

股票代碼：3531



九十八年度 年報

查詢年報網址：<http://newmops.tse.com.tw/>

地 址：台中市工業區工業24路22號

電 話：(04)2359-0111

刊印日期：中華民國九十九年六月

本公司發言人

姓名：鄧國忠

職稱：總經理

電話：04-23590111

e-mail：shianyh3531@shianyh.com.tw

代理發言人

姓名：游雅靜

職稱：財務部經理

電話：04-23590111

e-mail：yaching@shianyh.com.tw

總公司、分公司之地址及電話

總公司

地址：台中市工業區工業 24 路 22 號

電話：04-23590111

分公司

地址：台中市進化路 337 巷 11 號 1F

電話：04-23590111

辦理股票過戶機構

名稱：永豐金證券股份有限公司

股務代理部

地址：台北市博愛路 17 號 3 樓

電話：02-23816288

網址：<http://www.sinopacsecurities.com>

最近年度財務報告簽證會計師

事務所名稱：安侯建業會計師事務所

簽證會計師：陳君滿、郭士華

地址：台北市信義區信義路 5 段 7 號 68 樓

電話：02-81016666

網址：<http://www.kpmg.com.tw>

海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

公司網址：<http://www.shianyh.com>

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	4
參、公司治理報告	
一、組織系統圖	5
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	7
三、公司治理運作情形	18
(一)董事會運作情形	18
(二)審計委員會運作情形	18
(三)監察人參與董事會運作情形	19
(四)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	19
(五)履行社會責任情形	21
(六)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者	22
(七)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊	22
(八)內部控制制度執行狀況	23
(九)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	24
(十)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	24
(十一)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	25
(十二)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士辭職解任情形之彙總	25
四、會計師公費資訊	26
五、更換會計師資訊	26
六、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事務所或其關係企業者	26
七、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	26
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊	27
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	28
肆、募集情形	
一、公司資本及股份	29
(一)股本來源	29
(二)統括申報制度相關資訊	30
(三)股東結構	30
(四)股權分散情形	30
(五)主要股東名單	31
(六)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	31
(七)公司股利政策及執行狀況	32
(八)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	32
(九)員工分紅及董事、監察人酬勞	32
(十)公司買回本公司股份情形	33
二、公司債辦理情形	33
三、特別股辦理情形	33
四、海外存託憑證辦理情形	33

五、	員工認股權憑證辦理情形.....	34
六、	併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	34
七、	資金運用計劃執行情形.....	34
伍、	營運概況	
一、	業務內容.....	35
	(一)業務範圍.....	35
	(二)產業概況.....	36
	(三)技術及研發概況.....	41
	(四)長、短期業務發展計劃.....	47
二、	市場及產銷概況.....	49
	(一)市場分析.....	49
	(二)主要產品之重要用途及產製過程.....	55
	(三)主要原料之供應狀況.....	57
	(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進 銷)貨金額與比例.....	58
	(五)最近二年度生產量值.....	58
	(六)最近二年度銷售量值.....	58
三、	從業員工.....	59
四、	環保支出資訊.....	59
五、	勞資關係.....	59
六、	重要契約.....	60
陸、	財務概況	
一、	最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	61
二、	最近五年度財務分析.....	63
三、	最近年度財務報告之監察人審查報告.....	66
四、	最近年度財務報表.....	67
五、	最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	94
六、	公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，財務週轉困難情事對本公司 財務狀況之影響.....	123
柒、	財務狀況及經營結果檢討分析與評估風險事項	
一、	財務狀況.....	124
二、	經營成果.....	125
三、	現金流量.....	126
四、	最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	126
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.....	126
六、	風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日事項.....	127
七、	其他重要事項.....	129
捌、	特別記載	
一、	關係企業相關資料.....	130
二、	最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	132
三、	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.....	132
四、	其他必要補充說明事項.....	132
玖、	最近年度及截至年報刊印日止，如發生本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.....	132

壹、致股東報告書

各位親愛的股東們

首先感謝各位股東在過去一年對本公司的支持與鼓勵，2009年上半年延續2008年的金融風暴，在等待市場回溫及經過半年的調整與全體員工努力不懈的投入研發、製造與開發新業務下，使2009年合併營收16.99億元，稅後淨利1.09億元，每股稅後盈餘1.83元。在此謹將九十八年度營運成果、九十九年度營業計畫概要及未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響等向全體股東報告如下：

一、98年營業報告

(一) 營業計畫實施成果

單位：新台幣仟元

項目	98年度	97年度	成長率
合併營業收入	1,699,259	1,874,159	-9.33%
稅後淨利	109,008	87,723	24.26%
獲利率	6.42%	4.68%	-

本公司98年度合併營收在客戶結構調整下，較97年度下滑9.33%，惟在產品組合改變與海外生產基地調整生產效益下，使稅後淨利1.09億元較97年度成長24.26%。

(二) 財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

項 目		金 額	佔營業收入比率
財 務 收 支	營業收入	1,188,834	100%
	營業成本	1,079,175	91%
	營業毛利	109,659	9%
	營業費用	86,382	7%
	營業利益	23,612	2%
	稅前純益	119,395	10%

項 目		比 率	
獲 利 能 力	資產報酬率 (%)	5.27%	
	股東權益報酬率(%)	6.33%	
	佔實收資本比例	營業淨利	3.93%
		稅前純益	19.87%
	純益率 (%)	9.17%	
	每股盈餘(元)	1.83	

(三) 未來研究發展方向:

本公司研發以 LED 中小尺寸背光板為主要產品線，在導光板方面，將以高亮度及薄型化產品為研發目標，持續在薄型化的導光板與整體背光模組發光度上，投入更多的資源，以求在市場上保持領先的地位；在 LED 背光模組產品的應用上，對於汽車產品上的應用範圍，經過多年的耕耘，成績陸續展現，並將以此為發展基礎，投入更多的研發資源於此領域中。同時，針對中尺寸 LED 背光模組、LED 照明、超薄型導光膜及精密塑膠射出成形等等，運用本身 LED 光學處理與模具射出優勢，在技術深度與廣度上持續提升。

二、民國 99 年度營業計劃概要

(一) 年度經營方針

1. 擴大國際性大廠的合作:

針對國際性的大廠，包括國內外的中小尺寸液晶大廠、汽車的系統廠商等，擴大合作的機會，提升國際的能見度與儲備成長能量，以期在未來的三年到五年的期間，除了目前的市場客戶外，更廣泛的突破市場佔有率，確保業績持續成長。

2. 研發技術精進與創新

LCD 產業技術日新月異，技術不斷的突破，本公司將持續對於背光模組產品核心技术進行投資，包括在精密模具與射出成形，此外，對於上游的原物料上，擴大自製整合，讓產品在市場上，更具競爭力。

3. 中尺寸 LED 背光模組發展

持續在小尺寸 LED 背光模組產品市場開拓外，擴大到 8 吋~15 吋中尺寸 LED 背光模組產品開發。

4. LED 照明產品推廣

本公司各產品開發已趨近成熟，產品並取得 CE、FCC 等多項國際認證，目前針對室內照明、間接照明及戶外照明等三大領域產品進行推廣。

5. 超薄導光膜產品推廣

歷經兩年努力，本公司所開發超薄型導光膜產品已成功導入量產，將持續推廣

至其他客戶以及其他運用領域，增加本公司導光膜產品市佔率。

(二) 重要產銷政策

1. 全面提升客戶滿意度，提高市場占有率。
2. 高亮度、薄型化 LED 背光模組產品比重提升。
3. LED 照明產品推廣-戶外照明、室內照明、間接照明。
4. 車用 LED 背光產品持續推廣。

三、未來公司發展策略:

- (一) 積極培訓人才，提昇競爭能力，成為客戶的長期策略聯盟伙伴。
- (二) 積極垂直整合上游零組件以掌控關鍵材料及有效控制成本維持毛利率。
- (三) 整合集團資訊及管理平台，以發揮組織最高效益，立足台灣，放眼全球。
- (四) LED 照明產品及超薄型導光膜產品推廣，建立多元化產品線。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

本公司產品為中小尺寸背光模組多以消費性產品為主可能面臨的影響如下：國際景氣波動，會影響物價及消費者行為；人民幣升值，投資成本及生產成本提高；面板新產能開出且良率提升速度快，可能造成供過於求情形，以致面板廠及 LCM 廠獲利不佳則可能帶給供應商更大降價壓力。

展望未來，背光模組產業的競爭愈趨激烈，本公司將秉持審慎穩健的腳步，但我們相信貼近滿足客戶的需求及持續不斷開發新技術，是立足背光模組業的不二法門，參酌過去的經營實績，本公司將持續投入資源開發超高亮度及超薄型背光模組增加產品運用面，並橫向擴充 LED 週邊運用產品以及新背光膜產品推廣，將本公司經營模式多元化，以期替股東創造更大利益！

最後感謝全體股東、同仁的支持與愛護

謹此敬祝 各位

身體健康 萬事如意

董 事 長：鄧福順

總 經 理：鄧國忠

會計主管：游雅靜

貳、公司簡介

一、設立登記日期：中華民國六十八年十月十一日

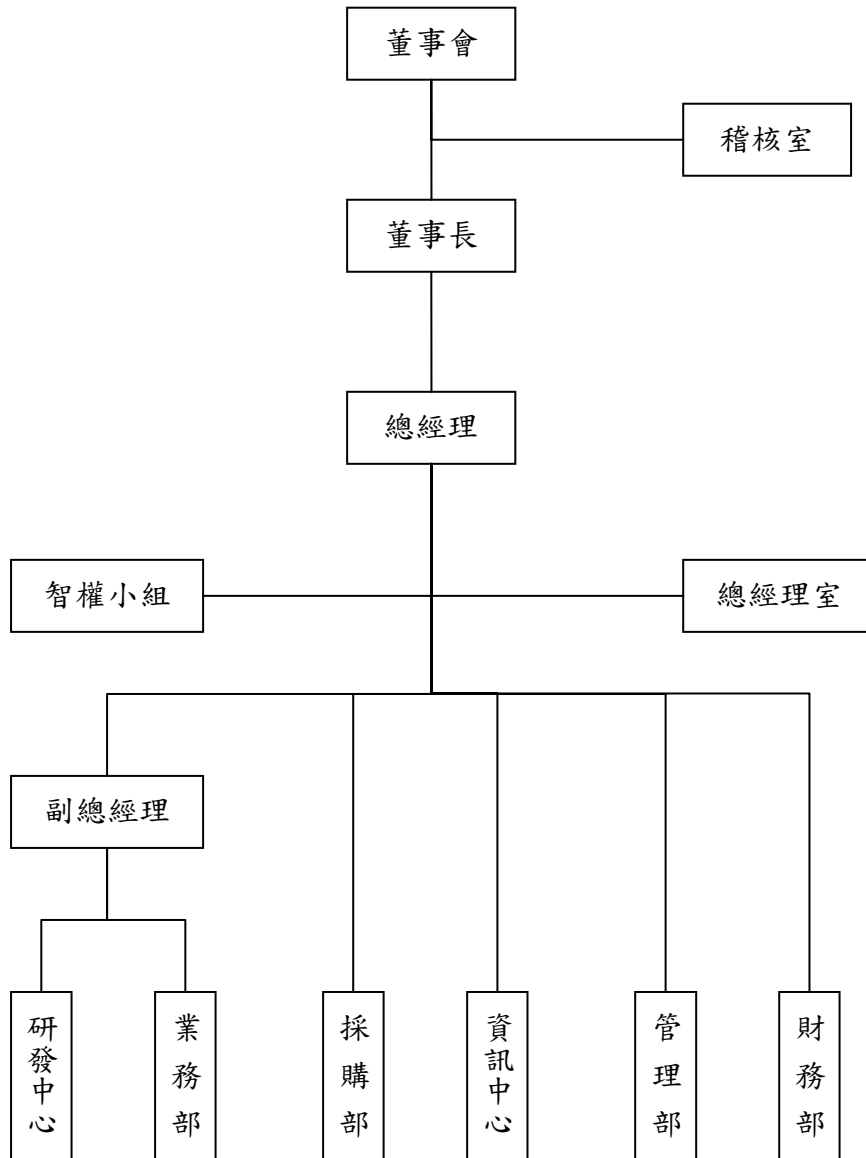
二、公司沿革：

民國 68 年 10 月	先益電子工業股份有限公司成立，資本額新台幣陸佰萬元，投入 LED 發光二極體及顯示器之製造加工買賣。
民國 70 年 11 月	增加營業項目塑膠膜電容器、光電晶體、積體電路之製造加工買賣。
民國 71 年 01 月	台中工業區新廠動工興建。
民國 72 年 04 月	台中工業區廠房啟用。
民國 73 年 08 月	增資為新台幣壹仟陸佰萬元。
民國 85 年 07 月	增資為新台幣貳仟捌佰捌拾萬元。
民國 93 年 06 月	轉投資 Shian Yih (samoa) Electronic Industry Co., Ltd. 及 Fair Some (samoa) Industrial Ltd.
民國 93 年 09 月	導入企業資源規劃 (ERP) 系統。
民國 93 年 10 月	設立海外營運據點，提高公司競爭力。
民國 93 年 12 月	導入內控內稽制度，提高公司競爭力。
民國 94 年 04 月	增資為新台幣參億貳仟捌佰捌拾萬元，籌建新廠房及添購機器設備，積極投入 LED 背光模組及新產品技術之研發。
民國 95 年 05 月	增資為新台幣肆億柒仟捌佰捌拾萬元。
民國 95 年 07 月	增資為新台幣伍億貳仟肆佰陸拾玖萬壹佰壹拾元。
民國 95 年 09 月	經「行政院金融監督管理委員會證券期貨局」核准公開發行。
民國 95 年 09 月	透過 Shian Yih (samoa) Electronic Industry Co., Ltd. 間接轉投資 Wise Development Ltd.，再由 Wise Development Ltd. 轉投資大陸東莞可盛光電有限公司，額度美金 800 萬元。
民國 95 年 12 月	12 月 14 日興櫃掛牌。
民國 96 年 06 月	6 月 27 日發行員工認股權憑證。
民國 96 年 07 月	大陸東莞可盛光電有限公司增資額度美金 350 萬元。
民國 97 年 04 月	增資為新台幣伍億玖仟肆佰陸拾伍萬壹佰壹拾元。
民國 97 年 04 月	4 月 8 日櫃檯買賣中心掛牌。
民國 97 年 12 月	LED 照明產品業務拓展需要，設立台中分公司。
民國 98 年 12 月	員工認股權完成轉換發行新股，股本增為新台幣陸億捌拾玖萬壹佰壹拾元。

參、公司治理報告

一、組織系統圖

1.組織結構



2.主要部門所營業務：

部門名稱	工 作 職 掌 內 容
總經理室	1.公司經營發展之規劃、審核與檢討。 2.各項制度、專案之推動與執行。 3.各部門工作之協調、追蹤。 4.長短期投資規劃與執行。 5.其他董事會指示辦理之事項。
智權小組	1.智權管理系統(TIPS)維護與推動。 2.專利申請事宜。
稽核室	1.公司內控制度之建立、修訂、檢核及改善成效追蹤。 2.各部門作業之稽核。
研發中心	1.研究發展計劃之擬定與執行。 2.新產品及新技術之開發與改良。 3.各項產品之樣品試作及改良事宜。 4.產品的設計、發展、驗證與測試。 5.研發資料之管理。
業務部	1.擬定產品銷售計劃、合約訂定及貨款回收管制。 2.開發國內、外客戶及客戶關係之維持。
資訊中心	1.公司內部資訊系統之開發與維護等。 2.企業網路之規劃與架設,網路安全之防護等。 3.企業內部商業智慧系統的設計與分析。 4.評估與改善現行系統與未來發展的系統應用系統架構設計。
管理部	1.總務相關的資源與需求做管理、調節、支援以達成總體目標。 2.固定資產與設備之管理與庶務用品採購。 3.規劃管理規章制度,以明確規範員工權責範圍。 4.人力資源管理與員工教育訓練之管控。
採購部	1.掌理工程發包及採購合約之簽定事宜。 2.掌理機器設備採購事宜。 3.策略聯盟夥伴關係的建立與新產品開發的合作。 4.供應商關係的建立與維持,確保公司整體的競爭優勢維繫。 5.供應廠商之選擇、評鑑及管理、採購作業與交貨進度之控制協調。 6.庫存管理與採購點之控管。
財務部	1.年度預算之規劃與審編。 2.掌理公司生產成本之計算、帳務處理及決算之編製。 3.管理性報表之提供。 4.掌理公司財務規劃、資產管理與資金運用等事項。 5.掌理公司股務、庶務等各項行政業務。 6.掌理公司財務風險管理。

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

(一)董事及監察人資料

1.董事、監察人之姓名、任期及持有股份

99年4月20日

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女		利用他人名義		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		
					股數	%	股數	%	現在持有股份		持有股份				主管、董事或監察人		
									股數	%	股數	%			股數	持股比率	職稱
董事長	鄧福順	96.06	3年	68.10	3,624,871	6.91	3,779,871	6.29	436,900	0.73	—	—	1.台中商專企管系畢 2.成功電子工業(股)公司董事	成功電子工業(股)公司董事長、SHIAN YIH (SAMOA)、FAIR SOME (SAMOA) 及 WISE 公司董事			
副董事長	王維泗	96.06	3年	76.07	3,470,381	6.61	3,720,381	6.19	2,300,927	3.83	—	—	1.大甲高中畢 2.久正光電(股)公司董事長 3.先益電子工業(股)執行董事	SHIAN YIH (SAMOA)、FAIR SOME (SAMOA)、WISE 及東莞可盛光電有限公司董事、惠凱投資(股)公司董事長	董事	王陳麗榕	夫妻
董事	鄧瓊惠	96.06	3年	68.10	2,072,125	3.95	1,981,125	3.30	422,863	0.70	—	—	1.豐原高中畢 2.東海大學企管學院總經理研究班結業 3.豐原信用合作社存款部助理員				
董事	王陳麗榕	96.06	3年	95.06	2,300,927	4.39	2,300,927	3.83	3,720,381	6.19	—	—	1.中興大學中文系畢 2.久正光電(股)公司財務主管 3.久正光電(股)公司顧問	CORPORATE POWER、SKY GLORY 及惠凱投資(股)公司董事	副董事長	王維泗	夫妻
董事	姚百舟	96.06	3年	95.06	902,850	1.72	932,850	1.55	—	—	—	—	1.正德工商電子科 2.先益電子工業(股)公司廠務經理	本公司副總、台中分公司經理、WISE、東莞可盛光電公司監察人、政翔精密(股)公司董事、盛益投資(股)公司董事長			
獨立董事	趙文華	96.06	3年	96.06	—	—	—	—	—	—	—	—	1.美國杜蘭大學企管碩士畢 2.中興電工機械(股)公司業務主任 3.台北科技大學附設進修學院兼任副教授級技術教師	正宜興業(股)公司董事長兼總經理			

