

群創光電股份有限公司

InnoLux Display Corporation

簡式公開說明書

(發行員工認股權憑證)

一、公司名稱：群創光電股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：發行員工認股權憑證

(一) 發行單位數：25,000,000 單位，每單位認股權憑證得認購之股數為普通股壹股，因認股權之行使而須發行之普通股新股總數為 25,000,000 股。

(二) 認股條件：請參閱本公開說明書第 41 頁。

(三) 履約方式：由本公司以發行新股方式交付。

三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益：不適用。

四、有價證券之生效(核准)，不得藉以作為證實申報(請)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 2 頁。

七、查詢本公開說明書之網址：<http://mops.tse.com.tw>

群創光電股份有限公司 編製

中華民國九十六年十二月十九日 刊印

一、本次發行前實收資本之來源

實 收 資 本 來 源	金額(新台幣仟元)	佔實收資本額比率
設 立 資 本	350,000	1.43%
現 金 增 資	25,650,000	92.74%
合 併 增 資	56,500	1.45%
盈 餘 轉 增 資	1,013,900	4.15%
員工認股權憑證轉換普通股	353,320	0.23%
合 計	27,423,720	100.00%

二、公開說明書之分送計畫

陳列處所：依規定函送有關單位外，另放置於本公司以供查閱。

分送方式：依行政院金融監督管理委員會證券期貨局規定之方式辦理。

索取方法：附回郵或親至下列處所索取。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：無

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：金鼎綜合證券股份有限公司股務代理部 網址：www.tisc.com.tw

地址：臺北市敦化南路二段九十七號地下二樓 電話：(02)2705-8280

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：薛明玲會計師、徐永堅會計師

事務所名稱：資誠會計師事務所

網址：www.pwc.com.tw

地 址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

電話：(02)2729-6666

十一、覆核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：：不適用。

十二、本公司發言人、代理發言人之姓名、職稱及聯絡電話及電子郵件信箱

發言人姓名：許嘉成

代理發言人姓名：陳佑忠

職稱：財務長

職稱：財務經理

電話：(037)586-000

電話：(037)586-000

電子郵件信箱：thomas.hsu@innolux.com

電子郵件信箱：walter.chen@innolux.com

十三、公司網址：<http://www.innolux.com>

群創光電股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：27,423,720 仟元		公司地址：苗栗縣科學工業園區竹南園區科學路 160 號		電話：(037)586-000	
設立日期：民國 92 年 1 月 14 日			公司網址：http://www.innolux.com		
上市日期：95 年 10 月 24 日		上櫃日期：—		公開發行日期：94 年 1 月 17 日	
				管理股票日期：—	
負責人：董事長兼總經理：段行建			發言人：許嘉成		代理發言人：陳佑忠
			職稱：財務長		職稱：財務經理
股票過戶機構：金鼎綜合證券股份有限公司股 電話：(02)2705-8280 網址：www.tisc.com.tw					
務代理部			地址：臺北市敦化南路二段 97 號 B2		
股票承銷機構：無			電話：無		
			地址：無		
最近年度簽證會計師：薛明玲			電話：(02)2729-6666 網址：www.pwc.com.tw		
徐永堅			地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓		
複核律師：無			電話：無 網址：無		
			地址：無		
信用評等銷機構：—			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：96 年 6 月 13 日，任期：三年			監察人選任日期：96 年 6 月 13 日，任期：三年		
全體董事持股比例：8.53%（96 年 11 月 10 日）			全體監察人持股比例：0.77%（96 年 11 月 10 日）		
董事、監察人及持股 10%以上股東及其持股比例：9.3%（96 年 11 月 30 日）					
職稱	姓名	持股比例	職稱	姓名	持股比例
董事長 兼總經理	段行建	0.46%	獨立董事	劉英達	—
董 事	鴻揚創投股份有限公司 代表人：許庭禎	4.95%	監察人	怡誠投資有限公司 代表人：卓敏枝	0.77%
董 事	宏瀚投資(股)公司 代表人：黃修權	3.12%	監察人	曾耀樟	—
獨立董事	徐國宏	—	監察人	周志誠	—
工廠地址：苗栗縣科學工業園區竹南園區科學路 160 號			電話：(037)586-000		
主要產品：液晶監視器、LCD 中小尺寸模組、LCD 大尺寸模			市場結構：內銷：7.72%		參閱本文之頁次
組			外銷：92.28%		
風險事項	請參閱公開說明書				2 頁
去(95)年度	營業收入：105,181,739 仟元 稅前淨利：3,042,749 仟元 每股稅後盈餘：1.31 元				63 頁
本 次 募 集 發 行 有 價 證 券 種 類 及 金 額			請參閱公開說明書封面		
發 行 條 件			請參閱公開說明書封面		
募 集 資 金 用 途 及 預 計 產 生 效 益 概 述			不適用		
本次公開說明書刊印日期：96 年 12 月 19 日			刊印目的：發行九十六年員工認股權憑證		
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.....	1
一、公司簡介.....	1
二、風險事項.....	2
三、公司組織.....	7
四、資本及股份.....	12
貳、營運概況.....	17
一、公司之經營.....	17
二、轉投資事業.....	38
三、重要契約.....	39
參、發行計畫及執行情形.....	40
一、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項.....	40
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	40
三、本次併購發行新股應記載事項.....	40
肆、財務概況.....	46
一、最近五年度簡明財務資料.....	46
二、財務報表應記載事項.....	49
三、財務概況其他重要事項.....	49
四、財務狀況及經營結果之檢討分析.....	49
伍、特別記載事項.....	86
一、內部控制制度執行狀況.....	86
二、委託經證期局核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等 機構所出具之評等報告.....	86
三、證券承銷商評估總結意見.....	86
四、律師法律意見書.....	86
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	86
六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經證期局通知應補充揭露之事項.....	86
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 有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容.....	86
八、公司治理運作情形應記載事項.....	86

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 92 年 1 月 14 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司地址：新竹科學工業園區苗栗縣竹南鎮科學路 160 號

電話：(037)586-000

分公司地址：苗栗縣竹南鎮友義路 68 號 3、5 樓

電話：(037)586-000

工廠地址：

(一) T1 廠：新竹科學工業園區苗栗縣竹南鎮科學路 160 號

(二) LCM 廠：新竹科學工業園區苗栗縣竹南鎮科東三路 16 號 2、3 樓，18 號 2、3 樓

電話：(037)586-000

(三)公司沿革

92 年 1 月	公司設立登記
92 年 5 月	竹南 TFT 及 Color Filter 廠破土典禮
92 年 8 月	竹南 TFT 及 Color Filter 廠動工
93 年 3 月	與交銀等聯貸銀行簽訂 7 年期新台幣 200 億元聯貸合約
93 年 6 月	竹南 TFT 廠及 Color Filter 廠開始裝機
93 年 9 月	首片 TFT-LCD 面板點亮
93 年 10 月	轉投資大陸群康科技(深圳)有限公司
94 年 1 月	行政院金融監督管理委員會核准本公司股票公開發行
94 年 2 月	轉投資美國Innolux Corporation Ltd.
94 年 3 月	獲得 ISO 9001 之認證 榮獲科學工業園區管理局頒發 94 年度園區廠房綠美化優選獎
94 年 7 月	於櫃檯買賣中心登錄為興櫃股票 獲得 ISO 14001 及 OHSAS 18001 之認證
94 年 8 月	93 年度出進口實績名列全國第 51 名 獲頒經濟部及國際貿易局出進口績優廠商獎狀
94 年 11 月	榮獲行政院環境保護署頒發為優良廢棄物處理示範觀摩廠
94 年 12 月	榮獲行政院勞工委員會頒發為安全衛生自護單位
95 年 10 月	10月24日正式上市掛牌買賣。
95 年 11 月	11月21日董事會通過與建美電子(股)公司吸收合併案。
96 年 3 月	完成與建美電子合併
96 年 11 月	11 月 7 日全球存託憑證於倫敦證券交易所掛牌交易。

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：

(1)利率

本公司在營運績效逐漸顯現下，截至 96 年第三季為止，整體銀行負債，已較去年同期大幅減少，目前之長期借款係由興建現有廠房所主辦之聯貸所構成，並已進入還本期，但因其採用浮動利率，在全球央行為抵抗通膨而紛紛調高利率之際，本公司之利息負擔將隨之加重。為規避利率浮動風險，本公司將隨時注意利率波動之情形，必要時本公司將與國內外知名銀行簽訂利率交換合約，將利率固定住，以規避營運上所產生之利率風險。

(2)匯率

A.由於公司營運正處於快速發展中，對於外幣(美元、日圓等)有實質的需求，而本公司之資金來源主要以美元(營收)為主，因此本公司將視全球總體經濟的走勢，除以自然避險減少需避險之部位外，並以現貨、遠期外匯合約以及貨幣選擇權搭配運用的方式來規避外幣波動的風險。

B.本公司為規避匯率變動之風險，利用專業金融資訊系統即時監控國際匯率變動資訊，亦隨時與銀行保持密切聯繫，瞭解銀行對匯率走勢看法及金融匯率相關資料，以充分掌握國際匯率走勢及資訊，以因應匯率波動所產生之負面影響。本公司平時即相當注意匯率變動並採取適宜之措施，應可將匯兌風險之影響程度降至最低。

C.利用自然避險(Natural Hedge)之特性，將外幣計價產品收入之外幣現金用來支應向外幣計價採購產生之外幣應付款項，故僅需針對外幣淨資產(負債)部分，評估未來匯率波動之狀況，適時運用所持有部位購買遠期外匯及外匯選擇權以規避匯率變動風險。

D.依據行政院金融監督管理委員會證券期貨局「取得或處分資產處理程序」規定，訂定「從事衍生性商品交易處理程序」規範有關衍生性金融商品之交易、風險管理、監督及稽核等作業程序，有助於本公司使用金融工具規避匯率風險時，增強風險控管機制。

(3)通貨膨脹

根據行政院主計處公佈，九十五年消費者物價指數及躉售物價指數分別上漲 0.60%及 5.64%，其中躉售物價指數上漲主因基本金屬及化學材料等價格仍屬高檔，加以石油及煤製品價格上揚所致，2006 年 7 月以來，國際原油價格曾一度出現大幅度的下滑，但隨後在石油輸出國家

組織（OPEC）的減產支撐下，國際油價再度回升，加之以避險基金炒作風氣收斂，國際原油價格始終高居不下，不過，在全球經濟成長已有趨緩之跡象，預期國際原油價格將可望處於高檔震盪的走勢。綜合相關機構對國內物價走勢之分析，估測 2007 年我國躉售物價指數年增率將由 2006 年之 5.54% 攀升為 6.31%；然而，在內需逐漸回溫以及低基期的效應下，2007 年消費者物價指數年增率，仍將由 2006 年之 0.60% 小幅揚升為 1.43%；綜上所述，國際通貨膨脹情形，應不致對本公司營運產生重大影響。未來本公司仍將持續注意國內外通貨膨脹情況，以降低可能伴隨之風險。

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：

(1) 本公司最近年度並未從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人及背書保證之交易。

(2) 本公司衍生性商品交易採保守穩健之原則，以規避業績快速成長期間向國外供應商購置原物料及機器設備而產生的實質匯率波動風險為主，因此均以實質的外幣需求為避險的標的，未來仍將以加強對匯率走勢的研判，增加外匯自然避險的部份來有效因應。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司將持續進行製程技術、高色彩品質顯示技術、驅動技術、快速應答技術、廣視角顯示技術及未來顯示技術之研發工作，預計 96 年度將投入約新台幣十三億元之研發費用，以進一步降低生產成本並提升競爭優勢。

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：

截至公開說明書刊印日止，並無任何政策和法律對本公司財務業務有重大不利影響。本公司經營團隊將會密切注意任何會對本公司財務業務產生重大影響之政策和法律。

5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

(1) 科技改變

TFT-LCD 產業面臨新技術與新產品不斷推陳出新，再加上市場主流商品的世代替換速度日漸加快，若無法降低科技改變所帶來之衝擊，將對本公司財務業務產生負面之影響。本公司自成立以來即著重於各項 TFT-LCD 顯示技術能力之累積以因應科技變化所帶來之衝擊，除投入研發資源至高畫質、高解析度、廣視角、高開口率、快速反應時間、四道

光罩、半穿透半反射等技術外，亦開發低溫多晶矽(LTPS)以及有機發光顯示器(OLED)等先進顯示技術，以確保公司之競爭優勢及財務業務之有效成長。

(2)產業變化

TFT-LCD 產業是一個屬景氣高度循環且波動較劇烈的產業，任何景氣下滑將有可能對本公司業務及營運有負面影響。本公司經營團隊將會隨時密切注意任何可能對本公司業務及營運有負面影響之產業變動，並事先積極採取相關預防措施。本公司在財務運作方面亦採取穩健的財務操作，以因應產業變動。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

遵守法令、重視員工及股東權益並盡企業應有之社會責任為本公司應盡之本分，如遇突發狀況，本公司將由高階主管擔任召集人，並立即成立危機因應小組，以迅速解決該企業危機。截至公開說明書刊印日止，本公司並無發生企業形象改變對企業危機管理之情事。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司對於併購對象之選定，皆以能有效進行資源整合、降低營運成本、擴增經營規模、提升獲利能力等為主要考量，期以有助於本公司在發展快速、資本及技術日趨密集之監視器面板產業中，提升國際競爭力。

由於監視器面板產業景氣循環變動劇烈且不確定性極高，當企業進行併購擴張之過程中，若突然遭遇景氣下滑時，極可能出現產能過剩之情況。此可能之風險將暫時損害公司之獲利情形，但同時也將淘汰營運狀況較差之公司，進而促進產業結構重整。

為避免不當併購所可能產生之風險，本公司自始即以充分完善之事前分析為基礎，並盡全力掌握整體經濟情勢，期以降低可能產生之風險；對於評估中之各個專案，亦嚴守商業機密之原則，避免因不當資訊外流，而造成股價波動，甚至影響到各項評估案件之進行。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司目前分別擁有 4.5 代與 5 代 TFT-LCD 廠各一座，4.5 代廠主要生產中小尺寸面板，5 代廠則以生產大尺寸面板為主；目前 4.5 代生產線月產能已擴建至 45 仟片玻璃基板；5 代廠則擴建至 85 仟片玻璃基板。

第六代 TFT-LCD 生產線，預計 96 年底或 97 年初開始興建廠房，98 年第一季進入試產階段，第二季起開始量產。六代廠生產初期將以監視器面板為主，之後再依液晶電視產品之市場實際需求時點，加入電視面板之量產。

預期六代廠完工後，自製面板產能將大幅提升，因此，若產品價格受景氣循環之影響而下跌，將導致相關效益不如預期，如回收期間變長等，本公司將以努力改善製程，提升生產良率，以降低生產成本，增加競爭力來因應。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

由於本公司產品線眾多，且主要銷貨客戶均為國際級品牌廠商，目前並沒有銷貨集中之情形。而本公司之主要原料大多具有兩家以上之供應商，以確保供貨來源無虞，故目前亦未有進貨集中之情形。未來本公司仍將持續開發新產品與新客戶，並尋求品質更佳、成本更低之進貨來源，以降低銷貨或進貨集中所面臨之風險。

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、風險及因應措施：

本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東截至公開說明書刊印日止，並未發生股權大量移轉或更換之情事。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司截至公開說明書刊印日止，並未發生經營權改變之情事。

12.其他重要風險及因應措施：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：

(1)Guardian Industries Corp.於民國 95 年 12 月 8 日訴稱本公司侵害其美國專利號碼第 5570214 號、5694187 號、6226065 號及 6229588 號專利權並請求損害賠償。本公司已委任律師辦理相關事宜，依本公司委任律師之法律意見，本案有無侵害係爭專利權，尚需一段時日始能斷定，故在短期內對本公司之業務與財務應無重大影響。

(2)Honeywell Int'l Inc.與 Honeywell Intellectual Properties Inc.共同於民國 94 年 11 月 7 日訴稱 Apple Computer Inc. 與本公司等五十家公司侵害其美國專利號碼第 5280371 號專利，並請求損害賠償。經取得本公司諮詢律師之法律意見，本案所涉被告眾多，訴訟進行相當緩慢，尚需一段時日始能進入實體審理，基此，本件訴訟在短期內對本公司之財

務與業務自無重大影響。

(3)Anvik Corp.於民國 96 年 2 月 2 日訴稱本公司購自 Nikon 公司之機器生產製造液晶顯示器面板侵害 Anvik 美國專利號碼第 4924257 號、5285236 號、5291240 號、5721606 號及 5897986 號專利權。經取得本公司諮詢律師之法律意見，因本案所涉被告有數人，且尚未進行實體審理，故在短期內對本公司之業務與財務應無重大影響。

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及從屬公司，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，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

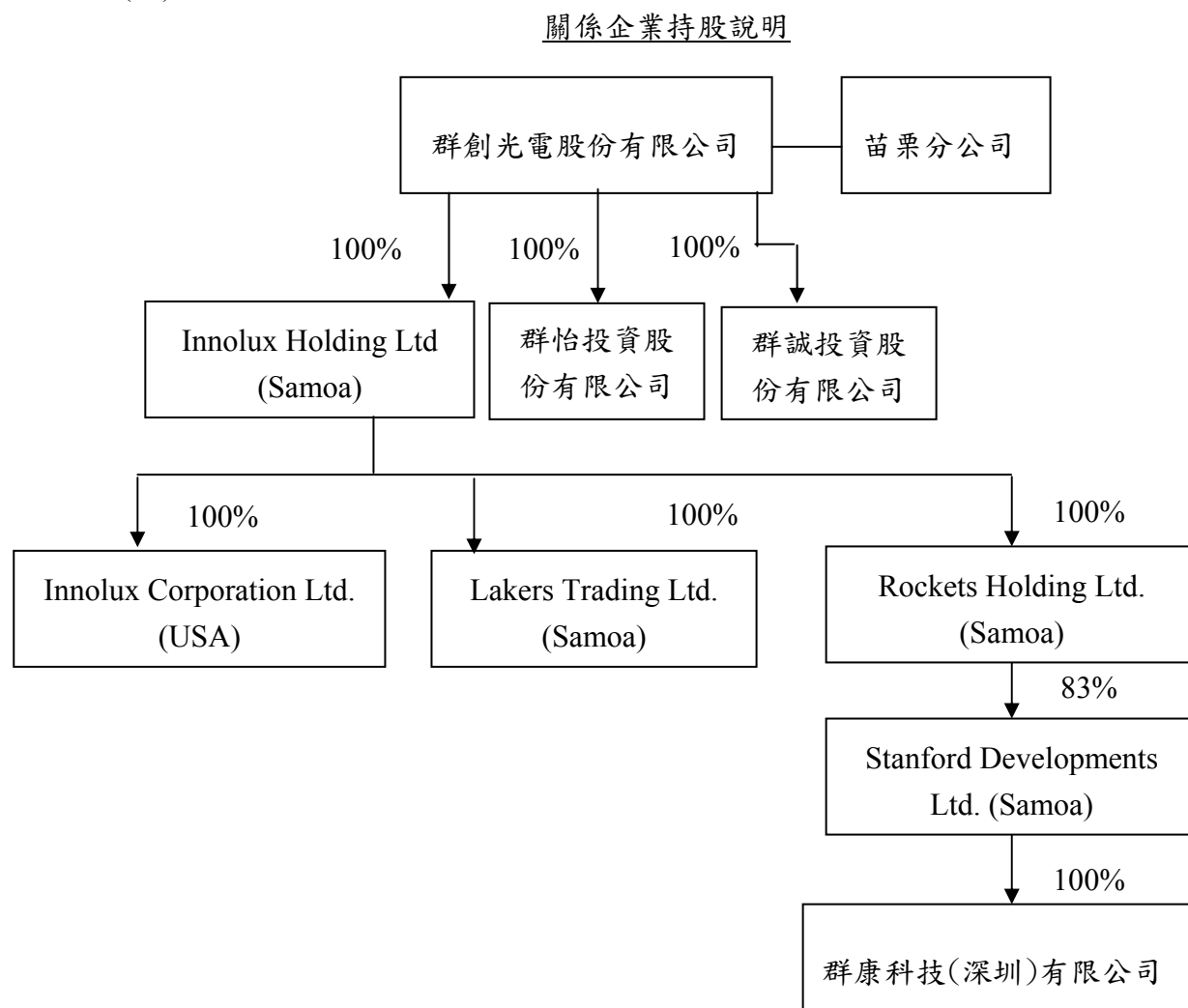
3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

(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



96 年 9 月 30 日

單位：新台幣仟元；仟股

投資事業名稱	被投資事業名稱	主要營業項目	投資成本	投資股份		市價	會計處理辦法	持有公司股份數額
				股數	股權比例%			
群創光電	Innolux Holding Ltd.	控股	1,985,251	62,497	100%	無	權益法	—
群創光電	群怡投資(股)公司	一般投資業	550,000	55,000	100%	無	權益法	—
群創光電	群誠投資(股)公司	一般投資業	500,000	50,000	100%	無	權益法	—
Innolux Holding Ltd.	Rockets Holding Ltd.	控股	1,978,903	60,410	100%	無	權益法	—
Innolux Holding Ltd.	Lakers Trading Ltd.	貿易及轉單	—	—	100%	無	權益法	—
Innolux Holding Ltd.	Innolux Corporation Ltd.	貿易	6,348	200	100%	無	權益法	—
Rockets Holding Ltd.	Stanford Developments Ltd.	控股	1,978,903	60,000	83%	無	權益法	—
Stanford Developments Ltd.	群康科技(深圳)	面板模組、成品組裝與材料之研發、設計、生產銷售與售後服務	1,978,903	72,000	100%	無	權益法	—

(三)董事及監察人資料

1.董事及監察人

96年11月30日；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	目前兼任本公司及其他公司 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 兼 總經理	段行建	91.11.21	96.6.13	3 年	12,080	0.52%	12,636	0.52%	—	—	—	—	美國史丹福大學電機博士 友達光電總經理 聯友光電總經理	-	—	—	—
董 事	宏瀚投資(股)公 司 代表人：黃修權	93.05.19	96.6.13	3 年	82,188	3.51%	85,462	3.50%	—	—	—	—	大同大學電機系學士 鴻海精密美國業務副總經理 惠普科技非電腦事業群副總 經理	V, Inc. 董事 (a California Corporation Board Director)	—	—	—
董 事	鴻揚創業投資 (股)公司 代表人：許庭禎	91.11.21	96.6.13	3 年	130,620	5.58%	135,823	5.56%	63	—	—	—	美國德州大學奧斯汀分校電 機博士 建美電子董事長 奇美電子副總經理	沛鑫半導體工業股份有限 公司 董事、華宸科技股份 有限公司 董事、鑫禧科技 股份有限公司 董事、興普 科技股份有限公司 董事、 摩力動網股份有限公司 董 事、建漢科技股份有限公司 董事、鴻準精密工業股份有 限公司 董事、鴻佰科技股 份有限公司 董事、安泰電 業股份有限公司 董事、揚 信科技股份有限公司 董 事、聖立科技股份有限公司 董事、振維電子股份有限公 司 董事、明勝薄膜股份有 限公司 董事長。			
獨 立 董 事	徐國宏	93.12.10	96.6.13	3 年	0	—	0	—	—	—	—	—	輔仁大學會計系學士 文化大學企管研究所碩士	遠弘會計師事務所執業會計 師	—	—	—

