

股票代號 4414



如興股份有限公司

ROO HSING CO., LTD.

一一四年度年報

本年報相關內容查詢網址

公司網站：<http://www.roohsing.com.tw>

公開資訊觀測站：<https://mops.twse.com.tw>

中華民國一一五年三月三十一日 刊印

一、公司發言人

姓 名：許益瑞

職 稱：董事長室執行副總經理

電 話：(02) 2751-3111

電子信箱：otto.hsu@tw.roohsing.com

二、公司之地址及電話

地 址：台北市松山區復興北路 57 號 13 樓之 4

電 話：(02) 2751-3111

三、股票過戶機構

名 稱：福邦證券股份有限公司股務代理部

地 址：10041 台北市中正區忠孝西路一段 6 號 6 樓

電 話：(02)2371-1658

網 址：<https://www.gfortune.com.tw/>

四、最近年度財務報告簽證會計師

事務所名稱：信永中和聯合會計師事務所

會計師姓名：陳光慧、郭鎮宇

地 址：10595 台北市松山區南京東路四段 1 號 11 樓

電 話：(02) 7706 4888

網 址：<https://www.swtw.com.tw/>

五、海外有價證券掛牌買賣交易資訊：無

六、公司網址：<http://www.roohsing.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書

一、114 年度營業報告	1
--------------------	---

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.....	4
二、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金.....	11
三、公司治理運作情形.....	16
四、簽證會計師公費資訊.....	53
五、更換會計師資訊.....	53
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之情形。.....	53
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	53
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.....	54
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	56

參、募資情形

一、資本及股份應記載事項.....	57
二、公司債辦理情形.....	59
三、特別股辦理情形.....	60
四、海外存託憑證辦理情形.....	60
五、員工認股權憑證辦理情形.....	60
六、限制員工權利新股辦理情形.....	60
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	60
八、資金運用計畫執行情形.....	60

肆、營運概況

一、業務內容.....	61
二、市場及產銷概況.....	66
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業人員資料.....	71
四、環保支出資訊.....	72
五、勞資關係.....	72
六、資通安全管理.....	74
七、重要契約.....	75

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.....	76
二、財務績效.....	77
三、現金流量.....	77
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	78
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.....	78
六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之事項.....	79
七、其他重要事項.....	85

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料.....	86
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	86
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形.....	86
四、其他必要補充說明事項.....	86

柒、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法，第三十六條第 三項二款所訂對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	86
--	----

營業報告書

各位尊敬的股東：

首先，感謝各位寶貴的時間，閱讀如興公司 114 年度的營業報告書。

如興公司作為全球領先的大型牛仔褲專業製造商，114 年度面對美國關稅變數帶來的市場不確定性及匯率變動的影響，致使營收較 113 年度微幅下滑 5.4%，但透過貫徹「效率深化」策略，仍成功實現毛利率的成長，並保持獲利的增長。

展望 115 年，經營團隊將持續推動降本增效，透過優化全球生產據點、擴大與現有品牌客戶的合作深度，並擴大新型商業模式以強化客戶黏著力。儘管美國關稅政策未定，但得益於我們靈活的全球產能佈局，預期 115 年營運仍能在穩定中邁向成長。同時，配合業績好轉之勢，公司亦積極與金融機構協商，致力於降低融資成本並充實營運資金，期許為全體股東創造更豐碩的收益。

就本公司 114 年度營業結果及 115 年度展望報告如下：

一、114 年度營業結果

(一)營業計劃實施結果

本公司 114 年度合併營收新台幣 14,089,077 仟元，較前一年度合併營收新台幣 14,889,120 仟元下降 5.4%，主因 114 年度受美國對等關稅及匯兌影響，致營收減少；另因成本管控得宜，毛利率提高，營業毛利由 113 年度的新台幣 2,498,279 仟元增加到 114 年的 2,770,358 仟元，上升幅度 10.9%；114 年度稅後淨利新台幣 169,922 仟元，較 113 年度新台幣 98,962 仟元明顯增加。

(二)預算執行情形

本公司 114 年度並未對外公開財務預測，故無預算達成情形。

(三)財務收支及獲利能力分析

項 目		114 年度
財務結構 (%)	負債佔資產比率	66.37%
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	189.02%
償債能力 (%)	流動比率	92.26%
	速動比率	37.33%
	利息保障倍數	191.16%
獲利能力	資產報酬率(%)	2.84%
	權益報酬率(%)	3.86%
	稅前純益占實收資本額比率(%)	9.01%
	純益率(%)	1.21%
	每股盈餘(元)	0.68

(四)研究發展狀況

儘管身處傳統產業，本公司從未停止創新的腳步，我們持續在製程改良與材料創新上投入資源，研發項目包括新工法、製衣技術升級及新布料開發。此外，透過自動化技術的導入與製造流程的不斷優化，以達成效率最大化與產品高值化之目標。

二、115 年度 營業計畫概要

(一)經營方針

為實踐全球客戶對永續發展的承諾，並精準對接終端市場需求，本公司將持續深化產業整合，強化全球佈局韌性，致力為股東創造最大價值。其主要經營方針如下：

1. 深化品牌價值：鎖定高毛利訂單，精進 LDP 服務模式，鞏固前五大核心客戶合作關係，提升產品附加價值。
2. 智能創新製造：持續投入自動化與機器人協作，旨在優化生產效率、降低人工成本並確保卓越品質。
3. 實踐永續承諾：落實 ESG，推動雷射、臭氧洗水及太陽能發電等綠色製程，爭取溢價空間與環保訂單。
4. 全球布局與抗風險：發揮多區域產能調度靈活性，動態調整採購策略，以抵禦地緣政治、匯率及成本波動之風險。

(二)重要之產銷政策、預期銷售數量及其依據

本公司深耕牛仔成衣領域，銷售面以大型品牌為核心，追求客戶滿意；生產面則積極應對國際變局，彈性調整布局並提升人均產值。另本公司 115 年度並未對外公開財務預測，故無預期銷售數量。

三、未來公司發展策略

紡織業為民生剛需產業，雖機能服飾分流部分市場，惟牛仔褲仍具穩定剛性需求。本公司將憑藉技術優勢與高附加值服務，深化品牌合作，策略佈局如下：

1. 技術創新與研發升級：持續投資自動化製程，開發新型環保機能牛仔布料；建置智慧工廠，實現生產數位化監控與管理。
2. 市場多元化與產品多樣化：拓展東南亞、非洲等新興市場，建立多地區銷售管道；持續深耕牛仔成衣市場，計劃涉略針織品成衣市場。
3. 數位轉型與低碳生產：推動數位轉型，整合大數據與 AI，提高供應鏈管理與市場預測能力。
4. 品牌形象與永續價值：透過深化 ESG 策略與企業社會責任實踐，強化品牌內涵，吸引重視永續發展之優質國際客戶。
5. 財務結構優化與資金籌措：積極活化公司資產以挹注營運動能；同時與金融機構洽談優惠融資方案，並持續推動私募引進策略投資人及規劃現金增資，以充實營運資金並降低財務風險。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一)外部競爭環境：

全球牛仔市場競爭激烈，面臨東南亞同業低價競爭之壓力，壓縮獲利空間。本公司將透過技術創新與差異化服務策略，維持核心競爭優勢。

(二)法規環境：

1. 國際環保與勞動規範：遵循日益嚴謹之國際環保與勞動法規，確保生產合規性。
2. 歐盟碳邊境調整機制(CBAM)：因應碳關稅實施，將提高再生能源使用比例，以降低

潛在碳稅成本衝擊。

3. 非洲機會成長法案(AGOA)，使得適用國的生產商得以使用第三國生產的布料製成成衣免稅輸美，將使公司在東非坦尚產區工廠的競爭力提升。
4. 區域全面經濟夥伴協定(RCEP)：藉由東協與中日韓紐澳之自由貿易協定紅利，削減關稅壁壘。公司主要產能位於東協的柬埔寨，有利於關務規劃與產能配置優化。

(三) 總體經營環境：

1. 原物料價格波動：透過精實供應鏈管理與策略採購，降低價格波動風險。
2. 美國貿易關稅不確定性：面對潛在關稅壁壘，將靈活調配各地產能與出貨路徑，以最大化應對彈性。

感謝股東長期支持，如興團隊將秉持穩健經營理念，為企業永續發展與股東價值最大化全力以赴，敬請諸位股東能一本過去愛護如興公司的精神，繼續給予如興更多的支持與鼓勵。

謹祝諸位

身體健康 萬事如意

董事長： 紀宗明



經理人： James Ian Harrison



會計主管： 龔烜堯



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. 董事資料(一)

115年4月28日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別/年齡	選(就)任日期	任期(年)	初次選任日期	選任時持有股份(減資換發前)		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	具配偶或以二親等以內其他主管或董事之關係	備註
							股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率				
董事長	中華民國	興牛投資(股)公司	-	114.06.27	3	109.06.30	95,610,221	9.55%	25,203,214	9.55%	-	-	-	-	國立台灣大學財務金融學系 泓仁財務諮詢有限公司合夥人	如興(股)公司董事長 本集團子公司董事長	無	無
							-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無	無
獨立董事	中華民國	鍾啟東	男/56	114.06.27	3	111.09.29	156,600	0.02%	41,256	0.02%	-	-	-	-	中國文化大學會計系 東吳大學法研所 碩士 上海商業儲蓄銀行 襄理 友訊科技股份有限公司 董事 大西洋飲料股份有限公司 獨立董事	展新法律事務所 律師 菱光科技股份有限公司 獨立董事 國立臺灣海洋大學 海洋文創設計 國產學院 學位課程兼任講師 東吳大學 兼任助理教授級專業技術人員	無	無
							-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	楊崇傑	男/67	114.06.27	3	111.09.29	480,000	0.05%	126,458	0.05%	-	-	-	-	中央警察大學警政研究所 法學碩士 台灣農林股份有限公司 董事 大毅科技股份有限公司 監察人 東友科技股份有限公司 獨立董事	大毅科技股份有限公司 董事 健談股份有限公司 董事 匯鑽科技股份有限公司 獨立董事	無	無
							-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	洪佩君	女/40	114.06.27	3	111.09.29	-	-	-	-	-	-	-	國立臺北大學法律系司法組 元亨法律事務所 律師 璞實法律事務所 律師	卓越成功股份有限公司 獨立董事 騰格里國際法律事務所 所長 國光生物科技股份有限公司 獨立董事	無	無	
							-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別/年齡	選(就)任日期	任期(年)	初次選任日期	選任時持有股份(減資換發前)		現在股數		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	具配股等以內之關係		備註
							股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率			職稱	姓名	
董事	中華民國	行政院國家發展基金管理會	-	114.06.27	3	106.09.26	80,000,000	7.99%	20,244,388	7.67%	-	-	-	-	台灣元宜法律事務所律師 大陸廈門聯合信實律師事務所律師 原住民族委員會諮詢委員 原住民族委員會法律顧問 台翔航太工業股份有限公司監察人 人 台灣花卉生物技術股份有限公司監察人 英屬開曼群島商庫幣有限公司法人代表董事	無	無	無	
		代表人：馬淵明	男 / 64	111.09.29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	英國 Aberdeen 大學法學碩士 政治大學智慧財產研究所 基隆地方法院書記官 衛生署爭議審議委員會委員 基隆市政府諮詢委員會理事 國際特赦組織臺灣總會理事 臺北市政府人權保障諮詢委員會委員 律師職前訓練所講座	無	無	無	
董事	中華民國	興牛一投資(股)公司	-	114.06.27	3	109.06.30	95,610,221	9.55%	25,203,214	9.55%	-	-	-	-	Peking University, majoring in Accounting. Assistant Designer at Nanjing Tianma Design Firm. Regional Marketing Director, Hong Kong Xianheng Trading Co. Finance Director, AFE Center Inc.	無	無	無	
		代表人：TIFFANYFE XE	女 / 59	114.06.27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	國立中山大學財務管理研究所 利展豐國際投資(股)公司 董事長 豐依投資(股)公司 董事長 盛億管理顧問(股)公司 董事長	無	無	無	
董事	中華民國	興牛一投資(股)公司	-	114.06.27	3	109.06.30	95,610,221	9.55%	25,203,214	9.55%	-	-	-	-	利展豐國際投資(股)公司 董事長 豐依投資(股)公司 董事長 盛億管理顧問(股)公司 董事長	無	無	無	
		代表人：周忠賢	男 / 53	114.06.27	-	-	5,785,000	0.58%	1,524,084	0.58%	-	-	-	-	東京外國語大學中文系畢業 豐田汽車中國投資有限公司副總經理 菲律賓豐田副總經理 和泰汽車公司協理	-	無	無	
董事	日本	IDU Opportunities Limited	-	114.06.27	3	109.06.30	98,958,000	9.88%	26,070,940	9.88%	-	-	-	-	-	-	無	無	無
		代表人：中島健二	男 / 70	109.06.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別/年齡	選(就)任日期	任期(年)	初次選任日期	選任時持有股份(減資換發前)		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	具配股或以內其他董事或關係		備註
							股數	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率			職稱	姓名	
董事	中華 民國	JDU Opportunities Limited	-		3	109.06.30	98,958,000	9.88%	26,070,940	9.88%					Hong Kong UP Standard Apparel Co. Limited 行銷長 隆德集團控股(香港)有限公司 董事 總經理 西安隆德商業運營管理有限公司 董事 上海明嶼岸建築工程有限公司 董事長 萬鈞航空服務有限公司 董事				
		代表人: 李昆芳	男 / 54	114.06.27			113.06.27	-	-	-	-	-	-	-					

註1：本集團子公司：係指本報關係企業相關資料之各子公司。

註2：本公司於114.06.27全面改選董事，葉淑芳董事、馬潤明董事卸任；TIFFANY FE XE董事、周忠賢董事、林金榮董事新任。

註3：紀宗明董事於114.06.27董事會通過擔任董事長。

註4：林金榮董事於114.08.19異動(法人代表人董事改派代表人)，由馬潤明董事新任。

2. 法人股東之主要股東

115年3月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
行政院國家發展基金管理會	不適用
興牛一投資股份有限公司	紀宗明(99.95%)
JDU Opportunities Limited	JDU Investment Corporation (100%)

3. 法人股東之主要股東為法人者其主要股東

115年3月31日

法人名稱	法人之主要股東
JDU Investment Corporation	GDM Investing Corporation Limited (100%)

4. 董事資料(二)

4.1 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

115年3月31日

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
紀宗明	具有五年以上商務、法務、會計或公司業務所需之工作經驗；亦無公司法第30條各款規定之情事。	-	0
馬潤明	具有五年以上商務、法務、會計或公司業務所需之工作經驗；亦無公司法第30條各款規定之情事。	-	0
TIFFANY FEI XIE	具有五年以上商務、法務、會計或公司業務所需之工作經驗；亦無公司法第30條各款規定之情事。	-	0
周忠賢	具有五年以上商務、法務、會計或公司業務所需之工作經驗；亦無公司法第30條各款規定之情事。	-	0
中島健仁	具有五年以上商務、法務、會計或公司業務所需之工作經驗；亦無公司法第30條各款規定之情事。	-	0
李昆芳	具有五年以上商務、法務、會計或公司業務所需之工作經驗；亦無公司法第30條各款規定之情事。	-	0
顧啟東	具有五年以上商務、法務、會計或公司業務所需之工作經驗；亦無公司法第30條各款規定之情事。	(註 1)	1
楊培傑	具有五年以上商務、法務、會計或公司業務所需之工作經驗；亦無公司法第30條各款規定之情事。	(註 1)	1
洪佩君	具有五年以上商務、法務、會計或公司業務所需之工作經驗；亦無公司法第30條各款規定之情事。	(註 1)	2

註 1：獨立性情形如下：

(1)非為公司或其關係企業或與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。

- (2)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額 1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (3)非前二款所列人員之配偶、二親等以內親屬。
- (4)經檢視本公司各獨立董事之任職資格，均符合『公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法』所定之獨立性規範。其中，獨立董事顧啟東先生具律師專業資格，經確認其本人及所屬事務所與本公司間之法律服務往來，最近二年度所收受之報酬金額，均未逾法令規定之重大性標準，不影響其獨立任職之公正性及客觀性。

4.2 董事會多元化及獨立性

4.2.1 本公司 108 年 8 月 7 日董事會通過修訂之「公司治理實務守則」明文擬定董事成員多元化方針，節錄第三條第一項第 1.3 款：本公司董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準：

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

4.2.2 本公司董事會成員之提名與遴選係遵照公司章程之規定，採用候選人提名制，除評估各候選人之學歷資格外，亦遵守「董事選任程序」及「公司治理實務守則」，確保董事成員之多元性。董事會成員選舉方式：

- (1) 本章程規定本公司設董事七人至九人(含獨立董事)董事之選舉採公司法第一九二條之一之候選人提名制度，由股東會就候選人名單中選任之，其任期均為三年，得連選連任。
- (2) 任期屆滿而不及改選時，得延長其執行職務至改選就任時為止；董事缺額達三分之一或獨立董事均解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會補選之，並以補足原任期為限。
- (3) 配合證券交易法第十四條之二規定，選任獨立董事人數不得少於二人，且不得少於董事席次五分之一。有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名與選任方式及其他應遵行事項，依主管機關之相關規定辦理。除依法令及公司章程規定辦理外，並訂有「董事選舉辦法」規範董事之選舉方式及相關事宜。

4.2.3 截至年報刊印日止，衡諸本公司董事成員組成多元化情形詳如下表：

董事姓名	多元化核心項目						
	性別	經營管理	領導決策	產業知識	財務會計	法律	環保
紀宗明	男	✓	✓	✓	✓		
馬潤明	男			✓		✓	✓
TIFFANY FEI XIE	女	✓	✓	✓	✓		
周忠賢	男	✓	✓	✓	✓		
中島健仁	男	✓	✓	✓	✓		✓
李昆芳	男	✓	✓	✓			✓
顧啟東	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓
楊培傑	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓
洪佩君	女			✓		✓	✓

本公司第 18 屆董事會共 9 席成員，包括一般董事成員 6 席以及獨立董事成員 3 席，其中：

- (1) 女性成員有 2 席，女性占全體董事成員 22.22%，男性成員 77.78%。
- (2) 平均年齡 58 歲；一般董事成員平均年齡 59 歲，獨立董事成員平均年齡 54 歲。

- (3) 除台灣籍董事外，本公司董事亦具他國國籍及文化色彩。
- (4) 一般董事成員具備多元學術背景，涵蓋國立臺灣大學財務金融學系、國立中山大學財務管理研究所、東京外國語大學、英國Aberdeen大學法學碩士、Peking University、美國南加州大學企業管理學士等學歷；獨立董事成員則擁有豐富的專業背景，學歷包括中國文化大學會計系、中央警察大學警政研究所法學碩士、國立臺北大學法律系司法組等，展現本公司對公司治理與財務監督之高度重視。
- (5) 本公司董事會成員具備多元且卓越之專業能力，包含營運判斷、危機處理、領導決策、產業知識、國際市場觀及財務會計等領域。其中紀宗明、周忠賢、TIFFANY FEI XIE、中島健仁、李昆芳、顧啟東、楊培傑董事，長於經營管理(包含但不限於營運判斷、危機處理等)、領導決策、產業知識、國際市場觀或財務會計等專業能力；馬潤明、顧啟東、洪佩君及楊培傑董事則具備法律專業能力。此外，董事長紀宗明，對於推動企業社會責任、產業永續經營、環境保護及製程自動化等事務，亦積極投入、不遺餘力。本公司董事會成員整體具備營運判斷能力、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、領導與決策能力等專業，展現本公司在產業營運、財務金融、經營管理、國際市場拓展及環保自動化等面向之多元性與綜合競爭力。若上市上櫃公司董事會任一性別董事席次未達三分之一者，敘明原因及規劃提升董事性別多元化採行之措施：董事會目前有兩位女性董事，未來將依性別平等之原則，逐步調整女性董事席次。

多元化政策之具體管理目標與目前達成情形：

本公司董事會設有董事9席，其中包含獨立董事3席。董事成員組成已兼顧多元化原則，符合本公司董事成員多元化政策所訂之「基本條件與價值觀」及「專業知識與技能」等核心面向。董事會成員具備營運判斷、財務會計、法律、產業經驗、國際視野及風險管理等專業能力，足以因應公司治理及營運發展需求。

