

銘旺實業股份有限公司
HAKERS ENTERPRISE CO., LTD.
一一四年度
年 報

〔年報查詢網址〕

證期會指定資訊申報網站：<http://mops.twse.com.tw>

公司揭露年報資訊網站：<https://www.haksport.com/investor-relations/>

刊印日期：中華民國一一五年四月三十日

一、發言人、代理發言人：

發 言 人 姓 名：	陳 炳 欽	聯絡電話：	(02)8976-9056
職 稱：	財會部經理	電子郵件：	IR@haksport.com
代理發言人姓名：	陳 炳 欽	聯絡電話：	(02)8976-9056
職 稱：	財會部經理	電子郵件：	IR@haksport.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司：新北市五股區中興路一段 6 號 9 樓之 5
電 話：(02) 8976-9056

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：永豐金證券股務代理部 網址：<http://www.sinotrade.com.tw/Stocktransfer>
地址：台北市博愛路 17 號 3 樓 電話：(02)2381-6288

四、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：

會計師姓名：黃金連、李秀玲會計師
事務所名稱：資誠聯合會計師事務所 網址：<http://www.pwc.com/tw>
地 址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓 電話：(02)2729-6666

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址： <http://www.haksport.com/>

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司治理報告.....	6
一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	6
二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金.....	14
三、公司治理運作情形.....	20
四、會計師公費資訊.....	64
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所屬事務所或其關係企業者：.....	65
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.....	65
(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形.....	65
八、持股比例佔前十名之股東，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、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.....	67
參、募資情形.....	68
一、資本及股份.....	68
二、公司債辦理情形：.....	70
三、特別股辦理情形：.....	70
四、海外存託憑證辦理情形：.....	70
五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形.....	71
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：.....	71
七、資金運用計畫執行情形：.....	71
肆、營運概況.....	72
一、業務內容.....	72
二、市場及產銷概況.....	81
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止，從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率.....	85
四、環保支出資訊.....	86
五、勞資關係.....	86
六、資通安全管理.....	88
七、重要契約.....	89
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	90
一、財務狀況.....	90
二、財務績效.....	91

三、現金流量.....	92
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	93
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.....	93
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項之分析評估.....	94
七、其他重要事項：.....	97
陸、特別記載事項.....	98
一、關係企業相關資料.....	98
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：.....	101
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：.....	101
四、其他必要補充說明事項：.....	101
五、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第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：.....	101

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

回顧 2025 年度，全球成衣業都是緊張動盪的一年，主要全球經濟受到美國政府貿易政策的影響之下，牽動整個供應鏈及中國生產過剩問題，且對各主要經濟體的影響程度不一，依照中華經濟研究院之通貨膨脹率 3.41%，持續的上升中，美國聯準會於 2025 年一共降息三次，以刺激消費力，降低失業率，然而降息政策及美國貿易政策之影響，也造成美元持續貶值，進而台幣升值，同時也減緩經濟發展，再加以運動服飾並非剛性需求，終端消費者之購買力度受到影響而愈見疲弱，各服飾品牌除關稅施實前下單增加之外，於 2025 年下半年下單較為保守，整體而言 2025 年業績表現較 2024 年衰退 3.15%。

在全球經濟、政治動盪劇烈及匯率波動的情況下，銘旺實業股份有限公司及子公司(以下稱本集團)雖 2025 年度業績表現不如 2024 年，然管理團隊及業務團隊能及時掌握國際脈絡並遵循保守穩定之發展策略及原則，且在團隊團結合作下，本集團於 2025 年仍保有一定獲利，展現出集團應變能力及韌性。

展望 2026 年，雖然相較於 2025 年川普政策造成全球貿易秩序大亂，2026 年品牌商採購活動回歸正常頻率、關稅影響淡化，且供應鏈移轉持續進展，然而 2026 年經濟前景雖不致過於看淡，但仍面臨許多挑戰，美國寬鬆的貨幣政策有望為美國帶來經濟成長動能，但關稅新政策所帶來的通膨隱憂仍存，美國民眾依舊傾向於購買中低價、折價產品，可能使得大型品牌商營運表現不如自身預期，由於歐盟《企業永續報告指令(CSRD)》將在 2027 會計年度涵蓋所有大型企業，《企業永續性盡職調查指令(CSDDD)》將在 2027 年啟動，《碳邊境調整機制(CBAM)》將於 2027 年正式實施，且紡織品數位產品護照(DPP)亦將在 2027 年 7 月生效，故預期「永續轉型」仍為 2026 年國際品牌核心工作項目，為我國成衣業相當重要發展驅動力，種種國際環境保護政策將使得製造成本進一步提高，本集團將抱持穩健保守的態度，持續增強生產製造之實力並保持對全球市場之敏感度，以期在 2026 年度展現更卓越之經營成果。

一、二〇二五年度營業結果

(一) 營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元

項目	2025 年度	2024 年度	增減	%
營業收入	1,089,052	1,124,461	(35,409)	(3.15)
營業毛利	246,379	285,230	(38,851)	(13.62)
營業利益	35,671	76,132	(40,461)	(53.15)
本期淨利	44,559	133,551	(88,992)	(66.64)
本期綜合損益總額	22,619	175,337	(152,718)	(87.10)
每股盈餘	0.88	2.64	(1.76)	(66.67)

本集團 2025 年度整體營業收入相較 2024 年度減少 3.15%，因營業成本管理允當，毛利率為 23%較 2024 年 25%略微下降，主要為匯率波動所致，營業利益較 2024 年下降，營業外收支淨額因台幣升值關係較 2024 年減少，故 2025 年每股盈餘由 2024 年的 2.64 元下降至 0.88 元。

(二) 預算執行情形

本集團未公開 2025 年度財務預測，故無須揭露預算執行情形。

(三) 財務收支及獲利能力分析

分析項目			2025 年度	2024 年度
財務結構 (%)	負債占資產比率		17.93	14.62
	長期資金占固定資產比率		692.19	584.96
獲利能力 (%)	資產報酬率		2.61	8.22
	股東權益報酬率		3.06	9.54
	占實收資本額	營業利益	7.05	15.04
		稅前利益	12.83	34.82
	純益率		4.09	11.88
	每股盈餘		0.88	2.64

(四) 研究發展狀況

綠色永續依然是目前國際間最重視之議題，氣候變遷等挑戰亟待各國協力克服，減碳環保儼然成為紡織成衣業依舊是重點方向，

故本集團於最近這幾年研發設計時除了盡力提升產品品質外，也積極尋找使用環境友善之原材料供應商，或回收再利用之環保材質，提高原料回收材質之比率，為地球永續環保經營盡一份心力。

本集團秉持永續理念，依環保為主題研發之產品也陸續獲得國際獎項之認可，至 2025 年連續三年皆獲得德國 ISPO 最佳商品獎。

二、 二〇二六年度營運計劃概要

(一) 經營方針

秉持著「誠信為本、專業深耕、持續創新、永續發展」的核心理念。本集團之經營團隊具有彈性及快速應變能力，可即時因應客戶要求並準確控制交期，同時得靈活順應客戶產品設計需求，達到互惠互利之雙贏。

與原有客戶互惠共存的同時，也積極參加國際展覽，開拓新客戶，提高全球成衣市場佔有率。另因應全球經濟景氣動盪變化，管理階層、業務單位及後勤單位皆隨時注意經濟動態及客戶反應，強化售後服務，使其影響減為最低，並得以提升本集團之獲利，創造股東最佳利益。

近年永續為全球重要議題，本集團重視環境保護與社會責任，導入綠色製程與 ESG 策略，邁向永續經營。

(二) 二〇二六年預期銷售數量及其依據

本集團未公開 2026 年度財務預測，故無須揭露預期銷售數量等情形。

(三) 重要之產銷政策

1. 本集團採國際分工運籌管理，並擁有數個生產基地得配合客戶需求，整合原物料採購及海外產能以提供客戶完整產業鏈，進一步創造集團競爭力。
2. 為因應全球產品趨勢之快速變化，且終端消費需求走向多功能及機能性服飾，再加以近年對永續環保發展之趨勢，本集團於台北設立商品開發中心，提供打版、設計構想及品牌服飾行銷服務。
3. 透過策略性採購，以降低成本波動過大風險，及原物料品質提升，

創造雙贏局面。

三、 未來公司發展策略

- (一) 與客戶保持緊密聯繫，並注意市場消費趨勢，即時因應客戶之需求，即時與生產基地討論調配產能及交期，創造最佳營收。
- (二) 積極開拓新客戶，提升公司全球成衣市場佔有率。
- (三) 拓展更多國際優質主副料廠商，尋找品質佳、綠色永續及更合理價格。
- (四) 嚴格控管降低成衣製造損耗率，以降低成本，提高利潤。

四、 受到外部競爭環境、法規環境及總體經濟環境之影響

(一) 外部競爭環境

近年國際局勢較動盪、戰爭及關稅貿易戰等，地緣政治也使得總體經濟不確定性更高，美國關稅之關係及中國大陸先前之各項政策使得全球生產基地大幅度由中國分散到東南亞及南美洲各地，另外孟加拉國內戰之因素，生產基地也移至鄰近各國，上述因素將影響本集團於東南亞生產基地之人力資源緊縮，本集團將隨時掌握生產基地當地政府之各項產經及勞工訊息，並適時調整用人政策，以迎戰各項考驗。

(二) 法規環境

截至目前為止本集團並無法規環境之壓力，對於未來的法規環境變動，將持續追蹤與遵守，確保公司與股東的權益。

(三) 總體經濟環境

全球地緣政治風險上升，如中東衝突或俄烏戰爭情勢升溫，恐導致主權風險重定價及能源市場動盪、川普就任總統後預計擴大高關稅政策，惟貿易對手國可能推出相應措施保護本國產業，各國競相報復將推升全球貿易壁壘、添加貿易爭端，企業供應鏈調整難度

大增，貿易政策不確定性大增將減損全球經濟成長動能、中國大陸外部面臨美中貿易戰及科技戰挑戰，國內經濟亦因房地產及內需消費疲弱而陷入通縮危機。

惟 2025 年除了烏俄戰爭已多年、以巴衝突等地緣政策持續帶來經濟的動盪外，美國關稅的影響，將關稅成本反應物價上，影響終端消費者之購買意願，另外全球日益嚴苛的淨零排碳要求以及碳關稅之徵收啟動也是增加全球製造業成本的重要議題，本集團將秉持穩定成長的策略，勇於應對未來各方面之挑戰。

2026 年雖普遍預期美國持續降息，但短期內大幅降息的可能性低，2026 年仍處於高利率環境，雖有世界杯足球賽之加持，可望增加運動服飾，惟整體國際品牌商採購策略趨於保守，預期 2026 年全球景氣回溫速度將較緩慢。

最後，誠摯感謝各位股東女士、先生們的支持與愛護，展望 2026 年經營團隊將繼續帶領全體員工面對未來更多的挑戰，並秉持著誠信為本、專業深耕、持續創新、永續發展」為首要目標，持續替股東創造更佳的投資價值。

敬祝各位

身體健康、萬事如意

董事長：陳盈璇



總經理：呂清裕



會計主管：陳炳欽



貳、公司治理報告

一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人資料

1.董事及監察人資料

115 年 3 月 31 日 單位:千股；%

職稱 (註 1)	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡 (註 2)	選(就) 任日期	任期	初次選 任日期 (註 3)	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未 成年子女 現在持有 股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷(註 4)	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親 等以內關係之 其他主管、董事 或監察人			備註 (註 5)
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	陳盈璇	女 43	112/06/09	3 年	104/06/15	1,308	2.59	1,308	2.59	—	—	—	—	銘旺實業(股)公司 哈克士總監 銘旺實業(股)公司 總經理特助 慕德生物科技(股)公司 監察人 賽亞基因科技(股)公司 監察人 慕洋生物科技(股)公司 監察人 University of California—Irvine 企業管理研究所碩士	源國投資(股)公司 董事長 國璇投資(股)公司 董事長 源河生技應用(股)公司 法人董事代表 CARLTEX 董事長 VIETNAM HAKERS 董事兼總經理	—	—	—	—
董 事	中華民國	呂清裕	男 68	112/06/09	3 年	85/08/10	901	1.78	901	1.78	—	—	—	—	銘旺實業(股)公司 副總經理 洽銘企業(股)公司 業務經理 明新工專化工科	銘旺實業(股)公司 總經理	—	—	—	—
董 事	中華民國	陳奕雄	男 77	112/06/09	3 年	100/07/04	300	0.59	300	0.59	—	—	—	—	賽亞基因科技(股)公司總經理 慕德生物科技(股)公司董事長 洽和投資(股)公司董事長 集吉(股)公司董事長 和桐水泥(股)公司 監察人 美國PCCoia 公司基因醫藥部門首席科學家 Genentech 資深研究員 美國肯特州立大學生物化學博士 台大農化系學士	源河生技應用(股)公司 總經理 賽亞基因科技(股)公司 董事長 亞桐投資有限公司 董事長 耀基生技公司 董事長 和桐化學(股)公司 董事	—	—	—	—
董事	中華民國	莊榮吉	男 65	112/06/09	3 年	100/05/13	—	—	—	—	—	—	—	—	銘旺實業(股)公司海外廠 總經理 Cheerful Inc.品管及採購經理 美國MT. San Antonio 大學	—	—	—	—	—
董事	中華民國	王志元	男 54	112/06/09	3 年	111/06/14	208	0.41	208	0.41	—	—	—	—	Chia Moon Garments (M) SDN.BHD 馬來 西亞 生產主管 Chia Moon Garments (M) SDN.BHD 馬來 西亞 廠長 Hakers Enterprise(Nanjing)CO.,LTD 大陸南京 總經理 萬能工專紡織科	銘旺實業(股)公司 品牌部主管	—	—	—	—

職稱 (註 1)	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡 (註 2)	選(就) 任日期	任期	初次選 任日期 (註 3)	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未 成年子女 現在持有 股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷(註 4)	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親 等以內關係之 其他主管、董事 或監察人			備註 (註 5)
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
董 事	中 華 民 國	源國投資 (股)公司	男 71	112/06/09	3 年	100/10/31	19,345	38.24	19,345	38.24	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
		代表人 胡岡霖					—	—	—	—					景文科技大學講師 醒吾科技大學講師 東吳大學會計學研究所碩士	瑞育會計師事務所 執業會計師				
董 事	中 華 民 國	源國投資 (股)公司	男 60	112/06/09	3 年	95/11/20	19,345	38.24	19,345	38.24	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
		代表人 陳彥百					1,108	2.19	1,108	2.19					銘旺實業(股)公司 行政部經理 和桐化學(股)公司 資訊室經理 德鑫科技程式設計師 美國印地安州立大學電腦系	—				
獨立 董事	中 華 民 國	張明正	男 74	112/06/09	3 年	100/10/31	—	—	—	—	—	—	—	—	和桐化學(股)公司 法人董事代表 和桐化學(股)公司 副總經理 文化大學化學工程系	銘旺實業(股)公司薪酬委員會 委員 銘旺實業(股)公司審計委員會 委員	—	—	—	—
獨立 董事	中 華 民 國	郭迺鋒	男 68	112/06/09	3 年	100/10/31	—	—	—	—	—	—	—	—	世新大學 財金系專任副教授 世新大學 稽核室主任 世新大學 秘書室主任秘書 世新大學 財金系主任 國立臺北大學經濟學研究所博士 國立台灣大學經濟學研究所碩士 中興大學經濟學博士	世新大學 傳播管理學系 專任客座 副教授 銘旺實業(股)公司薪酬委員會委員 銘旺實業(股)公司審計委員會委員 第一商業銀行(股)公司 董事 富基精準農技(股)公司 董事	—	—	—	—
獨立 董事	中 華 民 國	邱義芳	男 65	112/06/09	3 年	109/06/23	—	—	—	—	—	—	—	—	勤業會計師事務所 查帳部領組 建弘證券(股)公司 承銷專案經理 美商富美家台灣分公司 財務經理 中國信託商業銀行 資深經理 淡江大學會計系	弘義會計師事務所 所長(執業 會計師) 銘旺實業(股)公司審計委員會委員	—	—	—	—

註 1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表。

註 2：請列示實際年齡，並得採區間方式表達，如 41~50 歲或 51~60 歲。

註 3：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註 4：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註 5：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事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3月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
源國投資股份有限公司	陳盈璇(37.04%)、國璇投資有限公司(61.39%)、其他(1.57%)

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
國璇投資有限公司	陳盈璇(100.00%)

4.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(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
陳 盈 璇		●現任本公司董事長，具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗 ●未有公司法第 30 條各款情事	(不適用)	0
呂 清 裕		●現任本公司總經理，具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗 ●未有公司法第 30 條各款情事	(不適用)	0
陳 奕 雄		●任職賽亞基因科技(股)公司董事長，具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗 ●未有公司法第 30 條各款情事	(不適用)	1
莊 榮 吉		●歷任本公司海外廠廠務管理人員，具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗 ●未有公司法第 30 條各款情事	(不適用)	0
王 志 元		●現任本公司品牌部主管，歷任洽銘服飾(南京)有限公司總經理，具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗 ●未有公司法第 30 條各款情事	(不適用)	0

姓名	條件	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
源國投資(股)公司代表人： 胡岡霖		●歷任景文科技大學、醒吾科技大學講師，具商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上 ●任職瑞育會計師事務所會計師，具會計師及格領有證書之專門職業及技術人員以及具會計等公司業務所須之工作經驗 ●未有公司法第 30 條各款情事	(不適用)	0
源國投資(股)公司代表人： 陳彥百		●歷任本公司行政部經理，具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗 ●未有公司法第 30 條各款情事	(不適用)	0
張 明 正		●歷任和桐化學(股)公司副總經理，具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗 ●未有公司法第 30 條各款情事	●本公司獨立董事，符合獨立性情形。 ●獨立董事本人、其配偶、其二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事，監察人或受僱人：未持有本公司股份數；未擔任與本公司有特定關係公司之董事，監察人或受僱人。 ●最近 2 年無提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬之情形。	0

姓名	條件	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
郭 迺 鋒		●現任世新大學財金系專任副教授及歷任財金系系主任、傳播管理學系 專任客座副教授，具商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上 ●未有公司法第 30 條各款情事	●本公司獨立董事，符合獨立性情形。 ●獨立董事本人、其配偶、其二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事，監察人或受僱人：未持有本公司股份數；未擔任與本公司有特定關係公司之董事，監察人或受僱人。 ●最近 2 年無提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬之情形。	1
邱 義 芳		●現任弘義會計師事務所所長，法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員 ●現任弘義會計師事務所所長、正義記帳士事務所負責人，商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗 ●未有公司法第 30 條各款情事	●本公司獨立董事，符合獨立性情形。 ●獨立董事本人、其配偶、其二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事，監察人或受僱人：未持有本公司股份數；未擔任與本公司有特定關係公司之董事，監察人或受僱人。 ●最近 2 年無提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬之情形。	0

註 1：專業資格與經驗：敘明個別董事及監察人之專業資格與經驗，如屬審計委員會成員且具備會計或財務專長者，應敘明其會計或財務背景及工作經歷，另說明是否未有公司法第 30 條各款情事。

註 2：獨立董事應敘明符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事，監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬（或利用他人名義）持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司（參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款規定）之董事，監察人或受僱人；最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

5. 董事會多元化及獨立性：

(1) 董事會多元化：敘明董事會之多元化政策，目標及達成情形多元化政策包括但不限於董事遴選標準，董事會應具備之專業資格與經驗，性別，年齡，國籍及文化等組成情形或比例，並就前揭政策敘明公司具體目標及其達成情形。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。

目前本公司董事會成員多元化政策旨在推動組織在董事會層級實現多元化，包括但不限於性別、種族、文化、專業背景等方面的多樣性。

以下為本公司董事會成員多元化政策：

- A. 多元化目標：本公司設定明確的多元化目標，包括性別平衡、種族多樣性、文化背景差異、專業領域等，依個類別說明如下：
- a. 種族和文化背景多樣化：在董事會中納入來自不同種族和文化背景的成員有助於更好 同年齡層次的成員可以確保公司充分利用不同時代的智慧和經驗。
- B. 招募和提名程序：制定多元化招募和提名程序，確保在董事候選人名單中有足夠多樣性的候選人。本公司積極尋求具有多樣性背景的人才，以及在候選人名單中設定多元化指標。
- C. 委員會多樣性：確保董事會提名委員會本身具有多樣化。這將有助於推動更多多樣性候選人進入董事候選人名單。
- D. 培訓和發展：為現有和潛在董事會成員提供多樣性培訓和發展機會。這些培訓應該有助於了解多元文化和背景，提高意識，並提供發展成為有效董事的支援。
- E. 透明報告：在公司年度報告中披露董事會多樣性資訊，包括性別、種族和文化背景的統計數據。透明報告有助於追蹤進展並向股東和利益相關者展示公司的承諾。
- F. 推動文化改變：培養一個支持多元化的企業文化，提倡包容性和尊重，以吸引和保留來自不同背景的人才。
- G. 設立多樣化委員會：如果董事會需要更深入的多樣化努力，可以考慮設立專門的多樣化委員會，負責制定策略和推動多樣化進程。
- H. 多樣化評估：建立多樣化評估機制，對董事會的多樣性進行定期評估，確保多樣性政策的有效執行。

本公司目前董事會多樣化情況說明：

項目	說明
種族和文化背景多樣化	本公司莊榮吉董事於東南亞已定居逾 30 年，深知東南亞之文化特色，有助於公司於東南亞生產基地之深耕發展。
國籍和地理多樣化	本公司董事皆為中華民國國籍，未來將致力於拓展國籍多元化以讓董事會更具國際觀。
專業和學術背景多樣化	本公司董事會成員專業及學術背景如下： 營運判斷：全體董事。 財務會計：陳盈璇、胡岡霖、郭迺鋒、邱義芳。 經營管理：陳盈璇、呂清裕、陳奕雄、王志元、莊榮吉、胡岡霖、陳彥百、張明正、邱義芳。 危機處理：陳盈璇、呂清裕、陳奕雄、王志元、莊榮吉、胡岡霖、陳彥百、張明正、郭迺鋒、邱義芳。 產業知識：陳盈璇、呂清裕、陳奕雄、王志元、莊榮吉。 國際市場：陳盈璇、呂清裕、陳奕雄、王志元、莊榮吉、胡岡霖、郭迺鋒、邱義芳。 領導能力：全體董事。 決策能力：全體董事。
行業和職業多樣化	本公司董事會成員分布如下： 法律專業：張明正 紡織專業：陳盈璇、呂清裕、王志元、莊榮吉 財務會計專業：邱義芳、胡岡霖

