

INNOLUX 群創光電股份有限公司

InnoLux Display Corporation

公 開 說 明 書

(申請登錄興櫃用稿本)

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：申請登錄興櫃

(一) 已發行股份種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。

(二) 已發行股份股數：1,500,000,000 股。

(三) 已發行股份金額：新台幣 15,000,000,000 元。

(四) 發行條件：全額發行。

(五) 公開承銷比率：不適用。

(三) 承銷及配售方式：推薦證券商自行認購。

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

中華民國九十四年六月二十二日 刊印

一、 本次發行前實收資本之來源

單位：新台幣仟元

實收資本來源	金額	佔實收資本額比率
設立資本	350,000	2.33%
現金增資	14,650,000	97.67%
合計	15,000,000	100.00%

二、 公開說明書之分送計畫

陳列處所：本公司財務部。

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：附回郵或親至上列處所索取。

三、 證券承銷商名稱、地址、網址及電話：不適用。

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、 辦理股票簽證機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：中國信託商業銀行 信託部

網址：www.chinatrust.com.tw

地址：臺北市重慶南路一段 83 號 7F

電話：(02)2312-2874

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)2326-2899

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：150 億元		公司地址：苗栗縣竹南鎮新竹科學工業園區竹南基地科學路 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：—		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 莊宏仁		發言人：許嘉成		代理發言人：陳佑忠	
總經理 段行建		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)2326-2899 網址：http://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：-		電話：-		網址：-	
		地址：-			
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：-		電話：-		網址：-	
		地址：-			
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：93 年 12 月 10 日，任期：三年			監察人選任日期：93 年 12 月 10 日，任期：三年		
全體董事持股比例：10.8%（94 年 4 月 30 日）			全體監察人持股比例：1.003%（94 年 4 月 30 日）		
董事、監察人及持股 10%以上股東及其持股比例（94 年 5 月 31 日）					
職稱		姓名		持股比例	
董事長		鴻揚創業投資股份有限公司		6.22%	
代表人：莊宏仁		監察人		怡誠投資有限公司	
		代表人：沈慶芳		1.00%	
董 事		宏瀚投資股份有限公司		4.05%	
代表人：黃修權		監察人		林靜薇	
		0.003%			
董 事		段行建		0.53%	
獨立董事		徐國宏		-	
獨立董事		曾耀樟		-	
工廠地址：苗栗縣竹南鎮新竹科學工業園區竹南基地科學路 160 號 電話：(037)586-000					
主要產品：面板模組、成品組裝與材料				市場結構：內銷：0.05%	
				外銷：99.95%	
參閱本文之頁次				28 頁	
本(94)年度預估				不適用	
去(93)年度				營業收入：4,268,871 仟元	
				稅前純損：1,072,938 仟元	
				每股稅後淨損：0.87 元	
50 頁					
本次募集發行有價證券種類及金額				不適用	
發行條件				不適用	
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：94 年 6 月 23 日				刊印目的：申請登錄興櫃	
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
(一)設立日期.....	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三)公司沿革.....	1
二、風險事項.....	2
(一)風險因素.....	2
(二)訴訟或非訟事件.....	4
(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.....	4
(四)其他重要事項.....	4
三、公司組織.....	5
(一)組織系統.....	5
(二)關係企業圖.....	7
(三)總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料.....	8
(四)董事及監察人資料.....	9
(五)發起人資料.....	11
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬勞.....	11
四、資本及股份.....	11
(一)股份種類.....	11
(二)股本形成經過.....	11
(三)最近股權分散情形.....	12
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	14
(五)公司股利政策及執行狀況.....	14
(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	14
(七)員工分紅及董事、監察人酬勞.....	14
(八)公司買回本公司股份情形.....	15
五、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	15
六、特別股辦理情形.....	15
七、參與發行海外存託憑證辦理情形.....	15
八、員工認股權憑證辦理情形.....	15
(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證應揭露至公開說明書刊印日止辦理情形及 對股東權益之影響.....	15

(二)累積至公開說明書刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新台幣三仟萬元以上員工之姓名、取得及認購情形.....	15
(三)最近三年度私募員工認股權憑證辦理情形	15
九、併購辦理情形	15
十、受讓他公司股份發行新股辦理情形	15
貳、營運概況	16
一、公司之經營	16
(一)業務內容	16
(二)市場及產銷概況	28
(三)最近年度從業員工人數	38
(四)環保支出資訊	39
(五)勞資關係	41
二、固定資產及其他不動產	42
(一)自有資產	42
(二)租賃資產	42
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率	42
三、轉投資事業	43
(一)轉投資事業概況	43
(二)綜合持股比例	43
(三)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	43
(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形	43
四、重要契約	43
參、發行計畫及執行情形	45
一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析	45
(一)九十二年度募集設立	45
(二)九十二年度第一次現金增資	45
(三)九十二年度第二次現金增資	45
(四)九十三年度第一次現金增資	46
(五)九十三年度第二次現金增資	47
(六)九十四年度第一次現金增資	47
二、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	49

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	49
四、本次併購發行新股應記載事項	49
肆、財務概況	50
一、最近五年度簡明財務資料	50
(一)簡明資產負債表及損益表	50
(二)影響財務報表作一致性比較之重要事項	51
(三)最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見	51
(四)財務分析	51
(五)會計科目重大變動說明	52
二、財務報表應記載事項	52
(一)最近二年度財務報表及會計師查核報告	52
(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	52
(三)發行人申報(請)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	52
三、財務概況其他重要事項	52
(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務 週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響	52
(二)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	53
(三)期後事項	53
(四)其他	53
四、財務狀況及經營結果之檢討分析	53
(一)財務狀況	53
(二)經營結果	54
(三)現金流量	57
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響	58
(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	59
(六)其他重要事項	59
伍、特別記載事項	60
一、內部控制制度執行狀況	60
(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議	60
(二)內部稽核發現重大缺失之改善情形	60
(三)內部控制聲明書	60
(四)會計師專案審查內部控制之審查報告	60
二、信用評等機構所出具之評等報告	60

三、證券承銷商評估總結意見.....	60
四、律師法律意見書.....	60
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	60
六、前次募集與發行有價證券於申報生效時經證期局通知應自行改進事項之改進情形.....	60
七、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.....	60
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報（請）募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形.....	60
九、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.....	60
十、最近三年度私募普通股辦理情形.....	60
十一、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形.....	60
十二、其他必要補充說明事項.....	60
十三、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.....	60
陸、重要決議.....	61

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

總公司及工廠地址：苗栗縣竹南鎮新竹科學工業園區竹南基地科學路 160 號

總公司電話：(037)586-000

新店分公司地址：臺北縣新店市北新路三段 207 號 15 樓

電話：(02)8913-1591

(三)公司沿革

91 年 11 月 公司申請進入科學園區獲准

92 年 1 月 公司設立登記完成，為國內唯一上下游垂直整合的專業 TFT LCD Monitor 的製造供應商，資本額為新台幣 3.5 億元

92 年 5 月 公司竹南 TFT 廠破土典禮，資本額增資為新台幣 10 億元

92 年 10 月 資本額增資為新台幣 30 億元

93 年 3 月 公司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 4 月 資本額增資為新台幣 90 億元

93 年 6 月 竹南 TFT 廠開始裝機

93 年 9 月 公司首片 TFT 點亮，資本額增資為新台幣 150 億元，獲准透過子公司 Innolux Holding Ltd. 間接投資大陸群康科技(深圳)有限公司

94 年 1 月 奉行政院金融監督管理委員會 金管證一字第0930160217號函核准本公司股票公開發行。

94 年 3 月 向台灣證券交易所申報上市輔導

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：

本公司對於外幣(美金、日圓)等有實質的需求，而本公司之資金來源主要以台幣及美金為主，因此本公司將視全球總體經濟的走勢，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。另本公司並未因通貨膨脹而產生重大影響。

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，以規避建廠期間向國外購置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：

單位：新台幣仟元

研發計畫	目前進度	須再投入經費	預計完成量產時間	未來影響研發成功之主要因素
四道光罩技術	技術開發階段	50,000	2005/12	PEP-2 half-tone process
半穿半反射式技術	技術開發階段	90,000	2005/12	反射凸塊製程
快速反應動態顯示器技術	技術開發階段	120,000	2005/10	-
廣視角顯示技術	技術開發階段	80,000	2005/10	-
大尺寸液晶電視	技術評估階段	120,000	2006/6	Process, design & driving
AMOLED	技術評估階段	60,000	2007/12	OLED material
低溫多晶矽液晶顯示器	技術評估階段	800,000	2007/6	LTPS process & circuit design
低溫多晶矽液晶顯示器	技術評估階段	800,000	2007/6	LTPS process & circuit design

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：無。

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：無。

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。截至目前為止，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及可能風險：無。

8.擴充廠房之預期效益及可能風險：

本公司於竹南興建之 TFT 及彩色濾光片廠預計可能產生效益如下表

年度	項 目	生產量 (仟組)	銷售量 (仟組)	銷售值 (仟元)
94	液晶顯示器產品	4,200	4,200	24,343,200
95	液晶顯示器產品	7,200	7,200	39,916,800
96	液晶顯示器產品	7,200	7,200	37,648,800

迄今建廠過程順利進行，目前仍在持續裝機中，可能之風險主要有產品價格受景氣循環之影響導致預期效益下跌，回收期間變長，公司將以努力改善製程，快速提升生產良率，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：

本公司由於仍處建廠期間，自製之 TFT 產量尚少，必須向外補購 TFT，以供應後段模組之生產，因此有進貨集中的情形，此集中情況將隨 TFT 廠的量產以及供應商之增加而逐漸分散。本公司迄今由於營業初始，客戶關係尚在建立中，各項產品開發與認證正在進行，因此客戶數目較少而較為集中，由於將來公司以世界級大廠為主要客戶目標，雖然未來的客戶集中度將稍高，然對本公司而言，訂單及營收品質亦將相對穩定。

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：無。

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及風險：

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：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：無。
- 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。

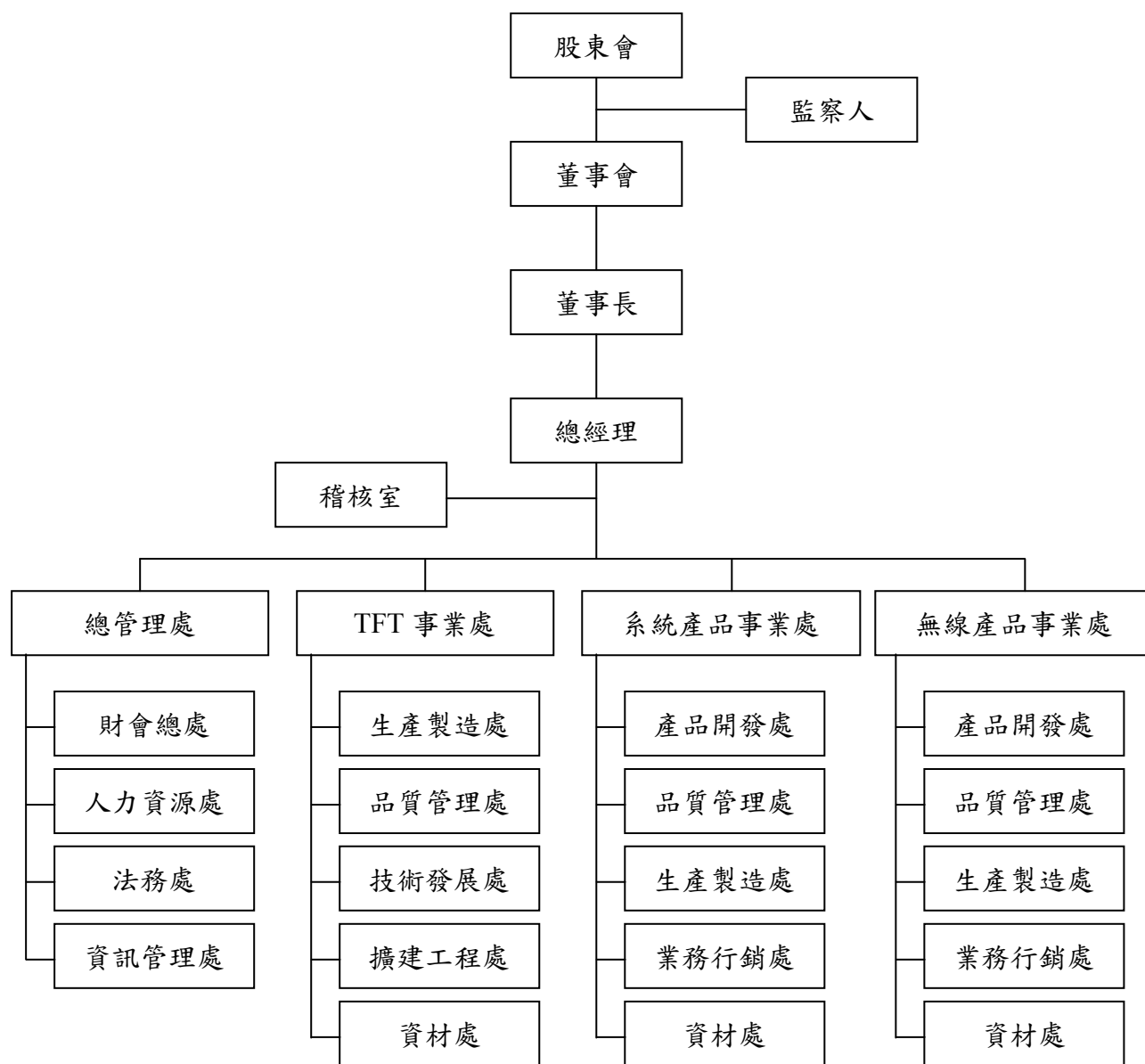
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

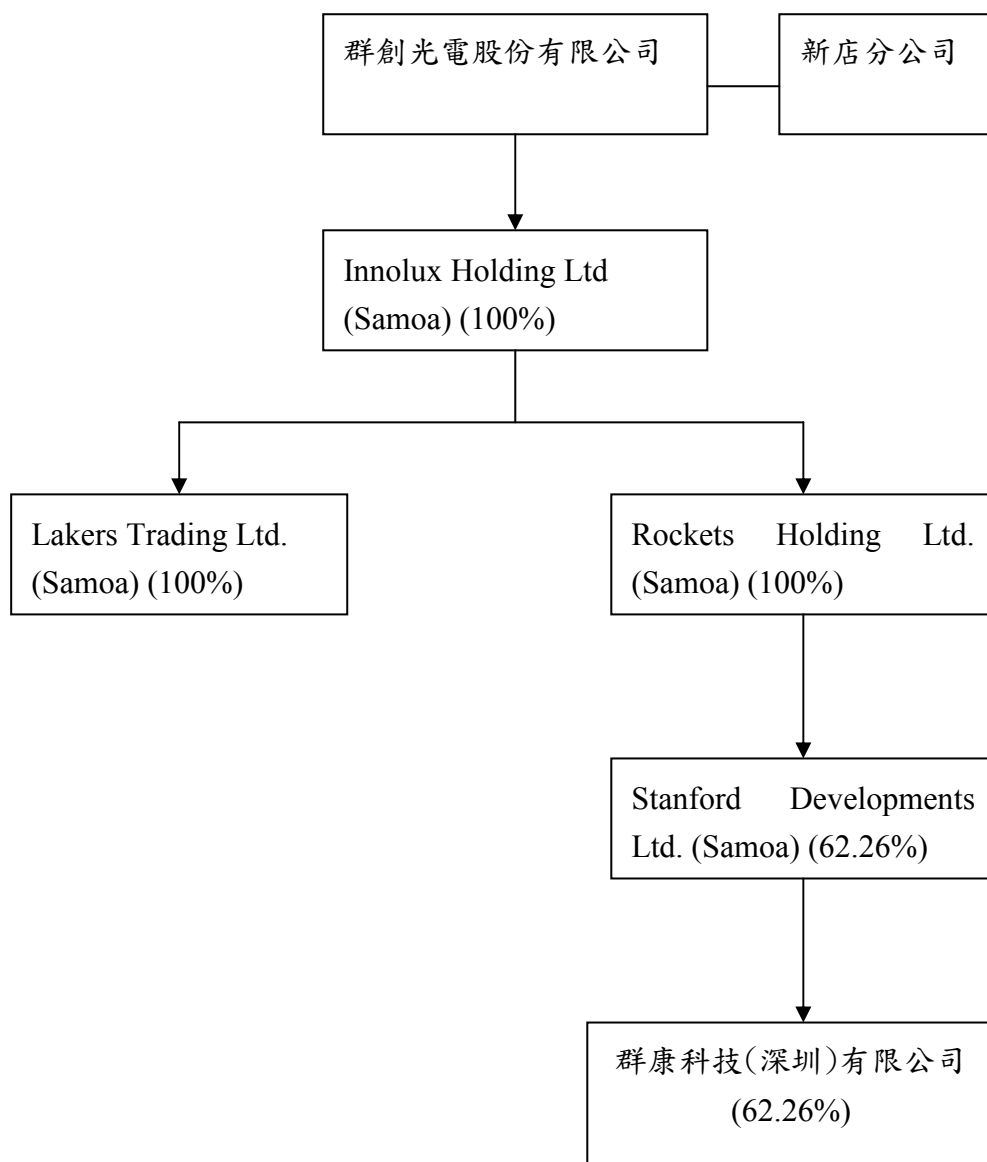
1.組織結構



2.各主要部門所營業務

部 門	主 要 職 掌
總經理	秉承股東大會及董事會之決議與董事會之命令綜理本公司一切業務。
稽核室	呈報董事會及管理階層知悉營運效果及效率目標達成之程度、財務報導可靠性之有關內控及相關法令遵循有關之內控，出具內控缺失及建議改善之效益與異常事項追蹤改善。
TFT 事業處	負責 TFT 產品之技術開發、生產製造事宜
系統產品事業處	負責 LCD 大尺寸系統產品之研發、生產、銷售事宜。
無線產品事業處	負責 LCD 中小尺寸無線通訊及視聽系統產品之研發、生產、銷售事宜。
技術發展處	新技術及新製程之開發與改良、驗證與測試。
產品開發處	新產品之開發與改良、各項產品之樣品試作及改良事宜及產品的設計、發展、驗證與測試。
品質管理處	負責設計、發展、生產、安裝與售後服務之品質保證。
生產製造處	產品的生產製造、包裝及維修等相關事宜。
擴建工程處	建廠的設計與規劃、施工監造、工廠機電能源的供應與維護以及環保工安的執行
業務行銷處	負責市場之開發與推展以及客戶的服務。
資材處	負責分析市場、廠商評估及材料發展動態，配合銷售及生產計畫，制定原物料採購計畫，適時適量取得，並執行有關之後勤運籌作業。
財會總處	總籌本公司資金運作體系、提供財務會計資訊、處理執行各項投資計劃、規避風險及財務、會計、股務事項等事宜。
人力資源處	負責整體人事選、育、留、用、員工溝通及總務行政等事宜。
法務處	負責綜理各項合約擬訂，審核及提供與業務有關之法務諮詢服務。另統籌本公司國內外智慧財產權相關業務。
資訊管理處	負責公司軟硬體設備資訊系統之建構，及提供相關會計系統之支援、備份。

(二)關係企業圖



關係企業持股說明

單位：新台幣仟元

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	737,382	1	100%	無	權益法	-
Innolux Holding Ltd.	Lakers Trading Ltd.	貿易	-	1	100%	無	權益法	-
Innolux Holding Ltd.	Rockets Holding Ltd.	控股	673,556	1	100%	無	權益法	-
Rockets Holding Ltd.	Stanford Developments Ltd.	控股	673,556	1	62.26%	無	權益法	-
Stanford Developments Ltd.	群康科技(深圳)	液晶顯示器製造及模組製造	1,081,844	1	62.26%	無	權益法	-

(三)總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料

94年4月30日；單位：股

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		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經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總經理	段行建	92/1/14	8,000,000	0.533%	-	-	-	-	美國史丹福大學電機機博士 友達光電總經理 聯友光電總經理 美國 XEROX 經理	無	-	-	-	6,800,000 單位
副總經理	許世忠	92/1/14	4,301,400	0.287%	-	-	-	-	清華大學核子工程碩士 和鑫光電副總經理 友達光電廠長 聯友光電廠長	無	-	-	-	2,400,000 單位
無線事業處協理	楊文智	92/1/14	4,250,000	0.283%	-	-	-	-	台灣科技大學電子系學士 友達光電廠長 聯友光電廠長 聯華電子經理	無	-	-	-	1,800,000 單位
系統產品處協理	蕭志弘	92/1/14	2,925,000	0.195%	-	-	-	-	東海大學工業工程學士 友達光電廠長 聯友光電副廠長 工研院	無	-	-	-	1,800,000 單位
財務長	許嘉成	93/7/22	1,154,000	0.077%	-	-	-	-	美國密西根大學企管碩士 飛宏科技副總經理 華邦電子財務協理 美商大通銀行副總裁	無	-	-	-	500,000 單位

