

股票代號:4438



廣越企業股份有限公司
Quang Viet Enterprise Co., Ltd.

民國一一三年度

年 報

中華民國 114 年 5 月 27 日刊印

查詢年報網站及網址如下:

公開資訊觀測站網址:<http://mops.twse.com.tw>

公司揭露年報網址:<http://www.qve.com.tw>

一、本公司發言人：

姓名：Hazel Huang 黃妹榕
職稱：財務長
聯絡電話：+886-2-27989169
電子郵件信箱：ir@qve.com.tw

代理發言人：

姓名：Bianca Lin 林佑庭
職稱：經理
聯絡電話：+886-2-27989169
電子郵件信箱：ir@qve.com.tw

IR 投資人關係(Investor Relations)：

姓名：Bianca Lin 林佑庭
職稱：經理
聯絡電話：+886-2-27989169
電子郵件信箱：ir@qve.com.tw

二、總公司、主要工廠地址及電話

總公司地址：台北市內湖科學園區瑞光路 607 號 6 樓

電話：+886-2-27989169

主要工廠：

(一)Kwang Viet Garment Co., Ltd. (越南古芝廠)

地址：越南胡志明市古芝縣古芝市鎮阮文妮街第 2 區第 10 座

電話：+84-28-38921389

(二)Quang Viet (Tien Giang) Co., Ltd. (越南前江廠)

地址：越南前江省周城縣新鄉社新鄉工業區 KI-1,2 座

電話：+84-273-3937461

(三)Quang Viet (Long An) Co., Ltd. (越南隆安廠)

地址：越南隆安省德和縣德立夏鄉越化德和三工業區 NL1 座

電話：+84-272-3758902

(四)嘉興廣越服裝有限公司 (中國大陸嘉興廠)

地址：中國浙江省嘉興市平湖市新埭鎮平興公路同心段 318 號

電話：+86-573-85629588

(五)尚弘羽絨沭陽有限公司 (沭陽羽絨廠)

地址：中國江蘇省宿遷市沭陽縣塘溝鎮工業園區張塘路東側

電話：+86-527-80707598

三、辦理股票過戶機構

名稱：凱基證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市中正區重慶南路一段 2 號 5 樓

網址：www.kgieworld.com.tw

電話：+886-2-23892999

四、最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：呂宜真會計師、黃毅民會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓

網址：www.deloitte.com.tw

電話：+886-2-27259988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、本公司網址：www.qve.com.tw

廣越企業股份有限公司

年報目錄

壹、致股東報告書	1
----------------	---

貳、公司治理報告	5
----------------	---

一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	5
二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	14
三、公司治理運作情形.....	20
四、簽證會計師公費資訊.....	49
五、更換會計師資訊.....	49
六、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，應揭露其姓名、職稱 及任職於簽證會計師事務所屬事務所或其關係企業之期間.....	49
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過 10%之股東股權移轉及股權質押變動情形	50
八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料.....	51
九、綜合持股比例.....	52

參、募資情形	53
--------------	----

一、資本及股份	53
二、公司債(含海外公司債)辦理情形	55
三、特別股辦理情形.....	57
四、海外存託憑證辦理情形.....	57
五、員工認股權憑證辦理情形.....	57
六、限制員工權利新股辦理情形.....	57
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	57
八、資金運用計畫執行情形.....	57

肆、營運概況	58
--------------	----

一、業務內容.....	58
二、市場及產銷概況	64
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料.....	70
四、環保支出資訊.....	70

五、勞資關係.....	72
六、資通安全管理.....	75
七、重要契約.....	77
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	79
一、財務狀況比較分析表.....	79
二、財務績效比較分析.....	80
三、現金流量分析.....	80
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	81
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....	81
六、最近年度及年報刊印日止，風險事項之評估分析.....	84
七、其他重要事項.....	88
陸、特別記載事項	89
一、關係企業相關資料.....	89
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	89
三、其他必要補充說明事項.....	89
四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	89

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生，大家好：

前言

首先感謝各位股東長期以來的支持與愛護，使廣越企業能夠持續成長及茁壯，並於全球高級羽絨服代工產業持續位居領導地位，在此致上最誠摯的謝意。

113 年俄烏戰爭持續、中東局勢緊張和美中貿易衝突升級，各國因經濟及金融結構差異致使經濟與通膨表現分歧，惟通膨壓力持續緩解、人工智慧(AI)相關需求強勁、美國消費展現韌性，經濟成長頻頻上調，使得原相對低迷之全球經濟成長漸入佳境。114 年，隨著主要國家陸續開啟降息循環，歐洲與日本等經濟體逐步復甦，新興市場亦將受益於供應鏈重組，雖美國與中國兩大經濟體的成長可能放緩，全球經濟成長仍預期將呈現穩定趨勢，惟，川普政府政策影響、氣候變遷及地緣政治風險等不確定因素，仍為 114 年全球經濟帶來挑戰。

過去兩年全球景氣下滑，終端消費需求疲軟，品牌客戶訂單縮減，成衣產業供應鏈重整呈「汰弱留強」的趨勢，具高度應變能力及反應迅速、財務結構穩定之供應商，更獲品牌客戶青睞及信任，在景氣反轉復甦之際，訂單可望迅速回溫。本公司 113 年上半年度營運表現仍稍受品牌客戶庫存調整影響，惟 113 年下半年隨客戶庫存調整結束，帶動本公司營運復甦，出貨情形暢旺。

展望 114 年，品牌客戶訂單回溫，需求強勁，整體營運展望正向；本公司將積極加強各工廠管理，提升生產效率及強化成本控管，將持續深耕，集團整體營運規模持續穩定成長。

113 年營業結果

營運計畫實施成果

本公司 113 年上半年仍稍受品牌客戶調整庫存影響，訂單縮減，惟下半年雖隨品牌客戶庫存調整結束，出貨暢旺，使全年度營業收入僅較 112 年度微幅減少 0.48%，惟 113 年度各項獲利指標較 112 年度大幅下滑，主係因 113 年度受國際政經環境及通膨墊高各項營運成本影響所致。

預算執行情形

依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司未公開民國 113 年度財務預測資訊，故未揭露 113 年度預算執行分析資料。

財務收支及獲利能力分析

本公司 113 年度營業收入淨額為 16,473,128 仟元，較 112 年度之 16,552,812 仟元微幅減少 0.48%；113 年度營業毛利為 2,095,316 仟元，較 112 年度 2,485,994 仟元減少 15.72%，113 年度稅後淨利為 479,284 仟元，較 112 年度 904,396 仟元衰退 47.01%；113 年度歸屬於本公司淨利為 401,988 仟元，較 112 年度 734,190 仟元衰退 45.25%。

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

年度		113 年度	112 年度
項目			
營運績效	營業收入淨額	16,473,128	16,552,812
	營業毛利	2,095,316	2,485,994
	營業淨利	469,317	921,446
	稅前淨利	682,114	1,190,615
	稅後淨利	479,284	904,396
	歸屬本公司稅後淨利	401,988	734,190
獲利能力	資產報酬率(%)	3.75	6.26
	股東權益報酬率(%)	4.77	9.18
	營業利益占實收資本額比率(%)	45.38	89.09
	稅前純益占實收資本額比率(%)	65.95	115.12
	純益率(%)	2.91	5.46
	稅後基本每股盈餘(元)	3.89	7.10

研究發展狀況

本公司結合多模組設計與自動化設備，導入 GSD 數據分析技術，將多工段流程進行立體整合與簡化，有效提升生產效率與品質標準化，藉此推動成衣產業由傳統倚賴勞力密集的模式，邁向機械自動化與模組化生產，有效降低人力成本並提升整體產能。本公司 113 及 112 年度研究發展費用佔營業收入之比例分別為 1.33% 及 1.27%，未來將視研發進度與結果持續投入。

營業計畫及未來公司發展策略

- 一、**持續開發新客戶**：本公司除持續與優質客戶保持長期合作關係外，每年亦積極開發 1~2 家以上國際知名品牌等潛在客戶，藉以發展穩定之客戶關係，分散業務營運風險。
- 二、**強化工廠管理，提升營運績效**：本公司深耕本業多年，因優異生產技術及產品品質獲得品牌客戶青睞，為多個全球知名品牌客戶的主力供應商。114 年品牌客戶訂單需求強勁，顯著成長，產線生產進度面臨挑戰；工廠管理關乎生產效率、成本控制與產品品質，本公司將積極強化各工廠管理，除維持穩定交期及產品品質，亦加強成本控管，以提升營運績效。
- 三、**掌握上游供應鏈發展**：考慮全球鵝毛及鴨毛品質、羽毛價格波動、國際匯率波動及缺貨斷貨風險下，本公司於全球羽毛主要供應國—中國大陸，建置全自動化且品質精良之羽毛廠（尚弘羽絨沭陽廠），藉以提高羽絨服產品品質、降低原料斷貨風險及掌握生產成本；除前述掌握重要原物料羽絨外，本公司亦積極與其他上游供應商共同開發產品提供予客戶，與上游供

應商維持良好合作關係。

四、持續分散產品類別及優化產品組合：本公司持續分散產品類別，開發針織品項訂單，提升競爭利基，除可提供既有品牌客戶多元化品項之代工業務，強化既有客戶黏著度，亦將持續爭取新品牌客戶訂單，以期集團營運淡旺季之區隔能逐步淡化，營運規模也將隨針織品項持續開發而逐年擴大；另亦致力於優化產品組合，爭取利潤較高之訂單，以提升本公司獲利能力。

五、預期銷售數量及其依據：本公司未公開財務預測，故不擬揭露本年度預期銷售數量相關資訊。

外部競爭環境、法規環境及總體經濟環境之影響

一、外部競爭環境及法規環境之影響：

(一)主要生產國家工資持續上漲，致生產成本增加。

因應對策：

- 1.自動化設備不斷精進改良及優化 ERP，提升產線運作效率；
- 2.強化工廠管理，提升生產效率
- 3.評估投資勞動力成本低廉國家之可能性。

(二)川普貿易政策衝擊全球，關稅成為貿易壁壘工具。

因應對策：

- 1.川普貿易政策下，全球主流產地皆面臨高關稅衝擊，供應鏈整體無法完全迴避稅負影響，惟高端機能服飾代工產業，目前尚未無具備規模、技術與成本優勢的全面免稅替代產地；本公司佈局多國，於越南、中國、羅馬尼亞及約旦均有生產基地，越南與歐盟簽訂 EVFTA，享有出口歐盟關稅優惠；約旦出口歐盟免關稅，出口美國目前則擬被課徵相較其他主要出口國相對較低之對等關稅，具備稅賦相對優勢；中國生產基地以中國內銷為主。本公司多產地佈局之策略，可分散區域風險

二、總體經濟環境之影響：

113 年俄烏戰爭持續、中東局勢緊張和美中貿易衝突升級，各國因經濟及金融結構差異致使經濟與通膨表現分歧，惟通膨壓力呈緩解趨勢、人工智慧(AI)相關需求強勁、美國消費展現韌性，使原本相對低迷的全球經濟成長預期逐步改善，依據國際貨幣基金（IMF）數據顯示，113 年全球經濟成長率為 3.2%略低於 112 年的 3.3%；惟，川普政府 114 年 4 月宣布之高額關稅政策，對全球經濟造成顯著衝擊，導致主要經濟體股市劇烈波動，地緣風險與政策不確定性升高，為 114 年全球經濟帶來挑戰；本公司 114 年營運雖受惠於品牌客戶訂單回溫，需求強勁，惟仍謹慎看待 114 年度營運，將高度關注國際政經情勢變動，並持續研擬因應措施，以維持營運穩健。

前景與展望

因應未來三到五年之挑戰與機會並鞏固經營利基，本公司近年推動之中長期經營戰略如下：

- 一、持續研發及創新：本公司持續投入高級羽絨服製造及高階技術性產品之研發及創新，除強化保暖性之基本要求外，也進一步提升時尚感及功能性，成為品牌客戶開拓市場及提升市占率之重要支援，亦期盼藉此創造更亮眼的獲利表現。
- 二、持續評估生產基地：分散生產基地可提升對自然災害和地緣政治風的應對能力。本公司將持續評估分散生產基地，平衡生產基地區域以降低客戶供應鏈風險。
- 三、開拓新品牌客戶：本公司除掌握現有國際知名運動及戶外品牌客戶外，每年亦持續積極與潛在客戶聯繫及開發，不僅提升營運績效，也可分散接單風險。
- 四、加強工廠管理，提升營運績效：工廠管理關乎生產效率、成本控制與產品品質，本公司將從原物料採購及工廠進廠品質檢驗、產線各工段品質檢驗、運輸效率之提升及準時交貨等環節，積極加強管理，除維持穩定交期及產品品質，亦加強成本控管，以提升營運績效。

最後 敬祝 各位股東

身體健康，萬事如意！

董事長 吳朝筆



貳、公司治理報告

一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事資料：

1.董事：

114 年 4 月 19 日；單位：股、%

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		
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
董事長	中華民國	尚鴻投資股份有限公司		112.06.15	三年	103.11.21	15,683,419	15.16	15,683,419	15.16	—	—	—	—	—	—	無	無	無
	中華民國	法人代表人： 吳朝肇	男 68 歲	112.06.15	三年	103.11.21	71,036	0.07	71,036	0.07	418,949	0.41	—	—	輔仁大學企管系 尚弘羽絨股份有限公司 董事長	(註 1)	副總 副總	田美芬 吳洋漢	配偶 父子
董事	中華民國	文春實業股份有限公司		112.06.15	三年	103.11.21	3,232,808	3.13	3,232,808	3.13	—	—	—	—	—	—	無	無	無
	中華民國	法人代表人： 楊文賢	男 71 歲	112.06.15	三年	103.11.21	308,657	0.30	308,657	0.30	—	—	2,287,532	2.21	六龜初中肄業 文春製衣有限公司董事長	(註 2)	副總	楊坤賢	兄弟
董事	中華民國	福懋興業股份有限公司		112.06.15	三年	92.01.29	18,595,352	17.98	18,595,352	17.98	—	—	—	—	—	—	無	無	無
	中華民國	法人代表人： 李敏章	男 73 歲	112.06.15	三年	103.11.21	56,525	0.05	56,525	0.05	—	—	—	—	逢甲大學紡織系 福懋興業股份有限公司協理 福懋興業股份有限公司副總 福懋興業股份有限公司董事	(註 3)	無	無	無
董事 (註 5)	中華民國	尚運投資股份有限公司		112.06.15	三年	103.11.21	4,108,537	3.97	4,123,537	3.99	—	—	—	—	—	—	無	無	無
	中華民國	法人代表人： 廖炳榮	男 78 歲	112.06.15	三年	103.11.21	822,777	0.80	822,777	0.80	822,070	0.79	—	—	嶺東科技大學會計系 宏得織造有限公司總經理 東威毛整廠股份有限公司 總經理 立肯企業股份有限公司 董事長	尚運投資股份有限公司董事長 立肯企業股份有限公司董事長 立肯興業股份有限公司監察人	無	無	無

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		
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
獨立 董事	中華民國	范宏達	男 69 歲	112.06.15	三年	109.06.18	—	—	—	—	—	—	—	—	逢甲大學電子工程系 台北市電子零件商業公會 理事 正達國際股份有限公司 董事長兼總經理 增你強股份有限公司董事、 總經理	鑫隆電子股份有限公司董事長	無	無	無
獨立 董事	中華民國	劉柏良	男 67 歲	112.06.15	三年	112.06.15	—	—	—	—	—	—	—	—	中國文化大學大陸研究所 刑事警察局局長 高雄市政府警察局局長 內政部警政署副署長	(註 4)	無	無	無
獨立 董事	中華民國	蔡永義	男 70 歲	112.06.15	三年	112.06.15	—	—	—	—	—	—	—	—	輔仁大學國際貿易系 財團法人聯合信用卡中心 監察人 台灣票券金融(股)公司董事 財金資訊(股)公司董事 兆豐金融控股公司董事 兆豐國際商業銀行副總經 理、總經理	三商美邦人壽保險股份有限公司 法人董事代表人	無	無	無

註 1：尚弘羽絨股份有限公司董事長、Q.V.S.Limited 董事、Spring Co., Ltd.董事、嘉興廣越服裝有限公司董事、尚弘羽絨沅陽有限公司董事長、Kwang Viet Garment Co., Ltd.董事、Q Gear Limited 董事、Biancospino S.R.L.法人董事代表人、Atlanta Garment Manufacturing Company LLC 法人董事代表人及董事長、星星服裝股份有限公司法人董事代表人、金漢實業股份有限公司法人董事代表人及董事長、Q.V.P. Limited 董事、Principle & Will Co., Ltd. 董事長、Sidney Apparels LLC 董事長、啟欣實業有限公司董事長、宏昌生物醫療科技（平湖）有限公司董事、宏昌生物醫療科技（仙桃）有限公司董事、啟欣滅菌技術（平湖）有限公司董事。

註 2：尚弘羽絨股份有限公司法人董事代表人、文春實業股份有限公司董事長、文春投資有限公司董事、宇迪科技股份有限公司董事長、Spring Co., Ltd.董事、嘉興廣越服裝有限公司董事長、尚弘羽絨沅陽有限公司董事、Kwang Viet Garment Co., Ltd.董事。

註 3：福懋興業股份有限公司法人董事代表人及總經理、福懋科技股份有限公司法人董事代表人、福懋興業(中山)有限公司法人董事代表人及總經理、福懋興業(香港)有限公司法人董事代表人、福懋越南責任有限公司法人董事代表人及董事長、福懋同奈責任有限公司法人董事代表人及董事長、福懋興業(常熟)有限公司法人董事代表人及總經理、金漢實業股份有限公司法人董事代表人、台灣興業責任有限公司法人董事代表人、Schoeller Textil AG 法人董事代表人。

註 4：全安科技物業股份有限公司法人董事代表人及董事長、基泰建設股份有限公司法人董事代表人、兆利科技工業股份有限公司法人董事代表人、大同資產開發股份有限公司法人董事代表人、三商投資控股股份有限公司獨立董事、銳昊股份有限公司董事、太陽神電力股份有限公司董事長。

註 5：尚運投資股份有限公司代表人廖炳榮於 103.11.21~109.06.17 擔任監察人，109.06.18 股東會改選董事後，本公司設置審計委員會取代監察人，故於 109.06.18 起擔任董事。

2.法人股東之主要股東：

114 年 4 月 19 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
福懋興業股份有限公司	台灣化學纖維股份有限公司	37.40%
	長庚醫療財團法人	5.79%
	裕源紡織股份有限公司	2.55%
	長庚大學	2.20%
	長庚學校財團法人長庚科技大學	2.13%
	財團法人明志科技大學	1.87%
	亞太投資股份有限公司	1.43%
	賴銘澤	0.94%
	花旗(台灣)託管遠大系統股份有限公司	0.93%
	謝明德	0.93%
尚鴻投資股份有限公司	田 美 芬	69.93%
	吳 洋 森	8.46%
	吳 洋 漢	8.38%
	吳 洋 辰	8.38%
	吳 朝 筆	3.70%
文春實業股份有限公司	楊 文 賢	40.00%
	楊 岳 校	36.00%
	楊張春梅	16.00%
	張 雙 全	4.00%
	楊 煥 賢	4.00%
尚運投資股份有限公司	立肯控股股份有限公司	69.36%
	廖張秀雲	15.80%
	廖 炳 榮	14.84%

3.法人股東之主要股東為法人者其主要股東：

114 年 4 月 19 日

法人名稱	法人之主要股東	持股比例
台灣化學纖維股份有限公司	長庚醫療財團法人 賴比瑞亞商泰氏國際投資公司 賴比瑞亞商萬順國際投資公司 台灣塑膠工業股份有限公司 南亞塑膠工業股份有限公司 王文淵 聯合電力發展股份有限公司 渣打託管創世資本集團股份有限公司專戶 匯豐銀行託管肯德電力發展股份有限公司戶 臺灣銀行受託公益信託王詹樣社會福利基金戶	18.58% 6.35% 3.80% 3.39% 2.40% 2.20% 1.63% 1.51% 1.45% 1.39%
長庚醫療財團法人	不適用	不適用
裕源紡織股份有限公司	謝明德 謝孟勳 鐘秋敏 謝宜真 穩全實業股份有限公司	16.75% 12.45% 7.16% 6.78% 5.92%
長庚大學	不適用	不適用
長庚學校財團法人長庚科技大學	不適用	不適用
財團法人明志科技大學	不適用	不適用
台灣人壽保險股份有限公司	中國信託金融控股(股)公司	100%
亞太投資股份有限公司	台灣塑膠工業股份有限公司 南亞塑膠工業股份有限公司 台灣化學纖維股份有限公司 台塑石化股份有限公司 台塑汽車貨運股份有限公司	16.17% 14.99% 14.97% 2.11% 0.42%
立肯控股股份有限公司	廖碩彥 廖勇誠 廖家儀 王敏容	27.25% 26.39% 25.82% 17.92%

4.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

條件 姓名	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
尚鴻投資股份有限公司 法人代表人：吳朝筆	具商務、經營管理等公司業務所需之工作經驗 尚弘羽絨股份有限公司董事長	-	無
文春實業股份有限公司 法人代表人：楊文賢	具商務、經營管理等公司業務所需之工作經驗 文春製衣有限公司董事長	-	無
福懋興業股份有限公司 法人代表人：李敏章	具商務、經營管理等公司業務所需之工作經驗 福懋興業股份有限公司總經理	-	無
尚運投資股份有限公司 法人代表人：廖炳榮	具商務、經營管理等公司業務所需之工作經驗 立肯企業股份有限公司董事長	-	無
范宏達	具商務、經營管理等公司業務所需之工作經驗 增你強股份有限公司董事、總經理 鑫隆電子股份有限公司董事長	符合獨立性情形 未有註 2 各款情事	無
劉柏良	具經營管理等公司業務所需之工作經驗 內政部警政署副署長 全安科技物業股份有限公司董事長	符合獨立性情形 未有註 2 各款情事	1
蔡永義	具商務、財務、會計等公司業務所需之工作經驗 兆豐金融控股公司董事 兆豐國際商業銀行總經理	符合獨立性情形 未有註 2 各款情事	無

註 1：上述董事及獨立董事皆未有公司法第 30 條各款情事。

註 2：獨立董事應敘明符合獨立性情形，包括但不限於

- (1) 本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。
- (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。
- (3) 是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人。
- (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。

5.董事多元化及獨立性：

(一)董事會多元化：

●依據本公司「公司治理實務守則」規定，董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、經營型態及發展需求以擬訂適當之多元方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準：

- (1) 基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。
- (2) 專業知識與技能：專業背景、專業技能及產業經歷等。

