

南寶樹脂化學工廠股份有限公司

NAN PAO RESINS CHEMICAL CO., LTD.

1 1 4 年度年報

2025 Annual Report

查詢本年報網址

- 公司網站 <https://www.nanpao.com.tw/>
- 公開資訊觀測站 <https://mops.twse.com.tw/>

民國115年4月30日 刊印

一、 發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

	發言人	代理發言人 1	代理發言人 2
姓名	孫宇平	郭森茂	黃麗蓉
職稱	財務管理總處 協理	接著劑事業總處 執行總經理	稽核室 代理副理
聯絡電話	(06)795-4766	(06)795-4766	(06)795-4766
電子信箱	IR@nanpao.com	IR@nanpao.com	IR@nanpao.com

二、 總公司、工廠之地址及電話

名稱	地址	電話
總公司	台南市西港區中山路 519 號	(06)796-5888
一廠	台南市西港區中山路 521 號	(06)795-6634
五廠	台南市西港區中山路 506 號	(06)795-2710
寶立廠	台南市西港區中山路 508、510 號	(06)795-2710

三、 股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱	中國信託商業銀行 代理部
地址	台北市中正區重慶南路一段 83 號 5 樓
網址	https://www.ctbcbank.com/
電話	(02)6636-5566

四、 最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名	楊朝欽、李季珍 會計師
事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
地址	台南市中西區永福路一段 189 號 13 樓
網址	https://www.deloitte.com.tw/
電話	(06)213-9988

五、 海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢方式：無。

六、 公司網址：<https://www.nanpao.com.tw/>

目 錄

壹、致股東報告書	1
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、總經理及副總經理之酬金	18
三、公司治理運作情形	24
四、簽證會計師公費資訊	80
五、更換會計師資訊	80
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於 簽證會計師所屬事務所或其關係企業情形	80
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	80
八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料	82
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投 資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	83
參、募資情形	84
一、資本及股份	84
二、公司債辦理情形	86
三、特別股辦理情形	86
四、海外存託憑證辦理情形	86
五、員工認股權憑證辦理情形	86
六、限制員工權利新股辦理情形	86
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	86
八、資金運用計畫執行情形	86
肆、營運概況	87
一、業務內容	87
二、市場及產銷概況	100
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料	105
四、環保支出資訊	105
五、勞資關係	106
六、資通安全管理	110
七、重要契約	113
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	115
一、財務狀況	115
二、財務績效	116
三、現金流量	117
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	117
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	117
六、風險事項分析	117
七、其他重要事項	121

陸、特別記載事項.....	122
一、關係企業相關資料.....	122
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	122
三、其他必要補充說明事項.....	122
柒、最近年度截至年報刊印日止，依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.....	122

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

2025年度，全球經濟維持溫和成長，但成長動能較前期有所放緩。在高利率環境持續、通膨壓力逐步緩解但仍具黏著性的背景下，各主要經濟體表現分歧。美國關稅政策調整、地緣政治衝突、供應鏈重組及匯率波動，為全球貿易與消費市場帶來不確定性。然而，人工智慧(AI)、高效能運算(HPC)、半導體先進製程及淨零轉型需求持續升溫，為產業升級與材料創新提供新的成長契機。面對挑戰與轉型契機並存的環境，南寶持續深化「NextGen」成長策略，以創新研發為核心，引領高附加價值產品及新興應用市場布局，打造第二成長曲線。

各事業部營運穩健，並持續提升成長型事業比重。在鞋材接著劑業務方面，南寶公司與多家國際運動品牌深化合作，從產品供應者升級為技術共創夥伴，開發高附加價值專用膠材，同時增加非台資鞋廠訂單比重，維持市場領導地位。在工業與其他接著劑業務方面，則聚焦半導體、電子、木工及紡織等高技術門檻應用。建材與塗料事業受惠於AI伺服器機櫃及半導體建廠需求，以及公共工程帶動，塗料業務顯著成長；建材業務則以澳洲市場為基礎，透過策略性佈局擴大區域版圖，提升獲利品質與現金流穩定度。

以下為南寶集團 2025 年度經營狀況及未來展望報告：

一、2025 年度營業結果

(一) 營業計劃實施成果

2025 年合併營業額為新台幣 232.00 億元，較前一年成長 0.95%；營業毛利為新台幣 79.16 億元，較前一年成長 5.23%；營業淨利為新台幣 38.16 億元，較前一年成長 6.22%；稅後淨利新台幣 26.45 億元，較前一年衰退 5.08%；稅後每股盈餘為新台幣 20.25 元。

單位：新台幣仟元(惟每股盈餘為元)

項 目	2025 年度		2024 年度		增(減)變動		
	金額	%	金額	%	金額	%	
營業收入淨額	23,200,302	100	22,982,598	100	217,704	0.95	
營業毛利	7,916,034	34	7,522,258	33	393,776	5.23	
營業利益	3,816,207	16	3,592,749	16	223,458	6.22	
稅前淨利	3,630,273	15	3,756,850	16	(126,577)	(3.37)	
稅後淨利	2,645,361	11	2,786,880	12	(141,519)	(5.08)	
淨利歸屬於	本公司業主	2,441,946	10	2,684,261	12	(242,315)	(9.03)
	非控制權益	203,415	1	102,619	-	100,796	98.22
基本每股盈餘(元)	20.25		22.26		(2.01)	(9.03)	

(二) 預算執行情形：本公司未公開財務預測，故無預算執行分析資料。

(三) 財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元；%

項目	2025 年度	2024 年度
營業活動之淨現金流入	3,365,299	2,802,120
投資活動之淨現金流(出)	(937,512)	(644,951)
籌資活動之淨現金流(出)	(1,753,857)	(34,773)
資產報酬率 (%)	9.99	11.28

項目	2025 年度	2024 年度
權益報酬率 (%)	16.87	18.28
稅前純益佔實收資本比率 (%)	301.09	311.59
純益率 (%)	11.40	12.13

(四) 研究發展狀況

南寶公司持續以「高值化、綠色化、電子材料深化」為研發核心，結合產業升級趨勢及全球淨零轉型需求，強化材料技術平台與跨應用整合能力。2025 年度研發資源聚焦於半導體與電子材料布局、低碳循環材料開發，以及高效能接著與塗布技術優化。透過技術創新與客戶協作，逐步提升產品附加價值與技術門檻，打造中長期第二成長曲線。

在電子產業領域，公司初期以電子基礎材料為核心，佈局耐高溫感壓膠及晶圓處理樹脂。2025 年起，研發重心進一步轉向高頻光電與 5G 通訊相關封裝及薄膜材料，並延伸至半導體先進封裝及高功率元件應用，支援次世代高頻高速及高整合度需求。此階段性布局明確展現公司積極切入半導體供應鏈核心、追求技術領先與產品多元化策略。2025 年度研發費用投入約占合併營業收入 2.40%。

產品研發及多元應用概況：

1、低碳循環材料開發與應用

聚焦聚酯多元醇產品專業化與永續化開發，進行低碳(Low PCF)、生物質平衡(Biomass Balance)及再生回收原料(Recycle PET)技術評估，逐步建構循環經濟研發基礎。技術已延伸至鞋材、軟性包裝及 PUR 系統，透過提升生質比例與回收產品線，實現高值化與低碳化產品組合，以符合國際供應鏈對減碳趨勢之技術規範。

2、半導體與電子高階材料布局

集團持續加大研發資源投入，並與策略夥伴合資成立新公司，跨足半導體先進封裝高階膠材領域。因應 AI、HPC 及行動通訊晶片朝向高整合、低功耗之發展趨勢，研發重心聚焦於感壓膠(PSA)、UV 解黏膠及先進封裝材料之性能優化與量產導入，並佈局高頻高速用之低介電樹脂材料，藉由強化在地供應鏈角色，確立高技術門檻與市場長期競爭地位。

3、環保水性塗布系統升級

因應運動休閒、工業設備及物流包材對低 VOC 排放及環保法規要求，紡織團隊已與數家指標性紡織應用客戶共同發展多項水性產品開發，目的在替代傳統溶劑型產品系統。透過完整實驗數據與技術轉型，提供下游客戶製程升級、導入量產，提升產品附加價值，同時又符合循環經濟、品牌要求減碳環保趨勢。

4、高性能工業接著技術優化

聚焦木工用膠高耐熱、低收縮及加工穩定度，確保產品在高效生產環境下品質一致性；同時針對鞋材高性能接著配方進行結構優化，以滿足產業對輕量化與耐久性之需求。南寶公司持續開發兼具功能性與環境友善的工業接著解決方案，並擴展至多元工業應用，以因應市場高性能膠材升級需求。

二、2026 年度營業計劃概要

(一) 經營方針

1、創新與併購雙軌成長

南寶公司積極深化產品於多元產業之應用布局，鞏固鞋材市場領先地位，並持續提升國際一線品牌滲透率。透過「補強型收購」整合環氧樹脂與硬化劑等技術，強化上下游整合優勢，加速全球市場拓展，優化集團產品組合，提升長期競爭力。

2、價值導向之研發配置

延續對研發資源的長期投入，策略由「市場延伸」升級至「深度協同開發」。南寶公司持續與策略夥伴建立共同研發機制，聚焦半導體先進封裝用膠與電子級感壓膠(PSA)等高階材料，提供快速客製化解決方案。同時，透過研發流程優化與資源配置精進，持續提升綠色與高毛利產品占比，強化技術黏著度與獲利基礎。

3、全面落實淨零轉型

因應全球 ESG 法規與淨零趨勢，南寶公司將低碳升級由「外部合規」轉化為「核心競爭力」，加速擴展低碳、生質與循環材料產品線，並與品牌客戶協同規劃減碳路徑，運用綠色技術優勢協助客戶達成減碳目標，鞏固綠色供應鏈領先地位，掌握節能減排帶動之轉型商機。

4、數位賦能與精準管理

在既有數位轉型基礎上，南寶公司持續深化 AI 於營運端的實質應用。透過全球導入產品生命週期管理(PLM)系統與製造執行(MES)系統整合，強化研發與製造數據分析，並優化採購決策與製程效率，由流程數位化邁向決策科學化，提升人力資源配置效益及營運韌性。

5、強化資本與投資效益

以維持 ROE 20%以上為核心經營目標，審慎規劃資本配置。除布局策略性產能擴充外，優先投入高報酬研發專案與具綜效之併購案，並強化現金流與資產週轉管理，確保財務結構穩健，同步落實穩定股利政策，創造長期股東價值。

(二) 預期銷售數量及其依據

本公司銷售計畫係依據合約、歷史銷售紀錄及市場變化情況預估訂定，2026 年預期營業目標將維持穩定水準。

(三) 重要之產銷策略

1、全球布局優化與區域市場深耕

為因應全球供應鏈重組及地緣政治波動，南寶公司採取「在地供應、快速響應」策略，重點加速印度與東南亞產能擴充，藉由提升在地化生產比率，降低關稅與物流成本風險。在市場開發上，除鞏固既有台資客戶外，將積極擴大非台資一線鞋廠及區域領導品牌之市佔率，並配合國際品牌客戶之供應鏈移轉需求，提供即時技術支援與供貨保障，落實品牌滲透率提升之目標。

2、半導體與電子材料之產線轉型與驗證

配合研發端高階布局，南寶公司積極推動電子材料生產線專業化升級，確保半導體先進封裝膠材及電子級感壓膠量產品質符合嚴苛產業標準。行銷策略方面，將利用合資公司通路優勢，加速與一線封測廠及精密電子客戶之驗證流程，建立透明且即時的品質追蹤體系，加速導入主流供應鏈以實現營收貢獻。

3、精準產銷鏈接與明星產品效益極大化

持續深化「Golden Sample」產銷策略，對高成長潛力的明星產品(如高效率木工膠、食品包裝膠)進行排產與資源配置優化，透過生產標準化與採購規模化，緩衝原料價格波動影響，確保獲利穩健。同時，針對併購取得的環氧樹脂及硬化劑技術，積極推動跨事業部交叉銷售，將技術轉化為具市場競爭力的複合材料解決方案，進一步拓展新能源及工業應用市場。

4、綠色供應鏈協同與永續產品落實

南寶公司將綠色產品視為業務核心，聚焦與品牌客戶合作，推動低碳、生質及循環再造材料在終端產品的應用。公司積極參與客戶早期產品開發，協助減少產品碳足跡；同時在生產端實施溶劑回收與能源管理優化，落實低碳製程。藉由永續實績提升品牌溢價，並轉化為長期穩定採購契約，打造具韌性的綠色產銷體系。

三、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

南寶公司將「綠色永續」作為企業成長核心，明確設定 2050 年淨零碳排目標，透過研發創新與策略併購深化與產業龍頭合作，建構全球技術與供應鏈平台。同時，公司積極提升國際 ESG 評等，自 2025 年起連續兩年入選標普全球永續年鑑，展現永續經營實績。

面對全球貿易不確定性及區域市場產能過剩引發之價格競爭，南寶公司將以「價值競爭」取代「價格競爭」，透過高技術門檻及高附加價值產品提升營收，並藉全球多元生產布局分散風險，吸引更多非台資品牌客戶，降低單一市場波動影響。

嚴格的環境法規雖增加合規成本，亦帶來轉型機會。南寶公司積極落實節能減排，將環保法規視為產品進入一線品牌供應鏈之標準，藉由對接碳費與減碳要求，提升市場准入門檻，協助客戶達成減碳目標，增強業務黏著度。

展望 2026 年，全球經濟仍受 AI 產業發展、大國關稅政策及地緣政治風險等因素影響，加上利率波動與通膨壓力，全球消費市場復甦動能不一。為應對多變的經營環境，南寶公司將強化財務韌性、維持穩健負債比率、提升資本配置效率，並透過供應鏈韌性與精準市場預判，確保穩健經營，持續實現營收與獲利成長。

謹祝各位股東

身體健康、萬事如意！

董事長：吳政賢



經理人：許明現



會計主管：孫宇平



貳、公司治理報告
 一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事

1、董事資料

2026年03月31日 / 單位：股；%

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	
							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
董事長	中華民國	吳政賢	男 71~80	2023.06.21	三年	2014.06.27	374,465	0.31	363,321	0.30	89,742	0.07	—	—	清華大學化學系學士 清華大學應用化學研究所碩士 南寶樹脂化學工廠(股)公司總經理兼任 接著劑事業部執行總經理	註2	—	—
	中華民國	寶建企業股份有限公司	—	2023.06.21	三年	2008.12.12	10,920,248	9.06	5,920,248	4.91	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	中華民國	施志宏(註1)	男 61~70	2025.06.20	一年	2022.05.20	—	—	—	—	—	—	—	—	中原大學會計系學士 寶成工業(股)公司發言人 裕元工業(集團)有限公司執行董事/首席財務官 精英電腦(股)公司董事 騰美(國際)控股有限公司執行董事 日勝化工(股)公司董事	註3	—	—
	中華民國	廣榮投資有限公司	—	2023.06.21	三年	2014.06.27	8,868,132	7.35	8,868,132	7.35	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	中華民國	許明現	男 61~70	2023.06.21	三年	2014.06.27	483,211	0.40	75,211	0.06	113,554	0.09	400,000	0.33	中山大學企業管理系學士 成功大學工業管理研究所碩士 南寶樹脂化學工廠(股)公司企劃室副總經理	註4	—	—
	中華民國	廣榮投資有限公司	—	2023.06.21	三年	2014.06.27	8,868,132	7.35	8,868,132	7.35	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	中華民國	黃映霖	男 31~40	2023.06.21	三年	2020.06.16	1,000,936	0.83	1,000,936	0.83	—	—	3,709,000	3.08	美國南加州大學化學系學士 日本早稻田大學應用化學所碩士 南寶樹脂化學工廠(股)公司新事業發展中心 駐日高專 南寶樹脂化學工廠(股)公司執行長室特助 南寶樹脂化學工廠(股)公司鞋材事業總處 總經理	註5	—	—

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要監事或監察人	
							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
獨立董事	中華民國	陳雲	男 71~80	2023.06.21	三年	2017.12.12	-	-	-	-	-	-	-	-	東海大學化學工程學系學士 清華大學高分子研究所碩士 日本東京大學合成化學研究所博士 成功大學化學工程系特聘教授/名譽教授	-	-	-
獨立董事	中華民國	江雍正	男 61~70	2023.06.21	三年	2017.12.12	-	-	-	-	-	-	-	-	東吳大學法律學系學士 臺灣高雄地方法院法官 臺灣高等法院高雄分院法官	註6	-	-
獨立董事	中華民國	郭錦蓉	女 61~70	2023.06.21	三年	2023.06.21	-	-	-	-	-	-	-	-	成功大學工業管理科學系學士 成功大學工業管理研究所碩士 美國南伊利諾大學會計研究所碩士 奧柏資訊(股)公司監察人 淡江大學會計系兼任助理教授 中華民國會計師公會全國聯合會理事/監事 台北市會計師公會會計審計委員會副主任委員 社團法人臺灣省會計師公會會計審計委員會主任委員 台北市稅務代理人協會理事會理事長	註7	-	-

註1：法人董事寶建企業(股)公司於2025年06月20日改派施志宏先生為代表人，原任者林王鈺先生同日卸任。

註2：Nan Pao Overseas Holdings Ltd.、Nan Pao Group Holdings Ltd.、Treasure Wealth (HK) Ltd.、Greatwill Materials (HK) Ltd.、Nan Pao Resins Chemical Philippines, Inc.、Goldford Investments Ltd.、Nan Pao Resins (Holdings) Ltd.、Eastlion Enterprises Ltd.、南寶樹脂(東莞)有限公司、南寶(昆山)電子商務有限公司、南寶(東莞)電子商務有限公司、NP Australia Pty. Ltd.、RLA Polymers Pty. Ltd.、RLA Polymers (M) SDN BHD、南寶高新材料有限公司、南寶(佛山)有限公司、Fuqing Nan Pao Investment Ltd.、福清南寶樹脂有限公司、ITLS Indonesia 董事長暨監察人、Holding Pte. Ltd.、Nan Pao Advanced Materials Vietnam Co., Ltd.董事；PT. ITLS Indonesia 董事長暨監察人。

註3：寶成工業(股)公司全球供應鏈管理總部副總經理；Prosperous Industrial (Holdings) Limited 非執行董事；三芳化學工業(股)公司法人董事代表人；元盛材料科技(股)公司法人董事代表人暨董事長；裕元工業(集團)有限公司之子公司、Prime Asia Holdings Corporation、Jumbo Power Enterprises Ltd.、Venture Well Holdings Limited、Hua Jian Industrial Holding Co., Limited、Ka Yuen Rubber Factory Limited、Cruiser Ventures Ltd.、Explorer Enterprises Ltd.、Rise Bloom International Limited、Prodigy Management Ltd.、Bestamp Investments Limited、Keen Vision Holdings Limited、Pou Ming Paper Products Manufacturing Company Limited、Top Units Developments Limited 董事。

註 4：南寶樹脂化學工廠(股)公司執行長；Greatwill Materials (HK) Ltd.、Ongoing Profits Ltd.、Rising Sun Associates Ltd.、Nan Pao Resins (Vietnam) Enterprise Ltd.、Nan Pao Resins Chemical Philippines, Inc.、Goldford Investments Ltd.、Nan Pao Resins (Holdings) Ltd.、Eastlion Enterprises Ltd.、南寶樹脂(東莞)有限公司、Nan Pao Resins Development Ltd.、Nan Pao Materials Vietnam Co., Ltd.、Nan Pao Resins International Ltd.、南寶高新投資有限公司、南寶(昆山)電子商務有限公司、Nan Pao Resins (HK) Ltd.、Giant Profit Development Ltd.、All Saints Enterprises Ltd.、南寶樹脂(中國)有限公司、Fuqing Nan Pao Investment Ltd.、Wealth Castle Development Ltd.、福清南寶樹脂有限公司、Thai Nan Pao Investment Ltd.、Thai Nanpao Resins Chemical Co., Ltd.、Nan Pao Advanced Materials Vietnam Co., Ltd.、南寶複合材料科技(淮安)有限公司、Earnest Wealth Co., Ltd. 董事；萊德光電(股)公司獨立董事暨薪資報酬委員會委員；民盛應用企業(股)公司獨立董事暨審計委員會及薪資報酬委員會委員；東莞佳動電子有限公司、南寶樹脂(佛山)有限公司、慶霖國際發展(股)公司、裕榮投資(股)公司監察人。

註 5：南寶樹脂化學工廠(股)公司鞋材事業總處執行總經理；勝霖投資有限公司、台灣艾富克(股)公司、南寶精細材料科技(股)公司法人代表人暨董事長；勝寶投資(股)公司、廣霖投資有限公司、慶霖國際發展(股)公司董事長；Greatwill Materials (HK) Ltd.、Ongoing Profits Ltd.、Rising Sun Associates Ltd.、Nan Pao Resins (Vietnam) Enterprise Ltd.、Goldford Investments Ltd.、Nan Pao Resins (Holdings) Ltd.、Eastlion Enterprises Ltd.、Nan Pao Resins Development Ltd.、Nan Pao Materials Vietnam Co., Ltd.、Nan Pao Resins International Ltd.、常熟裕博高分子材料有限公司、Profit Land Ltd.、Giant Profit Development Ltd.、Great Mount Enterprises Ltd.、Fuqing Nan Pao Investment Ltd.、Wealth Castle Development Ltd.、Thai Nan Pao Investments Ltd.、ITLS Holding Pte. Ltd.、Nan Pao Materials Resins India Pvt. Ltd.、Contact BioSolutions Australia Pty. Ltd.、欣盛光電(股)公司、南寶鄉村實業(股)公司、南寶鄉村開發(股)公司、析數智匯(股)公司董事；統新光訊(股)公司、福富祿(股)公司、源富生物科技(股)公司、南寶實業(股)公司、允德實業(股)公司、Spark Foamtech Enterprise Co., Ltd. 法人代表人；王子製藥(股)公司法人代表人董事；PT. Indo Nan Pao Resins Chemical Co., Ltd. 董事長暨監察人；新寶敏科技(股)公司監察人。

註 6：正邦/正陽聯合律師事務所律師；隆大營建事業(股)公司、中興保全科技(股)公司、太普高精密影像(股)公司獨立董事。

註 7：廣開(股)公司、廣益開發企業(股)公司董事；全宇昕科技(股)公司、Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd. 獨立董事；大葉國際開發(股)公司、廣信投資(股)公司監察人；廣信益群聯合會計師事務所所長；中華稅務代理人協會常務監事。

表一：法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東	2026 年 03 月 31 日 持股比例
寶建企業股份有限公司	英屬維京群島商寶建化工控股份有限公司	100%
廣榮投資有限公司	薩摩亞商廣榮投資發展有限公司	100%

表二：表一主要股東為法人者其其主要股東

法人名稱	法人之主要股東	2026 年 03 月 31 日 持股比例
英屬維京群島商寶建化工控股份有限公司	Key International Co., Ltd.	100%
薩摩亞商廣榮投資發展有限公司	Worthy Virtue Electronic Industrial Co., Ltd.	100%

2、董事專業資格及獨立董事獨立性資訊

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
<p>吳政賢 永委員 (註1)</p>	<p>吳政賢畢業於清華大學化學系，爾後取得清華大學應用化學研究所碩士。 ● 具有產業經驗：於1977年加入南寶樹脂研究部門，歷任寶立廠廠長、研發部總經理、接著劑事業部執行總經理、總經理等職務。自2013年起接任董事長。 ● 具有風險管理經歷：擔任本公司永續發展委員會委員，該委員會負責審查「永續風險」、「法遵風險」及「資訊安全風險」等風險管理執行運作。 吳政賢專長於化工樹脂產業之經營管理逾20年，具備經營管理、領導決策、ESG等專業。</p>	<p>1.兼任本公司關係企業(子公司)之董事或監察人。 2.為本公司前十大自然人股東。 3.其餘符合金融監督管理委員會頒訂之「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第3條第1項所列之獨立性情形。</p>	0家
<p>寶建企業股份有限公司 代表人：施志宏</p>	<p>施志宏畢業於中原大學會計系，目前擔任寶成工業(股)公司全球供應鏈管理總部副總經理及三芳化工(股)公司之董事，曾擔任寶成工業(股)公司發言人(2021-2022年)、裕元工業(集團)有限公司之董事執行董事及首席財務官(2020-2025年)；精英電腦(股)公司之董事(2021-2023年)；鷹美(國際)控股有限公司之執行董事(2020-2025年)，及日勝化工(股)公司之董事(2022-2024年)。 ● 具有產業經驗：2020年起於寶成集團擔任管理職位，並於2025年6月接任寶成全球供應鏈管理總部副總經理。 施志宏具備會計、經營管理等專業。</p>	<p>1.為持有本公司已發行股份5%以上之法人股東-寶建企業(股)公司指派代表人擔任董事。 2.其餘符合金融監督管理委員會頒訂之「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第3條第1項所列之獨立性情形。</p>	0家

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 董董事數
廣榮投資有限公司 代表人：許明現 委 員 (註 1)	許董事畢業於中山大學企業管理系，爾後取得成功大學工業管理學士，目前擔任本公司執行長、萊德光電(股)公司獨立董事暨薪酬委員會委員及民盛應用企業(股)公司獨立董事暨審計委員會/薪資報酬委員會委員。 <ul style="list-style-type: none"> 具有產業經驗：於1986年加入南寶樹脂企管室，歷任總經理處經理、企劃室副總經理等職務。 具有風險管理經歷：擔任本公司永續發展委員會委員，該委員會負責審查「永續風險」、「法遵風險」及「資訊安全風險」等風險管理執行運作。 具有資訊安全經歷：擔任本公司資訊安全委員會召集人，管理集團數位轉型及資訊安全相關策略，本公司於2022.07.22取得ISO27001 資訊安全管理系統 (ISMS) 驗證，並已加入TWCERT/CC。 自2017年起接任執行長以來，帶領公司朝向永續創新、低碳製造、數位轉型之路穩健邁進，以實現「以創新和環保產品成為各產業不可或缺的策略夥伴」的願景。 許董事專注於化工樹脂產業之經營管理逾20年，具備經營管理、領導決策、ESG等專業。	1. 為本公司執行長，屬經理人。 2. 兼任本公司關係企業(子公司)之董事或監察人。 3. 為本公司持股前五名之法人股東-廣榮投資有限公司指定代表人當選董事。 4. 其餘符合金融監督管理委員會頒訂之「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第3條第1項所列之獨立性情形。	2 家	
廣榮投資有限公司 代表人：黃映霖	黃董事畢業於南加州大學化學系，爾後取得日本早稻田大學應用化學(股)公司鞋材事業總處執行總經理、統新光訊(股)公司及王子製藥(股)公司董事。 <ul style="list-style-type: none"> 具有產業經驗：於2023年加入南寶新事業發展中心，歷任執行長室特助、鞋材事業總處執行總經理等職務。 黃董事具備經營管理、領導決策等專業。	1. 為本公司鞋材事業總處執行總經理，屬經理人。 2. 兼任本公司關係企業(子公司)之董事或監察人。 3. 本人或以他人名義持有本公司已發行股份1%以上。 4. 為本公司前十大自然人股東。 5. 為本公司持股前五名之法人股東-廣榮投資有限公司指定代表人當選董事。 6. 其餘符合金融監督管理委員會頒訂之「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第3條第1項所列之獨立性情形。	0 家	

姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公司獨立 董事家數
陳雲 僱召集人 薪召集人 永召集人 (註1)	陳雲畢業於東海大學化學工程系，陸續取得清華大學高分子研究所碩士及日本東京大學合成化學研究所博士，目前擔任成功大學化學工程系名譽教授。 • 具有產業經驗：曾任職信中纖維工業(股)公司聚合課工程師(1975-1977年)及建新及光男企業(股)公司聯合研究開發部副理(1977-1984年)。 • 具有風險管理經歷：擔任本公司審計委員會及永續發展委員會召集人，該委員會負責審查「財務風險」、「內控風險」、「永續風險」、「法遵風險」及「資訊安全風險」之風險管理執行運作。 陳雲獨立董事專注於高分子化學、光電高分子材料及螢光感測材料等專業領域之教育逾30年，具備ESG專業。	左列三位獨立董事於選任前二年及任職期間，皆符合金融監督管理委員會頒訂之「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」及證券交易法第14-2條所訂資格要件，且獨立董事皆已依證券交易法第14-3條賦予充分參與決策及表示意見之權力，據以獨立執行相關職權。	0 家
江雍正 審委 薪委 永委 (註1)	江雍正畢業於東吳大學法律學系，目前擔任隆大營建事業(股)公司、中興保全科技(股)公司、太普高精密影像(股)公司獨立董事及正邦/正陽聯合律師事務所律師，曾擔任臺灣高雄地方法院法官(1986-1997年)及臺灣高等法院高雄分院法官(1997-1999年)、南和興產業(股)公司董事等職務。 • 具有風險管理經歷：擔任本公司審計委員會及永續發展委員會委員，該委員會負責審查「財務風險」、「內控風險」、「永續風險」、「法遵風險」及「資訊安全風險」之風險管理執行運作。 江雍正獨立董事專注於律師業務逾25年，具備法律、ESG等專業。		3 家

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公司獨立 董事家數
郭錦蓉 監委委員 薪委委員 永	(註1)	<p>畢業於成功大學工業管理科學系，爾後取得成功大學工業管理研究所及美國南伊利諾大學會計研究所碩士，目前擔任全宇昕科技(股)公司及 Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd. 獨立董事、廣信益群聯合會計師事務所所長、中華稅務代理人協會常務監事，曾擔任淡江大學會計系助理教授(2010-2024年)、台北市會計師公會審計委員會副主任委員(2014-2017年)、中華民國會計師全國聯合會監事(2015-2021年)、奧柏資訊(股)公司監察人(2017-2023年)、臺灣省會計師公會審計委員會主任委員(2019-2025年)、台北市稅務代理人協會理事長(2023-2026年)等職務。</p> <ul style="list-style-type: none"> 具有風險管理經歷：擔任本公司審計委員會及永續發展委員會委員，該委員會負責審查「財務風險」、「內控風險」、「永續風險」、「法遵風險」及「資訊安全風險」之風險管理執行運作。 <p>郭獨立董事擁有臺灣、美國和大陸的註冊會計師資格並專注於會計師業務、稅務及顧問諮詢等逾25年，具備會計、經營管理、領導決策、ESG及稅務等專業。</p>	獨立性情形	2家

註1：功能性委員會：審計委員會、薪報酬委員會、永績發展委員會

註2：本公司全體董事經查目前皆未有公司法第30條各款情事。

3、董事會多元化及獨立性

(1) 董事會多元化

本公司落實董事會成員多元化政策，於「公司治理實務守則」規範董事會成員多元化方針，包括但不限於以下二大面向之標準：

A、基本條件與價值：性別、年齡、年籍、國籍、種族及文化等；

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

本公司於2023年度股東常會(2023.6.21)選任董事共7名(含獨立董事3名)，董事會成員具備多元互補之產業經驗及財務、會計、法律等專業能力，符合董事會成員多元化政策管理目標。

本公司多元化政策之具體管理目標與達成情形如下：
管理目標

- A、董事會成員至少包含 1 名女性董事；
 B、獨立董事席次超過董事席次三分之一；
 C、兼任公司經理人之董事不逾董事席次三分之一；
 D、董事間不超過 2 人具有配偶或二親等以內之親屬關係；
 E、女性董事成員達董事席次三分之一。

目標達成情形

A、董事會成員包含 1 名女性董事，女性董事占比 14.29%；	達成
B、獨立董事占比 42.86%；	達成
C、兼任公司經理人之董事占比 28.57%；	達成
D、董事間沒有具有配偶或二親等以內之親屬關係；	達成
E、女性董事占比 14.29%，未達三分之一。	未達成

若公司董事會任一性別董事席未達三分之一者，敘明原因及規劃提升董事性別多元化採行之措施：

本公司以往董事會成員之遴選主要考量候選人的專業背景、產業與管理經驗，及對公司未來發展之參與度與貢獻度等，並未特別設限制性別比例。惟為進一步推動董事會成員之性別平等，於 2024 年新加入”女性董事成員達董事席次三分之一”之管理目標，並擬於 2026 年董事會改選時新增兩席女性董事。

董事會成員多元化政策落實情形如下：

多元化項目 姓名	基本條件			初次選任日期	獨董任期年資	兼任員工	兼任經理人	專業知識與技能						產業經歷					
	性別	年齡	國籍					經營管理	領導決策	會計	稅務	法律	ESG	化學工業	塑膠工業	運動休閒	紡織纖維	網路通信	食品工業
吳政賢	男	71-80	中華民國	20140627				✓	✓										
許明現	男	61-70	中華民國	20140627		✓	✓	✓	✓						✓				
黃映霖	男	31-40	中華民國	20200616		✓	✓	✓	✓										✓
施志宏	男	61-70	中華民國	20220520				✓	✓							✓			
陳雲 (獨董)	男	71-80	中華民國	20171212	7-9 年				✓						✓				
江雍正 (獨董)	男	61-70	中華民國	20171212	7-9 年				✓				✓						✓
郭錦蓉 (獨董)	女	61-70	中華民國	20230621	1-3 年			✓	✓										✓

(2)董事會獨立性

- A、董事共 7 名，其中獨立董事占 3 名(占比為 42.86%)，3 名獨立董事皆符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」獨立性情形條件。
- B、獨立董事連續任期不逾三屆，兼任其他公開發行公司獨立董事家數不超過三家。有 2 名獨立董事任期年資在 7~9 年，1 名獨立董事任期年資在 1~3 年。
- C、董事間無具有配偶及二等以內親屬關係之情形(無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事)。
- D、董事均秉持高度之自律，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係者，於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權(請參閱第 24 頁：董事對利害關係議案迴避之執行情形)。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

2026年03月31日 / 單位：股；%

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	
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
執行長 (永續長)	中華民國	許明現	男	2016.12.15	75,211	0.06	113,554	0.09	400,000	0.33	中山大學企業管理系學士 成功大學工業管理研究所碩士 南寶樹脂化學工廠(股)公司企劃室副總經理	註 1	—	—
鞋材事業總處 執行總經理	中華民國	黃映霖	男	2023.05.10	1,000,936	0.83	—	—	3,709,000	3.08	美國南加州大學化學系學士 日本早稻田大學應用化學所碩士 南寶樹脂化學工廠(股)公司新事業發展中心 駐日高專 南寶樹脂化學工廠(股)公司執行長室特助 南寶樹脂化學工廠(股)公司鞋材事業總處 總經理	註 2	—	—
塗料事業總處 執行總經理	中華民國	吳順興	男	2022.08.10	—	—	—	—	—	—	台北科技大學商管所學士 台北科技大學商管所碩士 台灣艾富克(股)公司業務協理 台灣塗料公會理事 台灣水利促進進會理事 台灣生質能源協會理事 台北市建材公會榮譽理事	註 3	—	—
接著劑事業總處 執行總經理 (代理發言人)	中華民國	郭森茂	男	2017.01.01	79,616	0.07	—	—	—	—	台灣科技大學化工系學士 成功大學化工所碩士 中山大學EMBA 南寶樹脂化學工廠(股)公司接著劑事業部 協理 南寶樹脂化學工廠(股)公司接著劑事業總處 副總經理	註 4	—	—

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	
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
營運管理總處 總經理	中華民國	方怡仁	男	2016.04.01	11,809	0.01	—	—	—	—	南台專化工科學士 中山大學EMBA 南寶樹脂化學工廠(股)公司鞋材事業部 技服部經理 南寶樹脂化學工廠(股)公司鞋材事業總處 鞋材技服部協理 南寶樹脂化學工廠(股)公司鞋材事業總處 第一事業部總經理	無	—	—
接著劑事業總處 接著劑執總室 副總經理	中華民國	劉國欽	男	2024.08.08	—	—	—	—	—	—	逢甲大學交通工程與管理學系學士 南寶樹脂(中國)有限公司接著劑業務部協理 南寶樹脂越南有限公司接著劑業務部 副總經理	無	—	—
研發創新總處 創新發展部副總經理 (研發長)	中華民國	沈永清	男	2016.04.01	16,500	0.01	—	—	—	—	中興大學化學系學士 清華大學化學系碩士 交通大學應用化學博士 工業技術研究院副研究員/正研究員/主任/ 副組長 英國 Sheffield 大學訪問學者	註5	—	—
鞋材事業總處 鞋材研發部副總經理	中華民國	洪森培	男	2010.10.01	20,564	0.02	—	—	—	—	中原大學化學工程學系學士 中原大學化學研究所碩士 南寶樹脂化學工廠(股)公司鞋材事業部 研發經理 南寶樹脂化學工廠(股)公司研發創新總處 鞋材研發部協理	無	—	—
營運管理總處 鞋材生產部副總經理	中華民國	蔡明丁	男	2019.11.11	9,500	0.01	—	—	—	—	成功大學化學工程學系學士 南寶樹脂化學工廠(股)公司營運管理總處 鞋材生產部協理	無	—	—

