

股票代碼：4441



振大環球股份有限公司  
GREAT GIANT FIBRE GARMENT CO., LTD.

一 一 四 年 度  
年 報

中華民國一一五年三月三十一日 刊印

年報查詢網址：公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>

振大環球網址<https://www.greatg.com.tw>

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人

姓名：李哲宇

職稱：財務長

電話：(02)2721-7588

電子郵件信箱：[ir@greatg.com.tw](mailto:ir@greatg.com.tw)

代理發言人

姓名：劉文忠

職稱：執行副總

電話：(02)2721-7588

電子郵件信箱：[ir@greatg.com.tw](mailto:ir@greatg.com.tw)

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司地址：台北市復興北路 73 號 4 樓

電話：(02)2721-7588

工廠地址：宜蘭縣五結鄉福興村仁六路 33 號

電話：(03)960-1678

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：福邦證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市中正區忠孝西路一段 6 號 6 樓

網址：<https://www.gfortune.com.tw>

電話：(02)2371-1658

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：楊樹芝、林恒昇會計師

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地址：台北市信義區信義路五段 7 號 68 樓

網址：<https://kpmg.com/tw/zh/home.html>

電話：(02)8101-6666

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：

本公司截至刊印日時無海外有價證券掛牌買賣

六、公司網址：<https://www.greatg.com.tw>

# 目 錄

	<u>頁次</u>
<b>壹、致股東報告書</b> .....	1
<b>貳、公司治理報告</b> .....	3
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 .....	3
二、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金 .....	10
三、公司治理運作情形 .....	15
四、簽證會計師公費資訊 .....	44
五、更換會計師資訊 .....	45
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情形.....	45
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.....	45
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.....	46
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.....	47
<b>參、募資情形</b> .....	48
一、資本及股份 .....	48
二、公司債辦理情形 .....	50
三、特別股辦理情形 .....	50
四、海外存託憑證辦理情形 .....	50
五、員工認股權憑證辦理情形 .....	51
六、限制員工權利新股辦理情形 .....	53
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 .....	53
八、資金運用計畫執行情形 .....	53
<b>肆、營運概況</b> .....	54
一、業務內容 .....	54
二、市場及產銷概況 .....	61
三、最近二年度從業員工人數 .....	64
四、環保支出資訊 .....	65
五、勞資關係 .....	65
六、資通安全管理 .....	66
七、重要契約 .....	69
<b>伍、財務狀況及財務績效之檢討分析及風險事項</b> .....	70
一、財務狀況 .....	70
二、財務績效 .....	71
三、現金流量 .....	71
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 .....	72

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	72
六、風險事項分析及評估 .....	73
七、其他重要事項 .....	75
<b>陸、特別記載事項</b> .....	<b>75</b>
一、關係企業相關資料 .....	75
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 .....	75
三、其他必要補充說明事項 .....	75
四、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.....	75

## 壹、致股東報告書

各位親愛的股東：

全球經濟環境仍充滿變動，地緣政治風險與供應鏈重組持續影響產業發展。然而，在品牌客戶持續調整供應鏈布局及市場需求逐步回溫的背景下，公司憑藉多年累積的生產管理能力與多產區布局優勢，持續深化與主要客戶合作關係，並積極拓展新客戶與新產品線，使整體營運維持穩健成長。

回顧去年表現公司營業收入較前一年度成長 28.28%，顯示公司在產品開發能力、供應鏈管理及客戶合作方面的努力逐步展現成果。未來，公司將持續強化生產效率、產品品質與研發能力，並發揮越南與非洲產區布局的彈性優勢，以因應全球市場變化。

### 壹、前一年度營業結果

#### 一、114 年度營業計畫實施成果及預算執行情形

(一)實施成果：振大 114 年度之營業收入淨額為 7,480,059 仟元，較 113 年度 5,831,162 仟元成長 28.28%；114 年度之稅後淨利為 929,877 仟元，較 113 年度 929,364 仟元成長 0.05%。

(二)預算執行情形：依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司未公開民國 114 年度財務預測資訊，無須揭露 114 年度預算執行分析資料。

#### 二、財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

項目		113 年度	114 年度
財務收支	營業收入淨額	5,831,162	7,480,059
	營業毛利	1,444,723	1,724,863
	營業利益	936,269	1,066,248
	稅後損益	929,364	929,877
獲利能力	資產報酬率(%)	16.15	12.94
	權益報酬率(%)	19.73	15.59
	營業利益占實收資本額比率(%)	154.97%	156.40%
	稅前純益占實收資本額比率(%)	195.25%	171.33%
	純益率(%)	15.94	12.43
	基本每股盈餘(元)	\$15.41	\$14.79

#### 三、研究發展狀況

公司持續與客戶合作進行產品開發，並透過台北研發團隊提升設計與開發能力，以提供多樣化產品選擇，強化客戶合作關係並提升市場競爭力。

### 貳、本年度營業計畫概要

#### 一、新客戶開發

除維持既有客戶長期合作關係外，持續開發具成長潛力之新客戶，以建立多元客戶結構並提升營運成長動能。

#### 二、生產效率及品質優化

持續推動自動化設備升級及生產流程優化，以提升生產效率與產能利用率，同時強化內部管理及內控制度，提升整體營運效率。

#### 三、推動永續發展

持續推動環境保護、勞動人權及公司治理相關制度，並落實節能減碳與資源管理，以推動企業永續經營。

參、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

展望未來，隨著全球供應鏈持續重整及品牌客戶對優質供應商需求提升，公司將持續深化既有客戶合作並積極開發潛力客戶，強化營運體質，穩健推動公司長期發展，為股東創造更佳價值。

最後，衷心感謝各位股東給予公司的支持與信任，經營團隊暨全體員工將致力為股東創造價值。

敬祝 各位股東  
平安健康，萬事如意

董事長 許公任



## 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)董事資料

115年3月13日；單位：股；%

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人姓名	關係	備註
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例					
董事長	中華民國	許公任	男 61-70歲	113.06.27	3年	98.07.20	6,071,421	10.07	6,042,421	8.86	—	—	5,576,165	8.18	聖約翰科技大學機械工程科 國華磁璠製衣(股)公司海外部副總經理	—	—	—	—
董事	中華民國	乘基投資有限公司 代表人：簡美娥	—	113.06.27	3年	106.02.17	5,550,065	9.21	5,576,165	8.18	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	中華民國	李昭賢	男 61-70歲	113.06.27	3年	113.06.27	760,000	1.26	800,000	1.17	—	—	—	—	成功工商會統科 高峯製衣廠(股)公司業務經理 菲思有限公司業務經理	本公司業務副總經理	—	—	—
董事	中華民國	李昭賢	男 61-70歲	113.06.27	3年	102.12.09	1,414,306	2.35	1,429,219	2.10	—	—	—	—	中興大學企管系 國華磁璠製衣(股)公司海外部協理	本公司總經理	—	—	—

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		備註	
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名		關係
董事	中華民國	鄒世權	男 61-70歲	113.06.27	3年	110.12.21	600,123	1.00	600,123	0.88	—	—	—	—	聖約翰科技大學機械工程科	世權國際聯合事務所負責人	—	—	—	
獨立董事	中華民國	英宗宏	男 61-70歲	113.06.27	3年	110.12.21	—	—	—	—	—	—	—	美國威斯康辛州立大學紡織科學博士 美國奧勒岡州立大學紡織碩士 臺雅國際股份有限公司總經理 中華民國紡織業拓展會副秘書長 旭和纖維股份有限公司執行副總經理	德明財經科技大學企業管理系助理教授 財團法人紡織產業綜合研究所董事 昇發科技股份有限會監事	—	—	—	—	
獨立董事	中華民國	吳宏城	男 61-70歲	113.06.27	3年	110.12.21	—	—	—	—	—	—	—	美國美利堅大學法學碩士 國立台灣大學法律系 振樺電子(股)公司獨立董事	長江大方國際法律事務所律師 中華民國商務仲裁協會仲裁人 財團法人萬美基金會董事 健鼎科技(股)公司獨立董事	—	—	—	—	—
獨立董事	中華民國	葉佳鑫	男 41-50歲	113.06.27	3年	110.12.21	—	—	—	—	—	—	—	美國爵碩大學企管系碩士 輔仁大學電子工程系	隆鑫會計師事務所主持會計師 自由系統(股)公司監察人 佳秀有限公司負責人 權晟電子股份有限公司監察人	—	—	—	—	—

註1：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；無此情形。

### 1. 法人股東之主要股東

115年3月13日	
法人股東名稱	法人股東之主要股東
乘基投資有限公司	許公任
	持股比例
	100.00%

### 2. 法人股東之主要股東為法人者其其主要股東：不適用。

### 3.董事專業資格及獨立性之情形

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
許公任		曾任職於國華瑠瑯製衣(股)公司海外部副總經理，並從事於紡織成衣產業 30 餘年，擁有豐富的紡織產業營運及管理經驗，具備領導決策、經營管理、營運判斷及商務、業務等專業資歷及經驗。	1.兼任本公司關係企業之董事。 2.為本公司前十名自然人股東。	0
乘基投資有限公司 法人代表人簡美娥		曾任職於高峯製衣廠(股)公司及菲思有限公司業務經理，已在本公司服務 30 餘年，目前為本公司副總經理，擁有紡織產業相關經驗並具備營運判斷、經營管理及領導決策等專業資歷及經驗。	兼任本公司副總經理，屬經理人。	0
李焯賢		中興大學企管系學士，曾任職於國華瑠瑯製衣(股)公司海外部協理，已在本公司服務超過 20 餘年，目前為本公司總經理，具備在財務會計、商務、市場行銷及產業等專業資歷及經驗。	1.兼任本公司總經理，屬經理人。 2.為本公司前十名自然人股東。	0
鄒世權		目前為世權國際聯合事務所之負責人，具備商務、營運判斷等專業資歷及經驗。	—	0
英宗宏		美國威斯康辛州立大學紡織科學博士，具紡織專業知識，目前任教於德明財經科技大學企業管理系助理教授，並擔任財團法人紡織產業綜合研究所董事及社團法人中華時尚協會監事，具備紡織產業知識並橫跨研究機構、學界及業界，具備商務及公司業務所需之專業資歷及經驗。	左列三位獨立董事於選任前二年及任職期間，皆符合金融監督管理委員會頒訂之「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」及證券交易法第十四條之二所訂資格要件，且獨立董事皆已依證券交易法	0
吳宏城		美國美利堅大學法學碩士及國立台灣大學法律系學士，曾擔任振樺電子(股)公司獨立董事，目前擔任健鼎科技(股)公司獨立董事、中華民國商務仲裁協會仲裁人、財團法人萬美基金會董事及任職於長江大方國際法律事務所，具備法律及公司治理等專業資歷及經驗。	第十四條之三賦予充分參與決策及表示意見之權力，據以獨立執行相關職權。	1
葉佳鑫		美國爵碩大學企管系碩士，目前擔任自由系統(股)公司監察人、佳秀有限公司負責人、樺晟電子股份有限公司監察人及隆鑫會計師事務所主持會計師，從事會計相關業務達 20 餘年，具備財務會計及經營管理等專業資歷及經驗。		0

4. 董事會多元化及獨立性：

(1) 董事會多元化：

依據本公司「公司治理實務守則」第二十條及「董事選舉辦法」第二條，董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求擬訂多元化政策，包括基本條件與價值（性別、年齡、國籍及文化）及專業知識與技能（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）等。董事會整體應具備之能力為營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力與決策能力。

本公司現任董事會成員多元化政策及落實情形如下：

- A. 本公司經理人之董事席次目標不宜逾董事席次三分之一。目前7席董事中兼任公司經理人之董事2席(占29%)，未有逾三分之一之情形。
- B. 本公司獨立董事席次目標設置三人以上，且不宜少於董事席次三分之一。目前董事會由7位董事組成，其中獨立董事3席(占43%)，未有少於三分之一之情形。
- C. 本公司注重董事會成員組成之性別平等，以提高女性董事席次至三分之一以上為目標。目前7席董事中包含1席女性董事(占14%)，未來將盡力增加女性董事席次以達成目標。
- D. 董事會成員應由具產業、商務、經營管理、風險管理等組成。本公司董事成員分別具備不同核心能力，以不同專業背景有效地承擔職責，其職責包括建立良好董事會治理制度、監督，強化管理機能，以致力於利害關係人權益極大化。
- E. 7席董事中，6位董事年齡介於61-70歲，1位董事年齡介於41-50歲。

條件	基本組成				專業背景				專業知識與技能					
	國籍	性別	兼任本公司員工	年齡		產業經驗	紡織	財務	法律	營運判斷	經營管理	危機處理	國際市場觀	領導決策能力
				41至50	61至70									
姓名														
董事長 許公任	中華民國	男			V	V	V			V	V	V	V	V
法人董事 乘基投資有限公司 法人代表人：簡美娥		女	V		V	V	V			V	V	V	V	V
董事 李炤賢		男	V		V	V	V			V	V	V	V	V
董事 鄒世權		男			V	V				V		V	V	V
獨立董事 英宗宏		男			V	V	V			V		V	V	
獨立董事 吳宏城		男			V	V			V	V		V	V	
獨立董事 葉佳鑫		男		V		V		V		V		V	V	

(2)董事會獨立性：

- A. 董事會成員中，全體均未有公司法第 30 條所列各款情事，亦未有證券交易法第 26-3 條第 3 項(董事間具有配偶、二親等以內親屬關係超過半數之席次)及第 4 項(監察人間或監察人與董事間，不得具配偶、二親等以內親屬關係)規定之情事。
- B. 獨立董事均全數符合金管會所訂有關獨立董事之規範，獨立性情形如下所示：

姓名	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
英宗宏	否	無此情形	否	無此情形
吳宏城	否	無此情形	否	無此情形
葉佳鑫	否	無此情形	否	無此情形

(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13日；單位：股；%

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	
總經理	中華民國	李昭賢	男	88.09.01	1,429,219	2.10	—	—	—	—	中興大學企管系學士 國華瑛瑛製衣(股)公司海外部協理	—	—	—	—
策略長暨財務長	中華民國	李哲宇	男	108.02.13	144,131	0.21	—	—	—	—	台灣大學EMBA、復旦大學EMBA 碩士 政治大學會計研究所碩士 美國財務分析師、美國金融風險管理師 台灣會計師高考及格 嘉彰(股)公司總經理處協理 玉山金控總經理室襄理、玉山票券監察人 金管會銀行局副研究員、 勤業眾信會計師事務所領組	撼訊科技(股)公司董事 唯事創鑫投資有限公司董事長 唯識泉富投資有限公司董事長	—	—	—
副總經理	中華民國	簡美敏	女	83.11.15	800,000	1.17	—	—	—	—	成功工商會統計科 高峯製衣廠(股)公司業務經理 菲思有限公司業務經理	—	—	—	—
副總經理	中華民國	周亞蘭	女	95.10.02	101,895	0.15	—	—	—	—	文化大學國貿系 美商旺元實業有限公司業務經理 高林實業有限公司廠務協理	—	—	—	—
副總經理	中華民國	邱詩緯	女	98.04.01	81,038	0.12	—	—	—	—	大華技術學院工管科 國華瑛瑛製衣(股)公司業務專員	—	—	—	—
副總經理	中華民國	劉文忠	男	111.08.18	35,000	0.05	—	—	—	—	國立政治大學銀行系學士 澳洲國立南澳大學企業管理研究所碩士 成都西南財經大學金融學博士 證券櫃檯買賣中心上櫃部高級專員、上櫃監理部副組長及組長、稽核室副組長及組長、內部稽核小組組長、企劃暨國際部組長	宏于電機股份有限公司獨立董事	—	—	—
業務處經理	中華民國	楊立綸	女	109.05.20	14,000	0.02	—	—	—	—	香港嶺南大學企管系學士 帝一實業股份有限公司業務總監 Aurora Fashion Co. Ltd 業務經理 Fashion Network Ltd. 業務經理	—	—	—	—

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		備註
					股數	持股份比	股數	持股份比	股數	持股份比			職稱	姓名	
船務處協理	中華民國	周蓉姘	女	101.03.19	63,649	0.09	—	—	—	—	崧山高商 雄保(股)公司船務部經理	—	—	—	—
海外廠區協理	中華民國	唐幼莊	男	110.09.25	62,064	0.09	—	—	—	—	東海大學公共行政系學士 伊勤實業(股)公司生產主管 華壹實業(股)公司廠長	—	—	—	—
公司治理主管	中華民國	陳熾茹	女	114.03.14	28,000	0.04	1,000	0.00	—	—	淡江大學會計系 振大環球股份有限公司財會經理 安侯建業聯合會計師事務所副理	—	—	—	—
設計部協理	中華民國	段凱隆	男	115.03.16	—	—	—	—	—	—	輔仁大學織品服裝學系	—	—	—	—

