

股票代號：2455

全新光電科技股份有限公司

Visual Photonics Epitaxy Co., Ltd

九十四年度年報

證期會指定資訊申報網站之網址：<http://newmops.tse.com.tw>

公司網址：<Http://www.vpec.com.tw>

刊印日期：中華民國九十五年五月二十四日

一、 本公司發言人及代理發言人：

發言人

姓名：鍾金凌

職稱：稽核主管

電話：(03)419-2969

信箱：investor@vpec.com.tw

代理發言人

姓名：黃裕宗

職稱：財務處財務長

電話：(03)419-2969

信箱：yusihwang@vpec.com.tw

二、 總公司、分公司、工廠之地址及電話：

<u>單位</u>	<u>地 址</u>	<u>電 話</u>
總公司	桃園縣平鎮市工業一路16號	(03)419-2969
平鎮廠	桃園縣平鎮市工業一路16號	(03)419-2969
龍潭廠	桃園縣龍潭鄉烏林村工二路76號	(03)419-2969

三、 股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：台証綜合證券股份有限公司股務代理部

地 址：104台北市建國北路一段96號B1

網 址：[Http://www.tsc.com.tw](http://www.tsc.com.tw)

電 話：(02)2504-8125

四、 最近年度財務報告簽證會計師：

會計師姓名：王嘉瑜、蕭金木

事務所名稱：資誠會計師事務所

地 址：110台北市信義區基隆路一段333號國際貿易大樓27樓

網 址：<http://www.pwc.com/tw>

電 話：(02)2729-6666

五、 海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢方式

不適用

六、 公司網址：[Http://www.vpec.com.tw](http://www.vpec.com.tw)

目 錄

頁次

壹、 致股東報告書	1
貳、 公司概況	3
一、 公司簡介.....	3
二、 公司組織.....	5
三、 資本及股份.....	16
四、 公司債辦理情形.....	19
五、 特別股辦理情形.....	19
六、 海外存託憑證辦理情形.....	19
七、 員工認股權憑證辦理情形.....	20
八、 併購辦理情形.....	21
參、 營運概況	22
一、 業務內容.....	22
二、 市場及產銷概況.....	32
三、 從業員工	40
四、 環保支出資訊.....	40
五、 勞資關係.....	41
六、 重要契約.....	41
肆、 資金運用計畫執行情形.....	42
一、 計畫內容.....	42
二、 執行情形.....	42
伍、 財務概況	45
一、 最近五年度簡明資產負債表、損益表、簽證會計師及查核意見.....	45
二、 最近五年度財務分析.....	47
三、 最近年度財務報告之監察人審查報告.....	49
四、 最近年度財務報表.....	50
五、 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	65
六、 公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....	65
陸、 財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....	66
一、 財務狀況	66
二、 經營結果	67
三、 現金流量	68
四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	69
五、 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計劃	69
六、 風險事項及分析評估之事項	69
七、 其他重要事項	70

柒、 公司治理運作情形.....	71
一、 公司治理運作情形.....	71
二、 會計師資訊.....	73
捌、 特別記載事項	75
一、 關係企業相關資料.....	75
二、 內部控制制度執行狀況.....	75
三、 最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不 同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容.....	76
四、 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	76
五、 最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形.....	78
六、 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議.....	78
七、 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、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.....	78
八、 其他必要補充說明事項.....	78
九、 最近年度及至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款 所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	78

壹、致股東報告書

各位股東：

一、九十四年度營業報告

本公司除於 94 年 3 月因應 35 號公報提列資產減損新台幣 99,209 千元外，94 年度第二季營收 123,061 千元，稅前虧損 20,244 千元，第三季營收 142,346 千元，稅前虧損 591 千元，第四季營收 175,092 千元，稅前淨利 18,214 千元，全年度累計營收 534,264 千元，稅前虧損 160,309 千元(會計師查核數)，逐季之營收及營運表現均呈漸入佳境之勢，94 年度之營收較 93 年度成長 12.41%。

1. 94 年度與 93 年度營業成績比較

單位：新台幣仟元

項目	94 年度	93 年度	增(減)金額	增減百分比
營業收入	534,264	475,290	58,974	12.41%
營業成本	446,569	409,370	37,199	9.09%
營業毛利	87,695	65,920	21,775	33.03%
營業費用	132,127	222,122	(89,995)	-40.52%
營業損失	(44,432)	(156,202)	111,770	71.55%
營業外收(支)入	(115,877)	(11,785)	(104,092)	-883.26%
稅前淨損	(160,309)	(167,987)	7,678	4.57%
所得稅費用	-	(95,034)	95,034	-100.00%
本期純損	(160,309)	(263,021)	102,712	39.05%

2. 財務收支及獲利能力

分析項目		年 度	94	93
財務結構(%)	負債占資產比率		43.39	45.56
	長期資金占固定資產比率		116.39	102.60
償債能力(%)	流動比率		86.64	81.25
	速動比率		48.46	44.97
	利息保障倍數		(10.36)	(10.34)
經營能力	應收款項週轉率(次)		4.61	6.29
	平均收現日數(天)		79	58
	存貨週轉率(次)		2.68	3.33
	應付款項週轉率		9.26	9.26
	平均銷貨日數(天)		136	110
	固定資產週轉率(次)		0.72	0.49
	總資產週轉率(次)		0.43	0.33
獲利能力	資產報酬率(%)		(12.08)	(17.56)
	股東權益報酬率(%)		(23.24)	(31.78)
	占實收資本比率(%)	營業利益	(4.54)	(19.21)
		稅前純益	(16.37)	(20.66)
	純益率(%)		(30.01)	(55.34)
現金流量	每股盈餘(元)		(1.73)	(3.32)
	現金流量比率(%)		18.79	(30.89)
	現金流量允當比率(%)		(39.44)	(81.70)
	現金再投資比率(%)		5.09	(8.36)

二、九十五年度營運方針

1. 行銷策略：

- A. 增建暨強化行銷通路：強化現有行銷通路對本公司產品之市場鋪及度，亦透過新業別擴展產品的應用層，以引進新客戶及新通路。
- B. 提高市場佔有率：堅持經營理念提供客戶優質之產品品質、技術、及時之交貨、具競爭性之產品成本、及優質之服務以深耕市場，逐步擴增市場佔有率。
- C. 增強客戶服務：積極參與客戶相關產品之研發活動，及早洞悉相關產品之發展規格、結構、材料之方向，並縮短新產品推出上市時程。

2. 生產策略：

- A. 確保產線之正常運轉及提升產能。
- B. 提高產品良率降低成本：經由製程、設備、及品管工程師之協力合作，提高產品良率。藉由產能之提升，可有效提高對相關原料基板、有機氣體之採購量，進而提高議價能力，降低產品成本。

3. 營運策略：

- A. 強化各產品之均衡市場發展，避免產品銷售之集中化，並堅持研究開發，以維持本公司全球化合物半導體磊晶產業之領先地位。
- B. 增強營運體質調整，降低營運成本，提升整體獲利能力。

4. 財務策略：調整財務結構，降低負債比率，發行可轉換公司債方式充實自有資本，以因應市場之快速增長及變化。

三、未來發展策略：

本公司自成立以來即專注於磊晶(Epitaxy)技術之研發及量產，隨著全球行動電話及無線區域網路之快速普及應用，本公司將專注(Focus)於磊晶領域，提升磊晶技術，降低產品成本，以提供客戶優質晶圓；另隨著 LED 應用面之普級，如汽車尾燈、交通號誌、背光模組等，本公司紅、黃光晶粒之產製已隨量產經驗之累積，品質已達世界一流水準，並外銷日本、歐、美等國，逐步擴增市佔率中，緣此本公司亦將秉不斷的研究開發相關技術及專利以因應市場需求。展望未來，本公司將持續加強研究開發，提供客戶優質產品、技術、及時之交貨、低成本之產品及優良服務，並強化經營團隊之向心力，以因應全球行動通訊市場及 LED 市場之快速發展。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響：

本公司自成立以來遭逢全球不景氣、911 事件、恩隆案、博達事件等影響，各界普遍對砷化鎵產業多生疑慮，民國 89 年起國內有許多公司投入砷化鎵領域，嗣因技術之故而紛紛退出市場，本公司緣聚集國內業界精英團隊，並本透明化之管理--對內落實員工之參與性管理及財務公開，對外秉持誠信原則，不做誇張不實之公開說明，以最嚴謹方式及態度因應政府及國際相關法規，致能順利度過砷化鎵產業之推介期(Introductory period)。未來公司將秉過去之誠信原則落實員工全員參與管理及公開透明之治理方式，落實與客戶分享利潤之精神，並與客戶隨時保持積極之互動關係，參與客戶相關產品之研發活動，及早了解相關產品之發展規格、結構、材料之方向，以了解未來技術、專利及產業發展方向，以縮短新產品推出上市時程。本公司營運期間一直保持對各國相關財報規定、專利法規及本國主管機關之規定保持密切之關心之適用，並隨時檢視全球產品之發展方向，調整營運方向，以創員工及股東之雙贏。

貳、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 85 年 11 月 26 日。

(二)公司沿革

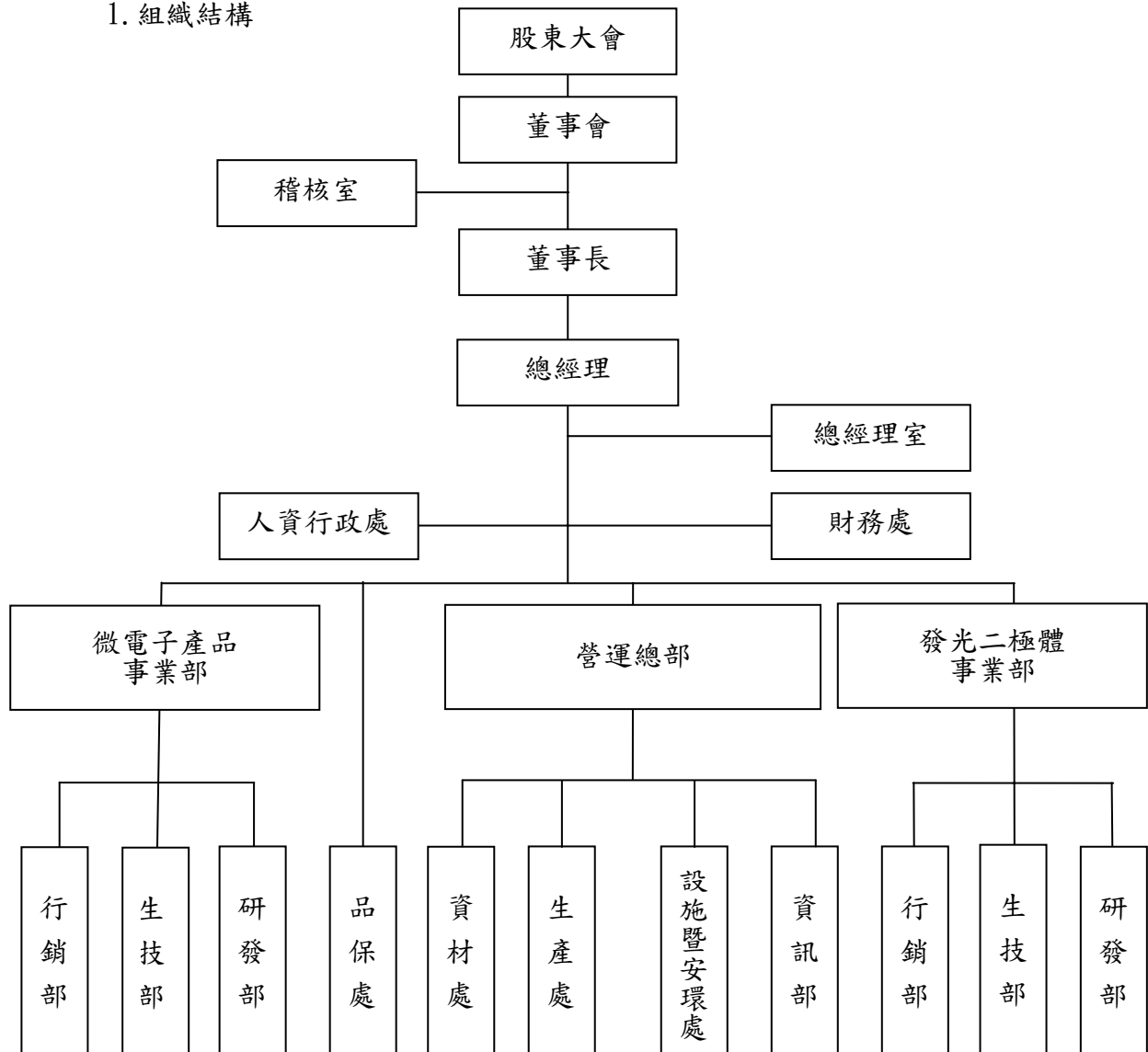
年度	公司沿革
民國 85 年	11 月 核准設立，登記資本額為新台幣 360,000 仟元整。第一次實收資本額為新台幣 230,000 仟元整。
	11 月 完成評比分析後進行生產及量測機台之採購。
	12 月 購置龍潭廠廠房及辦公室。
民國 86 年	2 月 遷入龍潭廠廠房及辦公室。
	4 月 與工研院光電所簽定藍光計劃，合作研究 GaN 材質 LED。
	6 月 第一部磊晶成長系統設備由德國運抵本公司。
	9 月 經濟部工業局正式核准為重要科技事業。
	10 月 第一部磊晶成長系統完成驗收，開始成長微電子元件磊晶片。
	10 月 成長出第一個 HBT 磊晶片。
民國 87 年	1 月 LED 磊晶片已達高亮度水準。
	2 月 微電子元件 HBT 磊晶片發展成功，並送出樣本供客戶使用。
	3 月 LED 磊晶片發展成功，並送出樣本供客戶使用。
	7 月 現金增資 13,000 仟股，發行價格每股 10 元，增資後實收資本額為新台幣 360,000 仟元整。
民國 88 年	2 月 經濟部工業局工(88)二字第 007130 號函核准主導性新產品開發計劃『異質接面磷化銦鎵/砷化鎵雙載子電晶體磊晶片』。
	3 月 現金增資 14,400 仟股，發行價格每股 20 元，增資後實收資本額為 504,000 仟元整。
	7 月 通過 ISO9001 認證。
民國 89 年	1 月 經濟部工業局經(89)字第 8927704 號函核准業界開發產業計劃『850nm 砷化鋁鎵面發光式雷射磊晶技術開發』。
	3 月 現金增資 19,600 仟股，發行價格每股 40 元，增資後實收資本額為 700,000 仟元整。
	5 月 完成平鎮新廠建廠工程。
	6 月 HBT 正式獲世界最大客戶認證。
	10 月 高功率 LD 磊晶片正式量產。
民國 90 年	2 月 經濟部工業局審議通過本公司以科技類股申請上市，並核發產品已開發成功且具市場性之意見書。
	4 月 辦理盈餘、資本公積暨員工紅利轉增資計 7,900 仟股，增資後實收資本額為 779,000 仟元整。

年度		公司沿革
	5 月	取得危險性工作場所許可，為國內第一家取得此類許可之化合物半導體廠。
民國 91 年	1 月	股票獲准上市，於元月廿四日正式掛牌買賣。
	10 月	InP HBT 獲得客戶認證
	11 月	通過 ISO 14000 認證
民國 92 年	4 月	確立與主要客戶之策略聯盟關係
	10 月	WB LED 正式量產出貨
民國 93 年	9 月	辦理私募增資計 3,400 仟股，增資後實收資本額為 813,000 仟元整。
民國 94 年	3 月	辦理私募增資計 8,250 仟股，增資後實收資本額為 895,500 仟元整。
民國 94 年	7 月	辦理私募增資計 8,350 仟股，增資後實收資本額為 979,000 仟元整。

二、公司組織

(一)組織系統

1. 組織結構



2. 各主要部門所營業務組織結構

主要部門	各部門所營業務
稽 核 室	<ol style="list-style-type: none"> 1. 擬訂及執行年度稽核計劃。 2. 出具稽核報告並進行期後改善追蹤。 3. 主導內控、內稽之年度修訂。 4. 自行檢查作業。 5. 法令要求申報作業。 6. 執行董事會指派之專案稽核與其他交辦理事項。
總 經 理 室	<ol style="list-style-type: none"> 1. 經營戰略管理。 2. 投資管理。 3. 法務：民事、刑事及行政訴訟案主協辦，各項法令諮詢及合約管理。 4. 公關：對外公共關係、企業形象的建立。 5. 總經理交辦事項之推動與執行成果追蹤。
人 資 行 政 處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 人力資源規劃。 2. 招募任用。 3. 教育訓練。 4. 薪資考勤。 5. 出差管理。 6. 績效考核。 7. 保險作業。 8. 員工關係管理。 9. 行政總務作業。 10. 車輛管理。
財 務 處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 預算編製、規劃、執行及控管作業。 2. 會計出納、報表編製、分析及稅務作業。 3. 出納、資金調度與籌措作業。 4. 外匯、利率風險管理。 5. 理財與投資活動的評估、規劃與執行。 6. 股務作業、董事會及股東會作業。
行 銷 部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 銷售計劃之擬訂、協調、執行。 2. 客戶徵信與帳款的催收。 3. 市場調查與分析。 4. 新客戶及新市場開發。
生 技 部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 生產機台量產參數的調整 2. 量產技術的研發及改善 3. 提供客戶技術支援 4. 生產作業流程的改善 5. 產品不良率的分析及改善 6. 量產技術的知識管理
研 發 部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 新產品開發管理。 2. 專利研究管理。 3. 量產技術之研發。 4. 知識管理。
品 保 處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 品質系統之維護及管理。 2. 儀校系統之維護及管理。 3. 文件、圖表、技術資料與表單紀錄管制。 4. 客戶售後服務。 5. 製程中品質管制。 6. 成品品質管制。

