



友達光電股份有限公司

AU Optronics Corporation

簡式公開說明書

(發行九十四年度第一次有擔保普通公司債用)

一、公司名稱：友達光電股份有限公司。

二、本公開說明書編印目的：申報發行九十四年度第一次有擔保普通公司債。

(一)發行種類：九十四年度第一次有擔保普通公司債（以下簡稱「本公司債」）。

(二)發行金額：本公司債發行總額為新台幣陸拾億元整，票面金額為新台幣伍佰萬元壹種，共計壹仟貳佰張，依發行期限、利率結構及票面利率之不同分為甲、乙二類券，發行金額甲類券共計新台幣參拾億元整、乙類券共計新台幣參拾億元整。各券發行金額為新台幣伍億元整。

(三)票面利率：甲A~甲F券票面利率為年利率2.00%；乙A~乙F票面利率為年利率1.9901%。

(四)發行條件：

1.票面金額：新台幣伍佰萬元壹種。

2.發行期間：本公司債各券發行期限皆為五年，甲A券及乙A券均自民國九十四年六月六日開始發行，至民國九十九年六月六日到期；甲B券及乙B券均自民國九十四年六月七日開始發行，至民國九十九年六月七日期到期；甲C券及乙C券均自民國九十四年六月八日開始發行，至民國九十九年六月八日期到期；甲D券及乙D券均自民國九十四年六月九日開始發行，至民國九十九年六月九日期到期；甲E券及乙E券均自民國九十四年六月十日開始發行，至民國九十九年六月十日期到期；甲F券及乙F券均自民國九十四年六月十三日開始發行，至民國九十九年六月十三日期到期。

3.發行價格：本公司債各券均於發行日依票面利率十足發行。

4.還本方式：本公司債各券皆自發行日起屆滿第四、五年分別還本50%、50%。

5.付息方式：本公司債甲類各券自發行日起每年單利計、付息一次；乙類各券自發行日起每半年複利計息一次、每年付息一次。金額以每張債券面額計算至元為止，元以下四捨五入。

(五)公開承銷比例：不適用。

(六)承銷及配售方式：未委託證券承銷商對外公開承銷。

三、本次資金運用計劃用途及預計可能產生效益：請參閱本公開說明書第25頁。

四、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

五、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

六、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書第3頁。

七、本公開說明書相關查詢網址：<http://newmops.tse.com.tw>

友達光電股份有限公司 編製

中 華 民 國 九 十 四 年 五 月 九 日 刊 印

一、本次發行前實收資本之來源及比率

資 本 來 源	金 額 (新 台 幣 元)	佔 實 收 資 本 額 比 率
設 立 資 本	500,000,000	1.01%
現 金 增 資	20,000,000,000	40.34%
盈 餘 轉 增 資	6,956,585,400	14.03%
資 本 公 積 轉 增 資	625,000,000	1.26%
公 司 債 轉 換	6,376,007,500	12.86%
合 併 增 資	15,122,816,070	30.50%
合 計	49,580,408,970	100.00%

二、公開說明書之分送計劃

1. 陳列處所：本公司及股務代理機構、各證券商營業處所、台灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、中華民國證券暨期貨市場發展基金會、中華民國證券商業同業公會。
2. 分送方式：依證券主管機關之規定辦理。
3. 索取方式：請附回郵信封向本公司或股務代理機構索取或透過網路取閱(<http://newmops.tse.com.tw>)。

三、證券承銷商：不適用。

四、公司債保證機構

名稱：臺灣銀行籌組之聯合保證銀行團由
臺灣銀行新竹分行擔任管理銀行
地址：新竹市林森路29號

網址：www.bot.com.tw
電話：(03)526-6161

五、公司債受託機構

名稱：建華商業銀行股份有限公司
地址：台北市漢口街一段45號

網址：www.banksinopac.com.tw
電話：(02)2371-9998

六、公司債簽證機構

名稱：建華商業銀行股份有限公司
地址：台北市漢口街一段45號

網址：www.banksinopac.com.tw
電話：(02) 2371-9998

七、辦理股票過戶機構

名稱：建華證券股份有限公司
地址：台北市博愛路53號3樓

網址：www.sinotrade.com.tw
電話：(02) 2381-6288

八、信用評等機構：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師

公司債簽證會計師		公司債簽證律師(一)		公司債簽證律師(二)	
簽證會計師：陳坤輝、曾漢鈺	簽證律師：郭惠吉	簽證律師：張秋卿			
事務所名稱：安侯建業會計師事務所	名稱：現代法律事務所	名稱：環球普蓋茨法律事務所			
地址：台北市民生東路三段156號6樓	地址：台北市大安區新生南路二段82號3樓之一	地址：台北市民生東路三段131號2樓			
網址： www.kpmg.com.tw	網址：—	網址：—			
電話：(02)2715-9999	電話：(02)2392-0628	電話：(02)2717-6657			

十、最近年度財務報告簽證會計師

簽證會計師：陳坤輝、曾漢鈺
事務所名稱：安侯建業會計師事務所
地址：台北市民生東路三段156號6樓

網址：www.kpmg.com.tw
電話：(02)2715-9999

十一、複核律師：不適用。

十二、本公司發言人及代理發言人姓名、職稱、電話及電子郵件信箱

發言人姓名：陳炫彬
職稱：總經理
電話：(03)500-8800

電子郵件信箱：auro@auo.com

代理發言人姓名：鄭煒順、劉興嘉
職稱：財務長、財務經理
電話：(03)500-8800

電子郵件信箱：auro@auo.com

十三、公司網址：www.auo.com。

友達光電股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣49,580,408,970元			公司地址：新竹科學工業園區新竹市力行二路1號			電話：03-500-8800					
設立日期：85年8月12日						網址：http://www.auo.com					
上市日期：89年9月8日			上櫃日期：-			公開發行日期：88年2月25日			管理股票日期：-		
董事長：李焜耀						陳炫彬			鄭煒順 劉興嘉		
負責人						發言人：			代理發言人：		
總經理：陳炫彬						總經理			財務長 財務經理		
股票過戶機構：建華證券股份有限公司股務代理部						電話：02-23816288			網址：www.sinotrade.com.tw		
						地址：台北市博愛路53號3樓					
股票承銷機構：不適用						電話：-			網址：-		
						地址：-					
最近年度簽證會計師：陳坤輝、曾漢鈺會計師						電話：02-27159999			網址：www.kpmg.com.tw		
						地址：台北市民生東路三段156號6樓					
複核律師：不適用						電話：-			網址：-		
						地址：-					
信用評等機構：不適用						電話：-			網址：-		
						地址：-					
最近一次經信用評等日期：不適用						評等標的：不適用			評等結果：不適用		
董事選任日期：93 年 04 月，任期： 3 年						監察人選任日期： 93 年 04 月，任期： 3 年					
全體董事持股比例：13.54 %（94年3月31日）						全體監察人持股比率：14.08 %（94年3月31日）					
董事、監察人及持股10%以上股東及其持股比例：（94年3月31日）											
職 稱	姓 名	持 股 比 例	職 稱	姓 名	持 股 比 例	職 稱	姓 名	持 股 比 例			
董 事	李焜耀	0.15%	董 事 （註1）	熊暉	13.26%	董 事	范成炬	0%			
董 事	陳炫彬	0.10%	董 事 （註2）	彭錦彬	0.03%	監察人 （註1）	游克用	13.26%			
董 事 （註1）	李錫華	13.26%	董 事	黃宗仁	0%	監察人	趙捷謙	0%			
董 事 （註1）	盧博彥	13.26%	董 事	謝惠娟	0%	監察人 （註3）	陳鑫	0.82%			
註1：係明基電通(股)公司代表人；註2：係達利貳投資有限公司代表人；註3:係中華開發工業銀行(股)公司代表人											
工廠地址：											
一廠：新竹科學工業園區新竹市工業東三路3號											
二廠：新竹科學工業園區新竹市力行六路5號											
三廠：新竹科學工業園區新竹市力行二路1號										電話：03-500-8800	
五廠：新竹科學工業園區新竹市力行路23號											
六廠、八廠：桃園縣龍潭鄉三和村新和路1號											
台中廠區：中部科學工業園區台中市林厝里2鄰中科路1號											
主要產品：薄膜電晶體液晶顯示器（“TFT-LCD”）								參閱本文之頁次			
相關產品								市場結構：內銷41.48% ； 外銷58.52%		15 頁	
風 險 事 項		本公司於適當時機承作利率交換交易以避免利率波動風險；且採必要之避險交易(例如遠期外匯)，以減少匯率對損益帶來之衝擊，未來將持續進行避險交易。衍生性商品交易以規避市場風險為目標，未來將視公司營運狀況，市場趨勢的改變，定期評估、機動調整相關之避險策略。						參閱本文之頁次			
								3 頁			
去（93）年度		營業收入： 164,603,464 千元 稅前純益： 28,024,198 千元 每股盈餘：5.84 元						36 頁			
本次募集發行有價證券種類及金額			請參閱本公開說明書封面								
發 行 條 件			請參閱本公開說明書封面								
募 集 資 金 用 途 及 預 計 產 生 效 益 概 述			請參閱公開說明書第25頁								
本次公開說明書刊印日期：94年5月9日						刊印目的：申報發行九十四年度第一次有擔保普通公司債					
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：詳目錄											

目 錄

壹、公司概況

一、公司簡介	1
二、風險事項	3
三、公司組織	6
四、資本及股份	12

貳、營運概況

一、公司之經營	15
二、轉投資事業	23
三、重要契約	24

參、發行計劃及執行情形

一、本次發行公司債運用計畫	25
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	28
三、本次併購發行新股應記載事項	28

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料	30
二、財務報表應記載事項	31
三、財務概況其他重要事項	31
四、財務概況及經營結果之檢討及分析	31

伍、特別記載事項

一、特別記載事項應列明申報書件之重要內容	55
二、公司治理運作情形應記載事項	55

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：民國 85 年 8 月 12 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話：

總公司：新竹科學工業園區新竹市力行二路1號
電話：(03)500-8800
一廠：新竹科學工業園區新竹市工業東三路3號
電話：(03)500-8800
二廠：新竹科學工業園區新竹市力行六路5號
電話：(03)500-8800
三廠：新竹科學工業園區新竹市力行二路1號
電話：(03)500-8800
五廠：新竹科學工業園區新竹市力行路23號
電話：(03)500-8800
六廠、八廠：桃園縣龍潭鄉三和村新和路1號
電話：(03)407-8800
台中廠區：中部科學工業園區台中市林厝里2鄰中科路1號
電話：(04)2460-8800

(三)公司沿革：

88 年 2 月 向財政部證券暨期貨管理委員會申請補辦公開發行。
3 月 國內完全自主研發之 42 吋 PDP 於漢諾威電腦展成功展出。
4 月 首條 TFT-LCD 3.5 代生產線完成架設並順利試產成功。
7 月 13.3 吋 TFT-LCD 正式量產及出貨。
8 月 國內首座 TFT-LCD 4 代工廠於龍潭渴望園區動土興建。
10 月 42 吋 PDP 獲科學工業園區管理局「創新產品獎」。
12 月 現金增資新台幣 30 億元，實收股本達新台幣 110 億元。
89 年 4 月 14.1 吋 TFT-LCD 正式量產。
5 月 17 吋 TFT-LCD 研發成功並上市。
9 月 股票正式上市掛牌。
12 月 榮獲科學工業園區研究發展投入獎。
15 吋 TFT-LCD 正式量產。
90 年 1 月 TFT-LCD 面板廣視角量產技術研發並試產成功。
2 月 國內首座 TFT-LCD 第四代技術正式進入量產。
5 月 本公司股東會與聯友光電股東會通過兩家公司合併案。
本公司更名為友達光電股份有限公司。
9 月 本公司與聯友光電正式合併，9 月 1 日為合併基準日，合併後實收股本達新台幣 297 億元。
11 月 發行國內第一次無擔保轉換公司債新台幣 100 億元。
91 年 5 月 本公司以代號 AUO，於美國紐約證券交易所(New York Stock Exchange)掛牌上市。
7 月 轉投資之蘇州模組廠量產，領先同業進駐中國。
8 月 中小尺寸面板出貨量單月突破百萬片。
9 月 榮獲經濟部頒發「顯示器產品元件技術獎」5項大獎及產業科技發展獎之傑出獎。
友達在產業貢獻、卓越技術及傑出產品等各方面受到肯定。
12 月 國內首座TFT-LCD第五代技術製造面板點亮。

- 92 年 2 月 成功開發五代廠產出之26吋寬螢幕LCD TV面板。
- 3 月 與日本富士通顯示技術公司正式簽約，取得部份股權，在研發、技術、產能、業務方面廣泛及密切合作。
- 5 月 友達光電與Universal Display Corporation合作展示全球第一片運用磷光發光技術之非晶矽主動式全彩OLED。
- 7 月 獲得2003平面顯示器元件產品技術獎三項大獎——傑出人士貢獻獎、卓越技術獎及傑出產品獎。
中科廠L10動土，為全國第一座六代廠，亦是友達在台灣的第二個據點。
- 8 月 發表30吋LCD TV面板，規格領先全球同尺寸產品。
Asiamoney雜誌之2003亞洲最佳公司治理排行榜中，友達榮獲科技硬體類第一名。
- 9 月 發表12ms Response Time面板，快速反應速率技術領先全球。
發表46吋HDTV寬螢幕液晶電視面板，為國內第一片40吋以上之大型LCD TV面板。
- 93 年 4 月 召開九十三年股東常會，並全面改選董事及監察人。
- 5 月 榮獲「2004平面顯示器元件產品技術獎」。
- 10 月 發表雙面全彩主動矩陣有機發光顯示器。

二、風險事項

(一) 風險因素

(1) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

利率走低對融資成本應有正面影響，惟全球經濟已逐漸走出谷底，為因應未來利率走高之不確定性將於適當時機承作利率交換交易以避免利率波動之風險。

雖匯率波動劇烈，惟已採必要之避險交易(例如遠期外匯)，以減少匯率對損益帶來之衝擊，未來將持續進行避險交易。

(2) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

目前並未將資金貸與他人，而背書保證僅就本公司投資之子公司為之。

衍生性商品交易以規避市場風險為目標，未來將視公司營運狀況，市場趨勢的改變，定期評估、機動調整相關之避險策略。

(3) 未來研發計畫、及預計投入之研發費用：

請參考本公開說明書貳、營運概況之技術及研發情形。

(4) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司向來密集注意並掌握任何可能影響公司營運的政策及法令，並配合調整公司內部相關制度。民國 93 年度相關法令的變化對本公司的營運並無重大影響。

(5) 科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：

近年來顯示器已有平面化趨勢舉凡筆記型電腦、監視器、通訊電子以及消費型電子產品皆朝此方向蓬勃發展。而平面顯示器產業也因製造廠商持續產能之投資及技術製程的創新，有效降低生產成本，而成本的降低也反映在售價上進而刺激對平面顯示器的需求。

面對需求成長及全球化的趨勢，友達在世界各主要區域皆設有銷售服務據點，另外，為有效降低成本，友達也在中國成立後段模組組裝廠，希望在產銷充份配合下，掌握成功契機。

(6) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

我們深刻體會到許多可能發生之外在情勢，恐危及友達之企業聲譽，本公司之危機管理守則乃由友達光電董事會及高層經營主管所共同管理，其反映了友達的誠信與品質要求之經營理念。屆時我們將會立刻組成應變小組，以了解事件狀況及其所可能帶來之各種事故。應變小組會迅速採取必要行動，以保障員工及環境之安全無虞，同時確保進行中之生產作業的效率。友達目前在台灣證券交易所及紐約證券交易所上市，同時受到主管機關監督，格守法令，企業形象良好。