(四)董事及監察人資料

1.董事及監察人

94年4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	鴻揚創業投資(股) 公司 代表人：莊宏仁	91.11.21	93.12.10	3 年	93,300	6.22	93,300	6.22	-	-	-	-	東吳大學會計學系 金鼎證券承銷部副總	鴻揚創業董事長 寶鑫國際投資、鴻棋國際投資、鴻橋 雄資投資、鴻景國際投資、鴻佰科 技、虹創科技董事 堉細科技監察人	-	-	-
董事兼 總經理	段行建	91.11.21	93.12.10	3 年	8,000	0.53	8,000	0.53	-	-	-	-	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	93.12.10	3 年	60,800	4.05	60,800	4.05	-	-	-	-	大同大學電機系 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. a California Corporation Board Director	-	-	-
獨 立 事 董	徐國宏	93.12.10	93.12.10	3 年	0	-	0	-	-	-	-	-	輔仁大學會計系 文化大學企管研究所 德明商專兼任講師 台北市會計師公會監事	遠弘會計師事務所執業會計師	-	-	-
獨 立 事 董	曾耀樟	93.12.10	93.12.10	3 年	0	-	0	-	-	-	-	-	東吳大學會計系 中鋼公司會計處管理師 勤業會計師事務所查帳領組 和信傳播會計協理	新永安有線電視(股)公司董事 大台南科技(股)公司監察人 和田股份有限公司監察人	-	-	-
監察人	怡誠投資有限公 司 代表人：沈慶芳	93.05.19	93.12.10	3 年	15,000	1.00	15,000	1.00	-	-	-	-	文化大學企管系 耀文電子(股)公司總經理 花蓮理想大地(股)公司總經 理 太平洋證券(股)公司執行副 總	華宸科技、台灣晶技董事 順邦科技獨立董事、安泰電業 董事	-	-	-
監察人	林靜薇	93.05.19	93.12.10	3 年	50	0.003	50	0.003	-	-	-	-	政治大學會計研究所碩士	鴻海精密工業監察人	-	-	-
獨 立 監察人	周志誠	93.05.19	93.12.10	3 年	0	-	0	-	-	-	-	-	政大會計學碩士 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 沛鑫半導體、立德電子獨立董事 太平洋產物保險、洲磊科技獨立 監察人	-	-	-

2.法人董事之主要股東

(1)法人董事之主要股東

94年4月30日

法人董事名稱	法人董事之主要股東
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)法人董事之主要股東屬法人股東者

94年4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	Widerich Enterprises 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：

94年4月30日

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1）							備註 （註2）
		1	2	3	4	5	6	7	
鴻揚創業投資股份有限公司 代表人：莊宏仁	V			V					
段行建	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		
徐國宏	V	V	V	V	V	V	V	V	
曾耀樟	V	V	V	V	V	V	V	V	
怡誠投資有限公司 代表人：沈慶芳	V			V	V	V	V		
林靜薇	V		V	V				V	
周志誠	V	V	V	V	V	V	V	V	4

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)非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人。
- (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)非直接或間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2：擔任公司獨立董事或獨立監察人者，如有兼任其他公司獨立董事或獨立監察人情事，應備註說明兼任家數。

(五)發起人資料：無。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬勞

1.最近年度(93)支付董事、監察人之車馬費及酬勞：無。

2.最近年度(93)支付給總經理及副總經理之薪資、獎金、特支費及紅利總額：

單位：新台幣仟元

職 稱	姓 名	薪 資 、 獎 金 、 特 支 費	盈 餘 分 配 之 員 工 紅 利 金 額				前 三 總 項 額	總 額 占 純 比 稅 後 之 (%) 益 例	取 得 員 工 認 股 權 證 數 額	其 他 報 酬
			現 金 股 利	股 票 股 利						
				股 數	市 價	金 額				
總 經 理	段 行 建	5,682	-	-	-	-	5,682	-	9,200	-
副 總 經 理	許 世 忠		-	-	-	-				

四、資本及股份

(一)股份種類

單位：仟股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名式普通股	1,500,000	1,000,000	2,500,000	

註：本公司股票未在證券交易所上市及未在證券商營業處所買賣。

(二)股本形成經過

單位：仟股；新台幣仟元

年 月	面額(元)	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	生效(核准)日期、文號
92.1.14	10	120,000	1,200,000	35,000	350,000	現金	無	92.01.14 園商字第 0920001669 號
92.5.8	10	120,000	1,200,000	100,000	1,000,000	現金	無	92.05.30 園商字第 0920013164 號
92.10.16	10	1,000,000	10,000,000	300,000	3,000,000	現金	無	92.11.07 園商字第 0920030835 號
93.4.16	10	1,000,000	10,000,000	900,000	9,000,000	現金	無	93.05.24 園商字第 0930013914 號
93.9.24	10	2,500,000	25,000,000	1,500,000	15,000,000	現金	無	93.10.26 園商字第 9300030355 號

註：本公司 94 年度第一次現金增資經行政院金融監督委員會於 94 年 4 月 28 日以金管證一字第 0940113617 號函核備在案，截至公開說明書刊印日止，資金仍在募集當中，俟資金募集完成後，實收股本將達 21,000,000 仟元。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

94 年 4 月 30 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數(人)	0	3	20	2,363	5	2,391
持有股數(股)	0	8,820,000	781,091,807	601,064,270	109,023,923	1,500,000,000
持股比例(%)	0.00%	0.59%	52.07%	40.07%	7.27%	100.00%

2.股權分散情形（每股面額 10 元）

94 年 4 月 30 日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比例(%)
1—999	0	0	0.00%
1,000—5,000	182	699,600	0.05%
5,001—10,000	154	1,397,580	0.09%
10,001—15,000	52	702,300	0.05%
15,001—20,000	136	2,575,200	0.17%
20,001—30,000	152	4,171,488	0.28%
30,001—40,000	193	7,183,160	0.48%
40,001—50,000	189	9,160,200	0.61%
50,001—100,000	449	35,174,580	2.35%
100,001—200,000	453	65,571,260	4.37%
200,001—400,000	223	63,003,640	4.20%
400,001—600,000	104	51,114,532	3.41%
600,001—800,000	52	36,887,267	2.46%
800,001—1,000,000	40	35,497,201	2.36%
1,000,001 股以上	84	1,186,861,992	79.12%
合計	2,463	1,500,000,000	100.00%

3.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

94 年 4 月 30 日

主要股東名稱	持有股數	持股比例(%)
郭台銘	147,603,840	9.84%
鴻揚創業投資股份有限公司	93,300,000	6.22%
鴻海精密工業股份有限公司	78,300,000	5.22%

4.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	92 年度		93 年度		94 年 4 月底止	
		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	鴻揚創業投資(股)公司 代表人：莊宏仁	18,225,000	14,750,000	69,600,000	73,300,000	-	-
董事兼 總經理	段行建	900,000	3,500,000	10,800,000	4,500,000	-	-
董 事	宏瀚投資(股)公司 代表人：黃修權	當時不具有董事身分		22,800,000	60,800,000		-
獨立董事	徐國宏	當時不具有董事身分		-	-	-	-
獨立董事	曾耀樟	當時不具有董事身分		-	-	-	-
監察人	怡誠投資有限公司 代表人：沈慶芳	當時不具有監察人身分		3,000,000	10,000,000	-	-
監察人	林靜薇	當時不具有監察人身分		30,000	50,000	-	-
獨立監察人	周志誠	當時不具有監察人身分		-	-	-	-

(2)所放棄之現金增資認股洽關係人認購之明細：無。

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(1)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動及質押情形

單位：股

職稱	姓名	92 年度		93 年度		94 年度截至 4 月 30 日	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	鴻揚創業投資(股)公司 代表人：莊宏仁	20,000,000	-	73,300,000	-	-	-
董事兼 總經理	段行建	3,500,000	-	4,500,000	-	-	-
董 事	宏瀚投資(股)公司 代表人：黃修權	-	-	60,800,000	-	-	-
獨立董事	徐國宏	-	-	-	-	-	-
獨立董事	曾耀樟	-	-	-	-	-	-
監察人	怡誠投資有限公司 代表人：沈慶芳	-	-	15,000,000	-	-	-
監察人	林靜薇	-	-	50,000	-	-	-
獨立監察人	周志誠	-	-	-	-	-	-

(2)股權移轉資訊：無。

(3)股權質押之相對人為關係人之情形：不適用。

(四)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	92 年度	93 年度
每股市價	最 高		未上市/櫃	未上市/櫃
	最 低		未上市/櫃	未上市/櫃
	平 均		未上市/櫃	未上市/櫃
每股淨值	分配前		9.45	10.14
	分配後		9.45	10.14
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		128,054	890,137
	追溯調整前		(1.30)	(0.87)
	追溯調整後		不適用	不適用
每股股利	現金股利		—	—
	無償配股		—	—
	盈餘配股		—	—
	資本公積配股		—	—
	累積未付股利		—	—
投資報酬分析	本益比		未上市/櫃	未上市/櫃
	本利比		未上市/櫃	未上市/櫃
	現金股利殖利率		未上市/櫃	未上市/櫃

註：本公司於 92 年 1 月設立。

(五)公司股利政策及執行狀況

1.公司股利政策

本公司目前屬成長階段，未來將配合業務發展擴充，盈餘之分派將先考慮公司未來之資本支出預算及資金需求，因此實際發放時應視獲利及資金狀況，由董事會擬具分配方案後，交股東會決議之。

2.執行狀況：本公司今(93)年度並未分配盈餘。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：無。

(七)員工分紅及董事、監察人酬勞

1.員工分紅及董監酬勞分配方式：

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、依其他法令規定提列特別盈餘公積。

董事會就其可分配盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之，其中員工分紅為百分之八，餘為股東紅利。

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：不適用。

4.上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：本公司 93 年度虧損，董事會決議未配發員工紅利及董事、監察人酬勞。

(八)公司買回本公司股份情形：無。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形：

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證應揭露至公開說明書刊印日止辦理情形及對股東權益之影響

94年5月31日

單位：新台幣仟元、仟單位

員工認股權憑證種類	93年度第一次	93年度第二次	93年度第三次	93年度第四次
主管機關核准日期	-	-	-	-
發行(辦理)日期	93.01.19	93.03.31	93.05.07	93.12.03
發行單位數	47,000	20,000	15,000	28,000
發行得認購股數佔已發行股份總數比例	3.13%	1.33%	1.00%	1.87%
認股存續期間	6年	6年	6年	6年
履約方式	發行新股	發行新股	發行新股	發行新股
限制認股期間及比率(%)	屆滿1年9個月30% 屆滿2年9個月60% 屆滿3年9個月100%	屆滿2年30% 屆滿3年60% 屆滿4年100%	屆滿2年5個月30% 屆滿3年5個月60% 屆滿4年5個月100%	屆滿2年4個月30% 屆滿3年4個月60% 屆滿4年4個月100%
已執行取得股數	-	-	-	-
已執行認股金額	-	-	-	-
未執行認股數量	47,000	20,000	15,000	28,000
未執行認股者其每股認購價格	面額或每股淨值	面額或每股淨值	面額或每股淨值	面額或每股淨值
未執行認股數量佔已發行股份總數比率(%)	3.13%	1.33%	1.00%	1.87%
對股東權益影響	-	-	-	-

(二)累積至公開說明書刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新台幣三仟萬元以上員工之姓名、取得及認購情形

94年4月30日；單位：仟股

職稱 (註1)	姓名	取得認股數量	取得認股數量佔已發行股份總數比例	已執行				未執行			
				已執行股數	已執行股價格	已執行認股金額	已執行認股數量佔已發行股份總數比例	未執行認股數量	未執行認股價格	未執行認股金額	未執行認股數量佔已發行股份總數比例
總經理	段行建	6,800	0.45%	-	-	-	-	6,800	淨值或面額	-	0.45%

(三)最近三年度私募員工認股權憑證辦理情形：不適用。

九、併購辦理情形：無。

十、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1) 業務的主要內容：

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，主要從第五代的 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(Monitor, TV, etc)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)主要產品之營業比重

本公司 93 年度營業比重如下：

單位：新台幣仟元

產 品	營業收入	營業比重
面板模組、成品組裝與材料	4,268,871	100.00%

(3)目前之商品項目

本公司之主要產品為 LCD 面板模組、LCD TV 模組，及相關之 TFT-LCD 監視器，可廣泛應用於手機、數位相機、PDA 等小尺寸顯示器產品及桌上型顯示器、液晶電視等大尺寸顯示器產品。

(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/桌上型液晶顯示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。

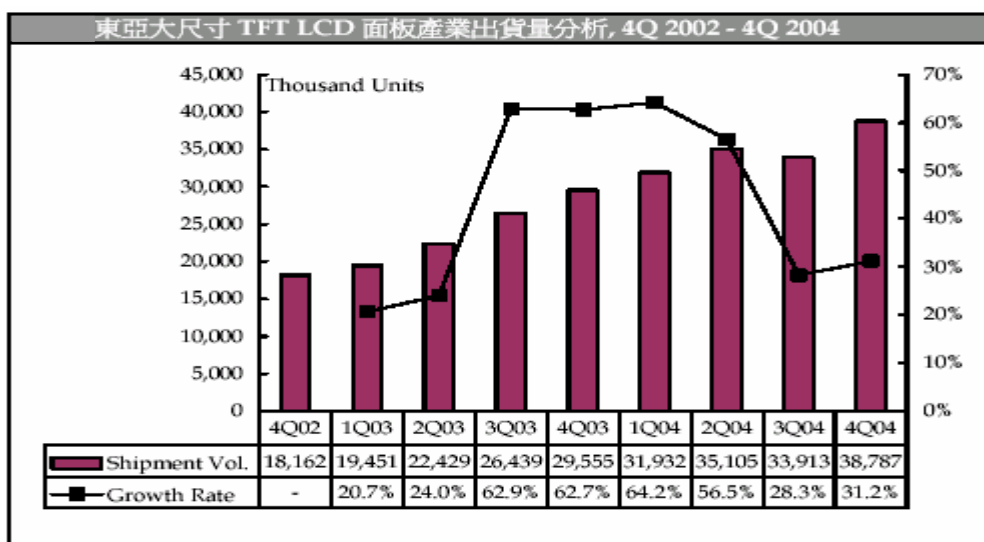
回顧 LCD 之發展歷程，1986 年美國 RCA 公司首先將液晶應用在儀器的顯示面板上，1973 年日本 Sharp 公司自 RCA 移轉液晶技術之專利，開發出 LCD 面板之計算機、手錶、儀表板等產品，正式開啟 LCD 產品之應用時代，並引領日本其他廠商陸續投入 LCD 相關產品之生產行列。

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全球金融風暴的影響，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，根據資策會 MIC(2005/3)之統計，2004 年東亞大尺寸 TFT-LCD 面板之出貨量為 134,737 千片，較 2003 年成長 43%。其中 2004 年第四季在面板價格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，整體東亞大尺寸 TFT-LCD 面板出貨量較前一季成長 14%，亦較去年第四季成長 31.2%。



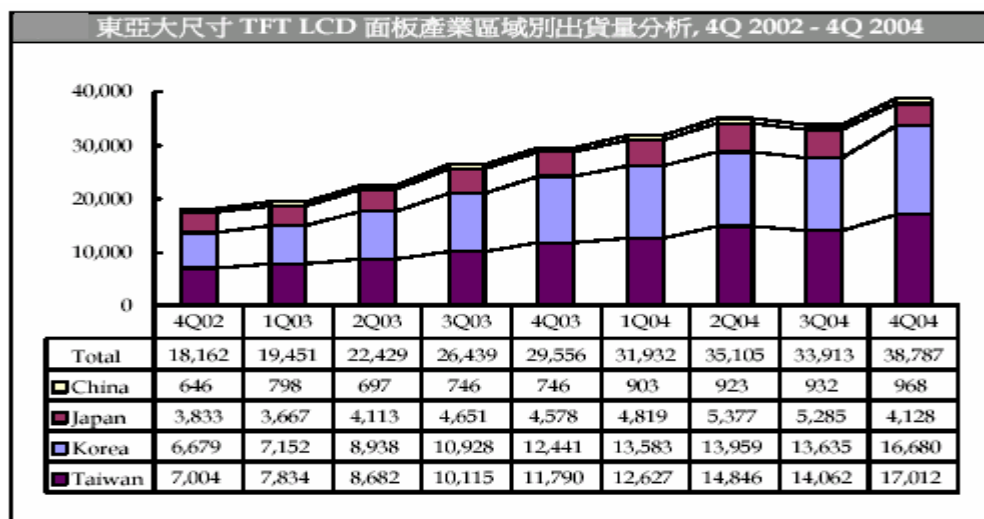
備註：Growth rates are year-on-year.

資料來源：資策會 MIC；2005 年 3 月

依各國出貨量分析，中國大陸在 2004 年第四季雖然有 SVA-NEC 開始量產，但初期出貨仍十分有限，故主要出貨仍來自 BOE-Hydis，因此其出貨量與過去相當。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，其成長幅度已不若以往，而且 2004 年第四季之出貨量與前一季及去年同期相較均呈現衰退之情形。

韓國廠商在 2004 年第四季因 Samsung 的五代線與 LG.Philips 的五代與六代線產能持續擴充，加上 LG.Philips 的六代線生產良率漸入佳境，使得韓國廠商 2004 年的整體出貨量大幅增加。

我國廠商在友達、廣輝、瀚宇彩晶等的五代線產能持續擴充及良率提升下，2004 年的出貨量與出貨比重均較 2003 年大幅增加，且自 2004 年第二季起，我國廠商大尺寸 TFT-LCD 面板出貨量正式超越韓國，成為全球大尺寸 TFT-LCD 面板之最大出貨地區。



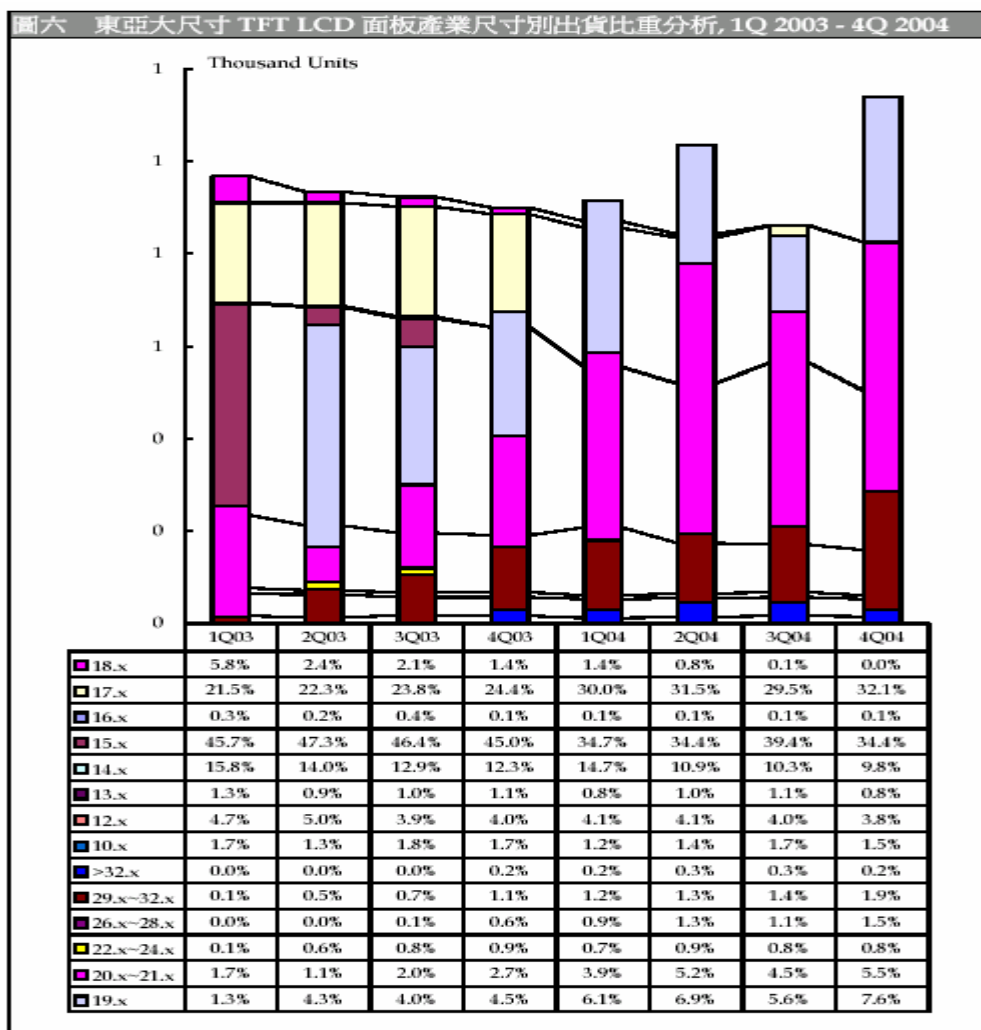
資料來源：資策會 MIC；2005 年 3 月

就出貨尺寸別分析，17.x 吋與 15.x 吋面板之出貨比重仍為最高，惟 17.x 吋、19.x 吋及 20.x 吋以上之出貨比重在 2004 年均呈現增加之情形。

17.x 吋監視器因銷售價格持續下滑，與 15.x 吋監視器之價差逐漸縮小，故消費者對 17.x 吋監視器之接受度明顯增加，並有取代 15.x 吋產品成為監視器市場的主流產品，因而使得 17.x 吋之面板出貨比重較前一年度提升。19.x 吋 TFT-LCD 面板同樣受到價格快速下滑之影響，因此帶動 19.x 吋監視器產品銷售價格隨之下降，並為市場逐漸接受，而使得 19.x 吋之面板出貨比重增加。