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	目前兼任本公司及其他公司 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
													德明商專兼任講師 台北市會計師公會監事				
獨立 董 事	劉英達	93.12.10	96.6.13	3 年	0	—	0	—	—	—	—	—	交通大學電子研究所碩士 聯華電子(股)公司 副董事長 友達光電(股)公司 副董事長	京宏投資股份有限公司 董 事長、矽品精密工業股份有 限公司 獨立董事、安茂微 電子股份有限公司 獨立董 事、中磊電子股份有限公司 獨立董事。	—	—	—
監察人	怡誠投資有限 公司 代表人：卓敏枝	93.05.19	96.6.13	3 年	20,400	0.87%	21,212	0.87%	—	—	—	—	國立台灣大學商學系學士 國立政治大學會計研究所碩 士 上海財經大學會計學博士 國立台灣大學副教授 台北市會計師公會理事 台北市會計師公會國際及兩 岸服務委員主任委員	惠眾會計師事務所合夥會計 師、直通國際股份有限公司 董事長	—	—	—
監察人	曾耀樟	93.05.19	96.6.13	3 年	0	-	0	-	—	—	—	—	東吳大學會計研究所碩士 和信傳播會計協理 中鋼公司會計處管理師 勤業會計師事務所查帳領組	三冠王有線電視協理 和田投資董事 大台南科技監察人	—	—	—
監察人	周志誠	93.05.19	96.6.13	3 年	0	—	0	—	—	—	—	—	政治大學會計研究所碩士 上海財經大學會計學博士 中華民國會計師公會全國聯 合會常務監事 元智大學、致理技術學院兼任 助理教授	誠品聯合會計師事務所所長 台灣省會計師公會理事長 立德電子、沛鑫半導體、艾 訊公司獨立董事 台北畜產監察人 晶宏半導體、洲磊科技獨立 監察人	—	—	—

2.法人股東之主要股東

(1)法人股東之主要股東

96年11月30日

法人董事名稱	法人股東之主要股東
宏瀚投資股份有限公司	郭台銘
鴻揚創業投資股份有限公司	鴻海精密工業股份有限公司
怡誠投資有限公司	薩摩亞商康寧發展有限公司

(2)主要股東為法人者其主要股東

96年11月30日

法人名稱	法人之主要股東
鴻海精密工業股份有限公司	郭台銘
薩摩亞商康寧發展有限公司	Perfect Impulse Investments Limited

3.董事或監察人是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所需之工作經驗，並符合下列情事：

96年11月30日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及 下列專業資格			符合獨立性情形（註 1）										兼任 其他公 發行公 司獨立 董家數
	商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所須相 關科系之 公私立大 專院校講 師以上	法官、檢察 官、律師、 會計師或其 他與公司業 務所需之國 家考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
段行建			V				V	V	V	V	V	V	V	-	
宏瀚投資股份有 限公司 代表人：黃修權			V			V	V	V	V	V	V	V		-	
鴻揚創業投資股 份有限公司 代表人：許庭禎			V			V	V	V	V	V	V	V		-	
劉英達			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	3 家	
徐國宏	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	-	
怡誠投資有限公 司 代表人：卓敏枝	V	V	V	V		V	V	V	V	V	V	V		-	
曾耀樟		V	V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	-	
周志誠	V	V	V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	3 家	

註1：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義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。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5)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、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9)未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10)未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

四、資本及股份

(一)股本形成經過

單位：仟股；新台幣仟元

年 月	發行 價格	核定股本		實收股本		備註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其 他
92.1.	-	120,000	1,200,000	35,000	350,000	發起設立	無	-
92.5	10	120,000	1,200,000	100,000	1,000,000	現金增資 65,000 仟股	無	-
92.10	10	1,000,000	10,000,000	300,000	3,000,000	現金增資 200,000 仟股	無	-
93.4	10	1,000,000	10,000,000	900,000	9,000,000	現金增資 600,000 仟股	無	-
93.9	10	2,500,000	25,000,000	1,500,000	15,000,000	現金增資 600,000 仟股	無	-
94.6	12	2,500,000	25,000,000	2,100,000	21,000,000	現金增資 600,000 仟股	無	94.4.28 金管證一字第 094113617 號
95.1	-	2,500,000	25,000,000	2,106,624	21,066,240	員工執行認股權憑證發行新股 6,624 仟股	無	-
95.4	-	2,500,000	25,000,000	2,111,856	21,118,560	員工執行認股權憑證發行新股 5,232 仟股	無	-
95.9	-	2,500,000	25,000,000	2,112,129	21,121,290	員工執行認股權憑證發行新股 273 仟股	無	-
95.10	41	3,300,000	33,000,000	2,312,129	23,121,290	現金增資 200,000 仟股	無	95.9.18 金管證一字第 095014437 號
96.1	-	3,300,000	33,000,000	2,326,056	23,260,560	員工執行認股權憑證發行新股 13,927 仟股	無	-
96.3	-	3,300,000	33,000,000	2,331,706	23,317,062	合併增資 5,650 仟股	無	96.1.16 金管証一字第 0950161955 號
96.4	-	3,300,000	33,000,000	2,331,761	23,317,612	員工執行認股權憑證發行新股 55 仟股	無	-
96.8	-	3,300,000	33,000,000	2,340,765	23,407,653	員工執行認股權憑證發行新股 9,004 仟股	無	-
96.9	-	3,300,000	33,000,000	2,442,155	24,421,550	盈餘轉增資 101,389 仟股	無	96.8.7 金管證一字第 0960041646 號
96.10	-	3,300,000	33,000,000	2,442,372	24,423,720	員工執行認股權憑證發行新股 217 仟股	無	-
96.12	-	3,300,000	33,000,000	2,742,372	27,423,720	現金增資 300,000 仟股 參與發行海外存託憑證	無	96.9.26 金管證一字第 0960051217 號

(二)最近股權分散情形

- 1.主要股東名單：持有股權比例達百分之五以上或股權比例佔前十名之股東名稱、持股數額及比例

持股比例占前十大股東間互為關係人資料

96年9月2日/單位:股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人之關係者，其名稱及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
郭台銘	187,941,952	7.70%	-	-	-	-	宏瀚投資股份有限公司	該公司之董事	
							日銓投資股份有限公司	該公司之董事與郭台銘為二等親以內親屬	
鴻揚創業投資股份有限公司	135,823,900	5.56%	-	-	-	-			
鴻海精密工業股份有限公司	113,987,260	4.67%	-	-	-	-	郭台銘	該公司之董事長	
							鴻揚創業投資股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	
							鴻準精密股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	
							廣宇科技股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	
先進國際投資股份有限公司	100,227,527	4.10%	-	-	-	-			
鴻準精密工業股份有限公司	98,264,880	4.02%	-	-	-	-	華準投資股份有限公司	採權益法評估之被投資公司	
虎躍國際投資股份有限公司	96,164,611	3.94%	-	-	-	-	-	-	-
華準投資股份有限公司	93,242,452	3.82%	-	-	-	-	-	-	-
宏瀚投資股份有限公司	85,462,369	3.50%	-	-	-	-	日銓投資股份有限公司	該公司之董事與該公司董事長為同一人	-
廣宇科技股份有限公司	81,928,993	3.36%	-	-	-	-			
日銓投資股份有限公司	62,132,519	2.54%	-	-	-	-			

2.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之股東放棄現金增資認股之情形

(1)董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股情形

單位：股

職 稱	姓 名	94 年度		95 年度		96 年截至 11 月 30 日	
		可認股數	實認股數	可認股數	實認股數	可認股數	實認股數
董事長	段行建	2,880,000	0	-	-	-	-
董 事	宏瀚投資(股)公司 代表人：黃修權	21,888,000	21,888,000	-	-	-	-
董事	鴻揚創業投資(股)公司 代表人：許庭禎	33,588,000	37,320,000	-	-	-	-
獨立董事	劉英達 (註 1)	-	-	-	-	-	-
獨立董事	徐國宏	-	-	-	-	-	-
監察人	怡誠投資有限公司 代表人：卓敏枝	5,400,000	5,400,000	-	-	-	-
監察人	曾耀樟 (註 2)	-	-	-	-	-	-
監察人	周志誠	-	-	-	-	-	-
監察人	林靜薇 (註 3)	18,000	0	-	-	-	-

註 1：劉英達先生於 96/7/1 就任本公司獨立董事。 註 2：曾耀樟先生於 96/7/1 就任本公司監察人。

註 3：林靜薇女士於 96/7/1 卸任本公司監察人

(2)所放棄之現金增資認股洽關係人認購之明細：

本公司 94、95 及 96 年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東所放棄現金增資認股，並無洽關係人認購之情形。

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項 目		年 度	94 年度	95 年度	96 年度截至 9 月 30 日止
每股市價 (註)	最 高		未上市/櫃	59.1	169.5
	最 低		未上市/櫃	51.6	60.3
	平 均		未上市/櫃	55.17	115.5
每股淨值	分配前		11.47	15.23	18.46
	分配後		11.47	14.41	—
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		1,925,959	2,152,637	2433243
	追溯調整前		0.21	1.31	4.39
	追溯調整後		不適用	1.25	3.97
每股股利	現金股利		—	0.1992	—
	無 償	—	—	—	—
	配 股	資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利		—	—	—

年 度		94 年度	95 年度	96 年度截至 9 月 30 日止
投資報酬 分析	本益比	未上市/櫃	44.14	26.93
	本利比	未上市/櫃	276.96	—
	現金股利殖利率	未上市/櫃	0.004	—

註：本公司普通股自 95/10/24 於台灣證券交易所掛牌上市

(四)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：

本公司年度決算純益，依下列順序分派之：

- 一、彌補虧損
- 二、提列百分之十為法定盈餘公積
- 三、其他依法令規定提列特別盈餘公積
- 四、特別股股息
- 五、員工紅利為百分之八，員工分配股票紅利之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工，相關辦法授權董事會制定之。
- 六、其餘由董事會依本條第二項股利政策，擬定盈餘分派案，其中董監事酬勞為千分之一，餘為股東股利。

本公司屬成長迅速、資本密集之新興產業，正值穩定成長階段，配合公司未來之長期財務規劃、投資環境、及產業競爭狀況，股利之分派應考慮公司未來之資本支出預算及資金需求由董事會擬具分配方案，經股東會決議後分配。惟股東股利之分配應就當年度所分配之股利中，以不超過三分之二發放股票股利，得視當年度實際獲利及營運狀況調整之。

2. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：不適用。

3. 盈餘分配議案業經股東會決議者：

(1) 股東會決議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

本公司 95 年度盈餘分配案，業經 96 年 6 月 13 日股東會決議通過，有關員工分紅及董事、監察人酬勞分配情形如下：

A. 配發員工現金紅利金額：40,596,500 元

B. 配發員工股票紅利金額：8,119,299 股，依 95 年 12 月本公司平均收盤價新台幣 55.46 元計算之市值為新台幣 450,296,322 元

C. 董事、監察人酬勞：1,522,369 元

(2) 股東會決議配發員工紅利者，其配發股數佔其盈餘轉增資之比例：

A. 配發員工股票紅利為 8,119,299 股

B. 盈餘轉增資配發股數為 101,389,749 股

C. 配發員工股票紅利之股數佔盈餘轉增資比例為：8.008%

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘為 1.26 元

4.上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

單位：新台幣元，股

	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
一、配發情形				
1.員工現金紅利	40,596,500	40,596,500	-	-
2.員工股票紅利				
(1)股數	8,119,299	8,119,299	-	-
(2)金額	81,192,990	81,192,990	-	-
(3)佔當年底流動在外股數 之比例	0.35%	0.35%	-	-
3.董監事酬勞	1,522,369	1,522,369	-	-
二、每股盈餘相關資訊				
1.原每股盈餘	1.41	1.41		
2.設算每股盈餘	1.26	1.26		

貳、營運概況

一、公司之經營

(一) 業務內容

1.業務範圍

(1) 營業務主要業務內容

本公司於 92 年 1 月 14 日設立於新竹科學園區第四期竹南基地內，主要從 TFT-LCD Array 及 Color Filter 的製造開始，一直向下垂直整合做到系統產品(液晶監視器)的組裝，本公司為國內第一家整合上游 TFT-LCD 面板生產及下游系統組裝的廠商。

(2) 主要產品營業比重

本公司 95 年度產品營業比重如下：

單位：新台幣仟元

產 品	營業收入	營業比重
液晶監視器	89,565,987	85.15%
中小尺寸模組	12,642,306	12.02%
大尺寸模組	2,973,446	2.83%
合 計	105,181,739	100.00%

(3) 目前主要之產品

本公司之主要產品為 TFT-LCD 面板模組及 LCD 監視器，主要應用於桌上型監視器之大尺寸監視器產品，以及手機、可攜式影音播放器等中小尺寸顯示器產品。

(4) 未來計劃開發之新商品

本公司未來計劃開發之商品仍以 TFT-LCD 相關產品為主，並將以中小尺寸液晶顯示器、筆記型電腦面板、桌上型液晶監視器及大尺寸液晶電視為重點產品。另亦將持續精進研發技術，以製造更高品質、更高效能之產品。

2.產業概況

(1) 產業之現況與發展

液晶顯示器（Liquid Crystal Display，簡稱 LCD）顯現圖像的原理，是藉由面板上每一個不同明暗和顏色的像素組合而成，而每個像素的明暗及顏色，由透過像素中液晶分子光源的強弱及顏色決定。液晶分子為一有機分子，同時具有固態晶體的光學特性與液態流體的流動特性，透過驅動 IC（Driver IC）輸出電壓的改變，液晶分子的排列會隨著電場的方向扭轉，於是折射出光線的角度就會不同，因而產生畫面景象。

而 LCD 由於具備輕薄、體積小、省電、低電壓及低幅射等優異特性，已廣泛地使用在各種顯示設備上，並逐漸取代映像管（CRT）顯示器的市場。在

LCD 的各項產品中，薄膜電晶體液晶顯示器(Thin Film Transistor-Liquid Crystal Display，簡稱 TFT-LCD) 由於具高畫質、高對比及高應答速度，且目前之製造技術最為成熟，故已成為 LCD 平面顯示器之主流。

回顧 LCD 之發展歷程，1968 年美國 RCA 公司首先將液晶應用在儀器的顯示面板上，1973 年日本 Sharp 公司自 RCA 移轉液晶技術之專利，開發出 LCD 面板之計算機、手錶、儀表板等產品，正式開啟 LCD 產品之應用時代，並引領日本其他廠商陸續投入 LCD 相關產品之生產行列。

日本跨入 LCD 領域較早，廠商家數眾多，包括 Sharp、NEC、日立、松下電器、東芝等，其技術亦最為先進。另由於其發展歷史悠久，上游零組件之供應鏈與下游應用產品之開發均相當完整，形成縝密之產業網路結構，並建構出其不可撼動之領導地位。

韓國挾其半導體成功之經驗，並在政府之大力支持下，繼日本之後大舉投入 TFT-LCD 產品之開發，其主要廠商為 Samsung、LG-Philips 及現代。韓國廠商在成功量產液晶面板後，即以數量及價格競爭搶佔市場，並對日本廠商造成極大之威脅。

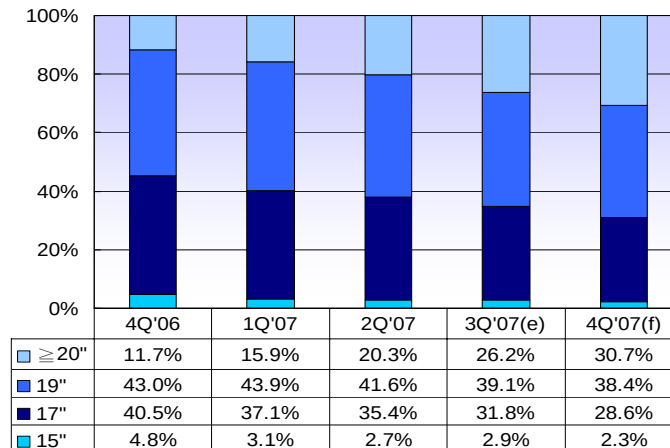
我國 LCD 產業在 1976 年由敬業電子與美國休斯飛機公司合作開始第一條 TN 型生產線，惟大型 TFT-LCD 的發展至九〇年代末期才有較大幅度的進展，當時主要係日本廠商受到國內經濟不景氣的影響，加上韓國廠商的價格競爭，日本廠商因此轉而對外尋求與我國廠商合作，而形成我國廠商相繼投入 LCD 生產線建廠與擴廠之熱潮。透過與日本廠商之技術合作，我國廠商之製程良率均能迅速達到量產水準，而能與日、韓分庭抗禮，並在市場上佔有一席之地。

目前大尺寸 TFT-LCD 面板生產集中於我國、韓國、日本及中國大陸，根據 DISPLAY SEARCH 統計，2006 年全球大尺寸 TFT-LCD 面板出貨量為 274,000 千片，較 2005 年成長 30.35%，而預期 2007 年在面板價格持續下跌帶動終端產品低價化的刺激下，加上傳統電子消費旺季的效應，2007 年全球大尺寸 TFT-LCD 面板出貨量應能持續成長。根據 DisplaySearch 的預估，2007 年全球 LCD TV 板的出貨量可達 8,170 萬片，年成長約五成，再加上 IT 面板也可望因為 Vista 推出所帶動的換機潮而有近兩成的出貨成長，所以在預期市場整體需求成長速度遠大於供給增加速度之下，在度過上半年淡季之後，下半年各面板廠營運應可超越 2004 年面板業高峰期水準，預估 2008 年在面板供不應求下，市況將較 2007 年更佳。

2006 年在面板價格持續大幅下滑之下，整體面板需求被引導出來。LCD TV 的買氣從 Q3 後半起開始顯現，出貨開始出現爆發性成長，累計全年 TV 面板出貨量不但由 2005 年的約 2,850 萬片大幅增加到 2006 年的約 5,410 萬片，

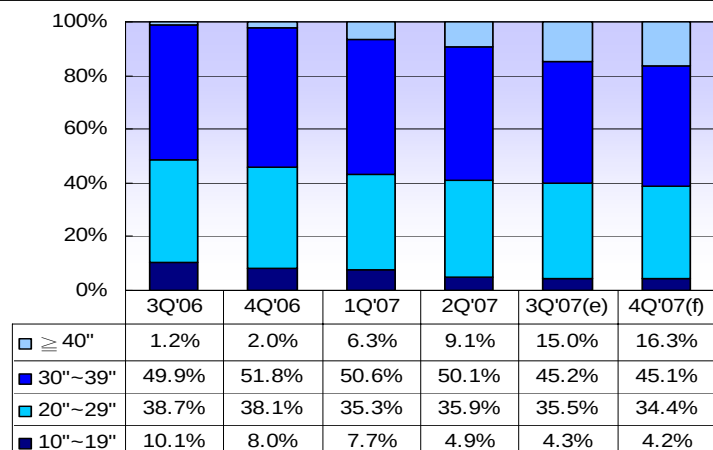
大尺寸 TV 的比重更明顯提高，32 吋 TV 成為市場主流。OA 面板方面，LCD 監視器在取代傳統 CRT 螢幕的效應之下滲透率持續提高，成長率明顯超越 PC 成長率，且大尺寸(19"以上)比重提高，而 NB 面板則是在 NB 取代 DT 的趨勢之下出貨量持續成長。

4Q'06~4Q'07台廠Monitor用LCD尺寸別出貨量比重變化



資料來源：DIGITIMES，2007/11

3Q'06~4Q'07台廠TV用LCD尺寸別出貨量比重變化與預測

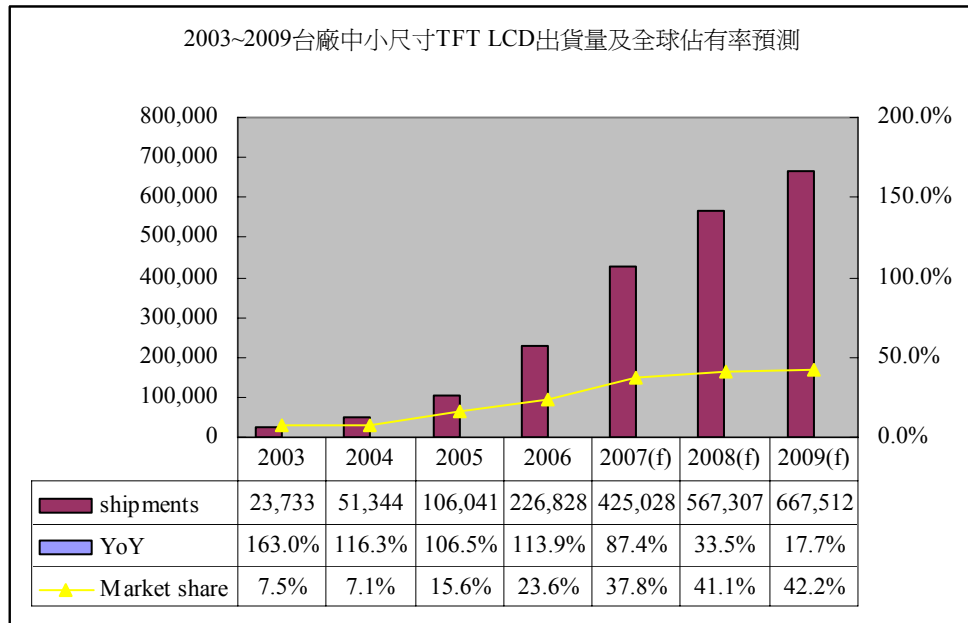


資料來源：DIGITIMES，2007/11

以應用面看台灣廠商 2006 年第三季至 2007 年第四季 LCD 面板，按尺寸區分出貨量比重變化，僅 LCD Monitor 應用變化較大，第 4 季 19 吋比重仍將微幅下滑，從第 3 季的 39.1%降至 38.4%；20 吋以上則由第 3 季 26.2%一舉躍升至 30.7%，首次突破 3 成大關。TV 用 LCD 出貨量比重則仍朝 40 吋以上發展，第 4 季台廠 40 吋以上比重將達 16.3%，比第 3 季增加 1.3 個百分點，顯示無論監視器或 LCD TV，大尺寸比重均顯著提升中。

根據 Digitimes 資料顯示，2006~2007 年台廠中小尺寸 TFT LCD 主要應用領域分別為手機、數位相機、車用顯示器及數位相框等，其中手機及數位相機為最主要之應用端，二者合計佔整體出貨量 5 成以上。另預估 2007 年台廠整體中小尺寸之出貨量約為 425,028 千片，2009 年預估可達 667,512 千片，成長