目前董事會成員組成已達成本公司所訂定之多元化政策目標，對提升董事會運作效能、強化公司治理及推動永續經營具有正面助益。相關董事會成員多元化政策及落實情形，亦已揭露於本公司網站。

4.2.4 董事會獨立性

本公司董事會共9席董事，其中獨立董事3席，占董事席次33.33%。各董事間均無配偶或二親等以內親屬關係，董事與獨立董事間亦無上述關係，符合證券交易法第26條之3第3項及第4項規定，董事會成員具備相當獨立性。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

115年3月31日

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	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	美國	James Ian Harrison	男	112.12.01	—	—	—	—	—	—	UMass Boston Political Science and Economics	—	無	無	無	無
董事長室 執行副總經理	中華民國	許益瑞	男	111.11.14	5,269	0.00%	—	—	—	—	國立中山大學財務管理研究所碩士 寶成工業股份有限公司協理 兆豐證券香港投資銀行部董事	本集團子公司董事(註1)	無	無	無	無
財會管理 中心 資深經理	中華民國	龔烜堯	男	113.05.14	—	—	—	—	—	—	台北大學會計學系研究所碩士 台北大學會計學系學士 學邦國際科技工程(股)公司會計主管	本集團子公司董事(註1)	無	無	無	無

註1：本集團子公司：係指本年報關係企業相關資料之各子公司。

二、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

(一)董事(含獨立董事)、總經理及副總經理之酬金

1-1.一般董事及獨立董事之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)：民國114年度支付酬金，明細如下：

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(註4)		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及D等四項總額及占稅後純益之比例(註4)		新資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)			員工酬勞(G)		
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
董事長	興牛一投資(股)公司	-	-	-	-	-	600	660	0.35%	0.39%	5,018	-	-	-	-	-	3.31%	3.34%	無
	代表人：紀宗明																		
董事	行政院國家發展基金管理會	-	-	-	-	-	300	300	0.18%	0.18%	-	-	-	-	-	-	0.18%	0.18%	無
	代表人：葉淑芳(註1)																		
董事	行政院國家發展基金管理會	-	-	-	-	-	79	79	0.05%	0.05%	-	-	-	-	-	-	0.05%	0.05%	無
	代表人：林金榮(註1)																		
董事	行政院國家發展基金管理會	-	-	-	-	-	221	221	0.13%	0.13%	-	-	-	-	-	-	0.13%	0.13%	無
	代表人：馬潤明(註1)																		
董事	興牛一投資(股)公司	-	-	-	-	-	300	300	0.18%	0.18%	-	-	-	-	-	-	0.18%	0.18%	無
	代表人：李昆芳(註2)																		
董事	興牛一投資(股)公司	-	-	-	-	-	300	300	0.18%	0.18%	-	-	-	-	-	-	0.18%	0.18%	無
	代表人：馬潤明(註2)																		
董事	興牛一投資(股)公司	-	-	-	-	-	300	300	0.18%	0.18%	-	-	-	-	-	-	0.18%	0.18%	無
	代表人：TIFFANY XIE (註2)																		
董事	興牛一投資(股)公司	-	-	-	-	-	300	300	0.18%	0.18%	-	-	-	-	-	-	0.18%	0.18%	無
	代表人：周忠賢(註2)																		
董事	JDU Opportunities Ltd	-	-	-	-	-	300	300	0.18%	0.18%	-	-	-	-	-	-	0.18%	0.18%	無
	代表人：李昆芳(註3)																		
董事	JDU Opportunities Ltd	-	-	-	-	-	600	600	0.35%	0.35%	-	-	-	-	-	-	0.35%	0.35%	無
	代表人：中島健仁																		

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(註4)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金			
		報酬		退職退休金		董事酬勞		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(註4)			本公司	財務報告內所有公司	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額				
獨立董事	楊培傑	—	—	—	900	900	0.53%	0.53%	—	—	—	—	0.53%	0.53%	無
獨立董事	顧啓東	—	—	—	900	900	0.53%	0.53%	—	—	—	—	0.53%	0.53%	無
獨立董事	洪佩君	—	—	—	900	900	0.53%	0.53%	—	—	—	—	0.53%	0.53%	無

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：請參見第15頁。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司/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：新台幣20,000元。

註1：行政院國家發展基金管理會法人董事代表人葉淑芳兼職費每月支領上限為8,500元，其餘41,500元由法人董事支領，於114/06/27卸任，董事酬金之計算期間係114年01月至06月。

行政院國家發展基金管理會法人董事代表人林金榮於114/06/27接任；114/08/18卸任，董事酬金之計算期間係114年07/01~08/18。

行政院國家發展基金管理會法人董事代表人馬潤明於114/08/19接任，董事酬金之計算期間係114年08/19~12/31。

註2：興牛一投資(股)公司法人董事代表人李昆芳於114/06/27卸任，董事酬金之計算期間係114年01月至06月。

興牛一投資(股)公司法人董事代表人馬潤明於114/06/27卸任，董事酬金之計算期間係114年01月至06月。

興牛一投資(股)公司法人董事代表人TIFFANY XIE於114/06/27接任，董事酬金之計算期間係114年07月至12月。

興牛一投資(股)公司法人董事代表人周忠賢於114/06/27接任，董事酬金之計算期間係114年07月至12月。

註3：JDU Opportunities Ltd 法人董事代表人李昆芳係於114/06/27接任，董事酬金之計算期間係114年07月至12月。

註4：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

2-1. 總經理及副總經理之酬金 (彙總揭露姓名及酬金方式)：民國114年度支付酬金，明細如下：

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(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金			
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金金額	股票金額	本公司	現金金額	股票金額		本公司	現金金額	股票金額
		總經理	James Ian Harrison	3,468	25,537	126	126	1,476	6,329	—	—	—	—		—	2.99%	18.83%
執行副總經理	許益端	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無	
副總經理	徐仲榮(已卸任)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無	

註：徐仲榮先生已於114年02月28日卸任。

2-2. 酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	—	—
1,000,000 元(含) ~ 2,000,000 元(不含)	徐仲榮(已卸任)	徐仲榮(已卸任)
2,000,000 元(含) ~ 3,500,000 元(不含)	—	—
3,500,000 元(含) ~ 5,000,000 元(不含)	許益瑞	許益瑞
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)	—	James Ian Harrison
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	2 人	3 人

註：徐仲榮先生已於 114 年 02 月 28 日卸任。

3. 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）：

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(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
董事長	紀宗明	4,284	4,284	—	—	734	734	—	—	—	—	2.96%	2.95%	—
總經理	James Ian Harrison	—	22,069	—	—	—	4,853	—	—	—	—	—	15.85%	—
副總經理	徐仲榮 (已卸任)	468	468	18	18	575	575	—	—	—	—	0.63%	0.62%	—
執行副總經理	許益瑞	3,000	3,000	108	108	901	901	—	—	—	—	2.36%	2.36%	—
資深經理	龔烜堯	1,602	1,602	99	99	360	360	—	—	—	—	1.21%	1.21%	—

註1：徐仲榮先生已於114年02月28日卸任。

註2：上表薪資計算為114年全年度。

4. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：不適用

(二)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稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性。

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稅後純益比例：

職 稱	酬金總額佔稅後純益比例(%)	
	113 年度	114 年度
董事	11.10%	3.55%
總經理及副總經理	34.75%	18.83%

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：

- A. 董事酬金給付原則：本公司董事酬金除發給車馬費之固定酬金之外，另得依公司章程規定，給付報酬及董事酬勞等變動酬金。給付變動酬金之程序，係考量實際營運結果，並以依「董事會績效評估辦法」之評核結果為依據，由薪資報酬委員會訂定數額後提交董事會決議。
- a. 車馬費：114 年度董事每月領取 50,000 元、獨立董事每月領取 75,000 元。
 - b. 報 酬：本公司章程規定，由董事會依同業通常水準決議之。
 - c. 盈餘分配之董事酬勞：本公司章程規定，本公司年度如有獲利，應提撥百分之四至百分之五為員工酬勞，及董事酬勞不得高於百分之二。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。
 - d. 本公司於 106 年 6 月 30 日設置審計委員會取代監察人。
- B. 總經理及副總經理之酬金依據本公司核薪辦法發放薪資，同時參考各事業部經營績效發放獎金。

三、公司治理運作情形：

(一) 董事會運作情形資訊

114 年度及截止年報刊印日止董事會開會 14 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】(註 1)	備註
董事長	興牛一投資(股)公司 代表人：紀宗明	14	0	100.00%	連任，114.06.27 改選
董事	興牛一投資(股)公司 代表人：馬潤明	5	1	83.33%	舊任，114.06.27 改選
董事	興牛一投資(股)公司 代表人：李昆芳	6	0	100.00%	舊任，114.06.27 改選
董事	興牛一投資(股)公司 代表人：周忠賢	8	0	100.00%	新任，114.06.27 改選
董事	興牛一投資(股)公司 代表人：TIFFANY FEI XIE	8	0	100.00%	新任，114.06.27 改選
董事	行政院國家發展基金管理會 代表人：葉淑芳	6	0	100.00%	舊任，114.06.27 改選
董事	行政院國家發展基金管理會 代表人：林金榮	2	0	100.00%	新任，114.06.27 改選，於 114.08.19 改派卸任
董事	行政院國家發展基金管理會 代表人：馬潤明	6	0	100.00%	114.08.19 改派接任
董事	JDU Opportunities Limited 代表人：中島健仁	14	0	100.00%	連任，114.06.27 改選
董事	JDU Opportunities Limited 代表人：李昆芳	7	1	87.5%(註 2)	新任，114.06.27 改選
獨立董事	顧啟東	14	0	100.00%	連任，114.06.27 改選
獨立董事	楊培傑	14	0	100.00%	連任，114.06.27 改選
獨立董事	洪佩君	14	0	100.00%	連任，114.06.27 改選

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：本公司無此情事。

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

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，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：

序號	開會日期	應迴避董事	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
1	114.01.23	紀宗明 馬潤明 (委託 顧啟東獨立 董事) 李昆芳	審議興牛一投資股份有限公司短線交易歸入權相關爭議訴訟之和解方案	迴避之董事因自身利害關係予以迴避。	討論及表決時離席迴避。

2	114.01.23	紀宗明	提報本公司 113 年度經理人年終獎金案	迴避之董事因自身利害關係予以迴避。	討論及表決時離席迴避。
3	114.04.01	紀宗明 馬潤明 李昆芳	擬訂定本公司 113 年第二次辦理私募現金增資發行普通股之定價日、發行價格、股數及增資基準日等相關事宜案	迴避之董事因自身利害關係予以迴避。	討論及表決時離席迴避。
4	115.01.30	紀宗明	提報本公司經理人之薪酬規劃案	迴避之董事因自身利害關係予以迴避。	討論及表決時離席迴避。

三、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	(1)董事會內部自評 (2)董事成員自評	(1)董事會成員自評 (2)董事會運作情形評量	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。

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

(一)提升資訊透明度：將董事會重大決議即時公告且提高英文資訊揭露內容，例如英文重大訊息、英文財務報告、議事手冊及年報等。

(二)設置公司治理主管：提供董事行使職務支援並提升董事會效能。

本公司將更加努力提昇資訊揭露之品質、透明度與即時性，目前執行成效屬良好。

註1：實際出(列)席率(%)以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

註2：JDU Opportunities Limited 代表人李昆芳董事係於114年6月27日全面改選後新任就任，改選前該董事席次因缺額未有實際就任董事，故無董事會出席紀錄。

(二) 審計委員會運作情形資訊

1. 審計委員會運作情形：114 年度及截止年報刊印日止，審計委員會開會 10 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)	備註
獨立董事	顧啟東	10	0	100.00	連任，114.06.27 改選
獨立董事	楊培傑	10	0	100.00	連任，114.06.27 改選
獨立董事	洪佩君	10	0	100.00	連任，114.06.27 改選

註：實際出(列)席率(%)以其在職期間開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

2. 本公司審計委員會之運作以下列事項之監督為主要目的：

公司財務報表之允當表達、簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效、公司內部控制之有效實施、公司遵循相關法令及規則、公司存在或潛在風險之管控。

114年度及截止年報刊印日止，審議的事項主要包括：

- A. 依證交法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。
- B. 內部控制制度有效性之考核。
- C. 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。
- D. 涉及董事自身利害關係之事項。
- E. 重大之資產或衍生性商品交易。
- F. 重大之資金貸與、背書或提供保證。
- G. 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- H. 簽證會計師之委任、解任或報酬。
- I. 財務、會計或內部稽核主管之任免。
- J. 由董事長、經理人及會計主管簽名或蓋章之年度財務報告。
- K. 其他公司或主管機關規定之重大事項。

3. 其他應記載事項：

- A、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。

a：證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

開會日期 (期別)	重要決議事項	所有獨立董事意見及 對獨立董事意見之處理
第三屆 第二十次 114/01/23	<ol style="list-style-type: none"> (1) 擬將 RH International Holdings Limited(以下稱RHI)對MF Holding Co., Ltd. (以下稱MF) 資金貸與債權轉增資為對MF投資，並配合集團投資架構，再以投資作價增資JD United (Cayman) Limited (以下稱JDU KY)。 (2) 擬註銷子公司間Tooku Holdings Limited為RH International Holdings Limited提供融通資金額度計美金1,000萬元之資金貸與案。 (3) 因應營運周轉需要，擬由本公司為子公司常州市穗滿國際貿易有限公司借款提供背書保證案，並註銷於113年7月9日第十七屆第十次臨時董事會通過之背書保證案。 (4) 擬調整本公司間接持股百分之百的子公司間擔任背書保證案。 (5) 擬修訂本公司「核決權限管理辦法」部分條文案。 (6) 擬修訂本公司「預算編製及管理辦法」部分條文案。 (7) 審議興牛一投資股份有限公司短線交易歸入權相關爭議訴訟之和解方案。 	<p>(1)-(6) 全體獨立董事同意通過。</p> <p>(7) 本次討論事項，經全體出席委員同意以下條件，並提報董事會：考量興牛一非為其一己之利益而形式上落入歸入權範疇，故審計委員會建議和解方案如下：興牛一公司於和解協議成立起3年內，維持如興公司已發行股份總數5%以上之持股（意即47,880,748股），如遇減資時亦同此持股比例。</p>
第三屆 第二十一次 114/03/12	<ol style="list-style-type: none"> (1) 本公司民國(以下同)113年度自結合併財務報表案。 (2) 擬調整本公司間接持股百分之百的子公司間擔任背書保證案。 (3) 擬申請註銷原本公司直接及間接持股百分之百子公司間背書保證，並依據銀行授信內容要求申請新增背書保證。 (4) 因應客戶The Gap, Inc.要求，由本公司為子公司玖地貿易有限公司提供交易保證案。 (5) 擬變更本公司財務主管案。 (6) 擬變更本公司公司治理主管案。 	全體獨立董事同意通過。
第三屆 第二十二次 114/03/24	<ol style="list-style-type: none"> (1) 113年度內部控制制度自行評估結果。 (2) 擬訂定本公司減資基準日。 (3) 本公司113年度營業報告書、合併財務報表(含個體報表)。 (4) 本公司113年度虧損撥補案。 (5) 財務報表簽證會計師之獨立性評估報告案。 (6) 本公司114年度營業計劃案。 (7) 逾期重大應收款項擬不轉列資金貸與案。 	全體獨立董事同意通過。

開會日期 (期別)	重要決議事項	所有獨立董事意見及 對獨立董事意見之處理
第三屆 第二十三次 114/04/01	(1) 擬訂定本公司113年第二次辦理私募現金增資發行普通股之定價日、發行價格、股數及增資基準日等相關事宜案。 (2) 擬提高透過合資香港控股公司轉投資設立柬埔寨工業區管理公司之投資額度調整案。	(1) 全體獨立董事同意通過。 (2) 經與公司確認本案為新設公司股權投資，不用依據取處辦法做股權評價，本案經全體出席委員同意照案通過，提報董事會。
第三屆 第二十四次 114/05/12	(1) 本公司基層員工之定義及範圍案。 (2) 修訂本公司「公司章程」案。 (3) 本公司「內部控制制度」部分條文修正案。 (4) 113年度私募實際辦理情形討論案。 (5) 調整本公司間接持股百分之百的子公司間擔任背書保證案。 (6) 由子公司天雲存儲科技股份有限公司提供本公司短期融通資金額度案。 (7) 對子公司JDU United (Cayman) Limited 及 MF Holding Co., Ltd. 辦理增資美金50萬元案。 (8) 辦理本公司114年私募普通股或/及國內無擔保轉換公司債案。	全體獨立董事同意通過。
第四屆 第一次 114/08/12	(1) 擬註銷本公司間接持股百分之百的子公司間擔任背書保證案。 (2) 擬註銷原本公司直接及間接持股百分之百子公司間背書保證，並依據銀行授信內容要求新增背書保證。 (3) 因應營運周轉需要，註銷原於114年1月23日第十七屆第二十次董事會通過之背書保證，並就已由董事長於核決權限內簽署本公司為子公司常州市穗滿國際貿易有限公司借款提供背書保證，提請董事會追認案。 (4) 安泰商業銀行授信續約申請案。 (5) 為強化組織運作、降低管理成本，擬進行集團投資架構調整作業。 (6) 為提高坦尚地區產能，擬在坦尚尼亞新設轉投資子公司，並指派董事案。 (7) 信永中和聯合會計師事務所辦理114年第二季、第三季及115年第一季財務報表核閱暨114年度(自114年1月1日至12月31日止)財務報表查核簽證等服務之會計師公費案。 (8) 114年第二季百分之百持股子公司間取得或處分設備之交易，提請董事會追認案。	全體獨立董事同意通過。
第四屆 第二次 114/11/13	(1) 本公司間接持股百分之百的子公司「資金貸與他人作業程序」制訂案。 (2) 本公司為子公司玖地貿易有限公司交易提供保證案。 (3) 本公司間接持股百分之百子公司間背書保證追認案。 (4) 本公司間接持股百分之百子公司間背書保證調整案。 (5) 本公司間接持股百分之百子公司間新增背書保證案。 (6) 本公司間接持股百分之百子公司間新增背書保證案。 (7) 提報本公司115年度稽核計畫案。 (8) 轉投資設立柬埔寨工業區管理公司縮減合資投資額度案。 (9) 柬埔寨子公司Nagapeace Corporation Limited(下稱長泰公司)取得不動產案。 (10) 114年第三季百分之百持股子公司間取得或處分設備之交易追認案。 (11) 擬由子公司Tooku Holdings Limited提供同為集團子公司J.D. UNITED TRADING CORPORATION LIMITED融通資金額度案。 臨時動議： 一、決議推派一名獨立董事代表本公司簽署代持契約。	(1)-(11)全體獨立董事同意通過。臨時動議部份，全體獨立董事一致通過由顧啟東獨立董事代表如興公司簽署代持契約。
第四屆 第三次 115/01/30	(1) 因應營運周轉需要，註銷原於114年8月12日第十八屆第一次董事會通過之背書保證，並就已由董事長於核決權限內簽署本公司為子公司常州市穗滿國際貿易有限公司借款提供背書保證，提請董事會追認案。 (2) 本公司間接持股百分之百子公司間新增背書保證案。 (3) 本公司間接持股百分之百子公司間背書保證調整案。	全體獨立董事同意通過。

