



茂生農經股份有限公司

106年股東常會議事錄

時間：中華民國 106 年 06 月 26 日(星期一)上午 9 時整

地點：行政院人事行政總處公務人力發展中心

(臺北市大安區新生南路 3 段 30 號 201 教室)

主席：黃強 董事長



記錄：陳美玉



出席：出席股東及股東代理人所代表之股數共計為 21,714,137 股，佔本公司發行總股數 30,058,000 股之 72.24%。

宣佈開會：出席及代理出席股東代表股數總計已達法定數額，主席依法宣佈開會。

主席致詞：略。

報告事項：

第一案

案由：105年度營業報告，報請公鑒。

說明：105年度營業報告，請參閱附件一。

第二案

案由：監察人查核105年度決算表冊報告，報請公鑒。

說明：監察人查核報告書暨會計師查核報告書，請參閱附件二及附件三。

第三案

案由：本公司105年度員工酬勞及董監酬勞報告，報請公鑒。

說明：本公司 105 年度不包括員工酬勞及董監酬勞金額之稅前純益為新台幣 164,492,454 元，依據本公司章程，分派員工酬勞計新台幣 5,800,000 元及董監酬勞新台幣 5,800,000 元，前項員工酬勞及董監酬勞皆以現金方式發放。

第四案

案由：訂定「董事會議事規則」，報請公鑒。

說明：因應本公司營運需求，董事會訂定「董事會議事規則」並提報股東會，請參閱議事手冊。

第五案

案由：訂定「道德行為準則」，報請公鑒。

說明：本公司「道德行為準則」係參考「上市上櫃公司訂定道德行為準則參考範例」訂定，適用對象為董事、監察人、經理人（包括總經理及相當等級者、副總經理及相當等級者、協理及相當等級者、財務部門主管、會計部門主管、以及其他有為公司管理事務及簽名權利之人），請參閱議事手冊。

第六案

案由：訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，報請公鑒。

說明：為落實誠信經營政策，並積極防範不誠信行為，依上市上櫃公司誠信經營守則訂定本公司「誠信經營作業程序及行為指南」，具體規範本公司人員於執行業務時應注意之事項，請參閱議事手冊。

第七案

案由：訂定「企業社會責任實務守則」，報請公鑒。

說明：為配合櫃檯買賣中心及證券交易所對上市上櫃公司實踐企業社會責任，並促進經濟、環境及社會之進步，以達永續發展之目標，爰訂定本公司「企業社會責任實務守則」，請參閱議事手冊。

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案，提請承認。

說明：

- 一、本公司民國 105 年度財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所陳重成會計師、張耿禧會計師查核竣事，並併同營業報告書送請監察人查核完竣後，出具查核報告書在案。
- 二、上述營業報告書、監察人查核報告書及財務報表，請參閱附件一至附件三。
- 三、提請承認。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案承認。

第二案

董事會提

案由：本公司 105 年度盈餘分派案，提請承認。

說明：

- 一、本公司 105 年度淨利為新台幣 145,173,884 元，依公司法及本公司章程提列法定盈餘公積後，擬配發股東現金紅利為新台幣 75,145,000 元，即每股配發 2.5 元，105 年度盈餘分配表請參閱附件四。
- 二、本次現金股利配發至元為止，元以下捨去，其不足一元之畸零款合計數，轉入其他收入。
- 三、本次盈餘分派案嗣後若因買回本公司股份或將庫藏股轉讓、轉換、註銷或現金增資或其他法令變更、主管機關核定修正或客觀環境致影響流通在外已發行股份總數，使股東配息比率發生變動時，授權董事長全權處理。
- 四、本案俟提請股東常會承認後，授權董事會訂定除息基準日及其他相關事宜。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案承認。

討論事項

第一案

董事會提

案由：修訂本公司章程部分條文案，提請 決議。

說明：因應公司董事、監察人選舉，將採候選人提名制度，應載明於章程，且本公司已為公開發行公司，故修訂公司章程部份條文，修訂條文對照表請參閱附件五。

決議：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「董事及監察人選任程序」部份條文案，提請 決議。

說明：為配合本公司將設置審計委員會，爰修訂本公司「董事及監察人選任程序」為「董事選任程序」修訂條文對照表，請參閱議事手冊。

決議：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「股東會議事規則」部份條文案，提請 決議。

說明：為配合本公司將設置審計委員會，爰修訂本公司「股東會議事規則」中有關監察人及審計委員會權責部份條文，修訂條文對照表請參閱議事手冊。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第四案

