

各位股東女士、先生：

首先感謝各位股東在過去一年對本公司的支持與鼓勵。茲將104年度營運成果及105年度營業計劃等向全體股東報告如下：

一、一百零四年度之營業報告

(一)營業計劃實施成果：

上緯企業股份有限公司104年度合併營業收入96.6億元，相較於103年度整體營收成長61%；雖投入離岸風場開發衍生部分的支出，但因對毛利率掌控得宜及營運成本能有效控管，故104年稅後淨利為10.2億元，較去年度增加38%；基本每股盈餘為新台幣11.85元，較103年度8.93元增加33%。

(二)預算執行情形：

單位：仟元

| 項目 | 年度 | 104年實際數 |
|-----------|----|-----------|
| 營業收入淨額 | | 9,655,113 |
| 營業成本 | | 7,146,939 |
| 營業毛利 | | 2,508,174 |
| 營業費用 | | 951,032 |
| 營業利益 | | 1,557,142 |
| 營業外收(支)淨額 | | (177,824) |
| 稅前淨利 | | 1,379,318 |
| 所得稅費用 | | 360,643 |
| 本期淨利 | | 1,018,675 |

註：依規定不需公開財務預測。

(三)財務收支及獲利能力分析，表列如下：

單位：仟元

| 項目 | | 年度 | 104年度 | 103年度 |
|------------------|----------------|-------|-----------|-----------|
| 財 務 收 支 | 營業收入淨額 | | 9,655,113 | 5,981,034 |
| | 營業毛利 | | 2,508,174 | 1,221,109 |
| | 稅前淨利 | | 1,379,318 | 862,280 |
| 獲 能 力 | 股東權益報酬率(%) | | 33.83 | 31.67 |
| | 佔實收資本 比率(%) | 營業利益 | 177.60 | 72.93 |
| | | 稅前純益 | 157.31 | 100.73 |
| | 基本每股盈餘(元) | | 11.85 | 8.93 |
| 稀釋後每股盈餘(元) | | 10.77 | 8.09 | |

(四)研究開發狀況

環保防蝕材料用樹脂除原有高階環保防蝕市場外，另持續開發客戶整體配套的新產品。風力發電樹脂持續投入延伸產品線開發專案，並且在環保防蝕材料用樹脂及風力發電樹脂外，投入相當研發人力發展碳纖維系列產品、汽車輕量化複合材料、電氣絕緣樹脂、纏繞樹脂體系產品，並於 103 年建構出較完整的產品體系，104 年確立新產品合作開發廠商、項目及整合資源嚴控專案進展。

二、一百零五年度營業計畫概要

(一)經營方針：

未來一年仍將以”固本及新事業發展”為策略主軸。持續檢討既有產品與新產品與新事業之經營模式，瞭解客戶需求聚焦客戶價值主張以整合公司資源，並調整組織結構及組織能力，強化決策品質、資源集中、人員統合運用之效，期能持續保持成長動力。

(二)重要產銷政策：

使組織產生最大經營效益，新的一年將大幅縮減組織層級，縮短決策長度與精簡一切作業程序。以下針對各產品線分別說明如下：

1.環保耐蝕材料事業：

對於大陸市場：持續以新產品、新應用為發展主軸，以電廠、冶煉行業、油罐為發展重點，強化行銷組織人力與能力，深化各產品銷售鏈關鍵組織關係之開發與維護，已掌握市場脈動，並加深偏遠地區銷售力道，配合大陸環保政策積極推動及持續掌握環保各應用領域之商機，以確保公司業績的穩定成長。

國際事業部門將穩固既有市場的份額，深耕特定市場，包括東南亞、印度及中東地區，另針對新興市場進行瞭解以開發潛在市場擴大營收。台灣市場除提升既有產品的市占率外，另加強新產品的推廣。

2.環保綠能材料事業：

在既有大陸風電市場的份額下，持續維持增加葉片廠舊客戶的滲透率，並積極開拓新客戶，持續強化與大陸整機廠策略聯盟之合作關係，提高公司的品牌能力以增加風電葉片樹脂之營收。運用大陸風電的實績，積極開發國際市場。

3.新產品及新事業開發：

強化新產品開發組織平台及能量，確立新產品合作開發廠商、項目及整合資源嚴控專案進展，新產品線包含有碳纖維系列產品、汽車輕量化複合材料、電器絕緣樹脂、新型態結構膠、各

類拉擠、纏繞環氧體系產品。

4.離岸風電開發:

本公司100%投資之「上緯新能源股份有限公司」主導的「海洋離岸風電」開發案，將設置32座風機，總裝置容量達128MW（百萬瓦），已於2015年完成第一階段2座示範機組主要設備及工程合約之簽訂，本年度將進入示範機組之施工階段，擬定於2016年完成此2座示範風機之建置並商轉，屆時將成為亞洲第一個離岸風場。另同時積極進行第二階段(30座)整體示範風場之開發與建置。

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：

未來的這一年，在固本與新事業發展的兩項主軸策略，及離岸風場事業的開發與建置，期能為公司永續的發展與獲利，建立更寬廣的基礎。

最後，我們要衷心向全體股東致上最誠摯的謝意，敬請各位股東秉持多年愛護之情，繼續給予我們支持，並請不吝賜教。

敬祝 各位股東女士、先生

身體健康 萬事如意

董事長 蔡朝陽

