

股票代碼：1451

NIEN HSING

2025 ANNUAL REPORT
中華民國一一四年度年報



丰興紡織股份有限公司

NIEN HSING TEXTILE CO., LTD.

刊印日期：中華民國一一五年五月八日

本年報之查詢網址：

1. 公開資訊觀測站：mops.twse.com.tw

2. 本公司網站：<https://www.nhjeans.com/>

發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

姓名：蔡樹軒

職稱：總經理

電話：(02)2656-8888

電子郵件信箱：nienhsing@nhjeans.com

代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

姓名：周泰源

職稱：副總經理

電話：(02)2656-8888

電子郵件信箱：nienhsing@nhjeans.com

總公司之地址及電話

地址：台北市內湖區內湖路一段 306 號 13 樓

電話：(02)2656-8888

股票過戶機構名稱、地址、網址及電話

名稱：群益金鼎證券股份有限公司

地址：台北市敦化南路二段 97 號 B2

公司網址：agency.capital.com.tw

電話：(02)2702-3999

最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

簽證會計師：陳怡伶、辛宥呈

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：(02)2725-9988

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

公司網址：<https://www.nhjeans.com/>

目錄

壹、致股東報告書.....	01
一、一一四年度營業報告.....	02
二、一一五年度營業計畫概要.....	03
三、未來發展策略.....	04
四、外部競爭、法規及總體經營環境對公司之影響.....	05
貳、公司治理報告.....	06
一、董事及經理人之相關資料.....	06
二、最近年度支付董事（含獨立董事）、總經理及副總經理之酬金.....	14
三、公司治理運作情形.....	17
四、簽證會計師公費資訊.....	63
五、更換會計師資訊.....	64
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人 最近一年內曾任職於簽證會計師事務所或其關係企業之情形.....	65
七、最近年度董事、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.....	65
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二 親等以內之親屬關係之資訊.....	66
九、綜合持股比例.....	66
參、募資情形.....	67
一、資本及股份.....	67
二、公司債辦理情形.....	69
三、特別股辦理情形.....	69
四、海外存託憑證辦理情形.....	69
五、員工認股權憑證辦理情形.....	69
六、限制員工權利新股辦理情形.....	69
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	69
八、資金運用計畫執行情形.....	69
肆、營運概況.....	70
一、業務內容.....	70
二、市場及產銷概況.....	75
三、最近二年度從業員工情形.....	83
四、環保支出資訊.....	83
五、勞資關係.....	83
六、資通安全管理.....	86
七、重要契約.....	90
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	91
一、財務狀況之檢討與分析.....	91
二、財務績效之檢討與分析.....	92
三、現金流量之檢討與分析.....	93
四、重大資本支出對財務業務之影響.....	93
五、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.....	94
六、風險事項之評估.....	95
七、其他重要事項.....	97

目 錄

陸、特別記載事項	97
一、關係企業相關資料	97
二、私募有價證券辦理情形	97
三、其他必要補充說明事項	97
柒、最近年度及截至年報刊印日止其他重大影響事項	97

壹、致股東報告書

回顧 2025 年，全球經濟環境仍處於高度不確定之中，主要受到美國新政府政策推動、主要央行貨幣政策調整節奏、地緣政治風險及通貨膨脹壓力變化等多重因素影響。美國經濟在財政支撐與企業投資動能帶動下相對穩健，惟隨著利率政策效果逐步顯現，成長動能較前一年略為放緩。通膨雖較高峰時期回落，但仍具黏著性，使市場對利率政策走向保持審慎態度。整體而言，2025 年全球市場在成長放緩與政策調整相互影響下，呈現震盪整理走勢。面對動盪的經濟情勢，本公司持續聚焦核心本業，穩健推動營運策略。在既有市場方面，持續深化與主要品牌客戶的合作關係，並透過優化生產流程與品質管理，提升整體接單能力與交付效率；在市場佈局上，除鞏固北美市場基礎外，亦逐步擴展新興市場業務，分散經營風險。同時，公司持續擴充牛仔產品線與代工品項，以因應客戶多元化需求。

展望 2026 年，全球經濟前景仍將受到美國政策走向、主要經濟體貨幣政策調整、中國經濟復甦力道及全球供應鏈重組等因素影響。整體而言，預期全球經濟成長將維持溫和步調，市場環境仍深具挑戰，隨著利率逐步回歸中性水準，經濟活動可望逐步回溫。科技創新，特別是生成式人工智慧與數位化應用，將持續推動產業效率提升，為製造業帶來結構性成長機會。在此背景下，本公司將持續深耕牛仔服飾的研發與製造，強化設計能力與生產技術，積極開拓具成長潛力之品牌客戶。同時，透過資訊科技與數位管理系統的導入，提升生產效率、縮短產品開發與製程週期，提供更即時且高度客製化的服務，以提升產品附加價值。未來，公司亦將持續落實企業永續經營理念，在兼顧營運績效與環境責任的前提下，戮力為股東創造長期穩健的價值。

最後，我要對董事會成員專業治理暨全體員工的奉獻和努力，表達衷心感謝，並殷切期盼諸位股東能一本過去愛護本公司的精神，繼續給予年興更多鼓勵與支持。

敬祝

身體健康，萬事如意。

董事長

陳成翰



一、一一四年度營業報告：

(一) 合併財務收支情形：

單位：新台幣仟元

項 目	一一四年度	一一三年度	變動百分比%
營業收入	6,261,211	6,420,661	-2.48
營業毛利	720,949	697,221	3.40
營業利益	112,351	154,568	-27.31
稅前淨利	429,331	317,861	35.07
本年度淨利	349,071	242,169	44.14

個體財務收支情形：

單位：新台幣仟元

項 目	一一四年度	一一三年度	變動百分比%
營業收入	6,249,363	6,407,457	-2.47
營業毛利	454,633	493,325	-7.84
營業利益	66,657	118,882	-43.93
稅前淨利	413,469	310,100	33.33
本年度淨利	349,071	242,169	44.14

(二) 合併獲利能力分析：

單位：新台幣仟元

項 目	一一四年度	一一三年度	變動百分比%
平均資產總額	8,558,587	8,230,389	3.99
平均股東權益總額	7,247,981	7,019,924	3.25
獲利能力之比較：			
1. 資產報酬率	4.15	3.02	37.42
2. 股東權益報酬率	4.82	3.45	39.71
3. 純益率	5.59	3.80	47.11
4. 基本每股盈餘(元)	1.76	1.22	44.26

個體獲利能力分析：

單位：新台幣仟元

項 目	一一四年度	一一三年度	變動百分比%
平均資產總額	8,526,844	8,180,266	4.24
平均股東權益總額	7,247,981	7,019,924	3.25
獲利能力之比較：			
1. 資產報酬率	4.15	3.02	37.42
2. 股東權益報酬率	4.82	3.45	39.71
3. 純益率	5.59	3.80	47.11
4. 基本每股盈餘(元)	1.76	1.22	44.26

(三) 合併預算執行情形：

單位：新台幣仟元

項 目	實際數	預計數	達成率%
營業收入	6,261,211	5,567,122	112.47
營業成本	5,540,262	4,950,508	111.91
營業毛利	720,949	616,614	116.92
營業費用	608,598	307,421	197.97
營業利益	112,351	309,193	36.34
營業外收支淨額	316,980	46,506	681.59
稅前利益	429,331	355,699	120.70

個體預算執行情形：

單位：新台幣仟元

項 目	實際數	預計數	達成率%
營業收入	6,249,363	5,567,122	112.25
營業成本	5,794,730	4,950,508	117.05
營業毛利	454,633	616,614	73.73
營業費用	387,976	307,421	126.20
營業利益	66,657	309,193	21.56
營業外收支淨額	346,812	46,506	745.74
稅前利益	413,469	355,699	116.24

(四) 研究發展狀況：請參閱第73頁。

二、民國一一五年度營業計畫概要：

(一) 經營方針及重要產銷政策

推動紡織成衣上、下游整合接單模式，以充分發揮紡織、成衣、洗水一貫化的競爭優勢，並快速反應市場流行趨勢，如牛仔服飾機能化。主要計劃如下：

1、提升產品附加價值

依市場需求，增加北美洲地區銷售布料組合，由於墨西哥鄰近北美具有短交期優勢，另一方面亞洲生產勞動成本上升，使墨西哥紡織品供應鏈競爭力相對提升。本公司將持續積極研發新布種以增加產品多元性，同時提升產品附加價值並擴展客戶基礎。

2、持續深耕優勢產區

因亞洲生產勞動成本上升與非洲機會成長法案的關稅優惠，使本公司非洲產區維持一定競爭力。本公司將視產區優勢承接品牌訂單，並適時升級資本設備，積極投入永續發展，提升員工福祉，加強環境保護，以持續強化公司競爭優勢。

3、以資訊科技提升服務價值

積極提升與整合公司資訊平台，推動精實生產體系，落實增值服務的架構與作業流程，進而達到精準報價、全流程服務，以及增加產品價值的策略目標。

4、持續推動人才培養與接班

因應外部經營環境與客戶需求，持續調整組織結構，擴大人才培養基礎，落實人才接班與經驗傳承。

5、落實永續發展企業理念

本公司陸續引進環保節能製程，進一步提升產品附加價值，與品牌客戶共同落實環保與永續發展的企業理念，例如採用雷射機台與臭氧處理機，減少製程用水量；採用生質燃料，降低能源消耗；建置汙泥脫水工程，減少廢棄物排放等。

(二) 營業目標

美國聯準會自2024年下半年啟動降息循環後，至2025年間降息步調趨緩，整體利率水準仍相對偏高；美國就業市場雖仍展現一定韌性，惟高利率環境持續已對終端消費及企業投資意願形成壓力，加之美國貿易政策、關稅措施及移民政策走向仍具不確定性，全球經濟前景仍存在變數。另一方面，棉花價格持續受到中美貿易關係、中國棉花政策調整以及美棉產量變化等因素影響，價格波動風險仍在。綜合考量主要國家貨幣政策走向、地緣政治風險及原物料市場不確定性，公司對2026年整體營運環境仍將審慎因應，以穩健經營、風險控管為核心，並採取相對保守之規劃。

(三) 產銷計劃

各產品產銷量：係包含子公司之生產量及銷售量。

主要產品	生產量	銷售量
牛仔布(註一)	29,155仟碼	18,455仟碼
環錠紗	4,300仟公斤	4,300仟公斤
牛仔成衣	983仟打	983仟打

註一：所生產之牛仔布10,700仟碼為自用。

三、未來公司發展策略

(一) 快速反應市場

因應機能性服飾崛起，本公司將積極開發各式機能性牛仔布料，並結合創新洗水技術，以快速提供消費市場功能性及流行性兼具的牛仔服飾，成為全球品牌客戶最專業及最創新的供應鏈合作夥伴。

(二) 提升製程效率

本公司將持續增加資本設備投資，以科技資訊化管理方式，提升生產效率，強化產品品質監督，並加速碳盤查作業，尋求更節能減碳的生產方式，以提升公司競爭優勢。

(三) 營運模式轉型

以既有布料開發及效率生產為基礎，強化核心洗水技術，整合紡織生產與成衣供應鏈的管理能力，以推動快速反應及精準效率的生產體系，為客戶提供跨產區完整服務。

(四) 落實永續責任

積極提昇各產區勞動條件，擴大參與及回饋當地社區，善盡企業社會責任，以滿足社會大眾與客戶對本公司永續經營的期待；同時致力於改進生產製程，設定節能減碳目標並落實執行。

四、外部競爭、法規及總體經營環境對公司的影響

美國自2024年9月啟動降息循環，就業市場展現一定韌性，惟川普上任後諸多政策之不確定，恐持續影響全球政經局勢；由日本主導的跨太平洋夥伴全面進步協定（CPTPP）可加速泛太洋區域的經貿合作；中國大陸則因經濟成長率放緩，監管力道升級，美中科技角力下將影響其經貿發展。茲將外部競爭、法規及紡織成衣業總體經營環境改變對公司的影響說明如下：

（一）外部競爭環境的影響

- 1、在最大成衣生產地中國，因勞動生產成本提升而使其競爭力降低的情況下，成衣生產訂單將移轉至中國大陸以外的地區，進而為本公司東南亞、非洲、與美洲產區的紡織成衣供應鏈帶來新商機。
- 2、孟加拉與其他新興市場的紡織成衣業者挾其成本優勢不斷擴充產能及投資新設備，使價格競爭激烈，加上勞工福利、職業安全及人權意識抬頭，皆不利於孟加拉成衣廠獲利維持。

（二）法規環境的影響

- 1、東協加六協定使本公司越南產區的成衣出口至中國、日本、韓國、紐西蘭、澳洲及印度市場具備關稅優勢。
- 2、跨太平洋夥伴全面進步協定（CPTPP）在日本積極主導下，已於2018年12月30日生效，有利於帶動亞洲區域經濟成長新動能。
- 3、美墨加貿易協定（USMCA）在川普總統強勢主導下順利完成談判，於2018年11月簽署，隨後經各國立法機構批准，正式取代北美自由貿易協定（North American Free Trade Agreement, NAFTA），新協定主要影響為汽車、乳製品及生物製藥業，對於紡織成衣的產業影響有限。
- 4、非洲機會成長法案（AGOA）及其中關於使用第三國布料免稅銷美的規定（Third-country fabric provision），原於2025年9月30日屆滿，美國總統川普已於2026年2月3日正式簽署法案，確認延長AGOA至2026年12月31日，此延長具有追溯力，生效日回溯至2025年10月1日。惟到期後須再重新協商並經立法審議程序取得展延授權，預計將增添未來經營風險與規劃挑戰。

（三）總體經營環境的影響

- 1、全球棉花供需情況
棉花價格主要受全球棉花供需變化影響，故須持續觀察產量是否因氣候減少、需求量是否因景氣衰退縮減，此外，中國是否持續增加棉花進口量亦是重要指標。
- 2、中國大陸與東南亞各國的生產成本持續上升
中國大陸與東南亞國家生產成本持續升高的趨勢，將使本公司在非洲產區的成本競爭力相對提升。
- 3、南非幣有助提升賴索托產區紡織成衣業競爭力
賴索托以南非幣為主要交易貨幣，目前兌美元仍相對弱勢，且該國勞動力充沛，使紡織成衣業仍維持一定競爭力。

綜合上述外部競爭環境、法規、及總體經營環境的改變，民國一一五年對本公司的影響是機會與威脅並存。展望未來，本公司將因應外部環境變化，進行組織再造，擴充優勢產區的產能與附加價值，以期建立永續的競爭優勢。

貳、公司治理報告
一、董事及經理人之相關資料：

(一) 董事

1、董事資料

115年4月18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 股數	利用他人名義 持有股份 股數	利用他人名義 持股份 持股份比率	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 職稱 姓名 關係		備註 (註二)
							股數	持股份比率	股數	持股份比率						不適用	不適用	
董事長	中華民國	攀達投資(股)公司	-	112.6.13 (112.6.13)	3年	111.6.23 (註一)	28,892,146	13.99%	28,892,146	14.59%	不適用	0	0%	不適用	不適用	不適用	無	
董事	中華民國	代表人： 陳威翰	男 21~30歲	112.6.13 (112.6.13)	3年	111.6.23 (註一)	0	0%	0	0%	0	0%	0%	南方衛理公會大學 學財富管理系、運動管理系	註二	無	無	
董事	中華民國	蔡樹軒	男 51~60歲	112.6.13 (112.6.13)	3年	92.5.13	24,150	0.01%	698,000	0.01%	0	0%	0%	勤業會計師事務所 至興實業股份有限公司 財務經理 東吳大學會計系	註三	無	無	
董事	中華民國	秋楨投資(股)公司	-	112.6.13 (112.6.13)	3年	95.6.14 (註四)	9,253,292	4.48%	不適用	4.67%	不適用	0	0%	不適用	不適用	不適用	無	
董事	中華民國	代表人： 陳仁洲	男 41~50歲	112.6.13 (112.6.13)	3年	92.5.13 (註五)	127,827	0.06%	669	0.06%	0	0%	0%	倍利證券(股)公司 研究員 美國南加州大學 企管系	註五	無	無	
董事	中華民國	周泰源	男 51~60歲	112.6.13 (112.6.13)	3年	104.6.15	0	0%	0	0%	0	0%	0%	勤業會計師事務所 所副領組 淡江大學會計系	註六	無	無	
董事	中華民國	李日照	男 61~70歲	112.6.13 (112.6.13)	3年	112.6.13 (註七)	0	0%	0	0%	0	0%	0%	年興紡織(股)公司 紡織生產處協理 台元紡織(股)公司 管理員 健行工專		無	無	

(接次頁)

(承前頁)

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 職稱 姓名 關係			備註 (註十 二)
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	方榮華	男 61~70歲	112.6.13 (112.6.13)	3年	109.6.16	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	年興紡織美非產 區協理 瓜地馬拉指參學 院			無	無	
獨立董事	中華民國	楊矗峰	男 61~70歲	112.6.13 (112.6.13)	3年	109.6.16	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	建鴻聯合會計師 事務所會計師 國立成功大學企 業管理學系	註八		無	無	
獨立董事	中華民國	洪嘉鴻	男 61~70歲	112.6.13 (112.6.13)	3年	89.3.13	395	0%	0	0%	0	0%	0	0%	泓嘉法律事務所 律師 司法官訓練所第 23期	註九		無	無	
獨立董事	中華民國	詹文雄	男 51~60歲	112.6.13 (112.6.13)	3年	109.6.16	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	芯鼎科技股份有限 公司董事長兼總經 理、新應材股份有 限公司董事長 台灣大學國際企 業管理系	註十		無	無	

註：一、攀達投資(股)公司於111.6.23董事改選當選為董事長，並指派陳威翰為法人代表人；112.6.13改選時以攀達投資(股)公司之法人代表人當選為董事。

二、年興國際投資股份有限公司、年興國際(維京群島)股份有限公司、榮鋒國際股份有限公司、年興國際(百慕達)股份有限公司、年興國際(薩摩亞)股份有限公司、年興國際(香港)股份有限公司、年興製衣(寧平)責任有限公司、福爾摩莎紡織股份有限公司、年興國際(賴索托)股份有限公司總經理；年興國際(維京群島)股份有限公司、年興國際(百慕達)股份有限公司、年興國際(薩摩亞)股份有限公司、年興國際(香港)股份有限公司、年興製衣(寧平)責任有限公司、福爾摩莎紡織股份有限公司、C&Y GARMENT COMPANY (PTY) LTD、年興國際(賴索托)股份有限公司、全球成衣股份有限公司、榮鋒國際股份有限公司等公司之董事長。

三、年興國際投資股份有限公司、年興國際(維京群島)股份有限公司、年興國際(百慕達)股份有限公司、年興國際(薩摩亞)股份有限公司、年興國際(香港)股份有限公司、年興製衣(寧平)責任有限公司、福爾摩莎紡織股份有限公司、秋禎投資股份有限公司於95.6.14當選為監察人，直至109.6.16改選時當選為董事。

四、秋禎投資股份有限公司及錦霞投資股份有限公司之監察人。

五、陳仁洲於92.5.13當選為董事長，直至109.6.16改選時以秋禎投資股份有限公司之法人代表人當選為董事長；年興紡織股份有限公司紡織業務處協理；年興國際投資股份有限公司之董事長；昇洲投資股份有限公司、秋禎投資股份有限公司及錦霞投資股份有限公司之監察人。

六、年興國際投資股份有限公司、年興國際(維京群島)股份有限公司、年興國際(百慕達)股份有限公司、年興國際(薩摩亞)股份有限公司、年興國際(香港)股份有限公司、年興製衣(寧平)責任有限公司、福爾摩莎紡織股份有限公司之監察人。

七、李日照於112.6.13當選為董事長。

八、建鴻聯合會計師事務所會計師、星紀元國際股份有限公司監察人。

九、洪嘉鴻法律事務所律師兼所長、財團法人法治暨人權基金會董事長、財團法人瑪利亞社會福利基金會董事長；洪嘉鴻於89.3.13當選為監察人，95.6.14改選時當選為董事長，101.6.16屆滿解任董事，109.6.16改選時當選為獨立董事。

十、映泰股份有限公司、虹冠電子工業股份有限公司、可成科技股份有限公司等公司獨立董事、彥文資產管理顧問股份有限公司董事、芯鼎科技股份有限公司、凌陽科技股份有限公司、新應材股份有限公司、海悅國際開發股份有限公司、歐利得材料科技股份有限公司、昱錫應材股份有限公司、德鑫貳半導體控制股份有限公司、新應材日本株式會社、鳳凰柒創新創業股份有限公司、新寶益科技股份有限公司等公司法人代表人。

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

2、法人股東之主要股東

115年4月18日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
攀達投資股份有限公司	榮淵投資股份有限公司；持股比例：100%
秋禎投資股份有限公司	昇洲投資股份有限公司；持股比例：7.142857% 錦霞投資股份有限公司；持股比例：7.142857% 陳錦霞；持股比例：66.66667% 陳仁洲；持股比例：9.52381% 財團法人臺北市秋甯教育基金會；持股比例：9.52381%

3、法人股東之主要股東為法人者其主要股東

115年4月18日

法人名稱	法人之主要股東
榮淵投資股份有限公司	佳天下投資股份有限公司；持股比例：19.988% 福園投資股份有限公司；持股比例：19.988% 力鋒投資有限公司；持股比例：19.988% 國仲投資有限公司；持股比例：19.988% 弘淵投資有限公司；持股比例：19.988% 追根投資股份有限公司；持股比例：0.06%
昇洲投資股份有限公司	陳仁洲；持股比例：98.66344% 陳宥睿；持股比例：0.64341% 陳宥升；持股比例：0.64341% 陳錦霞；持股比例：0.04974%
錦霞投資股份有限公司	陳仁洲；持股比例：99.75% 陳宥睿；持股比例：0.09933% 陳宥升；持股比例：0.09933% 陳錦霞；持股比例：0.05134%

4、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
董事長 陳威翰	<p>取具專業財經管理學位，具有豐富紡織成衣業經營管理經驗；曾任年興紡織股份有限公司總經理特助。</p> <p>未有公司法第 30 條各款情事。</p>	不適用	0
董事 蔡樹軒	<p>取具專業會計學位並通過高等會計師考試及格認證，具豐富財務行政管理經驗；曾任勤業會計師事務所審計領組、至興實業股份有限公司財務經理，目前擔任年興紡織股份有限公司總經理及財務長。</p> <p>未有公司法第 30 條各款情事。</p>	不適用	0
董事 陳仁洲	<p>取具專業企管學位，具豐富紡織業務銷售管理經驗；曾任倍利證券股份有限公司研究員，目前擔任年興股份有限公司紡織業務協理。</p> <p>未有公司法第 30 條各款情事。</p>	不適用	0
董事 周泰源	<p>取具專業會計學位，具豐富會計實務、財務規劃及採購議價談判經驗；曾任勤業會計師事務所審計副領組，年興紡織股份有限公司財務主管，目前擔任年興紡織股份有限公司紡織產銷處副總經理。</p> <p>未有公司法第 30 條各款情事。</p>	不適用	0
董事 李日照	<p>取具專業機械工程學位；曾任台元紡織股份有限公司管理員、年興紡織股份有限公司紡織生產處協理。</p> <p>未有公司法第 30 條各款情事。</p>	不適用	0
董事 方榮華	<p>取具瓜地馬拉指參學位，具豐富外語及海外產區管理實務經驗；曾任年興紡織股份有限公司紡織生產處協理。</p> <p>未有公司法第 30 條各款情事。</p>	不適用	0