項目	說明																																	
	理工專業：陳奕雄、呂清裕、張明正 學術研究：郭迺鋒(財務金融及經濟學專業)																																	
年齡和性別多樣化	本公司董事會成員年齡性別分布如下： <table><tr><th>姓名</th><th>性別</th><th>年齡</th></tr><tr><td>陳盈璇</td><td>女</td><td>43</td></tr><tr><td>呂清裕</td><td>男</td><td>68</td></tr><tr><td>陳奕雄</td><td>男</td><td>77</td></tr><tr><td>莊榮吉</td><td>男</td><td>65</td></tr><tr><td>王志元</td><td>男</td><td>54</td></tr><tr><td>胡岡霖</td><td>男</td><td>71</td></tr><tr><td>陳彥百</td><td>男</td><td>60</td></tr><tr><td>張明正</td><td>男</td><td>74</td></tr><tr><td>郭迺鋒</td><td>男</td><td>68</td></tr><tr><td>邱義芳</td><td>男</td><td>65</td></tr></table> 另主管機關因應國際性別平等發展趨勢，推動性別平等政策，為提升女性參與及進入公司決策階層，本公司董事成員多元化政策即有性別平衡，但於 112 年 6 月 9 日經股東會選任之董事成員任一性別董事席次未達三分之一，會逐步推動任一性別董事席次達三分之一，已於 115 年 3 月 9 日由董事會提名 9 席董事，所提名之董事，任一性別董事達三分之一，將於 115 年股東常會選任之。	姓名	性別	年齡	陳盈璇	女	43	呂清裕	男	68	陳奕雄	男	77	莊榮吉	男	65	王志元	男	54	胡岡霖	男	71	陳彥百	男	60	張明正	男	74	郭迺鋒	男	68	邱義芳	男	65
姓名	性別	年齡																																
陳盈璇	女	43																																
呂清裕	男	68																																
陳奕雄	男	77																																
莊榮吉	男	65																																
王志元	男	54																																
胡岡霖	男	71																																
陳彥百	男	60																																
張明正	男	74																																
郭迺鋒	男	68																																
邱義芳	男	65																																

- (2) 董事會獨立性：敘明獨立董事人數及比重，並說明董事會具獨立性，及附理由說明是否無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事，包括敘明董事間、監察人間或董事與監察人間具有配偶及二親等以內親屬關係之情形。

本公司第 10 屆董事計有 10 名董事成員（包含 3 名獨立董事），獨立董事占比為 30%，資格條件均符合法令規定。

(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 單位:千股；%

職 稱 (註 1)	國 籍	姓 名	性 別	選(就) 任日期	持有股份		配偶、未成年 子女持有之股 份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷 (註 2)	目前兼任其他 公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之經理人			備註 (註 3)
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係	
總經理	中 華 民 國	呂清裕	男	97/04/01	901	1.78	—	—	—	—	銘旺實業(股)公司副總經理 洽銘企業(股)公司業務經理 明新工專化工科	—	—	—	—	—
財會部經理	中 華 民 國	陳炳欽	男	113/07/08	—	—	—	—	—	—	興采實業(股)公司會計經理 聚紡(股)公司財會經理 新光鋼鐵(股)公司行政經理、會 計副理 勤業眾信聯合會計師事務所審計 部副理 私立靜宜大學會計研究所 私立朝陽科技大學會計學系	—	—	—	—	—

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

註 2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註 3：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

(一)董事(含獨立董事)之酬金

單位：新臺幣千元；％

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C 及 D 等四項總額及 占稅後純益之比例(註 10)				兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F 及 G 等 七項總額及占稅後純益之比 例(註 10)				領取 來自 公 司 外 投 資 業 務 母 司 金 酬 (註 11)	
		報酬(A) (註 2)		退職退休金 (B)		董事酬勞 (C)(註 3)		業務執行費 用(D)(註 4)						薪資、獎金及 特支費等(E) (註 5)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註 6)									
		本 公 司	財務報 告內所 有公司 (註7)	本 公 司	財務報 告內所 有公司 (註7)	本 公 司	財務 報告 內所有 公司 (註7)	本 公 司	財務報 告內所 有公司 (註7)	本公司		財務報告內所有 公司 (註7)		本 公 司	財務報 告內所 有公司 (註7)	本 公 司	財務報告 內所有公 司 (註7)	本公司		財務報告內所有 公司(註7)		本公司		財務報告內所有公 司			
										總額	比例	總額	比例									現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額		總額
董事長	陳 盈 璇	4,504	4,504	—	—	—	—	14	14	4,518	10.14	4,518	10.14	—	—	—	—	—	—	—	—	4,518	10.14	4,518	10.14	無	
董事	呂 清 裕	—	—	—	—	—	—	14	14	14	0.03	14	0.03	2,121	2,121	—	—	—	—	—	—	2,135	4.79	2,135	4.79	無	
董事	陳 奕 雄	150	150	—	—	—	—	12	12	162	0.36	162	0.36	—	—	—	—	—	—	—	—	162	0.36	162	0.36	無	
董事	王 志 元	-	-	—	—	—	—	14	14	14	0.03	14	0.03	1,540	1,540	—	—	—	—	—	—	1,554	3.49	1,554	3.49	無	
董事	莊 榮 吉	150	150	—	—	—	—	10	10	160	0.36	160	0.36	—	—	—	—	—	—	—	—	160	0.36	160	0.36	無	
董事	源國投資(股)公司 代表人：胡岡霖	150	150	—	—	—	—	10	10	160	0.36	160	0.36	—	—	—	—	—	—	—	—	160	0.36	160	0.36	無	
董事	源國投資(股)公司 代表人：陳彥百	150	150	—	—	—	—	14	14	164	0.37	164	0.37	—	—	—	—	—	—	—	—	164	0.37	164	0.37	無	
獨立 董事	張 明 正	150	150	—	—	—	—	28	28	178	0.40	178	0.40	—	—	—	—	—	—	—	—	178	0.40	178	0.40	無	
獨立 董事	郭 迺 峰	150	150	—	—	—	—	28	28	178	0.40	178	0.40	—	—	—	—	—	—	—	—	178	0.40	178	0.40	無	
獨立 董事	邱 義 芳	150	150	—	—	—	—	26	26	176	0.39	176	0.39	—	—	—	—	—	—	—	—	176	0.39	176	0.39	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：獨立董事酬金係於章程中明訂，由薪資報酬委員會審議各董事對本公司營運參與程度及貢獻之價值，並參酌公司營運績效及同業水準後提出建議，提交董事會決議，每年除支領固定報酬外，並無支領其他酬勞。																											
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提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。																											

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註8)	財務報告內所有公司 (註9)H	本公司(註8)	財務報告內所有公司 (註9)I
低於 1,000,000 元	呂清裕、陳奕雄、胡岡霖、 陳彥百、王志元、莊榮吉、 張明正、郭迺峰、邱義芳	呂清裕、陳奕雄、胡岡霖、 陳彥百、王志元、莊榮吉、 張明正、郭迺峰、邱義芳	陳奕雄、胡岡霖、陳彥 百、莊榮吉、張明正、郭 迺峰、邱義芳	陳奕雄、胡岡霖、陳彥 百、莊榮吉、張明正、 郭迺峰、邱義芳
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	—	—	王志元	王志元
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	—	—	呂清裕	呂清裕
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	陳盈璇	陳盈璇	陳盈璇	陳盈璇
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	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	10 人	10 人	10 人	10 人

註1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，並分別列示一般董事及獨立董事，以彙總方式揭露各項給付金額。

註2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註3：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

註4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工酬勞(含股票及現金)者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。

註7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註9：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註10：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註11：a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表之I欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

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

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

(二)監察人之酬金：本公司係設置審計委員會，故不適用。

(三)總經理及副總經理之酬金

單位：新臺幣千元；%

職稱	姓名	薪資(A)(註 2)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)(註 3)		員工酬勞金額(D)(註 4)				A、B、 C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例（％）(註 8)				領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金（註 9）
		本公司	財務報告內所有公司（註 5）	本公司	財務報告內所有公司（註 5）	本公司	財務報告內所有公司（註 5）	本公司		財務報告內所有公司（註 5）		本公司		財務報告內所有公司（註 5）		
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	總額	比例	總額	比例	
總經理	呂清裕	1,221	1,221	—	—	900	900	—	—	—	—	2,121	4.76	2,088	4.76	無

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)	—	—
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	呂清裕	呂清裕
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	1 人	1 人

註1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

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

註4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。

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

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

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

註 8：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

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

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

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

(四)上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金

單位：新臺幣千元；%

職稱	姓名	薪資(A) (註 2)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等 (C)(註 3)		員工酬勞金額(D) (註 4)				A、B、 C 及 D 等四項 總額及占稅後純益之比 例(%) (註 6)				領取來自 子公司以 外轉投資 事業或母 公司酬金 (註 7)
		本公司	財務報告內 所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內 所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內 所有公司 (註 5)	本公司		財務報告內所 有公司 (註 5)		本公司		財務報告內 所有公司 (註 5)		
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額	總額	比例	總額	比例	
總經理	呂清裕	1,221	1,221	—	—	900	900	—	—	—	—	2,121	4.76	2,121	4.76	無
廠務	鄭志宏	1,041	1,608	—	—	1,050	1,050	—	—	—	—	2,658	5.96	2,560	5.96	無
廠務	林順興	—	1,574	—	—	—	535	—	—	—	—	—	—	2,109	4.73	無
廠務	甄聖聰	1,113	1,418	—	—	500	500	—	—	—	—	1,918	4.30	1,918	4.30	無
董事兼品牌	王志元	970	970	—	—	601	601	—	—	—	—	1,571	3.53	1,571	3.53	無

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

註 2：係填列最近年度前五位酬金最高主管之薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度前五位酬金最高主管之各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

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

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

註 6：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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

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

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

(五)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

115 年 3 月 31 日 單位：新臺幣千元；%

經理人	職稱 (註 1)	姓名 (註 1)	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後 純益之比例 (%)
	總經理	呂清裕	—	—	—	—
	財會部經理	陳炳欽	—	—	—	—

註 1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

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

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

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

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

(六)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占個體或個別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

單位：%

項目 \ 年度	113 年度		114 年度	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
董 事	5.52	5.52	12.84	12.84
監察人	-	-	-	-
總經理及 副總經理	1.56	1.56	4.76	4.76

註：本公司於 109 年 6 月 23 日以審計委員會替代監察人職位，故此表 110 年度後已無監察人酬金。

本公司董事、總經理及副總經理酬金皆由本公司支付。本公司之董事之酬金包括盈餘分配之酬勞及業務執行費用。本公司章程第二十三條規定，全體董事之報酬授權由董事會議定不論營業盈餘，依其對本公司營運參與程度及貢獻價值，並參酌同業通常水準支給之；及盈餘分配之董監酬勞，依本公司章程規定辦理，於本公司決算有盈餘時，以盈餘分配剩餘之數額提撥，提撥比例不高於 3%，並授權由董事會擬具分配議案，提請股東會承認後分配之；總經理及副總經理之酬金包括薪資、獎金及員工紅利等，係依其所擔任之職位及所承擔之責任，參考同業對於同類職位之水準釐訂。

本公司酬金政策係與盈餘相關，與未來風險並無相關性。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

1.董事會運作情形資訊

最近年度(114年度)董事會開會6次(A)，董事出席情形如下：

職 稱	姓 名(註1)	實際出(列) 席次數(B)	委託出 席次數	實際出(列)席率 【B/A】(註2)	備 註
董事長	陳盈璇	6	—	100.00%	
董事	呂清裕	6	—	100.00%	
董事	陳奕雄	6	—	100.00%	
董事	莊榮吉	5	—	83.33%	
董事	王志元	6	—	100.00%	
董事	源國投資(股)公司 代表人：胡岡霖	5	—	83.33%	
董事	源國投資(股)公司 代表人：陳彥百	6	—	100.00%	
獨立董事	張明正	6	—	100.00%	
獨立董事	郭迺鋒	6	—	100.00%	
獨立董事	邱義芳	6	—	100.00%	
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：					
董事會	議案內容				獨董持反對 或保留意見
114年03月7日 第10屆第12次	1.民國113年度員工及董事酬勞分配案。				無
	2.本公司民國113年度「內部控制聲明書」。				無
	3.本公司民國113年「董事會績效評估」案。				無
	4.本公司簽證會計師委任案。				無
	公司對獨立董事意見之處理：不適用 決議結果：全體出席董事同意通過				
114年05月12日 第10屆第13次	1.內部稽核主管聘任案。				無
	公司對獨立董事意見之處理：不適用 決議結果：全體出席董事同意通過				
114年11月07日 第10屆第16次	1.擬處分本公司持有子公司洽銘服飾(南京)有限公司100%股權 交易案。				無
	公司對獨立董事意見之處理：不適用 決議結果：全體出席董事同意通過				

114年12月12日 第10屆第17次	1.本公司115年內部稽核計畫案。			無
	2.擬修訂本公司內部控制制度-薪工循環。			無
	3.擬訂定本公司「提升企業價值計畫」。			無
	4.擬訂定基層員工之範圍定義。			無
	公司對獨立董事意見之處理：不適用			
	決議結果：全體出席董事同意通過			
115年2月24日 第10屆第19次	1.內部稽核主管聘任案。			
	公司對獨立董事意見之處理：不適用			
	決議結果：全體出席董事同意通過			
115年03月09日 第10屆第19次	1.本公司民國114年度營業報告書、個體及合併財務報告案。			無
	2.本公司民國114年度盈餘分配案。			無
	3.民國114年度員工及董事酬勞分配案。			無
	4.本公司民國114年度「內部控制聲明書」案。			無
	5.本公司民國114年「董事會績效評估」及「功能性委員會績效評估」案			無
	6.本公司簽證會計師委任案。			無
	7.本公司全面改選董事案。			
	8.解除董事競業禁止之限制案。			
	9.召集本公司民國115年股東常會案。			無
	公司對獨立董事意見之處理：不適用			
	決議結果：全體出席董事同意通過			
115年4月16日 第10屆第20次	1.持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東，向公司提出股東常會議案， 提請 討論。			無
	公司對獨立董事意見之處理：不適用			
	決議結果：全體出席董事同意通過			
(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：				
董事會	董事姓名	議案內容	利益迴避原因	表決情形
114年12月12日 第10屆第17次	呂清裕	審核董事酬勞分配案及經理人年終獎金發放案	因討論內容涉及董事自身利害關係，故迴避不參與該案討論及表決	該案利害關係人予以迴避外，經主席徵詢其他出席董事無異議照案通過
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，並填列下表董事會評鑑執行情形：				
評估週期 (註1)	評估期間 (註2)	評估範圍 (註3)	評估方式 (註4)	評估內容 (註5)
每年一次	114/01/01 ~ 114/12/31	董事會內部之績效評估	董事會自評	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
每年一次	114/01/01 ~	個別董事成員之績效評估	董事成員自評	1.公司目標與任務之掌握 2.董事職責認知

	114/12/31			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
每年一次	114/01/01 ~ 114/12/31	薪資報酬委員會之績效評估	召集人自評	1.對公司營運之參與程度 2.功能性委員會職責認知 3.提升功能性委員會決策品質 4.功能性委員會組成及成員選任 5.內部控制
每年一次	114/01/01 ~ 114/12/31	審計報酬委員會之績效評估	召集人自評	1.對公司營運之參與程度 2.功能性委員會職責認知 3.提升功能性委員會決策品質 4.功能性委員會組成及成員選任 5.內部控制

註一：係填列董事會評鑑之執行週期，例如：每年執行一次。

註二：係填列董事會評鑑之涵蓋期間，例如：對董事會108年1月1日至108年12月31日之績效進行評估。

註三：評估之範圍包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

註四：評估之方式包括董事會內部自評、董事成員自評、同儕評估，委任外部專業機構、專家或其他適當方式進行績效評估。

註五：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

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

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：

1. 董事進修：本公司每年提供董事外部進修6小時，透過彙整各機構開立之多元化課程，提供豐富的課程資訊，讓董事自由選擇課程，並藉由與時俱進之課程內容，使其保持核心價值及專業優勢與能力。
2. 本公司設置審計委員會及薪資報酬委員會，並訂有相關之組織規程，藉由功能性委員會成員之專業資格，協助董事會做出最佳之決策，以提高公司治理績效。
3. 提升資訊透明度：本公司重視股東權益，秉持資訊透明化原則，定期申報營收及財務資訊，並於公司網站中提供相關資訊供投資人參考，且於董事會後即時將重要決議登載於公開資訊觀測站，以維護股東權益。
4. 董事責任險：為使董監及經理人於執行業務時所承擔之風險得以獲得保障，本公司每年均為董監及經理人購買「董監暨重要職員責任險」，保額為美金1,000,000元。本公司115年度董監責任保險，投保明細如下：

保險公司	明台產物保險股份有限公司
投保對象	全體董事及監察人
投保金額	1,000,000美元
投保期間	起：115年05月07日～迄：116年05月07日
承保範圍	董監事及重要職員責任、公司補償責任、公司有價證券賠償責任 公司僱傭行為賠償責任
保險費率	保險費率0.2%

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.審計委員會運作情形

最近年度(114年度)審計委員會開會5次(A)，獨立董事列席情形如下：

職 稱	姓 名	實際列席次數 (B)	委託出席次數	實際列席率(%) 【B/A】(註1、註2)	備 註
獨立董事	張明正	5	—	100.00%	
獨立董事	郭迺峰	5	—	100.00%	
獨立董事	邱義芳	5	—	100.00%	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會日期、期別、議案內容、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：

(一)證券交易法第14條之5所列事項：

審計委員會	議案內容	未經審計委員會通過，而經全體董事2/3以上同意之議決事項
114年03月07日 第2屆第10次	1.民國113年度營業報告書、個體及合併財務報告。	無
	2.民國113年度盈餘分配案。	無
	3.民國113年度「內部控制聲明書」。	無
	4.簽證會計師委任案。	無
	審計委員會決議之結果：全體出席審計委員會同意通過	
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過	
114年05月12日 第2屆第11次	1.民國114年度第一季財務報告案。	無
	2.內部稽核主管聘任案，提請 討論。	無
	審計委員會決議之結果：全體出席審計委員會同意通過	
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過	
114年08月11日 第2屆第12次	1.民國114年度第二季財務報告案。	無
	審計委員會決議之結果：全體出席審計委員會同意通過	
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過	
114年11月07日 第2屆第13次	1. 民國114年度第三季財務報告案。	無
	2. 擬處分本公司持有子公司洽銘服飾(南京)有限公司100%股權交易案。	無
	審計委員會決議之結果：全體出席審計委員會同意通過	
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過	
114年12月18日 第2屆第14次	1.本公司定期評估簽證會計師獨立性之情形，提請 討論	無
	審計委員會決議之結果：全體出席審計委員會同意通過	
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過	

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

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

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

1.內部稽核單位每季提供稽核報告結果及查核缺失改善追蹤情形交付各獨立董事查閱。

2.獨立董事與內部稽核主管及簽證會計師有直接聯繫之管道，並得視需要以電子郵件、電話或會面方式溝通，每年也召開兩次會計師與獨立董事單獨之會議。

會計師與獨立董事114年度至年報刊印日會議召開明細如下：

會議時間	會議內容	與會人員	獨董反對意見
114/03/07	1. 查核範圍與重大性 2. 查核報告及關鍵查核事項 3. 其他溝通事項 4. 會計師之獨立性	1. 獨立董事：郭迺鋒、張明正、邱義芳 2. 資誠：黃金連會計師、吳培誠協理	無。
114/12/22	1. 溝通計畫 2. 主辦會計師之角色及責任 3. 查核計畫 4. 會計師之獨立性 5. 會計師事務所之品質管理系統 6. 近期法令更新	1. 獨立董事：郭迺鋒、張明正、邱義芳 2. 資誠：黃金連會計師、吳培誠協理	無。
115/03/09	1. 查核範圍與重大性 2. 查核報告及關鍵查核事項 3. 其他溝通事項 4. 會計師之獨立性	1. 獨立董事：郭迺鋒、張明正、邱義芳 2. 資誠：黃金連會計師、吳培誠協理	無。

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

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

(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 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？	✓	本公司依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定本公司治理實務守則，並依規定不定期更新，更新後將資訊揭露於本公司網站及公開資訊觀測站。	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)本公司設有投資人關係維護及溝通管道，透過發言人專責處理與溝通股東相關事宜，並經由本公司股務代理機構及委任律師協助處理股東建議及糾紛。	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)本公司委由專業的股務代理機構，與股務代理機構保持良好的關係與互動，由股務代理機構定期提供主要股東名冊給本公司之股務部門主管及專員。 本公司持續掌握董事、經理人及持股5%大股東之持股情形，並由服務專員每月定期與董事、經理人及持股5%大股東確認是否有持股變動，並按月申報其持股狀況。	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)本公司內部控制制度內含與關係企業財務及業務往來相關作業規範及「子公司之監督與管理作業」，其中包含與關係企業風險控管機制、資安防火牆及針對財務、業務等設有專責人員管理並依規定提出報告。	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)本公司訂有「公司治理實務守則」、「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」及「誠信經營守則」等內部規章，其中明訂禁止內部人利用所知悉之為公開資訊從事內線交易及不得洩露予他人等相關規範，另外本公司也定期舉辦誠信經營及營業秘密之內部教育訓練，以加強員工對於相關資訊的認知度。	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)本公司「公司治理實務守則」第20條已明定董事會成員組成應考量多元化，除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，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。	