開會日期 (期別)	重要決議事項	所有獨立董事意見及 對獨立董事意見之處理
	(4) 依據主管機關要求，持續將孫瑒擔任子公司董事長或總經理及領取薪酬之適宜性，提報本公司審計委員會及薪酬委員會，並提請董事會討論案。	
第四屆 第四次 115/03/12	(1) 本公司間接持股百分之百子公司間背書保證註銷案。 (2) 擬透過玖地製造有限公司對其100%持有之子公司 Siroco Company Limited 辦理增資案。 (3) 本公司民國114年度自結合併財務報表案。	全體獨立董事同意通過。
第四屆 第五次 115/03/26	(1) 114年度內部控制制度有效性考核及內部控制制度聲明書案。 (2) 114年度營業報告書及財務報告案。 (3) 114年度盈餘分配案。 (4) 114年度盈餘轉增資發行新股案。 (5) 修訂「公司章程」案。 (6) 財務報表簽證會計師之獨立性評估報告案。 (7) 115年度營業計劃案。 (8) 逾期重大應收款項擬不轉列資金貸與案。 (9) 114年第四季百分之百持股子公司間取得或處分設備之交易追認案。 (10) 擬呈請同意 就本公司台北辦公室出售之意向買家協商事宜，授權董事長可簽署正式買賣合約前之協商文件案。	(1)-(4)、(6)-(10) 全體獨立董事同意通過。 (5) 全體獨立董事同意照案通過，修訂條文對照表之文字修改提董事會討論。

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

B、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。

C、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）：

a：本公司內部稽核主管定期與審計委員會溝通稽核報告結果，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報告。

b：本公司簽證會計師於查核年報前後期間、核閱季報之期間及其他相關法令要求之溝通事項就執行情形及結果與審計委員會進行溝通，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會報告。

c：民國 114 年度及截至年報刊印日止並無上述提及之特殊狀況，本公司審計委員會與內部稽核主管及簽證會計師溝通狀況良好。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	√		本公司已訂定「公司治理實務守則」並揭露於公司網站之公司治理專區。	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？	√		(一)對股東之建議或疑問等問題，本公司設有發言人之外，另有股務專職人員，並於公司網站對外設有投資人專區揭露投資人服務窗口，以處理股東建議或提問等事項。	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名單？	√		(二)本公司依相關法令規定定期揭露主要股東及主要股東之最終控制者名單，並依規定申報異動資料。	無重大差異
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	√		(三)本公司與關係企業間之業務往來與財務往來均各自獨立運作與分層管理，並定期召開督導會報，對異常事項會查明原因，作成紀錄並向本公司董事長、總經理或各管理中心主管報告。本公司並訂有「關係企業相互間財務業務相關作業規範」進行關係企業間之作業風險控管。	無重大差異
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	√		(四)本公司為維護證券交易市場交易公平性，新進同仁簽署「重大訊息保密同意書」，並訂有「內部重大訊息處理作業程序」據以執行。本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，要求公司人員應遵守證券交易法之規定，不得利用所知悉之未公開資訊從事內線交易，亦不得洩漏予他人。	無重大差異
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？	√		(一)1.本公司「公司治理實務守則」明文擬定董事成員多元化方針，且本公司董事會成員之提名與遴選係遵照公司章程之規定，除評估各	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>候選人之學經歷資格外，並參考利害關係人的意見，遵守「董事選舉辦法」及「公司治理實務守則」，以落實董事會成員多元化。</p> <p>2.本公司第 18 屆董事會共 9 席成員，包括一般董事成員 6 席以及獨立董事成員 3 席，其中：</p> <p>(1)女性成員有2席，女性占全體董事成員22.22%，男性成員77.78%。</p> <p>(2)平均年齡58歲；一般董事成員平均年齡59歲，獨立董事成員平均年齡54歲。</p> <p>(3)除台灣籍董事外，本公司董事亦具他國國籍及文化色彩。</p> <p>(4)一般董事成員具備多元學術背景，涵蓋國立臺灣大學財務金融學系、國立中山大學財務管理研究所、東京外國語大學、英國 Aberdeen 大學法學碩士、Peking University、美國南加州大學企業管理學士等學歷；獨立董事成員則擁有豐富的專業背景，學歷包括中國文化大學會計系、中央警察大學警政研究所法學碩士、國立臺北大學法律系司法組等，展現本公司對公司治理與財務監督之高度重視。</p> <p>(5)本公司董事會成員具備多元且卓越之專業能力，包含營運判斷、危機處理、領導決策、產業知識、國際市場觀及財務會計等領域。其中紀宗明、TIFFANY FEI XIE、中島健仁、李昆芳、周忠賢、顧啟東、楊培傑董事，長於經營管理(包含但不限於營運判斷、危機處理等)、領導決策、產業知識、國際市場觀或財務會計等專業能力；馬潤明、顧啟東、洪佩君及楊培傑董事則具備法律專業能力。此外，董事長紀宗明，對於推動企業社會責任、產業永續經營、環境保護及製程自動化等事務，亦積極投入、不遺餘力。本公司董事會成員整體具備營運判斷能力、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、領導與決策能力等專業，展現本公司在產業營運、財務金融、經營管理、</p>

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			國際市場拓展及環保自動化等面向之多元性與綜合競爭力。若上市上櫃公司董事會任一性別董事席次未達三分之一者，敘明原因及規劃提升董事性別多元化採行之措施：董事會目前有兩位女性董事，未來將依性別平等之原則，逐步調整女性董事席次。	
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		(二)本公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，於113年底設置永續發展委員會。	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？	V		<p>(三)本公司「董事會績效評估辦法」其中明定每年應至少執行一次內部董事會績效評估，董事會內部績效評估期間應於每年年度結束時，依評估方法進行當年度績效評估，而外部董事會績效評估的執行，應至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊進行評估一次。其績效評估結果應於次一年度最近一次召開之董事會前完成。</p> <p>本公司董事會整體績效自評訂定之考核項目係涵蓋董事會組成與結構、董事之選任及持續進修及對公司營運之參與程度等。</p> <p>本公司董事會成員自我績效評估之衡量項目，函括下列事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 公司目標及任務之掌握。 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。 <p>上述評估方式之指標權重，將定期由薪資報酬委員會檢討，並依實際運作情況需要，得調整評估指標之比重。</p> <p>本公司每年年度結束後完成董事會成員自評及董事會運作情形評量，並將董事會成員填寫之「董事會成員自我考評問卷」，及由董事會議事務單位與董事長填寫之「董事會評量表」揭露於公司網站。董事會整體運作評估結果優良。</p>	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		摘要說明
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		<p>(四)本公司財會管理中心每年一次自行評估簽證會計師之獨立性標準，且提審計委員會及董事會討論。本公司業於 115 年 3 月 26 日經審計委員會決議通過後提案董事會進行討論並決議通過。信永中和聯合會計師事務所陳光慧會計師及郭鎮宇會計師，皆符合公司評估獨立性標準，足堪擔任本公司簽證會計師，且會計師事務所並出具未有違反獨立性聲明書。</p> <p>114 年度會計師獨立性及適任性評估表、會計師獨立性聲明書請參閱第 27~29 頁。</p>	無重大差異
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		<p>本公司已於 110 年 6 月 28 日董事會通過設立公司治理工作小組，由財務處、會計處、股務處及管理處指定人員兼職組成，負責公司治理相關事務，現由會計處龔烜堯資深經理擔任公司治理主管，每年彙總公司治理評鑑情形，提報董事會報告執行狀況。114 年主要業務執行包括提供董事執行業務所需資料，依法辦理董事會、審計委員會、薪酬委員會及股東會之會議相關事宜，製作相關議事紀錄，進行資訊公告申報及法規變動相關之制定或修正等。</p>	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		<p>本公司設有發言人，並責成股務、投資人關係、稽核室、資訊管理中心、財務處、會計處、管理處、營運管理中心及公司治理推動企業社會責任／公共關係組等相關部門，負責與利害關係人進行溝通。此外，本公司亦於官方網站設立「投資人專區」，揭露投資人服務窗口資訊，並設有「利害關係人專區」，作為對外溝通的重要管道之一。</p> <p>本公司期望透過上述溝通機制，與利害關係人(包括股東與投資人、供應商、客戶、員工、企業社會責任團體及社區)保持良好互動，傾聽其建議，深入瞭解其關注議題，進而強化本公司企業社會責任的實踐。本公司最近一期之永續報告書業已完成，並已揭露於公司網站及公開資訊觀測站，供大眾參閱。</p>	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	摘要說明	
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	√		本公司委託專業股務代辦機構「福邦證券股份有限公司股務代理部」辦理股東會及股務相關事務。	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？	√		(一)本公司透過公司網站(www.roohsing.com.tw)設置財務業務資訊及公司治理專區，揭露相關資訊。	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)？	√		(一)本公司有自行架設中英文公司網站對外揭露其他資訊，並指定專人負責公司網站維護及股務單位專職同仁負責公開資訊觀測站之公司重大訊息其相關資訊之揭露，亦落實發言人制度負責公司對外資訊之揭露及說明，並將法人說明會過程依規公開揭露以及放置於公司網站。另本公司公司治理專區亦揭露獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形，包括定期性與非定期性溝通方式及政策、溝通內容、溝通結果等討論概要。	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？		√	(二)本公司依「上市有價證券發行人願辦業務事項一覽表」於公告申報截止日前完成第一、二、三季財務報告與各月份營運情形報告。	除無法於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告外，其餘無重大差異。
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		√	1.本公司持續與國內外保險公司聯繫溝通，將審視公司營運及財務狀況後承保。 2.員工權益：本公司依勞基法規定保障員工權益，另付費為員工投保團體保險。 3.員工關懷：本公司提供相關福利制度(如旅遊基金、部門活動基金每月慶生會、員工健康檢查等)及年度教育訓練規劃，與員工建立良好互動關係。 4.投資者關係：網站設有專人服務窗口及股務單位專責處理股東建議。 5.供應商關係：本公司高階主管定期與	除董監責任險外，其餘無重大差異

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	
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>供應商會談，維持雙向暢通的溝通管道。</p> <p>6.利害關係人之權利：利害關係人得隨時與公司進行建言、溝通，以維護應有之合法權利。</p> <p>7.董事進修：董事已依「上市櫃公司董事、監察人進修推行要點」之規定進修，並將進修情形揭露於年報及公開資訊觀測站。</p> <p>8.風險管理政策及風險衡量標準之執行情況：本公司依八大循環辦法及內稽內控作業進行各項風險管理及評估。</p> <p>9.客戶政策之執行情形：本公司與客戶維持良好溝通，以創造雙贏的合作關係。</p>
<p>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。</p> <p>(一) 已進行改善而於第12屆獲取得分之項目，說明如下：無。</p> <p>(二) 列為未來優先加強改善之項目，說明如下：無。</p>			



如興股份有限公司

114 年度會計師獨立性及適任性評估表

簽證會計師事務所：信永中和聯合會計師事務所

簽證會計師：陳光慧會計師及郭鎮宇會計師

(一)評估內容：

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

(二)工作表現及計畫：

- 1.如期完成本公司各期財務報告簽證。
- 2.不定期提供本公司財會、稅務相關諮詢服務。

(三)評估結果：

經評估後，本公司委任之簽證會計師皆未有以上獨立性評估項目所述情事，可確認簽證會計師符合獨立性及適任性之評估標準。

評估單位：財會管理中心

董事會日期：民國 115 年 3 月 26 日



獨立性聲明書

(TWSA200-13. 39. 40. 41. 42, TWSA220-78, TWSQM1-33)

客戶名稱：如興股份有限公司

經依職業道德規範公報第十號「查核與核閱之獨立性」中，依獨立性規範自我檢視後，謹聲明本人符合職業道德規範公報第十號之相關獨立性規範。

本人辦理上開公司 114 年度合併/個別財務報告、營利事業所得稅之查核工作，針對上開公司，自查核會計期間開始日至本人以下簽名日期的期間內(簡稱“該期間”)，本人均已遵循獨立性政策。

基於上述，本人依品質管理準則 1 號「會計師事務所之品質管理」第三十三條之規定出具如下聲明：

1. 身為參與**上述公司**案件之相關人員：

- (1)在該期間，本人及本人之家屬^(註一)並未擁有**上述公司**、其子公司或關係企業的任何財務利益(例如股票、債券、票據、選擇權、權證或其他證券)，而本人所控制的任何經濟實體，或為本人及本人之家屬^(註一)的利益而建立的任何信託或其他投資機構也未擁有**上述公司**、其子公司或關係企業的任何財務利益(例如股票、債券、票據、選擇權、權證或其他證券)。
 - (2)在該期間，本人及本人之家屬^(註一)未成為對於任何擁有**上述公司**、其子公司或關係企業投資的信託或產業的受益人，而該受益人權益對於本人及本人之家屬^(註一)的總資產淨額而言是重大的(>5%)。
 - (3)在該期間，對於(a)在**上述公司**、其子公司或關係企業中擁有利益，或 (b)為**上述公司**、或客戶任何子公司或關係企業、或**上述公司**的任何管理人員、董事或重要股東而設立的產業、信託或類似投資工具，本人並未擔任其信託受託人或執行人。
 - (4)在該期間，本人及本人之家屬^(註一)未從**上述公司**的任何管理人員、董事或重要股東處取得借款，也未授予其貸款(或對此類借貸進行擔保)，也無來自/給予**上述公司**、其子公司或關係企業內部的任何非銀行機構(或類似金融機構)的借貸。
 - (5)在該期間，本人及本人之家屬^(註一)未與**上述公司**、其子公司或關係企業、或其管理者、董事或重要股東進行共同投資、密切的業務往來或其他商業關係(除了係正常商業交易中的消費者)。
 - (6)在該期間，本人之家屬^(註一)、由其控制的任何經濟實體，以及出於其自身或本人的利益而由其建立的任何信託或其他投資產品，均遵守以上(1)至(5)項。
 - (7)在該期間，本人之家屬^(註一)或近親^(註二)未受雇於**上述公司**、其子公司或關係企業並擔任可能對公司的外部財務報告具有重大影響的職位。
 - (8)本人並非**上述公司**、其子公司或關係企業近二年度之前任員工、管理人員或董事。
2. 本人無任何由**上述公司**、其子公司或關係企業提出，待回覆之聘僱機會，本人之家屬^(註一)也沒有。
3. 本人同意提供品質管制委員會本人及家屬之年度所得申報及證券帳戶歸戶資料，作為獨立性查核之用。

就本所與上述公司、其子公司或關係企業之間的關係而言，本人並未察覺任何其他可能產生利益衝突或損害本所的誠信、客觀性或獨立性的事項。根據本人所知，以上聲明係屬適當，除以下說明外：



註一 — 如果存在阻礙您對以上聲明之中一項或多項進行確認的事項，請於上列空白處中概要說明該情況。案件會計師將評估該情況以確定您或案件團隊是否需要採取任何補救措施。就以上聲明，本人承諾對於此客戶，本人（和本人之家屬^(註一)近親^(註二)，如有）將繼續遵循關於獨立性之政策。對於本人出現的任何不為該政策所允許的、預期將發生或實際發生的情形，本人（和本人之家屬^(註一)近親^(註二)，如有）承諾將告知主辦會計師及本事務所品質管制委員會主管會計師以待案件參與之確認。

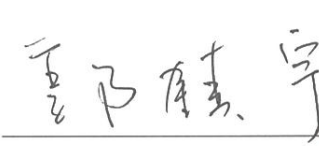

註一：家屬—係指配偶（同居人）及受扶養親屬。

註二：近親—係指未符合註一家屬定義之父母、兄弟姐妹及子女。

本人未有違反上列各項獨立性聲明及獨立性政策

信永中和聯合會計師事務所

會計師：  

會計師：  

中 華 民 國 一 一 五 年 三 月 二 十 六 日

(四)薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形

- 組成：本公司設置之薪資報酬委員會，係依本公司「薪資報酬委員會組織規程」辦理。於114年08月12日委任楊培傑先生、顧啟東先生及洪佩君小姐為本屆(第六屆)薪資報酬委員會委員，並於117年06月26日任期屆滿。
- 薪資報酬委員會成員資料

身分別	姓名	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	備註
		專業資格與經驗			
獨立董事	楊培傑	(註1)	(註1)	0	
獨立董事	顧啟東			1	
獨立董事	洪佩君			1	

註1：獨立董事之專業資格與經驗及獨立性情形，請參閱第4頁董事資料(一)與第7頁董事資料(二)相關內容。

註2：本公司於114年6月27日全面改選。

- 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。
 - 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。
 - 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。
- 運作情形：
 - 本公司之薪資報酬委員會委員計3人。
 - 本屆委員任期：114年08月12日至117年06月26日。
 - 薪資報酬委員會運作情形：114年度及截止年報刊印日止，薪資報酬委員會開會4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
召集人	楊培傑	4(註1)	0	100%	
委員	顧啟東	4(註1)	0	100%	
委員	洪佩君	4(註1)	0	100%	

其他應記載事項：

- 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。
- 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：實際出席次數涵蓋114年整年度之出席情形開會內容(包含第五屆薪資報酬委員會之開會次數)，議案內容請參照5.其他應記載事項。

5. 其他應記載事項：薪資報酬委員會最近一年開會日期、期別、議案內容、決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理。

開會日期 (期別)	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
第五屆 第七次 114.01.23	1. 提報本公司 113 年度經理人年終獎金案。 2. 提報本公司經理人薪資報酬調整案。	出席委員一致同意，照案通過。	提董事會並經全體出席董事同意通過。
第五屆 第八次 114.05.12	1. 因應台灣證券交易所來函要求，並主動擴大檢視集團重要子公司經理人對集團營運影響後，提報子公司之董事及經理人薪酬案。	出席委員一致同意，照案通過。 此次薪委會檢視子公司兩位董事、經理人薪酬案，基於整理法令遵循，該案是否需發布重訊及提股東會報告，請經理部門再行確認。	提董事會並經全體出席董事同意通過。
第六屆 第一次 115.01.30	1. 提報本公司 114 年度經理人之薪酬規劃案。 2. 依據主管機關要求，持續將孫瑒擔任子公司董事長或總經理領取薪酬之適宜性，提報本公司審計委員會及薪酬委員會，並提請董事會討論案。	出席委員一致同意，照案通過。	提董事會並經全體出席董事同意通過。
第六屆 第二次 115.03.26	1. 114 年度員工暨董事酬勞分配案。	出席委員一致同意，照案通過。	提董事會並經全體出席董事同意通過。