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：

- 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

●董事會成員多元化具體管理目標：

- (1) 本公司董事會注重成員性別多元化，任一性別董事成員應至少達董事席次 1/3。
- (2) 本公司董事會著重於營運判斷、經營管理及危機處理能力，應有 2/3 以上董事成員具備相關核心項目之能力。
- (3) 獨立董事不得連任超過三屆，以保持其獨立性。
- (4) 獨立董事人數不得少於三人，且不得少於董事席次五分之一。

●董事會成員多元化達成情形：

本公司董事成員共 7 位，其中包含獨立董事 3 席，占比為 42.86%，且任期均未連任超過三屆。本屆董事會於 112 年屆期改選，改選當時已符合法規對於董事會成員性別要求，然為實踐董事成員性別多元化之管理目標，本公司於 114 年股東常會將增選兩席女性董事，並於本屆董事任期屆滿改選時（115 年）達成任一性別董事席次達 1/3，以達成性別平等之目標。

本公司董事會由在產業、財務、商務及管理等领域具有傑出專業背景與豐富經驗之董事所組成，亦持續為董事成員安排多元的進修課程，俾提升其決策品質、善盡督導責任，進而強化董事會職能。八大核心項目中，本公司著重之營運判斷、經營管理及危機處理等三大核心項目，皆超過 90% 以上之成員具備核心能力。

董事會成員多元化政策落實情形如下：

多元化 核心 項目 董事 姓名	基本組成								專業背景				專業知識與技能							
	國籍	性別	年齡			獨立董事 任期年資			紡 織 製 造	財 務 會 計	企 業 管 理	電 子 科 技	營 運 判 斷 能 力	會 計 及 財 務 分 析	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
			51 至 60 歲	61 至 70 歲	71 歲 以 上	3 年 以 下	3 至 9 年	9 年 以 上												
尚鴻投資(股)公司 代表人：吳朝筆	中華民國	男		●					●	●	●		●	●	●	●	●	●	●	●
文春實業(股)公司 代表人：楊文賢	中華民國	男			●				●		●		●		●	●	●	●	●	●
福懋興業(股)公司 代表人：李敏章	中華民國	男			●				●		●		●		●	●	●	●	●	●
尚運投資(股)公司 代表人：廖炳榮	中華民國	男			●				●	●	●		●	●	●	●	●	●	●	●
范宏達	中華民國	男		●			●				●	●	●		●	●		●	●	●
劉柏良	中華民國	男		●		●					●		●			●			●	●
蔡永義	中華民國	男		●		●				●			●	●	●	●		●	●	●

(二)董事會獨立性：

本公司董事會由 7 位在產業、財務、商務及管理等领域具有傑出專業背景與豐富經驗之董事所組成，包含 3 位獨立董事，獨立董事占比為 42.86%，且任期皆未超過 3 屆。截至 113 年底，獨立董事均符合金融監督管理委員會證券期貨局有關獨立董事之規範，且各董事及獨立董事間無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 及第 4 項之情事，本公司董事會具獨立性(請參閱本年報第 9 頁-董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露)，各董事經學歷、性別及工作經驗(請參閱本年報第 5-6 頁-董事資料)。

(二)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管：

日期：114 年 4 月 19 日；單位：股、%

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(就)任 日期	持有股份		配偶、未成年 子女持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以 內		
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
總經理	中華民國	唐湘梅	女	112.07.01	110,334	0.11	62,856	0.06	—	—	明新科技大學工業工程與管理系 廣越公司業務部副總	T.O.D. Limited 董事 金漢實業(股)公司法人董事代表人	無	無	無
廠務副總	中華民國	蔡石屏	男	111.06.07	48,574	0.05	512,678	0.50	—	—	正修科技大學電子科系 古芝投資有限公司董事	古芝投資有限公司董事 Kwang Viet Garment Co., Ltd. 董事長	無	無	無
廠務副總	中華民國	洪勝文	男	111.06.07	179,884	0.17	—	—	187,000	0.18	亞東科技大學製衣工程系 竹興股份有限公司(越南)廠務經理	Quang Viet(Tien Giang)Co.,Ltd. 董事長 新香投資有限公司董事	技術 總監	洪正緯	父子
廠務副總	中華民國	楊坤賢	男	104.01.12	151,000	0.15	—	—	—	—	旗美高中 文春實業股份有限公司廠長	無	董事	楊文賢	兄弟
廠務副總	中華民國	田萬新	男	111.06.07	—	—	—	—	—	—	輔仁大學企管碩士 金桐貿易有限公司副總經理	尚弘服裝沭陽有限公司董事長 嘉興廣越服裝有限公司董事	無	無	無
業務處副總	中華民國	吳洋漢	男	111.01.01	798,920	0.77	28,978	0.03	—	—	實踐大學服裝系 廣越公司嘉興廠品管經理 廣越公司業務部協理	Spring Printing Co., Ltd. 董事 尚鴻投資股份有限公司董事 廣越(隆安)責任有限公司董事長兼 總經理	董事長 副總	吳朝筆 田美芬	父子 母子
財務部副總	中華民國	田美芬	女	112.07.01	418,949	0.41	71,036	0.07	—	—	嶺東科技大學企管系 廣越公司財務協理、管理部副總	尚鴻投資股份有限公司董事長	董事長 副總	吳朝筆 吳洋漢	配偶 母子
財會處副總 公司治理主管	中華民國	黃姝榕	女	112.07.01 112.03.02	6,000	0.01	—	—	—	—	臺灣大學會計學碩士 廣越公司投資部經理、財會部協理	尚弘羽絨股份有限公司財會主管 Principle & Will Co., Ltd. 法人董事代表	無	無	無
廠務副總	中華民國	蕭雪鳳	女	112.07.01	50,598	0.05	—	—	—	—	建台高級中學 廣越公司古芝廠生產經理、廠務協理	無	無	無	無
技術總監	中華民國	洪正緯	男	107.11.01	2,808	0.00	—	—	—	—	東海大學經濟系 廣越公司前江廠品管部經理	無	副總	洪勝文	父子
廠務協理	中華民國	陳偉哲	男	109.10.16	—	—	—	—	—	—	北科羅拉多州立大學運動管理碩士 廣越公司開發業務、品管副理	銓宇科技有限公司董事	無	無	無
廠務協理	中華民國	李益綸	男	110.05.01	10,009	0.01	17	—	—	—	大仁科技大學職業安全衛生系 廣越公司前江廠生產部經理	無	無	無	無
廠務協理	中華民國	林瑋陞	男	111.01.01	36,488	0.04	—	—	—	—	亞東科技大學流行事業經營系 臺南企業股份有限公司副主任	無	無	無	無
業務部協理	中華民國	張淑斐	女	112.02.01	53,046	0.05	2,000	—	—	—	台北科技大學有機高分子碩士 廣越公司業務經理	無	無	無	無
廠務協理	中華民國	黃嫻芳	女	112.05.01	—	—	—	—	—	—	中山大學海洋生物系 廣越公司隆安廠生管經理	無	無	無	無

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(就)任 日期	持有股份		配偶、未成年 子女持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以 內		
					股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係
業務部協理	中華民國	李琪寧	女	112.07.01	34,242	0.03	—	—	—	—	實踐大學服裝設計系 廣越公司業務部經理	無	無	無	無
業務部協理	中華民國	邱亞玲	女	112.07.01	40,872	0.04	—	—	—	—	淡江大學西班牙語文學系 廣越公司業務部經理	無	無	無	無
業務部 資深協理	中華民國	曾虹閔	女	113.05.02	—	—	—	—	—	—	亞東科技大學製衣工程系 鼎樽越南-開發中心資深協理	無	無	無	無

二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

(一)一般董事及獨立董事之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

日期：113 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元；%

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(註 10)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、 F及G等七項總 額及占稅後純益 之比例(註10)		領取自 子公司 轉投資 母公 酬金(註 11)
		報酬(A) (註2)		退職退休金 (B)		董事酬勞 (C)(註3)		業務執行費用 (D)(註4)				薪資、獎金及特支 費等(E)(註5)		退職退休金 (F)		員工酬勞(G)(註6)						
		本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司		財務報告內所有公司 (註7)		本公司	財務報告內所有公司	
		現金金額	股票金額	現金金額	股票金額																	
法人董事	尚鴻投資股份有限公司 代表：吳朝筆	-	-	-	-	840	840	-	-	840 0.21%	840 0.21%	-	-	-	-	-	-	-	-	840 0.21%	840 0.21%	-
	吳朝筆	-	11,746	-	-	-	-	360	360	360 0.09%	12,106 3.01%	-	-	-	-	-	-	-	-	380 0.09%	12,106 3.01%	-
法人董事	福懋興業股份有限公司 代表：李敏章	-	-	-	-	840	840	-	-	840 0.21%	840 0.21%	-	-	-	-	-	-	-	-	840 0.21%	840 0.21%	-
	李敏章	-	-	-	-	-	-	360	360	360 0.09%	360 0.09%	-	-	-	-	-	-	-	-	360 0.09%	360 0.09%	-
法人董事	文春實業股份有限公司 代表：楊文賢	-	-	-	-	840	840	-	-	840 0.21%	840 0.21%	-	-	-	-	-	-	-	-	840 0.21%	840 0.21%	-
	楊文賢	-	1,279	-	-	-	-	360	360	360 0.09%	1,639 0.41%	-	-	-	-	-	-	-	-	360 0.09%	1,639 0.41%	-
法人董事	尚運投資股份有限公司 代表：廖炳榮	-	-	-	-	840	840	-	-	840 0.21%	840 0.21%	-	-	-	-	-	-	-	-	840 0.21%	840 0.21%	-
	廖炳榮	-	-	-	-	-	-	360	360	360 0.09%	360 0.09%	-	-	-	-	-	-	-	-	360 0.09%	360 0.09%	-
獨立董事	范宏達	-	-	-	-	840	840	360	360	1,200 0.30%	1,200 0.30%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,200 0.30%	1,200 0.30%	-
獨立董事	劉柏良	-	-	-	-	840	840	360	360	1,200 0.30%	1,200 0.30%									1,200 0.30%	1,200 0.30%	-
獨立董事	蔡永義	-	-	-	-	840	840	360	360	1,200 0.30%	1,200 0.30%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,200 0.30%	1,200 0.30%	-
1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：本公司獨立董事皆擔任審計委員會及薪資報酬委員會之委員，領有固定之董事報酬。																						
2.除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無此情事。																						

(二)總經理及副總經理之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

日期：113 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A) (註 2)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等(C) (註 3)		員工酬勞金額(D) (註 4)				A、B、C 及 D 等四項 總額及占稅後純益之 比例 (%) (註 8)		領取來自子公司以外 轉投資事業酬金(註 9)
		本公司	財務報告內所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內所有公司 (註 5)	本公司		財務報告內所有公司 (註 5)		本公司	財務報告內所有公司 (註 5)	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	唐湘梅	13,300	25,848	827	827	3,179	5,814	500	-	500	-	17,806 4.43%	32,989 8.21%	-
副總經理	蔡石屏													
副總經理	洪勝文													
副總經理	楊坤賢													
副總經理	田萬新													
副總經理	田美芬													
副總經理	吳洋漢													
副總經理	黃妹榕													
副總經理	蕭雪鳳													

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

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註 6)	財務報告內所有公司(註 7)
低於 1,000,000 元	田萬新	-
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	蔡石屏、楊坤賢、蕭雪鳳	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	唐湘梅、洪勝文、吳洋漢、田美芬、黃姝榕	田萬新、吳洋漢、田美芬、黃姝榕、蕭雪鳳
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	蔡石屏、洪勝文、楊坤賢
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	唐湘梅
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	9	9

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列表及上表(1-1)或(1-2)。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

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

註 4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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

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

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

註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

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

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

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

(三)上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）（註1）

日期：113年12月31日 單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等(C) (註3)		員工酬勞金額(D) (註4)				A、B、 C 及 D 等四項 總額及占稅後純益之比 例(%) (註6)		領取來 自子公 司以外 轉投資 事業或 母公司 酬金 (註7)
		本公司	財務報 告內所 有公司 (註5)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註5)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註5)	本公司		財務報告內所有公 司(註5)		本公司	財務報告內 所有公司	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
總經理	唐湘梅	2,198	3,638	108	108	20	1,460	119	-	119	-	2,445 0.61%	5,325 1.32%	-
廠務副總	蔡石屏	1,092	3,846	66	66	293	598	26	-	26	-	1,477 0.37%	4,536 1.13%	-
廠務副總	洪勝文	1,494	3,501	91	91	400	563	36	-	36	-	2,021 0.50%	4,191 1.04%	-
廠務副總	楊坤賢	1,442	3,003	91	91	329	467	36	-	36	-	1,898 0.47%	3,597 0.89%	-
副總經理	田美芬	2,317	2,317	198	198	756	756	111	-	111	-	3,382 0.84%	3,382 0.84%	-

註1：所稱「前五位酬金最高主管」，該主管係指公司經理人，至有關經理人之認定標準，依據前財政部證券暨期貨管理委員會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定「經理人」之適用範圍辦理。至於「前五位酬金最高」計算認定原則，係以公司經理人領取來自合併財務報告內所有公司之薪資、退職退休金、獎金及特支費等，以及員工酬勞金額之合計數(亦即A+B+C+D四項總額)，並予以排序後之前五位酬金最高者認定之。若董事兼任前開主管者應填列本表及上表(1-1)。

註2：係填列最近年度前五位酬金最高主管之薪資、職務加給、離職金。

註3：係填列最近年度前五位酬金最高主管之各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依IFRS2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註4：係填列最近年度經董事會通過分派前五位酬金最高主管之員工酬勞金額(含股票及現金)，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司前五位酬金最高主管之各項酬金總額。

註6：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註7：a.本欄應明確填列公司前五位酬金最高主管領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b.酬金係指本公司前五位酬金最高主管擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

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

(四)最近年度(113)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新台幣仟元；%

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純 益之比例(%)
經 理 人	總經理	唐湘梅	-	821	821	0.20%
	廠務副總	蔡石屏				
	廠務副總	洪勝文				
	廠務副總	楊坤賢				
	廠務副總	田萬新				
	財務部副總	田美芬				
	業務部副總	吳洋漢				
	財會處副總	黃姝榕				
	廠務副總	蕭雪鳳				
	資深協理	曾虹閔				
	技術總監	洪正緯				
	廠務協理	陳偉哲				
	廠務協理	李益綸				
	廠務協理	林瑋陞				
	協理	張淑斐				
	協理	黃嫻芳				
	協理	李琪寧				
	協理	邱亞玲				

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

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

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

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

註4：若董事、總經理及副總經理有領取員工酬勞（含股票及現金）者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

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

1.本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析

年 度/ 項 目	113 年度		112 年度	
	本公司	合併報告所有公司	本公司	合併報告所有公司
董事酬金所佔比率	2.09%	5.33%	1.15%	3.15%
監察人酬金所佔比率	0%	0%	0%	0%
總經理及副總經理酬金所佔比率	4.43%	8.21%	2.55%	5.07%

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

- ①本公司董事、監察人支領之酬金係依本公司章程規定辦理；總經理及副總經理則依據本公司人事規章相關規定辦理。
- ②薪酬結構主要分為本薪、職務加給、獎金、津貼及員工紅利等，主要依所擔任之職務及所承擔之責任，並參考同業對同類職位之水準釐訂。
- ③本公司調薪、年終獎金及紅利分配均依公司經營績效及個人績效而規劃，經由適當權責核准後，據以施行。

三、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形：

最近年度(113 年度)董事會開會 5 次(A)，董事出席情形如下：

職 稱	姓 名(註 1)	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)(註 2)	備註
董事長	尚鴻投資股份有限公司 法人代表人：吳朝筆	5	0	100	—
董 事	文春實業股份有限公司 法人代表人：楊文賢	5	0	100	—
董 事	福懋興業股份有限公司 法人代表人：李敏章	5	0	100	—
董 事	尚運投資股份有限公司 法人代表人：廖炳榮	5	0	100	—
獨立董事	范宏達	5	0	100	—
獨立董事	劉柏良	5	0	100	—
獨立董事	蔡永義	5	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：本公司獨立董事無反對或保留意見之決議事項。

(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：本公司獨立董事無反對或保留意見之決議事項。

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

113年度董事對利害關係議案迴避之執行情形		
董事會日期	議案內容	迴避董事姓名
113年3月6日	112年度董事酬勞分配案	吳朝筆、楊文賢、李敏章、 廖炳榮、范宏達、劉柏良、蔡永義
113年12月26日	113年度董事報酬分配案	吳朝筆、楊文賢、李敏章、 廖炳榮、范宏達、劉柏良、蔡永義
利益迴避原因：以上議案內容因與迴避董事有自身利害關係，謹依本公司「董事會議事規範」第15條規定辦理。		
參與表決情形：應迴避之董事已依法迴避，其餘出席董事全體無異議照案通過。		

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）
執行情形評估：為加強董事會職能，已設立薪酬委員會及審計委員會且於112年3月設置公司治理主管，協助董事會履行監督職責，並每年一次執行董事會及功能性委員會績效

評估自評報告，每三年執行董事會及功能性委員會外部評估。為落實董事多元化，修訂本公司「公司章程」。訂定「永續資訊管理辦法」，修正「永續報告書編製及驗證之作業程序」、「組織架構圖」、「集團舉報管理辦法」，強化公司誠信經營及提升永續發展相關管理綜效並完成112年度永續報告書。本公司持續執行每月營收、財務資料申報及董事會重大決議公告，以提升資訊透明度。

註1：董事屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

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

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

(二)董事會評鑑執行情形：

評估週期 (註1)	評估期間 (註2)	評估範圍 (註3)	評估方式 (註4)	評估內容 (註5)
每年執行一次	112年12月1日至113年11月30日	董事會、各功能性委員會、個別董事成員	董事會內部自評、董事成員自評	依照主管機關發布之範例標準版評估之
每三年執行一次	111年12月1日至112年11月30日	董事會、各功能性委員會、個別董事成員	外部評估(委託機構：誠一管理顧問股份有限公司) 結合資料分析(包括111年12月01日至112年11月30日之公開資訊觀測站資料以及董事會、董事成員及各功能性委員自評問卷)及112年11月02日分別與公司董事長、董事及獨立董事進行訪談。	董事會之組成、公司營運參與程度、決策品質、內部控制及風險管理、功能性委員會運作狀況

註1：係填列董事會評鑑之執行週期，例如：每年執行一次。

註2：係填列董事會評鑑之涵蓋期間，例如：對董事會112年12月1日至113年11月30日之績效進行評估。

註3：評估之範圍包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

註4：評估之方式包括董事會內部自評、董事成員自評、同儕評估、委任外部專業機構、專家或其他適當方式進行績效評估。

註5：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

- (1) 董事會績效評估：至少包括對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。
- (2) 個別董事成員績效評估：至少包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。
- (3) 功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。

(三)審計委員會運作情形資訊：

最近年度(113 年度)審計委員會開會 5 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)(註 1、註 2)	備註
獨立董事	范宏達	5	0	100	—
獨立董事	劉柏良	5	0	100	—
獨立董事	蔡永義	5	0	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，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：本公司審計委員無反對或保留意見之決議事項。

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

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

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

(一)本公司內部稽核每月提交稽核工作報告(含稽核發現及建議)予獨立董事，並不定時以電話或電子郵件討論相關問題。內部稽核主管定期與審計委員會委員溝通稽核報告結果，並於每季的審計委員會會議中作內部稽核報告，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告。113年度並無上述特殊狀況，本公司審計委員會與內部稽核主管溝通狀況良好。

(二)本公司簽證會計師於每季審計委員會會議中報告當季財務報表查核或核閱結果以及其他相關法令要求之溝通事項，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告。113年度並無上述特殊狀況，本公司審計委員會與簽證會計師溝通狀況良好。

(三)獨立董事與內部稽核主管或與簽證會計師溝通事項如下表：

審計委員會開會日期 (期別)	與內部稽核主管溝通之 重大事項	與簽證會計師溝通之 重大事項
113年3月6日 (第二屆第5次)	- 擬具112年度內部控制聲明書。 - 112年度稽核計畫實際執行情形報告。	- 討論民國112年度個體及合併財務報表查核情況。
113年5月9日 (第二屆第6次)	- 113年第一季稽核計畫實際執行情形報告。	- 討論民國113年第一季合併財務報表核閱情況。
113年8月8日 (第二屆第7次)	- 113年第二季稽核計畫實際執行情形報告。	- 討論民國113年第二季合併財務報表核閱情況。
113年11月6日 (第二屆第8次)	- 113年第三季稽核計畫實際執行情形報告。	- 討論民國113年第三季合併財務報表核閱情況。
113年12月26日 (第二屆第9次)	- 113年最近期稽核計畫實際執行情形報告。 - 擬訂114年度稽核計畫。	—
113年12月26日 (審計委員會後單獨會議)	- 內部稽核業務報告。 - 稽核主管針對審計委員所提問題進行回覆。	- 113年度審計作業報告。 - 會計師針對審計委員所提問題進行說明與溝通。

結果：上述事項皆經審計委員會審閱或核准通過，獨立董事並無反對意見。

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

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

(四)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(註1)			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司已訂定「公司治理實務守則」，並揭露於公司網頁投資人專區，重要公司內規中。	無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益				
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		(一) 本公司設有股務單位及發言人處理股東建議及糾紛等問題，若糾紛涉及法律問題，則由法律顧問處理。	無重大差異。
(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	V		(二) 本公司由股務專人及股務代理機構負責。	