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	
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
國外業務處協理	中華民國	許晉福	男	2019.11.11	244,666	0.20	9,000	0.01	—	—	中山大學EMBA 南寶樹脂化學工廠(股)公司鞋材事業總處經理	註6	—	—
鞋材事業總處 鞋材第二事業部 協理	中華民國	郭丞豪	男	2023.08.09	—	—	—	—	—	—	University of California, Irvine 經濟系學士 岱宇國際全球行銷經理 南寶樹脂化學工廠公司鞋材事業總處 鞋材行銷部協理	無	—	—
研發創新總處 聚酯多元醇 研發技術部協理	中華民國	陳彥誠	男	2018.11.08	5,000	0.00	—	—	—	—	中原大學化學系學士 中原大學化學研究所碩士 長興材料工業(股)公司研發經理	無	—	—
財務管理總處協理 (發言人/財會主管/ 公司治理主管)	中華民國	孫宇平	男	2026.12.18	—	—	—	—	—	—	成功大學會計系學士 安永聯合會計師事務所主任 提維西交通工業(股)公司高專 鎧勝集團日冠金屬(股)公司專員 統新光訊(股)公司財務長	註7	—	—
策略管理總處 資訊部協理 (資安長)	中華民國	郭沛益	男	2021.03.25	3,460	0.00	—	—	—	—	交通大學控制工程系學士 臺灣科技大學自動化及控制研究所碩士 南寶樹脂化學工廠(股)公司資訊部經理	註8	—	—
稽核室代理副理 (稽核主管/代理發言人)	中華民國	黃麗蓉	女	2022.02.11	1,000	0.00	—	—	—	—	國立彰化師範大學會計系學士 安永聯合會計師事務所主任 尹德麗聲國際發展(股)公司高專 南寶樹脂化學工廠(股)公司財務管理總處 專案管理部課長 王子製藥(股)公司監察人	無	—	—

註1：Greatwill Materials (HK) Ltd.、Ongoing Profits Ltd.、Rising Sun Associates Ltd.、Nan Pao Resins (Vietnam) Enterprise Ltd.、Nan Pao Resins Chemical Philippines, Inc.、Goldford Investments Ltd.、Nan Pao Resins (Holdings) Ltd.、Eastlion Enterprises Ltd.、南寶樹脂(東莞)有限公司、南寶樹脂發展有限公司、Nan Pao Resins Development Ltd.、Nan Pao Materials Vietnam Co., Ltd.、Nan Pao Resins International Ltd.、南寶高新投資有限公司、南寶(昆山)電子商務有限公司、Nan Pao Resins (HK) Ltd.、Giant Profit Development Ltd.、All Saints Enterprises Ltd.、南寶樹脂(中國)有限公司、Fuqing Nan Pao Investment Ltd.、Wealth Castle Development Ltd.、福清南寶樹脂有限公司、Thai Nan Pao Investment Ltd.、Thai Nanpao Resins Chemical Co., Ltd.、Nan Pao Advanced Materials Vietnam Co., Ltd.、南寶複合材料科技(淮安)有限公司、Earnest Wealth Co., Ltd.董事；萊德光電(股)公司獨立董事暨薪資報酬委員會委員；民盛應用企業(股)公司獨立董事暨審計委員會及薪資報酬委員會委員；東莞佳勤電子有限公司、南寶樹脂(佛山)有限公司、慶霖國際發展(股)公司、裕榮投資(股)公司監察人。

- 註 2：勝霖投資有限公司、台灣艾富克(股)公司、南寶精細材料科技(股)公司法人董事代表人暨董事長；勝寶投資(股)公司、廣霖投資有限公司、慶霖國際發展(股)公司董事長；Greatwill Materials (HK) Ltd.、Ongoing Profits Ltd.、Rising Sun Associates Ltd.、Nan Pao Resins (Vietnam) Enterprise Ltd.、Goldford Investments Ltd.、Nan Pao Resins (Holdings) Ltd.、Eastlion Enterprises Ltd.、Nan Pao Resins Development Ltd.、Nan Pao Materials Vietnam Co., Ltd.、Nan Pao Resins International Ltd.、常熟裕博高分子材料有限公司、Profit Land Ltd.、Giant Profit Development Ltd.、Great Mount Enterprises Ltd.、Fuqing Nan Pao Investment Ltd.、Wealth Castle Development Ltd.、Thai Nan Pao Investments Ltd.、ITLS Holding Pte. Ltd.、Nan Pao Materials Resins India Pvt. Ltd.、Contact BioSolutions Australia Pty. Ltd.、欣盛光電(股)公司、南寶鄉村實業(股)公司、南寶鄉村開發(股)公司、析數智匯(股)公司董事；統新光訊(股)公司、福富祿(股)公司、源富生物科技(股)公司、南寶實業(股)公司、允德實業(股)公司、Spark Foamtech Enterprise Co., Ltd.法人董事代表人；王子製藥(股)公司法人代表人董事；PT. Indo Nan Pao Resins Chemical Co., Ltd.董事長暨監察人；新寶絃科技(股)公司監察人。
- 註 3：Noroo-NanPao Paints & Coatings (Vietnam) Co., Ltd.、東莞佳勤電子有限公司、Nan Pao Philippines Export Inc.董事；台灣艾富克(股)公司、允德實業(股)公司法人董事代表人；南寶應用材料(股)公司、源富生物科技(股)公司法人董事代表人暨董事長；南寶高新投資有限公司、南寶(昆山)電子商務有限公司、南寶樹脂(中國)有限公司、福清南寶樹脂有限公司監察人。
- 註 4：南寶先進材料(股)公司法人董事代表人暨董事長；Nan Pao Philippines Export Inc.董事長；佛山南寶高盛大新材料(股)公司、Nan Pao Resins Chemical Philippines, Inc.、NP Australia Pty. Ltd.、RLA Polymers Pty. Ltd.、RLA Polymers (M) SDN BHD、Thai Nan Pao Investment Ltd.、Nan Pao Resins India Pvt. Ltd.、Apex Polytech Co., Ltd.董事；新寶絃科技(股)公司法人董事代表人。
- 註 5：明寶生物科技(股)公司、宇威材料科技(股)公司、南寶化學(股)公司、裕博化學(股)公司法人董事代表人暨董事長；南寶先進材料(股)公司法人董事代表人；欣盛光電(股)公司、Profit Land Ltd.董事。
- 註 6：Nan Pao Resins India Pvt. Ltd.董事；Nan Pao Resins Chemical (Bangladesh) Co., Ltd.董事長。
- 註 7：南寶精細材料科技(股)公司、Nan Pao Resins Chemical (Bangladesh) Co. Ltd.法人董事代表人；Nan Pao Materials Resins India Pvt. Ltd.董事；佛山南寶高盛大新材料(股)公司、南寶複合材料科技(淮安)有限公司、南寶精細化工材料(安徽)有限公司、允德實業(股)公司監察人；裕博化學(股)公司、福富祿(股)公司法人監察人代表人。
- 註 8：南寶應用材料(股)公司、明寶生物科技(股)公司法人董事代表人。

註一：南寶公司一般董事及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：

1. 本公司董事之報酬，由董事會依公司章程之授權，依董事對公司營運參與程度及貢獻價值並參酌國內外同業水準議定之，並得依董事會績效評估結果進行調整。

2. 公司章程中亦明訂不高於年度獲利之3%作為董事酬勞。

3. 董事酬勞之給付依本公司「董事、各功能性委員會及經理人酬金給付辦法」辦理，原則如下：

(1) 董事兼任經理人者，不參與董事酬勞之分配；

(2) 獨立董事另擔任功能性委員會之委員，需承擔參與委員會之討論及決議之職責，故本公司另支給報酬；

(3) 如酬金所屬年度之稅後淨利較前一年度衰退達20%以上，董事酬金之成長比率不高於前一年度；

(4) 董事於發生道德風險事件或其他造成公司形象、商譽有負面影響時，其董事酬勞得經董事會決議予以調降。

註二：此為依法提繳之退休金。

註三：本公司及財務報告內所有公司2025年董事酬金(含兼任員工之相關酬金)支付數佔2025年度稅後淨利之比例皆為2.26%。

註四：法人董事寶建企業(股)公司於2025年06月20日改派施志宏先生為代表人，原任者林王鈞先生同日卸任。

(二) 2025 年度給付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)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				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	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	
執行長	許明現	17,236	17,236	2,695	2,695	16,084	16,084	7,599	7,599	-	-	43,614	43,614	-
鞋材事業總處 執行總經理	黃映霖													
塗料事業總處 執行總經理	吳順興													
接著劑事業總處 執行總經理	郭森茂													
營運管理總處 總經理	方怡仁													
接著劑事業總處 接著劑執行室副總經理	劉國欽													
研發創新總處 創新發展部副總經理	沈永清													
鞋材事業總處 鞋材研發部副總經理	洪森培													
策略管理總處 企劃部副總經理	賴炳達(註)													
策略管理總處 企劃部副總經理	郭榮文													
營運管理總處 鞋材生產部副總經理	蔡明丁													

註：賴炳達於 2025 年 02 月 28 日卸任。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	-	-
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	劉國欽、郭榮文	劉國欽、郭榮文
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	方怡仁、沈永清、洪森培、賴炳逢	方怡仁、沈永清、洪森培、賴炳逢
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	黃映霖、吳順興、郭森茂、蔡明丁	黃映霖、吳順興、郭森茂、蔡明丁
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	許明現	許明現
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	11 人	11 人

(三) 2025 年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

2025 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	執行長	許明現	-	12,343	12,343	0.51%
	鞋材事業總處 執行總經理	黃映霖				
	塗料事業總處 執行總經理	吳順興				
	接著劑事業總處 執行總經理	郭森茂				
	營運管理總處 總經理	方怡仁				
	接著劑事業總處 接著劑執總室副總經理	劉國欽				
	研發創新總處 創新發展部副總經理	沈永清				
	鞋材事業總處 鞋材研發部副總經理	洪森培				
	營運管理總處 鞋材生產部副總經理	蔡明丁				
	國外業務處協理	許晉福				
	鞋材事業總處 鞋材第二事業部協理	郭丞豪				
	研發創新總處 聚酯多元醇研發技術部協理	陳彥誠				
	財務管理總處 協理	孫宇平				
	策略管理總處 資訊部協理	郭沛益				

註：截至年報刊印日止，尚未分派 2025 年度員工酬勞，暫依去年度實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。

(四)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、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：

1、支付酬金總額占稅後純益比例之分析：

單位：新台幣仟元；%

職稱	本公司				合併報表內所有公司			
	2024 年度		2025 年度		2024 年度		2025 年度	
	總額	占稅後純益比例	總額	占稅後純益比例	總額	占稅後純益比例	總額	占稅後純益比例
董事	54,578	2.03	55,418	2.26	54,578	2.03	55,418	2.26
總經理/ 副總經理	47,616	1.77	43,614	1.79	47,616	1.77	43,614	1.79

註：董事酬金總額包括兼任員工領取相關酬金部分，故與總經理/副總經理酬金總額之計算有重複之處。

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)給付酬金之政策與程序

依本公司章程第25條規定，本公司於當年度獲利並彌補累積虧損後，如尚有盈餘，應提撥2%至6%作為員工酬勞，並提撥不高於3%作為董事酬勞。本公司酬金給付政策係綜合考量同業市場薪資水準、職位於公司內之權責範圍，以及對公司營運目標之具體貢獻，作為核定酬金之主要依據。另依「董事、各功能性委員會及經理人酬金給付辦法」及相關獎金制度，董事及高階經理人之酬金係按公司整體營運績效、未來經營風險、個人績效評估及對公司整體績效之貢獻程度，核給合理報酬。

董事酬金部分，依公司章程第18條規定，授權薪資報酬委員會依董事對公司營運之參與程度及貢獻價值，並參酌國內外業界水準審議後，提報董事會決議。此外，本公司依「董事會績效評估辦法」於每年度終了後辦理董事會績效評估。董事自評項目涵蓋六大面向，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，以及內部控制等。各年度績效評估結果，將提供薪資報酬委員會作為個別董事酬金核定之重要參考依據。

(2)獎酬制度與永續發展績效的連結

為強化公司長期經營績效並落實永續發展理念，本公司針對總經理、各事業總處執行總經理、各功能單位最高主管、主要關係企業總經理，以及中高階主管與專業人才，建立與永續發展(ESG)策略連結之績效與獎酬制度。本公司依據永續發展策略與目標，訂定相關永續績效指標，並納入高階經理人關鍵績效指標(KPI)體系中，作為績效評核之重要組成項目。KPI評核結果將直接影響績效獎金及短期激勵獎酬之發放金額，以確保獎酬制度與公司永續發展目標緊密結合，進而推動策略落實。

各高階經理人之永續績效指標及其權重概述如下：

職位別	永續績效占比	永續績效指標內容
事業總處執行總經理、副總經理及協理	15%	<ul style="list-style-type: none"> 產品碳排放密集度達成率(15%)
營運管理總處總經理、副總經理	20%	<ul style="list-style-type: none"> ISO持續認證及零災害/罰款/工安事件(10%) 環境管理指標密集度(10%)

職位別	永續績效占比	永續績效指標內容
主要關係企業總經理	20%	<ul style="list-style-type: none"> • ISO 持續認證及零災害/罰款/工安事件(5%) • 環境管理指標密集度(10%) • 人才多元化目標(5%)
研發創新總處副總經理及協理	15%	<ul style="list-style-type: none"> • 低碳產品與研發相關指標(含碳排放密集度、綠色產品銷售、再生原料使用等)(15%)
財務管理總處協理	15%	<ul style="list-style-type: none"> • 公司治理評鑑達成率(10%) • 風險管理訓練及資訊揭露(5%)
策略採購部經理	15%	<ul style="list-style-type: none"> • 供應商ESG風險機制(10%) • 低碳原料採購(5%)
中高階主管及專業人才	連動機制	與所屬事業群總經理KPI連動

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

2025 年度董事會共開會 8 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
董事長	吳政賢	8	0	100	應出席 8 次
董事	寶建企業股份有限公司 代表人：林王鈺	8	0	100	應出席 8 次
	代表人：施志宏(註 1)				
董事	廣榮投資有限公司 代表人：許明現	8	0	100	應出席 8 次
董事	廣榮投資有限公司 代表人：黃映霖	8	0	100	應出席 8 次
獨立董事	陳雲	7	1	87.5	應出席 8 次
獨立董事	江雍正	8	0	100	應出席 8 次
獨立董事	郭錦蓉	8	0	100	應出席 8 次

註1：寶建企業於2025年6月20日改派施志宏為法人董事代表人。

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第14條之3所列事項：請參閱第26頁「審計委員會運作情形資訊」。各項議案所有獨立董事全數同意通過。

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

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

日期	議案內容	董事姓名	利益迴避原因	決議
2025.01.14	本公司 2024 年度經理人經營績效獎金案。	吳政賢、許明現、黃映霖	前列董事兼任經理人，因利益迴避暫時離席，不參與本案之討論及表決。	本案除吳政賢董事長、許明現董事、黃映霖董事因利益關係迴避外，經代理主席陳雲獨立董事徵詢其餘出席董事後，無異議照案通過。

三、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	2025.01.01~2025.12.31	整體董事會	董事會內部自評「董事會績效評估自評問卷」	對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制等五大面向，共計 50 項評估指標。
每年執行一次	2025.01.01~2025.12.31	個別董事成員	董事成員自評「董事成員績效評估自評問卷」	對公司目標與任務之掌握與職責認知、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、內部控制等五大面向，共計 28 項評估指標。
每年執行一次	2025.01.01~2025.12.31	功能性委員會 • 審計委員會 • 薪資報酬委員會 • 永續發展委員會	各功能性委員會內部自評「功能性委員會績效評估自評問卷」	對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。
每三年由外部專業獨立機構執行評估一次	2024.08.01~2025.07.31	董事會及其下之功能性委員會運作情形	委請外部專業機構「中華公司治理協會」進行績效評估	1.董事會之組成與分工 2.董事會之指導與監督 3.董事會之授權與風管 4.董事會之溝通與協作 5.董事會之自律與精進

2025年董事會及功能性委員會績效自評，經評量均屬良好，整體狀況尚屬有效運作，評估結果已提送2026.03.12董事會報告；委由外部專業獨立機構中華公司治理協會執行之績效評估總評及建議已提送2025.11.10董事會報告，作為檢討及改進之依據。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

(一)強化董事會職能

- 1.為充分發揮功能性委員會之綜效，本公司依據營運發展需求及獨立董事之分工，研議下屆獨立董事多元專業與經驗組成，並擬於改選後推派各功能性委員會職能所需專業之召集人來領導。
- 2.為積極發揮董事會之多元督導職能，本公司擬自 2026 年起將現行之高階經理人發展政策、制度及接班人才培育情形定期呈報董事會，以強化董事會督導高階經理人發展與接班計劃執行成果。
- 3.本公司已明確設定董事會及各功能性委員會之屆次目標，將高階經理人接班規劃、人工智慧企業資源規劃(AI ERP)及人工智慧稽核(AI Audit)及 IFRS S1/S2 永續揭露準則導入列為董事會於 2026 年之指導方向或目標項目，並由各功能性委員會依其職能範疇，規劃相關執行與監督事項。

(二)為推動董事會成員之性別平等，提高女性決策參與並健全董事會結構，已於 2026.03.12 董事會改選時新增兩席女性董事。

(三)為提升資訊透明度，本公司自 2024 年起自願於股東會年報揭露董事之個別酬金資訊，並於股東常會報告酬金政策、個別酬金內容、數額及與績效評估結果之關聯性。

(二)審計委員會運作情形

本公司審計委員會於2017.12.12設立，取代原先監察人之制度，委員會成員由董事會獨立董事(三席)擔任之，並由全體成員推舉一獨立董事擔任召集人及會議主席。其專業資格與經驗請參閱第8頁董事專業資格及獨立性資訊揭露相關內容。

審計委員會運作方式依本公司「審計委員會組織規程」辦理，其審議事項涵蓋：公司財務報表、公司稽核及會計政策與程序、公司內部控制制度、重大之資產或衍生性商品交易、募集或發行有價證券、簽證會計師之委任、解任或報酬、財務、會計或內部稽核主管之任免，以及相關風險管理運作機制之監督等。

2025年度工作重點：

1. 審閱財務報告

本公司董事會造送2024年度財務報表(含合併財務報表)，業經委請勤業眾信聯合會計師事務所楊朝欽會計師及李季珍會計師查核簽證，併同營業報告書及盈餘分配議案，業經第3屆第10次審計委員會(2025.03.14)審議通過，呈送2025.03.14董事會決議通過，已提請2025年度股東常會(2025.06.17)承認通過。

2. 考核內部控制制度之有效性

本公司依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷2024年度內部控制制度之設計及執行是否有效。

本公司內部自評單位暨子公司內控自評作業已覆核完成，其內部控制制度的設計及執行並未發現重大缺失，經第3屆第10次審計委員會(2025.03.14)審議通過，呈送2025.03.14董事會決議通過後出具2024年度「內部控制制度聲明書」。

3. 審閱稽核計畫

本公司稽核小組依風險評估結果擬具「2025年度稽核計畫」包含：例行稽核計畫、專案查核計畫及國內外子公司查核計畫。業經第3屆第9次審計委員會(2024.12.18)審議通過，呈送2024.12.18董事會決議通過。

2025年度審計委員會共開會7次，委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數	委託出席 次數	實際出席率 (%)	備註
召集人暨主席	陳雲	6	1	85.71	應出席7次
委員	江雍正	7	0	100	應出席7次
委員	郭錦蓉	7	0	100	應出席7次

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第14條之5所列事項：詳如下表。

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

審計 委員會	議案內容	證交法 14-5 所列 事項	未經審計委員會通 過，而經全體董事 2/3 以上同意之議 決事項
第3-10次 (2025.03.14)	本公司2024年度營業報告書及財務報表案。	V	
	本公司2024年度盈餘分配案。	V	
	本公司2024年度「內部控制制度聲明書」案。	V	
	本公司擬增加對「Nan Pao Materials Resins India Pvt. Ltd.」投資案。	V	

審計委員會	議案內容	證交法 14-5 所列 事項	未經審計委員會通過，而經全體董事 2/3 以上同意之議 決事項
第 3-10 次 (2025.03.14)	修訂本公司「公司章程」部分條文內容案並訂定基層員工之範圍。	V	
	本公司擬為子公司提供支持函案。	V	
	審計委員會決議結果(2025.03.14)：經審計委員會全體出席委員同意通過。		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。		
第 3-11 次 (2025.05.06)	本公司之子公司申請在海外證券市場掛牌所出具之承諾事項審議案。	V	
	審計委員會決議結果(2025.05.06)：經審計委員會全體出席委員同意通過。		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。		
第 3-12 次 (2025.05.09)	本公司 2025 年第一季財務報表案。	V	
	本公司 2025 年第一季盈餘分配案。	V	
	本公司擬為子公司提供支持函案。	V	
	審計委員會決議結果(2025.05.09)：經審計委員會全體出席委員同意通過。		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。		
第 3-13 次 (2025.08.08)	本公司 2025 年第二季財務報表案。	V	
	本公司 2025 年第二季盈餘分配案。	V	
	本公司擬為子公司提供背書保證案。	V	
	本公司擬為子公司提供支持函案。	V	
	審計委員會決議結果(2025.08.08)：經審計委員會全體出席委員同意通過。		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。		
第 3-14 次 (2025.08.28)	本公司擬與新應材股份有限公司及信紘科技股份有限公司合資案。	V	
	審計委員會決議結果(2025.08.28)：經審計委員會全體出席委員同意通過。		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。		
第 3-15 次 (2025.11.10)	本公司 2025 年第三季財務報表案。	V	
	本公司 2025 年第三季盈餘分配案。	V	
	本公司擬對大陸子公司「南寶複合材料科技(淮安)有限公司」新增投資案。	V	
	修訂本公司「永續發展實務守則」之內控制度案。	V	
	修訂本公司「薪工循環」之內控制度案。	V	
	本公司擬為子公司提供支持函案。	V	
	審計委員會決議結果(2025.11.10)：經審計委員會全體出席委員同意通過。		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。		
第 3-16 次 (2025.12.18)	本公司 2026 年度營運計畫案。	V	
	本公司 2026 年度內部稽核計畫案。	V	
	本公司會計、財務、公司治理主管及發言人異動案。	V	
	本公司非確信服務項目清單及獨立性評估。	V	
	修訂本公司「誠信經營作業程序及行為指南」並增訂「誠信經營守則」之內控制度案。	V	
	修訂本公司「風險管理政策與程序」之內控制度案。	V	
	修訂本公司「銷售循環」之內控制度案。	V	
	修訂本公司「永續發展委員會組織規程」之內控制度案。	V	
	增訂本公司「重大主題調查與管理程序」之內控制度案。	V	

審計委員會	議案內容	證交法14-5所列事項	未經審計委員會通過，而經全體董事2/3以上同意之議決事項
第3-16次 (2025.12.18)	本公司擬為子公司提供支持函案。 審計委員會決議結果(2025.12.18)：經審計委員會全體出席委員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。	V	

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

(一)獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通方式：本公司獨立董事與內部稽核主管及簽證會計師有直接聯繫之管道；依主管機關之規定，對公司財務、業務狀況定期進行查核，並直接與管理單位及治理單位溝通。

1. 本公司內部稽核主管定期於每季審計委員會議中進行內部稽核報告，對於稽核業務執行情形、查核缺失改善追蹤情形及其成效皆已充分溝通；內部稽核主管除每月提供獨立董事書面或郵寄稽核報告外，另至少每年一次透過單獨會議向獨立董事進行專案業務報告。
2. 公司簽證會計師於季度核閱及年度財務報表查核工作完成後，於審計委員會議中報告本公司及海內外子公司財務報表查核或核閱結果，另至少每年兩次透過單獨會議向獨立董事進行年度查核規劃及查核彙總報告，以及其他相關法令要求之溝通事項。

(二)獨立董事與內部稽核主管溝通情形良好，2025年度主要溝通事項摘要如下：

日期及溝通方式	溝通事項	溝通結果
2025.03.14 審計委員會	2024年第四季內部稽核業務執行情形報告 2024年度「內部控制制度聲明書」案	獨立董事無其他建議。 本案經主席徵詢全體出席委員無異議通過，續呈報董事會決議通過。
2025.05.09 審計委員會	2025年第一季內部稽核業務執行情形報告	獨立董事無其他建議。
2025.08.08 審計委員會	2025年第二季內部稽核業務執行情形報告	獨立董事無其他建議。
2025.11.10 審計委員會	2025年第三季內部稽核業務執行情形報告	獨立董事無其他建議。
2025.12.18 審計委員會	2026年度內部稽核計畫案	本案經主席徵詢全體出席委員無異議通過，續呈報董事會決議通過。
2025.12.18 稽核事項 溝通會議	獨立董事與內部稽核主管單獨溝通 (未有一般董事及經理人在場) 溝通事項： 1、2025年度稽核計畫執行概況 2、2026年度風險評估及稽核規劃 3、風險管理與內部稽核框架	郭錦蓉獨立董事建議： (1)宜關注長期未受查核之實質營運單位。 (2)查核選案除高風險及重大金額項目外，亦可納入低異常或長期穩定項目，避免管理盲點。 江雍正獨立董事建議： 查核項目可依實際風險變化彈性調整，以提升預警及管理成效。

日期及 溝通方式	溝通事項	溝通結果
2025.12.18 稽核事項 溝通會議		董事會稽核小組： 已規劃於 2026 年進行完整檢視，並額外排定專案進行查核。

(三)獨立董事與簽證會計師溝通情形良好，獨立董事無其他建議。2025年度主要溝通事項摘要如下：

日期及 溝通方式	溝通事項	溝通結果
2025.03.14 查核彙總階段 溝通會議	獨立董事與會計師單獨溝通 (未有一般董事及經理人在場) 溝通事項： 1、2024 年度查核彙總事項(查核範圍與重大性、查核報告及關鍵查核事項及其他 溝通事項) 2、審計品質指標(AQI)說明	獨立董事針對本次溝通事項 無其他建議。
2025.03.14 審計委員會	2024 年度財務報表及合併財務報表報告	本案經主席徵詢全體出席委員 無異議通過，續呈報董事會 決議通過。
2025.05.09 審計委員會	2025 年第一季合併財務報表	本案經主席徵詢全體出席委員 無異議通過，續呈報董事會 決議通過。
2025.08.08 審計委員會	2025 年第二季合併財務報表	本案經主席徵詢全體出席委員 無異議通過，續呈報董事會 決議通過。
2025.11.10 審計委員會	2025 年第三季合併財務報表	本案經主席徵詢全體出席委員 無異議通過，續呈報董事會 決議通過。
2025.12.18 查核規劃階段 溝通會議	獨立董事與會計師單獨溝通 (未有一般董事及經理人在場) 溝通事項： 1、2025 年度查核規劃事項(查核範圍與重大性、查核報告及關鍵查核事項及其他 溝通事項) 2、會計師公費與公開揭露公費資訊	獨立董事針對本次溝通事項 無其他建議。

(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	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」於2018.04.12董事會討論通過並訂定本公司「公司治理實務守則」。為符合國際公司治理發展趨勢，及因應社會及國際關注議題之發展，於2019年至2025年共五次經董事會修訂守則相關內容，並於本公司網站揭露之。
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？	V		(一)本公司設有發言人及代理發言人，負責處理股東建議及疑義；由法務單位處理股東糾紛及訴訟事宜。相關事宜均依照內部作業程序辦理。
(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？	V		(二)本公司定期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？	V		(三)本公司訂有「子公司監理作業辦法」及「關係人相互間財務業務相關作業規範」，與關係企業間之人員、資產及財務管理權責明確，並定期查核關係企業之帳務及內部控制制度，建立適當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		(四)本公司訂有「防範內線交易之管理暨內部重大資訊處理作業程序」及「道德行為準則」，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。
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		(一)1.本公司落實董事會成員多元化政策，於「公司治理實務守則」中規範董事會成員之多元化方針，包括但不限於以下二大面向之標準： (1)基本條件與價值：性別、年齡、國籍、種族及文化等； (2)專業知識與技能：專業背景(如法律、會計、產業、財務、行銷或科技)、專業技能及產業經歷等。 2.管理目標： (1)董事會成員至少包含1名女性董事； (2)獨立董事席次超過董事席次三分之一； (3)兼任公司經理人之董事不逾董事席次三分之一； (4)董事間不超過二人具有配偶或二親等以內之親屬關係； (5)女性董事成員達董事席次三分之一。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>3.落實執行： 本公司於2023年度股東常會(2023.6.21)選任董事共7名，具備多元互補之產業經驗及財務、會計、法務等專業能力。董事會成員包含1名女性董事，女性董事占比為14.29%；有3名獨立董事，占比為42.86%；有2名董事兼任公司經理人，占比為28.57%；董事會成員中並無具有配偶或二親等以內之親屬關係，除女性董事占比外其餘符合董事會成員多元化政策管理目標。有2名獨立董事任期年資在7~9年，1名獨立董事任期年資在1~3年。董事會成員積極出席董事會議，2025年實際出席率為98.21%，切實監督並瞭解營運計畫之執行。</p>	
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V	(二)為建立本公司良好之治理制度、健全及強化管理機能並致力於推動企業永續發展，於2020.03.26董事會決議通過設置「企業社會責任管理委員會」，並於2024.12.18改名為「永續發展委員會」(請參閱註1：永續發展委員會運作情形)。	無
(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	<p>(三)1.本公司為落實公司治理，明確定義績效目標，以提升董事會功能與運作效率，爰依上市上櫃公司治理實務守則第37條規定，於2017.04.05董事會議決議通過訂定本公司「董事會績效評估辦法」案。自2017年度起，每年年度結束時，由股務單位分發填寫相關自評問卷，並將記錄評估結果報告，送交董事會報告檢討、改進；另每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次，評估公司董事會績效執行情況，並撰寫外部評估分析報告。</p> <p>2.於2026.02.06董事會議決議通過修訂本公司「董事會績效評估辦法」案，主要修改重點為：依據「董事會績效評估辦法」參考例訂定各功能性委員會之規程應列入至少每年執行一次內部委員會績效評估之規範。</p> <p>3.(1)2024年度「董事會績效評估」委請中華公司治理協會之「董事會績效評估小組」執行董事會績效評估，該協會設置公司治理委員會專門推動及執行董事會績效評估服務，由長期關注公司治理領域的學者專家實際執行評估程序，具國際水準的專業評估作業。</p>	無

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>執行委員：召集人蒲樹盛執行委員，成員羅名威執行委員、宋宜靜評量專員及蔣嘉蓉評量專員。</p> <p>評估期間：2024.08.01~2025.07.31。</p> <p>評估範圍：董事會及其下之審計委員會、薪資報酬委員會、永續發展委員會等功能性委員會運作情形。</p> <p>評估方式：2025.08以書面審查內部相關規範、董事會及功能性委員會會議事紀錄及公司自評回覆問卷。2025.09.09董事視訊訪談。</p> <p>評估結果及建議：</p> <p>A、目前三個功能性委員會之召集人均由同一位獨立董事擔任，且其連續任期已達第三屆，建議依據營運發展需求及獨立董事之分工與傳承，研議下屆獨立董事多元專業與經驗組成，並推派各功能性委員會職能所需專業之召集人來領導，以充分發揮功能性委員會之綜效。</p> <p>B、人資部門負責高階經理人的培訓與發展之規劃與執行，惟尚未將高階經理人接班計劃提報董事會與薪資報酬委員會審議。建議將現行之高階經理人發展政策、制度及接班人才培育情形定期呈報董事會，強化董事會督導高階經理人發展與接班計劃執行成果，積極發揮董事會之多元督導職能，強化企業永續基石。</p> <p>C、為進一步提升董事會當責及治理功能，建議於明年換屆改選時，明確設定董事會及各功能性委員會之屆次目標，以及檢視各功能性委員會之權責，並將相關目標落實於「董事會及功能性委員會績效評估指標」，以有效評估董事會效能，確保董事會及功能性委員會目標合理達成。</p> <p>改善計畫：</p> <p>A、已確認下屆董事候選人名單，後續並依據董事會成員之經驗及專長討論各功能性委員會召集人之建議人選。</p> <p>B、規劃高階經理人接班規劃及獎勵計畫(含執行情形)將於2026年提報董事會及薪資報酬委員會審議。</p>	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>C、將高階經理人接班規劃、人工智慧企業資源規劃(AIERP)及人工智慧稽核(AI Audit)及IFRS S1/S2永續揭露準則導入列為董事會於2026年之指導方向或目標項目，並由各功能性委員會依其職能範疇，規劃相關執行與監督事項。</p> <p>(2)以上2024年度董事會績效外部評估報告已呈報2025.11.10董事會。</p> <p>4.2025年度「董事會績效評估」及「功能性委員會績效評估」由股務單位收集董事會活動相關資訊，並分發填寫董事會、董事成員及功能性委員會「績效評估自評問卷」之方式執行，評估內容依照不同評估範圍設計相對應之評估指標，最後由股務單位將資料統一回收。經綜合評價分析後，2025年度董事會運作效率良好，各功能性委員會職能能有效發揮，以上績效評估報告已呈報2026.03.12董事會。</p> <p>5.各年度「董事會績效評估結果」將提供予「薪資報酬委員會」，作為個別董事薪資報酬及提名續任之參考。</p>	
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V	<p>(四)1.本公司每年進行簽證會計師之獨立性與適任性之評估，由本公司股務單位先進行初評，並送審計委員會審查通過後，提報董事會核定。</p> <p>2.本公司要求勤業眾信聯合會計師事務所出具簽證會計師「獨立性聲明書」，並依據金管會發布「審計品質指標(AQI)揭露架構及範本」提供「事務所層級審計品質指標」及「個案層級審計品質指標」之評估報告。該事務所及會計師在流動率、會計師負荷、案件品質管制複雜情形及品管支援能力等指標均優於同業平均水平；並規劃在審計流程中導入雲端審計平台與數位科技應用，並強化與審計支援中心之溝通合作，以提升審計品質與效率。</p> <p>3.本公司參考上述審計品質指標(AQI)評估報告，並依據「會計師獨立性及適任性評估表」審查獨立性要件、獨立性運作及適任性等項目(請參閱註2)。評核結果：楊朝欽會計師與李季珍會計師未有影響獨立性及適任性之情事，足堪擔任本公司簽證會計師。已於2026.03.12審計委員會及董事會討論通過評核簽證會計師之獨立性與適任性。</p>	無

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	
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會議事錄等)?	V	<p>1.本公司依據「公司治理實務守則」第4條規定，於2025.12.18董事會決議通過委任財務管理處處長孫宇平協理擔任公司治理主管，並配置2名專責人員處理公司治理相關事務。孫宇平協理已具備公開發行公司從事相關管理工作經驗達三年以上，主要職責包括：</p> <p>(1)依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜。 (2)製作董事會及股東會會議事錄。 (3)協助董事就任及持續進修。 (4)提供董事執行業務所需之資料。 (5)協助董事遵循法令。 (6)向董事會報告其就獨立董事於提名、選任時及任職期間內資格是否符合相關法令規章之檢視結果。 (7)辦理董事異動相關事宜。 (8)其他依公司章程或契約所訂定之事項等。</p> <p>2.依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」第36-3條規定，孫宇平協理2025年度已完成12小時之進修時數，相關進修課程如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 2025/10/03財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會/2025年度防範內線交易宣導會(3小時) • 2025/11/06財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會/IFRS 18傳統財務報表認知之大翻轉(3小時) • 2025/11/13社團法人中華公司治理協會/ESG風險與機會對財務衝擊之影響(3小時) • 2025/12/23社團法人中華公司治理協會/永續資訊之揭露趨勢-IFRS S1及S2永續揭露準則之影響及因應(3小時) 	無
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	<p>1.本公司重視利害關係人關注議題與溝通管道，與員工、客戶、供應商/承攬商、股東/投資人、社會及政府等各領域之利害關係人皆有暢通之溝通管道，定期/不定期進行訊息公布或直接與利害關係人溝通，尊重並維護其應有之合法權益，落實公司治理誠信與透明。2025年度與利害關係人溝通情形(請參閱註3：利害關係人關注議題與溝通管道)預計將於2026.05.13董事會報告。</p>	無

評估項目	運作情形		與上市櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V	2.本公司另於公司網站設置企業永續利害關係人溝通專區，並由專人回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。 本公司委任專業股務代辦機構辦理股東會事務。股務代理商：中國信託商業銀行股務代理部(電話：02-6636-5566，地址：台北市中山區重慶南路一段83號5樓)。	無
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？	V	(一)本公司架設網站(https://www.nanpao.com.tw)，揭露財務業務及公司治理資訊之情形。	無
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	V	(二)本公司架設英文網站(https://www.nanpao.com)，指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露；另建置發言人制度，明確定義發言人權責分工，以公開方式於同一時間公平揭露資訊於所有投資人及媒體，落實發言人制度；法人說明會之有關資訊亦放置於公司網站。	無
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V	(三)本公司依照證券交易法第36條及其他相關規定之期限公告並申報年度財務報告(75天內)，第一、二、三季財務報告(45天內)與各月份營運情形(每月10日前)。因集團合併個體數繁多，暫無法於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告。2025年度財務報表已於2026.03.12公告並申報。	無
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.本公司為保障員工權益，成立工會組織，定期召開勞資會議，積極建立與員工之間的溝通橋樑。 2.本公司自1975年成立職工福利委員會，推動各項福利措施，並規劃一系列的員工家庭關懷與照顧政策，以幫助員工改善家庭關係、提升個人健康與能力，進而提升工作績效。 3.本公司成立專責單位，除定期揭露公司重要營運資訊，持續提升公司資訊透明外，並建立意見回饋機制，供投資人表達對公司發展相關建議，同時積極參加投資人說明會，以利投資人掌握公司經營動態及發展規劃。 4.本公司為達成供應鏈永續發展的目標，要求集團合作供應商簽署「南實樹脂供應商行為準則」，截至2025年為止集團原物料供應商完成聲明書簽署	無