主要部門	各部門所營業務
	7. 出貨品質管制。
資 材 處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 產銷協調。 2. 生產計劃與管制。 3. 出貨安排及管理。 4. 關鍵性原物料的採購策略。 5. 原物料採購、議價及交期確認。 6. 其他採購(如, 設備、廠務系統…)議價及交期確認。 7. 供應商管理。 8. 原物料倉儲管理。 9. 進出口管理。
生 產 處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 產品生產、測試及驗證管理。 2. 產能規劃與提升。 3. 工作站的安排。 4. 生產效率及良率的提升。 5. 作業人員的訓練與評鑑。 6. 產線半成品及治工具的儲存與管理。 7. 耗材的使用管理。 8. 生產設備的每日點檢。 9. 現場整理整頓。
設 施 暨 安 環 處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 廠務設施及生產設備的維修保養及管理。 2. 廠務設施及生產設備的評估與規劃。 3. 廠務設施及生產設備的定期檢查。 4. 廠務設施及生產設備的備品管理。 5. 工業安全、消防安全建置及維護作業。 6. 全廠安全衛生環保的規劃與管理。 7. 全廠安全衛生環保的定期檢查。 8. 全廠安全衛生環保教育訓練之實施。 9. 職業災害的防制計劃與督導。 10. 職業災害調查及處理, 辦理職業災害統計。 11. 規劃勞工健康檢查, 實施健康管理。
資 訊 部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 維護廠內電腦系統(含, 公司網路、伺服器、電腦周邊及個人電腦…), 使其正常運作。 2. 規劃及執行廠內電腦系統(含, 公司網路、伺服器、電腦周邊及個人電腦…)的更新及擴充。 3. 軟體的開發及管理。 4. 規劃及執行重要資料之備份。 5. 使用者權限、帳號管理。 6. 資訊安全之維護與管理。 7. IT 專案計劃之推動及進度的管控。 8. 電腦相關耗材的管理

(二)董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

1. 董事及監察人資料

95年4月30日
單位：新台幣仟元

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	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	陳懋常	94.06.10	三年	94.06.10	273,127	0.30%	178,127	0.18%	2,150,620	2.15%	—	—	—	註1	—	—	—
董事	林昆泉	94.06.10	三年	85.11.26	491,160	0.55%	491,160	0.49%	826,188	0.83%	—	—	交通大學電子研究所博士	本公司總經理	—	—	—
董事	曾坤誠	94.06.10	三年	85.11.26	5,449,914	6.09%	5,449,914	5.45%	1,413,914	1.41%	—	—	明新工專肄	註2	—	—	—
董事	盛利投資(股)代表人邱連春	94.06.10	三年	94.06.10	1,946,358	2.17%	1,946,358	1.95%	350,000	0.35%	—	—	—	—	—	—	—
董事	周神安	94.06.10	三年	94.06.10	700,000	0.78%	700,000	0.70%	—	—	—	—	日本東京大學碩士 致福(股)董事	註3	—	—	—
董事	刁錫鶴	94.06.10	三年	94.06.10	1,043,000	1.16%	927,000	0.93%	—	—	—	—	祖威貿易(有)總經理	—	—	—	—
董事	邱顯凱	94.06.10	三年	94.06.10	150,828	0.17%	150,828	0.15%	29,740	0.03%	—	—	中興大學土壤系	註4	—	—	—
監察人	王榮昌	94.06.10	三年	94.06.10	1,500,000	1.68%	1,500,000	1.50%	—	—	—	—	—	註5	—	—	—
監察人	賴尤秀敏	94.06.10	三年	94.06.10	573,000	0.64%	693,000	0.69%	25,120	0.03%	—	—	文化大學會計系 曼都國際(股)財務長	註6	—	—	—
監察人	石志勳	94.06.10	三年	94.06.10	21,060	0.02%	120,060	0.12%	761	0.00%	—	—	龍華工專	—	—	—	—

註1：中衛聯合開發(股)董事長、和光光學(股)總經理

註2：威臣企業(有)負責人、坤皇實業(有)負責人

註3：慧安集團總裁、永光化學(股)董事、茂德(股)董事、九暘電子(股)監察人

註4：靖泰實業(股)董事、得盛興生物科技(股)董事

註5：威臣企業(有)副總經理、坤皇實業(有)副總經理

註6：華陽中小企業(股)董事、華一創業投資(股)董事、華信創業投資(股)董事、曼都國際(股)董事、斯利康科技(股)董事、薩摩亞曼都國際(股)監察人、博宇國際(股)監察人、百容電子(股)監察人

法人股東之主要股東

95年4月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
盛利投資股份有限公司	英誌企業股份有限公司

法人股東之主要股東屬法人股東代表者

95年4月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
英誌企業股份有限公司	廖志銘 盛利投資股份有限公司 廖陳瑞玉 吳進源 林鶴壽 王明珠 廖志銓 邱連春 鍾鎮源 唐秀

姓名 (註1)	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
		1	2	3	4	5	6	7	
陳懋常	V			V	V	V	V	V	
林昆泉	V			V	V	V	V	V	
曾坤誠	V	V		V	V	V	V	V	
盛利投資(股)	V	V		V	V	V	V	V	
周神安	V	V	V	V	V	V	V	V	
刁錫鶴	V	V	V	V	V	V	V	V	
邱顯凱	V	V	V	V	V	V	V	V	
王榮昌	V	V		V	V	V	V	V	
賴尤秀敏	V	V	V	V	V	V	V	V	
石志勳	V	V	V	V	V	V	V	V	

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

2. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

95年4月30日

職稱	姓名	選(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		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	林昆泉	94.06	491,160	0.49%	826,188	0.83%	-	-	交通大學電子研究所博士 揚智科技(股)公司	-	-	-	-
微電子產品事業部 副總經理	黃朝興	93.09	30,180	0.03%	-	-	-	-	台大電機研究所博士	-	-	-	-
發光二極體事業部 副總經理	劉進祥	93.09	100,740	0.10%	-	-	-	-	台大電機研究所博士	-	-	-	-
營運總部 副總經理	陳賢崇	93.09	100,000	0.10%	-	-	-	-	東海大學工業工程系	-	-	-	-
發光二極體事業部 行銷副總經理	莊景昌	93.10	-	-	146,000	0.15%	-	-	淡大日文系 日本國立一橋大學經營學 研究科	-	-	-	-
財會部門主管	黃裕宗	94.06	8,300	0.01%	8,800	0.01%			興富發建設(股)、中國農 民銀行(股)	-	-	-	-

3. 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1) 董事之酬金

94年12月31日單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (註1)	車馬費 (註2)		報酬 (註2)		盈餘分配之 董事酬勞(註3)		盈餘分配之員工紅利金額(註3)						前四項總額		總額占稅後純益之 比例(%) (註3)		取得員工認股權 憑證數額(註4)		其他報酬 (註5)		
		本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註6)	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註6)	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註6)	本公司			合併報表內所有公司(註6)			本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註6)	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註6)	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註6)	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註6)	
								現 金 紅 利	股票紅利		現 金 紅 利	股票紅利										
									股 數	市 價		金 額	股 數									市 價
董事長	陳懋常	120	-	1,140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,260	-	(0.79)	-	231	-	-	-	-
董事	林昆泉																					
董事	曾坤誠																					
董事	盛利投資(股) 代表人邱連春																					
董事	周神安																					
董事	刁錫鶴																					
董事	邱顯凱																					

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數	
	94年度	
	本公司(註7)	合併報表內所有公司(註8)
低於2,000,000元	7	-
2,000,000元(含)~5,000,000元	-	-
5,000,000元(含)~10,000,000元	-	-
10,000,000元(含)~50,000,000元	-	-
50,000,000元以上	-	-
總計	7	-

註1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者，其酬金應分別按其身分揭露。屬董事酬金部分揭露於本表；屬總經理及副總經理之酬金部分揭露於下表。

註2：係填列最近年度董事支領車馬費及報酬金額。

註3：係填列最近年度盈餘分配擬議配發之董事酬勞金額。若董事兼任員工(指兼任總經理及副總經理以外之經理人或員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，尚應揭露最近年度盈餘分配董事會通過擬議配發員工紅利金額，並另應填列附表二之二。其股票紅利之「市價」，上市上櫃公司係最近年度會計期間最末一個月之平均收盤價計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註4：若董事兼任員工(指兼任總經理及副總經理以外之經理人或員工)領取員工認股權憑證者，應填列本表及附表十五。

註5：如提供汽車、房屋及其他專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金及其他給付。

註6：應揭露合併報表內所有公司給付本公司董事各項酬金之總額。

註7：本公司給付各個董事酬金(包括車馬費、報酬、酬勞及員工紅利)於各級距之人數。

註8：合併報表內所有公司給付本公司各個董事酬金(包括車馬費、報酬、酬勞及員工紅利)於各級距之人數。

(2) 監察人之酬金

94年12月31日單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (註1)	車馬費 (註2)		報酬 (註2)		盈餘分配之 監察人酬勞 (註3)		前三項總額		總額占稅後純益之比 例(%) (註3)		其他報酬 (註4)	
		本公司	合併報表內 所有公司 (註5)	本公司	合併報表內 所有公司 (註5)	本公司	合併報表內 所有公司 (註5)	本公司	合併報表內 所有公司 (註5)	本公司	合併報表內 所有公司 (註5)	本公司	合併報表內 所有公司 (註5)
監察人	王榮昌												
監察人	賴尤秀敏	32	-	180	-	-	-	212	-	(0.13)	-	-	-
監察人	石志勳												

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	94年度	
	本公司(註6)	合併報表內所有公司 (註7)
低於2,000,000元	3	-
2,000,000元(含)~5,000,000元	-	-
5,000,000元(含)~10,000,000元	-	-
10,000,000元(含)~50,000,000元	-	-
50,000,000元以上	-	-
總計	3	-

註1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註2：係填列最近年度監察人支領車馬費及報酬金額。

註3：係填列最近年度盈餘分配擬議配發之監察人酬勞金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註4：如提供汽車、房屋及其他專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金及其他給付。

註5：應揭露合併報表內所有公司給付本公司監察人各項酬金之總額。

註6：本公司給付各個監察人酬金(包括車馬費、報酬、酬勞)於各級距之人數。

註7：合併報表內所有公司給付本公司各個監察人酬金(包括車馬費、報酬、酬勞)於各級距之人數。

(3)總經理及副總經理之酬金

94年12月31日單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (註1)	薪資 (註2)		獎金及特支費 (註2)		盈餘分配之員工紅利金額(註3)						前三項總額		總額占稅後純益之 比例(%) (註3)		取得員工認股權憑 證數額(註4)		其他報酬 (註5)		
		本 公 司	合併報表內 所有公司 (註6)	本 公 司	合併報表內 所有公司 (註6)	本公司			合併報表內所有公司(註6)			本 公 司	合併報表內 所有公司 (註6)	本 公 司	合併報表內 所有公司 (註6)	本 公 司	合併報表內 所有公司 (註6)	本 公 司	合併報表內 所有公司 (註6)	
						現金 紅利	股票紅利		現金 紅利	股票紅利										
							股數	市價		金額	股數									市價
總經理	林昆泉																			
微電子產品事業部 副總經理	黃朝興																			
發光二極體事業部 副總經理	劉進祥	7,935	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,935	-	(4.95)	-	1,428	-	-	-
營運總部副總經理	陳賢崇																			
發光二極體事業部 行銷副總經理	莊景昌																			

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	94年度	
	本公司(註7)	合併報表內所有公司(註8)
低於2,000,000元	5	-
2,000,000元(含)~5,000,000元	-	-
5,000,000元(含)~10,000,000元	-	-
10,000,000元(含)~50,000,000元	-	-
50,000,000元以上	-	-
總計	5	-

註1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。

註2：係填列最近年度總經理及副總經理支領薪資、獎金及特支費金額。

註3：係填列最近年度盈餘分配董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，並另應填列附表二之二。其股票紅利之「市價」，上市上櫃公司係最近年度會計期間最末一個月之平均收盤價計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註4：若總經理及副總經理領取員工認股權憑證者，應填列本表及附表十五。

註5：如提供汽車、房屋及其他專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金及其他給付。

註6：應揭露合併報表內所有公司給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註7：本公司給付各個總經理及副總經理酬金(包括薪資、獎金、特支費及員工紅利)於各級距之人數。

註8：合併報表內所有公司給付本公司各個總經理及副總經理酬金(包括薪資、獎金、特支費及員工紅利)於各級距之人數。

(4)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

94年12月31日單位：新台幣仟元

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票紅利			現金紅利	總計	總額占稅後純益 之比例(%)
			股數	市價(註2)	金額	金額		
經理人	董事長	陳懋常	無	-	-	無	-	-
	總經理	林昆泉						
	微電子產品事業部副總經理	黃朝興						
	發光二極體事業部副總經理	劉進祥						
	營運總部副總經理	陳賢崇						
	發光二極體事業部行銷副總經理	莊景昌						
	財會部門主管	黃裕宗						

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註2：依「市價」計算，上市上櫃公司係採用公司會計期間最末一個月之平均收盤價計算之；若非屬上市上櫃公司則以會計期間結束日之淨值計算之。

註3：經理人之適用範圍，依據本會九十二年三月二十七日台財證三字第○九二○○○一三○一號函令規定，其範圍如下：

- (1)總經理及相當等級者
- (2)副總經理及相當等級者
- (3)協理及相當等級者
- (4)財務部門主管
- (5)會計部門主管
- (6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註4：若董事、總經理及副總經理有領取員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，除填列附表二之一外，另應再填列本表。

4. 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

職稱	93年度	94年度
	本公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	本公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例
董事	-	-
監察人	-	-
經理人	-	-

因本公司最近二年度虧損，故不宜分析；本公司董事、監察人之報酬，依公司章程規定，授權董事會依同業通常水準支付之。而董事長、總經理及副總經理之薪資架構為底薪、伙食津貼，其薪資依其學歷、經歷、績效及年資的差異分別給付。

(三)最近年度及截至年報刊印日止，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：

單位：股

職 稱	姓 名	94 年度		當年度截至 4 月 30 日止	
		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	陳懋常	(95,000)	—	—	—
董 事 兼 總 經 理	林昆泉	—	—	—	—
董 事	曾坤誠	1,875,000	—	—	—
董 事 (註 1)	盛利投資(股) 代表人邱連春	750,000	—	—	—
董 事 (註 2)	周神安	—	—	—	—
董 事 (註 2)	刁錫鶴	—	—	—	—
董 事 (註 2)	邱顯凱	—	—	—	—
監 察 人 (註 2)	王榮昌	—	—	—	—
監 察 人 (註 2)	賴尤秀敏	120,000	—	—	—
監 察 人 (註 2)	石志勳	—	—	—	—
微電子產品事業部副總經理	黃朝興	—	—	30,000	—
發光二極體事業部副總經理	劉進祥	—	—	100,000	—
營運總部副總經理	陳賢崇	—	—	100,000	—
發光二極體事業部行銷副總經理	莊景昌	—	—	—	—
財會部門主管 (註 3)	黃裕宗	—	—	—	—

註 1：原為本公司監察人於 94.06.10 改選為本公司董事

註 2：於 94.06.10 新選任

註 3：於 94.06.16 新任

股權移轉資訊

姓 名 (註 1)	股權移轉原因 (註 2)	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、 監察人及持股比例超過 百分之十股東之關係	股 數	交易價格
無						

註 1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註 2：係填列取得或處分。

股權質押資訊

姓 名 (註 1)	質押變動原因 (註 2)	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董 事、監察人及持股比例超 過百分之十股東之關係	股 數	持 股 比 率	質 押 比 率	質 借 (贖 回) 金 額
無								

註 1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註 2：係填列質押或贖回。

(四)綜合持股比例

單位：股；%

轉投資事業 (註)	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
倍強科技(股)	2,035,817	4.93%	491,200	1.19%	2,527,017	6.12%
正懋光電(股)	454,000	6.30%	130,000	1.80%	584,000	8.10%

註：係公司之長期投資。

三、資本及股份

(一)股本來源：

95年04月30日單位：新台幣仟元；仟股

年月	發行 價格	核定股本		實收股本		備註	以現金以 外之財產 抵充款者	其 它
		股數 (股)	金額 (元)	股數 (股)	金額 (元)			
85.11	10	36,000	360,000	23,000	230,000	創立資本額	—	85.11.26 經(85) 商第 120384 號核 准。
87.06	10	36,000	360,000	36,000	360,000	現金增資 130,000 仟元	—	87.06.08(87) 台 財證(一)第 48087 號核准。
88.03	20	60,000	600,000	50,400	504,000	現金增資 144,000 仟元	—	88.03.04(88) 台 財證(一)第 23291 號核准。
89.03	40	100,000	1,000,000	70,000	700,000	現金增資 196,000 仟元	—	89.03.01(89) 台 財證(一)第 21449 號核准。
90.04	10	100,000	1,000,000	77,900	779,000	盈餘暨員工紅利轉增資 46,800 仟元、資本公積轉 增資 32,200 仟元	—	90.04.04(90) 台 財證(一)第 117356 號核准。
93.09	10	130,000	1,300,000	81,300	813,000	私募增資 34,000 仟元	—	93.09.29 經授商 字第 09301184700 號核准。
94.03	8	130,000	1,300,000	89,550	895,500	私募增資 82,500 仟元	—	94.03.10 經授商 字第 09401035630 號核准。
94.07	5	160,000	1,600,000	97,900	979,000	私募增資 83,500 仟元	—	94.07.05 經授商 字第 09401119360 號核准。

95年4月30日；單位：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	
普通股	99,935,000	60,065,000	160,000,000	為上市公司股票

註：含私募 20,000,000 股。

(二)股東結構：

95年4月16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	1	5	19	4,640	5	4,670
持有股數	3,000	1,320,000	11,430,291	86,217,709	964,000	99,935,000
持股比例	0.00%	1.32%	11.44%	86.27%	0.97%	100.00%

(三)股權分散情形：

每股面額十元 95年4月16日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	942	192,049	0.19%
1,000 至 5,000	2,281	5,349,975	5.35%
5,001 至 10,000	582	4,955,879	4.96%
10,001 至 15,000	178	2,282,146	2.28%
15,001 至 20,000	142	2,689,404	2.69%
20,001 至 30,000	155	4,031,556	4.03%
30,001 至 40,000	72	2,594,028	2.60%
40,001 至 50,000	52	2,477,634	2.48%
50,001 至 100,000	121	8,779,618	8.79%
100,001 至 200,000	67	9,397,528	9.40%
200,001 至 400,000	44	12,370,730	12.38%
400,001 至 600,000	15	7,364,986	7.37%
600,001 至 800,000	6	4,374,489	4.38%
800,001 至 1,000,000	2	1,927,000	1.93%
1,000,001 至 999,999,999	11	31,147,978	31.17%
1,000,000,000 以上	0	0	0.00%
合計	4,670	99,935,000	100.00%