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
獨立董事 洪嘉鴻	<p>取具律師執照及司法官資格，具豐富法律實務經驗；曾任年興紡織股份有限公司監察人，目前擔任泓嘉法律事務所所長、財團法人法治暨人權基金會董事長、財團法人瑪利亞社會福利基金會董事。未有公司法第 30 條各款情事。</p>	<p>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、監察人或受雇人；本人、配偶、二親等以內親屬（或利用他人名義）持有公司股份數及比重為 0；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受雇人；最近 2 年未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務，取得之報酬金額為 0。</p>	0
獨立董事 楊轟烽	<p>取具專業企管學位及會計師執照；具豐富財報及稅報簽證、稅務行政救濟經驗；曾任勤業會計師事務所審計領組，目前擔任建鴻聯合會計師事務所執業會計師、星紀元國際股份有限公司監察人。未有公司法第 30 條各款情事。</p>	<p>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、監察人或受雇人；本人、配偶、二親等以內親屬（或利用他人名義）持有公司股份數及比重為 0；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受雇人；最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務，取得之報酬金額為 49,000。</p>	0
獨立董事 詹文雄	<p>取具專業國際企管學位，具豐富財務規劃、投資策略分析、經營管理實務經驗；目前擔任映泰股份有限公司、虹冠電子工業股份有限公司、可成科技股份有限公司等公司獨立董事、彥文資產管理顧問股份有限公司董事、芯鼎科技股份有限公司、凌陽科技股份有限公司、新應材股份有限公司、海悅國際開發股份有限公司、歐利得材料科技股份有限公司、昱鐳應材股份有限公司、德鑫貳半導體控股股份有限公司、新應材日本株式会社、鳳凰柒創新創業投資股份有限公司、新寶絃科技股份有限公司等公司法人董事代表人。未有公司法第 30 條各款情事。</p>	<p>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、監察人或受雇人；本人、配偶、二親等以內親屬（或利用他人名義）持有公司股份數及比重為 0；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受雇人；最近 2 年未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務，取得之報酬金額為 0。</p>	3

5、董事會多元化及獨立性：

①董事會多元化：

依據本公司「公司治理實務守則」第 20 條，董事會成員應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：

- 一、營運判斷能力。
- 二、會計及財務分析能力。
- 三、經營管理能力。
- 四、危機處理能力。
- 五、產業知識。
- 六、國際市場觀。
- 七、領導能力。
- 八、決策能力。
- 九、風險管理知識與能力。

本公司多元化政策之具體目標設定，至少一名董事具備法律實務經驗與專長、至少三名董事具備財務會計專長與實務經驗。目前皆已達成目標設定，詳以下落實情形。

本公司董事會成員組成背景多元，董事會組成除評估各成員之學經歷資訊外，並遵守「董事選舉辦法」及「公司治理實務守則」，以確保多元性及獨立性。本公司第十四屆董事會由 9 位董事組成，其中 3 人為獨立董事，成員均具備豐富經營管理、領導決策及相關產業知識，學經歷包含採購、紡織生產、財務、會計、法律、市場行銷等。各董事皆善於領導、營運決策、經營管理及危機處理，並具備國際市場觀；其中陳威翰、蔡樹軒、周泰源、李日照、方榮華及陳仁洲具備多年紡織成衣產業經驗；陳威翰、陳仁洲、詹文雄擅於市場行銷；周泰源具備專業紡織採購經驗；蔡樹軒、周泰源、楊轟烽具備專業財會知識與技能；洪嘉鴻則具備豐富的法律實務經驗。本公司董事會成員組成背景之情形如下：本公司具員工身份之董事占比為 44%，獨立董事占比為 33%，2 位在 50 歲以下，3 位在 51-60 歲，4 位在 61-70 歲。3 位獨立董事任期年資皆在 4~6 年。

為強化董事性別多元化，規劃於本屆董事屆期期滿，於 115 年董事改選時完成委任至少一名女性董事。

董事會成員落實多元化情形：

多元化核心項目 董事姓名	基本組成									產業經驗					專業能力				
	國籍	性別	兼任本公司員工	年齡					獨立董事任期年資 4~6年	採購	紡織生產	財務會計	市場行銷	法律實務	會計	法律	風險管理	企業管理	紡織成衣
				21至40	41至50	51至60	61至70	71至75											
陳威翰	中華民國	男	✓	✓								✓					✓	✓	
陳仁洲	中華民國	男	✓		✓						✓	✓					✓	✓	
蔡樹軒	中華民國	男	✓			✓					✓	✓		✓		✓	✓		
周泰源	中華民國	男	✓			✓				✓	✓	✓		✓		✓			
李日照	中華民國	男					✓				✓							✓	
方榮華	中華民國	男					✓				✓							✓	
洪嘉鴻	中華民國	男					✓		✓				✓		✓	✓			
詹文雄	中華民國	男				✓			✓			✓				✓	✓		
楊轟烽	中華民國	男					✓		✓			✓		✓			✓		

②董事會獨立性：

本公司第十四屆董事會由9位董事組成，其中3人為獨立董事，獨立董事占比為33.33%，本公司董事會符合證券交易法第26條之3第3項及第4項規定，董事間均不具有配偶及二親等以內親屬關係，各董事皆能保持獨立性，持續為公司經營管理做決策並提出有利建議。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

115 年 4 月 18 日

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關係之經理人			備註(註四)
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	蔡樹軒	男	104.04.01	24,150	0.01%	698,000	0.35%	0	0%	勤業會計師事務所領組至興實業股份有限公司財務經理 東吳大學會計系	註一	無	無	無	無
紡織產銷支 接處 副總經理	中華民國	周泰源	男	107.11.08	0	0%	0	0%	0	0%	勤業會計師事務所副領組 淡江大學會計系	註二	無	無	無	無
紡織業務處 協理	中華民國	陳仁洲	男	109.07.01	127,827	0.06%	669	0%	0	0%	倍利證券(股)公司研究員 美國南加州大學企管系	註三	無	無	無	無
紡織業務處 協理	美國	許書華	男	109.07.01	0	0%	0	0%	0	0%	普威實業股份有限公司 業務 美國紐澤西州立羅格斯大 學機械工程系	無	無	無	無	無
財務行政處 經理 (會計主管、 財務主管、公 司治理主管)	中華民國	劉恩孜	女	108.03.15	0	0%	0	0%	0	0%	勤業會計師事務所副理 台灣大學會計系碩士	無	無	無	無	無

註一：年興紡織股份有限公司總經理；年興國際投資股份有限公司、年興國際(維京群島)股份有限公司、年興國際(百慕達)股份有限公司、年興國際(薩摩亞)股份有限公司、鳳凰開發行銷股份有限公司、福爾摩莎紡織股份有限公司、C&Y GARMENT COMPANY (PTY) LTD、年興國際(賴索托)股份有限公司、全球成衣股份有限公司、榮鋒國際股份有限公司等公司之董事。

註二：年興紡織股份有限公司紡織產銷支援處副總經理；年興國際(維京群島)股份有限公司、年興國際(百慕達)股份有限公司、年興國際(薩摩亞)股份有限公司等公司之董事；年興國際投資股份有限公司之監察人。

註三：年興紡織股份有限公司紡織業務處協理；年興國際投資股份有限公司之董事；昇洲投資股份有限公司、秋禎投資股份有限公司及錦霞投資股份有限公司之監察人。

註四：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

二、最近年度支付董事（含獨立董事）、總經理及副總經理之酬金
（一）董事之酬金

114年12月31日，單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例		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)		A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例						
		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					
董事	攀達投資(股)公司(代表人陳威翰)	6,000	0	0	0	255	255	6,255	180	0	0	24,875	7.13%	24,875	7.13%	
	陳威翰							6,255				24,875	7.13%			
	蔡樹軒							1,79%								
	秋楓投資(股)公司(代表人陳仁洲)															
	陳仁洲															
	周泰源															
獨立董事	方榮華															
	李日照															
	楊轟烽	3,000	0	0	0	125	125	3,125	0	0	0	3,125	0.90%	3,125	0.90%	
	詹文雄							0.90%								
	洪嘉鴻															
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；獨立董事報酬與一般董事報酬一致，皆為100萬元，車馬費每次開會5,000元。																
2.除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務（如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等）領取之酬金：無。																

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)	財務報告內所有公司(H)
低於1,000,000元	陳威翰、陳仁洲	本公司
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	攀達投資(股)公司、蔡樹軒、秋楓投資(股)公司、周泰源、方榮華、李日照、楊轟烽、詹文雄、洪嘉鴻	本公司
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)		
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)		
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)		
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)		
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)		
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)		
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)		
100,000,000元以上		
總計	11人	11人

註一：本公司補助董事長114年度折舊為813仟元，補助油資為0仟元，提供其司機之報酬為754仟元。

註二：本公司提供總經理蔡樹軒公務車一輛，114年度折舊為0仟元，補助油資為21仟元。

註三：本公司提供副總經理周泰源公務車一輛，114年度折舊為510仟元，補助油資為19仟元。

(二) 總經理及副總經理之酬金

114年12月31日，單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		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(%)		自以資 來公司 領取 子外 事公 司 酬 金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金額	股票金額	財務報告內所有公司	股票金額	本公司	
總經理	蔡樹軒	5,064	5,064	180	180	4,119	4,119	0	0	0	0	9,363	9,363	0
副總經理	周泰源													

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
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)		
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	蔡樹軒、周泰源	蔡樹軒、周泰源
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	2 人	2 人
總計		

註一：本公司提供總經理公務車一輛，114年度折舊為 0 仟元，補助油資為 21 仟元。

註二：本公司提供副總經理公務車一輛，114 年度折舊為 510 仟元，補助油資為 19 仟元。

(三) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：無。

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

1、本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占個體財務報告稅後純益比例：

單位：新台幣仟元

身份 \ 年度	114 年度		113 年度	
	酬金總額	總額占稅後純益比例(%)	酬金總額	總額占稅後純益比例(%)
董事	9,380	2.69	9,465	3.91
總經理及副總經理	9,363	2.68	12,240	5.05

比例之分析：114 年度為稅後淨利較 113 年度增加，故 114 年度本公司董事、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較 113 年度減少。

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

(1) 董事酬金：

依據本公司章程第 20 條：本公司董事報酬，不論公司盈虧，依其對本公司營運參與之程度及貢獻，並參酌同業水準，由薪酬委員會依其職權提出建議後，授權由董事會議定之。

a、車馬費：每次開會 5,000 元。

b、報酬：本公司董事支領固定報酬，每人每年 1,000,000 元。

c、董事酬勞：所有董事皆不支領董事酬勞。

d、其他報酬：本公司董事長配發公務車一輛。

(2) 經理人酬金：

a、薪資及獎金：

本公司經理人酬金，依本公司薪資管理辦法明訂各項薪資項目及獎金，以體恤及獎勵員工在工作上的努力付出，相關獎金亦視公司年度經營績效、財務狀況、營運狀況及個人工作績效核給；本公司每年訂定年度目標並依執行之績效評核結果，作為經理人獎金核發之參考依據。

本公司經理人相關績效考核及薪酬合理性，均經薪資報酬委員會及董事會每年定期評估及審核，除參考個人的績效考核成績及對公司的貢獻度，並參酌公司整體營運績效、產業未來風險及發展趨勢，以及隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，另亦綜合考量目前公司治理之趨勢後，給予合理報酬，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

本公司酬金政策相關給付標準及制度之檢討，係以公司整體營運狀況為主要考量，並視財務性指標、非財務性指標核定給付標準，以提升董事會及經理部門之整體組織團隊效能。另參考業界薪酬標準，確保本公司管理階層之薪酬於業界具有競爭力，以留任優秀之管理人才。本公司經理人績效目標均與「風險控管」結合，以確保職責範圍內可能之風險得以管理及防範，並依實際績效表現核給評等之結果，連結各相關人力資源及相關薪資報酬政策。

b、員工酬勞：所有經理人皆不支領員工酬勞。

c、其他報酬：本公司副總經理級以上人員配發公務車一輛。

三、公司治理運作情形：

(一) 董事會運作情形

114 年度董事會開會 9 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
董事長	攀達投資(股)公司 代表人：陳威翰	9	0	100	112.6.13 全面改選，連任
董事	蔡樹軒	8	1	89	112.6.13 全面改選，連任
董事	秋禎投資(股)公司 代表人：陳仁洲	8	1	89	112.6.13 全面改選，連任
董事	周泰源	8	1	89	112.6.13 全面改選，連任
董事	李日照	9	0	100	112.6.13 全面改選，新任
董事	方榮華	9	0	100	112.6.13 全面改選，連任
獨立董事	洪嘉鴻	8	1	89	112.6.13 全面改選，連任
獨立董事	詹文雄	8	1	89	112.6.13 全面改選，連任
獨立董事	楊轟烽	9	0	100	112.6.13 全面改選，連任

其他應記載事項：

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

- (1) 證交法第 14 條之 3 所列事項：請參閱第 60~62 頁(九)董事會之重要決議。
- (2) 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。

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

最近年度董事會開會議題涉及董事利害迴避之情事如下：

董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
陳威翰、蔡樹軒、陳仁洲、周泰源及方榮華	113 年經理人年終績效獎金案	議案內容涉及董事自身利害關係	迴避參與討論及表決
陳威翰	董事長陳威翰薪資核定案	議案內容涉及董事自身利害關係	迴避參與討論及表決

3、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	114年1月1日至114年12月31日	董事會	董事會內部自評「董事會績效考核自評問卷」	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. 董事之選任及持續進修 5. 內部控制
		個別董事成員	董事成員自評考核自評問卷	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
		審計委員會	審計委員會自評「審計委員會績效評估問卷」	1. 對公司營運之參與程度 2. 審計委員會職責認知 3. 提升審計委員會決策品質 4. 審計委員會組成及成員選任 5. 內部控制
		薪資報酬委員會	薪資報酬委員會自評「薪資報酬委員會績效評估自評問卷」	1. 對公司營運之參與程度 2. 薪資報酬委員會職責認知 3. 提升薪資報酬委員會決策品質 4. 薪資報酬委員會組成及成員選任

4、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：

- (1) 設立審計委員會：本公司於109年股東會改選董事會，選任三席獨立董事並設立審計委員會。
- (2) 提昇資訊透明度：本公司持續執行例行營收、財務資料申報及董事會重大決議公告，提升資訊透明度。
- (3) 董事會已訂定「公司治理實務守則」、「公司誠信經營守則」、「董事及經理人道德行為準則」及「董事會及功能性委員會績效評估辦法」，以可落實的行為準則來建構正確的企業價值、誠信文化及道德操守。
- (4) 主動設置公司治理主管：為落實公司治理，提升董事會效能，本公司於108年8月7日董事會決議通過設置公司治理主管，由財務部主管兼任，以提供董事行使職務之支援並提升董事會效能。

(二) 審計委員會運作情形

114年度審計委員會開會8次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)【B/A】	備註
獨立董事	楊轟烽	8	0	100	112.6.13 改選，連任
獨立董事	洪嘉鴻	7	1	88	112.6.13 改選，連任
獨立董事	詹文雄	7	1	88	112.6.13 改選，連任

本公司審計委員會由3名獨立董事組成，每季至少召開一次常會，審計委員會旨在協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度。成員專業資格與經驗請參閱本年報第10頁。

審議事項主要包含：

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. 年度財務報告及半年度財務報告。
11. 其他公司或主管機關規定之重大事項。

◎審閱財務報告

董事會造具本公司一一四年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案，其中財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所陳怡伶、辛宥呈會計師查核完竣並出具查核報告。

◎委任簽證會計師

簽證會計師之獨立性及適任性，業經 114 年 5 月 9 日、114 年 8 月 8 日審計委員會及 114 年 5 月 9 日、114 年 8 月 8 日董事會評估，簽證會計師與本公司間無任何利害、親屬等關係，並於提供專業服務時保持公正客觀之態度，另取得簽證會計師事務所出具超然獨立聲明書及審計品質指標報告，符合獨立性及適任性之規範。

其他應記載事項：

- 1、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明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及公司對審計委員會意見之處理：

(1) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

開會日期 (期別)	議案內容	證券交易法第 14 條之 5 所列事項	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
114年1月21日 第2屆第13次	1. 本公司所屬子公司鳳凰開發行銷股份有限公司擬投資「香港電訊有限公司」。	✓		全體出席委員同意通過，並提董事會決議，經全體出席董事同意通過。
	2. 本公司所屬子公司鳳凰開發行銷公司投資美元計價債券案。	✓		
114年2月12日 第2屆第14次	1. 本公司擬參與認購富邦人壽保險股份有限公司十年期無擔保累積次順位普通公司債。	✓		
	2. 投資金融控股股份有限公司案。	✓		
114年3月11日 第2屆第15次	1. 一一三年度營業報告書及財務報告案。	✓		
	2. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	✓		
	3. 一一三年度內部控制制度聲明書核可案。	✓		
	4. 投資金融控股股份有限公司案。	✓		

開會日期 (期別)	議案內容	證券 交易 法第 14條 之5 所列 事項	獨立董事 反對 意見 或重 大內 容	審計委員 決議及 對審計 委員會 意見之 處理
	5.調整「香港電訊有限公司」之授權買進價格。	✓		全體 出 席 委 員 通 過， 並 提 出 董 事 會 決 議， 經 全 體 出 席 董 事 通 過。
114年4月22日 第2屆第16次	1.本公司擬從事避險性之遠期外匯交易。	✓		
114年5月9日 第2屆第17次	1.會計師委任暨獨立性及適任性評估案。	✓		
	2.一一四年第一季財務報告案。			
114年8月8日 第2屆第18次	1.配合會計師事務所內部組織調整更換簽證會計師案。	✓		
	2.會計師報酬暨獨立性及適任性評估案。	✓		
	3.一一四年第二季財務報告案。	✓		
114年11月7日 第2屆第20次	1.一一四年第三季財務報告案。			
	2.修訂本公司「永續報告書編製及確信之作業程序」內部控制制度案。	✓		
	3.本公司一一五年度稽核計劃核可案。	✓		
	4.本公司為子公司背書保證額度申請案。	✓		
	5.本公司所屬子公司鳳凰開發行銷股份有限公司擬投資「香港電訊有限公司」。	✓		

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

- 2、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，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。
- 3、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

(1) 獨立董事與內部稽核主管之溝通情形：

本公司內部稽核主管每月提交稽核執行及查核追蹤報告予獨立董事，就本公司內部稽核主要查核意見等議題進行充分溝通及作成記錄，並將記錄提報董事會報告。本公司審計委員會由全體獨立董事組成，內部稽核主管至少每季1次單獨向審計委員會進行內部稽核報告，其內容包括業務稽核執行情形、內部作業事項及內外部稽核查核重大檢查意見及其改善辦理情形等。內部稽核主管均列席報告稽核業務執行情形及重大內控內稽事項報告，並完成各獨立董事指示事項的執行、報告與追蹤，本公司獨立董事與內部稽核主管有直接聯繫之管道，並視需要以電子郵件、電話或會面方式直接溝通。

會議日期	與內部稽核主管之溝通內容	溝通情形及結果	公司對獨立董事意見之處理執行結果
114年3月11日 第2屆第15次	<ul style="list-style-type: none"> ● 113年10~12月份內部稽核業務報告。 ● 一一三年度內部控制制度聲明書核可案。 	經討論與溝通後，獨立董事對稽核業務執行結果報告無異議，審議通過後提報董事會。	獨立董事無意見

會議日期	與內部稽核主管之溝通內容	溝通情形及結果	公司對獨立董事意見之處理執行結果
114年5月9日 第2屆第17次	● 114年1~3月份內部稽核業務報告。	經討論與溝通後，獨立董事對稽核業務執行結果報告無異議，審議通過後提報董事會。	獨立董事無意見
114年8月8日 第2屆第18次	● 114年4~6月份內部稽核業務報告。	經討論與溝通後，獨立董事對稽核業務執行結果報告無異議，審議通過後提報董事會。	獨立董事無意見
114年11月7日 第2屆第20次	● 114年7~9月份內部稽核業務報告。 ● 修訂本公司「永續報告書編製及確信之作業程序」內部控制制度案。 ● 本公司一一五年度稽核計劃核可案。	經討論與溝通後，獨立董事對稽核業務執行結果報告無異議，審議通過後提報董事會。	獨立董事無意見

- (2) 本公司委任之簽證會計師每年至少二次單獨向審計委員會就財務報告查核（核閱）簽證相關事宜及其他相關法令要求之事項與各獨立董事進行充分溝通，本公司獨立董事與簽證會計師有直接聯繫之管道，可視需要隨時以電子郵件、電話或會面方式直接溝通。

會議日期	與會計師之溝通內容	溝通情形及結果	公司對獨立董事意見之處理執行結果
114年3月11日 第2屆第15次	● 一一三年度營業報告書及財務報告案。	經討論與溝通後，獨立董事對報告結果無異議，審議通過後提報董事會。	獨立董事無意見
114年8月8日 第2屆第18次	● 一一四年第二季財務報告案。	經討論與溝通後，獨立董事對報告結果無異議，審議通過後提報董事會。	獨立董事無意見

(三) 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
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?	✓		本公司訂有「公司治理實務守則」，以強化公司治理制度及架構，並揭露於公司網站及公開資訊觀測站。
二、公司股權結構及股東權益		✓	(一) 本公司財務部設有專責人員處理股東建議、疑義或糾紛等問題，如涉及法律事項，會轉洽公司法務顧問處理。
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施?	✓		(二) 本公司隨時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，並依上市上櫃公司資訊申報作業辦法規定申報異動資料。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單?	✓		(三) 本公司內部控制制度詳細規範子公司之監理及關係人交易之管理，並訂有背書保證作業程序、資金貸與他人作業程序及取得或處分資產處理程序，其中對於關係企業之風險控制及防火牆均已適當建立。
(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) 本公司已訂定「內部重大資訊處理暨防範內線交易之管理作業程序」、「董事及經理人道德行為準則」及「公司誠信經營守則」，均禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券，每年至少一次對內部人及員工舉辦「內部重大資訊處理暨防範內線交易之管理作業程序」及相關法令之宣導講座，嚴格禁止公司內部人及員工利用市場上未公開資訊買賣有價證券等涉及內線交易相關法令資訊。
(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?	✓		無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行?</p>	✓	<p>否</p>	<p>無重大差異。</p>
		<p>摘要說明</p> <p>(一) 依據本公司「公司治理實務守則」第20條，董事會成員應具備以下能力：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、風險管理知識與能力。本公司多元化政策之具體目標設定，至少一名董事具備法律實務經驗與專長、至少三名董事具備財務會計專長與實務經驗。目前皆已達成目標設定，詳以下落實情形。本公司董事會成員組成背景多元，董事會組成除評估各成員之學歷資訊外，並遵守「董事選舉辦法」及「公司治理實務守則」，以確保多元性及獨立性。本公司第十四屆董事會由9位董事組成，其中3人為獨立董事，成員均具備豐富經營管理、領導決策及相關產業知識，學經歷包含採購、紡織生產、財務、會計、法律、市場行銷等。各董事皆善於領導、營運決策、經營管理及危機處理，並具備國際市場觀；其中陳威翰、蔡樹軒、周泰源、李日照、方榮華及陳仁洲具備多年紡織成衣產業經驗；陳威翰、陳仁洲、詹文雄擅於市場行銷；周泰源具備專業紡織採購經驗；蔡樹軒、周泰源、楊轟烽具備專業財會知識與技能；洪嘉鴻則具備豐富的法律實務經驗。本公司董事會成員組成背景之情形如下：本公司員工身份之董事占比為44%，獨立董事占比為33%，2位在50歲以下，3位在51~60歲，4位在61~70歲。3位獨立董事任期年資皆在4~6年。有關董事會成員落實多元化情形請參閱本報第11~12頁。</p>	