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>之比率為94.5%；另制定「供應商ESG風險評估準則」，來進行關鍵供應商之ESG風險管理與評鑑，根據《供應商ESG風險自評表》，評估關鍵供應商之環境、社會、人權與公司治理之永續風險，並透過持續的溝通與改進，達成永續供應鏈之目標。</p> <p>5.本公司為維護利害關係人之權利，由專人/專區回應股東及利害關係人，可透過電話、傳真或電子郵件直接聯繫溝通。公司並設置稽核檢舉信箱，鼓勵員工舉報違法違規情事。</p> <p>6.本公司為持續提升董事專業知識與法律素養，以協助董事會有效運作，由股務單位協助安排董事進修課程，2025年全體董事均依「上市上櫃公司董事進修推行要點」規範之時數完成進修，請參閱註4：2025年度董事進修情形。</p> <p>7.本公司致力建立完善之風險管理制度，依循既有的管理組織體系及內部控制循環，積極面對與管運過程所應考量之風險，並確保公司相關法令規章之遵循。同時，透過稽核制度，合理確保內控制度持續有效。2025年度稽核小組已完成各項稽核業務，查核結果內控設計及執行有效，各項環境指標均控制為低風險。</p> <p>8.為提供顧客及客戶全方位之服務及保障，本公司技術服務部門集結了具豐富技術經驗的專業人員，長時間累積解決技術問題的方案，並建立完整的大數據資料庫，派至各營業處就近為客戶提供專業技術服務；在客戶隱私保護方面，對於其所提供的商業資訊、交易資料、或任何涉及客戶隱私的資料，皆由專人整理歸檔，落實個資管理以符合個人資料保護法之相關規定。2025年未收到任何客戶投訴侵犯資訊安全或隱私之紀錄。</p> <p>9.本公司自2017年起於董事任期內就其執行業務範圍依法應負之賠償責任為其購買責任保險，以降低並分散董事因錯誤或疏失行為而造成公司及股東重大損害之風險。本公司已於2025.11.10董事會報告董事責任保險之投保金額(US\$800萬)、承保範圍(全體董事、經理人、功能性委員會成員等)、保險費率及投保期間(2025年全年度)等重要內容。</p>	

評估項目	運作情形		與上市櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>10.(1)本公司為強化產業領導地位並維護得之不易的先進技術成果，擬定結合公司營運目標與研發資源的智慧財產策略如下：</p> <p>①專利--依相關辦法建立專利管理機制，定期檢視並申請專利，透過制度落實保護研發成果，並進行海內外專利佈局及年費管理，同時由法務與研發單位持續監控與防範侵權。</p> <p>②商標--定期檢視已註冊商標之使用情形並評估維護必要性，依需求辦理延展以確保有效性，並由法務單位每年盤點及造冊管理，同時透過檢視機制避免商標使用侵害他人權利。</p> <p>③營業秘密--訂有《營業秘密管理辦法》並定期盤點與分級控管，對高风险資料設置權限並要求相關人員簽署保密協定，同時透過門禁管理、資訊安全、部門專屬空間及教育宣導等措施，全面強化營業秘密之保護與管理。</p> <p>(2)本公司定期於每年第四季將智慧財產相關事項提報至董事會報告，最近一次提報日期為2025.12.18。</p> <p>(3)本公司截至2025年已取得之智慧財產成果如下：</p> <p>①專利--已通過之「發明」專利79件、「新型」專利54件，共計79件；2025年無發生專利侵權案件。</p> <p>②商標--於全球商標申請並獲准通過總數為420件；2025年未發生本公司相關商標使用有侵害他人商標案件。</p> <p>③營業秘密--2025年未發生營業秘密外洩或侵害事件，也無相關訴訟案件。</p> <p>(4)為強化公司同仁營業秘密與智財管理意識與能力，2025年完成營業秘密線上教育訓練課程；受訓總人次共708人，受訓總人時共72.3小時，測驗合格率为100%。</p>	
			<p>九、請就臺灣證券交易所2026.04.30公布2025年度(第12屆)公司治理評鑑結果，本公司總分為107.29分，於上市公司排名級距前5%。</p> <p>措施：</p> <p>1、臺灣證券交易所2026.04.30公布2025年度(第12屆)公司治理評鑑結果，本公司總分為107.29分，於上市公司排名級距前5%。</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>2、已改善情形：</p> <p>(1)制定2025年提升企業價值具體措施，且提報董事會，並將相關資訊揭露於公開資訊觀測站「提升企業價值計畫專區」。</p> <p>(2)2025年制定能源管理計畫，並於公司網站、年報或永續報告書揭露執行情形。</p> <p>(3)2025年進行員工滿意度調查，並於公司網站揭露實施情形及改善計畫。</p> <p>3、優先加強事項與措施：</p> <p>(1)2026年將於五月底前召開股東常會。</p> <p>(2)2026年將投入資源支持國內文化發展，並將支持方式與成果揭露於公司網站、年報或永續報告書。</p> <p>(3)2026年預計於公司網站揭露與投資人議合之情形，及投資人提問與公司回覆之重要內容。</p> <p>(4)2026年預計於永續報告書依性別及年齡揭露過去兩年員工離職率，並說明其變化趨勢與原因。</p>			

註1：永續發展委員會運作情形

為建立本公司良好之治理制度、健全及強化管理機能並致力於企業社會責任及永續經營之落實，本公司於2020.03.26董事會決議通過設置「企業社會責任管理委員會」，並於2024.12.18改名為「永續發展委員會」。委員會成員經董事會決議由三名以上委員組成之，其中應有至少一名董事參與督導，並由全體委員互選一名擔任召集人及會議主席。

永續發展委員會運作方式依本公司「永續發展委員會組織規程」辦理，職司審議本公司永續發展政策之擬定、永續發展目標之規劃與執行及永續經營事項之落實。永續發展委員會每年至少召開兩次會議，會議召開情形與委員出席率如下：

2025年度永續發展委員會共開會4次，委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	專業資格與經驗(註1)
召集人暨主席	陳雲	4	0	100	產業知識專業
委員	許明現	4	0	100	產業知識及經營管理專業
委員	吳政賢	4	0	100	產業知識及經營管理專業
委員	江雍正	4	0	100	法律專業
委員	郭錦蓉	4	0	100	財會及經營管理專業

註1：詳請參閱第8~11頁董事專業資格與經驗。

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正永續發展委員會之建議，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永續發展委員會意見之處理：無。
- 二、永續發展委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明永續發展委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。
- 三、主要審議事項摘要如下：

永續發展委員會	事項	結果
第3-5次 (2025.03.14)	1、國際永續評鑑得分結果與分析報告 1、2024年永續報告書重大議題選定流程與結果	洽悉。無其他建議。 左列議案經主席徵詢全體出席委員無異議通過，續呈報董事會決議通過。
第3-6次 (2025.08.08)	1、2024年永續發展成果報告 1、2024年永續報告書審議案 2、修訂本公司稅務政策及利害關係人議合政策案 3、2025年環境績效目標訂定	洽悉。無其他建議。 左列議案經主席徵詢全體出席委員無異議通過，續呈報董事會決議通過。
第3-7次 (2025.11.10)	1、2025年Sustainalytics永續風險評分結果報告 1、修訂本公司環境責任政策、生物多樣性政策、利害關係人議合政策及人權政策案 2、修訂本公司「永續發展實務守則」之內控制度案	洽悉。無其他建議。 左列議案經主席徵詢全體出席委員無異議通過，續呈報董事會決議通過。
第3-8次 (2025.12.18)	1、2025年S&P CSA永續績效評分結果報告 1、2025年永續發展執行情形暨2026年永續發展推動計畫案 2、修訂本公司「永續發展委員會組織規程」之內控制度案 3、訂定本公司「重大主題調查與管理程序」之內控制度案	洽悉。無其他建議。 左列議案經主席徵詢全體出席委員無異議通過，續呈報董事會決議通過。

註 2：會計師獨立性及適任性評估

評估項目		評估結果	是否符合獨立性
1.財務利益			
i	會計師事務所之審計服務小組成員及其家屬，與本公司間是否未有直接財務利益或重大間接財務利益？	是	V
ii	會計師事務所其他共同執業會計師及其家屬，與本公司間是否未有直接財務利益或重大間接財務利益？	是	V
iii	會計師事務所及事務所關係企業與本公司間是否未有直接財務利益或重大間接財務利益？	是	V
2.融資及保證			
i	本公司與事務所、事務所關係企業及審計服務小組成員間，是否未有相互融資或保證行為？	是	V
3.商業關係			
i	事務所、事務所關係企業及審計服務小組成員與本公司或本公司之董監事、經理人間，是否未有密切之商業關係？ 此類關係例如： ■ 與本公司或其具控制力之股東、董監事或經理人間有重大利益之策略聯盟。 ■ 事務所或事務所關係企業將其服務項目或產品，與本公司所提供之服務項目及產品結盟，並同時對外行銷者。 ■ 事務所或事務所關係企業與本公司間，相互為其產品或服務，擔任推廣或行銷之工作，而取得利益者。	是	V
ii	本公司是否係基於正常商業行為下，出售商品或提供勞務予事務所、事務所關係企業或審計服務小組成員？	是	V
4.家庭與個人關係			
i	審計服務小組成員之家屬是否無擔任本公司之董監事、經理人或對審計工作有直接且重大影響之職務，或於審計期間曾任前述職務者？	是	V
ii	審計服務小組成員之近親是否無擔任本公司之董監事、經理人或對審計工作有直接且重大影響之職務，或於審計期間曾任前述職務者？	是	V
5.聘僱關係			
i	事務所或審計服務小組成員是否無擔任本公司之董監事、經理人或對審計工作有直接且重大影響之職務？	是	V
ii	如有審計服務小組成員、會計師或事務所卸任會計師，受聘於本公司，請考量以下情況以判斷影響會計師獨立性之程度： ■ 於本公司所擔任之職務。 ■ 自事務所離職後至受聘於本公司之期間長短。 ■ 過去於事務所中所擔任職務之重要性。	無此情事	V
iii	是否無已知審計服務小組成員將於未來期間受聘於本公司之情事？	是	V
iv	會計師事務所、事務所關係企業之會計師或員工，是否無提供本公司董監事、經理人或相當職務之服務？	是	V

評估項目		評估結果	是否符合獨立性
6. 禮物餽贈及特別優惠			
i	本公司對審計服務小組成員之禮物餽贈或特別優惠，是否係屬正常社交禮俗或商業習慣之行為，且價值並非重大及無任何動機或意圖影響專業決策或獲取屬保密之資訊？	是	V
7. 簽證會計師的輪調			
i	會計師擔任本公司之主辦會計師是否不超過七年，且輪調後至少須間隔二年方得回任？	是	V
8. 非審計業務			
i	詢問會計師對本公司所提供之非審計業務明細，及其對獨立性之影響？	是(註)	V
9. 會計師獨立性聲明書及參考審計品質指標(AQIs)			
i	取得會計師之獨立性聲明書。	是	V
ii	取得簽證會計師事務所依審計品質指標(AQIs)之評估報告，證實簽證會計師事務所已符合獨立性及適任性證明。	是	V

註：非審計業務經確認 2026 年預先核准之服務清單及獨立性評估清單，並不會對獨立性造成重大影響。

註 3：利害關係人關注議題與溝通管道

利害關係人	關注議題	溝通管道與頻率	回應方式與溝通實績
員工	<ul style="list-style-type: none"> 員工薪酬與福利 員工考核機制 人才培育及發展 身心健康與工作環境安全 勞資關係 營運績效 員工意見表達與溝通 	<ul style="list-style-type: none"> 員工績效面談(每半年) 員工教育訓練(不定期) 安全衛生委員會(每季) 廠內安全會議(每季兩次) 勞資會議(每季) 內部溝通會議(每週/每月) 員工週會(雙週) 公司內部電子公布欄(不定期) 員工意見信箱(即時) 吹哨者舉報程序(即時) 	<p>回應方式與溝通實績</p> <ul style="list-style-type: none"> 每半年定期檢視員工績效，並每年進行績優人員之晉升提報，2025 年共提報 69 位人員晉升。 2025 年度本公司學習發展平台各學院課程達 21,157 人次參與訓練，平均每人年訓練 27.06 次，共計受訓時數 20,411 小時。 2025 年共召開 4 次聯合安全衛生委員會及 8 次廠內安全會議，針對各項稽核缺失進行討論及改善。 完成職業安全衛生及環境管理系統之外部稽核(2025/11)。 2025 年共召開 6 次勞資會議。 2025 年共召開 49 次管理總處協調會議、12 次經營管理會議及 68 次週會，各級主管於溝通會議與員工分享公司營運狀況與技術發展。 不定期於電子公告欄公告各項員工福利事項、福委會資訊、公司重要營運訊息、教育訓練課程資訊、年度績效管理作業等資訊。 首次執行員工體檢調查，共計 630 人次參與調查，員工覆蓋率為 79%，並有 74% 之總部員工高度認同公司(2025/8)。 舉辦「盛放女性職場光芒」講座，共計 39 人次參與(2025.3.7)。 於員工週會舉辦薩克斯風社團母親節感恩音樂演奏會，共計 194 人次參與(2025.5.7)。 世界展望會小朋友到廠參訪表演，共計 315 人次參與(2025.8.7)。 薩克斯風社團與美善基金會舉辦「聖誕音樂會暨心願樹愛心頌」活動，共計 192 人次參與(2025.12.24)。 內部主管針對 ESG 議題進行正負面影響之顯著性衝擊評估回覆共 18 份。 內部同仁參與利害關係人關注度問卷回覆共 77 份。

利害關係人	關注議題	溝通管道與頻率	回應方式與溝通實績
客戶	<ul style="list-style-type: none"> • 客戶滿意度調查 • 創新與綠色產品 • 服務/產品品質 • 行銷溝通 • 客戶保護與溝通 	<ul style="list-style-type: none"> • 客戶滿意度調查(每年) • 創新技術研討會(每年) • 客服專線及電子信箱(即時) • 官網、社群網站(不定期) • 技術創新展覽(每年) • 業務聯繫窗口(即時) 	<ul style="list-style-type: none"> • 每年進行客戶滿意度調查、分析與對策，2025年共發出290份調查問卷，並取得問卷回覆客戶平均分4.74分(總分5分)之成果。 • 分別於2025年7月及11月舉辦「電子用產品發展趨勢」(2025.7.25)，以及「永續及高性能材料應用與發展」(2025.11.11)，共2次技術研討會。 • 獲得 bluesign®SYSTEMPARTNER 認證，證明其產品符合全球最嚴格的環保與安全標準(2025/7)。 • 榮獲2024年度出進口績優廠商殊榮(2025.8.12)。 • 佛山南實獲得安踏社會責任審核評分之「卓越等級」(2025.6.26)。 • 定期執行品管系統外部稽核(2025/12)、內部稽核、製程稽核及產品稽核。 • 不定期於官網及 Facebook 社群網站更新公告及宣傳資訊。 • 參與台北紡織展，展示多項兼具高機能與永續的 PUD 與環保水性樹脂應用(2025/10)。 • 技術服務團隊不定期針對客戶產品及技術問題，提供專業支援及解決方案。 • 2025年未收到任何客訴投訴侵犯資訊安全或隱私之紀錄。 • 外部客戶參與利害關係人關注度問卷回覆共68份。
供應商/承攬商	<ul style="list-style-type: none"> • 綠色供應鏈管理 • 產品品質 • 從業道德 • 法規遵循 	<ul style="list-style-type: none"> • 供應商考核(每年) • 供應商到廠稽核(每年) • 供應商問卷及聲明書(不定期) • 承攬商安全大會(每年) 	<ul style="list-style-type: none"> • 分別於2025年1月及7月針對455家原物料供應商進行考核。 • 2024年針對3家關鍵供應商，進行風險評估及現場評鑑(到廠稽核)，並於2025年3月評估改善狀況及持續跟進。 • 2025年下半年進行供應商ESG永續風險評估，針對共78家原物料供應商進行問卷考核。2026年將進行4間關鍵供應商的風險評估及現場評鑑(到廠稽核)。 • 2025年生產用之原物料中，當地採購金額比例為75.7%。 • 2025年94.5%集團原物料供應商完成供應商行為準則聲明書之簽署。 • 與供應商簽定合約，明訂相關條款規範，確保供應商符合要求。 • 外部供應商/承攬商參與利害關係人關注度問卷回覆共63份。

利害關係人	關注議題	溝通管道與頻率	回應方式與溝通實績																					
股東/投資人	<ul style="list-style-type: none"> • 公司治理 • 財務績效透明度 • 公司營運發展 • 永續發展策略 • 風險管理 	<ul style="list-style-type: none"> • 公開資訊觀測站(定期/不定期) • 法人說明會(每季) • 官網揭露資訊(定期/不定期) • 股東會及年報(每年) • 國內外投資論壇(不定期) • 投資法人來訪或券商拜會(不定期) • 投資人關係聯絡窗口(即時) 	<ul style="list-style-type: none"> • 2025年證交所第十二屆公司治理評鑑得分為107.29分，連續兩年進入上市公司排名級距前5%。 • 2025年S&P CSA評比結果為83分，於全球511間化學公司中排名前1%，並連續兩年入選標普全球永續年鑑。 • 2025年富時羅素(FITSE Russell)ESG評級3.8分，優於全球特用化學產業平均2.5分。 • 2025年Sustainalytics評比結果為16.1分，於全球572間化學公司中風險排名第10名。 • 參與2025年碳揭露計畫(CDP)之碳相關問卷(Climat Change)及水相關問卷(Water)皆獲得評比分數A-(領導級別)。 • 公告每月營收於公開資訊觀測站；中/英文重大訊息於公開資訊觀測站各44則。 • 2025年受邀參與6次法人說明會，並上傳2次影音連結資訊。 • 定期於公司網站或對外發布財務資訊新聞稿；月營收新聞稿12則(每月)、季營運成果新聞稿4則(每季)，另不定期對外發布新聞稿，涵蓋ESG永續表現、產業研討交流、策略合作布局及國際展會參與共5則。 • 2025年股東常會於2025.6.17召開。 • 外部股東/投資人參與利害關係人關注度問卷回覆共14份。 																					
社會	<ul style="list-style-type: none"> • 社區參與與關懷 • 環境保護 • 志工服務 • 職業安全與健康 	<ul style="list-style-type: none"> • 南實樹脂社會福利慈善事業基金會(即時) • ESG聯絡信箱(即時) • 志工服務活動(不定期) • 專案捐助及體育贊助(不定期) 	<ul style="list-style-type: none"> • 南實樹脂社會福利慈善事業基金會自2007年底成立至2025年止，累積捐助金額達9,418萬元。 • 2025年南實樹脂社會福利慈善事業基金會依類別區分支出如下： 單位：新台幣元 <table border="1" data-bbox="1002 197 1114 1160"> <thead> <tr> <th></th> <th>學童教育</th> <th>弱勢照顧</th> <th>社區文化</th> <th>老人福利</th> <th>其他(註)</th> <th>總計</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>金額</td> <td>3,411,543</td> <td>1,371,800</td> <td>200,000</td> <td>840,000</td> <td>1,557,949</td> <td>7,381,292</td> </tr> <tr> <td>佔比</td> <td>46%</td> <td>19%</td> <td>3%</td> <td>11%</td> <td>21%</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> <p>註：其他包含急難救助、志願服務及體育捐助等。</p> <ul style="list-style-type: none"> • 邀請台灣世界展望會禮納里文化隊之原住民學童共計38位進行公司參訪及表演，並參與化學實驗課程，帶領孩子引發對化學的興趣(2025.8.7)。 • 台北聯絡處響應內科發展協會舉辦之「內科千人捐血」公益活動，共募集到103袋珍貴血液(2025.8.12)。 • 2025.12.24舉辦「聖誕音樂暨心願樹愛心頌」活動，由同仁認領美善基金會提供共計57位學員的願望禮物清單，並邀請台南市愛樂管弦樂團演奏聖誕曲目。 • 外部社會參與利害關係人關注度問卷回覆共70份。 		學童教育	弱勢照顧	社區文化	老人福利	其他(註)	總計	金額	3,411,543	1,371,800	200,000	840,000	1,557,949	7,381,292	佔比	46%	19%	3%	11%	21%	100%
	學童教育	弱勢照顧	社區文化	老人福利	其他(註)	總計																		
金額	3,411,543	1,371,800	200,000	840,000	1,557,949	7,381,292																		
佔比	46%	19%	3%	11%	21%	100%																		

利害關係人	關注議題	溝通管道與頻率	回應方式與溝通實績
政府	<ul style="list-style-type: none"> • 法規遵循 • 主管機關溝通 • 職業安全與健康 • 溫室氣體減量 • 環境保護 • 能源管理 	<ul style="list-style-type: none"> • 依法定期申報 • 配合主管機關監理與查核 • 不定期參與主管機關舉辦之專題會議 • 非財務資訊揭露：每年定期出版企業永續報告書 	<ul style="list-style-type: none"> • 即時回覆證交所問卷調查，2025 年共完成 23 份問卷填寫。 • 每年 6 月完成企業環境、社會及公司治理(ESG)資訊揭露申報作業。 • 分別於 2025 年 10 月及 12 月參加證交所舉辦之「2025 年度上市公司業務宣導會」(2025.10.22)，以及「2026 年度 ESG 評鑑宣導會」(2025.12.4)，共 2 次主管機關舉辦之宣導會。 • 依據 ISO45001 建置職業安全衛生管理系統，系統化推動職業安全衛生管理工 • 作，確保管理系統符合法規及有效性執行。 • 發行 2024 年永續報告書(2025/8)，揭露於環境(E)、社會(S)、治理(G)等面向的具體作為與成果，2025 年永續報告書預計於 2026 年 8 月發行。 • 外部政府參與利害關係人關注度問卷回覆共 20 份。

註4：2025年度董事進修情形

職稱	姓名	日期	主辦單位	課程名稱	時間
董事長	吳政賢	2025.05.09	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	透過櫃買市場實踐永續發展	3小時
		2025.07.11	社團法人台灣董事學會	跨世代人才管理與永續準則IFRS S1/S2 導入實務	6小時
董事	寶建企業股份有限公司 代表人：施志宏	2025.07.22	社團法人中華公司治理協會	「永續發展宣導會」-台中場	3小時
		2025.09.26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	2025年度防範內線交易宣導會	3小時
董事	廣榮投資有限公司 代表人：許明現	2025.05.09	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	透過櫃買市場實踐永續發展	3小時
		2025.07.11	社團法人台灣董事學會	跨世代人才管理與永續準則IFRS S1/S2 導入實務	6小時
董事	廣榮投資有限公司 代表人：黃映霖	2025.05.09	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	透過櫃買市場實踐永續發展	3小時
		2025.07.11	社團法人台灣董事學會	跨世代人才管理與永續準則IFRS S1/S2 導入實務	6小時
獨立董事	陳雲	2025.07.11	社團法人台灣董事學會	跨世代人才管理與永續準則IFRS S1/S2 導入實務	6小時
獨立董事	江雍正	2025.07.11	社團法人台灣董事學會	跨世代人才管理與永續準則IFRS S1/S2 導入實務	6小時
獨立董事	郭錦蓉	2025.04.01	社團法人中華民國會計師公會全國聯合會	破權交易與確信流程	3小時
		2025.07.16	社團法人中華公司治理協會	「永續發展宣導會」-台北場	3小時
		2025.07.25	社團法人中華民國會計師公會全國聯合會	會計師執業的法律責任	3小時
		2025.07.31	臺灣證券交易所	2025年度壯大臺灣資本市場高峰會	3小時
		2025.10.15	臺灣證券交易所	IR & Engagement新趨勢：ESG與永續投資論壇	3小時
		2025.11.14	社團法人中華公司治理協會	數位金融大革命：穩定幣的原理與區塊鏈虛擬資產的發展趨勢	3小時
		2025.11.17	社團法人中華公司治理協會	環境經濟新角色-企業TCFD/TNFD與生物多樣性自然財務揭露	3小時
		2025.11.17	社團法人中華公司治理協會	企業AI大腦-AI時代的導航與地圖	3小時
		2025.12.10	社團法人中華民國會計師公會全國聯合會	永續治理的實踐：誠信與決策 (IFRS S1)	3小時

(四)薪資報酬委員會運作情形

為健全公司董事及經理人之薪資報酬制度，本公司於2017.06.19設立「薪資報酬委員會」，委員會成員由董事會決議委任之，總人數為三人，其中過半數成員應為獨立董事，並由全體委員互選一名擔任召集人及會議主席。

薪資報酬委員會運作方式依本公司「薪資報酬委員會組織規程」辦理，職司訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構；定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

1、薪資報酬委員會成員資料

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
身分別	姓名			
獨立董事	陳雲	請參閱第10~11頁董事專業資格及獨立性資訊揭露相關內容。	依據本公司章程及「公司治理實務守則」之規定，董事採候選人提名制選任之，本公司於董事會成員之提名與遴選時，已取得每位董事提供的書面聲明、工作經歷、目前任職證明，及親屬關係表，以核實確認本身、配偶及其三親等以內親屬相對於公司的獨立性。本公司另經核實左列三位獨立董事於選任前二年及任職期間，皆符合金融監督管理委員會頒訂之「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」及證券交易法第14-2條所訂資格要件，且獨立董事皆已依證券交易法第14-3賦予充分參與決策及表示意見之權力，據以獨立執行相關職權。	0家
獨立董事	江雍正			3家
獨立董事	郭錦蓉			2家

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：2023年06月21日至2026年06月20日，2025年度薪資報酬委員會開會4次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
召集人暨主席	陳雲	4	0	100	應出席4次
委員	江雍正	4	0	100	應出席4次
委員	郭錦蓉	4	0	100	應出席4次

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理：無。

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

三、2025年度主要溝通事項及決議摘要如下：

薪資報酬委員會	議案內容	決議結果
第4-7次 (2025.01.14)	1、本公司2024年度經理人經營績效獎金案	左列議案經主席徵詢全體出席委員無異議通過，續呈報董事會決議通過。

薪資報酬委員會	議案內容	決議結果
第 4-8 次 (2025.03.14)	1、本公司 2024 年度員工酬勞及董事酬勞分配案 2、本公司經理人申請退休暨退休金給付案	左列議案經主席徵詢全體出席委員無異議通過，續呈報董事會決議通過。
第 4-9 次 (2025.08.08)	1、本公司 2024 年度經理人員工酬勞分配案	左列議案經主席徵詢全體出席委員無異議通過，續呈報董事會決議通過。
第 4-10 次 (2025.12.18)	1、本公司擬委任經理人並調整薪資報酬案	左列議案經主席徵詢全體出席委員無異議通過，續呈報董事會決議通過。

(五)推動永續發展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

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	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理層處理，及董事會督導情形？	V	<p>1. 遵循公司永續發展政策，以董事會為永續發展相關議題之最高決策單位，於2020.03.26設立「企業社會責任管理委員會」，並於2024.12.18改名為「永續發展委員會」，委員會成員由三名以上委員組成，其中應有至少一名董事參與督導，並由全體委員互選一名擔任召集人及會議主席，負責管理永續、法遵及資安風險，每年至少召開兩次會議。</p> <p>2. 委員會負責監督永續發展目標之執行、追蹤永續發展政策之落實，下設「永續發展室」作為本公司永續發展之專職單位，擔任上下整合、橫向串聯的跨部門溝通平台，並涵蓋依議題而設的永續發展規劃組、公司治理組、經濟組、環境組及社會組等任務編組，經由定期會議辨識攸關公司營運與利害關係人所關注的永續議題，擬定對應策略與工作方針、編列各組織與永續發展相關預算、規劃並執行年度方案，同時追蹤執行成效，確保永續發展策略充份落實於公司日常營運中。</p> <p>3. 「永續發展委員會」主席每年定期向董事會報告永續發展執行成果及未來的工作計劃。2025年度共召開4次會議，議案內容包含：</p> <p>(1) 鑑別重大議題，擬定管理方針；</p> <p>(2) 永續報告書編製情形；</p> <p>(3) 環境績效目標訂定；</p> <p>(4) 修訂永續發展相關政策及內控制度；</p> <p>(5) 永續發展執行成果暨永續發展推動計畫。</p> <p>4. 2025年度永續報告書預計將於2026.08.12提報董事會通過後發布。</p>	無
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	<p>1. 本揭露資料涵蓋公司於2025年1月至2025年12月間在主要據點之永續發展績效表現。風險評估邊界以本公司為主，包含臺灣、大陸及亞洲其他地區既有據點，並基於與營運本業的攸關性及對重大主題的影響程度，將子公司佛山南寶、佛山高盛高新、東莞南寶、東莞佳勤、福清南寶、昆山南寶、淮安南寶、常熟裕博、越南南寶、越南大登、越南寧平、越南NNV、印尼南寶及泰國南寶納入範疇。</p>	無

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																										
	是	否																											
	<p>摘要說明</p> <p>2.永續發展室依據永續報告書之重大性原則進行分析，依循GRI通用準則2021並參考國際關注議題與聯合國永續發展目標納入ESG相關議題，另綜合考量內部風險評估分析報告、利害關係人關注度，及對組織營運與永續發展之衝擊，依衝擊程度及發生可能性鑑別出重大議題，後續並採取具體行動方案，以降低相關風險之影響。</p> <p>3.依據評估後之風險，訂定相關風險管理政策或策略如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>重大議題</th> <th>風險評估項目</th> <th>管理策略</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">化學品安全管理</td> <td>原料/成品儲存環境變異</td> <td rowspan="2"> <ul style="list-style-type: none"> 應變計畫與人員培訓 安全存放與標識 合規運輸與防護措施 </td> </tr> <tr> <td>化學品洩露</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">職業安全衛生與緊急應變</td> <td>火災</td> <td rowspan="2"> <ul style="list-style-type: none"> 安全文化推動 致力達成零工安事件 勞工職業病預防 定期消防演練 </td> </tr> <tr> <td>員工職災</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">客戶關係管理</td> <td>產品品質異常</td> <td rowspan="2"> <ul style="list-style-type: none"> 品質穩定與技術服務強化 提升品質能力 研發優化與技術導入 </td> </tr> <tr> <td>新品開發落後</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">員工照顧與權益</td> <td>外籍員工人權保障</td> <td rowspan="2"> <ul style="list-style-type: none"> 移工關懷與支持機制 文化適應課程 生活諮詢窗口 </td> </tr> <tr> <td>勒索病毒</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">資訊安全管理</td> <td>產品配方/技術遭竊</td> <td rowspan="2"> <ul style="list-style-type: none"> 資安強化與備援機制導入 資料保護與存取控制 網路安全防護 員工培訓與應變機制 </td> </tr> <tr> <td>員工違反誠信原則</td> </tr> <tr> <td>商業道德與反貪</td> <td></td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 教育訓練 誠信治理與舉報機制完善 </td> </tr> </tbody> </table>		重大議題	風險評估項目	管理策略	化學品安全管理	原料/成品儲存環境變異	<ul style="list-style-type: none"> 應變計畫與人員培訓 安全存放與標識 合規運輸與防護措施 	化學品洩露	職業安全衛生與緊急應變	火災	<ul style="list-style-type: none"> 安全文化推動 致力達成零工安事件 勞工職業病預防 定期消防演練 	員工職災	客戶關係管理	產品品質異常	<ul style="list-style-type: none"> 品質穩定與技術服務強化 提升品質能力 研發優化與技術導入 	新品開發落後	員工照顧與權益	外籍員工人權保障	<ul style="list-style-type: none"> 移工關懷與支持機制 文化適應課程 生活諮詢窗口 	勒索病毒	資訊安全管理	產品配方/技術遭竊	<ul style="list-style-type: none"> 資安強化與備援機制導入 資料保護與存取控制 網路安全防護 員工培訓與應變機制 	員工違反誠信原則	商業道德與反貪		<ul style="list-style-type: none"> 教育訓練 誠信治理與舉報機制完善 	
重大議題	風險評估項目	管理策略																											
化學品安全管理	原料/成品儲存環境變異	<ul style="list-style-type: none"> 應變計畫與人員培訓 安全存放與標識 合規運輸與防護措施 																											
	化學品洩露																												
職業安全衛生與緊急應變	火災	<ul style="list-style-type: none"> 安全文化推動 致力達成零工安事件 勞工職業病預防 定期消防演練 																											
	員工職災																												
客戶關係管理	產品品質異常	<ul style="list-style-type: none"> 品質穩定與技術服務強化 提升品質能力 研發優化與技術導入 																											
	新品開發落後																												
員工照顧與權益	外籍員工人權保障	<ul style="list-style-type: none"> 移工關懷與支持機制 文化適應課程 生活諮詢窗口 																											
	勒索病毒																												
資訊安全管理	產品配方/技術遭竊	<ul style="list-style-type: none"> 資安強化與備援機制導入 資料保護與存取控制 網路安全防護 員工培訓與應變機制 																											
	員工違反誠信原則																												
商業道德與反貪		<ul style="list-style-type: none"> 教育訓練 誠信治理與舉報機制完善 																											

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																				
	是	否																					
		<p>摘要說明</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>重大議題</th> <th>風險評估項目</th> <th>管理策略</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="5">經濟績效</td> <td>美國關稅</td> <td rowspan="5"> <ul style="list-style-type: none"> • 拓展新市場與外銷訂單 • 生產分散與毛利管控 • 品牌差異化與成本策略優化 • 供應鏈掌握與產能布局優化 • 匯率管理及避險專案 </td> </tr> <tr> <td>地緣政治</td> </tr> <tr> <td>大陸產品傾銷</td> </tr> <tr> <td>鞋業供應鏈變化</td> </tr> <tr> <td>匯率波動</td> </tr> </tbody> </table>	重大議題	風險評估項目	管理策略	經濟績效	美國關稅	<ul style="list-style-type: none"> • 拓展新市場與外銷訂單 • 生產分散與毛利管控 • 品牌差異化與成本策略優化 • 供應鏈掌握與產能布局優化 • 匯率管理及避險專案 	地緣政治	大陸產品傾銷	鞋業供應鏈變化	匯率波動											
重大議題	風險評估項目	管理策略																					
經濟績效	美國關稅	<ul style="list-style-type: none"> • 拓展新市場與外銷訂單 • 生產分散與毛利管控 • 品牌差異化與成本策略優化 • 供應鏈掌握與產能布局優化 • 匯率管理及避險專案 																					
	地緣政治																						
	大陸產品傾銷																						
	鞋業供應鏈變化																						
	匯率波動																						
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	<p>(一)1.本公司依循環環境部訂定之環保法規(如空氣汙染防治法、水汙染防治法、廢棄物清理法及毒性及關注化學物質管理法等)制訂「職業安全衛生政策」，作為安全衛生管理最高指導原則，另訂有其他環安衛相關管理辦法，並取得ISO14001環境管理系統認證。</p> <p>2.截至2025年，總公司(台灣南寶樹脂)及11個生產據點已完成ISO14001環境管理系統建置並通過第三方驗證，包括下列公司：台灣南寶樹脂、佛山南寶、佛山高盛高新、東莞南寶、東莞佳勤、昆山南寶、越南南寶、越南大登、越南寧平、越南NNV、印尼南寶、泰國南寶。</p>	無																				
(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V	<p>(二)1.本公司積極推動各項能源減量措施，選用高能源效率及節能設計之設備，降低企業及產品能源消耗，並擴大再生能源之使用，使能源使用效率最佳化。2025年南寶樹脂集團電力耗用總量為41,964,460kwh，較前一年度減少878,992kwh(2.05%)，電力耗用密集度較前一年度上升1.23%。未來將持續設置再生能源發電設備及採購綠電，以逐年提升再生能源使用效率並降低外購用電量。</p> <p>最近2年電力耗用量</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>2024年</th> <th>2025年</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>自發電量(kwh)</td> <td>1,525,783</td> <td>1,981,793</td> <td>29.89</td> </tr> <tr> <td>外購電力(kwh)</td> <td>41,317,669</td> <td>39,982,667</td> <td>-3.23</td> </tr> <tr> <td>電力耗用總量(kwh)</td> <td>42,843,452</td> <td>41,964,460</td> <td>-2.05</td> </tr> <tr> <td>電力耗用密集度(kwh/仟元營業額)</td> <td>2.43</td> <td>2.46</td> <td>1.23</td> </tr> </tbody> </table>	年度	2024年	2025年	%	自發電量(kwh)	1,525,783	1,981,793	29.89	外購電力(kwh)	41,317,669	39,982,667	-3.23	電力耗用總量(kwh)	42,843,452	41,964,460	-2.05	電力耗用密集度(kwh/仟元營業額)	2.43	2.46	1.23	無
年度	2024年	2025年	%																				
自發電量(kwh)	1,525,783	1,981,793	29.89																				
外購電力(kwh)	41,317,669	39,982,667	-3.23																				
電力耗用總量(kwh)	42,843,452	41,964,460	-2.05																				
電力耗用密集度(kwh/仟元營業額)	2.43	2.46	1.23																				

