

# 致股東會報告書

各位股東、各位女士、先生大家好：

本人謹代表董事會及全體員工感謝諸位股東對本公司之支持與愛護。同時敬向諸位股東報告，本公司民國一〇四年度經營成果及民國一〇五年度經營計劃。

## 一、民國一〇四年度營業報告

### (一) 民國一〇四年度營業計劃實施成果

本公司民國一〇四年度合併營業收入淨額為6,043,808千元，較一〇三年度5,940,073千元增加103,735千元，成長1.75%；稅前淨利941,178千元，較一〇三年度790,528千元增加150,650千元，成長19.06%。回顧過去一年，因市場需求改變，傳統旺季出貨未如預期，全球個人電腦出貨量仍持續衰退，致本公司主要產品銷售量較前一年度減少。但因高階散熱需求增加，銷售價格略優於去年，使營收微幅成長。此外，美金對亞洲貨幣升值的有利因素影響下，兌換淨利益較前一年度增加89,104千元，使營收與獲利均創下歷年新高。

展望2016年，第一季PC出貨延續2015年第四季盛況，但市調機構就2016年度PC出貨預測仍為負成長，本公司將更竭力於新客戶及新應用領域的開發，持續提升研發能力，以及加速改善自動化製程。

(二) 預算執行情形：依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司未公開民國一〇四年度財務預測資訊，無需揭露一〇四年度預算執行分析資料。

### (三) 財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣千元

	項目	103 年度	104 年度
財務收支	營業收入	5,940,073	6,043,808
	營業毛利	1,428,124	1,485,914
	稅後淨利	570,193	670,931
獲利能力	資產報酬率(%)	10.44	11.48
	權益報酬率(%)	18.86	20.03
	稅前淨利佔實收資本額(%)	91.55	109.00
	純益率(%)	9.59	11.10
	基本每股盈餘(元)	6.60	7.77

#### (四) 研究發展狀況

##### 1.最近二年度研究發展支出

單位：新台幣千元

年 度	103年度	104年度
研究發展費用金額	251,621	241,196
佔當年度營收比率(%)	4.24	3.99

##### 2.研究發展成果

- (1) 完成0.4t 超薄熱管開發
- (2) 完成0.5t 超薄熱板開發
- (3) 完成200x300mm 高功率大熱板開發

## 二、民國一〇五年度營業計劃概要

### (一) 經營方針

- 1.持續跨廠區資源整合，深化跨區之領導、溝通及管理，務使決策落實執行。
- 2.加強中央採購功能與華南供應鏈之開發、管理。
- 3.持續加強員工外語能力，培訓特殊專長。
- 4.主動與客戶建立良好互動，滿足客戶多元需求，加強及時客訴處理、預防矯正、再發防止措施確實導入執行。
- 5.注重市場資訊之蒐集，包括產業動態、財經資訊，以供決策參考。
- 6.加速導入自動化生產，持續改善製程，提升生產力。
- 7.加強產品創新、研發計劃，適度與研究機構技術合作，掌握公司未來中長期新高技術的可靠來源。
- 8.持續進行資訊系統整合管理，簡化作業流程以及逐步導入無紙化，提升效率。

### (二) 預計銷售數量及其依據

本公司主要銷售產品為散熱模組及散熱片，應用領域以電腦產業為主。根據 IDC 估計，2016 年 PC 出貨量將進一步下滑，減少約 5.04%。IDC 進一步預估，2017 年全球 PC 出貨量成長率為 -1.1%。雖然個人電腦連年出貨衰退，但是在高科技的領域仍為不可或缺，長期而言將賴汰舊換新的消費型態維持穩定。

就整體 IT 產業觀之，市場研究機構 Gartner 預估 2016 年度全球資訊科技支出金額年成長率僅 0.6%，各項資訊科技支出中只有資料中心系統呈現正成長。根據資策會預測，2016 年全球伺服器出貨量將達 1,074 萬台，較 2015 年成長 6.8%。

本公司預計民國一〇五年度合併銷售數量如下：

單位：千組/千片

主要產品	全年預計 銷售量	截至 105.03.31 止	
		已銷售之數量	已達百分比(%)
散熱模組	33,892	8,025	23.68
散熱片	13,091	7,727	59.03
其他	13,470	4,880	36.23
合計	60,453	20,632	34.13

### (三) 重要之產銷政策

生產方面採接單後生產 (Build to Order)，因為散熱產品的產業特性為標準件少、設變頻繁、下單急促以致於無法以預備庫存的方式來進行調節。故本公司嚴格管理庫存及降低庫存量，提高存貨週轉能力。此外，積極培養穩定配合的協力廠商，並有效掌握所設計的產品及共用零件的應用程度。在採購方面，第一時間備料是標準件，次為共用件，最後才是特殊件。如此一來，才可有效的進行產銷調節、降低風險。

銷售方面除維持國內外市場佔有率外，視市場供需情形，逐步增加產能投資。另加強海外行銷佈局，建立代理銷售管道積極開發國際市場。

### 三、未來公司發展策略

- (一) 在台灣架構企業營運總部及運籌中心，統籌掌管集團各地事業及功能部門，加快建構與主要客戶共通的即時資訊庫以及跨海外的多工視訊會議，由高層擬定經營策略後逐步往中階主管展開，形成一致性的策略。
- (二) 確立全球化的目標管理方式，加強公司整體部門之國際語言溝通能力，延攬人才做好國際化、全球化之人力規劃。
- (三) 建構積極文化提高執行力，由領導高層宣示公司使命願景、未來方針目標以及承諾以持續鼓舞員工對公司的參與感、向心力、使命感與成就感。
- (四) 建立具有彈性、方便性、時間性功能間相互合作的全球競爭情報計劃，落實於組織架構中並加強責任管理。
- (五) 組成跨機能客服團隊，維繫客戶良好關係。建立高標準客戶服務、客戶經驗回饋與顧客滿意度之工作重點。以滿足市場機制與滿足客戶需求。
- (六) 持續進行製程改善目標、簡化產品設計，達到降低成本的目的，持續加強新產品創新、研發計劃，加強與研究機構技術合作，掌握公司未來中長期新高技術的可靠來源。
- (七) 整合散熱相關零組件應用，提供完整之散熱模組配套及多元解熱方案。

### 四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

公司自創立經營以來無時不面臨外部競爭、法規及總體經營環境之影響。公司面對外部市場競爭、證券主管機關頒布的新的法令、國外環保法

令，以及全球瞬息萬變經營環境，確實影響公司營運表現。本公司為因應上述各環境變化，除遵循證券主管機關頒布的新的法令編製報表及要求供應商與公司產品符合國外環保法令外，將致力強化供應鏈整合，提升零組件自製率，改良生產製程、擴大產能以降低生產成本，並即時掌握客戶訂單需求做好原物料採購規劃，以提升公司整體的競爭力。

最後 敬祝

身體健康 闔家平安

董事長：吳宗



總經理：吳惠然



會計主管：伊玲娟