(四)主要股東名單：

95年4月16日

主要股東名稱	股 份 持 有 股 數 (股)	持 股 比 例 (%)
英誌企業股份有限公司	6,165,288	6.17%
曾坤誠	5,449,914	5.45%
游國濱	3,800,000	3.80%
張裕昌	3,000,000	3.00%
和光光學股份有限公司	2,858,420	2.86%
吳秀燕	2,150,620	2.15%
盛利投資股份有限公司	1,946,358	1.95%
陳建良	1,690,464	1.69%
王榮昌	1,500,000	1.50%
謝春蘭	1,308,914	1.31%

(五)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		當年度截至 95年3月31日	
		93年	94年		
每股市價 (註1)	最高	26.60	18.80	23.00	
	最低	6.65	6.80	13.90	
	平均	14.65	9.81	16.59	
每股淨值 (註2)	分配前	9.05	6.51	6.65	
	分配後	9.05	—	—	
每股盈餘	加權平均股數(仟股)	79,220	92,903	97,900	
	每股盈餘(註3)	(3.32)	(1.73)	0.14	
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(註4)	—	—	—	
投資報酬分析	本益比(註5)	—	—	—	
	本利比(註6)	—	—	—	
	現金股利殖利率(註7)	—	—	—	

註1：列示各年度最高及最低市價、並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註8：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六)公司股利政策及執行狀況：

1. 股利政策

本公司依公司法及公司章程規定，年度總決算後如有盈餘，除依法繳納所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時不在此限，董事會得視營運需要酌情保留部分盈餘，作為特別盈餘公積，扣除特別盈餘公積後，如尚有盈餘，由董事會擬具分配案，送股東會決議分派之，但其中董事、監察人酬勞百分之二，員工紅利不低於百分之二。

本公司目前產業發展屬成長階段，未來數年皆有擴充生產之計畫暨資金之需求，為穩固市場競爭地位，基於未來資金需求及持續擴大資本規模之長期財務規劃，故本公司股利之分配將視獲利狀況調整發放，以維持每股盈餘穩定成長，其中現金股利為股利發放總額之百分之十至百分之三十；惟若公司有其它考量經股東會同意後，則可適度提高現金股利發放之比例。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形

本公司 94 年度經董事會決議不擬分配股利。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：無。

(八) 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。

依本公司章程第二十一條規定，本公司決算後如有盈餘，除依法繳納所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定公積，但法定公積累積已達資本總額時不在此限，董事會得視營運需要酌情保留部份盈餘，作為特別盈餘公積，扣除特別盈餘公積後，如尚有盈餘，由董事會擬具分配案，送股東會決議分派之，但其中董事、監察人酬勞百分之二，員工紅利不低於百分之二。

2. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

A. 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：無。

B. 擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：無。

C. 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：不適用。

3. 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 年度未以盈餘配發員工紅利及董事、監察人酬勞。

(九) 公司買回本公司股份情形：本公司截至目前為止無發生買回本公司股份之情事。

四、公司債辦理情形：無。

五、特別股辦理情形：無。

六、海外存託憑證辦理情形：無。

七、員工認股權憑證辦理情形：

1. 尚未屆期之員工認股權憑證辦理情形及對股東權益之影響。

員工認股權憑證辦理情形

員工認股權憑證種類	第一次員工認股權憑證	第二次員工認股權憑證	第三次員工認股權憑證	第四次員工認股權憑證
主管機關核准日期	91.06.28(91)台財證(一)第0910135573號	91.06.28(91)台財證(一)第0910135573號	93.01.12(93)台財證(一)第0920162878號	93.01.12(93)台財證(一)第0920162878號
發行日期	91.08.06	92.02.06	93.02.12	94.01.06
發行單位數	1,117單位	3,000單位	5,500單位	1,000單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率	1.12%	3.00%	5.50%	1.00%
認股存續期間	93.08.06-96.08.05	94.02.06-97.02.05	95.02.12-98.02.11	96.01.06-99.01.05
履約方式	新股	新股	新股	新股
限制認股期間及比率(%)	91.08.06-93.08.05及依法停止過戶期間	92.02.06-94.02.05及依法停止過戶期間	93.02.12-95.02.11及依法停止過戶期間	94.01.06-96.01.05及依法停止過戶期間
已執行取得股數	239,000	638,000	1,158,000	-
已執行認股金額	4,110,800	11,994,400	18,296,400	-
未執行認股數量	878,000	2,362,000	4,342,000	1,000,000
未執行認股者其每股認購價格	17.20	18.80	15.80	8.80
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	0.88%	2.36%	4.34%	1.00%
對股東權益影響	小	小	小	小

2. 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臺幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形

95年04月30日

	職稱 (註1)	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行(註2)				未執行(註2)			
					已執行認股數量	已執行認股價格	已執行認股金額	已執行認股數量占已發行股份總數比率	未執行認股數量	未執行認股價格	未執行認股金額	未執行認股數量占已發行股份總數比率
經理人	總經理	林昆泉	1,428,000	1.43%	230,000	17.2 18.8 15.8	3,772,800	0.23%	1,198,000	17.2 18.8 15.8 8.8	18,910,800	1.20%
	微電子產品事業部副總經理	黃朝興										
	發光二極體事業部副總經理	劉進祥										
	營運總部副總經理	陳賢崇										
	發光二極體事業部行銷副總經理	莊景昌										
員工	無											

註1：包括經理人及員工（已離職或死亡者，應予註明），應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露其取得及認購情形。

八、併購辦理情形應記載下列事項：無。

參、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 本公司所營業務主要內容

(1)研究、開發、生產、製造、買賣下列光電半導體磊晶片產品：

- a. 砷化鋁鎵 Al Ga As 磊晶片。
- b. 磷化鋁鎵銻 Al Ga In P 磊晶片。
- c. 砷化銻鎵 In Ga As 磊晶片。
- d. 磷砷化銻鎵 In Ga As P 磊晶片。
- e. 氮化銻鎵 In Ga N 磊晶片。
- f. 磷砷化鎵 Ga As P 磊晶片。
- g. 磷化鎵 Ga P 磊晶片。
- h. 其他磊晶片。

及上述產品之系統和應用零組件。

(2)研究、開發、生產、製造、買賣下列光電元件產品：

- a. 紅光到藍光發光二極體晶粒。
- b. 紅光到藍光雷射二極體晶粒。
- c. 砷化銻鎵光偵測器之元件。
- d. 其他磊晶粒的光電元件。

及以上產品之系統和應用零組件。

(3)前項產品之進出口貿易及代理業務。

(4)代理前各項國內外廠商產品之投標報價經銷業務。

(5)除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 本公司所營業務營業比重

單位：新台幣仟元；%

產品項目	九十三年度		九十四年度	
	營業收入毛額	營業比重(%)	營業收入毛額	營業比重(%)
自製品收入	414,744	87.26%	510,380	95.53%
代工品收入	60,451	12.72%	23,349	4.37%
其他	95	0.02%	535	0.10%
合計	475,290	100.00%	534,264	100.00%

3. 公司目前之商品及服務項目

(1) 微電子元件

- ① 異質接面雙載子電晶體 (HBT) 磊晶片。
- ② 假晶高電子遷移率電晶體 (PHEMT) 磊晶片。
- ③ 磷化銦異質接面雙載子電晶體 (InP HBT) 磊晶片

(2) 光電子元件

- ① 高功率雷射二極體 (LD) 磊晶片
- ② 晶片黏貼式發光二極體 (Wafer Bonding LED) 磊晶片
- ③ 通訊用雷射二極體 (LD) 磊晶片
- ④ 砷化鎵及砷化銦鎵檢測器 (GaAs PIN 及 InGaAs PIN)

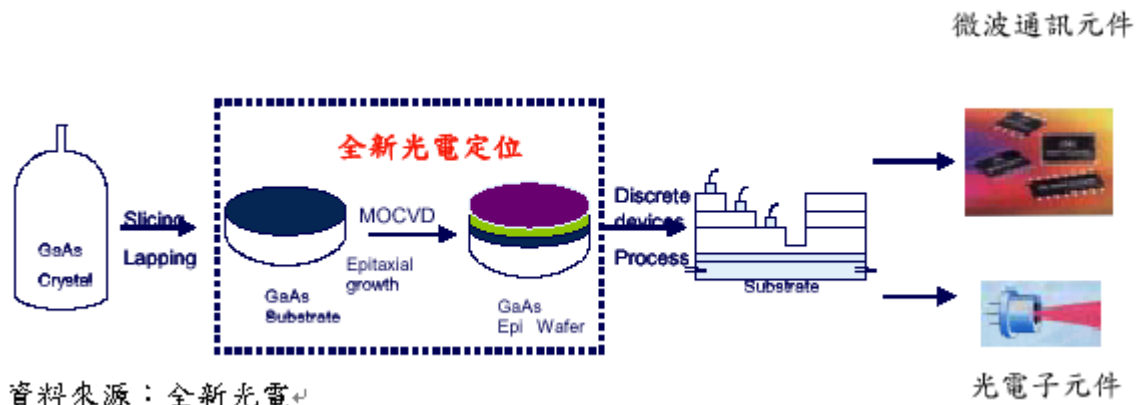
4. 計劃開發之新商品及服務

(1) 金屬黏貼超高亮度發光二極體(Wafer Bonding LED)磊晶片

(二) 產業概況：

1. 產業之現況與發展

(1) 產品概述與產業結構



① 產品概況

全新光電係以 MOCVD 技術專業生產 III-V 族化合物半導體磊晶片，而所謂半導體 (semiconductor) 就是導電性介於導體 (conductor) 與絕緣體兩極端值之間的材料，其特點在於可以適量加入不同的雜質以改變材料特性 (就是所謂的摻雜)，並經由熱與光的應用而得到重大改變。

因 III-V 族化合物半導體具備高工作頻率、低雜訊、抗天然輻射、能源使用率佳、能階帶可調整、電子移動速度快等優點，而發展為近年無線通訊、光纖通訊及光資訊儲存之關鍵組件。

A. 微電子元件

砷化鎵微波元件主要有三種：HBT(異質接面雙極電晶體)、PHEMT(假晶高速電子移動電晶體)及 MESFET(金屬半導體場效電晶體)。其中，HBT 因物理特性具備高線性度、良好寬頻響應、高崩潰電壓、高增益、高效率、較低寄生效應、無需負偏壓設計、低相位雜訊等優點，致使其功能顯現具有功率放大倍率佳、待機耗電流較低、體積小等特色，故在符合行動電話產品發展趨勢下，HBT 已逐漸成為市場上手機及無線區域網路(WLAN)用 PA 之主流技術。PHEMT 則因具有超高頻及低雜訊特性，使其在高功率基地台、低雜訊放大器 (LNA) 及 RF Switch 上佔有重要地位；MESFET 因其結構簡單，可以直接使用標準晶片製造，成本最低，而成為往年使用最廣泛者。

HBT、PHEMT 及 MESFET 三者間最大的差異在於 HBT 為少數載子元件、以電流源控制、三極(基極(Base)、集極(Collector)、射極(Emitter))呈垂直排列結構、元件電流以垂直方式傳導、無須負偏壓設計及下游僅需採用微米製程，而 PHEMT 與 MESFET 則為多數載子結構、以電壓源控制、三極(閘極(Gate)、源極(Source)、汲極(Drain))呈水平結構、元件電流以水平方式傳導與下游須採次微米製程。茲將以上三種元件結構之特性及成本差異比較列示如下：

特性 \ 元件	HBT	PHEMT	MESFET
磊晶成長方式	MBE/MOCVD	MBE/MOCVD	None
元件尺寸大小	小	中	大
頻率範圍	$\leq 18\text{GHz}$	$< 100\text{GHz}$	$\leq 18\text{GHz}$
光罩數	14	10	10~12
負閘極電流	沒有	有	有
線寬(μm)	1.0~2.0	0.15~0.5	0.15~0.5
Wafer 成本(4吋)	約 300 美元	約 300 美元	約 180 美元
相對晶粒大小	1	1.97	3.03
市場狀態	成長	成長	成熟

資料來源：工研院經資中心 2001/08

MESFET 是最早應用的砷化鎵電晶體，生產技術成熟、成本較低。PHEMT 因為為 InGaAs 的加入，其性能比 MESFET 或 AlGaAs/GaAs HEMT 還優異。特別適用於 RF Switch 的應用使得它未來在電腦與電腦間的無線區域網路(Wireless Local Area Network, WLAN)、用以固網長途無線傳輸的無線本地迴路(Wireless Local Loop, WLL)，乃至於光纖通訊、衛星通訊、點對點微波通訊、衛星直播、有線電視、數位電視應用、Automobile radar、汽車防撞系統等應用，都有相當大的成長空間。早期手機的 RF Switch 採用 Si 的 diode 為主，但近年來由於 3G 手機的品質要求提高，且晶片面積必需減小，因為 PHEMT 正符合這方面的需求，因此 PHEMT 正逐漸取代 Si PIN diode 在手機 RF Switch 的應用。

HBT 算是 GaAs 領域中較新的技術，其線性效果佳及功率效益較佳的特性，正符合目前講求輕薄短小、待機時間長的行動電話需求。HBT 待機耗電流最小，另因功能元件體積小，致使其晶粒相對成本最低，而無須負閘極電流設計及下游加工線寬要求低均能進一步降低生產成本，使其於近年來大量應用於手機，WLAN 及 Auto mobile radar 之功率放大器 (PA)。

B. 光電子元件

光電子元件包含發光元件、受光元件及光學元件，若以下游應用市場區分，大致可歸類為光通訊、光儲存及光顯示/照明三大應用領域。全新光電目前量產出貨暨研發中產品跨越以上二種應用市場，其中 PIN 二極體 (Photo diode) 為光通訊中光收發模組之關鍵元件，而高功率 780nm LD 應用於光儲存中 CD-R/RW 之光源，至於超高亮度發光二極體 (Light Emitting Diode; LED) 則屬光顯示應用領域，應用於號誌燈及看板。

② 產業結構

A. 微電子元件

國內外廠商在砷化鎵領域上的投入狀況

產業別	產品項目/製程技術	主要投入廠商	國外競爭者
磊晶	HBT/MOCVD PHEMT/MBE PHEMT/MOCVD	全新光電、台灣高平磊晶、巨鎵科技、翔名等	Kopin、Emcore、IQE、Picogiga、Hitachi Cable 等
晶圓代工	HBT(3 μ m、2 μ m、1 μ m) PHEMT(0.5 μ m、0.25 μ m、0.15 μ m)	穩懋、宏捷等	TriQuint、GCS 等
封裝測試	厚膜封裝	同欣、國碁、家程、宇通、智森、全天時等	多為 IDM 大廠自行進行封裝測試
IDM 廠	RF IC(從設計、製造、到封裝測試都自行完成)	全訊、漢威等	RF Micro Device、Skyworks、Anadigics、Freescale、Eudyna、TriQuint 等

在化合物半導體中，目前最廣泛應用在通訊產品上的，就是砷化鎵 (GaAs) 材料；特別是在行動電話、無線區域網路 (WLAN) 及 Auto mobile radar 上更是應用的關鍵零組件，從上游的磊晶 (epitaxy)、中游的晶圓代工 (Foundry)、到下游的封裝測試，都吸引了大量的資金投入，上表為國內外廠商在砷化鎵領域上的投入狀況。

B. 光電子元件

LD 磊晶片為其下游晶粒製作之主要原材料，目前國內在 Laser Pointer 部份因面臨大陸低價競爭之威脅已不具競爭力，因此原有廠商及新進入者莫不以光通訊及光資訊用磊晶片市場發展。國內廠商中嘉信、友嘉宣稱有自主之上、中、下游技術，其餘投入上游磊晶成長的廠商有全新光電、國聯、聯亞、連威及洲磊，在上述眾多廠商中，目前國內僅有全新光電有能力提供高功率 780nm 之 LD 磊晶片，其產業結構如下表所示。

LED 產業關聯表

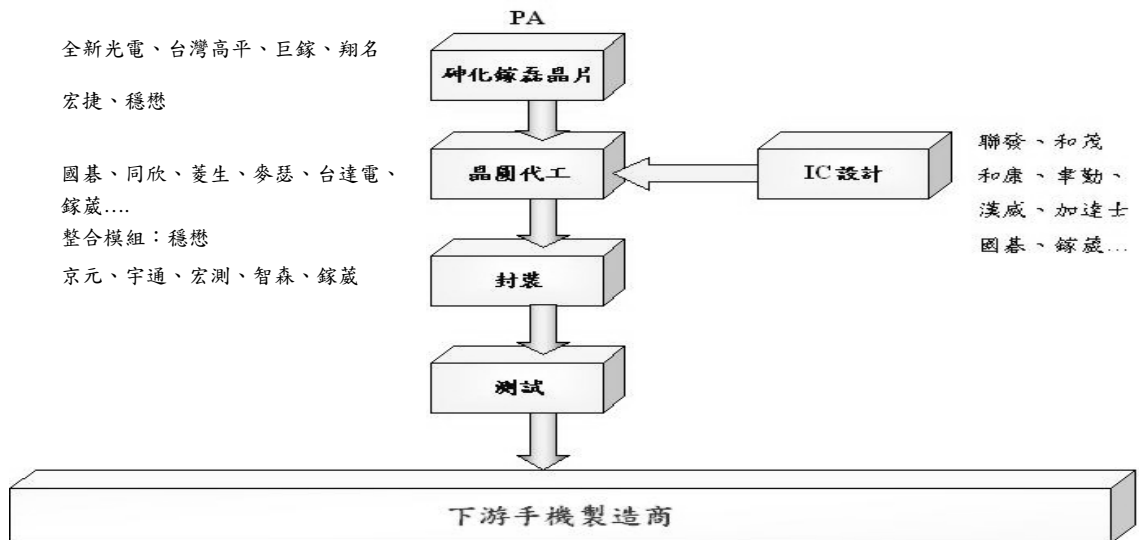
	主	要	廠	商
上游	國元華全 聯砷上新 、 晶聯璨 元詮圓			
中游			鼎光 元磊	
下游	東億光宏佰立興 貝光寶齊鴻基華			