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
	摘要說明		
		<p>(3)自2023年起，台灣南實樹脂所有部門均各自設定減碳專案並每月進行進度追蹤；另台灣南實樹脂廠區自2023年起計入總部大樓之能耗，並於2025年導入ISO50001能源管理系統。台灣南實樹脂2025年能源消耗總量之外部驗證預計將於2026年8月底前取得。</p> <p>4.本公司致力於開發低環境負荷之再生與生質材料，以Replace(取代石油原料)為核心方針，積極發展生質原物料以降低氣候變遷衝擊。目前已成功研發出多樣化的生質產品線，包含應用於汽車內裝並取得美國USDA生質認證的生質PU泡棉坐墊，以及利用造紙廢液萃取木質素製成的生質PU發泡鞋墊。此外，本公司亦提供生質多元醇、生質熱熔膠、生質鞋用樹脂及紡織功能性塗層，這些生質材料依比例不同，最高可協助產品減少達80%的碳排放量，有效降低石化燃料的依賴。</p> <p>5.在循環經濟與資源再利用方面，本公司落實Recycle(回收循環再生)策略，建立產業聚酯材料回收供應鏈，將回收寶特瓶(r-PET)清洗切片後製成高品質的聚酯多元醇，作為水性PU產品的基礎原料。同時，本公司跨產業合作回收半導體廢砂漿(二氧化矽)用於環氧地坪塗料，並將廢棄碳粉轉化為環保水性漆，甚至導入牡蠣殼粉於紡織塗層樹脂中，使資源得以循環不息。此外，透過開發水性非塑紙張塗層樹脂取代傳統食容器淋膜，使產品在廢棄後可達成全紙回收，全面實踐減塑、減碳及減廢的永續經營目標。</p> <p>6.本公司將水性PU製程中產出的廢溶劑蒸餾回收後回到製程重覆使用(丙酮)，廢溶劑蒸餾回收後產生的其他化學品(丁酮)亦可銷售給客戶，除可達成提升資源使用效率，營運績效也可同步提升，落實廢棄物之循環經濟。2025年台灣南實樹脂回收溶劑總量為6,410公噸，較前一年度減少644公噸(9.13%)，因溶劑回收再利用，除減少化學原料購置費用及廢溶劑清運費外，2025年減少12,735公噸之二氧化碳排放量，減碳幅度較前一年度減少2,305公噸(15.33%)，惟整體仍維持穩定減碳成效。</p>	

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																																
	摘要說明																																		
是	否	<p>最近2年取水量</p> <table border="1" data-bbox="314 427 472 1294"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>2024年</th> <th>2025年</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>取水量(百萬公升)</td> <td>314,059</td> <td>291,350</td> <td>-7.23</td> </tr> <tr> <td>取水密集度 (百萬公升/百萬元營業額)</td> <td>0.0178</td> <td>0.0170</td> <td>-4.49</td> </tr> </tbody> </table> <p>(3) 2025年南寶樹脂集團總耗水量為203.101百萬公升，較前一年度減少17.185百萬公升(7.80%)。</p> <p>3.(1) 為達永續資源再利用，廢棄物處理原則優先以廠內製程再使用，減少原物料之用料；其次以再利用回收，最後才採行焚化或掩埋途徑。本公司致力於環境保護，訂定廢棄物減量KPI，每年進行績效檢討，並執行內外稽核。總公司(台灣南寶樹脂)之廢棄物管理制度並將於2025年通過ISO14001環境管理系統驗證。台灣南寶樹脂2025年廢棄物總重量之外部驗證預計將於2026年8月底前取得。</p> <p>(2) 2025年南寶樹脂集團廢棄物清運總量為4,971公噸，較前一年度減少459公噸(8.45%)。</p> <p>最近2年廢棄物清運量</p> <table border="1" data-bbox="906 427 1134 1294"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>2024年</th> <th>2025年</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>有害廢棄物(公噸)</td> <td>3,246</td> <td>2,771</td> <td>-14.63</td> </tr> <tr> <td>非有害廢棄物(公噸)</td> <td>2,184</td> <td>2,200</td> <td>0.73</td> </tr> <tr> <td>總重量(公噸)</td> <td>5,430</td> <td>4,971</td> <td>-8.45</td> </tr> <tr> <td>廢棄物清運密集度 (公噸/百萬元營業額)</td> <td>0.313</td> <td>0.298</td> <td>-4.79</td> </tr> </tbody> </table> <p>(3) 本公司以「廢棄物總量削減」與「廢棄物資源化」為主要管理策略，透過製程技術優化、原物料使用減量等源頭管理措施，致力於降低廢棄物產出，同時提升廢棄物的回收與再利用。2025年台灣南寶樹脂設定廢棄物目標為回收再利用有害事業廢棄物量佔有害事業廢棄物的清運總量比例較2023年上升5%，實績為減少12.81%，未達成有害事業廢棄物回收再利用量佔有害廢棄物總量比例較2023年提升5%之目標，因此2026年擬維持原目標。</p>	年度	2024年	2025年	%	取水量(百萬公升)	314,059	291,350	-7.23	取水密集度 (百萬公升/百萬元營業額)	0.0178	0.0170	-4.49	年度	2024年	2025年	%	有害廢棄物(公噸)	3,246	2,771	-14.63	非有害廢棄物(公噸)	2,184	2,200	0.73	總重量(公噸)	5,430	4,971	-8.45	廢棄物清運密集度 (公噸/百萬元營業額)	0.313	0.298	-4.79	
年度	2024年	2025年	%																																
取水量(百萬公升)	314,059	291,350	-7.23																																
取水密集度 (百萬公升/百萬元營業額)	0.0178	0.0170	-4.49																																
年度	2024年	2025年	%																																
有害廢棄物(公噸)	3,246	2,771	-14.63																																
非有害廢棄物(公噸)	2,184	2,200	0.73																																
總重量(公噸)	5,430	4,971	-8.45																																
廢棄物清運密集度 (公噸/百萬元營業額)	0.313	0.298	-4.79																																

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因												
	是	否													
		<p>摘要說明</p> <p>(2)2025年南寶樹脂集團生產過程中產生之揮發性有機物(VOCs)排放量為70.899公噸，較2023年增加1.087噸(1.56%)，排放密集度為0.0041，較基準年下降10.87%，已達成較2023年密集度減少10%之目標。2026年規劃設定較2023年VOCs排放密集度減少15%為目標，持續強化製程管理與污染防治，降低環境衝擊。</p> <p>最近2年揮發性有機物(VOCs)排放量</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>2024年</th> <th>2025年</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>揮發性有機物(VOCs)排放量(公噸)</td> <td>68.270</td> <td>70.899</td> <td>3.85</td> </tr> <tr> <td>揮發性有機物(VOCs)密集度(公噸/百萬元營業額)</td> <td>0.0039</td> <td>0.0041</td> <td>5.13</td> </tr> </tbody> </table> <p>5. 上列數據最終以2025年永續報告書數據為準。</p>	年度	2024年	2025年	%	揮發性有機物(VOCs)排放量(公噸)	68.270	70.899	3.85	揮發性有機物(VOCs)密集度(公噸/百萬元營業額)	0.0039	0.0041	5.13	
年度	2024年	2025年	%												
揮發性有機物(VOCs)排放量(公噸)	68.270	70.899	3.85												
揮發性有機物(VOCs)密集度(公噸/百萬元營業額)	0.0039	0.0041	5.13												
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	<p>(一)1.本公司認同並自願遵循《聯合國世界人權宣言》、《聯合國全球盟約》、及《國際勞工組織公約》等國際公認之人權標準，尊重人權公約所訂定之保障，於2024.12.18董事會通過「南寶樹脂集團人權政策」，另於2025.11.10董事會通過人權政策之修訂，並公布於公司網站。</p> <p>2.本公司定期針對工作環境、禁止強迫勞動、禁用童工、消弭歧視、結社自由及集體談判權等關注議題進行人權風險評估，檢視營運活動中的潛在風險，並制定減緩與補救措施，確保所有人員均能獲得公平且有尊嚴地對待，及提供優質的工作環境，落實工作安全及身心健康。</p> <p>3.本公司人權管理政策及具體方案摘要如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>人權管理政策</th> <th>具體方案</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>禁止強迫勞動</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 員工正常及延長工時與各種假別之規定皆符合勞動法令規範 於考勤系統設置加班提醒，並有專人定期進行工時檢視及控管 </td> </tr> <tr> <td>提供安全與健康的環境</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 設立職業安全衛生專責單位與委員會組織，聘有專業護理人員 持續完善職場安全設備與個人防護裝備 </td> </tr> </tbody> </table>	人權管理政策	具體方案	禁止強迫勞動	<ul style="list-style-type: none"> 員工正常及延長工時與各種假別之規定皆符合勞動法令規範 於考勤系統設置加班提醒，並有專人定期進行工時檢視及控管 	提供安全與健康的環境	<ul style="list-style-type: none"> 設立職業安全衛生專責單位與委員會組織，聘有專業護理人員 持續完善職場安全設備與個人防護裝備 	無						
人權管理政策	具體方案														
禁止強迫勞動	<ul style="list-style-type: none"> 員工正常及延長工時與各種假別之規定皆符合勞動法令規範 於考勤系統設置加班提醒，並有專人定期進行工時檢視及控管 														
提供安全與健康的環境	<ul style="list-style-type: none"> 設立職業安全衛生專責單位與委員會組織，聘有專業護理人員 持續完善職場安全設備與個人防護裝備 														

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
(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？	是	<p>摘要說明</p> <p>具體方案</p> <p>人權管理政策</p> <p>協助員工維持身心健康及工作生活平衡</p> <ul style="list-style-type: none"> 定期全員工健康檢查及高風險專項健檢 多元社團補助並鼓勵員工參與(油畫、瑜珈、太極、露營、薩克斯風、羽球、壘球、保齡球、高爾夫等) 不定期舉辦員工健康促進課程(筋絡按摩、精油紓壓、減重減脂、健康講座等) 聘用優於法令規定之弱勢族群員工 設置穆斯林祈禱室 2025年邀請關鍵原物料供應商填寫 ESG 風險評估表共 78 份，並實際訪視 4 家供應商 <p>落實職場多元平等</p> <p>於供應商行為準則訂有人權條款，並落實實地稽核</p> <p>多元薪酬及福利措施</p> <ul style="list-style-type: none"> 定期舉行員工表彰活動，對資深員工進行獎勵 提供上下班彈性工作 提供與特約合作夥伴的員工折扣，讓員工享有專屬優惠 提供員工生日禮金，表達對員工的關心與感謝 提供員工持股信託，幫助員工規劃儲蓄 為員工提供進修學費補助，支持員工學習新技能、取得學位或證書 	
	否	<p>4.所有新進同仁和公司承攬之保全人員於到任時均安排人權教育訓練，並不定期於員工會議中宣導人權相關措施。2025年台灣南實樹脂實施人權保障相關訓練，總時數為433小時，共計1,886人次完成訓練。未來將持續關注人權保障議題、推動相關教育訓練，以提高人權保障意識，降低相關風險發生的可能性。</p> <p>(二)有關本公司之員工福利措施(包含員工薪酬、職場多元化與平等、休假、各項津貼、禮金與補助等)，請參閱肆、營運概況/五、勞資關係說明(第106、109頁)。</p>	無

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
(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		無

經營績效反映於員工薪酬
本公司之年終獎金制度係以當年度獲利為基礎，於考量年度績效考核情形後，分配予全體同仁，以激勵所有同仁共同為集團目標努力。課級以上同仁依據個人績效表現核定特別獎金，並與前一年度KPI考核結果做連結，KPI係依單位及個人設定指標，為實現2050年底前淨零排放承諾，高階經理人均於KPI設定永續績效指標，每年定期審視並追蹤碳排放強度目標，並將達成情況計入獎金，落實減碳行動之當責性和積極性。
本公司依當年度獲利狀況(員工及董事酬勞分配前之稅前利益)應預先保留累積虧損彌補數額後，如尚有餘額應於當年度獲利提撥2%至6%作為員工酬勞，且其中不低於20%提撥為分派予基層員工之酬勞。員工酬勞發放對象包含符合一定條件之控制或從屬公司員工。
公司每年依據市場薪資水準、經濟趨勢及個人績效調薪，以維持整體薪競爭力。2025年臺灣地區包括主管職與非主管職，年度平均調薪幅度為3.43%，其中個人最高達16.45%。

(三)職業安全衛生政策
本公司依據ISO14001(環境管理系統)及ISO45001(職業安全衛生管理系統)建立環安管理系統及推動管理系統之運作，除母公司台灣南實樹脂外，分別有11家及9家子公司已完成ISO14001及ISO45001之建置並通過驗證。

為全面落实職業安全衛生管理，本公司成立「安全衛生委員會」，作為安全及衛生管理的最高組織，每季召開廠區聯合安全衛生會議及每月進行廠內安全會議，針對各項稽核缺失改善進行討論，預防職災的發生；各廠區也建立緊急應變處理作業辦法，依據內政部消防署規定每半年召集自衛消防編組進行實地演練，不定期邀請消防隊於演練時協助，並於演練後召開檢討會議，確保在意外發生時能夠即時啟動因應對策，立即防止或減輕此類緊急事件所引發之影響，並控制災損及災後復原狀況。每年11月消防設備檢修申報，廠內不定期進行滅火設備教育訓練。

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因												
	是	否													
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？		<p>2025年度無發生火災事故。本公司注重工作環境與員工安全，並建立意外事故通報及調查機制，第一時間由職場護理師提供受傷同仁立即性處置及協助，人員受傷恢復期間亦會進行後續關懷及追蹤，並請職醫科醫師協助評估判定其工作內容是否需要調整或變更，職業災害個案均進行事故調查及原因分析，並研擬與執行改善方案。2025年台灣南寶樹脂員工職災計有7件，工傷人數7人(占2025年底台灣南寶樹脂員工總人數之0.96%)，其中失能傷害事件數共3件，失能傷害頻率FR為5.63，失能傷害嚴重率SR為243.74，而南寶樹脂集團整體失能傷害頻率FR為2.43，失能傷害嚴重率SR為75.07，未達成2025年零工安件數之目標。</p> <p><u>勞工作業環境監測</u> 為保障勞工免於作業場所中有害物的危害，提供勞工健康舒適的工作環境，每年均執行2次作業環境監測，逐步瞭解工作人員的暴露實態。 <u>設備安全管理</u> 本公司為確保所有機械、設施、設備在使用過程中不會對人員、財產或環境造成傷害或損害，已建構完善的設備安全管理制度，強化設備操作與維護的安全性，並導入數據化巡檢與保養作業流程，降低設備故障風險與生產中斷可能對環境與人員造成的衝擊。同時亦依據《職業安全衛生法》及 ISO 45001 等相關國際標準進行制度整合與落實。</p> <p><u>公司近三年工安教育訓練與宣導</u> 為確保員工熟知職業安全衛生相關法規及促進員工健康保健，每年安排教育訓練計畫，以追求零災害、零事故，確保員工作業安全。</p> <p>最近3年度台灣南寶樹脂安全衛生教育訓練執行情形</p> <table border="1" data-bbox="1220 432 1337 1377"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>2023年</th> <th>2024年</th> <th>2025年</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>教育訓練人次</td> <td>3,624</td> <td>1,568</td> <td>7,642</td> </tr> <tr> <td>教育訓練時數</td> <td>4,049</td> <td>4,309</td> <td>6,200</td> </tr> </tbody> </table>	年度	2023年	2024年	2025年	教育訓練人次	3,624	1,568	7,642	教育訓練時數	4,049	4,309	6,200	
年度	2023年	2024年	2025年												
教育訓練人次	3,624	1,568	7,642												
教育訓練時數	4,049	4,309	6,200												
	V	(四)有關本公司員工培訓計劃所涵蓋面向、範圍及實施情形，請參閱肆、營運概況／五、勞資關係說明(第106~107頁)。	無												

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
(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？	是	<p data-bbox="225 857 256 981">摘要說明</p> <p data-bbox="284 409 504 1429">(五)1.本公司產品於開發設計上均要求優先符合如RoHS、SVHC、八大重金屬等特殊指令標準；所有鞋用產品每年均送至SGS等第三方公正單位以取得符合品牌商禁用物質指令之報告；行銷歐盟產品100%通過品質檢驗方能出廠，出口產品質量均符合歐盟RoHS、REACH規範，並獲得 bluesign®SYSTEM PARTNER(系統合作夥伴)，以及 ZDHC contributor(貢獻者)認證。</p> <p data-bbox="512 409 732 1429">2.本公司對於符合管制的化學品全面遵循風險評估規範，在化學品生命週期的不同階段進行管理，並依照聯合國GHS制度進行危害分類並定期檢驗管制禁用成份，自2022年起台灣總部及所有化學業子公司產品已全數進行危害風險評估，2025年台灣南實集團評估為GHS危害等級一與等級二產品之營收，佔整體合併之營收55%，未來將會持續擴大至集團所有子公司皆依此標準進行評估。</p> <p data-bbox="740 409 960 1429">3.本公司訂有個人資料保護管理制度，並設有專人對於客戶所提供商業資訊、交易資料、或任何涉及客戶隱私的資料進行整理歸檔，落實個資管理以符合個人資料保護法之相關規定。公司內部對於客戶資料之存取皆必須通過核准授權，方能取得相關資訊，以此方式確保涉及客戶隱私權之資訊不會輕易外洩。2025年並未收到任何破壞客戶隱私或遺失客戶資料的抱怨事件，亦未發生任何仿冒、侵權等事件。</p> <p data-bbox="968 409 1150 1429">4.商品標示為保障消費者權益及健康之關鍵，本公司於《產品標示製作準則》中，明定依據台灣CNS15030與SDS製作產品標籤並進行標示作業。另要求供應商簽署行為準則聲明書，保證對於其所使用的有害物質，應準備包含所有必要相關安全資訊的材料安全表，並在合法需要的情況下提供。</p> <p data-bbox="1158 409 1420 1429">5.本公司每年以實地拜訪的方式，瞭解客戶對產品及服務的認知與評價，另針對業務區域之重點客戶群進行客戶滿意度調查之問卷訪談。2025年台灣南實樹脂針對332家重點客戶進行滿意度調查之問卷收集，並取得問卷回覆客戶平均分4.74分(總分5分)之成果，達成整體平均分4分以上，及90%以上客戶給予正面評價之目標，後續並針對客戶問卷之反饋逐一跟進解決，另提供客戶直接即時之申訴管道，以維護客戶基本權益。</p>	無
	否		

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因										
	是	<p data-bbox="225 857 256 981">摘要說明</p> <p data-bbox="280 409 730 1429">(六)供應商管理政策內容 本公司訂有《供應商ESG風險評估準則》，旨在建立供應商在環境、社會及治理三大面向之永續管理方針。這些方針包括對環境保護、人權、安全與健康、以及可持續發展的篩選條件，並對供應商在環境安全衛生風險管理、禁止使用童工、勞工管理、保障勞工基本權利、道德準則及誠信經營等方面提出具體要求與期望。透過供應商的ESG風險自評及遵守本公司供應商行為準則，可評估供應商在ESG實踐方面的表現，並分析其可能對本公司產生的衝擊程度。 本公司已建立供應商ESG管理計畫，透過供應商篩選、評估、培訓、稽核與輔導，以合作為基礎，將永續的要求貫徹於供應鏈日常管理之中。本公司2025年合作供應商100%符合以下條件。</p> <table border="1" data-bbox="738 409 1126 1373"> <tr> <td data-bbox="738 1149 818 1373">供應商篩選與評估</td> <td data-bbox="738 409 818 1149">所有供應商必須通過合格供應商評鑑，並遵從供應商行為守則</td> </tr> <tr> <td data-bbox="818 1149 898 1373"></td> <td data-bbox="818 409 898 1149">製程相關原物料供應商必須通過ISO9001品質管理系統認證(供應商篩選加分項)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="898 1149 978 1373"></td> <td data-bbox="898 409 978 1149">供應商依業務類別取得政府核發之有效工廠登記證及ISO14001環境管理認證(供應商篩選加分項)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="978 1149 1058 1373">供應商培訓</td> <td data-bbox="978 409 1058 1149">定期舉辦培訓活動及小型論壇，透過不同形式的引導與溝通，有效提升環保與安全衛生績效並且符合國際規範</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1058 1149 1126 1373">供應商稽核與輔導</td> <td data-bbox="1058 409 1126 1149">成立稽核小組及輔導團隊，針對供應商的缺失追蹤改善進度，共同提升品質與技術並強化環保安全衛生績效</td> </tr> </table> <p data-bbox="1134 409 1388 1373">供應商ESG風險評估實施情形 2025年第一階段供應商永續風險評鑑，針對總部(台灣南寶樹脂)前一年度原物料採購合計占比超過總原物料採購一定比例(原物料採購金額80%/物料採購量65%)之關鍵供應商共計78家進行永續風險問卷調查，並從中選出永續評比分相對較低的4家供應商進行現場稽核。稽核依據回覆項目進行查核，對於不符項目，則要求其於六個月內完成改善，以持續提升供應鏈的永續表現。</p>	供應商篩選與評估	所有供應商必須通過合格供應商評鑑，並遵從供應商行為守則		製程相關原物料供應商必須通過ISO9001品質管理系統認證(供應商篩選加分項)		供應商依業務類別取得政府核發之有效工廠登記證及ISO14001環境管理認證(供應商篩選加分項)	供應商培訓	定期舉辦培訓活動及小型論壇，透過不同形式的引導與溝通，有效提升環保與安全衛生績效並且符合國際規範	供應商稽核與輔導	成立稽核小組及輔導團隊，針對供應商的缺失追蹤改善進度，共同提升品質與技術並強化環保安全衛生績效	無
供應商篩選與評估	所有供應商必須通過合格供應商評鑑，並遵從供應商行為守則												
	製程相關原物料供應商必須通過ISO9001品質管理系統認證(供應商篩選加分項)												
	供應商依業務類別取得政府核發之有效工廠登記證及ISO14001環境管理認證(供應商篩選加分項)												
供應商培訓	定期舉辦培訓活動及小型論壇，透過不同形式的引導與溝通，有效提升環保與安全衛生績效並且符合國際規範												
供應商稽核與輔導	成立稽核小組及輔導團隊，針對供應商的缺失追蹤改善進度，共同提升品質與技術並強化環保安全衛生績效												

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實踐守則差異情形及原因																		
	是	否																			
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？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		<table border="1"> <thead> <tr> <th>ESG風險等級</th> <th>說明</th> <th>數量</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>LEVEL 1</td> <td>頂尖供應商，對公司營運衝擊極低</td> <td>29</td> </tr> <tr> <td>LEVEL 2</td> <td>優良供應商，對公司營運衝擊低</td> <td>30</td> </tr> <tr> <td>LEVEL 3</td> <td>一般供應商，對公司營運衝擊普通，宜精進永續績效</td> <td>19</td> </tr> <tr> <td>LEVEL 4</td> <td>高風險供應商，對公司營運衝擊高，需積極改善永續績效</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td colspan="3">原物料供應商總數：1,090家</td> </tr> </tbody> </table>	ESG風險等級	說明	數量	LEVEL 1	頂尖供應商，對公司營運衝擊極低	29	LEVEL 2	優良供應商，對公司營運衝擊低	30	LEVEL 3	一般供應商，對公司營運衝擊普通，宜精進永續績效	19	LEVEL 4	高風險供應商，對公司營運衝擊高，需積極改善永續績效	-	原物料供應商總數：1,090家			
	ESG風險等級	說明	數量																		
	LEVEL 1	頂尖供應商，對公司營運衝擊極低	29																		
	LEVEL 2	優良供應商，對公司營運衝擊低	30																		
	LEVEL 3	一般供應商，對公司營運衝擊普通，宜精進永續績效	19																		
LEVEL 4	高風險供應商，對公司營運衝擊高，需積極改善永續績效	-																			
原物料供應商總數：1,090家																					
	V	<p>本公司依據全球永續性報告協會(Global Reporting Initiative GRI)發布之通用準則、行業準則及重大主題準則編製「南實樹脂2025永續報告書」，揭露公司所鑑別之經濟、環境及人權(包含其人權)重大主題與影響、揭露項目及其報導要求，並參考永續會計準則理事會(Sustainability Accounting Standards Board SASB)準則揭露行業指標資訊及SASB指標對應報告書內容索引。</p> <p>本公司之2025年永續報告書內，包含對應GRI準則之內容索引，並註明經由安永聯合會計師事務所按財團法人中華民國會計研究發展基金會所發布之確信準則第3000號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」進行獨立有限確信(limited assurance)之項目。歷年永續報告書公開於公司網站(https://www.nanpao.com.tw/csr.aspx)。</p>	無																		
		<p>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：本公司於2017年4月董事會通過訂定「企業社會責任實務守則」，復於2021年3月及2022年5月經董事會通過修正該守則，以強化企業社會責任之落實。2024年12月亦配合「上市上櫃公司永續發展實務守則」之最新修訂將「企業社會責任實務守則」修改為「永續發展實務守則」，並依該守則管理公司對經濟、環境及社會之風險與影響，且據以改進。執行至今尚無差異情形。</p>																			
		<p>七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：本公司各類永續發展運作情形，請參考南實樹脂公司網站(https://www.nanpao.com.tw/)、新聞稿及相關出版品(如：業務簡介、年度永續報告書等)。</p>																			

(六)氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形												
<p>1.敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。</p>	<p>合併公司為因應氣候的高度不確定性與政策、市場的快速變化，並及時掌握和推估氣候變化造成的可能影響，定期召集各部門高階主管辨識重大氣候風險與機會。同時也進一步評估洪水、乾旱、颶風與高溫可能對各營運據點帶來的風險，期能掌握外在環境的氣候變化與市場動態，更全面地考量整體的營運策略規劃。</p> <p>為強化永續環境績效與氣候風險治理，本公司建立完整的環境管理與氣候治理組織架構，且依所屬權責分層負責，致力達成環境管理有關的各項績效，各階層執掌說明如下所述：</p> <p>(1)董事會：為南寶樹脂高層級之氣候治理單位，負責定期監督公司整體永續發展策略之規劃與推動，評估目標達成成效及風險管理成果，涵蓋氣候變遷相關行動計畫之執行績效，並提出適當之建議事項。</p> <p>(2)永續發展委員會：由董事會授權具備企業永續專業知識與能力之董事會成員二名(包含永續長)及三名獨立董事所組成，每年至少召開二次會議，管理公司永續相關風險並負責制定、推動及強化集團內各公司永續發展(包括氣候相關議題)重要政策之行動計畫，檢討、追蹤與修訂永續發展執行情形與成效，並提報董事會。</p> <p>(3)永續發展室：由執行長兼任永續長，擔任管理階層最高負責人，並設有由一級主管組成之任務編組，其中包括永續發展規劃組及環境組，負責推動環境管理制度、遵循環境相關法規及國際準則、評估永續轉型方向、提升資源使用效率，以及建立氣候變遷因應機制，並持續關注氣候風險相關最新法規規定，定期更新氣候風險與機會之鑑別結果。另設有專責單位或人員負責環境管理，並不定期召開跨部門會議進行討論與協調，以確保環境永續目標的達成。</p>												
<p>2.敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。</p>	<p>本公司依據 TCFD 架構辨認各項風險與機會如何對南寶樹脂經營模式與價值鏈造成影響，並定義短期(2026年)、中期(2027年~2031年)、長期(~2031年)時間區間，針對各項氣候風險與機會如何影響本公司業務、策略、財務說明如下所示：</p> <table border="1" data-bbox="1050 159 1394 1592"> <thead> <tr> <th data-bbox="1050 1317 1093 1592">氣候風險與機會</th> <th data-bbox="1050 1137 1093 1317">時間區間</th> <th data-bbox="1050 159 1093 1137">對本公司影響</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="1093 1317 1204 1592">政策與法規</td> <td data-bbox="1093 1137 1204 1317">短期-中期</td> <td data-bbox="1093 159 1204 1137">本公司持續關注環境部所發布之相關氣候法規，以及先進經濟體針對本公司下游客戶產品之相關規範，未來可能因法規遵循需求而產生額外規費或成本</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1204 1317 1281 1592">科技發展</td> <td data-bbox="1204 1137 1281 1317">中期</td> <td data-bbox="1204 159 1281 1137">因應氣候變遷趨勢，本公司將視實際情況投入低碳技術發展及低碳產品研發，相關投資可能使研發費用及資本支出增加</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1281 1317 1394 1592">市場</td> <td data-bbox="1281 1137 1394 1317">短期</td> <td data-bbox="1281 159 1394 1137">本公司所屬特用化學品產業，下游客戶對氣候相關議題之要求日益提高，若未能順應趨勢積極推動轉型，可能影響部分市場布局；另部分供應商若因氣候法規而增加合規成本，相關費用可能轉嫁至原料價格，造成成本波動</td> </tr> </tbody> </table>	氣候風險與機會	時間區間	對本公司影響	政策與法規	短期-中期	本公司持續關注環境部所發布之相關氣候法規，以及先進經濟體針對本公司下游客戶產品之相關規範，未來可能因法規遵循需求而產生額外規費或成本	科技發展	中期	因應氣候變遷趨勢，本公司將視實際情況投入低碳技術發展及低碳產品研發，相關投資可能使研發費用及資本支出增加	市場	短期	本公司所屬特用化學品產業，下游客戶對氣候相關議題之要求日益提高，若未能順應趨勢積極推動轉型，可能影響部分市場布局；另部分供應商若因氣候法規而增加合規成本，相關費用可能轉嫁至原料價格，造成成本波動
氣候風險與機會	時間區間	對本公司影響											
政策與法規	短期-中期	本公司持續關注環境部所發布之相關氣候法規，以及先進經濟體針對本公司下游客戶產品之相關規範，未來可能因法規遵循需求而產生額外規費或成本											
科技發展	中期	因應氣候變遷趨勢，本公司將視實際情況投入低碳技術發展及低碳產品研發，相關投資可能使研發費用及資本支出增加											
市場	短期	本公司所屬特用化學品產業，下游客戶對氣候相關議題之要求日益提高，若未能順應趨勢積極推動轉型，可能影響部分市場布局；另部分供應商若因氣候法規而增加合規成本，相關費用可能轉嫁至原料價格，造成成本波動											

項目		執行情形		
	氣候風險與機會	時間區間	對本公司影響	
	聲譽	中期	本公司需更積極透過多元利害關係人溝通氣候變遷因應成果	
	立即性風險	短期-中期	本公司營運廠區與供應商廠區如受立即性氣候事件(例如強颱所衍生之強降雨及淹水、強風事件), 將可能有停產或供應中斷的可能	
	長期性風險	中期-長期	降雨型態改變或日漸發生之極端高溫, 對於本公司廠區用水及用電將可能發生潛在變化	
	資源效率/能源來源	短期-中期	本公司可透過積極因應氣候變遷之能源效率提高措施或具有彈性的能資源耗用規劃(例如製程溶劑回收技術), 提高營運之韌性	
	市場/產品與服務	中期	本公司積極回應市場對於低碳材料需求或進一步開發潛在事業版圖, 可提高本公司之競爭力	
3.敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	本公司持續因應與評估極端氣候事件及轉型行動對本公司之影響, 除避免極端氣候導致生產中斷, 也參考本公司之「南實樹脂淨零排放管理方案」規劃具體轉型行動, 有助於掌握長期機會並降低營運風險, 支持本公司穩健邁向永續發展。			
	氣候事件影響	對本公司營運影響	對本公司財務影響	因應策略與效益
極端氣候事件	<ul style="list-style-type: none"> 公司設備歲修頻率增加 部分廠區位於較高水資源壓力區域 	<ul style="list-style-type: none"> 維修成本提高 營業收入減少 	<ul style="list-style-type: none"> 即時監測降雨、水位及水情變化 建立產銷緊急應變協調機制 導入節水製程及專案 	
轉型行動	<p>製程面</p> <ul style="list-style-type: none"> 提升各項製程能源效率 提高再生能源使用比例 <p>產品面</p> <ul style="list-style-type: none"> 低碳原物料應用需求提高 新興輕量化材料市場發展 	<ul style="list-style-type: none"> 資本支出增加 營業成本上升 研發費用增加 營業收入增加 	<ul style="list-style-type: none"> 持續以研發與製程精進為核心 主動回應客戶對水溶性與低碳原物料產品需求 投入輕量化市場應用產品的開發與試驗 	
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。	本公司依據集團《風險管理政策與程序》, 將氣候變遷議題整合至本公司風險管理的正式清單之一, 並透過定期進行的評估、控制及監督程序, 將辨認之重大氣候相關風險納入公司整體風險管理架構。			
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。	為分析氣候相關風險對公司業務策略之影響, 本公司參考國際能源總署(IEA)以及政府間氣候變化專門委員會(IPCC)所提出研究報告, 於考量自身營運特性與外在市場變化等因子後, 分別採取 IEA 之淨零排放情境(Net Zero Emissions, NZE)與 IPCC 極高排放情境(SSP5-8.5)兩種情境進行分析。本公司針對氣候實體風險及轉型風險之情境分析結果, 說明策略及經營模式的評估影響如下所示:			

項目		執行情形																
類別	主要假設	選用情境	主要財務影響															
氣候轉型風險	<p>主要假設包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 參考我國環境部碳費徵收辦法與碳費徵收費率作為基準值。 2. 各國如要達成能源部門淨零排放，則碳價格需成長到一定金額，本公司參考 IEA WEO 2025 之先進經濟體碳價格進行評估。 	IEA 淨零排放情境(NZE)	<ol style="list-style-type: none"> 1. 如本公司之溫室氣體排放未有顯著下降，未來隨納管對象擴大與費率提升，將增加營業費用。 2. 部分本公司上游原物料業者已受納管，如其轉嫁相關費用，將使本公司營業成本提高。 															
氣候實體風險	<p>主要假設包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 依據 TCCIP 平台資訊，本公司於極端氣候情境下，針對各廠區可能面臨之強降雨及淹水風險進行評估。 2. 強降雨風險係以最大一日降雨量變化率作為危害度評估參數，模擬結果顯示其變化率介於 38.6% 至 47.6% (95 百分位)，顯示極端降雨事件發生強度與頻率可能增加。 3. 淹水風險則以淹水深度進行評估，結果顯示本公司部分廠區於淹水高度約 0.3 公尺至 0.5 公尺時，具有潛在淹水發生機率。 	IPCC 共享社會經濟路徑極高度排放情境 (SSP5 8.5)	<p>依據 TCCIP 所建構之極高度排放情境 (SSP5-8.5) 模擬結果顯示，本公司部分廠區於未來可能面臨潛在淹水風險。若淹水事件涉及關鍵製程設備，將可能對生產運作造成影響。</p>															
氣候轉型風險	<p>本公司聚焦創新驅動的「NextGen」成長策略，期望成為創新和綠色化學產品領導企業，本公司針對達成相關策略已訂定碳中和路徑圖並基於由適當的指標與目標追蹤並管理風險與機會。</p> <p>針對相關指標與目標，由各部門與事業總處依據風險管理流程定期追蹤指標，針對本公司重大轉型風險之指標與目標詳細內容如下：</p>																	
氣候轉型風險	<table border="1"> <thead> <tr> <th>類別</th> <th>指標定義</th> <th>基準年</th> <th>期中目標</th> <th>策略目標</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3">氣候轉型風險</td> <td>溫室氣體減量之碳排放密集度</td> <td>2023 年</td> <td>2030 年減量 35%</td> <td>2050 年達到碳中和</td> </tr> <tr> <td>再生能源設置裝置容量</td> <td>2023 年</td> <td>2030 年設置 3000 kW</td> <td>持續評估廠區可設置之機會</td> </tr> </tbody> </table>	類別	指標定義	基準年	期中目標	策略目標	氣候轉型風險	溫室氣體減量之碳排放密集度	2023 年	2030 年減量 35%	2050 年達到碳中和	再生能源設置裝置容量	2023 年	2030 年設置 3000 kW	持續評估廠區可設置之機會			
類別	指標定義	基準年	期中目標	策略目標														
氣候轉型風險	溫室氣體減量之碳排放密集度	2023 年	2030 年減量 35%	2050 年達到碳中和														
	再生能源設置裝置容量	2023 年	2030 年設置 3000 kW	持續評估廠區可設置之機會														
	<p>本公司參照環境部「碳費收費辦法」訂定每噸 300 元、國際文獻報告建議之碳價格擬定內部碳定價作為本公司減碳相關治理工具，並依此作為南寶樹脂運用於排碳成本、評估節能減碳相關資本支出與長期碳中和規劃之參考標的。</p>																	