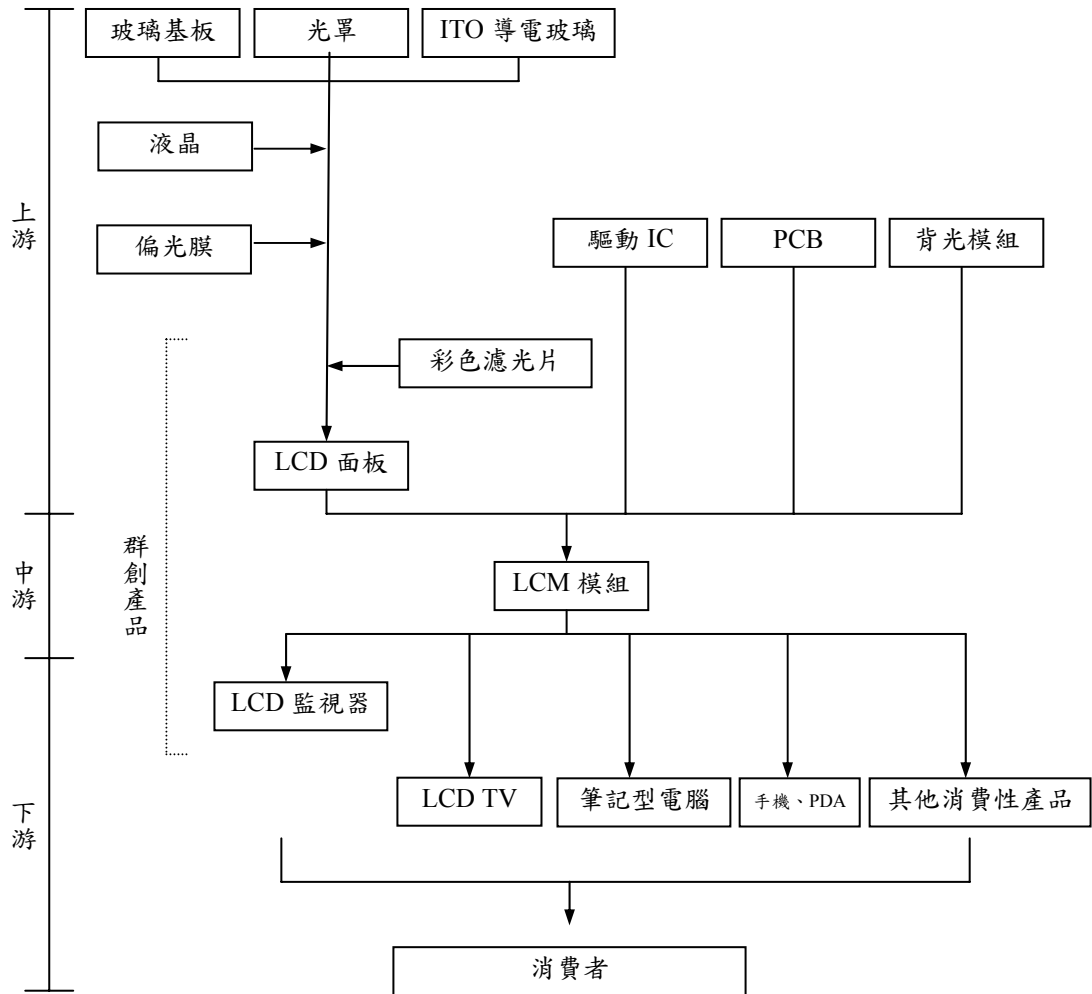
率達 57.05%。



資料來源：Digitimes，2007/10

(2) 產業上、中、下游之關聯性

本公司為涵蓋上游 TFT-LCD 面板生產及下游系統組裝的整合元件廠商，茲將本公司所屬產業上、中、下游之關聯性圖示如下：



資料來源：整理自工研院材料所

① 零組件供應商以面板製造商之產品為依歸

面板製造商在決定投資建廠時，均會審慎考量玻璃基板之規格尺寸，尋求銷售產品之最適切割數量。為配合面板製造商之切割尺寸，供應商必須搭配適合之零組件，如彩色濾光片、偏光膜與背光模組之規格大小、PCB 之規格與數量、驅動 IC 之數量等，方能供應面板製造之需求。故零組件供應商為確保本身之產品銷售，必須與面板廠商密切配合，並隨時了解面板製造商之次世代面板計畫，以提早規劃零組件之規格。

② 國際品牌通路廠商與專業製造商之依存度高

目前電腦與消費性電子產品之銷售仍以品牌與通路市場為主，而其特色為消費市場龐大，且產品銷售大多為一般消費大眾所能接受。故國際品牌與通路大廠為維持本身利潤，並將資源投入於產品之研發及行銷通路之建立，大多將製造產品委由專業製造商生產；另國際大廠為確保其產品品質與售後服務，均會對製造廠商進行嚴格之產品、製程、品管等認證，一

旦成為國際大廠之認證製造商，將與國際大廠具有緊密之合作關係，而國際大廠亦將仰賴製造商提供足夠之產能，以供應其銷售之需求。

(3) 產品之各種發展趨勢

TFT-LCD 由於具備低耗電率、體積小、重量輕、低幅射等特色，且在日、韓及我國廠商的積極投入下，生產技術已日臻成熟，因此能廣泛地應用在各種平面顯示器上；其中大尺寸 TFT-LCD 目前已大幅應用在筆記型電腦及液晶顯示器上，並逐步將觸角伸向家電市場以取代傳統映像管電視，茲將上述各種產品的未來發展趨勢分述如下：

①筆記型電腦

筆記型電腦在尺寸別的發展方面，有相當明確的趨勢，以強調具可攜性、移動性及電池使用時數的產品，幾乎均以 12.x 吋與 14.x 吋以下的面板為主；而強調取代桌上型電腦的產品，則以較大尺寸的 14.x 吋及 15.x 吋以上面板為主，由於各面板廠大尺寸產能開出以及寬螢幕顯示的需求，預估未來筆記型電腦在取代桌上型電腦之產品上以 14.x 吋 W 及 15.x 吋 W 之面板為主。

②液晶顯示器

液晶顯示器主要搭配桌上型電腦使用，原本電腦大廠因出貨成本與售價考量，以搭配 17.x 吋顯示器為主，但由於 19.x 吋與 17.x 吋面板的價差持續縮小，現階段電腦廠商以搭配 19.x 吋顯示器作為標準配備之組合。在液晶顯示器的零售市場上，則以 19.x 吋顯示器為主，並有朝向 19.x 吋 W 以及 22.x 吋 W 以上產品發展之趨勢。未來在各家廠商持續擴張產能下，預估大尺寸液晶顯示器之未來出貨量將會逐漸成長。

③液晶電視

五代線以前的生產線因玻璃基板尺寸的限制，無法切割多片的大尺寸液晶面板，因此作為大尺寸 LCD TV 的平均成本偏高，但若作為中小尺寸 LCD TV 卻又較不具吸引力，加上亮度、彩度與可視角等技術問題，使得 LCD TV 的發展受到限制。然自 2004 年起在五代線量產的助益下，20.x~32.x 吋之液晶面板因成本下滑而降低售價，而 LCD TV 之出貨量亦逐步成長。

而自 2005 年起，韓國廠商的六代線及七代線陸續量產，以及我國六代線的量產，使 LCD TV 朝向更大尺寸發展將成為潮流趨勢，並使 32.x 吋產品比重大幅提升，2006 年在各廠商的六代線及七代線以上產能量產，甚至更大尺寸面板產能的加入後，大尺寸面板之成本有效降低，售價亦隨之下降，因此刺激替代傳統電視之換機需求，而使得大尺寸 TFT-LCD 用於 LCD TV 之出貨比重快速增加，預計未來液晶電視將扮演面板產業中最重要的成長動能。

④中小尺寸面板

2005 年前用於中小尺寸面板之玻璃基板尺寸大都以四代線以下為主，雖然以更大尺寸基板用於切割中小尺寸面板能降低平均成本，但由於大尺寸面板用於切割液晶顯示器及 LCD TV 之單價較高，因此新增的新世代生產線均用於生產大尺寸產品為主，尤其是用於生產 LCD TV，故中小尺寸面板之出貨成長相較而言幅度較小。但 2005 年起，台灣廠商在 6~8 吋等級面板出貨即處於高成長期，尤其群創以 4.5 代線生產 6~8 吋等級面板，帶動台灣廠商在此面板等級的競爭力，因此其他廠商亦規劃以四代以上產線切入生產中小尺寸面板，根據統計 2006 年台灣中小型 TFT-LCD 面板的產值約為 751 億新台幣，年成長率為 10.5%，2007 年後將維持穩定成長。由於手機面板佔中小尺寸面板之大宗，故未來中小尺寸面板之成長主要仍來自手機需求的成長；另由於汽車業者逐漸將車用資訊通訊服務系統列為標準配備，使汽車中 CAR TV 的需求在未來具備相當的成長潛力。

(4) 產品競爭情形

TFT-LCD 為平面顯示器領域的產品之一，除此之外，尚有電漿顯示器(PDP)、有機電激發光顯示器(OLED)、真空螢光顯示器(VFD)、場效發射顯示器(FED)及微型顯示器(MicroDisplay，包括 LCOS、HTPS TFT-LCD、DMD)等多種類型；但在我國仍以 TFT-LCD 最受矚目。

在 TFT-LCD 的生產地區方面，以日、韓、中國大陸及我國為主要生產地區，依各國出貨量分析，中國大陸在 SVA-NEC 及 BOE-Hydis 的良率提升再加上投片量增加量產下，2005 年前三季的出貨量已有較顯著的成長。日本廠商在逐步淡出大尺寸 TFT-LCD 而轉向客製化及朝向開發次世代技術後，其出貨量雖僅較往年略為減少，但由於整體面板出貨量的持續成長，使日本廠商出貨量所佔比重逐年下滑。

我國及韓國廠商仍為目前全球最重要面板製造商，而韓國在 Samsung 和 LG.Philips 的六代線及七代線的量產下，使得韓國廠商的整體出貨量大幅增加。我國廠商在友達的六代線、奇美的 5.5 代線與華映的 4.5 代線等產能擴充下，整體出貨量佔全球出貨比重亦持續提升，自 2006 年起，友達及奇美亦已跨入下世代產線的建置並陸續量產，使我國成為全球最重要之液晶面板製造基地。

我國主要的廠商有友達光電、奇美電子、中華映管、瀚宇彩晶及群創光電，在韓國方面則為 LG.Philips 及 Samsung。本公司雖然跨入時間較晚，然由於本公司除了擁有 TFT-LCD 面板製造廠外，更進一步整合下游的液晶顯示器產品，且由於需求的面板數量相當龐大，故亦需向其他業者採購面板，因此，本公司與其他面板業者實為合作之關係。另在中小尺寸面板方面，本公司亦需向其他業者採購面板，故本公司與其他面板業者亦屬合作之關係。

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次

本公司自成立以來即積極建構堅實的技術團隊，並網羅來自國內、國外產業界具有各項光電領域豐富實務經驗之人才。而本公司為供應後段監視器組裝之所需面板，設立 4.5 代及 5 代線 6 代線並將建置 6 代線等液晶面板生產線，以開發大尺寸面板、廣視角及快速反應速度之液晶顯示技術，並朝可攜式低耗能半穿透技術與高解析度顯示技術發展。

(2)研究發展概況

本公司除設有產品技術與品質整合中心，負責跨部門之整合技術支援工作外；另在各事業處轄下設有技術發展處或產品開發處，負責各項產品或製程之開發、改良、驗證與測試。有鑑於光電產業快速的發展，本公司各個研發單位不斷致力於技術提升及產品品質改善，並積極朝向上游關鍵原料之研發，以期降低成本，符合客戶需求，進而提高市場競爭力。

本公司研發團隊不僅業界累積多年之實務經驗，且具備豐富之專業知識與研發技術，故其技術來源以研發單位自行研發為主，同時也與國外公司合作以取得技術授權。

(3)研究發展人員與其學經歷

研發人員之學歷分佈如下表：

單位：人

學歷	年度	94 年底	95 年底	96 年 11 月底
博士		9	9	9
碩士		180	207	255
學士		138	132	143
大專		43	40	43
高職		11	9	7
合計		381	397	457
平均年齡		31	31	32
平均服務年資		1.42	2.13	2.12

(4)最近五年度每年投入研發費用與開發成功之技術或產品

①最近五年度投入研發費用

單位：新台幣仟元；%

項 目	92 年度	93 年度	94 年度	95 年度
研究發展費	189,748	796,052	809,419	1,354,389
營業收入淨額	638,274	4,268,871	51,397,647	105,181,739
佔營收比例(%)	29.73%	18.65%	1.57%	1.29%

註：本公司成立於 92 年 1 月 14 日

②開發成功之技術或產品

以下分別就新製程與新技術、新產品應用方面說明本公司開發成功之技術或產品：

A.新製程與新技術

本公司已針對液晶滴下注入(ODF)製程開發、四道光罩技術、半穿透半反射式技術、快速反應動態顯示器技術、廣視角顯示技術、大尺寸液晶電視、AMOLED、低溫多晶矽液晶顯示器等新製程與新技術方面，陸續投入相關研發人力及經費，以期能建立優越的研發能力。

B.新產品應用方面

本公司已陸續開發出 1.1 吋、1.4 吋、1.88 吋、2.0 吋、2.2 吋、3 吋、5.6 吋、7 吋、10.2 吋、14.1 吋、15.4 吋寬螢幕、17 吋及 19 吋寬螢幕及 22 吋寬螢幕等 TFT-LCD 顯示產品，未來將陸續投入相關研發人力及經費，開發出更多尺寸別、重量更輕、厚度更薄、更多產品應用面之 TFT-LCD 顯示產品，以期能符合發展趨勢及滿足不同客戶之需求。

(二) 市場及產銷概況

1. 市場分析

(1) 主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

區 域		95 年度銷售金額	百分比
內 銷		8,118,083	7.72%
外 銷	美洲	39,272,756	37.34%
	歐洲	29,216,723	27.78%
	亞洲	27,676,041	26.31%
	其他	898,136	0.85%
	小計	97,063,656	92.28%
合 計		105,181,739	100.00%

(2) 市場佔有率

根據 Bloomberg consensus 之統計，本公司於 2006 年已成為全球液晶監視器第 2 大供應商。全球市佔率 13.1%。

(3) 市場未來之供需狀況與成長性

面板業典型景氣循環產業，景氣好壞深受產業本身供需影響，有鑒於 2007 年第一季面板廠大幅虧損，個廠紛紛開始減產並降低庫存，促成產業供需逆轉，且面板報價亦開始觸底回升。目前從 2006 年及 2007 年全球面板廠資本支出角度或面板設備支出金額變化，皆可看出廠商擴充偏向保守，並預估 2007 年 2008 年整體面板廠出貨將較過去偏低許多，因此將促成 2007 年及 2008 年面板產業供不應求。

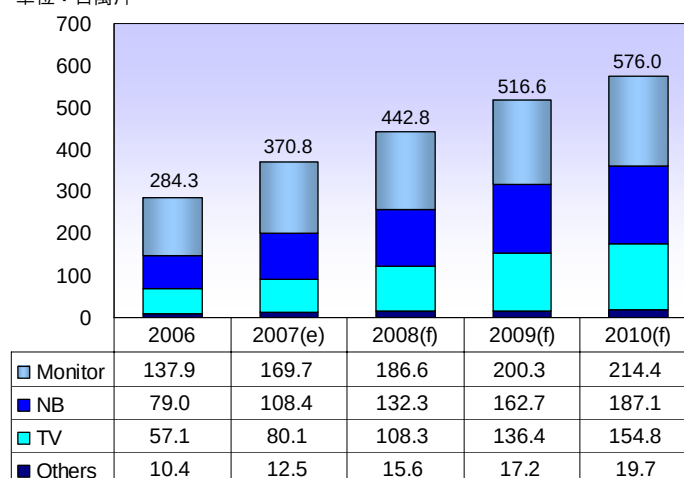
大尺寸 TFT-LCD 面板的下游市場主要包括 LCD 監視器、筆記型電腦及 LCD TV 等，DIGITIMES 預估 2007 年全球 LCD TV 出貨量可達 7,100 萬台以上，面板出貨量則將達 8,000 萬片以上，較 2006 年成長約 41%；LCD Monitor 將達 1.6 億台，Monitor 用面板出貨量達 1.7 億片，年成長率 23%；NB(不含 Eee PC 及其他 UMPC)出貨量將逾 1 億台，相關面板需求將達 1.1 億片，年成長率達 37%，加計其他產業用大型 TFT LCD 面板出貨約 1,200~1,300 萬片，2007 年全球大尺寸 TFT LCD 面板出貨量預估為 3.7 億片，較 2006 年成長 30.4%。

展望 2008~2009 年(圖一)，全球大尺寸 TFT LCD 需求仍將持續增加，DIGITIMES 預估 2008、2009 年將分別達 4.4 億片及 5.2 億片，年成長率分別為 19.4%、16.7%。

圖一 2006~2010 年全球大尺寸 TFT-LCD 面板應用別出貨量變化及預測

2006~2010年全球大尺寸TFT LCD面板應用別出貨量變化及預測

單位：百萬片

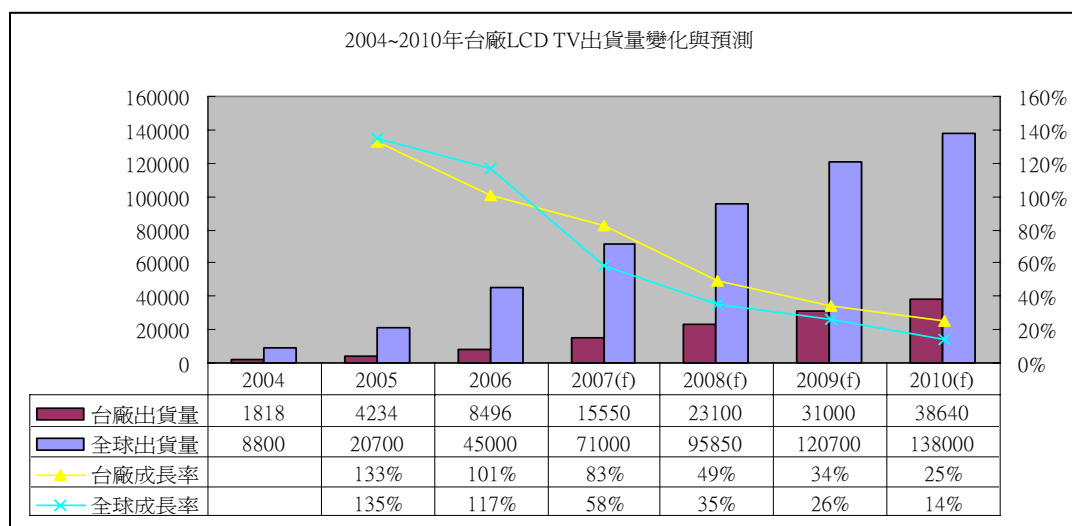


資料來源：DIGITIMES，2007/11

①LCD TV

液晶電視產品為一高度成長產業，過去幾年由於液晶電視面板的跌價，促使液晶電視市場規模急速增加，在 2006 年液晶電視市場規模已達 4,500 萬台，未來在液晶電視面板成本逐年下降之下，其滲透率及市場規模將進一步擴大。依據圖二 DIGITIMES(2007/6)顯示：展望 2007 年至 2010 年，LCD TV 將自 6,900 萬台成長至 11,450 萬台，成長幅度相當可觀。

圖二 近幾年全球 LCD TV 出貨量變化

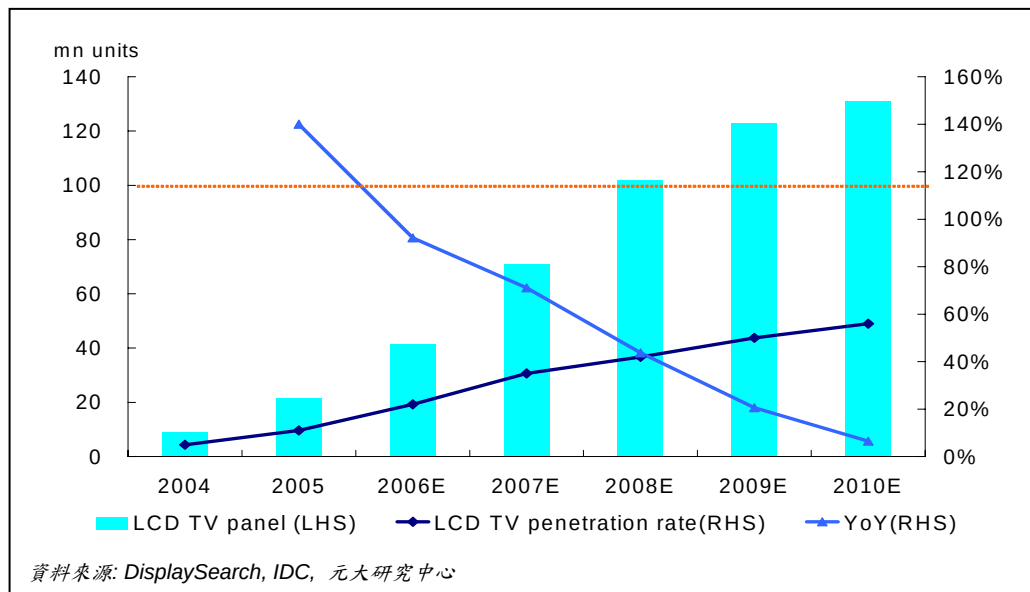


資料來源：Digitimes 研究中心，2007/12

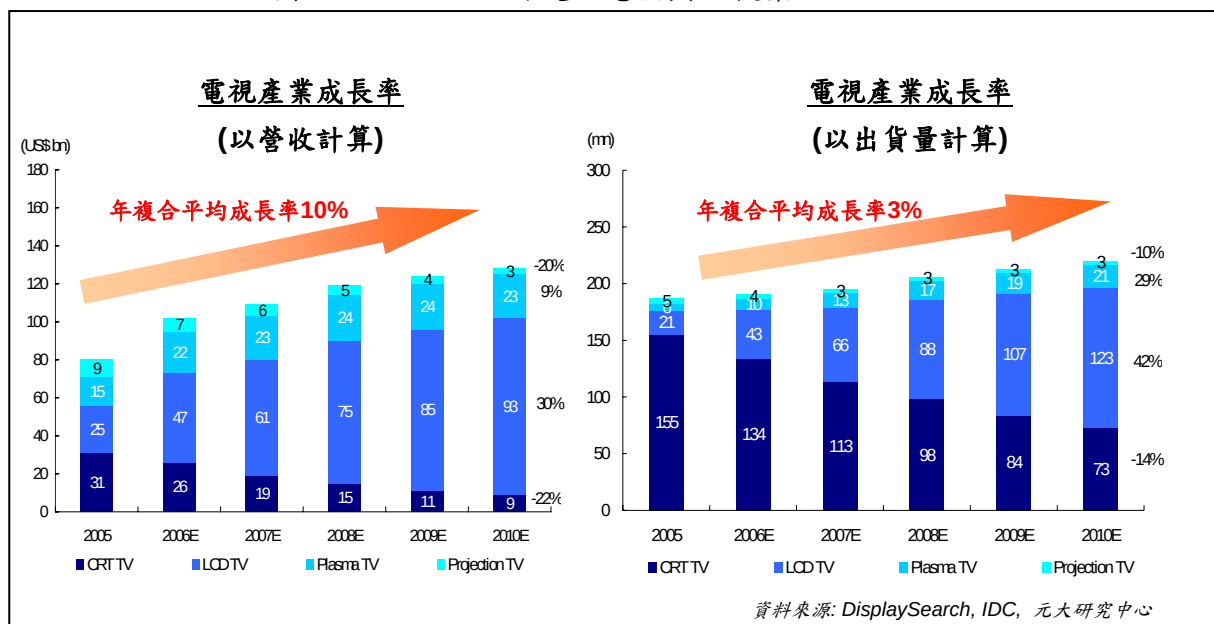
另根據 DisplaySearch 預估(圖三)，2008 年液晶等數位電視全球將突破一億台，屆時市佔率將達 4 成，未來出貨量除快速超越傳統 CRT 電視外，至 2010 年則可快速成長至市佔率達 60%，產業主要推力將來自大螢幕與高解析度 LCD TV，因單價較傳統 CRT 電視為高，

