

CH2 營運治理

2.1 公司治理 GRI 2-9、2-10、2-11、2-12、2-13、2-14、2-15、2-16、2-17、2-18、2-20、2-21

2.2 經濟績效 GRI 3-3、201-1、201-4

2.3 風險管理 GRI 2-25、2-26、2-27、3-3

績效亮點

- 2025 第 18 屆 TCSA 台灣企業永續獎，永續報告類 -『傳統製造業 - 白金獎』
- 2025 第 18 屆 TCSA 台灣企業永續獎，綜合績效類 -『台灣百大永續典範企業獎』
- 第 12 屆公司治理評鑑為全體上市公司，前 6~20% (市值 50~100 億元類，上市櫃公司前 5%)
- 年總銷售量 134,670 公噸，年增 1.3%
- 高雄港洲際二期儲運投資計畫正式啟用

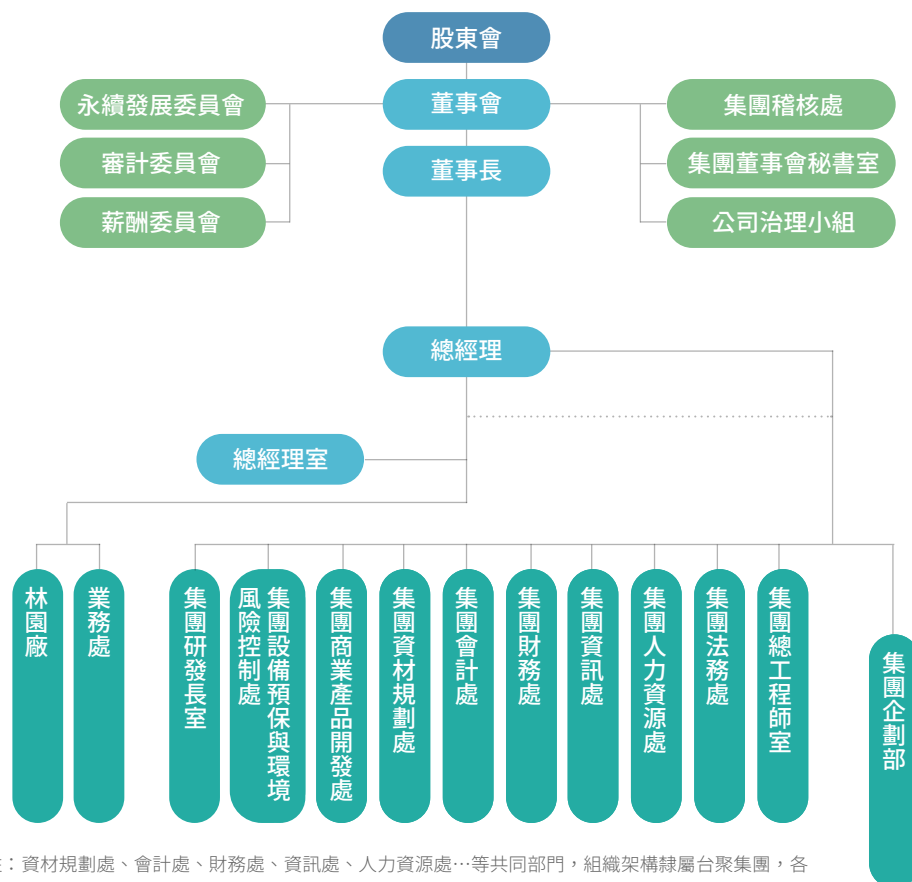
重大議題 經濟績效

SDGs 對應



2.1 公司治理

治理架構 GRI 2-9



註：資材規劃處、會計處、財務處、資訊處、人力資源處…等共同部門，組織架構隸屬台聚集團，各部門有對應專責人員負責亞聚業務。

董事會運作 GRI 2-9、2-10、2-11

董事會為本公司最高治理單位，本公司嚴格要求董事會成員遵守法令規章，依法行事為最高的營運作業準則。

本公司董事（含獨立董事）選舉採候選人提名制度，持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東及董事會得提出董事候選人名單，經董事會通過其符合董事所應具備條件後提案至股東會，由股東就董事候選人名單中選任之。本屆董事會係於 2025 年選任由 9 位於專業領域具有豐富經驗的董事所組成，並於董事名額中設置 4 位獨立董事，獨立董事席次佔董事會比率達 44%。

本公司董事任期為 3 年，得連選連任。（[董事選舉辦法](#)）

董事會成員資訊請參閱下表。

本屆任期	2025 年 5 月 28 日至 2028 年 5 月 27 日
成員	董事： 吳亦圭（董事長）、吳培基（總經理）、李國弘、畢淑禔、吳洪泰 獨立董事： 沈尚弘、張立秋、鄭敦謙、陳建平
成員性別	男性 8 位，女性 1 位
成員年齡	41-50 歲 1 位、51-60 歲 1 位、61-70 歲 4 位、71-80 歲 2 位、80 歲以上 1 位

本公司 2025 年度共召開 6 次董事會，全體董事（獨立董事）親自出席率達 92.59%（含委託出席則為 100%）。董事會由董事長帶領，運作詳細情形請參閱 2025 年度年報第 21 頁及公司官網董事會資訊。

本公司董事會每季至少召開一次，由董事長召集並擔任主席（請參閱董事會議事規範），轄下設置「薪資報酬委員會」、「審計委員會」及「永續發展委員會」等功能性委員會，分別依相關職權範圍召開會議進行議案報告、討論、決議後，再提董事會報告、討論、決議。

董事會議案呈送流程 GRI 2-12、2-16

由業務權責單位提案至各功能性委員會報告、討論、決議後，再送呈董事會報告、討論、決議。會後各功能性委員會與董事會會務單位分別將決議結果製作會議議事錄。有關董事會議案呈送流程如下：

董事會議案呈送流程



2025 年度董事會重要決議事項。(請參閱本公司網頁[董事會重要決議](#)或年報第 116~118 頁)。

另，本公司設置「董事會秘書部門」作為董事會運作之事務單位，負責規劃及辦理董事會會務，以提升董事會會議之效率並協助推展決議事項之執行。

董事會成員多元化政策執行情形

一、董事會成員多元化政策 GRI 2-10

依本公司「[公司治理守則](#)」第二十條，董事會成員組成應考量多元化，並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如下：



