茂順密封元件科技股份有限公司

一百零一年股東常會議事錄

一、時間：民國一百零一年六月六日（星期三）　上午九時三十分

二、地點：本公司一樓大廳（南投市南崗工業區工業路 336 號）

三、出席：出席股東及股東代理人所代表的股數計 58,961,858 股，占本公司發行總股數 83,161,320 股之 70.90%。

四、主席：石正復　董事長　　記錄：許嬿蘭

五、主席致詞：略

六、報告事項：

(一)本公司一百年度營業報告。

說明：一百年度營業報告書，請參閱附件。

(股東戶號 7228 發言及本公司之回覆略)

(二)一百年度監察人審查決算表冊報告。

說明：監察人審查報告書，請參閱附件。

(三)修定本公司「董事會議事規範」部份條文案。

說明：依照『公開發行公司董事會議事辦法』修正條文，酌作部分調整。

「董事會議事規範」修訂對照表及修訂後「董事會議事規範」，請參閱議事手冊。

(四)訂定「上市上櫃誠信經營守則」報告案。

說明：為建立誠信之企業文化及良好之商業運作模式，特訂立此守則，請參閱議事手冊。

七、承認事項：

第一案　董事會提

案由：承認一百年度決算表冊案，提請　承認。

說明：1.本公司一百年度財務報表暨合併財務報表，業經資誠聯合會計師事務所楊明經會計師及張志安會計師查核簽證完竣，前開財務報表及營業報告書業經送請監察人審查竣事。

2.敬請承認財務報表暨合併財務報表【請參閱附件】及民國一百年度營業報告書【請參閱附件】。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東，無異議照案通過。

第二案 董事會提

案由：承認一百年度盈餘分配案，提請　承認。

說明：本公司民國一百年度之盈餘分派，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。

100 年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項　　目	金　　額			備 註
		小計	合　計	
本期稅後純益			408,564,381	
減：法定盈餘公積	(40,856,438)			
加：迴轉特別盈餘公積	16,919,283			
本期盈餘公積提撥合計		(23,937,155)		
本期提撥盈餘公積後盈餘			384,627,226	
加：期初可分配盈餘	353,367,149			
累積至本期可供分配盈餘			737,994,375	
減：股東紅利-現金股利（每股 3.2 元）	(266,116,224)			註四
本期股東紅利分配合計		(266,116,224)		
期末未分配盈餘			471,878,151	

附註：

配發員工紅利-現金	22,062,477	註二
配發董監事酬勞	11,031,238	註三

註一：依所得稅法第六十六條之六規定，本公司擬優先分配屬 100 年度盈餘。

註二：員工紅利：384,627,226*5.74%=22,062,477

註三：董監事酬勞：384,627,226*2.86%=11,031,238

註四：股東紅利之每股配發金額係依 101 年 3 月 20 日流通在外發行股數 83,161,320 股為計算基準。

董事長：石正復　　總經理：石銘耀　　會計主管：薛汝青

決議：本案經主席徵詢全體出席股東，無異議照案通過。

八、討論事項

第一案　董事會提

案由：修訂本公司「公司章程」案，提請　　討論。

說明：本次修訂要點詳如條文對照表，修訂前條文請參閱議事手冊。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東，無異議照案通過。

第二案　董事會提

案由：修訂本公司「股東會議事規則」案，提請　　討論。

說明：本次修訂要點詳如條文對照表，修訂前條文請參閱議事手冊。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東，無異議照案通過。

第三案　董事會提

案由：修訂本公司「取得或處份資產處理程序」案，提請　　討論。

說明：本次修訂要點詳如條文對照表，修訂前條文請參閱議事手冊。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東，無異議照案通過。

九、臨時動議：

(股東戶號 7228 及 16528 發言及本公司之回覆略)

十、散會

附件

一百年度營業報告書

1.營業計劃實施成果

本公司100年度營業收入淨額為新台幣1,882,033仟元，較99年度1,721,528仟元增加9.32%，100年度稅前淨利為486,377仟元，較99年度527,701仟元減少7.83%，主要係因本公司對新產品之研發、設計與製造能力深獲國外客戶肯定，且產品多樣化及廣設通路之行銷策略奏效，致本期營業收入淨額較上期成長；另稅前淨利較上期減少係因上期認列大陸子公司昆山茂順舊廠搬遷處分利益88,552仟元，上期扣除此處分利益後稅前淨利為439,149仟元，則本期稅前淨利486,377仟元仍較上期439,149仟元成長10.75%。

