證券代號：1264

德麥食品股份有限公司

TEHMAG FOODS CORPORATION

民國一一三年度

年報

中華民國一一四年五月十九日

查詢本年報之網址：

https://mops.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q5

公司網址：http://www.tehmag.com.tw

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
姓名：邱俊榮	姓名：賴素瑛
職稱：財務部經理	職稱：經理
電話：(02)2298-1347	電話：(02)2298-1347
電子郵件信箱：ir@tehmag.com.tw	

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

1.總公司

地　　址：新北市新北產業園區五權五路 31 號

電　　話：(02) 2298-1347

2.分公司：

分公司名稱	地址	電話
台中營業所	台中市南屯區工業區 20 路 32 號	(04)2359-2203
嘉義營業所	嘉義市育人路 432 號	(05)236-6298
高雄營業所	高雄市三民區銀杉街 55 號	(07)397-0415

3.工廠

地　　址：新北市五股區五權五路 31 號 2~4 樓

電　　話：(02) 2298-1347

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：富邦綜合證券股份有限公司股務代理部　網址：http://www.fubon.com

地址：台北市中正區許昌街 17 號 2 樓　　電話：(02) 2361-1300

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：張耿禧會計師、陳招美會計師　網址：http://www.deloitte.com.tw

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所　電話：(02)2725-9988

地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：http://www.tehmag.com.tw

目　　錄

頁次

壹、致股東報告書

一、113 年度營業結果.....2

二、114 年度營業計劃概要.....4

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....6

貳、公司治理報告

一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理各部門及分支機構主管資料.....7

二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....18

三、公司治理運作情形.....23

四、簽證會計師公費資訊.....65

五、更換會計師資訊.....65

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間。.....65

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形。.....66

八、持股比例佔前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....67

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.....68

參、募資情形：

一、股本及股份.....69

二、公司債(含海外公司債)發行情形.....72

三、特別股發行情形.....72

四、參與海外存託憑證之發行情形.....72

五、員工認股憑證發行情形.....72

六、限制員工權利新股辦理情況.....72

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....72

八、資金運用計劃執行情形應記載事項.....72

肆、營運概況

一、業務內容.....73

二、市場及產銷概況.....83

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比.....92

四、環保支出資訊.....92

五、勞資關係.....92

六、資通安全管理.....94

七、重要契約.....95

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.....96
二、財務績效.....97
三、現金流量.....98
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....98
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劃.....99
六、風險事項分析.....100
七、其他重要事項.....104

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料.....105
二、最近年度及截至年報刊印日期止，私募有價證券辦理情形.....111
三、其他必要補充說明事項.....111
四、最近年度及截至年報刊印日期如發生證券交易法第三十六條第二向第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....111

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

歡迎各位撥冗參加本年度股東會，在此謹代表公司誠摯的感謝各位股東過去一年對德麥的支持與鼓勵。茲將 113 年度之經營狀況及未來展望報告如下：

回顧113年度，儘管中國大陸市場在疫情放開後，經濟情勢並未迎來明顯的復甦，反倒是行業「內卷」情況加劇、市場競爭壓力更大。惟本公司聚焦在「增加成交客戶數」及「提升自製品產量」兩大目標之執行下，業績逐漸步入正軌，並創下歷史新高。至於本集團台灣市場除了持續深化客戶服務的內涵，從優質原料的引進、爆款產品的設計，到人氣商品的營銷，更延伸服務到整合上游供應鏈，以成品、半成品代工業務，其解決客戶技術資源不足之痛點，業績亦創下歷史新高。海外市場馬來西亞及香港市場，除深耕當地大客戶外，亦持續增加成交客戶數，並有序引進新品，因此業績亦呈現大幅增長。因此，113年度合併營收達6,806,342仟元，較112年度成長16.58%，創下歷史新高。而獲利部分，113年度合併稅後淨利為891,421仟元，歸屬於母公司淨利為761,405仟元，每股稅後盈餘為20.55元，也創下歷史新高，依舊持續交出亮麗的成績單。

展望 114 年，本集團係以「立足台灣、深耕大中華、發展東南亞」為戰略布局目標，受惠於馬來西亞、中國大陸及台灣市場的共同發力下，114 年第一季本集團業績仍維持增長，今年有了一個比較好的開局。惟今年在美國提出「對等關稅」政策，將全球經濟情勢帶向百年未有之變局，加深了原物料價格上漲、匯率風險等不利因素，未能有效緩解，對於全球企業的獲利會有較大之壓力。因此，台灣市場方面，將持續以「日韓商品」來帶動業績增長，並加大餐飲板塊的投入。而中國大陸市場將延續去年採取「聚焦增長」策略，持續在代工廠及精品店發力，並加大對於電商市場的投入。且今年將仍將重心放在「增加成交客戶數」及「提升自製品產量」兩個主軸，有序引進新產品，透過**「商品帶動原物料銷售」的商業模式**，然後持續往「降本增效」的方向前進。東南亞市場則以馬來西亞為戰略中心，逐步擴大東南亞的布局。本集團持續以「渠道、產品」雙引擎策略仍為營運主軸。雖全球景氣仍存在諸多不確定因素之影響，然本集團仍秉持著專注本業經營理念，持續深耕既有客戶，擴大相關合作方案外，更將持續發掘具潛力客戶，以醞釀本公司下一波成長動能。在此要感謝全體同仁的努力不懈，以及各位股東於過去一年所給予德麥的堅定支持，新的一年仍請繼續給予我們經營團隊支持與指教，我們亦將持續提升經營績效以回饋各位股東及投資先進。

一、113 年度營業結果

（一）營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元

項　　目	113 年度	112 年度	增減金額	增減比率
合併營業收入	6,806,342	5,838,363	967,979	16.58%
合併營業毛利	2,202,865	1,935,771	267,094	13.80%
合併營業利益	1,130,492	993,364	137,128	13.80%
繼續營業單位稅前淨利	1,164,731	1,013,047	151,684	14.97%
本年度淨利	891,421	773,832	117,589	15.20%
淨利歸屬於母公司業主	761,405	675,756	85,649	12.67%
每股稅後盈餘(元)	20.55	18.24	2.31	12.66%

(二) 預算執行情形

本公司 113 年度整體營運績效已達成公司預算目標。

(三) 財務收支及獲利能力分析

項　　目			113 年度	112 年度
財務結構分析	負債佔資產比率		24.04%	19.45%
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率		213.14%	266.34%
償債結構分析	流動比率		260.37%	353.10%
	速動比率		169.50%	242.33%
獲利能力分析	資產報酬率		17.22%	16.34%
	股東權益報酬率		21.94%	20.62%
	佔實收資本比率	營業利益	305.01%	268.01%
		稅前純益	314.25%	273.32%
	純益率		13.10%	13.25%
	每股盈餘(元)		20.55	18.24

(四) 研究發展狀況

1.研究與發展

本公司在國內是擁有最多烘焙師之烘焙原料供應商，在兩岸三地以及馬來西亞合計擁有超過 50 人以上之堅強烘焙師團隊，提供客戶最即時烘焙創意及技能服務。113 年度本集團共投入約新台幣 75,695 仟元研發費用，為確保公司在烘焙原料應用之競爭優勢，除持續邀請國際名師來台交流、授藝以增進烘焙技能外，更藉由代理優質的產品以開發創新烘焙原料之應用領域，替客戶打造全新商機，更持續發表「烘焙新訊」月刊，及持續在兩岸舉辦烘焙講習會，以延伸客戶服務之範疇，擴大產品市佔率。未來一年將預計投入研發費用約 80,000 仟元，持續投入上述研發工作，並針對中國大陸烘焙師，按季持續進行公司主推產品培訓，以期集團內每位烘焙師均能推出符合國際時尚潮流、兼具健康與口感之產品、伴手禮市場之產品、以及在地食材應用等領域，以追求公司更長遠的利基。

2.研究發展成果

年　度	產品別	項　目
113 年度	蛋糕西點商品	北海道四葉蜂檸乳酪、濃卷瘋、流芯蛋糕、西班牙奶凍、四葉日本古早味奶油蛋糕、RUBY 生巧克力蛋糕、芭樂檸檬慕斯、香草莓果慕斯、莓果磅蛋糕、香檸月餅、烏魚子 Q 餅、伯爵紅茶蛋黃酥、柚子流心月餅、芒果流心月餅、迷幻聖誕蘑菇、紫色花環、開心聖誕、薪材巧克力磅蛋糕、西班牙奶凍等。
	麵包類商品	千層蛋塔、甜燒餅、夏朗德皇冠、華爾滋圓舞曲、繡球花、金典吐司、甜在心軟包、山林老木、巧克力生甜甜圈、聖誕麵包-焦糖蘋果、爆漿巧克力吐司、白巧克力奶霜、雜糧杏仁奶酥、草莓可頌千層波浪吐司、螺旋巧克力、甜心草莓奶酥、湯種草莓巧克力等。
	糖果類商品	日式焙茶牛軋糖、嗨奶軟糖、夏威夷鳳梨軟糖、草莓巧克力雪莉糖、紅梅生焦糖等。

二、114 年度營業計劃概要

（一） 經營方針

本公司秉持「**把世界帶進台灣，再將德麥推向全世界**」之經營方針，以「立足台灣、深耕大中華、發展東南亞」之戰略目標,創建具有國際知名度與全球競爭力的烘焙集團之目標前進：

1.台灣市場，商業邏輯係以「業績=客戶數×客單價」，以持續開發新客戶數，增加市場滲透率為基礎，追求市場的廣度，現階段已擁有每月超過10,000家之成交客戶數，因此通路部分，持續推廣並深耕既有客戶群，加強新市場開拓及客戶服務外，因應烘焙市場的專業分工趨勢，成立專案小組擴展四大超商及三大賣場的代工廠領域業務，同時加大餐飲事業部投入，以擴大事業版圖。在經營客戶的深度部分，強化節慶商品以及網紅爆款產品之推廣，並落實**「以商品帶動原物料銷售」的商業模式之執行**。每月由專職烘焙師定期介紹「日韓流行商品」並製作成商品推廣，以持續引領烘焙潮流。本公司持續以**「通路、產品」**雙引擎發展策略，奠定本公司引領台灣市場烘焙潮流的領導地位。

2.中國大陸市場，新接班人到位，可縮短決策半徑，提升管理效率，明確組織效能，落實「講習會」執行，以「聚焦增長」完成年度目標。繼續衝刺「每月成交客戶數」以及「提升自製品產量」。並落實在連鎖烘焙渠道方面，除了**「以商品帶動原物料銷售」的商業模式之執行外**，並將採取強化營銷方案的推廣，除了提供客戶好產品外，更賦能客戶容易推廣的好「商品」，藉以提高業務推廣的成交率。在代工廠領域，仍為今年度的重點板塊，「山姆、盒馬」等新式超商渠道興起，連帶各地的代工廠亦孕育而生。本公司除了快速配合超商客戶及代工廠快速推出商品外，更可利用遍及全國的烘焙師團隊，快速賦能代工廠，達到商品的有效落地，將有助於本公司與品牌及代工廠之合作關係之建立。在電商及家用領域，受惠於居家消費及電商的帶動下，呈現逐年上升趨勢，本公司制定電商價格體系及規則，並引入電商營運人才，設立「旗艦店」，完善小包裝產品線，逐步布局預制烘焙市場。綜上，藉以厚積營運穩定成長之基礎。

   在完善工廠供應鏈體系方面，強化產銷會議有效運作，持續優化製程及工藝以確保品質，要做到「保品質、保供給，保價格、保利潤」。

3.香港市場，深耕港澳市場，特別針對KA客戶經營，以掌握並跟進客戶新品開發計畫，每季持續舉辦講習會，以商品帶動原物料銷售。借助網紅報品的加持，持續增加新客戶數，目前在香港市場擁有超過1300家客戶，每月約超過700家的成交客戶數，在擁有穩定的客戶基礎後，持續新增產品代理線，如可可粉、巧克力產品，並推廣無錫芝蘭雅水果餡。

4.東南亞市場，以馬來西亞為東南亞市場戰略中心，持續深耕當地市場，並逐步發展東南亞其他市場。現階段在馬來西亞市場擁有近2000家客戶，每月成交客戶數約1400家，在擁有穩定的客戶基礎後，持續新增產品代理線，如獨立代理Dobla巧克力裝飾片、飛雪奶油及動物性鮮奶油，並積極推廣黑森林櫻桃線、聯華麵粉、無錫芝蘭雅水果餡，每季舉辦講習會，以商品帶動原物料銷售。並開發餐飲通路，增加事業版圖，同時成立大客戶團隊，負責開發大型麵包市場。

5.運用領先的烘焙技術，提升烘焙原料的應用範圍，並搭配個潮流主題，推出迎合消費者喜好且健康訴求之產品，以成為客戶最專業的「烘焙智囊團」，並朝推出健康訴求、在地食材應用、伴手禮領域的產品。

（二）預計銷售數量及其依據

本公司產品為各項烘焙原料產品，依據各地烘焙市場成長率所估計，今年以**「產品、通路」**雙引擎發展策略帶動下，預期本集團銷售量將持續成長。

（三）重要之產銷政策

產品規劃：1. 針對市場及客戶需求找尋高附加價值的產品。

2. 加強食品安全、健康訴求、營養均衡為產品主流趨勢。

行銷規劃：**配合各區域市場屬性採用不同行銷策略。**

1.台灣市場：客戶覆蓋率高，客戶型態以個性烘焙店為主，故以豐富的產品種類滿足客戶需求，並強化節慶日韓流行商品之設計。

2.大陸市場：屬新興市場具有市場成長性大、客戶多的特性，客戶型態以大型連鎖店為主，故採取以重點主力產品爭取重點客戶為主，並朝超商、及食品廠為此階段重要目標。

技術規劃：1.強化創意烘焙的時尚潮流，研發方向以推出兼具顏值、美味、健康、安心之產品。

2.持續投入在地食材應用之研發，推出在地特色的產品，協助客戶耕耘伴手禮市場。

3.建立系統化烘焙技術資料庫，規格化與模組化之烘焙技術傳承，縮短研發時程與成本，增加新產品上市之時間與價格競爭力。

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

(一)隨著烘焙產品日新月異，客戶希望烘焙產品能有市場區隔，對於烘焙產品趨於健康化、零食化、趣味化、多樣化之特徵，德麥藉由強大之烘焙技師團隊積極投入創意烘焙、健康烘焙、安心烘焙之研發，以全力配合客戶之需求，並提供量身訂製之服務。

(二) 未來公司除仍持續提高產品附加價值，更朝「多元化服務」協助客戶起成長，擬以成為客戶最專業的「烘焙智囊團」為此創新營運模型之核心理念，尋求突破性發展。德麥持續以佈局亞太市場為企業發展之目標，持續秉持「原料加服務」之策略，以穩健的腳步，創建一個具有國際知名度與全球競爭力的烘焙集團。

(三) 主管機關持續實施多項食品安全法規，以保障消費者「食」的安心；而本公司經營理念及產品策略一直強調「高品質」元素，故目前食安法規的嚴格執行，反而有利於本公司產品策略的執行，更可墊高競爭者進入門檻，對本公司並無產生不利之影響，更符合本公司之營運模式。

負責人：林雪嬌　　經理人：吳文欽　　主辦會計：邱俊榮

貳、公司治理報告

一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

（一）董事、監察人資料

1.董事姓名、經(學)歷、持有股份及性質

113 年 3 月 31 日/單位：股；%

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	年齡	選任日期	任期(註 1)	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註（註 3）
								股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	林雪嬌	女	61~70 歲	112.06.30	3 年	101.12.20	1,477,477	4.82	1,787,746	4.82	-	-	-	-	靜修女中 德麥食品(股)公司董事長	揚昱食品股份有限公司董事長	-	-	-	-
董事	中華民國	吳曜宗	男	71~80 歲	112.06.30	3 年	78.06.22	1,194,086	3.90	1,466,443	3.96	920,268	2.48	-	-	宜蘭高中 德麥食品(股)公司副董事長	新麥企業(股)公司董事 無錫歐麥機電控制有限公司董事 興麥管件(股)公司監察人 金昌泓實業股份有公司監察人 揚昱食品股份有限公司董事 Tehmag Foods(HK)Co., Ltd 董事 社團法人台灣潤群協會理事長 福智學校財團法人董事 誠庭新材料股份有限公司董事長 財團法人台北市福智佛教基金會董事 Tehmag Foods USA Corporation 董事 PT. Tehmag Foods Corporation Indonesia 董事	董事兼總經理	吳文欽	兄弟	-
																		管理部經理	吳雪梅	兄妹	-
董事	中華民國	吳文欽	男	61~70 歲	112.06.30	3 年	92.12.15	3,719,393	12.14	2,527,064	6.82	601,612	1.62	2,090,000	5.64	蘭陽技術學院電子科 德麥食品(股)公司總經理	德麥食品(股)公司董事兼總經理 芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司董事兼執行長 Tehmag Foods Corporation SDN. BHD. 董事 Tehmag Foods(HK)Co., Ltd 董事長兼總經理 Tehmag Foods Corporation 董事 揚昱食品股份有限公司董事兼總經理 無錫天滿紙器有限公司董事兼總經理 Tehmag Foods USA Corporation 董事長兼總經理 PT. Tehmag Foods Corporation Indonesia 董事長兼總經理	董事	吳曜宗	兄弟	-
																		管理部經理	吳雪梅	兄妹	-

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	年齡	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註(註2)
								股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	廖本蒼	男	71~80 歲	112.06.30	3 年	102.09.16	20,307	0.07	36,000	0.10	-	-	-	-	淡江大學銀行保險系 台北市糕餅商業公會理事長 合作金庫調查研究室領組 源和新生有限公司總經理 明聖愛心慈善事業基金會董事長 中華穀類食品工業技術研究所董事	中華穀類食品工業技術研究所經營管理講師 台北市糕餅商業同業公會榮譽理事長	-	-	-	-
董事	中華民國	曹信忠	男	61~70 歲	112.06.30	3 年	106.01.10	-	-	-	-	39,080	0.10	-	-	瑞芳高工鑄工科 馥漫食品(股)公司董事兼總經理	馥漫食品(股)公司董事兼總經理 馥漫企業(股)公司總經理	-	-	-	-
董事	中華民國	韓銘義	男	61~70 歲	112.06.30	3 年	102.09.16	-	-	-	-	8,470	0.02	-	-	羅東高工機械科 佳能企業有限公司業務	豐配食品股份有限公司董事	-	-	-	-
董事	中華民國	李政寬(註3)	男	61~70 歲	112.06.30	3 年	103.01.20	-	-	-	-	-	-	-	-	成功大學工程科學系 宏碁電腦(股)公司產品經理 嘉琪實業有限公司業務經理	-	-	-	-	-
董事	中華民國	邱俊榮	男	51~60 歲	112.06.30	3 年	112.06.30	22,990	0.06	22,990	0.06	5,610	0.02	-	-	中國文化大學會計系 安侯建業聯合會計師事務所 金鼎證券承銷部經理 金鼎證券大陸事業部經理 富邦證券承銷興櫃部資深經理 德麥食品(股)公司財務長	德麥食品(股)公司董事兼財務長 無錫天滿紙器有限公司監察人 無錫市斯凱爾商貿有限公司董事 芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司董事 烘貝(上海)餐飲管理有限公司監事	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	楊蒂敏	女	61~70 歲	112.06.30	3 年	103.01.20	-	-	-	-	-	-	-	-	實踐經濟專校會計統計科 台灣苯乙烯工業(股)公司會計處科長業業強科技(股)公司財務部經理 亞元科技財會部資深經理 奇燁電子(東莞)有限公司董事 丹陽奇燁科技有限公司董事	-	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	張鴻文	男	61~70 歲	112.06.30	3 年	112.06.30	-	-	-	-	-	-	-	-	暨南大學經濟學院經濟研究所碩士 東海大學會計學系 安侯建業聯合會計師事務所 三陽證券承銷部經理 新寶證券承銷部協理 中日證券承銷部協理 金鼎證券承銷部副總 和桐化學董事長特別助理 台灣中小企業聯合輔導基金會協理	-	-	-	-	-

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	年齡	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註(註2)
								股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係	
獨立董事	中華民國	黃仁慶	男	51~60 歲	112.06.30	3 年	112.06.30	-	-	-	-	-	-	-	-	海洋大學航運管理所碩士 政治大學統計系 元富期貨交易室專員 宏泰人壽投資部股票投資經理人 國泰世華銀行金融交易部股權科副理 PressPlay 平台作家及經濟日報特約作家	PressPlay 平台作家 經濟日報特約作家	-	-	-	-

註 1：經股東會於民國 112 年 6 月 30 日全面改選，任期至民國 115 年 6 月 29 日股東常會改選止。
註 2：董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施：**不適用**。
註 3：前獨立董事李政寬於民國 112 年 6 月 30 日改選後轉任本公司之董事。

2.董事、監察人屬法人股東代表者：**不適用**。

3.主要股東屬法人者其主要股東及其持股比例：不**適用**。

2.董事及監察人所具專業知識、董事會多元化政策及獨立性之情形

(一)董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

條件姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
林雪嬌	擔任德麥集團董事長約 10 年，具備良好的管理能力及溝通協調能力，專精於食品產業之經營及策略管理，能適時對董事會提出經營管理之意見，在銀行體系任職過，因此具備財務會計及經營與管理實務能力。	1.兼本公司關係企業(100%子公司)之董事長。 2.為本公司前 10 名自然人股東。 3.與公司之董事席次或表決權之股份超半數係由同一人控制之他公司董事長。 4.與本公司有財務或業務往來之特定公司之董事長。	—
吳曜宗	擔任德麥集團副董事長，在食品相關產業服務超過 40 年以上，專精於食品產業之經營及策略管理，能適時對董事會提出經營策略管理之意見，並分享食品產業趨勢及看法，具備市場行銷及產業知識能力。	1.兼本公司關係企業(100%子公司)之董事。 2.為本公司前十名自然人股東。 3.與公司之董事席次或表決權之股份超半數係由同一人控制之他公司董事。 4.與本公司有財務或業務往來之特定公司之董事。 5.與本公司前 10 大自然人股東之二親等以內親屬。	—
吳文欽	擔任德麥集團董事兼總經理 30 年以上，深耕烘焙原料領域，多年引領德麥集團業績屢創新猷，並使德麥成為台灣烘焙原料領域之領導廠商。其敏銳的業務能力，與高效的執行力，以及獨具慧眼的用人哲學與領導風格，在業界堪稱翹楚。 憑藉其豐富業務及管理經驗與專業涵養，洞悉產業未來發展前景與利基，並運用數字化管理，成為本集團之最佳掌舵人選。 因此，屬於兼具財務、商務及市場行銷相關營運能力，及策略經營管理實務能力。	1.兼本公司及子公司總經理，為具經理人身分之董事。 2.兼本公司關係企業(100%子公司)之董事。 3.為本公司前 10 名自然人股東。 4.為持有本公司已發行股份 5%以上及持股前五名之法人股東-吳火爐投資股份有限公司。 5.與公司之董事席次或表決權之股份超半數係由同一人控制之他公司董事。 6.與本公司有財務或業務往來之特定公司之董事。 7.與本公司前 10 大自然人股東之二親等以內親屬。	—
韓銘義	曾擔任佳能企業有限公司業務，後來創業擔任銘爵企業有限公司董事長兼總經理，在烘焙領域亦有 10 年的產業經驗，專精於行銷及策略管理，能適時對董事會提出業務及經營策略管理之意見，具備業務、市場行銷及產業知識能力。	兼本公司關係企業之董事。	—

條件姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
廖本蒼	淡江大學銀行保險系畢業，曾任職合作金庫調查研究室領組、並擔任源和新生有限公司總經理、明源愛心慈善事業基金會董事長、中華穀類食品工業技術所董事，台北市糕餅公會理事長，目前是中華穀類食品工業技術研究所經營管理講師，且擔任台北市糕餅公會榮譽理事長。在烘焙領域產業經驗長達 40 年以上。專精於食品產業之經營及策略管理，能適時對董事會提出經營策略管理之意見，並分享食品產業趨勢及看法，具備財務、商務、市場行銷及產業知識能力。	—	—
曹信忠	擔任知名烘焙連鎖店馥漫食品(股)公司董事兼總經理，於烘焙領域產業經驗長達 30 年以上，專精於食品產業之經營及策略管理，能適時對董事會提出經營策略管理之意見，並分享食品產業趨勢及看法，具備市場行銷及產業知識能力。	與本公司有財務或業務往來之特定公司之董事。	—
李政寬	成功大學工程科學系畢業，曾任職宏碁電腦(股)公司產品經理、佳琪實業有限公司業務經理，在烘焙領域亦有 10 年產業經驗，擁有豐富業務經驗，專精於行銷及策略管理，能適時對董事會提出業務及經營策略管理之意見，具備業務、市場行銷及產業知識能力。	—	—
邱俊榮	中國文化大學會計系畢業，曾任職安侯建業聯合會計師事務所中級審計員、金鼎證券承銷部專案經理、金鼎證券大陸事業部專案經理及富邦證券承銷興櫃部資深專案經理，目前擔任德麥集團董事兼財務長，熟稔財務、稅務及法務等相關法令及具公司治理專才經驗，同時具備產業分析能力及多年中國大陸工作經驗，能適時對董事會提出經營策略管理之意見，並分享產業趨勢及看法，具備財務、商務、市場及產業知識能力。	兼本公司及子公司之財務長，為具經理人身分之董事。	—

條件姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
楊蒂敏	實踐經濟專科會計統計科畢業，曾任台灣苯乙烯工業(股)公司會計處科長、業強科技(股)公司財務部經理，亞元科技(股)公司財會部資深經理，擁有豐富財務會計經驗，專精於公司治理、財報分析，因此可以提升董事會公司治理及審計監督功能，能適時對董事會提出財務管理及公司治理之意見，具備財務會計之專業知識能力。且未有公司法第 30 條各款情事。	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認之，本公司董事會成員之提名遴選時，已獲得每位董事之書面聲明、工作經歷、目前在職證明，以及提供之親屬關係表予以核實。已確認本人、配偶及三親等以內親屬相對於公司的獨立性，且經核實獨立董事於選任前二年及任職期間，皆符合金融監督管理委員會頒訂之「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」及證券交易法第十四條之二所訂資格要件，且獨立董事皆已依證券交易法第十四條之三賦予充分參與決策及表示意見之權力，據以獨立執行相關職權。	—
張鴻文	東海大學會計學系及暨南大學經濟學院經濟研究所碩士畢業，曾任安侯建業聯合會計師事務所高級查帳員、三陽證券承銷部經理、新寶證券承銷部協理、中日證券承銷部協理、金鼎證券承銷部副總、和桐化學董事長特別助理及台灣中小企業聯合輔導基金會協理，擁有豐富財務會計經驗，專精於公司治理、財報分析，因此可以提升董事會公司治理及審計監督功能，能適時對董事會提出財務管理及公司治理之意見，具備財務會計之專業知識能力。且未有公司法第 30 條各款情事。		—
黃仁慶	政治大學統計系及海洋大學航運管理所碩士畢業，曾任元富期貨交易室專員、宏泰人壽投資部股票投資經理人及國泰世華銀行金融交易部股權科副理，目前擔任 PressPlay 平台作家及經濟日報特約作家，擁有豐富產業投資經驗，精通財務及產業分析，並能適時對董事會提出經營策略之意見，並分享產業趨勢及看法，具備財務、市場及產業知識能力。且未有公司法第 30 條各款情事。		—

(二) 董事會多元化及獨立性：

1.董事會多元化：

本公司於「公司治理實務守則」第 20 條訂定：董事會成員組成應考量多元化，除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜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、國籍及文化等，其中女性董事比率宜達董事席次三分之一。

