

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。茲將九十九年度營運成果及一百年度營業計劃等向全體股東報告如下：

一、九十九年度之營業報告

(一)營業計劃實施成果：

上緯企業股份有限公司九十九年度合併營業收入35.89億元，相較於九十八年度整體營收成長45%；合併稅後淨利1.58億元，較九十八年度2.25億元減少29.8%；每股盈餘為新台幣2.41元，較九十八年度3.71元下滑35%。

(二)預算執行情形：

單位：仟元

項目	年度	99年實際數
營業收入淨額		1,243,934
營業成本		1,032,819
聯屬公司間已(未)實現銷貨毛利		973
營業毛利		212,088
營業費用		220,563
營業利益		(8,475)
營業外收(支)淨額		174,056
稅前利益		165,581
所得稅費用		7,563
稅後純益		158,018

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	99年度	98年度
財 務 收 支	營業收入淨額		1,243,934	878,530
	營業毛利		212,088	219,972
	稅前淨利		165,581	233,658
獲 能 力	股東權益報酬率(%)		11.55	19.63
	佔實收資本比率 (%)	營業利益	-1.29	1.01
		稅前純益	25.26	35.78
	基本每股盈餘(元)(註)		2.41	3.71
	稀釋後每股盈餘(元)(註)		2.40	3.66

註：98年度每股盈餘業已配合99年盈餘轉資本追溯調整，

(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，搭配客戶複合材料整體配套的新產品--如膠黏劑，在客戶長時間驗證後，已開始量產出貨。節能風力葉片主體灌注，手糊及膠黏劑等樹脂產品線已完全齊備，能完全滿足大陸與國際大廠各種不同生產工藝的製程要求。節能 LED 封裝材料，於高階環氧及 Silicone 體系產品亦完成，其具體成果期望於新的年度逐步展現。新的南投研發中心已部份擴建完成，對新材料的發展將可提供更完善的研發、檢測與分析之空間。

二、一百年度營業計畫概要

(一)經營方針：

展望一百年度，將以營收成長及新產品、新事業發展為主要發展核心。原有 SBU 主管將完全專注於創造營收與新產品、新事業的開發，原有內部生產與日常管理項目由製造中心接手，以期產生最大組織效益與創造營收。

(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32,000~36,000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：

國際事業者部門將以開發新興高速成長市場為主，鞏固、深耕中東市場，以策略聯盟提供相關複合材料產品線，並成為歐美客戶與大陸客戶間的技術、商務等交易平台。對於大陸市場：以新產品、新應用為發展主軸，以電力、冶煉、汽車行業為發展重點。

2.節能風力葉片材料事業：

以切入國際 Top 10 整機廠進入系統鎖定為目標，開始對國際客戶展開較全面而系統性的推廣。並協助客戶導入碳纖維體系，藉以成為 spec. in 產品。

3.節能 LED 封裝樹脂事業：

環氧體系的客戶以擴大市場佔有率為核心，全力開展直接客戶，鎖定使用高階產環氧系列產品的目標客戶。

4.新產品及新事業開發：

新的一年，所有事業單位(SBU)主管，皆設定有明確的新產品或新事業體系發展目標，包含有碳纖維系列產品、汽車輕量化複合材料、絕緣樹脂、風電葉片塗料、膠黏劑等體系產品。

5. 生產方面：

強化製程穩定性，進一步提升產品品質；提升產能，以擴大客戶服務，

在此兩大目標下，將增設 LED 高階樹脂合成反應生產設備，拓建環保耐蝕生產設備及風力葉片用樹脂生產設備及原料儲槽等。另外 LED 產線導入自動包裝及自動鎖蓋設備，以提升產品品質。

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，加上歐美環保法規日趨嚴格，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。我們深切相信在公司全體同仁共同努力，發揮最大的創造力與執行力下，必能在未來的這一年開拓出上緯未來成長的更大動能基礎。

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