2.預算執行情形：　　單位:新台幣仟元

科目	100年預算	100年實際達成	達成率%
營業收入淨額	2,000,000	1,882,033	94.10
營業成本	1,440,000	1,379,776	95.82
營業毛利	560,000	502,257	89.69
聯屬公司間未實現利益	-	7,682	-
營業毛利淨額	560,000	494,575	88.32
營業費用	222,000	235,288	105.99
營業利益	338,000	259,287	76.71
營業外收支淨額	186,595	227,090	121.70
稅前淨利	524,595	486,377	92.71

3.財務收支及獲利能力分析：

項目		100年度	99年度
財務結構(%)	負債佔總資產比率	21.68	21.84
	長期資金佔固定資產比率	394.18	385.61
償債能力(%)	流動比率	365.04	366.54
	速動比率	239.03	273.19
獲利能力(%)	資產報酬率	15.34	19.47
	股東權益報酬率	19.61	24.23
	純益率	21.71	26.67
	基本每股盈餘-稅後(元)	4.91	5.52

4、研究發展狀況：

(1)、100 年研發成果:

公司主要是以生產橡膠油封、防塵套等密封件為主，從橡膠原料配方設計開發，熱壓、射出成型模具設計開發，品質管制結合 QC 七大手法、六標準差手法，並以小組持續不斷的改善，建立製程管理、累積相當經驗與研發能量。國內的產業在面對國際的競爭壓力之下以及 OEM 客戶在使用材質及功能性不斷的要求，因此本公司在油封材質及使用功能將朝著技術升級邁進，並每年透過與學術界與供應商進行技術交流，以國外大廠為目標，期許在密封元件領域佔有一席之地，開發出性能更勝一籌的產品，以提昇公司的形象與競爭力。研發單位不斷致力於新產品、新配方研發、技術創新、基礎研究、技術合作、工作技能提昇與知識管理，逐步累積密封元件核心技術和競爭優勢。

市場導向產品開發，創造產品差異化，提高產品附加價值

為搭配 OEM 車廠生產線配置及安裝檢驗，例如汽車變速箱輸出軸油封，配合 OEM 生產線組裝設備，外徑採客制化設計。

縮短零組件裝配時間、降低零組件成本及降低裝配偏差的風險，例如汽車引擎後曲柄軸油封採用鋁合金件加上密封唇或特殊鐵件加上密封唇，為新型式一體成型油封設計(CSS1)。

為講求汽車駕駛的舒適性，各大車廠對於動力方向機的要求，逐漸朝向低滑動阻力、低扭力、耐高溫且耐高壓等條件，例如往復型動力方向機密封件(CNB)、旋轉型動力方向機密封件(TG4P)。

產品測試平台建構，擴展測試能力，增加密封件品質可靠度

近年來公司產品別不斷增加為確保密封件品質可靠度及符合 OEM 客戶測試規範，而建構不同測試平台，例如使用於車輛底盤系統動力方向機旋轉作動的測試機持續開發、檢驗動力方向機組裝後真空度的測試設備持續開發; 同樣使用於車輛底盤系統避震器往復作動的測試機持續開發; 車輛動力系統汽門往復作動的測試機持續開發; 使用農、建、礦、林業等油壓缸往復作動的測試機持續開發，符合寒帶國家冬天冰天雪地零度以下環境的低溫測試機。

創新材料、製程技術導入

為提昇使用功能性、降低失效風險，例如汽車自動變速箱往復活塞油封，採用特殊鐵殼材質; 3C-洗衣機油封高性能系列膠料開發; 油封外徑密封用高階彈性塗料開發; 耐高溫與兼具耐低溫新型 FKM 膠料開發與導入;TPU 塑膠射出導入模流分析，幫助發現產品設計上潛在性問題，迅速對於各種設計方案做可行性驗證，提升產品品質; 工程塑膠(Nylon、POM、TPU、TPEE…等)特性研究; 重要化學品替代案開發; 更高等級 HNBR,Viton 等避震器油封膠料開發。

(2)、研究發展費用 100 年度為新台幣 29,884 仟元約佔營業收入淨額 1.59%。

董 事 長：石正復

經 理 人：石銘耀

會計主管：薛汝青

茂順密封元件科技股份有限公司

監察人查核報告書

董事會造送本公司100年度營業報告書、財務報告、合併財務報表及盈餘分派議案等；其中財務報告及合併財務報表嗣經董事會委任資誠聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。

上述營業報告書、財務報告、合併財務報表及盈餘分派議案經本監察人查核，認為符合公司法相關法令規定，爰依公司法第二百一十九條之規定報告如上。

敬請 鑒核

此致

茂順密封元件科技股份有限公司

監察人：陳家維

裴立立

賴俊杰

中 華 民 國 101 年 03 月 22 日

pwc 資誠

會計師查核報告

(101)財審報字第 11003420 號

茂順密封元件科技股份有限公司　公鑒：

茂順密封元件科技股份有限公司民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 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公司管理階層之責任，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。至於部份採權益法評價之長期股權投資係依其他會計師同期間查核簽證之財務報表評價而得，民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日其帳列數長期股權投資餘額分別為新台幣 34,825 仟元及新台幣 27,736 仟元；民國 100 年度及民國 99 年度認列之投資收益分別為新台幣 10,171 仟元及新台幣 9,015 仟元。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國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表達。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、評估公司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及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