其營收年複合成長率更高於出貨量年複合成長率，(圖四)即 LCD TV 將推動已成熟的電視市場再成長。

圖三 液晶電視自2008年開始出貨量超過一億台



圖四 LCD TV 將支配電視與面板業

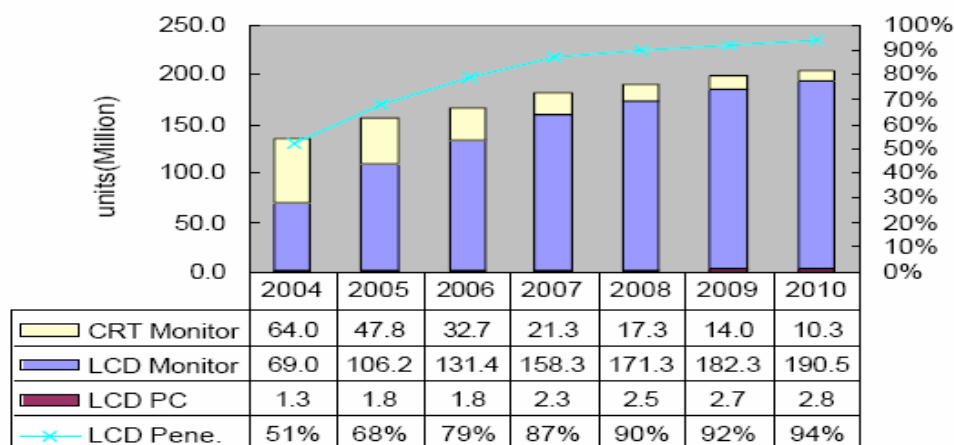


②液晶顯示器

在 LCD 顯示器方面，近年 LCD 監視器受惠於桌上型電腦市場的成長，加上面板價格下滑，使液晶顯示器的成本及售價均大幅下降，刺激需求大量湧現，並逐漸取代傳統映像管顯示器市場。根據資策會 MIC 2007 年 6 月的統計，全球桌上型電腦出貨量預估於 2007 年達到 1.4 億台，較 2006 年成長 11.2%，其中新興市場動能已超越歐美。另根據 Display Search 預估圖五，全球 LCD 監視器對於桌上

型電腦顯示器的滲透率從 2005 年的 68%成長至 2007 年的 87%，預估 2009 年的滲透率將成長至 92%，預估全球 LCD 監視器之出貨量亦將同步成長，自 2005 年的 106.2 百萬台成長至 2010 年的 190.5 百萬台。

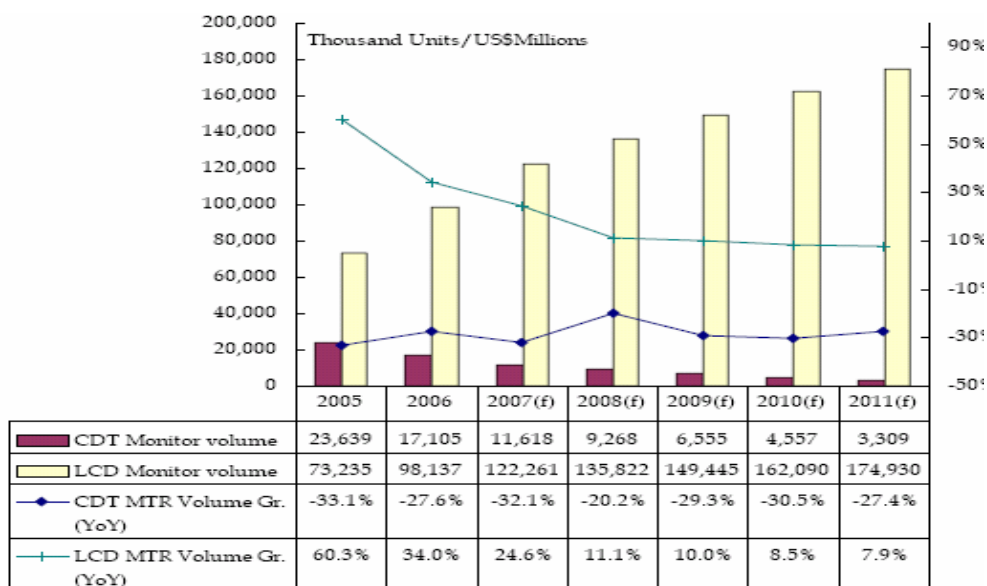
圖五 2004 年～2011 年全球 LCD Monitor 出貨量及滲透率預測



資料來源：DisplaySearch, 2007.6

另依據資策會對 2005 年至 2011 年台灣液晶監視器預估，其出貨量仍能維持成長趨勢(圖六)。

圖六 2005 年～2011 年台灣電腦監視器出貨量預測



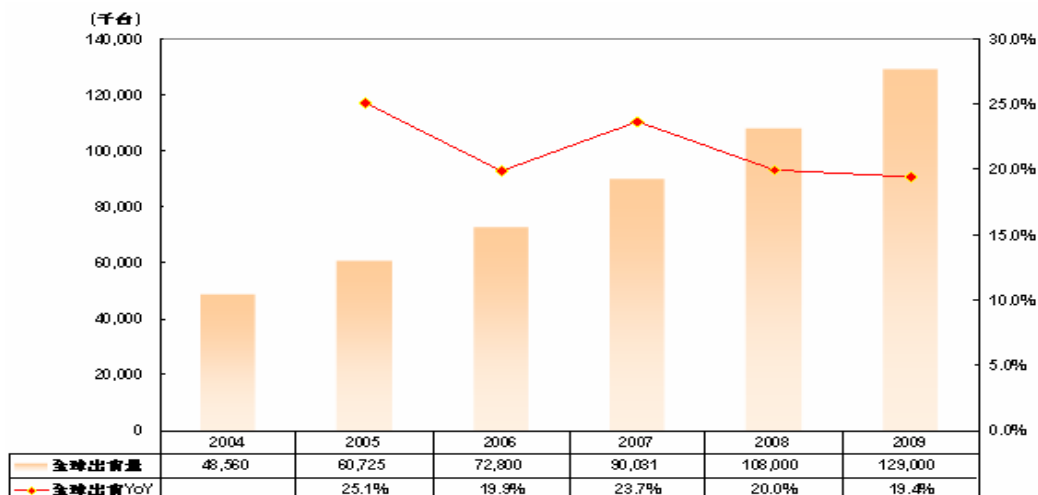
資料來源：資策會 MIC, 2007.4

③筆記型電腦

根據拓璞產業研究所(2007/08)研究指出(圖七)，NB 市場在 Microsoft Vista 及 Intel Santa Rosa、超輕薄與 17 吋以上高效能 NB、

802.11n 取代 802.11 a/b/g 及多功能的 UMPC 等因素刺激下，2007 年全球市場的銷售量預估將達 9,000 萬台，成長率亦提升至 23.7%，全球出貨量預估自 2005 年的 60.7 百萬台成長至 2009 年的 129 百萬台。

圖七 2004 年～2009 年全球 NB 出貨量預測

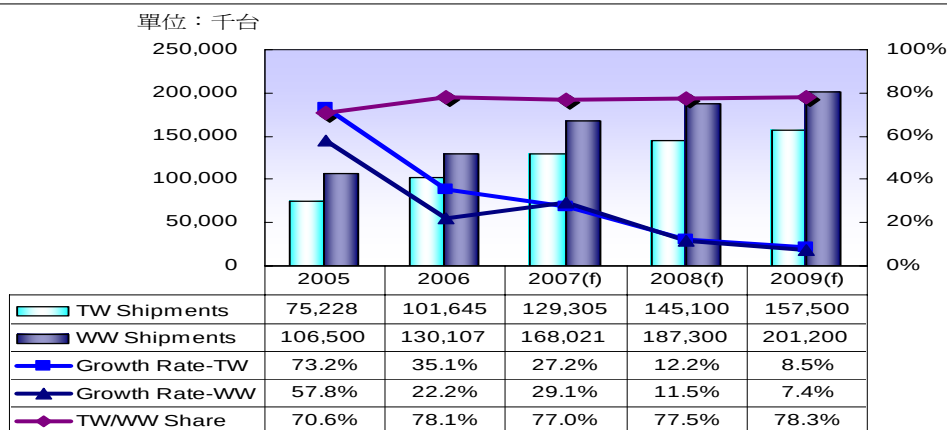


資料來源：拓璞產業研究所,2007.8

展望未來，由於我國為全球 LCD 監視器之主要生產國家，故 LCD 監視器之出貨量將隨著桌上型電腦及 NB 出貨量增加、國際系統大廠持持續釋出訂單及 LCD 監視器滲透率增加等因素而持續成長。

另根據 DIGITIMES 調查(圖八)，預估 2007~2009 年台灣液晶監視器出貨量年成長率各為 27.2%、12.2%、8.5%。2007 年因南韓大廠三星及 LG 委外代工訂單不如預期，台灣液晶監視器出貨量全球市佔率仍不到 80%，但因液晶監視器低毛利、競爭趨於激烈，非大型液晶監視(15"17"/17"W/19"W)皆有機會移轉台廠生產，預估 2008~2009 年有機會突破 8 成市佔率。

2005~2009年台廠LCD Monitor出貨量變化與預測



資料來源：DIGITIMES，2007/8

④ 中小尺寸面板

在中小尺寸面板方面主要用於通訊產品，包括手機、數位相機、PDA、可攜式影音播放器、衛星導航系統等，又以手機所佔比重最高。

根據 DIGITIMES(2007/10)推估(圖九)，2007 年台廠中小型 TFT-LCD 面板的出貨量，將呈現穩定的成長，加上價格競爭更白熱化，因此推估中小型 TF-LCD 面板成長將逐漸趨緩，年增率及市佔率雖仍為正成長，但以季出貨量變化觀之，2007 年第三季成長最為快速，下半年成長可觀惟第四季季增率與年增率均開始趨緩，臺灣廠中小尺寸 TFT LCD 未來出貨趨勢如下圖所示。

圖九 臺灣廠中小尺寸 TFT LCD 出貨趨勢



資料來源：Digitimes, 2007/10

綜上所述，TFT-LCD 產品不論在顯示畫質、外型及耗電量方面，已優於傳統映像管監視器，除了應用在筆記型電腦及桌上型電腦外，LCD T 亦為液晶面板主要之應用產品，未來隨著各應用別面板出貨之持續攀升，將帶動下游應用市場對面板之需求，顯示 TFT-LCD 產業仍具高度成長性。

(4) 競爭利基

A. 優異技術：

由近來 Sony 與 Samsung 的合作模式可看出面板與系統結合已逐漸成為市場趨勢，而本公司除了擁有其他 TFT-LCD 業者均有的液晶面板製造技術之外，尚有世界一流的精密模具技術、機構及電子設計、專利技術佈局等優勢，可發揮面板與系統結合的最佳效果。

B. 行銷綜效：

本公司擁有良好的行銷管道與世界級客戶直接接軌，對這些世界級大廠而言，本公司可提供快速設計、全球化服務之整合性產品，讓客戶享有一次即購足的便利好處。

C. 垂直整合：

本公司除生產 TFT-LCD 面板模組及最終的系統產品 LCD 監視器/電視之外，亦掌握相當高比例的零組件，包括液晶面板、彩色濾光片、背光模組、PCBA 及機構件等均於廠內或子公司群康(深圳)製造。此種高度垂直整合，使得本公司在系統產品製造上具有降低成本、快速反應、確保品質的優勢。

D.成本優勢：

藉由國內外 TFT-LCD 廠商的量產經驗，本公司可節省許多摸索學習的時間，而在機器設備的採購上，供應商的裝機經驗也可節省部分時間成本；加上前述本公司的垂直整合優勢以及獨特的營運模式，本公司在生產上將較同業更具成本優勢。

(5) 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

①有利因素

A.市場需求持續成長：

液晶顯示器由於具備低耗電、低輻射、高畫質等優越特性，早已為筆記型電腦廣泛採用；而隨著與映像管顯示器的價差日益縮小，液晶顯示器亦逐漸取代傳統映像管顯示器成為桌上型電腦顯示器的主流。除了電腦產品之外，液晶面板亦廣泛使用在手機、PDA、衛星導航系統及可攜式影音播放產品等各項顯示器上。另隨面板廠產能開出，將能有效降低大尺寸液晶面板的成本，有效刺激消費者選購液晶電視以取代傳統映像管電視。因此，在各項應用平面顯示器產業均對液晶面板具殷切需求下，未來平面顯示器產業將能持續成長。

B.優良的客戶基礎：

本公司之主要客戶均為世界級消費性電子及 PC 大廠，在全球 TFT-LCD 模組及 LCD 監視器市場上，均具有舉足輕重的地位，而由於消費性電子及 PC 市場整合的態勢明顯，未來仍將以國際大廠為主，且朝向大者恆大方向發展。因此對本公司而言，在以國際大廠為主要客戶的基礎上，不僅能使營收快速成長，市場佔有率亦可望大幅提高。

C.全球化佈局：

本公司定位為全球主要 TFT-LCD 面板模組及 LCD 監視器製造及供應商，已經在大陸深圳建立後段 LCD 模組與 LCD 監視器的製造中心，亦已在亞洲、歐洲和北美設立發貨倉庫，以符合「即時供貨」的目標，並能鞏固且維繫與客戶間之長期合作關係。

D.深度垂直整合：

以液晶監視器的價值鏈來分析，TFT-LCD 模組的成本約佔 80%

左右，故本公司跨足前段 TFT-LCD 製程，配合後段強大系統組裝能力(模具開發，零組件自製等)，在成本上將較單一的液晶監視器組裝廠商更具競爭力；且由於全程掌握製程，加上嚴格的品質管控，可以即時發現問題並予以解決，以滿足即時服務客戶的目標。

②不利因素及因應對策

A.TFT-LCD 面板價格競爭激烈：

TFT-LCD 面板價格隨著市場供需狀況變動而波動較大，當供給不足時，面板價格會上揚，各面板廠之獲利均將提升；當供給過剩時，面板價格則下滑，各面板廠之獲利將減少，甚至產生虧損；故面板廠商之獲利受 TFT-LCD 面板之景氣波動影響甚大。然本公司係自上游 TFT-LCD 面板整合至下游 LCD 監視器之專業製造商，且由於本公司之 LCD 監視器產量高於自行生產之 TFT-LCD 面板數量，其所生產之 TFT-LCD 面板均係自用，故本公司受 TFT-LCD 面板價格波動之影響相對較小。另本公司亦將持續改善製程及降低採購成本，以期在成本優勢下，減少因產品價格波動對公司產生之不利影響。

B.技術與專利對國外業者依存度高：

TFT-LCD 產業所涉及多項技術專利，日、韓等先期投入此一產業之廠商對於自行研發之技術均已申請多項專利，為避免在生產製造上侵犯既有之專利，本公司從設立開始即積極地進行自有專利及技術研發，除了已招募國內、外優秀工程人員加入陣容外，另一方面亦將評估與國外先進廠商洽談取得幾項關鍵技術的使用授權之可行性。至於智慧財產權的問題，本公司除了從設立開始即積極申請各項專利外，並培養龐大堅強的法務支援團隊，以確保未來本公司之智慧財產權。

C.進入較晚，產業競爭激烈：

相較於國內其他家 TFT-LCD 廠商本公司在投入第五代廠及第六代廠的時間相對較晚；但相對而言，本公司採購之機器設備較成熟，穩定度高，而且亦可縮短學習的時間，因此本公司自破土到第一片 TFT-LCD 面板點亮僅花費 13 個月的時間。期藉由購置成熟穩定之機器設備，縮短學習曲線及設備採購成本，並伺機切入 LCD TV 市場，以維持在產業中之競爭優勢。

D.客戶集中度高：

本公司之定位為結合 TFT-LCD 面板及下游顯示器之整合系統廠，故產品銷售毛利率一般將介於單一的 TFT-LCD 廠商和單一的顯

示器組裝廠商之間。而由於全球 PC 大廠近年來整合程度愈來愈高，主要一級大廠(HPQ，Dell，Acer，IBM/Lenovo)即佔全球 PC 市場五成以上的市佔率，而本公司亦鎖定世界級大廠為主要客戶，因此雖然未來的客戶集中度將較高，然對本公司而言，訂單及營收亦將相對穩定，而本公司仍將朝加強本身競爭力、降低生產成本等方向努力，以鞏固與客戶間之長期合作關係。

2.最近兩年度主要產品或部門別毛利率重大變化

項目 \ 年度	94 年度		95 年度	
	金額	變動率(%)	金額	變動率(%)
營業收入	51,397,647	1104.01	105,181,709	104.64
毛利率(%)	4.77%	433.57	7.21%	51.15

由上表得知，本公司 94、95 年度營業收入及毛利率變動達 20%以上，

茲將主要產品別之價量分析及說明如下：

主要產品	分析項目	93~94 年度	94~95 年度
中小尺寸模組	(一)營業收入差異分析		
	P(Q'-Q)	6,529,570	18,243,005
	Q(P'-P)	(475,949)	(4,182,349)
	(P'-P)(Q'-Q)	(1,026,689)	(9,472,824)
	P'Q'-PQ	5,026,932	4,587,832
	(二)銷貨成本差異分析		
	P(Q'-Q)	6,506,700	18,026,032
	Q(P'-P)	(495,504)	(4,858,247)
	(P'-P)(Q'-Q)	(1,068,872)	(11,003,701)
	P'Q'-PQ	4,942,324	2,164,084
	(三)毛利變動金額	84,608	2,423,748
大尺寸模組	(一)營業收入差異分析		
	P(Q'-Q)	857,395	1,459,012
	Q(P'-P)	(176,890)	153,567
	(P'-P)(Q'-Q)	(215,393)	191,624
	P'Q'-PQ	465,112	1,804,203
	(二)銷貨成本差異分析		
	P(Q'-Q)	954,864	1,384,723
	Q(P'-P)	(283,781)	(38,053)
	(P'-P)(Q'-Q)	(345,551)	(47,484)
	P'Q'-PQ	325,532	1,299,186
	(三)毛利變動金額	139,580	505,017
液晶顯示器	(一)營業收入差異分析		
	P(Q'-Q)	35,023,151	60,127,513
	Q(P'-P)	100,016	(5,250,496)
	(P'-P)(Q'-Q)	6,513,565	(7,485,546)
	P'Q'-PQ	41,636,732	47,391,471
	(二)銷貨成本差異分析		
	P(Q'-Q)	34,487,038	56,855,718
	Q(P'-P)	73,543	(4,812,652)
	(P'-P)(Q'-Q)	4,789,487	(6,861,319)
	P'Q'-PQ	39,350,068	45,181,747
	(三)毛利變動金額	2,286,664	2,209,724

註：P'及 Q'為最近年度單價及數量；P 及 Q 為上一年度單價及數量

(1) 中小尺寸模組

94 年度因本公司營運規模擴大及接獲國際大廠之訂單，且第四季面板市場需求增加，使得 94 年度之產品銷售數量較 93 年度增加，而市場價格下滑以致平均售價亦較 93 年度減少，削減部份有利因素，但仍使銷貨收入增加 5,026,932 仟元；銷貨成本方面，因銷售數量增加而產生不利之數量差異 6,506,700 仟元，但因生產良率之提升而降低單位成本，故銷貨成本僅增加 4,942,324 仟元；綜上所述，94 年度毛利增加 84,608 仟元。

95 年度因市場需求持續成長，致使本公司中小尺寸產品銷售數量大幅成長，惟產品價格下滑以致平均售價較 94 年度減少，但銷貨收入仍增加 4,587,832 仟元；銷貨成本方面，因銷售數量增加而產生不利之數量差異 18,026,032 仟元，但因單位製造成本大幅減少產生有利差異，故銷貨成本僅增加 2,164,084 仟元；綜上所述，95 年度毛利增加 2,423,748 仟元。

(2) 大尺寸模組

94 年度因積極拓展客源及產能逐步提升，致使大尺寸面板之銷售數量較 93 年度增加，雖銷售單價因市場競爭等因素較 93 年度下滑，但其銷貨收入仍因有利數量差異而增加 465,112 仟元；銷貨成本方面，雖 94 年度因單位進貨成本減少及經濟規模效益顯現，使其產生有利之成本價格差異，但銷售數量增加而產生不利數量差異，故使銷貨成本增加 325,532 仟元；綜上所述，94 年度銷貨毛利增加 139,580 仟元。

95 年度因產能逐步提升，出貨數量增加，致使銷貨收入增加 1,804,203 仟元；銷貨成本方面雖有小幅價格有利差異，惟因銷貨數量增加產生不利數量差異 1,384,723 仟元，致使銷貨成本增加 1,299,186 仟元；綜上所述，95 年度銷貨毛利增加 505,017 仟元。

(3) 液晶監視器

本公司液晶監視器於 93 年始有生產銷售之情形，而 94 年因產能提升及陸續取得國際品牌大廠之訂單，使銷售數量較 93 年度增加而產生有利數量差異，另本公司 94 年度因 19 吋液晶監視器之銷售比重增加，使平均銷售單價增加而產生有利之價格差異，致使銷貨收入增加 41,636,732 仟元；銷貨成本方面，94 年度因銷貨數量大幅成長及銷售產品組合差異，產生不利之數量及價格差異，使銷貨成本增加 39,350,068 仟元；綜上所述，銷貨毛利增加 2,286,664 仟元。

95 年受惠於產品市場需求成長及開拓新客戶，使其銷售數量較 94

年度增加而產生有利數量差異，但市場價格下滑以致平均售價亦較 94 年度減少，削減部份有利因素，但仍使銷貨收入增加 47,391,471 仟元；銷貨成本方面，95 年度因銷貨數量大幅成長故產生不利數量差，惟銷貨成本方面呈現有利價格差異，故使銷貨成本僅增加 45,181,747 仟元；綜上所述銷貨毛利增加 2,209,724 仟元。

二、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

96 年 09 月 30 日；單位：新台幣仟元；仟股

轉投資事業名稱	主要營業項目	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理辦法	95 年投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例%				投資損益	分配股利	
Innolux Holding Ltd.	控股	1,985,251	2,476,419	62,497	100%	2,476,419	無	權益法	(103,849)	-	無
群怡投資股份有限公司	一般投資業	550,000	550,000	55,000	100%	550,000	無	權益法	-	-	無
群誠投資股份有限公司	一般投資業	500,000	500,000	50,000	100%	500,000	無	權益法	-	-	無
ROCKETS HOLDING LTD.	控股	1,978,903	2,198,563	60,410	100%	2,198,563	無	權益法	-	-	無
LAKERS TRADING LTD.	貿易及轉單	-	344,847	-	100%	344,847	無	權益法	-	-	無
INNOLUX CORPORATION	貿易	6,348	(2,330)	200	100%	(2,330)	無	權益法	-	-	無
STANFORD DEVELOPMENTS LTD.	控股	1,978,903	2,199,446	60,000	83%	2,199,446	無	權益法	-	-	無
群康科技(深圳)有限公司	面板模組、成品組裝與材料之研發、生產銷售與售後服務	1,978,903	2,622,331	72,000	100%	2,622,331	無	權益法	-	-	無

(二)上市或上櫃公司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其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：無。

三、重要契約

96 年 11 月 30 日

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
長期聯貸合約	交通銀行，中國商銀，中國信託等22家銀行	2004.3.9 ~ 2011.8.16	投資興建本公司竹南 TFT 廠房，附屬工程與購置機器設備 額度：新台幣 200 億元	須達成一定之財務比率
採購合約	台灣康寧顯示玻璃股份有限公司	2005/3/23~	原物料採購	保密條款
土地租約	園區管理局	1. 92/5/28~111/12/31 2. 93/4/6~112/12/31	土地租賃	依合約內容不得轉租
廠房租約	園區管理局	96.01.01~96.12.31	標準廠房租賃	依合約內容不得轉租
合併契約	建美電子股份有限公司	95/11/21簽署合併契約	群創光電與建美電子合併，合併後群創光電為存續公司，建美電子為消滅公司，存續公司之名稱仍為「群創光電股份有限公司」。依合併契約之約定，以建美電子每3.66股換群創光電1股，預計換發群創光電普通股5,650,273股，不滿1股之畸零股由群創光電依發行面額，按比例折算現金給付。	無
協議書	A公司	96.12.31~97.12.31	購買TFT-LCD panel	需預付部分貨款計美金 3 千萬元
買賣契約書	B公司	96.09.13-98.12.31	購買TFT-LCD panel	需預付部分貨款計美金 3 千萬元

參、發行計畫及執行情形

一、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項：

(一)本次增資計畫之資金來源、預計進度及預計可能產生效益：本次計畫係辦理發行員工認股權憑證，故不適用現金增資或發行公司債之資金運用計畫及預計可能產生效益之分析。

(二)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：請參閱第41頁。

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項

不適用。

三、本次併購發行新股應記載事項

不適用。

群創光電股份有限公司

九十六年員工認股權憑證發行及認股辦法

第一條、發行目的

本公司為吸引及留任所需之科技專業人才，並提高員工對公司之向心力及歸屬感，以共同創造公司及股東之利益，，依據證券交易法第二十八條之三及行政院金融監督管理委員會發布之「發行人募集與發行有價證券處理準則」等相關規定，訂定本公司本次員工認股權憑證發行及認股辦法。