註1：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：無此情形。

二、最近年度(114 年度)給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

(一)一般董事及獨立董事之酬金

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例				領取來自子公司以外轉投資事業或公司酬金								
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)			員工酬勞(G)							
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額		本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額				
董事長	許公任																					
董事	乘基投資有限公司 法人代表人：簡美娥	—	—	—	—	40	40	10,364	10,364	—	—	—	—	1,791	—	—	—	12,195	12,195	—	—	
董事	李昭賢																					
董事	鄒世權																					
獨立董事	英宗宏	1,440	—	—	—	135	135	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,575	1,575	—	—	
獨立董事	吳宏城	1,440	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.17%	0.17%	—	—	
獨立董事	葉佳鑫																					

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所負擔之職責、風險、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：本公司獨立董事報酬係考量基本之費用支出、執行業務投入時間等成本，並參酌同業通常水準支給議定之。另當年度公司如有獲利，依公司章程規定，經薪酬委員會及董事會決議提撥不高於百分之五為董事酬勞。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	許公任、簡美娥、李炤賢、鄒世權、英宗宏、葉佳鑫	許公任、簡美娥、李炤賢、鄒世權、英宗宏、葉佳鑫	許公任、鄒世權、英宗宏、葉佳鑫	鄒世權、英宗宏、吳宏城、葉佳鑫、許公任
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	—	—	簡美娥	簡美娥
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	—	—	—	—
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	—	—	—	—
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	—	李炤賢	李炤賢
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	7 人	7 人	7 人	7 人

(二) 總經理及副總經理之酬金

單位：新臺幣仟元

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、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	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司
總經理	李紹賢														
策略暨財務長	李哲宇														
副總經理	簡美娥	10,773	10,773	—	—	10,571	10,571	2,553	—	2,553	—	23,897	23,897	2.57%	2.57%
副總經理	周亞蘭														
副總經理	邱詩瑋														
副總經理	劉文忠														

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)	簡美娥	簡美娥
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	周亞蘭、邱詩瑋	周亞蘭、邱詩瑋
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	李哲宇、劉文忠	李哲宇、劉文忠
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	李昭賢	李昭賢
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	6 人	6 人

(三)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

114年12月31日；單位：新臺幣仟元

職稱		姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	李炤賢	—	3,172	3,172	0.34
	策略長暨財務長	李哲宇				
	副總經理	簡美娥				
	副總經理	周亞蘭				
	副總經理	邱詩瑋				
	副總經理	劉文忠				
	業務經理	楊立綸				
	船務處協理	周蓉娣				
	海外廠區協理	唐幼莊				
	公司治理主管	陳熾茹				

(四)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、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

1.本公司及合併報告所有公司給付本公司董事、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

項目	年度	113年度		114年度	
		本公司	合併報告內所有公司	本公司	合併報告內所有公司
董事		1.11%	1.11%	1.48%	1.48%
監察人		—	—	—	—
總經理及副總經理		1.78%	1.78%	2.57%	2.57%

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

(1)董事

本公司董事酬勞政策，明訂於本公司章程內，酬勞分派案並應提股東會報告。

(2)總經理及副總經理

本公司總經理及副總經理之酬金係依其所擔任職位、所承擔責任及敘薪規定辦理。

(3)綜上所述，本公司給付酬金之政策，係依個人對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業水準議定之，已考量公司未來面臨之營運風險，並與經營績效正向關聯性，以得風險控管之平衡。

### 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

最近年度董事會開會 8 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數【B】	委託出 席次數	實際出席率(%) 【B/A】	備註
董事長	許公任	8	0	100	
董事	乘基投資有限公司 法人代表人：簡美娥	8	0	100	
董事	李炤賢	8	0	100	
董事	鄒世權	8	0	100	
獨立董事	英宗宏	8	0	100	
獨立董事	吳宏城	8	0	100	
獨立董事	葉佳鑫	8	0	100	

其他應記載事項：

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

(一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：請參閱(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，有關證券交易法第 14 條之 3 所列事項之決議皆經獨立董事同意通過。

(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：無此情形。

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：

董事會日期	董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
第十二屆 第四次 114.01.21	吳宏城、英宗宏、葉佳鑫	本公司定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬案(獨董薪資)	為本案當事人，依法利益迴避	不參與討論表決，其餘出席董事無異議照案通過
第十二屆 第四次 114.01.21	許公任、鄒世權、李炤賢、簡美娥	本公司定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬案(董事及經理人薪資與年終)	為本案當事人，依法利益迴避	不參與討論表決，其餘出席董事無異議照案通過
第十二屆 第五次 114.03.14	許公任、李炤賢、簡美娥	本公司 113 年度員工及董事酬勞分派案	為本案當事人，依法利益迴避	不參與討論表決，其餘出席董事無異議照案通過
第十二屆 第五次 114.03.14	許公任	本公司向關係人承租房屋續約案	為本案當事人，依法利益迴避	不參與討論表決，其餘出席董事無異議照案通過
第十二屆 第七次	李炤賢、簡美娥	本公司上市前現增發行新股之經理人參與員工	為本案當事人，依法利益迴避	不參與討論表決，其餘出席董事無異議照案

114.07.16		認股分配討論案		通過
第十二屆 第七次 114.07.16	許公任	本公司指派許漢全為子 公司 GGS 之董事暨法定 代理人	為本案當事人之二 親等，依法利益迴 避	不參與討論表決，其餘 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，並填列董事會評鑑執行情形：

本公司於 115 年 2 月 11 日董事會進行報告董事會評鑑情形，整體而言，114 年度董事會、功能性委員會績效及董事會成員自評分數反映其整體運作情形尚屬良好，評鑑情形如下：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容	評估結果
每年執行一次	114 年 1 月 1 日 ~114 年 12 月 31 日	董事會	董事會 內部自評	A.對公司營運之參與程度 B.提升董事會決策品質 C.董事會組成與結構 D.董事之選任及持續進修 E.內部控制	優
		個別董事	董事成員 自評	A.公司目標與任務之掌握 B.董事職責認知 C.對公司營運之參與程度 D.內部關係經營與溝通 E.董事之專業及持續進修 F.內部控制	優
		功能性委員會	功能性委員會 自評	A.對公司營運之參與程度 B.功能性委員會職責認知 C.提升功能性委員會決策品質 D.功能性委員會組成及成員選任 E.內部控制	優

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

- (一) 本公司每季至少召開一次董事會，向董事報告上次會議記錄之執行情形及當期之營運狀況，俾利董事會充分掌握執行進度及落實經營決策。
- (二) 本公司為加強公司治理效能，設置審計委員會及薪資報酬委員會，其全體委員均由獨立董事組成，分別協助董事會履行其監督職責。
- (三) 本公司於董事會後及時將重要決議登載於公開資訊觀測站以維護股東權益，並指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，設有發言人，以確保各項重大訊息即時允當揭露，供股東及利害關係人參考公司財務業務相關資訊。

(四) 本公司董事會之運作均遵循「董事會議事辦法」，並定期檢視相關法令及公司治理需求隨時修訂之。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1. 審計委員職權及年度工作重點

本公司審計委員會由3位獨立董事組成，其職權事項如下：

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

2. 審計委員會運作情形

最近年度審計委員會開會8次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數【B】	委託出 席次數	實際出席率(%) 【B/A】	備註
獨立董事	英宗宏	8	0	100	
獨立董事	吳宏城	8	0	100	
獨立董事	葉佳鑫	8	0	100	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

(一) 證交法第14條之5所列事項：業經審計委員會同意後呈報董事會。

審計委員會	審計委員會議案內容	決議結果	公司對審計 委員會意見 之處理
第二屆 第三次 114.01.21	1. 辦理現金增資發行新股為上市前公開承銷之股份來源，暨原股東全數放棄認購案。	全體出席 委員同意	提董事會全體出席董事 同意通過
	2. 修訂本公司內部控制制度案。	照案通過	
第二屆 第四次 114.03.14	1. 本公司113年度營業報告書及財務報告案。	全體出席 委員同意 照案通過	提董事會全體出席董事 同意通過
	2. 本公司113年度內部控制制度有效性考核暨內部控制制度聲明書案。		
	3. 本公司訂定資訊安全管理政策案。		

	4.本公司向關係人承租房屋續約案。		
第二屆 第五次 114.05.07	1.本公司簽證會計師之委任、報酬及獨立性評估案。	全體出席 委員同意 照案通過	提董事會全 體出席董事 同意通過
	2.本公司民國 114 年第一季合併財務報告案。		
	3.本公司出具「內部控制制度聲明書」案。		
	4.本公司設立子公司案。		
	5.修訂本公司「取得或處分資產管理辦法」案。		
	6.訂定本公司「個人資料暨隱私保護政策與規範」案。		
第二屆 第六次 114.07.16	1.本公司擬辦理初次上市前現金增資發行新股供公開承銷案。	全體出席 委員同意 照案通過	提董事會全 體出席董事 同意通過
第二屆 第七次 114.08.14	1.本公司民國 114 年第二季合併財務報告案。	全體出席 委員同意 照案通過	提董事會全 體出席董事 同意通過
	2.修訂本公司「董事會議事辦法」案。		
	3.本公司擬撤銷投資迦納子公司案。		
第二屆 第八次 114.09.17	1.本公司擬調整對子公司 GREAT BAOBAB GARMENT SARLU 增資方式，並增加投資金額案。	全體出席 委員同意 照案通過	提董事會全 體出席董事 同意通過
	2.修訂本公司「取得或處分資產管理辦法」案。		
	3.修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」案。		
	4.本公司擬取得人壽保險股份有限公司普通公司債案。		
第二屆 第九次 114.11.03	1.本公司民國 114 年第三季合併財務報告案。	全體出席 委員同意 照案通過	提董事會全 體出席董事 同意通過
第二屆 第十次 114.12.16	1.本公司 115 年度財務預算案。	全體出席 委員同意 照案通過	提董事會全 體出席董事 同意通過
	2.本公司 115 年度稽核計畫案。		
	3.訂定本公司員工認股權憑證執行轉換普通股增資基準日案。		
	4.修訂本公司「股務作業管理辦法」案。		

(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）：

(一) 稽核主管於稽核報告及追蹤報告陳核授權董事後，每月透過電子郵件送各獨立董事查閱，於審計委員會向獨立董事就本公司內部稽核執行狀況與內部控制運作情形提出報告。

(二) 會計師於本公司財務狀況及內控執行情形向獨立董事報告，並對會計處理原則、影響損益較重大之內容及近期法令修訂等做說明。

(三) 114 年度獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

日期	性質	溝通重點	溝通結果
114/01/21	稽核主管列席審計委員會	113 年第四季稽核計畫執行情形及改善追蹤	無不同意見

114/03/14	獨立董事與會計師單獨溝通	113年營業報告書及財務報表	無不同意見
114/03/14	稽核主管列席審計委員會	專案查核追蹤報告	無不同意見
114/05/07	稽核主管列席審計委員會	1.114年第一季稽核計畫執行情形及改善追蹤 2.專案查核追蹤報告	無不同意見
114/07/16	稽核主管列席審計委員會	1.114年第二季稽核計畫執行情形及改善追蹤 2.專案查核追蹤報告	無不同意見
114/08/14	稽核主管列席審計委員會	專案查核追蹤報告	無不同意見
114/08/14	會計師列席審計委員會	114年第二季合併財務報告	無不同意見
114/11/03	獨立董事與會計師單獨溝通	114年第三季合併財務報告	無不同意見
114/11/03	稽核主管列席審計委員會	1.114年第三季稽核計畫執行情形及改善追蹤 2.專案查核追蹤報告	無不同意見
114/12/16	獨立董事與稽核主管單獨溝通	1.年度稽核計畫中已改善的情形報告 2.海外工廠存貨抽核結果報告 3.進項稅退稅狀況報告 4.BAOBAB建廠進度與費用支付查核報告	無不同意見
114/12/16	稽核主管列席審計委員會	115年度稽核計畫	無不同意見

### 3.監察人參與董事會運作情形

不適用。(本公司於110年12月21日股東臨時會選任三位獨立董事，並設置審計委員會取代監察人職權。)

(二) 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司茲參照「上市上櫃公司治理實務守則」，於111年12月15日董事會決議通過訂定「公司治理實務守則」，並於113年12月3日董事會修訂通過，且揭露於公司網站及公開資訊觀測站。
二、公司股權結構及股東權益 (一)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)本公司對於股東建議、疑義或糾紛事項，除了設有發言人、代理發言人及股務單位外，並於公司網站設置投資人聯絡信箱，由指定專人負責服務股東建議意見並給予即時解答。
(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)本公司定期依據股務代理機構所提供之股東名冊掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單。
(三)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)本公司與各關係企業之財務、業務皆獨立運作，內部稽核人員定期查核關係企業，以避免關係企業衍生弊端，造成公司之風險。為維護公司及投資股東權益，本公司訂有「集團企業、特定公司及關係人交易管理辦法」及「關係人相互間財務業務相關作業規範」規範之，可有效發揮與關係企業之風險控管及防火牆功能。
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四)本公司已訂定「防範內線交易管理辦法」，明文禁止不得利用未公開重大消息從事內線交易。
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理及落實執行？	✓		(一)本公司董事會成員已趨多元化，各董事成員分別具備營運管理、產業知識、財務及策略管理之工作經驗及專長，對公司營運發展相當有貢獻。

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	
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，是否自願設置其他各類功能性委員會？	是	否	未來將視公司營運需要或法令規定增設其他各類功能性委員會。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	是	否	無重大差異。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	是	否	無重大差異。

運作情形

摘要說明

(二) 本公司依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，其餘公司治理運作均由各部門依其職掌負責，未來將視需要評估設置。

(三) 本公司已訂定「董事績效評估辦法」，每年進行績效評估，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。本公司已完成114年度董事會績效評估，並於115年2月11日提報審計委員會及董事會，評估結果均為優等。

(四) 本公司審計委員會每年評估簽證會計師之獨立性，並送董事會討論，最近一次評估結果業經114年5月7日審計委員會討論通過後，並提報同日的董事會決議通過。評估機制除要求簽證會計師提供「超然獨立聲明書」外，並以下表之一之標準進行評估。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因																																				
	是	否																																					
	<p style="text-align: center;"><b>表一</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項次</th> <th>評估項目</th> <th>是</th> <th>否</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1.</td> <td>會計師與本公司無直接或重大間接財務利益關係。</td> <td style="text-align: center;">■</td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>2.</td> <td>會計師與本公司或本公司董事無融資或保證行為。</td> <td style="text-align: center;">■</td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>3.</td> <td>會計師與本公司無密切之商業關係及潛在僱傭關係。</td> <td style="text-align: center;">■</td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>4.</td> <td>會計師及其查核團隊成員目前或最近兩年無在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務。</td> <td style="text-align: center;">■</td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>5.</td> <td>會計師無提供本公司可能直接或影響審計工作的非審計服務項目。</td> <td style="text-align: center;">■</td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>6.</td> <td>會計師無介入本公司所發行之股票或其他證券。</td> <td style="text-align: center;">■</td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>7.</td> <td>會計師無擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突。</td> <td style="text-align: center;">■</td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>8.</td> <td>會計師無與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係。</td> <td style="text-align: center;">■</td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> </tr> </tbody> </table>		項次	評估項目	是	否	1.	會計師與本公司無直接或重大間接財務利益關係。	■	<input type="checkbox"/>	2.	會計師與本公司或本公司董事無融資或保證行為。	■	<input type="checkbox"/>	3.	會計師與本公司無密切之商業關係及潛在僱傭關係。	■	<input type="checkbox"/>	4.	會計師及其查核團隊成員目前或最近兩年無在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務。	■	<input type="checkbox"/>	5.	會計師無提供本公司可能直接或影響審計工作的非審計服務項目。	■	<input type="checkbox"/>	6.	會計師無介入本公司所發行之股票或其他證券。	■	<input type="checkbox"/>	7.	會計師無擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突。	■	<input type="checkbox"/>	8.	會計師無與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係。	■	<input type="checkbox"/>	
項次	評估項目	是	否																																				
1.	會計師與本公司無直接或重大間接財務利益關係。	■	<input type="checkbox"/>																																				
2.	會計師與本公司或本公司董事無融資或保證行為。	■	<input type="checkbox"/>																																				
3.	會計師與本公司無密切之商業關係及潛在僱傭關係。	■	<input type="checkbox"/>																																				
4.	會計師及其查核團隊成員目前或最近兩年無在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務。	■	<input type="checkbox"/>																																				
5.	會計師無提供本公司可能直接或影響審計工作的非審計服務項目。	■	<input type="checkbox"/>																																				
6.	會計師無介入本公司所發行之股票或其他證券。	■	<input type="checkbox"/>																																				
7.	會計師無擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突。	■	<input type="checkbox"/>																																				
8.	會計師無與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係。	■	<input type="checkbox"/>																																				
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議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)?	✓	<p>本公司設有財會處負責公司治理相關事務，並於114年3月14日經董事會決議通過財會處陳熾茹經理擔任公司治理主管。</p> <p>主要職責為提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令、依法辦理董事會及股東會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事就任及持續進修等。</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?	✓	<p>本公司於網站建立利害關係人及聯絡我們專區，提供股東、投資人、客戶、供應商、員工等聯絡電話及信箱。由專人處理，以妥適回應利害關係人所關切之重要議題。</p>	無重大差異。																																				
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	✓	<p>本公司委任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事務。</p>	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?	✓	<p>(一) 本公司架設公司網站 (<a href="https://www.greatg.com.tw/">https://www.greatg.com.tw/</a>)，揭露財務業務及公司治理及其他重大資訊。</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	
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)?	✓	(二)本公司已架設中英文網站定期揭露財務業務資訊，並由相關單位負責資訊之蒐集及揭露。本公司設有發言人及代理發言人落實發言人制度，負責公司對外溝通，辦理法人說明會及股東會相關資訊亦即時更新公司網站。	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)本公司各季財務報告與各月份營收資料，均依照主管機關相關規定期限前，完成申報及公告作業。另年度財務報告因各海外子公司結帳與會計師查帳因素，目前尚無法於會計年度終了後兩個月內公司並申報，本公司已進行研擬規劃，以期達到守則之規範。	詳左列說明。
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)?	✓	<p>1.員工權益：本公司制定多項員工福利及管理制</p> <p>度，符合「勞動基準法」等相關法令之規範，並定期召開勞資會議，以保障員工權益。</p> <p>2.僱員關懷：為促進與員工之間溝通，公司提供多元化的溝通管道，以確保訊息即時傳遞與透明化，並讓員工充分表達對公司建議，以做為各項措施改善之依據。</p> <p>3.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，並於公司網站架設投資人關係專區，定期更新各項財務、業務及服務相關資訊，以供投資人查詢，讓投資者充分瞭解公司營運狀況；並設有投資人服務窗口，作為投資人與公司雙向溝通之管道。</p> <p>4.供應商關係：本公司設有供應商管理作業執行及實施必要之管控制，以降低風險，且設有採購部門負責供應商管理以保持暢通之溝通管道，與供應商間維持良好關係，以確保雙方權益。</p> <p>5.利害關係人：本公司為保障利害關係人之權益，</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	
		<p>已建立良好之溝通管道，設置專職之負責人員，秉持誠信原則及負責態度妥善處理，並善盡企業社會責任。</p> <p>6.董事進修之情形：本公司依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」之規定安排董事進修。</p> <p>7.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司已依法制定內部控制制度及內部管理作業，並依制度及作業進行各項風險管理評估，減少及預防所有可能之風險。</p> <p>8.客戶政策之執行情形：本公司保持與客戶暢通之聯繫管道，亦設有品管小組，致力品質改善及專業技術提升，從研發、生產、銷售服務，以期符合客戶標準，提供客戶高品質及競爭力的產品，成為客戶長期配合的優質供應商。</p> <p>9.公司為董事及獨立董事購買責任保險之情形：本公司已為董事購買責任保險，並將投保情形提報董事會，投保期間自114年12月至115年12月。</p>	
<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：不適用。</p>			