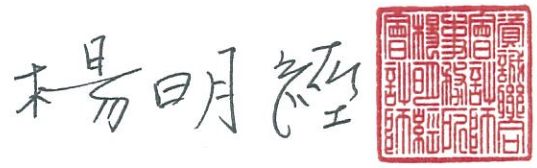
依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達茂順密封元件科技股份有限公司民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

資誠聯合會計師事務所 *PricewaterhouseCoopers, Taiwan*
40309 台中市西區台中港路一段345號31樓 / 31F, 345, Taichung Port Road, Sec. 1, West Dist., Taichung City 40309, Taiwan
T: +886 (4) 2328 4868, F: +886 (4) 2328 4858, www.pwc.com/tw

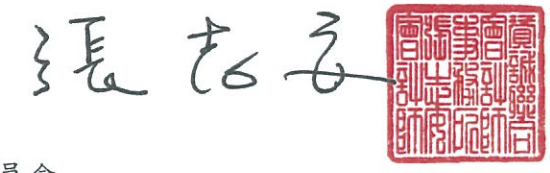
pwc 資誠

茂順密封元件科技股份有限公司已另編製民國 100 年度及民國 99 年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見查核報告在案，備供參考。

資誠聯合會計師事務所

楊明經 

會計師

張志安 

前財政部證券管理委員會
核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號
行政院金融監督管理委員會證券期貨局
核准簽證文號：金管證六字第 0960042326 號

中華民國 101 年 3 月 20 日

茂順密封元件科技股份有限公司

資產負債表

民國100年12月31日及99年12月31日

單位：新台幣仟元

	資產	附註	100年12月31日 金額	%	99年12月31日 金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四(一)	$ 217,736	8	$ 387,450	15
1320	備供出售金融資產－流動	四(二)	14,362	-	17,572	1
1120	應收票據淨額		58,346	2	53,943	2
1140	應收帳款淨額	四(三)	296,580	11	295,507	12
1150	應收帳款－關係人淨額	五	142,132	5	100,941	4
1190	其他金融資產－流動	五	19,096	1	21,131	1
120X	存貨	四(四)	418,903	15	312,208	12
1286	遞延所得稅資產－流動	四(十三)	14,202	-	11,532	-
1298	其他流動資產－其他		32,122	1	25,599	1
11XX	**流動資產合計**		1,213,479	43	1,225,883	48
	基金及投資					
1421	採權益法之長期股權投資	四(六)	995,509	36	738,082	29
1440	其他金融資產－非流動		148	-	108	-
14XX	**基金及投資合計**		995,657	36	738,190	29
	固定資產	四(七)及六				
	成本					
1501	土地		134,342	5	134,342	5
1511	土地改良物		5,940	-	5,940	-
1521	房屋及建築		406,159	15	415,765	16
1531	機器設備		401,763	14	416,641	17
1551	運輸設備		6,934	-	14,528	1
1561	辦公設備		12,863	1	18,949	1
1681	其他設備		175,998	6	198,915	8
15X8	重估增值		48,521	2	48,521	2
15XY	**成本及重估增值**		1,192,520	43	1,253,601	50
15X9	減：累計折舊		(651,406)	(23)	(688,426)	(27)
1670	未完工程及預付設備款		12,580	-	4,763	-
15XX	**固定資產淨額**		553,694	20	569,938	23
	無形資產					
1750	電腦軟體成本		20,184	1	-	-
1770	遞延退休金成本	四(九)	332	-	664	-
17XX	**無形資產合計**		20,516	1	664	-
	其他資產					
1888	**其他資產－其他**		3,474	-	4,698	-
1XXX	**資產總計**		$ 2,786,820	100	$ 2,539,373	100

