

彰源企業股份有限公司民國一〇七年股東常會議事錄

時間：中華民國一〇七年六月十二日(星期四)上午九時。

地點：雲林縣斗六市工業區斗工十路7號(斗六工業區服務中心)。

出席：出席股份 222,232,651 股，佔本公司應出席總數 275,158,027 股之 80.77%，本公司董事 7 人，出席本次會議的董事有張炳耀董事長、施義正、鑫捷欣股份有限公司代表人—楊霏基、連榮健、獨立董事溫順德及王炳焜，出席人數計 6 人，未出席人數計 1 人。本公司監察人 3 人，列席本次會議的監察人有李秀妙、王印堂，監察人列席人數計 2 人，未列席人數 1 人。主席宣佈開會。

主席：張董事長炳耀

記錄：施義正

一、報告事項

第一案 董事會提

案由：本公司一〇六年度營業狀況報告，謹報請 核備。

說明：營業報告書(詳附件)。

第二案 董事會提

案由：監察人審查一〇六年度決算表冊報告，謹報請 核備。

說明：監察人審查報告書(詳附件)。

第三案 董事會提

案由：本公司一〇六年度員工及董監酬勞分配情形案，謹報請 核備。

說明：一〇六員工及董監酬勞分配情形(詳附件)。

第四案 董事會提

案由：本公司「買回股份轉讓予本公司員工案」執行結果，謹報請 核備。

說明：本公司庫藏股買回執行情形資料(詳附件)。

二、承認及討論事項

第一案 董事會提

案由：本公司一〇六年度營業報告書及決算表冊案，敬請 承認。

說明：1、本公司一〇六年度決算報表，包括營業報告書及財務報表，已編製完竣，敬請惠予審議，以便送請監察人審核後，提請股東會承認。

2、本公司一〇六年度合併財務報表，敬請惠予審議，以便送請監察人審核後，提請股東會承認。

3、營業報告書、監察人審查報告書及上述財務報表(詳附件)。

決議：出席股東表決權數為 222,232,651，票決結果-贊成 214,223,109 權(其中以電子方式行使表決權數為 73,384,098)，佔表決權總數之 96.39%；反對 215,105 權(其中以電子方式行使表決權數為 215,105)；棄權 7,794,437(其中以電子方式行使表決權數為 7,414,367)。贊成權數超過法定數額，本案照案通過。

第二案

董事會提

案由：承認本公司一〇六年度盈餘分配案，提請 討論。

說明：本公司一〇六年盈餘分配表(詳附件)。

決議：出席股東表決權數為 222,232,651，票決結果-贊成 215,376,430 權(其中以電子方式行使表決權數為 74,537,419)，佔表決權總數之 96.91%；反對 215,156 權(其中以電子方式行使表決權數為 215,156)；棄權 6,641,065(其中以電子方式行使表決權數為 6,260,995)。贊成權數超過法定數額，本案照案通過。

三、選舉事項：無

四、臨時動議：無。

五、散會 上午 9 點 20 分

附件

一〇六年度營業報告書

本公司主要從事不銹鋼管及不銹鋼捲板專業製造與銷售，一〇六年度不銹鋼管銷售重量為 84,724 噸，較前一年度成長 2.85%，一〇六年度不銹鋼捲板銷售重量為 43,170 噸，與前一年度相較呈現持平；在內外銷比重方面，內銷 38%、外銷 62%，外銷以亞洲、歐洲及北美洲為主；在銷售方面長期耕耘，分散市場、分散客戶，降低風險。

近年新能源時代的興起，電動車對於鎳金屬的需求強勁，致使預期需求面大增，鎳價由低點每噸 8,700 美元一路走揚至每噸 12,600 美元，振幅約達 45%；整體一〇六年度鎳價雖起伏波動，上半年先蹲後於下半年後跳，每噸平均皆站穩於 11,000 美元之上。綜觀上述，一〇六年度與一〇五年度相較，一〇六年度不論營收或銷售量，皆因原料價格緩步上揚，毛利方面亦因存貨成本較低致毛利率擴大，一〇六年度毛利率達 12%，較一〇五年度毛利率 10% 持續的成長。茲將一〇六年度經營結果與一〇七年營運展望報告如下：