(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。

董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力：

A：營運判斷能力

B：會計及財務分析能力

C：經營管理能力

D：危機處理能力

E：產業知識

F：國際市場觀

G：領導能力

H：決策能力

本公司現任 11 席董事皆為本國籍，均已具備執行職務所必須知識、技能、學養(請參閱前述董事學經歷)，並分別擁有豐富的會計、財務、商務、法律、市場行銷或產業科技等專業。董事之年齡區間，71~80 歲區間有 2 位 (18.18%，吳曜宗及廖本蒼)，61~70 歲區間有 7 位 (63.64%，林雪嬌、吳文欽、曹信忠、韓銘義、李政寬、楊蒂敏及張鴻文) ，51~60 歲區間有 2 位 (18.18%，邱俊榮及黃仁慶)。

目前女性董事成員有 2 位(18.18%，林雪嬌及楊蒂敏)。

本公司就成員組成擬訂多元化的政策已揭露於公司網站及公開資訊觀測站。

本公司女性董事席次未達三分之一，主要係本屆董事改選時，尚未尋覓到其他合適女性的專業人員擔任董事，目前公司已積極媒合相關人才，預計下屆董事改選時，任一性別董事席次可達三分之一。

多元化核心項目 姓名	基本組成										專業能力							
	國籍	性別	兼任本公司員工	年齡				獨立董事任期年資			營運判斷能力	經營管理能力	會計及財務分析能力	危機處理能力	產業知識能力	國際市場觀	領導能力	決策能力
				41至50	51至60	61至70	71至80	3年以下	3至9年	9年以上								
董事林雪嬌	中華民國	女				V					V	V	V	V		V	V	V
董事吳曜宗	中華民國	男					V				V	V		V	V	V	V	V
董事吳文欽	中華民國	男	V			V					V	V	V	V	V	V	V	V
董事廖本蒼	中華民國	男					V				V	V	V	V	V	V		V
董事曹信忠	中華民國	男				V					V	V		V	V		V	V
董事韓銘義	中華民國	男				V					V	V		V	V	V		V
董事李政寬	中華民國	男				V					V	V		V		V		V
董事邱俊榮	中華民國	男	V		V						V	V	V	V	V	V	V	V
獨立董事楊蒂敏	中華民國	女				V				V	V	V	V			V		
獨立董事張鴻文	中華民國	男				V		V			V	V	V	V		V	V	V
獨立董事黃仁慶	中華民國	男			V			V			V	V	V		V	V		V

2.董事會獨立性：

(1)本公司現任董事會成員共 11 席，其中 3 席獨立董事由楊蒂敏女士、張鴻文先生、黃仁慶先生擔任本公司獨立董事，本公司獨立董事占比為 27.27%。另具員工身分之董事為吳文欽總經理及邱俊榮財務長，占比為 18.18%。

(2)本公司之董事會指導公司策略、監督管理階層及對公司、股東負責，在公司治理制度之各項作業與安排，董事會皆依照法令法規、公司章程或股東會決議等，據以行使職權。本公司董事會強調獨立運作及透明化之功能，董事及獨立董事皆屬於獨立之個體，獨立行使職權。三席獨立董事亦遵循相關法令，搭配審計委員會之職權，審查公司存在或潛在風險之管控等，據以確實監督公司內部控制之有效實施、簽證會計師之選(解)任及獨立性與財務報表之允當編製。此外，依本公司之「董事選舉辦法」訂定董事及獨立董事選任方式，採行累積投票制與候選人提名制，鼓勵股東參與，持有一定股數以上之股東得提出候選人名單，該候選人資格條件審查及有無違反公司法第三十條所列各款情事之確認事項，相關受理作業皆依法進行及公告，保障股東權益，以避免提名權遭壟斷或過於浮濫，保持獨立性。

(3)公司已建立董事會績效評估制度，每年執行一次董事會內部自評及董事會評鑑，其中董事會績效評估，評估項目包含：

A. 對公司營運之參與程度

B. 董事會決策品質

C. 董事會組成與結構

D. 董事的選任及持續進修

E. 內部控制等五大面向

董事會評績效評鑑則包含：

A. 公司目標與任務之掌握

B. 董事職責認知

C. 對公司營運之參與程度

D. 內部關係經營與溝通

E. 董事之專業及持續進修

F. 內部控制等六大面向。

上述之相關考核結果提報董事會。

(4)董事間未有超過半數之席次，具備配偶及二親等以內親屬關係之情形。

（二）總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

113 年 3 月 31 日/單位：股；%

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係	
總經理	吳文欽	男	中華民國	79.03.01	2,527,064	6.82	601,612	1.62	2,090,000	5.64	蘭陽技術學院電子科 德麥食品(股)公司總經理	芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司董事兼總經理 Tehmag Foods Corporation SDN. BHD. 董事 Tehmag Foods(HK)Co., Ltd 董事長兼總經理 Tehmag Foods Corporation 董事 揚昱食品股份有限公司董事兼總經理 無錫天滿紙器有限公司董事兼總經理 Tehmag Foods USA Corporation 董事長兼總經理 PT. Tehmag Foods Corporation Indonesia 董事長兼總經理	管理部經理	吳雪梅	兄妹	-
技術研發部總監(集團)	何文信	男	中華民國	97.03.17	279,946	0.76	380,620	1.03	-	-	台北商業技術學院 台北環亞大飯店點心房主廚 日本名古屋大飯店點心房主廚 日本中國大飯店點心房主廚 可頌食品(股)公司副總經理	芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司董事	-	-	-	-
行銷業務部副總	周允文	男	中華民國	108.09.06	-	-	24,200	0.07	-	-	淡江大學教育資料科學系 台灣纖羅(股)公司業務 美而光實業(股)公司業務 德麥食品(股)公司行銷業務部協理	-	-	-	-	-
行銷業務部協理	周志遠	男	中華民國	112.12.01	-	-	-	-	-	-	滬江高中 德麥食品(股)公司行銷業務部經理	-	-	-	-	-
行銷業務部協理	楊騰漢	男	中華民國	112.12.01	9,102	0.02	-	-	-	-	中華醫專 德麥食品(股)公司行銷業務部經理	-	-	-	-	-
行銷業務部協理	江孟蓁	女	中華民國	113.01.01	1,000	-	-	-	-	-	屏東商業技術學院四技部 德麥食品(股)公司行銷業務部經理	-	-	-	-	-
產品專案室副總	呂榮轉	男	中華民國	108.09.06	-	-	-	-	-	-	澎湖海事水產職業學校食品科 德麥食品(股)公司協理	-	-	-	-	-
技術研發部總監(台灣)	江進元	男	中華民國	108.09.06	10,599	0.03	5,500	0.01	-	-	法蘭司西點麵包主廚 凱樂西點麵包主廚 豐成西點麵包主廚 聖保羅西點麵包主廚 百年神仙麵包主廚	-	-	-	-	-
管理部經理	吳雪梅	女	中華民國	83.03.01	228,616	0.62	-	-	-	-	國立宜蘭高商 德麥食品(股)公司經理	-	總經理	吳文欽	兄妹	-
													生產部廠長	陳飛宏	母子	-

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係	
生產部廠長	陳飛宏	男	中華民國	97.02.13	40,000	0.11	104,333	0.28	-	-	明志科技大學化工系 長庚大學經營管理組碩士 新鼎系統(股)公司工程師	揚軒食品股份有限公司董事	管理部經理	吳雪梅	母子	-
倉儲物流部經理	賴誌強	男	中華民國	102.12.02	15,430	0.04	24,200	0.07	-	-	空軍官校	揚軒食品股份有限公司監察人	-	-	-	-
財務部經理	邱俊榮	男	中華民國	102.08.06	22,990	0.06	5,610	0.02	-	-	中國文化大學會計系 安侯建業聯合會計師事務所 金鼎證券承銷部經理 金鼎證券大陸事業部經理 富邦證券承銷興櫃部資深經理	無錫天滿紙器有限公司監察人 無錫市斯凱爾商貿有限公司董事 芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司董事 烘貝(上海)餐飲管理有限公司監事	-	-	-	-
稽核室經理	周中理	男	中華民國	102.07.22	2,420	0.01	-	-	-	-	中國文化大學會計系 金鼎證券承銷部襄理 增你強(股)公司財務副理 所羅門(股)公司經營管理處經理	-	-	-	-	-

註 1：周允文於 89 年 10 月 25 日入職。

註 2：周志遠於 97 年 02 月 12 日入職。

註 3：楊騰漢於 90 年 05 月 14 日入職。

註 4：江孟蓁於 100 年 07 月 19 日入職。

註 5：呂榮轉於 86 年 6 月 1 日入職。

註 6：江進元於 89 年 1 月 19 日入職。

註 7：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊：無

二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)						
																本公司		財務報告內所有公司				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
董事長	林雪嬌	-	-	-	-	11,117	11,117	250	250	11,367 1.49%	11,367 1.49%	19,680	21,963	174	174	-	-	-	-	31,221 4.10%	33,504 4.40%	無
董　事	吳曜宗																					
董　事	吳文欽																					
董　事	曹信忠																					
董　事	廖本蒼																					
董　事	韓銘義																					
董　事	李政寬																					
董　事	邱俊榮																					
獨立董事	楊蒂敏	-	-	-	-	3,144	3,144	105	105	3,249 0.42%	3,249 0.42%	-	-	-	-	-	-	-	-	3,249 0.42%	3,249 0.42%	無
獨立董事	張鴻文																					
獨立董事	黃仁慶																					

1.**請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性:**

本公司董事之報酬由董事會依公司章程之規定，依據各董事對公司營運參與程度及貢獻價值，並參酌「董事、監察人及功能委員會酬金給付辦法」規定發放。如公司有盈餘時，由董事會依公司章程之規定，決議全體董事酬勞金額。其中分攤原則，考量董事長及董事兼任總經理對公司整體營運參與程度較高及貢獻程度較大，因此分配比率較高外，其餘本公司獨立董事與一般董事基礎相同，依據董事會績效評估結果，由薪資報酬委員會審議各董事對公司營運參與程度及貢獻，將績效風險之合理公平性與所得報酬連結，同時參與公司營運績效暨同業通常水準支給情形後，提出建議後交由董事會審議。

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

註 1：113 年度董事酬勞案業經 114.03.11 董事會決議通過，擬於 114 年股東常會報告。

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	邱俊榮	邱俊榮	-	-
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	吳曜宗、曹信忠、廖本蒼、韓銘義、李政寬、楊蒂敏、張鴻文、黃仁慶	吳曜宗、曹信忠、廖本蒼、韓銘義、李政寬、楊蒂敏、張鴻文、黃仁慶	吳曜宗、曹信忠、廖本蒼、韓銘義、李政寬、邱俊榮、楊蒂敏、張鴻文、黃仁慶	吳曜宗、曹信忠、廖本蒼、韓銘義、李政寬、楊蒂敏、張鴻文、黃仁慶
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	林雪嬌、吳文欽	林雪嬌、吳文欽	林雪嬌	林雪嬌
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	-	-	-	邱俊榮
5,000,000 元（含）~10,000,000 元（不含）	-	-	-	-
10,000,000 元（含）~15,000,000 元（不含）	-	-	-	-
15,000,000 元（含）~30,000,000 元（不含）	-	-	吳文欽	吳文欽
30,000,000 元（含）~50,000,000 元（不含）	-	-	-	-
50,000,000 元（含）~1,000,000,000 元（不含）	-	-	-	-
1,000,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	11 人	11 人	11 人	11 人

2. 監察人之酬金：**本公司於民國 109 年 5 月 27 日董監事全面改選並設置審計委員會取代監察人，故不適用。**

3. 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©		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事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	吳文欽	6,545	8,004	284	284	19,567	20,705	1,522	-	1,522	-	27,918 3.67%	30,515 4.01%	-
產品專案室副總	呂榮轉													
行銷業務部副總	周允文													
技術研發部總監(集團)	何文信													
技術研發部總監(台灣)	江進元													

註 1：113 年度員工酬勞案業經 114.3.11 董事會決議通過，擬於股東常會報告。

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）	江進元、周允文	江進元、何文信、周允文
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	呂榮轉	呂榮轉
5,000,000 元（含）~10,000,000 元（不含）	-	-
10,000,000 元（含）~15,000,000 元（不含）	-	-
15,000,000 元（含）~30,000,000 元（不含）	吳文欽	吳文欽
30,000,000 元（含）~50,000,000 元（不含）	-	-
50,000,000 元（含）~1,000,000,000 元（不含）	-	-
1,000,000,000 元以上	-	-
總計	4 人	5 人

4. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

114 年 3 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	技術研發部總監(集團)	何文信	-	2,573	2,573	0.34%
	行銷業務部副總	周允文				
	行銷業務部協理	周志遠				
	行銷業務部協理	楊騰漢				
	行銷業務部協理	江孟蓁				
	產品專案室副總	呂榮轉				
	技術研發部總監(台灣)	江進元				
	財務部經理	邱俊榮				
	稽核室經理	周中理				

註： 113 年度員工酬勞案業經 114.3.11 董事會決議通過，擬於股東常會報告。

5. 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	112 年度酬金總額占稅後純益比例		113 年度酬金總額占稅後純益比例	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事酬金	4.80%	5.01%	4.52%	4.82%
總經理、副總經理酬金	4.12%	4.81%	3.67%	4.01%

註 1：係為財務報告內所有公司給付之總額。

註 2：全體董事領取之酬金占稅後淨利超過百分之二且個別董事或監察人領取酬金超過新台幣一千五百萬元者之情形：無。

註 3：本公司於民國 109 年 5 月 27 日董事全面改選，並設置審計委員會取代監察人，故不適用。

1.本公司董事酬金可分為酬勞、報酬及業務執行費用：

董事酬勞：依公司章程第 16 條規定「全體董事之報酬授權董事會議定之。其董事酬勞不高於當年度扣除員工酬勞及董事酬勞前之本期稅前利益之百分之二。」

董事報酬：包含薪資、職務加給、離職金、各項獎金、退休金等。

業務執行相關費用：包含固定每月車馬費、各項津貼、配車等實物提供等。

民國 113 年董事酬勞業經民國 114 年 3 月 11 日召開之薪酬委員會提議並經董事會決議；董事酬勞主要係與本公司之獲利及經營績效連結(指標項目包含營收、淨利率達成率等)，併同考量產業未來景氣及長期營運策略，以因應未來經營風險。

2.本公司經理人薪資結構固定薪資與變動薪資兩項，固定薪資為每月所發放薪資；變動薪資則包括員工酬勞、年終獎金，主要係依其個人年度考評績效做為發放標準，年度考評主要包括質化指標（如：職務關鍵核心能力、未來發展潛能...等）及量化指標（如：個人目標之達成狀況、達成率或執行率...等）。

員工酬勞係依章程第 16 之 1 條規定「本公司員工酬勞，除因存在累積虧損時，應予彌補外，應依據當年度扣除員工酬勞及董事酬勞前之本期稅前利益之百分之二至百分之十分派。」

員工酬勞及董事酬勞分派應提股東會報告；年終獎金係依公司每年度營運績效決定發放額度，由公司薪酬委員會同意後由董事會決議。

本公司民國 113 年度支付董事酬金及總經理、副總經理酬金占財務報告稅後純益比例下降，主係稅後純益上升所致。

3.訂定酬金之程序與經營績效及未來風險之關聯：訂定酬金之程序，係參考同業通常水準支給情形並考量公司經營績效(指標項目包括營收、淨利率達成率等)、參與程度（包含董事之出席率、溝通頻率、提供之建議等）及對公司的貢獻度（包含財務性指標如營收及淨利率，以及非財務性指標如對公司核心價值之實踐與營運管理能力、內控遵循、持續進修並衡量其他特殊功績及負面事件)，而給予合理報酬。薪資報酬委員會及董事會亦定期審核薪資報酬合理性，並隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，且不應引導董事及總經理為追求薪資報酬而從事逾越公司風險胃納之行為，以避免公司於支付酬金後卻蒙受損失等不當情事。

三、公司治理運作情形

（一）董事會運作情形：

開會次數、每位董事出席率、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，以及其他應記載事項等資訊。

(1) 董事會運作情形資訊

最近(113)年度董事會開會 7 次【A】，董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數【B】	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
董事長	林雪嬌	7	-	100%	連任
董事	吳曜宗	7	-	100%	連任
董事	吳文欽	7	-	100%	連任
董事	曹信忠	7	-	100%	連任
董事	廖本蒼	7	-	100%	連任
董事	韓銘義	7	-	100%	連任
董事	李政寬	7	-	100%	112.06.30 改選後獨立董事轉任董事
董事	邱俊榮	7	-	100%	112.06.30 新任
獨立董事	楊蒂敏	7	-	100%	連任
獨立董事	張鴻文	7	-	100%	112.06.30 新任
獨立董事	黃仁慶	7	-	100%	112.06.30 新任

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第14條之3所列事項：**無**

(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**

董事會	議案內容及後續處理	證交法第 14-3 條所列事項	獨董持反對或保留意見
113.03.06 113 年第一次	1 決議通過本公司薪資報酬委員會審議之民國 112 年度董事酬勞及員工酬勞分配案。	V	無此情形
	2 決議通過本公司民國 112 年度營業報告書、民國 112 年度合併財務報表及民國 112 年度個體財務報表案。	V	無此情形
	3 承認本公司民國 112 年度盈餘分配案。	V	無此情形
	4 決議通過本公司民國 113 年股東常會受理百分之一以上股東提案相關事宜。	V	無此情形
	5 決議通過投資設立新加坡子公司案。	V	無此情形
	6 決議通過解除經理人競業禁止之限制案。	V	無此情形
	7 決議通過解除董事競業禁止之限制案。	V	無此情形
	8 決議通過本公司民國 112 年內部控制制度設計及執行之有效性考核。	V	無此情形
	9 決議通過本公司民國 112 年度【內部控制制度聲明書】案。	V	無此情形
	10 決議通過制定【簽證會計師提供非確信服務預先核准政策】案。	V	無此情形
	11 決議通過本公司民國 113 年股東常會召開日期、時間及地點，股東常會擬提報告事項、承認事項及討論事項內容。	V	無此情形
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議：**經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。**		
113.03.20 113 年第二次	1 決議通過本公司在自有土地上興建物流中心之預算案。	V	無此情形
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議：**經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。**		

董事會	議案內容及後續處理	證交法第 14-3 條所列事項	獨董持反對或保留意見
113.05.10 113 年第三次	1 決議通過本公司 2024 年度第一季合併財務報告案。	V	無此情形
	2 決議通過子公司德麥食品(香港)有限公司擬購置新廠房案。	V	無此情形
	3 決議通過修訂本公司【薪資報酬委員會組織規程】案。	V	無此情形
	4 決議通過修訂本公司【董事及功能性委員酬金給付辦法】案。	V	無此情形
	5 決議通過玉山商業銀行授信額度申請案。	V	無此情形
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議：**經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。**		
113.05.30 113 年第四次	1 決議通過本公司配發現金股利，擬訂定除息基準日案。	V	無此情形
	2 決議通過改派人員擔任德麥食品(香港)有限公司董事案。	V	無此情形
	3 決議通過修訂本公司【內部稽核實施細則】案。	V	無此情形
	4 決議通過第一商業銀行授信額度申請案。	V	無此情形
	5 決議通過中國信託商業銀行授信額度申請案。	V	無此情形
	6 決議通過元大商業銀行授信額度申請案。	V	無此情形
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議：**經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。**		

董事會	議案內容及後續處理	證交法第 14-3 條所列事項	獨董持反對或保留意見
113.08.08 113 年第五次	1 決議通過本公司 2024 度第二季合併財務報告案。	V	無此情形
	2 決議通過本公司【2023 年度永續報告書】案。	V	無此情形
	3 決議通過成立【永續發展委員會】，並委任董事長林雪嬌擔任永續長案。	V	無此情形
	4 決議通過訂定【永續發展委員會組織規程】案。	V	無此情形
	5 決議通過修訂【公司治理實務守則】及【公司永續發展實務守則】案。	V	無此情形
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議：**經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。**		
113.11.07 113 年第六次	1 決議通過本公司 2024 年度第三季合併財務報告案。	V	無此情形
	2 決議通過本公司資金貸與子公司 Tehmag Foods USA Corporation 美金 18 萬。	V	無此情形
	3 決議通過本公司購買董事及經理人責任險。	V	無此情形
	4 增訂本公司【永續資訊管理辦法】案。	V	無此情形
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議：**經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。**		

董事會	議案內容及後續處理	證交法第 14-3 條所列事項	獨董持反對或保留意見
113.12.16 113 年第七次	1 決議通過本公司 2025 年度預算案。	V	無此情形
	2 決議通過本公司 2025 年度稽核計畫。	V	無此情形
	3 決議通過本公司 2025 年度會計師委任案。	V	無此情形
	4 決議通過本公司 2024 年度年終獎金案。	V	無此情形
	5 決議通過審議本公司經理人之薪資報酬案暨 2024 年度年終獎金案。	V	無此情形
	6 決議通過修訂本公司【誠信經營守則作業程序及行為指南】案。	V	無此情形
	7 決議通過增訂本公司【溫室氣體盤查管理程序】案。	V	無此情形
	8 決議通過修訂本公司【內部稽核實施細則】案。	V	無此情形
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議：**經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。**		

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：

1.民國113年3月6日董事會針對投資設立新加坡子公司案，吳曜宗副董事長及吳文欽董事為本案當事人，有自身利害關係，於討論及表決時迴避。

2.民國113年3月6日董事會針對解除經理人競業禁止之限制案，吳文欽董事為本案當事人，有自身利害關係，於討論及表決時迴避。

3.民國113年8月8日董事會針對成立【永續發展委員會】，並委任董事長林雪嬌擔任永續長案，林雪嬌董事長、吳曜宗副董事長、獨立董事楊蒂敏、獨立董事張鴻文、獨立董事黃仁慶為本案當事人，有自身利害關係，於討論及表決時迴避。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊

(2) 董事會評鑑執行情形

評估週期 (註 1)	評估期間 (註 2)	評估範圍 (註 3)	評估方式 (註 4)	評估內容 (註 5)
本公司董事會每年一次內部董事會績效評估、宜至少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。	對董事會 113 年 1 月 1 日至 113 年 12 月 31 日之績效進行評估。	績效評估之範圍包括 1.整體董事會 2.個別董事成員 3.功能性委員會	包括董事會內部自評、董事成員自評、同儕評估或其他適當方式進行績效評估。	**董事會績效評估內容** 1.對公司營運之參與程度 2.董事會決策品質 3.董事會組成與結構 4.董事的選任及持續進修 5.內部控制。 **個別董事成員績效評估內容** 1.公司目標與任務之掌握 2.董事職責認知 3.對公司營運之參與程度 4.內部關係經營與溝通 5.董事之專業及持續進修 6.內部控制 **功能性委員會績效評估內容** 1.對公司營運之參與程度 2.功能性委員會職責認知 3.功能性委員會決策品質 4.功能性委員會組成及成員選任 5.內部控制

註 1：係填列董事會評鑑之執行週期，例如：每年執行一次。

註 2：係填列董事會評鑑之涵蓋期間，例如：對董事會 113 年 1 月 1 日至 113 年 12 月 31 日之績效進行評估。

註 3：評估之範圍包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

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

註 5：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

(1) 董事會績效評估：至少包括對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。

(2) 個別董事成員績效評估：至少包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。

(3) 功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委 員會組成及成員選任、內部控制等。

本公司內部董事會績效評估之執行單位為財務部，目前財務部負責董事會議事單位，明確瞭解受評估單位之運作情形，並具備公平、客觀且獨立之角色。本公司已完成113年度董事會績效自評，評估結果並提送114年3月11日董事會報告，作為檢討與改進之依據。董事會績效自評整體分數為92分(總分100分)，個別董事成員績效評估平均分數為92分(總分100分)，顯示整體董事會運作情形良好。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：

(1)本公司為健全公司治理及加強董事會相關職能，設立薪資報酬委員會，協助董事會執行薪酬管理機能。

(2)本公司訂定「董事會績效評估辦法」將開始實施董事會績效評估，進一步強化董事會運作績效。

(3)訂定「處理董事要求之標準作業程序」更即時回應董事之要求，因此將更加努力提升資訊揭露之品質、透明度與即時性，目前執行成效應屬良好。

(4)於民國109年5月27日設置審計委員會更強化公司治理之機制。

(5)本公司每季至少召開一次董事會，已討論公司重要經營策略及審議營運績效，本公司於民國113年度總共召開7次董事會，董事出席率均達100%，並在董事會召開後，即時將董事會重要決議揭露於公開資訊觀測站，以維護股東權益。

（二）審計委員會運作情形資訊：

開會次數、每位獨立董事出(列)席率，以及其他應記載事項等資訊：

1.審計委員會運作情形：

審計委員會運作情形資訊

本公司民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止，召開 7 次審計委員會。

本公司民國 113 年度審計委員會開會 7 次，獨立董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數【B】	實際列席率(%)【B/A】	備註
獨立董事	楊蒂敏	7	100%	112.06.30 連任
獨立董事	張鴻文	7	100%	112.06.30 新任
獨立董事	黃仁慶	7	100%	112.06.30 新任

其他應記載事項：

113 年度審計委員會工作重點及運作情形

審計委員會

本公司審計委員會由 3 位獨立董事組成，審計委員會主要在協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度。審計委員會於 113 年度舉行了 7 次會議，審議的事項主要包括：

1.依證交法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。

2.內部控制制度有效性之考核。

3.依證交法第三十六條之一規定，訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。

4.涉及董事自身利害關係之事項。

5.重大之資產或衍生性商品交易。

6.重大之資金貸與、背書或提供保證。

7.簽證會計師之委任、解任或報酬。

8.年度財務報告及各季財務報告。

9.其他公司或主管機關規定之重大事項。

10.簽證會計師資歷、獨立性及績效評量。

11.審計委員會職責履行情形。

12.審計委員會績效評量自評問券。

13.法規遵循。

審議年度財務報告

董事會造具本公司 113 年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表頁經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合。

評估內部控制之有效性

審計委員會經評估公司內部控制系統的政策及程序(包含財務、營運、風險管理、資訊安全、法令遵循等控制措施)的有效性，並審查公司稽核部門和簽證會計師及管理階層的定期報告。審計委員會認為公司的內部控制系統是有效的，公司已採用必要的控制機制來監督並糾正違規行為。

委任簽證會計師

為確保簽證會計師事務所的獨立性，審計委員會於 113 年 12 月 16 日審計委員會，參照「會計師獨立性及適任性評估程序」，並參考 13 項 AQI 指標進行評估會計師之獨立性及適任性。

本公司已於 114 年 3 年 11 日審計委員會會議進行前由簽證會計師單獨向審計委員會委員進行財務報告查核結果等事項，對於執行情形、成效及建議皆已充分溝通。

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

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

審計委員會	議案內容及後續處理	獨董持反對、保留意見或建議內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
113.03.06 113 年第一次	1 決議通過本公司薪資報酬委員會審議之民國 112 年度董事酬勞及員工酬勞分配案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	2 決議通過本公司民國 112 年度營業報告書、民國 112 年度合併財務報表及民國 112 年度個體財務報表案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	3 決議通過本公司民國 112 年度盈餘分配案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	4 決議通過本公司民國 113 年股東常會受理百分之一以上股東提案相關事宜。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	5 決議通過投資設立新加坡子公司案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	6 決議通過解除經理人競業禁止之限制案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	7 決議通過董事競業禁止之限制案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	8 決議通過本公司民國 112 年內部控制制度設計及執行之有效性考核。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	9 決議通過本公司民國 112 年度【內部控制制度聲明書】。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	10 決議通過制定【簽證會計師提供非確信服務預先核准政策】案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	11 決議通過本公司民國 113 年股東常會召開日期、時間及地點，股東常會擬提報告事項、承認事項及討論事項內容。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
113.03.20 113 年第二次	1 決議通過通過在自有土地上興建物流中心之預算案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
113. 05. 10 113 年第三次	1 決議通過本公司 2024 年度第一季合併財務報告案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	2 決議通過子公司德麥食品(香港)有限公司擬購置新廠房案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	3 決議通過修訂本公司【薪資報酬委員會組織規程】案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	4 決議通過修訂本公司【董事及功能性委員酬金給付辦法】案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	5 決議通過玉山商業銀行授信額度申請案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過

