股票代號：8421

XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD.

旭源包裝科技股份有限公司

一一三年度

年　報

中華民國一一四年四月三十日

本年報內容及本公司相關資訊可至下列網站查詢

公開資訊觀測站 http：//mops.twse.com.tw

公司網址：https://www.xuyuanpack.com/zh/finance/

一、 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：楊素鍰

職稱：財務長

聯絡電話：03-598-2727

電子郵件信箱：**spokesperson@xuyuanpack.com**

代理發言人姓名：許玉英

職稱：處長

聯絡電話：03-598-2727

電子郵件信箱：**spokesperson@xuyuanpack.com**

二、 總公司、工廠之地址、網址及電話

總公司地址：305046 新竹縣新埔鎮巨埔里3鄰新龍路98巷33弄10號

總公司電話：03-598-2727

新竹廠地址：305046 新竹縣新埔鎮巨埔里3鄰新龍路98巷33弄10號

新竹廠電話：03-598-2727

嘉義廠地址：62255 嘉義縣大林鎮大美里19鄰大埔美園區二路7號

嘉義廠電話：05-295-2888

三、 股票過戶機構之名稱、地址及電話

名稱：第一金證券股份有限公司

地址：台北市大安區安和路一段27號6樓

網址：http://www.firstsec.com.tw

電話：02-2563-5711

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

簽證會計師姓名：吳偉豪、鄭雅慧

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

地址：桃園市桃園區中正路1092號30樓

網址：https://www.pwc.tw/

電話：03-315-8888

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.xuyuanpack.com

目　　錄

頁次

壹、致股東報告書 1

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 4

二、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金 13

三、公司治理運作情形 20

四、簽證會計師公費資訊 51

五、更換會計師資訊 52

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年度曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者 53

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形 53

八、持股比例佔前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊 56

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 57

參、募資情形

一、資本及股份 58

二、公司債辦理情形 61

三、特別股辦理情形 62

四、海外存託憑證辦理情形 62

五、員工認股權證辦理情形 63

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 63

七、資金運用計畫執行情形 63

肆、營運概況

一、業務內容 64

二、市場及產銷概況 71

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 76

四、環保支出資訊 77

五、勞資關係 78

六、資通安全管理 79

七、重要契約 80

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 82

二、財務績效 83

三、現金流量 84

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 84

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 85
六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之事項 86
七、其他重要事項 89
陸、特別記載事項
一、關係企業相關資料 90
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形 90
三、其他必要補充說明事項 90

壹、 致股東報告書

113 年度旭源公司合併總營收約為新台幣 12.2 億元，合併稅後淨利約為新台幣 816 仟元，稅後 EPS 為新台幣 0.02 元。

113 年度因國際高通膨、利率維持高檔、以巴衝突、俄烏戰爭持續等事件影響，公司面臨原物料價格上升、物流成本增加及終端消費降級等各個面向的挑戰。時時都在考驗公司彈性及靈活應對的能耐，公司除努力配合客戶調整生產節奏外，並竭力溝通協調以確保能提供客戶穩定的貨源，開拓新的客群，努力擴大營收層面及來源，亦從未懈怠。

面對經營環境的變化與市場的挑戰， 113 年度整體營運仍有進步的空間，公司全體經營團隊仍以積極的態度面對挑戰、解決問題，強化管理制度，開源節流，持續發展前瞻的技術能力，蓄積長期競爭的優勢。

113 年度重要推動事項包括:

- 推動組織優化，員工多職能培訓。
- 提高資產的活化性，減少財務負擔。
- 持續變革製程技術及升級製程設備，提昇產能、生產效率及符合永續生產節能的目標。
- 持續研發節能及智能化設備，貼近市場永續的需求。
- 持續運用集團整體資源，與客戶簽訂長期合作契約，提供全方位服務，調整產能配置彈性。
- 簡化集團組織架構

113 年度營業概況

(一)營運計畫實施成果

本公司合併營業收入淨額為新台幣 1,223,309 仟元，合併稅後盈餘為新台幣(2,926)仟元，每股盈餘為新台幣 0.02 元，113 年度營收較 112 年度增加 3.72%，營業利益增加 2,881.74%。

單位：新台幣仟元；%

項目	113 年度		112 年度		增減情形	
	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入淨額	1,223,309	100.00	1,179,393	100.00	43,916	3.72
營業毛利	235,487	19.25	198,986	17	36,501	18.34
營業費用	201,049	16.43	200,224	17	825	0.41
營業利益	34,438	2.82	(1,238)	0	35,676	2,881.74
營業外收支	(28,820)	(2.36)	(4,667)	(0.40)	24,153	517.52
稅後淨利	(2,926)	(0.24)	(12,300)	(1.04)	(9,374)	(76.21)
每股盈餘	0.02	-	(0.45)	-	0.47	-

(二)預算執行情形

單位：新台幣仟元；%

項目	113 年度實際	113 年度預算	達成率(%)
營業收入	1,223,309	1,450,000	84.37%
營業毛利	235,487	236,200	99.70%
營業費用	201,049	180,200	111.57%
營業利益	34,438	56,000	61.50%
營業外收支	(28,820)	(13,000)	221.69%
稅後淨利	(2,926)	43,000	(6.80)%

(三)財務收支及獲利能力分析

分析項目 \ 年度			113 年度	112 年度
財務結構	負債佔資產比率(%)		57.64%	53.77%
	長期資金佔固定資產比率		148.03%	111.89%
獲利能力	股東權益報酬率		-0.37%	-1.30%
	佔實收資本比率	營業利益	6.28%	-0.23%
		稅前純益	1.02%	-1.08%
	純益率(%)		-0.24%	-1.04%
	每股盈餘(元)		0.02	(0.45)

(四)研究發展狀況

單位：新台幣仟元；%

項目	113 年度	112 年度
研發費用	7,508	8,420
營業收入淨額	1,223,309	1,179,393
研發費用佔營收淨額比率(%)	0.61%	0.71%

展望 114 年度，熱縮膜印刷標籤預計銷量為 1.74 億米，公司在此急遽變化的競爭環境下得以永續經營，除了深耕優化原有的領域下，下列事項更是公司努力的重點:

- 持續積極引進策略伙伴，擴大市場佈局，強化產品結構。
- 結合既有製程技術及資源，訂定永續發展策略、制度及管理方針，以達公司永續經營之進程。
- 強化既有投資，加強印度及印尼市場布局，優化海外子公司產能效益，提升經濟規模優勢，加速及擴大經濟效益。
- 持續升級製程設備推動生產自動化、管理資訊化，使人員綜效最大化。
- 精實聚焦，優化成本控制，將有限資源整合發揮最大的綜合效益。

公司將持續針對技術創新的能力、業務開發及管理上分別進行質量的改進，積極的發掘及培養人才，持續在技術、品質及服務領域精進，且持續關注落實企業永續經營，減少該風險的衝擊，使公司維持競爭的優勢。

公司經營團隊及全體員工將秉持一貫穩健務實的經營理念，整合集團資源，健全管理制度，持續向前邁進，達成穩定經營的目標，提升公司的整體價值及競爭力，為股東創造良好的報酬，也期望各位股東能繼續給予我們支持。

最後敬祝各位股東

身體健康萬事如意

董事長：黃南源 

貳、公司治理報告

一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

（一）董事：

1.董事資料

114 年 03 月 26 日；單位：股

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別(年齡區間)	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	黃南源	男(61~65)	111 06 08	3 年	95 06 27	2,696,464	4.92%	2,165,464	3.95%	4,495,290	8.20%	—	—	中華大學科技管理學系學士	本公司董事長 鴻源包裝科技(股)公司董事長 鴻旭包裝機械(上海)有限公司董事長 旭耀投資有限公司董事長 Dase-Seal Packaging Technology Co., Ltd.董事長 Sleeve Seal,LLC.董事 XYP JAPAN CO.,LTD.董事長 XU YUAN Packaging Technology (India) Private Limited 董事長 XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.董事長 PT. XUYUAN PACKAGING TECHNOLGY INDONESIA 董事長 PT. CHENG HONG PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA 董事長 PT. CHENG KUANG MACHINE PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA 董事長	總經理 董事	莊雅萍	妻	註一
																	工安處協理	莊世和	妻舅	
董事	中華民國	莊雅萍	女(41~50)	111 06 08	3 年	93 10 26	3,205,015	5.85%	3,155,015	5.76%	3,505,739	6.40%	—	—	陽明交通大學EMBA 碩士畢	本公司總經理 鴻源包裝科技(股)公司董事 旭鴻投資有限公司董事長 XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.董事 Sleeve Seal,LLC.董事 XYP JAPAN CO.,LTD.董事 XU YUAN Packaging Technology (India) Private Limited 董事 PT. XUYUAN PACKAGING TECHNOLGY INDONESIA 董事 PT. CHENG HONG PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA 董事 PT. CHENG KUANG MACHINE PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA 董事	董事長	黃南源	夫	註一
																	工安處協理	莊世和	兄	

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別(年齡區間)	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	
法人董事	中華民國	旭耀投資有限公司	-	111 06 08	3年	102 11 22	9,081,949	16.57%	9,081,949	16.57%	—	—	—	—	—	—	無	無	無	—
	中華民國	代表人：楊素鍰	女 (61~65)				20,499	0.04%	20,499	0.04%	3,075	0.01%	—	—	台中商專國際貿易科畢業 佳茂精工(股)公司財會經理 翔勝企業(股)公司財會經理 坤輝科技(股)公司財務處經理	本公司財務長 鴻源包裝科技(股)公司董事 XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.董事 PT. CHENG KUANG MACHINE PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA 董事	無	無	無	—
法人董事	中華民國	旭鴻投資有限公司	-	111 06 08	3年	111 06 08	4,265,288	7.78%	4,376,288	7.98%	—	—	—	—	—	—	無	無	無	—
	中華民國	代表人：胡文龍	男 (61~70)				—	—	—	—	530,205	0.97%	—	—	健行科技大學機械科 洋基通運(股)公司運務部主任 勤益國際紡織(股)公司儲運部課長 得利速有限公司營運部經理	鴻太貿易(股)公司董事長	無	無	無	—
董事	中華民國	鄭淑靜	女 (51~60)	111 06 08	3年	105 06 07	419,183	0.76%	419,183	0.76%	185,382	0.34%	—	—	陽明交通大學EMBA碩士畢	歐本創意數位科技有限公司財務長 PT. XUYUAN PACKAGING TECHNOLGY INDONESIA 監察人	無	無	無	—
董事	中華民國	楊晴翔	男 (41~50)	111 06 08	3年	111 06 08	16,000	0.03%	16,000	0.03%	—	—	—	—	niversity of Detroit Mercy MBA 底特律慈悲大學 陽明交通大學EMBA碩士畢	新苑開發股份有限公司董事長暨執行長	無	無	無	—
獨立董事	中華民國	池宜曇	女 (41~50)	111 06 08	3年	111 06 08	—-	—	—	—	28,949	0.05%	—	—	台灣中興大學法商學院會計學士 會計師高考及格	詮益會計師事務所會計師	無	無	無	—

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別(年齡區間)	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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
獨立董事	中華民國	張玉珠	女(51~60)	111 06 08	3年	102 11 22	—	—	—	—	—	—	—	—	台中技術學院應用商學系畢業 正大聯合會計師事務所經理	眾智聯合會計師事務所協理 食祿軒餐廳股份有限公司、嘉升資產管理股份有限公司及慶城物業開發股份有限公司法人代表監察人 嘉陽資產管理股份有限公司監察人 王冠投資有限公司董事	無	無	無	—
獨立董事	中華民國	林錦煌	男(61~65)	111 06 08	3年	108 06 10	—	—	—	—	—	—	—	—	交通大學經營管理研究所博士班畢業	中華大學科技管理學系教授	無	無	無	—

註一：本公司為因應全球經營環境變遷快速，強化公司競爭實力，調整公司組織結構，以使董事長與總經理能有更充足的時間因應整體市場的變化，領導公司持續穩健的成長及獲利，於111年3月18日董事會通過本公司副總經理莊雅萍升任本公司總經理職務的任命案，本公司總經理雖與董事長互為配偶，惟二人各自具有產業經驗及不同專業技能，對公司整體營發展有正面助益。

註二：旭源已積極推動接班養成計畫，為建立公司治理之良好架構，目前有過半數董事未兼任員工或是經理人，且旭源業已規劃於未來之董事選舉增加獨立董事席次，以期更強化董事會之效能，扮演好最高決策機構與實質監督功能。

2.法人股東之主要股東

114 年 03 月 29 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
旭耀投資有限公司	黃南源	100%
旭鴻投資有限公司	莊雅萍	100%

3.上表主要股東為法人者其主要股東：無

4. 董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊之情形:

114 年 04 月 26 日

條件 姓名	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
黃南源	本公司現任董事長，服務於旭源包裝逾 21 年，為提升經營管理之職能，取得中華大學科技管理學系學士。 符合具五年以上公司業務所須之工作經驗。	參閱下表: 獨立性情形	_
莊雅萍	本公司現任總經理，於旭源包裝服務逾 21 年，取得陽明交通大學 EMBA 碩士。 符合具五年以上公司業務所須之工作經驗。	參閱下表: 獨立性情形	_
旭耀投資有限公司代表人： 楊素鍰	本公司現任財務長，畢業於台中商專國際貿易科畢業。 曾任職佳茂精工(股)公司財會經理、翔勝企業(股)公司財會經理、坤輝科技(股)公司財務處經理。 符合具五年以上公司業務所須之工作經驗。	參閱下表: 獨立性情形	_
旭鴻投資有限公司代表人： 胡文龍	畢業於健行科技大學機械科。 目前任職鴻太貿易(股)公司董事長。 符合具五年以上公司業務所須之工作經驗。	參閱下表: 獨立性情形	_
鄭淑靜	畢業於中華大學科技管理學系學士，陽明交通大學 EMBA 碩士。 目前任職歐本創意數位科技有限公司財務長。 符合具五年以上公司業務所須之工作經驗。	參閱下表: 獨立性情形	_
楊晴翔	畢業於 University of Detroit Mercy MBA 底特律慈悲大學、陽明交通大學 EMBA 碩士 目前任職於新苑開發股份有限公司董事長暨執行長。 符合具五年以上公司業務所須之工作經驗。	參閱下表: 獨立性情形	_
池宜曇	畢業於台灣中興大學法商學院會計系。 目前任職於詮益會計師事務所會計師。 符合具五年以上公司業務所須之工且取得會計師高考及格。	參閱下表: 獨立性情形	1
張玉珠	畢業於台中技術學院應用商學系。 目前任職於眾智聯合會計師事務所協理。 符合具五年以上公司業務所須之工作經驗。	參閱下表: 獨立性情形	_
林錦煌	畢業於交通大學經營管理研究所博士班畢業。 目前任職於中華大學科技管理學系教授 26 年。 符合具五年以上公司業務所須之工作經驗。	參閱下表: 獨立性情形	_

條件 姓名 (註一)	符合獨立性情形(註 2)											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
黃南源								V	V		V	V
莊雅萍								V	V		V	V
旭耀投資有限公司代表人：楊素鍰			V	V	V			V	V	V	V	
旭鴻投資有限公司代表人：胡文龍	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
鄭淑靜	V			V	V			V	V	V	V	V
楊晴翔	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
池宜曇	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
張玉珠	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
林錦煌	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V

註 2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格打"✓"。

（1） 非公司或其關係企業之受僱人。

（2） 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

（3） 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。

（4） 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

（5） 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27 條第1 項或第2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

（6）非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

（7）非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

（8）非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股5%以上股東（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。

（9）非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

（10）未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

（11）未有公司法第30 條各款情事之一。

（12）未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選

5. 董事會多元化及獨立性說明及落實情形：

本公司於「公司治理守則」中明訂董事會成員組成應考量多元化 ，不限制性別、種族及國籍，除應具備執行職務所必須之知識、技能及素養，為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力 包括 1. 營運判斷能力。2. 會計及財務分析能力。3. 經營管理能力。4. 危機處理能力。5. 產業知識。6. 國際市場觀。7. 領導能力。8. 決策能力等多元化專業背景。

目前本公司個別董事落實董事會成員多元化政策之情形如下：

現任董事成員共 9 位，包含 3 位獨立董事、5 位女性董事及 3 位具員工身份董事佔全體董事

多元化核心項目 / 董事姓名	國籍	姓別	年齡	員工身份	營運判斷	會計及財務	經營管理	危機處理	產業知識	國際市場觀	領導與決策
黃南源	中華民國	男	61	是	V		V	V	V	V	V
莊雅萍	中華民國	女	50	是	V	V	V	V	V	V	V
楊素鍰	中華民國	女	62	是	V	V	V	V	V	V	V
胡文龍	中華民國	男	70	否	V		V	V	V	V	V
鄭淑靜	中華民國	女	58	否	V	V	V	V		V	V
楊晴翔	中華民國	男	46	否	V	V	V	V		V	V
池宜曇	中華民國	女	50	否	V	V	V	V		V	V
張玉珠	中華民國	女	55	否	V	V	V	V		V	V
林錦煌	中華民國	男	64	否	V		V	V	V	V	V

成員比例分別為 33.3%、55.5% 及 33.3%)，截至 113 年底，有 1 位董事年齡在 40~49 歲；有 4 位董事年齡在 50~59 歲，其餘董事年齡為 60 歲以上。

為落實董事會成員組成多元化政策以提升公司整體表現，並且響應「上市上櫃公司治理實務守則」之獨立董事連續任期不宜逾三屆之倡議，本公司三席(半數以上) 獨立董事連續任期皆未超過三屆。其中獨立董事均符合金管會證期局有關獨立董事之規範，各董事 經學歷、性別、專業資格、工作經驗及多元化情形 等相關資訊請參閱三、公司治理報告之董事資料。

未來多元化目標包括但不限於以下三大面向之標準：

1.基本條件與價值：性別、年齡、國籍、族群及文化等。本公司民國 111 年股東常會進行第七屆董事之改選，已選任五席女性獨立董事。未來至少保留一席以上女性董事並以三分之一女性董事成員為目標，並且在年齡條件上，做一平衡之規劃(目前已達成)。