一、一〇六年度經營結果

(一)營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元

項 目	一〇六年度 實 績	一〇五年度 實 績	實績比較	成長率 %
不銹鋼管	6,731,571	5,946,001	785,570	13.21
不銹鋼捲板	2,971,580	2,684,706	286,874	10.69
碳 鋼	0	14,967	(14,967)	(100.00)
其 他	91,916	117,256	(25,340)	(21.61)
營業金額	9,795,067	8,762,930	1,032,137	11.78

(二)預算執行情形

單位：公噸

項 目	一〇六年度 實 績	一〇六年度 預 定	成長率 %
不銹鋼鋼管	84,724	93,600	(9.48)
不銹鋼捲板	43,170	51,600	(16.34)
銷售重量	127,894	145,200	(11.92)

(三)獲利能力分析

項 目	一〇六年度	一〇五年度
營業利益佔實收資本額比率(%)	20.97	13.42
稅前純益佔實收資本額比率(%)	22.54	12.76
資產報酬率(%)	6.57	4.15
股東權益報酬率(%)	15.46	9.18
純益率(%)	5.49	3.42
每股盈餘(元)	1.98	1.08

(四)財務收支情形

單位：新台幣仟元

項 目	一〇六年度	一〇五年度	變動金額	註
營業活動之淨現金流入(出)	561,971	299,668	262,303	一
投資活動之淨現金流入(出)	(61,240)	(43,069)	18,171	二
籌資活動之淨現金流入(出)	(472,626)	(208,717)	263,909	三

註一：營業活動之淨現金流入增加，主要係本期稅前淨利增加所致。

註二：投資活動之淨現金流出增加，主要係本期取得不動產、廠房及設備增加所致。

註三：籌資活動之淨現金流出增加，主要係短期銀行借款增加流入減少所致。

(五)研究發展狀況

本公司研究發展主要以製程開發、產品品質提昇、人員技術提昇及新產品開發為主。在製程開發改善上，引進國內外先進設備模具，或自行設計先進製程設備模具來改善生產技術、能力及產品品質。

在產品品質提昇上，積極導入認證各種品保管理系統，並落實執行提昇產品的品質。在人員技術提昇上，人員除參加國內外相關研討會外，並時常聘請國內外專家至廠做教育訓練，以提昇專業知識及技術水準。在新產品開發上，積極做各種市調，以及引進國內外先進設備模具並延攬專業人才進行研究開發，並對現有研究人員積極培訓，對各種相關產品積極的試驗開發。

本公司除分別於八十二年及八十八年經英國勞氏驗船協會評鑑為 ISO-9002 及 ISO-14001 之合格廠商外，九十年本公司品保實驗室，通過中華民國實驗室認證體系(CNLA)評鑑認可(九十三年合格證為全國認證基金會 TAF 認可登錄檢驗室)，領先同業於大口徑之焊道以 X-RAY 之專業檢驗報告，成為國內同業之領導廠商，九十八年本公司取得日本(JIS)產品認證之合格廠商、一〇〇年取得壓力管道元件認可及一〇三年取得德國 TUV 多項證書，未來持續朝高品質產品及製程改善繼續研發。

