

中國人造纖維股份有限公司一〇六年股東常會會議記錄



時間：中華民國106年6月8日（星期四）上午9時
地點：台北市忠孝東路三段一號（北科大綜合科館地下一樓第三演講廳）
出席：親自出席、代理出席股東及電子方式出席所代表股份總額916,797,917股，佔本公司有表決權之股份總額1,413,954,009股之64.84%。
（本公司已發行股份總數為1,429,493,458股，扣除庫藏股、公司法179條規定無表決權之股數15,539,449股外，實際已發行有表決權股份總數為1,413,954,009股。）
列席：李欽財審計委員會召集人 施錦川會計師 黃世芳律師
出席董事：莊銘山副董事長 徐立暉獨立董事 黃明雄董事 劉永達董事 陳國慶董事
主席：王貴賢 紀錄：陳詩怡 施宣琪
主席宣佈開會：（親自出席、代理出席股東及電子方式出席所代表股份總額已達法定數額宣佈開會）
一、主席致詞：（略）

二、報告事項

（一）本公司105年度營業狀況，報告 公鑒。（請參閱附錄）
（二）本公司審計委員會審查報告，報告 公鑒。（請參閱附錄）
（三）本公司與子公司臺灣綠醇股份有限公司合併，報告 公鑒。
說明：本公司為簡化轉投資架構，以加速組織之調整，提升整體經營效率，依企業併購法第19條規定，與百分之百子公司臺灣綠醇股份有限公司進行簡易合併，合併後本公司為存續公司，臺灣綠醇股份有限公司為消滅公司，合併基準日為105年10月20日，因臺灣綠醇股份有限公司為本公司百分之百所持有，故合併而抵銷不發生換股問題，毋需發行新股以應合併換股，本案已於105年11月22日業經經濟部核准變更登記在案。

三、承認事項

第一案 董事會提
案由：本公司105年度營業報告書及財務報表業經編製完成，已送請審計委員會審查竣事，並委請物業眾信聯合會計師事務所施錦川、王錦燕會計師查核簽證完畢，提請 承認。
說明：請參閱附錄。
決議：經票決結果，贊成886,617,984權（其中以電子方式行使表決權數為115,634,301權），反對397,457權（其中以電子方式行使表決權數為397,457權），棄權29,679,248權（其中以電子方式行使表決權數為29,679,248權）。贊成權數超過法定數額，本案照案承認。
第二案 董事會提
案由：本公司105年度盈虧撥補表，提請 承認。
說明：本公司105年度稅後淨損為204,093,319元，不擬配發股東現金股利或股票股利，盈虧撥補表內容（請參閱附錄）。
決議：經票決結果，贊成886,567,516權（其中以電子方式行使表決權數為115,583,833權），反對406,885權（其中以電子方式行使表決權數為406,885權），棄權29,720,288權（其中以電子方式行使表決權數為29,720,288權）。贊成權數超過法定數額，本案照案承認。

四、討論事項

第一案 董事會提
案由：擬修訂「本公司取得或處分資產處理程序」，提請 公決。
說明：依據金融監督管理委員會105年11月11日金管證發字第1050044504號函令及106年2月9日金管證發字第10600012965號函令，修訂「本公司取得或處分資產處理程序」，修訂前後條文對照表（詳見議事手冊）。
決議：經票決結果，贊成886,737,161權（其中以電子方式行使表決權數為115,753,478權），反對211,923權（其中以電子方式行使表決權數為211,923權），棄權29,745,605權（其中以電子方式行使表決權數為29,745,605權）。贊成權數超過法定數額，本案照案通過。
第二案 董事會提
案由：擬修訂本公司章程部分條文，提請 公決。
說明：配合審計委員會已設置，擬刪除有關監察人相關條文，其修訂前後條文對照表（請參閱附錄）。
決議：經票決結果，贊成886,764,483權（其中以電子方式行使表決權數為115,780,800權），反對226,601權（其中以電子方式行使表決權數為226,601權），棄權29,703,605權（其中以電子方式行使表決權數為29,703,605權）。贊成權數超過法定數額，本案照案通過。