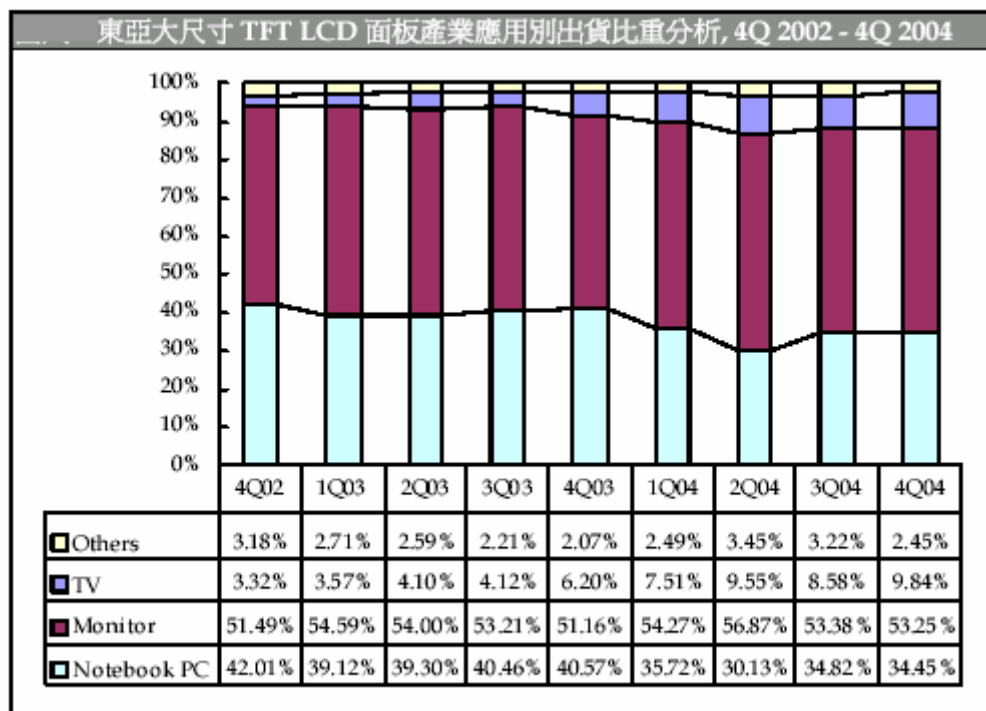
20.x 吋以上 TFT-LCD 面板主要用於 LCD TV，由於五代線產能良率提升，使面板價格逐步下滑，亦使 LCD TV 產品逐漸為消費者所接受，加上 LCD TV 之畫質、可視角等已大幅改善，更增加消費者之採購意願，而使得 20.x 吋以上之面板出貨比重增加。

15.x 吋監視器受到 17.x 吋產品價格下滑之影響，其成長性已大幅被壓縮，雖然有愈來愈多之筆記型電腦採用 15.x 吋之面板，使得 15.x 吋之出貨比重仍相當高，惟與 2003 年相較已有下滑之情形。



資料來源：資策會 MIC；2005 年 3 月

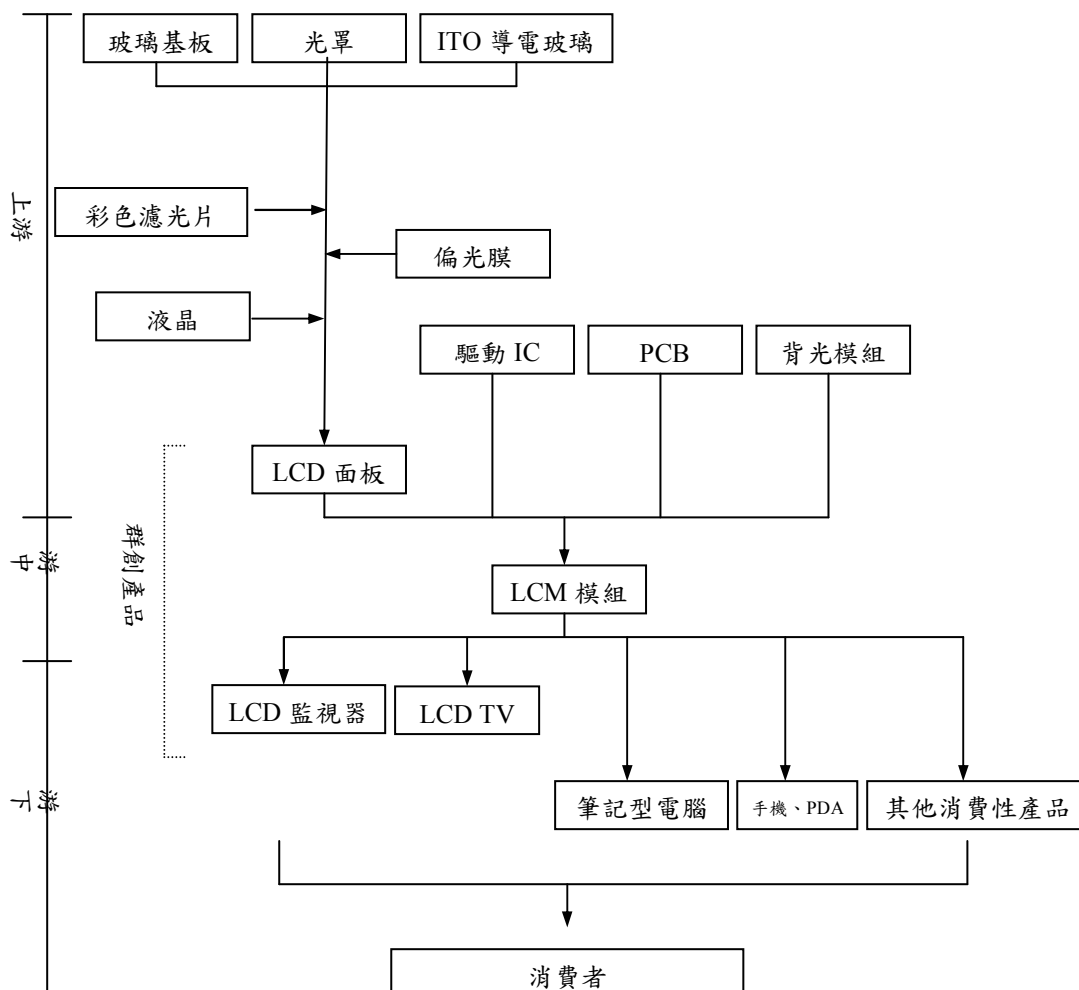
若以產品應用面分析，目前大尺寸 TFT-LCD 面板仍主要用於桌上型監視器及筆記型電腦，2004 年所佔比重仍接近九成。然而 LCD TV 在業者不斷投入研發努力之下，畫質、可視角等已有明顯的進步，加上五代線以上產能陸續開出且良率逐步提高，使得玻璃基板切割大尺寸面板之成本下降，因此刺激消費者採購 LCD TV 之意願，並使得 TFT-LCD 面板用於 LCD TV 比重自 2003 年第四季之 6.20% 大幅提升至 2004 年第四季之 9.84%。



資料來源：資策會 MIC；2005 年 3 月

(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

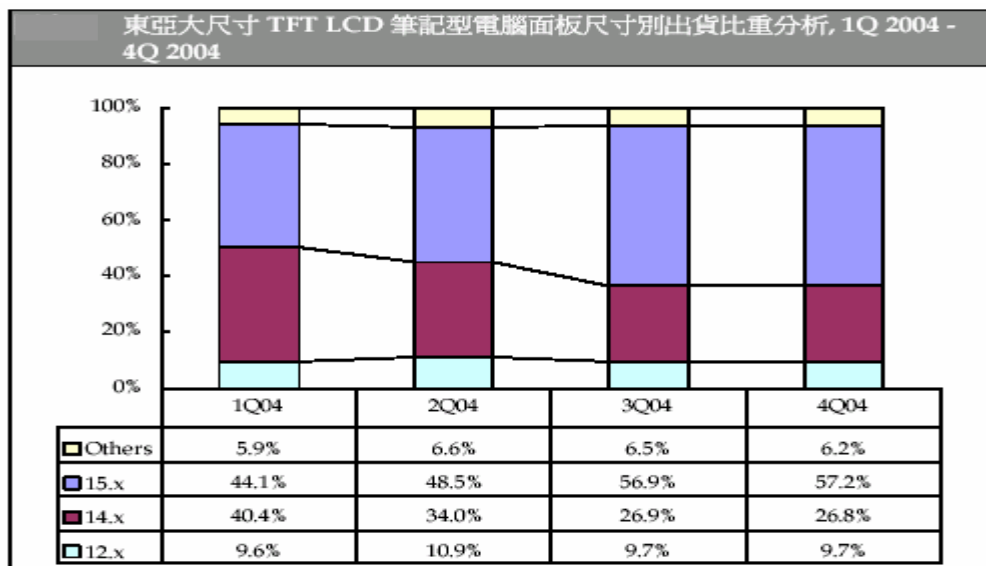
(3)產品之各種發展趨勢

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監視器上，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；

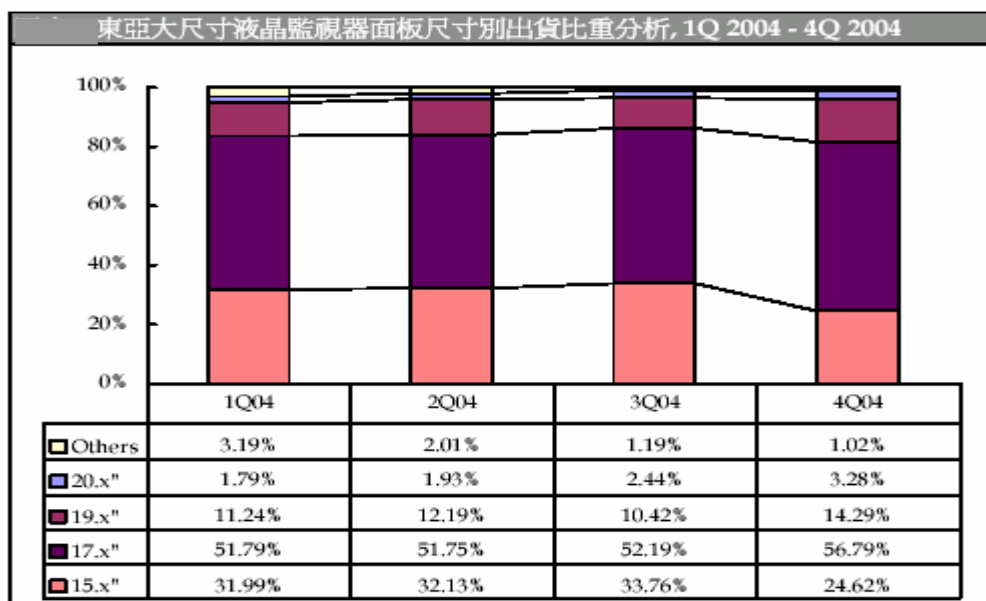
而強調取代桌上型電腦的產品，則以較大尺寸的 14.x 吋及 15.x 吋面板為主，但由於該項產品並非著重其移動特性，且 14.x 吋面板與 15.x 吋面板所使用的機構相容，且兩者之面板成本差異有限，故預期 15.x 吋面板會逐漸取代 14.x 吋的面板，成為取代桌上型電腦的筆記型電腦主流。



資料來源：資策會 MIC；2005 年 3 月

②液晶監視器

液晶監視器主要搭配桌上型電腦使用，現階段因電腦大廠出貨成本與售價考量，仍以搭配 15.x 吋監視器為主，然由於 17.x 吋與 15.x 吋面板的價差持續縮小，已有電腦廠商開始以搭配 17.x 吋監視器作為標準配備之組合。在液晶監視器的零售市場上，則以 17.x 吋監視器為主，並有朝向 19.x 吋以上產品發展之趨勢。未來在五代線、甚至六代線以上產能持續開出後，將可因切割數量增加使得平均製造成本下降，而在同步調降售價的刺激下，預估大尺寸液晶監視器之未來出貨量將會逐漸成長。

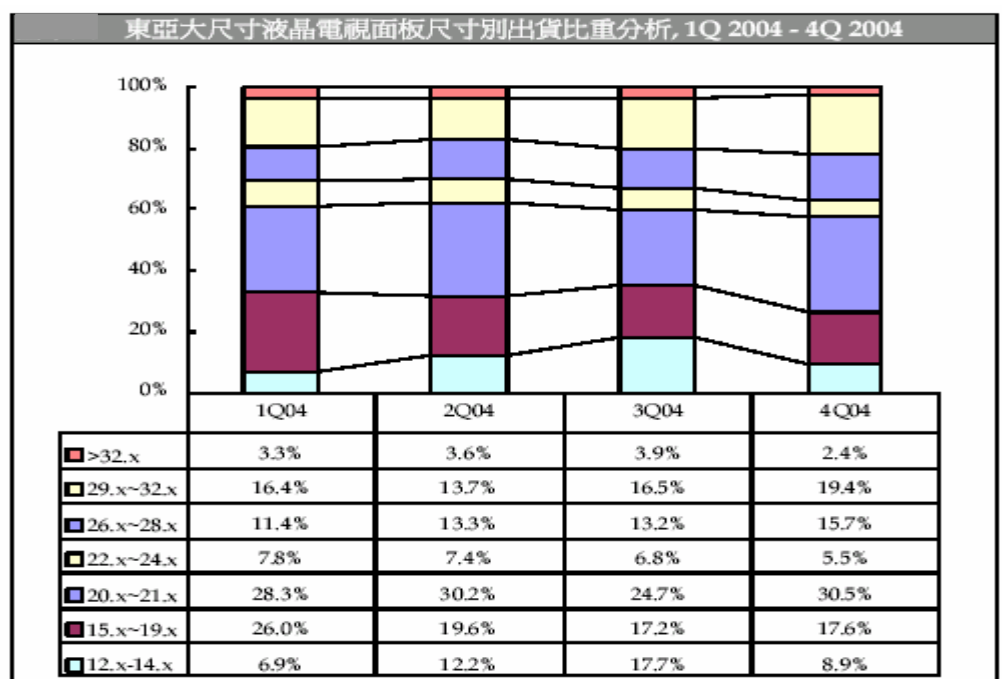


資料來源：資策會 MIC；2005 年 3 月

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，預期 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。

未來 LCD TV 朝向更大尺寸發展將成為潮流趨勢，然預計六代線、七代線以上之次世代產能陸續開出及良率提升後，32.x 吋以上面板之成本將能有效降低，並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 之出貨比重增加。



資料來源：資策會 MIC；2005 年 3 月

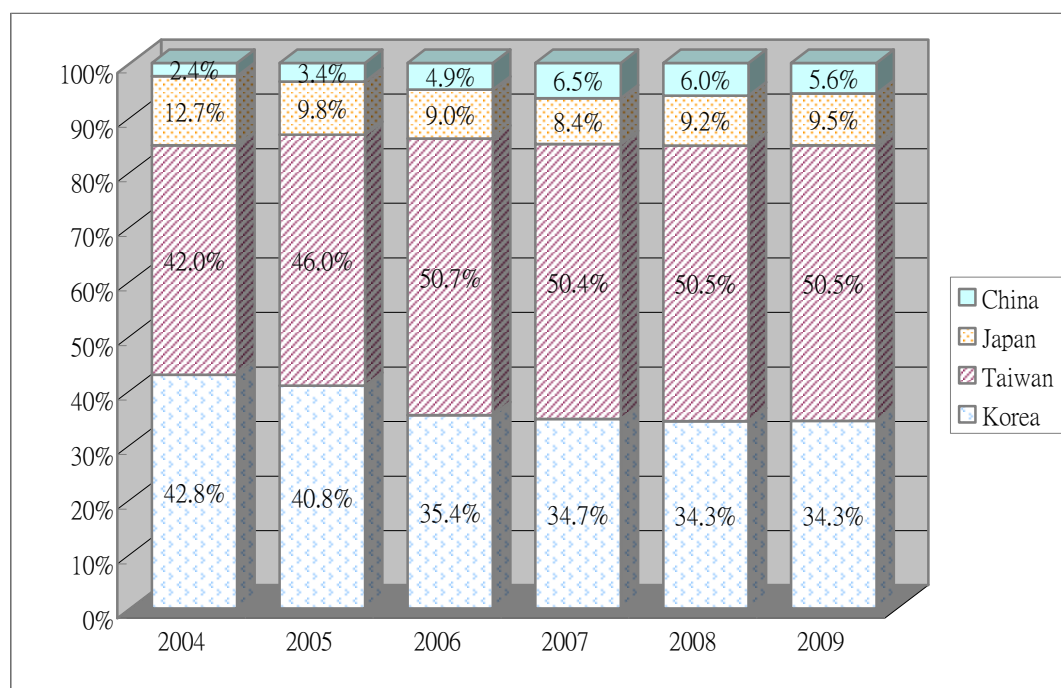
(4)產品競爭情形

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。根據 ITIS 的預估，我國 2004 年平面顯示器產值達新台幣 7,060 億元，其中大尺寸 TFT-LCD 的產值更高達新台幣 4,300 億元，佔全體平面顯示器產值之 61%。

在 TFT-LCD 的生產地區方面，以日、韓及我國為主要生產地區，且在我國及韓國業者積極投入新世代生產線後，儼然已成為我國與韓國業者相互競爭的局面。我國主要的廠商有友達光電、奇美電子、廣輝電子、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，然由於本公司並非純粹的 TFT-LCD 面板製造廠，而是進一步整合下游的液晶監視

器及液晶電視產品，且預期未來需求的面板數量將相當龐大，屆時亦可能向其他業者採購面板，因此，本公司與其他面板業者為競爭且合作之關係。

各國顯示器產量分佈



資料來源：IDC, 2005 年

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，初期亦設立 4.5 代及五代線等二條液晶面板生產線，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，未來將視需求開發次世代之面板製造技術。

(2) 研究發展

本公司在各事業群轄下設有技術/產品開發處，並設置各項專案，專司液晶顯示器產品之開發、改良、驗證與測試，有鑑於光電產業快速的發展，本公司研發處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。

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	93 年底	94 年截至 5 月 31 日止
博士	8	10
碩士	119	135
學士	87	114
大專	20	41
高職	0	8
合計	234	308

(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最近年度投入研發費用

單位：新台幣仟元；%

項 目	93 年
研究發展費	796,052
營業收入淨額	4,268,871
佔營收比例(%)	18.65%

②開發成功之技術或產品

年度	研發成果	合作對象	效益評估
92	AMLCD 2003 "A New Concept for Slit-Pattern Simulation of TFT-LCD 4-Mask Process"	-	四道光罩技術
	ASID 2003 "A Novel Slit-pattern Simulation for TFT-LCD 4-Mask Process"	-	四道光罩技術
	AMLCD 2003 "A Theoretical Study of One-Side Non-Rubbing In-Plane Switching (IPS) Mode"	-	廣視角液晶顯示技術
	ASID 2003 "Electro-optic Characteristics of One-Side Non-Rubbing In-Plane Switching(IPS) LCD"	-	廣視角液晶顯示技術
	IDRC 2003 "A Novel High Transmission In-Plane-Switching (IPS) LCD"	-	廣視角液晶顯示技術
	IDW 2003 "A Novel Shift Register Circuit Design for LTPS Application"	-	LTPS 技術
93	SID 2004 "A Novel Transflective Hybrid-Mode LCD with Low Driving Voltage"	-	半穿透半反射式液晶顯示技術
	SID 2004 "Continuous Domain IPS LCDs"	交大光電所	廣視角液晶顯示技術
	JJAP "Electro-Optics of a Transflective LCD with Hybrid Liquid Crystal Texture"	-	半穿透半反射式液晶顯示技術
	IDW 2004 "Color Image Improvement in Display with a Novel String Pixel Architecture"	-	Color 技術
	AMLCD 2004 "Transflective Liquid Crystal Displays with Wide Viewing Angle and Low Driving Voltage"	-	半穿透半反射式液晶顯示技術

年度	研發成果	合作對象	效益評估
	AMLCD 2004“A Study on VHR Characteristics in TN and IPS LCDs”	-	廣視角液晶顯示技術
	AMLCD 2004“Advanced Continuous Domain IPS LCDs (String-IPS)”	-	廣視角液晶顯示技術
94	IDMC 2005“Electro-Optical Optimization in transfective OCB LCD”	-	半穿透半反射式液晶顯示技術
	SID 2005“A transfective OCB LCD with wide viewing angle and fast response”	-	半穿透半反射式液晶顯示技術

(四)長、短期業務發展計畫

1. 短期業務發展計畫

(1)擴充生產產能(Time to Volume)：

本公司製程前段的 TFT-LCD 竹南廠已經進行第一階段的裝機，將繼續進行第二階段的裝機，規劃使 4.5 代的產能提高至每月 20K，5 代的產能提高至每月 60K，以達最適生產經濟規模。

(2)發展策略聯盟(Time to Value)：

由於與客戶商洽訂單進行順利，根據本公司的預估，即使 94 年度 TFT-LCD 竹南廠的產能全部開出，也遠無法滿足全年訂單的需求，因此本公司將尋求策略聯盟夥伴，以確保面板來源無虞。

(3)開發平面顯示技術(Time to Market)：

由於本公司垂直整合程度高，對於製程與技術的控制程度也較強，因此公司將從提昇整體彩色平面顯示產品的品質著眼，冀望提供客戶一次性解決方案(total solution package)，從產品的併行設計開發，到原材料品質的掌握，都能夠與各階段(Array、Cell、Module、Monitor)生產製程技術的創新做密切結合，縮短問題反映時間，快速推出產品上市。另公司也會對於非 TFT 的顯示技術持續加以研究，扮演技術領導廠商，協助並提昇整個平面顯示產業技術的發展。

(4)佈建全球運籌與地區分工(Time to Money)：

由於本公司預期未來的主要目標客戶為世界級的電子大廠，為達到當地快速交貨的要求，因此「一地設計、三地製造、全球交貨」的策略，將是本公司競爭的利基，而本公司充分體認到全球運籌對於系統組裝的重要，將配合客戶全球交貨之需求，將於適當時機快速佈建歐洲(捷克)、北美(墨西哥)及亞太地區的生產與銷售管道。

2. 長期業務發展計畫

(1)提升品質：

品質是價值與尊嚴的起點，也是公司賴以生存的命脈，本公司由於整合上游

TFT-LCD 以及下游的 Monitor 組裝，因此本公司品質的特色就是經由面板及系統垂直整合以高效率達成最終產品品質的最佳化。因此預計在 2005 年取得全公司的 TS16949 和 ISO9000/14000 認證之後，成為 ROHS 合格供應商，長期目標是成為全球 TFT-LCD 面板模組、LCD TV 模組之主要製造廠商及全球 LCD 監視器之領導廠商。

