

2024 年度年報

股票代碼：1905
查詢本年報網址：MOPS.TWSE.COM.TW
公司網址：WWW.CHP.COM.TW

中華紙漿股份有限公司
2024
年報



節能減碳·華紙品味·華紙與您一同疼惜地球

本公司紙品已取得環保標章
及PAPER STAR影印紙產品碳足跡證書

 中華紙漿股份有限公司
Chung Hwa Pulp Corporation

地址：台北市重慶南路二段51號12樓
電話：(02) 2396-2998



2025 年 4 月 21 日刊印





一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人	代理發言人
陳 瑞 和	侯 思 怡
職稱：總經理	職稱：協理
聯絡電話：+886-2-2396-2998	聯絡電話：+886-2-2396-2998
電子郵件信箱：IR.chp@yfy.com	電子郵件信箱：IR.chp@yfy.com

二、總公司、分公司及工廠之地址及電話

總 公 司	花蓮縣吉安鄉光華村光華街 100 號	TEL：+886-3-842-1458
台北辦事處	台北市重慶南路二段 51 號 12 樓	TEL：+886-2-2396-2998
台北分公司	台北市重慶南路二段 51 號 12 樓	TEL：+886-2-2396-2998
台中分公司	台中市西屯區中工二路 188 號 5 樓	TEL：+886-4-2359-2457
台南分公司	台南市南區新愛路 27 號 2 樓	TEL：+886-6-297-3833
花 蓮 廠	花蓮縣吉安鄉光華村光華街 100 號	TEL：+886-3-842-1458
久 堂 廠	高雄市大樹區久堂里久堂路 112 號	TEL：+886-7-652-0024
台 東 廠	台東縣台東市中興路四段 371 號	TEL：+886-89-382-255
觀 音 廠	桃園市觀音區國瑞路 16 號	TEL：+886-3-272-9888
鼎 豐 廠	廣東省肇慶市廣寧縣南街鎮首約	TEL：+86-758-865-9000

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：永豐金證券股份有限公司 - 股務代理部
地址：10044 台北市博愛路 17 號 3 樓
網址：agencyaffairs.sinotrade.com.tw
電話：+886-2-2381-6288

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

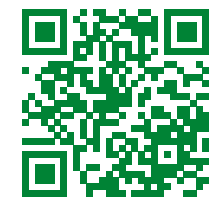
簽證會計師：許 秀 明、黃 惠 敏會計師
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所
地址：11073 台北市松仁路 100 號 20 樓
網址：www2.deloitte.com/tw/tc.html
電話：+886-2-2725-9988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：www.chp.com.tw

七、利害關係人聯絡方式：csroffice.chp@yfy.com

八、投資人關係聯絡方式：IR.chp@yfy.com



華紙官網



華紙 YouTube 頻道

目 錄

致股東報告書	4	資本及股份	55	財務狀況及財務績效分析及 風險事項評估	70
公司治理報告	6	一、股本來源	56	一、財務狀況	71
一、董事與總經理、副總經理、協理、各部門及 分支機構主管資料	8	二、主要股東名單	56	二、財務績效	71
二、最近年度給付董事（含獨立董事）、總經理及 副總經理等之酬金	13	三、公司股利政策及執行狀況	56	三、現金流量	72
三、公司治理運作情形	17	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	57	四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	72
四、簽證會計師公費資訊	50	五、員工酬勞及董事酬勞	57	五、最近年度轉投資政策，其獲利或虧損之主要原 因、改善計畫及未來一年投資計畫	72
五、更換會計師資訊	51	六、公司買回本公司股份情形	57	六、風險事項分析評估	72
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	51	七、公司債辦理情形	58	七、其他重要事項	75
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人 及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股 權質押變動情形	51	八、特別股辦理情形	58		
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人 或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	52	九、海外存託憑證辦理情形	58		
九、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接 控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合 併計算綜合持股比例	54	十、員工認股權憑證辦理情形	58		
		十一、限制員工權利新股之辦理情形	58		
		十二、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	58		
		十三、資金運用計劃執行情形	58		
		營運概況	59	特別記載事項	76
		一、業務內容	60	一、關係企業相關資料	77
		二、市場及產銷概況	61	二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券 辦理情形	77
		三、最近二年度及截至年報刊印日止，從業員工 資料	63	三、其它必要補充說明事項	77
		四、環保支出資訊	63	四、其他事項	77
		五、勞資關係	64		
		六、資通安全管理	67		
		七、重要契約	69		

致股東報告書

各位股東女士／先生

2024 年全球商品貿易緩步升溫，台灣受惠於新興科技產業的發展，出口與投資成長優於預期，依主計處 11 月底發佈預估 2024 年經濟成長 4.27%，上修 0.37 個百分比。展望 2025 年，聯合國於 2025 年 1 月初發布「全球經濟情勢與展望」（WESP）報告微幅上調全球經濟成長率預測至 2.8%，而台灣仍有地緣政治、保守主義影響貿易經濟等不確定性的風險，疊加上美國和中國兩大經濟體分別受到消費和投資因素的影響，使得各產業於 2025 年依然充滿著挑戰。

綜觀 2024 年漿紙市場受經濟景氣和政策影響甚大，傳統產業嚴重受到中國經濟停滯以及產能過剩的影響，回升動能不如預期，漿紙產業的情勢亦同。回顧 2024 上半年紙漿價格，因漿廠受成本壓力、罷工減量等因素強勢支撐價格，使漿紙價格能穩定上漲，但下半年全球景氣疲弱、終端需求不振等影響，又遇中國及南美陸續有新產能百萬噸的投產訊息，導致市場信心不足，於傳統淡季時轉跌，至 12 月旺季方有止跌回穩。展望 2025 年，漿紙市場供需仍受到原材料、能源、勞力、運輸等等影響，但各國持續加強消費力道、穩定經濟成長以及全球降息題材，漿紙產業需求有望回穩，惟須面對難題是如何因應消費市場對於產品需求的轉變。此外，隨著國際環保政策加強和企業與消費者的環保意識提高，漿、紙產品是來自永續木材纖維組成，中華紙漿將更加注重環保產品發展，推動製程節能減碳和環境友好，未來朝綠色低碳方向發展，以完善綠色製造體系的挑戰。

中華紙漿 2024 年合併營業淨額約新台幣 207.7 億元，較 2023 年 209.6 億元，減少約 1.9 億元，2024 年歸屬本公司之稅後淨損約新台幣 2.5 億元。2024 年全年紙漿生產 342,491 公噸，除自用 226,640 公噸外，紙漿對外銷售 70,898 公噸。在紙張方面，全年紙張生產

358,633 公噸，紙張內銷 168,532 公噸、外銷 222,495 公噸，合計 391,027 公噸。在紙板方面，全年紙板生產 122,260 公噸，紙板內銷 122,084 公噸、外銷 36,558 公噸，合計銷售 158,642 公噸。

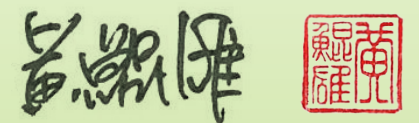
華紙長期耕耘與投入綠色能源與綠色產品，貼近環境優先的減碳趨勢。花蓮廠的生質能發電設施，除在 2023 年取得綠電憑證，2024 年取得綠電發電 ISO 14067 產品碳足跡認證，並達成全台第一張電力永續認證 ISO 13065（生質能源永續標準）。今年更將投入 30 億元新建高效回收生質能發電設施，大幅提高綠電產電效率，朝全廠綠色能源自給自足及零排放的目標前進。

同時，華紙積極調整綠色產品組合，取得產品的全生命週期評估（LCA）的第三方碳排查驗證，另外為符合台灣的綠色採購法規，提供完整的 FSC（森林驗證）產品線，並拓展其他產品取得環保認證與碳足跡標章。2025 年華紙仍將秉持注重環保產品發展，朝綠色低碳方向前進，推動製程節能減碳和環境友好，完善綠色製造體系，穩健經營永續發展。

最後 敬祝

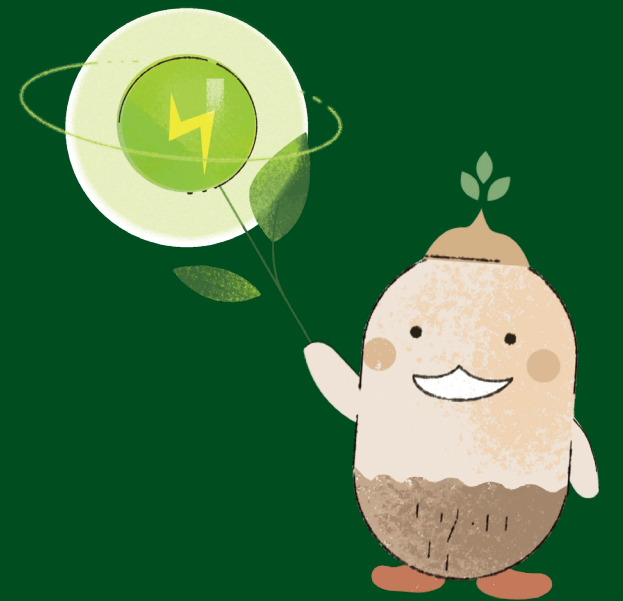
各位貴賓、各位股東身體健康、萬事如意

董事長



公司治理報告

- 一、董事與總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料
- 二、最近年度給付董事（含獨立董事）、總經理及副總經理等之酬金
- 三、公司治理運作情形
- 四、簽證會計師公費資訊
- 五、更換會計師資訊
- 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
- 七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形
- 八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊
- 九、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例



一、董事與總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

1. 董事資料 (一)

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期	選任時持有股份		現在持有股份	
							股數	持股 比例	股數	持股 比率
董 事	中華民國	永豐餘投資控股(股)公司	-	2022.6.17	三年	2007.6.13	627,827,989	56.93	627,827,989	56.93
董 事 長	中華民國	永豐餘投資控股(股)公司代表人:黃鯤雄	男 70 歲以上	2022.6.17	三年	2011.7.1	995,737	0.09	995,737	0.09
董 事	中華民國	永豐餘投資控股(股)公司代表人:葉惠青	男 50~70 歲	2024.6.20	三年	2024.6.20	-	-	-	-
董 事	中華民國	永豐餘投資控股(股)公司代表人:林谷豐	男 70 歲以上	2022.6.17	三年	2007.12.12	49,132	-	49,132	-
董 事	中華民國	永豐餘投資控股(股)公司代表人:劉慧瑾	女 50~70 歲	2022.6.17	三年	2021.5.17	-	-	-	-
董 事	中華民國	永豐餘典範投資(股)公司	-	2022.6.17	三年	2020.10.7	7,752,732	0.70	7,752,732	0.70
董 事	中華民國	永豐餘典範投資(股)公司代表人:陳瑞和	男 50~70 歲	2022.6.17	三年	2016.6.24	45	-	45	-
獨立董事	中華民國	張凌寒	男 70 歲以上	2022.6.17	三年	2014.6.18	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	馬小康	男 70 歲以上	2022.6.17	三年	2021.7.20	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	柳婉郁	女 40~50 歲	2022.6.17	三年	2022.6.17	-	-	-	-

註 1：永豐餘投資控股股份有限公司永續長兼技術長、申豐特用應材股份有限公司董事長、Shin Foong Trading SDN BHD 董事、新川創新股份有限公司董事、遠見・天下文化教育基金會董事、台灣區造紙工業同業公會理事長、台灣碳捕存再利用協會常務理事、台美碳捕捉、再利用與封存產業推動聯盟理事、台灣產業用紡織品協會理事長。

註 2：永豐餘投資控股股份有限公司董事長、申豐特用應材股份有限公司董事、YFY Mauritius Corporation 董事、永豐能源科技股份有限公司董事長、永餘智能股份有限公司董事長、三越企業股份有限公司董事長。

註 3：台大創新育成公司董事。

註 4：合眾紙業公司董事、中華彩色印刷公司董事。

註 5：環境部國家環境檢驗所 TC 委員、臺灣中華化學工業公司獨立董事、眾福科技公司獨立董事、和平電力公司獨立董事、臺灣碳捕存再利用協會理事長、中華鍋爐協會榮譽理事長、中華燃燒學會榮譽理事、環境資源研究發展基金會高級顧問。

註 6：國立中興大學教授、國立政治大學兼任教授、國防工業發展基金會獨立董事、雄獅旅行社公司獨立董事、巧新科技工業公司獨立董事、正瀚生技公司獨立董事。

2025 年 4 月 21 日

配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	中華紙漿公司 執行長	CHP INTERNATIONAL (BVI) CORP. 董事 廣東鼎豐紙業公司董事 肇慶鼎豐林業公司董事 其他非屬合併公司職務請詳註 1	-	-	-	-
-	-	-	-	永豐餘投控公司 董事長	註 2	-	-	-	2024.6.20 法人董事 改派就任
565	-	-	-	中華紙漿公司 營運長	中華紙漿公司財務長 CHP INTERNATIONAL (BVI) CORP. 董事 廣東鼎豐紙業公司董事長 肇慶鼎豐林業公司董事長暨總經理 肇慶新川綠色科技公司董事長 華豐投資公司董事長 貴州元豐林業公司董事長 其他非屬合併公司職務請詳註 3	-	-	-	-
-	-	-	-	永豐餘投控公司 董事長		-	-	-	2024.6.20 法人董事 改派解任
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	中華紙漿公司 總經理	中華紙漿公司總經理 深圳市經綸紙品公司董事長 經綸全訊(香港)公司董事 其他非屬合併公司職務請詳註 4	-	-	-	-
-	-	-	-	3M 大中華區 總裁		-	-	-	-
-	-	-	-	臺灣大學教授	註 5	-	-	-	-
-	-	-	-	中興大學教授	註 6	-	-	-	-

法人股東之主要股東

2024 年 12 月 31 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東（持股比率）
永豐餘投資控股股份有限公司	和則誼企業股份有限公司 (9.92%)、財團法人信誼基金會 (5.66%)、信誼企業股份有限公司 (4.69%)、上誼文化實業股份有限公司 (3.76%)、何政廷 (2.92%)、永豐餘投資控股股份有限公司勞工退休準備金監督委員會 (2.79%)、如誼實業股份有限公司 (2.69%)、何美育 (2.65%)、成餘股份有限公司 (2.20%)、何奕達 (2.14%)
永豐餘典範投資股份有限公司	永豐餘投資控股股份有限公司 (100.0%)

主要股東為法人者其主要股東

2024 年 12 月 31 日

法人名稱	法人之主要股東（持股比率）
和則誼企業股份有限公司	和則佳投資股份有限公司 (100.00%)
財團法人信誼基金會	民國 60 年設立，主要捐助人：何傳（已歿）、何壽山（已歿）、何壽川、何林富香（已歿）、孫葉（已歿）、永豐餘造紙股份有限公司（於未上市前捐助）、信誼企業股份有限公司
信誼企業股份有限公司	何 壽 川 (27.84%)、聚 誠 投 資 有 限 公 司 (12.50%)、BRILLIANT PRIDE LIMITED (12.50%)、高達全球有限公司 (12.50%)、何美育 (12.50%)、冠譽投資股份有限公司 (5.91%)、何蔡蕙心 (2.48%)、何星輝 (2.18%)、進傑投資股份有限公司 (1.52%)、財團法人敬典文教基金會 (1.48%)、財團法人典美文化基金會 (1.48%)
上誼文化實業股份有限公司	何壽川 (27.13%)、張杏如 (26.00%)、何奕佳 (24.48%)、何奕達 (22.28%)、成餘股份有限公司 (0.11%)
如誼實業股份有限公司	何壽川 (76.00%)、何奕佳 (24.00%)
成餘股份有限公司	何壽川 (40.75%)、張杏如 (30.00%)、何奕佳 (22.92%)、何奕達 (6.33%)

董事資料 (二)

1. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

2025 年 4 月 21 日

條 件 姓 名	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
黃鯤雄	美國威斯康辛大學化學材料博士，具有研發及跨國企業管理專才，歷練本公司執行長、總經理等職務，並曾於知名跨國企業公司擔任高階重要主管。	黃鯤雄董事長於母公司永豐餘投資控股公司擔任重要主管，並兼任子公司廣東鼎豐紙業公司及 CHP INTERNATIONAL (BVI) CORP. 之董事。	-
葉惠青	政治大學經濟研究所碩士，曾任經濟部第一任能源局局長、台南市經濟發展局局長、新北市經濟發展局局長及副市長等職，在公領域對能源政策、碳管理有深入認知。	葉惠青董事於母公司永豐餘投資控股公司及集團兄弟公司擔任董事長。	-
林谷豐	臺北大學企管碩士班結業，具有財會專才，曾派任海外完成投資子公司之建廠相關計畫。	林谷豐董事擔任本公司財務長，並兼任子公司廣東鼎豐紙業公司、肇慶鼎豐林業公司、肇慶新川綠色科技公司、貴州元豐林業公司及華豐投資公司之董事長，與 CHP INTERNATIONAL (BVI) CORP. 董事。	-

陳瑞和	臺灣大學森林所碩士，於本公司擔任高階經理人，在造紙業累計超過 20 年豐富經驗，熟知造紙業產發展及業界生態。	陳瑞和董事擔任本公司總經理，並兼任子公司深圳市經綸紙品公司之董事長。	-
張凌寒	中國文化大學化學工程學士，具有跨國企業管理專才，曾擔任知名跨國企業公司 3M 大中華區總裁。	張凌寒獨立董事、馬小康獨立董事及柳婉郁獨立董事均無「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第 3 條第 1 項 1~9 款之各項情事，符合獨立性情形。	-
馬小康	美國伊利諾大學機械工程博士，曾任臺灣大學機械工程學系教授，專長在熱力、流力、燃燒學、空氣污染防治、燃料電池、SiO2 薄膜形成等領域。		2
柳婉郁	臺灣大學農業經濟學系（環境資源經濟組）博士，專長在森林資源評價、氣候變遷與碳吸存、自然碳匯與碳權、環境與資源經濟、森林遊憩管理等領域。		3

註：本公司董事目前均未有公司法第 30 條所述之情形。

2. 董事會多元化政策及獨立性情形：

(1) 董事會多元化：

本公司董事採提名制，董事會成員由 7 位董事組成，包含 4 位董事及 3 位獨立董事，董事會成員經歷包括本公司高階經理人、大學教授、上市公司董事及知名跨國企業經理人等等。在董事方面，具有材料研發創新專業者有黃鯤雄董事、在公領域對能源政策及碳管理有深入認知者有葉惠青董事、具有造紙產業多年經驗者有林谷豐董事及陳瑞和董事。在獨立董事方面，張凌寒獨立董事擁有深厚商業經營管理背景以及豐富國際市場經驗、馬小康獨立董事是台灣燃燒學及熱傳導專家，對再生能源與環境有深入研究，柳婉郁獨立董事擅長氣候變遷與農林循環經濟等環境議題。本公司注重董事會成員組成之性別平等，董事會成員係於 2022 年股東會選任任期將屆滿，為促進董事會多元化，本公司將廣納社會賢達意見，爭取於新年度董事會提名董事候選人名單，女性董事比率目標為董事席次三分之一。目前兼任公司經理人之執行董事占比為 2/7，年齡層分佈於 40 歲至 75 歲間。相關落實情形如下表：

多元化 情形 姓 名	性別	兼任 員工	年齡			董事任期			財會 分析 能力	跨國 企業 經營	造紙 產業 經營	材料 研發 管理	風險 管理
			50 歲 以下	50-70 歲	70 歲 以上	3 年 以下	3 至 9 年	9 年 以上					
黃鯤雄	男				V			V	V	V	V	V	V
葉惠青	男			V		V			※	-	-	-	V
林谷豐	男	V			V			V	V	V	V	-	V
陳瑞和	男	V		V			V		※	V	V	※	V
張凌寒	男				V		V		V	V	-	-	V
馬小康	男				V	V			※	※	-	-	V
柳婉郁	女		V			V			V	-	V	-	V

註：※ 係指具備部分能力

(2) 董事會獨立性：

本公司獨立董事人數共計三人，佔董事會席次 3/7，獨立董事任期皆未滿 9 年，且未與公司有商務往來之情形，符合獨立性規範，亦未有違反證券交易法第 26 條之 3 相關規定之情事，且與其他董事間均無親屬關係之情形。

2. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

2025 年 4 月 21 日

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持 有 股 份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
總經理	中華民國	陳瑞和	男	2023.11.13	45	-	-	-	-	-	中華紙漿公司纖維材料事業部總經理	深圳市經綸紙品公司董事長 經綸全訊（香港）公司董事 非屬合併公司職務詳註 1	-	-	-	-
財務長	中華民國	林谷豐	男	2013.9.1	49,132	-	565	-	-	-	中華紙漿公司營運長	CHP INTERNATIONAL (BVI) CORP. 董事 廣東鼎豐紙業公司董事長 肇慶鼎豐林業公司董事長暨總經理 肇慶新川綠色科技公司董事長 華豐投資公司董事長 貴州元豐林業公司董事長 非屬合併公司職務詳註 2	-	-	-	-
黏著材料應用技術長	日本	秋山芳廣	男	2023.11.13	-	-	-	-	-	-	3M 西日本行政主管	-	-	-	-	-
總工程師	中華民國	謝炎璋	男	2022.1.1	57	-	1,000	-	-	-	中華紙漿公司廠長	華豐投資公司董事	-	-	-	-
纖維材料事業部協理	中華民國	陳宏德	男	2016.7.1	-	-	-	-	-	-	中華紙漿公司經理	非屬合併公司職務詳註 3	-	-	-	-
纖維材料事業部協理	中華民國	黃百仕	男	2021.3.1	-	-	-	-	-	-	中華紙漿公司經理	-	-	-	-	-
特殊加工事業部協理	中華民國	陳志樺	男	2021.8.11	-	-	-	-	-	-	3M Alpha Beta 副總經理	-	-	-	-	-
纖維材料事業部廠長	中華民國	陳永順	男	2018.3.1	-	-	-	-	-	-	中華紙漿公司處長	-	-	-	-	-
纖維材料事業部廠長	中華民國	陳世明	男	2022.1.1	-	-	-	-	-	-	中華紙漿公司副廠長	非屬合併公司職務詳註 3	-	-	-	-
纖維材料事業部廠長	中華民國	邱奕盛	男	2022.1.1	-	-	-	-	-	-	中華紙漿公司副廠長	-	-	-	-	-
特殊加工事業部廠長	中華民國	何晉偉	男	2023.11.6	-	-	-	-	-	-	3M 利瓦國際公司生產 & 工務經理	-	-	-	-	-
資訊安全長	中華民國	吳文哲	男	2023.4.1	-	-	-	-	-	-	元信達資訊公司經理	元信達資訊公司經理	-	-	-	-
財務兼公司治理主管	中華民國	侯思怡	女	2024.6.1	-	-	-	-	-	-	中華紙漿公司協理	華豐投資公司董事 經綸全訊（香港）公司董事	-	-	-	註 4
財務兼公司治理主管	中華民國	林冠均	男	2015.1.1	-	-	-	-	-	-	中華紙漿公司經理	-	-	-	-	註 5
會計主管	中華民國	黃榮銘	男	2014.3.17	-	-	-	-	-	-	中華紙漿公司經理	華豐投資公司監察人	-	-	-	-
稽核主管	中華民國	陳淑貞	女	2024.11.13	-	-	-	-	-	-	永豐餘投資控股公司經理	-	-	-	-	註 6
稽核主管	中華民國	陳思吾	男	2018.8.17	-	-	-	-	-	-	中華紙漿公司經理	-	-	-	-	註 7

註 1：合眾紙業公司董事、中華彩色印刷公司董事。 註 4：2024 年 5 月 13 日董事會通過於 2024 年 6 月 1 日就任。 註 7：2024 年 8 月 1 日辭職。
註 2：台大創新育成公司董事 註 5：2024 年 5 月 13 日董事會通過於 2024 年 6 月 1 日解任。
註 3：合眾紙業公司董事。 註 6：2024 年 11 月 13 日董事會通過就任。

二、最近年度給付董事（含獨立董事）、總經理及副總經理等之酬金

1. 一般董事及獨立董事之酬金

2024 年 12 月 31 日，單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A・B・C及D 等四項總額及 占稅後純益之 比例（%）		兼任員工領取相關酬金								A・B・C・D・E・F 及G等七項總額及 占稅後純益之比例 （%）		領取來自子公司 以外轉投資事業或母 公司酬金
		報酬（A）		退職 退休金（B）		董事酬 勞（C） （註2）		業務執行 費用（D）				薪資、獎金及特 支費等（E） （註3）		退職退休 金（F）		員工酬勞（G）（註2）						
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
董事長	永豐餘投資控股（股）公司代表人：黃鯤雄	0	0	0	0	0	0	278	445	278/ (0.11)	445/ (0.18)	10,515	10,515	0	0	0	0	0	0	10,793/ (4.28)	10,960/ (4.35)	20,501
一般董事	永豐餘投資控股（股）公司代表人：葉惠青	0	0	0	0	0	0	113	113	113/ (0.04)	113/ (0.04)	0	0	0	0	0	0	0	0	113/ (0.04)	113/ (0.04)	
一般董事	永豐餘投資控股（股）公司代表人：林谷豐	0	0	0	0	0	0	226	504	226/ (0.04)	504/ (0.20)	7,153	8,297	108	108	0	0	0	0	7,487/ (2.97)	8,909/ (3.53)	
一般董事	永豐餘投資控股（股）公司代表人：劉慧瑾	0	0	0	0	0	0	113	113	113/ (0.04)	113/ (0.04)	0	0	0	0	0	0	0	0	113/ (0.04)	113/ (0.04)	
一般董事	永豐餘典範投資（股）公司代表人：陳瑞和	0	0	0	0	0	0	226	226	226/ (0.09)	226/ (0.09)	7,814	7,814	108	108	0	0	0	0	8,148/ (3.23)	8,148/ (3.23)	0
獨立董事	張凌寒	1,000	1,000	0	0	0	0	292	292	1,292/ (0.51)	1,292/ (0.51)	0	0	0	0	0	0	0	0	1,292/ (0.51)	1,292/ (0.51)	
獨立董事	馬小康	1,000	1,000	0	0	0	0	292	292	1,292/ (0.51)	1,292/ (0.51)	0	0	0	0	0	0	0	0	1,292/ (0.51)	1,292/ (0.51)	
獨立董事	柳婉郁	1,000	1,000	0	0	0	0	292	292	1,292/ (0.51)	1,292/ (0.51)	0	0	0	0	0	0	0	0	1,292/ (0.51)	1,292/ (0.51)	

註 1：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，經參考獨立董事之學經歷及社會地位、市場薪資調查與業界水準，以符合市場一般水準為原則，另考量公司經營成果及獨立董事於職責上的貢獻後擬定，實際酬金發放則須提報董事會決議；公司將持續視經營狀況及法令規定適時檢討獨立董事酬金政策，以追求酬金之合理性及公司之永續經營。
註 2：係 2025 年 3 月 14 日董事會通過之決議數。
註 3：已加計配車租金相關支出，金額約 1,248 仟元。

稅後損益與酬金變動之關聯性與合理性說明：

本公司董事酬金依 2022 年 6 月 17 日股東會通過之公司章程辦理，依當年度獲利（即稅前利益扣除分派員工及董事酬勞前之利益）扣除累積虧損後之不高於 2% 提撥董事酬勞，因 2024 年度為虧損，2025 年 3 月 14 日董事會決議不發放董事酬勞，故不估列董事酬勞。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額 (A+B+C+D)		前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	母公司及所有轉投資事業
低於 1,000,000 元	黃鯤雄、葉惠青 林谷豐、劉慧瑾 陳瑞和	黃鯤雄、葉惠青 林谷豐、劉慧瑾 陳瑞和	葉惠青、劉慧瑾	葉惠青、劉慧瑾
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	張凌寒、馬小康 柳婉郁	張凌寒、馬小康 柳婉郁	張凌寒、馬小康 柳婉郁	張凌寒、馬小康 柳婉郁
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	-	-	-
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-	林谷豐、陳瑞和	林谷豐、陳瑞和
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-	黃鯤雄	黃鯤雄
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	8	8	8	8

註：永豐餘投資控股（股）公司代表人：黃鯤雄、葉惠青、林谷豐、劉慧瑾；永豐餘典範投資（股）公司代表人：陳瑞和。

2. 總經理及副總經理之酬金

2024 年 12 月 31 日，單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等 (C) (註 1)		員工酬勞金額 (D) (註 2)				A・B・C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例 (%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	陳瑞和	3,005	3,005	108	108	4,809	4,809	0	0	0	0	7,922/(3.14)	7,922/(3.14)	0
財務長	林谷豐	2,476	3,004	108	108	4,678	5,293	0	0	0	0	7,262/(2.88)	8,405/(3.33)	
黏著材料應用技術長	秋山芳廣	3,208	3,208	0	0	1,180	1,180	0	0	0	0	4,388/(1.74)	4,388/(1.74)	

註 1：已加計配車租金相關支出，金額約 858 仟元。
註 2：係 2025 年 3 月 14 日董事會通過之決議數。

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	母公司及所有轉投資事業
低於 1,000,000 元	-	-
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	-
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	秋山芳廣	秋山芳廣
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	陳瑞和、林谷豐	陳瑞和、林谷豐
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	3	3

3. 前五位酬金最高主管之酬金

2024 年 12 月 31 日，單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等 (C) (註 1)		員工酬勞金額 (D) (註 2)				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例 (%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	陳瑞和	3,005	3,005	108	108	4,809	4,809	0	0	0	0	7,922/(3.14)	7,922/(3.14)	283
財務長	林谷豐	2,476	3,004	108	108	4,678	5,293	0	0	0	0	7,262/(2.88)	8,405/(3.33)	
黏著材料應用技術長	秋山芳廣	3,208	3,208	0	0	1,180	1,180	0	0	0	0	4,388/(1.74)	4,388/(1.74)	
總工程師	謝炎璋	2,219	2,219	0	0	723	723	0	0	0	0	2,942/(1.17)	2,942/(1.17)	
廠長	陳永順	1,802	1,802	0	0	1,011	1,011	0	0	0	0	2,813/(1.12)	2,813/(1.12)	

註 1：上表已加計配車租金相關支出 858 仟元。
註 2：係 2025 年 3 月 14 日董事會通過之決議數。

4. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

2024 年 12 月 31 日，單位：新台幣仟元

職稱		姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例（%）
經 理 人	總經理	陳瑞和	0	0	0	0
	財務長	林谷豐				
	黏著材料應用 技術長	秋山芳廣				
	總工程師	謝炎璋				
	纖維材料事業部 協理	陳宏德				
	纖維材料事業部 協理	黃百仕				
	特殊加工事業部 協理	陳志樺				
	纖維材料事業部 廠長	陳永順				
	纖維材料事業部 廠長	陳世明				
	纖維材料事業部 廠長	邱奕盛				
	特殊加工事業部 廠長	何晉偉				
	資訊安全長	吳文哲				
	公司治理 兼財務主管	侯思怡				
	公司治理 兼財務主管	林冠均註 1				
	會計主管	黃榮銘				
	稽核主管	陳淑貞				
	稽核主管	陳思吾註 2				

註：依本公司 2025 年 3 月 14 日董事會通過不分派 2024 年度員工酬勞。
註 1：2024 年 5 月 13 日董事會通過 2024 年 6 月 1 日解任。
註 2：2024 年 8 月 1 日辭職。

5. 本公司及合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、總經理及副總經理等之酬金總額占個體財務報告稅後純益比例之分析：

項目	支付總額占稅後純益比例（%）					
	2024 年		2023 年		差異	
	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司
董事	(12.08)	(12.71)	(4.79)	(5.05)	(7.29)	(7.66)
總經理及副總經理	(7.76)	(8.22)	(3.13)	(3.31)	(4.63)	(4.91)

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) 本公司董事之酬勞：包含車馬費、盈餘分派之董事酬勞金，以及具員工身份實際於公司任職之薪資。董事車馬費之標準係參考業界水準，董事酬勞金則視營運績效及未來風險，按公司章程規定之比例辦理。

(2) 總經理等之酬金係採月薪制：包含月薪、津貼（如職務加給、伙食津貼等項目）等經常性給與，另加計年終獎金及員工酬勞。薪資標準依聘任時之約定辦理，職務加給依職務核敘，績效獎金及其他獎金視經營績效及工作表現予以調整，年度並彙整資料送薪資報酬委員會審議。

(3) 因 2024 年度虧損較上年度收斂，致董事、總經理及副總經理等之酬金佔財報稅後損益產生變化，2024 年度實際支付董事及總經理等之報酬金額與 2023 年度約略相當。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形資訊

最近 (2024) 年度第 19 屆董事會開會 5 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名		實際出（列） 席次數	委託出席 次數	實際出（列） 席率（%）	備註
董事長	黃鯤雄	永 豐 餘 投 資 控 股 股 份 有 限 公 司 代 表 人	5	0	100	-
董 事	葉惠青		3	0	100	2024.6.20 法人董事改派就任
董 事	林谷豐		5	0	100	-
董 事	劉慧瑾		2	0	100	2024.6.20 法人董事改派解任
董 事	陳瑞和	永 豐 餘 典 範 投 資 股 份 有 限 公 司 代 表 人	5	0	100	-
獨立董事	張凌寒		5	0	100	-
獨立董事	馬小康		5	0	100	-
獨立董事	柳婉郁		5	0	100	-

其他應記載事項：

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

(1) 證交法第 14 條之 3 所列事項：

開會日期	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
2024 年 3 月 11 日 (第 19 屆第 9 次)	1、通過 2023 年度員工酬勞、董事酬勞案。 2、通過財務報表簽證會計師變更為許秀明及黃惠敏會計師案。	第 1 項於討論獨立董事報酬時，因涉三位獨立董事自身利害關係而自行迴避。 第 2 項獨立董事均無意見，照案通過。
2024 年 5 月 13 日 (第 19 屆第 10 次)	1、通過公司治理暨財務主管人事異動案。	獨立董事均無意見，照案通過。
2024 年 8 月 13 日 (第 19 屆第 11 次)	1、通過經由第三地區事業間接投資「廣東鼎豐紙業有限公司」，利用累積盈餘美金 420 萬轉作資本額案。	獨立董事均無意見，照案通過。
2024 年 11 月 13 日 (第 19 屆第 12 次)	1、通過辦理第三次買回庫藏股第二次員工認購作業案。 2、通過委任稽核主管案。	獨立董事均無意見，照案通過。
2024 年 12 月 16 日 (第 19 屆第 13 次)	1、該次董事會無證券交易法第 14 條之 3 所列事項。	不適用。

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

2、董事對利害關係議案迴避之執行情形：

2024 年 3 月 11 日第 19 屆第 9 次董事會，關於討論本公司 2023 年度員工酬勞、董事酬勞案，因事涉三位獨立董事自身利害關係，於討論及表決獨立董事報酬時，獨立董事自行迴避由其餘董事進行討論與表決。

3、董事會自我評鑑之相關資訊：

- (1) 本公司於 2019 年 11 月 13 日第 18 屆第 3 次董事會通過「董事會績效評估辦法」，並於 2020 年 11 月 12 日第 18 屆第 8 次董事會修訂。
- (2) 2024 年度董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	2023.11.1~2024.10.31	董事會之績效評估	董事會內部自評	董事會績效評估共有五大面向，包括：A. 對公司營運之瞭解與建議，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，及 E. 內部控制。
每年執行一次	2023.11.1~2024.10.31	董事成員之績效評估	董事成員自評	董事成員績效評估共有六大面向，包括：A. 公司目標與任務之掌握，B. 董事職責認知，C. 對公司營運之瞭解與建議，D. 內部關係經營與溝通，E. 董事之專業及持續進修，及 F. 內部控制。
每年執行一次	2023.11.1~2024.10.31	審計委員會之績效評估	委員會成員自評	審計委員會績效評估，共有五大面向，包括：A. 對公司營運之瞭解與建議，B. 審計委員會職責認知，C. 提升審計委員會決策品質，D. 審計委員會組成及成員選任，E. 內部控制。
每年執行一次	2023.11.1~2024.10.31	薪資報酬委員會之績效評估	委員會成員自評	薪資報酬委員會績效評估，共有四大面向，包括：A. 對公司營運之瞭解與建議，B. 薪資報酬委員會職責認知，C. 提升薪資報酬委員會決策品質，D. 薪資報酬委員會組成及成員選任。
每年執行一次	2023.11.1~2024.10.31	永續發展委員會之績效評估	委員會成員自評	永續發展委員會績效評估，共有四大面向，包括：A. 對公司營運之瞭解與建議，B. 永續發展委員會職責認知，C. 提升永續發展委員會決策品質，D. 永續發展委員會組成及成員選任。

(3) 2024 年度董事會評鑑結果：

為落實公司治理及提升本公司董事會效能，本公司於 2020 年 11 月 12 日董事會會議通過修訂「董事會績效評估辦法」，2024 年度係以內部自評方式辦理，本公司 2024 年度董事會、董事、功能性委員會（審計委員會、薪資報酬委員會暨永續發展委員會）之績效評估結果如下：

評估範圍	評估指標	評估結果
董事會	A. 對公司營運之瞭解與建議	98.1
	B. 提升董事會決策品質	98.3
	C. 董事會組成與結構	98.8
	D. 董事之選任及持續進修	95.5
	E. 內部控制	97.1

董事	A. 公司目標與任務之掌握	96.2
	B. 董事職責認知	100.0
	C. 對公司營運之瞭解與建議	97.9
	D. 內部關係經營與溝通	99.0
	E. 董事之專業及持續進修	99.0
	F. 內部控制	97.1
審計委員會	A. 對公司營運之瞭解與建議	100.0
	B. 審計委員會職責認知	100.0
	C. 提升審計委員會決策品質	99.0
	D. 審計委員會組成及成員選任	100.0
	E. 內部控制	97.8
薪資報酬委員會	A. 對公司營運之瞭解與建議	100.0
	B. 薪資報酬委員會職責認知	98.7
	C. 提升薪資報酬委員會決策品質	99.0
	D. 薪資報酬委員會組成及成員連任	100.0
永續發展委員會	A. 對公司營運之瞭解與建議	100.0
	B. 永續發展委員會職責認知	97.8
	C. 提升永續發展委員會決策品質	100.0
	D. 永續發展委員會組成及成員選任	100.0

各委員會評估結果分別提 2025 年 3 月 10 日召開之審計委員會、薪資報酬委員會及永續發展委員會報告，並連同完整評估結果於 2025 年 3 月 14 日召開之董事會報告。

4、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：

- (1) 本公司由三位獨立董事組成審計委員會，以替代監察人之職能，就證交法第 14 條之 5 所列事項均提請審計委員會討論決議。並於董事會召開時，由審計委員會召集人向董事會報告審計委員會的決議情形。
- (2) 本公司於年報揭露董事出席董事會情形、董事進修情形，及股東會、董事會之重要決議。
- (3) 本公司於股東會及董事會會後，將該次股東會及董事會之重要決議揭露於公司網站上，以提升資訊透明度。
- (4) 本公司考量各董事之法律風險，已為本公司及子公司各董事購置董事責任險。
- (5) 本公司不定期提供有關公司治理課程之資訊予各董事，並協助有意願參與進修的董事辦理報名手續。
- (6) 本公司訂有「董事會績效評估辦法」，於每年度辦理績效評估結束後，由公司治理主管於董事會中報告評估結果，2024 年度董事會績效評估採自評方式辦理，評估結果已提 2025 年 3 月 14 日董事會報告。

(二) 審計委員會運作情形：

本公司於 2022 年 6 月 17 日股東常會選任 3 席獨立董事，並依證券交易法設置審計委員會，旨在監督公司財務報表是否允當表達、簽證會計師之選任是否具獨立性、公司內部控制是否有效實施、公司是否遵循相關法令及規則、公司對於存在或潛在風險是否進行管控。

最近 (2024) 年度第 3 屆審計委員會開會 6 次，年度工作重點包括：

1、審閱財務報告

董事會造具本公司 2023 年度營業報告書、2023 年度、2024 年第一季、第二季及第三季財務報告與 2023 年度虧損撥補議案等，經本公司審計委員會查核，認為尚無不合，其中 2023 年度財務報告經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。

2、評估內部控制系統之有效性

本公司審計委員會評估公司內部控制系統的政策與程序（包括財務、營運、風險管理、資訊安全、法令遵循等控制措施）的有效性，並審查了公司稽核部門與簽證會計師，以及管理階層的定期報告，包括風險管理與法令遵循。

3、同意財務報表簽證會計師變更為許秀明及黃惠敏會計師

本公司簽證會計師原為勤業眾信聯合會計師事務所林淑婉及黃惠敏會計師，因事務所為執行會計師內部輪調政策，以符合法令規定，改由許秀明及黃惠敏會計師接任。

4、評估簽證會計師之獨立性及適任性

本公司審計委員會評估勤業眾信聯合會計師事務所許秀明及黃惠敏簽證會計師，與本公司並無直接或間接之重大利益或損及其獨立性之相關情事，符合「上市上櫃公司治理實務守則」要求之獨立性及適任性，且簽證會計師與本公司及審計委員會已建立適當且良好之溝通方式與管道。

5、同意增訂本公司「永續資訊之管理作業」之內控制度作業程序

本公司審計委員會依金管會公告修正公開發行公司建立內部控制制度處理準則部分條文辦理，同意通過增訂「永續資訊之管理作業」的內控制度作業程序。

6、同意本公司買回庫藏股轉讓員工認購作業非具經理人身分之員工分配情形。

本公司審計委員會依金管會來函規定及本公司董事會決議，同意本公司第三次買回庫藏股第二次員工認購作業非具經理人身分之員工分配情形。

7、同意本公司財務主管及稽核主管異動案

本公司原任財務主管及稽核主管均因個人因素辭任，依證券交易法第 14-5 條規定，財務主管及稽核主管之任免均應經審計委員會同意。

2024 年度第 3 屆審計委員會開會 6 次 (A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際列席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	柳婉郁	6	0	100	召集人
獨立董事	張凌寒	6	0	100	
獨立董事	馬小康	6	0	100	

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，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(1) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

開會日期	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
2024 年 2 月 27 日 (第 3 屆第 7 次)	1、通過 2023 年度營業報告書、財務報表。 2、通過 2023 年虧損撥補案。 3、通過 2023 年度內部控制制度聲明書。 4、通過財務報表簽證會計師變更為許秀明及黃惠敏會計師案。	照案通過。
2024 年 5 月 3 日 (第 3 屆第 8 次)	1、通過 2024 年第一季財務報表。	照案通過。