(三) 公司如有設置薪資報酬委員會或提名委員會者，應揭露其組成及運作情形

薪資報酬委員會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：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，及定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
	姓名			
獨立董事(召集人)	英宗宏	請參閱本年報第 5~7 頁「董事專業資格及獨立性之情形」		0
獨立董事	葉佳鑫			0
獨立董事	吳宏城			0

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：113 年 06 月 27 日至 116 年 06 月 26 日，最近年度薪資報酬委員會開會 5 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	英宗宏	5	0	100	
委員	葉佳鑫	5	0	100	
委員	吳宏城	5	0	100	

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。
- 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：無此情形。

(3) 薪酬委員會之議案內容、決議結果及公司對薪酬委員會意見之處理：

薪資報酬委員會	薪資報酬委員會議案內容	決議結果	公司對薪酬委員會意見之處理
第二屆第二次 114.01.21	1. 本公司定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬案。	全體出席 委員同意 照案通過	提董事會全體出席 董事同意通過
第二屆第三次 114.03.14	1. 本公司 113 年度員工及董事酬勞分派案。 2. 本公司設置公司治理主管案。	全體出席 委員同意 照案通過	提董事會全體出席 董事同意通過

第二屆 第四次 114.05.07	1.修訂本公司「董事及經理人績效評估辦法」案。	全體出席 委員同意 照案通過	提董事會全體出 席董事同意通過
第二屆 第五次 114.07.16	1.本公司初次上市前現金增資發行新股之經理人參與員工認股分配討論案。	全體出席 委員同意 照案通過	提董事會全體出 席董事同意通過
第二屆 第六次 114.12.16	1.本公司檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構案。	全體出席 委員同意 照案通過	提董事會全體出 席董事同意通過

3. 提名委員會成員資料及運作情形資訊：不適用。

(四) 推動永續發展執行情形及與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理層處理，及董事會監督導情形？	✓	本公司已建立推動永續發展之架構包含永續環境、永續供應鏈、員工暨社會關懷、公司治理小組，且設置推動永續發展之權責單位，並每年一次向董事會報告執行情形。本公司於114年12月16日由董事會指派永續長，負責統籌及監督永續發展相關事項並於當天報告114年度永續發展推動情形。	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？	✓	本公司依董事會通過之「永續發展實務守則」及「永續資訊管理辦法」，落實公司治理、發展永續環境、維護社會公益及相關資訊揭露，由高階管理層進行公司日常營運相關之風險評估，整體考量包含環境、社會及公司治理等相關議題，並視未來公司發展訂定相關風險管理政策。	未來將依重大性原則規畫環境、社會與公司治理等議題之風險管理政策。
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓	(一)本公司已訂定「環境管理政策」，倡導珍惜資源，節約能源及垃圾分類，期能減少環境負荷，並提供客戶環保材質之布料作為設計元素，協助客戶導入ESG友善之成衣。	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？	✓	(二)本公司推動能源減量措施，選用高能源效率及節能設計之設備，降低企業及產品能源消耗，並擴大再生能源之使用，使能源使用效率最佳化。並在工廠安裝雨水回收系統，回收雨水作為生活用水，節省水資源；裝設太陽能板，使用再生能源，以達到環保節能目的。	無重大差異。
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	✓	(三)本公司之氣候變遷相關風險與機會之評估及因應措施，列示於本報附表二之三。	無重大差異。

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因															
	是	否																
(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？	<p>是</p> <p>✓</p>	<p>否</p>	<p>無重大差異。</p>															
		<p>摘要說明</p> <p>(四)本公司溫室氣體盤查與減量作業、用水量管理及廢棄物產生量說明</p> <p>1.本公司溫室氣體盤查結果、確信情形、減量政策，列示於本報附表二之二之三。</p> <p>2.用水量管理</p> <p>本公司廢水主要為生活污水，不會對當地環境產生影響與衝擊。本公司在節約用水計畫方面，定期檢視供水設備，一旦發現任何異常或損壞，立即修繕，避免漏水造成水資源浪費；持續宣導節約用水觀念並張貼提醒標語；部分廠區設置雨水回收系統，將水資源有效再利用於生活用水。</p> <p>過去兩年用水量為內部自行盤查，涵蓋範圍為台北辦公室。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">用水量(單位：立方公尺)</th> </tr> <tr> <th></th> <th>113 年度</th> <th>114 年度</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>自來水用水量</td> <td>1,773</td> <td>2,131</td> </tr> <tr> <td>員工人數</td> <td>211</td> <td>229</td> </tr> <tr> <td>平均用水量</td> <td>8.40</td> <td>9.31</td> </tr> </tbody> </table> <p>3.廢棄物產生量</p> <p>本公司所產生之廢棄物清除處理，均依照廢棄物清理法相關規定辦理，本公司廢棄物管理措施，宣導垃圾減量；落實垃圾分類及資源回收；提倡環保觀念及生活型態。</p> <p>過去兩年廢棄物總量：</p> <p>廢棄物量為內部自行盤查，涵蓋範圍為台北辦公室，本公司廢棄物皆為一般廢棄物，無有害廢棄物，依照廢棄物清理法規定處理一般事業廢棄物。113 及 114 年度未有事業性廢棄物產出紀錄。</p>	用水量(單位：立方公尺)				113 年度	114 年度	自來水用水量	1,773	2,131	員工人數	211	229	平均用水量	8.40	9.31	
用水量(單位：立方公尺)																		
	113 年度	114 年度																
自來水用水量	1,773	2,131																
員工人數	211	229																
平均用水量	8.40	9.31																

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>四、社會議題</p> <p>(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？</p>	✓	<p>摘要說明</p> <p>(一)本公司認同並遵循「聯合國世界人權宣言」、「聯合國工商企業與人權指導原則」、「聯合國全球盟約」及國際勞工組織的「工作基本原則與權利宣言」等之人權標準訂定「人權政策」，恪守公司所在地之法令規範，尊重並支持國際公認之人權規範與原則，並透過以下的執行方針，落實人權政策：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.建立安全與健康的工作環境。</li> <li>2.禁止任何歧視且確保工作機會均等。</li> <li>3.禁止強迫勞動與雇用童工。</li> <li>4.提供公平合理的薪資與工作條件。</li> <li>5.尊重員工權利，員工可依法自由結社。</li> <li>6.建立暢通溝通管道，並定期召開勞資會議確保雙方權益。</li> <li>7.充分保障客戶及所有利害關係人之隱私權，建置完善之資訊安全管理機制並遵循嚴格的管控規範與防護措施。</li> </ol> <p>本政策適用於本公司及其轉投資公司。由本公司永續發展推動小組之員工暨社會關懷組，負責推動各項人權管理政策。</p>	無重大差異。
<p>(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？</p>	✓	<p>(二)本公司已訂定及實施之員工福利措施如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.整體薪酬政策：依公司章程規定，公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益)，應提撥不低於0.1%為員工酬勞及提撥不高於5%為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。員工酬勞發給之對象包括符合一定條件之從屬公司員工。</li> </ol>	無重大差異。

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
		摘要說明 2.員工享有年資獎金、績效獎金等變動薪酬：本公司治理與營運管理方針，不僅著重實質營運成果的達成，並透過從經營部門工作目標及個人績效結合永續指標的考核指標以實踐企業社會責任為使命。公司希望除了戮力達成企業獲利成效之外，更重要的是全公司由上到下都可以做好對環境友善、以大自然為主體及以照顧整體社會利益。 3.公平薪酬：本公司致力於落實平等的友善職場，且不因性別、年齡、種族、國籍等因素而有所差異，使員工能在平等的職場環境中發揮個人價值並貢獻所長。	
(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)本公司遵循職業安全衛生法，除設有門禁安全及日常清理作業環境外，亦不定時教導員工職業安全觀念。114年度執行定期作業環境檢測及消防設備檢查，使公司設施與設備維持良好，以確保員工有安全之工作環境。提供在職人員定期健康檢查及建立安心職場專用電話及信箱，以確保員工之生理及心理衛生。	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？	✓	(四)本公司為各部門辦理公司內部教育訓練，且不定期派員工至外部機構接受訓練，藉由培訓計劃之實施，有效地使員工發展其在目前職位上及未來職涯之專業能力。	無重大差異。
(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	✓	(五)本公司產品銷售對象主要為國際大廠，所提供之產品均遵循相關法規及國際準則，並在研發、採購及生產流程中設有檢驗程序以保	無重大差異。

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？		<p>障產品品質與消費者健康安全。同時，本公司建立個人資料保護政策以確保客戶隱私，並所有行銷及標示資訊均依規定清楚揭露，並於公司網站提供客戶申訴及建議管道，由專責單位負責處理以確保客戶權益。</p>	
(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？	✓	<p>(六)本公司制定供應商管理作業制度並每年進行供應商評鑑，考核不合格之供應商將不予採用。另外，若供應商涉及違反環保、職業安全衛生或勞動人權等，對環境與社會有顯著影響時，將評估終止或解除契約。</p>	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？	✓	<p>本公司將依據全球永續性報告協會 (Global Reporting Initiative GRI) 發布之通用準則、行業準則及重大主題準則編製「2025永續報告書」，揭露公司所鑑別之重大主題與影響、揭露項目及其報導要求參考永續會計準則理事會 (Sustainability Accounting Standards Board, SASB) 準則揭露行業指標資訊及SASB指標對應報告書內容索引。</p> <p>本公司將依據法令規定之時程取得第三方驗證單位之確信或保證意見。</p>	詳左列說明。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」及「永續發展實務守則」，本公司已訂定有「永續發展實務守則」及「永續發展實務守則」，本公司守則與本公司守則尚無重大差異。		<p>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：</p>	無重大差異。
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：無。			

(五) 上市上櫃公司氣候相關資訊

1 氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
<p>1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。</p>	<p>本公司已將氣候相關風險與機會納入公司整體治理架構，由管理階層負責辨識、評估及管理相關議題，並依重要性適時向董事會報告。董事會透過既有治理機制，監督氣候相關風險管理之執行情形，確保其與公司整體營運策略相連結。本公司設置永續發展推動小組，由永續推動小組偕同永續環境組、永續供應鏈組、員工暨社會關懷組、公司治理組四大功能性小組，永續環境組部門主管負責制定氣候因應目標、執行推動永續發展(包括氣候相關議題)重要政策，永續推動小組每年將年度執行成果提報董事會向董事會報告。</p>
<p>2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。</p>	<p>本公司辨識氣候相關風險與機會可能於短、中、長期對公司營運產生影響。</p> <p>短期而言，短期而言，極端氣候事件(如颱風、豪雨)可能影響生產作業及物流，公司已透過防災管理及投保相關保險，降低營運中斷風險。</p> <p>中期而言，因應氣候政策及客戶對永續供應鏈的要求，公司持續推動節能設備、製程改善及永續材質產品，以降低營運成本並維持訂單穩定。</p> <p>長期而言，公司持續提升能源與用水效率，強化營運韌性，並將氣候相關風險與機會納入財務與營運規劃，以確保公司長期穩健經營。</p>

風險類別	風險構面	風險內容	影響時間	風險對公司策略、營運、財務的影響	因應策略方案	因應方案的財務影響	成果及績效
實體風險	立即性	短期 颶風事件嚴重程度提高	短期	1. 颶風及強烈降雨等極端氣候事件發生頻率與強度提高，可能導致營運中斷、供應員工出勤安全、供應商交貨延誤及物流運輸受阻，並可能造成廠房、設備或原物料損壞，增加修繕與管理成本，進而影響生產排程與交貨時程。 2. 成立應變小組、對基礎設施及貨物投保分散風險，需要較高的初期投資，會增加短期成本支出。 3. 導引時強降雨可能導致廠房、倉儲或周邊道路淹水，造成原物料、半成品及設備受損，並影響生產作業與物流配送，增加修繕及營運中斷風險	1. 公司啟動氣候風險管理機制，於颶風季前進行設備檢查與防禦準備，並投保相關營業中斷及財產保險，以降低極端氣候事件對營運與財務之衝擊。 2. 公司定期檢查排水系統與設備防水措施，並於汛期加強現場巡檢與防災準備，同時透過保險機制分散潛在財務損失。 3. 為降低極端氣候可能造成之物流延誤風險，公司於出貨規劃階段即提前安排船期，並預留適當緩衝時間，以因應颶風或強降雨等不可抗力因素，確保產品運輸與交期穩定。	1. 因應極端氣候風險，持續支出相關保險費用及防災投入成本。 2. 2025年尚無氣候風險導致的相關維修費。	投保相關災害保險 本公司已投保火災、爆炸引起之火災及閃電雷擊等相關災害保險，保險範圍涵蓋建築物、營業裝修、機器設備及貨物等主要營運資產。2024年受保資產金額約為新台幣64,700仟元。 振大環球已於2025年成立應變小組積極加強防災訓練。
		短期 強降雨導致水險	短期				

註：影響時程定義為短期 1-3 年、中期 3-5 年、長期 5-10 年

風險類別	風險構面	風險內容	影響時間	風險對公司策略、營運、財務的影響	因應策略方案	因應方案的財務影響	成果及績效
實體風險	長期性	降雨型態改變導致水源供應不穩定	中長期	1. 氣候變遷可能導致馬達加斯加地區水源供應不穩定，影響製程及生產措施，將增加水處理及生產成本，進而影響產能及營運。若發生限水措施，將增加水處理及生產成本，進而影響產能及營運。近年因氣候變遷導致降雨分布不均，出現區域性限水情形，因此公司持續關注水源供應風險並強化水源管理。	1. 公司廠區推動節水管理措施，並評估替代水源效率改善，以降低低效製程對營運之影響；同時評估設置蓄水池及提升水資源儲存能力，以增加水調度彈性。	1. 用水管理相關設備投資佔本投資之一定比例，主要用於節水設備改善。2025年持續推動節水管理措施並改善用水設備，以提高水源使用效率。	透過用水管理及節水措施推動，公司持續提升水效率並強化水資源循環利用。2025年持續推動節水管理措施並改善用水設備，以提高水源使用效率。
		極端天氣、雷擊事件增加，導致火災風險提高	短期	極端天氣可能增加雷擊或高溫引發火災之風險，造成廠房、設備或存貨損壞，進而導致營運中斷、生產延誤及修繕成本增加，影響公司營運與財務表現。	公司已加強防火及安全管理，定期檢查消防設備，並投保火災及雷擊相關災害保險，以降低火災事件對營運之衝擊。	消防維護及保險費用持續投入。	2025年共投入商業火險保險費用\$17,170元。

