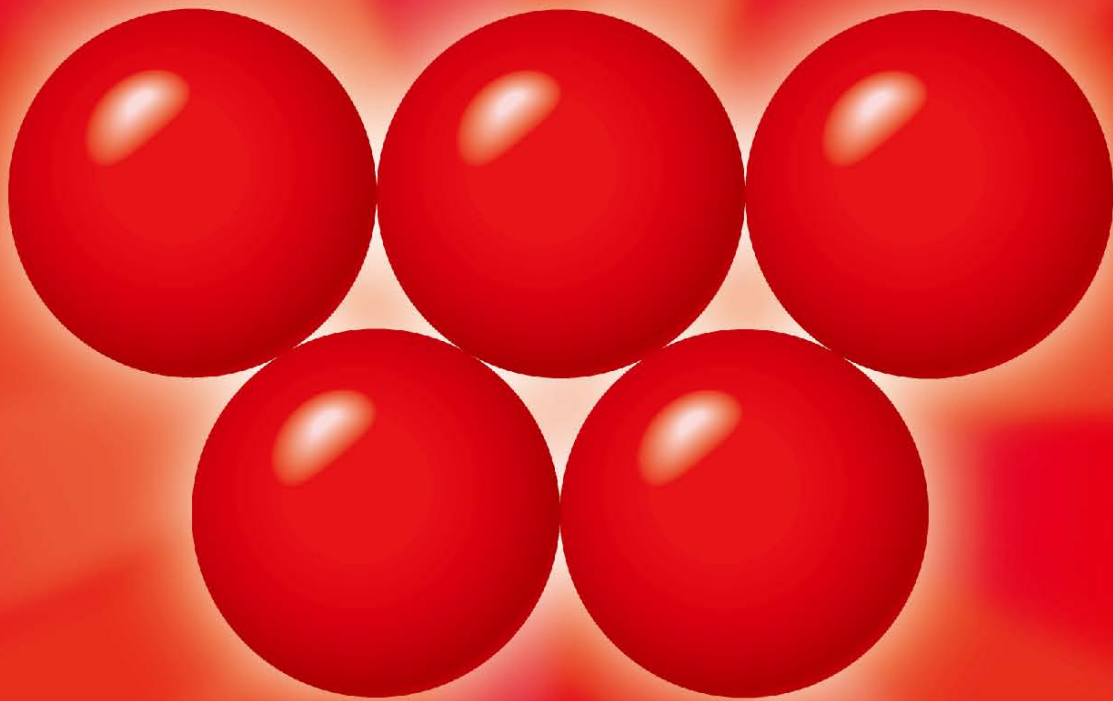


味全公司  
WEI CHUAN CORP.

股票代碼：1201

味全食品工業股份有限公司

# 114年度年報



中華民國115年4月30日刊印

查詢年報網站及網址如下：

公開資訊觀測站：<https://mops.twse.com.tw>

味全網站：<https://www.weichuan.com.tw>

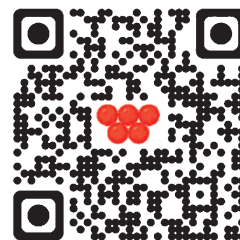
**發言人、代理發言人：**

發 言 人：李 文 學  
職 稱：財 務 長  
電 話：(02)2506-5020  
電子郵件信箱：li\_wenxue@weichuan.com.cn

代理發言人：(暫缺)

**總公司：**

地 址：104474 台北市中山區松江路 125 號  
電 話：(02)2506-5020  
味 全 網 站：<https://www.weichuan.com.tw>



**工廠：**

台中廠 地址：413008 台中市霧峰區萬豐里中正路 266 號  
電話：(04)2339-6002

斗六廠 地址：640101 雲林縣斗六市長平里長林路 11 號  
電話：(05)532-5004

高雄廠 地址：821011 高雄市路竹區北嶺里中山南路 51 號  
電話：(07)697-6716

**辦理股票過戶機構：**

元大證券股份有限公司服務代理部  
地 址：106045 台北市大安區敦化南路二段 67 號地下 1 樓  
電 話：(02) 2586-5859  
網 址：<https://www.yuanta.com.tw>

**簽證會計師：**

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所  
會計師姓名：黃世鈞、葉翠苗  
地 址：110208 台北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓  
電 話：(02)2729-6666  
網 址：<https://www.pwc.com/tw>

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



## 味全公司願景、使命與經營理念

願景：成為人們生活首選的共好食品企業。

使命：我們全心承諾創造健康便利的飲食文化。

經營理念：誠信、務實、創新。

核心價值觀：勇氣、分享、創造。

## 目 錄

壹、致股東報告書.....	1
一、114 年度營業報告書.....	1
二、115 年度營業計畫概要.....	3
貳、公司治理報告.....	5
一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	5
二、最近年度給付董事、總經理及副總經理等之酬金.....	14
三、公司治理運作情形.....	21
四、會計師資訊.....	41
五、更換會計師資訊.....	42
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.....	42
參、募資情形.....	43
一、資本及股份.....	43
二、公司債辦理情形.....	45
三、特別股辦理情形.....	45
四、海外存託憑證辦理情形.....	45
五、員工認股權憑證辦理情形.....	45
六、限制員工權利新股辦理情形.....	45
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	45
八、資金運用計畫執行情形.....	45
九、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.....	45
十、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料.....	46
十一、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.....	47
肆、營運概況.....	48
一、業務內容.....	48
二、市場及產銷概況.....	56
三、主要產品之重要用途及產製過程.....	74
四、主要原料供應狀況.....	77
五、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.....	78
六、從業員工.....	78

七、環保支出資訊.....	79
八、勞資關係.....	80
九、資通安全管理.....	86
十、重要契約.....	87
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	88
一、財務狀況.....	88
二、財務績效.....	90
三、現金流量之檢討與分析.....	92
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	92
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.....	92
六、風險事項分析評估.....	93
七、其他重要事項.....	95
陸、永續發展(ESG).....	96
柒、特別記載事項.....	106
一、關係企業相關資料.....	106
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形.....	106
三、其他必要補充說明事項.....	106

# 壹、致股東報告書

## 一、114 年度營業報告書

回顧 114 年整體經濟環境，全球通膨持續下行，且仍存在國際貿易、地緣政治、氣候變遷與國際食品原物料量價波動等不確定因素，對事業的經營造成一定程度的影響與衝擊。面對 115 年的經營環境，主要國際機構 IMF 預估全球經濟成長率為 3.3%，台灣依據行政院主計總處預估由 3.54% 上升為 7.71%。

從國內食品產業環境看，114 年台灣食品業產值約為 10,064 億元、成長 0.20%。面對產業環境的快速變化，全球性通膨與成本壓力、消費需求型態轉變，國內通路業者整併與數位經濟的營運模式崛起，此時事業經營更應強化基本功，透過價值鏈的長期精耕來建構核心競爭力，從『大原料、大單品、大通路、調結構、強組織、建模式』六大方向著手優化企業價值鏈與運營系統，讓事業的經營體質產生質變、朝正向的循環發展，以因應外在市場環境的變化及嚴峻的市場競爭挑戰。

114 年受到外在環境不利因素影響下，合併營業收入 21,842,084 仟元，較 113 年衰退 6.95%；合併營業利益 366,119 仟元，歸屬母公司業主淨利 203,055 仟元，每股盈餘 0.40 元。

台灣事業方面：

面對未來更嚴峻的經營環境與市場挑戰，將從「通路大客戶精耕與新通路、新會員開發佈建」、「聚焦重點品類與核心品牌經營」、「創造品質與成本核心競爭優勢」、「建構系統化與效益化運營模式」、「組織關鍵人才與專家培育養成」的角度強化核心策略的推動。同時，因應數位經濟時代來臨展開數位轉型的規劃推動，使公司的經營體質朝向更健康的良性循環方向發展，奠定事業中長期發展的穩固基礎。

大陸事業方面：

在既定的政策與策略基礎上持續加速大陸事業的發展，策略推動上將聚焦於「大客戶精耕與網點擴張增長」、「聚焦果汁與乳品大單品」、「資源整合提升成本競爭力」、「提升供應鏈生產與物流綜效」、「關鍵人才與專家培育」與「提升運營系統效益」，以面對嚴峻多變的市場環境與競爭挑戰。

國際事業方面：

策略推動上將聚焦於「大客戶深度合作與新區域開拓」、「核心品牌品類精耕」、「原物料整合提升成本競爭力」、「強化國際區域人才培育」、「推動外部戰略合作」，加速佈建國外新市場。

展望未來，在各位股東、廣大消費者及社會大眾的長期信賴與支持下，味全公司即將邁入第七十三個年頭。經營團隊將始終秉持「健康、安心、便利」的食品經營信念，堅守「深耕台灣、發展大陸、放眼國際」的戰略主軸，立足「食品製造、品牌行銷、通路經營」的核心事業定位，在持續深化核心市場經營、鞏固既有優勢的基礎上，以更積極的姿態、更務實的舉措，推進海外市場的佈局與發展，為公司挖掘新的成長潛力、創造更優異的經營績效，為企業永續發展築牢根基。

同時，基於企業的社會責任感與核心價值，公司將持續投入資源，深耕人才培育領域，積極推動社會公益及環保相關議題的落地實施，以實際行動回饋社會各界的支持與滋養，踐行企業公民的責任與擔當。

董事長：徐文芳



經理人：滕以勇



會計主管：黃之育



## 二、115 年度營業計畫概要

### 甲、食品事業-台灣地區：

本公司因應產業環境變化，經營策略主軸鎖定在「品牌／品類的聚焦經營、通路的精耕發展、供應鏈與經營管理系統的持續優化」，在驅動食品事業成長的同時，更為中長期的永續經營奠定基礎。115 年營業目標與策略重點如下：

#### (一)主要品類營業目標：

類別	主要產品	115 年預算銷售量	單位
乳品類(含豆漿)		105,190	噸
飲料類	咖啡飲料類	22,559	噸
	果汁飲料類	12,216	噸
	其他飲料類	4,339	噸
調味品類	調味料類	3,141	噸
	醬品及沙拉類	8,645	噸
	方便食品類	1,490	噸
蛋品類		4,086	噸
點心		2,502	噸

#### (二)策略重點：

##### 1.品牌／品類的聚焦經營：

- (1) 聚焦核心品牌／品類價值鏈競爭優勢的發展強化。
- (2) 加速潛力品牌／品類的成長動能與品牌資產建立。
- (3) 新品牌／新品類潛在機會開發，儲備新成長動能。

##### 2.通路的精耕與發展：

- (1) 「以客戶為經、品類為緯」聚焦 VIP 客戶。
- (2) 精耕零售通路普銷與全面提升經營效益。
- (3) 業務通路的轉型升級與經營模式精進。
- (4) 加速新通路快速發展與營運模式建立。

##### 3.供應鏈與經營管理系統的優化：

- (1) 食安品保體系與產業升級持續深化推動。
- (2) 產銷供應鏈系統的持續深化與整合再造。
- (3) 經營管理系統的優化與數位化、AI 推動。
- (4) 理念文化的深根與關鍵策略性人才養成。

### 乙、食品事業-大陸地區：

本公司大陸事業總體策略上，消費品事業部建構戰略品類獨特市場地位，建立高效益市場覆蓋運營體系；業務通路事業部圍繞大客戶持續構建品牌力、產品力、服務力的核心鐵三角競爭力；外食事業部建構線上到線下之立體化智慧運營平臺推動生意增長。

115 年策略重點如下：

- 1.品牌/品類：整合推進大果汁/中乳品/潛力咖的品類發展策略，強化每日 C/味全乳品/好喝椰/貝納頌品牌資產。
- 2.營業：持續推進消費品與外食通路的精耕與區域發展，因應數位化時代進行智慧零售的發展布建。強化以大客戶為經交叉品類為緯的模式促進大客戶生意增長，建構經銷布建模式持續強化滲透促進業績增長。
- 3.供應鏈：積極布建上游，投資 HPP、PET 與 INF 生產設備，強化生產與物流食安/品質，提升供應鏈效率和服務水準(鮮度/到貨率)，降低原物料與車/庫成本，通過原料(果汁/椰汁/咖啡/牧場/包材)+代工廠與協力廠商物流策略合作，補齊供應鏈能力缺口。
- 4.組織：培養接班梯隊，培養品類專家，持續專業訓練，強化組織戰力，支援事業發展。
- 5.系統：利用人工智慧技術賦能新品開發、優化促銷效益、提升供應鏈與整體組織效率。

#### 丙、包材事業：

以食品模具、注射模具與塑料瓶蓋製造為主，並持續擴大核心品類發展及增加新品類開發，規劃新產線與合作夥伴共同開拓咖啡杯蓋市場及連鎖包材市場，加速模具中長期技術發展、降低生產成本，並積極進行新客戶及持續增加環保包材品項及紙本以符合國際潮流趨勢。

#### 丁、進出口貿易事業：

本公司進口業務以整合集團內部需求為核心，發揮集中採購綜效，持續拓展多元供應來源，藉以有效降低原料採購成本並確保供應穩定。同時，本公司積極深化與供應商之策略合作關係，強化原料溯源管理及品質控管機制，嚴格把關食品安全與品質一致性，並持續發掘潛在商機，拓展業務發展空間。出口業務方面，本公司持續鞏固既有產品與市場之銷售基礎，並積極開發新產品、新客戶及新市場(美國、日本、港澳、新加坡、澳洲等)，以提升海外市場滲透率。透過味全品牌及台灣優質食品之持續推廣，本公司進一步強化國際市場布局，穩步提升全球市場能見度與品牌影響力。

## 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

#### 1. 董事資料(一)

115 年 4 月 30 日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(經)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或董事		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
董事長	中華民國	康勝股份有限公司	男 61~70	114.6.23	117.6.22	87.5.30	35,880,000	7.09%	35,880,000	7.09%	0	0	0	0	政治大學財稅學系學士 味全食品工業股份有限公司董事長 味全食品工業股份有限公司副董事長、特助 森副管理維護公司協理	味全新事業發展股份有限公司董事長	無	無	無	
		代表人：徐文芳					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無	無
副董事長	中華民國	康勝投資有限公司	男 61~70	114.6.23	117.6.22	87.5.30	36,688,000	7.25%	36,688,000	7.25%	0	0	0	0	台灣大學心理系學士 味全食品工業股份有限公司執行長、董事 全家便利店(中國大陸)執行長、顧問 Barings Private Equity Asia(霸菱亞洲投資有限公司), Operating Partner 百安居(中國)投資有限公司(B&Q 中國) 執行副總裁 上海康誠金融公司(樂購 Tesco 中國) 營運總長	無	無	無	無	
		代表人：林建宏					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無	無
董事	中華民國	康勝投資有限公司	男 51~60	114.6.23	117.6.22	87.5.30	36,688,000	7.25%	36,688,000	7.25%	0	0	0	0	匹茲堡大學企業管理碩士 友訊科技公司財務中心總經理 美國運通財務稅副經理	項安開發股份有限公司董事長	無	無	無	無
		代表人：張瑞昌					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無	無
董事	中華民國	康勝股份有限公司	女 41~50	114.6.23	117.6.22	87.5.30	35,880,000	7.09%	35,880,000	7.09%	0	0	0	0	美國賓夕法尼亞大學法學碩士 台灣大學法學碩士 台灣大學法學士 眾達國際法律事務所(Jones Day)律師 立信國際法律事務所律師 萬國法律事務所律師	項立開發實業股份有限公司 法律協理	無	無	無	無
		代表人：黃麗蓉					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無	無
董事	中華民國	簡光奇	男 71~80	114.6.23	117.6.22	87.5.30	0	0	30,000	0.01%	5,000	0	0	0	台灣大學工商管理系學士 立政貿易股份有限公司總經理 美國哥倫比亞大學國際事務研究所碩士	立政貿易股份有限公司董事長 弘星投資股份有限公司董事長 緯瀚生化股份有限公司董事長 台車興業股份有限公司副董事長 騰鳳國際股份有限公司副董事長 台灣壹壹備產股份有限公司董事長 台灣富字食品工業股份有限公司董事長 財團法人食品工業發展研究所董事長 天廚國際股份有限公司監察人 義裕企業股份有限公司監察人	無	無	無	無
		聚豐投資股份有限公司					0	0	1,050,000	0.21%	1,050,000	0.21%	0	0	0	0	0	0	無	無
董事	中華民國	聚豐投資股份有限公司	男 51~60	114.6.23	117.6.22	90.7.26	0	0	0	0	0	0	0	0	無	無	無	無	無	
		代表人：謝孟璋					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無	無

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 關係之其他主管或 董事			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	李治平	男 41~50	114.6.23	117.6.22	107.6.27	0	0	0	0	0	0	0	0	台灣大學財務金融學系碩士 台灣大學財務金融學士 安泰商業銀行股份有限公司財務長 美商雷曼兄弟證券股份有限公司台灣分公司 投資銀行部副總裁	The Taiwan Entrepreneurs Fund Limited 執行董事 安泰商業銀行股份有限公司 獨立董事 明風管理顧問有限公司董事	無	無	無	無	
獨立 董事	中 華 民 國	賴清池	男 61~70	114.6.23	117.6.22	114.6.23	0	0	0	0	0	0	0	0	高雄大學亞太經營管理學系 EMBA 上海復旦大學總裁班 財團法人好好食好食基金會董事 味全食品工業股份有限公司董事 頂益公司南區副總裁 頂益公司北區副總裁兼東北區董事長 杭州頂益公司總經理 廣州頂益公司總經理 天津頂益公司協理	無	無	無	無	無	
獨立 董事	中 華 民 國	鍾美玉	女 61~70	114.6.23	117.6.22	114.6.23	0	0	0	0	0	0	0	0	德國 Aachen 工業大學生物學系進修 台灣大學食品科學與技術研究所碩士 財團法人好好食好食基金會董事 財團法人好好食好食基金會董事 味全食品工業股份有限公司中央研究所所長	寬鑫科技有限公司營運總監	無	無	無	無	無

註1：本公司於 114 年 6 月 23 日全面改選董事，康清股份有限公司於 114 年 6 月 24 日改派黃麗蓉女士為其法人代表人，接替簡倍祥先生。  
註2：林建宏先生於 111 年 6 月 29 日選任為董事(康勝投資有限公司之法人代表人)，至 113 年 1 月 29 日卸任。於 114 年 6 月 23 日經董事會選任為副董事長。

## 2.法人股東之主要股東

115年4月25日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
康清股份有限公司	英屬維京群島商瑋博股份有限公司(100%)
康勝投資有限公司	英屬維京群島商瑋博股份有限公司(100%)
聚慶投資股份有限公司	承恩全球有限公司(56.25%)
	向晨全球有限公司(43.75%)

## 3.主要股東為法人者其主要股東

115年4月25日

法人名稱	法人之主要股東
英屬維京群島商瑋博股份有限公司	TING HSIN (CAYMAN ISLANDS) HOLDING CORP.(100%)
承恩全球有限公司	蕭世仁(100%)
向晨全球有限公司	林進興(100%)

#### 4.董事資料(二)

##### (1)董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
徐文芳		<ul style="list-style-type: none"> <li>●董事專業資格與經驗，請參閱董事資料(一)。</li> <li>●所有董事皆未有公司法第 30 條各款情事。</li> </ul>	不適用	0
林建宏				0
張瑞昌				0
黃麗蓉				0
薛光奇				0
謝孟璋				0
李治平			符合獨立性情形第 1 項至第 12 項。 經檢視董事本人未與公司有直接或間接之利害關係，符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第 3 條所訂之獨立性資格。	1
賴清跑				0
鍾美玉				0

註：各董事於選任前二年及任職期間符合下述各條件者：

- 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。

(2)董事會多元化及獨立性：

(一)董事會多元化：

本公司董事之選舉係依公司章程規定採候選人提名制度，基於多元化政策，評估各董事候選人之學經歷、專業經驗、性別、年齡、國籍及文化等，經董事會決議通過後，提請股東會選任之。董事會成員組成考量多元化，除未有兼任公司經理人之董事外，包括但不限於以下二大面向之標準：基本條件與價值、專業知識與技能等。

本公司注重董事會成員組成之性別平等，將以提高女性董事席次至三分之一以上為目標，未來將盡力增加女性董事席次，以達成目標。本公司第45屆董事會由9位成員組成，包括徐文芳董事長、林建宏副董事長、張瑞昌董事、黃麗蓉董事、薛光奇董事及謝孟璋董事，均為不同產業之企業經營者或高階管理者，具備豐富之領導統御、經營管理及決策執行經驗。李治平獨立董事現任安泰銀行獨立董事，具金融專業背景；賴清跑獨立董事於食品業界擔任管理職多年，具實務經驗；鍾美玉獨立董事為食品產業專家，兼具理論與實務專長。整體董事會成員兼具多元產業經驗與專業背景，能有效發揮監督與決策職能，強化公司治理之健全與永續發展。

(二)本公司現任董事9位，董事會組成多元化政策具體目標及其達成情形：

目 標	達成情形
獨立董事席次不少於董事席次三分之一	達成
獨立董事連續任期未逾三屆	達成
獨立董事未同時擔任超過五家上市上櫃公司之董事或獨立董事	達成
兼任公司經理人之董事未逾董事席次三分之一	達成
具備會計及財務專業背景之董事席次達二分之一	達成
女性董事席次至少一席	達成
董事單一性別皆不少於董事會席次三分之一	未達成

董事會任一性別董事席次未達三分之一之原因及規劃提升採行之措施：

本公司秉持多元共融與性別平等之理念，持續推動董事會成員多元化，並將性別平衡納入董事提名及選任的重要考量。近年因應公司業務持續拓展，為強化食品、原物料供應鏈管理及行銷整合等關鍵專業領域之人才結構，積極延攬具備相關專業背景之優秀人才。

於114年股東常會董事改選及法人董事改派後，本公司女性董事席次達2席，雖女性董事比例尚未達三分之一，惟已展現本公司推動董事會性別多元化之具體成效。未來，本公司將持續關注女性專業人才之培育與延攬，並積極提升女性董事之參與比例，以強化董事會之多元性與專業性，實現性別平等與永續發展之目標。

(三)董事會多元化政策落實情形：

姓名	國籍	性別	員工身分	年齡				獨立董事 任期年資			專業經驗與能力									
				41   50 歲	51   60 歲	61   70 歲	71   80 歲	3 年 以 下	3 至 6 年	6 至 9 年	法律 專業	財務 / 會 管 理 能 力	產 業 經 驗	營 運 判 斷 能 力	經 營 管 理 能 力	危 機 處 理 能 力	國 際 市 場 觀	領 導 能 力	決 策 能 力	
董事	徐文芳	中華民國	無			√						√	√	√	√	√	√	√		
	林建宏			男			√						√	√	√	√	√	√	√	
	張瑞昌			男		√							√	√	√	√	√	√	√	√
	黃麗蓉			女	√								√	√	√	√	√	√	√	√
	薛光奇			男				√						√	√	√	√	√	√	√
	謝孟璋			男		√								√	√	√	√	√	√	√
獨立 董事	李治平	中華民國	無	√						√		√	√	√	√	√	√	√		
	賴清跑			男			√		√				√	√	√	√	√	√	√	
	鍾美玉			女			√		√					√	√	√	√	√	√	√

(四)董事會獨立性：

本公司現任董事 9 位，其中包括 3 位獨立董事(占全體董事成員比例 33.33%)，董事均無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事，董事間無具有配偶及二親等以內親屬關係之情形。





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

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

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

註 4：執行長室幕僚長魏嘉德兼任數位室數位長。

註 5：執行長室特助朱承鴻兼任人資長室人資長。

## 二、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

### 1. 一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例(註10)		領取以外資或公司轉投資業公司酬金(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)	A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(註10)	薪資、獎金及特支費等(E)(註5)	退職退休金(F)	員工酬勞(G)(註6)		本公司		財務報告內所有公司
									本公司	財務報告內所有公司(註7)			
董事長	康清股份有限公司 代表人：徐文芳												
董事長	康清股份有限公司 代表人：陳宏裕												
副董事長	康勝投資有限公司 代表人：林建宏												
	康清股份有限公司 代表人：曹麗蓉												
	康清股份有限公司 代表人：簡倍祥	11,766	-	3,018	1,164	15,948	-	-	-	-	17,361	無	
	康勝投資有限公司 代表人：張瑞昌					7.85%					8.55%		
	康勝投資有限公司 代表人：林清榮												
	康勝投資有限公司 代表人：黃錫興												
	聚慶投資股份有限公司 代表人：謝孟璋												
	薛光奇												
	李治平												
	賴清跑												
	鍾美玉	5,771	-	-	102	5,873	-	-	-	-	5,873	無	
	陳舜平					2.89%					2.89%		
	宋俊明												

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；本公司獨立董事之酬金，由董事會依公司章程第十七條之規定，參酌同業通常報酬水準議定之。

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。

說明1：本公司於114年6月23日全面改選董事，原任董事長陳宏裕、董事林清榮、董事黃錫興、獨立董事宋俊明及獨立董事陳舜平，因任期屆滿而卸任。

說明2：董事長徐文芳、副董事長林建宏、董事張瑞昌、獨立董事賴清跑及獨立董事鍾美玉自114年6月23日起新任。另，康清股份有限公司於114年6月24日改派黃麗蓉女士為其法人代表人，接替簡倍祥先生。

說明3：董事長配有司職並支付報酬496仟元、副董事長與執行長共有司職並支付報酬132仟元，未計入其酬金。



- 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表及下表。
- 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、實際或按公平市價計算之租金、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、實際或按公平市價計算之租金、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。

## 2. 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

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)		額取來自 子公司以 外轉投資 事業或母 公司酬金 (註9)
		本公司	財務報告內 所有公司 (註5)	本公司	財務報告內 所有公司 (註5)	本公司	財務報告內 所有公司 (註5)	本公司	財務報告內 所有公司 (註5)	現金 金額	股票 金額	本公司	財務報告內 所有公司 (註5)	
總經理暨執行長	林建宏	11,432	18,170	140	140	1,531	3,542	25	-	25	-	13,128	21,877	無
總經理暨執行長	滕以勇											6.47%	10.77%	
總經理	黃國禎													
特助	呂學君													

說明 1：總經理暨執行長林建宏於 114 年 6 月 23 日解任。

說明 2：總經理暨執行長滕以勇於 114 年 6 月 23 日委任 (原於 114 年 3 月 11 日委任為副執行長、於 114 年 6 月 23 日解任)。

說明 3：特助呂學君於 114 年 9 月 15 日新任。

說明 4：總經理暨執行長配有司機並支付報酬 687 仟元，未計入其酬金。

### 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)
低於 1,000,000 元	滕以勇	-
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	呂學君	呂學君
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	-	-
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	黃國禎	黃國禎
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	林建宏	林建宏 滕以勇
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	4 人	4 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。
- 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、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明該司機之相關報酬，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。

3.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

單位：新台幣仟元

職稱(註1)	姓名(註1)	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例
總經理	黃國禎				
特助	呂學君				
協理	林欣助				
協理	施介人				
所長	蔡文齡				
協理	張振昌				
協理	柯吉峰	0	139	139	0.07%
協理	孫友強				
協理(公司治理主管)	許譽鐘				
協理	林文正				
協理	陳鈴蕙				
協理(會計主管)	黃之育				

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，應再填列本表。

4.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、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、總經理及副總經理酬金分析

單位：新台幣仟元

職稱	113 年度			114 年度		
	酬金總額 (註)	個體 稅後純益	酬金總額占 個體稅後損益 之比例	酬金總額 (註)	個體 稅後純益	酬金總額占 個體稅後損益 之比例
董事	25,676	442,713	5.80%	23,234	203,055	11.44%
總經理 及副總經理	21,716		4.90%	21,877		10.77%