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司 治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
名單？ (三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		(三) 本公司於內部控制制度電腦化資訊系統處理作業及內部重大資訊處理作業程序訂定防火牆機制並落實執行。 (四) 本公司於內部控制制度訂定防範內線交易管理辦法禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？ (二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(一) 本公司在設定董事會成員組合時，會從多個方面考慮董事會成員多元化，所有委任均以用人唯才為原則。 (二) 本公司已依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，尚無設置提名或其他各類功能性委員會，但本公司針對各項業務功能別，依公司之作業處理辦法及控管機制，並由各單位主管依權責負責各項職能之控管。 (三) 本公司已訂定董事會績效評估辦法及評估方式並每年執行內部績效評估。每三年由專業機構或專家學者執行外部績效評估。 (四) 本公司每年定期評估簽證會計師之獨立性，除取具會計師出具之獨立性聲明書外，另依據內部訂定之會計師評核表進行獨立性評估，評估結果送請審計委員會審核，提請董事會通過後進行委任作業。 本公司取得勤業眾信聯合會計師事務所出具簽證會計師「獨立性聲明書」，並依據金管會發布「審計品質指標(AQI)揭露架構及範本」提供「事務所層級審計品質指標」及「個案層級審計品質指標」之評估報告。該事務所及簽證會計師在查核經驗與會計師負荷等指標均優於同業平均水準；在審計流程中導入審計創新工具及擴充審計支援中心等創新規劃及倡議，以提升審計效率及確保審計品質。本公司參考上述審計品質指標(AQI)評估報告，並依據「簽證會計師選任	無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司 治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			及評核辦法-簽證會計師評核表」審查獨立性要件、獨立性運作及適任性等項目，本公司已於113年12月26日完成評估，勤業眾信聯合會計師事務所簽證會計師符合本公司獨立性評估標準。(註2)	
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、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		本公司董事會已於112年3月2日通過設置公司治理主管，由財會主管兼任。由公司治理主管督導財會及股務單位負責公司治理相關事務。	無重大差異。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司與往來銀行、債權人、員工、客戶、供應商均有暢通之溝通管道，另本公司網站設有投資人專區(內含利害關係人專區)，並有發言人及代理發言人擔任公司對外之溝通管道，可妥適回應相關議題。	無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司已委託專業股務代辦機構凱基證券股份有限公司股務代理部，處理各項股務相關事宜。	無重大差異。
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (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)？ (三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V V	 V	(一) 本公司依據法令將相關財務業務及重大訊息資訊公開於公開資訊觀測站，並已於公司網站投資人專區設立公司治理專區揭露相關訊息。 (二) 有專人負責相關資訊之蒐集，及公司重大事項之揭露，並已按法令規範選派適任人員擔任發言人及代理發言人。公司已架設英文網站。 (三) 本公司目前未於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，惟已依照證券交易法及相關法令於期限內完成各季報表及營收之公告及申報。	無重大差異。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、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、	V		(一) 員工權益：本公司依勞基法規定保障員工權益。 (二) 僱員關懷：本公司提供相關僱員關懷福利(如員工旅保、團保、出差旅行平安險及各子公司之生產工廠所在國勞動法所規定的福利與員工建立互相信賴之	無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司 治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？			關係)。另本公司已依職工福利金條例成立職工福利委員會，統籌各項職工福利，推動成立社團並予以經費補助。 (三) 股務單位專責處理股東建議。 (四) 供應商關係：本公司生產所需之主要原料皆由品牌客戶指定，品牌客戶會定期進行供應商評比，雙方充分溝通並與供應商之間維繫良好的關係。 (五) 利害關係人之權利：利害關係人得與公司進行溝通、建言，以維護應有之合法權益。 (六) 本公司不定期提供董事需注意之相關法規資訊及相關單位舉辦之專業知識進修課程資訊，並已依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定進修。(註3) (七) 本公司一向以穩健的原則進行相關之風險管理，訂有嚴密的內部控制制度以防範各項風險，並由內部稽核單位定期及不定期的查核內部控制制度的落實程度外，亦投保財產保險。 (八) 客戶政策之執行情形：本公司及集團對所有客戶均有專責的業務負責服務，以確保及時回覆客戶之需求，與客戶維持穩定良好關係。 (九) 董事責任險：113年11月6日第十一屆第9次董事會報告本公司董事暨經理人責任保險已與明台產險完成承保案。	
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。(未列入受評公司者無需填列)	V		就證交所公司治理中心於114年4月30日發布之第十一屆公司治理評鑑結果暨評鑑程序說明顯示，本公司已於多項指標上執行改善及加強並將落實ESG列為來年首要目標。	無重大差異。

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註 2：會計師獨立性與適任性評估重要項目：

項次	評 核 內 容	請勾選		備註
		是	否	
壹、獨立性要件評估（以下任一項勾選“否”者，應進一步瞭解具體事實）				
01	會計師並無現受委託人或受查人之聘僱擔任經常工作，支領固定薪給或擔任董事。	V		經查薪資及勞務費等未有支付其固定薪給及其擔任本公司及子公司董事之情事。
02	會計師或查核案件小組目前或最近二年內並無擔任本公司之董事、經理人或對查核案件有重大影響之職務。	V		經查簽證會計師及查核案件理級以上人員目前或最近二年並無擔任本公司之董事、經理人或對查核案件有重大影響之職務。
03	會計師或查核案件小組並無與本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係。	V		經查簽證會計師及查核案件理級以上人員並無與本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係，並取其獨立性聲明書。
04	會計師本人或其配偶、未成年子女並無與本公司有投資或分享財務利益之關係。	V		取具簽證會計師獨立性聲明書，無此情事。
05	會計師本人或其配偶、未成年子女並無與本公司有資金借貸。但委託人為金融機構且為正常往來者，不在此限。	V		經查簽證會計師或其配偶、未成年子女並無與本公司有資金借貸。
06	對本公司所提供之非查核服務並無直接影響查核案件之重要項目。	V		經查簽證會計師僅提供稅務簽證服務，非為直接影響查核案件之重要項目。
07	會計師並無已連續七年提供本公司查核服務，且至少須間隔二年方得回任。	V		呂宜真及黃毅民會計師分別於108年及110年提供本公司查核服務，截至113年已分別連續6年及4年提供本公司查核服務。皆未有超過連續7年提供本公司查核服務之情事。
08	會計師或查核案件小組並無宣傳或仲介本公司所發行之股票或其他證券。	V		取具簽證會計師獨立性聲明書，無此情事。
09	會計師或查核案件小組除依法令許可之業務外，並無代表本公司與第三者法律案件或其他爭議事項之辯護。	V		本公司未有法律案件或其他爭議事項需辯護，故無此情事。
10	會計師事務所並無出具所設計或協助執行財務資訊系統有效運作之確信服務報告。	V		簽證會計師事務所未出具與上述有關服務之確信服務報告。

項次	評核內容	請勾選		備註
		是	否	
11	卸任一年以內之共同執業會計師並無擔任本公司董事、經理人或對查核案件有重大影響之職務。	V		本公司董事、經理人或對查核案件有重大影響之職務未有曾簽證本公司財報之執業會計師。
12	會計師或查核案件小組並無收受本公司或其董事、經理人或主要股東價值重大之禮物餽贈或特別優惠。	V		取具簽證會計師獨立性聲明書，無此情事。
貳、獨立性運作審查（以下任一項勾選“否”者，應進一步瞭解具體事實）				
01	會計師對於委辦事項與其本身有直接或重大間接利害關係而影響其公正及獨立性時，是否已迴避而未承辦？	V		經查 113 年度董事會議事錄，與簽證會計師有直接或重大間接利害關係議案皆有迴避，另本公司 113 年度除財務報表及稅務申報簽證業務外，未委託簽證會計師其他業務。
02	會計師提供財務報表之查核、核閱、複核或專案審查並作成意見書時，除維持實質上之獨立性外，是否亦維持形式上之獨立性？	V		取具簽證會計師獨立性聲明書，無此情事。
03	查核案件小組、其他共同執業會計師或法人會計師事務所股東、會計師事務所、事務所關係企業及聯盟事務所，是否亦對本公司維持獨立性？	V		取具簽證會計師獨立性聲明書，無此情事。查核案件小組所屬之會計師事務所、事務所關係企業及聯盟事務所皆有獨立性準則並定期檢視所屬人員之獨立性。
04	會計師是否以正直嚴謹之態度，執行專業之服務？	V		經觀察，簽證會計師係以正直嚴謹之態度，執行專業之服務。
05	會計師是否於執行專業服務時，維持公正客觀立場，亦已避免因偏見、利害衝突或利害關係而影響專業判斷？	V		經觀察，簽證會計師執行專業服務時，係以公正客觀立場提供專業服務。
06	會計師並無因缺乏或喪失獨立性，而影響正直及公正客觀之立場。	V		經獨立性要件評估，簽證會計師未有獨立性缺乏或喪失之情事，故無影響其正直及公正客觀之立場。
參、適任性評估（以下任一項勾選“否”者，應進一步瞭解具體事實）				
01	會計師最近二年並無會計師懲戒委員會懲戒紀錄。	V		經檢視金管會官網所揭示之會計師懲戒及處分名單，簽證會計師最近兩年並未有懲戒紀錄。
02	會計師事務所在處理公司審計服務上是否有足夠的規模、資源及區域覆蓋率？	V		勤業眾信聯合會計師事務所為台灣第一大會計師事務所，Deloitte 為全球前四大會計師

項次	評核內容	請勾選		備註
		是	否	
				事務所聯盟，足證明其有足夠規模、資源及區域覆蓋率。
03	會計師事務所是否有明確的品質控管程序，以確保財務報告之品質？	V		勤業眾信聯合會計師事務所已有品質控管程序，能確保財務報告之品質。
04	會計師事務所在風險管理、公司治理、財務會計及相關風險控制上是否及時通知董事會(審計委員會)任何顯著的問題及發展？	V		簽證會計師事務所不定期向董事會及審計委員會通知/溝通風險管理、公司治理、財務會計及相關風險控制之任何顯著問題及發展。

註3：董事進修情形：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
法人董事 代表人	吳朝筆	113/11/06	社團法人中華公司治理協會	最新國際稅法變革對企業營運的影響與因應	3
		113/11/06	社團法人中華公司治理協會	2024 全球經濟展望與產業趨勢	3
法人董事 代表人	楊文賢	113/11/06	社團法人中華公司治理協會	最新國際稅法變革對企業營運的影響與因應	3
		113/11/06	社團法人中華公司治理協會	2024 全球經濟展望與產業趨勢	3
法人董事 代表人	李敏章	113/11/14	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	AI 時代，企業成長創新思維	3
		113/11/14	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業 ESG 永續治理認知與內涵-全球淨零碳排趨勢與企業因應之道	3
法人董事 代表人	廖炳榮	113/11/06	社團法人中華公司治理協會	最新國際稅法變革對企業營運的影響與因應	3
		113/11/06	社團法人中華公司治理協會	2024 全球經濟展望與產業趨勢	3
獨立董事	范宏達	113/11/06	社團法人中華公司治理協會	最新國際稅法變革對企業營運的影響與因應	3
		113/11/06	社團法人中華公司治理協會	2024 全球經濟展望與產業趨勢	3
獨立董事	劉柏良	113/11/06	社團法人中華公司治理協會	2024 全球經濟展望與產業趨勢	3
		113/09/10	證券櫃檯買賣中心	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會	3
		113/04/10	台灣董事學會	掌舵企業智慧之航 公司治理引領前行	3
獨立董事	蔡永義	113/11/06	社團法人中華公司治理協會	最新國際稅法變革對企業營運的影響與因應	3
		113/11/06	社團法人中華公司治理協會	2024 全球經濟展望與產業趨勢	3

註 4：內部稽核人員進修情形：

內部稽核部門人員	主辦單位	課程名稱	進修時數
稽核主管張馨瑜	中華民國內部稽核協會	製造業資材體系查核實務篇	6
		永續資訊揭露和管理政策及相關稽核要點之解析	6
稽核人員葛芳宇	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新年報永續資訊財報編製相關法令彙析與內控管理實務	6
	中華民國內部稽核協會	資安防護與雲端安全稽核實務研討	6

(五)薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形：

1.薪資報酬委員會成員資料

113年12月31日

條件 (註1) 身分別 \ 姓名		專業資格與經驗 (註2)	獨立性情形 (註3)	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事 (召集人)	范宏達	參閱第 6 頁附表一 董事資料(一)	符合獨立性情形 未有註3各款情事	無
獨立董事	劉柏良	參閱第 6 頁附表一 董事資料(一)	符合獨立性情形 未有註3各款情事	1
獨立董事	蔡永義	參閱第 6 頁附表一 董事資料(一)	符合獨立性情形 未有註3各款情事	無

註1：請於表格內具體敘明各薪資報酬委員會成員之相關工作年資、專業資格與經驗及獨立性情形，如為獨立董事者，可備註敘明參閱第 00 頁附表一董事及監察人資料(一)相關內容。身分分別請填列係為獨立董事或其他(若為召集人，請加註記)。

註2：專業資格與經驗：敘明個別薪資報酬委員會成員之專業資格與經驗。

註3：符合獨立性情形：敘明薪資報酬委員會成員符合獨立性情形，包括但不限於

- (1) 本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。
- (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。
- (3) 是否擔任與本公司有特定關係公司(參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第 6 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人。
- (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。

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：112年6月15日至115年6月14日，最近年度(113年度)薪資報酬委員會開會2次(A)委員資格及出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席 次數(B)	委託出 席次數	實際出席率 (%)(B/A)(註)	備 註
召集人	范宏達	2	0	100	-
委 員	劉柏良	2	0	100	-
委 員	蔡永義	2	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。

註：(1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)

則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

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

(六)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：

評估項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		本公司成立永續推行組織，督導本公司氣候變遷相關策略與永續發展方針，依議題劃分為以下5個組：經營管理組、永續產品組、永續環境組、勞工權益組、社會參與組，辨識攸關公司營運與利害關係人所關注的永續議題，擬定對應策略與工作方針、編列各組織與永續發展相關預算、規劃並執行年度方案，同時追蹤執行成效，確保永續發展策略充份落實於公司日常營運中。	無重大差異。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註2)	V		本揭露資料涵蓋公司於113年1月至113年12月期間，在主要據點的永續發展績效表現。風險評估的邊界以本公司(台灣內湖總部)為核心，並依據與營運本業的關聯性及對重大主題的影響程度，涵蓋中國廠區(嘉興廠、沅陽廠)、越南廠區(古芝廠、前江廠、隆安廠)，並於113年進一步新增越南金漢、越南金鴻，以及台灣地區之台北金漢與台北尚弘等據點，逐步擴展永續評估的涵蓋範圍。永續推行小組在例行業務往來中，持續蒐集主要利害關係人所關注的議題，並加以彙整與聚焦，另參考 GRI 永續報導準則 2021 年版及同業 ESG 報告內容，據此評估具重大性的 ESG 議題，進而訂定	無重大差異。

評估項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			有效的風險管理政策，涵蓋辨識、衡量、評估、監督及管控等面向，並採取具體行動方案，以降低相關風險的影響。依據評估後之風險，訂定相關風險管理政策或策略如下：	
			重大議題	說明
			環境面	在能源管理，合併公司經由執行製程安全管理與制度化的管理循環，有效降低污染的排放與對環境所造成的衝擊。廣越以美國及歐盟為主要市場，其要求產品須符合環保規定，因此嘉興廠、前江廠及 Sidney 取得「ISO 14001」之環境及能源管理驗證，後續並定期取得認證。此外，合併公司利用 TCFD 架構建構廣越的氣候風險辨識流程。經跨部門討論氣候風險與機會結果，總共鑑別 2 項機會與 5 項風險。
			社會面	在「人才吸引與留任」為營運穩定的重要社會議題，針對員工流動、性別平等與跨區用人等風險進行評估。為降低風險，公司建構在地化任用策略、分層職能訓練制度與公平薪酬福利制度，並透過追蹤離職率、女性主管比例、訓練時數與考核覆蓋率等指標，落實制度化管理與成效監控，強化人力穩定性與組織韌性。
				在產品品質安全與責任方面，因應國際品牌客戶對於產品品質及環境保護的需求，廣越公司選用的原物料遵循相關的規定；在成衣開

評估項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			發到加工製造階段，盡可能採用無危害材料，避免成衣產品在消費者使用過程中對健康造成影響；另為減少對地球環境和人體健康的危害，使用環保可再生成衣材料的比重也逐步增加。前江廠、古芝廠、越南金鴻廠及Sidney完成品質管理認證「ISO 9001」。 公司治理 「誠信經營」視為企業治理核心議題之一，針對營運中可能發生之不誠信行為風險進行評估，並已制定包括《誠信經營守則》、《誠信經營作業程序及行為指南》及《道德行為準則》等管理制度，經董事會通過後全面推動執行。公司定期分析高風險營業活動，並據以擬定防範措施，導入員工誠信宣導、利害關係人迴避原則、內部稽核與檢舉制度等管理機制，以強化內控與誠信文化。另設置檢舉管道與保護機制，並由管理部與稽核單位負責制度推動及落實，建立全方位誠信風險管理架構，確保公司營運之公平、透明與合規性。	
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V V		(一) 本公司依據羽絨衣/成衣產業之產業特性已制定環境保護、職業安全衛生自主管理系統作業程序，不定期針對環安衛部份進行稽核及持續維護制度之有效性。 (二) 1.廢棄物處理:本公司廠區持續推動廢棄物分類、減量、回收、再利用，亦加入品牌商推動之零掩埋(Zero Landfill)專案，回收工業與毒害廢棄物，並委託經環保機關許可之清理機構予以清除處理，	無重大差異。

評估項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三) 公司是否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？ (四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		以確保廢棄物均經合法妥善處理。 2.空氣及水污染防治：本公司於廠區內設置空氣及水污染防治設備，除符合法定排放標準外，汙水可處理後循環利用，亦設置專責單位監控，以確保空氣及廢水的排放品質。 3.回收羽絨：回收羽絨製品後進行加工，使羽絨能再次使用。 (三) 本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(七)氣候相關資訊執行情形。 (四) 本公司各廠區除宣導節能減碳及張貼標語以提升全體員工環保意識外，並制定執行廢棄物管理政策，致力於節能減碳、節省用水、溫室氣體減量。	
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？ (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？ (三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		(一) 本公司遵循各項勞動法令及品牌客戶之全球準則規定並致力於職工福利的提升，在人性化、合理化的管理下，員工意見皆能得到充分的重視與改善。 (二) 本公司遵循各項勞動法令及品牌客戶之規定並致力於職工福利的提升，另根據本公司章程，獲利提撥不低於1%之員工酬勞，並視營運績效及員工表現調薪及發放獎金，福利措施可詳第72~74頁。 (三) 本公司各廠區訂有「安全衛生工作守則」，規範員工工作環境之安全衛生及其教育訓練；另每年定期舉辦員工健康檢查作業，使員工清楚掌握自己健康狀況。本公司員工人身安全與工作環境的保護措施與其實施情形，請詳第72~74頁。 113年度截至年報刊印日止，本公司無員工發生職災事件。113年度截至年報刊印日止，本公司之越南	無重大差異。

評估項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
子公司廣越(前江)責任有限公司廠區倉庫大樓三樓114年4月2日上午發生火警;此事故未造成任何人員傷亡。廣越(前江)責任有限公司有投保財產險,本次火警造成建物及原物料燒毀之實際損失,廣越(前江)責任有限公司將申請保險理賠,實際損失金額及起火原因尚在調查中。本公司亦將與廣越(前江)責任有限公司檢討事發原因並研擬改善措施。 (四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫? (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? (六) 公司是否訂定供應商管理政策,要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範,及其實施情形?	V		(四) 本公司訂有新進員工入職訓練,並對在職員工加強職能培訓,且積極配合各品牌推廣之人力培訓專案,如管理技巧訓練、女性主管論壇等,各廠區亦遵守當地相關法規、發展培訓計畫,以利職涯發展。 (五) 本公司對於產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示,公司已遵循相關法規及國際品牌客戶之全球準則,惟本公司係屬OEM及ODM代工公司,故關於制定相關保護消費者權益政策及申訴程序等問題,已由品牌公司制定之,本公司配合品牌公司執行。 (六) 本公司絕大部份供應商皆遵守國際品牌客戶對於品質、環境與社會相關驗廠規範。若供應商於實地評鑑被發現其涉及違反企業社會責任政策,且對環境與社會有顯著影響時,將考量暫時或終止與其業務往來。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引,編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書?前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見?	V		本公司已於民國113年8月發布民國112年度永續報告書,並經格瑞國際驗證有限公司查證,其採用AA1000第1類型(Type 1)中度保證標準查證。永續報告書撰寫架構係依據全球永續性報告協會(Global Reporting	無重大差異。

評估項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			Initiative,簡稱GRI)發布之永續性報導準則2021年版(GRI Standards 2021)之通用準則撰寫,同時符合「上市公司編製與申報永續報告書作業辦法」之要求及使用氣候相關財務揭露(Task Force on Climate-Related Financial Disclosures,TCFD)框架編製。歷年永續報告書公開於公司網站(https://www.qve.com.tw/csr/)	
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:	V		本公司已訂定「永續發展實務守則」並揭露於公司網站投資人專區之重要公司內規中。	無重大差異。
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊:	V		本公司與客戶美國知名戶外休閒品牌Patagonia 及世界公平貿易組織(FAIR TRADE)合作在越南首次推展一項工人生活資助計畫,該計畫由本公司越南廠所有生產出口之Patagonia產品FOB金額中另外提撥1%,並由本公司越南廠工人分別組成PMT(Premium Management Team)委員會,依照該組織規範進行基金之使用,並做推展成效報告。 本公司於113年投資第一商業銀行股份有限公司110年度第1期無擔保一般順位金融債券(債券簡稱:P10一銀1,代碼:G159A3)面額新台幣1仟萬元整,該債券取得櫃檯買賣中心綠色債券資格認可。 本公司於114年投資彰化商業銀行股份有限公司114年度第1期無擔保主順位金融債券(債券簡稱:P14彰銀1,代碼:G14942)面額新台幣1仟萬元整,該債券取得櫃檯買賣中心綠色債券資格認可。 合併公司各類永續發展運作情形,請參考合併公司全球資訊網(https://www.qve.com.tw/)、新聞稿及相關出版品(如:業務簡介、年度永續報告書等)。	無重大差異。

註1:執行情形如勾選「是」,請具體說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形;執行情形

如勾選「否」，請於「與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因」欄位解釋差異情形及原因，並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。但有關推動項目一及二，上市上櫃公司應敘明永續發展之治理及督導架構，包含但不限於管理方針、策略與目標制定、檢討措施等。另敘明公司對營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險管理政策或策略，及其評估情形。