2. 產業上、中、下游之關聯性

① 微電子元件磊晶片

生產一顆砷化鎵 IC，製程依序是拉晶(基板製造)，其次是磊晶，再其次就進入 IC 生產的流程，最後是封裝與測試。如此，就完成一個砷化鎵 IC。

國內 PA 產業上下游結構與廠商



砷化鎵製程與矽最大的不同點，就在於砷化鎵的磊晶過程比較複雜，所以才形成了單獨的磊晶事業，目前國內投入的廠商，包括全新、巨鎳、台灣高平等，而矽的磊晶步驟則多在晶圓廠中進行。砷化鎵磊晶廠必須先取得基板晶圓之後才能進行磊晶。磊晶會因產品之用途不同，於砷化鎵晶圓片上面放上一些特定的材料，例如：AlGaAs、InGaP 等。

②光電子元件

LD 磊晶片為其下游晶粒製作之主要原材料，目前國內在 Laser Pointer 部份因面臨大陸低價競爭之威脅已不具競爭力，因此原有廠商及新進入者莫不以光通訊及光資訊用磊晶片市場發展。國內廠商中嘉信、友嘉宣稱有自主之上、中、下游技術，其餘投入上游磊晶成長的廠商有全新光電、國聯、聯亞、連威及洲磊。

3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

①產品發展趨勢

A. 微電子元件磊晶片

砷化鎵磊晶片大致上可分為三種結構，可分為異質接面雙載子電晶體磊晶片(HBT)、金屬場效半導體電晶體磊晶片(MESFET)及假晶高電子遷移率電晶體磊晶片(PHEMT)，其元件比較詳下表：

	MESFET	PHEMT	HBT
Technology	—	MBE/ MOCVD	MOCVD / MBE
CDMA (3.6V) Efficiency	42%	42%	42%
Idle Current (mA)	100	60	40
Wafer Cost (4 吋)	\$180	\$300	\$300
Mask Steps	10-12	10	14
Negative Gate Voltage	Yes	Yes	No
Knee Voltage	0.5V	0.5V	0.5V
Relative Die Size	1.0	0.65	0.33
Len Minimum Length(μm)	0.15-0.5	0.15-0.5	1.0-2.0

資料來源：Compound Semiconductor Spring II 1998，全新光電整理

MESFET 是最早的砷化鎵技術，主要以離子植入法來製造，PHEMT 與 MESFET 的結構相近，除正向電壓外，尚需加上負向電壓，而 HBT 僅需正向電壓即可，使得電路設計上較其他二者簡單。

HBT 屬砷化鎵較新的技術，HBT 的三極(射極、基極及集極)是以垂直方式排列，而 PHEMT 與 MESFET(源極、閘極及汲極)則是以水平方式排列，因此 HBT 的 Die Size 較小，故體積小。另一方面，HBT 對客戶製程的線寬要求較低，其製造的良率可達 95% 以上，因此 HBT 的客戶製程多以 1-2 μm 為主，而 PHEMT 則以 0.15-0.5 μm 為主。

基於以上 HBT 的優異特性，單電源、元件面積小、線性度佳、所需電源較少，使得 HBT 在手機及 WLAN 中的功率放大器中佔有重要的地位。

B. 光電子元件磊晶片

a. 光資訊

* 朝短波長發展

如 LD 從 CD-ROM 所使用的 780nm 縮短至 DVD-ROM 所使用的 650nm，在波長縮短及聚焦距離縮短下，使光碟的容量高出許多，應用更加廣泛，未來下一世代的 DVD 似將採用 405nm 波長的藍光雷射，以追求更大的容量，這也將是 LD 未來發展的重要方向。

* 功率更大

若只是用在 DVD-ROM 上，即只須讀取功能的 LD，其光輸出功率只須 5mW 即可，但若要使用在可複寫型 DVD-RAM 上，則 LD 的光輸出功率要求在 30mW 以上，且隨著 DVD-RAM 的讀寫速度提升，LD 所需的輸出功率也需提高。

* 壽命更長

特別是在藍光 LD 上更是發展的重點。

* 降低成本

發展已臻成熟的產品如 CD-ROM 上的 LD 有降低成本以提高競爭力。

b. 光通訊顯示/照明

* 朝更高發光效率發展

未來在取代傳統燈泡及日光燈的趨勢下，LED 必需更提高其發光效率，以滿足節約能源之需求。

* 降低成本

未來在取代傳統燈泡及日光燈的趨勢下，作為光源的 LED 必須降低成本以滿足消費者的需求。

* 提高良率

目前國內外晶片黏貼式發光二極體廠商，從投料至成品的良率仍偏低，成本效益尚未完全發揮，未來重點在量產技術的突破，這將是台灣廠商需努力的方向。

② 競爭情形

以下就微電子元件及光電子元件，二大項目，分別說明如下：

A. 微電子元件

本公司主要產品為異質接面雙載子電晶體(HBT)磊晶片，在國外競爭者主要為美商 Kopin，及日商 Hitachi Cable；國內主要競爭者為台灣高平及巨鎔等，其中，國內廠商大部份均尚未通過認證，且非自有技術如台灣高平為美商 Kopin 技轉，而巨鎔則為日商 Hitach Cable 技轉，相較於本公司已通過多家世界大廠認證，在銷售時間及量產能力與經驗上顯然擁有較為有利的競爭條件。

B. 光電子元件

本公司目前所生產的為光儲存用雷射二極體磊晶片，主要銷售地區為日本，目前此項技術及銷售通路絕大部份仍由日本所掌握。除本公司外，台灣尚無廠商成功開發且大量生產。

(三) 技術及研究發展概況

(1) 最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

年度 項目	90年	91年	92年	93年	94年	95年 第一季
研發費用	95,125	111,623	182,724	161,432	81,069	12,897

(2) 開發成功之技術或產品

- ① 4吋、5吋及6吋 AlGaAs HBT 磊晶片。
- ② 4吋、5吋及6吋 InGaP HBT 磊晶片。
- ③ PHEMT 磊晶片
- ④ 850nm VCSEL 磊晶片
- ⑤ 780nm LD 磊晶片
- ⑥ PIN Diode 磊晶片
- ⑦ 低操作電壓 HBT 磊晶片
- ⑧ BiFET 磊晶片
- ⑨ 晶片黏貼式發光二極體(Wafer Bonding LED)

(四) 長、短期業務發展計劃

(1) 短期發展計畫

① 行銷策略：

A. 建置及強化行銷通路

除現有行銷通路之功能強化外，亦增置新行銷通路，擴展新客戶，並整體考量內部行銷資源之配置限制，增設代理商，借重其資源擴展新客戶。

B. 提高市場佔有率

對於主力產品如 HBT、PHEMT、WB-LED，藉由產品品質，服務、價格及交期之優勢，配合市場之成長性及本身產能之提昇，提高主力產品之市場佔有率。

C. 強化客戶服務

積極與客戶互動及早掌握客戶下一代產品之規格、結構、材料，縮短新產品上市時程。

②生產策略：

- A. 運用完善的產銷機制及生產排程，達到出貨的目標。
- B. 提昇品質：藉由產品製程及作業的不斷改良，確保提供客戶優良的產品品質。
- C. 降低成本：定期的原物料 cost down；持續的工作簡化、治工具的改良，提高生產效率，降低人工成本；提高廠務設施及生產設備的妥善率，降低異常的發生及損失。

③產品發展策略：

- A. 無線通訊：Low Vbe HBT、BiFET。
- B. 光纖通訊：GaAs PIN diode 及 Zn Diffusion ready InGaAs PIN Diode
- C. 光顯示及照明：LED。

④營運策略：

- A. 在無線通訊、光顯示/照明、光資訊儲存領域均衡發展，避免對單一產品之過度集中，並強化國內 III-V 族化合物半導體磊晶產業領先之地位。
- B. 配合產業趨勢，在維持上述三大產品領域均衡發展之狀況下，調整營運型態，增加高毛利產品之營收比重，以提昇整體獲利能力。

⑤財務策略：

調整財務結構，降低負債比率，發行可轉換公司債方式充實自有資本，以因應市場之快速增長及變化。

⑥人力資源策略：

- A. 積極延攬優秀之技術人才
- B. 積極培育優異之中、高階主管，以因應營運成長所需之管理人才。

(2)長期發展計畫

①行銷策略：

- A. 持續以品質、成本、服務、交期之優勢，提高各項主力產品之市場佔有率。
- B. 加強與客戶間之互動，配合產業趨勢及客戶之發展策略，全面提供客戶所需之磊晶片，提高本公司在全球 III-V 族化合物半導體磊晶片之顧客佔有率。
- C. 擴大銷售範圍，提高國外市場之比重，爭取與國際知名大廠合作機會。

②生產策略：

- A. 配合產品的銷售計劃，定期檢討產能及原物料的供應，確保產能及供應鏈足以滿足市場的需求。
- B. 提昇品質：藉由不斷的改良及新技術的研發，確保提供客戶優良的產品

品質。

C. 降低成本：定期的原物料 cost down 及新供應商的開發，降低原物料的取得成本；持續製程的改良，生產效率的提升；持續設施妥善率的提升。

③產品發展：

持續以核心技術，在無線通訊、光纖通訊、光顯示及照明三大領域中發展具市場性及高獲利性之新產品。

④營運策略：

成為客戶最佳的虛擬工廠，全面配合客戶新產品開發之進度、成本的控制及產能的足額供應等全面性的需求。

⑤財務策略：

在不影響公司正常營運及獲利之穩健原則下，於相關資本市場及金融體系取得所需長、短期資金，並管控相關部門資金運用情形及效益。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

(1)主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

年度地區	9 3 年 度		9 4 年 度	
	銷 售 金 額	比 例 (%)	銷 售 金 額	比 例 (%)
台 灣	145,528	30.62%	173,484	32.47%
美 國	210,551	44.30%	271,487	50.82%
亞 洲	117,710	24.77%	85,807	16.06%
歐 洲	1,501	0.31%	3,486	0.65%
合 計	475,290	100%	534,264	100%

(2)市場佔有率

化合物半導體磊晶之市場規模統計不易，主要原因係為供應商之銷售型態及經營領域皆有所不同，造成市場銷售資訊蒐集不易，說明如下：

①銷售型態不同

A. 自用型

部分競爭對手生產磊晶片供其內部生產所需，如 TRW、RF Micro Devices、Filtronics，這部分的銷售金額較難估計。

B. 外售型

部分競爭對手生產磊晶片供下游客戶製程使用，如 Kopin、Emcore、Hitachi Cable、Picogiga、及 IQE 等

②經營領域不同

A. 專業領域

如全新光電、Picogiga、IQE 等，係以生產磊晶片為主，故較易由財報中得知磊晶片之營收。

B. 多角化

若干同業除磊晶外，亦涉足其他領域產品之生產銷售，如 Hitachi Cable 為一龐大之企業集團，較不易由財報中得之磊晶片之營收。

(3)市場未來的供需狀況與成長性

①微電子元件

手機及 WLAN 是砷化鎵元件成長的主要動力來源，根據 RFMD 的估算，砷化鎵 PA Market 的佔有率由 1995 年的 10%，逐漸取代 Si 元件到 2004 年已上升至 80%(附圖)，可見砷化鎵在行動通訊市場上具有高度的重要性。

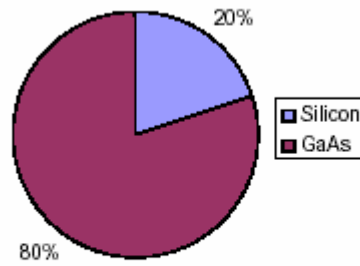


Figure 1 PA market share estimate by semiconductor technology for 2004 (source: RFMD)

根據 Strategy Analytic 的研究，受惠於行動通訊及 WLAN 的高度成長，砷化鎵元件市場產值於 2004 年已超過 30 億美元，並於 2005 年及 2006 年將分別超過 37 億及 43 億美元產值，其年成長率超過 23%(附圖)。

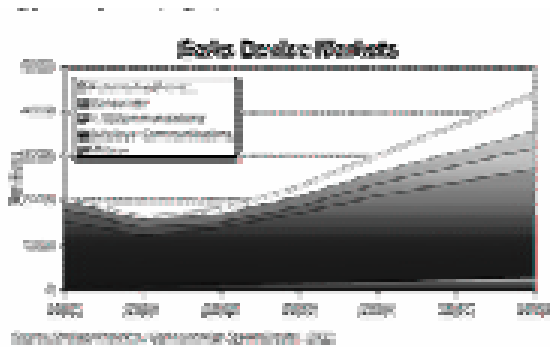


Figure 1 – GaAs Market, Strategy Analytics, 2002
APPLICATIONS - CELL PHONES AND WIRELESS LAN

就行動電話而言，砷化鎵的主力應用在於 PA，然而隨著砷化鎵元件的技術成熟，成本降低及 3G 手機功能上的要求，其在手機上的應用也日益廣泛，除了 PA 外 RF Switch 也被認為為下一波取代 Si 元件的重要應用，根據 RFMD 的估算，砷化鎵在手機上的應用面積將由 2004 年起至 2007 年，每年有超過 15% 的增加(附圖)，由此可見砷化鎵的未來市場成長性。

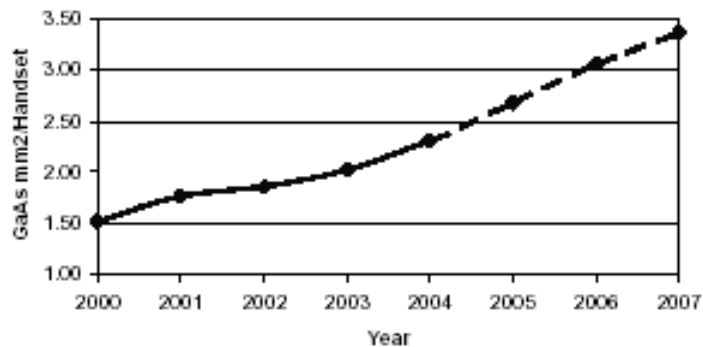
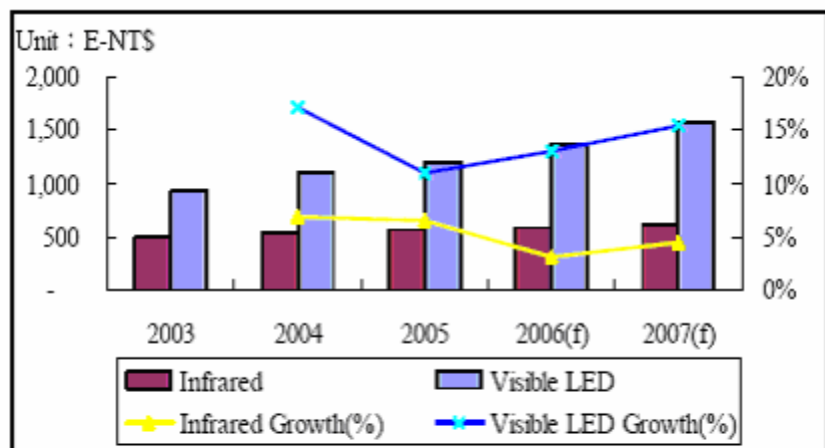


Figure 5 GaAs die area per handset over a eight year period

就砷化鎵 IC 的市場規模來看，根據 Strategy Analytics 分析指出，2006 年砷化鎵 IC 產值可達 30 億美元，並隨著行動電話及無線域網路的蓬勃發展(例如 3G 手機中使用砷化鎵元件的比重，將比 2G 或 2.5G 手機高出 3 倍以上)，預估至 2010 年砷化鎵 IC 的產值將達 40 億美元。

②光電子元件

LED 應用廣泛，除了目前在包括手機、交通號誌、車燈、戶外大型顯示看板大量應用外，未來由於具有省電及環保優點，更會取代 LCD 使用之冷陰極管背光源，也會取代傳統燈泡及日光燈，成為一般照明。預估至 2007 年全球 LED 產值可達 2200 億台幣，年複合成長率達 15%。



資料來源：PIDA, IEK；IBTS 整理

(4)競爭利基

①自行研發之技術

- A. 降低成本：無須支付權利金或技術移轉費，可有效降低產品成本。
- B. 縮短新產品上市時程：高科技產業競爭激烈，一般技術授權者為保障其本身在產業之競爭優勢，不輕易將最先進之技術授權第三者，因此所能移轉之技術已非最先進之技術，在上市時點掌握上已失先機，本公司以自有技術可有效掌握新產品上市時機。

②新產品研發能力

新產品研發能力與量產能力為化合物半導體磊晶產業兩大核心能力，主要包括：

- A. 完善的市場及產業分析：以擇定具市場性之新產品開發之項目。
- B. 適切的資源配置：以有效累積經驗、控制成本與開發時程。
- C. 持續設計與改進 MOCVD 機台之性能，以符合新產品要求及量產需求。
- D. 開發新驗證能力。

本公司研發新產品及通過客戶認證所需時間，均較同業縮短甚多，於 1999 年以 InGaP HBT 榮獲經濟部主導性新產品研發經費補助，於 2000 年以 850nm VCSEL 獲經濟部業界科專計劃補助，780nm Laser Diode 早於 2000 年量產出貨，新產品研發能力已有一定之水準。

③量產能力

量產能力包括對元件特性及磊晶製程的了解、機台參數、操作人員的穩定性的掌控及迅速驗證磊晶品質的能力。

量產能力之具體表現為通過客戶認證，持續穩定地出貨，本公司 HBT 自 89 年陸續通過多家客戶認證(包括全球最大客戶)，量產能力已備受肯定，另一主力產品 LED 之出貨量亦大幅成長，可見本公司之量產能力已在水準之上。

④產業進入障礙高，本公司已通過主要客戶認證具先佔優勢

磊晶代工由於必須完全依客戶指定之結構，摻雜濃度符合其要求之均勻性、再現性及電性特性之磊晶片，技術難度極高，且客戶於認證潛在供應商時，除時間、金錢之投入外，尚須佔用其正常產能，負擔其極機密結構可能外洩之風險，因此認證一家潛在供應商之成本極高，一旦擁有 2~3 家品質、交期、量產能力符合要求之供應商，再繼續投入大量成本、時間、人力認證其他供應商之機率甚低，客戶極高的轉換成本，形成產業進入障礙，對已進入者則形成先佔優勢。

本公司多項產品已通過全球主要客戶之認證，持續量產出貨中，並進一步提高各項產品之市場佔有率。

(5)產品發展之有利及不利因素

本公司的有利因素計有：

①均衡發展的產品結構，可避免單一產品之經營風險

化合物半導體磊晶之產品應用涵蓋無線通訊、光纖通訊、光資訊儲存、光顯示等市場規模及成長率皆可觀之產業，產品項目包括 HBT、PHEMT、Laser Diode、PIN Diode、LED 等，本公司產品結構朝無線通訊、光纖通訊、光資訊儲存及顯示與照明等四大產業均衡發展，可有效避免營收過於集中單一產品，受單一市場景氣循環影響造成之經營風險。