註：酬金總額包括合併報表內(包括本公司)給付本公司董事、總經理及副總經理之各項酬金總額。

(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本公司董事之報酬，依公司章程第十七條之規定，授權董事會依其對公司營運之參與及貢獻度與同業通常水準議定之。
- ②本公司董事及經理人之薪資報酬皆依據「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」之規定，提請薪資報酬委員會審議後經董事會通過。  
公司年度如有獲利時，另依公司章程第二十七條之規定分派酬勞。
- ③經營績效之優劣，直接影響經理人之酬金發放。

### 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

114 年度董事會開會 6 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	康清股份有限公司 代表人：徐文芳	3	0	100%	114/6/23 新任 (應出席 3 次)
副董事長	康勝投資有限公司 代表人：林建宏	3	0	100%	
董事	康勝投資有限公司 代表人：張瑞昌	3	0	100%	
董事	康清股份有限公司 代表人：黃麗蓉	2	0	100%	114/6/24 改派代表人新任 (應出席 2 次)
董事	薛光奇	6	0	100%	連任
董事	聚慶投資股份有限公司 代表人：謝孟璋	4	2	67%	連任
獨立董事	李治平	6	0	100%	連任
獨立董事	賴清跑	3	0	100%	114/6/23 新任 (應出席 3 次)
獨立董事	鍾美玉	3	0	100%	
董事長	康清股份有限公司 代表人：陳宏裕	3	0	100%	114/6/23 卸任 (應出席 3 次)
董事	康勝投資有限公司 代表人：林清棠	3	0	100%	
董事	康勝投資有限公司 代表人：黃錫興	3	0	100%	
獨立董事	宋俊明	3	0	100%	
獨立董事	陳舜平	2	1	67%	
董事	康清股份有限公司 代表人：簡倍祥	4	0	100%	114/6/24 改派代表人卸任 (應出席 4 次)
<p>其他應記載事項：</p> <p>一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨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，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：無。</p> <p>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：無。</p> <p>三、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：</p> <p>1.企業網站設置投資人服務、永續經營專區，強化公司治理與永續資訊揭露，提昇資訊透明度。</p> <p>2.114 年度董事會共召開 6 次，所有董事應出席次數合計 54 次，實際出席次數合計 51 次，平均出席率為 94%。</p>					

## 2.董事會評鑑執行情形

評估週期(註1)	評估期間(註2)	評估範圍(註3)	評估方式(註4)
依本公司董事會績效評估辦法，每年執行一次內部董事會績效評估，於每年年度結束時進行當年度績效評估，評估結果於次一年度第一季結束前完成。另每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行一次績效評估。	114年1月1日至12月31日	(1)董事會績效評估自評。 (2)董事成員績效評估自評。 (3)功能性委員會績效評估自評。 (4)董事會績效外部評估。	(1)董事會績效評估自評：各董事自評填寫問卷後由董事會秘書處收集彙整統計分析。 (2)董事成員績效評估自評：各董事自評填寫問卷後由董事會秘書處收集彙整統計分析。 (3)功能性委員會績效評估自評：審計、薪資報酬、風險管理與永續發展委員會由各委員會委員自評後由董事會秘書處收集彙整統計分析。 (4)董事會績效外部評估：為強化董事會運作績效，改善公司治理盲點，每三年由外部機構執行評估一次董事會績效。最近一次為112年度委託中華公司治理協會進行。 上述相關評估內容與結果於115年3月13日提報董事會。
評估內容(註5)			
<p><b>(1)董事會績效評估自評之衡量項目含括下列五大面向：</b></p> <p>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。</p> <p>●董事會績效評估結果，平均分數為4.64分(滿分5.00分)。其中分數較低之項目為：各董事平均實際出席董事會情形(不含委託出席)(4.33分)、董事會召開頻率適當(4.00分)、公司制定有嚴謹與透明之選任董事程序及接班人計畫(4.22分)等。</p> <p>●114年各董事平均出席率為94%。 ●114年股東常會8位董事出席(含董事長與審計委員會召集人)，出席率為89%。 ●114年召開6次董事會。 ●114年每位董事進修至少6至24小時。 ●董事與簽證會計師充分溝通及交流，包括：會計師列席4次審計委員會交流溝通(每季財報)；會計師列席2次董事會交流溝通(全年/半年財報)。</p> <p><b>(2)董事成員績效評估自評之衡量項目含括下列六大面向：</b></p> <p>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。</p> <p>●董事成員績效評估結果：經收集彙整分析董事自評問卷後，總計23個自評項目中，整體平均分數為4.80分(滿分5.00分)，換算百分位數為96分，等級為優。</p> <p>●自評項目分數較低者為：董事未兼任多家公司的董監事職務(4.56分)、董事與簽證會計師已進行充分溝通及交流(4.56分)。</p> <p><b>(3)功能性委員會績效評估自評之衡量項目含括下列五大面向：</b></p> <p>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。</p> <p>功能性委員會績效評估計17-22個自評項目。</p>			

評估內容(註 5)

**各功能性委員會之績效評估結果：**

- 審計委員會績效評估結果：平均分數為 4.80 分(滿分 5.00 分)。
- 薪資報酬委員會績效評估結果：平均分數為 4.88 分(滿分 5.00 分)。
- 風險管理委員會績效評估結果：平均分數為 4.84 分(滿分 5.00 分)。
- 永續發展委員會績效評估結果：平均分數為 5.00 分(滿分 5.00 分)。
- 其中分數較低之項目為：各委員平均實際出席功能性委員會情形(不含委託出席)(審計及風險管理 4.33 分)、公司提供予功能性委員會的資訊完整、及時，且具有一定品質，使功能性委員會能夠順利履行其職責。必要時有請相關經理人員、內部稽核人員、會計師、法律顧問或其他人員列席(風險管理 4.33 分)、功能性委員會討論的時間充分(審計 4.33 分)。

**(4)董事績效評估與薪資報酬之連結：**

本公司董事酬勞係依本公司章程第 27 條之規定，年度如有獲利，得以 5% 為上限提撥董事酬勞，以現金分派。訂定薪資報酬時，以本公司董事會績效評估辦法作為評核依循，參考公司整體的營運績效與個人績效達成率及對公司績效的貢獻度，而給予合理報酬，並需經薪資報酬委員會及董事會審核。相關薪資報酬辦法將依法令與實際經營狀況適時修正。

註 1：係填列董事會評鑑之執行週期，例如：每年執行一次。

註 2：係填列董事會評鑑之涵蓋期間，例如：對董事會 114 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之績效進行評估。

註 3：評估之範圍包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

註 4：評估之方式包括董事會內部自評、董事成員自評、同儕評估、委任外部專業機構、專家或其他適當方式進行績效評估。

註 5：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

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

### 3.114 年度董事參與相關之進修與訓練

職稱	姓名	進修日期	課程名稱	主辦單位	進修時數(小時)	合計時數(小時)
董事長	徐文芳	114/08/07	IFRS 永續準則的關鍵原則與味全的因應策略	社團法人中華公司治理協會	3	12
		114/11/11	風險管理與內部控制		3	
		114/11/26	第八屆 GCSF 全球企業永續論壇 2-1	財團法人台灣永續能源研究基金會	3	
		114/11/26	第八屆 GCSF 全球企業永續論壇 2-2		3	
副董事長	林建宏	114/08/07	IFRS 永續準則的關鍵原則與味全的因應策略	社團法人中華公司治理協會	3	6
		114/11/11	風險管理與內部控制		3	
董事	張瑞昌	114/08/07	IFRS 永續準則的關鍵原則與味全的因應策略	社團法人中華公司治理協會	3	12
		114/11/11	風險管理與內部控制		3	
		114/11/13	股東會、經營權與股權策略	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3	
		114/11/21	114 年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會		3	
董事	黃麗蓉	114/06/25	商標、設計專利與公平交易法有關商品表徵保護之交錯	臺北律師公會	3	15
		114/06/26	刑事鑑定報告的解讀與詰問策略-2 公害鑑定		3	
		114/08/06	「智慧財產民事訴訟之事證蒐集與祕密保護制度」講座		3	
		114/08/07	IFRS 永續準則的關鍵原則與味全的因應策略	社團法人中華公司治理協會	3	
		114/08/11	性別平等工作法修法內容解析-以雇主性騷擾防治義務為中心	臺北律師公會	3	
董事	薛光奇	114/08/07	IFRS 永續準則的關鍵原則與味全的因應策略	社團法人中華公司治理協會	3	6
		114/11/11	風險管理與內部控制		3	
董事	謝孟璋	114/04/30	永續企業之策略解析-以再生能源為例	社團法人中華獨立董事協會	3	6
		114/07/30	企業人工智慧應用之重要性及實際案例	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3	
獨立董事	李治平	114/06/26	ISSB 永續揭露系列準則:永續、氣候資訊及股東會年報之變革	社團法人中華公司治理協會	3	9
		114/08/07	IFRS 永續準則的關鍵原則與味全的因應策略		3	
		114/11/11	風險管理與內部控制		3	

職稱	姓名	進修日期	課程名稱	主辦單位	進修時數(小時)	合計時數(小時)
獨立董事	賴清跑	114/08/07	IFRS 永續準則的關鍵原則與味全的因應策略	社團法人中華公司治理協會	3	6
		114/11/11	風險管理與內部控制		3	
獨立董事	鍾美玉	114/07/09	2025 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	臺灣證券交易所	6	24
		114/08/07	IFRS 永續準則的關鍵原則與味全的因應策略	社團法人中華公司治理協會	3	
		114/8/26 114/8/27	董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務研習班-臺北班	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	12	
		114/11/11	風險管理與內部控制	社團法人中華公司治理協會	3	

#### 4.114 年度經理人參與相關之進修與訓練

職稱	姓名	進修日期	課程名稱	主辦單位	進修時數(小時)
執行長	滕以勇	114/11/11	風險管理與內部控制	社團法人中華公司治理協會	3
財務長	李文學	114/11/11	風險管理與內部控制	社團法人中華公司治理協會	3
協理 (公司治理 主管)	許譽鐘	114/08/07	IFRS 永續準則的關鍵原則與味全的因應策略	社團法人中華公司治理協會	3
		114/08/22	2025 台新新光淨零高峰論壇	中華民國工商協進會	3
		114/11/11	風險管理與內部控制	社團法人中華公司治理協會	3
		114/11/26	第八屆 GCSF 全球企業永續論壇 2-1	財團法人台灣永續能源研究基金會	3
		114/11/26	第八屆 GCSF 全球企業永續論壇 2-2		3
會計 主管	黃之育	114/4/17 114/4/18	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	會計研究發展基金會	12

5.114 年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

(1)114 年股東常會通過重要決議與執行情形

開會時間：114 年 6 月 23 日(星期一)上午 9 時。

承認事項：

第一案

案由：本公司 113 年度營業報告書、財務報表及與子公司合併財務報表等，報請 承認。

決議與執行情形：本案照原案表決通過。相關表冊已依規定向主管機關辦理備查與公告申報。

第二案

案由：本公司 113 年度盈餘分派案，報請 承認。

決議與執行情形：本案照原案表決通過。派付現金股利每股 0.5 元，除息基準日為 114 年 7 月 29 日，現金股利發放日為 114 年 8 月 20 日。

討論事項：

案由：修正本公司章程部分條文，提請 公決。

決議與執行情形：本案照原案表決通過。本辦法自通過後生效。

選舉事項：

案由：改選董事案。

選舉結果與執行情形：新任董事名單已公布於官網與公開資訊觀測站。

其他議案：

案由：解除選任董事及其代表人競業禁止之限制案，提請 公決。

決議與執行情形：本案照原案表決通過。並公告於公開資訊觀測站。

(2)董事會之重要決議

①114 年 1 月 20 日第四十四屆第十四次董事會

- 通過本公司 114 年度營運重點與預算。
  - 通過本公司「永續發展委員會」組織設立及其組織規程案。
  - 通過本公司第四十四屆第十次薪資報酬委員會會議之建議事項。
  - 通過本公司融資額度展期案。
  - 通過本公司 113 年度取得或處分不動產、設備或其使用權資產之情形。
- 上述提案經全體出席董事同意通過並准予核備及予以執行。

②114 年 3 月 11 日第四十四屆第十五次董事會

- 通過本公司 113 年度營業報告書、財務報表及與子公司合併財務報表等。
- 通過本公司 113 年度盈餘分配案。
- 通過本公司新任副執行長之委任。
- 通過本公司第四十四屆第十一次薪資報酬委員會會議之建議事項。
- 通過修正本公司章程部分條文。
- 通過本公司基層員工定義及範圍。
- 通過本公司辦理 114 年度簽證會計師之獨立性評估暨簽證公費案。
- 通過本公司投保董監事及經理人責任保險情形。
- 通過本公司 113 年度『內部控制制度聲明書』。
- 通過本公司「稅務政策及管理辦法」條文訂定。

- 通過本公司依法提請股東常會改選次屆董事。
  - 通過董事會提名之董事候選人名單。
  - 通過本公司所選任董事及其代表人解除其競業禁止案。
  - 通過訂定本公司 114 年股東常會召開日期、地點、方式及其他相關事宜。
  - 通過受理百分之一以上股東提案與董事候選人提名相關事宜。
  - 通過本公司經理人解除其競業禁止案。
  - 通過本公司融資額度展期案。
  - 通過本公司之子公司請求本公司提供背書保證案。
- 上述提案經全體出席董事同意通過並准予核備及予以執行。

③114 年 5 月 12 日第四十四屆第十六次董事會

- 通過本公司 114 年第一季合併財務報告。
  - 通過本公司第四十四屆第十二次薪資報酬委員會會議之建議事項。
  - 通過本公司第四十四屆第五次風險管理委員會會議之建議事項。
  - 通過本公司融資額度展期案。
  - 通過本公司金融交易額度展期案。
  - 通過本公司之子公司請求本公司提供背書保證案。
- 上述提案經全體出席董事同意通過並准予核備及予以執行。

④114 年 6 月 23 日第四十五屆第一次董事會

- 選任本公司董事長與副董事長。
  - 通過本公司第四十五屆董事會薪資報酬委員會委員之委任。
  - 通過本公司第四十五屆董事會風險管理委員會委員之委任。
  - 通過本公司第四十五屆董事會永續發展委員會委員之委任。
  - 通過本公司執行長與副執行長解任，及新任執行長委任。
  - 通過本公司公司治理主管退休與新任公司治理主管之委任。
  - 通過本公司聘任榮譽顧問案。
- 上述提案經全體出席董事同意通過並准予核備及予以執行。

⑤114 年 8 月 7 日第四十五屆第二次董事會

- 通過本公司 114 年第二季合併財務報告。
  - 通過本公司第四十五屆第一次薪資報酬委員會會議之建議事項。
  - 通過本公司 113 年度永續報告書。
  - 通過修正本公司「公司治理守則」部分條文。
  - 通過本公司董事及法人董事代表人解除其競業禁止案。
  - 通過本公司融資額度展期案。
  - 通過本公司直接持有 100%之轉投資公司晟順農牧場(股)公司請求本公司提供資金貸與案。
  - 通過本公司之子公司請求本公司提供背書保證案。
- 上述提案經全體出席董事同意通過並准予核備及予以執行。

⑥114 年 11 月 11 日第四十五屆第三次董事會

- 通過本公司 114 年第三季合併財務報告。
- 通過修正本公司「永續發展守則」部分條文。
- 通過修正本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」部分條文。

- 通過本公司內部稽核單位 115 年度稽核計畫案。
  - 通過本公司 115 年度理財投資資產配置計畫。
  - 通過本公司融資額度展期案。
  - 通過本公司之子公司請求本公司提供背書保證案。
- 上述提案經全體出席董事同意通過並准予核備及予以執行。

⑦115 年 1 月 27 日第四十五屆第四次董事會

- 通過本公司 115 年度營運重點與預算。
  - 通過本公司第四十五屆第二次薪資報酬委員會會議之建議事項。
  - 通過本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」部分條文。
  - 通過本公司 100% 間接投資之子公司杭州味全食品有限公司擬參與投資鼎暉中安併購(安徽)股權投資基金合夥企業(有限合夥)，認繳出資額人民幣壹億元。
  - 通過本公司融資額度新增或展期案。
  - 通過本公司 114 年度取得或處分不動產、設備或其使用權資產之情形。
- 上述提案經全體出席董事同意通過並准予核備及予以執行。

⑧115 年 3 月 13 日第四十五屆第五次董事會

- 通過本公司第四十五屆第三次薪資報酬委員會會議之建議事項。
  - 通過本公司 114 年度營業報告書、財務報表及與子公司合併財務報表等。
  - 通過本公司 114 年度盈餘分配案。
  - 通過本公司基層員工範圍異動。
  - 通過本公司辦理 115 年度簽證會計師之獨立性評估暨簽證公費案。
  - 通過本公司 114 年度『內部控制制度聲明書』。
  - 通過本公司分公司廢止案。
  - 通過訂定本公司 115 年股東常會召開日期、地點、方式及受理百分之一以上股東提案相關事宜。
  - 修正本公司章程部分條文。
  - 通過本公司董事及法人董事代表人解除其競業禁止案。
  - 通過本公司融資額度展期案。
- 上述提案經全體出席董事同意通過並准予核備及予以執行。

6.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。

## (二) 審計委員會運作情形

### 1. 審計委員會運作情形資訊

- (1) 審計委員會成員資料及其專業資格與經驗請參閱董事資料(一)及(二)相關內容。
- (2) 本公司審計委員會委員計 3 人。
- (3) 本屆委員任期：114 年 6 月 23 日至 117 年 6 月 22 日，114 年度審計委員會開會 5 次(A)，委員出席情形如下：

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	李治平	5	0	100%	連任
委員	賴清跑	2	0	100%	114/6/23 新任 (應出席 2 次)
委員	鍾美玉	2	0	100%	
委員	陳舜平	2	1	67%	114/6/23 卸任 (應出席 3 次)
委員	宋俊明	3	0	100%	

### 2. 審計委員會之職權

- (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) 由董事長、經理人及會計主管簽名或蓋章之年度財務報告及須經會計師查核簽證之第二季財務報告。
- (11) 其他公司或主管機關規定之重大事項。

### 3. 其他應記載事項

- (1) 審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、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：

## (A)114 年度審計委員會重要決議事項

日期	屆次	議案內容	決議結果	董事會處理情形
114.01.20	第 44 屆 第 13 次	僅報告事項。	全體出席委員 洽悉。	全體出席董事 洽悉。
114.03.11	第 44 屆 第 14 次	1.本公司 113 年度營業報告書、財務報表及與子公司合併財務報表等。 2.本公司 113 年度盈餘分配案。 3.本公司辦理 114 年度簽證會計師之獨立性暨簽證公費案。 4.本公司投保董監事及經理人責任保險案。 5.本公司 113 年度『內部控制制度聲明書』案。 6.本公司之子公司請求本公司提供背書保證案。	全體出席委員 同意通過。	全體出席董事 同意通過。
114.05.12	第 44 屆 第 15 次	1.本公司 114 年第一季合併財務報告。 2.本公司金融交易額度展期案。 3.本公司之子公司請求本公司提供背書保證案。	全體出席委員 同意通過。	全體出席董事 同意通過。
114.08.07	第 45 屆 第 01 次	1.本公司 114 年第二季合併財務報告。 2.本公司直接持有 100%之轉投資公司晟順農牧場(股)公司請求本公司提供資金貸與案。 3.本公司之子公司請求本公司提供背書保證案。	全體出席委員 同意通過。	全體出席董事 同意通過。
114.11.11	第 45 屆 第 02 次	1.本公司 114 年第三季合併財務報告。 2.本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」部分條文修訂案。 3.本公司內部稽核單位 115 年度稽核計畫案。 4.本公司 115 年度理財投資資產配置計畫案。 5.本公司之子公司請求本公司提供背書保證案。	全體出席委員 同意通過。	全體出席董事 同意通過。

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

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

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

114 年度獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形

會議日期	與簽證會計師溝通事項	與內部稽核主管溝通事項
114.01.20	(不適用)	本公司 113 年第 4 季內部稽核業務執行情形。
114.03.11	1.會計師就 113 年度合併與個體會計師查核報告情形進行說明。 2.溝通審計品質指標暨財務報告查核後與治理單位溝通(閉門會議)。	本公司 114 年 1 月內部稽核業務執行情形。
114.05.12	會計師就 114 年第 1 季合併財務報告核閱情形進行說明。	1.本公司 114 年 2 至 3 月內部稽核業務執行情形。 2.稽核業務執行情形(閉門會議)。
114.08.07	會計師就 114 年第 2 季合併財務報告核閱情形進行說明。	本公司 114 年第 2 季內部稽核業務執行情形。
114.11.11	1.會計師就 114 年第 3 季合併財務報告核閱情形進行說明。 2.會計師就 114 年度財務報告查核規劃進行說明。	1.本公司 114 年第 3 季內部稽核業務執行情形。 2.本公司 115 年度稽核計畫。 3.稽核業務執行情形(閉門會議)。

上述事項均經審計委員會審閱或決議通過，獨立董事並無反對意見。

### (三) 薪資報酬委員會運作情形

#### 1. 薪資報酬委員會運作情形資訊

##### (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
獨立董事	賴清跑	姓名	請參閱“董事資料(一)及(二)”相關內容	0
獨立董事	李治平			1
獨立董事	鍾美玉			0

(2) 本公司薪資報酬委員會委員計 3 人。

(3) 本屆委員任期：114 年 6 月 23 日至 117 年 6 月 22 日，114 年度薪資報酬委員會開會 4 次(A)，委員出席情形如下：

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	賴清跑	1	0	100%	114/6/23 新任 (應出席 1 次)
委員	李治平	4	0	100%	連任
委員	鍾美玉	1	0	100%	114/6/23 新任 (應出席 1 次)
召集人	陳舜平	2	1	67%	114/6/23 卸任 (應出席 3 次)
委員	宋俊明	3	0	100%	

#### 2. 薪資報酬委員會之職權

本委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論：

- (1) 定期檢討薪資報酬委員會組織規程並提出修正建議。
- (2) 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估標準、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，並於年報中揭露績效評估標準之內容。
- (3) 定期評估董事及經理人之績效目標達成情形，並依據績效評估標準所得之評估結果，訂定其個別薪資報酬之內容及數額。年報中應揭露董事及經理人之個別績效評估標準，及個別薪資報酬之內容及數額與績效評估結果之關聯性及合理性，並於股東會報告。

#### 3. 其他應記載事項

- (1) 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。
- (2) 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。

(3)114 年度薪資報酬委員會重要決議事項：

日期 屆次	議案內容	決議結果	董事會 處理情形
114.01.20 第 44 屆第 10 次	1.本公司經理人 113 年度下半年業績獎金核發建議案。 2.本公司經理人 113 年度年終獎金核發建議案。 3.本公司永續發展委員會委員之報酬與車馬費建議案。	全體出席委員同意通過。	全體出席董事同意通過。
114.03.11 第 44 屆第 11 次	1.本公司 113 年度員工酬勞及董事酬勞提撥分派案。 2.本公司經理人 113 年度員工酬勞分配案。 3.本公司 113 年度董事酬勞分配案。 4.本公司新任副執行長之薪酬案。	全體出席委員同意通過。	全體出席董事同意通過。
114.05.12 第 44 屆第 12 次	本公司經理人 114 年度調薪建議案。	全體出席委員同意通過。	全體出席董事同意通過。
114.08.07 第 45 屆第 01 次	1.本公司新任執行長之薪酬建議案。 2.本公司經理人職務調整異動之調薪建議案。	全體出席委員同意通過。	全體出席董事同意通過。

(四) 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	
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?	√		無差異。
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?	√		無差異。
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單?	√		無差異。
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制?	√		無差異。
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券?	√		無差異。
三、董事會之組成及職責			
(一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行?	√		無差異。
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會?	√		無差異。
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考?	√		無差異。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性?	√		無差異。

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	
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)?	√		無差異。
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?	√		無差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	√		無差異。
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?	√		無差異。
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)?	√		無差異。
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形?	√		無差異。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權	√		無差異。

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	
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>助等。</p> <p>2.董事出席董事會情形均依規定上傳至公開資訊觀測站。</p> <p>3.依本公司「董事進修推行要點」，不定期提供公司治理相關進修課程資訊予各董事，鼓勵其持續進修，並依規定將其進修情形上傳至公開資訊觀測站。</p> <p>4.於每次董事會會後，將該次董事會重要決議上傳至本公司企業網站提供查閱。</p> <p>5.本公司每年均為董事投保責任保險，投保金額為美金2,000萬元。並於續保後提報115年3月13日董事會報告。</p>
<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。</p> <p>1.本公司已於115年1月完成第十二屆(114年度)公司治理評鑑自評，並依評鑑指標結果進行檢討與改善。</p> <p>2.本公司114年度就前一年度公司治理評鑑結果已改善項目，包括：上傳董事會成員多元化之政策，並揭露多元化政策之具體管理目標與落實情形、公司董事會成員至少包含一位不同性別董事、全體董事皆依規範完成進修時數、設置推動永續發展專職單位，且由董事會督導永續發展推動情形、制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃並揭露其運作情形等。</p> <p>3.尚未改善且優先加強事項，包括：制定提升企業價值具體措施，且提報董事會、研擬召開二次法說會、定期進行員工意見調查，並揭露其實施情形及改善計畫等。</p> <p>4.上述公司治理評鑑結果與相關改善項目等事項，均列入追蹤改善，並向董事報告說明。</p>			
<p>十、公司是否制訂並揭露與營運目標連結之智慧財產管理計畫及其執行情形，且至少一年一次向董事會報告?</p> <p>(一)智慧財產管理計畫</p> <p>為保護研發成果、維持創新動能、獲得競爭優勢、鞏固領導品牌、提升企業獲利、達成營運目標並確保永續經營，本公司特制訂智慧財產管理計畫，並持續拓展智慧財產。</p> <p>1.專利：</p> <p>(1)專利之布局：依產品銷售導向，依產品銷售通路，在產品可能進口國，申請產品相關專利之保護，以提升產業競爭力。</p> <p>(2)專利之申請：由研發單位充分掌握產業資訊，並進行產品技術之開發，且將新品研發之成果，委由專利代理人申請專利登記，以確保公司權益。</p> <p>(3)申請專利之審查：每一專利提案進行註冊申請程序前，均經過專利代理人之討論與審議，包含前案檢索、專利要件審核等，以確保專利申請之有效性。</p> <p>(4)專利之維護：檢視已核准專利之使用情形與產品的推廣行銷的前瞻性，以評估繼續維護的必要性。</p> <p>2.營業秘密保護</p> <p>(1)門禁安全管理：本公司員工皆配有門禁卡，再依其部門屬性給予進出權限；非本公司員工，非經同意不得進入辦公處所，若被允許進入，應由本公司員工全程陪同。</p> <p>(2)資訊安全管理：本公司所有電腦設備，皆以員工個人帳號密碼進行登入識別，且密碼應定期更換。</p> <p>(3)保密義務：員工任職均應簽署同意書，對公司技術及營業上秘密，均負有保密義</p>			