(2)深化垂直整合：

本公司已經初步將 TFT-LCD Panel、Module 和 Monitor 的製造流程串聯起來，未來將繼續往關鍵零組件的方面(例如背光模組等)進軍，一方面確保原料的品質與來源與降低成本，另一方面進一步擴大營收，帶動基礎原料的發展。

(3)整合資訊管理系統：

公司垂直整合及全球運籌的成功，端賴一套高效率的系統以產生及時有效的資訊，作為管理決策的依據。本公司將以創新的思維、務實的態度、速度的彈性與執著的態度建構資訊管理系統，以達到滿足公司業績快速成長、組織不斷更新、以及營運版圖愈益擴大的要求。而本公司資訊管理系統長期發展的目標是要建構”電腦資訊平台”，以提供公司業務目標的各項系統作業，提供安全管制的機制，確保系統持續及正常的運作，並確認資源的有效運用。

(4)最佳的客戶服務：

「併行開發、同步製造、全球交貨」是本公司對重要客戶長期的承諾，加上公司對於品質與交期上的嚴格要求，將可提供最佳的客戶服務。

(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		93 年度銷售金額	百分比
內 銷		2,058	0.05%
外 銷	亞洲	3,525,105	82.58%
	歐洲	655,359	15.35%
	美洲	86,349	2.02%
	小計	4,266,813	99.95%
合 計		4,268,871	100.00%

(2)市場占有率

本公司甫於 92 年 1 月成立，目前仍於建廠階段，雖然已有後段模組產品之生產銷售，惟相較於未來之產能規模，其比例甚低，故在本公司產能正式量產前，市場占有率並不高。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

現階段全球大尺寸 TFT-LCD 面板之主要生產國集中在我國、韓國及日本，中國大陸則為起步階段。在我國方面，根據富邦投顧之整理資料，2005 年我國各家廠商都將有新產能開出，其中包括友達、華映及廣輝的六代線將進行投產，奇美的五·五代線也即將在第二季進行投產，而群創的四·五代線及五代線也將在 2005 年開始量產。綜上，我國業者自 2005 年起將全面進入五代線之產能，並跨入六代線之領域。而我國六代線產能對面板出貨量之貢獻，預期將在 2005 年下半年至 2006 年上半年隨著生產線良率的提升而使出貨量大幅增加。

2005 年面板廠產能開出預估

單位:百萬

				04Q1	04Q2	04Q3	04Q4	05Q1	05Q2	05Q3	05Q4
AUO	Fab L8B	1100	1300	60	120	150	210	210	210	210	210
	Fab L8c	1100	1300	0	0	0	0	0	0	45	90
G6		1500	1850	0	0	0	0	0	45	90	180
	CPT	L2	730	920	0	0	0	0	60	180	270
G6		1500	1850	0	0	0	0	0	0	45	60
	HannStar	N3	1200	1300	20	60	60	75	75	90	90
QDI		L2	1100	1300	120	150	180	180	180	180	180
		G6	1500	1850	0	0	0	0	0	0	45
CMO		L3	1100	1300	90	150	150	180	180	180	180
		G5.5	1300	1500	0	0	0	0	45	90	180
Inolux		L1	730	920	0	0	0	35	70	70	70
		L2	1100	1300	0	0	0	45	90	180	180
Samsung		L5	1100	1250	300	300	300	360	360	360	360
		L6	1100	1300	60	150	180	180	270	360	360
		L7	1870	2200	0	0	0	0	0	45	90
LG		P4	1000	1200	180	180	180	240	240	240	240
		P5	1100	1250	180	180	180	260	260	260	260
		P6	1500	1850	0	0	0	0	45	90	180
Sharp	Kameyama	1500	1800	45	75	105	120	120	120	120	120
BOE-Hydis	L4	1100	1300					0	45	90	180
SVA-NEC	Singapore	1100	1300	0	0	0	0	45	90	135	135

資料來源:富邦投顧整理

註：群創另同時建構一條 4.5 代之 TFT-LCD 生產線。

韓國面板業者方面，在 Hydis 賣給中國大陸的京東方之後，僅剩 LG.Philips 與 Samsung 兩家面板業者，且為現階段全球最大之 TFT-LCD 面板供應商，其面板出貨量排名分居全球第一、二名。在 2003 年第三季，相較於國內五代線良率仍低，韓國面板業者因較早建構五代廠，故其所擁有的三條五代線良率均已提升至 80% 以上，加以韓國廠商對上游之關鍵零組件產業佈局積極，上、下游整合程度較國內面板業者高出許多，使其五代線所需之關鍵零組件較不虞匱乏，故現階段五代線之投片量與良率均領其他同業。

在新增產能部分，LG.Philips 計劃將於 2005 年開始投產六代線，而根據 Samsung 之規劃，該公司除了在 2003 年第四季再增加一條五代線產能外，2005 年也將規劃全球第一條七代線。然由於七代線的基板面積較五代線大出 2.9 倍，故預期七代線之良率提升速度應較五代線及六代線為低。

如上所述，韓國面板業者建構新世代生產線的速度，一向早於其他業者，故其生產成本在新世代生產線量產後也較同業為低，這使得韓國面板業者可獲取較佳的利潤，再用來投資新一代的生產線研發，以保持競爭優勢。

日本以往為液晶面板產業之領導廠商，但受到全球金融風暴的影響，加上韓國業者的競爭，日本廠商因而減緩 TFT-LCD 設備的投資，並開始尋求與我國廠商技術合作，因而開啟我國廠商投入 LCD 產業的熱潮。然而在我國及韓國廠商持續擴廠的競爭之下，日本目前僅有 Sharp 持續建構新一代的大尺寸面板生產線，其餘面板業者已陸續轉進中、小尺寸的面板生產行列，並採用 OLED 或 LTPS 等高階製程。日本業者雖然未持續投入大尺寸 TFT-LCD 之擴廠，然而其卻相當重視 LCD TV 的成長潛力，故日本業者正積極尋求與其他國家之面板業者合作機會。

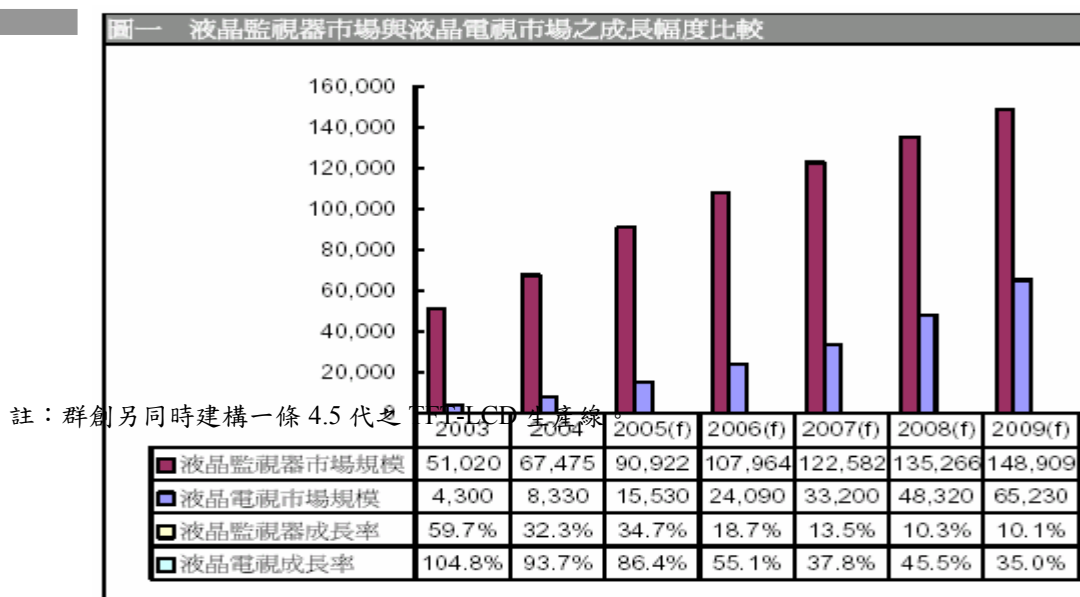
中國大陸的面板產業仍處於萌芽階段，目前以後段勞力密集的 LCM 製程為主。而中國大陸的大尺寸 TFT-LCD 產業始於 2003 年由京東方電子(BOE)併購韓國 Hynix 的 TFT-LCD 部門-Hydis，併購後 BOE-Hydis 擁有三條 TFT-LCD 生產線，並計劃在 2005 年投產第一條五代線。另外 SVA-NEC 則宣佈將於 2005 年上半年在上海合作建構一條五代線，故預期中國大陸的 TFT-LCD 產業將隨當地業者建構五代線的帶動下逐步成長。

由於我國與日、韓、中國大陸等廠商的擴廠競爭，使大尺寸 TFT-LCD 面板價格大幅滑落，並刺激下游市場對面板之需求大幅湧現。大尺寸 TFT-LCD 面板的下游市場主要包括液晶監視器、筆記型電腦及 LCD TV 等，現階段大尺寸 TFT-LCD 的應用以液晶監視器及筆記型電腦為主，而 LCD TV 則為未來最具爆發力的需求來源。

①液晶監視器

2000 年以前，日本為液晶監視器之主要需求地區，然自 2001 年起，由於價格日漸普及，則轉為歐美等桌上型電腦需求較大的地區。2003 年液晶監視器受惠於桌上型電腦市場的成長，加上面板價格下滑，使得液晶監視器的成本及售價均大幅下降，並刺激需求大量湧現，且已逐漸取代傳統映像管監視器市場。在面板尺寸方面，由於 17.x 吋產品之價格下滑迅速，且與 15.x 吋產品之價差逐漸縮小，已取代 15.x 吋成為桌上型液晶監視器之主流。根據資策會 MIC(2005/3)的統計，2004 年全球液晶監視器的需求量為 67,475 千台，較 2003 年成長 32.3%，且未來需求仍將持續成長，並維持二位數以上之成長率，2005 年可達 90,922 千台，預估至 2009 年將可達 148,909 千台。

圖一 液晶監視器市場與液晶電視市場之成長幅度比較



註：群創另同時建構一條 4.5 代之 TFT-LCD 生產線。

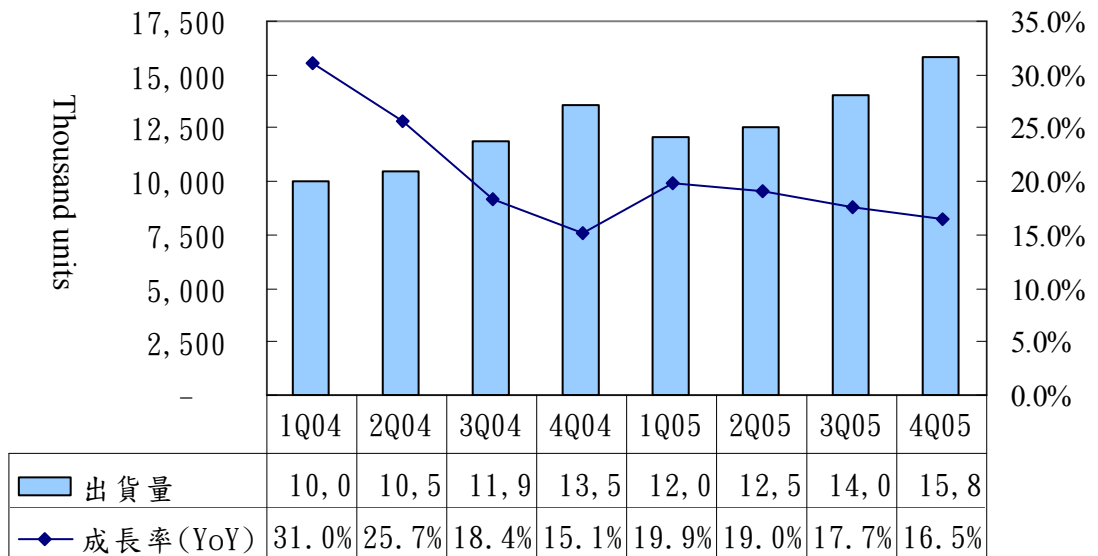
資料來源：資策會 MIC；2005 年 3 月

②筆記型電腦

由於筆記型電腦持續往低價化趨勢發展，加上最近二年適逢換機潮以及取代桌上型電腦的效應發酵，使得 2004 年筆記型電腦的銷售量達 46,010 千台。

就筆記型電腦而言，原預計在 2004 年第四季正式上市的 Sonoma 平台，在 Alviso 晶片組出現產品瑕疵的情況下，已遞延至 2005 年第一季，而由於每年下半年為市場傳統旺季，包括第三季的返校熱潮及第四季的耶誕假節效應，預估將能帶動買氣，並為下半年市場成長的動能帶來刺激作用。根據資策會的預估，2005 年全球筆記型電腦市場相較於去年仍應呈現穩定成長的局面，而 2005 年的全球市場規模約在 54,352 千台，年成長率為 18.13%。

2004-2005全球筆記型產業出貨量預測

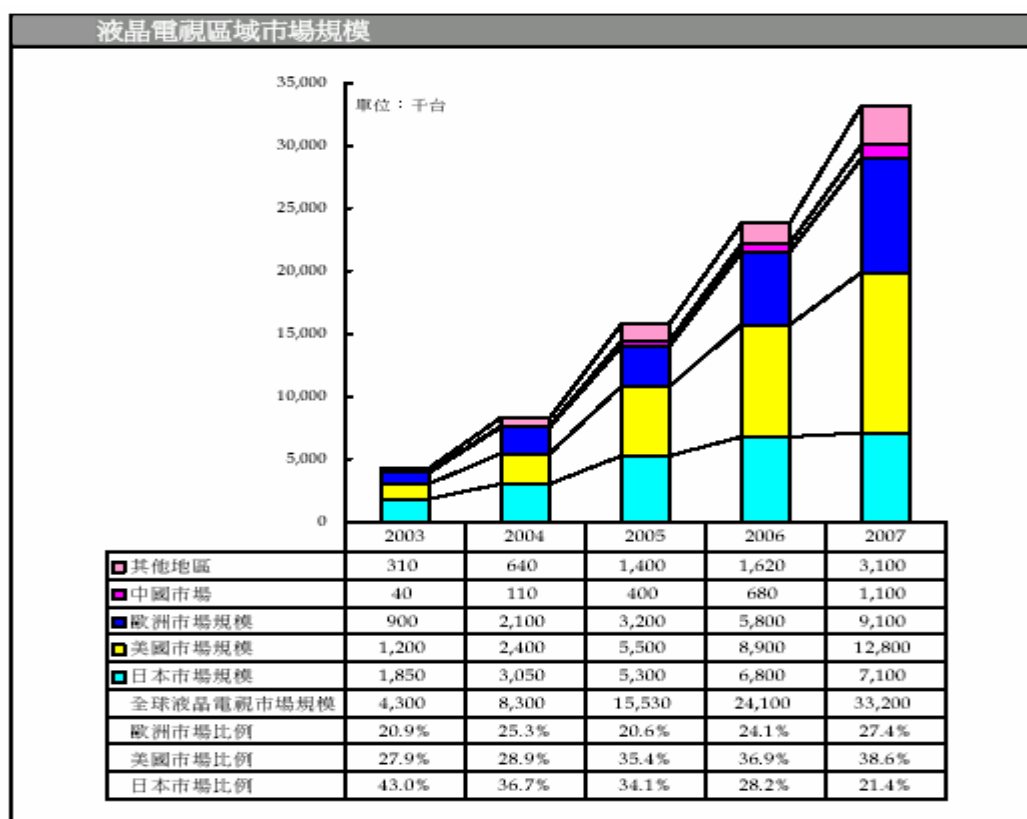


資料來源：資策會 MIC，2004 年 9 月

③液晶電視

LCD TV 相較於傳統之映像管電視由於具備輕、薄的優點，且在大尺寸螢幕的成長上更具空間，故自推出以來即深受消費者的青睞。儘管其在廣視角、反應速度及對比等技術因素導致影像與色彩表現不若傳統電視，但隨著液晶面板之技術進步，現階段 LCD TV 之影像品質已達消費者可接受之範圍，而預期 LCD TV 的售價，將成為影響消費者購買意願的關鍵因素；因此，全球主要 TFT-LCD 廠商均著眼於 TV 市場的機會，投入次世代面板生產線的佈局，尤以日本的 SHARP、韓國及我國廠商最為積極。

2003 年 LCD TV 之市場需求，主要受制於液晶面板之降價幅度，且由於五代線量產前的玻璃基板切割尺寸，均以 20 吋以下產品為主；2004 年在新增五代線產能的助益下，20~32 吋之液晶面板成本大幅下降，加上數位電視陸續開播，以及奧運賽事轉播熱潮的帶動下，使得 LCD TV 的需求大幅增長，根據資策會 (2004/12) 的統計，2004 年的 LCD TV 出貨量約為 8,300 千台，較 2003 年的 4,300 千台大幅成長將近一倍。



資料來源：資策會 MIC；2004 年 12 月

從使用效益來看，五代線以後的生產線較適合生產 LCD TV 面板，以目前五代線之玻璃基板規格最適切割尺寸為 2 片 33~42 吋 LCD TV 面板，故 32 吋以上 LCD TV 的成本是否能大幅下降以刺激消費者需求，則必須視六代線以上產能開出的時程而定。根據資策會的預估，未來在伴隨新世代 TFT-LCD 生產線的量產、現有生產技術更加純熟以及面板供應商間的價格競爭下，LCD TV 的價格仍將持續下滑，並逐漸取代傳統映像管電視成為家庭電視的主流，故 LCD TV 之規模在未來年度將大幅成長。

目前 LCD TV 之主要消費市場仍集中於美國、歐洲與日本，根據資策會 MIC(2004/12)的預估，未來 LCD TV 的成長仍將由美國與歐洲市場所帶動，而中國大陸與其他地區也將因國民所得提高，及 LCD TV 價格下降等因素而增加採購需求，預估至 2007 年全球將有 33,200 千台的市場需求。

綜上所述，未來在我國及日、韓、中國大陸等 TFT-LCD 業者的積極擴廠下，TFT-LCD 面板的尺寸將持續擴大，而出貨量亦將隨之攀高；然在需求面上，除了既有液晶顯示器及筆記型電腦市場的穩定成長外，LCD TV 將成為大尺寸液晶面板的重要需求來源。而隨著面板成本的下滑，將帶動進一步的需求動力，而使得液晶面板的消費層級更加普及。

(4)競爭利基

A.優異的技術：

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，而群創除了擁有其他 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.行銷的綜效：

群創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，群創可提供快速設計、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.垂直的整合：

群創除了生產 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、控制卡、電源整流器等均於廠內自製。此種高度垂直整合，使得群創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.成本的最低：

由於國內其他 TFT-LCD 廠商的量產經驗，群創可節省許多摸索學習的時間，而在機器設備的採購上，供應商的經驗也可節省部分成本；加上前述群創的垂直整合優勢以及公司的營運模式，群創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。另隨著五代以上面板廠產能的持續開出，將能有效降低大尺寸液晶面板的成本，並使液晶電視(LCD TV)的價格趨於平價化，將能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：

本公司預期未來的主要目標客戶為世界級消費性電子及 PC 大廠，在全球 LCD 模組及 LCD Monitor 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.全球的佈局：

本公司定位為全球主要 LCD 面板模組及 LCD Monitor 製造及供應商，因此一開始就積極地進行全球化佈局的規劃，已經在大陸深圳建立後段模組的製造中心，接下來將評估將在歐洲和北美設立了組裝生產線以及發貨倉的可行性，以符合客戶”即時供貨，平時零庫存”的目標，並能鞏固與維繫與客戶間之長期合作關係。

D.深度垂直整合(系統整合能力)：

以 Monitor 的價值鏈來分析，TFT-LCD 模組的成本即佔 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 Monitor 組裝廠商更具競爭力；且由於全程掌握製程，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.關鍵原料對國外業者依存度高：

TFT-LCD 之許多關鍵零組件仍然掌握在國外廠商(主要為日本，歐美)，惟近年來由於我國 TFT-LCD 產業的蓬勃發展，使得本地供應廠商也有增加的趨勢。因此本公司在採購上均與供應商維持良好合作關係，對於關鍵零組件並同時保持兩家以上之供貨來源，以確保各項原料的供應無虞。另外將透過與國內廠商合作開發或自行開發的方式，以分散進貨來源並降低採購成本。

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的專利及技術研發，除了已招募國內極為優秀的工程師之外，也積極地進行全球人才庫的佈建，首先將網羅日、韓的資深頂尖工程人員及技術團隊，在當地籌設成立研究中心或直接來台加入工作，另一方面與國外最先進的廠商洽談取得幾項關鍵技術的使用授權。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.產業受景氣循環影響：

本公司目前興建二座 TFT-LCD 廠，故未來亦將受到 TFT-LCD 產業高度景氣循環的影響，然因本公司亦跨足下游之 LCD 監視器產品，且所需之 LCD 面板除自製外，亦將向外界採購，故在 TFT-LCD 產業景氣低迷時，除自製之 LCD 模組可全數去化外，外購成本亦可降低；反之在景氣高點時，自製的 LCD 面板之利潤亦較高。因此整體而言，本公司終端產品利潤受景氣之波動將能適度緩和。

D.進入較晚，競爭激烈，次世代動向未明

相較於國內其他家 TFT-LCD 廠商的第五代廠已經進入量產，而且宣佈進軍第六代或第七代的計畫，本公司在進入第五代廠量產的時間相對較晚；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。而本公司亦深入評估第六代或第七代之計畫，惟由於目前其製程設備成熟度仍顯不足，牽涉金額風險過於龐大，而本公司之定位為結合 TFT-LCD 面板及下游監視器之整合系統廠，部分 LCD 面板模組亦可向外界採購，故本公司可視第六、七代技術設備成熟度及機台驗證後之可靠度，伺機切入，不但可以減少風險而且可以縮短學習曲線及設備採購成本。

