財務報告子公司應自 114 年完成盤查。

合併公司依照國際標準組織（ISO）發布之 ISO 14064-1 溫室氣體盤查標準建立溫室氣體盤查機制。最近兩年度溫室氣體盤查數據係依據營運控制法彙總包括母公司及合併財務報告子公司之溫室氣體排放量，說明如下：

		民國 112 年		民國 113 年	
		排放量 （公噸 CO ₂ e）	密集度 （公噸 CO ₂ e／百萬元）	排放量 （公噸 CO ₂ e）	密集度 （公噸 CO ₂ e／百萬元）
母公司個體	範疇一	1,133,705.3688		1,082,538.8406	
	範疇二	240,240.7833		221,351.0065	
	小計	1,373,946.1521	47.1727	1,303,889.8472	42.4388
合併財務報告子公司（註 1）	範疇一	585,384.7062		634,739.9957	
	範疇二	54,196.5521		55,919.2776	
	小計	639,581.2583		690,659.2733	
總計（母公司＋合併財務報告子公司）		2,013,527.4104	47.7530	1,994,549.1205	44.1490

註 1：民國 112 年及 113 年合併財務報告子公司完成盤查分別為 33 家及 37 家（全數完成盤查）。

註 2：民國 112 年及 113 年母公司個體密集度分別以個體公司民國 112 年營業收入新台幣 29,126 百萬元、民國 113 年營業收入新台幣 30,724 百萬元進行計算。合併公司密集度分別以合併公司民國 112 年營業收入新台幣 42,165 百萬元、民國 113 年營業收入新台幣 45,178 百萬元進行計算。

1-1-2 溫室氣體確信資訊

正隆屬資本額 100 億元以上公司，依上市櫃公司永續發展路徑圖規定，母公司個體應自民國 113 年完成確信（民國 112 年溫盤），合併公司則應自民國 116 年完成確信（民國 115 年溫盤）。本公司正隆（含各廠）及合併財務報告子公司之溫室氣體盤查最近兩年度執行確信情形說明如下：

		民國 112 年	民國 113 年
		排放量 (公噸 CO _{2e})	排放量 (公噸 CO _{2e})
母公司個體	範疇一	1,133,705.3688	—
	範疇二	240,240.7833	—
	總計	1,373,946.1521	—
	佔前述 1-1-1 所揭露盤查數 據百分比	100%	—
	確信機構	台灣檢驗科技股份有限公司（SGS）	台灣檢驗科技股份有限公司（SGS）
	確信情形說明	依照國際標準組織（International Organization for Standardization, ISO）發布之 ISO 14064-3:2019 準則執行確信，其中類別一及類別二為合理保證等級，類別三至六為有限保證等級，皆無保留結論及意見。溫室氣體完整確信資訊將於每年 12 月底完成，並於正隆官網一下載中心及永續報告書中揭露。	
	確信意見	無保留意見／無保留結論	查證中
合併財務報 告子 公 司 (註)	範疇一	546,823.7600	—
	範疇二	41,959.3700	—
	總計	588,783.1300	—
	佔前述 1-1-1 所揭露盤查數 據百分比	92%	—
	確信機構	英國標準協會（BSI）	查證中
	確信情形說明	依照國際標準組織（International Organization for Standardization, ISO）發布之 ISO 14064-3:2019 準則執行確信，其中類別一及類別二為合理保證等級，類別三至六為有限保證等級，皆無保留結論及意見。溫室氣體完整確信資訊將於每年 12 月底完成，並於正隆官網一下載中心及永續報告書中揭露。	
	確信意見	無保留意見／無保留結論	查證中

註：民國 112 年合併財務報告子公司溫盤完成確信為 4 家，民國 113 年溫盤查證進行中，目標民國 115 年溫盤完成全部確信。

1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

溫室氣體減量基準年及減量目標

為規劃溫室氣體減量策略，正隆於民國（下同）113 年以合併財務報告為邊界完成盤查，故基準年為 113 年，其範疇一及範疇二排放量分別為 1,717,278.8363 公噸 CO₂e 及 277,270.2841 公噸 CO₂e。惟正隆已規劃於越南平陽造紙廠新增年產能 40 萬噸的第三期工業用紙機，並於濱吉紙器廠增設一部複瓦機，以提升營運產能，因應越南市場對高效能紙包裝之持續增長需求。隨著產能擴增，合併財報子公司之整體溫室氣體排放量預期將增加。為此，公司已積極推動下列減碳行動，並全面導入 AI 智慧製造，以提升能源效率與減碳效益，邁向 2050 年碳中和目標。

溫室氣體減量策略及具體行動計畫

重視氣候變遷減緩與調適，正隆公司將低碳轉型融入營運策略之中，以「循環經濟、低碳綠能、智慧創新」為核心，積極透過 S.M.A.R.T.（Subtraction 資源減用、Material 轉廢為能、AI 產銷智能、Recycling 回收再生、Technologies 先進製程）低碳智紙五大策略，極大化「以再生循環為利基」的碳中和能力；每年更投入經費，將傳統製造工廠改造為更節能環保的智慧再生工廠。更進一步整合紙業的產品（紙纖維）、能源、水 3 大資源循環，結合農林循環，以深化植物纖維、生物材料、生質燃料等農林資源的再生應用，開創 3R PLUS 全循環經濟藍圖。導入數位碳管理，規劃四大科學減碳路徑（提高能源效率、發展再生能源、深化循環低碳燃料、創新應用負碳技術），且積極申請國家減碳輔導計畫，包含大園造紙廠參與經濟部產業發展署「產業低碳轉型計畫」，並與產學合作整合學界研發能量及跨產業實務經驗，研究固碳、碳封存等負排碳技術，積極投入農林資源再生循環，再生利用植物纖維、農林剩餘資源、生物材料，與發展自然碳匯以對應氣候變遷。同時，持續深化供應商議合行動，組建淨零生態系，包含啟動「回收供應鏈轉型升級計畫」，輔導業者升級轉型；首創實地評鑑機制，成立產業碳中和聯盟，協助供應鏈低碳轉型。期使由上而下一同達成溫室氣體減量目標，提升能源效率，重要計畫目標均已納入營運績效指標；每年亦舉辦節能減碳競賽，鼓勵提案創新且公開表揚。

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		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案			
（一）公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓	（一）本公司已制訂經董事會通過之「誠信經營作業程序及行為指南」並於公司網站揭露，以落實誠信經營政策之承諾。	（一）與上市上櫃公司誠信經營守則相符。
（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？	✓	（二）公司已制訂「誠信經營作業程序及行為指南」、「公司人員涉不誠信行為之處理」及「採購程序書」，訂定相關防範不誠信行為方案，至少已涵蓋「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。	（二）與上市上櫃公司誠信經營守則相符。
（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？	✓	（三）本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」及「公司人員涉不誠信行為之處理」規章中，明定相關作業程序、申訴制度等相關規定，於公司網站揭露，並適時視政府法令之修訂及實務需求檢討修訂前揭規章，以落實執行防範不誠信行為。	（三）與上市上櫃公司誠信經營守則相符。
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？	✓	（一）公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」據以評估往來對象之誠信紀錄，並於交易契約中納入應遵守誠信經營條款。	（一）與上市上櫃公司誠信經營守則相符。
（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？	✓	（二）本公司設置隸屬於董事會之「企業永續委員會」並下設「公司治理暨誠信經營小組」為推動企業誠信經營專責單位，並已於 2024 年 12 月 24 日向董事會報告 2024 年執行情形： A. 落實「防範內線交易管理辦法」中「禁止董事於財報公告前買賣股票」之規範。本年度	（二）與上市上櫃公司誠信經營守則相符。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
(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？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓ ✓ ✓	除通知全體董事外，亦同步通知高階管理階層，明確告知禁止交易股票之封閉期間，避免董事與高階管理階層誤觸該規範。 B. 「公司人員涉不誠信行為之處理」的反貪腐檢舉管道，於 2024 年度截至 11 月底止，未接獲有關貪腐之舉報案件。 C. 舉辦「誠信經營暨反貪腐教育訓練」線上與實體系列課程，於 2024 年度截至 11 月底止，共 424 人次參與。 (三) 公司訂有「道德行為準則」明確規範並落實執行防止各類利益衝突行為之發生，並落實執行。 (四) 本公司為落實誠信經營，已制定「道德行為準則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，且為有效建立會計制度及內部控制制度，已委託會計師執行財會資料之查核，稽核處執行內部稽核作業。 (五) 有關誠信經營之教育訓練，除董事和經理人會參加相關機構舉辦之外部課程外，公司法務部也會針對各級同仁於內部講授宣導，使其充分瞭解公司落實執行誠信經營之決心及違反之後果，務求上下一體遵行。	(三) 與上市上櫃公司誠信經營守則相符。 (四) 與上市上櫃公司誠信經營守則相符。 (五) 與上市上櫃公司誠信經營守則相符。
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓ ✓ ✓	(一) 本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」及「舉發危害公司利益情事獎勵辦法」明確規範檢舉程序、專責受理單位及獎勵制度，以遏止不法行為發生。若有違反誠信經營規定之情形，相關單位將迅速召開人評會查明原委，查證屬實立即依工作規則辦法懲戒。此外，提供稽核單位專線及專用信箱，受理申訴不法情形。 (二) 本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」、「公司人員涉不誠信行為之處理」規章中，明訂受理檢舉處理程序及相關保密與保護機制。 (三) 本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」、「公司人員涉不誠信行為之處理」規章中，明訂受理檢舉處理程序及相關保密與保護機制。	(一) 與上市上櫃公司誠信經營守則相符。 (二) 與上市上櫃公司誠信經營守則相符。 (三) 與上市上櫃公司誠信經營守則相符。
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？	✓	於公司網站揭露本公司「誠信經營作業程序及行為指南」、「誠信經營執行情形及推動成效」，並加強相關資訊之蒐集及揭露管道。	與上市上櫃公司誠信經營守則相符。
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：已於公司網站揭露本公司誠信經營作業程序及行為指南，其實際運作情形與守則無異。			
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） 公司內部除落實遵行「道德行為準則」及「誠信經營作業程序及行為指南」外，公司與往來廠商簽訂購合約時，皆告知廠商不得有行賄員工之行為，並言明不當行為將造成廠商損失的風險，具體體現公司誠信經營之決心。建置「供應鏈 ESG 資訊揭露」評核機制，要求供應商簽署 ESG 條文，塑造誠信、公平、互惠之交易機制，憑藉公司誠信經營之經驗，輔導往來廠商共同落實永續發展。			

八、其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

1. 本公司與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指名之相關證照情形

證照名稱	人數
中華民國高等考試會計師	3
內部稽核協會舉辦之國際內部稽核師 CIA	1
台灣金融研訓院舉辦之理財規劃人員專業能力測驗	2
證券暨期貨市場發展基金會舉辦之企業內部控制基本能力測驗	1
台灣金融研訓院舉辦之企業內部控制基本能力測驗	1
證券暨期貨市場發展基金會舉辦之股務人員專業能力測驗	13
證券暨期貨市場發展基金會舉辦之證券高級業務員專業能力測驗	2
證券暨期貨市場發展基金會舉辦之期貨業務員專業能力測驗	2
證券暨期貨市場發展基金會舉辦之投信投顧專業能力測驗	3
證券暨期貨市場發展基金會舉辦之資產證券化基本能力測驗	1
台灣金融研訓院舉辦之初階授信人員專業能力測驗	2
台灣金融研訓院舉辦之初階外匯人員專業能力測驗	2
台灣金融研訓院舉辦之中小企業財務人員測驗	1

2. 內部重大資訊處理作業程序

本公司訂有內部重大資訊處理作業辦法，提醒董事、經理人及受僱人應盡善良管理人之注意及忠實義務，本誠實信用原則執行業務。為確保重大資訊之保密，應簽署保密協定，並不得洩漏所知悉之本公司內部重大資訊予他人；並已增訂「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」規範公司內部人不得利用職務上所知悉之未公開資訊從事內線交易。

此外，本公司亦建立內部控制制度，不定期抽查內部控制相關交易流程，並於必要時提出修正，以確保制度得以持續有效實施，達成內部管理及經營之目標。除定期進行教育訓練與宣導外，同仁亦可自公司內部網站取得公司內部政策規章並加以熟悉，避免違反法規或發生內線交易情事。

九、內部控制制度執行狀況

(一) 內部控制制度聲明書



日期：114 年 3 月 11 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 3 月 11 日董事會通過，出席董事 9 人中，有 0 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

正隆股份有限公司

董事長：鄭人銘



總經理：張清標



(二) 會計師審查內部控制報告：無。

十、股東會及董事會之重要決議

(一) 股東會重要決議事項及執行情形：

——三年股東常會——時間：113 年 5 月 31 日

	決議事項	執行情形
1	承認本公司 112 年度決算表冊、營業報告書等。	承認 112 年度營業報告書、財務報表案：相關表冊已依公司法等相關法令規定向主管機關辦理備查及公告申報。
2	承認本公司 112 年度盈餘分配案：本公司 112 年度可分配盈餘為新台幣 123 億 6,083 萬元。擬每股配發現金股利新台幣 0.5 元。	承認 112 年度盈餘分配之議案，訂定 113 年 6 月 30 日為除息基準日，113 年 7 月 29 日為現金股利發放日，分派現金股利每股 0.5 元，發放總額為 554,137 千元。
3	通過解除本公司董事「競業禁止之限制」。	本公司依股東會決議解除董事競業禁止之限制。

(二) 董事會重要決議

1. 第 18 屆第 11 次董事會——時間：113 年 3 月 12 日

- 第一案：本公司 112 年度員工酬勞分派，經全體出席董事同意通過，並提股東常會報告。
- 第二案：本公司 112 年度個體財務報告、合併財務報告及營業報告書，經全體出席董事同意通過，並提股東常會承認。
- 第三案：本公司 112 年 12 月底止，對外背書保證及其必要性與合理性暨資金貸與他人金額，經全體出席董事同意通過，並提股東常會報告。
- 第四案：本公司 112 年 12 月底止，從事衍生性（避險型）金融商品交易情形，經全體出席董事同意通過。
- 第五案：112 年度經理人「員工酬勞」與「年終獎金」內容，經全體出席董事同意通過。
- 第六案：為配合資金運用需要，擬向有關金融機構辦理短期綜合授信及商業本票額度，經全體出席董事同意通過。
- 第七案：為配合本公司於中國大陸轉投資業務營運需要，擬為轉投資之關係企業提供背書保證或安慰函，經全體出席董事同意通過。
- 第八案：為配合本公司於東南亞轉投資業務營運需要，擬為轉投資之關係企業提供背書保證，經全體出席董事同意通過。
- 第九案：擬修訂本公司「董事會議事規則」部份條文，經全體出席董事同意通過，並提股東常會報告。
- 第十案：擬修訂本公司「審計委員會組織規程」部份條文，經全體出席董事同意通過。
- 第十一案：本公司 112 年度內部控制制度聲明書，已依規編製完成，經全體出席董事同意通過。
- 第十二案：委任簽證會計師並決議其報酬，經全體出席董事同意通過。
- 第十三案：簽證會計師獨立性及適任性之評估，經全體出席董事同意通過。
- 第十四案：本公司經理人異動案，經全體出席董事同意通過。
- 第十五案：本公司 112 年度盈餘分派，經全體出席董事同意通過，並提股東常會報告及承認。