註：影響時程定義為短期1-3年、中期3-5年、長期5-10年



<p>4. 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。</p>	<p>本公司透過營運現況及外部環境變化，經會議討論綜合風險清單，並辨識氣候相關風險及機會，並評估其對營運與財務之潛在影響，由永續負責氣候風險管理，依據風險類型召集權責單位執行管理措施，相關風險依性質納入公司既有之整體風險管理制度，採取相應管理與因應措施，並由永續環境組之管理階層持續追蹤氣候風險執行情形，並向董事會呈報(每年至少一次)，以確保本公司在面對氣候變遷風險時具備足夠的韌性與應變能力。</p>
<p>5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析及主要財務影響。</p>	<p>本公司目前尚未正式採用情境分析方式評估氣候變遷風險對公司之潛在影響。公司現階段係依實際營運狀況，透過辨識轉型風險與實體風險，評估其對營運、策略及財務之影響，並納入既有之整體風險管理流程中進行管理。</p> <p>未來，公司將視法規要求、營運規模及實務發展情形，評估導入情境分析之可行性，以強化對氣候相關風險與機會之中長期評估能力。</p>
<p>6. 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。</p>	<p>本公司目前尚未制定氣候相關轉型計畫及指標目標，未來將於完成溫室氣體盤查後，視法規及營運需求，評估訂定相關轉型計畫及指標之可行性。</p>
<p>7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。</p>	<p>本公司目前尚未採用內部碳定價作為規劃工具，未來將視法規及營運需求，評估導入之可行性。</p>
<p>8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。</p>	<p>本公司目前尚未設定氣候相關目標，亦未使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)，未來將視實務與法規發展情形，評估相關規劃。</p>
<p>9. 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫(另填於 I-1 及 I-2)。</p>	<p>本公司將依規定於 2026 年揭露盤查資訊，振大環球已開始蒐集溫室氣體相關活動數據，於完成合併公司盤查後，評估訂定 2027 年度減量目標、策略及行動計畫揭露內容。</p>

1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

1-1-1 溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸 CO<sub>2</sub>e)、密集度(公噸 CO<sub>2</sub>e/百萬元)及資料涵蓋範圍。

依上市櫃公司永續發展路徑圖

1. 母公司個體應自民國 114 年開始盤查。
2. 合併財務報告子公司應自民國 115 年開始盤查。

排放量(公噸 CO<sub>2</sub>e)；密集度(噸 CO<sub>2</sub>e)；密集度(噸 CO<sub>2</sub>e/百萬元)

年度	113 年度		114 年度		
	項目(單位)	排放量	密集度	排放量	密集度
本公司	範疇 1	14.9032		20.4854	
	範疇 2	117.6020		116.2182	
總計		132.505	0.023	136.704	0.018

註：密集度數據為四捨五入至小數點第三位。

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)。

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)。

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。

將依上市櫃公司永續發展路徑圖規定：

1. 母公司個體應自民國 116 年開始執行確信。

2. 合併財務報告子公司應自民國 117 年開始執行確信。

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。

為規劃溫室氣體減量策略，合併公司於民國 115 年以合併財務報告為邊界完成盤查，故訂定基準年為 115 年。將於完成盤查後訂定 116 年度減量目標、策略及行動計畫揭露內容。

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公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p>	✓	<p>摘要說明</p> <p>(一)本公司業經董事會決議通過訂定「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」，作為本公司董事會與管理階層積極落實誠信經營政策之承諾。期以秉持誠信為基礎的经营理念監督導之責，以創造永續發展之經營環境。</p>	無重大差異。
<p>(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p>	✓	<p>(二)本公司訂有「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，本公司除了宣達誠信經營理念之外，亦透過公司檢舉制度防範不誠信經營之營業活動。</p>	無重大差異。
<p>(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	✓	<p>(三)本公司訂有「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，規範具體誠信經營之做法及防範不誠信行為，包含作業程序、行為指南及建立內部宣導、獎懲、申訴制度及紀律處分等，規範人員於執行業務時應注意之事項。</p>	無重大差異。
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p>	✓	<p>(一)本公司與客戶或供應商交易前，會先確認對象的真實性與商業誠信，避免與有不誠信行為紀錄者進行交易或訂約，合約中有訂定雙方應誠信履約。</p>	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(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)本公司由行政處擔任推動企業誠信經營專責單位，負責誠信經營政策與防範方案之制訂及監督，該單位於2025年12月16日向董事會報告114年度執行情形。 本公司落實執行誠信經營政策，執行情形： 1.本公司於每年宣導禁止內線交易，提醒董事及內部人相關議題，已於2025年11月3日舉行內部人股權交易暨內線交易之教育訓練，參加人數時長3小時，26人。 3.本公司訂有檢舉制度，並於公司網站設置利害關係人專區提供員工、股東、投資人、客戶、供應商有效之溝通方式。	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)本公司提供適當陳述管道，預防利益衝突或是不誠信行為發生。	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)本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，由內部稽核單位每年擬訂相關稽核計畫，並落實執行，以確保制度之設計及執行持續有效，達成公司治理與風險控管落實誠信經營。	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114年度透過員工教育訓練或會議積極宣導教育員工誠信經營理念與規範。	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
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)本公司已訂定「檢舉辦法」設有檢舉專線及信箱，並有專責人員處理相關事務。	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)本公司已訂定「檢舉辦法」受理檢舉事項之作業程序及相關保密機制。	
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓	(三)本公司已訂定「檢舉辦法」明定檢舉人保護機制，以避免因檢舉而受不當處置及威脅。	
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓	本公司已建立網站並揭露「誠信經營守則」，並依法於公開資訊觀測站即時公告及更新相關資訊。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」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： 本公司已訂有「誠信經營守則」及「誠信經營守則」及「誠信經營守則」之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司守則尚無重大差異。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：無。			

(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. 智慧財產權管理計畫

(1) 智財策略與權益維護

本公司將智慧財產權（包含專利、商標、樣品布與成衣款式開發）的管理體系與計畫，緊密結合公司的營運目標及研發資源。透過此機制，我們致力於鼓勵並管理同仁從事創新研發，以全面維護公司的智慧財產權益。執行成果將依循既定策略與管理規

範，每年至少提報董事會一次。

## (2) 專利與商標管理優化

為強化智財保護，我們計畫於 2025 年正式啟動專利與商標管理流程的制度化，並修訂增補相關管理辦法。研發部門將持續性地評估智慧財產權的需求與價值，並與管理處及外部專業夥伴通力合作，高效完成專利與商標的申請、異議處理與後續維護等各項工作。

## (3) 營業秘密與著作權保護

為建立嚴謹的保密機制，本公司要求所有員工在入職時簽署《員工從業道德守則》，明確約定員工有對公司資訊的保密義務，並承諾未經授權不得使用他人之著作權及公司的智慧財產權。

針對公司新開發的成衣款式與樣品布，已確認其具備著作權及營業秘密屬性。在管理實務上，樣品布資訊已在布業系統中部署合理的保密措施：未經授權的人員在限制查詢期間內，將無法查閱新開發樣品布的相關機密資訊，如開發紀錄、規格及測試報告等，確保資訊的接觸權限僅限於具備相關職責的同仁。

## 2. 智慧財產權管理及執行情況

2025 年度智慧財產管理執行情形於 114 年 12 月 16 日提董事會報告。

(1) 2025 年截至 11 月 30 日，本公司設計開發款式包含男裝 172 款、女裝 311 款、男童 12 款、女童 23 款、嬰兒 6 款，共計 524 款。

(2) 本年度無新商標或專利權等智財權申請。

(3) 2025 年截至 11 月 30 日，公司於全球之商標核准總數已累積達 15 件。其中：美國商標 3 件；中華民國商標 12 件。

## (八) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書：相關資訊請詳公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw> 之內控聲明書公告。

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；無此情形。

(九) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1. 股東會之重要決議

會議日期	重要決議內容	執行情形
114.04.25 股東常會	1. 113 年度營業報告書及財務報表案。	照案承認。
	2. 113 年度盈餘分派案。	照案承認。
	3. 修訂本公司「公司章程」案。	照案通過。
	4. 本公司申請股票上市案。	照案通過。
	5. 辦理現金增資發行新股為上市前公開承銷之股份來源，暨原股東全數放棄認購案。	照案通過。

2. 董事會之重要決議

會議日期	重要決議內容
第十二屆 第四次 114.01.21	1. 本公司申請股票上市案。
	2. 辦理現金增資發行新股為上市前公開承銷之股份來源，暨原股東全數放棄認購案。
	3. 本公司委託主辦證券承銷商於承銷期間辦理過額配售及特定股東自願集保案。
	4. 本公司之基層員工範圍定義案。
	5. 修訂本公司「公司章程」案。
	6. 修訂本公司內部控制制度案。
	7. 召開本公司 114 年股東常會相關事宜案。
	8. 本公司之子公司董事及重要經理人指派案。
	9. 本公司定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬案。
第十二屆 第五次 114.03.14	1. 本公司 113 年度員工及董事酬勞分派案
	2. 本公司 113 年度營業報告書及財務報告案。
	3. 本公司 113 年度盈餘分派案。
	4. 本公司 113 年度盈餘分派現金股利案。
	5. 本公司 113 年度內部控制制度有效性考核暨內部控制制度聲明書案。
	6. 本公司訂定資訊安全管理政策案。
	7. 本公司設置公司治理主管案。
	8. 本公司向關係人承租房屋續約案。
第十二屆 第六次 114.05.07	1. 本公司簽證會計師之委任、報酬及獨立性評估案。
	2. 本公司民國 114 年第一季合併財務報告案。
	3. 本公司出具「內部控制制度聲明書」案。
	4. 本公司設立子公司案。
	5. 修訂本公司「取得或處分資產管理辦法」案。
	6. 修訂本公司「個人資料保護管理辦法」案。
	7. 修訂本公司「董事及經理人績效評估辦法」案。
	8. 本公司 114 年第二季至第三季之財務預測案。
	9. 本公司「公司治理運作情形自我評量並填製公司治理評鑑自評」案。
第十二屆 第七次 114.07.16	1. 本公司擬辦理初次上市前現金增資發行新股供公開承銷案。
	2. 本公司初次上市前現金增資發行新股之經理人參與員工認股分配討論案。
	3. 本公司之子公司董事及重要經理人指派案。
	4. 本公司新增銀行借款額度案。
第十二屆 第八次	1. 本公司民國 114 年第二季合併財務報告案。
	2. 修訂本公司「董事會議事辦法」案。

會議日期	重要決議內容
114.08.14	3.本公司擬撤銷投資迦納子公司案。
第十二屆 第九次 114.09.17	1.本公司擬調整對子公司 GREAT BAOBAB GARMENT SARLU 增資方式，並增加投資金額案。
	2.修訂本公司「取得或處分資產管理辦法」案。
	3.修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」案。
	4.本公司擬取得人壽保險股份有限公司普通公司債案。
第十二屆 第十次 114.11.03	1.本公司民國 114 年第三季合併財務報告案。
	2.本公司新增銀行借款額度案
第十二屆 第十一次 114.12.16	1.本公司 115 年度財務預算案。
	2.本公司 115 年度稽核計畫案。
	3.訂定本公司員工認股權憑證執行轉換普通股增資基準日案。
	4.修訂本公司「股務作業管理辦法」案。
	5.本公司檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構案。
	6.本公司銀行借款額度案。
	7.本公司指派永續長並報告永續發展推動情形案。
第十二屆 第十二次 115.02.11	1.本公司之基層員工範圍定義暨定期評估案。
	2.修訂本公司內部控制制度及管理辦法案。
	3.本公司核決權限表修訂案。
	4.召開本公司 115 年股東常會相關事宜案。
	5.本公司檢視逾期款項是否屬資金貸與性質案。
	6.本公司定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬案。
第十二屆 第十三次 115.03.16	1.本公司 114 年度員工及董事酬勞分派案。
	2.本公司 114 年度營業報告書及財務報告案。
	3.本公司 114 年度盈餘分派案。
	4.本公司 114 年度盈餘分派現金股利案。
	5.本公司 114 年度內部控制制度有效性考核暨內部控制制度聲明書案。
	6.修訂本公司「股東會議事規則」案。
	7.增列本公司 115 年股東常會召集事由案。

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

#### 四、簽證會計師公費資訊

(一) 應揭露給付簽證會計師與其所屬事務所及關係企業之審計公費與非審計公費之金額及非審計服務內容：

金額單位：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	非審計 公費	合計	備註
安侯建業聯合 會計師事務所	楊樹芝 林恒昇	114.01.01~ 114.12.31	12,016	960	12,976	註 1

註 1：審計公費包含母公司新台幣 6,410 仟元、子公司總計約新台幣 5,606 仟元（外幣兌新台幣匯率依 114 年 12 月 31 日平均匯率計算之），共計新台幣 12,016 仟

元。

註2：非審計公費係稅務簽證費用 700 仟元及移轉訂價報告公費 260 仟元，共計 960 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，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情形。
2. 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：無此情形。

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，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：無此情形。

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：

相關資訊請詳公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw> 之董事、監察人、經理人及百分之十以上大股東股權異動彙總表。

(二)股權移轉之相對人為關係人者：

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
李炤賢	贈與	114/02/17	李韋興	父子	10,087	不適用

(三)股權質押之相對人為關係人者：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：

115年3月13日；單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
許公任	6,042,421	8.86	—	—	5,576,165	8.18	乘基投資有限公司	該公司負責人	—
							鈞宥投資有限公司	該公司負責人	—
							振倫投資有限公司	該公司負責人	—
							許漢麟	二親等以內之親屬	—
							許漢全	二親等以內之親屬	—
乘基投資有限公司	5,576,165	8.18	—	—	—	—	許公任	乘基投資有限公司負責人	—
代表人：許公任	6,042,421	8.86	—	—	—	—	鈞宥投資有限公司	該公司負責人	—
							振倫投資有限公司	該公司負責人	—
							許漢麟	二親等以內之親屬	—
							許漢全	二親等以內之親屬	—
秩邦投資股份有限公司	4,501,974	6.60	—	—	—	—	許漢麟	秩邦投資股份有限公司負責人	註
代表人：許漢麟	3,798,400	5.57	—	—	—	—	許公任	二親等以內之親屬	—
							許漢全	二親等以內之親屬	—
得祐投資股份有限公司	3,824,771	5.61	—	—	—	—	許漢全	得祐投資股份有限公司負責人	—
代表人：許漢全	1,414,645	2.08	—	—	—	—	許公任	二親等以內之親屬	—
							許漢麟	二親等以內之親屬	—
許漢麟	3,798,400	5.57	—	—	—	—	秩邦投資股份有限公司	該公司負責人	—
							許公任	二親等以內之親屬	—
							許漢全	二親等以內之親屬	—
利志投資股份有限公司	3,554,298	5.21	—	—	—	—	—	—	—
代表人：簡麗士	0	0	—	—	—	—	李焯賢	該公司負責人之配偶	—
鈞宥投資有限公司	3,459,548	5.07	—	—	—	—	許公任	鈞宥投資有限公司負責人	—
代表人：許公任	6,042,421	8.86	—	—	—	—	乘基投資有限公司	該公司負責人	—
							振倫投資有限公司	該公司負責人	—
							許漢麟	二親等以內之親屬	—
							許漢全	二親等以內之親屬	—
振倫投資有限公司	2,991,512	4.39	—	—	—	—	許公任	振倫投資有限公司負責人	—
代表人：許公任	6,042,421	8.86	—	—	—	—	乘基投資有限公司	該公司負責人	—
							鈞宥投資有限公司	該公司負責人	—
							許漢麟	二親等以內之親屬	—
							許漢全	二親等以內之親屬	—
李焯賢	1,429,219	2.10	—	—	—	—	利志投資股份有限公司	該公司代表人之配偶	—
許漢全	1,414,645	2.08	—	—	—	—	得祐投資股份有限公司	得祐投資股份有限公司負責人	—
							許公任	二親等以內之親屬	—
							許漢麟	二親等以內之親屬	—