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	
	✓	為推動董事會多元化，本公司擬定相關政策且執行成果如下： 一、多元化目標：性別平衡、種族多樣性、文化背景差異、專業領域等，各類說明如下： 1.種族和文化背景多樣化：本公司莊榮吉董事於東南亞已定居逾30年，深知東南亞之文化特色，以提供董事會於國外生產基地之發展建議。 2.國籍和地理多樣化：本公司董事目前皆為中華民國國籍，期許未來能擁有來自不同國家和地區的成員，可以增加企業的全球視野和全球市場的洞察力。 3.專業和學術背景多樣化：本公司擁有各項不同專業背景之董事，如擁有財務會計方面、業界及學術方面、國際市場相關等。 4.行業和職業多樣化：本公司董事具有法律、紡織、會計師、理工專業、學術研究等職業之多樣性。 5.年齡和性別多樣化：本公司董事年齡階層分布於42~78歲之間，年齡分布範圍甚廣，並無限制於某年齡階層，董事成員女性及男性皆有聘任，符合性別聘任之多樣性。另主管機關因應國際性別平等發展趨勢，推動性別平等政策，為提升女性參與及進入公司決策階層，本公司董事成員多元化政策即有性別平衡，但於112年6月9日經股東會選任之董事成員任一性別董事席次未達三分之一，將逐步推動任一性別董事席次達三分之一，於下次董事選任前，積極尋找符合紡織專業、財務、法律及會計等背景之人士，加入本公司董事成員。 二、招募和提名程序：本公司依照公司法第192-1條規定辦理董事之招募及提名作業。 三、委員會多樣性：本公司期許有提名	無重大差異 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	
		董事候選人資格之董事及股東，提名時提供更具多樣性的董事候選人，以利董事會邁向更多元化之目標。 四、培訓和發展：本公司提供董事會成員專業培訓課程與發展機會，並積極鼓勵董事參與。 五、透明報告：本公司於年度報告中，揭露關於董事會多樣性資訊，包括年齡、性別、專業、種族和文化背景等。透明報告有助股東和利益關係者能更加了解公司運營情形。 六、推動文化改變：本公司積極推動多元的企業文化，以包容性及尊重為主要理念，希望能邀請更多來自不同背景之人才。 七、設立多樣化委員會：將規劃設立專門的多樣化委員會，並負責制定策略和推動多樣化進程。 八、多樣化評估：建立多樣化的評估機制，並針對董事會多樣化進行評估，使董事會能朝著多樣化目標邁進。 董事之選任，乃考量董事會之整體配置。董事會成員依考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求組成。董事會之職權另依本公司章程規定辦理。	
(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？	✓	(二) 本公司目前規模較小，僅有設置有薪資報酬委員會及審計委員會，未來將依照公司規模及法令之規定持續規劃設置其他各類功能性委員會，以因應各項業務需求。	
(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？	✓	(三) 本公司訂有「董事會自我評鑑或同儕評鑑辦法」並於每年年底結束時，提供所有董事及功能性委員相關之績效評估問卷，評估內容包含董事會內部績效評估、董事成員績效評估、功能性(薪酬)委員會績效評估、功能性(審計)委員會績效評估等，評估結果由執行單位行政部進行資料統籌並製作評估報告，最後將報告結果呈報董事	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	
		會，以利董事會營運之檢討及改進。 1.109年12月21日董事會通過修正「董事會績效評估辦法」，提升董事會績效評估之有效性及其結果運用。 2.本公司於民國115年3月9日將114年度董事會績效評估結果送交董事會報告，整體及個人績效尚屬允當，顯示整體運作情形良好。 3.各董事績效考核結果將做為薪資報酬及提名續任之參考。	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓	(四) 本公司每年定期評估簽證會計師之獨立性，旨在確保會計師在執行審計職責時保持公正、客觀、不受外部壓力影響，並依據內部訂定之會計師獨立性評估表進行五大項獨立性評估(自我利益、自我評估、辯護、熟悉度、脅迫)，評估完成後送交董事會承認，114年度簽證會計師獨立性評估業經民國114年12月22日董事會通過。並於會計師與獨立董事之公司治理會議時由會計師單獨向獨立董事說明其獨立性及會計師事務所之品質管理系統，依獨立性之五大構面及品質管理系統，獨立董事能即時掌握會計師獨立性及審計品質，並於民國114年12月22日經審計委員會通過會計師獨立性之評估案。	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)？	✓	本公司於113年7月8日董事會通過任命財會主管陳炳欽擔任公司治理主管，負責公司治理相關事務，其具備公開發行公司財務、股務之主管職務達三年以上及會計師執業資格，符合適任條件。 公司治理主管之主要權責如下： (1) 辦理股東會、董事會及各功能性委員會之會議相關事宜； (2) 協助董事就任及持續進修； (3) 提供董事執行業務所需之資料； (4) 協助董事之法令遵循； (5) 永續發展計畫之推動； (6) 其他依公司章程或契約所訂定之事	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																						
			項。 公司治理主管114年度進修情形如下： <table><thead><tr><th>日期</th><th>主辦單位</th><th>課程名稱</th><th>進修時數</th></tr></thead><tbody><tr><td>114/04/17</td><td>工業技術研究院</td><td>「趨向淨零排碳：由環境領導出發、全球限塑趨勢下：產業的轉型與機會、碳有價時代：台灣碳權交易市場的發展、邁向淨零：產業掌握新商機」</td><td>2</td></tr><tr><td>114/06/30</td><td>證券櫃檯買賣中心</td><td>投資人關係經營分享會</td><td>3</td></tr><tr><td>114/10/08</td><td>財團法人會計研究發展基金會</td><td>內稽人員「永續資訊之管理」內控實務全盤解析(審計類)</td><td>6</td></tr><tr><td>114/12/08</td><td>財團法人台北金融研究發展基金會</td><td>生成式AI的商業價值與數位風險</td><td>3</td></tr></tbody></table>		日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	114/04/17	工業技術研究院	「趨向淨零排碳：由環境領導出發、全球限塑趨勢下：產業的轉型與機會、碳有價時代：台灣碳權交易市場的發展、邁向淨零：產業掌握新商機」	2	114/06/30	證券櫃檯買賣中心	投資人關係經營分享會	3	114/10/08	財團法人會計研究發展基金會	內稽人員「永續資訊之管理」內控實務全盤解析(審計類)	6	114/12/08	財團法人台北金融研究發展基金會	生成式AI的商業價值與數位風險	3	
日期	主辦單位	課程名稱	進修時數																						
114/04/17	工業技術研究院	「趨向淨零排碳：由環境領導出發、全球限塑趨勢下：產業的轉型與機會、碳有價時代：台灣碳權交易市場的發展、邁向淨零：產業掌握新商機」	2																						
114/06/30	證券櫃檯買賣中心	投資人關係經營分享會	3																						
114/10/08	財團法人會計研究發展基金會	內稽人員「永續資訊之管理」內控實務全盤解析(審計類)	6																						
114/12/08	財團法人台北金融研究發展基金會	生成式AI的商業價值與數位風險	3																						
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		本公司高度重視與各利害關係人之互動關係，並致力於建立良好的溝通與合作平台。為了促進更有效的交流與合作，我們特別在公司官網設立了「利害關係人專區」，以便讓各方能更便捷地進行互動，達成共同發展的目標。本公司提供之利害關係人溝通管道如下： (1) 公司網站：公司官網及品牌官網。 (2) 公司報告：包括年度報告、季度財務報告、股東年報及永續報告等。 (3) 新聞稿和新聞媒體：如有必要，本公司將透過發布新聞稿的方式，向公眾、投資者及客戶傳遞重要訊息及事件，確保各方及時獲得最新的資訊。 (4) 股東大會：本公司定期召開股東大會，並會盡可能提前公告議事手冊及相關會議資料，供股東充分檢閱，以確保股東能夠充分了解會議內容。 (5) 投資者說明之相關活動：本公司透過舉辦法人說明會、新品發表會等相關活動，藉此向投資者提供更深入的業務洞察與公司發展戰略，以促進雙方的了解與互動。。 (6) 專線服務：公司設有專責客戶服務人員及股東服務人員，致力於為客戶和股東解答疑問、提供各項支持並積極		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	
		收集意見回饋，以提升服務品質與滿意度。 (7) 社交媒體平台：公司通過社交媒體平台如Facebook、LinkedIn等與公眾和客戶互動，發布重要消息和回應用戶反饋。 (8) 內部溝通：公司透過內部公告系統、電子郵件、內部報告等途徑與員工進行交流，使員工能充分了解公司最新動態和相關政策。 (9) 在線問卷和反饋表：公司通過官網及其他平台發布問卷調查和反饋表，收集利害關係人的意見和建議，以此了解公司在各方面的改進空間與進步機會。 (10) 意見箱：公司設有利益關係人郵箱，方便利害關係人匿名或具名提供意見和投訴，藉此收集寶貴的反饋，持續提升服務品質。	
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓	本公司已委託專業股務代辦機構負責處理股東會相關事務，確保各項程序的專業性與順利進行。	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) 本公司設有中英文版企業網站，並依照相關法規規定，公開揭露財務、業務及公司治理等重要資訊。	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）？	✓	(二) 為了讓投資者能夠充分了解公司資訊，本公司除了設立英文網站並指派專責人員負責資訊揭露外，亦已建立投資人關係維護制度，以確保與股東權益相關的資訊能夠即時、適當地公開。此外，公司的網站上會公開每次法人說明會的相關資料及會議過程，讓投資者能隨時掌握公司最新動態及經營方向。	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？	✓	(三) 本公司皆於規定期限內申報第一、二、三季、年度財務報告及各月份合併營收及自願揭露產品別收入；114年度財務報告書已於115年3月9日經董事會通過後公告並申報。	財務報告尚無法提早於會計年度終了後兩個月公告並申報。

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	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	✓	(一)員工權益： 一、本集團為保障員工權益，積極爭取各項相關認證，包括 BSCI certificate 證書及 WRAP certificate 證書等。我們深知人權的重要性，並致力於落實以下幾項關於人權的政策： 1. 禁止強迫勞工：本集團所有員工皆基於自願原則建立僱傭關係，並嚴格禁止任何形式的強迫勞工行為。尊重員工的選擇權，員工亦可自由決定終止僱傭關係。 2. 禁止雇用童工：我們嚴格遵守聘用原則，確保不雇用任何低於法定工作年齡的員工，並承諾遵守所有相關的兒童勞工法律及法規。 3. 禁止騷擾或虐待勞工：對於員工遭遇騷擾或虐待事件，我們始終採取零容忍態度，並設有專門的申訴管道及舉報信箱直通高階管理層。致力為員工提供一個安全、尊重的工作環境，讓員工能夠在其中安心工作，並全面保障其權益。 4. 遵守工時法規：我們嚴格遵守勞動法規所訂定的工時標準，對於自願加班的員工，將根據相關規定提供相應的加班報酬。 5. 禁止歧視：我們積極推崇平等機會，堅決不容忍任何基於種族、性別、宗教、國籍或其他任何受保護特徵的歧視行為。 6. 健康與安全：我們始終將員工的安全與健康放在首位。在工作環境中，我們致力於提供乾淨、舒適且安全的工作場所，並定期舉辦消防安全訓練等活動。此外，為了關注員工的健康狀況，我們亦定期安排健康檢查，幫助員工掌握自身的健康狀況。 7. 自由結社：我們充分尊重員工選擇加入工會或其他工人組織的	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	
		權利，並願意聆聽來自工會的意见與建議。我們將積極處理相關問題，確保員工擁有一個和諧、公正的工作環境。 8. 環境政策：我們深耕永續發展理念，並在環境保護方面積極採用環保可回收材料。同時，我們與供應商緊密合作，致力於推動綠色供應鏈的建立與發展。 二、在職工福利方面，我們設有彈性上下班制度、績效獎勵制度，並成立了職工福利委員會及勞工退休準備金監督委員會等。這些委員會的設立旨在有效管理職工福利金及退休準備金的籌劃、提撥、保管等事宜。透過上述制度與管理委員會的運作，我們致力於提升員工的福祉，確保他們的利益獲得充分保障，並營造更具凝聚力的工作環境。 (二)本公司致力於員工之工作與生活平衡，訂定員工關懷措施，大致羅列如下： 1. 健康福利：健康保險以及定期之健康檢查。 2. 工作彈性：給予員工彈性的工作時間及遠程工作選項等。 3. 培訓和發展：不定期的提供培訓課程和專業發展機會，以利員工提升技能及知識，提升自我價值。 4. 社交活動和團隊建設：定期舉辦公司活動、聚會或團隊建設活動，以利員工在忙碌的工作中能夠舒緩身心，並增加員工間的凝聚力。 5. 關懷探訪：公司代表或主管定期主動與員工進行個別面談，了解員工的需求和關懷，並提供必要的支援。 6. 員工反饋機制：建立有效的反饋機制，讓員工可以表達意	

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										
			見、提出建議，並及時回應員工的需求。 7. 工作環境和福利：提供優質的辦公環境、休息室設施、加班之餐飲供應或其他員工福利，提高員工的工作滿意度。 8. 平衡工作壓力：關注並協助員工處理工作壓力，確保工作負載合理分配，避免過度壓力影響員工的健康和工作表現。 9. 福利調查：定期進行員工福利調查，了解員工的需求和期望，並根據調查結果做出相應的改進。 10. 公司文化和價值觀：建立正面的企業文化和價值觀，讓員工感受到尊重、公平和信任。 11. 在職平衡支援：提供工作和家庭生活平衡的支援，例如育兒假、員工及家眷旅遊等。 (三)投資者關係：本公司除依規定揭露相關資訊於公開資訊觀測站外，另設有投資人關係維護制度，由發言人專責回應投資法人、處理股東建議事項等。 (四)供應商關係：本公司及其子公司已設暢通之溝通管道並與供應商維持良好溝通及互動關係。										
		✓	(五)利害關係人之權利：本公司為保障利害關係人之權益，已建立良好、暢通之溝通管道，相關資料如下： <table><tr><th>利害關係人</th><th>關切議題</th><th>溝通管道</th></tr><tr><td>員工</td><td>人權 員工溝通關懷 員工薪酬與福利 職涯發展與教育訓練 勞動環境及安全 友善工作環境 多元溝通管道 經營績效</td><td>職工福利委員會 教育培訓 申訴管道 部門主管主動關懷 企業網站/服務信箱</td></tr><tr><td>客戶</td><td>客戶服務 顧客隱私 品質穩定</td><td>電話、電子郵件 客戶端業務訪談 客戶服務處理</td></tr></table>	利害關係人	關切議題	溝通管道	員工	人權 員工溝通關懷 員工薪酬與福利 職涯發展與教育訓練 勞動環境及安全 友善工作環境 多元溝通管道 經營績效	職工福利委員會 教育培訓 申訴管道 部門主管主動關懷 企業網站/服務信箱	客戶	客戶服務 顧客隱私 品質穩定	電話、電子郵件 客戶端業務訪談 客戶服務處理	無重大差異
利害關係人	關切議題	溝通管道											
員工	人權 員工溝通關懷 員工薪酬與福利 職涯發展與教育訓練 勞動環境及安全 友善工作環境 多元溝通管道 經營績效	職工福利委員會 教育培訓 申訴管道 部門主管主動關懷 企業網站/服務信箱											
客戶	客戶服務 顧客隱私 品質穩定	電話、電子郵件 客戶端業務訪談 客戶服務處理											

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			
				法規遵循 公司治理 經營績效 倫理與誠信 完善溝通管道 永續發展策略	定期與不定期溝通 討論會議 企業網站/服務信箱	
			投資者	經營策略及發展 永續及環境發展 策略及治理 經營績效 誠信經營 公司治理 法規遵循	股東常會(每年) 股東臨時會(不定期) 董事會 法人說明會 公開資訊網站 企業網站/ 服務信箱	
			供應商	供應商管理 誠信經營 品質穩定 經營績效 風險管理 法規遵循 遵循國際標準 公司治理 經營策略和未來 發展 永續及環境發展 策略及治理	電話、電子郵件 業務訪廠活動 高階對談會議 環安衛企業社會責 任相關管理說明 企業網站/服務信箱	
			社區 / 非 營利 組織	環境管理 環保教育 社會參與 法規遵循 社區共榮 人權 永續發展政策 危機管理/災害 防治	參與外部協會運作 專責負責單位與社 區居民溝通 通報演練 拜訪鄰廠 公益活動 企業網站/服務信箱	
			政府 機構	人權 法規遵循 環境管理 公司治理 勞動環境與安全 誠信經營 公平交易 員工全方位關懷 與福利	電話、郵件 公文通知、問卷 法規宣導會 意見交流會議 主管機關舉辦之相 關會議 企業網站/服務信箱	
			媒體	經營績效 經營策略和未來 發展 永續發展策略及 治理 公司治理 倫理與誠信 完善溝通管道	電話、電子郵件 媒體來訪 法人說明會 企業網站/服務信箱	

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	
			職業健康與安全 (六)董事之進修情形：本公司董事依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定，每年度針對該年度所需之進修時數，報名參加主管機關開辦或是主管機關認可機構之公司治理等課程，並取得相關證書，更新董事在公司治理之知識。 (七)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司及其子公司皆依各項管理指標，訂定相關管理辦法及定期召開管理階層之會議，並遵照辦法確實執行。 (八)客戶政策之執行情形：本公司及其子公司皆與客戶間維持良好且穩定之互信關係，以持續增加公司之營利。 (九)本公司為董事及監察人購買責任保險之情形，本期將於115年5月7日到期，預計於115年4月30進行續約，投保明細如下： 1.保險公司：明台產物保險(股)公司 2.保險對象：全體董事及監察人 3.投保金額：1,000,000美元 4.投保期間：自115年05月07日～迄：116年05月07日 5.承保範圍：董監事及重要職員責任、公司補償責任、公司有價證券賠償責任、公司僱傭行為賠償責任等。 6.保險費率：0.2%	

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)

(一)評鑑結果：本公司參加第十二屆公司治理評鑑，評鑑結果列為 80%至 100%，分數為 41。

(二)已改善情形及未改善者優先加強事項與措施：

指標類別	類別指標數	得分指標數	說明	是否改善
維護股東權益及平等對待股東	11	7	未來強化英文版之年報、ESG 報告等揭露	持續改善
強化董事會結構與運作	18	8	本次董事改選後，將獨立董事調整為三分之一，並注意年報與公司網站同	持續改善

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		
				時揭露董事相關資訊		
	提升資訊透明度	7	2	未來將持續強化公司網站之資訊揭露		持續改善
	推動永續發展	34	11	本公司依照 ESG 藍圖及時程進行，故未符合公司治理評鑑之要求，未來將推續推動 ESG 的進度		持續改

(三)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

115 年 3 月 31 日

身份別 (註1)	條件 姓名	專業資格與經驗(註2)	獨立性情形(註3)	兼任其他公開 發行公司薪資 報酬委員會成 員家數
獨立董事 (召集人)	張明正	●歷任和桐化學(股)公司副總經理，具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗 ●未有公司法第 30 條各款情事	●獨立董事本人、其配偶、其二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事，監察人或受僱人：未持有本公司股份數；未擔任與本公司有特定關係公司之董事，監察人或受僱人。 ●最近2年無提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬之情形。	—
獨立董事	郭迺鋒	●現任世新大學財金系專任副教授及歷任財金系系主任，具商務、法務、財務、會計或公司業務所需相關科系之公私立大專院校講師以上 ●未有公司法第 30 條各款情事	●獨立董事本人、其配偶、其二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事，監察人或受僱人：未持有本公司股份數；未擔任與本公司有特定關係公司之董事，監察人或受僱人。 ●最近2年無提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬之情形。	—
其 他	黃鈺婷	●歷任洽和興業財務部課長，具商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗 ●未有公司法第 30 條各款情事	●薪資報酬委員委員本人、其配偶、其二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事，監察人或受僱人：未持有本公司股份數；未擔任與本公司有特定關係公司之董事，監察人或受僱人。 ●最近2年無提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬之情形。	—

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

註2：專業資格與經驗：敘明個別薪資報酬委員會成員之專業資格與經驗。

註3：符合獨立性情形：敘明個別薪資報酬委員會成員符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬（或利用他人名義）持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司（參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第6條第1項5~8款規定）之董事，監察人或受僱人；最近2年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

註4：揭露方式請參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站之最佳實務參考範例。

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2) 本屆委員任期：112年11月10日至115年6月08日，最近年度(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)(註)	備註
召集人	張明正	2	—	100.00%	
委 員	郭迺鋒	2	—	100.00%	
委 員	黃鈺婷	2	—	100.00%	
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)：無此情形。					
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：					
開會日期		議案內容及對薪資報酬委員意見之處理			
114/03/07 第5屆第4次		1.議案內容： (1) 民國113年度員工及董事酬勞分配案，提請 核議。 2.所有薪資報酬委員意見：無。 3.對薪資報酬委員意見之處理：不適用。 4.決議結果：全體出席委員同意通過。			
114/12/22 第5屆第5次		1.議案內容： (1) 審議本公司董事酬勞分配案，提請 核議。 (2) 審議本公司經理人年終獎金發放案，提請 核議。 2.所有薪資報酬委員意見：無。 3.對薪資報酬委員意見之處理：不適用。 4.決議結果：全體出席委員同意通過。			

註：(1)年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

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

3.薪資報酬委員會職責

(1)訂定董事之薪資報酬。

(2)訂定董事長、副董事長、及總經理（經理人）之薪資報酬。

(3)其他由董事會交議之案件。

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司 永續發展實務守則 差異情形及原因												
	是	否	摘要說明													
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？		✓	(一)公司推動永續發展之治理架構： 本公司為實踐環境、社會責任、公司治理之永續責任，以達到永續發展之目標，已成立永續發展推動小組，並由本公司公司治理主管負責相關永續發展計畫之推動。 (二)公司各各組織之執行情形： (1) 本公司推動永續發展兼職單位名稱為永續發展推動小組。 (2) 推動單位成員之組成、運作及當年度執行情形： 組織圖： E 永續發展推動小組 a 永續發展推動小組組織圖 <table><tr><th>組成</th><th>負責項目</th></tr><tr><td>永續發展推動小組主管</td><td>1. ESG 整體規劃 2. 各項法令更新 3. 各項政策擬定 4. 公司治理項目及相關利害關係人之溝通文件 5. 公司官方網站 ESG 專區建立</td></tr><tr><td>公司治理小組</td><td>1. 永續報告揭露準則了解 2. ESG 報告資料彙總及撰寫 3. 社區回饋活動推廣</td></tr><tr><td>綠色永續發展推動小組</td><td>1. 溫室氣體排放量統計 2. 資源管理數據分析 3. 環境保護相關數據收集</td></tr><tr><td>員工關懷小組</td><td>1. 職工安全事宜及活動推廣 2. 員工職能提升及教育訓練 3. 員工關懷活動</td></tr><tr><td>內部稽核</td><td>1. 釐清法令適法性並稽核法遵 2. ESG 報告揭露完整性確認</td></tr></table>	組成	負責項目	永續發展推動小組主管	1. ESG 整體規劃 2. 各項法令更新 3. 各項政策擬定 4. 公司治理項目及相關利害關係人之溝通文件 5. 公司官方網站 ESG 專區建立	公司治理小組	1. 永續報告揭露準則了解 2. ESG 報告資料彙總及撰寫 3. 社區回饋活動推廣	綠色永續發展推動小組	1. 溫室氣體排放量統計 2. 資源管理數據分析 3. 環境保護相關數據收集	員工關懷小組	1. 職工安全事宜及活動推廣 2. 員工職能提升及教育訓練 3. 員工關懷活動	內部稽核	1. 釐清法令適法性並稽核法遵 2. ESG 報告揭露完整性確認	無重大差異。
組成	負責項目															
永續發展推動小組主管	1. ESG 整體規劃 2. 各項法令更新 3. 各項政策擬定 4. 公司治理項目及相關利害關係人之溝通文件 5. 公司官方網站 ESG 專區建立															
公司治理小組	1. 永續報告揭露準則了解 2. ESG 報告資料彙總及撰寫 3. 社區回饋活動推廣															
綠色永續發展推動小組	1. 溫室氣體排放量統計 2. 資源管理數據分析 3. 環境保護相關數據收集															
員工關懷小組	1. 職工安全事宜及活動推廣 2. 員工職能提升及教育訓練 3. 員工關懷活動															
內部稽核	1. 釐清法令適法性並稽核法遵 2. ESG 報告揭露完整性確認															