(7) 進行併購之預期效益及可能風險：

目前並無任何購併計劃。

(8) 擴充廠房之預期效益及可能風險：

為因應市場蓬勃發展，本公司持續廠房擴充及購置新世代之生產設備，配合完整產品線與其它廠商區隔，創造市場差異，因應市場供需變化。

(9) 進貨或銷貨集中所面臨之風險：

本公司對主要供應商及客戶並無集中風險之顧慮。

(10) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險：

93 年 4 月份本公司董事聯華電子股份有限公司於集中市場出售友達光電股份達法定標準，故依法當然解任。

此外本公司 93 年 4 月 29 日股東常會全面改選董事及監察人，董事及監察人的更換過程相當平順，公司也未因大股東大量移轉持股導致營運遭受影響。

(11) 經營權之改變對公司之影響及風險：

本公司經營團隊一直為股東創造最大利益而努力，經營權相對穩固，經營成效深受肯定且應無經營權變動之風險。

(12) 其他重要風險：無。

(二) 訴訟或非訟事件

(1) 公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形。

Sharp Corporation (Sharp) 於民國 91 年 3 月起，分別對本公司之客戶主張所販賣之液晶顯示器產品疑似侵害該公司專利，陸續向東京地方法院聲請禁止輸入及販賣該產品之假處分，隨後又再對本公司客戶提起請求損害賠償之訴訟。本公司客戶對 Sharp 之主張已提出抗辯，並主張其專利無效。雖本公司非 Sharp 訴訟之被告，但因該產品係向本公司購買，因此以產品供應商之地位協助該等客戶進行訴訟答辯。

又 Sharp 於民國 92 年 9 月 17 日向美國舊金山聯邦地方法院提起民事控訴，主張本公司及本公司客戶因製造、販賣液晶顯示器產品而涉嫌侵害該公司美國專利。該訴訟現處於各自雙方專家證人採證階段，本公司積極配合委任律師蒐集相關資料暨因應各項程序調查事項。截至民國 94 年 3 月 31 日止，本公司相信前述事件對本公司目前營運將不致產生重大影響。

Commissariat AL'energie Atomique (CEA) 於民國 93 年 4 月向美國德拉瓦州聯邦地方法院提起民事控訴，主張本公司因製造、販賣液晶顯示器產品而涉嫌侵害該公司美國專利。該訴訟現已進入雙方採證階段。截至民國 94 年 3 月 31 日止，本公司相信前述事件對本公司目前營運將不致產生重大影響。

Guardian Industries Corp. 於民國 94 年 1 月向美國德拉瓦州聯邦地方法院提起民事控訴，主張包括本公司在內之面板廠商等公司因製造、販賣液晶顯示器產品而涉嫌侵害該公司美

國專利。該訴訟案將於民國 94 年 5 月進入答辯階段。截至民國 94 年 3 月 31 日止，本公司相信前述事件對本公司目前營運將不致產生重大影響。

Thomson Licensing S.A. and Thomson Licensing Inc. 於民國 94 年 2 月向美國國際貿易委員會(ITC)提起訴訟，主張本公司因製造、販賣液晶顯示器產品而涉嫌侵害該公司美國專利。該案現處於採證階段。截至民國 94 年 3 月 31 日止，本公司相信前述事件對本公司目前營運將不致產生重大影響。

(2) 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東即從屬公司，最近二年度中及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者。揭露資料同本款第一目。

Sharp Corporation (Sharp) 於民國 91 年 3 月及 92 年 9 月，以明基日本子公司及明基所販賣之液晶顯示器侵害該公司專利為由，陸續向東京地方法院及美國北加州地方法院對明基日本子公司及明基提起請求損害賠償之訴訟。明基對 Sharp 之訴訟已提出抗辯，因該產品係向友達購買，因此友達已提供明基訴訟上之協助。此外，如未來法院判定該產品確有侵害 Sharp 專利時，友達光電應負起法律上之擔保責任，明基相信前述事件對明基營運將不致產生重大影響。

民國 93 年 1 月美國 LaserDynamics Inc. 與 Yasuo Kamatani 以侵害其 DVD 專利為由，在美國德州馬歇爾郡對明基以及明基美國子公司提起訴訟，訴狀於同年 1 月送達。目前訴訟程序已進入事實調查程序，現階段明基尚無法評估其影響。

明基向承泰科技股份有限公司購買行動電話充電器，因品質瑕疵無法充電，明基以貨品瑕疵為由解除契約，承泰公司因而提起給付貨款之訴，94 年 1 月，桃園地院判決明基敗訴，須給付貨款及遲延利息共 27,149 千元，明基已在法定期限內提起上訴。

法國湯姆笙集團下的授權公司 Thomson Licensing S.A. (France) and Thomson Licensing Inc 在民國 94 年 2 月針對本公司的 LCD 電視及 LCD 液晶顯示器，要求美國國際貿易委員會 (ITC)，依照美國關稅法 337 條款進行調查，明基前述被指控之產品是否侵害其專利權。ITC 會在 30 天內決定是否進行調查。因為 ITC 以機密狀態處理，明基現階段無法評估其影響。

美國專利權人 Guardian 於民國 94 年 1 月 19 日在美國德拉瓦州控訴明基以及明基美國子公司，侵害其四個美國專利。目前經過雙方的協議，第一次答辯的日期已延至民國 94 年 5 月 2 日。初步了解，該專利的目標在於 LCD 面板，明基已經要求面板供應商負起擔保責任。

(3) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形。

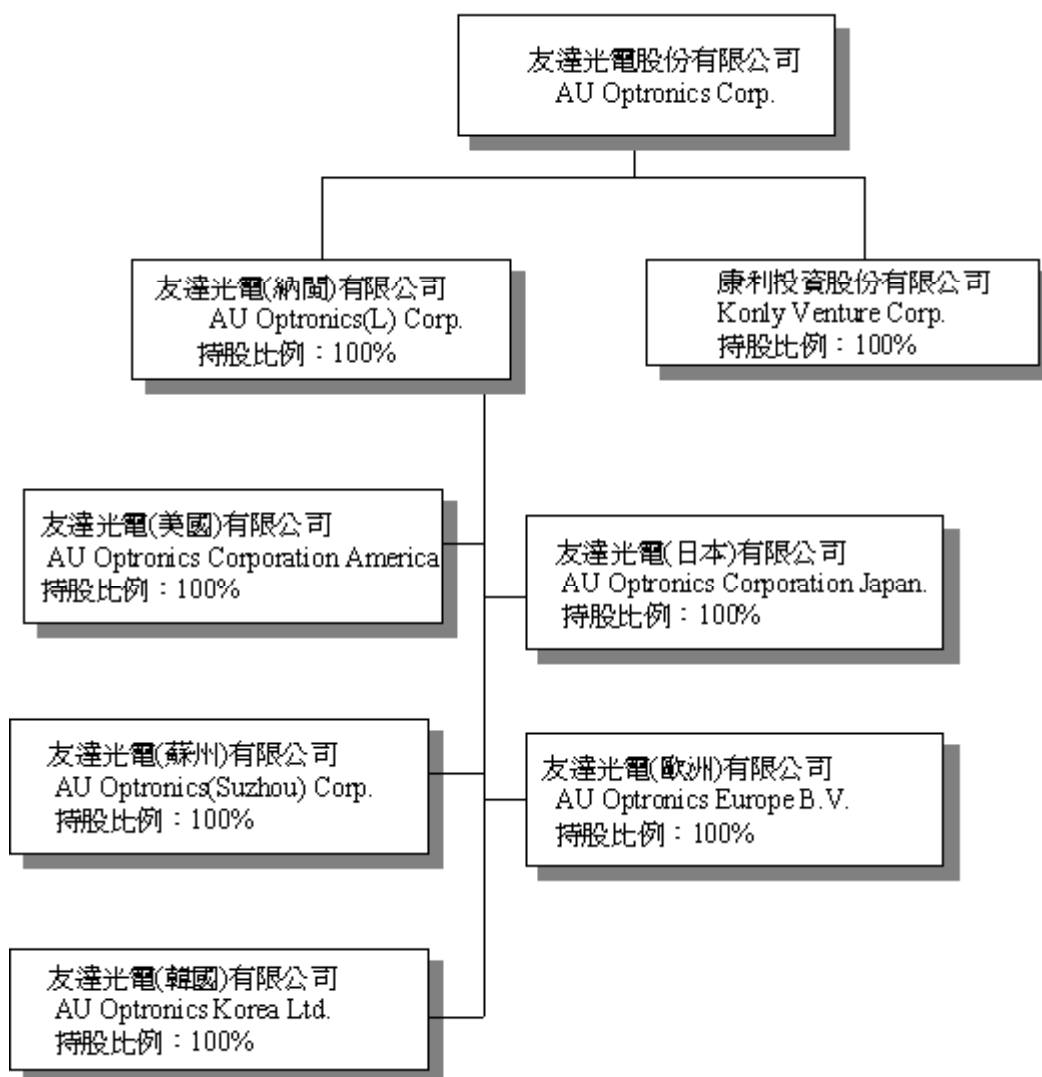
本公司經理人於民國 93 年間買賣本公司股票並獲取利差，該名經理人已於民國 94 年度將獲取利差並加計利息歸還本公司。

(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四) 其他重要事項：無。

三、公司組織

(一) 關係企業圖



註：實際投資金額請參閱第23頁。

(二) 董事及監察人資料

1. 主要經(學)歷、選(就)任日期等資訊

94年3月31日 股數單位：仟股

職 稱	姓 名	初次 選任 日期	選 任 日 期	任 期	選 任 時 持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經 (學) 歷	目前兼任其他 公司之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或 監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職 稱	姓 名	關 係
董事長	李焜耀	93.04.30	93.04.30	3年	6,338	0.15%	7,380	0.15%	1,172	0.02	無	無	瑞士IMD企管碩士 台灣大學電機工程系 明基電通董事長	明基電通董事長 達方電子董事 達信科技董事	無	無	無
董事暨 總經理	陳炫彬	88.04.23	93.04.30	3年	4,289	0.10%	4,952	0.10%	363	0.01	無	無	交通大學電信工程系 明基電通馬來西亞子公司總經理	明基電通董事	無	無	無
董事	明基電通(股) 公司代表人	85.07.18	93.04.30	3年	626,067	14.38%	657,370	13.26%	-	-	無	無	—	—	無	無	無
	李錫華								—	—	—	—	成功大學電機工程系 明基電通總經理	明基電通總經理 明基電通董事 合邦電子董事 均豪精密工業董事 達方電子董事長	無	無	無
	盧博彥								—	—			美國伊利諾大學化學工程博士 台灣大學化學工程系 工研院電子所副組長 美國貝爾實驗室 Technical Manager	達虹科技董事 瑞鼎科技董事 矽達科技董事	無	無	無
	熊 暉								—	—			美國加州柏克萊大學物理博士 台灣大學物理學系 美國杜邦Senior Research Staff	達虹科技董事	無	無	無
董事	達利貳投資 有限公司代 表人	93.04.30	93.04.30	3年	832	0.02%	1,399	0.03%	—	—	無	無	—	—	無	無	無
	彭錦彬								—	—			政治大學企管碩士 政治大學會計系 宏基(股)公司資深副總經理暨財務 長	智融股份有限公司總經理	無	無	無

職 稱	姓 名	初次 選任 日期	選 任 日 期	任 期	選 任 時 持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經 (學) 歷	目前兼任其他 公司之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或 監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職 稱	姓 名	關 係
獨立 董事	謝惠娟	93.04.30	93.04.30	3年	0	0%	0	0%	—	—	無	無	美國休士頓大學財務博士 中華開發工業銀行投資部暨專案部 協理、中華開發信託(股)公司專案 事業處資深經理、中華開發資產管 理(股)公司總經理	中華開發資產管理 (股)公司首席顧問 慶欣欣鋼鐵(股)公司董事	無	無	無
獨立 董事	范成炬	93.04.30	93.04.30	3年	0	0%	0	0%	—	—	無	無	台灣大學電機工程系 普訊創投總經理 台灣微軟總經理暨總裁	加達士科技董事長 研華科技有限公司獨立董事、 創見資訊(股)公司董事、至上 電子(股)公司董事、晶訊科技(股)公司獨立董事、逸凡科技(股)公司獨立董事、華寶通訊(股)公司獨立監察人、倫飛電腦 實業(股)公司董事	無	無	無
獨立 董事	黃宗仁	93.04.30	93.04.30	3年	0	0%	0	0%	—	—	無	無	美國威斯康辛州立大學電腦博士、 台灣大學數學系	精業(股)公司董事長、精誠資 訊(股)公司董事長、永威財務 顧問(股)公司董事暨總經理、 精融網路科技(股)公司董事、 金橋資訊(股)公司董事、康和 資訊系統(股)公司董事、精聚 資訊(股)公司董事、晶華國際 酒店(股)公司獨立監察人、聚 和國際(股)公司董事、數位聯 合電信(股)公司獨立董事、鴻 友科技(股)公司獨立董事、裕 隆日產汽車(股)公司獨立董事 、精業投資(股)公司董事	無	無	無
獨立 監察 人	趙捷謙	93.04.30	93.04.30	3年	0	0%	0	0%	—	—	無	無	交通銀行總經理 中國農民銀行董事長 中小企業信用保證基金董事長	經濟部專業人員研究中心主任			
監察人	明基電通(股) 公司代表人	85.07.18	93.04.30	3年	626,067	14.38%	657,370	13.26%	—	—	無	無	—	—	無	無	無
	游克用												University of Strathclyde 企管 碩士 明基電通副總經理	明基電通副總經理 達信科技董事長 均豪精密工業董事 達方電子監察人	無	無	無

職 稱	姓 名	初次 選任 日期	選 任 日 期	任 期	選 任 時 持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經 (學) 歷	目前兼任其他 公司之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或 監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職 稱	姓 名	關 係
監察人	中華開發工 業銀行(股) 公司代表人	93.04.30	93.04.30	3年	55,178	1.27%	40,868	0.82%	—	—	無	無	—	—	無	無	無
	陳鑫												美國佛州諾瓦大學企管博士 士、美國加州長堤大學企管 碩士、台灣大學農業經濟系 中央投資(股)公司總經理、 中國信託創業投資公司總經理	中華開發工業銀行執 行副總經理	無	無	無

- 現在持有股數係依民國94年3月31日實際持有股數為基準。

2. 法人股東之主要股東

(1) 法人股東之主要股東

法人股東名稱 (註1)	法人股東之主要股東 (註2)
明基電通(股)公司	宏碁股份有限公司、達利投資股份有限公司
達利貳投資有限公司	明基電通股份有限公司
中華開發工業銀行(股)公司	中華開發金融控股(股)公司

註1：屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱及該法人之股東股權比例超過百分之十或股權比例占前十名之股東名稱。

註2：法人股東之主要股東如屬法人股東代表者，應註明該第二層法人股東名稱並應填列下表。

(2) 法人股東之主要股東屬法人股東代表者

法人股東名稱 (註1)	法人股東之主要股東
宏碁股份有限公司	花旗銀行託管ACER海外存託憑證、施振榮、宏榮投資股份有限公司、公務人員退休撫卹基金管理委員會、國家金融安定基金管理委員會、英商渣打銀行受託保管GMO新興市場基金、勞工保險局、勞工退休基金監理委員會、花旗銀行託管新加坡政府基金專戶、建華商業銀行受託信託財產專戶
達利投資股份有限公司	明基電通股份有限公司
中華開發金融控股(股)公司	中華開發工業銀行股份有限公司、中國人壽保險股份有限公司、中信證券股份有限公司、台灣銀行、國家金融安定基金管理委員會、中國國際商業銀行股份有限公司、勞工保險局、匯豐銀行託管摩根士丹利國際有限公司、跨世紀投資有限公司、新光人壽保險股份有限公司

註1：第二層屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱及該法人之股東股權比例超過百分之十或股權比例占前十名之股東名稱。

3. 董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

姓名	條件 是否具有五年 以上商務、法 律、財務或公 司業務所須之 工 作 經 驗	符合獨立性情形(註4)							備 註 (註 5)
		1	2	3	4	5	6	7	
董事／李焜耀(註1)	✓			✓			✓	✓	—
董事／陳炫彬(註1)	✓			✓			✓	✓	—
董事／李錫華(註1)	✓		✓	✓			✓		—
董事／盧博彥(註1)	✓		✓	✓			✓		—
董事／熊 暉(註1)	✓		✓	✓			✓		—
董事／彭錦彬(註2)	✓		✓	✓			✓		—
獨立董事／謝惠娟	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
獨立董事／黃宗仁	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	另兼任3家公司獨立董事、1家公司獨立監察人
獨立董事／范成炬	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	另兼任3家公司獨立董事、1家公司獨立監察人
獨立監察人／趙捷謙	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
監察人／游克用(註1)	✓		✓	✓			✓		—
監察人／陳鑫(註3)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		—

註1：明基電通(股)公司代表人

註2：達利貳投資有限公司代表人

註3：中華開發工銀(股)公司代表人

註4：各董事、監察人符合上述各條件者，於各條件代號下方空格中打✓

- (1)非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人，但其兼任母公司或子公司之獨立董事、獨立監察人者，不在此限。
- (2)非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (3)非前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。
- (4)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。
- (5)非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。
- (6)非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (7)非為公司法第二十七條所訂之法人或代表人。