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來源及數量或再生能源憑證(RECs) 數量。</p>	<p>無。</p>																																																																																				
<p>9.溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫： 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</p>	<p>敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(噸CO₂e)、密集度(噸CO₂e/百萬元)及資料涵蓋範圍。</p>																																																																																				
<p>1.母公司個體應自民國(下同)2025年開始盤查。</p>	<p>1.母公司個體應自民國(下同)2025年開始盤查。</p>																																																																																				
<p>2.合併財務報告子公司應自2026年開始盤查。 合併公司依照國際標準組織(ISO)發布之ISO14064-1溫室氣體盤查標準建立溫室氣體盤查機制。自2022年起，每年定期盤查本公司個體及合併財務報告子公司之溫室氣體排放量，完整掌握溫室氣體使用及排放狀況，並驗證減量行動之成效。 此外，最近兩年度溫室氣體盤查數據係依據營運控制法彙總包括本公司及合併財務報告部分子公司之溫室氣體排放量，說明如下：</p>	<p>2.合併財務報告子公司應自2026年開始盤查。 合併公司依照國際標準組織(ISO)發布之ISO14064-1溫室氣體盤查標準建立溫室氣體盤查機制。自2022年起，每年定期盤查本公司個體及合併財務報告子公司之溫室氣體排放量，完整掌握溫室氣體使用及排放狀況，並驗證減量行動之成效。 此外，最近兩年度溫室氣體盤查數據係依據營運控制法彙總包括本公司及合併財務報告部分子公司之溫室氣體排放量，說明如下：</p>																																																																																				
<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="2">2023年度</th> <th colspan="2">2024年度</th> </tr> <tr> <th>排放量 (噸CO₂e)</th> <th>密集度 (噸CO₂e/百萬元 營業額)</th> <th>排放量 (噸CO₂e)</th> <th>密集度 (噸CO₂e/百萬元 營業額)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="4">本公司</td> <td>範疇一 直接排放</td> <td>7,053.70</td> <td>8,129.20</td> <td rowspan="4" style="text-align: center;">/</td> </tr> <tr> <td>範疇二 能源間接排放</td> <td>10,054.94</td> <td>10,478.56</td> </tr> <tr> <td>範疇三 其他間接排放</td> <td>165,141.11</td> <td>178,486.94</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td>182,249.75</td> <td>197,094.70</td> </tr> <tr> <td rowspan="4">合併財務報告 部分子公司 (註)</td> <td>範疇一 直接排放</td> <td>4,809.31</td> <td>5,815.99</td> <td rowspan="4" style="text-align: center;">/</td> </tr> <tr> <td>範疇二 能源間接排放</td> <td>9,507.03</td> <td>10,138.01</td> </tr> <tr> <td>範疇三 其他間接排放</td> <td>316,278.19</td> <td>434,828.37</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td>330,594.53</td> <td>450,782.37</td> </tr> <tr> <td>總計</td> <td>512,844.28</td> <td>2.06</td> <td>647,877.07</td> <td>1.99</td> </tr> </tbody> </table>		2023年度		2024年度		排放量 (噸CO ₂ e)	密集度 (噸CO ₂ e/百萬元 營業額)	排放量 (噸CO ₂ e)	密集度 (噸CO ₂ e/百萬元 營業額)	本公司	範疇一 直接排放	7,053.70	8,129.20	/	範疇二 能源間接排放	10,054.94	10,478.56	範疇三 其他間接排放	165,141.11	178,486.94	小計	182,249.75	197,094.70	合併財務報告 部分子公司 (註)	範疇一 直接排放	4,809.31	5,815.99	/	範疇二 能源間接排放	9,507.03	10,138.01	範疇三 其他間接排放	316,278.19	434,828.37	小計	330,594.53	450,782.37	總計	512,844.28	2.06	647,877.07	1.99	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="2">2023年度</th> <th colspan="2">2024年度</th> </tr> <tr> <th>排放量 (噸CO₂e)</th> <th>密集度 (噸CO₂e/百萬元 營業額)</th> <th>排放量 (噸CO₂e)</th> <th>密集度 (噸CO₂e/百萬元 營業額)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="4">本公司</td> <td>範疇一 直接排放</td> <td>7,053.70</td> <td>8,129.20</td> <td rowspan="4" style="text-align: center;">/</td> </tr> <tr> <td>範疇二 能源間接排放</td> <td>10,054.94</td> <td>10,478.56</td> </tr> <tr> <td>範疇三 其他間接排放</td> <td>165,141.11</td> <td>178,486.94</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td>182,249.75</td> <td>197,094.70</td> </tr> <tr> <td rowspan="4">合併財務報告 部分子公司 (註)</td> <td>範疇一 直接排放</td> <td>4,809.31</td> <td>5,815.99</td> <td rowspan="4" style="text-align: center;">/</td> </tr> <tr> <td>範疇二 能源間接排放</td> <td>9,507.03</td> <td>10,138.01</td> </tr> <tr> <td>範疇三 其他間接排放</td> <td>316,278.19</td> <td>434,828.37</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td>330,594.53</td> <td>450,782.37</td> </tr> <tr> <td>總計</td> <td>512,844.28</td> <td>2.06</td> <td>647,877.07</td> <td>1.99</td> </tr> </tbody> </table>		2023年度		2024年度		排放量 (噸CO ₂ e)	密集度 (噸CO ₂ e/百萬元 營業額)	排放量 (噸CO ₂ e)	密集度 (噸CO ₂ e/百萬元 營業額)	本公司	範疇一 直接排放	7,053.70	8,129.20	/	範疇二 能源間接排放	10,054.94	10,478.56	範疇三 其他間接排放	165,141.11	178,486.94	小計	182,249.75	197,094.70	合併財務報告 部分子公司 (註)	範疇一 直接排放	4,809.31	5,815.99	/	範疇二 能源間接排放	9,507.03	10,138.01	範疇三 其他間接排放	316,278.19	434,828.37	小計	330,594.53	450,782.37	總計	512,844.28	2.06	647,877.07	1.99
		2023年度		2024年度																																																																																	
	排放量 (噸CO ₂ e)	密集度 (噸CO ₂ e/百萬元 營業額)	排放量 (噸CO ₂ e)	密集度 (噸CO ₂ e/百萬元 營業額)																																																																																	
本公司	範疇一 直接排放	7,053.70	8,129.20	/																																																																																	
	範疇二 能源間接排放	10,054.94	10,478.56																																																																																		
	範疇三 其他間接排放	165,141.11	178,486.94																																																																																		
	小計	182,249.75	197,094.70																																																																																		
合併財務報告 部分子公司 (註)	範疇一 直接排放	4,809.31	5,815.99	/																																																																																	
	範疇二 能源間接排放	9,507.03	10,138.01																																																																																		
	範疇三 其他間接排放	316,278.19	434,828.37																																																																																		
	小計	330,594.53	450,782.37																																																																																		
總計	512,844.28	2.06	647,877.07	1.99																																																																																	
	2023年度		2024年度																																																																																		
	排放量 (噸CO ₂ e)	密集度 (噸CO ₂ e/百萬元 營業額)	排放量 (噸CO ₂ e)	密集度 (噸CO ₂ e/百萬元 營業額)																																																																																	
本公司	範疇一 直接排放	7,053.70	8,129.20	/																																																																																	
	範疇二 能源間接排放	10,054.94	10,478.56																																																																																		
	範疇三 其他間接排放	165,141.11	178,486.94																																																																																		
	小計	182,249.75	197,094.70																																																																																		
合併財務報告 部分子公司 (註)	範疇一 直接排放	4,809.31	5,815.99	/																																																																																	
	範疇二 能源間接排放	9,507.03	10,138.01																																																																																		
	範疇三 其他間接排放	316,278.19	434,828.37																																																																																		
	小計	330,594.53	450,782.37																																																																																		
總計	512,844.28	2.06	647,877.07	1.99																																																																																	

項目

執行情形

註：範圍包含佛山南寶、佛山高盛高新、東莞南寶、東莞佳勤、昆山南寶、福清南寶、越南南寶、越南大登、越南寧平、越南NNV、印尼南寶及泰國南寶。

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。

1.母公司個體應自民國(下同) 2027 年開始執行確信。

2.合併財務報告子公司應自 2028 年開始執行確信。

本公司及合併財務報告部分子公司之溫室氣體盤查最近兩年度執行確信情形說明如下：

執行確信之範圍	2023年度排放量(噸CO2e)	2024年度排放量(噸CO2e)	
本公司	範疇一 直接排放	7,053.70	8,129.20
	範疇二 能源間接排放	10,054.94	10,478.56
	範疇三 其他間接排放	165,141.11	178,486.94
	總計	182,249.75	197,094.70
	佔前述9-1-1所揭露盤查數據百分比	100.00%	100.00%
合併財務報告部分子公司(註1)	範疇一 直接排放	4,809.31	5,815.99
	範疇二 能源間接排放	9,507.03	10,138.01
	範疇三 其他間接排放	316,278.19	434,828.37
	小計	330,594.53	450,782.37
	佔前述9-1-1所揭露盤查數據百分比	100.00%	100.00%
確信機構	SGS、CTI、TUVRh、BSI	SGS、CTI、TUV SUD、BSI、BV	
確信情形說明	本公司：ISO 14064 - 1:2018；類別一及類別二為合理保證，類別三至六為有限保證	本公司：ISO 14064 - 1:2018；類別一及類別二為合理保證，類別三至六為有限保證 子公司：ISO 14064 - 3:2019；合理保證	
確信意見/結論	本公司：修正式無保留意見 子公司：無保留意見	本公司：修正式無保留意見 子公司：無保留意見	

項目

執行情形

註 1：2024 年盤查範圍包含佛山南寶、佛山高新高新、東莞南寶、東莞佳勤、昆山南寶、福清南寶、越南南寶、越南大登、越南寧平、越南 NNV、印尼南寶及泰國南寶。

註 2：本公司及前述合併財務報告部分子公司之 2025 年溫室氣體確信報告預計將於 2026 年 8 月底前取得。

9-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。

溫室氣體減量基準年及減量目標

為規劃溫室氣體減量策略，合併公司於 2023 年以合併財務報告部分子公司為邊界完成盤查，故基準年為 2023 年，並自基準年起每年至少減量 5% 以達成 2030 年減量 35% 之目標。

溫室氣體減量策略及具體行動計畫

合併公司將碳管理融入營運策略之中，包含導入碳管理平台、ESG 績效連結經理人與員工獎勵等機制，尋求減碳突破點。本公司參照環境部「碳費收費辦法」訂定每噸 300 元、國際文獻報告建議之碳價格擬定內部確定價格作為本公司減碳相關治理工具，並依此作為南寶樹脂運用於排碳成本、評估節能減碳相關資本支出與長期碳中和規劃之參考標的，以及「再生能源發展條例」提升綠電使用比例之要求等內外外部帶來的減碳壓力與風險；合併公司亦可藉此機制評估低碳轉型帶來的機會，滾動式調整相關政策與方案，發展如製程改善、碳捕捉與封存等前瞻減碳技術或低碳投資。此外，亦透過碳管理平台系統化整合集團的排放資訊，即時掌握碳管理所需資訊，並可針對多項溫室氣體減量計畫展開全方面監管，包含提高能源效率、購買節能機台、建置太陽能發電系統、溫室氣體原物料源頭減量、設置高效率設備、評估採用低碳燃料/能源開發等措施，確保減量符合進程，以積極態度降低碳排放衝擊並提升營運競爭優勢。

而為使管理階層、執行團隊、全體員工一同達成溫室氣體減量目標，提升能源效率，重要計畫目標均已納入營運績效指標當中，作為員工績效考核與分紅之獎勵依據，落實當責管理精神。另外，合併公司自 2021 年起新增 ESG 績效與員工酬勞連結機制，於達成全公司目標績效時額外增加一定比率之獎金，帶動同仁同心齊力，逐步實踐合併公司的淨零排放路徑及目標。

減量目標達成情形

本公司設定 2023 年為溫室氣體盤查基準年，南寶樹脂集團 2024 年溫室氣體類別一及類別二排放總量為 34,561.76 噸 CO₂e，較 2023 年增加 3,136.78 噸 CO₂e。排放量上升的主因為當年度業績大幅成長，導致能源與資源耗用增加。雖營運金額亦較前一年提升，2024 年類別一及類別二溫室氣體密集度降至 1.99，較 2023 年降低 3.40%，惟未達成年度設定的 5% 減量目標。未來本公司將持續檢視製程能效與能源使用結構，推動節能減碳措施及設備優化，並逐步增加低碳與再生能源使用，以降低整體溫室氣體排放強度，持續朝設定之減碳目標穩健推進。

(七)履行誠信經營情形及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	
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層積極落實經營政策之承諾？	V	<p>(一)「領先、誠信、團結、效率」是南實樹脂的經營理念。本公司於2017.04.05董事會議決議通過，訂立本公司「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」，並分別於2025.12.18及2022.08.10董事會議決議通過最近一次修訂，另依據「上市上櫃公司誠信經營守則」相關規定，於2025.12.18董事會議決議通過增訂「誠信經營守則」作為上層規章，補足現行內部規章架構，並強化內控制度，本公司亦將該「誠信經營作業程序及行為指南」、「道德行為準則」及「誠信經營守則」於本公司網站公開揭露。</p> <p>2.除於前述辦法中明示本公司誠信經營之政策及作法外，董事會成員及經理人於執行業務時皆依據誠信經營原則，並業均簽署遵循誠信經營政策之聲明書，積極落實並展現本公司誠信經營之承諾。</p>	無
(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	<p>(一)本公司於「誠信經營守則」中明訂針對不誠信行為風險之營業活動評估機制，項目範圍涵蓋對於「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為(①行賄及收賄②提供非法政治獻金③不當慈善捐贈或贊助④提供或接受不合理禮物、款待或其他不正當利益⑤侵害營業秘密、商標權、專利權、著作權及其他智慧財產權⑥從事不公平競爭之行為⑦產品及服務於研發、採購、製造、提供或銷售時直接或間接損害消費者或其他利害關係人之權益、健康與安全)之防範，並由誠信經營推動小組，每年定期實施「不誠信經營風險評估機制」，定期分析及評估營業範圍內具不誠信行為風險之營業活動，並針對行賄或收賄、提供非法政治獻金、不當慈善捐贈或贊助、提供或接受不正當利益、侵害營業秘密、從事不公平競爭行為以及損害利害關係人權益等行為訂定防範不誠信行為方案。</p>	無

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(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	<p>(三)1.本公司於2025.12.18董事會決議通過修訂「誠信經營作業程序及行為指南」，訂定具體誠信經營之作法及防範不誠信行為方案，包含以下實施措施：</p> <p>(1)集團員工每年辦理《員工行為守則聲明書》簽署及《三等親利益衝突申報表》填報。2025年「員工行為守則聲明書」累計收回2,656份，集團簽回率達97.4%。</p> <p>(2)推動關係企業簽署《南實集團關係企業行為準則》，並推動內部人、課級以上主管及子公司總經理等關鍵人員簽署《誠信經營聲明書》。截至2025年為止，集團全數62家子公司皆已完成「關係企業行為準則」之簽署，簽回率為100%，另推動母公司課級以上主管及子公司總經理簽署「誠信經營聲明書」，2025年已取得共計110名主管簽署，簽回率為89.4%。</p> <p>(3)由各部門/單位主管每年填列《不誠信行為風險自評表》，以作為誠信風險辨識與改善之依據。2025年母公司共收到21份自評表回覆，簽回率為38.2%，後續將持續進行內部宣導，以提高簽回比率。</p> <p>(4)檢視關鍵人員(含集團管理階層、重要營運單位人員及大陸子公司董監事與總經理等)之實名制兼任情形，以確認是否涉及與公司相競爭之業務。本公司透過經濟部實名制認證取得董事及集團台籍課級以上主管、母公司採購、業務及研發部門員工之兼任資訊，2025年已收回個人資料蒐集同意書簽署，並完成兼任資料查詢共計352名，簽回率為84.4%；另檢視集團大陸子公司高階主管及董監事之兼任資訊是否從事與公司相競爭之業務，2025年已取得集團11家大陸子公司共計17位高階主管及董監事之兼任資訊，前述兩項經確認相關人員並無從事與公司相競爭的業務。</p>	無

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>(5)辦理道德準則與誠信經營、營業秘密及防範內線交易相關法規之教育訓練與宣導，以提升員工之遵循意識。本公司每年定期舉辦新進人員內部教育訓練課程，同時宣導「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」等相關規範，2025年度集團新進人員講習教育訓練人次166人，共計受訓時數1,148小時。</p> <p>2.為敦促員工保持對於誠信行為的認識，新進人員聘僱契約中明訂要求受僱人遵守公司誠信經營政策，並於到職時全面簽署「員工行為守則聲明書」。本公司除將前揭從業行為相關誠信規範佈達在內部網站外，另定期或不定期於週會或其他內部會議對同仁進行誠信行為應遵循制度及相關案例之宣導。</p> <p>3.為落實符合法規與從業道德規範的高度要求，針對不誠信行為，本公司訂有「內外部人員檢舉處理辦法」，且公開揭露於公司官網及內部資訊分享平台，明確規範受理單位、檢舉管道與處理程序，另於公司官網設置利害關係人溝通專區，利害關係人可使用提供之溝通管道提出建議及投訴，本公司接獲意見反應後，由權責單位進行調查及後續處理。本公司設立誠信經營推動小組作為推動企業誠信經營專責單位，負責誠信經營政策與防範方案之落實與執行，同時定期針對相關制度辦法進行檢討修正。</p>	
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	(一)本公司對外進行商業活動時，於與交易對象交易前會考量其誠信紀錄，法務單位亦將誠信行為之條款納入本公司各式制式合同中，要求包括供應商、經銷商等在內之交易對象切實遵守誠信行為條款，如確實涉有不誠信行為之情形，本公司得隨時無條件終止或解除該合約。2022年起推動供應商簽署「供應商行為準則」，並以簽署承諾誠信經營之企業為優先考量進行交易之對象。	無

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V	(二)本公司設置隸屬董事會層級之「誠信經營推動小組」，由執行長擔任召集人及會議主席，財務管理總處協理暨公司治理主管兼任執行秘書，並由各功能單位最高主管擔任推動小組成員，進行誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，業於2025.06.30召開會議說明2024年執行情形、中長期推動計畫及2025年行動方案。並每年定期每年向董事會報告，2025年推動計畫及誠信經營推動小組運作情形業已於2025.12.18董事會進行報告。	無
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V	(三)本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」，明訂全體同仁不得收受不正當利益，避免同仁因個人利益而犧牲公司權益，如發現違反誠信規定時，可依本公司「內外部人員檢舉處理辦法」進行檢舉，對於被檢舉人，亦提供其陳述意見或申訴之機會。	無
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V	(四)為確保誠信經營之落實，落實會計財務流程正確性及內部控制的有 效性，本公司設有「審計委員會」監督「財務管理總處」專責就財務 風險進行動態管理，另由稽核室每年度考量法令及規章遵循、COSO 內控五要素，並根據公司策略目標及過去查核經驗，在既有組織架構 下評估公司各層級風險，提出次年稽核計畫，於每年第四季審計委員 會及董事會呈報核准定期查核制度遵循情形，2026年稽核計畫已於 2025.12.18經審計委員會及董事會決議通過。此外，每年第四季展開 內部各單位及子公司之內部控制制度自行評估作業，於次年第一季 將內部控制制度自行評估結果彙整，於審計委員會及董事會報告，據 以檢視本公司管理階層，對整體內外部環境與營運風險掌握程度，及 內控制度設計及執行之有效性，2025年內控自評結果已於2026.03.12 審計委員會及董事會報告。	無

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V	<p>(五)1.本公司每年定期對受僱人進行誠信經營相關法令之教育訓練，2025年於週會進行「誠信經營政策」實體宣導，內容包含誠信經營推動架構、年度推動計畫及核心推動專案，共205人次參加，訓練時數共計51小時；另於南實e學院進行「道德準則與誠信經營」線上課程，共2,245人次參加，訓練時數共計399小時，測驗通過比率為100%，以及「營業秘密宣導」線上課程共1,474人次參加，訓練時數共計111小時，測驗通過比率為100%。</p> <p>2.此外亦依「防範內線交易之管理」規章規定，每年至少一次對董事、經理人及受僱人辦理防範內線交易程序相關法令宣導，本公司已於2025.11.27對現任董事、經理人及受僱人共14人次，進行共計14小時之「內部人股權申報須知及防範內線交易」教育宣導，課程內容包括重大訊息之保密作業，以及內線交易形成原因、認定過程及交易實例說明；另於南實e學院開設「防範內線交易」線上課程，共702人次參加，訓練時數共計154小時，測驗通過比率為100%。</p> <p>3.本公司依據「防範內線交易之管理暨內部重大資訊處理作業程序」規定，已分別於2025/2/10、2025/4/22、2025/7/22及2025/10/23通知董事及內部人不得於財務報告公告之封閉期間(年度財務報告公告前三十日，及每季財務報告公告前十五日)交易其持有本公司已發行有價證券，確實落實宣導提醒之責。</p>	無
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	<p>(一)1.本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」及「內外部人員檢舉處理辦法」，規範有關員工誠信執行業務之準則與行為道德的規範，同仁若有發現疑似不符從業道德的情況發生時可隨時提出示警，並設有檢舉信箱 (audit@nanpao.com) 及專線供員工及外部人士、廠商直接舉報任何財務、法律及誠信相關之不正當從業行為，受理單位為董事會稽核小組，由稽核小組專責處理。</p>	無

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>2. 檢舉管道資訊如下： (1) 檢舉專線：(06)796-5888。 (2) 檢舉信箱： ① audit@nanpao.com (收件人為內部稽核主管，並同步轉寄與獨立董事信箱)； ② auditcommittee@nanpao.com (收件人為全體獨立董事)； ③ 或郵寄本公司(台南市西港區中山路519號)稽核室。</p>	
(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	(二) 本公司於「內外部人員檢舉處理辦法」第4條及第5條載明檢舉管道與處理程序，受理檢舉事項之調查標準作業程序及調查完成後應採取之後續措施，並在第6條訂定保密機制，對於檢舉人或參與調查之人員及其內容，公司均依辦法採取保密並依審慎之程序進行。	無
(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	(三) 本公司「內外部人員檢舉處理辦法」第6條明定吹哨者保護機制，對於檢舉人或參與調查之人員及檢舉內容，公司將予以保護，嚴格禁止對於善意舉報或協助調查之人實施任何形式的不公平對待或報復。	無
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	本公司已於內部網站放置誠信經營相關規範及宣導資訊，以供同仁隨時查詢；另於公司網站(https://www.nanpao.com.tw)「投資人專區」項下放置之公司年報(同時放置於公開資訊觀測站)、重要內部規章，以及「企業永續」項下永續報告書內亦詳盡揭露誠信經營之相關政策要求、規章守則與資訊。	無
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定誠信經營守則並於公司網站上公布，公司運作與所定守則與上市上櫃公司誠信經營守則規定相符。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊： 1、本公司遵守公司法、證券交易法、上市上櫃相關規章及有關法令，做為落實誠信經營之基本，對外的商業往來禁止與交易相對人有涉及不誠信之行為。 2、本公司業已於2022.08.10董事會通過修訂「道德行為準則」；2025.12.18董事會通過修訂「誠信經營作業程序及行為指南」及增訂「誠信經營守則」及2021.12.22董事會通過修訂「內外部人員檢舉處理辦法」。			

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

1、本公司重要資訊皆依主管機關規定公告於公開資訊觀測站。

2、本公司 2020 年度首次執行公司治理評鑑總分 80.73，上市公司排名級距為 21~35%；2021-2023 年度連續三年於上市公司排名級距 6~20%；2024 年度首次進入上市公司排名級距前 5%；2025 年度總分 107.29，並維持上市公司排名級距前 5%，展現公司持續精進公司治理並維持卓越表現之成果。

3、董事會成員及重要管理階層之接班規劃：

為確保公司永續經營與經營團隊穩定傳承，本公司已建立董事長及重要管理階層之接班規劃，透過系統化的人才培育制度及管理發展計畫，持續培養具備經營管理能力、符合公司核心價值的高階管理人才，以確保公司經營策略及治理機制之延續。董事會定期檢視重要管理階層接班規劃及培育情形，並透過績效評估與人才發展制度，持續追蹤接班人培育進度，確保領導階層能順利傳承，並維持公司治理之健全運作。

(1) 董事會成員(含董事長)接班規劃及運作情形

本公司依據「公司章程」及「公司治理實務守則」辦理董事選任，並採候選人提名制度。董事會組成除考量公司營運發展需求外，並兼顧產業經驗、財務會計、經營管理及策略規劃等多元專業背景，以確保董事會具備多元化與專業性。董事會之接班規劃係透過持續培育具經營管理能力之高階經理人，使其熟悉公司整體營運及產業發展，並透過參與董事會相關會議、集團策略專案及重要經營決策等方式，逐步累積治理經驗，作為未來董事會成員之儲備人才。董事長職務之產生係依本公司章程及董事會運作機制，由董事互選產生。2026 年董事任期屆滿改選後，董事會將依公司治理制度及董事會整體結構需求，推選具備產業經驗、經營能力及領導統御能力之適任人選擔任董事長。

(2) 重要管理階層(含執行長)接班規劃及運作情形

本公司由人力資源部統籌辦理接班人才之遴選與培育，透過績效評估、職能評鑑及管理發展制度，持續追蹤接班人培育進度。

- 接班人選

目前本公司重要管理階層主要為董事長吳政賢先生以及執行長許明現先生，董事長及執行長之接班儲備人選主要由公司各事業群高階主管中進行遴選，包括：

① 鞋材事業總處執行總經理 黃映霖先生(任期：2023年8月迄今)

② 接著劑事業總處執行總經理 郭森茂先生(任期：2020年4月迄今)

③ 塗料事業總處執行總經理 吳順興先生(任期：2022年8月迄今)

上述主管均具備多年產業經驗及完整事業經營管理歷練，並列為公司未來重要經營職位之接班儲備人選。

- 接任職務預定時程

本公司現任執行長許明現先生預計於2026年底屆齡65歲，依公司相關規定申請退休。屆時董事會將自接班儲備人選中遴選適任人選接任執行長職務，並由卸任執行長轉任顧問，於過渡期間協助新任執行長熟悉公司營運與策略發展。董事長之接班則配合董事任期屆滿改選時程辦理，由董事會依公司治理制度推選適任董事擔任。

- 培育及培訓計畫與執行情形

為提升接班人之經營管理能力，本公司持續推動以下培育與發展機制：

- ① 高潛力人才遴選制度

建立關鍵職位接班人制度，透過績效評估與職能評鑑遴選具潛力之管理人才，並制定個人發展計畫，強化其領導及經營管理能力。

②跨事業與國際經營歷練

透過跨事業單位歷練、海外市場交流、重大客戶拜訪及參與集團投資與策略專案等方式，培養接班人之國際視野與策略思維，並鼓勵參與EMBA等高階管理課程。2024年辦理「CEO Talk」，促進高階主管與海內外幹部交流，以深化全球營運與跨文化管理能力。

③360度管理能力評核制度

透過360度評核制度蒐集上級、同儕及部屬多面向回饋，全面評估管理階層之領導能力與管理績效，並依評核結果持續強化接班人管理能力。

④管理能力培訓與持續改善機制

近年重要管理階層培育課程包括：

- 2021年--市場導向管理、財務報表分析、碳管理趨勢
- 2022年--氣候變遷風險、永續產品、溫室氣體盤查
- 2023年--風險管理工作坊、TCFD氣候風險及ESG相關課程

此外，公司於2022年成立持續改善團隊(CIT)，推動跨部門改善專案及經驗分享機制，以提升組織創新能力與管理效能。

⑤接班制度執行情形

本公司持續透過升遷及人才輪調制度推動管理人才傳承，2025年財務管理總處協理林昆縉先生轉任重要轉投資公司財務長，由孫宇平先生接任財務主管，順利完成職務交接。

透過上述接班制度與培育機制，公司已逐步建立穩定之管理人才梯隊，以確保董事會及經營團隊之順利傳承，並支持公司長期策略發展。

(九) 內部控制制度執行狀況

1、內部控制聲明書

本公司2025年度內部控制制度聲明書已於金管會指定之資訊申報網站公告申報，並登載於公開資訊觀測站，請逕至公開資訊觀測站>單一公司>公司治理>公司規章/內部控制>內控聲明書公告查詢，網址 <https://mops.twse.com.tw>。

2、委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1、2025年度股東常會(2025.06.17)決議事項執行情形：

序號	重要決議事項	執行情形
1.	承認2024年度營業報告書及財務報表案(董事會提)	※贊成權數占出席股東表決權總數95.77%，本案照原案表決通過。
2.	承認2024年度盈餘分配案(董事會提)	(1)贊成權數占出席股東表決權總數96.04%，本案照原案表決通過。 (2)除息基準日為2025.06.27，並已於2025.07.18合計發放現金股利新台幣2,290,844,820元(每股19元)。
3.	修訂本公司「公司章程」案(董事會提)	(1)贊成權數占出席股東表決權總數96.04%，本案照原案表決通過。 (2)已公告於公司網站，並依修訂後規定辦理。

2、董事會

日期	董事會重要決議事項
2025.01.14	1、通過本公司2024年度經理人經營績效獎金案。 2、通過本公司擬向銀行申請借款額度案。
2025.03.14	1、通過本公司2024年度營業報告書及財務報表案。 2、通過本公司2024年度現金股利分配案。 3、通過本公司2024年度盈餘分配案。 4、通過本公司2024年度員工酬勞及董事酬勞分配案。 5、通過本公司2024年度「內部控制制度聲明書」案。 6、通過本公司擬增加對「Nan Pao Materials Resins India Pvt. Ltd.」投資案。 7、通過修訂本公司「公司章程」部分條文內容案並訂定基層員工之範圍。 8、通過本公司2024年永續報告書重大議題核定。 9、通過本公司擬為子公司提供支持函案。 10、通過本公司擬向銀行申請借款額度案。 11、通過本公司2025年股東常會召開及受理股東提案等相關事宜。
2025.05.06	1、通過本公司之子公司申請在海外證券市場掛牌所出具之承諾事項審議案。 2、通過本公司2025年股東常會召開及受理股東提案等相關事宜(新增報告事項)。
2025.05.09	1、通過本公司2025年第一季財務報表案。 2、通過本公司2025年第一季盈餘分配案。 3、通過本公司擬為子公司提供支持函案。 4、通過本公司擬向銀行申請借款額度案。
2025.08.08	1、通過本公司2025年第二季財務報表案。 2、通過本公司2025年第二季盈餘分配案。 3、通過本公司2024年度永續報告書暨永續發展執行成果。 4、通過集團溫室氣體盤查及查證時程計畫調整案。

日期	董事會重要決議事項
2025.08.08	5、通過修訂本公司《稅務政策》及《利害關係人議合政策》案。 6、通過本公司 2025 年度提升企業價值計畫案。 7、通過本公司擬為子公司提供背書保證案。 8、通過本公司擬為子公司提供支持函案。 9、通過本公司擬向銀行申請借款額度案。
2025.08.28	1、通過本公司擬與新應材股份有限公司及信紘科技股份有限公司合資案。
2025.11.10	1、通過本公司 2025 年第三季財務報表案。 2、通過本公司 2025 年第三季盈餘分配案。 3、通過本公司擬對大陸子公司「南寶複合材料科技(淮安)有限公司」新增投資案。 4、通過修訂本公司永續發展政策清單案。 5、通過修訂本公司「永續發展實務守則」之內控制度案。 6、通過修訂本公司「薪工循環」之內控制度案。 7、通過本公司擬為子公司提供支持函案。 8、通過本公司擬向銀行申請借款額度案。
2025.12.18	1、通過本公司 2026 年度營運計畫案。 2、通過本公司 2026 年度內部稽核計畫案。 3、通過本公司會計、財務、公司治理主管及發言人異動案。 4、通過本公司增設代理發言人案。 5、通過本公司 2026 年永續發展執行情形暨 2026 年永續發展推動計畫。 6、通過本公司擬捐贈予關係人「財團法人台南市私立南寶樹脂社會福利慈善事業基金會」案。 7、通過本公司非確信服務項目清單及獨立性評估。 8、通過修訂本公司「誠信經營作業程序及行為指南」並增訂「誠信經營守則」之內控制度案。 9、通過修訂本公司「風險管理政策與程序」之內控制度案。 10、通過修訂本公司「銷售循環」之內控制度案。 11、通過修訂本公司「永續發展委員會組織規程」之內控制度案。 12、通過增訂本公司「重大主題調查與管理程序」之內控制度案。 13、通過本公司擬為子公司提供支持函案。 14、通過本公司擬向銀行申請借款額度案。

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

四、簽證會計師公費資訊

(一)簽證會計師公費資訊

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
勤業眾信聯合 會計師事務所	楊朝欽	2025.01.01~	6,550	5,775	12,325	註
	李季珍	2025.12.31				

註：上述非審計公費主要係包含移轉訂價三層報告、稅務服務及併購之盡職調查等。

(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：無此情形。

(三)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：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情形：無。

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

(一)董事及經理人之股東股權變動及質押情形

單位：股

職稱	姓名	2025 年度		當年度截至 2026 年 03 月 31 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	吳政賢	0	0	0	0
董事	廣榮投資有限公司	0	0	0	0
	代表人：許明現	(8,000)	0	0	0
	代表人：黃映霖	0	0	0	0
董事	寶建企業(股)公司	0	0	0	0
獨立董事	陳雲	0	0	0	0
獨立董事	江雍正	0	0	0	0
獨立董事	郭錦蓉	0	0	0	0
執行長	許明現	(8,000)	0	0	0
鞋材事業總處 執行總經理	黃映霖	0	0	0	0
塗料事業總處 執行總經理	吳順興	0	0	0	0
接著劑事業總處 執行總經理	郭森茂	0	0	0	0
營運管理總處 總經理	方怡仁	0	0	0	0
接著劑事業總處 接著劑職總室副總經理	劉國欽	(4,405)	0	0	0
研發創新總處 創新發展部副總經理	沈永清	0	0	0	0

職稱	姓名	2025 年度		當年度截至 2026 年 03 月 31 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
鞋材事業總處 研發技術部副總經理	洪森培	(5,000)	0	0	0
策略管理總處 企劃部副總經理	賴炳逢 (解任日期:2025.02.28, 註 1)	0	0	0	0
策略管理總處 企劃部副總經理	郭榮文 (解任日期:2026.01.16, 註 1)	0	0	0	0
營運管理總處 鞋材生產部副總經理	蔡明丁	0	0	0	0
國外業務處 協理	許晉福	0	0	0	0
鞋材事業總處 鞋材第二事業部協理	郭丞豪	0	0	0	0
研發創新總處 聚酯多元醇研發技術部協理	陳彥誠	0	0	0	0
財務管理總處 協理	林昆縉 (解任日期:2025.12.18, 註 1)	0	0	0	0
財務管理總處 協理	孫宇平 (就任日期:2025.12.18, 註 1)	0	0	0	0
策略發展總處 資訊部協理	郭沛益	0	0	0	0

註1：僅揭露在職期間資料。

(二)股權移轉之相對人為關係人資訊：

單位：股；新台幣元

姓名	股權移轉 原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司 董事、經理人及持 股比例超過百分之 十股東之關係	股數	交易 價格
許明現	贈與	2025.03.25	許庭禎	父子	8,000	335.50

(三)股權質押之相對人為關係人資訊：無。

八、 持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

2026年03月31日 / 單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	名稱(或姓名)	關係	
鼎峰投資有限公司	11,138,947	9.24	-	-	-	-	無	無	-
代表人：方冠傑	260	0.00	100	0.00	-	-	無	無	-
銓德投資有限公司	10,065,298	8.35	-	-	-	-	無	無	-
代表人：涂婉鑫	12,796	0.01	-	-	-	-	無	無	-
廣榮投資有限公司	8,868,132	7.35	-	-	-	-	無	無	-
代表人：許明現	75,211	0.06	113,554	0.09	400,000	0.33	無	無	-
裕典科技股份有限公司	8,234,000	6.83	-	-	-	-	無	無	-
代表人：陳育君	-	-	-	-	-	-	無	無	-
寶望投資有限公司	7,958,068	6.60	-	-	-	-	無	無	-
代表人：周定疆	-	-	-	-	-	-	無	無	-
中國信託商業銀行受託保管博科發展有限公司投資專戶	7,850,523	6.51	-	-	-	-	無	無	-
寶建企業股份有限公司	5,920,248	4.91	-	-	-	-	無	無	-
代表人：黃惠慈	-	-	-	-	-	-	無	無	-
臺灣銀行受託保管元大台灣高股息低波動ETF證券投資信託基金專戶	4,329,000	3.59	-	-	-	-	無	無	-
慶霖國際發展股份有限公司	3,709,000	3.08	-	-	-	-	無	無	-
代表人：黃映霖	1,000,936	0.83	-	-	3,709,000	3.08	無	無	-
瀚星投資有限公司	2,289,813	1.90	-	-	-	-	無	無	-
代表人：陳孟緯	-	-	-	-	-	-	無	無	-

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

2025 年 12 月 31 日 / 單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
南寶化學股份有限公司	15,000,000	100.00	-	-	15,000,000	100.00
南寶應用材料股份有限公司	200,000	100.00	-	-	200,000	100.00
台灣艾富克股份有限公司	14,600,000	100.00	-	-	14,600,000	100.00
王子製藥股份有限公司	18,151,198	48.52	-	-	18,151,198	48.52
明寶生物科技股份有限公司	2,400,000	100.00	-	-	2,400,000	100.00
源富生物科技股份有限公司	391,462	57.10	-	-	391,462	57.10
南寶先進材料股份有限公司	350,000	70.00	-	-	350,000	70.00
南寶精細材料股份有限公司	1,375,000	55.00	-	-	1,375,000	55.00
宇威材料科技股份有限公司	18,880,000	100.00	-	-	18,880,000	100.00
瑋傑科技股份有限公司	2,500,000	16.70			2,500,000	16.70
允德實業股份有限公司	3,220,000	70.00			3,220,000	70.00
新寶絃科技股份有限公司	12,580,000	34.00			12,580,000	34.00
Fuqing Nan Pao Investment Ltd.	4,990,000	100.00	-	-	4,990,000	100.00
Thai Nan Pao Investment Ltd.	5,282,000	100.00	-	-	5,282,000	100.00
Nan Pao Resins India Pvt. Ltd.	22,124,340	100.00	-	-	22,124,340	100.00
Nan Pao Materials Resins India Pvt. Ltd.	41,151,000	100.00	-	-	41,151,000	100.00
Nan Pao Materials Vietnam Co., Ltd.	註	100.00	註	-	註	100.00
Nanpao Advanced Materials Vietnam Co., Ltd.	註	100.00	註	-	註	100.00
Nan Pao Overseas Holdings Ltd.	16,154	100.00	-	-	16,154	100.00
Profit Land Ltd.	983,333	73.75	350,000	26.25	1,333,333	100.00
All Saints Enterprises Ltd.	5,452,549	54.53	4,547,451	45.47	10,000,000	100.00
Ongoing Profits Ltd.	1,560,000	32.18	3,287,546	67.82	4,847,546	100.00
PT. Indo Nan Pao Resins Chemical Co., Ltd.	7,425,000	67.50	-	-	7,425,000	67.50
Nan Pao Philippines Export Inc.	25,750,000	100.00	-	-	25,750,000	100.00
Nan Pao Resins Chemical (Bangladesh) Co., Ltd.	930,045	100.00	-	-	930,045	100.00
Earnest Wealth Co., Ltd.	920,000	51.11	-	-	920,000	51.11
Nan Pao Resins International Ltd.	1,000	100.00	-	-	1,000	100.00
Nan Pao Resins (HK) Ltd.	13,400,000	100.00	-	-	13,400,000	100.00
Spark Foamtech Enterprise Com. Ltd.	註	100.00	註	-	註	100.00
Contact Biosolutions Pty Ltd.	3,805	38.11	-	-	3,805	38.11