評估項目	運作情形摘要說明		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓	✓	無重大差異。
(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？	✓	✓	無重大差異。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓	✓	無重大差異。

(二) 本公司已設置薪酬委員會及審計委員會，且依「薪資報酬委員會組織規程」、「審計委員會其他功能性委員會情形良好；本公司尚未設置其他功能性委員會。

(三) 本公司已於109年3月18日董事會訂定並通過董事會績效評估辦法，每年定期做一次績效評估，114年董事會績效評估結果已於115年1月27日提報董事會。有關董事會、董事會成員、審計委員會及薪資報酬委員會績效評估情形請參閱本報第18頁。本公司董事會及功能性委員會績效評估結果作為遴選及提名下屆董事時之參考依據。本公司董事支領固定報酬，所有董事皆不支領董事酬勞請參閱本報第16頁。

(四) 本公司每年定期評估簽證會計師之獨立性及適任性，並取得簽證會計師事務所出具「超然獨立性聲明書」及最近期「審計品質指標報告」，參考13項AQI指標進行評估，經確認會計師及事務所，在查核經驗與受訓品質均優於同業平均水平，另外最近3年也持續導入審計創新工具，提高審計品質。經確認簽證會計師與本公司間無任何利害及親屬關係，並於提供專業服務時保持公正客觀之態度，評估標準尚包含獨立性是否受到利益衝突、自我評估、辯護、熟悉度及脅迫而有所影響，符合獨立性及適任性之規範，且會計師之輪替亦遵守相關規定辦理。最近一年度評估結果業經115年3月10日審計委員會討論通過後，提報115年3月10日董事會決議通過對簽證會計師之獨立性及適任性評估。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	✓		為建立與利害關係人之溝通管道，本公司網站設有利害關係人專區，詳列各利害關係人關注之重大議題，與公司相關單位之溝通管道、方式及頻率，以及時回應利害關係人之疑問與建議，並備註114年與利害關係人溝通之實績。
六、公司是否委任專業股務代理機構辦理股東會事務?	✓		本公司委任群益金鼎證券股務代理辦理股東會事務。
七、資訊公開	✓		無重大差異。
(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊?	✓		無重大差異。
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)?	✓		無重大差異。
(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?	✓		無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
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、僱員關係、投資者關係、供應關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>否</p> <p>否</p> <p>否</p> <p>否</p> <p>否</p> <p>否</p> <p>否</p> <p>否</p> <p>否</p> <p>否</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。	<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。</p> <p>將持續加強落實永續發展，本公司已於114年8月12日發佈永續報告書。</p>		<p>無重大差異。</p>

(四) 薪資報酬委員會之組成及運作情形：

1、組成：第六屆薪資報酬委員會成員資料如下：

115年5月8日

身分別 (註1)	條件		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
	姓名	專業資格與經驗		
獨立董事 (召集人)	詹文雄	<p>取具專業國際企管學位，具豐富財務規劃、投資策略分析、經營管理實務經驗；目前擔任映泰股份有限公司、虹冠電子工業股份有限公司、可成科技股份有限公司等公司獨立董事、彥文資產管理顧問股份有限公司董事、芯鼎科技股份有限公司、凌陽科技股份有限公司、新應材股份有限公司、海悅國際開發股份有限公司、歐利得材料科技股份有限公司、昱鐳應材股份有限公司、德鑫貳半導體控股股份有限公司、新應材日本株式會社、鳳凰柒創新創業投資股份有限公司、新寶絃科技股份有限公司等公司法人董事代表人。</p> <p>未有公司法第30條各款情事。</p>	<p>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、監察人或受雇人；本人、配偶、二親等以內親屬（或利用他人名義）持有公司股份數及比重為0；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受雇人；最近2年未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務，取得之報酬金額為0。</p>	3
獨立董事	楊轟烽	<p>取具專業企管學位及會計師執照；具豐富財報及稅報簽證、稅務行政救濟經驗；曾任勤業會計師事務所審計領組，目前擔任建鴻聯合會計師事務所執業會計師、星紀元國際股份有限公司監察人。</p> <p>未有公司法第30條各款情事。</p>	<p>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、監察人或受雇人；本人、配偶、二親等以內親屬（或利用他人名義）持有公司股份數及比重為0；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受雇人；最近2年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務，取得之報酬金額為49,000。</p>	0
其他	蔡高忠	<p>取具專業經濟碩士學位，具豐富財務投資、資本市場及經營管理經驗；目前擔任益友管理顧問股份有限公司、安富科技股份有限公司董事長、松翰科技股份有限公司獨立董事兼薪酬委員、禾申堂生技股份有限公司獨立董事兼薪酬委員、雙鍵化工股份有限公司獨立董事兼薪酬委員。</p> <p>未有公司法第30條各款情事。</p>	<p>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、監察人或受雇人；本人、配偶、二親等以內親屬（或利用他人名義）持有公司股份數及比重為0；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受雇人；最近2年未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務，取得之報酬金額為0。</p>	3

2、職責：薪資報酬委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論。

- (1) 定期檢討薪資報酬委員會組織規程並提出建議。
- (2) 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (3) 定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

3、運作情形：

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人，含2位獨立董事詹文雄及楊轟烽。

(2)第六屆委員任期：112年6月13日至115年6月12日，114年度薪資報酬委員會開會2次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
第六屆召集人	詹文雄	2	0	100	112年6月13日連任
第六屆委員	楊轟烽	2	0	100	112年6月13日連任
第六屆委員	蔡高忠	2	0	100	112年6月13日連任

(3) 114年度薪酬委員會之討論事由與決議結果及公司對成員意見之處理：

開會時間	議案內容	決議結果	公司對薪酬委員會意見之處理
114/1/21 第六屆 第五次	●董事長陳威翰薪資核定案 ●113年經理人年終績效獎金發放金額審查	全體出席委員同意通過。	依薪酬委員會決議結果執行。
114/7/22 第六屆 第六次	●財務部主管兼任會計部主管劉恩孜經理(內部人)薪資核定案	全體出席委員同意通過。	依薪酬委員會決議結果執行。

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。

(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	是	否	執行情形 摘要說明	與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
<p>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層及專任董事會監督情形？</p>	<p>是</p>	<p>否</p>	<p>一、本公司於110年9月16日經董事會決議通過正式設立永續經營處，由周泰源副總/董事擔任單位負責人，每季定期向董事會報告推動永續發展執行情形，目的在響應聯合國17項永續發展指標，推動企業於經濟成長、社會進步、環境保護等三大面向走向永續發展，將永續發展融入本公司之經營。該組織負責訂定政策、執行策略與相關制度，並帶領區區團隊執行各項計劃，以有目的、系統、有組織的方式，帶領團隊實踐永續發展的目標。董事會亦定期追蹤執行進度，並適時給予建議。「永續經營處」擔任上下整合、橫向串聯的跨部門溝通平台。經由每季會議及依議題而設的任務小組，辨識攸關公司營運與利害關係人所關注的永續議題，對氣候風險相關環境分析、擬定執行方案，同時追蹤執行成效，確保永續發展相關預算、規劃實於公司日常營運中。永續經營處主管每季向董事會報告執行成果及未來工作計劃，114年度共報告4次，議案內容包含：環境溫室氣體盤查登錄與查證、各廠區之客戶永續目標執行情形及GBVH案件討論、完善能源管理和計量系統、永續發展之溫室氣體盤查時程及規劃報告、永續相關議題之目標及政策修訂。公司主管理114年度於1次董事會、最近年度誠信經營守則執行情形。公司特別利害關係人溝通實績報告、最近年度誠信經營守則執行情形。董事會每季定期聽取經營團隊的報告，針對經營層提出的永續發展政策目標，謹慎審視策略成功的可能性及進展，並且在需要時監督經營團隊進行策略調整。</p>	<p>無重大差異。</p>

執行情形		與上市櫃公司永續發展實守則差異情形及原因							
推動項目	是 否	摘要說明							
		<p>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？</p>	<p>是</p>	<p>二、本公司就永續發展重大性原則，進行重要議題之相關風險評估，並依據評估後之風險，訂定相關風險管理政策或策略如下：（涵蓋範圍：母公司及子公司）</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>重大議題</th> <th>風險評估項目</th> <th>風險管理政策或策略</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>環境保護</td> <td>環境衝擊及管理</td> <td> <p>1. 本公司已擬訂環境保護管理計畫，針對環境保護議題執行製程管理、設備改善，以降低汙染排放、能源使用及加強水資源管理，並有效減少對環境所造成之衝擊。</p> <p>2. 越南寧平產區於 111 年正式導入 ISO14001 環境管理系統並持續完成第三方認證，最新效期至 117 年 10 月，藉由文件制定模式化，強化工廠環境管理系統，針對環境議題分別制定管理程序書，並明訂各組織部門及專責人員（含部門主管及相關部訓練相關職責，且藉由不定期查核及稽核機制，持續改善工廠環境保護責任之重視與實踐。</p> <p>3. 賴產區定期接受第三方環境評估（Hygiene Survey），以追蹤並改善工廠環境安全。</p> </td> </tr> </tbody> </table>	重大議題	風險評估項目	風險管理政策或策略	環境保護	環境衝擊及管理
重大議題	風險評估項目	風險管理政策或策略							
環境保護	環境衝擊及管理	<p>1. 本公司已擬訂環境保護管理計畫，針對環境保護議題執行製程管理、設備改善，以降低汙染排放、能源使用及加強水資源管理，並有效減少對環境所造成之衝擊。</p> <p>2. 越南寧平產區於 111 年正式導入 ISO14001 環境管理系統並持續完成第三方認證，最新效期至 117 年 10 月，藉由文件制定模式化，強化工廠環境管理系統，針對環境議題分別制定管理程序書，並明訂各組織部門及專責人員（含部門主管及相關部訓練相關職責，且藉由不定期查核及稽核機制，持續改善工廠環境保護責任之重視與實踐。</p> <p>3. 賴產區定期接受第三方環境評估（Hygiene Survey），以追蹤並改善工廠環境安全。</p>							

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實守則差異情形及原因															
	是	否																
		<p>摘要說明</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>重大議題</th> <th>風險評估項目</th> <th>風險管理政策或策略</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td> <p>4. 各區生產性資源廢棄物向影響責任之重視與實踐。</p> <p>5. 母公司依循ISO14064-1溫室氣體盤查標準，定期檢視溫室氣體排放量。根據盤查結果，針對固定排放源及電力使用，擬定減碳策略及因應措施。</p> </td> </tr> <tr> <td>公司治理</td> <td>社會經濟與法令遵循</td> <td>本公司於2020年成立審計委員會，協助董事會監督本公司風險管理事宜。</td> </tr> <tr> <td></td> <td>強化董事職能</td> <td> <p>1. 為董事規劃相關進修議題，每年提供董事最新法規、制度發展與政策。</p> <p>2. 為董事投保董事責任險，保障其受到訴訟或求償之情形。</p> </td> </tr> <tr> <td></td> <td>利害關係人溝通</td> <td> <p>1. 為避免利害關係人與本公司立場不同，造成誤解引起經營或訴訟風險，本公司每年分析重要利害關係人與其關心之重要議題。</p> <p>2. 建立各種溝通管道，積極溝通，減少對立與誤解。設投資人信箱，由發言人處理並負責回應。</p> </td> </tr> </tbody> </table>	重大議題	風險評估項目	風險管理政策或策略			<p>4. 各區生產性資源廢棄物向影響責任之重視與實踐。</p> <p>5. 母公司依循ISO14064-1溫室氣體盤查標準，定期檢視溫室氣體排放量。根據盤查結果，針對固定排放源及電力使用，擬定減碳策略及因應措施。</p>	公司治理	社會經濟與法令遵循	本公司於2020年成立審計委員會，協助董事會監督本公司風險管理事宜。		強化董事職能	<p>1. 為董事規劃相關進修議題，每年提供董事最新法規、制度發展與政策。</p> <p>2. 為董事投保董事責任險，保障其受到訴訟或求償之情形。</p>		利害關係人溝通	<p>1. 為避免利害關係人與本公司立場不同，造成誤解引起經營或訴訟風險，本公司每年分析重要利害關係人與其關心之重要議題。</p> <p>2. 建立各種溝通管道，積極溝通，減少對立與誤解。設投資人信箱，由發言人處理並負責回應。</p>	
重大議題	風險評估項目	風險管理政策或策略																
		<p>4. 各區生產性資源廢棄物向影響責任之重視與實踐。</p> <p>5. 母公司依循ISO14064-1溫室氣體盤查標準，定期檢視溫室氣體排放量。根據盤查結果，針對固定排放源及電力使用，擬定減碳策略及因應措施。</p>																
公司治理	社會經濟與法令遵循	本公司於2020年成立審計委員會，協助董事會監督本公司風險管理事宜。																
	強化董事職能	<p>1. 為董事規劃相關進修議題，每年提供董事最新法規、制度發展與政策。</p> <p>2. 為董事投保董事責任險，保障其受到訴訟或求償之情形。</p>																
	利害關係人溝通	<p>1. 為避免利害關係人與本公司立場不同，造成誤解引起經營或訴訟風險，本公司每年分析重要利害關係人與其關心之重要議題。</p> <p>2. 建立各種溝通管道，積極溝通，減少對立與誤解。設投資人信箱，由發言人處理並負責回應。</p>																

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實守則差異情形及原因						
	是	否							
		<p>摘要說明</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>重大議題</th> <th>風險評估項目</th> <th>風險管理政策或策略</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>社會責任</td> <td>職業安全</td> <td> <p>各廠工安部門每日進行各項工安巡查工作，並成立工安委員會，成員包括廠長、工安官、各部門選舉出之工安委員，每月定期召開工安會議檢討當月份工安事件與突發案件。除每月份定期舉行消防與現場急救人員訓練外，賴產區每兩年邀請 NOSA 來廠進行消防員訓練並認證，提升員工緊急應變和工安管理能力。</p> <p>1. 本公司各項產品遵守政府規範的各項法令，並經由嚴謹的品質管理系統提供客戶穩定的產品品質，同時為確保客戶服務品質，提升客戶滿意度，設有客戶服務溝通平台，透過電郵、電話、社群媒體等不同方式加強和客戶之間的關係，奠定企業永續經營的基礎。</p> <p>2. 本公司以國際組織 ZDHC (Zero Discharge of Hazardous Chemicals Foundation) 的標準為基礎，擬定年興化學品管理政策。從化學品採購流程、使用規範、貯存方式、操作人員教育訓練等皆進行嚴格管理，以確保供應鏈的可追溯性，降低有害化學品對人體健康及自然環境所造成的影響。</p> </td> </tr> </tbody> </table>	重大議題	風險評估項目	風險管理政策或策略	社會責任	職業安全	<p>各廠工安部門每日進行各項工安巡查工作，並成立工安委員會，成員包括廠長、工安官、各部門選舉出之工安委員，每月定期召開工安會議檢討當月份工安事件與突發案件。除每月份定期舉行消防與現場急救人員訓練外，賴產區每兩年邀請 NOSA 來廠進行消防員訓練並認證，提升員工緊急應變和工安管理能力。</p> <p>1. 本公司各項產品遵守政府規範的各項法令，並經由嚴謹的品質管理系統提供客戶穩定的產品品質，同時為確保客戶服務品質，提升客戶滿意度，設有客戶服務溝通平台，透過電郵、電話、社群媒體等不同方式加強和客戶之間的關係，奠定企業永續經營的基礎。</p> <p>2. 本公司以國際組織 ZDHC (Zero Discharge of Hazardous Chemicals Foundation) 的標準為基礎，擬定年興化學品管理政策。從化學品採購流程、使用規範、貯存方式、操作人員教育訓練等皆進行嚴格管理，以確保供應鏈的可追溯性，降低有害化學品對人體健康及自然環境所造成的影響。</p>	
重大議題	風險評估項目	風險管理政策或策略							
社會責任	職業安全	<p>各廠工安部門每日進行各項工安巡查工作，並成立工安委員會，成員包括廠長、工安官、各部門選舉出之工安委員，每月定期召開工安會議檢討當月份工安事件與突發案件。除每月份定期舉行消防與現場急救人員訓練外，賴產區每兩年邀請 NOSA 來廠進行消防員訓練並認證，提升員工緊急應變和工安管理能力。</p> <p>1. 本公司各項產品遵守政府規範的各項法令，並經由嚴謹的品質管理系統提供客戶穩定的產品品質，同時為確保客戶服務品質，提升客戶滿意度，設有客戶服務溝通平台，透過電郵、電話、社群媒體等不同方式加強和客戶之間的關係，奠定企業永續經營的基礎。</p> <p>2. 本公司以國際組織 ZDHC (Zero Discharge of Hazardous Chemicals Foundation) 的標準為基礎，擬定年興化學品管理政策。從化學品採購流程、使用規範、貯存方式、操作人員教育訓練等皆進行嚴格管理，以確保供應鏈的可追溯性，降低有害化學品對人體健康及自然環境所造成的影響。</p>							

推動項目		執行情形		與上市櫃公司永續發展實守則差異情形及原因						
是	否	摘要說明								
<p>三、環境議題</p> <p>(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p>	是	<table border="1"> <thead> <tr> <th>重大議題</th> <th>風險評估項目</th> <th>風險管理政策或策略</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td>3.為轉移產品責任風險、減輕財務損失，提升產品安全性、增進企業社會責任，保障消費者權益，實現企業社會責任，本公司產品已投保產品責任險：每一事故最高賠償責任限額美金200萬元，保險期間最高賠償責任限額美金500萬元。</td> </tr> </tbody> </table>	重大議題	風險評估項目	風險管理政策或策略			3.為轉移產品責任風險、減輕財務損失，提升產品安全性、增進企業社會責任，保障消費者權益，實現企業社會責任，本公司產品已投保產品責任險：每一事故最高賠償責任限額美金200萬元，保險期間最高賠償責任限額美金500萬元。	<p>(一) 本公司依產業特性，所有產區均接受永續成衣聯盟所推出的永續性測量工具 (Higg Index) 環境評估，每年皆完成申報及第三方驗證。越南寧平廠藉由導入ISO14001環境管理系統，分別完成環境管理手冊等19類有關環境議題管理程序書，讓全廠員工瞭解公司環境政策，也讓部門主管及相關幹部等專責人員實施內部稽核時有所遵循，以強化本公司人員對環境議題的關切，並落實執行環境保護及節能減廢政策，本公司持續維持ISO 14001：2015驗證，最新證期起訖期間為自114/10/29~117/10/28。母公司遵循環境部要求，依循ISO14064-1和溫室氣體排放量盤查作業指引，自2021年起每年進行溫室氣體盤查，追蹤廠內重大排放源，並擬定減碳策略，2022年起每年皆完成第三方驗證，2025年度預計於2026年6月下旬完成驗證。</p>	無重大差異。
重大議題	風險評估項目	風險管理政策或策略								
		3.為轉移產品責任風險、減輕財務損失，提升產品安全性、增進企業社會責任，保障消費者權益，實現企業社會責任，本公司產品已投保產品責任險：每一事故最高賠償責任限額美金200萬元，保險期間最高賠償責任限額美金500萬元。								

推動項目		執行情形		與上市櫃公司永續發展實守則差異情形及原因
		是	否	
(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?		✓	<p>摘要說明</p> <p>(二) 本公司推動製程能源耗用減量、能源重複使用、廢熱回收再利用、生質燃料使用、設備效率提升及能源管理等改善措施。為對抗全球氣候變遷及減少資源耗竭，建立iEN雲端能源管理系統平台，並加裝數位電錶，即時監看用電資訊，充份發揮即時管控效應，並持續擴充節能設備。針對重要能源之使用率設定目標及實施管理方案，以持續推進各項用水、用電之減量或增加廢棄物再利用率。本公司透過推行生產物料回收再利用，實現循環經濟的願景，墨西哥與賴索托紡織廠每年持續取得RCS認證，相關詳細資訊請參照第44頁「七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊」。</p> <p>過去擬定之節能減碳策略目標，因後龍廠停止生產，原訂「2025年每單位用電量相較2016年降低10%」之目標，提前揭露2024年單位用電量為1.3kWh/平方碼，相較基準年2016年下降23.07%，達成自訂目標值。2025年後龍廠用電量相較前一年減少9,027,560度電，節電效益達90%。</p> <p>墨西哥產區於2025年將宿舍區走廊的55盞燈具，從傳統燈具更換為LED燈具，以每盞燈節約20W，每天點亮9小時計算，每年可省約3,564度電。</p>	無重大差異。
(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?		✓	<p>(三) 本公司於111年導入TCFD框架進行氣候風險評估，並於114年依循IFRS1/S2 永續揭露準則，藉此檢視本公司面對氣候變遷對營運韌性，並提高氣候資訊透明度。為全面了解氣候變遷對營運可能造成的正面衝擊，自本公司永續營銷處成立跨部門的氣候專案小組。專案小組主要負責每年與評估氣候變遷的風險管理機會，協助內部發展相關量化方法與指標及建立氣候風險管理機制。本公司依據IFRS S2永續揭露準則要求，透過情境分析，鑑別出主要與次要氣候風險和機會後，制定有效的因應策略，加強對氣候變遷的因應與實踐，詳見於《氣候相關資訊執行情形》篇章。</p>	無重大差異。

與上市櫃公司永續發展實績情形及原因		執行情形		永司則差
推動項目	是	否	摘要說明	原因
<p>(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量、溫室氣體總量、減少用水或溫室氣體減量管理之政策？</p>	✓		<p>(四) 本公司各產區接受永續成衣聯盟所推出的永續性測量工具 (Higg Index)，評估水資源運用和品質、能源和溫室氣體、廢棄物管理、化學品和有毒物質等項目，藉此制定管理政策，以減少工廠製程對環境影響，加強全球各產區對於企業社會責任之重視與實踐。越南寧平廠區導入ISO14001環境管理系統，針對專責人員實施內部教育訓練，並就本公司紡織製程及對周遭環境影響狀況，分別完成法規鑑別、組織背景分析、環境考量面評估管理、空氣污染管理、水污染管理、廢棄物管理、化學品管理、監督量測評估及稽核管審等相關程序制定，以落實本公司遵守各項環保法規及響應永續經營理念。</p> <p>114年本公司環境管理制度執行成效良好，水資源和廢棄物管理執行情形，於下一段落揭露；化學品管理部分，本公司的培訓內容主題包含化學品的安全處理、個人防護設備、化學品的運輸和儲存、風險識別、如何應對化學品洩漏或火災等，確保勞工安全。考量讓消費者使用無毒產品，一律選用再生資源及無毒染(助)劑，並禁用有害化學品，114年墨西哥和賴索托紡織廠維持通過OEKO-TEX 100 認證。</p> <p>由於後龍廠已全面停止生產，故2025年母公司溫室氣體盤查主要排放源為外購電力占整體排放量89%以上，其餘為固定排放源(鍋爐之煙煤)、移動排放源(公務車及堆高機之汽油、柴油)、製程排放源(乙炔)及逸散排放源(冷煤、化糞池、滅火器...等)。</p> <p>2022至2024年度溫室氣體盤查皆完成ISO:14064第三方查證並取得查證聲明書，範圍包含台灣後龍廠及台北辦公室。2025年溫室氣體排放數據為內部盤查數據，預計於6月下旬完成第三方查證，查證後相關數據請參閱永續報告書。</p>	無重大差異。

