



03.....

永續發展

(GRI 102-7、102-11、102-15、102-18、102-45、201-1、201-2、201-4、307-1)



落實健全的公司治理，是永續經營的首要之務，因此我們不斷針對問題研擬改善對策，並從積極面改善經營體質，創造出更豐碩的成果。

3.1 公司治理

(GRI 102-18)

華夏公司重視股東權益，並確實遵守資訊公開之相關規定，將公司財務、業務、內部人持股及公司治理情形，即時利用公開資訊觀測站或公司設置之網站提供訊息予股東。為維護股東權益，落實股東平等對待，本公司已建立公司治理制度，保障股東權益並公平對待所有股東。對公司重大事項享有充分知悉、參與及決定等權利之公司治理制度。

本公司榮獲臺灣證券交易所公司頒發(第七屆)公司治理評鑑名列上市公司前 6%~20% 與市值 100 億元以上之非金融電子類排名級距 10%~20% 企業，2020 年榮獲台灣永續能源研究基金會(TCSA)頒發「台灣企業永續報告書-白金獎」及「綜合績效類-台灣 TOP50 永續企業獎」，展現我們在資訊揭露的努力成效。

3.1.1 透明資訊揭露

華夏公司秉持誠信、關懷、紀律、創新的經營理念及值得信賴的公司治理精神，透過[公司網站](#)、[公開資訊觀測站](#)、[公司年報](#)、[企業社會責任報告書](#)、[法說會](#)等多元化的資訊透明管道，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，加強與利害關係人的溝通，提升資訊揭露的速度、品質及可信度。

2020 年度經由 4 次法人說明會、年度股東會及上述多元化的資訊透明管道外，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。

3.1.2 董事會選任資訊及運作情形

本公司董事會由 9 位在各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 3 位獨立董事，獨立董事席次佔董事會比率達 33%。本公司董事任期為 3 年，得連選連任。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送請股東會，由股東就董事候選人名單中選任之。2020 年度共召開 6 次會議，全體董事(獨立董事)親自出席率達 98.15%(含委託出席則為 100%)。(詳[網頁](#)說明)

本屆任期	2019 年 6 月 21 日至 2022 年 6 月 20 日		成員性別
成員	董事：吳亦圭(董事長) 林漢福(副董事長兼總經理) 王克舜、劉漢台、劉鎮圖、吳洪鏐 獨立董事：李祖德、鄭瑛彬、李良賢		男
年齡	● 50 歲以下 1 位 ● 51 歲 ~ 60 歲 2 位 ● 61 歲 ~ 69 歲 1 位 ● 70 歲以上 5 位		

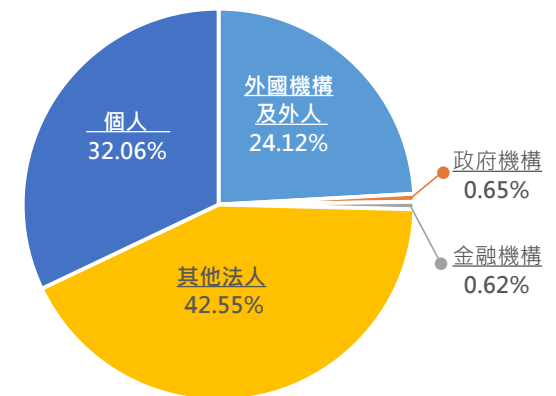
3.1.3 董事成員多元化政策執行情形

依本公司「公司治理守則」第 20 條，董事會成員組成應考量多元化，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。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力如：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。(詳[網頁](#)說明)

● 董事利益衝突之迴避情形

董事會在規避董事利益衝突的程序方面，訂定完備的制度與措施，請參閱本公司[網頁](#)。

● ● ● 股東結構 ● ● ●



3.1.4 2020 年委員會績效評估執行情形

2020 年董事會、審計委員會、薪資報酬委員會績效評估

本公司對董事會績效訂定評估辦法及評估方式，擬每年定期執行董事會（審計委員會、薪酬委員會）之績效自我評估，由董事會秘書室負責執行，採用內部自評方式進行並將績效評估結果作為公司檢討、改進之參考依據。2020 年董事會（審計委員會、薪酬委員會）內部自評績效整體評估結果如下：

評估對象	董事會	董事成員	審計委員會	薪資報酬委員會
評估面向	- 對公司營運之參與程度 - 提升董事會決策品質 - 董事會組成與結構 - 董事的選任及持續進修 - 內部控制	- 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	- 對公司營運之參與程度 - 提升董事會決策品質 - 董事會組成與結構 - 董事的選任及持續進修 - 內部控制	- 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
評估結果	董事會各面向平均分數均達 4.6 分以上，評估結果良好。	董事成員各面向平均分數均達 4.7 分以上，評估結果良好。	審計委員會各面向平均分數均達 4.8 分以上，評估結果良好。	薪資報酬委員會各面向平均分數均達 4.8 分以上，評估結果良好。

註：評估分數以 0~5 分範圍表示，滿分為 5 分，評估期間為 2020 年 1 月 1 日至 12 月 31 日。

建議並執行事項：

1. 建議公司對於新冠肺炎疫情及智慧財產權等方面之風險，宜採行適當之因應措施。
2. 本公司已於 2020 年 12 月董事會通過「風險管理政策與程序辦法」，由總經理室每年至少一次將公司風險管理運作情形提報至董事會，進而對公司營運策略適時提出更具體的建議。（詳 3.1.11 風險管理政策與程序辦法說明）
3. 疾病管制署將「嚴重特殊傳染性肺炎」列為第五類法定傳染病起，自即展開防疫措施及編訂「企業因應嚴重特殊傳染性肺炎 (COVID-19) 疫情持續營運指引」，並參照集團公司及廠區所在縣市政府之規定落實相關防疫措施及假別管理。
4. 智慧財產保護方面，為提升產業地位與維護既有技術成果，本公司已於 2020 年 8 月董事會通過「智慧財產權管理計畫」，以落實公司智慧財產權管理政策。（詳 3.1.10 智慧財產權管理計畫說明）