二、一〇七年度營業計劃概要

(一)經營方針與策略

1.銷售計劃：

(1)增加不銹鋼產品之銷售

繼續朝高附加價值產品，提高銷售量。

(2)積極拓展外銷市場增加海外營運據點，提高客戶忠誠度，分散市場，不受單一行業，單一市場景氣影響。

2.生產計劃：

(1)產能擴充並持續充分發揮

本公司為專業生產不銹鋼管廠，再擴增構造管機台，將可充分達到規模經濟並提高生產效率。

(2)降低成本及費用

本公司將專注於製程改善，並積極管控相關器材及副料之單位成本，進一步提高存貨週轉率減少存貨積壓所致之資金成本。

3.財務結構計劃：

本公司專注於本業經營，增加營收，提高利潤，今年將持續擴增營運，增加盈餘，改善財務結構。

(二)預期銷售數量及其依據

1.本公司一〇七年預計銷售情形如下：

單位：公噸

項目 \ 年度	一〇七年預計銷售量
不銹鋼管	95,244
不銹鋼捲板	49,320
合計	133,764

2. 依據：

接續一〇六年度下半年，鎳金屬價格於一〇七年初仍平穩向上，一〇七年鎳價在需求面上升及國際景氣樂觀下，產品售價有望維持或進而提升；然而近期貿易保護主義再起，銷售市場可能會因而受到擾亂並引起波動，為目前產品量主要之不确定因素。展望一〇七年不銹鋼價格平穩及鎳價趨穩的情況下，存貨成本掌握度高及對於產品之售價波動度減緩，對未來將持續朝高附加價值之產品研發，強化公司競爭力進而提高獲利能力。

本公司核心競爭力，在製程研發方面，領先同業，開發高附加價值產品，如圓管與方管的線上拋光，線上熱處理，自動包裝等系統，都相當成功。在產品方面，本公司產品最齊全，可滿足客戶多樣化的需求，至彰源公司一次購足。在品質方面，本公司經英國勞氏驗船協會及我國經濟部評價為 ISO9001 品質管理制度合格廠商，勞氏驗船協會 ISO14001 環境管理系統認證及九十一年本公司品質實驗室通過中華民國國家實驗室認證體系 (CNLA) 評鑑認可，(九十三年更名為全國認證基金會 TAF 認可登錄檢驗室)，九十八年本公司取得日本 (JIS) 產品認證之合格廠商、一〇〇年取得壓力管道元件認可及一〇三年取得德國 TUV 多項證書。在銷售通路方面，銷售網路遍及全球，國內客戶達二千多家，國外市場遍及一百多個國家，市場相當分散，有利於市場上的競爭，相關於法規環境及總體經營環境所受的影響層面相對降低，影響不大。

(三) 主要之產銷政策：

一〇七年本公司將持續開拓外銷市場、爭取國內重大廠商管路汰換訂單，並朝高附加價值產品、提高產量、加強庫存管理、提高存貨週轉率、降低生產成本、減少費用，在產銷配合情況下，以提升本公司產品競爭力，提高市場佔有率。

三、外部競爭環境，法規環境及總體經營環境之影響：

- (一) 公共工程的推動，民間的重大投資，明顯影響不銹鋼產業之發展。
- (二) 總體經濟環境榮枯，將影響不銹鋼產業需求。
- (三) 法規環境所受的影響層面相對降低，影響不大。

彰源企業股份有限公司

董事長：張炳耀

經理人：張炳耀

會計主管：施義正



彰源企業股份有限公司

監察人審查報告書

董事會造送本公司一〇六年度財務報表及合併財務報表，業經勤業眾信聯合會計師事務所顏曉芳、吳麗冬會計師查核竣事，認為足以允當表達本公司之財務狀況、經營成果與現金流量情形。

連同營業報告書、盈餘分配表，經本監察人等審查，認為尚無不合，爰依公司法第二一九條之規定報告如上。

此致

本公司一〇七年股東常會

彰源企業股份有限公司

監察人 王 印 堂

李 秀 妙

邱 淑 貞



中 華 民 國 一 〇 七 年 三 月 八 日

彰源企業股份有限公司

員工及董事監事酬勞

1、公司章程所載員工及董監酬勞案業經董事及股東會決議通過：

本公司年度如有獲利，應提撥 1% 為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 3% 為董監酬勞。員工酬勞及董監酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。

本公司年度總決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬定盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計劃，考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，每年就可供分配盈餘提撥不低於 50% 分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本 10%，得不予分配；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額 20%。

2、盈餘分配案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：

本公司 106 年度財務決算稅後淨利為 NT\$538,109,746，經民國 107 年 3 月 8 日董事會決議通過考量未來投資機會及產業特性，決議通過本年度擬配發每股 1.01194885 元現金股利。