2024 年 5 月 13 日 (第 3 屆第 9 次臨時)	1、通過財務主管人事異動案。	照案通過。
2024 年 8 月 7 日 (第 3 屆第 10 次)	1、通過 2024 年第二季財務報表。	照案通過。
2024 年 11 月 8 日 (第 3 屆第 11 次)	1、通過 2024 年第三季財務報表。 2、通過 2025 年度稽核計畫。 3、通過稽核主管人事異動案。	照案通過。
2024 年 12 月 16 日 (第 3 屆第 12 次臨時)	1、該次審計委員會無證券交易法第 14 條之 5 所列事項。	不適用。

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

2、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：無此情形。

3、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

(1) 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通方式：

獨立董事與內部稽核主管之溝通：

1. 定期性－

每月以電子郵件方式呈送已完成之「稽核報告」予各審計委員查閱，並以電話或電子郵件方式即時回覆各審計委員之問題，另於每季以實體會議方式與各獨立董事進行溝通與討論。

每季於審計委員會列席呈報「稽核業務報告」，內容包含本公司及各子公司稽核業務執行情形、稽核發現及異常事項改善

2. 非定期性－

平時利用電話、電子郵件或會議方式，溝通如何提升公司稽核價值及增進公司營運效率及效果，並於稽核過程中發現有重大之違規情事時，立即依法通知獨立董事。

獨立董事與會計師之溝通：

1. 定期性－

簽證會計師於每次審計委員會時，均列席參加，並就財務報告查核情形進行說明與建議，另就近期會計、稅法等相關法令修正進行報告。

2. 非定期性－

如獨立董事認為有必要時，亦不定期邀請會計師至公司進行專案報告或說明。

(2) 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形概要：

日期	溝通重點	溝通情形及結果
2024 年 2 月 27 日	1. 稽核主管於審計委員會開會前，先行單獨與獨立董事報告 2023 年度第四季稽核業務執行結果與改善情形。 2. 稽核主管說明 2023 年度內部控制制度聲明書。	1. 同意洽悉。 2. 審議後照案通過。
	會計師於審計委員會開會前，先行單獨與獨立董事報告 2023 年度財務報告查核狀況與關鍵注意事項。	就查核相關情形討論後，照案通過。
2024 年 5 月 3 日	稽核主管於審計委員會開會前，先行單獨與獨立董事報告 2024 年度第一季稽核業務執行結果與改善情形。	同意洽悉。
	會計師於審計委員會會前先行單獨與獨立董事討論 2024 年度第一季財務報告事項進行簡報說明及溝通。	詢問核閱相關情形後，同意洽悉。

2024 年 8 月 7 日	稽核人員於審計委員會會前先行單獨與獨立董事討論 2024 年度第二季稽核業務執行情形。	同意洽悉。
	會計師於審計委員會會前先行單獨與獨立董事討論 2024 年度第二季財務報告事項進行簡報說明及溝通。	詢問核閱相關情形後，同意洽悉。
2024 年 11 月 8 日	稽核人員於審計委員會會前先行單獨與獨立董事討論 2024 年度第三季稽核業務執行情形，以及 2025 年度稽核計畫。	同意洽悉，稽核計畫經審議後照案通過。
	1. 會計師於審計委員會會前先行單獨與獨立董事討論 2024 年度第三季財務報告事項進行簡報說明及溝通。 2. 會計師針對 2024 年度關鍵查核結論事項報告。	詢問核閱相關情形後，同意洽悉。

(3) 依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」第 15 條規範，於稽核項目完成之次月底前交付各獨立董事查閱。

(三) 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司於 2018 年 11 月 8 日經第十七屆第十一次董事會通過公司治理守則，並已揭露於本公司網站投資人專區的公司治理項下，供投資人參閱。	相符
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		為確保股東權益，由發言人、股務單位及股代機構負責處理股東相關事宜。	相符
	V		定期透過股務代理機構查詢，並掌握相關事宜。	相符
	V		本公司與關係企業間之人員、資產及財務之管理皆有明確規範且獨立，並定期評估經營績效。	相符
	V		本公司已通過訂定「防範內線交易管理作業程序」，並於 2022 年 11 月 11 日修訂相關辦法，禁止董事及內部人於年度財報公告前三十日和每季財報公告前五日之封閉期間交易公司股票，並於每月調查內部人持股異動情形時，檢附內部人股權異動相關法令及注意事項提醒董事及內部人，請其恪遵相關規範不在封閉期間買賣公司股票。	相符
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？	V		本公司在 2018 年 11 月 13 日董事會通過訂定「公司治理守則」，在第三章「董事會之組成與職權」第 19 條即擬訂有董事成員多元化方針。	相符

(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V	本公司董事會成員之提名與遴選係遵照公司章程之規定，採行候選人提名制，遵守「董事選舉辦法」及「公司治理守則」，以確保董事成員之多元性及獨立性。 本公司董事會成員的專業背景包括產業背景，及經營管理背景等。衡諸本公司第 19 屆董事成員名單，長於領導、營運判斷、經營管理、危機處理、具有產業知識者有黃鯤雄董事、葉惠青董事、林谷豐董事、陳瑞和董事、張凌寒獨立董事；馬小康獨立董事是臺灣大學退休教授，是台灣燃燒學及熱傳導專家，對再生能源與環境有深入研究；柳婉郁獨立董事是中興大學森林系教授，擅長氣候變遷與農林循環經濟、碳匯等環境議題。本公司董事會成員中，具員工身份之董事有 2 位，獨立董事 3 位；獨立董事任期達 6 年者有 1 位，其餘 2 位均為 2022 年始被選任為獨立董事；董事年齡分布情形：70 歲以上者有 4 位、50~70 歲者有 2 位，50 歲以下者有 1 位。本公司亦注重董事會組成之性別平等，本屆董事會成員包含 1 位女性成員。本公司注重董事會成員組成之性別平等，女性董事比率目標為董事席次三分之一。 本公司為實踐企業社會責任及推動經濟、社會與環境的永續發展，於 2023 年 11 月 13 日第十九屆第 8 次董事會決議通過由黃鯤雄董事長、張凌寒獨立董事、馬小康獨立董事、柳婉郁獨立董事，及陳瑞和董事組成永續發展委員會，並由黃鯤雄董事長擔任召集人及會議主席，委員會主要職掌包括：1. 公司永續發展政策之制定、推動及強化，包含公司治理、誠信經營、環境與社會之目標、策略及執行計畫。2. 公司永續發展執行情形與成效之檢討與管理，並定期向董事會報告。3. 加強與各利害關係人的溝通，及關注其所重視之議題，包括股東、客戶、供應商、員工、政府、非營利組織、社區與媒體。4. 督導其他經	相符

(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V	董事會決議之永續發展相關工作事項，2024 年總計開會 3 次。本公司於 2020 年 11 月 12 日董事會通過修訂董事會績效評估辦法。2024 年度採自評方式辦理，評估結果已提 2025 年 3 月 14 日董事會報告。	相符
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V	本公司審計委員會每年評估所屬簽證會計師之獨立性及適任性，除要求簽證會計師提供「超然獨立聲明書」及「審計品質指標 (AQIs)」外，並依下表針對會計師獨立性、適任性與 AQIs 五大構面之各項指標進行評估。經確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求。另參考 AQIs 指標資訊，確認會計師及事務所，在查核經驗、受訓時數及品質控管均達一定水準外，也於最近 3 年持續導入雲端審計平台及應用數位審計工具，以提高審計品質。最近一年度評估結果業經 2025 年 3 月 10 日審計委員會討論通過後，並提報 2025 年 3 月 14 日董事會決議通過對會計師之獨立性及適任性評估。	相符

評估內容主要如下：

會計師獨立性評估			
項次	評估項目	評估結果	是否符合獨立性
1	簽證會計師是否出具獨立性聲明書？	是	是
2	會計師事務所是否有會計師輪調的機制？	是	是
3	本公司是否未連續 7 年由同一位會計師簽證？	是	是
4	簽證會計師與本公司是否無直接或重大間接財務利益關係？	是	是
5	簽證會計師與本公司董事間是否無融資或保證行為？	是	是
6	簽證會計師與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員是否無親屬關係？（至少評估配偶、未成年子女、與近親是否有相關關係）	是	是
7	簽證會計師與本公司間是否無其他密切的商業關係？（例如：共同投資事業、營利之策略聯盟、商品相互搭配行銷推廣等）	是	是
8	審計服務小組成員目前或最近兩年內是否未擔任本公司之董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務？	是	是
9	簽證會計師是否無收受本公司、董事、經理人價值重大（超越正常社交禮俗標準）之饋贈或禮物？	是	是
10	簽證會計師是否無受本公司聘僱擔任經常工作，支領固定薪給或擔任董事？	是	是

11	簽證會計師是否未涉及本公司制定決策的管理職能？	是	是
12	簽證會計師是否無提供本公司對財務報表有重大影響與具高度主觀性之評價服務事項？	是	是
會計師適任性評估			
項次	評估項目	評估結果	是否符合適任性
1	簽證會計師近 2 年是否無有其他任何受有處分或有損及專業性或獨立性之情事者？	是	是
2	簽證會計師是否定期主動向本公司提供最新的稅務、證管法令及國際財務報導準則 (IFRS) 等相關資訊？	是	是
3	簽證會計師是否協助本公司與主管機關間之溝通與協調？	是	是
4	各期財務報告是否皆能於期限內完成查核或核閱？	是	是
5	簽證會計師是否與本公司管理階層、審計委員會及董事保持良好溝通管道？	是	是
審計品質指標報告 (AQIs)			
項次	評估項目	評估結果	是否符合審計品質指標報告
1	簽證會計師查核經驗及訓練時數是否足夠？	是	是
2	簽證會計師投入財務報告之查核及核閱之時數是否和同業相當？	是	是
3	案件品質管制複核 (EQCR) 會計師近二年評鑑結果是否合規？	是	是
4	會計師事務所品質控管人員支援能力是否達同業水準？	是	是
5	會計師事務所是否有創新與提升審計品質相關之計畫？	是	是
四、上市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、協助董事遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等）？			
V		本公司於 2024 年 5 月 13 日經董事會通過，由財務主管侯思怡協理兼責公司治理主管業務，並協同法務、股務及人資行政等成員，處理公司治理相關事務，內容包括但不限於董事會及股東會相關業務、協助董事進修、提供董事執行業務所需資料、法令遵循，及其他公司章程或契約所訂定事項。2024 年度就公司治理業務重點項目，主要為： 1. 依董事會績效評估辦法，辦理董事會及相關委員會自我評鑑。 2. 於 2024 年 11 月 13 日董事會中報告本公司誠信經營之運作情形，以供董事瞭解本公司落實誠信經營之作法及決心。本年度截至年報刊印日止，累計進修時數為 12 小時，相關進修課程內容請參閱本公司網站。	相符

五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道,及於公司網站設置利害關係人專區,並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	V		本公司於官網已架設相關利害關係人專區 (www.chp.com.tw> 企業社會責任 > 利害關係人專區),並區分員工、客戶、供應商、股東與投資人及政府組織、媒體等利害關係者,輔以對應之聯繫管道及方式,以妥適回應相關之議題。本公司每年至少一次將與各利害關係人溝通情形報告至董事會。2024 年度與各利害關係人溝通情形,已於 2024 年 11 月 13 日提第十九屆第 12 次董事會報告。	相符
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	V		本公司委任永豐金證券股務代理部協助辦理股東會事務。	相符
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之情形?	V		本公司已架設官方網站 (www.chp.com.tw),並即時揭露財務、業務及公司治理等相關訊息供投資人查詢。	相符
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)?	V		本公司於 2024 年共舉行 4 次法人說明會,並將有關資訊透過新聞稿或揭露於公司官方網站方式供投資人查詢,並架設英文網站以方便外國投資人了解公司資訊。	相符
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告,及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形?	V		本公司依規定於會計年度終了後 75 天內公告並申報年度財務報告,且於規定期限內公告並申報第一、二、三季財務報告與每月營運情形。	大致相符
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?	V		1. 本公司已於 2018 年 11 月 8 日董事會通過「公司治理守則」訂定。 2. 本公司對於員工及僱員權益均依照勞動基準法,從優制定工作規則,並成立職工福利委員會,按月提撥職工福利金及定期舉行勞資會議,且不定期舉辦各項職業訓練及正當育樂活動。	相符

			3. 投資者可透過股務代理機構或發言人進行溝通,並設置投資人關係信箱,保持暢通之溝通管道;供應商與經辦單位亦能保持良好之溝通關係。 4. 本公司 2024 年為本公司及子公司之董監事與重要職員投保責任險,並於 2024 年 8 月 13 日董事會議提報。另外不定期提供證交所、證基會及公司治理協會等進修資訊供董事作為進修參考,並將與董事攸關之法規發給各董事,如遇有法規變動時亦先以郵件方式通知各董事,並於召開董事會時再口頭向董事說明及提醒。 5. 本公司要求交易之供應商需出具「誠信交易暨廉潔承諾書」,承諾其與公司人員接觸時,遵守誠信、廉潔、環保、勞工等方面的義務。 6. 本公司於官網設置利害關係人專區,提供有關之聯絡方式供利害關係者作為反應及申訴管道。	
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:				
評鑑指標			改善情形	
公司董事會是否定期(至少一年一次)參考審計品質指標(AQIs)評估簽證會計師獨立性及適任性,並於年報詳實揭露評估程序?			本公司於 2024 年 3 月 11 日董事會提案評估簽證會計師獨立性及適任性,並於年報詳實揭露評估程序。	

董事進修情形：							
職稱	姓名	就任日期	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	時數合計
董事長	黃鯤雄	2022/06/17	2024/01/25	財團法人台灣永續能源研究基金會	第三十五次 TCCS 理事會議暨 CEO 講堂	2.0	10.0
			2024/04/25	財團法人台灣永續能源研究基金會	第三十六次 TCCS 理事會議暨 CEO 講堂	2.0	
			2024/12/02	社團法人中華公司治理協會	AI 與工業革命 - 基於 iFA 架構之生成式 AI 系統	3.0	
			2024/12/02	社團法人中華公司治理協會	總體經營策略新思維（新九說）	3.0	
董事	葉惠青	2024/06/20	2024/10/01	社團法人中華公司治理協會	董事會如何訂定 ESG 永續治理策略	3.0	12.0
			2024/12/02	社團法人中華公司治理協會	AI 與工業革命：基於 iFA 架構之生成式 AI 系統	3.0	
			2024/12/02	社團法人中華公司治理協會	總體經營策略新思維（新九說）	3.0	
			2024/12/24	財團法人台灣金融研訓院	永續發展目標與資訊揭露框架	3.0	
董事	林谷豐	2022/06/17	2024/12/02	社團法人中華公司治理協會	AI 與工業革命：基於 iFA 架構之生成式 AI 系統	3.0	6.0
			2024/12/02	社團法人中華公司治理協會	總體經營策略新思維（新九說）	3.0	
董事	陳瑞和	2022/06/17	2024/08/29	財團法人台北金融研究發展基金會	企業 xTNFD 自然相關財務揭露發展與展望	2.0	6.0
			2024/07/18	財團法人台灣永續能源研究基金會	第三十七次 TCCS 理事會議暨 CEO 講堂	2.0	
			2024/01/25	財團法人台灣永續能源研究基金會	第三十五次 TCCS 理事會議暨 CEO 講堂	2.0	
獨立董事	張凌寒	2022/06/17	2024/12/02	社團法人中華公司治理協會	總體經營策略新思維（新九說）	3.0	6.0
			2024/11/05	社團法人中華公司治理協會	如何畫出一張企業永續路徑圖	3.0	
獨立董事	馬小康	2022/06/17	2024/12/02	社團法人中華公司治理協會	AI 與工業革命：基於 iFA 架構之生成式 AI 系統	3.0	15.0
			2024/12/02	社團法人中華公司治理協會	總體經營策略新思維（新九說）	3.0	
			2024/07/03	臺灣證券交易所	2024 國泰永續金融氣候變遷高峰論壇	6.0	
			2024/03/22	臺灣證券交易所	以永續知識力打造全新碳時代宣導會	3.0	
獨立董事	柳婉郁	2022/06/17	2024/05/21	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業 ESG 永續治理認知與內涵 - 全球淨零碳排趨勢與企業因應之道	3.0	9.0
			2024/05/21	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	營業秘密之保護	3.0	
			2024/01/19	社團法人中華公司治理協會	高階經理人薪酬與 ESG 績效制度設計	3.0	

(四) 本公司薪資報酬委員會之組成及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料：

2025 年 4 月 21 日

身份別	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
	姓名			
獨立董事（召集人）	張凌寒	張凌寒獨立董事為中國文化大學化學工程學士，曾擔任知名跨國企業公司 3M 大中華區總裁，具有跨國企業管理專才，及國際市場觀。	委員會成員符合獨立性情形，相關關係人均無本公司持股，除本公司外未於子公司擔任董監事或經理人職務，且最近 2 年未與本公司集團有商務往來取得報酬之情形。	-
獨立董事	馬小康	馬小康獨立董事為伊利諾大學機械工程博士，曾任臺灣大學機械系教授，現為臺灣中華化學工業公司、眾福科技公司及和平電力公司（非公開發行公司）獨立董事，專長於熱力、流力、燃燒學，及空氣汙染防治等領域。		2
獨立董事	柳婉郁	柳婉郁獨立董事為臺灣大學農業經濟系博士，為行政院環境保護署國家企業環保獎評審委員、國家環境教育獎審議委員，並曾任考試院典試委員，中興大學創新產業暨國際學院副院長，目前為中興大學森林系教授，專長於自然碳匯與碳權、環境資源經濟、林業經濟等方面。		3

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊：

（1）本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

（2）本屆委員任期：2022 年 6 月 17 日至 2025 年 6 月 16 日，最近 (2024) 年度第五屆薪資報酬委員會開會 3 次 (A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率 (%) (B / A)	備註
召集人	張凌寒	3	0	100	
委員	馬小康	3	0	100	
委員	柳婉郁	3	0	100	
其他應記載事項：無					

（3）本公司薪資報酬委員會之職能

本公司薪資報酬委員會，係以專業客觀之地位，就本公司董事及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，至少每年開會二次，並得視需要隨時召開會議，向董事會提出建議，以供其決策之參考。

本公司薪資報酬委員會職權：

一、訂定並定期檢討本公司董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

二、定期評估本公司董事及經理人之薪資報酬。

本公司薪資報酬委員會履行職權時，應依下列原則為之：

一、董事及經理人之績效評估及薪資報酬，應參考同業通常水準支給情形，並考量與個人表現、公司經營績效及未來風險之關連合理性。

二、不應引導董事及經理人為追求薪資報酬而從事逾越公司風險胃納之行為。

三、針對董事及高階經理人短期績效發放紅利之比例及部分變動薪資報酬支付時間，應考量行業特性及公司業務性質予以決定。

(4) 本公司與薪資報酬委員會之溝通情形概要

開會日期	主要議題		決議結果	公司對委員意見處理情形
2024 年 2 月 27 日 (第 5 屆第 4 次)	1.2023 年度董事酬勞金分派。	經全體出席委員同意通過，續提交董事會決議，並於股東會報告。		已於 2024 年 3 月 11 日提交董事會，並於 2024 年 6 月 26 日報告股東會。
	2.2023 年度員工酬勞金分配。			
2024 年 11 月 8 日 (第 5 屆第 5 次)	1. 員工年度調薪案報告。	1. 經討論後，全體出席委員同意洽悉。	1. 員工年度調薪已於 2023 年 8 月 1 日生效。	2. 不適用。
	2. 主要經理人 2023 年度薪資報酬狀況報告。	2. 經報告後，全體出席委員洽悉。	2. 不適用。	
	3. 第三次買回庫藏股第二次員工認購作業辦理說明。	3. 經報告後，全體出席委員通過，續提交董事會決議。	3. 不適用。	
2024 年 12 月 16 日 (第 5 屆第 6 次臨時會)	第三次買回庫藏股第二次員工認購作業辦理具經理人身分名單	全體出席委員通過，續提交董事會決議。	不適用。	

(五) 本公司永續發展委員會之組成及運作情形：

1. 永續發展委員會之組成：本公司於 2023 年 11 月 13 日董事會決議通過「永續發展委員會組織規程」，並由委員會成員推舉董事長黃鯤雄先生擔任委員會召集人，協同董事陳瑞和、及獨立董事張凌寒、馬小康、柳婉郁組成永續發展委員會。
2. 永續發展委員會運作情形資訊：

(1) 本公司之永續發展委員會委員計 5 人。

(2) 本屆委員任期：2023 年 11 月 13 日至 2025 年 6 月 16 日，最近 (2024) 年度第一屆永續發展委員會開會 3 次 (A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率 (%) (B / A)	備註
召集人	黃鯤雄	3	0	100	
委員	張凌寒	3	0	100	
委員	馬小康	3	0	100	
委員	柳婉郁	3	0	100	
委員	陳瑞和	2	1	67	由財務長林谷豐代為參加
其他應記載事項：無					

- (3) 本公司永續發展委員會之職掌事項主要如下：

- A. 公司永續發展政策之制定、推動及強化，包含公司治理、誠信經營、環境與社會之目標、策略及執行計畫。
- B. 公司永續發展執行情形與成效之檢討與管理，並定期向董事會報告。
- C. 強化與各利害關係人的溝通，及關注其所重視之議題，包括股東、客戶、供應商、員工、政府、非營利組織、社區與媒體。
- D. 督導其他經董事會決議之永續發展相關工作事項。