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		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	%	股數	%	股數	%	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係
獨立董事	鍾榮輝	96.06	3年	96.06	—	—	—	—	—	—	—	—	1.政治大學國際貿易研究所畢 2.英國 Reading 大學碩士 3.永豐金證券承銷部專案副理	晶相光電(股)公司行政管理處副處長			
監察人	溫忠漢	96.06	3年	96.06	1,490,278	2.84	1,490,278	2.48	411,000	0.68	—	—	1.海洋大學電子工程系畢 2.台灣球旦(股)公司總經理	台灣球旦(股)公司董事及顧問			
監察人	岡谷(香港)有限公司代表人:天野芳彥	96.06	3年	96.06	2,824,063	5.38	2,824,063	4.70	—	—	—	—	1.慶應大學文學部畢 2.岡谷(香港)有限公司董事總經理				
監察人	王日春	96.06	3年	96.6	—	—	—	—	—	—	—	—	1.東海大學經濟學系畢 2.會計師高考及格 3.敬業會計師事務所所長 4.上海敬業會計諮詢有限公司董事長	敬業聯合會計師事務所所長、富旺國際開發股份有限公司獨立董事、浩華敬業管理顧問股份有限公司董事長、上海敬業會計諮詢有限公司董事長			

法人股東之主要股東

99年4月20日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
岡谷(香港)有限公司	岡谷電機產業株式會社	100%
Group Trading Ltd.	TENG,CHIA-JEN	50%
Fortune Goal Investments Ltd.	TENG,CHIA-JEN	50%
Corporate Power Investments Ltd.	WANG,CHIEN-KAI	33.36%
成宇投資有限公司	Fortune Goal Investments Ltd.	100%
惠凱投資(股)公司	王維泗	20%
Sky Glory Developments Limited	WANG,HUI-MIN	33.36%

法人股東之主要股東屬法人股東代表者

99年4月20日

法人名稱	法人之主要股東	持股比例
岡谷電機產業株式會社	1.みずほ信託退職給付信託 沖電気工業口 再信託受託者 資産管理サービス信託	15.71%
	2.明治安田生命保險相互会社	9.01%
	3.株式会社みずほ銀行	4.72%
	4.昭栄株式会社	4.53%
	5.株式会社損害保險ジャパン	3.54%
	6.安田不動産株式会社	2.78%
	7.日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)	2.61%
	8.岡谷企業財形会	2.46%
	9.みずほ信託銀行株式会社	2.20%
	10.帝国ピストンリング株式会社	2.02%

2.董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

99年4月20日

姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註1)										兼任其他 公開發 行公司 獨立 董事家 數
	商務、法務、財 務、會計或公司 業務所須相關 科系之公私立 大專院校講師 以上	法官、檢察官、律 師、會計師或其他 與公司業務所需 之國家考試及格 領有證書之專門 職業及技術人員	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
董事長鄧福順	-	-	✓	✓	-	-	-	✓	-	✓	-	✓	✓	-
副董事長王維泗	-	-	✓	-	-	-	-	✓	-	✓	-	✓	✓	-
董事鄧瓊惠	-	-	✓	✓	-	-	-	✓	✓	✓	-	✓	✓	-
董事王陳麗榕	-	-	✓	✓	-	-	-	-	✓	✓	-	✓	✓	-
董事姚百舟	-	-	✓	-	-	-	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	-
獨立董事趙文華	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
獨立董事鍾榮輝	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
監察人岡谷(香港) 有限公司代表人: 天野芳彥	-	-	✓	✓	-	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	-	-
監察人溫忠漢	-	-	✓	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
具獨立職能監察人 王日春	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

註1:

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

99年4月20日

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		
			股數	%	股數	%	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	鄧國忠	97.07.01	1,063,856	1.77	-	-	-	-	1.明道中學普通高中 2.先益電子工業(股)公司生產部協理 3.先益電子工業(股)公司副總經理	東莞可盛光電有限公司董事長兼總經理、盛益投資(股)公司監察人	副總經理	鄧國華	兄弟
總經理特別助理	林政宏	96.09.01	22,000	0.04	-	-	-	-	1.虎尾高中畢業 2.日商日新工機(股)公司模具成型主任 3.大億公司技術經理 4.綠點高新科技(股)公司模具特別助理	-	-	-	-
副總經理	姚百舟	93.02.01	932,850	1.55	4,000	0.01	-	-	1.正德工商電子科畢 2.先益電子工業(股)公司廠務經理	台中分公司經理、WISE、東莞可盛光電公司監察人、政翔精密(股)公司董事、盛益投資(股)公司董事長	-	-	-
副總經理	鄧國華	99.02.01	502,201	0.84	-	-	-	-	1.大明工商電子工程科 2.先益電子工業(股)公司製造部經理	盛益投資(股)公司董事、東莞可盛光電有限公司董事	總經理	鄧國忠	兄弟
業務部協理	黃功龍	95.03.01	4,400	0.01	13,000	0.02	-	-	1.明道中學資訊科畢 2.先益電子工業(股)公司業務部經理	東莞可盛光電有限公司董事、盛益投資(股)公司董事	-	-	-

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		
			股數	%	股數	%	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
財務經理	游雅靜	99.02.01	50,000	0.08	-	-	-	-	1.朝陽科技大學會計系 2.建智聯合會計師事務所審查員	-	-	-	-
稽核主管	陳慧青	95.05.01	-	-	-	-	-	-	1.靜宜大學會計系 2.建智聯合會計師事務所領組	-	-	-	-

(三)最近年度支付董事(含獨立董事)、監察人、總經理、副總經理之酬金

(1)董事之酬金

98年度
單位:新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金		
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)							員工認股權憑證得認購股數(H)	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司
董事長	鄧福順	1,265	1,265	-	-	1,283	1,283	48	48	2.38	2.38	2,081	2,081	-	-	475	-	475	-	-	-	4.73	4.73	-
副董事長	王維泗																							
董事	鄧瓊惠																							
董事	王陳麗榕																							
董事	姚百舟																							
獨立董事	趙文華																							
獨立董事	鍾榮輝																							

註一：員工紅利係按 97 年實際配發比例計算 98 年擬議配發金額。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司
低於 2,000,000 元	鄧福順、鄧瓊惠 王維泗、王陳麗榕 姚百舟、趙文華 鐘榮輝	鄧福順、鄧瓊惠 王維泗、王陳麗榕 姚百舟、趙文華 鐘榮輝	鄧福順、鄧瓊惠 王維泗、王陳麗 榕、趙文華 鐘榮輝	鄧福順、鄧瓊惠 王維泗、王陳麗 榕、趙文華 鐘榮輝
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)			姚百舟	姚百舟
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)				
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)				
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)				
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)				
100,000,000 元以上				
總計	7	7	7	7

(2) 監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註9)
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	合併報表內所有公司	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
監察人	溫忠漢									
監察人	岡谷(香港)有限公司 代表人：天野芳彥	-	-	414	414	33	33	0.41	0.41	-
監察人	王日春									

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	溫忠漢、王日春、 岡谷(香港)有限公司 代表人：天野芳彥	溫忠漢、王日春、 岡谷(香港)有限公司 代表人：天野芳彥
2,000,000 元(含) ~ 5,000,000 元(不含)		
5,000,000 元(含) ~ 10,000,000 元(不含)		
10,000,000 元(含) ~ 15,000,000 元(不含)		
15,000,000 元(含) ~ 30,000,000 元(不含)		
30,000,000 元(含) ~ 50,000,000 元(不含)		
50,000,000 元(含) ~ 100,000,000 元(不含)		
100,000,000 元以上		
總計	3	3

(3)總經理及副總經理之酬金

單位:仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權證數額		有無領取自子公司以外轉投資業酬
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	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	本公司	合併報表內所有公司	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
總經理	鄧國忠	3,615	4,229	165	165	782	947	1,365	-	1,365	-	5.54	6.15	80	80	-
副總經理	姚百舟															

註一：員工紅利金額係按 97 年實際配發比例計算 98 年擬議配發數。

註二：退職退休金係屬費用化退職退休金之提撥數(即舊制退休金)。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元		
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	鄧國忠、姚百舟	鄧國忠、姚百舟
5,000,000 元(含)~10,000,000 元		
10,000,000 元(含)~15,000,000 元		
15,000,000 元(含)~30,000,000 元		
30,000,000 元(含)~50,000,000 元		
50,000,000 元(含)~100,000,000 元		
100,000,000 元以上		
總計	2	2

(4)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣仟元/98年12月31日

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	鄧國忠	-	2,283	2,283	2.09
	副總經理	姚百舟				
	副總經理	鄧國華				
	協理	黃功龍				
	經理	游雅靜				

註一：98年盈餘分配尚待本公司股東常會決議。

註二：經理人之員工紅利係按97年實際配發比例計算98年擬議配發數。

(四)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佔稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及經營績效之關聯性：

項目	酬金總額佔稅後純益比例			
	98年度		97年度	
	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司
董事	2.38	2.38	2.14	2.14
監察人	0.41	0.41	0.48	0.48
總經理及副總經理	5.55	6.30	7.38	8.05

- (1)本公司支付董事及監察人酬金，其政策、標準、組合及訂定酬金之程序依據本公司章程之規定提撥，經提交董事會核准後再呈股東會同意，並依董監人數作分配。
- (2)本公司支付總經理及副總經理給付酬金依其所擔任之職位及所承擔之責任，並參酌同業對於同類職位之水準訂定之。
- (3)酬金之發放與經營績效之關聯性呈正相關。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

董事會運作情形資訊

98年度董事會開會5次（A），董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數B	委託出席次數	實際出(列)席率(%【B/A】)	備註
董事長	鄧福順	5		100%	
董事	鄧瓊惠	5		100%	
董事	王維泗	5		100%	
董事	王陳麗榕	3		60%	
董事	姚百舟	5		100%	
獨立董事	趙文華	5		100%	
獨立董事	鍾榮輝	5		100%	
監察人	溫忠漢	5		100%	
監察人	岡谷(香港)有限公司 代表人：天野芳彥	4		80%	
監察人	王日春	5		50%	
其他應記載事項： 一、證交法第14條之3所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理情形：無。 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：無。					

(二)審計委員會運作情形：本公司目前未設置審計委員會。

(三)監察人參與董事會運作情形

監察人參與董事會運作情形

98年度董事會開會5次(A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(%) (B/A)	備註
監察人	溫忠漢	5	100%	
監察人	岡谷(香港)有限公司 代表人：天野芳彥	4	80%	
監察人	王日春	5	100%	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形：本公司監察人會透過董事會、股東會等管道與公司之員工、股東溝通。

(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

1.本公司監察人得隨時調查公司業務及財務狀況，並得請董事會或經理人提出報告，必要時再與會計師聯絡。

2.內部稽核主管定期向監察人呈報稽核報告。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。

(四)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	(一) 本公司已設置發言人、代理發言人等單位處理股東建議或糾紛等問題。 (二) 由專業股務代理機構負責，並設有專責人員處理相關事宜，可掌握實際控制公司之主要股東名單。 (三) 本公司訂有「對子公司之控制作業管理辦法」、「集團企業、特定公司及關係人交易作業管理辦法」以規範相關事宜並遵循之，且各子公司日常皆依內部控制制度相關辦法，執行各項日常作業，本公司並由稽核部門、財務部門或委由會計師定期、不定期進行查核。而本公司管理部與財務部門皆隨時掌握最新法令及集團控制制度。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定

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
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一) 本公司目前設有兩席獨立董事。 (二) 本公司董事會定期評估簽證會計師之獨立性，簽證會計師事務所為國際知名會計師事務所，且簽證會計師與本公司非關係人，其簽證具獨立性。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司設有發言人及代理發言人，作為公司與利害關係人之溝通管道。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定
四、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)	(一) 本公司已架設中文、英文、日文網站，提供財務、業務及公司治理等資訊，並有專人負責維護更新。 (二) 專人負責公司資訊之蒐集及重大事項之揭露，並由發言人統一代表公司對外發言，以確保可能影響股東及利害關係人決策之資訊，能夠及時允當揭露。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司由監察人善盡執行審查之責，目前並無設置左列功能委員會	將配合董事會規模及公司未來營運規模的變動適時調整設置
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司訂有「公司治理實務守則」，公司之運作皆依相關法規執行及揭露財務業務資訊，董事會指引公司經營策略並持續監督經營管理功能，以不負股東期望。目前正朝公司治理實務守則進行中，訂定完備之規定及辦法。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)： 1. 本公司一向以誠信對待員工，透過各項福利措施及教育訓練與員工建立良好關係。 2. 投資者關係：本公司秉持公平公開原則對待所有股東，在股東會方面，每年依公司法及相關法令之規定召集股東會，且均依相關規定通知所有股東出席股東會，並將取得處分資產、背書保證等重大財務業務行為提報股東會，本公司亦給予股東充分發問或提案之機會，俾達制衡之效並依法訂定股東會議事規則，妥善保存股東會議事錄及於公開資訊觀測站上充分揭露相關資料。另本公司為確保股東對公司重大事項享有充分知悉、參與及決定等權利，除每年股東會前寄發年報予股東外，並設有發言人及代理發言人之職務，作為公司與股東、投資人及利害關係人溝通之管道。本公司本著資訊公開原則，依公開發行公司應公告或申報事項一覽表及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則有關資訊揭露之規定辦理資訊公開事宜，並建立公開資訊之網路申報作業，指定財務部門專責人員負責公司資訊之蒐集及揭露工作，經相關權責主管審核確認後，辦理相關資訊公告申報事宜，及時提供各項可能影響投資人決策之資訊。此外，本公司亦架設公司網站，介紹公司之產品及業務內容，供大眾了解本公司狀況。		

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>3. 供應商關係：本公司深耕中小尺寸背光模組領域多年，長期累積之上游關鍵零組件供應商脈絡，本著生命共同體之合作精神，與上游關鍵原料供應商之間，形成穩定與緊密之合作關係。</p> <p>4. 利害關係人之權利：本公司對於往來銀行定期提供財務資訊，以利往來銀行對本公司之融資作出判斷及進行決策。本公司除與100%持有之孫公司Fair Some (SAMOA) Industrial Limited共同使用貸款額度外，並未與其他關係人或非關係人共同使用額度，且已訂定「集團企業、特定公司及關係人交易作業管理辦法」，並經董事會通過。</p> <p>5. 董事及監察人進修情形：本公司董事及監察人每年均會進修，課程包括面臨全球金額風報,企業如何因應和創新永續經營力等課程。</p> <p>6. 各董監事出席董事會均會對本公司之風險做評估及衡量，並對各項重大業務進行了解與分析。</p> <p>7. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已將購買董監責任保險納入公司章程，惟目前尚未為董事及監察人購買責任保險，未來將視實際需要為董監購買責任保險。</p> <p>八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：本公司之公司治理制度推動情形依評鑑指標書面評量結果初步已達標準，須待中華公司治理協會評量委員會評量通過後始同意授予「CG6005通用版公司治理制度評量認證證書」。</p> <p>註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。</p> <p>註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。</p> <p>註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。</p>		

(五)履行社會責任情形：

1. 本公司為關懷莫拉克風災災民發起公司同仁樂捐，本公司捐款新台幣伍拾萬元予「中華民國紅十字總會」進行賑災。
2. 每年皆不定期派員參與消防及公安講習保障員工工作權益。
3. 讓員工有穩定生活條件進而落實社會責任，其中三十年來已有五位服務年資滿二十五年之退休員工。

(六)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

1.本公司已依「上市上櫃公司治理實務守則」訂定下列相關規章及辦法：

- (1)股東會議事規則
- (2)董事會議事規範
- (3)取得處分資產處理程序
- (4)資金貸與他人作業程序
- (5)背書保證作業程序
- (6)對子公司控制作業管理辦法
- (7)道德行為準則
- (8)內部重大資訊處理作業程序
- (9)公司治理實務守則

2.查詢方式：本公司網站 <http://www.shianyih.com>。

(七)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

查詢方式如下：

- 1.為管理公司內部重大訊息所制訂之「內部重大資訊處理作業程序」，已告知所有董監事、經理人及全體員工，並將此程序制度置於公司內部網路供全體同仁遵循之，以避免違反或發生內線交易之情事。
- 2.本公司網站 <http://www.shianyih.com> 公司治理專區。

(八)內部控制制度執行狀況

(1)內部控制制度聲明書

先益電子工業股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：九十九年三月二十五日

本公司民國九十八年度之內部控制制度，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.風險評估及回應，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，認為本公司於民國九十八年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，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九十九年三月二十五日董事會通過，出席董事均同意本聲明書之內容，併此聲明。

先益電子工業股份有限公司

董事長：鄧福順 簽章

總經理：鄧國忠 簽章

(2)委託會計師專案審查內部控制者，應揭露會計師審查報告：無。

(九)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。

(十)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
董事會	98.3.23	1.討論公司章程修訂案。 2.本公司 97 年度營業報告書及決算表冊提請承認。 3.本公司 97 年度盈餘分配提請承認。 4.本公司出具 97 年度內部控制聲明書提請審議。 5.討論修訂「資金貸與他人作業程序」案。 6.討論修訂「背書保證作業程序」案。 7.討論通過本公司經理人報酬案。 8.討論通過召開本公司 98 年股東常會案。 9.討論 98 年股東常會受理股東提案權之相關事宜。 10.簽證會計師變更提請核議。
董事會	98.6.10	1.討論盈餘配發現金之發行條件及決定配息基準日。 2.討論兆豐銀行、花旗(台灣)銀行授信額度到期續簽新約。 3.討論子公司可盛光電(獨資廠)建廠擬縮小建廠面積及重新編列預算事項。
股東會	98.6.10	1.97年度營業報告書及決算表冊提請承認。 2.97年度盈餘分派案提請承認。 3.討論公司章程修訂案。 4.討論修訂本公司資金貸與他人作業程序。 5.討論修訂背書保證作業程序案。
董事會	98.8.20	1.討論98年上半年財務報表案提請承認。 2.討論孫公司東莞可盛光電申請上海商業銀行及兆豐國際商業銀授信額度案。 3.本公司擬為子公司FAIR SOME(SAMOA)為連帶保證人，與供應商佳營電子股份有限公司交易在USD250萬內，負連帶保證責任。
董事會	98.9.10	1.討論本公司對孫公司WISE及孫公司WISE對孫孫公司東莞可盛背書保證案。
董事會	98.12.24	1.討論本公司96年度員工認股權憑證截至98年第3季止，員工已執行認股權之普通股股數及訂定增資基準日案。 2.通過本公司99年度財務預測暨營運計劃案。 3.通過本公司99年度稽核計劃作業案。 4.修訂內部控制制度-融資循環案。 5.修定本公司內部控制制度、內部稽核實施細則及增訂「內部重大資訊處理作業程序」案。 6.討論98年員工分紅及董監事酬勞提撥案。