審計委員會	議案內容及後續處理	獨董持反對、保留意見或建議內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
113.05.30 113 年第四次	1 決議通過本公司配發現金股利，訂定配息基準日。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	2 決議通過改派人員擔任德麥食品(香港)有限公司董事。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	3 決議通過修訂本公司【內部稽核實施細則】。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	4 決議通過第一商業銀行授信額度申請案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	5 決議通過中國信託商業銀行授信額度申請案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	6 決議通過元大商業銀行授信額度申請案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
113.08.08 113 年第五次	1 決議通過本公司 2024 度第二季合併財務報告案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	2 決議通過本公司【2023 年度永續報告書】案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	3 決議通過成立【永續發展委員會】，並委任董事長林雪嬌擔任永續長案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	4 決議訂定【永續發展委員會組織規程】案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	5 決議通過修訂【公司治理實務守則】及【公司永續發展實務守則】案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
113.11.07 113 年第六次	1 決議通過本公司 2024 度第三季合併財務報告案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	2 決議通過本公司資金貸與子公司 Tehmag Foods USA Corporation 美金 18 萬案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	3 決議通過本公司購買董事及經理人責任險案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	4 決議通過增訂本公司【永續資訊管理辦法】案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過

審計委員會	議案內容及後續處理	獨董持反對、保留意見或建議內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
113.12.16 113年第七次	1 決議通過本公司 2025 年度預算案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	2 決議通過本公司 2025 年度稽核計畫。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	3 決議通過本公司 2025 年度會計師委任案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	4 決議通過本公司 2024 年度年終獎金案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	5 決議通過審議本公司經理人之薪資報酬案暨 2024 年度年終獎金案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	6 決議通過修訂本公司【誠信經營守則作業程序及行為指南】案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	7 決議通過增訂本公司【溫室氣體盤查管理程序】案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	8 決議通過修訂本公司【內部稽核實施細則】案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過

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

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

1.民國 113 年 8 月 8 日董事會針對成立【永續發展委員會】，並委任董事長林雪嬌擔任永續長案，獨立董事楊蒂敏、獨立董事張鴻文、獨立董事黃仁慶為本案當事人，有自身利害關係，於討論及表決時迴避，本案獨立董事因利益迴避致審計委員會人數不足決議，故提報董事會，由全體可表決董事無異議照案通過。

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：

本公司在討論會計師查核財務報告時，邀請簽證會計師列席審計委員會就公司財務業務狀況進行溝通，其溝通結果良好；另內部稽核主管依據內部稽核施行細則規定，列席董事會、審計委員會進行內部稽核業務報告，並於次月底前將前一月份稽核計劃申報表，呈報審計委員會各委員核閱，其溝通與互動情形良好。

(二)歷次獨立董事與內部稽核主管溝通情形摘要

本公司獨立董事對於稽核業務執行情形及成效，溝通情形良好，113 年度主要溝通事項摘要如下表:

日期	溝通重點	處理執行結果
113 年 5 月 30 日	稽核主管針對 112 年度整年度稽核業務報告	知悉，准予備查
113 年 12 月 16 日	稽核主管針對 113 年度 1-11 月稽核業務報告	知悉，准予備查

(三)歷次獨立董事與簽證會計師溝通情形摘要

本公司獨立董事對於會計師業務執行情形及成效，溝通情形良好，民國 113 年度主要溝通事項摘要如下表:

日期	溝通重點	處理執行結果
113 年 3 月 6 日	會計師就 113 年財務報告及合併財務報告查核情形說明,經查核並無重大異常之情事。	審議通過後提報董事會
113 年 8 月 8 日	會計師就 113 年第 2 季財務報告及合併財務報告核閱情形說明,經核閱並無重大異常之情事。	審議通過後提報董事會

2. 監察人參與董事會運作情形：

本公司於民國 109 年 5 月 27 日董事全面改選，並設置審計委員會取代監察人，故不適用。

（三）公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司於民國103年4月23日經董事會決議通過，依照「上市上櫃公司治理實務守則」制訂「公司治理實務守則」，並於本公司網站揭露，以精進公司治理制度、健全監督功能及強化管理機制，本公司並將定期依該守則檢視公司治理落實情形並據以改進，執行至今尚無差異情形。	符合公司治理實務守則規定
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(一)本公司為維護股東權益，設有股務專責人員及發言人處理股東建議及糾紛等問題。 (二)本公司主要股東每月依規定向財務部申報其持股變動情形外，並由股務代理機構依法令規定申報並揭露主要股東及主要股東之最終控制者名單。 (三)本公司與關係企業營運及財務皆獨立運作並訂有「子公司管理辦法」、「集團企業、特定公司及關係人交易作業程序」及「關係人交易之管理辦法」等，規範本公司與關係企業之財務業務往來及應監督事宜。 (四)本公司訂有「防範內線交易管理辦法」並執行之。	符合公司治理實務守則規定

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">運作情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>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？</td><td>✓</td><td></td><td>(一)本公司董事之選任，應考量董事會之整體配置。董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜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、國籍及文化等
2.專業知識技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經驗等。本公司現任董事會成員有11席，其中女性董事有2席
(2)全體董事會成員皆為中華民國國籍，且年齡層介於50~75歲間
(3)僅吳文欽董事與邱俊榮董事分別兼任本公司總經理及財務長，符合兼任公司經理人之董事未達席次三分之一以上。
(4)一般董事成員：新麥企業(股)公司董事、社團法人台灣潤群協會理事長、中華穀類食品工業技術研究所經營管理講師、台北市糕餅商業同業公會榮譽理事長、馥漫食品總經理等專業烘焙專業、技能及產業經歷等成員所組成。
(5)獨立董事成員：本公司獨立董事占比27%，具有亞元科技財會部資深經理，以及會計師事務所高級審計員、金鼎承銷部副總經理、和桐化學董事長特助、台灣中小企業輔導基金會、宏泰人壽投資經理、國泰世華銀行金融交易部股權科副理，擁有產業投資分析、財務會計、公司決策管理等專業技能等成員組成。
(6)個別董事多元落實情形如下：
<table>
<tr><th></th><th>性別</th><th>經營管理能力</th><th>財務分析能力</th><th>經營能力</th><th>產業知識能力</th><th>國際市場觀</th><th>領導能力</th><th>決策能力</th></tr>
<tr><td>林雪嬌</td><td>女</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td></td><td>V</td><td>V</td><td>V</td></tr>
<tr><td>吳文欽</td><td>男</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td></tr>
<tr><td>吳曜宗</td><td>男</td><td>V</td><td></td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td></tr>
<tr><td>曹信忠</td><td>男</td><td>V</td><td></td><td>V</td><td>V</td><td></td><td>V</td><td>V</td></tr>
<tr><td>廖本蒼</td><td>男</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td></td><td>V</td></tr>
<tr><td>韓銘義</td><td>男</td><td>V</td><td></td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td></td><td>V</td></tr>
<tr><td>李政寬</td><td>男</td><td>V</td><td></td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td></td><td>V</td></tr>
<tr><td>邱俊榮</td><td>男</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td></tr>
<tr><td>楊蒂敏</td><td>女</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td></td><td>V</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>張鴻文</td><td>男</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td></td><td>V</td><td>V</td><td>V</td></tr>
<tr><td>黃仁慶</td><td>男</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td></td><td>V</td></tr>
</table></td><td>符合公司治理實務守則規定</td></tr>
</table>

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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？ (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？	✓		(二)本公司除設置薪酬委員會及審計委員會並定期召開外，於113年8月成立永續發展委員會，其下設有ESG小組(包含公司治理小組、永續環境小組、食品安全小組及社會公益與人權小組)各司其職，未來將視公司治理情形及法令需要而設置其他各類功能性委員會。 (三)本公司已於民國 108 年 5 月 10 日訂定「董事會績效評估辦法」，本公司董事會評估之範圍，包括整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。依辦法於每年進行董事會績效評估，並於隔年第一季底前完成評估結果，藉由每年定期進行董事會績效評估，目前由財務部擔任董事會績效評估之執行單位，因目前由財務部負責董事會議事單位，明確瞭解受評估單位及成員之運作情形，具備公平、客觀且獨立之角色，並針對當年度董事會的運作、文化，內外部關係經營等面向完成評量後，於隔年董事會會議中報告。 **本公司董事會績效評估內容涵蓋 5 個構面：** （1）對公司營運之參與程度（2）提升董事會決策品質（3）董事會組成與結構 （4）董事的選任及持續進修（5）內部控制，共計 25 個衡量指標； **董事會成員績效評估則涵蓋 6 個面向：** (1)公司目標與任務之掌握 (2)董事職責認知 (3)對公司營運之參與程度 (4)內部關係經營與溝通　(5)董事成員之專業及持續進修 (6)內部控制，亦有 20 個衡量指標; **薪資報酬委員會之績效評估內容亦含括五大面向：** (1)對公司營運之參與程度 (2)功能性委員會職責認知 (3)提升功能性委員會決策品質、(4)功能性委員會組成及成員選任　(5)內部控制，分別有 25 個衡量指標。 **「董事會」、及「薪資報酬委員會」分別進行績效評估，評估結果各分為四個等級**：顯著超越標準、超越標準、符合標準及仍待加強。民國 113 年度董事會績效自評作業於 114 年度 1 月底開始進行，由議事單位財務部依辦法進行評估分析，於 114 年 3 月底完成評估結果。民國 113 年之董事會績效評估及董事會成員績效評估，衡量指標自評結果皆為超越標準；薪資報酬委員會績效評估評估，委員衡量指標評估結果皆為顯著超越標準。 本公司民國 113 年度之「董事會」、及「薪資報酬委員會」績效評估並無重大之改善項目。	

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">運作情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</td><td>✓</td><td></td><td>(三)本公司財務部依據「公司治理守則」之規定並參酌「審計品質指標(AQIs)」每年評估所聘任簽證會計師之獨立性及適任性。最近一期評估結果於113年12月16日經董事會及審計委員會通過對簽證會計師委任案件。其評估項目如下：
<table>
<tr><th>評估項目</th><th>評估結果</th><th>是否符合獨立性</th></tr>
<tr><td>1.會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係</td><td>否</td><td>是</td></tr>
<tr><td>2.會計師是否與本公司或本公司董事有融資或保證行為</td><td>否</td><td>是</td></tr>
<tr><td>3.會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係</td><td>否</td><td>是</td></tr>
<tr><td>4.會計師及其審計小組成員目前或最近二年是否有在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務</td><td>否</td><td>是</td></tr>
<tr><td>5.會計師是否有對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計服務項目</td><td>否</td><td>是</td></tr>
<tr><td>6.會計師是否有仲介本公司所發行之股票或其他證券</td><td>否</td><td>是</td></tr>
<tr><td>7.會計師是否有擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突</td><td>否</td><td>是</td></tr>
<tr><td>8.會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係</td><td>否</td><td>是</td></tr>
</table>
經評估勤業眾信聯合會計師事務所張耿禧及劉力維會計師，兩位皆符合本公司獨立性及適任性之標準，足堪擔任本公司簽證會計師。</td><td></td></tr>
</table>

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司公司治理事務由ESG小組中的公司治理小組負責或協調各部門提供董事執行業務所需資料、由公司治理主管兼財務部經理邱俊榮辦理董事會及股東會相關事務，並製作董事會及股東會議事錄，至於公司登記及變更登記由管理部經理吳雪梅負責。	符合公司治理實務守則規定
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？	✓		本公司已於公司網站設置投資人專區，並已建立發言人及代理發言人制度，妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題，並定期公開財務資訊，使利害關係人快速了解公司營運狀況，以維持其權益。重視利害關係人(包括投資人、員工、客戶、供廠商等)彼此間權利及義務關係的平衡，除了平時與各利害關係人保持良好溝通外，並於本公司網頁設置各利害關係人之聯絡窗口，以瞭解其所關切之重要議題並做出妥適的回應	符合公司治理實務守則規定

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">運作情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td>
<table>
<tr><th>利害關係人</th><th>重要關切議題</th><th>溝通管道及回應方式</th></tr>
<tr><td>股東</td><td>企業形象/經營績效/產業概況/投資</td><td>聯絡窗口：發言人 邱俊榮 TEL：2298-1347#308
Email：willychiou@tehmag.com.tw willychiou@zeelandia.com.cn
1.年度股東會 2.法人說明會 3.投資人專區 4.公司網站；公開資訊觀測站
5.公告及重大訊息及時性發布
6.與國內外投資機構不定時舉行座談會、視訊會議及電話會議 7.電子郵件及連絡電話</td></tr>
<tr><td>供應商</td><td>企業形象/經營績效/產品需求</td><td>國外採購：陳鴻萍 TEL：2298-1347#322 Email：sophy@ tehmag.com.tw
國內採購：賴家儀 TEL：2298-1347#323 Email：lisa@ tehmag.com.tw
1.與供應商緊密聯繫 2.深耕業務發展 3.協助拓展多元化客戶滲透
4.提供豐富產品及技術服務 5.供應商評鑑</td></tr>
<tr><td>客戶</td><td>企業形象/產品與服務</td><td>聯絡窗口：王寶慧 TEL：2298-1347#303 Email：summy168@ tehmag.com.tw
1.研發創新與提升產品品質 2.及時回應客訴
3.拜訪客戶了解客戶需求，提供產品與服務 4.參加烘焙展、食品展
5.舉辦各式講習會 6.客戶滿意度調查</td></tr>
<tr><td>員工</td><td>勞資關係/職業安全/無歧視/萍等</td><td>聯絡窗口：管理部經理 吳雪梅 TEL：2298-1347#312 Email：0507@ tehmag.com.tw
1.定期召開勞資會議與職工福利委員會
2.設置性別工作平等機制以維護女性權益
3.設置工作場所性騷擾申訴專線
4.定期派員參加職業安全衛生講習
5.舉辦員工教育訓練
6.定期員工健康檢查
7.公司訊息溝通及發佈，並透過公告欄、Email
8.舉辦國內外員工旅遊
9.員工勞健保、商業保險諮詢</td></tr>
</table>
</td><td></td></tr>
<tr><td>六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？</td><td>✓</td><td></td><td>本公司已委任專業股務代辦機構富邦綜合證券股務代理部辦理股東會事務。</td><td>符合公司治理實務守則規定</td></tr>
</table>

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？ (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）？ (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？	✓		(一)本公司網站設有專人維護更新，並建置投資人專區，以利投資人及社會大眾查詢本公司財務業務及公司治理資訊。 (二)本公司採行資訊揭露之方式，於公開資訊觀測站，網址http：//mops.twse.com.tw，且設有發言人及代理發言人制度，並有專人負責公司資訊之蒐集及揭露。 (三)經評估內部作業時間與會計師配合情形，目前尚無法達成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。	符合公司治理實務守則規定
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）？	✓		(一)員工權益、僱員關懷：本公司提供員工分紅、年終獎金等福利措施，並依勞基法及其他相關法規維護員工的合法權益，並設立職工福利委員會、投保員工團體保險，另依照相關法令訂定各項人事規章及福利制度，以保障員工權益，並設置員工信箱及改善提案制度，勞資雙方有良好的溝通管道，所以本公司勞資能共存共榮，資深員工也願意繼續為公司效力。 (二)投資者關係 本公司秉持公平公開原則對待所有股東，在股東會方面，每年依公司法及相關法令之規定召集股東會，且均依相關規定通知所有股東出席股東會，鼓勵股東積極參與股東會之董事選舉或修改公司章程等議案，並將取得處分資產、背書保證等重大財務業務行為提報股東會，本公司亦給予股東充分發問或提案之機會，俾達制衡之效並依法訂定股東會議事規則，妥善保存股東會議事錄及於公開資訊觀測站上充分揭露相關資料。另本公司為確保股東對公司重大事項享有充分知悉、參與及決定等權利，除每年股東會前將股東會開會通知、議事手冊及年報於公開資訊觀測站揭	符合公司治理實務守則規定

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">運作情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>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）？</td><td>✓</td><td></td><td>露外，並設有發言人及代理發言人之職務，妥善處理股東建議、疑義及糾紛事項。本公司本著資訊公開原則，依公開發行公司應公告或申報事項一覽表及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則有關資訊揭露之規定辦理資訊公開事宜，並建立公開資訊網路申報作業，指定財務部專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，經相關權責主管審核確認後，辦理相關資訊公告申報事宜，及時提供各項可能影響投資人決策之資訊。
(三)供應商關係：本公司與供應商培養長久合作默契，彼此溝通管道暢通，維持良好合作關係，確保原物料供應無虞。依FSSC 22000、ISO 22000、HACCP等認證條件控管原物料及生產加工品質，另依本公司管理辦法，要求供應商提供符合食品安全相關規定之第三方檢測證明或自主送驗，維護所有產品之品質及衛生安全。
(四)利害關係人之權利：本公司與員工、客戶、供應商及往來之銀行均有暢通之溝通管道，並尊重其應有之合法權益，另本公司委任專業股務代理機構協助處理股東之相關問題。

(五)董事進修情形：
<table><tr><th>職稱 / 姓名</th><th>進修日期</th><th>進修時數</th></tr><tr><td>董事長/林雪嬌</td><td>113.11.07</td><td>6</td></tr><tr><td>董事/吳曜宗</td><td>113.11.07</td><td>6</td></tr><tr><td>董事/吳文欽</td><td>113.11.07</td><td>6</td></tr><tr><td>董事/曹信忠</td><td>113.11.07</td><td>6</td></tr><tr><td>董事/廖本蒼</td><td>113.11.07</td><td>6</td></tr><tr><td>董事/韓銘義</td><td>113.11.07</td><td>6</td></tr><tr><td>董事/李政寬</td><td>113.11.07</td><td>6</td></tr><tr><td>董事/邱俊榮</td><td>113.11.07</td><td>30</td></tr><tr><td>獨立董事/楊蒂敏</td><td>113.11.07</td><td>6</td></tr><tr><td>獨立董事/張鴻文</td><td>113.11.07</td><td>15</td></tr><tr><td>獨立董事/黃仁慶</td><td>113.11.07</td><td>15</td></tr></table>主辦單位包含社團法人中華公司治理協會，針對「企業財務報表解密與診斷實務」及「TCFD & SBTi 發展與董事職權」等幾個主題的進修課程。</td><td>符合公司治理實務守則規定</td></tr>
</table>

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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）？	✓		(六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形 本公司依法訂定各種內部規章，並進行各種風險管理及評估。另本公司董事秉持高度之自律，對董事會所列議案如涉有董事本身利害關係致損及公司利益之虞時，不得加入討論與表決。 (七)客戶政策之執行情形：本公司設置業務部門，提供客戶公司產品之服務及諮詢，保持與客戶暢通的聯繫管道；另訂有客訴處理程序，以保障客戶權益。 (八)公司為董事及經理人購買責任保險情形： 本公司已於106.11.10為董事及經理人購買責任保險。並於113.11.07董事會通過續約。	符合公司治理實務守則規定

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：

本公司為提升資訊透明度，本公司新增英文版公司簡介設置於公司網站，強化公司營運資訊之即時揭露方便外資機構取得本公司相關資訊。

另本公司依據台灣證券交易所治理中心113度第十一屆「公司治理評鑑系統」，進行公司治理自評報告，並評鑑為「公司治理評鑑」結果列為前36%~50%排名之公司，未來除將不定期召開法人說明會以強化資訊揭露外，並已成立審計委員會，以強化公司治理的執行。尚未改善事項說明如下：

編號	題目	是否改善	尚未改善說明
1.1	公司是否於股東常會報告董事領取之酬金，包含酬金政策、個別酬金內容及數額?	否	目前尚在評估中。
1.8	公司是否於股東常會開會18日前上傳中文版及英文版年報？	否	目前尚在評估中。
2.7	公司獨立董事席次是否達董事席次三分之一以上?	否	待董事任期屆滿改選時改善。
2.14	公司是否設置提名委員會、風險管理委員會或永續發展委員會等法定以外之功能性委員會，其人數不少於三人，半數以上成員為獨立董事，且有一名以上成員具備該委員會所需之專業能力，並揭露其組成、職責及運作情形？	否	目前尚在評估中。
2.22	公司是否由審計委員會或董事會層級之功能性委員會(如:風險管理委員會)督導風險管理，並訂定經董事會通過之風險管理政策與程序，揭露風險管理組織架構、風險管理程序及其運作情形，且至少一年一次向董事會報告?	否	目前尚在評估中。
2.23	公司訂定之董事會績效評估辦法是否經董事會通過，明定至少每三年執行外部評估一次，並已於受評年度或過去兩年度執行評估、將執行情形及評估結果揭露於公司網站或年報？	否	安排執行董事會績效外部評估，目前尚在評估中。
2.27	公司是否制訂與營運目標連結之智慧財產管理計畫，並於公司網站或年報揭露執行情形，且至少一年一次向董事會報告？	否	目前尚在評估中。
2.30	公司內部稽核人員是否至少一人具有國際內部稽核師、國際電腦稽核師或會計師考試及格證書等證照?	否	目前本公司稽核人員不具備上述條件。

編號	題目	是否改善	尚未改善說明
3.4	公司是否在會計年度結束後兩個月內公布經會計師查核簽證之年度財務報告？	否	經評估內部作業時間與會計師配合情形，目前尚無法達成本項指標之要求。
3.5	公司是否於股東常會開會16日前上傳以英文揭露之年度財務報告？	否	目前尚無妥適人力與資源可執行此項作業。
3.6	公司是否於中文版期中財務報告申報期限後兩個月內以英文揭露期中財務報告？	否	目前尚無妥適人力與資源可執行此項作業。
3.13	公司年報是否自願揭露董事之個別酬金？	否	目前尚在評估中。
3.18	公司是否建置英文公司網站，並包含財務、業務及公司治理相關資訊？	否	目前尚無妥適人力與資源可執行此項作業。
3.21	公司年報是否自願揭露總經理及副總經理之個別酬金？	否	目前尚在評估中。
4.2	公司是否設置推動企業誠信經營專（兼）職單位，負責誠信經營政策與防範方案之制訂及監督執行，並於公司網站及年報說明設置單位之運作及執行情形，且至少一年一次向董事會報告？	否	本公司業已透過多重管道推動企業社會責任及企業誠信經營之相關作為，執行上係以跨部門運作方式辦理，未來經整合統籌後將逐步於年報與網頁上公布組成與運作情形。
4.3	公司是否將企業永續發展(ESG)之具體推動計畫與實施成效定期揭露於公司網站、年報或永續報告書?	是	本公司業已透過多重管道執行企業社會責任相關作為，執行上係以跨部門運作方式辦理，未來經整合統籌後將逐步於年報與網頁上公布組成與運作情形。
4.6	公司是否參考國際人權公約，制訂保障人權政策與具體管理方案，並揭露相關政策及執行情形於公司網站或年報?	否	目前尚在評估中。
4.7	公司是否於公開資訊觀測站及公司網站上傳英文版永續報告書?	否	目前尚無妥適人力與資源可執行此項作業。
4.10	公司網站及年報是否揭露員工人身安全與工作環境的保護措施與其實施情形?	是	本公司已於 114 年股東會年報揭露。
4.12	公司是否制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理政策，包含減量目標、推動措施及達成情形等？	否	目前尚在評估中。
4.13	公司是否獲得ISO 14001、ISO50001或類似之環境或能源管理系統驗證？	否	目前尚在評估中。芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司已於 113 年進行相關認證。
4.18	公司是否依氣候相關財務揭露建議書（TCFD)架構，揭露企業對氣候相關風險與機會之治理情況、策略、風險管理、指標和目標之相關資訊?	否	目前尚在評估中。

編號	題目	是否改善	尚未改善說明
4.21	公司是否評估對社區之風險或機會並採行相應措施，並將其具體採行措施與實施成效揭露於公司網站、年報或永續報告書?	否	目前尚在評估中。
4.22	公司是否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?	否	目前尚在評估中。
4.23	公司是否揭露高階經理人薪資報酬與ESG相關績效評估連結之政策？	否	目前尚在評估中。

（四）公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1.組成：本公司於 102 年 12 月 2 日董事會通過訂定「薪資報酬委員會組織規程」，並於當日委任李政寬先生、楊蒂敏女士、涂三遷先生為第一屆薪資報酬委員會委員。另於 106 年 1 月 10 日經董事會通過由獨立董事李政寬、獨立董事楊蒂敏，以及涂三遷續任第三屆薪資報酬委員會委員，第一、二屆薪資報酬委員會各分別召開 2 次薪酬委員會，第三屆薪資報酬委員會(106)年度召開 3 次會議，(107)年度召開 2 次會議，(108)年度召開 2 次會議，(109)年度召開 1 次會議，第四屆(109)年度召開 2 次會議，(110)年度召開 3 次會議，(111)年度召開 2 次會議， (112)年度召開 3 次會議，近(113)年度召開 2 次會議，運作情形良好。

114 年 3 月 31 日

身分別	條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形（註 2）	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事	楊蒂敏	參閱第 13~16 頁董事資料相關內容		-
獨立董事(召集人)	張鴻文			-
獨立董事	黃仁慶			-

2.職責：薪資報酬委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論。

（1）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。

（2）定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

3.薪資報酬委員會運作情形資訊：

（1）本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

（2）本屆委員任期：任期自 112 年 6 月 30 日至 115 年 6 月 29 日，最近(113)年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)	備註
委員	楊蒂敏	2	-	100%	112.06.30 連任
召集人	張鴻文	2	-	100%	112.06.30 新任
委員	黃仁慶	2	-	100%	112.06.30 新任

其他應記載事項：

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

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：

薪酬委員會	議案內容及後續處理	未經薪酬委員會通過，而經全體董事三分之二以上出席，出席董事過半數同意之決議事項
113.03.06 113 年第一次	通過本公司民國 112 年度董事酬勞及員工酬勞分配案。	無此情形
	薪酬委員會決議結果：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。	
	公司對薪酬委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。	
113.12.16 113 年第二次	1.通過本公司 2024 年度年終獎金案。	無此情形
	2.通過審議本公司經理人之薪資報酬 2024 年度年終獎金案。	無此情形
	薪酬委員會決議結果：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過	
	公司對薪酬委員會意見之處理：全體出席董事同意通過	

（五）推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

<table>
<tr><th rowspan="2">推動項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？</td><td>✓</td><td></td><td>本公司於113年8月成立永續發展委員會負責推動永續發展相關事宜，並由各部門主管組成ESG小組，不定期召開溝通會議，以落實推行永續發展之各項承諾及編製永續報告書，並每年呈送董事會報告，以利董事會針對本公司永續發展事宜進行相關督導。112年度永續報告書已於113年8月8日於董事會報告並決議通過。</td><td>符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定</td></tr>
<tr><td>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？</td><td>✓</td><td></td><td>1.本揭露資料涵蓋公司於113年1月至113年12月間在主要據點之永續發展績效表現。風險評估邊界係基於與營運本業的攸關性及對重大主題的影響程度判斷，以本公司為主包含臺灣地區既有據點納入範疇。
2.ESG小組依據永續報告書之重大性原則進行分析，與內外部利害關係人溝通，並透過檢視國內外研究報告、文獻及整合各部門評估資料，據以評估具重大性之ESG議題，訂定有效辨識、衡量評估、監督及管控之風險管理政策及採取具體之行動方案，以降低相關風險之影響。
依據評估後之風險，訂定相關風險管理政策或策略如下：
<table>
<tr><th>重大議題</th><th>風險評估項目</th><th>說明</th></tr>
<tr><td>環境</td><td>環境衝擊及管理</td><td>1.採用節能省電的LED燈具及變頻空調。
2.推行E化及回收紙使用，有效節省紙張。
3.推動視訊會議。
4.投資太陽能發電設施。
5.投資汙水處理設備及系統。
6.落實垃圾分類及回收。
7.購買再生能源憑證。</td></tr>
<tr><td>社會</td><td>職業安全</td><td>1.制定相關工作規範。
2.定期舉辦消防、工安檢查。
3.工作區域設置AED設備。
4.不定期舉辦教育訓練，宣導防災意識。
5.提供員工定期健康檢查，並安排醫生每週定期駐點提供測量血壓及健康關懷服務。</td></tr>
</table></td><td>符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定</td></tr>
</table>