3.1.5 提升董事專業職能

為強化董事專業職能，本公司定期提供相關進修課程訊息予董事，並協助董事報名。本公司安排內部進修課程共 6 小時，分別於 2020 年 7 月 9 日安排安侯永續發展顧問公司 KPMG 氣候變遷與企業永續服務亞太區負責人黃正忠董事 / 總經理主講「從新冠肺炎看因應世界不永續風險的商業策略與公司治理」3 小時；及於 2020 年 10 月 13 日安排安永文教基金會王金來董事長主講「企業升級與轉型之策略與管理 - 併購與聯盟之選擇」3 小時進修課程。2020 年度各董事及獨立董事亦參與各項外部課程，進修總時數為 70 小時，董事進修內容詳如[網頁](#)說明。

3.1.6 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。陳雍之處長具備擔任公開發行公司法務單位主管職務達三年以上之經驗，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、協助董事遵循法令等。(詳網頁說明)

●●● 2020 年業務執行重點 ●●●

1. 協助董事執行職務、提供所需資料並安排董事進修及辦理責任保險。
2. 辦理董事會及股東會議事程序及確認決議之法規遵循事宜。
3. 維護投資人關係。

●●● 2020 年度公司治理主管進修時數 ●●●

本公司陳雍之公司治理主管進修時數為 18 小時 (詳如網頁說明)。

3.1.7 功能性委員會

本公司於董事會下依職能設置審計委員會、薪資委員會與企業社會責任委員會等三個功能性委員會，詳細說明請點選各委員會參考網頁。

姓名	審計委員會	薪資報酬委員會	企業社會責任委員會
吳亦圭			V
林漢福			V
李祖德	V(召集人)	V	
鄭瑛彬	V	V(召集人)	V(主任委員)
李良賢	V	V	V

3.1.8 各功能性委員會職掌及運作

委員會名稱	執掌 / 功能	運作及溝通情形
審計委員會	◎內控制度訂定 / 修正及運作監督。 ◎重大財務業務行為之處理程序之訂定 / 修正及運作監督。 ◎簽證會計師選解任及獨立性等監督。 ◎財務 / 會計 / 內稽主管任免。 ◎財務報告適當與否之監督。	1. 本屆任期 2019.6.21 ~ 2022.6.20，委員共計 3 人，由本公司全體獨立董事組成。 2. 審計委員會每季至少召開 1 次，並得視需要隨時召開會議。2020 年共召開 6 次會議，委員 (獨立董事) 親自出席率達 94.4%。 3. 獨立董事與會計師之溝通情形。 4. 本公司於 2021 年 1 月完成 2020 年審計委員會績效評估，評估結果各大面向均為良好。 5. 獨立董事與內部稽核主管之溝通情形，詳細內容請連至華夏官網 - 審計委員會 觀看。
薪資報酬委員會	◎訂定並檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。 ◎定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。	1. 本屆任期 2019.6.26 ~ 2022.6.20，委員共計 3 人，由本公司全體獨立董事組成。 2. 薪資報酬委員會每年至少召開 2 次。2020 年共召開 3 次會議，委員 (獨立董事) 親自出席率達 100%。 3. 本公司於 2021 年 1 月完成 2020 年薪資報酬委員會績效評估，評估結果各大面向均為良好。 ** 詳細內容請連至華夏官網 - 薪資報酬委員會 觀看。
企業社會責任委員會	◎企業社會責任政策之議定。 ◎監督企業社會責任策略規劃、年度計畫及專案計畫之落實，並評估執行情形。 ◎企業社會責任報告書之審定。 ◎每年向董事會報告企業社會責任年度執行成果。	1. 本屆任期 2019.6.26 ~ 2022.6.20，委員成員包括：本公司董事長、副董事長兼總經理、鄭瑛彬獨立董事及李良賢獨立董事，目前委員共計 4 人。 2. 企業社會責任委員會每年至少召開 2 次。2020 年共召開 2 次會議，委員親自出席率達 100%。 3. 2020 年企業社會責任年度執行成果報告。 ** 詳細內容請至華夏 CSR 專區 觀看。

3.1.9 落實誠信

為使全體員工體認華夏公司誠信經營之企業文化，提升全體員工行為素養、從業道德，以建立良好健全的商業運作與企業經營，本公司明文禁止不誠信行為，規範的對象包括董事、經理人、受僱人或對公司具有實質控制能力者。本公司為健全誠信經營之管理，由公司治理小組負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，並由[公司治理](#)主管定期（至少一年一次）向董事會報告。（詳[官網](#)說明）

●●● 從業道德規範 ●●●

華夏公司樹立「誠信、關懷、紀律、創新」之經營理念，在執行面訂有「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」、「員工兼職行為規範」等商業行為之道德準則，這些準則適用於每一個代表華夏公司進行商業行為者，包含員工、管理階層、董事及子公司成員。其內容包含禁止不誠信行為、禁止行賄及收賄、利益迴避、禁止洩漏商機、禁止內線交易並明文禁止不當慈善捐贈或贊助、禁止提供非法政治獻金。

●●● 宣導教育 ●●●

為使同仁了解從業道德規範，華夏公司除將相關規範公布在企業網站外，並持續邀請知名學者專家或律師，對董事、經理人、受僱人及實質控制者舉辦教育訓練與宣導，使其充分瞭解公司誠信經營之決心、政策、防範方案及違反誠信行為之後果。為提升員工專業職能，於 2020 年度安排內部誠信講座進修課程，課程總時數 1,074 小時，共計 418 人次，詳細內容請參閱如下：