（續次頁）

茂順密封元件科技股份有限公司

資產負債表

民國100年12月31日及99年12月31日

單位：新台幣仟元

	負債及股東權益	附註	100年12月31日 金額	%	99年12月31日 金額	%
	流動負債					
2120	應付票據		$ 8,382	-	$ 5,840	-
2140	應付帳款		88,014	3	112,504	5
2160	應付所得稅	四(十三)	30,972	1	26,018	1
2170	應付費用	四(八)	153,724	6	156,630	6
2298	其他流動負債－其他		51,329	2	33,454	1
21XX	**流動負債合計**		332,421	12	334,446	13
	各項準備					
2510	**土地增值稅準備**	四(七)	7,165	-	7,165	-
	其他負債					
2810	應計退休金負債	四(九)	138,295	5	129,668	5
2860	遞延所得稅負債－非流動	四(十三)	126,390	5	83,214	4
28XX	**其他負債合計**		264,685	10	212,882	9
2XXX	**負債總計**		604,271	22	554,493	22
	股東權益					
	股本	四(十)				
3110	普通股股本		831,613	30	831,613	33
	資本公積	四(十一)				
3213	轉換公司債溢價		208,642	7	208,642	8
3270	合併溢額		6,101	-	6,101	-
	保留盈餘	四(十二)				
3310	法定盈餘公積		319,040	11	273,135	11
3320	特別盈餘公積		16,919	1	-	-
3350	未分配盈餘		761,932	27	682,308	27
	股東權益其他調整項目					
3420	累積換算調整數		74,763	3	16,450	-
3430	未認列為退休金成本之淨損失	四(九)	(57,290)	(2)	(57,408)	(2)
3450	金融商品之未實現損益		(3,766)	-	(556)	-
3460	未實現重估增值	四(七)	24,595	1	24,595	1
3XXX	**股東權益總計**		2,182,549	78	1,984,880	78
	重大承諾及或有事項	七				
	重大期後事項	九				
	負債及股東權益總計		$ 2,786,820	100	$ 2,539,373	100

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所楊明經、張志安會計師民國101年3月20日查核報告。

董事長：石正復　　經理人：石銘耀　　會計主管：薛汝青

茂順密封元件科技股份有限公司

損益表

民國100年1月1日至12月31日及99年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
（除每股盈餘為新台幣元外）

	項目	附註	100年度 金額	100年度 %	99年度 金額	99年度 %
	營業收入	五				
4110	銷貨收入		$ 1,890,190	100	$ 1,734,445	101
4170	銷貨退回		(2,843)	-	(3,603)	-
4190	銷貨折讓		(5,314)	-	(9,314)	(1)
4100	**銷貨收入淨額**		1,882,033	100	1,721,528	100
	營業成本					
5110	銷貨成本	四(四)及五	(1,379,776)	(73)	(1,178,079)	(69)
5910	**營業毛利**		502,257	27	543,449	31
5920	聯屬公司間未實現利益		(7,682)	(1)	(2,972)	-
	營業毛利淨額		494,575	26	540,477	31
	營業費用					
6100	推銷費用		(100,905)	(5)	(92,605)	(5)
6200	管理及總務費用		(104,499)	(5)	(106,788)	(6)
6300	研究發展費用		(29,884)	(2)	(25,786)	(2)
6000	**營業費用合計**		(235,288)	(12)	(225,179)	(13)
6900	**營業淨利**		259,287	14	315,298	18
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		1,248	-	1,525	-
7121	採權益法認列之投資收益	四(六)	186,887	10	224,711	13
7160	兌換利益		14,633	1	-	-
7480	什項收入		24,996	1	27,871	2
7100	**營業外收入及利益合計**		227,764	12	254,107	15
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		(15)	-	(6)	-
7530	處分固定資產損失		(659)	-	(458)	-
7560	兌換損失		-	-	(40,056)	(2)
7630	減損損失	四(五)	-	-	(1,184)	-
7500	**營業外費用及損失合計**		(674)	-	(41,704)	(2)
7900	**繼續營業單位稅前淨利**		486,377	26	527,701	31
8110	所得稅費用	四(十三)	(77,813)	(4)	(68,650)	(4)
9600	**本期淨利**		$ 408,564	22	$ 459,051	27

			100年度 稅前	100年度 稅後	99年度 稅前	99年度 稅後
	基本每股盈餘	四(十二)				
9750	**本期淨利**		$ 5.85	$ 4.91	$ 6.35	$ 5.52
	稀釋每股盈餘					
9850	**本期淨利**		$ 5.81	$ 4.88	$ 6.30	$ 5.48