除以上八項應具備之能力外，另考量目前全球對公司治理及環境保護相關議題愈趨重視，董事會成員多元化方面期能具備「法律」及「環保」二項專業能力。目前現任成員均具備執行職務所須之知識、技能及素養，並分別擁有會計財務、國際市場、法律及環保等專長。

二、董事會成員多元化具體管理目標 GRI 2-17

本公司董事會女性董事席次目前為 1 席，尚未達總席次 1/3，主要原因係本公司因產業特性，具備深厚業界資歷之女性較為稀缺，故短期內尚無法達到董事會席次 1/3 之標準。未來將依法令規定增設合乎標準之女性董事席次，且遴選董事候選人，將多方考量不同領域合適人才，達到董事多元化之目標。另，為因應全球日益重視企業永續發展之趨勢，公司擬增加熟稔專精相關領域之董事成員，以提升公司永續競爭力，使公司董事會功能更臻完善。(董事會成員多元化政策執行情形：2025 年度年報第 36~39 頁及[公司官網](#))。

三、董事會成員多元化政策執行情形 GRI 2-17

董事會成員多元化之情形請參閱下表，其中畢淑蓓董事為女性：

董事姓名	性別	多元化核心項目									
		營運判斷	會計財務	經營管理	危機處理	產業知識	國際市場	領導能力	決策能力	法律	環保
吳亦圭	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
吳培基	男	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓		
李國弘	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓
畢淑蓓	女	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
吳洪泰	男	✓		✓	✓			✓	✓		
沈尚弘	男	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓		✓
張立秋	男	✓	✓	✓	✓			✓	✓		
鄭敦謙	男	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓		
陳建平	男	✓	✓	✓	✓			✓	✓		

註：本公司具員工身份之董事占比為 22%，獨立董事占比為 44%。

提升董事專業職能 GRI 2-17

為強化董事（含獨立董事）專業職能，本公司定期提供相關進修課程訊息予董事，並協助董事持續進修。規劃內部進修課程共 6 小時，分別於 2025 年 7 月 29 日安排清華大學副校長、臻鼎科技集團總經理簡禎富教授主講「智慧製造與數位決策之產業實證」3 小時；及於 2025 年 10 月 16 日安排中華經濟研究院王健全副院長主講「美國大選後美中經濟與台灣產業展望」3 小時進修課程。為提升董事專業職能，本公司每年安排董事們各項進修課程及時數，2025 年度內部進修課程共 6 小時，內外部課程進修總時數為 63 時，永續發展相關課程佔比逾 76.19%（共 48 小時）。2025 年全面改選後，新任董事進修內容與時數均符合「臺灣證券交易所股份有限公司上市公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」第 14 條第 3 項及「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」之規定，詳細進修課程與時數，請參閱 2025 年度年報第 25~27 頁。



▲「智慧製造與數位決策之產業實證」
3 小時進修課程



▲「美國大選後美中經濟與台灣產業展望」
3 小時進修課程

董事會利益衝突之迴避情形 GRI 2-11、2-15

本公司高度重視公司治理，為確保董事會決策的獨立性與客觀性，已建立完善的利益衝突迴避機制，如下說明：

① 制度規範：本公司訂有董事會議事規範、董事及經理人道德行為準則、誠信經營守則、誠信經營業務程序及行為指南，明確規定董事在面臨利益衝突時應採取的迴避措施。

② 會議程序：董事會於討論與董事有利害關係之議案時，將依董事會議事規範第十六條第一項嚴格執行迴避程序。會議主席會提醒相關董事離席，並於主席本身有利益衝突時指定其他董事代理主持。

③ 資訊揭露：董事會秘書部門將詳細記錄各次會議中董事迴避情形，並將相關資訊納入會議事錄。

④ 年度報告：本公司已依法完成董事會利益衝突迴避程序，相關細節請參見本公司年報 - 董事會運作情形。董事會成員與利害關係人相關利益衝突回應內容，請參閱2025年度年報「董事會成員資料」、「持股比例占前十名之股東」及2025年度財務報告「關係人交易」。

⑤ 持續改善：本公司將持續檢討並完善利益衝突迴避機制，以確保公司治理的透明度與公正性。

2025年董事會對利害關係議案迴避執行情形如下：

董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形	備註
吳亦圭 吳培基	捐贈予「財團法人台聚教育基金會」	迴避之董事因擔任基金會董事，具有利害關係	不參與表決	2025年第1次 2025年3月5日
張立秋 沈尚弘 鄭敦謙	委任張立秋、沈尚弘及鄭敦謙三名獨立董事為本公司薪資報酬委員會委員	與董事自身有利害關係	不參與表決	2025年第4次 2025年6月2日
鄭敦謙 沈尚弘 陳建平	委任鄭敦謙、沈尚弘及陳建平三名獨立董事為本公司永續發展委員會委員	與董事自身有利害關係	不參與表決	2025年第4次 2025年6月2日

董事會及各功能性委員會績效評估執行情形 GRI 2-18

為持續強化董事會運作效能與職能發揮，本公司於2025年修訂「董事會績效評估辦法」，明定每三年應委由外部專業獨立機構或專家團隊執行董事會績效評估。本公司並即委聘「社團法人臺灣誠正經營學會」辦理2025年度之董事會績效外部評估，及已將評估結果提報同年11月董事會。本公司業依評估建議規劃改善措施以精進董事會決策品質與提升公司整體營運韌性及風險因應能力，致力推動公司長期穩健經營與永續發展。

除定期進行外部評估外，本公司每年針對整體董事會、個別董事成員及功能性委員會執行內部自評。2025年度之內部績效評估已於2026年初完成，經董事成員自評後，結果顯示董事會運作情形良好，運作效能深獲肯定。評估結果確認董事會運作展現高度效能，未來將持續以此為基礎，追求更高標竿的公司治理表現。

外部董事會績效評估作業流程包括：(一) 規劃與委託、(二) 資料準備與問卷填覆、(三) 書面審查、(四) 訪談查核、(五) 彙整報告與回饋精進。

董事會績效評估辦法，請參閱公司官網 (董事會績效評估辦法)；完整作業流程與說明及評估執行情形及評估結果，請參閱公司官網 (董事會績效評估)。

2025年整體董事會、個別董事成員及功能性委員會內部自評績效整體評估結果如下：

1 整體董事會績效

評估面向	分數 (註)	結果及說明
對公司營運之參與程度	4.67	整體董事會評估結果，五大面向平均分數均達 4.6 分以上，評估結果 良好 。
提升董事會決策品質	5	
董事會組成與結構	5	
董事之選任及持續進修	5	
內部控制	5	