註：有限公司型態，不適用股數。

參、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1、股本形成經過(最近五年度及截至年報刊印日止股本變動之情形)

2026年04月30日

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
2015/08	10	200,000,000	2,000,000,000	92,848,500	928,485,000	資本公積轉增資 44,213,590元	-	2015.9.21經授商字第10401197620號函
2016/08	10	200,000,000	2,000,000,000	97,490,961	974,909,610	資本公積轉增資 46,424,270元	-	2016.9.22經授商字第10501228350號函
2016/12	70	200,000,000	2,000,000,000	103,490,961	1,034,909,610	認股權憑證轉換 60,000,000元	-	2017.1.20經授商字第10601007990號函
2017/06	180	200,000,000	2,000,000,000	106,490,961	1,064,909,610	現金增資 30,000,000元	-	2017.6.27經授商字第10601083750號函
2017/08	10	200,000,000	2,000,000,000	108,620,780	1,086,207,800	資本公積轉增資 21,298,190元	-	2017.8.18經授商字第10601115930號函
2018/12	76.8	200,000,000	2,000,000,000	120,570,780	1,205,707,800	現金增資 119,500,000元	-	2018.12.18經授商字第10701156590號函

2、股份種類

2026年04月30日 / 單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
上市公司普通股	120,570,780	79,429,220	200,000,000	-

3、總括申報制度相關資訊：不適用。

(二)主要股東名單

2026年03月31日 / 單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
鼎峰投資有限公司		11,138,947	9.24%
銓德投資有限公司		10,065,298	8.35%
廣榮投資有限公司		8,868,132	7.35%
裕典科技股份有限公司		8,234,000	6.83%
寶望投資有限公司		7,958,068	6.60%
中國信託商業銀行受託保管博科發展有限公司投資專戶		7,850,523	6.51%
寶建企業股份有限公司		5,920,248	4.91%
臺灣銀行受託保管元大台灣高股息低波動ETF證券投資信託基金專戶		4,329,000	3.59%
慶霖國際發展股份有限公司		3,709,000	3.08%
瀚星投資有限公司		2,289,813	1.90%

(三)公司股利政策及執行狀況

1、本公司章程所訂之股利政策

本公司分派盈餘時應依下列順序辦理：

- (1) 提繳稅款。
- (2) 彌補虧損。
- (3) 提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本額時，不在此限。
- (4) 依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積。
- (5) 如尚有盈餘，併同累積未分配盈餘，擬具盈餘分配案分派之。

本公司正處於穩定成長期，為因應未來營運擴展計劃，股利分配數額不得低於當年度剩餘利潤之 10%，盈餘之分派得以現金股利或股票股利之方式為之，並以現金股利為優先，亦得以股票股利之方式分派，惟股票股利分派之比例以不高於股利總額之 80% 為原則。

惟為維持公司每股獲利水準，考量股票股利對公司營業績效之影響，如股利發放所屬年度之每股盈餘較前一年度衰退達 20% 以上者，由董事會擬具盈餘分派案，適度調整股利發放金額及比率，並經股東會決議後辦理。

- 2、本公司於 2026 年 03 月 12 日經董事會決議分配現金股利每股新台幣 18 元，並待訂定除息基準日後依作業程序配發。

(四)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(五)員工酬勞及董事酬勞

- 1、公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

本公司分派盈餘前，應以當年度稅前利益扣除分配員工酬勞及董事酬勞前之利益，提撥 2% 至 6% 作為員工酬勞，且其中不低於 20% 提撥為分派予基層員工之酬勞，及不高於 3% 為董事酬勞。

- 2、本期估列員工及董事酬勞金額：

- (1) 本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎：

員工及董事酬勞估列金額，係以截至當期止之本期淨利後，依章程所定之成數範圍並參酌以往發放成數為基礎估列。

- (2) 配發股票酬勞之股數計算基礎：不適用。

- (3) 實際配發金額與估計金額有差異時，則列為次年度損益。

- 3、董事會通過分派酬勞情形：

- (1) 以現金或股票分派之員工及董事酬勞金額：

A：員工現金酬勞：新台幣 77,064 仟元。

B：員工股票酬勞：新台幣 0 仟元。

C：董事酬勞金額：新台幣 32,604 仟元。

D：上述決議配發金額之員工及董事酬勞，與估列金額無差異。

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

- 4、前一年度員工及董事酬勞之實際分派情形：

單位：新台幣仟元

	董事會決議配發金額
員工酬勞-現金	77,923
董事酬勞-現金	34,320
合計	112,243

實際配發金額較帳上認列金額減少 3,197 仟元，列為 2025 年度之損益。

(六)公司買回本公司股份情形：無。

- 二、公司債辦理情形：無。
- 三、特別股辦理情形：無。
- 四、海外存託憑證辦理情形：無。
- 五、員工認股權憑證辦理情形：無。
- 六、限制員工權利新股辦理情形：無。
- 七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。
- 八、資金運用計畫執行情形：不適用。

肆、營運概況

一、業務內容：

(一) 業務範圍

1、所營業務的主要內容：

- (1) C801060 合成橡膠製造業。
- (2) C801100 合成樹脂及塑膠製造業。
- (3) C802120 工業助劑製造業。
- (4) C802200 塗料、油漆、染料及顏料製造業。
- (5) ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2、主要產品之營業比重：

單位：新台幣仟元

產品項目	2024 年度		2025 年度	
	營業收入	營業比重(%)	營業收入	營業比重(%)
接著劑	16,877,046	73.43	16,153,469	69.62
塗料	1,528,637	6.65	1,771,755	7.64
其他	4,576,915	19.92	5,275,078	22.74
合計	22,982,598	100.00	23,200,302	100.00

3、公司目前之商品(服務)項目：

- (1) 接著劑-主係應用於運動鞋材及服飾、工業用與其他消費性產品。
- (2) 塗料-主係區分為粉體塗料、液體塗料、工業塗料及建材化學。

4、計劃開發之新商品：

產品項目	項次	新開發技術或改良項目
接著劑	1	NIKE Mini Foam 3.0 水性處理劑
	2	零 VOC 水性加硫膠系統
	3	油性 Zoomx 二合一處理劑
	4	1K 水性耐水解霧面膠
	5	水性尼龍處理劑
	6	水性增稠劑
	7	符合各品牌 RSL 之化學品
	8	可撓曲 OCA 開發
	9	UV 無溶劑 PSA
	10	抗靜電高延展之 UV 解黏 PSA
	11	超耐高溫保護膜 PSA
	12	環保水溶性 PSA
	13	單液型高耐熱網版印刷黃膠
	14	化學槽壁碳鋼貼合膠
	15	高耐熱溶劑型無苯木工噴膠
	16	高物性工業軟包材接著劑
	17	機能布料用防水透濕 10K/10K PUD
	18	紡織品豐厚吸濕快乾樹脂
	19	防火塗料用水性樹脂
	20	碳鋼用壓克力 UV 接著劑
塗料	1	生質環氧地坪塗料
	2	生質環氧修補材料
	3	除水垢可剝膠
	4	循環再生材料塗料

產品項目	項次	新開發技術或改良項目
塗料	5	建築節能隔熱砂漿
	6	水性環氧地坪
	7	綠建材回收碳粉塗料
	8	C5 水性環氧防腐塗裝(底+中)
	9	水性磁美漆
	10	雙組成低光澤室外粉體塗料
其他	1	無氟撥水兼防虹吸助劑
	2	鞋舌用環保水性接著劑
	3	可塗佈銅箔之高透明無色 PI 樹脂
	4	高頻高速 FCCL 材料
	5	半導體封裝材料
	6	解黏用 PI 樹脂
	7	NIL 奈米光壓印 UV 材料
	8	Mirco LED 用光阻材料
	9	複材用阻燃系環氧樹脂
	10	航太用高強度耐高溫樹脂

(二) 產業概況

化學工業是指以有機原料或無機原料為原料，製造中間材料、下游製品等化學品的工業，其製成品若以產量和產品成分來區分，可分為大宗化學品和特用化學品兩大類。

表-化學品之類別與特徵

產品類別	產品特徵
大宗化學品	<ul style="list-style-type: none"> • 僅基於其化學成銷售 • 為單一化學物質(Single chemical entity) • 供應商間替換容易 • 採大量生產，附加價值較低
特用化學品	<ul style="list-style-type: none"> • 很少是單一化學物質，常為複合物或配方物 • 多為以批次法生產之工業用產品 • 僅占客戶小部分的成本 • 係依其功能來銷售 • 產品附加價值最高

資料來源：工研院產科國際所(2025/06)

如上表所示，大宗化學品具有成分簡單、產量大且利潤不高等特色，如泛用塑膠等，也正因為其成分簡單，大宗化學品的使用者可以較為輕易的更換供應商，而不影響使用效果。而特用化學品為具特殊性能之高附加價值化學品，其常為複合物或配方物，產品功能受到成分的影響，由於用戶端的使用量不大，在生產上特用化學品多採用批次生產。特用化學品在用戶端的產品中，所佔的成本往往不會太高，因此對用戶端而言，通常不太願意冒險更換供應廠商，特用化學品的用戶對於供應的忠誠度也較大宗化學品的用戶來的高。

合成樹脂是我國特用化學品的重要項目之一，廣泛應用於塗料、漆料、油墨、接著劑、塑膠、紡織、航太、醫療、電子、資訊等產品。合成樹脂及塑膠製造業為石化原料的中下游產業，使用最多與最廣的五大泛用樹脂產品，即聚乙烯(PE)、聚丙烯(PP)、聚苯乙烯(PS)、聚氯乙烯(PVC)以及 ABS 樹脂等。

本公司主要營收來源為接著劑及塗料等，茲就本公司主要營收業務，說明接著劑產業及塗料產業概況如下：

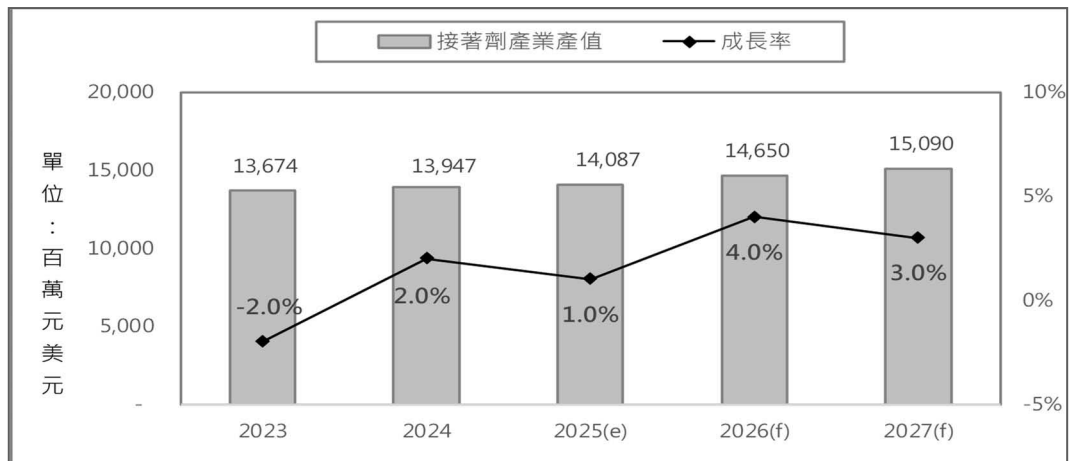
1、產業現況與發展

(1) 接著劑市場概況

接著劑具有應用面廣、使用簡便、經濟效益高、發展迅速等許多特點，可被廣泛應用在紡織、包裝、製鞋、建築、造紙、木工、航空航太、汽車、電子、冶金、機械加工、醫療衛生等行業，並成為關鍵的支援性產業。

根據2025年工研院產科國際所之統計資料，2024年受大陸內需復甦緩慢，對各種食衣住行消費產品需求成長趨緩，間接影響接著劑用量，全球接著劑市場規模僅較2023年小幅成長至13,947百萬美元。展望2025年，美國提出對全球各地課徵對等關稅，這也涵蓋接著劑下游食衣住行產品的生產地區，將影響這些地區對美國的貿易，並間接影響接著劑用量。而大陸的消費需求維持在低檔，未見大幅成長的動力，預計2025年全球接著劑市場僅呈現小幅成長。

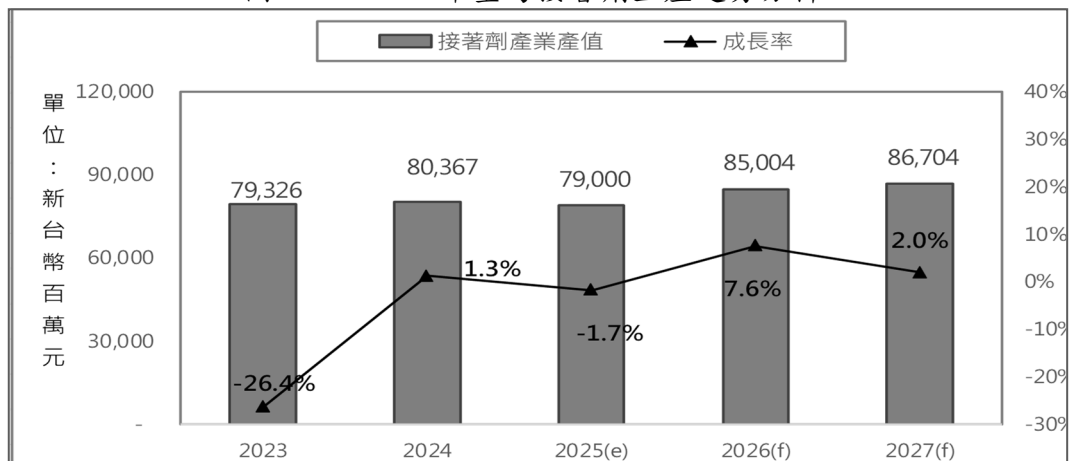
圖-2023~2027年全球接著劑市場規模趨勢分析



資料來源：工研院產科國際所(2025/06)

根據2025年工研院產科國際所之統計資料，2024年，全球軍事衝突加劇，中東地區戰事擴大下，2024年國際油價將高於2023年，驅動接著劑產品價格提升。而在接著劑需求上，受到全球多數地區仍維持緊縮貨幣政策以及大陸房價危機的影響下，接著劑消費需仍維持低檔。在價格提升，需求維持下，2024年我國接著劑產值雖仍在低檔，但較2023年成長1.3%，至新台幣80,367百萬元。展望2025年，雖然全球各地軍事衝突有機會達成停火協議，但美國提出將對全球各地課徵對等關稅的政策，影響全球消費需求與國際貿易，雖然我國接著劑產品直接出口美國占比不高，但下游製鞋與紡織等產品皆以美國作為主要終端出海口，我國接著劑生產將間接受到衝擊，預期2025年我國接著劑產值將較2024年小幅衰退。

圖-2023~2027年臺灣接著劑生產趨勢分析



資料來源：工研院產科國際所(2025/06)

本公司是臺灣PVAc接著劑領導廠商，並以815防水漆壓克力樹脂享譽業界，過去以自主研發為主，主要以PU樹脂、水性PVAc、EVA壓克力樹脂、粉體塗料、液體塗料、黃膠、藥水糊、EPOXY、酚醛樹脂及其他鞋材及鞋用處理劑等作為研發項目；為求進一步突破，開始透過外部技術及產官學合作，或外在顧問人員的聘用，以提升技術層次，主要研發項目投入領域有高性能鞋用膠、機能性紡織膠、衛材產品用膠、汽車用低VOC膠及熱融膠、軟性包裝材料用膠、光學用感壓膠、建材化學品及機能性塗料等。

接著劑在全球應用廣泛，隨著終端消費產品持續推陳出新，其應用領域也持續擴大。當前接著劑的研發重點聚焦於環境友善、無毒與高性能等特性。為因應市場需求與永續發展趨勢，具備低碳足跡、低VOC、不含限用物質、耐候性、耐高溫、導熱性及高強度等功能的產品，已成為各大廠商積極開發的方向。此外，配合循環經濟的推動，亦為接著劑技術創新開啟了全新的應用領域。本公司接著劑產品也將朝向綠色永續發展，其中可逆性的熱固型樹脂、可拆解的接著劑、生物可分解的接著劑、不含有毒物質的接著劑以及低碳足跡的接著劑，將是未來發展新技術布局重點。

(2) 塗料市場概況

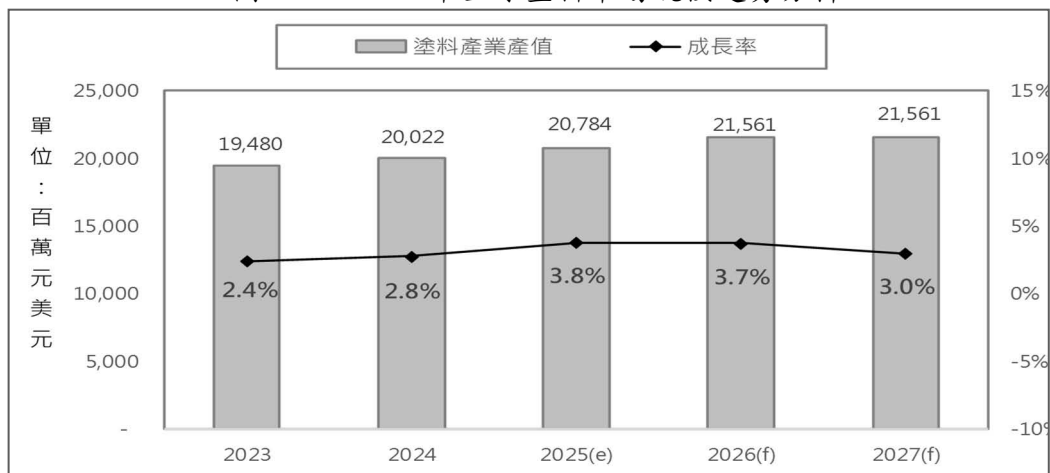
塗料產業主要應用於三大產業，分別為建築、工業及特殊用途。建築塗料依賴建築和製造業，工業塗料則以汽車、家電和工業設備緊密相連，特殊用途則包括各式各樣的廣泛塗料。

截至2025年，全球塗料產業正面臨環境法規、數位化轉型、產品創新和市場需求等多重因素的影響，呈現出多元化和技術創新的發展趨勢。然而，原物料供應也面臨挑戰。例如，歐盟對大陸進口的二氧化鈦徵收高達39.7%的臨時反傾銷稅，可能導致部分塗料商製造商面臨成本上升和競爭力下降的風險，甚至可能迫使大部分塗料製造商將生產線移出歐盟。

在市場需求方面，建築業和汽車業仍為主要應用領域，而由於美國和歐洲的房地產市場放緩，PPG Industries等公司在2024年第四季的業績未達預期顯示出需求端的壓力。在區域發展方面，亞太地區，特別是大陸和印度，成為綠色塗料市場增長的主要驅動力。根據市場研究，綠色塗料市場預計將在2033年前達到2,138.3億美元，主要受益於建築業的發展和環保法規的推動。

根據2025年工研院產科國際所之統計資料，2024年全球塗料市場規模達到20,022百萬美元，住宅和建築業的快速成長、國民生產毛額(GDP)的成長以及支至配收入的增加進一步推動了塗料市場的發展。汽車、船舶、航太、木材和一般工業等最終用途產業的技術進步也直持成長。展望2025年全球塗料市場規模將達到20,784百萬美元，較2024年成長3.8%。

圖-2023~2027 年全球塗料市場規模趨勢分析



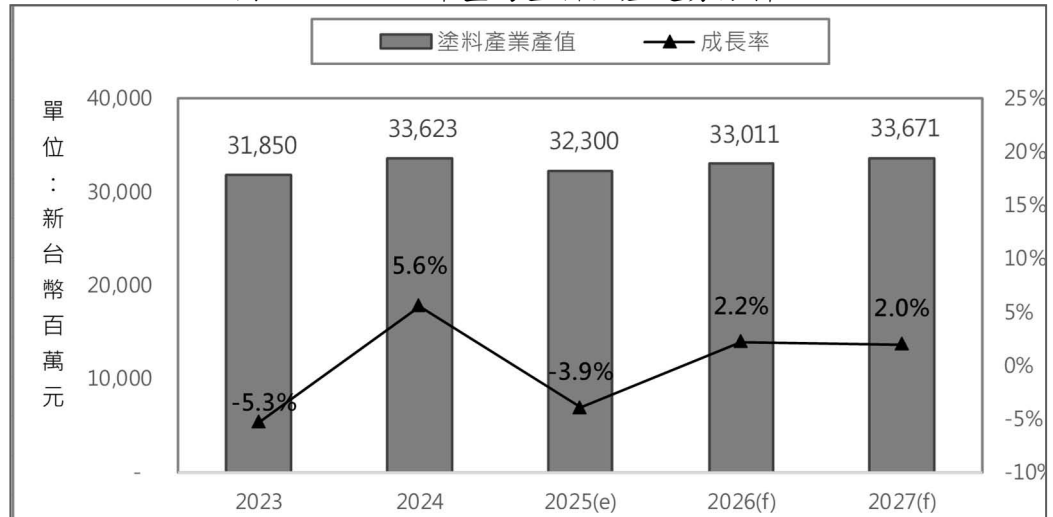
資料來源：工研院產科國際所(2025/06)

臺灣塗料市場在環保法規、技術創新與市場需求多元化等因素的推動下，呈現出穩定成長趨勢，隨著環保法規的推動與消費者對健康與環境的重視，將促使低VOC與無溶劑塗料的需求上升。同時，智慧塗料與數位化服務的應用，將提升產品的附加價值與消費者體驗。

臺灣塗料產業以內銷市場導向為主，內銷比例達六成以上，在外銷市場上，大陸仍為臺灣塗料最大出口國，隨著近年大陸塗料廠生產技術與品質提升，臺灣廠商也相對提升自我品質與技術。

根據2025年工研院產科國際所之統計資料，2024年臺灣塗料市場在環境法規、技術創新與市場需求多元化等因素推動下，呈現出穩定成長的趨勢。市場主要分為建築塗料與工業塗料兩大類別，其中建築塗料佔據較大市場份額。在建築塗料中，水性塗料的需求逐年上升，主要應用於住宅與商業建築的內外牆裝飾；工業塗料則主要應用於汽車、電子與機械設備的防護。臺灣塗料產值上升至新台幣33,623百萬元，較2023年成長5.6%。展望2025年，臺灣塗料產值將受到國內營造需求減少導致塗料用量減少，產值衰退下滑至新台幣32,300百萬元，較2024年衰退3.9%。

圖-2023~2027年臺灣塗料生產趨勢分析



資料來源：工研院產科國際所(2025/06)

受到COVID-19疫情的影響，具備抗菌功能之塗料開發開始受到關注，另塗料產業亦受到各國環保規範的限制，因此環保水性塗料、無溶劑塗料在建築物之應用，具備節能、防火與自潔等功能性塗料，將是持續推動全球塗料市場成長的助力。除此之外，發展不含PFAS的塗料產品也是近年的開發方向。本公司產品策略以減少環境衝擊及提高能源與資源效益之塗料產品為主，產品研發方向著重防腐顏料無毒化、多功能化、塗裝一體化及水性化等工業塗料，以及節能塗料、生質塗料、高性能化塗料與智慧型塗料等。

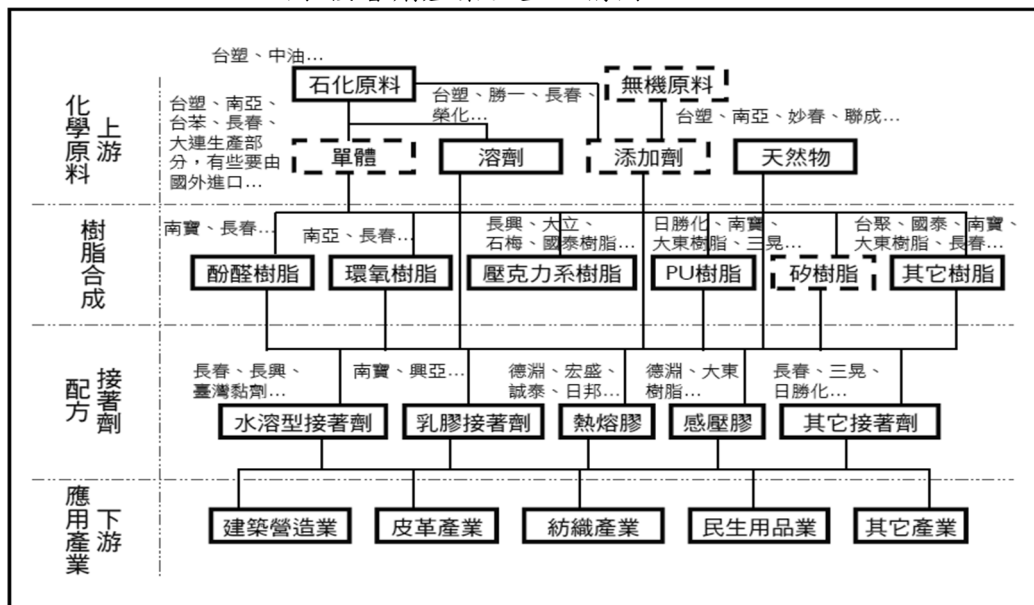
2、產業上、中、下游之關聯性

(1) 接著劑產業：

臺灣接著劑業者在發展上有逆向整合的特性，故朝上游的合成樹脂產業發展以收垂直整合之效，是業者得以進一步之關鍵，故合成樹脂與接著劑產業的發展可謂相輔相成。而接著劑產業由於臺灣市場成長趨緩加上大陸市場的崛起，業者也開始有外移的情況，也引發產業間的洗牌；然而大陸市場並非必勝的保證，外來業者在大陸發展情況之良窳，將對整體競爭裡有決定性的影響。

接著劑係由石油上游原料得來的聚合物、添加劑、溶劑等或天然物所合成，並可廣泛被應用在製鞋、合板、電子電機、汽車機車、建築、纖維加工、膠帶、家具、造紙、航太等產業。

圖-接著劑產業垂直結構圖



資料來源：工研院產科國際所(2025/06)

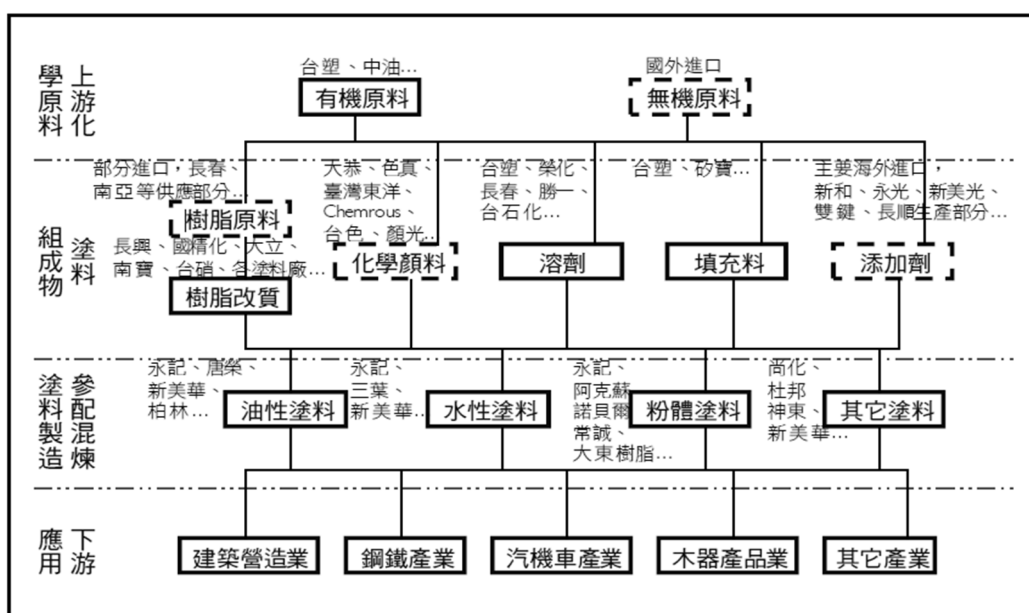
(2) 塗料產業：

塗料係由多種原料混合調配而成的配方產品，一般認為塗料主要組成包含樹脂、顏料、溶劑、填充料與添加劑，雖然前述五種成分屬於塗料內容物，但由於屬於塗料的上游產業，在產業定義中並不屬於塗料產業。

在下游應用產業方面，舉凡建築物、船舶、橋樑、機械、玩具、木器等皆為塗料應用的範圍。另隨著科技進步，塗料的新用途不斷地開發，使塗料得以被廣泛地使用於工程業、運輸工具業、機械業、鋼鐵製品業等產業之中，故油漆塗料工業是隨著整體工業的發展而變化的產業。

隨著環保意識的提升和法規的加嚴，企業逐漸轉向研發低揮發性有機化合物 (VOC) 和無毒塗料產品。這一轉變不僅滿足了市場需求，也符合全球環保趨勢。

圖-塗料產業上下游結構圖



資料來源：工研院產科國際所(2025/06)

3、產品之各種發展趨勢

(1) 接著劑產品

南寶公司持續投入綠色低碳永續材料產應應用領域，從木工、紡織、鞋材、軟包、衛材等消費性領域，延伸至電子、光電與工業結構件領域。減少碳足跡及減少揮發性有機化合物(VOCs)排放，以水性、無溶劑、UV、高固成分、生質、回收、循環利用的材料為研發及推廣主軸。

A、民生工業及電子光電應用感壓膠

其中感壓膠(Pressure-Sensitive Adhesive, PSA)從民生工業用延伸到電子光電應用，感壓膠是一種廣泛應用於標籤、膠帶、貼紙等領域的黏合材料，近年來，黏合劑產業經歷了顯著成長，主要受到技術進步和各產業需求不斷增長的推動。在不同類型的黏合劑中，UV 光固化膠因其可快速固化、高效率與優異性能而快速崛起，其中無溶劑型 UV 光固化型感壓膠更呈現穩定成長趨勢。在永續發展趨勢下，可再剝離與可回收型感壓膠逐漸受到重視，特別是具水溶性或可解黏特性的產品，能在使用後有效去除膠層並提升基材回收再利用率，符合循環經濟與 ESG 要求。此類材料正快速導入標籤產業，未來發展關鍵在於兼顧使用過程中的高黏著穩定性與回收時的易去除性。此外，隨著品牌商對綠色材料的需求提升，再生材料相容性與低污染設計也將成為產品差異化的重要方向。隨著數位電子技術在各領域的應用不斷擴展，對電子元件功能與性能的要求也日益提升。從早期僅強調輕薄化，逐步發展至可撓曲與可折疊裝置，此類感壓膠(PSA)需同時具備高柔韌性與穩定黏著力，以確保在反覆彎折下仍能維持貼合品質並避免影響顯示效果。在半導體產業中，應用於晶圓切割與研磨製程的保護膜(如切割膠帶)則呈現不同的技術需求。此類 PSA 需具備高初黏性以穩固固定晶圓，在經歷製程條件(如 UV 照射或熱處理)後，可轉變為低黏著狀態，達到可控解黏的效果，確保晶圓易於剝離且不殘留污染。隨著晶圓尺寸縮小與製程精細化，未來此類 PSA 需進一步提升抗靜電性能與延伸率，以提高撿片成功率，以降低破片風險。

B、永續機能性紡織產品應用

水性樹脂取代溶劑型，是全球機能性紡織產業發展驅勢，佔有市場地位特別重要。產品核心在於高性能水性樹脂與紡織品機能性加工。這一系列產品，需要將現有的工業用途(如袋材、鞋面、印刷、增硬樹脂取代含有甲醛的美耐皿(Melamine)樹脂)，提升到永續環保、智慧製造以及極限環境應用的層次，「前瞻性用途」方向：永續循環與生物基材料應用(Sustainability & Bio-based)，高階工業與醫療防護(Advanced Industrial & Medical Protection)或是應用於半導體無塵室的高強度防護服，利用樹脂的物理性提升布料的耐磨損與防靜電效果。「凹版印墨樹脂」的開發，前瞻方向應鎖定在減少碳足跡與高精密噴塗。紡織品應用途：織物表面噴塗與機能塗層。將樹脂技術轉化為適用於自動化生產線的噴墨技術，實現「隨選生產(On-demand manufacturing)」，減少庫存與染整過程的水資源浪費，直接應用於高端時尚或客製化工業用紡織品市場。因應市場需求我們開發袋材高耐水壓連續性加工水性樹脂開發，應用在工業用袋材。凹版印墨樹脂開發，應用 Apparel，鞋面布圖案及 Logo。提升紡織袋材綁紗樹脂物性開發，應用袋材內裡及鞋面綁紗…等。以提升紡織品織物含浸硬挺性開發加工，海內外市場開發。以上系列產品的核心競爭力在於「高功能性」與「環保水性化」。強調這類樹脂將成為「淨零排放(Net Zero)」時代下，高性能紡織產業的基礎關鍵材料。

(2) 塗料產品

液體塗料方面，隨著全球環保法規日趨嚴格，水性化與低 VOC 化已由過去的「替代方案」轉為塗料產業的核心技術主軸。產業發展重點由單純降低 VOC，進一步邁向高性能與功能化水性系統。水性塗料以水性樹脂為發展核心，包括水性環氧、水性聚氨酯(PUD)、水性丙烯酸、水性氟碳及水性矽樹脂等系統，已廣泛應用於建築、工業與電子材料領域。

然而，水性系統仍面臨成膜機制之挑戰。由於水性樹脂多為乳液分散型態，非溶劑型溶解系統，其成膜需仰賴成膜助劑或粒子融合技術。目前按成膜物質的不同，常見的水性塗料包括醇酸樹脂塗料、水性環氧樹脂塗料、水性聚胺酯塗料、水性丙烯酸酯塗料、水性氟碳塗料、水性有機矽塗料以及水性無機塗料等。未來發展方向包括：①低成膜溫度(Low MFFT)樹脂設計②無/低成膜助劑技術(降低 TVOC) ③綠色添加劑替代(分散劑/消泡劑/增稠劑)④高耐候、高耐水解之聚氨酯改質技術。

粉體塗料是一項相較於傳統塗料更為先進的塗裝技術，其主要差異在於物理型態。粉體塗料以 100%固體的微細粉末形式存在，不含任何有機溶劑；而傳統塗料則通常含有揮發性有機(VOC)。隨著環保意識高漲，歐美各國為因應減少 VOC 排放等環境議題，積極推動粉體塗料產品的發展與應用。粉體塗料具備低污染、高材料利用率與節能等多重優勢，兼具環保與經濟效益，逐漸成為各產業替代傳統塗裝材料的首選。受到 ESG 永續指標、碳排管理及地震建築安全等議題驅動，粉體塗料的應用趨勢預計將擴展至五大關鍵領域，包括：①太陽能支架與配件之防蝕塗裝②低溫固化粉體塗料應用③自來水生飲管線內壁塗層④新建與都市更新案之建材塗裝⑤車用零部件專用粉體塗料。這些領域將共同推升粉體塗料的市場規模與技術價值。

在建材應用上，水性塗料則朝向防水、隔音、耐磨與抗菌等多功能整合發展，並強化室內空氣品質(IAQ)與健康建材特性。

(3) 前瞻計畫產品

A、半導體封裝材料

臺灣晶圓代工產值佔全球市場 65%，IC 封測佔全球市場 53%，然而關鍵先進封裝材料多由 Namics、Resonac 等日本供應商提供，約佔市場的 85% 以上，國內材料供應仍佔少數。在地緣政治風險及成本控管考量下，需加速發展半導體封裝材料在地化的發展，以降低對日美進口的依賴性，確保臺灣半導體產業供應鏈的完整性。為因應先進封裝市場需求，南寶投入半導體底部填充膠材之開發，並針對細間距應用著手開發低黏度底部填充膠材，提升材料性能與產品可靠度，不僅可滿足市場需求，也能促使企業產品轉向高附加價值的電子應用，強化公司於半導體封裝材料領域之技術能力與市場競爭。