董事會提

案由：修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案，提請 決議。

說明：為配合本公司將設置審計委員會，爰修訂本公司「取得或處分資產處理程序」中有關監察人及審計委員會權責部份條文，修訂條文對照表請參閱議事手冊。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第五案

董事會提

案由：修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部份條文案，提請 決議。

說明：為配合本公司將設置審計委員會，爰修訂本公司「資金貸與他人作業程序」中有關監察人及審計委員會權責部份條文，修訂條文對照表請參閱議事手冊。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第六案

董事會提

案由：修訂本公司「背書保證作業程序」部份條文案，提請 決議。

說明：為配合本公司將設置審計委員會，爰修訂本公司「背書保證作業程序」中有關監察人及審計委員會權責部份條文，修訂條文對照表請參閱議事手冊。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

選舉事項

案由：增選本公司董事案，提請 選舉。
說明：

董事會提

- 一、本公司鑑於審計委員會之設置為國際趨勢，亦為公司治理之重要指標，本公司擬自 106 年股東常會起由全體獨立董事組成審計委員會替代監察人，且審計委員會自獨立董事選任同時成立。為配合本公司審計委員會之設置，現任 2 席董事及 2 席監察人提出辭任（皆自 106 年 6 月 25 日生效）監察人職務於審計委員會成立之時起同時解除。
- 二、依本公司章程規定，應設董事五至九人，為配合營運需要原 5 席董事中 2 席董事提出辭任，故擬於本次股東常會增選 4 席董事(含 3 席獨立董事)，增選 4 席董事後本公司合計為 7 席董事(含 3 席獨立董事)。
- 三、獨立董事採候選人提名制度，股東應就獨立董事候選人名單中選任之。
- 四、新任董事於選任後即行就任，任期至本屆任期屆滿日(108 年 6 月 22 日止)。
- 五、本公司獨立董事候選人名單業經本公司 106 年 5 月 5 日董事會審查通過，相關資料詳議事手冊。
- 六、敬請 選舉。

選舉結果：

職 稱	身分證明文件編號/ 股東戶號	戶名或姓名	得票權數
董 事	28	徐鈺瑞	31,264,494 權
獨立董事	173	吳淑蕊	0 權
獨立董事	A10217○○○○(以下略)	李允中	16,631,378 權
獨立董事	T12015○○○○(以下略)	韓千山	16,631,378 權
獨立董事	X12019○○○○(以下略)	陳國祥	16,631,378 權
獨立董事	A22326○○○○(以下略)	簡君竹	0 權

當選名單：董事：徐鈺瑞先生 1 席，獨立董事：李允中先生、韓千山先生、陳國祥先生共 3 席。

其他議案

案由：解除本公司新任董事及其代表人競業禁止限制案，提請 決議。
說明：

董事會提

- 一、公司法第二〇九條規定「董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容並取得其許可」辦理。
- 二、為因應公司多角化經營及業務發展所需，另考量本公司新任董事若兼任其他公司董事，應不損及本公司利益，擬解除本公司新任董事及其代表人有關董事競

業禁止之限制。

三、茲因本公司獨立董事係採候選人提名制度，爰先就獨立董事候選人解除競業明系列入議事手冊。

四、因本次當選之董事及其表人並無解除競業禁止之情事，故本案取消不予討論。

臨時動議：無

散會：上午 9 時 35 分。

附件一



茂生農經股份有限公司 營業報告書

一、一〇五年度營業結果

(一) 一〇五年度營運計畫實施成果

一〇五年度營業收入為1,266,452仟元，相較一〇四年度營業收入1,255,114仟元，增加11,338仟元，本期稅後淨利145,174仟元相較一〇四年度38,365元增加106,809仟元，主因本業原物料成本下降故營業淨利提高，同時業外投資台灣大食品公司獲利增加，致使整體稅後淨利大幅成長所致。

