



地址：台北市松山區東興路8號地下1樓
三晃股份有限公司服務代理人
統一綜合證券股份有限公司服務代理部
服務代理專線：(02)2746-3797(代表線)
網址：http://www.pscnet.com.tw/



股東台啓

無法投遞無需退回

三晃股份有限公司 九十九年度股東常會議事錄

- 一、時間：民國一〇〇年六月三十日(星期四)上午九點整。
二、地點：台中市大里區仁美路158號本公司大里廠餐廳。
三、親自出席及代理出席股東代表出席股份計42,502,290股，達本公司已發行股數73,676,977股之57.69%，已達法定出席股數。

主席：莊宏忠 記錄：沈琬藝

列席：勸業眾信聯合會計師事務所 呂惠民會計師
源道法律事務所 何崇民律師
重漢法律事務所 胡志賢律師

- 四、宣佈開會：主席依本公司股東會議事規則第三條宣佈開會。
五、主席致詞：略
六、報告事項：

- (1) 九十九年度營業報告。
請參閱附件一。
※股東戶號36202 協合雜誌社江先生發言摘要：研發費用逐年增加，效益產生在何處？
※主席答覆：今年多項原料上漲50-100%，但營收卻能與去年相當，在這裡即能顯現出公司研發的成果。
※股東戶號20055楊益小姐發言摘要：環保支出150萬，可否對此做個說明？
※主席答覆：公司正在評估將委外處理的廢液，改為自己燃燒並轉換成熱能，台中的環保標準超越世界標準，也比國家的標準嚴格，其次民眾環保意識抬頭，這也是身為化工業的宿命。

- (2) 監察人審查九十九年度決算報告。
請參閱附件二。
(3) 九十九年度資產保證情形報告。
請參閱議事手冊第22頁。
(4) 截至一〇〇年五月二日止，董事、監察人持股情形。
請參閱議事手冊第13頁。

- 七、承認及討論事項：
(1) 第一案：九十九年度財務報告及合併財務報表，提請承認。
說明：本公司九十九年度財務報告及合併財務報表，業經勸業眾信聯合會計師事務所成德潤、呂惠民查核完竣。
查核後之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表等，請參閱第15頁至第30頁。

- 議事經過：
※股東戶號36202 協合雜誌社江先生發言摘要：依照議事手冊P.14與P.23的查核報告，有關於權益認列的虧損或獲利是否應列於其中？
※會計師答覆：權益法認列的投資損益均有依法列於年報之中，不用在會計師查核報告中贅述。
※股東戶號20055楊益小姐發言摘要：依年報P.45資產負債表機器設備有增加了約壹千萬，請對此做個說明。
※主席答覆：見年報P.34 比照九十八年度與九十九年度，不管是在產量、產值、內外銷的數量與方面，都有大幅的提昇。
決議：本案經主席徵詢全體出席股東，無異議照案通過。

Table with 2 columns: Item, Amount. Includes items like '九十九年度虧損撥補表如下' and '期初累積虧損'.

- 決議：本案經主席徵詢全體出席股東，無異議照案通過。
(3) 第三案：修訂公司章程案。
說明：一、為因應之薪資報酬委員會設置及行使職權辦法修訂公司章程。
二、修正條文對照表詳如下：

Table with 3 columns: Revised Article Text, Current Article Text, Reason for Revision. Details changes to articles 25 and 30 regarding compensation and director duties.

Table with 3 columns: Article Number, Content, and Amendment Details. Lists articles 3, 4, and 30 with their respective amendments.

決議：本案經主席徵詢全體出席股東，無異議照案通過。

- (4) 第四案：現金增資私募普通股案。
說明：一、為充實營運資金，並考量資金募集之時效性，擬依證券交易法第43條之6規定，採私募方式辦理普通現金增資發行新股，並提請股東會決議通過，得於股東會決議之日起一年內一次辦理。

- 二、私募普通股現金增資發行新股相關資訊如下：
(一)發行條件：

- 1. 私募資金來源：依證券交易法第43條之6規定，對特定人進行私募。
2. 私募股份種類：普通股。
3. 私募股數：發行總股數上限為普通股5,000,000股。
4. 每股面額：每股新台幣壹拾元整。
5. 私募總金額：依實際私募情形，授權董事會執行。

- (二) 私募價格訂定之依據：
1. 參考價格：以下列二基準計算價格較高者定之。
(1) 定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。
(2) 定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。

- 2. 本次私募價格之實際發行價格以不低於參考價格之八成且不得低於新台幣十元，惟實際發行價格俟股東會通過後授權董事會訂定之。
3. 實際定價日授權董事會視日後洽特定人情況決定之。
4. 本次私募普通股實際發行價格之訂定將參考本公司營運狀況、未來展望以及最近股價情形，並依據「公開發行人辦理私募有價證券應注意事項」辦理之，其訂價應屬合理。
5. 僅暫假設以本公司董事會決議相關增資議案日期100年5月6日為定價日計算，則參考價格暫定為新台幣10.64元。