②市場成長空間廣大

對本公司而言，市場空間來自下列兩部分：

A. 終端產品衍生之需求

無線通訊、光纖通訊、光資訊儲存產品之持續成長衍生對本公司 HBT、PHEMT、Laser Diode 等磊晶片之需求，尤其第三代手機興起、通訊、資訊整合之產業趨勢，化合物半導體高頻、高速、低雜訊、線性度佳、功率效率高之特性，有極大的成長空間。

B. 專業磊晶代工之成型

台灣的晶圓代工業目前已成型並具備一定的量能，全新光電是台灣唯一具有自有技術之砷化鎵磊晶公司，與下游之代工廠合作具地利之便。

綜合上述兩點本公司產品未來之市場空間廣大，極具市場潛力。

③明確的策略定位，易與客戶發展長期合作關係

化合物半導體磊晶業者於認證及量產過程中可取得客戶機密結構，以產出符合要求之磊晶片，若磊晶業者基於策略之考量往下整合跨足元件製程(process)，與客戶直接產生競爭關係將不利彼此互信合作的關係。

本公司自我定位為專業的磊晶代工廠，有助與客戶建立長期信賴與合作關係，在成長快速的化合物半導體產業建立較高之客戶佔有率。

④成本競爭優勢

目前微電子產品的主要競爭對手不是在美國就是在日本，而全新光電位於台灣，將有利於長期的降低成本優勢並配合台灣晶圓代工業的成型，將世界的砷化鎵生產重心移到台灣。

⑤產能充裕

截至 94 年 4 月底止全廠共有 13 部量產型機台，產能充裕，可避免創業初期僅有 5 部機台，卻必須同時量產與新產品研發之窘境，目前機台之配置已臻理想狀態，可兼顧多元之產品結構之量產與新產品研發所需。

⑥堅強的經營團隊與優質的企業文化

本公司之經營團隊及技術人才皆為國內外化合物半導體之菁英，且在『分享』的企業文化的薰陶下，團隊成員互相學習、加速成長，可加快新產品研發及上市之時程。

本公司不利因素如下：

①人才不足

相對於矽半導體，化合物半導體之商業用途近年來才陸續發展，相關人才之供給相對不足。

②競爭加劇

除國內外之競爭同業產能擴充外，亦有新進入者加入競爭，市場競爭壓力勢必大增。

(6)因應措施

①延攬專業人才：

積極自國外延攬相關專業人才加入技術及經營團隊，並同步與國內大學相關系所密切合作。

②建立客戶忠誠度：

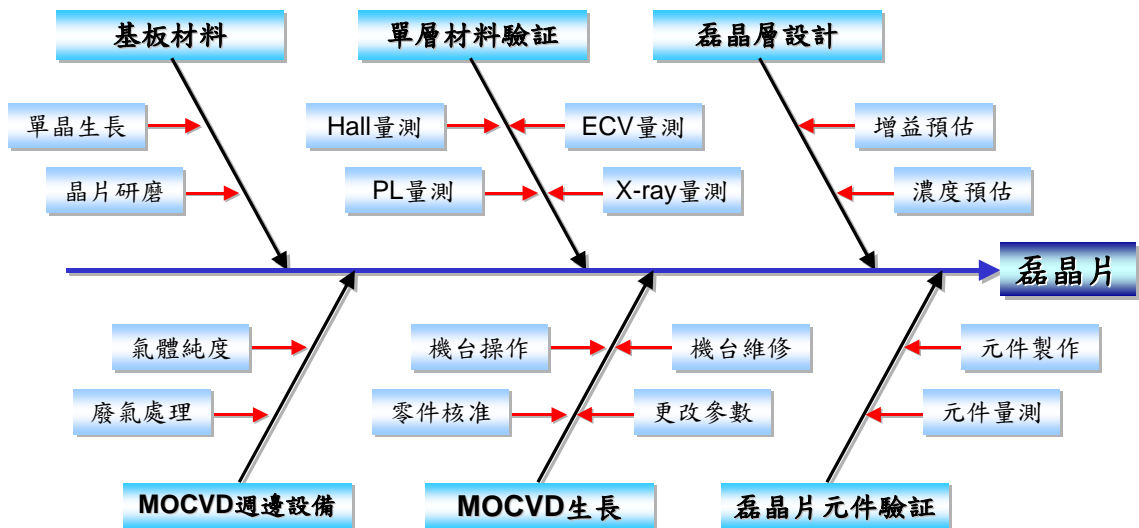
藉由產品品質、服務、價格、交期及產能之優勢，提高各產品在個別客戶之銷售比重，建立客戶對本公司產品之信心及依賴度，並積極與客戶互動及早掌握下一代產品之規格、結構、材料，領先競爭對手，縮短新產品上市時程。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

產品名稱	產品說明
微電子元件磊晶片	適用於無線通訊(功率放大器、混波器、增益放大器、變頻器)、衛星通訊系統、全球定位系統。
光電子元件磊晶片	1. 雷射二極體磊晶片(LD) 光儲存用(CD-R、CD-RW)、光通訊用。
	2. PIN Diode 光通訊，光接收器。
	3. 發光二極體(LED) 大型看板、交通號誌、背光源、汽車第三煞車燈。

2. 產製過程



(三)主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應商
基板	AXT、Freiberger、Sumitomo、Mitsubishi、DOWA
有機金屬	Epichem、AKZO、Rohm&Haas

主要原料均由美國、德國、日本進口，目前供應情形良好。

(四)最近二年度主要進銷貨客戶名單

1. 最近二年度前十大銷貨客戶之名稱、金額與比例

單位：新台幣仟元；%

93 年度				94 年度			
銷貨客戶 排 名	金額	佔全年度銷 貨淨額比率 (%)	與發行人 關係	銷貨客戶 排 名	金額	佔全年度銷 貨淨額比率 (%)	與發行人 關係
客戶1	93,410	19.65	無	客戶1	136,647	25.58	無
客戶2	87,579	18.43	無	客戶2	112,705	21.10	無
客戶3	82,570	17.37	無	客戶3	48,153	9.01	無
客戶4	62,351	13.12	無	客戶4	27,313	5.11	無
客戶5	25,315	5.33	無	客戶5	23,348	4.37	無
客戶6	14,303	3.01	無	客戶6	19,897	3.73	無
客戶7	13,853	2.91	無	客戶7	16,030	3.00	無
客戶8	13,129	2.76	無	客戶8	10,754	2.01	無
客戶9	7,310	1.54	無	客戶9	10,709	2.00	無
客戶10	6,968	1.47	無	客戶10	9,975	1.87	無
其他	68,502	14.41	—	其他	118,733	22.22	—
銷貨淨額	475,290	100.00	—	銷貨淨額	534,264	100.00	—

註：由於與部分銷售對象簽有保密協定，故以代號揭露之。

本公司係以 MOCVD 為核心技術，生產化合物半導體磊晶片，主要產品概分為微電子元件磊晶片及光電子元件磊晶片。微電子元件磊晶片主要應用於功率放大器(PA)，而光電子元件磊晶片則以高亮度紅光 LED 為銷售主力，主要應用於光照明及背光源，用途廣且需求量大。93 年高亮度紅光 LED 順利量產並成功打入國際市場，使光電子產品佔總營收之比例增加。94 年本公司積極調整體質，同時因全球手機正處於世代交替時期(2.5G→3G)，手機需求量大增，而 HBT 為手機關鍵零組件-功率放大器之主要材料，此外，無線通訊產業正蓬勃發展，HBT 應用為無線上網基地台與手機應用，使需求數量明顯增加，在本公司堅持產品品質及不斷研發下，已於 6 吋砷化鎵領域領先全球，全球市佔率已逾 6 成。積極打入 6 吋無線通訊元件市場，品質與技術領先業界，目前於 6 吋砷化鎵長晶領域領先全球，全球市佔率逾 6 成，既有客戶仍維持穩定且小幅度成長，故為 94 年營業額成長之主因。

2. 最近二年度前十大進貨供應商之名稱、金額與比例

單位：新台幣仟元；%

93 年度				94 年度			
進貨供應商排名	金額	佔全年度進貨淨額比率(%)	與發行人關係	進貨供應商排名	金額	佔全年度進貨淨額比率(%)	與發行人關係
供應商 1	88,550	38.88	無	供應商 1	129,182	49.65	無
供應商 2	65,805	28.89	無	供應商 2	42,169	16.21	無
供應商 3	14,339	6.30	無	供應商 3	22,181	8.53	無
供應商 4	13,819	6.07	無	供應商 4	12,005	4.61	無
供應商 5	10,585	4.65	無	供應商 5	8,571	3.30	無
供應商 6	7,117	3.12	無	供應商 6	8,125	3.12	無
供應商 7	5,249	2.30	無	供應商 7	7,423	2.85	無
供應商 8	5,092	2.24	無	供應商 8	7,222	2.78	無
供應商 9	4,297	1.89	無	供應商 9	5,944	2.29	無
供應商 10	3,674	1.61	無	供應商 10	5,729	2.20	無
其他	9,250	4.05	—	其他	11,612	4.46	—
進貨淨額	227,777	100.00	—	進貨淨額	260,163	100.00	—

本公 93 年度起，為量產新產品高亮度紅光 LED 加入貴金屬為主要原料，而主要原料（基板、有機金屬及貴金屬）進貨比率約為 7：2：1；94 年度，因逢無線通訊產業復甦，同時 LED 市場景氣熱絡，使得生產量及營業額均較 93 年度增加，故 94 年度進貨淨額較 93 年度增加 14.22%。

(五)最近二年度生產量值

產量單位：仟片/產值單位：新台幣仟元

年度 生產量值\主要商品	93 年度			94 年度		
	產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
自製品	789,466	270,674	568,211	789,466	221,386	777,903
代工品	17,140	14,460	32,859	17,140	7,013	22,690
其他	-	-	-	-	-	-
合 計	806,606	285,134	601,070	806,606	228,399	800,593

(六)最近二年度銷售量值

銷量單位：片/銷值單位：新台幣仟元

年度 銷售量值 主要產品	93 年度				94 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
自製品	10,668	145,528	12,794	269,311	95,536	172,956	42,706	337,425
代工品	-	-	14,557	60,451	-	-	7,013	23,349
其他	-	-	-	-	568	528	1	6
合計	10,668	145,528	27,351	329,762	96,104	173,484	49,720	360,780

三、從業員工：

95 年 4 月 30 日

年 度		93 年度	94 年度	截至 95 年 4 月底止
員 工 人 數	間接人工	115	104	102
	直接人工	65	67	58
	合 計	180	171	160
平 均 年 歲		28.65	28.75	28.91
平 均 服 務 年 資		1.40	2.12	2.26
學 歷 分 布 比 率	博 士	3.93%	4.09%	4.40%
	碩 士	8.99%	7.60%	8.81%
	大 專	51.12%	46.20%	49.68%
	高 中	35.96%	42.11%	37.11%
	合 計	100.00%	100.00%	100.00%

四、環保支出資訊

本公司最近二年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失及處分之總額及未來因應對策及可能之支出：

1. 本公司最近二年度及截至年報刊印日止，並無因污染而受罰之情事。
2. 本公司自民國 95 年 4 月起，銷往歐盟國家之產品皆符合歐盟有害物質限用指令(ROHS)之規範。

五、勞資關係

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

(1). 具競爭力的薪資水準

- A. 每年定期進行市場薪資調查，即時了解公司的薪資水準。
- B. 依營運狀況發放季績效獎金。
- C. 提撥盈餘分配紅利。
- D. 發行員工認股權憑證。
- E. 保障年終獎金。
- F. 依據部門及同仁年度表現另外提供年終績效獎金。

(2). 完善的保險及退休金制度

- A. 勞工保險、健康保險。
- B. 團體保險：包含壽險/意外險、癌症險、醫療險等。
- C. 定期提供員工免費健康檢查。

(3). 彈性上班時間

- A. 優於勞基法的休假制度。
- B. 免費午餐供應，輪班人員並提供夜點津貼。
- C. 生育補助、結婚津貼，三節及生日禮金。
- D. 特約廠商優惠。
- E. 福利委員會：定期舉辦員工活動並鼓勵員工成立社團。
- F. 免費提供停車位。
- G. 定期舉辦員工國內外旅遊。

(4). 提供員工休閒設施

- A. 韻律教室。
- B. 桌球/撞球室。
- C. 其他健身運動器材等。

(5). 教育訓練

- A. 規劃完整的新進人員訓練計畫，幫助新進員工順利融入公司企業文化。
- B. 定期舉辦讀書會及免費贈書活動。
- C. 實施個人職能發展計畫，協助員工生涯發展。
- D. 完善訓練發展體系，含主管培訓、專業訓練及自我發展等。

(6). 員工關係

- A. 每年進行員工意見調查並設立意見箱，針對建議事項進行改進方案。
- B. 定期舉辦勞資會議及員工月會，強化員工意見溝通，促進勞資和諧。
- C. 急難救助：協助員工處理急難事件。

2. 最近年度及截至年報刊印日止，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：無。

六、重要契約：目前仍有效存續及最近一年度到期之供銷、技術合作、工程、長期借款契約及其他足以影響投資人權益之重要契約：無。

肆、資金運用計畫執行情形

第一次發行

一、計畫內容：

1. 主管機關核准日期及文號：不適用。

於 93.08.10 股東臨時會決議通過於私募總股數上限額度內第一次發行普通股。

2. 計畫所需資金總額：34,000 仟元。

3. 資金來源：以私募方式辦理現金增資發行新股 3,400 仟股。

4. 計畫項目及資金運用進度：

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			
			第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
充實營運資金	94.08	34,000	34,000	—	—	—	—	—
合計		34,000	34,000	—	—	—	—	—

5. 預計效益：充實營運資金及改善財務結構。

二、執行情形：

1. 與原預定計畫之比較：

單位：新台幣仟元；%

計畫項目	執行狀況		截至 93 年第四季
充實營運資金	支用金額	預定	34,000
		實際	34,000
	支用進度(%)	預定	100.00%
		實際	100.00%
合計	支用金額	預定	34,000
		實際	34,000
	支用進度(%)	預定	100.00%
		實際	100.00%

2. 充實營運資金、改善財務結構，應揭露事項：

本次現金增資對強化公司財務結構之情形如下：

單位：新台幣仟元；%

項	目	93 年度	92 年度
基本財務資料	流動資產	354,578	236,250
	流動負債	436,426	355,662
	負債總額	616,087	597,710
經營能力	利息費用	14,811	15,919
	營業收入	475,290	447,308
	每股盈餘	(3.32)	(3.47)
償債能力	流動比率	81.25	66.43

第二次發行

一、計劃內容：

1. 主管機關核准日期及文號：不適用。
於 93.08.10 股東臨時會決議通過於私募總股數上限額度內第二次發行普通股。
2. 計劃所需資金總額：66,000 仟元。
3. 資金來源：以私募方式辦理現金增資發行新股 8,250 仟股。
4. 計劃項目及資金運用進度：

單位：新台幣仟元

計劃項目	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			
			第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
充實營運資金	94.08	66,000	—	—	66,000	—	—	—
合計		66,000	—	—	66,000	—	—	—

5. 預計效益：充實營運資金及改善財務結構。

二、執行情形：

1. 與原預定計劃之比較：

單位：新台幣仟元；%

計劃項目	執行狀況		截至 94 年第一季
充實營運資金	支用金額	預定	66,000
		實際	66,000
	支用進度(%)	預定	100.00%
		實際	100.00%
合計	支用金額	預定	66,000
		實際	66,000
	支用進度(%)	預定	100.00%
		實際	100.00%

2. 充實營運資金、改善財務結構，應揭露事項：
本次現金增資對強化公司財務結構之情形如下：

單位：新台幣仟元；%

項 目		94 年上半年度	93 年上半年度
基本財務資料	流動資產	313,522	290,855
	流動負債	385,563	423,979
	負債總額	520,813	632,024
經營能力	利息費用	7,865	7,196
	營業收入	216,826	251,714
	每股盈餘	(2.07)	(0.64)
償債能力	流動比率	81.32	68.60

第三次發行

一、計劃內容：

1. 主管機關核准日期及文號：不適用。

於 93.08.10 股東臨時會決議通過於私募總股數上限額度內第三次發行普通股。

2. 計劃所需資金總額：41,750 仟元。

3. 資金來源：以私募方式辦理現金增資發行新股 8,350 仟股。

4. 計劃項目及資金運用進度：

單位：新台幣仟元

計劃項目	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			
			第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
充實營運資金	94.08	41,750	—	—	—	—	41,750	—
合計		41,750	—	—	—	—	41,750	—

5. 預計效益：充實營運資金及改善財務結構。

二、執行情形：

1. 與原預定計劃之比較：

單位：新台幣仟元；%

計劃項目	執行狀況		截至 94 年第三季
充實營運資金	支用金額	預定	41,750
		實際	41,750
	支用進度(%)	預定	100.00%
		實際	100.00%
合計	支用金額	預定	41,750
		實際	41,750
	支用進度(%)	預定	100.00%
		實際	100.00%

2. 充實營運資金、改善財務結構，應揭露事項：

本次現金增資對強化公司財務結構之情形如下：

單位：新台幣仟元；%

項 目		94 年度	93 年度
基本財務資料	流動資產	364,045	354,578
	流動負債	420,200	436,426
	負債總額	488,625	616,087
經營能力	利息費用	14,116	14,811
	營業收入	534,264	475,290
	每股盈餘	(1.73)	(3.32)
償債能力	流動比率	86.64	81.25