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司 永續發展實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			執行情形：  (3) 推動單位向董事會報告之頻率(至少一年一次)或當年度向董事會報告之日期：本公司於民國112年度7月設置並完成推動計畫，後於民國112年8月11日第一次向董事會報告永續發展推動小組成員及工作規劃，並於每季向董事會報告目前執行情形。 (三)敘明董事會對永續發展之督導情形：董事會提醒公司應注意國際上之永續發展法令及政策之異動，並詢問公司取據相關證照之細節，公司業已於董事會上報告說明。	
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境，社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註2)		✓	本公司目前依各生產基地之營運環境以及考量當地政府對環境，社會及公司治理議題之未來修法意向評估相對應知策略。 議題一：環境 一、風險評估項目：本公司為成衣設計加工業，屬低環境汙染，於製造與運輸之過程，主要影響環境因子為生產設備用電以及運輸能源使用。即使如此，因產業上游原料之碳排放量較高，本公司致力	相關事項尚在規劃中

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司 永續發展實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			於綠色供應鏈之建立，於產品設計時優先考量環境永續之回收原料為主。 二、風險管理政策或策略：本集團環境保護政策如下： 1. 減少碳排放：銘旺通過相關節能減碳措施及再生能源之使用，致力減少溫室氣體的排放。 2. 資源節約和回收：銘旺致力於資源的節約及回收，透過優化生產流程，降低用電量、減少原材料的浪費、推廣資源回收以及盡可能使用再生原料，期能減少對地球有限資源的消耗。 3. 環境意識教育：銘旺透過定期及不定期之培訓和教育來提高員工對環境保護的意識。 4. 利害關係人溝通：在營業活動中將環境保護的意識滲透到所有的利害關係人，如消費者、供應商等。於產品設計時優先考量環境永續之回收原料為主。 5. 綠色供應鏈：銘旺與供應商合作，致力促進綠色供應鏈的建立。我們將鼓勵和支持供應商實施環保措施，並選擇更環保的產品和服務。 6. 持續改進：銘旺將持續監測及評估環境保護政策之執行效果。通過設定明確的目標，不斷改進公司永續發展之效率，確保政策和相關措施之實踐績效。 議題二：社會責任 一、風險評估項目： 1. 人權議題 2. 職業安全	

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司 永續發展實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			3. 人才風險 4. 產品安全 5. 市場風險 二、風險管理政策或策略： 1.本公司已制定相關人權政策及職工安全政策並妥善執行。本公司取具各項證書，如商界社會責任倡議（BSCI）是由歐洲外貿協會（Foreign Trade Association，FTA）於2003年創立的一個非營利性組織。BSCI的目標是促進全球供應鏈的社會責任，確保生產商品的企業遵守一系列的勞工和社會標準，並尊重人權、勞工權益、環境保護等重要議題。也取具國際社會責任認證組織WRAP認證，全球社會責任生產認可（WRAP）是世界上最大的以工廠為基礎的為縫製產品生產商制定的驗證計畫，這些產品包括服裝，鞋類及配飾。WRAP驗證計畫以12個WRAP原則對工廠的合格性開展驗證，確保世界各地的製造過程安全健康、合法、人道並符合道德。這12項原則包括： (1)遵守法律和生產法規 (2)禁止強迫勞工 (3)禁止聘用童工 (4)禁止騷擾或虐待勞工 (5)按照法律規定的薪酬和福利 (6)符合工作時間規定 (7)禁止歧視 (8)符合健康和安全標準 (9)保障結社自由和集體談判 (10)符合環境管理要求 (11)符合海關規定 (12)安全性。	

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司 永續發展實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			2.人才風險：主要為人才流動率及人才專業度。人資單位持續追蹤人員流動率與員工滿意度的調查，並提供內外部申訴管道維持溝通流暢性。員工為公司重要資產，留住人才為公司很重要的政策，故強化員工福利及升遷制度。員工專業持續精進，育才雖然是增加公司成本，但可以增加公司競爭力。 3.本集團生產之產品，除了自驗之外，於原料階段即會要求供應商提供檢驗報告或是進行第三方檢驗，確保品質及產品穿著對人體無害。 4.市場風險，主要為存款及貸款利率變動及匯率波動，利率風險主要由市場利率之變動所造成存款產生之利息收入及借款產生之利息費用之影響，財會部基於穩健原則，隨時注意利率之變動與金融機構保持關係，獲取較高存款利率及較低之借款利率。匯率風險主要以美元計價應收款項之部位較大，因此，於外幣收支互抵後，匯率的波動對公司損益仍有一定的影響性，故銘旺強化匯率風險控管，適時運用預售遠期外匯進行避險，降低匯率波動風險。 議題三：公司治理 一、風險評估項目：法令遵循與利害關係人權益保護 二、風險管理政策或策略：本公司依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定公司「誠信經營守則」及「公司治理實務守則」。本公司之公司治理架構依下述大項說明： 1. 董事會監督機制：董事會為公	

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司 永續發展實務守則 差異情形及原因						
	是	否	摘要說明							
			司治理的核心，本公司將確保董事的獨立性、專業性及多元性，使董事會更有效的監督公司經營管理階層之經營績效，以維護所有利害關係人之權益。 2. 功能性委員會：本公司設有功能性委員會以協助企業之營運，包含審計委員會及薪酬委員會，用以監督公司治理以及評估公司之經營績效。 3. 資訊之透明及揭露：本公司設有專責人員負責各項資訊之揭露，除依法揭露於財報、年報、公開資訊觀測站等資訊外，也將可能影響利害關係人權益之各項資訊揭露於公司官網或額外列明於年報。 4. 稽核制度：本公司之稽核單位直接向審計委員會及董事會報告，以確保內部控制及內部稽核有效運作。							
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？	✓		<table><tr><td colspan="2">(一) 本公司取得之環境永續相關認證如下：</td></tr><tr><td>認證名稱</td><td>認證說明</td></tr><tr><td>OEKO-TEX Standard 100</td><td>OEKO-TEX Standard 100 由國際性的 OEKO-TEX®協會所設立，旨在評估並證明紡織品在製造和成品階段的安全性。用以測試紡織及成衣製品影響人體健康的性質，標準內包括化驗對人體健康構成不良影響的已知有害物質，並對這些有害物質定出能</td></tr></table>	(一) 本公司取得之環境永續相關認證如下：		認證名稱	認證說明	OEKO-TEX Standard 100	OEKO-TEX Standard 100 由國際性的 OEKO-TEX®協會所設立，旨在評估並證明紡織品在製造和成品階段的安全性。用以測試紡織及成衣製品影響人體健康的性質，標準內包括化驗對人體健康構成不良影響的已知有害物質，並對這些有害物質定出能	無重大差異
(一) 本公司取得之環境永續相關認證如下：										
認證名稱	認證說明									
OEKO-TEX Standard 100	OEKO-TEX Standard 100 由國際性的 OEKO-TEX®協會所設立，旨在評估並證明紡織品在製造和成品階段的安全性。用以測試紡織及成衣製品影響人體健康的性質，標準內包括化驗對人體健康構成不良影響的已知有害物質，並對這些有害物質定出能									

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司 永續發展實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
				用科學方法測量之限量，故該標準要求產品中這些有害物質的含量必須低於安全限值以確保消費者接觸產品時不會對其健康造成損害，是消費者選擇安全和環保產品的重要參考依據。
			GRS Certification	GRS 認證是指 "Global Recycled Standard"（全球回收標準）。由 Textile Exchange（紡織品交換組織）著手執行證認，GRS 認證主要針對紡織品中使用的回收纖維，這些回收纖維可以是來自回收的棉花、聚酯纖維、尼龍等。該標準要求回收纖維的含量達到一定的比例 20%且 100% 無污染，並確保這些回收纖維的生產和加工符合可持續發展和環保的要求。
			BEPI Certification	BEPI 認證是指 "Business Environmental Performance Initiative"（企業環境績效倡議）。BEPI 是由歐洲外貿協會（Foreign Trade Association, FTA）所發起的計畫，目的是幫助企業改善其供應鏈中的環境表現。BEPI 認證主要針對產品製造過程中對環境的影響，評估企

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司 永續發展實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			業相關之環境保護表現，包含環境管理系統、能源與氣候、氣體排放、水和廢水、廢棄物、生物多樣性、化學品、不良反應。 QIMA Certification QIMA 是一家全球領先的第三方檢驗、審核和認證機構，旨在幫助企業確保其供應鏈中的產品和製造過程符合相關標準和要求，此認證主要包括產品合規性、製造過程符合品質及安全標準、勞工權益及環境保護等之企業社會責任遵循情況等。	
(二)公司是否致力於提升能源之使用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		(二) 本集團定期檢視能源使用狀況，推動節能改善之執行，並積極導入再生能源，以實際行動響應全球氣候變遷挑戰。 此外，在原物料的選用上，重視產品全生命週期對環境的影響，優先採用可回收、可再生、或經第三方認證的環保材料，致力於降低生產過程中的環境負荷。與供應鏈夥伴密切合作，共同開發對環境友善的新材料與製程，落實循環經濟理念，實現資源的最有效利用。 透過上述措施，不僅提升了整體營運效率，也朝向低碳、綠色、永續的經營目標邁進，為未來世代創造更美好的環境。 本集團秉持永續理念開發之產品也陸續獲得國際獎項之認可，2023年~2025年分別獲得德國ISPO最佳商品獎，於2023年8月也榮獲台灣戶外用品展 (TOG)年度風雲獎及優選獎。本公司在產品設計階段即納入環境永續的核心	無重大差異

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司 永續發展實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			理念，除優先選用環保與低環境負荷的材料外，亦全面考量產品於使用壽命結束後的回收性與可分解性。我們致力於設計結構簡化、易於拆解的產品，以提升資源回收率，降低廢棄物處理對環境的衝擊，實踐從源頭設計到末端處理的全方位綠色設計策略。	
(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？	✓		(三) 本集團評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會如下： 機會：本公司之團隊有豐富的產業經驗，能快速取得綠色原物料研發之資訊，設計團隊於商品開發及設計上皆以環境永續為優先，積極與上游廠商合作使用環境友善之原物料，設計出融合美學、機能以及永續發展之商品，近年本公司基於綠色永續為設計理念的產品於國際上陸續獲得數座最佳產品設計獎，彰顯出於本公司於永續發展上的設計能力。 風險：全球各產業皆面臨綠色能源轉型以及相關環境保護成本的投入，再加以歐盟已著手碳關稅之措施，種種國際環境保護政策將使得製造成本進一步提高。	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，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		(四) 本集團已設立兼職單位，目前以提供客戶之資料為主，未來透過外部專家符合永續發展之要求，來完成工廠之溫室氣體排放量統計，並依各家工廠之情況制定相關減量政策。惟用水量及廢棄物總重量尚未完成統計，本公司永續發展小組已預計於115年度執行各公司之統計並制定減量政策。	無重大差異
四、社會議題 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		(一) 本集團嚴格遵守當地的勞動法規，並確保員工的合法權益得到保障。所有海外子公司均已通過WRAP及BSCI認證，彰顯我們對公平雇用及無歧視待遇的承諾。	無重大差異
(二)公司是否訂定及實施合理員工	✓		(二) 本集團高度關注並重視員工福	無重大差異

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司 永續發展實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？			利，除了提供勞保、健保、團體保險等基本福利外，亦設立職工福利委員會，定期或不定期舉辦各項福利活動，豐富員工的業餘生活。此外，根據公司營運狀況及員工個人績效，亦會發放獎金及員工分紅，以表彰員工的努力與貢獻，進一步激勵員工與公司共同成長。 本集團薪酬政策如下：旨在為員工提供公平且具競爭力的薪資待遇與獎勳制度，通過合理的薪酬結構，激勵員工表現，提升工作動力，並鼓勵員工長期投入與貢獻，從而促進公司與員工的共同發展與成長。 薪資政策主要重點概述如下： 一、基本薪資：在制定薪酬標準時，將考慮市場競爭力、職位需求以及員工能力等多方面因素，以確定各職位的基本薪資水準。員工的薪資將根據其工作貢獻、績效表現及職位等級進行定期評估與調整，確保薪酬制度公正合理，並能激勵員工持續提升表現與專業能力。 二、績效獎金：設有具體的績效指標與目標，用以全面評估員工的工作表現。獎金分配將根據個人、團隊或公司整體績效進行調整，並確保與員工的績效表現密切相關，以激勵卓越表現並促進公司整體發展。 三、股票選擇權和股票獎勵：考慮為員工提供股票選擇權或其他股票相關獎勵，以鼓勵長期參與和對公司的貢獻。股票選擇權計畫應明確訂定授予條件、行使價格和行使期限等細節。	

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司 永續發展實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			四、福利和補貼：提供全面的福利計畫，涵蓋醫療保險、退休金計畫、身心健康活動及各項活動津貼等，旨在提升員工的福利水平與整體幸福感。此外，公司亦考慮員工工作與生活的平衡，積極推行彈性工時與假期政策等措施，讓員工能在高效率工作同時，擁有充足的休息時間與調適空間，進一步促進身心健康與工作滿意度。+ 五、薪資透明度和溝通：致力於建立薪資制度的透明度，確保員工對薪酬政策與標準有清晰的了解。為促進公平與信任，公司將定期與員工進行薪資回顧與溝通，提供正面反饋，並針對員工的職涯發展提出具體建議，協助員工明確了解其成長路徑與未來發展機會。 六、合規性：確保薪酬政策完全符合當地法規及監管要求，並定期進行審查與更新，以確保薪酬制度的合法性與適應性，確保其與市場變動及法規變更保持一致，進而保障員工的權益並促進公司長期穩定發展。	
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		(三) 本公司秉持「以人為本」之理念，致力於提供安全、健康且友善的工作環境。為維護職場安全與員工福祉，公司訂定相關政策並嚴格落實執行。除持續提供乾淨、整潔之工作場所外，亦定期舉辦員工健康檢查、消防演練及各項職場安全教育訓練，確保員工處於安全無虞之工作環境。 在身心健康層面，公司重視員工之心理福祉，透過合理安排工作時間，確保員工有足夠之休息時	無重大差異

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司 永續發展實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			間，降低疲勞與長時間工作所可能引發之壓力。針對心理健康議題，公司亦建立溝通機制，主動傾聽員工心聲，了解其心理需求，並視需要提供諮詢資源與支持措施，以協助員工紓解壓力、維持身心平衡，進而提升整體工作效能與職場滿意度。 本公司針對職工安全之相關政策及措施如下： 1. 職業安全衛生政策：透過制定明確的職業安全衛生政策並確實加以落實，期能有效提升職場安全水準，預防職業災害之發生，保障員工身心健康，進而營造安全、健康與永續的工作環境。 2. 工作場所設計和維護：工作場所皆符合安全標準，包括適當的通風系統、照明、緊急疏散計劃和緊急出口。 3. 培訓和教育：本公司定期與不定期舉辦職業安全衛生相關之教育訓練，旨在強化員工對安全規範之認知，確保其熟悉正確操作工具與設備的方法，並具備辨識及應對潛在風險與職場危害之能力，藉此提升整體職場安全意識與防護能力。 4. 防護裝備：依據各工作場所之特性與實際需求，提供員工適當之個人防護裝備與安全設施，包括鐵手套、口罩、護針器、護目鏡、適用於長時間站立作業之橡膠墊、電箱下方之絕緣隔離墊、機械運動部件之防護罩、危險警示標籤機器及換氣設備等，藉此有效降低作業風險，確保員工操作安全與職場健康。 5. 消防安全：於各工作場所（辦公室、工廠）配備適當之消防	

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司 永續發展實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			設備，如滅火器、消防栓及自動灑水系統等，並定期進行消防演練與設備檢查，以提升全體所有員工應變能力，強化初期火災之處置效能，確保生命財產安全。 6. 意外通報與調查：本公司對於職場意外事件採專案化處理機制，第一時間進行通報與應變，並啟動調查程序，深入釐清事故原因，分析潛在風險。公司已建立完整之意外調查與追蹤制度，藉由系統性檢討與改善措施，防止類似事件再次發生，進而強化整體安全管理效能。 7. 工作時間和休息規範：本公司透過合理規劃與安排工作內容，提升作業效率，進而使員工得以擁有更充足之休息時間，以有效降低疲勞感與工作壓力，維護其身心健康，並促進整體工作績效與職場滿意度。 8. 心理健康支持：本公司建立有效的溝通機制，積極傾聽員工心聲，深入了解其心理需求。根據員工需求，公司將提供適當的諮詢資源與支持措施，協助員工解決問題，減輕壓力，並促進身心健康。	
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(四) 為了提升員工的職業發展，本公司積極提供適時的教育訓練課程，並根據員工的不同特質，針對性地加強專業知識與技能訓練，確保員工能夠發揮所長，實現與公司共同成長的目標，營造共榮共生的工作環境。	無重大差異
(五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，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	✓		(五) 本公司嚴格遵守有關產品與服務的顧客健康與安全、客戶隱私保護、行銷及標示的相關法規與國際準則。我們設有專屬顧客服務	無重大差異

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司 永續發展實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
權益政策及申訴程序？			專線及電子信箱，專門處理並回應顧客的意見與建議，確保提供高品質的顧客服務。	
(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) 本公司致力於將企業社會責任的理念與實踐延伸至整體供應鏈，攜手供應商共同推動節能減碳與環保材料的採用，積極保護環境。同時，我們重視職業安全衛生管理，持續提升員工的工作安全與健康福祉，並督促供應商關注環境保護、職業安全衛生及勞動人權等重要議題，期能建立永續共榮的產業鏈。	無重大差異
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		✓	依據金管會發布「上市櫃公司永續發展行動方案」，已於114年8月編製完成永續報告書並上傳至公司網站及公開資訊觀測站。	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」訂定相關辦法。 (一) 設立永續發展專案小組(ESG專案小組) 該專案小組目前由本公司公司治理主管領銜，本公司永續發展之各項制度推動及監理將由ESG專案小組負責，並定期向董事會報告進度，ESG專案小組之職責羅列如下： 1. 永續發展策略：制定和規劃組織的永續發展策略，確保在短期和長期內實現永續經營之目標。 2. 環境保護：負責評估和監控組織的環境影響，推動節能減排、資源循環利用等環保措施。 3. 社會責任：研究和推進公司在社會上的責任和承擔，包括社區支持、慈善活動和對員工的福利。 4. 公司治理：促進良好的公司治理實踐，包括資訊透明度、道德標準、董事會監督等方面。 5. 利害關係者關係：與各利害關係者（如股東、客戶、供應商、員工等）溝通合作，建立長期穩固的合作關係。 6. 數據收集與報告：收集、分析和報告有關永續發展目標的數據，以便持續改進和進行透明度報告。 7. 法規遵循：確保組織在永續發展相關法律法規方面的合規性，防範潛在風險。 8. 培訓和教育：提供員工培訓和教育，提高永續發展意識和知識。 9. 專案管理：規劃和執行各項永續發展專案，跟進項目進度和效果。 10. 創新和科技應用：尋求和應用創新技術和科技，改進永續發展的效率和成效。 11. 監測和評估：持續監測永續發展目標的實現情況，進行評估並提出改進建議。 (二) 取得多項環境保護認證，相關資訊如下： 一、取得之環境認證：				
認證名稱		認證說明		
OEKO-TEX		OEKO-TEX Standard 100 由國際性的 OEKO-TEX®協會所設立，旨在評估		

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司 永續發展實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
Standard 100			並證明紡織品在製造和成品階段的安全性。該標準要求產品中這些有害物質的含量必須低於安全限值以確保消費者接觸產品時不會對其健康造成損害，是消費者選擇安全和環保產品的重要參考依據。	
GRS Certification			GRS 認證是指"Global Recycled Standard"（全球再生標準）。由 Textile Exchange（紡織品交換組織）所設立，GRS 認證主要針對紡織品中使用的回收纖維，這些回收纖維可以是來自回收的棉花、聚酯纖維、尼龍等。該標準要求再生纖維的含量達到一定的比例，並確保這些回收纖維的生產和加工符合可持續發展和環保的要求。	
BEPI Certification			BEPI 認證是指"Business Environmental Performance Initiative"（企業環境表現倡議）。BEPI 是由歐洲外貿協會（Foreign Trade Association，FTA）所發起的計畫，目的是幫助企業改善其供應鏈中的環境表現。BEPI 認證主要針對產品製造過程中對環境的影響，評估企業相關之環境保護表現，包含節能減排、資源使用效率、廢棄物管理等。	
QIMA Certification			QIMA 是一家全球領先的第三方檢驗、審核和認證機構，旨在幫助企業確保其供應鏈中的產品和製造過程符合相關標準和要求，此認證主要包括產品合規性、製造過程符合品質及安全標準、勞工權益及環境保護等之企業社會責任遵循情況等。	