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

(七)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。	合併公司氣候治理以董事會為最高層級，督導及審議氣候風險政策及管理制度與定期檢視氣候變遷因應措施管理成果，以確保氣候相關管理制度有效的實施。合併公司成立「永續推動組織」負責執行年度氣候變遷風險機會鑑別、氣候行動措施、溫室氣體盤查追蹤和目標管理等，並每年定期向董事會報告與氣候相關之營運現況，以確保董事會對氣候變遷因應有一定的掌握度。 合併公司永續推動組織，負責執行企業永續發展相關事項並督導合併公司氣候變遷相關策略與方針。永續推行小組分為5個工作小組，其中永續環境小組負責推動合併公司氣候風險減緩調適及應變策略，並統籌各海外工廠及各業務單位之溫室氣體及能源管理相關業務。																	
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)。	合併公司積極研擬解決方案，期望能降低氣候變遷帶來的營運與財務衝擊，提升組織氣候韌性。並定義短期為3年以內，中期為3至10年，長期為10年以上，評估相關氣候風險與機會為公司帶來的潛在營運與財務影響，以規劃各項行動因應氣候相關風險與機會。 <table><tr><th>類別</th><th>重大風險機會議題</th><th>影響期程(短中長期)</th><th>對業務與策略的潛在影響</th></tr><tr><td rowspan="3">轉型風險</td><td>客戶行為變化</td><td>中期</td><td>由於氣候變遷影響，客戶逐年加強對低碳商品之需求，間接使本公司客戶採購行為發生質變</td></tr><tr><td>溫室氣體相關法規加嚴</td><td>中期</td><td>各據點主管機關對非財務資訊揭露要求詳細且日趨嚴格，若對當地實施嚴格溫室氣體管理開徵碳費、碳稅或實施總量管制，這將造成合併公司排放成本與購買碳權成本上升</td></tr><tr><td>以低碳商品或技術替代現有產品和服務</td><td>中期</td><td>陸續導入新型技術或採購新型減碳設備，導致資本支出與生產成本增加</td></tr></table>				類別	重大風險機會議題	影響期程(短中長期)	對業務與策略的潛在影響	轉型風險	客戶行為變化	中期	由於氣候變遷影響，客戶逐年加強對低碳商品之需求，間接使本公司客戶採購行為發生質變	溫室氣體相關法規加嚴	中期	各據點主管機關對非財務資訊揭露要求詳細且日趨嚴格，若對當地實施嚴格溫室氣體管理開徵碳費、碳稅或實施總量管制，這將造成合併公司排放成本與購買碳權成本上升	以低碳商品或技術替代現有產品和服務	中期	陸續導入新型技術或採購新型減碳設備，導致資本支出與生產成本增加
類別	重大風險機會議題	影響期程(短中長期)	對業務與策略的潛在影響															
轉型風險	客戶行為變化	中期	由於氣候變遷影響，客戶逐年加強對低碳商品之需求，間接使本公司客戶採購行為發生質變															
	溫室氣體相關法規加嚴	中期	各據點主管機關對非財務資訊揭露要求詳細且日趨嚴格，若對當地實施嚴格溫室氣體管理開徵碳費、碳稅或實施總量管制，這將造成合併公司排放成本與購買碳權成本上升															
	以低碳商品或技術替代現有產品和服務	中期	陸續導入新型技術或採購新型減碳設備，導致資本支出與生產成本增加															

項目	執行情形			
	實體風險	平均氣溫升高	短期	因全球暖化，高溫天數增加，影響營運用電
		極端天氣變化-強降雨與颱風等	長期	極端天氣變化將增加建築或設備損壞之風險，造成產能減少或維修相關費用增加
	機會	開發低碳商品與服務	中長期	降低產品碳排放量，符合客戶減排要求，提高產品議價能力或提高訂單量，進而增加銷售營收
		使用低碳能源	短期	透過使用低碳能源電力，增加綠電佔比也爭取獲得綠電費率優惠
	合併公司針對上述風險進行評估，提出可能造成重大財務影響之氣候相關風險與機會，以及因應策略如下：			
	類別	重大風險機會議題	潛在財務影響說明	策略與因應方案
轉型風險		客戶行為變化	採購成本增加與營業收入下降	持續關注客戶採購低碳產品行為改變，開展評估作業，研議制定採購低碳原料與設備政策，期望達成符合客戶的需求
		溫室氣體相關法規加嚴	營運成本增加與營業收入下降	定期追蹤各營運據點所在地政府之最新法規指引與品牌客戶對減碳的要求，並逐步擴大合併子公司之溫室氣體盤查範圍，持續推動第三方查證作業，並規劃具體減碳行動方案，以降低未來法規變動與市場要求所帶來的潛在營運衝擊
		以低碳商品或技術替代現有產品和服務	營運成本增加	合併公司將投入新設備及技術人員，並提高各工廠

項目	執行情形			
				低碳能源使用比例
	實體 風險	平均氣溫升高	能源成本上升	合併公司因應措施為短期落實用電宣導、中長期為減少因為溫室氣體排放造成氣溫上升衝擊，合併公司將依政府規定時程落實溫室氣體盤查，並訂立節能減碳目標，以降低氣溫升高所帶來的衝擊
		極端天氣變化- 強降雨與颱風等	維修成本增加與營業收入下降	合併公司定期追蹤各據點是否擬定緊急應變計畫及機制，確保遇緊急狀況時可維持營運或迅速恢復營運
	機會	開發低碳商品與服務	營業收入增加	持續推動減碳相關之技術研發、與客戶合作開發低碳商品與服務、規劃產品碳足跡認證，讓製程減碳有所目標
		使用低碳能源	降低未來購買碳抵換成本(如碳權、再生能源憑證)	合併公司海外工廠利用其氣候優勢，評估使用太陽能電力之效益及適用性後，部分用電使用太陽能供電，降低市場基準範疇二之總排放量
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	轉型行動對財務之影響： 轉型風險下，合併公司須應對法規、技術與市場的轉變。未來如實施碳費、總量管制或強化低碳採購，將可能增加營業與供應鏈成本。儘管目前銷售面尚未受到重大衝擊，但為因應此趨勢，公司專注於成本面的管理與控制，並投入節能減碳專案與綠色產品開發。 極端氣候事件對財務影響： 合併公司透過內部討論、盤點與評估，辨識出平均氣溫上升對生產階段可能潛在風險。例如，高溫天數的增加可能影響營運用電需求，進而電量增加，導致財務成本上升。此外，極端氣候的強降雨頻率或強度提高，也可能使設備損壞，進而提升維修成本。			

項目	執行情形
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。	合併公司鑑別氣候變遷帶來的營運風險，並參考國際金融穩定委員會(Financial Stability Board, (FSB)發布之 TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures) 氣候相關財務資訊揭露建議書，依「治理」、「策略」、「風險管理」、「指標與目標」四項揭露核心納入營運管理，成立於永續推行小組，督導合併公司氣候變遷相關策略與永續發展方針，並根據風險識別結果，由各部門進行因應策略規劃，整合及管理可能影響營運與獲利的風險，監督並追蹤檢討經營團隊風險管理執行情況，以期強化企業體質。
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。	廣越依循 TCFD（氣候相關財務揭露）架構，初步建立氣候風險與機會之識別機制。目前雖尚未導入正式氣候模型進行情境分析，但已透過跨部門討論，並結合對產業趨勢與國際市場要求的理解，初步辨識氣候變遷可能帶來之衝擊與影響。經內部共識，識別出 2 項氣候相關機會與 5 項潛在風險，作為擬定未來管理策略與行動方針之基礎。後續將視實際需求與資源，逐步導入更完整之情境分析工具，以提升組織因應氣候變遷的韌性。 轉型風險 轉型風險下，低碳經濟轉型可能需面臨廣泛的政策與法規、技術及市場變化。根據上述變化之性質、速度與重點，在分析之時間範圍內，溫室氣體總量管制與碳費、再生能源法規規範，以及客戶需求和採購偏好轉變等，可能使營業成本增加或使市場銷售降低。考量目前合併公司配合品牌客戶針對低碳產品持續研發創新並拓展相關產品之多元性，各情境下市場銷售並未有重大影響，因此公司著重於營業成本之分析。 歐美先進國家對低碳商品需求，間接使本公司客戶採購行為質變，此構面風險對財務可能造成之影響為採購營運成本增加，對整體營運造成衝擊。本公司持續朝向低碳產品努力，開展評估作業，並訂立減碳目標，期望達成低碳商品目標。 主管機關對非財務資訊揭露要求詳細且日趨嚴格，溫室氣體管理法法規若正式課徵碳稅，碳額度購買或公司排放成本都將上升，營運成本亦相對增加。本公司定期追蹤最新法規指引並鑑別重大影響以即時因應法規更新所帶來的衝擊。 陸續導入新型技術或採購新型減碳設備，進行能源轉型將導致營運成本相對增加。本公司投入新設備及技術人員將提高各工廠再生能源使用比例。 實體風險 實體風險可能為立即性或長期性，立即性風險已然於現在發生，例如氣候模式的極端變化造成水災增加，致使營運據點營運中斷而導致營收下降或財務損失；以及旱災增加造成供應鏈中斷，且預期將更為極端與頻繁。長期性風險將更有可能於本世紀中葉及以後出現。預測民國 139（2050）年以後之氣候變化是一項挑戰，一個可行的假設為氣候型態之長期（且可能不可逆）變化將隨時間推移而增加（例如平均氣溫上升）。 合併公司對其營運進行實體風險的情境分析，因全球暖化，高溫天數增加，影響營運用電，評估可能因電費調漲及用量增加造成財務成本增加。

項目	執行情形
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。	為了達成碳中和目標，合併公司擬定轉型計畫，將分別針對營運活動的直接排放（範疇一）、能源使用的間接排放（範疇二），以及價值鏈產生的間接排放（範疇三）進行減量。執行內容包含： 1. 持續積極自主減碳：研發先進技術、提升能源生產力及使用效率，將製造及產品使用階段之碳排降到最低。 2. 採用再生能源：持續使用再生能源，並推廣至價值鏈，以實際行動支持低碳能源轉型。 合併公司用以辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標如下： 1. 轉型風險：陸續導入新型技術或採購新型減碳設備，進行能源轉型將導致營運成本相對增加。本公司投入新設備及技術人員將提高各工廠再生能源使用比例。 2. 實體風險：因全球暖化，高溫天數增加，影響營運用電，評估可能因電費調漲及用量增加造成財務成本增加。本公司因應措施為短期落實用電宣導、中長期為減少因為溫室氣體排放造成氣溫上升衝擊，本公司將依政府規定時程落實溫室氣體盤查，並訂立節能減碳目標，每年透過節能減碳專案來降低溫室氣體的排放的目標。
7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	依據本公司溫室氣體排放減量，未來將評估納入內部碳定價制度。
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。	合併公司致力於環境保護，追求營運版圖持續擴張同時，亦持續強化包含提升公司治理以維護股東權益、發展綠色產品以降低環境的負面衝擊、關懷員工以照顧身心健康安全以及參與公益等 ESG 面向，實踐永續經營，社會共榮的願景。 本公司海外工廠利用其氣候優勢，評估使用太陽能電力之效益及適用性後，部分用電使用太陽能供電，亦可降低市場基準範疇 2 之總排放量，有益於未來減少碳排相關成本。
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)。	合併公司將依照政府規定時程落實溫室氣體盤查，並取得第三方驗證單位之確信，制定溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫，依照政府規定時程予以揭露。

1-1最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

1-1-1溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(噸 CO₂e)、密集度(噸 CO₂e/百萬元)及資料涵蓋範圍。

依上市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 114 年開始盤查。
2. 合併財務報告子公司應自 115 年開始盤查。

本公司及合併財務報告子公司依國際標準組織(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。合併公司自 112 年起啟動溫室氣體盤查，盤查邊界涵蓋母公司個體及 4 家合併子公司(註 1)；並於 113 年擴大盤查範圍，除母公司個體，共計 9 家合併子公司(註 2)納入盤查邊界，逐年邁向涵蓋合併財務報表中所有合併公司之全面盤查目標；此外，最近兩年度的溫室氣體盤查數據係依據營運控制法設定邊界，並進行第三方查證。

最近兩年度溫室氣體排放量資訊：

年度 盤查邊界與排放源		112 年度		113 年度	
		排放量 (噸 CO ₂ e)	密集度 (噸 CO ₂ e/ 營業額新臺幣百萬元)	排放量 (噸 CO ₂ e)	密集度 (噸 CO ₂ e/ 營業額新臺幣百萬元)
母公司	範疇一 直接溫室氣體排放	7.558	-	9.373	-
	範疇二 間接溫室氣體排放	131.732		127.329	
	小計	139.290		136.702	
合併財務報告 部分子公司 (註 1 與註 2)	範疇一 直接溫室氣體排放(註 4)	2,042.830		1,426.106	
	範疇二 間接溫室氣體排放	5,605.016		9,327.463	
	小計	7,647.846		10,753.569	
總計		7,787.136	0.4704	10,890.271	0.6611

註 1：112 年溫室氣體盤查邊界範圍為台灣內湖總部和中國廠區(嘉興廠)與越南廠區(古芝廠、前江廠、隆安廠)。

註 2：113 年溫室氣體盤查邊界範圍為台灣地區(內湖總部、台北尚弘與台北金漢)和中國廠區(嘉興廠與羽絨沭陽廠)與越南廠區(古芝廠、前江廠、隆安廠、越南金漢廠與越南金鴻廠)。

註 3：112 年度與 113 年度營業額(新臺幣百萬元)來源為 112 年度與 113 年度合併財務報表之營業收入。

註 4：113 年度之範疇一排放量較 112 年下降之原因主要為量化方法的改變，依據準確性原則調整廢水處理及化糞池逸散之係數引用，以減少量化偏差與不確定性。

1-1-2溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩度查證情形說明，包括範圍、機構準則及意見。			
依上市公司永續發展路徑圖規定應執行查證之之資料涵蓋範圍：			
1.母公司個體應自 116 年開始執行查證。			
2.合併財務報告子公司應自 117 年開始執行查證。			
本公司及合併財務報表之部分子公司之溫室氣體盤查最近兩年度執行查證情形說明如下：			
執行確信之範圍		112 年度排放量 (噸 CO2e)	113 年度排放量 (噸 CO2e)
母公司	範疇一	7.558	9.373
	範疇二	131.732	127.329
	總計	139.290	136.702
	占前述 1-1-1 所揭露盤查數據百分比	100%	100%
	查證機構	ARES International Certification Co., Ltd.	ARES International Certification Co., Ltd.
	查證情形說明	ISO 14064-3:2019 合理保證等級	ISO 14064-3:2019 合理保證等級
	查證意見	無保留意見	無保留意見
合併財務報告部分子公司(註 1 與註 2)	範疇一	2,042.830	1,426.106
	範疇二	5,605.016	9,327.463
	總計	7,647.846	10,753.569
	占前述 1-1-1 所揭露盤查數據百分比	100%	100%
	查證機構	ARES International Certification Co., Ltd.	ARES International Certification Co., Ltd.
	查證情形說明(註 3)	ISO 14064-3:2019 合理保證/有限保證等級	ISO 14064-3:2019 合理保證/有限保證等級
	查證意見	無保留意見	註 4
註 1：112 年溫室氣體盤查邊界範圍為台灣內湖總部和中國廠區(嘉興廠)與越南廠區(古芝廠、前江廠、隆安廠)。			
註 2：113 年溫室氣體盤查邊界範圍為台灣地區(內湖總部、台北尚弘與台北金漢)和中國廠區(嘉興廠與羽絨沭陽廠)與越南廠區(古芝廠、前江廠、隆安廠、越南金漢廠與越南金鴻廠)。			
註 3：上列受查公司，所在地若於台灣地區，則採實地查證，故屬合理保證；受查公司所在地若於海外地區，則採用視訊查證，故屬有限保證。			
註 4：113 年溫室氣體查證已完成，其查證意見聲明書尚在進行中，若上表揭露數據與查證意見聲明書有差異，請以本公司 113 年永續報告書所揭露資訊為主。			

1-2溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。
本公司自 112 年開始執行溫室氣體盤查與第三方查證，並於 113 年擴大盤查範圍，合併公司盤查個體增加為 10 家公司，逐年邁向涵蓋合併財務報表中所有合併公司之全面盤查目標；後續將依「上市公司永續發展路徑圖」規定，訂定 115 年為基準年，116 年揭露溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫。
為降低溫室氣體排放，本公司持續進行低碳燃料的使用，合併財報子公司越南前江廠與中國嘉興廠已使用生質燃料作為燃料使用。在再生能源方面，本集團 113 年度，使用約 4.487 百萬度外購太陽能再生電力，來降低溫室氣體的排放。

(八)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	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？ (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？ (三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		(一) 本公司已訂定並經董事會通過「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」，為確實施行，本公司於網站、新進員工訓練及年度會議宣導誠信經營相關政策。本公司董事與管理階層亦出具誠信經營聲明並積極落實承諾。 (二) 本公司已訂定「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」，明訂公司之誠信經營政策，並公告員工周知。另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，應已涵蓋「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。 (三) 本公司已訂定「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」，以利董事會成員及全體員工遵循，並因應營運需要及法令修訂定期檢討修正。	無重大差異。
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訂誠信行為條款？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V		(一) 本公司依「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」之規定，若發現業務往來或合作對象有不誠信行為者，應立即停止與其商業往來，並將其列為拒絕往來對象，以落實公司之誠信經營政策。 (二) 本公司為健全誠信經營之管理，由隸屬於董事會之公司治理主管及管理部負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，並定期向董事會報告。	無重大差異。

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		(三) 本公司依「董事會議事規範」之規定，董事與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。 另外，對於利益衝突之相關情事，公司內部員工除可向直屬部門主管報告外，亦可直接向管理部主管報告。	
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		(四) 本公司設有嚴謹之會計制度及專責會計單位，財務報表均依規定經簽證會計師查核(或核閱)，並依規定公告，以確保財務資訊的正確性及透明度。本公司訂有內部稽核計畫，內部稽核單位依據稽核計畫執行各項查核作業，遇有特殊情事發生時，會另行安排專案查核。	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五) 本公司透過新進員工訓練、內部郵件公告、幹部會議及年度定期會議，對員工宣導使員工清楚瞭解其誠信經營理念與規範。	
三、公司檢舉制度之運作情形				
(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		(一) 本公司訂定並經董事會通過「集團舉報管理辦法」，於公司網站建立並公告檢舉專用電子郵件信箱及通信地址等受理管道，本公司稽核室為受理檢舉案件之專責單位。	無重大差異。
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		(二) 本公司於「集團舉報管理辦法」訂有檢舉案件之受理方式、迴避原則、不同檢舉對象之受理層級、舉報處理流程、吹哨者保護及舉報相關規定。	
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		(三) 本公司於「集團舉報管理辦法」建立檢舉人保護制度，專責單位應嚴格保密舉報人之相關訊息及舉報事項之具體內容。	

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司適時透過公開資訊觀測站以及本公司網站等揭露誠信經營相關資訊。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形	V		本公司已依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則，且相關運作與本公司所訂守則尚無重大差異之情形。	無重大差異。
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)	V		本公司除已依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則且實際運作外，並不定期檢討其內容是否有修訂之必要。	無重大差異。

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：不適用。

(十)內控控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1.內部控制聲明書：

相關資訊請至公開資訊觀測站(網址：<https://mops.twse.com.tw/>)，單一公司處點選「公司治理/內控聲明書公告」查詢。

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：不適用。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1.113 年股東常會於民國 113 年 6 月 13 日舉行。會中出席股東決議通過事項及執行情形如下：

(1) 承認 112 年度營業報告書及財務報表案。

執行情形：決議通過

(2) 承認 112 年度盈餘分配案。

執行情形：決議通過，已依股東會決議，以 113 年 9 月 2 日為除息基準日，完成現金股利新台幣 537,812,366 元 (5.20 元/股)發放案。

(3) 通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。

2.113 年度及截至年報刊印日止董事會之重要決議

(1) 113 年 3 月 6 日第十一屆第 6 次董事會

●通過薪酬委員會審議之本公司 112 年度董事酬勞分配案。

●通過本公司 112 年度員工酬勞及薪酬委員會審議之經理人員工酬勞分配案。

●通過審計委員會審議之 112 年度財務報表案。

●通過審計委員會審議之 112 年度營業報告書案。

●通過審計委員會審議之 112 年度盈餘分配案。

●通過審計委員會審議之修訂本公司「公司章程」部分條文案。

●通過召集本公司 113 年股東常會及受理股東提案相關事宜案。

- 通過審計委員會審議之本公司簽證會計師委任案。
敦聘勤業眾信聯合會計師事務所呂宜真會計師及黃毅民會計師擔任本公司 113 年度簽證會計師。
- 通過審計委員會審議之 112 年度內部控制制度聲明書案。
- 通過審計委員會審議之本公司資金貸與子公司 Atlanta Garment Manufacturing Company LLC 案。
本公司資金貸與 Atlanta 美金伍佰萬元整，借款期限為 1 年，授權本公司董事長於 1 年之期間分次撥貸或循環動用。
- 通過審計委員會審議之本公司資金貸與子公司 Sidney Apparels LLC 案。
本公司資金貸與 Sidney 美金伍佰萬元整，借款期限為 1 年，授權本公司董事長於 1 年之期間分次撥貸或循環動用。
- 通過本公司為營運需要，向銀行申請融資額度案。
- 通過本公司為規避匯率風險，向銀行申請衍生性金融商品額度案。
- 通過薪酬委員會審議之本公司 113 年經理人調薪案。

(2) 113 年 5 月 9 日第十一屆第 7 次董事會

- 通過審計委員會審議之 113 年第一季合併財務報表案。
- 通過審計委員會審議之本公司之孫公司嘉興廣越服裝有限公司，擬現金增資 Q.V.C. Limited 金額 8,010 仟美元，並由 Q.V.C. Limited 以特定人身份參與本公司之子公司 Sidney Apparels LLC 現金增資金額 8,000 仟美元案。
- 通過審計委員會審議之本公司擬資金貸與子公司 Atlanta Garment Manufacturing Company LLC 案。
本公司資金貸與 Atlanta 美金參佰萬元整，借款期限為一年，授權本公司董事長於期間內分次撥貸或循環動用。
- 通過審計委員會審議之本公司擬資金貸與子公司 Sidney Apparels LLC 案。
本公司資金貸與 Sidney 美金參佰萬元整，借款期限為一年，授權本公司董事長於一年之期間分次撥貸或循環動用。
- 通過審計委員會審議之本公司擬資金貸與子公司廣越（隆安）責任有限公司案。
本公司資金貸與廣越(隆安)責任有限公司美金肆佰伍拾萬元整，借款期限為一年，授權本公司董事長於一年之期間分次撥貸或循環動用。

(3) 113 年 8 月 8 日第十一屆第 8 次董事會

- 通過審計委員會審議之 113 年第二季合併財務報表案。
- 通過審計委員會審議之修正本公司「永續報告書編製及驗證之作業程序」案。
- 通過 112 年永續報告書案。

(4) 113 年 11 月 6 日第十一屆第 9 次董事會

- 通過審計委員會審議之 113 年第三季合併財務報表案。
- 通過審計委員會審議之本公司資金貸與子公司 Sidney Apparels LLC 案。
本公司資金貸與 Sidney 美金參佰萬元整，借款期限為 1 年，授權本公司董事長於 1 年之期間分次撥貸或循環動用。

(5) 113 年 12 月 26 日第十一屆第 10 次董事會

- 本公司 113 年誠信經營運作情形報告。
- 本公司 113 年董事會及功能性委員會績效自行評估報告。
- 通過訂定本公司 114 年度營運計劃及預算案。
- 通過審計委員會審議之訂定本公司 114 年度稽核計畫案。
- 通過薪酬委員會審議之本公司 113 年度董事報酬分配案。
- 通過薪酬委員會審議之本公司 113 年度經理人年終獎金分配案。
- 通過審計委員會審議之本公司簽證會計師獨立性及適任性之評估案。

經評估勤業眾信聯合會計師事務所呂宜真會計師及黃毅民會計師均符合本公司之會計師之獨立性及適任性評估標準。

- 通過審計委員會審議之預先核准勤業眾信聯合會計師事務所及其關係企業向本公司及子公司提供非確信服務案。
- 通過審計委員會審議之訂定本公司「永續資訊管理辦法」案。
- 通過審計委員會審議之修正本公司「組織架構圖」案。
- 通過審計委員會審議之修正本公司「關係企業相互間財務業務相關作業規範」部分條文案。
- 通過審計委員會審議之修正本公司「集團舉報管理辦法」部分條文案。
- 通過審計委員會審議之本公司資金貸與子公司 Sidney Apparels LLC 案。
本公司資金貸與 Sidney 美金參佰萬元整，借款期限為 1 年，授權本公司董事長於 1 年之期間分次撥貸或循環動用。