●●● 2020 年度安排內部誠信講座進修課程 ●●●

項次	課程名稱	時數	人次	總時數
1	[誠信講座] 內線交易實務案例暨相關法律責任	3	139	417
2	[誠信講座] 反貪腐	3	68	204
3	[誠信講座] 背信之法律責任與案例解析	3	3	9
4	[誠信講座] 智權小學堂：淺談商標及專利權	3	53	106
5	[誠信講座] 著作權保護與合理使用	2	5	10
6	[誠信講座] 資訊安全通識教育訓練	1.5	76	114
7	人資人員勞動法令研討	3	12	36
8	企業主管不可不知的勞動法令	3	54	162
9	淺談職安法規	2	8	16
總計			418	1,074

註：本表華夏 / 台氣 / 華聚三家公司之統計，但不含董事及公司治理主管之訓練時資訊。

●●● 誠信管理 ●●●

華夏公司於公司網站設置「[審計委員會信箱](#)」，受理與審計委員會職權相關之檢舉案件，並經董事會與審計委員會通過「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」。

該檢舉辦法明訂舉報處理程序與相關保密機制並指定受理專責單位。對於檢舉人、參與調查之人員及其內容，本公司全力保密及保護。檢舉人為同仁者，保證該同仁不會因為檢舉而遭受不當處置。

華夏公司秉持企業誠信經營守則，全體員工均須遵守公司的規章政策。本公司以 ERP 系統使相關職掌同仁與管理者可即時獲悉必要資訊，實質反映作業績效，並且經風險評估後依據公司政策制定相關標準書。

透過內控自評作業，可自我檢視法律規章之遵循、從業道德之認知及可能風險評估，以落實自我監督之機制。

2020 年度華夏公司未發現舞弊及違案件。

內部檢舉機制係透過公司內部直屬主管、人力資源主管及稽核主管等管道進行申訴，其受理過程均以尊重當事人與事件調查的保密原則審慎處理。外部利害關係人有任何建議或申訴事項，亦可透過[華夏公司官網信箱](#)由專人依規定處理；公司網站中「[聯絡我們](#)」專區、公司網站「投資人服務」專區中之「[審計委員會信箱](#)」、公司網站「人力資源」專區中之「[員工申訴管道](#)」，2020 年未接獲誠信檢舉或申訴案件。

註：ERP(Enterprise Resource Planning 企業資源規劃系統)。

3.1.10 智慧財產權管理計畫

為提升公司產業地位、維護既有技術成果，本公司基於公司治理之需求，作為保障公司智慧財產權結合營運目標與研發資源的原則，期望藉由建立公司智慧財產權管理制度，強化公司在產業之競爭優勢，並以高價值產品及服務為公司獲取更高利益（以「計劃、執行、檢查與行動」之管理循環，建立智慧財產管理制度）...等。

●●● 智慧財產權年度執行形報告 ●●●

2020 年 11 月 03 日向董事會提報並同意「智慧財產權管理計畫及年度執行形報告」，本公司 2020 年智慧財產權管理計畫執行情形及 2021 年研發計畫，報請董事會核備並同意。（相關資訊，詳[網頁說明](#)）

3.1.11 風險管理政策與程序辦法

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「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，據以有效控制業務活動所產生的風險，並每年至少一次向審計委員會及董事會報告當年度之風險管理運作情形。

●●● 風險管理運作情形 ●●●

本公司長期以來即遵循主管機關相關法令規定，制訂各風險管理單位之作業標準書，據以進行日常營運之風險管控，2020 年度風險管理運作情形如下：



01. 2020 年 12 月為加強公司治理，經審計委員會及董事會決議通過「風險管理政策與程序辦法」。

02. 2020 年風險管理運作情形包括如何因應 COVID-19、加強資訊安全、降低工安風險與法遵風險等，已陸續完成作業風險辨識及衡量，有效監督及控管風險在可承受之範圍內，並於 2020 年 12 月向審計委員會及董事會報告其運作情形。（相關資訊，詳[網頁說明](#)）。

3.2 營運績效

(GRI 102-7、102-15、102-45、201-1、201-4)

對華夏的意義

為企業永續發展之根本，讓股東獲得合理的投資報酬，並有足夠的資源照顧員工。更與客戶、供應商、合作夥伴等創造互利共贏的關係，帶動社會與企業共同成長。

策略方針

提升產品價值，提供顧客滿意的服務品質，維持穩定獲利，繼續企業永續發展。

承諾

落實健全公司治理，節能減碳保護環境，打造幸福職場。

推動方案	加強 PVC 粉產品差異化，改善設備以提高品質和產量並建立穩定銷售通路。
單位	PVC 粉 /VCM 產銷量成長率 %
2025 目標 (中期)	4.0
2030 目標 (長期)	8.0
2020 年目標	2.0
2020 年實績	X -17.7
2021 年目標	2.3

2020 未達標的主因：
(1) 因新冠肺炎 (Covid-19) 突如其來的影響，影響全球經濟，公司銷售也面臨一大挑戰。
(2) 台氣三月份發生反應器損壞，以及四月份工安事件，造成產銷量損失，並影響 PVC 粉原料不足。

●達成 ▲部份達成 X持續進行中

為使股東與投資人在執行投資決策時，能獲得華夏公司更多即時與正確的資訊，除每月營收發布、每季財務報告、辦理年度股東會與法人說明會外，相關資訊皆可在本公司網站「[投資人服務](#)」專區或[公開資訊觀測站](#)查詢。此外，股東與投資人也可利用發言人或代理發言人專屬電話、公司網站「[聯絡我們](#)」與台股集團服務網「[聯絡我們](#)」等管道，反映任何問題與建議，所有意見皆由專人處理與答覆。