推動項目	執行情形					與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明			
				產品安全	1.本公司各項產品遵守政府規範的各項法令，不定期將產品送第三方檢驗單位檢測，並配合主管機關監督單位之抽查檢測。 2.本公司於102年取得ISO22000及HCCP認證，並於108年升級取得FSSC22000認證，為消費者食品安全有更進一步的把關。 3.本公司於103年成立食品安全緊急應變小組，由總經理擔任總指揮官，負責指揮與督導緊急應變計畫之執行，以降低狀況影響程度。 4.本公司設有一套SOP食品安全危機處理程序，並將危機事件按嚴重程度分為三級，依照各案件不同的嚴重程度進行相關緊急應變措施。 5.本公司於89年成立品保部門，並聘有專業品保人員，並於102年設立實驗室，以便執行各項食品檢測。 6.本公司品保人員定期更新相關法規，並用信件通告公司各單位同仁。 7.設立各項目標對食品安全進一步的管理，如:每月8件以下客訴。 8.每年接受內部及外部稽核(含客戶/衛生單位)檢查。 9.廠房部分為避免交叉污染，各作業區均有效隔離，並分為「分裝區」、「混料區」、「備料區」、「倉庫」及「緩衝區」。工作人員進入作業區前應更換工作服、穿戴鞋套、髮帽、防塵衣並先經過「空氣浴塵室」清除衣物上之灰塵及洗手消毒，且不可蓄留指甲、塗指甲油及穿戴各類配飾。 10.用於製造包裝設備每日應清潔消毒，品保人員每月進行一次「設備抽樣塗抹檢驗」及「空中落菌檢驗」。	

推動項目	執行情形					與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明			
					11.本公司規劃各員工教育訓練，包含食品法規宣導、食品安全主題等。 12.本公司每日清運一次，並落實資源回收分類，防治病媒產生。	
			公司治理	法令遵循	1.透過建立治理組織及落實內部控制機制，確保本公司所有作業人員及作業，確實遵守相安法令規範。 2.公司治理小組定期追蹤最新法規，並更新公司相關內控辦法。	
				強化董事職能	1.為董事規劃相關進修議題，每年提供董事最新法規、制度發展及政策。 2.為董事投保董事責任險，保障其受到訴訟或求償之情形。	
				利害關係人溝通	1.為避免利害關係人與本公司立場不同，造成誤解引起經營或訴訟風險，本公司每年分析重要利害關係人與其關心之重要議題。 2.建立各種溝通管道，積極溝通，減少對立與誤解。在公司網站上設置有利害關係人專區及聯繫方式。	
三、環境議題 （一）公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		(一)本公司依據消防法規、勞工衛生安全法規、廢棄物清理法、節能減碳管理規定，以及依公司所在地之主管機關環保規範辦理各項相關公共事務。並定期向同仁宣導綠能相關知識，以加強同仁在工作及生活中對於綠色環保之重視與落實。另本公司位於中國大陸子公司無錫芝蘭雅的新工廠，有設置汙水處理設備和系統，提升污水處理能力，生產廢水的排放符合國家相關環保法規，以及太湖流域對氮磷零排放的管控要求。並於112年3月取得FSSC22000食品安全體系認證內，對於環境管理之要求。同時於112年4月投資太陽能供電，已於5月起正式投入營運。且於114年2月取得江蘇省級綠色工廠認證。			符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定

<table>
<tr><th rowspan="2">推動項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>（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？</td><td>✓</td><td></td><td>(二)本公司係依相關法令執行環境保護，珍惜資源，響應節能減碳觀念，善盡環保公民之責任。同時推動綠色採購逐步採用環保材質及省電節能高效率之燈俱及變頻空調，並持續推動水資源節約計劃等措施，另亦積極推行全面E化及綠色創新服務研發，有效節省紙張印刷並大幅提升服務效率。
資源利用與再生部分：在無錫芝蘭雅新廠部分，經由汙水處理設備和系統處理後，可回收使用於綠化澆築、廠區道路清洗、車輛沖洗及生活用水，以減少自來水使用量。
節約能源部分：採行視訊會議替代商務差旅，每年至少200場次以上的視訊會議。另投資太陽能供電，提供工廠及辦公室使用，每年至少可以節省電費在人民幣100萬元以上
資源回收部分：垃圾採取分類處理落實資源回收，並設置多處廢舊電池回收處，減少對環境產生之汙染。</td><td></td></tr>
<tr><td>（三）公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關議題之因應措施？</td><td>✓</td><td></td><td>(三)本公司執行日常營運活動時，皆隨時注意氣候變遷所可能導致的相關風險，並於必要時採取因應措施。</td><td></td></tr>
<tr><td>（四）公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？</td><td>✓</td><td></td><td>(四) 本公司依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」規範，落實執行節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理措施。本公司112~113年溫室氣體統計，範疇一包含桶裝瓦斯使用及公司車加油、範疇二包含電費及水費產生的溫室氣體、範疇三員工自用車加油產生之溫室氣體排放量，統計如下:
<table>
<tr><th></th><th>112年度排放量公噸
CO2e 每年</th><th>113年度排放量公噸
CO2e 每年</th></tr>
<tr><td>範疇一</td><td>1,627.819</td><td>963.508</td></tr>
<tr><td>範疇二</td><td>1,519.529</td><td>1,640.272</td></tr>
<tr><td>範疇三</td><td>-</td><td>757.280</td></tr>
<tr><td>總排放量</td><td>3,147.348</td><td>3,361.060</td></tr>
</table>
<table>
<tr><th></th><th>112年度用水量公噸</th><th>113年度用水量公噸</th></tr>
<tr><td>總用水量</td><td>9,566</td><td>9,806</td></tr>
</table></td><td></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th rowspan="2">推動項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td>
<table>
<tr><td></td><td>112年度廢棄物公噸</td><td>113年度廢棄物公噸</td></tr>
<tr><td>廢棄物總重量</td><td>71.055</td><td>74.809</td></tr>
</table>
註:資料涵蓋範圍為德麥食品，數據僅經內部查證。

經本公司統計113年度溫室氣提排放量增加6.79%、用水量成長2.51%、廢棄物總重量成長5.28%，惟公司政策考量相關溫室氣體排放量、水電用量及廢棄物產生均與營收有關，故將營收的成長納入考量，制定溫室氣體排放量成長率、用水量成長率及廢棄物總重量成長率需低於營收成長率2%之目標，本公司(個體)113年度營收成長率為11.34%，故判斷113年已達減量目標。</td><td></td></tr>
<tr><td>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？</td><td>✓</td><td></td><td>（一）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」、「聯合國企業與人權指導原則」、「聯合國國際勞動組織」等國際公認之人權標準，並制定以下有關人權保障及勞動政策：
1.多元包容性與工作機會均等：本公司恪守相關勞動法規，禁用童工、禁止強制勞動，落實合理工時及休假制度，且無就業歧視，確保僱用、薪資福利、員工訓練、考評及升遷機會之公平，不因性別、年齡、種族、國籍、性傾向等因素而有差別待遇。
2.提供安全與健康的工作環境本公司除定期保養維護相關機器設備、辦公設備、消防設備，亦在公司設置 AED，確保同仁工作環境安全，且不定期舉辦教育訓練，讓同仁更熟悉操作流程，降低職災發生風險；健康方面，本公司除提供基本的健康檢查福利外，亦安排醫生每周定期駐點公司提供測量血壓及健康關懷服務。
3.促進勞資和諧：本公司定期召開勞資會議，並設置員工信箱，讓員工有管道且可充分表達意見，另公司針對營運方針亦定期向員工報告，讓員工更了解公司目前營運狀況。
4.落實性別工作平等法：本公司給予各項假別包含生理假、產假、產檢假、陪產檢假、家庭照顧假等。本公司亦有設置哺乳室，提供有需要員工使用。

本公司已依據勞動基準法及相關法令已訂定「工作規則」，並依照「性別工作平等法」、「性騷擾防治法」等法令維護良好之工作環境，藉以保障員工之工作權利。並依法辦理員工勞工保險、全民健保、退休金提撥等保障員工權益措施。</td><td>符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定</td></tr>
</table>

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
（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？	✓		（二）本公司已訂定及實施合理員工福利措施，並將經營績效獲成果適當反映員工薪資。 1.員工薪酬：本公司薪酬包含本薪及獎金，員工的敍薪優於勞基法法定基本工資，員工的薪酬核定是依職位、工作內容及年資做為參考標準，而薪資之給付公平且合理，不會因性別、種族等因素而有所差異，另依工作績效考核結果發放獎金及調薪。 2.休假制度：係依勞動法令規定實施完善休假制度。 3.各項福利措施：係依相關法令及員工需求設計相關福利，包含團保、勞健保及退休金提撥、尾牙摸彩、辦理員工健康檢查、首次年資滿三年頒發金戒指乙只、年資滿十五年頒發黃金金塊乙面；另設置有福委會相關福利(生日禮金、佳節禮金、婚喪喜慶相關禮金或慰問金、傷病慰問金、子女獎學金、生育禮金、員工直系長輩 70 歲敬老金及員工旅遊補助等福利)，並另有成立羽球社及登山社，提供員工充足且適當的運動。 4.職場多元化與平等：本公司尊重兩性就業平等機會，男女比重約 63%:37%，	
（三）公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		（三）本公司一向重視員工職業安全衛生之管理，除制定相關工作規則，並定期舉辦消防、公安檢查，並安排同仁進行職業安全衛生及防火管理相關教育訓練，提升同仁對於職業安全意識，以確保工作環境安全，另公司亦積極規劃取得 ISO45001 職安認證中，經統計本公司 113 年度並未發生職災及火災之情事。	
（四）公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		（四）本公司為提升員工專業素質及工作技能，定期施行職前及在職訓練，範圍包含各級主管及各單位同仁，以建立有效之職涯能力發展培訓計畫，113 年度教育訓練共計 1,295 人次完成，總時數為 8,399 小時。	
（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？	✓		（五）本公司之行銷皆遵循相關法規及國際準則，產品標示則訂有「產品成分包裝標示管理辦法」以確遵相關法規及國際準則。本公司相關注重客戶權益維護，並提供客戶對產品與服務有效之申訴管道。為了努力達成「顧客滿意」的目標，除致力提供客戶高品質之產品外，且重視並即時處理客訴以提供顧客完整產品資訊服務。	

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
（六）公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓		（六）本公司針對供應商進行往來前評估及定期評鑑，已挑選優質供應商作為長期合作夥伴，共同提升企業對環境與社會之責任。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓		本公司 112 年度永續報告書依循 GRI 準則並參酌 SASB 所發布之食品加工業永續會計準則指標，食品加工行業類別補充指南及上櫃公司編製與申報永續報告書作業辦法編製，並由利安達會計師事務所依據確信準則第 3000 號進行確信後，於 113 年 8 月經董事會決議通過。	符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定

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：

本公司於民國104年3月3日經董事會決議通過，制訂「企業社會責任實務守則」，為實踐對社會的責任，以體現企業對員工、股東、投資者以及消費者的承諾，除了落實資訊透明化之外，積極引進優質產品、技術，並對烘焙業培育人才方面，積極投入贊助比賽，並於113年8月更名為「永續發展實務守則」，同時更新與增訂永續相關的規範，執行至今尚無重大差異之情形。

七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：

1.環境保護

本公司為了善盡保護地球環境的社會責任，生產製程中皆未使用有汙染環境之物質，報廢的物品也都委請資源回收公司處理，並未對環境造成影響。目前在清潔能源的使用下，本公司在中國大陸子公司無錫芝蘭雅投資太陽能發電投資，已於112年4月底竣工驗收，並已於112年5月正式投入運營，對於環境保護有所助益，另113年本公司響應政府再生能源政策，已認購一張再生能源憑證，共投資1,500元新台幣，預計總節能1,000度電，依能源局公布之112年電力排碳係數0.494公斤CO2/度換算，約可減碳量達0.494公噸。

2.消費者權益

為客戶全方位之服務與保障，本公司針對客訴均及時與客戶進行充分溝通，瞭解客戶需求促進公司與客戶間之互動效果，並不定期與主管會議中檢討改進。

3.人權及安全衛生

(1) 秉持分享、共贏、永續之經營理念，對員工福利極其重視，成立職工福利委員會，每月提撥福利金，由福委會安排活動，如各項旅遊及社團活動等福利事項。
(2) 提供婚喪喜慶、獎助金及急難救助，年度健康檢查、團險及意外險各項補助。
(3) 依據勞基法之規定訂定勞工退休辦法，依每月薪資總額一定比率提撥勞工退休準備金儲存於中央信託局專戶中，以充作未來支付職工退休準備金之用。
(4) 依據勞工退休金條例，訂定確定提撥之退休辦法，並就員工選擇適用勞工退休金條例部分，每月按不低於薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。
(5) 依勞資關係規定措施，成立勞資委員會，定期舉行勞資會議，實施情形良好，任何有關勞資關係之新增或修訂措施，均經勞資雙方充分協調溝通後才定案。
(6) 定期派員參加安全衛生講習、進行員工職前教育訓練，亦定期安排全體員工進行健康檢查，期能提供員工舒適安全之工作環境。

（六）上市上櫃公司氣候相關資訊：

1 氣候相關資訊執行情形

<table>
<tr><th>項目</th><th>執行情形</th></tr>
<tr><td>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。</td><td>本公司為因應氣候的高度不確定性與政策、市場的快速變化，並即時掌握和推估氣候變化造成的可能影響，定期召集各部門主管辨識重大氣候風險，期能掌握外在環境與市場動態，更全面地考量整體的營運策略規劃。
本公司由永續發展委員會領導 ESG 小組及相關功能部門主管負責制定、推動永續發展（包括氣候相關議題）重要政策，並編製 ESG 報告提報董事會。</td></tr>
<tr><td>2.敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。</td><td>辨識之風險：1.極端氣候導致農作物欠收、畜牧業產量減少(如乳製品)致使烘焙原料成本上漲。
2.轉型至低碳經濟所產生之風險。
辨識之機會：提前辨認風險擬定因應策略，可使本公司更穩固永續發展。
本公司針對上述風險進行評估，提出可能造成重大財務影響之氣候相關風險與機會，以及因應策略如下：
<table>
<tr><th>R 風險／O 機會</th><th>財務影響－／＋</th><th>因應策略</th></tr>
<tr><td>R：農作物欠收、畜牧業產量減少(如乳製品)致烘焙原料成本上升
O：無法承受物價風險的競爭對手退出市場</td><td>－進貨成本上升毛利率下降
＋增加成交客戶數及市占率</td><td>短期：隨時關注市場價格波動及供需情形
中期：增加供應商數量，降低過度集中風險
長期：積極尋找替代原料</td></tr>
<tr><td>R：溫室氣體總量管制與碳稅、碳費
R：淨零排放趨勢</td><td>－繳納碳費使營運成本增加
－減碳設備設置與運轉成本增加</td><td>短期：購買再生能源憑證。
中期：設備汰舊換新時，購置減碳設備、投資再生能源設備。
長期：宣導節能減碳愛地球，制定碳排放減量目標並追蹤。</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td>3.敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。</td><td>本公司透過內部討論及評估，辨識出洪災、旱災，以及降水模式變化和氣候模式的極端變化等對烘焙原料種植，或畜牧業乳製品產量有潛在風險，進而導致原料成本上漲。

隨著全球提倡淨零排放趨勢及未來各國碳費碳稅政策的擬定趨勢，本公司亦與大多數企業相同，面臨轉型發展低碳經濟之壓力，未來勢必增加相關支出以符合各項法規政策，本公司也將隨著法規與時程，逐步統計、制定減碳目標並定期追蹤。</td></tr>
</table>

項目	執行情形
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。	本公司由永續發展委員會領導 ESG 小組不定期開會辨識、評估重大氣候風險，制定相關因應策略，並編製 ESG 報告提報董事會，本公司於 2022 年開始著手統計溫室氣體，並訂定未來每年減碳 2%的目標，另集團評估台灣公司主要以買賣為主，故擬優先針對主要生產子公司進行減碳改善，於 2023 年重要子公司芝蘭雅已購置光伏設備，降低能源消耗及溫室氣體排放。
5.若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	本公司尚未使用情境分析評估，待未來使用情境分析時揭露。
6.若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	本公司於 113 年 8 月成立永續發展委員會，並由該委員會負責辨識相關風險，制定指標與目標並追蹤成果。
7.若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	本公司尚未使用內部碳定價，待未來使用時揭露。
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）已達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證（RECs）數量。	本公司目前尚未訂定明確指標，待未來訂定時揭露。 本公司於 113 年響應政府再生能源政策，已認購一張再生能源憑證，共投資 1,500 元新台幣，預計總節能 1,000 度電，依能源局公布之 112 年電力排碳係數 0.494 公斤 CO2/度換算，約可減碳量達 0.494 公噸。
9.溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫（另填於 1-1 及 1-2）	本公司已於 2024 年進行碳盤查，並揭露範疇一與範疇二相關統計數據，詳 P.61，惟本公司尚未達法規規定確信時程，待確信後揭露相關資訊。

（七）履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？			(一)本公司為創造永續發展之經營環境，在誠信為基礎下，建立良好公司治理及風險控管機制，並以完善之規章制度，防範不誠信行為之發生及落實誠信經營，且不定期舉行各項活動以凝聚共識，落實經營理念。本公司已制訂內部稽核制度及各項管理辦法及董事、監察人暨經理人道德行為準則，以防杜可能之弊端。董事及經理人於利益迴避方面，若有任何決策或交易有利益衝突時，不能參與決策。	
(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？	✓		(二)本公司尚未建立不誠信行為風險之評估機制。	與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異
(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？			(三)本公司並無提供非法之政治獻金及捐贈，亦無接受任何外部不正當之利益等較高不誠信風險之營業活動。在防範不誠信行為方面，對供應商聲明本公司禁止收受禮物、款待之規定。	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？			(一)本公司會計制度及財報係依主管機關規定建立並編制，且所有營業活動資訊透明，對於客戶及供應商均有進行各項誠信約定，並無與不誠信行為紀錄者進行交易之情形。	
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？			(二)本公司由公司治理小組負責企業誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，並向董事會報告。	
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		(三)董事及經理人於利益迴避方面，若有任何決策或交易有利益衝突時，不能參與決策。另本公司工作守則中有明文規範員工對公司技術及業務之機密，不得對外洩漏。	與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？			(四)本公司已制定內部控制制度、內部稽核制度及各項管理辦法，並由稽核人員不定期抽查其執行情形，並委託會計師針對內部控制制度執行年度查核工作。	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？			(五)本公司於教育訓練時加以宣導誠信之重要性，另不定時向公司員工宣導不誠信行為之主要內容及懲戒。	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？ (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？ (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？	✓		(一)本公司明定不符合誠信之行為規定及懲戒項目，作為員工行事依循之準則；公司內部網站設有員工意見區，針對違反誠信規定之申訴及檢舉，員工可直接向管理部通報，並由管理部指派受理之專責人員。 (二)本公司係由管理部專責負責檢舉事項之調查作業，並負有保密之責。 (三)管理部及受理專責人員對檢舉人負有保密義務，不得任意外洩密。	與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異。
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司有架設公司網站供社會大眾查詢，並依法令規範將資訊揭露於公開資訊觀測站。	與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司訂有「誠信經營守則作業程序及行為指南」、「誠信經營守則」、「道德行為準則」，以精進公司誠信經營的決心與機制，本公司並將定期依該守則檢視誠信經營落實情形並據以改進，執行至今尚無差異情形。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)：**無**。				

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

本公司新任董事及經理人，於就任職時均分發財團法人中華民國櫃檯買賣中心所編製之「上櫃及興櫃公司內部人股權相關法令及應行注意事項」，以利內部人遵循。

（九）內部控制制度執行狀況：

1.內部控制聲明書：

德麥食品股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期： 114年3月11日

本公司民國一一三年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

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

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

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

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

五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一一三年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

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

七、本聲明書業經本公司民國一一四年三月十一日董事會通過，出席董事十一人中，有○人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

德麥食品股份有限公司

董事長： 林雪嬌 簽章

總經理： 吳文欽 簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：**無**。

（十）最近年度及截至年報刊印日期止，股東會及董事會之重要決議：

董事會/股東會	日期	重要決議事項
董事會	113.03.06	1.決議通過討論本公司薪資報酬委員會審議之民國 112 年度董事酬勞及員工酬勞分配案。 2.決議通過本公司民國 112 年度營業報告書、民國 112 年度合併財務報表及民國 112 年度個體財務報表案。 3.決議通過本公司民國 112 年度盈餘分配案。 4.決議通過本公司民國 113 年股東常會受理百分之一以上股東提案相關事宜。 5.決議投資設立新加坡子公司案。 6.決議通過解除經理人競業禁止之限制案。 7.決議通過解除董事競業禁止之限制案。 8.決議通過本公司民國 112 年內部控制制度設計及執行之有效性考核。 9.決議通過本公司民國 112 年度「內部控制制度聲明書」案。 10.決議通過本公司授權【簽證會計師提供非確信服務預先核准政策】案。 11.決議通過本公司民國 113 年股東常會召開日期、時間及地點，股東常會擬提報告事項、承認事項、選舉事項及討論事項內容。
董事會	113.03.20	1.決議通過本公司在自有土地上興建物流中心之預算案。
董事會	113.05.10	1.決議通過本公司 2024 年度第一季合併財務報告案。 2.決議通過子公司德麥食品(香港)有限公司擬購置新廠房案。 3.決議通過修訂本公司【薪資報酬委員會組織規程】案。 4.決議通過修訂本公司【董事及功能性委員酬金給付辦法】案。 5.決議通過玉山商業銀行授信額度申請案。
董事會	113.05.30	1.決議通過本公司配發現金股利，擬訂定除息基準日案。 2.決議通過改派人員擔任德麥食品(香港)有限公司董事案。 3.決議通過修訂本公司【內部稽核實施細則】案。 4.決議通過第一商業銀行授信額度申請案。 5.決議通過中國信託商業銀行授信額度申請案。 6.決議通過元大商業銀行授信額度申請案。
董事會	113.08.08	1.決議通過本公司 2024 年度第二季合併財務報告案。 2.決議通過【2023 年度永續報告書】案。 3.決議通過成立【永續發展委員會】，並委任董事長林雪嬌擔任永續長案 4.決議通過訂定【永續發展委員會組織規程】案。 5.議通過修訂【公司治理實務守則】及【公司永續發展實務守則】案。
董事會	113.11.07	1.決議通過本公司 2024 年度第三季合併財務報告案。 2.決議通過本公司資金貸與子公司 Tehmag Foods USA Corporation 美金 18 萬。 3.決議通過本公司購買董事及經理人責任險。 4.增訂本公司【永續資訊管理辦法】案。
董事會	113.12.16	1.決議通過本公司 2025 年度預算案。 2.決議通過本公司 2025 年度稽核計畫。 3.決議通過本公司 2025 年度會計師委任案。 4.決議通過本公司 2024 年度年終獎金案。 5.決議通過審議本公司經理人之薪資報酬案暨 2024 年度年終獎金案。

董事會/股東會	日期	重要決議事項
		6.決議通過修訂本公司【誠信經營守則作業程序及行為指南】案。 7.決議通過增訂本公司【溫室氣體盤查管理程序】案。 8.決議通過修訂本公司【內部稽核實施細則】案。
董事會	114.03.11	1.決議通過討論本公司薪資報酬委員會審議之民國 113 年度董事酬勞及員工酬勞分配案。 2.決議通過本公司民國 113 年度營業報告書、民國 113 年度合併財務報表及民國 113 年度個體財務報表案。 3.決議通過本公司民國 113 年度盈餘分配案。 4.決議通過本公司民國 114 年股東常會受理百分之一以上股東提案相關事宜。 5.決議通過本公司民國 113 年內部控制制度設計及執行之有效性考核。 6.決議通過本公司民國 113 年度「內部控制制度聲明書」案。 7.決議通過本公司授權【簽證會計師提供非確信服務預先核准政策】案。 8.決議通過修訂本公司【公司章程】案。 9.決議通過本公司定義基層員工範圍乙案。 10.決議通過本公司庫藏股註銷案。 11. 決議通過本公司於興建之物流中心購置冷凍冷藏暨空調設備案。 12.決議通過本公司民國 114 年股東常會召開日期、時間及地點，股東常會擬提報告事項、承認事項、選舉事項及討論事項內容。
股東常會	113.05.30	1.承認本公司民國 112 年度營業報告書、民國 112 年度合併財務報表及民國 112 年度個體財務報表案。 執行情形：決議通過，並依規定進行相關公告申報作業。 2.承認本公司民國 112 年度盈餘分配案。 執行情形：訂於 113 年 7 月 22 日為除權除息基準日，113 年 8 月 8 日為現金發放日(每股配發現金股利 14 元)。

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

四、簽證會計師公費資訊：

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

簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	張耿禧	113.01.01~113.12.31	3,244	1,129	4,373	非審計公費其他項內容： 查核差旅費及代墊費用 498 仟元，CFC 查核報告 100 仟元，移轉定價公費 150 仟元;稅務簽證公費 270 仟元，直接扣抵法公費 80 仟元，工商登記 31 仟元。
	陳招美					

(二)更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：**無此情形**。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：**無此情形**。

五、更換會計師資訊：

公司如在最近二年度及其期後期間有更換會計師情形者，應揭露下列事項：

(一)關於前任會計師

更換日期	113.12.16		
更換原因及說明	會計師事務所 會計師內部輪調		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 情況	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	無		
其他揭露事項	無		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	張耿禧、劉力維
委任之日期	113.12.16 (經董事會決議通過)
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

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

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間。所稱簽證會計師所屬事務所之關係企業，係指簽證會計師事務所屬事務所之會計師持股超過百分之五十或取得過半數董事席次者，或簽證會計師所屬事務所對外發布或刊印之資料中列為關係企業之公司或機構：**無此情形。**

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

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：

單位：股

職稱	姓名	113 年度		114 年截至 3 月 31 日	
		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	林雪嬌	—	—	—	—
董事	吳曜宗	4,000	—	—	—
董事兼總經理暨 10%以上大股東	吳文欽	19,000	—	5,000	—
董事	曹信忠(註 1)	—	—	—	—
董事	廖本蒼	1,530	—	—	—
董事	韓銘義	—	—	—	—
董事	李政寬	—	—	—	—
董事	邱俊榮	—	—	—	—
獨立董事	楊蒂敏	—	—	—	—
獨立董事	張鴻文	—	—	—	—
獨立董事	黃仁慶	—	—	—	—
技術研發部總監(集團)	何文信	—	—	—	—
行銷業務部副總	周允文(註 2)	—	—	—	—
行銷業務部協理	周志遠(註 3)	—	—	—	—
行銷業務部協理	楊騰漢(註 3)	—	—	—	—
行銷業務部協理	江孟蓁(註 4)	—	—	—	—
產品專案室副總	呂榮轉(註 5)	—	—	—	—
技術研發部總監(台灣)	江進元(註 6)	—	—	—	—
稽核室經理	周中理	—	—	—	—