2 董事成員績效

評估面向	分數 (註)	結果及說明
公司目標與任務之掌握	4.93	董事自評結果，六大面向平均分數均達 4.8 分以上，整體評估結果 良好 。
董事職責認知	4.95	
對公司營運之參與程度	4.81	
內部關係經營與溝通	4.89	
董事之專業及持續進修	4.93	
內部控制	4.93	

3 審計委員會績效

評估面向	分數 (註)	結果及說明
對審計委員會之參與程度	4.88	審計委員會自評結果，五大面向平均分數均達 4.8 分以上，評估結果 良好 。
審計委員會職責認知	4.88	
提升審計委員會決策品質	5	
審計委員會組成及成員選任	5	
內部控制	5	

4 薪資報酬委員會績效

評估面向	分數 (註)	結果及說明
對薪資報酬委員會之參與程度	4.83	薪資報酬委員會自評結果，四大面向平均分數均達 4.8 分以上，評估結果 良好 。
薪資報酬委員會職責認知	5	
提升薪資報酬委員會決策品質	5	
薪資報酬委員會組成及成員選任	5	

5 永續發展委員會績效

評估面向	分數 (註)	結果及說明
對功能性委員會之參與程度	4.8	永續發展委員會自評結果，四大面向平均分數均達 4.8 分以上，評估結果 良好 。
永續發展委員會職責認知	5	
提升永續發展委員會決策品質	5	
永續發展委員會組成及成員選任	5	



備註：

- 評估分數以 0~5 分範圍表示，滿分為 5 分，評估期間為 2025 年 1 月 1 日至 12 月 31 日。
- 整體董事會、個別董事成員及功能性委員會績效評估結果，提報於 2026 年第一季董事會。

公司治理主管

為保障股東權益並強化董事會職能，本公司經2019年5月9日董事會決議通過，委派法務主管陳雍之處長兼任公司治理主管，為負責公司治理相關事務之最高主管。陳雍之處長具備執業律師逾20年及上市公司法務主管逾10年之經驗，其主要職責為依法辦理董事會及股東會會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令、向董事會報告其就獨立董事於提名、選任時及任職期間內資格是否符合相關法令規章之檢視結果及辦理董事異動相關事宜等。2025年度陳雍之公司治理主管進修時數為50小時，請參閱亞聚2025年度年報第26頁或公司官網(公司治理)。

功能性委員會 GRI 2-9、2-13

亞聚於董事會下依職能設置審計委員會，薪資報酬委員會與永續發展委員會等三個功能性委員會，負責制定及審核與委員會職責範疇相關之政策，以加強公司治理。

職稱	姓名	審計委員會	薪資報酬委員會	永續發展委員會
董事長	吳亦圭	---	---	委員
董事兼總經理	吳培基	---	---	副主任委員
獨立董事	沈尚弘	召集人	委員	委員
獨立董事	張立秋	委員	召集人	---
獨立董事	鄭敦謙	委員	委員	主任委員
獨立董事	陳建平	委員	---	委員

審計委員會

本屆任期2025年2月28日至2028年5月27日，委員共計4人，係由本公司全體獨立董事組成。2025年度共召開4次會議，委員親自出席率達94%（含委託出席則為100%），審計委員會詳細運作情形，請參閱亞聚2025年度年報第28~32頁。

薪資報酬委員會

- 1 本屆任期 2025 年 6 月 2 日至 2028 年 5 月 27 日，委員共計 3 人，皆由本公司獨立董事組成。
- 2 委員會每年至少召開 2 次會議，2025 年度共召開 3 次會議，委員親自出席率達 89%。有關本委員會運作情形，請參考本公司官網薪資報酬委員會、年報第 58~60 頁或連結至公開資訊觀測站查詢。
- 3 委員會定期檢討董事及經理人 (1) 薪資報酬之政策、制度、標準與結構與 (2) 績效評估，並參考同業中位數水準支給情形、個人投入之時間、所擔負之職責、個人目標達成情形、同等職位者之薪資報酬、公司短期及長期業務目標之達成、公司財務狀況等各項因素，訂定與評估董事及經理人薪資報酬，並經董事會通過。 GRI 2-20
- 4 有關董事與高階經理人之酬金，請參閱亞聚 2025 年度年報第 13~17 頁。
 - **薪資報酬：**董事薪酬項目包含報酬、董事酬勞及業務執行費用，經理人薪酬項目包含每月薪資、固定獎金、年終獎金、員工酬勞、年度特別獎金、依法提撥之退休金及福利金，其中董事酬勞及員工酬勞依公司章程第十八條規定辦理之。(GRI 2-19)
 - **2025 年度總薪酬比率：**4.07：1、總薪酬變化比率：87.73%。 GRI 2-21
 - **績效評估：**
 - (1) 董事績效評估面向涵蓋公司目標與任務之掌握、職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、專業及持續進修及內部控制且針對永續發展委員會另有績效評估等。
 - (2) 高階經理人績效評估涵蓋財務面 (營業收入、營業利益及稅前淨利)、客戶面 (客戶滿意、服務品質、重要市場開拓…)、產品面 (品牌經營、品質創新…)、人才面 (人才培育、潛能發展…)、安全面 (零污染、零排放、零職災、零事故、

零故障)、專案面 (數位轉型、節能減碳、循環經濟、淨零排放…) 等。

(3) 永續績效連結之相關指標，總經理需規畫至少 40% 權重，另應含氣候相關項目至少 15%，其餘高階經理人應規畫不低於 5% 之相關永續績效指標。

評估對象	績效指標	執行方式 (權重)
總經理	財務績效 (30%)	—
	市場與客戶 (30%)	—
	永續發展績效 (40%)	人才培育計畫 (15%) 節能減碳成效 (15%) 職業安全衛生 (10%)
高階經理人	永續發展績效 (30%)	人才培育計畫 (10%) 永續價值鏈整合 (20%)