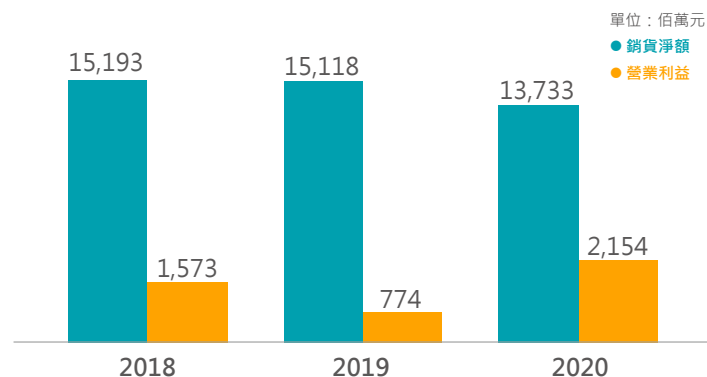
華夏公司 2020 年每股盈餘為 2.95 元。乙烯新增產能陸續開出及受新冠肺炎疫情影響去化不佳，價格於四月間一度大跌，逼近金融風暴時低點，隨後疫情減緩需求漸恢復，加上油價上揚，乙烯行情同步回升。到年底價格一路推升至當年新高。EDC(註 1) 行情也成 V 字型走勢，第二季受新冠肺炎疫情封城 / 封港影響去化，使得價格大幅跳水，美國的出口價格也創歷史新低。但隨著利潤不足、鹼氯廠開始減產，又遇到美國廠家接連發生不可抗力事件，EDC 供應量大減，價格快速拉升，在 12 月甚至創 10 年來的新高。VCM(註 2) 年初因供應吃緊、PVC(註 3) 行情有撐，原料價格亦相對穩定，VCM 價格持穩；後因疫情影響印度等國接連封城封港，導致 PVC/ VCM 去化困難 / 後市難料均急於拋售，致 VCM 價格大跌。隨後 VCM 廠減 / 停產、且各地 PVC 剛性需求顯現漸行恢復，致 PVC/VCM 供不應求，VCM 價格自 2020 年 Q2 觸低後即快速回升，迄年底已經到 9 年來的最高點。

PVC 市況年初延續去年底持穩並略呈上揚趨勢，之後因新冠肺炎爆發並蔓延全球，三月中旬起各國陸續封城 / 鎖國使經濟活動停頓，PVC 價格開始走軟，此期間部分大廠停產因應，五月起疫情漸舒緩，全球各地陸續解封，PVC 剛性需求顯現噴發急單湧現，尤其 印度 / 孟加拉 / 東南亞及南美各國之買家追逐有限之貨源，致行情觸底反彈；另受疫情影響美國廠家歲修延遲復工及八月受颶風重創，2020 年第三季先後有兩大 PVC 廠宣布 FM(註 5)，歐洲亦有三大廠設備故障及原料供應不繼，於九月及十月份先後宣佈 FM，導致 PVC 供不應求情況更加嚴重，至年底供給短缺仍未解，加上缺船 / 缺櫃等因素，外銷價格 / 需求呈現大幅揚升，本公司因四月也受原料短缺產銷下滑影響。

本公司秉持 Vinyl Chain(註 4) 上下垂直整合的精神，積極精進生產效能與產銷極大化目標，持續拓展 PVC 外銷市場。VCM 年產 39.1 萬公噸，扣除供自製 PVC 粉之用量後，對外銷售 1.2 萬公噸，較 2019 年及預算分別減少 68% 及 69%。PVC 粉年產 38.9 萬公噸，扣除供自製下游加工品之用量後，對外銷售 35.3 萬公噸，較 2019 年及預算分別減少 8% 及 7%。化學產品方面，因燒鹼價格持續低迷與電子業景氣轉好，年產 6.2 萬公噸 (以 100% 濃度計算)，銷售 5.8 萬公噸，較 2019 年及預算分別增加 1% 及減少 1%。加工產品部份，建材因政府公共工程釋出與房市加溫，銷售量維持去年水準，膠布產品則受終端消費市場萎縮，下游客戶接單衰退與關稅障礙影響，銷售量較去年衰退 4%，膠皮產品在第四季汽車市場復甦下逆勢成長 2%。建材產品年年產 2.1 萬公噸，銷售 2.0 萬公噸，較 2019 年及預算分別減少 1% 及 2%。膠布年產 3.1 萬公噸，銷售 3.0 萬公噸，較 2019 年及預算分別減少 4% 及 10%。膠皮年產 663 萬碼，銷售 667 萬碼，較 2019 年及預算分別增加 2% 及 1%。

註 1：EDC(Dichloroethane, 二氯乙烷)
註 2：VCM(Vinyl Chloride Monomer 氯乙烯單體)
註 3：PVC (Poly Vinyl Chloride 聚氯乙烯)
註 4：Vinyl Chain (VCM-PVC 系列產品)

3.2.1 財務績效 (銷貨淨額及營業利益)



註 1：自 2014 起，係採用金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則 (IFRS) 編製財務報表。

註 2：如想了解相關財務資訊可至[公開資訊觀測站](#)查詢。

註 3：3.2 營運績效之合併報表包含台灣及海外子公司。

註 4：2018~2020 年所得稅額佔營業總額比例分別：2.01%、1.06%、2.72%

3.2.3 最近三年營收及股利配發情形

單位：百萬元

項目	2018 年	2019 年	2020 年
營業收入	15,193	15,118	13,733
稅後盈餘	1,276	643	1,634
每股稅後盈餘 (元 / 股)	2.52	1.22	2.95
股利配發 (含現金及股票股利)	963	527	1,273
每股現金股利 (元 / 股)	1.5	0.5	1.8
每股股票股利 (元 / 股)	0.4	0.5	0.5
總股利配發率	75%	82%	78%
本益比	11.2	17.95	6.65
本利比	18.82	43.8	39.22
現金股利殖利率	5.31%	2.28%	2.55%