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
楊明經、張志安會計師民國101年3月20日查核報告。

董事長：石正復　　經理人：石銘耀　　會計主管：薛汝青

茂順密封元件科技股份有限公司

股東權益變動表

民國100年1月1日至12月31日及99年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

			保留盈餘							
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	金融商品之未實現損益	未實現重估增值	合計
99年度										
99年1月1日餘額	$ 831,613	$ 214,743	$ 251,595	$ -	$ 477,650	$ 47,098	($ 41,960)	($ 728)	$ 24,595	$1,804,606
98年度盈餘分配及指撥(註1)										
法定盈餘公積	-	-	21,540	-	(21,540)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(232,853)	-	-	-	-	(232,853)
99年度淨利	-	-	-	-	459,051	-	-	-	-	459,051
備供出售金融資產之未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	172	-	172
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	(30,648)	-	-	-	(30,648)
補列最低應記退休金負債	-	-	-	-	-	-	(15,448)	-	-	(15,448)
99年12月31日餘額	$ 831,613	$ 214,743	$ 273,135	$ -	$ 682,308	$ 16,450	($ 57,408)	($ 556)	$ 24,595	$1,984,880
100年度										
100年1月1日餘額	$ 831,613	$ 214,743	$ 273,135	$ -	$ 682,308	$ 16,450	($ 57,408)	($ 556)	$ 24,595	$1,984,880
99年度盈餘分配及指撥(註2)										
法定盈餘公積	-	-	45,905	-	(45,905)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	16,919	(16,919)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(266,116)	-	-	-	-	(266,116)
100年度淨利	-	-	-	-	408,564	-	-	-	-	408,564
備供出售金融資產之未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	(3,210)	-	(3,210)
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	58,313	-	-	-	58,313
補列最低應計退休金負債	-	-	-	-	-	-	118	-	-	118
100年12月31日餘額	$ 831,613	$ 214,743	$ 319,040	$ 16,919	$ 761,932	$ 74,763	($ 57,290)	($ 3,766)	$ 24,595	$2,182,549

註1：董監酬勞5,216仟元及員工紅利12,634仟元已於98年度損益表中扣除。

註2：董監酬勞11,564仟元及員工紅利27,885仟元已於99年度損益表中扣除。

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所楊明經、張志安會計師民國101年3月20日查核報告。

董事長：石正復　　經理人：石銘耀　　會計主管：薛汝青

茂順密封元件科技股份有限公司

現金流量表

民國100年1月1日至12月31日及99年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	100年度	99年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	$ 408,564	$ 459,051
調整項目		
折舊費用	61,741	62,082
各項攤提	7,476	2,466
未實現銷貨毛利	7,682	2,972
採權益法認列之投資收益	(186,887)	(224,711)
採權益法評價者之現金股利收現數	-	12,807
金融資產減損損失	-	1,184
存貨呆滯及跌價損失	1,861	1,455
處分固定資產損失淨額	659	458
資產及負債科目之變動		
應收票據	(4,403)	(30,954)
應收帳款	(11,966)	(98,859)
應收帳款-關係人	(41,191)	(21,545)
其他金融資產-流動	12,928	3,492
存貨	(108,556)	(62,601)
遞延所得稅資產及負債淨變動數	28,562	29,929
其他流動資產-其他	(6,523)	(9,870)
應付票據	2,542	3,316
應付帳款	(24,490)	61,315
應付所得稅	4,954	8,390
應付費用	(2,906)	66,990
其他流動負債-其他	4,873	(340)
應計退休金負債	9,077	7,437
營業活動之淨現金流入	163,997	274,464

（續次頁）

茂順密封元件股份有限公司

現金流量表

民國100年1月1日至12月31日及99年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	100年度	99年度
投資活動之現金流量		
長期股權投資增加數	($ 284)	($ 10,930)
購置固定資產	(48,798)	(25,608)
處分固定資產價款	176	651
其他資產-其他增加	(749)	(4,363)
其他金融資產-非流動增加	(40)	-
無形資產增加	(17,900)	-
投資活動之淨現金流出	(67,595)	(40,250)
融資活動之現金流量		
發放現金股利	(266,116)	(232,853)
融資活動之淨現金流出	(266,116)	(232,853)
本期現金及約當現金(減少)增加	(169,714)	1,361
期初現金及約當現金餘額	387,450	386,089
期末現金及約當現金餘額	$ 217,736	$ 387,450
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息(不含利息資本化)	$ 15	$ 6
本期支付所得稅	$ 44,297	$ 30,402
支付部份現金購置資產		
固定資產本期增添數	$ 54,119	$ 26,569
期初應付設備款	2,681	1,720
期末應付設備款	(8,002)	(2,681)
	$ 48,798	$ 25,608

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
楊明經、張志安會計師民國101年3月20日查核報告。

董事長：石正復　　經理人：石銘耀　　會計主管：薛汝青

pwc 資誠

會計師查核報告

(101)財審報字第 11003873 號

茂順密封元件科技股份有限公司　公鑒：

茂順密封元件科技股份有限公司及其子公司民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 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公司管理階層之責任，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。至於部分採權益法評價之長期股權投資係依其他會計師同期間查核簽證之財務報表評價而得，民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日其帳列長期股權投資餘額分別為新台幣 34,825 仟元及新台幣 27,736 仟元；民國 100 年度及 99 年度認列之投資利益分別為新台幣 10,171 仟元及新台幣 9,015 仟元。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國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表達。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、評估公司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及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