(二) 財務收支及獲利能力分析

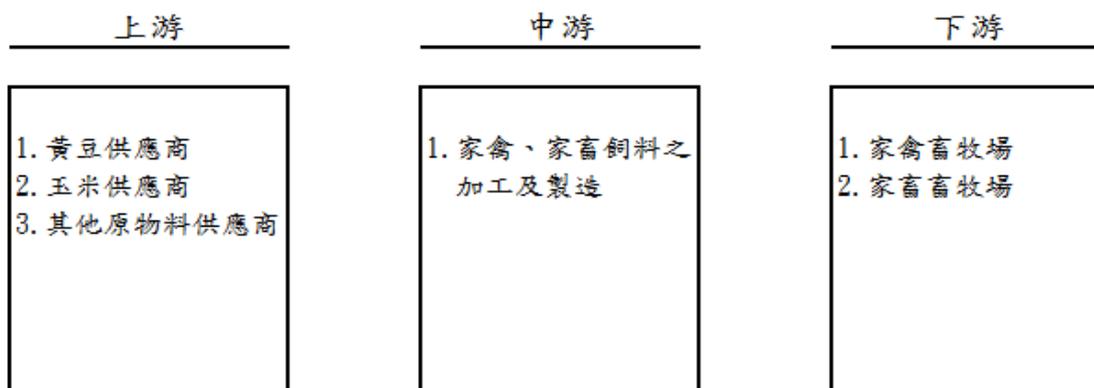
單位：新台幣仟元

分析	項目	一〇五年度
財務收支	利息收入	18
	利息支出	6,236
獲利能力分析	資產報酬率(%)	12.10
	股東權益報酬率(%)	25.91
	營業利益實收資本額比率(%)	14.90
	稅前純益實收資本額比率(%)	50.52
	純益率(%)	11.38
	每股盈餘(元)	6.51

二、一〇六年度營運計畫概要

(一) 經營方針

產業上、中、下游之關聯性



台灣飼料調配穀物幾乎仰賴進口，主要進口穀物為玉米及黃豆，因此掌握上游原料的價格趨勢，以及選擇下單的時機格外重要。本公司不單是產品的提供者，也提供技術研發及管理諮詢等服務，在畜產品銷售方面也配合雞販、通路商及養殖戶共同完成。飼料業發展，已到上、中、下游必須密切配合，始有所為。

(二)營運實施概況

1. 飼料產業

先前國內不斷傳出禽流感疫情，對家禽飼養業者影響深遠，但根據農委會動植物防疫檢疫局近期通報資料顯示，由於農委會已協調國內相關家禽飼養業者陸續進行復養作業，加上家禽禽場多採取封閉式養殖方式，有效杜絕禽流感病毒的傳染，因此使國內禽流感發生機率和影響範圍皆較以往趨緩。隨著國內家禽飼養業者持續進行復養作業，估計國內家禽飼養數量將逐漸增加，進而帶動家禽飼料需求。另外，隨著生活水準的提升，消費者對動物性蛋白質產品消費的態度已從「滿足基本需求」轉變為「滿足對食品安全高質量的品質」。在這樣迅速的變化下，身為畜產業上游的我們，已投資增設完整無藥物殘留空白料線及生技技術為主軸的飼料產品，使本公司能與政府政策及社會趨勢接軌，擴大原有利基。

2. 大宗買賣

本公司主要買賣之大宗物資為飼料用黃豆及玉米，雖然近期黃豆與玉米的產區豐收，且多數主要生產國穀物產區未發生重大區域性穀物農損事件，使主要穀物庫存量持續穩定充裕態勢，致黃豆及玉米進口價格多呈走跌趨勢，但本公司秉持一貫嚴謹的態度深入了解市場供需狀況判斷原料及控管部位，並利用期貨等各種避險方法，降低買賣大宗物資風險並求取最大利益。

3. 畜養豬場

雖於1997年發生豬隻口蹄疫，豬肉出口量大減，養豬產業已轉為內需型產業，但近年平均年產值仍高，約占農業總產值之16%，足見養豬事業對農村經濟的重要性；依據105年5月養豬頭數調查結果顯示，台灣地區養豬戶數7,681戶，在養毛豬頭數約549.9餘萬頭，另豬肉消費量仍占國內肉類總消費量50%左右，養豬產業無論在生產與消費面均占重要地位。