註：本益比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘

本利比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利

現金股利殖利率 = 每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價

3.2.2 盈餘分配

1. 公司章程所訂之股利政策：

本公司年度如有獲利，應分派董事及員工酬勞，其中董事酬勞不超過當年度獲利百分之一；員工酬勞不低於當年度獲利百分之一。但尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

上述員工酬勞得以股票或現金方式發放，本公司之從屬公司員工符合一定條件時，亦得分派之。其一定條件由董事會訂定之。

本公司年度總決算如有稅後盈餘，應先彌補以往年度虧損，如尚有餘額，於提撥百分之十法定盈餘公積後，為當年度可分配盈餘，再連同以前年度累積未分配盈餘及依法令或主管機關規定提列或轉回特別盈餘公積後之餘額，作為累積可分配之盈餘，由董事會擬定盈餘分配案後，依法定程序提請股東會決議，股東會得視業務狀況保留全部或部分盈餘。決議分派盈餘時，因本公司產業屬於成熟期，為考量研發需求及多角化經營，股東股利不低於當年度可分配盈餘之百分之十，其中現金股利不低於全部股利之百分之十。惟如當年度每股可分配盈餘低於零點一元時，得不分派。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

有關 2020 年度之盈餘分配案，董事會擬議每股配發現金股利新台幣 1.8 元及股票股利新台幣 0.5 元，因應金管會公告之「因應疫情公開發行公司股東會延期召開相關措施」，故本公司停止召開原訂 2021 年 5 月 28 日股東會，後續將另經董事會決議通過，延至 110 年 7 月 1 日起至 110 年 8 月 31 日期間擇期召開。

3.2.4 近三年組織所產生及分配的直接經濟價值說明

單位：百萬元

項目	2018	2019	2020
產生之直接經濟價值			
銷貨收入淨額	15,193	15,118	13,733
服務收入	47	25	3
金融投資收入	30	29	24
資產銷售收入	7	3	4
	15,277	15,175	13,764
分配之經濟價值			
營運成本	12,320	13,075	10,291
員工薪資及福利	1,258	1,205	1,295
支付出資者的款項	1,033	579	1,396
支付政府的款項	327	179	374
所得稅	306	160	374
地價稅 / 房屋稅 / 其他	21	19	20
社區投資 (包括慈善捐贈)	6	6	5
	14,944	15,044	13,361
留存之經濟價值	333	131	403

註 1：自 2014 起，係採用金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則 (IFRS) 編製財務報表。

註 2：如想了解相關財務資訊可至[公開資訊觀測站](#)查詢。

註 3：3.2 營運績效之合併報表包含台灣及海外子公司。

3.2.5 來自政府的補助

單位：仟元

公司	摘要	金額
華夏 (頭份)	勞動部勞動力發展署桃竹苗分署	48
華夏 (頭份)	經濟部能源局	360
台氣 (林園)	勞動部職業安全衛生署	103
台氣 (林園)	工業技術研究院	235
華聚 (林園)	無	0
合計		746

3.3 技術研發

對華夏的意義

研發與創新是本公司永續發展重點。透過產品製程技術改善，提升產品品質並降低成本；研發高附加價值新產品，可提升產品市場競爭力。

策略方針

強化高附加價值的產品之開發，依最新的環保法規引進低毒新原料並降低成本，提高競爭力。

承諾

創新產品與提升製程改善，符合國際近期法規要求。

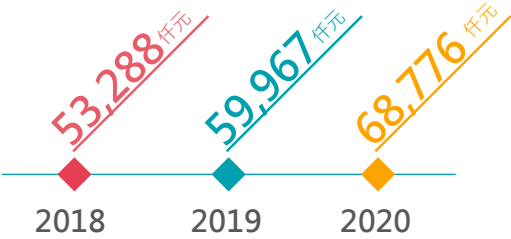
推動方案	配合客戶開發推廣產品應用環保材料技術研發	開發低毒、低成本替代原料
單位	銷售量 (萬碼)	開發件數
2025 目標 (中期)	16	8
2030 目標 (長期)	20	12
2020 年目標	13	6
2020 年實績	▲ 12	● 7
2021 年目標	16	8

註：未達標的原因，由於新型冠状病毒肺炎 (Covid-19) 爆發，影響全球經濟，無論是空運、海運都被波及，本公司在新產品推廣銷售也面臨一大挑戰，同仁依然努力不懈達成推廣目標 95%。

2020 年 NON-P(無毒 PVC) 銷貨收入 64.76 佰萬元。

● 達成 ▲ 部份達成 X 持續進行中

3.3.1 近三年研發經費



3.3.2 計劃開發之新產品

- 低皮膜膠化快 PVC 粉
- 沉水泵防水線
- PVC 粉含水率 AI 控制
- 氯乙烯丙烯酸共聚樹脂膠布
- PVC 第三代防污膠皮
- PU CASTING PVC 防污膠皮
- PVC 多版印刷轉印膜軟皮
- PVC 真空壓花防污軟皮
- PVC 車用水性耐抓軟皮
- PVC/TPE 膠皮無溶劑表面處理膠皮
- 低 VOC 之 PVC/TPE 系列膠皮
- TPE 跑步機系列高發泡膠皮
- TPE 美洲傢俱 / 船用膠皮
- 高耐水解 TPU 材料開發及相關產品
- TPE 鞋用系列 (R 級) 產品
- PVC 降溫膠皮開發及降溫原料供應鏈
- TPE 嬰兒車用安全座椅膠皮
- TPE 結合 PU 膠皮