伍、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註1)					
		90 年	91 年	92 年	93 年	94 年	95年第一季
項 目							
流動資產		562,998	366,810	236,250	354,578	364,045	384,962
基金及長期投資		40,716	45,710	32,573	9,573	9,573	—
固定資產(註2)		1,368,873	1,220,817	1,053,641	886,236	604,606	582,817
無形資產		1,291	1,286	1,383	1,287	868	906
其他資產		169,979	231,253	192,908	100,437	146,998	145,120
資產總額		2,143,857	1,865,876	1,516,755	1,352,111	1,126,090	1,113,805
流動負債	分配前	247,154	291,868	355,662	436,426	420,200	404,658
	分配後	247,154	291,868	355,662	436,426	—	—
長期負債		477,238	380,544	236,086	173,254	66,224	55,363
其他負債		3,116	4,475	5,962	6,407	2,201	2,201
負債 總額	分配前	727,508	676,887	597,710	616,087	488,625	462,222
	分配後	727,508	676,887	597,710	616,087	—	—
股 本		779,000	779,000	779,000	813,000	979,000	979,400
資本公積		586,223	586,223	459,989	140,045	81,795	82,042
保留 盈餘	分配前	45,788	(186,123)	(319,944)	(263,021)	(423,330)	(409,859)
	分配後	45,788	(186,123)	(319,944)	(263,021)	—	—
金融商品未實現損益		—	—	—	—	—	—
累積換算調整數		—	—	—	—	—	—
未認列為退休金成本之淨損失		—	—	—	—	—	—
股東權 益總額	分配前	1,416,349	1,188,989	919,045	736,024	637,465	651,583
	分配後	1,416,349	1,188,989	919,045	736,024	—	—

註 1：90 年度至 94 度之財務資料均經會計師查核簽證；95 年第一季之財務資料均經會計師核閱。

註 2：上述固定資產均未經重估。

(二)簡明損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註1)					95年第一季
	90 年	91 年	92 年	93 年	94 年	
營 業 收 入	514,659	354,539	447,308	475,290	534,264	180,330
營 業 毛 利	137,732	(44,555)	45,739	65,920	87,695	51,219
營 業 損 益	(37,870)	(252,799)	(195,079)	(156,202)	(44,432)	25,753
營業外收入及 利 益	42,282	11,476	12,364	39,049	7,054	4,100
營業外費用及 損 失	22,284	33,094	63,225	50,834	122,931	16,381
繼續營業部門 稅 前 損 益	(17,872)	(274,417)	(244,997)	(167,987)	(160,309)	13,472
繼續營業部門 損 益	45,505	(227,359)	(269,944)	(263,021)	(160,309)	13,472
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	45,505	(227,359)	(269,944)	(263,021)	(160,309)	13,472
每 股 盈 餘	0.58	(2.92)	(3.47)	(3.32)	(1.73)	0.14

註 1：90 年度至 94 年度之財務資料均經會計師查核簽證；95 年第一季之財務資料均經會計師核閱。

註 2：九十三年度、九十二年度、九十一年度及九十年度之利息資本化金額分別為 270 仟元、1,838 仟元、2,600 仟元及 6,000 仟元。九十四年度則無利息資本化情事。

(三)最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見：

年度	事務所名稱	查核會計師	查核意見
90 年度	眾信聯合會計師事務所	陳夢伍、陳慧銘	無保留意見
91 年度	眾信聯合會計師事務所	陳夢伍、陳慧銘	無保留意見
92 年度	勤業眾信會計師事務所	陳慧銘、池瑞全	無保留意見
93 年度	勤業眾信會計師事務所	池瑞全、王錦燕	無保留意見
94 年度	資誠會計師事務所	王嘉瑜、蕭金木	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

年 度		最近五年度財務分析						
		90年	91年	92年	93年	94年	95年第一 季	
分析項目(註1)								
財務結構 (%)	負債占資產比率	33.93	36.28	39.41	45.56	43.39	41.50	
	長期資金占固定資產比率	138.33	128.56	109.63	102.60	116.39	121.30	
償債能力 (%)	流動比率	227.79	125.68	66.43	81.25	86.64	95.13	
	速動比率	156.98	76.21	50.24	44.97	48.46	49.52	
	利息保障倍數	0.18	(10.21)	(14.39)	(10.34)	(10.36)	5.08	
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.96	5.31	8.16	6.29	4.61	5.54	
	平均收現日數(天)	61	69	45	58	79	66	
	存貨週轉率(次)	2.33	2.52	3.85	3.33	2.68	3.06	
	應付款項週轉率	5.87	6.67	7.78	9.26	9.26	5.28	
	平均銷貨日數(天)	157	145	95	110	136	119	
	固定資產週轉率(次)	0.38	0.29	0.42	0.49	0.72	1.21	
	總資產週轉率(次)	0.24	0.19	0.29	0.33	0.43	0.64	
獲利能力	資產報酬率(%)	2.99	(10.42)	(15.25)	(17.56)	(12.08)	1.42	
	股東權益報酬率(%)	3.26	(17.45)	(25.61)	(31.78)	(23.24)	2.09	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	(4.86)	(32.45)	(25.04)	(19.21)	(4.54)	2.63
		稅前純益	(2.29)	(35.23)	(31.45)	(20.66)	(16.37)	1.38
	純益率(%)	8.84	(64.13)	(60.35)	(55.34)	(30.01)	7.47	
	每股盈餘(元)	0.58	(2.92)	(3.47)	(3.32)	(1.73)	0.14	
現金流量	現金流量比率(%)	58.03	(16.53)	7.60	(30.89)	18.79	22.34	
	現金流量允當比率(%)	(2.16)	(4.01)	1.19	(81.70)	(39.44)	6.23	
	現金再投資比率(%)	6.49	(2.33)	1.46	(8.36)	5.09	5.74	
槓桿度	營運槓桿度	-	0.24	-	-	-	-	
	財務槓桿度	-	0.91	-	-	-	-	
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)								
*應收款項週轉率(次)變動比例達27%，係本年度第四季業績較93年度大幅成長，致期末應收款項大幅增加所致。								

註1：90年度至94年度之財務資料均經會計師查核簽證；95年第一季之財務資料均經會計師核閱。

註2：計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 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4)

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5)

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6)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

全新光電科技股份有限公司
監察人查核報告書

茲 准

董事會造送本公司民國九十四年度之財務報表，業經資誠會計師事務所王嘉瑜會計師及蕭金木會計師查核竣事，並出具查核報告。本監察人等認為足以允當表達本公司之財務狀況、經營成果與現金流量情形，連同營業報告書、虧損撥補案，經查核認為尚無不合，爰依照公司法第二一九條之規定繕具報告。

敬 請 鑒 核

此 致

全新光電科技股份有限公司民國九十五年股東常會

監察人：王榮昌



賴尤秀敏



石志勳



中 華 民 國 九 十 五 年 四 月 二 十 七 日

四、最近年度財務報表

會計師查核報告

(95)財審報字第 05000131 號

全新光電科技股份有限公司 公鑒：

全新光電科技股份有限公司民國九十四年十二月三十一日之資產負債表，暨民國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。全新光電科技股份有限公司民國九十三年度之財務報告係由其他會計師查核，並於民國九十四年三月八日出具無保留意見之查核報告。

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，第一段所述民國九十四年度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，足以允當表達全新光電科技股份有限公司民國九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國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。

如財務報表附註三所述，全新光電科技股份有限公司自民國九十四年一月一日起，採用新發佈之財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，此項會計原則變動使民國九十四年十二月三十一日之總資產及股東權益均減少 99,209 仟元，並使民國九十四年度之本期淨損增加 99,209 仟元。

資誠會計師事務所

會計師：

王嘉炳

蔣金木



前財政部證期會：(84)台財證(六)第 13377 號

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 33095 號

中華民國九十五年四月二十日

全新光電股份有限公司

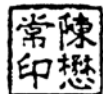
民國九十五年四月三十日

單位：新台幣仟元

	94年12月31日		93年12月31日			94年12月31日		93年12月31日			
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%		
資 產					負債及股東權益						
流動資產					流動負債						
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$ 72,399	6	\$ 103,711	8	2100	短期借款(附註四(八))	\$ 177,084	16	\$ 225,065	17
1120	應收票據淨額	13,245	1	7,817	1	2120	應付票據	27,499	2	27,670	2
1140	應收帳款淨額(附註四(二)及六)	117,975	11	84,741	6	2140	應付帳款	69,057	6	18,155	1
1160	其他應收款	928	-	5,126	-	2170	應付費用	17,755	2	17,874	1
1190	其他金融資產-流動(附註六)	11,071	1	8,986	1	2210	其他應付款項	69	-	4,336	-
120X	存貨(附註四(三)及六)	140,011	12	138,953	10	2260	預收款項	1,781	-	-	-
1250	預付費用	8,416	1	5,244	-	2270	一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(九))	125,119	11	141,612	11
11XX	流動資產合計	364,045	32	354,578	26	2280	其他流動負債	1,836	-	1,714	-
基金及長期投資(附註四(四))					流動負債合計						
142102	採成本法之長期投資	9,573	1	9,573	1	21XX	流動負債合計	420,200	37	436,426	32
固定資產(附註六)					長期附息負債						
成本					2420						
1501	土地	96,972	9	128,439	10	長期借款(附註四(九))					
1521	房屋及建築	333,915	30	376,360	28	2810					
1531	機器設備	923,777	82	949,054	70	其他負債					
1551	運輸設備	1,564	-	2,512	-	2XXX					
1561	辦公設備	16,011	1	16,011	1	應計退休金負債(附註四(十))					
1681	其他設備	77,776	7	84,771	6	3140					
15XY	成本及重估增值	1,450,015	129	1,557,147	115	負債總計					
15X9	減：累計折舊(附註四(五))	(756,842)	(67)	(697,473)	(51)	3211					
1599	減：累計減損(附註三、四(五)(七))	(88,617)	(8)	-	-	股東權益					
1670	未完工程及預付設備款	50	-	26,562	2	3110					
15XX	固定資產淨額	604,606	54	886,236	66	3140					
無形資產					3110						
1720	專利權	798	-	1,146	-	普通股本(附註四(十一))					
1750	電腦軟體成本	70	-	141	-	3140					
17XX	無形資產合計	868	-	1,287	-	預收股本					
其他資產-淨額					3140						
1810	閒置資產(附註三、四(六)(七)及六)	50,632	5	-	-	資本公積(附註四(十三))					
1820	存出保證金	67	-	2,478	-	普通溢價					
1830	遞延費用	2,781	-	4,441	-	81,795					
1860	遞延所得稅資產-非流動(附註四(十))	93,518	8	93,518	7	7					
18XX	其他資產合計	146,998	13	100,437	7	保留盈餘(附註四(十四))					
1XXX	資產總計	\$ 1,126,090	100	\$ 1,352,111	100	待彌補虧損					
					3350						
					3XXX						
					1XXX						
					負債及股東權益總計						
					\$ 1,126,090						
					100						
					\$ 1,352,111						
					100						

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所王嘉玲、蕭金木會計師民國九十五年四月二十日查核報告。

董事長：陳懋常



經理人：林昆泉

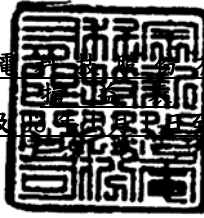


會計主管：黃裕宗



全新光電股份有限公司

民國94年及12月31日



單位：新台幣仟元
(除每股虧損為新台幣元外)

	94 年 度			93 年 度		
	金 額	%		金 額	%	
營業收入						
4110 銷貨收入	\$ 549,744	103		\$ 481,171	101	
4170 銷貨退回	(13,650)	(3)		(3,569)	(1)	
4190 銷貨折讓	(1,830)	-		(2,312)	-	
4100 銷貨收入淨額	<u>534,264</u>	<u>100</u>		<u>475,290</u>	<u>100</u>	
營業成本(附註四(十七))						
5110 銷貨成本	(446,569)	(83)		(409,370)	(86)	
5910 營業毛利	<u>87,695</u>	<u>17</u>		<u>65,920</u>	<u>14</u>	
營業費用(附註四(十七))						
6100 推銷費用	(12,521)	(3)		(12,649)	(3)	
6200 管理及總務費用	(38,537)	(7)		(48,041)	(10)	
6300 研究發展費用	(81,069)	(15)		(161,432)	(34)	
6000 營業費用合計	(132,127)	(25)		(222,122)	(47)	
6900 營業淨損	(44,432)	(8)		(156,202)	(33)	
營業外收入及利益						
7110 利息收入	535	-		314	-	
7130 處分固定資產利益	-	-		34,125	8	
7140 處分投資利益	-	-		273	-	
7160 兌換利益	3,881	1		-	-	
7480 什項收入	2,638	-		4,337	1	
7100 營業外收入及利益合計	<u>7,054</u>	<u>1</u>		<u>39,049</u>	<u>9</u>	
營業外費用及損失						
7510 利息費用	(14,116)	(3)		(14,811)	(3)	
7522 其他投資損失	-	-		(23,000)	(5)	
7530 處分固定資產損失	(299)	-		-	-	
7550 存貨盤損	(532)	-		(87)	-	
7560 兌換損失	-	-		(587)	-	
7570 存貨跌價及呆滯損失	(1,114)	-		(12,298)	(3)	
7620 閒置資產折舊及跌價損失	(3,875)	(1)		-	-	
7630 減損損失(附註四(七))	(99,209)	(18)		-	-	
7880 什項支出	(3,786)	(1)		(51)	-	
7500 營業外費用及損失合計	(122,931)	(23)		(50,834)	(11)	
7900 繼續營業部門稅前淨損	(160,309)	(30)		(167,987)	(35)	
8110 所得稅費用(附註四(十五))	-	-		(95,034)	(20)	
9600 本期淨損	<u>(\$ 160,309)</u>	<u>(30)</u>		<u>(\$ 263,021)</u>	<u>(55)</u>	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	
普通股基本每股虧損(附註四(十六))						
9750 本期淨損	<u>(\$ 1.73)</u>	<u>(\$ 1.73)</u>		<u>(\$ 2.12)</u>	<u>(\$ 3.32)</u>	
稀釋每股虧損(附註四(十六))						
本期淨損	<u>(\$ 1.73)</u>	<u>(\$ 1.73)</u>		<u>(\$ 2.12)</u>	<u>(\$ 3.32)</u>	

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所
王嘉瑜、蕭金木會計師民國九十五年四月二十日查核報告。

董事長：陳懋常



經理人：林昆泉



會計主管：黃裕宗



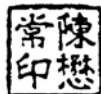

 全新光電科技股份有限公司
 股東權益變動表
 民國94年及95年12月31日

單位：新台幣仟元

	股 本				
	普 通 股 股 本	預 收 股 本	普 通 股 溢 價	待 彌 補 虧 損	合 計
<u>93 年 度</u>					
93年1月1日餘額	\$ 779,000	\$ -	\$ 459,989	(\$ 319,944)	\$ 919,045
現金增資	34,000	-	-	-	34,000
預收股款	-	46,000	-	-	46,000
資本公積彌補虧損	-	-	(319,944)	319,944	-
93年度淨損	-	-	-	(263,021)	(263,021)
93年12月31日餘額	<u>\$ 813,000</u>	<u>\$ 46,000</u>	<u>\$ 140,045</u>	<u>(\$ 263,021)</u>	<u>\$ 736,024</u>
<u>94 年 度</u>					
94年1月1日餘額	\$ 813,000	\$ 46,000	\$ 140,045	(\$ 263,021)	\$ 736,024
現金增資	166,000	(46,000)	(58,250)	-	61,750
94年度淨損	-	-	-	(160,309)	(160,309)
94年12月31日餘額	<u>\$ 979,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 81,795</u>	<u>(\$ 423,330)</u>	<u>\$ 637,465</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所王嘉瑜、蕭金木會計師民國九十五年四月二十日查核報告。

董事長：陳懋常



經理人：林昆泉



會計主管：黃裕宗



全新光電股份有限公司
 現金流量表
 民國94年1月1日至12月31日

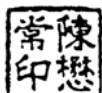


單位：新台幣仟元
 93 年 度

	93 年 度	93 年 度
營業活動之現金流量		
本期淨損	(\$ 160,309)	(\$ 263,021)
調整項目		
呆帳損失	604	1,300
折舊費用(含其他損失)	129,078	161,195
各項攤提	2,333	4,404
存貨跌價及呆滯損失	1,114	12,298
採成本法認列之永久性跌價損失	-	23,000
處分固定資產損失(利益)	299	(34,125)
資產減損	99,209	-
資產及負債科目之變動		
應收票據	(5,428)	(7,030)
應收帳款	(33,838)	(35,029)
其他應收款	4,198	10,431
存貨	(2,172)	(97,142)
預付費用	(3,172)	5,117
遞延所得稅資產/負債	-	95,062
其他流動資產-其他	-	613
應付票據	(171)	(1,713)
應付帳款	50,902	4,940
應付費用	(119)	278
其他應付款項	(1,267)	(1)
預收款項	1,781	(15,868)
其他流動負債	122	18
應計退休金負債	(4,206)	445
營業活動之淨現金流入(流出)	78,958	(134,828)
投資活動之現金流量		
短期投資減少	\$ -	\$ 36,000
其他金融資產-流動(增加)減少	(2,085)	17,926
購置固定資產	(2,260)	(26,140)
處分固定資產價款	1,672	69,407
專利權增加	(34)	(345)
存出保證金減少(增加)	2,411	(2,410)
遞延費用增加	(220)	(4,144)
投資活動之淨現金(流出)流入	(516)	90,294
融資活動之現金流量		
短期借款(減少)增加	(47,981)	92,949
長期借款增加	-	78,780
償還長期借款	(123,523)	(144,383)
現金增資	61,750	34,000
預收股款	-	46,000
融資活動之淨現金(流出)流入	(109,754)	107,346
本期現金及約當現金(減少)增加	(31,312)	62,812
期初現金及約當現金餘額	103,711	40,899
期末現金及約當現金餘額	\$ 72,399	\$ 103,711
現金流量資訊之補充揭露		
不含利息資本化之本期支付利息	\$ 14,617	\$ 14,729
本期支付所得稅	\$ 54	\$ 37
不影響現金流量及部份現金收付之投資及融資活動		
一年內到期長期負債	\$ 125,119	\$ 141,612

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所
 王嘉瑜、蕭金木會計師民國九十五年四月二十日查核報告。

董事長：陳懋常



經理人：林昆泉



會計主管：黃裕宗





單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

- (一)全新光電科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)係設立於民國 85 年 11 月。主要營業項目為研究、開發、生產、製造、買賣光電半導體磊晶片產品及光電元件產品等。本公司之股票自民國 91 年 1 月 24 日經奉證券管理機關核准於台灣證券交易所上市。
- (二)截至民國 94 年 12 月 31 日止，本公司員工人數約為 185 人。

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，重要會計政策彙總說明如下：

(一)外幣交易

本公司之會計記錄係以新台幣為記帳單位；外幣交易事項係按交易日之即期匯率換算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當期損益。期末並就外幣資產負債餘額，依資產負債表日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。