註：秩邦投資股份有限公司負責人於115年3月30日變更為許漢麟。

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：股；%

轉投資事業	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
GIANT LANCE INTERNATIONAL LTD.	42,350	100.00%	—	—	42,350	100.00%
GREAT VICTORY INNOTECH COMPANY LIMITED	(註 1)	100.00%	—	—	(註 1)	100.00%
GAMA TEXTILE MADAGASCAR SARLU	44,000	100.00%	—	—	44,000	100.00%
GREAT BAOBAB GARMENT SARLU	841,733	100.00%	—	—	841,733	100.00%
GREAT GOLDEN STAR LTD	(註 2)	100.00%	—	—	(註 2)	100.00%
GREAT GLOBAL INTERNATIONAL CO., LTD	(註 1)	100.00%	—	—	(註 1)	100.00%
GOLDEN VIGOROUS COMPANY LIMITED	(註 1)	91.76%	—	—	(註 1)	91.76%

註 1：無發行股票。

註 2：本公司於民國一一四年五月七日經董事會決議通過投資 GREAT GOLDEN STAR LTD 共計美金 700 千元，自民國一一四年六月併入合併子公司，民國一一四年八月十四日經董事會決議因營運考量取消對子公司注資，相關清算程序尚未辦理完竣。

### 參、募資情形

#### 一、資本及股份

##### (一)股本來源

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數(仟股)	金額(仟元)	股數(仟股)	金額(仟元)	股本來源	以現金外之財產抵充股款者	其他
105.10	10	42,000	420,000	37,726	377,260	現金增資 119,260 仟元	無	註 1
106.09	25	50,000	500,000	41,726	417,260	現金增資 40,000 仟元	無	註 2
106.09	10	50,000	500,000	48,517	485,167	盈餘轉增資 67,907 仟元	無	註 2
107.08	25	50,000	500,000	48,795	487,947	員工認股權憑證轉發新股 2,780 仟元	無	註 3
107.08	10	50,000	500,000	49,765	497,651	盈餘轉增資 9,704 仟元	無	註 3
108.08	25	80,000	800,000	50,053	500,529	員工認股權憑證轉發新股 2,878 仟元	無	註 4
109.09	25	80,000	800,000	50,307	503,068	員工認股權憑證轉發新股 2,539 仟元	無	註 5
110.08	25	80,000	800,000	50,372	503,718	員工認股權憑證轉發新股 650 仟元	無	註 6
110.08	110	80,000	800,000	57,472	574,718	現金增資 71,000 仟元	無	註 6
110.08	10	80,000	800,000	59,987	599,871	盈餘轉增資 25,153 仟元	無	註 6
111.12	24.3	80,000	800,000	60,147	601,469	員工認股權憑證轉發新股 1,598 仟元	無	註 7
112.12	22.8	80,000	800,000	60,280	602,800	員工認股權憑證轉發新股 1,331 仟元	無	註 8
113.12	21.9	80,000	800,000	60,418	604,176	員工認股權憑證轉發新股 1,376 仟元	無	註 9
114.10	190.46	80,000	800,000	68,018	680,176	現金增資 76,000 仟元	無	註 10
114.12	21.1	80,000	800,000	68,176	681,756	員工認股權憑證轉發新股 1,580 仟元	無	註 11

註 1：105 年 10 月 20 日府產業商字第 10593298910 號核准函。

註 2：106 年 09 月 27 日府產業商字第 10658765800 號核准函。

註 3：107 年 08 月 29 日府產業商字第 10752083010 號核准函。

註 4：108 年 08 月 27 日經授商字第 10801117480 號核准函。

註 5：109 年 09 月 15 日經授商字第 10901171280 號核准函。

註 6：110 年 08 月 30 日經授商字第 11001148590 號核准函。

註 7：112 年 01 月 19 日經授商字第 11230009730 號核准函。

註 8：113 年 01 月 19 日經授商字第 11330004670 號核准函。

註 9：114 年 02 月 05 日經授商字第 11430005640 號核准函。

註 10：114 年 10 月 27 日經授商字第 11430153440 號核准函。

註 11：115 年 01 月 09 日經授商字第 11530002300 號核准函。

115 年 3 月 31 日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	68,175,578	11,824,422	80,000,000	本公司為上市公司股票

##### (二)主要股東名單

115 年 3 月 13 日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
許公任		6,042,421	8.86%
乘基投資有限公司		5,576,165	8.18%
秩邦投資股份有限公司		4,501,974	6.60%
得祐投資股份有限公司		3,824,771	5.61%
許漢麟		3,798,400	5.57%
利志投資股份有限公司		3,554,298	5.21%
鈞宥投資有限公司		3,459,548	5.07%
振倫投資有限公司		2,991,512	4.39%

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
李炤賢		1,429,219	2.10%
許漢全		1,414,645	2.08%

### (三)公司股利政策及執行狀況

#### 1.公司章程所定之股利政策

本公司年度決算如有稅後淨利，先彌補累積虧損後，如有剩餘再依餘額提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。分配股息及紅利之全部或一部，以發行新股方式為之，應由股東會決議；以發放現金為之由董事會特別決議並報告股東會，不適用應經股東會決議之規定。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，每年就當年度盈餘減除彌補累積虧損、提列法定公積及特別盈餘公積後之餘額提撥不低於 10% 分配股東股息紅利，惟當年度盈餘低於實收股本 10% 時，得不予分配；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之 10%。

#### 2.本次股東會擬議股利分派之情形

本公司於民國 115 年 3 月 16 日董事會決議通過 114 年度盈餘分配，本公司 114 年度可供分配盈餘為 3,303,800,638 元，擬分配股東現金股利每股新台幣 10.8 元，計新台幣 736,296,243 元，授權董事長另訂定配息基準日及其他相關事宜。

#### 3.預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：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

本次股東會並無擬議之無償配股，故不適用。

### (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(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益)，應按下列規定提撥之，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額：

- (1)員工酬勞不低於百分之零點一，員工酬勞得以現金或股票方式支付之，其發放對象得包括符合一定條件之控制及從屬公司員工，該條件由董事會訂定之。其中，應提撥獲利金額不低於百分之零點一為基層員工調整薪資或分派酬勞。
- (2)董事酬勞不高於百分之五。

#### 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

本公司員工及董事酬勞之估列金額係以本期稅前淨利扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之金額後依本公司章程訂定之員工及董事酬勞分派成數為估計基礎，認列為薪資費用。若嗣後股東會決議實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並認列為實際分配年度之損益。

#### 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：

本公司於 115 年 3 月 16 日董事會決議以現金方式分派 114 年度員工酬勞 9,500 仟元及董事酬勞 0 仟元，與本公司 114 年度估列金額一致，尚無差異。

(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：

本公司於 115 年 3 月 16 日董事會決議以現金方式分派員工酬勞及董事酬勞，並無以股票分派員工酬勞之情事。

4.前一年度(113 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：

董事會決議以現金方式分派 113 年度員工酬勞 9,489 仟元及董事酬勞 0 元，與 113 年度財務報告認列之金額一致。

(六)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響

115年3月31日

員工認股權憑證種類	110年第一次員工認股權憑證	110年第二次員工認股權憑證
申報生效日期及總單位數	不適用(註1)	不適用(註1)
發行日期	110年10月1日	110年10月1日
已發行單位數	1,939,000單位(1股1單位)	267,000單位(1股1單位)
尚可發行單位數	0單位	0單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率	2.84%	0.39%
認股存續期間	6年1個月	9年1個月
履約方式	以發行新股交付	以發行新股交付
限制認股期間及比率(%)	自被授予本員工認股權憑證屆滿期間及比率： 1年：29%；2年：39%； 3年：49%；4年：64%； 5年：79%；6年：100%。	自被授予本員工認股權憑證屆滿期間及比率： 1年：7%；2年：16%； 3年：25%；4年：33%； 5年：42%；6年：52%； 7年：63%；8年：79%； 9年：100%。
已執行取得股數	544,492股	44,000股
已執行認股金額	12,253仟元	1,012仟元
未執行認股數量	812,508股(註2)	70,000股(註3)
未執行認股者其每股認購價格	21.1元(註4)	21.1元(註4)
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	1.19%	0.10%
對股東權益影響	本公司員工認股權憑證發行目的係為吸引及留任公司所需人才，並激勵員工及提升員工向心力，以期共同創造公司及股東之利益。因員工認股權憑證酬勞成本係於既得期間內平均分攤費用，故本公司發行之員工認股權對股東權益尚無重大影響。	本公司員工認股權憑證發行目的係為吸引及留任公司所需人才，並激勵員工及提升員工向心力，以期共同創造公司及股東之利益。因員工認股權憑證酬勞成本係於既得期間內平均分攤費用，故本公司發行之員工認股權對股東權益尚無重大影響。

註1：本公司發該次員工認股權憑證時為非公開發行公司，依公司法第167條之二規定，經董事會決議通過後發行。

註2：未執行數量，未包含已離職收回582,000單位。

註3：未執行數量，未包含已離職收回153,000單位。

註4：認股權行使價格依員工認股權辦法規定公式予以調整，截至年報刊印日止認股權認購價格為每股新台幣21.1元。

(二)累積至年報刊印日止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

1. 110 年度第一次

115 年 3 月 31 日；單位：股；新臺幣仟元；%

職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數之比率(註 2)	已執行			未執行					
				認股數量	認股價格(註 3)	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率(註 2)	認股數量	認股價格(註 4)	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率(註 2)	
經理人	策略長暨財務長	李哲宇	681,000	1.00	142,794	24.3、22.8、21.9 及 21.1	3,207	0.21	434,206(註 12)	21.1	9,162	0.64
	副總經理(註 5)	簡美娥										
		王燕玲										
		邱詩瑋										
	協理(註 6)	周亞蘭										
		周蓉娣										
		吳可凡										
經理	唐幼莊											
	盧韋君											
稽核主管(註 7)	楊立綸											
員工(註 1)	經理	趙子齊	280,000	0.41	93,000	24.3、22.8、21.9 及 21.1	2,102	0.14	83,000(註 13)	21.1	1,751	0.12
	海外廠區副廠長(註 8)	陳麗玲										
	海外廠區廠長(註 9)	黃素環										
	副課長	王薇寧										
	海外廠區專員(註 10)	沈美秀										
	經理	吳冠輝										
	經理(註 11)	王其貞										
	經理	陳玥吟										
	經理	陳怡芳										
	經理	廖慧如										

註 1：取得認股權憑證可認股數前十大員工係指經理人以外之員工。

註 2：已發行股份總數係指經濟部變更登記資料所列股數。

註 3：已執行之員工認股權認股價格，應揭露執行時認股價格。

註 4：未執行之員工認股權認股價格，應揭露依發行辦法計算調整後之認股價格。

註 5：王燕玲已於 112.03.31 解任。

註 6：吳可凡及盧韋君已分別於 112.06.15 及 111.10.31 解任。

註 7：戴丞漢已於 111.03.31 離職。

註 8：陳麗玲已於 112.07.31 離職。

註 9：黃素環已於 111.02.28 離職。

註 10：沈美秀已於 113.04.17 離職。

註 11：王其貞已於 113.09.20 離職。

註 12：未執行數量，未包含已離職收回 104,000 單位。

註 13：未執行數量，未包含已離職收回 104,000 單位。

## 2. 110 年度第二次

115 年 3 月 31 日；單位：股；新臺幣仟元；%

職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數之比率 (註 2)	已執行				未執行				
				認股數量	認股價格 (註 3)	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率 (註 2)	認股數量	認股價格 (註 4)	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率 (註 2)	
經理人	副總經理 財會主管 (註 5)	吳京翰	72,000	0.11	10,000	24.3	243	0.01	— (註 7)	—	—	—
員工 (註 1)	海外廠區 行政經理	張依甄	195,000	0.29	34,000	24.3 、 22.8 、 21.9 及 21.1	769	0.05	70,000 (註 8)	21.1	1,477	0.10
	海外廠區 廠長	廖柏恩										
	海外廠區 儲備幹部 及廠長 (註 6)	沈子翔										
		洪運星										
		張哲豪										
		林伯徽										

註 1：取得認股權憑證可認股數前十大員工係指經理人以外之員工。

註 2：已發行股份總數係指經濟部變更登記資料所列股數。

註 3：已執行之員工認股權認股價格，應揭露執行時認股價格。

註 4：未執行之員工認股權認股價格，應揭露依發行辦法計算調整後之認股價格。

註 5：吳京翰已於 111.11.15 離職。

註 6：沈子翔、洪運星及張哲豪已分別於 111.03.18、111.11.25 及 112.03.07 離職。

註 7：未執行數量，未包含已離職收回 62,000 單位。

註 8：未執行數量，未包含已離職收回 91,000 單位。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：無。

## 肆、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

##### 1.公司所營業務之主要內容

- (1)成衣業。
- (2)紡紗業。
- (3)織布業。
- (4)印染整理業。
- (5)服飾品製造業。
- (6)其他紡織及製品製造業。
- (7)電子零組件製造業。
- (8)國際貿易業。
- (9)除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

##### 2.營業比重

單位：新臺幣仟元；%

產品別	年度	114 年度	
		營業收入淨額	比重
成衣銷售收入		7,477,093	99.96
其他		2,966	0.04
合計		7,480,059	100.00

##### 3.公司目前之商品(服務)項目

本公司主要業務為成衣之設計、製造與銷售，產品分為運動服飾、流行服飾、家居服飾等。

##### 4.計畫開發之新商品(服務)

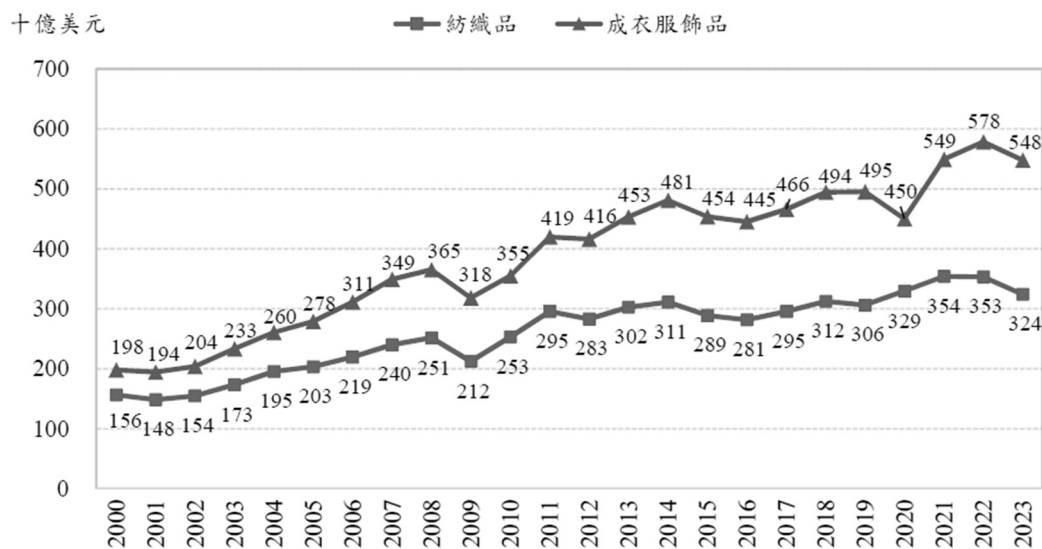
伴隨近年運動風氣盛行，女性亦大量投入健身、瑜珈、登山等運動，相關機能性服飾快速成長，無縫機能性服飾具高度市場成長性，本公司著眼龐大商機，已跨入無縫成衣相關市場。無縫成衣具備舒適性、平滑貼身、輕盈、美感外觀等特性，無縫成衣帶給消費者舒適性與高度活動自由特性，降低消費者因摩擦產生之不適感，減少縫線鬆脫之困擾。無縫針織與無縫紉接縫技術，擴大功能性成衣產業之市場，成衣製造商可藉此技術加速生產效率、降低人力需求、成衣產品設計多樣性。

## (二) 產業概況

### 1. 產業之現況與發展

#### (1) 全球紡織業概況

【全球紡織貿易統計】



資料來源：世界貿易組織 WTO，紡拓會整理，2025.05。

根據世界貿易組織統計，2023 年全球紡織品與成衣服飾品貿易金額分別達 3,241 億與 5,480 億美元，雖然較 2022 年度小幅減少，惟 2021 至 2023 年歷經疫情後強勁回升仍維持高檔水準，顯示該產業具備高度韌性與穩定的國際需求，也反映紡織及服飾品作為民生必需品，隨著所得提升，全球消費力持續增強。

#### (2) 臺灣紡織業概況

臺灣紡織產業(包括人纖、紡紗、織布、染整及製衣等)發展逾半個世紀之久，因此，不論就布料生產、染整、加工、填充等製程技術，均累積優秀的技術水準。至今，我國紡織業的發展已從以往勞力密集的製衣工業逐漸發展為完整的上、中、下游紡織生產體系。同時，我國紡織業發展亦已從委託代工(Original Equipment Manufacturer, 以下簡稱 OEM)之製造型態，升級為委託設計(Original Design Manufacturer, 以下簡稱 ODM)之創新製造型態，並且已進行垂直整合與水平分工，融入國際性合作產銷體系之中，目前已成為全球紡織供應鏈最重要的一環。