(4) 本公司與永續發展委員會之溝通情形概要

開會日期	主要議題		決議結果	公司對委員意見處理情形
2024 年 5 月 3 日 (第 1 屆第 1 次)	「社會關懷」、「公司治理」、「員工照護 (安衛環)」、「環境永續 & 氣候變遷」、「客戶關係 & 供應鏈管理」、「永續產品 & 技術創新」各小組報告本年度執行規劃。		1. 針對公司治理評鑑項目，需明確設立提升目標與政策，策略性規劃每年評分提升項目，從 Top-down 方式將相關績效列入主管 KPI，爭取排名不斷上升。	已於 2024 年 11 月 13 日提交董事會報告。
			2. 需加強資訊揭露與媒體曝光機會，主動持續發布公司政策與產品新聞，同時可強調華紙在生質燃料上的應用、碳權及碳匯的發展與努力。	
2024 年 8 月 7 日 (第 1 屆第 2 次)	1.2023 年永續報告書報告案。	2. 本公司永續發展委員會組長異動。	1. 同意前述二項報告案內容。	已於 2024 年 11 月 13 日提交董事會報告。
			2. 下次永續發展委員會各工作小組宜加強呈現：各小組項目目標、執行現況及未來規劃，俾利確認達成狀況及提供協助。	
2024 年 11 月 8 日 (第 1 屆第 3 次)	1. 永續發展委員會小組年末進度報告。 2. 秘書處永續專案進度報告。		(一) 永續發展路徑圖：請參考國外公司永續發展路徑圖，俾利利害關係人溝通。 (二) 提升公司治理評鑑：針對公司治理評鑑項目，需逐項審視有哪些項目尚未達成，爭取排名上升。 (三) 供應鏈管理：異業合作回收再造方案表現良好，建議持續加強發展，並可考量回收之書籍捐贈，創造更多 ESG 效益。 (四) 新產品導入 (NPI)：需加速設計、開發、測試及應用，並定位產品永續價值及申請專利，確保新技術的智慧財產權能創造公司永續價值。 (五) 設備節電及系統節能：節電及節能效益顯示成效相當好，後續呈現應結合每項措施的減碳量，並呈現於永續發展路徑圖。	已於 2024 年 11 月 13 日提交董事會報告。

(六) 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			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？	V		本公司於 2018 年 11 月 6 日及 11 月 8 日，分別經審計委員會及董事會決議通過訂定「永續暨社會責任守則」，做為推動企業社會責任及永續發展等相關事務之方針，定期推動永續相關政策與教育訓練，同時向董事長、總經理等管理階層報告。	相符。本公司設有永續專職單位負責永續相關業務，符合永續發展實務守則相關規定。

			因應金管會「公司治理 3.0- 永續發展藍圖」，華紙在 2021 年 9 月 1 日將「CSR 辦公室」更名為「ESG 辦公室」，直隸於董事長，並設有專職人員。2023 年 11 月 13 日本公司第 19 屆第 8 次董事會通過設置永續發展委員會，並經董事推舉，由黃鯤雄董事長擔任召集人。針對公司永續發展執行情形與成效之檢討與管理，委員會至少一年一次向董事會報告，並得視需要隨時召開會議。其下成立 6 個小組，分別為「環境永續 & 氣候變遷」、「永續產品 & 技術創新」、「公司治理」、「客戶關係 & 供應鏈管理」、「員工照顧」及「社會關懷」，由各單位最高主管擔任組長，並由 ESG 辦公室協助橫向溝通、執行與實踐永續發展工作。2024 年共召開 3 次永續發展委員會會議，議案內容包含：永續發展項目與規劃與執行進度、繪製永續發展路徑圖、提升公司治理評鑑及異業合作回收再造方案等。 本公司「2023 年永續報告書」已於 2024 年 8 月發行，有關本公司永續發展之具體推動計畫與實施成效請詳本公司網站「企業社會責任」專區。	
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V		為使公司組織運作更具前瞻性，華紙除依據法令規定訂定相關管理辦法並針對內部管理需要，訂定各項規則供相關單位遵循。在環境、社會和公司治理方面，制定短、中、長期目標及對應策略，華紙經由定期的業務管理會議，探討公司風險管理重點，包含經營風險、財務風險、環境風險等面向並制定因應措施，風險評估範疇包含揭露邊界範圍包含台灣的台北營運總部、各營業據點、高雄久堂廠、花蓮廠、台東廠、桃園觀音廠等生產工廠，以及海外經綸全訊上海代表處、深圳市經綸紙品、經綸全訊（香港）、廣東鼎豐紙業、肇慶鼎豐林業、貴州元豐林業子公司。	相符。本公司落實風險管理政策並制定策略，符合永續發展實務守則相關規定。

			營運風險由各部門依其功能分散管理，並由 ESG 辦公室協助橫向溝通、執行與實踐永續發展工作。並由稽核室定期及專案查察各部門規章、制度、辦法執行及遵循情形。	
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		本公司所有生產單位皆已取得 ISO14001 環境管理系統、ISO 9001 品質管理系統及 FSC-COC 產銷監管鏈驗證，每年進行 ISO14064-1 溫室氣體盤查，持續落實碳管理及 FSC 國際森林管理系統標準。持續導入 ISO 50001 能源管理系統，並訂定節能目標。同時各廠均設有專人確認環境管理系統確實有效運作。因應氣候變遷所帶來之衝擊，華紙每年均會進行風險項目鑑別並研擬改善計劃，納入公司永續策略方案。	相符
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率，及用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		本公司的核心經營政策乃建構永續循環的管理系統，稱之為「R3」。以「3R 循環」為核心策略 (Recycle/Reclaim/Regenerate)，積極努力達成林、漿、紙一貫化生產。秉持以綠色為主軸，朝向綠色能源、綠色製造、綠色產品的三大目標邁進。本公司每年投入相當金額之資本支出改善生產設備，以達到降低能源耗用及減少餘泥、固體製程餘料等產出，持續加強回收餘熱、餘泥、固體製程餘料等循環再利用之技術，進而減少廢熱排放、提升能源利用率 (2024 年替代能源投入比例佔整體能源 51%) 以及降低化石燃料的使用 (2024 年化石燃料投入熱值較 2021 基準年降低 26%)。連年獲得環境部認證綠色採購績優單位表揚，及綠色產品環保標章認證。	相符

(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？	V	本公司多年來將全球氣候變遷與永續發展趨勢納入風險管理中，並將鑑別項目與結果列為營運策略之重要依據。在 2022 年啟動 TCFD 之風險鑑別工作，積極加以完善氣候風險管理制度與應變措施，有助於公司確切落實永續發展。 2023 年 3 月完成 TCFD 符合性查核，查核單位 BSI 評核本公司在氣候相關財務揭露成熟度模型 (maturity model) 為最高等級 Level-5: Excellence「第五級：優秀」。 本公司遵循氣候相關財務揭露 (TCFD) 之相關建議在治理、策略、風險管理、指標與目標四大面向導入管理框架，揭露短中長期氣候變化所帶來的風險和機會，加速因應與布局低碳發展與調適策略，將氣候變遷策略作為關鍵競爭優勢，積極為減緩氣候變遷尋找解方，強化永續經營相關業務發展。 ・本公司已完成之氣候變遷管理策略如下： <table><tr><th>核 心</th><th>公司管理策略與行動</th></tr><tr><td>治 理</td><td>・「環境永續 & 氣候變遷」工作小組以各廠 / 各部處級之主管負有風險管理之責任，分析及監控所屬單位內之相關風險。 ・ESG 辦公室協調跨部門之風險管理互動與溝通，於年度經營管理會議中向董事長、總經理報告，確保風險控管機制與程序有效進行。</td></tr><tr><td>策 略</td><td>・持續執行氣候變遷減緩與調適專案。 ・秉持穩健經營原則，以綠色為主軸，朝向綠色能源、綠色製造、綠色產品的三大目標邁進。</td></tr><tr><td>風 險 管 理</td><td>・跨部門合作整合鑑別和評估氣候相關風險並量化評估財務衝擊，擬定管理策略。 ・落實整合於公司風險管理政策程序與廠內 ISO 管理系統。</td></tr><tr><td>指 標 與 目 標</td><td>確立溫室氣體排放減量中長期目標（以 2018 年為基礎年）並定期追蹤達成度。 2025 年較基礎年，減碳 7% 2030 年較基礎年，減碳 30% 2050 年淨零碳排</td></tr></table>	核 心	公司管理策略與行動	治 理	・「環境永續 & 氣候變遷」工作小組以各廠 / 各部處級之主管負有風險管理之責任，分析及監控所屬單位內之相關風險。 ・ESG 辦公室協調跨部門之風險管理互動與溝通，於年度經營管理會議中向董事長、總經理報告，確保風險控管機制與程序有效進行。	策 略	・持續執行氣候變遷減緩與調適專案。 ・秉持穩健經營原則，以綠色為主軸，朝向綠色能源、綠色製造、綠色產品的三大目標邁進。	風 險 管 理	・跨部門合作整合鑑別和評估氣候相關風險並量化評估財務衝擊，擬定管理策略。 ・落實整合於公司風險管理政策程序與廠內 ISO 管理系統。	指 標 與 目 標	確立溫室氣體排放減量中長期目標（以 2018 年為基礎年）並定期追蹤達成度。 2025 年較基礎年，減碳 7% 2030 年較基礎年，減碳 30% 2050 年淨零碳排	相符
核 心	公司管理策略與行動												
治 理	・「環境永續 & 氣候變遷」工作小組以各廠 / 各部處級之主管負有風險管理之責任，分析及監控所屬單位內之相關風險。 ・ESG 辦公室協調跨部門之風險管理互動與溝通，於年度經營管理會議中向董事長、總經理報告，確保風險控管機制與程序有效進行。												
策 略	・持續執行氣候變遷減緩與調適專案。 ・秉持穩健經營原則，以綠色為主軸，朝向綠色能源、綠色製造、綠色產品的三大目標邁進。												
風 險 管 理	・跨部門合作整合鑑別和評估氣候相關風險並量化評估財務衝擊，擬定管理策略。 ・落實整合於公司風險管理政策程序與廠內 ISO 管理系統。												
指 標 與 目 標	確立溫室氣體排放減量中長期目標（以 2018 年為基礎年）並定期追蹤達成度。 2025 年較基礎年，減碳 7% 2030 年較基礎年，減碳 30% 2050 年淨零碳排												

(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V	因應氣候變遷及全球溫室氣體管制趨勢， 1. 本公司持續針對溫室氣體排放管控、水資源管理、能源管理、資源回收再利用等環境議題訂定相關管理策略。揭露邊界範圍包含台灣的台北營運總部、各營業據點、高雄久堂廠、花蓮廠、台東廠、桃園觀音廠等生產工廠，以及海外廣東鼎豐紙業、肇慶鼎豐林業子公司。 <table><tr><th>環境管理項目</th><th>展望與因應對策</th></tr><tr><td>水資源</td><td>1. 盤點用水持續進行節水計劃，加強水質監控並建立預防應變措施。 2. 作業流程控管、強化水資源處理技術。 3. 積極監控排放水水質並強化排放水資訊透明度，如建置對外平台，公開即時水質數據。 4. 導入人工濕地促進生態復育。 5.2023 年用水量為 28,159 百萬公升，數據經永續報告書稽核。2024 年用水量為 28,655 百萬公升。</td></tr><tr><td>能資源</td><td>1. 提出節能計畫、設備改善。 2. 提升生質燃料比例與能源效率。 3. 建構綠電發電設備：提升生質能設備改造容量升級，同時運用熱氣回收技術增加發電容量效率。</td></tr><tr><td>生產副產物</td><td>1. 推動循環經濟：製程餘料透過回收、技術再造，開發多元化材料，積極朝零廢棄、零排放目標努力。 2. 華紙製程餘料皆屬非有害廢棄物，2024 年固體餘料總量為 17.03 萬噸，近 3 年 (2022-2024 年) 降低 33%。 3. 華紙製程餘料數據皆申報至環境部「事業廢棄物申報及管理資訊系統」，每月定期由環保局進行查核，廢棄物總量經永續報告稽核通過。</td></tr></table>	環境管理項目	展望與因應對策	水資源	1. 盤點用水持續進行節水計劃，加強水質監控並建立預防應變措施。 2. 作業流程控管、強化水資源處理技術。 3. 積極監控排放水水質並強化排放水資訊透明度，如建置對外平台，公開即時水質數據。 4. 導入人工濕地促進生態復育。 5.2023 年用水量為 28,159 百萬公升，數據經永續報告書稽核。2024 年用水量為 28,655 百萬公升。	能資源	1. 提出節能計畫、設備改善。 2. 提升生質燃料比例與能源效率。 3. 建構綠電發電設備：提升生質能設備改造容量升級，同時運用熱氣回收技術增加發電容量效率。	生產副產物	1. 推動循環經濟：製程餘料透過回收、技術再造，開發多元化材料，積極朝零廢棄、零排放目標努力。 2. 華紙製程餘料皆屬非有害廢棄物，2024 年固體餘料總量為 17.03 萬噸，近 3 年 (2022-2024 年) 降低 33%。 3. 華紙製程餘料數據皆申報至環境部「事業廢棄物申報及管理資訊系統」，每月定期由環保局進行查核，廢棄物總量經永續報告稽核通過。	相符
環境管理項目	展望與因應對策										
水資源	1. 盤點用水持續進行節水計劃，加強水質監控並建立預防應變措施。 2. 作業流程控管、強化水資源處理技術。 3. 積極監控排放水水質並強化排放水資訊透明度，如建置對外平台，公開即時水質數據。 4. 導入人工濕地促進生態復育。 5.2023 年用水量為 28,159 百萬公升，數據經永續報告書稽核。2024 年用水量為 28,655 百萬公升。										
能資源	1. 提出節能計畫、設備改善。 2. 提升生質燃料比例與能源效率。 3. 建構綠電發電設備：提升生質能設備改造容量升級，同時運用熱氣回收技術增加發電容量效率。										
生產副產物	1. 推動循環經濟：製程餘料透過回收、技術再造，開發多元化材料，積極朝零廢棄、零排放目標努力。 2. 華紙製程餘料皆屬非有害廢棄物，2024 年固體餘料總量為 17.03 萬噸，近 3 年 (2022-2024 年) 降低 33%。 3. 華紙製程餘料數據皆申報至環境部「事業廢棄物申報及管理資訊系統」，每月定期由環保局進行查核，廢棄物總量經永續報告稽核通過。										

			<table><tr><th>環境管理項目</th><th>展望與因應對策</th></tr><tr><td>氣體排放</td><td>1. 華紙設有「溫室氣體減量小組」對廠內溫室氣體排放源進行盤查，研議各項減量措施，並將盤查結果經過有信譽的第三方單位查證後之結果登錄於國家之溫室氣體登錄平台（台灣廠區），以及揭露於永續報告書中。2023 年已完成稽核，2024 年稽核正在規畫進行中。 2. 設備定期保養、維修、汰舊換新。 3. 提升生產設備、發電系統的節能措施。 4. 排放污染物的減量計畫。 5. 2023 年溫室氣體排放為 95.81 萬噸 CO₂e（範疇一為 75.48 萬噸 CO₂e、範疇二為 20.32 萬噸 CO₂e）。排放密集度為 45.72（公噸 CO₂e/ 百萬元）。 2024 年溫室氣體排放為 90.99 萬噸 CO₂e（範疇一為 72.65 萬噸 CO₂e、範疇二為 18.34 萬噸 CO₂e）。排放密集度為 43.81（公噸 CO₂e/ 百萬元）。 2. 節能減碳： 本公司推動內部各廠能資源整合以及再利用，制定減排計畫。每季進行各廠互相稽查，持續推動廠區與辦公室各項節能計畫與進行設備改善，包括定期保養、維修、更換 LED 燈具、使用高效率馬達，以及採購具節能標章之辦公室設備用品等；同時舉辦技術交流會，引進節能相關最新技術，協助各廠持续提升能源使用效率，朝向節能環保的方向邁進。2024 年總計節能專案減碳量為 24,724 噸二氧化碳當量。</td></tr></table>	環境管理項目	展望與因應對策	氣體排放	1. 華紙設有「溫室氣體減量小組」對廠內溫室氣體排放源進行盤查，研議各項減量措施，並將盤查結果經過有信譽的第三方單位查證後之結果登錄於國家之溫室氣體登錄平台（台灣廠區），以及揭露於永續報告書中。2023 年已完成稽核，2024 年稽核正在規畫進行中。 2. 設備定期保養、維修、汰舊換新。 3. 提升生產設備、發電系統的節能措施。 4. 排放污染物的減量計畫。 5. 2023 年溫室氣體排放為 95.81 萬噸 CO ₂ e（範疇一為 75.48 萬噸 CO ₂ e、範疇二為 20.32 萬噸 CO ₂ e）。排放密集度為 45.72（公噸 CO ₂ e/ 百萬元）。 2024 年溫室氣體排放為 90.99 萬噸 CO ₂ e（範疇一為 72.65 萬噸 CO ₂ e、範疇二為 18.34 萬噸 CO ₂ e）。排放密集度為 43.81（公噸 CO ₂ e/ 百萬元）。 2. 節能減碳： 本公司推動內部各廠能資源整合以及再利用，制定減排計畫。每季進行各廠互相稽查，持續推動廠區與辦公室各項節能計畫與進行設備改善，包括定期保養、維修、更換 LED 燈具、使用高效率馬達，以及採購具節能標章之辦公室設備用品等；同時舉辦技術交流會，引進節能相關最新技術，協助各廠持续提升能源使用效率，朝向節能環保的方向邁進。2024 年總計節能專案減碳量為 24,724 噸二氧化碳當量。	
環境管理項目	展望與因應對策							
氣體排放	1. 華紙設有「溫室氣體減量小組」對廠內溫室氣體排放源進行盤查，研議各項減量措施，並將盤查結果經過有信譽的第三方單位查證後之結果登錄於國家之溫室氣體登錄平台（台灣廠區），以及揭露於永續報告書中。2023 年已完成稽核，2024 年稽核正在規畫進行中。 2. 設備定期保養、維修、汰舊換新。 3. 提升生產設備、發電系統的節能措施。 4. 排放污染物的減量計畫。 5. 2023 年溫室氣體排放為 95.81 萬噸 CO ₂ e（範疇一為 75.48 萬噸 CO ₂ e、範疇二為 20.32 萬噸 CO ₂ e）。排放密集度為 45.72（公噸 CO ₂ e/ 百萬元）。 2024 年溫室氣體排放為 90.99 萬噸 CO ₂ e（範疇一為 72.65 萬噸 CO ₂ e、範疇二為 18.34 萬噸 CO ₂ e）。排放密集度為 43.81（公噸 CO ₂ e/ 百萬元）。 2. 節能減碳： 本公司推動內部各廠能資源整合以及再利用，制定減排計畫。每季進行各廠互相稽查，持續推動廠區與辦公室各項節能計畫與進行設備改善，包括定期保養、維修、更換 LED 燈具、使用高效率馬達，以及採購具節能標章之辦公室設備用品等；同時舉辦技術交流會，引進節能相關最新技術，協助各廠持续提升能源使用效率，朝向節能環保的方向邁進。2024 年總計節能專案減碳量為 24,724 噸二氧化碳當量。							
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V	本公司遵循聯合國「世界人權宣言」及「全球盟約」、國際勞工組織三方原則宣言、OECD 多國企業指導綱領等原則和精神，並制定相關宣言如「人權宣言」、管理政策與程序，同時設有員工申訴管道，協助同仁解決問題。並依規定期實施安全與健康教育訓練，以及設置「制度規章審議小組」定期研討相關勞動法規，適時配合法令修訂公告。具體管理政策及執行情形如禁止	相符					

(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V	強迫勞動、恪遵當地政府勞動法規，落實休假制度，鼓勵同仁注重工作與生活的平衡。2024 年 FSC 勞工人權政策 (4 大主軸) 共 1 個班次，總參與人次為 12 人，總時數為 24 小時。 公司在兼顧外部經營環境、內部公平合理的前提下，以完善的薪酬制度、福利措施及績效管理制度、加以優於法令之給假制度，並秉持與員工利潤共享的理念，以吸引、留任、發展與激勵人才。 1. 符合市場行情之薪資 (1) 參與同業或市場薪酬調查，聘任員工依其學歷、工作經驗、具備能力及任用職位等予以核敘。 (2) 敘薪不因性別、年齡等而有異。 2. 獎金與酬勞 (1) 年終獎金及其他獎勵：除年終獎金辦法訂定至少保障 30 天外，並依據公司經營成果及員工之職級與績效表現，訂有加發之相關標準，獎金具競爭力及激勵性，以鼓勵員工貢獻並與公司共同成長。 (2) 員工酬勞：公司章程明訂，本公司每年如有獲利，應就獲利提撥百分之一以上為員工酬勞。 3. 調薪 (1) 本公司近三年 (2022~2024) 每年辦理調薪，調薪金額佔全員薪資 2%~3%。 (2) 員工晉升時則即時調整其薪資，以儲備、鼓勵及留用優秀人才。	相符
--	---	---	----

(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		本公司推動職安衛管理系統已行之多年，已取得 OHSAS 18001 系統及 ISO-45001 國際標準驗證，循 PDCA 模式運行廠區職業安全衛生管理，做為企業永續經營發展之基石。 本公司依職業安全衛生管理辦法設置職業安全衛生委員會，主要在監督職業安全衛生管理計畫執行成效及安全衛生管理績，每季開會 1 次，定期向總經理報告。另外增設「安全營運管理委員會」，對全廠設備、環境、人員及作業標準進行巡檢、稽查、改善、追蹤，精益求精，建構更安全的職場環境。 員工每三年均須接受至少三小時的安全衛生教育訓練。2024 年受訓安全衛生教育訓練有 7,291 人次。2024 年職災件數為 20 件，佔華紙員工總人數 0.69%。後續將加強員工教育訓練，提高巡檢頻率。 本公司 2024 年度並無火災之情事。	相符
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		本公司每年均由各單位依實際需求自行編列人員進修預算，另由人資行政及經管單位評估及規劃人員應備技能，並定期辦理內外部教育訓練，提升員工專業職能與完善職涯發展平台。同時為安定同仁退休後生活，並協助員工進行退休規劃，為將技術知識傳承給年輕世代，華紙特別聘請已退休之資深前輩擔任顧問，透過經驗分享指導後輩，除了讓新一代學習老經驗，亦使其退休生活更有規劃。2024 年度辦理員工各項教育訓練，包括內部自辦訓練及派外訓練共 14,132 人次，36,965 小時平均 12.85 小時。	相符

