茂順密封元件科技股份有限公司

一百一十五年股東常會議事錄

一、時間：民國一百一十五年五月二十一日（星期四）　上午九時三十分

二、地點：南投縣南投市工業路 336 號(本公司三樓會議室)

三、出席：出席股東及股東代理人所代表的股數計 51,550,560 股，占本公司發行總股數 83,161,320 股之 61.98%。

出席董事：復茂美投資(股)公司代表人石正復、許淑君、陳仁安

出席獨立董事：楊明經、林錦隆、葉曄

列席：財務主管薛汝青、吳松原會計師、盧江楊律師

四、主席：石正復　董事長　　記錄：李宜珈

五、主席致詞：略

六、報告事項

(一) 一百一十四年度營業報告。

說明：一百一十四年度營業報告書，請參閱附件。

股東提問：(戶號 33740)

1. 根據過去三年茂順年報的觀察，對於新的一年「歐美市場營收占比」的預估目標呈現逐年下修的趨勢從 45% 降至 40%，與此同時亞洲市場（尤其是中國大陸）營收占比則持續攀升，產能配置也隨之調整。請教公司，這樣的現象代表了哪些營運與市場策略上的意義？

(以上由主席授權薛汝青財務長回覆，薛汝青財務長表示歐美比重下降主要係因近兩年大陸市場持續成長所致，毛利率方面因大陸市場主要為直接銷售，與歐美市場透過經銷商銷售方式不同，銷售渠道較短，因此毛利率較高，若大陸市場營收占比較高，將有助於提升整體毛利率。目前本公司仍以歐、美、中為三大開發市場。)

2. 近期因為美伊戰爭的緣故，國際原油相關的原物料行情都有不等程度的調漲。公司的因應對策有提到 ”降低成本與提升效率” 以及 “靈活調整售價策略”，實務上我們把原料成本上升轉嫁給客戶以維持毛利率的能力如何？近年茂順把毛利率從以往約 35% 的水準提升至 40% 左右的水準，未來這樣的毛利率表現是否能變成常態？

(以上由主席授權薛汝青財務長回覆，薛汝青財務長表示近期美伊戰爭造成部份原物料價格上漲，本公司已因應成本上漲調高相關產品價格，未來還是會努力維持毛利率在40%以上。)

3. 三廠與一廠相鄰，其屬性有何特殊性？為何用水量可以遠少於其他廠？
(以上由主席授權薛汝青財務長回覆，薛汝青財務長表示目前只有一廠有部分混煉膠產能，三廠為倉儲功能，因此用水量遠少於其他主要生產的工廠。)

4. 公司三月宣布買下原陶氏化學位於南崗的廠區，對外宣稱目的或用途為：因應本公司營運發展及產能擴充需求。目前茂順在台灣的產能利用率大約多少？是否已經達到營收瓶頸，或是經營團隊已經可預期未來營收將有明顯的成長幅度，對此請稍作說明。
(以上由主席授權薛汝青財務長回覆，薛汝青財務長表示前台灣產能稼動率 70%，短期產能尚稱足夠，購買陶氏化學土地，主要是考量公司未來長期發展所需，此土地鄰近南崗主要生產基地，方便以後整體長期營運規劃。)

5. 目前台灣的產能集中在南崗工業區，幾乎都在總公司方圓一公里內的範圍之內，可以理解這對於生產調度會有很好的機動性，也能讓重要資源被各廠共用。然而，過去南投也曾是 921 地震的重災區，經營團隊敢把雞蛋放在同一個籃子，是否已有把握遇到類似天災也能把損失降到最低，是否有定期做不同天災的模擬，確保不會造成台灣區產能癱瘓？
(以上由主席授權薛汝青財務長回覆，薛汝青財務長表示本公司在 921 地震後已再強化廠區的防震結構，後續蓋廠也將依此原則，以確保將地震災害降到最低。)