第二條、發行及發行期間

本員工認股權憑證於主管機關申報生效通知到達之日起一年內，得視實際需求，一次或分次發行，實際發行日期由董事長訂定之。

第三條、認股權人資格條件

以本公司及子公司(係指本公司直接或間接持有他公司已發行股份總數超過百分之五十者)正式編制內之全職員工為限。得為認股之員工及得認股之數量，由總經理參酌年資、職級、工作表現與績效、過去及預期整體貢獻等條件後，提報董事會決定之。每一員工每次之認股權數量不得超過該次發行員工認股權憑證總數之百分之十，且單一認股權人每一會計年度得認購股數不得超過該會計年度終了日已發行股份總數之百分之一。

第四條、發行總數與取得來源

本次發行總數為 25,000,000 個單位，每單位認股權憑證得認購一股普通股，因認股權行使而須新發行之普通股新股總數為 25,000,000 股。

第五條、認股條件

一、認股價格：認股價格於發行時授權董事會決議之，認股價格不得低於發行日本公司普通股於臺灣證券交易所掛牌交易之收盤價。

二、權利期間：

(一)認股權憑證之存續期間為 6 年，屆滿後，未行使之認股權利，視同放棄認股權利，認股權人不得再行主張其認股權利；該認股權憑證不得轉讓，但遇認股權人死亡而繼承者不在此限。

(二)認股權憑證不得質押、贈予或作其他方式之處分。

(三)認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿 3 年後可依下列認股權憑證授予期間及比例行使認股權：

<u>時 程</u>	<u>累積可行使認股比例</u>
三年	40%
四年	70%
五年	100%

(四)認股權人自本公司授予員工認股權憑證後，遇有違反勞動契約或工作規則等重大過失或工作績效明顯低落者，公司有權就其尚未具行使權之認股權憑證予以收回(部份或全部)並註銷。

三、認股股份之種類：本公司普通股股份。

四、因故離職者之認股：

(一)認股權人如因故離職，應於認股權憑證存續期間內，依下列方式處理：

- 1.自願離職：已具行使權利之認股權證，其行使權利自認股權人離職生效之日起即行喪失；未具行使權利之認股權證，自離職日起失效。
- 2.退休：已具行使權之認股權證，得自退休日起一個月內行使其認股權利；未具行使權利之認股權憑證，於退休日起失效。
- 3.留職停薪：凡經公司核准辦理留職停薪之認股權人，其已具行使權利之認股權憑證，得自留職停薪起始日起一個月內行使認股權利，逾期未行使者，停止其認股權行使權利，直至復職日當日恢復；未具行使權之認股權憑證，自復職日當日起回復其權利，惟認股權行使時程應按留職停薪期間往後遞延，但仍以本認股權憑證存續期間為限。
- 4.死亡：已具行使權之認股權憑證，由繼承人自死亡日起一年內行使認股權利；未具行使權之認股權憑證，於死亡當日起失效。
- 5.因受職業災害殘疾或致死者：
 - (1)因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，已授予之認股權憑證，應自離職日起或授予認股權憑證屆滿三年起(以日期較晚者為準)一年內行使之，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。
 - (2)因受職業災害致死亡者，已授予之認股權憑證，繼承人應自認股權人死亡日起或被授予認股權憑證屆滿三年起(以日期較晚者為準)一年內行使之，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。
- 6.開除/資遣：
 - (1)開除或依勞動基準法第十二條資遣者：已具行使權利及未具行使權利之認股權憑證，自勞動契約終止生效日起失效。
 - (2)非依勞動基準法第十二條資遣者：已具行使權之認股權憑證，得自勞動契約終止生效日起一個月內行使認股權利；未具行使權之認股權憑證，自勞動契約終止生效日起失效。
- 7.轉任關係企業：因本公司營運所需且經總經理核定需調任本公司關係企業

之員工，其已授予認股權憑證之權利義務均不受調任之影響。

8.其他終止僱傭關係：除上述原因外，其它未約定之終止僱傭關係或僱傭關係調整，由總經理核定其認股權利及行使時限，事後報請董事會追認。

(二)認股權人或其繼承人若未能於上述期間內行使認股權利者，均喪失其認股權利。

(三)放棄認股權利之認股權憑證處理方式：

對於放棄認股權利之認股權憑證，本公司將予註銷且其額度不再發行。

第六條、履約方式

本次員工認股權憑證之履約以本公司新發行之普通股。不印製實體股票，採無實體之方式交付。

第七條、認股價格之調整

一、本認股權憑證發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時(即現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併、股票分割及辦理現金增資參與發行海外存託憑證等)，認股價格依下列公式調整之(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。

調整後之認股價格＝

$$\text{調整前認股價格} \times \frac{\text{每股繳款金額} \times \text{新股發行股數}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}} + \frac{\text{調整前認股價格}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

註 1.已發行股數係指普通股已發行股份總數，含未註銷或未轉讓之庫藏股，不含認股權股款繳納憑證、債券換股權利證書及其他權利證書之股數。

註 2.每股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款金額為零。

註 3.若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款金額為合併基準日前第 45 個營業日起，連續 30 個營業日本公司普通股平均收盤價。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款金額為受讓股份過戶完成日前第 45 個營業日起，連續 30 個營業日本公司普通股平均收盤價。

註 4.遇有調整後認股價格高於調整前認股價格時，則不予調整。

註 5.遇有調整後認股價格低於面額時，以每股面額為認股價格。

二、本認股權憑證發行後，如遇非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少，認股價格應依下列公式於減資基準日調整之(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。

調整後認股價格＝調整前認股價格 × (減資前已發行普通股股數 ÷ 減資後已發行普通股股數)

註1、已發行股數係指普通股已發行股份總數，含未註銷或未轉讓之庫藏股，不含認股權股款繳納憑證、債券換股權利證書及其他權利證書之股數。

第八條、行使認股權之程序

- 一、認股權人除依下述停止認股期間不得行使認股權外，得依本辦法行使認股權利，並填具「員工認股申請書」，向本公司股務機構(或指定之股務代理機構)提出申請，依通知至指定銀行繳納股款。
- 二、「員工認股申請書」一經提出申請即不得撤銷。認股權人逾期未至指定銀行繳納股款者，提出申請之認股權數額即視為放棄。
- 三、停止認股期間：
 - (一)當年度股東常會召開前之法定停止過戶期間開始日至無償配股基準日或配息基準日(以日期較晚者為準)。當年度未有無償配股或配息者，以當年度股東常會召開前之法定停止過戶期間開始日至股東常會召開日止。
 - (二)決定當年度之合併基準日之董事會召開後至當年度合併基準日前之期間；或決定當年度之分割基準日之董事會召開後至當年度分割基準日前之期間。
 - (三)其它依事實發生之法定停止過戶期間。
- 四、本公司股務機構(或指定之股務代理機構)於確認收足股款後，將其認購之股數登載於本公司股東名簿，並於五個營業日內以集保劃撥方式匯撥本公司新發行之普通股。
- 五、本公司新發行之普通股自向認股權人匯撥之日起上市買賣。
- 六、本公司依本辦法發行新股交付予認股權人，將於每季結束後向公司登記之主管機關申請資本額變更登記；惟當年度若遇無償配股除權基準日或現金增資認股基準日，得斟酌調整變更登記時間。

第九條、認股權行使後之權利義務

本公司所交付之普通股股票之權利義務與本公司普通股股票相同。

第十條、稅賦

認股權人依本辦法所認購之股票及其交易所產生之稅賦，除本辦法另有規定外，均按當時中華民國之稅法規定辦理。

第十一條、簽約及保密

- 一、本公司完成法定發行程序後，即由承辦部門通知認股權人簽署「員工認股權合約」，經認股權人完成上開文件之簽署後，即視為取得受領權利；未依規定完成簽署者，即視同放棄受領權利。
- 二、凡經通知簽署後，均應遵守保密規定，不探詢他人或洩漏被授予之認股權憑證

相關內容及數量，若有違反，依本辦法第五條第二項第四款辦理。

第十二條、實施細則

本辦法有關認股權人名單、簽署、繳款、換發股票等事宜之相關手續及詳細作業時間等，由本公司承辦單位另行通知認股權人。

第十三條、其他重要約定事項

- 一、 本辦法之訂定與發行前之修訂應經董事會三分之二以上董事出席，出席董事過半數同意，並呈報行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准後執行。日後如基於法令變更主管機關核定變更或客觀環境變動時，授權董事長修訂本辦法，再提董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一之同意追認後始得發行或終止。
- 二、 本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)財務分析

1.個別報表之財務比率分析

分析項目		年 度	最近五年度財務分析				96 年 9 月 30 日止之財務 資料
			92 年度	93 年度	94 年度	95 年度	
財務 結構	負債占資產比率(%)		18.58	54.37	66.41	58.28	53.41
	長期資金占固定資產比率(%)		191.77	109.15	117.11	130.56	159.48
償債 能力	流動比率(%)		312.22	164.21	132.30	129.27	141.78
	速動比率(%)		244.99	106.14	67.41	81.88	99.41
	利息保障倍數		—	—	82.38%	3.86	15.89
經營能力	應收款項週轉率(次)		註 2	5.53	8.82	7.67	6.66
	平均收現日數		註 2	66	41	48	55
	存貨週轉率(次)		註 2	5.41	6.77	6.91	8.39
	應付款項週轉率(次)		註 2	4.48	8.14	53	5.93
	平均銷貨日數		註 2	67	54	53	44
	固定資產週轉率(次)		0.43	0.15	1.47	2.56	3.90
	總資產週轉率(次)		0.18	0.13	0.98	1.34	1.54
獲利 能力	資產報酬率(%)		註 1	(4.20)	1.16	4.59	14.97
	股東權益報酬率(%)		註 1	(8.57)	2.06	9.48	32.01
	占實收資本比率(%)	營業淨 (利)損	(6.59)	(7.87)	3.64	19.30	60.38
		稅前淨 (利)損	(7.63)	(7.15)	1.50	13.16	58.32
	純益率(%)		(26.11)	(18.11)	0.79	2.69	8.66
	每股盈餘(元)		(1.30)	(0.87)	0.21	1.31	3.97
現金 流量	現金流量比率(%)		註 4	註 4	註 4	27	35
	現金流量允當比率(%)		註 4	註 4	註 4	N/A	N/A
	現金再投資比率(%)		註 4	註 4	註 4	15	19
槓桿度	營運槓桿度		—	—	8.87	3.61	1.51
	財務槓桿度		1.00	1.00	1.56	1.30	1.07

註 1：本公司於民國 92 年 1 月 14 日設立，民國 92 年度開始之財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：本公司於民國 92 年 1 月 14 日設立，故無期初金額可供計算。

註 3：係以當年度加權平均流通在外股數為計算基礎。

註 4：92-94 年現金流量各比率因營業活動為淨現金流出，故未予列示。

2.合併報表之財務比率分析：

年 度		94 年度	95 年度	96 年 6 月 30 日 止之財務資料
分析項目				
財務結構	負債占資產比率(%)	67.42	60.80	58.14
	長期資金占固定資產比率(%)	111.69	120.96	130.13
償債能力	流動比率(%)	129.55	123.42	129.14
	速動比率(%)	67.97	79.08	95.66
	利息保障倍數	84.17%	3.34	8.82
經營能力	應收款項週轉率(次)	8.68	7.71	6.80
	平均收現日數	42	47	54
	存貨週轉率(次)	6.72	6.80	8.66
	應付款項週轉率(次)	7.81	6.86	6.12
	平均銷貨日數	54	54	42
	固定資產週轉率(次)	1.38	2.29	3.00
	總資產週轉率(次)	0.47	1.27	1.42
獲利能力	資產報酬率(%)	1.21	2.24	10.59
	股東權益報酬率(%)	2.03	9.35	23.62
	占實收資本比率(%)	營業利益	3.64	20.06
		稅前純益	1.52	13.22
	純益率(%)	0.79	2.67	6.56
	每股盈餘(元)	0.21	1.31	1.93
現金流量	現金流量比率(%)	N/A	29.36	22.65
	現金流量允當比率(%)	N/A	N/A	N/A
	現金再投資比率(%)	N/A	17.47	12.43
槓桿度	營運槓桿度	7.18	3.65	1.69
	財務槓桿度	1.56	1.38	1.13

- 負債佔資產比率:95 年度負債比率較 94 年度持續下降,原因乃公司於民國 95 年 10 月份上市進入資本市場,股東權益部份有所增加所致,但為因應未來營運所需,公司仍有興建 TFT-LCD 廠房及購置機器設備等資本支出之資金需求,與資本支出相關之長期借款尚未清償,故比率下降幅度較小。
- 速動比率及流動比率:隨著本公司營運規模的逐步成長,使應收帳款與存貨餘額上升之同時,應付帳款與應付費用餘額亦同步增加,導致流動比率與前一年度幾近持平,而速動比率較前一年度上升,公司償債能力有所改善。
- 利息保障倍數:95 年度公司之營收大幅成長,獲利亦隨之大幅增加,故利息保障倍數大幅提升為 3.34,且自有資金充足,應足以支應利息費用,故公司對債權人保障及整體償債能力尚屬良好。
- 獲利能力(資產報酬率、股東權益報酬率、營業利益、稅前純益、純益率、每股盈餘):95 年度本公司因營業規模大幅成長且經濟規模效益顯現,故各項獲利能力指標較前一年度改善。
- 財務槓桿度:因 95 年度公司之獲利大幅提升,故財務槓桿度下降為 1.38。

註 5：本公司 92 及 93 年度並無編制合併財務報告，94 年度始出具經會計師查核簽證之合併財務報告

註 6：財務比率之計算公式

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)平均銷貨日數=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)淨現金流量允當比率=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、財務報表應記載事項

(一)最近二年度及申報年度上半年之財務報表及會計師查核報告：

請參閱第55頁至第72頁。

(二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表：

請參閱第73頁至第85頁。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，最近期經會計師查核簽證之財務報表：無。

三、財務概況其他重要事項

(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之情事：

無。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析

(一)財務狀況

單位：新台幣仟元

項目	年度	95 年度	94 年度	變動比例		增減比例變動分析說明
				金額	%	
流動資產		41,436,838	27,503,402	13,933,436	50.66	1
基金及長期投資		2,077,496	1,737,932	339,564	19.54	2
固定資產淨額		40,512,573	41,572,258	(1,059,685)	(2.55)	3
其他資產		919,833	1,130,260	(210,427)	(18.62)	4
資產總額		84,946,740	71,943,852	13,002,888	18.07	—
流動負債		32,054,940	21,014,079	11,040,861	52.54	5
長期負債		17,455,200	24,520,000	(7,064,800)	(28.81)	6
其他負債		272	2,244,689	(2,244,417)	(99.99)	7
負債總額		49,510,412	47,778,768	1,731,644	3.62	—
股本		23,121,290	21,000,000	2,121,290	10.10	8
資本公積		9,800,000	3,600,000	6,200,000	172.22	8
保留盈餘		2,292,020	(533,231)	2,825,251	N/A(註)	9
股東權益總額		35,436,328	24,165,084	11,271,244	46.64	—

註：保留盈餘由 94 年度之負數轉為 95 年度之正數，故不適用變動比率分析

分析說明：

- 1.流動資產增加，主要係本期辦理現金增資及因業績大幅成長，使得現金、應收帳款及存貨較上期增加。
- 2.基金及長期投資增加，主要係本公司於本期透過第三地區增加對大陸子公司投資所致。
- 3.固定資產淨額減少，主要係因 4.5 代及 5 代 TFT-LCD 廠房折舊提列所致。
- 4.其他資產減少，主要係因遞延費用攤提，淨額減少所致。
- 5.流動負債增加，主要係因本期業績大幅成長，使得購料及短期資金融通之營運資金需求增加，再加上一年內到期之長期負債轉為短期負債所致。
- 6.長期負債減少，主要係一年內到期之長期負債轉為短期負債所致。

- 7.其他負債減少，主要係於上期期末，應付日期超過一年之設備尾款，因完成驗收，本期轉為流動負債所致。
- 8.股本及資本公積增加，主要係因應上市掛牌所辦理之現金增資(溢價發行)所致。
- 9.保留盈餘增加，主要係因本期各段製程產能順利提升，規模經濟逐漸顯現，致本年度獲利大幅增加所致。

(二)經營結果

單位：新台幣仟元

項目	年度	95 度合計	94 年度合計	增減金額	變動比例	變動分析(註)
營業收入總額		106,400,813	51,823,727	54,577,086	105.31	(1)
減：銷貨退回		(207,604)	(185,784)	(21,820)	11.74	
銷貨折讓		(1,011,470)	(240,296)	(771,174)	320.93	
營業收入淨額		105,181,739	51,397,647	53,784,092	104.64	
營業成本		(97,593,022)	(48,948,006)	(48,645,016)	99.38	
營業毛利(損)		7,588,717	2,449,641	5,139,076	209.79	(1)
營業費用		(3,126,618)	(1,681,863)	(1,444,755)	85.90	(2)
營業淨利(損)		4,462,099	767,778	3,694,321	481.17	
營業外收入及利益						
利息收入		49,925	8,282	41,643	502.81	
金融資產評價收益		75,961		75,961	100	(4)
採權益法認列之投資收益			118,885	(118,885)	(100)	
處分固定資產利益		5,191	—	5,191	100	
存貨盤盈			2,656	(2,656)	(100)	
什項收入		36,640	28,292	8,348	29.51	
營業外收入及利益合計		167,717	158,115	9,602	6.07	
營業外費用及損失						
利息費用		(1,034,407)	(274,868)	(759,539)	276.33	(5)
金融負債評價損失		(225,342)	—	(225,342)	100	(4)
採權益法認列之投資損失		(103,849)	—	(103,849)	100	(3)
存貨盤損		(13,423)		(13,423)	100	
兌換損失		(49,264)	(310,520)	261,256	(84.13)	(4)
存貨跌價呆滯損失		(67,545)	(18,924)	(48,621)	256.93	(6)
什項支出		(93,237)	(5,195)	(88,042)	1694.74	
營業外費用及損失合計		(1,587,067)	(609,507)	(977,560)	160.39	
繼續營業部門稅前淨利(損)		3,042,749	316,386	2,726,363	861.72	
所得稅(費用)利益		(217,498)	90,000	(307,498)	(341.66)	(7)
本期淨利(損)		2,825,251	406,386	2,418,865	595.21	

增減比例變動分析：

- (1)由於本公司本期接單暢旺，規模經濟逐漸顯現，銷貨數量較上期增加，致營業收入成長且營業毛利較上期增加。
- (2)本期營業費用增加，主要係因本期業務大幅地增加，使得相應的營業費用較上期增加所致。
- (3)採權益法認列之投資損失較上期增加，主要係因被投資公司INNOLUX HOLDING LTD 轉投資之子公司發生虧損所致。
- (4)上期兌換損失科目本期改以金融資產評價利益、金融負債評價損失及兌換損失三項科目表達。本期帳上仍有相當金額之兌換損失係因本公司 95 年度上半年擴產而產生大量之日幣資本支出，卻逢日幣大幅升值而產生兌換損失。但自去年下半年起，因相關外匯市場波動幅度較小，致使全年度兌換損失總額較上年度下降。
- (5)利息費用較上期增加，主係借款增加暨本期購買之固定資產大部份已臻可使用狀態，致利息資本化之金額減少。
- (6)存貨跌價及呆滯損失較上期增加，主要係因公司業務大幅成長，備貨增加，相應增加提列之存貨跌價及呆滯損失。
- (7)所得稅費用增加，主要係因本公司盈餘已彌補累積虧損，由於基本稅額條例的實施，雖然公司尚有相關投資抵減租稅減免額度，仍需依規定設算營利事業所得稅額。

(三)現金流量

1.最近年度現金流量變動情形分析：

	95 年度	94 年度	增(減)比例(%)
現金流量比率(%)	27%	註	註
現金流量允當比率(%)	N/A	註	註
現金再投資比率(%)	15%	註	註
註：本公司於民國 94 年度營業活動為淨現金流出，故不適用增(減)比例分析以及現金流量允當比率計算。			

2.現金不足額之補救措施及流動情形分析：不適用。

95 年初 現金餘額	95 年全年來 自營業活動 淨現金流量	95 年全 年現金流入量	95 年現金剩 餘量數額	現 之 投 資 計 畫	金 補 救 融 資 計 畫	不 足 措 施	額 施
2,885,465	8,728,541	6,195,650	9,081,115	-	-		

3.未來一年(96年度)現金流動性分析

單位：新台幣仟元

年 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 餘量(不足) 數額 ① + ② - ③	預 計 之 投 資 計 畫	現 金 補 救 融 資 計 畫	不 足 措 施	額 施
9,081,115	21,076,009	18,179,192	11,977,932	-	-		

未來一年現金流量變動情形分析：

- (1)營業活動：由於本公司營收持續成長，為因應大量出貨需求，同時在掌控客戶授信風險之下，應收帳款隨營收成長而增加，故預計全年度來自營業活動淨現金流入約為 210 億元
- (2)投資活動：主要係配合本公司業務需求，增加對子公司之投資及購置固定資產
- (3)融資活動：主要以發行海外存託憑證募集資金 438 億另支出係償還銀行長期借款及發放現金股利及員工紅利

(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響

1.重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣億元

計畫項目	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	實際或預計資金運用情形			
				96 年度	97 年度	98 年度	99 年度
TFT-LCD 六代廠 興建計劃	海外存託憑 證、國內可轉 換公司債及 銀行借款	99 年 Q3	690	5	215	347	123

2.預計可能產生效益

單位：新台幣億元

年度	項目	生產量(仟片)	銷售量(仟片)	銷售值	營業毛利	營業利益
96	TFT-LCD Panel	0	0	0	0	0
97	TFT-LCD Panel	0	0	0	0	0
98	TFT-LCD Panel	150 大片	3,220 片	101	12.6	6.2
99	TFT-LCD Panel	940 大片	17,500 片	644	135	110
100	TFT-LCD Panel	1,080 大片	16,300 片	740	155	126
101	TFT-LCD Panel	1,080 大片	16,300 片	666	140	113
102	TFT-LCD Panel	1,080 大片	16,300 片	633	133	107
103	TFT-LCD Panel	1,080 大片	16,300 片	600	126	102
104	TFT-LCD Panel	1,080 大片	16,300 片	570	220	196

註：該公司生產量係以基板大片數為計算單位，銷售量係以基板經切割後之面板片數為計算單位。

(五) 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

1. 本公司轉投資政策：

本公司決策當局基於營運需求或公司未來成長之考量等因素進行轉投資，並成立投資專案小組提出投資計畫，投資專案小組就組織型態、投資目的、新事業之設置地點、市場狀況、業務發展、可能合資對象、持股比例、參考價格及財務狀況等項目進行詳細評估，並作成投資案評估建議表，以供決策當局作為投資決策之依據。此外，本公司針對已投資之事業亦隨時掌握被投資事業經營狀況，分析投資成效，以利決策當局作為投資後管理之追蹤評估。

2. 95 年度獲利或虧損之主要原因

本公司為了降低生產成本及接近銷售市場，除於中國大陸設 LCD 後段模組廠--群康科技(深圳)有限公司，亦於北美設立銷售子公司--InnoLux Corporation。群康科技(深圳)有限公司於 93 年投單生產，目前已步入軌道，95 年度認列投資利益 33,964 仟元。InnoLux Corporation 由於北美業務快速成長，HUB 倉需要較高水位的備貨，以致資金利息費用較高，95 年度認列投資損失 142,855 仟元。