資誠聯合會計師事務所 *PricewaterhouseCoopers, Taiwan*
40309 台中市西區台中港路一段*345*號*31*樓 / *31F, 345, Taichung Port Road, Sec. 1, West Dist., Taichung City 40309, Taiwan*
T: +886 (4) 2328 4868, F: +886 (4) 2328 4858, www.pwc.com/tw

pwc 資誠

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達茂順密封元件科技股份有限公司及其子公司民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

楊明經

會計師

張志安

前財政部證券管理委員會
核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號
行政院金融監督管理委員會證券期貨局
核准簽證文號：金管證六字第 0960042326 號

中 華 民 國 101 年 3 月 20 日

茂順密封元件科技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國100年12月31日及99年12月31日

單位：新台幣仟元

	資產	附註	100年12月31日 金額	%	99年12月31日 金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四(一)	$ 361,281	12	$ 550,329	20
1320	備供出售金融資產－流動	四(二)	14,362	1	17,572	1
1120	應收票據淨額		217,930	7	148,953	6
1140	應收帳款淨額	四(三)	588,163	20	520,837	19
1150	應收帳款－關係人淨額	五	80,806	3	36,011	1
1190	其他金融資產－流動	四(四)、五及七	165,949	6	56,278	2
120X	存貨	四(五)	616,776	21	479,924	18
1286	遞延所得稅資產－流動	四(十七)	-	-	11,532	-
1298	其他流動資產－其他		47,241	2	29,482	1
11XX	**流動資產合計**		2,092,508	72	1,850,918	68
	基金及投資					
1421	採權益法之長期股權投資	四(七)	38,980	1	29,980	1
1440	其他金融資產－非流動		148	-	108	-
14XX	**基金及投資合計**		39,128	1	30,088	1
	固定資產	四(八)及六				
	成本					
1501	土地		137,513	5	137,634	5
1511	土地改良物		5,940	-	5,855	-
1521	房屋及建築		413,351	14	423,037	15
1531	機器設備		611,851	21	598,883	22
1551	運輸設備		12,126	-	20,590	1
1561	辦公設備		18,884	-	22,874	1
1681	其他設備		195,206	7	218,430	8
15X8	重估增值		48,521	2	48,521	2
15XY	**成本及重估增值**		1,443,392	49	1,475,824	54
15X9	減：累計折舊		(781,448)	(27)	(803,440)	(29)
1670	未完工程及預付設備款		20,489	1	8,331	-
15XX	**固定資產淨額**		682,433	23	680,715	25
	無形資產					
1750	電腦軟體成本		20,184	1	-	-
1770	遞延退休金成本	四(十三)	332	-	664	-
1780	其他無形資產	四(九)	84,176	3	49,519	2
17XX	**無形資產合計**		104,692	4	50,183	2
	其他資產					
1840	長期應收票據及款項	七	-	-	99,291	4
1888	其他資產－其他		3,911	-	5,463	-
18XX	**其他資產合計**		3,911	-	104,754	4
1XXX	**資產總計**		$ 2,922,672	100	$ 2,716,658	100

(續次頁)

茂順密封元件科技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國100年12月31日及99年12月31日

單位：新台幣仟元

	負債及股東權益	附註	100年12月31日 金額	%	99年12月31日 金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四(十)	$ -	-	$ 407	-
2120	應付票據		8,382	-	5,840	-
2140	應付帳款		125,565	4	147,854	5
2160	應付所得稅	四(十七)	47,030	2	42,531	2
2170	應付費用	四(十一)	176,908	6	176,156	7
2270	一年或一營業週期內到期長期負債	四(十二)	15,129	1	30,124	1
2286	遞延所得稅負債－流動	四(十七)	16,281	1	-	-
2298	其他流動負債－其他	七	69,407	2	25,894	1
21XX	**流動負債合計**		458,702	16	428,806	16
	長期負債					
2420	長期借款	四(十二)	-	-	15,062	1
2443	長期應付款	七	-	-	30,891	1
24XX	**長期負債合計**		-	-	45,953	2
	各項準備					
2510	**土地增值稅準備**	四(八)	7,165	-	7,165	-
	其他負債					
2810	應計退休金負債	四(十三)	138,295	5	129,668	5
2860	遞延所得稅負債－非流動	四(十七)	123,111	4	108,151	4
2888	其他負債－其他		13,115	-	12,300	-
28XX	**其他負債合計**		274,521	9	250,119	9
2XXX	**負債總計**		740,388	25	732,043	27
	股東權益					
	股本	四(十四)				
3110	普通股股本		831,613	28	831,613	30
	資本公積	四(十五)				
3213	轉換公司債溢價		208,642	7	208,642	8
3270	合併溢額		6,101	-	6,101	-
	保留盈餘	四(十六)				
3310	法定盈餘公積		319,040	11	273,135	10
3320	特別盈餘公積		16,919	1	-	-
3350	未分配盈餘		761,932	26	682,308	25
	股東權益其他調整項目					
3420	累積換算調整數		74,763	3	16,450	1
3430	未認列為退休金成本之淨損失		(57,290)	(2)	(57,408)	(2)
3450	金融商品之未實現損益	四(二)	(3,766)	-	(556)	-
3460	未實現重估增值	四(八)	24,595	1	24,595	1
361X	**母公司股東權益合計**		2,182,549	75	1,984,880	73
3610	少數股權		(265)	-	(265)	-
3XXX	**股東權益總計**		2,182,284	75	1,984,615	73
	重大承諾及或有事項	七				
	重大期後事項	九				
	負債及股東權益總計		$ 2,922,672	100	$ 2,716,658	100