3.3.3 技術及研發概況

●●● 新開發之技術或產品 ●●●

- (1) 開發成功之技術
- (1-1) PVC 第二代防污效果傢俱皮製程技術
 - (1-2) PVC 硬質發泡管材生產技術
 - (1-3) TPE 高發泡軟皮生產技術
 - (1-4) TPE 提升耐磨膠皮表面處理生產技術
 - (1-5) PVC 硬質發泡門板生產技術及配方
 - (1-6) 無砒防霉劑運用技術
 - (1-7) 反應槽冷熱純水獨立加料
 - (1-8) PU/TPE 複合膠皮生產技術
 - (1-9) TPE(TPU) 耐黃變鞋用軟皮配方技
- (2) 新開發之產品
- (2-1) PVC 背膠止滑墊皮
 - (2-2) PVC 澳洲房車用仿真皮
 - (2-3) PVC 歐洲防污印刷軟皮
 - (2-4) PVC 第二代防污效果膠皮
 - (2-5) PVC 農具機用 60" 膠皮
 - (2-6) PVC 車用雙色乳孔膠皮
 - (2-7) PVC 貓抓第二代傢俱軟皮
 - (2-8) PVC 農機座椅軟皮
 - (2-9) PVC 硬質發泡管材
 - (2-10) PVC 建材產品 (發泡門板)
 - (2-11) PVC 仿布感透氣傢俱軟皮
 - (2-12) PU casting PVC 防污膠皮
 - (2-13) 真空壓花防污軟皮
 - (2-14) 外銷排水管件膠粒
 - (2-15) 耐溫 90°C 外被電線
 - (2-16) PVC 仿布感透氣傢俱軟皮
 - (2-17) TPE 鞋用高發泡膠皮
 - (2-18) TPE 嬰兒推車用膠皮
 - (2-19) TPE 止滑用膠皮
- 註：Non-P 是指 Non-PVC，也就是指不含鄰苯二甲酸酯。它是安全 PVC，也就是採用無害且較安全塑化劑的 PVC。

●●● 新開發產品銷售 ●●●

產品大類	2019 銷售量 (噸 / 仟碼)	2020 銷售量 (噸 / 仟碼)
建材產品 (噸)	413	438
PVC 膠皮 (仟碼)	1,027	1,452
TPE 環保皮 (仟碼)	94	118

備註：

建材新產品銷售，因品質成熟穩定，加上通路經營拓展順利，使市佔提升，如：發泡門板約佔該產品全年銷售量 11.7%，較去年增加 70.6%。

膠皮新產品銷售量達 1,452 仟碼，佔全年膠皮總銷售量 21.8%，較去年增加 41.4%，主要以防污膠皮拓展外銷成果卓著。

新產品 TPE 環保皮持續市場推廣中，銷售量較去年增加 25.2%。

●●● 最近年度研發計畫 ●●●

2020 研發計畫	金額 (新台幣仟元)
沉水泵防水線	50
PVC 粉含水率 AI 控制	105
PU casting PVC 防污膠皮持續開發	200
PVC 降溫膠皮開發及降溫原料供應鏈	200
PVC 第三代防污膠皮開發	200
TPE 結合 PU 膠皮開發	200
TPE 嬰兒車用安全座椅膠皮	200
真空壓花防污軟皮	200
PVC 車用水性耐抓軟皮開發	250
TPE 美洲傢俱 / 船用品膠皮	300
TPE 鞋用系列 (R 級) 產品	300
高耐水解 TPU 材料開發及相關產品開發	300
氯乙丙烯共聚樹脂膠布	300
TPE 跑步機系列高發泡膠皮	500
多版印刷轉印膜軟皮	500
PVC/TPE 膠皮無溶劑表面處理膠皮	1,000
低皮膜膠化快 PVC 粉	1,000
30L PVC 重合實驗	4,550
低 VOC 之 PVC/TPE 系列膠皮	15,000
合計	25,325

●●● 綠色產品 ●●●

華夏公司以「環保節能愛地球」的信念為出發，透過製程技術精進，提升能源轉換效率並引進 AI 智能化檢測，研發高附加價值新產品，並持續關注國際市場趨勢及重視客戶需求，提供客制化的服務，本公司致力求新求變，朝低毒、低污染之方向研發，研發部近期研發，以貝殼、蚶殼粉投入產品測試，可降低環境污染，期許未來能有效運用在各項產品中，開發低毒商品，相關綠色產品，如下說明：

綠色產品

媒體宣傳中，提及 PVC 材料的環境影響大 (可塑劑對環境荷爾蒙及重金屬的環境負面影響)。事實上，隨著技術研發的進步，經由新品種的可塑劑及安定劑的選用，排除對環境荷爾蒙及含重金屬的影響，或使用非 PVC 材料 (TPE/TPU)，加工產業已逐步發展出綠色環保之產品，並應用在日常生活中。

符合新法規 PVC 產品

華夏公司銷售的產品符合歐盟危害性物質限制指令 (Restriction of Hazardous Substances，簡稱 RoHS) 及歐盟 REACH((Registration, Evaluation, Authorization and Restriction of Chemicals，化學品管制法規) 所列出的高度關注物質 (Substances of Very High Concern，簡稱 SVHC)) 規範、歐盟玩具安全指令 EN-71-3，美國加州 65 號提案、加州加強消費品安全法規 (The Safer Consumer Products regulations) 等，對符合法規的新綠色研發思維 (無毒化) 布局，成功導入前述相關法令規範，發展降低環境衝擊的市場新產品。

非 PVC 產品

研試非 PVC 的相關塑膠皮布製品，成功開發並持續推展符合環保法規要求的 PVC 材料替代品，且具備相關物性需求，以符合產品市場需求。華夏公司積極自主研發差異化產品，應用具高功能的 POE、TPE、TPU 等塑膠生產更環保型的非 PVC 皮布加工品，以滿足國內、外廠家因應綠化概念或法規需求，對非 PVC 環保材料的殷切需求，並開拓高價值產品領域新市場。成功銷售的產品樣式及應用逐步擴大，產品案例如下：

- 環保防水材 (無塑化劑，無重金屬，養殖用，儲水用)
- 環保排風管 (耐熱、導電)
- 環保家具 (應用於沙發、座椅、腳踏車座椅)
- 環保鞋材 (應用於功能性運動鞋)
- 環保袋材 (應用於各式止滑功能部位)