推動項目	是	否	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																																
			<p data-bbox="231 907 263 1030">摘要說明</p> <p data-bbox="343 481 406 1400">最近3年溫室氣體排放量（涵蓋範圍：母公司範疇一、二，通過第三方查證）</p> <table border="1" data-bbox="411 481 630 1400"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>範疇一 (公噸CO₂e)</th> <th>範疇二 (公噸CO₂e)</th> <th>總排放量 (公噸CO₂e)</th> <th>單位產品排放量 (公噸CO₂e/平方碼)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2023</td> <td>5,023.7122</td> <td>15,232.6426</td> <td>20,256.355</td> <td>0.0009</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>5,331.7231</td> <td>4,903.4322</td> <td>10,235.1553</td> <td>0.0014</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>73.4344</td> <td>622.1670</td> <td>695.601</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p data-bbox="646 461 837 1400">本公司關注水資源議題，製程方面投入新技術研發、洗水配方改善、環保臭氣處理設備引進、染色機設備提升等計畫，有效減低工廠用水量，同時致力部門廢水回收，增加回收水再利用。2025年在水資源管理措施執行下，全產區約有10,409萬公升節水量，用水量相較於前一年下降6.45%。</p> <p data-bbox="837 461 1029 1400">本公司多年來致力水資源回收再利用，2025年海外廠區已達成自訂目標值，其中墨西哥產區使用城市汙水再生水已達99%；另因後龍廠已停止生產，原訂「2025年每平方碼用水量降低40%」之目標，提前揭露2024年單位用水量為18公升/平方碼，相較基準年2016年下降41.71%，達成自訂目標值。</p> <p data-bbox="1029 461 1157 1400">最近3年用水量（為整合數據計算一致性，用水量來源為自來水、地下水、河川水及城市汙水再生水之總和，不含廠內再生水，涵蓋範圍：母公司及子公司，為自行統計結果）</p> <p data-bbox="1165 1232 1197 1400">紡織生產處</p> <table border="1" data-bbox="1220 481 1380 1400"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>總用水量 (公升)</th> <th>單位產品用水量 (公升/平方碼)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2023</td> <td>1,300,863,000</td> <td>23.02</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>1,238,445,000</td> <td>23.53</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>1,140,401,000</td> <td>24.06</td> </tr> </tbody> </table>	年度	範疇一 (公噸CO ₂ e)	範疇二 (公噸CO ₂ e)	總排放量 (公噸CO ₂ e)	單位產品排放量 (公噸CO ₂ e/平方碼)	2023	5,023.7122	15,232.6426	20,256.355	0.0009	2024	5,331.7231	4,903.4322	10,235.1553	0.0014	2025	73.4344	622.1670	695.601	-	年度	總用水量 (公升)	單位產品用水量 (公升/平方碼)	2023	1,300,863,000	23.02	2024	1,238,445,000	23.53	2025	1,140,401,000	24.06	
年度	範疇一 (公噸CO ₂ e)	範疇二 (公噸CO ₂ e)	總排放量 (公噸CO ₂ e)	單位產品排放量 (公噸CO ₂ e/平方碼)																																
2023	5,023.7122	15,232.6426	20,256.355	0.0009																																
2024	5,331.7231	4,903.4322	10,235.1553	0.0014																																
2025	73.4344	622.1670	695.601	-																																
年度	總用水量 (公升)	單位產品用水量 (公升/平方碼)																																		
2023	1,300,863,000	23.02																																		
2024	1,238,445,000	23.53																																		
2025	1,140,401,000	24.06																																		

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																															
	是	否																																
		<p>摘要說明</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">成衣生產處</th> </tr> <tr> <th>年度</th> <th>總用水量(公升)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2023</td> <td>389,405,000</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>374,703,000</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>368,657,000</td> </tr> </tbody> </table> <p>單位產品用水量(公升/件)</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>38.90</td> </tr> <tr> <td>32.73</td> </tr> <tr> <td>28.50</td> </tr> </tbody> </table> <p>本公司落實垃圾分類制度與可用資源再回收管理，逐年降低廠區廢棄物數量，並提高廢棄物回收率；另設有新型污泥脫水設備處理濕污泥，除節約耗水量亦減輕廢棄物重量，可有效節省運輸成本。各廠區依循當地法規要求定期申報所產廢棄物暫存區巡檢，並落實廢棄物分類標準分區管理，廢棄物暫存區巡檢，廢棄物除部分由廠內回收外，其餘皆委託合格廠商進行清除或再利用。本公司也針對廢棄物處理業者之稽核，嚴格審查資格，每年定期進行處理比例，本公司訂定廢棄物管理程序以及減量目標，檢討目標達成情形。</p> <p>2025年後龍廠區達成自訂目標值：廢棄物回收再利用率達74.06%，濕污泥含水量減少70.16%。全產區廢棄物產出量較2024年下降9.94%。</p> <p>最近3年廢棄物產出量(涵蓋範圍：母公司及子公司，為自行統計結果)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">紡織生產處</th> </tr> <tr> <th>年度</th> <th>有害廢棄物(公噸)</th> <th>非有害廢棄物(公噸)</th> <th>單位產品產出量(公斤/平方碼)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2023</td> <td>3,413.01</td> <td>4,092.45</td> <td>0.13</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>4,191.45</td> <td>4,479.59</td> <td>0.16</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>3,876.09</td> <td>4,359.39</td> <td>0.18</td> </tr> </tbody> </table>	成衣生產處		年度	總用水量(公升)	2023	389,405,000	2024	374,703,000	2025	368,657,000	38.90	32.73	28.50	紡織生產處		年度	有害廢棄物(公噸)	非有害廢棄物(公噸)	單位產品產出量(公斤/平方碼)	2023	3,413.01	4,092.45	0.13	2024	4,191.45	4,479.59	0.16	2025	3,876.09	4,359.39	0.18	
成衣生產處																																		
年度	總用水量(公升)																																	
2023	389,405,000																																	
2024	374,703,000																																	
2025	368,657,000																																	
38.90																																		
32.73																																		
28.50																																		
紡織生產處																																		
年度	有害廢棄物(公噸)	非有害廢棄物(公噸)	單位產品產出量(公斤/平方碼)																															
2023	3,413.01	4,092.45	0.13																															
2024	4,191.45	4,479.59	0.16																															
2025	3,876.09	4,359.39	0.18																															

推動項目	是	否	執行情形 摘要說明	與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定與程序？	是		<p>成衣生產處</p> <table border="1" data-bbox="363 488 571 1400"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>有害廢棄物 (公噸)</th> <th>非有害廢棄物 (公噸)</th> <th>單位產品產出量 (公斤/件)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2023</td> <td>2,499.46</td> <td>2,455.38</td> <td>0.51</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>2,750.99</td> <td>1,140.54</td> <td>0.34</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>2,702.05</td> <td>1,941.16</td> <td>0.36</td> </tr> </tbody> </table> <p>本公司制定環境保護管理計畫，針對環境保護議題、能源使用、水資源及廢棄物管理，擬定相關政策及目標，持續提高環境保護績效，達成永續經營的目標。</p> <p>另因原先設定之短期永續目標年已於今年屆期，且因台灣後龍廠停止生產因素，本公司將調整策略目標，預期於2030年達成全集團溫室氣體減量51.59%，全產區用水量下降30%，以及廢棄物減少15%（基準年2022年）。</p>	年度	有害廢棄物 (公噸)	非有害廢棄物 (公噸)	單位產品產出量 (公斤/件)	2023	2,499.46	2,455.38	0.51	2024	2,750.99	1,140.54	0.34	2025	2,702.05	1,941.16	0.36	無重大差異。
年度	有害廢棄物 (公噸)	非有害廢棄物 (公噸)	單位產品產出量 (公斤/件)																	
2023	2,499.46	2,455.38	0.51																	
2024	2,750.99	1,140.54	0.34																	
2025	2,702.05	1,941.16	0.36																	
			<p>(一) 本公司遵循「國際人權法典」制定人權政策，參考國際人權公約中《消除對婦女一切形式歧視公約》以及《兒童權利公約》，強化職場性別平等與安全，並設立身分識別聘雇機制以防誤用童工。依據國際勞工組織（ILO）所公布之「勞動基準保障七項核心條約」及「聯合國全球盟約十項原則」，制定保障人權政策，且嚴格遵守全球據點當地勞動法規。</p> <p>於2021年11月，重新編修增設工作規則中對於女工保障及工作場所性騷擾防治措施、申訴和懲戒辦法。此次編修已於2022年1月獲得主管機關核可，讓本公司在兩性平權、防治性騷擾和性別歧視等權益上多一份實質保障。</p>																	

<p>推動項目</p> <p>(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p>	<p>是</p> <p>✓</p>	<p>否</p>	<p>執行情形</p> <p>摘要說明</p>	<p>(三) 本公司宗旨為健康快樂的員工可為公司創造更多價值，降低風險，為達成健康適能，定期舉行以下活動：每年2次於各工作場所實施消防緊急逃生訓練。每年2次聘請消防隊教官現場進行指導消防通報、滅火、避難引導、安全防護、救護等教育訓練，保障員工工作安全與預防意外發生。另外，工廠端依據生產流程進行紡紗標準工作法(SOP)、染漿標準工作法等，使相關崗位之員工依標準作業程序安全的工作。新進員工於新訓時即施行勞工安全相關教育訓練，讓所有員工能夠依標準工作法安全工作，確保本戶第三方企業社會責任稽核，讓相關規範持續精進與符合國際規範。此外，本公司定期辦理員工健康檢查、不定期舉辦安全衛生健康講座及健康諮詢，檢查結果如有異常之員工，配合健康單位協助安全、壓力管理以及正確之飲食方式等，全方位保障員工身心靈健康。同時為提升與營造友善的職場環境及職場育兒環境(哺乳室)，本公司委託立案托兒服務機構辦理托兒服務，讓員工得以安心無虞的工作。</p> <p>本公司114年度舉辦2場健康促進講座，聘請專科醫師和營養師進行員工健康諮詢，另外為達成員工健康促進目標，本公司建置健康管理計畫，照護員工身心健康，於114年推動運動補助和減重活動，共計206人次參與，合計減重582.7公斤。</p> <p>本公司每年進行2次現場作業環境測定，並針對作業環境測定結果，加強規劃實施工作環境改善(如紡紗廠、織布廠溫度監控系統)。明訂工作場所相關作業員工防護具配戴之使用，相關規範如下說明：</p>	<p>與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</p> <p>無重大差異。</p>
--	-------------------	----------	-------------------------	--	--

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?	是	否	無重大差異。
		<p>1. 全廠員工防塵口罩每個月發放一次。</p> <p>2. 紡紗廠、織布廠防音防護具配戴每三個月發放一次。</p> <p>3. 漿染及保全人員護目鏡、防護衣、防護手套、安全鞋等損壞立即更換。以上防護用具除定期之更換外，安全防護設備若有損壞亦會立即安排更換，以維護員工健康。</p> <p>2025年度所有產區人員職災總計53件，人數共53人，小於2025年底員工總人數之1%。本公司每月定期召開職業安全衛生管理會議，針對當月發生職災進行檢討，並透過危害鑑別與風險評估建立改善對策及目標，並嚴格監督執行控制措施的落實度，同時透過安全衛生教育訓練，提高員工對職業安全衛生法規的了解，以及公司安全衛生管理機制，確保員工工作期間內之安全，降低危害的發生。</p> <p>(四) 本公司於新人報到日當天安排新進人員訓練，讓員工可以第一時間了解公司的理念、願景、組織結構及相關福利，並安排工廠的見習課程，以利員工了解跨部門的工作項目，提升跨部門溝通之成效。建立新進人員學習計劃表，讓新進員工的職涯發展循序漸進的發展。不定期為員工舉辦海內外之教育訓練，並透過輔導員機制安排，讓每位員工於受訓期間享有完整的學習計劃，以期建立有效之職涯能力發展。</p> <p>公司為持續促進永續成長及策略發展下之事業人才需求，公司透過外訓申請制度，確認每位人才發展需求並提供對應之個人發展計畫，拓展知識並將所學應用於實務工作。114年公司共為110位同仁及24位主管安排共約924小時的內/外訓課程，其中包含74.5小時金融與90.5小時永續相關課程。另補助新台幣37,700元，協助2位主管考取甲種職業安全衛生業務主管及1位同仁考取急救人員證照。</p>	

推動項目	是	否	執行情形 摘要說明	與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
(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) 本公司產品皆嚴守相關國際法規之要求，明確標示產品成分及產地。公司訂定客訴處理作業標準，建立以客戶為導向的品質系統，利用客觀的方法，綜合評估客戶對本公司產品或服務的滿意度，以了解客戶需求與期望之差距，並建立順暢的客戶溝通管道，客戶可透過企業永續經營之目標，並建立順暢的客戶溝通管道，客戶可透過電子郵件(nienhsing@nhjeans.com)、電話((02)2656-8888)、傳真((02)2656-8899)等正式管道提出申訴。申訴案件將由專責單位受理並進行登錄與初步評估，依案件性質分派相關部門處理，並於規定時間內回覆處理進度與結果，使客戶得以及時反應問題保障權益。	無重大差異。
(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) 本公司向來以綠色企業為優先考慮之合作對象，於交易往來前皆會評估供應商過去是否有不利於環境或社會之不良紀錄，期望與供應商共同致力提升企業社會責任。目前已完成相關化學品供應符合國際組織ZDHC之目標規範。公司成立化學品管理委員會，將持續關注國際組織ZDHC之目標規範。建置討論及相關執行進度管制。藉以達到提高效率、品質、減少能源以及資源浪費、對環境友善的「節能減廢」目標，以降低對環境之衝擊。本公司與主要供應商皆未訂有長期契約，故供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，本公司得隨時停止往來。 具體供應商政策和施行情形如下：本公司照永續供應商管理程序要求用物填自評表及聲明書確認其化學品或成分組成是否有限核表。並於每年定期評估合格供應商，填寫合格供應商作業內容，應建立記錄並追蹤評估，加強進料品質評估。另外，本公司要求製程相關原物料供應商需通過OEKO-TEX認證，透過以上管理程序達成永續共榮之目標。 相關詳細資訊請參照本公司網站： https://reurl.cc/O6qpxy	無重大差異。

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製或指引，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？	✓	五、公司目前依循GRI準則並參照SASB及TCFD準則，已於2025年8月發佈本公司2024年永續報告書，預計於2026年8月發佈。	無重大差異。
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，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司尚未制定自身之永續發展守則，惟仍依「上市上櫃公司永續發展實務守則」持續落實相關永續發展的目標。			
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：本公司守法守分重視勞資關係，提供就業機會，拓展企業外交，善盡社會責任，由於人權、環保及反恐相關議題，近年來逐漸受到重視，客戶於下單前均會對工廠實行相關議題之檢查，因此履行社會責任已不再是公司之成本，而是創造業績與獲利之重要投資，相關運作情形如下： (一) 在永續經營方面，本公司秉持取之社會，回饋社會的精神，著重於社區鄰里敦親睦鄰之經營。本公司後龍廠區長期對當地義消單位、義警單位和社區發展協會予以贊助年度經費，為當地居民環境安全盡一己之力。除了當地居民安全得以受惠外，亦能提升工廠周遭環境之安全性，給員工一個安全友善的工作場域。此外，我們支持環境保護局推行「稻草分解菌推廣補助計劃」，減少燃燒稻草產生的空汙問題，以循序友善的方式導正農民對剩餘資材的處理觀念。 (二) 除了在敦親睦鄰和環境改善方面的付出與貢獻外，在熱心公益上，我們與捐血中心合作，鼓勵公司員工，挽起衣袖，定期捐出我們的熱血，讓我們的愛可以幫助到更多社會的人們。 (三) 自2020年起，本公司持續與全台各大專院校及紡研所進行產學合作，2025年與德明財經科技大學進行實習安排，期望透過產學合作協助學生認識產業，並提供學生就業機會以充實未來職涯所需之歷練。 (四) 落實國際勞工組織的規範與精神。目前本公司在越南推動「Better Work」的活動，積極提升發展中國家的勞動條件。 (五) 世界各地工廠營運均配置有合格的廢水處理設備。本公司將持續使用與導入更具環境親和力方法來進行全球營運，2007年賴索托設立了廢水回收系統，成功的減少了50% 以上的水資源使用量。墨西哥廢水系統改善成功提高排放水質，並減少70% 藥劑使用量。賴索托廢水系統改善成功提高排放水質，減少70% 藥劑使用量，並採用環保型染料有效降低廢水COD排放、減少相關化藥使用11噸/月、降低汙泥產出66噸/月、減少用水180噸/月。 (六) 為強化組織架構以及管理，公司於2019年委託勤業眾信執行企業文化與人事架構改革專案。本專案將透過短、中期組織架構、績效考核、訓練以及人事系統的改善整合，長期奠定企業文化與核心價值。			

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
			<p>(七) 為提升產區員工反性騷擾與性平觀念，寧平廠及賴索托廠針對全體員工及主管進行反性騷擾的教育訓練，賴索托產區區區並與當地NGO- Help Lesotho合作，由培訓之青年團體GIRL4ce到廠巡迴倡議演出。透過舞蹈、精彩的戲劇、鼓舞人心的演講和互動，針對反性騷擾、HIV-AIDS、家庭暴力、性平與女性賦權等主題以易懂、生動的演出方式，提升工廠性平文化。</p> <p>(八) 2009年起公司對於改善能源的使用效率陸續投資採用新式節能燈具，後龍廠2015年規劃實施並替換完成，且陸續對現有設備研究更新，致力於追求降低電力之使用消耗，功效卓著。2015年規劃投資建置空調冰水主機溫度監控系統計畫，且已於2016年4月完成。2016年1月規劃投資建置後龍汙泥脫水工程且已於2016年8月完成，成功減少了73% 以上的汙泥重量，並將脫水完成之汙泥，找尋符合法規規定之優良再處理廠商合作，加強廢棄物合理再利用，減少對於環境的影響，更降低對於環境的衝擊。2016年9月規劃投資建置後龍空壓機節能改善及數位電表建置工程且已於2016年12月完成，更提高各部門電力使用透明化，及空壓機電力節能25% 效率之使用消耗。</p> <p>(九) 2017年4月規劃投資建置完成紅外線偵測儀，全時監控環保型染料儲存設備，監控儲存設備染料使用量及運作狀態，隨時進行控管，並可動態靈活的掌握染料儲存的變化，將整個生產循環做最有效率的安排與控管，藉以達到提高效率、品質的目標；此外，全時監控重要電器設備，確保設備正常運作，可避免電力設備因接點過熱或不良產生能消耗與損失，更可維護人員、設備、環境的安全。</p> <p>(十) 2014起依據ZDHC設定之目標，對於化學品管理方面進行全面體檢改善，於2021年達到對健康、環境無危害之零排放目標。2017年6月後龍廠規劃投資建置臭氧處理機，建置完成後，將能有效提升生產品質、提高生產效率。能夠更有效的降低能源使用量、減少製程用水量，降低相關化學品使用、減少製程廢水排放、降低汙泥產出。達到高品質、高效率、低能耗、低污染，且可幫助後道製程降低處理時間及化學品項之使用，讓整個供應鏈降低對健康、環境的衝擊，達成永續經營的目標。</p> <p>(十一) 本公司海內外廠已受檢通過國外知名客戶的TOE計畫，並且已於可持續發展成衣聯盟 (Cascale) 永續性測量工具 (Higg Index) 發佈相關資訊並確實追蹤執行進度，未來更持續致力履行社會責任，關懷社會，達成企業永續經營，社會和諧為目標。</p> <p>(十二) 本公司及子公司使用之回收棉 (Recycled Cotton) 皆符合再循環聲明標準 (Recycled Claim Standard, RCS) 並且通過第三方驗證單位荷蘭彼德森森驗證有限公司 (Control Union Taiwan, CU) 驗證。使用回收棉雖然比新種植的天然棉花 (Conventional cotton) 需要更多人力、技術及生產成本，但能讓原本應丟棄焚燒的廢棄紗線，擁有第二次美麗的生命。同時也能為地球減少浪費，完成永續環保友善地球的企業目標。</p>

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	

母公司及子公司最新認證取得時間

產區	母公司及年興製衣(寧平)公司	福爾摩沙紡織公司	年興國際(賴索托)公司	年興國際維多利亞公司
認證取得時間	2024/04/22	2025/07/01	2024/05/07	2024/12/20

(十三) 本公司及子公司使用之有機棉皆符合有機物含量標準 (Organic Content Standard, OCS) 並且通過第三方驗證單位荷蘭彼德森驗證有限公司 (Control Union Taiwan, CU) 驗證。相較於天然棉花 (Conventional cotton)，有機棉花以不使用化肥、殺蟲劑、農藥等維持生態平衡的耕作方式，降低對農地、農民及消費者的潛在汙染與危害。

母公司及子公司最新認證取得時間

產區	母公司及年興製衣(寧平)公司	福爾摩沙紡織公司	年興國際(賴索托)公司
認證取得時間	2024/04/22	2025/07/01	2024/05/07

(十四) 本公司及子公司通過第三方驗證單位瑞士紡織 (TESTEX) 驗證取得 OEKO-TEX® Standard 100 認證。此認證以檢測紡織品及成衣是否殘留影響人體健康之有害物質，作為民眾購買環保紡織品之參考依據。同時實現本公司永續友善環境、永續愛護地球及永續經營的企業目標。母公司和子公司年興國際維多利亞、子公司福爾摩沙紡織最新認證取得時間分別為 2023/01/03、2025/09/30 及 2026/01/19。

(十五) 子公司福爾摩沙紡織公司及年興國際(賴索托)公司於2025年9月5日取得全球負責任認證生產 (WRAP, Worldwide Responsible Apparel Production)。此認證是一種確保產品生產過程符合環境、社會和治理 (ESG) 標準的機制，旨在促進可持續發展。環境方面，企業需減少碳排放、水資源使用與廢棄物，推動綠色供應鏈並避免有害化學物質；社會方面，則強調調勞工權益保障、安全工作環境、公平工資及當地社區發展；治理方面，則要求企業遵守國際法規、確保供應鏈透明度並設立內部合規機制。