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	
			<p>務，不得任意洩露，以維護公司之權益。如有違反，應負法律責任。</p> <p>3.品牌與商標</p> <p>(1)品牌之布局：本公司已將產品可能銷售之本國、大陸及海外地區，申請商標之註冊，經過多年努力，已有相當之成果。</p> <p>(2)商標之註冊：依產品企劃之需求，將擬上市新產品之商標，委託商標代理人預查、申請註冊登記。</p> <p>(3)定期維護：檢視已註冊商標之使用情形，以評估繼續維護的必要性；依據企業未來發展規劃，提前進行新商標註冊申請。</p> <p>(4)權利侵害之防禦：隨時注意業界新商標之註冊動態，若發現有相同或近似商標之註冊申請，隨時提出異議，以撤銷相同或近似商標之侵害，維護商標之完整性。</p> <p>(二)智慧財產管理執行情形</p> <p>本公司已將智慧財產相關事項提報第四十五屆第四次(115.01.27)董事會進行報告，並針對董事之建議提出改善措施。</p> <p>本公司自101年起積極推動智慧財產管理計畫，近年來主要執行情形如下：</p> <p>1.101年制定「商標專利申請與使用管理辦法」、104年制定「專利申請作業辦法」、109年制定「商標授權管理要點」，並完成「商標使用狀態管理維護表」與「智慧財產權自檢表」之制定，配合產品包裝標示審查，將檢核流程全面線上化，提升管理效率。</p> <p>2.113年起預計每半年辦理一場智慧財產教育訓練課程，並於114年舉辦「外包裝商標審查及商標權管理」課程，針對品牌企劃人員強化智財保護意識，共計15人參加，受訓時數合計1.5小時。</p> <p>(三)目前取得智財清單與成果如下：</p> <p>1.專利：截至114年底，公司於全球專利申請並獲准總數累積31件，其中包含台灣專利22件及大陸專利9件。</p> <p>2.商標：截至114年底，公司於全球商標申請中及獲准總數已累積達784件，其中包含台灣商標384件、大陸商標342件及其他國外商標58件。</p>

(五) 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	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	<p>√</p> <p>√</p> <p>√</p>	<p>(一)本公司已訂定誠信經營守則、道德行為準則、誠信經營作業程序及行為指南，並公告全體同仁及上傳至企業網站。</p> <p>(二)本公司已訂定誠信經營作業程序及行為指南、員工清廉自律規範，針對較高風險不誠信行為之營業活動，採行防範措施。</p> <p>(三)本公司已訂定誠信經營作業程序及行為指南、員工獎懲辦法以及員工申訴處理辦法做為違規之處理依據，並依此執行。稽核單位亦會協同推動單位檢討執行情形。</p>	<p>無差異。</p> <p>無差異。</p> <p>無差異。</p>
<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>(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p> <p>(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？</p> <p>(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</p>	<p>√</p> <p>√</p> <p>√</p> <p>√</p>	<p>(一)本公司於對外商業契約中，皆訂有雙方依據誠信履約之相關條款。此外，味全合格供應商共有三百餘家，合約皆訂定有關味全誠信經營政策之內容，並須簽定誠信連結承諾書，簽定比例為100%。</p> <p>(二)本公司以人力資源單位為推動企業誠信經營之單位。主要職責為：誠信經營政策與防範不誠信行為之制定及監督執行、誠信政策宣導訓練之推動及協調、規劃檢舉制度與協助董事會及管理階層查核及評估落實誠信經營所建立之防範措施是否有效運作，並定期就相關業務執行情形向董事會報告。最近一次於115年1月27日董事會提報。</p> <p>(三)於董事會議事規範中訂有董事有利益衝突之虞時之利益迴避條文，並落實執行。</p> <p>(四)本公司依規定建立有效之會計制度與內部控制制度，由各單位自我控管與內部稽核單位依規定定期查核。</p>	<p>無差異。</p> <p>無差異。</p> <p>無差異。</p> <p>無差異。</p>

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	
誠信行為方案之遵循情形，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？	√		無差異。  (五)誠信為本公司之經營理念，每年均將相關主題列入訓練活動中。新人到職皆會簽署任職同意書，提供有關『員工清廉自律規範』、『工作規則』、『誠信經營經營守則』之文件指引，以及說明相關權益與申訴管道，並由法務主管另外講授法律遵循事項，旨在讓新進人員能知悉本公司誠信經營的相關政策與做法。 本公司 114 年度本公司積極推動相關內、外部培訓，涵蓋誠信法規、ESG、食品安全、職業安全及內控制度等核心課程，總計參與人數達 3,131 人次，累積訓練時數達 9,055 小時。
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？	√		無差異。  (一)本公司已訂定誠信經營作業程序及行為指南、員工獎懲辦法及員工申訴處理辦法，作為違反誠信經營之處理依據，並設有「違反從業道德檢舉信箱」、「獨立董事信箱」，由專責單位與人員處理。
(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？	√		無差異。  (二)誠信經營作業程序及行為指南訂有受理相關檢舉事項時應採之保密規定。
(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？	√		無差異。  (三)誠信經營作業程序及行為指南保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置。
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？	√		無差異。  本公司「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」均已上傳至本公司網站，並依規定申報相關資訊於公開資訊觀測站。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 與「上市上櫃公司誠信經營守則」相符。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 1.本公司除以電子郵件與內部網站向員工宣導相關誠信經營之政策與規定，並於公司網頁設立「違反從業道德檢舉信箱」，提供各利害關係人意見表達管道，接受相關舉報，由專責單位保密處理。另在與廠商及相關合作夥伴作業時，亦持續告知本公司之誠信經營理念，以共同維護商譽，追求永續經營。			

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	
			<p>2.依本公司「公司治理守則」、「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」等相關規定，為利獨立董事及時發現公司可能弊端，建立員工、股東、廠商及各利害關係人與獨立董事溝通管道，於公司網頁設立「獨立董事信箱」。任何人如發現有不誠信行為或不當行為，可將相關內容寄送至獨立董事信箱，將由本公司三位獨立董事收件，並作及時妥善之處理。對於檢舉人提供之資料，本公司將善盡保管與保密義務。</p> <p>3.於全公司網路共用區提供工作規則與誠信經營相關辦法，供同仁了解公司規定，以利隨時檢索與自身權利義務相關之申訴作法。</p>

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(六)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：  
可詳見企業網站投資人關係之重要規章與公司治理相關資訊揭露網頁  
(<https://www.weichuan.com.tw/tw/investor>)

(七)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

(八)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書

請參閱公開資訊觀測站的公司治理/內部控制專區/內控聲明書公告(公司代號"1201")

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

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審核報告：無。

#### 四、會計師資訊

##### (一)簽證會計師公費

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
資誠聯合會計師事務所	黃世鈞	114 年度	6,460	3,396	9,856	
	葉翠苗					

註：非審計公費服務為永續報告書及諮詢服務、稅務簽證及其他財務諮詢服務等。

(二)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。

(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：無此情形。

##### (四)會計師獨立性評估資料

本公司至少每年一次自行評估簽證會計師之獨立性與適任性。

115年3月13日經審計委員會審議並提報董事會討論通過資誠聯合會計師事務所黃世鈞會計師及葉翠苗會計師獨立性及適任性評估，其結果皆符合本公司評估標準，足堪擔任本公司簽證會計師。

###### ①自行評估簽證會計師之獨立性與適任性標準

項次	評核內容	結果	說明
壹	是否完成會計師獨立性評估問卷且問卷結論符合獨立性及適任性審查?	是	已完成且問卷結論符合審查。
貳	是否未連續委任簽證服務達七年?	是	1.委任黃世鈞會計師簽證服務自109年第一季~114年第四季，共計6年。 2.委任葉翠苗會計師簽證服務自113年第一季~114年第四季，共計2年。
參	是否取得審計品質指標(AQIs)作為評估委任簽證會計師之參考?	是	本公司已取得AQIs並進行檢視。
肆	是否取得會計師出具之超然獨立性聲明書?	是	已取得。

###### ②簽證會計師獨立性評估問卷結論

項目	評核內容	結果	是否符合獨立性
一、獨立性要件審查			
1.	會計師本人或其配偶、未成年子女是否與本公司有以下關係： (1) 投資或分享財務利益 (2) 資金借貸(如委託人為金融機構且為正常往來，可選“不適用”)	否 否	符合 符合
2.	會計師或審計服務小組成員是否曾在最近二年內擔任本公司之董事、監察人、經理人，或對簽證案件有重大影響的職務?	否	符合
3.	會計師或審計服務小組成員是否目前受聘於本公司，擔任經常性工作並支領固定薪給，或擔任董事、監察人?	否	符合
4.	會計師或審計服務小組成員是否與本公司董事、監察人或經理人有以下關係? (1) 配偶	否	符合

項目	評核內容	結果	是否符合獨立性
	(2) 直系血親(父母、子女) (3) 直系姻親或二親等內旁系血親(兄弟姐妹、祖父母等)	否 否	符合 符合
5.	會計師或審計服務小組成員是否曾提供本公司或其關係人下列服務： (1) 宣傳或仲介本公司或其關係人所發行之股票或其他證券 (2) 除依法令許可之業務外，代表本公司或其關係人與第三者的法律案件或爭議辯護	否 否	符合 符合
6.	會計師或審計服務小組成員是否曾收受本公司或其董監事、經理人價值重大之禮物餽贈或特別優惠？	否	符合
7.	卸任一年以內之共同執業會計師是否擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響的職務？	否	符合
<b>二、獨立性運作審查</b>			
1.	會計師在以下情況下是否已採取必要措施以避免獨立性威脅： (1) 存在直接或重大間接的利害關係 (2) 提供財務報表之查核、核閱、複核或專案審查並作成意見書時的同时維持實質與形式上的獨立性	是 是	符合 符合
2.	審計服務小組、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，是否對本公司維持獨立性？	是	符合
3.	會計師是否以專業謹慎的態度執行服務，並在任何情況下避免因偏見、利害衝突而影響專業判斷？	是	符合
4.	會計師在執行專業服務時，是否避免受管理階層或其他第三方壓力而妥協其專業懷疑態度？	是	符合
<b>三、適任性審查</b>			
1.	會計師最近二年是否有會計師懲戒紀錄？會計師事務所最近二年是否涉及重大訴訟案件或品質檢查缺失？	否	符合
2.	會計師事務所是否具備執行審計業務所需的資源與能力(如人力、專業支援)？ (1) 是否具備足夠的專業支援人員(如評價人員、資訊系統專家等) (2) 是否維持合理的查核工作負荷(避免會計師過度負擔)	是 是	符合 符合
3.	會計師事務所是否已建立完善的品質控管程序？ 包括但不限於查核程序層級的規範、判斷和處理方式、獨立性管理檢視等	是	符合
4.	會計師事務所在風險管理、公司治理、財務會計及相關風險控制上是否及時向董事會或審計委員會通報重大問題或風險？	是	符合

五、更換會計師資訊：不適用。

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

## 參、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

年/月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
81/10	10	350,000,000	3,500,000,000	314,433,111	3,144,331,110	盈餘轉增資 222,607,508 資本公積 139,129,692	無	81/8/25(81)台財證(一)第 02207 號
82/8	10	352,165,084	3,521,650,840	352,165,084	3,521,650,840	資本公積 377,319,730	無	82/7/12(82)台財證(一)第 29783 號
83/8	10	394,424,894	3,944,248,940	394,424,894	3,944,248,940	資本公積 422,598,100	無	83/7/19(83)台財證(一)第 31946 號
84/8	10	425,978,885	4,259,788,850	425,978,885	4,259,788,850	盈餘轉增資 315,539,910	無	84/6/30(84)台財證(一)第 38517 號
85/7	10	468,576,773	4,685,767,730	468,576,773	4,685,767,730	盈餘轉增資 170,391,552 資本公積 255,587,328	無	85/7/3(85)台財證(一)第 41762 號
86/8	10	600,000,000	6,000,000,000	506,062,914	5,060,629,140	資本公積 374,861,410	無	86/7/14(86)台財證(一)第 53032 號
108/6	10	800,000,000	8,000,000,000	506,062,914	5,060,629,140	—	—	—

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
普通股	506,062,914	293,937,086	800,000,000	-

註：本公司股票屬上市股票。

總括申報制度相關資訊：無。

#### (二)主要股東名單

115年4月25日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
康正股份有限公司		50,523,000	9.98%
康超股份有限公司		50,407,000	9.96%
康勝投資有限公司		36,688,000	7.25%
康清股份有限公司		35,880,000	7.09%
康發投資有限公司		32,229,000	6.37%
余美玲		26,191,000	5.18%
戴誠志		14,356,000	2.84%
謝世台		5,020,000	0.99%
財團法人味全食品工業股份有限公司職工福利		4,639,863	0.92%
渣打國際商業銀行營業部受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶		4,560,709	0.90%

### (三)公司股利政策及執行情況

#### 1.公司章程所訂之股利政策：

本公司為傳統精緻產業，每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十為法定盈餘公積，其次再依法提撥或迴轉特別盈餘公積後如尚有盈餘，連同上一年度累積未分派盈餘，由董事會擬具盈餘分派或保留盈餘議案，提請股東會決議。股利之分派，以各股東持有股份之比例為準。

本公司應考量配合投資發展、評估投資環境並兼顧股東利益，每年以不低於當期淨利百分之五十分派股東股利。惟每年本期淨利低於實收資本總額百分之五時，得不分派；分派股東股利時，以現金或股票方式為之，其中現金股利不得低於股利總數之百分之五十。

本公司董事會得以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股利之全部或一部，以發放現金之方式為之，並報告股東會。

#### 2.本次股東會擬議股利分派之情形：

承上公司股利政策，本公司董事會已於 115 年 3 月 13 日擬定本(114)年度股利分派議案，決議分派現金股利每股 0.21 元，此現金股利發放案將依規定於股東會報告。

#### 3.預期股利政策有重大變動之說明：

本公司董事會目前仍將持續公司章程所訂之股利政策。

### (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：

本次股東常會未擬議無償配股。

### (五)員工及董事酬勞之相關資訊

#### 1.公司章程所載員工、董事酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞(其中基層員工酬勞應不低於前述員工酬勞之百分之五十)，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工。

本公司並得以上開獲利數額，以百分之五為上限提撥董事酬勞。前述員工及董事酬勞之分派，均以現金為之。

前項員工、董事酬勞之分派，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

#### 2.114 年度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：

本公司 114 年度員工及董事酬勞估列金額係以當年度獲利情形，以章程所定之成數為基礎估列。董事會決議分派金額與估列數無差異。

#### 3.董事會通過分派 114 年度酬勞情形：

##### (1)以現金分派之員工酬勞及董事酬勞金額：

員工現金酬勞：新台幣 3,080 仟元。(其中基層員工酬勞為新台幣 1,899 仟元)

董事現金酬勞：新台幣 3,018 仟元。

##### (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：本公司之員工酬勞依章程規定以現金配發。

##### (3)考慮配發員工酬勞及董事酬勞後之設算每股盈餘：本公司之員工及董事酬勞依章程規定均以現金配發。

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

本公司經董事會決議之 113 年度員工酬勞計新台幣 5,334 仟元及董事酬勞計新台幣 5,228 仟元與 113 年度財務報告之認列金額一致。截至 114 年 12 月 31 日止，前述 113 年度員工酬勞及董事酬勞皆已完全實際配發。

### (六)公司買回本公司股份情形：114 年度及截至年報刊印日止，公司未有買回本公司股份之情形。

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應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響：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：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：

(一)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刊印日止辦理情形及對股東權益之影響：無。

(二)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。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫及執行情形：無。

九、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：

(1)董事、經理人及大股東股權變動情形

請至公開資訊觀測站(以下路徑)鍵入公司代號：1201 查詢

[https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/query6\\_1](https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/query6_1)

(公開資訊觀測站>單一公司>股權變動/證券發行>股權轉讓資料查詢>內部人持股異動事後申報表)

[https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/STAMAK03\\_1](https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/STAMAK03_1)

(公開資訊觀測站>單一公司>股權變動/證券發行>內部人設質解質>內部人設質解質公告)

(2)股權移轉之相對人為關係人者之資訊：不適用。

(3)股權質押之相對人為關係人者之資訊：不適用。

十、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

115年4月25日

姓名 (註1)	本人 持有股份		配偶、未成年 子女持有股份		利用他人 名義合計 持有股份		前十大股東相互間具有 關係人或為配偶、二親等 以內之親屬關係者，其 名稱或姓名及關係(註3)		備 註
	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	名稱 (或姓名)	關係	
康正股份有限公司 代表人：葉明杰	50,523,000 0	9.98% 0	0	0	0	0	康超、康勝 康清、康發	董事長為 同一人	—
康超股份有限公司 代表人：葉明杰	50,407,000 0	9.96% 0	0	0	0	0	康正、康勝 康清、康發	董事長為 同一人	—
康勝投資有限公司 代表人：葉明杰	36,688,000 0	7.25% 0	0	0	0	0	康正、康超 康清、康發	董事長為 同一人	—
康清股份有限公司 代表人：葉明杰	35,880,000 0	7.09% 0	0	0	0	0	康正、康超 康勝、康發	董事長為 同一人	—
康發投資有限公司 代表人：葉明杰	32,229,000 0	6.37% 0	0	0	0	0	康正、康超 康勝、康清	董事長為 同一人	—
余美玲	26,191,000	5.18%	0	0	0	0	戴誠志	配偶	—
戴誠志	14,356,000	2.84%	0	0	0	0	余美玲	配偶	—
謝世台	5,020,000	0.99%	0	0	0	0	無	無	—
財團法人味全食品 工業股份有限公司 職工福利	4,639,863	0.92%	0	0	0	0	無	無	—
渣打國際商業銀 行營業部受託保 管先進星光基金 公司之系列基金 先進總合國際股 票指數基金投資 專戶	4,560,709	0.90%	0	0	0	0	無	無	—

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

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

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

十一、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

115年3月31日；單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、經理人 及直接或間接 控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
欣全實業(股)公司	34,539,451	98.68%	0	0.00%	34,539,451	98.68%
康合國際貿易(股)公司	14,034,753	99.99%	0	0.00%	14,034,753	99.99%
中國青年商店(股)公司	8,481,905	99.79%	0	0.00%	8,481,905	99.79%
康全工程(股)公司	4,293,589	99.85%	0	0.00%	4,293,589	99.85%
晟順農牧場(股)公司	35,678,900	100.00%	0	0.00%	35,678,900	100.00%
味全新事業發展(股)公司	10,000,000	100.00%	0	0.00%	10,000,000	100.00%
泰味全(股)公司	390,000	60.00%	0	0.00%	390,000	60.00%
福頂食品(股)公司	7,500,000	37.50%	0	0.00%	7,500,000	37.50%
維京群島味全國際(有)公司	26,356,859	100.00%	0	0.00%	26,356,859	100.00%
味全亞洲投資(有)公司	不適用	1.00%	不適用	99.00%	不適用	100.00%
維京群島味全(有)公司	9,771	100.00%	0	0.00%	9,771	100.00%

註：係公司採權益法之投資；有限公司之部分為股單。

## 肆、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

##### 1.本公司所營事業如下：

- (1)A102080 園藝服務業。
- (2)A401010 畜牧場經營業。
- (3)A401020 家畜禽飼育業。
- (4)C102010 乳品製造業。
- (5)C103050 罐頭、冷凍、脫水及醃漬食品製造業。
- (6)C104010 糖果製造業。
- (7)C104020 烘焙炊蒸食品製造業。
- (8)C105010 食用油脂製造業。
- (9)C106010 製粉業。
- (10)C109010 調味品製造業。
- (11)C110010 飲料製造業。
- (12)C114010 食品添加物製造業。
- (13)C199010 麵粉、粉條類食品製造業。
- (14)C199020 食用冰製造業。
- (15)C199030 即食餐食製造業。
- (16)C199040 豆類加工食品製造業。
- (17)C199990 未分類其他食品製造業。
- (18)C201010 飼料製造業。
- (19)F101990 其他農、畜、水產品批發業。
- (20)F102020 食用油脂批發業。
- (21)F102030 菸酒批發業。
- (22)F102040 飲料批發業。
- (23)F102170 食品什貨批發業。
- (24)F103010 飼料批發業。
- (25)F121010 食品添加物批發業。
- (26)F201990 其他農畜水產品零售業。
- (27)F202010 飼料零售業。
- (28)F203010 食品什貨、飲料零售業。
- (29)F203020 菸酒零售業。
- (30)F221010 食品添加物零售業。
- (31)F301020 超級市場業。
- (32)F399010 便利商店業。
- (33)F399040 無店面零售業。
- (34)F399990 其他綜合零售業。
- (35)F401010 國際貿易業。
- (36)F501030 飲料店業。
- (37)F501060 餐館業。
- (38)H701010 住宅及大樓開發租售業。
- (39)H701020 工業廠房開發租售業。

- (40)H701040 特定專業區開發業。  
 (41)H701050 投資興建公共建設業。  
 (42)J302010 通訊稿業。  
 (43)J303010 雜誌(期刊)出版業。  
 (44)J304010 圖書出版業。  
 (45)J601010 藝文服務業。  
 (46)J602010 演藝活動業。  
 (47)J603010 音樂展演空間業。  
 (48)J701010 電子遊戲場業。  
 (49)J701020 遊樂園業。  
 (50)J901020 一般旅館業。  
 (51)J901011 觀光旅館業。  
 (52)J904011 觀光遊樂業。  
 (53)A102041 休閒農業。  
 (54)C802041 西藥製造業。  
 (55)C802051 中藥製造業。  
 (56)F108011 中藥批發業。  
 (57)F108021 西藥批發業。  
 (58)F208011 中藥零售業。  
 (59)F208021 西藥零售業。  
 (60)ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2.114 年度本公司所營業務主要內容及其營業比重：

品類別	主要產品	營業比重(%)
乳品類	鮮乳、調味乳、優酪乳、優格、稀釋發酵乳、豆漿等	60.3
飲料類	果汁、稀釋果汁、咖啡、茶、水等	19.9
方便食品類	調味料、醬品、罐頭等	9.3
其它食品類	冷藏點心、沙拉、蛋及其他營業收入等	10.5

3.114 年度本集團(含子公司)所營業務主要內容及其營業比重：

事業別	主要業務內容	營業比重(%)
食品事業	乳品類、飲料類、方便食品類與其它食品類等	94.3
包材事業	食品模具、注射模具與塑料瓶蓋製造等	3.0
其他事業	進出口貿易等	2.7

(二)產業概況：

本公司在「深耕台灣、發展大陸、放眼國際」的戰略主軸與「品牌資產價值的創造、區域與通路的精耕發展、品類核心競爭力與供應鏈的強化、組織系統化戰力的提升與關鍵人才培育養成」的經營策略下，展開整體食品事業的發展布局；轉投資事業經營上，將資源投資在與食品本業具整合綜效上之事業發展。在此策略下，各事業依其產業特性與定位，於集團內發揮其專業與核心優勢互相支援、發展，創造集團整體最大經營效益。

## 甲、食品事業：

### 1.產業之現況及發展

隨全球經濟受地緣政治、通膨與升息壓力因素，再加上全球氣候變遷，影響國際糧食供應鏈及國內食品產業原物料價格。根據經濟部統計，114 年食品業總產值為 1 兆 64 億，較 113 年微幅增長 0.2%；再細分產業別：乳品製造業 114 年產值 443 億，年增 2%；調味品製造業 217 億，年增 4.2%；非酒精飲料製造業 612 億，年增 0.3%。

### 2.產業上、中、下游之關聯性

食品產業的上、中、下游之關聯性如下：

上游產業	農業、畜牧業、原物料等產業
中游產業	研發、製造、包裝等產業
下游產業	運輸業、倉儲業、零售業、餐飲業等產業

### 3.產品之各種發展趨勢：

- (1)因應國人健康與養生意識的深化，市場對「在地化生產」與「功能性成分」的需求將轉化為常態。消費者不僅追求產品的新鮮度與實質健康效益，更高度關注企業在環境保護與永續供應鏈上的承擔。「潔淨標章」與「減碳足跡」將成為品牌獲取消費者信任的核心競爭力。
- (2)隨雙薪家庭比例與外食人口持續增長，結合疫情後延續的居家烹飪習慣，市場對於「省時、省力、兼具美味」的解決方案需求明確。產品開發將朝向高品質的預製餐點(Ready-to-Cook/Eat)發展，目標在極簡化的操作流程中，完美還原如現做般的鮮度與口感。
- (3)網路技術的升級與 AI 應用，將使虛擬與現實的消費邊界進一步模糊。消費者溝通管道將邁向更深度的數位化與沉浸式體驗，購買路徑亦隨之碎片化。企業必須強化全通路整合能力，透過大數據精準觸達，在多元數位觸點中建立更緊密的顧客關係。

### 4.產品競爭情形：

- (1)市場結構趨於極度飽和，成長動能受限於島嶼型經濟規模。隨競爭維度由價格戰轉向價值戰，企業獲利空間面臨空前挑戰，唯有深化差異化優勢方能突破成長瓶頸。
- (2)為滿足消費者追求健康、高品質、差異化與實質面、心理層面附加價值提升的需求下，本公司投入大量資源在食安品保的基本要求，對品質的要求也絕不妥協，在產品本質面持續優化產品升級、簡單配方與創新、差異化的新品開發，並透過上游供應端的嚴密監控把關，提升酪農端與供應商品質。行銷端則提升數位化溝通占比及整合味全龍的運動行銷，強化品牌與消費者的溝通、互動以累積品牌資產，未來將更有突破性的成長與發展空間。

## 乙、包材事業：

台灣食品包材事業競爭者多，中小企業進入障礙低，近幾年的經營環境，因基本工資、電價調漲及出口關稅等因素影響，公司營運成本不斷提高，整體塑膠射出與中空成型塑膠產業處於飽和與高度競爭的狀態。

欣全公司專注於製造食品包材的領域，透過內部員工訓練、灌輸全員品管觀念、提升人力素質，強化企業體、藉由技術的突破提高產品附加價值，發展公司核心競爭優勢，並透過持續開發，積極擴展日本、澳洲與美洲市場，開創國際化市場領域。未來將持續強化核心產品、開發國內外市場，以品質與服務作為長久經營之優勢。

## 丙、進出口貿易事業：

本公司之進口業務主要負責採購集團所需之大宗與關鍵原物料，品項以食品原物料為主，並透過整合集團內外部資源，提供原料集中採購服務，以提升整體採購效益與營運效率。出口業務則以推廣味全品牌及台灣特色產品為核心，積極拓展海外市場通路，滿足海外市場對優質食品的多元需求，進一步提升產品之國際能見度與市場覆蓋率。

展望未來，本公司進口業務將持續整合大宗與關鍵原料供應來源，優化採購條件與原料性價比，積極掌握穩定且具競爭優勢之專屬貨源，並持續強化供應鏈風險管理與食品安全控管機制，以確保原料供應穩定與品質安全。同時，亦將積極拓展集團外部業務機會，擴大營運規模並提升整體經營效益。

出口業務方面，將以服務海外華人市場為基礎，持續拓展新通路與新興市場，並積極開發新品項與新貨源，以增強市場競爭力並挹注營運成長動能。內部管理方面，則將持續強化專業國際貿易人才之培育與組織效能提升，致力成為客戶最值得信賴的國際貿易夥伴。

## (三)技術與研發概況：

### 1.研究發展費用

單位：仟元

年度	112 年度	113 年度	114 年度
總費用(仟元)	105,815	107,896	117,434

註：115 年度截至 4 月 30 日止投入研發費用為 40,411 仟元，115 全年研發費用預計投入 141,532 仟元。

### 2.研究開發成果：

年度	112 年	113 年	114 年
新產品上市件數	28	33	35
研究報告書件數	24	17	28
取得專利權件數	1	0	1

### 3.開發成功之技術或產品

(1)產品開發成果：114 年度持續以健康、美味、安心的核心理念進行產品開發，同時持續對原物料進行溯源及供應商稽核，以優質、安全來源之原物料，透過良好食材管控、專業研發配方設計及製程技術工藝，達到減少添加或不使用人工添加物，開發讓消費者吃得美味、吃得安心與吃得健康的產品。