2.專業知識與技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技)、專業技能及產業經歷等。

3.獨立董事連續任期半數以上，不宜逾三屆，以保持其獨立性(目前已達成)。

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:無此情形

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。

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。

(二)總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料

114 年 03 月 26 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	莊雅萍(註一)	女	93.10.27.	3,155,015	5.76%	3,505,739	6.40%	—	—	陽明交通大學EMBA 碩士畢	鴻源包裝科技(股)公司董事 旭鴻投資有限公司董事長 XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.董事 Sleeve Seal,LLC.董事 XYP JAPAN CO.,LTD.董事 XU YUAN Packaging Technology (India) Private Limited 董事 PT. XUYUAN PACKAGING TECHNOLGY INDONESIA 董事 PT. CHENG HONG PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA 董事 PT. CHENG KUANG MACHINE PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA 董事	董事長	黃南源	夫	註一
													工安處協理	莊世和	兄	
財務長	中華民國	楊素鍰	女	104.03.20.	20,499	0.04%	3,075	0.01%	—	—	台中商專國際貿易科畢業 佳茂精工(股)公司財會經理 翔勝企業(股)公司財會經理 坤輝科技(股)公司財務處經理	鴻源包裝科技(股)公司董事 XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.董事 PT. CHENG KUANG MACHINE PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA 董事	無	無	無	—
研發處特助	中華民國	戴豪	男	93.10.27.	71,562	0.13%	—	—	—	—	明新科技大學機械科畢業 嬌生(股)公司工程部主任	鴻太貿易(股)公司董事	無	無	無	—
嘉義生產製造中心協理	中華民國	鄭瑞淑	女	93.10.27.	28,873	0.05%	—	—	—	—	僑光商專國貿科畢業 沛鑫塑膠(股)公司南部廠副理	—	無	無	無	—
工安處協理	中華民國	莊世和	男	101.02.26.	46,432	0.08%	24,959	0.05%	—	—	澳洲雪梨科技大學工業工程碩士	鴻源包裝科技(股)公司監察人	總經理	莊雅萍	妹	—

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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
											聯勝光電(股)工安部經理 國聯光電(股)公司廠務課長		董事長	黃南源	妹婿	
海外事業部協理	中華民國	吳來發	男	112.06.29	—	—	—	—	—	—	美國德州大學EMBA 碩士畢業 可成科技(股)公司 QPM 經理 大煒工業(股)公司業務副理 金山鐵線(股)公司美國營運經理 國都豐田汽車維修工程師	—	無	無	無	-
業務處協理	中華民國	陳榮彬	男	112.06.29	1,025	0.002%	1,732	0.003%	—	—	敏實科技大學工業工程科二專畢業 沛鑫包裝科技(股)公司業務課長 普碩人力仲介(股)公司區域經理 頡民運搬機械(股)公司維修工程師	—	無	無	無	-
管理部資深經理	中華民國	楊盛發	男	112.04.13	2,245	0.004%	—	—	—	—	逢甲大學統計學系畢業 久尹(股)公司行政副理 華新科技(股)公司人事部課長 華鎂金屬科技	—	無	無	無	-

職 稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
											(股)公司行政課長 華夏塑膠(股)公司行政專員					

註一：本公司為因應全球經營環境變遷快速，強化公司競爭實力，調整公司組織結構，以使董事長與總經理能有更充足的時間因應整體市場的變化，領導公司持續穩健的成長及獲利，於 111 年 3 月 18 日董事會通過本公司副總經理莊雅萍升任本公司總經理職務的任命案，本公司總經理雖與董事長互為配偶，惟二人各自具有產業經驗及不同專業技能，對公司整體營發展有正面助益。

註二：旭源已積極推動接班養成計畫，為建立公司治理之良好架構，目前有過半數董事未兼任員工或是經理人，且旭源業已規劃於未來之董事選舉增加獨立董事席次，以期更強化董事會之效能，扮演好最高決策機構與實質監督功能。

二、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

1.董事（含獨立董事）之酬金

(1)董事（含獨立董事）之酬金

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例(註 10)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額及占稅後純益之比例%(註 10)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註 11)
		報酬(A)(註 2)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註 3)		業務執行費用(D)(註 4)				薪資、獎金及特支費等(E)(註 5)		退職退休金(F)		員工勞酬(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)	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司(註 7)	
董事長	黃南源	240	240	—	—	—	—	36	36	276 0.34	276 0.34	3,653	3,653			320	—	320	—	4,249 5.21	4,249 5.21	—
董事	莊雅萍	240	240	—	—	—	—	36	36	276 0.34	276 0.34	3,375	3,375			320		320		3,971 4.87	3,971 4.87	—
董事	旭耀投資有限公司 代表人： 楊素鍰	240	240	—	—	—	—	36	36	276 0.34	276 0.34	2,267	2,267	108	108	240		240		2,783 3.41	2,783 3.41	—
董事	旭鴻投資有限公司 代表人： 胡文龍	240	240	—	—	—	—	36	36	276 0.34	276 0.34	—	—	—	—	—	—	—	—	276 0.34	276 0.34	—
董事	鄭淑靜	240	240	—	—	—	—	36	36	276 0.34	276 0.34	—	—	—	—	—	—	—	—	276 0.34	276 0.34	—
董事	楊晴翔	240	240	—	—	—	—	36	36	276 0.34	276 0.34	—	—	—	—	—	—	—	—	276 0.34	276 0.34	—
獨立董事	池宜曇	360	360	—	—	—	—	102	102	462 0.57	462 (0.03)	—	—	—	—	—	—	—	—	462 0.57	462 0.57	—
獨立董事	張玉珠	360	360	—	—	—	—	102	102	462 (0.03)	462 (0.03)	—	—	—	—	—	—	—	—	462 0.57	462 0.57	—
獨立董事	林錦煌	360	360	—	—	—	—	102	102	462 (0.03)	462 (0.03)	—	—	—	—	—	—	—	—	462 0.57	462 0.57	—

(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：

依本公司章程，全體董事之報酬，授權董事會依董事對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參照同業水準議定之。

公司章程中亦明訂年度扣除員工酬勞及董事酬勞前之本期稅前淨利，應提撥不高於百分之四為董事酬勞，董事酬勞之給付依【董事酬勞發放管理辦法】辦理。

(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:無此情形。

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	黃南源、莊雅萍、旭耀投資有限公司代表人楊素鍰、旭鴻投資有限公司代表人胡文龍、鄭淑靜、楊晴翔、池宜曇、張玉珠、林錦煌	黃南源、莊雅萍、旭耀投資有限公司代表人楊素鍰、旭鴻投資有限公司代表人胡文龍、鄭淑靜、楊晴翔、池宜曇、張玉珠、林錦煌	旭鴻投資有限公司代表人胡文龍、鄭淑靜、楊晴翔、池宜曇、張玉珠、林錦煌	旭鴻投資有限公司代表人胡文龍、鄭淑靜、楊晴翔、池宜曇、張玉珠、林錦煌
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	－	－	－	－
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	－	－	旭耀投資有限公司代表人楊素鍰	旭耀投資有限公司代表人楊素鍰
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	－	－	黃南源、莊雅萍	黃南源、莊雅萍
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	9 人	9 人	9 人	9 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。若 董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3-1)，或下表(3-2-1)及(3-2-2)。

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，並另應填列附表一之三。

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。

2.總經理及副總經理之酬金

(1)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)(註 2)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)(註 3)		員工酬勞金額(D)(註 4)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例（%）(註 8)	
		本公司	財務報告內所有公司(註 5)	本公司	財務報告內所有公司(註 5)	本公司	財務報告內所有公司(註 5)	本公司		財務報告內所有公司(註 5)		本公司	財務報告內所有公司(註 5)
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額		
總經理	莊雅萍	2,923	2,923	—	—	452	452	320	—	320	—	3,695 4.53	3,695 4.53

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註 6)	財務報告內所有公司(註 7) E
低於 1,000,000 元	—	—
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	—	—
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	—	—
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	莊雅萍	莊雅萍
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。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1-1)，或(1-2-1)及(1-2-2)。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車

及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

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。

3.上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）（註１）

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)（註２）		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)（註３）		員工酬勞金額(D)（註４）				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例（%）（註６）		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註7)
								本公司		財務報告內所有公司(註5)				
		本公司	財務報告內所有公司（註５）	本公司	財務報告內所有公司（註５）	本公司	財務報告內所有公司（註５）	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	莊雅萍	2,923	2,923	0	0	452	452	320	—	320	—	3,695 4.53	3,695 4.53	—
財務長	楊素鍰	1,955	1,955	108	108	312	312	240	—	240	—	2,615 3.2	2,615 3.2	—
工安處協理	莊世和	1,479	1,479	83	83	150	150	80	—	80	—	1,792 2.2	1,792 2.2	—
業務處協理	陳榮彬	1,245	1,245	73	73	1,429	1,429	160	—	160	—	2,907 3.56	2,907 3.56	—
海外事業部協理	吳來發	1,446	1,446	73	73	200	200	160	—	160	—	1,879 2.3	1,879 2.3	—

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

註２：係填列最近年度前五位酬金最高主管之薪資、職務加給、離職金。

註３：係填列最近年度前五位酬金最高主管之各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 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，並另應填列附表一之三。

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

註６：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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

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

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

4.分派員工勞酬之經理人姓名及分派情形：

113 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	總額佔稅後純益之比例(%)
總經理	莊雅萍	—	1190	1190	1.46
財務長	楊素鍰				
研發處特別助理	戴　豪				
嘉義生產製造中心協理	鄭瑞淑				
工安處協理	莊世和				
業務處協理	陳榮彬				
海外事業部協理	吳來發				
管理部資深經理	楊盛發				

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。

註 5：研發處特別助理戴豪於 113 年 10 月 29 日離職。

5.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)最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例：

單位：新臺幣仟元

	112 年度		113 年度	
	本公司	合併報表	本公司	合併報表
董事酬金總額	7,856	7,856	3,042	3,042
董事酬金總額占稅後純益比例 %	(0.32)	(0.32)	3.73	3.73
監察人酬金總額	—	—	—	—
監察人酬金總額占稅後純益比例	—	—	—	—
總經理及副總經理酬金總額	3,574	3,574	3,695	3,695
總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例%	(0.15)	(0.15)	4.53	4.53

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

本公司董事酬金依公司章程第 24 條之 1 規定，應提撥不高於百分之四之稅前淨利做為當年度董事之酬勞，並考量公司營運成果，及參酌其對公司績效貢獻度，給予合理報酬；總經理及副總經理給付酬勞之政策，依據本公司「績效考核管理辦法」及該職位於同業市

場中的薪資水平、於公司內該職位的權責範 圍以及對公司營運目標的貢獻度給付酬金。訂定酬金之程序，以本公司之「績效考核管理辦法」及「董事酬勞發放管理辦法」作為評核之依循，除參考公司整體的營運績效、產業未來經營風險及發展趨勢，亦參考個人的績效達成率及對公司績效的貢獻度，而給予合理報酬，相關績效考核及薪酬合理性均經薪資報酬委員會及董事會審核，並隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

三、公司治理運作情形：

(一)董事會會運作情形：

最近年度(113 年度)，董事會開會共 6(A)次，董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
董事長	黃南源	6	0	100%	111/6/08 股東常會改選連任
董事	莊雅萍	6	0	100%	111/6/08 股東常會改選連任
董事	旭耀投資有限公司 代表人 楊素鋐	6	0	100%	111/6/08 股東常會改選連任
	旭鴻投資有限公司 代表人 胡文龍	6	0	100%	111/6/08 股東常會改選新任 111/6/08 指派胡文龍為法人董事代表人
董事	鄭淑靜	3	3	50%	111/6/08 股東常會改選連任
董事	楊晴翔	6	0	100%	111/6/08 股東常會改選新任
獨立董事	池宜曇	6	0	100%	111/6/08 股東常會改選新任
獨立董事	張玉珠	6	0	100%	111/6/08 股東常會改選連任
獨立董事	林錦煌	6	0	100%	111/6/08 股東常會改選連任

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：以下二情形請參閱第 43~44 頁。

(一)證券交易法第14條之3所列事項。

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：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：113 年相關議案及執行情形如下表：

案由	董事姓名	利益迴避原因	表決情形
113/01/11 本公司經理人 112 年度年終獎金案	黃南源 莊雅萍 楊素鍰	三位董事為本公司經理人依法迴避	經代理主席徵詢其餘出席董事及獨立董事，無異議照案通過
113/04/09 本公司董事及經理人之員工酬勞討論案	黃南源 莊雅萍 楊素鍰 鄭淑靜 胡文龍 楊晴翔 張玉珠 林錦煌 池宜曇	討論議案與各董事利益相關，各董事依法分次離席迴避	經代理主席徵詢其餘出席董事及獨立董事，無異議照案通過
113/08/08 本公司經理人之員工酬勞發放討論案	黃南源 莊雅萍 楊素鍰	三位董事為本公司經理人依法迴避	經代理主席徵詢其餘出席董事及獨立董事，無異議照案通過

三、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：於 114/03/12 董事會報告董事會評鑑執行情形。

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年一次	113.01.01~ 113.12.31	1.董事會 2.個別董事成員 3.功能性委員會(審計委員會及薪酬委員會)之績效評估	由全體董事成員自行評估	1.董事會績效評估 2.個別董事成員績效評估 3.審計委員會績效評估 4.薪資報酬委員會績效評估

113 年董事會績效評估報告

（一） 依據：為落實公司治理並提升本公司董事會功能，爰依據本公司「董事會績效評估辦法」之規定，辦理本公司113年董事會績效評估。

（二） 評估範圍：董事會評估之範圍，包括整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

（三） 評估方式：由全體董事成員自行評估。

（四） 績效問卷評估之衡量結果:

1. 董事會績效評估問卷結果涵蓋五大構面，各構面平均分數為 4.75分/滿分5.00分。

評估項目	題數	平均得分
對公司營運之參與程度	12	4.79
提升董事會決策品質	12	4.70
董事會組成與結構	7	4.65
董事之選任及持續進修	7	4.76
內部控制	7	4.78
合計/平均分數	45	4.75

2. 個別董事成員績效評估問卷衡量結果涵蓋六大面向，各構面平均分數為4.85分/滿分5.00分。

評估項目	題數	平均得分
公司目標與任務之掌握	3	4.89
董事職責認知	3	4.93
對公司營運之參與程度	8	4.76
內部關係經營與溝通	3	5.00
董事之專業及持續進修	3	4.81
內部控制	3	4.81
合計/平均分數	23	4.85

3. 審計委員會績效評估問卷衡量結果涵蓋五大面向，各構面平均分數為4.94分/滿分5.00分。

評估項目	題數	平均得分
對公司營運之參與程度	4	4.92

審計委員會職責認知	5	4.93
提升審計委員會決策品質	7	4.95
審計委員會組成及成員選任	3	5.00
內部控制	3	4.89
合計/平均分數	22	4.94

4. 薪資報酬委員會績效評估問卷衡量結果涵蓋四大面向，各構面平均分數為4.91分/滿分5.00分。

評估項目	題數	平均得分
對公司營運之參與程度	4	4.92
薪資報酬委員會職責認知	5	4.87
提升薪資報酬委員會決策品質	7	4.90
薪資報酬委員會組成及成員選任	3	5.00
合計/平均分數	19	4.91

(五) 結論：

整體來說，董事會及各功能性委員會運作情形良好，本公司將依據此次自評績效評估結果作為內部改善並繼續精進董事會及各功能性委員會職能，以提昇公司治理成效，相關評估內容及評估結果將揭露於公司網站及年報。

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.本公司於已 102/12/05 日成立審計委員會，
2.每月營收及重大訊息之揭露設有專責單位負責，並依規定定期公告週知，
3.為提升董事專業知能並落實公司治理，113/12/3 持續安排董事進修課程並依規定揭露進修情形。
4.本公司 112/4/13 設置公司治理主管，以落實公司治理及提供董事行使職務之支援並提升董事會效能。

(二)審計委員會運作情形：

1、最近年度(113 年度)第四屆審計委員會開會共 6 次(A)，獨立董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)(註)	備註
獨立董事	池宜曇	6	0	100%	111/06/08 股東常會改選新任
獨立董事	張玉珠	6	0	100%	111/06/08 股東常會改選連任
獨立董事	林錦煌	6	0	100%	111/06/08 股東常會改選連任

2、年度工作重點：

本公司審計委員會由 3 名獨立董事組成，審計委員會旨在協助董事會履行其監督公司有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度審計委員會主要審議事項如下：

(1)審閱財務報告

(2)審閱內部稽核計畫

(3)審閱內部控制制度修正案

(4)審閱資金貸與他人作業程序條文修正案

(5)審閱資金貸與案

(6)審閱逾期未收回之應收帳款案

(7)進行簽證會計師獨立性評估

(8)內部控制制度聲明書承認案

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，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

審計委員會	議案內容及後續處理	證交法 14-5 所列事項	未經審委通過而經全體董事 2/3 以上同意議決事項
第四屆第 9 次 113/01/11	本公司一一三年度營運預算規劃案。	V	無
	本公司申請銀行額度討論案。	V	無
	本公司經理人一一二年度年終獎金案。	V	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
第四屆第 10 次 113/03/07	本公司一一二年營業報告書承認案。	V	無
	本公司一一二年度決算表冊承認案。	V	無
	本公司逾期未收回之應收帳款討論案。	V	無
	本公司資金貸與他人案。	V	無
	本公司一一二年度內部控制制度聲明書承認案。	V	無
審計委員會	議案內容及後續處理	證交法 14-5 所列事項	未經審委通過而經全體董事 2/3 以上同意議決事項