註 1：總薪酬比率：組織薪酬最高個人之年度總薪酬 / 所有員工（不包括該薪酬最高之個人）之年度總薪酬中位數

註 2：總薪酬變化比率：組織薪酬最高個人之年度總薪酬增加百分比 / 所有員工（不包括該薪酬最高之個人）之年度總薪酬中位數增加百分比

永續發展委員會 GRI 2-13、2-14

- ✓ 本屆任期 2025 年 6 月 2 日至 2028 年 5 月 27 日，委員會成員包括：董事長、總經理、鄭敦謙獨立董事、沈尚弘獨立董事及陳建平獨立董事等 5 人。
- ✓ 委員會成員具備企業永續專業知識與能力，請參閱「[永續發展委員會專業背景與多元性一覽表](#)」。
- ✓ 委員會下設置專案秘書及公司治理、環境保護、社會關係等三個工作推行小組。
- ✓ 永續發展委員會議每年至少召開 2 次。2025 年共召開 2 次會議，委員親自出席率達 89%，會議結果轉呈 董事會報告。
- ✓ 委員會職權與詳細運作情形請參閱亞聚 [ESG 網頁](#) 及 2025 年度年報第 94 頁。
- ✓ 永續發展委員會組織架構、編組與職責，如圖所示：



永續發展委員會工作小組年度工作執行重點及次年度計畫 GRI 2-16

2025 年度工作執行成果呈報董事會

- 1 推動公司各項節能減碳方案，2025 年單位產品溫室氣體排放量 0.73 公噸 CO₂e/ 公噸，年減 5.19%
- 2 節能減碳方案執行成果：節省電力：9,736 GJ，節省蒸汽：1,738 GJ，減碳：1,391 公噸 CO₂e
- 3 廢棄物密集度：0.0029 公噸 / 公噸；用水密集度：3.78 M³/ 公噸，維持最佳水準及符合管理目標
- 4 建置 494 kW 自發自用太陽能設備、採購 251.5 萬度太陽能綠電，滿足 10% 契約容量綠電使用之要求
- 5 年平均節電率 1.91%，符合能源署年節電 1.5% 之要求
- 6 落實「工安零災害」之職業安全衛生目標，無失能傷害累積總工時達 682 萬小時，紀錄持續保持中
- 7 捐贈台聚教育基金會 300 萬元，從事弱勢關懷、偏鄉教育、協助社區發展及支持國內文化發展
- 8 通過職安署「職業安全衛生管理系統績效審查」，有效期間：2024 年 11 月 12 日至 2027 年 11 月 12 日
- 9 捐贈高雄市林園消防分隊孩童事消防衣，作為教育宣導之用途
- 10 取得健康職場認證及健康促進標章，有效期間 3 年
- 11 永續活動及獎項：
 - (1) 榮獲第十八屆 TCSA 台灣企業永續獎永續報告類『傳統製造業 - 白金獎』及綜合績效類『台灣百大永續典範企業獎』
 - (2) 第 12 屆公司治理評鑑結果，獲上市公司排名級距前 6%~20%
 - (3) 申報綠色採購，獲高雄市環保局頒發「淨零綠生活績優單位」
 - (4) 獲職安署主動評比「企業永續報告書公開職業健康與安全指標前 10% 績優企業」
 - (5) 獲天下雜誌評選為「符合《巴黎協定》的積極升溫控制目標 1.5°C」之優秀企業
 - (6) 參加 SGS 舉辦之第三屆綠色永續成果發表會，榮獲「循環經濟」及「碳管理」兩項獎項

2026 年 工作計畫

- 1 持續推動公司各項節能減碳方案
- 2 持續參與永續相關評比活動
- 3 持續參與社會公益活動
- 4 8 月發行中文版 2025 年永續報告書
- 5 8 月發行中文版 TCFD 報告書
- 6 9 月發行英文版 2025 年永續報告書
- 7 參與集團導入 IFRS 永續揭露準則相關作業
- 8 推動永續資訊內控相關作業



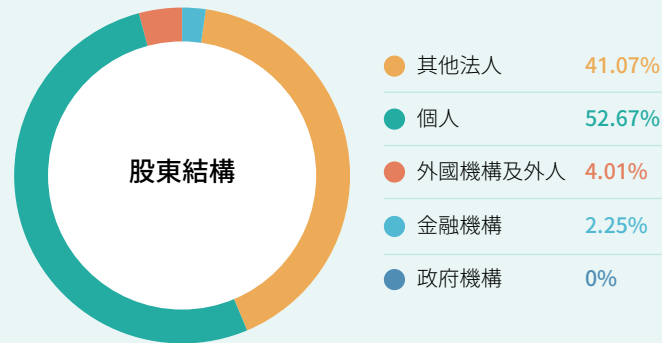
股東權益與資訊透明

截至 2026 年 3 月 30 日止，亞聚公司股東結構以個人與其他法人為主，股東結構及主要股東名單（註）請參見公司官網股東結構。

註：股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東。

亞聚致力於提供股東透明及即時性的公司資訊，每年定期召開法人說明會及股東會，出版年報及永續報告書，同時於台灣證券交易所「公開資訊觀測站」登載經營績效、財務資訊、重大訊息等資訊，並設置中英文版「投資人服務」網頁，即時揭露公司治理狀況、營業公告、財務報表、法人說明會、集團動態消息等相關資訊，並持續蒐集股東意見，回饋給經營團隊作為決策參考。

另本公司重視外資投資人權益及企業國際化趨勢，自 2018 年度起於年報、公開資訊觀測站及公司網站等資訊管道加強揭露各類英文資訊，藉由各種方式積極與股東建立良好的雙向溝通管道，實踐股東權益之維護。



智慧財產權管理

亞聚於 2020 年 8 月 12 日制定智慧財產權管理計畫，用以管理生產營運所涉及的營業祕密及研發過程所產生的研發成果與著作等智慧財產，強化公司的產業競爭優勢，每年至少一次向董事會報告該年度執行成果。2025 年 11 月 7 日第六次董事會提報「智慧財產權管理作為與年度執行情形」，落實公司智慧財產權管理政策，請參閱亞聚 2025 年度年報第 157~159 頁。

專利管理

1 創新專利發明申請平台

建置「創新專利發明申請平台」，詳實記錄及儲存研發過程中的創新構想及實驗成果；待有成果產出時呈送相關主管審核，最後由研發長裁決是否進行專利申請。

2025 年度執行績效：專利申請 0 件。

2 商標管理

本公司現行已申請之商標，若發生商標權爭議案件，亦表示本公司商標權遭人不法侵害或遭他人提出異議、評定或廢止等程序，嚴重者將影響公司銷售，造成營收受影響，除重新檢視目前商標權申請流程之管理是否恰當外，對於商標維護、商標爭議案件發生時，須有相關對應措施。