(6) 114 年 3 月 5 日第十一屆第 11 次董事會

- 通過薪酬委員會審議之本公司 113 年度董事酬勞分配案。
- 通過本公司 113 年度員工酬勞及薪酬委員會審議之經理人員工酬勞分配案。
- 通過審計委員會審議之 113 年度財務報表案。
- 通過審計委員會審議之 113 年度營業報告書案。
- 通過審計委員會審議之 113 年度盈餘分配案。
- 通過本公司基層員工之範圍案。
- 通過審計委員會審議之修訂本公司「公司章程」部分條文案。
- 通過提名及審議董事候選人案。

由董事會提名尚鴻投資股份有限公司代表人：唐湘梅、尚鴻投資股份有限公司代表人：黃妹榕為董事候選人。

- 通過解除本公司新任董事競業禁止之限制案。
- 通過召集本公司 114 年股東常會及受理股東提案相關事宜案。
- 通過增選董事及受理股東提出董事候選人名單事宜案。

本公司第十一屆董事選舉採候選人提名制，增選出董事 2 人，新任董事任期自 114 年 6 月 17 日起至 115 年 6 月 14 日止。

- 通過審計委員會審議之本公司簽證會計師委任案。
敦聘勤業眾信聯合會計師事務所呂宜真會計師及黃毅民會計師擔任本公司 114 年度查核會計師。
- 通過審計委員會審議之 113 年度內部控制制度聲明書案。
- 通過審計委員會審議之本公司之孫公司嘉興廣越服裝有限公司擬修改現金增資 Q.V.C. Limited 之投資金額案。

113 年 5 月 9 日第十一屆第 7 次董事會決議通過嘉興廣越服裝有限公司現金增資 Q.V.C. Limited 金額 8,010 仟美元，並由 Q.V.C. Limited 以特定人身份參與本公司之子公司 Sidney Apparels LLC 現金增資金額 8,000 仟美元。經中華人民共和國浙江省商務廳審核及向平湖市發展改革局進行備案後，前述主管機關核准嘉興廣越境外投資之金額為 8,000 仟美元。同意修改嘉興廣越現金增資 Q.V.C. Limited 金額為 8,000 仟美元。

- 通過審計委員會審議之本公司資金貸與子公司 Atlanta Garment Manufacturing Company LLC 案。

本公司資金貸與 Atlanta 美金參佰萬元整，借款期限為一年，授權本公司董事長於期間內分次撥貸或循環動用。

- 通過審計委員會審議之本公司資金貸與子公司 Sidney Apparel LLC 案。
本公司資金貸與 Sidney 美金伍佰萬元整，借款期限為一年，授權本公司董事長於期間內分次撥貸或循環動用。

- 通過本公司為營運需要，向銀行申請融資額度案。
- 通過本公司為規避匯率風險，向銀行申請衍生性金融商品額度案。
- 通過本公司薪酬委員會審議之 114 年經理人調薪案。

(7) 114 年 4 月 9 日第十一屆第 2 次(臨時)董事會

- 通過買回本公司已發行普通股案。
為維護本公司信用及股東權益，依據證券交易法第二十八條之二及上市上櫃公司買回本公司股份辦法規定執行第 1 次買回本公司股份，自 114 年 4 月 10 日至 114 年 6 月 9 日於有價證券集中交易市場買回本公司股票，預計買回數量為 1,500,000 股，買回區間價格為每股新台幣 78 元至 120 元之間，惟當公司股價低於所定買回區間價格下限時，將繼續執行買回股份。
- 通過新增本公司 114 年股東常會報告事項案。
股東會報告事項：買回本公司股份決議及執行情形報告。(新增)

(8) 114 年 5 月 8 日第十一屆第 12 次董事會

- 通過審計委員會審議之 114 年第一季合併財務報表案。
- 通過審計委員會審議之修正本公司「董事會議事規範」部分條文案。
- 通過審計委員會審議之修正本公司「審計委員會組織規程」部分條文案。
- 通過審計委員會審議之修正本公司「薪工循環」部分條文案。
- 通過審計委員會審議之本公司資金貸與子公司 Atlanta Garment Manufacturing Company LLC 美金伍佰萬元案。
- 通過審計委員會審議之本公司資金貸與子公司 Sidney Apparel LLC 美金參佰萬元案。
- 通過審計委員會審議之本公司資金貸與子公司廣越（隆安）責任有限公司美金肆佰伍拾萬元案。

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

四、簽證會計師公費資訊

(一)公費資訊：

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所 名稱	會計師 姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合 計	備 註
勤業眾信聯合 會計師事務所	呂宜真 黃毅民	113 年 1 月 1 日 至 113 年 12 月 31 日	7,870	1,061	8,931	非審計公費 為移轉訂價 報告及 OBU 公司維護費

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

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：不適用。

(三)審計公費較前一年減少達 10%以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

五、更換會計師資訊：無此情事。

六、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，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師事務所屬事務所或其關係企業之期間：無此情事。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過 10%之股東股權移轉及股權質押變動情形：

(一)董事、經理人及大股東股權移轉變動情形：

職稱	姓名	113 年度		114 年度截至 4 月 19 日止	
		持有股數增 (減)數	質押股數 增(減)數	持有股數增 (減)數	質押股數 增(減)數
董事長	尚鴻投資股份有限公司	-	-	-	-
	法人代表人：吳朝筆	-	-	-	-
董 事	福懋興業股份有限公司	-	-	-	-
	法人代表人：李敏章	-	-	-	-
董 事	文春實業股份有限公司	-	-	-	-
	法人代表人：楊文賢	-	-	-	-
董 事	尚運投資股份有限公司	-	-	15,000	-
	法人代表人：廖炳榮	-	-	-	-
獨立董事	范 宏 達	-	-	-	-
獨立董事	劉 柏 良	-	-	-	-
獨立董事	蔡 永 義	-	-	-	-
總經理	唐 湘 梅	-	-	-	-
副總經理	蔡 石 屏	-	-	-	-
副總經理	洪 勝 文	-	-	-	-
副總經理	楊 坤 賢	-	-	-	-
副總經理	田 萬 新	-	-	-	-
副總經理	田 美 芬	-	-	30,000	-
副總經理	吳 洋 漢	-	-	30,000	-
副總經理	黃 妹 榕	-	-	-	-
副總經理	蕭 雪 鳳	-	-	-	-
技術總監	洪 正 緯	-	-	-	-
協 理	陳 偉 哲	-	-	-	-
協 理	李 益 綸	-	-	-	-
協 理	林 瑋 陞	-	-	-	-
協 理	張 淑 斐	-	-	-	-
協 理	黃 嫻 芳	-	-	-	-
協 理	李 琪 寧	-	-	-	-
協 理	邱 亞 玲	-	-	-	-
協 理	金 念 庭(113.05.31 辭任)	-	-	-	-
資深協理	曾 虹 閔(113.05.02 新任)	-	-	-	-

(二)股權移轉資訊：無。(三)股權質押資訊：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料：114年4月19日；單位：股、%

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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
福懋興業股份有限公司	18,595,352	17.98	—	—	—	—	無	無	—
福懋興業股份有限公司負責人：王文淵	—	—	—	—	—	—	無	無	—
尚鴻投資股份有限公司	15,683,419	15.16	—	—	—	—	前江投資股份有限公司負責人：吳朝筆	負責人互為配偶	—
尚鴻投資股份有限公司負責人：田美芬	418,949	0.41	71,036	0.07	—	—	前江投資股份有限公司負責人：吳朝筆	負責人互為配偶	—
大方投資有限公司	4,197,579	4.06	—	—	—	—	無	無	—
大方投資有限公司負責人：魏趨縣	333,491	0.32	61,574	0.06	—	—	無	無	—
尚運投資股份有限公司	4,123,537	3.99	—	—	—	—	無	無	—
尚運投資股份有限公司負責人：廖炳榮	822,777	0.80	822,070	0.79	—	—	廖碩彥	父子	—
文春實業股份有限公司	3,232,808	3.13	—	—	—	—	文春投資有限公司	負責人相同	—
文春實業股份有限公司負責人：楊文賢	308,657	0.30	—	—	2,287,532	2.21	文春投資有限公司	負責人相同	—
文春投資有限公司	2,287,532	2.21	—	—	—	—	文春實業股份有限公司	負責人相同	—
文春投資有限公司負責人：楊文賢	308,657	0.30	—	—	2,287,532	2.21	文春實業股份有限公司	負責人相同	—
寶進投資有限公司	1,526,112	1.48	—	—	—	—	古芝投資有限公司負責人：蔡石屏	負責人互為配偶	—
寶進投資有限公司負責人：辜麗菊	512,678	0.50	48,574	0.05	—	—	古芝投資有限公司負責人：蔡石屏	負責人互為配偶	—
古芝投資有限公司	1,321,158	1.28	—	—	—	—	寶進投資有限公司負責人：辜麗菊	負責人互為配偶	—
古芝投資有限公司負責人：蔡石屏	48,574	0.05	512,678	0.50	—	—	寶進投資有限公司負責人：辜麗菊	負責人互為配偶	—
廖碩彥	1,256,877	1.22	692,442	0.67	—	—	尚運投資股份有限公司負責人：廖炳榮	父子	—
前江投資股份有限公司	1,245,650	1.20	—	—	—	—	尚鴻投資股份有限公司負責人：田美芬	負責人互為配偶	—
前江投資股份有限公司負責人：吳朝筆	71,036	0.07	418,949	0.41	—	—	尚鴻投資股份有限公司負責人：田美芬	負責人互為配偶	—

註：持股比例之計算係包含截至 114 年股東常會停止過戶日止本公司持有已買回股份尚未辦理轉讓或註銷股份為 275,000 股。

九、綜合持股比例

日期：113 年 12 月 31 日；單位：仟股

轉投資事業名稱	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Kwang Viet Garment., Ltd.	註 1	100%	—	—	註 1	100%
Spring Co., Ltd.	15,230	100%	—	—	15,230	100%
Quang Viet (Tien Giang) Co., Ltd	註 1	100%	—	—	註 1	100%
Q Gear Limited	50	100%	—	—	50	100%
Quang Viet (Long An) Co., Ltd	註 1	100%	—	—	註 1	100%
Q.V.S. Limited	2,100	100%	—	—	2,100	100%
尚弘羽絨股份有限公司	47,838	95.68%	650	1.3%	48,488	96.98%
嘉興廣越服裝有限公司	—	—	註 1	100%	註 1	100%
尚弘服裝沅陽有限公司	—	—	註 1	100%	註 1	100%
T.O.D. Limited	—	—	9,000	100%	9,000	100%
尚弘羽絨沅陽有限公司	—	—	註 1	100%	註 1	100%
Biancospino S.R.L.	註 1	51%	—	—	註 1	51%
Atlanta Garment Manufacturing Company LLC	註 1	60%	—	—	註 1	60%
金漢實業股份有限公司	22,555	44.66%	—	—	22,555	44.66%
金鴻服裝責任有限公司	—	—	註 1	100%	註 1	100%
金漢服裝責任有限公司	—	—	註 1	100%	註 1	100%
W&D Apparel (Jordan) Corp.	註 1	65%	—	—	註 1	65%
安徽星星服裝股份有限公司	—	—	11,000	19.02%	11,000	19.02%
Q.V.P. Limited	14,780	100%	—	—	14,780	100%
Principle & Will Co., Ltd.	—	—	10,000	50%	10,000	50%
啟欣實業有限公司	—	—	註 1	100%	註 1	100%
宏昌生物醫療科技（平湖）有限公司	—	—	註 1	100%	註 1	100%
宏昌生物醫療科技（仙桃）有限公司	—	—	註 1	100%	註 1	100%
啟欣滅菌技術（平湖）有限公司	—	—	註 1	100%	註 1	100%
Sidney Apparels LLC	註 1	100%	—	—	註 1	100%
Golden Style Apparels LLC	註 1	100%	—	—	註 1	100%
Kingsville Garment Industry	—	—	註 1	100%	註 1	100%
Principle & Will Biotech Co., Ltd.	—	—	註 1	100%	註 1	100%

註 1：係有限公司未發行股票，故無股數，股權比例欄位係以出資比例表達。

叁、募資情形

一、資本及股份：

(一)股份種類：

日期：114 年 4 月 19 日 單位：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	103,425,455	46,574,545	150,000,000	—

註：本公司章程額定股本總數已於 104 年 10 月 14 日修正通過提高為 150,000,000 股。

(二)股本形成經過：

1.股本形成：

最近年度及截至 114 年 4 月 19 日止 單位：股；新台幣元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備 註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
104/01	10	100,000,000	1,000,000,000	80,203,428	802,034,280	現金增資	無	104.01.15 經投商字第 10401005150 號函核准
104/07	10	100,000,000	1,000,000,000	92,233,942	922,339,420	盈餘轉增資	無	104.07.13 經投商字第 10401133090 號函核准
105/11	10	150,000,000	1,500,000,000	103,763,942	1,037,639,420	現金增資	無	105.11.10 經投商字第 10501261540 號函核准
107/10	10	150,000,000	1,500,000,000	103,375,292	1,033,752,920	庫藏股註銷	無	107.10.25 經投商字第 10701133780 號函核准
111/11	10	150,000,000	1,500,000,000	103,380,865	1,033,808,650	轉換公司債轉換普通股	無	111.11.24 經投商字第 11101221490 號函核准
112/02	10	150,000,000	1,500,000,000	103,425,455	1,034,254,550	轉換公司債轉換普通股	無	112.02.09 經投商字第 11230015280 號函核准

2.主要股東名單：

日期：114 年 4 月 19 日

股 份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
福懋興業股份有限公司	18,595,352	17.98%
尚鴻投資股份有限公司	15,683,419	15.16%
大方投資有限公司	4,197,579	4.06%
尚運投資股份有限公司	4,123,537	3.99%
文春實業股份有限公司	3,232,808	3.13%
文春投資有限公司	2,287,532	2.21%
寶進投資有限公司	1,526,112	1.48%
古芝投資有限公司	1,321,158	1.28%
廖碩彥	1,256,877	1.22%
前江投資股份有限公司	1,245,650	1.20%

註：持股比例之計算係包含截至 114 年股東常會停止過戶日止本公司持有已買回股份尚未辦理轉讓或註銷股份為 275,000 股。

3. 公司股利政策及執行狀況

(1) 公司章程所訂之股利政策

本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

為配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，每年就可供分配盈餘提撥不低於百分之四十分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本百分之五時，得不予分配；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之百分之二十，惟此項盈餘分派之種類及比率得視當年度實際獲利及資金狀況，經股東會決議調整之。

(2) 本年度擬(已)議股利分配之情形

本公司 113 年度盈餘分配案業經 114 年 3 月 5 日第十一屆第 11 次董事會決議通過，惟尚未經股東會決議，依法令及章程規定提撥法定盈餘公積 38,736,568 元後，就其餘額提撥股東現金紅利 330,961,456 元，每股分派現金股利新台幣 3.20 元。

4. 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 113 年度盈餘分配案，並無擬議無償配股情事。

5. 員工、董事酬勞

(1) 公司章程所載員工、董事酬勞之成數或範圍：

① 董事酬勞不得超過百分之二。

② 員工紅利不得低於百分之一、不高於百分之八。由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工。

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

本公司如有獲利，應依據上列章程所訂標準並考量整體經營結構及產業標準管理當局估計員工酬勞暨董事酬勞，依據最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為股東會決議年度之損益，不影響已承認之財務報告案。

(3) 董事會通過分派酬勞情形：

本公司 113 年度董事酬勞及員工酬勞業經 114 年 3 月 5 日第十一屆第 11 次董事會決議通過，董事酬勞金額計 5,880,000 元，未高於章程所定當年度稅前利益百分之二(424,304,508 x 2% = 8,486,090 元)。員工酬勞分配金額計 4,367,329

元，高於章程所訂不低於當年度稅前利益百分之一規定(424,304,508 元 x 1% = 4,243,045 元)。

(4)前一年度員工、董事酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司 112 年度董事酬勞計 5,880,000 元及員工酬勞計 9,285,168 元係以現金方式發放，實際分派金額與估列數並無差異之情事。

6.公司買回本公司股份情形：

114 年 5 月 27 日

買 回 期 次	第 1 次
買 回 目 的	維護公司信用及股東權益
買 回 股 份 之 種 類	普通股
買 回 股 份 之 總 金 額 上 限	新台幣 6,155,135,350 元
預 定 買 回 之 期 間	114 年 04 月 10 日~114 年 06 月 09 日
預 定 買 回 之 數 量	1,500,000 股
買 回 之 區 間 價 格	78.00~120.00 公司股價低於區間價格下限，將繼續買回
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 749,000 股
已 買 回 股 份 金 額	新台幣 62,527,069 元
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	49.93%

二、公司債(含海外公司債)辦理情形：

(一)公司債發行情形：

公 司 債 種 類	國內第二次無擔保轉換公司債
發行(辦理)日期	111 年 10 月 03 日
面 額	每張面額為新台幣壹拾萬元整
發行及交易地點	中華民國
發 行 價 格	依票面金額之 101.64%發行
總 額	發行總面額為新台幣壹拾伍億元整
利 率	票面利率為 0%
期 限	3 年期 到期日：114 年 10 月 03 日
保 證 機 構	無
受 託 人	凱基商業銀行股份有限公司
承 銷 機 構	凱基證券股份有限公司
簽 證 律 師	翰辰法律事務所 彭義誠律師
簽 證 會 計 師	勤業眾信聯合會計師事務所

公 司 債 種 類		國內第二次無擔保轉換公司債
		呂宜真會計師、黃毅民會計師
償 還 方 法		1.期限：三年 2.償還方法：除本轉換公司債之持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股，或本公司依本辦法第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時依債券面額以現金一次償還。款項將於到期日後5個營業日(含第5個營業日)內支付。
未 償 還 本 金		發行總面額新台幣壹拾伍億元整
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款		請參考國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
限 制 條 款		無
信用評等機構名稱、評等日期、公 司 債 評 等 結 果		無
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	0
	發行及轉換(交換或認股)辦法	請參考國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		本次發行轉換公司債總面額為新台幣壹拾伍億元整，因本公司債發行期間為3年，債權人請求轉換時點不一，將延遲每股盈餘之結果，不至於對現有股東權益造成重大影響。
交換標的委託保管機構名稱		不適用

(二)轉換公司債資料：

單位：新台幣元

公 司 債 種 類		國內第二次無擔保轉換公司債	
項 目	年 度	113 年度	當年度截至 114 年 4 月 19 日
	最 高	108.80	106.45
轉換公司債市價	最 低	100.00	98.70
	平 均	103.66	103.86
轉 換 價 格		123.70	123.70
發行(辦理)日期及發行時轉換價格		111 年 10 月 03 日/138	111 年 10 月 03 日/138
履行轉換義務方式		發行新股	發行新股

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：

相關資訊請至公開資訊觀測站(網址：<https://mops.twse.com.tw/>)，單一公司處點選「股權變動/證券發行/募資計畫執行」查詢。

肆、營運概況

一、業務內容：

(一)業務範圍：

1.本公司所營業務

- (1) C306010 成衣業。
- (2) C399990 其他紡織及製品製造業。
- (3) F104110 布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品批發業。
- (4) F204110 布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品零售業。
- (5) F105050 家具、寢具、廚房器具、裝設品批發業。
- (6) F205040 家具、寢具、廚房器具、裝設品零售業。
- (7) F108031 醫療器材批發業。
- (8) F208031 醫療器材零售業。
- (9) F199990 其他批發業
- (10) F299990 其他零售業。
- (11) F401010 國際貿易業。
- (12) ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2.主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元

年度 產品項目	113 年		112 年	
	營業收入淨額	比重(%)	營業收入淨額	比重(%)
羽絨夾克	5,687,778	34.53%	5,369,590	32.44%
樹脂棉夾克	3,832,156	23.26%	4,502,736	27.20%
薄外套、大衣	2,468,563	14.99%	2,152,870	13.01%
針織服飾	1,851,593	11.24%	2,065,444	12.48%
其 他(含原料等)	2,633,038	15.98%	2,462,172	14.87%
合 計	16,473,128	100.00%	16,552,812	100.00%

3.公司目前之商品(服務)項目

羽絨服、樹脂棉服、各式高級針織成衣、其他一般外套、高階技術功能性外套、套裝、長褲、短褲、高級泳衣、韻律服及高級睡袋等；各式高階羽絨原料如：鵝絨、鴨絨等。

4.計畫開發之新商品

本公司主要為全球知名戶外休閒或運動品牌大廠代工生產高端羽絨服等產品，並未從事自有品牌成衣商品開發，而係由品牌廠提出設計，本公司則配合採用雷射切割、特殊裁剪、大型縫紉、防水貼合及自動充填等技術，協助下游國際大廠開發高機能性產品。

(二)產業概況：

1.產業之現況與發展

我國紡織成衣產業自早期的委託代工(Original Equipment Manufacturing, 簡稱 OEM)發展至現在之設計加工(Original Design Manufacturer, 簡稱 ODM)和自有品牌(Own Branding & Manufacturing, 簡稱 OBM)等階段，產業發展至今，歷經逾半個世紀之久，因此，不論就布料生產、染整、加工、填充等製程技術，均累積具世界級之技術水準。近年來國內紡織成衣業者為提高全球之競爭力，加速區域佈局腳步，紛紛跨入中國、越南、柬埔寨...等地區，企業經營型態亦自過去中小企業規模，逐漸轉型為跨國型之國際企業。

近年來全球紡織成衣產業受城鎮都市化之發展、戶外休閒活動之興起，及氣候異常變遷之影響等因素，使得消費者對服裝之訴求，從過去之禦寒或保暖之單一用途或功能，逐漸朝向兼美觀、流行、時尚及機能性之多功能及多樣化發展。各大國際服飾領導品牌，無論是以快時尚起家之 H&M 或 Zara 等平價服飾、或是以專業運動品牌起家之 adidas、Nike、Puma 等、以高端瑜珈服飾為品牌定位的 Lululemon，或是以專業戶外品牌起家之 The North Face、Arc'teryx、Patagonia 等中高價國際品牌，均因應消費者對服裝需求朝多元化及多功化之發展趨勢，紛紛以自家核心擅長領域為基礎，融入「時尚」與「機能」元素，延伸切入機能性時尚之紡織產品市場，開發出兼具運動、休閒、戶外、都會等多場合均適宜之服裝。