	本公司簽證會計師之委任、解任及會計師獨立性評估案。	V	無
	本公司「公司章程」部份條文修訂案	V	無
	本公司「股東會議事管理作業」部份條文修訂案	V	無
	本公司「董事會設置及行使職權應遵循事項要點」案	V	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
第四屆 第 11 次 113/04/09	本公司一一二年度虧損撥補案	V	無
	本公司一一二年度員工酬勞及董事酬勞討論案	V	無
	簡易合併子公司鴻太貿易股份有限公司討論案	V	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
第四屆 第 12 次 113/05/09	本公司一一三年第一季財務報告承認案。	V	無
	簡易合併子公司鴻太貿易股份有限公司合併及解散基準日討論案	V	無
	本公司逾期未收回之應收帳款討論案。	V	無
	本公司資金貸與他人案。	V	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
第四屆 第 13 次 113/08/08	本公司一一三年第二季財務報告承認案。	V	無
	本公司申請銀行聯合授信貸款討論案。	V	無
	本公司申請銀行額度討論案。	V	無
	本公司逾期未收回之應收帳款討論案。	V	無
	本公司資金貸與他人案。	V	無
	本公司擬購買印尼子公司之股權討論案。	V	無
	本公司經理人之員工酬勞發放討論案。	V	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
第四屆 第 14 次 113/11/12	本公司一一三年第三季財務報告承認案。	V	無
	本公司申請銀行額度討論案。	V	無
	本公司逾期未收回之應收帳款討論案	V	無
	本公司資金貸與他人案。	V	無
	擬預先核准資誠聯合會計師事務所及事務所關係企業得向本公司及子公司非認證服務（Non-assurance services）	V	無
	本公司一一四年度稽核計畫案。	V	無
	訂定本公司「永續資訊管理作業程序」及稽核細則案	V	無
	本公司「公司治理實務守則」部分條文修訂案	V	無
	本公司經理人調薪案	V	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：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。

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

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

1. 內部稽核主管定期列席審計委員會及董事會進行稽核業務報告。
2. 內部稽核主管交付稽核報告予獨立董事審閱時，針對報告內容獨立董事如有疑義，可隨時透過稽核主管向公司尋求說明及回覆。
3. 獨立董事得隨時查閱本公司財務、業務執行狀況，若對本公司之相關作業有疑問，可立即與相關單位主管溝通並進行檢討改進。
4. 獨立董事對本公司財務、業務狀況有任何疑問，得隨時與本公司會計師溝通，並指導本公司相關單位進行檢討改進。

註：

＊ 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。

＊ 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其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定公司治理實務守則，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站中。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V V V V		(一)為確保股東權益，本公司由發言人及代理發言人專責妥善處理股東建議、疑義及糾紛事項。 (二)本公司隨時掌握董事、經理人及持股10%以上之大股東持股情形，並按時申報主要股東之持股。 (三)本公司與關係企業間訂有「關係人及集團企業交易作業程序」及「對子公司監控管理辦法」，且關係企業之財務、業務、會計等皆獨立運作，並受本公司控管與稽核。 (四)本公司訂有「誠信經營作業程序」、「道德行為準則」、「防範內線交易管理作業程序」等規範，適用對象涵蓋本公司董事、經理人及受僱人等，並不定期進行相關訊息更新及宣導。	無重大差異
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		(一)本公司訂定之「公司治理守則」，在「強化董事會職能」章節即擬訂有多元化方針。本公司董事會成員之提名與遴選係遵照公司章程之規定，遵守「董事選任程序」 及「公司治理守則」，以確保董事成員之多元性及獨立性。 本公司董事會成員均長於領導、營運判斷、經營管理、危機處理且具有產業知識及國際市場觀；其中池宜曇董事擁有會計師資格；至於楊晴翔及張玉珠等獨立董事則分別長於產業知識、行政管理及會計專業知識。 本公司具員工身份之董事占比為 33%，獨立董事占比為 33%，女性董事占比為 55%，2 位獨立董事任期年資在 3 年~6 年，1 位獨立董事任期年資在 9~12 年，4 位董事年齡在 60 歲以上，4 位在 50~59 歲，1 位在 40~49 歲。本公司注重公司治理，將於第 8 屆董事改選增加一名獨立董事以達成目標。 董事會就成員組成擬訂多元化的政策揭露於	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			公司網站及公開資訊觀測站。	
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		(二)本公司除依法設置薪資報酬委員會外，也依上櫃承諾事項設置審計委員會，餘公司治理運作均由各部門依其職掌負責，尚未設置其他功能性委員會，未來將視需要評估設置。	
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V		(三)為落實公司治理並提升本公司董事會功能，建立績效目標以加強董事會運作效率，本公司爰依上市上櫃公司治理實務守則第三十七條規定，預計今年訂定董事會績效評估辦法，以資遵循。	
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(四)本公司財務部一年一次自行評估簽證會計師之獨立性，並將結果提報113/03/12審計委員會及董事會審議並通過。經財務部評估，資誠聯合會計師事務所吳偉豪會計師及鄭雅慧會計師，均符合本公司獨立性評估標準(附件二)，足堪擔任本公司簽證會計師。	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		本公司已於112/04/13董事會通過公司治理主管，並負責公司治理相關事務，包括提供董事執行業務時所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等。	無重大差異
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司於企業網站上，設有投資及暨利害關係人專區，除針對日常業務以各種型態活動與利害關係人保持互動外，另設相關電話及郵件信箱，提供各利害關係人意見回饋，主要的溝通管道大致分為：投資人關係、客戶專區、供應商專區及員工專區等，以妥適回應利害關係人關切之重要企業議題。	無重大差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任專業股代機構－第一金證券股份有限公司辦理股東會事務。	無重大差異
七、資訊公開				無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		(一)本公司設有http://www.xuyuanpack.com公司網站，並於投資人暨利害關係人專區，依規定不定期將相關資訊進行揭露。	
(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）？	V		(二)本公司已架設中、英文公司網站，並設有發言人及代理發言人，統一對外發言公司相關資訊，亦有專責單位負責股東、法令、投資及市場等之資訊蒐集、揭露及更新作業。另外本公司參加之法人說明會影音檔案及簡報資料，均已彙總放置於股市觀測站以利各界查詢。	
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V		(三)第一、二、三季財務報告將規劃於規定期限前提早公告及申報，年度財務報告，本公司研議及努力中。	
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）？	V		1.員工權益：本公司已成立職工福利委員會並制定多項員工福利政策及管理程序，符合勞資關係、勞工條件及社會責任之本地法規，保障員工權益。 2.僱員關懷：本公司員工健康檢查於113/05/30實施，並定期提供員工醫療諮詢，以維護員工身心健康。 3.投資者關係：透過公開資訊觀測站及公司網站揭露資訊讓投資人充分瞭解公司營運狀況，並透過股東會及發言人與投資者溝通。另外本公司參加之法人說明會影音檔案及簡報資料，均已彙總放置於股市觀測站以利各界查詢。 4.供應商關係：本公司採購部門管理與供應商相關事務及關係維護。 5.利害關係人之權利：本公司設有發言人，利害關係人可透過公司網站、電話及傳真進行溝通。在顧客面：重視顧客意見以滿足其需求。在股東面：以充分維護股東權益為公司努力目標。 6.董事進修之情形：本公司董事均具有產業專業背景及經營管理實務經驗，並定期參與進修(附件一)。 7.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司專注本業，配合相關法令執行各項政策推動。	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			8.客戶政策之執行情形：本公司與客戶維持穩定良好關係並秉持客戶至上政策，以創造公司利潤。 9.公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司每年均替全體董事購買責任保險，以強化股東權益之保障。	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)	V		本公司遵循相關法規即時揭露資訊，亦於年報及企業網站進行資訊揭露，並於證交所及櫃買中心主辦之112年公司治理評鑑結果，為上櫃公司排名級距36%~50%，經持續改善相關事項， 113年度公司治理評鑑結果，已大幅提升至上櫃公司排名級距21%~35%。	無重大差異
註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。				

附件一：董事持續進修之情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事	黃南源	113/12/03	社團法人中華公司治理協會	當前全球經濟與金融情勢	3.0
		113/12/03	社團法人中華公司治理協會	如何畫出一張企業永續路徑圖	3.0
董事	莊雅萍	113/12/03	社團法人中華公司治理協會	當前全球經濟與金融情勢	3.0
		113/12/03	社團法人中華公司治理協會	如何畫出一張企業永續路徑圖	3.0
法人董事代表	楊素鍰	113/12/03	社團法人中華公司治理協會	當前全球經濟與金融情勢	3.0
		113/12/03	社團法人中華公司治理協會	如何畫出一張企業永續路徑圖	3.0
法人董事代表	胡文龍	113/12/03	社團法人中華公司治理協會	當前全球經濟與金融情勢	3.0
		113/12/03	社團法人中華公司治理協會	如何畫出一張企業永續路徑圖	3.0
董事	鄭淑靜	113/12/03	社團法人中華公司治理協會	當前全球經濟與金融情勢	3.0
		113/12/03	社團法人中華公司治理協會	如何畫出一張企業永續路徑圖	3.0
董事	楊晴翔	113/12/03	社團法人中華公司治理協會	當前全球經濟與金融情勢	3.0
		113/12/03	社團法人中華公司治理協會	如何畫出一張企業永續路徑圖	3.0
獨立董事	張玉珠	113/12/03	社團法人中華公司治理協會	當前全球經濟與金融情勢	3.0
		113/12/03	社團法人中華公司治理協會	如何畫出一張企業永續路徑圖	3.0
獨立董事	林錦煌	113/12/03	社團法人中華公司治理協會	當前全球經濟與金融情勢	3.0
		113/12/03	社團法人中華公司治理協會	如何畫出一張企業永續路徑圖	3.0
獨立董事	池宜曇	113/06/14	中華民國會計師公會全國聯合會	洗錢防制國際發展趨勢與實務	3.0
		113/10/07	中華民國工商協進會	2024台新淨零高峰論壇	3.0

附件二：會計師獨立性評估標準

113 年簽證會計師委任獨立性評估表

評估會計師：吳偉豪、鄭雅慧　　簽證會計師事務所：資誠聯合會計師事務所

項次	評估項目	是	否	評估說明
1	非連續七年擔任本公司之會計師。	V		吳偉豪會計師 113 年為第 1 年擔任。 鄭雅慧會計師 113 年為第 1 年擔任。
2	事務所非過度依賴本公司之酬金來源。	V		資誠為國際知名會計師事務所，其所服務的公司甚廣，本公司非其單一客戶，故無此疑慮。
3	未擔任本公司經常性工作，支領固定薪資或擔任董事、監察人。	V		會計師只負責審計簽證及諮詢服務，未與本公司有其他合作及往來。
4	未提供本公司非審計及諮詢服務，而影響事務所、事務所關係企業或審計服務小組成員之獨立性。	V		
5	未曾任本公司之董事、監察人、經理人或對簽證案件有重大影響之職員，而離職未滿二年。	V		
6	非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。	V		
7	非與負責人、經理人或其他董事間，有配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係。	V		
8	非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。	V		
9	非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。	V		
10	會計師或其配偶、未成年子女，未與本公司有資金借貸、投資或分享財務利益之關係。	V		
11	會計師於執行專業服務時，維持公正客觀立場，未有因偏見、利益衝突或利害關係而影響專業判斷。	V		
12	會計師、審計服務小組成員、其他共同執業會計師或法人會計師事務所股東、會計師事務所、事務所關係企業及聯盟事務所，對本公司維持獨立性。	V		

評估單位：財務部

評估意見：吳偉豪及鄭雅慧會計師，以上獨立性評估項目，皆符合條件。

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

條件 身分別 (註 1)　　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	池宜曇	參閱第 9~10 頁	參閱下表註 3	無
獨立董事	張玉珠	參閱第 9~10 頁	參閱下表註 3	無
獨立董事	林錦煌	參閱第 9~10 頁	參閱下表註 3	無

註1:身分別請填列係為獨立董事或其他。

註2:參閱第9~10頁。

註3:

各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打「V」	池宜曇	張玉珠	林錦煌
(1)非公司或其關係企業之受僱人。	V	V	V
(2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。	V	V	V
(3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。	V	V	V
(4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。	V	V	V
(5)非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。	V	V	V
(6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。	V	V	V
(7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。	V	V	V
(8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。	V	V	V

各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打「V」	池宜曇	張玉珠	林錦煌
(9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。	V	V	V
(10)未有公司法第 30 條各款情事之一。	V	V	V

2.職權

(1)定期檢討本規程並提出修正建議。

(2)訂定並定期檢討本公司董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(3)定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

3.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三人。

(2)本屆委員任期：111 年 06 月 08 日至 114 年 06 月 07 日，最近年度薪資報酬委員會開會 3 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	林錦煌	3	0	100%	111/06/08 股東常會改選連任
委員	楊榮清	0	0	100%	111/06/08 股東常會改選卸任
委員	張玉珠	3	0	100%	111/06/08 股東常會改選連任
委員	池宜曇	3	0	100%	111/06/08 股東常會改選新任

其他應記載事項：

一、薪資報酬委員會最近一年議案內容、決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理

薪資報酬委員會會議	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
第五屆第7次 113/01/11	1.審查本公司經理人112年度年終獎金案	全體出席委員無異議照案通過	全體出席委員無異議照案通過
第五屆第8次 113/08/08	1.審查本公司經理人員工酬勞發放案	全體出席委員無異議照案通過	全體出席委員無異議照案通過
第五屆第9次 113/11/12	1.審查本公司經理人年度調薪案	全體出席委員無異議照案通過	全體出席委員無異議照案通過

二、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。

三、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

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

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(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(註 2)	
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？(上市上櫃公司應填報執行情形，非屬遵循或解釋。)	V		1.本公司訂有【永續發展實務守則】，為實踐永續發展目標，健全與強化公司風險管理機制，公司於 114 年 03 月 12 日變更公司永續發展的組織架構，經由董事會通過，調整為永續發展小組，分別為：環境職安組、綠色營運組、人力資源組、創新管理組、公司治理組、社會關係組。成員係由公司相關部門組成之兼職組織，主任委員由總經理擔任，並指派中高階主管擔任小組總幹事，統籌相關事務。各功能小組依其分工，設定目標及討論執行方向。積極推動、具體實踐落實推動公司治理、發展永續環境、維護社會公益及加強企業社會責任資訊揭露並推動公司風險管理 作業政策之落實。 2.永續發展小組由總經理或公司治理主管擔任召集人，協助委員會執行及推行各項永續管理之計畫，並向董事會呈報永續發展執行情形，應每年定期至少一次向董事會報告年度執行報告，並由董事會檢視每年 ESG 策略與目標 制定之情形，並於需要時敦促經營團隊進行情形。 3.目前小組委員已完成利害關係人與重大主題鑑別，將透過管理政策與行動方案之擬訂、指標與目標之控制與預防矯正，逐步落實 ESG 相關工作推動。 4.運作情形： 4.1 本組織架構已於 114 年 3 月 12 日經董事會通過變更，之後將於每年至少一次於董事會報告永續發展執行情形。 4.2 永續資訊管理作業程序已於 113 年 11 月 12 日提報董事會通過。 4.3 113 年度永續報告書預計於 114 年 8 月底前提董事會審核。	無重大差異

評估項目	運作情形(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(註 2)	
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？(上市上櫃公司應填報執行情形，非屬遵循或解釋。)(註 3)	V		本公司依據內部制定之「永續發展守則」，在追求永續經營與獲利之同時，重視環境、社會與公司治理之因素，並將其納入公司管理方針與營運活動。	無重大差異
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(一)為善盡履行永續發展之企業責任，公司重視環境保護、同仁員工安全健康，且基於對永續環境的維護及廠區污染防治管理之需求和善盡履行永續發展之職責，本公司於 100 年新竹公司及嘉義分公司分別依據 ISO-14001 國際標準的要求遵循事項建構環境管理系統架構及組織、依據 OHSAS18001 國際標準的要求遵循事項建構職業安全衛生管理系統架構及組織及依據 CNS15506 臺灣標準的要求遵循事項建構職業安全衛生管理系統架構及組織，並於 101 年 10 月新竹及嘉義分公司分別通過 ISO-14001、OHSAS18001 及 CNS15506：104 年 09 月改版認證，且於 105 年將降低廢印刷油墨廢棄物數量及單位產能能源耗用量訂於 ISO-14001 管理系統中監控管理，訂定永續環境目標及定期追蹤進度。依國際標準環境管理系統架構 ISO-14001 的持續監控管理，有效控管新竹公司及嘉義分公司二廠於生產製造程序中所衍生空氣污染、水污、廢棄物等環境污染，同時向當地主管機關申請相關許可證件。1、空氣污染管理:取得環保主管機關核發「固定污染源操作許可證」，設置	無重大差異

評估項目	運作情形(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(註 2)	
			防治設備處理空污廢氣，經妥善有效處理後達法令排放標準，定期委託環保署認可檢測機構實施排放管道檢測及申報。2、水污管理：本公司無製程產生廢水，其一般生活廢水分別達到新竹工業區及嘉義大埔美工業區污水處理廠納管標準，分別排放納管至所在管轄新竹工業區及嘉義大埔美工業區污水處理廠，並定期由污水處理廠檢測單位實施納管排放檢測及申報。3、廢棄物管理：取得環保主管機關核準「廢棄物清理計劃書」，推行廢棄物減量及分類管理，委託環保署核可之廢棄物清除處理合法機構處理事業廢棄物，並定期申報廢棄物數量及流向。	
(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		(二)廠內所使用電力、水資源由專責單位進行規劃、保養、維修，並藉由節能減碳相關方案實施，降低電力耗用。公司內並訂有明確廢棄物管理相關原則，提升廢棄物回收再利用率，並委合格廠商回收處理。	
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	V		(三)本公司執行日常營運活動時，皆隨時注意氣候變遷所可能導致的相關風險，並於必要時採取因應措施。	
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		(四)年度擬定之減量目標如下: ● 利用電腦調配配比例，調整印刷製程油墨及有機溶劑至合理範圍使廢印刷油墨廢棄物數量降低，減少 20~30%的年度廢印刷油墨廢棄物數量，減少約 160 萬元廢印刷油墨廢棄物清運處理費用支出。 ● 建置 VOC 廢氣處理及廢熱回收系統，並透過能源使用效率監控	