臺灣紡織產業因區域整合因素，廠商為貼近市場以爭取關稅上的優惠或降低生產要素成本，對外投資及產能外移隨之增加，面對各國的競爭，台灣紡織企業已建立創新研發、生產利基型商品的核心能力，提高產品附加價值，建立對於上游研發及下游客戶需求快速反應的能力，同時整合產業價值鏈與生產聚落的快速反應優勢，提高整體提高產業競爭力。

### 【2023~2024 年紡織成衣出口結構比較】

產品	重量(萬噸)			金額(億美元)				單價(美元/公斤)		
	2023	2024	增減%	2023	2024	增減%	比重%	2023	2024	增減%
1 纖維	30.2	25.6	-15.2	3.9	3.4	-12.4	5.0	1.3	1.3	3.1
2 紗線	28.9	29.9	3.7	8.7	9.1	4.7	13.5	3.0	3.1	1.0
3 布料	50.7	49.6	-2.0	46.9	47.8	1.8	70.9	9.3	9.6	3.9
4 成衣及服飾品	1.4	1.4	-3.5	3.4	3.5	3.6	5.2	23.8	25.6	7.6
5 雜項紡織品	6.2	6.1	-2.4	3.5	3.6	2.9	5.3	5.6	5.9	5.5
1-5 紡織品合計	117.4	112.6	-4.0	66.3	67.3	1.5	100	5.7	6.0	5.8

資料來源：中華民國海關進出口統計，紡拓會整理，2025.05。

### 【2023~2024 年臺灣紡織及成衣主要出口市場-國家別】

國家	重量(萬噸)			金額(億美元)				單價(美元/公斤)		
	2023	2024	增減%	2023	2024	增減%	比重%	2023	2024	增減%
全球	117.4	112.6	-4.1	66.3	67.3	1.6	100	5.7	6.0	5.3
1. 越南	23.1	22.6	-2.2	17.4	18.9	8.8	28.1	7.5	8.4	12.0
2. 中國大陸	21.1	19.6	-7.1	9.3	8.8	-5.8	13.0	4.4	4.5	2.3
3. 美國	8.7	8.8	1.1	5.9	6.1	3.3	9.1	6.8	6.9	1.5
4. 印尼	4.6	5.5	19.6	4.1	4.4	7.6	6.5	8.8	8.1	-8.0
5. 柬埔寨	2.8	2.8	0.0	2.9	2.9	1.7	4.4	10.3	10.7	3.9

資料來源：中華民國海關進出口統計，紡拓會整理，2025.05。

根據財團法人中華民國紡織業拓展會 2025 年 5 月之「2024 年台灣紡織工業概況」報告指出，2024 年受惠於全球通膨減緩、各國央行降息等因素，全球經濟逐步穩定，消費者信心回溫，使得我國紡織及成衣出口總值較 2023 年成長 1.5%，至 67.3 億美元，以出口比重而言，出口最大宗產品為布料占 70.9%，其次為紗線占 13.5%，第三為雜項紡織品占 5.3%。

另就 2023~2024 年臺灣紡織及成衣主要出口市場來看，2024 年我國紡織及成衣最大出口市場為越南，金額為 18.9 億美元，占 28.1%，第二為中國大陸，金額為 8.8 億美元，占 13%，第三為美國，金額為 6.1 億美元，占 9.1%，2024 年因全球經濟回溫，消費者信心提升，使我國輸出至全球市場的出口金額成長 1.6%至 67.3 億美元。

## 【2005~2024 年臺灣紡織及成衣業出、進口值及貿易順差金額】

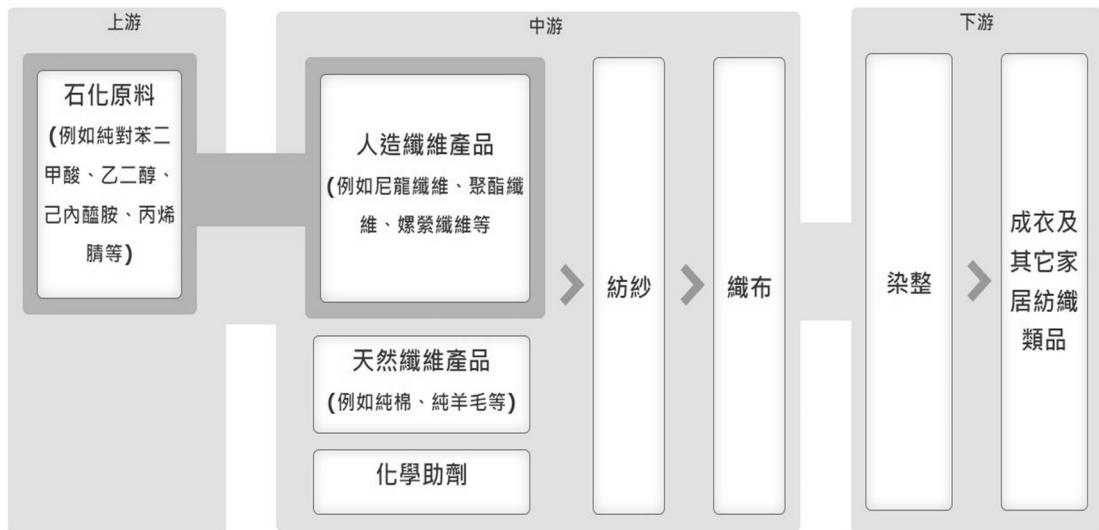
單位：億美元

項目 年度	紡織及成衣業 出口值(A)	紡織及成衣業 進口值(B)	紡織及成衣業 貿易順差金額(C=A-B)	全國貿易 順差金額(D)
2005	118.3	26.4	91.9	158.2
2010	113.1	29.4	83.7	233.7
2015	108.2	35.1	73.1	481.3
2016	99.3	33.4	65.9	497.5
2017	100.7	33.6	67.1	578.8
2018	100.7	36.8	63.9	492.2
2019	91.8	35.5	56.3	435.1
2020	75.3	33.7	41.6	589.8
2021	90.2	38.6	51.6	644.1
2022	88.5	39.3	49.2	513.3
2023	66.3	36.5	29.8	807.9
2024	67.4	36.6	30.8	806.1

資料來源：財政部統計處，紡拓會整理，2025.05。

根據財團法人中華民國紡織業拓展會於 2025 年 5 月公布之資料顯示，我國紡織業以成衣出口為導向，長年維持貿易順差。2024 年，我國紡織業出口總額達 67.4 億美元，進口總額為 36.6 億美元，貿易順差為 30.8 億美元，顯示其在全球市場具備穩定競爭力。

### 2. 產業上、中、下游之間之關聯性



資料來源：產業價值鏈資訊平台

#### (1) 紡織業上游：石化原料、天然原料

紡織產業中最上游原物料分為石化原料和天然原料，因此國際原油價格的波動為牽動紡織上游原物料價格的走勢主要動因，尼龍重要的石化原料己內醯胺(Caprolactam, CPL)與原油價格具高度連動性，而乙二醇(Ethylene Glycol, EG)、純對苯二甲酸(Pure Terephthalic Acid, PTA)也會隨著油價而調整，但除油價影響，下游聚酯類產品的需求多寡也會影響 PTA 與 EG 的價格。

#### (2) 紡織產業中游：天然纖維、人造纖維、紡紗及織布

台灣雖然天然纖維產量有限，但有完整的塑化供應鏈，在人造纖維的生產比例高達 85%，已在全球具領先地位，故台灣紡織業擁有最完整的生產體系。另外，在產業的努力轉型下，近年來已朝精緻化、差異化布局，逐漸走出新的產業格局，同時受惠於全球運動風潮興起，機能性紡織的重要性越來越高，臺灣廠商已獲得國際知名運動品牌青睞，成為全球知名服裝品牌的重要供應鏈之一。

### (3)紡織產業中下游：染整、成衣及居家織品

下游的部分包括染整及成衣，染整是紡織業中最耗能、耗水的一環，但同時也是提供產品差異化及附加價值非常重要的環節。隨著全球環保意識抬頭，近期來染整業著重於發展低碳或綠色商品，以達到節能減碳。成衣及居家織品業為紡織業的最後一環，也是產業鏈中加工層次與附加價值最高者。目前台灣多數成衣業者專注在提升自家的設計能力並逐漸轉型，從以前 OEM 代工模式，變成 ODM 或 OBM 模式等以行銷為主的經營模式。

## 3.產品之各種發展趨勢

### (1)朝時尚化、生活化發展

由於資訊科技與全球物聯網的迅速發展，造就智慧型穿戴服飾需求的成長。因此如何結合生物防護、電子業以及紡織業進行跨產業合作，將智慧服飾時尚化、重新定義此類服裝，將成為台灣紡織產業下一階段的重要課題。

### (2)永續發展意識抬頭，循環經濟成發展關鍵

自「巴黎氣候協定」在 2016 年生效後，全球經濟重要供應鏈均搶搭「綠色經濟」熱潮，品牌首重「企業社會責任」，許多世界知名運動品牌都陸續發表綠色宣言，表示將增加使用具永續循環性質材料。同時，消費者環保意識以及對永續發展的重視抬頭，環保紡織品在未來將成為消費者選擇商品的重要考量之一。紡織業者持續投入環保永續相關技術，包括易分解、易回用、與生質材料等，並已將永續議題融入品牌營運策略，達到永續發展及綠色行銷效果。

### (3)數位化時代來臨，善用數位工具打造全新購物體驗

近年消費者習慣改變，透過網路、行動載具購物者日益增加，衝擊傳統通路品牌零售商。紡織業除可利用 D2C (Direct to Customer) 的銷售模式，讓品牌商更能展現品牌精神與價值定位，打造新型態的購物體驗，提供更即時、個人化、精準的服務與商品之外；台灣紡織業已積極布局並迎頭跟上「智慧製造及數位化」及連結數位平台的「新服務模式」腳步，善用智慧製造與製程數據化分析、AI 機器學習等工具及應用打造新商業模式並提升購物體驗；同時也因應客戶訂單逐漸走向「大量客製化」模式，利用數位工具來提升運營效率、節省成本，以提升整體獲利。

### (4)紡織供應鏈去中國化、加速移轉東協國家

根據紡織產業綜合研究所資料指出，中美對抗形成長期趨勢，帶來強烈的未來不確定性，也讓品牌商更謹慎檢視供應商財務、營運管理及生產據點分散等情形，同時因應中國化更加積極要求臺灣纖維、紗線、織布等中、下游供應鏈增加於越南等東協國家之生產布局。紡織業者應積極擴大供應鏈、強化反應能力、部署據點，以因應供應鏈區域化、短鏈化、垂直整合的現象，未來有能力整合供應鏈者，將成為客戶優先選擇下單的供應商。

## 4.產業之競爭情形

成衣紡織業對於勞動工資極為敏感，近幾年隨著產業生態改變，已朝向高附加價值之設計開發及品牌經營為主。目前臺灣主要競爭同業包含儒鴻企業、聚陽實業、台南企業、年興紡織等成衣外銷廠商。本公司為專業成衣製造廠商，主要產品為運動服飾、流行服飾、家居服飾等，皆以外銷為主，生產基地位於越南及馬達加斯加，原物料採購對象主要為亞洲供應商。本公司經營團隊累積超過三十年的海外成衣生產經驗，生產技術成熟，佈局國際發展多年，並和客戶建立了長年共同成長的深厚基礎，可隨時因應客戶要求並準確控制交期，靈活順應客戶產品設計需要，是國內兼具穩固基礎與成長性的廠商。面臨全球成衣產業轉型及競爭，本公司積極開拓新客戶，開發多功能性產品以擴充產品領域及通路，同時多方擴充委外加工產能及建立協力廠上下游價值鏈來強化生產線應變能力，積極提高本公

司之競爭力。

(三)技術及研發概況

1.最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新臺幣仟元；%

項目	年度	114 年度	115 年 3 月 31 日
研究發展費用		7,619	2,004
營業收入淨額		7,480,059	1,889,965
占比(%)		0.10	0.11

2.最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品

本公司近來研發工作配合紡織產業發展趨勢，著重於研發高附加價值之功能性產品，並整合上游供應商之研發優勢，以天然材質開發出透濕防水、吸排汗等功能性服飾。本公司為提升企業競爭力，積極掌握終端消費市場趨勢，攜手客戶共同開發符合市場需求之服飾產品，增加客戶黏著度；因此，本公司持續優化內部生產製程並推動創新應用，與上游廠商共同研發多樣創新布料，開發款式眾多，茲列舉如下：

研發成果	具體內容	產品應用領域
無縫筒子提花布	與無縫代工廠共同開發，透過新織布工法，編織出兼具透視親膚布料並加入吸濕及除臭助劑。	背心/短袖/長袖運動休閒服
100% PIMA COTTON INTERLOCK(100%皮馬棉雙面針織布)	與上游布廠共同開發，透過特殊加工製程，讓布料有 SILKY(絲滑)及 COOLING(涼感)的觸感。	休閒服飾
CVC 空氣布(57%cotton 38% polyester 5% spandex scuba 290g/m2)	與上游布廠共同開發，採用空氣層結構設計，布料質地輕盈、微挺，具備良好的透氣性與彈性。其設計旨在滿足都會族群的多元需求，不僅適合日常上班穿搭，亦可無縫銜接運動時段，兼顧專業外觀與舒適機能。	休閒服飾
緊身褲布料(74%polyester 26%spandex Scuba)	與上游布廠共同開發，具高輕盈度、兼具包覆性及彈性的緊身褲布料，專為瑜珈與運動機能服飾打造，提供舒適貼身的穿著體驗與靈活活動支撐。	運動服飾
與美國電商&知名網紅合作開發新服飾	美國電商客戶創新商業模式：與知名網紅合作，結合本公司在設計開發與製造供應方面的專業能力，協助其將龐大粉絲流量轉化為具體的電商銷售成果，實現網紅與平台雙贏的合作。	嬰童服飾

#### (四)長、短期業務發展計畫

##### 1.短期發展計畫

###### (1)業務策略

- A.開拓電子商務通路客戶及國際品牌客戶，並持續深化原有之客戶關係，提升服務及接單款式層次。
- B.整合內部設計及製造資源提供客戶從布料選樣、設計研發及製造一條龍式服務。
- C.積極爭取新運動時尚客戶，發展機能性時尚服飾。
- D.結合上游頂尖供應鏈合作，建立原料協同開發模式，提升量能與質能，並與供應商共同研發新技術與新材料提供客戶創新應用及設計之服務款式，建立高附加價值之虛擬供應鏈。
- E.建立生產基地所在國在地供應鏈，目標為降低生產反應時間，提升供應鏈整體效率，協助客戶降低庫存壓力及風險。

###### (2)生產策略

- A.在全球具有競爭優勢之產區提升自有產能占比。
- B.提升現有工廠生產能力專精化，增加生產效率及品質。
- C.強化工廠管理效率，積極延攬優秀管理人員及技術人才，以達提昇生產效能、技術層次與產品品質。
- D.針對生產工藝要求較高的工段，開發生產輔助製具，提升生產品質及效率。

##### 2.長期發展計畫

###### (1)結合客戶協同設計，共創價值

強化及培養公司內部設計師群，與客戶協同設計客製化的布料與成衣款式，搭配專業的生產經驗與客戶共同發展新產品與開拓新市場。

###### (2)布局有潛力客戶

深耕國際運動及時尚品牌商，並扶植培養中小型有潛力客戶成長，提供公司成長動能。

###### (3)發展環保概念的永續紡織(Sustainable Textile)

積極與上游布廠研發及設計符合永續環保概念的之布料，以符合客戶永續發展規範，並善盡企業社會責任。

###### (4)將 ESG 精神落實到工廠建置及營運管理

將 ESG 精神落實到新建造工廠及持續改造現有工廠，讓客戶安心保護環境、善盡員工照顧責任，並提升公司治理水平，強化企業利害關係人對公司的信任與認同。

###### (5)結合現有 AI 人工智慧，協助設計團隊開發新樣式

與外部開發商研究開發運用現有 AI 人工智慧，包括但不限於 Open AI 系列(例如：ChatGPT)等，協助公司現有設計團隊設計開發新款式服飾及配件。

## 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：新臺幣仟元

地區	年度	113 年度		114 年度	
		金額	%	金額	%
美洲		5,611,676	96.24	6,936,748	92.74
其他		219,486	3.76	543,311	7.26
總計		5,831,162	100.00	7,480,059	100.00

#### 2.市場占有率

本公司成立 30 餘年，多年的研究與開發為公司累積大量多元的技術和產品。在市場占有率方面，由於本公司產品種類豐富多元，嚴格把關產品品質，與品牌客戶建立了長期穩定的合作夥伴關係，未來將持續精進本公司之研發與服務，發揮我們的專業性、市場洞察力、創新研發優勢，並提高自身在全球紡織品業之市場占有率。