3、盈餘分配案業經股東會決議者：不適用。

4、106 年度盈餘用以配發員工及董監事酬勞之情形：

本公司 106 年度員工酬勞及董監事酬勞皆為 6,590,274 元，其估列基礎為公司稅前淨利扣除累積虧損後，按公司章程所訂之 1% 比例計算，並認列為 106 年之營業費用，惟

若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列入 107 年之損益。

彰源企業股份有限公司

庫藏股買回執行結果

項 目	第 一 次	第 二 次	第 三 次
預計買回情形			
董事會決議日期	100/11/29	101/01/30	101/04/16
買回股份之目的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工
買回股份之種類	普通股	普通股	普通股
買回之金額上限	新台幣 730,917,612 元	新台幣 730,917,612 元	新台幣 444,018,814 元
預定買回之日期	100 年 11 月 30 日 至 101 年 01 月 28 日	101 年 01 月 31 日 至 101 年 03 月 30 日	101 年 04 月 17 日 至 101 年 06 月 16 日
預定買回之數量	10,000,000 股	10,000,000 股	6,000,000 股
買回方式	自集中市場交易	自集中市場交易	自集中市場交易
實際買回情形			
買回期間	100 年 11 月 30 日 至 101 年 01 月 18 日	101 年 03 月 03 日 至 101 年 03 月 30 日	101 年 04 月 17 日 至 101 年 06 月 15 日
買回數量	2,004,000 股	2,300,000 股	5,127,000 股
買回之總金額 (含手續費)	20,623,437	28,340,162	53,151,289
平均買回每股金額	10.29	12.32	10.37

彰源企業股份有限公司

庫藏股買回執行結果

項 目	第 四 次	第 五 次	第 六 次
預計買回情形			
董事會決議日期	101/06/18	101/08/22	101/10/24
買回股份之目的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工
買回股份之種類	普通股	普通股	普通股
買回之金額上限	新台幣 373,497,821 元	新台幣 373,497,821 元	新台幣 296,901,681 元
預定買回之日期	101 年 06 月 19 日 至 101 年 08 月 18 日	101 年 08 月 23 日 至 101 年 10 月 22 日	101 年 10 月 25 日 至 101 年 12 月 24 日
預定買回之數量	6,000,000 股	6,000,000 股	6,000,000 股
買回方式	自集中市場交易	自集中市場交易	自集中市場交易
實際買回情形			
買回期間	101 年 06 月 19 日 至 101 年 08 月 17 日	101 年 08 月 23 日 至 101 年 10 月 22 日	101 年 10 月 25 日 至 101 年 12 月 14 日
買回數量	2,174,000 股	1,352,000 股	2,817,000 股
買回之總金額 (含手續費)	21,559,837	14,169,303	26,478,837
平均買回每股金額	9.92	10.48	9.40

彰源企業股份有限公司

庫藏股買回執行結果

項 目	第 七 次	第 八 次	第 九 次
預計買回情形			
董事會決議日期	104/06/18	104/08/18	104/10/16
買回股份之目的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工
買回股份之種類	普通股	普通股	普通股
買回之金額上限	新台幣 648,344,016 元	新台幣 625,960,004 元	新台幣 625,960,004 元
預定買回之日期	104 年 06 月 22 日 至 104 年 08 月 17 日	104 年 08 月 18 日 至 104 年 10 月 16 日	104 年 10 月 19 日 至 104 年 12 月 15 日
預定買回之數量	6,000,000 股	3,000,000 股	3,000,000 股
買回方式	自集中市場交易	自集中市場交易	自集中市場交易
實際買回情形			
買回期間	104 年 06 月 22 日 至 104 年 08 月 17 日	104 年 08 月 19 日 至 104 年 10 月 16 日	104 年 10 月 19 日 至 104 年 12 月 15 日
買回數量	1,668,000 股	1,581,000 股	1,776,000 股
買回之總金額 (含手續費)	18,102,591	14,611,468	16,678,343
平均買回每股金額	10.85	9.24	9.390