股東會/董事會	日期	重要決議
		7.討論99年員工分紅暨董監酬勞估計提撥率案。 8.高階經理人任職及其報酬案。 9.東坑先益電子廠高管理主管鄧國華晉升副總經理申請及其報酬案。
董事會	99.3.25	1.本公司九十八年度營業報告書及決算表冊案，提請承認。 2.擬具本公司九十八年度盈餘分配案，提請核議。 3.討論公司章程修訂案。 4.審議本公司出具「九十八年度內部控制聲明書」。 5.決議第十一屆董事、監察人任期屆滿全面改選案。 6.決議九十九年股東會受理股東提案權及獨立董事候選人提名事宜案。 7.討論解除新任董事競業禁止之限制案。 8.討論通過員工認股權憑證於98年第4季經員工申請轉換普通股暨變更登記相關事宜案。 9.核議本公司經理人報酬案。 10.討論辦理國內現金增資發行普通股。 11.增加(Samoa) Wise Development Group Ltd.(日盛)轉投資大陸獨資廠東莞可盛光電有限公司投資金額案。 12.通過本公司為子公司履約連帶保證人案，提請追認。 13.召開九十九年股東常會之時間、地點及案由，提請討論。
董事會	99.4.29	1.討論審查獨立董事候選人提名名單。 2.討論修訂「背書保證作業程序」。 3.討論修訂「資金貸與他人作業程序」。 4.討論修訂九十九年股東常會開會議程。 5.討論擬新訂本公司「公司治理實務守則」。 6.討論擬新訂本公司「董事會績效評估辦法」。 7.通過本公司為子公司履約連帶保證人案。 8.討論擬訂本公司「績效管理辦法」。

(十一)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。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管)辭職解任情形之彙總：無此情形。

四、會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
安候建業聯合會計師事務所	陳君滿	郭士華	98.1.1-98.12.31	-

金額單位：新臺幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元			√	
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		√		√
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元				
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元				
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元				
6	10,000 千元 (含) 以上				

(一)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之比例為審計公費四分之一以上者：無此情形。

(二)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。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

五、更換會計師資訊：無此情形。

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

七、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：

(一)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	98 年度		99 年度截至 4 月 20 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	鄧福順	-	-	-	-
董事長	王維泗	-	-	-	-
董事	鄧瓊惠	-	-	-	-
董事	王陳麗榕	-	-	-	-
董事兼副總經理	姚百舟	-	-	-	-
監察人	溫忠漢	-	-	-	-
監察人	岡谷(香港)有限公司	-	-	-	-
總經理	鄧國忠	40,000	-	(20,000)	-
副總經理	鄧國華	(30,000)	-	-	-
協理(業務部)	黃功龍	(203,000)	-	(20,000)	-

(二)股權移轉或股權質押之相對人為關係人資訊：無。

八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊：

99年4月20日

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
鄧福順	3,779,871	6.29%	436,900	0.73%	-	-	Group Trading Ltd.	該公司代表人之父	
							Fortune Goal Investments Ltd.	該公司代表人之父	
王維泗	3,720,381	6.19%	2,300,927	3.83%	-	-	王陳麗榕	配偶	
							Corporate Power Investments Ltd.	該公司代表人之父	
Group Trading Ltd.	3,674,448	6.11%	-	-	-	-	鄧福順	該公司代表人之父	
							Corporate Power Investments Ltd.	公司代表人為同一人	
岡谷(香港)有限公司 代表人：天野芳彥	2,824,063	4.70%	-	-	-	-	-	-	
Fortune Goal Investments Ltd.	2,719,449	4.52%	-	-	-	-	鄧福順	該公司代表人之父	
							Group Trading Ltd.	公司代表人為同一人	
惠凱投資(股)公司 代表人：王維泗	1,515,530	4.17%	-	-	-	-	王維泗	個人為該公司之董事	
王陳麗榕	2,300,927	3.83%	3,720,381	6.19%	-	-	王維泗	配偶	
							Corporate Power Investments Ltd.	該公司代表人之母	
Corporate Power Investments Ltd.	2,277,952	3.79%	-	-	-	-	王維泗	該公司代表人之父	
							王陳麗榕	該公司代表人之母	
成宇投資有限公司 代表人：鄧福順	1,910,000	3.35%	-	-	-	-	鄧福順	個人為該公司之董事	
鄧瓊惠	1,981,125	3.30%	422,863	0.70%	-	-	-	-	

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：

98年12月31日 單位：仟股

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率
Shian Yih (Samoa) Electronic Industry Co., Ltd.	17,680	100%	-	-	17,680	100%
Fair Some (Samoa) Industrial Ltd.	-	-	17,680	100%	17,680	100%
Wise Development Group Ltd.	-	-	8,050	100%	8,050	100%
東莞可盛光電有限公司	-	-	-	100%	-	100%

肆、募集情形

一、資本及股份

(一)股本來源

年 月	發行價格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	以現金以 外之財產 抵充股款	其他
68年10月	10	600,000	6,000,000	600,000	6,000,000	創立資本	無	註1
73年08月	10	1,600,000	16,000,000	1,600,000	16,000,000	現金增資 \$10,000,000	無	註2
85年07月	10	2,880,000	28,800,000	2,880,000	28,800,000	現金增資 \$12,800,000	無	註3
94年04月	20	70,000,000	700,000,000	32,880,000	328,800,000	現金增資 \$300,000,000	無	註4
95年05月	20	70,000,000	700,000,000	47,880,000	478,800,000	現金增資 \$150,000,000	無	註5
95年06月	10	70,000,000	700,000,000	52,469,011	524,690,110	資本公積轉增 資\$23,940,000 員工紅利轉增 資\$21,950,110	無	註6
97年04月	43	100,000,000	1,000,000,000	59,465,011	594,650,110	現金增資 \$69,960,000	無	註7
98年9月	20	100,000,000	1,000,000,000	59,898,011	598,980,110	員工認股權憑 證轉換普通股 \$4,330,000	無	註8
98年12月	20	100,000,000	1,000,000,000	60,089,011	600,890,110	員工認股權憑 證轉換普通股 \$1,910,000	無	註9
99年4月	20	100,000,000	1,000,000,000	60,110,011	601,100,110	員工認股權憑 證轉換普通股 \$210,000	無	

- 註1：68/10/11，建三字第193181號。
 註2：73/08/27，建三字第216037號。
 註3：85/07/02，建三字第190887號。
 註4：94/04/18，經授中字第09431984920號。
 註5：95/05/22，經授中字第09532213590號。
 註6：95/07/28，經授商字第09501163540號。
 註7：97/04/18，經授商字第09701093380號。
 註8：99/01/12，經授商字第09901005640號。
 註9：99/04/21，經授商字第09901078300號。

99年4月30日

股份種類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名普通股	60,110,011	39,889,989	100,000,000	核定股本中含100,000 仟元供發行員工認股 權憑證使用

(二)總括申報制度相關資訊：無。

(三)股東結構

99年4月20日

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	合計
人數	0	2	11	1,665	8	1,686
持有股數	0	450,000	7,038,840	40,168,423	12,452,748	60,110,011
持有比例	0	0.75%	11.71%	66.83%	20.71%	100%

(四)股權分散情形

1.普通股股權分散情形(每股面額拾元)：

99年4月20日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比率%
1-999	70	9,473	0.02%
1,000-5,000	1,145	2,514,350	4.18%
5,001-10,000	180	1,492,764	2.48%
10,001-15,000	43	571,600	0.95%
15,001-20,000	47	891,461	1.48%
20,001-30,000	52	1,389,572	2.31%
30,001-50,000	46	1,820,185	3.03%
50,001-100,000	35	2,424,351	4.03%
100,001-200,000	23	3,426,309	5.70%
200,001-400,000	15	3,995,700	6.65%
400,001-600,000	10	4,697,759	7.82%
600,001-800,000	5	3,440,289	5.72%
800,001-1000,000	2	1,733,018	2.88%
1,000,001 股以上	13	31,703,180	52.74%
合計	1,686	60,110,011	100.00%

2.特別股股權分散情形：不適用。

(五)主要股東名單

99年4月20日

主要股東名稱	股份 持有數	持 股 比 例
鄧福順	3,779,871	6.29%
王維泗	3,720,381	6.19%
Group Trading Ltd.	3,674,448	6.11%
岡谷(香港)有限公司	2,824,063	4.70%
Fortune Goal Investments Ltd.	2,719,449	4.52%
惠凱投資(股)有限公司	2,505,530	4.17%
王陳麗榕	2,300,927	3.83%
Corporate Power Investments Ltd.	2,277,952	3.79%
成宇投資有限公司	2,015,000	3.35%
鄧瓊惠	1,981,125	3.30%

(六)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		97年度	98年度	當年度截至 99年3月31日	
每股市價	最高	64.50	45	43.25	
	最低	16.95	31.8	32	
	平均	34.82	37.78	36.53	
每股淨值	分配前	28.93	28.71	28.98	
	分配後	27.43	註1	不適用	
每股盈餘	加權平均股數		57,682	59,668	60,098
	每股盈餘	調整前	1.52	1.83	0.40
		調整後	1.52	1.83	不適用
每股股利	現金股利		1.50	(註1)	不適用
	無償配股	盈餘配股		(註1)	不適用
		資本公積配股		(註1)	不適用
	累積未付股利			-	(註1)
投資報酬分析	本益比(註2)		22.91	20.64	不適用
	本利比(註3)		23.21	(註1)	不適用
	現金股利殖利率(註4)		4.31%	(註1)	不適用

註1：尚待股東常會決議分配。

註2：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註3：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註4：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價

(七)公司股利政策及執行狀況

1.股利政策：

本公司每年決算後所得純益，依下列順序分派之：

- (1)依法提繳所得稅款。
- (2)彌補以往年度虧損。
- (3)提存百分之十為法定公積。
- (4)必要時酌提特別盈餘公積。
- (5)員工紅利，依一至四款規定數額剩餘之數提撥不低於百分之二且不高於百分之七。
- (6)董事、監察人酬勞，依一至四款規定數額剩餘之數提撥不低於百分之一且不高於百分之二。

扣除前各項餘額後，由董事會就該餘額併同以往年度盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

股利發放金額係依據公司當年度盈餘及以前年度之累積盈餘，考量公司獲利情形、資本結構及未來營運需求後，決定公司擬分配之股利；股利發放政策，將視資金需求及每股盈餘稀釋程度等因素，採股票股利搭配現金股利方式，上述股東股利之發放，其中現金股利發放之比例以不低於當年度股利發放金額百分之二十為原則，實際發放金額以股東會通過金額為之。

- 2.本次股東會擬議股利分配之情形：本公司98年盈餘分配案業經99年3月25日董事會決議通過，惟尚未經股東會決議，預計配發現金股利99,165,018元。
- 3.預期股利政策將有重大變動之說明：無。

(八)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：不適用。

(九)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、監察人酬勞之範圍：

本公司年度決算如有盈餘，應先提繳稅款後，彌補以往虧損，次提百分之十法定盈餘公積，並按法令規定提列特別盈餘公積後，如尚有盈餘得視業務狀況酌予保留一部份盈餘外，餘按章程所載員工紅利為可分配盈餘中不低於百分之二且不高於百分之七。董監事酬勞範圍為不低於百分之一且不高於百分之二。

- 2.盈餘分配議案經董事會通過，尚未經股東會決議者：

- (1)董事會通過之擬議配發員工現金紅利及董事、監察人酬勞：

本公司98年度盈餘分配案，業經99年3月25日董事會決議，配發員工現金紅利新台幣5,938,477元，董監事酬勞新台幣1,696,708元。

- (2)董事會通過之擬議配發員工股票紅利者，所配發股數及其占盈餘轉增資之比例：不適用。

- (3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：1.83。

3. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：
九十七年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項 目	金 額	
	小 計	合 計
期初可分配盈餘		274,856,005
--86 年度以前餘額	5,098,877	
--87 年度以後餘額	269,757,128	
加：本年度稅後淨利		87,722,804
減：提列法定盈餘公積		(8,772,280)
可供分配盈餘		353,806,529
分配項目：		
股東紅利-現金(每股 1.5 元)	89,197,517	
		<u>(89,197,517)</u>
期末未分配盈餘		264,609,012

本公司九十八年度股東常會通過之盈餘分配議案與原董事會擬議之盈餘分配案相同。

(十) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：

(一)員工認股權憑證辦理情形：

99年4月30日

員工認股權憑證種類 (註2)	第一次(期) 員工認股權憑證
主管機關核准日期	96.06.05
發行(辦理)日期(註4)	96.06.27
發行單位數	2,623,450單位
發行得認購股數占已發行股份 總數比率	5%
認股存續期間	96.06.27-101.06.26
履約方式	發行新股交付之
限制認股期間及比率(%)	屆滿2年 50% 屆滿3年 75% 屆滿4年 100%
已執行取得股數	645,000
已執行認股金額	6,450,000
未執行認股數量	1,325,500
未執行認股者其每股認購價格	20
未執行認股數量占 已發行股份總數比率(%)	2.21
對股東權益影響	本公司為吸引及留任公司所需之專業人才，並提高員工對公司之向心力及歸屬感，以共同創造公司及股東之利益，原股東更將因而受惠。

(二)累積至年報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臺幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：無

(三)最近三年度及截至年報刊印日止私募員工認股憑證辦理情形：無

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形：

本公司無截至年報刊印日之前一季止發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成而計畫效益尚未顯現之情形。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.業務範圍：

(1)公司所營事業主要內容：

本公司之營利事業登記證及公司執照所載之業務內容如下：

- ①C805050 工業用塑膠製品製造業。
- ②CC01080 電子零組件製造業。
- ③CC01110 電腦及其週邊設備製造業。
- ④CE01030 光學儀器製造業。
- ⑤CQ01010 模具製造業。
- ⑥F106030 模具批發業。
- ⑦F113030 精密儀器批發業。
- ⑧F113050 電腦及事務性機器設備批發業。
- ⑨F119010 電子材料批發業。
- ⑩F401010 國際貿易業。
- ⑪I501010 產品設計業。
- ⑫除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

(2)公司目前主要產品及其營業比重：

單位：新台幣仟元；%

主要產品	98 年度營業額	營業比重
LED 背光模組	1,152,627	96.95%
其 它	36,207	3.05%
合 計	1,188,834	100.00%

(3)計劃開發之新產品與服務：

① 中型背光板(7"以上)，採用 LED 背光源取代冷陰極管(CCFL)：

目前中尺寸背光板主要是用在車用顯示器、NB 及遊戲機等產品上。原中型背光源將在 2~3 年內逐步由 LED 取代 CCFL 冷陰極管，本公司目前以中型 7"-19"做為未來目標，並視市場狀況調整之。

② 導光薄膜模組(LGFM)：

開發可繞式薄膜導光板模組，最薄可達 0.1MM，主要可運用於手機按鍵模組、NB 鍵盤及非規則形狀之薄型導光模組等為主要運用市場，已導入手機按鍵模組量產中，其他規格產品目前亦在實驗階段，將逐步推出。

③LED 照明：

LED 具有省電環保功能，將利用其優點，應用在各式照明上，主要應用於戶外照明、室內照明、間接照明等。

(二) 產業概況

1. 產業之現況

2010 年隨著全球經濟情勢逐漸復甦，尺寸(5 吋 (不含)以下) TFT LCD 各項終端產品應用需求多數將恢復成長；而中尺寸(5~10 吋) TFT LCD 則因 Netbook 主流尺寸於 2009 年第 2~3 季已擴大至 10.1 吋(含)以上，已非中小尺寸面板範圍，故將缺乏成長動力。

2009 年金融海嘯期間，因國際大廠削減零組件支出，加上台廠具備以較低廉的 a-Si TFT LCD 生產高解析度手機及數位相機用面板能力，陸續打入大廠供應鏈，全球產業地位不減反增。2010 年市場需求雖回升，但因台廠滲透國際大廠能力將不及 2009 年，出貨量成長幅度反將不及 2009 年。中尺寸 TFT LCD 則因 8.9 吋 Netbook 迅速消失，且 7 吋等級車用顯示器因價格較高，漸遭可攜式導航器取代，出貨量亦將衰退，台廠中尺寸面板仍將以供應消費性電子產品如可攜式 DVD 播放器及數位相框為主，但 2 者均已進入市場成熟期，成長有限。

2009 年全球中小尺寸 TFT LCD 供給方面，除日韓廠商持續降低競爭力不足的舊世代產線，主攻高階 LTPS TFT LCD 及 AMOLED 等新興顯示器產線外，台廠統寶將於 2010 年 5 月納入群創體系，由於其具備充足 LTPS TFT LCD 產能，配合鴻海集團垂直整合能力及與國際大廠合作關係，也將對小尺寸 TFT LCD 產業版圖造成影響。

綜合前述因素影響，台廠 2010 年中小尺寸 TFT LCD 出貨量成長率預估將為 5.9%，佔全球出貨量比例將為 46.3%。

(1) 背光下游應用市場概況

回顧中小尺寸 TFT 面板產業發展過程，原先以 IT 應用面板生產為主的產線，陸續開始轉往生產中小尺寸 TFT 面板，供給產能的增加讓中小尺寸 TFT 面板單價有下滑空間，而具備取代 CSTN 面板的條件。如今，以行動電話為例，因為取代的市場成長機會已逐漸減少，加上許多消費性電子產品市場發展已屆成熟階段，往後市場成長大多得倚賴換機需求。因此，能否成功驅動換機需求，端賴產品功能演進與單價高低。2007 年全球中小尺寸面板的出貨量年增率高達 40%；相較之下，2008 年雖受金融海嘯影響，年增率仍有 23.6%，而 2009 年的年增率則下滑至 15.8%。年增率呈逐年遞減的趨勢下，不難發現中小尺寸面板出貨片數成長動能受到侷限，但各項應用所採用的尺寸是否增加空間，將是影響未來產能面積運用的重要關鍵。另外，有無新興產品採用中小尺寸 TFT 面板，也是左右中小尺寸面板產能應用之關鍵，例如：數位相框 (Digital PhotoFrame)、迷你筆記型電腦 (Netbook) 等產品。



資料來源：資策會 MIC，2009 年 12 月

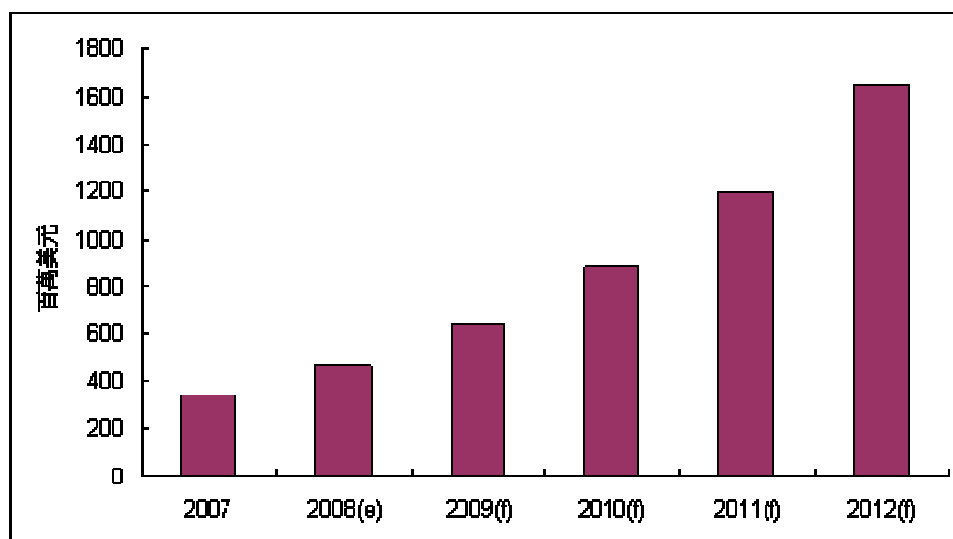
資料來源：永豐金證券整理提供

2009 年末旺季銷售優於預期，藉此預估經濟衰退情勢已觸底，可較為樂觀預估 2010 年全球中小尺寸 TFT 面板出貨。雖然有所成長，各項應用產品發展已屆成熟階段，且市場趨於飽和，因此預估 2010 年出貨將達 1,914,425 千片，YoY 為 5.9%