(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		本公司遵循各廠區所在地之法令規範運行，提供客戶負責任的產品與服務，行銷及標示均遵循如 FSC、PEFC、ISO 等相關法規及國際準則。公司網站依各產品別提供認證諮詢查詢，並設有電話專線及電子信箱積極回覆客戶及一般民眾之需求。	相符
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		本公司訂定供應商行為準則及盡責聲明書並要求供應商簽署，確保華紙供應鏈遵循環境、健康與安全、勞工人權、道德規範、永續採購等相關規範。自 2023 年起要求所有新進供應商簽署行為準則，才能取得合作資格。新進供應商需先填寫「供應商資料調查表」(含廉潔承諾書)，經內部評鑑為合格供應商，則可於資材系統中向該供應商進行採購作業，並對供應商進行定期評鑑(一年 2 次)，透過系統採購案件的數據與相關使用單位的評分來判定該供應商的級別。針對評分不及格的供應商，將採取輔導改善或凍結合格供應商資格等相關措施處理。	相符
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V		本公司年度永續報告書委由英國標準協會(British Standards Institution, BSI)之第三方單位，依據 GRI 永續性報導準則(GRI Sustainability Reporting Standards)、AA1000AS v3 保證標準(Assurance Standard)以及永續會計準則委員會 SASB (Sustainability Accounting Standards Board) 進行查證，查證結果符合 AA1000 Type 1 中度保證等級及 GRI Standards 核心揭露之要求。	相符
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：本公司已於 2018 年 11 月 6 日及 11 月 8 日，分別經審計委員會及董事會決議，通過訂定本公司「永續暨社會責任守則」。本公司已設置「永續發展委員會」為本公司推動永續發展之權責單位，該委員會下設有「ESG 辦公室」(原為「CSR Office」)，負責跨部門溝通、相關的策略及制度規劃與運作，及實施後之成效檢討及改進。運行上與本公司所訂定之「永續暨社會責任守則」並無重大差異。				

七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：	
(一) 成立環保計畫小組以負責執行各項因應措施，並主動與環保問題反映之民眾、社區居民等環境利害相關者，溝通協調、形成共識。	
(二) 主動與各地環保局、鄉（區）公所、代表會、環保團體、機關、學校聯繫，進行各項合作計畫，與社區共存共榮。	
(三) ESG 實績：	
環境保護	* 華紙連續多年獲得環保署頒發「綠色採購績優廠商」榮譽，除平日嚴謹做好廠內各項環保工作之外，同時也參與各項推廣環境保護的活動與認證。例如：ISO、FSC、溫室氣體盤查等。 * 榮獲 2023 年綠色採購績優企業表揚（第 11 度獲獎）。 * 花蓮廠連續七年獲得環保署空氣品質淨化區優良認養單位。並獲頒 2024 年度產業溫室氣體減量績優廠商；2024 年通過環境部認證「環境教育設施場所」，成立中華紙漿環境教育園，為花蓮縣第一個取得認證的製造業。 * 台東廠致力於將製程餘料資源化並改善製程效率，於 2018 年底榮獲廢棄資源循環經濟一星評鑑，實踐紙業的循環經濟理念。並獲頒環保署 2022 年度應回收廢棄物回收處理業評鑑計畫 - 資源循環基石標章。 * 久堂廠獲頒經濟部工業局 2022 年度產業溫室氣體減量績優廠商。並榮獲 2023 年《哈佛商業評論》鼎革獎製造業楷模獎暨 ESG 特別獎。 * 生質能發電：規劃擴大花蓮廠「木質素汽電共生」發電量，以達到全廠「綠色能源」自給自足，朝向綠色產業轉型。
社會關懷	本公司長期關注並落實偏鄉科普教育的推廣，尤其希望能藉由企業之力讓花東學子也能不落人後，以基礎科學教育為主軸，讓學子能用科技教育翻轉人生。落實公司在地深耕、社區共榮的企業精神。 * 中華紙漿環境教育園 綜觀全球氣候變遷的發展情勢，華紙近年來斥資逾 30 億元，更新設備及場域，加大再生能源投入，深化數位轉型。位於花蓮吉安鄉的「中華紙漿環境教育園」，於 2024 年榮獲環境部「環境教育設施場所認證」，成為花蓮縣首次榮獲肯定的製造業，華紙以豐富的紙漿場域資源為示範基地，結合高中化學課內容進行課程設計，希望學員能透過異地學習與實務操作，了解企業如何以資源循環利用推動循環經濟，並建立生態保育觀念。2024 年已與花蓮女中、東華大學等學校合作，總計逾 200 人次參與。 * 遠哲科學競賽 本公司長年贊助遠哲科學競賽推動科學教育，藉由創意題目讓高中職學生們動手做，將學習由課本上的艱澀知識落實到現實生活中尋找答案，落實科普教育普及化。期望以正確的學習引導方向，誘發青年學子對科學知識探索的興趣。 * 遠哲科學體驗營 自 2013 年起，本公司與遠哲科學教育基金會合作，贊助「科學扎根計畫」，旨在縮短城鄉教育落差，並普及科學、數學教育。目前活動足跡已遍及花東多所學校，如花蓮宜昌國中、台東長濱國中等 20 所中小學，累計近 2,000 名孩子受惠。 * 淡江大學「化學遊樂趣」 「化學遊樂趣」的活動宗旨與聯合國所倡導的 17 項永續發展指標 (SDGs) 理念不謀而合，尤其與第 4 項「優質教育」與第 17 項「多元夥伴關係」的精神信念相符，2017 年啟程，本公司連續多年與淡江科教中心合作，成為淡江「化學遊樂趣」的好夥伴，參與教案發想、提供實驗材料及活動志工參與，吸引孩子對科學的興趣。以員工親身參與的方式，將科普教育及化學實驗帶入花蓮及台東的偏鄉國中，2024 年共計逾百位學子參與。 * 科丁程式教育推廣 華紙於 2019 年開始與科丁協會合作，於花東進行基礎程式教育的推廣，2022 年與花蓮縣政府共同主辦「2022 全國華紙盃科丁 Scratch 校際 PK 決賽暨夏令營」召集全國科丁小學組成 8 支聯隊，總計 120 名師生進行為期兩天的活動，讓 scratch 小選手展現學習成果並互相切磋。同時華紙台東廠認養了周邊的六間小學，進行每週兩堂的基礎程式課程，華紙希望能藉由企業之力，協同台東地區教育推廣與師資培訓，至今已逾百名學子受惠，透過融入資訊課程方式進行 Scratch 程式教育課程。讓偏鄉的孩子也能於 AI 時代擁有不落人後的能力，並為下一代資訊科技人才鋪路。

社會關懷	* 「華紙公益盃全國無人機運算思維大賽」 華紙基於對基礎科學教育的推廣理念，從 2019 年開始舉辦華紙公益盃。2023 年及 2024 年花蓮縣政府與華紙聯合舉辦 3 屆華紙公益盃「全國無人機運算思維大賽」及「AI 自走車機器人大賽」，共觸及 1000 多位學童，透過賽事將 AI 與程式語言融入學習，助力學子在科技時代中展現潛力。同時華紙志工團隊也精心準備了手抄紙流程體驗區與環境教育展區，讓參與師生在緊張之餘，也能接觸製紙工藝與環境教育的樂趣。 * 更生日報盃數學大賽 2021 年起，華紙致力提升花東在地學子的學習力，與更生日報辦理數學競試，提供獎學金，2024 年總計有 1,262 名花東中小學生參加，期藉企業之力，推廣台灣數理教育，回饋家鄉與社會。 * 陪你成長 +1 圓夢工程，為花東偏鄉部落小學編制畢業紀念冊 華紙於 2022 年起與台灣攝影家協會合作，考量部分偏鄉原民小學資源缺乏且學生人數稀少，面臨負擔畢業紀念冊拍攝、製作成本上之困境，聯袂為花東偏鄉部落小學生拍攝並製作畢業紀念冊，盼為即將畢業的學子們留下美好記憶，伴其成長。 對於身處偏鄉的學校來說，應屆畢業生人數每每不足十位，考量到成本效益，印製成本恐非學校或家長所能負擔。有鑑於此，華紙盼透過企業力量，動員攝影愛好同仁，與攝影家協會聯手合作，齊心為在地原鄉學子打造畢業紀念冊，刻劃下童年記憶，見證其成長軌跡。 * 永續閱讀系列親子活動 自 2022 年起，高雄市立圖書館與華紙共同執行「森·生不息·閱讀永續計畫」，內容有「漫畫愛地球短篇：故事媽媽行動劇」、「動手玩樂趣：手抄紙體驗營」、「知識學習：行動書車 / 森林綠寶藏 / 走讀濕地」、「動物森林圖書館 AR 科技閱讀」等活動。希望藉由此計畫，促進華紙員工家庭及社區居民一起參與交流，落實該公司在地深耕、社區共榮的企業精神。
治理績效	* 積極提升公司治理資訊揭露及加強對維護永續發展、友善環境及公益社會的重視與投入，榮獲 TCSA-Top 台灣企業永續獎，並協同下游客戶端、紙器廠及回收紙廠組成之特殊紙回收再利用系統，亦獲得 TCSA- 創新成長獎。 * 2017 年新增符合國際永續經營趨勢之宣告文件，包括「綠色採購宣言」、「木片與紙漿採購宣言」、「人權宣言」及「支持聯合國公約」，以提升公司及客戶供應鏈管理需求，善盡企業社會責任。 * 董事會正式通過：設置公司治理主管；訂定董事會績效評估辦法（2020 年正式實施）、公司治理守則、誠信經營守則，以及永續暨社會責任守則。 * 本公司的資源再利用的各項措施，榮獲 2020 亞洲企業社會責任獎（循環經濟）肯定。 * 榮獲 2021 TSAA 台灣永續發展目標行動金獎，本公司以「CircuWell 非塑全紙可回收解決方案」榮獲 SDG 12「責任消費與生產」類金獎肯定。 * 「CircuWell 益利全紙可回收容器解決方案」獲頒 2022 台灣產品最高榮譽「台灣精品銀質獎」殊榮。 * 2022 年公司治理評鑑為 21%-35% 區間。 * 2022 亞洲企業社會責任獎 (AREA)- 循環經濟領袖獎 * 2022 亞太傑出企業獎 (APEA)- 卓越企業管理獎 * 2023 TCSA 台灣企業永續獎 - 台灣百大永續典範企業獎 * 2023 TCSA 台灣企業永續獎 - 永續報告書獎 - 造紙業 - 第 1 類銀級 * 2023 年《哈佛商業評論》鼎革獎製造業楷模獎暨 ESG 特別獎 * 2023 年「金點設計獎」整合設計類金點標章 * 2024 年 TSAA 台灣永續行動獎 -SDG4 以紙載道偏鄉科學教育 - 金獎 * 2024 年 TSAA 台灣永續行動獎 -SDG12 森深依賴，漿紙親賴 - 金獎 * 2024 年 TCSA 台灣企業永續獎 - 永續報告書獎 - 造紙業 - 第 1 類銀級 * 2024 年 TCSA 台灣企業永續獎 - 綜合績效獎 * 2024 年 高雄市政府教育局 - 113 年度高雄市社會教育貢獻獎 * 2024 年 英僑商務協會 (BCCT)- 第七屆優良企業貢獻獎 -Highly Commended * 2024 年 天下雜誌 1.5℃企業減碳溫度計 * 2024 年 環境部 -「聯防支援貢獻獎」 * 2024 年 商周 -2024 碳·競爭力 100 強。

(七) 上市上櫃公司氣候相關資訊：

氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	本公司由董事會扮演重要角色，幫助公司辨認及管理風險，包含公司所面臨風險環境、風險管理重點、風險評估及因應措施。於董事會下由公司董事長及內部主管組成「永續發展委員會」及「業務發展暨策略委員會」來強化公司治理之運作。於「永續發展委員會」下增設「氣候變遷應變小組」，確保風險管理之有效性，任命具財務暨管理經驗達 3 年以上經驗之主管任公司治理主管業務，並協同財務長室、法務、股務、會計、稽核及 ESG 辦公室成員，包含評估和管理氣候及環境相關議題。
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）。	本公司依 TCFD 架構評估其氣候相關之風險與機會，以造紙產業循環經濟商模與造林永續發展，開拓新興氣候變遷商機。 (1) 短期影響： 因環境相關法規加嚴，可能遭遇碳費徵收、限制使用化石燃料之排放量、耗水費徵收等等風險，導致短期企業營運成本增加。因應策略如申請自主減量計畫、使用替代燃料及節水節電減少費用支出。 (2) 中期影響： 極端氣候如乾旱造成水資源供給量下降，高溫及病蟲害增加導致原物料短缺等。因應策略如規畫水循環系統加強回收利用，尋找替代物料，及提高原料得率等。 (3) 長期影響： 造紙高碳排放導致負面新聞及罰款增加，可能面臨訴訟風險，另長期導入低碳轉型使營運成本增加。因應策略如與強化低碳綠能生產，提高資訊揭露透明度，提升產業形象。
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	極端氣候事件如颱風、洪水或乾旱，可能導致廠房與設備損壞及存貨損失，運輸和供應鏈亦受影響，導致生產中斷影響營收。另因近年來環保法規加嚴，如溫室氣體排放規範、耗水費及碳費等，為未來營運帶來衝擊。氣候轉型行動如環保投資，設備汰舊換新、投入低碳產品開發，雖增加企業成本，但同時增加新興市場商機，如提供可再生能源、綠色產品和服務，助於企業的收入多元化。透過轉型行動，降低風險帶來的損失，長期規劃穩健經營，提升品牌價值。
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。	為深化氣候永續治理，本公司於 2021 年依據 TCFD 框架，研擬風險因應對策。於永續發展委員會之「環境永續 & 氣候變遷」組召開工作小組，以各廠 / 各部處級之主管負有風險管理之責任，分析及監控所屬單位內之相關風險。由 ESG 辦公室協調跨部門合作，整合鑑別和評估氣候相關風險並量化評估財務衝擊，擬定管理策略，並落實廠內 ISO 管理系統。

項目	執行情形
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。	本公司對於未來氣候情境分析目的主要是透過採用「氣候變遷風險與機會評估」，再依其結果進行減緩與調適以強化決策品質，華紙採用國家自定貢獻 (Nationally Determined Contribution, 簡稱 NDC) 與代表濃度路徑 (Representative Concentration Pathways, 簡稱 RCP) 情境模擬，進行公司策略可能面臨轉型與實體風險與機會影響之分析，以評估或調整相關因應策略。轉型風險下的氣候情境辨識與因子包含碳費 / 排放交易、排放目標 / 政策兩項目。主要財務影響如短中期面臨繳交碳費新臺幣 100~300 元 / 公噸 CO ₂ ，長期可能須繳交碳費新臺幣 100~1,500 元 / 公噸 CO ₂ ；實體風險下的氣候情境辨識與因子包含暴雨淹水、乾旱、強風、高溫及落雷等。詳細內容可參閱永續報告書風險管理及 TCFD 章節。
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。	為評估氣候相關風險，本公司主要採用 GRI 302-1~5（能源）、GRI 303（水資源）及 305-1~7（排放）等指標，以強化各項能源績效追蹤的展現。因應措施與管理方案亦納入定期監督或結合公司之品質管理系統 (ISO 9001)、環境管理系統 (ISO 14001)、能源管理系統 (ISO 50001)、溫室氣體管理系統 (ISO 14064-1) 運作流程，以整合至全公司各面向風險管理之中，並藉由 ISO 相關會議與公司經營會議確保管理執行情形。相關風險因應計畫可參考永續報告書風險管理及 TCFD 章節。
7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	本公司於 2023 年規劃導入內部碳定價，多重利基為開發低碳產品拓展商機。2024 年已完成內部碳價格的制定，主要採用內隱價格作為評估依據，並以代煤計畫、各廠節能專案及再生能源使用作為制定價格基礎。後續將研擬內部碳定價的運行流程與規劃，期望藉此提升企業競爭力，強化永續發展策略，並積極應對國際減碳趨勢。
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。	本公司減排邊界涵蓋台灣及中國廠區，目標 2025 年完成減碳 7%、2030 年減碳 30%、2050 年淨零碳排（2024 年相較 2018 基準年減排 7.5 萬公噸，減排 11%，提早達成 2025 年減排目標路徑）。華紙設有「溫室氣體減量小組」對廠內溫室氣體排放源進行盤查，研議各項減量措施，並將盤查結果經過有信譽的第三方單位查證後之結果登錄於國家之溫室氣體登錄平台（台灣廠區），以及揭露於永續報告書中。
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。 9-1. 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形 9-1-1. 溫室氣體盤查資訊 敘明溫室氣體最近兩年度之排放量（公噸 CO ₂ e）、密集度（公噸 CO ₂ e/ 百萬元）及資料涵蓋範圍。	溫室氣體揭露邊界範圍包含台灣的台北營運總部、各營業據點、高雄久堂廠、花蓮廠、台東廠、桃園觀音廠等生產工廠，以及海外經綸全訊上海代表處、深圳市經綸紙品、經綸全訊（香港）、廣東鼎豐紙業、肇慶鼎豐林業、貴州元豐林業子公司。 2023 年溫室氣體排放為 95.81 萬噸 CO ₂ e（範疇一為 75.48 萬噸 CO ₂ e、範疇二為 20.32 萬噸 CO ₂ e）。排放密集度為 45.72（公噸 CO ₂ e/ 百萬元）。

項目	執行情形
9-1-2. 溫室氣體確信資訊 敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。	2024 年溫室氣體排放為 90.99 萬噸 CO ₂ e (範疇一為 72.65 萬噸 CO ₂ e、範疇二為 18.34 萬噸 CO ₂ e)。排放密集度為 43.81 (公噸 CO ₂ e/ 百萬元)。 本公司 2023 年已完成第三方公證單位溫室氣體查證，2024 年查證時程正在規畫中。本公司 2023 年揭露溫室氣體總排放量中，94.34 萬噸 CO ₂ e(佔總排放量之 100%) 經確信機構採 ISO 14064-3 準則確信，確信意見為合理保證。確信機構台東廠及花蓮廠為 SGS 台灣檢驗科技股份有限公司，久堂廠為 DNV 立恩威國際驗證股份有限公司，觀音廠為 AFNOR 艾法諾國際股份有限公司，海外廣東鼎豐紙業、肇慶鼎豐林業子公司皆由中國官方委託專業機構進行查證。
9-2. 溫室氣體減量目標、策略及具體行動方案 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。	本公司以 2018 年為基準年 (102.10 萬噸 CO ₂ e)，訂定減排目標 (範疇一 + 範疇二) 2025 年減碳 7%，2030 年減碳 30%，2050 年淨零碳排。2024 年自盤數據為 90.99 萬噸 CO ₂ e，較基準年減碳 11%，提早達成 2025 年減碳目標。本公司減碳策略為： (1) 積極執行節能節電方案 (2) 降低化石燃料使用，導入低碳及再生能源 (3) 持續擴大投入生質燃料 (4) 廢棄物減量及資源化應用 (5) 投資低碳研發創新技術 (6) 導入內部碳定價 (ICP) (7) 響應並積極承諾 SBTi 科學基礎減碳目標 (8) 推動造林專案 具體行動計畫： 本公司逐年降減燃煤用量，提升能源使用效率，廠端運用設備與在地優勢，結合生質能、太陽能等再生能源，提升替代燃料使用，達成 2050 淨零碳排目標。

(八) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		本公司於 2018 年 11 月 8 日經董事會通過訂定「誠信經營守則」，並於 2022 年 11 月 11 日董事會修訂「防範內線交易管理作業程序」，以積極防範不誠信及利益衝突行為，建立檢舉管道，並規範相關人員之行為。	相符
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？		V	本公司依相關法令規範辦理，未來將建立評估機制與辦法，以採行妥適之因應措施。本公司依「誠信經營守則」訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，明定違規之懲戒及申訴制度，並適時定期檢討修正。	逐步推行