註 1：董事曹信忠於 106.1.10 股東臨時會選任。
註 2：周允文於 108.9.6 升任行銷業務部副總。
註 3：周志遠與楊騰漢於 112.12.1 升任行銷業務部協理。
註 4：江孟蓁於 113.1.2 升任行銷業務部協理。
註 5：原行銷業務部協理呂榮轉於 108.9.6 升任產品專案室副總。
註 6：江進元於 108.9.6 升任台灣地區技術研發部總監。

(二)股權移轉資訊：本公司董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東其股權移轉之相對人非為關係人，故不適用。

(三)股權質押資訊：**無。**

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

113 年 3 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(%)	姓名	關係	
吳文欽	2,527,064	6.82	601,612	1.62	2,090,000	5.64	吳曜宗	兄弟	-
							任碧玉	兄弟之配偶	
							吳火爐投資股份有限公司	女兒為該投資公司代表人	(註)
吳火爐投資股份有限公司	2,090,000	5.64	-	-	-	-	吳文欽	董事	(註)
吳火爐投資股份有限公司 代表人：吳倩儂	33,846	0.09	-	-	-	-	吳文欽	父女	-
林雪嬌	1,787,746	4.82	-	-	-	-		-	-
吳曜宗	1,466,443	3.96	920,268	2.48	-	-	吳文欽	兄弟	-
							任碧玉	配偶	
							吳峯源	父子	
							吳婉熒	父女	
簡慶堯	1,265,990	3.42	-	-	-	-	-	-	-
吳婉熒	926,227	2.50	-	-	-	-	吳曜宗	父女	-
							任碧玉	母女	
							吳峯源	兄妹	
任碧玉	920,268	2.48	1,466,443	3.96	-	-	吳曜宗	配偶	-
							吳文欽	配偶之兄弟	
							吳峯源	母子	
							吳婉熒	母女	
美好證券股份有限公司	900,000	2.43	-	-	-	-	-	-	-
美好證券股份有限公司 代表人：黃谷涵	-	-	-	-	-	-	-	-	-
吳峯源	884,496	2.39	-	-	-	-	吳曜宗	父子	-
							任碧玉	母子	
							吳婉熒	兄妹	
張育瑋	840,400	2.27	-	-	-	-	-	-	-

註：吳火爐投資股份有限公司係董事吳文欽投資設立之投資公司，其女兒吳倩儂為該投資公司董事長。

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率

113 年 12 月 31 日；單位：仟股；%

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(%)
TEHMAG FOODS CORPORATION	7,092	100.00%	-	-	7,092	100.00%
TEHMAG FOODS CORPORATTION SDN. BHD	1,350	77.23%	-	-	1,350	77.23%
TEHMAG FOODS (H.K.) COMPANY LIMITED	19,480	100.00%	-	-	19,480	100.00%
芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司	(註 1)	50.00%	-	-	(註 1)	50.00%
無錫芝樂多商貿有限公司(註 2)	(註 1)	50.00%	-	-	(註 2)	50.00%
揚昱食品股份有限公司	2,800	100.00%	-	-	2,800	100.00%
無錫天滿紙器有限公司	(註 1)	60.00%	-	-	(註 1)	60.00%
揚軒食品股份有限公司	337	51.00%	-	-	337	51.00%
無錫市斯凱爾商貿有限公司(註 3)	(註 1)	25.71%	-	-	(註 1)	25.71%
TEHMAG FOODS USA CORPORATION	80	80.00%	-	-	80	80.00%
PT.TEHMAG FOODS INDONESIA (註 4)	(註 1)	80.00%	-	-	(註 1)	80.00%
TEHMAG FOODS (SINGAPORE) PTE. LTD.	(註 1)	80.00%	-	-	(註 1)	80.00%
豐配食品股份有限公司	1,260	45%	-	-	1,260	45%
台灣香草蘭股份有限公司	700	21.88%	-	-	700	21.88%

註 1：係為有限公司，故無股數。

註 2：德麥芝蘭雅為拓展網路銷售平台，於 103 年 8 月投資無錫芝樂多人民幣 100 仟元，持股比率為 100%。

註 3：無錫市斯凱爾商貿有限公司(原名「斯凱爾糖藝(無錫)有限公司於 111 年 7 月改名」)現金增資引進電商平台經營團隊，擴大經營範圍進入小包裝家用市場，增基資準日為 111.9.30，惟合併公司未按持股比例認購，本公司持股比例調整至 25.71%。

註 4：PT.TEHMAG FOODS INDONESIA 於 109 年 8 月公司設立，惟資本金於 110 年 1 月始匯入。

註 5：TEHMAG FOODS (SINGAPORE) PTE. LTD.於 113 年 5 月公司設立,惟資本金於 113 年 11 月始匯入。

參、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本形成經過

單位：仟股；新台幣仟元

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
78.06	1,000	3	3,000	3	3,000	設立股本	無	註 1
80.10	1,000	5	5,000	5	5,000	現增 2,000 仟元	債權抵繳增資股款	註 2
86.11	10	1,610	16,100	1,610	16,100	現增 11,100 仟元	無	註 3
97.11	10	5,000	50,000	5,000	50,000	現增 33,900 仟元	無	註 4
98.12	10	10,000	100,000	10,000	100,000	現增 50,000 仟元	無	註 5
99.11	10	20,000	200,000	20,000	200,000	現增 100,000 仟元	無	註 6
100.12	40	20,950	209,500	20,950	209,500	現增 9,500 仟元	無	註 7
102.06	62	60,000	600,000	25,467	254,670	現增 45,170 仟元	無	註 8
103.08	10	60,000	600,000	28,014	280,137	盈餘轉增資 25,467 仟元	無	註 9
104.04	192	60,000	600,000	30,633	306,327	現增 26,190 仟元	無	註 10
106.07	10	60,000	600,000	33,696	336,960	資本公積轉增資 30,633 仟元	無	註 11
110.08	10	60,000	600,000	37,064	370,644	資本公積轉增資 33,684 仟元	無	註 12
114.04	10	60,000	600,000	37,052	370,524	庫藏股股份註銷減資 120 仟元	無	註 13

註 1：本公司經 78 年 06 月 29 日建一字第 086940 號函核准設立。

註 2：本次債權抵繳股款轉增資 2,000 仟元，經 80 年 10 月 01 日建一字第 143675 號函核准在案。

註 3：本次現金增資 11,100 仟元，經 86 年 11 月 15 日建一字第 86353203 號函核准在案。

註 4：本次現金增資 33,900 仟元，經台北市政府 97 年 11 月 11 日府產業商字第 09791200200 號函核准在案。

註 5：本次現金增資 50,000 仟元，經台北市政府 98 年 12 月 31 日府產業商字第 09892074210 號函核准在案。

註 6：本次現金增資 100,000 仟元，經台北市政府 99 年 11 月 08 日府產業商字第 09989266410 號函核准在案。

註 7：本次現金增資 9,500 仟元，經台北市政府 100 年 12 月 26 日府產業商字第 10090715810 號函核准在案。

註 8：本次現金增資 45,170 仟元，經台北市政府 102 年 6 月 28 日府產業商字第 10285276900 號函核准在案。

註 9：本次盈餘轉增資 25,467 仟元，經新北市政府 103 年 8 月 11 日北府經司字第 1035170741 號函核准在案。

註 10：本次現金增資 26,190 仟元，經新北市政府 104 年 4 月 16 日北府經司字第 1045141915 號函核准在案。

註 11：本次資本公積轉增資 30,633 仟元，經新北市政府 106 年 7 月 20 日新北府經司字第 1068046147 號函核准在案。

註 12：本次資本公積轉增資 33,684 仟元，經新北市政府 110 年 8 月 30 日新北府經司字第 1108061130 號函核准在案。

註 13：本次庫藏股股份註銷減資 120 仟元，經新北市政府經司字第 1148030483 號函核准在案。

2. 股份種類

114 年 03 月 31 日/單位：股

股份種類	核　定　股　本			備註
	流通在外股份（註）	未發行股份	合　計	
記名式普通股	37,064,367 股	22,935,633 股	60,000,000 股	皆屬上櫃股票

註:本公司尚有庫藏股 12,000 股。

(二)主要股東名單：股權比例達 5% 以上之股東或股權比例佔前十名之股東名稱、持股數額及比例

113 年 03 月 31 日/單位：股；%

主要股東名稱\股份	持有股數(股)	持股比例(%)
吳文欽	2,527,064	6.82%
吳火爐投資股份有限公司	2,090,000	5.64%
林雪嬌	1,787,746	4.82%
吳曜宗	1,466,443	3.96%
簡慶堯	1,265,990	3.42%
吳婉熒	926,227	2.50%
任碧玉	920,268	2.48%
美好證券股份有限公司	900,000	2.43%
吳峯源	884,496	2.39%
張育瑋	840,400	2.27%

(三）公司股利政策及執行狀況：

1.公司章程所訂之股利政策

本公司股利政策乃依據公司法及本公司公司章程規定辦理，以確保本公司之正常營運及保障投資人權益。依據本公司章程第十九條之規定如下：將當年度可分配盈餘提撥百分之二十以上分派股東，股東分紅之分派得以現金或股票方式發放，其中現金股利之發放以不低於當年度全部股利之百分之二十。

2.本次股東會擬議股利分配之情形：

本公司 113 年度盈餘分配議案業經民國 114 年 3 月 11 日董事會決議通過如下：

單位：新台幣元

期初餘額	1,012,037,172
精算(損)益列入保留盈餘	914,570
加：民國 113 年度稅後淨利	761,405,281
減：提列 10%法定盈餘公積	(76,231,985)
累計換算調整數為正數迴轉特別盈餘公積	47,731,692
可供分配盈餘	1,745,856,730
分配項目：	
股東紅利	
現金股利，每股 14.5 元	(537,259,321)
期末未分配盈餘	1,208,597,409

3. 預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：**不適用**。

（四）本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本年度不分派無償配股，故不適用。

（五）員工、董事酬勞

1.公司章程所載員工、董事酬勞之成數或範圍：

(1)本公司員工酬勞，除因存在累積虧損時，應予彌補外，應依據當年度稅前純益之百分之二至百分之十分派。員工酬勞得以股票或現金為之，但應經董事會特別決議，並報告股東會。(若部份員工酬勞以股票發放時，依主管機關規定之公平價值計算配發酬勞股數)。員工酬勞以股票發放時，分配對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件授權董事會訂定之。

(2)全體董事之報酬授權董事會議定之。其董事酬勞不高於當年度稅前純益之百分之二。

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

本公司之員工、董事酬勞之估列金額，係以截至當期止之本期淨利，依章程所定之成數範圍並參酌可能分派成數為基礎估列，年度終了後，董事會決議之分派金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用。

3.董事會通過分派酬勞情形：

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

①董事會通過分派 113 年度員工酬勞現金金額新台幣 19,055,974 元，董事酬勞金額新台幣 14,261,089 元，與認列費用年度估列金額並無差異。

②差異金額、原因及處理情形：本公司員工酬勞及董事酬勞金額與認列費用並無差異。

(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：**無此情形**。

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

民國 113 年 5 月 30 日股東會決議分派董事會決議之民國 112 年度員工、董事酬勞如下：

單位：新台幣元

	項目	金額
分派金額	員工酬勞現金	17,114,186
	員工股票股利	0
	董事酬勞	12,763,905

董事會及股東會通過之分派員工、董事酬勞與認列費用年度估列金額並無重大差異。

（六）公司買回本公司股份情形：

109 年 05 月 15 日

買回期次	109 年度第一次（期）
買回目的	轉讓股份予以員工
買回期間	109/3/26~109/5/25
買回區間價格	170 元~210 元
已買回股份種類及數量	普通股 12,000 股
已買回股份金額	2,432,188 元
已買回數量占預定買回數量之比率（%）	1.2%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	12,000 股
累積持有本公司股份數量	-
累積持有本公司股份數量佔已發行股份總數比率(%)	-

註：已於 114 年 4 月完成註銷。

二、公司債(含海外公司債)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、資金運用計劃執行情形：無

肆、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍：

1.公司所營業務之主要內容

J303010	雜誌(期刊)出版業
J304010	圖書出版業
A102060	糧商業
C104020	烘焙炊蒸食品製造業
C106010	製粉業
C114010	食品添加物製造業
C199010	麵條、粉條類食品製造業
C199990	未分類其他食品製造業
F102170	食品什貨批發業
F121010	食品添加物批發業
F221010	食品添加物零售業
F203010	食品什貨、飲料零售業
F401010	國際貿易業
F401161	菸類輸入業
F401171	酒類輸入業
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；%

項目＼年度	112 年度		113 年度	
	銷售金額	營業比重	銷售金額	營業比重
原料	3,567,691	61.11%	4,166,441	61.21%
乳品	2,163,491	37.06%	2,526,289	37.12%
其它	107,181	1.83%	113,612	1.67%
合計	5,838,363	100.00%	6,806,342	100.00%

3.本公司目前的商品項目

產品別	主要產品
原料	日本麵粉、西點麵包預拌粉(包括麵包粉、蛋糕粉、鬆餅粉、慕斯粉、杏仁法蘭酥、布蕾粉、麻糬粉等粉類)、巧克力、餡料、乾果穀物、添加類、油脂、冷凍食品(包括冷凍麵糰、果泥、塔皮、煙燻雞肉、德國香腸、貝果等)、其它(義大利麵、咖啡豆、果汁、鳳梨酥、節慶商品等)
乳品	奶油、起司、動物及植物性鮮奶油、奶粉、鮮奶
其他	器具、包材、節慶商品等

4.計畫開發之新商品(服務)

(1)蒐集市場消費趨勢、同業競爭資訊，持續引進世界知名品牌、得獎產品，及邀請國際知名烘焙師來台交流，並依時序與季節推陳出新商品，期能維持商品的豐富性與多樣性，貼近終端消費者之需求、創意及服務多元化，讓顧客保有新鮮感。

(2)每月定期由專職烘焙師來針對「日韓流行商品」做介紹與推廣，目前在台灣市場產生的效益不小，將同步在中國大陸市場、馬來西亞市場、香港市場推廣。

(2)結合各項行銷管道，配合時節舉辦各項活動、講習會及領導業者針對新販售之品牌舉辦大型新品發表會等提升知名度，建立品牌形象與價值，延伸創造出各項收入之商機。

(3)重視食品代工廠、中央工廠等食品工業客戶產品的發展需求，結合策略合作夥伴 Zeelandia 在荷蘭擁有 60 位基礎原物料的研發烘焙師的優勢，發展適合工業化生產、中長保質期產品、冷凍麵糰應用、酸麵種產品。

(二)產業概況：

1.產業之現況與發展

(1)台灣市場

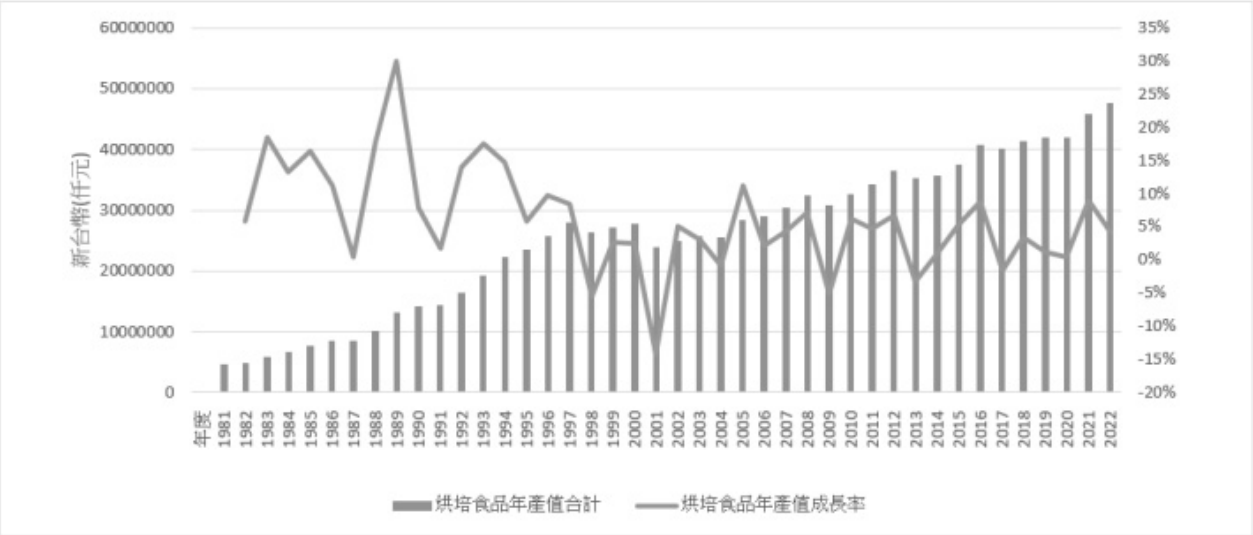
烘焙業為較平穩成長之民生消費產業，其成長因素來自人口、所得水準、城鎮化發展程度。烘焙產品是個舶來品，有「麵包、蛋糕、西點、伴手禮」等領域，從做為早午餐主食的「麵包」，到象徵節慶商品、品味生活的「蛋糕西點」，到結合在地特色與觀光的「伴手禮」。台灣烘焙原料大多數仰賴進口，因此台灣烘焙原輔料供應商多為經銷商之型態。而德麥食品是從一個小型的烘焙原物料進口商，跨足進入到烘焙產業，而更以直銷經營的方式，成立烘焙教室舉辦各種「講習會」推廣國際間流行產品，更以「商品帶動原物料銷售」的營運模式，歷經 34 年的耕耘，而成為台灣烘焙原物料的領導廠商。

台灣烘焙產業屬於零星散型，規模小家數多，顧客群通常是因為地緣關係的鄰居居民。小型烘焙店中採前店後廠自產自銷單店的經營模式，比例最高，約近 77%，分店型烘焙店約 11%，連鎖烘焙店約 6%，小型烘焙店強調現作現烤，產品新鮮 。

台灣複合式餐飲經營型態興起，許多咖啡廳皆與麵包店結合營業，而大賣場則因看準消費者一次購足的便利性需求，多數皆有附設現烤麵包區，另便利超商也考量上班族、學生等通勤族追求飲食輕便而推出即食麵包，並且搭配飲料銷售行銷手法提高收益。隨著烘焙產品之銷售據點增加，消費者對烘焙產品之需求提高，將有助於帶動整體烘焙產業之成長。然近來來，台灣市場因陸客來台觀光人數銳減，減少了外來人口，僅依賴 2300 萬人口，加上台灣薪資水準未能有效提升等不利因素下，整體市場成長動能相較過去有逐漸趨緩之勢。個別廠商則透過各種「賦能」烘焙門店，包含引進日韓流行商品、協助客戶營銷等持續解決客戶痛點的營運模式，亦可在處在成熟期的台灣市場，異軍突起。

台灣烘焙食品的年產值，將麵包、伴手禮、甜點和蛋糕、咖啡及糕餅等烘焙產業分類計算在內，據估計約有 800 億元的商機。就現況而言，前三大烘焙產業的分類為鳳梨酥、烘焙麵包及甜點。由此可見，台灣烘焙產業的仍維持蓬勃發展。

台灣烘焙食品製造業(不含餅乾)產值走勢圖



資料來源：經濟部統計局

(2)中國大陸市場

麵包及糕點食品約於 1980 年從台灣及香港引入中國大陸，最初烘焙業經營型態多僅為家庭工作坊，且產品同質性高、市場滲透率較低。隨著近幾年中國大陸經濟 快速發展，人民生活水準提升，再加上資訊流通迅速，使得中國大陸人民飲食習慣逐漸西化，並帶動烘焙行業快速成長，國際品牌不斷進入中國大陸市場的局面。依據中國連鎖經營協會的統計數據顯示，中國大陸烘焙市場仍處於快速發展階段，2015 年至 2020 年烘焙市場規模 CAGR 達 9.3%。2022 年中國大陸市場規模約人民幣 2,874 億元，隨著人均消費水平及餐飲消費結構調整，預計 2023 年中國大陸烘焙市場規模將突破人民幣 3000 億元，且預計 2020~2025 年 CAGR 仍有 8.8%之增速水準。同時 2021 年中國大陸人均烘焙食品消費量為 7.7 KG/人，同期日本與香港地區人均消費量分別為 27.8 KG/人及 11.7 KG/人，說明未來提升空間較大，市場處於快速成長的黃金期。因此也衍生出以下幾個現象

A.市場不斷下沉：高鐵經濟圈帶動沿線內陸城市，促使 3、4 線城市快速發展

B.烘焙產品特徵：烘焙市場消費產品更趨健康化、零食化、趣味化、多樣化等四大特徵，年輕消費者為烘焙行業提供充足的增長動力，致使烘焙食品消費像多樣化、高端化發展，推動行業不斷創新和提升。

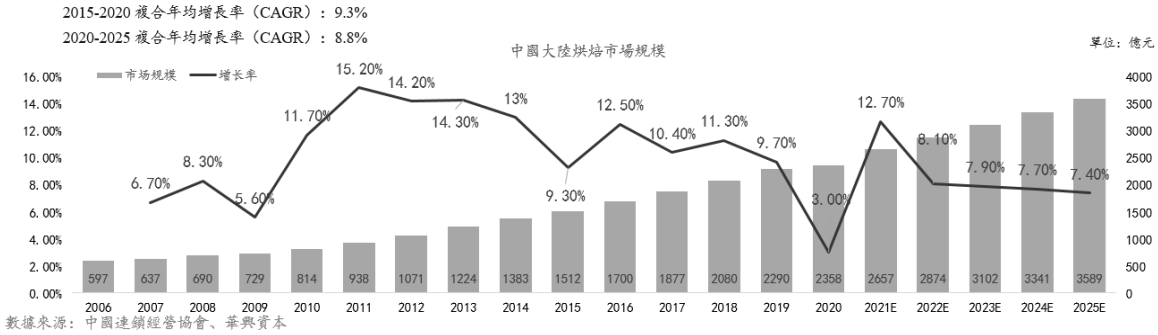
C.消費用戶：中國大陸中青年為烘焙食品的消費主力，渠道選擇更加多元化，其中女性為烘焙食品購買主力，佔比約 60.1%。若分年齡段來看，烘焙消費者已中青年為主，20~40 歲消費者高達 88.1%。購買選擇方面，烘焙專賣店、線下商超成為主要渠道，而品牌烘焙食品成為消費者首選。

D.特色店、網紅店興起，帶動烘焙業對進口麵粉(日本粉)、黃油(Butter)需求逐步增加，象徵著烘焙市場消費升級。

E.在追求極致性價比的驅動下，山姆會員店、盒馬、COSTCO 等新零售超商體系的業績快速提升，催生各地代工廠孕育而生，短保質期逐漸成為市場主流。

F.預製烘焙迎來機遇：冷鏈烘焙技術在融合預制烘焙優點的基礎上，減少烘焙坊後其加工流程，降低烘焙店人力、租金等成本，其標準化生產流程利於保障食品安全及質量，從而有效協調庫存供給，能夠解決傳統手工烘焙店經營痛點。冷鏈烘焙技術有助於烘焙門店連鎖擴張，並避免產量過剩。

中國大陸烘焙市場規模及增速



2.產業上、中、下游之關聯性

食品業的產業結構，可分為上游、中游、下游三部分，上游為原物料、農產品、包材之供應商，中游部份當屬對食品原料所進行的加工製造的廠商，從事烘焙食品之研發與製造，中游將向上游採購的原物料進行加工製成可以實用的食品後，再送往下游。下游是各式連鎖烘焙店、個性店、配銷通路，有經銷通路商及直營門市，需要在有效保存期限，銷售給一般大眾。

上游	中游	下游
原物料、農產品、包材供應商如：麵粉、餡料、油脂、乳製品、穀類堅果、裝飾配件、塑料及紙質包材、瓶罐等	烘焙食品之研發與製造如：麵糰、麵包及各式中西點心	烘焙連鎖店、個性店、吐司專賣店、餅乾工廠、新式茶飲通路店、奶吧、烘焙學校、私家烘焙、家用烘焙以及經銷通路商、食品廠

3.產品之各種發展趨勢

①烘焙產品呈現健康化、零食化、趣味化、多樣化以滿足不斷變化的消費者需求

烘焙市場消費端產品呈現出以低糖、清潔標籤等概念的健康化、以小包裝便攜輕食為特徵的零食化、以顏值為王國潮為主的趣味化、以烘焙食品縱橫發展多樣化四大特徵，迎合滿足年輕消費者變化且博愛的消費追求。年輕消費者為烘焙行業提供充足的增長動力，致使烘焙食品消費向多樣化、高端化發展，推動行業不斷創新和提升。

從對烘焙食品口味、口感、風味及功能性的偏好來看，消費者總體上更偏愛水果口味、口感軟糯、奶香風味更濃郁的烘焙食品；在日益注重飲食健康的當下，消費者偏好更低糖的烘焙食品，高纖維、高蛋白、高鈣及微量元素等功能性原料的使用也受到了不同程度的關注。各類烘焙食品品類，疊加「口味*口感*風味*功能性」的產品矩陣，賦能產品創新裂變。

健康化	零食化	趣味化	多樣化
低糖、清潔標籤 原料升級,現烤短保	小包裝便攜輕食 注重社交互動分享	頭部企業注重產品外觀升級，IP聯名&國潮風主題受消費者青睞	·口感 ·口味 ·風味

②烘焙市場品類中蛋糕和糕點品類增速處於領先地位，帶動乳製品進入黃金發展期

蛋糕和糕點作為烘焙品類裡最主要的增長引擎，貢獻了82%的總銷售額。預計在2022-2027年期間，蛋糕將以8.6%的複合年增長率增長,甚至高於整體烘焙食品7.2%的數據。隨著中國大陸市場發展，消費者開始重視乳製品的選擇，2015年至2020年複合增長率達到9%以上，2021年到2025年，預計複合增長率7.8%，雖然起步晚，但存在市場發展空間。在今年結束的第25屆上海國際焙烤展上，來自全球優質乳製品供應鏈廠家數量過百，超過500+產品線上上架。國民飲食習慣的變化，使乳製品市場也在擴容。像網紅麵包、蛋糕、奶茶，也為動物性鮮奶油和奶油芝士帶來發展機遇。乳製品近些年在中國大陸進入黃金發展期，尤其是動物性鮮奶油，根據相關研究平臺對外公佈，2021年動物性鮮奶油突破百億，未來有望以 6-7%的增速持續增長，行業進一步擴容。作為與蛋糕緊密結合的原料之一，「動物性鮮奶油+烘焙」齊發力打開新局面，為烘焙市場創造更廣闊的價值空間。

4.產品之競爭情形

本公司除為專業經營烘焙原物料銷售，代理歐美及日本等先進國家之高級烘焙原料及物料外，亦具備調配各式最佳比例預拌粉配方之研發能力，不斷研發創新且美味之烘焙配方，服務之客戶涵蓋範圍既深且廣，目前本公司全省共有八個營業所或辦事處，服務國內各地客戶，競爭對手涵蓋各式烘焙粉類、乳製品、冷凍麵團、巧克力及餡料之供應廠商，惟目前競爭同業所提供之產品多集中於某項單品，較無法提供下游廠商烘焙業者一次購足之全方位服務，本公司不斷開發探索國際優良品牌以進入國內市場，目前所提供之烘焙原物料達三千項以上，可滿足客戶一次購足所需；同時引進國際上專業、流行、多元之烘焙技術，為台灣烘

焙市場注入新血，更擁有設備齊全之大型烘焙教室，透過定期舉辦烘焙講習，邀請業界烘焙師傅共同參與，以增加新產品曝光率及推廣本公司產品之運用，此外，每月出版「德麥新訊」為客戶打造貼近消費者需求之商品並開拓全新之商機，亦不定期舉辦各式節日活動、在校比賽或新品發表會，打響品牌知名度並預期藉由各式烘焙講習及產品發表會引領烘焙產品發展方向。未來亦將以現有客群延伸進入餐飲原物料市場，以提供最佳、最完善之服務，並建立同業進入門檻。