註5：擔任公司獨立董事、獨立監察人者，如有兼任其他公司獨立董事、獨立監察人情事，應備註說明兼任家數。

四、資本及股份

(一) 股本形成經過

最近五年度及截至公開說書刊印日止股本變動情形

單位：新台幣元/股

年月	每股面額(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (股)	金額 (元)	股數 (股)	金額 (元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
88.12	10	1,400,000,000	14,000,000,000	1,100,000,000	11,000,000,000	現金增資	-	註1
90.03	10	1,400,000,000	14,000,000,000	1,250,000,000	12,500,000,000	現金增資	-	註2
90.05	10	5,000,000,000	50,000,000,000	1,250,000,000	12,500,000,000	提高額定資本額	-	註3
90.08	10	5,000,000,000	50,000,000,000	1,458,300,000	14,583,000,000	盈餘暨資本公積轉增資	-	註4
90.09	10	5,000,000,000	50,000,000,000	2,970,581,607	29,705,816,070	合併增資	-	註4
91.06	10	5,000,000,000	50,000,000,000	3,470,581,607	34,705,816,070	現金增資參與發行海外存託憑證	-	註5
91.08	10	5,000,000,000	50,000,000,000	3,976,397,079	39,763,970,790	國內公司債轉換	-	註6
91.11	10	5,000,000,000	50,000,000,000	4,003,048,921	40,030,489,210	國內公司債轉換	-	註6
92.01	10	5,000,000,000	50,000,000,000	4,024,194,453	40,241,944,530	國內公司債轉換	-	註6
92.02	10	5,000,000,000	50,000,000,000	4,025,833,686	40,258,336,860	國內公司債轉換	-	註6
92.08	10	5,800,000,000	58,000,000,000	4,270,445,386	42,704,453,860	國內公司債轉換	-	註6
						盈餘轉增資	-	註7
92.11	10	5,800,000,000	58,000,000,000	4,352,237,241	43,522,372,410	國內公司債轉換	-	註6
93.06	10	5,800,000,000	58,000,000,000	4,658,040,897	46,580,408,970	盈餘轉增資	-	註8
93.07	10	5,800,000,000	58,000,000,000	4,958,040,897	49,580,408,970	現金增資參與發行海外存託憑證	-	註9

註1：本次增資經新竹科學園區管理局88.02.23(88)園投字第004099號，88.09.28(88)園商字第020212號函核准及原財政部證券暨期貨管理委員會88.09.28(88)台財證(一)第85852號函核准。

註2：本次增資經新竹科學園區管理局89.09.04(89)園投字第020002號，89.12.15(89)園商字第83046號函核准及原財政部證券暨期貨管理委員會89.12.26(89)台財證(一)第102695號函核准。

註3：本公司經90.05.10股東會決議提高資本額至500億元，且本公司經合併增資、盈餘、資本公積及員工紅利轉增資後，實收資本額將變更為新台幣29,705,816,070元。

註4：本次盈餘暨資本公積轉增資及合併增資業經新竹科學園區管理局90.04.26(90)園投字第010897號函核准及原財政部證券暨期貨管理委員會90.07.20(90)台財證(一)第144566號函核准。

註5：本次現金增資參與發行海外存託憑證經原財政部證券暨期貨管理委員會91.01.31(90)台財證(一)字第180178號、91.05.06(91)台財證(一)字第121435號、91.05.09(91)台財證(一)字第125871號及91.05.17(91)台財證(一)第127312號函核准。

註6：本次公司債經原財政部證券暨期貨管理委員會90.08.24(90)台財證(一)字第144602號，90.11.06(90)台財證(一)字第164505號，新竹科學園區管理局90.06.21(90)園投字第015666號，90.12.06(90)園商字第030892號函核准。

註7：本次盈餘轉增資經原財政部證券暨期貨管理委員會92.06.13台財證一字第0920126135號，新竹科學園區管理局92.08.05園投字第0920020037號，92.08.11園商字第0920019428號函核准。

註8：本次盈餘轉增資經原財政部證券暨期貨管理委員會93.05.11台財證一字第0930118773號，新竹科學園區管理局93.06.23園商字第0930016501號函核准。

註9：本次現金增資參與發行海外存託憑證經原財政部證券暨期貨管理委員會93.05.25台財證一字第0930120132號，新竹科學園區管理局93.07.16園商字第0930018382號函核准。

(二) 主要股東名單

股權比例達5%以上之股東名稱、持股數額及比例

94年3月31日

主要股東名稱	股 份	持 有 股 數 (股)	持 股 比 例 (%)
明基電通(股)公司		657,370,440	13.26%

(三) 最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十股東放棄現金增資認股之情形：無。

(四) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：仟股，新台幣元

年 度			92年	93年	當年度截至 94年3月31日
每股市價 (收盤價)	最 高		49.90	78.50	49.90
	最 低		17.20	33.20	41.50
	平 均		33.48	49.80	45.375
每股淨值	分配前		21.35	26.40	25.90
	分配後		18.81	(註1)	(註1)
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		4,289,428	4,802,708	4,946,401
	每股盈餘	追溯前	3.65	5.82	(0.43)
		追溯後	3.41	(註1)	(註1)
每股股利	現金股利		0.5 元	1.2 元	(註1)
	無 償 配 股	盈餘配股(股)	0.05 股	0.05 股	(註1)
		資本公積配股	—	—	—
	累計未付股利(註2)		—	—	—
投資報酬分析	本益比(註3)		9.17	8.56	(105.52)
	本利比(註4)		66.96	41.50	(註1)
	現金股利殖利率(註5)		1.49%	2.41%	(註1)

註1：俟股東常會決議後定案。

註2：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註3：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘(追溯前)

註4：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利

註5：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價

(五) 員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

本公司 92 年 5 月 29 日股東常會修正通過之公司章程第十五條規定，本公司於年度總決算有盈餘時，彌補以前年度之虧損後，次提百分之十為法定盈餘公積後，如仍有盈餘得為下列之分配：

(1)員工紅利，百分之五至百分之十。

(2)董事及監察人酬勞，不得高於百分之一。

(3)其餘全部或部分派付股東紅利。

本公司之股利政策採剩餘股利政策，視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，每年依法由董事會擬具分配案，提報股東會。原則上，每年發放現金股利之比例不得低於當年度發放現金及股票股利合計數的百分之十。唯此項現金股利發放比例得視當年度實際獲利及營運狀況調整之。

2. 董事會通過擬議配發員工分紅及董監酬勞之金額及設算每股盈餘等資訊：

(1)擬議配發員工現金紅利649,083,703元，員工股票紅利973,625,550元及董監事酬勞37,447,137元。

(2)擬議配發員工股票紅利97,362,555股其占盈餘轉增資之比例17.95%。

(3)擬議配發員工紅利及董監事酬勞後之設算每股盈餘5.48元

3. 92年度盈餘用以配發員工分紅及董監酬勞之情形：

配發員工現金紅利 380,536 仟元及董監事酬勞 70,470 仟元。

配發員工股票紅利 88,792 仟股其占盈餘轉增資之比例 29.04%。

	九十二年度			
	股東會決議實際配發數	原董事會通過擬議配發數	差異數	差異原因
1. 員工現金紅利	380,536仟元	380,536仟元	—	—
2. 員工股票紅利	88,792仟股	88,792仟股	—	—
3. 董監事酬勞	70,470仟元	70,470仟元	—	—

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1. 業務範圍

(1)主要業務內容

本公司所營業務之主要內容及其營業比重、目前之商品項目(服務)及計劃開發之新商品(服務)敘述如下：

友達光電定位為專業的平面顯示器製造廠商，以卓越的技術為競爭優勢，主要研發、設計、製造及銷售大、中、小尺寸之平面顯示器面板。2004年之主要商品為薄膜電晶體液晶顯示器("TFT-LCD")相關產品，其營業額約佔總營業額之99.95%。

2005年，友達光電期繼續以卓越的技術為競爭優勢，進一步擴展產品組合，客戶暨市場地位，藉由導入先進的第六代TFT-LCD製程技術，建構完整TFT-LCD技術平台，支援全球客戶之業務及產品需求，並在下一世代之領先技術上樹立堅實的基礎，創造友達在TFT-LCD產業的黃金版圖。

(2) 營業比重

單位：數量：千片，金額：新台幣千元

年度	93年度			
	內銷		外銷	
	量	值	量	值
TFT-LCD	17,760	67,707,744	34,335	96,074,349
其他	-	567,134	-	254,237
合計	17,760	68,274,878	34,335	96,328,586

(3) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 重要用途

TFT-LCD產品為數位資訊傳達之顯示裝置，其廣泛的應用涵括個人、商業、工業用的資訊顯示設備、電腦、通訊相關及消費性電子產品的顯示設備等。隨著數位時代3C整合市場的發展，目前TFT-LCD 產品的主要應用領域可分為：(1)資訊科技類(Information Technology "IT")：如桌上型LCD顯示器、筆記型電腦螢幕、與網路電子產品等應用；(2)行動通訊/消費性電子類(Communications and Consumer Electronics)：如數位相機、數位攝錄機、車用顯示器、可攜型DVD Player、掌上遊戲機、行動電話、智慧型掌上裝置(Smart Handheld Device)與其他具高機動性之可攜式電子產品等應用；(3)液晶電視類("LCD TV")應用；(4)一般工商業應用：如自動櫃員機、收銀機、終端機及其他觸控螢幕等應用。

2. 產製過程

TFT-LCD的生產過程有三：1)前段TFT陣列製程("Array" or "TFT" Process)：製程與半導體相似，不同的是將薄膜電晶體製作於玻璃上，而非矽晶圓上；2)中段液晶製程("Cell" or "LCD" Process)：結合前段Array 之玻璃基板與彩色濾光片的玻璃基板，並在兩片玻璃基板間注入液晶(Liquid Crystal)；以及3)後段模組組裝製程("Module Assembly" or "LCM" Process)：將Cell 製程後的玻璃與多種零組

件如背光板、電路、外框等組裝的生產作業。

(4) 結合市場需求的產品規劃

大尺寸面板：

桌上型顯示器：

因應2005 年桌上型顯示器市場需求的持續成長，本公司規劃加強研發生產17、19 及20 吋以上面板產品，部分並導入快速應答技術、MVA 廣視角等高階規格、與寬螢幕的設計，以滿足市場各層面的需求。

筆記型電腦用顯示器：

率先開發全球第一片12.1 吋16:10 寬螢幕面板，快速切入擴展新興之寬螢幕市場，如12.1、14、15.4、及17 吋等寬螢幕面板。提供「個人娛樂中心」的設計概念，大幅提昇面板亮度、對比、反應速率、解析度等規格，為業界同型產品中之佼佼者。

工商業應用顯示器：

隨著TFT-LCD 技術日益精進，應用領域大幅擴展。友達光電於工業用電腦應用面板市場之長年佈局亦逐漸發揮效益，產品線涵蓋POS、自動櫃員機、收銀機、終端機、公車內液晶顯示器等，並持續開發多項相關技術，冀能保持既有的優勢地位。

液晶電視：

對新興的液晶電視市場，本公司藉其設計、技術與製程上的優勢，成功開發各類高性能LCD TV面板。

- (1)產出全國第一片由六代廠製造之32 吋LCD TV 應用面板，其高亮度、高解析度、對比、以及快速反應速率結合優良動態影像畫面品質等規格深獲好評。
- (2)產出全國第一片46吋LCD TV應用面板，並榮獲科學園區管理局之優良廠商「創新傑出產品獎」。
- (3)全國第一片由五代廠產出之26 吋LCD TV 應用面板，其優異性能囊括多項獎項。
- (4)發表應用發光二極體LED背光模組之電視面板。
- (5)積極拓展20~37 吋液晶電視顯示面板的市場，以及規劃40 吋以上液晶電視顯示面板的產品線，配合新世代的生產技術，提供最具競爭力與品質優勢的完整產品線。

中小尺寸面板：

低溫多晶矽LTPS 技術：

鑒於低溫多晶矽(LTPS)技術於小尺寸面板的應用，逐漸具備商品化的競爭效益，本公司於2003年底導入研發多年之低溫多晶矽(LTPS)技術，目前應用著重於數位相機及行動電話面板等產品，並將漸次擴展至其他具高機動性之高階可攜式電子產品等應用。

有機發光顯示器OLED 技術：

本公司投入研發OLED 領域時日雖短，然卻累積大量的專利及優異的研發能量，2004 年10 月再度以全球第一片雙面全彩主動式矩陣有機發光顯示器寫下創新研

發紀錄。以OLED 自發光、重量輕、廣視角、高對比、低耗電及快速反應速率等優異特性，預期當相關技術成熟之後，OLED產品將會迅速搶佔目前的平面顯示器市場，而對於可達到高資訊量、與高解析度的主動式OLED更會是下一世代平面顯示器最佳的選擇。

其他中小尺寸產品：

友達光電在中小尺寸面板應用與產品尺寸規劃涵蓋領域廣泛，包括行動電話、智慧型掌上裝置、數位相機、數位攝錄機、車用顯示器、可攜型DVD、遊戲機等，並與客戶密切合作，針對個別客戶設計符合特殊需求的客製化產品。隨著車上視聽娛樂功能之強化，本公司亦開發各種車用顯示器面板，為該應用領域中之高階產品。

2. 產業概況

(1) 產業現況與發展

說明產業之現況與發展，產業上、中、下游之關聯性，產品之各種發展趨勢及競爭情形如下：

近年液晶顯示器("LCD")主導平面顯示器產業的發展，其中TFT-LCD 挾其技術優勢、以及規模經濟寬廣的產品應用，符合數位時代對全方位資訊產品應用的需求，遂蔚為平面顯示器之市場主流。依照專業市調機構Display Search 2004年第四季的調查報告，2004年TFT-LCD總產值估計高達490億美元，佔全球平面顯示器市場的79.5%。

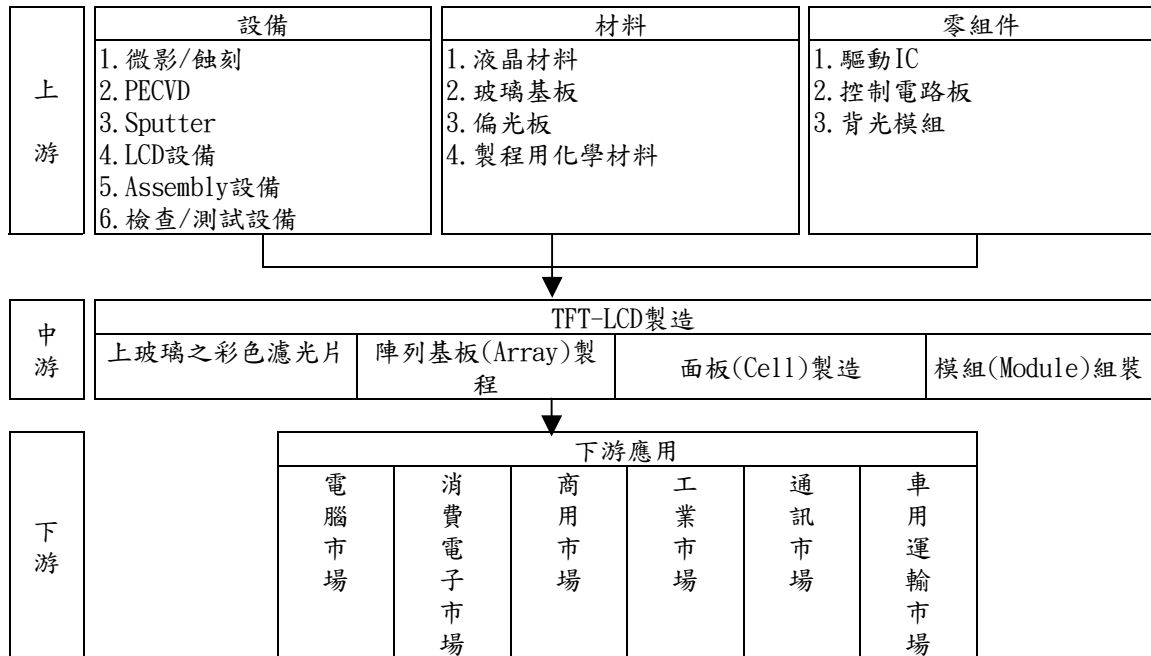
自1993年3月友達光電前身聯友光電啟動我國首座TFT-LCD工廠，並於該年4月間試作國內第一片4吋TFT-LCD模組成功以來，國內多家廠商相繼投入TFT-LCD的製造生產。根據Display Search的調查報告，2004年台灣TFT-LCD產值高達131億美元，總產能並已於2003年超越日本成為全球第二大TFT-LCD生產國。在經濟部的『兩兆雙星產業發展計畫』中，平面顯示器更繼半導體產業成為政府『兩兆產業』中另一規劃扶植的發展重點。