第十六案：擬訂定召開本公司 113 年股東常會時間、地點及召集事由等內容案，經全體出席董事同意通過。

2. 第 18 屆第 12 次董事會—時間：113 年 4 月 11 日

第一案：擬修訂本公司「公司章程」部份條文，經全體出席董事同意通過，並提股東常會討論。

第二案：擬設立大園分公司，除彭木祥董事因利益迴避未參與本案外，經全體出席董事同意通過。

3. 第 18 屆第 13 次董事會—時間：113 年 5 月 9 日

第一案：本公司 113 年第 1 季合併財務報告，經全體出席董事同意通過。

第二案：本公司 113 年 3 月底止，對外背書保證及資金貸與他人金額，經全體出席董事同意通過。

第三案：本公司 113 年 3 月底止，從事衍生性（避險型）金融商品交易情形，經全體出席董事同意通過。

第四案：本公司大陸子公司盈餘分配案，經全體出席董事同意通過。

第五案：為配合資金運用需要，擬向第一商業銀行申請進口遠期信用狀額度，經全體出席董事同意通過。

第六案：為配合本公司於東南亞轉投資業務營運需要，擬為轉投資之關係企業提供背書保證，經全體出席董事同意通過。

第七案：擬依主管機關公告法令規章修訂本公司「股務單位內部控制制度」，經全體出席董事同意通過。

第八案：擬投資設立 100% 持有之子公司「新眾銘國際股份有限公司」，經全體出席董事同意通過。

第九案：擬進行燕巢舊廠大遼溝北側廠房拆改工程，除鄭人銘董事長、鄭舒雲副董事長及游晴輝董事因利益迴避未參與本案外，經全體出席董事同意通過。

第十案：提報本公司 2023 年永續報告書中文版，經全體出席董事同意通過。

第十一案：本公司經理人異動案，經全體出席董事同意通過。

4. 第 18 屆第 14 次董事會—時間：113 年 8 月 8 日

第一案：本公司 113 年第 2 季合併財務報告，經全體出席董事同意通過。

第二案：本公司 113 年 6 月底止，對外背書保證及資金貸與他人金額，經全體出席董事同意通過。

第三案：本公司 113 年 6 月底止，從事衍生性（避險型）金融商品交易情形，經全體出席董事同意通過。

第四案：本公司境外控股子公司盈餘分配案，經全體出席董事同意通過。

第五案：擬增資境外控股子公司「正隆東南亞控股有限公司」，經全體出席董事同意通過。

第六案：為配合資金運用需要，擬向有關金融機構辦理中期、短期綜合授信及衍生性金融商品額度，經全體出席董事同意通過。

第七案：擬向由第一商業銀行等銀行共同籌組之授信銀行團，申貸中期新台幣貸款，總授信額度新台幣 50 億元整之聯合授信案，經全體出席董事同意通過。

- 第八案：擬資金貸與 Hong Kong Chung Hao Limited 及 Hong Kong Gwang Loong Limited，經全體出席董事同意通過。
- 第九案：為配合本公司於東南亞轉投資業務營運需要，擬為轉投資之關係企業提供背書保證，經全體出席董事同意通過。
- 第十案：為配合 Cheng Loong Binh Duong Paper Co., Ltd. 第三期工程建廠案進度，申請展延保證函額度之保證期限，經全體出席董事同意通過。
- 第十一案：本公司背書保證之專用印鑑章，應由指定之專責人員保管，經全體出席董事同意通過。
- 第十二案：擬終止執行新北市三重區二重埔段中興小段（重新路）合建案之開發，經全體出席董事同意通過。
- 第十三案：本公司經理人異動案，經全體出席董事同意通過。
5. 第 18 屆第 15 次董事會一時間：113 年 11 月 12 日
- 第一案：本公司 113 年第 3 季合併財務報告，經全體出席董事同意通過。
- 第二案：本公司 113 年 9 月底止，對外背書保證及資金貸與他人金額，經全體出席董事同意通過。
- 第三案：本公司 113 年 9 月底止，從事衍生性（避險型）金融商品交易情形，經全體出席董事同意通過。
- 第四案：本公司越南子公司盈餘分配案，經全體出席董事同意通過。
- 第五案：為配合資金運用需要，擬向有關金融機構辦理短期綜合授信及商業本票額度，經全體出席董事同意通過。
- 第六案：為配合本公司於中國大陸轉投資業務營運需要，擬為大陸轉投資之關係企業提供背書保證或安慰函，經全體出席董事同意通過。
- 第七案：為配合本公司於東南亞轉投資業務營運需要，擬為轉投資之關係企業提供背書保證或安慰函，經全體出席董事同意通過。
- 第八案：擬訂定本公司「永續報告書編製及確信作業程序」，經全體出席董事同意通過。
- 第九案：擬更新本公司「預先核准非確信服務政策之一般原則」附件關於服務清單、獨立性評估及確信之說明，經全體出席董事同意通過。
- 第十案：本公司 114 年度稽核計劃案，經全體出席董事同意通過。
- 第十一案：擬捐贈「財團法人鄭火田慈善基金會」，除鄭人銘董事長及鄭舒云副董事長因利益迴避未參與本案外，經全體出席董事同意通過。
- 第十二案：擬解除本公司董事及經理人競業禁止之限制，除鄭人銘董事長、鄭舒云副董事長及游晴輝董事因利益迴避未參與本案外，經全體出席董事同意通過。
6. 第 18 屆第 16 次董事會一時間：113 年 12 月 24 日
- 第一案：擬增資境外控股子公司「正隆東南亞控股有限公司」，經全體出席董事同意通過。
- 第二案：為配合本公司於東南亞轉投資業務營運需要，擬為轉投資之關係企業提供背書保證，經全體出席董事同意通過。
- 第三案：修訂 113 年度經理人及員工酬勞內容，經全體出席董事同意通過。

- 第四案：113 年度經理人之員工年終獎金內容，經全體出席董事同意通過。
- 第五案：114 年度經理人及員工酬勞內容，經全體出席董事同意通過。
- 第六案：114 年度員工及經理人薪資調整內容，經全體出席董事同意通過。
- 第七案：擬於新北市板橋區海山段（民生路）進行都市更新事業計畫興建工程，經全體出席董事同意通過。
- 第八案：出售台北市杭州南路預售房地予關係人案擬變更交易金額，除鄭人銘董事長、鄭舒云副董事長、游晴輝董事及張清標董事因利益迴避未參與本案外，經全體出席董事同意通過。
- 第九案：擬訂定本公司「永續資訊管理準則」，經全體出席董事同意通過。
- 第十案：本公司 114 年度方針及預算，經全體出席董事同意通過。
7. 第 18 屆第 17 次董事會一時間：114 年 3 月 11 日
- 第一案：本公司 113 年度員工酬勞分派，經全體出席董事同意通過，並提股東常會報告。
- 第二案：本公司 113 年度個體財務報告、合併財務報告及營業報告書，經全體出席董事同意通過，並提股東常會承認。
- 第三案：本公司 113 年 12 月底止，對外背書保證及其必要性與合理性暨資金貸與他人金額，經全體出席董事同意通過，並提股東常會報告。
- 第四案：本公司 113 年 12 月底止，從事衍生性（避險型）金融商品交易情形，經全體出席董事同意通過。
- 第五案：本公司大陸子公司盈餘分配案，經全體出席董事同意通過。
- 第六案：本公司大陸子公司註銷案，經全體出席董事同意通過。
- 第七案：出售台北市杭州南路預售房地予關係人案變更交易對象，除鄭人銘董事長及鄭舒云副董事長因利益迴避未參與本案外，經全體出席董事同意通過。
- 第八案：113 年度經理人「員工酬勞」與「年終獎金」內容，經全體出席董事同意通過。
- 第九案：為配合資金運用需要，擬向有關金融機構辦理短期綜合授信額度及商業本票額度，經全體出席董事同意通過。
- 第十案：為配合本公司於中國大陸轉投資業務營運需要，擬為轉投資之關係企業提供背書保證或安慰函，經全體出席董事同意通過。
- 第十一案：為配合本公司於東南亞轉投資業務營運需要，擬為轉投資之關係企業提供背書保證或安慰函，經全體出席董事同意通過。
- 第十二案：擬修訂本公司「公司章程」部分條文，經全體出席董事同意通過，並提股東常會討論。
- 第十三案：擬訂定本公司「財務及非財務資訊管理辦法」，經全體出席董事同意通過。
- 第十四案：擬訂定本公司「負債承諾及或有事項管理辦法」，經全體出席董事同意通過。
- 第十五案：本公司 113 年度內部控制制度聲明書，已依規編製完成，經全體出席董事同意通過。
- 第十六案：擬更換簽證會計師並決議其報酬，經全體出席董事同意通過。

第十七案：簽證會計師獨立性及適任性之評估，經全體出席董事同意通過。

第十八案：本公司 113 年度盈餘分派，經全體出席董事同意通過，並提股東常會報告及承認。

第十九案：選舉第 19 屆董事（含獨立董事）暨提名候選人案，經全體出席董事同意通過。

第二十案：擬提請股東會解除本公司下屆新任董事及其代表人「競業禁止之限制」，經全體出席董事同意通過，並提股東常會討論。

第二十一案：擬訂定召開本公司 114 年股東常會時間、地點及召集事由等內容案，經全體出席董事同意通過。

十一、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，其主要內容：無。

肆、簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	審計公費	非審計公費	合 計	備 註
安侯建業聯合會計師事務所	傅泓文	113/01/01~ 113/12/31	5,700	2,568	8,268	
	洪士剛	113/01/01~ 113/12/31				

非審計公費內容：稅務簽證 1,200 千元；國別報告及集團主檔報告服務 688 千元；關係人移轉計價報告編製 680 千元。

(一) 更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無。

(二) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者：無。

伍、更換會計師資訊：

一、關於前任會計師

更 換 日 期	112 年 3 月 14 日			
更換原因及說明	因事務所內部職務調整，原簽證會計師吳美萍及傅泓文，更換為傅泓文及洪士剛會計師			
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人		會計師	委任人
	情 況			
	主動終止委任		—	—
	不再接受（繼續）委任		v	—
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無			
與發行人有無不同意見	有	—	會計原則或實務	
		—	財務報告之揭露	
		—	查核範圍或步驟	
		—	其 他	
	無	v		
	說明：不適用			
其他揭露事項 （本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者）	無			
更 換 日 期	114 年 3 月 11 日			
更換原因及說明	因事務所內部職務調整，原簽證會計師傅泓文及洪士剛，更換為傅泓文及莊鈞維會計師			
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人		會計師	委任人
	情 況			
	主動終止委任		—	—
	不再接受（繼續）委任		v	—
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無			
與發行人有無不同意見	有	—	會計原則或實務	
		—	財務報告之揭露	
		—	查核範圍或步驟	
		—	其 他	
	無	v		
	說明：不適用			
其他揭露事項 （本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者）	無			

二、關於繼任會計師

事務所名稱	安侯建業聯合會計師事務所
會計師姓名	傅泓文／洪士剛
委任之日期	112 年 3 月 14 日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無
事務所名稱	安侯建業聯合會計師事務所
會計師姓名	傅泓文／莊鈞維
委任之日期	114 年 3 月 11 日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

三、前任會計師對本準則第十條第六款第一目及第二目之三事項之復函：
無。

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

柒、董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

職 稱	姓 名	113 年度		114 年度截至 4 月 30 日止	
		持有股數 增(減)數(股)	質押股數 增(減)數(股)	持有股數 增(減)數(股)	質押股數 增(減)數(股)
董事長暨 公司執行長	鄭人銘	3,800,000	—	—	—
副董事長 暨公司 副執行長	鄭舒云	—	—	—	—
董事	陳彥豪	—	—	—	—
董事	山發(股)公司	—	—	—	—
董事	民豐塑膠(股)公司	1,382,000	—	—	—
董事	山富貿易(股)公司	12,762,000	—	—	—
獨立董事	王永吉	—	—	—	—
獨立董事	張福星	—	—	—	—
獨立董事	黃豐志	—	—	—	—

職 稱	姓 名	113 年度		114 年度截至 4 月 30 日止	
		持有股數 增(減)數(股)	質押股數 增(減)數(股)	持有股數 增(減)數(股)	質押股數 增(減)數(股)
總經理	張清標	—	—	—	—
副總經理	游晴輝	—	—	—	—
工紙事業部 副總	彭木祥	—	—	—	—
紙器事業部 副總	侯增富	—	—	—	—
家品及紙板 事業部協理	張榮毅 (註一)	—	—	—	—
稽核處副總	林祥註	—	—	—	—
研發處副總	莊尊輝	—	—	—	—
管理處協理	吳文棧	—	—	—	—
財務處協理	楊坤沼	—	—	—	—
會計處副總	何台根	—	—	—	—
資訊處協理	劉正光	—	—	—	—
公司治理 主管	楊坤沼	—	—	—	—
資訊安全長	彭旭煊 (註二)	—	—	—	—

註一：於民國 113 年 5 月 9 日就任

註二：於民國 113 年 8 月 8 日就任

股權移轉之相對人為關係人者之資訊：

姓名	股權移轉 原因	交易日期 (註 1)	交易相對人	交易相對人與公 司、董事、監察 人、經理人及持 股比例超過百分 之十股東之關係	股數	交易價格 (註 2)
鄭人銘	取得	113.10.22	鄭政隆	父子	3,800,000	TWD92,340,000 元

註 1 及註 2：交易日期及交易價格基準日為過戶日。

股權質押之相對人為關係人者之資訊：無。

捌、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓 名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數 (股)	持股 比率 (%)	股數 (股)	持股 比率 (%)	股數 (股)	持股 比率 (%)	名稱 (或姓名)	關係	
山富貿易股份有限公司	73,359,078	6.62	不適用	—	—	—	山發營造 仁云 文經開發 山發	1. 董事長為同一人 1. 董事長為同一人 1. 董事長為同一人 1. 採權益法評價之被投資公司 2. 董事長及總經理與山富貿易董事長為同一人	—
代表人：鄭政隆	11,280,627	1.02	6,814,569	0.61	—	—			
山發營造股份有限公司	57,967,997	5.23	不適用	—	—	—	山富貿易 仁云 文經開發 山發	1. 董事長為同一人 1. 董事長為同一人 1. 董事長為同一人 2. 山發營造之法人董事 1. 董事長及總經理與山發營造董事長為同一人	—
代表人：鄭政隆	11,280,627	1.02	6,814,569	0.61	—	—	山隆通運	1. 山發營造為山隆通運之法人董事	
仁云股份有限公司	49,792,893	4.49	不適用	—	—	—	山富貿易 山發營造 文經開發 山發	1. 董事長為同一人 1. 董事長為同一人 1. 董事長為同一人 1. 採權益法評價之被投資公司 2. 董事長及總經理與仁云董事長為同一人	—
代表人：鄭政隆	11,280,627	1.02	6,814,569	0.61	—	—			
文經開發股份有限公司	49,011,491	4.42	不適用	—	—	—	山富貿易 山發營造 仁云 山發	1. 董事長為同一人 1. 董事長為同一人 2. 文經開發為山發營造之法人董事 1. 董事長為同一人 1. 董事長及總經理與文經開發董事長為同一人	—
代表人：鄭政隆	11,280,627	1.02	6,814,569	0.61	—	—			
正隆股份有限公司 職工福利委員會	34,454,885	3.11	不適用	—	—	—	—	—	—
主委：林佩立	5,453	—	—	—	—	—			
山隆投資股份有限公司	31,818,680	2.87	不適用	—	—	—	山隆通運	1. 對公司之投資採權益法評價之投資者 2. 董事長為同一人 3. 山隆投資之法人董事	—
代表人：鄭人豪	883,281	0.08	2,036,958	0.18	—	—			
台北富邦商業銀行 受託正隆持股信託 財產專戶	30,740,619	2.77	不適用	—	—	—	—	—	—
山發股份有限公司	27,236,182	2.46	不適用	—	—	—	山富貿易 山發營造 仁云	1. 對公司之投資採權益法評價之投資者 2. 董事長與山發董事長及總經理為同一人 1. 董事長與山發董事長及總經理為同一人 1. 對公司之投資採權益法評價之投資者 2. 董事長與山發董事長及總經理為同一人 1. 董事長與山發董事長及總經理為同一人 1. 山發為山隆通運之法人董事	—
代表人：鄭政隆	11,280,627	1.02	6,814,569	0.61	—	—	文經開發 山隆通運		
中國信託商銀受正隆股份有限公司員工持股信託專戶	20,387,730	1.84	不適用	—	—	—	—	—	—
山隆通運股份有限公司	19,376,137	1.75	不適用	—	—	—	山發營造 山隆投資 山發	1. 山隆通運之法人董事 1. 採權益法評價之被投資公司 2. 董事長為同一人 3. 山隆通運為山隆投資之法人董事 1. 山隆通運之法人董事	—
代表人：鄭人豪	883,281	0.08	2,036,958	0.18					

玖、綜合持股比例

113 年 12 月 31 日

轉 投 資 事 業 (註 1)	本 公 司 投 資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜 合 投 資	
	股數 (股)	持股比例 (%)	股數 (股)	持股比例 (%)	股數 (股)	持股比例 (%)
Omis International Holdings Ltd.	8,389,969	100.00	0	0.00	8,389,969	100.00
Cheng Loong Southeast Asia Holding Co., Ltd.	378,680,000	100.00	0	0.00	378,680,000	100.00
Vina Tawana Container Co., Ltd.	(註 2)	100.00	0	0.00	(註 2)	100.00
正太科技股份有限公司	11,167,000	59.13	587,000	3.10	11,754,000	62.23
正隆投資股份有限公司	4,500,000	34.62	1,800,000	13.84	6,300,000	48.46
大園汽電共生股份有限公司	50,201,180	41.06	769,992	0.63	50,971,172	41.69
美國正隆公司	392,603	34.03	103,567	8.97	496,170	43.00
新眾銘國際股份有限公司 (註 3)	50,000,000	100.00	0	0.00	50,000,000	100.00