二、取得之人權認證：

BSCI certificate	BSCI certificate 是商界社會責任倡議（BSCI）是由歐洲外貿協會（Foreign Trade Association，FTA）於 2003 年創立的一個非營利性組織。BSCI 的目標是促進全球供應鏈的社會責任，確保生產商品的企業遵守一系列的勞工和社會標準，並尊重人權、勞工權益、環境保護等重要議題。
WRAP 全球社會責任生產認可	（WRAP）是世界上最大的以工廠為基礎的為縫製產品生產商制定的驗證計畫，這些產品包括服裝、鞋類及配飾。WRAP 驗證計畫以 12 個 WRAP 原則對工廠的合格性開展驗證，確保世界各地的製造過程安全健康、合法、人道並符合道德。這 12 項原則包括：1. 遵守法律和生產法規 2. 禁止強迫勞工 3. 禁止聘用童工 4. 禁止騷擾或虐待勞工 5. 按照法律規定的薪酬和福利 6. 符合工作時間規定 7. 禁止歧視 8. 符合健康和環境標準 9. 保障結社自由和集體談判 10. 符合環境管理要求 11. 符合海關規定 12. 安全性。

除了上述的認證之外，本集團將持續推動永續發展，並依規劃時程積極達成目標，希望透過這樣的努力能達到「環境保護」、盡到「社會責任」且能落實「公司治理」並對全球的永續發展持續貢獻心力。

七、其他有助於瞭解推動永續發展情形之重要資訊：

1. 環保：本公司及其子公司所屬行業屬於低污染產業，且已通過當地政府之環境影響評估（環評）檢測，符合相關環保規範。除了遵守環保法規外，本公司最近年度舉辦淨山等環保活動，未來將持續加入行列，藉此表達我們對保護自然環境的承諾與責任，並希望透過實際行動為珍貴的

推動項目	執行情形(註1)		與上市上櫃公司 永續發展實務守則 差異情形及原因
	是	否	
自然環境貢獻綿薄之力，共同守護我們的家園。			
2.社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益：本公司及其子公司積極參與各項社會回饋活動，展現企業對社會責任的承擔與關懷。於疫情期間，我們向偏遠地區的長照中心捐贈防疫隔離袍，並向緬甸廠所在地的紅十字會捐贈防疫物資、緬甸廠亦融入當地文化，捐贈資源協助擴建當地寺廟，並於當地雨季來臨，發生嚴重水患時，由緬甸同仁協助捐贈物資給當地水災村民，此外，近期，緬甸發生強烈地震，對當地人民造成重大衝擊。作為在緬甸設有子公司的企業，我們深知災難帶來的困難，故由集團發起「2025年曼德勒地震公益活動」，由緬甸同仁協助提供糧食、衣物、毛毯等救災物資，協助當地民眾度過難關。此外，我們於廠區內舉辦祈福法會，為罹難者與受災家庭祈禱，期盼他們早日走出困境；在越南，我們捐贈衣物與食物予當地貧困農民；在土耳其，我們捐贈冬季保暖衣物，協助災民度過寒冬。公司亦定期捐款及捐贈服飾予慈善公益團體，並將剩餘布料製作相關製品，分送予當地困苦家庭、孤兒院及養老院。員工自發性設置零錢箱，捐贈給受虐兒等弱勢族群，展現企業與員工共同關懷社會的精神。			
3.消費者權益：本公司及其子公司設有客服專線與客訴信箱，作為消費者反映意見與申訴事項之正式管道，致力於即時回應並妥善處理客戶反映之問題，提升服務品質與顧客滿意度。			
4.人權：本公司之海外子公司已取得WRAP（Worldwide Responsible Accredited Production）及BSCI（Business Social Compliance Initiative）等國際人權認證，展現公司對勞工權益與職場倫理的高度重視。透過遵循相關標準，我們致力於為員工營造公平、安全、尊重與道德的工作環境，落實企業對人權保障的承諾。			
5.安全衛生：本公司及其子公司皆嚴格遵循當地政府相關法令與規範，落實員工之安全與衛生管理，致力於打造合乎規範且安全健康的工作環境，以保障全體員工之職場安全與身心福祉。			
6.其他社會責任活動：本公司秉持推廣健康生活之理念，積極倡導員工與社會大眾重視身心平衡與生活品質。為此，我們提供自有品牌之運動休閒服飾，並贊助各項與健康相關之公益活動，透過實際行動支持運動風氣與公共健康，展現企業對社會福祉的關懷與投入。			

註1：執行情形如勾選「是」，請具體說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；執行情形如勾選「否」，請於「與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因」欄位解釋差異情形及原因，並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。但有關推動項目一及二，上市上櫃公司應敘明永續發展之治理及督導架構，包含但不限於管理方針、策略與目標制定、檢討措施等。另敘明公司對營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險管理政策或策略，及其評估情形。

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

註3：揭露方式請參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站之最佳實務參考範例。

(六) 氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形																																												
1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。 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)。 3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。 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。 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。 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。 7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。 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。 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)。	1.本集團為實踐環境、社會責任、公司治理之企業責任，以達到永續發展之目標，已成立永續發展推動小組，並由本公司公司治理主管負責相關永續發展計畫之推動，公司治理主管定期向董事會報告下列事項： (1) 溫室氣體盤查進度；(2) 相關行動計畫之執行情形；(3) 氣候變遷之風險判定與因應措施，以期董事會能了解氣候相關資訊之執行情形並進一步提供公司反饋。永續發展推動小組並於每季之董事會報告目前的推動情形 2.本公司氣候風險與機會判斷如下： <table><tr><th>期間</th><th>類別</th><th>風險</th><th>說明</th><th>策略目標</th><th>財務影響</th></tr><tr><td rowspan="2">短期</td><td rowspan="2">轉型風險-政策與法規</td><td>提高溫室氣體排放定價</td><td>碳關稅或碳費的徵收 碳權及能源的價格</td><td>監控溫室氣體排放情形，並持續推行減廢和回收計劃。</td><td>營運成本增加、風險</td></tr><tr><td>強化揭露資訊</td><td>排放量等相關氣候資訊</td><td>鑑別相關法規並規劃減碳目標，如汰換高耗能設備等，並呈報董事會。</td><td>相關人員對政策及法規了解的專業度</td></tr><tr><td rowspan="2">長期</td><td rowspan="2">實體風險</td><td>降水模式變化</td><td>暴雨及洪水等影響物流順暢</td><td rowspan="2">擬定緊急應變與風險評估機制。</td><td>營運成本增加、銷量</td></tr><tr><td>極端氣候變化</td><td>天災影響公司資產安全 上游原料如棉等數量銳減</td><td>/產出降低導致收入下降</td></tr></table> <table><tr><th>類別</th><th>機會</th><th>說明</th><th>策略目標</th><th>財務影響</th></tr><tr><td rowspan="3">機會</td><td>生產效率增加</td><td>優化生產過程相關項目</td><td>汰換高耗能設備、優化製程，降低能源支出</td><td>營運成本降低、提高產能</td></tr><tr><td>資源效率</td><td>增加氣候相關如碳稅及會計準則等的員工訓練</td><td>提升人員氣候相關專業，減少計算錯誤</td><td>揭露錯誤降低</td></tr><tr><td>產品和服務</td><td>綠色供應鏈</td><td>增加對永續相關原材料了解，應用於生產設計中</td><td>提高可回收原料占比</td><td>提升對外，永續關注度之良好形象</td></tr></table> 3.依上述 2.所述，極端氣候事件而產生之天災將直接影響公司資產之安全，造成損失，也可能造成原材料之收穫量銳減故價格提高，造成生產成本增加，碳權及能源的價格也將愈來愈昂貴，營運成本也將提高。但若把握機會，將相關永續規畫執行完善也將是未來公司一大優勢，有助於營運的提升。 4.永續發展推動小組根據目前氣候變遷帶來的風險做定期評估並呈報董事會。 5.本集團尚在規畫執行中。 6.本集團尚在規畫執行中。 7.本集團無使用內定碳定價作為規劃工具。 8.本集團尚在規畫執行中。 9.本集團尚在規畫執行中，故暫無揭露 1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形及 1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫，將於法規要求期限前提早完成並揭露。	期間	類別	風險	說明	策略目標	財務影響	短期	轉型風險-政策與法規	提高溫室氣體排放定價	碳關稅或碳費的徵收 碳權及能源的價格	監控溫室氣體排放情形，並持續推行減廢和回收計劃。	營運成本增加、風險	強化揭露資訊	排放量等相關氣候資訊	鑑別相關法規並規劃減碳目標，如汰換高耗能設備等，並呈報董事會。	相關人員對政策及法規了解的專業度	長期	實體風險	降水模式變化	暴雨及洪水等影響物流順暢	擬定緊急應變與風險評估機制。	營運成本增加、銷量	極端氣候變化	天災影響公司資產安全 上游原料如棉等數量銳減	/產出降低導致收入下降	類別	機會	說明	策略目標	財務影響	機會	生產效率增加	優化生產過程相關項目	汰換高耗能設備、優化製程，降低能源支出	營運成本降低、提高產能	資源效率	增加氣候相關如碳稅及會計準則等的員工訓練	提升人員氣候相關專業，減少計算錯誤	揭露錯誤降低	產品和服務	綠色供應鏈	增加對永續相關原材料了解，應用於生產設計中	提高可回收原料占比	提升對外，永續關注度之良好形象
期間	類別	風險	說明	策略目標	財務影響																																								
短期	轉型風險-政策與法規	提高溫室氣體排放定價	碳關稅或碳費的徵收 碳權及能源的價格	監控溫室氣體排放情形，並持續推行減廢和回收計劃。	營運成本增加、風險																																								
		強化揭露資訊	排放量等相關氣候資訊	鑑別相關法規並規劃減碳目標，如汰換高耗能設備等，並呈報董事會。	相關人員對政策及法規了解的專業度																																								
長期	實體風險	降水模式變化	暴雨及洪水等影響物流順暢	擬定緊急應變與風險評估機制。	營運成本增加、銷量																																								
		極端氣候變化	天災影響公司資產安全 上游原料如棉等數量銳減		/產出降低導致收入下降																																								
類別	機會	說明	策略目標	財務影響																																									
機會	生產效率增加	優化生產過程相關項目	汰換高耗能設備、優化製程，降低能源支出	營運成本降低、提高產能																																									
	資源效率	增加氣候相關如碳稅及會計準則等的員工訓練	提升人員氣候相關專業，減少計算錯誤	揭露錯誤降低																																									
	產品和服務	綠色供應鏈	增加對永續相關原材料了解，應用於生產設計中	提高可回收原料占比	提升對外，永續關注度之良好形象																																								

(七)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	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) 本集團已訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序與行為指南」，經董事會審議通過後，依相關法規落實執行及定期與同仁進行教育訓練，並於公司網站公開揭露，供各界查閱。	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) 為確保誠信經營之落實，本集團之「誠信經營守則」明訂禁止不誠信行為及利益之態樣、防範方案之範圍，另訂有「誠信經營作業程序及行為指南」具體規範應注意之事項及防範措施，積極防範不誠信之行為；每年由內部稽核人員並定期查核前項制度遵循情形。 本集團近年並無發生「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款任何貪瀆、賄賂等行為。	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) 本集團訂有「誠信經營作業程序及行為指南」、「誠信經營守則」、「道德行為準則」，載明防範不誠信行為方案之作業程序、行為指南、違規懲戒及申訴制度，明訂本公司人員禁止提供或收受不正當利益之相關條文，且落實執行並定期檢討修正。本公司近年並無任何不誠信行為及發生任何檢舉事件為零。	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) 本集團秉持公平與透明的原則進行商業活動，並在考量交易對象之合法性後，於契約中明確訂定誠信行為相關條款。	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	
(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) 本集團為健全誠信經營之管理，不定期於各會議及內部公告宣導同仁對誠信經營規範的遵行及檢舉管道，於 114 年度 12 月召開教育訓練，更新相關資訊。 114 年度誠信經營政策與防範不誠信行為監督執行情形報告已於 114 年 12 月 22 日向董事會報告。	無重大差異
(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) 本集團於「董事會議事規則」、「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」等相關規章均制定防止利益衝突之政策並提供適當管道供董事、經理人與受僱人主動說明其與公司有無潛在之利益衝突。且於公司網站及內部網站建立專屬信箱及專線，提供適當陳述管道，供本公司之各類外部利害關係人使用。	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) 本集團為落實誠信經營，訂定完善之會計制度、內控制度及相關辦法，並隨時檢討該制度之設計及執行持續有效。本集團稽核室不定期查核防範不誠信行為方案之遵循情形，並作成稽核報告提報董事會。	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													
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五)本集團每年度年終皆有舉辦會議宣導誠信經營之重要性，並要求重要幹部參與外部關於誠信經營之教育訓練。高階主管接受外部公司治理之教育訓練，內部則由行政部及公司治理主管對新進人員、全體員工進行宣導課程，113 年度於 113 年度 12 月 11 日召開全體同仁之教育訓練宣導活動。 <table><tr><th>外部課程名稱</th><th>授課單位</th><th>時數</th></tr><tr><td>國家洗錢資恐及資武擴風險評估結果暨評鑑規劃</td><td>中華民國會計師公會全國聯合會</td><td>3</td></tr><tr><td>職場霸凌與性騷擾</td><td>財團法人台北金融研究發展基金會</td><td>2</td></tr><tr><td>新興科技犯罪案例與詐騙趨勢</td><td>財團法人台北金融研究發展基金會</td><td>2</td></tr></table>	外部課程名稱	授課單位	時數	國家洗錢資恐及資武擴風險評估結果暨評鑑規劃	中華民國會計師公會全國聯合會	3	職場霸凌與性騷擾	財團法人台北金融研究發展基金會	2	新興科技犯罪案例與詐騙趨勢	財團法人台北金融研究發展基金會	2	無重大差異
外部課程名稱	授課單位	時數														
國家洗錢資恐及資武擴風險評估結果暨評鑑規劃	中華民國會計師公會全國聯合會	3														
職場霸凌與性騷擾	財團法人台北金融研究發展基金會	2														
新興科技犯罪案例與詐騙趨勢	財團法人台北金融研究發展基金會	2														
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)本集團提供正常檢舉管道，直通高階主管，並對於檢舉人身分及檢舉內容確實保密，經查明屬實者依規定予於獎懲，並責成相關單位檢討內控及作業程序，並檢討改善，以落實誠信經營理念；本集團每年底將就當年度受理檢舉事項之調查情形及採取措施。	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)本集團訂有「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，檢舉管道可透過員工信箱或書面檢舉等，均可隨時提出建言或改善意見，並有專責人員處理。經查明屬實者依規定予於獎懲。並責成相關單位檢討內控及作業程序，並檢討改善，相關政策及調查已明訂相關保密機制，所陳述之內容具體明確，且附有可供查證資料或方向，受理單位認有調查之必要者，也接受匿名檢舉。	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) 本公司對於檢舉內容及身份均有保密機制，妥適保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施。於調查過程中提醒檢舉人如因檢舉或參與調查而遭受不公平對待、報復或類似情形者，請務必向原受理單位反應。查證過程及內容會作成紀錄完整留存，對檢舉人提供之檔案予以加密保護，檔案之傳遞及存取亦限參與調查之人員。本公司於 114 年度未收到任何檢舉事項之電話或信函。	無重大差異
四、加強資訊揭露 (一) 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？	✓		本公司依法規規定，於公司網站及公開資訊觀測站揭露本公司誠信經營守則。	無重大差異

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：本集團已訂定誠信經營守則，在企業經營上均參照守則之規範辦理，其運作情形並無重大差異情形。

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）：

1. 本公司遵守相關商業法令（如：公司法、證券交易法等或其他商業行為有關法令），以作為落實誠信經營之基本。
2. 本公司「董事會議事規則」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身或代表之法人有利害關係，致有害公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。
3. 本公司訂有「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」，明訂董事、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公司之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解之重要資訊，得一併揭露

本公司董事、監察人及經理人進修情形：

職務	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	陳盈璇	114/05/13	社團法人中華財經發展協會	川普關稅戰因應策略	3.0
		114/10/03	財團法人台灣金融研訓院	公司治理論壇	3.0
董事總經理	呂清裕	114/06/19	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	川普 2.0：全球稅務改革與供應鏈重組的企業應對策略	3.0
		114/07/08	社團法人中華公司治理協會	2025 川普「對等關稅」衝擊下的契約風險管理	3.0
董事	陳奕雄	114/05/14	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	提升企業永續價值，完善風險管理制度	3.0
		114/09/04	社團法人台灣專案管理學會	生成式 AI 與 ChatGPT 的應用	3.0
董事	莊榮吉	114/05/19	財團法人台北金融研究發展基金會	職場霸凌與騷擾	2.0
		114/09/08	財團法人台北金融研究發展基金會	金融友善服務準則	2.0
		114/11/10	財團法人台北金融研究發展基金會	新興科技犯罪案例與詐騙趨勢	2.0
董事	王志元	114/06/19	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	川普 2.0：全球稅務改革與供應鏈重組的企業應對策略	3.0
		114/07/08	社團法人中華公司治理協會	2025 川普「對等關稅」衝擊下的契約風險管理	3.0
法人董事代表人	胡岡霖	114/11/28	中華民國會計師公會全國聯合會	國家洗錢資恐及資武擴風險評估結果暨評鑑規劃	3.0
		114/12/09	中華民國會計師公會全國聯合會	永續策略的應用：風險評估與財務衝擊(IFRS S2)	3.0
法人董事代表人	陳彥百	114/08/28	財團法人中華民國會計研究發展基金會	2025 ESG 高峰會	6.0
獨立董事	張明正	114/04/01	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	全球風險遽增下的永續供應策略	3.0
		114/04/15	社團法人中華公司治理協會	公司經營權爭奪案例分析	3.0
獨立董事	郭迺鋒	114/08/22	社團法人中華民國工商協進會	2025 台新新光淨零高峰論壇	3.0
		114/11/17	社團法人中華民國工商協進會課程	數位轉型與 AI 應用	3.0
獨立董事	邱義芳	114/07/09	財團法人中華民國會計研究發展基金會	永續與財報相關法令規範解析	6.0

職務	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
財會主管	陳炳欽	114/10/16 ~114/10/17	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12.0
公司治理 主管	陳炳欽	14/04/17	工業技術研究院	「趨向淨零排碳：由環境領導出發、全球限塑趨勢下：產業的轉型與機會、碳有價時代：台灣碳權交易市場的發展、邁向淨零：產業掌握新商機」	2
		114/06/30	證券櫃檯買賣中心	投資人關係經營分享會	3
		114/10/08	財團法人會計研究發展基金會	內稽人員「永續資訊之管理」內控實務全盤解析(審計類)	6
		114/12/08	財團法人台北金融研究發展基金會	生成式AI的商業價值與數位風險	3

(九)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書

銘旺實業股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：115年03月09日

本公司民國一一四年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變；惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業；每個組成要素又包括若干項目；前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國113年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開；上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國115年03月09日董事會通過，出席董事10人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

銘旺實業股份有限公司

董事長：陳盈璇

簽章



總經理：呂清裕

簽章



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：
無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1.股東會重要決議事項及執行情形

日期	重要決議事項	執行情形
114/05/27 股東常會	1.承認民國 113 年度營業報告書及財務報告案。	已依股東會決議執行
	2.承認民國 113 年度盈餘分配案。	已依股東會決議執行

2.董事會之重要決議

日期	重要決議事項
114/03/07	1.通過民國 113 年度營業報告書、個體及合併財務報告案。 2.通過民國 113 年度盈餘分配案。 3.通過民國 113 年度員工及董事酬勞分配案。 4.民國 113 年度「內部控制聲明書」。 5.本公司申請銀行授信額度案。 6.本公司申請衍生性金融商品交易，金融交易額度(避險目的)案。 7.民國 113 年「董事會績效評估」及「功能性委員會績效評估」案。 8.本公司簽證會計師委任案。 9.召集本公司民國 114 年股東常會案。
114/05/12	1.擬通過本公司民國 114 年度第一季財務報告，呈請 核議。 2.內部稽核主管聘任案，提請 討論。
114/07/04	1.擬訂定 113 年度現金股利之除息基準日及相關日期，提請 決議。 2.於國內銀行之新加坡分行開戶案，提請 討論。
114/08/11	1.擬通過本公司民國 114 年度第二季財務報告，呈請 核議。 2.擬於台灣相關銀行在美國分行開立銀行帳戶案，提請 討論。
114/11/07	1.擬通過本公司民國 114 年度第三季財務報告，呈請 核議。 2.擬處分本公司持有之子公司洽銘服飾(南京)有限公司(以下稱洽銘服飾)100%股權交易案，提請 討論。
114/12/22	1.本公司民國 115 年度營運計畫，提請 討論。 2.本公司申請銀行授信額度案，提請 討論。 3.本公司申請銀行授信額度案，提請 討論。 4.本公司申請遠期外匯額度案，提請 討論。 5.本公司 115 年度內部稽核計畫案，提請 討論。 6.本公司定期評估簽證會計師獨立性之情形，提請 討論。 7.審議本公司董事酬勞分配案，提請 討論。 8.審議本公司經理人年終獎金發放案，提請 討論。 9.擬增訂本公司「提升企業價值計劃」，提請 討論。 10.擬訂定基層員工之範圍定義，提請 討論。 11.擬修訂本公司內部控制制度-薪工循環，提請 討論。

115/02/24	1.內部稽核主管聘任案，提請 討論。
115/03/09	1.擬通過本公司民國 114 年度營業報告書、個體及合併財務報告，呈請 核議。 2.本公司民國 114 年度盈餘分配案，提請 核議。 3.民國 114 年度員工及董事酬勞分配案，提請 核議。 4.本公司申請銀行授信額度案，提請 核議。 5.本公司申請衍生性金融商品交易，金融交易額度(避險目的)案，提請 核議。 6.本公司民國 114 年度「內部控制聲明書」，提請 核議。 7.本公司簽證會計師委任案，提請 討論。 8.本公司民國 114 年「董事會績效評估」及「功能性委員會績效評估」案，提請 核議。 9.本公司全面改選董事案，提請 核議。 10.提名暨審查本公司 115 年股東常會董事及獨立董事候選人名單案，提請 核議。 11.解除董事競業禁止之限制案，提請 核議。 12.召集本公司民國 115 年股東常會案，提請 核議。
115/04/16	1. 持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東，向公司提出股東常會議案，提請 討論。

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

四、會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備 註
資誠聯合會計師事務所	黃金連	114 年度	3,365	1,080	4,445	移轉訂價報告及集團主檔報告 1,080 千元。
	李秀玲					

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

- (一)更換會計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，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。
- (二)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