(2)LED 照明：

順應全球環保節省能源趨勢，日、美、歐、韓皆已積極投入 LED 照明研發，一般照明市場所使用的光源型態主要有白熾燈泡、螢光燈、鹵素燈、HID 燈等產品，近年來高亮度 LED 在發光效率與成本上有大幅度的改進，使其相較於常用白熾燈泡，具有省能、體積小與光指向性高等優點，目前全球於推動白光 LED 作為照明光源主要有日本、美國與歐盟等三個國家與地區，歐盟從 2007 年起逐步淘汰傳統白熾燈，預估將由 LED 取代，2011 年則可望取代螢光燈，2011 年一般照明應用將逐步成為市場主流，美國能源部預估在 2025 年固態照明(含 LED、OLED 等)將為美國節省三分之一的照明用電。

圖一 全球 LED 照明市場分析



資料來源：Strategies Unlimited；工研院 IEK(2008/06)

資料來源：永豐金證券整理提供

2. 行業發展趨勢

(1) 背光產品下游發展狀況

2010 年小尺寸 TFT LCD 市場成長主要動力仍在手機應用，其中又可分為高階手機及低階手機 2 個層面。在經濟大環境不佳情形下，國際手機大廠在面板規格的發展策略可分為 2 個極端，1 是向高階、大尺寸、多功能、配備觸控面板推進；2 是降低面板規格。

① 高階手機持續向配備 3 吋以上觸控面板推進

2007 年蘋果(Apple) iPhone 上市並掀起銷售熱潮，使配備觸控面板手機不再僅是少數商務使用者的專利。蘋果在 2008 年於全球市場正式推出 iPhone 3G 後，搭配其網路商店(iTunes Store 及 App Store) 下載音樂及應用軟體，更大幅提升蘋果獲利。在這種情況下，美國其他 3 家主要手機服務商見 AT&T 和蘋果的合作模式有利可圖，也分別和其他智慧型手機廠商合作，推出和 iPhone 一樣配備投射電容式觸控面板的智慧型手機，並搭配應用軟體下載服務。而全球其他手機大廠如諾基亞(Nokia)、三星也紛紛推出觸控面板手機及網路商店服務。

② 中階手機面板規格持續下降 低階手機面板持續改採 TFT LCD 面板

過去，國際手機大廠針對面板尺寸在 2.4~2.8 吋、QVGA (320×240) 解析度的中階手機，主要採購 LTPS TFT LCD 面板，但到 2008 年下半，由於台廠技術突破，國際大廠在此等級改採價格較低的 a-Si TFT LCD 比例持續提高，也使台廠在 2008 年第 3 季取得大量國際大廠手機用面板訂單。到 2010 年，由於消費者價格敏感度仍高，此趨勢將不會改變。

③ 山寨數位相機將繼手機後興起 大廠數位相機面板亦將重拾 a-Si 技術

2007 年起，台灣二線面板廠積極開拓大陸山寨手機用面板市場，至今仍是台灣二線面板廠主要中小尺寸面板營收來源。不過從過去的經驗來看，山寨電子產品最主要的問題仍是市場需求不穩定，需求高時面板供不應求，需求低時又苦無訂單，雖台廠因在大陸市場耕耘較深，爭取山寨手機用面板遠較日韓廠商有利，但需求不穩定的問題仍將困擾台灣面板廠。不過，山寨電子產品由於保固與耐用性較差，具備產品週期短的特性，故市場需求不至於因金融海嘯消失。除山寨手機外，隨著生產山寨電子產品廠商企圖複製山寨手機經驗生產山寨數位相機，2010 年台灣二線面板廠將有機會藉山寨數位相機用面板，持續增加在大陸市場的影響力。

(2) LED 照明：

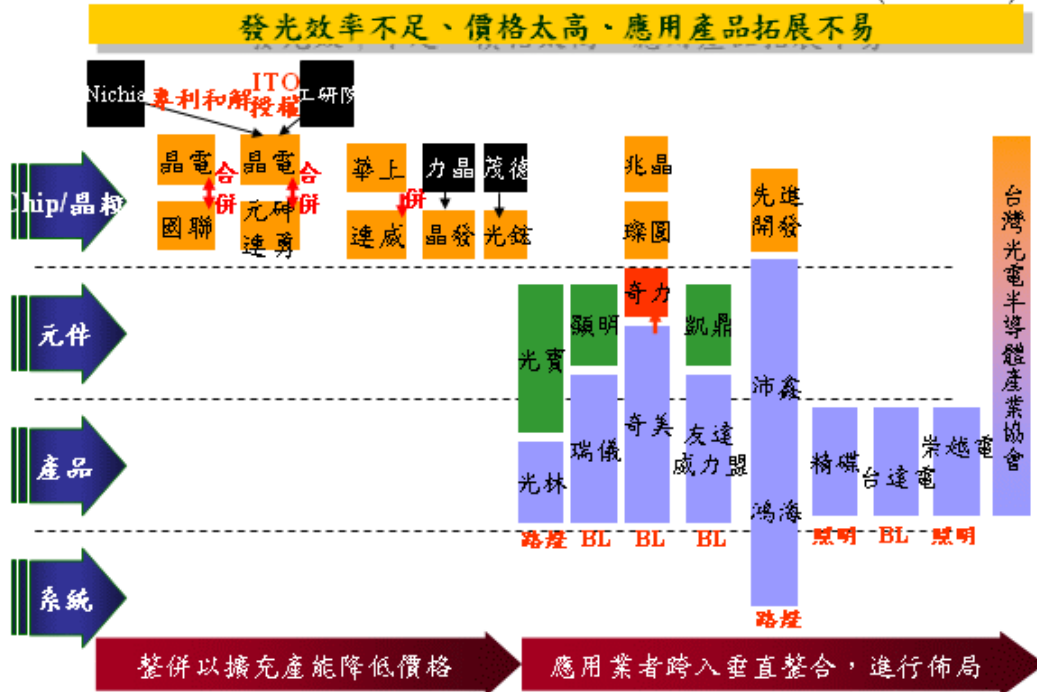
LED 一般照明應用之產業鏈包括上游光源、中游模組以及下游之看板/顯示背光廠商等，目前台灣 LED 上游廠商億光及東貝等皆有開發高功率 LED，國外廠商則有 Philip、Osram 等傳統燈泡大廠已投入研發及生產，整組照明模組則有台灣日光燈、中國電器、艾迪笙及陽傑等投入研發及製造。

為了加速白光 LED 照明發展速度，Osram 與 Philips 近期紛紛進行一連串的整合與購併。以 Philips 為例，藉由購併 LED 製造商 Lumileds、固態照明專業廠商 TIR Systems、歐洲居家燈具領導廠商 Partners in Lighting International 及擁有 LED 智慧照明系之統大廠 Color Kinetics，來強化其 LED 照明供應鏈的深度與廣度。另外，也建構 Luxeon Lighting Network 網路平台，透過經認證的燈具商和系統整合商，服務現有和潛在的照明社群，培養 LED 燈具商和系統整合商班底，以克服白光 LED 照明缺乏完整產品、成本過高、缺乏標準、產品良莠不齊等問題，加速 LED 照明市場之發展。

本公司因有多年光電產品封裝經驗，將與上游晶圓廠商技術合作，配合公司目前製造場地及規模，共同開發高亮度 LED 光源，並結合客戶設計，可望將 LED 省電環保特性，設計供傳統照明燈具使用。

台灣 LED 產業發展變化

(2005-2008)



資料來源：永豐金證券整理提供

3. 產業上、中、下游之關聯性：

(1) 背光模組

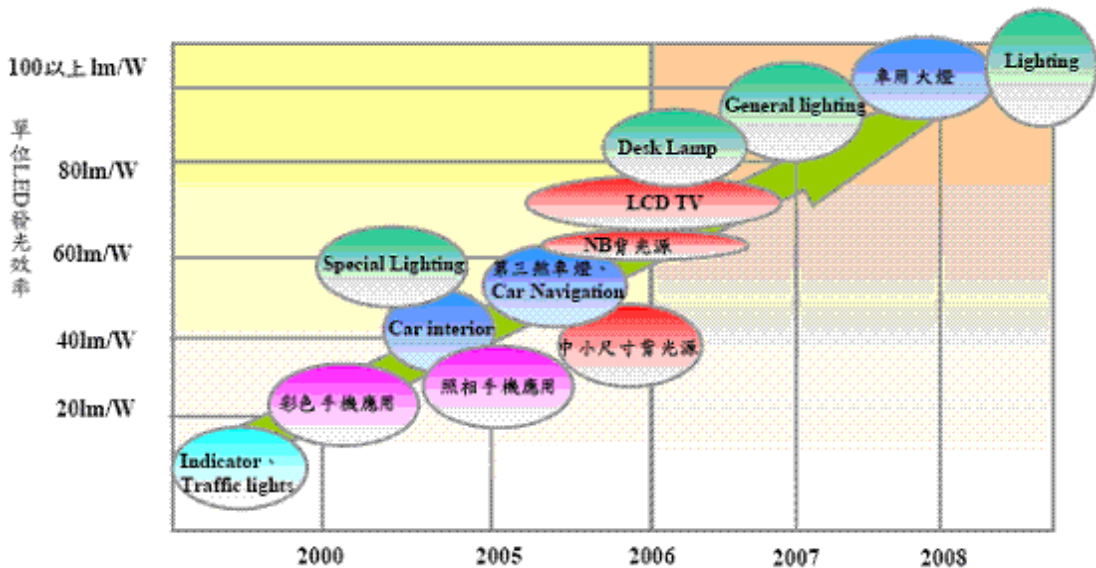
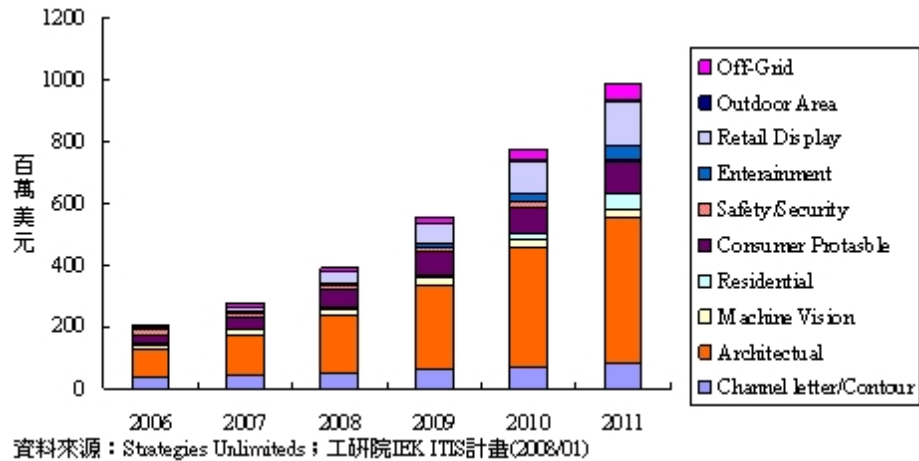
LED 背光模組產業價值鏈包括 LED 晶粒、LED 封裝、背光模組及 LCM(Liquid Crystal Display Module)等四個價值活動，上游材料多仰賴進口，自給能力不高，因應手機固定換機潮及多項背光模組應用產品所帶來的背光模組需求，上下游廠商切入背光模組組裝日漸增多。日後隨著 LCD 產業在兩岸生根與茁壯，以及因應降低成本的競爭壓力，上中下游將會逐漸以多樣方式發展與整合，呈現出完整的產業連結體系。

本公司擔任 LCD 及 LCM 面板零組件供應商已有 20 年以上經驗，將會觀察 LCD 及 LCM 面板供需狀況，進行垂直整合，調整庫存，並隨時與客戶溝通。

(2) LED 照明

照明方面，依其功能性不同，有家庭裝飾用燈、景觀照明燈和一般白光照明等等，因 LED 不具有輻射源，適合作為藝術品的照明，然而目前高亮度 LED 用於照明，在產品、技術及標準方面都仍有許多瓶頸待克服，須待亮度/價值比值合理化之後，市場才會快速發展，目前各國仍在測試與示範階段，整體市場尚未成熟。

LED 照明應用領域分析



目前台灣 LED 上游廠商億光及東貝等皆有開發高功率 LED，整組照明模組之研發及製造，在台灣有日光燈、中國電器、艾迪笙、陽傑、新強等廠商投入，國外像是 Philip、Osram..等傳統燈泡大廠也積極投入模組設計中。

4. 產品發展趨勢及競爭情形：

(1) 光電產品—LED 中小尺寸背光模組

中小尺寸 TFT 面板的主要應用產品多以可攜式(Portable)為主，以行動電話為例，其尺寸擴增空間無法與液晶監視器或是液晶電視面板尺寸相提並論。因此，對於面板需求面積的擴增速度不如面板供給。整體而言，中小尺寸 TFT 面板供需面積多半處於供過於求的狀態，也相對面臨跌價經營的壓力。

如就需求面進行觀察，消費性電子產品業者在新品上市後，為能因應產品生命週期較短之特性，必須透過降價促銷或是規格提升/但維持價格不變的方式提升市場買氣。作為關鍵零組件的 TFT 面板，也需配合客戶需求降價。此外，TFT 面板業者眼見主流市場成長衰退，在產能有效利用之考量下，進一步縮小與 CSTN 面板之間的價差，以取代 2 吋以下 CSTN 面板市場，以求成長機會。採用 5 吋以內 TFT 面板之產品，因基於行動性 (Mobility) 的訴求考量，面板尺寸雖不至於無止盡擴大，但解析度表現卻可向上提升，成為產品規格區隔關鍵。由於終端產品的影像功能持續往更高解析度邁進，面板畫質也

得相對提升。特別是已整合多項功能的行動電話且因產品生命週期短，大廠無不快速推出可吸引消費者目光的新機種；而無法利用新應用功能畫龍點睛的情況下，僅能就產品外觀多所琢磨或提升視覺感受，面板則扮演左右產品規格發展的關鍵角色。TFT 面板價格呈現下滑的趨勢下，系統產品業者在應用規格需求與成本可接受的條件下，多會選擇 TFT 面板以取代 CSTN，甚至加大面板尺寸。但可攜式產品基於應用情境，尺寸雖會加大，但會有所限制。除了 PND 或是數位相框，其應用情境可延伸至車內或室內空間，故尺寸可往 5 吋以上發展外，如行動電話、數位相機或是 PMP(Portable MediaPlayer, PMP)等產品，則多半屬個人隨身攜帶產品，其面板尺寸將會落在 6 吋以內。

背光模組屬 TFT-LCD 面板關鍵零組件，因此其市場銷售情況與應用產品直接受到 TFT-LCD 面板之需求影響在中小尺寸面板領域中，許多客製化及新興應用市場可爭取，相對而言，技術與客戶佈局顯得相當重要，使得國內中小面板廠多朝向轉型發展新產品或切入利基型市場發展。

(2)LED 照明

高亮度 LED 應用領域大致可分為可攜式產品、看板/顯示器、汽車、交通號誌、照明、電子產品/其他六大領域。照明方面，依其功能性不同，有家庭裝飾用燈、景觀照明燈和一般白光照明等等，因 LED 不具有輻射源，適合作為藝術品的照明，然而目前高亮度 LED 用於照明，在產品、技術及標準方面都仍有許多瓶頸待克服，須待亮度/價值比值合理化之後，市場才會快速發展，目前各國仍在測試與示範階斷，整體市場尚未成熟。

(三)技術及研發概況

1.所營業務之技術層次及研究發展

(1)產品技術層次

A.光電元件

本公司成立初期以生產發光二極體指示燈及數字顯示器為主。民國 70 年掌握市場先機開始發展紅外線二極體、光電二極體、光遮斷器及光電晶體供給感應器及遙控器市場。雖因專業分工與生產成本考量，減少產量。但對於光電元件仍保持高度關注，並積極與國外廠商合作開發新產品。LGM 鍵盤光學模組即為最新開發導入量產的光電元件產品，並開始供應給日本手機大廠等。

B.LED 背光模組

隨著液晶顯示器的發展，其應用與需求也不斷的增加。政府積極推動的「挑戰 2008-國家重點發展計畫」中，經濟部擬定「兩兆雙星產業發展計畫」，其中影像顯示器產業被列為兩兆產業之一，明確勾勒出我國核心與新興產業政策方向。預期五年後的發展願景，不僅成為全球第一大薄膜電晶體顯示器 (TFT-LCD) 供應國。而背光模組提供液晶顯示器光源，是液晶顯示器的關鍵元件之一，因此如何有效率地生產、設計背光模組是十分重要的課題。所以目前已完成開發可提高現行亮度 13~15%，可提高產品獲利及競爭力，相較同等於日本同類型產品。

本公司於民國 81 年起便投入中小型背光模組開發與生產，為國內第一家生產小尺寸背光模組之廠商。截至 2007 年 9 月中為止，已累積開發近 3,000 組背光產品。在專利權方面，本公司於民國 81 年開發出背光模組後，曾於民國 82 年申請背光模組之相關專利，但因當時智慧財產權的觀念普遍較為薄弱，申請過程中發生研發資料外流的現象，有鑑於此，往後為防止資料外流對公司造成損害，即未針對自有之技術申請專利，改以營業秘密方式保障公司機密技術。近年來，隨著智慧財產權受到重視，及相關制度漸趨完善，本公司已於 2005 年成立智慧財產專利小組，將新開發之技術積極申請專利保護，並於 2008 年導入台灣智慧財產管理規範 (TIPS)，以強化整體管控，提升效益，目前在台灣地區已有六件專利申請中；本公司目前已申請專利如下：

國別	專利申請號	申請日期	專利名稱	種類	申請人	專利權人
中華民國	096118740	96.05.25	潛伏進膠鑲件的定位加工底座	發明	先益電子	先益電子
中華民國	096118742	96.05.25	組合式放電加工電極裝置	發明	先益電子	先益電子
中華民國	096121043	96.06.11	導光板網點佈局方法及其系統	發明	先益電子	先益電子
中華民國	97124883	97.07.02	壓縮模具	發明	先益電子	先益電子
中華民國	97142433	97.11.04	一種薄型導光板熱壓成型裝置	發明	先益電子	先益電子
中華民國	97219675	97.11.04	薄型導光板	新型	先益電子	先益電子