3.4 風險管理

(GRI 102-11、102-15、418-1)



華夏公司從日常營運中辨識可能影響企業永續發展的相關風險，擬訂相關管理策略與因應措施，以降低營運中斷的可能風險。

目前針對特定事項或重要風險由各執行及負責單位進行辨識、評估、篩選，並擬因應措施之相關計劃，由稽核處進行監督追蹤，以達持續改善，落實 PDCA 管理循環加強風險管理作業。

現階段各項風險之挑戰與因應說明如下：

3.4.1 風險類別與因應

本公司為健全公司風險管控，使董事能確實評估、監督公司存在或潛在之各種風險，已於 2020 年 12 月董事會通過「風險管理政策與程序辦法」，由總經理室每年至少一次將公司風險管理運作情形提報至董事會，使其可瞭解公司存在之風險，進而對公司營運策略適時提出更具體的建議。

治理面		環境面	
風險說明	因應措施	風險說明	因應措施
原物料 風險	●建立安全庫存量並定期檢討。 ●經營協調擬定購料策略。 ●垂直整合有效管理。 ●產銷調度機動調整生產計畫。	污水、有害 氣體不當排 放	●建立環境管理系統：建立 ISO 14001 環境管理系統，定期實施 內外部稽核，確保符合環保法規要求。 ●定期進行檢驗，提出改善對策及增設污染防治設備。 ●持續推動節能減碳。 ●更換 VCM 槽車新型卸料設備，減少 VOC 逸散。 (預計 2021 Q1 完成) ●製程部分：精進優化反應槽開槽作業程序，減少 VOC 逸散。 (持續執行中) ●定期規劃檢測管線及設備元件，及時因應維修，減少因設備損壞失效造成的污染。(執行中) ●污染防治設備：定期煙道清理並增加排放煙囪污染處理設備，減少異味產生。(持續執行中)
災害 / 事故 造成生產及 營運中斷	■制度面： (1) 訂定法蘭墊片材質與期限規範，並依期限更換。 (2) 訂定各級人員及時執行現場稽核程序，以落實作業安全。 (3) 修訂相關 SOP，並確實施行教導及教育訓練。 ■執行面： (1) 全面清查及更換管線設備不相容物。 (2) 落實變更管理作業(MOC)，以 CMMS 系統登錄完整更換紀錄。 (3) 辦理各級防護具穿著教育訓練，並以常態性無預警演練測試落實程度。 (4) 每半年進行實兵災害緊急事故處裡演練，包含洩漏、火災等應變處理。		
財務風險	●利率變動：搭配短中長期借款、承作 IRS。 ●匯率變動：透過遠期外匯合約規避風險。 ●財產保險：投保火險、營業中斷險、貨物運輸險。 ●背書保證：確實執行背書保證作業前評估 及後續的追蹤。 ●應收帳款風險：積極關心客戶經營狀況或分析客戶財報。 ●內銷客戶：增提實質擔保與具實力連帶保證人。 ●外銷客戶：爭取提高信用保險額度、增加投保信用狀保險之國家。		
其他	●因應 COVID-19，調整經營策略： 持續 PVC 市場分散，避免受單一市場因素影響整體銷售。 ●產能影響與營運中斷對策： 採取緊急外購應急並調整重合產線及安排設備提前維修保養並對業務接單交貨進行嚴密管控，同時要求財務處對營運中斷與停工損失向保險公司洽談理賠事宜。		
社會面			
風險說明	因應措施		
輸儲作業及 安全維護	●槽車需領有合格檢驗並依循相關管制法規和措施。 ●政府列管毒化物之運輸必須加入相對應之聯防組織。 ●承攬商車輛依規定定期檢查並召開安全會議。 ●制定相應的風險控制對策。		
傳染性疾病 影響員工健 康及工作	●制定傳染性疾病防疫應變程序準則。 ●建立防疫應變小組執行預防措施。 ●相關技術及管理訂定作業標準書。		
高階人才 技術傳承	●職務調動及培育代理人制度。 ●成立專案 / 任務小組的功能性組織。 ●讓不同職務人員彼此交換專業與技術情報。		
資訊安全	●客戶機密資訊保護 ●風險類別與因應 - 風險與挑戰 (內容詳 3.4.2 資訊安全風險管理)		

3.4.2 資訊安全風險管理

本公司依「風險管理政策與程序辦法」作為整體資訊安全管理之建置開發、實施操作、監控審查及持續維持改進之規範，並依據營業活動與風險，以建立資訊安全政策及目標，以落實資訊安全管理及有效控制風險。



3.4.3 內部控制

內部稽核制度

華夏公司設置獨立的內部稽核單位直屬董事會，評估內部控制設計與執行情形，擬定並執行年度稽核計畫。稽核主管具有國際內部稽核師證照，秉持超然獨立及誠信正直的原則執行稽核作業，並定期列席董事會及審計委員會，針對稽核重大發現提出報告，並追蹤後續改善情況。稽核主管亦為審計委員會信箱及舉報專線之專責受理單位，執行處理舉報事宜。