E.毛利率較低，客戶集中度高：

本公司之定位為結合 TFT-LCD 面板及下游監視器之整合系統廠，故產品銷售毛利率一般將介於單一的 TFT-LCD 廠商和單一的 Monitor 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)即佔全球 PC 市場 5 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。

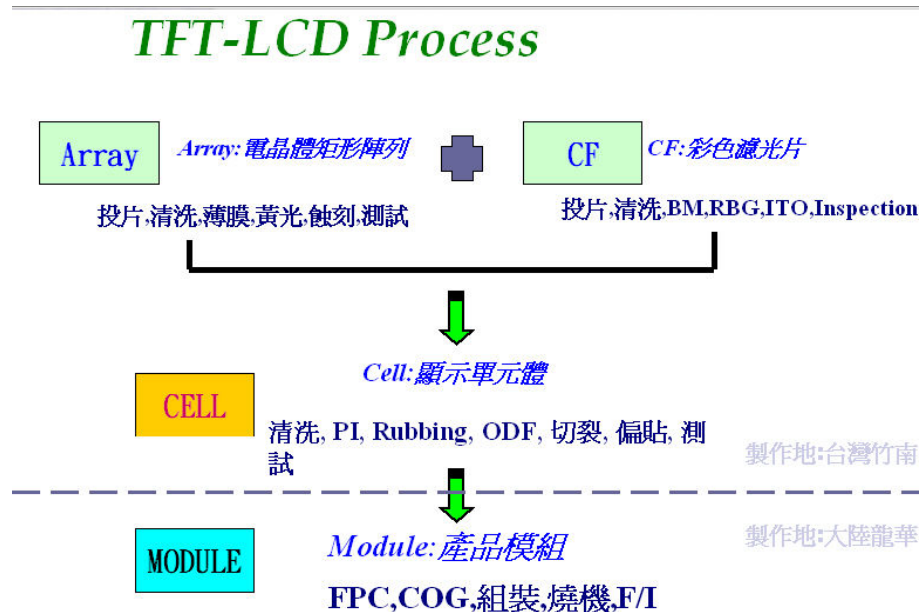
2.主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途

主要產品	重要用途
LCD 面板/監視器	可廣泛用於筆記型電腦、桌上顯示器、數位相機、手機、PDA 等各項平面顯示器之用。

(2)主要產品產製過程

茲將其主要製程分別列示如下：



3.主要原料之供應狀況

原料名稱	供應商	供應狀況
Cell	供應商 A、供應商 D	良好
Driver IC	供應商 B、供應商 E	良好
Backlight	供應商 Q	良好
Polarizer	供應商 F	良好

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明(毛利率較前一年度變動達百分之二十者，應分析造成價量變化之關鍵因素及對毛利率之影響)

民國 93 年度因中小尺寸面板模組因客戶陸續開拓；銷貨數量較上期增加，致營業收入成長。但因自 93 年度第二季起，適逢產業供過於求，TFT-LCD 面板銷售價格快速下跌所致。

5.主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度任一年度曾占銷貨總額百分之十以上之客戶或前十大主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元；%

項目	92 年度				93 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率	與發行人之關係
1	客戶 A	491,169	76.95	無	客戶 K	640,542	15.00	無
2	宏訊電子	82,748	12.96	鴻海間接轉投資	富泰宏	440,369	10.32	鴻海間接轉投資
3	客戶 C	42,873	6.72	無	客戶 L	406,147	9.51	無
4	客戶 D	7,719	1.21	無	客戶 A	396,285	9.28	無
5	客戶 E	5,911	0.93	無	客戶 M	234,099	5.48	無
6	華虹電子	3,767	0.59	鴻海間接轉投資	客戶 N	225,250	5.28	無
7	鴻海精密	1,595	0.25	大股東同一人	FOXCONN CZ	207,375	4.86	鴻海間接轉投資
8	鴻準	1,347	0.21	鴻海間接轉投資	宏訊電子	173,997	4.08	鴻海間接轉投資
9	客戶 I	651	0.10	無	客戶 O	136,510	3.20	無
10	客戶 J	207	0.03	無	客戶 E	133,433	3.13	無
	其他	287	0.05		其他	1,274,864	29.86	
	銷貨淨額	638,274	100.00		銷貨淨額	4,268,871	100.00	

註：本公司於民國 92 年 1 月設立

(2)最近二年度任一年度曾占進貨總額百分之十以上之供應商或前十大主要供應商資料

單位：新台幣仟元；%

項目	92 年度				93 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人之關係
1	供應商 A	318,526	37.68	無	供應商 A	1,678,522	35.31	無
2	供應商 B	52,069	6.16	無	供應商 J	386,597	8.13	無
3	供應商 C	32,658	3.86	無	供應商 K	331,297	6.97	無
4	供應商 D	31,125	3.68	無	供應商 L	220,536	4.64	無
5	供應商 E	28,854	3.41	無	供應商 B	182,200	3.83	無
6	供應商 F	26,958	3.19	無	鴻準精密	171,544	3.61	鴻海間接轉投資
7	供應商 G	26,261	3.11	無	供應商 M	121,136	2.55	無
8	Sonics	23,969	2.84	本公司間接轉投資	鴻海精密	113,497	2.39	大股東同一人
9	供應商 I	23,854	2.82	無	供應商 E	98,079	2.06	無
10	華虹電子	20,553	2.43	鴻海間接轉投資	供應商 N	94,579	1.99	無
	其他	260,425	30.82		其他	1,355,540	28.52	
	進貨淨額	845,252	100.00		進貨淨額	4,753,527	100.00	

註：本公司於民國 92 年 1 月設立

6.最近二年度生產量值

單位：仟台，新台幣仟元

主要產品	年度	92 年度			93 年度		
		產能	生產量	生產值	產能	生產量	生產值
面板模組、成品組裝與材料		600/月	1,392	633,041	900/月	2,943	4,111,231

註：本公司於民國 92 年 1 月設立，產能及產量係以模組計算。

7.最近二年度銷售量值

單位：台，新台幣仟元

主要產品	年度	92 年度				93 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		銷售量	銷售值	銷售量	銷售值	銷售量	銷售值	銷售量	銷售值
面板組裝、成品組裝與材料		-	-	1,157,392	638,274	898	2,058	2,807,634	4,266,813

註：本公司於民國 92 年 1 月設立。

(三)最近年度從業員工人數

年 度			92 年度	93 年度
員 工 人 數	經 理 人 員		166	278
	間 接 員 工	一 般	19	318
		工 廠	205	435
	直 接 員 工		0	510
	合 計		390	1541
平 均 年 歲(單位：歲)			29.63	29.71
平 均 服 務 年 資(單位： 年)			0.72	0.71
學 歷 分 佈 比 率	博 士		1.37%	1.0%
	碩 士		36.00%	24.7%
	大 專		49.00%	56.2%
	高 中		13.00%	18.1%
	高 中 以 下		0.63%	0%
	合 計		100.00%	100.00%

註：本公司於民國 92 年 1 月設立

(四)環保支出資訊

1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明。

(1)本公司已取得下列相關許可證明及專責人員設立

項目	設置要求	核可字號	通過時間
空氣 污染 防治	固定空氣污染源設置許可	園勞環空設證字第 KS056-02 號 園勞環空設證字第 KS060-01 號	93.3.16
	固定空氣污染源操作許可	—	93.11 提出
	專責人員	吳麗霞 (86)環署訓證字 FA160242 號	—
		劉泰利 (85)環署訓證字 FA11047 號	—
水污 染防 治	水污染防治措施許可	竹科環水許字第 KS001-01 號	93.2.4
	專責人員	吳麗霞 (90)環署訓證字 GB090781 號	—
廢棄 物管 理	廢棄物清理計畫書許可	園勞字第 0930014587 號	93.5.31
	專責人員	吳麗霞 (93)環署訓證字第 HA350482 號	—
		劉泰利 (86)環署訓證字第 HA060005 號	
毒化 物管 理	毒化物運作許可	府環綜字第 0937800616 號	93.4.21
	專責人員	吳麗霞 (88)環署訓證字第 JA020491 號	—
		劉泰利 (87)環署訓證字第 JA000025 號	—

(2)繳納污染防治費用說明

本公司按季繳納給新竹科學工業園區管理局之污水處理費用如下表所示：

單位：新台幣元

時間	金額	備註
93 年 4 月~6 月	304,058	
93 年 7 月~9 月	1,002,062	
93 年 10 月~12	2,012,410	
94 年 1 月~3 月	1,599,606	

2.防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益

94 年 2 月 28 日；單位：新台幣仟元

設備名稱	設置數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
酸性及鹼性洗滌塔	12 套	93.09	300,000	300,000	用途：去除製程廢氣中的酸鹼物質 效益：去除效率達 90% 以上，並達排放標準
沸石濃縮轉輪	4 套	93.09	200,000	200,000	用途：去除製程廢氣中的有機物質 效益：去除效率達 90% 以上，並達排放標準
廢水處理系統	5 個水系	93.09	250,000	250,000	用途：處理製程產生之 HF、酸、鹼、有機等廢水 效益：達科管局納管標準
廢水回收系統	1 套	93.09	150,000	150,000	用途：將可回收再利用之廢水，經回收系統處理後再導入生產作業用 效益：回收效率達 85% 以上
廢棄物貯存場	8 間	93.09	8,500	8,500	用途：進行各類廢棄物分類貯存 效益：有效進行廢棄物分類，並依類別進行焚化處理或資源回收處理
SRS 廢液回收系統	12 套	93.09	150,000	150,000	用途：進行製程廢液 Stripper 收集及回收純化後再利用 效益：回收效率達 92% 以上
廢液收集系統	12 套	93.09	140,000	140,000	用途：進行各類廢液及廢溶劑收集貯存 效益：有效進行各類廢液及廢溶劑分類，並依類別進行焚化處理或回收處理
地下水監測井	4 口	93.08	620	620	用途：進行下水水質監測用 效益：監控地下水水質

3.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛者，其處理經過：無。

4.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)、處分之總額，其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出：無。

5.說明目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響，及其未來二年度預計之重大環保資本支出

(1) 本公司目前並無對公司盈餘、競爭地位及資本支出有重大影響之污染尚待改善之情事。

(2) 未來二年預計之重大環保資本支出如下：

單位：新台幣仟元

設備名稱 \ 年度	94 年度	95 年度
SRS 回收系統冷卻器	5,000	—

(五)勞資關係

1.員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

(1)員工福利措施與其實施情形

- A.保障員工薪資及實施員工分紅認股制度。
- B.給予員工給薪陪產假、訂婚假、生理假、家庭照顧假等。
- C.為員工投保勞健保、員工/眷屬團體保險、癌症/人壽/意外險及各項醫療保健制度。
- D.設置員工餐廳及員工專屬停車場。
- E.鼓勵員工參與專科/大學/碩士進修班，並提供員工新進訓練、職前訓練、專業訓練、語言訓練及國外訓練等。
- F.發生日/中秋/端午/春節/勞動禮券，提供婚喪喜慶、生育、住院慰問及外訓等補助。
- G.其他如每年提撥固定盈餘比例，作為員工福利、提供特約商店折扣、舉辦自助式福利會、藝文活動及家庭日等。

(2)退休制度與其實施情形

本公司依據勞基法訂定本公司員工退休辦法，並成立勞工退休準備金監督委員會及勞工退休準備金監督委員會組織章程。每月依法提撥員工薪資總額之 2% 作為「退休準備金」。

(3)勞資間之協議情形

勞資雙方權利義務依據本公司工作規則各項規定辦理，本公司勞資關係和諧，並無勞資糾紛及損失發生。

2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實

本公司自成立至今，勞資關係和諧，並無發生因勞資糾紛而導致損失之情事，預估未來因勞資糾紛而導致損失的可能性極低。

二、固定資產及其他不動產

(一)自有資產

1.取得成本達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上之固定資產

單位：新台幣仟元

固定資產名稱	單位	數量	取得年月	原始成本	重估增值	未折減餘額	利用狀況			保險情形	設定擔保及權利受限制之其他情形
							本公司使用部門	出租	閒置		
自建辦公大樓及廠房	棟	1	93/9-94.04	4,044,157	—	4,044,157	行政及廠務部門	—	—	火險	—
無塵室	式	1	93/9-93.12	1,976,080	—	1,976,080	廠務部門	—	—	火險	—
MEP 電氣工程	式	1	93/9-93.11	1,957,680	—	1,957,680	廠務部門	—	—	火險	—
高低壓配電盤及電力監控系統工程	式	1	93/9	124,600	—	124,600	廠務部門	—	—	火險	—
製程排風管及相關設施工程	式	1	93/9	275,657	—	275,657	廠務部門	—	—	火險	—
乾蝕刻機	式	8	93.05-93.11	1,717,891	—	1,159,871	生產部門	—	—	安裝險	—
圖形曝光機	式	19	93.05-94.02	3,201,041	—	3,201,041	生產部門	—	—	安裝險	—
減蝕機	式	6	93.06-93.11	1,079,864	—	1,079,864	生產部門	—	—	安裝險	—
TFT-LCD 製程設備	式	1	93.03-94.03	297,135	—	297,135	生產部門	—	—	安裝險	—
PI 印刷機	式	2	93.07-93.10	217,451	—	217,451	生產部門	—	—	安裝險	—
化學氣相成膜機	式	8	93.04-94.02	1,973,408	—	1,973,408	生產部門	—	—	安裝險	—
框膠塗佈機	式	1	93.08	118,432	—	118,432	生產部門	—	—	安裝險	—
真空貼合機	式	1	93.06-93.09	358,150	—	358,150	生產部門	—	—	安裝險	—
塗佈顯影機	式	9	93.07-93.11	975,030	—	975,030	生產部門	—	—	安裝險	—
顯影液稀釋及回收系統	式	1	93.08	111,995	—	111,995	生產部門	—	—	安裝險	—
懸吊式傳送系統	式	1	93.10-94.03	326,127	—	326,127	生產部門	—	—	安裝險	—
自動化物料處理系統	式	1	93.10-94.03	1,588,850	—	1,588,850	生產部門	—	—	安裝險	—

2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無。

(二)租賃資產

1.資本租賃(達實收資本額之 10%或一億元以上者)：無。

2.營業租賃(每年租金達五百萬元以上之營業租賃資產)：

資產名稱	單位	數量	租賃期	租金	出租人	租金之計算及支付方式	租約所定之限制
土地	M ²	91,870	92/5/28~111/12/31	1,002 仟元/月	科管局	每平方公尺/每月 10.91 元 依繳款單繳納	依合約內容不得轉租
土地	M ²	17,800	93/4/6~112/12/31	194 仟元/月	科管局	每平方公尺/每月 10.91 元 依繳款單繳納	依合約內容不得轉租

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠之使用狀況

本公司目前仍於建廠及試產階段，故不適用。

2.最近二年度設備產能利用率

本公司目前仍於建廠及試產階段，故不適用。

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

93 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元；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	93 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	737,382	634,207	1	100%	634,207	無	權益法	(21,077)	-	-

(二)綜合持股比例

93 年 12 月 31 日；單位：股

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Innolux Holding Ltd.	1	100%	-	-	1	100%

(三)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：無。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形：無。

四、重要契約

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	流動比率、負債比率、利息保障倍數必須維持一定之比率
採購合約	Clean Technology Co., Ltd.	2004/2/20~	機器設備採購	合約到期前 30 天，雙方無異議自動延展，每期一年。 保密條款
採購合約	Kurita Water Industries Ltd.	2004/4/6~	機器設備採購	合約到期前 30 天，雙方無異議自動延展，每期一年。 保密條款
採購合約	台灣三菱電機股份有限公司	2004/10/19~	機器設備購置	合約到期前 30 天，雙方無異議自動延展，每期一年。 保密條款
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
工程承攬合約	華熊營造股份有限公司	開工日 2003/8/1 起生效至完工驗收合格之日起履行 保固責任一年	新建工程之整地開挖及結構體工程 (2005/1/30 驗收完成)	保密條款
工程承攬合約	華熊營造股份有限公司	開工日為配合結構工程完工 2004/3/31 起生效至完工驗	新建工程之建築裝修工程	保密條款

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
		合格之日起履行保固責任一	(2005/5/10 電梯驗收)完成	
工程承攬合約	亞翔工程股份有限公司	開工日 2003/10/29 起生效至完工驗收合格之日起履行保固責任一年	無塵室及 Utility 工程 (驗收中) (ODF 水傷)	保密條款
設備材料買賣承攬契約	亞翔工程股份有限公司	自合約簽約日 2004/02/19 生效至工程竣工驗收合格之日起保固責任一年終結止	無塵室及 Utility 工程設備及材料 (驗收中) (ODF 水傷)	保密條款
工程承攬合約	九合工程股份有限公司	開工日 2003/11/4 起生效至合約所規定履行保固責任終結止	無塵室及 Utility 工程 (驗收中)	保密條款
設備材料買賣承攬契約	九合工程股份有限公司	自合約簽訂日 2004 年 3 月生效至工程竣工驗收合格之日起保固責任一年終結止	無塵室及 Utility 工程材料及設備 (驗收中)	保密條款
工程承攬合約	同開科技股份有限公司	開工日 2003/12/20 起生效至合約所規定履行保固責任終結止	MEP 電氣工程 (驗收中)	保密條款
工程承攬合約	晁誼實業股份有限公司	開工日 2003/12/1 起生效至合約所規定履行保固責任終結止	製程排氣系統工程 (驗收中)	保密條款
IC 合作開發合約	聯詠科技股份有限公司	目前雙方仍在用印階段	聯詠為群創製造並交付一定規格之 IC	保密條款

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析

(一)九十二年度募集設立

1.計畫內容

- (1)目的事業主管機關核准日期及文號：92.01.14 園商字第 0920001669 號
- (2)本計畫所需資金總額：350,000 仟元。
- (3)資金來源：現金增資 35,000 仟股，每股面額及發行價格均為 10 元，現增總金額 350,000 仟元。

2.計畫項目及運用進度

單位:新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度	
			92 年度	93 年度
建廠	93.5	350,000	350,000	0

3.資金支用情形及計畫執行狀況

本次現金增資所募集資金全數用於建廠，資金支用及執行情形均依計畫進行完畢。

4.輸入證期局指定資訊申報網站日期：不適用。

(二)九十二年度第一次現金增資

1.計畫內容

- (1)目的事業主管機關核准日期及文號：92.05.30 園商字第 0920013164 號
- (2)本計畫所需資金總額：650,000 仟元。
- (3)資金來源：現金增資 65,000 仟股，每股面額及發行價格均為 10 元，現增總金額 650,000 仟元。

2.計畫項目及運用進度

單位:新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度	
			92 年度	93 年度
建廠	93.5	650,000	650,000	0

3.資金支用情形及計畫執行狀況

本次現金增資所募集資金全數用於建廠，資金支用及執行情形均依計畫進行完畢。

4.輸入證期局指定資訊申報網站日期：不適用。

(三)九十二年度第二次現金增資

1.計畫內容

(1)目的事業主管機關核准日期及文號：92.11.17 園商字第 0920030835 號

(2)本計畫所需資金總額：2,000,000 仟元。

(3)資金來源：現金增資 200,000 仟股，每股面額及發行價格均為 10 元，現增總金額 2,000,000 仟元。

2.計畫項目及運用進度

單位:新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度	
			92 年度	93 年度
建廠	94.12	2,000,000	1,000,000	1,000,000

3.資金支用情形及計畫執行狀況

本次現金增資所募集資金全數用於購置 TFT 廠機器設備，資金支用及執行情形均依計畫進行完畢。

4.輸入證期局指定資訊申報網站日期：不適用。

(四)九十三年第一次現金增資

1.計畫內容

(1)目的事業主管機關核准日期及文號：93.05.24 園商字第 0930013914 號

(2)本計畫所需資金總額：6,000,000 仟元。

(3)資金來源：現金增資 600,000 仟股，每股面額及發行價格均為 10 元，現增總金額 6,000,000 仟元。

2.計畫項目及運用進度

單位:新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度	
			93 年度	94 年度
購買機器設備	94.12	5,346,600	5,346,600	0
間接投資大陸轉投資公司	94.12	653,400	653,400	0

註：本公司暫定以美金 1,980 萬間接投資大陸轉投資公司，以美金兌換台幣匯率 33.0 換算，約 653,400 仟元。

3.資金支用情形及計畫執行狀況

本次現金增資所募集資金用於購置 TFT 廠機器設備及間接投資大陸轉投資公司，資金支用及執行情形均依計畫進行完畢。

4.輸入證期局指定資訊申報網站日期：不適用。

(五)九十三年第二次現金增資

1.計畫內容

- (1)目的事業主管機關核准日期及文號：93.10.26 園商字第 9300030355 號
- (2)本計畫所需資金總額：7,200,000 仟元。
- (3)資金來源：現金增資 600,000 仟股，每股面額及發行價格分別為 12 元，現增總金額 7,200,000 仟元。

2.計畫項目及運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度	
			93 年度	94 年度
購買機器設備	94.12	5,930,000	5,930,000	0
間接投資大陸轉投資公司	94.12	1,270,000	0	1,270,000

註：本公司暫定以美金 4,020 萬間接投資大陸轉投資公司，以美金兌換台幣匯率 31.5 換算，約 1,270,000 仟元。

3. 資金支用情形及計畫執行狀況

本次現金增資所募集資金預計用於購置 TFT 廠機器設備及間接投資大陸轉投資公司，其中，購買機器設備計劃已執行完畢；間接投資大陸轉投資公司將俟主管機關核准後依計劃執行之。