五、臨時動議

財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心發函詢問內容如下：
提問要點：本公司105年度董事酬金較104年度增加原因說明。
說明內容：（一）本公司105年支付董事酬金（不含兼任員工報酬）較104年增加440仟元，係因105年度將董事長及副董事長之酬金歸入非兼任員工之酬金所致，若以本公司105年全體董事酬金（含兼任員工報酬）計算，每位平均約1,656仟元，較104年2,047仟元減少19.12%。
（二）另就105年度本公司及合併報表內所有公司支付每位董事酬金（不含兼任員工報酬）之平均數較104年增加495仟元，其主因與上述一、相同，仍係105年度將董事長及副董事長之酬金歸入非兼任員工之酬金所致，若以合併公司105年全體董事酬金（含兼任員工報酬）每位平均約3,352仟元，較104年3,682仟元減少8.98%。
（三）至於105年度本公司及合併報表內所有公司支付每位董事平均酬金為2,166仟元，係因加計合併公司所支付之董事酬金，扣除後本公司支付董事平均酬金為705仟元，均低於上市全體及虧損同業之平均值1,521仟元及989仟元，並未有損及本公司股東權益之情形。
（四）未來本公司除改善本業獲利外，對於未來董事酬金發放，仍會酌參同業水準並配合當年盈餘狀況作為酬金發放之依據。
戶號：284799 財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心
發言要點：希望本公司未來致力營運獲利時，對董事酬金之發放也應參酌其他上市公司及同業發放水準。
說明要點：未來本公司在發放董事酬金將會參考股東的建議並依公司章程規定作為發放依據。

六、散會：上午九時二十分

（本次股東常會記錄僅載明會議進行要旨，會議進行內容及程序仍以會議影音紀錄為準。）

主席：王貴賢

紀錄：陳詩怡

施宣琪

（附錄）

中國人造纖維股份有限公司一〇五年度營業報告書



一、經營方針

- （一）降低成本與庫存，提高經營效率。
- （二）研發高附加價值產品，加速產品垂直整合，提升產業競爭力。
- （三）作業管理電腦化，檢示各項作業流程，加強內控，改善效率。
- （四）強化行銷與市場開發，提升服務品質及客戶滿意度。
- （五）積極審慎評估各項投資，適時調整投資組合。
- （六）控管客戶信用額度，減少呆帳之發生。
- （七）重視員工福利，增進勞資和諧，注重工業安全，善盡社會責任。

二、營業計劃實施成果

項 目	105年度	104年度	比較增減
營業收入	13,511,058	15,426,893	(1,915,835)
營業外收入	1,209,395	862,361	347,034
營業成本及費用	14,765,931	15,386,546	(620,615)
聯屬公司已(未)實現利益	12,742	(5,827)	18,569
營業外支出	241,018	210,477	30,541
稅前純益	(273,754)	686,404	(960,158)
稅後純益	(204,094)	540,583	(744,677)

三、財務收支及獲利能力分析

項 目	105年度	104年度		
財務結構(%)	負債占資產比率	42.96	40.69	
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率	242.46	236.84	
償債能力分析	流動比率(%)	112.20	103.84	
	速動比率(%)	81.95	80.28	
獲利能力分析	利息保障倍數	0.57	4.85	
	資產報酬率(%)	(0.17)	1.99	
	權益報酬率(%)	(1.01)	2.67	
	佔實收資本比率	營業利益	(8.69)	0.25
	(%)	稅前純益	(1.92)	5.04
純益率(%)	(1.51)	3.50		
基本每股盈餘(元)	(0.18)	0.45		
稀釋每股盈餘(元)	(0.18)	0.45		