評估項目	運作情形(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(註 2)	
			管理，逐步更換高效能空壓供應設備及照明設備，減少 838,605 kWhja 的電力，並可降低碳排放量 420.98 公噸 CO2e/年，減少溫室氣體排放，以達節能減碳及溫室氣體減量效果。 ● 本公司長年關注水資源節能環保議題，在節水計畫方面，從全面落實日常生活節約用水做起，將可利用之水資源發揮更大效益。2024 年我們用水量為 16,735 立方公尺，取水來源分別為自來水(80.16%) 與製程冷卻循環利用回收水(19.84%)，我們加強雨水回收、空調冷凝水與製程冷卻水回收，平均用水量因為增加製程設備相較 2023 年增加 8.67%，本公司將持續思考水資源回收與再探討進化方式，提升整體用水效率。 ● 截至年報刊印日，113 年度溫室氣體盤查進行 中，達成進度將於六月底前於公開資訊觀測站 ESG 資訊揭露平台申報。	
四、社會議題 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		(一) 本公司訂有員工工作規則及各類管理規章制度，並遵守相關勞動法規，以保障員工之合法權益，其相關管理方法與程序如 1.提供員工合理薪酬及獎金制度。2.辦理員工教育訓練。3.落實假勤制度。	無重大差異
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		(二) 員工福利措施 1、休假制度：週休二日、特別休假、男性員工陪產假、產檢假。2、保險：勞退金 6%提撥、勞工保險、全民健保、員工團體保險(公司全額負擔)、意外保險(含國外出差)。3、國內、外出差	

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">運作情形(註 1)</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明(註 2)</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td>補助。4、教育訓練：個人專業職能、主管管理技巧及專業證照訓練。5、免費年度健康檢查。6、三節禮券(金)、生日禮金、婚喪喜慶補助、生育補助、住院津貼補助。7、員工宿舍。8、舉辦及補助員工國內旅遊。9、年終舉行員工尾牙及摸彩活動。10、調薪：於會計年度終了依個人績效調薪。11、年終獎金：於會計年度終了視本公司營運績效及個人工作績效核發。12、加班費及誤餐費。
13、員工盈餘配股/分紅獎金。
14、外出公務車。</td><td></td></tr>
<tr><td>(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？</td><td>V</td><td></td><td>(三) 1.每半年依規定實施作業環境測定。2.員工每年定期健康檢查安排。3.員工意外及醫療險投保。4.員工需依職能參加環安衛相關課程。5.公司設有緊急應變小組，每年定期演練。6. 113 年度員工職災件數 0 件。</td><td></td></tr>
<tr><td>(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</td><td>V</td><td></td><td>(四) 本公司為強化人力資源及企業競爭力，除強化員工完整之訓練及提供進修管道，協助在職員工成長、精進外，更進一步提升員工專業能力與企業之核心競爭力，以達成永續經營之目標。
本公司 113 年度舉辦教育訓練場次:
<table><tr><th>項目</th><th>場次</th><th>人次</th><th>時數（時）</th><th>費用（元）</th></tr><tr><td>新進人員訓練</td><td>9</td><td>9</td><td>9</td><td>0</td></tr><tr><td>專業類訓練</td><td>14</td><td>222</td><td>200</td><td>39,200</td></tr><tr><td>勞工安全衛生類訓練</td><td>9</td><td>12</td><td>188</td><td>45,360</td></tr><tr><td>合計</td><td>32</td><td>243</td><td>397</td><td>84,560</td></tr></table></td><td></td></tr>
<tr><td>(五)針對產品與服務之顧客健康</td><td>V</td><td></td><td>(五) 本公司依據內部「誠信經營守</td><td></td></tr>
</table>

評估項目	運作情形(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(註 2)	
與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？			則」規範，對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，皆遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序。	
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		(六) 一、本公司已訂定供應商管理政策，並要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題需遵循相關規範，且每年均會安排供應商評核。 二、本公司目前將環境、勞工、人權、社會衝擊等永續發展指標作為篩選新供應商與評鑑供應商之考量項目之一，並要求新供應商簽訂相關承諾書，要求遵守項目如下： 1.勞工與人權：不強迫勞動、禁止雇用童工、提供應有之薪資與福利、保障勞工工時及休息時間、杜絕職場性騷擾、霸凌及職場歧視以及不採用衝突礦產等。 2.健康與安全：包含提供職業安全、緊急應變、工業衛生、機器防護、公共衛生和食宿以及健康與安全資訊等必要措施。 3.環境：包含環境操作許可、預防污染和節約資源、危害性物質、污水、無害固體廢棄物、噪音、廢氣排放、產品和服務限制以及能源/資源消耗和溫室氣體排放等。 4.道德規範包：含誠信經營、尊重智慧財產權、遵守相關保密協定、 保障隱私、避免利益衝突等。 截至 2024 年底止，合計共有 89 家供應商回傳承諾書，公司已逐步要求供應商簽訂承諾書並遵守之，並將簽訂承諾書納入新增供	

評估項目	運作情形(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(註 2)	
			應商文件之一。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V		本公司恪遵相關企業永續發展準則及要求，但尚未編制企業社會責任報告書。	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：本公司董事會於 103 年 1 月通過「企業社會責任實務守則」做為長期推動 CSR 的指導原則，並將於 111 年 4 月董事會依據修正後之「上市上櫃公司永續發展實務守則」修訂本公司「企業社會責任實務守則」為「永續發展實務守則」，實際運作與所定守則並無差異。由各部門依其職務所及範疇盡力履行永續發展實務責任之各項工作。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 1.為加強善盡履行永續發展企業責任，本公司於 106 年起新竹公司及嘉義分公司依據當地消防主管機關架構及組織，分別加入新竹縣消防之友會及嘉義大林消防隊之義勇消防組織，擔任義勇消防組織顧問，積極參與配合當地消防主管機關災害預防及協助。 2.贊助新竹縣消防之友會 3 萬元，贊助嘉義縣義勇消防隊 2 萬元。 3.贊助鉅亨網『ESG 投資熱潮-標竿企業風雲榜』活動經費 8 萬，支持企業永續發展議題，推動環境、社會及公司治理（ESG）理念的交流與實踐。 4.贊助財團法人若竹兒教育基金會附設嘉義縣私立若竹兒智能發展中心物資乙批，共同積極參與關懷及協助弱勢機構。 5. 贊助新竹縣新埔鎮巨埔社區發展協會 1 萬元，參與在地社區發展與公益活動，促進地方交流與永續發展。				

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。	本公司董事會下設之永續發展小組，成員涵蓋各部門高階主管，規劃與推動公司整體永續發展相關工作。為強化永續治理之整合效能與決策落實，由資訊部蘇副理擔任永續發展總

<table>
<tr><th>項目</th><th>執行情形</th></tr>
<tr><td></td><td>幹事，統籌 ESG 業務推動、跨小組間協調與監督管理事宜，並直接向總經理報告，作為治理階層與執行端之關鍵聯繫角色。</td></tr>
<tr><td>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)。</td><td>
<table>
<tr><th colspan="4">短期影響</th></tr>
<tr><th>風險</th><th>業務</th><th>策略</th><th>財務</th></tr>
<tr><td>極端氣候事件</td><td>可能導致供應鏈中斷、運輸困難及交期延誤等</td><td>與供應鏈夥伴合作，確保關鍵原料的多元化供應。</td><td>增加營運成本及緊急物流費用</td></tr>
<tr><th>機會</th><th>業務</th><th>策略</th><th>財務</th></tr>
<tr><td>使用低碳能源</td><td>因 ESG 議題與國際大廠合作更為緊密，擴大市佔</td><td>提前建立碳資產，有利於未來碳交易收益</td><td>調整訂單結構，提升獲利能力</td></tr>
</table>
<table>
<tr><th colspan="4">中期影響</th></tr>
<tr><th>風險</th><th>業務</th><th>策略</th><th>財務</th></tr>
<tr><td>消費者偏好轉變</td><td>低碳趨勢與永續消費意識提升，可能導致傳統產品市場需求下降。</td><td>進行市場研究，調整產品組合，以符合消費者對低碳產品的需求。</td><td>若競爭對手更早導入綠色包裝，可能造成品牌價值下降與訂單流失</td></tr>
<tr><th>機會</th><th>業務</th><th>策略</th><th>財務</th></tr>
<tr><td>發展綠色能源技術</td><td>採用再生能源有助於提升企業形象與國際品牌合作機會，符合淨零排放趨勢。</td><td>透過導入太陽能、再生能源等，降低對傳統能源的依賴，有助於控制營運成本並減碳。</td><td>透過與國際品牌合作機會，提升整體市場佔有率，同步帶動盈利能力</td></tr>
</table>
<table>
<tr><th colspan="4">長期影響</th></tr>
<tr><th>風險</th><th>業務</th><th>策略</th><th>財務</th></tr>
<tr><td>轉型風險政策與法規</td><td>營運成本上升使產品報價高於競爭對手，影響接單能力。</td><td>節能與製程改善。</td><td>因政府實施碳費政策，企業營運產生之溫室氣體排放將需繳交額外費用，導致營運成本上升。</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

<table>
<tr><th>項目</th><th>執行情形</th></tr>
<tr><td></td><td>
<table>
<tr><th>機會</th><th>業務</th><th>策略</th><th>財務</th></tr>
<tr><td>高效材料應用</td><td>降低產品碳足跡、提升市場競爭力。</td><td>建立綠色供應鏈，滿足客戶與法規對環保材料之要求。</td><td>爭取更多訂單，提升長期效益。</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。</td><td>極端氣候事件對財務之影響：
1. 供應鏈中斷：極端氣候可能致使原物料與能源供應短缺，使生產停滯，原材料成本上漲，影響營運。
2. 設備損壞：極端氣嘔可能對生產設施、倉庫和辦公場域造成損壞。
轉型行動的財務影響：
1. 建立綠色供應鏈可能耗時過長，改用環保材料可能提高採購成本。
2. 投入高效材料研發降低產品碳足跡以滿足客戶與法規對環保材料之要求，研發費用增加，但有助於滿足市場所需及議價能力，有利拓展市場。</td></tr>
<tr><td>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。</td><td>氣候風險之辨識、評估及管理流程整合至整體風險管理制度執行情形如下：
1. 永續發展小組每年定期進行氣候風險辨識與評估，依據各項衝擊程度排序關鍵風險，針對高風險項目進行進一步的情境分析與管理規劃，並納入各單位行動策略
2. 董事會監督及決策， 永續小組進行風險評估與回報，並指導、協調各執行單位執行。</td></tr>
<tr><td>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。</td><td>本公司尚未使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性。</td></tr>
<tr><td>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。</td><td>1. 本公司遵循設廠所在地之各國政府各項環保法規，採取必要措施如設備汰換、建置排汙設備等，以因應氣候變遷風險。
2. 在廠區增設節能減排設備，如太陽能板發電設備、RTO 設備。
3. 廢棄物回收再利用，減少對環境的影響。</td></tr>
<tr><td>7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。</td><td>本公司目前尚無使用內部碳定價作為規劃工具。</td></tr>
<tr><td>8. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基</td><td>本公司目前尚未使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標。</td></tr>
</table>

項目	執行情形
礎。	
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。	本公司為資本額 50 億元以下之公司，依上市櫃公司永續發展路徑圖規範，將於 2026 年起，依時程陸續完成個體公司及合併公司之溫室氣體盤查。

(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？	V		(一)本公司訂有誠信經營之政策，董事會與管理階層承諾積極落實，並於內部管理及外部商業活動中確實執行。	
(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？	V		(二)本公司已於「誠信經營及行為指南」訂定防範措施，向員工宣導相關規定，若有違反將受公司之懲處，嚴重者將終止僱傭契約，並隨時檢討非誠信可能存在之風險，以提升公司誠信經營之成效。	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？	V		(三)本公司本於廉潔、透明及負責之經營理念，於守則中清楚且詳盡地訂定防範不誠信行為方案。本公司亦不定期對董事、經理人、受僱人及實質控制者舉辦教育訓練與宣導。	
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	V		(一)本公司於新修訂的誠信經營辦法中已訂	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	
往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？			有應評估往來對象之誠信紀錄，也要求其與往來交易對象簽訂之契約中宜明訂誠信行為條款。	
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V		(二)本公司為健全誠信經營之管理，由管理部負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，不定期向董事會報告，已於113.11.12第七屆第十六次董事會報告執行情形。	
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		(三)本公司董事秉持高度自律，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，均不得加入討論及表決，且討論及表決時也予以迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。	
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		(四)本公司已建立有效會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核或委託會計師執行查核。	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五)專責單位進行不定期的宣導，並視實際情形安排內、外部之教育訓練，113 年度已舉辦3小時之誠信經營教育訓練。	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		本公司已於「誠信經營作業程序及行為指南」中，訂定具體檢舉及獎勵制度，建立便利檢舉管道。專責單位對於檢舉人身分及檢舉內容確實保密，並讓員工知悉公司將盡全力保護呈報者的安全，不允許有對善意報告者報復之情事發生。	無重大差異
(二)公司是否訂定受理檢舉	V			

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	
事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V			
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？	V		本公司於公司網站及公開資訊觀測站均已放置誠信經營守則條文，提供誠信經營資訊予員工及公司之客戶、供應商、外部其他人士等知悉，並於113.11.12第七屆第十六次董事會報告執行情形。。	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： 1. 尚無重大差異，本公司已修訂「誠信經營作業程序及行為指南」，並指派專責單位，未來將陸續依實際狀況執行其應有之運作。 2.本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，以防止內線交易，保障利害關係人之權益，此運作與「內部重大資訊處理作業程序」無重大差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：本公司配合主管機關函令規定業於 104 年 05 月 14 日董事會決議通過修訂「誠信經營作業程序」部份條文，並提報 104 年 06 月 30 日之股東常會。修訂後內容已揭露於本公司網站及公開資訊觀測站。				

(八)其他足以增進公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

本公司訂有「防範內線交易管理作業程序」，內容包含本公司重大資訊處理及揭露機制等作業程序，及本公司之董事、經理人與受僱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開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露，以保障投資人及維護本公司權益。另本公司配合上市櫃公司「訊息面暫停交易機制」實行，爰依主管機關規定訂定「申請暫停及恢復交易作業程序」，並於104年12月25日經董事會通過在案。

(九)內部控制制度執行狀況應揭露事項：

1.內部控制聲明書：

旭源包裝科技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：114年03月12日

本公司民國一一三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，認為本公司於民國一一三年十二月三十一日的內部控制制度(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一一四年三月十二日董事會通過，出席董事九人中(含委託出席)，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

旭源包裝科技股份有限公司

總經理：莊雅萍

董事長：黃南源

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

一一三年及截至年報刊印日止之董事會：

日期	重要決議及內容摘要	證交法14-3所列事項	獨董持反對或保留意見	證交法14-5所列事項	未經審委通過而經全體董事2/3以上同意議決事項
113/01/11	1.本公司一一三年度營運預算規劃案				
	2.本公司申請銀行額度討論案。				
	3.本公司經理人一一二年度年終獎金案。				
	獨立董事意見：無。				
	公司對獨立董事意見之處理：無。				
	決議結果：全體出席董事同意通過。				
113/03/07	1.本公司一一二年營業報告書承認案。			V	
	2.本公司一一二年度決算表冊承認案。			V	
	3.本公司逾期未收回之應收帳款討論案。	V		V	
	4.本公司資金貸與他人案。	V		V	
	5.擬訂定本公司一一三年股東常會召開相關事宜。				
	6.本公司一一三年股東常會受理股東提案討論案				
	7.本公司一一二年度內部控制制度聲明書承認案。			V	
	8.本公司簽證會計師之委任、解任及會計師獨立性評估案。	V		V	
	9.本公司「公司章程」部份條文修訂案。			V	
	10.本公司「股東會議事管理作業」部份條文修訂案。			V	
	11.本公司「董事會設置及行使職權應遵循事項要點」部分條文修訂案。			V	
	獨立董事意見：無。				
	公司對獨立董事意見之處理：無。				
	決議結果：全體出席董事同意通過。				
113/04/09	1.本公司一一二年度虧損撥補案。	V		V	
	2.本公司一一二年度員工酬勞及董事酬勞討論案。	V		V	
	3.簡易合併子公司鴻太貿易股份有限公司討論案。	V			
	獨立董事意見：無。				
	公司對獨立董事意見之處理：無。				
	決議結果：全體出席董事同意通過。				
113/05/09	1.本公司一一三年第一季財務報告承認案。			V	
	2.簡易合併子公司鴻太貿易股份有限公司合併及解散基準日討論案	V			
	3.本公司逾期未收回之應收帳款討論案。	V		V	
	4.本公司資金貸與他人案。	V		V	
	獨立董事意見：無。				
	公司對獨立董事意見之處理：無。				
	決議結果：全體出席董事同意通過。				

日期	重要決議及內容摘要	證交法14-3所列事項	獨董持反對或保留意見	證交法14-5所列事項	未經審委通過而經全體董事2/3以上同意議決事項
113/08/08	1.本公司一一三年第二季財務報告承認案。			V	
	2.本公司申請銀行聯合授信貸款討論案	V		V	
	2.本公司申請銀行額度討論案。				
	3.本公司逾期未收回之應收帳款討論案。	V		V	
	4.本公司資金貸與他人案。	V		V	
	5本公司擬購買印尼子公司之股權討論案	V			
	6.本公司經理人之員工酬勞發放討論案				
	獨立董事意見：無。				
	公司對獨立董事意見之處理：無。				
	決議結果：全體出席董事同意通過。				
113/11/12	1.本公司一一三年第三季財務報告承認案。			V	
	2.本公司申請銀行額度討論案。				
	3.本公司逾期未收回之應收帳款討論案。	V		V	
	4.本公司資金貸與他人案。	V		V	
	5.擬預先核准資誠聯合會計師事務所及事務所關係企業得向本公司及子公司非認證服務(Non-assurance services)				
	6.本公司一一四年度稽核計畫案。	V		V	
	7.訂定本公司「永續資訊管理作業程序」及稽核細則案。	V		V	
	8.本公司「公司治理實務守則」部分條文修訂案	V		V	
	9.本公司經理人調薪案				
	獨立董事意見：無。				
	公司對獨立董事意見之處理：無。				
	決議結果：全體出席董事同意通過。				
114/01/13	1.本公司一一三年度營運預算規劃案。.				
	2.本公司為子公司背書保證案。	V		V	
	3.本公司經理人一一三年度年終獎金案。				
	獨立董事意見：無。				
	公司對獨立董事意見之處理：無。				
	決議結果：全體出席董事同意通過。				
114/03/12	1.本公司一一三年度營業報告書承認案			V	
	2.本公司一一三年度決算表冊承認案			V	
	3.本公司逾期未收回之應收帳款討論案	V		V	
	4.本公司資金貸與他人案	V		V	
	5.本公司申請銀行額度討論案				
	6.本公司董事(含獨立董事)全面改選案及公告受理股東提名董事(含獨立董事)案				
	7.解除董事競業禁止之限制案				
	8.擬訂定本公司114年股東常會召開相關事宜				
	9.本公司一一四年股東常會受理股東書面提案討論案				
	10.本公司113年度內部控制制度聲明書承認案			V	
	11.本公司 114 年簽證會計師之委任及會計師獨立性評估案	V		V	
	獨立董事意見：無。				
	公司對獨立董事意見之處理：無。				
	決議結果：全體出席董事同意通過。				
114/04/07	1.本公司113年度盈餘分派案	V		V	