- (三) 特定人選擇方式：
1. 符合證券交易法第43條之6第1項規定之特定人。
(1) 銀行業、票業、信託業、保險業、證券業或其他經主管機關核准之法人或機構。
(2) 符合主管機關所定條件之自然人、法人或基金。
2. 特定人選定方式：授權董事會以對公司未來之營運產生直接或間接助益者為首要考量，並符合主管機關規定辦理之，目前尚無已洽特定之應募人。

- (四) 辦理私募之必要理由：
1. 不採用公開募集之理由：
為充實營運資金，並掌握資金募集之時效性，且可迅速助益公司首要之營運資金，改善財務結構。
2. 本次辦理私募之資金用途及預計達成效益：
(1) 辦理私募之資金用途：本公司為擴展業務需要，充實營運資金及改善財務結構，爰有資金需求。
(2) 預計達成效益：預期可以充足的營運資金配合公司業務成長及營運規劃所需，未來對本公司之營運將產生直接或間接助益。

- 三、本次私募現金增資普通股之權利與義務原則上與本公司已發行之普通股相同；惟依據證券交易法規定，本公司私募普通股於交付起三年內，除依證券交易法第四十三條之八規定之轉讓對象外，除不得再賣出。本次私募股票自交付日起滿三年後，擬依據證券交易法等相關規定向主管機關申請本次私募之普通股上市交易。
四、本次私募股票擬自股東會決議本私募案之日起一年內一次辦理之。
五、本次私募股票之發行條件、計劃項目、資金用途進度、預計可能產生效益及其他不盡事宜，未來如經主管機關或因客觀環境因素變更而有所修正時，擬請授權董事會依相關規定辦理。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東，無異議照案通過。
八、臨時動議：無。
九、散會。
當日上午十點零五分散會。
(※本股東常會議事錄依公司法第183條第四項規定記載議事經過之要領及其結果，會議進行內容、程序及股東發言仍以會議影音記錄為準。)

- 一、九十九年度營業報告
本公司九十九年度銷售淨額為1,780,038仟元，較九十八年度營業額1,293,387仟元增加37.63%，金融風暴後景氣漸趨回溫，九十九年度稅前淨額為11,194仟元，較九十八年度稅前淨額62,656仟元，虧損減少82.13%。

茲註本公司九十九年度營業計畫實施成果、預算執行情形、財務收支獲利能力及研究發展狀況說明如下：
(一) 營業計畫實施成果

Table with 5 columns: Item, 99 Actual, 98 Actual, Increase/Decrease Amount, Increase/Decrease Rate. Shows financial performance metrics like revenue, cost, profit, etc.

(二) 預算執行情形：不適用。本公司九十九年度未公開財務預測。

(三) 財務收支及獲利能力分析：
本公司九十九年度期初現金及約當現金餘額41,598仟元，營業活動淨現金流入為7,302仟元，投資活動之淨現金流出為1,244仟元，融資活動之淨現金流入為7,805仟元，期末現金及約當現金餘額為55,461仟元。

Table with 4 columns: Category, Item, 99 Actual, 98 Actual. Shows ratios for asset turnover, return on equity, etc.

(四) 研究發展狀況
1. 本公司研究發展費用如下：

Table with 4 columns: Year, R&D Expense, R&D Rate, R&D Rate. Shows R&D trends for 99, 98, and 97.

2. 研究開發能力，乃公司業務持續成長及創造利潤要件之一，本公司研發能力足以區分如下：
(1) 樹脂一處研發室：
①降低POLYOL 樹脂用量，以利TPU生產。
②增加EG用量降低POLYOL成本以利TPU銷售競爭。
③生產與現有規格MW不同之POLYOL。
④配合客戶開發高固低粘不黃變樹脂。
⑤控管POLYOL製程，以提高良率。

(2) 樹脂二處研發室：改良現有的產品及其製程，積極開發適合各種用途之TPU原料，如運動器材、休閒用品、醫療器材、機械和汽車的彈性體零件及熱膠膠帶，以符合環保要求和提高產品的附加價值為目標。
(3) 特化專案研發室：改良現有的產品及其製程，積極開發適合各種用途之TPU原料，如運動器材、休閒用品、醫療器材、機械和汽車的彈性體零件及熱膠膠帶，以符合環保要求和提高產品的附加價值為目標。