此外，本公司於 1997 年起陸續取得 ISO9002、QS9000、ISO14001 等認證，更於 2007 年取得 TS16949 認證。先益電子藉由這些認證的取得來強化公司的管理，並提供客戶優良產品的保證。

C. 光學模擬系統

光學模擬系統主要用途在照明設計及光學分析，其重要性就是要使實際物體與模擬結果中光線的分佈與強度一致。使用者可利用 CAD 軟體或是鏡頭設計軟體來建立模型後轉入模擬系統來進行光學模擬，協助使用者建立各種應用的光源、機構以及光學元件模型，並以符合物理原理的方式解析各種光路徑，設計出符合目標的光學元件，對於設計、生產效率上助益甚大。本公司自 92 年起積極培訓專業人員，導入光學模擬系統，強化產品開發能力。並延聘光學、資訊系統專家規劃專用之光學模擬系統開發計畫，以求更精準、更有效率地輔助產品開發。並於 95 年正式執行，成為全國唯一擁有自行開發光學模擬系統的廠商。目前亦已開發出可搭配 V-CUT 加工系統的模擬軟體。

D.LED 照明

LED 照明具有體積小、發光效率佳、壽命長、可靠度高、不易破損、無熱輻射、無水銀污染、耗能少等優勢。是節能、環保且安全的照明，具有極高的市場發展潛力。目前世界各國已經相繼為 LED 照明擬定相關的認證法規，且透過公部門的宣導，推行節能減碳的措施，而先益電子已經投入 LED 在照明技術上的開發，並藉由過去本身在 LED 應用產品開發的經驗，結合光、機、電、熱等物理技術，透過系統整合，使 LED 照明能夠除了滿足目前法規的要求，同時自我期許在 LED 照明科技業界中發展領先技術，以取得此潛力無窮的新興產業，並增進企業競爭力。

目前照明產品已日臻成熟，對於辦公室照明常用的 T-bar 燈具，我司經過各項驗證，於 2009 年通過節能標章，其節能效應品質深獲肯定，並且開始創造小額業績；其它 LED 照明產品，包括 MR16，球泡燈，筒燈，崁燈，Par30，AR111…等，也陸續完成，並且獲得客戶承認，已邁入產品推廣期，在政府政策與世界潮流的驅動下，其後續將會跳躍式成長。

(2)研究發展：

A.光電元件

除了繼續追求突破原有光電元件的研發與產品創新外，為因應市場多變的需求以及產業的多元化轉變。將同步朝各類光電元件的應用進行研發，而對於目前新導入的 LGFM 鍵盤光學模組，也將以系統產品架構方向，持續發展不同 LGFM 應用層面的產品。

B.LED 背光模組

近來資訊顯示器消費市場對於平面顯示器以高輝度、輕、薄為主要訴求，也成為產業技術研發的方向，因此業界對於此型產品的技術發展需求不斷提高。而這其中在液晶顯示器的主要零組件中，背光模組在結構性上佔有關鍵性的影響。因此，開發出超薄、質輕、高輝度的背光模組產品，是目前設計的主流。所以公司積極開發 V-CUT 新設計並搭配雷射咬花及特殊入光源結構，實踐提高亮度及均勻性，未來發展方向及目標亦會持續開發 V-CUT 熱轉寫技術，以符合市場對於 LED 背光模組的需求，以超薄、質輕、優質畫面的背光模組產品設計作為設計目標。

C.光學模擬系統

光學模擬系統開發計畫初期目標在開發出本公司專用的背光模組光學模擬系統。該系統能具備現有光學模擬程式的優點，可以針對各式背光模組建立 3D 模型，以提供給光跡追蹤核心進行光學模擬。亦可針對各式光源、光學膜片、導光板材質建立資料庫，在進行模擬時可以選擇不同的部材搭配使用。同時還須兼具光學微結構的設計彈性，以利未來進行各式不同的光學微結構開發，並加入現有光學系統所沒有具備的功能。如：咬花網點自動最佳化設計。藉由系統自動調整導光板網點來符合預設效果，進而增加模擬效益、減少開發時程。分散式計算：一般的光跡追蹤需要大量的運算才能獲得精確的結果，使用單一主機進行運算需要花費很長的時間。使用分散式運算將運算負載分散到多部運算單元，可以增快結果的產生，使模擬更有效率。未來朝開發資料庫及特殊光學結構模擬，以提升光學成功率為方向及目標

D.LED 照明

LED 的發展已經超出原專家的預期，即使在全球金融風暴中，仍持續且快速的向上成長，在各項應用不斷地被開發出來，其年複合成長率達 30%，這當中 LED 照明更是成長快速，但 LED 應用於照明仍必須解決光學、機構、電子電路及散熱等問題。先益電子由於長期的耕耘，了解 LED 照明在技術上得透過跨領域整合，才能建置 LED 照明燈具的開發。因此先益電子成立 LED 照明事業部，專責於 LED 照明的開發，期許能加快研發腳步，以創造更多的商機；而先益電子除了自我技術的開發同時也將與學術單位及研究機構合作，針對實際應用面的設計考量以及導入新穎性的散熱介面材料，以加深研究的技術層次，擴大與競爭對手的差距。先益電子目前所開發的產品主要為：

- (a) 格柵燈：使用 60x60cm 框架，直接取代輕鋼架上之傳統日光燈，可應用於辦公空間照明、或一般室內照明。
- (b) T5 燈管：使用中低功率 LED 條列模組，可廣泛應用於層板燈，冷凍冰櫃及間接照明。
- (c) 投射杯燈：除了原既有的 3W 產品，也成功開發高光通量的 5W 產品，更適合用於一般照明替換使用，其定電流電路與散熱模組，也獲得 CE/FCC 認證。

除了產品的技術開發，LED 照明更是積極努力在專利上的佈建，期許能夠透過專利的申請，維護公司的智慧結晶，以在此競爭中脫穎而出。

針對 LED 照明本公司已申請專利如下：

國別	專利申請號	申請日期	專利名稱	種類	申請人	專利權人
中華民國	96304264	96.08.03	LED 燈	新式樣	先益電子	先益電子
中國大陸	200730151642.2	96.08.08	LED 燈	新式樣	先益電子	先益電子
中華民國	96214640	96.08.31	發光二極體散熱結構及具有發光二極體散熱結構的燈具	新型	先益電子	先益電子
中華民國	97129251	97.08.01	情境營造之照明方法與系統及其媒體	發明	先益電子	先益電子
中華民國	97213764	97.08.01	攜帶型照明燈	新型	先益電子	先益電子
中華民國	97135115	97.09.12	LED 燈具及其光條	發明	先益電子	先益電子
中國大陸	200720178751.8	96.09.26	發光二極管散熱結構	新型	先益電子	先益電子
中國大陸	200810211587.5	97.10.07	發光二極體燈具及其光條與方法	發明	先益電子	先益電子
中華民國	98103706	98.2.5	連續虛擬成像之情境光顯示器	發明	先益電子	先益電子
中國大陸	200910004778.9	98.2.24	連續虛擬成像之情境光顯示器	發明	先益電子	先益電子

2.研究發展人員與其學經歷

截至 99 年 4 月 30 日止，研發人員學歷分佈及平均年資如下：

單位：人

項 目	人 數
博 士	1
碩 士	0
大 專	11
高 中	3
合 計	15
平均年資(年)	6.4

3.最近五年度每年投入研發費用

單位：新台幣仟元

項目年度	94 年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度
研發費用	15,593	22,264	24,758	22,653	22,687

4.最近五年度開發成功之技術或產品

年度	光電元件	背光模組	光學模擬系統	LED 照明
94		<ol style="list-style-type: none"> 1.成功開發 V-CUT 高亮度背光模組。 2.背光模組產品開發累計達 2000 種以上。 3.研發壓縮成型技術，生產高品質導光板。 4.導光鏡面拋光設備，提生產品品質。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.規畫專用光學模擬系統開發計畫。 2.導入光學模擬自動最佳化系統，提升模擬效率。 	
95	與協力廠商共同開發整合式光學感應控制器(PDIC)。	<ol style="list-style-type: none"> 1.購置超高速射出成型機。 2.購置高精密雷射加工設備。 3.成功開發出厚度 0.4mm 之導光板。 4.與日本協力廠共同成功開發新型光學膜片。 	開發專用之光學模擬系統，提高模擬準確性。	
96		<ol style="list-style-type: none"> 1.量產厚度 0.38mm 導光板。 2.開發電鑄片模仁式模具，提升導光板品質與開發效率。 3.成功開發出厚度 0.33mm 導光板。 4.以熱壓技術開發出厚度 0.1mm 導光板。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.完成蒙地卡羅光跡追蹤核心。 2.建立光學部材資料庫。 3.進行分散式系統開發。 	
97	開發出 LGFM 鍵盤光學模組並開始供應給日本手機大廠等(預計 2009 年第 2 季開始量產)	目前已完成開發可提高現行亮度 13~15%,可提高產品獲利及競爭力,相較同等於日本同類型產品	已開發出可搭配 V-CUT 加工系統的模擬軟體	<ol style="list-style-type: none"> 1.完成各式 3W 及 5W 投射燈開發，並通過 CE / FCC 認證 2.完成格柵燈開發並導入量產 3.開發 T5 燈管 4.開發 PAR 燈
98	已實際量產出貨，應用於日本手機大廠	持續提升背光系統組裝品質，並且改善其流程，降低成本，提升競爭力。	導入 LED 照明光學設計	<ol style="list-style-type: none"> 1.Par30 高發光效率投射燈，並獲客戶承認 2.開發 AR111，筒燈 3.開發 AC LED 之應用燈具

(四)長、短期業務發展計劃

1.短期計劃

(1)業務方面

- A.LED 照明-先採 ODM 方式，視狀況靈活運用，而在業務拓展方面，本公司將目標設立在日本與北美兩大市場，本公司因過去近 30 年與日本大型商社合作往來所建立之關係，透過日系大型貿易代理商代為推廣，另外針對全球最大消費性市場北美方面，亦已與相關之代理商洽談合作事宜，目前均已將樣品送樣，未來在產品認證通過後，可透過代理商之通路優勢進行推廣，以增加市佔率。
- B.光電產品-背光模組則以 ODM 或 OEM 方式為主，背光模組則以台灣、中國大陸及日本市場為主。
- C.背光模組全部自行銷售，搭配國內外參展及廣告行銷。LED 照明將採代理及自行銷售並行。
- D.持續拓展背光模組業務客戶群，分散客戶銷售比例。

(2)研發方面

- A.鞏固自主技術，維持競爭能力。
- B.改善產品製程及生產技術，有效降低成本。
- C.發展高轉寫率之成形技術與模仁技術。
- D.持續投入研發經費、招聘研發人才並與相關研究單位合作

94~98 年度本公司投入之研發經費約佔營業收入之 2.75%、3.05%、2.02%、1.77%及 3.00%，除了購置軟硬體設備，如高倍率共軛焦顯微鏡、光學積分球量測系統等，更積極招聘相關領域的人才加入本公司，目前本公司產發團隊已有大專 11 名及博士 1 名，其進入本公司後，分別負責開發 LED 照明新產品及光學模擬等。此外，本公司不定期派遣研發人員參加各項相關之產業、學術研討會，獲取最新的技術訊息。持續與學術、研究單位進行技術合作，藉此提供本身之技術能力。

98 年以「超高能效 LED 系統燈具之技術開發」，獲得政府 SBIR 補助，並與奈米中心合作開發高導熱性能之導熱膏。

(3)生產方面

- A.控制品質、成本及交期，材料自製率提高為原則。
- B.擴充產能達成規模效益，並滿足市場需求，提昇市佔率。

(4)人力方面

補充中層管理幹部、技術人員及基層作業人員，以應擴廠所需。

(5)財務方面

零活應用資金，以應營運所需。

2.長期計劃

(1)業務方面

- A.LED 照明爭取技術專利，開發新客源。
- B.擴大客群，分散風險。
- C.依市場需求，佈建海外行銷據點。
- D.產品種類與銷售對象以長期利潤為主要考量。

(2)研發方面

- A.高效能省電之發光源，以及研究其他可替代之產品，以降低成本及延伸光電產品領域。

目前背光模組所使用之光源仍以 CCFL 與 LED 為主，但 CCFL 有環保問題，因此未來趨勢必是以 LED 為主流。本公司成立初期，即以生產 LED 封裝開始，目前尚有封裝 LED LAMP、IRPT 及非白光源背光模組所需之 LED，LED 之封裝技術基礎紮實，因此本公司在長期規劃上，將朝向高效能 LED 光源的開發。針對研發高效能省電之發光源所不具備的技術，則可透過與研究或學術單位技術合作的方式開發，而該計畫為長期規劃，現階段公司正積極尋找從事該方面研究之單位或該領域之專家，如工研院及各大學之光電相關研究所。

- B.開發材料及替代料之自製能力，以因應市場變化或提高採購彈性。
- C.開發精密模具技術，提高產品技術層次。
- D.投入光學研究，研發更高效率背光模組，並在 LCD 產業進行橫向及垂直之整合開發。

(3)生產方面

- A.以宏觀的視野，設立海外生產據點或以委外加工方式，讓產品線更多元化，以維持價格競爭優勢。
- B.自製部分材料，降低成本、並提高生產自主性。
- C.加強自動化生產比重，提高效率。

(4)人力方面

- A.招募並培訓高階管理幹部及各級技術人員以因應海內外長期發展所需。
- B.加強多元技能訓練，有效運用人力資源，提升企業整體競爭力。

(5)財務方面

- A.維持安全現金部位並健全財務結構，以因應景氣波動衝擊。
- B.建立資金多重管道，以便利取得較低成本資金因應長期營運所需。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要商品銷售地區

地區		年度	98 年度		97 年度	
			金額	%	金額	%
內 銷			268,947	23%	256,245	20%
外 銷	美洲		401	-	2	
	歐洲		4,208	-	7,451	1%
	亞洲		915,278	77%	1,012,542	79%
	非洲		-	-	-	
	大洋洲		-	-	-	
外銷小計			919,887	77%	1,019,995	80%
合 計			1,188,834	100%	1,276,240	100%

2.主要競爭對手及市場佔有率

(1)主要競爭對手

過去日本廠商在中小尺寸背光模組產業中，掌握絕大多數市場，隨著版圖移轉，台韓廠商不斷開出產能，降低材料成本，建立完整供應鏈，目前台韓均有日商技術移轉的專業背光模組廠誕生，且近年來開出產能超過日廠，2010年截至第一季台灣在全球中小尺寸背光模組之市佔率達46.3%。

1999年時多數零件仰賴自日本進口。但由於2001年前三季，面板價格持續滑落，面板廠商另尋零組件廠商協助降低成本的壓力日大；且因2001年第四季時，全球液晶顯示器需求大增，導致面板價格觸底反彈，南韓、台灣面板廠商積極投入第五代生產線，背光源組潛在需求大增。因此，在配合國內面板廠商對關鍵零組件的大量需求及降低成本壓力下，台灣先後已有30餘家廠商投入與背光源組相關的設計、生產及製造作業中。但2007年~2009年激烈競爭的結果，背光源組毛利率下滑，虧損的背光源組廠陸續退出市場，目前留在市場上廠商生產量都約在2KK-6KK。

目前國內專業生產中小型背光模組的主要廠商如下表所示：

國內主要中小尺寸背光模組廠商

競爭廠商	營業項目	競爭項目
瑞儀	背光模組	背光模組
奈普	背光模組	背光模組
綠點	背光模組、導光板、手機外殼	背光模組
大億科技	背光模組、導光板	背光模組
茂林光電	背光模組	背光模組
鑫佑光電	背光模組	背光模組
云光科技	背光模組	背光模組

競爭廠商	營業項目	競爭項目
臺龍電子	背光模組、馬達變壓器	背光模組
捷恆光電	背光模組	背光模組
羚洋光電	背光模組	背光模組
政翔光電	導光板	背光模組

資料來源：各家公司年報、下游客戶端訊息

(2)市場占有率

由於國內 LCD 面板廠商持續擴增生產機組及生產線，同時提高關鍵零組件國內自給率，加上產能良率與切割尺寸亦時有因應客戶需求而變動，背光模組廠商的出貨尺寸及數量遂配合更動，故市場佔有率較難有公正評估。

3.市場未來之供需狀況與成長性

(1)市場未來的供需情況

背光模組之供需狀況主要視 TFT-LCD 面板市場未來之供需而定。2010 年中小尺寸 TFT LCD 供需主要受到二個因素影響，一為手機、MP3、數位相機等應用市場的成長幅度，二為面板及背光源亮度提升情況是否改善，後續市場朝兩極化發展，高階與低階市場將更為廣泛，後續靈活度將是背光模組廠家必備之基本條件。

(2)未來成長性

目前對於手機產品的分類大致將其劃分為 Basic Phone、Feature phone 及 Smartphone 三類。「Basic Phone」泛指以語音通話為主的低接手機；而所謂「Feature Phone」除語音通話功能外，附加相機、MP3 播放器、影音播放、Java，並具備數據傳輸、瀏覽網頁及傳送多媒體簡訊等功能；至於「Smartphone」指擁有開放式作業系統，可安裝獨立軟體商所提供的應用軟體，各廠商會強調一個或多個主要的訴求，可能是音樂、影音、遊戲、圖片、行動電視等。根據統計結果及趨勢推論發現，現階段 Smartphone 雖然僅佔台廠出貨量 21.3%，不若 Feature phone 比重之高，然隨台廠轉型以及全球 Smartphone 成長快速的驅使下，預期 2011 年智慧型手機比重可望攀升至 40.3%，呈現快速成長。

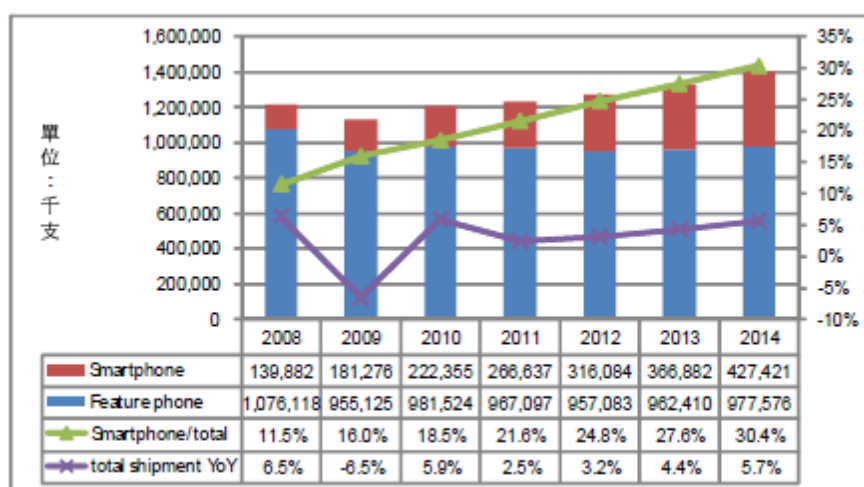
表一 台灣手機產品型態比重

各項產品比重(產值)	2009	百分比	2011 (e)	百分比
Feature Phone	53,001	78.7%	50,881	59.7%
Smartphone	14,352	21.3%	34,347	40.3%
Total	67,353	100%	85,228	100%