日期	重要決議及內容摘要	證交法14-3所列事項	獨董持反對或保留意見	證交法14-5所列事項	未經審委通過而經全體董事2/3以上同意議決事項
	2.本公司113年度員工酬勞及董事酬勞討論案	V		V	
	3.本公司董事會提名及審查股東提名 114 年選任董事(含獨立董事)候選人名單	V		V	
	4.本公司114年度股東常會召集事由修正案				
	5.修正解除董事競業禁止之限制案				
	6.本公司「公司章程」部份條文修訂案	V		V	
	7.本公司「董事會議事運作管理作業」部份條文修訂案	V		V	
	8.本公司「審計委員會組織規程」部分條文修訂案	V		V	
	獨立董事意見：無。				
	公司對獨立董事意見之處理：無。				
	決議結果：全體出席董事同意通過。				

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

四、簽證會計師公費資訊：

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

金額單位：新臺幣仟元

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(註)	合計	備　註
資誠聯合會計師事務所	吳偉豪	113年度	2,700	0	2,700	
	鄭雅慧	113年度				
勤業眾信聯合會計師事務所	林心彤	112年度	3,130	250	3,380	
	陳明煇	112年度				

註：非審計公費包括移轉訂價等公費。

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：更換事務所後之審計公費較更換前減少430仟元新台幣，主要係因應本集團長期策略發展及內部管理之需要所做之調整。

(三)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：更換事務所後之審計公費較更換前減少430仟元新台幣，減少比例為13.74%，主要係因應本集團長期策略發展及內部管理之需要所做之調整。

五、更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師

更換日期	民國一一三年第一季起			
更換原因及說明	因應本集團長期策略發展及內部管理之需要			
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 情況		會計師	委任人
	主動終止委任			V
	不再接受(繼續)委任			
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無			
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務	
			財務報告之揭露	
			查核範圍或步驟	
			其　　他	
	無	V		
	說明			
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無			

(三) 關於繼任會計師

事務所名稱	資誠聯合會計師事務所
會計師姓名	吳偉豪會計師及鄭雅慧會計師
委任之日期	民國一一三年第一季起
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無意見
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無意見

(三)前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 點事項之復函：無意見。

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

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

(一)董事、經理人及大股東股權變動情形：

單位：股

職稱	姓名	113 年度		114 年度截至 04 月 30 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	黃南源	—	—	(354,000)	—
總經理	莊雅萍	(3,000)	—	(87,000)	—
董事	旭耀投資有限公司	—	—	—	—
董事	鄭淑靜	—	—	—	—
董事	莊雯秋(註 2)	—	—	—	—
董事	張澤宏(註 2)	—	—	—	—
董事	楊晴翔(註 1)	—	—	—	—
董事	旭鴻投資有限公司(註 1)	—	—	—	—
董事	胡文龍(註 1)	—	—	—	—
獨立董事	楊榮清(註 2)	—	—	—	—
獨立董事	張玉珠	—	—	—	—
獨立董事	林錦煌	—	—	—	—
獨立董事	池宜曇(註 1)	—	—	—	—
研發處特助	戴　豪	—	—	—	—
嘉義生產製造中心協理	鄭瑞淑	—	—	—	—
工安處協理	莊世和	—	—	(277,804)	—
財務長	楊素鍰	—	—	—	—
公司治理主管	楊盛發(註 3)	—	—	—	—
海外事業處協理	吳來發(註 4)	—	—	—	—
業務處協理	陳榮彬(註 4)	—	—	—	—

註 1:本公司於 111.06.08 股東會改選董事，新任董事楊晴翔、旭鴻投資有限公司、胡文龍、池宜曇

註 2:本公司於 111.06.08 股東會改選董事，卸任董事莊雯秋、張澤宏、楊榮清
註 3:本公司於 112.04.13 董事會通過本公司治理主管任命案
註 4:本公司於 112.06.29 董事會通過本公司經理人任命案

股權移轉之相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得股數：

114 年 3 月 29 日

姓 名	股權移轉原因(註 1)	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
黃南源	贈與	114.02.25	黃宜婷	子女	118,000	不適用
黃南源	贈與	114.02.25	黃怡萱	子女	118,000	不適用
黃南源	贈與	114.02.25	黃聖凱	子女	118,000	不適用
莊雅萍	贈與	114.02.25	黃宜婷	子女	29,000	不適用
莊雅萍	贈與	114.02.25	黃怡萱	子女	29,000	不適用
莊雅萍	贈與	114.02.25	黃聖凱	子女	29,000	不適用
莊世和	贈與	114.02.24	莊哲宇	子女	277,804	不適用

註 1:係填列取得或處分

(四) 股權質押之相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、持股比例超過百分之十股東之關係及所質押股數：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：

114 年 04 月 30 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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
旭耀投資有限公司	9,081,949	16.57%	—	—	—	—	旭鴻投資有限公司	註 1	—
代表人：黃南源	2,165,464	3.95%	4,495,290	8.20%	—	—	莊雅萍	註 2	—
旭鴻投資有限公司	4,376,288	7.98%	—	—	—	—	旭耀投資有限公司	註 1	—
代表人：莊雅萍	3,155,015	5.76%	3,505,739	6.40%	—	—	黃南源	註 2	—
莊雅萍	3,155,015	5.76%	3,505,739	6.40%	—	—	黃南源	註 2	—
張祐銘	2,275,000	4.15%	—	—	—	—	—	—	
黃南源	2,165,464	3.95%	4,495,290	8.20%	—	—	莊雅萍	註 2	—
黃宜婷	1,340,279	2.45%	—	—	—	—	黃南源 莊雅萍	註 2	—
黃怡萱	1,340,275	2.45%	—	—	—	—	黃南源 莊雅萍	註 2	—
黃聖凱	1,340,275	2.45%	—	—	—	—	黃南源 莊雅萍	註 2	—
張趙素珠	829,000	1.51%	—	—	—	—	—	—	—
花旗託管柏克萊資本ＳＢＬ／ＰＢ投資專戶	807,000	1.47%							

註 1：旭耀投資有限公司代表人黃南源與旭鴻投資有限公司代表人莊雅萍為夫妻關係。

註 2：黃南源與莊雅萍為夫妻關係且為黃宜婷、黃怡萱及黃聖凱之父母；黃宜婷、黃怡萱及黃聖凱為姐妹弟之關係。

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

綜合持股比例

114 年 03 月 31 日

單位：仟股；%

轉投資事業（註 1）	本公司投資		董事、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
鴻源包裝科技股份有限公司	4,400	100%	—	—	4,400	100%
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO.,LTD	700	100%	—	—	700	100%
SLEEVE SEAL, LLC.	210	35%	—	—	210	35%
鴻旭包裝機械(上海)有限公司(註 2)	—	—	—	100%	—	100%
XU YUAN Packaging Technology (India) Private Limited	22	100%	—	—	22	100%
XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	4,608	51%	—	—	4,608	51%
PT. XU YUEN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA(註 3)	10,000	100%	—	—	10,000	100%
PT. CHENG HONG PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	1	10%	1	90%	2	100%
PT. CHENG KUANG MACHINE PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	9	95%	1	5%	10	100%

註 1：係公司採用權益法之投資。

註 2：係本公司投資 XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO.,LTD 而間接取得之被投資公司。

註 3：旭源公司於民國 113 年 9 月向少數股權股東取得 38%股權，故累計取得 PT. XU YUAN 公司 100%股權。

參、募資情形

一、

（一）股本來源

1.股本形成經過

單位：仟股；新臺幣仟元

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
93.10	10	2,000	20,000	1,000	10,000	創立股本	—	93.10.26 經授中字第 09332933090 號函核准
93.12	10	2,000	20,000	2,000	20,000	現金增資 10,000 仟元	—	93.12.15 經授中字第 09333194800 號函核准
94.05	10	4,300	43,000	4,300	43,000	現金增資 23,000 仟元	—	94.5.13 經授中字第 09432120390 號函核准
94.09	10	5,800	58,000	5,800	58,000	現金增資 15,000 仟元	—	94.9.14 經授中字第 09432819310 號函核准
96.05	10	6,500	65,000	6,500	65,000	現金增資 7,000 仟元	—	96.5.24 經授中字第 09632152680 號函核准
96.08	10	8,000	80,000	8,000	80,000	現金增資 15,000 仟元	—	96.8.21 經授中字第 09632645780 號函核准
96.11	10	10,000	100,000	10,000	100,000	現金增資 20,000 仟元	—	96.11.29 經授中字第 09633139820 號函核准
97.04	10	11,000	110,000	11,000	110,000	現金增資 10,000 仟元	—	97.4.23 經授中字第 09732125620 號函核准
97.06	10	12,500	125,000	12,500	125,000	現金增資 15,000 仟元	—	97.6.27 經授中字第 09732515030 號函核准
98.09	10	25,000	250,000	17,400	174,000	現金增資 49,000 仟元	—	98.9.22 經授中字第 09832972550 號函核准
99.01	10	25,000	250,000	19,000	190,000	現金增資 16,000 仟元	—	99.1.13 經授中字第 09931545950 號函核准
99.06	10	25,000	250,000	20,710	207,100	盈餘轉增資 17,100 仟元	—	99.6.11 經授中字第 09932164290 號函核准
99.06	10.1	25,000	250,000	21,698	216,980	員工認股憑證轉增資 9,880 仟元	—	99.6.30 經授中字第 09932228500 號函核准
99.07	18	25,000	250,000	23,298	232,980	現金增資 16,000 仟元	—	99.7.12 經授中字第 09932289150 號函核准
99.08	34	45,000	450,000	26,298	262,980	現金增資 30,000 仟元	—	99.8.17 經授中字第 09932466070 號函核准
100.7	16.277	45,000	450,000	26,494	264,945	員工紅利轉增資 3,198 仟元	—	100.07.01 經授中字第 10032198620 號函核准
100.7	10	45,000	450,000	28,598	285,983	盈餘轉增資 21,038 仟元	—	100.07.01 經授中字第 10032198620 號函核准
101.7	10	45,000	450,000	29,885	298,852	盈餘轉增資 12,869 仟元	—	101.07.30 經授中字第 10132317280 號函核准
101.9	21	45,000	450,000	33,885	338,852	盈餘轉增資 40,000 仟元	—	101.09.03 經授中字第 10132454780 號函核准
101.11	22	45,000	450,000	38,121	381,212	盈餘轉增資 42,360 仟元	—	101.11.30 經授中字第 10132785260 號函核准
102.8	10	65,000	650,000	38,502	385,024	盈餘轉增資 3,812 仟元	—	102.08.21 經授中字第 10233825670 號函核准

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
105.1	11	65,000	650,000	44,502	445,025	現金增資60,000仟元	—	105.01.05 經授中字第105330046510號函核准
105.10	16.75	65,000	650,000	45,517	455,174	公司債轉換10,149仟元	—	105.10.05 經授中字第10534355860號函核准
105.12	16.36	65,000	650,000	46,188	461,880	公司債轉換6,707仟元	—	105.12.07 經授中字第10534488170號函核准
106.2	16.36	65,000	650,000	46,750	467,504	公司債轉換5,632仟元	—	106.02.22 經授中字第10633097030號函核准
106.4	16.36	65,000	650,000	53,480	534,801	公司債轉換67,298仟元	—	106.04.17 經授商字第10601044210號函核准
108.10	10	65,000	650,000	54,817	548,171	盈餘轉增資13,370仟元	—	108.10.01 經授商字第10801132560號函核准

2.股份種類　　114年03月29日

股份種類	核定股本（單位：股）			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名普通股	54,817,140	10,182,860	65,000,000	上櫃公司股票

3.經核准以總括申報制度募集發行有價證券者，另應揭露核准金額、預定發行及已發行有價證券之相關資訊：不適用。

（二）主要股東名單：

股權比例達百分之五以上股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例：　　114 年 03 月 29 日；單位：股

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
旭耀投資有限公司	9,081,949	16.57%
旭鴻投資有限公司	4,376,288	7.98%
莊雅萍	3,155,015	5.76%
張祐銘	2,275,000	4.15%
黃南源	2,165,464	3.95%
黃宜婷	1,340,279	2.45%
黃怡萱	1,340,275	2.45%
黃聖凱	1,340,275	2.45%
張趙素珠	829,000	1.51%
花旗託管柏克萊資本ＳＢＬ／ＰＢ投資專戶	807,000	1.47%

（三）公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所訂之股利政策：

本公司年度扣除員工酬勞及董事酬勞前之本期稅前淨利，應提撥不低於百分之四為員工酬勞及不高於百分之四為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞得以股票或現金為之，其分配之對象可包括符合一定條件之從屬公司員工；前項董事酬勞僅得以現金為之。前二項應由董事會決議行之，並報告股東會。

本公司年度總決算如有本期稅後淨利，應先彌補累積虧損，依法提撥百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本總額時不在此限，次依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。如尚有盈餘，連同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司未來將配合所處環境及成長階段，基於資本支出、業務擴充需要及健全財務規劃以求永續發展，本公司股利政策將依本公司未來之資本支出預算及資金需求情形，就上述盈餘分派所分配之股東紅利，採股票股利及現金股利相互配合發放，其中現金股利佔全部股利之比率不少於百分之十。

2.本次股東會擬議股利分配之情形：

本公司113年度盈餘分派案業經114年4月07日董事會通過，俟114年05月27日股東常會決議後定案。

3.預期股利政策將有重大變動時之說明：

無預期股利政策有重大變動之情事。

（四）本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：無此情形。

（五）員工及董事酬勞

1.公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

本公司年度扣除員工酬勞及董事酬勞前之本期稅前淨利，應提撥不低於百分之四為員工酬勞及不高於百分之四為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞得以股票或現金為之，其分配之對象可包括符合一定條件之從屬公司員工；前項董事酬勞僅得以現金為之。前二項應由董事會決議行之，並報告股東會。

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

公司帳上已提列員工酬勞154,343元，董事酬勞92,606元，前述員工酬勞及董事酬勞依帳上提列數全數以現金發放。員工酬勞及董事酬勞已於113年度費用化，其費用列帳金額與董事會擬議配發之金額並無差異

3.董事會通過分派酬勞情形：

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額，若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司113年度於分派案業經114年4月07日董事會通過，本公司113年度期初未分配盈餘為新台幣117,279,200元，113年度稅後淨利新台幣816,518元，期末未分配盈餘新台幣107,148,332元，本公司擬不分配股東股利。

(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113年度盈餘分派案業經114年4月07日董事會通過，係以現金發放，故不適用。

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

本公司 113 年度員工酬勞及董事酬勞分配案業經 114 年 4 月 07 日董事會通過，公司帳上已提列員工酬勞 154,343 元，董事酬勞 92,606 元，前述員工酬勞及董事酬勞依帳上提列數全數以現金發放，上述員工酬勞及董事酬勞已於 113 年度費用化，其費用列帳金額與董事會擬議配發之金額並無差異。

（六）公司買回本公司股份情形，公司應敘明最近年度及截至年報刊印日止，公司申請買回本公司股票之目的、買回股票期間、買回之區間價格、已買回股份種類、數量及金額、已辦理銷除及轉讓之股份數量、累積持有本公司股份數量及累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率：無。

二、公司債辦理情形：

1.公司債辦理情形：無。

2.轉換公司債資料：無。

3.交換公司債資料：無。

4.總括申報發行公司債情形：無。

5.附認股權公司債資料：無。

三、特別股辦理情形，應包括流通在外及辦理中之特別股，並揭露相關發行條件、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項，屬私募特別股者，應以顯著方式標示：無。

四、海外存託憑證辦理情形，應包括已參與發行而尚未全數兌回及辦理中之海外存託憑證，並揭露發行日期、發行總金額、海外存託憑證持有人之權利與義務等相關事項，屬私募海外存託憑證者，應以顯著方式標示：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應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響，屬私募員工認股權憑證者，應以顯著方式標示：無。

(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：

114 年 03 月 31 日單位：新臺幣元；股

	職稱(註 1)	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率(註 3)	已執行				未執行			
					認股數量	認股價格(註 5)	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率(註 3)	認股數量	認股價格(註 5)	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率(註 3)
經理人	總經理	黃南源	268,000	0.70%	268,000	10.10	2,706,800	0.70%	—	—	—	—
	副總經理	莊雅萍										
	財務長兼海外事業部副總經理(104.01.30 辭任)	范啟綱										
	協理	莊世和										
	研發處特助	戴豪										
	嘉義生產製造中心協理	鄭瑞淑										
	業務處資深協理(109.09.30 退休)	胡文龍										
員工（註 2）	研發處特助	戴豪	348,000	0.91%	348,000	10.10	3,514,800	0.91%	—	—	—	—
	業務處資深協理(109.09.30 退休)	胡文龍										
	副總經理	莊雅萍										
	財務長兼海外事業部副總經理(104.01.30 辭任)	范啟綱										
	嘉義生產製造中心協理	鄭瑞淑										
	技術顧問(110.10 退休)	張振森										
	資深經理	張崑成										
	處長	莊雅苓										

註 1：包括經理人及員工（已離職或死亡者，應予註明），應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露其取得及認購情形。

註2：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3：已發行股份總數係指經濟部變更登記資料所列股數

註4：已執行之員工認股權認股價格，應揭露執行時認股價格

註5：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

(三)限制員工權利新股辦理情形應記載下列事項：

1.凡尚未全數達既得條件之限制員工權利新股應揭露截至年報印日止辦理情形及對股東權益之影響：無。

2.累積至年報刊印日止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：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形：截至年報刊印日之前一季止，前各次現金增資計畫業已完成。

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：

- C805990 其他塑膠製品製造業
- CB01010 機械設備製造業
- CQ01010 模具製造業
- F107990 其他化學製品批發業
- F113010 機械批發業
- F206030 模具零售業
- F207990 其他化學製品零售業
- F213080 機械器具零售業
- F401010 國際貿易業
- I501010 產品設計業
- F106030 模具批發業
- ZZ99999 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