114 年度上市的新產品共 35 項，其中簡單配方無添加之新產品 11 項。茲將部分產品特色簡述如下：

項目	產品名稱	產品圖片	產品特色
1	貝納頌輕負擔機能黑咖啡 (210ml 鐵罐)		<ol style="list-style-type: none"> <li>1.透過咖啡豆的特殊烘焙處理技術，保留高濃度綠原酸，每罐含量達 250mg 以上，為目前市售 RID 黑咖啡中綠原酸含量領先的產品之一。</li> <li>2.綠原酸屬於天然咖啡多酚，有助於促進消化、支持新陳代謝，並可作為日常飲食管理的輕負擔選擇。</li> <li>3.由 CQI 國際咖啡品鑑師研發監製，呈現清爽的果香調性，入口輕盈順口，尾韻帶有自然回甘的黑咖啡風味。</li> </ol>
2	每日 C 100% 荔枝綜合果汁		<p>每日 C 新品荔枝綜合果汁-嚴選速凍荔枝，完整封存香甜風味，搭配蘋果、檸檬等果汁，口感清爽，香甜微酸的風味帶來純粹而高級的味覺享受。</p>
3	農搾美莓雷夢飲		<ol style="list-style-type: none"> <li>1.農搾在地精神-使用屏東檸檬，全果搾取，原汁使用。</li> <li>2.成分簡單-完全無添加香料或色素，每一口都喝得到新鮮、自然、健康。</li> <li>3.新鮮凍果製成-使用整顆美國藍莓及草莓凍果打汁，馥郁莓果香氣，一喝就知道!</li> </ol>
4	簡單點藍莓優格		<ol style="list-style-type: none"> <li>1.貫徹「簡單點」品牌之極簡配方理念，核心規格單杯(130g)提供高達 9.1 公克優質蛋白質與 130 億活性益生菌，建立極致營養密度標竿。</li> <li>2.製程採用長時間恆溫熟成技術，在完全排除香料、色素、膠體與奶油之嚴格配方限制下，達成細緻綿密之組織質地；並輔以嚴選藍莓確保天然果肉實感。</li> <li>3.整體以單純成分契合高價值健康市場需求，體現公司對精準營養之卓越追求。</li> </ol>
5	睡前牛乳		<p>睡前牛乳，含有 3 大助眠營養素：芝麻素、色胺酸可幫助入睡，GABA 有安定放鬆、提升睡眠品質的作用，以專業食科知識調配出穩眠配方睡前一瓶，讓你輕鬆跟今天說晚安、迎接充滿朝氣的明天！</p>
6	高鈣高蛋白雙效營養牛乳		<ol style="list-style-type: none"> <li>1.高鈣高蛋白雙效牛乳；每份(375ml)含有 20 克蛋白質及 710mg 鈣。</li> <li>2.專業萃取工法-珍貴牛奶鈣：維持骨骼及牙齒正常發育和健康。</li> <li>3.雙重優質蛋白：牛奶蛋白加乳清蛋白，用於肌肉生長，幫助生長發育；低脂、高蛋白、高鈣配方：一次滿足所需營養素；無加糖卻有天然食材甜味，適口性更佳。</li> </ol>

項目	產品名稱	產品圖片	產品特色
7	LCA 506 活菌發酵乳 賽洛美		<ol style="list-style-type: none"> <li>1.喝的保養，減糖配方、美麗少負擔。</li> <li>2.添加日本專利桃子萃提取物(含賽洛美)，維持水漾潤澤、日常亮妍。</li> <li>3.使用 LCA 專業益菌。</li> </ol>
8	LCA 活菌乳酸菌 醣化橙皮苷		<ol style="list-style-type: none"> <li>1.喝的保養，減糖配方、美麗少負擔。</li> <li>2.添加<math>\alpha</math>-醣化橙皮苷，與日本人氣檸檬飲同款成分，促進新陳代謝。</li> <li>3.使用 LCA 專業益生菌。</li> </ol>
9	林鳳營 產地限定鮮乳 (崙背地區)		<ol style="list-style-type: none"> <li>1.產地限定：嚴選雲林崙背地區(全台四大酪農專業區之一)乳源，產地乳車直送，每日限量生產。</li> <li>2.純粹風味：脂肪無調整，保留產地純粹風味，品嚐來自崙背的新鮮自然。</li> <li>3.100%A 級生乳使用：100%使用國家標準 A 級生乳，從源頭養好牛，生乳自然高品質。</li> </ol>
10	大醇豆無加糖 濃豆漿		<ol style="list-style-type: none"> <li>1.嚴選黃豆 營養香濃：100%美國非基因改造黃豆使用：符合美國一級黃豆標準。</li> <li>2.簡單純粹 好喝少負擔：成分單純只有黃豆、水；蛋白質含量 5.5%，整瓶(375ml/936ml)含有 20.6 克及 51.4 克優質植物蛋白質；高營養密度，每 100 大卡含有 10 公克以上優質植物蛋白質；0 膽固醇、0 添加食品添加物、0 豆粉使用。</li> <li>3.永續環保 對環境友善：採用具"美國黃豆永續生產標章"黃豆，減少對環境衝擊；選購經 FSCIM 驗證的利樂紙盒包裝，落實負責任的全球森林管理。</li> </ol>

## (2)技術研究成果：

為提升產品的品質及給予消費者更多樣的選擇，持續進行新品類及相關產品領域深耕之技術研究。114 年完成多項與產品相關的原料與關鍵製程研究與開發，茲摘要部分項目如下：

### A.林鳳營優酪乳之 *B.lactis* HN019(B 菌)含量升級

本研究針對 *Bifidobacterium lactis* HN019 擴培易產生醋酸苦味之限制，導入共發酵技術與製程強化方案。研究證實，透過 LPR A 菌株協同發酵，有效抑制不良風味生成。實驗結果顯示，B 菌數穩定提升至  $3 \times 10^8$  CFU/g 以上，且保存 20 天後仍符合每瓶 100 億活菌規格。經百人體感測試，受試者飲用 7 天後之排便滿意度高達 91.7%，成功兼具高活性、風味穩定性與生理機能。

### B.以天然食材抑制高蛋白牛乳起泡研究報告

富含優質乳蛋白之冷藏乳飲品，製造過程容易產生泡沫影響生產產能及品質，使用天然原料破壞泡沫穩定及降低表面張力變化&卵磷脂-取代蛋白質在泡沫界面促進泡沫崩解，兩者協同作用，解決加工過程中因高速攪拌或管線輸送產生的泡沫問題，提升生產效率與充填準確性。

### C. 新型態發酵乳冰品

本研究針對多元通路，進行專用發酵奶漿之前期開發與結構評估。研究中針對多項配方變數(包含降脂條件、乳固形物比例及菌種應用)進行冰晶控制與融化特性之完整測試。本階段成功釐清了固形物及蛋白質含量對終端產品結構之關鍵影響力，並完成了特定機能性發酵技術(如高產聚合物菌種)之效益盤點與應用。相關測試數據已為後續配方之成本結構優化、進階膠體系統建構，以及最佳原料配比，建立了明確的發展指標與技術。

### D. 水果穀物醬之製程開發與評估

本研究針對具備高固形物與高黏度特性之果醬，進行量產化殺菌製程之先期開發。透過多重製程條件測試與黏度控制技術評估，本階段成功確立了維持產品風味與確保微生物穩定性的關鍵臨界參數；同時，亦完整盤點並界定了現有生產設備的作業極限。未來高黏度產品應調整配方，或透過硬體改裝以提升品質。

### E. 碳酸飲料及其製程研究

研究高果汁含量氣泡水生產可行性及保存安全性，結果顯示高果汁含量之果汁氣泡飲試製品，經時儲存八個月產品之微生物檢驗(黴菌&酵母菌、腸桿菌科)均未檢出，顯示高果汁氣泡飲常溫儲存之可行性。

### F. 光照對食品風味裂變之影響及包材對策研究

內部資料顯示透明優格包材能夠提升產品價值感，故研究目的在確認光與氧氣對優格產品之影響，使用合適包材維持產品風味。檸檬飲系列在先前的研究中，已使用特定顏色標籤過濾光源，但應用到其他高皮油之產品其商標顏色並不適用，研究結果顯示透過瓶型設計，增加光源反射，減少光源照射產品之比例，可進而維持產品風味。

### G. 常溫無腐醬料開發

本研究聚焦於「常溫無防腐劑醬料」的開發，以醬汁為研究標的，主要利用大部分微生物無法存活之「低水活性 (Low Water Activity, Aw)」原理，搭配原料研究與製程輔助，從配方設計建立科學化模板並探討保存效期優化之可行性方向。用以開發不過度依賴高鹽、高酸或人工防腐劑等手段之低水活性醬料並保留更好的產品風味。研究成果未來可作為常溫醬料品類風味提升平台技術之基礎，應用於「潔淨標籤」認證與健康走向之醬品。

### (3) 商品品質的保證：

味全秉持以安心、透明、公開做為食安三大承諾，積極由內部推動食安理念並將之落實，同時持續提升企業對品質/安心之觀念。嚴格把關產品「從產地到餐桌」的每一個細節，落實「全產品溯源」、「配方簡單化」、「品質與國際接軌」食安三大行動，不僅著眼於【食的安全】更要做到【食的安心】。

味全上市產品涵蓋諸多品類，所屬食品產業供應鏈上游供應來源類型繁多，為落實食品安全自主管理，味全對上游供應商制訂相關管制規範，從新供應商開發、合法資格准入、實地查核、評鑑及分級、定期稽核、不符規範予以淘汰等均制訂其審核機制，確保產品使用之原物料均為合法且安全。

為了建造更完善的食品製程環境，讓消費者吃的安心，味全持續推動取得第三方國際食品安全管理系統相關驗證。於 114 年底各工廠持續維持 SQF 和 FSSC 22,000 主要兩種 GFSI 認可的國際驗證系統，另外，主要生產的 14 條產線具台灣優良食品標章 TQF，19 項產品通過清真驗證，21 項產品取得潔淨或雙潔淨標章，16 項產品取得 100% 無添加標章。

味全同時建立內部追蹤追溯管理系統，全面從原物料管理、供應商管理、生產製程、儲存及運送等環節，建立產品各階段履歷資訊，由原料至產品環節可快速且準確掌控上下游資訊。此外，味全持續推動「透明履歷 QRCode」，於產品包裝上印有 QRCode，讓消費者即時掃描連結官網查詢產品檢驗資訊，全面實現對消費者「安心、透明、公開」的承諾。

#### 4.未來研究發展：

##### (1)多元化創新產品開發：

依據市場品類發展趨勢、消費者需求及 AI 的輔助，開發各類健康/簡單無人工添加物/美味之產品，包括乳品、天然果汁飲品、高品質咖啡飲品、發酵乳、植物蛋白品類、乳飲品、蛋及點心、調味料及醬品等。

##### (2)B2B 產業產品推廣及客戶服務：

據統計資料預估未來 5 年全球餐飲服務市場年複合成長率(CAGR)約為 3~7%，鑒於外食產業之發展及成長，依據外食客戶之業態分類提供相對應之產品開發方向及主力品類，以乳品/沙拉/點心/飲品/蛋為主力推廣品類，另外結合機+料的業務品項推廣。例如咖啡/茶吧連鎖，主要推廣品類為鮮奶、打發抹醬、果汁、點心及結合飲料機等設備使用之乳製品及果汁或糖漿等原料；早餐鮮食及連鎖餐廳主要推廣品類為沙拉、茶碗蒸及調味品..等。配合客戶需求，除提供客製化產品服務及應用食譜，同時持續強化研發技術服務團隊，協助公司推廣業務及客戶進行創價提案服務，逐步完善外食技術服務模組及更深入了解客戶需求。

##### (3)品類競爭力技術深耕：

建構各品類之核心技術，透過內部人才培育及基礎技術精耕研究、外部與學研單位合作、國際大廠技術交流/技術引進，持續深耕品類關鍵技術及品類專家之培育。強化消費者與客戶需求的洞察能力，致力研發基礎工程與應用開發能力以期提升品類產品競爭力。

#### (四)長、短期業務發展計畫

##### 1.短期計畫：

- (1)食安品保與供應鏈管理系統的持續深化。
- (2)深化品類核心競爭優勢與品牌資產累積。
- (3)零售與業務通路的精耕與新通路的發展。
- (4)經營管理系統優化與數位化轉型的推動。
- (5)理念與文化深根及策略性關鍵人才養成。
- (6)企業社會責任與產業升級持續深化推動。

##### 2.長期計畫：

- (1)兩岸與國際市場發展與布局推動。
- (2)建構兩岸核心品類市場領導地位。
- (3)整合資源創造集團事業經營綜效。

## 二、市場及產銷概況

### 甲、食品事業-台灣地區：

#### (一)乳品類：

(1)主要商品銷售地區：本公司乳品主要係以國內銷售為主，目前尚無外銷業務。

(2)競爭對手及市場占有率：

本公司乳品相關產品主要競爭同業計有：統一、光泉、福樂、義美等。

目前在台灣市場占有率：

主要產品	市場占有率
鮮乳類	19.0%
優酪乳類	8.3%
優格類	12.2%

(3)市場未來供需狀況與成長性：

根據 114 年市調資料分析，各品類市場狀況分述如下。

①鮮乳：市場較 113 年衰退 6.8%，持續受鮮乳品類高單價影響，每人購買量下滑，部分消費群移轉至低價品類豆漿、優格及保久乳。

②優酪乳：市場較 113 年成長 5.3%，普及率回升，但平均購買量下滑。

③優格：市場較 113 年成長 40.6%，普及率及人均購買量皆持續提升。

④機能乳：市場較 113 年衰退 14%，健康運動風潮帶動消費者特定營養需求(如高蛋白)，品類普及率提升；惟人均購買量(頻次)下滑，顯示消費者飲用習慣仍待長期建立。

⑤奶茶：市場較 113 年成長 12%，品類普及率、購買量皆略有回升。

⑥植物奶：市場較 113 年成長 8%，其中豆漿成長 11%、米漿衰退 2%，燕麥穀物奶成長 5%。主因豆漿為鮮乳品類相關替代，且隨健康意識提升，豆漿優質植物蛋白訴求，易受消費者青睞。

(4)營業目標：

主要產品	全年度預算銷售量(噸)
乳品類	105,190

(5)發展遠景之有利與不利因素：

①有利因素：

A.鮮乳：鮮乳市場近年受物價上漲、消費緊縮或轉移影響，市場規模下滑至 2017 年水準，惟跌幅已明顯趨緩，顯示品類市場剛需仍在。未來持續強化雙品牌經營、提升品牌產品價值—林鳳營鮮乳將致力堅定產品力品質並提升品牌好感與信任；萬丹鮮乳提升知名度、並透過第三方評鑑強化本質在地鮮純定位，雙品牌搶攻不同市場區隔。

B.優酪乳：消費者漸重視天然、無添加，優酪乳在無添加的產品優勢基礎下雙品牌經營—林鳳營優酪乳強化菌種專業性功效溝通，簡單點優酪乳提升無添加的產品優勢訴求。

C.優格：受惠於飲用人數與人均需求增加近年快速成長，且品類單價高毛利率具發展投資未來性，積極拓展新品，跨足優格不同區隔經營。

D.調味乳：消費者認知是好喝的牛乳，惟調味乳添加物多的品類印象亦影響鮮乳買者轉移意願。透過提升健康概念—減法(簡單配方、減糖減脂等)、加法(關鍵營養再升級，如加強鈣含量、蛋白質強化等)提升產品價值，提供好喝、營養且少負擔選擇，並擴大特定通路合作品項數，健全品類經營。

- E. 機能乳：近年健康、運動健身風潮持續帶動，消費者對於補充特定營養、追求健康的營養乳品需求提升，尤其高蛋白類產品關注度高一味全高鈣高蛋白雙效牛乳、高蛋白飲等提供運動者更適合的乳品選擇，睡前牛乳則鎖定現代人夜晚放鬆需求提供優質選擇。
- F. 奶茶：消費者對奶茶類產品，除了好喝、療癒等基本需求外，近年對於 IP 聯名、各國特色飲品與風味等流行趨勢的變化，結合優質乳源的奶茶乳飲品成為經營突破機會。
- G. 植物奶：整體市場穩定成長，現僅經營大醇豆漿單一品牌品類，114 年持續積極操作，全年銷額增長 10.1%，透過提升通路覆蓋、具競爭力的價格、強化蛋白質含量溝通，量額快速成長，優化損益體質，成為發展潛力品類。
- H. 乳製品研發與生產能力強，可提供高品質產品，鮮乳生產工廠-高雄廠連續十年取得國際 SQF 驗證(Safe Quality Food；食品安全品質標準，是國際公認最全面且嚴謹的食安管理驗證體系)；優酪乳生產工廠-斗六廠連續九年取得國際 SQF 驗證。各產線亦陸續取得國內、國際多項品質認證，提供消費者更高品質的選擇。
- I. 冷藏營業體系完備且執行力強，產品普銷度高。

②不利因素：

- A. 現代化連鎖通路主導力強勢，主要競爭者同時掌控主要通路-便利商店、量販與超市體系，於各通路經營銷售費用持續提升，且內部生產在生乳收購、各基礎原物料與加工、油電成本亦漸增，影響經營。
- B. 國際原物料波動影響獲利結構基礎，成本連年上漲。
- C. 台灣乳品類市場多屬成熟且競爭激烈，部分品類具發展經營潛力，惟競爭廠商經營多年已具規模優勢，後發品牌需尋找差異特色區隔突破。

(二)飲料類：

1.咖啡市場：

(1)主要商品之銷售地區：以內銷台灣市場為主。

(2)市場趨勢及主要競爭對手：

- A. 整體咖啡飲料市場 114 年較 113 年銷額成長 2.5%，冷藏市場成長 3.0%、常溫市場成長 1.9%，冷藏與常溫咖啡市場占比分別為 29%與 71%。
- B. 溫層別觀察，冷藏咖啡市場以本公司品牌貝納頌，持續維持領導地位，市占率逐年推升至 48.6%，大幅領先其他同業。
- C. 味全常溫咖啡飲料品項分別以貝納頌罐裝、鋁箔包為二大發展品項，市占率 6.7%。

營業項目	市場占有率
冷藏咖啡類	48.6%
常溫咖啡類	6.7%

(3)市場未來之供需狀況與成長性：

咖啡飲用習慣逐漸普遍，本公司持續創新並投入資源，把握冷藏咖啡區隔領導的優勢持續深耕，並培養常溫銷售市場，快速提升沖泡咖啡銷額，全面提升整體咖啡品類市場之占有率。

(4)營業目標：

主要產品	全年度預算銷售量(噸)
咖啡飲料類	22,559

(5)發展遠景之有利與不利因素：

①有利因素：

- A.研發單位掌握咖啡品類專業知識與經驗。
- B.營業單位之客戶開拓能力與配送服務良好。
- C.核心品牌(如：貝納頌)知名度高。
- D.持續投入強大行銷資源。
- E.國人品味意識日益高漲，高附加價值飲品具發展潛力。

②不利因素：

- A.咖啡豆原料高漲與營運成本增加，侵蝕經營利潤。
- B.常溫咖啡為市場最大區隔，目前尚未成功建立品牌。
- C.產業進入門檻較低，新競爭者進入容易，市場競爭日益擴大。
- D.競爭者擁有自有通路，排擠其他廠商。
- E.通路客戶要求日增，市場利益日趨微薄。
- F.便利商店現煮咖啡持續投入資源、常溫咖啡飲料進駐冷藏櫃，對於冷藏包裝咖啡影響日益加重。

2.果蔬汁市場：

(1)主要商品之銷售地區：以內銷台灣市場為主。

(2)市場趨勢及主要競爭對手：

- ①114 年整體冷藏果蔬汁市場較 113 年成長 1.4%，其中冷藏純果汁成長 5.8%、冷藏稀釋果汁成長 4.1%、冷藏純蔬果汁衰退 20.1%，但冷藏稀釋蔬果汁成長 31.1%。冷藏純果汁、冷藏稀釋果汁、冷藏純蔬果汁、冷藏稀釋蔬果汁市場占比分別為 43%、24%、20%、13%。
- ②每日 C 為冷藏純果汁市場領導品牌，114 年市占率 49.4%。農搾品牌亦為冷藏稀釋果汁市場領導品牌，114 年市占率 41.3%。本公司之兩大果汁品牌在整體冷藏果蔬汁市占率共達 32%。

營業項目	市場占有率
冷藏果汁	32%

(3)市場未來之供需狀況與成長性：

在重視健康觀念的飲食潮流下，未來持續開發健康強化概念之新品，溝通品類健康價值。

(4)營業目標：

主要產品	全年度預算銷售量(噸)
果汁飲料類	12,216

(5)發展遠景之有利與不利因素：

①有利因素：

- A.研發單位掌握果汁品類專業知識與經驗。
- B.營業單位之客戶開拓能力與配送服務良好。
- C.每日 C 品牌知名度高、農搾品牌具發展潛力。
- D.持續投入強力行銷資源。
- E.國人健康意識日益高漲，健康飲品具發展潛力

②不利因素：

- A.冷藏蔬果汁為近年成長潛力較大的品類，尚未成功完成品牌延伸。
- B.冷藏果汁成本持續上漲，不利於產品操作。
- C.通路客戶發展自有品牌，市場競爭日趨激烈。
- D.水果農產原料量與價格不穩定，影響銷售掌控與產品開發。

(三)調味品與方便食品類：

1.調味料：

(1)主要商品之銷售地區：主要以國內銷售為主(80%)，外銷其次。

(2)主要競爭對手及市場占有率：

A.本公司調味料主力品為味全高鮮、味全傳統味精，競爭同業有烹大師、康寶、味丹、味王等。

品牌	市占率	主競品
味全高鮮	70%	味丹

B.味全高鮮在高鮮味精品類為市場第一品牌，具高度知名度與忠誠度，目前經營重點為持續拓展新的使用者，避免市場萎縮。

(3)市場未來之供需狀況及成長性：

調味料：在消費品市場的品牌經營下，持續拓展業務用通路。

①高鮮味精：

味全高鮮以蔬果且全素配方使產品具獨特差異性，但競品持續溝通無添加味精影響消費者認知，加上外食成長影響家庭烹飪頻率，規劃投入品牌 IMC 溝通【全植物提取的美味精華】，建立品牌【全素減鈉，真實鮮味】的印象，鞏固忠誠消費並吸引新使用者選購，同步推廣業務用通路，提升味全高鮮味精整體銷售。

②傳統味精：

味精為傳統調味料，使用範圍廣泛，舉凡家中烹調及食品加工時使用，均能使食物增加美味。但隨著生活飲食習性的變遷，家庭使用味精持續減少，使得 114 年消費品市場量持續衰退。

(4)營業目標：

主要產品	全年度預算銷售量(噸)
調味料類	3,141

將建立品牌天然認知，深耕現代化通路和業務通路主力戶(深度)，擴大地區型超市布建與業務通路末端開拓(廣度)，提升經營品質與業績成長動力。

(5)發展遠景之有利與不利因素：

①有利因素：

味全高鮮味精品牌知名度高且消費者具忠誠度，使用 100%在地蔬菜，產品鮮味與美味層次取自於全植物美味精華。在調味料市場長期經營，具專業的造粒技術與製程能力，為消費者/業務通路指定的高鮮味精第一品牌。

②不利因素：

競品持續擠壓，和小家庭與外食人口增加，減少在家烹調次數，減少調味料的使用。

## 2. 醬品：

(1)主要商品之銷售地區：主要銷售以台灣為主(內銷占 90%)。

(2)主要競爭對手及市場占有率：業務範圍包含醬油與調味醬

A.醬油類：整體市場 21 億，銷量成長 4%，領導品牌為龜甲萬。其中風味醬油品類市場連續 3 年成長。本公司經營的風味醬油市占率 17.4%。

B.調味醬類：台灣搵醬(蒜蓉醬、五味醬、豆乳醬)、水餃醬汁、烤肉醬市場雖小眾，均為市場領導品；112 年進入中式料理醬市場，113 年進入義大利麵醬市場。

(3)市場未來之供需狀況與成長性：

①醬油：消費者之需求傾向美味高品質、專業、少添加的純釀造醬油。

②調味醬：便利調味符合消費者便利美味的需求，原本沾拌淋品類銷售穩定。

(4)營業目標(含業務通路)：

主要產品	全年度預算銷售量(噸)
醬品	5,203

(5)發展遠景之有利與不利因素：

①有利因素：

A.醬油：

a.深耕在地釀造，全產品線以阿罩霧天然熟成的釀造醬油為基底。阿罩霧位於台中盆地東緣，氣候濕潤且溫度穩定，形成天然的釀造環境。經過 150 天長時間發酵，醞釀出獨有的醬香、色澤與風味層次。

b.淬釀為風味醬油品類市場第一品牌，在現有基礎下以功能性新品(滷、紅燒、醃)切入一般醬油市場，目標取得 ITI 風味絕佳獎章肯定與潔淨標章驗證，持續朝向提供消費者美味、便利、健康的產品努力。

c.業務用味全醬油為釀造公會認證的甲等純釀造非基改醬油，持續開拓末端使用客戶為主要成長來源，提昇業務通路整體貢獻。

B.調味醬：延續現品為小眾市場第一品牌，持續研究國內外具市場獨特性的品類/口味作為新品發展方向，滿足消費者便利美味或調味的需求。

②不利因素：

A.原料價格因受氣候異常和匯率影響，成本走勢波動。

B.外食的便利性持續提升，家戶數的減少，將衝擊消費品市場的市場規模；業務通路受到成本及價格因素限制，客戶轉牌不易，仍需積極推廣。

## 3. 沙拉類：

(1)主要商品之銷售地區：沙拉產品主要銷售區域以內銷為主(內銷占 90%)。

(2)主要競爭對手及市場占有率：

本公司沙拉品類的主要競爭對手包括王品、生活良好等品牌，主打健康或家庭應用場景。味全的健康廚房沙拉系列憑藉「純淨自然，美味健康」的健康形象，在市場中建立良好品牌認知與消費者口碑。未來將持續以「多元應用場景」與「創新品項」為發展方向，並透過擴大品類組合與優化包裝設計，滿足不同消費族群對健康、便利與美味的期待。

(3)市場未來之供需狀況與成長性：

沙拉市場正處於快速增長期，尤其是在健康飲食趨勢的帶動下。乳化型、油醋型、無油型等多樣化沙拉醬類產品，符合消費者對健康飲食的需求，並且可應用於家庭、餐飲業等多種場景。隨著消費者對方便、健康飲食的重視，沙拉品類的需求預計將持續增長。該品類的市場增長主要來自無添加、低卡、高纖等功能性沙拉醬的需求，這為產品的未來增長提供了穩定動能。

(4)營業目標：

主要產品	全年度預算銷售量(噸)
沙拉類	3,442

(5)發展遠景之有利與不利因素：

①有利因素：

- A.健康與無添加定位：健康廚房沙拉產品強調無添加防腐劑、色素等，這符合當前消費者對健康、安全食品的需求，特別是在健康飲食成為主流的背景下，能吸引大量的消費者。
- B.優良技術及品質穩定性：健康廚房沙拉產品使用新鮮蛋液作為主要成分，並採用真空二次乳化技術，這不僅保證了醬料的口感細膩，還確保了產品的品質穩定性。這一技術能有效提升產品的風味和口感，從而大大增強了消費者的滿意度，進一步強化了品牌的市場競爭力。
- C.多功能應用性：沙拉產品的多功能應用(拌、淋、抹)滿足了消費者不同的需求，且能夠靈活應用於家庭烹飪和餐飲業態，增加了市場潛力。