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所楊明經、張志安會計師民國101年3月20日查核報告。

董事長：石正復　　經理人：石銘耀　　會計主管：薛汝青

茂順密封元件科技股份有限公司及子公司

合併損益表

民國100年1月1日至12月31日及99年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
（除每股盈餘為新台幣元外）

	項目	附註	100年度 金額	100年度 %	99年度 金額	99年度 %
	營業收入	五				
4110	銷貨收入		$ 2,500,219	100	$ 2,263,876	100
4170	銷貨退回		(2,843)	-	(3,603)	-
4190	銷貨折讓		(5,314)	-	(9,314)	-
4100	**銷貨收入淨額**		2,492,062	100	2,250,959	100
	營業成本	四(五)及五				
5110	銷貨成本		(1,679,122)	(67)	(1,437,799)	(64)
5910	**營業毛利**		812,940	33	813,160	36
5930	聯屬公司間已實現利益		(1,039)	-	(2,972)	-
	營業毛利淨額		811,901	33	810,188	36
	營業費用					
6100	推銷費用		(144,517)	(6)	(131,511)	(6)
6200	管理及總務費用		(150,028)	(6)	(152,762)	(7)
6300	研究發展費用		(29,884)	(1)	(25,786)	(1)
6000	**營業費用合計**		(324,429)	(13)	(310,059)	(14)
6900	**營業淨利**		487,472	20	500,129	22
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		2,031	-	1,580	-
7121	採權益法認列之投資收益	四(七)	11,940	-	8,908	1
7130	處分固定資產利益	七	-	-	117,161	5
7160	兌換利益		20,214	1	-	-
7480	什項收入		28,092	1	30,520	1
7100	**營業外收入及利益合計**		62,277	2	158,169	7
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		(257)	-	(482)	-
7530	處分固定資產損失		(1,291)	-	-	-
7560	兌換損失		-	-	(35,073)	(2)
7630	減損損失	四(六)	-	-	(1,184)	-
7880	什項支出		(1,319)	-	(349)	-
7500	**營業外費用及損失合計**		(2,867)	-	(37,088)	(2)
7900	**繼續營業單位稅前淨利**		546,882	22	621,210	27
8110	所得稅費用	四(十七)	(138,326)	(6)	(161,617)	(7)
9600XX	**合併總損益**		$ 408,556	16	$ 459,593	20
	歸屬於：					
9601	合併淨損益		$ 408,564	16	$ 459,051	20
9602	少數股權損益		(8)	-	542	-
			$ 408,556	16	$ 459,593	20

			稅前	稅後	稅前	稅後
	普通股每股盈餘	四(十八)				
9710	繼續營業單位淨利		$ 6.58	$ 4.91	$ 7.47	$ 5.53
9740AA	基本每股盈餘之少數股權		-	-	(0.01)	(0.01)
9750	**本期淨利**		$ 6.58	$ 4.91	$ 7.46	$ 5.52
	稀釋每股盈餘					
9850	**本期淨利**		$ 6.54	$ 4.88	$ 7.41	$ 5.48