目前取得商標件數：台灣商標取得 3 件（含 ISO 14021 消費前回收含量認證綠色標章 1 件）、中國大陸商標取得 4 件。

2025 年無發生商標權爭議情事。

2.2 經濟績效

重大議題：經濟績效，對應永續原則：創新技術 GRI 2-25、3-3

管理方針及要素

對亞聚的重要性

財務績效穩健成長是企業永續發展的根基，公司營運績效攸關投資人投資意願及員工福利。

管理做法與目的

不斷的產品研發創新與市場擴展，提升產品競爭力與營運績效，維持公司持續成長，企業永續發展。

策略

- 產品研發創新
- 加強市場擴展
- 提升品牌知名度或品牌價值

管理衝擊

正 / 負面衝擊項目

- 每股稅後盈餘 > 0
- 股東權益報酬率 (ROE) > 0
- 年總產量達成率 ≥ 95%

負面補救及預防措施

- 再生材質產品開發
- 電線電纜材質產品開發
- 提自主減量計畫，降低碳費徵收
- 製程導入 AI 控制，降低成本，提高效率
- 配合產銷調整生產產品

管理方針目標執行績效

2025 年目標

- 每股稅後盈餘 > 0
- 股東權益報酬率 (ROE) > 0
- 年總產量達成率 ≥ 95%
- 高雄港區洲際二期乙烯儲槽興建工程

2025 年執行績效

- 每股稅後虧損 1.76 元 (✗)
- 股東權益報酬率 (ROE) -9.62% (✗)
- 年總產量達成率 103.4% (✓)
- 高雄港洲際二期乙烯儲槽工程已於 2025 年 Q3 完工 (✓)

未達標項目改善 / 優化

- 持續開發高利潤、高質化產品
- 加強設備保養，減少停車次數
- 落實節能減碳，減少碳費支出
- 強化管理，避免罰款支出
- 掌握市況訊息，隨時調整策略

短期 (<3 年) 目標

- 每股稅後盈餘 > 0
- 股東權益報酬率 (ROE) > 0
- 年總產量達成率 ≥ 95%

中長期 (≥ 3 年) 目標規劃

- 每股稅後盈餘 > 0
- 股東權益報酬率 (ROE) > 0
- 年總產量達成率 ≥ 95%
- 台聚、亞聚、古雷產品與生產線整合，提高市場影響度

管理方針的評量

有效性評估

- 公司財報、年報、永續報告書
- 公司治理評鑑

申訴機制

- 公司網站「投資人服務」信箱
- 法人說明會、股東會

管理方針調整

透過經營會議、產銷會議、開發品質會議等相關會議檢討，適時調整市場開發方向。

財務表現 GRI 201-1

本年度合併營運狀況，年初受惠於光伏需求強勁，帶動第一季 EVA 行情自谷底翻揚，4 月上旬美國突然宣布對等關稅政策，鞋材、光伏下游供應鏈一度停滯觀望，加上中國大陸於上半年增加兩條各 20 萬公噸新產能，加劇 EVA 供過於求壓力。6 月初以、伊戰爭爆發，下游客戶擔心油價與石化產品價格恐隨之上漲，積極回補庫存，EVA 行情止跌，8 月初光伏需求恢復暢旺，EVA 反彈行情再起，到第四季再因韓國與中國大陸新產能投產，行情再度承壓。反觀塗覆級 LDPE 年初市場傳聞中國大陸主力供應商燕山石化 5 月底檢修後不再重啟，中國大陸塗覆級 LDPE 行情在炒作下，甚至一度拉漲至 US\$1,400/公噸左右，第二季雖隨 EVA 與其他石化產品下跌，但因供應相對有限，第二季後多數時間市場行情大致持穩在 US\$1,100~1,200/公噸之間。鑒於中國大陸大幅擴增 EVA 產能，相較之下以塗覆級 LDPE 為目標產品的新產能不多，本公司也逐步將部份產能移轉增加塗覆級與超纖等應用市場，以降低 EVA 新增產能之衝擊。

結算 LDPE /EVA 年度總銷售量較上年度增加 1.3%，而產品平均售價則較上年度下跌 5%。生產方面，全年度 LDPE /EVA 總生產量約為 14.0 萬公噸，較上年度增加 6%。新產品開發方面，已完成高 VA 低 MI 產品開發，並達量化商業生產階段，逐步推廣應用市場，以配合集團銷售策略及提升未來生產組合彈性。綜合年度營運結果，原料成本下跌幅度大於售價下跌幅度，使產品利差擴大。



近四年 合併財務資訊

單位：千元

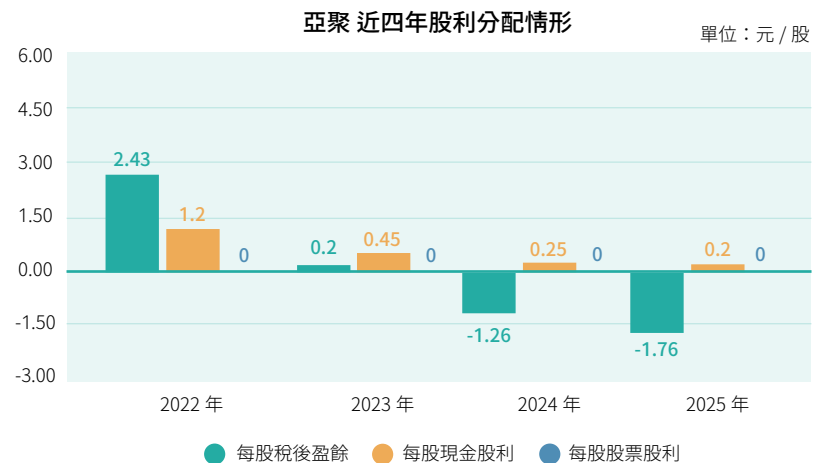
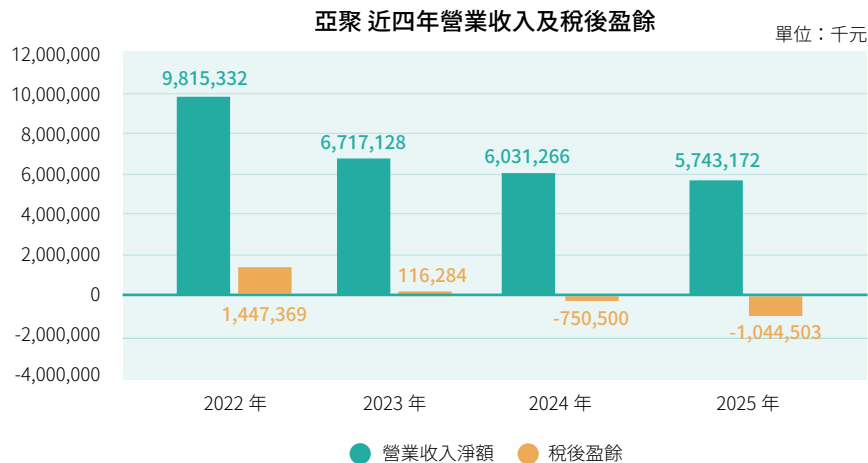
項目	基本要素	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
產生之直接經濟價值	收入 (含銷售淨額、金融投資收入與資產銷售收入)	10,191,795	6,915,808	6,206,248	5,875,612
	營運成本	6,468,607	5,418,126	5,813,213	5,397,487
分配之經濟價值	員工薪資和福利	389,657	365,135	319,044	325,143
	支付出資人的款項	722,804	276,297	160,897	137,551
	支付政府的款項	656,892	229,908	9,100	7,220
	社區投資	7,898	8,247	5,869	5,666
留存之經濟價值		1,945,937	618,095	-101,875	2,545