國際服飾品牌發展趨勢



資料來源：紡織所 ITIS 計畫整理。

依據我國經濟部產業技術知識服務計畫(Industry & Technology Intelligence

Service，簡稱：ITIS)對全球運動服飾之定義，運動服飾產品區分為機能性運動服飾、戶外服飾及 Lifestyle 服飾等三大領域，其中機能性服飾係指專為從事不同類型體育活動所設計之服飾，戶外服飾係指針對方便從事戶外活動所設計之服飾，Lifestyle 服飾則與最新流行趨勢較為貼近，並非以提高運動性為主要目的，而用於都會或休閒場合中穿著之服飾。

根據 IMARC Group 的預測，全球戶外運動服飾市場預計將從 2024 年的 159 億美元增長至 2033 年的 297 億美元，2025 至 2033 年的年均複合成長率 (CAGR) 為 7.11%，預測未來數年全球戶外運動服飾市場的需求持續成長，可歸因於全球性運動及健身風氣之盛行以及中產階級可支配所得增加。北美洲及歐洲於全球戶外運動服裝市場佔有重大比率，但該些市場正值成熟期，未來市場增長幅度較為穩定。隨著亞太地區穩定的經濟成長，在預測期間內，亞太地區將是高成長的市場。由於民眾生活型態改變，更加注重個人健康及休閒活動，運動休閒及 Lifestyle 之穿搭方式蔚為潮流，為成衣產業創造出新的需求，產品朝輕量化、高機能及時尚感發展。

惟近年來總體經濟環境波動劇烈，居高不下的通貨膨脹推升商品價格，多國央行為抑制通膨而提高利率，然升息亦導致經濟活動趨緩，並為金融機構的穩定性增添不確定性。此外，隨著美國川普政府關稅政策對全球製造業與供應鏈重整帶來變數，亦可能對出口導向型產業造成壓力。綜合上述因素，全球運動、戶外與休閒服飾產業發展面臨挑戰；主要經濟預測機構普遍預估，2025 年全球經濟成長將由 2024 年的復甦動能逐步放緩。

全球主要地區及國家經濟成長率預測

地區別	單位：%			
	IMF		OECD	
	2025	2026	2025	2026
全球	3.3	3.3	3.1	3.0
先進經濟體	1.9	1.8	-	-
美國	2.7	1.9	2.2	1.6
歐元區	1.0	1.6	1.0	1.2
日本	0.9	0.8	1.1	0.2
新興及開發中經濟體*	4.2	4.1	-	-
中國大陸	4.6	4.5	4.8	4.4

註：*IMF 為新興經濟體成長率。

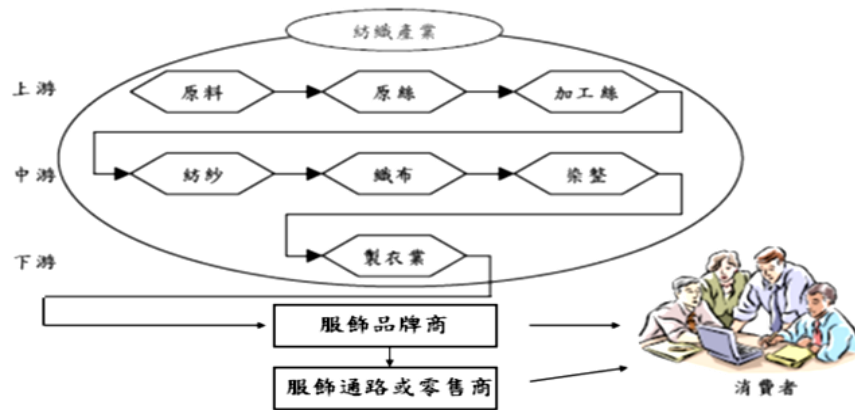
資料來源：1. IMF, World Economic Outlook, April 2025

2. OECD, Economic Outlook, March 2025

2.產業上、中、下游之關聯性

成衣製品是透過上游原物料如羊毛、棉花或石化原料提煉，經製造成纖維後紡成紗線，再織造成布疋，經由染整或後加工處理後，裁剪、縫製梭織及針織布為成衣產品與其他相關紡織商品，最終再透過品牌、通路及零售商銷售予終端消費者，其上、中、下游之關聯圖如下圖所示：

紡織成衣產業上、中、下游關聯圖



資料來源：台經院產經資料庫。

縱觀我國紡織成衣產業鏈發展，中小型企業仍以深耕各別領域為主，然就較具規模之大型紡織公司(如：台塑南亞、台化、福懋集團、遠東集團、台南紡織集團、年興紡織集團、聚陽實業、儒鴻企業集團及廣越企業等)而言，為強化自身之競爭力，除透過跨國佈局策略，提升市場競爭力外，近年來亦有自原擅長之領域，切入上游或下游領域(如本公司由中游加工跨入上游原料及下游通路領域)之趨勢，達成上下游垂直整合效益，進一步提升在全球紡織產業地位。

3.產品之發展趨勢：

(1)消費者對服裝之需求多樣化發展

隨著所得水準的提升、城鎮都市化之發展及戶外休閒活動之興起，帶動消費者對服裝之需求層次提升，因此，廠商在產品設計上除需具備基本之保暖及禦寒功能外，在布料及設計剪裁方面，更需融入美觀、時尚及機能性之元素，才能滿足未來終端消費者對服飾產品之訴求。

(2)布料及製程技術革新發展

鑒於運動休閒服飾市場及戶外用品服飾市場未來將快速成長及消費者對於機能性產品之要求逐漸嚴格，國內外廠商為因應此一趨勢發展，在生產技術方面積極不斷地創新研發，如織布及染整加工方面採用低丹尼數、其它特殊助劑處理；成衣方面運用特殊裁剪、貼合等技術，來達到耐摩擦、高強力、輕薄、保暖、吸汗快乾、透濕防水、抗菌除臭等機能性效果。

(3)環保節能之意識抬頭

在全球氣候變遷情況下，環保與人道已成為每位地球公民重視之議題，故全球服飾及家飾用紡織品的消費市場已朝環保性發展，紡織品除強調符合人體工學與功能性外，從原料之取得需符合及產品之製程均需符合人道、環保、低污染及低耗能等要求(如：生產羽絨外套之鵝絨原料，需符合 Responsible Down

Standard(簡稱：RDS)人道羽絨認證標準，尚能確保原料之取得符合人道及環保要求)。因此，在全球環保節能意識抬頭之趨勢下，環保紡織產品未來將成為消費者選擇商品之考量，亦為紡織品未來之發展趨勢。

(4)自動化生產、快速客製化能力

因應未來全球成衣市場之需求增加及人工成本上漲，加上國際品牌廠跨領域發展之趨勢等因素，紡織成衣廠商於產線上，除需加速導入自動化生產設備(如：羽絨填充自動化)，達到提升產能水準外，同時配合國際品牌廠在產品跨領域(如：兼具時尚與機能)之開發需求，提供跨領域之快速客製化能力，才能滿足未來紡織產業及產品之發展趨勢。

4.競爭情形：

本公司競爭能力

(1)品質

本公司經營高級羽絨服已逾 20 餘年，經營團隊成員均是業界技術及經驗翹楚，且各全球知名品牌的品質均有一定的制度與系統，本公司自始至終均全力配合及達成相關品質要求，並持續改善與進步，已獲得全球知名品牌的肯定。

(2)技術

①原料(羽絨)

本公司為垂直整合達到最高效益，因此投資尚弘羽絨股份有限公司以獲得較佳品質的羽絨原料，用於製作成高階技術的羽絨服，並研發出防潑水羽絨、彩色羽絨及防蟎羽絨等高端羽絨原料。

②原料(布料)

本公司所使用的表布和裡布均為各品牌開發所指定的高級布料，功能性、機能性和時尚性均屬上乘，而且甚多布料來自日本各知名紡織業者供應的高階布料，提升產品價值，創造高級羽絨服之形象。

③交貨

配合各品牌客戶縮短交期，達成有效時間內可以迅速交貨，使工廠生產效率提升、財務回收期間縮短。

④研發

本公司除加強產品的設計配合能力之外，在製作技術上的研發也是不遺餘力，例如特殊繡花機的運用生產和模板生產線的大量運用等，及大量使用自動化機器，藉以降低人工成本，用以製作特殊高品質高階技術的羽絨服產品。

(三)技術及研發概況：

1.最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	112 年	113 年	114 年第一季
研發費用	210,256	219,456	59,153
合併營收淨額	16,552,812	16,473,128	2,756,050
研發費用占營收淨額比例(%)	1.270%	1.332%	2.146%

資料來源：各年度經會計師查核/核閱簽證之財務報告。

2.開發成功的技術或產品：

本公司最近五年度開發成功的技術或協同開發之客戶新產品列示如下：

年度	研發成果
109 年	以先前研發的多重模組加上自動化機器並利用 GSD 數字化，將多工段連接立體化、簡化工段，進而提升效率、標準化品質，達到非技術人員即招即用，使成衣業從原勞力技術邁向機器自動化、模組化的生產，有效降低人力成本並提高生產效率。
110 年	1.為服務客戶及強健自身能力，公司對於多方結構及不同材質的搭配研究出毛+棉、棉+棉球之立體做法、防水做法及保暖多層結構，現 The North Face、Nike、Helly Hansen 等品牌相繼採用，讓消費者有更多的選擇。 2.由於生產成本增加及招募熟手車工相對困難，近來工廠持續研究生產模組自動化系統，目前已達衣服製作 70%自動化，另引進各項新自動機器及設備，將困難的結構做簡化動作，進而標準化、品質一致化，提昇客戶滿意度及補足人員技術之欠缺，進而降低成本，預計明年達 80%以上自動化模組作業。
111 年	1.使用自動機器加上模板排組來生產成衣開發中困難之工段(如上袖、上領、上袖口)，使一般車工也可快速上手，除節省人力提昇效率外，亦可降低招募員工難度。 2.與生產機器廠商同步開發適合工廠需要之機器，如鬆緊機、同步針送機及新模板機，以符合工廠場地使用效率及簡化操作。
112 年	1.進行機器單一化，把多個平車縫紉工序濃縮成一台自動模板機可完成多個工序，縮短生產流程並節省工廠使用機器之場地及空間，增加生產效率。 2.目前已幾乎達成 80%的模板化作業，未來朝精緻化模板之製作及組合並提升製作模板之效率，利用各種不同輔助工具協助簡化模板及員工操作，達到全面模組作業。
113 年	1.模板化作業提昇為 80%~90%之全模板自動化，並完成第一條量化的生產線，工廠也因使用模板化對生產成衣之技術，已不須大量之技術車工，且品質可確保一致，在成本效率可優化。 2.致力將模組化進而發展為數位化，將所有資料、技術數據導入，利用 AI 訓練模型，將成衣百年來從勞力密集之產業，因突破開發出自動模板化，一舉改變為資本自動化之產業。

(四)長、短期業務發展計畫：

1.短期業務發展方向

- (1)充分掌握客戶需求，保持暢通溝通管道，維持與既有客戶長期穩定合作關係。
- (2)加強工廠管理，提升營運績效：工廠管理關乎生產效率、成本控制與產品品質，本公司將積極強化各工廠管理，除維持穩定交期及產品品質，亦加強成本控管，以提升營運績效。
- (3)每年開發新客戶及產品線，分散接單風險及產品項目，並優化產品組合，提升營運績效
- (4)垂直整合，提供客戶更高價值的服務
 - 提供客戶從鴨絨、鵝絨、布，到成衣一貫的服務，建立聯合服務的接單營運模式，因此投資尚弘羽絨取得原料的優先供應，達到垂直整合生產效果，提高產品競爭力。
 - 朝符合客戶需求的趨勢發展，同時更易確保品質，縮短交期，達到客戶需求。
 - 維護與上游供應鏈關係，並與供應商發展策略合作關係，共同開發新產品提供予客戶，提升整體價值鏈的價值。
- (5)持續研議新製程及開發最適之自動化生產流程，以提升產品品質與生產效率。

2.長期發展計畫

- (1)擴展多元及分散的生產基地。
- (2)持續推動工廠自動化，視需求導入自動化生產設備，以減少工段及輔助人力，提升生產效率，降低 SMV(標準分鐘值)。
- (3)持續與客戶及供應商合作，結合創新技術研發原物料及新款高機能服飾，深化與客戶的關係，共創價值。
- (4)深耕全球知名品牌，加深與國際品牌客戶之長期合作關係，成為客戶的策略合作夥伴。
- (5)落實永續經營：ESG 議題近年成為衡量企業相當重要的績效指標，本公司持續深耕本業同時，亦重視企業永續經營，持續將環境（E）、社會（S）及治理（G）具體落實到日常營運。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析：

1.主要商品之銷售地區：

單位：新台幣仟元

年度 區域別	112 年度		113 年度	
	金額	%	金額	%
北美洲	8,287,606	50.07	7,124,344	43.25
歐洲	3,288,979	19.87	3,180,182	19.31
中國大陸(含香港)	2,810,914	16.98	3,575,506	21.70

區域別 \ 年度	112 年度		113 年度	
	金額	%	金額	%
日本	762,157	4.60	1,013,044	6.15
其他	1,403,156	8.48	1,580,052	9.59
合計	16,552,812	100.00	16,473,128	100.00

註：上述係依產品運送目的地分類。

2. 市場佔有率：

本公司主要產品為羽絨服、高階技術性夾克及保暖服飾製造，並為全球知名運動及戶外品牌羽絨服及高端機能服飾製造商，在此類產品領域產量及金額均已位居全球領先地位多年，於 113 年全集團合併銷售值為 16,473,128 仟元，年銷量為 49,856 仟件。過去兩年全球景氣下滑，終端消費需求疲軟，使成衣產業供應鏈重整，汰弱留強，具競爭優勢的廠商，市佔率隨之提高；成衣代工廠呈「大者恆大」趨勢。

3. 市場未來之供需狀況與成長性：

隨著戶外活動普及、消費者對服飾機能性的重視提升，以及極端氣候事件增加所帶來的保暖需求，預期羽絨衣與樹酯棉外套等機能型服飾市場將於未來數年呈現穩健成長趨勢，因此，本公司產能也逐年擴張，以符合客戶的成長需求。在供給方面，雖羽絨服需求不斷增加，惟羽毛原料價格起伏不定，故代工廠商在原料來源取得、生產技術、產能及品質等各方面必需不斷精進及突破，才能獲得品牌大廠青睞而持續合作，以維持利潤之成長。

根據 IMARC Group 的預測，全球戶外運動服飾市場預計將從 2024 年的 159 億美元增長至 2033 年的 297 億美元，2025 至 2033 年的年均複合成長率（CAGR）為 7.11%，預測未來數年全球戶外運動服飾市場的需求持續成長，本公司各廠仍會持續視訂單狀況擴廠，尤其是在輕量、機能性及功能性的羽絨服方面，持續研發，故本公司所屬市場成長性高，未來的產業前景仍然看好。

4. 競爭利基及主要競爭優勢：

(1) 競爭利基

本公司主要產品為羽絨服和高階技術性夾克，以鴨絨、鵝絨及高品質布料經特殊加工處理技術，研發出具保暖性、功能性、輕便性的高品質羽絨服等產品，並與設計時尚結合，且本公司製造羽絨服之技術領先同業，將其推廣至全球知名品牌及最大零售店鋪。

(2) 主要競爭優勢

- ① 提供客戶良好品質的產品以建立可信賴的夥伴關係。
- ② 擁有一貫化垂直整合之工廠(從鴨絨、鵝絨原料、布料、副料乃至成衣)。
- ③ 生產達經濟規模，集中生產以加強生產力，對於原料採購具有價格優勢。
- ④ 密切與上游廠商合作以降低生產異常，增加產品競爭能力。
- ⑤ 產品創新及附加價值高，具較強之競爭能力，產品品質佳且穩定，交貨迅速，運籌管理能力強，可滿足客戶從原料到成品全方位之服務需求。

⑥本公司經營管理階層具有 20 餘年之紡織成衣製造經驗，深耕市場，專業性獲得品牌大廠高度肯定。

5 發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

(1)有利因素：

①原料來源穩定

A.鴨絨、鵝絨原料之供應，若品牌客戶未指定用料，則以本公司之關係企業尚弘羽絨股份有限公司為主。

B.福懋興業為主要的布料供應商，交期穩定，其他布料供應商和其他副料供應商(如拉鏈廠商 YKK 等)均為品牌客戶長年配合的供應商，交期和品質均穩定。

②技術領先

本公司各廠幹部均在羽絨行業服務資歷超過 20 年以上，製造技術、研發能力及管理能力均優於同業。

③區域化佈局

本公司除台灣內湖總公司之外，同時於多個區域佈局生產基地，分別設置五個越南廠、三個中國廠、一個羅馬尼亞廠及四個約旦廠，多生產基地佈局使本公司能夠取得關稅優惠及就近服務主要銷售市場。

歐盟與越南簽訂之歐越自由貿易協定（EVFTA）於 2020 年 8 月 1 日生效，紡織品為主要受惠之產品別之一，降低客戶自越南採購紡織產品並銷售至歐盟之關稅成本。為就近供應大中華區之羽絨服市場及配合品牌客戶之需求，於中國建立成衣廠及羽絨原料廠，成為客戶信賴的戰略夥伴。羅馬尼亞廠提供奢侈品牌歐洲生產之需求，與商品銷售至歐盟免關稅。此外，約旦廠出口歐盟免關稅，出口美國目前擬課稅 20%，為目前主要被課稅產地中具備稅負相對優勢者，使得本公司在全球貿易戰升級時，提供客戶具相對稅賦優勢生產基地之選項，以上佈局皆使本公司全球化版圖更趨完整分散區域風險。

(2)影響未來發展的不利因素及因應對策：

①中國與越南工資不斷上漲，致生產成本持續增加

中國大陸廠勞工短缺，勞工成本繼續上揚，另越南因有大量外國投資者加入造成勞工的工資成本持續向上攀升。

因應對策：

A.導入自動化設備及 ERP，提升產線運作效率

投入開發各式特殊機器、自動性機器和輔助工具等設備，提升產線運作效率及減少直接人工的依賴，另本公司亦持續加強工廠管理，導入 e 化，透過 ERP 的建置，提升生產效率，減少浪費與損耗。

B.持續開發優質之國際級品牌客戶，維持營運成長動能

積極建構全球運籌佈局及分散客戶別，分別為全球知名運動品牌、全球知名戶外品牌和時尚高端品牌，生產據點傾向分散，選擇具競爭力的生產區

域從事製造，策略上以台灣為營運中心，在台灣設計、研發、接單、統籌訂單分配與客戶服務，並隨著全球區域經濟的發展，至具有關稅優惠的國家設廠生產，或向出貨地區之供應商採購原料，以獲得關稅減免，藉以提高價格競爭力。

②產品線集中於秋冬季成衣，致營運淡旺季波動較大

本公司之主要往來客戶均為國際級之品牌大廠，主要產品為羽絨及樹脂棉夾克成衣，占各年度的營收超過七~八成以上，因產品線集中於秋冬季成衣產品，使營運週期有明顯淡旺季之分，使得各季別的營收及獲利表現易出現大幅波動之情事，有鑑於此，本公司將採用下列二項因應對策，來減輕營運淡旺季之影響。

因應對策：

A.執行垂直整合策略，創造多樣化之營收獲利來源

本公司為強化集團營運版圖及提供客戶較佳之服務品質，採取垂直整合策略，先後跨足上下游之經銷零售與羽絨製造領域，為廣越集團引進多樣化之營收及獲利來源，將有助於平衡各季營收，減低目前營運集中於秋冬季成衣產品之影響。

B.切入高階新品或熱門之春夏款成衣，增加淡季之業績

本公司為各主要往來國際知名品牌客戶之重要合作夥伴，然本公司將積極切入現有客戶高階新品或熱門春夏款產品線，以提升營運淡季時之營收及獲利水準，並減輕營運受季節性淡旺季之影響。

③環保及動物保護意識抬頭，提高產品原料成本

羽絨為本公司羽絨服之重要原料之一，然近年來各國消費者環保及動保意識抬頭，加上 105 年度發生之禽流感事件，致鴨絨、鵝絨原料供應來源不穩及價格波動現象，影響羽絨原料之取得成本，有鑑於此，本公司擬以下列二項因應對策，以減輕羽絨原料成本波動對營運之影響。

因應對策：

A.持續開發樹脂棉服產品，分散羽絨服之出貨比重

本公司近年來持續加強與各國際品牌客戶合作開發樹脂棉夾克產品，取得各國際品牌客戶之樹脂棉夾克訂單，帶動樹脂棉夾克營收規模持續成長，將可有效分散羽絨原料波動對本公司造成之不利影響。

B.向上整合成立羽絨廠，穩定原料來源

本公司之子公司尚弘羽絨股份有限公司(簡稱尚弘羽絨)已於 103 年取得羽絨環保認證 RDS(Responsible Down Standard)，確保取得來源及過程符合品牌大廠之要求；此外，尚弘羽絨將嚴格執行分散採購政策，以避免受到單一地區羽絨供給短缺情形影響。

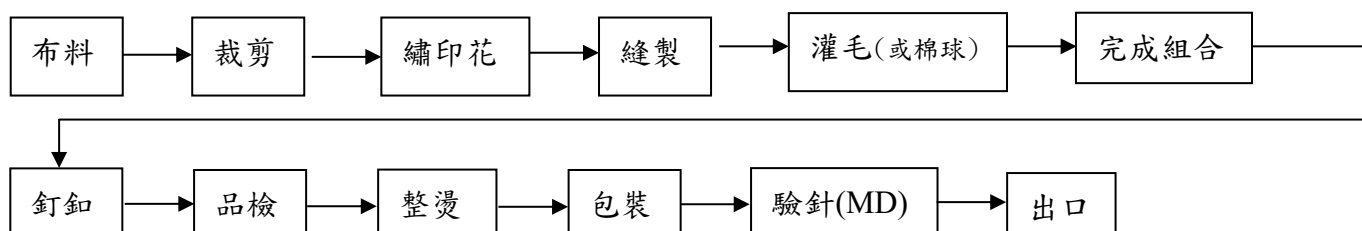
(二)主要產品之重要用途及產製過程：

1.主要產品的重要用途

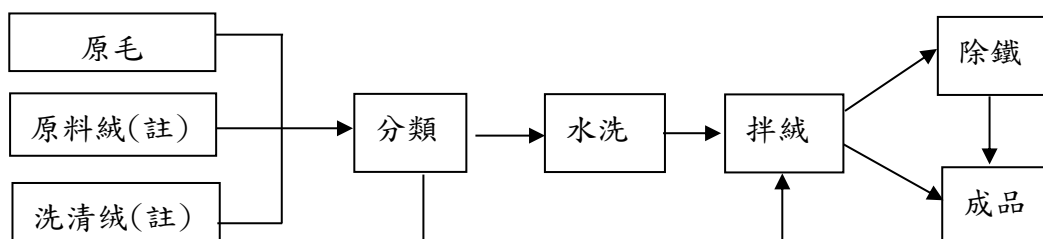
主要產品	重要用途
成衣服裝	戶外、運動、保暖、保護人體生活安全舒適
羽絨原料	戶外休閒市場機能性服飾之填充料