另外，近期政府試辦「推動肉品現代化試辦計畫」，以串起豬肉冷鏈物流系統，逐步讓國產肉品從生產到消費端都能維持恆溫狀態，使消費者能吃的更加安全，提升消費者購買意願。

故106年將與養豬戶進行共同經營合作畜牧養豬事業，以擴張經營規模達到營利成長及獲利增加之目的。

(三)研究發展狀況

1. 未來研發計畫

- (1)天然草本植物抗病飼料。
- (2)天然抗氧化有機能性飼料。
- (3)強化屠體性能飼料。
- (4)機能飼料。

2. 預計投入研發費用

本公司103~105年度研發費用分別為3,267仟元、3,208仟元及4,428仟元，分別佔當年度營收之0.21%、0.26%及0.35%。未來本公司預計投入研發費用金額將依新技術開發進度逐步編列，並視市場變化及新技術的研發進度，將逐步提高研發費用，以提升本公司產品之競爭力。本公司106年將持續投入研發費用，預估研發費用佔營業收入淨額約0.58%，用以支應未來之研發計畫。

董事長：黃強



經理人：吳清德



會計主管：葉明球



附件二

茂生農經股份有限公司 監察人查核報告書

董事會造送民國 105 年度營業報告書、財務報表及盈餘分配表等；其中財務報表嗣經勤業眾信聯合會計師事務所陳重成會計師、張耿禧會計師查核完竣，並出具查核報告。

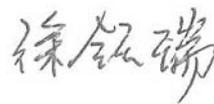
上述營業報告書、財務報表及盈餘分配表，業經本監察人查核完竣，認為尚無不合，爰依公司法第二一九條之規定繕具報告。

敬請 鑑核。

此致

茂生農經股份有限公司一〇六年股東常會

監察人：徐鈺瑞



林豐章



中 華 民 國 1 0 6 年 0 4 月 0 5 日

附件三

會計師查核報告

茂生農經股份有限公司（原名茂生飼料股份有限公司） 公鑒：

茂生農經股份有限公司（原名茂生飼料股份有限公司）民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之綜合損益表、權益變動表與現金流量表，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。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，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、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達茂生農經股份有限公司（原名茂生飼料股份有限公司）民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。

如財務報表附註一及十九所述，茂生農經股份有限公司（原名茂生飼料股份有限公司）以民國 105 年 9 月 1 日為分割基準日，將不動產營業部分割新設茂德投資股份有限公司，並同時辦理減資，消除已發行股份 15,932 仟股。依財團法人中華民國會計研究發展基金會(101)基秘字第 301 號解釋函之意旨，上述分割暨減資案係屬共同控制下之組織重組，是以茂生農經股份有限

公司（原名茂生飼料股份有限公司）視為自始分割不動產營業部並據以重編民國 104 年度財務報表。此項重編使民國 104 年 12 月 31 日資產總額、負債總額及權益總額分別減少 202,755 仟元、44,482 仟元及 158,273 仟元。民國 105 及 104 年度歸屬予共同控制下後手權益之淨利分別增加新台幣 1,042 仟元及 4,095 仟元。

茂生農經股份有限公司（原名茂生飼料股份有限公司）民國 105 年度財務報表重要會計項目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等項目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 重 成



會計師 張 耿 禧



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1040024195 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 0 6 年 3 月 3 日