(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

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任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		<p>本公司設有永續發展委員會，責成高階管理階層處理、統籌並推動公司永續發展事宜，包含但不限於擬訂永續發展策略與政策、建立制度、以及設計與執行相關管理方針，同時，本公司亦指派相關部門總監負責各地區碳排放等專案之評估與改善，以及車間生產消防安全、職業健康、節能減碳與環境保護等相關事項。</p> <p>本公司並定期於每年度向董事會報告永續發展推動與執行之整體概況。</p>	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？	V		<p>本公司依重大性原則，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，並依各面向制定相關的風險管理策略及管理方案以控管風險。在環境管理風險上，為避免風險，各廠均有廢棄物管理、廢污水排放、化學物品管理等各項機制；特別是環境及健康安全方面，各區域會對重點工廠進行專項風險評估，並按風險等級督促工廠對所存在的問題進行改進。</p> <p>本公司依「上市上櫃公司治理實務守則」執行落實公司治理業務，並發展規劃永續環境業務及執行社會公益，定期考量各面因素對公司營運與財務狀況所產生之風險與影響進行評估，並於公司網站及永續報告書中充份揭露與企業社會責任相關資訊，以提升資訊透明度。</p>	無重大差異
三、環境議題				
(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		<p>(一) 本公司已取得 ISO 14001 第三方公正單位認證並依產業特性與客戶要求標準訂定產業相關的環境管理政策，建立追蹤與管理資訊，如水、能源、化學品、廢棄物管理等；證書與詳細環境管理政策已公開揭露於永續報告書及本公司網站。</p>	無重大差異
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		<p>(二) 本公司致力推對各項能源減量措施、提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料。相關細節如下：</p> <p>1. 提倡節約能源，並逐步建置太陽能</p>	無重大差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任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，並採取氣候相關議題之因應措施？	V		<p>板等再生能源。</p> <p>2. 生產工廠當地安裝廢水處理系統，以避免造成環境污染。</p> <p>3. 宣導永續消費之概念，並依下列原則從事研發、採購、生產、作業及服務等營運活動，以降低公司營運對自然環境及人類之衝擊：</p> <p>(1)減少產品與服務之資源及能源消耗。</p> <p>(2)減少污染物、有毒物及廢棄物排放，並妥善處理廢棄物。</p> <p>(3)增進原料或產品之可回收性與再利用。</p> <p>(4)使可再生資源達到最大限度之永續使用。</p> <p>(5)延長產品之耐久性。</p> <p>(6)增加產品與服務之效能。</p> <p>(7)引進雷射水洗機器設備節省用水並執行工人培訓</p> <p>(三) 隨著溫室效應影響、全球溫度上升以及極端氣候加劇，世界各地近年面對更嚴峻之颱風、水患，或乾旱造成缺水危機嚴重影響工業以及民生用水，導致未來需投入更多成本於天災預防、災後設施維護、營運能源獲取等。因此在風險考量下，未來低碳風險的原物料使用、綠能設備購置，以及各廠區裝設水幕，降低作業廠區室內溫度，這些都是本公司，採取的相對措施以降低環境負面影響。</p>	無重大差異
(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		<p>(四) 本集團於中國及柬埔寨產區均與各品牌客戶及協力廠商溝通制訂具體的節能減排計畫，持續落實各項環境保護作業。針對溫室氣體排放管理政策，本公司將逐步進行產區溫室氣體盤查。其它關於本公司減少用水量及廢棄物等永續相關管理政策與統計數據已揭露於本公司永續報告書中。</p>	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、社會議題				
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		(一) 本公司向來恪遵勞動相關法規規定。為善盡企業社會責任，保障如興全體員工及利害關係人之基本人權，我們遵守公司所在地之法令規範，依照《聯合國世界人權宣言》與《聯合國國際勞動組織》等國際人權公約之原則，制定人權政策，以保障人權，杜絕違反人權的行為，並公告於公司網站中。	無重大差異
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		(二) 本公司遵從各地政府相關勞動法令，例如台北辦公室依法設有職工福利委員會，提供同仁良好的福利措施。詳細員工福利措施請參閱本報告書勞資關係說明。	無重大差異
(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		(三) 本公司提供員工安全及健康之工作環境；設置消防安全設施，每年定期舉辦兩次消防、逃生及滅火演習。此外，每年亦定期舉辦一次人員急救訓練課程，提升員工醫護急救常識，以預防職業災害。另外，針對具危險性的機械設備，如：廠內蒸氣鍋爐等，除每日定期檢查外，每年均由各地政府特種設備管理部門進行總體檢。操作人員更須取得政府核可，方具備操作資格，後續由定期進行人員訓練；平時亦不定期稽查操作人員是否依規定穿著安全護具。詳細員工職安與健康措施請參閱本報告書勞資關係說明以及本公司永續報告書。	無重大差異
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(四) 如興集團提供所有員工完整培訓，並透過系統化的培訓專案，讓員工和公司一同成長壯大。除了各項專業的在職訓練以外，如興集團更針對領導統御、經營管理、溝通協調等方面，對員工定期進行培訓。本年度我們針對內部員工訓練，概要說明如下：	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		<p>1. 全面提升訓練：依據公司的營運策略目標為依歸，分析出各階段相對應之各級員工應具備或應加強的專業職能與管理模式，進而安排年度專業課程。</p> <p>2. 特定人員進修：安排財會主管及其代理人、稽核人員等特定人員進行專業進修，強化其公司治理、法規遵循、財會知識及內部控制等各方素養，不斷提升集團人力價值及專業優勢與能力。</p> <p>(五) 本公司產品與服務之行銷及標示遵循相關法規及國際準則；公司內部設有完善的客戶資訊保密制度及資訊安全政策，嚴格遵守客戶的產品設計隱私規範，任何與客戶專利和公司機密資訊的產品皆透過嚴謹多重程式進行控管。</p>	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？	V		<p>(六) 如與主要往來供應商之往來方式係國際貿易買賣，且主要客戶均為遵守國際社會責任之國際大廠，如有發現供應商有違反企業社會責任之虞者，即會進行溝通瞭解，一旦查有確實違反企業社會責任且對環境與社會有顯著影響時，公司將會終止與該供應商之往來。而於引進新往來供應商時，除就基本資料徵信並將評估過去有否不良紀錄（包括但不限於影響環境、勞工人權與社會之紀錄），符合者方列入合格供應商名單。為確保我們的供應商充分了解如興對企業社會責任之實踐與承諾，並保證在提供本公司產品或服務時遵守相關原則，我們設置了供應商社會責任作業規範，來確保供應商與我們合作過程中，保障以下面向：勞工權益與人權、健康安全、環境保護、誠信經營道德規範等。</p>	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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		有關本公司所參考之國際編製準則或指引，及所編製揭露非財務資訊之報告書，請參閱本公司永續報告書「前言-參考指南」。 有關本公司永續報告書之第三方驗證機構，請參閱本公司永續報告書所載之確信報告。	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，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂定「企業社會責任實務守則」並遵循之，本年度並無重大差異情形。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 本公司已制定「企業社會責任實務守則」，「2025永續報告書」亦會依規定揭露於公開資訊觀測站及公司網站(http://www.roohsing.com.tw/zh-tw/social_report.php)。				

(五-1) 氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
一、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>董事會作為永續發展最高治理單位，董事會下設立「永續發展委員會」，來協助董事會作好監督工作，且每年至少一次向董事會做年度報告。同時為公司訂定目標和監督公司達成ESG標準，定期審視諸如氣候變遷相關風險與機會等事項。</p>
二、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>本公司需持續辨識氣候變遷可能帶來的風險與機會，包括極端氣候事件對供應鏈與營運據點的衝擊，以及全球政策法規、技術創新、市場趨勢所帶來的轉型壓力與契機。</p> <p>為定義短、中、長期風險與機會，如與將短期定義為3年內，中期為3至5年，長期則為5年以上，並以永續發展策略與營運布局為依據，持續追蹤相關政策動向與產業趨勢，作為調整公司策略與資源配置的參考依據。</p> <p>在短期內，各產地國家環保法規日趨嚴格，如限制用電、碳稅課徵及碳排揭露等，對公司造成法遵壓力及營運成本上升風險。為降低影響，本公司積極投入創新環保布料開發，強化與客戶溝通合作，靈活調整淡季產能，並提前掌握法規趨勢，規劃因應措施。目前本公司柬埔寨廠區已採用生質燃料並導入太陽能發電，未來也將持續擴展可再生能源使用以降低碳排放。</p> <p>在中期面向上，市場對服飾碳足跡透明化及減碳表現的要求逐年升高，國際品牌如Levi's、GAP與迅銷皆已設定供應鏈減碳目標。本公司除持續提升能源效率、更新老舊設備外，亦與國際金融公司(IFC)及能源永續機構如RESET合作，共同發展長期節能減碳計畫，協助品牌實現淨零承諾。</p> <p>面對中長期實體風險，如極端氣候導致供應中斷或作業中斷風險增加，本公司已建構具彈性的全球產能與物流配置，並實施供應商評鑑機制，強化供應鏈韌性。針對長期氣候風險，本公司亦已設定環境衝擊管理目標，定期檢視防災設施與應變能力，透過設備強化與員工訓練，提升營運據點面對自然災害的風險抵抗力。</p> <p>氣候變遷同時也帶來產品創新與品牌價值提升的機會。本公司持續投入低碳、循環再利用產品研發，並考量回收材、包裝減量等議題，以因應消費市場永續需求變化，實現企業永續成長願景。</p>
三、敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	<p>極端氣候事件，如熱浪、暴雨、洪水等，可能對本公司之營運據點與供應商造成直接與間接的衝擊。</p> <p>直接影響包括供應鏈中斷、生產延遲、廠房設備受損等，將可能影響訂單交期、降低生產效率，進而導致營收下降與客戶滿意度下滑。間接影響則可能包含因氣候風險提高導致的保險費率上升、防災設施與應變能力強化所需之資本支出增加，甚至可能影響整體營運風險評等與資本市場評價。</p> <p>為因應氣候風險帶來的營運與財務壓力，本公司已啟動環境衝擊管理策略，並在全球營運據點中強化設施防災能力，提升風</p>

項目	執行情形
	<p>險預警與應變機制。</p> <p>此外，為了降低對高碳能源的依賴與強化氣候韌性，公司亦積極推動能源轉型行動，包括導入太陽能發電、研究可再生能源使用可行性、更新高耗能設備以提升能源效率。由於此類轉型涉及長期資本投入，本公司將視實際資金需求規劃財務調度，包含外部融資或與金融機構合作取得綠色資金，以支持低碳營運轉型。</p>
<p>四、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>本公司已意識到氣候變遷對企業營運與永續發展之潛在衝擊，目前正積極建立氣候風險的辨識、評估與管理流程，初步擬透過以下四大步驟進行整合與落實：</p> <p>I. 風險辨識（蒐集風險議題）：針對如興全球營運據點與供應鏈特性，定期蒐集與氣候變遷相關的實體風險與轉型風險議題，包括極端氣候事件、碳稅政策、能源轉型與客戶減碳要求等，作為風險辨識基礎。</p> <p>II. 風險評估（分析風險議題）：將辨識出的氣候風險依據發生可能性與潛在影響程度進行定性與定量分析，評估其對營運、財務、品牌與供應鏈造成的衝擊，並區分影響期程以利制定因應策略。</p> <p>III. 風險管理：本公司將氣候相關風險納入企業風險管理架構，並與中長期營運策略結合，推動節能減碳、設備汰舊、供應商管理與再生能源導入等作為管理手段，強化營運韌性與應變能力。</p> <p>IV. 風險報告（監督與審查機制）：未來將定期向董事會與高階管理階層彙報重大氣候風險與應對進度，並依據法規要求與國際準則（如TCFD）持續檢視與優化風險管理流程，提升整體治理透明度與決策依據。</p>
<p>五、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>尚未透過情境分析用以評估面對氣候變遷風險之韌性。</p>
<p>六、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>未來之轉型計畫將依據實際營運情境及發展需求進行擬定，並於實施前進行全面性風險評估與策略規劃，以有效降低氣候變遷與轉型風險對本公司營運所造成之潛在影響。</p>
<p>七、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>目前尚未實施內部碳定價制度，未來推動前將依據實際營運狀況與產業特性，進行相關策略規劃與可行性評估，以作為制定內部碳價格之依據。</p>
<p>八、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</p>	<p>目前尚未訂定具體之減碳目標，預計於116年度正式揭露減碳目標、策略方向及相關行動計畫，作為本公司邁向低碳轉型之基礎。</p>

項目	執行情形
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。	
九、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)。	預計於116年度揭露合併財務報告公司盤查資訊並以此為基準年，並設定次一年度減碳目標、策略及具體行動計畫。

1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

1-1-1 溫室氣體盤查資訊

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。				
母公司溫室氣體盤查	範疇一	範疇二	排放量合計 (公噸CO2e)	密集度(公噸 CO2e/百萬元)
113年度	-	42.5647	42.5647	0.0029
114年度	-	38.0826	38.0826	0.0027

註1：直接排放量(範疇一，即直接來自於公司所擁有或控制之排放源)、能源間接排放量(範疇二，即來自於輸入電力、熱或蒸氣而造成間接之溫室氣體排放)及其他間接排放量(範疇三，即由公司活動產生之排放，非屬能源間接排放，而係來自於其他公司所擁有或控制之排放源)。

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

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

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

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。
預計於117年度完成個體公司之溫室氣體確信，118年度完成合併報表子公司之溫室氣體確信。

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

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

註3：揭露內容可參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站最佳實務參考範例。

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。
預計於116年度揭露合併財務報告公司盤查資訊並以此為基準年，並設定次一年度減碳目標、策略及具體行動計畫。

註1：應依本準則第10條第2項規定之令所定時程辦理。

註2：基準年應為以合併財務報告邊界完成盤查之年度，例如依本準則第10條第2項規定之令，資本額100億元以上之公司應於114年完成113年度合併財務報告之盤查，故基準年為113年，倘公司已提前完成合併財務報告之盤查，得以該較早年度為基準年，另基準年之數據得以單一年度或數年度平均值計算之。

註3：揭露內容可參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站最佳實務參考範例。

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃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？	√		(一) 本公司經董事會通過制定「公司誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，針對防範不誠信行為明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且指定各權責單位落實執行。公司並於公司網站公告年度落實誠信經營情形。	無重大差異
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	√		(二) 本公司設執行內部稽核制度及各項管理辦法及董事、獨立董事(監察人)暨經理人道德行為準則，以防杜可能之弊端。並要求經理人及受雇人於從事商業行為之過程中，不得直接或間接收取任何不正當之利益，或為不正當之承諾；並於新人教育訓練時加以宣導誠信之重要性。且本公司有明定不符合誠信之行為規定及懲戒項目做為員工行事與績效考評依循之標準	無重大差異
(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	√		(三) 本公司針對防範不誠信行為已明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，並指定各權責單位落實執行，年度亦會檢討公告落實情形。	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定誠信行為條款？	√		(一) 本公司自始對於往來廠商就會進行基本資料徵信及評估，董事及經理人亦會遵循道德行為準則，表明公司誠信經營立場，做為往來依據，同時與交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款或聲明。	無重大差異
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	√		(二) 本公司已設置公司治理小組負責督導推動誠信經營之各權責單位，並每年彙總各權責單位執行情形提報董事會報告。	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？	√		(三) 本公司已制定內部稽核制度及各項管理辦法及董事、獨立董事(監察人)暨經理人道德行為準則，以防杜可能之弊端。董事及經理人若遇任何決策或交易有利益衝突時，應隨時提出說明且不能參與決策。公司亦有於公司網站提供專人負責之保密信箱，提供更多安全之陳述管道。	無重大差異
(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？	√		(四) 本公司已制定內部會計制度、控制制度、內部稽核制度及各項管理辦法，並由稽核人員及委託外部會計師專業人員不定期抽查其執行情形。	無重大差異
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	√		(五) 本公司不定期於內部經營會議宣達公司誠信經營政策與理念，並定期舉辦誠信經營之教育訓練課程，相關教育訓練執行情形請詳第42頁。	無重大差異
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？	√		(一) 本公司設有內、外部網站，可供違反誠信規定之申訴及檢舉，員工並可直接向人資單位通報，受理單位對檢舉人負有保密義務，不得任意外洩。本公司網站設有利害關係人專區，各類利害關係人可於網頁投書、或利用網站上揭露之聯絡人電話或 email 直接與受理專責人員聯繫溝通或檢舉。	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？	√		(二) 本公司就受理檢舉事項會依事件類型，分派專人處理，並依極保密等級採取相關保密機制。	無重大差異
(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？	√		(三) 本公司對檢舉人會採取適當保護措施，並未有檢舉人因檢舉而遭受不當處置之行為。	無重大差異
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	√		本公司已通過誠信經營守則、誠信經營作	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	
推動成效？			業程序及行為指南，並就推動運作執行情況報告，揭露公告於公司網站之公司治理專區。另本公司網站設有企業社會責任專區以及利害關係人專區，表達持續積極與國際大品牌通路商就環保、人權與照顧弱勢等議題上共同努力，獲得肯定之認證與得獎紀錄，並持續致力於企業與社會的永續發展各項議題之推動。	
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司經董事會通過制定公司誠信經營守則及誠信經營作業程序及行為指南，其運作並無差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：請參閱本公司網站。				

(七) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露。

1. 經理人及員工於 114 年度參加有關公司治理、誠信經營之外部教育訓練情形如下：

項次	單位	職稱	姓名	課程名稱	進修時數(H)	進修日期
1	財會管理中心	資深經理	龔烜堯	CDP 對應 IFRS S2 相關問題宣導課程	6.5	114/09/08
				114 年防範內線交易宣導會	3	114/10/03
				114 年度 IFRS 永續揭露準則宣導議程	5.5	114/10/27
				114 年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3	114/10/31
				永續資訊編製與申報實務研習班	6	114/12/30
2	財會管理中心	課長	林沛蓁	股務專題講座	3	114/02/21
				CDP 對應 IFRS S2 相關問題宣導課程	6.5	114/09/08
				114 年度上市公司業務宣導會	3	114/11/25
				企業淨零減碳邁向永續經濟； 全球氣候與生物多樣性趨勢	12	114/11/26~27
				115 年度 ESG 評鑑宣導會	2.5	114/12/15
3	財會管理中心	課長	王蕙瑄	114 年度 IFRS 永續揭露準則宣導議程	5.5	114/10/27
4	董事長室	經理	王亭茵	股務專題講座	3	114/02/21
				114 年度 IFRS 永續揭露準則宣導議程	4	114/10/27

項次	單位	職稱	姓名	課程名稱	進修時數 (H)	進修日期
4	董事長室	經理	王亭茵	114 年度上市公司業務宣導會	5.5	114/10/28
				企業淨零減碳邁向永續經濟; 全球氣候與生物多樣性趨勢	12	114/11/26~11/27
				115 年度 ESG 評鑑宣導會	2.5	114/12/15
5	稽核室	經理	陳志偉	114 年防範內線交易宣導會	3	114/05/16
				「永續資訊管理」與內控內稽實務重點 研討	6	114/10/22
				ESG 永續風險管理與永續資訊管理之內 控內稽及提出有效稽核報告	6	114/12/12
6	稽核室	課長	呂宏旭	永續趨勢下的佈局與應變— 2025 ESG 展望論壇	3	114/07/30
				商業智慧與數據分析方法	6	114/10/15
				查核技巧實務篇	6	114/12/12

2. 董監事 114 年度進修情形如下：

職稱	姓名	主辦單位	課程名稱	進修時數 (H)	進修日期
董事長	紀宗明	社團法人中華公司治理協會	董事會如何監管 ESG 風險, 打造企業永續競爭力	3	114/12/23
			企業員工獎酬工具暨案例分享	3	114/12/24
董事	李昆芳	社團法人中華公司治理協會	企業員工獎酬工具暨案例分享	3	114/12/24
			台灣受控外國企業法(CFC)屆滿兩年, 台商境外公司應注意事項與相關法令更新	3	114/12/24
董事	馬潤明	社團法人中華公司治理協會	董事會如何監管 ESG 風險, 打造企業永續競爭力	3	114/12/23
			科技應用與風險管理	3	114/12/23
			企業員工獎酬工具暨案例分享	3	114/12/24
			台灣受控外國企業法(CFC)屆滿兩年, 台商境外公司應注意事項與相關法令更新	3	114/12/24
董事	中島健仁	社團法人中華公司治理協會	董事會如何監管 ESG 風險, 打造企業永續競爭力	3	114/12/23
			科技應用與風險管理	3	114/12/23
			企業員工獎酬工具暨案例分享	3	114/12/24
			台灣受控外國企業法(CFC)屆滿兩年, 台商境外公司應注意事項與相關法令更新	3	114/12/24
董事	TIFFANY FEI XIE	社團法人中華公司治理協會	董事會如何監管 ESG 風險, 打造企業永續競爭力	3	114/12/23
			科技應用與風險管理	3	114/12/23
			企業員工獎酬工具暨案例分享	3	114/12/24
			台灣受控外國企業法(CFC)屆滿兩年, 台商境外公司應注意事項與相關法令更新	3	114/12/24
董事	周忠賢	社團法人中華公司治理協會	董事會如何監管 ESG 風險, 打造企業永續競爭力	3	114/12/23
			科技應用與風險管理	3	114/12/23
			企業員工獎酬工具暨案例分享	3	114/12/24
			台灣受控外國企業法(CFC)屆滿兩年, 台商境外公司應注意事項與相關法令更新	3	114/12/24
獨立 董事	楊培傑	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	永續資訊之揭露趨勢 IFRS S1 及 S2 永續揭露準則之發布、影響及因應	3	114/11/05
			氣候變遷對企業經營的風險與機會	3	114/11/05

職稱	姓名	主辦單位	課程名稱	進修時數 (H)	進修日期
獨立 董事	顧啟東	臺灣證券交易所	國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6	114/07/09
		社團法人中華公司治理協會	董事會如何監管 ESG 風險，打造企業永續競爭力	3	114/12/23
			科技應用與風險管理	3	114/12/23
			企業員工獎酬工具暨案例分享	3	114/12/24
			台灣受控外國企業法(CFC)屆滿兩年，台商境外公司應注意事項與相關法令更新	3	114/12/24
獨立 董事	洪佩君	臺灣證券交易所	國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6	114/07/09

(八) 內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制制度聲明書：已申報至公開資訊觀測站，請至該網站查閱。