執行風險評估與擬定稽核計畫

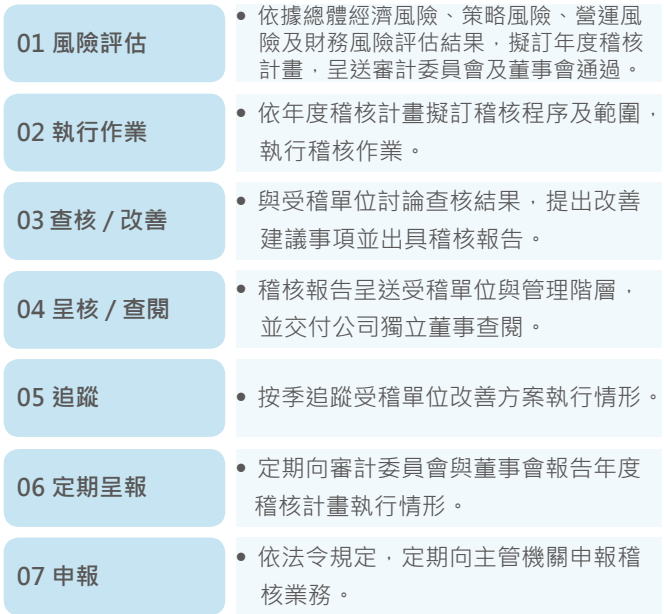
2020 年度內部稽核單位按照排定之稽核計畫按期查核完成並出具稽核報告 49 份及追蹤報告 7 份，稽核建議事項均已改善完畢，摘要如下：

內部控制五大組成要素導入日常營運

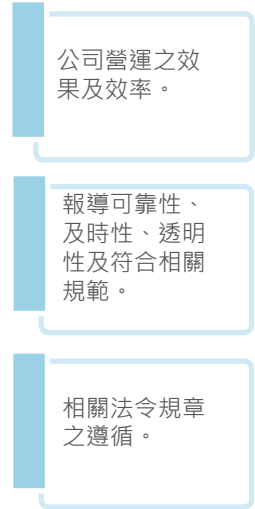


華夏公司每年由總經理召集各單位成立「內控自評審查委員會」，評估內部控制有效性判斷項目並檢視與執行，由稽核處覆核後，出具遵循全部法令之內部控制制度聲明書，提報審計委員會與董事會。

稽核作業流程



內部控制三大目標



稽核作業名稱	建議事項摘要	改善情形摘要
生產循環及法規遵循事項	生產製程操作條件變更時，技術單位應同時進行標準書及作業準則之修訂，使生產單位能以一致之標準進行生產作業。	技術單位已修訂相關標準書及作業準則，使生產作業有所依循。
銷售收款循環及法規遵循事項	應檢視電子請購平台上線後，與原先以手工開立之請購單簽核流程是否一致，且應符合授權辦法規定之簽核層級。	承辦單位已檢視並修訂電子請購平台簽核流程之設定，符合授權辦法簽核層級之規定。
工業安全衛生作業	建議對於承攬商於我方廠區現場進行施工作業時，應有完整之監督機制。	工安室已訂定承攬商施工監督辦法並嚴格執行，以確保作業安全。

3.5 法規遵循

(GRI 307-1)

華夏公司嚴格要求員工、各級主管及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。在法規遵行執行面上，除密切注意對公司營運有影響之相關國內外法令變動，並對內不定期舉辦法規相關訓練課程外，對外亦積極參與主管機構所舉辦之各項法令宣導、誠信經營、企業社會責任相關課程與講座。

●●● 環保方面 ●●●

華夏公司致力於追求更安全的工作環境，並遵循政府及國際各項重要的工業安全、勞工健康及環境保護相關規範，推動 ISO 14001 及 ISO 45001 等管理系統，確保公司的日常營運對社區產生的衝擊降至最低；並積極透過溝通，理解員工、當地居民以及其他重要利害關係人的疑慮，進而提出改善方式。

●●● 產品服務及客戶關係方面 ●●●

本公司盡力提供客戶滿意的服務，希望與客戶建立長期的合作夥伴。本公司於 2020 年無違反客戶隱私及遺失客戶資料被申訴之情事，亦無發生產品服務相關之違規事件、罰款或懲處。

●●● 勞動及人權方面 ●●●

本公司遵守相關勞動法規，保障員工合法權利，並尊重國際公認之基本人權原則，同時制定相關之標準書及工作政策，保障勞工之基本勞動人權，2020 年本公司無違反相關勞動法規之情事。

●●● 職業安全方面 ●●●

2020 年台氯公司違反一件職業安全法規，本公司積極檢討事故原因，降低危害因子防止再發生，並立即提出因應對策及關懷員工。



公司別	裁罰項目	罰款 (萬元)	違反事實	改善對策
台氯	違反 職業安全衛生法 (第 12 條第 1 項)	30	檢修管線期間法蘭墊片破裂，管線內二氯乙烷噴濺於檢修人員，造成施工人員及救援人員吸入及接觸傷害。	1. 重新檢討維修管理制度，管線計劃施工時必須排空，施工人員未穿戴合適的防護用具，轄區主管不得核准施工許可單。 2. 全面檢查事故 EDC 管線，並改採用金屬墊片。 3. 教育宣導使用時機，及加強演練製程 / 工務人員防護用具的穿戴演練與緊急應變搶救訓練。

環保相關裁罰項目

公司別	裁罰項目	罰款 (萬元)	違反事實	改善對策
華夏	違反廢清法 第 31 條第 1 項及 第 36 條第 1 項	6.6	1. 現場貯存有 15 桶廢液，未標示產生廢棄物之名稱、貯存日期、數量、成分及標誌。 2. 現場貯存盛裝油墨之廢空桶，未提報於核准之廢棄物清理計畫書中。	(1) 現場貯存區已標示產生廢棄物之名稱、貯存日期、數量、成分及標誌。 (2) 已提報廢棄物清理計畫書變更，並於 10/14 核准。
台氯	違反空污法 第 20 條第 1 項	20	鹽酸發生器排放管道檢測異味 4120 超過管制值 2000	增加清洗噴嘴頻率，提升異味處理效率
		45	設備元件檢測值 18206.26ppm，超過排放標準 2000ppm	(1) 不定期自主檢測。 (2) 每季委託兩家檢測公司進行全廠設備元件巡查，查到洩漏之元件，立即維修改善。
		10	設備元件檢測值 2529.9ppm，超過排放標準 2000ppm	(3) 經複測檢測值低於管制值。