註 1：係公司採用權益法之長期投資。

註 2：係屬有限公司。

註 3：新眾銘國際股份有限公司民國 113 年六月投入資本金，並於七月完成設立登記程序。

募資情形

壹、資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股、併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形

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	以現金以外之財產抵充股款者	其他
113 年	10	1,500,000	15,000,000	1,108,275	11,082,745	本年度無增減資	無	—
114 年 4 月								

單位：千股

股份種類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
普通股	1,108,275	391,725	1,500,000	為上市公司股票

總括申報制度相關資訊：無。

二、主要股東名單

114 年 3 月 31 日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
山富貿易股份有限公司		73,359,078	6.62%
山發營造股份有限公司		57,967,997	5.23%
仁云股份有限公司		49,792,893	4.49%
文經開發股份有限公司		49,011,491	4.42%
正隆股份有限公司職工福利委員會		34,454,885	3.11%
山隆投資股份有限公司		31,818,680	2.87%
台北富邦商業銀行受託正隆持股信託財產專戶		30,740,619	2.77%
山發股份有限公司		27,236,182	2.46%
中國信託商銀受正隆股份有限公司員工持股信託專戶		20,387,730	1.84%
山隆通運股份有限公司		19,376,137	1.75%

三、公司股利政策及執行狀況

本公司經營之產業環境正值溫和成長階段，為求永續、穩健發展，股利政策係依據當年度可分配盈餘，視營運需要保留適當額度後，再衡量資本支出及財務規劃需要，儘先以保留盈餘融通所需資金配發股票股利，剩餘之盈餘應配發 50% 以上現金股利，其餘為股票股利；惟現金股利每股金額不足壹角時，併以後年度發放。

本公司一一三年度盈餘分派擬每股分派現金股利 0.45 元。

一一二年度盈餘於一一三年度實際分配情形：於 113 年 7 月 29 日配發員工現金酬勞新台幣 50,000 千元；股東配發現金股利新台幣 554,137 千元。

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

本公司本年度並無配發無償配股，故不適用。

五、員工、董事酬勞

(一) 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

依公司章程第二十四條規定，本公司於扣除員工酬勞前如有本期稅前利益，應提撥不低於百分之一為員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

員工酬勞得以股票或現金為之，其發放對象得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。

員工酬勞之發放方式及比率，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。

經前項董事會決議以股票之方式發給員工酬勞者，得同次決議以發行新股或收買自己之股份為之。

(二) 本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

1. 本期估列員工酬勞之基礎與估列數有差異時之會計處理：員工酬勞係依當年度之稅前淨利扣除員工酬勞前之金額乘上公司章程所訂之員工酬勞分派成數為估計基礎，惟若嗣後董事會決議配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為實際分配年度之損益。

2. 董事酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎：不適用。

(三) 董事會通過分派酬勞情形：

1. 以現金或股票紅利分派員工酬勞及董事酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司民國一一三年度員工酬勞及董事酬勞經董事會決議配發之相關資訊如下：

原定一一三年度提列員工酬勞－新台幣 5,000 萬元；董事酬勞－無

修訂一一三年度提列員工酬勞－新台幣 3,000 萬元；董事酬勞－無

原因：受景氣不佳影響，經查一一三年度預估損益金額與原規劃損益目標差異頗大。

處理情形：參酌最近幾年合併營收與每股稅後盈餘及員工酬勞發放金額，於薪資報酬委員會提議修訂並提請董事會決議修訂通過。

2. 以股票分派之員工酬勞金額及占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無。

(四) 前一年度員工、董事酬勞之實際分派情形：

本公司民國一一二年度員工酬勞及董事酬勞經董事會決議配發之金額與估列金額均相同，已於 113 年 7 月 29 日發放，相關資訊如下：

員工酬勞－現金 NT\$50,000 千元；董事酬勞－無。

六、公司買回本公司股份情形：無。

七、公司債辦理情形：無。

八、特別股辦理情形：無。

九、海外存託憑證辦理情形：無。

十、員工認股權憑證辦理情形：無。

十一、限制員工權利新股辦理情形：無。

十二、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

貳、資金運用計劃執行情形：無。

營運概況

壹、業務內容

一、業務範圍

(一) 所營業務

1. C601010 紙漿製造業。
2. C601020 紙製造業（占 113 年營業收入之 32.97%）。
3. C601030 紙容器製造業（占 113 年營業收入之 50.99%）。
4. C601040 加工紙製造業。
5. C601050 家庭及衛生用紙製造業（占 113 年營業收入之 9.92%）。
6. C702010 製版業。
7. D101050 汽電共生業。
8. E603050 自動控制設備工程業。
9. E701040 簡易電信設備安裝業。
10. F111090 建材批發業。
11. F113010 機械批發業。
12. F113020 電器批發業。
13. F113050 電腦及事務性機器設備批發業。
14. F113100 污染防治設備批發業。
15. F113110 電池批發業。
16. F118010 資訊軟體批發業。
17. F301020 超級市場業。
18. G202010 停車場經營業。
19. H701010 住宅及大樓開發租售業。
20. I301010 資訊軟體服務業。
21. I401010 一般廣告服務業。
22. I501010 產品設計業。
23. IF04010 非破壞檢測業。
24. J101030 廢棄物清除業。
25. J101040 廢棄物處理業。
26. D101060 再生能源自用發電設備業。
27. F108031 醫療器材批發業。
28. F208031 醫療器材零售業。
29. F107080 環境用藥批發業。
30. F207080 環境用藥零售業。
31. J101020 病媒防治業。
32. F199010 回收物料批發業。
33. F199990 其他批發業。

34. J101080 資源回收業。

35. ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

(二) 主要產品

紙板類：工業用紙—裱面紙板、白面紙板、瓦楞芯紙、塗佈白紙板、紙管紙板等。

紙器類：瓦楞紙板、瓦楞紙箱、美粧紙箱、防水紙箱、紙棧板等。

紙張類：家庭用紙—衛生紙、面紙、廚房紙巾、擦手紙、紙尿褲、個人及家庭用清潔用品。

事務紙品—信用卡簽單、二三聯式發票等電腦報表印刷品、禮券、發票、藥袋、標籤、軟包裝等。

二、產業概況

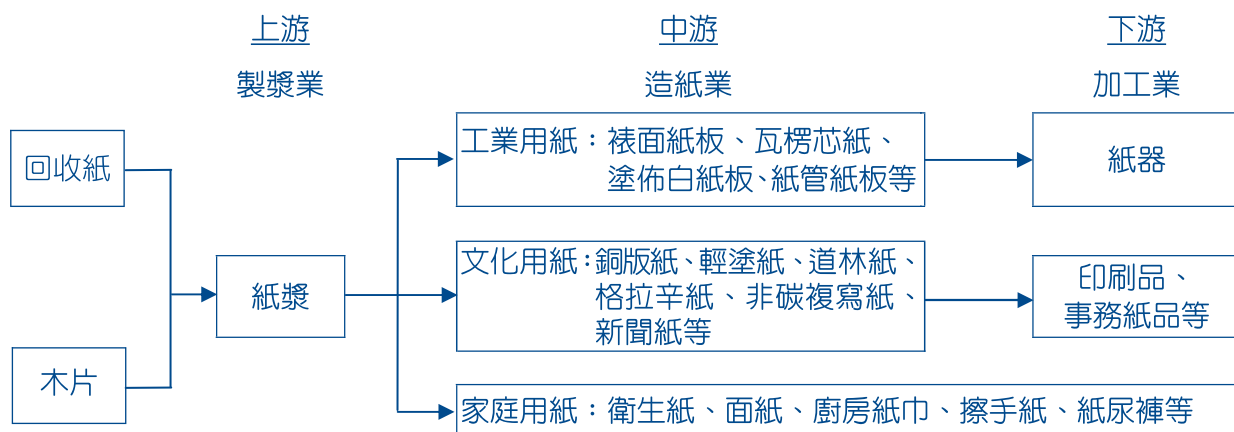
(一) 產業之現況與發展

隨著經濟發展，全球已開發國家的紙業已逐漸邁入成熟穩定期，造紙產業成長動能主要源於亞洲的開發中國家，然而近年面臨中國內需成長放緩、美中貿易對抗加劇、歐洲與中東地緣政治風險以及貨幣政策造成不確定性增加等挑戰，業界紛紛調整經營策略應對；紙業是與經濟發展具有高度相關性的重要基礎產業，許多開發中國家仍具市場潛力，隨著全球經貿及電子商務的發展熱絡以及供應鏈逐步調整，紙包裝產業將朝持續穩健趨勢發展。

因應日趨激烈的市場競爭與供應鏈變遷的經營環境，近年來業界正以逐步優化產品結構、改善營運效率、重視環境永續問題、並積極布局海外市場做為發展等方向，來提升成長動能並改善經營績效。為提升競爭優勢，除了推動企業數位轉型，發展整合性服務外，更致力於降低成本，提高生產與資源使用效率；近年更積極進行節能減碳以降低溫室氣體排放，致力於資源再生利用、生質能應用和綠色產品開發，顯示紙業是友善環境與善盡企業社會責任的綠色產業。今後紙業的努力方向將兼顧 ESG 發展、節能減排、循環資源，以追求企業永續經營。

(二) 產業上、中、下游之關聯性

紙業之上下游關聯產業發展相當完整，如下圖所示。



(三) 產品之各種發展趨勢及競爭情形

紙業市場發展穩健，企業為求提高市占率和獲利，各廠商皆積極調整產銷策略，致力於精實管理，並加速全球布局，擴大經營規模。

工業用紙方面：國內造紙產業受中國內需成長放緩、美中貿易對抗加劇、庫存去化進程等諸

多因素影響造成國內外經濟成長停滯，即便各國政府正逐步放鬆貨幣政策，但市場消費仍趨於保守，2024 全年表現未盡預期。雖然業者持保守觀望態度但整體營運穩健，即便中國內需正面臨困境，經濟尚未完全復甦，但隨著供應鏈配合客戶要求進行轉移，生產基地逐步移向東南亞及南亞地區，未來包裝需求可期。紙器方面：注重綠色包裝設計創新，引進更自動化設備，開發具差異化的優勢產品，提升附加價值，滿足顧客需求，以提供國內外市場全方位包裝解決方案為策略積極拓展海外市場。文化用紙方面：面對進口紙比重漸增，智慧型行動設備日漸普及，人們資訊取得更加方便與及時，紙張的耗用逐漸減少，業者只得訴求轉型或優化產品內容因應。家庭用紙方面：國內消費者的衛生、健康與環保意識日益提升，使家庭用紙、清潔用品的需求極具發展潛力，環保再生家庭用紙的接受度亦日趨增加。業界持續因應國外廠商的競爭及循環經濟趨勢，開發可提高顧客滿意度的產品，積極推廣及開發環保再生家庭用紙產品，同時穩定市場合理售價，並強化品牌宣傳並做好通路管理。

三、技術及研發概況：

為精實管理，追求產業標竿與利潤，擴大海外發展，研發處戮力加強研發創新，並秉持自動積極的精神，進行相關製程規劃及改善，加速高效率、再生能源及節能設備之引進及改善舊有製程及產品，以增進公司競爭力，2024 年及截至 2025 年第一季研發費用總支出分別為：128,102 千元及 26,893 千元，其重要執行結果簡述如下：

1. 正隆集團為加強現有工廠之競爭力，2024 年在國內、外計畫的擴建、改造以及技術研發分別有 (1) 大園造紙廠一號機紙機真空系統高效率 Turbo Blower 工程、員工宿舍改建工程、焚化爐前處理改造優化工程、汽電原水前處理改造工程（RO 系統）、製漿 1 號機線上造粒機汰換升級工程、全廠碳中和改善規劃方案（能源轉型）。(2) 竹北廠 NB 鍋爐運轉持續優化，上料系統輸煤與 SRF-3 輸送設備改善、環保島煙氣處理系統優化、各系統自動化改善；SRF-3 增設第二上料系統工程、1#BFB 鍋爐拆除及 SRF-3 產線設置、抽七單包機增設 AI 影像辨識缺陷機工程、完成員工宿舍改建工程。(3) 后里造紙廠七號機 starch 塗料系統改善工程、十號機紙機網部真空系統高效率 Turbo Blower 工程、G3 增設木顆粒輸送機提升生物質混燒量、增設 2 台 1000KW 沼氣發電機工程、九號機壓水部 1P~3P 中高輾集水盤及刮刀改善工程、廢水增設厭氧處理系統工程、120T/H 生質能鍋爐規劃工程、全廠碳中和改善規劃方案（能源轉型）。(4) 新竹廠完成三號機複捲機改造傳動升級工程。海外部份為越南濱吉紙器廠工程、越南北江紙器廠工程及越南平陽造紙三期工程，設計請照部份包括 1/500 建築規劃、消防初步設計、建築初步設計已取得核准；系統設備部分包括紙機、備漿、汽電、原紙自動倉庫及廢渣爐等主要設備均已訂購，其它附屬系統設備則持續進行技術規格澄清中；現場施工部分包括假設工程、基樁工程、廢紙料場等土建工程已陸續展開中。
2. 化研中心協助現場進行 (1) 新原藥料引進，主要為引進新的保留助劑、乾強劑、表面上膠劑、直接染料、硫酸鋁、消泡劑、環保標章替代藥品、電性中和劑、脫缸劑、層和膠……等，節省總金額達每年 985 萬元。(2) 製程改善具效益主要為后里廢水廠藥品添加適化、絲嵐抽衛品質改善、ONP 替代原料開發、卡紙黏膠點客訴改善、13 號機殺菌劑用量優化、大園濕漿板品質優化及應用（取代成本較高原料）……等，節省生產成本達每年 2,702 萬元。(3) 新產品開發主要有泡麵杯套用紙、Andante 潔面慕斯、土肉桂抗

菌乾洗手液……等產品開發完成。(4) 持續開發主要有高效吸水廚房紙巾、無塑家庭用紙紙單包袋、寵物防蟻、除臭用品、廚房去汙濕紙巾、土肉桂環保防蟻洗衣精、環保抑草紙……等開發案。(5) 其他如與中興大學循環經濟學院產學合作案（包含生物材料活性開發、保鮮抗菌塗料開發）、環保抑草紙通過有機認證展延及取得環保非蠟型耐水塗料製備方法及應用該塗料之紙製品發明專利、無塑家庭用紙紙單包袋取得新型專利及發明專利等。包裝設計課 (1) 對內協助紙器事業部與眾銘銷售單位，提供客戶包裝設計相關解決方案與服務，並獲實質訂單效益（重要專案有：食品客戶／零食彩盒自動包裝改善案、電商用箱／倉儲貨架分隔紙板與撿貨箱設計案、生活用箱／尿布龍年企劃箱設計開發案、海外 3C 客戶包裝改善優化設計提案等）。(2) 對外承接如中華文化總會／總統府 × 故宮聯名商品包裝禮盒案（進行中）、無印良品造型紙藝品設計案。(3) 更因應 ESG 趨勢與減塑綠色政策，自主開發紙避難隔間屋、紙床、包裝再利用等設計案例，供公司與銷售單位參考運用。創意設計課協助家品事業部開發新品的包裝設計，在台灣家庭用紙主要以春風貓新品系列，有抽取式衛生紙 100 抽、袖珍包面紙、盒裝面紙 160 抽，以及春風強韌抽取式紙巾；今年也持續拓展越南家庭用紙市場，設計環保小捲衛包裝，還有春風年節禮盒設計。台灣紙器部分，配合廠部拓展業績，針對客戶自有品牌機能飲料協助外箱設計，以上設計案件皆已量產上市。紙樂屋新品開發兩項，「紙樂屋娃娃屋」可轉化為兒童玩具收納架或書架，全紙化的設計可隨著孩童成長期不再使用時，進行紙回收再利用；而「紙樂屋滾動牆」可開發為認知教具，透過翻動辨識圖文；另外，紙圖書館在 2024 年建立 3 座；其中 2 座是正隆與統一超商合作，有台南市社團法人台灣橄欖園關懷協會永康課輔中心、桃園市復興區羅浮國小；另一座是新北市三峽區成福國小紙圖書館等，以表現全紙材工藝之美，搭配產品開發的紙書櫃、紙桌椅，呈現紙空間場景。