觀TFT-LCD產業之歷史發展，可察其景氣循環、資本與技術密集等產業特性。目前世界主要TFT-LCD生產國包括我國、韓國及日本：依照專業市調機構Display Search 2004年第四季調查報告的統計，韓國與我國之Active Matrix TFT-LCD產能領先全球，分佔38.3%與37.7%，日本雖係TFT-LCD產業之先驅，然近年受到產品成本競爭力及整體財務狀況下滑等影響，減緩TFT-LCD方面的資本支出，因而排名滑落至第三位，佔22.6%。

隨著全方位數位資訊產品應用的普及化，TFT-LCD以其關鍵元件的角色位居平面顯示器供應鏈的戰略樞紐位置，不僅帶挈上游材料零組件產業與技術的成長，亦提供全球資訊電子產業拓展下游應用市場的奧援。國內六家TFT-LCD廠商陸續量產後，其產業群聚效應相繼促進本地上游相關材料與零組件產業的蓬勃發展，推動我國於背光模組、彩色濾光片、驅動IC、偏光片等產業的全球市佔率逐年提高。冀能結合我國TFT-LCD、IT產業ODM與系統廠商全球的既有優勢，進一步健全上下游產業結構之完整性，積極發展我國為全球重要TFT-LCD產業聚落。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

本公司之主要產品為 TFT-LCD，上游產業包含有設備、材料及零組件三大類；中游產業則包含 LCD 面板的製造與 LCD 模組的組裝；下游的應用領域則可分為電腦、消費性電子、商業、工業、通訊與運輸等應用領域。其上、中、下游之關聯性圖如下：



資料來源：工研院電子所ITIS計畫、工研院經資中心

3. 技術及研發概況

(1) 技術層次、開發成功之技術及未來研究發展計畫

友達光電以成為世界頂尖的顯示器企業自許，秉持「創新光電技術，美化資訊生活」的願景，一向專注於技術的創新與研發。本公司 2004 年投入研發之資金位列國內光電業之首，於國人國內申請專利件數之成績亦排名全國第四，並蟬聯平面顯示器產業之冠。

友達光電在 TFT-LCD 產業的領先地位，歸功於本公司對技術創新與研發的重視。友達致力於前瞻技術、新製程、產品改良技術、以及創新產品的開發，積極強化及擴展既有的研發優勢。

在製程方面，友達運用電腦整合製造系統(CIM)全程監控生產流程，採一貫自動化生產，進一步提昇生產效率與品質，降低人為失誤。於自動化生產技術方面，除通用的 TAB (Tape Automated Bonding，捲帶式晶粒接合) 模組製程技術外，友達藉由研發的優勢，提供高解析度製程，以及高精密的 COG (Chip On Glass，玻璃基板構裝模組) 製程技術，並順利導入 0.63mm、0.5mm 玻璃基板與 ODF (One Drop Fill，滴下式液晶注入) 等液晶製程技術。高效率的量產技術與先端的設備與產能，使得友達光電在新世代製程技術方面領先國內同業。

2003 年 7 月友達光電正式進駐中部科學工業園區，宣佈設立全國首座六代廠生產線。於新竹、龍潭外，建構本公司在台灣的第三個製造據點。友達各世代廠房迄今保持全國第一、世界前三位量產的紀錄。自 4 代、5 代以及 6 代廠，皆為本公司獨立設計、建置、量產。延續 3.5 代、4 代、5 代廠領先量產的優勢，友達光電於 2004 年 11 月為我國點亮第一片六代廠產製的面板，且於 2005 年 3 月成功將國內首座第六代 TFT-LCD 工廠導入量產。

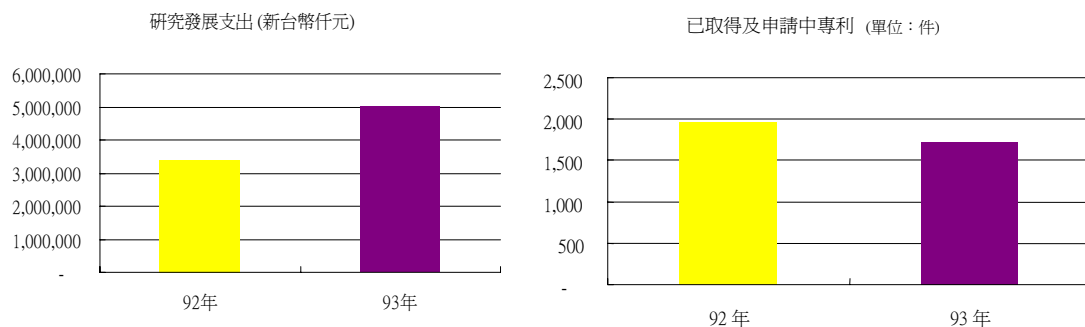
友達光電致力於先進製程技術開發之外，並投入大量資源研發多樣的前瞻平面顯示器技術領域，如：多域垂直配向之廣視角技術(MVA)、高彩色飽和、高開口率、高對比、高亮度、快速反應速率、動態影像畫面品質、反射式、半穿透半反射式技術(reflective & transfective)、主動式矩陣(active-matrix)、OLED (Organic Light Emitting Diode or Organic Light Emitting Display 有機發光顯示器)、及 LTPS (Low Temperature Polysilicon 低溫多晶矽)等。以期精益求精，持續強化產品設計，提昇產品附加價值。例如友達光電率先全球發表的 16 毫秒、12 毫秒、8 毫秒反應時間以及最新開發之五毫秒反應時間等技術，正呼應友達在國際市場制定產品規格的能力。

在平面顯示器專利技術上，友達光電也居於領導地位。自成立一年內，友達所累計之正在申請中及已核准的專利數量，成長將近一倍。2003 年友達光電並與日本富士通顯示技術公司跨國合作，取得該公司之相關專利使用權，因而在技術與專利的佈局更上層樓。截至 2004 年底，友達光電申請中及已核准之專利數量已超過 3,263 件，其中已取得之專更有高達 91% 屬於發明型專利，蟬聯國內專利申請排名中光電產業之冠。友達投入研發之金額，2004 年並超過新台幣 50 億，亦居國內光電產業之首。

秉持一貫忠於技術之創新研發、培育光電人才的宗旨，友達於 2002 年 11 月建構台灣最大的光電研發基地-友達科技中心(AUO Technology Center, "ATC")，並於 2004 年第四季啟用。此中心規劃完善研發設備與超過千名的研發工程師進駐，針對前瞻產品研發、技術平台研發及近程產品研發等重點同步發展。期有效整合研發資源，垂直發展創新技術，水平分工加速新產品開發，支援本公司長期發展所需的最新先進技術，並落實企業根留台灣的理念。

2005 年，友達光電期繼續以卓越的技術為競爭優勢，進一步擴展產品組合，客戶暨市場地位，藉由導入先進的第六代 TFT-LCD 製程技術，建構完整 TFT-LCD 技術平台，支援全球客戶之業務及產品需求，並在下一世代之領先技術上樹立堅實的基礎，創造友達在 TFT-LCD 產業的黃金版圖。

(2)最近兩年度研究發展支出及其成果



(3)最近二年度研究發展人員佔全體員工比例分布

年度		92年度	93年度	截至94年3月31日
員工人數	管理人員	588	595	600
	研發技術人員	2,364	3,775	3,913
	直接人員	5,320	6,174	6,634
	合計	8,272	10,544	11,147
平均年齡		28.9	28.96	28.91
平均服務年資		2.05	2.4	2.38
學歷分布比率 (%)	博士	0.6	0.5	0.64
	碩士	19.5	25.8	20.07
	大專	40.5	52.6	52.43
	高中	38.7	20.5	26.45
	高中以下	0.7	0.6	0.42

(4)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

年度	89年度	90年度	91年度	92年度	93年度
營業收入	25,583,219	37,588,625	75,507,279	97,610,121	164,603,464
研發費用	1,594,902	1,856,087	2,233,119	3,386,352	5,011,547
研發費用佔營業收入比例	6.23%	4.94%	2.96%	3.47%	3.04%

4. 長、短期業務發展計畫

平面顯示器冀將成為有史以來應用最為廣泛，且與數位生活息息相關的科技產品。平面顯示器涵蓋技術領域中，TFT-LCD不僅具備液晶顯示器體積小、輕、薄、省電、低電壓以及低幅射等優點，其產品技術於畫質、解析度、色彩飽和度、廣視角與反應速度等方面亦不斷突破，實用性相對較成熟。

全球TFT-LCD產業競爭日趨白熱化，身為我國TFT-LCD領導廠商，友達光電的策略佈局將以其專精的TFT-LCD技術開發與設計優勢，配合完整產品線與國際競爭廠商區隔，創造市場差異。除持續研發先進平面顯示器技術、強化製程能力、擴充現有產能外，更將積極切入新世代TFT-LCD製造技術。

(二)市場及產銷概況

1. 市場分析

(1)公司主要商品之銷售地區

友達光電產品之銷售區域，以亞洲、美國、歐洲之資訊科技與消費性電子廠商為主，目前大多數為國際知名之代工或系統廠商以及各大知名品牌。

(2)市場佔有率

據專業市調機構Display Search 調查報告的統計，2004 年全球前五大TFT-LCD 大尺寸面板出貨數量廠商，依次為南韓三星電子(Samsung)、LG、Philips LCD，我國友達光電、奇美電子及華映五大廠的全球市場佔率各為22.2%、19.9%、13.5%、8.7%與7.7%。

本公司在大尺寸a-Si TFT-LCD 市場，2004 年市佔率穩居世界第三，面板出貨量持續領先國內同業。

在中小尺寸面板產品方面，友達光電亦有卓越的表現：Display Search 調查報告顯示，本公司2004 年下半年中小尺寸面板出貨數量市佔率排名全球第四，為唯一代表我國位列全球前十大的廠商。於數位相機用面板市佔率高居全球第二名，數位攝錄機及車用顯示器面板亦位列全球第三名。

(3)市場未來之供需狀況與成長性、競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

據Display Search 估計，2005 年大尺寸TFT-LCD 面板之主要需求來自電腦類的IT 產品以及液晶電視類的消費性電子產品。就中小尺寸面板方面，期由行動通訊/消費性電子產品主導其快速成長。而TFT-LCD 面板於一般工商業之應用未來亦將漸趨普及。

據Display Search 2004 年全球大尺寸TFT-LCD 面板之出貨量總和已超過一億三千八百萬片。2005 年全球大尺寸TFT-LCD 面板之全球總出貨量估計將超過一億八千萬片，各主要應用市場亦將持續成長。

TFT-LCD 之市場需求隨其應用領域之日趨多元化而蓬勃成長。然而，TFT-LCD 產業高度振盪起伏的景氣循環、資本與技術密集等特性、以及TFT-LCD 應用於消費性電子產品市場之崛起，使得產業競爭環境丕變，TFT-LCD業者間競爭日益激烈。友達將秉持一向以積極務實的態度面對此一挑戰：

全面提升營運績效，建立全方位的競爭平台，包括技術研發、市場行銷、產品管理、客戶服務、製造效率、良率品質與資材物流管理的改善與提昇。

擴展科技中心的研發能量與充沛的管理人才，進一步提高技術平台整合及供應鏈整合的比重，強化技術與成本的優勢。

積極拓展高度成長的市場和技術，包括液晶電視顯示面板、行動通訊面板、車用面板以及娛樂、工業等應用領域的面板市場。

著眼於未來40吋以上液晶電視顯示面板的需求，積極規劃下一世代的LCD 技術，持續鞏固友達在新世代廠的優勢地位。

(4)預計銷售數量及其依據：截至公開說明書刊印日止，本公司並無對外公開關於94年財務預測資料，亦無預計銷售數量及其依據，故本項並不適用。

2. 最近二年度主要產品別毛利率重大變化之說明

(1)最近二年度毛利率變化

單位：新台幣仟元

項目 年度	營業收入淨額	營業成本	營業毛利 (損)	毛利率	毛利率變動
91年度	75,507,279	62,766,229	12,741,050	16.87%	—
92年度	97,610,121	75,289,562	22,320,559	22.87%	35.57%
93年度	164,603,464	125,809,250	38,794,214	23.57%	3.06%

(2)最近二年度毛利率變動之說明

新台幣仟元

	前後期增減 變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
營業 毛利	16,473,655	(2,341,674)	1,623,171	823,482	16,368,676

A. 價差：民國九十三年下半年度起面板市場供給增加，售價因同業競爭削價而持續走滑致產生不利之售價差異。另因面板之產量已達經濟規模及生產良率逐漸提升，致生產成本降低，故產生有利之成本價差。

B. 量差：由於市場需求增加及本公司產能擴充，本年度銷售量較去年度增加，致產生有利之數量差異。

二、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

94年3月31日；單位：新台幣仟元/仟美元/仟股

轉 投 資 事 業	主要營業項目	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	93年度		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資	報酬	
達虹科技股份有限公司 (原劍度)	製造銷售彩色濾光片	1,042,543	836,210	71,252	11.93%	836,210	-	權益法	(14,620)	-	-
Patentop	專利權之授權	50,873 (US\$1,640)	-(註)	1,640	41%	-	-	權益法	-	-	-
AU Optronics (L) Corp.	轉投資海外公司之控股公司	5,802,948 (US\$172,155)	5,528,814	172,155	100%	5,528,814	-	權益法	461,778 (US\$14,662)	-	-
康利投資股份有限公司	投資公司	1,050,000	1,163,380	90,000	100%	1,163,380	-	權益法	(13,192)	-	-
明基電通股份有限公司	電腦週邊設備及通信產品之產銷	4,050,303	3,986,858	124,950	5.40%	3,986,858	4,168,332	權益法	(60,545)	-	-
FDTC	製造、銷售及研發液晶顯示器	237,741 (JPY\$740,250)	198,530	0.375	10%	198,530	-	成本法	-	-	-

註：係減除累計資產減損後之餘額。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及設定質權之情形：無。

三、重要契約

94年3月31日

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
融資	中國信託商業銀行等銀行團	89/04-96/09	購置LCD生產設備貸款	以機器設備及廠房設定質押
融資	中國國際商業銀行等銀行團	88/12-94/12	購置LCD生產設備貸款	以機器設備設定質押
融資	中國國際商業銀行等銀行團	89/12-96/12	購置LCD生產設備貸款	以機器設備設定質押
融資	中國國際商業銀行等銀行團	88/8-93/11	購置LCD生產設備貸款	以機器設備設定質押
融資	中國信託商業銀行等銀行團	91/11-99/04	購置LCD生產設備貸款	以機器設備及廠房設定質押
融資	中國國際商業銀行等銀行團	92/11-100/05	購置LCD生產設備貸款	以機器設備及廠房設定質押
融資	台灣銀行等銀行團	93/06-100/12	購置LCD生產設備貸款	以機器設備及廠房設定質押
技術移轉	IBM	87/03-94/03	TFT-LCD技術移轉及合作開發	無
專利授權及技術支援	Fujitsu Limited	89/06-94/06	MVA LCD模組專利授權	無
技術移轉合約	Fujitsu Display Technologies Corporation	91/10-94/10	MVA Premium LCD技術移轉	無
專利及技術授權	Fujitsu Display Technologies Corporation	92/3-不定期	MVA Premium LCD相關專利及技術授權	無
共同研發	Fujitsu Display Technologies Corporation	92/3-不定期	MVA Premium LCD相關技術	無
購買股權	Fujitsu Display Technologies Corporation	92/3-不定期	購買股權	無
專利授權	Semiconductor Energy Laboratory Co., Ltd.	92/9-97/12	TFT-LCD相關專利授權	無
專利授權	Hitachi Diasplay	93/11-98/06	TFT-LCD相關專利交互授權	無
土地買賣合約	渴望園區服務開發股份有限公司	94/01/13	承買龍潭渴望園區土地興建生產用廠房	無
土地買賣合約	齊魯企業股份有限公司	94/01/24	承買新竹縣北埔鄉土地，供本公司興建員工宿舍及教育訓練場所。	無