五、更換會計師資訊：

無。

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、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

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位:股

職 稱(註 1)	姓 名	114 年度		當年度年截至 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
董 事 長	陳盈璇	—	—	—	—
董事兼總經理	呂清裕	—	—	—	—
董 事	陳奕雄	—	—	—	—
董 事	王志元	—	—	—	—
董 事	莊榮吉	—	—	—	—
董 事	源國投資 (股)公司	—	—	—	—
	代表人：胡岡霖	—	—	—	—
董 事	源國投資 (股)公司	—	—	—	—
	代表人：陳彥百	—	—	—	—
獨立董事	張明正	—	—	—	—
獨立董事	郭迺鋒	—	—	—	—
獨立董事	邱義芳	—	—	—	—
財會部經理	陳炳欽	—	—	—	—
大 股 東	源國投資 (股)公司	—	—	—	—

註 1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

(二)董事、監察人、經理人及大股東之股權移轉之相對人為關係人者之資訊：
無。

(三)董事、監察人、經理人及大股東之股權質押資訊之相對人為關係人之情形：
無。

八、持股比例佔前十名之股東，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 3 月 31 日 單位：千股；%

姓名 (註 1)	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 3)		備 註
	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	名稱 (或姓名)	關係	—
源國投資(股)公司 代表人：陳盈璇	19,345	38.24	—	—	—	—	徐娟薇 陳偉凡	一親等 二親等	—
陳盈璇	1,308	2.59	—	—	—	—	徐娟薇 陳偉凡	一親等 二親等	—
徐娟薇	1,227	2.42	—	—	—	—	陳盈璇 陳偉凡	一親等 一親等	—
陳彥百	1,108	2.19	—	—	—	—	—	—	—
呂清裕	901	1.78	—	—	—	—	—	—	—
許昱斌	724	1.40	—	—	—	—	—	—	—
林義榮	700	1.38	—	—	—	—	—	—	—
王錦源	694	1.37	—	—	—	—	—	—	—
陳偉凡	570	1.13	—	—	—	—	徐娟薇 陳盈璇	一親等 二親等	—
蘇純儀	482	0.95	—	—	—	—	—	—	—

註 1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註 2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註 3：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、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

114 年 12 月 31 日單位：千股；%

轉投資事業 (註 1)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA)SDN. BHD.	—	—	30,808	100.00	30,808	100.00
CARLTEX CO., LTD.	1,200	100.00	—	—	1,200	100.00
HAKERS INTERNATIONAL (SAMOA) CO., LTD.	3,500	100.00	—	—	3,500	100.00
HAKERS ENTERPRISE (LAO) CO., LTD.	1,000	100.00	—	—	1,000	100.00
VIET NAM HAKERS ENTERPRISE CO., LTD.	—	—	350	100.00	350	100.00
HAKERS ENTERPRISE (MYANMAR) CO., LTD.	—	—	80	100.00	80	100.00
CHIA MOON SPORTS (MYANMAR) CO., LTD.	—	—	22	100.00	22	100.00
哈克士戶外(南京)有限公司(註 2)	—	—	—	100.00	—	100.00
洽銘服飾(南京)有限公司(註 2、註 3)	—	100.00	—	—	—	100.00

資料來源：經會計師查核之財務報告

註 1：係公司採用權益法之長期投資。

註 2：該公司未發行股份。

註 3：洽銘服飾(南京)有限公司已於 115 年 3 月 31 日股權交易正式所有權移轉給予買方。

註 4：CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA)SDN. BHD.已於 114 年 10 月 27 清算完成。

參、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

115 年 3 月 31 日 單位：千股；新臺幣千元

年月	發行 價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金 以外之財 產抵充股 款者	其 他
100.06	10	50,000	500,000	35,000	350,000	現金增資 50,000 千元	無	註 1
101.11	10	50,000	500,000	38,800	388,000	現金增資 38,000 千元	無	註 2
102.08	10	50,000	500,000	43,800	438,000	現金增資 50,000 千元	無	註 3
103.08	10	50,000	500,000	48,180	481,800	盈餘轉增資 43,800 千元	無	註 4
104.08	10	80,000	800,000	50,589	505,890	盈餘轉增資 24,090 千元	無	註 5

註 1：核准日期及文號：100 年 6 月 28 日新北市政府經北府經登字第 1005038634 號函核准。

註 2：核准日期及文號：101 年 12 月 12 日新北市政府經北府經登字第 1015077005 號函核准。

註 3：核准日期及文號：102 年 11 月 14 日新北市政府經北府經司字第 1025070795 號函核准。

註 4：核准日期及文號：103 年 8 月 14 日新北市政府經北府經司字第 1035171936 號函核准。

註 5：核准日期及文號：104 年 8 月 24 日經濟部經授商字第 1041177290 號函核准。

115 年 3 月 31 日 單位：股

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未 發 行 股 份	合 計	
記名式普通股 (上櫃股票)	50,589,000	29,411,000	80,000,000	無

(二)主要股東名單

115 年 3 月 31 日 單位：仟股；%

主要股東名稱 \ 股份	持有股數	持股比例
源國投資(股)公司代表人：陳盈璇	19,345	38.24
陳盈璇	1,308	2.59
徐娟薇	1,227	2.42
陳彥百	1,108	2.19
呂清裕	901	1.78
許昱斌	724	1.40
林義榮	700	1.38
王錦源	694	1.37

陳偉凡	570	1.13
蘇純儀	482	0.95

(三)公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所定之股利政策：

本公司股利政策將視未來投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利、資本適足率與公司長期財務規劃，每年依法由董事會擬具分配案，提報股東會。原則上以發放現金股利為主，現金股利以不低於當年度分派股東紅利總額百分之十為限。

2.本公司未來股利政策說明如下：

本公司之盈餘分派得以現金股利、股票股利或部分現金股利部分股票股利等方式為之，目前本公司之盈餘分派以現金股利為主。惟為因應多變的時代中產業變化及未來佈局策略，本公司擬將視資金需求予以研擬股利分配計畫。

3.本次股東會擬議股利分派之情形：

本公司民國 114 年度盈餘分配案，業於 115 年 3 月 9 日董事會中決議通過，擬分派每股 0.40 元盈餘，將俟 115 年 5 月 29 日股東常會決議通過依相關規定辦理。

項 目	金 額(千元)	每股股利(元)
法定盈餘公積	4,516	
特別盈餘公積	22,540	
現金股利	20,236	0.40
合 計	47,292	

4.預期股利政策有重大變動：無。

(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：不適用。

(五)員工、董事及監察人酬勞

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞及不高於百分之三為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

上述員工酬勞中之發放對象得包含符合一定條件之從屬公司員工，其條件授權公司董事會決定之。

- 2.本期估列員工、董事及監察人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：

董事會決議之盈餘分配案若員工酬勞及董事酬勞金額有變動，其差異金額應依會計估計變動處理，列為次年度損益，不影響已承認之財務報告案。

3.董事會通過分派酬勞情形

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：本公司民國 114 年度員工及董事酬勞分別為新台幣 624 千元及 0 元，採現金方式發放，並經民國 115 年 3 月 9 日董事會通過，董事會通過金額與估列金額並無差異。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

- 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 113 年員工酬勞及董事酬勞採現金方式發放，實際配發金額與原認列之員工、董事酬勞以及董事會及股東會通過擬議配發數並無差異。

單位：元

項目	實際配發情形	原董事會及股東會 通過擬議配發數	差異數	差異 原因
員工酬勞	1,750,952	1,750,952	—	無
董事酬勞	—	—	—	無

(六)公司買回本公司股份情形：114 年度及截至年報刊印日止，無此情形。

二、公司債辦理情形：

114 年度及截至年報刊印日止，無此情形。

三、特別股辦理情形：

114 年度及截至年報刊印日止，無此情形。

四、海外存託憑證辦理情形：

114 年度及截至年報刊印日止，無此情形。

五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形

(一)員工認股權憑證辦理情形：未發行。

(二)取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：未發行。

(三)限制員工權利新股辦理情形：未發行。

(四)取得限制員工權利新股之經理人及取得股數前十大之員工姓名及取得情形：未發行。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：

114 年度及截至年報刊印日止，無此情形。

七、資金運用計畫執行情形：

114 年度及截至年報刊印日止，無此情形。

肆、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務之主要內容

- (1)針織成衣、梭織成衣及各種成衣製造加工買賣業務。
- (2)前項有關產品之進出口貿易。
- (3)代理前各項有關國內外廠商產品之報價及投標業務。
- (4)前各項有關業務之經營及轉投資。

2.主要產品及其營業比重

單位：千元；%

項 目	113 年度		114 年度	
	金 額	比 例	金 額	比 例
成 衣	1,080,619	96.10	1,039,603	95.46
其 他	43,842	3.90	49,449	4.54
合 計	1,124,461	100.00	1,089,052	100.00

3.公司目前之商品(服務)項目

本集團業務規劃主要分為二個營運體系：外銷代工業務及自有品牌－哈克士及 Natus 業務，以下就二個營運體系相關說明如下：

營運體系	外銷代工	自有品牌－哈克士及 Natus
服飾系列	休閒、機能性運動服飾為主	時尚、機能性戶外運動衣褲為主
主要服務內容	開發設計、打樣、生產製造、提供客戶布料相關資訊及協助設計服飾等	開發設計、生產製造、行銷推廣及客戶售後服務等
產品內容	針平織運動長短袖上衣、長短褲子、春夏或秋冬外套及套裝	主要為機能性戶外運動服

4.計畫開發之新商品(服務)

本集團致力於開發環境永續且可回收的產品，不僅在原材料選擇上強調環境友善，更於設計階段即納入製程效率的考量，盡可能降低能源耗損。同時，我們也重視產品未來回收再利用的便利性，透過提升單一材質的使用比例，減少回收過程可能造成的能源消耗與環境衝

擊。

除了永續產品的研發，本公司憑藉多年代工經驗，吸收歐美品牌的流行趨勢，並結合台灣廠商所生產的機能型布料，開發兼具時尚感與功能性的服飾。我們持續提升相關機能品質，包括耐寒、防水、排濕、輕量化等，並將技術成果廣泛應用於自有品牌及代工品牌的生產製造，展現專業與創新並行的競爭力。

自有品牌－哈克士及 Natuos 目前以時尚、機能、輕量戶外活動與旅遊休閒為主軸，每一季皆由本公司設計團隊開發具品牌精神之各款服飾，設計團隊以自然為出發點，重視環境保護，品牌選用無氟無毒料，環保回收紗線等，並結合機能與創意，為在忙碌工作之餘嚮往走向自然的消費者提供符合需求之服飾，期許能讓消費者得更自在的享受生活，擁有自由、舒適、時尚與健康無負擔之服飾。

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

2025 年全球成衣產業面臨高度不確定與動盪，主要受到美國政府貿易政策的牽動，影響整體供應鏈並加劇中國生產過剩問題，各主要經濟體所受衝擊程度不一。根據中華經濟研究院資料，通貨膨脹率已達 3.41%，呈持續上升趨勢。為刺激消費力與降低失業率，美國聯準會於 2025 年內三度降息。然而，降息政策與貿易政策的交互影響導致美元持續走弱，台幣相對升值，進一步壓抑經濟成長動能。同時，運動服飾並非剛性需求，終端消費者的購買力顯著疲弱。各大服飾品牌在 2025 年上半年因應關稅措施提前下單，但至下半年則普遍採取保守策略，顯示市場信心不足與需求放緩的趨勢。

全球經濟仍展現一定韌性，惟 2026 年整體成長動能預期將較 2025 年略為趨緩或持平。影響前景的關鍵因素包括人工智慧（AI）產業的發展進程、美國關稅政策以及中國生產過剩問題，對各主要經濟體的影響程度不一。雖然美伊已達成停火協議，但區域局勢依然緊張，荷姆茲海峽的通行量仍不穩定。目前各國出口與製造業景氣尚維持擴張態勢，惟美伊雙方能否重啟談判並達成實質協議仍充滿變數；若海峽通行持續受阻，將顯著加劇能源供應的不確定性。近期國際機構已普遍下修全球經濟成長率預測，並同步調升通膨預期。整體而言，在成長放緩與通膨升溫的雙重壓力下，全球經濟前景仍高度取決於中東衝突能否獲得有效緩解。

而依 research nester 的報告統計全球功能性服飾市場規模 114 年約 4,528 億美元，其評估至 124 年將提高至 8,501 億美元，年複合成長率約為 6.5%，意即於功能性服飾而言，全球長期之需求合理預期於未來幾年仍呈現穩定成長。

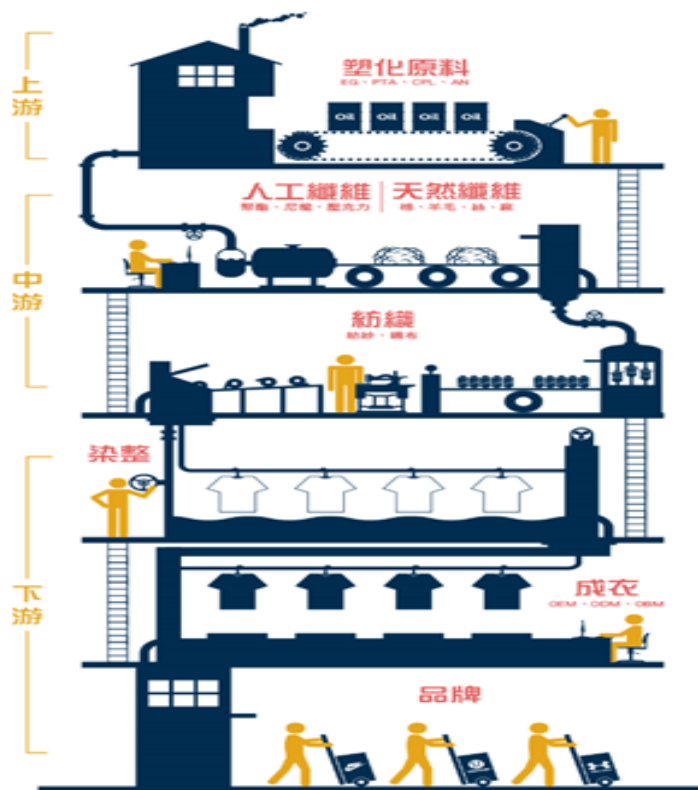
2. 產業上、中、下游之關聯性

紡織產業的上游涵蓋人造纖維製造與原料生產，中游則包括紡紗與織布，下游則延伸至染整、貼合及成衣製造。經過多年發展，台灣已建立起完整且高度整合的紡織生產體系，並成為全球紡織消費市場的重要供應來源之一。

我國上、中游紡織業不僅具備規模優勢與競爭力，在全球高度重視環境永續的氛圍下，於機能型紡織品研發方面展現強勁的產業優勢，尤其在化纖技術研發上更具領先地位。下游業者則扮演推動上、中游產業發展的重要角色，能在產品設計階段迅速導入市場最新原物料，並善用各類高性能生質紡織品。然而，由於下游製造環節對人力依賴程度較高，人工成本成為主要考量，因此多數下游廠商將生產基地設於海外人工成本較低的國家，以維持競爭力。

近年來，我國紡織下游成衣服飾業的附加價值率逐年提升，顯示產業正以「質」的成長取代「量」的擴張，並逐步轉型朝向設計與品牌發展，以強化產品附加價值。此一轉型不僅提升下游產業的競爭力，也進一步帶動上、中游產業的成長，形成上中下游垂直整合的優勢，展現我國紡織產業在全球市場的整體競爭力。

本集團主要從事成衣之製造及買賣，屬紡織產業之最下游，為整合終端市場需求及中上游原材料供給技術的樞紐角色。



(資料來源：全球紡織資訊網)

3. 產品之各種發展趨勢

(1) 環境永續經營發展需求

環境永續已成為全球最重要的課題。當前紡織業積極追求製程零污染、無毒排放、無氟化物以及產品易回收的目標。各國政府亦陸續宣布於 2050 年達成淨零碳排的承諾。據統計，全球約有 2-8% 的溫室氣體排放來自時尚產業，為確保地球永續發展，愈來愈多品牌商積極投入零碳排的推動行列。

全球紡織品消費市場日益重視環境永續與社會責任，因此成衣業者在商品開發階段，不僅致力於減少廢棄物排放與降低自然資源的消耗，更積極研發環境友善、可自然分解的材質。同時，透過回收材質再加工，並以可持續再利用的方向設計產品，進一步落實循環經濟。若能結合時尚、美學與功能性設計，將有效提升消費者的購買意願，展現企業對環境永續的承諾並履行社會責任。

(2) 終端消費習慣之異動

各國消費者的生活型態正逐步改變。部分消費者居家時間相較疫情前顯著增加，另有部分消費者則更重視運動與戶外活動，反映出對身心健康的高度關注。在此趨勢下，服飾需求亦隨之轉變，消費者更傾向選擇兼具舒適性與機能性的款式，展現市場對功能性服飾的持續成長潛力。

4. 競爭情形

本集團為成衣製造廠商，主要產品為戶外運動休閒服飾，主要客戶為歐美國家，生產基地均在東南亞，原物料採購遍及歐美、日及亞洲。

(1) 美國市場之競爭情形

美國服飾之進口主要以中國及越南為主，然先前受中國防疫封控政策影響，轉單效益也使得越南、孟加拉、柬埔寨等國之成衣服飾占比提升，再加上新疆棉議題以及中美貿易戰加劇，114 年美國政府關稅等事宜影響，中國於美國市場的份額逐漸減弱，故東南亞之紡織廠商將為本公司於美國市場主要之競爭對象，值得注意的是，美國關稅之影響除了中國影響最大之外，全球大部分成衣出口國都受到影響，另外數據顯示美國本土與中美洲之製造商合作趨勢增強，中美洲自由貿易協定中種種的投資及承諾可以透露中美洲紡織業發展的前景，故未來中美洲及美國本土也將成為本公司於美國市場的強勁競爭對手之一。

(2) 歐洲市場之競爭情形

先前受新冠疫情影響，歐盟國家近幾年來努力提升歐盟成衣自給率，雖有所提升但進口比重仍高，如緬甸、寮國、土耳其、越南...等，緬甸主要優勢於出口歐盟零關稅，而越南則因歐越自由貿易協定(EVFTA)效益，使得進口歐盟比重提高。而疫情前出口歐盟佔比不低的中國紡織廠商，因歐盟同樣抵制新疆棉以及考量中國先前嚴厲的防疫封控政策，故歐盟自中國進口服飾的比重逐漸下滑。基於上述，以歐洲市場而言，本公司主要之競爭對手為孟加拉、土耳其、越南等擁有政策優勢或存在地理優勢之紡織廠，惟歐盟已著手試行碳邊境調整機制(CBAM)，未來進入之門檻及成本提高，碳關稅也將是未來影響歐洲市場競爭力的重要因素之一。

本公司累積逾三十年海外成衣製造經驗，客源穩定、技術成熟，尤其在東南亞的國際分工布局與生產管理效率方面具備高度專業。多年來，我們與客戶建立了深厚的合作基礎，能靈活因應設計需求、精準掌握交期，並提供即時服務，展現兼具穩固基礎與持續成長潛力的競爭優勢。

面對全球成衣產業永續發展需求與轉型挑戰，本公司積極推動生產製程的永續化調整，優化原物料與產品設計，並持續開發多功能性產品以拓展產品領域與銷售通路。同時，我們多方擴充委外加工產能，

建立上下游協力廠價值鏈，以強化生產線的應變能力，全面提升企業競爭力。

本公司採取下列措施因應競爭：

(1)積極投入環境永續

地球永續發展已是國際共識，為跟上國際腳步也期能善盡企業社會責任，本公司致力於環境保護並取得各項認證。

本公司已取得之認證如下：

認證名稱	認證說明
OEKO-TEX Standard 100	OEKO-TEX Standard 100 由國際性的 OEKO-TEX®協會所設立，旨在評估並證明紡織品在製造和成品階段的安全性。該標準要求產品中這些有害物質的含量必須低於安全限值以確保消費者接觸產品時不會對其健康造成損害，是消費者選擇安全和環保產品的重要參考依據。
GRS Certification	GRS 認證是指"Global Recycled Standard"（全球再生標準）。由 Textile Exchange（紡織品交換組織）所設立，GRS 認證主要針對紡織品中使用的回收纖維，這些回收纖維可以是來自回收的棉花、聚酯纖維、尼龍等。該標準要求回收纖維的含量達到一定的比例，並確保這些回收纖維的生產和加工符合可持續發展和環保的要求。
BEPI Certification	BEPI 認證是指 "Business Environmental Performance Initiative"（企業環境表現倡議）。BEPI 是由歐洲外貿協會（Foreign Trade Association，FTA）所發起的計畫，目的是幫助企業改善其供應鏈中的環境表現。BEPI 認證主要針對產品製造過程中對環境的影響，評估企業相關之環境保護表現，包含節能減排、資源使用效率、廢棄物管理等。
QIMA Certification	QIMA 是一家全球領先的第三方檢驗、審核和認證機構，旨在幫助企業確保其供應鏈中的產品和製造過程符合相關標準和要求，此認證主要包括產品合規性、製造過程符合品質及安全標準、勞工權益及環境保護等之企業社會責任遵循情況等。

(2)國際分工的整合

為有效提升本公司的競爭力，在分散整體經營風險及擴大營業規模的雙重考量之下，在東南亞各地都設有生產據點，總公司為運籌管理中心，並依照客戶之需求彈性配置生產地區。

本公司主要海外生產據點簡介如下：

生產據點	設立時間 (西元年)	特 色
越 南	2007	WRAP 認證通過
緬甸一廠	2013	BSCI/WRAP 認證通過、出口歐盟免關稅
寮 國	2015	WRAP 認證通過、出口歐盟免關稅
緬甸二廠	2019	BSCI/WRAP 認證通過、出口歐盟免關稅

薪資與成本控管，以及市場國與生產國間的各项優惠法案、貿易政策或防衛條款，皆是全球布局時的重要考量。近年美國政府的關稅政策導致多國出口至美國的成本上升，然而本公司憑藉多年深耕與累積，已成功蛻變為具備國際視野的紡織業者，並建立完善的國際分工運籌管理體系，整合原物料採購、生產及市場行銷，展現高度的全球競爭力。