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										
<p>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。</p> <p>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)。</p>	<p>本公司於110年9月16日經董事會決議通過正式設立永續營銷處，目前由周泰源副總/董事擔任單位負責人，每季定期向董事會成員報告推動永續發展的執行情形。為因應氣候的高度不確定性與政策、市場的快速變化，並及時掌握和推估氣候變化造成的可能影響，每年召集各部門高階主管辨識重大氣候風險與機會。同時也進一步評估洪水、乾旱、颱風與高溫可能對各營運據點帶來的風險，期能掌握外在環境的氣候變化與市場動態，更全面地考量整體的營運策略規劃。永續營銷處負責環境管理制度、遵循環境相關法規及國際準則等、評估永續轉型、提升資源使用率、氣候變遷因應機制，及設立環境管理專責單位或人員，並不定期召開跨部門會議彼此討論協調，以達成環境永續之目標。同時也負責公司內氣候風險管理政策與程序，包括氣候相關風險議題、產業氣候風險之最新法令規定，更新氣候風險與機會之鑑別結果等。</p> <p>本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5年，長期為5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。</p> <table border="1" data-bbox="774 181 1434 1615"> <thead> <tr> <th data-bbox="774 1480 805 1615">風險</th> <th data-bbox="774 994 805 1480">風險類別與機會</th> <th data-bbox="774 732 805 994">短期 (1~3 年)</th> <th data-bbox="774 470 805 732">中期 (3~5 年)</th> <th data-bbox="774 208 805 470">長期 (5 年以上)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="805 1480 959 1615">轉型風險 著力於轉型至低碳經濟所產生之風險。轉型風險包括政策、法律、技術、市場及聲譽風險</td> <td data-bbox="805 994 959 1480">實體風險 事件驅動(立即性實體風險)或來自氣候模式之長期轉變(長期性實體風險)之氣候變遷所導致之風險。立即性實體風險源自天氣相關事件，例如暴風雨、洪水、旱災或熱浪，其嚴重性及頻率日趨增加。長期性實體風險源自氣候模式之長期轉變，包括降水量、氣溫之轉變，可能導致海平面上升、水資源可得性降低、生物多樣性喪失與土壤生產力之變化。</td> <td data-bbox="805 732 959 994"></td> <td data-bbox="805 470 959 732"> <ul style="list-style-type: none"> 氣候資訊揭露及減碳需求提升 低碳技術轉型 </td> <td data-bbox="805 208 959 470"> <ul style="list-style-type: none"> 2050 國家淨零排放目標 颱風、洪水等極端氣候事件嚴重程度提高 </td> </tr> </tbody> </table>	風險	風險類別與機會	短期 (1~3 年)	中期 (3~5 年)	長期 (5 年以上)	轉型風險 著力於轉型至低碳經濟所產生之風險。轉型風險包括政策、法律、技術、市場及聲譽風險	實體風險 事件驅動(立即性實體風險)或來自氣候模式之長期轉變(長期性實體風險)之氣候變遷所導致之風險。立即性實體風險源自天氣相關事件，例如暴風雨、洪水、旱災或熱浪，其嚴重性及頻率日趨增加。長期性實體風險源自氣候模式之長期轉變，包括降水量、氣溫之轉變，可能導致海平面上升、水資源可得性降低、生物多樣性喪失與土壤生產力之變化。		<ul style="list-style-type: none"> 氣候資訊揭露及減碳需求提升 低碳技術轉型 	<ul style="list-style-type: none"> 2050 國家淨零排放目標 颱風、洪水等極端氣候事件嚴重程度提高
風險	風險類別與機會	短期 (1~3 年)	中期 (3~5 年)	長期 (5 年以上)							
轉型風險 著力於轉型至低碳經濟所產生之風險。轉型風險包括政策、法律、技術、市場及聲譽風險	實體風險 事件驅動(立即性實體風險)或來自氣候模式之長期轉變(長期性實體風險)之氣候變遷所導致之風險。立即性實體風險源自天氣相關事件，例如暴風雨、洪水、旱災或熱浪，其嚴重性及頻率日趨增加。長期性實體風險源自氣候模式之長期轉變，包括降水量、氣溫之轉變，可能導致海平面上升、水資源可得性降低、生物多樣性喪失與土壤生產力之變化。		<ul style="list-style-type: none"> 氣候資訊揭露及減碳需求提升 低碳技術轉型 	<ul style="list-style-type: none"> 2050 國家淨零排放目標 颱風、洪水等極端氣候事件嚴重程度提高 							

項目	執行情形		
<p>R 風險 / O 機會</p> <p>R：2050 國家淨零排放目標</p> <p>O：能源管理方案</p> <p>O：回收水相關系統</p>	<p>財務影響一 / 十</p> <p>一 因應低碳轉型，汰換高耗能設備與高量之設施與生產成本增加，導致資本支出與生產成本增加，惟目前處於開發階段，相關支出不確定性高，尚無法量化財務影響。</p> <p>十 透過能源管理提高生產效率，預計將使資本支出增加。另外可提升公司聲譽和綠色訂單機會，對財務狀況具正向影響。惟目前處於開發階段，相關支出不確定性高，尚無法量化財務影響。</p> <p>十 增加各廠建置完整的回收水系統，並使單位的用水量減少，提升工廠營運穩定性，預期增加資本支出，中長期因水費支出減少，使成本下降，惟相關費用不確定性高，尚無法量化財務影響。</p>	<p>因應策略</p> <p>· 盡速將國內外全部廠區高耗能設備更換為節能高效之設備，穩定後即能降低能源使用費用(如電費)，並積極使用低碳燃料。</p> <p>· 導入能源管理系統以及智能電、水錶，隨時監控各類能源使用狀況，並定期調整、改善，達到能源最佳使用狀態</p> <p>· 紡織廠導入漿染機及處理機水過濾循環系統；成衣廠則使用低浴比洗衣機以及臭氧/脫色設備，可增加回收用水，有效減少用水並提升效率</p>	<p>· 持續建置水回收系統和設備，投入水資源管理費用，目前生產廠區皆已施行回收水計畫。</p> <p>· 建置及維護節能設備，並規劃備用能源。</p>
<p>R：颶風、洪水等極端氣候事件嚴重程度提高</p>	<p>一 依 WRI 網站工具分析，墨西哥廠水資源壓力大(乾旱)，水資源供給不穩將使製程用水受影響，造成減產和產品交關後增加生產成本，惟相關支出不確定性高，尚無法量化財務影響。</p>		

項目	執行情形
<p>3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。</p>	<p>極端氣候事件對財務之影響</p> <p>本公司針對主要氣候風險與機會，已考量營收、成本、資本支出等面向之潛在財務影響，並依據氣候情境分析結果內部討論、盤點及評估，辨識出洪災、旱災，以及降水模式變化和氣候模式變化的極端變化等對生產或運輸階段有潛在風險。強降雨造成的洪災會造成營運據點停工以及設備損壞導致短暫停貨，造成出貨；而乾旱缺水則會影響產線正常運作，缺水時須透過降低用水、水車跨區運水方式維持供貨，造成營運成本的提升。</p> <p>以極端氣候事件嚴重程度提高為例，被 Water Resource Institute (WRI) Aqueduct Tool 列為水資源高風險的廠區，年興致力於水資源回收改善，採購水回收設備系統、持續評估廠內汙水處理專案，導入新設備致使資本支出增加，另一方面則降低氣候風險造成的影響。</p> <p>轉型行動對財務之影響</p> <p>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，碳費與溫室氣體總量管制、再生能源法規規範，以及消費者喜好轉變等，可能使營業成本增加或使銷售量降低。考量目前本公司已有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限度，因此公司著重於營業成本之分析。本公司於低度轉型的情境下，對營運及生產線追求最大限度以減少能源消耗、水源消耗及廢棄物等對氣候之影響。提高能源使用效率，並投資綠色能源設備來因應此等轉型風險，此專案將導致公司自身資本投入及營運成本增加。</p>
<p>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。</p>	<p>董事會為本公司風險控管最高決策單位，直接監督本公司風險治理架構。為健全風險評估及強化管理機能，董事會於民國 110 年決議設立永續營銷處，負責辨識和管理企業營運之風險，包含氣候變遷可能帶來之實體與轉型風險，並主導相關因應措施之規劃。依據各部門業務範疇，定期集結各部門進行氣候風險與機會議題討論，了解各議題對組織內外部的風險及潛在財務影響。依據發生可能性及影響程度，篩選重大議題，並訂定相關管理策略及因應措施，每年至少一次向董事會提出管理執行情形與風險控管報告，監督並追蹤檢核經營團隊風險管理執行情況，以期強化企業體質。</p>
<p>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。</p>	<p>本公司針對實體風險部份，參考聯合國政府間氣候變化專門委員會 (Intergovernmental Panel on Climate Change, IPCC) 發布第 6 次評估報告 (The Sixth Assessment Report, AR6)，模擬 IPCC AR6 中 SSP5-8.5 情境下之全球營運據點的氣候風險；轉型風險部分，採用台灣 NDC (中華民國國家自定貢獻，目標 2030 年減碳 28%±2%、2035 減碳 38%±2%、2050 淨零，全球升溫限 1.5°C 內)。依分析結果，水資源高風險 (乾旱) 為最顯著的實體風險，預期將影響產線運作，導致營運成本上升。</p>

項目	執行情形
<p>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。</p>	<p>為了達成2050國家淨零排放目標，本公司已擬定低碳轉型計畫，執行內容包含：</p> <p>1. 持續積極自主減碳：汰換耗能設備，提升使用效率，將製造階段之碳排放降到最低。目前已導入德國Karl Mayer公司的BLUEDYE環保染色設備，使染色效率提高兩倍，資源消耗減少一半。並找尋新低碳燃料。另外紡織廠也導入漿染機及處理機水過濾循環系統，成衣廠則使用低浴比洗衣機，可有效減少用水並提升效率。</p> <p>2. 降低化石燃料使用：大幅提升再生、生質燃料使用比例，降低製造碳排放量。目標越南寧平成衣廠使用100%生質燃料。</p>
<p>7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。</p>	<p>本公司目前非碳費徵收對象，故尚未有內部碳定價之需求。</p>
<p>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。</p>	<p>本公司現階段以提升工廠效能、減少自身排放為優先，尚不以購買再生能源憑證為減碳手段。期望以「生產效率極大化、環境衝擊極小化」的綠色營運模式，創造經濟與環境的和諧雙贏。分別在節能、省水與溫室氣體減量三面提升生態效益，為永續環境做出貢獻—挑戰於2030年廠內禁止使用煤炭（進行現場燃煤設備轉型，不包括來自當地能源網路的蒸汽和電力）。</p> <p>另越南寧平成衣廠已建構臭氣/脫色設備，使廠內回收水比例提升55.7%。同時廠內使用生質燃料，使碳排放量大幅降低。</p>
<p>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)。</p>	<p>請詳以下說明。</p>

1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

1-1-1 溫室氣體盤查資訊

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

依上市櫃公司永續發展路徑圖規定至少應揭露之資料涵蓋範圍

1. 母公司個體應自民國115年開始盤查。

2. 合併財務報告子公司應自民國116年開始盤查。

本公司依照國際標準組織 (ISO) 發布之ISO14064-1溫室氣體盤查標準建立溫室氣體盤查機制。自111年起，每年定期盤查本公司之溫室氣體排放量，完整掌握溫室氣體使用及排放狀況，並驗證減量行動之成效。

此外，最近兩年度溫室氣體盤查數據係依據營運控制法彙總本公司之溫室氣體排放量，說明如下：

涵蓋範圍	年度		112年度		113年度	
	排放量、密集度	排放量 (噸CO ₂ e)	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	5,331.7231	73.4344			
	範疇二 間接溫室氣體排放	4,903.4322	622.1670			
總計		10,235.155	695.601	1.5617	695.601	0.1111

1-1-2 溫室氣體確信資訊

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

依上市櫃公司永續發展路徑圖規定至少應執行確信之涵蓋範圍

1. 母公司個體應自民國117年開始執行確信。
 2. 合併財務報告子公司應自民國118年開始執行確信。
- 本公司於1-1-1揭露溫室氣體總排放量中，113年度及114年度執行確信範圍屬本公司個體者，分別占各該年度本公司個體總排放量之100%。113年度由財團法人中國生產力中心依照國際標準組織（International Organization for Standardization, ISO）發布之ISO 14064-1:2018執行確信，確信意見為合理保證等級。114年度尚未取得完整溫室氣體確信意見，將於114年度永續報告書揭露完整確信資訊。本公司113年度溫室氣體盤查執行確信情形說明如下：

執行確信之範圍	113年度排放量(噸 CO2e)	
母公司	範疇一 直接溫室氣體排放	5,331.7231
	範疇二 間接溫室氣體排放	4,903.4322
	總計	10,235.155
	佔前述1-1-1所揭露盤查數據百分比	100 %
確信機構	財團法人中國生產力中心	
確信情形說明	確信準則ISO 14064 – 1:2018/合理保證	
確信意見/結論	無保留意見	

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。

溫室氣體減量基準年及減量目標

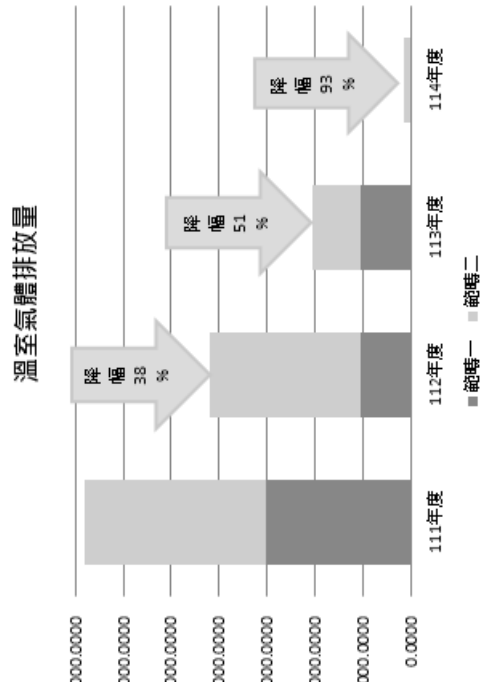
為規劃溫室氣體減量策略，本公司於民國111年完成盤查，故基準年為民國111年，其範疇一及範疇二排放量分別為15,151.0665噸CO₂e及18,880.8107噸CO₂e，希望透過下列具體行動進一步落實2050年國家淨零排放目標。

溫室氣體減量策略及具體行動計畫

本公司將碳管理融入營運策略之中，為及早因應我國「氣候變遷因應法」將徵收的碳費、全球各國之碳排放相關監管機制以及客戶之永續生產要求等內外部帶來的減碳壓力與風險，本公司亦藉此評估低碳轉型帶來的機會，滾動式調整相關政策，發展如製程改善、找尋替代能源等減碳方案。藉由提高能源效率、購買節能機台等措施，以積極態度降低碳排放衝擊並提升營運競爭優勢，逐步實踐淨零排放路徑及目標。

減量目標達成情形

截至目前為止各年度排放數據如下：



(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司已訂定「公司誠信經營守則」及「董事及經理人道德行為準則」，於103年12月29日經董事會通過後施行，並對全體董事及員工進行宣導，期望全體董事及員工能將誠信正直的經營理念，積極落實至日常業務之執行。</p> <p>(二) 為確保誠信經營之落實，本公司建立有效之內部控制制度，內部稽核人員並定期查核遵循情形，以防範下列不誠信行為：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、行賄及收賄。 2、提供非法政治獻金。 3、不當慈善捐贈或贊助。 4、提供或接受不合理禮物、款待或其他不正當利益。 5、侵害營業秘密、商標權、專利權、著作權及其他智慧財產權。 6、從事不公平競爭之行為。 7、產品及服務於研發、採購、製造、提供或銷售時直接或間接損害消費者或其他利害關係人之權益、健康與安全。 <p>(三) 防範不誠信行為之相關守則已公開揭露於本公司網站及公開資訊觀測站，另本公司「員工獎懲辦法」明訂員工不得有營私舞弊、隱瞞濫取非法利益且隨時都在對內部全體員工宣導誠信行為之重要性，內部稽核單位在日常查核時，對內部是否發生不誠信行為情事亦會列入查核重點的一部份，當遇員工有發生不誠信行為時，會視發事情節及影響的重大性，予以告誡或依據「員工獎懲辦法」懲戒。</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>

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	
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(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？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p>	<p>是</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>否</p> <p>✓</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>(一) 本公司與供應商之間一向維繫良好的關係，並以公平與透明之方式進行商業活動，供應商有不誠信行為紀錄者，一律拒絕往來，本公司與客戶之間維持穩定良好關係，部份客戶於往來前亦會要求本公司不得有不誠信行為，故雙方均能以誠信為基礎創造雙贏之營運模式。</p> <p>(二) 本公司由財務行政處組成「推動誠信經營工作小組」，並由公司治理主管擔任召集人，依據各單位工作職掌及範疇，負責協助董事會及管理階層制定及監督執行誠信經營政策與防範方案，確保誠信經營守則之落實，該專職單位於114年11月7日向董事會報告其執行情形。本公司董事會盡善盡美管理人之注意義務，監督公司防止不誠信行為，以確保誠信經營政策之落實。本公司「公司誠信經營守則」之訂定、修正或廢止應經審計委員會及董事會同意通過後實施並提報股東會。</p> <p>本公司落實執行誠信經營政策，114年相關執行情形如下：</p> <p>1、教育訓練</p> <p>公司舉辦與誠信經營議題相關之內、外部教育訓練(含誠信經營法規遵行、內線交易等相關課程)：</p> <p>(1) 113年度計36人次，合計108時；114年度計39人次，合計117時。</p> <p>(2) 本公司於新人入職新人訓練中宣達公司核心價值(包含誠信負責)，強調誠信行為之重要性，並說明公司之規章制度，工作規則，包括誠信道德、「誠信行為守則及懲戒行為」規範，確保全體同仁瞭解誠信經營並在日常工作落實。</p>

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
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？	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>否</p>	<p>相關教育宣導，人數分別為21位及18位，課程內容包括公司治理、誠信經營、永續發展實務、內線交易最新實務發展與企業防治法規範內線交易與資訊公開以及性騷擾防治法規宣導，並將課程簡報檔案寄送所有董事、經理人及受僱人參考。</p> <p>董事或經理人應遵守適用於本公司之法律、規則及道德行為準則，包括內線交易相關法律，以及本公司制定供董事及經理人遵守之相關政策、程序。任何董事或經理人均不得透過操縱、隱匿、濫用基於職務所獲悉之資訊、對重要事項作不實陳述或藉由其他蓄意之不公平交易影響，而自任何人獲取不當利益。本公司董事及經理人於每年度終了前及新任時簽署「遵循誠信經營政策聲明書」，114年度本公司董事及經理人簽署率為100%。</p> <p>(一) 本公司已於109年11月6日董事會通過「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，對於違反誠信經營規定情事，公司內部員工除可向直屬部門主管報告外，亦可直接向董事會相關成員報告，或以專用E-mail信箱檢舉，如查明確有其事發生時，會視發行情節及影響的重大性，予以告誡或依據「員工獎懲辦法」懲戒。</p> <p>(二) 本公司人員發現有違反誠信經營規定之情事，應主動向經理人、內部稽核主管、人力資源部、或其他適當主管檢舉，受理檢舉單位應執行調查並深入瞭解，且對於檢舉人身分及檢舉內容應確實保密。</p> <p>(三) 本公司專用E-mail檢舉信箱由人資部主管管理，可防止檢舉人身分曝光，可對檢舉人之身分進行絕對保密，故申訴制度可保護檢舉人不因檢舉不法事項而遭受威脅或報復。</p>
			<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>

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	
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？	✓		本公司之「公司誠信經營守則」及「董事及經理人道德行為準則」已公開揭露於本公司網站及公開資訊觀測站。
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：無。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）： 本公司在請採購流程上皆以誠信為重要方針，確保供應商符合環保及安全等規範，並讓往來廠商對於採購案之進程序有任何損害其權利或利益，有暢通的申訴管道。無論對內部員工及外部合作夥伴皆秉持最高標準之道德規範，若有供應商行賄及員工索賄之不法行為，本公司將積極採取法律行動。			

(七)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

本公司董事皆秉持高度自律，對董事會中與其自身或其代表之法人有利害關係之議案，討論及表決時皆採迴避。本公司內部稽核人員亦定期查核會計制度及內部控制制度遵循情形，並作成稽核報告提報審計委員會及董事會。

(八)內部控制制度執行狀況

1、內部控制制度聲明書：

請參閱公開資訊觀測站

<https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t06sg20>

2、委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：不適用。

(九)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1、股東常會決議事項及執行情形：

會議年度	開會時間	重要決議事項
114年度	114/6/17	一、通過一一三年度營業報告書及財務報表案。 二、通過一一三年度盈餘分配案。 執行情形：訂定114年4月23日為除息基準日，已依董事會決議於114年5月19日全數發放完畢。(每股分配現金股利1元。) 三、修訂本公司「公司章程」案，照案通過並已確實執行。 四、修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案，照案通過並已確實執行。

2、一一四年度及截至年報刊印日止，董事會之重要決議：

開會時間	重要決議事項	證券交易法第14條之3所列事項	獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理
114/1/21 第十四屆 第十八次	一、訂定本公司收買已發行之限制員工權利新股辦理股份註銷之減資基準日。		全體出席 獨立董事 同意通過，依決議執行
	二、本公司所屬子公司鳳凰開發行銷股份有限公司擬投資「香港電訊有限公司」。	✓	
	三、本公司所屬子公司鳳凰開發行銷公司投資美元計價債券案。	✓	
	四、本公司一一四年度營運計畫案。		
	五、董事長陳威翰薪資核定案。	✓	
	六、113年經理人年終績效獎金發放金額審查。		
114/2/12 第十四屆 第十九次	一、本公司擬參與認購富邦人壽保險股份有限公司十年期無擔保累積次順位普通公司債。	✓	
	二、投資金融控股股份有限公司案。	✓	
114/3/11 第十四屆 第二十次	一、一一三年度營業報告書及財務報表案。		
	二、訂定本公司收買已發行之限制員工權利新股辦理股份註銷之減資基準日。		
	三、一一三年度盈餘分配案。		
	四、一一三年度員工酬勞分派案。		
	五、修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	✓	
	六、修訂本公司「公司章程」案。		
	七、定義本公司基層員工範圍案。		
	八、訂定114年股東常會股東提案權作業程序。		

開會時間	重要決議事項	證券交易法第14條之3所列事項	獨立董事及公司對獨立董事意見之處理
	九、召集114年股東常會相關事宜案。		全體出席 獨立董事 同意通過，依決議執行
	十、一一三年度內部控制制度聲明書核可案。		
	十一、投資金融控股股份有限公司案。	✓	
	十二、調整「香港電訊有限公司」之授權買進價格。	✓	
114/4/22 第十四屆 第二十一一次	一、本公司擬從事避險性之遠期外匯交易。	✓	
114/5/9 第十四屆 第二十二次	一、會計師委任暨獨立性及適任性評估案。	✓	
	二、一一四年第一季財務報告案。		
114/7/22 第十四屆 第二十三次	一、財務部主管兼任會計部主管劉恩孜經理（內部人）薪酬核定案。		
114/8/8 第十四屆 第二十四次	一、配合會計師事務所內部組織調整更換簽證會計師案。	✓	
	二、會計師報酬暨獨立性及適任性評估案。	✓	
	三、一一四年第二季財務報告案。		
	四、本公司2024永續報告書執行成果。		
114/11/7 第十四屆 第二十六次	一、一一四年第三季財務報告案。		
	二、修訂本公司「永續報告書編製及確信之作業程序」內部控制制度案。	✓	
	三、本公司一一五年度稽核計劃核可案。		
	四、短期授信額度申請案。		
	五、本公司為子公司背書保證額度申請案。	✓	
	六、本公司所屬子公司鳳凰開發行銷股份有限公司擬投資「香港電訊有限公司」。	✓	
115/1/27 第十四屆 第二十七次	一、本公司一一五年度營運計畫案。		
	二、114年經理人年終績效獎金發放金額審查。		
	三、本公司所屬子公司鳳凰開發行銷股份有限公司擬投資「香港電訊有限公司」。	✓	
115/3/10 第十四屆 第二十八次	一、一一四年度營業報告書及財務報表案。		
	二、一一四年度盈餘分配案。		
	三、一一四年度員工酬勞分派案。		
	四、定義本公司基層員工範圍案。		
	五、修訂本公司「薪工循環」內部控制制度案。	✓	
	六、會計師獨立性及適任性評估案。	✓	
	七、董事（含獨立董事）改選案。		
	八、提名115年選任董事（含獨立董事）候選人名單。		
	九、解除本公司新任董事競業禁止之限制案。		
	十、訂定115年股東常會受理董事（含獨立董事）候選人提名作業程序。		