②不利因素：

市場競爭加劇：儘管健康廚房產品具競爭優勢，但市場中持續不同競爭者進入搶食，包括國際品牌如 Hellmann's 等。這使得品牌需不斷創新並加強市場推廣以維持領導地位以持續成長。

4.方便食品：

(1)主要商品之銷售地區：方便食品主要銷售區域以內銷為主(內銷占 90%)。

(2)主要競爭對手及市場占有率：

本公司方便食品的主要競爭對手包括愛之味、大茂、新東陽與金蘭等在地品牌。味全罐頭以經典馬口鐵包裝的麵筋、花瓜、泡菜等小菜類為主力產品，並在傳統罐頭市場中具穩定領先地位。味全秉持著 60 多年來在食品業的豐富經驗，積極進行品類轉型規劃。

(3)市場未來之供需狀況與成長性：

罐頭市場成熟，但受到外食和消費者對罐頭有添加防腐劑、傳統的印象成長受限，近年味全產品轉型發展訴求優質無添加配方，無色素、調味劑、味精，以提供安心美味的產品給消費者；同步規劃轉型為便利即食調理食品(不限於鐵罐罐頭)，特別是具備即食、養生、無添加等屬性的商品。在人口高齡化與小家庭比例上升的趨勢下，少份量、即開即食型產品具持續發展空間。

(4)營業目標：

主要產品	全年度預算銷售量(噸)
方便食品類	1,490

(5)發展之有利與不利因素：

①有利因素：

- A. 熟齡化與小家庭帶動即食需求：高齡人口與雙薪家庭增加，對於常溫保存、開罐即食的罐頭產品需求穩定，有助於維持基本銷售規模。
- B. 品牌基礎穩健：味全罐頭多年來於傳統通路深耕，品牌信任度與市占率基礎穩固，具有穩定客群。同時透過優化產品組合，加強高毛利產品推廣，例如光州韓式泡菜、辣味肉醬，以提升整體品類毛利表現。
- C. 憑藉罐頭的經驗/技術，作為切入即食調理食品新品類市場的基礎。
- D. 拓展華人市場的外銷機會：具中式口味與即食便利特性的產品，在海外華人聚集區具潛在銷售成長空間。

②不利因素：

- A. 原物料、包材成本不斷提高，而現代化通路處強勢地位，傳統罐頭產品不易反應成本，且現代化通路銷售占比持續提高，通路費用持續增加，影響利益貢獻。
- B. 消費者仍普遍存在罐頭是添加防腐劑且傳統的偏見，使購買意願降低。傳統品類成長受限：主力蔬菜類罐頭如花瓜、麵筋等市場已趨飽和，且使用頻率集中在45歲以上族群，年輕消費族群關注度偏低。
- C. 消費者飲食習慣更改，外食便利性提升，對傳統罐頭的需求降低，影響整體市場的發展。

乙、食品事業-大陸地區：

1.果汁：

(1)主要商品銷售地區：

以華東、華北、華南區域及西南、華中重點城市為主，目前尚無外銷業務。

(2)市場占有率：目前在中國市場占有率：

主要地區	市場占有率 (100%純果汁)
全國	22.6%
華東(滬/蘇/浙/皖/贛)	38.6%
華北(京/津/冀/魯/晉/東三省)	7.6%
華南(粵/閩)	37.2%
西南(川/渝)	19.3%
華中(湘/陝)	17.7%

(3)市場未來供需狀況與成長性：

據尼爾森市調資料顯示，114年100%純果汁市場人民幣40億元。隨著更多的競爭者入局，包括一些渠道定制品，純果汁增速約23.8%，整個品類的滲透率相對較低，從純果汁的溫層分類來看，冷藏果汁占比35%左右，常溫市場空間更具備通路擴張優勢。未來逐漸向常溫、複合創新口味、NFC、HPP等細分賽道發展。

稀釋果汁市場規模約達人民幣344億元。雖然品類價格較低主打性價比，但隨消費者健康意識升級，整體品類下滑5.2%。預期未來將向功能化、藥食同源、HPP工藝等細分賽道發展。從溫層分布看，冷藏稀釋果汁只占比約1%左右，未來有較大發展空間；而常溫系列則憑藉更強的通路適應性與性價比優勢，在食雜店與餐飲通路展現出更強的擴張優勢與下沉潛力。

(4)營業目標：

主要產品	全年度預算銷售量(噸)
味全每日 C	85,989
味全稀釋果汁	17,914

(5)發展遠景之有利與不利因素：

①有利因素：

- A. 果汁市場消費者教育度逐漸成熟，NFC、HPP、果蔬、果茶、稀釋果汁等，帶動果汁品類多元化發展，多元化布局滿足消費者需求。
- B. 味全每日 C 純果汁市場全國市占高，在華東地區已經形成領先優勢，並已經完成在華北、蘇北、華南等核心區域的布局，逐漸在全國範圍內實現領先優勢。
- C. 果汁市場創新快，產品多樣性高，並隨著街飲、網紅茶飲、消費場景的多元化，帶動果汁市場的需求持續攀升，進一步擴大味全每日 C 的市場。

②不利因素：

- A. 果汁市場競爭激烈，飲料大廠陸續入局果汁類飲料市場，農夫山泉上游優勢與強勢分銷；渠道自有品牌憑藉極致性價比吸引消費群。
- B. 國際衝突帶動全球物價上漲，國際貿易環境波動對果汁進口原料成本影響較大，持續影響產品盈利能力。
- C. 貨架競爭加劇，消費者選擇日益增多，冷藏果汁趨於細分化，逐漸被無糖茶、養生水等搶占。

2.椰汁/椰子水：

(1)主要商品銷售地區：

以華東、華南、華北區域及西南、華中重點城市為主，目前尚無外銷業務。

(2)市場占有率：目前在中國市場占有率：

主要地區	市場占有率 (椰汁+椰子水)
全國	1.4%
華東(滬/蘇/浙/皖/贛)	2.9%
華北(京/津/冀/魯/晉/東三省)	1.0%
華南(粵/閩)	1.2%
西南(川/渝)	0.4%
華中(湘/陝)	0.4%

(3)市場未來供需狀況與成長性：

據尼爾森市調資料顯示，114 年椰子飲品市場人民幣 96 億元，其中椰汁人民幣 66 億元，椰子水人民幣 30 億元，合計同比成長 8%，主要得益於椰子水市場的增長。傳統椰汁市場步入成熟期，同比衰減 11%，常溫產品憑藉通路適配性與性價比，在下沉與餐飲通路優勢顯著，冷藏椰汁占比低，發展潛力可觀。椰子水市場規模快速擴容，25 年成長 51%。雖競爭加劇，但品類滲透率仍偏低，尤其是低線城市的成長空間突出，未來將向 NFC、HPP、功能電解質、複合口味發展。

(4)營業目標：

主要產品	全年度預算銷售量(噸)
味全好喝椰	13,072

(5)發展遠景之有利與不利因素：

①有利因素：

- A.健康消費驅動：契合植物基、天然電解質、低脂低卡等健康趨勢，滲透率低、增長空間大。
- B.場景持續擴容：餐飲、運動、下午茶、家庭DIY、新茶飲多場景滲透，帶動需求增長。
- C.通路與產品創新：常溫款下沉優勢強，NFC/HPP、功能化、複合口味升級，提升附加值。
- D.資本與跨界加持：資本密集投入，飲料、零售、餐飲品牌跨界入局，加速品類普及。

②不利因素

- A.原料高度依賴進口：90%以上椰子來自東南亞，受氣候、地緣、海運、匯率影響，成本波動大。
- B.創新與壁壘不足：多數品牌依賴基礎款，研發投入低，差異化與技術壁壘弱。
- C.行業競爭白熱化：玩家激增、價格戰激烈，利潤被壓縮，同質化嚴重。
- D.標準缺失與亂象：椰子水存在勾兌、以次充好，損害品類信任。

3.冷藏鮮乳：

(1)主要商品銷售地區：

當前以外食 B2B 為主，B2C 產品聚焦華東/上海地區經營，尚無外銷業務。

(2)市場未來供需狀況與成長性：

據市調數據顯示，114 年冷藏鮮乳市場同比小幅度衰退。從市場表現來看，行業下行疊加上游乳源過剩，導致品類以價換量、價格競爭激烈。三大乳品巨頭伊利、蒙牛、光明同比下滑，僅君樂寶悅鮮活同比提升，聚焦大單品策略，訴求 INF 並通過大量投放搶占瓶裝鮮乳市場。

(3)營業目標：

主要產品	全年度銷售量(噸)
冷藏鮮乳	98,550

(4)發展遠景之有利與不利因素：

①有利因素：

- A.冷藏鮮乳仍為消費者的消費支出優先項目，且依舊有相當消費者有升級需求。
- B.味全已布局了冷藏和常溫兩大產品線，並建立了中、高端產品矩陣，實現多價格帶布局，鞏固華東並搶搶占全國市場。
- C.味全在牛奶方面持續通過微信、小紅書、終端物料等諸多平臺進行投放和內容布局，持續強化味全牛奶的品牌建設。
- D.從區域建設與客戶發展來看，味全牛奶在 B 端的茶飲市場建立大客戶優勢，C 端則是與 Costco、全家等優質客戶深度合作。

②不利因素：

- A. 競品在市場下行階段以價換量，導致冷藏鮮乳價格持續走低，味全核心優勢區域華東地區冷藏鮮乳的市占/營收存在潛在的流失風險。
- B. 鮮乳的品類教育趨於成熟，消費者對純奶的認知和心智逐漸成熟，除口感、包裝外，更看重乳源、製作工藝甚至功能性，同時對價格更加敏感，對味全持續施加挑戰。

4.乳飲品：

(1)主要商品銷售地區：

聚焦華東市場經營，發展布局華南區域，尚無外銷業務。

(2)市場占有率：目前在中國市場占有率：

主要地區	市場占有率(冷藏乳飲)
全國	20.7%
華東(滬/蘇/浙/皖/贛)	23.4%
華南	36.1%
華北及魯豫	7.1%
華中	6.9%
西南	10.9%

註：因年度資料分析維度存在差異，市占資料不適用於與以前年度披露的市占資料作比較。

(3)市場未來供需狀況與成長性：

整體乳飲品市場 114 年銷額人民幣 183 億元，同比-10.6%，冷藏乳飲品銷額 5.4 億，占比 3%，同比-25.2%。目前整體乳飲市場依舊以常溫乳飲為主，冷藏乳飲品占比偏低，且整體呈下滑態勢。

在規格方面，0-250ml 依舊為主流規格，且趨勢向好。包裝方面，低溫乳飲塑膠瓶占比顯著提升，已占七成銷額，而屋型紙盒裝大幅萎縮。在風味方面，草莓、巧克力依然是最受歡迎的口味，與此同時，受街飲潮流影響，花卉、水果等季節性風味新品不斷湧現。此外，隨著消費者的健康意識日益提升，乳飲品正向營養、健康的方向發展。

(4)營業目標：

主要產品	全年度銷售量(噸)
冷藏乳飲品	7,972

(5)發展遠景之有利與不利因素：

①有利因素：

- A. 乳品的產品創新空間大，消費場景多，更易迎合多變的市場環境和需求。
- B. 街飲網紅的多元化，帶動風味乳品市場的需求持續攀升。
- C. 研發單位掌握乳飲品類專業知識與經驗。

②不利因素：

- A. 乳飲品市場現以常溫為主，冷藏乳飲品市場份額較小，增長空間有限。
- B. 線上線下通路客戶要求日增，通路自有品牌和競品不斷壓低價格搶奪市場份額，市場利益日趨微薄。

## 5. 乳酸菌：

### (1) 主要商品銷售地區：

以華東、華北、華南為核心區域經營，西南、華中聚焦重點城市拓展，目前尚無外銷業務。

### (2) 市場占有率：目前在中國市場占有率

主要地區	市場占有率
華東(滬/蘇/浙/皖/贛)	26.25%
華北(京/津/冀/魯/晉/遼)	4.1%
華南(粵/閩)	0.1%

### (3) 市場未來供需狀況與成長性：

據市調資料顯示，乳酸菌市場連續三年下滑，114 年全國冷藏乳酸菌零售市場額同比衰退 16.3%，味全乳酸菌同比衰退 2%，主因乳酸菌品類整體創新不足，消費者厭糖懼甜心理增長、消費動力不足。從整體市場來看，近三年乳酸菌現仍以原味為最大口味別，原味占比約 85%。而隨著未來腸道健康與個性化消費意識的覺醒，乳酸菌功能化、減糖、低糖、無糖逐漸成為消費者的關注點，因此乳酸菌品類價值逐漸向功能低糖化變遷。

### (4) 營業目標：

主要產品	全年度預算銷售量(噸)
味全乳酸菌	33,407

### (5) 發展遠景之有利與不利因素：

#### ① 有利因素：

- A. 消費者需求逐漸向功能化、低糖、無糖化轉變，帶動乳酸菌市場創新，為市場帶來新的增速。味全全面推動產品升級，未來聚焦溝通“餐後舒暢”，持續強化功能性與需求場景溝通。
- B. 經多年的沉澱，味全乳酸菌已在全國積累了一定的品牌效應，並在華東市場建立了一定的區域效應。並藉由與大客戶的訂製合作推動生意發展。

#### ② 不利因素：

- A. 乳酸菌的消費需求變遷，從單一功能需求，逐漸轉變為減糖及功能化的需求，或存在衝擊現有乳酸菌市場的可能。
- B. 乳酸菌市場主要分布在華南、華東區域，華南作為品類的第一大市場，市場競爭激烈，味全市占偏低，未來存在潛在市場流失。
- C. 乳酸菌長期處於白熱化市場競爭狀態，品類領導養樂多品牌力強，覆蓋面廣；其餘蒙牛與伊利則是依靠大力度促銷搶占市場。

## 6. 優酪乳：

### (1) 主要商品銷售地區：

以華東為核心經營區域，其他區域華北、華南、西南、華中，聚焦重點城市開拓，尚無外銷業務。

### (2) 市場占有率：目前在中國市場占有率

主要地區	市場占有率
華東地區(滬/蘇/浙/皖/贛)	1.0%
上海	3.4%

(3)市場未來供需狀況與成長性：

據市調資料顯示，114 年冷藏優酪乳表現不如預期，連續三年下滑，優酪乳需求轉移至白奶，同比衰退 8%。優酪乳的競品已超過 100 家，全國性及地方性乳品強勢混戰搶存量，全國性品牌持續衰退，各廠銷額同比衰退 8.9%。從消費端來看，因優酪乳有益提升自身抵抗力、具有健康屬性，消費著對活菌成分的乳製品關注度持續提高；冷藏優酪乳的低溫及全程冷鏈，能更好保持產品的健康成分，備受消費者推崇。

(4)營業目標：

主要產品	全年度預算銷售量(噸)
味全優酪乳	6,883

(5)發展遠景之有利與不利因素：

①有利因素：

- A. 冷藏優酪乳市場正邁向長期穩定新常態。儘管近三年受宏觀經濟逆風衝擊，優酪乳整體市場規模承壓縮減，但隨著經濟基本面的修復與消費活力的回歸，市場下行壓力已得到有效緩解，品類增速展現出強勁韌性。長遠來看品類增速呈現向好態勢，未來仍具備顯著的成長空間。
- B. 優酪乳市場競爭推動品類細分化，大口味、複合穀物類優酪乳的市占逐漸擴大。因此，除簡單外，營養、美味已成為優酪乳的核心價值點。味全優酪乳在現切果粒/現煮穀物存在技術優勢，且因味全品牌積累深厚，相對擁有較好機會。
- C. 消費趨勢趨於理性，在購買選擇上更偏好性價比，在口味功能上偏好簡單、營養。味全優酪乳已構建了全品牌圖譜，並持續推動布局中高端市場區隔轉型，並推出大單品策略，持續迎合市場變化。

②不利因素：

- A. 冷藏優酪乳市場競爭加大，市場增速緩慢，全國品牌超過 100 個，全國及地方品牌群雄逐鹿，品類細分化，逐漸向輕負擔、兒童兩個區隔性趨勢方向發展。乳源競爭激烈，競爭者具有自有牧場優勢。味全在奶源把控上不具有優勢，採用外購生乳，存在原奶、奶粉等原料同質化嚴重、成本持續提升的問題。
- B. 優酪乳品類在冷藏貨架中不占優勢，需求存在品類間轉移的風險，果汁/果茶、乳飲的貨架占比逐漸提升。

7.咖啡飲品：

(1)主要商品銷售地區：

以華東為主，華北、華南、西南、華中聚焦重點城市開拓，尚無外銷業務。

(2)市場占有率：目前在中國市場占有率

主要地區	市場占有率(冷藏咖啡)
全國	0.9%
華東(滬/蘇/浙/皖/贛)	12.3%
華北(京/津/冀/魯/晉/東三省)	0.2%
華南(粵/閩)	0.1%
西南(川/渝)	0.1%
華中(湘/陝)	0.0%

註：因年度資料分析維度存在差異，市占資料不適用於與以前年度披露的市占資料作比較。

(3)市場未來供需狀況與成長性：

據市調資料顯示，中國即飲咖啡大盤出現衰退，同期-0.8%。從競爭的角度來看，即飲咖啡的 CR3 67%，品類龍頭(雀巢 44.8%、東鵬 2%、咖世家 10.6%)top1 品牌雀巢市占下降 3.1%，僅東鵬市占同期+6%。消費者對咖啡的購買意願持續提升，現磨咖啡增長迅速，新興連鎖咖啡店，瑞幸、庫迪等快速擴店，便利店現磨咖啡持續低價，低價現磨咖啡衝擊即飲咖啡市場。

(4)營業目標：

主要產品	全年度銷售量(噸)
咖啡飲品	4,162

(5)發展遠景之有利與不利因素：

①有利因素：

- A. 受低價現磨咖啡影響，品類教育持續滲透，帶動消費者的咖啡市場需求，持續擴大咖啡市場增量。
- B. 咖啡市場雖以功能性為主導，但持續逐漸向多樣化、多口味融合方向發展，貝納頌在原料、品質管制、產品創新上具備優勢，持續引領市場。
- C. 即飲咖啡中黑咖類產品連續成長，占比 5.6%，同期 9.7%，貝納頌在原料、工藝端具備優勢，抓住新機會點。

②不利因素：

- A. 中國即飲咖啡大盤出現衰退，冷藏咖啡連續 5 年下降消費降級，現磨咖啡促銷價 10 元，衝擊即飲咖啡市場。
- B. 即飲咖啡市場競爭激烈，圍繞經典咖啡拿鐵、美式持續對品質及價格激烈競爭，新的品類茶咖、果咖創新擴張。
- C. 跨界競爭如低價現磨咖啡、便利店現煮咖啡持續搶占擠壓即飲咖啡市場。

## 丙、包材事業：

### (一) 模具：

- (1) 主要商品之銷售地區：中國大陸、台灣、中東、歐洲、印尼等。
- (2) 市場未來之供需狀況與成長性：消費者健康意識提高，PET 包裝茶飲料近兩年呈現成長趨於緩和，未來飲用水是 PET 包裝成長較為穩定的產品。
- (3) 發展遠景之有利與不利因素：
  - ① 有利因素：
    - A. 欣全公司已累積多年 PET 模具設計經驗，再次優化模具結構、精進製程、降低成本，以擴大市占率。
    - B. 以長期反摺瓶蓋製作經驗，並朝多模穴模具發展，擴大集團外銷售。
  - ② 不利因素：
    - A. 大陸模具產業以低價策略爭取市占，同業削價競爭情形明顯增多。
    - B. 欠缺國際化人才，及其他國外業務能力及售後服務能力薄弱。
    - C. 無 PET 吹模開發測試設備，須依賴客戶測試，無法建立研發一條龍的自主能力。

### (二) 成型：

- (1) 主要商品銷售地區：台灣、日本、韓國、美國。
- (2) 市場未來供需狀況與成長性：
  - A. 膠墊蓋：國內飲料市場口味不斷推陳出新，國內整體市場成長空間有限，需在合理的價格區間內與現有廠商競爭，目前配合充填廠朝 1881 短蓋以及歐洲連結蓋市場開發，擴大產品優勢及差異化。
  - B. 咖啡杯蓋：國內外咖啡飲料市場穩定成長，尤其連鎖便利商店推出的隨手杯咖啡，符合現代人追求快速便利的需求，未來將持續開發咖啡杯蓋新客戶與新訂單。
  - C. 模內貼塑膠杯：舊產品包括布丁杯與優格杯等甜點產品由於成長空間有限，未來將以模內貼塑膠杯市場及連鎖便利商店開發為目標。
  - D. 真空成型：因應國內外環保包材意識抬頭，以真空成型作為食品包材之市場需求將大幅提升，相關設備到人員培訓等均已完成建置，未來真空成型產品事業領域將成為市場開發來源之一。
  - E. 環保包材：投入環保領域，開發環保包材與餐具，第一階段將使用環保材料投產湯匙、叉子、吸管等民生用品，兼顧環保趨勢與企業責任。
- (3) 發展遠景之有利與不利因素：
  - ① 有利因素：
    - A. 食品新產品不斷上市，讓成型射出廠商有更多接單生產機會。
    - B. 產品組合完整，核心競爭力佳。
    - C. 朝短蓋瓶蓋市場開發，擴大產品差異化。
    - D. 咖啡杯蓋系列推展至國外，增添業績成長動能。
    - E. 環保議題為全球共同趨勢，環保品類若打入國際市場，將成為主要成長動能。
  - ② 不利因素：
    - A. 現代化通路廠商議價能力強大，通路費用持續提升，侵蝕經營利潤。
    - B. 環保意識抬頭加上政府鼓勵自備飲料杯優惠，既有市場與舊客戶咖啡杯蓋提貨量衰退，杯蓋品類的拓展受到影響。

- C.能源與原物料波動:受中東局勢影響，油價波動影響原物料與生產成本。
- D.關稅政策與外銷風險:美國對等關稅政策走向不明，大幅增加外銷不確定性。應審慎評估出口布局。

(三)組立：

- (1)主要商品之銷售地區：台灣、日本、澳洲。
- (2)市場未來之供需狀況與成長性：
  - 需要台灣加工的組立精密產品的客戶要求較高的品質(比大陸)與較低的成本(比日本)，唯有確保每一次的交貨品質都能被客戶滿意，才能有持續成長的供需訂單。
- (3)發展遠景之有利與不利因素：
  - ①有利因素：
    - A.依客戶需求調整產品配件降低成本，加深客戶附著度。
    - B.核心競爭力強，客戶口碑佳。
    - C.人口老化影響，醫療器材市場需求成長。
  - ②不利因素：
    - A.國內汽車零組件市場停滯不前。
    - B.美元與日元計價產品受匯率波動影響，不利出口報價。

(四)製罐：

- (1)主要商品之銷售地區：主要以國內銷售為主。
- (2)市場未來之供需狀況與成長性：
  - A.鐵罐：國內馬口鐵罐在食品類市場已趨近飽和，未來需加強類產品推廣，以多樣化產品別迎合各加工廠需求。
  - B.紙杯：因應連鎖便利商店推出的隨手杯咖啡，咖啡紙杯市場需求提升，已投入設備建置，搭配咖啡杯蓋拓展市場。
- (3)發展遠景之有利與不利因素：
  - ①有利因素：
    - A.現代人健康意識抬頭，有機類雜糧罐和養身類奶粉罐銷量增加。
    - B.新品咖啡紙杯系列投入市場，增加成長動能。
  - ②不利因素：
    - A.馬口鐵市場競爭激烈，單價無法提高，毛利相對較低。
    - B.鐵皮價格波動，原料成本不確定因素增加。
    - C.對等關稅政策導致拓展美國市場風險大，紙杯拓展計畫深受影響。

#### 丁、進出口貿易事業：

##### (一)乳製品及原料：

(1)主要乳製品及原料銷售地區：以台灣與中國為主。

(2)台灣市場供需狀況與成長性：

台灣乳品市場已趨成熟，消費結構以新鮮冷藏液態乳為主，市場需求穩定，但受限於氣候條件與高飼養成本，不利於本地乳牛產業大規模擴產，導致國內乳源供應不足。為滿足內需與加工所需，乳品原料高度依賴進口。近年台灣液態乳進口量因成本及冷凍濃縮乳進口量增加而略減，114 年度液態乳約 59,595 公噸，較 113 年度大致持平；預估 115 年進口量將微幅成長。

(3)中國市場供需狀況與成長性：

- 生鮮乳產量：114 年總產量 4,091 萬噸，較 113 年微幅成長 0.3%。
- 乳製品產量：114 年乳製品產量約為 2,950 萬噸，同比減少 0.4%。
- 乳製品進口量：114 全年淨進口乳製品(折原料奶)為 1,933.7 萬噸，同比增加 13.2%。

(4)發展遠景之有利與不利因素：

①有利因素：

- A.由於飼養成本增加及氣候影響，114 年全球主要產區的生乳產量僅微幅成長 0.8%，114 年累期生乳產量，紐西蘭同比+1.7%、澳洲-1.9%，歐盟-0.5%，美國+1.8%。預估 115 年全球生奶產量大致持平。
- B.113 年 1 月 1 日起，中國—紐西蘭自由貿易協定項下乳製品特別保障措施結束後，紐西蘭輸往中國之乳製品已全面適用零關稅、零配額待遇，帶動中國乳製品進口來源結構持續向紐西蘭集中。依公開資料，114 年中國進口大包裝奶粉中，紐西蘭來源占比約 82%；115 年度在前述零關稅制度持續及紐西蘭供應競爭力延續之下，預期紐西蘭仍將維持中國大包裝奶粉最主要進口來源。

②不利因素：

- A.中國國內原料奶供應於 115 年度預期相對寬鬆，受消費信心偏弱及需求復甦有限影響，整體乳製品進口需求仍受抑制，惟部分具應用成長動能之品項，如乳清、起司及奶油，進口表現可望相對穩定。
- B.乳品原料市場於 115 年度仍受全球供給充裕、國際大宗物料價格波動、地緣政治風險、運輸成本變化及貿易政策調整等因素影響，整體市場不確定性仍高，價格走勢預期將延續波動。

##### (二)砂糖：

(1)主要商品銷售地區：本公司採購之砂糖以銷售台灣為主。

(2)競爭對手及市場占有率：

台灣食品業者使用之砂糖來源，仍以進口糖為主，國產糖則主要來自台糖契作甘蔗及自耕甘蔗所製之糖品。114 年台灣砂糖進口量較 113 年減少，主要係因 113 年受國際糖價波動及供應不確定性影響，業者提前進口備庫所致。展望 115 年度，隨前期庫存調節逐步告一段落，且國內市場供應維持正常，預期我國食品業之砂糖採購結構仍將以進口糖為主要來源。