B、高頻高速 CCL/FCCL 關鍵材料開發

高頻高速柔性覆銅板(FCCL)材料是當前 5G/6G、AI 伺服器、車載毫米波雷達及高速資料傳輸的核心基材，液晶高分子(LCP)以極低吸濕率與穩定介電性在毫米波(mmWave)頻段及更高頻段展現優勢，然而傳統加工需特殊熱壓/吹膜技術，且由少數日系廠商所壟斷，為解決此加工瓶頸及市場壟斷問題，南寶著手開發高頻高速塗佈型 LCP 材料之研究，解決本質上的高度取向/異向性問題，帶來更均衡的機械/尺寸/電性表現，除此之外，亦可打破市場壟斷問題，使 LCP 薄膜加工設備門檻大幅降低，特別適合對各向同性、高頻穩定性要求極高的 5G 毫米波天線、柔性高頻 FCCL 應用，預期在成本優化、產能擴張及應用多元化下，持續創造產業新動能。

C、符合 ZDHC 與國際趨勢的環保無氟產品

為符合國際 PFAS 管制趨勢，南寶開發無氟撥水兼具防虹吸技術，利用高分子結構設計使其有序排列賦予織物撥水性能，同時透過奈米粒子尺寸設計，有效填補纖維孔洞阻止水的傳遞，使織物還可兼具防虹吸性能，且配方中不添加歐盟高度關注的 D4/D5/D6 等矽氧烷疏水結構。產品適用於環保服飾、皮革、織物、鞋帶與織帶等，符合品牌對無毒製程的需求。

D、量子點(Quantum Dots, QDs)光阻相關技術

隨著 Micro LED 進入量產元年，顯示技術的競爭核心已從單純的晶粒微縮，轉向如何透過材料革新來解決良率與成本瓶頸。其中，負型光阻材料憑藉其在高解析度圖案化與微細柱狀結構(Pillar)成型時的穩定性，成為支撐精密轉印製程的核心介質。目前 Micro LED 光阻材料的研發正朝向四大維度演進：高解析度、高精密圖案化、提升色彩轉換效率，以及適應無光罩/噴印製程。這四大方向不僅是為了滿足 PPI(像素密度)持續提升的物理限制，更是為了透過製程簡化(如噴墨印刷)來大幅降低設備折舊與生產成本。光阻材料的角色已從早期的開發試驗階段，進化為兼具「結構定義」與「功能整合」的量產級材料。在全彩化方案上，「藍光 Micro LED 搭配紅/綠量子點色彩轉換膜(QDCC)」被視為實現高純度色彩與高效率發光的關鍵路徑。目前的技術趨勢在於開發高穩定性、高轉換效率的量子點材料，並將其與光阻基體(Matrix)深度結合。這種多功能光阻不僅需具備優異的機械強度，還需在固化後維持量子點的螢光特性，直接決定了顯示器的對比度、亮度與最終良率。總結而言，光阻材料的技術突破，是 Micro LED 從實驗室走向商用市場的決定性因素。透過優化負型光阻的化學流變特性與光學轉換效能，產業將能更有效率地建立高穩定性的生產流程，奠定次世代顯示技術的商業化基礎。

4、競爭情形

(1) 接著劑業務類

接著劑之應用層面十分廣泛，一般民生用品、建築工程及電子材料皆應用到接著劑，因本業務下游者眾多，因此下游各產業之需求皆會影響接著劑之銷量。本業務之競爭來源主係來自替代產品之威脅。部分產品在功能上與本產業重疊，特別是工業用加工材料部分，有取代本產業產品的性能因而與本產業形成產業外競爭，因此對客戶之服務差異化及產品之高值化係維繫競爭力之關鍵。

從產業面來看，木工屬傳統產業，相對競爭對手眾多且激烈，唯獨提升市場佔有率和開發技術超前，在市場始能有較好性價比和口碑；在紡織產業方面，品牌與產業持續強調環保永續議題、減少溶劑型產品及含氟產品，並進行環保型產品佔比的提升，競爭對手目前機能性 PUD、PUR 發展方向與本公司並未落差太大，產品的機能性與價格攸關自身競爭優勢，惟本公司同時積極開發生質或 Recycled 相關產品，以連結外部環境循環經濟趨勢；衛材熱熔膠行業因競爭對手在原材料連續漲價的基礎上仍然堅持以低價衝擊市場，再加上傳統衛材市場在人口出生率及經濟不景氣的背景下，保守估計整個市場較去年萎縮，並估計會持續到 2025 年以後；軟包裝材接著劑屬於新成長來源，在亞太地區皆有供銷機會，且大多為本地企業經營，未來幾年可望替集團增加一定比重之營收；另針對鞋用接著劑產品，本公司為符合客戶之期待持續投入研究及跨國佈局以提升品質、成本、服務及交期的配合，產能彈性化配置以確保全球供貨無虞。

全球接著劑市場受益於 ESG、碳中和與環保法規趨勢，持續向生質來源、低 VOC、無溶劑系統及功能性應用發展。國際大廠積極擴建產能與佈局，包括 Henkel 在大陸煙台投資高端接著劑新廠，專攻汽車、電子與醫療等高成長應用；BASF 擴建美國 MDI、廣東 TPU 基地，加碼亞洲市場；IKEA、Covestro、Celanese、Evonik 等亦投入生質原料、回收技術與可降解材料應用。另因應歐盟擬於 2026-2027 禁用 PFAS(全氟/多氟烷基物質)，國際品牌紛紛要求供應商加速轉型為無氟產品。

為應對全球供應鏈重組與貿易壁壘挑戰，本公司將深耕全球化佈局，加速推動在地化供應體系。透過印度新廠之擴張，提升產能之配置。我們將持續發揮在地化技術支援優勢，靈活調整以對應客戶之需求，建構中長期的全球競爭實力。

(2) 塗料業務類

臺灣塗料產業由幾家大型企業主導，如立邦和臺灣油漆(如永記、新美華、三葉)等，同時也有許多中小型企業參與市場競爭。這些企業專注於不同的市場細分，包括建築塗料、工業塗料和汽車塗料等。大型企業通常擁有較強的研發能力和市場影響力，而中小型企業則靈活應對市場變化，提供多樣化的產品和服務。

塗料產業涵蓋粉體塗料與建材化學應用，市場競爭激烈且技術與趨勢變動快速。2025 年臺灣建材化學市場持續呈現高度競爭，除本土中小企業外，亦有 Sika、BASF、DOW 等跨國品牌參與，競爭已由單一產品性能，轉向「系統整合、永續材料與智慧施工」等綜合能力。由於部分產品技術門檻較低，市場進入障礙不高，價格競爭頻繁且品質差異顯著。大型廠商憑藉品牌與規模優勢掌握通路並拓展海外，我們則聚焦集團型客戶，提供整體解決方案與穩定供應，建立長期合作關係以提升雙方價值。

外銷方面，大陸市場受內卷影響，業者轉向東南亞並以低價競爭，壓縮整體獲利。液體塗料主要應用於內外牆及地坪，其中外牆市場穩定成長，地坪市場則逐步打破外資主導，臺灣品牌積極提升市占率。

工業用塗料方面，大陸基建復甦帶動防腐需求成長，但同時面臨產品升級與環保壓力。地坪與塗料產品朝高耐磨、耐化學、抗菌與節能等功能發展，並受物流中心、半導體廠與冷鏈設施擴建帶動需求。惟疫情後投資趨緩，市場出現短期洗牌，競爭集中化趨勢明顯。

建材化學領域涵蓋防水、地坪、矽利康與塗料等，應用廣泛且技術要求高。防水材料朝水性高分子、聚脲及低碳 PU 系統發展；地坪材料除環氧與 PU 外，導電、防靜電、高潔淨與耐化學等高機能產品需求明顯提升，廣泛應用於無塵室、食品廠與高規格工業場域。隨著食品安全與 HACCP 規範提升，以及半導體、AI 與精密製造擴張，高性能地坪需求持續成長。矽利康材料近年在電子、太陽能與電動車應用快速成長，具備絕緣、防水與熱管理特性，為具潛力之關鍵材料。

政策面方面，政府推動老屋更新、公共建設及淨零排放政策，並導入綠建材與碳盤查制度，加上科技產業在地化建廠，帶動防水、地坪與耐候塗料需求成長，同時提升對低 VOC、高耐久與高潔淨產品之要求。

整體而言，塗料產業正朝向環保、高效、系統整合與永續發展。未來具備完整解決方案、施工經濟性與技術服務整合能力之企業，將更具競爭優勢。我們亦將持續深化集團型客戶合作，強化科技與高端工程市場佈局，以穩定供應與共同成長策略，鞏固市場地位。

(三) 技術及研發概況

1、最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用：

單位：新台幣仟元

項目	2025年度	2026年第1季
研究發展費用	555,813	141,785

2、最近年度開發成功之技術或產品：

產品項目	項次	新開發技術或改良項目
接著劑	1	符合 ZDHC 之鞋用膠藥水系統
	2	環保水性 NUV 處理劑
	3	冷光源(LED)之照射處理劑
	4	生質型水性硬化劑
	5	水性橡膠處理劑二合一
	6	低溫乾燥 PUD 開發
	7	低膠屑保護膜 PSA
	8	偏光片保護膜 PSA
	9	車載偏光片用 PSA
	10	耐溫 UV 解黏 PSA
	11	高物性規格風管膠
	12	高耐熱溶劑型木工噴膠
	13	袋材高耐水壓(1.5K)連續性加工水性樹脂
	14	凹版印墨樹脂
	15	提升紡織袋材綁紗樹脂物性
	16	環保型木工貼 PVC 皮用膠
	17	高固含印墨用 PUD
	18	無溶劑 2K 黏扣帶產品
	19	耐高溫型車燈用灌注型 2K PU
	20	低碳排木工貼合 LPUR
塗料	1	地板隔音膠(樓板衝擊音改善材料)
	2	水性二次鋼瓶塗料
	3	鋁框用填縫膠
	4	丙烯聚氨酯耐候面塗
	5	室內外綠建材低 VOC 水性塗料
	6	水性環氧抗靜電地坪塗料
	7	建築節能隔熱砂漿
	8	綠建材室外水泥漆
	9	回收廢晶圓矽粉環氧地坪材料
	10	水性氯丁防水材中塗
	11	特用環氧浸塗樹脂底漆
	12	環氧導電補土(粉體塗裝的工件缺陷修補)
	13	筆電機殼專用粉體塗料
	14	電子電機被動元件絕緣粉體塗料
	15	自來水生飲內管塗裝粉體塗料
其他	1	織物用無氟撥水劑
	2	鞋帶/織帶用無氟防虹吸助劑

產品項目	項次	新開發技術或改良項目
其他	3	高耐久汽車革用環保水性聚氨酯塗料
	4	高頻塗佈型 LCP 材料
	5	食品級無塑紙張塗料
	6	高固含紡織用水性樹脂
	7	反應型 PU 系防水底漆樹脂
	8	無溶劑型 UV 金屬防護塗料
	9	5G 及電子用材料
	10	生質基之聚酯多元醇

(四) 長、短期業務發展計畫

1、短期發展計畫

(1) 行銷策略

- A、建立利潤地圖與銷售分析機制，聚焦主力與高附加價值產品，提升產品組合競爭力與市場佔有率。
- B、強化通路布局，結合代理商與當地經銷體系，拓展新興市場(如東南亞、南亞)，並落實在地化即時技術服務。
- C、推動客製化服務與專責開發機制，加速產品導入與提升客戶黏著度。
- D、整合數位行銷(廣告投放、社群經營)與實體推廣(技術研討會、客戶拜訪)，提升品牌能見度與技術領導形象。
- E、發展「一站式材料解決方案」與多性能產品策略，深化與關鍵客戶(如運動品牌)之技術合作。
- F、建立應用實績資料庫與知識管理系統(如防水、地坪、節能塗料)，強化投標與市場推廣效益。
- G、鞏固既有應用市場(如木工、包裝)，並開發利基型與差異化產品，擴大市場版圖。

(2) 供應鏈

- A、建立多元供應商體系並分散原料來源(含生質及可回收材料)，降低供應中斷風險並提升議價能力。
- B、推動關鍵原料在地採購與安全庫存制度，降低物流與關稅風險，確保供應穩定。
- C、導入數位化供應鏈管理系統，提升供應鏈透明度、彈性與應變能力。
- D、整合集團採購需求，由集中採購機制提升規模效益與成本競爭力。
- E、強化與供應商及同業之合作關係(含低碳原料開發)，提升供應鏈支援能力。
- F、建立從原料到成品之合規與品質監控機制(如 RSL 管理)，確保供應鏈符合法規要求。
- G、輔導在地協力廠導入一致品管與交期管理機制，提升整體供應鏈品質與效率。

(3) 生產政策

- A、建構全球生產基地與彈性產能調度機制，因應外部環境變動並優化區域供應效率與成本。
- B、推動智慧製造與自動化設備導入，結合流程優化與數據分析，提升生產效率、良率及品質穩定性。
- C、持續優化產品成本結構與產線配置，透過大批量生產與委外代工並行，提升產能利用與營運效率。
- D、建立產品組合檢視機制，適時調整低效益產品(停產或外包)，優化產品結構與獲利能力。

- E、強化品質管理體系(含委外與海外據點)，確保全球生產品質一致並降低不良與退貨。
- F、推動綠色生產(節能設備、溶劑回收、廢棄物減量)，降低碳排放並符合環保法規。
- G、建立各地一致之測試與合規標準(如 RSL)，確保產品符合國際品牌與法規要求。
- H、依區域優勢進行產能與產品配置(如特定產品轉單生產)，提升市場競爭力與利潤空間。

(4) 研發方向

- A、配合市場與品牌需求，開發新材料、新製程及跨領域材料應用產品，拓展產品線。
- B、聚焦綠色與永續材料(如水性、無溶劑、生質及可回收材料)，推動低碳與循環經濟發展。
- C、強化電子與新能源應用產品研發(如電池模組、FPC、導熱與抗靜電材料)，布局高成長市場。
- D、開發環保包裝相關產品(如可堆肥、可回收膠材)，協助客戶達成永續目標。
- E、持續進行既有產品優化(性能提升、環保改善)及高耐久性產品開發(如耐水解材料)。
- F、因應特定應用需求(如老屋改建)，開發高性能專用材料提升施工效率。
- G、建立產學合作與跨部門研發機制，促進技術創新並加強專利布局。
- H、強化市場需求調查與快速回應能力，提升研發與市場連結效率。

2、長期發展計畫

- (1) 加速開發 Tier1/Tier2 客戶，結合跨境通路與數位行銷(含大數據與 AI 應用)，持續擴大海外市場。
- (2) 深化全球市場布局(東南亞、印度及中南美洲)，透過產能擴建及設立在地技術服務中心，提供即時技術支援與客製化解決方案。
- (3) 以既有技術延伸多元市場應用，搭配集團通路跨境行銷，提升市場滲透率。
- (4) 垂直整合供應鏈資源，強化核心產業競爭優勢與獲利來源。
- (5) 優化配方並導入具價格競爭力原料，同時提高低碳及在地化原料採購比例。
- (6) 推動供應商 ESG 評鑑制度，逐步建構永續供應鏈體系。
- (7) 與回收材料廠商合作開發再生應用市場，推動下腳料與呆滯品循環再利用，降低廢棄處理成本及碳負擔。
- (8) 投資低碳製程與節能設備(如熱回收系統與太陽能光電)，提升整體生產效能並降低碳排放。
- (9) 成立材料研發中心，開發生質原料、無溶劑配方、水性樹脂及石墨烯複材等新材料，並申請國際專利。
- (10) 推動永續材料應用(回收、生質及 CO₂-based 材料)，提升產品占比至 30%以上，並開發可回收、易拆解接著劑，建構產品生命週期管理與循環經濟模式。
- (11) 聚焦高值化與智能材料開發(如自修復 PUD、高散熱 2K PU)，並拓展至 AI、5G、物聯網等新興科技應用(含軟性電子與穿戴裝置用導電膠與感測膠)。
- (12) 發展全降解與智慧可拆解技術(如舊鞋材料分離技術)，解決複合材料回收困難之產業痛點。
- (13) 持續優化數位行銷策略，結合 AI 與數據分析提升行銷效率。
- (14) 強化與學術機構及產業合作，促進技術轉移、創新研發與應用落地。

二、市場及產銷概況：

(一) 市場分析

1、主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

地區 \ 年度	2024 年度		2025 年度	
	金額	%	金額	%
臺灣	3,210,772	13.97	3,719,357	16.03
亞洲	16,075,911	69.95	15,553,879	67.04
大洋洲	3,172,252	13.80	3,430,558	14.79
其他	523,663	2.28	496,508	2.14
總計	22,982,598	100.00	23,200,302	100.00

2、市場佔有率

南寶集團致力於開發及生產符合客戶之產品，並不斷改良配方、降低成本，期能面對市場競爭。多年來與諸多國際及區域鞋業品牌及其 OEM/ODM 工廠發展了穩固且良好的業務合作關係。因產品線齊全、品質穩定及服務優良，在各區市場均有較好的市佔率和市場能見度，建立了良好的聲譽和口碑。

本公司全球市佔率方面，依據 2025 年工研院產科國際所之統計資料，2025 年全球接著劑及塗料市場規模分別為 14,087 百萬美元及 20,784 百萬美元，本公司之接著劑、塗料分別佔有 3.65%及 0.27%之市場比重。

3、市場未來之供需狀況與成長性

高附加價值的黏著劑是一個具吸引力的市場，因黏著劑和塗料是直接或間接應用在消費者民生必需品和非必需品，其產業週期並不顯著，相比中上游的大宗化學品製造商更具有提供差異化和高附加價值的機會，而全球黏著劑主要廠商的資本支出佔營收比介於 2~6%間，具有低資本密集之產業特性，部分大型廠商並利用併購來補足產業線及地區佔有率的不足，以快速進入新的產品領域和地區，近年來新興市場中產階級增加且持續移動到城市，長期的都市化趨勢亦增加了人們對購買高價值產品的意願。

根據研究單位估計，全球黏合劑及密封劑市場正在穩定成長，預計 2024 年市場規模約在 600 億至 750 億美元之間，並在未來十年以約 4.6%至 6.5%的複合年增長率(CAGR)持續擴張。驅動力來自建築、包裝、汽車及電子產業的需求增加，且環保型、高性能產品(如熱熔膠)日益受到青睞。在全球運動鞋市場方面，2025 年全球運動鞋市場規模預計 116 億美元，預計到 2034 年將成長至 1,908.7 億美元，複合年增長率(CAGR)約為 5.76%。市場由 Nike 和 Adidas 兩巨大頭主導，但 On、Hoka 和 ASICS 等新興或專業品牌正迅速崛起。高功能性、時尚設計以及健康意識提升是驅動市場成長的主因。

塗料產業集中度不高，全球有很多廠商，高階產品主要來自美國及歐洲，在過去幾年中，市場供應商透過投資、合併和收購等方式，不斷的擴大其業務的地域範圍，產品創新與生產技術的研究與開發，成為廠商領導市場的主要策略。臺灣塗料主要進口國家為日本、美國等，進口單價為國內銷售平均價格 10 倍以上，相對臺灣塗料每年約有 10%出口至大陸與越南等區域，因此臺灣在發展塗料技術主要著重於價格與性能的平衡，但在國內經濟部主導高值化與全球環保節能化趨勢下，逐漸讓臺灣塗料產品往不一樣的市場邁進。

根據市場研究數據顯示，全球塗料市場預計從 2025 年約 2,269 億至 2,480 億美元規模，以 4.5%至 5.4%的年複合成長率(CAGR)持續增長，預計 2026-2035 年間將突破 3,000 億美元。成長主因是建築業復甦、汽車產量增加(OEM 需求)以及環保法規推動的水性、粉末塗料技術升級。

4、競爭利基

- (1) 配合國際知名品牌及工廠共同開發新技術與產品，持續提升產品品質與競爭力，深化長期合作關係。
- (2) 建構完整跨國佈局與在地化技術服務，提供駐廠技術支援，以滿足客戶短交期需求並降低整體成本。
- (3) 客戶遍及不同產業與區域，具備市場分散性，有效降低單一產業及地區景氣波動風險。
- (4) 為運動鞋品牌指定供應商，並以水性產品工序簡化之技術優勢領先同業。
- (5) 產品通過多項國際認證，提高市場進入門檻並形成競爭障礙。
- (6) 具備完整材料整合能力與跨技術平台(涵蓋乳化聚合、PU合成及壓敏膠設計)，可快速回應市場需求並提供從單一材料至系統化一站式解決方案。
- (7) 深耕營建與老屋整建市場，並於公共工程、社宅、校園及民間建案累積實績，持續強化品牌信任與市場影響力。
- (8) 具備高度專案導入與客製化能力，可依不同應用場域提供專屬配方與技術建議，強化技術服務優勢。
- (9) 全球產能與供應鏈具備彈性調度能力，可因應貿易壁壘與關稅變動，提升供應韌性並支援鞋業供應鏈重組需求。
- (10) 推動製程簡化與自動化技術，協助客戶解決勞動力短缺及製程轉型挑戰，提升生產效率。

5、發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

A. 產能充足具規模經濟

本集團擁有數十年的黏著劑開發設計與製造經驗，擁有實力堅強的技術開發團隊以及嚴格的製造和品質管理流程，以此堅強的研發團隊為後盾，能即時針對客戶需求調整生產流程並協助客戶對既有產品進行優化，同時即時反應客戶需求。本集團先後於泰國、大陸福清、印尼、大陸昆山、越南、大陸佛山、東莞、澳洲、馬來西亞及大陸淮安等地設立生產基地，持續拓增生產產能，擁有具規模經濟效益的生產能力及靈活的產能調配彈性，此規模經濟、產能調配彈性及專業製程技術使得新進競爭者切入困難度相對提高，且此豐富的生產資源也成為本集團在取得國際大廠訂單時的重要競爭優勢。

B. 全球運籌式生產

本集團以全球運籌式之模式提供服務予客戶，除提供優良的產品予客戶外，亦提供後勤支援服務。由於本集團製程管理能力良好，生產彈性高，其良好產銷佈局遍佈臺灣、大陸、東南亞諸國及澳洲等地，能夠就近為客戶提供各項產品與及時周到的服務。在全球製鞋產業的遷移變動中，集團始終能綜合運用佈局廣泛的優勢，實現對客戶服務的「無縫接軌」，而完整的跨國佈局以及產品線齊全，亦符合客戶短交期及降低成本之期望，滿足不同客戶群及一次購足的需求。

C. 與國際大廠維持深厚合作關係

本集團自成立以來持續專注於接著劑及塗料相關產品之研發，在鞋用黏著劑方面，產品品質與穩定度深獲客戶認可，持續獲得國際知名大廠之客戶訂單。依靠優秀的研發技術團隊，本集團可以依據鞋用膠黏劑產業走向，適時開發及推出新產品，保證領先優勢。此外，作為全球領先的膠黏劑供應商，集團一直在與全球一線鞋業品牌及大型製鞋集團開展各項產品應用測試及創新專案，在與客戶針對產品前端認證期間進行規格製

定及技術革新時，本集團可充分運用客戶關係，取得最新市場訊息，以掌握市場脈動。本集團多年來與產業上下游建立良好合作關係，未來開發新產品時亦可配合國際知名品牌及工廠開發新技術及產品，不斷提升產品品質及競爭力積極研發設計創造具有市場性、前瞻性及未來性之新產品並迅速推入市場。

D.具備數十年以上開發關鍵性技術及新產品與量產能力

企業的生存與發展最關鍵的基礎在於提供高品質的產品，而化工產業對品質的要求更加嚴格，因此本集團時刻秉持「全方位的品質系統」，持續提升產品品質並加強客戶服務，將其視為首要任務。本集團擁有堅強的研發團隊，不斷招募和培育專業的研發和專案管理人員，在現有技術和材料基礎上，積極進行創新，開發關鍵性技術和新產品。

E.政策帶動需求穩定成長

政府推動「淨零碳排」、「老屋重建」、「綠建材標章」及「公共工程碳盤查」等政策，有助於低碳、高機能建材的導入。

F.新興應用場景拓展

矽利康材料跨入電動車、儲能、太陽能模組等封裝與密封應用，為傳統建材企業打開新技術轉型的窗口。

(2)不利因素與因應對策

不利因素	因應對策
A、原料價格價格波動大(受國際原油與高分子單體影響)、成本壓力加劇	<ul style="list-style-type: none"> a、與優質供應商維持長期合作，強化供應關係以取得較佳條件。 b、推動集團大宗原料聯合採購機制，透過集中議價降低整體採購成本。 c、建立多元化供應商體系，並適度導入地區性供應來源，以降低單一供應風險。 d、積極尋找替代原料並優化配方，避免單一原料缺貨或調漲衝擊。 e、建立價格調整機制，依原料波動即時啟動報價調整或代料方案。
B、價格競爭激烈(同業價格戰、進口品牌壓力)	<ul style="list-style-type: none"> a、調整產品組合，降低單一產品比價壓力。 b、強化研發能力，開發高附加價值及高毛利產品。 c、提供整合式解決方案與技術服務，提升客戶黏著度與差異化競爭力。 d、持續優化生產製程，提升良率並縮短交期。 e、建立技術顧問團隊，提供投標支援、現場教育訓練與材料選型建議。 f、與學術及公部門合作，強化品牌技術形象與市場推廣力。 g、彈性運用海外產能與委外代工，強化供應調度能力。 h、強化客戶關係經營與上游合作，提升客戶黏著度，降低價格競爭影響。
C、環保要求日趨嚴峻	<ul style="list-style-type: none"> a、產品由溶劑型轉換為水性產品，減少 VOC 排放。 b、積極開發生質材料及使用可回收材料，降低對化石原料依賴。

不利因素	因應對策
C、環保要求日趨嚴峻	c、減少高關注化學品之品項及使用，積極尋找替代原料。 d、推動產品碳足跡管理，支援公共工程招標、出口市場環保要求與永續資訊揭露。 e、建立法規預警機制，提前因應 SVHC 等高風險物質變動，加速替代配方開發。 f、推動產品取得第三方綠色認證(如 Bluesign、ZDHC)，強化市場合規競爭力。
D、高端市場需求擴張(如節能、低碳、新興應用)	a、投入節能塗料與低碳材料產品開發。 b、拓展電動車及電子灌封膠等新興市場應用。 c、結合產學合作及國外代理資源，取得第三方驗證加速市場導入。 d、透過成功案例推廣，強化品牌於高端工程市場之定位。
E、全球貿易壁壘與關稅波動風險	a、推動在地採購、在地生產與在地供應，降低關稅與跨國貿易成本。 b、建立全球產能彈性調度機制，靈活因應地緣政治與關稅變動。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

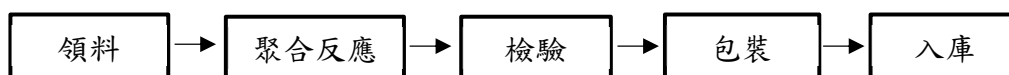
1、主要產品之重要用途

產品項目	主要產品	用途說明
接著劑	高性能鞋用膠	各式水性與油性鞋用 PU 接著劑、表面處理劑暨自動化應用、降低 VOC 含量之接著劑及處理劑，主要供應給品牌客戶
	處理劑	對應各種鞋類材質之表面處理劑，使其有利於後續鞋用膠接著
	鞋用大底或中底助劑	添加於鞋用中大底，使中大底之運動性能可符合品牌客戶需求
	低膠屑保護膜 PSA	用於先進電子製程之保護膜，具備低初黏、穩定黏著力與低污染特性
	偏光片保護膜 PSA	具備高低速剝離低黏著、抗靜電、低剝離帶電壓及穩定黏著力特性
	車載偏光片用 PSA	用於偏光板貼合之 PSA，具備高折射率、高耐候性及優異光學特性，適用於車載與 IPS 液晶面板
	耐溫 UV 解黏 PSA	應用於晶圓切割膠帶，具備高初黏，且經高溫製程後可解黏轉為低黏著，易於移除且不殘留污染
	高物性規格風管膠	用於空調工程等風管貼合，其對高密度特殊泡棉貼合鍍鋅鐵板具極佳貼合強度
	高耐熱溶劑型木工噴膠	噴塗型產品可快速上膠，用於木工貼合且具耐高溫(140°C)特性適用於廚房等高溫環境裝潢
	材高耐水壓(1.5K)連續性加工水性樹脂	應用在工業用袋材

產品項目	主要產品	用途說明
接著劑	凹版印墨樹脂	應用 Apparel，鞋面布圖案及 Logo
	提升紡織袋材綁紗樹脂物性	應用袋材內裡及鞋面綁紗
	低碳排木工貼合 LPUR	用於木工貼合及拼接組裝，具無溶劑低碳排特點，廣泛用於海外木工市場
	板材表面裝飾用無苯 PU 膠(KD)	使用於 PP 板貼合，客戶貼合後板材，用於室內外傢俱的裝飾貼皮用途
	無有機錫無苯油性黏扣帶用 PU 樹脂	使用於黏扣帶背塗，纖維固著力強耐候佳，符合 bluesign & ZDHC 規範
塗料	地坪塗料	工業地坪、停車場地坪保護性塗裝
	隔音地坪	使用於住宅地板/樓板水泥層(客餐廳、廚房、臥室等)，做為緩衝隔音、減噪、簡易防水之多用途複合材料
	室內/外牆面裝飾與防水塗裝	建築塗料具有裝飾、保護和改變居室環境等功能；防水材為水性系統兼具耐候、美觀等功能
	工業漆	各式工業製品塗裝
	食品罐裝塗裝	防罐壁的腐蝕，避免金屬離子溶出
	T43 系列粉體塗料	配方重點樹脂為環氧樹脂，所以應用耐化學性、耐腐蝕性的產品上，如油氣管線閥類、建築鋼筋等，大型、小型管徑披覆、各類大小油桶、自來水管內外管線及閥類
	T75 系列粉體塗料	配方重點在聚酯與環氧樹脂混合反應，所以應用在一般可後加工的產品上，如 OA 傢俱、五金、工具機、工具機機殼、家電機殼、機電箱、倉儲架、運動器材、車用部件，如鋁輪圈、車頂架等
T90 系列粉體塗料	配方重點在聚偏二氟乙烯氟碳樹脂，所以應用在超高耐候要求的產品上，如鋁門窗、大樓內帷幕、包板、高級隔柵、高級欄杆、熱轉印鋁、鐵製的熱轉印產品	

2、產製過程

(1) 接著劑



(2) 塗料



(三) 主要原料之供應狀況

本集團產品主要原物料包括己二酸、香蕉水、丁二醇、甲基乙基酮、VAE 乳膠、醋酸乙烯、甲苯、氫化石油樹脂、六亞甲基二異氰酸酯、氯丁橡膠等，均由國內外優良大廠所提供，料源充足品質穩定，與主要供應廠商也建立良好關係，並有二家以上供應來源，以確保生產順利。

(四) 主要進銷貨名單

- 1、最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因：無此情形。
- 2、最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因：無此情形。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料：

年	度	2024 年度	2025 年度	當年度截至 2026 年 03 月 31 日
員 工 人 數	銷 售	614	653	653
	管 理	817	849	860
	研 發	346	354	354
	直 接	931	1,024	1,042
	間 接	628	669	666
	合 計	3,336	3,549	3,575
平均 年 齡		38.64	38.89	38.07
平均 服 務 年 資		7.71	7.21	8.33
學 比 歷 分 布 率	博 士	0.21	0.20	0.20
	碩 士	7.37	7.18	7.24
	大 專	40.59	40.97	40.76
	高 中	36.12	34.43	34.52
	高 中 以 下	15.71	17.22	17.29

四、環保支出資訊：

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施(如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：無。

單位：新台幣仟元

事件說明	罰款 金額	因應對策及改善措施	支出 金額
1、處分對象：Nan Pao Resins (Vietnam) Enterprise Ltd. 2、處分日期：2025年6月12日 3、處分字號：240/QD-XPHC 4、違反法規條文：依據2022年7月7日政府頒布之第45/2022/ND-CP號法令第14條第5款a點之規定；以及2021年12月23日政府頒布之第118/2021/ND-CP號法令第9條第7款b點之規定 5、違反法規內容：未依規定取得屬於縣級人民委員會核發權限之環境許可證 6、處分內容：越盾6仟5百萬元罰鍰(約新台幣7.8萬元)	780	1、環境許可證已於2025/06/24取得	-

五、勞資關係：

(一) 列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

1、員工福利措施

- (1) 本公司之年終獎金制度係以當年度獲利為基礎，於考量年度績效考核情形後，分配予全體同仁，以激勵所有同仁共同為集團目標努力。
- (2) 本公司訂有完善且符合法令之休假制度，並落實休假管理，同仁除依相關法規規定享有之休假外，公司更檢視各單位特休使用率，鼓勵同仁兼顧工作與生活平衡。
- (3) 為有助同仁調節工作與家庭之需求及責任，並基於通勤路程之安全考量，本公司於上下班時段採用彈性工時，以改善遲到、缺勤問題，並提升同仁工作自主性。
- (4) 公司設立職工福利委員會，為同仁規劃並提供優質的各項福利，例如：員工旅遊補助、三節禮品禮券、生日禮金、結婚津貼、新居落成禮金、生育津貼，以及傷病慰問金、喪葬津貼等，另外還提供同仁免費公假健檢計畫。
- (5) 為凝聚員工向心力提高工作績，並鼓勵員工儲蓄，做好理財規劃，自 2019 年起全體員工均可依員工持股會章程申請參加員工持股信託，公司將提撥補助，鼓勵同仁長期持有公司股票，建立同仁即是公司股東之經營夥伴關係。截至 2025 年止，總部員工持股信託參與率已達 73.29%。

2、員工進修及訓練

為培養具積極性及創新觀念之優秀人才，也協助人才在公司發展的舞台實現成就，除新進人員有完整的上手訓練與適應關懷外，更保障職涯發展管道的開放，相關方案如下：

- (1) 自員工入職開始，本公司即提供新進員工訓練計畫，向新進員工說明公司企業方針，包括企業社會責任的理念及相關政策、南寶 e 學院 (NANPAO e-Learning) 是本公司員工學習系統的主軸，每位同仁皆可透過學習發展平台參與各類訓練課程及計畫，公司並依照各專業領域所規劃的訓練，展開全方位的人才培育計畫。
- (2) 本公司教育訓練體系依職能區分為新進人員訓練、個人職能發展、專業知識提升、外部訓練計畫及主管訓練五大類別，藉此分類達到有系統地針對各職務、職級所應具備的專業專長能力給予培訓的目的，另依照個人工作所需、績效評核結果選職涯發展需要，提供多元豐富的學習管道與發展資源，包含在職訓練、課堂訓練、工作指導、導師制度及工作輪調等。

A、新進人員訓練：此訓練分為二階段，第一階段包含法定環安衛課程及公司發展方向、管理方針及相關政策等，同時介紹公司各部門人員，加速新進人員融入組織文化以及熟悉工作環流；第二階段為針對不同職務類別所需之專業技能及知識。

新進人員訓練	<ul style="list-style-type: none">● 目標：協助新員工快速融入企業和文化，建立歸屬感與認同感，並了解職業安全衛生與化學品相關規範。● 對象：新進員工。● 2025 年新進員工課程：70 小時，參與課程人數 70 人。● 培育方向：企業文化導入、實務演練與互動教學，強化安全衛生化學品法規認知。
--------	--

B、個人職能發展：以同仁共同職能為基礎，以實體課程為主、線上學習為輔，提供工作管理相關知識與技能(例如：跨部門溝通技巧，專案管理、業務相關技巧、風險管理)，同時依照同仁年資之差異，進而提供相關進階選修課程。

- C、專業知識提升：配合本公司策略佈局，每年派遣同仁參與國內外產業及管理相關研討會、論壇，結合顧問公司及廠商之技術指導，提升公司技術層次、開發新產品、引進創新概念、提升管理職能等。
- D、外部訓練計畫：為同仁因職務所需或專業技能發展需求，本公司提供外部訓練計畫的資訊供同仁申請，增進發展同仁本職學能，以提升組織競爭力，達成組織賦予的目標。
- E、主管訓練：針對管理階層員工，本公司以管理職能為依據進行一系列管理訓練課程規劃，以培育優質管理人，提升公司管理力。

主管卓越才能訓練	<ul style="list-style-type: none"> ● 目標：以培養具前瞻視野與高效領導力的主管為目標，強化策略思考、決策判斷、跨部門溝通與人才培育能力，提升團隊績效。 ● 對象：中高階與基層主管。 ● 2025 年總時數：982 小時、參與課程人數 110 人。 ● 培育方向：通過領導力課程提升決策判斷能力，實戰案例模擬強化問題解決技巧，情境角色扮演培養溝通協調與團隊激勵核心素養，並結合個人職涯規劃與反思回饋機制，助力主管持續成長並引領團隊實現卓越績效。
----------	---

- (3) 自 2022 年起，本公司在培訓課程中納入了持續改善專業，並將企業核心價值與目標由主管統籌，作為員工年度績效目標(KPI)的一部分。透過持續改善活動，針對工作現場問題採用系統性方法，並依據 PDCA 架構進行問題解決。每年並定期舉辦兩次成果發表會，鼓勵員工分享解決問題的過程，並將這些系統性解決方案應用於日常工作中。
- (4) 本公司強調跨部門合作，藉此訂定重點工作以及短中長期目標，並舉辦相應的培訓課程，旨在提升員工的專業能力，另設立了案例管理與經驗分享機制以促進經驗傳承。為激發員工的創新潛能，亦積極舉辦年度研發競賽、書報討論、研討會等活動，營造創新氛圍，鼓勵員工將創新概念與想法融入日常工作。
- (5) 為協助企業與員工快速提升，以適應環境的高速變動需求，近年來積極推動數位學習，公司透過線上學習平台南寶 e 學院及線上英語學習平台等數位系統，營造創新且多元的學習環境，讓同仁的學習活動不受時間、空間限制，並將學習成果應用於工作場域，持續精進工作效能。
- (6) 2025 年度本公司學習發展平台各學院課程達 21,157 人次參與訓練，平均每人年訓練 27.06 次，共計受訓時數 20,411 小時。