茂生農經股份有限公司
(原名茂生飼料股份有限公司)
資產負債表

民國 105 年及 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	105年12月31日		104年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金 (附註四及六)	\$ 49,787	4	\$ 10,320	1
1125	備供出售金融資產 (附註四及七)	301,243	22	160,977	15
1150	應收票據 (附註四及八)	114,524	8	105,904	10
1170	應收帳款淨額 (附註四、五及八)	144,947	11	148,589	13
1180	應收帳款一關係人 (附註四、八及二九)	3,434	-	84	-
1200	其他應收款 (附註四及八)	979	-	216	-
1220	本期所得稅資產 (附註四及二二)	-	-	228	-
130X	存貨 (附註四及九)	79,565	6	73,810	7
1476	其他金融資產 (附註三十)	-	-	341	-
1479	其他流動資產 (附註十四)	5,514	-	2,008	-
11XX	流動資產總計	699,993	51	502,477	46
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資 (附註四及十)	415,685	30	338,885	31
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、十一、二五及三十)	199,031	15	204,253	19
1760	投資性不動產 (附註四、十二、二五及三十)	26,185	2	24,948	2
1780	其他無形資產 (附註四、十三及二九)	1,589	-	2,308	-
1840	遞延所得稅資產 (附註四及二二)	26,291	2	26,050	2
1990	其他非流動資產 (附註十四)	743	-	225	-
15XX	非流動資產總計	669,524	49	596,669	54
1XXX	資 產 總 計	\$ 1,369,517	100	\$ 1,099,146	100
	負 債 及 權 益				
	流動負債				
2100	短期借款 (附註十五、二五及三十)	\$ 442,076	32	\$ 511,459	47
2150	應付票據 (附註十六)	46,152	3	29,898	3
2170	應付帳款 (附註十六)	33,558	3	42,322	4
2200	其他應付款 (附註十七)	39,023	3	20,628	2
2220	其他應付款項一關係人 (附註二九)	-	-	60,000	5
2230	本期所得稅負債 (附註四及二二)	6,021	-	2,638	-
2399	其他流動負債 (附註十七)	518	-	11,696	1
21XX	流動負債總計	567,348	41	678,641	62
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二二)	18,283	1	18,283	2
2640	淨確定福利負債 (附註四及十八)	36,405	3	36,531	3
2645	存入保證金 (附註二五)	203	-	203	-
25XX	非流動負債總計	54,891	4	55,017	5
2XXX	負債總計	622,239	45	733,658	67
	權益 (附註十九)				
3100	普通股股本	300,580	22	300,000	27
3200	資本公積	13,794	1	2,039	-
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	35,130	2	31,278	3
3320	特別盈餘公積	8,856	1	8,856	-
3350	未分配盈餘 (附註二二)	149,472	11	97,408	9
3300	保留盈餘總計	193,458	14	137,542	12
3400	其他權益	239,446	18	99,180	9
3500	庫藏股票	-	-	(15,000)	(1)
35XX	共同控制下後手權益	-	-	(158,273)	(14)
3XXX	權益總計	747,278	55	365,488	33
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 1,369,517	100	\$ 1,099,146	100

後附之附註係本財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 106 年 3 月 3 日查核報告)

董事長：



經理人：



會計主管：



茂生農經股份有限公司
(原名茂生飼料股份有限公司)

綜合損益表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		105年度		104年度	
		金 額	%	金 額	%
4110	營業收入(附註四、二十及二十九)	\$ 1,266,452	100	\$ 1,255,114	100
5110	營業成本(附註九及二一)	<u>1,106,632</u>	<u>87</u>	<u>1,134,845</u>	<u>91</u>
5900	營業毛利	<u>159,820</u>	<u>13</u>	<u>120,269</u>	<u>9</u>
	營業費用(附註四、二一及二九)				
6100	推銷費用	60,402	5	53,865	4
6200	管理費用	50,205	4	33,745	3
6300	研究發展費用	<u>4,428</u>	<u>-</u>	<u>3,208</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>115,035</u>	<u>9</u>	<u>90,818</u>	<u>7</u>
6900	營業淨利	<u>44,785</u>	<u>4</u>	<u>29,451</u>	<u>2</u>
	營業外收入及支出				
7010	其他收入(附註四及二一)	8,768	1	3,883	-
7020	其他利益及損失(附註四及二一)	3,484	-	(7,980)	(1)
7050	財務成本(附註四及二一)	(6,236)	(1)	(5,662)	-
7070	採用權益法認列之關聯企業損益之份額(附註四及十)	<u>101,050</u>	<u>8</u>	<u>32,165</u>	<u>3</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>107,066</u>	<u>8</u>	<u>22,406</u>	<u>2</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		105年度		104年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 151,851	12	\$ 51,857	4
7950	所得稅費用 (附註四及二二)	<u>7,719</u>	<u>1</u>	<u>17,587</u>	<u>1</u>
8000	淨 利	144,132	11	34,270	3
8150	共同控制下後手權益之淨利 (附註十九)	<u>1,042</u>	<u>-</u>	<u>4,095</u>	<u>-</u>
8200	淨利及共同控制下後手權益 之淨利	<u>145,174</u>	<u>11</u>	<u>38,365</u>	<u>3</u>
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再 衡量數(附註四及 十八)	(4,528)	-	(1,482)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅(附 註四及二二)	770	-	251	-
8360	後續可能重分類至損益 之項目：				
8362	備供出售金融資產 未實現評價損益 (附註四及十九)	<u>140,266</u>	<u>11</u>	<u>26,673</u>	<u>2</u>
8300	其他綜合損益	<u>136,508</u>	<u>11</u>	<u>25,442</u>	<u>2</u>
8500	綜合損益總額	<u>\$ 281,682</u>	<u>22</u>	<u>\$ 63,807</u>	<u>5</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 280,640	22	\$ 59,712	5
8715	共同控制下後手權益	<u>1,042</u>	<u>-</u>	<u>4,095</u>	<u>-</u>
8700		<u>\$ 281,682</u>	<u>22</u>	<u>\$ 63,807</u>	<u>5</u>
	每股盈餘 (附註二三)				
9710	基 本	<u>\$ 6.51</u>		<u>\$ 1.62</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 6.42</u>		<u>\$ 1.62</u>	