未來，研發處將配合市場需求，協助集團適時導入新製程設備，增加產能與提升競爭力，拓展海內外市佔，並積極協助建廠以及開發新產品。國內外擴建計畫、改造案以及技術研發有 (1) 大園造紙廠二號機真空系統 Turbo Blower 節能改善工程、大園廠舊宿舍拆除改建工程、儲運增設自動貼標系統、二級廢水冷卻水塔增設工程、製漿系統散漿無人化規畫工程，全廠碳中和改善規劃方案（能源轉型）、製漿及紙機系統節能改善規劃工程、大園廠智慧製造耗能數據庫建置。(2) 竹北廠 NB 鍋爐運轉持續優化、環保島煙氣處理系統持續優化、各系統自動化持續改善；SRF-3 處理線設置工程，抽一線裝箱機汰換、抽一、抽三及抽六產線單包機增設缺陷檢測機、小捲筒多包機增設缺陷檢測機、大捲筒增設大剖刀改造工程、抽二摺疊機抓紙自動化改造工程、增設三折摺疊機工程、湖口新二折廚線新增自動疊棧設備工程、全廠空壓系統節能改善規劃工程。(3) 后里造紙廠七號機紙機真空系統高效率 Turbo Blower 工程、增設 2 台 1000KW 沼氣發電機工程、廢水厭氧處理系統持續優化工程、120T/H 生質能鍋爐工程、七號機壓水部靴壓改造工程、紙機回收水熱能利用工程、廢水場冷卻水塔散熱片汰換工程、汽電 G2 粉煤鍋爐混燒生質燃料規劃工程、製漿及紙機系統節能改善規劃工程，全廠碳中和改善規劃方案（能源轉型）。(4) 新竹廠鍋爐 BC1/BC2 輸灰系統汰換工程。(5) 海外部分為越南平陽造紙廠三期建廠土建工程。

正隆集團為深耕台灣，產能發揮提升市佔下，積極強化製程改善、持續節能減碳，同時致力於智慧製紙與淨零碳排，已規劃完成減碳排放路徑，持續推動能源效率提升及節能方案、建置再生能源，如風力、太陽能、沼氣發電與低碳燃料，如生質能燃料、SRF 鍋爐，並著手規劃引進潔淨能源，如儲能設備、氨、氫能及負碳等創新技術，並於 2050 年達到淨零排放。對氣候變遷

的因應，整合資源，深化循環經濟及能源化回收循環資源再生，打造綠色經濟典範。研發團隊將充分發揮優勢、整合效益及提昇創新價值，落實環安衛，善盡企業公民責任，追求集團永續發展。

四、長短期業務發展計劃

（一）短期

1. 精準發揮規模效益。
2. 行銷升級推高市占。
3. 智能轉型完善人才。
4. 持續創新實現價值。
5. 強化風險管理機制。
6. 深耕永續發展核心。

（二）長期

1. 持續拓展海內外市場，建構完整的國際化運籌體系：

公司積極布局全球，在中國及東南亞設立紙器和造紙產銷據點，包括華東、華南地區，以及東南亞的越南同奈省、平陽省、隆安省以及北江省。

台灣部分：后里廠沼氣綠電預計將於 2025 年完工商轉，另生質能鍋爐正在籌建中，進一步提升循環綠能、低碳減排的企業永續形象。

中國部分：紙器廠持續進行重整與精簡，集中資源於生產和銷售，發揮整合效益以保持競爭力。

越南部分：平陽造紙廠第二期工紙產線工程（22 號紙機年產能 40 萬噸，越南地區總產能達 70 萬噸），自 2023 年順利投產後穩步發揮，而越南第三期工紙設備項目亦持續推進。與此同時新運轉的濱吉紙器廠與北江紙器廠逐步提升營運效率，助益越南紙器穩健發展。

2. 加速數位轉型與深化資訊整合，強固企業軟實力文化：

透過精實企業資源規劃（ERP）系統應用，推動 eSMART 銷售行動化客服，並藉由集團資訊即時整合的效益，推動智慧產銷數位管理、導入智慧製造、智能檢測、CRM 與互動商業智能可視化分析 Power BI 等優化系統，提高經營效率與決策品質。同時亦鼓勵員工學習使用相關 AI 工具與軟體以提高組織效率及解決工作問題，塑造「將 AI 運用融入日常工作」的習慣。

3. 善盡社會責任，追求永續經營：

正隆將循環經濟列為公司發展重點，配合國家零排放願景，積極規劃減排工程以逐漸達成減碳目標；除評估氣候變遷帶來的財務衝擊，更推動專案改善製程、開發低碳永續產品，實踐企業社會責任及 ESG；同時亦將持續積極參與公益活動、關懷社會，並努力培育人才，重視產業共生，落實環保，技術創新，促進廢棄物資源化，追求企業永續經營。

貳、市場及產銷概況

一、市場分析

(一) 總體經濟與造紙產業概況

2024 年，全球經濟持續面臨多重挑戰，但相較於 2023 年的艱難局勢，復甦跡象更加明顯。儘管中美貿易對立、烏俄戰爭以及中東衝突仍持續，但國際通膨壓力逐漸緩解，各國貨幣政策也趨於穩定。中國經濟在疫情後的復甦步調持續，但消費者信心回升較為緩慢，製造業的增長同樣放緩。然而，隨著全球供應鏈的逐步修復，許多國家的經濟活動顯示出穩步復甦的跡象，尤其是在綠色能源和科技創新領域的投資推動下，全球市場的消費情緒在 2024 年下半年略有回溫，製造業活動則因外部需求的溫和增長而有所改善。

台灣的經濟表現同樣反映這些趨勢。2024 年的出口表現雖未達高峰，但與 2023 年相比有所回升，外銷訂單也呈現穩定增長的趨勢。隨著全球貿易增長的復甦，台灣的製造業活動有所提振，而國內服務業，如零售、觀光和人員運輸，也持續改善。國內經濟在 2024 年第一季度延續了 2023 年的復甦勢頭，並在下半年逐步邁向穩健增長。

台灣的工紙市場在 2024 年延續了 2023 年的挑戰。儘管市場需求的回升幅度仍不明顯，但部分原物料價格趨於穩定，如回收紙、木漿和燃料的價格波動有所緩解，全球運費也維持在相對較低水平，使造紙企業在成本控管上具備一定的彈性。然而，市場的不確定性與全球經濟環境仍對整體營運構成壓力。

上半年，國內工紙市場表現仍顯疲弱，庫存壓力持續困擾業者，但隨著全球經濟局勢逐漸穩定，下半年市場需求呈現逐步回暖的跡象，特別是在電子商務和包裝需求的帶動下，工紙業務有所復甦。雖然地緣政治風險依然存在，但隨著全球經濟形勢持續改善，業界預期 2025 年工紙市場將穩步回歸常軌，並呈現出更加積極的增長趨勢。

(二) 市場占有率正隆各主要產品市場供需與發展前景

◎台灣造紙產業產銷概況：

依據台灣地區造紙工業同業公會與紙器工業同業公會統計，2024 年台灣紙業的產銷狀況如下：

產品	總產量	與 2023 相比	總銷量	與 2023 相比
紙與紙板	390 萬噸	-4.7%	內銷 252 萬噸	+2.8%
			外銷 137 萬噸	-13.7%
紙器	—	—	22.4 億 M ²	+5.9%

◎正隆各主要產品內銷市占率：

產品	市占率	與 2023 相比
瓦楞紙箱用紙	約 4 成	-1.4%
瓦楞紙器	約 3 成	-1.3%
家庭用紙	約 2 成	+0.3%

(三) 正隆各主要產品市場供需與發展前景

※瓦楞紙箱用紙：

- ◎銷售地區—以國內市場為主，外銷市場則包括中國、日本、東南亞等市場。
- ◎成長性與競爭利基—國內市場營運穩定，但中國市場不確定因素增加，各產業紛紛轉移生產基地至東南亞，其所帶動的包裝需求前景可期；未來隨著公司在越南平陽造紙廠的產能陸續擴充，以及本身品質與成本的優勢、優異技術的管理與穩定的料源等條件，將可以越南為基地，向外發展於東南亞市場。
- ◎有利因素—國內外完整的產銷布局、經濟規模的市場優勢、產品上下游整合等。
- ◎不利因素—木漿、部分回收紙等原物料取得須仰賴進口，除國內外環保法規趨嚴外，近年受到疫情、戰事、通膨等衝擊更使原物料取得不易導致成本推升。
- ◎因應措施—掌握關鍵料源穩定度、遵循環保規範、優化獲利結構。

※瓦楞紙器：

- ◎銷售地區—台灣母公司以國內市場為主；而於中國與越南的子公司則服務國際性品牌客戶與當地企業為主。
- ◎成長性與競爭利基—國內市場趨於穩定，國外市場伴隨東南亞發展前景與電商需求持續帶動，在具備垂直整合的一貫化生產、兼顧綠色及美觀的包裝設計能力，以及整合全球多點產銷的優勢條件下，將可為國內外市場提供全方位包裝解決方案。
- ◎有利因素—受國際客戶肯定的技術水準與穩定的供貨能力、具備高效率與品質的生產設備。
- ◎不利因素—國內市場飽和、海外市場產業環境不穩定。
- ◎因應措施—強化高附加價值產品的開發、調整中國市場獲利結構，以及重點發展東南亞等新興市場。

※家庭用品：

- ◎銷售地區—以國內市場為主，布局海外市場，穩健運籌國內外據點，帶動集團營運成長。
- ◎成長性與競爭利基—國內消費者對於衛生、健康與環保意識提升，對於家庭用紙、清潔用品需求仍有發展空間，另環保家庭用紙的接受度也日趨增加，旗下品牌蒲公英與淨世代市場知名度與接受度高，帶動同品牌各產品的認同感。
- ◎有利因素—先進的生產設備、穩定優良的品質、環保產品接受度提升、靈活的通路行銷策略。
- ◎不利因素—同業家紙新品推出快速且往高端市場轉移、產品 M 型趨勢發展、行銷價格競爭更激烈、賣場自有品牌競銷、少子化影響。
- ◎因應措施—擴大個人、家庭清潔產品線，持續推廣環保品牌綠色產品、開發附加價值高的差異化產品。

二、主要產品之重要用途及產製過程

紙板

- ◎主要產品：裱面紙板、白面紙板、瓦楞芯紙、塗佈白紙板、紙管紙板等。
- ◎重要用途：供製造瓦楞紙箱、美粧紙箱、紙盒、紙管、紙棧板等。
- ◎產製流程：木漿及回收紙→散漿→淨漿→磨漿→調漿→抄紙→複捲→成品。

紙器

- ◎主要產品：瓦楞紙板、瓦楞紙箱、美粧紙箱、防水紙箱、紙棧板等。
- ◎重要用途：供電子電器、食品、化工、紡織、農水產等產業內外銷包裝用。
- ◎產製流程：包裝設計→原紙→複瓦→平板→印裁→釘貼→紙箱。

紙張

- ◎主要產品：家庭用紙等。
- ◎重要用途：
 - *家庭用紙—衛生紙、面紙、廚房紙巾、擦手紙、紙尿褲等。
 - *事務紙品—信用卡簽單、二三聯式發票、標籤、軟包裝等辦公事務特殊用紙與包材。
- ◎產製流程：
 - *家庭用紙—木漿及回收紙→散漿→淨漿→磨漿→調漿→抄紙→複捲→裁切→成品包裝。
 - *事務紙品—原料→印刷→加工→裝箱→成品。

三、主要原料之供應狀況

紙板與紙張的主要原料為回收紙與紙漿。回收紙方面，在兼顧環保及成本之雙重效益下，除了充分回收利用本地回收紙，同時亦由美國、日本、韓國、歐洲等地進口。紙漿方面，因國內森林資源較缺乏且品質的要求，故需從南美、北美、東南亞等地區進口。

回收紙、紙漿屬大宗原物料，採購作業上均充分掌握海內外市場行情變化，配合產銷狀況，快速調整採購策略並分散料源，適時、適量、適質、適價作計畫性採購，有效規避國際市場行情波動所產生之風險，並降低庫存以減少資金積壓。

四、最近二年度任一年度中曾占進銷貨總額 10% 以上之客戶名稱

(一) 占進貨總額 10% 以上之供應商：無。

(二) 占銷貨總額 10% 以上之客戶：無。

參、從業員工

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分佈比例
台灣

年 度		112 年度	113 年度	截至 114 年 4 月 30 日
員 工 人 數	管理人員	1,349	1,301	1,301
	工務人員	2,410	2,399	2,320
	合 計	3,759	3,700	3,621
平均年齡		42.1	42.5	43.2
平均服務年資		14	14.4	14.6
學歷分佈比例	碩（博）士	5.9%	6.1%	6.3%
	大 學	33.7%	34.5%	34.9%
	專 科	16.7%	16.2%	16.3%
	高 中	34.5%	36.9%	36.5%
	高中以下	9.3%	6.3%	6.1%

大陸

年 度		112 年度	113 年度	截至 114 年 4 月 30 日
員 工 人 數	管理人員	219	236	233
	工務人員	801	735	722
	合 計	1,020	971	955
平均年齡		44.9	41.5	41.6
平均服務年資		7.9	8.5	8.8
學歷分佈比例	碩（博）士	0.0%	0.0%	0.0%
	大 學	6.1%	5.7%	5.8%
	專 科	13.6%	13.5%	13.2%
	高 中	24.9%	28.9%	29.0%
	高中以下	55.4%	51.9%	52.0%

越南

年 度		112 年度	113 年度	截至 114 年 4 月 30 日
員 工 人 數	管理人員	662	691	694
	工務人員	1,389	1,496	1,530
	合 計	2,051	2,187	2,224
平均年齡		31.0	31.4	32.1
平均服務年資		3.7	4.3	4.3
學歷分佈比例	碩（博）士	0.3%	0.3%	0.3%
	大 學	20.5%	21.8%	22.6%
	專 科	18.1%	17.9%	18.1%
	高 中	36.1%	37.4%	36.7%
	高中以下	25.0%	22.5%	22.3%

肆、環保支出資訊

一、近年來因環保所受損失

本公司 2024 年度及截至年報刊印日止，在台灣因違反空氣污染防制法、廢棄物清理法等環境保護法規，遭受罰鍰分別為新台幣 112,000 元及 0 元。海外投資部分，而中國及越南則皆未受罰。

因環境之污染所遭受之損失詳細內容如下：

處分日期	處分字號 (決定書文號)	違反法規條文	違反法規內容	處分內容 (裁罰金額：元)
2024/01/15	21-113-010584	空氣污染防制法第 40 條第 3 項	車輛（車號：283-VB）於 112 年 12 月 22 日行經本縣第一期空氣品質維護區（苗栗市宜春路），經查該車輛出廠滿三年且一年內未經任一縣市環境保護局排煙檢驗合格。	NT\$500
2024/01/15	21-113-010585	空氣污染防制法第 40 條第 3 項	車輛（車號：KEA-9011）於 112 年 12 月 26 日行經本縣第一期空氣品質維護區（苗栗市宜春路），經查該車輛出廠滿三年且一年內未經任一縣市環境保護局排煙檢驗合格。	NT\$500
2024/01/15	21-113-010586	空氣污染防制法第 40 條第 3 項	車輛（車號：987-VN）於 112 年 12 月 27 日行經本縣第一期空氣品質維護區（苗栗市宜春路），經查該車輛出廠滿三年且一年內未經任一縣市環境保護局排煙檢驗合格。	NT\$500
2024/02/22	21-113-020207	空氣污染防制法第 40 條第 3 項	車輛（車號：KEG-6797）於 113 年 1 月 26 日行經本縣第一期空氣品質維護區（苗栗市宜春路），經查該車輛出廠滿三年且一年內未經任一縣市環境保護局排煙檢驗合格。	NT\$500
2024/05/18	30-113-050014	水污染防治法第 18 條，水污染防治法第 46 條	現場查核許可變更流程圖與本府核准內容不符。	NT\$35,000
2024/07/04	40-113-070008	廢棄物清理法第 31 條第 1 項第 1 款	自辦拆除工程惟未檢具事業廢棄物清理計畫書送審。	NT\$6,000
2024/07/04	40-113-070009	廢棄物清理法第 31 條第 1 項第 2 款	自辦拆除工程惟並未以網路傳輸方式申報廢棄物流向，即先行拆除。	NT\$6,000
2024/07/05	30-113-070003	水污染防治法第 28 條第 1 項	因製程管線破裂，造成崇義橋內受廠內粉紅色廢水污染。	NT\$63,000