開會時間	重要決議事項	證券交易法第14條之3所列事項	獨立董事對公司獨立董事見之處理
	十一、訂定115年股東常會股東提案權作業程序。		
	十二、召集115年股東常會相關事宜案。		
	十三、一一四年度內部控制制度聲明書核可案。		
	十四、子公司榮鋒國際公司擬處分廠房、機器設備及土地使用權資產。	✓	
115/5/8	一、一一五年第一季財務報告案。		
第十四屆第三十次	二、投資配息獲利穩定之台灣上市櫃公司案。	✓	

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

四、簽證會計師公費資訊：
 (一) 簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	邵志明 黃國寧	113.01.01~ 113.5.21	2,380	420	2,800	1.會計師事務所內部輪調。 2.非審計公費包含稅務簽證服務公費 220 仟元、出具移轉訂價報告之服務公費 200 仟元。
	許秀明 辛宥呈	113.05.22~ 113.12.31				
	許秀明 辛宥呈	114.01.01~ 114.08.08	2,030	420	2,450	1.會計師事務所內部輪調。 2.非審計公費包含稅務簽證服務公費 220 仟元、出具移轉訂價報告之服務公費 200 仟元。
	陳怡伶 辛宥呈	114.08.08~ 114.12.31				

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

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者：審計公費較前一年度減少金額 350 仟元比例為 14.7%，因 114 年後龍牛仔布廠關廠公司規模縮小致審計範圍縮減。

五、更換會計師資訊：

(一) 關於前任會計師

更 換 日 期	一一四年八月八日經董事會通過		
更 換 原 因 及 說 明	原簽證會計師許秀明、辛宥呈會計師，因勤業眾信聯合會計師事務所內部調整，改由陳怡伶、辛宥呈會計師繼任。		
說明係委任人或會計師 終止或不接受委任	情 況	當事人 會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	
	不再接受（繼續）委任		
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	√	
	說 明		
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	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	陳怡伶、辛宥呈會計師
委任之日期	民國一一四年八月八日經董事會通過
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	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(三) 前任會計師對公開發行公司年報應行記載事項準則第十條第六款第一目及第二目之三事項之復函：不適用。

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

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

(一) 股權變動情形

請參閱公開資訊觀測站

https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/stapap1_all

(二) 股權移轉資訊

請參閱公開資訊觀測站

https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/query6_1

(三) 股權質押資訊

請參閱公開資訊觀測站

https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/STAMAK03_1

註1：股權質押之相對人非為關係人，故不適用股權質押資訊之表格。

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

115年4月18日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係(註一)。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(姓名)	關係	
榮淵投資股份有限公司	47,524,506	24%	0	0%	0	0%	攀達投資(股)公司	董事長同一人	
榮淵投資股份有限公司 代表人：陳榮秋	34	0%	2,424	0%	0	0%	榮淵投資股份有限公司 攀達投資(股)公司	董事長 董事長	
攀達投資股份有限公司	28,892,146	14.59%	0	0%	0	0%	榮淵投資(股)公司	董事長同一人	
攀達投資股份有限公司 代表人：陳榮秋	34	0%	2,424	0%	0	0%	榮淵投資(股)公司 攀達投資(股)公司	董事長 董事長	
秋禎投資股份有限公司	9,253,292	4.67%	0	0%	0	0%	無	無	
秋禎投資股份有限公司 代表人：陳錦霞	72,116	0.04%	0	0%	0	0%	無	無	
渣打國際商業銀行營業部受託保管瑞士嘉盛銀行新加坡分行之客戶帳戶投資專戶	6,416,533	3.24%	0	0%	0	0%	無	無	
林高煌	3,853,000	1.95%	0	0%	0	0%	聯誠投資開發(股)公司	董事長	
聯誠投資開發股份有限公司	2,822,000	1.43%	0	0%	0	0%	林高煌	董事長本人	
聯誠投資開發股份有限公司 代表人：林高煌	3,853,000	1.95%	0	0%	0	0%	聯誠投資開發(股)公司	董事長	
洪次郎	2,414,000	1.22%	0	0%	0	0%	無	無	
林敬航	1,922,000	0.97%	0	0%	0	0%	聯誠投資開發(股)公司	法人監察人代表人	
林盈錚	1,717,000	0.87%	0	0%	0	0%	無	無	
禾豐聯合股份有限公司	1,550,000	0.78%	0	0%	0	0%	蘇惠珍	董事長本人	
禾豐聯合股份有限公司 公司代表人：蘇惠珍	0	0%	0	0%	0	0%	禾豐聯合股份有限公司	董事長	

註一：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

九、綜合持股比例：

114/12/31

轉投資事業(註)	本公司投資		董事、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%
年興國際(維京群島)公司	19,185	100.00	0	0	19,185	100.00
年興製衣(寧平)公司	-	100.00	0	0	-	100.00
至興製衣(柬埔寨)公司	4,500	100.00	0	0	4,500	100.00
年興國際投資公司	20,500,000	100.00	0	0	20,500,000	100.00

註：係公司採用權益法之投資。

參、募資情形

一、資本及股份：

(一) 股本來源

單位：元 / 股

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	以現金以外財產抵充股款者	其他
114/4	10	600,000,000	6,000,000,000	198,000,000	1,980,000,000	註銷限制員工權利新股6,895,000元辦理減資	-	註1

註1：114.4.7經授商字第11430037780號函核准。

115.5.8 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	
	已上市	未上市	合計			
記名式普通股	198,000,000	-	198,000,000	402,000,000	600,000,000	

總括申報制度相關資訊：無。

(二) 主要股東名單

115年4月18日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例 (%)
榮淵投資股份有限公司		47,524,506	24
攀達投資股份有限公司		28,892,146	14.59
秋禎投資股份有限公司		9,253,292	4.67
渣打國際商業銀行營業部受託保管瑞士嘉盛銀行新加坡分行之客戶帳戶投資專戶		6,416,533	3.24
林高煌		3,853,000	1.95
聯誠投資開發股份有限公司		2,822,000	1.43
洪次郎		2,414,000	1.22
林敬航		1,922,000	0.97
林盈錚		1,717,000	0.87
禾豐聯合股份有限公司		1,550,000	0.78

(三) 公司股利政策及執行狀況

1、股利政策：本公司公司章程所訂之股利政策如下：

股利之發放公司得依財務、業務及經營面等因素之考量，除有改善財務結構及支應轉投資、產能擴充或其他重大資本支出等資金需求外，不低於當年度稅後淨利扣除彌補虧損金額、法定盈餘公積及特別盈餘公積後餘額之百分之五十。盈餘之分派得以現金股利或股票股利之方式為之，因本公司經營環境及產業發展正值成熟穩定階段，盈餘之分派以現金股利為優先，亦得以股票股利之方式分派，惟股票股利分派之比例以不高於股利總額之百分之五十（50%）為限。

於當年度公司無盈餘可分派，或雖有盈餘但盈餘數額遠低於公司前一年度實際分派之盈餘，或依公司財務、業務及經營面等因素之考量，得將公積全部或一部依法令或主管機關規定分派。

2、本次股東會擬議股利分派之情形

本公司盈餘發放現金股利業經115年3月10日董事會決議通過，配息基準日訂於115年4月22日，現金股利業於115年5月18日發放。

3、本次（一一五年）股東常會並未修改公司章程所訂之股利政策。

4、預期股利政策將有重大變動時應加以說明：無此情形。

(四) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：無此情形。

(五) 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

依本公司公司章程第二十二條之一規定，本公司年度如有獲利，應提撥百分之一以上分派員工酬勞，但公司尚有累積虧損時，應予彌補。前述員工酬勞以股票或現金為之，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。

本公司公司章程未訂定董事酬勞之發放，故董事皆不支領董事酬勞。

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。

(1) 本期估列基礎：按員工酬勞分派前之稅前利益之百分之一以上估列，本公司一一四年度估列員工酬勞新台幣4,176,458元。

(2) 以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎：本公司董事會並未決議以股票分派員工酬勞。若董事會決議以股票分派員工酬勞，員工酬勞股票股數之計算，依金融監督管理委員會一〇五年一月三十日金管證審字第1050001900號規定，係依董事會決議日前一日收盤價計算。

(3) 實際分派金額與估列數有差異時之會計處理：董事會決議員工、董事酬勞實際分派情形與財務報告認列金額之差異數視為會計估計變動處理，於董事會決議年度調整入帳。

3、董事會通過分派酬勞情形

本公司董事會於115年3月10日決議，預計於115年6月16日提報股東常會，一一四年度提撥員工酬勞新台幣4,176,458元，並以現金方式發放，董事會決議分派之金額與一一四年度估列之金額相符。

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額與認列費用年度估列金額之差異：無此情形。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無此情形。

4、前一年度員工、董事酬勞之實際分派情形

本公司董事會於114年3月11日決議，並於114年6月17日提報股東常會之員工酬勞分派案，已於114年7月全數以現金方式發放，金額3,133,451元。

(六) 買回本公司股份情形：無此情形。

二、公司債辦理情形：無此情形。

三、特別股辦理情形：無此情形。

四、海外存託憑證辦理情形：無此情形。

五、員工認股權憑證辦理情形：無此情形。

六、限制員工權利新股辦理情形：無此情形。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情形。

八、資金運用計畫執行情形：無此情形。

肆、營運概況

一、業務內容：

(一) 業務範圍

1、所營業務之產品主要內容及其營業比重

114.12.31

項 目	營業比重
成 衣	62%
牛 仔 布	29%
環 錠 紗	9%

2、公司目前之主要產品

- 牛仔布
- 牛仔服飾
- 環錠紗

3、計劃開發之新商品

近年來隨著人類科技文明的快速發展，地球環境和資源日益被濫用，引發大自然的反撲，使地球生態環境日趨惡化，紡織相關產業的環保議題亦受各方關注。在全球環保團體的推動之下，國際的服飾品牌商陸續承諾負起環保責任，此發展趨勢對本公司新產品研發有莫大影響。觀察市場流行脈動並隨市場趨勢調整研發方向，以跟上全球“回歸自然”的“綠色”消費熱潮成為刻不容緩的目標。

為降低生產鏈對生態環境產生的衝擊，本公司從原料、製程到後處理都積極開發並選用具有環保價值的加工產品。如棉花除了導入 BCI 系統外，工廠也陸續取得 RCS、OCS 及 OEKO-TEX 之認證，此標準能夠用於證實最終產品中的有機及回收材料原料含量。從終端產品追溯至原料的過程中都有一個可信的第三方組織認證。染色製程也改為較省水可回收之液態靛藍，更領先業界與歐洲染料供應商共同開發測試無鹽類廢棄物之染程，進一步減少對地球環境的污染。而在布料後處理工藝上更投入義大利最新設備，以低化學損耗的物理性整理取代傳統依賴強鹼的絲光處理，不僅染色效果更符合客戶需求，同時也對環保盡一份心力。

2022 年 11 月本公司領先業界購置了德國 Karl Mayer 公司的 GREENDYE 環保染色設備，使用 GREENDYE 技術，靛藍染色的效率是傳統工藝的 3 倍，清潔度是傳統工藝的 2 倍，其卓越的性能表現來自於使用氮氣 (NOX) 技術來控制化學染色過程。

GREENDYE 使染色效率提高兩倍，資源消耗減少一半：氮氣染色技術可以延緩靛藍染料的氧化。在 NOX 反應器中，靛藍染料有足夠的時間進行氧化、擴散和附著到纖維複合材料上，同時也能增加染浴中的靛藍濃度，使

紗線能夠吸收比傳統工藝多三倍的染料。染缸的設計也提供許多優勢，包含高流速、低轉速的靛藍循環系統和避免染液湍流和表面起泡的設計，大大降低了化學品的消耗。減少主要污染物亞硫氫鹽和燒鹼的使用，可以節省高達50%的成本，從而使灰水足跡減少一半。

最終的洗滌用水量也可減少50%。由於採用了NOX反應器，GREENDYE系統只需要3個染缸（傳統需要9個染缸），因此，獲得同樣的靛藍染色效果卻僅需更少的用水量。由於靛藍染料在纖維上的附著牢固度更好，使得洗滌步驟也更加經濟。

更少的染缸也意味著染色區域縮短。由於機器的總長度比傳統的靛藍染色機短了三分之二，因此也減少了紗線的浪費量。減少日常用水和化學品消耗以及廢水和紗線廢料，不僅有利環境平衡，而且優化了靛藍染色的生產成本。此外，與傳統的靛藍染色系統相比，營運成本也非常低。GREENDYE系統因其較短的設計而僅需較少的空間，在同等產量下，維護和操作時間更短，備件使用和更換更少。本公司預計從2025年開始可以受益於GREENDYE技術的優勢。

由於全球暖化氣候異常，結合特殊功能性素材之牛仔布依然是市場關注焦點，故於織造過程中導入各類環保特殊功能性素材為本公司的研發重點。春夏季因應消費者需求，專注在研發吸濕排汗、溫控之布料，運用環保素材如天然種植之馬尼拉亞麻/FSC回收紙纖維混紡交織纖維，除了天然手感外亦可有快排及抗菌之功能；使用天絲纖維及纖維染色木代爾纖維等可自然分解的木質再生纖維，讓牛仔布料除呈現時尚的天然光澤感及舒適外，更具環境永續發展的意義。

秋冬季則專注在研發保暖材質如加入Sorbtek365、Cotton Like、AcrylicWool等被動式保暖素材。加上背面磨毛效果增添豐厚手感，且具有極佳的保暖效果。

本公司針對2025年，已有進行開發如下：

- (1) Tencel Future Indigo/Modal Color等運用纖維染色技術將染料直接染入Tencel或莫代爾纖維中，不但提高色牢度且減少能耗及汙染。
- (2) 特殊天然纖維紗線如羊毛、亞麻、木棉、紙纖維搭配人造功能性紗線的運用開發多功布料因應多變氣候變化。
- (3) 運用廠內RCS認證之回收原料，對生產端環保回收再利用等議題進一步提升附加價值。
- (4) 因應成衣洗水雷射運用，開發黑色雷射友善之染色方式，使一般難以表現雷射效果的黑色布料，在洗水雷射加工時剝色及立體感更佳。

(二) 產業概況

1、產業之現況與發展

(1) COVID-19 疫情影響消費模式

COVID-19 疫情爆發，全世界各城市經過封鎖，重新開放，勢必對經濟產生衝擊，災難後人們的生活模式將會發生巨大變化，這波疫情可能使消費者更重視降低風險而催生出新的消費模式。即便疫情過後，消費者也可能刪減購買非生活必需品的預算、減少支出以應對未來的危機。

(2) 保護主義與反全球化浪潮導致供應鏈將重整

2005 年全球紡織品配額取消，紡織品貿易市場已邁入自由開放及公平競爭的新領域，區域經濟組織（如 USMCA、ASEAN、CPTPP、RCEP）及雙邊自由貿易協定，對於區域體系及協定外之國家形同產生新的貿易障礙；然而這波疫情將使全球經濟發展更為趨緩，保護主義及反全球化浪潮崛起，使得區域經濟組織及雙邊貿易協定面臨嚴苛挑戰，除了近來美國逐一向中、歐、日發動關稅貿易戰外，疫情帶來的巨大衝擊亦將讓全球自由貿易市場面臨嚴重打擊，歐美的供應鏈勢必會重整。

歐美等國際性品牌服飾以其卓越研發團隊、先進技術及創新設計等優勢，持續在全球流行時尚及服飾發展中居領導地位，並藉由結合東南亞及中東、非洲等開發中新興國家之廉價勞動力及土地成本優勢，創造出獲利豐厚的產業價值鏈；中國大陸、印度、印尼等新興市場經濟快速成長，中產階級消費商機崛起，未來將逐漸由「世界工廠」蛻變為「世界市場」，顛覆傳統市場生態與消費模式；平價且快速的流行服飾已成為產業指標，然而，國際人權組織及工會意識抬頭，皆造成新興國家尤其是東南亞的工資持續上漲，成衣代工業面臨成本上漲、交期縮短的嚴峻挑戰。在此趨勢下，惟有適時進行產業升級，善用區域經濟組織優勢進行布局，並引進電腦自動化機器設備提升生產效率，積極投入研發及市場行銷，加速反應終端消費市場需求及縮短產品上市時間，才能提升產業附加價值及國際競爭力。

2、產業上、中、下游之關聯性

牛仔成衣產業上、中、下游大致可分為農業(棉花)→紡紗業→染整業→織布業→成衣業，本公司為此一產業一貫化垂直整合之企業，設有紡紗廠、染織廠及成衣廠。

3、產品之各種發展趨勢及競爭情形

在時尚流行及運動休閒風潮的趨勢下，牛仔布朝高彈力、高恢復性及功能性發展，帶動一系列混紡織物的興起，透過結合如 Tencel、Modal、Rayon、Coolmax、Thermocool 及 Thermolite 等特殊人工纖維紗線，達到牛仔褲柔軟舒適、富彈性，並具有吸濕排汗、快乾、涼爽、升溫保暖等特殊效果，多

樣且富變化的牛仔布連帶影響褲型和洗水，使設計師能夠有更多創新發展空間，為消費者帶來全新體驗。

觀察近年市場趨勢，訴求柔軟舒適、富彈性的牛仔布料，已從女裝慢慢延伸到男裝，消費者選購牛仔褲時以尋求類似針織布料的彈性貼身為出發點，強調貼合身型，視覺修飾及凸顯曲線；但仍有部分消費者偏好純棉無彈性的硬挺牛仔布料，追求傳統粗曠的復古風。無論那種消費喜好，不可否認的是，牛仔褲在流行服飾的地位仍屹立不搖，多樣剪裁及洗水變化使其成為展現個人獨特風格的最佳時尚指標。此外，在全球消費者追求舒適、時尚、高附加價值、且符合環保訴求產品的風潮下，牛仔產品逐步向精緻化、功能化及綠色環保方向發展；運用人造纖維與天然棉做結合，搭配各式各樣的染色效果呈現多樣的產品組合，再經過特殊後加工處理，讓牛仔布料能兼具傳統粗曠外觀與時尚柔軟手感，本公司積極根據消費者需求進行產品開發及供應鏈調整，透過垂直整合研發團隊，密切結合布料開發、洗水技術及成衣設計三大研發核心團隊，充分運用上游先進紡紗及染色技術，搭配下游成衣設計及特殊洗水加工處理，改善製程並強調綠色環保及節能減廢，藉由成立專業打版室及開發中心，快速因應牛仔消費市場多樣且豐富的流行趨勢。

(三) 技術及研發概況

最近三年度研究發展支出及成果

單位：新台幣仟元

年 度	研 究 費	佔營業淨額%	成 果
112	13,804	0.2	1、多重材質混合交織牛仔布。 2、雙向伸縮牛仔布。 3、陽離子染色及高效能節能染整。 4、多重功能性素材牛仔布。 5、環保製程牛仔布。 6、臭氧後處理牛仔布。
113	586	0.009	
114	-	-	
115年3月	-	-	

(四) 長、短期業務發展計劃

以銷售、生產及經營管理三方面說明未來短期及中長期業務發展計劃

業務發展	短期計劃	中長期計劃
銷售面	1、快速反應客戶需求，以客戶為導向的客製化接單生產，適應少量多樣短交期的市場特性。 2、掌握因疫情而產生的市場變化，提高抗菌功能性布種比重。 3、增加對東南亞地區成衣廠聯合銷售的推廣，提升產品附加價值的能見度，並藉由相互配合，擴展客戶基礎。	1、配合 USMCA 及 AGOA 關稅優惠，將資源重新佈局於北美洲及賴索托，並加強整合亞洲產區的創新研發優勢，以垂直整合供應鏈。 2、推動上、下游整合，以結合布料研發、副料開發、洗水加值、成衣設計、高品質製造，與物流管理的整合接單模式，提供牛仔服飾全方位資訊、技術及加值服務。 3、擴展銷售地區：積極開發美國以外之消費市場。

業務發展	短期計劃	中長期計劃
生產面	1、改善生產製造流程，建立標準作業程序，全面加強使用自動化設備，以提升生產效率。 2、功能性布種及成衣洗水製程精進，快速多樣研發並持續降低損耗率。 3、推動製程環保化，降低廢棄物排放，落實永續發展的經營理念。	強化本公司的研發創新及運籌管理能力，充分運用各產區的生產優勢及供貨彈性，可使本公司發揮全球垂直整合供應鏈的優勢，提供高附加價值產品及高效率服務。
經營管理面	1、積極提升與整合資訊化平台，推動製造業增值服務的架構。 2、組織再造，持續推動人才培養與接班。	1、健全組織運作，提升各產區勞工工作環境及福利，積極參與社區改善，以環境永續發展為目標，善盡企業社會責任。 2、本公司強調高階經理人除具備一定專業技能外，人格特質必需堅守「團隊」、「踏實」、「效率」、「突破」、「完美」等五大經營理念，以帶領公司迎接下一代發展。因應集團組織發展與成長動能，本公司除對外招募優秀高階經理人外，亦持續積極培育具潛力之中、高階經理人，加強個別輔導與工作交流，視需要每隔一段時間赴海外廠，以確實了解工廠營運與管理狀況。高階管理階層接班人的培訓模式共分為管理能力、專業能力、個人發展計畫及專案任務的規劃執行等四大模組，其內容包括了人力資源、財務風險、海外派遣、語言學習等，此外，透過實地參與經營管理會議、業務會議、廠務會議及研發會議，深化對經營管理理念之認知，使受訓者得以整合運用，以培養決策判斷能力，從中遴選全方位之人才，有計畫、有目標地強化未來經營團隊。本公司於民國 105 年正式將總經理一職交棒予前財務行政處副總經理蔡樹軒先生，目前本公司計有 10 餘名高階經理人，分別負責組織內各部門業務。

二、市場及產銷概況：

(一) 市場分析

1、最近二年度主要產品銷售地區百分比如下：

(1) 牛仔布 單位：%

年度 \ 地區	美洲	亞洲	非洲	其他	合計
114	87.61	0.36	12.03	0	100.00
113	66.34	17.73	14.32	1.61	100.00

(2) 牛仔及休閒服飾 單位：%

年度 \ 地區	美洲	亞洲	非洲	其他	合計
114	74.68	3.55	12.07	9.70	100.00
113	75.32	2.67	9.84	12.17	100.00

(3) 環錠紗 單位：%

年度 \ 地區	美洲	亞洲	非洲	其他	合計
114	0	0	100.00	0	100.00
113	0	0	100.00	0	100.00

2、市場佔有率

依據美國海關紡織品進口統計，2025 及 2024 年度棉梭織褲類進口數量分別為 34,623,105 打及 31,665,917 打，本公司銷售北美地區分別為 777,764 打及 695,201 打，各占 2.25% 及 2.20%。

3、市場未來之供需情況與成長性

(1) 供給方面

- a. 孟加拉出口至美國棉縮織褲類占比由 2024 年的 26.24% 上升至 2025 年的 32.28%，巴基斯坦出口占比上升，2025 年及 2024 年分別為 15.15% 及 14.41%，墨西哥出口占比下降，2025 年及 2024 年分別為 13.37% 及 15.48%，越南出口占比則上升，2025 年及 2024 年分別為 12.10% 及 10.42%，中國出口占比下降，2025 年及 2024 年分別為 6.27% 及 12.44% 相關資料彙總如下：