#### 3.市場未來之供需狀況與成長性

- (1)需求面：隨著消費者、政府、社會團體等對成衣產業的環境與社會責任的要求提高，成衣企業需要提供更多符合永續性原則的產品與訊息，以增加消費者的信任與忠誠度。同時，消費型態亦逐漸轉向線上通路，消費者更習慣於透過電商平台購買成衣與服飾商品，並且更注重產品的價值、品質、功能與多元化。成衣企業因此需要持續加強數位行銷與通路布局，並提供更多符合消費者需求與喜好的產品選擇。
- (2)供給面：近年全球貿易環境持續受到地緣政治衝突、貿易政策調整及國際物流不確定性等因素影響，使成衣產業面臨更高的營運風險與成本壓力，成衣企業因此需要調整採購策略，分散採購來源，提高供應鏈的彈性與靈敏度。另成衣企業也需要加強永續性的實踐與溝通，從產品設計、原料選擇、採購行為到回收再生等各個環節，減少對資源的浪費與污染，提升對勞工的保護與福利。科技的發展也帶來了新的商業模式與服務方式，成衣企業需要利用大數據、人工智慧、雲端運算等工具，提升生產效率、降低庫存風險、增加客製化服務。

#### 4.競爭利基

##### (1)多元角色扮演，穩固客戶關係

本公司近年積極爭取在客戶供應鏈中扮演更多關鍵角色，以提升客戶對本公司的信任與合作黏著度。設計部門持續強化提案能力，並協助電子商務客戶進行產品開發與庫存管理，有效提升整體營運效率與市場反應速度。對客戶而言，本公司已成為不可或缺的研發與策略合作夥伴。

##### (2)客戶結構優化，汰弱留強

本公司在致力開發新客戶的同時，亦持續關注既有客戶的發展狀況。面對成衣市場供給增加、競爭加劇的環境，本公司仍定期評估客戶合作情形與發展潛力，並逐步優化客戶結構，持續導入成長性與品牌力更強的客戶，以提升整體營運品質與長期發展動能。

##### (3)亞洲/非洲雙產區優勢，靈活調度

成衣產業已發展成熟，各成衣廠想要獲取額外利潤的機會，除研發特殊材質或機能的產品外，較難獲取額外利潤。本公司長年配合之馬達加斯加的產區，透過較低廉的勞工薪資水準及「非洲成長暨機會法案(AGOA)」輸美免關稅的優

勢，將為本公司帶來更大利潤，在爭取訂單亦更具競爭優勢。

#### (4)走在時代尖端，線上通路拓展

本公司累積多年與線上通路客戶往來經驗，舉凡數據分析、客戶需求預估、產品潮流趨勢等等，皆具備相當經驗與產業優勢；隨著消費行為持續朝線上通路發展，電商平台需求穩定成長，亦成為本公司營收與獲利持續成長的重要動能。

### 5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

#### (1)有利因素

##### A.全球成衣供應鏈的重組

近年全球貿易環境持續變動，品牌客戶更加重視供應鏈穩定性與生產彈性，促使成衣產業供應鏈持續進行調整與重組。在此趨勢下，具備規模優勢、營運管理能力及財務結構健全的成衣企業，更能取得品牌客戶信任並承接更多訂單，在市場整合過程中展現大者恆大的發展趨勢。

##### B.非洲產區的成本優勢

本公司係美國頒布之非洲成長暨機會法案（African Growth and Opportunity Act, AGOA）適用之紡織業者，於本公司自有之馬達加斯加產區製造及出口之成衣產品，享有輸入美國零關稅之優勢。同時，馬達加斯加勞工薪資水準相對具競爭力，使本公司在與品牌客戶議價及合作上，具備良好的成本優勢與產地彈性。

##### C.線上通路經驗

隨著消費模式逐步轉向電商平台，線上服飾銷售持續成長，電商通路已成為服飾市場的重要銷售管道。本公司已布局多年與國際電商客戶合作往來經驗，熟稔電商銷售策略與產品開發節奏，並能在生產製程與供應管理方面提供即時支援，與客戶建立長期且穩定的合作關係。

##### D.ODM 的研發及全球出貨的管理能力

在現今全球多變的經貿政策下，客戶多執行精實管理模式，有能力提供客戶 ODM 研發及全球出貨的管理能力的供應商將會是成衣產業的競爭優勢，本公司經營團隊憑藉 30 多年在多個國家代工生產及管理的能力，已成為客戶最重要的策略夥伴。

#### (2)不利因素及因應對策

##### A.原物料價格波動

近年天災、各國政治角力、歐美等重要國際大國同步進行貨幣政策加速緊縮與升息影響，加上國際原油價格的波動將會牽動紡織上游原物料價格的走勢，而原物料價格波動大導致本公司成本管理的難度，獲利波動加大。

##### 因應對策：

本公司隨時關注上游原料之報價，並與各供應商保持良好互動，對於終端客戶訂單所需之主要原料積極比價及議價，本公司亦積極協調客戶轉移生產產區，如將工序較為簡化之成衣款式移至綜合成本較低的馬達加斯加產區及新開發的非洲產區，可以部份抵銷原物料價格波動之壓力，有助於業務端報價及穩定本公司之盈利。

##### B.人工薪資上漲

隨著全球通貨膨脹來臨，海外生產基地員工工資逐漸上漲是必然的趨勢。

### 因應對策：

- (A)調整在越南代工訂單級別，將快速訂單、高級訂單留在越南生產，成本要求嚴苛且可以忍受長交期的的訂單，則移轉非洲馬達加斯加產區及新開發的非洲產區生產。
- (B)提升越南代工廠的生產效率，透過持續導入自動化製程及強化人員培訓，提高單位產出及縮短生產週期。
- (C)積極培養馬達加斯加當地勞工效率及技術成熟度，並優化當地管理效率，以降低當地生產及管理成本，提高管理效能。

### C.全球關稅政策變動

隨著全球貿易保護主義升溫，各國透過關稅或非關稅措施保護本國產業，影響全球製造基地布局並提高國際貿易成本。

### 因應對策：

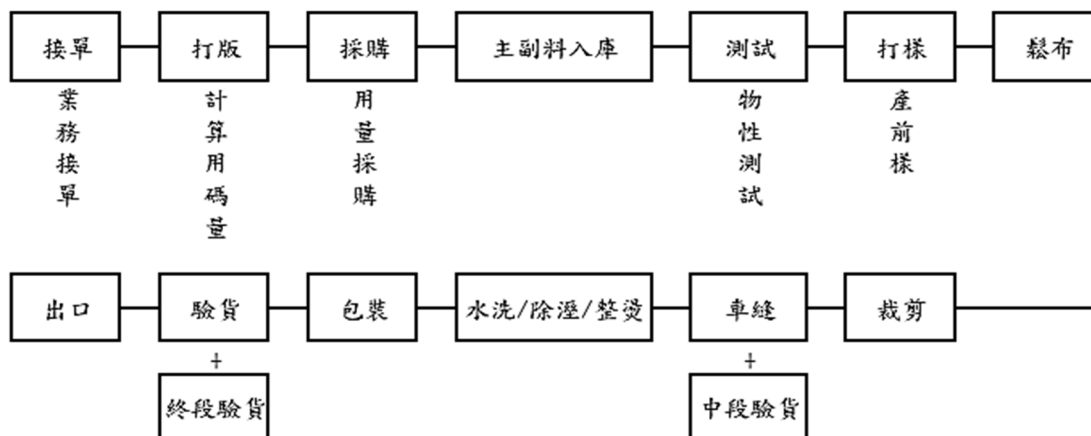
本公司憑藉逾 30 年跨國產地管理經驗，持續評估亞洲及非洲具關稅與成本優勢之生產據點，提供兼具成本、品質與交期競爭力的供貨能力，以降低關稅政策變動之影響。

## (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

主要產品	用途
日常服飾	日常保暖、舒適美觀之服飾。
流行服飾	因應時代潮流，主題性較為顯著服飾。
機能服飾	針對各種環境、運動，不同功能類別的服飾。
睡衣	睡眠專用服飾。

### 2.產製過程



### (三)主要原料之供應狀況

成衣產業之主要原料分為布疋，本公司根據需求向國內外供應商進行採購，目前主要供應商均有多家配合，且皆維持長年穩定之合作關係，未有原料取得匱乏或供貨中斷之情事。

### (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，並說明其增減變動原因

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

單位：新臺幣仟元；%

項目	113 年度				114 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人關係
1	A 供應商	474,665	13.41	無	C 供應商	704,098	15.71	無
2	C 供應商	238,307	6.73	無	A 供應商	684,482	15.28	無
3	B 供應商	170,429	4.81	無	B 供應商	460,713	10.28	無
	其他	2,657,240	75.05		其他	2,631,565	58.73	
	進貨淨額	3,540,641	100.00		進貨淨額	4,480,858	100.00	

增減變動原因說明：本公司從事成衣之製造及買賣，向前十大供應商進貨項目為布料，每年配合成衣款式設計及客戶需求向供應商進行採購。本公司與供應商合作關係良好，供貨來源穩定，尚無進貨短缺、中斷及過度集中之虞。

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

單位：新臺幣仟元；%

項目	113 年度				114 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率	與發行人關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率	與發行人關係
1	B 客戶	1,759,841	30.18	無	A 客戶	3,105,275	41.51	無
2	A 客戶	1,346,919	23.10	無	B 客戶	1,621,594	21.68	無
3	C 客戶	1,056,037	18.11	無	C 客戶	615,136	8.22	無
	其他	1,668,365	28.61		其他	2,138,054	28.59	
	銷貨淨額	5,831,162	100.00		銷貨淨額	7,480,059	100.00	

增減變動原因說明：主係因客戶本身營收消長及本公司銷售策略調整致客戶之銷售金額有所增減變動。

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

單位：人

項目	年度	113 年度	114 年度	當年度截至 115 年 3 月 31 日
	員工人數	經理級以上人員	34	34
一般員工		5,525	5,413	4,720
合計		5,559	5,447	4,758
平均年歲		34.87	31.57	34.27
平均服務年資		4.93	5.17	6.15
博士		0.03%	0.03%	0.02%

學歷 分布比率	碩士	0.27%	0.27%	0.32%
	大專	7.26%	7.26%	7.63%
	高中	26.44%	26.44%	29.59%
	高中以下	66.00%	66.00%	62.44%

#### 四、環保支出資訊

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：無此情形。

#### 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.員工基本權益保障

- (1) 本公司所有員工自到職日起即參加勞工保險及全民健康保險，各項給付均依法辦理。
- (2) 本公司所有員工休假(特休假、產假、事病假)及例假日依勞動基準法辦理。
- (3) 本公司依法成立職工福利委員會，有效運作公司福利事宜。

##### 2.提升員工福利措施

- (1) 辦理員工團體保險並開放員工眷屬加保。
- (2) 促進部門情誼交流，提供部門同仁聚餐及旅遊經費補助。
- (3) 每年尾牙及人人有摸彩獎品或獎金。
- (4) 每週提供下午茶點心。
- (5) 每月提供住房或租屋津貼。
- (6) 提供同仁每日彈性上班工時，讓同仁可以兼顧家庭與工作的時間安排，提高員工認同感。

##### 2.進修及訓練

從新進人員的職前訓練，在職訓練到專業訓練，完善的教育訓練體系，培訓員工成為適才適所的專業人才，透過消防救災演練、衛教、法規宣導等，加強員工安全觀念及法令知識，得到全方位的學習與發展。

##### 3.退休制度

本公司依相關法令規定，辦理員工退休事宜，適用勞動基準法之工作年資，每滿1年給與2個基數，超過15年之工作年資(30個基數)，每滿1年，給與1個基數，最高總數以45個基數為限，在該退休辦法下，退休金給付由本公司負擔。自94年7月1日起配合「勞工退休金條例」(以下簡稱「新制」)實施之後，員工得選擇適用「勞動基準法」，或選擇適用新制保留適用該條例前之工作年資。原適用「勞動基準法」之員工如經選擇新制後之服務年資或新制施行後到職之員工，其服務年資改採確定提撥制，其退休金給付由本公司按月依每月工資百分之六提撥退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

##### 4.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

為營造和諧之勞資關係，公司除了依法令規定制定員工工作手冊，以明確規範各項勞動條件，保障員工權益外，並依法令規定設立勞資會議、職工福利委員會、員工申訴信箱等，員工之各項權益可透過上述各項管道取得公平合理之處理；本

公司成立迄今，未曾有發生損及員工權益之事項。各海外子公司則依當地國勞動法規定之辦理，勞工權益依當地國勞動法給予保障，亦無發生損及員工權益之情事。

#### 5. 員工人身安全與工作環境

- (1) 門禁安全：為確保員工在工作場所之安全，本公司各出入口皆設有門禁臉部辨識裝置，主要出入口亦有保全監視設備，且於大樓一樓入口有設置安管人員 24 小時輪值守衛及電子保全系統，以保障員工人身安全。
- (2) 各項設備之維護及檢查：定期進行公共安全檢查、定期進行消防安全設備檢修申報、定期飲水機保養及飲用水水質檢測。
- (3) 災害防範措施與應變：為維護員工安全與衛生，本公司編制有甲種勞工安全衛生業務主管、護理師及急救人員數名，推廣安全衛生業務；另設置防火管理人員辦理消防相關業務。建立職災通報流程，並於新人訓練說明，事件發生處理程序。
- (4) 生理衛生：本公司提供在職人員至少每三年定期健康檢查，為發現健康有無異常，以提供適當健康指導、適性配工等健康管理措施，依其年齡於一定期間或變更其工作時所實施者，並得依個人意願可進行健檢報告諮詢。
- (5) 心理衛生：建立安心職場專用電話及信箱，如有職場不法侵害事件(含性騷擾)發生之申訴管道。

(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：

1. 本公司重視勞資關係和諧，最近年度及截至年報刊印日止，並未因勞資糾紛而有重大損失。
2. 最近年度及截至年報刊印止，經勞動檢查結果違反勞動基準法事項之明細如下：

處分日期	處分字號	違反法規條文	違反法規內容	處分內容
114.01.17	北市勞動字第 11361227761 號	勞基法第 24 條第 1 項	延長工作時間未依規定加給工資	罰鍰新台幣 10 萬元

3. 因應措施：本公司已檢討人事制度以符合相關法令規定；並宣導友善職場，提倡工作與生活平衡，定期審視員工之加班情形，主動瞭解員工之工作狀況，提供必要之協助，以避免超時工作情形。

#### 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. 資通安全風險管理架構

###### (1) 資安專責主管

協調執行：監督資訊安全執行小組和緊急處理小組，對安全事件進行預警、監控和處置。

###### (2) 資安稽核小組

稽核計畫：擬定並執行內部稽核計畫，追蹤不符事項改善情形。

### (3)資安專責人員

策劃與落實：協調關鍵業務流程負責人，落實資訊安全管理制度，針對系統潛在風險提出改善措施。

應用審核：參與應用程式開發安全審核，確保軟體安全穩定性。

基礎系統：管理核心系統與廠區防護。

### (4)教育訓練組

提升意識：定期進行資安教育，評估並改進員工的資安意識。

### (5)資安技術廠商合作

即時通報：快速聯絡並共享資訊。

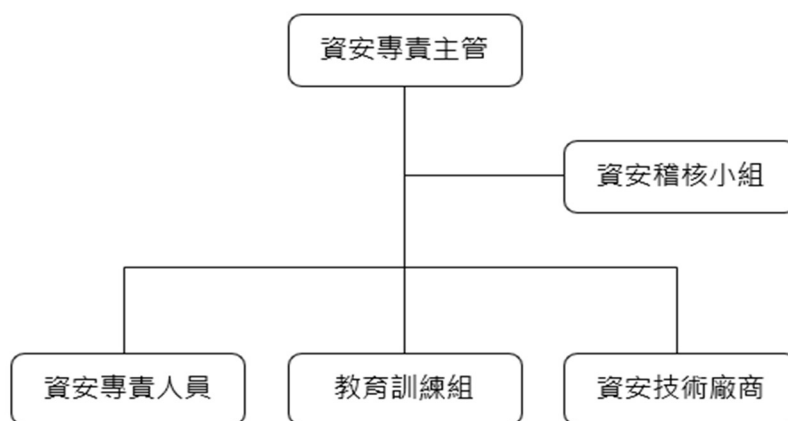
事件分析：與廠商分析原因，制定減損措施。

應急修復：實施修補及恢復操作，確保事件不擴大。

改善與記錄：更新計畫、保存記錄，進行後續分析。

### (6)全體員工：遵守各項資訊安全管理政策，定期進行資安教育。

### (7)振大企業資訊安全組織架構：



## 2.資通安全政策

### (1)企業資訊安全管理策略與架構

企業資訊安全組織為有效落實資安管理，成立了涵蓋台灣與海外子公司各單位的「資訊安全工作推動團隊」。該團隊每月召開例行會議，檢視資訊安全政策的適用性與保護措施的有效性。此外，團隊會定期向振大資訊安全推動小組報告執行成效，確保資安策略的實施能夠持續優化並滿足企業需求。