註：2025 年支付政府款項中，地價稅及房屋稅增加林園廠範疇

盈餘分配

2025 年度營業收入 5,743,172 千元，繳納營所稅 (不含估計數) 0 元，占營業額比例 0% (因 2025 年度結算為稅前淨損 1,040,734 千元，全年度本業及業外綜合結算為虧損狀態，故無須繳納營所稅)，可分配盈餘為 15.9 億元，分派現金股利每股 0.2 元。

亞聚近四年營業收入及股利分配情形如圖：



歷年財務報表



歷年股價股利資訊

重大投資

① 古雷投資案

投資目的

福建古雷石化有限公司作為海峽兩岸最大的石化行業合資企業，地處中國東南沿海的古雷半島，成立於2016年11月3日，由旭騰投資有限公司（台方）和福建煉油化工有限公司（陸方）按50%：50%股比合資設立，主要負責古雷煉化一體化項目的營運工作。

投資項目

1. 年產能100萬公噸之乙烯裂解等9套化工裝置。
2. 可為客戶提供乙二醇、環氧乙烷、苯乙烯、聚丙烯、乙烯-醋酸乙烯共聚樹脂、抽餘C4、熱塑性彈性體，以及乙烯、碳五、碳九、甲苯、混合二甲苯、芳烴抽餘油、丁二烯、二乙二醇、三乙二醇、丙烯、裂解萘餾分等產品。

投資金額與效益

- 於相關主管機關核准後，透過第三地區間接投資大陸福建省漳州古雷園區，累計投資金額將不超過60億元。
- 穩定上游原料供應，垂直整合蒸氣裂解、石化中間體原料及塑膠產品，降低運輸成本、提升競爭利基，以利布局大中華市場，並於國際市場銷售競爭。

投資項目里程碑

- 2023年05月 ● 古雷煉化一體化項目全部建成投產
- 2022年10月 ● EVA裝置中交
- 2021年12月 ● 福建古雷石化有限公司正式進入商業運營階段
- 2021年08月 ● 蒸氣裂解裝置、SM、EO/EG順利投料試車
- 2021年03月 ● 聚丙烯順利投料試產成功
- 2020年09月 ● 聚丙烯裝置中交（註）
- 2019年06月 ● 項目正式進入施工建設階段
- 2019年05月 ● 項目規劃用地由古雷管委會批覆
- 2018年08月 ● 福建漳州古雷煉化一體化項目總體設計獲得正式批覆
- 2016年11月 ● 福建古雷石化有限公司正式設立

註：中交係指施工項目的中期交工，表示施工單位完成了工藝運行路線上的所有建設工作，工藝路線已全部貫通可進行系統試壓、水電聯運等工作，剩餘的項目不影響試生產的進行。

古雷石化 - 乙烯裂解裝置全景圖



古雷石化 - 綜合辦公大樓



2 高雄港洲際二期儲運投資計畫

因配合交通部臺灣港務股份有限公司高雄港務分公司於高雄港洲際貨櫃中心計畫興建石化油品儲運中心政策，林園廠乙烯輸送端華運倉儲將由舊前鎮港區遷移至高雄港洲際貨櫃二期石化油品儲運中心，為確保乙烯原料穩定生產及輸送，亞聚投資 10.2 億元興建二期石化油品儲運中心乙烯冷凍儲槽暨聯外管線工程，該工程已於 2025 年第三季竣工後營運商轉，未來將持續提供穩定乙烯來源以服務既有客戶。



▲ 華運洲際二期廠區全景



▲ 華運洲際二期廠區 - 乙烯儲槽區裝置

取自政府之財務補助 GRI 201-4

亞聚以洲際二期投資案向經濟部申請「根留臺灣企業加速投資行動方案」資格，業於 2021 年 1 月 4 日取得經濟部核發資格核定函，依此資格核定函，得以洲際二期總投資金額之八成向銀行端申辦專案融資，並將由國發基金補貼 0.5% 手續費予銀行端，係變相給予企業利息優減。

此專案融資額度於 2024 年底已完成動撥，2025 年取得政府之國發基金補貼款約 335 萬元。

2.3 風險管理

本公司為強化公司治理、降低營運可能面臨之風險，確保本公司之穩健經營與永續發展，於 2020 年 12 月經審計委員會及董事會通過訂定「風險管理政策與程序辦法」，主要內容包括風險管理政策、風險管理組織、風險管理流程、風險管理類別與機制等項目，由董事會、審計委員會、各風險管理單位、稽核處等共同參與，據以有效管控業務活動所產生的風險，以提昇風險管理執行成效，保障公司、員工、股東與利害關係人的利益。

風險管理流程 GRI 3-3

依公司業務特性、內外部環境等面向，設計方法以辨識風險，訂定適當之衡量方法，做為風險管理的依據，各風險管理單位持續監控所屬業務之風險，應提出因應對策呈報高階管理階層，以確保管理架構及風險管控功能正常運作。