美國海關紡織品進口統計各國出口至美國棉縮織褲類之數量

國家	2025		2024		2023	
	出口美國數量 (打)	市佔率 %	出口美國數量 (打)	市佔率 %	出口美國數量 (打)	市佔率 %
孟加拉	11,174,888	32.28	8,310,279	26.24	7,277,495	24.88
巴基斯坦	5,247,048	15.15	4,562,008	14.41	3,897,420	13.32
墨西哥	4,629,226	13.37	4,903,518	15.48	4,995,226	17.07
越南	4,189,464	12.10	3,299,313	10.42	2,764,553	9.45
中國	2,171,198	6.27	3,938,841	12.44	3,292,886	11.26
其他合計	7,211,281	20.83	6,651,958	21.01	7,027,616	24.02
美國進口 合計	34,623,105	100	31,665,917	100	29,255,196	100

- b. 孟加拉低廉勞工成本與充沛年輕勞動力等優勢，使勞力密集的成衣業成為孟加拉重要的經濟成長動能，「孟加拉製造」已逐漸成為其國際形象，眾多國際知名品牌都插旗孟加拉，設立代工廠供應歐美市場。近年由於成衣代工產業的龐大需求，孟國大型業者開始往上游整合，從前端的紡織廠紡紗、編織、染整，到中游的布料供應，至下游成衣車縫成形等，逐漸形成完整的紡織產業供應鏈，讓孟國代工製造模式轉向更多元化發展，未來隨孟國經濟轉型，加強交通運輸、電力供應等基礎建設，提升勞工素質與產業水準，其在紡織成衣業的影響將不容小覷。
- c. 東協加六自由貿易區協定使得越南、柬埔寨及印尼等國成為亞太區域紡織供應鏈的生產中心，但近來基本工資逐年調漲且公共治安動盪，影響外資投資意願，並對當地成衣產業發展具有一定程度影響。此外，中國積極推動的區域全面經濟夥伴協定（RCEP）已正式生效，預計將創造一個超過 35 億人口的自由貿易區，成員包括中國、日本、南韓、澳洲和紐西蘭，以及東南亞國家協會（ASEAN）的 10 個成員國，預計各會員國都將受惠於關稅障礙的消除而讓紡織產業更加蓬勃發展。

(2) 需求方面

- a. 牛仔布在組織結構上、染色處理及洗水技術上不斷發展與創新的趨勢下，使得牛仔布質地、觸感、舒適度與色彩上呈現出多樣化，並且更能提供符合市場需求的產品。作為時尚必備的服飾，牛仔布的多元化超越了性別，年齡，成為各階級客層都能接受的產品，並且始終是時尚界廣泛應用於不同品牌的時尚指標，牛仔布也因此成為最耐用和最受追捧的布料之一。因此，創新科技技術崛起，牛仔布料開發產品商與時尚品牌不斷在探討與改善如何將產品永續性融入商品供應鏈中，以及消費者與品牌環保意識的增長，牛仔布料的開發更融合了創新素

材，例如環保紗、回收聚酯纖維、尼龍等物料，並且強調可降解材料及可回收再利用，以求提供可改善環境與保護地球的產品。

- b. 近年來運動風氣日漸興盛，此氛圍也影響了市場對布料開發、服裝款式的趨勢，運動機能商品成為市場上重要銷售之一，同時反映在消費者對牛仔產品選購的考量。牛仔布料需兼具功能性，如吸濕排汗、磨毛、熱導電的海毛紗等，增加運動機能性與保暖度，同時在外觀與款式上，不僅講求美觀，與彈性伸縮的舒適度，並且運用高科技機器在牛仔布開發過程中從使用 Ozone Finish 到後製程方面的 Laser 技術等，不僅能節省水與化學藥品減少污染，同樣也是牛仔布開發的目標之一，並且使牛仔褲的可更廣泛地穿著於任何場合。整體而言，顧客對牛仔布料產品的需求及考量已經由以往的耐磨、耐穿，轉為輕便舒適及永續性，增加產品的環保訴求以減少污染，而這樣的趨勢與市場需求將持續延燒。
- c. ZARA、H&M、UNIQLO 品牌已經逐漸轉變為永續流行、生態時尚的商業形象，近年更提供回收衣服的環保服務。此外，Global Fashion Agenda 發佈的時尚行業年度報告指出，有 52% 的時尚業高層領袖表示，他們幾乎將環保目標做為一項戰略決策的指導原則。環保時尚方案也可以納入服裝產品中。在整個生產過程與供應鏈中實施更環保的策略，不但減少電力或水的投入以減少生產費用，並且對企業利潤產生積極影響，同時協助提升永續生活品質，讓人們得以在繁榮與健康的環境中生活與工作。
- d. 全球各大知名品牌運用蓬勃的網路科技做為銷售平台，並結合高效率的全球物流服務，改變了消費者的購物習慣，深受年輕消費者族群喜愛。因為習慣購買低價位，快速時尚產品，增加了消費者採購彈性，使得時裝的流行季節性需求降低。研究報導指出 69% 的消費者購物會傾向購買不受時間影響的單品，64% 的人認為高品質商品值得進行消費。相對消費者意識抬頭，尤其是 47% 千禧年世代的消費群，會對於購買商品開始關心它的製作與原料的來源。
- e. 環境保護與永續議題已成為產業研發過程中不可少的考量，然而傳統牛仔商品製造過程中產生的污染與大量使用水，向來是產業的一大考驗。因此，如何滿足市場流行消費者，並於製造過程中將廢棄物與排放物降至最低傷害，如採用再生與環保棉紗、以雷射技術取代傳統洗水，從纖維選擇到成品完成均採用高規格環保製程，以及對環境友善的永續規劃設計等，將是未來紡織產業發展的重點方向之一。

4、競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

a.在業務行銷方面

(a)客戶結構穩定：本公司客戶皆為長期合作之客戶，合作關係良好，訂單穩定成長。

(b)垂直整合：為因應依市場反饋隨時調整訂單需求之供應鏈模式，本公司垂直整合紡紗、染整、織布及成衣一貫化生產作業，並在各階段的生產過程中設有專職品管人員，負責品質檢驗，以符合客戶需求，並深獲客戶好評。

(c)符合市場需求：掌握市場發展趨勢持續研發特殊規格布種，輔以客戶為導向的客製化接單生產，以適應少量、多樣及短交期的市場特性。

(d)專注於牛仔布與牛仔服飾領域，提供全球最專業及最創新的牛仔服飾完整解決方案。

推動上、下游紡織成衣整合，以結合布料研發、副料開發、洗水增值開發、成衣設計、高品質製造，與物流管理的整合接單模式，提供高品質牛仔布及牛仔服飾。

(e)加強整合研發創新與各產區的供應鏈

亞洲紡織品供應鏈已成為世界成衣供應的重心之一，因此加強整合本公司的研發創新能力及運籌管理能力，複製各產區的生產效率與成功經驗，可使本公司充分發揮全球供應鏈快速、效率、與高附加價值的競爭優勢。

(f)目標市場重心由美國擴展到全球市場

本公司過去偏重美國市場，致使獲利易受到美國貿易政策與美國成衣景氣的影響，導致風險增加且成長受限制。未來除繼續深耕美國市場外，同時將擴大佈局亞洲及歐洲市場，以因應中國及歐盟經濟體的崛起。以本公司在美洲提供牛仔服飾的經驗與信譽為基礎，加強目前國際主流品牌的合作，運用本公司垂直整合供應鏈開拓全球市場，成為品牌服飾客戶的最佳供應夥伴。

(g)營運模式的轉型

本公司在既有的布料開發與生產，以及成衣製造的效率與聲譽為基礎下，將進一步以快速開發及強化洗水技術為核心，整合紡織生產技術與成衣供應與管理能力，提高進入障礙，為客戶提供完整的服務。

b.在生產方面

- (a) 建立海外據點：為因應區域經濟的形成，如「北美自由貿易協定」、「非洲成長與機會法案」及美國自 2007 年起廢除越南紡織品配額設限之管制，並解決國內生產成本高居不下情況，本公司積極找尋適當投資據點，調整海外生產基地，強化國際競爭力，海外生產據點概況如下表：

地點	設廠利基	設廠時間
墨西哥	美墨加貿易協定 (紡織品輸美免配額、免關稅)	86 年 4 月
賴索托	非洲成長與機會法案 (紡織品輸美免配額、免關稅)	79 年 3 月至 107 年 3 月
越南	紡織品輸美免配額	96 年 3 月至 97 年 4 月

- (b) 優越生產管理制度：本公司因長期經驗累積，已具備相當優越之生產管理制度，生產效率高於一般同業。
- (c) 生產獎勵制度：本公司因地制宜，訂定各種獎勵生產辦法，包括按件計酬、生產獎金制度、員工分紅制度，以獎勵生產，提高產量。
- (d) 改善生產製造流程，建立標準作業程序，使生產效率獲得提升。

(2) 不利因素

- a. 人工成本增加：全球人工成本逐年提高，使業者在國際市場飽受壓力，為解決此一問題，應利用國際分工策略適時調整海外訂單配置，並增加設備自動化機台，使勞動成本影響降至最低。
- b. 匯率影響：本公司外銷以美金收入為主，匯率波動產對本公司影響甚鉅，然因主要原料亦多以美金報價，故進銷項目會互相沖抵產生自然避險效果，以降低匯率波動對公司營運之衝擊，惟為避免匯率波動對公司營運造成巨大影響，本公司仍採取如下之因應措施：
- (a) 評估匯率走勢預留報價空間。
- (b) 參考往來銀行提供之諮詢服務，並由財務人員彙總整理匯率資訊，適時就外匯收支之淨額，承作預售遠期外匯因應。
- (c) 財務部門適時提供匯率資訊予業務部門及採購部門以為報價或採購時參考。

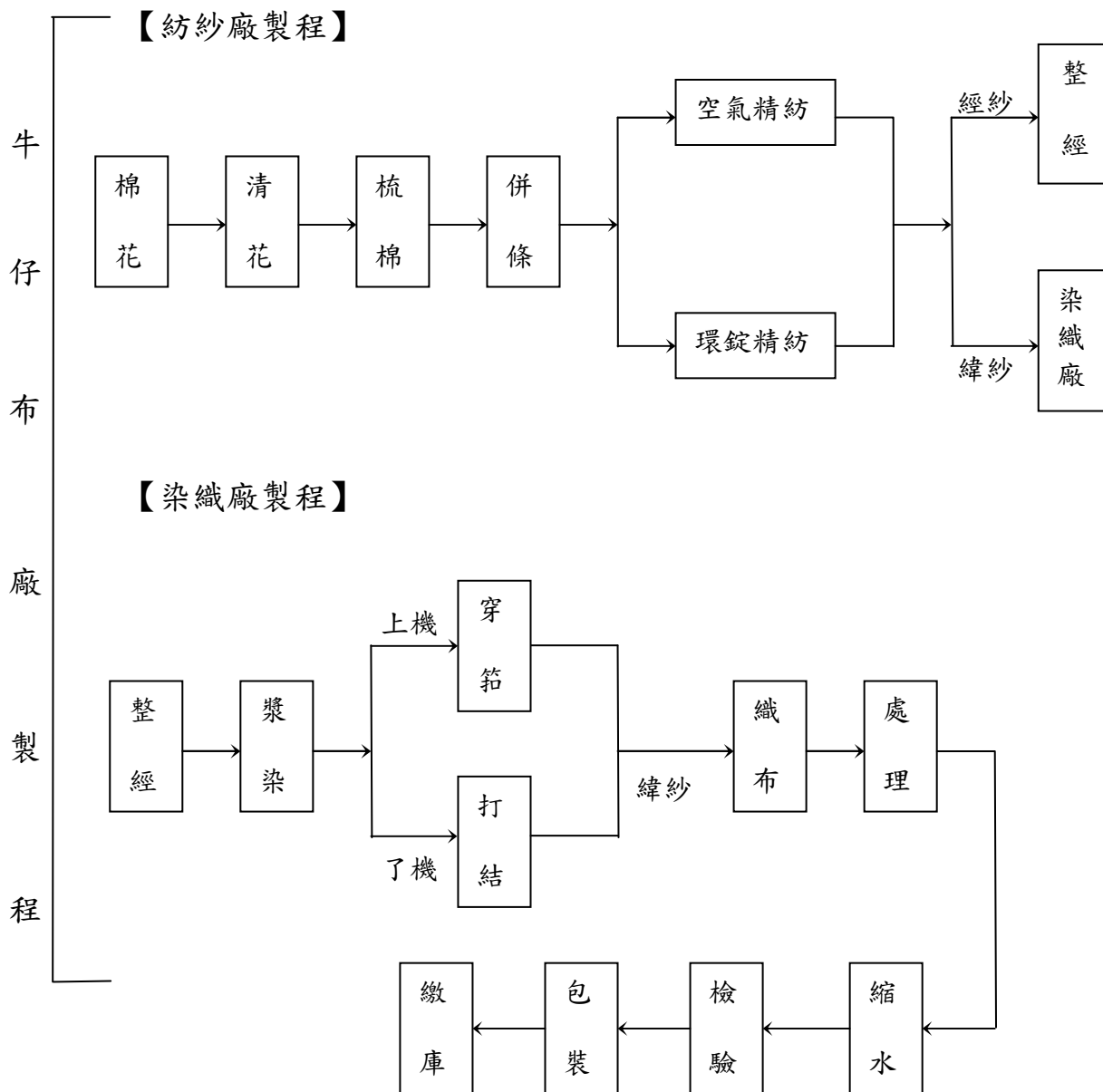
(二) 主要產品用途及產製過程

1、主要產品用途

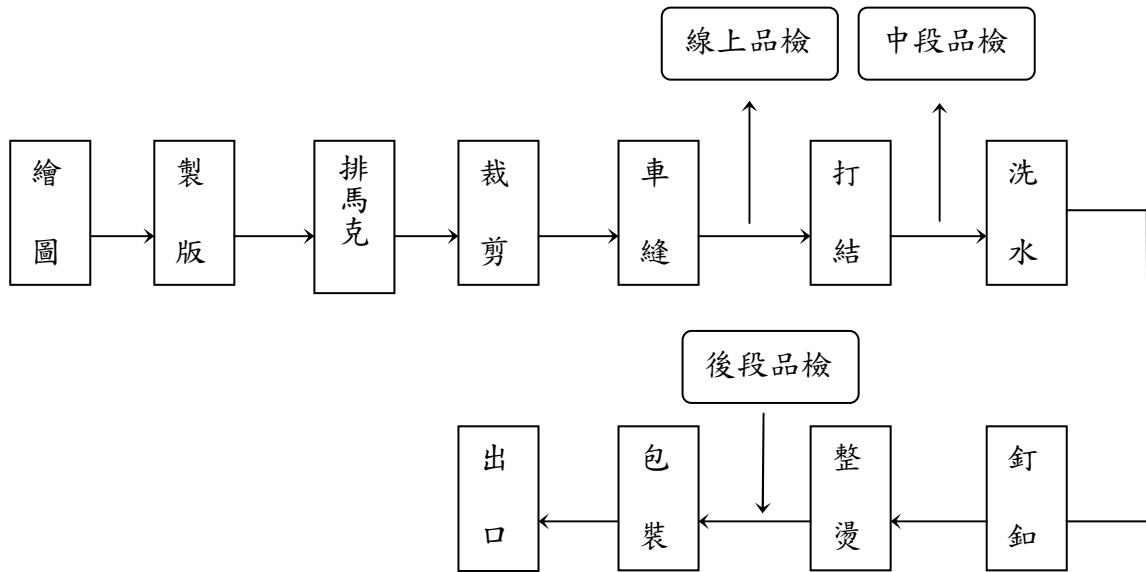
(1) 牛仔布係供國內外成衣廠裁製牛仔服飾使用。

(2) 牛仔服飾係為國外大型連鎖購物中心及知名服飾設計廠商代工生產。

2、主要產品之產製過程



【成衣廠製程】



(三) 主要原料之供應狀況

依據美國農業部 2026 年 3 月公佈 2025/26 預估數據，全球棉花產量 120,993 仟包，使用量 118,575 仟包，供給量大於需求量 2,418 仟包，全球棉花庫存為近 10 年來第 2 高，若不含中國的棉花庫存量亦為第 3 高，中國庫存量為近 10 年來第 3 高，美國庫存量亦為近 10 年來第 5 高。

(四) 最近二年度任一一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱金額比例及其增減變動原因

1、佔進貨總金額百分之十以上之廠商：無。

2、最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	一一四一四			一一三三			一一五五					
	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	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	A	1,608,267	26	無	A	1,609,682	25	無	A	420,101	28	無
2	B	1,463,915	23	無	B	1,267,255	20	無	B	293,256	20	無
3	C	650,385	10	無	C	655,405	10	無	C	111,821	7	無
	其他	2,526,771	41	無	其他	2,844,671	45		其他	676,043	45	
	銷貨淨額	6,249,338	100		銷貨淨額	6,377,013	100		銷貨淨額	1,501,221	100	

註：增減變動原因：依實際接單情況安排銷貨。

三、最近二年度從業員工情形：

年 度		114 年度	113 年度	115 年 3 月 31 日
員 工 人 數	職 員	132	164	131
	技術人員	462	477	469
	工 員	7,424	7,364	8,288
	合 計	8,018	8,005	8,888
平均年歲		26.82	26.80	27.47
平均服務年資		6.49	6.29	6.50
學 歷 分 布 比 率	博 士	0	0	0
	碩 士	28	24	28
	大 專	766	704	792
	高 中	1,734	1,607	1,875
	高中以下	5,490	5,670	6,193

四、環保支出資訊：

- (一) 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失：無。
- (二) 目前及未來可能發生之損失估計金額與因應措施：無。

五、勞資關係：

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

1、員工福利措施

本公司於台北市政府登記職工福利委員會，依法每月按營業額、下腳變賣收入及職工薪津提撥福利金。

員工福利發放項目包括：

- (1)生日禮金：員工生日當月發放生日禮金 1,000 元。
- (2)佳節禮券：發放 2,000 元禮券，包含元宵節、五一勞動節、端午節和中秋節等節慶。
- (3)結婚禮金：員工結婚時可享有結婚禮金申請。
- (4)尾牙禮金：年終尾牙當月發放尾牙禮金 1,000 元。
- (5)員工健檢：定期提供免費健康檢查。
- (6)旅遊補助金：每年 9 月發放旅遊補助金 3,000 元。
- (7)教育補助金：員工小孩自國小起至大學畢業止，不同學齡之孩童每學期皆享有一次性教育補助金。
- (8)住院慰問金：公司提供員工個人住院慰問金申請。

- (9)喪事奠儀金：員工如遇家人親友逝世時，公司提供喪事奠儀金。
- (10)退休慰問金：公司提供符合退休員工慰問金 15,000 元。
- (11)全體員工免費參加團體保險。
- (12)資深員工與退休員工表揚。
- (13)部門聚餐：公司提供員工每半年每人 2,000 元的部門聚餐經費。
- (14)運動補助：公司鼓勵員工運動，補助健身及運動課程每次 500 元，每年上限 4 次。

2、職場多元及平等

本公司為體恤母性員工生育後的哺乳與育兒需求，相關福利措施如下列說明：

- (1)友善哺育環境(哺乳室)：重視個人隱私安全，鼓勵母乳哺育，以達到工作生活平衡。
- (2)托兒服務：委託立案托兒服務機構辦理托兒服務，提供員工更優惠與安全的托兒服務。
- (3)休假制度：依照勞基法，提供產檢假、產假、家庭照顧假與育嬰留停之申請。2025 年度育嬰留停回任率為 100%。
- (4)教育補助金：員工子女（學童）自國小至大學就學期間，每學期可申請一次教育補助金，減輕教育費用之負擔。

3、進修、訓練制度

本公司於人才培育上，鼓勵員工終身學習，進而充實專業知識、提升專業技能與人文素養，提高工作品質、績效與創新能量。透過在職員工外訓申請規範，提供員工申請進修與本職職能相關之課程，達成依個別需求提供差異化的學習管道與環境。一一四年度共計針對 134 位同仁安排近 924 小時的內訓／外訓課程，透過全方位學習資源整合，讓員工能拓展知識領域、培養專業技能，並將所學應用至實務工作中，提升工作能力與效率、強化溝通技巧及問題解決能力。且於當年度安排了 3 次內部消防演練，共 193 人次參與、健康管理宣導課程 2 次，共 180 人次參與，藉以提升員工對於廠內安全的意識與應對，以營造出安全的工作場域。

4、退休制度與實施情形

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，六月三十日以前受聘之員工且於七月一日在職者，得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。九十四年七月一日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休金制度。

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司一一四年度依確定提撥退休辦法認列之退休金成本分別為9,033 仟元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法，每位員工其服務年資十五年以內者（含），每服務滿一年可獲得二個基數，超過十五年者每增加一年可獲得一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及其核准退休日前六個月平均工資計算。一一四年度本公司依據勞工退休準備金提撥及管理辦法第3條之規定，事業單位提撥勞工退休準備金累積至足以支應勞工退休金時，得提經該事業單位勞工退休準備金監督委員會審議通過後，報請台北市勞動局核准暫停提撥，並於一一四年二月十三日收到台北市勞動局核准回函。

5、勞資會議

本公司勞資關係良好，每3個月定時舉辦勞資會議，於勞資會議中，勞資雙方可就勞動條件、勞工權益等相關議題進行有效討論與溝通，勞方代表可以充分行使其組織參與自由及集體談判權力，在不擔心歧視、報復、威脅或騷擾的情況下，公開地就工作條件和管理制度與資方代表溝通，並分享其想法和建議。

一一四年討論主題分別為請假加班申請單位、健康活動推廣、在台員工住院探視慰問費用、辦公室座椅淘汰換新及職工福利調整等議題，目前所有定期召開之勞資會議皆會載明於會議記錄，且各議題已由相關部門進行回應與著手相關規定之調整。

6、獎酬政策

員工入職敘薪，依照公司職等職位薪資級距表予以核薪，核薪標準以優於台灣勞基法所訂定之基本工資為原則，綜括考量各職務工作內容、學歷、工作年資、市場薪資水平與參酌現有擔任相關職務員工薪資水平等條件所擬訂出核薪指標。不因種族、國籍、性別與年齡而有所差異，皆遵循同工同酬之準則。

本公司間接人員，任用敘薪為新台幣33,000元至53,000元不等，約為基本工資1.15%倍至1.85%倍；直接員工任用敘薪為新台幣28,590元，約為基本工資1.00%倍。依照2024年度公開資訊觀測站所公布的數據，年興紡織非擔任主管職務之全時員工薪資「平均數」約為846仟元新台幣，於紡織纖維類別排名6名、非擔任主管職務之全時員工薪資「中位數」約為698仟元新台幣，於紡織纖維類別排名7名，在40家同產業公司位列前十名。除了固定薪資位於台灣業界中上水準外，並根據當年度營運績效發放更多月份的年終

獎金、績效獎金與員工紅利，吸引並留任優秀人才，以利於公司維持長期穩定發展。

秉持著讓員工取得符合當年度表現之績效獎金、讓公司得以判斷部門內員工表現之優劣，以及做為公司未來接班梯隊培養之參考指標等三大目標，設立績效評核制度。績效評核結合個人工作指標與實質營運成績，參考永續發展指標實踐企業社會責任的成果表現，共同評估計算而成，使全公司從上而下皆能以相同的目標做好永續經營與發展。

7、員工現金增資入股及員工紅利制度

本公司辦理現金增資時，依據公司法保留 10%~15% 由員工認購，另依據公司章程第 22 條之 1 規定，年度如有獲利，應提撥百分之一以上分派基層員工酬勞，但公司尚有累積虧損時，應予彌補。