彰源企業股份有限公司

庫藏股買回執行結果

項 目	第 十 次	第 十 一 次	第 十 二 次
預計買回情形			
董事會決議日期	104/12/17	105/02/17	105/04/18
買回股份之目的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工
買回股份之種類	普通股	普通股	普通股
買回之金額上限	新台幣 526,510,689 元	新台幣 526,510,689 元	新台幣 310,348,890 元
預定買回之日期	104 年 12 月 18 日 至 105 年 02 月 16 日	105 年 02 月 17 日 至 105 年 04 月 15 日	105 年 04 月 18 日 至 105 年 06 月 17 日
預定買回之數量	3,000,000 股	3,000,000 股	3,000,000 股
買回方式	自集中市場交易	自集中市場交易	自集中市場交易
實際買回情形			
買回期間	104 年 12 月 18 日 至 105 年 02 月 16 日	105 年 02 月 18 日 至 105 年 04 月 15 日	105 年 04 月 19 日 至 105 年 06 月 17 日
買回數量	1,831,000 股	1,480,000 股	1,523,000 股
買回之總金額 (含手續費)	16,699,686	15,087,863	15,033,690
平均買回每股金額	9.12	10.19	9.87

彰源企業股份有限公司

庫藏股買回執行結果

項 目	第 十 三 次	第 十 四 次	第 十 五 次
預計買回情形			
董事會決議日期	105/06/29	105/08/29	105/11/08
買回股份之目的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工
買回股份之種類	普通股	普通股	普通股
買回之金額上限	新台幣 367,953,100 元	新台幣 372,900,347 元	新台幣 372,900,347 元
預定買回之日期	105 年 06 月 29 日 至 105 年 08 月 26 日	105 年 08 月 29 日 至 105 年 10 月 28 日	105 年 11 月 08 日 至 106 年 01 月 06 日
預定買回之數量	3,000,000 股	3,000,000 股	3,000,000 股
買回方式	自集中市場交易	自集中市場交易	自集中市場交易
實際買回情形			
買回期間	105 年 07 月 01 日 至 105 年 08 月 26 日	105 年 08 月 30 日 至 105 年 10 月 28 日	105 年 11 月 09 日 至 106 年 01 月 06 日
買回數量	1,669,000 股	1,862,000 股	1,227,000 股
買回之總金額 (含手續費)	16,736,948	17,833,122	12,924,624
平均買回每股金額	10.03	9.58	10.53

註:庫藏股實施第一~六次共計買回 15,774,000 股、金額總計新台幣 164,322,865 元、平均每股買回單價 10.42 元，於 103 年 11 月 11 日依買回成本全數轉讓員工；庫藏股實施第七~八次共計買回 3,249,000 股、金額總計新台幣 32,714,059 元、平均每股買回單價 10.069 元，於 107 年 4 月 11 日依買回成本全數轉讓員工；九~十五次共計買回 11,368,000 股、金額總計新台幣 110,994,276 元、平均每股買回單價 9.764 元，尚未辦理轉讓。

彰源企業股份有限公司

盈餘分配表
民國一〇六年度

單位：新台幣元

項 目	金 額	備 註
可供分配數：		
1. 期初未分配盈餘數	0	1. 經民國 107 年 3 月 8 日董事會決議通過，依公司章程定稅後純益先彌補虧損，次提 10% 法定盈餘公積，再擬定盈餘分配。 2. 配發員工酬勞 6,590,274 元。 配發董監酬勞 6,590,274 元。
2. 一〇六年度稅後淨利	538,109,746	
3. 一〇六年其他綜合損益- 確定福利計劃精算損益	(1,762,446)	
4. 提撥法定盈餘公積	(53,810,975)	
5. 提撥特別盈餘公積	(48,403,596)	
5. 配發現金股利每股 1.01194885 (註)	(275,158,027)	
6. 期末未分配盈餘	158,974,702	

註：俟股東會同意後，授權董事會另訂分配現金股利基準日及現金股利發放日(發放至元為止，元以下捨去)，餘額授權董事長處理。
 本公司因買回、轉讓、轉換及註銷庫藏股等，致影響本公司流通在外股份總數時，擬請股東會授權董事會依本案決議之普通股擬分配盈餘總額，按配息基準日本公司流通在外股份之數量，調整股東配息比率。

董事長：張炳耀



經理人：張炳耀



會計主管：施義正