本集團除持續穩固歐盟市場外，亦積極拓展美國大型品牌商及通路商客戶，全力發展兼具機能性與流行性的多元化商品，提供客戶「一次購足」的完整服務。透過提升服務層次，本集團已超越傳統 OEM 廠商的角色定位，更能有效掌握客戶訂單，展現深度合作與市場拓展的競爭優勢。

(3)強化供應鏈管理

在全球化競爭日益激烈的環境下，有效的國際供應鏈管理已成為企業成功的關鍵之一。供應鏈管理涵蓋供應商、製造商、批發商與零售商等多個環節的整合，以確保產品高效率交付。隨著配額制度取消，全球採購已成為不可逆的趨勢，企業為降低成本早已展開國際分工整合；同時，為提升管理效率，更要求海外供應商配合電子化作業並具備快速反應能力，並逐步精簡供應商數量，以進一步提高經濟效益。

本集團的核心競爭優勢之一，即在供應鏈管理與物流效率方面的領先地位。我們擁有穩定且品質可靠的供應商與物流體系，並透過即時監控生產與供應鏈運作，強化整體管理效能。此舉不僅有效縮短交貨時間、降低成本，更顯著提升接獲訂單的機會，展現本集團在全球市場的競爭力。

(4)因應快速時尚、環境永續等消費者需求

為因應歐美市場產品趨勢快速變化、功能多元化及綠色消費的發展潮流，本集團於台北與南京設立商品開發中心，提供打版、設計構想及行銷服務。憑藉多年成衣製造經驗並結合自有設計團隊，本集團透過專業經驗與數據分析，更貼近終端消費者的喜好與市場趨勢。同時，我們積極配合國際永續發展的推動，從原物料選擇、生產方式到產品設計，均納入環境友善的考量，並兼顧產品最終回收處理，以滿足消費者對環保產品的需求。此舉不僅展現本集團的創新能力，也彰顯我們對永續責任的承諾。

(三)技術及研發概況

1.最近年度及截至年報刊印日止，投入之研發費用：無。

2.開發成功之技術或產品

本集團配合紡織產業發展趨勢開發各項標的，結合代工技術背景及自有品牌銷售經驗的反饋，著重在開發符合消費者需求與高附加價值的功能性產品。積極貼近國際趨勢開發出功能性服飾，提升原有生產技術，與嚴格的標準化製程，成功應用在自有品牌及外銷 ODM 之生產製造。

近年開發項目如下：

(1) 功能性服飾-輕量防水透氣外套

使用日本豐田的布料，著重輕量、時尚簡潔的設計，搭配輕量防水貼條，成功打造出輕量可自體收納的都會型防水外套，並於 112 年~114 年參加德國 ISPO 的評選，獲得最優良產品獎。此殊榮代表本公司的功能性商品受國際專業功能服飾之肯定與表揚。

(2) 功能性服飾-無衍線 3D 通道布背心、外套

與供應商共同開發出無衍線 3D 通道布料，灌入蓄熱材質用於鋪棉背心及外套上，讓鋪棉背心及外套在製作做程中更加地符合環保及減碳的目的，並搭配好的設計使消費者在寒冷的環境下也能達到保暖與美麗並存。

(3) 功能性服飾-極簡風格無縫超音波貼合防水系列商品

用專業的超音波貼合機及技術，搭配趨勢上的極簡風格，製作出簡潔具科技感並符合時勢所趨的環境保護意識的商品。

- (4) 都會休閒新系列商品 Natuos-重視環境保護，強調舒適與健康，結合機能與創意。使消費者能更加的享受生活，擁有自由、舒適與時尚。

為因應運動休閒服未來的發展趨勢，本公司將持續以此發展為主軸，朝向更穩健成長、靈活調度與成本控制的永續發展企業為目標。

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期計畫

- (1) 積極開發新客戶以降低銷貨客戶集中比例及發展自有品牌，並與既有客戶保持緊密聯繫，注意市場消費趨勢，及時因應客戶之需求，以期提高客戶滿意度，提升公司全球成衣市場佔有率，進而提升營收獲利。
- (2) 提高各廠生產效率並嚴格控管布料損耗提高良率，以創造更佳的生產績效。
- (3) 因應全球紡織發展趨勢，強化團隊對供應鏈及市場之敏感度，並積極拓展更多優質主副料供應商，尋求更合理之價格。
- (4) 積極使用環境友善之原材料，或回收再利用之環保材質，以落實環境永續之企業責任。
- (5) 快速因應美國政府關稅所帶來之衝擊，公司團隊與客戶緊密的結合討論與溝通，與客戶共享利潤，透過美國稅務政策，降低關稅帶來之影響。

2.長期計畫

- (1) 擴展業務版圖並提高市場佔有率，期許代工版圖及自有品牌創立能有雙贏之局面。
- (2) 對內積極培訓產品開發、業務、行銷及管理人才，留住優秀員工，提高經營績效，對外則加強客戶利潤管理，選擇訂單穩定之公司作為長期策略聯盟夥伴，提高生產彈性並創造差異化，用以提升公司之競爭。
- (3) 運用多樣化模版、導入及優化各項自動化設備，逐漸減少對人工的依賴程度，並利用科技以及大數據分析降低成本以及避免不必要之耗損。

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

單位：千元；%

項 目	113 年度		114 年度	
	金 額	比 例	金 額	比 例
歐 洲	656,974	58.43	651,074	59.78
美 洲	395,553	35.18	364,792	33.50
其 他	71,934	6.39	73,186	6.72
合 計	1,124,461	100.00	1,089,052	100.00

2.市場佔有率

本集團目前依舊處於市場開拓期，功能性服飾主力銷售地區以歐美地區為主，目前持續積極開發新客戶。本集團市佔率佔全球比率尚有很大成長空間，未來將持續提高各地區之市占率。

3.市場未來之供需狀況與成長性

需求方面，依 research nester 的報告統計全球功能性服飾市場規模 114 年約 4,528 億美元，其評估至 124 年將提高至 8,501 億美元，年複合成長率約為 6.5%，故以功能性服飾而言，全球長期之需求合理預期於未來幾年仍呈現穩定成長。

環境永續已成為未來成衣市場的重要考量，其中氣候危機更是最嚴峻的挑戰。近年全球氣候不僅持續升溫，致災性的颱風與暴雨亦頻繁發生。全球平均氣溫較工業化前上升 1.6°C，大氣中二氧化碳濃度更創新高，已超過工業革命前的兩倍。溫室氣體排放的增加進一步推升氣候異常，造成多重自然災害，促使國際間對綠色永續議題的重視日益加深。目前全球已有逾 130 個品牌簽署《時尚憲章》，其中包括 NIKE、ADIDAS 等運動服飾領導品牌。終端消費者亦愈加傾向選擇環境友善產品，歐美國際服飾品牌更將「永續創新」視為核心工作方向，持續優化製程並以降低碳足跡為設計目標。由此可見，永續相關產品的市場需求與成長潛力，預期將顯著高於一般產品。

供給方面，台灣紡織中下游業者的客戶主要來自歐美品牌，近年受關稅優惠及中美貿易戰的影響，已陸續將生產基地轉往東協地區。從時尚及 Sports、Outdoor 品牌的全球供應鏈關係來看，時尚品牌服飾轉單有利於東協以及非洲、土耳其等地的成衣廠，其原本向中國大陸布廠採購的訂單，則可能轉至韓國、越南為主的布料供應商；機能性服飾品牌轉單有利於在中國大陸以外佈局的台商，包括已於越南及東協國家佈局的成衣業者，台灣擅長的高端機能布料供

應商也將有可望獲得轉單效益。如今美國貿易對等關稅(基本關稅10%)，影響全世界，面對關稅的增額成本難以轉嫁，將面臨毛利被壓縮，價格競爭力下降的衝擊，國際品牌客戶也開始與供應商討論因應措施。

惟美國關稅議題、美伊達成停火協議後局勢依然緊張，且荷姆茲海峽的通行量仍不穩定及高漲的通貨膨脹再加上國際政治局勢的動盪、原物料供應鏈的緊縮等，皆考驗著紡織成衣業者的應變能力，但也讓成衣產業有機會進行價值鏈的重整、再次評估商業活動的價值標準，永續經營、數位化、企業整併與創新將會未來成衣產業專注的重要課題。

4.競爭利基

本集團擁有超過三十年的產業經驗，國際分工統籌能力強，且團隊具有彈性及快速應變能力，多元生產基地以及專業之技師可即時因應客戶要求並準確控制交期，同時得靈活順應客戶產品設計需求，且依據本集團對產業深耕多年之了解，可即時掌握產業各項資訊，於產品設計之原材料使用上可提供諸多建議。

本集團面對美國基本關稅及對等關稅之影響，重新確認美國國稅局對應之 HTS Code，盤點出口美國之產品是否有 301 及 302 之產品、確認產品實際出口國及原產地、判斷被課徵的稅額及不同貿易條件方式、模擬對關稅的承受情境及、進行成本最適化與精實管理、符合常規之移轉訂價及與國際事務所專家討論因應等方式，將危機化為轉機。

本集團秉持誠信互惠原則，與客戶建立長久之合作關係，各客戶皆有專職對應之業務人員，對客戶之產品及需求皆有深入之了解，並密切關注客戶及市場之各項資訊，提供更全方面及即時的服務。

綠色永續、環境保護等為紡織業未來面臨最重要的議題之一，本集團除遵守相關法規外也積極促進綠色供應鏈的建立，近年已陸續取得各項環境永續之認證，如國際環保紡織協會(International Association for Research and Testing in the Field of Textile Ecology，簡稱 OEKO-TEX®)認證，該項認證為確認本公司產品之原物料皆通過有害物質檢驗，故不致危害生態環境；GRS("Global Recycled Standard"全球再生標準)認證，確保產品使用之原料具有持續性之回收利用價值，減少生產對人類及生態環境之有害影響；BEPI 認證("Business Environmental Performance Initiative"企業環境表現倡議)確保產品製造過程中對環境的影響程度；QIMA 認證，幫助企業確保其供應鏈中的產品和製造過程符合相關標準和要求。各項環境永續

認證之取得將有助於本公司於未來市場之競爭力。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

A：綠色永續發展

本集團之商品開發及設計上皆以環境保護，地球永續為優先，積極與上游廠商合作使用環境友善之原物料，設計出融合時尚、美學、機能以及永續發展之商品，最近幾年本集團基於綠色永續為設計理念的產品於國際上陸續獲得數座最佳產品設計獎，彰顯出於本集團於永續發展上的設計能力。

B：國際供應鏈之整合

國際分工整合以及全球運籌佈局是產業發展趨勢，在降低生產成本以提高利潤之前提下，全球化分工型態亦為台灣成衣產業帶來新契機，公司自成立以來，即利用國際分工方式，和客戶、原物料供應商及海外協力廠建立堅固供應鏈關係，全球運籌佈局能力早已建立完善，但本公司仍會持續積極的跟進國際新型技術，如 AI 及大數據分析等，用以進一步推動供應鏈之效率及提高成本收益，方能維持本公司於供應鏈上之優勢。

(2)不利因素

A：勞工短缺，工資上漲，生產成本持續攀升

因應對策：本公司為因應近年來之營運規模擴大，積極扶植各據點之協力廠商以建構緊密的上、中、下游委託代工產業鏈。在早期已於東南亞佈局生產線來降低人工成本，現今因東南亞工資持續上漲，除不斷招募人才外，也積極優化自動化設備及製程，以期降低人工依賴程度，並且重新檢視工廠績效，加強管理以提升生產效率。

B：面對開發中國家之低成本競爭

因應對策：提升產品附加價值。在成衣業重視流行之時效性的產業特性下，短交期及高品質可有效提升產品附加價值；在生產國加強原物料供應商的當地化策略，以節省成本及時間，將供應商與客戶完整串連，達到價值鏈整合的效益；另外以策略聯盟的方式積極建立良好的網絡關係與合作體系，發展產業群聚的優勢，讓成員間彼此提供資訊、技術、原物料供應上的協助與支援，達成雙贏。

C：國際局勢之影響

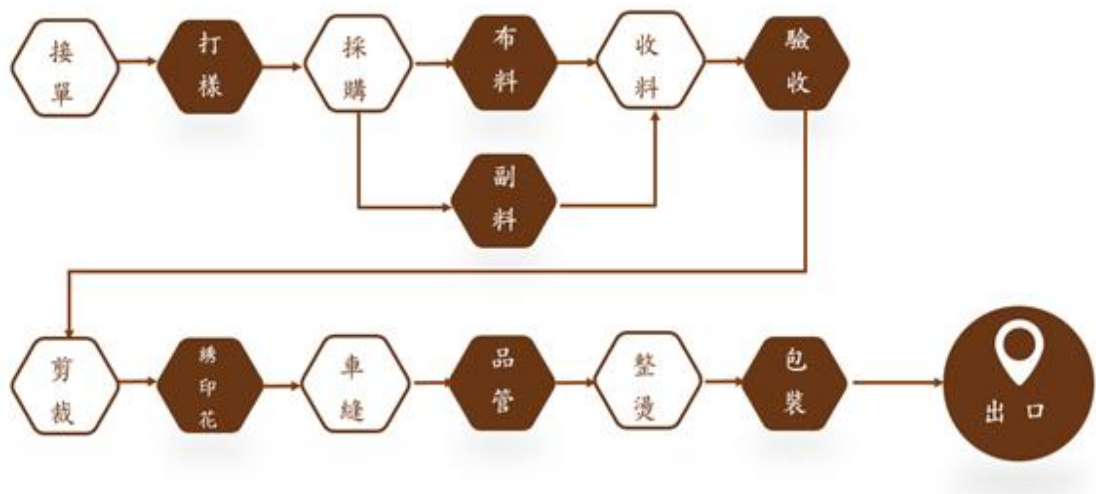
因應對策：國際上政治局勢的動盪、美國對等關稅、貨幣政策緊縮及通貨膨脹仍是本集團將持續面臨的考驗，品牌訂單預測較以往保守，短單比例提高，供應鏈也相對緊縮，本集團已審慎機動調整集團資源、人力及供應鏈，盡可能降低對營運之影響。惟國際局勢動盪，未來對本集團營收影響程度則需視未來情況而定。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品之重要用途

本集團主要產品為戶外機能型服飾，除提供舒適美觀外，亦強調防水透濕、吸濕排汗等功能，將精密製造與創意設計無縫結合，並於生產及設計時優先考慮永續發展和社會責任之實踐。

2.產製過程



(三)主要原料之供應狀況

本集團與主要原料之供應商間均維持良好、穩定的合作關係，在貨源取得上亦與供應商有良好之充分配合，價格上亦合理穩定，本公司多為客製化產品，主副料主要為依款式所需或客戶要求而採購之指定用料。整體而言，本公司並未發生貨源短缺或中斷之情形。

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例

- 1.最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進貨金額與比例：無此情形。

2.最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例：

單位：千元

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	客戶甲	330,335	29.38	無	客戶甲	383,768	35.24	無
2	客戶乙	123,210	10.96	無	客戶乙	183,910	16.89	無
3	客戶丙	130,553	11.61	無	客戶丙	159,191	14.62	無
4	客戶丁	124,271	11.05	無	客戶丁	92,856	8.53	無
	其 他	416,092	37.00	—	其 他	269,327	24.72	—
	銷貨淨額	1,124,461	100.00	—	銷貨淨額	1,089,052	100.00	—

註 1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

變動說明：本公司最近二年度之主要銷貨客戶尚無重大變化。本公司近來積極分散各客戶之影響程度，避免對單一客戶之訂單依賴程度過高，然而近年受國際局勢動盪及美國之影響，客戶訂單佔比波動較大，如 114 年度仍受美國關稅之影響市場趨緩影響，客戶庫存未消減導致銷售較 113 年度持平，而歐洲市場則景氣相對回穩而銷售變化不大。

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止，從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

115 年 3 月 31 日

年 度		113 年度	114 年度	當年度截至 115 年 3 月 31 日
員 工 人 數	直 接 人 工	1,672	2,028	1,999
	非 直 接 人 工	1,133	950	1,012
	合 計	2,805	2,978	3,011
平 均 年 歲		35.77	31.97	31.74
平 均 服 務 年 資		7.66	4.90	4.68
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩 士	0.25%	0.36%	0.43%
	大 專	11.02%	9.03%	9.13%
	高 中	35.04%	43.63%	42.88%
	高 中 以 下	53.69%	46.98%	47.56%

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（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：

本集團主要為成衣加工，屬較低污染之產業，且在海外之子公司，接受當地政府皆通過環評檢測，故目前及未來較無可能發生因污染環境而導致遭受處分之情事。

五、勞資關係

- (一)列示公司各項員工福利措施、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.本集團之員工行為或倫理守則

- (1)本集團為建立誠信經營之企業文化及健全發展，提供其建立良好商業運作之參考架構，特訂定誠信經營守則，其內文明訂禁止不誠信行為、禁止行賄及收賄、禁止提供非法政治獻金、禁止不當慈善捐贈或贊助、禁止不合理禮物、服務、款待或其他不正當利益、禁止侵害智慧財產權、禁止從事不公平競爭之行為、防範產品或服務損害利害關係人、利益迴避等相關規範。
- (2)本集團為規範員工之行為符合道德標準，使公司之利害關係人更加瞭解公司道德標準，爰訂定道德行為準則，其內文明訂防止利益衝突、避免圖私利之機會、保密責任、公平交易、保護並適當使用公司資產、遵循法令規章、鼓勵呈報任何非法或違反道德行為準則之行為、懲戒措施等相關規範。
- (3)本集團基於公平、誠實、守信、透明原則從事商業活動，為落實誠信經營政策，並積極防範不誠信行為，依「上市上櫃公司誠信經營守則」及本公司及集團企業與組織之營運所在地相關法令，訂定誠信經營作業程序及行為指南，具體規範本公司及集團企業與組織之受僱人及受任人及具有實質控制能力之人於執行業務時應注意之事項。
- (4)本集團新進員工需簽屬「員工保證書」，該書內容主要為要求員工受雇期間不得有任何非法行為、思想不正與侵挪公款或外漏工程或業務機密等情事發生。

2.本集團之工作環境與員工人身安全的保護措施

本集團工作場所皆符合安全標準，包括適當的通風系統、照明、

緊急疏散規劃和緊急出口，並定期進行定期及不定期舉行相關的緊急疏散等防災培訓和教育，確保員工瞭解安全規範、使用工具和設備的正確方法，以及應對潛在風險和危害的知識。本公司及子公司也定期檢測消防工程並不定期舉辦消防演習，系統化之管理及不斷的硬體設施改善以避免各項災害所導致之公傷事件，進一步建立優質安全的工作環境。

除了提供良善的工作環境，也依作業流程的不同提供員工相關的防護裝備，如裁剪布時所使用鐵手套、口罩、護針器、護目鏡、站立工作的橡膠墊、電箱下的隔離墊、機械運動部件的罩蓋、危險警告標籤機器、換氣扇等以確保員工執行業務時的人身安全。

本集團之海外子公司通過WRAP及BSCI(國際社會責任認證組織)之認證，確保製造過程安全健康、合法、人道並符合道德期待，其中包含12項企業責任生產認可：遵守法律和工作場所規範；禁止強迫勞動；禁止使用童工；禁止騷擾或虐待；按照法律規定的薪酬和福利；法律規定的工作時間限制；禁止歧視；健康和 safety；結社自由和集體談判；環境；海關合格；安全性。保障員工有舒適的工作環境及人身安全保護。

3.各項員工福利措施、進修及訓練措施員工福利措施

- (1)本公司為員工提供公平、競爭力的薪資和獎勵制度，以鼓勵優秀表現、激勵工作動力並促進員工的長期參與和貢獻，享有之福利計有：依照員工表現提供年終獎金，正職內勤單位享有每月全勤獎金與加班費及天然災害停止上班，鼓勵員工在家防災外並給付薪資，提高員工工作動力。並依近年度營業狀況及生活物價等綜合考量調整薪資。婚喪喜慶補助等各項福利措施，另視營運狀況及個人績效發放獎金、員工酬勞及114年起保障基層員工酬勞。
- (2)本集團關心及重視員工身心靈健康，除享有勞保、健保、團保等一般福利外，亦成立職工福利委員會，定期舉辦各項福利活動，公司也積極舉辦各項工作休閒的身心均衡活動、提供各項活動津貼等，以提高員工福利，也提供彈性工時和假期政策等工作平衡措施，期能增進員工之間的互動和凝聚力。另為了讓員工可以安心生育，系遵循「勞動基準法」、「性別工作平等法」之規定實施員工育嬰留職停薪制度，讓員工能在工作與家庭生活中取得平衡，並於員工留職停薪期滿後，協助安排於原單位與職務任職，更積極協助員工重新融入職場。

- (3)本公司除了依照法定進修時數之要求外，並提供員工適時之教育訓練課程，並適時針對不同屬性之員工，加強專業知識或技能訓練，達員工之適才適所，也努力培養員工技能多樣化，創造員工與公司共存共榮之環境。

4.退休制度與其實施狀況

本集團係成立於75年，為照顧員工退休後之生活，已依法成立勞工退休金監督委員會，目前已依勞動基準法規定提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶；另依勞工退休金條例規定，自94年7月1日起，選擇及適用新制之同仁，已依該條例規定，對適用該條例之退休金制度勞工，按其每月工資百分之六提撥退休金，並繳納至勞保局員工個人帳戶。

5.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本集團重視員工意見，員工之意見可透過本公司網站之利害關係人專區與定期員工大會與管理階層溝通協調，以維持良好之勞資關係，故本公司成立以來，至今並無爭訟及須協議之處。

- (二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

六、資通安全管理

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

1.資安風險管理架構：

本公司為確保資訊環境之安全，資訊部門負責資訊安全事項的協調與推動，本公司至少設置一名資安主管及一名資安人員，其工作範圍及架構主要如下：

- (1)風險評估和識別：定期進行資通安全風險評估，識別可能的威脅和弱點。
- (2)風險處理和控制：制訂完善的控制程序，包含數據加密、身分驗證、授權機制以及發生資通安全威脅時之緊急應變計畫。
- (3)教育培訓：負責教育訓練公司員工資通安全之知識，並確保員工了解資通安全的重要性並保持一定之警覺。

2.資通安全政策

- (1)加強公司全體同仁資訊安全之認知。
- (2)訂立資訊保密相關規範。
- (3)設置緊急聯繫通道，一但有資訊安全之疑慮，應立即通報相關單位。
- (4)確保依據部門職能規範資料存取，防止未經授權修改或使用。
- (5)確保資訊系統之持續運作。
- (6)定期執行資安稽核作業，以確保資訊安全各政策之落實。