三、一〇〇年度營業計畫概要
(一) 經營方針：
九十九年營業額大幅成長，但因原料價格節節上漲而產品售價無法等比調升，再加之新台幣快速升值，導致獲利連受挫大挫。預料一〇〇年時仍仍為影響獲利之關鍵。
民國一〇〇年之經營策略將以提升毛利為優先考量，除案案來整裝之成長，與具體方法為：

- 1. 提升對客戶以新台幣報價之比率。
2. 加強匯率變動對售價的連動。
3. 調高較優勢產品的售價。
4. 加強原料價格與售價的連動反應。
5. 提升良率與成本管控。
6. 增加資本支出達到經濟規模。
7. 開發具有附加價值之產品。
8. 開發大陸以外之其他海外市場。

(二) 預期之銷售數量及其依據：
主要產品及單位 全年度預算銷售數量

Table with 4 columns: Product Name, Unit, Quantity, Quantity. Lists products like PU, PU, PU, PU, PU, PU, PU, PU with their respective quantities.

1. 熱可塑性樹脂膠粒 (TPU)：預期大陸總體需求仍會持續成長，本公司採單線避讓策略，故該區之銷售應可持平，對於其他亞洲地區及歐美地區新客戶開發及新產品陸續推廣下，此部份有助於營業額成長。
2. 抗氧劑 (EP-168)：係民生性產品，其銷售與全球整體經濟景氣互動密切。九十九年底新台幣大幅升值，對產品未來與收益有直接影響。未來一年在基期較高的情況下，負面影響將逐步淡化。產品價格亦將逐步反應各項不利因素，並可進一步調升。

3. 預期一〇〇年度屬景氣循環復甦階段，各項科化產品皆可望攀升，若新台幣匯率維持走穩，獲利應可逐漸顯著。
(三) 重要產銷政策：
1. 針對一〇〇年度產銷趨勢，本公司將提高 EP-168 抗氧劑之產銷比例以提高營業毛利。
2. 加強產品原料成本掌控，以降低營業成本並加強產銷編調及訊息溝通，以充份反應不利因素。
3. 放棄低價訂單，將產能集中生產高附加價值之產品。
4. 增進產銷連動：預期可以充足的營運資金配合公司業務成長及營運規劃所需，未來對本公司之營運將產生直接或間接助益。

四、未來公司發展策略方向
1. 朝高附加價值型產品發展，加強研發人員之開發能力與素質。
2. 本公司將提高 EP-168 抗氧劑之產銷比例以提高營業毛利。
3. 策略聯盟方式引進新產品，並培養新產品市場推廣人員。
4. 加強產品原料成本掌控，以降低營業成本。
5. 加強產銷編調以充份反應不利因素。

五、受外部環境、法規環境及總經管環境之影響
自去年以來，由於受到上游原料之供需失衡及石油價格上揚而使得部分重要原料如二胺及己二酸單價持續高漲，此現象到今年來因世界局勢之動盪及日本 311 大地震而趨加劇烈，原料將持續上漲看似不可避免，但產品之售價是否可等比反應是一大考驗。
為適應外部環境變動與成本衝擊，抗氧劑(EP-168)在九十九年度已針對不同地區及客戶層級做散動作。
此項政策已獲初步成果，在一〇〇年度仍將持續進展，以降低單一市場或單一客層之影響。

董事長：莊宏忠 總經理：莊宏忠 會計主管：沈琬藝

茲准董事會送本公司九十九年度資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表等財務報告及子公司合併報表，經委託勸業眾信聯合會計師事務所成德潤會計師及呂惠民會計師共同查核完竣，連同營業報告書、虧損撥補表送經本監察人審查完竣，認為尚無不符，爰依公司法第二一九條之規定備具報告書，報請鑑察。

此致
三晃股份有限公司

監察人：陳堯勝

監察人：麥善蘭

中華民國一〇〇年三月二十五日

會計師查核報告

三晃股份有限公司 公鑒：

三晃股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實事項。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達三晃股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，三晃股份有限公司自民國九十八年起採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。

三晃股份有限公司民國九十九年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

三晃股份有限公司已編製民國九十九及九十八年度之合併財務報表，並經本會計師依據查核結果分別出具無保留意見及修正式無保留意見，備供參考。

勸業眾信聯合會計師事務所 會計師 呂惠民



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號 財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號 台財證六字第 0920123784 號

中華民國一〇〇年二月二十四日

會計師查核報告

三晃股份有限公司 公鑒：

三晃股份有限公司及子公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。
本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實事項。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達三晃股份有限公司及子公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。
如合併財務報表附註三所述，三晃股份有限公司及子公司自民國九十八年起採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。

勸業眾信聯合會計師事務所 會計師 成德潤 會計師 呂惠民

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號 財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號 台財證六字第 0920123784 號
中華民國一〇〇年二月二十四日



Table with 10 columns: 九十八年初餘額, 減資彌補虧損, 九十八年度純損, 累積換算調整數之變動, 提供出售金融資產未實現損益之變動, 九十八年底餘額, 土地重估增值, 出售採權益法之長期股權投資之調整, 九十九年度純損, 累積換算調整數之變動, 未認列為退休基金成本之淨損失變動, 九十九年底餘額.