台糖公司市占率為約 52.9%，其餘為進口糖商或食品公司，如三菱商事、三井物產等大型食品原物料貿易公司，以及味丹、台榮、環泰及豐年等食品或糖液等公司進口。

(3)市場未來供需狀況與成長性：

①砂糖市場供需情形：

A. 國內市場總供給量：約 63~66 萬公噸。

B. 國內市場總需求量：約 63.5 萬公噸。

②在人口成長趨緩及國人健康意識抬頭趨向使用低糖、減糖或有機飲食等情況下，砂糖銷量成長受限。

(4)發展遠景之有利與不利因素：

①有利因素：

114 年度全球砂糖市場仍處供需偏緊格局，惟依 115 年度最新國際展望，隨巴西、印度及泰國等主要產區增產，全球糖市已由前一年度供給短缺轉為小幅供給盈餘。雖整體供應較前期改善，有助抑制糖價大幅上行，惟國際原油價格、巴西雷亞爾匯率波動、地緣政治風險及貿易政策變化，仍將對國際糖價形成支撐，市場行情預期維持震盪。

②不利因素：

近年消費者健康意識提升，食品產業持續朝減糖、低糖及無糖產品發展，部分成熟市場對傳統糖類使用量成長趨緩；惟整體全球食糖消費量並未明顯下滑，115 年度仍預估小幅成長，顯示需求面係呈結構性調整，而非全面性萎縮。此一趨勢將使砂糖需求成長動能趨於溫和，並提高產品配方調整與市場競爭壓力。

(三)塑膠粒：

(1)主要商品銷售地區：

本公司採購之塑膠粒主要為高密度聚乙烯(HDPE)，以銷售台灣關係企業自用。

(2)市場未來供需狀況與成長性：

自 112 年以來，中國大陸內需復甦力道不如預期，且石化新增產能持續開出，致亞洲石化市場供需失衡情形延續，台灣石化產業整體營運表現亦持續承壓。依公開產業資訊，114 年台灣石化產業仍受中國大陸產能過剩外溢、區域價格競爭加劇及產品報價走弱影響，市場景氣未見明顯改善。

近年受地緣政治風險升高、貿易保護主義抬頭、關稅政策不確定性，以及中國大陸石化產能持續擴張等因素影響，全球石化供應鏈加速重組，產業經營挑戰升高；另淨零碳排、循環經濟及減塑政策持續推進，亦促使石化業者加速朝高值化、低碳化及材料升級方向轉型。中國大陸仍為影響全球石化景氣與價格走勢之關鍵區域，未來數年如何因應其持續擴張之產能與外溢效應，仍為產業重要課題。

展望 115 年度，全球石化市場需求預期仍偏審慎，HDPE 等大宗塑膠原料市場短期內仍將受供給過剩及價格競爭影響。另受美國與伊朗衝突升高影響，中東能源設施及荷莫茲海峽航運中斷風險上升，推升原油、天然氣及海運成本波動，進一步提高石化原料價格與供應鏈管理之不確定性。國際能源總署指出，此次衝突對油氣市場與整體經濟之影響，關鍵在於攻擊強度及荷莫茲海峽航運受阻持續時間；美國 EIA 最新展望則預估，Brent 原油價格短期仍將維持每桶 95 美元以上，其後隨運輸逐步恢復，115 年下半年可望回落至每桶 80 美元以下，並於年底接近每桶 70 美元。

(3)發展遠景之有利與不利因素：

①有利因素：

- A. 中國大陸石化產能持續擴張，部分業者為去化產能及維持開工率，仍以價格競爭方式積極拓展外銷市場，有助本公司取得相對具競爭力之採購來源與成本條件；惟此一情勢亦反映全球石化市場供給過剩壓力仍高。
- B. 台灣內需及投資動能仍具支撐。依最新公開預測，115 年台灣經濟成長率預估介於 4.14%(中經院)至 7.71%(主計總處最新預測)之間，成長動能來自內需、投資與 AI 相關需求延續，可望支撐部分終端應用市場之基本需求。

②不利因素：

- A. 石化產品廣泛應用於家電、電子、汽車、建材及包裝等終端產業，故其需求表現與全球製造業景氣、消費支出及國際貿易活動高度連動；在目前全球景氣復甦不均、下游需求偏弱情況下，石化原料需求復甦力道仍受限制。
- B. 依 115 年度最新公開預測，台灣內需、投資及 AI 相關需求仍具支撐，有助維持國內經濟成長動能；惟美國關稅政策、美伊戰爭引發之中東能源與航運風險，以及全球貿易與景氣不確定性升高，仍可能影響終端產品成本、供應鏈配置及下游需求表現，整體市場仍須審慎因應。

### 三、主要產品之重要用途及產製過程

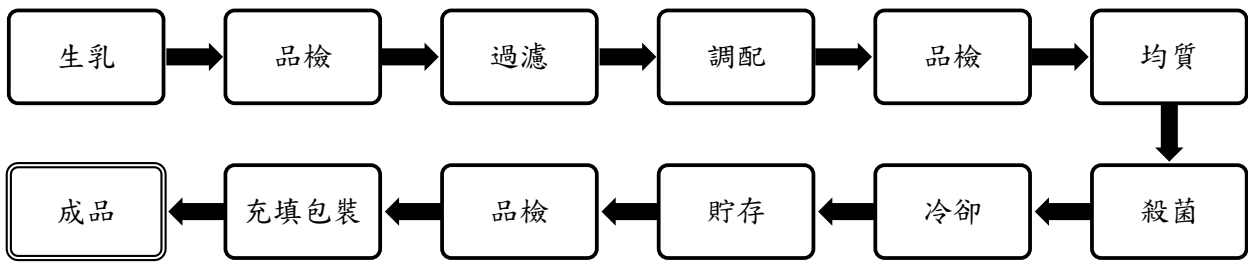
#### 1.主要產品之重要用途

本公司以創造健康便利的生活文化為使命，依消費者飲食需求，開發乳品、飲料、罐頭、醬油、調味品等各式食品，讓不同年齡族群的消費者每天都可吃到美味、健康又便利的產品，並在品質及衛生安全上嚴格把關，使消費者可安心享用，照顧消費者的健康。

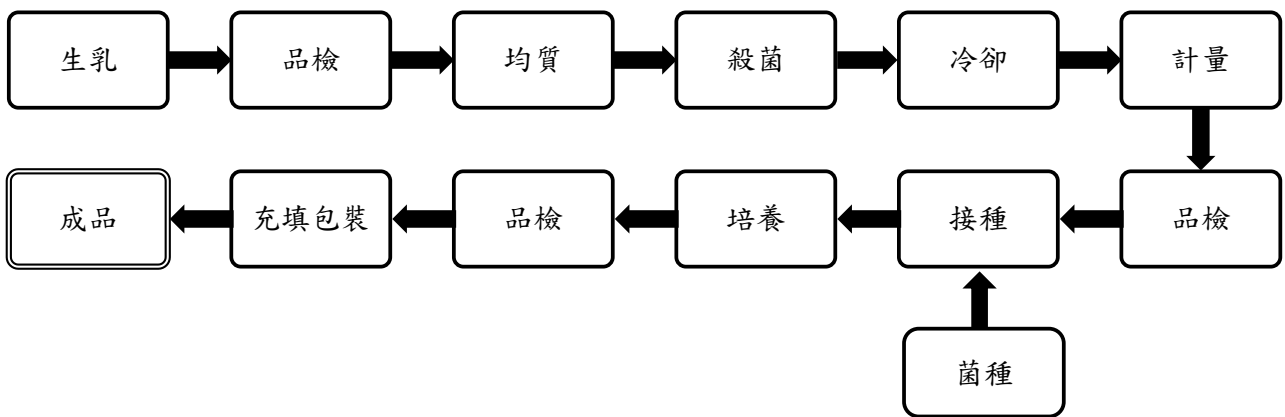
#### 2.主要產品之產製過程

本公司依據產品別不同，運用不同研發與製造技術，並經過嚴格的品質管制，藉以製造出優良又安全衛生的產品。以下將以圖示說明主要產品(如鮮乳、優酪乳、果汁、咖啡及純釀醬油)之產製過程。

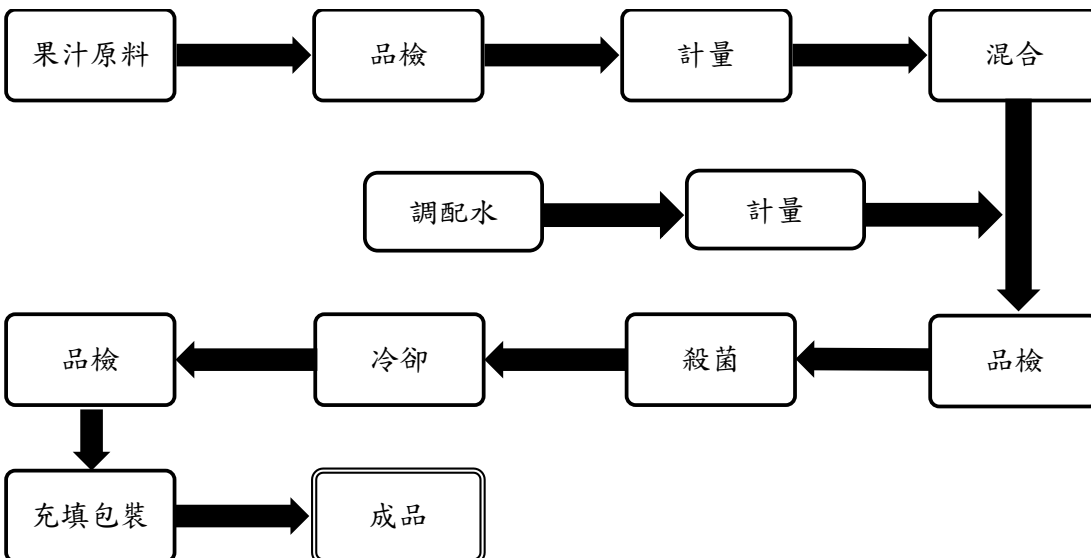
(1)鮮乳製造流程圖



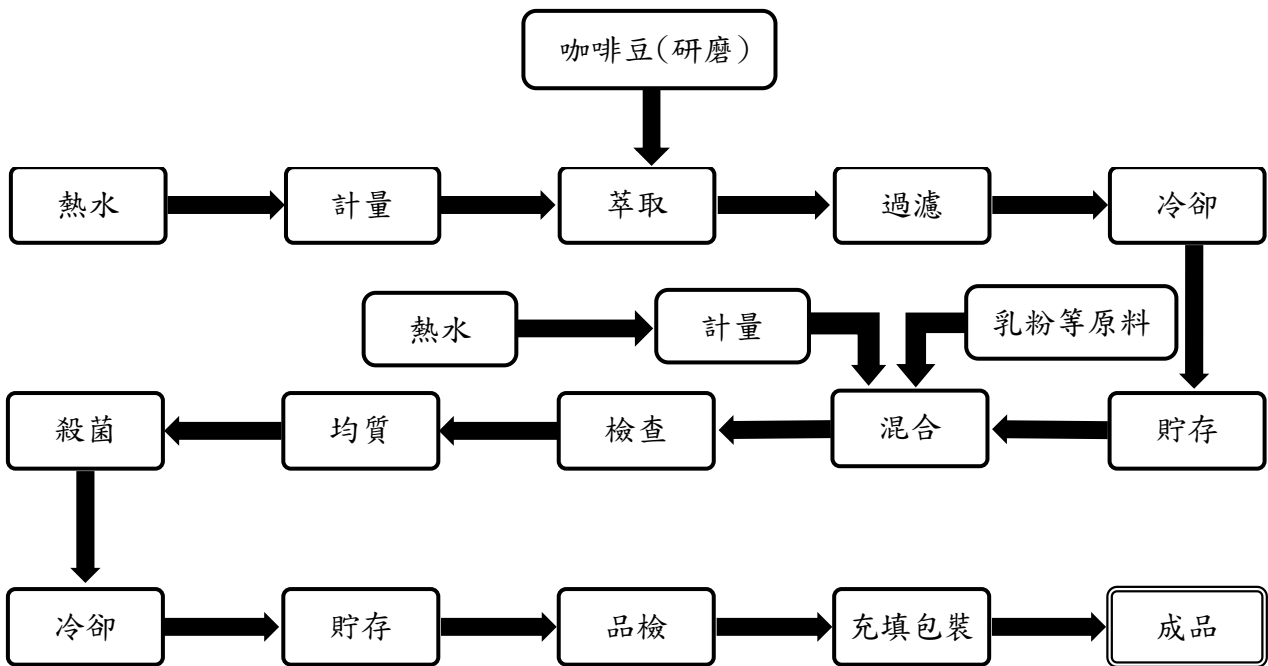
(2)優酪乳製造流程圖



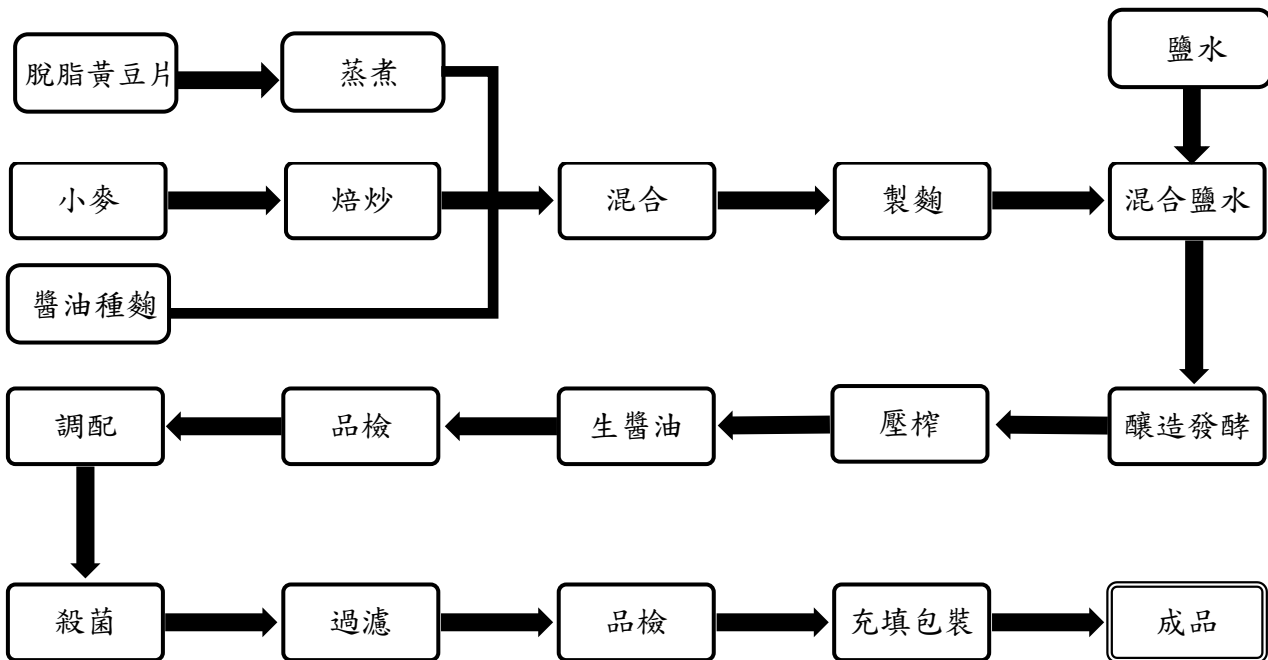
(3)果汁製造流程圖



(4)咖啡製造流程圖



(5)純釀醬油製造流程圖



#### 四、主要原料供應狀況

- 1.生乳藉由與酪農簽訂收購合約及飼養技術輔導等方式，穩定價格、品質及供應來源。
- 2.奶粉等乳製品原料、黃豆等大宗原料，運用增加供應源方式，確保採購彈性。
- 3.果汁原料受到氣候變遷影響、運費上漲以及地緣政治影響，有原料供應斷鏈風險。均提前採購及持續增加備用供應源方式，確保供應穩定。
- 4.雞蛋價格從年初至今漲約 13%，透過納入多家新供應源並採組合式叫貨，確保量價穩定。
- 5.受伊朗戰爭影響，導致石化相關原物料貨源不穩。為確保供貨無虞，已提前布局庫存並因應價格波動採取分批採購模式。
- 6.其它原材料多為國內供應來源，因運輸成本、電價上漲等影響，原料價格仍有所支撐，但對貨源均有提前準備，來源供貨穩定，可確保生產。

產品	主要原料項目	主要來源	供應情形
乳品類 (含豆漿)	生乳	國內	穩定
	奶粉	紐西蘭	穩定
	非基改黃豆	美國	穩定
果汁飲料類	砂糖	國內、泰國	穩定
	果汁	國內、巴西、以色列、 西班牙、美國、紐西蘭、 土耳其、奧地利、中國	緊張
	咖啡豆	國內	穩定
醬品類	非基改黃豆	美國	穩定
	小麥	美國	穩定
沙拉類	雞蛋	台灣	穩定
調味料類	味精	國內	穩定
罐頭類	豬肉	國內	穩定
	花瓜	中國	穩定
	花生	國內	穩定
	麵筋	國內	穩定
塑膠類	石化相關原物料	國內、國外	緊張

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

### 1.最近二年度主要供應商資料

本公司及子公司銷售之產品經嚴選所需原物料及供應商眾多。113 年度、114 年度及 115 年第一季對單一外部供應商進貨金額均未達合併進貨總額之 10% 以上。

### 2.最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元；%

項目	113 年				114 年				115 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係
1.	A 客戶	3,316,189	14.13	-	A 客戶	3,611,850	16.54	-	A 客戶	759,567	15.19	-
2.	B 客戶	3,184,746	13.57	-	B 客戶	1,544,045	7.07	-	B 客戶	363,696	7.27	-
3.	其他	16,972,869	72.30	-	其他	16,686,189	76.39	-	其他	3,877,804	77.54	-
	合計	23,473,804	100.00	-	合計	21,842,084	100.00	-	合計	5,001,067	100.00	-

註：本公司及子公司最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額之情形，僅 A、B 客戶超過揭露標準，而其他均未達標準而以合計數表示，故無另行單獨揭露。

增減變動原因：受消費者需求等影響所致。

## 六、從業員工

### 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年 度		113 年度	114 年度	當年度截至 115 年 4 月 30 日	
員 工 人 數	職 員	營 業	1,012	1,012	976
		生 產	591	628	615
		管 理	567	568	554
	作 業 員		874	901	904
	合 計		3,044	3,109	3,049
平 均 年 歲		40.4	40.6	40.8	
平 服 務 年 均 資		10.3	10.3	10.5	
學 歷 分 布 比 率	博 士		0.17%	0.19%	0.20%
	碩 士		9.49%	10.13%	10.29%
	大 專		54.86%	54.78%	54.18%
	高 中		26.68%	26.15%	26.34%
	高 中 以 下		8.80%	8.75%	8.99%

## 七、環保支出資訊

(一)114 年度及截至年報刊印日，因汙染環境所受損失：

本公司非重大違反環境相關法規事件共計 4 項。本公司之重大裁罰之門檻金額為新台幣 10 萬元，相關處分情形如下表。

處分日期	違反法規條文	違反法規內容	處分內容
114/3/31	空氣污染防制法 第 40 條第 3 項	柴油車未取得優級或同等級以上自主管理標章，進入臺北市空氣品質維護區。	罰鍰新台幣 1,000 元
114/10/14	廢棄物清理法 第 27 條第 1 款	拋棄煙蒂。	罰鍰新台幣 3,600 元
114/10/30	空氣污染防制法 第 40 條第 3 項	柴油小貨車經查進入臺南市空氣品質維護區，惟近一年內無排煙檢驗合格記錄。	罰鍰新台幣 1,000 元
115/2/2	空氣污染防制法 第 40 條第 3 項	柴油車未取得優級或同等級以上自主管理標章，進入臺北市空氣品質維護區。	罰鍰新台幣 1,000 元

(二)因應對策

為提昇公司形象及企業責任，並達到政府公布之環保標準，本公司擬採行之環保改善計畫以及因應上述環境汙染之措施如下：

1.採行改善措施部份：

- (1)符合政府公告相關環保標準。
- (2)未來三年預計環保資本支出：

	單位：仟元		
	116 年度	117 年度	118 年度
廢水處理設備相關工程	\$13,000	\$13,000	\$13,000
廢棄物處理設施相關工程	\$13,000	\$13,000	\$13,000
合 計	\$26,000	\$26,000	\$26,000

(3)採行環保措施之影響：①提昇公司之企業形象及達到政府公布之廢水處理及環保空汙管制排放標準。②更新汰換車輛及加強車輪人員教育。

(4)溫室氣體盤查與查證(均依 ISO 14064 內稽準則計算)：

- A.本公司斗六廠在 101 年 1 月 18 日獲得英國標準協會(BSI)溫室氣體排放盤查與認證，並於 101 年 2 月 6 日取得證書。
- B.本公司台中廠在 103 年 1 月 28 日獲得英國標準協會(BSI)溫室氣體排放盤查與認證，並於 103 年 2 月 24 日取得證書。
- C.本公司高雄廠在 103 年起自我依照溫室氣體盤查與查證(均依 ISO 14064 內稽準則計算)

相關溫室氣體排放量資料如下：

統計項目	單位：公噸 CO2 當量		
	112 年	113 年	114 年(註)
範疇一	12,315.7	14,182.2	16,118.8
範疇二	20,552.5	20,787.3	21,096.8
總排放量	32,868.2	34,969.5	37,215.6

註：本年報所揭露之碳排放數據，係屬尚未經第三方確信之初步資料，相關數據仍在查核與驗證程序進行中。待完成確信作業後，最終數據將於永續報告書中完整揭露，並於次年度年報中進行相應之修正與更新，以確保資訊之正確性與一致性。

2.未採取因應對策部分：無此情形。

## 八、勞資關係

本公司致力於保障勞動權益，打造多元共融之職場環境，落實良好勞資溝通與人文關懷，提供多元福利，並建立完善培訓與職涯發展機制，打造具競爭力與歸屬感之職場，促進企業與員工共同成長。

本公司訂有「道德行為準則」、「勞工人權政策」及「職業安全衛生政策」等，並依據 SA8000(2008 年版)制定勞工人權政策，以使全公司在相關勞工人權之社會責任和勞動條件之作為原則有所遵循。本政策適用於全體經理人、員工及集團子公司，並致力於推動供應商與合作夥伴共同遵循；由人力資源單位擔任管理單位，除不定期檢視與修訂規章外，亦負責推動與落實政策，以確保持續符合人權保障原則。

(一) 針對各項員工福利措施、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等說明如下：

### 1. 員工福利措施

本公司整合公司以及職工福利委員會的資源，為員工規劃了多元的福利措施：

- (1) 補助項目：包含職工及子女教育獎助金、職工與直系親屬之住院醫療補助及死亡喪葬補助、職工結婚補助、本人及配偶生育補助、午餐便當補助等。
- (2) 活動項目：職工旅遊、職工登山及康樂活動。
- (3) 贈品項目：三節節慶福利點、職工生日慶生贈禮與職工退休贈送紀念金幣。
- (4) 優惠項目：公司產品優惠、合約廠商旅遊及餐飲優惠。
- (5) 保險項目：勞工保險、全民健康保險、職工團體保險(含壽險、意外險、癌症險及醫療險)。
- (6) 其他項目：職工急難救助貸款、員工健康檢查。

### 2. 員工進修與訓練

本公司視「人」為企業永續發展的核心動能。為建構關鍵競爭力並留任頂尖人才，我們導入 TTQS (人才發展品質管理系統)，建構以職能為核心的「企業大學」培訓體系。透過對各階層別及職務職能(核心、專業、共同職能)的深度分析，精準規劃年度教育訓練藍圖。

在執行面上，本公司遵循 PDDRO (Plan-Design-Do-Review-Outcome) 訓練循環機制，確保資源投入與經營目標高度接軌。透過學員滿意度、學習成效評估及實務應用檢討，持續優化培訓品質。此外，我們提供「內外兼具」的多元學習路徑：除內部體系課程外，員工亦可依據個人發展計畫 (IDP)，透過部門選派或自主申請，參與外部專業機構之訓練。藉由結合工作實務與職涯願景，實現員工個人價值與公司經營績效的雙贏。

### 3. 退休制度及實施情形

本公司對於適用勞工退休金舊制之員工，依其到職日有不同的退休金規劃，對民國 85 年 3 月 9 日之前到職之員工，提供有優於勞動基準法，最高 50 個基數的退休金，對民國 85 年 3 月 10 日(含)之後到職之同仁，則依據勞動基準法相關標準。

公司每年委託外部專業機構依法進行退休金精算與提撥，每月依薪資總額提撥 8% 到台灣銀行勞工退休金帳戶，並成立勞工退休準備金監督委員會，監督執行退休金提撥及發給等相關業務。

對於適用勞退新制的員工，則依法每月提撥投保薪資的 6% 至勞保局個別勞工新制退休金帳戶。

#### 4. 勞資協議與各項權益維護措施情形

本公司致力於建構友善且安全之職場環境，訂定「員工性騷擾防治辦法」、「執行職務遭受不法侵害預防計畫」及「員工申訴處理辦法」以確保同仁權益。為落實誠信經營與不法侵害預防，設有專屬申訴專線與多元檢舉信箱(含「違反從業道德檢舉信箱」及「獨立董事信箱」)。所有申訴案件均由專責單位依規範程序嚴謹辦理，並嚴格落實當事人隱私保護及保密機制。

本公司積極維護勞資溝通管道，定期召開勞資會議，並透過工會、職工福利委員會及勞工退休準備金監督委員會等組織，促進雙方意見對等交流，實踐勞資共榮。

#### 5. 員工服務守則

本公司工作規則訂定各項員工行為或倫理守則，年終列為考核之項目之一，為落實各項守則之實施，並訂有完備之員工獎懲辦法作為員工懲辦之依據。

本公司員工服務守則如下：

- (1) 員工應忠勤職守，言行篤慎，遵守本公司規章，服從各級主管人員之合理指揮，不得敷衍塞責，各級主管人員對部屬應親切指導。
- (2) 員工應認真工作，愛惜公物，減少損耗，提高品質，增加產銷，並應保守業務或職務上之機密。
- (3) 員工對公務處理，應依其權責逐級呈報。但遇緊急或特殊狀況者不在此限。
- (4) 員工如發生重大過失時，各直屬主管應受連帶處分；員工如有重大功蹟時，各直屬主管亦受連帶獎勵。
- (5) 員工在工作時間內，應經核准後於指定之場所會客。
- (6) 員工不得私自經營與本公司有利害衝突之事業。
- (7) 員工非經本公司書面同意，不得兼職。
- (8) 員工不得接受廠商之招待、餽贈或其他不當利益。
- (9) 員工不得假藉職務上方便圖利本人或他人。
- (10) 員工不得攜帶違禁品進入工作場所。
- (11) 員工不得以職務名義對外作保。
- (12) 員工下班時，應將所司工作、文件或所用機具整理妥當後，始得離開工作崗位。
- (13) 員工應遵守本公司安全衛生有關規定。

#### 6. 工作環境與員工人身安全保護措施

安全的工作職場是企業給員工最基本的承諾，公司遵守法令規定，訂定職業安全衛生管理方針，透過系統化的管理降低潛在的意外事件，打造安全安心的工作環境。為使味全人能更安心的工作，台中廠、斗六廠及高雄廠皆已取得職業安全衛生管理系統 ISO 45001 (國際職業安全衛生管理系統)與 CNS 15506(臺灣職業安全衛生管理系統，即 TOSHMS)認證評鑑，管理範疇涵蓋全體員工與工作者，並透過每季的工安會議，進行各單位工安管理報告與交流，積極落實員工安全與健康管理照護，提升企業安全衛生文化。