(1)網址：<https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/t06sg20>

(2)路徑：公開資訊觀測站>單一公司>公司治理>公司規章/內部控制>內控聲明書公告

2. 委託會計師專案審查內部控制制度之會計師審查報告：無。

(九)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1. 本公司114年股東常會於114年6月27日假台北市松山區復興北路99號15樓(犇亞會議中心)舉行，重要決議事項及執行情形如下：

項次	重要決議事項	執行情形
1	承認 113 年度營業報告書暨財務報表案。	相關表冊已依公司法等相關法令規定向主管機關辦理備查及公告申報。
2	承認 113 年度虧損撥補案。	自股東會決議後生效，並已依股東會決議執行完成。
3	通過修訂「公司章程」案。	決議通過，並自股東會決議後生效。
4	通過本公司擬辦理私募普通股或國內轉換公司債案。	決議通過，並預計於 115 年股東常會報告執行進度。
5	全面改選董事案。	董事當選名單： 興牛一投資股份有限公司代表人：紀宗明 興牛一投資股份有限公司代表人：周忠賢 興牛一投資股份有限公司代表人：TIFFANY FEI XIE 中信銀託管 JDU 機會有限公司投資專戶代表人：李昆芳 中信銀託管 JDU 機會有限公司投資專戶代表人：中島健仁 行政院國家發展基金管理會代表人：林金榮 獨立董事當選名單：顧啟東、洪佩君、楊培傑
6	解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案。	自股東常會決議後生效。

2. 董事會之重要決議：

項次	開會日期(期別)	重要決議事項
1	第十七屆 第二十次 114.01.23	(1)通過將RH International Holdings Limited(以下稱RHI)對MF Holding Co.,Ltd.(以下稱MF)資金貸與債權轉增資為對MF投資，並配合集團投資架構，再以投資作價增資JD United(Cayman) Limited(以下稱JDU KY)。 (2)通過因應營運周轉需要，擬由本公司為子公司常州市穗滿國際貿易有限公司借款提供背書保證案，並註銷於113年7月9日第十七屆第十次臨時董事會通過之背書保證案。 (3)通過調整本公司間接持股百分之百的子公司間擔任背書保證案。
2	第十七屆 第二十一次 114.03.12	(1)通過本公司 113 年度自結合併財務報表案。 (2)通過調整本公司間接持股百分之百的子公司間擔任背書保證案。 (3)通過申請註銷原本公司直接及間接持股百分之百子公司間背書保證，並依據銀行授信內容要求申請新增背書保證。 (4)通過變更本公司財務主管案。 (5)通過變更本公司公司治理主管案。
3	第十七屆 第二十二次 114.03.24	(1)通過訂定本公司減資基準日。 (2)通過本公司113年度財務報告案。 (3)通過本公司113年度虧損撥補案。 (4)通過召開114年股東常會相關事宜案。

項次	開會日期(期別)	重要決議事項
4	第十七屆 第二十三次 114.04.01	(1)通過訂定本公司113年第二次辦理私募現金增資發行普通股之定價日、發行價格、股數及增資基準日等相關事宜案。 (2)通過提高透過合資香港控股公司轉投資設立柬埔寨工業區管理公司之投資額度調整案。
5	第十七屆 第二十四次 114.05.12	(1)通過113年度私募實際辦理情形討論案。 (2)通過調整本公司間接持股百分之百的子公司間擔任背書保證案。 (3)通過由子公司天雲存儲科技股份有限公司提供本公司短期融通資金額度案。 (4)通過對子公司JDU United (Cayman) Limited 及 MF Holding Co., Ltd. 辦理增資美金50萬元案。 (5)通過辦理本公司114年私募普通股或/及國內無擔保轉換公司債案。 (6)通過修訂召開114年股東常會召集事由案。
6	第十八屆 第一次臨時 114.06.27	(1)推選董事長案。
7	第十八屆 第一次 114.08.12	(1) 通過註銷原本公司直接及間接持股百分之百子公司間擔任背書保證，並依據授信內容要求新增背書保證。 (2) 通過為強化組織運作、降低管理成本，擬進行集團投資架構調整作業。 (3) 通過為提高坦尚地區產能，擬在坦尚尼亞新設轉投資子公司，並指派董事案。 (4) 通過聘任第六屆薪資報酬委員案。
8	第十八屆 第三次 114.11.13	(1) 通過調整本公司間接持股百分之百的子公司間擔任背書保證案。 (2) 通過調整本公司間接持股百分之百的子公司間擔任背書保證案。 (3) 通過新增本公司間接持股百分之百的子公司間擔任背書保證案。 (4) 通過新增本公司間接持股百分之百的子公司間擔任背書保證案。 (5) 通過由子公司Tooku Holdings Limited提供同為集團子公司J.D. UNITED TRADING CORPORATION LIMITED融通資金額度案。 (6) 通過轉投資設立柬埔寨工業區管理公司縮減合資投資額度案。 (7) 通過柬埔寨子公司Nagapeace Corporation Limited(下稱長泰公司)取得不動產案。
9	第十八屆 第四次 115.01.30	(1) 通過本公司間接持股百分之百子公司間新增背書保證案。 (2) 通過本公司間接持股百分之百子公司間背書保證調整案。
10	第十八屆 第五次 115.03.12	(1) 通過本公司民國114年度自結合併財務報表案。 (2) 通過透過玖地製造有限公司對其100%持有之子公司 Siroco Company Limited 辦理增資案。
11	第十八屆 第六次 115.03.26	(1) 通過114年度財務報告案。 (2) 通過114年度盈餘分配案。 (3) 通過114年度盈餘轉增資發行新股案。 (4) 通過召開115年股東常會相關事宜案。

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

開會日期 (期別)	議案事項	董事	意見內容
第十七屆 第二十次 114.01.23	調整本公司間接持股百分之百的子公司間擔任背書保證案。	法人董 事行政 院國家 發展基 金管理 會代表 人：葉 淑芳董 事	本案東奧公司為東騰公司提供背書保證部分，東奧公司目前淨值為負數，實質上無法提供背書保證；爰上述部分背書保證案持反對意見，其餘部分同意。
	審議興牛一投資股份有限公司短線交易歸入權相關爭議訴訟之和解方案。		本案一審判決為如興公司勝訴，目前所提和解條件是否能確保股東權益尚有疑慮，建議仍宜循司法程序解決法律適用爭議，本案持反對意見。
第十七屆 第二十一 次 114.03.12	申請註銷原本公司直接及間接持股百分之百子公司間背書保證，並依據銀行授信內容要求申請新增背書保證。		本案同意註銷如興公司及子公司間原背書保證。至新增背書保證部分，如其提供背書保證總額及對個別企業背書保證金額未超過各該公司「背書保證作業程序」規定之限額，國發基金同意；惟東奧公司目前淨值為負數，實質上無法提供背書保證，爰上述部分背書保證案持反對意見。
第十七屆 第二十三 次 114.04.01	提高透過合資香港控股公司轉投資設立柬埔寨工業區管理公司之投資額度調整案。		國發基金前於 113 年 11 月 12 日董事會就相關議題已表達保留意見，本案提高合資投資金額國發基金反對。
第十七屆 第二十四 次 114.05.12	對子公司 JDU United (Cayman) Limited 及 MF Holding Co., Ltd. 辦理增資美金 50 萬元案。		本基金前於相關董事會就公司對 RH International Holding Limited 及 MF Holding Co., Ltd. 辦理現金增資案等皆表達緩議意見，惟上述各次討論案皆經各該次董事會決議通過，本案本基金表示反對。
	提名董事(含獨立董事)候選人名單案。		1.請說明本案推薦之華裔董事候選人背景，及其所代表公司或集團是否含中資股東。 2. 本基金不支持本案董事會所提名單中之華裔董事候選人，其餘候選人本基金均同意。

開會日期 (期別)	議案事項	董事	意見內容
	調整轉投資子公司之董事派任及解任案。		本案調整派任部分包括遭通緝中之孫瑒先生，鑒於公司治理及外界觀感，本案就改派孫瑒擔任董事部分表示反對，其餘同意。
第十七屆 第二十五次 114.06.17	子公司之董事及經理人薪酬案。		請公司說明 James Ian Harrison 薪酬給付條件與業界同等職務薪酬水平比較是否相符，如果相符國發基金同意；孫瑒的部分，基於上述違反公司治理精神同樣的理由，國發基金就此部分表達反對。
第十八屆 第一次 114.08.12	註銷原本公司直接及間接持股百分之百子公司間背書保證，並依據銀行授信內容要求新增背書保證	法人董事 行政院國家發展基金 管理會代表人：林金榮 董事	本案同意註銷如興公司及子公司間原背書保證，至新增背書保證部分，因公司未就各項背書保證提供詳細資料，持反對意見。
	因應營運周轉需要，註銷原於 114 年 1 月 23 日第十七屆第二十次董事會通過之背書保證，並就已由董事長於核決權限內簽署本公司為子公司常州市穗滿國際貿易有限公司借款提供背書保證，提請董事會追認案		本案同意註銷原於 114 年 1 月 23 日第 17 屆第 20 次董事會通過之背書保證，至新增部分因未檢附借款協議，持反對意見
	為提高坦尚地區產能，擬在坦尚尼亞新設轉投資子公司，並指派董事案		國發基金代表林金榮董事發言：因公司未提出完整資金規劃，目前無法判斷，本案持反對意見
第十八屆 第三次 114.11.13	本公司間接持股百分之百子公司間背書保證調整案		因常州東奧公司背書保證限額為 0，就本部分背書保證國發基金持反對意見；至常州市穗滿公司背書保證部分則同意。

開會日期 (期別)	議案事項	董事	意見內容
	本公司間接持股百分之百子公司間新增背書保證案	法人董事 行政院國家發展基金 管理會代表人：馬潤明 董事	因常州東奧公司背書保證限額為 0，國發基金持反對意見。
	本公司間接持股百分之百子公司間新增背書保證案。		因常州東奧公司背書保證限額為 0，國發基金持反對意見。
	轉投資設立柬埔寨工業區管理公司縮減合資投資額度案		國發基金前於 113 年 11 月 12 日董事會就相關議題已表達保留意見，本案國發基金反對。
	柬埔寨子公司 Nagapeace Corporation Limited (下稱長泰公司)取得不動產案		如興公司甫於去年轉虧為盈，宜謹慎評估現階段增加投資支出之必要性，故本案本基金持反對意見。
第十八屆 第四次 115.01.30	本公司間接持股百分之百子公司間新增背書保證案		因常州東奧公司背書保證限額為 0，國發基金持反對意見。
	本公司間接持股百分之百子公司間背書保證調整案	因常州東奧公司背書保證限額為 0，就本部分背書保證國發基金持反對意見；至常州市穗滿公司背書保證部分則同意。	

開會日期 (期別)	議案事項	董事	意見內容
	<p>依據主管機關要求，持續將孫瑒擔任子公司董事長或總經理及領取薪酬之適宜性，提報本公司審計委員會及薪酬委員會，並提請董事會討論案</p>		<p>鑒於本案之合理性及必要性尚有疑慮，未符公司治理原則，國發基金爰對本案表達反對意見。</p>

四、簽證會計師公費資訊：

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費 (註 1)	非審計公費 (註 2)	合計	備註
信永中和聯合會計師事務所	陳光慧 郭鎮宇	114.01.01~114.12.31	9,500	690	10,190	

(註 1)審計公費係指和簽證會計師有關財務報告查核、核閱、複核之公費。

(註 2)非審計公費包含稅務簽證 500 仟元、非擔任主管職員工薪資檢查表 30 仟元、內控專案 160 仟元。

- 1.更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：不適用。
- 2.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1,350仟元，降幅12.44%，原因為信永中和聯合會計師事務所係第三年查核，已對審計公司帳務及內控制度有所熟悉，故予以降低審計公費。

五、更換會計師資訊：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，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

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)董事、經理人及大股東股權變動情形：

單位：仟股

職稱 (註1)	姓名	114年度 (註2)		當年度截至 3月31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
法人董事	JDU Opportunities Limited	(72,887,060)	—	—	—
法人董事	行政院國家發展基金管理會	(59,524,612)	—	(160)	—
法人董事	興牛一投資(股)公司	(66,590,007)	—	—	—
董事長/法人董事： 興牛一投資(股)公司代表人	紀宗明	—	—	—	—
法人董事：行政院國家發展 基金管理會代表人	馬潤明	—	—	—	—
法人董事：JDU Opportunities Limited代表人	李昆芳	—	—	—	—
法人董事：興牛一投資(股) 公司代表人	周忠賢	(4,260,916)	1,250	—	—

職稱 (註1)	姓名	114年度 (註2)		當年度截至 3月31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
法人董事：興牛一投資(股) 公司代表人	TIFFANY FEI XIE	—	—	—	—
法人董事：JDU Opportunities Limited代表人	中島健仁	—	—	—	—
獨立董事	顧啟東	40,656	—	—	—
獨立董事	楊培傑	(353,542)	—	—	—
獨立董事	洪佩君	—	—	—	—
總經理	James Ian Harrison	—	—	—	—
董事長室執行副總經理	許益瑞	(4,731)	—	—	—
會計經理	龔烜堯	—	—	—	—

註1：截至年報刊印日止在任者。

註2：係本公司減資換發新股票所致。(減資換發股票基準日：114年7月11日)

(二)股權移轉之相對人為關係人者，應揭露之：無。

(三)股權質押之相對人為關係人者，應揭露之：無。

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

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 (註1)	持股 比率 (%)	股 數	持股 比率 (%)	股 數	持股 比率 (%)	名稱或姓名	關係	
中信銀託管 JDU 機會 有限公司投資專戶 代表人：—	26,070,940	9.88	—	—	—	—	—	—	—
興牛一投資股份有限 公司 代表人：紀宗明	25,203,214	9.55	—	—	—	—	—	—	—
行政院國家發展基金 管理會 代表人：—	20,244,388	7.67	—	—	—	—	—	—	—
遠雄人壽保險事業股 份有限公司 代表人：孟嘉仁	19,973,811	7.57	—	—	—	—	—	—	—
匯豐(台灣)商業銀 行股份有限公司受託 保管速度代理人(R F)(Pty)有限 公司投資專戶	13,350,562	5.06	—	—	—	—	—	—	—

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 (註 1)	持股 比率 (%)	股 數	持股 比率 (%)	股 數	持股 比率 (%)	名稱或姓名	關係	
渣打國際商業銀行營業部受託保管盈透證券(英國)有限公司－客戶投資專戶	12,020,906	4.56	—	—	—	—	—	—	—
元大證券股份有限公司受託保管資本聯合銀行有限公司投資專戶	4,787,252	1.82	—	—	—	—	—	—	—
蕭士仁	4,420,699	1.68	—	—	—	—	—	—	—
蔡志谷	4,213,528	1.60	—	—	—	—	—	—	—
中國信託商業銀行受託保管楊江良投資專戶	3,947,076	1.50	—	—	—	—	—	—	—

註 1：依最近停止過戶日(115.04.28)持有普通股股數計算填報。

九、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：

單位：股；%；114年12月31日

轉投資事業 (註1)	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 (%)
如興製衣(柬埔寨)有限公司	—	100.00	—	—	—	100.00
FAIN TEI ENTERPRISE COMPANY LTD.(BVI)	16,386,943	100.00	—	—	16,386,943	100.00
天雲存儲科技股份有限公司	17,290,238	84.11	—	—	17,290,238	84.11
緬甸如興製衣有限公司(註2)	41,215	100.00	1	—	41,216	100.00
RH International Holdings Limited	56,096	100.00	—	—	56,096	100.00

註1：係本公司採用權益法之投資並於期末為直接或間接控制之事業。

註2：緬甸如興製衣有限公司：本公司委託錢飛先生持有1股，本公司實質持股比率為100%。

參、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股本形成經過

115年3月31日

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數(股)	金額(仟元)	股數(股)	金額(仟元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款	其他
109.06	-	1,200,000,000	12,000,000	820,046,949	8,200,470	庫藏股註銷 833,880,000 元	—	註1
110.02	-	1,200,000,000	12,000,000	818,914,949	8,189,150	庫藏股註銷 11,320,000 元	—	註2
110.08	-	1,500,000,000	15,000,000	818,914,949	8,189,150	申請變更核定資本額	—	註3
112.09	3.44	1,500,000,000	15,000,000	845,614,949	8,456,149	私募普通股 91,848 仟元	—	註4
112.11	3.11	1,500,000,000	15,000,000	882,114,949	8,821,149	私募普通股 113,515 仟元	—	註5
114.01	2.57	1,500,000,000	15,000,000	957,614,949	9,576,149	私募普通股 194,035 仟元	—	註6
114.05	-	1,500,000,000	15,000,000	220,115,773	2,201,158	申請減少資本	—	註7
114.06	3.04	1,500,000,000	15,000,000	263,795,773	2,637,958	私募普通股 436,800 仟元	—	註8

註1：業經 經濟部 109.06.30 (109) 經授商字 第 10901100100 號函核准在案。

註2：業經 經濟部 110.02.04 (110) 經授商字 第 11001020330 號函核准在案。

註3：業經 經濟部 110.08.06 (110) 經授商字 第 11001133810 號函核准在案。

註4：業經 經濟部 112.09.12 (112) 經授商字 第 11230170620 號函核准在案。

註5：業經 經濟部 112.11.30 (112) 經授商字 第 11230215150 號函核准在案。

註6：業經 經濟部 114.01.09 (114) 經授商字 第 11330221340 號函核准在案。

註7：業經 經濟部 114.05.01 (114) 經授商字 第 11430049440 號函核准在案。

註8：業經 經濟部 114.06.16 (114) 經授商字 第 11430059620 號函核准在案。

註9：截至 115 年 4 月 29 日，114 年 6 月 27 日股東常會全面改選董事及章程修訂尚在辦理變更登記當中。

2.股份種類

115 年 4 月 28 日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(股)	未發行股份(股)	合計(股)	
記名普通股	263,795,773	1,236,204,227	1,500,000,000	

(二)主要股東名單

115 年 4 月 28 日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例
中國信託商業銀行受託保管 JDU 機會有限公司投資專戶		26,070,940	9.88%
興牛一投資股份有限公司		25,203,214	9.55%
行政院國家發展基金管理會		20,244,388	7.67%
遠雄人壽保險事業股份有限公司		19,973,811	7.57%

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例
匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管速度代理人(RF)(Pty)有限公司投資專戶		13,350,562	5.06%
渣打國際商業銀行營業部受託保管盈透證券(英國)有限公司—客戶投資專戶		12,020,906	4.56%
元大證券股份有限公司受託保管資本聯合銀行有限公司投資專戶		4,787,252	1.82%
蕭士仁		4,420,699	1.68%
蔡志谷		4,213,528	1.60%
中國信託商業銀行受託保管楊江良投資專戶		3,947,076	1.50%

(三)公司股利政策及執行狀況

1. 依據本公司公司章程所訂之股利政策

本公司年度如有獲利，應提撥百分之四至百分之五為員工酬勞(含基層員工)，及董事酬勞，其金額不得高於百分之二。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前述員工酬勞數額中，應提撥百分之零點二為基層員工分派酬勞。員工酬勞得以股票或現金發給，其發給之對象得包括符合董事會或其授權之人所訂條件之從屬公司員工。

公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，再依其他依法令規定提列特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積。

其餘連同期初未分配盈餘作為可供分配盈餘，由董事會依本章程第廿六條之二股利政策，擬訂盈餘分派案，提報股東會決議。

本公司目前所處產業為競爭多變的環境，企業正值成長階段，股利分配將視未來營運資金需求，財務結構，兼顧股東權益等因素，適度調配現金股利與股票股利之發放比率。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形

為明確現金股利及股票股利發放原則，擬修訂公司章程關於股利政策部分，修正為「其中現金股利不低於股利總數之百分之十，但現金股利每股若低於〇.一元則不予發放，得改以股票股利發放。」。

3. 本次股東會擬議股利分派之情形

(1) 114 年度可供分配盈餘為 226,542,372 元，擬自可分配盈餘中提撥新臺幣 29,017,538 元配發股東紅利，其中現金股利每股配發 0.01 元（即每仟股配發新臺幣 10 元），現金股利總額計新臺幣 2,637,958 元，股票股利每股配發 0.1 元(即每仟股無償配發 10 股)，股票股利總額計新臺幣 26,379,580 元，期末未分配盈餘為 197,524,834 元。