年度 / 項目	113 年度	
	金額	百分比 %
套/貼標籤設備	94,175	7.70%
熱收縮膜印刷標籤	1,109,154	90.67%
透明膜料及膠粒	0	0.00%
其他	19,980	1.63%
合計	1,223,309	100%

3.公司目前之商品（服務）項目：

A.套/貼標籤設備：立（臥）式套標機、薄型(輕量化)膜料套標機、瓶蓋套標機、收縮爐、貼標機、合掌機、複檢機、切片機。

B.熱收縮膜印刷標籤：各項材料印刷（PVC、PET、OPS、OPP、PP、珠光紙）及彩藝積層袋。

C.透明膜料及膠粒：PVC 透明熱收縮膜及 PVC 熱收縮膠粒。

4.計劃開發之新商品（服務）：

A.各式新型套/貼標籤設備。

B.持續精進自動化供料系統。

C.因應市場趨勢之新材料及新技術開發。

（二）產業概況

1.產業之現況與發展

A.套(貼)標籤設備

套標是將標籤套入容器的外圍，貼標則是將標籤貼在商品表面，兩者均為將產品容器與標籤進行結合的包裝機器；傳統上進行標籤套印轉換時多需停機操作，近年來因應快速換線與多樣化生產需求，設備正朝向模組化、高兼容性與無需停機快速更換設計發展，以簡化操作及縮短停機時間，甚至在不停機之狀態下即可進行，藉此提升操作效率與減少人力依賴，符合智能製造趨勢。

客戶對標籤設備之需求朝向客製化設計、高適應性與包裝一致性，例如能兼容各式瓶型（扁平、曲面、不對稱容器）、不同材質薄膜及多元生產節奏，以因應飲料、日化品、保健品與新興機能飲品市場之包裝需求。台灣此類機械製造商專注於自有技術領域之深化開發，雖客製化程度高，但因為市場細分明確，整體產業競爭程度相對穩定。

B.熱收縮標籤

熱收縮膜產品應用範圍廣泛，涵蓋飲料、食品、藥品、化妝品、電子及文具用品等外觀包裝，隨著產品品牌日益眾多，其替代程度高，市場競爭激烈，企業對包裝之視覺效果、防偽技術及可持續性材料要求日益嚴格。熱收縮膜具備良好延展性、密著性與抗污性，成為替代傳統貼標的重要選擇，特別適用於不規則或曲面容器包裝。

近年來，隨 ESG 趨勢崛起，品牌商更傾向使用可回收性佳或單一材質的收縮膜，例如 PETG 膜，並搭配易撕除設計以提升回收效率。

C.透明膜料及膠粒

熱縮薄膜的產品主要應用在集合式包裝與收縮標籤上，常見應用於 PET 瓶、罐裝飲品、玻璃瓶、清潔用品及其他產品之外包裝，主要材料包括 PVC、PET、OPS 等熱收縮膜，然而由於 PVC 在加工過程中會釋放 VCM 毒素，歐盟、加拿大及日本等已逐步限制 PVC 膜之使用，改以環保型 PETG 及 OPS 薄膜取代。

儘管 PVC 擁有成本低與色彩表現佳等優勢，全球市場已逐步轉向安全性與永續性更佳的替代材料。預期未來隨循環經濟趨勢擴大，將加速高性能、生物可分解材質的開發與導入。

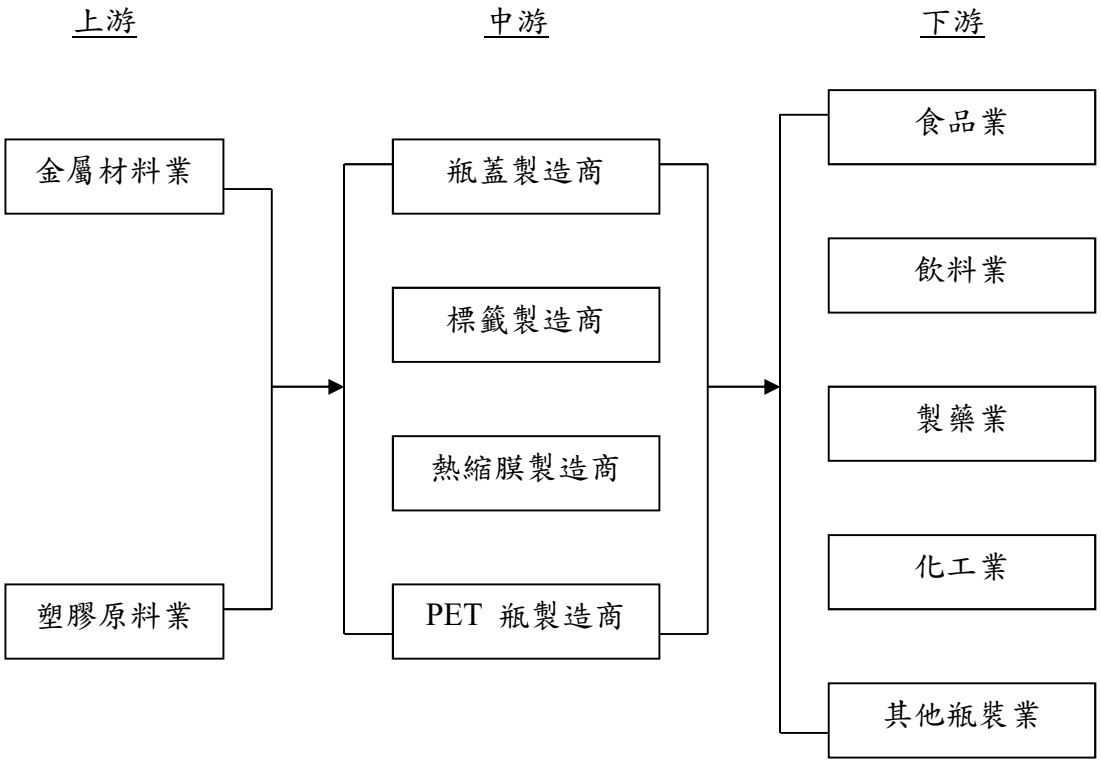
D.積層包裝袋

積層包裝袋(亦稱軟式包裝) 廣泛運用在食品，醫療用品，個人用品，化妝品等市場，市面上常見的包裝袋有糖果、餅乾、肉乾、沖泡飲品包裝與面膜等等。為了滿足客戶的需求，因應不同的內容物，市面上常見材料組合有 OPP, KOP, NY, KNY, PET, KPET, CPP, VMCPP, LLDPE, 鋁箔, 紙材, KOP 等各類複合材質製袋，有效鎖住食品氣味及確保內容物的高度品質，同時兼具強勒及透明可見的包裝材質。軟性包材朝向袋型容器立體化造型的趨勢，除可以取代硬盒（罐）的包裝型態，也可以達到包裝輕量化及減少資源浪費的消費者環保意識。平底袋袋型站立時姿態優美、平穩，袋底部四方平整的形狀更有利於商品展示及上架陳列，且在正、背面及側面皆可以做更豐富的圖稿設計，讓商品立體效果的外觀設計更具有賣相吸引力。

2.產業上、中、下游之關聯性

套(貼)標籤設備主係由電控類、CNC加工零件、鈑金件與驅動系統組成，熱收縮膜標籤則由膜料、油墨及溶劑構成，其中膜料占產品結構約九成以上；該行業上游原材料業主要有金屬材料業及塑膠原料業，中游主要係瓶蓋製造商、標籤製造商、熱縮膜製造商、PET瓶製造商及其他瓶裝業，待果汁、乳製品、茶飲料、運動飲料及相關食品等填充至包裝容器後，再套上標籤及瓶蓋組裝成成品後即可進行銷售，其下游主要為食品業、飲料業、製藥業等。

本公司位處包裝設備與膜料整合供應的中游，並與上下游保持穩定合作關係，以提供一站式套標／貼標整合解決方案，提升客戶產線效率與包裝品質。本公司所屬產業上、中、下游架構圖列示如下：



3.產品之各種發展趨勢及競爭情形

①全球飲料市場

後疫情時代消費者將更關注健康，全球機能飲料市場將更獲成長動力。根據 SPINS、Euromonitor、Future Market Insights、Grand View Research 等機構調查指出：

機能飲料成為主流：益生菌飲品、植物基能量飲、無糖電解質水、含適應原（Adaptogens）的舒緩飲料，皆持續受到高度關注。特別是針對免疫提升、情緒放鬆與腸胃健康的產品，更成為品牌研發重點。

植物基飲品快速擴張:以燕麥奶為主力之植物基乳品於 2023 年已佔歐洲與北美乳製品飲料市場約 15%，Future Market Insights 預估至 2027 年，全球燕麥奶市場年複合成長率（CAGR）可達 8.2%。此外，杏仁奶與豆奶也持續增長。

非酒精飲品（NoLo Drinks）大爆發：年輕世代消費者偏好「無酒精也能社交」的新生活型態，帶動無酒精精釀啤酒、氣泡葡萄飲與健康雞尾酒類產品興起。SPINS 統計顯示，美國低酒精飲品於 2023 年銷售年增率超過 25%，Grand View Research 預估至 2030 年，全球非酒精飲品市場年複合成長率（CAGR）可達 6%。

即飲式（RTD）與濃縮飲品快速崛起：居家生活型態延續，濃縮粉末、發泡錠、液態濃縮飲等即溶類飲品市場成長亮眼，並開始出現針對不同年齡與族群的功能化分眾設計。

風味水與氣泡水成長明顯：根據 Nielsen 2023 Q4 報告，風味氣泡水於歐美市場年成長率達 19.8%，主打「補水同時享受風味」，並導入如電解質添加、膳食纖維、天然香料等功能性成分，成功吸引 Z 世代消費者。

永續包裝成為競爭新標準：除產品本身之外，可回收瓶、碳中和工藝、減塑包裝等 ESG 元素成為品牌競爭力關鍵。許多國際品牌（如可口可樂、雀巢）已提出 2025 前全面採用可再生包材的目標。

在全球瓶裝水市場方面，亞洲市場依然保持快速成長趨勢。市場研究公司（Euromonitor）指出，中國瓶裝水年需求已突破 370 億公升，主因城市化與安全飲水意識提升；印度與印尼等市場也持續擴大。美國市場則因健康意識崛起，瓶裝水連續三年成為非酒精飲品銷售金額第一名，碳酸飲料則持續萎縮。

②台灣飲料市場

根據經濟部統計處及產業研究機構資料顯示：

2023 年台灣飲品總產值達新台幣 1,002 億元，年成長約 3.2%；其中成長幅度最大為礦泉水（+9.4%）、機能運動飲料（+13.8%），茶飲類仍為最大宗，占比約 32%。

銷售通路逐漸分流：便利商店、量販超市與外送平台為主力銷售通路，惟「手搖飲料」店數持續成長，瓜分包裝飲料市占。據統計，全台手搖飲店數已突破 22,000 家。

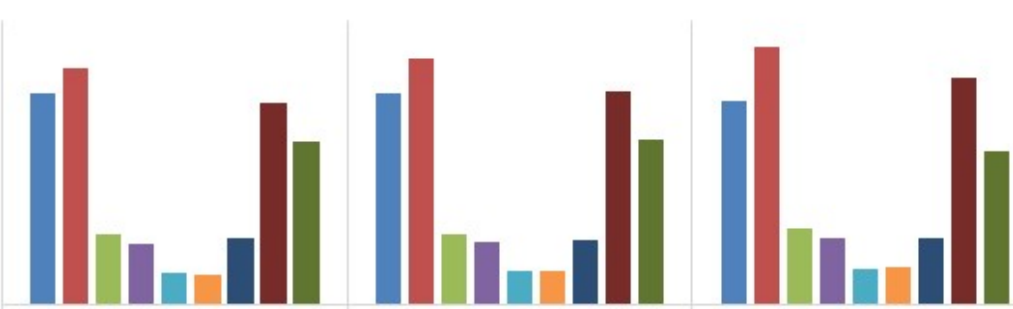
消費者健康導向影響新品開發趨勢：

1. 低糖、無糖標示成為標配
2. 添加維生素 C、電解質與膳食纖維的新產品比例提升
3. 無酒精氣泡飲／水果發酵飲等健康形象飲品逐步興起

整體而言，台灣飲料市場進入高品質與差異化競爭階段，消費者追求健康、美味與品牌故事的綜合體驗。包裝上也越來越重視創新視覺與

永續性設計，軟性包裝、再生塑料瓶與全覆蓋熱收縮標籤應用日益普及，為本公司相關產品發展提供持續需求動能。

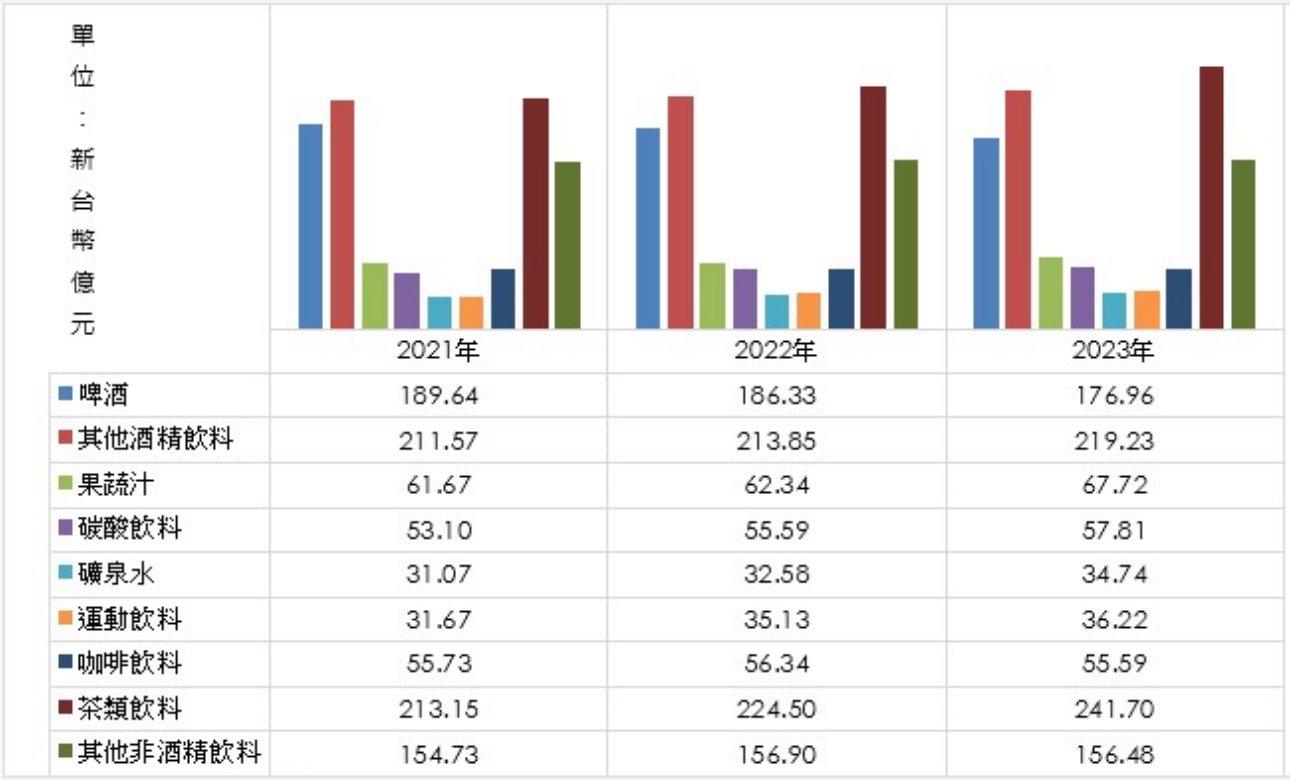
《圖一》近三年台灣各類飲品生產值



	2021年	2022年	2023年
啤酒	186.53	185.36	179.84
其他酒精飲料	207.06	215.49	227.19
果蔬汁	63.01	61.73	67.91
碳酸飲料	53.25	55.74	58.06
礦泉水	28.12	30.90	32.19
運動飲料	26.80	30.83	33.75
咖啡飲料	58.37	58.03	58.04
茶類飲料	176.59	187.69	199.79
其他非酒精飲料	142.70	144.41	134.45

資料來源：經濟部統計處

《圖二》近三年台灣各類飲品銷售額



	2021年	2022年	2023年
啤酒	189.64	186.33	176.96
其他酒精飲料	211.57	213.85	219.23
果蔬汁	61.67	62.34	67.72
碳酸飲料	53.10	55.59	57.81
礦泉水	31.07	32.58	34.74
運動飲料	31.67	35.13	36.22
咖啡飲料	55.73	56.34	55.59
茶類飲料	213.15	224.50	241.70
其他非酒精飲料	154.73	156.90	156.48

資料來源：經濟部統計處

（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	113 年度
研發費用	7,508

2.最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品：

(1) 完成因應套標機電控原件缺料，增加其他廠牌料件供應，符合功能需求。
(2) 完成套標機產學合作，針對特定模組重新設計。
(3) 完成套標機機構模組 Cost Down，針對使用量大的工件，更改材質以及設計變更。
(4) 完成高速自動化設備研發量產階段。
(5) 自動化供料機。
(6) 完成開發關鍵模組以節省能耗。
(7) 廢棄標籤回收再製成塑膠粒。

（四）長、短期業務發展計畫

1. 短期計畫

A. 整合集團資源，強化客戶合作關係
運用集團整體資源提供全方位服務，與客戶簽訂長期合作契約，調整產能配置彈性，擴大營運規模。

B. 建立永續發展治理架構
制定公司永續發展策略與管理制度，涵蓋環境、社會、公司治理（ESG）等面向，作為推動永續經營之根基。。

C. 精進製程與技術創新
持續投入研發，優化印刷技術與關鍵製程，，自動化設備導入以提升良率、降低生產成本，並提升產品一致性與品質穩定性。

D. 強化人力資本與組織文化
積極延攬優秀人才，強化內部培訓與職涯發展制度，同時完善績效考核與福利機制，提升員工向心力與整體營運績效。。

2. 長期計畫

A. 開發高階與差異化產品，擴大市場占有率
依據客戶需求與全球產業趨勢，持續研發更高階、精密與具差異化的新產品，以提升全球市場占有率與競爭優勢。針對特定市場導入中低速機種，拓展應用領域。

B. 布局新材料與製程技術，提升綜效
深化新材料應用與技術創新，導入智慧製造與綠色製程，持續提升產品品質並有效控管成本，強化供應鏈競爭力。

C. 擴展國際客戶基礎，推動全球品牌發展
深耕國際知名飲料及包裝整線廠商合作關係，提升品牌在國際市場能見度與滲透率，穩健推動國際化發展策略。

D. 深化海外佈局與技術聯盟，創造經濟規模
強化對印度、印尼等新興市場之投資與市場布局，積極尋求與國內外技術夥伴合作，聚焦核心技術升級與在地化策略，以擴大產業鏈整合效益與營運綜效。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1.公司主要商品（服務）之銷售（提供）地區