二、因應對策

(一) 改善計劃

為因應日益嚴格的環保法規，並落實永續發展的理念，本公司除了藉由製程改善與能資源整合運用來降低原物料的使用外，更不斷投入高效能的污染防制設備，持續強化能資源運用與污染預防，以實現企業永續發展的願景。2024 年度本公司在台灣回收使用廢紙 166 萬噸，妥善運用廢紙資源來創造綠色產品，讓資源循環再利用，亦順利榮獲 2024 年度「績優民間綠色採購獎」肯定。

本公司在環境管理上領先執行 ISO 14001 環境管理系統，台灣工紙、家品、紙器各廠均持

續獲得國際知名驗證機構的驗證肯定，並運用環境會計和環境績效指標管理來提昇環境效益。節能減碳方面，除不斷提昇能源效率外，也致力於改變能源結構，積極使用再生潔淨能源以降低化石燃料耗用，並領先執行 ISO 14064 溫室氣體盤查與推動減量措施。不僅如此，台灣造紙與紙器各廠更分別於 2013 年及 2015 年導入 ISO 50001 能源管理系統，落實節能改善方案，2024 年共推動 57 項節能專案，合計節電 22,072,007 度。自 2017 年起每年持續榮獲行政院環境保護署所頒發「低碳產品獎勵」優等獎，在低碳產品及減碳作為上，獲得中央主管機關高度支持與肯定。

海外投資部份，越南環保相關投資預計 2024 年度投入 208,658 萬元進行環保投資以符合新廠環保要求。

未來在環境保護績效的管理上，本公司將繼續務實推動 ISO 14001、ISO 14064 及 ISO 50001 等管理系統以提昇綠色生產力、強化能資源有效利用、促進生態效益及確保環保能源績效，並藉由發起「正隆 Go Green 地球更美麗」的公益活動，推廣使用資源再生產品，鼓勵民眾進行綠色消費，為地球盡一份心力，共同邁向永續發展。

(二) 2025 年度預計環保支出

2025 年度	台灣	越南
擬購置防治污染設備或支出內容	1. 焚化爐操作和維護費 2. 空污防制費及空污費 3. 水污染防治費及水污費 4. 廢棄物清理費 5. 擴充污染防制設備 6. 土壤及地下水整治費	1. 水污染防治費及水污費 2. 廢棄物清理費 3. 空污防制費及空污費 4. 廢渣爐操作和維護費 5. 殘渣破碎資費
預計改善情形	1. 妥善處理空污 2. 妥善處理水污 3. 妥善處理廢棄物 4. 減少異味污染物排放	1. 妥善處理廢棄物 2. 減少空污排放和空污費 3. 減少廢水污染排放及水污費 4. 改善廠區噪音
預計金額	859,955 千元 NTD	2,086,584 千元 NTD

伍、勞資關係

一、現行員工福利措施、退休制度與其實施情形及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

以下為本公司致力於勞資和諧關係之具體措施：

- (一) 本公司員工出退勤、例假日、特別假、退休金提撥及其他勞動條件，悉依勞基法有關規定辦理。
- (二) 推行之福利及保障措施如下：
 1. 勞保、健保、團保（醫療、意外、職災、壽險）
 2. 免費提供午餐、加班點心及制服
 3. 三節獎金或禮品
 4. 國內外員工旅遊活動
 5. 年度身體健康檢查
 6. 員工分紅、持股信託
 7. 慶生賀儀、婚喪贈儀、生育賀儀

8. 同仁及家屬醫療補助、意外災害救濟、重大傷病救助、在職傷亡家屬慰問金
9. 子女教育獎學金
10. 退休撫恤制度
11. 外語訓練及社團補助
12. 同仁在職進修補助
13. 新進入職體格檢查補助

(三) 退休制度：

本公司依據勞動基準法及勞工退休金條例，訂定「正隆公司同仁退休實施辦法」，對於具有舊制年資同仁，每月依勞動基準法提撥薪資總額之適當比率「退休準備金」至台灣銀行；對於選擇或適用新制同仁，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶。

(四) 勞資間之協議：無。

二、員工進修與訓練情形：

本公司提供員工一個開放多元的學習環境，同仁可透過內／外訓、OJT、E-Learning（訓練 e 化管理系統）、及 TPM 活動，不斷挑戰自我的成長極限；藉由完善的培訓體系，滿足員工的培訓需求。另一方面，透過職系／職等的規劃、工作輪調、專案指派及海外派任，使同仁生涯與職涯相互結合，共同享受知能成長的喜悅，開創美好的未來。

本公司制訂有「人才培育實施辦法」、「內部講師實施辦法」、「外語培訓及獎勵辦法」等相關管理辦法，並依職能及專業之要求規劃相關培訓課程，以增進員工知能，提升員工整體之素質，提升經營績效。2024 年度各地區員工教育訓練時數統計如下表：

地區	訓練費用	訓練總時數
正隆公司 (含台灣地區關係企業)	NT\$ 5,812,463	221,573 (含 e-Learning 時數：35,024)
關係企業一大陸	NT\$ 211,310	54,568
關係企業一越南	NT\$ 1,184,449	49,892

三、公司人員涉不誠信行為之處理：

本公司基於公平、誠實、守信、透明原則從事商業活動，為落實誠信經營政策，並積極防範不誠信行為，制定「正隆股份有限公司誠信經營作業程序及行為指南」，具體規範本公司人員於執行業務時應注意之事項。

內部及外部人員如發現本公司人員違反「道德行為準則」、「誠信經營作業程序及行為指南」或涉有不誠信之行為，依照公司人員涉不誠信行為之處理流程，向本公司稽核單位進行檢舉。

稽核人員受理舉發案件應以機密文件處理，不得洩漏檢舉人真實身份以保護檢舉人之安全，若檢舉人為本公司人員，本公司承諾保護檢舉人不因檢舉而遭受不當之處置。

調查發現案件涉及董事或高階主管、屬重大違規情事或公司有受重大損害之虞時，應以書面呈報獨立董事。對於已發生之不誠信行為，應責成相關單位檢討相關內控制度及作業程序，並提出改善措施，以杜絕相同行為再次發生。

四、正隆人權政策

本公司在各地營業據點恪遵當地勞動法規，致力保障全體同仁基本人權，支持並認同「聯合國世界人權宣言」、「聯合國全球盟約」、「國際勞工組織多國企業與社會政策三方原則宣言」、「經濟合作發展組織多國籍企業指導原則等國際準則」等國際公約之基本精神，依循其指導原則制定正隆人權政策，使相關人員均能獲得公平而有尊嚴的對待。

正隆人權政策之適用範圍及於子公司、及其他具有實質控制能力之機構或法人等企業與組織。其具體執行方針頒訂如下：

多元包容與反歧視	致力塑造平等及多元包容的工作環境，秉持開放、公平的原則，在員工招募、任用與發展時，皆以工作能力為依歸，不因性別、種族、社經地位、年齡、婚姻、家庭狀況、語言、宗教、黨派、國籍、容貌、五官、身心障礙等，而有差別待遇之語言、態度與行為。 為避免任何形式之歧視，提供有效且適當之申訴機制，由專責單位受理相關案件並予適切回應，以杜絕任何侵犯及違反人權的行為。
禁用童工與禁止強迫勞動	為保障青少年之身心發展與成長機會，本公司於「新進人員任用實施辦法」中明訂嚴禁聘用未滿 16 歲之童工，要求落實查驗求職人員身分文件，更進一步著手規畫擴大要求各供應商遵守，共同善盡企業社會責任。 全體員工均係出於自由意願簽訂勞動契約及提供勞務，嚴格禁止對員工進行強制勞動或有任何強制措施等其他不合法的強制勞動行為。
反貪及誠信經營	「忠誠信實」為正隆員工行為處事的重要準則，嚴格要求員工經辦業務時，遵循公平、公正、公開原則辦理，絕不接受供應商賄賂，如有員工被發現違反相關規定，經查證屬實且情節重大者，一律予以嚴懲絕不寬貸。 為深植員工道德行為觀念並強化治理成效，透過制訂「正隆公司道德行為準則」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「公司人員涉不誠信行為之處理」等辦法，確保落實執行。
健康安全職場與工作平衡	在「全員參與、災害歸零、安全健康」的原則下，透過安全衛生管理組織及系統，推動各項勞工安全衛生活動及教育訓練，並持續改善工作環境，以建立健康、安全的友善職場。 為協助員工維持身心健康及工作生活平衡，定期辦理健康檢查，同時積極鼓勵員工籌組社團或參與健康休閒活動，並提供經費補助，目前已成立十餘個體育競技、休閒藝文等性質社團。
自由集會結社與順暢溝通管道	為保障員工自由集會結社之權利，本公司對於員工籌組工會採取開放立場，目前有竹北廠及新竹廠兩廠同仁分別設立工會運作。工會召開會議時，相關高階主管均會參與會議，直接面對面與員工溝通並交換意見，期能彼此建立互信互惠關係，促進勞資和諧。 透過勞資會議、提案改善建議案，正隆雙月刊、稽核專線與信箱及董事長信箱等管道，建立勞資雙方暢通且多元的溝通橋樑，同時利用經營展望會、廠務會議，宣達公司營運目標及願景，並藉此公開表揚優秀同仁工作表現。公司若有重大營運變化或攸關勞工權益等事項，亦透過公佈欄及電子公告等方式，立即詳實告知全體同仁。

五、工作環境與員工人身安全的保護措施

本公司安保部於 1994 年成立，負責整合推動全公司安全衛生及環境保護業務。在總經理的全力支持與期許下，安保部貫徹永續經營的目標，持續推動安全衛生管理活動，期望給員工一個安全、健康及舒適的作業環境，落實「風險管控、安全作業、守護健康」之安全衛生政策，確保員工的人身安全，塑造公司的安全文化。

(一) 近年來因職業安全衛生所受損失

本公司 2024 年度及截至年報刊印日止，在台灣違反職業安全衛生法，遭受罰鍰分別為新台幣 1,090,000 元及新台幣 100,000 元；海外投資部分，而中國及越南則未受罰。其損失詳細如下：

處分日期	處分字號	違反法規條文	違反法規內容	處分內容（裁罰金額：元）
台灣				
2024/01/04	府勞檢字第 1120370224 號	1. 職業安全衛生設施規則第 58 條第 5 款。 2. 職業安全衛生法第 6 條第 1 項。 3. 工業用機器人危害預防標準第 21 條第 1 項第 1 款。 4. 職業安全衛生設施規則第 43 條第 1 項。	1. 廠內所設複瓦機之轉動輪具捲夾危險之虞未設有護罩，護圍等安全設備。 2. 廠內所設平開機之上下壓合處，其作業有危害勞工之虞者，未設置具有連鎖性能之安全門等設備。 3. 廠內所設機器人手臂之作業區，其出入口以外之處所，未有使工作者不易進入可動範圍之護圍。	NT\$ 100,000
2024/02/22	新北府勞檢字第 1134634545 號	職業安全衛生法第 6 條第 1 項。	現場通道之水溝蓋未保持不致使勞工受傷之安全狀態（即水溝蓋損壞），亦未採取必要之預防措施，致傷者踩踏於水溝蓋時滑落受傷。	NT\$ 30,000
2024/03/07	府勞檢字第 1130055946 號	1. 職業安全衛生設施規則第 57 條第 1 項。 2. 職業安全衛生設施規則第 58 條第 5 款。 3. 職業安全衛生法第 6 條第 1 項。	自動化機械（即棧板機）具有危險之部分，所設護罩已失效（即護罩已被他人移除）造成受傷者右手小指遭棧板機齒輪夾傷。	NT\$ 100,000
2024/03/15	府勞檢字第 11300631471 號	職業安全衛生法第 27 條第 1 項第 1 款、第 2 款。	與承攬人山隆通運共同作業未設置協議組織，未定期或定期召開協議會議。未協同作業人員於貨車尾門作業具墜落危害之預防使用上之安全設施。未確實巡視。	NT\$ 100,000
2024/04/12	勞職授字第 1130203835 號	1. 職業安全衛生設施規則第 57 條。 2. 職業安全衛生法第 6 條。	對於自動倉儲設備輸送機調整作業有導致危害勞工之虞者，未採取上鎖或設置標示等防止他人操作該機械起動之措施。	NT\$ 100,000
2024/04/16	勞職授字第 1130203830 號	1. 職業安全衛生設施規則第 57 條第 1 項。 2. 職業安全衛生設施規則第 58 條第 5 款。 3. 職業安全衛生法第 6 條第 1 項。	對於積上機之紙屑清潔作業有壓傷危險之虞，未停止相關機械運轉所設置印裁機、積上機等電腦數位控制機械具有危險之部分未設置連鎖性能之安全門等設備。	NT\$60,000
2024/11/19	勞職授字第 1130207362 號	1. 職業安全衛生設施規則第 40 條。 2. 職業安全衛生法第 6 條第 1 項。	對於軌道上或接近軌道之場所有車輛碰撞危險之虞，未配置監視人員或警告裝置等措施。	NT\$100,000
2024/11/21	勞職授字第 1130207426 號	1. 職業安全衛生設施規則第 155 條。 2. 職業安全衛生法第 6 條第 1 項。	對於物料之搬運，應儘量利用機械以替代人力，凡 40 公斤以上物品，以人力車輛或工具搬運為原則。	NT\$100,000
2024/12/02	勞職授字第 1130207481 號	1. 職業安全衛生設施規則第 153 條。 2. 職業安全衛生法第 6 條。	對於堆放或處置粒紙堆，未採取擋樁、限制高度或變更堆積等必要設施以防止倒塌、掉落。	NT\$100,000
2024/12/16	勞職授字第 1130207582 號	1. 職業安全衛生設施規則第 57 條第 1 項。 2. 職業安全衛生法第 6 條第 1 項。	對於將紙條放進摺疊輥之作業有危害勞工之虞者，未使勞工確實停止相關機械運轉。	NT\$100,000
2024/12/30	勞職授字第 1130208103 號	1. 職業安全衛生設施規則第 57 條第 1 項。 2. 職業安全衛生法第 6 條第 1 項。	對於將紙條放進摺疊輥之作業有危害勞工之虞者，未使勞工確實停止相關機械運轉，亦未採上鎖或設置標示等措施。	NT\$200,000
2025/02/10	勞職授字第 1140250282 號	1. 職業安全衛生設施規則第 278 條。 2. 職業安全衛生法第 6 條第 1 項第 7 款。	使勞工於作業區從事 SC7361 清潔劑補藥作業時，勞工有暴露於腐蝕性物質危害之虞，未依規定置備適當之防護眼鏡及安全面罩等並使勞工確實使用。	NT\$100,000

在因應對策方面，本公司除了持續投資安全衛生設施來改善工作環境外，亦不斷加強安全衛生教育訓練，強化同仁對工作環境危害的認知，並要求同仁確實遵守安全衛生作業標準，以落實各項安全衛生管理活動，共創企業與員工雙贏的優質工作環境。

(二) 建置安全衛生管理系統

本公司在 2020 年已完成職業安全衛生管理系統改版，全面轉為 ISO/CNS 45001:2018 管理系統。秉持公司安衛政策的精神，安衛管理單位規劃安全衛生管理系統運作，再透過員工、主管間發揮自護、互護、監護精神及執行提案改善制度，使所有人共同參與推行安全衛生活動，讓此觀念深植每個人心中，塑造企業的安全文化。

(三) 建立公司安全文化

1. 訂定安全座右銘

訂定安全衛生座右銘，藉由總經理宣示公司的安全信念，包括：

- (1) 所有的職場造成的傷害及疾病都是可以避免的。
- (2) 安全是每一位同仁的職責，安全管理是每位主管的責任。
- (3) 所有造成作業上危害暴露的因素，都應設法改善。
- (4) 必須訓練所有員工能夠確實遵守安全的工作程序。
- (5) 持續不斷的稽核以發現缺失並立即改善導正是必要的。
- (6) 員工作業安全是安全計畫中最重要的一環。

並製作成宣導海報張貼及懸掛在辦公室、會議室、休息室及同仁經常出入聚集的地方，藉由持續性的宣導來強化「安全是每位員工的責任，安全管理是主管的責任」之安全信念。

2. 舉辦同仁親情工作安全祈福

推行工作安全祈福卡活動，藉由親情關懷的力量，強化每一位同仁對安全的重視與對公司安全管理之認同，並可藉此全員參與之活動，有效提昇安全意識。

(四) 推動安衛活化活動

本公司從 2008 年起開始推行安全衛生活化活動以強化公司安衛績效，藉由製作活動文宣之主題宣傳、防災教育訓練、主題危害清查和改善、廠際績效評鑑及示範觀摩等活動來提昇員工安全意識、安全工作技能及工安績效。