後附之附註係本財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 106 年 3 月 3 日查核報告)

董事長：



經理人：



會計主管：



單位：新台幣千元



民生實業股份有限公司
(原名茂生利時代股份有限公司)

權益變動表

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

代碼	104 年 1 月 1 日餘額	普通股 股數(千股)	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	盈餘	未分配盈餘	其他權益	備供出售金融 資產未實現 評價損益	庫藏股票 (\$ 15,000)	共同控制下 後手權益 (\$ 154,178)	不共同控制下 後手權益之 權益總計 \$ 305,776
A1	30,000	\$ 300,000	\$ 2,039	\$ 30,440	\$ -	\$ 69,968	\$ -	\$ 72,507	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
B17					8,856	(8,856)						
B1				838		(838)						
D1						36,365	(4,095)					34,270
D3						(1,231)		26,673				25,442
D5						37,134		26,673				59,712
Z1	30,000	300,000	2,039	31,278	8,856	97,408		99,180		(15,000)	(158,273)	365,488
B9	8,550	85,500				(85,500)						
B1				3,852		(3,852)						
F3	(15,932)	(159,315)									159,315	
E1	4,200	42,000	42,000									84,000
N1			3,990									3,990
CI3	4,082	40,815	(40,815)									
G1	658	6,580	6,580									13,160
D1						145,174					(1,042)	144,132
D3						(3,758)		140,266				136,508
D5						141,416		140,266			(1,042)	280,640
L3	(1,500)	(15,000)								15,000		
Z1	30,058	300,580	13,794	35,130	8,856	149,472		239,446				747,278

後附之附註係本財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 106 年 3 月 3 日查核報告)

經理人：

會計主管：



董事長：



茂生農經股份有限公司
(原茂生飼料股份有限公司)

現金流量表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	105年度	104年度
營業活動之現金流量		
A10000	\$ 151,851	\$ 51,857
A20000	調整項目：	
A20100	10,605	10,195
A20200	993	331
A20300	(458)	(895)
A20900	6,236	5,662
A21200	(18)	(26)
A21300	(6,276)	(1,569)
A21900	3,990	-
A22300	(101,050)	(32,165)
A22500	1,066	4,963
A23700	1,313	-
A24100	1,770	814
A30000	營業資產及負債之淨變動數	
A31130	(8,463)	3,874
A31150	3,943	17,167
A31160	(3,350)	1,235
A31180	(763)	99
A31200	(7,068)	58,525
A31230	(3,506)	4,148
A32130	16,999	490
A32150	(8,764)	3,753
A32180	19,145	1,620
A32230	(11,178)	9,578
A32240	(4,654)	64
A33000	62,363	139,720
A33100	18	26
A33200	30,526	1,569
A33300	(6,986)	(5,137)
A33500	(3,579)	(511)
AAAA	<u>82,342</u>	<u>135,667</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		105年度	104年度
	投資活動之現金流量		
B01800	取得採用權益法之投資	\$ -	(\$ 306,720)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(7,087)	(8,954)
B02800	出售不動產、廠房及設備價款	824	33
B03800	存出保證金減少	7	42
B04500	購置無形資產	(274)	(2,639)
B05400	購置投資性不動產	(1,468)	-
B06500	其他金融資產增加	-	(341)
B06600	其他金融資產減少	341	-
B07100	預付設備款增加	(1,225)	-
BBBB	投資活動之淨現金流出	(8,882)	(318,579)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	-	165,887
C00200	短期借款減少	(71,153)	-
C03700	其他應付款—關係人增加	-	10,000
C03800	其他應付款—關係人減少	(60,000)	-
C04600	現金增資	84,000	-
C04800	員工行使認股權	13,160	-
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	(33,993)	175,887
EEEE	現金淨增加(減少)	39,467	(7,025)
E00100	年初現金餘額	10,320	17,345
E00200	年底現金餘額	\$ 49,787	\$ 10,320