單位：新臺幣仟元；%

年度 / 銷售區域	112年度		113年度	
	銷售金額	%	銷售金額	%
內銷	639,446	54.22	674,419	55.13
外銷	539,947	45.78	548,890	44.87
合計	1,179,393	100.00	1,223,309	100.00

2.市場佔有率

國內市場：涵蓋各大領域企業客戶群如：統一、維他露、光泉、太古、維力、義美、吉利高、希普斯(伊藤忠)、格森塑膠、川本、小磨坊、台畜、聯華食品、地天泰、得生製藥、碁富、裕榮、味全、福壽、永立聖、成偉、八方、羅農、麥迪森、鮮配家、中天、金車、第一生技、台鹽、宏亞、鮮配家、惠幼、皇將、杏輝、華元、老楊、橘平、冠昇、邦唯、船井生醫、馬可先生、司麥爾、中衛、志同、炘展企業、豆之家、優雅食、逸豐實業、海仙食品、永信藥品、容景精密、華廣、茗源等。

國外市場：涵蓋全球五大洲客戶群如：雀巢、可口可樂、百事可樂、達能集團、輝瑞、匯源、怡寶、天喔、宗健、AJE 集團、HP、KHS、SIPA、URC、TFJ、MNOP、THP、WATT、Dole、SIDEL、VITAL、SOPROLE、VOLTIC、BLOW、BULLION、Wings Food、DAI LOI、RUBBAN INDUSTRIAL COMPANY 、 INVERSIONES RAMAJA LIMITADA、JORDAN DAIRY、CLEANER、新加坡 ANDERSON、奈及利亞 CYBELE、QBL、NATIONAL PACKAGING、MAYER BROTHERS、TAIPAK(卡加利)、FINOS – PACO、ANNELITA S.A、TRAVERSO、SPP 等知名企業。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

A.與國際大廠策略聯盟為未來趨勢

全球品牌持續深化在亞太地區的市場布局，尤以東南亞、南亞為未來成長動能重心。根據 NielsenIQ 與 Euromonitor 2024 年報告指出，越南、印尼、印度等市場飲料需求年增率高達 8%～12%，吸引可口可樂、百事可樂、雀巢等國際品牌加碼投資在地生產基地與物流體系。

以中國市場為例，品牌集中度仍高度集中，瓶裝水市場由康師傅、農夫山泉主導，碳酸飲料由可口可樂與百事可樂兩強壟斷，茶飲料則由統一、康師傅與娃哈哈等領導品牌主導，市占合計超過 70%。配合這些國際大廠全球化擴張腳步，透過策略聯盟、OEM/ODM 合作進行共同開發及技術整合，對於本公司提升國際營收比重及市場話語權具有關鍵性影響。

B.消費趨勢帶動創新發展

台灣飲料市場仍受到手搖飲產業高度滲透率影響，據統計 2023 年全台手搖飲人均年購買次數已逾 45 次，成為包裝飲料市場主要競爭對象。品牌製造商須以高頻次新品開發策略回應市場挑戰。

根據 2023 年 NielsenIQ 台灣即飲市場資料，包裝飲料年推新品數量較 2020 年增加超過 60%，集中於即飲茶、功能水與低糖果汁領域。其中超過 58% 新品在夏季前推出，反映出高度季節性與行銷節奏同步化。品牌商強調產品創新與視覺差異性並進，例如：Coca-Cola 推出微氣泡天然水系列、馬卡龍色瓶身促使消費者「收集」行為、黑松推出低糖沙士搭配極簡瓶設計，搶攻輕熟世代等。

為兼顧產能與品質穩定性，製造端更須整合生產排程與包裝材料設計，提升產品上市速度與品牌彈性。

C.套標籤機設計將更加注重靈活性

隨客製化包裝需求持續成長，套標設備必須具備快速換模、無停機切換與智慧化感應控制能力。2024 年市場已見部分廠商導入 AI 演算法進行套標位置校正，以及整合人機協作機構（HRC）以提升包裝產線穩定性。

新一代設備強調工具化零件轉換次數減少（或無工具快速更換）、模組設計支援多瓶型與不規則容器、可對應高速與多產線同步生產等功能。

本公司亦朝向「客製化 + 模組化 + 自動化」三位一體方向進行研發，以協助客戶提升產線柔性與包裝美觀一致性。

D.環保問題逐漸深化與普及

全球多國（歐盟、加拿大、日本、南韓）已明確立法限制 PVC 材質使用，推動包裝產業導入 PETG、OPS 與 PLA 等環保型材料。2024 年歐盟正式啟動《包裝與包裝廢棄物法案（PPWR）》草案，要求到 2030 年所有包裝須為可回收或可重複使用，對傳統 PVC 熱收縮膜造成結構性壓力。

根據《Markets and Markets》報告，全球熱收縮膜市場中，PET 類膜料市占已超越 PVC，OPS 因具平整度佳、損耗率低、易印刷等特性，亦逐步取得食品飲料包裝之青睞。而 PETG 材質因其相容現有印刷與製程設備、可支援高速與寬幅印刷、回收相容性佳等特點，被視為最佳替代方案。

在 ESG 與碳足跡盤查日益受重視的環境下，選擇低環境衝擊材料已成為品牌競爭力新指標，本公司已在 PET 收縮膜原料上全面導入添加 10%PCR 的環保回收料作為產品線之創新。

4. 競爭利基

A.強化研發實力與一貫化生產模式

本公司研發團隊結合機構設計及自動控制設計人才，自行研發出各種不同性能特性之套標籤機，技術具有相當自主性；製程方面由於子公司握有薄膜源頭之製粒技術，因此能掌握材料加工特性，結合本身印刷及後段加工，成為一貫化生產模式，除可控管關鍵品質環節、降低製程變異，也能有效縮短客製化產品交期，提升整體生產彈性與效率。

B.專業製版技術與印刷品質保證

本公司擁有專業美工繪圖製作群及製版技術，提供前段印刷之各種需求，並透過電子版或雷射版之設計，於製作過程中考量最的環保佳化參數組合；此外，本公司累積近二十年凹版印刷經驗及技術，並採用全自動調色及自動化檢測設備，加上不斷致力於提高產品品質與售後服務，使本公司產品品質穩定，呈現高品質印刷成品。

C.通過廠商與食品安全系統認證

本公司及子公司藉由通過國際大廠認證進而帶動地區型廠商下單，輔以多國轉投資企業多個營業據點，加上套標籤機配合標籤交叉行銷，相互帶動訂單成長；目前已取得國際大廠達能 cGMP 食品級廠認證，而達能集團其鮮乳製品及瓶裝水更為全球領導廠商，與達能集團合作將有助於拓展國內外業務。除此之外，本公司亦有取得 ISO 22000、FSSC 22000、HACCP 等食品安全管理認證。

D.掌握吹膜材料製造之關鍵技術

由於目前環保收縮膜材料係掌握於日本或韓國廠商，基於成本壓力及落實原料國產化考量，本公司除透過子公司以原先 PVC 膜料技術為基礎，致力於研發環保材料的吹膜技術，透過原料及配方比例改善，與生產設備技術整合，目前已逐漸掌握關鍵技術，可望領先進入市場且並降低關鍵原料之取得成本，提高產品競爭力。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.有利因素

(A)全球飲料市場持續擴張，帶動包裝需求穩定成長

根據 Euromonitor 及 NielsenIQ 2024 年最新報告，全球非酒精飲料市場預計將以年均 5.8% 的速度成長至 2027 年，尤以亞太、拉美及南亞地區為主要動能。國際品牌如 Coca-Cola、PepsiCo、Nestlé 等持續擴大在東南亞、印度與非洲的產線與供應鏈佈局，對於高效包裝機台與熱收縮標籤之需求同步增溫。

本公司已透過轉投資事業於**印尼、印度、巴西、美國等地**建立業務與生產據點，穩固既有東協、北美、中南美、日本與中國市場客群，具先行布局優勢，為營運擴張提供穩健基礎。

(B)熱收縮膜印刷標籤商機可期

熱收縮膜印刷標籤主要應用於飲料、食品、化工類藥品及乳品等食品或飲料之外包裝上。由於其塑膠材質具有耐衝擊、抗油性、抗濕性、耐水浸、耐水溫等特性，比一般的紙製印刷標籤在應用範圍上更為廣泛，可增加包裝產品的價值感。因此熱收縮膜印刷標籤在民生工業的包裝材料上扮演極為重要的角色，而隨著台灣經濟的發展，國民所得的提高，消費者對於產品的包裝選擇品味也愈來愈強烈，而飲料、食品及一般用品的業者，面對市場激烈的競爭，對於產品包裝材料的設計及要求也愈來愈高，熱收縮膜印刷標籤已成為不可或缺的包材之一。

(C)產業垂直整合可提供差異化及高附加價值產品

本公司為國內少數掌握從原料配方研發、膜材製粒、印刷製版、標籤設計到套標設備生產的垂直整合廠商。可根據客戶需求提供全流程客製化解決方案，提升客戶黏著度與產品附加價值，並透過自主技術掌握生產節奏與成本控制，在產業競爭中保有高度靈活與技術門檻。

B.不利因素及因應對策

(A)環保法規趨嚴，PVC 材料使用受限

隨全球政策趨勢變化與循環經濟推動，多國（如歐盟、加拿大、日本）已明令限制 PVC 熱收縮膜於食品與飲品包裝之使用。我國環保署亦已自民國 94 年 3 月起宣佈逐步禁用 PVC 材質，且增加 PVC 瓶回收處理費；民國 97 年起更將 PVC 收縮標籤回收處理費率提高至 100%，業者在成本考量下開始改用環保材質。

因應對策：

a.本公司致力於 PET 及 OPS 材質標籤印刷技術之開發，以積極提升產品品質符合環保要求。

b.鑑於部分國家垃圾處理方式仍以掩埋為主，政策上尚未限用 PVC 材質包裝，故持續與終端客戶及代理商維持長期良好合作關係，並開拓巴西及印尼等新興市場，藉以擴大營運規模並分散營運風險。

c.本公司在熱收縮膜材料 PET 的使用上已全面導入添加 10%PCR 的環保回收料，除為地球環境盡一份心力，更為提升市場競爭先一步建立優勢。

(B)勞工短缺，工資成本上漲。

全球製造業普遍面臨技術人力斷層與工資上漲壓力，尤其印尼與台灣地區皆出現新世代勞動人口減少、技能轉移與流動性提升等現象，導致穩定性與生產效率面臨挑戰

因應對策：

a.積極導入智慧自動化與改善現有機器設備，強化產線無人化與數據可視化，降低對勞力的依賴並提升產線穩定度。

b. 精實人力資源管理與績效導向制度，強化人才留任誘因與團隊凝聚力。

b.因應勞力需求引進外勞人力協助生產，改善人力短缺的問題。

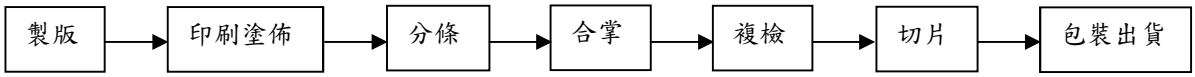
(二)主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途

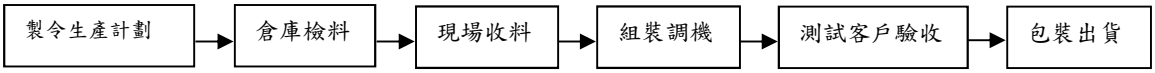
產品項目	產品用途
套/貼標籤設備	飲料、食品、乳品、藥品、化妝品及吹瓶廠之生產線套標需求，可應用於各種瓶蓋、瓶身、及全套標等產品。
熱收縮膜印刷標籤	包含 PVC、PET、OPS、PE、PP、OPP 等包裝素材及熱收縮膜印刷標籤，可廣泛應用於飲料、食品等外包裝。
透明膜料及膠粒	PVC 透明熱收縮膜及 PVC 熱收縮膠粒。

(2)主要產品之製造過程

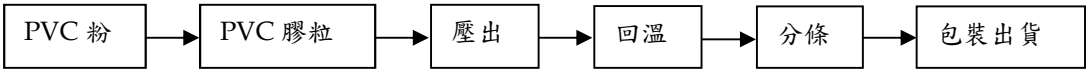
熱收縮膜印刷標籤：



套/貼標籤設備類：



透明膜料及膠粒：



(三)主要原料之供應狀況

本公司之主要原料為膜料及油墨、溶劑等；由於食品加工產品所要求之品質及完美度皆較以往所生產之產品為高，因此對膜料品質之要求上皆較以往高出甚多，不論是空白膜原料之純度或是空白膜膜性皆會影響離型、油墨印刷及客戶端成型之良率，目前 PVC/PET/OPS 空白膜均有兩家以上之供應廠商，並正常持續供貨，未來亦將積極與供應商持續研發測試膜性更佳之空白膜。

(四)最近二年度任一年度中曾佔進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額及比率，並說明其增減變動原因

1.最近二年度任一年度中曾佔進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額及比率，並說明其增減變動原因

最近二年度主要供應商資料　　單位：新臺幣仟元

項目	112 年度				113 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率（%）	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率（%）	與發行人之關係
1	遠東	49,059	5.69	無	遠東	62,551	9.48	無
2	其他	813,517	94.31		其他	597,372	90.52	
	進貨淨額	862,576	100.00		進貨淨額	659,923	100.00	

註 1：列明最近二年度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，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

增減變動說明：

為分散進貨集中風險，本公司之主要原料均會向兩家以上之供應商採購，故供應商之進貨情形變動不大，其進貨排名之異動主係本公司依產品別所需適當調整進貨量所致。

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及比率，並說明其增減變動原因：本公司民國 111 年度及民國 112 年度止並無銷貨達百分之十以上之銷售客戶。

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

年度		112 年度	113 年度	截至 114 年 4 月 30 日止
員工人數	直接人員	122	115	116
	間接人員	98	92	92
	合計	220	207	208
平均年歲		40	41	41
平均服務年資		8.5	9.3	9.5
學歷分布比率	博士	0%	0%	0%
	碩士	5%	4%	4%
	大專	40%	41%	40%
	高中	50%	49%	50%
	高中以下	5%	6%	6%

四、環保支出資訊

（一）最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）、處分之總額：無。

（二）未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）：

改善措施：考量廠內現有廢棄物暫存區空間，要求產線以每日分批型式，避免大量廢棄物移置廢棄物暫存區，避免廢棄物露天堆置之情況發生。

可能支出：無。

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:

本公司除依勞動相關法令規定為依據辦理外,另提供員工免費團體意外保險，並依法成立職工福利委員會，統籌規劃員工之各項福利措施與運作，以提升員工福利。

1.員工福利措施:

(1)員工健康檢查及健康諮詢：每年定期規劃施行免費之健康檢查，並於健康檢查結果公布後，安排醫師及護理師臨場進行健康諮詢另每月安排一次醫護人員臨場健康服務諮詢。

(2)新人到職時進行勞工安全衛生教育訓練，每年定期針對在職員工舉辦勞工安全衛生講習，確保員工、環境及設備之安全。

(3)備有醫務室及集乳室。

(4)提供同仁免費汽車及機車停車位，滿足停車需求。

2.職工福利委員會舉辦之福利措施及實施情形:

(1)福利補助：結婚禮金、生育補助、住院慰問、喪葬慰問及三節禮金。

(2)文康活動：年終尾牙、旅遊活動、社團活動。

3.公司盈餘分配員工:

公司盈餘發放及分紅獎勵，增強並凝聚員工向心力，以期與公司共同努力與成長。

4.訓練暨進修:

人力資源將為企業競爭優勢的關鍵因素，故本公司為強化人力資源及企業競爭力，除強化員工完整之訓練及提供進修管道，協助在職員工不斷成長、精進外，更進一步提升員工專業能力與企業之核心競爭力，以達成永續經營之目標，建立完整之教育訓練體系使成為本公司內部核心競爭力。

113 年度重要訓練相關資訊如下表：

項目	班次	人次(人)	時數(時)	費用(元)
新進人員訓練	9	9	9	0
專業類訓練	14	222	200	39,200
勞工安全衛生類訓練	9	12	188	45,360
合計	32	243	397	84,560

5.退休制度與實施情形:

本公司依「勞工退休金條例」之規定，每月均會提撥員工每月薪資百分之六作為員工退休金，符合相關法令之規定。

6.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形:

本公司勞資關係和諧良好,員工可透過定期主管會議、勞資會議及職安會議，針對公司各項制度及工作環境等問題與公司進行溝通，並可為行政管理方面重要參考來源，且維持勞資雙方良好之互動。此外，本公司已成立職工福利委員會，負責辦理各項員工福利事宜，並不定期舉辦各項活動，增進公司與

員工和諧工作氣氛及凝聚向心力。本公司平時即重視員工各項福利，勞資關係和諧。

（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，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.資通安全風險管理架構：

資訊部內資安小組設立資訊安全專責主管及人員，統籌資訊安全相關政策制定、執行、風險管理與遵循度查核。由資訊安全最高主管每年向總經理報告資安管理成效、資安相關議題及方向。

113 年資訊安全執行:

持續運作資訊安全管理制度，執行資安防護措施並優化制度面與技術面作為，資安專責主管與專責人員配合年度規劃執行各項管理任務。

2.資通安全政策：

本公司資安政策為：「維護公司資通安全，推動資安政策並落實執行，提升整體資安意識。」

資安小組依 PDCA 管理循環機制（Plan-Do-Check-Action）推動資安作業，定期召開會議檢視資安策略與措施適用性。

Plan：參考相關資安制度，訂定資安政策與管理辦法。

Do：多層次資安防護與管理(實體安全、網路安全、權限管理)。

Check：資安持續強化檢查相關制度。

Action：資安措施檢討與改善、資訊安全教育訓練與宣導。

3.具體管理方案：

具體管理方案（113 年度執行）

一.持續強化網路防火牆與網路服務控管，降低攻擊風險。

二.各類電腦設備安裝適用之端點防毒軟體，定期更新病毒碼。

三.作業系統與應用程式定期套用弱點修補更新。

四.核心系統執行年度災害還原演練 3 次。

五.辦理資安宣導與社交工程演練，培養員工資安意識。

4.投入資通安全管理之資源:

民國 113 年企業資訊安全措施推動執行成果：

(1) 完成主機備份系統強化與例行備援測試作業 3 次。

(2) 資訊安全宣導 2 次

(3) 影響營運重大資安事件 0 次。

持續中華電信 HiNet SOC 情資通報服務，接收並處理資安警訊。

強化各廠區資訊系統之資安機制，建立跨廠備援能力。

(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：

(1) 重大資通安全事件：民國 113 年無重大資通安全事件發生。
(2) 資通安全風險與因應措施：
面對日益嚴峻的資安威脅(AI 快速生成腳本)（如勒索病毒、惡意程式、系統攻擊等），本公司持續採取以下措施以提升防禦能力：
評估威脅偵測與應變服務導入（EDR/MDR）。
定期進行弱點掃描與修補管理。
持續擴充資安專責人力並規劃資安證照培訓。
加強資訊安全制度及應變機制，以確保營運不中斷與資訊可用性。

七、重要契約

列示截至年報刊印日止仍有效存續及最近年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約之當事人、主要內容、限制條款及契約起訖日期

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
Operating Agreement Of Sleeve Seal, LLC	G.C. Evans Sales & Manufacturing Co., Inc., Daseseal Packaging Technology LTDA.	99.08.27~	營運合約	—
房屋租賃契約	鴻源包裝科技股份有限公司	112.01.01~114.12.31	房屋租賃契約	—
工程契約	麗明營造股份有限公司	109.11.25~驗收保固期滿	嘉義廠增建平台營造工程	—
代理銷售契約	Daseseal Packaging Technology LTDA.	99.05.01~110.05.01	代理銷售契約	—
房屋租賃契約	領航塑膠興業股份有限公司	111.11.16~116.11.30	房屋租賃契約	
屋頂設置太陽能光電設備租賃契約	欣日光有限公司	112.5.5~132.12.31	屋頂租賃契約	
融資契約	第一商業銀行	113.11.15-118.11.14	聯合授信合約	註 1

註 1：本公司承諾於授信存續期間內，本公司每年年底之合併財務報告須維持以下財務比率與規定：

1.流動比率(流動資產／流動負債扣除一年內到期之中長期負債)應維持在 100%(含)以上；

2.負債比率〔（負債扣除現金及約當現金）／有形淨值〕應維持在 220%（含）以下。

3.本金利息保障倍數〔（稅前淨利＋利息費用＋折舊＋攤銷）／（前期一年內到期長期借款＋利息費用〕應維持在 1.1 倍（含）以上；

4.最低有形淨值（淨值－無形資產－遞延費用）應維持在新台幣 6 億元（含）以上。

若未符合上列規定，本公司應於提供次一期年度合併財務報告前（以下稱「改善期間」），以辦理現金增資或其他方式改善調整之。改善期間不視為違約情事（但若未於改善期間內完成改善者，仍構成違約情事），惟於改善期間內，該聯貸案之授信餘額及新動用之授信餘額之利率須加碼 0.10%。本公司若未於上述改善期間完成改善者，自該改善期間屆滿之次一日起，至實際完成改善之前一日起，仍應比照上述約定加碼利率計付各項利息，並視為發生本合約之違約情事。

本公司 113 年及 112 年 12 月 31 日之財務比率皆無違返上述之規定。

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析及風險事項

一、財務狀況：最近二年度資產、負債及權益發生重大變動項目之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫。

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	112 年度	113 年度	變動金額	變動%
流動資產	963,909	891,480	(72,429)	(7.51)
不動產、廠房及設備	876,600	866,458	(10,142)	(1.16)
無形資產	13,714	3,165	(10,549)	(76.92)
其他資產	119,376	150,235	30,859	25.85
資產總額	1,973,599	1,911,338	(62,261)	(3.15)
流動負債	992,779	628,716	(364,063)	(36.67)
非流動負債	68,459	472,972	404,513	590.88
負債總額	1,061,238	1,101,688	40,450	3.81
歸屬於母公司業主之權益	786,161	775,904	(10,257)	(1.30)
股本	548,171	548,171	0	0.00
資本公積	89,341	89,343	2	0.00
保留盈餘	222,609	212,477	(10,132)	(4.55)
其他權益	(64,510)	(64,637)	(127)	0.20
庫藏股票	(9,450)	(9,450)	0	0.00
非控制權益	126,200	33,746	(92,454)	(73.26)
權益總額	912,361	809,650	(102,711)	(11.26)

註：112及113年度財務資料係經會計師查核簽證。

(1)重大變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬者)主要原因及其影響說明：

1.無形資產減少：主係認列商譽減損損失所致。

2.其他資產增加：主係升級機器設備使預付設備款增加所致。

3.流動負債減少：主係聯貸借款續約完成使一年內到期長借減少所致。

4.非流動負債增加：主係聯貸借款續約完成使長期借款增加所致。

5.非控制權益減少：主係 113 年收購印尼子公司股權所致。

6.權益總額減少：主係非控制權益減少所致

(2)影響重大未來因應計畫說明：

展望 114 年旭源整體產品線完整的產能配置、逐步更新自動化等效能佳之設備及效率良率的提升，預期旭源營運將持續維持成長軌道。

二、財務績效：最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及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。

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	112 年度	113 年度	變動金額	變動%
營業收入	1,179,393	1,223,309	43,916	3.72
營業毛利	198,986	235,487	36,501	18.34
營業損益	(1,238)	34,438	35,676	2,881.74
營業外收入及支出	(4,667)	(28,820)	(24,153)	(517.53)
稅前淨利	(5,905)	5,618	11,523	195.14
繼續營業單位本期淨利	(12,300)	(2,926)	9,374	76.21
停業單位損失	-	-	-	-
本期淨利(損)	(12,300)	(2,926)	9,374	76.21
本期其他綜合損益(稅後淨額)	2,451	(2,016)	(4,467)	(182.25)
本期綜合損益總額	(9,849)	(4,942)	4,907	49.82
淨利歸屬於母公司業主	(24,624)	816	25,440	103.31
淨利歸屬於非控制權益	12,324	(3,742)	(16,066)	(130.36)
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(24,388)	485	24,873	101.99
綜合損益總額歸屬於非控制權益	14,539	(5,427)	(19,966)	(137.33)
每股盈餘	(0.45)	0.02	0.47	104.44

註：112 及 113 年度財務資料係經會計師查核簽證。

(1)重大變動之主要原因說明：

1.營業利益增加：主係 113 年係旭源公司優化訂單結構及改善製程設備提升良率已有顯著成效，加上海外子公司營運績效持續成長所致。

2.營業外收入及支出增加：主要係提列轉投資公司之減損損失所致。

3.稅前淨利增加、淨利歸屬於母公司業主及綜合利益總額歸屬於母公司業主增加：主係受 113 年旭源及子公司營運管理績效成長所致。

4.淨利歸屬於非控制權益及綜合損益總額歸屬於非控制權益減少：主係 113 年旭源公司收購印尼子公司股權所致。

(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：

展望 114 年旭源整體產品線完整的產能配置、逐步更新自動化等效能佳之設備及效率良率的提升，預期旭源營運將持續維持成長軌道。

三、現金流量

(一)最近年度1

變動之分析說明

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額 A	全年來自營業活動淨現金流量 B	全年現金流入(出)量 C	現金剩餘(不足)數額 A+B+C	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
88,799	133,222	(136,463)	85,558	—	—

1.113 年度現金流量變動情形分析：

(1)營業活動：主係持續積極應收款項收現，致全年營業活動為淨現金流入。

(2)投資活動：主係攤銷後成本衡量之金融資產增加及預付設備款增加致投資活動為現金流出。

(3)籌資活動：主係償還聯貸案長期借款，致籌資活動為現金流出。

2.現金不足額之補救措施及流動性分析：

最近年度現金流量之流動性尚無不足之情形。

(二)流動性不足之改善計畫：無。

(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	預計全年現金流入(出)量	預計現金剩餘(不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
85,558	174,500	(126,250)	133,808	—	—

114 年度現金流量變動情形分析：

1.營業活動：主係營業活動產生淨流入。

2.投資活動：主係購置固定資產，故投資活動為現金流出。

3.融資活動：主係增加銀行借款之現金流入。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源

本公司於 113 年重大資本支出約計 150,000 仟元，主係增加廢熱回收裝置及自動化設備更新，響應循環經濟，對公司整體營運將有提升之效果。以自有資金加上銀行長期借款足以因應此資本支出。

(二)預計可能產生效益

113 年度資本支出主要係廢熱回收裝置及自動化設備更新，前述重大資本支出係為未來發展所需，並響應環保節能創造循環經濟有助於擴大產能及降低單位生產成本並增加收益。

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

1. 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫：

單位：新臺幣仟元

轉投資事業	轉投資政策	113 年度認列之投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
鴻源包裝科技股份有限公司	上下游整合	6,406	接單量增加	—
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY CO.,LTD	投資控股	(1,706)	係單純控股公司	—
DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO., LTD	拓展海外市場	6	主要是旭源與中南美洲終端客戶的通路	註 1
SLEEVE SEAL, LLC	拓展海外市場	5,338	透過美國合作股東既有通路展開銷售，營運效果呈現	—
XYP JAPAN CO ., LTD.	拓展海外市場	6, 874	主要是拓展日本通路	註 2
XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDIA PVT LTD.	拓展海外市場	(145)	於印度、中亞及非洲進行業務推展及客服服務，開發客戶轉給母公司旭源	持續開發新客戶
XYPD DO BRASIL EMBALAGENS LTDA.	拓展海外市場	555	因漸漸打開巴西市場營收及獲利穩定成長，產生獲利	除維繫既有大型客戶外，也持續開發新客戶
PT. XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	拓展海外市場	(13,931)	營收衰退導致虧損	持續開發新客戶
PT. CHENG HONG PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	拓展海外市場	580	—	—
PT. CHENG KUANG MACHINE PACKAGING TECHNOLOGY INDONESIA	拓展海外市場	68	106 年新成立，還未正式營運	—
鴻太貿易股份有限公司	上下游整合	49	營收減少	註 3
HONG SHENG HOLDING LTD	投資控股	—	—	註 3

註 1: DASE-SEAL PACKAGING TECHNOLOGY CO.,LTD 於 113 年 11 月解散。
註 2: XYP JAPAN CO., LTD 已於 113 年 6 月清算解散。
註 3: HONG SHENG HOLDING LTD 已於 113 年 3 月清算完成，並分配剩餘財產予鴻源包裝科技股份有限公司，故鴻源公司取得鴻太公司 100%股權。另鴻太公司於民國 113 年 6 月與鴻源公司合併，為消滅公司。

2.未來一年投資計畫：

本集團因應營運成長及擴廠所需以垂直整合產品線，未來擬升級自動化生產設備。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項：

(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)利率變動影響

本公司與多家金融機構往來，借款利率多為 1.56%～3.35%。113 年度與 112 年度之利息費用佔營收分別為 2.06%及 2.29%，比重不大，故利率變動對本公司損益之影響有限。本公司隨時評估市場利率變化情形，並與金融機構建立密切良好往來關係，適時爭取最適利率並以短中長期融資額度搭配使用，以降低利息支出。

(2)匯率變動影響

本公司之主要收入及部份支出係以外幣計價，故部份資產及負債具有自然避險之效果， 113 年度及 112 年度之兌換損益淨額佔營業收入淨額分別為 0.1%及 1.61%。為避免匯率大幅波動對公司造成影響，亦會視匯率市場狀況及未來可能之走勢，適時將資產幣別轉換，以規避匯率風險。

(3)通貨膨脹影響

本公司與供應商及客戶保持密切且良好的互動關係，並隨時注意市場價格之變動，必要時調整銷貨價格；此外亦不斷朝上下游垂直整合努力，以降低經營及製造成本，以降低通貨膨脹對原物料價格上漲產生之衝擊。

(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：

本公司財務操作穩健保守，並未從事高風險及高槓桿投資，且從事衍生性商品交易時，亦以規避營運之風險為目標，避險策略係以規避業務經營所產生之風險。從事資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易係依公司制定之控制制度管理並定期評估，亦依據主管機關及本公司相關規定辦理，定期稽核並依法公告申報。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

未來研發計畫：

年度	未來研發計畫
114	1. 套標機產學合作，新式切刀設計，12 月底完成測試 2. 優化自動接料機之自動送料模組，9 月底完成測試

預計投入研發費用：114 年公司預計投入營收 1%，以開發上述機器設備。

(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，以充分了掌握外在資訊。本公司近期未受國內外重要政策及法律變動而影響財務業務之情事。

(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：

近年來氣候變遷問題日益嚴峻，極端高溫與乾旱頻率升高，促使全球消費者對即飲飲品、瓶裝水與功能性補水產品之需求穩定成長。與此同時，永續包裝、低碳足跡與可回收材料等議題成為飲料品牌關注重點，推動標籤材料、包裝工藝與包裝設備產業持續升級。

隨著手搖飲品市場及杯裝飲品因便利性與口味多元持續擴大，加上 ESG 法規日趨嚴格，品牌商開始調整包裝材質與設計策略，帶動本公司標籤與薄膜技術向「環保、輕量、易分離」方向發展。

本公司因應市場變化，已積極拓展國際市場版圖，強化於印尼、印度、中南美等新興市場之布局，並配合國際客戶推動使用環保膜材與自動化包裝設備，外銷比重持續穩健提升。

整體而言，本公司透過技術升級、產品線擴充與市場多元化等策略，財務與業務表現仍保持穩定，並未產生重大不利影響。展望未來，將持續強化綠色製造與智慧產線投入，提升競爭韌性與永續經營能力。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立以來，恪守相關法令規定，並與同業保持良性競爭。積極強化內部管理，提升員工素質，針對各部門績效設置獎勵辦法，致力維持企業優良形象。最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無任何影響企業形象之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司於 113 年 9 月向關係人取得 PT XU YUAN PACKAGING TECHNOLOGY　INDONESIA(下稱 PT 旭源公司）38%股權，持股比例由 62%增加至 100%。收購主係簡化投資架構，整合企業資源，並提升營運規模，加上看好印尼當地人口紅利及未來發展。目前 PT 旭源公司雖為虧損，但預計 114 年 6 月遷入新廠並正式投產，透過鎖定國際品牌廠商之認證並取得訂單，此舉能有效提升 PT 旭源公司之經營績效。

可能風險為取得國際品牌驗廠與認證流程所需時間長、技術標準高，

若未能如期取得，可能影響訂單成長預期。本公司已提前導入符合 ISO 22000、HACCP 等食品包材認證作業，並由總公司技術團隊協助導入符合品牌要求之製程與品質管理制度，同時積極與目標客戶合作完成前期評估，加速進入量產驗收流程。本公司亦已擬定財務支持與成本控管計畫，透過集團資源整合支援初期營運，加強費用控管、提高產線良率，以加速 PT 旭源公司之轉型。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司為持續提高競爭優勢，於進行可行性及效益評估後，增購機器設備，以支應市場所需及滿足客戶訂單之需求，不僅在產值與銷值方面將可大幅提昇，亦有助毛利率及營業淨利率之提升。

可能風險為市場供過於求，本公司除將視市場變化，分批擴增生產線外，並積極開拓新客戶，亦進行良率的提升及成本的降低，以期將產能擴充效益發揮到極致，並建立長久之競爭優勢。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1.進貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司主要進貨項目在設備部分包含焊接零件、配電盤、軸棒、齒輪、軸承等五金件，印刷收縮膜部分包含膜料、油墨及溶劑等。印刷膜料主要係向國內上市公司採購，品質交期皆屬穩定，且另本公司均保持二家以上之供應商往來，故應可避免產生進貨來源過度集中之風險。本公司基於採購彈性之考量，並未與供應商簽訂長期供貨合約，亦無重大限制條款之情事。與供應商雖無簽訂供貨合約，但一向保持良好業務往來關係，自有進貨交易以來，尚無發生料源短缺或供貨不及之情形，本公司之原料供應情形尚稱穩定。

2.銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司113年及112年之第一大銷售客戶占總銷售額之比重分別為5.90%及5.88%，個別客戶銷貨集中度不高。本公司憑藉其自行研發之創新技術、客製化之設計能力、協助客戶開發相關產品以縮短產品時程、迅速且彈性之交期、穩定的產品品質等深獲客戶肯定，因此本公司與其主要客戶皆維持長期且良好之合作關係；另外，本公司亦積極開拓海外市場及相關產品，以降低單一領域、單一產品之風險。綜上所述，應無銷貨集中風險之虞。

(十)董事或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：截至114年3月31日止，本公司無董事或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換之情事發生。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：截至年報刊印日止，本公司並無經營權改變之情事發生。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、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：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一)關係企業合併營業報告書：

請至公開資訊觀測站參閱本公司營業報告書：

公開資訊觀測站連結：https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/home

路徑：單一公司/電子文件下載/關係企業三書表專區

(二)關係企業合併財務報表：

請至公開資訊觀測站參閱本公司合併財務報告

公開資訊觀測站連結：https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/home

路徑：單一公司/電子文件下載/財務報告書

(三)關係報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形，應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式、辦理私募之必要理由、私募對象、資格條件、認購數量、與公司關係、參與公司經營情形、實際認購（或轉換）價格、實際認購（或轉換）價格與參考價格差異、辦理私募對股東權益影響、自股款或價款收足後迄資金運用計畫完成，私募有價證券之資金運用情形、計畫執行進度及計畫效益顯現情形：無。

三、其他必要補充說明事項：本公司上櫃承諾事項：無。

旭源包裝科技股份有限公司

董事長：黃南源