(二) 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。

(三) 目前及未來可能發生之損失估計金額與因應措施：無。

六、資通安全管理：

本公司成立資安風險管理小組，由資訊主管擔任召集人，定期檢討資安政策並向董事會報告，近期向董事會報告日期為 114 年 11 月 7 日，本公司於民國 114 年度並未發生任何危害電腦系統之重大資訊安全事件。

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

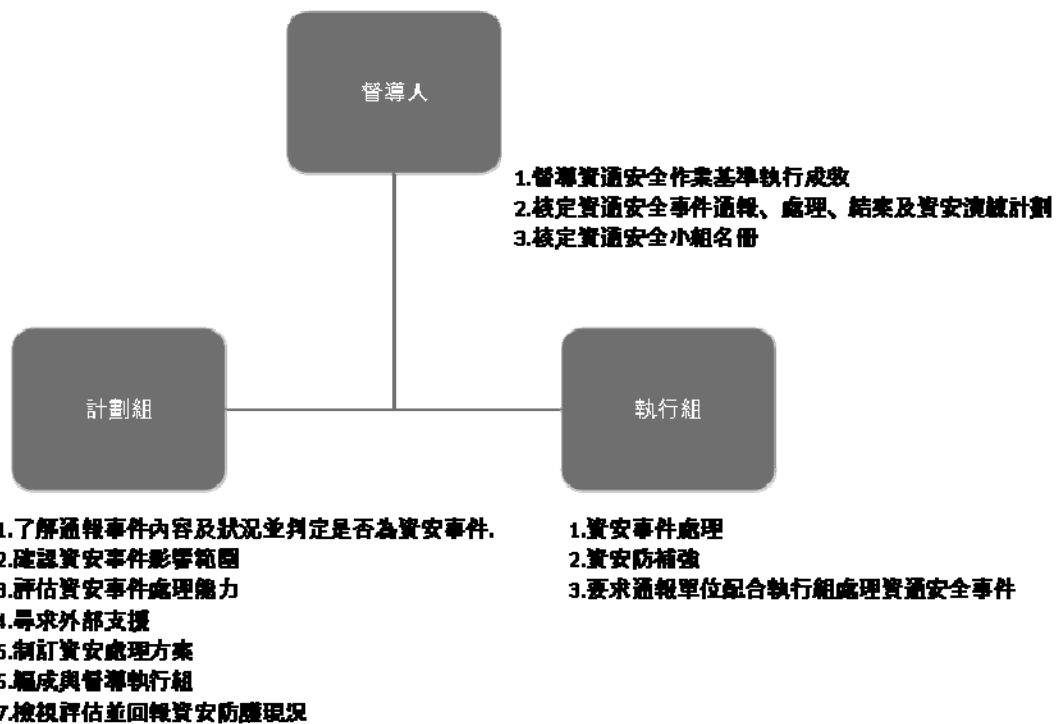
1、資訊安全風險管理架構

本公司資通安全治理組織之權責單位為資訊部，該部設置資訊主管，與專業資訊人員，統籌訂定企業內部資訊安全及保護相關政策、規劃暨執行資訊安全防護與資安政策推動與落實，並由企業資通安全組織最高主管定期向董事會彙報資安管理成效、資安相關議題及方向。

督導人：由資訊部單位主管擔任之

計劃組：由資訊部人員擔任之

執行組：由計劃組依任務需要編成之



2、資通安全政策

為使本公司各項資通安全政策能貫徹執行、有效運作、監督管理、持續進行，維護本公司重要資訊系統的機密性、完整性與可用性，特制定資通安全政策。本政策旨在讓同仁於日常工作時有一明確指導原則，所有同仁皆有義務積極參與推動資通安全管理政策，以確保本公司所有同仁、資料、資訊系統、設備及網路之安全維運，並期許全體同仁均能了解、實施與維持，以達資訊持續營運的目標。

「落實資通安全，強化服務品質」

「加強資安訓練，確保持續營運」

「做好緊急應變，迅速災害復原」

● 落實資通安全，強化服務品質

由全體同仁貫徹執行資訊安全，所有資訊作業相關措施，應確保業務資料之機密性、完整性及可用性，免於因外在之威脅或內部人員不當的管理，遭受洩密、破壞或遺失等風險，選擇適切的保護措施，將風險降至可接受程度持續進行監控、審查及稽核資訊安全管理制度的工作，強化服務品質，提升服務水準。

● 加強資安訓練，確保持續營運

督導企業同仁們落實資通安全管理工作，每年持續進行適當的資通安全教育訓練，建立「資通安全，人人有責」的觀念，促使同仁瞭解資通安全之重要性，促其遵守資通安全規定，用此提高資通安全觀念及緊急應變能力，降低資通安全危害，以達持續營運之目標。

● 做好緊急應變，迅速災害復原

制訂重要資訊資產及關鍵性業務之緊急應變計畫及災害復原計畫，並定期執行各項緊急應變流程的演練，以確保資訊系統失效或重大災害事件發生時，能迅速復原，確保關鍵性業務持續運作，並將損失降至最低。

3、具體管理方案及投入資通安全管理之資源

(1) 本公司除建置安全的資通環境外，並持續投入改善弱點提升系統作業效能，主要資通安全管理方案如下：

A. 網路安全攻擊風險說明與因應措施

- a. 本公司建置網路安全防護管理，以確保企業內部營運相關資訊系統的運作，但是面對千變萬化的網路安全攻擊來源和手法，無法保證電腦系統能夠百分之百杜絕防止。
- b. 針對工廠製造現場使用的電腦設備均隔絕連外網路或是採用封閉型的獨立系統，以避免網路安全危害事件導致生產線停止運作。
- c. 主要營運用的IBM電腦主機都跟原廠簽訂長期的系統軟硬體維護合約，同時內部資訊系統維護人員亦熟悉資料備份與復原作業，確保電腦系統符合運作需要。

B. 本公司資訊安全控管措施如下

- a. 網路安全監控：包含郵件伺服器（Email Server）系統以及公司網站之安全控管
 - (a) 租用中華電信Hinet資安艦隊2018系列「新世代防火牆版」方案的專線服務，由Hinet執行網路安全監視工作，阻隔外界駭客惡意的入侵行為，定期提供統計分析報表。
 - (b) 入侵攻擊防護、網路防毒、反間諜程式、阻擋惡意連線IPS入侵偵測與漏洞防護，由Palo Alto全球資安情資引擎定期自動更新特徵碼，偵測阻擋最新型病毒、蠕蟲、間諜程式、勒索軟體、挖礦軟體等惡意程式與連線，達到零時差防護。

五大類別網站控管

「惡意網站」，例如：惡意程式 (malware)、惡意釣魚(phishing)；
「違反善良風俗」，例如：成人、嗑藥賭博裸露；「降低生產力」，
例如：社交網路、促銷拍賣股票與投資建議遊戲；「影音播放」，
例如：點對傳輸類、媒體與串流；「其他」，例如：網頁型郵件
服務、託管無法分類的站台。

- (c) Hinet 除了提供網路安全控管的機制之外，在公司內部Internet
端口架設一台Firewall設備，以監控及紀錄Internet的各種使用狀
況，提供警訊及必要的統計分析報表。
 - (d) 郵件伺服器 (Email Server) 系統租用外部廠商提供的雲端郵件
系統服務 (Mail Cloud)，由該廠商負責Email Server硬體維護
與對外網路安全的控管，包括郵件防毒軟體服務，加強保護郵件
的安全。
 - (e) 本公司官方網站 (www.nhjeans.com) 系統委託外部的網站託管
服務 (Web Hosting)，由該公司負責網站伺服器主機硬體維護
與對外網路安全的控管。
- b. 電腦安全：包含個人電腦與伺服器主機之連線控管、防毒與備份作業
- (a) 在內部網路 (Intranet) 或外部網際網路 (Internet)，欲使用伺
服器主機，必須透過安裝專用軟體，才能與伺服器主機連線。
 - (b) 欲連線的PC (個人電腦)，必須在伺服器主機設定設備名稱，按
需要性限制使用者只能在特定的設備名稱才能登入伺服器主機。
 - (c) 任何使用者登入伺服器主機，作業系統OS (Operation System)
都會隨時記錄登入日期時間和設備名稱，即使密碼錯誤也會記
錄；使用者執行程式的過程也有相關的紀錄，退出主機的日期時
間也有紀錄。
 - (d) 欲登入伺服器主機時，密碼錯誤次數如果超過設定值，該User ID
和設備名稱將會被OS暫停使用，唯有透過系統權限管理者才能重
新恢復。
 - (e) USB接口管制，沒有授權就無法使用USB外接設備。
 - (f) OfficeScan Console防毒軟體主控台監管用戶端的更新和保護狀
況。
 - (g) 每日執行伺服器檔案備份，包括磁碟對磁碟、磁碟對磁帶，多組
磁帶版本並且異地存放。

- c. 使用者安全：應用軟體系統安全控管
- (a) User ID (使用者帳戶) 建立，由使用部門向資訊部提出申請，由系統權限管理者建立。
 - (b) 執行連線軟體，必須要輸入合法之User ID & Password，才能進入應用系統使用者登入的畫面。
 - (c) 按使用者所屬的部門別及所負責的職務特性，在不同的應用系統分別給予建立不同的User ID，其使用權限也特別區分。
 - (d) 每一User ID的密碼，由使用者自訂，如果忘記，必須向資訊部提出更改申請，由系統權限管理者重新設定之。
 - (e) 各部門人員異動或職務變動，必須向資訊部提出User ID權限的更改申請，由系統權限管理者重新設定之。
 - (f) 使用權限按照 OS 提供的層級訂定，再配合不同應用系統的設定檔，進一步分別管理訂定。

(2) 投入資通安全管理之資源

- A. 網路硬體設備如防火牆、備份管理設備、SSL VPN 私密通道連線。
- B. 軟體系統如郵件防毒、垃圾郵件過濾等。
- C. 資安人力：資安專責主管一名及資訊工程師二名，每年至少召集一次資通安全管理的相關會議，負責資安架構設計、資安維運與監控、資安事件回應與調查、資安政策檢討與修訂。
- D. 執行狀況：每日各系統狀態檢查、每週定期備份及備份媒體異地存放之執行、每年資安宣導、每年對資訊循環之內部稽核、會計師稽核等。
- E. 已加入台灣電腦網路危機處理暨協調中心(TWCERT/CC)會員，該中心可提供資安事件諮詢及協調協處服務，使公司有效接收及傳遞資安情資，達橫向資安聯防目標，提升資安防護能量。

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

七、重要契約：無。

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理情形

一、財務狀況之檢討與分析：

單位：新台幣仟元

項目	年度	114 年度	113 年度	差異	
				金額	%
流動資產		5,396,609	5,832,947	(436,338)	(7.48)
長期投資		1,836,868	930,186	906,682	97.47
不動產、廠房及設備		908,946	1,017,875	(108,929)	(10.70)
其他資產		550,165	643,578	(93,413)	(14.51)
資產總額		8,692,588	8,424,586	268,002	3.18
流動負債		971,328	964,163	7,165	0.74
非流動負債		354,513	331,209	23,304	7.04
負債總額		1,325,841	1,295,372	30,469	2.35
歸屬於母公司業主之權益		7,366,747	7,129,214	237,533	3.33
股本		1,980,000	1,980,000		
資本公積		419,716	419,716		
保留盈餘		5,474,772	5,215,706	259,066	4.97
國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(464,840)	(464,974)	134	(0.03)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現損益		(42,901)	(21,234)	(21,667)	102.04
權益總額		7,366,747	7,129,214	237,533	3.33
1、差異達 20% 之變動分析：					
<p>(1) 長期投資增加：主要係 114 年本公司購買第一金融控股股份有限公司普通股 499,793 仟元及子公司鳳凰開發行銷股份有限公司購買香港電訊信託與香港電訊有限公司普通股 155,308 仟元致透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產增加。114 年本公司按面額 200,000 仟元購買富邦人壽保險股份有限公司 114 年度第一期無擔保累積次順位普通公司債及子公司鳳凰開發行銷股份有限公司購入面額美金 5,000 仟元 Cathaylife Singapore Pte. Ltd. 10 年期公司債致按攤銷後成本衡量之金融資產增加。</p> <p>(2) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現損益減少：主要係依市價評估透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益變動所致及本公司出售博晟生醫股份有限公司將相關其他權益-透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現利益共 8,561 仟元轉入保留盈餘所致。子公司年興國際投資股份有限公司出售博晟生醫股份有限公司將相關其他權益-透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現利益共 91,855 仟元轉入保留盈餘所致。</p>					
2、最近二年度變動影響重大者之未來因應計畫：無重大影響。					

註：民國 114 及 113 年度合併財務報表皆經會計師查核簽證。

二、財務績效之檢討與分析：

單位：新台幣仟元

項目	114 年度	113 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入	6,261,211	6,420,661	(159,450)	(2.48)
營業成本	5,540,262	5,723,440	(183,178)	(3.20)
營業毛利	720,949	697,221	23,728	3.40
營業費用	608,598	542,653	65,945	12.15
營業利益	112,351	154,568	(42,217)	(27.31)
營業外收入及支出	316,980	163,293	153,687	94.12
稅前淨利	429,331	317,861	111,470	35.07
所得稅費用	80,260	75,692	4,568	6.03
稅後淨利	349,071	242,169	106,902	44.14

1、差異達 20%之變動分析：

(1)營業毛利上升，主要原因如下：

- (a) 牛仔布：主要受產品組合影響售價降低，產生不利銷售價格差異 115,103 仟元；因棉花採購成本下降致單位成本下降，產生有利成本價格差異 65,523 仟元；整體牛仔布毛利較上期減少 73,638 仟元。
- (b) 牛仔服飾：主要因售價提升，產生有利銷售價格差異 222,216 仟元；牛仔服飾因客戶指定用布成本增加致單位成本上升，產生不利成本價格差異 141,403 仟元；整體牛仔服飾毛利較上期增加 110,721 仟元。
- (c) 環錠紗：主要售價反應成本下跌調整，產生不利銷售價格差異 33,412 仟元；因棉花採購成本下降，產生有利成本價格差異 29,885 仟元；整體環錠紗毛利較上期減少 584 仟元。

單位：新台幣仟元

產品別	銷售價格差異	成本價格差異	數量差異
牛仔布	(115,103)	65,523	(24,058)
牛仔服飾	222,216	(141,403)	29,908
環錠紗	(33,412)	29,885	2,943
合計	73,701	(45,995)	8,793

註：正數為有利差異；負數為不利差異；惟其他營業收入及其他之不利差異 12,771 仟元未包含在內。

(2)營業利益減少主要係營業費用增加所致。

(3)營業外收入及支出增加，主要係 114 年處分投資性不動產利益增加 255,118 仟元。

(4)稅前淨利及稅後淨利增加，主要係營業毛利增加及營業外收入及支出增加所致。

2、預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：依本公司 115 年營運計畫，牛仔布銷售數量 18,455 仟碼、環錠紗銷售數量 4,300 仟公斤、牛仔成衣銷售數量 983 仟打，評估對公司未來財務績效無重大影響。

註：民國 114 及 113 年度合併財務報表皆經會計師查核簽證。

三、現金流量之檢討與分析：

(一) 最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫

單位：新台幣仟元

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	籌資計劃
1,855,369	(34,166)	(1,805,081)	16,122	1,039,485	0

本年度現金流量變動情形分析：

- 1、營業活動：主要係應收帳款淨變動影響，故營業活動為淨現金流出。
- 2、投資活動：主要係投資金融資產，故投資活動為淨現金流出。
- 3、籌資活動：主要係發放現金股利，故籌資活動為淨現金流出。
- 4、流動性不足之改善計畫：無現金不足額之情形。

(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	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	籌資計劃
1,050,296	359,433	(271,000)	1,138,729	-	-

四、重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、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：

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	持股比例 (%)	投資金額	被投資公司 本年度(損)益	獲利虧損之主要原因	改善計畫	未來一年 投資計畫
年興紡織股份有限公司	年興國際(維京群島)股份有限公司	100.00	\$ 458,543	\$ 55,998	主要係因認列鳳凰開發行銷股份有限公司投資損益	無	無
	年興國際投資股份有限公司	100.00	20,000	(3,916)	主要係認列所得稅費用	無	無
	年興製衣(寧平)責任有限公司	100.00	714,092	15,824	接受年興紡織股份有限公司之委託，加工生產成衣	無	無
	至興製衣(柬埔寨)股份有限公司	100.00	133,641	2	暫停營運	無	無
年興國際(維京群島)股份有限公司	年興國際(百慕達)股份有限公司	100.00	256,288	14,390	墨西哥產區之控股公司，認列年興國際(維多利亞)股份有限公司及年興成衣股份有限公司之投資損益	無	無
	年興國際(薩摩亞)股份有限公司	100.00	1,142,312	17,866	為賴索托產區之控股公司，認列年興國際(賴索托)股份有限公司、福爾摩沙紡織股份有限公司、藍星股份有限公司之投資損益	無	無
鳳凰開發行銷股份有限公司	鳳凰開發行銷股份有限公司	100.00	102,692	25,711	從事牛仔布之買賣及一般投資業務，認列榮鋒國際股份有限公司之投資損益	無	無
年興國際(百慕達)股份有限公司	年興國際(維多利亞)股份有限公司	99.99	455,433	15,153	接受年興紡織股份有限公司之委託，加工生產牛仔布	無	無
	年興成衣股份有限公司	99.99	30,021	(6)	暫停營運	無	無
年興國際(薩摩亞)股份有限公司	年興國際(賴索托)股份有限公司	100.00	333,848	14,266	接受年興紡織股份有限公司之委託，加工生產成衣	無	無
	福爾摩沙紡織股份有限公司	100.00	280,856	3,403	接受年興紡織股份有限公司之委託，加工生產牛仔布	無	無
鳳凰開發行銷股份有限公司	藍星股份有限公司	100.00	10,539	74	從事一般投資業務	無	無
年興國際(賴索托)股份有限公司	榮鋒國際股份有限公司	100.00	387,002	(21,126)	暫停營運	無	無
	C&Y Garments	100.00	4,005	-	暫停營運	無	無
	全球成衣股份有限公司	100.00	22,453	-	暫停營運	無	無

六、風險事項之評估：

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情況對公司損益之影響及未來因應措施

單位：新台幣仟元

項 目	114 年度	115 年第一季
淨利息收入(支出)	54,002	11,955
淨外幣兌換利益(損失)	24,301	22,441
通貨膨脹	-	-

- 1、利率變動：本公司持續監控市場利率變動，定期評估利率走勢，並與多家銀行配合，以取得最優惠利率，長期借款部分則考量市場利率走勢，於適當時機承作利率交換，以降低利率波動風險。
- 2、匯率變動：本公司採自然避險操作策略為主，盡量透過平衡外幣資產及負債部位，以降低匯率波動風險，並嚴密監控市場匯率變動情形，視必要性進行遠期外匯操作，以抵銷部分匯率變動風險。
- 3、通貨膨脹：本公司密切注意台灣消費者物價指數年增率，截至年報刊印日止，通貨膨脹並未對本公司營運有重大影響。

(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、本公司無從事高風險及高槓桿投資交易。
- 2、資金貸與他人：係以貸與本公司轉投資持股達百分之九十以上之公司為限，截至 115 年 3 月 31 日並無資金貸與他人。
- 3、背書保證：係以本公司所屬之子公司為限，截至 115 年 3 月 31 日為子公司年興國際投資股份有限公司背書保證金額為新台幣 400,000 仟元。
- 4、衍生性商品交易：依本公司「取得或處分資產處理程序」規定，本公司不得從事非避險性之衍生性商品操作；截至 115 年 3 月 31 日止並無未到期之衍生性金融商品

(三) 未來研發計劃及預計投入之研發費用

因應市場趨勢及終端消費對於牛仔布料顏色多樣性及功能性之需求，並配合節能減碳等環境保護意識抬頭，本公司預計於紡紗領域，染色技術、廢水處理及能源管理等進行相關機械設備投資，115 年預計再投入新台幣 500 萬元，用以擴充相關設備與編制。

(四) 國內外重要政策及法律變動對財務業務之影響及因應措施

本公司於墨西哥設有牛仔布廠，而美墨加貿易協定（USMCA）於 2018 年 11 月完成簽署，隨後經各國立法機構陸續批准，正式取代北美自由貿易協定（NAFTA），新協定主要影響為汽車、乳製品及生物製藥業，對於紡織成衣產業的影響有限。

東協加六協定使本公司越南產區的成衣出口至中國、日本、韓國、紐西蘭、澳洲及印度市場具備關稅優勢。

非洲機會成長法案（AGOA）與該法案中使用第三國布料免稅銷美的規定（Third-Country Fabric Provision）已於 2015 年經美國國會通過獲得十年的展延。此法案展延通過後，將使非洲 AGOA 適用國家的成衣廠可繼續使用第三國生產的布料製成成衣免稅銷美。因此，本公司賴索托成衣廠得以繼續維持使用第三國布料免關稅銷美的競爭優勢，同時結合紡織成衣上下游整合的模式進行策略接單，發揮垂直整合的優勢。

(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

本公司過去偏重美國市場，致使獲利易受到美國貿易政策與美國成衣景氣影響，導致風險增加且成長受限制。未來除繼續深耕美國市場外，同時將擴大佈局亞洲及歐洲市場，以因應中國及歐盟經濟體的崛起。以本公司在美提供牛仔服飾的經驗與信譽為基礎，加強目前國際主流品牌的合作，運用本公司垂直整合供應鏈開拓全球市場，成為品牌服飾客戶的最佳供應夥伴。孟加拉成衣生產競爭者持續進行上下游整合，為本公司越南產區的佈局帶來威脅。本公司將透過領先的成衣洗水工藝，結合成熟的布料生產技術，以提供差異化價值來因應競爭者的相對成本優勢。

資通安全風險對公司財務業務之影響及因應措施，請參考第 86~90 頁，有關「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」之說明。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：本公司一向秉持勤誠踏實的企業精神，落實於公司的日常營運與管理，並訂有各項管理規章辦法作為遵循依據。最近年度及截至年報刊印日止，本公司未因企業形象改變而對營運產生負面影響。

(七) 進行購併之預期效益、可能風險及因應措施：最近年度及截至年報刊印日止，本公司未有併購之情事。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：最近年度及截至年報刊印日止，本公司未有擴充廠房之情事。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨的風險及因應措施

進貨面：本公司原物料採購與多家供應商配合，除衡量訂單實際需求外，並隨時參考市場供需狀況與價格變化，建立適當安全庫存水位，以滿足緊急需求，並降低缺料風險。銷貨面：本公司與多家國際品牌客戶建立長期穩定的合作關係，結合雙方競爭優勢，確保雙方長期穩定成長；此外，本公司將持續強化生產製程，提供客戶全方位解決方案，藉由提升客製化服務體驗，擴大客戶組合，以期達到分散風險目的。

(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：最近年度及截至年報刊印日止，本公司未有經營權改變之情事。

(十二) 訴訟或非訴訟事件：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

請參閱公開資訊觀測站

https://doc.twse.com.tw/server-java/t57sb01?step=1&colorchg=1&co_id=1451&year=&mtype=K&isnew=true

(二) 關係企業合併財務報表：無。

(三) 關係企業報告書：無。

二、私募有價證券辦理情形：無。

三、其他必要補充說明事項：無。

柒、最近年度及截至年報刊印日止其他重大影響事項：無。

丰興紡織股份有限公司

董事長：陳威翰





丰興紡織股份有限公司
NIEN HSING TEXTILE CO.,LTD.