後附之附註係本財務報表之一部分。(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月二十四日查核報告)

董事長：蔣宏志

經理人：蔣宏志

會計主管：江雲松

Table with 10 columns: 九十八年初餘額, 減資彌補虧損, 九十八年度純損, 累積換算調整數之變動, 提供出售金融資產未實現損益之變動, 九十八年底餘額, 土地重估增值, 出售採權益法之長期股權投資之調整, 九十九年度純損, 累積換算調整數之變動, 未認列為退休基金成本之淨損失變動, 九十九年底餘額.

後附之附註係本財務報表之一部分。(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月二十四日查核報告)

董事長：蔣宏志

經理人：蔣宏志

會計主管：江雲松

Table with 10 columns: 流動資產, 不動產, 其他資產, 負債, 股東權益, 總計. Includes sub-rows for 現金, 應收帳款, 存貨, 其他流動資產, 不動產, 其他非流動資產, 應付帳款, 其他負債, 資本公積, 盈餘, 未分配盈餘, 其他權益.

後附之附註係本財務報表之一部分。(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月二十四日查核報告)

董事長：蔣宏志

經理人：蔣宏志

會計主管：江雲松

Table with 10 columns: 流動資產, 不動產, 其他資產, 負債, 股東權益, 總計. Includes sub-rows for 現金, 應收帳款, 存貨, 其他流動資產, 不動產, 其他非流動資產, 應付帳款, 其他負債, 資本公積, 盈餘, 未分配盈餘, 其他權益.

後附之附註係本財務報表之一部分。(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月二十四日查核報告)

董事長：蔣宏志

經理人：蔣宏志

會計主管：江雲松

Table with 10 columns: 營業收入, 營業成本, 營業毛利, 營業費用, 營業外收入及利益, 營業外支出及損失, 稅前淨額, 所得稅費用, 稅後淨額, 合併稅後淨額, 每股盈餘.

後附之附註係本財務報表之一部分。(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月二十四日查核報告)

董事長：蔣宏志

經理人：蔣宏志

會計主管：江雲松

Table with 10 columns: 營業活動之現金流量, 投資活動之現金流量, 融資活動之現金流量, 現金淨增加, 年初現金餘額, 年底現金餘額, 現金流量資訊之補充揭露, 不影響現金流量及非現金項目之投資活動, 同時影響現金及非現金項目之投資活動.

後附之附註係本財務報表之一部分。(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月二十四日查核報告)

董事長：蔣宏志

經理人：蔣宏志

會計主管：江雲松

Table with 10 columns: 營業活動之現金流量, 投資活動之現金流量, 融資活動之現金流量, 現金淨增加, 年初現金餘額, 年底現金餘額, 現金流量資訊之補充揭露, 不影響現金流量及非現金項目之投資活動, 同時影響現金及非現金項目之投資活動.

後附之附註係本財務報表之一部分。(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月二十四日查核報告)

董事長：蔣宏志

經理人：蔣宏志

會計主管：江雲松

Table with 10 columns: 營業收入, 營業成本, 營業毛利, 營業費用, 營業外收入及利益, 營業外支出及損失, 稅前淨額, 所得稅費用, 稅後淨額, 合併稅後淨額, 每股盈餘.

後附之附註係本財務報表之一部分。(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月二十四日查核報告)

董事長：蔣宏志

經理人：蔣宏志

會計主管：江雲松

Table with 10 columns: 營業活動之現金流量, 投資活動之現金流量, 融資活動之現金流量, 現金淨增加, 年初現金餘額, 年底現金餘額, 現金流量資訊之補充揭露, 不影響現金流量及非現金項目之投資活動, 同時影響現金及非現金項目之投資活動.

後附之附註係本財務報表之一部分。(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月二十四日查核報告)

董事長：蔣宏志

經理人：蔣宏志

會計主管：江雲松

Table with 10 columns: 營業活動之現金流量, 投資活動之現金流量, 融資活動之現金流量, 現金淨增加, 年初現金餘額, 年底現金餘額, 現金流量資訊之補充揭露, 不影響現金流量及非現金項目之投資活動, 同時影響現金及非現金項目之投資活動.

後附之附註係本財務報表之一部分。(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月二十四日查核報告)

董事長：蔣宏志

經理人：蔣宏志

會計主管：江雲松