(2) 本公司 114 年度盈餘分配案，業經 115 年 3 月 26 日董事會通過，本案將俟 115 年 6 月 26 日股東常會決議通過後，由董事會訂定除權、除息基準日等相關事宜。

(四)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司因未公佈 115 年度財務預測，故不適用揭露預測性財務資訊之影響。

(五)員工及董事酬勞

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：請參閱上述(三)1.股利政策之說明。
2. 本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：
 - (1)本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎：請參閱上述(三)1.股利政策之說明。
 - (2)本期以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎：無此情事。
 - (3)本期實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：若實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，於實際分派年度調整入帳。
3. 董事會通過分派酬勞情形：
 - (1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額，若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形。
 - A.本公司 114 年度稅前獲利新台幣 171,337,975 元，擬以現金方式分派員工酬勞計新台幣 6,853,519 元(占稅前獲利 4%)，其中本項員工酬勞數額之 0.2%為基層員工分配酬勞計新台幣 13,708 元，及董事酬勞計新台幣 3,426,758 元(占稅前獲利 2%)。114 年員工及董事酬勞金額合計新台幣 10,280,277 元，與 114 年度財務報告提列金額相同。。
 - B.差異金額、原因及處理情形：無此情事
 - (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：無此情事。
4. 前一年度員工、董事及監察人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、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：本公司經 114 年 6 月 27 日股東常會決議 113 年度保留盈餘仍為負數不分配股利，故與 113 年度財務報表認列之金額無差異。

(六)公司買回本公司股份情形：不適用。

二、公司債辦理情形：

公司債種類		國內第一次無擔保轉換公司債	
年度		114 年	當年度截至 115 年 3 月 31 日
項目			
轉債（ 換市註 公債 1 司）	最高	—	—
	最低	—	—
	平均	—	—
轉換價格		15.83	15.83
發行（辦理）日期		112 年 08 月 15 日	
發行時轉換價格		4.29	
履行轉換義務方式		發行新股	

註 1：無市價。

三、特別股辦理情形：無。

四、參與海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計劃執行情形：無。

肆、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 所營業務之主要內容

- A. 針織、梭織、棉、毛、皮等成衣褲製造、加工、買賣及進出口業務。
- B. 成衣附屬品之加工、買賣及進出口業務。
- C. 代理國內外廠商有關前各項業務之投標、報價、採購及經銷。

2. 主要產品之營業比重：

單位：新台幣仟元

產品業務/項目	年度	114 年度	
		銷貨收入	營業比重(%)
成衣		14,084,432	100
不動產租賃		4,645	-
合計		14,089,077	100

3. 公司目前之商品(服務)項目

本公司及子公司主要產品為成衣，舉凡裙子、洋裝、以及襯衫、夾克、背心、長短褲、運動套裝等等，皆累積無數的生產經驗，提供客戶多樣產品選擇及一次購足的服務。

4. 未來計畫開發之產品

全球服飾銷售伴隨著快時尚崛起的影響，同時近年來各品牌商著眼於勞工人權、環保、節能等議題，要求各合作成衣廠進行永續經營的標準落實 ESG。本公司積極投入設備自動化與雷射設備及臭氧水洗設備革新，目的即在優化生產過程，在滿足快時尚短交期的原則下，同時達到永續經營的標準需求。因為製程的改善，本公司積極研發各式單寧水洗風格，提供予客戶更大的選擇空間；同時亦向上游布廠合作，尋找混紡面料的組合，透過不同元素的經緯搭配，期許開發出吸濕快乾、涼感暖感、彈性貼身等各式新品種單寧布料，讓設計與時尚在布種與製程的改變下，有更深層的運用，滿足消費者求新求變的需求。

(二) 產業概況

1. 產業現況與發展

我國紡織業近年來憑藉著完整的分工體系及差異化的產品開發能力，在全球的機能性紡織品市場中，尤其布料新產品開發與設計能力獲得國際品牌商的肯定，確立我國紡織產業在全球市場的重要地位。

台灣紡織工業由早期進口原料，轉型到以在地石化工業提供原料為基礎，配合進口天然棉與人造纖維為輔，發展出上中下游完整的生產體系，包括人纖製造、紡紗、織布、染整、成衣及服飾品等產業，發展迄今台灣已成為世界紡織品原料市場主要供應來源之一。近來業者積極投入研發，台灣以擁有充裕的化纖原料供應、創新的織布及染整技術，建立起機能性紡織產業的產業價值鏈和群聚優勢，並朝差異化、高附加價值產品發展。為因應國際市場競爭態勢，近來亦有布料廠近來發展布料至成衣之垂直整合，甚至發展品牌與通路，俾維持競爭優勢。由於中國大陸及東南亞為全球最重要的成衣加工基地，故我國紗線與布料出口至該兩地區，供進一步加工製成服裝再出口至美歐日等國，因此我國紡織業最主要的目標市場仍然是美國、歐盟及日本。

茲依各層面分述如下：

①全球經濟分析

在全球化的時代，國際貿易方式近年由原先多邊貿易轉為雙邊貿易以及區域經貿整合，其中近年與我國紡織業關係最密切的莫過於東南亞國家協會（Association of Southeast Asian Nations, ASEAN）、跨太平洋夥伴全面進步協定（Comprehensive and Progressive Agreement for Trans-Pacific Partnership, CPTPP）及非洲成長與機會法案（African Growth and Opportunity Act, AGOA），除了我國紡織業近年來因成本及環境法規因素，而逐漸將產線轉移至印尼、柬埔寨等東南亞國家及非洲，受到美中貿易戰影響，國際品牌商紛紛要求將全球布料供應鏈離開中國，以及目前國際品牌客戶採購策略，已走向集中於具垂直整合能力，對於我國紡織業者而言，若未能進行產能多元布局或是持續開發高值化商品，勢必對未來經營造成衝擊。

此外，在美中貿易戰所造成的紡織產業供應鏈遷移中，我國業者未大幅回台生產，主係因近來我國於成本上漲、相關法規趨嚴的條件下，屬於勞力密集的紡織業已不適合在台灣生產，故紡織產業在台灣未來將朝特殊產品、研發創新、設計、接單為主。而業者布局也更為多元，如部分廠商於中國的產線則改以內銷當地或銷往亞洲地區為主，以躲避關稅造成的價格競爭喪失，而海外訂單（尤以美國為主）則轉往東南亞及非洲產線負責生產。

為了因應關稅壁壘、區域衝突及通貨膨脹等不利產業發展因素，在分散採購、產地調配、數位轉型及重視 ESG 方能在未來保持競爭力。

②全球成衣市場分析

依各市調機構預測截至2035年全球成衣市場複合成長率仍有5%~7%，這二年雖因局部地方衝突及美國對等關稅影響，推升了運費及成本，惟在各廠家透過船期調整及調配產地出貨，有效降低此負面影響。此外，由於碳稅、永續議題已從趨勢走向基本要求，其再生回收技術、減碳設備及易分解、易回用、與生質材料等，皆為各公司持續投資的方向，國際知名品牌將與製造商共同在落實永續議題並結合品牌營運策略，共創造永續行銷的效果。

③我國成衣市場現況

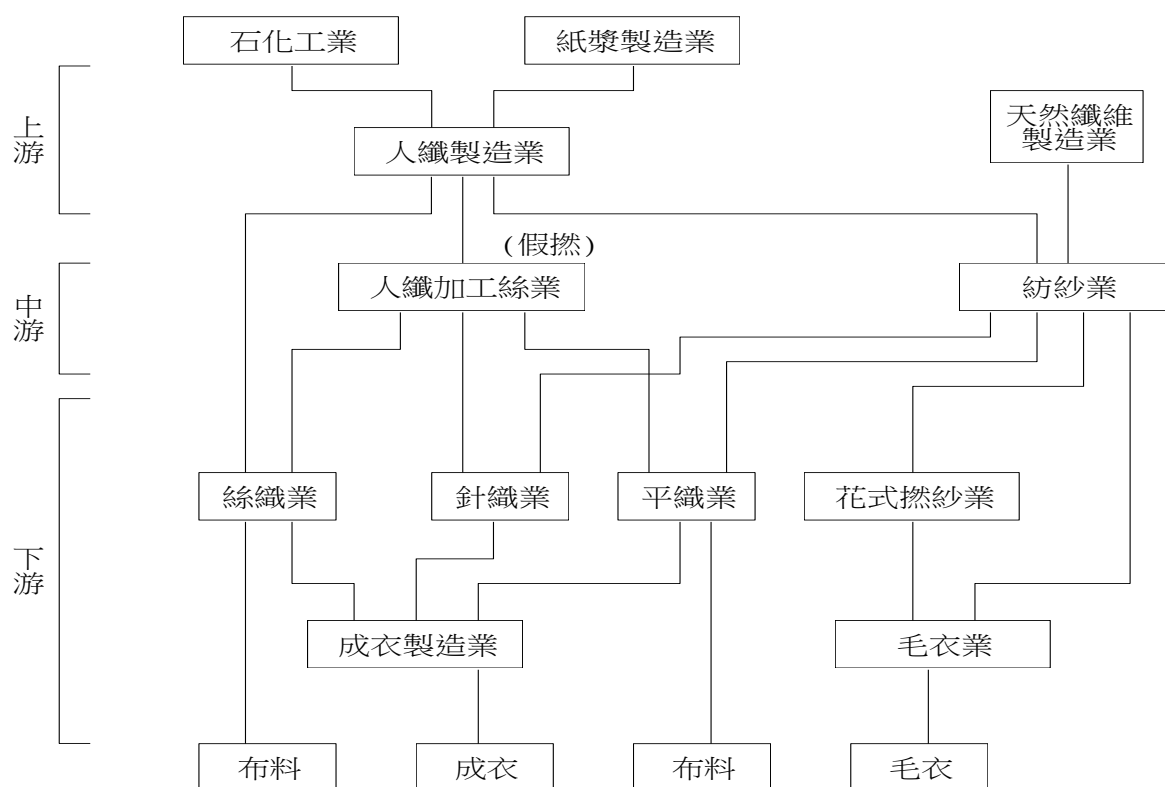
台灣成衣市場呈現「高端製造研發」與「東南亞代工布局」並行的趨勢。2025年

整體面臨全球高通膨及美國「對等關稅」不確定性壓力，2025年我國紡織品出口62.22億美元，較2024年67.27億美元衰退7.5%。

2. 產業上、中、下游之關聯性

成衣工業為民生必需之工業，不僅可滿足人類衣著需求，更具有結合流行、技術、藝術等特性。我國成衣業經過數十多年之發展，已完成和上游人纖製造、人纖加工、中游紡紗、織布、染整之高度配合，此完整的生產體系，在我國創下經濟奇蹟過程中，扮演著舉足輕重的角色，茲將本行業上、中、下游之關聯性圖示說明如下：

紡織業產業關聯圖



本公司及子公司屬成衣製造業，由上圖可知係位於紡織工業之下游範圍，而成衣業所產製之產品已可供最終消費者使用。

3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1) 發展趨勢

自1873年第一條牛仔褲發明至今已有將近151年的歷史，起初因為耐磨、耐髒汙、強韌度格與高度生活化的內涵，現今全球約有90%的人至少擁有一條牛仔褲，嚴然已成為生活中不可或缺的必備品。隨著全球氣候變遷、生活型態的改變，人們對衣著的需求朝向舒適、時尚、高性價比及具功能性等方向發展，同時各品牌商也著眼在經營永續與環境保護等議題，所生產的產品更講究生產效率的極大化與複合材料的應用，再生回收、減碳、易分解與生質材料等，皆為各公司持續投資的方向。

(2)競爭情形

A.台灣地區：

台灣地區同業包含年興、台南企業、儒鴻、聚陽等成衣外銷廠商。

B.中國、東南亞、南亞國家：

紡織行業發展主要考慮勞力充沛、工資水準相對較低，且地理區位能快速反應供給鏈需求及基礎設施完善等因素。中國目前是全球最大紡織產品生產國家，但隨著當地勞工成本的上升，東南亞和南亞的同業競爭力持續大幅提升。

C.中美地區、歐洲週邊、與歐美簽定區域聯盟之國家：

這些國家或因地域接近致交貨期短，或因經濟合作享有進口關稅優惠，得以在歐美取得相當比例的市占率，但這些區域仍有其先天上的弱勢，包括勞力成本高、勞動力不足、無供應鏈配套等不一而足的原因，因此市占率正逐年下降中。

D.日本、歐洲及美加地區：

此地區的生產成本較其他地區高，不利成衣產業發展，主要生產量少價格高產品，產品品質佳，行銷能力強，研發環境良好。最大優勢則為交貨期短，對於本身即為消費主要國來看，當地生產當地消費本為最佳模式，但因成本考量，大部分成衣仍仰賴進口。

E.非洲地區：

依賴低廉勞動力成本優勢，在中低端產品的競爭力日益增加。

本公司目前仍以牛仔代工為主要營運項目，而競爭者主要來自中國、台灣及韓國同業，這些成衣公司的主要工廠都設置於大陸地區、東南亞及非洲國家，與本公司的海外佈局相似。

近年來因美中貿易戰及大陸地區勞動成本上升，使得在地工廠逐步外移至東南亞及非洲國家，並挾帶資金優勢大舉擴充代工產能；台灣廠商則多選擇進行垂直整合，透過新設立或策略聯盟等方式，在東南亞及非洲國家投資紡紗廠及織布廠，以提供客戶完整的供應鏈解決方案。本公司為持續提升競爭能力，積極投入設備自動化作業，藉由機器設備的更新與生產線的重新規劃，提升生產效率；同時為配合品牌商日益重視的永續經營與環境保護，本公司也引進臭氧與雷射水洗機，改革產品的水洗製程，減少對化學藥劑及能量的耗用；並跨足上游布料的開發及應用推廣，期望透過供應鏈垂直整合。

(三) 技術及研發概況

1. 最近三年度研究發展支出及成果

單位：新台幣仟元

年度	研究發展費用	佔營收淨額%	成果
112	7,536	0.06%	A.生產輔助器材：自動褲耳機、自動開帶機、自動貼帶機、助縫輔助器、鬆緊帶褲頭伸張機、氣動夾取半成品裝置、魔術貼及打結車改良。
113	8,756	0.06%	B.研發電腦計件資訊系統及自動化懸吊設備之改良與導入。 C.布性及製工及縮放之研究。
114	8,443	0.06%	D.立體打版方法之研究及製作。 E.水洗技術及水洗藥劑之改良，臭氧水洗與雷射水洗機之導入。 F.結合新型水洗機台發展水洗技術。

(四) 長、短期業務發展計畫：

業務發展	短期計畫	長期計畫
銷售面	<ol style="list-style-type: none"> 1.產品多元化、拓展新客源降低對單一客戶的依賴。 2.爭取量大款式之訂單，輔以少量複雜款式，力拼主要供應商之地位。 3.擴展 LDP 交易模式，延長產業鍊條，增加附加價值。 4.合理調配各地生產基地產能配合出貨地區，降低美國對等關稅影響。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.持續深化與客戶間的合作關係，由核心供應商邁向策略供應商。 2.由製造導向邁入服務導向，主動協助客戶進行問題排除。 3.擴大銷售區域，積極分散市場，平衡區域銷售風險。
生產面	<ol style="list-style-type: none"> 1.發展能源管理，增加太陽能設備，減少電能及熱能支出。 2.自動化導入提升單位時間的產出量，配合接單達到合理經濟規模。 3.水洗製程革新，導入臭氧與雷射水洗機，有效配合產品設計複雜度並減少化學藥劑、能源及水的用量。 4.執行新的人事考勤系統，合理反應成本降低費用支出。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.與品牌商合作，拓展海外生產基地，追求更好的關稅優惠與更低廉的勞力成本。 2.持續進行製程改善與生產規模擴張，以利規模經濟的延續。 3.運用比較利益法安排產能調度。 4.提高坦尚地區產能，利用當地優惠稅負及廉價人力。
採購面	<ol style="list-style-type: none"> 1.配合接單量的成長擴大採購，降低主副料、設備等的採購成本。 2.與上游布廠共同開發新面料，提供客人多樣化選擇減少指定布廠，與上游供應商共同締造雙贏策略。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.配合接單量的成長擴大採購，降低主副料、設備等的採購成本。 2.攜手上游布廠共同開發，就近取得優質面料，締造雙贏策略。 3.提高自主開發面料的使用比率，增加訂

業務發展	短期計畫	長期計畫
	3.加大自主開發面輔料的能力。 4.優化採購流程，有效控管成本支出。	單利潤。
經營管理面	1.優化生產管理系統的結合，建構完整資訊平台。 2.完善內控制度，加強子公司監理。 3.落實勞工安全、環境保護、節能減碳等永續經營之項目，迎合國際趨勢。	1.為尋求經濟規模的擴張效率，配合股權收購以合併的方式取得更多海外工廠。 2.同步化全球生產據點，即時掌握訂單狀況，配合快時尚腳步縮短生產週期。
財務配合面	1. 公司持續獲利，積極爭取銀行融資，以充實營運資金。 2. 辦理私募及計劃現增以取得較低之資金成本。 3. 適時調整借款幣別，有效規避匯率及降低利率。	充分利用籌資工具，取得必要而穩定之營運資金；辦理增資或/及發行可轉換公司，除可取得較低之資金成本外，並可降低負債比率，以改善財務結構。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要商品(服務)之銷售(提供)地區

本公司及子公司主要產品係為各式牛仔褲、休閒長短褲、各種純棉與人造纖維布料之成衣，其銷貨地區列表如下：

單位：新台幣仟元

地區 \ 年度	114 年度	
	金額	%
美洲	11,642,650	82.64
亞洲	2,446,427	17.36
合計	14,089,077	100.00

註：以客戶所在國家為基礎歸類

2. 市場佔有率

本公司及子公司產品主要銷售地區為美國市場，秉持專業形象，品質亦頗受市場肯定，所生產的產品有一定的市場佔有率。依據美國商務部 Office of Textiles and Apparel (OTEXA)統計資料推估，本公司及子公司銷售美洲地區的營業收入占美國丹寧類進口值市場佔有率約為 10.16%。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

根據 2026 年 4 月發布的最新 IMF《世界經濟展望》報告，全球經濟成長因中東衝突擾動大宗商品市場、通膨風險上升，2026 年成長率由年初預測的 3.3% 下修

至 3.1%，顯示放緩趨勢，在經濟放緩時期會對高價產品的支出影響較大，對成衣此類民生必需品，市場仍具一定需求。

A. 市場之未來需求情況

近年來網路購物及跨境電商的普及，消費者能以平易的價格而擁有快時尚的物品，帶動中產階級購買力道提升，故掀起全球平價時尚風潮；紡織品因其符合消費者追求優質且平價產品的需求，亦將產生龐大之市場商機，配合快遞運輸的普及，使得成衣產業之未來市場需求將呈穩定成長之狀態。

B. 市場之未來供給情況

面對電商平台業績大增、宅經濟逆勢成長，考驗著紡織供應鏈彈性生產能力，廠商往往受到品牌商預測失準而生產過剩導致存貨增加，因此善用數據資源、挖掘產品發展趨勢藉以比品牌商更快掌握市場趨勢，讓供需兩端的連結更緊密，產銷雙方開始透過 AI 應用或大數據預測系統來預測未來消費者喜好趨勢，並作為在生產過程中的一大依據。

而在快時尚潮流下，客戶為滿足市場需求，逐漸採取延後下單，然而也因此造成對生產端交期的壓縮，故能夠快速反應並同時達到品質控管，也是紡織業者今後的目標。如結合 AI 影像辨識所開發的數位對色系統，在目前市場中便很受到紡織業者青睞，相較過去設計、打樣流程動輒數月，現在僅要數天就能完成。本公司亦積極導入設備自動化與雷射及臭氧水洗設備革新，目的即在優化生產過程，在滿足快時尚短交期的原則下，同時達到永續經營的標準需求。