3. 未來一年投資計畫

依本公司之全球佈局計畫，本公司將於全球重要地區設立監視器組裝廠或銷售據點，以就近供貨予客戶。為此，本公司已於大陸及美洲地區設立子公司，並評估其他全球合適之設立地點，待全球佈局完成後，對本公司之業務推展及獲利挹注將能有實質之助益。另外，為加速本公司之垂直整合腳步，將持續進行各項策略投資之評估。同時為因應中小尺寸產品的成長及跨入液晶電視組裝市場，本公司將進一步擴大中國大陸後段模組廠產能及設立海外系統組裝產線，以因應未來營運擴充之需求。

(六) 其他重要事項

無。

會計師查核報告

(95)財審報字第 05000841 號

群創光電股份有限公司 公鑒：

群創光電股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之損益表、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」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達群創光電股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

群創光電股份有限公司已編製民國九十四年及九十三年度合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見查核報告，備供參考。

資 誠 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

薛明玲

徐永堅

前財政部證期會：(74)台財證(一)第 12812 號
核准簽證文號：(84)台財證(六)第 13377 號

民 國 九 十 五 年 三 月 八 日

群創光電股份有限公司
資 產 負 債 表
民國 94 年及 93 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資 產	94 年 12 月 31 日		93 年 12 月 31 日		負債及股東權益	94 年 12 月 31 日		93 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產					流動負債				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 2,885,465	4	\$ 1,237,838	4	2100 短期借款(附註四(六))	\$ 6,429,460	9	\$ 174,405	1
1140 應收帳款淨額(附註四(二))	7,289,774	10	795,316	2	2110 應付短期票券(附註四(七))	1,450,000	2	-	-
1150 應收帳款－關係人淨額(附註四(二)及五)	3,192,463	5	246,985	1	2140 應付帳款(附註五)	10,526,690	15	1,498,532	4
1160 其他應收款(附註四(二)(九))	797,914	1	28,979	-	2170 應付費用(附註五)	1,621,239	2	561,937	2
1190 其他金融資產－流動(附註十)	-	-	44,375	-	2210 其他應付款項	836,228	1	1,964	-
120X 存貨(附註四(三))	13,145,322	18	1,233,609	4	2260 預收款項	124,670	-	12,766	-
1260 預付款項	365,389	1	77,845	-	2280 其他流動負債	25,792	-	9,012	-
1286 遞延所得稅資產－流動(附註四(九))	124,612	-	43,550	-	21XX 流動負債合計	21,014,079	29	2,258,616	7
1298 其他流動資產－其他	100	-	335	-	長期付息負債				
11XX 流動資產合計	27,801,039	39	3,708,832	11	2420 長期借款(附註四(八))	24,520,000	34	15,858,360	47
基金及長期投資					其他負債				
142101 採權益法之長期投資(附註四(四))	1,737,932	2	634,207	2	2810 應計退休金負債(附註四(十))	2,484	-	8,416	-
固定資產(附註四(五))					2820 存入保證金	326	-	674	-
成本					2880 其他負債－其他(附註四(五))	2,241,879	3	-	-
1521 房屋及建築	4,479,880	6	-	-	28XX 其他負債合計	2,244,689	3	9,090	-
1531 機器設備	22,778,149	32	29,068	-	2XXX 負債總計	47,778,768	66	18,126,066	54
1545 試驗設備	5,144,191	7	46,375	-	股東權益				
1551 運輸設備	7,241	-	-	-	股本(附註四(十一)(十二))				
1561 辦公設備	73,578	-	54,677	-	3110 普通股股本	21,000,000	29	15,000,000	45
1631 租賃改良	25,234	-	12,154	-	3140 預收股本	66,240	-	-	-
1681 其他設備	57,060	-	10,853	-	資本公積				
15XY 成本及重估增值	32,565,333	45	153,127	-	3211 普通股溢價	3,600,000	5	1,200,000	4
15X9 減：累計折舊	(1,293,675)	(2)	(15,727)	-	3260 長期投資	473	-	-	-
1670 未完工程及預付設備款	10,300,600	15	28,329,313	85	累積虧損(附註四(十四))				
15XX 固定資產淨額	41,572,258	58	28,466,713	85	3350 累積虧損	(533,231)	-	(939,617)	(3)
其他資產					股東權益其他調整項目				
1820 存出保證金	6,905	-	37,433	-	3420 累積換算調整數	31,602	-	(46,357)	-
1830 遞延費用	498,027	1	174,154	1	3XXX 股東權益總計	24,165,084	34	15,214,026	46
1860 遞延所得稅資產－非流動(附註四(九))	327,691	-	318,753	1	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
18XX 其他資產合計	832,623	1	530,340	2	重大之期後事項(附註九)				
1XXX 資產總計	\$ 71,943,852	100	\$ 33,340,092	100	1XXX 負債及股東權益總計	\$ 71,943,852	100	\$ 33,340,092	100

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：

經理人：

會計主管：

群創光電股份有限公司
損益表
民國94年及93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)

	94 年 度			93 年 度				
	金	額	%	金	額	%		
營業收入								
4110 銷貨收入(附註五)	\$	51,823,727	101	\$	4,373,250	102		
4170 銷貨退回	(	185,784)	-	(	62,325)	(1)		
4190 銷貨折讓	(	240,296)	(1)	(	42,054)	(1)		
4100 銷貨收入淨額		51,397,647	100		4,268,871	100		
營業成本								
5110 銷貨成本(附註五)	(	48,948,006)	(95)	(	4,330,082)	(102)		
5910 營業毛利(損)		2,449,641	5	(	61,211)	(2)		
營業費用								
6100 推銷費用	(	537,710)	(1)	(	26,560)	-		
6200 管理及總務費用	(	334,734)	(1)	(	296,413)	(7)		
6300 研究發展費用	(	809,419)	(1)	(	796,052)	(19)		
6000 營業費用合計	(	1,681,863)	(3)	(	1,119,025)	(26)		
6900 營業淨利(損)		767,778	2	(	1,180,236)	(28)		
營業外收入及利益								
7110 利息收入		8,282	-		4,784	-		
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(四))		118,885	-		-	-		
7130 處分固定資產利益		-	-		6,143	-		
7140 處分投資利益		-	-		10,516	-		
7150 存貨盤盈		2,656	-		-	-		
7160 兌換利益		-	-		116,773	3		
7480 什項收入		28,292	-		23,869	1		
7100 營業外收入及利益合計		158,115	-		162,085	4		
營業外費用及損失								
7510 利息費用	(	274,868)	-		-	-		
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(四))		-	-	(	21,077)	-		
7550 存貨盤損		-	-	(	1,458)	-		
7560 兌換損失	(	310,520)	(1)		-	-		
7570 存貨跌價及呆滯損失	(	18,924)	-	(	32,252)	(1)		
7880 什項支出	(	5,195)	-		-	-		
7500 營業外費用及損失合計	(	609,507)	(1)	(	54,787)	(1)		
7900 繼續營業部門稅前淨利(損)		316,386	1	(	1,072,938)	(25)		
8110 所得稅利益(附註四(九))		90,000	-		299,984	7		
9600 本期淨利(損)	\$	406,386	1	(\$	772,954)	(18)		
	稅	前	稅	稅	前	稅	後	
基本每股盈餘(附註四(十五))								
9750 本期淨利(損)	\$	0.16	\$	0.21	(\$	1.21)	(\$	0.87)
稀釋每股盈餘								
9850 本期淨利(損)	\$	0.16	\$	0.21	(\$	1.21)	(\$	0.87)

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：

經理人：

會計主管：

群創光電股份有限公司
股東權益變動表
民國 94 年及 93 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	股 普 通 股 股 本	預 收 股 本	資 本 普 通 股 溢 價	公 司 長 期 投 資	累 積 虧 損	累 積 換 算 調 整 數	合 計
93 年 度							
民國 93 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 166,663)	\$ 456	\$ 2,833,793
現金增資	12,000,000	-	1,200,000	-	-	-	13,200,000
民國 93 年度淨損	-	-	-	-	(772,954)	-	(772,954)
國外長期投資累積換算調整數	-	-	-	-	-	(46,813)	(46,813)
民國 93 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 15,000,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,200,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 939,617)</u>	<u>(\$ 46,357)</u>	<u>\$ 15,214,026</u>
94 年 度							
民國 94 年 1 月 1 日餘額	\$ 15,000,000	\$ -	\$ 1,200,000	\$ -	(\$ 939,617)	(\$ 46,357)	\$ 15,214,026
現金增資	6,000,000	-	2,400,000	-	-	-	8,400,000
員工行使認股權發行新股	-	66,240	-	-	-	-	66,240
民國 94 年度淨利	-	-	-	-	406,386	-	406,386
採權益法評價之被投資公司股權淨值變動	-	-	-	473	-	-	473
國外長期投資累積換算調整數	-	-	-	-	-	77,959	77,959
民國 94 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 21,000,000</u>	<u>\$ 66,240</u>	<u>\$ 3,600,000</u>	<u>\$ 473</u>	<u>(\$ 533,231)</u>	<u>\$ 31,602</u>	<u>\$ 24,165,084</u>

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：

經理人：

會計主管：

群創光電股份有限公司
現金流量表
民國94年及93年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	94 年 度	93 年 度
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨利(損)	\$ 406,386	(\$ 772,954)
調整項目		
呆帳損失	-	66,459
存貨跌價及呆滯損失	18,924	32,252
折舊及攤提	1,421,139	34,076
處分投資收益	-	(10,516)
採權益法認列之投資(損)益	(118,885)	21,077
處分固定資產(損)益	51	(6,143)
資產及負債科目之變動		
應收帳款淨額	(6,495,771)	(490,195)
應收帳款-關係人淨額	(2,944,165)	(183,030)
其他應收款	(768,935)	(28,432)
其他金融資產 - 流動	44,375	(44,375)
存貨	(11,932,212)	(930,620)
預付款項	(287,309)	(7,362)
遞延所得稅資產	(90,000)	(299,984)
應付帳款	9,028,158	1,064,890
應付費用	1,059,302	421,877
其他應付款項	2,781	(25,693)
預收款項	111,904	12,766
其他流動負債	16,781	6,416
應計退休金負債	(5,932)	1,049
營業活動之淨現金流出	(10,533,408)	(1,138,442)

(續次頁)

群創光電股份有限公司
現金流量表
民國 94 年及 93 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	94 年 度	93 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>		
短期投資增加	\$ -	(\$ 3,000,000)
處分投資價款	-	3,869,034
長期股權投資增加	(906,408)	(673,556)
購置固定資產	(11,308,657)	(27,156,075)
處分固定資產價款	10	-
存出保證金減少(增加)	30,528	(5,776)
遞延費用增加	(467,025)	(75,898)
投資活動之淨現金流出	(12,651,552)	(27,042,271)
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款增加	6,255,055	174,405
應付短期票券增加	1,450,000	-
長期借款舉借數	8,661,640	15,858,360
存入保證金(減少)增加	(348)	674
現金增資	8,400,000	13,200,000
員工行使認股權發行新股	66,240	-
融資活動之淨現金流入	24,832,587	29,233,439
本期現金及約當現金增加	1,647,627	1,052,726
期初現金及約當現金餘額	1,237,838	185,112
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 2,885,465</u>	<u>\$ 1,237,838</u>
<u>支付現金購入固定資產</u>		
固定資產增加數	\$ 14,382,017	\$ 27,156,075
期初應付設備款	-	-
期末應付設備款	(831,481)	-
期末其他負債－其他	(2,241,879)	-
支付現金數	<u>\$ 11,308,657</u>	<u>\$ 27,156,075</u>
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息(含利息資本化金額)	<u>\$ 661,126</u>	<u>\$ 123,435</u>
本期支付所得稅	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
<u>不影響現金流量之投資及融資活動</u>		
固定資產作價轉列長期股權投資	<u>\$ -</u>	<u>\$ 63,826</u>

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：

經理人：

會計主管：

會計師查核報告

(96)財審報字第 06001780 號

群創光電股份有限公司 公鑒：

群創光電股份有限公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日之損益表、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」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達群創光電股份有限公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

群創光電股份有限公司已編製民國九十五年及九十四年度合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見查核報告，備供參考。

資 誠 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

薛明玲

徐永堅

前財政部證期會：(74)台財證(一)第 12812 號
核准簽證文號：(84)台財證(六)第 13377 號

民 國 九 十 六 年 三 月 二 十 三 日

群創光電股份有限公司
資 產 負 債 表
民國 95 年及 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資 產	95 年 12 月 31 日			94 年 12 月 31 日				95 年 12 月 31 日			94 年 12 月 31 日		
	金	額	%	金	額	%		金	額	%	金	額	%
流動資產							負債及股東權益						
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$	9,081,115	11	\$	2,885,465	4	2100 短期借款(附註四(六))	\$	3,307,600	4	\$	6,429,460	9
1140 應收帳款淨額(附註四(二))		11,274,100	13		7,289,774	10	2110 應付短期票券(附註四(七))		3,000,000	4		1,450,000	2
1150 應收帳款 - 關係人淨額(附註五)		5,496,560	7		3,192,463	5	2140 應付帳款		15,145,746	18		8,844,328	12
1160 其他應收款(附註四(二)(九)及五)		394,990	-		798,014	1	2150 應付帳款 - 關係人(附註五)		1,830,059	2		1,682,362	3
120X 存貨(附註四(三))		14,913,910	18		13,145,322	18	2160 應付所得稅(附註四(九))		216,392	-		-	-
1260 預付款項		136,127	-		67,752	-	2170 應付費用(附註五)		2,084,984	3		1,621,239	2
1286 遞延所得稅資產 - 流動(附註四(九))		140,036	-		124,612	-	2210 其他應付款項(附註四(五))		1,111,092	1		836,228	1
11XX 流動資產合計		41,436,838	49		27,503,402	38	2260 預收款項		167,112	-		124,670	-
基金及投資							2270 一年或一營業週期內到期長期負債						
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(四))		2,077,496	2		1,737,932	2	(附註四(八))		5,165,700	6		-	-
固定資產(附註四(五)及六)							2280 其他流動負債		26,255	-		25,792	-
成本							21XX 流動負債合計		32,054,940	38		21,014,079	29
1521 房屋及建築		4,711,445	6		4,479,880	6	長期負債						
1531 機器設備		32,052,266	38		22,778,149	32	2420 長期借款(附註四(八))		17,455,200	20		24,520,000	34
1545 試驗設備		6,171,665	7		5,144,191	7	其他負債						
1551 運輸設備		9,760	-		7,241	-	2810 應計退休金負債(附註四(十))		-	-		2,484	-
1561 辦公設備		89,365	-		73,578	-	2820 存入保證金		272	-		326	-
1631 租賃改良		31,741	-		25,234	-	2880 其他負債 - 其他(附註四(五))		-	-		2,241,879	3
1681 其他設備		72,338	-		57,060	-	28XX 其他負債合計		272	-		2,244,689	3
15XY 成本及重估增值		43,138,580	51		32,565,333	45	2XXX 負債總計		49,510,412	58		47,778,768	66
15X9 減：累計折舊	(	6,969,972)	(8)	(	1,293,675)	(2)	股東權益						
1670 未完工程及預設備款		4,343,965	5		10,300,600	15	股本(附註四(十一)(十二))						
15XX 固定資產淨額		40,512,573	48		41,572,258	58	3110 普通股股本		23,121,290	27		21,000,000	29
其他資產							3140 預收股本		139,270	-		66,240	-
1820 存出保證金		297,514	-		304,542	-	資本公積(附註四(十三))						
1830 遞延費用		306,165	-		498,027	1	3211 普通股溢價		9,800,000	12		3,600,000	5
1860 遞延所得稅資產 - 非流動(附註四(九))		316,154	1		327,691	1	3260 長期投資		1,334	-		473	-
18XX 其他資產合計		919,833	1		1,130,260	2	保留盈餘(附註四(十四))						
							3350 未分配盈餘		2,292,020	3	(	533,231)	-
							股東權益其他調整項目						
							3420 累積換算調整數		82,414	-		31,602	-
							3XXX 股東權益總計		35,436,328	42		24,165,084	34
							重大承諾事項及或有事項(附註七)						
							重大之期後事項(附註九)						
1XXX 資產總計	\$	84,946,740	100	\$	71,943,852	100	1XXX 負債及股東權益總計	\$	84,946,740	100	\$	71,943,852	100

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：莊宏仁

經理人：段行建

會計主管：許嘉成

群創光電股份有限公司
損益表
民國95年及94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)

	95 年 度			94 年 度				
	金	額	%	金	額	%		
營業收入								
4110 銷貨收入(附註五)	\$	106,400,813	101	\$	51,823,727	101		
4170 銷貨退回	(	207,604)	-	(	185,784)	-		
4190 銷貨折讓	(	1,011,470)	(1)	(	240,296)	(1)		
4100 銷貨收入淨額		105,181,739	100		51,397,647	100		
營業成本								
5110 銷貨成本(附註五)	(	97,593,022)	(93)	(	48,948,006)	(95)		
5910 營業毛利		7,588,717	7		2,449,641	5		
營業費用								
6100 推銷費用	(	1,237,255)	(1)	(	537,710)	(1)		
6200 管理及總務費用	(	534,974)	(1)	(	334,734)	(1)		
6300 研究發展費用	(	1,354,389)	(1)	(	809,419)	(1)		
6000 營業費用合計	(	3,126,618)	(3)	(	1,681,863)	(3)		
6900 營業淨利		4,462,099	4		767,778	2		
營業外收入及利益								
7110 利息收入		49,925	-		8,282	-		
7310 金融資產評價利益		75,961	-		-	-		
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(四))		-	-		118,885	-		
7130 處分固定資產利益		5,191	-		-	-		
7150 存貨盤盈		-	-		2,656	-		
7480 什項收入(附註五)		36,640	-		28,292	-		
7100 營業外收入及利益合計		167,717	-		158,115	-		
營業外費用及損失								
7510 利息費用	(	1,034,407)	(1)	(	274,868)	-		
7650 金融負債評價損失	(	225,342)	-		-	-		
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(四))	(	103,849)	-		-	-		
7550 存貨盤損	(	13,423)	-		-	-		
7560 兌換損失	(	49,264)	-	(	310,520)	(1)		
7570 存貨跌價及呆滯損失	(	67,545)	-	(	18,924)	-		
7880 什項支出(附註四(二))	(	93,237)	-	(	5,195)	-		
7500 營業外費用及損失合計	(	1,587,067)	(1)	(	609,507)	(1)		
7900 繼續營業部門稅前淨利		3,042,749	3		316,386	1		
8110 所得稅(費用)利益(附註四(九))	(	217,498)	-		90,000	-		
9600 本期淨利	\$	2,825,251	3	\$	406,386	1		
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後			
基本每股盈餘(附註四(十五))								
9750 本期淨利	\$	1.41	\$	1.31	\$	0.16	\$	0.21
稀釋每股盈餘								
9850 本期淨利	\$	1.36	\$	1.27	\$	0.16	\$	0.21

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：莊宏仁

經理人：段行建

會計主管：許嘉成

群創光電股份有限公司
股東權益變動表
民國95年及94年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	股 普 通 股 本	預 收 股 本	資 本 公 積	普 通 股 溢 價	長 期 投 資	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	合 計
94 年 度								
民國 94 年 1 月 1 日餘額	\$ 15,000,000	\$ -	\$ 1,200,000	\$ -	(\$ 939,617)	(\$ 46,357)	\$ 15,214,026	
現金增資	6,000,000	-	2,400,000	-	-	-	8,400,000	
員工行使認股權發行新股	-	66,240	-	-	-	-	66,240	
民國 94 年度淨利	-	-	-	-	406,386	-	406,386	
採權益法評價之被投資公司股權淨值變動	-	-	-	473	-	-	473	
國外長期投資累積換算調整數	-	-	-	-	-	77,959	77,959	
民國 94 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 21,000,000</u>	<u>\$ 66,240</u>	<u>\$ 3,600,000</u>	<u>\$ 473</u>	<u>(\$ 533,231)</u>	<u>\$ 31,602</u>	<u>\$ 24,165,084</u>	
95 年 度								
95 年 1 月 1 日餘額	\$ 21,000,000	\$ 66,240	\$ 3,600,000	\$ 473	(\$ 533,231)	\$ 31,602	\$ 24,165,084	
現金增資	2,000,000	-	6,200,000	-	-	-	8,200,000	
員工行使認股權發行新股	121,290	73,030	-	-	-	-	194,320	
95 年度淨利	-	-	-	-	2,825,251	-	2,825,251	
採權益法評價之被投資公司股權淨值變動	-	-	-	861	-	-	861	
國外長期投資累積換算調整數	-	-	-	-	-	50,812	50,812	
95 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 23,121,290</u>	<u>\$ 139,270</u>	<u>\$ 9,800,000</u>	<u>\$ 1,334</u>	<u>\$ 2,292,020</u>	<u>\$ 82,414</u>	<u>\$ 35,436,328</u>	

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：莊宏仁

經理人：段行建

會計主管：許嘉成

群創光電股份有限公司
現金流量表
民國 95 年及 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	<u>95</u> <u>年</u> <u>度</u>	<u>94</u> <u>年</u> <u>度</u>
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨利	\$ 2,825,251	\$ 406,386
調整項目		
呆帳損失	36,721	-
存貨跌價及呆滯損失	67,545	18,924
折舊及攤提	6,204,479	1,421,139
採權益法認列之投資損(益)	103,849	(118,885)
處分固定資產(利益)損失	(5,191)	51
資產及負債科目之變動		
應收帳款淨額	(4,021,047)	(6,495,771)
應收帳款-關係人淨額	(2,304,097)	(2,944,165)
其他應收款	403,024	(768,935)
其他金融資產 - 流動	-	44,375
存貨	(1,836,133)	(11,932,212)
預付款項	(68,375)	10,328
遞延所得稅資產	(3,887)	(90,000)
應付帳款	6,301,418	7,345,796
應付帳款 - 關係人	147,697	1,682,362
應付費用	463,745	1,059,302
其他應付款項	156,729	2,781
應付所得稅	216,392	-
預收款項	42,442	111,904
其他流動負債	463	16,781
應計退休金負債	(2,484)	(5,932)
營業活動之淨現金流入(流出)	<u>8,728,541</u>	<u>(10,235,771)</u>

(續次頁)

群創光電股份有限公司
現金流量表
民國95年及94年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	95 年 度	94 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>		
長期股權投資增加	(\$ 391,740)	(\$ 906,408)
購置固定資產	(6,822,591)	(11,308,657)
處分固定資產價款	77,756	10
存出保證金減少(增加)	7,028	(267,109)
遞延費用增加	(326,650)	(467,025)
投資活動之淨現金流出	(7,456,197)	(12,949,189)
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款(減少)增加	(3,121,860)	6,255,055
應付短期票券增加	1,550,000	1,450,000
長期借款(償還)舉借數	(1,899,100)	8,661,640
存入保證金減少	(54)	(348)
現金增資	8,200,000	8,400,000
員工行使認股權發行新股	194,320	66,240
融資活動之淨現金流入	4,923,306	24,832,587
本期現金及約當現金增加	6,195,650	1,647,627
期初現金及約當現金餘額	2,885,465	1,237,838
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 9,081,115</u>	<u>\$ 2,885,465</u>
<u>支付現金購入固定資產</u>		
固定資產增加數	\$ 4,698,847	\$ 14,382,017
期初應付設備款	831,481	-
期末應付設備款	(949,616)	(831,481)
期初其他負債－其他	2,241,879	-
期末其他負債－其他	-	(2,241,879)
支付現金數	<u>\$ 6,822,591</u>	<u>\$ 11,308,657</u>
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息(含利息資本化金額)	<u>\$ 1,007,188</u>	<u>\$ 661,126</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 4,993</u>	<u>\$ -</u>