風險管理類別

亞聚審視本身業務與經營特性，將下列風險類別全部納入管理：

財務風險	策略及營運風險	資訊安全風險	人力資源風險	科技風險	災害事故風險
- 利率變動風險 - 匯率變動風險 - 財產損失風險 - 背書保證風險 - 應收帳款風險	- 產業風險 - 投資風險 - 營運中斷風險 - 原料及成品庫存風險	- 資訊維運系統 - 資安教育訓練與宣導 - 客戶交易安全保護	- 人才短缺風險 - 人才流失風險 - 法令遵循風險	- 科技提升，市場產能供過於求，影響銷售 - 新科技採用引發的資安風險 - 市場消費習性變化與生產科技落後	- 意外事件應變處理 - 營運、財產與人員損失風險 - 員工及承攬作業安全風險 - 營運中斷風險
原料價格與供應鏈風險	職業安全衛生	法律風險	氣候變遷與環境風險	研發風險	其他風險
- 原料價格變化 - 原料庫存及物流管理 - 生產設備備品計畫	- 法規遵循查核 - 承攬商職安管理 - 職安教育訓練宣導 - 職災與安全工時 - 年度集團安環稽核 - 導入智慧安全技術	- 法遵風險 - 交易風險 - 爭訟解決 - 遵法意識與行為	- 環境風險 - 法規遵循 - 環保法規資訊掌握 - 政府碳費政策風險	- 產品競爭風險 - 研發資訊管控風險 - 技術落後及產品開發延遲 - 智財權與專利權風險	—

風險管理運作 GRI 2-24

各風險管理單位分析所屬單位內之相關風險，提出因應對策，並將執行結果定期向高階管理階層報告風險狀況；總經理或所指定之專人應將公司風險管理運作情形，每年至少一次向審計委員會及董事會提出報告。

2025 年 11 月 7 日由業務處處長向董事會報告 2025 年風險管理運作情形，報告內容請參見官網 ESG 專區 [2025 年風險管理運作報告及風險與機會對應行動計畫與執行追蹤](#)。

資通安全管理

資通安全風險管理架構

- 1 資訊安全治理組織：**每年定期召開「資訊安全管理審查會」，裁決資安管理體系 6 大輸入項目（過往管理審查之議案處理狀況、與資訊安全管理體系有關之內部及外部議題的變更、資訊安全績效回饋、關注方之回饋、風險評鑑結果及風險處理計畫之狀態、持續改善的機會）及議定資安管理體系 2 大輸出項目（與持續改善機會有關之決策、任何對資訊安全管理系統變更之需要），以達成資訊安全管理制度目標。
- 2 資訊安全組織架構：**據公司內部標準作業程序書「資訊安全推動組織設置規範」，設立「資訊安全推動小組」，監督集團資訊安全管理運作情形，明訂各推動組織的角色及職掌。每年定期召開會議一次，集團有重大資訊安全事件時可立即召開。由資訊處處長擔任小組召集人，負責資訊安全推動小組會議之召開及會議意見議決、仲裁；資訊處下轄各部門主管為小組成員。針對重大資訊安全事故發生，將由資訊處處長向總經理或相關部門主管進行通報。詳見[風險管理 / 資安風險](#)

資通安全政策 GRI 2-23

- 1 ISO 27001 資安制度：**自 2014 年起建立 ISO/IEC 27001：2013 資安管理系統並持續運作推動，敦聘外部公正單位 BSI 進行審查，2025 年進行 ISO/IEC 27001:2022 更版驗證通過。至今已連續 11 年通過認證查核（目前證書之有效期為：2023 年 7 月 4 日至 2026 年 7 月 3 日）。
- 2 NIST CSF 資安管理框架：**納入美國國家標準與技術研究院 (National Institute of Standards and Technology, NIST) 所發展之網路安全框架 (Cybersecurity Framework, CSF)。
- 3 以 ISO 27001 資安管理系統為主，輔以 NIST CSF 資安管理框架，**強化對風險的管控，提昇資安韌性並具備對資安事件承受、遏制與迅速恢復的能力，以持續提供關鍵營運服務。

管理方案及風險

具體管理方案及資通風險因應詳見連結：[風險管理 / 資安風險](#)



投入資通管理之資源



專責人員

設置資安專責主管與資安專責人員之專職企業組織「資安網路課」，負責公司資訊安全規劃、技術導入與相關的稽核事項，以維護及持續強化資訊安全。



認證

連續 11 年通過 ISO/IEC 27001 資訊安全認證，相關資安稽核無重大缺失。



客戶滿意

無重大資安事件，無違反客戶資料遺失之投訴案件。



教育訓練

資訊人員皆完成年度兩場資通安全教育訓練及考核。所有集團員工年度執行乙次社交工程釣魚郵件演練，共計 94 人次。



資安投資經費

共約 600 仟元。



資安公告

共發布 8 則通告。

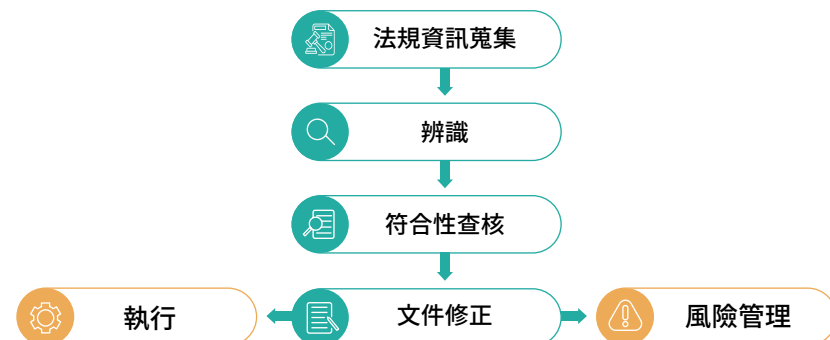
內控與內稽制度 GRI 2-23

亞聚稽核處為獨立單位，直隸屬於董事會，晉用取得國際內部稽核師證照之專業同仁加入稽核團隊，秉持超然獨立精神執行業務，並定期列席審計委員會及董事會，協助管理階層檢查及覆核內部控制制度與衡量營運效果及效率，依已辨識之風險擬訂並執行年度稽核計畫。內部稽核為受理審計委員會信箱以及非法與不道德或不誠信行為檢舉專線之專責單位。2024 年 11 月 6 日經審計委員會及董事會決議通過「永續資訊之管理作業」之內部控制制度。

每年依董事會通過之稽核計畫執行內控查核，按季向審計委員會及董事會報告對內控查核發現暨改善追蹤事項，2025 年度稽核處已提出 49 份稽核報告（含 2025 年 12 月進行永續資訊之管理作業）及 5 份追蹤改善報告，建議改善事項均已完成。 SASB RT-CH-530a.1