C. 市場之成長性

本公司及子公司一直不斷地致力於生產更符合市場需求及趨勢之服飾並朝高附加價值商品開發的產銷政策，配合上下游產業的整合，未來在成衣業之發展，亦將無可限量。

4. 競爭利基

- (1) 產銷一體，從打樣、接單、主副料採購、生產排程到出口完成，業務主管全程掌控，每個環節緊密相扣，創造最佳績效。
- (2) 建立快速反應機制，客戶下單至交貨時間逐漸縮短，從業務接單、打樣、備料到工廠生產一貫化緊密配合，以最短時間提供客戶最滿意的服務。
- (3) 導入產線自動化，減少人力的使用，同時提升單位的產出，將生產效率提升，同時彈性化訂單分配。
- (4) 臭氧與雷射水洗機的導入，降低以往水洗工段的化學藥劑、能源與水的耗用，成本節省之外更符合環境保護議題，朝向永續發展的目標邁進。
- (5) 持續改革生產線以縮短生產週期、降低營運成本、提高良率且適用多元布料，持續創新生產模式。

5. 發展遠景與市場有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

A.以服務為經營導向，與全球知名服飾業者已建立相當穩定之相互依存度

本公司及子公司從事成衣製造四十餘年來，與客戶始終維持長期合作之良好關係，且因品質及技術層次不斷提升，並迎合成衣市場的消費需求，故以服務為經營導向，代替傳統的生產取向，主動就生產的產品品質高、價格合理、及滿足客戶需求的面向做考量，並贏得客戶之認同。本公司及子公司以服務為經營導向，非常看重客戶及市場資訊之蒐集及掌握，因此定期開會使所有業務人員了解市場的景氣狀況及重點客戶目前之經營策略，同時本公司及子公司在接單政策上係依客戶別進行業務分組，並設有產品研發單位，協助業務單位提供符合客戶需求的銷售資訊。

B.生產品質受大客戶肯定

在成衣買方的業界裡，有個很獨特的效應，就是當知名品牌客戶的訂單確認時其他的客戶都會跟隨其腳步陸續下單給本公司及子公司，係因本公司及子公司有最新的資訊可供參考及生產品質被肯定，客戶可省下許多研發費用，本公司及子公司在此技術層面上，即因此效應可拿到知名品牌的訂單當背書，客戶遍及北美、歐洲、日本及中國，不但具有優勢且有相當誘因，讓我們由 OEM 逐漸走向 ODM。

C.產品系列完整，滿足客戶一次購足的服務

本公司及子公司成立以來即逐步擴展多元化產品，目前已建立多項產品類別，再加上研究發展單位提供樣品服務能力之累積，產品線相對同業來得完整，且亦因能提供品牌服飾客戶整體搭配設計能力，故可提供客戶一次購足(one-stop shopping)之服務。

D.接單至出貨採快速反應，以因應客戶商機

為能跟上瞬息萬變之市場，本公司及子公司除將生產週期縮短，工廠內成立車縫小組及樣品小組也致力於自動化的建置，配合客戶做銷售急單及試單樣品之用，只要主副料齊全，便立即上線，1-2 週便可出口，如此快速的反應才足以滿足客戶市場之需要，也可協助客戶減少庫存壓力，更符合客戶需求，增加其更多競爭及利潤的空間，讓客戶對公司除產品上的附加價值外，更有市場上的附加價值，這也是國際品牌願與本公司及子公司合作的主因。

E.平織牛仔產品樣樣通樣樣精

客戶對本公司及子公司肯定的評語為：牛仔產品粗曠中卻帶有細膩，平織產品是精緻中帶有技巧，在水洗方面更是簡單中具有立體，自然及樸實的花俏。這也是客戶會下訂單甚至願與本公司及子公司長期配合之主因。本公司及子公司之客戶市場涵蓋平織及牛仔的男女裝，少女裝及童裝，無論 ODM 或 OEM，如興生產的產品橫跨了最主要購買力的各個年齡層。

F.創造額外附加價值

本公司及子公司不侷限定位於成衣代工業者，乃逐步朝上下游整合方面進行，其創造製造功能以外之附加價值。因此本公司及子公司亦積極推動與上游布料供應商合作布種開發，以期創造布廠、如興、客戶三贏之局面。

G.人力充足及優惠關稅之利基

本公司及子公司於柬埔寨及坦尚尼亞設有生產基地，除具備勞動力資源充足優勢外，亦可藉由多元化生產布局有效分散區域風險，提升供應鏈韌性及接單彈性。其中，柬埔寨生產基地生產之產品於符合原產地規定下，可享有歐盟、日本等市場之優惠關稅待遇；坦尚尼亞生產基地則可運用非洲優惠貿易機制，於符合相關規範下享有出口歐盟、日本及美國市場之關稅優惠，有助提升整體營運效益及國際市場競爭力。

H.AEO 高級海關認證

通過 AEO 高級認證，在強化內部控制和貿易安全制度建設的同時，享受最低的通關查驗率和便捷，獲得國內便利，國際互認，增強企業產品的國際競爭力。

I.面料/布料/製程精整創新

期望將關鍵織物功能和創新構想結合，包含防水、耐汙和永續性的織品，著重於功能性、舒適性 和永續性面向的創新，採用環境友善物料與製程、包含回收棉、TENCEL、有機棉、回收聚酯、回收紗、咖啡紗和植物染色技術。

透過團隊專業人員與世界各知名品牌客戶合作，著重於研發更具永續性且能為企業創造更加附加價值技術，減少大量能源及化學品的耗用。

(2)不利因素

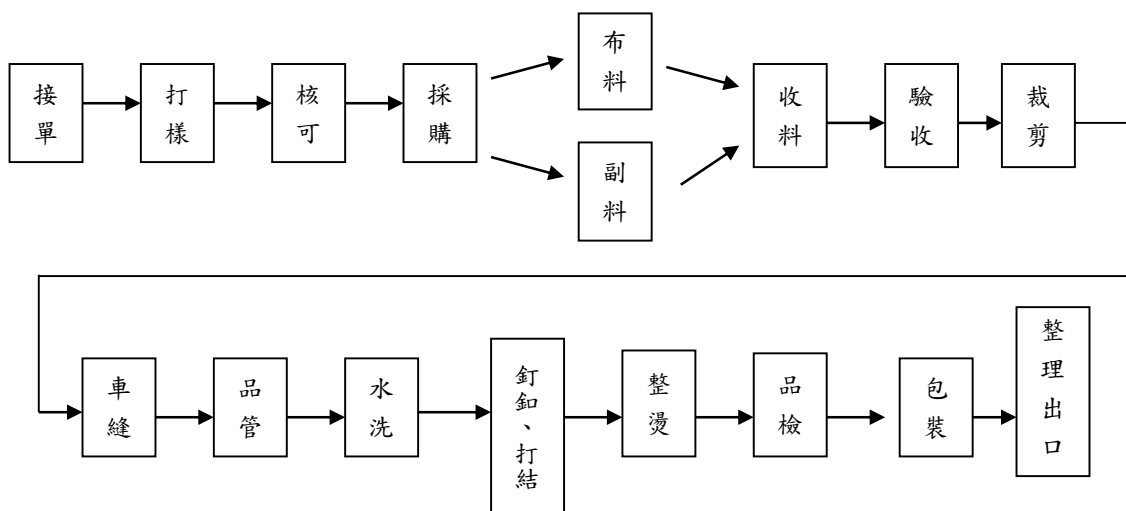
不利因素	因應對策
負債比率偏高，財務成本較高。	a.股票已恢復正常交易，計畫公開募集資金。 b.公司經營持續獲利，積極爭取銀行貸款。 c.辦理私募或/及發行可轉換公司債，充實營運週轉金。
面對開發中國家之低工繳成本競爭。	a.全碼預估，提升布料使用率，降低產品成本。 b.提高自開發面料的使用，降低原料成本。 c.提高坦尚工廠之生產產能。 d.自動化生產機具的導入，降低對勞力的依賴。 e.利用太陽能發電，減少能耗成本。
產品生命週期逐漸縮短。	降低生產前置時間，將接單到成品完成所需營運週期縮短，同時導入自動化生產機具，提高單位時間產出，達到客戶交期之滿足點，有效管控原物料到海外生產工廠時程，爭取更多之客戶及訂單。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：

1. 主要產品用途

本公司及子公司生產梭織、針織，棉、毛等成衣、褲，為重要之民生必需用品，提供消費者保暖及美觀之需求。

2. 產製過程



(三) 主要原料之供應狀況

本公司及子公司採購原料分為 1.主料：即各種布料 2.副料：如拉鏈、鈕釦....等成衣副料。採購時端視客人需求及款式需要，向國內各大紡織廠購買各種規格之布種及副料，甚至自國外進口各式布料及副料製成高級時裝，銷至歐、美、加等地區。

本公司及子公司採購布料皆向品質卓著信譽可靠之布廠下訂單，除考慮品質因素外，供料之穩定性及交期亦是考慮之因素，另外成衣相關副料如鈕釦、襯布、商標等，因所佔成本比重不大，本公司及子公司除以經濟量採購外，對供應廠商均掌握其互替性，因此應可確保原料價格及數量供應之穩定性。

(四) 主要進銷貨供應商及客戶名單

1. 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，並說明變動原因：

單位：新台幣仟元

項目	113 年				114 年			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率	與發行人之關係
1	Walmart	4,566,621	30.67%	無	Walmart	4,362,131	30.96%	無
2	LEVIS	3,885,329	26.10%	無	LEVIS	4,088,610	29.02%	無
3	GAP	2,830,050	19.01%	無	GAP	2,695,831	19.13%	無
4	GU	2,094,929	14.07%	無	GU	1,714,983	12.17%	無
5	其他	1,512,191	10.15%	-	其他	1,227,522	8.72%	-
	銷貨淨額	14,889,120	100.00%	-		14,089,077	100.00%	-

增減變動原因：無重大變動，兩期曾占銷貨總額百分之十以上之客戶皆相同。

2. 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，並說明變動原因：

單位：新台幣仟元

項目	113 年				114 年			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人之關係
1	其他	8,874,902	100.00%	-	GRAND HUGE	949,072	10.19%	-
2					其他	8,407,158	89.81%	-
	進貨淨額	8,874,902	100.00%	-		9,356,230	100.00%	-

增減變動原因：本期占進貨總額百分之十以上之供應商為 GRAND HUGE。該公司為美國地區供應商，因本期美國地區進貨需求增加，且受美國對等關稅上升影響，進貨價格提高，致其本期進貨金額占本公司進貨總額達 10.19%。

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		113 年	114 年	114 年度 截至年報刊印日 115/3/31 止
員工人數	經理人	5	4	4
	直接職員	17,327	18,915	19,152
	間接職工	911	930	956
	合計	18,238	19,845	20,108
平均年歲		35.47	33.09	38.22
平均服務年資		6.09	7.56	7.64
學歷分佈 比率	博士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩士	0.04%	0.04%	0.03%
	大專	1.97%	1.85%	1.86%
	高中	5.48%	4.95%	4.90%
	高中以下	92.51%	93.16%	93.21%
合計		100.00%	100.00%	100.00%

四、環保支出資訊

- (一)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：依工廠所在國規定，各相關單位均領有許可。
- (二)防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：公司引進數十台環保水洗機、鐳射機、臭氧機及高效烘乾機，這些綠能環保設備，不但節省工時、減少化學品使用、節水、節電且降低能源消耗，也為本公司在環境保護上，展現了顯著的成果。
- (三)說明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。
- (四)說明最近二年度及截至年報刊印日止，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。
- (五)說明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)公司內部建立全方面的溝通管道，並持續推動各項員工關懷專案，希望能為同仁營造熱情、創新、成長的工作環境。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如下說明：
 1. 員工福利措施：
 - (1)依法成立職工福利委員會積極推展各項員工福利。
 - (2)提供旅遊基金，鼓勵員工以休閒方式進行舒壓，以調適員工身心。
 - (3)依規定投保勞工保險、全民健康保險及員工團體保險，強化對員工的照顧。
 - (4)年節及慶生會發放禮品或代金。
 - (5)對員工之婚、喪、生育、住院提供各項補助費用。
 - (6)定期由核可合格之醫院舉辦員工健康檢查，確保員工健康。
 - (7)不定期舉行廠內、外教育訓練。
 - (8)員工現金增資入股：本公司辦理現金增資時，依法保留10%~15%由員工認股。
 - (9)訂有員工分紅制度，以分享經營成果。
 2. 員工進修及實施情形：

為提高員工專業能力與增進工作效率，公司依據不同職能及職務，設定各職務之必修課程及受訓時數，並連結於晉升考核項目之一，以鼓勵同仁進修。其進修方式可為參加各式講座，學校修業、專業訓練課程或國外參訪、工廠觀摩等等，依員工教育訓練辦法都可以進行相關費用之申請與補助。
 3. 教育訓練情形：

人力資源單位依據公司人力資源政策及各部門之培訓需求，設計及規劃年度之教育訓練計劃，並據以實施。其教育訓練之規劃包含如下述內容：

- (1)新進人員訓練。
- (2)專業性技術訓練。
- (3)主管人員訓練。
- (4)全面性提昇訓練。

4. 退休制度與實施情形：

本公司配合法令規定，自民國94年7月1日起按月為新進員工及選擇適用新制退休金條例之原有員工，提繳每月工資6%至勞保局退休金個人帳戶。針對由組織指派轉調至關係企業之同仁，其年資續計，提供同仁更多保障，以達到集團人才流通的目的。設於各海外各國之子公司亦依據當地勞工法相關規定提撥退休金。

5. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司一向注重員工權益，如發生須勞資協議有關事宜，絕對依法保障員工權益，並善盡溝通之責，進行有效溝通，以達雙贏。

6. 員工行為規範

為使本公司全體員工瞭解執行職務時應遵守之法律規範和應履行之員工道德義務，以及本公司對於與合作夥伴、供應商等利害關係人往來行為之期望，提供本公司員工於執行職務時之行為有所依循，以提升本公司員工行為素養及從業道德，維持企業良好信譽及公司治理，確保企業永續經營與發展，訂定員工行為準則。

(二)最近二年度及截至年報刊印日止，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：

公司勞資關係良好，且勞資雙方均能秉持著誠信的態度解決問題，故未曾因勞資糾紛而遭受損失。預計未來年度亦不致有重大勞資糾紛及因重大糾紛所發生之損失。

(三)工作環境與員工人身安全保護措施

本公司主要客戶為歐美知名大廠，也是國際勞工組織之會員國，爰於對企業社會責任，本公司與客戶共同遵守「國際勞工公約」標準以維護員工良好的工作環境與人身安全，相關的執行作業說明如下：

1. 員工安全與保健措施

- (1)各生產廠區皆設有醫護室、病床和醫藥箱，並安排護士和醫生駐廠服務，有需要醫療事件時，能即時獲得醫護處理。
- (2)公司依據勞工健康保護規則，定期實施一般健康檢查，並提供客製化及差異化健檢服務，與周全健檢報告諮詢，協助同仁隨時注意自身的健康情況。
- (3)各生產廠區每年聘任專業人員進行婦幼安全教育、急救訓練等課程，另每半年舉行消防演習。
- (4)公司嚴禁(性)騷擾與虐待辱罵，部分生產廠區設有員工意見箱，及明文相關申訴程序以保障員工人權。
- (5)台北辦公室除大樓保全管理外，另設立門禁系統且輔以大樓監視器加強本公司之安全防護，並於大樓內全面禁菸。
- (6)因工作性質危險程度不同而配置有效安全防護用具及工具，並每半年檢查防護用具及工具，以保障員工安全。
- (7)台北辦公室以及生產廠區設有員工哺乳室，部分廠區另設親子遊戲室。

2. 環境工安

- (1)各生產廠區實施合乎規劃消防安全措施，並每半年消防檢查一次。工廠備有足量滅火器，廠區宿舍、化學藥倉、倉庫備置煙霧探測器；生產區及宿舍設有火災警報器、緊急逃生照明燈、逃生路線圖、煙霧探測器及2個以上逃生出口，逃生通道保持暢通，廠區並備有緊急廣播系統。
- (2)台北辦公室由大樓管委會每一年向消防主管機關申報消防安全設備檢修作業，以確保員工生命安全。
- (3)工廠設有符合標準之廢水處理廠及實驗室，每日追蹤檢測，另每年委託外部專業機構抽測及出具專業報告書。
- (4)各工廠鍋爐每年停爐檢測一次及安排適當時間歲休，另每年委託外部專業機構檢測及出具專業報告書。發電機依據時數安排例行保養，及每年大保養一次。
- (5)機修室等特殊專業設備操作人員必須取得專業證照或完成專業培訓時數，始可執行相關業務工作。

六、資通安全

(一)資通安全管理

本公司於107年1月7日制定並發布資訊安全政策，並持續依營運需求與資安趨勢進行滾動式修訂。在近年人工智慧（AI）技術快速發展之環境下，資通安全風險型態亦日益多元，本公司已將AI相關風險納入整體資安治理架構，全面強化資訊安全防護能力。

為落實資通安全管理，本公司已建構完善之資安治理架構，明確訂定資通安全專責單位與權責分工，並建立相關作業程序與控制機制，涵蓋存取控制、資料保護、系統監控、事件通報及應變處理等面向，以確保核心業務系統與資訊資產之機密性、完整性及可用性。

針對AI應用所衍生之新興風險（如資料外洩、模型濫用、生成式AI誤用及深偽（Deepfake）攻擊等），本公司亦採取以下強化措施：

- (1)強化員工資安意識訓練，提升對社交工程及AI詐騙之辨識能力。
- (2)導入資安監控與異常行為分析機制，提升威脅偵測能力。
- (3)定期執行弱點掃描與滲透測試，持續改善系統防護強度。

本公司將持續關注國際資安發展趨勢與法規要求，精進資安治理成熟度，以確保企業永續經營及營運穩定。

如興資通安全管理架構：http://www.roohsing.com/zh-tw/corporate_security.php

如興資通安全管理政策：http://www.roohsing.com/zh-tw/corporate_regulations.php

(二)最近年度的資通安全事件

本公司最近年度未發生任何重大資通安全事件，亦未因資安事件造成營運中斷或重大損失。儘管如此，鑑於AI技術可能被用於強化網路攻擊手法（如自動化攻擊、釣魚郵件生成等），本公司已持續提升監控與防禦能力，並建立完善之資安事件通報與應變機制，以即時因應潛在威脅，降低風險影響。未來本公司將持續透過內外部稽核及技術升級，強化整體防護韌性，確保在面對新型態資安威脅時，仍能維持穩定且安全之營運環境。

七、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
授信合約	台灣中小企業銀行	111.03.17-114.09.17	短期放款	—
授信合約	合作金庫	111.02.25-114.02.25	中長期放款	—
授信合約	安泰商業銀行	動撥日起算一年	營運周轉及購料融資	—
不動產買賣合同	自然人	111.09.06-114.03.31	出售柬埔寨王國金邊市雷西效郡堆成佳區土地之土地，共計 41,136 平方米。	—
土地買賣合同補充協議	自然人	113.05.09-114.03.31	修改出售柬埔寨王國金邊市雷西效郡堆成佳區土地之土地買賣契約，土地面積修改為 40,215 平方米，交易總金額修改為美金 \$21,507,440 元。	—
不動產借名登記契約書	長泰製衣股份有限公司	114/ 11/13	本公司就柬埔寨子公司長泰製衣有限公司持有之土地及與董事長簽署借名登記契約，由董事長擔任登記名義人，以保障本公司對該不動產之權益。	—
取得不動產	CTJ Industrial Zone (Cambodia) Co., Ltd.	114/ 11/13	長泰製衣有限公司取得廠房使用之土地及建物	—

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

財務狀況比較分析(合併資訊)