(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		本公司已訂有誠信經營作業程序及行為指南，針對不誠信行為的防範與措施列舉如下： 1. 防範不誠信行為規定與禁止收賄行賄等：明訂於工作規則第四章「服務守則」之內，其違規之懲戒與申訴制度均在工作規則中有所羅列。 2. 智慧財產權之保護：透過與員工簽署「誠信保密暨智慧財產約定書」及聘僱合約來達成。 3. 「員工行為守則」：為落實公司之核心價值，保持高度職業道德操守，並使同仁於從事日常工作及業務時，對公司員工行為標準之要求有所依循，維護公司聲譽，並獲得客戶、廠商及其他各界人士的尊重與信任，訂定「員工行為守則」以俾遵循。	相符
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	V		在交易往來對象之授信評估過程中，均針對其誠信紀錄加以評估；同時在採購契約及「誠信交易暨廉潔承諾書」條款中明定嚴禁行賄及收賄等不誠信行為。	相符
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期 (至少一年一次) 向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V		本公司依循訂定之誠信經營守則規範，設置誠信經營工作小組，由財會部負責於 2024 年 11 月 13 日第十九屆第十二次董事會提出相關情形報告，主要執行工作為推動誠信經營事宜、安排董事及高階人員適時進修誠信經營相關課程，及提供專屬電子信箱以受理利害關係人檢舉等，另外由內部稽核單位定期查核執行情形，納入稽核報告提報董事會。	相符
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策，提供適當陳述管道，並落實執行？	V		本公司已訂有誠信經營作業程序及行為指南，對董事、經理人、主管及人員等皆有利益迴避之規範，凡有利益衝突之虞者，均予迴避。	相符
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		本公司目前會計、內部控制制度落實權責區分，避免人員有不誠信之機會，內部稽核人員皆將人員誠信列入相關稽核之參考依據。	相符
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		本公司於內、外部各類教育訓練中，皆適時安排相關課程內容	相符

			進行宣導，為確保內部相關專責人員了解 - 何為舞弊與違反誠信交易原則。並於新進員工報到時，簽立「承諾書」、「誠信保密暨智慧財產權約定書」、「防範內線交易承諾書」，並發給「員工行為守則」，以使員工瞭解本公司落實誠信經營之決心。2024 年舉辦內部誠信經營教育訓練（主題：保護營業秘密的具體化作法）及勞工人權政策（4 大主軸）課程，總參與人次為 22 人，總時數為 34 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？	V		本公司之檢舉管道多元且暢通，除設有「人員評議委員會」，進行檢舉事項之調查與懲戒；並訂有「員工行為守則」作為人員依循之標準，並設有舉報管道及專責人員供員工申訴不法之情事。	相符
（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？	V		如有檢舉案件經受理後，作成紀錄並責成相關單位進行調查，並將調查結果呈報權責主管，經調查確認違反誠信規定之具體行為後，將依據「員工獎懲辦法」，嚴懲不誠信行為，處以大過以上或終止勞動契約。	相符
（三）公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		本公司對於舉發違法情事或參與調查過程之員工或人員，公司皆會予以保密，因執行職務或業務知悉檢舉人身分或內容者，不得洩露。公司並承諾對檢舉人不因檢舉情事而遭到不當處置。	相符
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司已於公司網站(www.chp.com.tw)及公開資訊觀測站揭露誠信經營守則，相關推動情形，則於董事會報告並揭露於公司網站。	相符
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已於 2018 年訂定「誠信經營守則」與相關作業程序，並將誠信經營之原則與精神納入相關規章中，運作上，皆符合本公司所訂定之“誠信經營守則”及其相關規範。				

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. 本公司要求進行交易的供應商及協力廠商須出具「誠信交易暨廉潔承諾書」承諾其將遵守並履行誠信經營的義務。 2. 於 2016 年經董事長核准通過「員工行為守則」，落實公司之核心價值，保持高度職業道德操守，並使同仁於從事日常工作及業務時，對公司員工行為標準之要求有所依循，維護公司聲譽，並獲得客戶、廠商及其他各界人士的尊重與信任。 3. 於 2017 年經董事會通過「防範內線交易管理作業程序」，作為董事等內部人買賣股票之依循並納入內控制度，由稽核人員定期瞭解其遵循情形，以落實防範內線交易管理，並於 2022 年 11 月 11 日修訂相關條文。 4. 於 2018 年經董事會通過「誠信經營守則」，作為本公司及子公司全體人員維護誠信經營之企業文化與健全發展的基礎方針。 5. 於 2023 年經董事會通過「關係人相互間財務業務相關作業規範」以完善關係人間的財務及業務規範。

（九）其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊：

1、本公司於 2020 年 10 月 19 日成立「業務發展暨策略委員會」，委員會成立之目的係針對本公司短、中、長期業務的發展及策略規劃進行討論，並聽取獨立董事之意見，2024 年度委員會成員共有五名，包括董事長、總經理及本公司三位獨立董事，並依每次討論內容邀請相關同仁列席與會。

2024 年度第二屆業務發展暨策略委員會開會 4 次 (A)，委員出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際列席率(%) (B/A)	備註
董事長	黃鯤雄	4	0	100	主任委員
獨立董事	張凌寒	4	0	100	國際企業管理專長
獨立董事	馬小康	4	0	100	再生能源與環境專長
獨立董事	柳婉郁	4	0	100	林業經濟、自然碳匯與碳權專長
總經理	陳瑞和	4	0	100	-

2023 年溝通情形如下：

日期	參加人員	溝通事項	溝通結果
2024 年 2 月 27 日	出席：董事長黃鯤雄、獨立董事張凌寒、獨立董事馬小康、獨立董事柳婉郁、總經理陳瑞和。 列席：財務長林谷豐	報告近期市場變化對經營績效之影響與應變策略。	獨立董事就各項議案提出建議予經營團隊參考。
2024 年 5 月 3 日	出席：董事長黃鯤雄、獨立董事張凌寒、獨立董事馬小康、獨立董事柳婉郁、總經理陳瑞和。 列席：財務長林谷豐	報告近期市場變化對經營績效之影響與應變策略。	獨立董事就各項議案提出建議予經營團隊參考。
2024 年 8 月 7 日	出席：董事長黃鯤雄、獨立董事張凌寒、獨立董事馬小康、獨立董事柳婉郁、總經理陳瑞和。 列席：財務長林谷豐	報告近期市場變化對經營績效之影響與應變策略。	獨立董事就各項議案提出建議予經營團隊參考。
2024 年 11 月 8 日	出席：董事長黃鯤雄、獨立董事張凌寒、獨立董事馬小康、獨立董事柳婉郁、總經理陳瑞和。 列席：財務長林谷豐	1. 報告近期市場變化對經營績效之影響與應變策略。 2.2025 年營運規畫說明。	獨立董事就各項議案提出建議予經營團隊參考。

2、將有關董事攸關之法令規定轉交予各董事參考。

3、重大訊息及時揭露並定期召開法人說明會公佈營運結果；且將相關之訊息於公司網站 (www.chp.com.tw) 及公開資訊觀測站申報揭露。

4、自 2015 年度起，開始編製企業社會責任報告書，而自 2022 年度起編製永續報告書，並於公司網站及公開資訊觀測站申報揭露。

(十) 內部控制制度執行狀況：

1、內部控制制度聲明書

中華紙漿股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：2025 年 3 月 14 日

本公司 2024 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及 5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於 2024 年 12 月 31 日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

七、本聲明書業經本公司 2025 年 3 月 14 日董事會通過，出席董事七人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

中華紙漿股份有限公司

董事長：[Red Seal] 簽章

總經理：[Red Seal] 簽章

2、委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無此情形。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1、2024 年股東常會（2024 年 6 月 26 日）重要決議（摘要）：

- (1) 通過承認本公司 2023 年度決算表冊。
- (2) 通過承認本公司 2023 年度虧損撥補案。
- 執行情形：第 (1) 案至第 (2) 案，本公司於股東會決議通過後，依股東會決議事項之內容辦理。

2、董事會重要決議：

2024 年 3 月 11 日第 19 屆第 9 次董事會重要決議（摘要）：

- (1) 通過 2023 年度決算表冊。
- (2) 通過 2023 年度虧損撥補案。
- (3) 通過 2023 年度員工酬勞、董事酬勞案。
- (4) 通過 2023 年度內部控制制度聲明書案。
- (5) 通過修訂「董事會議事規範」部分條文案。
- (6) 通過修訂「審計委員會組織規程」部分條文案。
- (7) 通過 2024 年股東常會召開地點及相關事宜案。
- (8) 通過財務報表簽證會計師變更為許秀明及黃惠敏會計師案。
- (9) 通過本公司與各銀行往來之融資貸款額度申請案。
- (10) 通過本公司擔任子公司與各銀行往來融資貸款額度申請案之共同發票人案。
- (11) 通過 2023 年第四季止本公司及子公司對外背書保證總額案。

2024 年 5 月 13 日第 19 屆第 10 次董事會重要決議（摘要）：

- (1) 通過本公司 2024 年度第一季之財務報告。
- (2) 通過本公司與各銀行往來之融資貸款額度申請案。
- (3) 通過 2024 年第一季止本公司及子公司對外背書保證總額。
- (4) 通過本公司重要人事異動案。

2024 年 8 月 13 日第 19 屆第 11 次董事會重要決議（摘要）：

- (1) 通過本公司 2024 年度第二季之財務報告。
- (2) 通過本公司編製之 2023 年度永續報告書。
- (3) 通過本公司與各銀行往來之融資貸款額度申請案。
- (4) 通過本公司擔任子公司與各銀行往來融資貸款額度申請案之共同發票人。
- (5) 通過本公司 2024 年第二季止本公司及子公司對外背書保證總額。
- (6) 通過本公司經由第三地區事業間接投資「廣東鼎豐紙業有限公司」，利用累積盈餘美金 420 萬轉作資本額案。

2024 年 11 月 13 日第 19 屆第 12 次董事會重要決議（摘要）：

- (1) 通過本公司 2024 年度第三季之財務報告。
- (2) 通過本公司 2025 年度稽核計畫。
- (3) 通過增訂本公司「永續資訊之管理作業」之內控制度作業程序。

- (4) 通過辦理本公司第三次買回庫藏股第二次員工認購作業案。
- (5) 通過本公司與各銀行往來之融資貸款額度申請案。
- (6) 通過本公司 2024 年第三季止本公司及子公司對外背書保證總額案。
- (7) 通過委任本公司稽核主管。

2025 年 3 月 14 日第 19 屆第 13 次董事會重要決議 (摘要)：

- (1) 通過 2024 年度決算表冊。
- (2) 通過 2024 年度虧損撥補案。
- (3) 通過 2024 年度員工酬勞、董事酬勞案。
- (4) 通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。
- (5) 通過 2024 年度內部控制制度聲明書案。
- (6) 通過簽證會計師經評估符合「上市上櫃公司治理實務守則」要求之獨立性及適任性。
- (7) 通過於 2025 年股東常會選舉第二十屆董事、獨立董事。
- (8) 通過提請股東會同意解除本公司新任董事及其所代表法人競業禁止之限制案。
- (9) 通過 2025 年股東常會召開地點及相關事宜案。
- (10) 通過花蓮廠新建生質能發電及相關設施案。
- (11) 通過本公司與各銀行往來之融資貸款額度申請案。
- (12) 通過本公司擔任子公司與各銀行往來融資貸款額度申請案之共同發票人案。
- (13) 通過 2024 年第四季止本公司及子公司對外背書保證總額案。

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

(十三) 與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指定之相關證照情形如下：

中華民國內部稽核師 (CIA)：稽核部門 1 人。

四、簽證會計師公費資訊

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
勤業眾信聯合會計師事務所	許秀明	2024/1/1~2024/12/31	3,500	25	3,525	-
	黃惠敏					

註：非審計公費為 2023 年非擔任主管之全時員工薪資資訊檢核表公費 25 仟元。

- 1. 更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無此情形。
- 2. 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者：無此情形。

五、更換會計師資訊：

(一) 關於前任會計師

更換日期	2024 年第 1 季起		
更換原因及說明	勤業眾信聯合會計師事務所之會計師執行內部輪調，更換簽證會計師由林淑婉會計師改為許秀明會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受（繼續）委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	V	
	說明		
其他揭露事項	無		

(二) 關於繼任會計師：

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	許秀明、黃惠敏會計師
委任之日期	2024 年 3 月 11 日 (2024 年第 1 季起)
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見之書面意見	無

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

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

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

單位：股

職稱	姓名		2024 年度		當年度截至 4 月 21 日止	
			持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數	持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數
董 事	永豐餘投資控股股份有限公司		-	-	-	-
董事長	黃鯤雄	永豐餘投資控股股份有限公司代表人	-	-	-	-
董 事	葉惠青		-	-	-	-
董 事	林谷豐		-	-	-	-
董 事	劉慧瑾註 1		-	-	-	-

職稱	姓名		2024 年度		當年度截至 4 月 21 日止	
			持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數	持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數
董 事	永豐餘典範投資股份有限公司		-	-	-	-
董 事	陳瑞和	永豐餘典範投資股份有限公司代表人	-	-	-	-
獨立董事	張凌寒		-	-	-	-
獨立董事	馬小康		-	-	-	-
獨立董事	柳婉郁		-	-	-	-
總經理	陳瑞和		-	-	-	-
財務長	林谷豐		-	-	-	-
黏著材料 應用技術長	秋山芳廣		-	-	-	-
資安長	吳文哲		-	-	-	-
財務兼公司 治理主管	侯思怡		-	-	-	-
財務兼公司 治理主管	林冠均註 2		-	-	-	-
會計主管	黃榮銘		-	-	-	-
稽核主管	陳淑貞		-	-	-	-
稽核主管	陳思吾註 3		-	-	-	-
大股東	永豐餘投資控股股份有限公司		-	-	-	-

註 1：2024 年 6 月 20 日法人董事改派解任。
註 2：2024 年 5 月 13 日董事會通過於 6 月 1 日解任。
註 3：2024 年 8 月 1 日辭職。

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

2025 年 4 月 21 日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年 子女持有股份		利用他人名義 合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或 為配偶、二親等以內之親屬關係 者，其名稱或姓名及關係。		備 註
	股數	持股 比率 (%)	股數	持股 比率 (%)	股數	持股 比率 (%)	名稱 (或姓名)	關係	
永豐餘投資 控股(股) 公司	627,827,989	56.93	-	-	-	-	永豐餘典範投資 公司 永豐餘典範投資 公司	法人董事 法人監察人	-
代表人： 葉惠青	-	-	-	-	-	-	-	-	-

姓名	本人持有股份		配偶、未成年 子女持有股份		利用他人名義 合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或 為配偶、二親等以內之親屬關係 者，其名稱或姓名及關係。		備 註
	股數	持股 比率 (%)	股數	持股 比率 (%)	股數	持股 比率 (%)	名稱 (或姓名)	關係	
信 誼 企 業 (股) 公司	50,149,248	4.55	-	-	-	-	永豐餘投資控股 公司 信誼投資事業 公司 永信誼實業公司	法人董事 法人董事 法人董事	-
代表人： 張杏如	-	-	1,223,071	0.11	-	-	信誼投資事業公 司代表人何壽川 永信誼實業公司 代表人何壽川	配偶 配偶	-
信誼投資事 業(股) 公司	21,090,110	1.91	-	-	-	-	永信誼實業公司	法人監察人	-
代表人： 何壽川	1,223,071	0.11	-	-	-	-	信誼企業公司代 表人張杏如 永信誼實業公司 代表人何壽川	配偶 代表人相同	-
永 豐 商 業 銀行受託保 管中華紙漿 (股) 公司 員工股票信 託管理委員 會信託財產 專戶	14,408,200	1.31	-	-	-	-	-	-	-
永豐餘典範 投資(股) 公司	7,752,732	0.70	-	-	-	-	-	-	-
代表人： 駱秉正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
永信誼實業 (股) 公司	7,231,001	0.66	-	-	-	-	-	-	-
代表人： 何壽川	1,223,071	0.11	-	-	-	-	信誼企業公司代 表人張杏如 信誼投資事業公 司代表人何壽川	配偶 代表人相同	-
大通託管先 進星光先進 總合國際股 票指數	5,910,818	0.54	-	-	-	-	-	-	-
大通託管梵 加德新興市 場股票指數 基金專戶	4,914,000	0.45	-	-	-	-	-	-	-

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			
德銀託管SPDR(R)指數所屬新興市場	3,300,589	0.30	-	-	-	-	-	-	-
渣打託管道富全球顧問信託公司	3,299,339	0.30	-	-	-	-	-	-	-

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

單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
CHP INT’ L (BVI) CORP.	61,039,956	100	-	-	61,039,956	100
華豐投資股份有限公司	6,600,000	100	-	-	6,600,000	100
廣東鼎豐紙業有限公司	-	-	-	100	-	100
肇慶鼎豐林業有限公司	-	-	-	100	-	100
新華丰再生能源有限公司	-	-	-	100	-	100
深圳市經綸紙品有限公司	-	-	-	100	-	100
經綸全訊(香港)有限公司	-	-	-	100	-	100
肇慶新川綠色科技有限公司	-	-	-	100	-	100
元太科技工業股份有限公司	20,000,000	1.74	164,671,200	14.34	184,671,200	16.08
貴州元豐林業有限公司	-	-	-	67.0	-	67.0
合眾紙業股份有限公司	-	-	34,738,935	33.55	34,738,935	33.55

資本及股份

- 一、股本來源
- 二、主要股東名單
- 三、公司股利政策及執行狀況
- 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
- 五、員工酬勞及董事酬勞
- 六、公司買回本公司股份情形
- 七、公司債辦理情形
- 八、特別股辦理情形
- 九、海外存託憑證辦理情形
- 十、員工認股權憑證辦理情形
- 十一、限制員工權利新股之辦理情形
- 十二、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形
- 十三、資金運用計劃執行情形



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	核准日期與文號
2015 年 8 月	每股新台幣 10 元	壹拾參億股	新台幣壹佰參拾億元	1,102,835,316 股	NT\$11,028,353,160	未分配盈餘	-	2015 年 8 月 17 日金管證發字第 1040030024 號

註：本公司 2015 年 8 月 17 日辦理現金減資 NT\$1,200,000,000 元，減資後實收股本 NT\$11,028,353,160 元。

種 類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	1,102,835,316	197,164,684	1,300,000,000	1. 上市股票

二、主要股東名單

每股面額十元 2025 年 4 月 21 日

主要股東名稱	持有股數	持股比例（%）
永豐餘投資控股（股）公司	627,827,989	56.93
信誼企業（股）公司	50,149,248	4.55
信誼投資事業（股）公司	21,090,110	1.91
永豐商業銀行受託保管中華紙漿（股）公司 員工股票信託管理委員會信託財產專戶	14,408,200	1.31
永豐餘典範投資（股）公司	7,752,732	0.70
永信誼實業（股）公司	7,231,001	0.66
大通託管先進星光先進總合國際股票指數	5,910,818	0.54
大通託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	4,914,000	0.45
德銀託管 SPDR（R）指數所屬新興市場	3,300,589	0.30
渣打託管道富全球顧問信託公司	3,299,339	0.30

三、公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

第三十一條之一：本公司每年結算如有盈餘，除依法提繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額百分之十為法定盈餘公積並按法令規定提列特別盈餘公積，並於必要時得酌提特別盈餘公積金或酌予保留盈餘外，其餘為普通股股息及紅利按股份總額比例分派之。

第三十二條：為考量整體環境並配合長期財務規劃，以求永續、穩定之經營發展，本公司之股利政策主要係依據本公司未來之資本預算規劃來衡量未來年度之資金需求，先以保留盈餘融通所需之資金，剩餘之盈餘視營運需要保留適當額度後，分派至少百分之二十之現金股利，其餘為股票股利。但遇公司有資本支出需求時，前述剩餘之盈餘得全部以股票股利之方式分派。

2. 本次股東會擬議股利分派之情形：

本次股東會擬不配發股利。

四、本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本次股東會不配發股票股利，故不影響。

五、員工酬勞及董事酬勞

1. 公司章程所載員工酬勞及董事酬勞之成數或範圍：

依本公司章程第三十一條規定，公司每年如有獲利，應就獲利提撥百分之一以上為員工酬勞，百分之二以下為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應先預留彌補數額再行提撥。

董事酬勞以現金方式發放，員工酬勞得以現金或股票方式發放，其分派對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件授權董事會訂定之。董事酬勞之發放比率、員工酬勞之發放方式及比率，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為之，並報告股東會。

計算員工、董事酬勞時，應以當年度獲利（即稅前利益扣除分派員工、董事酬勞前之利益）扣除累積虧損後，再就餘額計算員工、董事酬勞。

2. 本期估列員工酬勞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：

本公司員工酬勞及董事酬勞之估列金額，係依章程規定衡量可能發放之金額列為當年度費用，至董事會決議日時，若金額有變動，則依會計估計變動處理，列為股東會決議年度損益調整。如董事會決議採股票發放員工酬勞，股票酬勞股數按決議分派之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

- （1）以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額：本年度未分派員工酬勞及董事酬勞。
- （2）以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

4. 前一年度員工酬勞及董事酬勞之實際分派情形、其與認列員工及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

2023 年度未配發員工及董事酬勞；實際分派情形與董事會決議一致。

六、公司買回本公司股份情形

（一）已執行完畢者：

2025 年 4 月 21 日

買回期次	第三次
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	2020/5/15~2020/7/14
買回區間價格	每股新台幣 7.70~9.07 元； 平均每股買回價格 8.58 元
已買回股份種類及數量	普通股 15,944,000 股
已買回股份金額	新台幣 136,726,350 元
已買回數量占預定買回數量之比率（%）	53.15%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	15,944,000 股
撥付員工日期	2025/3/11
累積持有本公司股份數量	0 股
累積持有本公司股份數量占已發行股數比率（%）	0%

（二）尚在執行中者：無此情形。

七、公司債辦理情形：本公司無辦理公司債之情形。

八、特別股辦理情形：本公司無辦理特別股之情形。

九、海外存託憑證辦理情形：本公司無辦理海外存託憑證之情形。

十、員工認股權憑證辦理情形：本公司無辦理員工認股權憑證之情形。

十一、限制員工權利新股之辦理情形：無此情形。

十二、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情形。

十三、資金運用計畫執行情形：

(一) 計畫內容：本公司尚無特殊資金運用計畫。

(二) 執行情形：無。

營運概況

- 一、業務內容
- 二、市場及產銷概況
- 三、最近二年度及截至年報刊印日止，從業員工資料
- 四、環保支出資訊
- 五、勞資關係
- 六、資通安全管理
- 七、重要契約