3.具體管理方案及投入資通安全管理之資源

- (1)定期及不定期的人員資訊安全訓練及宣導，提防釣魚郵件、勒索軟體、網站惡意連結。
- (2)人員依部門職能規範各資訊存取權限定期稽核並及時調整。
- (3)定期變更各系統密碼，強化密碼強度。
- (4)完善防火牆與網路控管、防毒軟體等資訊安全設備，定期更新軟體，強化病毒攔截、網頁過濾、惡意軟體，防止災害擴散。
- (5)設置備份系統及第三地備存。
- (6)各子公司與母公司建置VPN，資料傳輸更安全。
- (7)設備報廢前需將機密性、敏感性資料銷毀，版權移除。
- (8)遠端登入需經核准授權。

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

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
委外代工合約	洽銘服飾(南京)有限公司	112/1/1~114/12/31	運動服飾產品委外代工	無
委外代工合約	HAKERS ENTERPRISE (LAO) CO.,LTD.	112/1/1~114/12/31	運動產服飾品委外代工	無
委外代工合約	VIET NAM HAKERS ENTERPRISE CO., LTD.	112/1/1~114/12/31	運動產服飾品委外代工	無
委外代工合約	HAKERS ENTERPRISE (MYANMAR) CO.,LTD.	112/1/1~114/12/31	運動產服飾品委外代工	無
委託研發打樣合約	HAKERS ENTERPRISE (MYANMAR) CO.,LTD.	113/1/1~114/12/31	運動產服飾品研發打樣	無
委託研發打樣合約	CHIA MOON SPORTS (MYANMAR)CO., LTD.	113/1/1~114/12/31	運動產服飾品研發打樣	無
委託研發打樣合約	洽銘服飾(南京)有限公司	114/1/1~116/12/31	運動產服飾品研發打樣	無

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

單位：新臺幣千元；%

項目 \ 年度	113 年度	114 年度	差異	
			金額	%
流動資產	1,408,851	1,503,780	94,929	6.74
不動產、廠房及設備	253,352	210,527	(42,825)	(16.90)
無形資產	222	161	(61)	(27.48)
其他資產	58,748	41,989	(16,759)	(28.53)
資產總額	1,721,173	1,756,457	35,284	2.05
流動負債	239,160	299,214	60,054	25.11
非流動負債	12,493	15,693	3,200	25.61
負債總額	251,653	314,907	63,254	25.14
股本	505,890	505,890	—	—
資本公積	371,339	371,339	—	—
保留盈餘	657,087	651,657	(5,430)	(0.83)
其他權益	(64,796)	(87,336)	(22,540)	(34.79)
庫藏股票	—	—	—	—
非控制權益	—	—	—	—
權益總額	1,469,520	1,441,550	(27,970)	(1.90)
最近二年度變動比例達 20%且金額達新臺幣壹千萬元以上者之主要原因及其影響分析說明如下：				
其他資產：係將待出售非流動資產（處分洽銘服飾子公司）淨值重分類。				
流動負債、負債總額：受美元貶值影響而增加台幣短期借款，以靈活運用現有美元資產。				
其他權益：主要受美元貶值影響，使國外營運機構財務報表換算之兌換差額負數增加。				
※以上差異係屬正常營業變動，對本公司及子公司財務狀況並無重大影響。				

二、財務績效

單位：新臺幣千元；%

項目 \ 年度	113 年度	114 年度	差異	
			金額	%
營業收入	1,124,461	1,089,052	(35,409)	(3.15)
營業成本	(839,231)	(842,673)	3,442	0.41
營業毛利	285,230	246,379	(38,851)	(13.62)
營業費用	(209,098)	(210,708)	1,610	(0.77)
營業利益	76,132	35,671	(40,461)	(53.15)
營業外收入及支出	100,031	29,229	(70,802)	(70.78)
稅前淨利	176,163	64,900	(111,263)	(63.16)
所得稅費用	(42,612)	(20,341)	(22,271)	(52.26)
本期淨利	133,551	44,559	(88,992)	(66.64)
其他綜合利益(損失)	41,786	(21,940)	(63,726)	(152.51)
本期綜合損益總額	175,337	22,619	(152,718)	(87.10)
1.重大變動項目說明 變動比例達 20%且金額達新臺幣壹千萬元以上者之主要原因及其影響分析說明如下： ◎營業利益、營業外收入及支出、稅前淨利、本期淨利：主要係 114 年美元匯率波動幅度較大之影響。 ◎所得稅費用：主要係受美元匯率波動影響之未實現損益使所得稅費用減少。 ◎本期綜合損益總額：主要係受匯率波動影響，國外營運機構財務報表換算之兌換差額負數增加所致。 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 本公司 115 年度銷售目標係依據以往經驗、實際接單狀況及考量未來市場變化預估銷售數量。因未公開揭露財務預測，故不擬揭露預期銷售數量。				

三、現金流量

(一)最近年度(114 年度)現金流量變動之分析說明

單位：新臺幣千元

期初現金 餘額(1)	全年來自營業活動 淨現金流量(2)	全年現金 流入(出)量(3)	現金剩餘數額 (1)+(2)-(3)	現金不足額之 補救措施	
				投資計畫	理財計畫
1,009,478	367	49,111	1,058,956	—	—
分析說明： 1. 本年度現金流量變動情形分析： ◎營業活動：主要係營運方面應收帳款收現及應付帳款付現，使現金流量為淨流入。 ◎投資活動：主要係取得按攤銷後成本衡量之金融資產及不動產、廠房及設備，使現金流出。 ◎籌資活動：籌資活動淨現金流入係短期借款增加及存入保證金增加致使現金流入。 2. 現金不足額之補救措施： ◎投資計畫：不適用。 ◎理財計畫：不適用。 註：餘額包含現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產及待出售非流動資產淨額中的現金及約當現金。					

(二)流動性不足之改善計畫：本公司及其子公司與國內外銀行往來密切且已建立良好融資信用條件，目前營運資金充沛，尚無財務流動性不足或資金短缺之虞。

(三)未來一年(115 年度)現金流動性分析

單位：新臺幣千元

期初現金 餘額(1)	全年來自營業活動 淨現金流量(2)	全年現金 流入(出)量(3)	現金剩餘數額 (1)+(2)-(3)	現金不足額之 補救措施	
				投資計畫	理財計畫
1,058,956	105,270	(36,319)	1,127,907	—	—
分析說明： 1. 未來一年現金流量變動情形分析： ◎營業活動：營業活動淨現金流入係預計本期獲利致使營運週轉金增加所致。 ◎投資活動：預計處份子公司取得之現金流入及未來一年擴充廠房、生產設備及 ERP 系統等使現金流出。 ◎籌資活動：籌資活動淨現金流出係租賃負債本金償還及發放現金股利。 2. 預計現金不足額之補救措施：					

◎投資計畫：不適用。

◎理財計畫：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

(一)本公司轉投資項目以擴建海外 OEM 代工產能，以期能增加營收及獲利為主要政策。

(二)本公司 114 年度採權益法認列之關聯企業及合資損益之份額為新臺幣 2,346 千元，各轉投資之損益如下：

1.Vietnam Hakers 雖然人力成本較高，但本期成本控制得當，於 114 年度小幅損失。

2.Hakers Myanmar 及 Chiamoon Sports 為緬甸之生產基地，自緬甸疫情回穩後，產能逐漸恢復正常，雖近年來緬甸地緣政治紛擾，但因工廠位置離邊境遙遠，除能源價格及運費持本提高及人力成本提高外未受到嚴重影響，目前小幅損失。

3.哈克士南京營運調整為代本公司採購原物料及轉成打版打樣中心為主，本期採購量較以前年度減少，故產生較多的虧損。

4.洽銘南京先前因中美貿易增加關稅致使客戶轉單至越南及緬甸廠及人力成本持續上升，前三季尚有打樣收入，該公司目前已成為待出售之公司，雖收入及產量已大幅減少，有略為轉虧為盈。

(三)未來一年投資計畫：本公司未來一年除積極尋求合適之 OEM 代工廠設置地點，也將以氣候變遷及環境永續發展等議題評估資本支出計畫，管理階層將依產業需求及未來發展，審慎評估規畫後擬定具體計畫書提報董事會審議。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項之分析評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

單位：新臺幣千元；%

項目	113 年度			114 年度		
	金額	佔營收比例	佔稅前損益比例	金額	佔營收比例	佔稅前損益比例
利息支出	320	0.03	0.18	970	0.09	1.49
淨外幣兌換(損)益	58,649	5.22	33.29	(7,511)	(0.69)	(11.57)
營業收入	1,124,461			1,089,052		
稅前損益	176,163			64,900		

1.利率變動影響

本公司及子公司自有資金充足，114 年因應匯率波動及近幾年為維持與往來銀行良好之授信往來，故有融資交易，資金運用方面也基於穩健保守原則，與銀行議定最佳之利率審慎運用剩餘資金，增加淨利息收入。故利率變動對本公司及子公司之影響應尚屬微小。

因應措施：本公司及子公司將隨時注意利率變動情形，採取必要因應措施，以降低利率變化對損益產生影響。

2.匯率變動影響

本公司及子公司營業以外銷為主，大部分係以美元計價，進貨則以國外廠商為主，國外廠商進貨大多以美金或人民幣計價，整體而言，以美金計價應收款項之部位仍佔有較大之比重。因此，在外幣收支互抵後，匯率變動對本集團之損益仍有一定的影響性。本集團 114 年度合併兌換損失占合併營收淨額及合併稅前損益分別約為 (0.69%) 及 (11.57%)，113 年度合併兌換損失占合併營收淨額及合併稅前損益分別約為 5.22% 及 33.29%。

因應措施：本公司及子公司因應匯率變動之具體措施，除採取外幣應收應付互抵之自然避險方式外，業務部門於報價時，亦會適時調整約定匯率以確保利潤，並儘量消除匯率波動對損益產生的影響。財會部門有專人視外匯資金需求及匯率變動情形，適時調整外匯持有部位，以降低匯率變動之影響。當匯率波動幅度較大時，並採用其他金融工具規避匯兌風險，如買賣遠期外匯及換匯，以期有效降低匯率波動衝擊以穩定利潤。

3.通貨膨脹

本公司及子公司之所需原材料佈及全球，且以中國大陸地區為最，除受烏俄戰爭、美伊戰爭等地緣政治影響外，近兩年全球通貨膨脹嚴峻，另外美國政府之關稅影響，可能直接或間接將影響訂單及採購價格。

惟本公司及子公司之採購人員皆密切注意原物料價格趨勢，並透過議價方式採購，盡可能將原物料成本的上漲所產生的影響控制在預期範圍內。

因應措施：本公司及子公司持續密切留意未來通貨膨脹情形，適時調整庫存量及產品價格，並加強優化全球供應鏈，以降低各項生產成本。

(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.本公司及子公司專注於本業之發展，並無從事高風險及高槓桿投資。
- 2.本公司及子公司已依金管會證期局相關法令規定，訂定「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」，同時本公司稽核單位亦遵循證期局頒布之「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」訂定相關制度以進行風險管理及評估作業。截至 114 年 12 月 31 日止，本公司及子公司無從事資金貸與他人及背書保證之情事。
3. 本公司及子公司訂定「從事衍生性商品交易處理程序」，進行衍生性商品交易之操作，隨時視匯率變化情形從事預售遠匯及換匯等衍生性交易，其目的在於避免匯率變化造成公司獲利衝擊。截至 114 年 12 月 31 日預售遠匯之合約金額為 USD100 萬元（賣美元，買人民幣）。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：不適用。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司及子公司各項業務之執行均朝向符合主管機關法令規定辦理，並隨時注意國內外重要政策更動及法律變革，以充分掌握外在資訊。本公司及子公司近年內皆未受國內外重要政策及法律變動而有重大影響財務業務之情事。惟目前美國政府之關稅政策尚未明朗化，故本集團之經營團隊持續更新關稅之政策，與客戶持續溝通，與負責關稅之外部專業機構討論因應方式，以降低關稅對本集團之衝擊。

另因應國際對減碳之各項政策及管制，本公司及子公司目前已設立兼職單位積極了解減碳相關政策，如歐盟碳邊境調整機制 CBAM、台灣氣候變遷因應法等，並設立相關檢碳目標及因應對策，以降低相關法令對本集團之衝擊。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司及子公司隨時掌握所處產業相關發展動態並注意技術發展演變，不定期參加國際大型展覽，先了解產業動向，適時評估未來趨勢走向，以便於迎接市場多變化的需求。目前並無重大科技改變對本公司及子公司財務業務有重大影響之情事。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司及子公司本著穩健踏實之經營模式，積極強化內部管理，提升品質及效率，維護企業良好形象，故截至年報刊印日止，並無企業形象改變造成危機管理之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司及子公司已掌握營運所須之關鍵技術及產品，最近年度及截至年報刊印日止，尚無進行併購之相關計畫，惟未來若有併購計畫時，將秉持審慎評估之態度，充分考量併購之綜效，以確實保障公司利益及股東權益。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本集團於 113 年第四季~114 上半年度將子公司 HAKERS ENTERPRISE (LAO) CO., LTD.因土地未能有效運用，原廠房空間較小，為提升土地運用，及產能擴充提高生產效率，將擴建廠房及更新設備，本次擴建之成本約為 100 萬美元，佔本集團銀行存款 3%，對本公司財務業務無重大影響。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1.進貨：本集團之進貨廠商大多為客戶指定之供應商或長期配合之供應商，與公司關係良好，長久以來供貨穩定性高且品質良好。公司平時即注意原物料市場供應變化趨勢，並努力分散採購，積極開發多重供貨廠商以降低進貨集中之風險，亦致力於加強原料存貨管理，確保供貨來源之穩定性，故本集團目前進貨集中之風險較低。

2.銷貨：本集團之銷售政策係以訂單穩定、量大且毛利率較穩健之客戶為重點銷售對象，因此銷貨較為集中。近年來積極進行風險分散，以開拓新客戶作為降低銷貨集中風險，原策略已逐見成效，114 年度大客戶佔比最大客戶超過 35%，但該客戶評估後收款都屬正常，風險尚在可控範圍，業務團隊持續朝著開拓新客戶為主。

(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

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

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司經營團隊均致力於公司之永續經營，最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無經營權改變之情事。

(十二)訴訟或非訴訟事件

公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司截至年報刊印日止已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

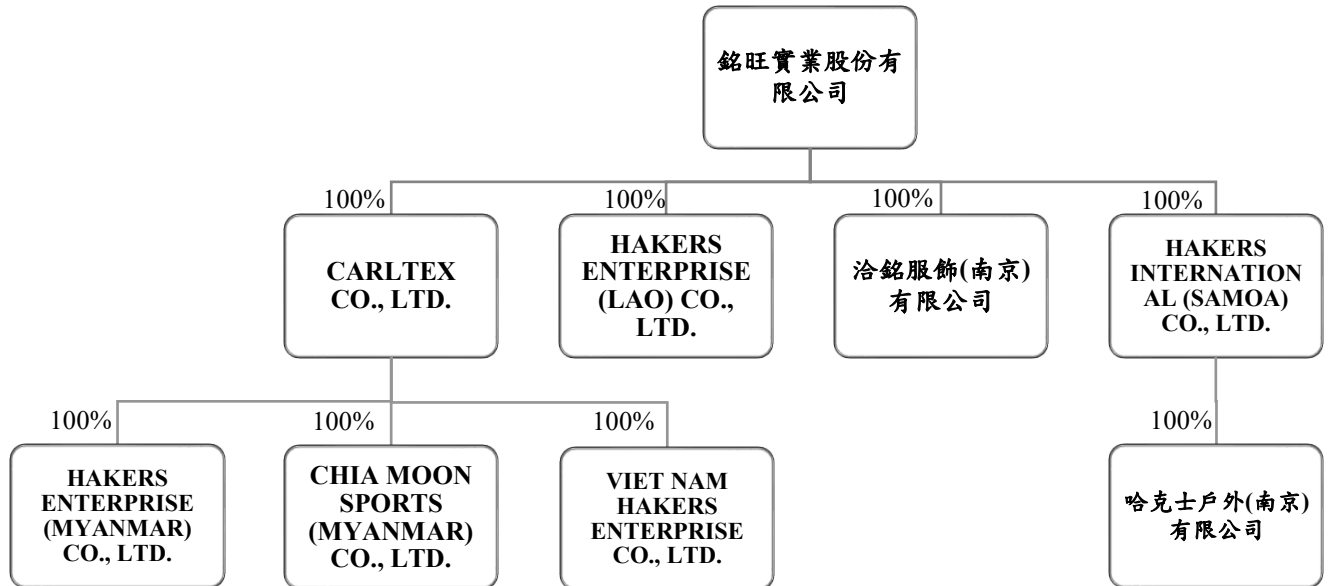
七、其他重要事項：

無。

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業組織圖



(二)各關係企業基本資料

115 年 3 月 31 日 單位：新臺幣千元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
CARLTEX CO., LTD.	96/01/08	英屬維京群島	363,198	一般投資
VIET NAM HAKERS ENTERPRISE CO., LTD.	96/06/06	Số 52Đ, Ấp 9, xã Xuân Thới Sơn, thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam.	113,143	成衣製造
HAKERS ENTERPRISE (MYANMAR) CO., LTD.	102/03/11	BLOCK NO. P-3, PLOT NO. 52 INDUSTRIAL ZONE, WARD NO. 13, PATHEIN TOWNSHIP, AYEYARWADDY REGION, THE REPUBLIC OF THE UNION OF MYANMAR.	237,501	成衣製造
CHIA MOON SPORTS (MYANMAR) CO., LTD.	108/07/31	BLOCK NO. P-3/8, PLOT NO. 52, ECONOMIC ZONE, WARD NO. 13, PATHEIN TOWNSHIP, AYEYARWADDY REGION, THE REPUBLIC OF THE UNION OF MYANMAR.	66,267	成衣製造
HAKERS ENTERPRISE (LAO) CO., LTD.	103/09/25	BAN PHONMEE TAI, VIENTIANE PROVINCE, LAO P.D.R.	152,871	成衣製造
HAKERS INTERNATIONAL (SAMOA) CO., LTD.	103/11/19	薩摩亞	110,738	一般投資
哈克士戶外(南京)有限公司	104/04/13	南京市江寧區勝利西路9號僑智港1A棟1樓	110,738	原物料銷售
洽銘服飾(南京)有限公司(註1)	93/07/15	中國南京經濟技術開發區恒飛路66號	259,930	成衣製造

註1：洽銘服飾(南京)有限公司已於115年3月31日股權交易正式所有權移轉給予買方。

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

- 1.本公司及本公司之關係企業所經營之業務包括各式成衣之加工製造、銷售、成衣主副料銷售及投資業。
- 2.各關係企業主要營業或生產項目明細請詳上表之主要營業項目。

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

115 年 3 月 31 日 單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
CARLTEX CO., LTD.	董事長	CHEN YING HSUAN	—	—
CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA)SDN. BHD.	董事長	CHEN YING HSUAN	—	—
	董事兼總經理	TSAI KUN CHANG	—	—
VIET NAM HAKERS ENTERPRISE CO., LTD.	董事兼總經理	陳盈璇	—	—
	董事兼副總經理	甄聖聰	—	—
	董 事	李清順	—	—
HAKERS ENTERPRISE (MYANMAR) CO., LTD.	董 事	CHEN YING HSUAN	—	—
	董 事	LIM SOON HIN	—	—
	董 事	TSAI CHING YUAN	—	—
CHIA MOON SPORTS (MYANMAR)CO., LTD.	董 事	CHEN YING HSUAN	—	—
	董 事	LIU HSUEN TIEN	—	—
	董 事	LI SIANG YANG	—	—
HAKERS ENTERPRISE (LAO) CO., LTD.	董 事	鄭志宏	—	—
HAKERS INTERNATIONAL (SAMOA) CO., LTD.	董事長	CHEN YING HSUAN	—	—
哈克士戶外 (南京)有限公司	董事長	陳盈璇	—	—
	董事兼總經理	王志元	—	—
	董 事	徐碩辰	—	—
	監察人	吳建達	—	—
洽銘服飾(南京) 有限公司(註1)	董事長兼總經理	王志元	—	—
	董 事	陳盈璇	—	—
	董 事	涂玉堂	—	—
	監察人	張傑豪	—	—

註 1：洽銘服飾(南京)有限公司已於 115 年 3 月 31 日股權交易正式 所有權移轉給予買方。

(六)各關係企業營運概況

114 年 12 月 31 日 單位：新臺幣千元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益 (損失)	本期損益 (稅後)	每股 盈餘 (稅後) (元)
銘旺實業股份有限公司	505,890	1,769,332	327,782	1,441,550	1,039,603	44,767	44,559	0.88
CARLTEX CO., LTD.	363,198	210,588	67	210,521	—	(17)	5,170	—
VIET NAM HAKERS ENTERPRISE CO., LTD.	113,143	53,630	92,646	(39,016)	78,477	2,039	(4,048)	—
HAKERS ENTERPRISE (MYANMAR) CO., LTD.	237,501	210,391	16,685	193,706	138,805	(5,100)	(4,366)	—
CHIAMOON SPORTS (MYANMAR) CO., LTD.	66,267	98,684	45,866	52,818	94,862	(736)	2,812	—
HAKERS ENTERPRISE (LAO) CO., LTD.	119,817	80,532	7,058	73,474	124,468	4,184	4,997	—
HAKERS INTERNATIONAL (SAMOA) CO., LTD.	110,738	40,210	—	40,210	—	—	(11,940)	—
哈克士戶外(南京) 有限公司	110,738	104,802	64,592	40,210	181,885	(11,567)	(11,940)	—
洽銘服飾(南京) 有限公司(註 1)	259,930	26,146	8,594	17,552	28,956	(741)	(613)	—

註 1：洽銘服飾(南京)有限公司已於 115 年 3 月 31 日股權交易正式 所有權移轉給予買方。

(七)關係企業合併財務報表及關係報告書：請參考他必要補充說明事項。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

無。

三、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：

(一)合併及個體財務報告請至公開資訊觀測站>單一公司>電子文件下載-財務報告書，依列示路徑查詢公司代號 4432。

網址：<https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/home>。

(二)審計委員會審查報告，請查閱 115 年股東會議事手冊。

五、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第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：

無。

銘旺實業股份有限公司



董事長：陳盈璇