四、研究發展狀況

- （一）汽電一廠冷卻水塔三座風扇其中一座改為水渦輪機帶動，降低耗電達到節能減碳之效。
- （二）引進國外高效率螺絲穩定轉中，提高生產量，降低生產成本。
- （三）持續發展反應快速的製程，隨時因應客戶需求進行生產各式規格產品，縮短交期。
- （四）電力保護協調系統改善完成功能穩定，可供電結構更完整，生產更順暢。
- （五）全廠廢水經廢水廠處理後，其中每日約一千噸回收再利用送至製程冷卻水塔補水，降低生產成本並達到節水之效。
- （六）持續施行全廠TPM，確實的員工責任區域管理並有效監控設備運轉效能，汰舊換新以節能減碳之績效。
- （七）聚脂離解餅包裝使用之紙管回收再利用一回，降低生產成本並達到節能減碳之效。
- （八）聚脂離解瓶應壓縮空氣實際需求，進行空壓機最適化，降低耗電達到節能減碳之效。
- （九）熱燒鍋爐已改以天然氣為燃料，有效降低操作成本並大量減少廢氣排放。
- （十）製程區增設水災防護設施，有效防護大雨水患從重大設備，已於關鍵儀電裝置加裝保護電暈，有效避免因其他設備損壞引起的連鎖動作而造成龐大的停工損失。
- （十一）新建汽電共生二廠(背壓式汽機)，可增加電力與蒸汽供應，提供生產製程使用，減少向台電購電量。

五、業務展望

- （一）106年度經營目標及展望
回顧105年的全球經濟季表現，由於全球經濟復甦緩慢，中國大陸經濟增速的放緩，內需不振及產能過剩等問題造成下游紡織景氣低迷，導致EG(乙二醇)前三季遭逢巨大壓力，在缺乏成長動能的情況下，整體而言，去年的表現並不如預期。針對106年的展望，預期會比105年略好，主因為美國經濟將會好轉，全球經濟成長將小幅加速，加上國際油價及原物料價格持續回穩，預期今年全球經濟會持續成長但仍比金融海嘯之前緩慢，中國大陸產能過剩，經濟趨穩的問題仍存在，今年還將面對美國新政府的政策走向，包括貿易保護主義對出口的影響及未來升息所產生的相關匯率波動，歐洲國家選舉結果以及脫歐後續效應等不確定因素。中纖公司因有上下游垂直整合優勢，將積極拓新市場，適時調整產品組合，努力降低庫存，避免跌價損失，提升經營績效，加上去年底以來EG在國際油價走高帶動下帶動了下游的買氣，市場逐漸回溫。
在EG方面，雖然去年全球下游聚合產能持續擴充，但因全球經濟景氣復甦緩慢，前半年EG市場需求不如預期，下半年國際石油供應國達成減產共識，讓油價有機會從谷底翻揚，EG市場也在第四季走強，今年原油價格應能維持築景，EG產品仍有供應吃緊的狀況。
在聚脂絲方面，去年以來國際整體經濟表現不如預期，中國大陸經濟成長率創下了年新低進而影響消費市場，聚脂絲生產持續擴張，導致市場存貨過高，下游需求市場疲弱不振，歐美通路庫存偏高，加上油價一整年下跌使得聚脂上游原物料價格呈向下趨勢，帶動聚脂絲的價格下跌，買方在預期原物料繼續下跌的情況下採購轉趨保守，今年旺季效應並不明顯，致使全年營運未如預期，本公司在此不利環境下經由適時的調整產品組合，去年的銷售量與機台稼動率並未明顯下降。

自去年底以來，由於全球經濟持續增溫，歐美品牌客戶年復逐步恢復營運動能，加上原油及原物料價格上漲，漲勢至今未歇，帶動下游買氣回溫，訂單能见度可持續到第一季末，加上第二季傳統旺季，下游客戶也都有改善換新或新增機台的計畫，顯示今年的市場成長性仍然看好，預估聚脂營運表現將比去年為佳。
預計106年度將銷售乙二醇(EG)354,844噸，環氧乙烷(EO)21,112噸，壬醇(NP)26,289噸，聚脂半延伸絲(POV)49,728噸，聚脂全延伸絲(SDV)32,574噸，聚脂加工絲(DTY)30,003聚脂粗(CHIP)2,663噸，合計共517,213噸。
（二）受到外部競爭環境