(二)短期投資

短期投資係以原始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採總額比較法評價，跌價損失列入當期損益，比較成本與市價時，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，開放型基金則以資產負債表日之每單位淨資產價值為市價。

(三)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及應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

(四)存 貨

以取得成本為入帳基礎，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呆滯損失準備外，並按成本與市價孰低採總額比較法評價；比較成本與市價時，係以重置成本或淨變現價值為市價；對於呆滯及可能過時之存貨均已提列適當之損失準備。

(五)長期股權投資

1. 以取得成本為入帳基礎，持有普通股表決權之股份低於 20%且對被投資公司無重大影響力者，如被投資公司為非上市(櫃)公司，按成本法評價；惟若有充份證據顯示投資之價值確已減損且回復希望甚小時，則承認跌價損失，列入當期損益，並以承認損失後之被投資帳面價值作為新成本。
2. 持有被投資公司有表決權之股份比例 20%以上或具有重大影響力者，採權益法評價。凡與被投資公司間交易所產生之未實現內部損益，均加以沖銷。

(六)固定資產及非營業用資產

固定資產建購期間為該資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。凡支出效益及於以後各期之重大增添及改良支出列為資本支出；經常

性修理或維護支出，則列為當期費用。

固定資產及非營業用資產報廢或處分時，成本、累計折舊及累計減損分別自相關科目沖銷，所產生之處分資產損益列入當期營業外收支項下。

3. 折舊之提列係依估計經濟耐用年限加計一年殘值，採平均法計提。耐用年數屆滿而尚在使用之固定資產，其殘值依估計使用年數按平均法提列。各項資產主要耐用年數除房屋及建築為 50 年外，餘為 5~10 年。

4. 對於未供營業使用之資產，按淨變現價值或帳面價值較低者帳列其他資產，所計提之折舊費用帳列於營業外支出項下。

(七) 資產減損

1. 自民國 94 年度(含)起，當環境變更或某事件發生而顯示本公司所擁有的資產其可回收金額低於其帳面價值時，應認列減損損失。可回收金額是指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易的情況下可收到的淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生的預計現金流量予以折現計算。

2. 當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

(八) 無形資產

無形資產主係專利權及電腦軟體成本，採直線法攤銷，攤銷年限為 3~5 年。

(九) 退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性給付義務按 8 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十) 所得稅

1. 本公司所得稅係依財務會計準則公報第 22 號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間之所得稅分攤將暫時性差異及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產或負債，同時將遞延所得稅資產或負債依據該所屬資產負債表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，並評估其遞延所得稅資產之可實現性，設置備抵評價科目，以淨額列於資產負債表。

2. 本公司所得稅抵減係依財務會計準則公報第 12 號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定，對因購置設備及研究發展支出所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

3. 以前年度溢、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。

4. 本公司未分配盈餘加徵 10% 營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

(十一) 收入與成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十二) 每股盈餘

每股盈餘按加權平均流通在外股數計算，凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資，按追溯調整之股數計算，不考慮該增資股之發行流通期間，現金增資則依據該增資股之流通期間計算。

(十三)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。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國 94 年 1 月 1 日起，採用新發布財務會計準則公報第 35 號「資產減損之會計處理準則」，此項會計原則變動對本公司民國 94 年 12 月 31 日之總資產及股東權益均減少 \$99,209，並使民國 94 年度本期淨損增加 \$99,209，每股盈餘減少 1.07 元。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金	94年12月31日	93年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 71	\$ 112
活期及支票存款	33,638	103,599
定期存款	38,690	-
	<u>\$ 72,399</u>	<u>\$ 103,711</u>
(二)應收帳款淨額	94年12月31日	93年12月31日
應收帳款	\$ 121,968	\$ 88,130
減：備抵呆帳	(3,993)	(3,389)
	<u>\$ 117,975</u>	<u>\$ 84,741</u>
(三)存 貨	94年12月31日	93年12月31日
製成品	\$ 98,916	\$ 96,464
在製品	26,795	18,888
原物料	34,350	57,368
	160,061	172,720
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(20,050)	(33,767)
	<u>\$ 140,011</u>	<u>\$ 138,953</u>

(四)長期投資

被投資公司名稱	評價 基礎	94年12月31日		93年12月31日	
		金 額	持 股 比 例	金 額	持 股 比 例
倍強科技股份有限公司	成本法	\$ 9,573	4.93%	\$ 9,573	4.93%
正懋光電科技股份有限 公司	成本法	-	6.30%	-	6.30%
		<u>\$ 9,573</u>		<u>\$ 9,573</u>	

民國 93 年度對採成本法評價之長期股權投資－正懋光電科技股份有限公司認列永久性跌價損失計 \$23,000。

(五)固定資產

1. 累計折舊

	94年12月31日	93年12月31日
房屋及建築	\$ 108,273	\$ 119,054
機器設備	597,966	529,374
運輸設備	1,303	2,009
辦公設備	11,585	10,843
其他設備	37,715	36,193
	<u>\$ 756,842</u>	<u>\$ 697,473</u>

2. 民國 94 年及 93 年度固定資產利息資本化金額分別為 \$0 及 \$270。

3. 累計減損

	94年12月31日	93年12月31日
土地	\$ 8,753	\$ -
房屋及建築	8,457	-
機器設備	65,735	-
辦公設備	1,521	-
其他設備	4,151	-
	<u>\$ 88,617</u>	<u>\$ -</u>

(六) 閒置資產

	94 年 12 月 31 日		
	成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
土地	\$ 31,467	\$ -	\$ 31,467
房屋及建築	61,382	(38,594)	22,788
機器設備	21,447	(16,255)	5,192
其他設備	6,996	(5,219)	1,777
	<u>\$ 121,292</u>	<u>(\$ 60,068)</u>	61,224
減：累計減損			(10,592)
			<u>\$ 50,632</u>

(七) 資產減損

本公司自民國 94 年 1 月 1 日起，採用新發布財務會計準則公報第 35 號資產減損之會計處理，至民國 94 年 12 月 31 日止認列之減損損失計 \$99,209 帳列損益表「減損損失」項下。

(八) 短期借款

	94年12月31日	93年12月31日
信用借款	\$ 111,007	\$ 63,380
擔保借款	66,077	161,685
合計	<u>\$ 177,084</u>	<u>\$ 225,065</u>
利率區間	<u>2.55% 6.55%</u>	<u>2.35% 4.50%</u>

(九) 長期借款

借款性質	還款期限	94年12月31日	93年12月31日
擔保借款	民國103年3月2日前 陸續到期	\$ 191,343	\$ 314,866
減：一年內到期之部份		(125,119)	(141,612)
		<u>\$ 66,224</u>	<u>\$ 173,254</u>
利率區間		<u>1% 3.765%</u>	<u>1% 4.145%</u>

(十) 退休金計劃

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 2% 提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於中央信託局。

2. 本公司依精算報告認列之相關資訊如下：

(1) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	94年12月31日	93年12月31日
折現率	3.25%	3.25%
未來薪資水準增加數	3.00%	3.00%
基金資產之預期投資報酬率	3.25%	3.25%

(2) 民國94年及93年12月31日退休基金提撥狀況表如下：

	94年12月31日	93年12月31日
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	3,392	5,259
累積給付義務	3,392	5,259
未來薪資增加之影響數	2,969	4,791
預計給付義務	6,361	10,050
退休基金資產公平價值	(11,092)	(10,018)
提撥狀況	(4,731)	32
未認列過渡性淨給付義務	(125)	(177)
未認列退休金損(益)	7,057	6,552
應計退休金負債	\$ 2,201	\$ 6,407
既得給付	\$ -	\$ -

(3) 民國94年及93年度淨退休金成本之內容：

	94 年 度	93 年 度
服務成本	\$ 1,338	\$ 2,503
利息成本	327	277
基金資產之預期報酬	(357)	(286)
未認列過渡性淨付義務	10	10
退休金損(益)	(223)	(193)
縮減或清償損(益)	(4,382)	-
淨退休金成本	(\$ 3,287)	\$ 2,311

3. 本公司自民國94年7月1日起，依據勞工退休金條例，訂有確定給付之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國94年度本公司依上開退休金辦法認列退休金成本為\$1,995。

(十一) 普通股股本

- 截至民國94年及93年12月31日止，本公司額定股數分別為160,000仟股及130,000(內含認股選擇權憑證皆為15,000仟股)仟股，發行及流通在外股數分別為97,900仟股及81,300仟股，每股面額10元。
- 本公司於民國93年8月10日經股東臨時會決議辦理現金增資，私募發行普通股計16,600仟股，分兩次發行，每股面值10元。第一次私募普通股8,250仟股，以每股8元折價發行，共計\$66,000，增資基準日為民國94年2月15日，第二次私募普通股8,350仟股，以每股5元折價發行，共計\$41,750，增資基準日為民國94年6月21日，該增資案業已辦妥變更登記完竣。上述私募有價證券自交付日起未滿3年不得辦理公開發行。

(十二)發行員工認股權憑證計劃

本公司分別於民國 91 年 6 月 19 日及民國 92 年 8 月 28 日經董事會決議發行酬勞或員工認股權憑證各 7,790 單位及 6,500 單位，每單位認股權憑證係以認購 1,000 股之普通股認股權憑證發行後，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並加發認股權繳納憑證。本公司發行之認股權憑證之存續期間皆為 5 年，員工自被授予認股權憑證屆滿 2 年後，得依員工認股權憑證辦法分年行使權力。

1. 民國 94 年度及 93 年度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表：

認股選擇權	94 年 度		93 年 度	
	數 量	加權平均 行價價格 (新台幣元)	數 量	加權平均 行價價格 (新台幣元)
期初流通在外	6,754	\$ 16.66	3,071	\$ 18.50
本期給與	1,000	8.8	5,500	15.8
無償配股增發或調整				
認股股數	-	-	-	-
本期行使	-	-	-	-
本期失效	(1,098)	-	(1,817)	-
期末流通在外	6,656	15.51	6,754	16.66
期末可行使之認股選 擇權	1,031		400	
期末已核准尚未發行 認股選擇權	-		1,000	

2. 截至民國 94 年 12 月 31 日酬勞性員工認股權擇權計畫流通在外之資訊如下表：

行 使 價 格 之 範 圍 (新台幣元)	期末流通在外之認股選擇權			期末可行使認股選擇權	
	數 量	加權平均 預期剩餘 存續期限	加權平均 行使價格 (新台幣元)	數 量	加權平均 行使價格 (新台幣元)
\$17.2~\$18.8	1,848	2.03	\$ 18.49	1,031	\$ 18.26
\$8.8~\$15.8	4,808	2.94	14.36	-	-

(十三)資本公積

1. 依公司法及相關法令規定，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，每年得以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損，且非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。本公司民國 93 年度股東會決議以資本公積彌補虧損計\$319,944。
2. 民國 94 年度本公司以低於面額折價發行股票，依面額與發行價格間之差額沖銷資本公積計\$58,250。

(十四)保留盈餘

1. 本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，除依法完納稅捐及彌補以前年度虧損外，應先提百分之十為法定盈餘公積，並按法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，方得依股東會決議分配。分配盈餘時，連同上年度累積未分配

盈餘，作為可供分配之盈餘，惟得視業務狀況酌予保留一部份後，按下列比例分派之：

(1)董事監察人酬勞不高於百分之二。

(2)員工紅利不低於百分之二。員工股票紅利之分配對象得包含從屬公司之員工。

(3)餘由董事會依本公司股利政策擬具股東紅利分配議案，提請股東會決議，按股份總數比例分配之。

2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，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。
3. 本公司民國 94 年及 93 年度經股東會決議均未配發員工紅利及董監酬勞。
4. 本公司 94 年度盈餘分配議案，業經民國 95 年 4 月 4 日董事會決議不擬分派，尚未經股東會通過，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。

(十五)所得稅

1. 所得稅費用及應付所得稅：

	94 年 度	93 年 度
應收退稅款	(\$ 54)	(\$ 37)
預付所得稅	54	37
遞延所得稅淨變動數	-	95,062
以前年度(高)低估數	-	(28)
所得稅費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 95,034</u>

2. 遞延所得稅資產科目明細及餘額如下：

	94 年 12 月 31 日		93 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				
未實現存貨跌價及				
呆滯損失	\$ 20,050	\$ 5,012	\$ 33,767	\$ 8,442
備抵呆帳	3,106	777	16,580	4,145
未實現兌換利益	-	-	1,216	(304)
虧損扣抵	56,695	14,174	-	-
投資抵減		<u>12,698</u>		<u>67,697</u>
		32,661		79,980
減：備抵評價		(32,661)		(79,980)
		<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>
非流動項目：				
暫時性差異				
長期投資未實現跌				
價損失	\$ 27,944	\$ 6,986	\$ 27,994	\$ 6,986
退休金財稅差	2,048	512	6,256	1,564
未實現資產減損	83,946	20,987	-	-
虧損扣抵	599,232	149,808	640,868	160,217
投資抵減		<u>18,019</u>		<u>36,602</u>
		196,312		205,369
減：備抵評價		(102,794)		(111,851)
		<u>\$ 93,518</u>		<u>\$ 93,518</u>

3. 本公司民國 94 年度產生之所得稅抵減之法令依據、抵減項目、可抵減總額及尚未抵減餘額等明細列示如下：

法令依據	抵減項目	可抵減總額	尚 未 抵減餘額	最 後 抵減年度
促進產業升級條例	重要科技事業 研發及人才培訓	\$ 3,149	\$ 3,149	96
		27,568	27,568	97
		<u>\$ 30,717</u>	<u>\$ 30,717</u>	

4. 截至民國94年12月31日止，本公司尚未使用之虧損扣抵之有效期限及所得稅影響數情況如下：

發生年度	申報數/核定數	可抵減稅額	尚未抵減稅額	最後扣抵年度
90	核定數	\$ 14,174	\$ 14,174	95
91	核定數	66,376	66,376	96
92	核定數	51,355	51,355	97
93	核定數	28,079	28,079	98
94	申報數	3,998	3,998	99
		<u>\$ 163,982</u>	<u>\$ 163,982</u>	

5. 本公司營利事業所得稅結算申報，業經稅捐機關核定至 93 年度。

6. 兩稅合一之相關資訊：

	94年12月31日	93年12月31日
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ -	\$ -
	94 年 度	93 年 度
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率(%)	-	-

7. 本公司之未分配盈餘，均屬 87 年度以後產生。

(十六) 普通股每股虧損

	94		加權平均 流通在外 股數(千股)	年 度	
	稅 前	稅 後		每 股 虧 損 (單位：新台幣元)	
				稅 前	稅 後
基本每股虧損					
屬於普通股股東					
之本期淨損	<u>(\$ 160,309)</u>	<u>(\$ 160,309)</u>	<u>92,903</u>	<u>(\$ 1.73)</u>	<u>(\$ 1.73)</u>
	93		加權平均 流通在外 股數(千股)	年 度	
	稅 前	稅 後		每 股 虧 損 (單位：新台幣元)	
				稅 前	稅 後
基本每股虧損					
屬於普通股股東					
之本期淨損	<u>(\$ 167,987)</u>	<u>(\$ 263,021)</u>	<u>79,220</u>	<u>(\$ 2.12)</u>	<u>(\$ 3.32)</u>

本公司民國94年度及93年度為淨損，故潛在普通股不具稀釋作用。

(十七) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

功能別 性質別	94 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 25,294	\$ 48,030	\$ 73,324
勞健保費用	3,195	3,069	6,264
退休金費用(註1)	-	-	-
其他用人費用	3,777	2,624	6,401
折舊費用(註2)	97,361	27,842	125,203
攤銷費用	291	2,042	2,333

功能別 性質別	93 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 44,111	\$ 47,189	\$ 91,300
勞健保費用	4,240	3,897	8,137
退休金費用	1,198	1,113	2,311
其他用人費用	5,367	3,440	8,807
折舊費用	116,522	44,673	161,195
攤銷費用	1,447	2,957	4,404

註1：本公司本年度因自94年7月1日起採用勞工退休金條例，於衡量日適用勞動基準法保有94年7月1日前年資人員減少，致本年度產生縮減及清償損益。

註2：不包含閒置資產折舊費用(帳列營業外費用及損失)\$3,875。

五、關係人交易

無。

六、質押之資產

本公司資產提供擔保明細如下：

資 產 名 稱	94年12月31日	93年12月31日	擔 保 用 途
受限制資產(帳列其他金融 資產-流動)	\$ 11,071	\$ 8,986	短期借款額度擔保
固定資產(含閒置資產)	614,766	805,209	長期借款額度擔保
應收帳款	-	17,106	短期借款額度擔保
存貨	-	22,438	"

七、重大承諾事項及或有事項

本公司於民國88年銷貨與光磊公司，嗣因光磊銷售成績不佳，要求本公司買回，本公司為顧及商誼，自民國94年1月起陸續買回部份貨品，惟光磊以本公司未買回全數貨品為由，向法院起訴請求本公司給付\$10,718。本公司認為二造間並無所謂之瑕疵或買回全數之約定存在，故委請律師提出抗告。經律師與本公司相關人員會談並檢視相關證據，並無發現具體存在可資認定系爭貨品有可歸責於本公司之瑕疵及二造間有全數買回之證據存在，故本公司認為勝訴之機會甚高，未就此訴訟案估列或有損失。目前全案由桃園地方法院審理中。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

本公司為改善財務結構、添購機器設備及充實營運資金，業經民國 95 年 4 月 4 日董事會決議擬發行可轉換公司債 3 億元，惟尚在規劃中。

十、其他

(一) 衍生性金融商品

無。

(二) 金融商品之公平價值

	94 年 12 月 31 日		93 年 12 月 31 日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>金 融 資 產</u>				
公平價值與帳面價值				
相等之金融商品	\$ 214,757	\$ 214,757	\$ 207,733	\$ 207,733
長期股權投資	9,573	6,277	9,573	9,573
<u>金 融 負 債</u>				
公平價值與帳面價值				
相等之金融商品	482,738	482,738	603,630	603,630
應計退休金負債	2,201	(4,731)	6,407	32

本公司估計金融商品公平價值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、應收票據及帳款、存出保證金、質押之定存、短期借款、應付票據及帳款、應付費用、應付所得稅及長期借款。
2. 長期股權投資如有市場價格可循時，則以市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依發行公司每股淨值或其他資訊估計公平價值。
3. 應計退休金負債，係以資產負債表日為衡量日之精算報告中所列示之退休金提撥狀況為公平價值。