資料來源：工研院 IEK (2009/11)

資料來源：永豐金證券整理提供

A.小尺寸 TFT-LCD 所衍生對背光模組需求



資料來源：OVUM；工研院 IEK(2010/01)

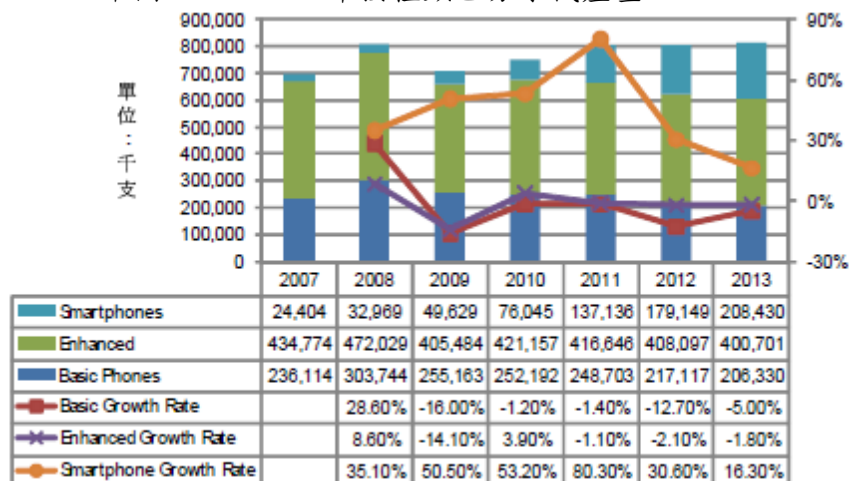
資料來源：永豐金證券整理提供

2009 年手機市場受到金融海嘯拖累，使得總體手機市場下滑 6.5%，全年銷售退回 11.36 億支的銷售格局，預期 2010 年之後出貨量有機會復甦至 2008 年 12 億支水準，不過年成長力道已不如以往猛烈。若按組成內容加以剖析，則發現由於目前部分大廠因推出入門級智慧手機搶攻市佔，驅使智慧型手機與主流功能(feature phone)價差縮小，因此估計未來智慧型手機市場將有機會逐漸普及，由 2009 年佔總體市場 16% 攀升至 2014 年的 30.4%，2009 年銷售量約達 1.8 億支。

就目前手機納入的附加功能來看，藍牙在智慧型手機的普及率 2009 年已達 100%；WLAN 方面 2009 年在智慧型手機普及率為 60.8%；GPS 2009 年在智慧型手機普及率為 71.8%；WiMAX 現階段在手機上的滲透率仍然未明，估計到 2013 年也僅有 20%；電視功能在手機中的滲透率則是緩步成長，2013 年約可從 2009 年 4.3% 成長至 2013 年 9.1% 左右；若不論照相畫素，則目前所有手機已 100% 有照相功能，然而搭載的相機畫素有持續攀升的狀況，2013 年約有 10.3% 的手機配備 500 萬畫素照相模組。

若將手機粗分為 Basic phone、Enhanced phone、以及 Smartphone 等三類，則 Enhanced phone 至 2013 年仍是中國地區產量最高的產品，預期未來將會走向內建更多功能及應用；而 Basic phone 在價格優勢及面對科技落後接受者而言，亦仍有相當大的優勢，不過在其他兩類型產品單價持續滑落下，未來將會出現負成長的情況；不過最值得觀察的仍是因中國營運商取得 3G 營運執照發放，所帶動的智慧型手機需求，這些手機多半在中國就近設計和製造，目前這類產品進口的數量也明顯增加，台灣方面也正接獲許多國外營運商或 OEM 業者，欲打入中國市場的 3G 產品訂單。

中國 2007-2013 年按種類區分手機產量



資料來源：Gartner；工研院 IEK(2010/02)

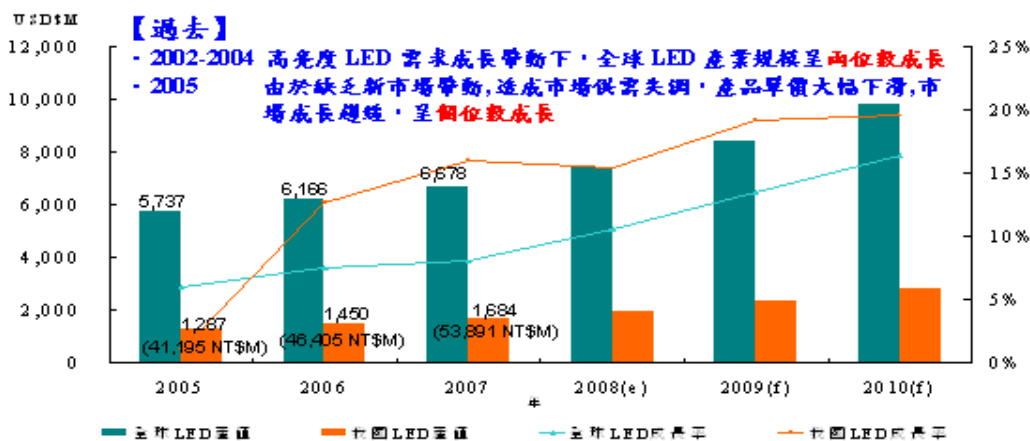
資料來源：永豐金證券整理提供

全球最大的營運業者中國移動目前已開始進行 TD-SCDMA 四期網路佈建，2009 年底累計雖僅有 340.8 萬戶，不過去年自「十一」起用戶數有明顯的提升，再加上中國移動積極解決 2G 與 3G 網路間的整合問題，並拓展手機閱讀、手機電視等新加值服務，預計 2010 年將有助於 TD-SCDMA 手機銷售持續成長。

B. 照明市場預估未來規模

台灣結合 LED 上下游產業力量，希望在 2010 年照明產值達到 930 億元，市場占有率提升至 14%，隨著 LED 技術快速發展，IEK 預估至 2008 年高亮度發光 LED 於照明市場可達 7 億美元以上規模，年複合成長率達 55%，相對於整體照明市場的市場佔有率，將可達 5% 左右。

全球/台灣 LED 市場規模演變



【2007 以後的市場期望】

- 2007 年起新興應用產品題材加速如 背光源、LED 路燈，整體產業亦將快速呈兩位數成長
- 依據 Strategies Unlimited 2006 年預估，從 2006~2012 年全球高亮度 LED 市場總營收，將以 29.1% 之成長，於 2010 年達到 83 億 USD
- 2010 年全球照明市場約 1,000 億美元，一般照明 LED 市場達到 771 百萬美元

→ 一般照明 LED 佔全球 LED 市場 8%，佔全球照明光源市場 8%，潛力無限

資料來源：Global industry Analysis(2006)；工研院 IEK(2008/05)

資料來源：永豐金證券整理提供

4. 競爭利基

(1) 宏觀的世界經營理念

從公司成立以來，一直秉持”立足台灣，放眼世界”的經營理念。不斷創新技術來激勵國內外客戶一起成長。公司並長期培養國際行銷及技術人員，客戶服務建立優異的口碑。

(2) 嚴謹完善管理制度

為了追求有效的公司經營並達到股東最大利益，公司從設立初期，就逐步落實完整會計制度、內部控制、內部稽核制度、內部管理資訊系統並在 1998 年率先同業取得 ISO 9002，隔年取得 ISO9001，在 2003 年取得 QS9000 的國際品質認證，2007 年導入更嚴謹的汽車產品品質規範 TS16949。因應公司規模愈來愈大，除了積極整合內部資源，並充分運用內部管理資訊系統達到精簡人力最大效能的目標。

(3) 明確的公司中長期目標

為能使公司經營目標得以有效達成，在人力資源、財務、業務、生產、研發等組織功能上均已建立明確的短期與長期發展計劃，藉由階段性經營策略的運用與目標的達成，來奠定公司永續經營的發展基礎。

(4) 靈活的業務基礎

本公司業務人員皆具有工程專業能力，能與客戶充分溝通，並隨時留意客戶及市場狀況回報公司，做為行銷策略調整參考，此彈性的業務能力可以減少庫存風險並達到公司最大利潤。

(5) 卓越的研發機能(模具開發、光學設計、新材料運用)

由於液晶顯示器模組市場的快速成長，本公司在擁有自主技術之優勢下，可以量產 1.5 至 19 吋等多款背光模組，滿足市場客戶多元化之需求。背光模組實際開發時程需取決於產品樣式複雜度，本公司為加速開發時程，推動設計標準化、模具零件標準化等措施。一般而言應用於手機的背光模組，形式較為單純，從業務接單到設計、開模、射出、光學改版，最後送出樣品，平均開發時程為 12 天。其他非手機產品，依其結構複雜程度不同，目前開發時間約 14~21 天。目前本公司正積極導入模具標準化、直覺式網點設計等製程，可望降低開發時間至 10 天內，提升競爭力。

除了導光板製程創新外，在下游不斷要求降價的壓力下，增加上游原材料的自製率或進行材料整合亦為同業降低成本的方法，未來將持續提升模具與導光板自製率至 90% 以上，以持續降低成本。

此外，本公司亦不斷開發新技術及新材料的應用，成功開發出精密塑膠射出成形、雷射光學佈點等自主的關鍵技術能力，降低對外依存度，更積極整合外部資源，加快自有技術及經驗的累積。

(6) 優異的生產實力(自製比率、量產經驗、品質管制、時效掌握、產能規劃)

為了降低人工成本及就近服務客戶，本公司以三角貿易方式轉單由大陸工廠生產、交貨，並積極專研高附加價值自製產品之生產。

為確保產品品質，大部份製程均在無塵室進行，在 QS9000 的品質規範下，2007 年導入更嚴謹的汽車產品品質規範 TS16949，加上專業的檢驗人員及精密三次元測量儀之應用，使製程良品率都能維持在九成以上；並充分配合客戶交期及品質要求。以本公司在垂直整合之優勢，無論品質、技術、成本、交期等方面，均擁有同業很難超越的優勢。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

有利因素：

(1)先進獨立技術是競爭力重要來源

導光板的射出及壓出成形是需要精密模具設計技術來完成，如果無法獨立開發，將產生高額的開發費用，並且技術及製程受制於人，客戶無法得到滿意及快速服務，將會降低對公司的信賴。本公司不斷投入新技術開發，延攬光學人才，無論在提升背光模組的亮度及薄型化方面皆有斬獲，開發先進技術也將為公司省下可觀的權利金支出。

(2)良品率及出貨能力穩定

高良品率不但能為公司省下可觀的材料及製造費用，也能及時出貨，滿足客戶需求。本公司海外工廠出貨產品從小尺寸至中尺寸皆有，量產技術及品質已具備相當的穩定度，在同行中表現傑出。

(3)開發新材料降低採購成本

隨著台灣投入背光模組生產之廠商日漸增加，背光模組的上游原物料需求與商機逐漸浮現，吸引眾多廠商投入開發，原物料供應商的增多，良性競爭之下，將有助於背光模組廠商掌握料源及降低成本。

(4)有效率製程降低人工成本

由於背光模組需要大量人工組裝，生產移至海外合作廠商的分工模式已是不可避免的趨勢。本公司在中國大陸設立生產基地，目前無論在製造、出貨或人事管理等方面，都已步上軌道，並逐步導入自動化生產設備，將對本公司營運競爭力的提升有所助益。此外，本公司經常研究開發更有效率的製造流程及人員配置，不但縮短製程，交貨期也能滿足客戶需求。

不利因素：

(1)價格競爭壓力日增

由於中小尺寸面板競爭激烈，可預期隨之而來的是對於面板零組件採購壓力增加，而背光模組佔面板材料成本不少，本公司及背光模組同業勢必成為面板廠商要求降價的重點，價格調降的壓力將日漸升高。

因應策略：提升產品毛利可由技術面提升產品價值、提升自製率及降低材料成本三方面來著手，茲分述如下：

A.以技術層面來看毛利的提升可以分為兩個方向。一是提高產品識別度與特色，如供應超薄型背光模組，由於生產0.4mm以下之導光板難度較高，具有生產能力的廠商不多，故超薄型背光模組的單價較高，在量產規模使平均成本增加幅度小於售價增加幅度之情況下，利潤相對也較高。另一方面，因背光模組的材料成本所佔比重約為70~80%，因此要降低成本、提昇毛利主要的關鍵便是節省材料的使用，如透過導光板的光學設計(如V-cut)來提升背光模組的輝度，如此可以使用較低亮度、低單價之LED，或減少稜鏡片的使用，來達到提升毛利的目標。

本公司於2006年起便陸續與學術及研究單位配合導入機械加工方式之導光板網點，並於該年引入日本高精密加工設備，規劃自行開發V-cut加工技術。目前已可依設計人員設計之V溝結構進行加工。傳統之油壓式射出機，因其射出速度與控制精度較低，對於0.4mm厚度以下之導光板，有其成型上之困難，因此本公司為開發超薄型導光板，特別購置全電式射出機，利用其高壓高速之射出功能，搭配模具，成功開發出超薄型導光板，並持續朝更薄型化之導光板進行開發。

B.在自製率提升方面，主要可分為模具與導光板射出成型自製率提升、光學膜裁切自製化及鋼框與供應商策略聯盟等方式，在模具與導光板射出成型方面，截至2009年導光板及模具自製率已達90%以上。

另外亦針對其他上游零組件如光學膜裁切等進行整合，期以提升原材料自製比重。

C.在降低材料成本方面，亦透過以下方法降低材料成本，進而提升背光模組之產品毛利：

(a)供應鏈管理

(b)產品成本結構分析與統計

(c)產品設計-零件標準化

(d)對原材料進行替代性材料之更換以降低材料成本

(2)新技術開發費用昂貴

新技術開發需要更精密的機器設備及經驗人才，但在大環境變化很大，往往投資回收期無法如預期，將會造成公司重大資本支出損失。

因應策略：規劃開發計畫，視市場銷售狀況初期以合作關係尋求外部資源，待確定訂單可行性後再投入取得機器設備。

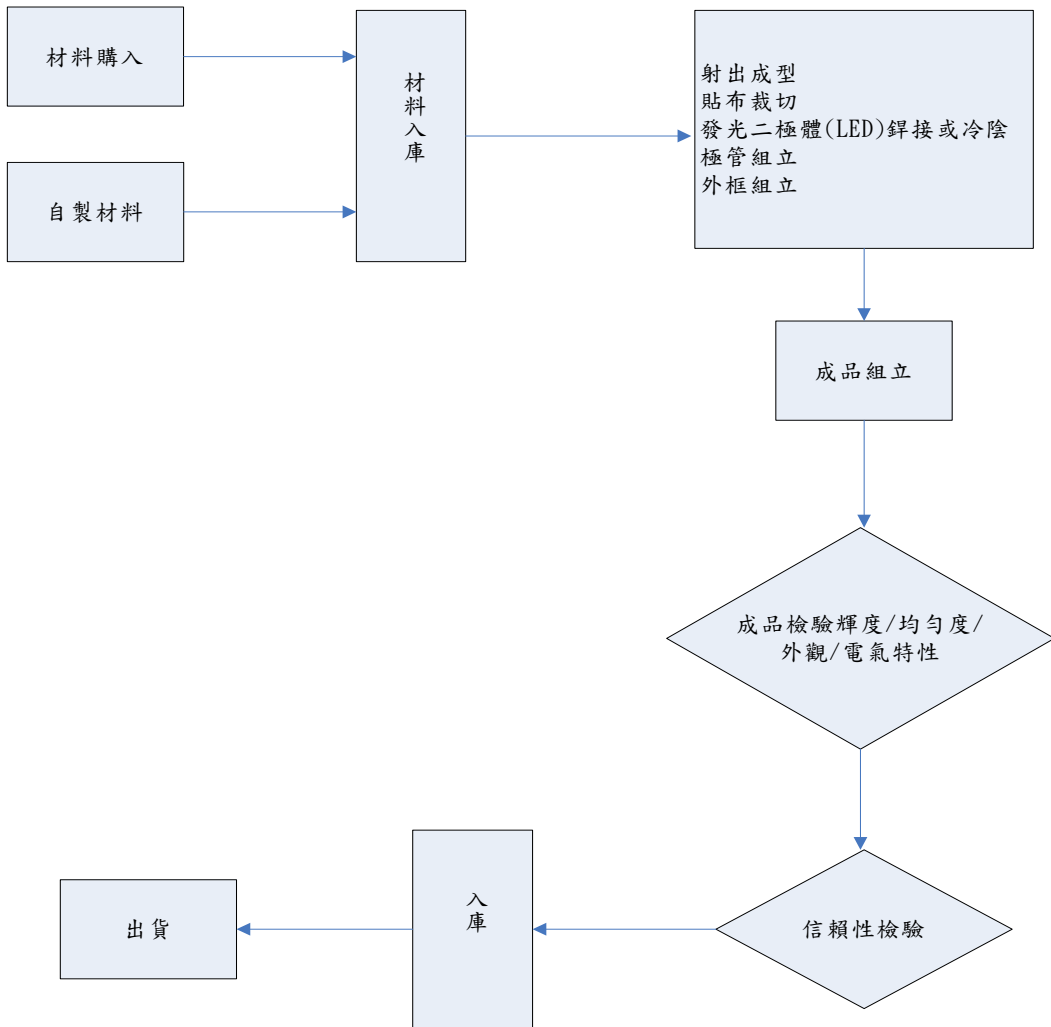
(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品之重要用途：

產(商)品或服務項目	重要用途或功能
LED 背光模組	係一可提供產品背面光源的組件，可應用在各種資訊、通訊、消費電子產品上，如筆記型電腦、液晶顯示器、液晶電視、數位相機、個人數位助理(PDA)、行動電話等。

2.主要產品之產製過程：本公司主要生產過程均委由海外生產基地進行生產，台灣母公司主要係負責研發、銷售及代海外生產基地採購部分原物料，故台灣母公司並無產製過程。

背光模組生產流程圖



(三)主要原料之供應狀況：

本公司之主要產品為背光模組，本公司無生產製作，係委由本公司100%控股之海外生產基地Fair Some (SAMOA) Industrial Limited進行生產，再回銷給本公司，成品之供應應無問題。

主要原物料之供應情形

主要產品	主要原物料	主要供應商	供應情形
LED 背光模組	LED 背光模組	Fair Some (Samoa) Industrial Limited	良好

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例：

(1)最近二年度占本公司銷貨總額百分之十以上之客戶

項目	97 年度				98 年度				99 年度截至前一季止			
	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	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	凌巨	316,575	24.81	無	凌巨	478,079	40.21	無	凌巨	146,368	44.68	無
2	群創	264,136	20.70	無	群創	155,193	13.05	無	群創	5,041	1.54	無
3	光聯	154,937	12.14	無	光聯	147,948	12.44	無	光聯	40,523	12.37	無
	其他	540,592	42.35	-	其他	407,614	34.30	-	其他	135,126	41.25	-
	銷貨淨額	1,276,240	100.00		銷貨淨額	1,188,834	100.00		銷貨淨額	327,558	100.00	