1. 主題宣傳活動

藉由推行防止捲夾、防止車輛碰撞大作戰等主題宣傳活動來強化員工之安全意識，並辦理全員安全金句票選活動，將全員票選安全金句第一名：「重視工安、員工平安、家屬心安」製作成安衛加強月之紅布條，讓員工更能積極參與公司安全衛生活動，塑造安全文化。

2. 防災教育訓練

對於工作上可能會對環境產生重大衝擊或對安全衛生產生顯著性危害之作業，對全體員工及代表各廠工作之人員，安排合適的防災教育訓練，就訓練成效加以分析評估，同時利用各種方式，針對公司環安衛政策之各項要求及各部門作業活動上重大的環境考量面與風險危害進行內部溝通或宣導；另外在外籍同仁的教育訓練方面，聘請翻譯人員進行同步翻譯，並錄製成影片供各廠當作教材使用。

3. 安衛跨廠稽核評比／主題危害因素清查改善

在安全衛生之推動上，總公司安保部積極建立內部查核系統，每年定期進行年度評比、跨廠稽核等內部查核活動，持續改善工作環境，清查工作場所的不安全危害因素，

並予以消除，以達到降低職業傷害之目的。

(五) 健康促進

1. 每年實施員工一般、特殊健康檢查，頻率與檢查項目均優於勞工健康保護規則之規定。
2. 推廣全公司健康職場文化。
3. 全公司場所全面禁菸，不定期辦理菸害防治教育訓練。
4. 重視員工伙食，慎選團膳，預防三高（高血壓，高血糖，高血脂）。
5. 成立並鼓勵員工參加社團，運動舒展身心。
6. 每年辦理員工旅遊。

(六) 工安伙伴結盟

勞動部於 2005 年與台灣區造紙工業同業公會共同簽署安全衛生結盟宣言，正式建立工安伙伴關係，藉由工安伙伴結盟協助公司推動安衛工作，提昇安衛績效，並透過同業間互相交流、觀摩來促進全員參與安衛活動，塑造優良安全文化。

六、最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失：無。

目前及未來可能發生勞資糾紛之估計金額：零。

目前及未來可能發生勞資糾紛之因應措施：本公司歷年來致力於勞資關係和諧，未來仍將貫徹以往之原則，以避免勞資爭議。

陸、資通安全管理

一、資訊安全管理架構

正隆公司於 2022 年成立資安中心，選任具資訊專業的經理人擔任資安長，負責推動、審查及監督資通安全管理事項，並依循「資訊安全政策」作為管理依據，確保內部重要資料、生產設備、財務資料、資訊系統及網路之安全，且符合政府相關法令規範。

本公司資安中心專責訂定資訊安全政策及建置相關軟硬體設施，透過跨部門協作全面推動資安管理業務，涵蓋從策略制定到落實執行的完整管理流程。同時積極增編資安專責人才，舉辦教育訓練及社交工程演練，進一步提升員工的資安意識與應變能力。

此外，資安中心不僅專注於現有防護體系的維護，亦持續推動安全事件的緊急應變與復原機制，確保即使面臨不斷變化的威脅環境，仍能保障公司資訊資產的安全性，為公司穩健發展與永續經營奠定堅實基礎。

二、資通安全及風險管理政策

2023 年，本公司導入資訊安全管理系統 ISO/IEC 27001:2013 並落實 PDCA 循環管理模式，於 2024 年通過 ISO/IEC 27001:2022 的轉版認證。導入過程中，公司以最新資訊安全標準與法規要求為基礎，持續優化內部管理流程，並將資安治理理念融入公司文化，全面提升資訊資產的安全性、合規性及風險控管能力。

本公司於 2023 年 12 月成立風險管理委員會，設置資訊安全工作小組，負責辨識資安風險並綜合評估現有防護措施。根據評估結果，制定風險管理計畫與改進措施，並定期向董事會呈報委員會運作情形，確保在快速變化的威脅環境中，有效降低資訊安全風險。

三、具體管理方案及投入資源：

1. 公司建置資安監控中心戰情室，針對網路連線、防火牆、電子郵件及伺服器等多個層面進行全天候監控，並導入 MDR 資安端點防護服務，由外部專業團隊提供 7×24 小時安全監控及威脅分析，於資安事件發生及時阻斷惡意攻擊並進行分析和應變處置解決方案。
2. 公司核心系統已建置完善的備份與備援機制，並定期進行復原演練，以持續驗證並確保備份備援機制的復原時間與有效性。
3. 針對 OT 環境，公司購置 USB 掃毒棒，用於檢測封閉網路中的電腦，強化系統安全性，並要求相關設備供應商在設備入廠前完成掃毒檢測。
4. 在機房部署門禁管制系統，記錄人員進出情況，並設置監視設備進行全方位監控。同時，於機房內適當配置消防設備，以全面確保機房的實體設施安全。
5. 隨著 AI 技術的快速發展，本公司積極推廣生成式 AI 應用，同時加強資安宣導，提升員工對生成式 AI 工具可能帶來資安風險的認識與防範意識。自 2023 年起，每年舉辦至少兩次社交工程演練，運用 AI 技術模擬真實釣魚郵件的情境，針對點擊信件的員工安排資安教育訓練課程，強化資訊安全意識。
6. 為強化日益複雜的 OT 系統安全性及產業工控資安聯防策略，本公司於 2024 年攜手經濟部產業發展署推動 iPAS 鑑定，舉辦「正隆公司 iPAS 工控資安暨智慧製造供應鏈專班」，目標提升 OT 資安防護、供應鏈聯防能力與智慧製造實踐，並培育具 iPAS 證照的工控資安專才。
7. 公司為外來郵件註記警示，協助員工辨識外來的詐騙郵件與惡意連結，並要求定期更改高強度密碼。
8. 強化系統登入身份驗證機制，導入雙因素驗證，以提升帳號認證的安全性。

四、重大資通安全事件

在公司資安治理及多項管理政策下，截至年報刊印日止，本公司未發生任何影響營運的重大資訊安全事故。

柒、重要契約

正隆股份有限公司

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
中期循環性綜合額度（貸款、商業本票）（註 1）	第一商業銀行 日商瑞穗銀行 臺灣銀行 合作金庫商業銀行 華南商業銀行 彰化商業銀行 台北富邦商業銀行 臺灣土地銀行 全國農業金庫銀行 高雄銀行	2020.04.27～ 2025.04.27	本公司得於合約有效期內，在不超過額度新台幣四十八億元之範圍內，循環使用中期循環性貸款或商業本票額度。	財務比率限制

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
中期循環性綜合 額度（貸款、商 業本票）	華南商業銀行 第一商業銀行 合作金庫商業銀行 台北富邦商業銀行 臺灣新光商業銀行 臺灣銀行 凱基商業銀行 全國農業金庫銀行 臺灣土地銀行 臺灣中小企業銀行 遠東國際商業銀行 玉山商業銀行	2020.12.22～ 2025.12.22	本公司得於合約有效 期內，在不超過額度 新台幣八十億元之範 圍內，循環使用中期 循環性貸款或商業本 票額度。	財務比率限制
中期循環性綜合 額度（貸款、商 業本票）	第一商業銀行 華南商業銀行 合作金庫商業銀行 台北富邦商業銀行 元大商業銀行 臺灣土地銀行 國泰世華商業銀行 彰化商業銀行 遠東國際商業銀行 台新國際商業銀行 玉山商業銀行	2022.10.24～ 2027.10.24	本公司得於合約有效 期內，在不超過額度 新台幣九十億元之範 圍內，循環使用中期 循環性貸款或商業本 票額度。	財務比率限制
中期循環性綜合 額度（貸款、商 業本票）	華南商業銀行 臺灣銀行 第一商業銀行 元大商業銀行	2023.02.16～ 2028.02.16	本公司得於合約有效 期內，在不超過額度 新台幣三十六億元之 範圍內，循環使用中 期循環性貸款或商業 本票額度。	財務比率限制
中期循環性綜合 額度（貸款、商 業本票）（註 1）	第一商業銀行 元大商業銀行 臺灣銀行 合作金庫商業銀行 華南商業銀行 臺灣土地銀行 彰化商業銀行 台北富邦商業銀行 全國農業金庫銀行	2024.11.27～ 2029.11.27	本公司得於合約有效 期內，在不超過額度 新台幣五十億元之範 圍內，循環使用中期 循環性貸款或商業本 票額度。	財務比率限制
太陽光電發電系 統電能購售契約 契約編號： 07-PV-099-1006	台灣電力股份有限公司台中區營 業處	99.12.31～ 120.12.31	后里廠架設太陽能設 備，購售電能給台電 台中區處。	無

註 1：2020 年 04 月 27 日簽訂之新台幣四十八億元中期循環性綜合額度到期，以 2024 年 11 月 27 日簽訂之新台幣五十億元中期循環性綜合額度取代之。

CHENG LOONG BINH DUONG PAPER CO., LTD.

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
中期建廠資金額度 (註 1)	兆豐國際商業銀行 中國信託商業銀行 台北富邦商業銀行 星展(台灣)商業銀行 上海商業儲蓄銀行 玉山商業銀行 國泰世華商業銀行 第一商業銀行 華南商業銀行 新加坡商大華銀行	甲項： 2017.07.25～ 2022.07.25 乙項： 2017.07.25～ 2024.07.25	本公司得於合約有效期 內使用： 甲項—美金 1,500 萬元 等值越南盾； 乙項—美金 1.5 億元； 共計美金 1.65 億元。 (不得循環使用)	財務比率限制
中期建廠資金額度	兆豐國際商業銀行 中國信託商業銀行 台北富邦商業銀行 星展(台灣)商業銀行 華南商業銀行 上海商業儲蓄銀行 玉山商業銀行 第一商業銀行 國泰世華商業銀行	2021.08.17～ 2026.08.17	本公司得於合約有效期 內使用： 甲項—7,590 億越南盾； 乙項—1,610 億越南盾； 丙項—9,000 萬美金。 (不得循環使用)	財務比率限制
中期建廠資金額度	兆豐國際商業銀行 中國信託商業銀行 台北富邦商業銀行 星展(台灣)商業銀行 第一商業銀行 新加坡商大華銀行 玉山商業銀行 華南商業銀行 上海商業儲蓄銀行 國泰世華商業銀行	2022.12.22～ 2027.12.22	本公司得於合約有效期 內使用： 甲項—8,970 億越南盾； 乙項—6,900 億越南盾； 丙項—1.61 億美金。 (不得循環使用)	財務比率限制

註 1：2017 年 7 月 25 日簽訂之美金 1.65 億元中期建廠資金額度於 2024 年 7 月 25 日到期。

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

壹、財務狀況

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	24,846,622	23,565,540	1,281,082	5.44%
不動產、廠房及設備	40,787,935	40,162,646	625,289	1.56%
無形資產	0	0	0	0
其他資產	6,875,076	6,898,611	(23,535)	-0.34%
資產總額	72,509,633	70,626,797	1,882,836	2.67%
流動負債	17,626,254	17,216,133	410,121	2.38%
非流動負債	24,413,303	23,709,286	704,017	2.97%
負債總額	42,039,557	40,925,419	1,114,138	2.72%
股本	11,082,745	11,082,745	0	0.00%
資本公積	1,156,400	1,237,676	(81,276)	-6.57%
保留盈餘	17,587,728	17,219,734	367,994	2.14%
其他權益	(296,103)	(685,891)	389,788	-56.83%
非控制權益	939,306	847,114	92,192	10.88%
股東權益總額	30,470,076	29,701,378	768,698	2.59%

增減比例達 20% 且金額達一千萬元之變動分析說明：

1. 其他權益減少，主係本年度國外營運機構財務報表換算之兌換差額較去年減少所致。

貳、財務績效

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	45,177,687	42,165,465	3,012,222	7.14%
營業毛利	7,366,492	7,660,114	(293,622)	-3.83%
營業損益	1,543,659	1,987,589	(443,930)	-22.34%
營業外收入及支出	(569,139)	(646,838)	77,699	-12.01%
稅前淨利	974,520	1,340,751	(366,231)	-27.32%
所得稅費用	(317,615)	(407,788)	90,173	-22.11%
停業單位稅後淨利	0	0	0	0
本期淨利	656,905	932,963	(276,058)	-29.59%
本期其他綜合損益（稅後淨額）	737,354	718,312	19,042	2.65%
本期綜合損益總額	1,394,259	1,651,275	(257,016)	-15.56%

增減比例達 20% 且金額達一千萬元之變動分析說明：

1. 營業損益減少，係因本期營業成本增加所致。
2. 所得稅費用減少，係因稅前淨利減少所致。
3. 稅前淨利、本期淨利減少，係因上述 1 所致。

一一四年度銷售目標

114 年度之各主要產品預期銷售數量係根據公司於 113 年底所編製之銷售預算（如下表）。其主要影響因素為全球景氣復甦力道、國內經濟成長強度及漿價所帶動整體供應鏈之價格波動等皆左右目標之達成及銷售數量持續成長與否。

主要產品	紙器（千 M ² ）	紙板（公噸）	紙張（公噸）
銷售量	1,656,100	1,737,289	76,078

參、現金流量分析

一、最近二年度流動性分析

項 目 \ 年 度	113 年度	112 年度	增（減）比例 %
現金流量比率	18%	24%	-25%
現金流量允當比率	67%	80%	-16%
現金再投資比率	3%	3%	0%

增減比例變動分析說明：

1. 現金流量比率較去年減少，主要係因本年度營業活動淨現金流量減少所致。

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	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘（不足）數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
7,357,995	5,425,710	5,208,850	7,574,855	—	—

1. 未來一年現金流量情形分析：

- (1) 營業活動：由市場的供給與需求情況來看，產業仍處穩定發展階段，預期公司仍可持續獲利，因此未來一年營業活動現金流量將增加。
- (2) 投資活動：為因應本公司未來持續成長之需求，預估各項投資仍會持續進行，而若有必要時，將辦理銀行融資支應。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

肆、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

伍、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

1. 本公司轉投資以紙業週邊相關產業為主，近年除加強對台灣當地的投資外，亦積極拓展海外市場，本公司 113 年度採權益法之轉投資虧損 933,215 千元（合併基礎之下為利益 131,011 千元）。未來一年除以海外投資收益持續投資、評估適合的海外市場外，並就已投資之海外公司進行增資拓展計劃。

2. 未來一年投資計畫，除在國內持續提升紙機效率以提高市佔率外，另基於集團全球運籌，有效因應國際大客戶訂單需求，將於東南亞造紙廠增設新紙機並持續擴充紙器產能，以充分掌握當地商機。所以我們仍將持續「求新、求變、求好」，齊心協力再創佳績。

陸、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項：

一、最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

隨著 2024 年美、歐經濟進入降息循環，全球利率水準逐步回落，臺灣因考量到經濟穩定的重要性，在制定利率政策時，採取相對穩健的措施，以避免因利率變動過大而對國內經濟造成不利影響。展望 2025 年，全球貨幣政策預期將趨於寬鬆，融資環境有望更為有利。面對不同的利率環境，本公司持續優化資金結構，確保資金運用的高效性與靈活性。同時，積極加強與金融機構的合作，採用利率交換等衍生性金融商品分散風險，降低利率波動對營運的潛在影響，確保財務穩健性。

此外，新台幣匯率受全球經濟環境及國際政經情勢影響而呈現波動。為降低匯率波動對公司業務的衝擊，本公司採取多元化的避險策略。除以外幣收入支付外幣應付帳款，充分運用自然避險方式減少匯兌風險，並依外幣收支狀況適時進行外匯操作以支應不足的外幣需求，進一步降低匯率變動對公司財務的影響。透過靈活的匯率風險管理，穩定財務結構，確保營運安全。

主計處公布 2024 年臺灣 CPI 年增率為 2.18%，主要受到能源價格波動和公用事業費率調整的影響。然而，隨著全球通膨壓力逐漸舒緩，預期 2025 年臺灣 CPI 將下降至 1.93%。儘管如此，極端氣候及地緣政治風險仍可能導致原物料價格出現較大波動，進而影響生產成本。為應對這些挑戰，本公司密切關注市場價格變化，並與供應商及客戶保持良好的互動關係，調整原物料庫存及適時調整售價來反映成本變動。