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：莊宏仁

經理人：段行建

會計主管：許嘉成

會計師查核報告

(96)財審報字第 07000421 號

群創光電股份有限公司 公鑒：

群創光電股份有限公司民國九十六年及九十五年六月三十日之資產負債表，暨民國九十六年及九十五年一月一日至六月三十日之損益表、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」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達群創光電股份有限公司民國九十六年及九十五年六月三十日之財務狀況，暨民國九十六年及九十五年一月一日至六月三十日之經營成果與現金流量。

群創光電股份有限公司已編製民國九十六年及九十五年上半年度合併財務報表，並經本會計師出具標準式無保留核閱報告。

資 誠 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

薛明玲

徐永堅

前財政部證期會：(74)台財證(一)第 12812 號
核准簽證文號：(84)台財證(六)第 13377 號

民 國 九 十 六 年 八 月 八 日

群創光電股份有限公司
資 產 負 債 表
民國 96 年及 95 年 6 月 30 日

		96 年 6 月 30 日		95 年 6 月 30 日				96 年 6 月 30 日		95 年 6 月 30 日					
		金	%	金	%			金	%	金	%				
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))	\$	8,673,618	10	\$	4,329,399	6	2100	短期借款(附註四(七))	\$	4,107,500	5	\$	9,420,000	12
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動							2110	應付短期票券(附註四(八))		-	-		3,150,000	4
	(附註四(二))		-	-		7,888	-	2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動						
1140	應收帳款淨額(附註四(三))		15,746,905	18		7,802,319	10		(附註四(二))		-	-		136,923	-
1150	應收帳款－關係人淨額(附註五)		9,174,239	10		3,253,845	4	2140	應付帳款		20,023,974	22		10,658,720	14
1160	其他應收款(附註四(三))		1,396,894	2		546,833	1	2150	應付帳款－關係人(附註五)		1,633,735	2		1,126,565	2
120X	存貨(附註四(四))		12,694,335	14		16,851,250	22	2160	應付所得稅(附註四(十))		468,643	1		-	-
1260	預付款項		80,465	-		135,356	-	2170	應付費用(附註五)		1,723,610	2		1,427,252	2
1286	遞延所得稅資產－流動(附註四(十))		103,238	-		65,332	-	2210	其他應付款項		1,339,313	1		503,958	1
11XX	流動資產合計		47,869,694	54		32,992,222	43	2260	預收款項		450,934	-		86,180	-
基金及投資(附註四(五))						2270		一年或一營業週期內到期長期負債							
1421	採權益法之長期股權投資		2,698,451	3		1,520,886	2		(附註四(九))		4,974,400	6		-	-
固定資產(附註四(六)及六)						2280		其他流動負債						31,270	-
成本						21XX	流動負債合計				34,763,044	39		26,540,868	35
1521	房屋及建築		4,711,445	5		4,711,445	6	長期負債							
1531	機器設備		34,267,017	39		27,308,748	36	2420	長期借款(附註四(九)及六)		14,510,400	16		25,274,000	33
1545	試驗設備		6,377,062	7		5,509,976	7	其他負債							
1551	運輸設備		10,025	-		9,760	-	2810	應計退休金負債(附註四(十一))		-	-		2,420	-
1561	辦公設備		102,702	-		75,476	-	2820	存入保證金		92	-		331	-
1631	租賃改良		33,649	-		25,234	-	2880	其他負債－其他(附註四(六))		-	-		1,045,533	1
1681	其他設備		74,243	-		61,770	-	28XX	其他負債合計		92	-		1,048,284	1
15XY	成本及重估增值		45,576,143	51		37,702,409	49	2XXX	負債總計		49,273,536	55		52,863,152	69
15X9	減：累計折舊	(	10,486,757)	(12)	(	3,892,307)	(5)	股東權益							
1670	未完工程及預付設備款		2,378,775	3		7,552,289	10	股本(附註四(十二)(十三))							
15XX	固定資產淨額		37,468,161	42		41,362,391	54	3110	普通股股本		23,317,613	26		21,118,560	27
無形資產						3140		預收股本			90,040	-		-	-
1760	商譽(附註十(四))		161,228	-		-	-	3150	待分配股票股利		1,013,898	1		-	-
其他資產						3211		資本公積							
1820	存出保證金		294,372	-		319,830	-	3211	普通股溢價		9,800,000	11		3,600,000	5
1830	遞延費用		321,124	-		316,606	-	3260	長期投資		1,334	-		473	-
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十))		376,952	1		386,971	1	3270	合併溢額		270,648	1		-	-
18XX	其他資產合計		992,448	1		1,023,407	1	保留盈餘							
						3310		法定盈餘公積			229,202	-		-	-
						3350		未分配盈餘			5,040,212	6	(	703,125)	(1)
						3420		股東權益其他調整項目							
						3XXX		累積換算調整數			153,499	-		19,846	-
								股東權益總計			39,916,446	45		24,035,754	31
								重大承諾事項及或有事項(附註七)							
								重大之期後事項(附註九)							
1XXX	資產總計	\$	89,189,982	100	\$	76,898,906	100	1XXX	負債及股東權益總計	\$	89,189,982	100	\$	76,898,906	100

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：段行建

經理人：段行建

會計主管：許嘉成

群創光電股份有限公司
損益表
民國 96 年及 95 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	96 年 上 半 年 度			95 年 上 半 年 度		
	金	額	%	金	額	%
營業收入						
4110 銷貨收入(附註五)	\$	69,030,028	101	\$	43,929,062	101
4170 銷貨退回	(	107,833)	-	(	33,363)	-
4190 銷貨折讓	(	510,188)	(1)	(	566,882)	(1)
4000 營業收入合計		<u>68,412,007</u>	<u>100</u>		<u>43,328,817</u>	<u>100</u>
營業成本						
5110 銷貨成本(附註四(十七)及五)	(	61,403,948)	(90)	(	41,246,962)	(95)
5910 營業毛利		<u>7,008,059</u>	<u>10</u>		<u>2,081,855</u>	<u>5</u>
營業費用(附註四(十七))						
6100 推銷費用	(	689,287)	(1)	(	455,747)	(1)
6200 管理及總務費用	(	340,584)	-	(	201,716)	-
6300 研究發展費用	(	653,095)	(1)	(	668,453)	(2)
6000 營業費用合計	(	1,682,966)	(2)	(	1,325,916)	(3)
6900 營業淨利		<u>5,325,093</u>	<u>8</u>		<u>755,939</u>	<u>2</u>
營業外收入及利益						
7110 利息收入		33,762	-		7,043	-
7310 金融資產評價利益(附註四(二))		3,916	-		7,888	-
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(五))		86,322	-		-	-
7480 什項收入		54,245	-		14,040	-
7100 營業外收入及利益合計		<u>178,245</u>	<u>-</u>		<u>28,971</u>	<u>-</u>
營業外費用及損失						
7510 利息費用	(	478,323)	(1)	(	473,967)	(1)
7650 金融負債評價損失(附註四(二))	(	16,076)	-	(	136,923)	-
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(五))		-	-	(	205,290)	(1)
7560 兌換損失	(	1,592)	-	(	103,706)	-
7880 什項支出(附註四(三))	(	63,418)	-	(	34,918)	-
7500 營業外費用及損失合計	(	559,409)	(1)	(	954,804)	(2)
7900 繼續營業單位稅前淨利(損)		4,943,929	7		169,894	-
8110 所得稅費用(附註四(十))	(	444,166)	-		-	-
9600 本期淨利(損)	\$	<u>4,499,763</u>	<u>7</u>	(\$	<u>169,894</u>	<u>-</u>
	稅 前 稅 後			稅 前 稅 後		
普通股每股盈餘(附註四(十六))						
基本每股盈餘						
9750 本期淨利(損)	\$	<u>2.12</u>	<u>\$ 1.93</u>	(\$	<u>0.08</u>)	<u>(\$ 0.08)</u>
稀釋每股盈餘						
9850 本期淨利(損)	\$	<u>2.05</u>	<u>\$ 1.87</u>	(\$	<u>0.08</u>)	<u>(\$ 0.08)</u>

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：段行建

經理人：段行建

會計主管：許嘉成

群創光電股份有限公司
股東權益變動表
民國 96 年及 95 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

	股			資 本 公 積			保 留 盈 餘		累 積 換 算 調 整	合 計
	普 通 股 股 本	預 收 股 本	待 分 配 股 票 利	普 通 股 溢 價	長 期 投 資	合 併 溢 額	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘		
95 年 上 半 年 度										
95 年 1 月 1 日餘額	\$ 21,000,000	\$ 66,240	\$ -	\$ 3,600,000	\$ 473	\$ -	\$ -	(\$ 533,231)	\$ 31,602	\$ 24,165,084
員工行使認股權發行新股	118,560	(66,240)	-	-	-	-	-	-	-	52,320
95 年上半年度淨損	-	-	-	-	-	-	-	(169,894)	-	(169,894)
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,756)	(11,756)
95 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 21,118,560</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,600,000</u>	<u>\$ 473</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 703,125)</u>	<u>\$ 19,846</u>	<u>\$ 24,035,754</u>
96 年 上 半 年 度										
96 年 1 月 1 日餘額	\$ 23,121,290	\$ 139,270	\$ -	\$ 9,800,000	\$ 1,334	\$ -	\$ -	\$ 2,292,020	\$ 82,414	\$ 35,436,328
95 年度盈餘指撥與分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	229,202	(229,202)	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(466,352)	-	(466,352)
未分配盈餘轉增資	-	-	932,705	-	-	-	-	(932,705)	-	-
員工紅利	-	-	-	-	-	-	-	(40,597)	-	(40,597)
員工紅利轉增資	-	-	81,193	-	-	-	-	(81,193)	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	-	(1,522)	-	(1,522)
合併發行新股	56,503	-	-	-	-	270,648	-	-	-	327,151
員工行使認股權發行新股	139,820	(49,230)	-	-	-	-	-	-	-	90,590
96 年上半年度稅後淨利	-	-	-	-	-	-	-	4,499,763	-	4,499,763
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	71,085	71,085
96 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 23,317,613</u>	<u>\$ 90,040</u>	<u>\$ 1,013,898</u>	<u>\$ 9,800,000</u>	<u>\$ 1,334</u>	<u>\$ 270,648</u>	<u>\$ 229,202</u>	<u>\$ 5,040,212</u>	<u>\$ 153,499</u>	<u>\$ 39,916,446</u>

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：段行建

經理人：段行建

會計主管：許嘉成

群創光電股份有限公司
現金流量表
民國 96 年及 95 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

	<u>96 年 上 半 年 度</u>	<u>95 年 上 半 年 度</u>
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨利(損)	\$ 4,499,763	(\$ 169,894)
調整項目		
折舊及攤提	3,695,126	2,932,069
金融資產及負債評價淨損失	-	129,035
採權益法認列之投資收益(損失)	(86,322)	205,290
處分固定資產損失(利益)	66	(1,102)
資產及負債科目之變動		
應收帳款淨額	(4,402,172)	(512,545)
應收帳款-關係人	(3,677,679)	(61,382)
其他應收款	(998,579)	251,081
存貨	2,235,598	(3,705,928)
預付款項	55,995	230,133
應付帳款	4,863,265	1,814,392
應付帳款-關係人	(196,324)	(555,797)
應付所得稅	252,251	-
應付費用	(362,621)	(193,987)
其他應付款項	25,648	78,074
預收款項	283,703	(38,490)
遞延所得稅資產負債	(24,000)	-
其他流動負債	14,680	5,479
應計退休金負債	-	(64)
營業活動之淨現金流入	<u>6,178,398</u>	<u>406,364</u>

(續次頁)

群創光電股份有限公司
現金流量表
民國96年及95年1月1日至6月30日

單位：新台幣仟元

	<u>96 年 上 半 年 度</u>	<u>95 年 上 半 年 度</u>
投資活動之現金流量		
採權益法之長期股權投資增加	(\$ 463,548)	\$ -
購置固定資產	(763,407)	(4,013,258)
處分固定資產價款	-	16,016
存出保證金(減少)增加	3,352	(312,925)
遞延費用增加	(198,262)	(149,128)
因合併產生之現金流入	81,760	-
投資活動之淨現金流出	(1,340,105)	(4,459,295)
融資活動之現金流量		
短期借款增加	799,900	2,990,540
應付短期票券(減少)增加	(3,000,000)	1,700,000
存入保證金(減少)增加	(180)	5
長期借款(償還)舉借數	(3,136,100)	754,000
員工行使認股權發行新股	90,590	52,320
融資活動之淨現金(流出)流入	(5,245,790)	5,496,865
本期現金及約當現金(減少)增加	(407,497)	1,443,934
期初現金及約當現金餘額	9,081,115	2,885,465
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 8,673,618</u>	<u>\$ 4,329,399</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息(含利息資本化金額)	<u>\$ 487,849</u>	<u>\$ 487,800</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 215,915</u>	<u>\$ -</u>
支付現金購入固定資產		
固定資產增加數	\$ 457,203	\$ 2,406,567
期初應付設備款	949,616	831,482
期末應付設備款	(643,412)	(421,137)
期初其他負債-其他	-	2,241,879
期末其他負債其他	-	(1,045,533)
支付現金數	<u>\$ 763,407</u>	<u>\$ 4,013,258</u>
本期因合併，取得資產與承受負債之公平價值資訊		
取得資產公平價值：		
流動資產(未包含現金)	(\$ 90,314)	\$ -
固定資產	(8,396)	-
其他資產	(2,087)	-
承受負債公平價值：		
負債	16,634	-
減：合併發行新股	56,503	-
資本公積-合併溢價	270,648	-
商譽	(161,228)	-
因合併產生之現金流入	<u>\$ 81,760</u>	<u>\$ -</u>

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：段行建

經理人：段行建

會計主管：許嘉成

群創光電股份有限公司
關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國九十五年度（自 95 年 1 月 1 日至 95 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：群創光電股份有限公司

負 責 人：莊宏仁

中 華 民 國 九 十 六 年 三 月 二 十 三 日

會計師查核報告

(96)財審報字第 06003460 號

群創光電股份有限公司 公鑒：

群創光電股份有限公司及子公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、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」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達群創光電股份有限公司及其子公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

資 誠 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

薛明玲

徐永堅

前財政部證期會：(74)台財證(一)第 12812 號
核准簽證文號：(84)台財證(六)第 13377 號

民 國 九 十 六 年 三 月 二 十 三 日

群創光電股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國95年及94年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	95 年 12 月 31 日			94 年 12 月 31 日			負債及股東權益	95 年 12 月 31 日			94 年 12 月 31 日		
	金	額	%	金	額	%		金	額	%	金	額	%
流動資產							流動負債						
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$	10,551,728	11	\$	3,357,043	5	2100 短期借款(附註四(五))	\$	5,296,481	6	\$	7,281,382	10
1140 應收帳款淨額(附註四(二))		15,959,109	17		10,565,806	14	2110 應付短期票券(附註四(六))		3,000,000	3		1,450,000	2
1150 應收帳款 - 關係人淨額(附註五)		546,778	1		179,574	-	2140 應付帳款		15,518,923	17		9,643,768	13
1160 其他應收款(附註四(二)(八))		519,090	1		980,360	1	2150 應付帳款 - 關係人(附註五)		1,840,004	2		1,237,560	1
120X 存貨(附註四(三))		15,165,762	17		13,172,681	18	2160 應付所得稅(附註四(八))		218,608	-		-	-
1260 預付款項		138,483	-		70,002	-	2170 應付費用(附註五)		2,165,360	2		1,176,954	1
1286 遞延所得稅資產 - 流動(附註四(八))		140,036	-		124,612	-	2210 其他應付款項(附註四(四)及五)		1,406,733	2		1,249,901	2
1298 其他流動資產 - 其他		16,464	-		100	-	2260 預收款項		224,058	-		124,821	-
11XX 流動資產合計		43,037,450	47		28,450,178	38	2270 一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(七))		5,165,700	6		-	-
固定資產(附註四(四)及六)							2280 其他流動負債		36,031	-		25,835	-
成本							21XX 流動負債合計		34,871,898	38		22,190,221	29
1521 房屋及建築		4,711,445	5		4,479,880	6	長期附息負債						
1531 機器設備		36,520,261	40		24,781,464	33	2420 長期借款(附註四(七))		20,715,660	23		26,381,902	35
1545 試驗設備		6,579,308	7		5,284,172	7	其他負債						
1551 運輸設備		31,330	-		21,869	-	2810 應計退休金負債(附註四(九))		-	-		2,484	-
1561 辦公設備		306,067	-		190,695	-	2820 存入保證金		8,129	-		25,883	-
1631 租賃改良		31,741	-		25,234	-	2880 其他負債 - 其他(附註四(四))		-	-		2,241,879	3
1681 其他設備		624,021	1		144,868	-	28XX 其他負債合計		8,129	-		2,270,246	3
15XY 成本及重估增值		48,804,173	53		34,928,182	46	2XXX 負債總計		55,595,687	61		50,842,369	67
15X9 減：累計折舊	(	7,469,942)	(8)	(	1,356,489)	(2)	股東權益						
1670 未完工程及預付設備款		5,431,060	6		12,043,692	16	股本(附註四(十))						
15XX 固定資產淨額		46,765,291	51		45,615,385	60	3110 普通股股本		23,121,290	25		21,000,000	28
其他資產							3140 預收股本		139,270	-		66,240	-
1820 存出保證金		298,019	-		305,410	-	資本公積(附註四(十二))						
1830 遞延費用		1,030,857	1		710,170	1	3211 普通股溢價		9,800,000	11		3,600,000	5
1860 遞延所得稅資產 - 非流動(附註四(八))		316,154	1		327,691	1	3260 長期投資		1,334	-		473	-
18XX 其他資產合計		1,645,030	2		1,343,271	2	保留盈餘(附註四(十三))						
							3350 未分配盈餘		2,292,020	3	(	533,231)	(1)
							股東權益其他調整項目						
							3420 累積換算調整數		82,414	-		31,602	-
							母公司股東權益合計		35,436,328	39		24,165,084	32
							3610 少數股權		415,756	-		401,381	1
							3XXX 股東權益總計		35,852,084	39		24,566,465	33
							重大承諾事項及或有事項(附註七)						
							重大之期後事項(附註九)						
1XXX 資產總計	\$	91,447,771	100	\$	75,408,834	100	1XXX 負債及股東權益總計	\$	91,447,771	100	\$	75,408,834	100

後附合併財務報表附註為本合併報表之一部份，請併同參閱。

董事長：莊宏仁

經理人：段行建

會計主管：許嘉成

群創光電股份有限公司及子公司
合併損益表
民國95年及94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)

	95	年	度	94	年	度		
	金	額	%	金	額	%		
營業收入								
4110 銷貨收入(附註五)	\$	106,927,708	101	\$	52,281,717	101		
4170 銷貨退回	(	207,604)	-	(	185,800)	-		
4190 銷貨折讓	(	1,041,111)	(1)	(	240,315)	(1)		
4000 營業收入合計		105,678,993	100		51,855,602	100		
營業成本								
5110 銷貨成本(附註五)	(	96,894,005)	(92)	(	48,653,602)	(94)		
5910 營業毛利		8,784,988	8		3,202,000	6		
營業費用								
6100 推銷費用	(	1,544,790)	(1)	(	701,099)	(1)		
6200 管理及總務費用	(	933,619)	(1)	(	583,611)	(1)		
6300 研究發展費用	(	1,667,541)	(2)	(	972,159)	(2)		
6000 營業費用合計	(	4,145,950)	(4)	(	2,256,869)	(4)		
6900 營業淨利		4,639,038	4		945,131	2		
營業外收入及利益								
7110 利息收入		70,431	-		10,857	-		
7310 金融資產評價利益		75,961	-		-	-		
7130 處分固定資產利益		4,197	-		-	-		
7150 存貨盤盈		-	-		2,656	-		
7160 兌換利益		91,523	-		-	-		
7220 出售下腳及廢料收入		76,299	-		19,820	-		
7480 什項收入		47,462	-		40,981	-		
7100 營業外收入及利益合計		365,873	-		74,314	-		
營業外費用及損失								
7510 利息費用	(	1,273,038)	(1)	(	338,330)	(1)		
7650 金融負債評價損失	(	225,342)	-		-	-		
7550 存貨盤損	(	16,866)	-		-	-		
7560 兌換損失		-	-	(	313,459)	-		
7570 存貨跌價及呆滯損失	(	67,545)	-	(	18,924)	-		
7880 什項支出(附註四(二))	(	366,217)	(1)	(	29,506)	-		
7500 營業外費用及損失合計	(	1,949,008)	(2)	(	700,219)	(1)		
7900 繼續營業部門稅前淨利		3,055,903	2		319,226	1		
8110 所得稅(費用)利益(附註四(八))	(	224,222)	-		88,959	-		
9600XX 合併總損益	\$	2,831,681	2	\$	408,185	1		
歸屬於：								
9601 合併淨損益	\$	2,825,251	2	\$	406,386	1		
9602 少數股權損益		6,430	-		1,799	-		
	\$	2,831,681	2	\$	408,185	1		
	稅	前	稅	稅	前	稅	後	
合併每股盈餘(附註四(十四))								
基本每股盈餘								
9750 本期淨利	\$	1.41	\$	1.31	\$	0.16	\$	0.21
稀釋每股盈餘								
9850 本期淨利	\$	1.36	\$	1.27	\$	0.16	\$	0.21

後附合併財務報表附註為本合併報表之一部份，請併同參閱。

董事長：莊宏仁

經理人：段行建

會計主管：許嘉成

群創光電股份有限公司及子公司
合併股東權益變動表
民國95年及94年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	股	本	資	本	公	積				
	普 通 股 股 本	預 收 股 本	普 通 股 溢 價	長 期 投 資	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	少 數 股 權	合	計	
94 年 度										
94年1月1日餘額	\$ 15,000,000	\$ -	\$ 1,200,000	\$ -	(\$ 939,617)	(\$ 46,357)	\$ 380,233	\$	15,594,259	
現金增資	6,000,000	-	2,400,000	-	-	-	-		8,400,000	
94年度合併總損益	-	-	-	-	406,386	-	1,799		408,185	
員工行使認股權發行新股	-	66,240	-	-	-	-	-		66,240	
採權益法評價之被投資公司股權淨值變動	-	-	-	473	-	-	-		473	
國外長期投資累積換算調整數	-	-	-	-	-	77,959	-		77,959	
少數股權增加	-	-	-	-	-	-	19,349		19,349	
94年12月31日餘額	<u>\$ 21,000,000</u>	<u>\$ 66,240</u>	<u>\$ 3,600,000</u>	<u>\$ 473</u>	<u>(\$ 533,231)</u>	<u>\$ 31,602</u>	<u>\$ 401,381</u>	<u>\$</u>	<u>24,566,465</u>	
95 年 度										
95年1月1日餘額	\$ 21,000,000	\$ 66,240	\$ 3,600,000	\$ 473	(\$ 533,231)	\$ 31,602	\$ 401,381	\$	24,566,465	
現金增資	2,000,000	-	6,200,000	-	-	-	-		8,200,000	
95年度合併總損益	-	-	-	-	2,825,251	-	6,430		2,831,681	
員工行使認股權發行新股	121,290	73,030	-	-	-	-	-		194,320	
採權益法評價之被投資公司股權淨值變動	-	-	-	861	-	-	-		861	
國外長期投資累積換算調整數	-	-	-	-	-	50,812	-		50,812	
少數股權增加	-	-	-	-	-	-	7,945		7,945	
95年12月31日餘額	<u>\$ 23,121,290</u>	<u>\$ 139,270</u>	<u>\$ 9,800,000</u>	<u>\$ 1,334</u>	<u>\$ 2,292,020</u>	<u>\$ 82,414</u>	<u>\$ 415,756</u>	<u>\$</u>	<u>35,852,084</u>	