①凌巨

凌巨科技(股)公司(以下簡稱凌巨)成立於民國 86 年，為國內之上市掛牌公司，主要從事液晶顯示面板(TN、STN、FSTN、CSTN)及液晶顯示模組(TN、STN、FSTN、CSTN、中小尺寸 TFT)等生產及銷售；終端應用產品包括行動通訊顯示類、消費性產品類、影像產品顯示類、家用通訊顯示類等。97 年起雙方加強合作，使業務往來頻率增加。

②群創

群創光電股份有限公司(以下簡稱「群創」)成立於 2003 年 1 月 14 日，為國內上市公司，主要從事 TFT-LCD 面板、LCD 模組及 LCD Monitor 液晶監視器之研發及設計製造業務。群創為台灣第一大民營製造業「鴻海企業集團」所轉投資之 TFT-LCD 面板廠，掌握多家國際大廠之代工訂單；本公司於 2005 年成功與群創展開合作，並順利於 2006 年第二季導入中小尺寸背光產品的量產，成為本公司主要銷貨客戶之一。

③光聯

光聯科技(股)公司(以下簡稱光聯)成立於民國 79 年，為國內之上櫃公司，主要從事液晶顯示器及液晶顯示模組之製造與加工。光聯向本公司採購之產品包括手機及工業控制面板等使用之背光模組，96 年度由於與光聯於車載產品之新機種配合，因此成為本公司主要銷貨客戶之一。

(2)最進二年度占本公司進貨總額百分之十以上之客戶

項目	97 年				98 年				99 年度截至前一季止			
	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	名稱	金額	占當年 度截至 前一季 止進貨 淨額比 率(%)	與發行 人之關 係
1	Fair Some (Samoa)	1,048,368	95	關係人	Fair Some (Samoa)	1,036,335	95	關係人	Fair Some (Samoa)	274,608	94	關係人
	其他	55,260	5		其他	46,782	5		其他	18,175	6	
	進貨淨額	1,103,628	100		進貨淨額	1,083,117	100		進貨淨額	292,783	100	

(五)最近二年度生產量值：不適用。

(六)最近二年之銷售量值表

單位：新台幣仟元；千 pcs

年度	98 年度				97 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
主要部門	量	值	量	值	量	值	量	值
LED 背光模組	2,521	283,778	21,285	868,401	2,680	248,346	22,692	980,853
其他	1,144	6,486	22,380	30,169	1,958	7,899	26,227	39,142
合計	3,665	290,264	43,665	898,570	4,638	256,245	48,919	1,019,995

三、從業員工

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年 度		97 年度	98 年度	截至 99 年 4 月 30 日
員 工 人 數	經 理 人	11	11	11
	間 接 員 工	51	50	46
	直 接 員 工	0	0	0
	合 計	62	61	57
平 均 年 歲		34.48	35.92	36.96
平 均 服 務 年 資		5.96	6.58	6.69
學 歷 分 布 比 率	博 士	2	1	1
	碩 士	0	0	1
	大 專	48	50	45
	高 中	8	6	6
	高 中 以 下	4	4	4

四、環保支出資訊

(一)最近二年度因污染環境所受損失：無。

(二)因應對策：不適用。

五、勞資關係

(一)各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

1.員工福利措施、進修、訓練及其實施情形：

本公司依法成立職工福利委員會，負責籌劃及辦理員工福利事宜。福利委員會定期舉辦旅遊、聚餐、康樂及體育活動，藉以調劑員工身心及促進同仁感情，此外亦提供生日禮金、年節獎金及婚喪喜慶之補助。另外，本公司依工作需要不定期派遣員工參加廠外在職訓練或由各部門有經驗之人員進行內部教育訓練等等。

2.員工退休制度及其實施情形：

員工屆滿退休年齡或服務年資滿二十五年以上可申請退休，公司依其服務年資核發退休金(本公司退休金已依法提撥並儲存於中信局專戶中)，並可支領勞保老年給付。

自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制之服務年資或新制實施後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月薪資百分之六提撥退休金，儲存於勞保局勞工退休金個人專戶。

3.勞資間協議情形與各項員工權益維護措施情形：

本公司在強調勞資和諧、重視員工意見的原則下，對於薪資、工時、休假、退休、撫卹等有完善合理之規範，並確實做好安全衛生、教育訓練等福利措施，同時重視與員工之溝通，協調解決，普獲員工行信賴與支援，迄今並無重大勞資糾紛而導致損失情事，故勞資關係和諧。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，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及因應措施：無。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
綜合授信合約書	兆豐國際商業銀行	98.07.21~99.07.20	營運周轉金額度、國內外信用狀、進出口押匯等額度	無
綜合授信合約書	花旗(台灣)銀行	98.12.24~99.12.23	營運周轉金額度、國內外信用狀、進出口押匯等額度	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表，並應註明會計師姓名及其查核意見：

(一)簡明資產負債表及損益表

1.簡明資產負債表資料

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 99年3月31日 財務資料(註3)	
	94年	95年	96年	97年	98年		
流動資產	505,024	433,805	719,709	707,334	649,681	674,236	
基金及投資	1,018,785	1,219,463	1,305,441	1,313,570	1,370,705	1,383,969	
固定資產	32,101	54,212	52,677	42,570	39,770	39,062	
無形資產	15,258	7,312	7,742	7,933	5,415	5,415	
其他資產	5,219	2,367	1,017	781	1,391	1,231	
資產總額	1,576,387	1,717,159	2,086,586	2,072,188	2,066,962	2,103,913	
流動負債	分配前	257,653	239,438	503,517	296,398	295,110	311,138
	分配後	425,233	414,878	714,468	385,596	註二	-
長期負債		-	-	-	-	-	
其他負債	33,135	25,881	50,930	55,647	46,735	49,945	
負債總額	分配前	290,788	265,319	554,447	352,045	341,845	361,083
	分配後	458,368	440,759	765,398	368,116	註二	-
股本	328,800	524,690	524,690	594,650	600,890	601,000	
預收股本	188,817	-	-	-	-	200	
資本公積	300,207	426,267	426,267	654,135	660,375	660,485	
保留盈餘	分配前	467,775	500,883	580,542	457,314	477,124	500,991
	分配後	300,195	325,443	369,591	441,243	註二	-
金融商品未實現 損益	-	-	-	-	-	-	
累積換算調整數	-	-	640	14,044	(13,272)	(19,846)	
未認列為退休金 成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	
股東權益 總額	分配前	1,285,599	1,451,840	1,532,139	1,720,143	1,725,117	1,742,830
	分配後	1,118,019	1,276,400	1,321,188	1,630,945	註二	-

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：98年度之盈餘分派尚待股東常會決議分配。

註3：99年第一季財務報表業經會計師核閱。

2.簡明損益表資料

單位：新台幣仟元；每股盈餘：元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 99年3月31日 財務資料(註2)
	94年	95年	96年	97年	98年	
營業收入	567,145	730,305	1,222,921	1,276,240	1,188,834	327,558
營業毛利	92,036	137,646	199,744	198,074	109,659	31,765
營業損益	13,293	62,265	115,734	119,002	23,612	8,951
營業外收入及利益	307,216	211,343	198,087	9,168	98,223	21,791
營業外費用及損失	3,731	810	987	10,495	2,440	791
繼續營業部門 稅前損益	316,788	272,798	312,834	117,675	119,395	29,951
繼續營業部門 損益	297,090	222,638	255,099	87,723	109,008	23,867
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	297,090	222,638	255,099	87,723	109,008	23,867
每股盈餘	10.39	4.76	4.86	1.52	1.83	0.40

註1：最近五年度財務資料，皆經會計師查核簽證。

註2：98年第一季財務報表業經會計師核閱。

3.最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師	所屬單位名稱	查核意見
94年	陳君滿、張字信	安侯建業會計師事務所	修正式無保留意見 (註1)
95年	陳君滿、張字信	安侯建業會計師事務所	無保留意見
96年	陳君滿、張字信	安侯建業會計師事務所	無保留意見
97年	陳君滿、郭士華	安侯建業會計師事務所	修正式無保留意見 (註2)
98年	陳君滿、郭士華	安侯建業會計師事務所	無保留意見

註1：自民國94年起採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」及三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定處理，因會計原則變動，而出具修正式無保留意見。

註2：自民國97年起首次適用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基祕字第052號解釋函之規定，因會計原則變動，而出具修正式無保留意見。

二、最近五年度財務分析：

分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 99.3.31	
		94	95年	96年	97年	98年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	18.45	15.45	26.57	16.99	16.53	17.16	
	長期資金占固定資產比率	4,108.02	2,725.82	3,005.24	4,040.74	4337.73	4,461.70	
償債能力 %	流動比率	196.01	181.18	142.94	238.64	220.14	216.70	
	速動比率	186.67	174.18	140.25	235.85	214.18	211.53	
	利息保障倍數	—	272,799	—	6,923.06	13267.11	—	
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.83	3.45	3.43	2.71	2.58	2.89	
	平均收現日數	95	106	106	135	141	126	
	存貨週轉率(次)	19.18	37.77	101.95	154.29	86.81	73.48	
	應付款項週轉率(次)	2.86	3.12	3.39	3.25	4.16	3.39	
	平均銷貨日數	19	10	4	2	4	4	
	固定資產週轉率(次)	17.67	13.47	23.22	29.98	29.89	33.54	
	總資產週轉率(次)	0.36	0.43	0.59	0.62	0.57	0.62	
獲利能力	資產報酬率(%)	25.68	13.52	13.41	4.22	5.26	1.14	
	股東權益報酬率(%)	31.55	16.27	17.10	5.39	6.32	1.37	
	占實收資本比率(%)	營業利益	4.04	11.87	22.06	20.11	3.93	1.48
		稅前純益	96.34	51.99	59.62	19.79	19.87	4.98
	純益率(%)	52.38	30.49	20.86	6.87	9.16	7.28	
	每股盈餘(元)	10.39	4.76	4.86	1.52	1.83	0.40	
現金流量	現金流量比率(%)	8.50	8.82	33.61	註1	註1	25.25	
	現金流量允當比率(%)	189.93	57.65	70.85	45.31	26.17	-	
	現金再投資比率(%)	1.63	註1	註1	註1	註1	4.35	
槓桿度	營運槓桿度	6.92	2.21	1.73	1.66	4.64	3.58	
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因：

- 利息保障倍數增加：主要係因九十八年度僅支付少額借款利息費用所致。
- 存貨週轉率、平均銷貨日數：主要係99年初訂單量增加於98年底預先備料，致平均存貨增加，週轉率下降。
- 資產報酬率：主要係九十八年度稅後淨利較九十七年度增加所致。
- 營業利益占實收資本比率下降：主要係受經濟不景氣之影響，應客戶要求降低銷售價格，致毛利減少。
- 純益率上升：主要係因本期投資收益較上期增加所致。
- 營運槓桿度上升：主要係受景氣影響，應客戶要求降低銷售價格，毛利減少致整體營業淨利較97年減少約80%，而使營運槓桿度上升。

註1：營業活動淨現金流量為淨現金流出，故不予以計算。

財務分析計算公式如下：

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。

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度=營業利益／(營業利益－利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告：

監察人審查報告

董事會編造本公司民國九十八年度營業報告書、財務報表及盈餘分配議案等表冊，業經本監察人等審查完竣，認為尚無不符，其中財務報表業經安侯建業聯合會計師事務所陳君滿、郭士華會計師查核竣事，並出具無保留意見之查核報告在案，爰依公司法第二一九條之規定，備具報告。

敬請 鑒察

此致

本公司九十九年股東常會

先益電子工業股份有限公司

監察人 溫忠漢

監察人 岡谷(香港)有限公司
代表人:天野芳彥

監察人 王日春

中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 三 十 一 日

四、最近年度財務報表：

(一)會計師查核報告

會 計 師 查 核 報 告

先益電子工業股份有限公司董事會 公鑒：

先益電子工業股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十八年度及九十七年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定及一般公認會計原則編製，足以允當表達先益電子工業股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十八年度及九十七年度之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，先益電子工業股份有限公司自民國九十七年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函，民國九十七年度認列員工分紅及董監酬勞，致稅後淨利減少 5,330千元，每股盈餘減少0.09元。

先益電子工業股份有限公司已編製民國九十八年度及九十七年度與其子公司之合併財務報表，業經本會計師分別出具無保留意見及修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安 侯 建 業 聯 合 會 計 師 事 務 所

陳 君 滿

會 計 師：

郭 士 華

證券主管機關：(88)台財證(六)第 18311 號
核准簽證文號：金管證六字第 0950103298 號
民國 九 十 九 年 三 月 二 日

先益電子工業股份有限公司

資產負債表

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產	98.12.31		97.12.31			負債及股東權益	98.12.31		97.12.31	
	金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
流動資產：						流動負債：				
1100 現金及銀行存款(附註四(一))	\$ 138,529	7	251,138	12	2100 短期借款(附註四(六)及六)	\$ -	-	1,851	-	
1121 應收票據(附註四(二))	615	-	804	-	2120 應付票據及帳款	15,670	1	11,433	1	
1140 應收帳款淨額(附註四(二))	479,654	23	437,982	21	2150 應付關係人帳款(附註五)	254,268	12	237,719	11	
1198 其他應收款-關係人(附註五)	3,549	-	3,634	-	2219 應付員工紅利(附註四(九))	6,868	-	5,527	-	
1190 其他金融資產-流動(附註四(十))	7,584	1	2,332	-	2221 應付董監酬勞(附註四(九))	1,962	-	1,579	-	
1210 存貨淨額(附註四(三))	16,712	1	8,149	1	2280 應付費用及其他流動負債(附註四(十))	16,342	1	38,289	2	
1250 預付費用及其他流動資產(附註四(九))	3,038	-	3,295	-		<u>295,110</u>	<u>14</u>	<u>296,398</u>	<u>14</u>	
	<u>649,681</u>	<u>32</u>	<u>707,334</u>	<u>34</u>						
基金及長期投資：					2810 應計退休金負債(附註四(七))	14,973	1	14,994	1	
1421 採權益法評價之長期股權投資 (附註四(四))	<u>1,370,705</u>	<u>66</u>	<u>1,313,570</u>	<u>63</u>	2861 遞延所得稅負債(附註四(十))	31,481	2	40,037	2	
固定資產淨額(附註四(五)及六)：					2881 遞延貸項-聯屬公司間利益 (附註四(四)及五)	<u>281</u>	<u>-</u>	<u>616</u>	<u>-</u>	
1501 土地	2,951	-	2,951	-		<u>46,735</u>	<u>3</u>	<u>55,647</u>	<u>3</u>	
1521 房屋及建築	38,412	2	38,412	2	負債合計	<u>341,845</u>	<u>17</u>	<u>352,045</u>	<u>17</u>	
1561 辦公設備	7,002	-	6,892	-	股東權益(附註四(九))：					
1551 運輸設備	624	-	624	-	3110 普通股股本	<u>600,890</u>	<u>29</u>	<u>594,650</u>	<u>29</u>	
1681 其他設備	7,334	1	7,334	1	資本公積：					
	<u>56,323</u>	<u>3</u>	<u>56,213</u>	<u>3</u>	3211 普通股股票溢價	660,168	32	653,928	31	
16X9 減：累計折舊	<u>(16,553)</u>	<u>(1)</u>	<u>(13,643)</u>	<u>(1)</u>	3240 處分資產增益	<u>207</u>	<u>-</u>	<u>207</u>	<u>-</u>	
	<u>39,770</u>	<u>2</u>	<u>42,570</u>	<u>2</u>		<u>660,375</u>	<u>32</u>	<u>654,135</u>	<u>31</u>	
無形資產：					保留盈餘：					
1770 遞延退休金成本(附註四(七))	<u>5,415</u>	<u>-</u>	<u>7,933</u>	<u>1</u>	3310 法定盈餘公積	103,507	5	94,735	5	
其他資產：					3351 未分配盈餘	<u>373,617</u>	<u>18</u>	<u>362,579</u>	<u>17</u>	
1820 存出保證金	32	-	38	-		<u>477,124</u>	<u>23</u>	<u>457,314</u>	<u>22</u>	
1830 遞延費用	1,359	-	743	-	股東權益其他項目：					
1848 催收款項(附註四(二))	-	-	-	-	3420 累積換算調整數(附註四(四))	<u>(13,272)</u>	<u>(1)</u>	<u>14,044</u>	<u>1</u>	
	<u>1,391</u>	<u>-</u>	<u>781</u>	<u>-</u>	股東權益合計	<u>1,725,117</u>	<u>83</u>	<u>1,720,143</u>	<u>83</u>	
資產總計	<u>\$ 2,066,962</u>	<u>100</u>	<u>2,072,188</u>	<u>100</u>	重大承諾事項及或有事項(附註五及七)					
					負債及股東權益總計	<u>\$ 2,066,962</u>	<u>100</u>	<u>2,072,188</u>	<u>100</u>	

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：鄧福順

經理人：鄧國忠

會計主管：游雅靜

先益電子工業股份有限公司

損益表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	98年度		97年度	
	金額	%	金額	%
4110 營業收入總額(附註五)	\$ 1,194,549	100	1,282,898	101
4190 減：銷貨折讓及退回	5,715	-	6,658	1
4100 營業收入淨額	1,188,834	100	1,276,240	100
5000 營業成本(附註四(三)及五)	1,079,175	91	1,078,166	84
5910 營業毛利	109,659	9	198,074	16
5920 聯屬公司間未實現利益淨變動數(附註四(四))	335	-	(5)	-
已實現銷貨毛利	109,994	9	198,069	16
營業費用：				
6100 銷售費用	23,482	2	24,722	2
6200 管理費用	40,213	3	31,692	2
6300 研究發展費用	22,687	2	22,653	2
營業費用合計	86,382	7	79,067	6
營業淨利	23,612	2	119,002	10
7100 營業外收入及利益：				
7110 利息收入	2,136	-	5,617	-
7120 採權益法認列之投資收益(附註四(四))	92,451	8	-	-
7130 處分固定資產利益	-	-	278	-
7160 兌換利益淨額	-	-	3,273	-
7480 其他收入淨額(附註五)	3,636	-	-	-
	98,223	8	9,168	-
營業外費用及損失：				
7511 利息支出	9	-	17	-
7521 依權益法認列之投資損失(附註四(四))	-	-	9,744	1
7531 固定資產報廢損失	31	-	19	-
7560 兌換損失淨額	2,400	-	-	-
7888 其他損失淨額	-	-	715	-
	2,440	-	10,495	1
7900 稅前淨利	119,395	10	117,675	9
8110 所得稅費用(附註四(十))	10,387	1	29,952	2
9600 本期淨利	\$ 109,008	9	87,723	7
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘(元)(附註四(十一))	\$ 2.00	1.83	2.04	1.52
稀釋每股盈餘	\$ 1.98	1.81	1.99	1.48

