

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102年度營運成果及103年度營業計劃等向全體股東報告如下：

一、一百零二年度之營業報告

(一)營業計劃實施成果：

上緯企業股份有限公司102年度合併營業收入35.31億元，相較於101年度整體營收成長6%；部份產品因市場競爭因素導致毛利率下滑，及本公司投入離岸風場開發所衍生的支出，但因對營運成本進行控管，使得102年稅後淨利為2.28億，較去年度減少12%；基本每股盈餘為新台幣3.18元，較101年度3.62元減少12%。

(二)預算執行情形：

單位：仟元

| 項目 | 年度 | 102年實際數 |
|-----------|----|-----------|
| 營業收入淨額 | | 3,531,425 |
| 營業成本 | | 2,802,517 |
| 營業毛利 | | 728,908 |
| 營業費用 | | 464,499 |
| 營業利益 | | 264,409 |
| 營業外收(支)淨額 | | 11,567 |
| 稅前淨利 | | 275,976 |
| 所得稅費用 | | 52,067 |
| 本期淨利 | | 223,909 |

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 | 102年度 | 101年度 |
|------------------|----------------|------|-----------|-----------|
| 財 務 收 支 | 營業收入淨額 | | 3,531,425 | 3,336,924 |
| | 營業毛利 | | 728,908 | 761,164 |
| | 稅前淨利 | | 275,976 | 318,854 |
| 獲 能 力 | 股東權益報酬率(%) | | 12.65 | 16.50 |
| | 估實收資本比 率(%) | 營業利益 | 34.37 | 44.08 |
| | | 稅前純益 | 35.88 | 44.06 |
| | 基本每股盈餘(元) | | 3.18 | 3.62 |
| | 稀釋後每股盈餘(元) | | 2.88 | 3.60 |

(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、新型態結構膠、各類拉擠、纏繞環氧體系產品，也於102年建構出較完整的產品體系，並開始進入客戶小量試產或量產階段。

二、一百零三年度營業計畫概要

(一)經營方針：

未來將以“固本及新事業發展”策略主軸。為收精實管理之效，並將組織進一步扁平，期收指揮決策迅速、資源集中、人員統合運用之效。

(二)預期銷售數量及依據：

銷售數量係依據市場需求狀況與發展趨勢、客戶營運概況及本公司目前接單情形，並參酌本公司之產能規模而訂定，銷售數量目標為36,000~40,000公噸。

(三)重要產銷政策：

使組織產生最大經營效益，新的一年將大幅縮簡組織層級，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.環保防蝕材料事業：

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，並加深偏遠地區銷售力道，配合大陸環保政策積極推動確保公司業績的增長的達成。

國際事業部門將穩固既有市場的份額，鎖定特定市場進行深耕為。台灣市場除提升既有產品的市占率外，加強新產品的推廣。

2.節能風力葉片材料事業：

維持大陸主機廠關係，提高公司的品牌能力，利用海上風場的開發，spec. in 公司產品於國際風機大廠。運用大陸風電的實績，協助開發國際市場。

3.新產品及新事業開發：

專責管理新產品及新事業發展，確立新產品或新事業體系

發展項目與營收目標，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%投資的「海洋風力發電股份有限公司籌備處」主導之離岸風電開發案102年11月底獲環保署環評大會決議通過，將設置36座風機，總裝置容量達129.6MW（百萬瓦），為台灣通過環評最大離岸風電計畫，本年度將持續推動該開發案，推估2015年2座示範風機就可建置完成，屆時將成為亞洲第一個離岸風場。

預期藉由離岸風場中的海事運維在地化與關鍵零組件國產化，同時透過產業鏈垂直整合，本公司能藉此發展成這一產業的整合者，建立更長久的商機。

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：

我們所面對的市場不論是風電、大陸防蝕、LED封裝樹脂甚或國際市場從來都是競爭激烈的，加上基礎原料價格上漲等因素，也都在經營上有諸多的壓力。但上緯經營團隊基於過去近二十年所積累的市場、技術與品牌基礎，在新產品或新市場應用，卻也看見諸多市場機會。未來的這一年，在固本與新事業發展的兩項策略主軸執行，及離岸風場事業的產業鏈整合，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