本公司工作環境與員工人身安全保護措施如下：

- (1) 建構職業安全衛生管理系統，持續精進職安衛管理績效。
- (2) 落實承攬作業管理，確保承攬人作業安全。
- (3) 機械設備定期維護保養及安全查檢。
- (4) 定期消防設備安檢，確保效能正常。
- (5) 實施安全衛生教育訓練，建立員工安全工作觀念。
- (6) 舉辦緊急應變演練，強化員工緊急應變能力。

(7)實施作業環境監測與健康檢查，提供安全與健康的工作環境。

(8)定期內部安衛稽核與輔導，確保安衛管理系統有效運作。

## 7.道德行為準則

### 第一條(訂定目的及適用範圍)

為使本公司董事、經理人(包括總經理及相當等級者、副總經理及相當等級者、協理及相當等級者、財務部門主管、會計部門主管、以及其他有為公司管理事務及簽名權利之人)及所有員工(以下統稱「本公司人員」)之行為符合道德標準，並使公司之利害關係人更加瞭解公司道德標準，爰訂定本準則，以資遵循。

### 第二條(防止利益衝突)

本公司人員應以客觀及有效率的方式處理公務，避免因個人在公司擔任之職位，而使得其自身、配偶或二親等以內之親屬獲致不當利益，致與公司整體利益產生衝突。

公司應特別注意與前述人員所屬之關係企業資金貸與或為其提供保證、重大資產交易、進(銷)貨往來之情事，並應提供適當管道，供本公司人員主動說明其與公司有無潛在之利益衝突。

### 第三條(避免圖私利之機會)

本公司人員應避免下列事項：

(一)透過使用公司財產、資訊或藉由職務之便而有圖私利之機會。

(二)透過使用公司財產、資訊或藉由職務之便以獲取私利。

(三)與公司競爭。

當公司有獲利機會時，本公司人員有責任增加公司所能獲取之正當合法利益。

### 第四條(保密責任)

本公司人員對於公司本身或其進(銷)貨客戶之資訊，除經授權或法律規定公開外，應負有保密義務。

應保密的資訊包括所有可能被競爭對手利用或洩漏之後對公司或客戶有損害之未公開資訊。

### 第五條(公平交易)

本公司人員應公平對待公司進(銷)貨客戶、競爭對手及員工，不得透過操縱、隱匿、濫用其基於職務所獲悉之資訊、對重要事項做不實陳述或其他不公平之交易方式而獲取不當利益。

### 第六條(保護並適當使用公司資產)

本公司人員均有責任保護公司資產，並確保其能有效合法地使用於公務上，避免被偷竊、疏忽或浪費而影響公司獲利。

### 第七條(遵循法令規章)

本公司人員應確實遵守公司法、證券交易法及其他相關法令規章。

### 第八條(鼓勵呈報任何非法或違反道德行為準則之行為)

本公司內部應加強宣導道德觀念，並鼓勵員工於懷疑或發現有違反法令規章或道德行為準則之行為時，向經理人、內部稽核主管或其他適當人員呈報。

本公司應以保密方式處理舉報案件、由獨立管道客觀查證，並盡全力保護呈報者的安全，使其免於遭受報復。

### 第九條(懲戒措施)

本公司人員如有違反道德行為準則之情形時，除依公司相關規定處理外，將視違反情節嚴重性，於公司網站揭露違反道德行為準則人員之違反日期、違反事由、違反準則及處理情形等資訊。

本公司應制定相關申訴制度，提供違反道德行為準則者救濟之途徑。

#### 第十條(豁免適用之程序)

本公司人員如有豁免遵循本準則之必要時，應經董事會決議通過，且於公司網站揭露董事會通過豁免之日期、獨立董事之反對或保留意見、豁免適用之期間、豁免適用之原因及豁免適用之準則等資訊，俾利股東評估董事會所為之決議是否適當，以抑制任意或可疑的豁免遵循準則之情形發生，並確保任何豁免遵循準則之情形均有適當的控管機制，以保護公司。

#### 第十一條(資訊揭露)

本公司應於公司網站、年報、公開說明書揭露所訂定之道德行為準則。

#### 第十二條(訂定及修正權限)

本準則之訂定及修正應經本公司董事會同意。

#### 第十三條(訂定及修正施行時間)

本守則訂定於民國一〇二年三月二十八日，一〇四年五月十三日第一次修正，一〇五年三月二十九日第二次修正，修正部分自本公司選出獨立董事之日起施行實施。

(註：修正部分係指第一、八條原有監察人之部分。)

### 8. 勞工人權政策

#### 1. 童工

本公司恪遵勞動基準法，不聘雇或不支持雇用未滿十六歲童工之行為。

#### 2. 強迫性勞動

- 2.1 本公司不使用或不支持使用強迫性勞動，也不得要求員工在受雇起始時繳納押金或寄存身分證件。
- 2.2 本公司絕不扣留員工的部分工資、福利、財產或證件，以迫使員工在公司連續工作。
- 2.3 員工有權在完成標準的工作時間後離開工作場所。員工在給公司的合理通知期限後，可以自由終止聘用合約。

#### 3. 健康與安全

- 3.1 本公司應提供一個安全、健康的工作環境，並採取必要而有效的措施，在可行條件下，儘可能地降低工作環境中的危害隱患，以避免員工在工作中或由於工作發生的事故或與工作有關的事故，產生對健康的危害。
- 3.2 本公司應指定一名高層主管負責提供全體員工一個健康與安全的工作環境，並負責落實本政策有關健康與安全的各項規定。
- 3.3 定期提供員工有效的健康與安全訓練，對於新進、調職、與發生事故場所的員工也要重新進行培訓。
- 3.4 建立機制來檢測、防範及應對可能危害員工健康與安全的潛在威脅。公司應保存任何發生在所有工作場所、公司可控制範圍內的居所與財產的事故的所有書面記錄。
- 3.5 本公司應為員工在工作時提供適當的個人保護裝置。員工因工作受傷時，公司應提供急救並協助其獲得後續的治療。
- 3.6 本公司應評估工作行為之外孕婦所有的風險，並確保採取合理的措施消除或降低其健康和安全的風險。
- 3.7 提供員工乾淨的廁所、可飲用的水，必要時提供儲藏食品的衛生設施。
- 3.8 如提供員工宿舍，應保證宿舍設施乾淨、安全且能滿足員工基本需要。
- 3.9 所有員工即使在未經公司准許下，應有權利離開或消除即將發生在自身工作上的可能嚴重危險。

#### 4.結社自由與集體談判權利

- 4.1 尊重所有員工自由組織與參加工會、以及集體談判之權利。本公司應尊重這項權利，並應切實告知員工可自由加入所選擇的組織，員工不會因此而有任何不良後果或受到公司的報復。公司不會以任何方式介入這種組織或集體談判的建立、運作或管理。
- 4.2 在結社自由和集體談判權利受到法律限制時，本公司應允許員工自由選擇自己的工會代表，並儘量協助所有員工得以獨立自由結社以及集體談判。
- 4.3 公司應保證參加工會組織的人員及工會代表不會因參與工會活動而受到歧視、騷擾、脅迫或報復，工會代表可在工作地點與其所代表的員工保持接觸。

#### 5.歧視

- 5.1 在涉及聘用、報酬、培訓機會、升遷、解職或退休等事項上，公司不得從事或支援基於種族、社會等級、國籍、宗教、身體殘疾、性別、性取向、家庭責任、婚姻狀況、工會會員、政治歸屬、年齡或其它任何的歧視。
- 5.2 本公司不干涉員工行使遵奉信仰和風俗的權利，也不會因種族、社會階層、國籍、宗教、身體殘疾、性別、性取向、家庭責任、婚姻狀況、工會會員、政治歸屬或其它任何原因給予歧視對待。
- 5.3 本公司不允許在工作場所、員工宿舍和其他場所內有任何威脅、虐待、剝削的行為及強迫性的性侵擾行為，包括姿勢、語言和身體的接觸。
- 5.4 本公司不得在任何情況下要求員工做懷孕或童貞測試。

#### 6.懲戒性措施

本公司應尊重所有員工與維護其尊嚴，並不得從事或支持體罰、精神或肉體脅迫以及言語侮辱，也不得以粗暴、非人道的方式對待員工。

#### 7.工作時間

- 7.1 本公司遵守相關勞動法律有關工作時間的規定，正常的週工作時間應依法律規定，不得經常超過 48 小時。員工在每 7 天週期中至少應有 1 天休息時間，且每個員工每週加班不得超過 12 個小時。
- 7.2 除非本公司與代表眾多所屬員工的工會組織通過自由談判達成集體協商協定，公司可根據其協定要求員工加班以滿足短期業務需要外，所有加班必須是自願性質。

#### 8.報酬

- 8.1 本公司應保證在一標準工作週內所付工資至少能達到法定或行業最低工資標準，並滿足員工基本需要。
- 8.2 本公司應保證不因懲戒目的而扣減工資，除非符合相關法律許可、或獲得員工自由集體談判的同意。
- 8.3 本公司應定期向員工清楚詳細地列明工資、待遇結構，以及保證工資、待遇與所有適用法律完全相符。工資、待遇得用現金或支票，或任何以方便員工的形式支付。
- 8.4 所有加班應依勞動相關法律規定支付加班津貼，如未明確規定，則加班津貼應以較符合員工利益的方式，以額外的比率或根據普遍行業標準來支付。
- 8.5 本公司應保證不採取純勞務性質的合約、連續的短期合約或形式上的學徒制度，以規避涉及勞動相關法律所規定的對員工應盡的義務。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失(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：

處分日期	處分字號	違法法規條文	違反法規內容	處分內容
114/02/20	新北府勞業字第 1140266033 號	勞工退休金條例第 12 條第 1 項;勞工退休金條例第 12 條第 2 項	雇主未依規定標準發給勞工退休金條例工作年資之資遣費。雇主未依規定於終止勞動契約後 30 日內發給新制資遣費	罰鍰 300 仟元
114/08/08	新北府勞檢字第 1144685637 號	勞動基準法第 30 條第 6 項	出勤紀錄未依規定應逐日記載勞工出勤情形至分鐘	罰鍰 96 仟元
114/10/13	114 年府勞動一字第 1143429417 號	勞動基準法第 32 條第 2 項	雇主延長勞工之工作時間一個月超過 46 小時	罰鍰 100 仟元
114/10/27	高市勞條字第 11439015400 號	勞動基準法第 32 條第 2 項;勞動基準法第 34 條第 2 項	延長工作時間超過法令規定;晝夜輪班制更換工作班次未依規定給予休息。	罰鍰 100 仟元
115/02/04	府授勞動字第 1150034730 號	勞動基準法第 32 條第 2 項	延長勞工工作時間超過法定限制	罰鍰 50 仟元

因應措施：就相關作業進行檢討並加強法令遵循，持續精進作業以確保符合法令規定；督促各單位應妥善安排員工工作時間，如延長勞工之工作時間連同正常工作時間，1 日不得超過 12 小時；延長之工作時間，1 個月不得超過 46 小時；妥善安排人員休息時間，嚴格管制人員出勤時數，訂定預警機制，避免人員因加班造成休息時間不足；加強出勤宣導與管理，並進行系統優化，以符法令。

## 九、資通安全管理

本公司資訊安全工作之最終目的，在於透過人員、作業流程、流程管理及資訊技術之全方位治理，確保公司資訊處理作業安全且有效率地運作，進而保障消費大眾及員工之各項權益，並提升對資訊服務之信心。

### (一)資通安全風險管理架構：

本公司於 112 年 12 月 20 日成立資安專責單位「資訊安全組」，並配置資安主管與資安管理人員各 1 名，負責統籌資安政策之研議與推動。該單位每年至少一次向董事會報告資訊安全管理規劃與執行成效，最近一次報告日期為 115 年 1 月 27 日。

### (二)資通安全政策、具體管理方案及投入資源：

1.資通安全政策：本公司定期審視內部資訊安全規範，針對實體安全、網路安全等潛在弱點、威脅與衝擊進行風險評估。依評估結果強化防護機制，並加入「台灣電腦網路危機處理暨協調中心 (TWCERT/CC)」聯防組織，透過外部情資交換提升整體資安環境之韌性。

2.具體管理方案及資源投入：管理措施依性質分為「制度面、網路安全、內容安全、系統安全與自我管理」五大面向。重點執行項目包含：

- 技術防護：持續強化資安防護技術，且每年執行一次委外資訊安全健診。
- 人員訓練：每年辦理資安認知教育訓練，確保員工明確認知法令規範與安全職責。
- 稽核監控：每年定期配合內外部稽核人員執行資訊安全稽查，確保制度落實。
- 國際認證：本公司已於 114 年正式導入並通過 ISO 27001 資訊安全管理系統認證，證書有效期為 114 年 1 月 10 日至 117 年 1 月 9 日。

### (三)資安事件監控與運作維護：

自 114 年度起至年報刊印日止，本公司未發生重大資安事故。為降低營運風險，本公司持續執行年度重大等級漏洞之安全性更新，並針對產品生命週期到期之設備進行汰換。此外，透過委外第三方資安檢測與營運持續計畫演練，確保關鍵業務在面臨異常風險時能迅速復原，維持穩定的服務品質。

## 十、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
長期借款	遠東銀行	115.03.10 ~ 118.03.10	融資額度： 新台幣 700,000 仟元 抵押物：斗六廠土地與廠房	本公司於額度存續期間內，應維持三項財務比率。負債占有形淨值比率 425% 以下，利息保障倍數 2 倍以上，有形淨值 40 億以上。
長期借款	大華銀行	115.05.09 ~ 117.04.30	融資額度： 新台幣 1,700,000 仟元 抵押物：台中廠土地與廠房	本公司於額度存續期間內，應維持三項財務比率。流動比率 80% 以上，負債占有形淨值比率 350% 以下，有形淨值 60 億以上。
長期借款	首都銀行	114.12.29 ~ 116.12.31	融資額度： 新台幣 710,000 仟元 抵押物：高雄仁武區營業所土地與建物、汐止辦公室土地與建物	本公司於額度存續期間內，應維持三項財務比率。負債占有形淨值比率 425% 以下，利息保障倍數 2 倍以上，有形淨值 40 億以上。

## 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

#### 1. 合併財務狀況比較分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	114 年度	113 年度	增(減)金額	
				金額	%
流動資產		6,038,693	6,404,977	(366,284)	(5.7)
採用權益法之投資		15,366	15,664	(298)	(1.9)
不動產、廠房及設備		9,043,308	8,615,248	428,060	5.0
其他資產		2,522,070	2,585,193	(63,123)	(2.4)
資產總額		17,619,437	17,621,082	(1,645)	(0.0)
流動負債		6,068,848	6,163,936	(95,088)	(1.5)
非流動負債		3,879,835	3,723,450	156,385	4.2
負債總額		9,948,683	9,887,386	61,297	0.6
股本		5,060,629	5,060,629	-	-
資本公積		49,394	41,007	8,387	20.5
保留盈餘		2,733,253	2,742,771	(9,518)	(0.3)
其他權益		(180,809)	(118,767)	(62,042)	52.2
歸屬於母公司業主之權益		7,662,467	7,725,640	(63,173)	(0.8)
非控制權益		8,287	8,056	231	2.9
權益總額		7,670,754	7,733,696	(62,942)	(0.8)

(一)最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動(變動 20%以上)之主要原因：

資本公積：主要為股東逾時效未領取之股利轉資本公積。

其他權益：主要為國外營運機構財務報表換算之兌換差額不利所致。

(二)影響：無重大影響。

(三)未來因應計畫：不適用。

## 2.個體財務狀況比較分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	114 年度	113 年度	增(減)金額	
				金額	%
流動資產		2,594,227	2,651,872	(57,645)	(2.2)
採用權益法之投資		4,897,695	4,786,804	110,891	2.3
不動產、廠房及設備		3,975,886	3,472,934	502,952	14.5
其他資產		1,217,917	1,258,633	(40,716)	(3.2)
資產總額		12,685,725	12,170,243	515,482	4.2
流動負債		1,965,136	1,478,570	486,566	32.9
非流動負債		3,058,122	2,966,033	92,089	3.1
負債總額		5,023,258	4,444,603	578,655	13.0
股本		5,060,629	5,060,629	-	-
資本公積		49,394	41,007	8,387	20.5
保留盈餘		2,733,253	2,742,771	(9,518)	(0.3)
其他權益		(180,809)	(118,767)	(62,042)	52.2
權益總額		7,662,467	7,725,640	(63,173)	(0.8)

(一)最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動(變動 20%以上)之主要原因：

流動負債：主要為短期借款增加所致。

資本公積：主要為股東逾時效未領取之股利轉資本公積。

其他權益：主要係國外營運機構財務報表換算之兌換差額有利所致。

(二)影響：無重大影響。

(三)未來因應計畫：不適用。

## 二、財務績效

### 1.最近二年度合併財務績效分析

單位：新台幣仟元

年度 項目	114 年度	113 年度	增(減)金額	變動比率 (%)
營業收入	21,842,084	23,473,804	(1,631,720)	(7.0)
營業成本	(15,911,056)	(17,050,563)	(1,139,507)	(6.7)
營業毛利	5,931,028	6,423,241	(492,213)	(7.7)
營業費用	(5,564,909)	(5,837,519)	(272,610)	(4.7)
營業利益(損失)	366,119	585,722	(219,603)	(37.5)
營業外收入及支出	(29,385)	35,235	(64,620)	(183.4)
稅前淨利	336,734	620,957	(284,223)	(45.8)
所得稅費用	(132,619)	(177,255)	(44,636)	(25.2)
本期淨利	204,115	443,702	(239,587)	(54.0)

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益發生重大變動(變動達 20%以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者)之主要原因：

- (1)營業利益：主要係業績衰退，毛利額減少。
- (2)營業外收入及支出：主要係出售非產成品(出售剩餘乳損失)增加、匯兌利益減少。
- (3)稅前淨利減少主要係業績衰退，毛利額減少。

## 2.最近二年度個體財務績效分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	114 年度	113 年度	增(減)金額	變動比率 (%)
營業收入	8,762,354	8,316,751	445,603	5.4
營業成本	(6,950,735)	(6,530,791)	(419,944)	6.4
營業毛利	1,811,619	1,785,960	25,659	1.4
營業費用	(1,850,495)	(1,795,889)	(54,606)	3.0
營業利益(損失)	(38,876)	(9,929)	(28,947)	291.5
營業外收入及支出	340,765	532,793	(192,028)	(36.0)
稅前淨利	301,889	522,864	(220,975)	(42.3)
所得稅費用	(98,834)	(80,151)	(18,683)	23.3
本期淨利	203,055	442,713	(239,658)	(54.1)

(一)最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益發生重大變動(變動達 20%以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者)之主要原因：

- (1)營業損失：主要係毛利率下降，營業費用增加。
- (2)營業外收入及支出：主要係轉投資獲利減少。

(二)預期銷售數量與其依據：

本公司所處食品產業屬民生必需市場，惟受通膨、原物料波動及消費型態轉變影響。未來一年度將聚焦核心品類與品牌，強化通路經營、推動數位轉型並提升成本競爭力等。預估未來一年度計畫銷售量如下：乳品類105仟噸、飲料類39仟噸、方便食品類5仟噸、蛋品類4仟噸、沙拉類9仟噸、點心類3仟噸。

(三)對公司未來財務業務之可能影響：無重大影響。

(四)未來因應計畫：不適用。

### 三、現金流量之檢討與分析

#### (一)本公司 114 年度現金流量變動之分析：

單位：新台幣仟元

期初 現金餘額	全年來自營業 活動淨現金流量	全年其他 現金流出量	現金剩餘 數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	籌資計畫
585,952	56,927	(431,495)	211,384	-	-

本年度現金流量變動情形分析：

營業活動：114 年度營業活動之淨現金流入較 113 年減少，主係 113 年因前期年底適逢假日，部分收款遞延，致比較基期較高；另 114 年子公司發放現金股利較 113 年減少所致。

投資活動：114 年度投資活動之淨現金流出較 113 年增加，主要係因本期取得不動產、廠房及設備所致。

籌資活動：114 年籌資活動之淨現金流入較 113 年增加，主要係本期長短期借款金額增加所致。

(二)本公司現金流動性不足之改善計畫：本年度無現金流動性不足之情形。

#### (三)本公司未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初 現金餘額	預計全年來自營業 活動淨現金流量	預計全年其他 現金流出量	預計現金剩餘 (不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	籌資計畫
211,384	860,152	(821,536)	250,000	-	-

1.115 年現金流量情形分析：預計 115 年本業獲利，未來一年現金仍有剩餘。

2.預計現金不足額之補救措施：預計無現金不足額之情況。

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：本公司轉投資政策以食品產業為核心，發展具有整合綜效的事業。

(二)獲利或虧損之主要原因：本公司轉投資獲利主要來自大陸轉投資事業。

(三)未來一年投資計畫：持續審慎評估長期投資計畫。

## 六、風險事項分析評估：

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施如下：

本公司定期審視銀行借款利率，並參考市場上利率水準，與銀行密切聯繫，藉以取得較優惠之借款利率。匯率方面，本公司藉由調節持有之外幣資產及負債，降低匯率風險，達成自然避險效果。另外，本公司訂有以避險為主的外匯操作策略及作業控管流程，以規避匯率變動風險；通貨膨脹對本公司業務及損益狀況之影響方面，將以減少促銷、調整價格及成本控管等措施因應，以使其不利影響降至最低。

(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如下：

本公司無從事高風險、高槓桿投資，各項投資皆經過謹慎評估後執行；有關資金貸與他人及背書保證皆以本公司之子公司或有業務往來公司為對象；若從事之衍生性商品操作，則是以規避營業所產生之匯兌風險及固定中長期資金成本為主要目的。上述業務均依本公司所訂之「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」及「從事衍生性商品交易處理程序」等辦法謹慎執行。

(三)最近年度研發計畫、未完成研發計畫之目前進度、須再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來影響研發成功之主要因素。

1.最近年度研發計畫：

(1)健康/簡單無添加/美味，創新產品開發

依據市場品類發展趨勢及消費者需求，未來一年將持續開發之健康/簡單無添加/美味，選用台灣在地素材之創新產品，包括林鳳營優格系列、機能性飲品系列、農搾台灣在地系列、萬丹乳飲品系列、大醇豆植物蛋白系列、咖啡系列、沙拉醬及蛋品茶碗蒸系列…等新產品。

(2)外食產業用食材之開發：

配合外食事業的推展，以消費品延伸發展至業務用產品，以達到產品多樣化、製造快速化等與對客戶提案之創價服務品項，例如：果汁、點心、調味醬、沙拉醬、乳飲品、蛋品等品類。

(3)安全/環保包材之導入與應用：

為地球盡一份心力，持續包材輕量化減碳，並接軌國際之安全包材標準規範，讓使用之包材更安全。

(4)核心產品技術之深耕：

建構各品類之核心技術，透過外部學術單位、國際大廠技術引進，供應商業策略合作、建構兩岸共用技術平台，深耕品類技術力以提升產品競爭力。

(5)發酵為核心之技術開發

以味全多年累積之發酵基礎、深耕大健康產品開發、持續與各學術單位，如台大、中國醫大等，深耕益生菌的技術，以朝向產品品質與健康兼具的優質產品開發。

(6)以新鮮少破壞為核心技術開發

以新鮮原料結合低溫萃取及低溫殺菌等技術，結合公司原有的冷鏈配送，以達到到消費者手中可以保有新鮮、好喝、健康高品質的產品開發。

2. 未完成研發計畫之目前進度：

持續精進產品品質、深耕原料研究及多元化的產品開發，包括：在地原料的篩選與採用、新採用原料溯源管理、配方簡單化-持續降低糖及添加物等、新品類產品開發如植物蛋白飲品及點心；提升外食業務用品類的創價服務；新品類產品的研發資源投入及各品類專業人才培養。

3. 須再投入之研發費用：

115 年研發費用預計 141,532 仟元，投入新產品開發、產品營養加值、機能性產品、新型態包裝及創新技術研究。

4. 未來影響研發成功之主要因素：

(1) 藉由多方收集消費者需求及國內外新產品資訊進行整體性趨勢分析與標竿學習，以期持續提升產品品質。

(2) 致力於深化研發流程與研發系統的數位轉型，透過 AI 技術驅動知識資產的系統化累積與綜合應用，旨在大幅提升研發效能並縮短產品開發週期。積極構建鼓勵實驗與創新思維的研發氛圍，勇於突破技術邊界以實踐新穎構想，期盼提供消費者及客戶新口感及美味健康又有亮點的卓越產品。

(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：無

(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：

面對當前科技革新與商業環境的快速演變，公司已系統性推進智慧化轉型以強化核心競爭力。在系統與流程優化方面，著力構建生產級 AI 機器專家體系，通過基礎平臺搭建與技術算力整合提升人工智慧應用成熟度，同步推動業務流程標準化與 SOP 精簡化，並打造一套能應對人資管理重要情境的 AI 解決方案。在運營管理領域，全面實施工廠與營業端 5S 智慧化升級，整合移動稽核、視覺識別及自動化報告系統強化食安風控能力，構建跨模組風險預警機制實現促銷費用與預算管控的動態監測。財務層面加速推動損益分析平台的建置，強化促銷分析與智慧推薦功能，協助精準掌控與管理行銷費用。配合以下四張地圖的策略，透過 AI 帶動整體價值鏈優化：靠『產地地圖』來降低大宗物料成本並控管風險，藉由『品類地圖』強化 AI 應用架構，並用『通路地圖』整合前線營運系統與智販機運營平臺，並基於『研發地圖』推動生產流程智慧化、風味分析數位化及個性化訂閱服務創新。人才培養方面，聚焦資料科學家與 AI 工程師梯隊建設，構建雲學堂平台支撐全員技能升級，為智慧化轉型提供可持續人才保障。在資通安全上已針對實體與網路安全等進行安全防護，並依主管機關要求成立資安專責單位，依循”上市上櫃公司資通安全指引”規範，持續進行員工資安認知訓練，並透過第三方進行驗證及取得 ISO27001 資安認證，瞭解內部風險，進行資訊安全改善與強化，減少網路威脅所造成的影響。通過上述舉措，公司將持續提升運營效率、風控水準與市場回應能力，穩固以科技為核心的長期競爭力。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司恪遵公司治理與相關法令規範，持續精進食安管理工作，並主動對外溝通，以建立企業正面形象；在危機管理上，亦持續秉持透明公開之原則，以透明、專業、承諾及同理心，強化品牌信任度，以降低各項企業危機事件之衝擊，確保股東利益及客戶權益。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1.進貨集中面臨之風險及因應措施：

因地緣政治、氣候變遷等外部因素，近年造成農畜產品產量、價格、品質大幅波動，影響貨源供應。為了隨時做好應變措施，針對重點原料，在品質維持下，開發多供應廠商或替代原料；建立供應商管理系統，在掌握風險訊息時，可快速應對；調整內部安全存貨量；機動訪查國內供應商，確保貨源的品質，針對國外重點製造商，年度安排拜訪，確認供應之穩定。

2.銷貨集中面臨之風險及因應措施：

銷貨集中所面臨之貨款回收風險，將加強客戶債權設定、信限控管、精進貨款條件，並持續開拓新通路客戶、增加議入品項以增加銷售來因應。

(十) 董監或大股東股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十一)最近年度經營權之改變對公司影響、風險及因應措施：無。