- 1、EG市場受煤製乙二醇新增產能增加，市場供應量會逐步增加，國內乙稀有短缺的現象，加上運輸不易的限制，不利競爭。
- 2、看好未來TPP關稅優惠，有越來越多紡織業前進越南或其他東協國家，未來可能帶動紡織產業鏈轉移，必須隨時關注下游客戶的動向並及早因應。
- （三）法規環境及總體經營環境之影響
1、一例一休的新勞動法規實施將增加企業的勞動成本，對企業的經營環境帶來新的壓力及挑戰。
2、國內的環保意識及相關法規對於企業投資新建設備的限制仍多，與鄰近住民的協調溝通，往往產生很大的阻力。
3、土地成本的取得、環保設備的投資及外在環境的克服等總體經營環境，均是企業於國內深耕發展所需要面對之問題。
4、美國退出TPP協定將凸顯及加速RCEP協定的重要性及其進程，其與TPP的競合關係值得持續關注，台灣能否加入此兩項協定對台灣的經濟成長及國內廠商的競爭力有極大的幫助。
5、中國大陸免稅紡織品擴大出口地，兩岸貿易協定若能談出對產業有利的結果並提供實施將有利產業發展，後續有關政府功能加快與其他國家簽訂FTA以及TPP、RCEP等以利我國擴展國際市場。
6、全球貿易保護主義盛行，高關的稅率對亞洲地區各國的出口會有不利的影響。
7、在產油國協議減產情況下，國際油價可望維持平穩的價位，對低迷已久的頁岩油是一大利多，對新興市場及開發中經濟體表現以及台灣相關產業供應鏈可望帶來有利因素。

董事長：王貴賢 經理人：王貴賢 會計主管：溫玉桃

審計委員會審查報告書

本公司董事會送一〇五年度營業報告書、財務報表（含合併財務報表）及盈餘分配表等，其中財務報表（含合併財務報表）業經物業眾信聯合會計師事務所施錦川、王錦燕會計師查核完竣，經核均屬實，爰依證券交易法第十四條之四規定，繕就報告，敬請 鑒核。

此 致

本公司一〇六年股東常會

審計委員會

召集人：李欽財



Table with 4 columns: 代碼, 項目, 金額, 單位. 105年12月31日. 104年12月31日. 103年12月31日.

Table with 4 columns: 代碼, 項目, 金額, 單位. 105年12月31日. 104年12月31日. 103年12月31日.

Table with 4 columns: 代碼, 項目, 金額, 單位. 105年12月31日. 104年12月31日. 103年12月31日.

Table with 4 columns: 代碼, 項目, 金額, 單位. 105年12月31日. 104年12月31日. 103年12月31日.

Table with 4 columns: 代碼, 項目, 金額, 單位. 105年度. 104年度. 103年度.

Table with 4 columns: 代碼, 項目, 金額, 單位. 105年12月31日. 104年12月31日. 103年12月31日.

Table with 4 columns: 代碼, 項目, 金額, 單位. 105年12月31日. 104年12月31日. 103年12月31日.

Table with 4 columns: 代碼, 項目, 金額, 單位. 105年12月31日. 104年12月31日. 103年12月31日.

Table with 4 columns: 代碼, 項目, 金額, 單位. 105年12月31日. 104年12月31日. 103年12月31日.

Table with 4 columns: 代碼, 項目, 金額, 單位. 105年度. 104年度. 103年度.

Table with 2 columns: 項目, 金額. 105年12月31日. 104年12月31日. 103年12月31日.

【說明】
一、被(補)特別盈餘公積
(一)依金融監督管理委員會 95 年 1 月 27 日金管證一字第 0950000507 號函規定, 上...

中國人壽保險股份有限公司章程修訂前後條文對照表

Table with 4 columns: 條次, 修訂後條文, 舊條文, 修訂理由.