4. 輸入證期局指定資訊申報網站日期：不適用。

(六)九十四年度第一次現金增資

1.計畫內容

- (1)目的事業主管機關核准日期及文號：

A. 科學工業園區管理局 93 年 10 月 11 日園投字第 0930028823 號

B. 行政院金融監督管理委員會 94 年 4 月 28 日金管證一字第 0940113617 號

- (2)本計畫所需資金總額：8,400,000 仟元。

- (3)資金來源：現金增資 600,000 仟股，每股發行價格為 14 元，現增總金額 8,400,000 仟元。

2.計畫項目及運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	資金運用進度		
			94 年度		
			第 2 季	第 3 季	第 4 季
購置機器設備	94 年第 4 季	8,400,000	200,000	4,820,000	3,380,000

3. 資金支用情形及計畫執行狀況

本次現金增資預計於 94 年 6 月底前將資金募足完畢，其所募集資金依據資金運用進度之運用情形預計用於購置 TFT 廠機器設備。

4. 預計效益：

本公司本次所購置機器設備主要用於TFT-LCD array製程、TFT-LCD cell製程及彩色濾光片關鍵零組件之生產，該機器設備擬於94年第二季初開始陸續move-in，至機台安裝、試車、參數調較而及投產完成，預計所購置之主要機器設備將於94年第三季開始小量試產，屆時本公司將可逐漸達到原先設計時之最適產能，大幅增加本公司產品之市場競爭力。

本公司月產能可增加25仟片玻璃基板，每片玻璃基板可切出12片17吋之TFT-LCD module，本公司再行加工及組裝成為TFT-LCD監視器後銷往國際知名資訊大廠。此次現金增資本公司預估在94年度第三季主要的機器設備開始量產後，當年度約當於可增加產出675仟片17吋之TFT-LCD module。然自95年度起每年度約當於可增加產出3,000仟片17吋之TFT-LCD module。本公司產量預估係依據過去生產線製程之導入及生產經驗，並考量未來產業可能之供需狀況、以往之生產經驗及本次增加產能計畫與機器設備購置時間表等因素，本次計畫所預計增加之TFT-LCD module生產量及銷售量應尚屬合理。

另就銷售值觀之，由於電子產品價格呈現逐年下降之情形，故採取保守穩健觀點，此次現金增資預計之效益為94~100年度TFT-LCD監視器銷售值分別增加3,912,300仟元、15,966,720仟元、15,059,520仟元、14,152,320仟元、14,152,320仟元及14,152,320仟元，亦呈現逐年下降之情形；若就銷售毛利及銷售淨利觀之，由於規模經濟、生產良率提升及零組件成本下降等效果逐漸發揮下，此次現金增資預計之效益為94~100年度TFT-LCD監視器銷售毛利分別增加(340,838)仟元、2,023,963仟元、1,840,709仟元、1,696,464仟元、1,923,264仟元、2,236,248仟元及3,636,248仟元，銷售淨利則分別增加(907,972)仟元、1,077,901仟元、992,340仟元、945,788仟元、1,239,255仟元、1,618,905仟元及3,085,572仟元，其TFT-LCD監視器銷售毛利及銷售淨利均呈現逐年上升之情形，其中因為本公司機器設備採取五年攤提折舊，故民國100年本次現金增資案所購置機器設備已全部攤提折舊，故銷售毛利及銷售淨利較往年大幅提高。綜上所述，本次計畫所預計增加之TFT-LCD監視器生產量、銷售量、銷售值及銷售毛利應尚屬合理。

單位：仟片；新台幣仟元

年度	生產量	銷售量	銷售值	銷售毛利	銷售淨利
94	675	675	3,912,300	(340,838)	(907,972)
95	3,000	3,000	15,966,720	2,023,963	1,077,901
96	3,000	3,000	15,059,520	1,840,709	992,340
97	3,000	3,000	14,152,320	1,696,464	945,788
98	3,000	3,000	14,152,320	1,923,264	1,239,255
99	3,000	3,000	14,152,320	2,236,248	1,618,905
100	3,000	3,000	14,152,320	3,636,248	3,085,572

註：以月產能增加 25 仟片的玻璃基板，每一片可切割 12 片 17 吋 TFT-LCD module，並以 TFT-LCD module 製造成 TFT-LCD 監視器來估算其銷售值、銷售毛利及銷售淨利。

綜上分析，本公司綜上分析，本公司預估本次資金運用計畫預計可能產生之效益應屬合理。

5. 輸入證期局指定資訊申報網站日期：94 年 4 月 29 日。

二、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：無。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：無。

四、本次併購發行新股應記載事項：無。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

		92 年度	93 年度
流動資產		1,885,667	3,708,832
基金及長期投資		—	634,207
固定資產		1,477,687	28,466,713
無形資產		—	—
其他資產		116,942	530,340
資產總額		3,480,296	33,340,092
流動負債	分配前	603,955	2,258,616
	分配後	603,955	2,258,616
長期負債		—	15,858,360
其他負債		42,548	9,090
負債總額	分配前	646,503	18,126,066
	分配後	646,503	18,126,066
股本		3,000,000	15,000,000
資本公積		—	1,200,000
保留盈餘	分配前	(166,663)	(939,617)
	分配後	(166,663)	(939,617)
長期股權投資未實現跌價損失		—	—
累積換算調整數		456	(46,357)
未認列為退休金成本之淨損		—	—
股東權益總額	分配前	2,833,793	15,214,026
	分配後	2,833,793	15,214,026

註：本公司於民國92年1月14日設立

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料（註）	
		92 年度	93 年度
營業收入		638,274	4,268,871
營業毛利（損）		88,765	(61,211)
營業損益		(197,708)	(1,180,236)
營業外收入及利益		6,075	162,085
營業外費用及損失		(37,349)	(54,787)
繼續營業部門稅前損益		(228,982)	(1,072,938)
繼續營業部門損益		—	—
停業部門損益		—	—
非常損益		—	—
會計原則變動之累積影響數		—	—
本期損益		(166,663)	(772,954)
每股盈餘（元）	追溯調整前	(1.30)	(0.87)
	追溯調整後	不適用	不適用

註：本公司於民國 92 年 1 月 14 日設立

(二)影響財務報表作一致性比較之重要事項：無。

(三)最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年 度	簽證會計師姓名	查核意見
92	薛明玲會計師、徐永堅會計師	無保留意見
93	薛明玲會計師、徐永堅會計師	無保留意見

註：本公司於民國 92 年 1 月 14 日設立

2.最近五年度更換會計師之情事：無。

(四)財務分析：

年 度		92 年度	93 年度
分析項目			
財務結構 (%)	負債占資產比率	18.58	54.37
	長期資金占固定資產比率	191.77	109.15
償債能力%	流動比率	312.22	164.21
	速動比率	244.99	106.14
	利息保障倍數	N/A	N/A
經營能力	應收款項週轉率（次）	註 1	5.53
	平均收現日數	註 1	66
	存貨週轉率（次）	註 1	5.41
	應付款項週轉率（次）	註 1	4.48
	平均銷貨日數	註 1	67
	固定資產週轉率（次）	0.43	0.15
	總資產週轉率（次）	0.18	0.13
獲利能力	資產報酬率（%）	註 1	(4.20)
	股東權益報酬率（%）	註 1	(8.57)
	占實收資本% 營業利益	(6.59)	(7.87)
	稅前純益	(7.63)	(7.15)
	純益率（%）	(26.11)	(18.11)
現金流量	每股盈餘（元）	(1.30)	(0.87)
	現金流量比率（%）	註 2	註 2
	現金流量允當比率（%）	註 2	註 2
槓桿度	現金再投資比率（%）	註 2	註 2
	營運槓桿度	--	--
	財務槓桿度	1.00	1.00

註 1：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 2：因營業活動為淨現金流出，故未予列示。

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。（註3）

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)。(註4)

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(註5)。
- (2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

(五)會計科目重大變動說明：本公司於民國 92 年 1 月 14 日核准設立，故不適用本項分析。

二、財務報表應記載事項

- (一)最近二年度財務報表及會計師查核報告：參閱本公開說明書第 62 頁至第 92 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：不適用。
- (三)發行人申報（請）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)公司及其關係企業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情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(二)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。

(三)期後事項：無。

(四)其他：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

年度 項目	93年度	92年度	變動比例		增減比例 變動分析 說明(註)
			金額	%	
流動資產	\$3,708,832	\$1,885,667	\$1,823,165	97	1
基金及長期投	634,207	-	634,207	-	2
固定資產	28,466,713	1,477,687	26,989,026	1,826	3
其他資產	530,340	116,942	413,398	354	4
資產總額	33,340,092	3,480,296	29,859,796	858	-
流動負債	2,258,616	603,955	1,654,661	274	5
長期負債	15,858,360	-	15,858,360	-	6
其他負債	9,090	42,548	(33,458)	(79)	7
負債總額	18,126,066	646,503	17,479,563	2,704	-
股本	15,000,000	3,000,000	12,000,000	400	8
資本公積	1,200,000	-	1,200,000	-	8
保留盈餘	(939,617)	(166,663)	(772,954)	464	9
累積換算調整數	(46,357)	456	(46,813)	(10,266)	-
股東權益總額	15,214,026	2,833,793	12,380,233	437	-

註：若增減變動比例未達 20%且金額未達新台幣一仟萬者，不予分析說明。

1. 流動資產增加，主要係 93 年度辦理現金增資及對部分客戶正式出貨，現金及存貨增加所致。
2. 基金及長期投資增加，主要係 93 年度透過第三地區增加對大陸子公司之投資額。
3. 固定資產增加，主要係 93 年度 4.5 代及 5 代 TFT-LCD 廠房興建，同時生產設備機之增添進入高峰期所致。
4. 其他資產增加，主要係為營運生產、管理，添購電信、輔助管理系統等遞延費用所致。
5. 流動負債增加，主要係 93 年度對部分客戶正式出貨及機器設備陸續入廠安裝，需購入原物料以作為生產及試產之用，應付帳款及應付費用相對增加所致。
6. 長期負債增加，主要係 93 年度銀行團聯貸案通過，並開始動撥以滿足廠房興建及機台購置等資金需求所致。

7. 其他負債減少，主要係 92 年度投資 INNOLUX HOLDING LTD. 之帳面價值為貸餘轉列「其他負債-其他」，而本年度則無此情形。
8. 股本及資本公積增加，主要係 93 年度辦理現金增資，以滿足廠房興建及機台購置等資金需求所致。
9. 保留盈餘減少，主要係生產初期，規模經濟尚未顯現所致。公司將致力於擴大客源，提升良率，於最短期間達到規模量產、出貨，以充分達到規模經濟。

(二)經營結果：

(一)經營結果比較分析

年 度 項 目	93 年 度 合 計	92 年 度 合 計	增 (減) 金 額	變 動 比 例	變 動 分 析 (註)
營業收入總額	\$4,373,250	\$638,274	\$3,734,976	585	(1)
減：銷貨退回	(62,325)	-	(62,325)	-	(2)
銷貨折讓	(42,054)	-	(42,054)	-	(2)
營業收入淨額	4,268,871	638,274	3,630,597	569	
營業成本	(4,330,082)	(549,509)	(3,780,573)	688	(3)
營業毛(損)利	(61,211)	88,765	(149,976)	(169)	(4)
營業費用	(1,119,025)	(286,473)	(832,552)	291	(5)
營業淨損	(1,180,236)	(197,708)	(982,528)	497	
營業外收入及利益					
利息收入	4,784	799	3,985	499	
處分固定資產利益	6,143	-	6,143	-	
處分投資利益	10,516	4,523	5,993	133	
兌換利益	116,773	-	116,773	-	(6)
什項收入	23,869	753	23,116	3,070	(7)
	162,085	6,075	156,010	2,568	
營業外費用及損失					
採權益法認列之					
投資損失	(21,077)	(35,637)	14,560	(41)	(8)
存貨盤損	(1,458)	-	(1,458)	-	
兌換損失	-	(1,555)	1,555	(100)	
存貨跌價及呆滯損失	(32,252)	-	(32,252)	-	(9)
什項支出	-	(157)	157	(100)	
	(54,787)	(37,349)	(17,438)	47	
繼續營業部門稅前淨損	(1,072,938)	(228,982)	(843,956)	369	
所得稅利益	299,984	62,319	237,665	381	(10)
本期淨損	(\$ 772,954)	(\$ 166,663)	(\$ 606,291)	364	

註：增減變動比例未達20%且金額未達新台幣一仟萬元者，不予分析說明。

增減比例變動分析：

- (1)由於本公司於 92 年 1 月 14 日始設立，主要致力於財務規劃、資金籌措、興建廠房、購置設備、招募與訓練員工、開發與準備生產等活動，主要營業活動 TFT-LCD 模組組裝收入尚未開始；本年度則因中小尺寸面板模組因客戶陸續開拓，銷貨數量較上期增加，致營業收入較上期成長。
- (2)銷貨折讓增加主要係因全球 TFT-LCD 面板供過於求，市場價格快速下跌，提供予客戶之折讓金額相對增加所致；另因本年度營業收入成長，致本年度銷貨退回亦相對增加。
- (3)營業成本增加主要係因本年度銷貨收入增加，營業成本亦相對增加。
- (4)由於本公司本年度中小尺寸面板模組因客戶陸續開拓，銷貨數量較上期增加，致營業收入成長。但因自 93 年度第二季起，適逢產業供過於求，TFT-LCD 面板銷售價格快速下跌，致營業毛利較上年度減少。
- (5)本公司本年度營業費用增加，主要係因佈局未來顯示器主流機種而增加 TFT-LCD 及模組開發等相關研究費用，另因營業展開而增加相關人事費用、系統建置、專利申請、品質認證、售後服務等費用，致營業費用較上期增加。
- (6)兌換利益較上年度增加，主要係因本年度台幣對美元升值，本年度舉借美元借款，於期末償還，致已實現兌換利益增加。
- (7)什項收入增加主要係因本年度新增受託研發收入所致。
- (8)採權益法認列之投資損失減少，主要係本年度轉投資公司之營運較上年度好轉所致。
- (9)存貨跌價及呆滯損失較上年度增加，主要係因本年度 TFT-LCD 面板供過於求，使售價下跌所致。
- (10)所得稅利益較上年度增加主要係因虧損扣抵之遞延所得稅資產增加所致。

(二) 營業毛利變動分析：

前後期增減	<u>差異原因</u>			
<u>變動數</u>	<u>售價差異</u>	<u>成本價格差異</u>	<u>銷售組合差異</u>	<u>數量差異</u>
營業毛利 (\$ 149,976)	(\$134,978)	(\$ 44,993)	\$ 7,499	\$22,496
	(不利)	(不利)	(有利)	(有利)

1. 主要係自民國 93 年第 2 季起，TFT-LCD 面板因供過於求，使售價呈現快速下跌之狀況，產生不利之售價差異；另因產量尚未達經濟規模，且因試產初期，生產良率仍在逐步調整中，致生產成本尚未能快速降低，故產生不利之成本價差。

2. 民國 93 年，因陸續拓展 TFT-LCD 模組訂單，致本年度銷售量較去年增加，產生有利之數量差異；另因有效之產能分配及產品組合，致產生有利之銷售組合差異。

(三) 公司主要營業內容改變之原因：無此情形。

(四) 預期未來一年銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以成長或衰退之主要因素：

本公司主要銷售產品為面板模組、成品模組及材料之銷售，因本公司尚未達量產階段，茲參酌市場狀況及總體經濟發展趨勢，並佐以主要銷售客戶之需求，預期未來一年之銷售仍呈持續成長。

(三)現金流量

(一)最近二年度流動性分析：

項目	年度	93 年 度	92 年 度	增(減)比例 (%)
現金流量比率(%)		註	註	註
現金流量允當比率(%)		註	註	註
現金再投資比率(%)		註	註	註

註：本公司於民國 92 年及 93 年度營業活動均為淨現金流出，故不適用本項分析。而現金不足額及流動性之補救措施，主要係以現金增資、銀行借款及聯貸動用等方式因應。

(二)未來一年現金流動性分析：

期初現金餘額(1)	全年來自營業活動淨現金流量(2)	全年現金流出量(3)	現金剩餘額(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
12億元	(27億元)	(186億元)	(201億元)	-	普通股現金增資84億元，其餘差額由銀行借款及聯貸動用為117億元。

1.本年度(94年度)現金流量變動情形分析：

(1)營業活動：由於本公司上半年尚處於建廠期間，機器設備陸續入廠、安裝、試車及參數調校，故產能尚未完全開出，因此本業尚處於虧損狀態，又本公司為因應94年下半年度產品開始大量出貨，乃針對關鍵原物料積極備料，所以營運活動淨現金流出約為27億元。

(2)投資活動：本公司今年建廠工作持續進行，資本支出持續增加，因此全年預計淨現金流出約為186億元。

(3)融資活動：為支應營業活動及投資活動現金需要，擬辦理普通股現金增資84億元，其餘差額117億元則由銀行借款及聯貸支應。

2.預計現金流量不足額之彌補措施及流動性分析：

(1)補救措施：本公司預計增加長、短期借款及辦理現金增資以支應現金不足額數。

(2)流動性分析：因營業活動淨現金流量為負數，無法計算及分析現金流量比率、現金允當比率及現金再投資比率。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源：

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	
				92年度	94年度
TFT廠房及生產機器設備	銀行聯貸以及現金增資	94.12	\$41,800,000	\$ 1,433,066	\$13,908,491

(二)預期可產生效益：

1. 預期可增加之銷量值及毛利：

年度	項 目	生 產 量	銷 售 量	銷 售 值
94	液晶顯示器產品	4,200	4,200	\$24,343,200
95	"	7,200	7,200	39,916,800
96	"	7,200	7,200	37,648,800

2. 其他效益說明：無。

(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。

2.93 年度獲利或虧損之主要原因

本公司 92 年度成立 Innolux Holding Ltd.，目的是為了作為未來海外地區所成立之轉單公司或投資公司之控股公司。93 年度投資虧損認列 21,077 仟元，主要係承認 Innolux Holding Ltd. 之子公司 Sonics Trading Ltd. 之創業初期之營業損失。由於策略改變，因此 Innolux Holding Ltd. 已經在 93 年 6 月 30 日將 Sonics Trading Ltd. 以帳面價值出售。

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，以就近供貨予客戶。為此，本公司已陸續於大陸、歐洲及美洲等地區申請設立子公司，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。

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議：

年度/項目	缺失	改善情形
92 年度	請款憑證於簽核支付款項後應將各項支出憑證打孔或加蓋「付訖」章註銷。	公司已改善並持續進行中
93 年度	暫收款、暫付款等過渡科目應儘量避免使用。	公司已改善並持續進行中

(二)內部稽核發現重大缺失之改善情形：無重大缺失。

(三)內部控制聲明書：參閱本公開說明書第 93 頁。

(四)會計師專案審查內部控制之審查報告：資誠會計師事務所已於本公司補辦公開發行時出具無保留意見之專案審查報告。

二、信用評等機構所出具之評等報告：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：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效時經證期局通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、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。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報（請）募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：無。

九、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。

十、最近三年度私募普通股辦理情形：無。

十一、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

十二、其他必要補充說明事項：無。

十三、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：不適用。

陸、重要決議

群創光電股份有限公司

九十四年度董事會會議記錄

時 間：中華民國九十四年六月十七日 上午十時正

地 點：本公司會議室

主 席：莊宏仁

紀 錄：陳佑忠

出席人員：莊宏仁、段行建、黃修權(視訊)、曾耀樟、徐國宏

列席人員：周志誠

壹、討論事項：

案 由：申請登錄為興櫃股票案，提請 討論。

說 明：依法令規定，公司申請上市前須先於興櫃市場交易滿六個月，故本公司擬向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心提出股票登錄興櫃市場買賣之申請，以利未來上市作業之進行。

另有關登錄興櫃股票之申請時間、興櫃股票徵提張數、興櫃股票承銷價格及興櫃推薦券商等相關事務，授權董事長全權處理。

決 議：經全體出席董事同意通過

貳、臨時動議：無。

散 會

會計師查核報告

(94)財審報字第 4064 號

群創光電股份有限公司 公鑒：

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九十三年及九十二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十三年一月一日至十二月三十一日及九十二年一月十四日(公司設立日)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

薛明玲
會 計 師
徐永堅

行政院金融監督管理委員會證券期貨局
核准簽證文號：(72)台財證(一)字第 2583 號

中 華 民 國 九十四年四月十四日

群創光電股份有限公司

資產負債表

民國93年及92年12月31日

單位：新台幣仟元

		93 年 12 月 31 日			92 年 12 月 31 日			93 年 12 月 31 日		
		金	額	%	金	額	%	金	額	%
		(創 業 期 間)								
資 產										
流動資產										
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$	1,237,838	4	\$	185,112	5			
1110	短期投資(附註四(二))		-	-		858,414	25			
1140	應收帳款淨額(附註四(三))		795,316	2		370,267	11			
1150	應收帳款 - 關係人淨額(附註四(三)及五)									
			246,985	1		65,268	2			
1160	其他應收款(附註四(九)及十)		28,979	-		547	-			
1190	其他金融資產 - 流動(附註十)		44,375	-		-	-			
120X	存貨(附註四(四))		1,233,609	4		335,241	9			
1260	預付款項		77,845	-		70,818	2			
1286	遞延所得稅資產 - 流動(附註四(九))		43,550	-		-	-			
1298	其他流動資產 - 其他		335	-		-	-			
11XX	流動資產合計		3,708,832	11		1,885,667	54			
基金及長期投資										
142101	採權益法之長期投資(附註四(五))		634,207	2		-	-			
固定資產(附註四(六)、五及十)										
成本										
1531	機器設備		29,068	-		6,515	-			
1545	試驗設備		46,375	-		15,791	1			
1561	辦公設備		54,677	-		23,775	1			
1631	租賃改良		12,154	-		5,098	-			
1681	其他設備		10,853	-		550	-			
15XY	成本及重估增值		153,127	-		51,729	2			
15X9	減：累計折舊	(	15,727)	-	(	3,554)	-			
1670	未完工程及預付設備款		28,329,313	85		1,429,512	41			
15XX	固定資產淨額		28,466,713	85		1,477,687	43			
其他資產										
1820	存出保證金		37,433	-		31,657	1			
1830	遞延費用		174,154	1		22,966	-			
1860	遞延所得稅資產 - 非流動(附註四(九))									
			318,753	1		62,319	2			
18XX	其他資產合計		530,340	2		116,942	3			
1XXY	資產總計	\$	33,340,092	100	\$	3,480,296	100			