後附之附註係本財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 106 年 3 月 3 日查核報告)

董事長：



經理人：



會計主管：



附件四

茂生農經股份有限公司

105 年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	13,820,141
首次採用 TIFRS/EAS 調整數	(5,764,890)
調整後期初未分配盈餘	8,055,251
確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘	(3,757,925)
調整後未分配盈餘	4,297,326
本期淨利	145,173,884
提列法定盈餘公積 (10%)	(14,517,388)
本期可供分配盈餘	134,953,822
分配項目：	
股東股息及紅利	75,145,000
期末未分配盈餘	59,808,822

註：本公司流通在外總股數為 30,058,000 股。

董事長：黃強



經理人：吳清德



會計主管：葉明球



附件五

茂生農經股份有限公司公司章程修訂條文對照表

原有條文	修訂後條文	說明
<p>第七條之一 股票如有遺失或毀損時，應由股東以書面向本公司申請補發新股票，應登載本公司所在地及失滅地之通行日報公告三日，自公告最後之日起經壹個月如無第三者提出異議原股東將公告全行報紙再行填具切結書，經本公司審核無訛後方得補給新股票。</p>	<p>第七條之一 本條刪除。</p>	<p>因應本公司公開發行後刪除本條。</p>
<p>第八條 股東名簿記載之變更，自股東常會開會前三十日內，股東臨時會開會前十五日內或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內，不得為之。 本公司公開發行股票後，股東名簿記載之變更，自股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內，不得為之。</p>	<p>第八條 本公司股東常會之召集應於三十日前、股東臨時會應於十五日前將開會之日期、地點及召集事由通知各股東，其通知經相對人同意者，得以電子方式為之，但對於持有記名股票未滿一千股之股東，得以公告方式為之。 本公司股東名簿記載之變更，自股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內，<u>停止股票過戶</u>。</p>	<p>因應本公司公開發行後修訂部份文字。</p>
<p>第十二條 本公司普通股股東每股有一表決權，但有公司法第一七九條規定之情事，無表決權。股東會除公司法另有規定外，須有代表已發行股份總數過半數之股東出席始得召開會議，其決議以出席股東表決權過半數之同意行之。 本公司召開股東會時，書面或電子方式為行使表決權管道之一，其行使方法應載明於股東會召集通知。以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席，有關其行使之相關事宜，悉依現行法令規定辦理。</p>	<p>第十二條 本公司普通股股東每股有一表決權，但有公司法第一七九條規定之情事，無表決權。股東會除公司法另有規定外，須有代表已發行股份總數過半數之股東出席始得召開會議，其決議以出席股東表決權過半數之同意行之。 本公司股票初次上市(櫃)後，召開股東會應將電子方式列為行使表決權管道之一，其行使方法應載明於股東會召集通知。以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席，有關其行使之相關事宜，悉依現行法令規定辦理。</p>	<p>符合相關規定</p>
<p>第十四條 股東會之議決事項，應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，於會後二十日內分發各股東。議事錄應記載會議之年、月、日、場所、主席姓名、決議方法、議事經過要領及結果，在本公司存續期</p>	<p>第十四條 股東會之決議事項，應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，並於會後二十日內，將議事錄分發各股東，議事錄應記載議事經過之要領及其結果。</p>	<p>符合相關規定</p>