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		7,903,697	8,063,300	(159,603)	-1.98%
長期投資		225,534	11,883	213,651	1797.96%
不動產、廠房及設備		2,563,793	2,271,295	292,498	12.88%
無形資產		2,272,092	2,427,422	(155,330)	-6.40%
其他資產		447,792	503,633	(55,841)	-11.09%
資產總額		13,412,908	13,277,533	135,375	1.02%
流動負債		8,566,726	8,610,293	(43,567)	-0.51%
非流動負債		335,377	363,081	(27,704)	-7.63%
負債總額		8,902,103	8,973,374	(71,271)	-0.79%
股本		2,637,957	9,576,149	(6,938,192)	-72.45%
資本公積		1,272,927	1,576,940	(304,013)	-19.28%
保留盈餘		243,518	(7,301,230)	7,544,748	-103.34%
其他權益		143,905	236,599	(92,694)	-39.18%
庫藏股票		0	0	0	0
非控制權益		212,498	215,701	(3,203)	-1.48%
權益總額		4,510,805	4,304,159	206,646	4.80%
<p>重大變動項目說明：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 本期長期投資增加主因為新增投資 OCT Holding Company Limited。 2. 本期不動產、廠房及設備增加主因子公司長泰取得柬埔寨土地。 3. 本期股本減少原因有二：(1)減資彌補虧損股本減少 7,374,992 仟元，(2)私募股本增加 436,800 仟元。 4. 本期資本公積減少係辦理私募認購金額低於面額，產生資本公積減項。 5. 本期保留盈餘增加主因有二：(1)減資彌補虧損 7,374,992 仟元，(2)本期淨利 169,756 仟元。 					

二、財務績效

經營結果分析比較表(合併資訊)

單位：新台幣仟元

項目	年度		增(減)金額	變動比例%
	114 年度	113 年度		
營業收入	14,089,077	14,889,120	(800,043)	-5.37%
營業成本	11,318,719	12,390,841	(1,072,122)	-8.65%
營業毛利	2,770,358	2,498,279	272,079	10.89%
營業費用	2,247,344	2,311,893	(64,549)	-2.79%
營業利益(損失)	523,014	186,386	336,628	180.61%
營業外收入及(支出)	(285,355)	(52,427)	(232,928)	444.29%
稅前淨利(損)	237,659	133,959	103,700	77.41%
本期淨利(損)	169,922	98,962	70,960	71.70%
本期其他綜合(損)益	(96,063)	65,884	(161,907)	-245.81%
本期綜合(損)益總額	73,859	164,846	(90,987)	-55.20%
重大變動項目說明： 1. 本期營業毛利增加，主因公司持續推動營運效率提升，在營收微幅下降情況下，毛利率由 17% 提升至 20%。 2. 本期營業利益增加，主因營業毛利增加及營業費用減少所致。 3. 本期營業外收支之虧損增加原因為美元貶值及人民幣升值產生匯兌損失。				

三、現金流量

1. 本年度現金流量變動情形分析(合併資訊)

單位：新台幣仟元

期初現金及約當現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年來自投資、籌資活動及其他淨現金流(出)入量	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
334,863	1,162,134	(1,199,054)	297,943	—	—
114 年度現金流量變動情形分析： (1) 營業活動：本期營運向好，使得營業活動產生淨現金流入。 (2) 投資活動：本期投資合資公司及取得固定資產，使得投資活動產生淨現金流出。 (3) 籌資活動：本期主因償還銀行借款，使得籌資活動產生淨現金流出。					

2. 流動性不足之改善計畫：不適用。

3.未來一年度現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金及約當現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年來自投資及籌資活動現金流(出)入量	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
297,943	688,000	(451,638)	534,305	—	—
<p>1. 115 年度現金流動性分析：</p> <p>(1)營業活動：預計公司正常營運將產生淨現金流入。</p> <p>(2)投資活動：計劃取得公司股權及取得土地建物 416,000 仟元，購置機器設備 211,000 仟元，出售土地建物 215,000 仟元，預計產生投資活動淨現金流出 412,000 千元。</p> <p>(3)籌資活動：計劃私募資金 160,000 仟元，償還銀行借款 197,000 仟元，發放現金股利 2,638 仟元，預計產生籌資活動淨現金流出 39,638 千元。</p> <p>2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。</p>					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司最近年度之重大資本支出主要用於海外生產基地之擴建及相關設備投資，以提升整體產能規模、強化生產效率及增加產能調度彈性，藉以因應客戶訂單需求成長及全球供應鏈布局調整趨勢。

相關投資雖於短期內增加資本支出及折舊費用，惟有助於提升整體營運效率、擴大接單能力及強化市場競爭優勢，並有助於提升未來營收成長動能及獲利能力，對本公司長期財務及業務發展具正面效益。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

(一)轉投資政策

本公司因應國際局勢變化及成衣產業勞力密集之特性，持續於東南亞及東非等具勞動力優勢地區設立生產據點，透過海外轉投資方式建構全球化生產網絡，以運用當地充沛勞動力及具競爭力之成本優勢，提升整體營運效率及市場競爭力。

此外，本公司持續投入自動化生產設備及廠房改善，提升生產效率與產品品質，並深化與國際知名品牌客戶之合作關係，以擴大規模經濟效益。同時，經營團隊積極開發新客戶及新型態商業合作模式，並持續優化供應鏈布局，藉以降低生產成本、提升整體營運效能及強化長期競爭優勢。

(二)本公司轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫

本公司民國114年度個體財務報表中採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之金額為新台幣188,122仟元，較113年度新台幣92,921仟元獲利增加，主要為114年度子公司營業毛利增加、營業費用下降所致，來年將持續精進本業並尋求策略投資人募集資金，開展台灣資本市場的資金募集，擴展銀行融資渠道，為公司營運注入活水，並與品牌客戶密切配合共同成長。

(三)未來一年投資計畫

為配合集團長期發展策略及客戶需求成長，未來一年主要投資計畫如下：

1. 持續擴充柬埔寨地區產能，規劃興建新廠房及購置土地，以提升整體生產規模及接單能力。
 2. 持續提升坦尚尼亞地區產能，規劃透過收購當地公司股權方式，取得生產所需之土地及廠房資源，以強化當地生產基地布局及營運效益。
- 前述投資計畫將依市場環境、客戶需求及資金調度情形分階段推動，以提升集團整體競爭力及創造長期股東價值。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之事項

(一)風險因素

- 1.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：

本公司 114 年度及 113 年度財務成本分別為新台幣 260,701 仟元及 294,041 仟元，占各年度營業收入淨額之 1.85%及 1.97%。由於本公司及子公司營運據點遍及多個國家，資金需求及融資結構受各地市場環境影響，利率變動仍可能對財務成本產生影響。為降低利率波動風險，本公司持續關注國際金融市場利率走勢，並依資金需求、借款成本及各營運據點資金運用情形，適時調整貸款幣別及融資結構，以平衡資金成本並降低利率變動對財務狀況之影響。

匯率變動方面，本公司及子公司之主要銷貨及進貨交易多以美元及人民幣計價，因此匯率波動對營運成果具有一定程度之影響。114 年度及 113 年度兌換利益(損失)分別為新台幣(90,907)仟元及 226,862 仟元，占各年度營業收入淨額之(0.65)%及 1.52%。

為降低匯率波動風險，本公司及子公司透過自然避險及財務避險雙軌方式進行管理。在自然避險方面，由於主要銷貨收入及部分原物料採購均以美元計價，進銷貨產生之美元收支得以相互沖抵，有效降低匯率波動之影響；同時依各營運據點之資金需求進行外幣資金調度，保留適當之外幣部位，以支應相關營運支出及採購需求。在財務避險方面，本公司財務團隊持續監控主要貨幣匯率走勢，並依據「從事衍生性金融商品交易處理程序」之規定，於必要時採取適當之避險措施，以降低匯率波動對公司財務及營運之影響。

- 2.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)從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止，並未從事高風險或高槓桿投資，故未產生相關投資損益情形。

另本公司及子公司已訂定「從事衍生性金融商品交易處理程序」，相關交易均以避險目的為原則，主要係因應匯率及利率波動所產生之風險管理需求，並依相關法令

規定及內部控制制度辦理。截至年報刊印日止，從事衍生性金融商品交易尚未對本公司財務及業務造成重大影響。未來將持續審慎評估市場風險，並依既定管理程序辦理相關交易，以降低財務風險。

(2)從事資金貸與他人、背書保證之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司及子公司已訂定「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」，並依相關法令規定及內部管理制度辦理相關作業，以有效控管授信風險及履約風險。

截至年報刊印日止，資金貸與及背書保證事項主要係配合集團營運發展及資金調度需求所辦理。對於部分因營運需求而產生未完全符合相關管理規範之情形，本公司已訂定改善計畫並持續執行相關改善措施，未來將持續強化資金管理、風險控管及內部監督機制，以確保相關作業符合主管機關規範及公司治理要求。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司及子公司持續投入研發資源，致力於提升製衣技術、馬克排版效率及生產製程優化，以提高生產效率、降低生產成本及提升產品品質。同時，因應國際品牌客戶對永續發展及環保產品之需求，持續研究開發新型機能性布料、環保材料及低碳製程技術之應用，以強化市場競爭力及客戶服務能力。

未來一年預計投入研發相關支出約新台幣 8,000 仟元，實際投入金額將視市場需求、客戶開發專案及營運發展情形適時調整。

4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

最近年度及截至年報刊印日止，國內外重要政策、法令及監管措施之變動，對本公司及子公司之財務及業務尚未產生重大不利影響。

惟近年國際貿易政策、關稅措施、環境保護法規、勞工法令及永續發展相關規範持續變化，本公司及子公司將持續關注相關發展趨勢，並適時評估其對營運及財務之潛在影響。

此外，本公司及子公司透過內部法遵管理機制，並視需要向律師事務所、會計師事務所及其他專業顧問機構諮詢，以掌握法令變動資訊及評估可能影響，適時採取因應措施，確保各項營運活動符合相關法令規範，並降低政策及法令變動對公司財務及業務之風險。

5.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：

成衣產業雖屬勞力密集產業，部分縫製製程仍需仰賴人工操作，惟隨著數位化、自動化及智慧製造技術持續發展，科技創新已逐步改變產業競爭模式及營運效率。本公司產品種類多元、生產模式具高度彈性，現階段尚無法完全以自動化設備取代人工生產，惟仍持續透過製程改善及數位化管理提升整體營運效能。

為因應科技發展及產業變化趨勢，本公司持續推動數位轉型及智慧製造計畫，包括導

入雷射設備取代部分傳統牛仔布料加工程序、建置 MES (製造執行系統)，並透過大數據分析掌握市場需求及流行趨勢，以提升生產效率、縮短交期及強化市場競爭力。

資通安全方面，隨資訊科技應用日益普及，網路攻擊、資訊外洩及系統中斷等風險亦持續增加。本公司持續強化資訊安全管理機制，建立資通安全管理制度及相關控制措施，以降低資訊安全事件對營運及財務之影響。有關本公司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資源等資訊，請參閱本年報第 74 頁相關說明。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

企業形象及商譽為公司重要之無形資產，可能影響客戶合作意願、投資人信心、人才招募及企業永續發展。本公司成立迄今已逾 40 年，始終秉持誠信、務實及永續經營理念，致力於本業經營及公司治理之提升，持續強化與客戶、股東、員工及其他利害關係人之溝通與互動。

近年來，本公司持續推動財務結構改善及營運體質優化，經營成果逐步提升，並已依相關規定完成減資彌補虧損及恢復正常交易等重要改善措施。同時，董事會通過盈餘分配案，規劃發放現金股利及股票股利（尚待股東會決議通過），顯示公司營運已逐步回穩並朝穩健發展方向邁進。

未來本公司將持續精進公司治理、落實法令遵循、強化資訊揭露及提升經營績效，以維護企業形象及市場信譽，並降低企業形象變化可能對營運及財務造成之風險。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司於 115 年 1 月完成收購 Turia Garments Limited 100% 股權，藉此取得坦尚尼亞地區生產所需之土地及廠房資源，以提升當地產能規模，強化生產基地布局，並增加全球產能調度彈性，以因應客戶需求成長及集團長期發展策略。

本次投資預期有助於提升生產效率、擴大營運規模及強化區域競爭優勢，惟仍可能面臨投資評估誤差、整合管理效益未達預期、當地法規及營運環境變動等風險。

為降低相關風險，本公司於投資評估階段已委請會計師、律師及專業顧問等外部專家協助進行財務、法律及營運等盡職調查作業，並於投資後持續強化管理機制及營運整合，以提升投資效益並降低經營風險。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

為配合集團長期發展策略及客戶訂單需求，本公司持續推動柬埔寨及坦尚尼亞地區之廠房擴建及產能提升計畫，以擴大生產規模、提升生產效率及增加全球產能配置彈性，進一步強化對國際品牌客戶之服務能力及市場競爭力。

相關擴建計畫預期可發揮規模經濟效益，並優化全球生產基地布局，惟仍可能面臨資本支出增加、資金調度壓力、市場需求變化及產能利用率未達預期等風險。

為降低相關風險，本公司將依據市場需求及客戶訂單狀況分階段推動投資計畫，並審慎進行財務規劃及資金管理，以提升資金運用效率。同時持續深化與既有客戶之合作關係，積極開發新客戶及高附加價值產品，以提升產能利用率及投資效益。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司及子公司目前主要客戶及供應商多為長期合作夥伴，合作關係穩定且具持續性，產品單價及獲利表現相對穩定。為降低客戶及供應商集中風險，本公司除持續維繫既有合作關係外，亦積極開發新客戶、新市場及多元供應來源，以提升營運彈性及風險承受能力，降低單一客戶、單一市場或單一供應來源變動對公司營運之影響。

10.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：

截至年報刊印日止，本公司尚無董事、持股超過百分之十之股東發生股權大量移轉或重大變動之情形。未來如有相關情事，本公司將依相關法令規定辦理資訊揭露，並持續強化公司治理及經營團隊運作，以降低對公司營運及股東權益之影響。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

截至年報刊印日止，本公司尚無經營權發生重大變動之情形。未來如有經營權異動情事，本公司將依相關法令及公司治理規範辦理，並透過健全之內部控制制度及專業經營團隊，維持公司營運之穩定性及永續發展。

12.其他重要風險及因應措施：

除上述各項風險外，截至年報刊印日止，本公司尚未發現其他足以對財務、業務或股東權益產生重大影響之風險事項。未來本公司將持續透過風險管理機制，定期檢視內外部經營環境變化，並適時採取因應措施，以降低各項潛在風險對公司營運之影響。

(二)訴訟或非訴訟事件

1. 公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：

類別	起訴事實與法條	訴訟標的金額 (新台幣元)	訴訟開始 日期	處理情形
智慧財產與商業法院	財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心就有價證券詐欺暨公開說明書不實提起團體訴訟，訴請本公司等被告共二十人應依證交法第 32 條、第 20 條第 1 項、第 3 項、民法第 28 條、公司法第 23 條第 2 項、民法第 184 條、第 188 條等規定負連帶損害賠償之責。	1,568,115,070	111/4/28	本案繫屬於智慧財產與商業法院，本公司委任律師辦理中。

類別	起訴事實與法條	訴訟標的金額 (新台幣元)	訴訟開始 日期	處理情形
請求行使歸入權案	被告興牛一投資股份有限公司(下稱興牛一)因為恆興利豐有限公司與安泰銀行借款債務曾提供本公司股票為擔保品設質予安泰銀行，於111年5月3日至111年5月16日所設質之本公司股票共計14,060,000股遭安泰銀行賣出，嗣因興牛一於111年8月1日買進本公司股票，故本公司向興牛一請求行使歸入權。 證券交易法第157條	26,547,517	112/08/24	本案如興公司依法起訴請求興牛一將利益歸入如興公司，經士林地方法院於113年6月13日判決如興公司勝訴；嗣經興牛一提起上訴，本案繫屬臺灣高等法院，本公司委任律師辦理中。
請求返還價金案	原告 Mekong Resort Development Construction Co., Ltd. 訴請本公司返還價金、追加損害賠償，訴訟標的金額追加後合計約為470萬美元(含原先起訴請求返還價金100萬美元及起訴前之利息)。	152,102,411	113/06/20	本案繫屬於臺灣台北地方法院，本公司委任律師辦理中。

2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：

類別	起訴事實與法條	訴訟標的金額 (新台幣元)	訴訟開始 日期	處理情形
請求行使歸入權案	被告興牛一投資股份有限公司(下稱興牛一)因為恆興利豐有限公司與安泰銀行借款債務，曾提供本公司股票為擔保品設質予安泰銀行，於111年5月3日至111年5月16日所設質之本公司股票共計14,060,000股遭安泰銀行賣出，嗣因興牛一於111年8月1日買進本公司股票，故本公司向興牛一請求行使歸入權。 證券交易法第157條	26,547,517	112/08/24	本案如興公司依法起訴請求興牛一將利益歸入如興公司，經士林地方法院於113年6月13日判決如興公司勝訴；嗣經興牛一提起上訴，本案繫屬臺灣高等法院，本公司委任律師辦理中。

類別	起訴事實與法條	訴訟標的金額 (新台幣元)	訴訟開始 日期	處理情形
請求返還價金案	原告 Mekong Resort Development Construction Co., Ltd. 訴請本公司返還價金、追加損害賠償，訴訟標的金額追加後合計約為 470 萬美元（含原先起訴請求返還價金 100 萬美元及起訴前之利息）；追加損害賠償訴訟包括追加被告即本公司董事長紀宗明等人應連帶賠償原告美金 2,941,405 元。	152,102,411	113/06/20	本案繫屬於臺灣台北地方法院，本公司委任律師辦理中

3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至年報刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：

本公司已於 112 年 7 月 7 日依證券交易法第 157 條規定向相關內部人行使短線交易歸入權請求。該案件目前仍繫屬於臺灣高等法院審理中，本公司將持續追蹤案件進度並依法辦理相關事宜。

(三)其他重要風險及因應措施

本公司針對資安風險之評估與因應措施如下

資安風險	發生可能性[A]	影響程度[B]	風險性[A x B]	因應措施
資料與權限控管不足	低	中	中低	<ul style="list-style-type: none"> • 建立帳號與權限申請及審核流程，依最小權限原則進行控管。 • 員工離職或職務異動時，即時停用或調整帳號權限。 • 定期執行帳號盤點與權限稽核。 • 導入多重驗證(MFA)機制，強化帳號安全。
駭客入侵與網路攻擊(含AI攻擊)	中低	中高	中	<ul style="list-style-type: none"> • 建置防火牆、入侵偵測/防禦系統(IDS/IPS)。 • 採用雲端郵件服務(如 Microsoft 365)強化郵件過濾與防護。 • 定期執行弱點掃描。 • 建立資安事件通報與應變流程(Incident Response)。
惡意程式與病毒感染(含勒索軟體)	中低	中	中低	<ul style="list-style-type: none"> • 全面部署防毒防護軟體並定期更新。 • 強化郵件與下載行為控管。 • 建立資料備份與還原機制，以降低勒索攻擊影響。 • 持續更新病毒碼與安全修補程式。
資訊設備或系統故障	中低	中高	中	<ul style="list-style-type: none"> • 採用虛擬化架構(含公有雲與私有雲)。 • 建置高可用性(HA)與備援機制。 • 定期執行備份與還原測試。 • 建立設備維護。

資安風險	發生可能性[A]	影響程度[B]	風險性[A x B]	因應措施
網路連線異常或中斷	中低	中高	中	<ul style="list-style-type: none"> • 建置雙線路或多線路備援架構。 • 關鍵網路設備採高可用設計。 • 持續監控網路流量與異常行為。
機房災害或重大事故	低	高	中	<ul style="list-style-type: none"> • 導入異地備援及雲端備份（如 Azure）。 • 建立營運持續計畫（BCP）與災難復原計畫（DRP）。 • 定期執行災難復原演練。
人為因素與資安意識不足（含 AI 詐騙）	中	中	中	<ul style="list-style-type: none"> • 定期辦理資安教育訓練與社交工程演練。 • 加強 AI 詐騙（如深偽、假訊息）辨識宣導。 • 建立內部通報與回報機制。

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)網址：https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q10

(二)路徑：公開資訊觀測站>單一公司>電子文件下載>關係企業三書表專區

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

(一)網址：<https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/t116sb01>

(二)路徑：公開資訊觀測站>主題專區>投資專區>私募專區

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、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，如發生證券交易法，第三十六條第三項二款所訂對股東權益或證券價格有重大影響之事項：

請參見訴訟或非訴訟事件。

謝謝您參加股東常會!

歡迎您隨時批評指教!

MEMO

如興股份有限公司



董事長：紀宗明