(三)技術與研發概況：

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

	113 年度	114 年第一季
研發費用	75,695	15,901

2.最近年度及截至年報刊印日開發成功之技術或產品

年份	研發成果	功能用途或應用素材
113 年度	北海道四葉蜂檸乳酪	袋鼠乳脂起士、四葉北海道乳脂起士、德紐黃金奶油、上白糖、鑽石牌低筋麵粉、樂多 100%檸檬汁、四葉北海道十勝奶霜、醇蜂蜜、瑪卡龍專用糖粉、愛樂薇動物性鮮奶油
	濃卷瘋	四葉乳脂起士、愛樂薇酸鮮奶油、四葉特選鮮奶、愛樂薇動物性鮮奶油(打發)、ELLE&VIRE 愛樂薇卡邦動物鮮奶油(粉紅)、MIKOYA 香草籽醬
	流芯蛋糕	德麥超柔蛋糕預拌粉、SP 快速 75、德麥高熔點乳酪丁、德紐無鹽奶油、184 片起司、四葉北海道十勝乳脂起司、愛樂薇動物性鮮奶油、帕馬森起司粉
	西班牙奶凍	M85 麥芽糖、北海道四葉十勝奶霜、四葉特選鮮奶愛樂薇動物性鮮奶油、MIKOYA 香草籽醬
	四葉日本古早味奶油蛋糕	特寶笠果子專用粉、百鑽泡打粉、四葉北海道酪乳粉、四葉磅裝無鹽奶油、德麥 B 胡蘿蔔素、醇蜂蜜、M85 麥芽糖、上白糖
	RUBY 生巧克力蛋糕	嘉麗寶紅寶石巧扣、愛樂薇發酵奶油、愛樂薇動物性鮮奶油、樂比冷凍覆盆子果泥、樂比冷凍荔枝果泥、樂多 100%檸檬汁、上白糖、鋁麗基紅色色粉、嘉麗寶巴瑞脆片、嘉麗寶可可脂鈕扣、乾燥草莓碎粒草莓紅可可脂、愛迪亞覆盆子餡
	芭樂檸檬慕斯	愛樂薇發酵奶油、上白糖、鑽石牌低筋麵粉、西西里杏仁粉、嘉麗寶巴瑞脆片、嘉麗寶 32%絲絨白巧、嘉麗寶可可脂鈕扣、樂比冷凍芭樂果泥、紅心芭樂乾、樂多 100%檸檬汁、愛迪亞檸檬餡、超柔蛋糕粉、快速 75、緹莉亞伯爵茶茶粉、愛樂薇動物性鮮奶油、吉力丁粉
	香草莓果慕斯	愛樂薇發酵奶油、上白糖、鑽石牌低筋麵粉、西西里杏仁粉、嘉麗寶巴瑞脆片、嘉麗寶紅寶石巧扣、嘉麗寶可

年份	研發成果	功能用途或應用素材
113 年度		可脂鈕扣、乾燥草莓碎粒、草莓紅可可脂、愛迪亞草莓餡、愛迪亞覆盆子餡、超柔蛋糕粉、快速 75、F1 白巧、M85 麥芽糖、愛樂薇動物性鮮奶油、吉力丁粉、愛迪亞耐凍鏡面果膠、香草棒、樂比冷凍草莓果泥、樂比冷凍覆盆子果泥
	莓果磅蛋糕	愛樂薇發酵奶油、瑪卡龍專用糖粉、全蛋、鑽石牌低筋麵粉、西西里杏仁粉、百鑽無鋁泡打粉、樂比冷凍覆盆子果泥、樂比冷凍黑醋栗果泥、愛樂薇動物性鮮奶油、草莓乾(切碎) 、上白糖、樂比冷凍覆盆子果泥、樂比冷凍黑醋栗果泥、嘉麗寶紅寶石巧扣
	香檸月餅	鑽石牌低筋粉、拿破崙法國專用粉、法國諾曼第醱酵無水奶油、瑪卡龍專用糖粉、德麥 B 胡蘿蔔素、香檸月餅餡
	烏魚子 Q 餅	鑽石牌低筋粉、拿破崙法國專用粉、法國諾曼第醱酵無水奶油、瑪卡龍專用糖粉、德麥麻吉皮 11*11、蔥酥芋頭餡
	伯爵紅茶蛋黃酥	鑽石牌低筋粉、拿破崙法國專用粉、法國諾曼第醱酵無水奶油、瑪卡龍專用糖粉、緹莉亞伯爵紅茶粉、伯爵紅茶餡
	柚子流心月餅	德麥桃山皮(原味)、柚子流心餡
	芒果流心月餅	德麥桃山皮(原味)、芒果流心餡
	迷幻聖誕蘑菇	美國藍鑽杏仁粉、紅龍冷凍綜合紅莓、瑪卡龍專用糖粉、紅龍冷凍草莓、荷蘭義大利蛋白霜粉、樂比冷凍覆盆子果泥、上白糖、蘿絲玫瑰花醬、鑽石牌低筋麵粉、樂比冷凍荔枝果泥、四葉特選鮮奶、嘉麗寶紅寶石巧扣、香草棒、葡萄糖漿 85%、吉利丁粉、鋁麗基紅色色粉、嘉麗寶 32%絲絨純白巧扣、愛樂薇動物性鮮奶油
	紫色花環	四葉特選鮮奶、四葉北海道乳脂起士、愛樂薇酸鮮奶油、愛樂薇發酵奶油、上白糖、鑽石牌低筋麵粉、四葉北海道酪乳粉、樂多 100%檸檬汁、紅龍冷凍藍莓果泥、樂比冷凍黑醋栗果泥、吉利丁粉
	開心聖誕	上白糖、樂比冷凍檸檬果泥、鑽石牌低筋麵粉、94 開心果醬、美國藍鑽杏仁粉、四葉特選鮮奶、嘉麗寶高脂可可粉、嘉麗寶 60.1%調溫苦甜巧扣、吉利丁粉、愛樂薇動物性鮮奶油、樂比冷凍酸櫻桃果泥、黑森林黑櫻桃、果膠粉 NH
	薪材巧克力磅蛋糕	上白糖、果膠粉、醇蜂蜜、嘉麗寶 60.1%調溫苦甜巧扣、美國藍鑽杏仁粉、T55 冠軍比賽專用粉、特寶笠果子專用粉、百鑽無鋁泡打粉、嘉麗寶高脂可可粉、愛樂薇發

年份	研發成果	功能用途或應用素材
113 年度		酵奶油、嘉麗寶 80%調溫苦甜巧扣、愛樂薇動物性鮮奶油、樂比冷凍檸檬果泥
	西班牙奶凍	M85 麥芽糖、北海道四葉十勝奶霜、四葉特選鮮奶 愛樂薇動物性鮮奶油、MIKOYA 香草籽醬、樂比冷凍芒果果泥、樂比冷凍草莓果泥、冷凍芒果丁、德麥蜜柑、紅龍冷凍草莓、紅龍冷凍紅醋栗
	千層蛋塔	T55 冠軍比賽法國專用粉、鑽石牌低筋麵粉、飛雪發酵奶油、飛雪片裝奶油、愛樂薇動物性鮮奶油、ELLE&VIRE 愛樂薇卡邦動物鮮奶油(粉紅)、四葉特選鮮奶
	甜燒餅	鑽石牌低筋麵粉、拿破崙法國專用粉、瑪卡龍專用糖粉、諾曼第無水奶油、三溫糖、M85 麥芽糖、諾曼第無水奶油、W26 德紐全脂奶粉、鑽石牌低筋麵粉
	夏朗德皇冠	T45 冠軍比賽專用粉、凱薩琳麵粉、DM 三井製糖上白糖 JH 、伯爵牌速發乾性酵母(棕) 、醇蜂蜜、愛樂薇馬斯卡邦起士(藍) 、凍固改良劑、四葉特選鮮奶、萊思克發酵奶油、皇家防潮糖粉
	華爾滋圓舞曲	T45 冠軍比賽專用粉、亞當蘋果片(扇形)、T65 冠軍比賽專用粉 華爾滋蛋糕粉、DM 三井製糖上白糖 JH、快速 75、凍固改良劑 、卡士達粉、愛樂薇動物性鮮奶油、愛迪亞檸檬餡、伯爵牌速發乾性酵母(棕) 、萊思克片裝奶油、愛樂薇發酵奶油、皇家麥芽精、黑炭可可粉、西班牙黑騎士可可粉
	繡球花	鷹牌高筋麵粉、拿破崙法國專用粉、伯爵牌速發乾性酵母(棕)、上白糖、凍固改良劑、愛樂薇動物性鮮奶油、愛樂薇發酵奶油、萊思克片裝奶油、大理石片(奶油/巧克力)
	金典吐司	鷹牌高筋麵粉、上白糖、伯爵牌速發乾性酵母(棕) 、凍固改良劑、愛樂薇動物性鮮奶油、愛樂薇發酵奶油、四葉北海道酪乳粉、洋基 184 起司片
	甜在心軟包	凱薩琳麵粉(鷹牌高粉) 、維康麵粉粉、上白糖、伯爵牌速發乾性酵母(棕) 、凍固改良劑、愛樂薇動物性鮮奶油、四葉北海道酪乳粉、愛樂薇發酵奶油、日式紅豆粒餡、W26 德紐全脂奶粉、拿破崙法國專用粉
	山林老木	鷹牌高筋麵粉、鑽石牌低筋麵粉、伯爵牌速發乾性酵(棕)、上白糖、愛樂薇動物性鮮奶油、愛樂薇發酵奶油、凍固改良劑、W26 德紐全脂奶粉、黑碳可可粉、西班牙黑騎士可可粉、百鑽無鋁泡打粉、大理石麵包餡
	巧克力生甜甜圈	鷹牌高筋麵粉、北海道高筋粉～夢想力、伯爵牌速發乾性酵母(棕)、上白糖、凍固改良劑、純真南瓜餡、愛樂薇發酵奶油、百鑽無鋁泡打粉、黑碳可可粉、西班牙黑騎士可可粉、愛樂薇動物性鮮奶油、梵豪登【頂級】深

年份	研發成果	功能用途或應用素材
113 年度		黑苦甜代可可脂巧克力鈕扣
	聖誕麵包-焦糖蘋果	北海道高筋粉～夢想力、鷹牌高筋麵粉、鑽石牌低筋麵粉、伯爵牌速發乾性酵母(棕)、上白糖、愛樂薇發酵奶油、海藻糖 TREHALOSE、香草精、亞當蘋果片(月形)
	爆漿巧克力吐司	凱薩琳高筋麵粉、伯爵牌速發乾性酵母(棕)、上白糖、愛樂薇動物性鮮奶油、凍固改良劑、黑碳可可粉、西班牙黑騎士可可粉、愛樂薇發酵奶油、梵豪登【頂級】深黑苦甜代可可脂巧克力鈕扣、卡士達粉、黑岩碎粒、加州特級核桃仁 1/8
	白巧克力奶霜	凱薩琳高筋麵粉、鑽石牌低筋麵粉、伯爵牌速發乾性酵母(棕)、上白糖、愛樂薇動物性鮮奶油、凍固改良劑、W26 德紐全脂奶粉、F1 特級純白代可可脂巧克力鈕扣、愛樂薇發酵奶油
	雜糧杏仁奶酥	鷹牌高筋麵粉、伯爵牌速發乾性酵母(棕)、雜糧麵包粉、W26 德紐全脂奶粉、凍固改良劑、愛樂薇動物性鮮奶油、愛樂薇發酵奶油、布里奧斯粉、拿破崙法國粉、克寧姆粉
	草莓可頌千層波浪吐司	金妮法國粉、W26 德紐全脂奶粉、愛樂薇發酵奶油、凍固改良劑、四葉特選鮮奶、伯爵牌速發乾性酵母(棕)、愛樂薇動物性鮮奶油、原味幕斯粉、愛迪亞草莓餡
	螺旋巧克力	愛樂薇發酵奶油、鑽石牌低筋麵粉、黑騎士可可粉、鷹牌高筋麵粉、愛馬仕白油、伯爵牌速發乾性酵母(棕)、百鑽無鋁泡打粉、凱薩琳麵粉、皇家麥芽精、四葉特選鮮奶、愛樂薇動物性鮮奶油、梵豪登巧克力風味水滴 MA
	甜心草莓奶酥	愛樂薇發酵奶油、鑽石牌低筋麵粉、百鑽無鋁泡打粉、德麥草莓醬、瑪卡龍專用糖粉、W26 德紐全脂奶粉、草莓粉、凱薩琳麵粉、伯爵牌速發乾性酵母(棕)、皇家麥芽精、四葉特選鮮奶、醇蜂蜜
	湯種草莓巧克力	拿破崙法國專用粉、皇家麥芽精、伯爵牌速發乾性酵母(藍)、NBA 乳脂起士、金妮法國粉、黑騎士可可粉、伯爵牌速發乾性酵母(棕)、梵豪登巧克力風味水滴 MA、愛樂薇發酵奶油
	日式焙茶牛軋糖	M85 麥芽糖、諾曼第無水奶油、雪花糖、四葉北海道酪乳粉、175 專用糖、嘉麗寶黃金巧克力鈕扣、S-350 糖漿、荷麥焙茶粉、荷麥醇蜂蜜、荷麥南非夏威夷豆 4L、荷蘭義大利蛋白霜粉、荷麥番茄乾
	嗨奶軟糖	M85 麥芽糖、荷麥黑金竹炭粉、雪花糖、緹莉亞伯爵茶茶粉、S-350 糖漿、原味桃山皮、911 寒天粉、愛樂薇發酵奶油、愛樂薇動物性鮮奶油、荷麥南非夏威夷豆 4L、飛燕焦糖煉乳、荷麥芒果乾

年份	研發成果	功能用途或應用素材
113 年度	夏威夷鳳梨軟糖	M85 麥芽糖、八卦山土鳳梨餡、雪花糖、911 寒天粉、樂多 100%柚子汁、維尼鳳梨利口酒 18%、愛樂薇發酵奶油、荷麥南非夏威夷豆 4L
	草莓巧克力雪莉糖	M85 麥芽糖、乾燥草莓碎粒、雪花糖、草莓乾、S-350 糖漿、美國藍鑽杏仁角、911 寒天粉 MIKOYA 草莓醬、樂比冷凍草莓果泥、嘉麗寶草莓風味巧扣
	紅梅生焦糖	M85 麥芽糖、樂比冷凍覆盆子果泥、雪花糖、911 寒天粉、175 專用糖、乾燥草莓碎粒、上白糖、荷麥蔓越莓乾、愛樂薇發酵奶油、乾燥樹梅碎粒、四葉北海道十勝奶霜
114 年截至目前為止	北海道牛奶起士	四葉北海道十勝乳脂起士、愛樂薇法國乳脂起士、吉利丁粉、愛樂薇動物性鮮奶油、愛樂薇馬斯卡邦起士(藍) 、四葉特選鮮奶、上白糖、香草精、LFAS30 幕斯圍邊 45X420mm
	班蘭蛋糕	上白糖、百鑽塔塔粉、TM2000 保濕纖維、斑斕香料、鑽石牌低筋麵粉、四葉北海道酪乳粉、SN5283 活動圓型空心布丁模（陽極）
	DOUBLE CHEESE	樂比冷凍白蜜桃果泥、樂比冷凍洋梨果泥、愛迪亞洋梨餡、愛樂薇動物性鮮奶油、(荷蘭)義大利蛋白霜、愛迪亞水蜜桃餡、愛樂薇法國乳脂起司、愛樂薇酸鮮奶油、樂比冷凍檸檬果泥、鑽石牌低筋麵粉、樂比冷凍白桃果泥、愛迪亞水蜜桃餡、美國藍鑽杏仁粉
	百香奶油蛋糕	MIKOYA 香草籽醬、M85 麥芽糖 海藻糖、上白糖、美國藍鑽杏仁粉、百鑽塔塔粉、鑽石牌低筋麵粉、拿破崙法國專用粉、愛樂薇發酵奶油、樂比冷凍百香果果泥、樂比冷凍檸檬果泥、吉利丁粉、樂多 100%檸檬汁、瑪卡龍專用糖粉
	薰衣草蘋果	杏愛樂薇發酵奶油、香草棒、嘉麗寶 32%絲絨純白巧扣、愛迪亞蘋果餡、美國藍鑽杏仁粉、愛迪亞洋梨餡、嘉麗寶高脂可可粉、海藻糖、鑽石牌低筋麵粉、 吉利丁粉、拿破崙法國專用粉、嘉麗寶可可豆碎粒、愛樂薇動物性鮮奶油、YELLOWPECTIN 果膠粉、樂比冷凍青蘋果丁、嘉麗寶純可可脂鈕扣、樂比冷凍洋梨果泥、樂多 100%檸檬汁、嘉麗寶 40.7%調溫牛奶巧克力鈕扣

(四) 長、短期業務發展計畫

1.短期發展計畫

①擴大代理全球知名烘焙及餐飲原料之產品線，深耕既有客戶群，加強市場開拓及客戶服務。

②運用領先的烘焙技術，提升烘焙原料的應用範圍，並搭配各潮流主題，推出迎合消費者喜好之產品，以成為客戶最專業的「烘焙智囊團」。

③推動並建立多元化通路，有鑑於網路購物及團購市場的大商機，除積極佈建網路銷售平台，並利用各式展示會或產品發表會，拓展B2C市場。

④建立最專業烘焙餐飲原料的企業品牌形象，提升市場佔有率。

⑤以累積多年豐富的烘焙原料經驗，持續發展烘焙原料預拌粉自製工廠。

⑥拓展東南亞及大陸市場，以擴大營運規模及市場佔有率，持續深耕亞太市場。

2 長期發展計畫

①持續擴充海外行銷據點，充實各營運據點產品線之完整性，建立整體行銷網絡，以拓大集團市場占有率。

②除持續拓展具競爭力的國際代理線外，更利用積累豐富的原料應用KNOW-HOW，逐步擴大原料自製領域的範疇，深化產品利潤及企業價值之提升。

③運用上市(櫃)後多元化之國內外籌措資金管道，構建最適之資本組合，以擴大公司之營運規模，創造股東及員工價值之極大化。

④以「調結構、穩增長、高利潤」的營運方針，深耕「江浙滬經濟區」成為最有競爭力的烘焙原物料廠商。

⑤永續經營，建立一個具有國際知名度及全球競爭力的烘焙餐飲原料集團。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析：

1.主要商品(服務)之銷售(提供）地區

單位：新台幣仟元

		113 年度	
		銷售金額	銷售比例%
外銷	亞洲	27,765	0.41
	歐洲	1,349	0.02
	美洲	1,199	0.02
	小計	30,313	0.45
內銷		6,776,029	99.55
總計		6,806,342	100.00

2.市場占有率

本公司創立於 1989 年，初期為專營烘焙原物料進口商，逐漸變成集研發、生產製造、產品應用及銷售之烘焙業整體解決方案之綜合服務商，目前主要市場以台灣、中國大陸、馬來西亞、香港、印尼、美國等市場，其中台灣及中國大陸市場約佔集團業績比重達 9 成以上。目前銷售烘焙物料，經由嚴格品質認證且多樣化產品線而不斷研發創新，在長期深耕國內烘焙市場之成果下，客戶涵蓋範圍既深且廣。台灣市場目前涵蓋各式連鎖烘焙坊、高端個性店、各式餐飲渠道、咖啡廳、連鎖量販店及便利店之代工廠皆為本公司服務之對象，擁有超過 15,000 家之廣大客戶群，每月成交客戶數超過 9,500 家，在台灣市場之滲透率極高。以台灣整體烘焙產值約進新台幣 800 億元，若以原物料約佔 3 成設算，依據 2022 年德麥個體財務報表營業收入約新台幣 30.22 億，約佔台灣烘焙業原物料產值之 12.59%。

另依據 Euromonitor 的統計數據顯示，中國大陸市場 2022 年度約有人民幣 2,874 億元規模，若仍以 3 成為原物料之規模觀之，2022 年度德麥芝蘭雅營收規模約人民幣 3.44 億元觀之，約占中國大陸烘焙市場原物料產值不到 1%，顯然後續市場發展潛力不小。

3.市場未來供需狀況與成長性

(1)市場未來供給狀況

本公司專營進口歐、美、日本、紐西蘭等先進國家之烘焙原物料，進口超過70個世界知名品牌，並持續開發全球知名領導廠商，因國內食品業原料多須仰賴進口，導致供應價格易受國際產量、國際價格及散裝貨運運費等大宗物資之影響，而其變數皆受制於國際行情，進口商對此之議價能力較弱，惟原物料使用者挑選原物料廠商時，除價格外亦須考量原料之品質及來源是否影響產品之風味及色澤，因此，本公司在原料價格上漲時雖不一定能完全轉嫁，但靠著品牌價值與客戶使用之依賴性，通常可適當反映部分成本，亦有助於本公司面對供給價格波動之營運。本公司目前位於烘焙產業上游之原物料供應商之領導地位，且與國外廠商皆已合作多年之優勢下，未來供給狀況將依消費市場擴大而穩定成長。

(2)市場未來需求狀況及成長性

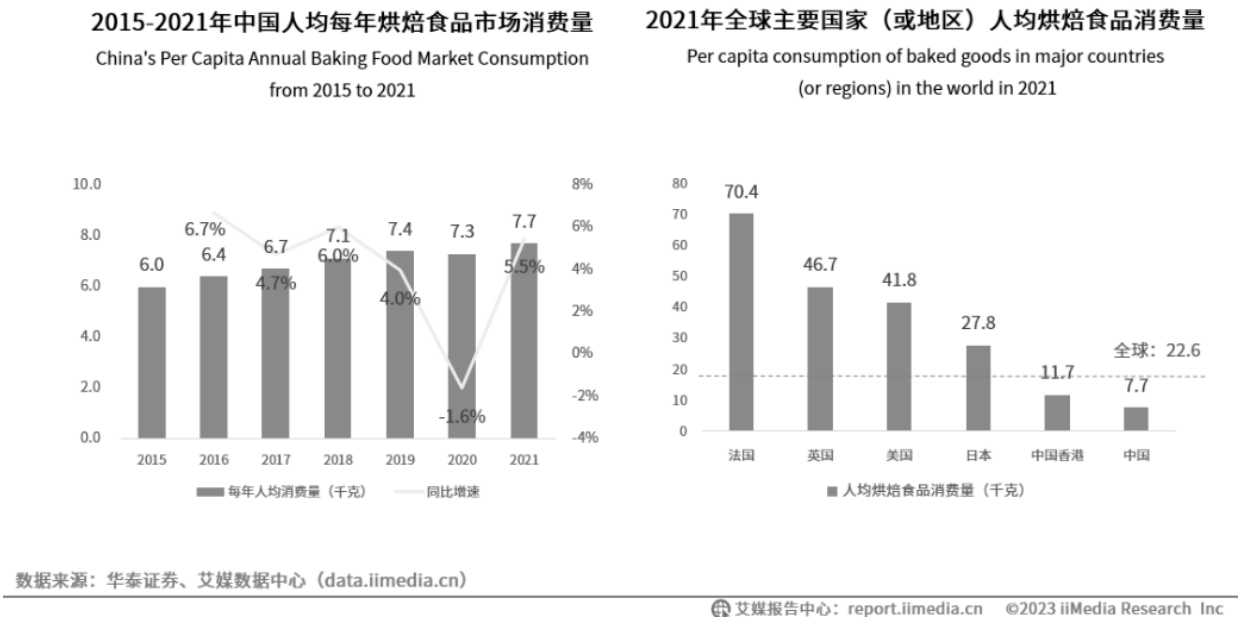
①台灣烘焙市場未來需求狀況及成長性

受飲食西化之影響而逐年攀高，近年度幾與傳統主食米飯並駕齊驅，其中麵包等烘焙產業即為此文化變遷之最大受益者，烘焙產業涵蓋麵包、西點、蛋糕、伴手禮市場，雖台灣僅 2300 萬人口，但受惠於經濟實力不墜，政府更大力推動觀光業「多元佈局·放眼全球」的策略奏效，歷年來每年吸引不少觀光客來台觀光消費，為烘焙業者注入不少商機。而 2020~2022 年受到 COVID-19 新冠疫情之影響，對台灣的觀光業、餐飲業造成不少衝擊。所幸烘焙業具有「美味、健康、便利」加上包裝帶來的安全感，反而在這一波疫情下，影響較小。而德麥憑藉著穩定經營策略，與長期累積下來的競爭實力，並與法國乳品大廠 SAVENCIA 簽署戰略協議，獨家代理「Elle & Vire」及「LESCURE」兩大品牌，除了直接業績的挹注外，帶新增的客戶群體，可以交叉銷售。加上本公司近期「日韓流行商品」策略奏效，推出不少引領潮流之商品，屢屢在台灣市場獲得客戶好評，並屢創佳績。

②中國大陸烘焙市場未來需求狀況及成長性

中國大陸市場受惠於內需及政策效益延續，除了城鎮化率不斷上升，帶動人均食品購買能力及支出逐年提高外，隨著消費者食品安全意識快速增強，對食品品質及營養性要求更為嚴厲，同時消費取向又往無公害、綠色或有機食品靠攏，佐以產業結構不斷優化，多元產品型態又利於滿足各型客群消費需求，也因此在基本面利多延續支撐市場需求不斷放大下，根據 Euromonitor 資料顯示 2022 年中國大陸烘焙市場銷售規模達 2,874 億人民幣，仍約成長 8.17%。主要來自於山姆會員、盒馬、COSTCO 等新零售超商、便利店渠道，以及家用電商等烘焙板塊的增長。雖 2022 年受到疫情導致之「封控政策」影響，經濟上短期受到較大壓抑，然自 2022 年底疫情放開後，2023 年中國大陸市場內需消費呈現「弱復甦」走勢，所幸烘焙原物料屬於民生基本消費，仍將可望繼續穩定增長。展望 2023 年中國大陸經濟景氣會逐漸落底回升，烘焙業市場應可望逐步走堅。

各國人均烘焙食品消費量(KG/人/年)



而中國大陸烘焙產品消費成長的主要推動力是因人均年所得及食品消費性支出持續增長，加上食品原料價格不斷上漲，共同推動了烘焙產品銷售額之增加，而在中國民眾的支出中，有很大比例都花在「吃」，根據中國國家統計局的資料顯示，不論是城鎮或農村居民，食品類占支出比重相當高，由此可見，在中國大陸經濟結構由出口轉型為內需的過程中，烘焙業將是主要的受益者之一。2021 年，中國大陸烘焙食品的人均消費量僅 7.7kg。人均消費量及消費頻次遠落後于歐美等西方國家、日本、中國香港等亞洲國家或地區。從上圖所示，法國、英國、美國、日本、中國香港的人均消費量分別為中國大陸的 9.1 倍、6.1 倍、5.4 倍、3.6 倍及 1.5 倍。顯見中國大陸烘焙人均消費量至少還有翻倍以上增長空間。隨著飲食結構的多元化以及城鎮化率的推進，中國大陸烘焙食品正從一、二線城市逐漸向三、四線城市及農村市場滲透，烘焙食品的消費群體逐漸擴大至更為廣泛的群體。預計未來行業滲透率及消費量穩步提高。

③東南亞烘焙市場未來需求狀況及成長性

東南亞從全球地理位置觀之，定義為中國大陸以南、印度以東、印尼新幾內亞以西與澳洲以北的之區域，主要包括東埔寨、寮國、緬甸、泰國、越南、馬來西亞、印尼、汶萊、東帝汶、新加坡及泰國等 11 個國家，而由於東南亞國家具備 6 億的消費人口，居民飲食習慣與我國相近，同時擁有廣大的耕地面積，因此具備豐富的農業資源，可就近供應當地廠商做為食品生產製造原料，此有助於業者降低自國外進口原料成本，此外東南亞國家協會 (ASEAN)在民國 86 年亞洲金融風暴後更積極發展區域經濟整合計畫，更在 94 年與中國簽定-東協自由貿易區，而南韓與日本等亞洲經貿國家亦相繼投入東協之區域經濟整合計畫中，因此在東南亞政府對外經濟政策積極的開放態度支持下，使得東南亞食品市場之商機極具開發之潛力。