參、發行計畫及執行情形

一、本次發行公司債運用計畫分析

(一)計畫內容：

1. 計畫所需資金總額：新台幣85,000,000仟元。
2. 資金來源：
 - (1)發行九十四年第一次有擔保普通公司債6,000,000仟元。
 - (2)不足部分，以自有資金或銀行借款支應。
3. 新增機器設備預計安置地點：中部科學園區台中市林厝里二鄰中科路一號。
4. 計畫項目、運用進度及預計可能產生效益：

單位：新臺幣億元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度																			
			九十二年度				九十三年度				九十四年度				九十五年度				九十六年度			
			第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
購置機器設備及廠房	民國96年第二季	850	-	1	5	21	18	56	124	182	141	51	40	38	44	65	30	24	3	7	-	-
預計可能產生效益	預計共可產生營業收入 5,715 億元及營業毛利 338 億元。																					

(二)本次發行公司債依公司法第二百四十八條規定應行記載事項

1. 發行公司名稱：友達光電股份有限公司
2. 本公司債總額及債券每張之面額：

本公司債發行總額為新台幣陸拾億元整，依發行條件之不同分為甲、乙二類券，其中甲類券(甲A~甲F)發行金額共計新台幣參拾億元整、乙類券(乙A~乙F)共計新台幣參拾億元整，各券發行金額均為新台幣伍億元整。債券每張之面額為新台幣伍佰萬元整。

3. 發行期間：

本公司債各券發行期限均為五年，甲A券及乙A券均自民國九十四年六月六日開始發行，至民國九十九年六月六日到期；甲B券及乙B券均自民國九十四年六月七日開始發行，至民國九十九年六月七日到期；甲C券及乙C券均自民國九十四年六月八日開始發行，至民國九十九年六月八日到期；甲D券及乙D券均自民國九十四年六月九日開始發行，至民國九十九年六月九日到期；甲E券及乙E券均自民國九十四年六月十日開始發行，至民國九十九年六月十日到期；甲F券及乙F券均自民國九十四年六月十三日開始發行，至民國九十九年六月十三日到期。

4. 本公司債之票面利率：

甲類券~各券票面利率均為2.00%，自發行日起每年計、付息一次；

乙類券~各券票面利率均為1.9901%，自發行日起每半年複利計息、每年付息一次。

5. 公司債之償還方法及期限：

本公司債各券自發行日起屆滿四、五年底各還本二分之一。

6. 償還公司債款之籌集計畫及保管方法：本公司債償債資金來源係於本公司經常之營業收入項下編列預算，優先償付到期之應償本息，並依代理還本付息合約之規定，於每期還本付息日前交付還本付息代理機構建華商業銀行股份有限公司，以備兌付本公司債之本息。

7. 本公司債募得價款之用途及運用計畫：購置機器設備及廠房。

8. 前已募集之公司債，其未償還之數額：(94年3月31日止)

國內第一次有擔保普通公司債，新台幣6,000,000仟元。

9. 本公司債發行之價格：按票面金額十足發行。

10. 本公司股份總額每股金額及已實收之金額：截至94年3月31日止，額定股本總額為新台幣58,000,000,000元整，分為5,800,000,000股，每股面額壹拾元整，實收資本額新台幣49,580,408,970元整，已發行4,958,040,897股。

11. 本公司全部資產減除全部負債及無形資產後之餘額：127,474,185仟元。(94年3月31日止)

12. 證券管理機關規定之財務報表：詳參本公開說明書第肆部分「財務概況」。

13. 本公司債債權人之受託人名稱及其約定事項：建華商業銀行股份有限公司，約定事項如受託契約所定。

14. 代收款項之銀行或郵局名稱及地址：無。

15. 承銷或代銷機構名稱及約定事項：無。

16. 有發行擔保者，其名稱及證明文件：銀行擔保。

17. 本公司債之保證人，其名稱及約定事項：本公司債由台灣銀行股份有限公司、中國國際商業銀行股份有限公司、中國信託商業銀行股份有限公司、香港商上海匯豐銀行股份有限公司台北分行、交通銀行股份有限公司、荷商荷蘭銀行股份有限公司台北分行、台北富邦銀行股份有限公司、法商東方匯理銀行股份有限公司台北分行、日商三井住友銀行股份有限公司台北分行，共九家銀行依履行公司債保證義務契約保證。

18. 對以前發行之公司債或其他債務，曾有違約或遲延支付本息之事實及現況：無。

19. 可轉換股份者，其轉換辦法：無。

20. 附認股權者，其認購辦法：無。

21. 董事會之議事錄：請參閱第29頁。

22. 本公司債之簽證機構及約定事項：建華商業銀行股份有限公司，約定事項如受託契約所定。

23. 還本付息代理機構名稱：建華商業銀行股份有限公司新竹分行，新竹市光復路二段293號。

24. 委託經財政部證券暨期貨管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等，應揭露信用評機構所出具之信用評等報告：不適用。

25. 公司債其他發行事項，或證券管理機關規定之其他事項：無。

(三)本次計畫之可行性、必要性及合理性

1. 可行性

本公司為購置機器設備及廠房，業經 94 年 4 月 26 日董事會決議通過辦理發行公司債 6,000,000 仟元。由於本公司債採不對外公司承銷方式，限洽特定人認購，募集完成可行性高。

2. 必要性

本公司於此時發行普通公司債一方面可鎖定中長期資金成本，支應未來營運成長所需，並可規避未來利率反轉走揚的風險，進而使財務結構更趨健全，故本次發行普通公司債之募集及發行確屬必要。

3. 合理性

本次資金用途主要係用於購置機器設備，預計資金到位及投入計畫時間為 94 年第二季，本次發行五年期有擔保普通公司債係因現行利率水準已屬低檔，故募集長期資金，其票面利率請參閱本公開說明書第 25 頁，本公司債發行辦法，係參酌同期間政府公債及普通公司債訂價水準和市場供需情形，故發行此公司債應屬合理。

4. 分析各種資金來源對公司申報(請)年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

(1)一般上市、上櫃公司較常採用之財務調度方式，包括普通股或特別股現金增資、發行海外存託憑證(GDR)，國內外轉換公司債、普通公司債及銀行貸款等，茲將各籌資方式利弊說明如下：

名稱	主要發行條件及成本	有利因素	不利因素
1. 銀行借款或發行銀行承兌匯票	貸款利率約為 2%~5%。	1. 資金調度運用彈性較大。 2. 有效運用財務槓桿，創造較高的利潤。 3. 程序簡便，公司取得資金迅速。 4. 債息可產生節稅效果。	1. 利息負擔較重，將使負債增加。 2. 財務結構惡化，致競爭力下降。 3. 融通期限一般較短，且需提供擔保品。 4. 限制條款較多且嚴格。
2. 發行公司債	票面利率 2%~3%，發行成本在 1% 以下	1. 每股盈餘無被稀釋之顧慮。 2. 公司債債權人不會對公司經營之掌控帶來潛在威脅。 3. 可取得中、長期穩定之資金。 4. 債息列為費用，有節稅效果。	1. 利息負擔較重，將侵蝕公司獲利。 2. 債期屆滿後，公司將及面臨還債之資金壓力。
3. 發行轉換公司債	票面利率約為 0%~2% 之間；保證收益率約為 2%~2.5%；發行成本在 1% 以下	1. 因其附有轉換權利，一般票面利率較低，資金募集成本亦較低。 2. 轉換公司債之轉換價格，一般皆較發行轉換公司債時之普通股時價為高，相當以較高價格溢價發行股票。 3. 可避免股權急劇稀釋。 4. 轉換債經債權人請求轉換後，即由負債變	1. 由於轉換公司債之轉換權利屬於債權人，發行公司較難以確認其長期資金調度計畫。 2. 目前市場流通性低，資金募集較不易順利。 3. 未全數轉換前，公司仍須支付利息，財務結構無法改善。

名稱	主要發行條件及成本	有利因素	不利因素
		成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。	4. 轉換公司債若到期時無人轉換，或債權人要求贖回時，公司將面臨較大資金壓力。
4. 發行海外存託憑證 (GDR或ADR)	基本費用約500仟美元，另承銷手續費約為發行總額之2.5%	1. 提升發行公司國際知名度。 2. 發行價格一般趨近於發行海外存託憑證時點之普通股價格，可籌集較多資金。 3. 募資對象以國外法人為主，可免增資新股或老股釋出致國內籌碼膨脹太多，對股價產生不利影響。 4. 可增加自有資本比率，改善財務結構。	1. 公司國際知名度高低及其產業未來展望將左右資金募集計劃成功與否。 2. 固定發行成本較高，為達成規模經濟效益，募資額度不宜過低。 3. 外國人可直接投資國內股市，對其吸引力降低。
5. 現金增資發行新股	承銷手續費總募集金額1%	1. 降低負債比率，改善財務結構，減少利息支出，提升競爭，避免財務風險。 2. 募集成本較低，且流通性高，故投資者接受程度較高。 3. 員工依法得優先認購10%~15%，員工成為公司股東之一份子，可提高員工對公司之認同感及向心力。 4. 無到期日，毋須面對還本之資金壓力。	1. 股本膨脹速度快，將直接稀釋每股獲利。 2. 對股權較不集中的公司，其經營權易受威脅。 3. 股利無節稅效果。

(2) 各種資金調度來源對本每股盈餘稀釋之影響

基於上述各項籌資方式分析，本公司以普通公司債籌集資金，可掌握長期資金來源，亦避免每股盈餘過度稀釋，有助於未來業務競爭力之提昇，並降低營運風險。由於本次發行普通公司債並不會造成股權稀釋，對每股盈餘無重大影響。

(四) 本次資金運用概算及可能產生之效益

單位：仟片；新台幣仟元

年 度	項 目	生 產 量	銷 售 量	銷 售 值	營 業 毛 利 (損)	營 業 淨 利 (損)
94 年	TFT LCD	2,170	2,170	48,539,800	(877,436)	(3,304,426)
95 年	TFT LCD	6,048	6,048	120,795,840	8,489,652	4,865,777
96 年	TFT LCD	6,048	6,048	109,010,880	7,172,814	3,902,487
97 年	TFT LCD	6,426	6,426	104,156,280	7,136,623	4,011,935
98 年	TFT LCD	6,426	6,426	94,480,560	5,919,808	3,085,391
99 年	TFT LCD	6,426	6,426	94,480,560	5,919,808	3,085,391

二、本次受讓他公司股份發行新股：不適用。

三、本次併購發行新股：不適用。

友達光電股份有限公司第四屆第十一次董事會會議記錄摘錄

一、時間：九十四年四月二十六日上午十時。

二、地點：台北市基湖路18號12樓會議室。

三、出席董事：李焜耀、陳炫彬、盧博彥、熊暉、李錫華、彭錦彬、謝惠娟、
范成炬、黃宗仁

出席監察人：游克用、陳鑫

列席人員：董事會秘書

中華開發工業銀行

鄭煒順

韓靜實

四、主席：李焜耀

記錄：鄭煒順

五、報告事項：略。

六、討論事項

■ 第一案 ■~■第八案 ■、■ 第十案 ■~■第十三案 ■：略。

■ 第九案 ■

案 由：擬依銀行聯貸案之部份授信額度，發行有擔保普通公司債，敬請審議。

說 明：一、本公司經九十三年四月二十七日董事會決議，並於九十三年六月十七日與聯貸銀行團簽署新台幣六百億元之聯貸案，其中新台幣六十億元為公司債擔保額度。

二、公司債發行計劃要點如下：

(一)債券名稱：友達光電股份有限公司九十四年度有擔保普通公司債。

(二)發行總額：新台幣六十億元整。

(三)發行期間：最長不超過五年。

(四)發行方式：得分次分券發行。

(五)票面金額：新台幣壹佰萬元或其整數倍。

(六)票面利率：得視市場情況議定之。

三、本年度發行之公司債於申請經證期局核准募集後，將依證券商營業處所買賣有價證券管理辦法之規定，向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請為櫃檯買賣。

四、授權董事長或由其指定之人代表本公司全權處理有關本公司債發行案之相關事宜。

決 議：全體出席董事一致決議通過。

七、臨時動議：無。

八、散會。

肆、財務概況

一、財務分析

分析項目		最近五年度財務資料(註1)					當年度截至94年3月31日財務分析
		93年	92年	91年	90年	89年	
財務結構(%)	負債占資產比率	41	41	39	58	51	46
	長期資金占固定資產比率	116	120	151	128	120	112
償債能力	流動比率(%)	117	127	208	156	130	109
	速動比率(%)	88	105	173	108	81	83
	利息保障倍數(倍)	48	18	6	(5)	4	(15)
經營能力	應收款項週轉率(次)	9.56	8.56	7.86	6.19	11.05	6.87
	平均收現日數	38	43	46	59	33	53
	存貨週轉率(次)	11.28	9.11	7.36	4.99	4.56	11.42
	應付款項週轉率	6.89	4.78	4.22	4.68	7.62	5.53
	平均銷貨日數	32	40	50	73	80	32
	固定資產週轉率(次)	1.10	1.03	1.10	0.57	0.42	0.95
	總資產週轉率(次)	0.74	0.63	0.60	0.36	0.29	0.66
獲利能力	資產報酬率(%)	15	12	6	(6)	5	(1)
	股東權益報酬率(%)	25	18	10	(15)	7	(2)
	占實收資本比率%	營業利益	58	36	21	(21)	(5)
		稅前純益	57	36	15	(23)	(4)
	純益率(%)	17	16	8	(18)	11	(5)
現金流量	每股盈餘(元)(註2)	5.82	3.41	1.46	(2.06)	0.98	(0.43)
	現金流量比率(%)	99	89	91	7	19	9
	現金流量允當比率(%)	52	45	26	4	3	57
	現金再投資比率(%)	18	22	19	1	4	2
槓桿度	營運槓桿度	2.05	2.35	2.86	(0.88)	9.45	(2.50)
	財務槓桿度	1.02	1.05	1.16	0.85	2.77	0.95

註1：89~93年度財務資料均經會計師查核簽證；其中89年度財務比率係依「權益結合法」之會計處理予以追溯重編後之財務資料所計算。

註2：每股盈餘係按追溯調整加權平均股數計算。

註3：營業活動淨現金流量若為負數，則現金流量相關財務比率不予計算。

註4：財務分析之計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

(1) 應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項

(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數=365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率=銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率=銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均售貨日數=365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率=銷貨淨額／固定資產淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額／資產總額。

4. 獲利能力

(1)資產報酬率=〔稅後損益+利息費用*(1-稅率)〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率=稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率=稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)／加權平均已發行股數。

5. 現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量／流動負債。

(2)現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)。

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)／(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)。

6. 槓桿度：

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度=營業利益／(營業利益-利息費用)。

二、財務報表

(一)最近兩年度財務報表及會計師查核報告(含會計師查核報告、資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表)：參第36~45頁。

(二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：參第46~50頁。

(三)截至公開說明書刊印日前之最近期經會計師查核簽證(核閱)之財務報表：參第51~54頁。

三、財務概況其他重要事項應記載事項

(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討與分析：

(一) 財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元；%

年度	93.12.31	92.12.31	差異
----	----------	----------	----

項目			金額	%
流動資產	56,248,843	50,147,672	6,101,171	12
長期投資	11,219,446	3,240,924	7,978,522	246
固定資產	149,087,522	94,842,300	54,245,222	57
其他資產	4,887,797	5,619,640	(731,843)	(13)
資產總額	221,443,608	153,850,536	67,592,072	44
流動負債	48,193,994	39,622,505	8,571,489	22
長期負債	42,491,700	21,253,410	21,238,290	100
其他負債	192,319	320,094	(127,775)	(40)
負債總額	90,878,013	61,196,009	29,682,004	49
股本	49,580,409	43,522,372	6,058,037	14
資本公積	45,165,093	32,197,790	12,967,303	40
保留盈餘	36,272,883	17,180,927	19,091,956	111
股東權益總額	130,565,595	92,654,527	37,911,068	41
重大變動項目說明： (一)長期投資增加，主要係增加對轉投資公司之投資金額所致。 (二)固定資產增加，主要係為擴展營運規模，興建廠房及增添機器設備所致。本公司將持續評估資本支出之效益，並妥為安排資金因應。 (三)流動負債增加，主要係九十三年度增加短期借款以因應短期營運週轉金之需求所致。 (四)長期負債增加，主要係因九十三年度為因應廠房設備之擴建，而增加長期借款及應付公司債所致。 (五)其他負債減少，主要係遞延所得稅負債減少所致。 (六)資本公積增加，主要係因現金增資溢價發行所致。 (七)保留盈餘增加，主要係本年度營運持續成長，獲利增加所致。				