一、業務內容

1. 業務範圍

(1) 所營業務之主要內容

紙漿、紙張、紙板、林木、化工藥品及肥料之製造、銷售及代理。

(2) 各項業務營業比重

單位：新台幣仟元

產品別	2024 年度營業收入	百分比 (%)
林木	39,002	0.19
紙漿	2,641,654	12.72
紙張	13,969,599	67.27
紙板	3,226,552	15.53
紙膠帶	734,423	3.54
其他	156,300	0.75
合計	20,767,530	100.00

(3) 公司目前之商品項目

林木、紙漿（長、短纖）、紙張及紙板（文化用紙、特殊紙、衛生紙）、膠帶、及其他製程衍生產品如化工藥品與肥料等。

(4) 計劃開發之新商品：特殊材料。

2. 產業概況

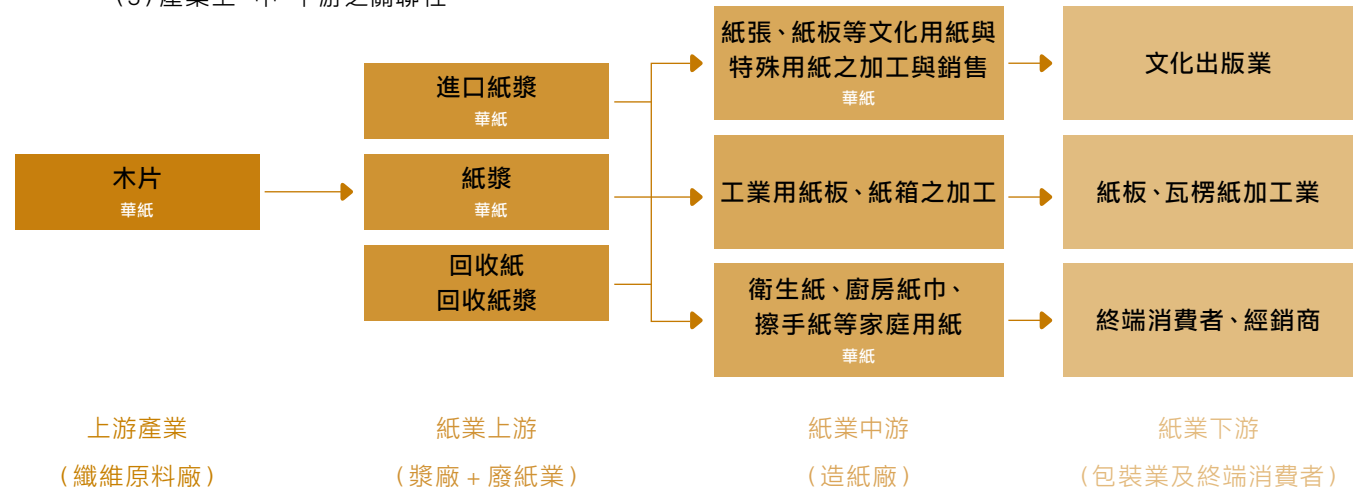
(1) 總體經濟環境

2024 年全球商品貿易緩步升溫，台灣受惠於新興科技產業的發展，出口與投資成長優於預期，然而部分出口受到中國生產過剩和匯率波動影響，整體經濟動能顯得疲弱。

(2) 產業現況與發展

漿紙市場受經濟景氣和政策影響甚大，傳統產業嚴重受到中國經濟停滯以及產能過剩的影響，回升動能不如預期。

(3) 產業上、中、下游之關聯性



(4) 產品之發展趨勢及競爭情形

近年來，由於零關稅政策的影響，國內文化用紙市場的進口量大幅增加，進而引發進口商與國內同業廠商

之間的激烈價格競爭。

需求方面，全球皆走向科技時代，文化用紙需求亦受到閱讀習慣改變的影響，全球用紙需求逐衰退；然而包裝用紙由於電子商務的蓬勃發展，需求仍維持平穩；其他特殊用紙的發展，隨著工業 4.0 及互聯網的發展而成長可期。

面對國際漿價波動，中華紙漿供應集團內各廠短纖紙漿需求，降低市場價格波動對損益的影響；文化用紙市場將運用彈性的產銷政策，並將持續擴大貿易型態的銷售模式，以維持公司合理利潤與市場佔有率。除此以外，中華紙漿也持續研發並開拓高附加價值的特殊紙市場、全循環產品及特殊材料，拓展多元化應用。

3. 技術及研發概況

(1) 2024 年度及截至年報刊印日止，投入之研發費用分別約新台幣 1 億 6,308 萬元及 3,963 萬元，其他開發應用之相關費用則未計入。

(2) 開發成功之技術或產品：

A、紙漿產品：紙漿產品研發著力於提升生產效率，減少木片使用，以減緩原物料上漲帶來的成本負擔。而漿塑製品除了具有一般紙製品的強度和韌性之外，還可以根據要求製成各種形狀來適應被包裝物對包裝的承載、定位和緩衝的要求，可以取代泡沫塑料進入包裝行列。

B、紙張產品：加入技術新元素，研發多領域、多用途的特殊紙品，以提高產品附加價值。

4. 長、短期業務發展計畫

短期計畫

- (1) 積極改善製程與管理，增強轉型動能。
- (2) 強化利基型產品研發，研發各類替代塑膠應用產品，站穩環保產品市場。
- (3) 垂直整合供應鏈，強化與下游加工廠合作發展，增加整體產業競爭力。
- (4) 加強資訊整合，善用大數據分析，提升採購與產銷流程效率。
- (5) 提供客戶創新的金流與物流服務，鞏固市場掌握能力。

長期計畫

- (1) 研發環保永續且高附加價值的草木本纖維基材產品，持續推動產品結構轉型。
- (2) 致力永續循環，以 R³（回收、再造、創造價值），提升材料利用率，推動產品多元再進化。
- (3) 落實人才培育計畫，建構接班團隊，晉身為世界級材料公司之列。

二、市場及產銷概況

1. 市場分析

(1) 主要商品銷售

紙漿方面，2024 上半年紙漿價格，因漿廠受成本壓力、罷工減量等因素強勢支撐價格，使漿紙價格能穩定上漲，但下半年全球景氣疲弱、終端需求不振等影響，又遇中國及南美陸續有新產能百萬噸的投產訊息，導致市場信心不足。隨著國際環保政策加強和企業與消費者的環保意識提高，漿、紙產品是來自永續木材纖維組成，中華紙漿將更加注重環保產品發展，推動製程節能減碳和環境友好，未來朝綠色低碳方向發展，以完善綠色製造體系的挑戰。

紙張銷售部份，因應全球限塑要求及減碳趨勢，自 2021 年以來，華紙積極轉型，積極投入研發新型的纖維材料產品，現已轉型為可回收全循環材料供應者，利用製漿優勢生產全循環終端產品，以循環經濟為發展核心。

中華紙漿 2024 年合併營業淨額約新台幣 207.7 億元，較 2023 年 209.6 億元，減少約 1.9 億元，2024 年歸屬本公司之稅後淨損約新台幣 2.5 億元。2024 年全年紙漿生產 342,491 公噸，除自用 226,640 公噸外，

紙漿對外銷銷售 70,898 公噸。在紙張方面，全年紙張生產 358,633 公噸，紙張內銷 168,532 公噸、外銷 222,495 公噸，合計 391,027 公噸。在紙板方面，全年紙板生產 122,260 公噸，紙板內銷 122,084 公噸、外銷 36,558 公噸，合計銷售 158,642 公噸。

本公司持續增加綠色產品的供應和自我減碳，已完成綠電發電的全生命週期評估（LCA）的第三方碳排查驗證、取得 ISO 14067 產品碳足跡認證，還達成全台第一張電力永續認證 ISO 13065（生質能源永續標準），並獲得多家國際品牌及跨國企業的高度認可，持續協助企業在 RE100 的供應鏈達成。展望 2025 年，華紙會繼續積極配合台灣政府推行的綠色採購法規，除了提供完整的 FSC 產品線，還將環保標章與碳足跡的產品，從影印紙拓展到文化用紙和紙板。

(2) 主要商品之銷售〈提供〉地區

A. 原料主要來源地區：

紙漿：智利、巴西、加拿大、美國、芬蘭、瑞典、紐西蘭、日本、泰國。

木片：泰國、澳洲、越南。

B. 紙漿主要外銷地區：大陸、泰國。

C. 紙張主要外銷地區：大陸、日本、韓國、東南亞、澳洲、印度、美國、南美。

2. 主要產品之重要用途及產製過程

- 紙漿－依紙廠需求使用適合樹種，經由木片、蒸解、洗淨、漂白、抄漿及乾燥等過程，製成各類不同紙漿。
- 紙品－主要原料為紙漿，經由散漿、調漿、淨漿、成形、脫水、乾燥、捲取、加工製成各類紙張，如表面經塗佈壓光處理或印刷適性良好，適合文字印刷與彩色印刷之文化用紙（銅版紙、模造紙等），或應用於各類產業商業用途之特殊紙張（標籤用紙、膠帶用紙等），以及食品包裝用紙。
- 膠帶－因應市場對於減塑和綠色環保的需求，配合不同產品用途，以選定特定基材，後經由特殊黏著劑塗佈加工、成捲、分切成合適之寬幅尺寸提供使用。經營品項為遮蔽膠帶主要用於汽車產業、建築產業，以及綠色包裝用膠帶，適用於各類產業。

3. 主要原料之供應狀況

2024 年本公司臺灣區進口短纖製漿用木片，以泰國、澳洲及越南尤加利木片為主；考量木片市場價格波動，海運航程時間，產品特性需求，機動調整來源購量。原料採購將隨時掌握市場供需變化，監控來源品質，以穩定原料成本。

4. 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

最近二年度均無進貨總額占合併進貨金額百分之十以上之供應商。

(2) 最近二年度主要銷貨客戶資料

最近二年度均無銷貨總額占合併銷貨金額百分之十以上之銷貨客戶。

三、最近二年度及截至年報刊印日止，從業員工資料

年 度		2023 年度	2024 年度	當年度截至 2025 年 4 月 21 日
員 工 人 數		2,866	2,876	2,871
平 均 年 歲		43.02	42.73	42.14
平 均 服 務 年 資		13.38	13.02	12.92
學 歷 分 布 比 率 %	博 士	0.10	0.07	0.07
	碩 士	6.22	6.05	5.89
	大 專	41.65	42.80	42.01
	高 中（含以下）	52.03	51.08	52.03

註：員工人數係包含海外子公司及引進外勞之合計數。

四、環保支出資訊

1. 最近年度及截至年報刊印日止，目前各生產單位因污染環境所遭受之損失及其相關資訊：

違反法規	處分內容	裁罰日	處分字號	因應措施
條文：水污染防治法第 7 條第 1 項 內容：事業、污水下水道系統或建築物污水處理設施，排放廢（污）水於地面水體者，應符合放流水標準。	罰鍰新臺幣 41.04 萬元。	2024 年 3 月 20 日	30-113-030001	相關改善報告已取得主管機關同意備查。
條文：水污染防治法第 21 條第 2 項，廢（污）水處理專責單位或人員設置及管理辦法第 21 條第 2 項 內容：專責人員變更應於事實發生 15 日內申請。	罰鍰新臺幣 2.75 萬元。	2024 年 6 月 27 日	30-113-060002	依法辦理變更事項申報。
條文：空氣污染防治法第 89 條及空氣污染防治法第 20 條第 1 項 內容：公私場所固定污染源之相關設施故障致違反法規，應立即採取因應措施，及固定污染源排放空氣污染物，應符合排放標準。	合計罰鍰新臺幣 70.5 萬元。	2024 年 1 月 15 日	20-113-010006	相關改善報告已取得主管機關同意備查。
		2024 年 1 月 15 日	20-113-010007	相關改善報告已取得主管機關同意備查。
		2024 年 3 月 14 日	20-113-030001	相關改善報告已取得主管機關同意備查。
條文：廢棄物清理法第 31 條第 1 項 內容：桶裝原料使用後之未清洗廢棄桶未登載於事業廢棄物清理計畫書，未依規定辦理變更廢棄物清理計畫書。	罰鍰新臺幣 6 仟元。	2024 年 3 月 26 日	40-113-030019	已於事後補件正確申報。
條文：廢棄物清理法第 31 條第 1 項第 2 款 內容：廢棄物空桶未依規定以網路申報產出。	罰鍰新臺幣 12 仟元	2024 年 3 月 26 日	40-113-030020	已於事後補件正確申報。
條文：廢棄物清理法第 31 條第 1 項 內容：廢棄物空桶貯存地點未以中文標示廢棄物名稱。	罰鍰新臺幣 12 仟元	2024 年 3 月 26 日	40-113-030021	已於事後補件正確辦理。

2. 截至出刊日止，合併公司並無環保相關之訴願案件在案。

3. 本公司及子公司對於生產過程中所產生的各類副產品，確實依據環保法規之相關規範處理，並持續加強相關操作人員之專業知識、設備維護及環保設備投資。

4.2024 年度本公司及子公司之各生產單位主要投資於環境保護支出等相關之經費合計約新台幣 1.98 億元，主要包括空氣品質控管相關約 1.83 億元、水資源處理相關約 0.15 億元。

最近二年溫室氣體、用水量及廢棄物總重量資訊

項 目	年 度	2023 年度	2024 年度
範疇一排放 (CO ₂ e) (萬噸)		75.48	72.65
範疇二排放 (CO ₂ e) (萬噸)		20.32	18.34
溫室氣體排放 (CO ₂ e) (萬噸)		95.81	90.99
總取水量 (佰萬噸)		28.16	28.66
固體餘料總量 (萬噸)		17.88	17.03

* 固體餘料處理：70% 廠內自行再利用，30% 廠外回收 / 再利用。
* 本公司製程餘料皆屬於非有害廢棄物
* 涵蓋範疇包含主要生產單位華紙四廠（台東廠、花蓮廠、久堂廠、觀音廠）以及廣東鼎豐紙業（包含肇慶鼎豐林業）。
* 本公司 2023 年已完成第三方公證單位溫室氣體查證，2024 年查證時程正在規畫中

五、勞資關係

1. 現行重要勞資協議及實施情形：

- 員工福利措施：
 - 依勞動基準法，從優制定工作規則，成立職工福利委員會，按月提撥職工福利金，並定期舉行勞資會議，做為勞資雙向溝通的管道。
 - 為員工投保團體意外險及醫療險，加強保障員工之生活。
 - 為加強員工家屬之生活保障，對失能或喪亡的員工家屬，提供妥善之慰助及撫卹。
 - 為提升員工休閒生活品質、促進員工情誼交流，鼓勵員工辦理自強活動並提供補助。
 - 鼓勵員工籌組社團，舉辦有益身心之活動，並提供補助。
 - 定期辦理員工健康檢查，並經常舉辦多項團體育樂活動，維護員工身心健康。
- 員工退休制度：

本公司臺灣區已依勞動基準法及勞工退休金條例訂立職工退休辦法，並依法成立勞工退休準備金監督委員會及按月提撥職工退休金，且每月依具有舊制退休金人員之薪資費用總額 6% 之比率，定期提撥退休準備金，並儲存於台灣銀行退休準備金專戶。另配合勞工退休金條例之實施，依法按月提撥薪資總額 6% 之比率退休金至選擇新制之舊有員工及適用新制之新進員工勞保局之個人退休金專戶中。
- 勞資溝通：

定期辦理勞資會議，與員工進行溝通協調，進而調整各項措施，以期符合雙方共識。
- 員工進修與訓練

為使公司永續發展，得以面對市場及產業環境的各種挑戰，進行經營階層之人才策略發展共識會議、修訂各項訓練發展規章、執行各層級同仁能力盤點，並透過系統性、持續性的人才培育方案，激發同仁有效發揮潛能及提升績效。同時提供同仁多元的學習資源（包括新人訓練、管理訓練、專業訓練、通識訓練等四大類），鼓勵員工自我提升。

新人訓練：係以協助新進同仁熟悉工作環境，瞭解企業願景、組織架構、規章制度及各功能與事業單位運作狀況為目的。

管理訓練：係以強化組織管理效能，培養及提升各級主管之團隊領導與策略思考能力為目的。

專業訓練：係以提升各功能部門專業人員工作所需之專業技術能力為目的。

通識訓練：係以培養各部門同仁獨立作業、職場溝通及工作管理等相關知識技能，以配合公司未來業務發展需求，達成長期營運目標為目的。

本公司 2024 年度辦理員工各項教育訓練，包括內部自辦訓練及派外訓練共 14,132 人次，36,965 小時。

課程類型	班次數	總人次	總時數	總費用 (仟元)
專業職能	593	10,445	28,290	4,131
管理與通識	541	3,378	6,447	806
新進人員文化養成	64	308	2,192	8
在職進修	12	1	36	42

- 員工安全與健康：

本公司有責任也有義務，保護這個大家庭每一分子的健康與安全。除各廠均陸續通過 ISO45001 管理系統外，並明確揭示推動員工安全的決心與建立企業安全文化的願景。

為了落實對員工健康與安全的照顧，成立職業安全衛生中心。秉持上述安全理念，採取各項積極措施：

(1) 專責單位分層負責：第一層為職業安全衛生中心主管，由職安衛專業人員負責跨單位協調，直接監督管理各廠的安衛政策、管理辦法跟實際做法。第二層是各工廠，各工廠設置職安衛專責主管向中心主管報告，負責各廠的安衛工作守則訂定，以及安衛措施之輔導、監督、及稽核。

(2) 推動安全營運：透過安全教育與工安役制度等，強化各級主管之安全管理職能，逐步建立全員一致的安全價值觀與標準，凝聚共同推動安全營運之共識。

(3) 作業標準化：制訂各項作業之標準操作程序及工作安全分析。

(4) 員工健康管理：定期實施員工健康檢查，檢查項目優於勞工健康保護規則之規定；根據健康檢查結果規劃員工所需之健康促進方案。

(5) 人員安全訓練：員工及承攬商於新進或更換工作崗位時均必須接受安全訓練，各單位亦不定期辦理在職人員之工安訓練與宣導課程，提升全員安全意識。

(6) 事故通報調查：各廠如發生職災事故須於二十四小時內通報職安衛中心主管及各廠負責人，並展開原因調查，一周內提出改善方案；同時將個案公告員工周知，防止類似事件重複發生。

(7) 工安檢討及防災演練：除定期實施各項防災演練及每月召開職業安全衛生中心會議外，並加強設備安全檢查，積極改善工作環境與安全防護設施。
- 員工行為或倫理守則：

本公司工作規則中已明訂員工服務守則，提供明確之工作原則以俾員工遵守。2013 年因應營業秘密法修法，為加強保護公司商業機密、營業利益並維持競爭優勢，另訂定員工誠信保密暨智慧財產約定書，並列入全體新進同仁報到應備文件。

2016 年 7 月頒佈「員工行為守則」，進一步使員工於從事日常工作及業務時，對自身行為之要求有所依循：於工作時主動迴避不當利益，妥適處理公務，有效運用公務資源與公共財產。守則並訂有舉報管道及專案調查程序，並透過定期舉行之教育訓練，讓員工了解公司對員工道德之重視。
- 其他重要協議：

無。

2. 履行社會責任：

- (1) 本公司依勞動基準法，從優制定工作規則，並定期舉行勞資會議，做為勞資雙向溝通的管道。

- (2) 本公司已建置員工申訴機制及管道，並妥善處理員工申訴案件。
- (3) 本公司臺灣區各廠均已取得 ISO 45001 認證資格，並設有安全衛生專責單位，積極推動相關業務，制訂各項作業之標準操作程序及工作安全分析，將作業全面標準化及安全化，並強化各級主管之安全管理職能，逐步建立全員一致的安全價值觀與標準，凝聚共同推動安全營運之共識。人員於新進、調職時均必須接受安全訓練，各單位亦定期辦理在職人員之工安訓練與宣導課程，提升全員安全意識，定期實施各項防災演練及每季召開工安檢討會，並加強設備安全檢查，積極改善工作環境與安全防護設施。
- (4) 本公司定期辦理員工各項教育訓練，包括專業職能、管理與通識、新進人員文化養成及在職進修等，提供員工發展及培養有效之職涯能力。

3. 較前一年具體提升員工福利或權益之措施：

- (1) 定期舉辦員工聚會、鼓勵國內旅遊等，透過多元活動紓解員工工作壓力。
- (2) 提高員工旅遊補助金額，並增加公司福利品選項，以滿足同仁不同的需求。
- (3) 疫情期間免費提供防疫物資，以保障全體員工的健康與安全。
- (4) 增加員工健康檢查項目，提供優於法規規定之健康檢查。

4. 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失：

公司歷來勞資關係和諧，無重大勞資爭議事件。

5. 截止年報刊印日止，經勞動檢查結果違反勞動基準法事項：

處分日期	處分字號	違反法規條文	違反法規內容	處分內容	目前及未來可能發生之估計金額與因應措施
2024 年 8 月 7 日	府社勞字第 1130170930 號	勞動基準法第 34 條第 2 項	依前項更換班次時，至少應有連續十一小時之休息時間。	新台幣 2 萬元	針對特殊狀況將協調同仁輪流出勤，並配合調整調換班方式，避免同仁因調換班造成休息時間不足的狀況。
2024 年 10 月 4 日	府社勞字第 1130193783A 號	勞動基準法第 32 條第 3 項	僱用勞工人數在三十人以上，未依規定延長勞工工作時間。	新台幣 5 萬元	工作規則持續送至花蓮縣政府審核。
2024 年 10 月 4 日	府社勞字第 1130193783B 號	勞動基準法第 70 條	依前項更換班次時，至少應有連續十一小時之休息時間。	新台幣 2 萬元	