本公司以資訊安全管理為核心，分為四個階段落實資安管理：

- A. 設置：專注於資安風險管理，從系統、技術與程序面降低威脅，提供高規格機密資訊保護服務，確保資訊資產的安全性。
- B. 落實：建立多層次的資安防護，採用創新技術，將資安控管機制融入軟硬體運作流程，實現系統化的資安管理，確保資產的機密性、完整性與可用性。
- C. 稽查：定期進行檢測與模擬攻擊演練，監控資安成效，根據查核結果實施成效評估並進行必要的改善措施。
- D. 改進：透過持續檢討與改善機制，執行監督與稽核，針對違規行為進行處置，包括教育訓練與規範強化，確保機密資訊不外洩。

透過四個階段的整合與推行，本公司持續強化內部與外部的安全性，穩健保護資訊資產，並確保系統的穩定運作以滿足客戶與業務需求。

## (2) 具體管理方案

- A. 帳號與權限管理：定期檢查員工帳號的使用權限，確保只有授權人員可存取敏感資訊。
- B. 內部網路安全：針對公司發放的裝置、員工自帶設備及訪客裝置，設置不同的使用權限，提升內網的安全性與資料使用的保護措施。
- C. 連線裝置安全：VPN 連線的裝置進行嚴格管理，確保設備經過防毒掃描、系統更新與應用程式控制檢查後，才能接入公司內部資源。
- D. 多層次威脅監控：針對公司內部設備依重要性進行潛在威脅進行告警與監控，確保能在最短時間內對異常行為做出回應。
- E. 資訊安全教育：員工在入職時需完成資訊安全的基本培訓，每半年會通過電子郵件等方式發佈相關資訊安全、網站詐騙、個人資料保護等，並強化員工的警覺性。

## (3) 資通安全風險與因應措施

針對資訊技術安全的風險，持續加強網路與電腦相關資安防護措施。雖然無法完全避免外部攻擊導致系統癱瘓或影響公司營運，但公司已制定並執行以下對策以減少風險：

### A. 網路攻擊防護

網路安全加強：防止惡意駭客通過網路攻擊進入內部系統。這些攻擊若未能有效防範可能會破壞公司運營並損害商譽。為此，會定期檢視並更新資訊安全規章與程序，保證防護措施的有效性。

### B. 電腦病毒與勒索軟體防護

(A) 病毒防護：建立掃毒機制防止惡意軟體進入公司內部系統，並強化網路防火牆，防止病毒擴散。

(B) 端點防毒措施：針對不同類型的設備設立專屬的端點防毒系統，並導入先進的惡意軟體偵測解決方案。

(C) 備份機制與資料保護：完善資料備份系統，保障公司資料不會因勒索或其他攻擊手段而遭損失。

(D) 釣魚郵件防範：加強對釣魚郵件的偵測機制，防止員工受騙而導致資安事故。

### C. 改進措施

持續更新並強化資安防護系統，定期進行員工警覺性測試，提升整體防範意識。

## 3. 投入資通安全管理之資源：

資訊安全已成為公司營運的關鍵議題。為應對資安管理事項，公司投入的資源與方案如下：

- (1) 專責人力：公司設立專責人員 2 人，並成立「資訊安全推動小組」，負責規劃與技術導入，並進行相關的資安稽核工作，以維護並不斷強化資訊安全。
- (2) 客戶滿意：目前公司無重大資安事件，也未接到因客戶資料遺失而提出的投訴，確保客戶資料安全。
- (3) 教育訓練：公司要求全體員工每年完成一次資訊安全教育訓練，並每年進行一次社交工程釣魚郵件測試，提升員工的資安防護意識。

(4)資安公告：設立獨立的資安窗口，負責處理異常郵件，並定期發布資安相關公告，傳達資安防護的規範和注意事項，保障企業與員工的資訊安全。

(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
租賃契約	林 XX	2022/08/01-2026/07/31	台北市復興北路 73 號 8F (辦公室租約)	-
租賃契約	吳 XX	2023/01/01-2026/12/31	台北市復興北路 73 號 5F 及 5F-1 (辦公室租約)	-
租賃契約	BB 公司	2025/04/01-2027/03/31	台北市復興北路 73 號 10F-1 (辦公室租約)	-
租賃契約	AA 公司	2023/07/01-2026/06/30	台北市復興北路 73 號 12 樓、12 樓之 1 (辦公室租約)	-
租賃契約	楊 XX	2026/01/01-2026/12/31	台北市復興北路 73 號 9F-1 (辦公室租約)	-
租賃契約	黃 XX	2025/06/01-2027/05/31	宜蘭縣五結鄉仁六路 33 號 (工廠租約)	-
租賃契約	許 XX	2025/06/01-2027/05/31	宜蘭縣羅東鎮陽明路 29 號 (宿舍租約)	-
租賃契約	CC 公司	2022/08/12-2026/08/11	公務車租賃	-
租賃契約	DD 公司	2024/10/18-2027/10/17	公務車租賃	-

## 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：新臺幣仟元；%

項目	年度	113 年度	114 年度	差 異	
				金額	百分比(%)
流動資產		4,747,778	7,064,497	2,316,719	48.80
不動產、廠房及設備		386,329	439,238	52,909	13.70
無形資產		7,906	11,521	3,615	45.72
其他資產		837,312	1,021,891	184,579	22.04
資產總額		5,979,325	8,537,147	2,557,822	42.78
流動負債		946,919	1,518,588	571,669	60.37
非流動負債		67,342	56,359	(10,983)	(16.31)
負債總額		1,014,261	1,574,947	560,686	55.28
股本		604,176	681,756	77,580	12.84
資本公積		804,796	2,408,340	1,603,544	199.25
保留盈餘		3,555,586	3,861,579	305,993	8.61
其他權益		(6,638)	2,317	8,955	(134.91)
共同控制下前手權益		—	—		
非控制權益		7,144	8,208	1,064	14.89
權益總額		4,965,064	6,962,200	1,997,136	40.22
<p>一、重大變動項目之主要原因及其影響(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一仟萬元以上者)：</p> <p>(一)流動資產：主係114年銷貨收入較去年同期增加，應收款項也隨之增加所致。</p> <p>(二)其他資產：主係114年度透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產較去年同期增加所致。</p> <p>(三)流動負債：主係114年度短期借款較去年同期增加所致。</p> <p>(四)資本公積：主係114年度現金增資發行新股所致。</p> <p>二、影響重大者之未來因應計畫：</p> <p>上述變動對本公司並無重大不利影響，且本公司整體表現尚無重大異常，應無需擬定因應計畫。</p>					

## 二、財務績效

單位：新臺幣仟元；%

項目	年度	113 年度	114 年度	差異	
				金額	百分比(%)
營業收入		5,831,162	7,480,059	1,648,897	28.28
營業成本		(4,386,439)	(5,755,196)	(1,368,757)	31.20
營業毛利		1,444,723	1,724,863	280,140	19.39
營業費用		(508,454)	(658,615)	(150,161)	29.53
營業利益		936,269	1,066,248	129,979	13.88
營業外收入及支出		243,410	101,805	(141,605)	(58.18)
稅前淨利		1,179,679	1,168,053	(11,626)	(0.99)
所得稅費用		(250,315)	(238,176)	12,139	(4.85)
本期淨利		929,364	929,877	513	0.06
本期其他綜合損益		6,301	8,436	2,135	33.88
本期綜合損益總額		935,665	938,313	2,648	0.28
<p>一、重大變動項目之主要原因及其影響前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一仟萬元者)：</p> <p>(一)營業收入、營業成本及營業費用：主係114年度訂單量增加所致。</p> <p>(二)營業外收入及支出：主係114年度淨外幣兌換利益減少所致。</p> <p>二、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：</p> <p>本公司係依據年度銷售目標、客戶營運概況及目前接單情形等因素，預期本公司營運應無重大異常，故毋須擬定因應計畫。</p>					

## 三、現金流量

### (一)最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新臺幣仟元

會計項目	年度	113 年度	114 年度	增(減)比例(%)
現金流量比率		1.62	12.65	680.86
現金流量允當比率		142.52	99.96	(29.86)
現金再投資比率		(7.99)	(5.93)	(25.78)

變動達 20%者分析如下：

現金流量比率增加及現金流量允當比率、現金再投資比率減少，主係下列因素：

- 1.114年度訂單量較113年度增加及應收帳款收回所致。
- 2.114年度現金股利發放較113年度增加所致。

(二)流動性不足之改善計畫：本公司尚無流動性不足之情事。

### (三)未來一年現金流動性分析

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量②	預計全年來自投資活動淨現金流量③	預計全年來自籌資活動淨現金流量④	期末現金數額	預計現金不足額之補救措施	
				①+②+③+④	融資計劃	理財計劃
①						
1,987,619	859,671	(422,774)	(429,647)	1,994,869	—	—
一、本年度現金流量變動情形分析： (一)營業活動：預計營業活動淨現金流入係為營業獲利所致。 (二)投資活動：預計投資活動淨現金流出係為購買金融資產及固定資產等支出所致。 (三)籌資活動：預計籌資活動淨現金流出係為發放現金股利所致。 二、預計現金不足額之補救措施：本公司無預計現金不足額之情形，故不適用。						

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)轉投資政策

本公司之轉投資政策係以成衣設計及製造為主相關之事業，主要目的係提供本公司既有及未來潛在客戶更具附加價值的服務，尚無從事其他行業之投資，且依經董事會或股東會討論通過之「投資循環」、「取得或處分資產管理辦法」、「集團企業、特定公司及關係人交易管理辦法」及「關係人相互間財務業務相關作業規範」等相關辦法作為遵循之依據。

#### (二)最近年度轉投資事業獲利或虧損之主要原因及改善計畫

單位：新臺幣仟元

轉投資事業	主要營業項目	114 年度認列之投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
GIANT LANCE INTERNATIONAL LTD.	轉投資	57,398	認列採權益法投資收益	提升子公司生產效率及成本控管
GREAT VICTORY INNOTECH COMPANY LIMITED	外發管理中心	(574)	訂單量下滑導致獲利減少	提升生產效率及成本控管
GAMA TEXTILE MADAGASCAR SARLU	成衣加工製造業	8,897	生產效率提升及成本控管	-
GREAT BAOBAB GARMENT SARLU	成衣加工製造業	(4,563)	尚處營運初期	擴廠完成及承接新訂單
GREAT GOLDEN STAR LTD	成衣加工製造業			
GREAT GLOBAL INTERNATIONAL CO., LTD	成衣加工製造業	36,216	生產效率提升及成本控管	-
GOLDEN VIGOROUS COMPANY LIMITED	成衣加工製造業	14,200	生產效率提升及成本控管	-

(三)未來一年投資計畫：本公司 112 年 5 月 16 日董事會決議通過得增資子公司 GREAT BAOBAB GARMENT SARLU 美金 1,400 萬元額度，另考量集團整體投資架構調整，本公司於 114 年 9 月 17 日董事會決議通過將原額度內之 800 萬美金改由本公司投資直接持股 100% 之子公司 GIANT LANCE INTERNATIONAL LTD. 再間接轉投資 BAOBAB 公司，並增加投資金額美金 1,500 萬元，總投資上限為美金 2,900 萬元整。

截至年報刊印日止累計已增資約美金 565.3 萬元。

## 六、風險事項分析及評估

### (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

#### 1.利率方面

本公司財務穩健，營運以自有資金為主，持續深化與銀行合作，隨時掌握市場利率變化趨勢，以達成資金成本最小化目標，且因自有資金充足，故市場利率波動對本公司之營運現金流量不具重大影響。

#### 2.匯率方面

本公司主要銷售收入與採購支出皆以美金為主，透過相關主要以美元計價收入與支出之應收及應付款項可互相沖抵，可產生相當程度之自然避險效果。本公司已針對所持有之外幣計價資產進行多元化幣別分散，透過多元化幣別降低對美元波動的影響度，另本公司隨時分析評估匯率變動之相關訊息，充分掌握匯率走勢與公司外幣曝險部位之動態變化，適時調整曝險部位並以結售外匯來進行經常性避險，以降低匯率風險。

#### 3.通貨膨脹情形

本公司長期觀察及參考市場原物料價格之現況與未來波動進行對客戶之報價，針對不同產品屬性之客戶進行機動性報價調整，此外原物料供應商多為長期與本公司深化合作，本公司將持續向客戶與供應商保持良好互動關係，以利反映相關原物料成本並維持公司穩定獲利成長，故通貨膨脹情形對本公司之營運獲利影響尚屬有限。

### (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

本公司以長期穩健經營為首要財務政策，本公司除因 100%持有之子公司有營運發展需求而對其進行背書保證外，並未從事高風險、高槓桿投資及資金貸與他人等作業。另本公司從事衍生性商品交易，皆依照本公司訂定之「衍生性商品交易管理辦法」及內部控制制度之投資循環規定辦理。

### (三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

#### 1.未來研發計畫

本公司近來研發工作配合紡織產業發展趨勢，著重於研發高附加價值之功能性產品，並整合上游供應商之研發優勢，以天然材質開發出透濕防水、吸排汗等功能性服飾。本公司將持續與現有及潛在客戶推展無縫成衣產品，藉由與具有研發能力之布廠協同合作，提高相關無縫成衣之設計應用於客戶。

#### 2.預計投入之研發費用

本公司 114 及 113 年度研發費用金額分別為 7,619 仟元及 7,093 仟元，佔各期營業收入比率分別為 0.10%及 0.12%，研發費用預計以佔營業收入 1%以內，本公司將持續強化設計團隊人才之培養，將隨新布料技術上市或技術應用於客戶產品進度逐步編製團隊，藉由本公司設計團隊與客戶合作之高度默契及執行力，以確保本公司於相關產業之高度競爭優勢。

### (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，提供經營階層決策參考，以充分了解掌握外在資訊，並即時因應國內外政經情勢變化。最近年度及截至年報刊印日止，本公司未有因國內外重要政策及法律變動對財務業務造成重大影響之情事。

### (五)科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司隨時注意所處產業相關之科技改變及技術發展，持續配合產業及市場脈動提

升相關產業上之工藝技術，致力於技術的整合及技術的提升以符合客戶需求。

本公司針對資通安全風險已訂定資訊安全政策與相關辦法。最近年度及截至年報刊印日止，本公司未有因科技改變（含資通安全風險）及產業變化而對公司財務業務有重大影響之情形。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司一向秉持專業和誠信之經營原則，重視企業形象和風險管理，持續強化公司內部管理及提升品質管理能力，最近年度及截至年報刊印日止，本公司未有因企業形象改變而致公司面臨危機管理之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及本年度截至年報刊印日止，並無併購之情事。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

預期 效益	1. 設備汰舊換新，提高生產效能。 2. 擴大生產規模，提升經濟效益。
可能 風險	1. 擴廠及設備投資增加，短期財務負擔加重。 2. 新設備或擴廠初期產能調整，可能影響出貨效率。
因應 措施	1. 充分做好財務規劃，避免影響營運資金。 2. 公司以建置海外具有競爭優勢之生產基地為主，考量當地局勢環境布局，並分階段投入以降低初期影響，分散產地與供應鏈以降低成本波動與生產風險。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1. 進貨：

本公司主要業務為成衣之設計、製造與銷售，產品分為運動服飾、流行服飾、家居服飾等，因本公司為依照客戶訂單進行接單式生產，相關原物料採購之材質皆須依照客戶之標準或樣式進行採購，故本公司未與供應商簽訂大量採購合約之情事。另本公司產品多樣化，主要供應商當中除終端客戶指定布廠外，均維持多家供應商往來合作，故未有進貨集中之風險。

2. 銷貨：

本公司主要銷售市場為美國，且客戶布局分散，銷售對象主要為美國知名電商平台、百貨公司及實體通路客戶等，故不易受單一客戶波動而影響。本公司客戶係以經營穩定、國際知名服飾品牌客戶、零售通路為銷售對象，且重視客戶平衡發展外，亦積極開發新客戶多元佈局。

(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

本公司最近年度及本年度截至年報刊印日止，並未發生董事、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情形。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及本年度截至年報刊印日止，並未有經營權改變之情事。

(十二)訴訟或非訴訟事件，應列明公司及公司董事、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，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形

本公司最近年度及本年度截至年報刊印日止，無此情形發生。

(十三)其他重要風險及因應措施

本公司除上述各項風險事項評估說明外，截至年報刊印日止，並無其他重要風險事項。

七、其他重要事項：無。

**陸、特別記載事項**

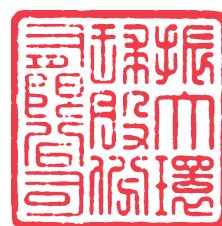
一、關係企業相關資料：相關資訊請詳公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw> 之關係企業三書表專區。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、其他必要補充說明事項：無。

四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生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。

振大環球股份有限公司



負責人：許公任