法規遵循

誠信經營為亞聚重要核心外，亦重視遵循各領域之法規，公司日常運作中，隨時關注與蒐集政府機關有關公司治理、勞動人權、環保、職業安全衛生等環境、社會、治理等面向法規制定與修訂的訊息，辨識與公司運作相關法規的符合性，修正相關文件、進行風險管理或法規執行。



誠信經營 GRI 2-26

- 1 配合法令制度訂定落實誠信經營政策之相關規章，本公司依法制訂「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「董事及經理人道德行為準則」，集團訂有「員工兼職行為準則」，明定誠信經營標準，並落實執行。
- 2 定期分析及評估營業範圍內不誠信行為風險 - 依據「評估不誠信行為風險之點檢表」評估營業範圍內不誠信行為風險，經評估，本年度並無顯著風險。
- 3 規劃內部組織架構，對營業範圍內較高不誠信行為風險之營業活動，設置監控機制 - 公司財會部門分立，有相互監督機制，稽核部門並就八大循環兩大管理作業，經董事會核准後執行年度稽核作業，以有效降低不誠信風險。
- 4 誠信政策宣導訓練之推動及協調 - 本公司持續進行誠信宣導與教育訓練，並以測驗強化員工認知；截至 2025 年 12 月 31 日止，舉辦誠信經營教育訓練課程，參加員工共計 55 人次，總訓練時數為 81 小時，明細如下：

2025 年 亞聚相關法規課程訓練一覽表

類別	課程名稱	課程時數	總人次	總時數
誠信經營與法遵	2025 年第一次集團行為準則宣導測驗	1	14	14
	2025 年第二次集團行為準則宣導測驗	1	15	15
	[誠信講座] 無過失的商品責任	2	20	40
	[誠信講座] 內線交易實務案例暨相關法律責任	2	6	12
合計		6	55	81

- 5 建立檢舉制度，確保執行之有效性 - 制定「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，鼓勵舉報任何非法或違反道德行為準則或誠信經營守則之行為。提供多元檢舉管道，員工或外部人可經下列檢舉管道，舉報非法與不道德或不誠信行為事項，由專人負責受理，並對於檢舉人身分及檢舉內容進行保密。
執行情形：2025 年度截至 12 月 31 日，稽核處接獲一件檢舉案件，有關同仁辦理棧板驗收不實，經查證屬實後依員工工作規則懲處。
- 6 協助董事會及總經理評估落實誠信經營所建立之防範措施是否有效運作，並定期就相關業務流程進行評估遵循情形，作成報告。請參閱「評估不誠信行為風險之點檢表」。

亞聚 2025 年治理面向
無違反相關之法律和規定

亞聚 2025 年社會面向
無違反相關之法律和規定

亞聚 2025 年環境面向
林園廠違反「空氣污染防治法」遭高雄市環保局罰款 75.2 萬元

相關處分原因與改善說明如表：GRI 2-27

項目	處分機關	處分原因 (違反法規)	處分日期	罰款金額 (萬元)	改善說明
1	高雄市環保局	113 年 9 月 19 日環保局入廠執行低密度聚乙烯化學製造程序 (M01) 廢氣燃燒塔 (A001) 法規符合度查核作業，查 113 年 6 月 1 日~113 年 6 月 6 日使用廢氣燃燒塔期間，蒸氣量與廢氣量之重量比超出「揮發性有機物空氣污染管制及排放標準」所訂之 15%~50% 範圍，已違反空氣污染防治法第 23 條第 2 項規定。	2025 年 3 月 25 日	15	1. 修改廢氣燃燒塔蒸氣管線之卻水器，確保蒸氣流量計精度。 2. 修改控制系統，透過系統控制蒸氣流量，確保符合法規規定
2	高雄市環保局	113 年 9 月 19 日環保局入廠執行低密度聚乙烯化學製造程序 (M03) 檢測設備元件揮發性有機物洩漏濃度稽查，結果共計 1 點，設備元件洩漏淨檢值逾「高雄市設備元件揮發性有機物管制及排放標準」所訂之 2,000 ppm，已違反空氣污染防治法第 20 條第 1 項規定。	2025 年 4 月 17 日	15	1. 加強現場人員設備元件巡檢 2. 環保課每月抽測設備元件
3	高雄市環保局	114 年 2 月 26 日環保局入廠執行低密度聚乙烯化學製造程序 (M02) 檢測設備元件揮發性有機物洩漏濃度稽查，結果共計 2 點，設備元件洩漏淨檢值逾「高雄市設備元件揮發性有機物管制及排放標準」所訂之 2,000 ppm，已違反空氣污染防治法第 20 條第 1 項規定。	2025 年 9 月 10 日	33.6	1. 加強現場人員設備元件巡檢 2. 環保課每月抽測設備元件
4	高雄市環保局	114 年 7 月 8 日環境部管理屬南區環境管理中心入廠執行低密度聚乙烯化學製造程序 (M03) 檢測設備元件揮發性有機物洩漏濃度稽查，結果共計 1 點，設備元件洩漏淨檢值逾「高雄市設備元件揮發性有機物管制及排放標準」所訂之 2,000 ppm，已違反空氣污染防治法第 20 條第 1 項規定。	2025 年 9 月 23 日	11.6	1. 加強現場人員設備元件巡檢 2. 環保課每月抽測設備元件 3. 洩漏元件汰舊換新

舉報管道

GRI 2-25、2-26

- 1 亞聚於 2017 年 11 月 9 日經審計委員會及董事會決議通過，制訂「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，鼓勵舉報任何非法或違反道德行為準則或誠信經營守則之行為。
- 2 提供多元檢舉管道，員工或外部人可經下列檢舉管道，舉報非法與不道德或不誠信行為事項，由專人負責受理，並對於檢舉人身分及檢舉內容進行保密。
- 3 檢舉管道如下：



檢舉信箱

亞聚公司網站「投資人服務」專區中的「審計委員會信箱」，受理股東、投資人等利害關係人之檢舉

集團稽核處

舉報專線 (02)2650-3783

集團人資處 (促進性別平等工作專線)

申訴專線 (02)8751-6888#2609

性騷擾及預防職場不法侵害申訴專用信箱

usighr@usig.com

員工申訴信箱，廠區設於警衛室或公布欄旁；台北辦公區設於台聚大樓 6 樓

- 4 執行情形：集團稽核處、人資處彙整向審計委員會報告收件、處理及改善執行情形，**2025 年度稽核處接獲 1 件檢舉案件。**