由於中國大陸及東南亞等國家經濟政策持續開放，帶動民眾對於烘焙產業消費意願提升，本公司已於香港、馬來西亞及印尼設有轉投資公司，其中香港部分以大型用戶業務量占比50%以上；馬來西亞及印尼則致力於開發新客戶，銷售品項尚有很大之發展空間。

4.競爭利基

(1)即時服務、便捷方便

本公司秉持「真誠勤關懷、烘焙好拍檔」之經營理念，除台北總公司外，於國內北、中、南、東各區設有新竹、台中、嘉義、高雄及宜蘭等5個辦事處或營業所，聘有近百位業務專才人員，專職服務國內客戶以掌握通路優勢，無論客戶身處何區，本公司皆能提供最即時且完善之產品服務與技術諮詢，更提供各式商品廣告文宣企劃，如海報及DM印製、布條製作等售後服務，以期減輕客戶外務負擔致能更專注本業，共創商機提升整體營業收入。同時，提供高效率的物流服務，當日結單當日出貨，全省發貨倉庫及專車配送，產品橫跨常溫、冷藏及冷凍等全溫層，每部配送服務車輛皆配有冷藏、冷凍設備，保持產品新鮮、快速送達全國各區客戶手中。

(2)產品質精、種類眾多

優質原物料為創造市場之根本，本公司經營進口歐美及日本等先進國家知名品牌之優質原物料，與國際視野接軌，不僅持續探索搜尋全球最佳烘焙食材，同時開發本土資源，創造在地化商品優勢，創業至今已成功銷售麵包、西點及中西式餐飲等原材，範圍涵蓋各式粉類、乳製品、油品、餡料、冰凍食品及巧克力等，並延伸開發各式模具及包材等週邊商品，更配合節令提供客戶特製化商品，相關專業烘焙原材已多達三千項以上，優質之產品及全方位之服務，亦隨烘焙市場流行趨勢隨時調整，滿足客戶一次購足全品所需。

(3)研發團隊、領先創新

本公司擁有烘焙原料供應商中最大研發之團隊及領先之烘焙技術，烘焙師依其專業分工為中式糕餅、西式餐飲、麵包、西點及巧克力等五大範疇，依市場潮流脈動以求烘焙技術之提升、原料素材之創新與口味口感再突破，並每月定期開立講習課程及發表「烘焙新訊」月刊，提供下游客戶最新市場資訊與烘焙運用，不定期的舉辦節令慶典活動以建立品牌知名度，亦邀請國際名師來台交流授藝，提供業內生生不息之能量，更領導市場舉辦大型新品發表會，現場由本公司烘焙師演繹各項產品創新運用及烘焙觀念之突破，現場並開放提問，創造國內各大烘焙及餐飲業界高手交流及激盪的機會，以期產品不斷創新，除領先同業外，並可引領下游烘焙業者未來之產品研發方向。另本公司研究發展部精益求精，不斷派遣優秀人才前往國外觀摩考察，學習世界頂尖技巧與新知，架構本公司核心價值及產品結構，並賦予產品生命力。因此，本公司建置之研發體系，樹立同業競爭障礙，使本公司於國內烘焙原料市場居於領導地位。

(4)具規模經濟、通路物流

就烘焙食品產業之特性而言，存貨存放不易且保存期限較短，通常期限僅有6~12個月，若接近保存期限則需降價出售，更甚者未於期限內銷售完畢則須全數報廢並認列鉅額之損失，容易造成烘焙原物料供應商資金成本之壓力，故穩定之客源及高客戶回購率與銷貨週轉率之提升即為重要之營運關鍵，以本公司目前之營運狀況，在本公司深耕產業多年之成果下，客戶涵蓋範圍既深且廣，包含國內各大飯店、連鎖量販賣場、零售麵包廠商及餐廳等皆為本公司服務之對象，目前位居國內烘焙原物料產業之領導地位，客戶數量及層面冠於同業，持續累積穩定之客源並維持其回購數量，享有銷量穩定成長且存貨高週轉率之營運優勢；另一方面，挾帶規模經濟所帶來之成本遞減效應，在原物料價格持續走升之際，仍較具掌控成本之控管能力，且與國外廠商經過多年合作，原物料之供應不虞匱乏下，在在凸顯本公司在烘焙原物料產業之特殊地位。

(5)與供應商穩定且長久合作關係

本公司自成立以來即聚焦於烘焙原物料之買賣，將各國優質產品引進國內，憑藉其逐步建立完整之業務及物流團隊，培養厚植研發能量，以廣泛的業務觸角及擴大各式原物料之應用層面開疆闢土，在本公司業務逐步成長之際，同時與各供應商交流日漸頻繁而加深彼此之連結，諸如交互派遣烘焙師指導研習、協助開發新品及舉辦新品發佈會等，與各供應商胼手胝足於烘焙市場共同成長而培養出革命情感，故本公司與多家主要供應商均已維持十年以上之合作關係，如Zeelandia International B.V.及Itochu Corporation(代理株式會社田中食品興業所生產之大理石餡料)於本公司設立初期即與本公司合作，至今已超過20年；另本公司奶油供應商Westland Co-operative Dairy Company Limited自2005年引進後即穩定合作至今，延續目前亦已超過15年以上；其他主要供應商如FLECHARD S.A.、SCHREIBER FOODS INC.及Toyota Tsusho Corporation(代理日本製粉株式會社製造之麵粉)等皆為往來超過10年以上之國際大廠，已建立互信互利、唇齒相依的長期穩定合作關係。

5.發展遠景之有利、不利因素及因應對策

(1)有利因素

①深耕產業、展望亞太

本公司為國內麵包烘焙業最大之原物料供應商，並積極布局大陸及東南亞市場，本公司將繼續提供優質產品與服務，期能成為亞太烘焙食品之標竿企業。

②觀光產業、蓬勃興盛

台灣觀光產業在政府政策強力帶領下，來台人數與日俱增，烘焙產業受惠伴手禮等觀光財而成長，對原物料供應需求亦自然成長。

③掌握原料、分散來源

全球原物料市場近年價格變動波幅劇烈，本公司為應變市場環境變遷，掌握穩定貨源，建立了與供應商長久且良好之關係，積極開拓供應商新藍海，並建構全球之國際採購能力。

④飲食習慣西化、健康綠能抬頭

近年國人飲食習慣改變、隨國人可支配所得增加及家庭結構單純化，外食市場持續擴大，飲食西化亦加速烘焙市場之發展，另消費者對食品安全意識抬頭，本公司秉持維護消費者健康之原則，嚴格控管存貨管理與運送品質維護，於創業以來從未發生添加非法食品添加劑之違法情事，於業界建立良好之聲譽，在近年眾多食安疑慮之風暴中，更凸顯本公司堅持之價值。

⑤中國大陸政策推動、內需快速成長

中國大陸國民所得與實質購買力持續上升，城市化政策亦持續帶動民生消費發展，中國大陸近年內需市場成長起飛，人民之飲食習慣隨與國際交流增加而逐步西化，連帶為中國大陸烘焙產業發展添增成長之薪火，各國烘焙業者皆摩拳擦掌挑戰中國大陸市場，惟不論競爭結果為何，單純提供原物料之進口商將必定成為其中之受益者。本公司挾帶品牌優勢於中國大陸複製台灣成功之經驗，將較其他中國大陸本地業者更具經營優勢，兼且兩岸同文同種，對於烘焙產品之口味口感亦相近，本公司亦較外國廠商將更具備通曉消費者味蕾產品定位優勢。

不利因素及其因應對策

①原物料價格波動

本公司主要成本為購買並進口國外知名廠商之烘焙原料，而烘焙原料價格漲跌則主受產地氣候或季節影響，近年因全球氣候變遷異常故原物料價格波動劇烈。

因應對策：

本公司與國際烘焙原物料供應商長期合作，保持良好之合作關係，可確保供貨之穩定。雖原物料價格上漲時，本公司秉持「真誠勤關懷、烘焙好拍檔」之經營理念，不一定完全轉嫁予下游業者，惟因烘焙業者於挑選原物料時，尚須考量原物料使用影響麵包或西點之風味及色澤，對難以取代之品項產生依賴性，故本公司尚能適當反映成本，另一方面，本公司旗下專職業務人員亦追蹤注意國際原物料之報價，並隨時向下游通路業者報告原物料市場行情，以提前預告下游通路客戶價格調整之訊息。

②同業競爭激烈

國內烘焙市場成長，加以既定競爭者及新興同業爭相投入，業者在有限之市場胃納中激烈競爭，難以創造獲利藍海。

因應對策：

國內市場而言，本公司除經營現有烘焙市場外，亦多角化經營進軍中式酥餅原料及餐飲通路原物料市場，中式酥餅此台灣特色食品，除傳統上婚禮嫁娶所需外，近年亦搭上觀光蓬勃發展之利，成為來自世界各地來台旅遊觀光之旅客返國饋贈親友之「台灣特色伴手禮」。餐飲通路原物料市場則酌眼於外食市場隨國人可支配所得增加，兼具晚婚及未婚族群日益增加，家庭結構日漸單純，雙薪家庭之普及，在追求品質與便利之同時，成為外食餐飲市場迅速發展之動力來源，不論伴手禮及外食餐飲市場下游業者劇烈競爭，惟對於上游原物料之需求將屬一致，亦為本公司積極拓展之新藍海。

面對國內原物料市場競爭環境，本公司擁有領導同業之經營模式，如聘有全國最大之烘焙技術研發團隊，每月舉辦講習教導客戶製作新品及交換最新資訊，與各下游客戶技術人員依其所需共同研發客製化配方；提供高效率之物流服務，當日結單當日出貨，全國配送車輛皆配有冷藏冷凍之設備，保持產品鮮度直達客戶手中；擁有近百位專業之業務團隊，每日為客戶提供最即時完整垂直之產品說明、技術諮詢及售後服務，且本公司設有企劃部，可配合客戶需求提供海報印製及布條製作之服務，並每月彙編發行「德麥烘焙新訊」，進而帶動烘焙市場流行指標；再者，本公司之專業烘焙原才品項超過三千項，優質之產品和全方位服務，並隨烘焙流行趨勢而隨時調整，滿足客戶一站購足全部所需。綜上所述，本公司未來仍將憑藉目前基礎，依循兢兢業業、如履薄冰之精神持續服務客戶以擴展通路市場，塑造品牌形象及口碑，以因應競爭趨勢之經營環境。

③近年食品安全屢爆疑慮，引起社會高度關注

國內於2011年5月爆發塑化劑事件，除原先披露之飲品外，影響範圍亦擴及糕點、麵包等烘焙業，起源於部分不法上游原料供應廠商在常見的合法食品添加物「起雲劑」中，使用廉價的工業用塑化劑撙節成本；另2013年5月又再次發生不肖業者使用未經核准之順丁烯二酸酐化製澱粉等添加物於常用食品，亦即所謂之毒澱粉事件，再者，早在2008年中國大陸也曾因三聚氰胺毒奶事件掀起食品安全之滔天巨浪，造成兩岸三地對奶製品退避三舍，敬而遠之；2014年下半年度國內再次爆發黑心用油之食品風暴，在歷經多次食品添加物危機後，未來烘焙產業供應商更需為消費者安全健康把關，並受主管機關嚴格監督。

因應對策：

為消費者把關食品安全為本公司設立之宗旨與責任，故引進烘焙原物料之國外廠商皆經嚴格篩選，均為歐美或日本等先進國家之知名品牌，該等國家之食品衛生法規或與國內不盡相同，惟其整體體制尚屬健全，其政府監督亦屬嚴格，且消費者對於食品安全重視日久，故整體而言不遜於國內食品安全相關規範，另本公司合作之廠商，亦皆為蜚聲國際之知名大廠，多具有食品安全管理系統之驗證，所出品之產品經過該來源國政府及本公司層層把關，除此之外，本公司亦不定期將產品送第三方檢驗單位檢測，並配合主管機關監督單位之抽查檢測，其檢驗結果皆符合規定，另國內爆發塑化劑及毒澱粉事件後，本公司亦第一時間主動將主要銷售產品送檢，其檢出亦全數合規，整體而言，本公司自設立以來，已為食品衛生安全建立一套完善之控管機制，並未發生任何食品安全疑慮或糾紛，獲得之口碑及商譽實屬不易，本公司未來將更嚴格控管原物料之來源、生產及運送流程，確保每項產品皆符合食品安全規範。

(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

產品別	主要產品
原料	麵粉、西點麵包預拌粉(包括麵包粉、蛋糕粉、鬆餅粉、慕斯粉、杏仁法蘭酥、布蕾粉、麻糬粉等粉類)、巧克力、餡料、乾果穀物、添加類、油脂、冷凍食品(包括冷凍麵糰、果泥、塔皮、煙燻雞肉、德國香腸、貝果等)、其它(義大利麵、咖啡豆、果汁、節慶商品等)
乳品	奶油類、奶粉類、起司類、動、植物鮮奶油類
其他	器具、包材、節慶商品等

上列項目均為製作各式麵包、西點、中點等所需之原物料，另為增加烘焙產品營養價值、特殊風味、香氣及口感本公司尚有代理巧克力類、餡料類、乾果穀物類及添加類等產品供選擇，此外，尚有盛裝烘焙食品之器具(烤模、蛋糕模)及各式可增加產品賣相包裝材料包括紙盒、紙袋、紗袋、杯器、緞帶、貼紙等以滿足客戶一次購足之需求。

2.產製過程

本公司之主要業務為烘焙業原物料及各式包裝材料之銷售商，故銷售多為單純商品買賣

，另本公司尚有自行研發調配預拌粉產品，其產製過程如下：

預拌粉產品製作：領料⇨過篩⇨秤料⇨攪拌⇨秤重/分裝⇨封口⇨金屬檢測機⇨包裝⇨入庫

(三)主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應商	供應狀況
粉類	Zeelandia International B.V.、上海日粉總合貿易有限公司、聯華製粉食品股份有限公司、MITSUBISHI CORP (TAIWAN) LTD、台灣豐田	良好
乳製品類	ELVIR、Westland 、FLECHARD、BEGA CHEESE LTD、YOTSUBA MILK PRODUCTS CO.,LTD、Schreiber Foods Inc、JIANGSU YUEDA IMP & EXP. CO. LTD、UNIGRA' S.R.L、OPEN COUNTRY DAIRY LIMITED	良好
巧克力類	Barry Callebaut BelgiumN.V.、Dobla 、Lecker、Natra、LE BOURNE SDN. BHD.	良好
餡料類	Itochu Corp.(伊藤忠商事株式會社)、Aldia S.A.、RHODES FOOD、钟化贸易、TANAKA FOODS CO., LTD. 、Pruva、CHIN AN SHIN FOODS CO. LTD.	良好
冷凍食品類	益得食品有限公司、SWISS PATISSIERS LIMITED、軍順食品有限公司、QINGDAO KESONG	良好

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

1.最近二年度任一年度中曾占進貨總額10%以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

單位：新台幣仟元；%

年度項目	112 年度				113 年度				114 年度截至第一季止			
項目	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至第一季止進貨淨額比率	與發行人之關係
1	SAVENCIA FROMAGE AND DAIRY TAIWAN CO.LTD.	586,739	14.98%	無	SAVENCIA FROMAGE AND DAIRY TAIWAN CO.LTD.	626,787	13.73%	無	SAVENCIA FROMAGE AND DAIRY TAIWAN CO.LTD.	106,576	10.13%	無

增減變動說明:

本集團為避免原物料過度集中於單一供應商，逐步進行供貨來源之分散，惟本公司的經營實績受到法國知名乳品大廠 SAVENCIA 青睞，獨家代理愛樂薇(Elle & Vire)與萊思克(LESCURE)兩大品牌，其產品線大致分為愛樂薇動物鮮奶油系列、愛樂薇奶油系列，以訴求單

一產區高質量 AOP 之萊思克乳品系列等，除直接業績挹注外，亦因此新增約 2000 多家客戶，其主要客群以咖啡廳通路、高端個性店、飲品通路為主，而本公司自代理後屢創佳績，故雙方的合作關係漸趨穩定，經評估並無重大異常情事。

2.最近二年度任一年度中曾占銷貨總額10%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：

本集團為食品烘焙業之原物料供應商，商品之最終銷售及服務對象為各大小烘焙業者，包括各種大型、小型、連鎖麵包店、特色烘焙、西點、餐飲等業者，故本公司最近二年度單一客戶銷貨金額均未占銷貨總額 10%以上。

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

年度		112 年度	113 年度	114 年 3 月底
員工人數	經理人	78	89	88
	一般職員	587	614	606
	研發人員	68	62	65
	合計	733	765	759
平均年齡		39.06	39.29	39.80
平均服務年資		7.03	7.09	7.56
學歷分布比率	博士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩士	1.36%	1.57%	1.72%
	大專	48.16%	46.93%	47.62%
	高中	33.43%	36.08%	35.71%
	高中以下	17.05%	15.42%	14.95%
	合計	100%	100%	100%

註：本公司技術研發總監一人已計入經理人項目，故研發人員未包含技術總監。

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、字號及內容、違反法規條文及內容），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**。

五、勞資關係

1.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

本公司之福利措施概分為公司提供之福利措施及職工福利委員會提供之福利措施，員工福利良好，頗獲員工贊同：

①公司提供之福利措施：勞健保、年終績效獎金、年終尾牙摸彩、年資滿三年者頒發紀念金飾乙個、年資滿十五年者頒發紀念金條乙個、到職員工加保 5 百萬意外險及 5 萬意外醫療險、每 2 年員工健康檢查。。

②職工福利委員會提供之福利措施：生日禮金、佳節禮金(中秋、端午)、結婚禮金、生育禮金、喪事補助金、傷病慰問、員工不定期國內外旅遊、員工子女獎學金、員工直系親屬敬老禮品。

(2)員工進修及訓練情形

本公司為提升員工專業素質以及工作技能，於新進員工到職後即實施職前訓練，並統一於各月對全體業務、研發技術部、管理部進行專業知識教育訓練；113年度本公司教育訓練統計資料及說明如下：

訓練項目	班次數	總人次	總時數
新進人員	41	41	185
專業技能	45	1,254	8,214
總計	86	1,295	8,399

①新人訓練

於新人報到時定期辦理為期一星期之教育訓練，期使新進員工對於公司沿革、烘焙基礎專業知識、公司前 20 大商品、客訴處理技巧及倉管送貨流程等議題能有所認識。

②各部門在職訓練

每月對全體業務、研發技術部、管理部進行專業知識教育訓練。目的除了加強商品專業技能、更可在特殊節慶前更加深業務技巧，提升業務銷售能力。

(3)退休制度及實施情形

①本公司員工之退休制度及辦法，依勞動基準法有關規定辦理(舊制)，每月提撥退休金入台灣銀行專戶；本公司員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及其退休時一個月之平均薪資計算。基數之計算係每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數，最高以四十五個基數為限。

②自民國 94 年 7 月 1 日以後，選擇適用勞工退休金條例者採確定提撥制(新制)，並保留適用該條例前之工作年資，本公司依政府規定之工資分級表，按月提繳員工每月工資之 6%至勞保局員工個人專戶，員工得在其每月工資 6%範圍內，自願另行提繳退休金。

③子公司依所在地政府法令規定實施退休金及各項社保、養老金等之提撥，以保證員工退休後能享受養老保險待遇。

(4)勞資間之協議情形

為維護各項員工權利，諸如僱用、工作時間、考勤、請假、獎懲、晉升等，除遵照政府有關法令規定外，公司依法辦理勞工保險及全民健保，並提撥職工福利金及退休準備金，同時並將相關員工之權益詳列入工作守則中，以保障員工權益。

(5)各項員工權益維護措施情形

本公司本著盈餘分享員工之理念，於章程上明訂員工分紅比率，以激勵員工參與

熱誠。並設置「員工信箱」推行提案制度，凡任何有助於公司管理或制度或設施等改進方法或意見皆可提議，以提供員工工作及生活上之溝通與意見交流的橋樑。

2.列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所受遭之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、字號及內容、違反法規條文及內容)，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：

本公司積極推動、貫徹各項員工福利措施，最近年度及截至年報刊印日止，尚無勞資糾紛而遭受損失之狀況發生。

六、資通安全管理

1. 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

✧本公司資訊安全之權責單位為資訊室，該室設置資訊主管乙名，與專業資訊人員乙名，負責訂定內部資訊安全政策、規劃暨執行資訊安全作業與資安政策推動與落實，宣導資訊安全訊息，提升員工資安意識。

✧本公司稽核室為資訊安全監理之督導單位，該室設置稽核主管乙名，負責每年就內部控制制度~電腦化資訊系統循環，進行資訊安全查核，評估公司資訊作業內部控制之有效性。若有查核發現缺失，旋即要求受查單位提出相關改善計畫與具體作為，且定期追蹤改善成效，以降低內部資安風險。

(2)資通安全政策

為落實資安管理，公司訂有內部控制制度~電腦化資訊系統循環及資訊安全規範，藉由全體同仁共同努力，期望達成下列政策目標：

1.確保本公司資料、系統、設備及網路通訊安全，阻絕外界之入侵與破壞。
2.監控資訊系統之安全狀態與活動紀錄，有效掌握並處理資訊安全事件。
3.確保依據各部門職能，規範資料存取權限，防止未經授權修改或使用資料與系統。
4.落實銷毀程序，已報廢之電腦設備儲存媒體應加以銷毀避免資料意外暴露外流。
5.維護資料與系統之可用性與完整性，發生災害或受破壞時，可回復正常作業。
6.確保資訊系統之持續運作。
7.定期執行資安稽核作業，確保資訊安全落實執行。

(3)資通安全具體管理方案

網際網路資安管控	資料存取管控	應變復原機制	宣導及檢核
1.架設防火牆（Firewall） 2.定期對電腦系統及資料儲存媒體進行病毒掃瞄 3.各項網路服務之使用應依據資訊安全政策執行 4.定期覆核各項網路服務項目之 System Log，追蹤異常之情形	1.電腦設備有專人保管，並設定帳號與密碼 2.依據職能分別賦予不同存取權限 3.調離人員取消原有權限 4.設備報廢前應先將機密性、敏感性資料及版權軟體移除或覆寫	1.定期檢視緊急應變計劃 2.每年定期演練系統復原 3.建立系統每日備份機制，落實異地備份 4.定期檢討電腦網路安全控制措施	1.定期宣導資訊安全資訊，提升員工資安意識 2.每年定期執行資通安全檢查，呈報董事長

(4)投入資通安全管理之資源

目前本公司資訊安全維護措施完備且考量資安險仍是新興險種，且涉及資安分級和理賠鑑識等配

套，因此尚在評估未來適用性之階段。

2. 列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：**無**

七、重要契約：

契約性質	契約當事人	契約起訖日期	主要內容	重要限制條款
租賃契約	謝陳麗敏 德麥食品股份有限公司	2024.01.01~ 2024.12.31	承租辦公大樓	無
代理合約	Zeelandia International b.v. 德麥食品股份有限公司	2013.08.02~	代理產品銷售	無
代理合約	Savencia Fromage & Dairy 德麥食品股份有限公司	2021.01.01~	代理產品銷售	無
營造合約	欣源營造股份有限公司 德麥食品股份有限公司	2024.04.10~	興建物流中心	無
採購合約	FLECHARD S.A.S 芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司	2024.01.01~ 2024.12.31	採購黃油	無
採購合約	上海日粉總合貿易有限公司 芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司	2024.01.01~ 2024.12.31	採購日本粉	無
採購合約	RICHSTONE DEVELOPMENT LIMITED Tehmag Foods (H.K.) Company Limited	2024.05.10	購置廠房	無
租賃契約	Veera Ragavan Dayalan Tehmag Foods Corporation Sdn Bhd	2023.09.01~ 2026.08.31	承租辦公室	無
租賃契約	Wu Wen Chin Tehmag Foods Corporation Sdn Bhd	2024.01.01~ 2024.12.31	承租辦公室	無
租賃契約	Michael Goey Soon Hoong Tehmag Foods Corporation Sdn Bhd	2023.12.01~ 2026.11.30	承租辦公室	無
代理合約	Pruva Tarim Urunleri San Tic Ltd Sti Tehmag Foods Corporation Sdn Bhd	2023July ~2024April	代理產品銷售	無
代理合約	Pruva Tarim Urunleri San Tic Ltd Sti Tehmag Foods Corporation Sdn Bhd	2024July~2 025May	代理產品銷售	無
代理合約	RFG Foods (Pty) Ltd Tehmag Foods Corporation Sdn Bhd	2023.11.08~ 2024.12.31	代理產品銷售	無

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

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

單位:新台幣仟元

項目＼年度	113 年度	112 年度	差異	
			金額	%
流動資產	3,261,840	3,049,253	212,587	6.97
不動產、廠房及設備	2,042,669	1,477,807	564,862	38.22
無形資產	5,905	4,189	1,716	40.96
其他資產	296,110	268,287	27,823	10.37
資產總額	5,606,524	4,799,536	806,988	16.81
流動負債	1,252,760	863,566	389,194	45.07
非流動負債	94,773	69,969	24,804	35.45
負債總額	1,347,533	933,535	413,998	44.35
歸屬於母公司業主之權益	3,452,966	3,151,008	301,958	9.58
股本	370,644	370,644	0	-
資本公積	673,837	673,837	0	-
保留盈餘	2,400,277	2,156,690	243,587	11.29
其他權益	10,640	(47,731)	58,371	(122.29)
庫藏股票	(2,432)	(2,432)	0	-
非控制權益	806,025	714,993	91,032	12.73
股東權益總額	4,258,991	3,866,001	392,990	10.17

(一)最近二年度變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者之主要原因說明如下：

1.不動產、廠房及設備增加：主要係113年度香港子公司購置廠房及母公司興建物流中心所致。

2.流動負債增加：主要係營運周轉需求，銀行借款較112年增加330,000仟元所致。

3.非流動負債增加：主要係遞延所得稅負債及租賃負債增加所致。

4.其他權益增加：主要係113年度美元、人民幣、港幣及馬幣匯率升值，致使財務報表核算之累計換算調整數產生正數餘額。

(二)未來因應計畫說明如下：

本公司最近一年度資產、負債及股東權益多呈有利的變動，尚無不利之影響。

二、財務績效

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

單位：新台幣仟元

項目＼年度	113 年度	112 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	6,806,342	5,838,363	967,979	16.58
營業成本	4,603,477	3,902,592	700,885	17.96
營業毛利	2,202,865	1,935,771	267,094	13.80
營業費用	1,072,373	942,407	129,966	13.79
營業淨利	1,130,492	993,364	137,128	13.80
營業外收入及支出	34,239	19,683	14,556	73.95
稅前純益	1,164,731	1,013,047	151,684	14.97
本期淨利	891,421	773,832	117,589	15.20
其他綜合損益(稅後淨額)	88,982	(26,916)	115,898	(430.59)
本期綜合損益總額	980,403	746,916	233,487	31.26

(一)最近二年度變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者之主要原因說明如下：

1.營業外收入及支出增加：主要係 113 年美元持續升值，美元的銀行存款評價與應收帳款回收時產生兌換利益增加所致。

2.其他綜合損益(稅後淨額)增加：主要係海外子公司因幣值升值，產生財務報表換算之兌換利益所致。

(二)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司係依據產業環境、市場未來供需狀況、既有及洽談中客戶之營運狀況，以及業務拓展情況等預估銷售數量，在確保本公司產品供貨狀況無虞，產能規模得以配合的情況下，預計本公司烘焙原物料之出貨情形將維持穩定成長。