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

本公司及子公司專注於本業經營皆未從事高風險、高槓桿投資。

本公司及子公司因業務需要所從事的背書保證、資金貸與他人，在執行時除謹慎評估、並遵循金管會的相關法令以及本公司制定的「背書保證作業程序」「資金貸與他人作業程序」之規定為依據，及時且正確公告各項資訊。

本公司為規避利率風險與銀行簽訂五年期新台幣利率交換合約，並依法令規定公告各項交易資訊。

三、未來研發計劃及預計投入之研發費用

單位	未來研發計劃	目前進度	預計投入之研發費用	完成量產時間	未來研發得以成功之主要影響因素
化 研 中 心	BM5 澱粉優化	實驗室評估及機試	200 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	BM5 乾強劑優化	實驗室評估及機試	200 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	BM7 硫酸鋁評估	機試評估	200 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	BM7 澱粉優化	實驗室評估及機試	200 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	BM8 上膠劑適化	機試評估	200 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	BM8 乾強劑適化	機試評估	200 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	BM9 止滑劑評估	實驗室評估及機試	100 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	BM9 澱粉優化	機試評估	200 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	BM9 澱粉酵素評估	實驗室評估及機試	200 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	BM10 乾強劑替代用料開發	機試評估	200 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	BM10 保留助劑替代用料開發	機試評估	200 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	BM10 內添上膠劑開發	實驗室評估及機試	100 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	BM10 預染染料替代藥品開發	實驗室評估及機試	200 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	厭氧消泡劑評估	機試評估	100 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	厭氧凝集劑評估	機試評估	100 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	廢水廠藥品適化	機試評估	100 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	環保抑草紙開發	實驗室評估及試抄	200 萬	2025.12.31	配方掌握及加工特性掌握
	BM1 塗佈系統藥品優化	機試評估	100 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	BM1 黃色染料替代料源評估	實驗室評估	100 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	BM1 白面紙試抄	實驗室評估及機試	200 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	BM1/2 製程清水菌數控制評估	實驗室評估及機試	100 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	BM1/2 製程白水消泡劑評估	實驗室評估	200 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	BM19 散漿助劑評估試驗	實驗室評估	100 萬	2025.12.31	藥品、設備效果掌握及應用、成本控制
	BM19 濕漿板防黴評估	實驗室評估及機試	100 萬	2025.12.31	藥品、設備效果掌握及應用、成本控制
	BM19 紙容器漿去味評估	機試評估	100 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	BM19 漿板線濕漿板應用評估	機試評估	200 萬	2025.12.31	藥品、設備效果掌握及應用、成本控制
	DIP 藥品及品質優化評估	實驗室評估	100 萬	2025.12.31	藥品、設備效果掌握及應用、成本控制
	TM15 濕端系統藥品適化	機試評估	100 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	衛生紙機磨漿效率分析及改善	機試評估	200 萬	2025.12.31	設備效果掌握及應用
	家庭用紙差異化產品開發	機試及客戶試用	200 萬	2025.12.31	成本控制及最終消費者對產品接受度
	BM13 製程殺菌劑優化	實驗室評估	100 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	BM13 塗料系統藥品優化	實驗室評估及機試	200 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	BM13 上膠劑藥品用量優化	機試評估	100 萬	2025.12.31	藥品、設備效果掌握及應用、成本控制
	BM13 層間強度改善評估	實驗室評估	100 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	BM13 紙面拔起客訴改善評估	實驗室評估	100 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制

單位	未來研發計劃	目前進度	預計投入之研發費用	完成量產時間	未來研發得以成功之主要影響因素
	BM13 磨漿效率分析及改善	機試評估	100 萬	2025.12.31	設備效果掌握及應用
	BM13 有利紙種開發	實驗室評估及機試	200 萬	2025.12.31	藥品、設備效果掌握及應用、成本控制
	寵物用產品開發	實驗室評估	200 萬	2025.12.31	藥品效果掌握、成本控制
	家用清潔劑產品開發	實驗室評估	100 萬	2025.12.31	品質控管及最終消費者對產品接受度
	個人清潔劑產品開發	實驗室評估	100 萬	2025.12.31	品質控管及最終消費者對產品接受度
	萃取物商品化	實驗室評估	100 萬	2025.12.31	品質控管及最終消費者對產品接受度
總計	6,100 萬				

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

最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務並無重大影響，展望未來，亦隨時蒐集相關資訊並研議必要因應措施，以符合公司營運的需要。

五、科技改變（包括資通安全風險）及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司經營紙業產品之製銷業務已逾六十年，相關造紙和紙器生產技術已臻成熟，而且紙類產品之競爭力係取決於機器設備的優劣及人員操作的熟稔與否，於最近一年度並沒有重大技術改善及有資通安全風險疑慮，故對本公司較無影響。

六、企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司長期致力於企業環保活動、建立友善環境之優質形象，有效降低及消除環保議題對公司的影響。

七、進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

八、擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

公司的擴充廠房計畫旨在進一步強化循環再生能、資源領域的競爭力，鞏固綠色永續發展的企業形象。公司在台灣及海外市場的多個重大投資項目已陸續完成或正積極推進中，其中后里廠沼氣綠電預計將於 2025 年完工商轉，另生質能鍋爐正在籌建中，顯著提升綠電產出，展現持續推動永續發展的決心。海外方面，越南平陽造紙廠第二期年產能 40 萬公噸的工紙計畫已順利投產，藉由平陽造紙廠第一、第二期工程的落成，與現有五間紙器廠相結合，在越南市場擁有完整的造紙、紙器一貫化生產能力，充分發揮芯紙與面紙的行銷優勢，強化市場拓展，積極消耗自用原紙，發揮集團經營綜效。第三期工紙產線建設持續推進中，朝成為越南百萬噸國際紙廠領先之路邁進。

九、進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無。

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

十一、經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

十二、訴訟或非訴訟事件：無。

十三、其他重要風險及因應措施

1. 員工及承攬人發生職業災害風險：

辦理員工安全衛生教育訓練、健康促進活動、職業災害案例宣導、並進一步完成安全衛生查核、輔導、建議改善及矯正；承攬商制式合約增訂避免勞資爭議條款及「供應商行為準則暨誠信廉潔暨保密合約書」，發現有職災之虞時開立矯正單，通知立即改善。

2. 環保法規加嚴風險：

完成鍋爐脫硝系統汰換評估以及脫硫系統板式熱交換器增設備台；時時掌握法規脈動，定期將主管機關發佈之新訊息彙整成環保法規通報，提供給層峰及相關單位；不定期辦理環境教育訓練及參與主管機關各項法規說明與研商會。

3. 缺工（人才短缺）風險：

調高夜班津貼及同仁介紹獎金、物價及考績調薪、擴大晉用管道、增建宿舍，以提升人才招募及留任率。

4. 受駭客攻擊導致營運中斷風險：

導入 CheckPoint 內網防火牆，建立多層次防護架構，加強資訊安全防護能力。

柒、其他重要事項：無。

(二) 各關係企業基本資料：

公司名稱	設立日期	地址（公司執照登記證）	實收資本額 （千元）	主要營業項目
正太科技（股）公司	88.10.29	桃園市中壢區吉林路 5 之 2 號	188,870	1. 電子零組件製造業 2. 光學儀器製造業 3. 玻璃及玻璃製品製造業 4. 資料儲存及處理設備製造業 5. 電腦設備安裝業 6. 精密儀器批發業 7. 精密儀器零售業 8. 事務性機器設備批發業 9. 事務性機器設備零售業 10. 電子材料批發業 11. 電子材料零售業 12. 資訊軟體批發業 13. 資訊軟體零售業 14. 資訊軟體服務業 15. 製造輸出業 16. 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務
Vina Tawana Container Co., Ltd.	93.05.06	Nhon Trach III Industrial Zone, Long Tho Village, Nhon Trach Districts, Dong Nai Province, Vietnam	美金 22,000	生產及銷售瓦楞紙箱、裱面牛皮紙板及美粧紙箱
Omni International Holdings Limited	90.06.15	Intershore Chambers, P.O.Box 4342, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	美金 8,390	一般投資業
Cheng Loong Southeast Asia Holding Co., Ltd.	97.09.04	Unit 25, 2 nd Floor, Nia Mall, Saleufi Street, Apia, Samoa	美金 378,680	一般投資業
Chung Loong Paper Holdings Limited	96.08.03	P.O. Box 61, Harbour Centre, George Town, Grand Cayman, KYI-1102, Cayman Islands.	美金 26,815	一般投資業
Scorpion Perfect Investments Ltd.	90.06.15	Intershore Chambers, P.O. Box 4342, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	美金 80,078	一般投資業
Shan Fu Investment Co., Ltd.	92.01.29	Unit 25, 2 nd Floor, Nia Mall, Saleufi Street, Apia, Samoa	美金 14,083	一般投資業
Cheng Loong (Suzhou) Investment Co., Ltd.	93.05.07	Unit 25, 2 nd Floor, Nia Mall, Saleufi Street, Apia, Samoa	美金 19,500	一般投資業
Cheng Loong (Gwangtung) Investment Co., Ltd.	95.04.28	Unit 25, 2 nd Floor, Nia Mall, Saleufi Street, Apia, Samoa	美金 30,150	一般投資業
Loong Fu Investment Co., Ltd.（註一）	94.12.02	Unit 25, 2 nd Floor, Nia Mall, Saleufi Street, Apia, Samoa	美金 0	一般投資業
Chung Ming International Limited	96.09.03	Unit 25, 2 nd Floor, Nia Mall, Saleufi Street, Apia, Samoa	美金 1,000	一般投資業
Hong Kong Chung Hao Limited	96.11.13	香港銅鑼灣謝斐道 391-407 號新時代中心 11 樓	美金 78,848	一般投資業
上海中豪紙品加工有限公司	90.09.11	上海市浦東新區秀浦路 399 號	美金 21,800	紙容器、生活用紙及紙管紙製品
漳州正隆紙業有限公司（註三）	99.01.14	漳州市長泰縣武安鎮官山工業區	美金 0	高檔紙板、紙箱、彩盒及各類紙製品加工產品
青島中隆紙業有限公司	99.01.07	山東省青島市萊西市薑山鎮泰光路 144 號	美金 4,000	高檔紙板、紙箱及各類紙製品加工產品
Hong Kong Shan Fu Limited	96.11.13	香港銅鑼灣謝斐道 391-407 號新時代中心 11 樓	港幣 0.001	一般投資業
山富紙業（昆山）有限公司	92.05.16	江蘇省昆山市綜合保稅區桂林路 98 號	美金 14,000	瓦楞紙板、瓦楞紙箱及紙棧板等包裝裝潢印刷品印刷
Hong Kong Su Loong Limited	96.11.13	香港銅鑼灣謝斐道 391-407 號新時代中心 11 樓	港幣 0.001	一般投資業
蘇州正隆紙業有限公司	93.07.26	江蘇省蘇州高新區泰山路 162 號	美金 18,500	高檔紙板及其紙品
Hong Kong Gwang Loong Limited	96.11.13	香港銅鑼灣謝斐道 391-407 號新時代中心 11 樓	美金 39,150	一般投資業

公司名稱	設立日期	地址（公司執照登記證）	實收資本額 （千元）	主要營業項目
正隆（廣東）紙業有限公司	95.12.20	廣東省東莞市厚街鎮厚街東業路 3 號	美金 31,000	高檔紙板、紙箱、彩盒及包裝裝潢印刷品印刷
Hong Kong Loong Fu Limited（註二）	96.11.13	香港銅鑼灣謝斐道 391-407 號新時代中心 11 樓	美金 0	一般投資業
CorAsia Corp.	97.06.24	363 Fairview Way Milpitas, CA 95035 USA	美金 550	紙箱設計及接單
東莞市銘隆紙業有限公司	98.09.04	廣東省東莞市厚街鎮厚街東業路 3 號 1 號樓	美金 2,542	高檔瓦楞紙板、瓦楞紙箱、紙棧板及各類紙製品加工產品
成都正隆包裝製品有限公司	99.12.22	四川省成都市雙流區西南航空港經濟開發區騰飛十一路 1 號	美金 4,046	高檔瓦楞紙板、瓦楞紙箱、紙棧板及紙製品
重慶正隆紙業有限公司（註五）	99.10.26	重慶市江津區珞璜工業園 B 區印包基地 B-14-01-1 地塊	美金 13,500	高檔瓦楞紙板、瓦楞紙箱、彩盒、紙棧板、紙塑產品及各類紙製品加工產品、自有廠房租賃
河南正隆包裝製品有限公司	101.11.28	河南省開封市尉氏縣西祥路與福園路交叉口東北角	美金 9,990	高檔瓦楞紙板、瓦楞紙箱、紙盒及各類紙質加工產品
Cheng Loong Vietnam Investment Co., Ltd.	97.09.04	Unit 25, 2 nd Floor, Nia Mall, Saleufi Street, Apia, Samoa	美金 82,870	一般投資業
Cheng Loong Indonesia Investment Co., Ltd.	100.05.20	Unit 25, 2 nd Floor, Nia Mall, Saleufi Street, Apia, Samoa	美金 990	一般投資業
CL Jakarta Container, PT	100.12.15	Gedung One Pacific Place Level 11 Jalan Jendral Sudirman Kaveling 52-53 Kelurahan Senayan, Kecamatan Kebayoran Baru Jakarta Selatan, Indonesia	美金 1,000	高檔紙板、紙品
Cheng Loong Vietnam Paper Investment Co., Ltd.	103.11.13	Unit 25, 2 nd Floor, Nia Mall, Saleufi Street, Apia, Samoa	美金 296,700	一般投資業
Cheng Loong Binh Duong Container Co., Ltd.	97.11.24	Lot Cn8, Road N6, Song Than 3 Industrial Zone, Phu Tan Ward, Thu Dau Mot City, Binh Duong	美金 22,000	生產及銷售瓦楞紙箱、裱面牛皮紙板、美粧紙箱及家庭用紙
Cheng Loong Binh Duong Paper Co., Ltd.	104.12.04	Zone No.4, Protrade International Tech Park, An Tay Ward, Ben Cat District, Binh Duong Province, Vietnam	美金 295,003	生產工業用紙和家庭用紙
Cheng Loong Long An Container Co., Ltd.	105.06.08	Lot A2 and A3-1, Street No. 2, Phu An Thanh Industrial Park, An Thanh Ward, Ben Luc district, Long An Province, Vietnam	美金 27,000	生產及銷售瓦楞紙箱、裱面牛皮紙板及預印原紙
Chinh Loong Co., Ltd.	106.02.08	Land plot No. 301, Map sheet No. 19, Dong Soi Hamlet, An Tay Commune, Ben Cat Town, Binh Duong Province, Vietnam	越盾 30,000,000	水處理、廢水處理、保養及技術維修
Cheng Loong Bac Giang Company Limited	108.12.31	Lot H (H-01), Quang Chau Industrial Park, Quang Chau Commune, Viet Yen District, Bac Giang Province, Vietnam	美金 18,000	生產及銷售瓦楞紙箱、裱面牛皮紙板及美粧紙箱
Cheng Loong Ben Cat Company Limited	110.05.26	Lot 4 Protrade International Tech Park Industrial Zone, An Tay, Ben Cat, Binh Duong Province, Vietnam	美金 12,000	生產及銷售瓦楞紙箱
Chung Ming (Vietnam) International Company Limited	112.1.13	16-03 Floor Becamex Tower, 230 Binh Duong Boulevard, Phu Hoa Ward, Thu Dau Mot City, Binh Duong Province, Vietnam	美金 600	彩印加工輔料買賣、原紙買賣、銷售紙盒、美粧紙箱
新眾銘國際股份有限公司（註四）	113.7.10	新北市板橋區海山里民生路一段 3 號 19 樓	500,000	國際貿易、染料、顏料、化學原料批發業及人力派遣業