6. 回溯公司近幾年年報，每年在「計畫開發之新商品」所條列的項目清單眾多，讓人目不暇給，但隔年的研發成果內容豐富度卻差了很多，這情況在每年的年報都重複出現。這是因為在成果部分是以扼要的方式條列，還是實際開發時公司會再做一次大幅度調整，只保留所列項目的少部分重點進行的緣故？
(以上由主席授權薛汝青財務長回覆，薛汝青財務長說明每年研發成果較計畫開發產品較少，主要係因本公司計畫開發之新產品涵蓋短中長期開發產品，部分計畫開發產品需要較長時間開發所致，每年計畫開發產品會以公司策略及客戶需求再做適當調整。)

(二) 審計委員會審查一百一十四年度決算表冊報告。

說明：審計委員會查核報告書，請參閱附件。

(三) 一百一十四年度董事酬勞及員工酬勞分配情形報告。

說明：一百一十四年度董事酬勞及員工酬勞分配情形請參閱議事手冊。

(四) 一百一十四年度董事酬金領取情形報告。

說明：一百一十四年度董事酬金領取情形請參閱議事手冊。

七、承認事項：

第一案 董事會提

案　由：一百一十四年度營業報告書、個體財務報告及合併財務報告案，提請　承認。

說　明：1.本公司一百一十四年度個體財務報告及合併財務報告，業經資誠聯合會計師事務所吳松源會計師及賴志維會計師查核簽證完竣，財務報表及營業報告書業經送請審計委員會審查竣事。

2.敬請承認個體財務報告及合併財務報告及一百一十四年度營業報告書【請參閱附件】。

本案無股東提問。

決　議：本案經投票表決，贊成權數 50,581,728 權，占總表決權數之 98.12%；反對權數 17,532 權；棄權/未投票權數 951,300 權。贊成權數超過法定數額本案照原議案通過。

第二案 董事會提

案　由：一百一十四年度盈餘分配案，提請　承認。

說　明：本公司一百一十四年度之盈餘分配，業經董事會依公司法及本公司章程規定擬具如下表，敬請　承認。

茂順密封元件科技股份有限公司

114 年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項　　目	金額		備　註
114 年度稅後淨利	$678,140,958		
確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘	4,790,694		
本期稅後淨利加計本期淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額		$682,931,652	
減：提列 10%法定盈餘公積		(68,293,165)	
加：特別盈餘公積		9,525,887	
114 年度可分配盈餘		$624,164,374	
加：期初未分配盈餘		1,489,113,310	
截至 114 年度止累積可分配盈餘		$2,113,277,684	
減：股東紅利-現金股利（每股 7.0 元）		(582,129,240)	註一
期末未分配盈餘		$1,531,148,444	

附註：

註一：股東紅利之每股配發金額係依 115 年 3 月 4 日流通在外發行股數 83,161,320 股為計算基準。

註二：本次現金股利分配未滿一元之畸零股款列入公司其他收入。

董事長：石正復　　總經理：石銘耀　　會計主管：薛汝青

本案無股東提問。

決　議：本案經投票表決，贊成權數 50,620,537 權，占總表決權數之 98.19%；反對權數 17,623 權；棄權/未投票權數 912,400 權。贊成權數超過法定數額本案照原議案通過。

八、臨時動議：無。

股東提問：(戶號 00203)
茂順公司將委外鐵殼製程收回公司自行處理，對於公司營業收入及毛利會有何影響?
石董事長說明鐵殼廠屬於公司前端製程，前製程含化學藥劑且環境較髒亂，本來鐵殼廠都是委外處理，其風險為若未依規定處理會違反環保等議題，假使委外鐵殼廠被停工對公司會有大影響，目前茂順公司六廠係使用機械手臂及自動化處理前端鐵殼製程，以長期來看可提升產品品質及安全性。
薛汝青財務長補充說明將鐵殼製程由委外改為自製，屬於內部製程優化，可以提升產品之良率來爭取較多 OEM 訂單，讓營收有所成長。

股東提問：(戶號 33740)
台灣缺工問題一直存在，對於茂順公司會有什麼影響?
(以上由主席授權薛汝青財務長回覆，薛汝青財務長表示目前會依據訂單增減外勞需求，外勞人力是沒有問題的，且公司會持續提高自動化來減少人力需求。)

九、散會

(本次股東會紀錄僅載明會議進行要旨，且僅載明對議案之結果；會議進行內容、程序及股東發言仍以會議影音為準。)