(二) 經營結果之檢討與分析表

單位：新台幣仟元；%

項目	93年度		92年度		增(減)金額	變動比例(%)
	小計	合計	小計	合計		
營業收入總額	165,794,293		97,864,254		67,930,039	69.41
減：銷貨退回及折讓	<u>1,190,829</u>		<u>254,133</u>		936,696	368.58
營業收入淨額		164,603,464		97,610,121	66,993,343	68.63

營業成本		<u>125,809,250</u>		<u>75,289,562</u>	50,519,688	67.10
營業毛利		38,794,214		22,320,559	16,473,655	73.80
營業費用		<u>10,184,062</u>		<u>6,750,290</u>	3,433,772	50.87
營業淨利		28,610,152		15,570,269	13,039,883	83.75
營業外收入		440,745		1,130,097	(689,351)	(61.00)
營業外支出		1,026,700		1,127,107	(100,407)	(8.91)
本期稅前淨利		<u>28,024,198</u>		<u>15,573,259</u>	12,450,939	79.95
所得稅利益(費用)		<u>61,346</u>		<u>86,669</u>	(148,015)	(170.78)
本期稅後淨利		<u>\$27,962,852</u>		<u>\$15,659,928</u>	12,302,924	78.56

說明：

1. 最近二年度增減比例變動分析說明：

- (1)營業毛利：民國九十三年度因面板銷貨量較上期增加，及銷貨組合配置得當，致營業收入成長，且致力於成本控制致營業毛利增加。
- (2)營業費用：民國九十三年度營業費用增加主要係增加支付銷售業務相關費用，另因營運成長而增加人事費用、售後服務保證費與勞務費用等。
- (3)營業外收入：民國九十三年營業外收入減少，主要係因本期採權益法認列之投資收益減少及短期投資市價回升利益減少所致。
- (4)營業外支出：民國九十三年營業外支出減少，主要係因利息費用減少所致。
- (5)所得稅費用：民國九十三年所得稅費用較上期增加，主要係營運成長、稅前獲利增加所致。

2. 公司主要營業內容改變之原因：不適用。

3. 預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：請參閱本公開說明書營運概況之市場及產銷概況內容說明。

4. 營業毛利變動分析表

單位：新台幣仟元

	前後期增減 變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
營業毛利	16,473,655	(2,341,674)	1,623,171	823,482	16,368,676

- (1)價差：民國九十三年下半年度起面板市場供給增加，售價因同業競爭削價而持續走滑致產生不利之售價差異。另因面板之產量已達經濟規模及生產良率逐漸提升，致生產成本降低，故產生有利之成本價差。

- (2)量差：由於市場需求增加及本公司產能擴充，本年度銷售量較去年度增加，致產生有利之數量差異。

(三) 現金流量之檢討與分析

(一) 民國九十三年度現金流量變動情形分析

1. 民國 93 年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元；%

	93年度	92年度	變動金額	變動率(%)
營業活動之淨現金流量	47,934,428	35,414,866	12,519,418	35.35%
投資活動之淨現金流量	(84,398,104)	(37,056,872)	(47,341,232)	127.75%
融資活動之淨現金流量	36,553,900	(7,390,884)	43,944,784	(594.58%)

- (1)營業活動：營業活動之淨現金流入增加，主要係本期淨利較上期增加所致。
- (2)投資活動：投資活動之淨現金流出增加，主要係購置固定資產及長期股權投資增加使現金流出較上期增加所致。
- (3)融資活動：融資活動之淨現金流入增加，主要係因本期舉借長短期借款較上期增加及本期辦理現金增資所致。

2. 現金不足額之補救措施及流動性分析

- (1)93 年度並無現金不足額之問題。
- (2)最近二年度流動性分析：

年 度	93年度	92年度	增(減)比例%
項 目			
現金流量比率	99%	89%	11%
現金流量允當比率	52%	45%	16%
現金再投資比率	18%	22%	(18)%

(二) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額(1)	預計全年來自營業 活動淨現金流量 (2)	預 計 全 年 現金流出量 (3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
16,528,558	52,641,712	(92,297,716)	(23,127,446)	—	76,787,550

1. 民國九十四年度現金流量變動情形分析：

- (1)營業活動：係預期營運持續成長，營業收入及獲利增加，致營業活動產生淨現金流入增加。
- (2)投資活動：係預計持續增加資本支出所致。
- (3)融資活動：為因應投資活動所需而動用聯貸案資金所致。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：民國九十三年期末聯貸案尚未動支金額計 76,787,550 千元，預計全數動用以支付機器設備投資之資金需求。預計民國九十四年之流動性分析如下：

年 度	94 年度	93 年度	增(減)比例%
項 目			

現金流量比率	109%	99%	10%
現金流量允當比率	61%	52%	17%
現金再投資比率	14%	18%	(22)%

民國九十四年因預計出貨量持續成長，營業活動之淨現金流入數增加，致現金流量比率及現金流量允當比率均較民國九十三年度上升。另預計民國九十四年持續增加資本支出及發放現金股利，致現金再投資比率較民國九十三年度下降。

(四) 重大資本支出及其資金來源之檢討與分析

1. 重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形				
				91年度	92年度	93年度	94年度	95年度
購置機器設備	增資及借款	91年度	10,000,000	9,100,000	900,000	-	-	-
購置機器設備	增資及借款	92年度	21,041,766	4,510,398	16,531,368	-	-	-
建廠及購置機器設備	借款及自有資金	93年度	35,000,000	-	16,150,949	18,849,051	-	-
建廠及購置機器設備	借款及自有資金	95年度	80,000,000	-	2,718,154	40,446,809	32,835,037	4,000,000
建廠及購置機器設備	借款及自有資金	95年度	70,000,000	-	-	6,791,000	45,308,000	17,901,000

2. 預計可能產生效益

(1) 預計可增加之產銷量、值及毛利

單位：仟片，新台幣仟元

年度	項 目	生產量	銷售量	銷售值	毛 利
94	彩色液晶顯示器	16,422	16,422	164,206,429	12,035,019
95	彩色液晶顯示器	24,156	24,156	281,472,903	27,235,028
96	彩色液晶顯示器	26,370	26,370	354,193,790	49,761,255

(2) 其他效益說明：無。

(五) 最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計劃：

本公司為強化產業競爭力，轉投資於關鍵零組件公司，以期達到上下游整合，未來一年將持續產能擴充，以因應市場成長所需。

(六) 其他重要事項：無。



安侯建業會計師事務所

KPMG Certified Public Accountants

台北市松山區 105 民生東路三段 156 號 6 樓
6F, No. 156, Sec. 3, Min-Sheng East Road,
Taipei, 105, Taiwan, R.O.C

Telephone 電話 + 886 (2) 2715 9999
Fax 傳真 + 886 (2) 2715 9888
Internet 網址 www.kpmg.com.tw

會計師查核報告

友達光電股份有限公司董事會 公鑒：

友達光電股份有限公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十三年度及九十二年度之損益表、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。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規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暨一般公認會計原則編製，足以允當表達友達光電股份有限公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十三年度及九十二年度之經營成果與現金流量。

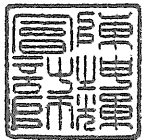
民國九十三年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依據第三段所述之準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

友達光電股份有限公司已編製民國九十三年度及九十二年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見查核報告在案，備供參考。

安侯建業會計師事務所

會計師：

陳明輝

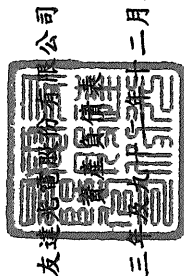


曾漢鈺



原證期會核：(88)台財證(六)第18311號
准簽證文號

民國九十四年二月三日



友達電通股份有限公司

民國九十三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		93.12.31		92.12.31	
		金額	%	金額	%
資產					
流動資產：					
1100 現金及約當現金(附註四(一))	2100	\$ 16,528,558	8	16,624,106	11
1110 短期投資(附註四(二))	2140	1,586,504	1	2,136,504	1
1140 應收票據及帳款(附註四(三))	2150	15,292,249	7	9,711,285	6
1150 應收關係人款(附註五)	2170	5,486,663	2	9,695,086	6
1190 其他金融資產－流動(附註四(十四))	2224	503,758	-	246,906	-
1210 存貨(附註四(四))	2270	13,793,686	6	8,514,899	6
1260 預付款項及其他流動資產		594,522	-	423,153	-
1286 遞延所得稅資產(附註四(十二))		2,462,903	1	2,795,733	2
		56,248,843	25	50,147,672	32
長期股權投資(附註四(五))：					
142101 採權益法之長期股權投資	2411	11,020,916	5	3,240,924	2
142102 採成本法之長期股權投資	2420	198,530	-	-	-
	2800	11,219,446	5	3,240,924	2
固定資產(附註四(六)、五及六)：					
成本：					
1501 土地		159,996	-	159,996	-
1521 房屋及建築		14,905,070	7	13,944,719	9
1531 機器設備		136,216,435	62	101,235,243	66
1681 其他設備		7,736,931	3	4,396,494	3
減：累計折舊		159,018,432	72	119,736,452	78
15X9 未完工程		(60,162,217)	(27)	(39,119,327)	(25)
1670 預付土地及設備款		12,366,766	5	2,925,068	2
1672 固定資產淨額		37,864,541	17	11,300,107	7
		149,087,522	67	94,842,300	62
無形資產：					
1720 專利權(附註五及七)		1,062,747	1	2,237,936	1
其他資產：					
1810 閒置資產淨額(附註四(六))		1,259,621	1	1,492,584	1
1820 存出保證金(附註五)		1,109,684	1	1,016,425	1
1830 遞延費用		919,084	-	843,495	1
1860 遞延所得稅資產(附註四(十二))		507,461	-	-	-
1887 受限制之銀行存款(附註六)		29,200	-	29,200	-
		3,825,050	2	3,381,704	3
資產總計		\$ 221,443,608	100	\$ 153,850,536	100
負債及股東權益					
流動負債：					
應付帳款	2100	\$ 16,528,558	8	16,624,106	11
應付關係人款項(附註五)	2140	1,586,504	1	2,136,504	1
應付費用及其他流動負債	2150	15,292,249	7	9,711,285	6
應付設備及工程款	2170	5,486,663	2	9,695,086	6
一年內到期長期負債(附註四(八)、(九)及六)	2224	503,758	-	246,906	-
長期附息負債：	2270	13,793,686	6	8,514,899	6
應付公司債(附註四(八)及六)	2411	594,522	-	423,153	-
長期借款(附註四(九)及六)	2420	2,462,903	1	2,795,733	2
其他負債(附註四(十)及(十二))	2800	56,248,843	25	50,147,672	32
負債合計		11,020,916	5	3,240,924	2
股東權益(附註四(十一))：		198,530	-	-	-
股本：		11,219,446	5	3,240,924	2
普通股	3110	159,996	-	159,996	-
資本公積：		14,905,070	7	13,944,719	9
普通股股票溢價	3211	136,216,435	62	101,235,243	66
轉換公司債轉換溢價	3213	7,736,931	3	4,396,494	3
合併溢價及其他	3270	159,018,432	72	119,736,452	78
保留盈餘：		(60,162,217)	(27)	(39,119,327)	(25)
法定盈餘公積	3310	12,366,766	5	2,925,068	2
未分配盈餘	3351	37,864,541	17	11,300,107	7
累積換算調整數	3420	149,087,522	67	94,842,300	62
庫藏股票	3510	1,062,747	1	2,237,936	1
股東權益合計		1,259,621	1	1,492,584	1
承諾及或有事項(附註七)		1,109,684	1	1,016,425	1
負債及股東權益總計		919,084	-	843,495	1
		507,461	-	-	-
		29,200	-	29,200	-
		3,825,050	2	3,381,704	3
		\$ 221,443,608	100	\$ 153,850,536	100

負責人：



經理人：



(請詳閱後附財務報表附註)

主辦會計：



友達光電股份有限公司



民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		93年度		92年度	
		金 額	%	金 額	%
4111	銷貨收入	\$ 165,794,293	101	97,864,254	100
4190	減：銷貨退回及折讓	1,190,829	1	254,133	-
	營業收入淨額(附註五)	164,603,464	100	97,610,121	100
5111	營業成本(附註五)	125,809,250	76	75,289,562	77
	營業毛利	38,794,214	24	22,320,559	23
	營業費用(附註五)：				
6100	銷售費用	2,135,602	1	1,185,999	1
6200	管理及總務費用	3,036,913	2	2,177,939	2
6300	研究發展費用	5,011,547	3	3,386,352	4
		10,184,062	6	6,750,290	7
	營業淨利	28,610,152	18	15,570,269	16
	營業外收入及利益：				
7110	利息收入	142,527	-	153,814	-
7121	採權益法認列之投資利益(附註四(五))	-	-	634,671	1
7140	處分投資利益淨額	39,929	-	-	-
7240	短期投資市價回升利益	-	-	126,883	-
7480	其他收入	258,290	-	214,729	-
		440,746	-	1,130,097	1
	營業外費用及損失：				
7510	利息費用(附註四(六))	595,250	1	764,210	1
7520	採權益法認列之投資損失(附註四(五))	169,734	-	-	-
7540	處分投資損失淨額	-	-	99,282	-
7880	其他損失	261,716	-	263,615	-
		1,026,700	1	1,127,107	1
7990	稅前淨利	28,024,198	17	15,573,259	16
8110	所得稅費用(利益)(附註四(十二))	61,346	-	(86,669)	-
9600	本期淨利	\$ 27,962,852	17	15,659,928	16
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9900	每股盈餘(元)(附註四(十三))				
	基本每股盈餘	\$ 5.84	5.82	3.63	3.65
	稀釋每股盈餘			\$ 3.60	3.61
	基本每股盈餘—追溯調整			\$ 3.39	3.41
	稀釋每股盈餘—追溯調整			\$ 3.36	3.38

負責人：



(請詳閱後附財務報表附註)

經理人：



主辦會計：



民國九十三年及九十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股本	債券換股權利證書	資本公積	保留盈餘		累積換算調整數	庫藏股	合計
				法定盈餘公積	未分配盈餘			
民國九十二年一月一日餘額	\$ 40,241,945	1,012	31,718,116	-	6,022,669	27,151	(182,849)	77,838,044
盈餘指撥及分派：								
提列法定盈餘公積	-	-	-	602,267	(602,267)	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	(2,006,917)	-	-	(2,006,917)
盈餘轉增資	2,006,917	-	-	-	(2,006,917)	-	-	-
員工紅利轉增資	433,632	-	-	-	(433,632)	-	-	-
發放董監酬勞	-	-	-	-	(54,204)	-	-	(54,204)
民國九十二年度淨利	-	-	-	-	15,659,928	-	-	15,659,928
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	(68,132)	(68,132)
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	(22,732)	-	(22,732)
可轉換公司債轉換	839,878	(1,012)	479,674	-	-	-	-	1,318,540
民國九十二年十二月三十一日餘額	43,522,372	-	32,197,790	602,267	16,578,660	4,419	(250,981)	92,634,527
現金增資	3,000,000	-	12,967,194	-	-	-	-	15,967,194
盈餘指撥及分派：								
提列法定盈餘公積	-	-	-	1,565,993	(1,565,993)	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	(5,208,285)	-	-	(5,208,285)
盈餘轉增資	2,170,119	-	-	-	(2,170,119)	-	-	-
員工現金股利	-	-	-	-	(380,535)	-	-	(380,535)
員工紅利轉增資	887,918	-	-	-	(887,918)	-	-	-
發放董監酬勞	-	-	-	-	(70,470)	-	-	(70,470)
未持持股比例認購長期股權投資影響	-	-	109	-	(153,569)	-	-	(153,460)
民國九十二年度淨利	-	-	-	-	27,962,852	-	-	27,962,852
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	(206,228)	-	(206,228)
民國九十三年十二月三十一日餘額	\$ 49,580,409	-	45,165,093	2,168,260	34,104,623	(201,809)	(250,981)	130,565,595



負責人：

(請詳閱後附財務報表附註)