註一：Loong Fu Investment Co., Ltd. 已於民國 113 年第三季註銷。

註二：Hong Kong Loong Fu Limited 已於民國 113 年第三季註銷。

註三：漳州正隆紙業有限公司已於民國 113 年第四季註銷。

註四：新眾銘國際股份有限公司民國 113 年六月投入資本金，並於七月完成設立登記程序。

註五：於民國 113 年第四季向重慶德圖實業有限公司購買重慶正隆 20% 股權。

(三) 各關係企業董監事、總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數	
			年底股數 (千股)	持股 比例 %
正太科技(股)公司	董事長	鄭舒云	240	1.27
	董事	正隆股份有限公司代表人	11,167	59.13
		張清標		
		盧真		
		黃念青	130	0.69
	監察人	山隆通運股份有限公司代表人	3,644	19.29
		盧信冲	158	0.84
	總經理	黃念青	130	0.69
Vina Tawana Container Co., Ltd.	董事長	正隆股份有限公司代表人	出資額 USD2,200 萬	100
		侯增富		
	總經理	簡維亮		
Omis International Holdings Limited	董事	正隆股份有限公司代表人	8,390	100
		鄭人銘		
Cheng Loong Southeast Asia Holding Co., Ltd.	董事	正隆股份有限公司代表人	378,680	100
		鄭人銘		
Chung Loong Paper Holdings Limited	董事	Omis International Holdings Ltd. 代表人	22,574	84.18
		鄭人銘、侯增富、何台粮		
Scorpion Perfect Investments Ltd.	董事	Chung Loong Paper Holdings Limited 代表人	80,078	100
		游晴輝		
Shan Fu Investment Co., Ltd.	董事	Chung Loong Paper Holdings Limited 代表人	14,083	100
		游晴輝		
Cheng Loong (Suzhou) Investment Co., Ltd.	董事	Chung Loong Paper Holdings Limited 代表人	19,500	100
		游晴輝		
Cheng Loong (Gwangtung) Investment Co., Ltd.	董事	Chung Loong Paper Holdings Limited 代表人	30,150	100
		何台粮		
Loong Fu Investment Co., Ltd. (註一)	董事	Chung Loong Paper Holdings Limited 代表人	0	0
		游晴輝		
Chung Ming International Limited	董事	Chung Loong Paper Holdings Limited 代表人	1,000	100
		游晴輝、何台粮		
Hong Kong Chung Hao Limited	董事	Scorpion Perfect Investments Ltd. 代表人	出資額 USD7,885 萬	100
		游晴輝		
上海中豪紙品加工有限公司	董事長	Hong Kong Chung Hao Limited 代表人	出資額 USD2,180 萬	100
		侯增富		
	董事	Hong Kong Chung Hao Limited 代表人	出資額 USD2,180 萬	100
		游亦志、賴泳松		
	監察人	Hong Kong Chung Hao Limited 代表人	出資額 USD2,180 萬	100
漳州正隆紙業有限公司 (註三)	監察人	楊坤滔		
		侯增富		
	董事長	Hong Kong Chung Hao Limited 代表人	出資額 USD0 萬	0
		侯增富		
	董事	Hong Kong Chung Hao Limited 代表人	出資額 USD0 萬	0
		賴泳松、戴欣岳		
		Hong Kong Chung Hao Limited 代表人	出資額 USD0 萬	0
	監察人	何台粮		
	總經理	侯增富		

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數	
			年底股數 (千股)	持股 比例 %
青島中隆紙業有限公司	董事長	Hong Kong Chung Hao Limited 代表人	出資額 USD400 萬	100
		侯增富		
	董事	Hong Kong Chung Hao Limited 代表人	出資額 USD400 萬	100
		賴泳松、游亦志		
	監察人	Hong Kong Chung Hao Limited 代表人	出資額 USD400 萬	100
		江生富		
	總經理	侯增富		
Hong Kong Shan Fu Limited	董事	Shan Fu Investment Co., Ltd. 代表人	出資額 USD1,408 萬	100
		何台根		
山富紙業（昆山）有限公司	董事長	Hong Kong Shan Fu Limited 代表人	出資額 USD1,400 萬	100
		侯增富		
	董事	Hong Kong Shan Fu Limited 代表人	出資額 USD1,400 萬	100
		賴泳松、游亦志		
	監察人	邱秀才		
	總經理	侯增富		
Hong Kong Su Loong Limited	董事	Cheng Loong (Suzhou) Investment Co., Ltd. 代表人	出資額 USD1,850 萬	100
		何台根		
蘇州正隆紙業有限公司	董事長	Hong Kong Su Loong Limited 代表人	出資額 USD1,850 萬	100
		侯增富		
	董事	Hong Kong Su Loong Limited 代表人	出資額 USD1,850 萬	100
		賴泳松、游亦志		
	監察人	何台根		
	總經理	侯增富		
Hong Kong Gwang Loong Limited	董事	Cheng Loong (Gwangtung) Investment Co., Ltd. 代表人	出資額 USD3,915 萬	100
		何台根		
正隆（廣東）紙業有限公司	董事長	Hong Kong Gwang Loong Limited 代表人	出資額 USD3,100 萬	100
		侯增富		
	董事	Hong Kong Gwang Loong Limited 代表人	出資額 USD3,100 萬	100
		戴欣岳、楊坤泓		
	監察人	Hong Kong Gwang Loong Limited 代表人	出資額 USD3,100 萬	100
		邱秀才		
	總經理	侯增富		
Hong Kong Loong Fu Limited (註二)	董事	Loong Fu Investment Co., Ltd. 代表人	出資額 USD0 萬	0
		何台根		
CorAsia Corp.	董事	Chung Ming International Limited	出資額 USD55 萬	100
		江生富		
東莞市銘隆紙業有限公司	董事長	正隆（廣東）紙業有限公司代表人	出資額 USD254.2 萬	100
		侯增富		
	董事	正隆（廣東）紙業有限公司代表人	出資額 USD254.2 萬	100
		賴泳松、戴欣岳		
	監察人	正隆（廣東）紙業有限公司代表人	出資額 USD254.2 萬	100
		江生富		
	總經理	侯增富		

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數	
			年底股數 (千股)	持股 比例 %
成都正隆包裝製品有限公司	執行 董事	正隆（廣東）紙業有限公司代表人	出資額 USD154.6 萬	38.21
		Hong Kong Chung Hao Limited 代表人	出資額 USD250 萬	61.79
		侯增富		
	監察人	正隆（廣東）紙業有限公司代表人	出資額 USD154.6 萬	38.21
		Hong Kong Chung Hao Limited 代表人	出資額 USD250 萬	61.79
		邱秀才		
	總經理	侯增富		
重慶正隆紙業有限公司 (註五)	董事長	Hong Kong Chung Hao Limited 代表人	出資額 USD337.5 萬	25
		正隆（廣東）紙業有限公司代表人	出資額 USD1,012.5 萬	75
		侯增富		
	董事	Hong Kong Chung Hao Limited 代表人	出資額 USD337.5 萬	25
		正隆（廣東）紙業有限公司代表人	出資額 USD1,012.5 萬	75
		何台根、戴欣岳		
	監察人	Hong Kong Chung Hao Limited 代表人	出資額 USD337.5 萬	25
		正隆（廣東）紙業有限公司代表人	出資額 USD1,012.5 萬	75
		吳勁東		
	總經理	侯增富		
河南正隆包裝製品有限公司	董事長	Hong Kong Chung Hao Limited 代表人	出資額 USD840 萬	84.09
		正隆（廣東）紙業有限公司代表人	出資額 USD159 萬	15.91
		侯增富		
	副董 事長	Hong Kong Chung Hao Limited 代表人	出資額 USD840 萬	84.09
		正隆（廣東）紙業有限公司代表人	出資額 USD159 萬	15.91
		戴欣岳		
	董事	Hong Kong Chung Hao Limited 代表人	出資額 USD840 萬	84.09
		正隆（廣東）紙業有限公司代表人	出資額 USD159 萬	15.91
		賴泳松		
	監察人	邱秀才		
	總經理	侯增富		
Cheng Loong Vietnam Investment Co., Ltd.	董事	Cheng Loong Southeast Asia Holding Co., Ltd.	82,870	100
		鄭人銘		
Cheng Loong Vietnam Paper Investment Co., Ltd.	董事	Cheng Loong Southeast Asia Holding Co., Ltd.	296,700	100
		張清標		
Cheng Loong Indonesia Investment Co., Ltd.	董事	Cheng Loong Southeast Asia Holding Co., Ltd.	990	100
		鄭人銘		
CL Jakarta Container, PT	董事	Cheng Loong Southeast Asia Holding Co., Ltd.	10	1
		Cheng Loong Indonesia Investment Co., Ltd.	990	99
		張桂生		
Cheng Loong Binh Duong Container Co., Ltd.	董事長	Cheng Loong Vietnam Investment Co., Ltd.	出資額 USD2,200 萬	100
	總經理	簡維亮		
Cheng Loong Binh Duong Paper Co., Ltd.	董事長	Cheng Loong Vietnam Paper Investment Co., Ltd.	出資額 USD29,500.3 萬	100
		吳榮斌		
	總經理	吳榮斌		
Cheng Loong Long An Container Co., Ltd.	董事長	Cheng Loong Vietnam Investment Co., Ltd.	出資額 USD2,700 萬	100
		侯增富		
	總經理	簡維亮		

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數	
			年底股數 (千股)	持股 比例 %
Chinh Loong Co., Ltd	董事長	Cheng Loong Binh Duong Paper Co., Ltd	出資額 VND 2,970,000 萬	99
		吳榮斌		
	總經理	吳榮斌		
Cheng Loong Bac Giang Company Limited	董事長	Cheng Loong Vietnam Investment Co., Ltd.	出資額 USD1,800 萬	100
		侯增富		
	總經理	簡維亮		
Cheng Loong Ben Cat Company Limited	董事長	Cheng Loong Vietnam Investment Co., Ltd.	出資額 USD1,200 萬	100
		侯增富		
	總經理	簡維亮		
Chung Ming (Vietnam) International Company Limited	董事	Chung Ming International Limited	出資額 USD60 萬	100
		游晴輝		
新眾銘國際股份有限公司 (註四)	董事長	正隆股份有限公司代表人	50,000	100
		游晴輝		
	董事	正隆股份有限公司代表人	50,000	100
		何台根、江生富		

註一：Loong Fu Investment Co., Ltd. 已於民國 113 年第三季註銷。

註二：Hong Kong Loong Fu Limited 已於民國 113 年第三季註銷。

註三：漳州正隆紙業有限公司已於民國 113 年第四季註銷。

註四：新眾銘國際股份有限公司民國 113 年六月投入資本金，並於七月完成設立登記程序。

註五：於民國 113 年第四季向重慶億圖實業有限公司購買重慶正隆 20% 股權。

(四) 各關係企業營運概況

單位：新台幣千元

公司名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨 值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
正太科技(股)公司	188,870	435,438	70,517	364,921	132,567	(25,863)	(5,772)	(0.31)
新眾銘國際股份有限公司(註五)	500,000	1,068,200	531,792	536,408	751,625	41,912	36,408	0.73
Vina Tawana Container Co., Ltd.	720,060	912,115	186,151	725,964	1,588,894	53,510	54,806	NA
Omis International Holdings Limited	247,605	4,211,337	150	4,211,187	0	(249)	358,285	42.70
Cheng Loong Southeast Asia Holding Co., Ltd.	12,394,196	6,513,145	0	6,513,145	0	(47)	(1,528,506)	(4.04)
Chung Loong Paper Holdings Limited	877,655	5,069,990	77,074	4,992,916	0	(5,883)	425,149	15.85
Scorpion Perfect Investments Ltd.	2,620,953	2,090,744	0	2,090,744	0	(113)	117,741	1.47
Shan Fu Investment Co., Ltd.	460,937	876,293	0	876,293	0	(37)	52,548	3.73
Cheng Loong (Suzhou) Investment Co., Ltd.	638,235	98,042	0	98,042	0	(37)	(103,336)	(5.30)
Cheng Loong (Gwangtung) Investment Co., Ltd.	986,810	1,643,846	0	1,643,846	0	76	169,871	5.63
Loong Fu Investment Co., Ltd.(註二)	0	0	0	0	0	(194)	(11)	NA
Chung Ming International Limited	32,730	1,265,194	751,641	513,553	4,864,799	96,506	144,803	144.80
Hong Kong Chung Hao Limited	2,580,695	2,078,207	0	2,078,207	0	(361)	117,846	NA
上海中豪紙品加工有限公司	713,514	1,231,169	222,095	1,009,074	555,190	(68,753)	(74,092)	NA
漳州正隆紙業有限公司(註四)	0	0	0	0	0	(30,808)	108,258	NA
青島中隆紙業有限公司	130,920	0	0	0	0	(15,729)	27,887	NA
Hong Kong Shan Fu Limited	0.004	1,204,681	352,855	851,826	1,387,872	24,458	51,414	NA
山富紙業(昆山)有限公司	458,220	878,891	172,370	706,521	560,442	60,167	56,161	NA
Hong Kong Su Loong Limited	0.004	88,462	0	88,462	0	0	(103,751)	NA
蘇州正隆紙業有限公司	605,505	399,859	311,410	88,449	447,952	(97,261)	(103,751)	NA
Hong Kong Gwang Loong Limited	1,281,380	1,761,920	231,548	1,530,372	911,314	50,735	169,028	NA
正隆(廣東)紙業有限公司	1,014,630	1,665,024	715,592	949,432	823,616	7,233	99,521	NA
Hong Kong Loong Fu Limited(註三)	0	0	0	0	0	0	0	NA
CorAsia Corp.	18,002	19,590	75	19,515	8,053	(204)	(309)	NA
Chung Ming (Vietnam) International Company Limited	19,638	24,856	6,071	18,785	31,097	(1,028)	365	NA
東莞市銘隆紙業有限公司	83,200	702,903	317,289	385,614	1,150,049	134,721	99,625	NA

公司名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨 值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
成都正隆包裝製品有限公司	132,426	383,124	89,397	293,727	336,225	48,342	34,634	NA
重慶正隆紙業有限公司 (註六)	441,855	264,626	811,818	(547,192)	0	(33,177)	(65,483)	NA
河南正隆包裝製品有限公司	326,973	0	0	0	0	(1,890)	52,072	NA
Cheng Loong Vietnam Investment Co., Ltd.	2,712,335	2,062,656	0	2,062,656	0	(72)	(441,717)	(5.33)
Cheng Loong Indonesia Investment Co., Ltd.	32,403	21	159	(138)	0	(39)	(330)	(0.33)
CL Jakarta Container,PT	32,730	127	346	(219)	0	(296)	(296)	NA
Cheng Loong Vietnam Paper Investment Co., Ltd.	9,710,991	4,450,509	0	4,450,509	0	(46)	(1,086,411)	(3.66)
Cheng Loong Binh Duong Container Co., Ltd.	720,060	1,354,011	370,479	983,532	2,430,257	(20,975)	(24,991)	NA
Cheng Loong Long An Container Co., Ltd.	883,710	1,156,556	751,160	405,396	1,077,169	(64,320)	(102,464)	NA
Cheng Loong Bac Giang Company Limited	589,140	1,746,056	1,606,703	139,353	658,335	(107,368)	(209,647)	NA
Cheng Loong Ben Cat Company Limited	392,760	786,869	622,426	164,443	990,843	(47,990)	(89,837)	NA
Cheng Loong Binh Duong Paper Co., Ltd.	9,655,448	16,450,832	12,005,152	4,445,680	8,680,734	(356,089)	(1,086,458)	NA
Chinh Loong Co., Ltd.	33,000	28,977	650	28,327	0	(1,363)	(404)	NA

註一：美金匯率以 32.73 換算。

註二：Loong Fu Investment Co., Ltd. 已於民國 113 年第三季註銷。

註三：Hong Kong Loong Fu Limited 已於民國 113 年第三季註銷。

註四：漳州正隆紙業有限公司已於民國 113 年第四季註銷。

註五：新眾銘國際股份有限公司民國 113 年六月投入資本金，並於七月完成設立登記程序。

註六：於民國 113 年第四季向重慶億圖實業有限公司購買重慶正隆 20% 股權。

二、關係企業合併財務報表

關係企業合併財務報表聲明書

聲 明 書

本公司民國一一三年度（自民國一一三年一月一日至一一三年十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：正隆股份有限公司



董 事 長：鄭 人 銘



日 期：民國一一四年三月十一日

三、關係報告書：本公司非從屬公司，故不適用。

貳、私募有價證券辦理情形：無。

參、其他必要補充說明事項：無。

依證交法第三十六條第三項第二款對股東權益或證券價格有重要影響之事項：無。

綠色包裝

高效創新

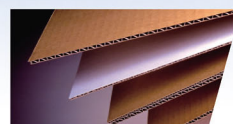
低碳永續



瓦楞原紙
Containerboard



事務用紙
Business Form



瓦楞紙版
Corrugated
Sheetboard



紙棧板
Paper Pallet



紙管紙
Core Board



瓦楞紙箱
Corrugated
Container



文化用紙
Fine Paper



家庭用品系列
Household Paper



美粧紙箱/
白卡紙板
Display Corrugated
Container/
Duplex Board



柔性版印刷
Flexography
Printing

新北市板橋區民生路一段一號

TEL:+886-2-2222-5131

<http://www.clc.com.tw>



鄭人明