2.主要產品之產製過程

以羽絨服舉例：



以羽絨原料舉例：



註:原料絨係粗洗後之原絨；洗清絨係經精洗後之原絨

(三)主要原料之供應狀況：

原 料	供應來源	供應情形
主料(布、各類布)	全世界各布廠	供應情形良好
副料(拉鍊、釦子、線及標)	全世界各副料廠	供應情形良好
羽絨及各類棉	子公司尚弘羽絨、歐洲、美國、中國、台灣	供應情形良好

(四)主要進銷貨客戶名單

- 1.最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元

項目	112 年度				113 年度				114 年度截至第一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人之關係
1	福懋集團	537,310	8.00%	(註)	福懋集團	682,098	8.26%	(註)	福懋集團	353,153	10.46%	(註)
	其他	6,175,129	92.00%	-	其他	7,576,211	91.74%	-	其他	3,021,603	89.54%	-
	進貨淨額	6,712,439	100.00%	-	進貨淨額	8,258,309	100.00%	-	進貨淨額	3,374,756	100.00%	-

註：本公司之法人董事。

增減變動原因說明：本公司營運模式係屬接單生產，113 年度自福懋集團採購金額較 112 年度增加係 113 年度訂單使用福懋集團布料數量增加；113 年度整體採購金額較 112 年度增加，除供應 113 年度訂單使用外，亦提前備料供 114 年度訂單生產。

- 2.最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元

項目	112 年度				113 年度				114 年度截至第一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	Adidas 集團	2,475,705	15%	無	Adidas 集團	3,239,517	20%	無	Adidas 集團	625,596	23%	無
2	VF 集團	3,274,584	20%	無	Patagonia	2,661,297	16%	無	Patagonia	439,377	16%	無
3	Patagonia	2,639,966	16%	無	VF 集團	1,823,720	11%	無	VF 集團	344,395	12%	無
	其他	8,162,557	47%	49%	其他	8,748,594	53%		其他	1,346,682	49%	
	銷貨淨額	16,552,812	100%	100%	銷貨淨額	16,473,128	100%		銷貨淨額	2,756,050	100%	

增減變動原因說明：113 年度受通貨膨脹及客戶去化庫存影響致訂單縮減，故 113 年度營收少於 112 年度營收，114 年第一季營收則隨品牌客戶庫存調整結束較 113 年第一季增加。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料：

單位：人；%

年 度		112 年度	113 年度	114 年截至 5 月 27 日
員 工 人 數	研 發 部 門	512	502	505
	業 務 部 門	199	210	213
	管 理 部 門	1,108	1,112	1,056
	製 造 部 門	18,202	19,364	19,812
	合 計	20,021	21,188	21,586
平 均 年 齡		37.79	37.61	37.80
平 均 服 務 年 資		5.26	5.78	5.80
學 歷 分 布 比 率	博 士	-	-	-
	碩 士	0.25	0.21	0.18
	大 專	7.92	7.75	7.63
	高 中	25.99	25.53	24.68
	高 中 以 下	65.84	66.51	67.51

四、環保支出資訊：

本公司主要經營國際知名品牌(如：Nike、Adidas、Puma、Under Armour、The North Face 及 Patagonia 等) 委託縫製、印繡、熱壓、高週波無縫貼合等技術，加工為外套、羽絨服等成品。環保方面依據 ISO 國際標準，除每年定期接受各代工品牌負責永續製造經營和企業社會責任相關部門查核並持續改善外，並由工廠所在地各國政府環保部門定期查核追蹤各項指標績效。本公司深感永續製造及永續經營之環保概念及目標重要性，積極推動並接受國際知名品牌所委託第三方環保專業組織或國際非營利推動持續經營的機構、協會直接或間接輔導。

本公司所屬越南古芝廠、前江廠及中國嘉興廠已由英國標準協會(BSI)通過 ISO 14001 環境管理和 OHSAS 18001(越南廠區)/ ISO45001(中國廠區)職業衛生安全兩項驗證。在永續經營和節能減碳的指導原則下，本公司所屬各廠接受各品牌、品牌委外或品牌 CSR 單位的指導、監督及查驗如下：

- Nike 委託 H2O Insight Team (online reporting system at www.h2oinsight.com)進行水資源運用的監督和報告，並按月在 nikeconnect.com 網站更新對環境、衛生、和安全的 KPI，亦導入 Integration Point System，及自費請獨立第三方根據自我評估報告做最後審驗。
- Adidas 委外獨立第三方執行環境檢測 IEEM Independent External Environmental Monitor 計畫，由本公司自費請獨立第三方來廠查驗成果列入年度環境主要成果指標 E-KPI。Adidas 內部由所屬各廠自 2010 年利用 Environmental Metrics Reporting Tool

(EMeReT)線上報告系統監控節能減碳、水資源、廢棄物處理等事項。

- VF (主要代工品牌 The North Face) 經由 SO (Sustainable Operation Team) 小組督導並委外由越南當地專家和環境監測單位來進行環境評估和能源使用效率的科學數據報告，由越南各廠執行改善計畫並持續監督。

本公司所屬各廠都嚴謹面對永續經營觀念下，如何提升改善生產對能源的高效利用、節能減碳，並善盡愛護地球的責任。

近年來，由美國成衣協會(SAC)所推廣利用的 HIGG INDEX，廣為全球知名品牌所推崇並在 VF 和 Patagonia、Adidas、Puma 等品牌推薦下，本公司所屬各廠登記為 Facility Module(生產製造商模式)，配合七大項目(環境管理系統、能源使用和溫室氣體排放、水資源利用、廢水排放、氣體排放、廢棄物管理、化學品管理)，進行追蹤和改善，此七大項目也是本公司政策上的環境控制指標。

2016 年和 2017 年度本公司所屬各廠在生產線使用 LED 節能燈取代全部傳統日光燈和大部分的節能燈。將所有生產線進行改裝，將電線、電纜線採用隱藏式處理，達到生產線美觀、高效的要求。部分傳統式鍋爐提供蒸汽熱能也已經在節能、高效的要求下，持續換裝新式區域定點的電熱能整燙機所取代。2017 年 4 月隆安新廠已開始投產，該廠採用新式廠房設計，將雨水回收使用納入主要設計改善項目。

1. 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：

本公司海外子公司尚弘羽絨沭陽有限公司污水處理設備投資人民幣 2,650,000 元，2015 年 11 月 30 日開始試運轉。清洗羽絨一槽需耗用 50~60 噸的水，若以 80 噸估算，一槽清洗 150 公斤羽絨，共需耗用 26,666 噸的水，因污水處理設備的運轉可回收三分之二的廢水再利用，預計一年可以節省 17,777 T 的用水量(可節省 $17,777 \text{ T} \times \text{RMB}1.8 = \text{RMB}31,998$)，於 2023 年投資人民幣 2,660,000 元改造汙水處理設備，將原有一條汙水處理設備變更為兩條汙水處理設備，並採取一用一備方式運營，降低其運營成本及能源損耗。另增設斜板及濾網以增加淨水功能，提高回水使用率，排污許可證已於 2020 年 6 月取得，並於 2023 年 6 月已換發新證。

本公司海外子公司中國嘉興廣越服裝有限公司 2011 年 11 月投資人民幣 400,000 元興建園區污水管網排放工程，廠區每日產生的廢水直接經污水管網輸送到市政汙水處理公司，每噸處理費為 RMB2.4 元，根據公司排汙申報，當地環保審核，每季度向環保部門繳納排汙費，排污許可證已取得。

2.列示公司有關防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

防治污染設備明細

113 年 12 月 31 日

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
尚弘羽絨沭陽有限公司					
污水處理設備	1 座	104 年 11 月	人民幣 265 萬	人民幣 76 萬。 註:106 年 2 月列為固定資產。	清洗羽絨污水處理，最大處理量 40 噸/小時，污水最大處理量 150 噸/小時，處理後可循環使用。
污水處理設備 升級	1 座	111 年 10 月	人民幣 266 萬	人民幣 244 萬。 註:113 年 2 月列為固定資產。	改造後污水處理設備採一用一備(2 套設備)，降低運營成本節省能源。
嘉興廣越服裝有限公司					
鍋爐布袋除塵系統	1 套	107 年 11 月	約人民幣 11 萬	—	用於鍋爐粉塵排放之收集，以達到環保排放之目的。

積極配合代工品牌客戶對環境保護及防治污染高標準要求所需，本公司所屬各廠對於生產製造環境的「生活用水排放」皆設置生活用水排放處理設備。工廠所在地如屬於工業區係由工業區管理局督導的防治污染設備(如前江廠)，統一採用工業區的標準來進行環境污染的防治。工廠所在地如在工業區之外(如古芝廠及嘉興廠)均採用一般生活用水排放的防治污染設備並接受政府相關環保單位定期、不定期的檢驗和督導。

- 3.最近二年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染之經過；其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。
- 4.最近二年度及截至年報印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)，處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：無
- 5.目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

五、勞資關係：

(一)本公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形整理如下：

1.員工福利措施：

- (1) 公司提供之福利措施：勞健保、團保、出差旅行平安險、年終獎金及各子公司之生產工廠所在地依當地國勞動法所規定的福利等。

- (2) 職工福利委員會：本公司已依職工福利金條例成立職工福利委員會，統籌各項職工福利，推動成立社團並予以經費補助。每年度編製預算及福利規劃，除對員工之婚、喪、病及生育予以各項補助外，尚有生日及年節禮金，並定期辦理各項旅遊活動，提升同仁向心力及對公司的認同感，並讓同仁能在工作與休閒生活當中取得平衡。各海外子公司之生產工廠依當地國家勞動法規定成立工團和聯團，並依法提撥工團費由工團和聯團依勞動法運用在勞工福利改善。
- (3) 本公司每月安排醫師或護理師提供臨場健康諮詢服務，關懷同仁的身心健康；並鼓勵同仁請領育嬰假，希望同仁工作之餘也能兼顧家庭發展，健全家庭照護。
- (4) 本公司提供同仁舒適及設備完善之辦公環境，設有員工餐廳、交誼廳、茶水間、咖啡機、健身房及員工哺集乳室等設施供同仁使用。
- (5) 本公司成立「廣越員工持股信託」協助同仁累積財富，保障退休後生活，亦期望同仁藉由持股會成為公司的股東，長期參與公司經營，共享營運成果。

2.進修與訓練：

本公司對新進員工給予職前訓練，幫助新進人員早日熟悉工作環境並及早進入狀況，另外依員工之工作需求，再配合員工的專長進行工作內及工作外的訓練，以提高員工之工作績效。所有在職和職前、專業專職專科操作、環境衛生和安全訓練項目都必須定期報告所有代工品牌的企業責任部門，定期績效考核並評等，各海外生產工廠亦積極配合品牌客戶推動之各項專案，如管理技巧訓練、女性主管論壇。

3.員工退休制度與實施情形：

為使本公司員工在職時能安心工作，並維護其退休後生活，員工退休係依據勞工退休金條例及相關規定辦理。本公司全體員工均適用勞退新制，依個人薪資提繳百分之六存入勞保局個人退休金專戶，若勞工有自願提繳者亦將其提繳金額存入相同帳戶中，2024 年度提撥至專戶金額為新台幣 10,305 仟元。

本公司之確定福利計畫（舊制退休金）制度完全依照勞基法之規定，服務年滿十五年以上且年齡達五十五歲以上或服務滿二十五年以上者得自請退休，退休金之給與依勞基法之規定按員工服務年資，每滿一年給予二個基數；超過十五年之服務年資，每滿一年給予一個基數，但最高總數為四十五個基數；本公司業已成立監督委員會及提撥專戶存儲，截至 2024 年底專戶餘額為新台幣 26,097 仟元；本公司同仁若符合退休條件，須於預計退休生效日一個月前，填具員工退休/離職申請書，送所屬單位主管審核後，再送交人事主管審核，後呈總經理批准後生效。

各海外子公司之投資生產工廠則依當地國勞動法規定作業，執行的工作成果和報告也都由各代工品牌的企業責任部門定期查核或委託第三方顧問公司進行查核並評定，所有工作均依當地國勞動法執行作業。

4.勞資間協議與員工權益維護措施情形

本公司系秉持「勞資一體」之理念，著重合理化、人性化的管理，建立順暢之溝通管道，維持勞資雙方良好關係，共同創造生產力，分享利潤，建立穩定和諧的勞資關係，故本公司最近年度及截至本年報刊印日止，並無重大勞資糾紛發生。各海外工廠除成立工會使員工可向工會反映或申訴權益問題外，並依當地勞動法規定每年完成工資集體協議並依照勞動法申報給當地政府勞動部備案。勞工權益依當地國勞動法給予保障並由代工品牌客戶定期審核執行。

5.員工人身安全與工作環境的保護措施與其實施情形

員工是公司最重要的資產，本公司為提供同仁安全的工作環境，防止職業災害發生。以下為本公司員工人身安全與工作環境的保護措施與其實施情形：

- (1) 制定安全衛生工作守則，規定安全管理事項，供同仁遵循。
- (2) 推行「ISO45001 職業安全衛生管理系統」及「ISO 14001 環境管理系統」。
- (3) 強化設備安全及改善環境衛生。
- (4) 定期對工廠的設備及機器做保養及維修，並提供同仁機械操作培訓及個人防護裝備，避免同仁因操作機械造成危害
- (5) 定期執行消防安全檢查。
- (6) 為使同仁擁有健康的身心，台北總部每月安排醫師或護理師提供臨場健康諮詢服務。
- (7) 台北總部及海外新進員工到職時，即安排安全衛生教育訓練，另定期針對在職同仁舉辦勞工安全衛生教育訓練，持續加強同仁危害認知的能力並營造安全職場的文化，讓每位同仁都能在安全的職場平安工作。

6.制定職場多元化或推動性別平等政策及實施情形

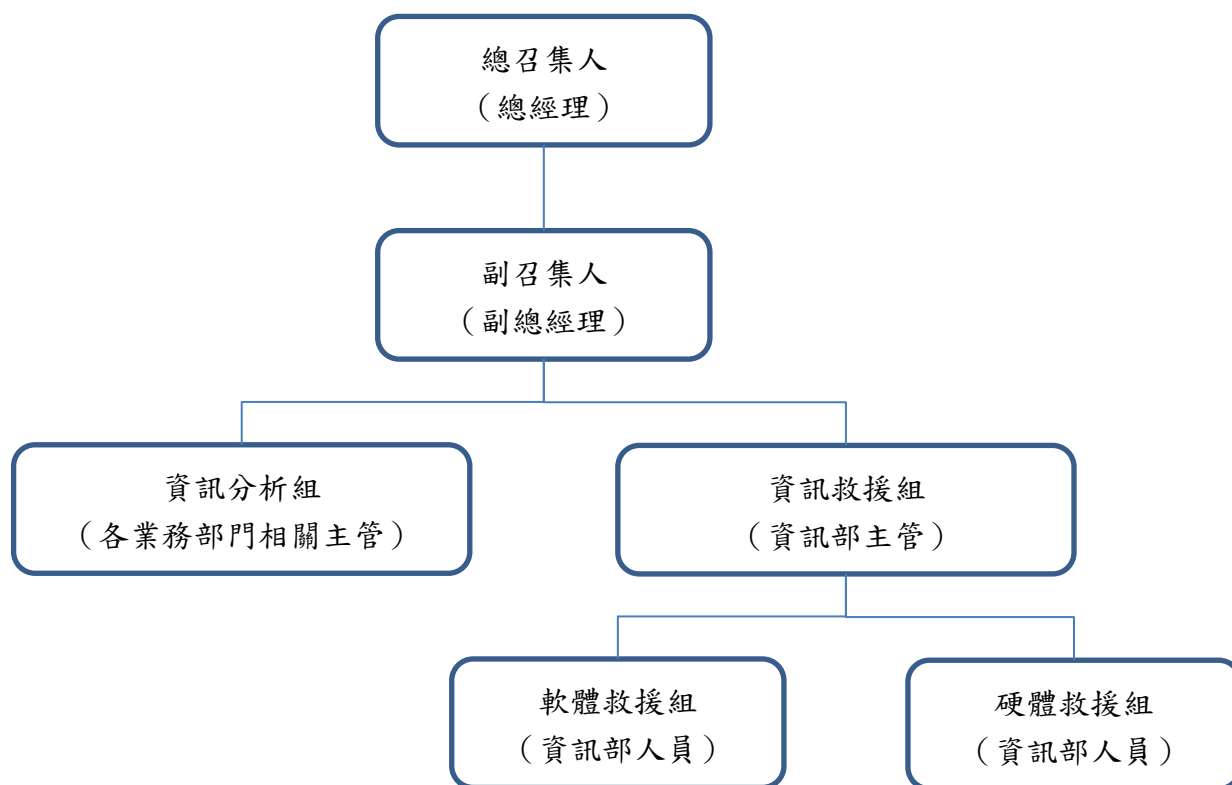
- (1) 本公司提供平等的工作機會給所有求職者，並嚴格遵守「勞動基準法」、「就業服務法」及「性別工作平等法」等法令，確保員工權益。
- (2) 本公司提供同仁具競爭力的薪酬，將企業營運績效回饋予同仁。本公司人員晉用及敘薪主係考量專業能力、學經歷及職能等，不因性別或族群而有所差異。
- (3) 本公司致力於提供同仁安全及具尊嚴的工作環境，落實僱用多樣性、薪酬與升遷機會的公平性，確保同仁不會因種族、性別、宗教信仰、年齡、政治傾向及其他受適用法規保護的任何其他狀況而遭受歧視、騷擾或不平等的待遇。
- (4) 為提供同仁平等及免於性騷擾與職場暴力之工作環境，本公司訂有「工作場所性騷擾防治措施、申訴及懲戒辦法」、「禁止工作場所性騷擾之書面聲明書」及「執行職務遭受不法侵害預防計畫」，並設立申訴管道，保障同仁權益。

(二)最近二年度及截至年報列印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計，應說明無法合理估計之事實：無。

六、資通安全管理：

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

本公司風險管理架構如下：



本公司資訊安全管理機制，包含以下重點：

- 制度規範：本公司內部訂定多項資訊安全規範與制度，以規範公司人員資訊安全行為，定期檢視相關制度是否符合營運環境變化並適時調整；每年定期執行內部與外部會計師風險評稽核作業，以強化公司機密資料之作業管理。
- 科技運用：本公司為了防範各種外部資安威脅，除用多層式網路架構設計外，更建置各式資安防護系統，以提昇整體資訊之安全性；為確保內部人員作業符合公司制度規範，亦設計作業程序與導入資安系統工具，落實人員資訊安全管理。
- 人員訓練：本公司定期實施新進人員職前訓安全教育訓練實務課程，並不定時發佈資安電子刊物，藉以提升內部人員資安知識與專業技能。

本公司實施之資訊安全管理措施如下：

1. 權限管理

說明：人員帳號、權限管理與系統操作行為之管理措施

相關作業：人員帳號權限管理及定期查核

2. 存取控管

說明：人員存取內外部系統，及資料傳輸管道之控制措施

相關作業：內外部存取管控措施

資料外泄管道之控制措施

操作行為軌跡記錄分析

3. 外部威脅

說明：內部系統潛在弱點、中毒管道、與防護措施

相關作業：主機、電腦弱點偵測及更新措施

病毒防護與惡意程式偵測

4. 系統可用性

說明：系統可用狀態，與服務中斷時之處理措施

相關作業：系統、網路可用狀態監控及通報機制

服務中斷之應變措施

資料備份、備援措施，本地、異地備援機制

定期災害還原演練

本公司資訊安全管理機制如下：

本公司為建構具有防禦縱深的資安防護機制，以避免因資安問題所造成的業務中斷風險，確保公司的業務持續運作，有效支持公司的營運績效。就資安的防禦縱深來看，可分為網路、端點、資料、雲端等防禦的層次，並依循 ISO27001 管理程序，資安相關資源投入在各層次的強化。

1. 第一道及第二道防火牆之建置、無線熱點阻絕、非公司電腦設備連線阻絕、加密憑證的強化、網路品質監控看板的建立。
2. 建置端點偵測及回應機制，有效監控端點的異常行為，判斷是否有駭侵事件，並及時處置、避免風險。
3. 機房設備使用 UPS 不斷電主機，空調設備、網路設備定期檢驗維護，確保無預警災害影響減至最低。
4. 郵件防護系統採用全球反垃圾郵件引擎、進階防毒引擎、惡意 URL 過濾引擎及針對 DoS 攻擊及社交工程攻擊提供多層安全防護。
5. 基本防毒與作業系統漏洞更新，封鎖來路不明連結或檔案減少風險。
6. 每日透過網路備份系統資料至遠端主機備存，確保資料遺失迅速還原。
7. 排定每年執行弱點掃描作業，針對檢測結果中的高風險項目進行改善，透過強化

措施持續提升資安防護品質。

8. 對於提升員工的資安意識，避免資訊系統遭受駭侵釣魚郵件的滲透，指導相應的資安教育。

本公司投入資通安全管理之資源如下：

1. 專責人力：設有專責人力 2 人，並設立資安專責部門，專責公司資安計劃，技術與稽核，持續強化資安議題。
2. 專業認證：該部門同仁分別取得 CISA、ISO27001：2022LA、IPAS 等認證，並持續進修增強其專業領域。
3. 教育訓練：全體員工每年至少完成一次性的社交工程或不定時特定對象的社交攻擊演練，並於新人教育訓練宣導資安意識並測試。
4. 資安追蹤：負責異常的流量行為，郵件或登入行為，並於第一時間通知使用者或其主管追蹤其行為是否合理

(二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無重大資安事件。

七、重要契約：

契約主體	契約對象	契約起訖日期	主要內容	限制條款
廣越企業股份有限公司	Adidas Sourcing Limited	2013/06/17~	品牌服裝授權製作	無
廣越企業股份有限公司	VF Corporation	2007/08/08~	品牌服裝授權製作 (The North Face、Timberland)	無
廣越企業股份有限公司	NIKE Trading Company BV Singapore	2011/02/17~	品牌服裝授權製作	無
廣越企業股份有限公司	Patagonia Inc	2022/01/01~	品牌服裝授權製作	無
廣越企業股份有限公司	Mont Bell Co., Ltd	2011/01/01-	品牌服裝授權製作	無
廣越企業股份有限公司	Under Armour, Inc.	2017/10/11~	品牌服裝授權製作	無
廣越企業股份有限公司	Mammut Sports Group AG.	2016/12/09~	品牌服裝授權製作	無