經理人：



主辦會計：

友達光電股份有限公司

現金流量表

民國九十三年及九十二年一月一日起至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	93年度	92年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 27,962,852	15,659,928
調整項目：		
折舊及攤銷	23,816,179	15,671,751
提列公司債利息補償金及應付商業本票折價攤銷	-	31,799
提列備抵銷貨退回及折讓及其他	645,030	62,840
提列存貨跌價損失	560,402	223,850
閒置資產跌價損失	136,574	74,837
未實現兌換損失(利益)	4,046	(70,837)
長短期投資損失(利益)	129,805	(662,272)
應收款項(含關係人)增加	(2,801,399)	(9,244,017)
存貨增加	(5,839,189)	(719,882)
預付款項及其他流動資產減少(增加)	(151,790)	659,543
應付帳款(含關係人)增加	1,708,904	12,672,271
應付費用及其他流動負債增加	1,997,962	1,097,925
遞延所得稅淨資產增加	(294,415)	(86,669)
應計退休金負債增加	59,323	43,799
營業活動之淨現金流入	47,934,284	35,414,866
投資活動之現金流量：		
短期投資減少	557,723	1,072,932
購置固定資產	(76,154,525)	(36,200,128)
出售固定資產價款	318,010	560,644
長期股權投資增加	(8,773,744)	(1,514,043)
處分長期股權投資價款	230,736	-
受限制銀行存款減少	-	23,000
遞延費用及無形資產增加	(483,045)	(996,243)
存出保證金增加	(93,259)	(3,034)
投資活動之淨現金流出	(84,398,104)	(37,056,872)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加	5,800,000	-
存入保證金減少	(44)	(21,821)
償還長期借款及應付公司債	(6,892,110)	(10,792,110)
舉借長期借款及應付公司債	27,338,150	5,552,300
現金增資	15,967,194	-
發放員工紅利及董監酬勞	(451,005)	(54,204)
發放現金股利	(5,208,285)	(2,006,917)
庫藏股票增加	-	(68,132)
融資活動之淨現金流入(出)	36,553,900	(7,390,884)
匯率影響數	(185,628)	(2,035)
本期現金及約當現金減少數	(95,548)	(9,034,925)
期初現金及約當現金餘額	16,624,106	25,659,031
期末現金及約當現金餘額	\$ 16,528,558	16,624,106
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 573,463	725,670
本期支付(退回)所得稅	\$ 14,189	(15,581)
支付現金及認列負債取得固定資產：		
固定資產增加	\$ 76,696,387	41,313,247
應付工程及設備款增加	(541,862)	(5,113,119)
	\$ 76,154,525	36,200,128
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期負債	\$ 5,896,110	6,892,110
轉換公司債行使轉換為股本	\$ -	1,318,540

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：



經理人：



主辦會計：





安侯建業會計師事務所

KPMG Certified Public Accountants

台北市松山區 105 民生東路三段 156 號 6 樓
6F, No. 156, Sec. 3, Min-Sheng East Road,
Taipei, 105, Taiwan, R.O.C

Telephone 電話 + 886 (2) 2715 9999
Fax 傳真 + 886 (2) 2715 9888
Internet 網址 www.kpmg.com.tw

會計師查核報告

友達光電股份有限公司董事會 公鑒：

友達光電股份有限公司民國九十二年及九十一年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十二年度及九十一年度之損益表、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。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規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暨一般公認會計原則編製，足以允當表達友達光電股份有限公司民國九十二年及九十一年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十二年度及九十一年度之經營成果及現金流量。

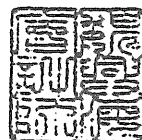
民國九十二年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依據第三段所述之準則編制，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

友達光電股份有限公司已編製民國九十二年度及九十一年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見查核報告在案，備供參考。

安侯建業會計師事務所

會計師：

魏明海



陳少華



證期會核准：(88)台財證(六)第18311號
簽證文號

民國九十三年二月二日

友達光電股份有限公司



民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		92年度		91年度	
		金額	%	金額	%
4111	銷貨收入	\$ 97,864,254	100	76,360,045	101
4190	減：銷貨退回及折讓	254,133	-	852,766	1
	營業收入淨額(附註十八)	97,610,121	100	75,507,279	100
5111	營業成本(附註十八)	75,289,562	77	62,766,229	83
5910	營業毛利	22,320,559	23	12,741,050	17
	營業費用(附註十八)				
6100	銷售費用	1,185,999	1	500,298	-
6200	管理及總務費用	2,177,939	2	1,400,729	2
6300	研究發展費用	3,386,352	4	2,233,119	3
		6,750,290	7	4,134,146	5
	營業淨利	15,570,269	16	8,606,904	12
	營業外收入及利益：				
7110	利息收入	153,814	-	275,413	-
7121	採權益法認列之投資收益(附註七)	634,671	1	-	-
7240	短期投資市價回升利益	126,883	-	-	-
7480	其他收入	214,729	-	256,695	-
		1,130,097	1	532,108	-
	營業外費用及損失：				
7510	利息費用(附註八)	764,210	1	1,218,939	2
7520	投資損失	-	-	650,626	1
7521	採權益法認列之投資損失(附註七)	-	-	896,278	1
7540	處分投資損失	99,282	-	59,163	-
7560	兌換損失淨額	-	-	223,179	-
7880	其他損失	263,615	-	68,130	-
		1,127,107	1	3,116,315	4
7990	稅前淨利	15,573,259	16	6,022,697	8
8112	所得稅費用(利益)(附註十五)	(86,669)	-	28	-
9600	本期淨利	\$ 15,659,928	16	6,022,669	8
		稅前	稅後	稅前	稅後
9900	每股盈餘(元)(附註十六)				
	基本每股盈餘	\$ 3.63	3.65	1.65	1.65
	稀釋每股盈餘	\$ 3.60	3.61	1.59	1.58
	基本每股盈餘—追溯調整			\$ 1.56	1.56
	稀釋每股盈餘—追溯調整			\$ 1.50	1.49

負責人：



(請詳閱後附財務報表附註)

經理人：



主辦會計：





民國九十二年及九十年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股 本	債券換股 權利證書	資本公積	保 留 盈 餘		累積換算 調整數	庫 藏 股	合 計
				法定盈 餘公積	未分配盈餘 (累積虧損)			
民國九十一年一月一日餘額	\$ 29,705,816	-	17,998,396	232,014	(3,997,843)	8,902	-	43,947,285
現金增資	5,000,000	-	14,170,256	-	-	-	-	19,170,256
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	-	(232,014)	232,014	-	-	-
資本公積彌補虧損	-	-	(3,765,829)	-	3,765,829	-	-	-
民國九十一年度淨利	-	-	-	-	6,022,669	-	-	6,022,669
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	(182,849)	(182,849)
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	18,249	-	18,249
可轉換公司債轉換	5,536,129	1,012	3,315,293	-	-	-	-	8,852,434
民國九十一年十二月三十一日餘額	40,241,945	1,012	31,718,116	-	6,022,669	27,151	(182,849)	77,828,044
盈餘指撥及分派：								
提列法定盈餘公積	-	-	-	602,267	(602,267)	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	(2,006,917)	-	-	(2,006,917)
盈餘轉增資	2,006,917	-	-	-	(2,006,917)	-	-	-
員工紅利轉增資	433,632	-	-	-	(433,632)	-	-	-
發放董監酬勞	-	-	-	-	(54,204)	-	-	(54,204)
民國九十二年度淨利	-	-	-	-	15,659,928	-	-	15,659,928
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	(68,132)	(68,132)
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	(22,732)	-	(22,732)
可轉換公司債轉換	839,878	(1,012)	479,674	-	-	-	-	1,318,540
民國九十二年十二月三十一日餘額	\$ 43,522,372	-	32,197,790	602,267	16,578,660	4,419	(250,981)	92,654,527

(請詳閱後附財務報表附註)

經理人：



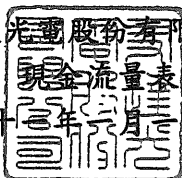
主辦會計



負責人：



友達光電股份有限公司



民國九十二年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	92年度	91年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 15,659,928	6,022,669
調整項目：		
折舊及攤銷	15,671,751	12,829,963
提列公司債利息補償金及應付商業本票折價攤銷	31,799	114,548
提列存貨跌價損失	223,850	-
未實現兌換損失(利益)	(70,837)	348,155
長短期投資損失(利益)	(761,554)	1,546,904
應收款項(含關係人)增加	(9,244,017)	(1,261,812)
存貨減少(增加)	(719,882)	1,017,128
閒置資產跌價損失	74,837	-
預付款項及其他流動資產減少(增加)	659,543	(460,092)
應付帳款(含關係人)增加	12,672,271	852,594
應付費用及其他流動負債增加	1,097,925	396,994
遞延所得稅淨資產增加	(86,669)	-
應計退休金負債增加	43,799	9,898
其他	62,840	9,017
營業活動之淨現金流入	35,315,584	21,425,966
投資活動之現金流量：		
短期投資減少	1,172,214	1,194,082
購置固定資產	(36,200,128)	(15,909,900)
出售固定資產價款	560,644	290,474
長期股權投資增加	(1,514,043)	(1,733,731)
受限制銀行存款減少	23,000	97,342
遞延費用及無形資產增加	(996,243)	(1,135,495)
存出保證金增加	(3,034)	(120,862)
投資活動之淨現金流出	(36,957,590)	(17,318,090)
融資活動之現金流量：		
短期借款減少	-	(2,585,961)
存入保證金增加(減少)	(21,821)	22,116
償還長期借款及應付公司債	(10,792,110)	(5,104,110)
舉借長期借款	5,552,300	3,800,000
庫藏股票增加	(68,132)	(182,849)
發放現金股利	(2,006,917)	-
發放董監酬勞	(54,204)	-
現金增資	-	19,170,256
融資活動之淨現金流入(出)	(7,390,884)	15,119,452
匯率影響數	(2,035)	(11,228)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(9,034,925)	19,216,100
期初現金及約當現金餘額	25,659,031	6,442,931
期末現金及約當現金餘額	\$ 16,624,106	25,659,031
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 725,670	1,242,947
本期支付(退回)所得稅	\$ (15,581)	19,280
支付現金及認列負債取得固定資產：		
固定資產增加	\$ 41,313,247	16,124,951
應付工程及設備款增加	(5,113,119)	(215,051)
支付現金	\$ 36,200,128	15,909,900
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期負債	\$ 6,892,110	9,492,110
轉換公司債行使轉換為股本	\$ 1,318,540	8,852,434

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：



經理人：



主辦會計：





安侯建業會計師事務所

KPMG Certified Public Accountants

台北市松山區 105 民生東路三段 156 號 6 樓
6F, No. 156, Sec. 3, Min-Sheng East Road,
Taipei, 105, Taiwan, R.O.C

Telephone 電話 + 886 (2) 2715 9999
Fax 傳真 + 886 (2) 2715 9888
Internet 網址 www.kpmg.com.tw

會計師查核報告

友達光電股份有限公司董事會 公鑒：

友達光電股份有限公司及其子公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國九十三年度及九十二年度之合併損益表、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。

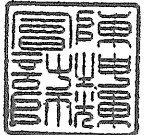
本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

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暨一般公認會計原則編製，足以允當表達友達光電股份有限公司及其子公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十三年度及九十二年度之合併經營成果及合併現金流量。

安侯建業會計師事務所

會計師：

李坤輝



曾漢鈺



原證期會核：(88)台財證(六)第18311號
准簽證文號

民國九十四年二月三日

友達光電股份有限公司及其子公司

民國九十三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	93.12.31	92.12.31		93.12.31	92.12.31
	金額	金額		金額	金額
資產			負債及股東權益		
流動資產：			流動負債：		
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 17,797,663	\$ 17,962,082	2100 短期借款(附註四(七))	\$ 6,183,004	\$ 300,795
1110 短期投資(附註四(二))	1,586,504	2,286,504	2140 應付帳款	27,129,790	22,149,503
1140 應收票據及帳款(附註四(三))	15,297,617	11,479,871	2150 應付關係人款(附註五)	750,582	1,019,031
1150 應收關係人款(附註五)	5,420,358	5,481,108	2170 應付費用及其他流動負債	5,287,010	3,274,830
1190 其他金融資產－流動(附註四(十四))	603,270	285,142	2224 應付設備款及工程款	7,165,981	6,153,328
1210 存貨(附註四(四))	15,884,989	9,956,128	2270 一年內到期長期負債(附註四(八)、(九)及六)	7,084,416	6,892,110
1260 預付款項及其他流動資產	693,999	435,776		53,600,783	39,789,597
1286 遞延所得稅資產(附註四(十二))	2,462,903	2,795,733			
	59,747,303	50,682,344			
長期股權投資(附註四(五))：			長期附息負債：		
142101 採權益法之長期股權投資	5,577,403	701,432	2411 應付公司債(附註四(八)及六)	6,000,000	-
142102 採成本法及其他之長期股權投資	373,285	185,329	2420 長期借款(附註四(九)及六)	40,334,053	25,306,447
	5,950,688	886,761		46,334,053	25,306,447
固定資產(附註四(六)、五及六)：			其他負債(附註四(十)及(十二))	193,994	320,270
成 本：			負債合計	100,128,830	65,416,314
1501 土地	159,996	159,996	股東權益(附註四(十一))：		
1521 房屋及建築	16,648,783	14,445,741	股本：		
1531 機器設備	145,842,129	105,436,010	3110 普通股	49,580,409	43,522,372
1681 其他設備	8,237,077	4,676,882	資本公積：		
	170,887,985	124,718,629	3211 普通股股票溢價	37,987,449	25,020,255
減：累計折舊	(62,243,912)	(39,856,546)	3213 轉換公司債轉換溢價	3,794,968	3,794,968
1670 未完工程	13,061,619	3,909,682	3270 合併溢額及其他	3,382,676	3,382,567
1672 預付土地及設備款	38,037,431	11,780,752		45,165,093	32,197,790
	159,743,123	100,552,517	保留盈餘：		
無形資產：			3311 法定盈餘公積	2,168,260	602,267
1781 專利權(附註五及七)	1,062,747	2,237,936	3351 未分配盈餘	34,104,623	16,578,660
				36,272,883	17,180,927
其他資產：				(201,809)	4,419
1810 閒置資產淨額(附註四(六))	1,259,621	1,492,584		(250,981)	-
1820 存出保證金(附註五)	1,128,964	1,154,925	累積換算調整數	130,565,595	92,654,527
1830 遞延費用及其他	1,265,318	1,034,574	庫藏股票		-
1860 遞延所得稅資產(附註四(十二))	507,461	-	股東權益合計		58
1880 受限制銀行存款(附註六)	29,200	29,200			
	4,190,564	3,711,283			
資產總計	\$ 230,694,425	\$ 158,070,841	承諾及或有事項(附註七)		
	100	100	負債及股東權益總計		
				\$ 230,694,425	\$ 158,070,841
				100	100



主辦會計：

閱後附合併財務報表附註)

經理人：



負責人：



友達光電股份有限公司及其子公司



民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		93年度		92年度	
		金額	%	金額	%
4111	銷貨收入	169,817,535	101	105,222,550	100
4190	減：銷貨退回及折讓	1,705,966	1	361,908	-
	營業收入淨額(附註五)	168,111,569	100	104,860,642	100
5111	營業成本(附註五)	128,468,264	76	81,398,889	78
	營業毛利	39,643,305	24	23,461,753	22
	營業費用(附註五)：				
6100	銷售費用	2,447,102	2	1,394,998	1
6200	管理及總務費用	3,577,327	2	2,435,619	2
6300	研究發展費用	5,011,547	3	3,386,352	3
		11,035,976	7	7,216,969	6
	營業淨利	28,607,329	17	16,244,784	16
	營業外收入及利益：				
7110	利息收入	174,898	-	161,121	-
7121	採權益法認列之投資收益(附註四(五))	34,268	-	-	-
7240	短期投資市價回升利益	-	-	126,883	-
7480	其他收入	291,809	-	242,840	-
		500,975	-	530,844	-
	營業外費用及損失：				
7510	利息費用(附註四(六))	796,279	-	819,240	1
7521	採權益法認列之投資損失(附註四(五))	-	-	14,449	-
7880	其他支出	287,827	-	368,680	-
		1,084,106	-	1,202,369	1
7990	稅前淨利	28,024,198	17	15,573,259	15
8112	所得稅費用(利益)(附註四(十二))	61,346	-	(86,669)	-
9600	本期淨利	\$ 27,962,852	17	15,659,928	15
		稅前	稅後	稅前	稅後
9900	每股盈餘(元)(附註四(十三))				
	基本每股盈餘	\$ 5.84	5.82	3.63	3.65
	稀釋每股盈餘			\$ 3.60	3.61
	基本每股盈餘—追溯調整			\$ 3.39	3.41
	稀釋每股盈餘—追溯調整			\$ 3.36	3.38