		93 年 12 月 31 日			92 年 12 月 31 日			93 年 12 月 31 日		
		金	額	%	金	額	%	金	額	%
		(創 業 期 間)								
負債及股東權益										
流動負債										
	短期借款(附註四(七))	\$	174,405	1	\$	-	-			
	應付帳款(附註五)		1,498,532	4		433,642	13			
1140	應付費用(附註五)		561,937	2		140,060	4			
2210	其他應付款項		1,964	-		27,657	1			
2260	預收款項		12,766	-		-	-			
2280	其他流動負債		9,012	-		2,596	-			
21XX	流動負債合計		2,258,616	7		603,955	18			
長期利息負債										
2420	長期借款(附註四(八))		15,858,360	47		-	-			
其他負債										
	應計退休金負債(附註四(十))		8,416	-		7,367	-			
2820	存入保證金		674	-		-	-			
2880	其他負債 - 其他(附註四(五))		-	-		35,181	1			
28XX	其他負債合計		9,090	-		42,548	1			
2XXY	負債總計		18,126,066	54		646,503	19			
股東權益										
股本(附註四(十一)(十二))										
	普通股股本		15,000,000	45		3,000,000	86			
資本公積(附註四(十三))										
3211	普通股溢價		1,200,000	4		-	-			
累積虧損(附註四(十四))										
3350	創業期間累積虧損		-	-	(	166,663)	(5)			
3360	待彌補虧損		939,617	(3)		-	-			
股東權益其他調整項目										
3420	累積換算調整數	(	46,357)	-		456	-			
3XXY	股東權益總計		15,214,026	46		2,833,793	81			
重大承諾事項及或有事項(附註七)										
重大之期後事項(附註九)										
負債及股東權益總計										
1XXY		\$	33,340,092	100	\$	3,480,296	100			

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

負責人：

經理人：

主辦會計：

群創光電股份有限公司

損益表

民國 93 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 92 年 1 月 14 日(公司設立日)至 12 月 31 日

(民國 93 年 1 月 1 日至 12 月 11 日及 92 年度屬創業期間)

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	93 年 度			92 年 度		
	金	額	%	金	額	%
營業收入						
4110 銷貨收入(附註五)	\$	4,373,250	102	\$	638,274	100
4170 銷貨退回	(	62,325)	(1)		-	-
4190 銷貨折讓	(	42,054)	(1)		-	-
4100 銷貨收入淨額		4,268,871	100		638,274	100
營業成本						
5110 銷貨成本(附註五)	(	4,330,082)	(102)	(	549,509)	(86)
5910 營業毛(損)利	(	61,211)	(2)		88,765	14
營業費用(附註四(十六))						
6100 推銷費用	(	26,560)	-	(	7,355)	(1)
6200 管理及總務費用	(	296,413)	(7)	(	89,370)	(14)
6300 研究發展費用	(	796,052)	(19)	(	189,748)	(30)
6000 營業費用合計	(	1,119,025)	(26)	(	286,473)	(45)
6900 營業淨損	(	1,180,236)	(28)	(	197,708)	(31)
營業外收入及利益						
7110 利息收入		4,784	-		799	-
7130 處分固定資產利益(附註五)		6,143	-		-	-
7140 處分投資利益		10,516	-		4,523	1
7160 兌換利益		116,773	3		-	-
7480 什項收入		23,869	1		753	-
7100 營業外收入及利益合計		162,085	4		6,075	1
營業外費用及損失						
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(五))	(	21,077)	-	(	35,637)	(6)
7550 存貨盤損	(	1,458)	-		-	-
7560 兌換損失		-	-	(	1,555)	-
7570 存貨跌價及呆滯損失	(	32,252)	(1)		-	-
7880 什項支出		-	-	(	157)	-
7500 營業外費用及損失合計	(	54,787)	(1)	(	37,349)	(6)
7900 繼續營業部門稅前淨損	(	1,072,938)	(25)	(	228,982)	(36)
8110 所得稅利益(附註四(九))		299,984	7		62,319	10
9600 本期淨損	(	772,954)	(18)	(	166,663)	(26)
	稅	前	稅	稅	前	稅
普通股每股盈餘(附註四(十五))			後			後
基本每股盈餘						
9750 本期淨損	(	1.21)	(0.87)	(	1.79)	(1.30)

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

負責人：

經理人：

主辦會計：

群創光電股份有限公司

股東權益變動表

民國93年及92年1月14日(公司設立日)至12月31日
(民國93年1月1日至12月11日及92年度屬創業期間)

單位：新台幣仟元

	普通股本	資本公積金	溢價	創業積	期間虧損	待彌補虧損	累積換算調整數	合計
設立股本	\$ 350,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 350,000
現金增資	2,650,000	-	-	-	-	-	-	2,650,000
92年度淨損	-	-	(166,663)	-	-	-	-	(166,663)
國外長期投資換算調整數淨變動	-	-	-	-	-	456	456	456
92年12月31日餘額	\$ 3,000,000	\$ -	(\$ 166,663)	\$ -	-	456	\$ 456	\$ 2,833,793
93年1月1日餘額	\$ 3,000,000	\$ -	(\$ 166,663)	\$ -	-	456	\$ 456	\$ 2,833,793
現金增資	12,000,000	1,200,000	-	-	-	-	-	13,200,000
93年度淨損	-	-	(772,954)	-	-	-	-	(772,954)
結轉創業期間累積虧損	-	-	-	939,617	(939,617)	-	-	-
國外長期投資換算調整數淨變動	-	-	-	-	-	-	(46,813)	(46,813)
93年12月31日餘額	\$ 1,500,000	\$ 1,200,000	(\$ -)	(\$ 939,617)	(\$ 939,617)	46,357	\$ 46,357	\$ 15,214,026

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

負責人：

主辦會計：

群創光電股份有限公司

現金流量表

民國93年1月1日至12月31日及92年1月14日(公司設立日)至12月31日
(民國93年1月1日至12月11日及92年度屬創業期間)

單位：新台幣仟元

	93	年	度	92	年	度
營業活動之現金流量						
本期淨損	(\$		772,954)	(\$		166,663)
調整項目						
呆帳損失			66,459			-
存貨跌價及呆滯損失			32,252			-
折舊及攤提			34,076			6,179
處分投資收益	(		10,516)	(		4,523)
採權益法認列之投資損失			21,077			35,637
處分固定資產利益	(		6,143)			-
資產及負債科目之變動						
應收帳款淨額	(		490,195)	(		370,267)
應收帳款-關係人淨額	(		183,030)	(		65,268)
其他應收款	(		28,432)	(		547)
其他金融資產-流動	(		44,375)			-
存貨	(		930,620)	(		335,241)
預付款項	(		7,362)	(		70,818)
遞延所得稅資產	(		299,984)	(		62,319)
應付帳款			1,064,890			433,642
應付費用			421,877			140,060
其他應付款項	(		25,693)			27,657
預收款項			12,766			-
其他流動負債			6,416			2,596
應計退休金負債			1,049			7,367
營業活動之淨現金流出	(		1,138,442)	(		422,508)
投資活動之現金流量						
短期投資增加	(		3,000,000)	(		2,537,000)
處分投資價款			3,869,034			1,683,109
長期股權投資增加	(		673,556)			-
購置固定資產	(		27,156,075)	(		1,481,241)
存出保證金增加	(		5,776)	(		31,657)
遞延費用增加	(		75,898)	(		25,591)
投資活動之淨現金流出	(		27,042,271)	(		2,392,380)
融資活動之現金流量						
短期借款增加			174,405			-
長期借款舉借數			15,858,360			-
存入保證金增加			674			-
設立股本			-			350,000
現金增資			13,200,000			2,650,000
融資活動之淨現金流入			29,233,439			3,000,000
本期現金及約當現金增加			1,052,726			185,112
期初現金及約當現金餘額			185,112			-
期末現金及約當現金餘額	\$		1,237,838	\$		185,112
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)	\$		123,435	\$		-
不影響現金流量之投資及融資活動						
固定資產作價轉列長期股權投資	\$		63,826	\$		-

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

負責人：

經理人：

主辦會計：

群創光電股份有限公司

財務報表附註

民國 93 年及 92 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

(除特別附註者外)

一、公司沿革

(一)本公司自民國 91 年 11 月 21 日開始籌備，於民國 92 年 1 月 14 日依「科學工業園區設置管理條例」之規定設立，於民國 93 年 12 月 11 日止屬創業期間，而於民國 93 年 12 月 12 日起開始主要營業活動，並產生重要收入。本公司主要經營項目為 TFT-LCD 面板及 LCD 模組之研究、開發、設計、製造及銷售等業務。

截至民國 93 年 12 月 31 日止，本公司實收資本額為\$15,000,000，員工人數為 1,538 人。

截至民國 93 年 12 月 11 日之創業期間內，本公司主要致力於財務規劃、資金籌措、購置設備、招募與訓練員工、開發與試產等活動。

(二)本公司於民國 92 年 6 月於台北縣成立分公司，並於同年 8 月開始營運，主要營業項目為各種電子材料之批發、零售及國際貿易。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「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，有關重要會計政策彙總說明如下：

(一)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

(二)外幣交易

本公司以新台幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益；期末並就外幣資產負債餘額，依資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。

(三) 衍生性金融商品

1. 衍生性金融商品若係規避現存資產或負債之風險，其所產生之利得或損失除認列為當期損益外，並據以調整該資產或負債之帳面價值。衍生性金融商品若係確定規避特定承諾或預期交易之風險，其所產生之利得或損失予以遞延，並於被避險交易發生時認列為損益或調整帳面價值。提前解約所產生之損益應遞延至外幣承諾交易日，以調整該筆外幣承諾之交易價格。
2. 遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項餘額應互為抵減，其差額列為資產或負債。
3. 買入及賣出外匯選擇權之權利金以成本入帳，分別帳列資產或負債，並按合約期間攤銷列入當期損益。凡屬規避既存資產或負債之風險者，於資產負債表日產生之未實現選擇權交易損益列為當期損益。

(四) 短期投資

短期投資以取得成本為入帳基礎，成本之計算採加權平均法；期末並按成本與市價孰低法評價，跌價損失列為當期損益。比較成本與市價時，採總額比較法。上市（櫃）公司股票係以會計期間最末一個月公開市場平均收盤價為市價，開放型基金則依資產負債表日每單位受益憑證淨資產為市價。

(五) 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回之可能性，予以評估提列。

(六) 存貨

採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算。期末除就呆滯及過時存貨提列備抵損失外，並按成本與市價孰低法評價；比較成本與市價孰低時採總額法，原物料以重置成本為市價，在製品及製成品以淨變現價值為市價。

(七) 長期股權投資

1. 以取得成本為入帳基礎，持有表決權股份在 20% 以下且對被投資公司無重大影響力者，若被投資公司為上市（櫃）公司，期末按成本與市價孰低法評價，市價低於成本而產生之未實現跌價損失則列為股東權益之減項；其為非上市（櫃）公司者，則按成本法評價。但若有充分之證據顯示投資之價值已減損，且回復之希望甚小時，則承認跌價損失，並

認列為當期損失。

2. 持有被投資公司表決權股份達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。
3. 持有被投資公司表決權股份超過 50% 者，採權益法評價並於年底編製合併報表。若被投資公司當年度總資產及營業收入均未達本公司各該項金額 10%，僅按權益法評價，不另編製合併報表。惟若所有未達編入合併報表標準之子公司，合計總資產或營業收入已達本公司各該金額 30% 以上者，仍應將總資產或營業收入達本公司各該項金額 3% 以上之各子公司編入合併報表。
4. 海外轉投資公司按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」，本公司依持股比例認列之，並作為本公司股東權益之調整項目。

(八) 固定資產

1. 以取得成本為入帳基礎，成本包括使各項固定資產達可供使用狀態前所發生之一切支出，並將購建期間之有關利息資本化；凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護及修理支出則列為當期費用。
2. 折舊按估計經濟耐用年限，加計一年殘值採平均法計提，耐用年數為 3～5 年。

(九) 遞延費用

主要係銀行聯貸手續費、電腦軟體等，以取得成本為入帳基礎，按其估計效益年數(1 年~7 年)採平均法攤銷。

(十) 退休計劃及淨退休金成本

1. 本公司依據勞動基準法之規定，訂有退休辦法，並適用所有正式任用員工。退休準備金全數撥交勞工退休準備金監督委員會管理，並專戶儲存於中央信託局。
2. 依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定，根據精算師精算報告，就累計給付義務超過退休基金資產公平市價之差額認列最低退休金負債，並認列淨退休金成本。

3. 淨退休金成本包含服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及退休金損益之攤提。

(十一)所得稅

1. 本公司所得稅會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，並認列遞延所得稅資產或負債，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產負債科目性質或預期實現期間之長短劃分為流動或非流動項目。
2. 本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備、研究發展與人才培訓支出所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

(十二)收入、成本及費用

收入通常於已實現或可實現且已賺得時認列。相關成本配合收入於發生時認列；費用則依權責發生制於發生時認列。

(十三)員工認股選擇權計劃

1. 本公司對於員工認股選擇權之給與日或員工認股選擇權計劃之修正日於民國 93 年 1 月 1 日(含)以後者，係依中華民國會計研究發展基金會民國 92 年 3 月 17 日(92)基秘字第 072 號函「員工認股權證之會計處理」之規定處理。
2. 有關酬勞性員工認股選擇權計劃係採用內含價值法認列員工酬勞成本，並揭露採用公平價值法之擬制本期淨利及每股盈餘資訊。

三、會計變動之理由及其影響

無此情形。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	93年12月31日	92年12月31日
零用金	\$ 150	\$ 150
活期存款	390,787	60,551
外幣存款	210,122	124,411
定期存款	636,779	—
	<u>\$ 1,237,838</u>	<u>\$ 185,112</u>

(二)短期投資

	93年12月31日	92年12月31日
開放型基金：		
怡富第一債券基金	\$ —	\$ 500,000
新光吉星基金	—	321,519
統一強棒基金	—	30,133
瑞銀台灣債券基金	—	6,762
	<u>\$ —</u>	<u>\$ 858,414</u>

(三)應收帳款

	93年12月31日		
	總 額	備 抵 呆 帳	淨 額
應收帳款	\$ 860,462	(\$ 65,146)	\$ 795,316
應收帳款-關係人	248,298	(1,313)	246,985
	<u>\$ 1,108,760</u>	<u>(\$ 66,459)</u>	<u>\$ 1,042,301</u>

	92年12月31日		
	總 額	備 抵 呆 帳	淨 額
應收帳款	\$ 370,267	\$ —	\$ 370,267
應收帳款-關係人	65,268	—	65,268
	<u>\$ 435,535</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 435,535</u>

(四)存貨

	93年12月31日	92年12月31日
原物料	\$ 532,955	\$ 203,196
在製品	364,660	10,284
製成品	<u>368,246</u>	<u>121,761</u>
	1,265,861	335,241
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(<u>32,252</u>)	<u>-</u>
	<u>\$ 1,233,609</u>	<u>\$ 335,241</u>

(五)長期股權投資/其他負債-其他

		93年12月31日	
被 投 資 公 司	持股比例(%)	長期股權投資	投資損失
採權益法評價：			
INNOLUX HOLDING LTD.	100	<u>\$ 634,207</u>	<u>\$ 21,077</u>

		92年12月31日	
被 投 資 公 司	持股比例(%)	其他負債-其他	投資損失
採權益法評價：			
INNOLUX HOLDING LTD.	100	<u>\$ 35,181</u>	<u>\$ 35,637</u>

1. 上開採權益法評價之長期股權投資及其投資損失，係依被投資公司同期間經會計師查核簽證之財務報表評價及認列。
2. 上開民國 93 年度投資損失中，包含沖銷逆流交易未實現利益計 \$12,686。
3. 截至民國 92 年 12 月 31 日止，INNOLUX HOLDING LTD. 之股權淨值已為負數，本公司仍依持股比例認列投資損失，該項投資之帳面價值為貸餘 \$35,181，表列「其他負債-其他」。
4. 上開長期股權投資比例超過 50%之子公司，因其總資產及營業收入金額均未達本公司各該項金額 10%，得不編製合併報表。

(六)固定資產

	93年12月31日		
	原始成本	累計折舊	帳面價值
機器設備	\$ 29,068	(\$ 320)	\$ 28,748
試驗設備	46,375	(5,583)	40,792
辦公設備	54,677	(6,902)	47,775
租賃改良	12,154	(2,695)	9,459
其他設備	10,853	(227)	10,626
預付設備款	28,329,313	—	28,329,313
	<u>\$ 28,482,440</u>	<u>(\$ 15,727)</u>	<u>\$ 28,466,713</u>

上開93年12月31日預付設備款含利息資本化金額\$142,163。

	92年12月31日		
	原始成本	累計折舊	帳面價值
機器設備	\$ 6,515	(\$ 78)	\$ 6,437
試驗設備	15,791	(974)	14,817
辦公設備	23,775	(1,993)	21,782
租賃改良	5,098	(489)	4,609
其他設備	550	(20)	530
預付設備款	1,429,512	-	1,429,512
	<u>\$ 1,481,241</u>	<u>(\$ 3,554)</u>	<u>\$ 1,477,687</u>

(七)短期借款

	93年12月31日	92年12月31日
信用借款	\$ 174,405	\$ -
年利率區間	3.25%~3.36%	-

(八)長期借款

貸款機構	借款期間	93年12月31日	92年12月31日
交通銀行等22家銀行聯貸	93/8/16~100/8/16	\$ 15,858,360	\$ -
借款額度		\$ 20,000,000	\$ -
年利率區間		2.15%~3.31%	-

1. 本公司與主辦銀行暨管理銀行交通銀行等國內主要銀行簽約，承諾本公司於合約期間內，按管理銀行認可憑證所載購建（置）成本之七成核貸。
2. 借款期間由借款人決定，借款人得於合約期間內選擇還款或續借。
3. 因該原始貸款合約超過十二個月，且本公司意圖繼續長期性再融資，故列為長期借款。
4. 依聯貸合約規定，本公司於授信期間內年度合併報表及半年報非合併報表須維持以下之財務比率：
 - (1) 自 93 年底起，流動比率不得低於 100%。
 - (2) 自 93 年底起，負債比率（總負債／有形淨值）不得高於 150%。
 - (3) 自 94 年底起，利息保障倍數不得低於 2 倍。

(九)所得稅

1. 所得稅利益及應退所得稅：	93 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	92年1月14日(公司設立日) 至 12 月 31 日
所得稅利益	\$ 299,984	\$ 62,319
減：遞延所得稅淨變動數	(299,984)	(62,319)
預付扣繳稅款	(551)	(73)
應退所得稅(表列其他應收款)	(\$ 551)	(\$ 73)

2. 民國93年及92年12月31日之遞延所得稅資產總額如下：

	92年12月31日	92年12月31日
遞延所得稅資產	\$ 362,303	\$ 62,319

3. 民國93年及92年12月31日之暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減金額及其所得稅影響數明細如下：

	93年12月31日		92年12月31日	
	金額	所得稅 影響數	金額	所得稅 影響數
流動項目：				
暫時性差異				
— 未實現兌換損失	\$ 86,574	\$ 21,644	\$ —	\$ —
— 備抵呆帳超限數	55,372	13,843	—	—
— 存貨呆滯及跌價損失 未實現數	32,252	8,063	—	—
		43,550		—
非流動項目：				
暫時性差異				
— 應計退休金負債超	8,416	2,104	—	—
虧損扣抵	1,078,050	269,513	197,868	49,467
尚未使用投資抵減	—	47,136	—	12,852
		318,753		62,319
		\$ 362,303		\$ 62,319

4. 截至民國93年12月31日止，本公司尚未抵減之虧損扣抵及尚未使用之投資抵減可抵減稅額如下：

發生年度	性質	可抵減稅額	有效期間
民國92~93年度	虧損扣抵	\$ 269,513	民國93~98年度
民國92~93年度	研究發展支出投資抵減	47,136	民國93~97年度
		<u>\$ 316,649</u>	

(十)退休金計劃

1. 本公司退休辦法適用於所有正式員工，每月按員工薪資總額之 2%提撥勞工退休準備金，專戶儲存於中央信託局；其退休金給付計算方式及條件按勞動基準法規定辦理。

2. 有關退休金之精算假設彙總如下：

	93年度	92年度
折現率	3.75%	3.50%
退休基金資產預期報酬率	2.75%	2.75%
薪資水準增加率	3.50%	4.00%

3. 退休金提撥狀況表主要內容如下：

	93年12月31日	92年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	(12,666)	(3,748)
累積給付義務	(12,666)	(3,748)
未來薪資增加之影響數	(13,750)	(4,610)
預計給付義務	(26,416)	(8,358)
退休基金資產公平價值(即專戶餘額)	11,941	2,555
提撥狀況	(14,475)	(5,803)
未認列退休金損(益)	6,059	(1,564)
應計退休金負債	(\$ 8,416)	(\$ 7,367)
既得給付	\$ -	\$ -