(十二)訴訟或非訟事件：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

## 陸、永續發展(ESG)

推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形(註 1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形?	√		<p>本公司為強化本公司永續治理架構及 ESG 管理效能，於 114 年 1 月 20 日經董事會決議，將「企業永續發展指導委員會」提升為董事會層級，並更名為「永續發展委員會」。永續發展委員會下設有 7 個 ESG 小組作為執行單位，由執行長擔任主席，並由總經理擔任永續長。</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 永續長每年至少一次向永續發展委員會及董事會報告重大永續推動成果。114 年度已於 8 月 7 日及 11 月 11 日向董事會提報，議題包括 113 年度永續報告書揭露、永續發展推動成果及永續發展守則修訂。</li> <li>2. 永續發展委員會及董事會除定期聽取永續推行成果外，並於必要時督促經營團隊檢討及調整目標與管理方針，確保本公司永續發展理念融入營運策略與決策機制。</li> <li>3. 每年辦理利害關係人議題調查，篩選出主要關注議題，除作為年度永續報告書揭露及推動項目之依據外，並就各項議題提出具體規劃、執行及改善策略，以維護利害關係人權益。</li> </ol>	無差異。
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?(註 2)	√		<p>本公司依循 AA1000SES 利害關係人議和標準，依利害關係人關切程度與對公司之影響程度二者較高者，依鑑別、排序、確證、報告、檢視等程序，在公司治理、社會與環境等考量面鑑別出重大主題，並依本公司風險管理政策與辦法，分層落實風險評估與管控，詳可參閱本公司永續報告書內容。</p>	無差異。

推動項目	執行情形(註1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
<p>三、環境議題</p> <p>(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度?</p>	√		<p>(一)本公司斗六廠、台中廠、高雄廠已先後導入ISO14001(環境管理系統)、ISO14064(溫室氣體排放盤查與查證)等制度，亦取得相關認證，後續陸續導入其他廠與其他單位。另斗六廠於102年度申請工業局清潔生產評估系統符合性判定通過，為國內首家通過之食品業者，並於104年度追蹤查核再次判定通過。另106年度台中廠、斗六廠、高雄廠陸續取得ISO50001能源管理系統驗證，有效測量並監督能源的使用，減少能源消耗及支出，降低碳排放量。</p>	無差異。
<p>(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料?</p>	√		<p>(二)1.本公司長期致力於研發並採用對環境負荷衝擊低之環保包材，如：乳品、飲料塑瓶輕量化。結合設計、材料及製程設備等技術能量，每年持續針對各產品包裝進行輕量化健檢，將包裝減至能兼顧維持產品品質下的最輕重量，大量減少塑料使用量，降低不可再生的石油資源消耗量，大幅減少碳排放量。</p> <p>2.方便食品之包材及包裝紙盒、紙袋、紙箱、標籤紙等，導入大豆、UV、無苯及水性等四類環保油墨，同時在這二類產品的玻璃罐頭，亦領先同業導入Free PVC環保爪蓋。</p> <p>3.飲料與醬油瓶身收縮套標已由PVC改為PET、PS等較環保之材質。</p> <p>4.在產品禮盒設計上，除使用再生紙材與環保大豆油墨印刷，亦儘量避免過度包裝，並注重少色印刷。</p> <p>5.在提升資源再利用效率上，產品外包裝紙箱使用回收再生紙製作再生紙箱，並具有中華民國環保標章認可。未來將持續推動產品包材減量，將塑料使用降到最低，並導入FSC認證紙材。</p>	無差異。
<p>(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施?</p>	√		<p>(三)本公司重視氣候變遷與地球暖化的議題，自101年起陸續執行溫室氣體盤查，並制定節能減碳減量策略。包含：工廠持續監控製程，致力改善設備效率、提升廢棄物資源化回</p>	無差異。

推動項目	執行情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																											
	是	否	摘要說明																												
(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?	√		<p>收率；辦公環境推動多項節電與環保措施，推動表單電子化，減少紙張用量；營業車輛則藉由路線規劃減少油耗、減少柴油使用、溫度檢測管控電力。而其中針對畜牧溫室氣體排放議題，晟順農牧場積極落實環保相關項目，如：綠化植栽、污水處理及固體廢棄物(生糞污)再利用等。</p> <p>(四)1.本公司統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並揭露於企業社會責任報告書。並訂有環境政策，以敬天愛地的精神、清淨在源頭的原則、環保精質化的做法，即知即行，採取環保行動，落實節能減碳。各廠配合本公司能源管理策略，落實ISO 50001能源管理系統，承諾以務實之行動，每年訂定節電目標1%。其他節能減碳、溫室氣體減量等相關策略，如上述(三)所列。</p> <p>2.溫室氣體排放量資訊，列示於本年報「氣候相關資訊執行情形」。</p> <p>3.近兩年用水量及廢棄物總重量如下表：</p> <table border="1" data-bbox="684 1220 1201 1648"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th>113 年</th> <th>114 年</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">取水量</td> <td>自來水</td> <td>537.1</td> <td>532.9</td> </tr> <tr> <td>地下水</td> <td>1,508.5</td> <td>1,463.3</td> </tr> <tr> <td colspan="2">總取水量</td> <td>2,045.6</td> <td>1,996.2</td> </tr> <tr> <td colspan="2">總排水量</td> <td>1,177.7</td> <td>1,163.8</td> </tr> <tr> <td colspan="2">總耗水量</td> <td>867.9</td> <td>832.4</td> </tr> <tr> <td colspan="2">廢棄物總重量(公噸)</td> <td>12,056.9</td> <td>12,217.8</td> </tr> </tbody> </table> <p>註 1：水量單位為百萬公升  註 2：數據統計涵蓋總公司、中研所、營業所、台中廠、斗六廠、高雄廠  註 3：廢棄物增加主要因為將營業部呆廢品納入計算再利用及循環經濟。</p>			113 年	114 年	取水量	自來水	537.1	532.9	地下水	1,508.5	1,463.3	總取水量		2,045.6	1,996.2	總排水量		1,177.7	1,163.8	總耗水量		867.9	832.4	廢棄物總重量(公噸)		12,056.9	12,217.8	無差異。
		113 年	114 年																												
取水量	自來水	537.1	532.9																												
	地下水	1,508.5	1,463.3																												
總取水量		2,045.6	1,996.2																												
總排水量		1,177.7	1,163.8																												
總耗水量		867.9	832.4																												
廢棄物總重量(公噸)		12,056.9	12,217.8																												
<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>(一)本公司重視勞工人權，並依社會責任國際標準SA8000制定勞工人權政策以為遵循；亦恪遵勞動相關法規，訂定人事管理規則及工作規則，並依相關法規辦理員工勞工保險、全民健康保險及退休金事宜。另訂定誠信經營、員工申訴、性騷</p>	無差異。																											

推動項目	執行情形(註1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
(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>擾防治措施等多項與員工權益攸關的辦法,以保障員工之合法權益。本公司之勞工人權政策請參閱第肆章第十、勞資關係。</p> <p>(二)本公司每年皆有提撥員工福利活動之預算,並整合職工福利委員會的資源,提供員工多元的福利措施與補助。並遵循法令,保障員工休假權益。關於薪酬措施,味全起薪秉持同工同酬之原則,不因性別而有所差異;此外也依據公司章程,年度如有獲利,應提撥不低於百分之一為員工紅利(其中基層員工酬勞應不低於前述員工酬勞之百分之五十)。我們將持續提升改善企業的經營損益,朝向優化同仁薪酬水準的期待而努力。</p>	無差異。
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境,並對員工定期實施安全與健康教育?	√		<p>(三)公司視員工為公司最重要的資產,持續推行健康職場,除提供員工安全健康之辦公場所外,並定期舉行消防演練、定期消毒清潔工作環境、進行水質檢測與實施門禁管制,每年提供員工定期健康檢查,並實施員工安全衛生教育訓練。114年度職災共2件2人,占員工總人數比率0.000643,未來將加強教育訓練(如防夾防滑防跌安全注意事項)。114年度無任何火災或傷亡。</p>	無差異。
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?	√		<p>(四)本公司為增進員工工作職能,促進工作效率,加速業務發展,依循TTQS人才發展體系,以企業大學為架構,每年皆訂定年度教育訓練計畫並落實執行。</p>	無差異。
(五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示,公司是否遵循相關法規及國際準則,並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序?	√		<p>(五)本公司重視消費者權益,設有0800消費者服務專線,提供產品知識諮詢、建議、瑕疵反應與申訴,保障消費者基本權益,提升顧客滿意度與服務品質。</p> <p>此外本公司設立食安委員會與食安中心,以「全產品溯源、配方簡單化及品質與國際接軌」作為三大主軸,擬定短中長期計畫推動執行;並遵守消費者保護法與商品標示法等相關規定,在產品上皆依規定正確標示相關資訊以保障消費者知的權利。</p>	無差異。

推動項目	執行情形(註 1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	√		(六)本公司訂有供應商開發評選與評鑑辦法，並不定期訪廠檢視，對於供應商有無影響環境與社會之紀錄列入評估。目前與主要供應商之契約均載有需遵守相關法令之條文，並加入如違反企業社會責任政策且對環境與社會有顯著影響時得隨時終止或解除契約之條款。	無差異。
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？	√		本公司參考「上市公司編製與申報企業社會責任報告書作業辦法」及相關問答集與全球永續性報告協會的「GRI Standards 核心選項」並參照美國永續會計準則委員會(SASB)針對加工食品業發布的揭露標準進行編製企業社會責任報告書，並委託資誠聯合會計師事務所，依中華民國會計研究發展基金會所發布確信準則公報第3000號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」，對報告書進行有限確信。	符合「上市上櫃公司永續發展實務守則」規定，並無差異。
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： 本公司永續發展守則與「上市上櫃公司永續發展實務守則」相符。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： (一)食安三部曲達標：包括全產品溯源、配方簡單化、品質與國際接軌，創業界之先，成為國內首間全廠區、全產線通過SQF (Safe Quality Food)國際驗證之食品公司；高雄廠、台中廠與斗六廠皆以卓越等級的高分通過國際食品安全品質標準 SQF 最高等級驗證，生產的林鳳營鮮乳更成為亞洲第一瓶 SQF 國際驗證鮮乳，實現消費者對於食品安心的期待。 (二)產業促進：本公司以源頭管理、世界品質、科技牧場與永續經營四大面向推動酪農產業升級，協助台灣酪農業朝向「永續牧場、健康鮮乳」的目標邁進，並以晟順農牧場為「酪農 4.0」計畫的示範牧場，同時提供專業輔導人才予合作酪農夥伴，將晟順農牧場的經營模式導入酪農夥伴之牧場，以更現代化、科學化的模式管理，期能引領酪農夥伴建立更完善的牧場管理制度，進而提升產品品質，提供消費者更新鮮、健康、安心的鮮乳。 (三)營養照護：本公司長期推動《味全沃鄉計畫》，不僅致力於永續台灣，更希望補足偏鄉孩子在成長過程中相對不足的營養與資源。截至 114 年，共計受惠超過 70 萬人，捐贈超過 25,000 箱。《味全沃鄉計畫》從營養出發，長期捐贈 100%台灣在地乳源，完整呈現在地鮮純，不僅支持台灣酪農產業，同時關懷偏鄉與弱勢學童的營養與成長，期望讓孩子在成長過程中，不因城鄉差距而留下遺憾。 (四)深化產學合作布局：本公司攜手國立體育大學、中職球隊味全龍，在台北天母棒球場成立「運動科學營養中心」，並簽署三方合作協議。未來將結合運動科學研究與選手實務經驗，發展更貼近運動族群需求的營養產品，目標從專業選手推廣至一般民眾。				

推動項目	執行情形(註 1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
			<p>(五)挺在地、成就共好：呼應《巴黎協定》十週年與 COP30「以人為本的永續」精神，本公司以《味全沃鄉計畫》實踐「挺在地·成就共好」理念，以「簡單配方、在地契作、在地生產、農廢創生、號召盟友」五大行動串聯企業與農村，因而在檸檬產業鏈中首度完成「挺檸循環示範鏈」，從原料採購、製程節能、包材減碳到運輸優化，全鏈導入碳管理行動。</p> <p>(六)能源管理：各廠配合本公司能源管理策略，落實 ISO 50001 能源管理系統，承諾以務實之行動，每年訂定節電目標 1%。持續改善能源績效，並做好內部員工訓練，共同完成企業之能源管理責任。106 年起所有廠區通過 ISO50001(能源管理系統驗證)，落實能源使用的監督及管理。</p>

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。

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。

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。	董事會為味全氣候議題最高治理單位，為落實氣候相關財務風險與機會議題治理。董事會下設有永續發展委員會，並由董事長擔任主席，委員則由董事會指派。永續發展委員會下設有7個ESG小組作為執行單位，由執行長擔任主席，並由總經理擔任永續長，由環境友善小組和產品設計小組蒐集味全可能面臨之氣候風險及機會議題。各小組定期召開討論會議。永續發展委員會定期召開會議，藉此掌握各項議題發展趨勢，並動態調整味全氣候因應策略。 味全透過定期會議鑑別及管理氣候變遷之相關風險與機會，並於永續發展委員會報告風險與機會議題，研擬相應之管理措施及目標。由永續發展委員會每年定期將味全所面臨之氣候議題與因應措施呈報董事會，使董事會能充分掌握並追蹤氣候議題趨勢，並定期檢視方案執行及議題因應情況。
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)。	本公司在氣候風險與機會共鑑別出4項重大議題，其中包含2項轉型風險、1項實體風險及1項機會。根據各項重大議題盤點目前各單位實際因應現況，並將影響期定義為：短期為預計3年內發生、中期為3-5年內發生、長期為5年後發生，並估算實際衝擊影響程度以提出味全氣候風險機會因應策略，詳如附表一。
3.敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	本公司針對極端氣候事件及轉型行動對財務的影響，敘明如附表一之「風險/機會議題對味全衝擊影響」。
4.敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	本公司透過7個ESG小組執行氣候風險與機會鑑別，並由永續發展委員會進行監督及管理，透過蒐集同業議題、產業趨勢及法規趨勢等方式聚焦本公司面臨之氣候風險，並依循TCFD指引將風險區分為實體風險與轉型風險兩大類，同時辨識各項議題短中長期影響，氣候相關風險與機會鑑別流程為： (1)氣候議題盤點：根據食品業產業特性，透過蒐整國際趨勢、法規及同業關注議題篩選出與味全相關之20項氣候相關風險與機會，其中包含7項轉型風險、4項實體風險及9項機會議題。 (2)議題重大性分析：7個ESG小組，針對20項議題進行深度討論，透過第一線單位釐清各項議題發生時間點及影響現況，並針對議題之發生可能性、衝擊程度、發生時間點進行評分。 (3)重大性氣候議題確認：將各單位針對議題衝擊程度及發生可能性評分結果納入評估，以鑑別出味全氣候與風險重大性議題。
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。	本公司截至年報刊印日止，尚未使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，故不適用。
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。	本公司因應管理氣候風險之轉型計畫，敘明如附表一之「因應策略」。
7.若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	本公司截至年報刊印日止，尚未使用內部碳定價作為規劃工具。

項目	執行情形																																										
<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>一、本公司溫室氣體年度達成目標如下表。</p> <table border="1" data-bbox="518 235 1425 593"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th>任務指標</th> <th>114年目標</th> <th>114年成果</th> <th>目標達成狀況</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>溫室氣體管理</td> <td>溫室氣體排放密集度逐年減少1% (單位:tCO<sub>2</sub>e/佰萬元營業額)</td> <td>4.16</td> <td>4.25</td> <td>未達成</td> </tr> <tr> <td>能源管理-電</td> <td>三廠年度節電比例(%)</td> <td>1%</td> <td>1.07%</td> <td>達成</td> </tr> <tr> <td>能源管理-天然氣</td> <td>三廠天然氣密集度年逐年減少1% (單位:千度/佰萬元營業額)</td> <td>0.526</td> <td>0.504</td> <td>達成</td> </tr> </tbody> </table> <p>二、本公司溫室氣體排放範疇、規劃期程如下：            排放範疇：            範疇一、範疇二            規劃期程：            短期目標：範疇一及二，溫室氣體排放密集度每年下降1%。            中長期目標：範疇一及二，117年溫室氣體排放量密集度較112年下降5%。</p> <p>三、本公司無使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)。</p>					項目	任務指標	114年目標	114年成果	目標達成狀況	溫室氣體管理	溫室氣體排放密集度逐年減少1% (單位:tCO <sub>2</sub> e/佰萬元營業額)	4.16	4.25	未達成	能源管理-電	三廠年度節電比例(%)	1%	1.07%	達成	能源管理-天然氣	三廠天然氣密集度年逐年減少1% (單位:千度/佰萬元營業額)	0.526	0.504	達成																		
項目	任務指標	114年目標	114年成果	目標達成狀況																																							
溫室氣體管理	溫室氣體排放密集度逐年減少1% (單位:tCO <sub>2</sub> e/佰萬元營業額)	4.16	4.25	未達成																																							
能源管理-電	三廠年度節電比例(%)	1%	1.07%	達成																																							
能源管理-天然氣	三廠天然氣密集度年逐年減少1% (單位:千度/佰萬元營業額)	0.526	0.504	達成																																							
<p>9.溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫(另填於1-1及1-2)。</p>	<p>1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形</p> <p>1-1-1 溫室氣體盤查資訊</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>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/佰萬元)及資料涵蓋範圍：               <ol style="list-style-type: none"> <li>本公司個體應自113年開始盤查。</li> <li>合併財務報告子公司應自114年開始盤查。</li> <li>本公司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/佰萬元)及資料涵蓋範圍如下表，113年涵蓋範圍為本公司(含總公司、營業所、中研所、三廠(台中廠、斗六廠、高雄廠)、114年涵蓋範圍為本公司(含總公司、營業所、中研所、三廠(台中廠、斗六廠、高雄廠)及合併財務報告所有子公司。</li> </ol> </li> </ul> <table border="1" data-bbox="571 1272 1425 1709"> <thead> <tr> <th colspan="2" rowspan="2"></th> <th colspan="2">113年</th> <th colspan="2">114年(註)</th> </tr> <tr> <th>排放量 (公噸 CO<sub>2</sub>e)</th> <th>密集度 (公噸 CO<sub>2</sub>e/ 百萬元)</th> <th>排放量 (公噸 CO<sub>2</sub>e)</th> <th>密集度 (公噸 CO<sub>2</sub>e/ 百萬元)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3">本公司</td> <td>範疇一</td> <td>14,182.2</td> <td rowspan="3">4.20</td> <td>16,118.8</td> <td rowspan="3">4.25</td> </tr> <tr> <td>範疇二</td> <td>20,787.3</td> <td>21,096.8</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td>34,969.5</td> <td>37,215.6</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">合併財務報告所有子公司</td> <td>範疇一</td> <td colspan="2" rowspan="3" style="text-align: center;">/</td> <td>28,290.33</td> <td rowspan="3" style="text-align: center;">/</td> </tr> <tr> <td>範疇二</td> <td>51,481.69</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td>79,772.02</td> </tr> <tr> <td colspan="2">總計</td> <td>34,969.5</td> <td>4.20</td> <td>116,987.65</td> <td>4.25</td> </tr> </tbody> </table> <p>註：本年報所揭露之碳排放數據，係屬尚未經第三方確信之初步資料，相關數據仍在查核與驗證程序進行中。待完成確信作業後，最終數據將於永續報告書中完整揭露，並於次年度年報中進行相應之修正與更新，以確保資訊之正確性與一致性。</p>							113年		114年(註)		排放量 (公噸 CO <sub>2</sub> e)	密集度 (公噸 CO <sub>2</sub> e/ 百萬元)	排放量 (公噸 CO <sub>2</sub> e)	密集度 (公噸 CO <sub>2</sub> e/ 百萬元)	本公司	範疇一	14,182.2	4.20	16,118.8	4.25	範疇二	20,787.3	21,096.8	小計	34,969.5	37,215.6	合併財務報告所有子公司	範疇一	/		28,290.33	/	範疇二	51,481.69	小計	79,772.02	總計		34,969.5	4.20	116,987.65	4.25
		113年		114年(註)																																							
		排放量 (公噸 CO <sub>2</sub> e)	密集度 (公噸 CO <sub>2</sub> e/ 百萬元)	排放量 (公噸 CO <sub>2</sub> e)	密集度 (公噸 CO <sub>2</sub> e/ 百萬元)																																						
本公司	範疇一	14,182.2	4.20	16,118.8	4.25																																						
	範疇二	20,787.3		21,096.8																																							
	小計	34,969.5		37,215.6																																							
合併財務報告所有子公司	範疇一	/		28,290.33	/																																						
	範疇二			51,481.69																																							
	小計			79,772.02																																							
總計		34,969.5	4.20	116,987.65	4.25																																						

項目	執行情形
	<p>1-1-2 溫室氣體確信資訊</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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；本公司截至年報刊印日止，非屬符合一定條件之公司，故尚未進行溫室氣體之確信。</li> </ul> <p>1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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： <ul style="list-style-type: none"> <li>• 減量目標： <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 短期目標：115 年以前，持續推動工廠節能專案及推動使用綠能(設置太陽光電)，預計每年降低溫室氣體排放密集度 1%。 達成情形：如 1-1-1 所附表格。</li> <li>2. 中長期目標：範疇一及二，117 年溫室氣體排放量密集度較 112 年下降 5%。 達成情形：如 1-1-1 所附表格。</li> </ol> </li> <li>• 管理策略： <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 組織運作：氣候變遷議題治理架構由總經理統籌監督永續發展委員會進行相關議題的控管，永續發展委員會轄下設有各工作小組進行議題管理與影響評估，委員會每年度向董事會呈報各功能群的執行狀況。</li> <li>2. 指標目標管理，由環境小組、溫室氣體推動管理委員會，及議題對應之相關影響單位，規劃、訂定與檢核氣候相關議題指標與目標之達成情況(如節能、減碳、減廢)。</li> <li>3. 能源減碳專案導入，推動生產廠每年節電 1%。</li> <li>4. 產品碳足跡認證(114 年農搾檸檬飲 375&amp;900ml 取得產品碳足跡認證並於 115/4/1 取得環境部碳標籤)。</li> </ol> </li> <li>• 具體行動計畫： <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 持續朝向增設太陽光電、提升能源使用或導入高效節能設備的方式，降低排碳量。設置太陽能光電設備，預計年發電量 3,070 千度，減碳排量 1,455 CO<sub>2</sub>e 公噸。</li> <li>2. 使用潔淨能源(重油改天然氣)、採用高效率照明、高效率泵浦/馬達、空壓機及冰水系統採變頻主輔機整合、廢熱回收、提高設備效率等專案。</li> </ol> </li> </ul> </li> </ul>

附表一

面向	議題	影響 期程	風險/機會議題 對味全衝擊影響	因應策略
轉型風險- 政策與 法規	再生能源 法規	短期	<ul style="list-style-type: none"> <li>台中廠目前經常性用電量超過800kW，為《臺中市發展低碳城市自治條例》所規範之用電之大戶，需設置契約容量10%之再生能源裝置，否則將有遭受罰鍰之風險。</li> <li>若未於期限內裝設對應再生能源裝置容量，將可處新臺幣1萬元以上10萬元以下罰鍰，並可按次處罰，導致營運成本增加。(台中廠經常性用電契約目前為3000KW)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>為符合《臺中市發展低碳城市自治條例》之規定，台中廠向太陽能公司租賃與設置太陽能板設施，並採建築物屋頂外租方式進行，於111年底前完成規定之裝置容量太陽能板設置500KW，114年全年發電585,972度電。</li> <li>味全將逐步擴大各廠區再生能源設施及節能管理規劃，以降低未來因用電量提升，而被納入用電大戶之風險。</li> </ul>
轉型風險- 市場風險	原物料成 本上升	短期	<ul style="list-style-type: none"> <li>近年氣候變遷導致的反聖嬰現象、極端氣候等發生機率與嚴重程度提高，造成味全重點品項(例如：果汁、咖啡、乳粉等)之原料品質變異及產量銳減。</li> <li>味全牛隻飼料之原物料主要來自穀物及草料，近年氣候異常導致旱災及洪水發生頻率提升，影響美洲、澳洲等主要穀物生產地收成，間接提升飼料供給不足、價格上漲及貨源中斷之風險。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>建立每月大宗原物料趨勢報告制度，針對黃豆、玉米及乳製品建立預警制度，若判斷具氣候變遷導致成本上漲風險，將提前備貨一季或半年用量。</li> <li>建立備用供應商清單，若判斷因氣候等因素造成原物料產量或品質波動時，將向不同供應商採購。</li> <li>增加飼料配方中在地原物料採購量，降低進口原物料比例，改用國產牧草代替如狼尾草、盤固拉草、青貯玉米等，以減少成本上升及不穩定風險。</li> <li>提升飼料配方中使用農產品加工副產物比例，如啤酒粕、黃豆粕等非農作物，不受氣候影響之原料占比，以分散風險降低飼料價格波動影響。</li> </ul>
實體風險- 長期性	平均氣溫 上升	中期	<ul style="list-style-type: none"> <li>因全球暖化平均溫度逐年提升，導致牛隻熱緊迫(註)期間日益拉長，進而導致牛隻產乳量下降，影響乳品供給量穩定性。</li> <li>由於全球平均溫度上升，導致冰水機、冷藏庫、冷凍庫等製冷設備用電量增加，進而致使營運成本增加。</li> <li>牛隻若於高溫環境中，將較處於正常溫度下減少產乳量約2-4公斤/頭，經評估持續高溫對牛隻熱緊迫而導致產乳量下降，預計將影響味全月營收約108至216萬元。</li> </ul> <p>註：牛隻熱緊迫為一種牛隻因氣溫過高而導致的疾病，主要症狀包含減少產乳、虛脫、呼吸急迫、發燒及倒地不起等症狀。</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>提供乳牛水濼、水霧等措施以降低環境溫度，並搭配乳牛單位牛舍飼養頭數降低措施，以維護乳牛泌乳量。</li> <li>導入新型降溫牛舍設計，更新既有老舊牛舍，以提升整體牛舍抗熱及降溫能力。</li> <li>導入較適合熱帶地區生存之牛隻育種，提高牧場牛隻韌性降低全球暖化造成之衝擊。</li> <li>定期提升製冷設備之能源效率，以降低用電量及碳排放量。</li> </ul>
機會- 資源使用 效率	提升資源 使用效率	短期	<ul style="list-style-type: none"> <li>透過運用延長產品保存期限、庫存管理、製程調整等方式減少製程食品廢棄物，而其他副產品或食品廢棄物如豆渣、咖啡渣等則可擴大投入資源循環再利用。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>114年台中廠食品加工污泥100%回收做為肥料、生質能等用途，共計315.64噸，全回收零焚化以減少碳排。</li> <li>114年斗六廠1,345.2噸食品加工污泥100%回收做為肥料，全回收零焚化以減少碳排。</li> <li>114年高雄廠食品加工污泥100%回收做為肥料、生質能、沼氣發電等用途，共計1,249.6噸，全回收零焚化以減少碳排。</li> </ul>

## 柒、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

請索引公開資料觀測站：單一公司->電子文件下載->關係企業三書表專區(1201)  
[https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01\\_q10](https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q10)

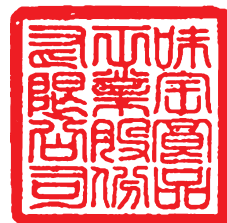
### 二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形

請索引公開資料觀測站：主題專區->投資專區->私募專區->私募專區(1201)  
<http://mops.twse.com.tw/mops/#/web/t116sb01>

### 三、其他必要補充說明事項

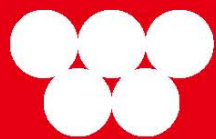
最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

味全食品工業股份有限公司



董 事 長 徐 文 芳





味全公司  
WEI CHUAN CORP.

敬天愛地 珍愛地球

本年報內頁紙張使用環保認證100磅雪銅紙