	<u>間，應永久保存。本公司公開發行後，前項議事錄之製作及分發，得以公告方式為之。</u>		<u>前項議事錄之製作及分發，得以電子方式為之，本公司股票公開發行後，前項議事錄之分發，並得以公告方式為之。</u>	
第十五條	<p>本公司設董事五至九人，監察人二至三人，任期三年，由股東會就有行為能力之人中選任，連選得連任。董事及監察人任期屆滿而不及改選時，除公司法另有規定外，延長其執行職務，至改選董事及監察人就任為止。</p> <p><u>本公司於公開發行後，得於上述董事名額中，設置獨立董事名額兩人以上，且不得少於董事席次五分之一，獨立董事之選舉採候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單中選任之。</u></p> <p><u>本公司公開發行後，得依據證券交易法之規定設置審計委員會，審計委員會應由全體獨立董事組成。自審計委員會成立之日起，本公司有關監察人之規定停止適用。審計委員會之職權及其他應遵循事項，依公司法、證券交易法及其他相關法令及公司規章之規定辦理。</u></p>	第十五條	<p>本公司設董事五至九人，監察人二至三人，任期三年，由股東會就有行為能力之人中選任，連選得連任。董事及監察人任期屆滿而不及改選時，除公司法另有規定外，延長其執行職務，至改選董事及監察人就任為止。</p> <p><u>上述董事名額中，若配合證券交易法第十四條之二規定，應設置獨立董事時，其獨立董事不得少於二人，且不得少於董事席次五分之一。</u></p> <p><u>本公司股票初次上市(櫃)後，董事及監察人選舉採公司法第一百九十二條之一之候選人提名制度。董事及監察人候選人提名之受理方式及公告等相關事宜，悉依公司法、證券交易法等相關法令規定辦理。獨立董事與非獨立董事應一併進行選舉，分別計算當選名額。有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制及其他應遵行事項，依證券主管機關之相關規定辦理。</u></p> <p><u>本公司亦得依證券交易法第十四條之四規定設置審計委員會替代監察人，審計委員會應由全體獨立董事組成且負責執行公司法、證券交易法暨其他法令規定監察人之職權，其人數不得少於三人，其中一人為召集人，且至少一人應具備會計或財務專長。</u></p>	公司董事選舉，採候選人提名制度者，應載明於章程。
第廿六條	<p>本章程訂立於中華民國五十六年元月十六日。</p> <p>第一次修訂於民國六十一年六月二十八日。</p> <p>第二次修訂於民國六十三年四月二日。</p> <p>第三次修訂於民國六十五年九月二十九日。</p>	第廿六條	<p>本章程訂立於中華民國五十六年元月十六日。</p> <p>第一次修訂於民國六十一年六月二十八日。</p> <p>第二次修訂於民國六十三年四月二日。</p> <p>第三次修訂於民國六十五年九月二十九日。</p>	公司章程修訂日期

<p>第四次修訂於民國六十九年十一月二十日。</p> <p>第五次修訂於民國六十九年十二月二十日。</p> <p>第六次修訂於民國七十一年十二月一日。</p> <p>第七次修訂於民國七十七年十月二十日。</p> <p>第八次修訂於民國七十七年十二月二十七日。</p> <p>第九次修訂於民國七十九年十二月三十日。</p> <p>第十次修訂於民國八十年六月十五日。</p> <p>第十一次修訂於民國八十一年三月二十九日。</p> <p>第十二次修訂於民國八十一年六月三十日。</p> <p>第十三次修訂於民國八十四年六月二十三日。</p> <p>第十四次修訂於民國八十五年六月二十四日。</p> <p>第十五次修訂於民國九十一年六月三十日。</p> <p>第十六次修訂於民國九十三年十二月十五日。</p> <p>第十七次修訂於民國九十四年三月二日。</p> <p>第十八次修訂於民國一〇五年六月二十三日。</p> <p>第十九次修訂於民國一〇五年十二月八日。</p> <p>第二十次修訂於民國一〇六年二月二十日。</p>	<p>第四次修訂於民國六十九年十一月二十日。</p> <p>第五次修訂於民國六十九年十二月二十日。</p> <p>第六次修訂於民國七十一年十二月一日。</p> <p>第七次修訂於民國七十七年十月二十日。</p> <p>第八次修訂於民國七十七年十二月二十七日。</p> <p>第九次修訂於民國七十九年十二月三十日。</p> <p>第十次修訂於民國八十年六月十五日。</p> <p>第十一次修訂於民國八十一年三月二十九日。</p> <p>第十二次修訂於民國八十一年六月三十日。</p> <p>第十三次修訂於民國八十四年六月二十三日。</p> <p>第十四次修訂於民國八十五年六月二十四日。</p> <p>第十五次修訂於民國九十一年六月三十日。</p> <p>第十六次修訂於民國九十三年十二月十五日。</p> <p>第十七次修訂於民國九十四年三月二日。</p> <p>第十八次修訂於民國一〇五年六月二十三日。</p> <p>第十九次修訂於民國一〇五年十二月八日。</p> <p>第二十次修訂於民國一〇六年二月二十日。</p> <p><u>第二十一次修訂於民國一〇六年六月二十六日。</u></p>	
---	---	--