三、現金流量

(一)最近年度(113年度)現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善情形

單位:新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	全年來自營業活動淨現金流入量 (2)	全年來自投資及籌資活動現金流出量 (3)	匯率影響數 (4)	現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)-(3)+(4)	流動性不足之改善計劃	
					投資計劃	理財計劃
654,482	797,652	(678,129)	20,616	794,621	無	無

1.本年度現金流量情形分析：

(1)營業活動淨現金流入 797,652 仟元：

主係 113 年度營運狀況良好，稅前淨利 1,164,731 仟元，扣除因業績增加導致應收帳款及存貨增加，以及獲利增加導致支付所得稅增加，營業活動之現金仍產生 797,652 仟元之現金流入。

(2)投資活動淨現金流出 376,457 仟元：

主係香港子公司購買新廠房及母公司興建物流中心，隨工程進度支付工程款及設備款產生現金流出 586,419 仟元，而大陸子公司處分及購買保本理財存款與香港子公司處分 3 個月以上到期之定期存款產生淨現金流入 236,976 仟元，故投資活動之現金流出 376,457 仟元。

(1)籌資活動淨現金流出 301,672 仟元：

主係本年度發放現金股利 518,733 仟元，以及子公司無錫芝蘭雅及馬來西亞德麥發放現金股利合計約 72,395 仟元，而本年度銀行借款淨增加 330,000 仟元，致籌資活動淨現金流出 301,672 仟元。

2.流動性不足之改善計劃：不適用。

(二)未來一年(114年度)現金流動性分析：

單位:新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	全年來自營業活動淨現金流量 (2)	全年來自投資及融資活動現金流出(入)量 (3)	現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)-(3)	流動性不足之改善計劃	
				投資計劃	理財計劃
794,621	768,000	(740,825)	821,796	無	無

1. 未來一年度現金流量情形分析：

(1)營業活動：預估 114 年度營收及獲利持續成長，故營業活動仍維持淨現金之流入。

(2)投資活動：本公司於 114 年度德麥預計支付物流中心工程款約 410,666 仟元，及預計支付冷凍冷藏及空調設備款 120,000 仟元，導致投資活動將產生現金流出 530,666 仟元。

(3)籌資活動：預計 114 年度發放現金股利 537,259 仟元，以及子公司無錫芝蘭雅及無錫天滿發放現金股利合計約 72,900 仟元，另本公司將視營運需要向銀行借款約 400,000 仟元。因此，導致籌資活動產生現金流出 210,159 仟元。

2.流動性不足之改善計劃：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司為興建物流中心提升效率，本公司斥資約4.6億取得位於台北總部對面的一塊土地，面積約600坪，將重新打造一個地上九層、地下二層之現代化物流中心、工廠及實驗室。該物流中心營造工程案業經113年3月20日董事會決議通過，由欣源營造股份有限公司以新台幣9.33億元得標。預計營造期間約計3年。目前興建資金來源，將視公司營運

狀況，部分自有資金，部分銀行借款來支應。故對財務業務並不會產生重大影響。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計劃

(一)本公司轉投資政策

本公司決策當局基於營運需求或公司未來成長之考量等因素進行轉投資，並擬定投資計畫，就投資標的之組織型態、投資目的、市場狀況、業務發展、可能合資對象、持股比例、參考價格及財務狀況等項目進行詳細評估，並作成投資案評估建議表，以供決策當局作為投資決策之依據。此外，本公司針對已投資之事業亦隨時掌握被投資事業經營狀況，分析投資成效，以利決策當局作為投資後管理之追蹤評估。

(二)獲利或虧損之主要原因

本公司截至目前之轉投資事業包括德麥薩摩亞、德麥(香港)、德麥馬來西亞、德麥芝蘭雅、芝樂多、揚昱、無錫天滿、揚軒、斯凱爾、德麥美國、德麥印尼、豐配食品、台灣香草蘭、德麥新加坡等 14 家公司，除德麥薩摩亞係以轉投資為主，其他轉投資事業所營業務多為銷售烘焙原料及相關材料及包材等。目前仍處於虧損的轉投資公司，主要有德麥美國、德麥印尼、台灣香草蘭及德麥新加坡四家公司，其餘轉投資事業多因營運狀況良好而持續獲利。其中屬於設立初期之轉投資事業包含 109 年度設立之德麥美國、德麥印尼、111 年度設立之台灣香草蘭公司，以及 113 年度設立之德麥新加坡，創業初期通常需要約 5 年左右方能轉虧為盈，故仍未轉虧為盈。

(三)改善計劃：

1.德麥美國：本集團為開拓美國市場設立美國子公司，然而美國營運成本顯著高於其它地去，初期產生虧損實屬難免，集團透過資金貸與方式，一方面提供美國所需資金，一方面管控其預算，經評估美國子公司每月營收若能達 15 萬美元及毛利率維持 30%以上，即可轉虧為盈，目前美國子公司客戶數持續增加，預計 114 年度可望獲利。

2.德麥印尼：本集團目前係以德麥馬來西亞做為布局東南亞的戰略中心，因此，將藉助德麥馬來西亞的成功經驗協助印尼業務團隊耕耘印尼市場，已經有穩定的大客戶的業績挹注下，預計 114 年可望轉虧為盈。

3.德麥新加坡：集團目前係以德麥馬來西亞做為布局東南亞的戰略中心，因此，將藉助德麥馬來西亞的成功經驗協助新加坡業務團隊耕耘新加坡市場，原馬來西亞子公司有經營一些新加坡客戶，目前漸漸轉由新加坡業務團隊接洽，期望能在近幾年產生盈餘。

4.台灣香草蘭：利用德麥在台灣的銷售網絡及推廣能力，預期在 5 年左右後，營運將會逐漸步入軌道。

(四)未來一年投資計劃：

（一）台灣部分：

本公司為興建物流中心提升效率，本公司斥資約 4.6 億取得位於台北總部對面的一塊土地，面積約 600 坪，將重新打造一個地上九層、地下二層之現代化物流中心、工廠及實驗室。該物流中心營造工程案業經 113 年 3 月 20 日董事會決議通過，由欣源營造

股份有限公司以新台幣 9.33 億元得標。預計營造期間約計 3 年。目前興建資金來源，將視公司營運狀況，部分自有資金，部分銀行借款來支應。故對財務業務並不會產生重大影響。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1.利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

單位：新台幣仟元

項目	113 年度
利息支出	5,898
營業收入淨額	6,806,342
利息支出/營業收入淨額(%)	0.09%

資料來源：113 年度經會計師查核簽證之合併財務報告

(1)利率變動對本公司損益之影響

本集團 113 年度利息支出佔營業收入淨額之比率為 0.09%，利息費用的產生主要係營運週轉而向銀行借款產生的利息支出 3,808 仟元及租賃負債產生之利息費用 2,090 仟元，113 年度利息支出占稅前純益比率為 0.51%。

隨著本集團營運規模、獲利能力之提升，自有資金日漸充裕，且本公司與往來銀行持續維持良好關係，於本集團之財務結構及債信良好情形下，應可取得較佳利率水準，預計未來利率變動對本集團整體營運不致造成重大影響。

(2)公司因應利率變動之具體措施

由於本公司信用良好，並且與銀行保持密切良好關係，以取得較優惠之利率，另本公司積極降低銀行借款的金額，降低利率的影響數。

2.匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本集團產品主要以內銷為主，對匯率之影響主要在於進口麵包、中點、西點等烘焙原物料係以美元、日幣及歐元計價為主，本集團 113 年度兌換利益為 8,377 仟元分別佔本公司營業收入及稅前純益之比重分別為 0.12%及 0.72%，故匯率波動對本集團影響應屬有限。

為降低匯率變動對本集團損益之影響，本公司隨時搜集匯率走勢資訊，透過網路匯率即時系統及加強與金融機構之聯繫等方式，以研判匯率變動走勢，並採取自然避險措施以規避匯率變動風險。

3.通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

近年來受全球相關資源與物資上漲影響，整體經濟環境呈現通貨膨脹之趨勢，然截至目前本公司尚未因通貨膨脹而產生重大影響。

為維持供貨價格穩定，本公司隨時掌握全球政經變化及市場價格之脈動，並與供應商及客戶保持良好之互動關係，可適時調整採購與銷售策略，故本公司應能因應未來通貨膨脹等經濟局勢變化所帶來之影響，營運不致遭受重大之威脅。

(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.本集團專注於本業之經營，且基於保守穩健之原則，並無從事高風險、高槓桿投資，亦未從事衍生性商品交易之情事。

2.本公司目前並無背書保證情事產生。

3.本公司於 113 年度及截至年報刊印日止，除因本公司之子公司 Tehmag Foods USA Corporation 因屬於創業營運初期，營運資金殷切，向本公司申請短期資金。其中經 113 年 11 月 7 日董事會決議通過融通美金 18 萬元，並按月公告並平均償還借款，上述交易皆依據資金貸與他人作業程序辦理。

本公司已依照主管機關相關法令規定，訂定「取得或處分資產處理程序」、「背書保證作業程序」及「資金貸與他人作業程序」，並經股東會決議通過，作為進行相關交易之依據，本公司若從事資金貸與他人、背書保證及衍生性商品等交易時，將謹遵上述相關作業程序辦理，以降低本公司之風險。

(三)未來研發計劃及預計投入之研發費用：

本公司成立以來即相當重視研發人員，並自 82 年即成立烘焙研發教室，並藉由教育訓練、經驗傳承以累積研發實力，德麥雖非烘焙業者卻為烘焙原物料同業中擁有最多烘焙師傅之烘焙原料供應商，以期能統合上游原物料特性及下游產品之消費者口味之需求，不斷研發及創新產品之口味、口感及視覺享受之產品。本公司除持續邀請國際名師來台交流、授藝以增進烘焙技能外，更藉由代理優質的產品以開發創新烘焙原料之應用領域，替客戶打造全新商機，更持續每月發表「烘焙新訊」月刊，及舉辦烘焙講習會，以延伸客戶服務之範疇；未來一年將持續投入上述研發工作，推出符合國際時尚潮流、兼具健康與口感之產品。

本集團 113 年度研發費用為 75,695 仟元，佔該期間營業收入 1.11%，未來本集團預計研發費用之投入將視營運狀況及市場需求隨時調整，以維持本公司市場差異化的策略並確保競爭優勢。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司日常營運均遵照國內外相關法令規定辦理，並設置專人隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情形，蒐集相關資訊提供經營階層決策參考，以即時調整本公司相關營運策略，故本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未受國內外重要政策及法律變動而有影響公司財務業務之情形。

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

本公司隨時關注相關產業發展及未來科技發展趨勢，蒐集相關市場調查及掌握市場趨勢，並適時調整本公司之經營策略及產品組合，以確保市場競爭優勢。本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無受到科技改變及產業變化而有影響財務業務之情事。

未來本公司仍將密切掌握市場之趨勢與脈動，以順應相關產業之演變與變化，故科技改變與產業變化對本公司財務業務尚不致產生重大影響。

因應措施：本公司已分別採取下列措施加強資安風險管控:

1.軟體方面：

(1)每日防毒系統與防火牆警告記錄檔進行監控。

(2)系統防毒與防火牆均藉由排程更新維持最佳防護狀態。

(3)使用硬碟備份公司ERP系統與E-mail資料，進行硬碟異地存放。

2.硬體方面:

(1)定期保養與維護資訊設備。

3.確認設備耗材之備品可隨時提供更換。

人為與管理層面:

(1)落實公司內部資安教育宣導，使同仁了解最新資訊防護觀念。

(2)執行資訊系統災難復原演練計畫，確保資訊系統持續營運不中斷。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本集團多年來致力維護公司之形象，並經常性舉辦烘焙研習營及烘焙比賽。最近年度及截至年報刊印日止，本集團並未發生足以影響企業形象之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

目前並無進行中之併購，故不適用。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司擴建台北物流中心案，針對對未來預期效益，以及可能風險以及因應方式，目前僅簡單扼要說明如下：

(1)預期效益：本公司係以「立足台灣、深耕大中華、發展東南亞」為戰略布局，雖台灣市場規模不大，但德麥在台灣市場烘焙領域布局較深，因此取得較不錯的經營實績，故最

近幾年即便在疫情期間仍多有近雙位數增長。有鑑於餐飲市場發展潛力大，其規模約為烘焙市場規模之5-10倍，故本公司成立餐飲事業部，將拓展德麥第二成長曲線。

(2)可能風險：由於台灣市場競爭大，低價競爭激烈，同業抄襲仿冒情況嚴重，擴廠後廠房的折舊金額較大，存在衝擊初期獲利之可能。

(3)因應方式：目前公司持續從多元提升品牌力、產品、渠道等三方面強化營運，來提升業績並降低營運風險，同時仍將採取本公司以「商品帶動原物料銷售」的商業模式，強化產品的競爭力。

(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

本集團主要進貨對象為國外知名原料廠商，除與既有供應商建立良好之關係外，歷年來各供應商品質及交期多能符合公司要求，且各項原物料均有兩家以上之供應來源，最近二年度及截至年報刊印止，僅有一家供應商占進貨淨額比重超過 10%，主要係該供應商之產品市場認可度高，擁有極佳的市場性，且本公司自代理後屢創佳績，故雙方的合作關係漸趨穩定。整體而言，尚無進貨集中之風險。

2.銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本集團係銷售客戶以當地各西點麵包業之零售及連鎖商店、餐飲及飯店業者為主，且 113 年度本集團最大單一客戶占銷貨淨額比重為 2.41%，客源分散而無銷貨集中之風險。

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

本公司最近年度及截至年報刊印日止，尚無存在董事或持股超過百分之十之大股東有大量移轉股權之情形，故對本公司之經營權並無重大影響之情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司長期以來經營結構穩定，未來並無經營權改變之風險。

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

1. 公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之重大訴訟，非訟或行政訴訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：

本公司最近二年及截至年報刊印日止並無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。

2.公司董事、監察人、總經理及持股達百分之十以上之大股東及從屬公司，最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟，非訟或行政訴訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影者：

本公司董事、總經理及持股達百分之十以上之大股東及從屬公司，最近二年度及截至年報刊印日止，並無已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟，非訟或行政訴訟事件，故不會對本公司股東權益或證券價格產生重大影響。

(十三)其他重要風險及因應措施:無。

七、其他重要事項：無

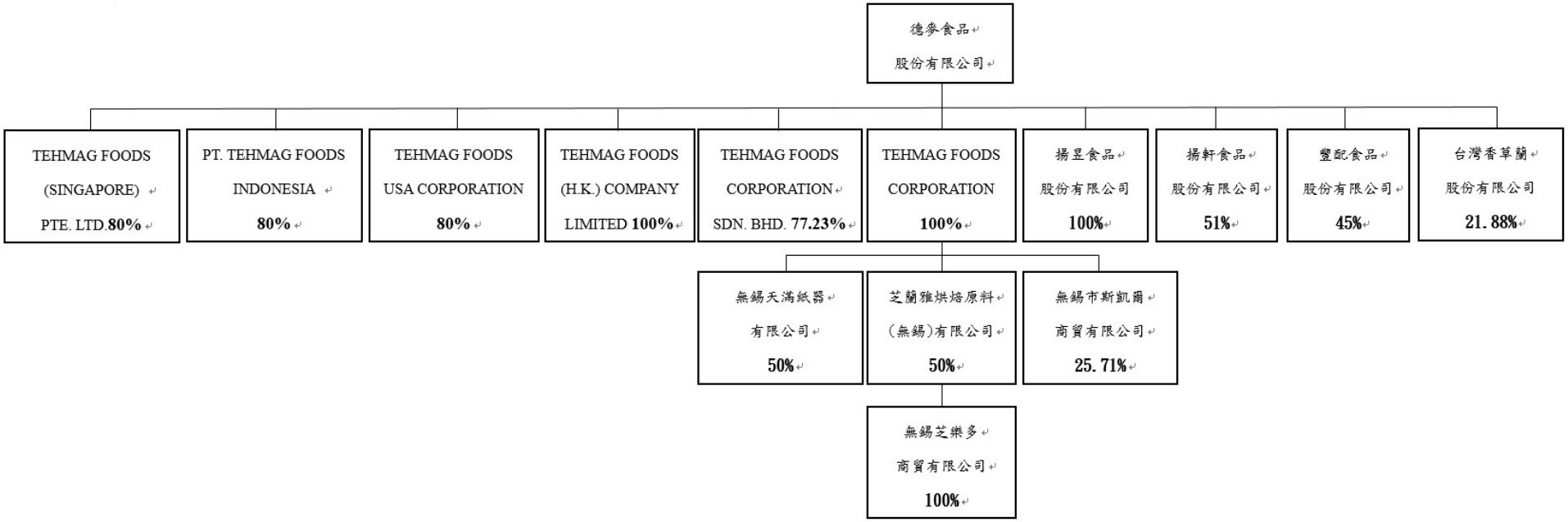
陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一)關係企業合併營業報告書

1.關係企業圖

2024.12.31



(1)依公司法第 369 條之 3 推定有控制與從屬關係公司：**無**。

(2)依公司法第 369 條之 2 第二項規定直接或間接由本公司控制人事、財務或業務經營之從屬公司：**無**。

2.各關係企業基本資料

113 年 12 月 31 日

關係企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
Tehmag Foods Corporation	2008.09.17	Offshore Chambers,P.O.Box 217,Apia,Samoa	USD 7,218 仟元	控股
Tehmag Foods (H.K.) COMPANY LIMITED	2003.07.18	Units 803-4 8/F Nan Fung Tower 173 Des Voeux Rd Central HK	港幣 19,480 仟元	烘焙原料買賣及製造
Tehmag Foods Corporation SDN.BHD.	2005.10.27	5 & 7, JALAN SEPADU 25/123A, SECTION 25, 40400 SHAH ALAM , SELANGOR,MALAYSIA.	馬幣 1,748 仟元	烘焙原料買賣及製造
芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司	2001.07.05	江蘇省無錫市錫山經濟開發區芙蓉中四路 202 號	USD 23,300 仟元	烘焙原料買賣及製造
無錫芝樂多商貿有限公司	2014.08.25	江蘇省無錫市錫山經濟開發區芙蓉中四路 202 號	人民幣 100 仟元	預包裝食品、材料及烘焙器具批發
揚昱食品股份有限公司	2015.10.01	新北市八里區龍米路 2 段 222 號	台幣 28,000 仟元	烘焙原料買賣
無錫天滿紙器有限公司	2006.08.16	江蘇省無錫市錫山經濟開發區芙蓉中四路 202 號	USD 820 仟元	食品包裝材料買賣及製造
揚軒食品股份有限公司	2018.06.26	桃園市楊梅區員本里民隆路 12 號	台幣 6,600 仟元	烘焙食用油脂製造及買賣
無錫市斯凱爾商貿有限公司	2017.07.10	江蘇省無錫市錫山經濟開發區友誼北路 316 號	人民幣 7,490 仟元	烘焙器具設備及烘焙原料買賣、烘焙技術諮詢與訓練
Tehmag Foods USA Corporation	2020.04.06	18193 Valley Blvd, La Puente,CA 91744	USD 634 仟元	烘焙原料買賣
PT.Tehmag Foods Indonesia	2020.08.24	Jalan Budi Mulia, Rukan Permata Ancol Blok M nomor 3 Kel.Pademangan Barat,Kec. Pademangan, Kota Adm Jakarta Utara Prov.DKI Jakarta	印尼盾 100 億元	烘焙原料買賣
Tehmag Foods (SINGAPORE) PTE. LTD.	2024.05.31	1 NORTH BRIDGE ROAD#17-05 HIGH STREET CENTRE SINGAPORE(179094)	新幣 300 仟元	烘焙原料買賣
豐配食品股份有限公司	2021.05.11	台中市西區精誠 24 街 2 號	台幣 28,000 仟元	烘焙原料買賣
台灣香草蘭股份有限公司	2022.09.23	屏東縣長治鄉德和村農科路 37 號	台幣 32,000 仟元	其他調味品製造、辛料、香料批發

3.推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4.各關係企業董事、監察人及總經理之姓名及其對該企業之持股出資情形

113 年 12 月 31 日單位：股；%

關係企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例%
Tehmag Foods Corporation	執行董事	德麥食品(股)公司代表人：吳文欽	7,092,382	100%
Tehmag Foods(H.K.) Company Limited	董事	德麥食品(股)公司代表人：吳文欽、吳曜宗、吳峯源	19,480,000	100%
	總經理	吳文欽	-	-
Tehmag Foods Corporation SDN.BHD.	董事	德麥食品(股)公司代表人：吳文欽	1,350,000	77.23%
	董事	Peng Tsuo Cha Hsi	193,400	11.06%
	董事	Law Chew Hoon	51,600	2.95%
	總經理	吳文欽	-	-
無錫天滿紙器有限公司	董事	德麥食品(股)公司代表人：吳文欽、許志榮、吳永欽	-	60%
	董事	日本天滿株式會社代表人：天滿隆、天滿宏、山本	-	40%
	監事	邱俊榮	-	-
	總經理	吳文欽	-	-
芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司	董事	德麥食品(股)公司代表人：吳文欽、何文信、邱俊榮、吳峰旭	-	50%
	董事	Zeelandia International B.V.代表人 Kees-Jan、Wiekert Visser、Peter van Wouwe、Matthijs Wiggers	-	50%
	監事	華靜嫻	-	-
	總經理	吳文欽	-	-
無錫芝樂多商貿有限公司	執行董事	Wiekert Visser	-	-
	監事	陳燕萍	-	-

113 年 12 月 31 日單位：股；%

關係企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例%
揚昱食品股份有限公司	董事	德麥食品(股)公司代表人：林雪嬌、吳曜宗、吳文欽	2,800,000	100%
	監察人	陳俊憲	-	-
	總經理	吳文欽	-	-
揚軒食品股份有限公司	董事	黑珍珠國際企業(有)公司代表人：楊德祥、陳凱玲	323,400	49%
	董事	陳飛宏	-	-
	監察人	德麥食品(股)公司代表人：賴誌強	336,600	51%
無錫市斯凱爾商貿有限公司	董事	三能器具(無錫)有限公司代表人:張志豪、蕭凱峰	-	51%
	董事	德麥食品(股)公司代表人：邱俊榮	-	25.71%
	監事	三能器具(無錫)有限公司代表人:華維勤	-	-
Tehmag Foods USA Corporation	董事	德麥食品(股)公司代表人：吳文欽、吳曜宗	-	80%
	董事	林彥鈞	-	15%
	總經理	吳文欽	-	-
PT.Tehmag Foods Indonesia	董事	德麥食品(股)公司代表人：吳文欽、吳曜宗	-	80%
	董事	Peng Tsuo Cha Hsi	-	6%
	董事	陳裕年	-	8%
	監察人	吳峰旭	-	6%
Tehmag Foods (SINGAPORE) PTE. LTD.	董事	德麥食品(股)公司代表人：吳文欽、吳曜宗	-	80%
	董事	Peng Tsuo Cha Hsi	-	7%
	董事	吳峰旭	-	3%
	董事	LOH POH JIAN	-	10%
	董事	WU JIADONG	-	-

關係企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例%
豐配食品股份有限公司	董事	陳啟宗	-	-
	董事	德麥食品(股)公司代表人：韓銘義	1,260,000	45%
	監察人	德發投資(股)公司代表人：邱秀	1,540,000	55%
台灣香草蘭股份有限公司	董事	格園社會企業股份有限公司代表人：林桐榮	700,000	21.88%
	董事	統園企業股份有限公司代表人：王亭凱	300,000	9.38%
	董事	台灣海博特股份有限公司：張簡慶華	600,000	18.75%
	董事	陳詠葳	600,000	18.75%
	監察人	施坤河	-	-

5、各關係企業營運概況

113 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

關係企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期(損)益 (稅後)	每股盈餘(元) (稅後)
Tehmag Foods Corporation	USD 7,218 仟元	740,261	7,419	732,842	-	-	101,123	-
Tehmag Foods (H.K.) COMPANY LIMITED	港幣 19,480 仟元	496,098	40,117	455,981	320,882	79,289	74,141	-
Tehmag Foods Corporation SDN.BHD.	馬幣 1,748 仟元	355,898	42,866	313,032	513,479	89,637	69,306	-
芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司	USD 23,300 仟元	1,706,514	334,714	1,371,800	2,011,177	258,826	215,138	-
無錫芝樂多商貿有限公司	人民幣 100 仟元	12,705	2,704	10,001	21,300	1,506	1,446	-
揚昱食品股份有限公司	新台幣 28,000 仟元	188,781	10,031	178,750	340,846	78,422	63,059	-
揚軒食品股份有限公司	新台幣 6,600 仟元	23,307	4,745	18,562	35,932	5,694	4,636	-
無錫天滿紙器有限公司	USD 820 仟元	89,552	9,795	79,757	62,646	10,920	11,805	-
無錫市斯凱爾商貿有限公司	人民幣 7,490 仟元	42,863	32,284	10,579	137,755	(3,803)	2,767	-
Tehmag Foods USA Corporation	USD 634 仟元	23,773	11,599	12,174	46,903	(1,709)	(1,025)	-
PT. TEHMAG FOODS INDONESIA	印尼盾 100 億元	20,769	365	20,404	11,516	(768)	(42)	-
TEHMAG FOODS (SINGAPORE) PTE. LTD.	新幣 300 仟元	8,651	1,982	6,669	575	(554)	(568)	-
豐配食品股份有限公司	新台幣 28,000 仟元	42,921	4,831	38,090	68,348	6,968	5,561	-
台灣香草蘭股份有限公司	新台幣 3,200 仟元	24,138	1,179	22,959	448	(4,945)	(4,883)	-

（二）關係企業合併財務報表：本公司民國 113 年度（民國 113 年 01 月 01 日至 12 月 31 日止）依「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表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

（三）關係企業報告書：無。

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

三、其他必要補充說明事項：

(一)承諾證券櫃檯買賣中心(以下簡稱櫃買中心)於必要時得要求本公司委託經櫃買中心指定之會計師或機構，依櫃買中心指定之查核範圍進行外部專業檢查，並將檢查結果提交櫃買中心，且由本公司負擔相關費用。

已出具承諾書，惟截至年報刊印日止，櫃買中心尚未要求專案檢查，故尚無違反承諾情事。

(二)承諾於「取得或處分資產處理程序」增訂「公司不得放棄對Tehmag Foods Corporation (以下簡稱德麥薩摩亞)、Tehmag Foods (H.K.) Co., Ltd及Tehmag Foods Corporation SDN.BHD、Tehmag Foods (Thailand) Co., Ltd.未來各年度之增資；德麥薩摩亞不得放棄對芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司(以下簡稱德麥芝蘭雅)未來各年度之增資；德麥芝蘭雅不得放棄對無錫芝樂多商貿有限公司未來各年度之增資。未來若各本公司因策略聯盟考量或其他經櫃買中心同意者，而須放棄對上開公司之增資或處分上開公司，須經本公司董事會特別決議通過。」且該處理辦法爾後如有修訂，應輸入公開資訊觀測站重大訊息揭露，並函報櫃買中心備查。

已出具承諾書，並已於104年5月27日股東常會通過「取得或處分資產處理程序」修訂案，截至年報刊印日止，尚未有左列子公司及轉投資公司辦理增資，尚無違反承諾情事。

四、最近年度及截至年報刊印日止，若發生證交法第36條第3項第2款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

德麥食品股份有限公司

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司一一三年度合併財務報告及個體財務報告，業經勤業眾信聯合會計師事務所張耿禧及陳招美會計師查核完竣，並出具查核報告。連同一一三年度營業報告書及盈餘分配案，經審計委員會查核認為並無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定，特此報告。

敬請　鑒核

此致

德麥食品股份有限公司一一四年股東常會

德麥食品股份有限公司

審計委員會召集人：張鴻文

中　華　民　國　一　一　四　年　三　月　二　十　六　日

德麥食品股份有限公司

TEHMAG FOODS CORPORATION

董事長 林雪嬌

儒風 承印
RU FON (02) 2225-1430