後附合併財務報表附註為本合併報表之一部份，請併同參閱。

董事長：莊宏仁

經理人：段行建

會計主管：許嘉成

群創光電股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國95年及94年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	<u>95</u> <u>年</u> <u>度</u>	<u>94</u> <u>年</u> <u>度</u>
<u>營業活動之現金流量</u>		
合併總損益	\$ 2,831,681	\$ 408,185
調整項目		
呆帳損失	36,721	-
存貨跌價及呆滯損失	67,545	18,924
折舊及攤提	6,957,962	1,483,996
處分固定資產(利益)損失	(4,197)	51
資產及負債科目之變動		
應收帳款淨額	(5,412,179)	(9,572,371)
應收帳款-關係人淨額	(368,601)	(103,768)
其他應收款	465,881	(940,311)
其他金融資產 - 流動	-	44,375
存貨	(2,072,747)	(11,972,258)
預付款項	(68,478)	8,078
遞延所得稅資產	(3,887)	(90,000)
其他流動資產-其他	(16,364)	-
應付帳款	5,950,022	8,089,156
應付帳款-關係人	522,726	1,204,461
應付費用	997,537	604,448
其他應付款項	27,993	180,553
應付所得稅	218,608	-
預收款項	99,237	104,863
其他流動負債	10,193	16,823
應計退休金負債	(2,484)	(5,932)
營業活動之淨現金流入(流出)	<u>10,237,169</u>	<u>(10,520,727)</u>

(續次頁)

群創光電股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國95年及94年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	95 年 度	94 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>		
購置固定資產	(\$ 9,373,166)	(\$ 13,781,901)
處分固定資產價款	84,700	10
遞延費用增加	(1,168,507)	(681,523)
存出保證金減少(增加)	<u>7,409</u>	<u>(267,977)</u>
投資活動之淨現金流出	(<u>10,449,564</u>)	(<u>14,731,391</u>)
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款(減少)增加	(2,006,943)	6,856,670
應付短期票券增加	1,550,000	1,450,000
長期借款(償還)舉借數	(548,715)	10,523,542
存入保證金增加	(18,414)	25,209
現金增資	8,200,000	8,400,000
員工行使認股權發行新股	194,320	66,240
少數股權增加	<u>7,945</u>	<u>19,348</u>
融資活動之淨現金流入	<u>7,378,193</u>	<u>27,341,009</u>
匯率影響數	<u>28,887</u>	<u>18,347</u>
本期現金及約當現金增加	7,194,685	2,107,238
期初現金及約當現金餘額	<u>3,357,043</u>	<u>1,249,805</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 10,551,728</u>	<u>\$ 3,357,043</u>
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
固定資產增加數	\$ 7,134,729	\$ 17,088,089
期初應付設備款	1,064,309	-
期末應付設備款	(1,067,751)	(1,064,309)
期初其他負債-其他	2,241,879	-
期末其他負債-其他	<u>-</u>	<u>(2,241,879)</u>
支付現金數	<u>\$ 9,373,166</u>	<u>\$ 13,781,901</u>
<u>現金流量資訊補充揭露</u>		
本期支付利息(含利息資本化金額)	<u>\$ 1,244,292</u>	<u>\$ 724,588</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 9,501</u>	<u>\$ -</u>

後附合併財務報表附註為本合併報表之一部份，請併同參閱。

董事長：莊宏仁

經理人：段行建

會計主管：許嘉成

會計師核閱報告

(96)財審報字第 07000574 號

群創光電股份有限公司 公鑒：

群創光電股份有限公司及子公司民國九十六年及九十五年六月三十日之合併資產負債表，暨民國九十六年及九十五年一月一日至六月三十日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。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核閱結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照中華民國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，故無法對上開合併財務報表之整體是否允當表達表示意見。

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「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則而須作修正之情事。

資 誠 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

薛明玲

徐永堅

前財政部證期會：(74)台財證(一)第 12812 號
核准簽證文號：(84)台財證(六)第 13377 號

民 國 九 十 六 年 八 月 八 日

群創光電股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國96年及95年6月30日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

		96 年 6 月 30 日		95 年 6 月 30 日				96 年 6 月 30 日		95 年 6 月 30 日					
		金	%	金	%			金	%	金	%				
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))	\$	11,241,774	12	\$	5,302,395	6	2100	短期借款(附註四(七))	\$	6,163,261	6	\$	11,129,562	14
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動(附註四(二))		-	-		7,888	-	2110	應付短期票券(附註四(八))		-	-		3,150,000	4
1140	應收帳款淨額(附註四(三))		21,874,261	23		9,953,167	12	2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動(附註四(二))		-	-		136,923	-
1150	應收帳款－關係人淨額(附註五)		1,715,850	2		731,033	1	2140	應付帳款		20,515,766	21		10,856,342	13
1160	其他應收款(附註四(三))		1,594,987	1		617,182	1	2150	應付帳款－關係人(附註五)		1,885,709	2		1,128,697	1
120X	存貨(附註四(四))		12,699,606	13		16,889,290	20	2160	應付所得稅(附註四(十))		468,643	1		-	-
1260	預付款項		84,323	-		521,634	1	2170	應付費用(附註五)		2,074,665	2		1,032,271	1
1286	遞延所得稅資產－流動(附註四(十))		103,238	-		65,332	-	2210	其他應付款項(附註五)		1,521,132	2		620,455	1
1298	其他流動資產－其他		-	-		5,740	-	2260	預收款項		506,871	1		91,904	-
11XX	流動資產合計		49,314,039	51		34,093,661	41	2270	一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(九)及六)		4,974,400	5		-	-
基金及投資								2280	其他流動負債		76,037	-		39,954	-
1480	以成本衡量之金融資產－非流動		13,364	-		-	-	21XX	流動負債合計		38,186,484	40		28,186,108	34
1425	預付長期投資款		227,500	-		-	-	長期負債							
14XX	基金及投資合計		240,864	-		-	-	2420	長期借款(附註四(九)及六)		17,799,617	18		28,511,808	35
1440	其他金融資產－非流動(附註六)		-	-		22,778	-	其他負債							
固定資產(附註四(六)、五及六)								2810	應計退休金負債(附註四(十一))		-	-		2,420	-
成本								2820	存入保證金		3,245	-		6,064	-
1521	房屋及建築		4,711,445	5		4,711,445	6	2880	其他負債－其他(附註四(六))		52,535	-		1,045,533	1
1531	機器設備		39,477,704	41		30,917,063	38	28XX	其他負債合計		55,780	-		1,054,017	1
1545	試驗設備		6,996,915	7		5,717,058	7	2XXX	負債總計		56,041,881	58		57,751,933	70
1551	運輸設備		40,096	-		26,213	-	股東權益							
1561	辦公設備		381,864	1		227,994	-	母公司股東權益							
1631	租賃改良		33,649	-		25,234	-	股本(附註四(十二))							
1681	其他設備		958,667	1		224,014	-	3110	普通股股本		23,317,613	24		21,118,560	26
15XY	成本及重估增值		52,600,340	55		41,849,021	51	3140	預收股本		90,040	-		-	-
15X9	減：累計折舊	(	11,357,152)	(12)	(	4,126,821)	(5)	3150	待分配股票股利		1,013,898	1		-	-
1670	未完工程及預付設備款		3,441,612	4		8,761,210	11	資本公積(附註四(十四))							
15XX	固定資產淨額		44,684,800	47		46,483,410	57	3211	普通股溢價		9,800,000	10		3,600,000	4
無形資產								3260	長期投資		1,334	-		473	-
1760	商譽(附註十(四))		161,228	-		-	-	3270	合併溢額		270,648	1		-	-
其他資產								保留盈餘(附註四(十五))							
1820	存出保證金		300,695	-		320,645	-	3310	法定盈餘公積		229,202	-		-	-
1830	遞延費用		1,311,790	1		880,691	1	3350	未分配盈餘		5,040,212	5	(	703,125)	(1)
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十))		376,952	1		386,971	1	股東權益其他調整項目							
1880	其他資產－其他		809	-		3,275	-	3420	累積換算調整數		153,499	-		19,846	-
18XX	其他資產合計		1,990,246	2		1,591,582	2	母公司股東權益合計			39,916,446	41		24,035,754	29
								3610	少數股權		432,850	1		403,744	1
								3XXX	股東權益總計		40,349,296	42		24,439,498	30
								重大承諾及或有事項(附註七)							
								重大之期後事項(附註九)							
1XXX	資產總計	\$	96,391,177	100	\$	82,191,431	100	1XXX	負債及股東權益總計	\$	96,391,177	100	\$	82,191,431	100

後附合併財務報表附註為本合併報表之一部份，請併同參閱。

董事長：段行建

經理人：段行建

會計主管：許嘉成

群創光電股份有限公司及子公司

合併損益表

民國96年及95年1月1日至6月30日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

	<u>96 年 上 半 年 度</u>			<u>95 年 上 半 年 度</u>		
	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>%</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>%</u>
營業收入						
4110 銷貨收入(附註五)	\$	69,160,129	101	\$	43,933,723	101
4170 銷貨退回	(	107,833)	-	(	33,364)	-
4190 銷貨折讓	(	510,188)	(1)	(	554,504)	(1)
4000 營業收入合計	<u></u>	<u>68,542,108</u>	<u>100</u>	<u></u>	<u>43,345,855</u>	<u>100</u>
營業成本						
5110 銷貨成本(附註四(十七)及五)	(	60,807,762)	(89)	(	40,914,408)	(94)
5910 營業毛利	<u></u>	<u>7,734,346</u>	<u>11</u>	<u></u>	<u>2,431,447</u>	<u>6</u>
營業費用(附註四(十七))						
6100 推銷費用	(	909,048)	(1)	(	586,817)	(1)
6200 管理及總務費用	(	632,016)	(1)	(	380,952)	(1)
6300 研究發展費用	(	835,167)	(1)	(	801,096)	(2)
6000 營業費用合計	(	2,376,231)	(3)	(	1,768,865)	(4)
6900 營業淨利	<u></u>	<u>5,358,115</u>	<u>8</u>	<u></u>	<u>662,582</u>	<u>2</u>
營業外收入及利益						
7110 利息收入		44,322	-		16,091	-
7310 金融資產評價利益(附註四(二))		3,916	-		7,888	-
7160 兌換利益		175,220	-		-	-
7220 出售下腳及廢料收入		62,539	-		-	-
7480 什項收入		56,346	-		45,327	-
7100 營業外收入及利益合計		<u>342,343</u>	<u>-</u>		<u>69,306</u>	<u>-</u>
營業外費用及損失						
7510 利息費用	(	633,194)	(1)	(	562,134)	(1)
7650 金融負債評價損失(附註四(二))	(	16,076)	-	(	136,923)	-
7560 兌換損失		-	-	(	53,361)	-
7880 什項支出(附註四(三))	(	102,403)	-	(	144,976)	(1)
7500 營業外費用及損失合計	(	751,673)	(1)	(	897,394)	(2)
7900 繼續營業單位稅前淨利(損)		4,948,785	7		165,506	-
8110 所得稅費用(附註四(十))	(	446,135)	-	(	28)	-
9600XX 合併總損益	<u>\$</u>	<u>4,502,650</u>	<u>7</u>	<u>(\$)</u>	<u>165,534</u>	<u>-</u>
歸屬於：						
9601 合併淨損益	\$	4,499,763	7	(\$)	169,894	-
9602 少數股權損益		2,887	-		4,360	-
	<u>\$</u>	<u>4,502,650</u>	<u>7</u>	<u>(\$)</u>	<u>165,534</u>	<u>-</u>
	<u>稅 前 稅 後</u>			<u>稅 前 稅 後</u>		
普通股每股盈餘(附註四(十六))						
基本每股盈餘						
9750 本期淨利(損)	\$	2.12	\$ 1.93	(\$	0.08)	(\$ 0.08)
稀釋每股盈餘						
9850 本期淨利(損)	\$	2.05	\$ 1.87	(\$	0.08)	(\$ 0.08)

後附合併財務報表附註為本合併報表之一部份，請併同參閱。

董事長：段行建

經理人：段行建

會計主管：許嘉成

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

<u>股</u>	<u>本</u>	<u>資</u>	<u>公</u>	<u>積</u>	<u>保</u>	<u>留</u>	<u>盈</u>	<u>餘</u>																					
					<u>法</u>	<u>定</u>	<u>盈</u>	<u>餘</u>	<u>累積換算調</u>																				
<u>普</u>	<u>通</u>	<u>預</u>	<u>待</u>	<u>配</u>	<u>股</u>	<u>票</u>	<u>利</u>	<u>股</u>	<u>普通股溢價</u>	<u>長期投資</u>	<u>合</u>	<u>併</u>	<u>溢</u>	<u>額</u>	<u>公</u>	<u>積</u>	<u>未</u>	<u>分</u>	<u>配</u>	<u>盈</u>	<u>餘</u>	<u>整</u>	<u>數</u>	<u>少</u>	<u>數</u>	<u>股</u>	<u>權</u>	<u>合</u>	<u>計</u>
<u>普</u>	<u>通</u>	<u>股</u>	<u>股</u>	<u>本</u>	<u>預</u>	<u>收</u>	<u>股本</u>	<u>股</u>	<u>普通股溢價</u>	<u>長期投資</u>	<u>合</u>	<u>併</u>	<u>溢</u>	<u>額</u>	<u>公</u>	<u>積</u>	<u>未</u>	<u>分</u>	<u>配</u>	<u>盈</u>	<u>餘</u>	<u>整</u>	<u>數</u>	<u>少</u>	<u>數</u>	<u>股</u>	<u>權</u>	<u>合</u>	<u>計</u>

民國 95 年 1 月 1 日餘額	\$ 21,000,000	\$66,240	\$ -	\$3,600,000	\$ 473	\$ -	\$ -	(\$ 533,231)	\$ 31,602	\$ 401,381	\$ 24,566,465
員工行使認股權發行新股	118,560	(66,240)	-	-	-	-	-	-	-	-	52,320
95 年上半年度合併總損益	-	-	-	-	-	-	-	(169,894)	-	4,360	(165,534)
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	- (11,756)	-	-	(11,756)
少數股權變動數	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,997)</u>	<u>(1,997)</u>
95 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 21,118,560</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$3,600,000</u>	<u>\$ 473</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 703,125)</u>	<u>\$ 19,846</u>	<u>\$ 403,744</u>	<u>\$ 24,439,498</u>

96 年 1 月 1 日餘額	\$ 23,121,290	\$139,270	\$ -	\$9,800,000	\$ 1,334	\$ -	\$ -	\$ 2,292,020	\$ 82,414	\$ 415,756	\$ 35,852,084
95 年度盈餘指撥與分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	229,202	(229,202)	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(466,352)	-	-	(466,352)
未分配盈餘轉增資	-	-	932,705	-	-	-	-	(932,705)	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	-	-	-	(40,597)	-	-	(40,597)
員工紅利轉增資	-	-	81,193	-	-	-	-	(81,193)	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	-	(1,522)	-	-	(1,522)
合併發行新股	56,503	-	-	-	-	270,648	-	-	-	-	327,151
員工行使認股權發行新股	139,820	(49,230)	-	-	-	-	-	-	-	-	90,590
96 年上半年度合併總損益	-	-	-	-	-	-	-	4,499,763	-	2,887	4,502,650
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	71,085	-	71,085
少數股權變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,207	14,207
96 年 6 月 30 日餘額	\$ 23,317,613	\$90,040	\$1,013,898	\$9,800,000	\$ 1,334	\$ 270,648	\$ 229,202	\$ 5,040,212	\$ 153,499	\$ 432,850	\$ 40,349,296

- 83 -

群創光電股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國96年及95年1月1日至6月30日

單位：新台幣仟元

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

96年上半年度

95年上半年度

營業活動之現金流量

合併總損益	\$	4,502,650	(\$	165,534)
調整項目				
折舊及各項攤提		4,316,708		3,188,756
金融資產及負債評價淨損失		-		129,035
處分固定資產損(益)		593	(	29)
資產及負債科目之變動				
應收帳款	(	5,922,817)		564,422
應收帳款-關係人	(	979,001)	(	554,110)
其他應收款	(	1,061,850)		362,222
存貨		2,512,700	(	3,748,601)
預付款項		54,514	(	154,022)
遞延所得稅資產	(	24,000)		-
其他流動資產		17,023	(	5,640)
應付帳款		4,923,483		1,270,976
應付帳款-關係人	(	46,802)	(	90,765)
應付所得稅		250,035		-
應付費用	(	123,376)	(	141,714)
其他應付款	(	92,750)		53,528
預收款項		282,240	(	32,915)
其他流動負債		39,677		14,119
應計退休金負債		-	(	64)
營業活動之淨現金流入		<u>8,649,027</u>		<u>689,664</u>

(續次頁)

群創光電股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國96年及95年1月1日至6月30日

單位：新台幣仟元

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

	96 年 上 半 年 度	95 年 上 半 年 度
投資活動之現金流量		
以成本衡量之金融資產增加	(\$ 13,364)	\$ -
預付長期投資款增加	(227,500)	-
購置固定資產	(1,788,203)	(5,559,963)
處分固定資產價款	-	16,056
其他金融資產 - 非流動增加	-	(22,778)
存出保證金增加	(2,451)	(312,878)
遞延費用增加	(722,640)	(589,004)
其他資產 - 其他增加	(809)	(3,275)
因合併產生之現金流入	81,760	-
投資活動之淨現金流出	(2,673,207)	(6,471,842)
融資活動之現金流量		
短期借款增加	799,263	3,852,499
應付短期票券(減少)增加	(3,000,000)	1,700,000
其他負債-其他	-	29,185
長期借款(償還)舉借數	(3,218,027)	2,139,342
存入保證金增加	(4,622)	(19,689)
員工行使認股權發行新股	90,590	52,320
少數股權增加(減少)	14,207	(1,997)
融資活動之淨現金(流出)流入	(5,318,589)	7,751,660
匯率影響數	32,815	(24,130)
本期現金及約當現金增加	690,046	1,945,352
期初現金及約當現金餘額	10,551,728	3,357,043
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 11,241,774</u>	<u>\$ 5,302,395</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息(含利息資本化金額)	\$ 642,720	\$ 575,967
本期支付所得稅	<u>\$ 215,915</u>	<u>\$ -</u>
支付現金購入固定資產		
固定資產增加數	\$ 1,486,576	\$ 3,836,343
期初應付設備款	1,067,751	1,064,309
期末應付設備款	(766,124)	(537,035)
期初其他負債-其他	-	2,241,879
期末其他負債-其他	-	(1,045,533)
支付現金數	<u>\$ 1,788,203</u>	<u>\$ 5,559,963</u>
本期因合併，取得資產與承受負債之公平價值資訊		
取得資產公平價值：		
流動資產(未包含現金)	(\$ 90,314)	\$ -
固定資產	(8,396)	-
其他資產	(2,087)	-
承受負債公平價值：		
負債	16,634	-
減：合併發行新股	56,503	-
資本公積-合併溢額	270,648	-
商譽	(161,228)	-
因合併產生之現金流入	<u>\$ 81,760</u>	<u>\$ -</u>

後附合併財務報表附註為本合併報表之一部份，請併同參閱。

董事長：段行建

經理人：段行建

會計主管：許嘉成

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

委託會計師專案審查內部控制者應揭露事項：不適用。

二、委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者應揭露事項：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：請詳閱第 92 頁。

六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經證期局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記錄或書面聲明者，其主要內容：無。

八、上市上櫃公司就公司治理運作情形應記載事項：

(一)董事會運作情形：開會次數、每位董事出席率、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估，以及其他應記載事項

本公司第三屆董事會最近年度(95 年度)及當年度開會 19 次，董事監

察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出 (列)席 次數	委託 出席 次數	實際出(列) 席率(%)	備註
董事長	鴻揚創業投資股份有限公司 代表人：莊宏仁	18	0	94.74	
董事	段行建	19	0	100	
董事	宏瀚投資股份有限公司 代表人：黃修權	18	0	94.74	
獨立董事	曾耀樟	17	0	89.47	
獨立董事	徐國宏	18	0	94.74	
監察人	怡誠投資有限公司 代表人：沈慶芳	-	-	-	
監察人	林靜薇	-		-	
監察人	周志誠	-		-	
其他應記載事項：無。					

本公司第四屆董事會當年度(96 年)開會 5 次，董事監察人出席情形

如下：

職稱	姓名(註)	實際出 (列)席 次數	委託 出席 次數	實際出(列) 席率(%)	備註
董事長	段行建	5	0	100	
董事	宏瀚投資股份有限公司 代表人：黃修權	2	0	40	
董事	鴻揚創業投資股份有限公司 代表人：許庭禎	3	2	60	
獨立董事	曾耀樟	4	0	80	
獨立董事	徐國宏	5	0	100	
監察人	怡誠投資有限公司 代表人：卓敏枝	3	0	60	
監察人	曾耀樟	3	0	60	
監察人	周志誠	3	0	60	
其他應記載事項：無。					

註：本公司第四屆董事會自本公司 96/6/13 股東常會選任。

(二)審計委員會運作情形：本公司並無設立審計委員會。

(三)公司治理運作情形及其與上市、上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

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	1. 本公司設有發言人及代理發言人處理股東建議或糾紛等問題。 2. 本公司董事、監察人及持股百分之十以上股東之股權變動情形定期向本公司申報，每月依規定輸入證期局指定之資訊申報網站公開揭露。 3. 本公司人員及財產管理權責與其他集團企業均明確劃分，並無非常規交易情形。	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	1. 本公司董事五席，其中獨立董事二席。 2. 本公司選任信譽卓著之會計師簽證，其與本公司無利害關係，並嚴守獨立性。	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	1. 本公司尚無設置獨立監察人，本公司監察人均依照法令章程及股東會之決議辦理獨立行使職權。 2. 監察人以公司發言人及代理發言人為窗口，作為與員工、股東溝通之管道。	目前主管機關已廢除獨立監察人制度
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	利害關係人如有需要得隨時以電話、書信、傳真、電子郵件等方式與本公司聯絡。	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
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、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	1. 本公司已依規定於公開資訊觀測站揭露各項財務業務資訊。 2. 本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並已落實發言人制度。	無。
六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形	本公司已設有具有財會背景之獨立董事與獨立監察人參與督導，實已具備審計委員會之功能，本公司將審慎考慮設立之必要性。	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：本公司尚未訂定「上市上櫃公司治理實務守則」。		
八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、環保、社區參與、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形： 本公司訂有環境政策，致力提升全員環保與社會責任意識；另訂有品質政策，把高品質建構於所有產品中，以持續提高客戶滿意度。		

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
九、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等）：	1. 本公司董事及監察人已參加進修課程，公司並不定期為董事及監察人安排進修。 2. 本公司董事秉持高度自律原則，對董事會所列議案如有涉及利害關係致損及公司利益之疑慮時，不得加入表決。 3. 本公司已為董事及監察人購買董監責任保險。	
十、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無		

(四)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：本公司尚未訂定公司治理守則及相關規章。

(五)最近年度及截至公開說明書刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總：

與財務報告有關人士辭職解任情形彙總表

96年11月30日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
稽核室主任	何家榮	94.02.21	96.03.27	離職

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

(六)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

群創光電股份有限公司申報案件檢查表

會計師複核彙總意見

群創光電股份有限公司本次為辦理發行員工認股權憑證 25,000,000 單位，每單位可認購普通股 1 股，因認股權行使而需發行之普通股新股總數為 25,000,000 股，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，群創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發行員工認股權憑證案件之情事。

此 致

群創光電股份有限公司

資 誠 會 計 師 事 務 所

會 計 師 徐永堅

中 華 民 國 96 年 11 月 30 日

群創光電股份有限公司

董事長兼總經理 段行建

董 事 鴻揚創業投資股份有限公司

代表人：許庭禎

董 事 劉英達