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
楊明經、張志安會計師民國101年3月20日查核報告。

董事長：石正復　　經理人：石銘耀　　會計主管：薛汝青

茂順密封元件科技股份有限公司及子公司

合併股東權益變動表

民國100年1月1日至12月31日及99年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	普通股股本	資本公積	保留盈餘 法定盈餘公積	保留盈餘 特別盈餘公積	保留盈餘 未分配盈餘	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	金融商品之未實現損益	未實現重估增值	少數股權	合計
99年度											
99年1月1日餘額	$ 831,613	$ 214,743	$ 251,595	$ -	$ 477,650	$ 47,098	($ 41,960)	($ 728)	$ 24,595	$ -	$1,804,606
98年度盈餘分配及指撥(註1)											
法定盈餘公積	-	-	21,540	-	(21,540)	-	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(232,853)	-	-	-	-	-	(232,853)
99年度淨利	-	-	-	-	459,051	-	-	-	-	542	459,593
備供出售金融資產之未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	172	-	-	172
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	(30,648)	-	-	-	-	(30,648)
補列最低應計退休金負債	-	-	-	-	-	-	(15,448)	-	-	-	(15,448)
少數股權淨變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(807)	(807)
99年12月31日餘額	$ 831,613	$ 214,743	$ 273,135	$ -	$ 682,308	$ 16,450	($ 57,408)	($ 556)	$ 24,595	($ 265)	$1,984,615
100年度											
100年1月1日餘額	$ 831,613	$ 214,743	$ 273,135	$ -	$ 682,308	$ 16,450	($ 57,408)	($ 556)	$ 24,595	($ 265)	$1,984,615
99年度盈餘分配及指撥(註2)											
法定盈餘公積	-	-	45,905	-	(45,905)	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	16,919	(16,919)	-	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(266,116)	-	-	-	-	-	(266,116)
100年度淨利	-	-	-	-	408,564	-	-	-	-	(8)	408,556
備供出售金融資產之未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	(3,210)	-	-	(3,210)
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	58,313	-	-	-	-	58,313
補列最低應計退休金負債	-	-	-	-	-	-	118	-	-	-	118
少數股權淨變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	8
100年12月31日餘額	$ 831,613	$ 214,743	$ 319,040	$ 16,919	$ 761,932	$ 74,763	($ 57,290)	($ 3,766)	$ 24,595	($ 265)	$2,182,284

註1：董監酬勞5,216仟元及員工紅利12,634仟元已於98年度損益表中扣除。

註2：董監酬勞11,564仟元及員工紅利27,885仟元已於99年度損益表中扣除。

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所楊明經、張志安會計師民國101年3月20日查核報告。

董事長：石正復　　經理人：石銘耀　　會計主管：薛汝青

茂順密封元件科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國100年1月1日至12月31日及99年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	100年度	99年度
營業活動之現金流量		
合併總損益	$ 408,556	$ 459,593
調整項目		
折舊費用	79,237	83,792
各項攤提	9,182	4,341
未實現銷貨毛利	1,039	2,972
備抵存貨呆滯及跌價損失	1,861	1,455
採權益法認列之投資利益	(11,940)	(8,908)
採權益法評價者之現金股利收現數	-	12,807
金融資產減損損失	-	1,184
處分固定資產損失(利益)	1,291	(117,161)
資產及負債科目之變動		
應收票據淨額	(68,977)	(55,434)
應收帳款(關係人)	(115,009)	(136,950)
其他金融資產-流動	1,266	5,465
存貨	(138,713)	(102,434)
遞延所得稅資產及負債淨變動數	30,829	54,866
其他流動資產-其他	(17,759)	(7,095)
應付票據	2,542	3,316
應付帳款	(22,289)	74,413
應付所得稅	4,499	12,426
應付費用	752	70,156
其他流動負債-其他	3,995	(1,923)
應計退休金負債	9,077	7,437
遞延收入-非流動	-	12,300
營業活動之淨現金流入	179,439	376,618

(續次頁)

茂順密封元件科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國100年1月1日至12月31日及99年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	100年度	99年度
投資活動之現金流量		
長期股權投資增加數	$ -	($ 1,346)
購置固定資產	(77,101)	(54,409)
處分固定資產價款	1,550	63,204
其他資產-其他增加數	(873)	(4,640)
其他金融資產-非流動增加	(40)	-
無形資產增加	(17,900)	-
土地使用權增加	(31,543)	(49,958)
投資活動之淨現金流出	(125,907)	(47,149)
融資活動之現金流量		
短期借款淨變動數	(407)	(2,333)
發放現金股利	(266,116)	(232,853)
長期借款舉借數	-	60,251
長期借款償還數	(30,057)	(15,065)
融資活動之淨現金流出	(296,580)	(190,000)
匯率變動數	54,000	(27,510)
本期現金及約當現金(減少)增加	(189,048)	111,959
期初現金及約當現金餘額	550,329	438,370
期末現金及約當現金餘額	$ 361,281	$ 550,329
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息(不含利息資本化)	$ 257	$ 833
本期支付所得稅	$ 102,813	$ 81,397
僅有部份現金支出之投資活動		
固定資產本期增添數	$ 82,422	$ 55,370
期初應付款及應付票據	2,681	1,720
期末應付款及應付票據	(8,002)	(2,681)
	$ 77,101	$ 54,409
僅有部份現金流入之投資活動		
處分固定資產價款	$ 1,550	$ 202,250
減：期末應收處分固定資產價款	-	(139,046)
	$ 1,550	$ 63,204

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所楊明經、張志安會計師民國101年3月20日查核報告。

董事長：石正復　　經理人：石銘耀　　會計主管：薛汝青