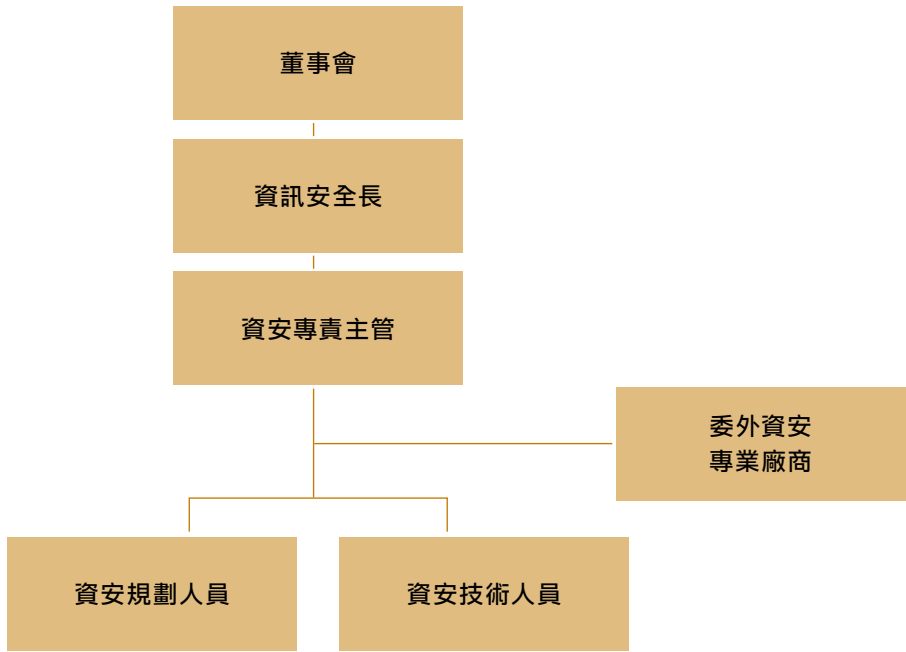
六、資通安全管理

1. 資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案：

資通安全風險管理架構：

本公司於 2022 年 11 月 11 日經董事會通過委任本公司資安長，並已成立資安專責單位（組織圖如下），以負責推動、協調監督及審查資通安全管理事項，定期檢討資安政策及目標、同時提出具體執行管理方案並定期向董事會報告相關結果，評估與篩選可能之風險，並做出相應規劃。

資訊安全專責單位組織圖



資訊安全政策揭露

本公司資安的管理透過專門的資安管理平台及專責管理單位，讓本公司及子公司能以最佳方式運用資源、適度及適性集中管理、升級及更新既有之資安網路設備與機制，使資訊安全防護與時俱進。

資訊安全政策

本公司資訊安全政策聚焦於科技運用與資安治理，透過人與機器、軟體與硬體之交互配合與制衡，建構資安管理網絡，透過這些網絡落實執行法規及政策。

具體管理方案

- 防火牆設置：
 - 1.「資料存取」:「人員」、「事件」、「時間」、「如何執行」、「來源地目的地」與「存取物件」進行有效安全管控。
 - 2.「威脅檢測」: 入侵檢測與防禦、病毒、蠕蟲等得到有效控管。
 - 3.「軌跡紀錄」: 包含誰，到哪裡，存取了資料。
 - 4.「資安防護」: 即時升級防火牆版本，避免安全性漏洞造成風險。
- 資訊機房管理：
 - 1.「一級資訊機房」: 落實執行實體及環境安全之各項標準。
 - 2.「不斷電 UPS 系統」: 避免因電源失效而導致設備毀損、資料遺失及服務中斷。
 - 3.「緊急發電機」: 市電中斷時，立即切換提供備援電力。
 - 4.「空調冷卻系統」: 滿足電腦高密度機櫃的散熱需求。
 - 5.「火災偵測及自動滅火消防系統」: 符合相關消防法規並定期維護。
 - 6.「門禁管制」: 實體硬體設施均建置，防止重要資訊硬體設備損毀與破壞。

- 7.「錄影監控」：24 小時運作，避免未經授權之出入，落實資料資產安全維護。

異地備援：機房設施及備份媒體

使用者資安管理：

1. 個人電腦權限設定。

2. 電腦系統安全性定時更新。

3. 郵件防護。

4. 企業端點防毒。

5. 端點偵防安全。

6. 外部網路存取。

7. 內部系統管控。

8. 特權帳號管理。

9.「集團電子化文件線上控管作業」政策及機制。

10.「資訊安全管理規範」。

災難演練：

資安管理單位每年不定時進行，確保復原計劃可正常運作，提升資安緊急應變功能與復原能力。

廠區資安管理：

1. 定期研討：與各廠資安管理同仁討論每年廠區資訊安全之問題、趨勢及相關強化措施。

2. 教育訓練：優化各廠同仁有關資訊安全環境維護及提升風險意識水準。

教育訓練：說明資安犯罪手法與須注意事項，主動提高員工資安知識，提升同仁資安意識。

1. 寄發資安宣導信件。

2. 實體資安課程講座。

未來重點：

強化企業網路安全防護。

提高同仁資訊安全風險意識。

遵循政府資安政策法規及公司相應之內規。

落實日常資安管理工作。

量化數據：

每月一次召開資安月會，檢討及追蹤資安相關工作。。

申請加入「台灣資安聯盟 (TWCERT)」。

每月發佈「資訊安全月報」及每半年實施一次資安社交工程演練，強化資安意識，防範資安風險。

2024 年委外資安專業廠商完成一次資安健檢及產出健檢彙總報告一份。

重大資訊系統通過弱點掃描兩次複測及完成資安弱點改善。

2024 年華紙四廠完成防火牆災害回復演練一次。

2024 年資安專責人員完成 12 小時以上資安專業課程；使用資訊系統之一般員工完成 2 小時資安通識課程。
2. 最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施：

無此情形

七、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
長期借款契約	臺灣銀行、台北富邦銀行及全國農業金庫等 3 家共同主辦及 5 家參貸銀行。	2022 年 9 月 30-2027 年 9 月 30 日	五年期綠色融資聯合授信案，最終到期日償還	無
長期借款契約	臺灣銀行、第一銀行、華南銀行共同主辦及 3 家參貸銀行。	2023 年 8 月 7 日 - 2028 年 8 月 7 日	五年期聯合授信案，最終到期日償還	無

財務狀況及財務績效分析及風險事項評估

- 一、財務狀況
- 二、財務績效
- 三、現金流量
- 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響
- 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
- 六、風險事項分析評估
- 七、其他重要事項



一、財務狀況：

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	2024 年度	2023 年度	增減金額	變動比例 (%)
流動資產		18,795,963	16,252,980	2,542,983	15.6
不動產、廠房及設備		15,982,335	15,677,388	304,947	1.9
其他資產		3,839,435	3,498,859	340,576	9.7
資產總額		38,617,733	35,429,227	3,188,506	9.0
流動負債		16,058,702	14,362,527	1,696,175	11.8
非流動負債		4,366,325	3,582,806	783,519	21.9
負債總額		20,425,027	17,945,333	2,479,694	13.8
股本		11,028,353	11,028,353	-	-
資本公積		38,480	39,116	(636)	(1.6)
保留盈餘		2,762,028	2,986,945	(224,917)	(7.5)
其他權益		2,005,942	1,247,798	758,144	60.8
庫藏股票		(136,726)	(136,726)	-	-
非控制權益		2,494,629	2,318,408	176,221	7.6
權益總額		18,192,706	17,483,894	708,812	4.1

說明：
(1) 非流動負債：主要係借入長期借款所致。
(2) 其他權益：主要係按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價利益變動影響所致。

二、財務績效：

(一) 財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	2024 年度	2023 年度	增減金額	變動比例 (%)
營業收入淨額		20,767,530	20,955,451	(187,921)	(0.9)
營業成本		19,223,409	19,864,687	(641,278)	(3.2)
生物資產公允價值減出售成本之變動損益		817	(875)	1,692	(193.4)
營業毛利		1,544,938	1,089,889	455,049	41.8
營業費用		2,095,695	1,949,087	146,608	7.5
營業淨 (損) 利		(550,757)	(859,198)	308,441	(35.9)
營業外收入及支出		244,114	159,950	84,164	52.6
稅前淨 (損) 利		(306,643)	(699,248)	392,605	(56.1)
所得稅 (利益) 費用		(84,168)	(144,751)	60,583	(41.9)
本期淨 (損) 利		(222,475)	(554,497)	332,022	(59.9)

說明：
(1) 生物資產公允價值減出售成本之變動損益：主要係生物資產公允價值變動增加所致。
(2) 營業毛利：主要係國際漿價較去年回升，營業成本下降。
(3) 營業淨 (損) 利：同說明 (2)。
(4) 營業外收入及支出：主要係認列關聯企業獲利，股利及匯兌利益增加影響所致。
(5) 稅前淨 (損) 利：同說明 (2)。
(6) 所得稅 (利益) 費用：主要係本年度公司虧損收斂，認列所得稅利益減少所致。
(7) 本期淨 (損) 利：同說明 (2)。

（二）預期 2025 年度銷售數量

受美國關稅因素及各國央行控制通膨考量下，營運展望不確定性仍高，冀望國際各漿廠歲修調節，在漿價提振持穩及紙品銷量回溫下，預期 2025 年整體營收應可略優於 2024 年。

三、現金流量：

現金流量分析			單位：新台幣仟元		
期初 現金餘額	營業活動 淨現金流量	其他活動 現金流出量	現金剩餘 (不足) 數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
871,911	(385,373)	878,984	1,365,522	-	-

1.2024 年度現金流量變動情形分析：

- (1) 營業活動：主要係存貨增加造成現金流出。
- (2) 其他活動：主要係借入長、短期借款以支應採購原料及設備款項。

2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：無

3. 未來一年現金流動性分析：

- (1) 營業活動：加強庫存管理，積極去化庫存，維持穩定的營運活動現金流。
- (2) 投資活動：依據市場環境變化，進行設備改造及升級。
- (3) 籌資活動：將視整體的營運及投資活動情形，適度安排金融機構融資或還款。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

2024 年重大資本支出，以新增生活用紙產線、震後結構補強工程，與各廠改善能源耗用及減碳為主，包括大陸鼎豐廠新設年產能 4 萬噸的生活用紙產線，花蓮廠因應震災影響，針對廠區內設備及建築結構補強，以及各廠生產相關製程設備的汰舊換新，如久堂廠汽電鍋爐增設空污防治設備以提升鍋爐熱效率，並符合環保要求、台東廠紙機蒸汽熱泵系統工程，以減少蒸汽耗用，提升能源效率為主。資本支出資金來源，包括自有資金及銀行借款，本年度利息支出較上年度增加主因為央行管控市場、緊縮資金，造成借款利率緩步上升所致，整體財務狀況並無重大影響。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

- 1. 本公司轉投資係配合公司長期發展策略，專注於植林、製漿及造紙等領域，達成林漿紙一貫化生產，2024 年受惠於國際漿價回升，轉投資事業持續維持獲利。
- 2. 隨著中國大陸地區持續端出經濟刺激方案，預期漿價回穩及市場逐漸回溫下，應有機會維持獲利水準，同時 2025 年將進行新紙機的擴建計畫。

六、風險事項分析評估（最近年度及截至年報刊印日止）

1. 利率、匯率變動，通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

利率方面：因 2024 年全球通膨壓力較 2023 年持續舒緩，歐洲央行 2024 年 6 月率先啟動降息後，英國央行於 2024 年 8 月跟進降息，而後 2024 美國聯準會於 2024 年 10 月正式啟動降息，第四季降息 4 碼，使美元市場利率溫和回落，而台灣方面由於通膨下降的幅度有限，央行於 2024 年 3 月升息半碼，且房市景氣過熱影響金融機構放款風險過度集中不動產授信，迫使央行繼續推動新的房市管控措施並調升存準率，使 2024 年新台幣市場利率仍持續走升，未跟隨海外市場利率走低。

因應措施：由於市場預期聯準會與全球主要國家央行仍將持續降息，2025 年整體市場資金有望進一步寬鬆，但台灣受限於通膨下滑幅度有限且央行持續維持房市管控政策下，短期新台幣利率走低的機率仍相對有限。本公司將定期且機動性評估各項負債部位與融資政策，以維持充足的資金流動性，並有效降低公司利息支出。

匯率方面：由於 2024 年美國總體經濟表現優於原本市場預期，使聯準會降息的時程延後，降息的幅度亦較原先預期收斂，且美國總統選舉川普再度當選下，市場擔憂川普明年上任後可能推行的關稅政策將對金融市場帶來衝擊，引導 2024 年國際美元匯率持續走升，而人民幣 2024 年延續貶值走勢，受大陸地區房地產事業景氣延續低迷，內需仍將對疲軟且產能過剩問題尚未獲得改善，影響總體經濟表現；新台幣方面雖然台灣央行未跟隨歐美國家降息，但受國際匯市連動下，亦呈現貶值走勢。本公司主要匯率風險部位為外銷的美元及人民幣應收帳款，2024 年持續採取動態調整避險比例，並控制避險成本的因應措施，以降低整體匯兌損益波動。

因應措施：展望 2025 年，美國總統川普上任後各項財政、經濟與國際貿易政策，將對全球經濟與通膨走勢帶來不確定性，影響各國央行貨幣未來的貨幣政策方向，故相關外幣匯率走勢波動仍充滿變數。公司將同步考量匯率風險及避險成本，採取適當之財務及避險策略，以降低匯率波動對公司整體營運的負面影響。

通貨膨脹方面：雖然在全球央行致力於緊縮貨幣以控制通膨下，使 2024 年全球通膨壓力較 2023 年持續舒緩，但整體下降的幅度仍有限。台灣地區於 2024 年仍持續面臨通膨壓力，惟通膨情況較 2023 年減輕，2024 年整體的 CPI 由 2023 年的 2.50% 降低至 2.18%，核心 CPI(不含能源及蔬果的 CPI)由 2023 年的 2.58% 同步降低至 1.90%。

因應措施：展望 2025 年，雖最低工資及軍公教薪資將調高，碳費亦將開徵，因全球通膨壓力可望進一步下滑，台灣央行預估 2024 年 CPI 可望進一步回落至 1.89%，雖然低於央行 2% 警戒線，但美國經貿政策變化，及全球各經濟體貨幣政策調整步調，仍將增加整體市場利率變動的不確定性走勢。截至年報刊印日，通貨膨脹對本公司應非屬重大影響因素，然全球減碳，中美競爭，地緣政治緊張等因素對全球物流與供應鏈的影響持續，原物料價格仍有大幅波動風險，後續仍需密切關注相關因素所帶來之風險。

- 2. 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：本公司未從事高風險及高槓桿之投資行為，如有短期閒置資金時，其運用均以償還週轉金借款，降低利息支出為主。本公司資金貸與他人及背書保證作業均依循資金貸與他人作業程序及背書保證作業程序辦理，所貸與的對象均為相關母子公司，並依據公司之財務及業務需求辦理。

本公司從事衍生性商品交易均依衍生性商品交易處理程序進行交易，清楚界定各項交易之目的，並以避險目的為主。2024 年衍生性商品操作主要為規避美元、日圓，及人民幣匯率風險，在同時考量衍生性商品避險成本及匯率波動風險下，調整避險比例，以降低美元、日圓，及人民幣匯率波動所造成之影響。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

- (1) 未來研發計畫：草木纖維基材產品開發，例如已開發完成之農地用紙等。
- (2) 預計投入之研發費用：2025 年預計投入之研發費用合計約新台幣 1.3 億至 1.5 億元。

4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司為管理整體的法律風險，除與永豐餘投資控股（股）公司法務部門簽訂法律服務合約外，並聘請外部法律顧問協助本公司處理法律變動風險的管理事宜。

國內外重要政策及法律如有變動而對公司財務或業務有影響之虞時，法務部門與相關權責部門共同擬定本公司的因應措施。本公司之內部規章及作業程序，如有不符政府新頒佈法令之規定者，亦由相關部門配合修改，以有效管理並降低本公司之法律風險。

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

隨著科技日新月異，技術創新已成為營運不可或缺之計劃，同時亦為企業競爭的重要利基，本公司將致力於產業的創新，並評估對公司財務、業務之影響，做好相關之因應措施，以追求企業永續經營。本公司已設置資安長，並成立資安專責單位，資通安全透過專門的資安管理平台及團隊，讓本公司及子公司能以最佳方式運用資源、適度及適性集中管理、升級及更新既有之資安網路設備與機制，並計劃透過政府認可之合規資安顧問公司，提供資安健檢與輔導服務，使資訊安全防護與時俱進。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

企業的经营存在著各個面向的風險，包括在工安、財務、產品、行銷、資安等各方面，尤其在今日的大眾傳媒、社群網路與自媒體推波助瀾下，任何事件以至於有心人刻意傳播的虛假消息，都會演變成難以收拾的重大危機。本公司認為，企業形象並非單靠著外在包裝來塑造，而要從根本上調整企業的體質，由內而外穩健的提升企業形象。

中華紙漿自 1968 年成立至今已超過 50 年，本公司始終堅持公司治理的專業理念，進行人才培訓、社會及社區公益活動參與、回饋地方鄰里。經營團隊始終堅持以永續發展為使命，並以「員工」、「社區」和「環境」為三大關注主軸。用積極扎實的作法和具體的行動，從企業體質的內在調整，達成企業形象的外在改變。

在員工的社會參與面上，提升員工對於環境保護、綠色議題的意識，共享企業的目標與願景，並鼓勵員工參與環保、文化及公益等相關活動。在供應鏈管理上，將環保、勞安等標準要求納入工作流程中應遵守的各式規範與合約中。

在勞工權益保障上，持續改善員工健康與安全的工作環境。全面提升中華紙漿安全衛生、社會責任、永續發展等各領域的門檻，透過「內部溝通」將企業理念、品牌價值及重大關注議題內化於員工心中，並將安全衛生、社會責任、永續發展等各領域的標準提升，從員工到領導階層，皆清楚了解面對相關議題的處理態度及因應，如此才能從根本上大幅降低企業經營發生工安與環保等各種危機發生的機率，同時以具體的成效來達到企業形象的提升。

對於中華紙漿而言，企業形象改變與企業危機管理，是互為表裡、具有一致目標的重要議題，也是我們從現在到未來，會不斷精益求精，來回應社會需求與世界潮流的重大經營方針。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司於 2025 年度無新增併購計劃，故無相關之風險及因應措施。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

截至出刊日止，本公司並無廠房擴充計劃，故無相關之風險及因應措施。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1) 進貨：本公司產品之主要原料採購策略，係綜合考量供應商品質、價格、交期及國際間未來原料是否短缺等因素，以選擇合適供應商及彈性化調整備品期。此外，本公司對於主要原料供應商長期往來合作關係良好，並維持兩家以上，目前並無進貨集中風險存在。

(2) 銷貨：本公司致力新客戶開發，擴大及分散業務來源，最近三年度對單一客戶之銷貨比例皆維持在 10% 以下，並未有銷售集中之風險。

10. 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：

本公司董事或持股超過百分之十之大股東歷年之組成以及持股比例皆屬穩定。截至年報刊印日，並無大量移轉之情形。股權移轉或轉換，係股東之正常理財行為，對公司不會造成重大影響。本公司與董事及主要股東一向保持開放暢通的溝通管道。

11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：本公司無經營權改變之風險。

12. 訴訟或非訴訟事件：

本公司目前並無訴訟情事。

13. 其他重要風險及因應措施：

本公司除依據法令規定訂定相關管理辦法並針對內部管理需要，訂定各項規則供相關單位遵循。營運風險由各部門依其功能分散管理，並由稽核室定期及專案稽查各部門規章、制度、辦法執行及遵循情形。

因應措施風險管理之組織架構：

單位	經營 (功能)	因應風險
纖維材料事業部	生活用紙、文化用紙、特殊用紙、紙板、紙漿及化工產品之產製與銷售	生產、工安、勞動經營、市場及法律
特殊加工事業部	非塑產品之研發及產製與銷售	生產、工安、勞動經營、市場及法律
人資行政部	人力資源管理、人力與組織發展	法令、政策及組織
財會部	各項投資標的之相關資料分析、財務管理、資金操作管理及會計事務之處理	利率、匯率、通膨、投資、併購、法令、股權及政策
稽核室	內部控制計畫與制度之勾稽與研究	法令及政策

七、其他重要事項：無。

特別記載事項

- 一、關係企業相關資料
- 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形
- 三、其他必要補充說明事項
- 四、其他事項



一、關係企業相關資料

本公司關係企業相關資料，除關係企業合併財務報告因與納入編制母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊均已於母子公司合併財務報表中而不另行編制外，關係報告書及關係企業合併營業報告書，已於公開資訊觀測站申報，請詳公開資訊觀測站 - 單一公司 - 電子文件下載 - 關係企業三書表專區查詢，網址：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：無此情形

三、其他必要補充說明事項：無。

四、其他事項：

最近年度及截至年報刊印日止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。

A green, teardrop-shaped cartoon character with a yellow lightning bolt on its forehead, rosy cheeks, and a small smile. It is holding a glowing green circle with a yellow lightning bolt inside. The character has small brown feet and is positioned in the bottom right corner of the page.