契約主體	契約對象	契約起訖日期	主要內容	限制條款
廣越企業股份有限公司	Helly Hansen Far East Ltd	2021/04/01~	品牌服裝授權製作	無
廣越企業股份有限公司	New Balance Athletics, Inc.	2022/01/02~	品牌服裝授權製作	無
廣越企業股份有限公司	ARITZIA LP	2021/04/19~	品牌服裝授權製作	無
廣越企業股份有限公司	Lululemon Store Support Centre	2022/05/04~	品牌服裝授權製作	無
嘉興廣越服裝有限公司	斐樂體育有限公司 (FILA)	2024/01/01~	品牌服裝授權製作	無

註：合約日期以最新有效合約為主(授權書係一年一簽，另餘供應/製造合約均未載明迄日)。

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況比較分析表：

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	112 年度		113 年度		差異	
	金額	%	金額	%	金額	%
流動資產	10,081,341	64.25	11,228,665	65.29	1,147,324	11.38
不動產、廠房及設備	3,386,890	21.58	3,534,294	20.55	147,404	4.35
無形資產	393,202	2.51	407,954	2.37	14,752	3.75
其他資產	1,830,457	11.66	2,027,418	11.79	196,961	10.76
資產總額	15,691,890	100.00	17,198,331	100.00	1,506,441	9.60
流動負債	3,153,497	20.10	5,859,514	34.07	2,706,017	85.81
非流動負債	2,596,227	16.55	1,183,874	6.88	(1,412,353)	(54.40)
負債總額	5,749,724	36.64	7,043,388	40.95	1,293,664	22.50
股本	1,034,255	6.59	1,034,255	6.01	—	0.00
資本公積	3,084,305	19.66	3,147,073	18.30	62,768	2.04
保留盈餘	4,163,096	26.53	4,012,649	23.33	(150,447)	(3.61)
其他權益	(401,904)	(2.56)	(172,705)	(1.00)	229,199	(57.03)
庫藏股票	—	0.00	—	0.00	—	0.00
非控制權益	2,062,414	13.14	2,133,671	12.41	71,257	3.46
權益總額	9,942,166	63.36	10,154,943	59.05	212,777	2.14
增減比例變動分析說明(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者)：						
1.流動負債增加：主係因應付公司債自非流動資產轉列一年內到期所致。						
2.非流動負債增加：主係因一年內到期之借款及公司債轉列流動負債所致。						
3.其他權益減少：主係因 113 年國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少所致。						

二、財務績效比較分析：

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	112 年度		113 年度		增(減)變動	
	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	16,552,812	100.00	16,473,128	100.00	(79,684)	(0.48)
營業成本	14,066,818	84.98	14,377,812	87.28	310,994	2.21
營業毛利	2,485,994	15.02	2,095,316	12.72	(390,678)	(15.72)
營業費用	1,564,548	9.45	1,625,999	9.87	61,451	3.93
營業利益	921,446	5.57	469,317	2.85	(452,129)	(49.07)
營業外收入及支出	269,169	1.63	212,797	1.29	(56,372)	(20.94)
稅前淨利	1,190,615	7.19	682,114	4.14	(508,501)	(42.71)
所得稅費用	286,219	1.73	202,830	1.23	(83,389)	(29.13)
本期淨利	904,396	5.46	479,284	2.91	(425,112)	(47.01)
其他綜合損益(稅後淨額)	(93,249)	(0.56)	279,845	1.70	373,094	(400.11)
本期綜合損益總額	811,147	4.90	759,129	4.61	(52,018)	(6.41)
增減比例變動分析說明(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者)：						
1.營業利益減少：主係 113 年運費上漲，營業費用增加所致。						
2.營業外收入及支出減少：主係 113 年兌換利益減少所致。						
3.所得稅費用減少：主係因 113 年稅前淨利減少所致。						
4.其他綜合損益(稅後淨額)減少：主係因持有海外採權益法認列長期股權投資之投資金額，期末匯率差異調整數所致。						

預期銷售數量與其依據及對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：本公司並未對外揭露財務預測，故不擬公開預期銷售數量。惟，綜合評估本公司所屬產業就業態勢及主要客戶業務展望，預期本公司所屬產業於未來將持續呈現穩定成長之趨勢。

三、現金流量分析：

(一)最近二年度流動性分析

年 度 項 目	112 年度	113 年度	增(減)比例%
現金流量比率	62.65	(7.34)	(111.72)
現金流量允當比率	105.7	60.46	(42.80)
現金再投資比率	9.5	(7.77)	(181.79)

擬就變動達 20%者分析原因如下：

(1)現金流量比率：

主要係 113 年度來自營業活動淨現金流出增加且流動負債增加，致現金流量比

率下降。

(2)現金流量允當比率：

主要係因最近年度營業活動淨現金流量減少且存貨增加額上升所致。

(3)現金再投資比率：

主要係因 113 年營業活動淨現金流出增加所致。

(二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量	全年因投資及籌資活動淨現金流量	現金剩餘(不足)數額	現金不足之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
2,337,266	1,793,003	(2,012,105)	2,118,164	—	—
未來一年現金流動性分析：					
1.營業活動：預期未來一年營收略微回升並加強控管各項支出，產生現金流入。					
2.投資活動：持續擴建各廠房生產線及設備汰舊換新，使得投資活動產生淨現金流出。					
3.融資活動：預計償還銀行借款及支付現金股利，使得融資活動產生淨現金流出。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

(一)最近年度轉投資政策

本公司最近年度轉投資政策為(1) 擴增產能，擴增原有加工廠產能或進行擴廠之轉投資；(2) 上游垂直整合，增加營收來源並切入本公司所屬產業之上游；(3) 增加產品線，轉投資針織產品公司及醫療用品產業，藉以減緩本公司淡旺季波動過大之情形及盡企業社會責任；(4)增加生產基地，分散生產基地可提升對自然災害和地緣政治風的應對能力，並為客戶帶來成本節省效益。

(二)最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫

本公司民國 113 年度採權益法評價之長期股權投資認列投資利益為 43,485 仟元，較 112 年度之轉投資利益 136,123 仟元減少 68%，主係 113 年度受品牌客戶調整庫存影響，訂單縮減，使得 113 年轉投資公司未達規模經濟所致。本公司將持續致力於提升生產效率及成本費用控管，以持續提升轉投資績效。

相關詳細列表說明如下：

轉投資事業	投資政策	主要營業項目	113 年認列投資損益	原因	改善計畫
Kwang Viet Garment Co., Ltd.	為集團創始首間羽絨服生產工廠	成衣加工及製造	(43,528)	主係因本期訂單數減少。	持續提升生產效率及支出控管
Spring Co., Ltd.	嘉興廠上一階之控股公司	控股業務	201,363	依照原本集團設定之預算方向執行	N/A
嘉興廣越服裝有	為拓展中國市場而	成衣加工及製	201,395	依照原本集團設定	N/A

轉投資事業	投資政策	主要營業項目	113 年認列投資損益	原因	改善計畫
限公司	建立之羽絨服生產工廠	造		之預算方向執行	
安徽星星服裝股份有限公司	增加中國大陸羽絨衣生產佈局	成衣加工、製造及買賣	115,619	依照該公司設定之預算方向執行	N/A
Quang Viet (Tien Giang) Co., Ltd.	拓展越南工廠，並設定為旗艦級模範工廠，同時希望提升產量及銷售量。	成衣加工及製造	(84,750)	主係因本期訂單數減少。	持續提升生產效率及支出控管
Q Gear Limited	為有效拓展 QVC 接單任務。	外銷買賣仲介業務	(336)	依照原本集團設定之預算方向執行	N/A
Quang Viet (Long An) Co.,Ltd	為擴大越南生產基地之廠量，配合客戶未來需求。	成衣加工及製造	79,605	依照原本集團設定之預算方向執行	N/A
Q.V.S. Limited	尚弘服裝沭陽廠上一階之控股公司	控股業務	(5,039)	轉投資公司虧損	N/A
尚弘服裝沭陽有限公司	為有效消化嘉興廠難以承接之數量	成衣加工及製造	(1,276)	受中國大陸整體經濟成長趨緩影響，營運狀況不如預期。	N/A
浙江尚鴻服裝有限公司	為有效消化嘉興廠難以承接之數量	成衣加工及製造	(15,304)	解散清算之相關費用損失。	N/A
尚弘羽絨股份有限公司	集團設定之重要羽絨原料生產工廠之台北母公司，藉以確保最重要原料之品質及價格	羽絨製品買賣	50,306	依照原本集團設定之預算方向執行	N/A
T.O.D. Limited	為尚弘羽絨之海外控股公司	控股業務	38,366	依照原本集團設定之預算方向執行	N/A
尚弘羽絨沭陽有限公司	為羽絨原料之生產工廠	羽絨製品生產、加工及買賣	36,735	依照原本集團設定之預算方向執行	N/A
Biancospino S.R.L	因應未來發展需要，進入歐洲奢侈品牌市場佈局	成衣加工及製造	4,454	依照原本集團設定之預算方向執行	N/A
Atlanta Garment Manufacturing Company LLC	擴展產品線(針織)以及美加與歐盟免關稅生產基地	成衣加工及製造	(68,899)	產業環境急劇變化所致。	積極尋找訂單並積極控管成本及費用。
金漢實業股份有限公司	擴展產品線(針織)	成衣加工及製造	110,662	依照原本集團設定之預算方向執行	N/A
金鴻服裝責任有限公司	擴展產品線(針織)	成衣加工及製造	870	依照原本集團設定之預算方向執行	N/A
金漢服裝責任有限公司	擴展產品線(針織)	成衣加工及製造	(6,031)	本期訂單數減少未達規模經濟	未來持續爭取訂單、提升生產效率及支出控管
Kingsville	擴展美加與歐盟免	成衣加工及製	(794)	新設公司之相關費	N/A

轉投資事業	投資政策	主要營業項目	113 年認列投資損益	原因	改善計畫
Garment Industry	關稅生產基地	造		用	
W&D Apparel (Jordan) Corp.	擴展產品線(針織)以及美加與歐盟免關稅生產基地	成衣加工及製造	4,290	依照原本集團設定之預算方向執行	N/A
Q.V.P. Limited	為 Principle & Will 之海外控股公司	控股業務	(17,329)	轉投資公司虧損	N/A
Principle & Will Co., Ltd.	為宏昌集團之海外控股公司	控股業務	(17,298)	轉投資公司虧損	N/A
啟欣實業有限公司	為仙桃宏昌及平湖啟欣之海外控股公司	控股業務	17,083	依照原本集團設定之預算方向執行	N/A
Principle & Will Biotech Co., Ltd.	佈局醫療器材市場	醫療製品生產、加工及買賣	(8,209)	新併購公司初期之相關費用	持續爭取訂單、提升生產效率及支出控管。
宏昌生物醫療科技(平湖)有限公司	佈局醫療器材市場	醫療製品生產、加工及買賣	(17,556)	受拋棄式醫材產品需求疲弱所致	持續爭取訂單、提升生產效率及支出控管。
宏昌生物醫療科技(仙桃)有限公司	佈局醫療器材市場	醫療製品生產、加工及買賣	(7,715)	受拋棄式醫材產品需求疲弱所致	持續爭取訂單、提升生產效率及支出控管。
啟欣滅菌技術(平湖)有限公司	佈局醫療器材市場	醫療製品生產、加工及買賣	10,082	依照原本集團設定之預算方向執行	N/A
Sidney Apparels LLC	擴展產品線(針織)以及美加與歐盟免關稅生產基地	成衣加工及製造	(187,315)	產業環境急劇變化所致。	積極尋找訂單並積極控管成本及費用。
Golden Style Apparels LLC	擴展美加與歐盟免關稅生產基地	成衣加工及製造	1	依照原本集團設定之預算方向執行	N/A

(三)未來一年投資計畫

為滿足客戶訂單之需求，2025 年中國廠擴編 12 條生產線、越南廠擴編 24 條生產線，約旦廠擴編 20 條生產線；另為擴大營運能量，將持續推動越南廠建廠計畫，並視情況評估新增海外生產基地。

六、最近年度及年報刊印日止，風險事項之評估分析：

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1.利率

本公司 113 及 112 年度利息收入占營業收入之比率分別為 0.809%及 0.949%，利息支出占營業收入之比率分別為 1.044%及 0.773%，利息收支占營業收入比重不高，而本公司部分購料營運資金係來自銀行信用狀借款，平時與各往來銀行持續保持良好且穩固之關係，俾利取得較低成本之資金，且隨著本公司營運規模及獲利皆穩定成長，自有資金日漸充裕，故利率變動對本公司營收及獲利之影響尚屬有限。

2.匯率

本公司 113 及 112 年度兌換(損)益分別為 29,795 仟元及 114,084 仟元，占營業收入比率分別為 0.181%及 0.689%，本公司匯兌損益主係為外幣報價之進銷貨交易所產生，惟外銷及外購以美元報價之部分可產生一定之自然避險效果，另基於保守原則本公司並未從事衍生性商品操作，故匯兌損益對本公司之影響有限。

由於匯率波動對本公司營收及獲利均會產生一定程度之影響，故本公司在外幣收支之進銷貨收付款互抵後，達到自然避險功能，而外幣淨資產部位為了有效降低匯率變動對營收及獲利之影響，本公司所採具體因應措施列示如下：

- (1)業務單位向客戶進行報價時，充分考量因匯率變動連帶產生之售價調整以確保利潤，以消弭匯率波動對獲利產生之不利影響。
- (2)財務單位密切注意國際金融狀況，請往來銀行提供專業諮詢服務，隨時彙集匯率變動之相關資訊，適時調節外幣持有部位，以降低匯率波動產生之不利影響。
- (3)由財務部門蒐集市場金融資訊，理解市場資金流動趨勢，並研判主管機關對匯率調整之措施及態度。
- (4)本公司已訂定「取得或處分資產處理程序」規範從事衍生性金融商品之交易、風險管理、監督及稽核等相關作業，必要時得視外幣部位及匯率波動情形按程序執行相關作業，以降低公司經營時所產生之匯率風險。

3.通貨膨脹

本公司成立迄今尚未因通貨膨脹而產生重大影響，本公司平時即已密切注意原物料市場價格之變動，並與主要供應廠商保持良好之互動關係，藉以取得穩定且具市場競爭力的進貨價格，未來亦將持續密切觀察原物料價格變動趨勢，若因通貨膨脹導致進貨成本提高，本公司將與部分客戶溝通並取得同意後，適度調整銷貨價格、原物料庫存量及在適當低價點購入訂單所需庫存以因應之。

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

1.本公司專注本業經營，並未從事高風險、高槓桿投資業務。

2.本公司已訂定「取得或處分資產處理程序」、「背書保證辦法」及「資金貸與他人作業程序」等作業辦法，作為本公司及各子公司從事相關行為之遵循依據。截至公開說明書刊印日止，皆依據上述所訂定之政策及因應措施辦理。

3.本公司專注於本業之經營，不從事套利與投機，故衍生性商品相關之風險實屬有限。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司除依照全球知名品牌各主要客戶所需，協助客戶持續投入各類特殊規格開發，如：極輕保暖羽絨服、高彈性係數羽絨背心及外套、急暖防潑水且透氣羽絨背心及外套、急速降溫冷卻背心系列，及高階戶外防水透濕夾克外，亦持續開發高科技戶外特殊規格羽絨服系列，及各式棉球外套系列與運動背心系列，包括各種類戶外夾克之商品應用，如：The North Face 的 Thermoball 第 4 代暖魔球之研發創新(完全跳脫傳統方型格的款式)、獨家與 Patagonia 共同開發新保暖服飾-Micro Puff 系列，透過創新保暖纖維材料及廣越獨家模板及自動化技術，創造出媲美羽絨高保暖且同時防潑水及永不衰退的保暖效果，此革命性產品亦獲得最佳保暖服裝首選之榮耀，產品上市時獲得市場熱烈迴響。

本公司結合多重模組及自動化機器設備，並利用 GSD 數據化，將多工段連接立體化及簡化工段，進而提升生產效率及標準化品質，使成衣業從倚重勞力技術，邁向機器自動化與模組化的生產。

本公司 113 及 112 年度研究發展費用佔營業收入之比例分別為 1.33%及 1.27%，已連續兩年度研究發展費用金額超過 2 億，顯見本公司對研發能力拓展之決心，未來並將視研發進度與結果持續投入研發費用。

(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

就目前政府公佈之重要政策及法律變動，對本公司財務業務尚無顯著之影響。且本公司之經營係遵循國內外政府之法律規範，本公司人員亦隨時收集相關政策及法律之資訊，提供管理階層參考。因此，國內重要政策及法律變動，均能有效掌握，及採取必要因應措施，以降低不利之影響。

國外重要政策及法律變動部分，美國川普政府於 2025 年 4 月宣布其關稅政策，擬對所有進口商品徵收至少 10%的「基準關稅」，並對包括中國、越南、臺灣等貿易逆差國徵收高百分比的「對等關稅」，對全球市場造成波動，對各產業供應鏈造成重大衝擊；雖然部分關稅措施延後實施，但整體政策方向對出口導向型產業已構成實質壓力。

本公司在中國、越南與約旦皆設有生產基地，惟本公司長期推動區域化布局，有效分散貿易政策風險。中國工廠以內銷市場為主，出口美國比例極低，故本次關稅措施影響有限；越南方面，越南政府積極與美國政府協商減低對等關稅；約旦廠

部分，出口歐盟享免關稅待遇，出口美國目前擬課徵 20%對等關稅稅率，仍為目前被課稅產地中具備稅負相對優勢者，受惠於與歐美多邊自由貿易協定，使本公司於中美貿易緊張情勢升溫之際，能提供客戶具稅負彈性之替代產地選項。

另外，就國際間對本公司較相關的普遍化優惠關稅制度(全名：Generalized System of Preferences，簡稱：GSP+)，及東南亞區域全面經濟夥伴協定(全名：Regional Comprehensive Economic Partnership，簡稱：RCEP)，係透過成員國間協議之優惠關稅，達到提升區域貿易之發展。此二協定一旦談判結束，各會員國簽訂合約，將對本公司之越南子公司及中國大陸子公司產生一定程度之營運利益及助益。

(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

本公司隨時注意所處產業相關之科技改變及技術發展，以充分掌握產業脈動與變化，並持續投入開發符合客戶需求之產品。截至本年報刊印日止，本公司尚無科技改變及產業變化而對公司財務業務造成重大影響之情事；針對科技與產業發展變化相關影響及本公司之因應措施說明如下：

1. 製造技術數位化加速

隨著成衣製造業逐步導入自動化生產流程與數位設計技術，傳統勞力密集之作業模式正面臨轉型壓力。本公司部分生產單位目前已針對特定作業節點導入流程自動化工具（RPA），以驗證其在效率提升與作業優化上的應用潛力，並視實施成效推動擴大應用。

此外，亦正評估導入新一代 ERP 系統，以整合財務、生產、開發、技術、業務、採購等核心流程，藉由提升資訊整合能力與流程標準化，強化跨部門即時透明資訊的掌握。

2. 資訊整合與決策支持需求提升

因應營運決策對即時資訊掌握與視覺化分析的需求提升，本公司部分工廠已導入 BI 工具，進行生產數據視覺化應用，協助管理層掌握產能動態與效率指標。未來將視整體資訊架構與實際需求，逐步推廣至更多營運單位。

3. 客戶要求 EDI 串接日趨普遍

配合國際品牌推動數位供應鏈政策，供應商之間的系統整合與資料串接需求日益提升。本公司除持續維運既有的 EDI 系統流程外，亦積極與更多供應商建立系統串接，強化與客戶及供應商間的資訊整合，進一步提升訂單流程自動化程度與資訊準確性，以對應未來供應鏈高效率、即時化的運作需求。

4. 產品開發加速與樣衣減碳需求

快速打樣與永續設計已成為全球服裝品牌高度關注的議題。本公司已導入 3D 樣衣技術（Digital Sample），透過數位打樣與虛擬設計流程，減少實體樣品製作次數，提升設計溝通效率並有效降低碳排放。

5. 資通安全風險升高

隨業務數位化程度日益提高，資通安全風險亦相對升高。本公司除持續落實帳號與權限控管、資料異地備援及內部稽核等基本資安管理制度外，亦已導入 MDR（Managed Detection and Response）託管式偵測與應變服務，藉由持續監控與即時通報機制，加強對異常事件的偵測與處置能力，提升資訊防護韌性。

未來將朝制度化方向推進，並依實際營運需求，逐步評估與國際資安標準（如 ISO27001）接軌的可行性。

6. ESG 規範導入及資訊流程整合

為因應國際品牌與客戶對永續經營的高度重視，本公司將相關指標納入內部資訊流程設計，協助各單位強化永續資訊之記錄、管理與追蹤機制，進一步提升永續資訊整合與內部稽核之可行性，強化企業永續治理基礎。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司本著穩健踏實的精神經營企業，公司形象良好，最近年度及截至年報刊印日止，尚無企業形象改變而對本公司之營運或危機管理產生重大影響之情事。

(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

本公司客戶主要為國際知名戶外及運動品牌大廠，與國際大廠之間已建立長久良好合作模式，若有廠房擴充規劃，均係因應既有及新客戶訂單需求而擴增生產線，無大量擴產而造成產能閒置，預期本公司擴充廠房並無重大風險。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1.進貨

本公司最近二年度及 114 年第一季前十大供應商占整體進貨淨額比重逐年下降，另本公司僅對福懋集團之採購金額占整體進貨淨額比重維持在 15%以內，其餘供應商進貨比重皆未達 10%，係福懋集團為多家國際品牌客戶指定之布料供應商，未來隨著客戶之增加及分散，對福懋集團採購比重預期將持平或略為下滑，加上本公司產品所需布料通常會隨市場流行趨勢而改變，或是客戶指定配合原料供應商使採購對象有所變化，故本公司應無進貨集中之風險。

2.銷貨

本公司主要事業項目可分為成衣製造及羽絨製品等兩類，本公司前十大銷貨客戶多為國際知名運動或戶外品牌服飾領導廠商，而本公司最近二年度及 114 年第一季，除無單一銷貨客戶占整體營收達五成以上外，最近三年度之前七大客戶分別占營收比例均介於 2%~23%，顯見本公司銷貨客戶分散，並無集中於單一客戶之情事，故本公司應無銷售集中之風險。

(十)董事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：

最近年度暨截至年報刊印日止，本公司董事或持股超過百分之十之大股東，並無股權大量移轉或更換之情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

最近年度暨截至年報刊印日止，本公司並無經營權改變之情事。

(十二)訴訟或非訟事件，確認應已包括財務報告所列最近年度已判決確定或目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

相關資訊請至公開資訊觀測站(網址：<https://mops.twse.com.tw/>)，單一公司處點選「電子文件下載/關係企業三書表專區」查詢。

(二)關係企業合併財務報表：無。

(三)關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、其他必要補充說明事項：無。

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

廣越企業股份有限公司



負責人：吳朝筆