3、退休制度與其實施情形

- (1) 本公司訂有「勞工退休辦法」。
- (2) 依照法令規定成立勞工退休準備金監督委員會，每月提撥退休金且足額提撥存入台灣銀行信託部。
- (3) 自 2005 年 7 月起，依法實施勞工退休金新制，依勞工退休金月提繳工資分級表，按月提繳員工每月工資之 6% 為勞工退休金，並存入勞保局員工個人專戶。
- (4) 依國際會計準則第十九號公報之規定，委請精算師對於勞工退休準備金進行評估計算，並提出精算評估報告。

退休金制度	舊制	新制
適用法源	勞動基準法	勞工退休金條例
如何提撥	按月提撥勞工退休準備金(提撥率 15%)至中央信託局	依勞工退休金月提繳工資分級表提繳 6% 退休金在勞保局之個人專戶
提撥金額	截至 2026 年 1 月 1 日勞工退休準備金專戶餘額為新台幣 382,991 仟元	2025 年度提撥新台幣 27,472 仟元

4、勞資協議實施情形

- (1) 本公司勞資關係和諧良好，為維護工作場所就業秩序，本公司訂有工作規則，使從業人員有所依循，此外員工可透過以下各項溝通管道，針對公司各項制度及工作環境等問題與公司進行溝通，並可為行政管理方面重要參考來源，同時維持勞資雙方良好之互動。

員工溝通管道	對象	內容	頻率
人資長信箱	所有員工	檢舉舞弊及性騷擾投訴	隨時
執行長專線	員工與投資人	有關公司營運問題	隨時
網站客服專線	所有員工與外部人員	任何議題	隨時
週會	所有員工	公司高階主管與課級以上報告讓同仁知悉公司之營運政策方向與經營績效	兩週一次
工會員工座談會	工會員工	員工福利、勞資議題與工會成員進行溝通討論	每年一次
工具箱會議	生產單位	員工若有任何問題，如工作上的疑問或職場中遇到的困擾皆可在會議上提出，由主管及當責人員替同仁解答	每週一次
福委大會	職工福利委員	員工福利活動舉行與資金運用狀況，向各廠區推派之福利委員進行說明	每季一次

(2) 員工體驗調查

本公司於 2025 年 8 月執行總部同仁員工體驗調查，以了解組織氣候，並針對重大問題進行深度溝通和訪談與訂定改善計畫。本次總部同仁意見調查內容包括薪酬力、發展力、推廣力、合作力、工作力、領導力及永續力 7 大構面，員工覆蓋率為 79%，同時，74%的總部員工高度認同公司。後續公司並計畫正式啟動認同感追蹤機制，以 2026 年數據為基準，建立每年逐步成長之量化指標，落實組織認同感的長效提升。

對象	總部全體同仁
調查內容	薪酬力、發展力、推廣力、合作力、工作力、領導力及永續力
調查人數	630 人
覆蓋率	79%
調查頻率	每年一次
整體滿意度	4.43 分 (最低 1 分，最高 6 分)
調查結果	公司整體員工體驗較業界佳，74%的總部同仁高度認同公司
改善方案	針對調查結果，2026 年持續改善內容與推動專案如下： <ul style="list-style-type: none"> ● 精準優化配套：針對調查中滿意度較低的福利項目進行專案研擬，確保資源投入精準對接員工核心需求。 ● 落實成效追蹤：建立年度比對機制，檢視福利優化後的滿意度提升幅度，作為後續制度調整之依據。

(3) 工作規則與員工行為守則

公司為維護工作場所就業秩序，及明確規範勞資雙方之權利與義務關係，依法訂有「員工工作規則」並經主管機關核備後公開揭示，使本公司從業人員之管理有所依循，於員工工作規則內對於同仁之職位、職稱、任用、服務、給假、薪資、獎懲、考核、升遷、福利、資遣、職業災害補償及退休等項目均有明確規定。

公司並期待每位員工均能竭盡所能達到公司最高之經營目標並提升本身之道德感，特訂定「南寶樹脂集團員工行為守則」其內容摘要如下：

- ①防止利益衝突：員工執行職務應以公司利益為優先，保持客觀公正，不得利用職務之權力或機會為本人或第三人謀取不當利益。
- ②禁止從事競爭業務：未經公司同意，員工不得從事與公司具競爭性之兼職、投資或任職行為，並應依規定誠實申報親屬關係，以避免利益衝突。
- ③保密義務：員工對於因職務取得之機密資訊負有保密責任，未經授權不得洩露或對外揭露。
- ④公平交易：員工應公平對待交易對象，不得收受或提供不正當利益，亦不得以不實或不公平方式影響交易。
- ⑤保護並適當使用公司資產：公司資產應妥善保護並用於正當業務用途，不得有盜用、濫用或浪費情形。
- ⑥法令遵循：員工應遵守相關法令及公司規範，落實誠信經營與公平競爭，管理階層並應遵循內線交易相關規定。
- ⑦安全及公平對待：公司提供安全且無歧視之工作環境，禁止騷擾、歧視及不當行為，並鼓勵通報不安全情況。
- ⑧會計及內部控制：員工應遵循會計準則及內控制度，確保交易紀錄正確完整，不得影響財務報表之真實性。

5、各項員工權益維護措施

- (1) 本公司依個人資料保護法，保障求職者的個資安全，不進行未經求職者同意之招募甄選目的以外之使用。僱用對象與制度，遵循勞動法令並依本公司政策，公平不歧視、禁用童工、禁止強迫及強制勞動。
 - (2) 本公司落實並倡導性別平等，以制度縮小性別比例差距，在性別結構之多元性指標方面，2025 年度女性職員占比 30.06%，女性主管占比(占總管理職位之比例) 為 18.12%，女性高階主管占比(占總管理職位之比例)為 10.87%，未來將持續設定提升目標，為性別友善職場努力。
 - (3) 本公司重視員工權利及福利，並與員工共享獲利盈餘，維護良好工作環境，包含各族群的全方位身心靈照護：
 - A、進用身障同仁達 100%目標並量身訂做合適的工作職務及環境設施。
 - B、外籍同仁在選育用留、文化融合及健康安全等，皆有專案落實。
 - C、落實友善職場之女性力賦能，讓各性別同仁安心工作。
 - (4) 為體恤員工辛勞，設有依不同工作特殊性質所予以之工作津貼；為激勵同仁，亦設立了業務獎金、生產獎金、研發獎金、改善提案獎金等獎金類別，以鼓勵同仁在工作上的努力付出；為留住優秀人才亦規畫相關的配套獎酬制度進行留才，提供同仁無後顧之憂的薪酬福利條件。
 - (5) 本公司為確保勞資溝通管道暢通，公司定期召開勞資會議、雙週會、部門主管交流會議、座談會及工具箱會議，針對各項制度及工作環境等問題進行溝通。
 - (6) 本公司設置檢舉信箱及專線供員工及外部人士、廠商直接舉報任何財務、法律及誠信相關之不正當從業行為，並明定吹哨者保護機制，對於檢舉人或參與調查之人員及檢舉內容，將予以保護，嚴格禁止對於善意舉報或協助調查之人實施任何形式的不公平對待或報復。
- (二) 說明最近年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：無。

六、資通安全管理：

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

1、資通安全風險管理架構

本公司於2021年設立「資訊安全委員會」，負責執行資訊作業安全管理規劃，建置與維護資訊安全管理體系，統籌資訊安全及保護相關政策制定、執行、風險管理與遵循度查核。資訊安全委員會由執行長擔任召集人，資訊部郭沛益協理擔任資訊安全長暨執行秘書，並由公司內各功能單位包含接著劑事業總處、鞋材事業總處、塗料事業總處、營運管理總處、財務管理總處、研發創新總處、人資部、資訊部、法務部、稽核室等最高主管擔任委員會成員。另也成立「資訊安全稽核小組」及「資訊安全執行小組」，專責公司資訊安全及實體安全規劃與相關稽核事項，亦主導此委員會運行。

資訊安全委員會職責如下：

- (1) 資訊安全委員會負責制定資訊安全管理政策及管理辦法，定期檢討修正。
- (2) 資訊安全委員會定期召開檢討會議，確保管理機制之運行順暢，並每年定期向董事會報告。
- (3) 資訊部下設資訊安全長及資安主管、人員，統籌所有資安相關政策、推行、及資安防禦架構的規畫建置。

圖-資訊安全組織架構



2、資通安全政策

本公司的資訊安全政策涵蓋本公司及海內外子公司，並以「一、強化資訊安全管理，確保所屬之資訊資產的機密性、完整性及可用性；二、提供本公司資訊業務持續運作之資訊環境；三、符合相關法規之要求，使其免於遭受內、外部的蓄意或意外之威脅」為指導原則，以達成以下目的：

- (1) 確保公司資訊的機密性(Confidentiality)、完整性(Integrity)及可用性(Availability)，管理制度與流程的合規性(Regulation Compliance)。
- (2) 從組織、人員、流程、技術四大面向強化縱深防護能力，強固核心資通系統之韌性，確保持續營運。
- (3) 定期因應內外資通安全情勢變化，檢討風險管理措施及資安事件應變處理作業程序之有效性。
- (4) 落實機敏資料保護及資料備份/還原作業，避免因人為疏失、或蓄意作為、或自然災害，資訊資產遭致不當使用、竄改、毀損等，影響業務運作，造成公司權益及競爭力之損害。
- (5) 不論客戶是在哪一個地區或國家，不論該地區有否立法，妥善保護客戶資訊及隱私。

為進一步強化資訊安全管理，本公司已導入並建立完整的資訊安全管理系統 (ISMS, Information Security Management System)，從系統面、技術面及程序面降低企業資安威脅，建立符合客戶需求的資訊安全保護環境並於2025年取得ISO 27001:2022認證，目前證書之有效期為2025年07月22日至2028年07月22日。透過此資訊安全管理系統之建立及落實PDCA (Plan-Do-Check-Act)，繼續強化資訊安全日常管理及異常事件應變處理能力，保護公司資訊資產安全，確保公司之競爭力。

- (1) 規劃階段-- 著重資安風險管理，為了強化資訊安全，本公司自2022年導入ISO27001資訊安全管理體系的認證，使資訊系統皆能在標準的管理規範下運作，降低因人為疏失所造成的安全漏洞及生產異常，也透過年度的複審作業，不斷持續改善。
- (2) 執行階段-- 建構多層資安防護機制，持續導入新資安風險控管技術，以提升各類資安事件之偵測及回應處理程序的效率，並強化資訊安全及網路安全保護流程，以維護公司重要資產的防護。
- (3) 查核階段-- 定期監控資安管理指標成效，及上述管理系統每年第三方複審稽核，另委由資安廠商執行主機弱點掃描，以確保持續提升資安管理及防禦能力。
- (4) 行動階段-- 檢討與持續改善，當員工及承商違反資安相關規範及程序時，依據規定進行懲處，並持續進行全員資安教育訓練以提升資安意識。

3、資訊安全管控措施

(1) 人員資安意識教育訓練

定期實施資訊安全教育訓練及宣導課程，並錄製線上教育訓練課程，以提高公司同仁對資訊安全之認知及正確行為。

A、訓練課程：2025年總部新進員工48人全數完成1小時資訊安全職前教育訓練課程；資安主管及資安人員參與證交所舉辦之「2025年上市(櫃)公司資安人員資通安全影音課程」，影音課程共6小時，課程主題包括：a.AI對資訊安全的影響及因應(2小時) b.駭客攻擊手法及防禦要點(2小時) c.資安攻防技術及事後處理與補救措施(2小時)，測驗通過比率為100%。

B、宣導課程：每月2次電子郵件公告資安政策宣導；2025年3月12日週會安排「資安常識宣導」，傳達資安防護重要規定與注意事項，共計356人次參與，時長為89小時；另集團於12月執行社交工程釣魚郵件測試，演練人數共計500人。

(2) 資訊系統安全管理

A、公司主機伺服器、個人電腦及筆記型電腦統一安裝防毒軟體，自動更新病毒碼，並定期檢視更新狀況；並配置端點偵測及回應軟體，監控異常行為。

B、公司主機伺服器、個人電腦及筆記型電腦及時派送系統安全性漏洞的修補程式，確保安全性修補作業完善。

C、郵件系統建置資安模組，包含垃圾郵件過濾功能、惡意郵件偵測功能、郵件備存稽核等管理功能，提升整體郵件資訊安全。

D、應用系統及資料庫，每日進行資料備份，符合3/2/1資料備份原則，3份備份、2種媒體儲存、1份異地存放，每年定期實施系統資料還原演練作業，並監控每日備份結果，以確保資料儲存安全性。

E、各部門移除管理者權限，使用公司授權之合法軟體，並遵守相關法令規定，非經合法授權及與業務無關之軟體，無法安裝使用，以確保公司軟體授權合規性，並降低使用非法軟體感染病毒、後門程式之風險。

- F、資訊系統業務委外時，於事前審慎評估可能潛在安全風險，並與廠商簽訂適當的資訊安全保密協議。
- G、每年進行資訊安全內部稽核，及接受 ISO27001 外部稽核，確保管理程序的落實及改善。

(3)網路安全管理

- A、公司對外服務應用系統以防火牆與外部網際網路隔離，並限制存取端口阻斷惡意連線，並定期檢視異常連線報告。
- B、公司對外網路佈署防火牆，過濾所有進出封包流量，針對違反網路安全之流量進行阻絕，並定期檢視異常報告進行分析處理。
- C、管控員工私人電腦設備，針對非公司合法電腦裝置進行偵測及阻絕，以避免私人設備接入公司網路竊取公司機密資料。
- D、建置內部防火牆，達成防禦縱深目標，保護公司各部門重要資訊，避免遭受外部駭客惡意攻擊，並進行應用程式存取控管。

(4)系統存取控制

- A、員工新進、調整職務及離職時，需上系統提出申請，通知資安人員執行使用者之新增、調整或刪除其使用權限，確保系統存取安全。
- B、資訊系統必需設定帳號密碼，使用者通行密碼應符合安全原則，密碼需符合長度及複雜度之原則，並要求使用者定期更改系統密碼。
- C、內部應用系統依照人員工作需求，由使用者登入系統提出 IT 服務申請，再經由相關主管進行審核，最後由資訊部人員進行系統權限設定。
- D、針對廠商系統建置及維護作業，限制其可接觸之系統權限範圍，並嚴禁核發長期性之系統帳號、密碼。基於實際作業需要核發短期或臨時性之系統帳號、密碼供廠商使用，需先登入系統申請並於使用完畢後，立即取消其使用權限。

(5)資安永續運作與管理

- A、成立資訊安全委員會，負責資安政策、管理辦法之建立及推行，審議資安問題與因應對策，並要求全體員工確實遵守，維護公司資訊安全；日常的資安維運由資訊部負責。
- B、已於 2025 年取得 ISO 27001:2022 認證，子公司越南南寶亦於 2025 年取得新版 ISO 27001:2022 複核認證，藉由管理程序的完整規範及落實，進一步強化資安管理系統，以保護公司及客戶資訊資產安全；每年接受外部稽核以確保管理程序的落實及持續改善。
- C、符合金管會於「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」第九條之一規定，本公司屬於第二級上市(櫃)公司分級標準，已於 2022 年完成配置資安專責主管及資安專責人員共 2 人。
- D、訂定及執行資安日常監控作業流程，若發生資訊安全事件，依照制訂的資訊安全事故管理程序，迅速通報相關單位主管及資安人員，進行適當處置及快速進行復原作業。
- E、資訊安全委員會定期評估資安風險造成損失之可能性，必要時投保適當之資安保險，以降低資安事件產生之風險與損失。

4、投入資通安全管理之資源

本公司為建構具有防禦縱深的資安防護機制，以避免因資安問題所造成的業務中斷風險，確保公司的業務持續運作，有效支持公司的營運績效。就資安的防禦縱深來看，可分為網路、端點、資料、雲端等防禦的層次，資安相關資源投入在各層次的強化包括：

- (1)防火牆之建置、非公司電腦設備連線阻絕、加密憑證的強化，建立符合資安規範的居家辦公(WFH)連線架構。
- (2)落實伺服器及使用者端的軟體漏洞修補作業、管制端點間資料分享的管道以阻絕病毒擴散、建立重要系統服務的 Storage HA 架構以保障服務的可用性。
- (3)建置端點偵測及回應機制，有效監控端點的異常行為，判斷是否有駭侵事件，並及時處置、避免風險。
- (4)強化備份設備，落實 3/2/1 備份作業及災難還原(DR, Disaster Recovery)演練、規劃機敏資料保護平台的導入。

依循ISO27001管理程序，除了強化資安的管理系統外，另：

- (1)排定每年執行弱點掃描作業，針對檢測結果中的高風險項目進行改善，透過強化措施持續提升資安防護品質。
- (2)對於提升員工的資安意識，避免個人電腦遭受駭侵釣魚郵件的滲透，排定社交工程演練，以量測員工的資安警覺性，並施以相應的資安教育。

本公司致力於持續推動資訊安全管理之落實，2025年購置資訊設備並投入相關人力之成本為4,141仟元，2026年預計投入資源成本為5,180仟元。此外，為了及時掌握資安情資，本公司已加入TWCERT/CC (<https://www.twcert.org.tw/>)企業會員，以取得透過國內外資安組織與機構之資安聯防的資源及經驗分享。

(二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施：無。

七、重要契約：

公司名稱	契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
台灣南寶	授信	瑞穗銀行	2025.12.15~2027.12.15	週轉金；新台幣貳拾億元；循環動用，到期還本	無
台灣南寶	授信	台北富邦銀行	2024.12.11~2026.12.11	週轉金；新台幣肆億元；循環動用，到期還本	需符合若干財務比率及標準
台灣南寶	授信	兆豐銀行	2025.11.06~2027.11.05	週轉金；新台幣壹億元；循環動用，到期還本	無
台灣南寶	授信	星展銀行	2025.05.31~2027.05.31	週轉金；新台幣壹拾貳億元；循環動用，到期還本	無
台灣南寶	授信	中國信託銀行	2025.10.31~2027.10.31	週轉金；新台幣肆億元；循環動用，到期還本	需符合若干財務比率及標準
台灣南寶	授信	中國輸出入銀行	2024.09.11~2031.09.11	中期放款；海外投資融資貸款參億元；自授信契約簽約日起，30個月內動用完畢；償還方式為自首次動用日起算，屆滿30個月之日為第1期，之後每6個月為1期，共分10期平均攤還本金	無
越南材料	授信	中國信託銀行	2025.10.31~2029.10.31	中期放款；美金參佰捌拾萬元；償還方式為自首次動用日起滿24個月之日為第1期，之後每3個月為一期，共分9期平均攤還	需符合若干財務比率及標準

公司名稱	契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
越南材料	授信	中國信託銀行	2025.10.31~2029.10.31	中期放款；美金肆佰陸拾萬元；償還方式為自首次動用日起滿24個月之日為第1期，之後每3個月為一期，共分9期平均攤還	需符合若干財務比率及標準
越南材料	授信	國泰世華銀行	2025.12.09~2029.12.09	中期放款；美金柒佰萬元；償還方式為寬限期2年，寬限期後本金分8期逐季平均攤還	無
高新投資	授信	昆山農村商業銀行	2025.07.28~2030.05.12	中期放款；人民幣參仟壹佰柒拾陸萬柒仟玖佰捌拾參元陸角伍分；償還方式為2025.12.21為第一期，之後每6個月為1期，共分10期攤還約定本金，並於2030.05.12償還剩餘本金	無
王子製藥	授信	合作金庫銀行	2020.06.29~2035.06.29	擔保借款；新台幣參億貳仟萬元；分180期按月本息平均攤還	無
淮安南寶	授信	玉山銀行	2025.12.24~2029.12.23	中期放款；人民幣貳仟萬元；按季繳息，自提款日起滿6個月之日為第1期，之後每6個月為一期，共分8期攤還本金，其中第1~7期各償還8%，第8期償還44%	無
淮安南寶	授信	富邦華一銀行	2024.10.24~2030.10.31	中期放款；人民幣肆仟萬元；償還方式為第1期~第4期為首動日第6、12、18及24個月均償還1%，第5期~第7期為首動日第30、36及42個月均償還5%，第8期~第9期為首動日第48及54個月均償還10%，最後1期為首動日第60個月償還剩餘本金	需符合若干財務比率及標準
南寶化學	買賣	中美鋼構	2025.07.15	彰濱廠所在地不動產買賣	1.價金信託；2.待地上物拆除後點交

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

(一) 財務狀況分析

單位：新台幣仟元；%

項 目	年 度		增(減)金額	變動比例	說明
	2024年12月31日	2025年12月31日			
流 動 資 產	16,906,412	17,526,191	619,779	4	
不動產、廠房及設備	5,840,228	5,768,005	(72,223)	(1)	
無 形 資 產	820,383	1,087,432	267,049	33	註 1
其 他 資 產	3,699,525	3,350,716	(348,809)	(9)	
資 產 總 額	27,266,548	27,732,344	465,796	2	
流 動 負 債	7,640,439	7,465,665	(174,774)	(2)	
非 流 動 負 債	3,689,677	4,836,236	1,146,559	31	註 2
負 債 總 額	11,330,116	12,301,901	971,785	9	
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益	14,491,589	13,794,492	(697,097)	(5)	
股 本	1,205,707	1,205,707	-	-	
資 本 公 積	2,123,816	2,149,362	25,546	1	
保 留 盈 餘	9,722,870	9,881,165	158,295	2	
其 他 權 益	1,439,196	558,258	(880,938)	(61)	註 3
非 控 制 權 益	1,444,843	1,635,951	191,108	13	
權 益 總 額	15,936,432	15,430,443	(505,989)	(3)	

註 1：主係商譽及其他無形資產增加所致。

註 2：主係長期借款增加所致。

註 3：主係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益減少及本年度國外營運機構財務報表換算之兌換利益減少所致。

(二) 最近二年度財務狀況變動影響：對財務狀況無顯著影響。

(三) 未來因應計畫：不適用。

二、財務績效

(一) 財務績效分析

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	2024 年度	2025 年度	增(減)金額	變動比例	說明
營業收入淨額	22,982,598	23,200,302	217,704	1	
營業成本	15,460,340	15,284,268	(176,072)	(1)	
營業毛利	7,522,258	7,916,034	393,776	5	
營業費用	3,929,509	4,099,827	170,318	4	
營業利益	3,592,749	3,816,207	223,458	6	
營業外收入及支出	164,101	(185,934)	(350,035)	(213)	註 1
稅前淨利	3,756,850	3,630,273	(126,577)	(3)	
所得稅(費用)	969,970	984,912	14,942	2	
稅後淨利	2,786,880	2,645,361	(141,519)	(5)	
本期其他綜合損益	477,399	(902,146)	(1,379,545)	(289)	註 2
本期綜合損益總額	3,264,279	1,743,215	(1,521,064)	(47)	註 2

註 1：主係本年度認列事故相關損失、賠償損失及部分資產減損損失合計約 2.25 億元，另受匯率波動影響，淨外幣兌換損失增加約 0.9 億元所致。

註 2：主係本年度認列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產評價損失，及國外營運機構財務報表換算之兌換利益減少所致。

(二) 預期未來一年銷售數量及其依據：請參閱「壹、致股東報告書」。

(三) 最近二年度財務績效變動影響：對財務績效無顯著影響。

(四) 未來因應計畫：不適用。

三、現金流量

2025 年度現金流量變動情形

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	全年因投資活動 淨現金流量	全年因籌資活動 淨現金流量	全年因匯率變動 對現金及約當 現金之影響	現金 剩餘數額
6,910,148	3,365,299	(937,512)	(1,753,857)	(237,927)	7,346,151

(一) 2025 年度現金流量變動分析：

- 1、營業活動：主係本年度淨利所致。
- 2、投資活動：主係本年度購置不動產、廠房及設備、取得子公司允德實業股份有限公司、合資設立關聯企業新寶紘科技股份有限公司，及增加投資關聯企業 Contact Biosolutions Pty Ltd 所致。
- 3、籌資活動：主係本年度發放現金股利及增加借款所致。

(二) 流動性不足之改善計畫：無現金流動性不足之情形。

(三) 未來一年現金流動性分析：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一) 最近年度重大資本支出

單位：新台幣仟元

計畫項目	實際或預期 之資金來源	實際或預期 完工日期	所需 資金總額	實際或預定資金運用情形	
				2025 年	2026 年
2025 年度新增設備、 汰舊換新與擴廠	自有資金	114/12/31	1,310,000	1,310,000	-
2026 年度新增設備、 汰舊換新與擴廠	自有資金	115/12/31	1,180,000	-	1,180,000

(二) 預期可能產生之效益

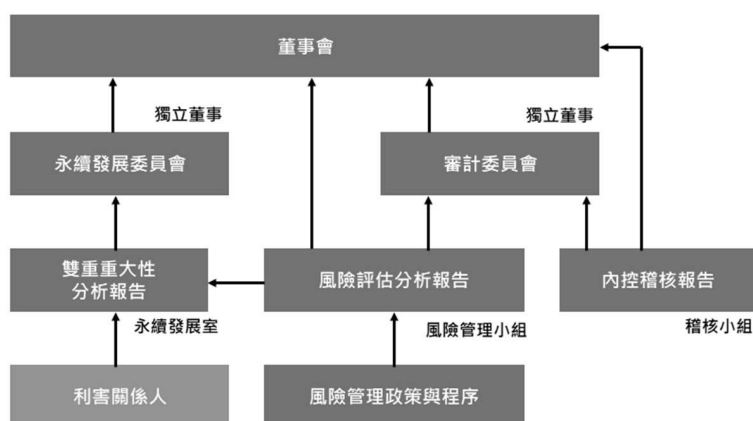
上述資本支出及設備汰舊換新後，除可提高產品之產量外，對降低生產成本及提升產品品質也有助益。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

本公司採權益法之轉投資係配合公司發展策略及營運需要，尋求適當策略性合作夥伴，2025 年度採權益法認列之投資損失為新台幣 40,449 仟元，較 2024 年度投資損失新台幣 51,223 仟元，投資損失減少新台幣 10,774 仟元，未來本公司採用權益法之轉投資仍將以長期策略性投資為原則，並持續審慎評估。

六、風險事項分析

圖-風險管理組織架構



最近年度及截至年報刊印日止之下列事項：

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1、利率變動

本公司利率風險主要來自於為支應營運及投資活動所舉借之固定及浮動利率長期借款，因市場利率變動將使未來支付利息之現金流量產生波動。為了避免利率變動對營運結果產生不利之影響，本公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險，另持續關注國內外利率變動，透過調整台外幣存借款部位及貸款期間，以優化資金配置，降低利率風險對損益之影響。

2025 年度利息支出為新台幣 149,073 仟元，佔當期營業收入淨額 0.64%，以本公司 2025 年具現金流量利率風險之金融負債金額試算，未來若市場利率提高 1 碼(0.25%)，將使稅前淨利減少新台幣 9,373 仟元。

2、匯率變動

本公司匯率風險主要來自於外幣計價之現金及約當現金、應收帳款、借款及應付帳款，故國際匯率之波動將可能影響以外幣計價之營業收入、營業成本以至於獲利表現。為了避免匯率變動對營運結果產生不利之影響，本公司及子公司部分進貨及銷貨交易以美金報價，而產生自然避險效果。

展望今年，各國下修全年經濟成長，地緣政治及貿易戰的影響仍不明確，匯率震盪區間較大，本公司除持續注意匯率波動情形外，並執行下列因應措施，以降低匯率風險對損益之影響。

A、透過外幣資產與負債部位配置進行實質避險；

B、財務部門與往來金融機構之外匯部門保持密切聯繫，隨時蒐集匯率變化之相關資訊，充分掌握國際間匯率走勢及變化資訊，以積極應變匯率波動所產生之負面影響；

C、財務部門定期對外幣淨資產(負債)應避險部位作出內部評估報告，據以呈報公司管理階層進行判斷應採行之避險措施。

2025 年度兌換損益淨額為損失新台幣 61,179 仟元，佔營業收入淨額 0.26%，以本公司 2025 年流通在外之貨幣性項目計算，若功能性貨幣相對於美元及越盾升值 1%，將使合併稅前淨利分別減少新台幣 4,590 仟元及 7,267 仟元。

3、通貨膨脹

臺灣主計總處公布 2025 年全年 CPI 年增率 1.66%。而本公司主要之原料包括己二酸、醋酸乙烯、氫化石油樹脂、氯丁橡膠及 VAE 乳膠，本公司原料之採購多以合約方式議價，於物價上漲格局可與供應商協議點價，故原料價格波動對公司損益暫不致造成重大之不利影響，但本公司未來仍將審慎評估基本原料價格走勢，並配合營運需求擬定最適採購策略。

(二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

1、本公司最近年度及截至年報刊印日止並未從事高風險、高槓桿的財務投資。

2、本公司及子公司從事資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易時，除遵守相關作業程序外，並依照主管機關規定定期辦理公告申報：

(1) 資金貸與他人：截至年報刊印日止，本公司資金貸與之對象僅限於本公司持股 100% 子公司間之借貸，資金貸與均符合相關法令，並依相關規定辦理。

(2) 背書保證：截至年報刊印日止，本公司提供背書保證之對象僅限於本公司持股超過 50% 以上之子公司，背書保證均符合相關法令，並依相關規定辦理。

(3) 衍生性商品交易：截至年報刊印日止，本公司及子公司，並無從事衍生性商品之交易。

- (4) 為了控管財務交易風險，本公司已依據金融監督管理委員會的相關法令及規定，訂定了以健全財務及營運管理為基礎的內部管理辦法及作業程序。這些管理辦法包括「資金貸與及背書保證作業辦法」及「取得或處分資產處理程序辦法」。
- (三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用
- 1、本公司 2025 年度研發費用為新台幣 555,813 仟元，占營業額 2.40%，為確保並提升本公司之競爭優勢，本公司將持續投入研發經費，並視營運現況及未來需求彈性調整之，預估 2026 年度投入之研發經費占營業額 2%~4%。
 - 2、未來研發計畫請參閱「壹、致股東報告書／研究發展狀況」及「伍、營運概況／(三)技術及研發概況」。
- (四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施
- 本公司持續密切注意任何可能會影響公司財務及業務的國內外政策與法令，並訂定相關風險管理程序，最近年度及截至年報刊印日止國內外政策及法律變動並未對本公司財務業務產生重大影響。
- (五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施
- 為因應科技改變，本公司於 2021 年 11 月設立隸屬董事會之資訊安全委員會，由執行長擔任召集人，負責統籌公司資訊安全政策與治理事宜。另本公司資訊安全管理系統(ISMS)於 2025 年 6 月獲得第三方驗證通過 ISO 27001:2022 國際標準認證，子公司越南南寶亦於 2025 年取得新版 ISO 27001:2022 複核認證，完善了資訊安全管理政策及相關管理程序。未來，資安防禦體系佈建將強化端點偵測回應、網路異常流量監控、入侵偵測防護、完整系統備份及資安監控平台等部分，在管理面及技術面增加防禦縱深，以降低資安風險。最近年度及截至年報刊印日止科技改變與產業變化尚無對本公司財務業務產生重大影響。
- (六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施
- 本公司自成立以來，秉持誠信經營原則及穩健踏實精神並維護良好之企業形象，公司的正面形象也體現了卓越的經營、嚴謹的公司治理，以及良好企業公民的社會責任，並持續在經濟、環境和社會面向追求創新。最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無企業形象改變造成對企業危機管理之情事。
- (七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施
- 最近年度及截至年報刊印日止，本公司並未進行任何併購。
- (八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施
- 本公司廠房之擴充係依據現有產能及未來營運成長審慎評估，並已考量投資效益與可能風險，重大資本支出均提報董事會審議。
- (九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施
- 1、進貨集中所面臨之風險及因應措施
- 本公司現階段並無進貨集中之情形，重要原物料均有兩家以上之供應商，且本公司與供應商均維持良好且穩定的合作關係，除充分掌握原物料貨源外，在產品品質及交期上亦執行嚴格控管，以確保主要原料供應無虞，最近二年度本公司無佔進貨淨額 10%以上之廠商。
- 2、銷貨集中所面臨之風險及因應措施
- 本公司現階段並無銷貨集中之情形，且隨著營運規模擴大，新產品及新客戶陸續開發，亦有助於降低銷貨集中之風險，最近二年度本公司無佔銷貨淨額 10%以上之客戶。
- (十) 董事或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施
- 最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無董事或持股超過百分之十之大股東權大量移轉或更換情事。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無任何經營權改變的風險發生。

(十二) 訴訟或非訟事件應列明公司及公司董事、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形

1、本公司目前繫屬中之訴訟案件如下，惟其訴訟結果對於本公司之財務、業務將不致產生重大不利影響之情事：

本公司針對部分銷貨客戶逾期之應收款項，基於維護公司之權益，透過法院公權力督促客戶盡速還款而提起請求支付貨款之訴訟，部分案件已獲法院獲判勝訴，強制執行中，部分案件尚待法院審理中，而本公司針對上述逾期應收帳款已依備抵呆帳提列政策提列相關之呆帳損失，本公司亦陸續收回客戶部分積欠之款項。

2、從屬公司(子公司)目前繫屬中之訴訟案件如下，惟其訴訟結果對於本公司之財務、業務將不致產生重大不利影響之情事：

(1)各從屬公司針對部分銷貨客戶逾期之應收款項，基於維護公司之權益，透過法院公權力督促客戶盡速還款而提起請求支付貨款之訴訟，部分案件已獲法院獲判勝訴，強制執行中，部分案件尚待法院審理中，而各從屬公司針對上述逾期應收帳款已依備抵呆帳提列政策提列相關之呆帳損失，從屬公司亦陸續收回客戶部分積欠之款項。

(2)本公司 2007 年向彰化地方法院標得合桂化學股份有限公司(以下簡稱合桂化學)所有之土地、建物及機器設備等抵押物之所有權，並於同年出售予子公司南寶化學供生產使用。2008 年 01 月 31 日第三人富堅管理顧問公司(以下簡稱富堅管理)於臺灣彰化地方法院陳報其為前開機器設備之動產擔保抵押權人，並查封該批機器設備，子公司南寶化學提出第三人異議之訴，主張富堅管理對上述機器設備債權為虛偽不存在之債權。惟子公司南寶化學公司於 2010 年 01 月發生火災，廠房機器皆已燒毀，本件訴訟內容更改為確認機器是否屬於子公司南寶化學公司，若法院認為非南寶化學所有，而又因其過失致其毀損，南寶化學則需負責損害賠償責任。該民事訴訟於 2017 年 06 月經臺灣最高法院 2017 年度台上字第 395 號判決機器設備非屬子公司南寶化學所有。

合桂化學公司依彰化地方法院之判決，主張廠房內之機器設備為其所有，依上述訴訟事件，以南寶化學公司使用機器設備有過失致其發生火災而遭毀損，提起損害賠償之訴，請求金額為新台幣 53,102 仟元。然合桂化學公司所請求之金額係以機器設備購入之價格計算，未依不動產、廠房及設備耐用年限計算折舊。該批機器設備購入時點為 80 餘年至 90 餘年，其殘存價值應未達新台幣 53,102 仟元，合併公司經考量其剩餘價值業已提列新台幣 38,445 仟元之負債準備，後本案於 2022 年 05 月 18 日經彰化地方法院判決南寶化學公司應賠償合桂化學公司新台幣 15,267 仟元及自 2012 年 03 月 08 日起至清償日加計 5%之利息新台幣 7,979 仟元，共計新台幣 23,246 仟元，南寶化學公司已於 2022 年 06 月 27 日提起第二審上訴並於 2022 年 07 月提存前述賠償金額，並依一審判決結果迴轉新台幣 15,199 仟元之負債準備。本案於 2024 年 01 月 24 日經臺灣高等法院臺中分院判決南寶化學公司應賠償合桂化學公司 12,892 仟元及自 2012 年 03 月 08 日起至清償日加計 5%之利息，南寶化學公司已針對臺灣高等法院臺中分院判決結果提出上訴，最高法院於 2024 年 11 月 27 日發回，其中對南寶化學確定部分為新台幣 4,067 仟元，但最高法院亦指明合桂化學公司缺少單據之問題，目前案件尚待法院審理中。

3、公司董事、總經理、實質負責人及持股比例超過百分之十之大股東，並無已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響之情事。

(十三)其他重要風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無已知可能對公司財務狀況造成潛在重大影響之其他重要風險。

七、其他重要事項：無。

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

本公司2025年度依金管會所定關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則所編製之關係企業合併營業報告書已於金管會指定之資訊申報網站公告申報，並登載於公開資訊觀測站，請逕至公開資訊觀測站>單一公司>電子文件下載>關係企業三書表專區查詢，網址<https://mops.twse.com.tw>。

(二) 關係企業合併財務報表

本公司 2025 年度依金管會所定關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告，請逕至公開資訊觀測站>單一公司>電子文件下載>財務報告書，網址 <https://mops.twse.com.tw>。

(三) 關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、其他必要補充說明事項：無。

柒、最近年度截至年報刊印日止，依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。

南寶樹脂化學工廠股份有限公司



負責人：吳政賢