(三) 財務報表之表達

民國 93 年度財務報表之部分科目業經重分類，俾便與民國 94 年度財務報表比較。

(以下空白)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人情形：無此情形。
2. 為他人背書保證之情形：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	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人	帳列科目	期			備註	
					股數	帳面金額	持股比率		
全新光電科技股份有限公司	股票	倍強科技股份有限公司	本公司採成本法評價之被投資公司	長期投資	2,035,817	\$ 9,573	4.93%	\$ 6,277	未質押
全新光電科技股份有限公司	股票	正懋光電股份有限公司	本公司採成本法評價之被投資公司	長期投資	454,000	-	6.30%	-	未質押

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者：無此情形。
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：無此情形。
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者：無此情形。
9. 從事衍生性商品交易：無此情形。

(二)轉投資事業相關資訊

無。

(三)大陸投資資訊

無。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：無。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

陸、財務狀況及經營結果

一、財務狀況

財務狀況比較分析表

項目 \ 年度	94 年度	93 年度	差 異	
			金額	%
流動資產	\$ 364,045	\$ 354,578	\$ 9,467	3
長期投資	9,573	9,573	-	-
固定資產	604,606	886,236	(281,630)	(32)
其他資產	146,998	100,437	46,561	46
資產總額	1,126,090	1,352,111	(226,021)	(17)
流動負債	420,200	436,426	(16,226)	(4)
長期負債	66,224	173,254	(107,030)	(62)
負債總額	488,625	616,087	(127,462)	(21)
股本	979,000	813,000	166,000	20
資本公積	81,795	140,045	(58,250)	(42)
保留盈餘	(423,330)	(263,021)	(160,309)	(61)
股東權益總額	637,465	736,024	(98,559)	(13)

變動說明如下：

1. 固定資產：主要係因本年度將閒置之土地及廠房轉列其他資產及依財務會計準則第35號公報進行資產減損所致。
2. 其他資產：主要係本期自固定資產轉入閒置之廠房及設備所致。
3. 長期負債：主要係因公司本期現金增資及營業活動現金流入增加償還借款
4. 股本：主要係本期現金增資所致。
5. 資本公積：主要係本期折價發行股票，依面額與發行價格間之差額沖銷資
6. 保留盈餘：主要係因本期淨損增加所致。

二、經營結果之檢討與分析

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之原因

(一)經營結果比較分析

項 目 \ 年 度	94 年 度	93 年 度	增(減)金額	變動比例%
營業收入總額	\$ 549,744	\$ 481,171	\$ 68,573	14
減：銷貨退回及 銷貨折讓	(15,480)	(5,881)	(9,599)	163
營業收入淨額	534,264	475,290	58,974	12
營業成本	(446,569)	(409,370)	(37,199)	9
營業毛利	87,695	65,920	21,775	33
營業費用	(132,127)	(222,122)	89,995	(41)
營業淨損	(44,432)	(156,202)	111,770	(72)
營業外收入	7,054	39,049	(31,995)	(82)
營業外支出	(122,931)	(50,834)	(72,097)	142
繼續營業部門稅前 淨損	(160,309)	(167,987)	7,678	(5)
所得稅費用	-	(95,034)	95,034	(100)
繼續營業部門稅後 淨損	(160,309)	(263,021)	102,712	(39)

1. 增(減)比例變動分析說明：

- (1) 營業毛利增加，主要係因本期銷售策略得宜，銷售較高單價之產品及銷售量較上年度增加所致。
- (2) 營業費用減少，主要係因本期摺節開支，研發計畫已陸續完成，相關支出減少所致。
- (3) 營業外收入減少，主要係93年度處分年限到期之機器設備，而本期無此情形所致。
- (4) 營業外支出增加，主要本年度依第35號財務會計準則公報進行資產減損所致。
- (5) 所得稅費用減少，主要係93年度遞延所得稅資產減少，而本期無此情形所致。

2. 本公司主要營業內容與上期相同。

3. 未來一年之營運目標：

本公司預期未來一年內，隨著市場整體需求量之增加，未來一年之銷售量將較今年度增加。

(二) 營業毛利變動分析：

	前後期增 (減)變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格 差	銷售組 合差異	數量差異
營業毛利	\$ 21,775	\$ 31,068	(\$ 29,232)	\$ 13,669	\$ 6,270
說明：					
1. 因本期銷售高單價之產品，致產生有利之價格差異。					
2. 因本期公司銷售高單價之產品，相關生產成本亦增加，致產生不利之成本差異。					
3. 因本期毛利較高之微電子產品銷售比例提高，致產生有利之銷售組合差。					
4. 本期因銷售量增加，致產生有利之數量差異。					

三、現金流量

現金流量分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額	全年來自營 業活動淨現 金流量	全年現金 流(出)入量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
103,711	78,958	(110,270)	72,399	—	

1. 本年度現金流量變動情形分析：

- (1) 營業活動：主係因本期營收增加及擲節開支，致本期營業活動淨現金流入。
- (2) 投資活動：本期無重大投資活動。
- (3) 融資活動：主係因私募增資新股及償還借款所致。

2. 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額	預計全年來 自營業活動 淨現金流量	預計全年現 金流(出)入 量	預計現金剩 餘(不足)數 額	現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
72,399	213,639	(178,623)	107,415	-	-

- (1) 營業活動：本公司預期營收穩定成長，相對獲利增加所致。
- (2) 投資活動：投資活動現金流出\$8,423，主要係預計購買營運設備所致。
- (3) 融資活動：融資活動現金流出\$170,200，主要係償還銀行借款所致。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：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：無。

六、風險管理應分析評估下列事項：

(一)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.最近年度利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

(1)利率變動對本公司損益之影響

本公司 94 年度利息費用為 14,116 仟元較 93 年度減少 695 仟元。主要係因 94 年市場利率雖有微幅調漲但已償還各項借款本金，故利率變動對本公司損益無重大之影響。

(2)本公司因應利率變動之具體措施

本公司已於 94 年第三季完成私募增資新股，用以償還銀行借款節省利息支出，降低利息費用對本公司損益的影響。

2.最近年度匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

(1)匯率變動對本公司損益之影響

本公司外銷比例約佔總營收七成，；其主要原料係向國外進口，進出口之原料及產品大多以美元報價，故新台幣兌換美金之匯率變動對本公司之營收及獲利無重大之影響。

(2)本公司因應匯率變動之具體措施

①預售及預購遠期外匯

有鑑於近年度台幣升貶值對獲利之影響，為規避匯率波動對公司造成之衝擊，本公司將適時採取預售及預購遠期外匯以茲因應。

②購料及銷售皆以國外為主

本公司目前生產產品以外銷為主，而對於生產過程中所需之主要原、物料及機器設備係由國外進口，由於此進銷貨項目所產生之外幣需求及供給會產生相互沖抵之效果，故對於匯率之變動可產生某一程度的避險效果。

③其他措施

A.隨時蒐集相關匯率變化資訊，充分掌握波動趨勢，適時進行避險事宜。

B.業務部門在報價系統中盡量採統一幣別並加入匯率變動之考量因素，適時反應成本來調整售價。

3.最近年度通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：九十四年度並無重大通貨膨脹之情事。

(二)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：無。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：請參閱本年報參、營運概況(一)營業內容。

- (四)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。
- (五)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。
- (六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：本公司持續以提供專業服務以良好企業形象拓展業務，並隨時與廠商及銀行保持良好的互動，取得其對公司的最大信任及支持。
- (七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。
- (八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。
- (九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：本公司進貨及銷貨廠商均有適度分散，故無斷料及營收短缺之風險。
- (十)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：無。
- (十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。
- (十二)訴訟或非訴訟事件，應列明公司及公司董事、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已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、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、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：本公司於民國 88 年銷貨與光磊公司，嗣因光磊銷售成績不佳，要求本公司買回，本公司為顧及商誼，自民國 94 年 1 月起陸續買回部份貨品，惟光磊以本公司未買回全數貨品為由，向法院起訴請求本公司給付\$10,718。本公司認為二造間並無所謂之瑕疵或買回全數之約定存在，故委請律師提出抗告。經律師與本公司相關人員會談並檢視相關證據，並無發現具體存在可資認定系爭貨品有可歸責於本公司之瑕疵及二造間有全數買回之證據存在，故本公司認為勝訴之機會甚高，未就此訴訟案估列或有損失。目前全案正由桃園地方法院審理中。
- (十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無

柒、公司治理運作情形

一、上市上櫃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	由發言人或代理發言人處理股東相關事宜。 由股務代理機構提供本公司主要股東名單 本公司無關係企業。	
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	無 本公司簽證會計師為國內外大型會計事務所，以超然獨立立場，遵循相關法令查核本公司財務狀況。	未來將配合法令規定予以執行。
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	無 不定時到公司查看或以電話了解情況	未來將配合法令規定予以執行。
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	有需要時藉由電話、書信、傳真或電子郵件溝通	無
五、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	本公司有網站以介紹業務為主，有關財務及公司治理資訊尚在建置中 本公司設有英文網站，發言人及代理發言人負責公司資訊之蒐集及揭露且運作情形良好	
六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形	本公司尚未設置審計委員會。	未來將視實際需要或法令之規定適時辦理。
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：不適用。		
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： <ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司一向兼顧客戶、股東及員工之利益，管理上制度化與人性化並重，以激發員工之潛力。 2. 注重工作環境之衛生及安全。 3. 設有職工福利委員會。 4. 本公司極重視社會責任，以永續經營之態度進行工廠及產品設計之環境保護措施。 5. 對供應商及往來銀行亦以互利互重之立場從事交易。 6. 不因短期利益而犧牲長期利益。 		

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
<p>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）：</p> <p>本公司目前尚未訂定公司治理實務守則，但以下各項本公司實施如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司董事出席及監察人列席董事會狀況良好。 2. 本公司與客戶保持暢通溝通管道，執行情形良好。 3. 本公司董事對利害關係議案皆能迴避。 4. 本公司力行政府環保政策。 		

二、公司治理守則及相關規章查詢方式：無。

三、其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

四、會計師之資訊：

1. 公費資訊：

- (1) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者：無此情形。
- (2) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。
- (3) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無。

2. 更換會計師資料：

(1) 關於前任會計師

更換日期	民國 94 年 11 月 10 日		
更換原因及說明	內部管理需求		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		V
	主動終止委任		
	不再接受(繼續)委任		
最近兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無此情形。		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	
	無	V	
說明	不適用。		
其他揭露事項 (依證券發行人財務報告編製準則第二十二條第一款第四目應加以揭露者)	無。		

(2)關於繼任會計師

事務所名稱	資誠會計師事務所
會計師姓名	王嘉瑜會計師、蕭金木會計師
委任之日期	民國 95 年 12 月 2 日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無。
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無。

(3)前任會計師民國 94 年 12 月 1 日復繼任會計師函如下：

- A. 據本事務所與該公司管理階層人員接觸之經驗，並未發現該公司管理階層之品德對其財務報表具有不良之影響。
- B. 本事務所與該公司管理階層間對於會計原則、查核程序及其他有關重要事項並未存有重大歧見。
- C. 本事務所於查核過程中，並未發現該公司有未遵循法令之事項。
- D. 依據該公司民國 94 年 11 月 10 日來函通知，該公司更換會計師之原因係鑑於內部管理需要。

3. 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬會務所或其關係企業者：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：無。

二、內部控制制度執行狀況

(一)內部控制聲明書：

全新光電科技股份有限公司 內部控制制度聲明書

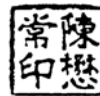
日期：95年4月4日

本公司民國九十四年一月一日至九十四年十二月三十一日之內部控制制度，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「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，包括知悉營運之效果及效率目標成達成之程度、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九十五年四月四日董事會通過，出席董事六人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

全新光電科技股份有限公司

董事長：陳懋常



總經理：林昆泉



(二)委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：不適用。

三、最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

四、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形，應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式及辦理私募之必要理由：

(一)、私募有價證券資料

日期 項目	93年08月17日	94年02月15日	94年06月21日
私募有價證券種類	普通股	普通股	普通股
股東會或董事會通過日期與數額	1. 經93年8月10日股東臨時會通過：私募發行總股數以不超過貳仟萬股，於一年內分次辦理。 2. 本次經93年8月10日董事會決議，私募發行參佰肆拾萬股。	1. 經93年8月10日股東臨時會通過：私募發行總股數以不超過貳仟萬股，於一年內分次辦理。 2. 本次經93年11月27日董事會決議，私募發行捌佰貳拾伍萬股。	1. 經93年8月10日股東臨時會通過：私募發行總股數以不超過貳仟萬股，於一年內分次辦理。 2. 本次經94年06月10日董事會決議，私募發行捌佰參拾伍萬股。
價格訂定之依據及合理性	依據本公司普通股於台灣證券交易所定價日當日之收盤價或定價日前一段交易期間本公司普通股於台灣證券交易所之平均收盤價，作為本次私募普通股之參考價格，惟實際之發行價格擬授權董事會依發行當時之市場狀況及本公司之獲利情形訂定之。	依據本公司普通股於台灣證券交易所定價日當日之收盤價或定價日前一段交易期間本公司普通股於台灣證券交易所之平均收盤價，作為本次私募普通股之參考價格，惟實際之發行價格擬授權董事會依發行當時之市場狀況及本公司之獲利情形訂定之。	依據本公司普通股於台灣證券交易所定價日當日之收盤價或定價日前一段交易期間本公司普通股於台灣證券交易所之平均收盤價，作為本次私募普通股之參考價格，惟實際之發行價格擬授權董事會依發行當時之市場狀況及本公司之獲利情形訂定之。
特定人選擇之方式	符合證交法第四十三條之六第一項規定之特定人。 1. 銀行業、票券業、信託業、保險業、證券業等法人。 2. 符合主管機關所訂自然人、法人或基金。 3. 本公司或關係企業之董事、監察人及經理人。 特定人之選定方式，授權董事會以對公司未來之營運能產生直接或間接助益者為首要考量，並以符合主管機關規定之各項特定人中選定之。	符合證交法第四十三條之六第一項規定之特定人。 1. 銀行業、票券業、信託業、保險業、證券業等法人。 2. 符合主管機關所訂自然人、法人或基金。 3. 本公司或關係企業之董事、監察人及經理人。 特定人之選定方式，授權董事會以對公司未來之營運能產生直接或間接助益者為首要考量，並以符合主管機關規定之各項特定人中選定之。	符合證交法第四十三條之六第一項規定之特定人。 1. 銀行業、票券業、信託業、保險業、證券業等法人。 2. 符合主管機關所訂自然人、法人或基金。 3. 本公司或關係企業之董事、監察人及經理人。 特定人之選定方式，授權董事會以對公司未來之營運能產生直接或間接助益者為首要考量，並以符合主管機關規定之各項特定人中選定之。
辦理私募之必要理由	充實營運資金及改善財務結構	充實營運資金及改善財務結構	充實營運資金及改善財務結構

(二) 最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券之執行情形

第一次發行

私募有價證券種類：普通股

價款繳納完成日期：93年08月17日

報本會備查日期：93年08月31日

私募對象	資格條件(註1)	認購數量	認購價格	與公司關係
曾坤誠	第三款	1,500,000股	10元	無
吳秀燕	第二款	900,000股	10元	本公司董事之配偶
陳照美	第二款	200,000股	10元	無
刁錫鶴	第三款	500,000股	10元	無
邱顯凱	第三款	100,000股	10元	無
林東炎	第二款	200,000股	10元	無

註1：係填列證券交易法第四十三條之六第一項第一款、第二款或第三款。

第二次發行

私募有價證券種類：普通股

價款繳納完成日期：94年02月15日

報本會備查日期：94年02月25日

私募對象	資格條件(註1)	認購數量	認購價格	與公司關係
曾坤誠	第三款	1,875,000股	8元	無
盛利投資(股)	第三款	750,000股	8元	無
吳秀燕	第二款	1,250,000股	8元	本公司董事之配偶
陳建良	第二款	1,625,000股	8元	無
陳林巧惠	第二款	250,000股	8元	無
周神安	第三款	700,000股	8元	無
江國政	第二款	300,000股	8元	無
王榮昌	第三款	1,500,000股	8元	無

註1：係填列證券交易法第四十三條之六第一項第一款、第二款或第三款。

第三次發行

私募有價證券種類：普通股

價款繳納完成日期：94年06月21日

報本會備查日期：94年07月05日

私募對象	資格條件(註1)	認購數量	認購價格	與公司關係
游國濱	第二款	3,800,000股	5元	無
張裕昌	第二款	3,000,000股	5元	無
邱靖泰	第二款	200,000股	5元	無
溫秀雲	第二款	350,000股	5元	本公司法人董事 代表人之配偶
張智欽	第二款	1,000,000股	5元	無

註1：係填列證券交易法第四十三條之六第一項第一款、第二款或第三款。

五、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

六、最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議。

股東會/董事會	日期	重要決議事項
董事會	94/03/22	1. 召開 94 年度股東常會案
董事會	94/04/29	1. 93 年度財務報表案 2. 93 年虧損撥補案 3. 修訂公司章程案 4. 私募增資發行新股案 5. 更正召開 94 年度股東常會案 6. 94 年第一季適用資產減損公報案
股東會	94/06/10	1. 93 年度財務報表及營業報告書案 2. 93 年度虧損撥補案 3. 修訂公司章程案 4. 私募增資發行新股案 5. 改選董事、監察人案 6. 解除董事競業禁止案
董事會	94/06/10	1. 選舉董事長案 2. 經理人改選案 3. 93 年第 3 次以私募增資發行新股案
臨時董事會	94/06/16	1. 新財務主管任命案
董事會	94/08/08	1. 組織架構調整案
臨時董事會	94/08/30	1. 94 年上半年度財務報告案
董事會	94/10/05	1. 董監事固定報酬說明案 2. 變更發言人及代理發言人案
董事會	94/11/09	1. 變更簽證會計師案
董事會	95/01/13	1. 董事長變更案 2. 組織架構調整案
董事會	95/03/06	1. 召開 94 年度股東常會案 2. 修訂公司章程案 3. 修訂背書保證作業程序
董事會	95/04/04	1. 94 年度財務報表案 2. 94 年虧損撥補案 3. 訂定董事會議事規則案 4. 可轉換公司債發行案

七、最近年度及截至年報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。

八、其他必要補充說明事項：無。

九、最近年度及至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

全新光電科技股份有限公司



負責人：陳懋常