4. 有關民國93年度及92年度之淨退休金成本包括：

	93年1月1日 至12月31日	92年1月14日(公司 設立日)至12月31日
服務成本	\$ 10,266	\$ 9,850
利息成本	292	79
基金資產之預期報酬	(70)	(6)
未認列退休金損(益)攤銷	(66)	-
淨退休金成本	<u>\$ 10,422</u>	<u>\$ 9,923</u>

(十一)股本

1. 截至民國 93 年 12 月 31 日止，本公司額定股本總額為普通股 2,500,000 仟股(其中 200,000 仟股供發行員工認股權憑證使用)，發行流通在外股數為普通股 1,500,000 仟股。
2. 本公司分別於民國 93 年 2 月 5 日及 7 月 29 日經董事會決議辦理現金增資\$6,000,000 及\$6,000,000，共計發行新股 1,200,000 仟股，每股發行價格分別為 10 元及 12 元。現金增資案之增資基準日分別為民國 93 年 4 月 9 日及 9 月 24 日，經增資完成後本公司實收資本額為\$15,000,000。

(十二)員工認股選擇權計劃

1. 本公司酬勞性員工認股選擇權計劃之認股價格係以發行日近期經會計師查核簽證之財務報告每股淨值為認股價格，若每股淨值低於每股面額時，則以普通股面額定之。認股選擇權發行後，遇有本公司普通股股份發生變動或發放現金股利時，認股價格得依特定公式調整之。發行之認股選擇權之存續期間為六年，員工自被授予認股選擇權屆滿一年九個月、二年、二年四個月及二年五個月後，得依員工認股選擇權辦法分年行使認股權利，每單位認股選擇權得認購普通股一股。

(以下空白)

2. 酬勞性員工認股選擇權計劃之認股選擇權數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下：

認 股 選 擇 權	93年1月1日至12月31日		92年1月14日(公司 設立日)至12月31日	
	數量 (單位)	加權平均 (元)	數量 (單位)	加權平均 (元)
期初流通在外	-	\$ -	-	\$ -
本期給與	110,000,000	10	-	-
期末流通在外	110,000,000	10	-	-
期末可行使之認股選擇權	-	-	-	-
期末已核准尚未發行之認 股選擇權	-	-	-	-

3. 截至民國93年12月31日止，酬勞性員工認股選擇權計劃流通在外之資訊如下：

行使價格	期末流通在外之認股選擇權			期末可行使認股選擇權	
	數量 (單位)	加權平均預期 剩餘存續期限	加權平均 行使價格(元)	數量 (單位)	加權平均 行使價格(元)
\$ 10	110,000,000	5.34年	\$ 10	-	\$ -

(1) 評價模式：採用Black-Scholes選擇權評價模式。

(2) 評價假設：

93年1月1日至12月31日

股利率	0%
預期價格波動性	35.92%
無風險利率	1.50%
預期存續期間	6年
攤銷年限	1年9個月~4年5個月

依相關法令規定，若公司不分配股利或沒計劃分配，則計算認股權公平價值之股利率為0%；而預期價格波動性係以特定歷史期間內參考類似企業股價波動作為認股選擇權預期存續期間之樣本區間計算而得。

(3)評價結果：

	93年1月1日至12月31日
本期給與之認股選擇權每單位加權 平均公平價值(元)	\$ 3.54
採用公平價值法本期認列之酬勞成本	\$ 98,464

(4)擬制性資料：

	93年1月1日至12月31日
本期淨利	報表認列之淨損 (\$ 772,954)
	擬制淨損 (\$ 871,418)
基本每股盈餘	報表認列之每股虧損 (\$ 0.87)
	擬制每股虧損 (\$ 0.98)

(十三)資本公積

1. 中華民國公司法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額 10%限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。
2. 依法令規定，以現金增資溢價發行之資本公積轉增資撥充資本者，不得於現金增資年度為之，而每次轉增資之金額亦不得超過主管機關規定之比率。

(十四)累積虧損

1. 依中華民國公司法規定，年度盈餘於完納一切稅捐並彌補以往年度虧損後，須先提列 10%為法定盈餘公積，直到累積數達實收資本總額為止。法定盈餘公積除彌補公司虧損及轉撥資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。
2. 依本公司修訂後章程規定，年度盈餘於完納一切稅捐並彌補以往年度虧損後，提列 10%為法定盈餘公積及依法令規定提列特別盈餘公積，所餘盈餘則依以下比例，由董事會擬具盈餘分派案，提請股東會決議：
 - (1)員工紅利為百分之八。
 - (2)其餘為股東紅利。

3. 本公司民國 93 年度虧損撥補議案，截至會計師查核報告書出具日止，尚未經董事會通過。有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

本公司於民國 92 年度無盈餘實際配發員工紅利及董監事酬勞之情形。

4. 截至民國 93 年 12 月 31 日止，本公司無股東可扣抵稅額，故亦無預計或實際稅額扣抵比率。

(十五) 普通股每股盈餘

93 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日				
金	額	股	數	每 股 盈 餘 (元)
稅 前	稅 後	(仟	股)	稅 前 稅 後
基本每股盈餘				
92年1月14日(公司設立日)				
本期淨損	(\$1,072,938)	1,072,938	31,890,437	(\$ 1.41) (\$10.87)
用人費用				
92 年 1 月 14 日 (公司設立日) 至 12 月 31 日				
薪資費用	\$ 513,726	\$	175,307	
勞健保費用	32,857		12,815	
基本每股盈餘	10,422		9,923	
本期淨損	(\$228,982)	(\$166,668)	557,005	128,054 (\$ 1.79) (\$8.10)
折舊費用	\$ 12,185	\$	3,554	
攤銷費用	\$ 21,891	\$	2,625	

(十六) 用人、折舊及攤銷費用
截至民國 93 年 12 月 31 日止，本公司所發生之用人、折舊及攤銷費用均屬於營業費用項目。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
鴻海精密工業股份有限公司(鴻海公司)	本公司之大股東與該公司大股東為同一人
宏訊電子(杭州)有限公司(宏訊電子)	係鴻海公司間接採權益法評價之轉投資公司
富泰宏(深圳)有限公司(富泰宏)	"
華虹電子股份有限公司(華虹電子)	"
鴻準精密工業股份有限公司(鴻準公司)	"
FOXCONN CZ S. R. O. -CZECH(FOXCONN CZ)	"
INNOLUX HOLDING LTD. (INNOLUX HOLDING)	本公司採權益法評價之轉投資公司
LAKERS TRADING LTD. (LAKERS)	本公司間接採權益法評價之轉投資公司
ROCKETS HOLDING LTD. (ROCKETS)	"
STANDFORD DEVELOPMENTS LTD. (STANDFORD)	"
群康科技(深圳)有限公司	"
SONICS TRADING LTD. (SONICS)	係鴻海公司間接採權益法評價之轉投資公司(註)

註：該公司原為本公司之間接轉投資公司，於民國93年6月出售該公司股權予鴻海公司之間接轉投資公司FOXCONN (FAR EAST) HOLDINGS LTD.。

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 銷貨

	93 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	估本公司 銷貨淨額 百 分 比	92年1月14日(公司設立日) 至 12 月 31 日	估本公司 銷貨淨額 百 分 比
	金額		金額	
富泰宏	\$ 440,369	10	\$ -	-
FOXCONN CZ	207,375	5	-	-
宏訊電子	173,997	4	82,748	13
其他	130,485	3	6,987	1
	<u>\$ 952,226</u>	<u>22</u>	<u>\$ 89,735</u>	<u>14</u>

上開銷貨價格與一般銷貨條件相近，收款期限為出貨後45~90天。

2. <u>進貨</u>	93 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	92年1月14日(公司設立日) 至 12 月 31 日
	估本公司 進貨淨額 金額 百分比	估本公司 進貨淨額 金額 百分比
鴻準公司	\$ 171,544 3	\$ - -
鴻海公司	113,497 2	- -
其他	72,258 1	54,079 6
	<u>\$ 357,299 6</u>	<u>\$ 54,079 6</u>

本公司依時價向關係人進貨，付款期限為貨到後60～90天。

3. <u>加工費用</u>	93 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	92年1月14日(公司設立日) 至 12 月 31 日
	加工費用 應付費用	加工費用 應付費用
LAKERS	\$ 340,013 \$289,492	\$ - \$ -
SONICS	168,621 -	74,537 74,537
	<u>\$ 508,634 \$289,492</u>	<u>\$ 74,537 \$ 74,537</u>

本公司部分產品係由SONICS及LAKERS委託大陸之加工公司加工，加工費主要係按產量採定率計算。

4. <u>應收帳款</u>	93年12月31日	92年12月31日
	估本公司 應收帳款 金額 百分比	估本公司 應收帳款 金額 百分比
FOXCONN CZ	\$ 196,100 18	\$ - 14
其他	52,198 5	65,268 1
	248,298 <u>23</u>	65,268 <u>15</u>
減：備抵呆帳	(1,313)	-
	<u>\$ 246,985</u>	<u>\$ 65,268</u>

5. 應付帳款

	93年12月31日		92年12月31日	
	金額	佔本公司 應付帳款 百分比	金額	佔本公司 應付帳款 百分比
鴻海公司	\$ 66,550	4	\$ -	-
鴻準公司	22,728	2	-	-
其他	12,233	1	21,728	5
	<u>\$ 101,511</u>	<u>7</u>	<u>\$ 21,728</u>	<u>5</u>

6. 財產交易(固定資產作價投資)

本公司於民國 93 年度以預付設備款作價轉投資 INNOLUX HOLDING，作價金額\$63,826。

7. 預付代購設備款

本公司委託 SONICS 代採購機器設備，截至民國 92 年 12 月 31 日止，尚有預付代購設備款計\$529,758。

六、質押之資產

無此情形。

七、重大承諾事項及或有事項

(一) 本公司承租苗栗縣園區四期竹南基地內北側二期擴建用地土地以興建廠房，租期自民國92年5月28日起至民國111年12月31日止，到期時可再續約。其未來應支付租金情形如下：

94.01.01~94.12.31	\$ 19,068
95.01.01~98.12.31	76,272
99.01.01~111.12.31(折現值\$16,518)	<u>231,366</u>
	<u>\$ 326,706</u>

(二) 截至民國 93 年 12 月 31 日止，本公司簽訂購置設備及廠房興建合約總價款約計\$35,762,350，尚未支付金額約計\$9,075,728。

八、重大之災害損失

無此情形。

九、重大之期後事項

本公司於民國 94 年 3 月 28 日經董事會決議，辦理現金增資\$8,400,000 仟元，發行新股 700,000 仟股，每股發行價格為新台幣 12 元。截至查核報告日止，尚未經主管機關核准發行。

十、其他

(一)金融商品之公平市價

1. 非衍生性金融商品

		93年12月31日	
		帳 面 價 值	公 平 價 值
<u>資 產</u>			
帳面價值與公平市價相等之金融資產	\$	2,353,493	\$ 2,353,493
長期股權投資		634,207	634,207
存出保證金		37,433	37,062
<u>負 債</u>			
帳面價值與公平市價相等之金融負債		2,236,838	2,236,838
長期借款		15,858,360	15,858,360
應計退休金負債		8,416	14,475
存入保證金		674	667
		92年12月31日	
		帳 面 價 值	公 平 價 值
<u>資 產</u>			
帳面價值與公平市價相等之金融資產	\$	555,926	\$ 555,926
短期投資		858,414	859,728
存出保證金		31,657	31,344
<u>負 債</u>			
帳面價值與公平市價相等之金融負債		601,359	601,359
應計退休金負債		7,367	5,803

本公司估計金融商品公平市價所使用之方法及假設如下：

- (1)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收帳款淨額、其他應收款、短期借款、應付帳款、應付費用及其他應付款項。

- (2)長期股權投資如有市價可循時，則以市場價格為公平價值；若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值。
- (3)存出保證金及存入保證金係以其預期現金流量之折現值估計公平價值，折現率則以期末郵政儲金匯業局一年期定期存款固定利率為準。
- (4)長期借款之利率因與市場利率接近，其未來現金流量之折現(即公平價值)亦與帳面價值略相當。
- (5)應計退休金負債係以民國 93 年 12 月 31 日為衡量日之退休金精算報告所列示之提撥狀況為公平價值。

2. 衍生性金融商品

- (1)本公司民國 92 年度，未從事衍生性金融商品交易；民國 93 年度與銀行簽訂遠期外匯合約及外匯選擇權交易合約，其目的為規避可辨認外幣承諾及既有外幣資產負債匯率變動之風險。因市場匯率變動產生之損益會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。
- (2)本公司截至民國 93 年 12 月 31 日止，尚有未到期之遠期外匯合約，名目本金分別為美金 8,000 仟元及日幣 4,165,500 仟元，其公平市價估計為\$44,375。有關交易之明細如下：

	93年12月31日	92年12月31日
應付購入遠匯款-美金	(\$ 1,531,082)	\$ -
應收遠匯款-日幣及美金	1,545,997	-
	14,915	-
購入遠匯款折價	29,460	-
表列其他金融資產-流動	\$ 44,375	\$ -

- (3)民國 93 年度為規避可辨認外幣承諾匯率變動風險，從事衍生性金融商品交易而產生之兌換利益淨額為\$61,225(其中\$59,350已遞延作為交易價格之調整項目)。
- (4)因上述遠期外匯合約之相對人，係信用卓著之金融機構，且本公司亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故本公司之合約相對人違約之可能性不大，即使對方違約，本公司亦不致遭受重大損失。

(二)創業期間收入與費用

	93年1月1日至 93年12月31日(註)	92年1月14日(公司設立日) 至93年12月31日之累積數
營業收入	\$ 4,268,871	\$ 4,907,145
營業成本	(4,330,082)	(4,879,591)
營業毛(損)利	(61,211)	27,554
營業費用		
推銷費用	(26,560)	(33,915)
管理及總務費用	(296,413)	(385,783)
研究發展費用	(796,052)	(985,800)
小計	(1,119,025)	(1,405,498)
營業淨損	(1,180,236)	(1,377,944)
營業外收入及利益	162,085	168,160
營業外費用及損失	(54,787)	(92,136)
繼續營業部門稅前淨損	(1,072,938)	(1,301,920)
所得稅利益	299,984	362,303
創業期間淨損	(\$ 772,954)	(\$ 939,617)

註：因創業期間結束日近93年底，故列示93年度全年度損益金額，以茲簡化。

(以下空白)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸予他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形：無此情形
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

買、賣之有價證券種類及名稱	交易對象	關係	期			初買			入賣			出期							
			單	位	金	額	單	位	金	額	單	位	金	額					
群創光電股份有限公司	新光證券投資信託股份有限公司	短期投資	無	23,428	\$	321,519	73,765	\$	1,020,000	97,193	\$	1,345,400	\$	1,341,519	\$	3,881	-		
"	金鼎債券基金	"	"	-	-	-	20,507	-	280,000	20,507	-	280,891	-	280,000	-	891	-		
"	德盛債券大壩基金	"	"	-	-	-	44,873	-	500,000	44,873	-	500,933	-	500,000	-	933	-		
"	建弘全家福基金	"	"	-	-	-	3,153	-	500,000	3,153	-	501,179	-	500,000	-	1,179	-		
"	倍立寶元基金	"	"	-	-	-	42,593	-	500,000	42,593	-	501,320	-	500,000	-	1,320	-		
"	彰銀怡富第一債券基金	"	"	37,063	500,000	-	-	-	-	37,063	-	501,508	-	500,000	-	1,508	-		
						\$	821,519							\$	3,621,519			\$	9,712
						\$	2,800,000							\$	3,631,231			\$	-

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。

7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

交 易 對 象	關 係	進(銷)貨 金 額	估總進(銷)貨之比率	形 式	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間	交 易 條 件 與 一 般 交 易 不 同 之 情 形 及 原 因	應 收 (付) 票 據 之 帳 款	票 據 之 帳 款
交 易 對 象	關 係	進(銷)貨 金 額	估總進(銷)貨之比率	形 式	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間	交 易 條 件 與 一 般 交 易 不 同 之 情 形 及 原 因	應 收 (付) 票 據 之 帳 款	票 據 之 帳 款
富泰宏 (深圳) 有限公司	係鴻海公司間接採權益法評價之轉投資公司	銷 貨 \$ 440,369	10%	出貨後75天	與一般銷貨條件相近	無重大差異	4%			
FOXCONN CZ S.R.O	"	207,375	5%	"	"	"	18%			
宏訊(杭州)電子股份有限公司	"	173,997	4%	"	"	"	-			
鴻準精密工業股份有限公司	"	進貨 171,544	3%	貨到後60-90天	依時價計算	"	2%			
鴻海精密工業股份有限公司	本公司之大股東與該公司 大股東為同一人	" 113,497	2%	"	"	"	4%			
SONICS TRADING LTD.	係鴻海公司間接採權益法評價之轉投資公司	加工費 168,621	33%(註)	貨到後90天	按產量採定率計算	"	-			
LAKERS TRADING LTD.	本公司間接採權益法評價之轉投資公司	" 340,013	67%(註)	"	"	"	100%(註)			

註：係佔加工費及應付加工費之比率。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

帳列應收款項之公司	交 易 對 象	關 係	應收關係人款項餘額	逾 期 應 收 金 額	轉 率	逾 期 應 收 金 額	應收關係人款項 式後收回金額	應收關係人款項 式後收回金額
群創光電股份有限公司	FOXCONN CZ S.R.O	係鴻海公司間 接採權益法評價 之轉投資公司	\$ 196,100	2.11	\$ -	\$ -	\$ 111,259	\$ 1,041

9. 從事衍生性商品交易資訊：請詳附註十。

(二)轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司之相關資訊

被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原始投資金額		期末 股數(仟股)	未 比率	持有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
			本期期末	上期期末			帳面金額	比率			
INNOLUX HOLDING LTD. SAMOA		控股	\$ 737,382	\$ -	0.001	100%	\$ 634,207		(\$ 21,077)	(\$ 21,077)	

上開原始投資金額含設備作價投資計\$63,826。

2. 資金貸予他人：無此情形。

3. 為他人背書保證：無此情形。

4. 期末持有有價證券情形：

本公司或被投資

公司名稱	有價證券種類	有價證券名稱	有價證券發行人與 本公司之關係		帳列科目	單位 仟單位	帳面金額	比率	市價/股權淨值
			本公司	本公司之關係					
INNOLUX HOLDING LTD.	股票	Rockets Holding Ltd.	係本公司之間接轉投資公司	長期股權投資	0.001	\$ 627,379		100%	\$ 627,379
	"	Lakers Trading Ltd.	"	"	"	\$ 19,514		100%	\$ 19,514
Rockets Holding Ltd.	"	Stanford Developments Ltd.	"	"	"	\$ 627,379		62%	\$ 627,379
Standford Developments Ltd.	"	群康科技(深圳)有限公司	"	"	-	\$ 1,007,610		100%	\$ 1,007,610

5. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。

6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。

7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。

8. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：被投資公司之總資產或營業收入未達本公司各該項金額 10%，故不適用。

9. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：被投資公司之總資產或營業收入未達本公司各該項金額 10%，故不適用。

10. 從事衍生性商品交易資訊：無此情形。

(三)大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱及相關資訊：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司	本 期 初 自 本 期 匯 出 或 收 回 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 資 金 額	出 收	本 期 匯 出 或 收 回 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 資 金 額	自 本 期 初 自 本 期 匯 出 或 收 回 資 金 額	之 持 股 比 例	直接 投資 損 益	認 列 投 資 損 益	未 投 資 價 值	截 止 已 匯 回 收 益
大陸被投資公司名稱	LCD後段模組製造和生產	美金31,800 仟元	透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司		\$ -	\$ 673,556 (美金19,800仟元)	\$ -	\$ 673,556 (美金19,800仟元)	\$ -	\$ 673,556 (美金19,800仟元)	62%	(\$ 519)	(\$ 519)	\$ 627,379	\$ -

2. 赴大陸地區投資限額：

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審議會核准投資金額	依經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資限額（註二）
\$673,556(美金19,800仟元)	\$673,556(美金19,800仟元)	\$ 4,542,805

註一：本期認列投資損益欄中之投資損益係依經母公司簽證會計師查核之財務報表評價而得。

註二：金額	限額
50億元以下	淨值 * 40%
50 -100億元	淨值 * 30%
100億元以上	淨值 * 20%

3. 與大陸被投資公司之重大交易事項：

本公司主要係由 LAKERS TRADING LTD. 委託大陸被投資公司提供加工服務，其相關資訊請參閱附註五（二）3 及附註十一（一）7 之說明。
（以下空白）

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

本公司僅有單一產業部門係為面板相關產品及模組之組裝及銷售，故無產業別財務資訊揭露之適用。

(二)地區別財務資訊

本公司並無國外營運部門，故無地區別財務資訊揭露之適用。

(三)外銷銷貨資訊

地 區	93 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	92年1月14日(公司 設立日)至12月31日
亞 洲	\$ 3,525,105	\$ 638,274
歐 洲	655,359	-
美 洲	86,349	-
	<u>\$ 4,266,813</u>	<u>\$ 638,274</u>

(四)重要客戶資訊

客 戶 名 稱	93年1月1日至12月31日	
	銷貨金額	所佔比例(%)
甲 客 戶	<u>\$ 640,542</u>	<u>15%</u>
乙 客 戶	<u>\$ 440,369</u>	<u>10%</u>

群創光電股份有限公司 內部控制制度聲明書

日期：94年4月11日

本公司民國 93 年 1 月 1 日至 93 年 12 月 31 日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度（含對子公司之監理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國94年4月11日董事會通過，出席董事3人中，有○人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

群創光電股份有限公司

董事長：莊宏仁

簽章

總經理：段行建

簽章

群創光電股份有限公司

董 事 長：鴻揚創業投資股份有限公司

代表人：莊 宏 仁

董事兼總經理：段 行 建

董 事：宏瀚投資股份有限公司

代表人：黃 修 權