負責人：



(請詳閱後附合併財務報表附註)

經理人：



主辦會計：



友達光電股份有限公司

其子公司

合併資產負債表

民國九十三年及九十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

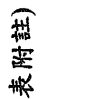
	股 本	債券換股 權利證書	資本公積	法定盈餘 公 積	保 留 盈 餘	未分配盈餘	累積換算 調 整 數	庫藏股票	合 計
民國九十二年一月一日餘額	\$ 40,241,945	1,012	31,718,116	-	6,022,669	27,151	-	(182,849)	77,828,044
盈餘指撥及分派：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	602,267	(602,267)	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	(2,006,917)	-	-	-	(2,006,917)
盈餘轉增資	2,006,917	-	-	-	(2,006,917)	-	-	-	-
員工紅利轉增資	433,632	-	-	-	(433,632)	-	-	-	-
發放董監酬勞	-	-	-	-	(54,204)	-	-	-	(54,204)
民國九十二年度淨利	-	-	-	-	15,659,928	-	-	-	15,659,928
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	(68,132)	(68,132)
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	(22,732)	-	-	(22,732)
可轉換公司債轉換	839,878	(1,012)	479,674	-	-	-	-	-	1,318,540
民國九十二年十二月三十一日餘額	43,522,372	-	32,197,790	602,267	16,578,660	4,419	(250,981)	92,654,527	15,967,194
現金增資	3,000,000	-	12,967,194	-	-	-	-	-	-
盈餘指撥及分派：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	1,565,993	(1,565,993)	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	(5,208,285)	-	-	-	(5,208,285)
盈餘轉增資	2,170,119	-	-	-	(2,170,119)	-	-	-	-
員工現金股利	-	-	-	-	(380,535)	-	-	-	(380,535)
員工紅利轉增資	887,918	-	-	-	(887,918)	-	-	-	-
發放董監酬勞	-	-	-	-	(70,470)	-	-	-	(70,470)
未按持股比例認購長期股權投資影響	-	-	109	-	(153,569)	-	-	-	(153,460)
民國九十二年度淨利	-	-	-	-	27,962,852	-	-	-	27,962,852
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	(206,228)	-	-	(206,228)
民國九十三年十二月三十一日餘額	\$ 49,580,409	-	45,165,093	2,168,260	34,104,623	(201,809)	(250,981)	130,565,595	



負責人：



經理人：



閱後附合併財務報表附註)

主辦會計：



友達光電股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	93年度	92年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 27,962,852	15,659,928
調整項目：		
折舊及攤銷	25,309,276	16,294,629
提列公司債利息補償金及應付商業本票折價	-	31,799
提列備抵銷貨退回及折讓及其他	684,603	68,008
提列存貨跌價損失	588,428	324,186
未實現兌換損失(利益)	4,046	(70,837)
閒置資產跌價損失	136,574	75,594
長短期投資利益	(75,230)	(14,224)
應收款項(含關係人)增加	(5,203,477)	(6,898,659)
存貨增加	(6,517,288)	(1,770,744)
預付款項及其他流動資產減少(增加)	(299,920)	662,702
應付款項(含關係人)增加	5,026,628	11,412,995
應付費用及其他流動負債增加	2,012,180	1,308,965
遞延所得稅淨資產增加	(294,415)	(86,669)
應計退休金負債增加	59,323	43,799
營業活動之淨現金流入	49,393,580	37,041,472
投資活動之現金流量：		
短期投資減少	708,756	974,003
購置固定資產	(81,868,673)	(39,300,566)
出售固定資產價款	-	10,954
長期股權投資增加	(5,385,466)	(817,013)
處分長期股權投資價款	230,736	-
受限制銀行存款減少	-	23,000
遞延費用及無形資產增加	(721,488)	(1,092,946)
存出保證金減少(增加)	25,961	(136,798)
投資活動之淨現金流出	(87,010,174)	(40,339,366)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	5,882,209	(469,649)
存入保證金增加(減少)	1,455	(21,980)
償還長期借款及應付公司債	(6,892,110)	(10,792,110)
舉借長期借款及應付公司債	28,315,772	8,740,405
現金增資	15,967,194	-
發放員工紅利及董監事酬勞	(451,005)	(54,204)
發放現金股利	(5,208,285)	(2,006,917)
庫藏股票增加	-	(68,132)
融資活動之淨現金流入(出)	37,615,230	(4,672,587)
匯率影響數	(163,055)	(24,631)
本期現金及約當現金減少數	(164,419)	(7,995,112)
期初現金及約當現金餘額	17,962,082	25,957,194
期末現金及約當現金餘額	\$ 17,797,663	17,962,082
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 771,423	823,773
本期支付(退回)所得稅	\$ 14,189	(15,581)
支付現金及認列負債取得固定資產：		
固定資產增加	\$ 83,047,775	44,414,072
應付工程及設備款增加	(1,179,102)	(5,113,506)
支付現金	\$ 81,868,673	39,300,566
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期負債	\$ 7,084,416	6,892,110
轉換公司債行使轉換為股本	\$ -	1,318,540

(請詳閱後附合併財務報表附註)

負責人：



經理人：



主辦會計：





安侯建業會計師事務所

KPMG Certified Public Accountants

台北市松山區 105 民生東路三段 156 號 6 樓
6F, No. 156, Sec. 3, Min-Sheng East Road,
Taipei, 105, Taiwan, R.O.C

Telephone 電話 + 886 (2) 2715 9999
Fax 傳真 + 886 (2) 2715 9888
Internet 網址 www.kpmg.com.tw

會計師核閱報告

友達光電股份有限公司董事會 公鑒：

友達光電股份有限公司民國九十四年及九十三年三月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十四年及九十三年第一季之損益表及現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開財務季報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

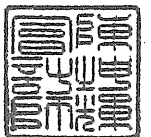
本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開財務季報表整體表示查核意見。

依本會計師核閱結果，並未發現第一段所述財務報表在所有重大方面有違反一般公認會計原則而須作修正之情事。

安侯建業會計師事務所

會計師：

陳明輝



曾漢鈺



原證期會核：(88)台財證(六)第18311號
准簽證文號

民國九十四年四月十八日

僅經核閱，未查核，審計準則查核

友聲電訊股份有限公司

民國九十四年三月三十一日

單位：新台幣千元

	94.3.31	93.3.31		94.3.31	93.3.31
	金額	%		金額	%
資產			負債及股東權益		
流動資產：			流動負債：		
現金及約當現金(附註四(一))	14,209,556	6	短期借款(附註四(七))	6,200,000	3
短期投資(附註四(二))	1,586,504	1	應付帳款	16,427,572	7
應收票據及帳款(附註四(三))	17,946,965	8	應付關係人款項(附註五)	12,158,925	5
應收關係人款(附註五)	6,435,700	3	應付費用及其他流動負債	4,780,744	2
其他金融資產－流動(附註四(十四))	461,917	-	應付設備及工程款	6,580,157	3
存貨(附註四(四))	13,132,216	6	一年內到期長期負債(附註四(八)、(九)及六)	5,896,110	2
預付款項及其他流動資產	493,571	-		52,043,508	22
遞延所得稅資產(附註四(十二))	2,234,026	1			
	56,500,455	25			
長期股權投資(附註三及四(五))：			長期附息負債：		
採用權益法之長期股權投資	11,515,262	5	應付公司債(附註四(八)及六)	6,000,000	3
採用成本法之長期股權投資	198,530	-	長期借款(附註四(九)及六)	49,836,250	21
	11,713,792	5	其他負債(附註四(十)及(十二))	203,377	-
固定資產(附註四(六)、五及六)：				108,083,135	46
成本：			負債合計		
土地	2,934,608	1	股東權益(附註四(十一))：		
房屋及建築	23,252,552	10	股本：		
機器設備	152,222,757	65	普通股	49,580,409	21
其他設備	7,284,801	3	資本公積：		
	185,694,718	79	普通股股票溢價	37,987,449	16
減：累計折舊	(65,310,348)	(28)	轉換公司債轉換溢價	3,794,968	2
未完工程	7,206,355	3	合併溢價及其他	3,382,676	1
預付土地及設備款	36,524,569	15		45,165,093	19
固定資產淨額	164,115,294	69	保留盈餘：		
無形資產：			法定盈餘公積	2,168,260	1
專利權(附註五及七)	948,839	-	未分配盈餘	31,975,668	13
其他資產：				34,143,928	14
閒置資產淨額(附註四(六))	1,238,014	1	累積換算調整數	(215,425)	-
存出保證金(附註五)	293,320	-	庫藏股票	(250,981)	-
遞延費用	930,907	-	股東權益合計	128,423,024	54
遞延所得稅資產(附註四(十二))	736,338	-			
受限制之銀行存款(附註六)	29,200	-			
	3,227,779	1			
資產總計	\$ 236,506,159	100	承諾及或有事項(附註七)		
			負債及股東權益總計	\$ 236,506,159	100



主辦會計：

詳閱後附財務季報表附註)



經理人：



負責人：

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
友達光電股份有限公司

損益表

民國九十四年及九十三年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

	94年第一季		93年第一季	
	金額	%	金額	%
4111 銷貨收入	\$ 38,801,071	100	38,541,500	100
4190 減：銷貨退回及折讓	4,986	-	5,451	-
營業收入淨額(附註五)	38,796,085	100	38,536,049	100
5111 營業成本(附註五)	38,427,809	99	24,850,233	64
營業毛利	368,276	1	13,685,816	36
營業費用(附註五)：				
6100 銷售費用	589,543	1	526,519	1
6200 管理及總務費用	984,409	3	596,634	2
6300 研究發展費用	1,243,255	3	990,255	3
	2,817,207	7	2,113,408	6
營業淨利(損)	(2,448,931)	(6)	11,572,408	30
營業外收入及利益：				
7110 利息收入	17,518	-	23,418	-
7121 採權益法認列之投資利益(附註四(五))	373,421	1	140,448	-
7480 其他收入	117,364	-	62,440	-
	508,303	1	226,306	-
營業外費用及損失：				
7510 利息費用(附註四(六))	132,921	-	130,280	-
7880 其他損失	55,406	-	29,687	-
	188,327	-	159,967	-
7990 稅前淨利(損)	(2,128,955)	(5)	11,638,747	30
8110 所得稅利益(附註四(十二))	-	-	(30,536)	-
9600 本期淨利(損)	\$ (2,128,955)	(5)	11,669,283	30
	稅前	稅後	稅前	稅後
9900 每股盈餘(元)(附註四(十三))				
基本每股盈餘	\$ (0.43)	(0.43)	2.68	2.69
基本每股盈餘—追溯調整			\$ 2.50	2.51

負責人：



(請詳閱後附財務季報表附註)

經理人：



主辦會計：



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

友達光電股份有限公司

現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

	94年第一季	93年第一季
營業活動之現金流量：		
本期淨利(損)	\$ (2,128,955)	11,669,283
調整項目：		
折舊及攤銷	6,852,896	5,093,650
迴轉備抵銷貨退回及折讓及其他	(381,637)	(12,220)
提列(迴轉)存貨跌價及資產減損損失	96,459	(84,736)
未實現兌換利益	(407,841)	(26,981)
權益法認列之長期投資利益	(373,421)	(140,448)
應收款項(含關係人)增加	(2,408,273)	(3,891,214)
存貨減少(增加)	580,470	(1,925,411)
預付款項及其他流動資產增加	(387,571)	(776,232)
應付帳款(含關係人)增加	3,290,380	4,365,093
應付費用及其他流動負債減少	(172,654)	(195,687)
遞延所得稅淨資產增加	-	(30,536)
應計退休金負債增加	11,073	15,711
營業活動之淨現金流入	4,570,926	14,060,272
投資活動之現金流量：		
短期投資增加	-	(550,407)
購置固定資產	(21,068,201)	(17,164,436)
出售固定資產價款	15,748	59,425
長期股權投資增加	(150,000)	(2,147,250)
遞延費用及無形資產增加	(215,336)	(44,665)
存出保證金減少	816,365	116,051
投資活動之淨現金流出	(20,601,424)	(19,731,282)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加	400,000	-
存入保證金增加(減少)	(15)	18
償還長期借款及應付公司債	(1,350,000)	(1,599,000)
舉借長期借款	14,657,750	6,520,800
融資活動之淨現金流入	13,707,735	4,921,818
匯率影響數	3,761	(10,922)
本期現金及約當現金減少數	(2,319,002)	(760,114)
期初現金及約當現金餘額	16,528,558	16,624,106
期末現金及約當現金餘額	\$ 14,209,556	\$ 15,863,992
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 106,748	\$ 138,494
本期支付所得稅	\$ 1,232	\$ 2,037
支付現金及認列負債取得固定資產：		
固定資產增加	\$ 21,574,365	\$ 18,189,910
應付工程及設備款增加	(506,164)	(1,025,474)
	\$ 21,068,201	\$ 17,164,436
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期負債	\$ 5,896,110	\$ 6,643,110

負責人：



(請詳閱後附財務季報表附註)

經理人：



主辦會計：



伍、特別記載事項

一、特別記載事項應列明申報書件之重要內容

- (一) 委託會計師專案審查內部控制：不適用。
- (二) 信用評等機構出具之信用評等報告：不適用。
- (三) 證券承銷商評估總結意見：不適用。
- (四) 律師法律意見書：不適用。
- (五) 由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：參閱第57頁。
- (六) 本次募集與發行有價證券於申報生效時經證期會通知應補充揭露之事項：無。
- (七) 最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者：無。

二、公司治理運作情形應記載事項

最近年度及截至公開說明書刊印日止，上市上櫃公司治理運作情形及其改善計畫或因應措施：

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一) 本公司設有發言人、代理發言人等專責人員，處理股東建議或糾紛等問題。 (二) 本公司按時申報主要股東之持股，並與投資人保持良好關係。 (三) 本公司與關係企業間之經營、業務及財務往來皆訂定作業辦法。	無
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一) 已設置獨立董事三席 (二) 董事會定期評估簽證會計師之獨立性	無
三、監察人之組成及職責 (一) 公司設置獨立監察人之情形 (二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形	(一) 已設置獨立監察人一席 (二) 監察人得隨時審查公司財務及業務執行情形，並得請經營團隊提出報告。	無
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司設有發言人制度、網站等多種管道提供本公司最新訊息與溝通管道	無
五、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制	本公司已架設中英文網站，不定期更新公司相關之業務及公司治理情形，且定期舉行法人說明會，其過程並放置公開網站供投資人參考。	無

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
度、法人說明會過程放置公司網站等)		
六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形	已設置審計委員會	無
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：本公司將依相關法令訂定之。		
八、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等）：本公司不定期函知董事、監察人，參加相關專業知識進修課程；本公司並已為董事及監察人購買保險。另，本公司定期召開董事會及審計委員會監督公司營運及風險管理，確實執行董事迴避利害關係之議案。		
註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。		



安侯建業會計師事務所

KPMG Certified Public Accountants

台北市松山區 105 民生東路三段 156 號 6 樓
6F, No. 156, Sec. 3, Min-Sheng East Road,
Taipei, 105, Taiwan, R.O.C

Telephone 電話 + 886 (2) 2715 9999
Fax 傳真 + 886 (2) 2715 9888
Internet 網址 www.kpmg.com.tw

友達光電股份有限公司申報案件檢查表

會計師複核彙總意見

友達光電股份有限公司本次為募集與發行有擔保普通公司債計 1,200 張，每張面額新台幣 5,000 千元，總金額計新台幣 6,000,000 千元之有擔保普通公司債，向行政院金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，友達光電股份有限公司本次向行政院金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響募集與發行有擔保普通公司債之情事。

此致

友達光電股份有限公司

安侯建業會計師事務所

會計師：

曾漢鈺



中華民國九十四年五月十二日

友達光電股份有限公司

董 事 長： 李焜耀

董事暨總經理： 陳炫彬

董 事： 李錫華

董 事： 盧博彥

董 事： 熊暉

董 事： 彭錦彬