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：鄧福順

經理人：鄧國忠

會計主管：游雅靜

先益電子工業股份有限公司
股東權益變動表
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股 本	資本公積	保留盈餘		累積換算 調整數	合 計
			法定盈餘 公 積	未 分 配 盈 餘		
民國九十七年一月一日餘額	\$ 524,690	426,267	69,225	511,317	640	1,532,139
現金增資	69,960	227,868	-	-	-	297,828
盈餘指撥及分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	25,510	(25,510)	-	-
現金股利	-	-	-	(190,288)	-	(190,288)
董監酬勞	-	-	-	(4,592)	-	(4,592)
員工紅利	-	-	-	(16,071)	-	(16,071)
民國九十七年度淨利	-	-	-	87,723	-	87,723
累積換算調整數	-	-	-	-	13,404	13,404
民國九十七年十二月三十一日餘額	594,650	654,135	94,735	362,579	14,044	1,720,143
盈餘指撥及分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	8,772	(8,772)	-	-
現金股利	-	-	-	(89,198)	-	(89,198)
員工行使認股權	6,240	6,240	-	-	-	12,480
民國九十八年度淨利	-	-	-	109,008	-	109,008
累積換算調整數	-	-	-	-	(27,316)	(27,316)
民國九十八年十二月三十一日餘額	\$ 600,890	660,375	103,507	373,617	(13,272)	1,725,117

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：鄧福順

經理人：鄧國忠

會計主管：游雅靜

先益電子工業股份有限公司

現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	98年度	97年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 109,008	87,723
調整項目：		
折舊及攤銷	4,138	5,744
迴轉備抵呆帳	(27)	(23)
存貨跌價損失	92	599
固定資產報廢損失	31	19
處分固定資產利益淨額	-	(278)
聯屬公司間遞延銷貨毛利淨變動數	(335)	5
採權益法認列之投資損失(收益)淨額	(92,451)	9,744
應收票據及帳款減少(增加)	(41,456)	63,607
其他應收款項-關係人減少	85	5,576
存貨增加	(8,655)	(2,929)
其他金融資產及其他流動資產減少(增加)	(6,016)	212
應付票據及帳款(含關係人)增加(減少)	20,786	(179,954)
應付費用及其他流動負債減少	(20,223)	(29,016)
應計退休金負債淨變動數	2,497	1,695
遞延所得稅資產淨變動數	465	214
營業活動之淨現金流出	<u>(32,061)</u>	<u>(37,062)</u>
投資活動之現金流量：		
購置固定資產	(284)	(3,034)
處分固定資產價款	-	8,477
遞延費用增加	(1,701)	(579)
存出保證金減少(增加)	6	(6)
投資活動之淨現金流入(出)	<u>(1,979)</u>	<u>4,858</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	(1,851)	1,851
行使員工認股權增資	12,480	-
現金增資	-	297,828
支付股東紅利	(89,198)	(190,288)
支付員工紅利	-	(16,071)
支付董監酬勞	-	(4,592)
融資活動之淨現金流入(出)	<u>(78,569)</u>	<u>88,728</u>
本期現金及銀行存款增加(減少)數	(112,609)	56,524
期初現金及銀行存款餘額	251,138	194,614
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 138,529</u>	<u>251,138</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 13	13
本期支付所得稅	\$ 35,902	59,556

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：鄧福順

經理人：鄧國忠

會計主管：游雅靜

先益電子工業股份有限公司財務報表附註(續)

先益電子工業股份有限公司

財務報表附註

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

先益電子工業股份有限公司(以下稱本公司)於民國六十八年十月十一日設立，並自民國九十七年四月八日起於櫃檯買賣中心掛牌交易。主要之營業項目為背光模組之製造加工買賣及其有關之進出口貿易。

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司員工人數分別計有71人及60人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

(二)外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司以新台幣記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資皆以功能性貨幣記帳，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，以稅後淨額列入股東權益項下之累積換算調整數。

本公司採權益法評價之被投資公司外幣財務報表，係依下列基礎換算為新台幣：資產及負債科目以資產負債表日匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上年度期末換算後餘額結轉外，餘均按歷史匯率換算；損益科目則依當年度加權平均匯率換算。

(三)資產與負債區分流動與非流動之標準

資產符合下列條件之一者，列為流動資產，非屬流動資產者列為非流動資產：
企業因營業所產生之資產，預期將於企業之正常營運週期中變現、消耗或意圖出售者。
主要為交易目的而持有者。

預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。

先益電子工業股份有限公司財務報表附註(續)

現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或專有其他限制者除外。

負債符合下列條件之一者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債：

- 企業因營業而發生之債務，預期將於企業之正常營運週期中清償者。
- 主要為交易目的而發生者。
- 須於資產負債表日後十二個月內清償之負債。
- 不得無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(四)資產減損

本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

減損損失及減損迴轉利益列為營業外收支。

(五)金融商品

本公司對金融商品交易係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，除以交易為目的之金融商品外，其他商品之原始認列金額則加計取得或發行之交易成本。

(六)備抵呆帳

依期末應收票據及帳款帳齡分析結果與預計可收回情形評估提列。

(七)存 貨

本公司民國九十七年度以前，存貨評價以成本與市價孰低法並依總額比較法為評價基礎，存貨市價以淨變現價值或重置成本為基礎，其相關費損列為營業外支出；固定製造費用係按實際產量為分攤基礎。

惟自民國九十八年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」第一次修訂條文。存貨之原始成本為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所發生之必要支出，其中固定製造費用係按生產設備之正常產能分攤至製成品及在製品，變動製造費用則以實際產量為分攤基礎。續後，以成本與淨變現價值孰低衡量，成本係採加權平均法計算，淨變現價值則以資產負債表日正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。

(八)採權益法評價之長期股權投資

本公司及具控制力之他公司共同持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並分別於第一季、第三季、半年度及年度終了時，編製合併財務報表。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

先益電子工業股份有限公司財務報表附註(續)

(九)固定資產及其折舊

固定資產以取得成本入帳。購建資產支出已發生並正在進行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息予以資本化，分別列入相關資產科目。重大增添、改良及重置支出予以資本化，維護及修理費用於發生時列為發生當期費用。

土地以外固定資產之折舊係依估計使用年數採直線法計提。折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其殘值自該屆滿日起估計尚可使用年限繼續提列折舊。

本公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。

主要固定資產之耐用年數如下：

- 房屋建築：3~35年
- 辦公設備：3~5年
- 運輸設備：5年
- 雜項設備：3~10年

處分固定資產之損益列為營業外收支。

(十)無形資產及遞延費用

政府捐助所取得之無形資產按公平價值認列外，原始認列無形資產以成本衡量。續後，以成本加依法令規定之重估增值，再減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。

研究階段之支出除於企業合併認為商譽或無形資產外，於發生時即認為費用。發生階段之支出於同時符合下列所有條件時，認列為無形資產；同時未符合者，於發生時即認列為費用：

1. 完成該無形資產已達技術可行性，使該無形資產將可供使用或出售。
2. 意圖完成該無形資產，並加以使用或出售。
3. 有能力使用或出售該無形資產。
4. 無形資產將很有可能產生未來經濟效益。
5. 具充足之技術、財務及其他資源，以完成此項發展專案計畫。
6. 發展階段歸屬於無形資產之支出能可靠衡量。

每年至少於會計年度終了時評估資本化之發展階段支出之殘值、攤銷期間及攤銷方法。殘值、攤銷期間及攤銷方法之變動，均視為會計估計變動。

遞延費用係電腦軟體成本及網路工程，以一至三年按直線法攤銷。

(十一)退休金

本公司依勞動基準法規定訂有職工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。基數之計算係依每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得兩個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數，最高以四十五個基數為限。在該退休辦法下，退休金給付，全數由本公司負擔。

先益電子工業股份有限公司財務報表附註(續)

本公司自民國九十四年七月一日起，配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，適用原辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工，其服務年資改確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月薪資總額百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。惟本公司之退休辦法尚未配合新制之實施修訂，故職工退休金辦法未規定者，依勞工退休金條例之規定辦理。

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部份以會計年度終了日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並按精算結果認列淨退休金成本，包括當期服務成本、利息成本及未認列過渡性淨資產、前期服務成本與退休金損益，依員工平均剩餘服務年限採直線法攤銷之數。本公司依勞動基準法規定，按月依已付薪資總額百分之二提撥勞工退休準備金專戶儲存於台灣銀行，實際支付退休金時，先自退休準備金專戶支付，如有不足，列為當期費用。

採確定提撥退休辦法部份，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

(十二)收入認列

銷售收入係於商品交付且顯著風險及報酬移轉予客戶時認列。

(十三)員工紅利及董監酬勞

本公司民國九十七年一月一日(含)以後之盈餘，依公司法及公司章程規定應分配之員工紅利及董監酬勞，係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函，於報導期中及年度財務報表，先行估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

(十四)股份基礎給付交易

本公司所發行之員工認股權憑證之給與日係於民國九十七年一月一日以前，本公司依會計研究發展基金會(92)基秘字第070、071、072號解釋函之規定，對於前述員工認股權憑證採用衡量日內含價值法認列酬勞性員工認股選擇權計劃之酬勞成本，亦即按衡量日本公司股票公平價值或發行日時最近期財務報表之股票淨值與行使價格間之差額估計為酬勞成本，並於員工認股選擇權計劃所規定之員工服務年限認列為本公司之費用，同時增加本公司股東權益一認股權。另，依據財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」之規定，本公司上述員工認股權憑證無須追溯適用財務會計準則公報第三十九號，但需揭露依該公報規定衡量股份基礎給付交易之擬制淨利及每股盈餘資訊。

本公司發行之酬勞性員工認股選擇權計劃，依內含價值法按衡量日標的股票市價與行使價格間之差額列為酬勞成本，並揭露若採用公平價值法假設下之擬制淨利與每股盈餘資訊。

先益電子工業股份有限公司財務報表附註(續)

(十五)所得稅

所得稅之估計以會計所得考慮永久性差異後之餘額為基礎，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認為遞延所得稅。並將應課稅之暫時性差異所產生之所得稅影響數認為遞延所得稅負債，將可減除未來課稅所得之暫時性差異、虧損扣除及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認為其備抵評價金額。

依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」規定，當稅法修正致稅率改變時，應於公佈日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產(包含直接借記或貸記股東權益項目所認列之遞延所得稅資產或負債)重新計算，以預期未來遞延所得稅負債或資產清償或實現年度之稅率，作為適用之稅率，其重新計算遞延所得稅負債或資產與原列金額之差額，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短劃分。

本公司所得稅抵減採當期認列法處理，因購置機器設備所產生之所得稅抵減於發生年度認列。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於次年度股東會決議分配盈餘之後列為當期費用。

(十六)普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股流通在外之加權平均股數計算。若有因盈餘、員工紅利及資本公積轉增資而新增之股數，則另揭露追溯調整後之普通股每股盈餘。

本公司發行員工認股權憑證係潛在普通股，因此假設員工認股權於期初行使認股，若具有稀釋作用，則雙重表達基本每股盈餘及稀釋每股盈餘，若不具稀釋作用，則僅揭露基本每股盈餘。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國九十八年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」第一次修訂條文。依該公報之規定，本公司於開始適用日重新評估相關會計原則變動，此項變動對本公司民國九十八年度之本期淨利及每股盈餘並無重大影響。

本公司自民國九十七年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函，依公報及解釋函規定分類、衡量及揭露股份基礎給付交易、員工分紅及董監酬勞，致民國九十七年度稅後純益減少5,330千元，每股盈餘減少0.09元。

先益電子工業股份有限公司財務報表附註(續)

四、重要會計科目之說明

(一)現金及銀行存款

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
現金及零用金	\$ 193	209
銀行存款：		
活期存款	16,514	18,110
外幣活存	62,613	40,873
支票存款	9	1
定期存款	59,200	186,500
外幣定存	-	5,445
	<u>138,336</u>	<u>250,929</u>
	<u>\$ 138,529</u>	<u>251,138</u>

(二)應收票據及帳款

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
應收票據	\$ 615	804
應收帳款	479,739	438,093
減：備抵呆帳	(85)	(111)
	<u>479,654</u>	<u>437,982</u>
	<u>\$ 480,269</u>	<u>438,786</u>
催收款項	\$ 2,115	2,115
減：備抵呆帳	(2,115)	(2,115)
	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

上述應收票據及帳款均未提供貼現或作為擔保品。

(三)存 貨

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
商 品	\$ 17,262	9,442
減：備抵跌價損失	(2,133)	(2,068)
	<u>15,129</u>	<u>7,374</u>
製 成 品	630	219
減：備抵跌價損失	(22)	-
	<u>608</u>	<u>219</u>
原 料	984	560
減：備抵跌價損失	(9)	(4)
	<u>975</u>	<u>556</u>
	<u>\$ 16,712</u>	<u>8,149</u>

先益電子工業股份有限公司財務報表附註(續)

本公司民國九十八年度及九十七年度認列存貨相關費損分別為92千元及602千元；民國九十八年度及九十七年度將存貨自成本沖減至淨變現價值而認列之營業成本分別為92千元及482千元。

本公司存貨均未提供作為擔保品。

(四)採權益法評價之長期股權投資

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司長期股權之累積投資成本、投資(損)益及期末帳面餘額明細如下：

98.12.31			
持股比例	累 積 投資成本	98 年度 投 資 收 益	期 末 帳 面 餘 額
Shian Yih (Samoa) Electronic Industry Co., Ltd.	100%	\$ <u>576,136</u>	<u>92,451</u>
			<u>1,370,705</u>
97.12.31			
持股比例	累 積 投資成本	97 年度 投 資 損 失	期 末 帳 面 餘 額
Shian Yih (Samoa) Electronic Industry Co., Ltd.	100%	\$ <u>576,136</u>	<u>(9,744)</u>
			<u>1,313,570</u>

本公司為擴展國際市場及降低生產成本，於民國九十三年六月及九十五年二月透過投資Shian Yih (Samoa) Electronic Industry Co., Ltd.轉投資Fair Some (Samoa) Industrial Limited，在大陸地區設立來料加工廠，持股比例為100%。截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止累積匯出之金額均為美金17,680千元。

本公司為擴展大陸內銷市場，由Shian Yih (Samoa) Electronic Industry Co., Ltd.再轉投資Wise Development Group Ltd.，透過Wise Development Group Ltd. 再間接投資東莞可盛光電有限公司，截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，累積匯出金額分別為美金8,050千元及3,000千元，持股比率均為100%，此項投資已於民國九十五年九月十三日向經濟部投資審議委員會核備在案。

本公司採權益法評價投資，係依據被投資公司當期經會計師查核之財務報表認列投資收益，民國九十八年度及九十七年度採權益法認列之投資收益(損失)分別為92,451千元及(9,744)千元。

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司因對聯屬公司銷貨而累積未實現遞延銷貨毛利分別為281千元及616千元，列為其他負債項下之遞延貸項－聯屬公司間利益；因換算國外採權益法評價之長期股權投資財務報表為本國貨幣所產生之換算差額扣除所得稅影響數後之淨額，分別為(13,272)千元及14,044千元。

上述長期投資均無提供擔保或質押之情事。

(五)固定資產

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司固定資產抵押之情形請詳附註六。

先益電子工業股份有限公司財務報表附註(續)

(六)短期借款

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
購料借款	\$ -	<u>1,851</u>
未動支額度	\$ -	<u>97,149</u>
年利率區間	-	<u>2.14%~2.178%</u>

抵押借款之擔保品為土地及建築物，請詳附註六。

(七)退休金

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，確定給付制下之退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (1,894)	(1,772)
非既得退休給付義務	(14,628)	(14,575)
累積給付義務	(16,522)	(16,347)
未來薪資增加之影響數	(10,932)	(13,316)
預計給付義務	(27,454)	(29,663)
退休基金資產公平價值	1,550	1,353
提撥狀況	(25,904)	(28,310)
未認列退休金損益	4,400	8,384
未認列過渡性淨給付義務	11,946	12,865
補列之應計最低退休金負債	(5,415)	(7,933)
應計退休金負債	<u>\$ (14,973)</u>	<u>(14,994)</u>

民國九十八年及九十七年十二月三十一日，本公司符合退休金要件員工之既得給付各為2,202千元及2,139千元。

民國九十八年度及九十七年度確定給付制退休金辦法下之淨退休金成本組成項目如下：

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
服務成本	\$ 789	868
利息成本	742	865
退休基金資產預期報酬	(9)	(264)
攤銷及遞延數	1,163	1,060
淨退休金成本	<u>\$ 2,685</u>	<u>2,529</u>

先益電子工業股份有限公司財務報表附註(續)

重要精算假設如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
折現率	2.25%	2.5%
未來薪資水準增加率	3.00%	未來1年0% 之後3.5%
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.25%	2.5%

本公司民國九十八年度及九十七年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為1,517千元及1,354千元。

(八)員工認股選擇權

1.截至民國九十八年十二月三十一日止，本公司發行認股權證情形如下：

<u>種類</u>	<u>發行日期</u>	<u>發行單位數 (千單位)</u>	<u>認股權 存續期間</u>	<u>限制認股 期 間</u>	<u>每股認 購價格 (元)</u>	<u>調整後 每股認購 價格(元)</u>
九十六年員工 認股權憑證	96.6.27	2,623	96.6.27~ 101.6.26	96.6.27~ 98.6.26	27.7	20

2.本公司發行之酬勞性員工認股權計劃，係採內含價值法認列所給與之酬勞成本，因本公司於發行日時最近期經會計師查核之財務報表股票淨值不高於認股權之行使價格，故無需認列酬勞成本。

3.本公司酬勞性員工認股權計畫，如依財務會計準則公報第三十九號規定估計酬勞成本，並採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日員工認股權憑證之公平價值，其公平價值為每權22.2元，各項假設資訊列示如下：

**九十六年員工認股
選擇權計畫**

股利率	0%
預期價格波動性	38.9%
無風險利率	2.47%
預期存續期間	5年

4.本公司酬勞性員工認股選擇計畫相關之數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下：

<u>員工認股權</u>	<u>98年度</u>		<u>97年度</u>	
	<u>數量(千股)</u>	<u>加權平均行 使價格(元)</u>	<u>數量(千股)</u>	<u>加權平均行 使價格(元)</u>
期初流通在外	\$ 2,229	20	2,623	21.5
本期給與	-	-	-	-
本期沒收(失效數)	(258)	-	(394)	-
本期行使	(624)	20	-	-
期末流通在外	<u>1,347</u>		<u>2,229</u>	
期末仍可行使之員工認股權	<u>419</u>		<u>-</u>	

先益電子工業股份有限公司財務報表附註(續)

5.本公司截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，酬勞性員工認股選擇權計畫流通在外之資訊如下：

行使價格之範圍	截至98.12.31流通在外之認股選擇權			目前可行使認股選擇權	
	流通在外之數量	加權平均預期剩餘存續期限	加權平均行使價格	98.12.31可行使之數量	加權平均行使價格
\$20	1,347	2.5 年	\$ 20	419	20

行使價格之範圍	截至97.12.31流通在外之認股選擇權			目前可行使認股選擇權	
	流通在外之數量	加權平均預期剩餘存續期限	加權平均行使價格	97.12.31可行使之數量	加權平均行使價格
\$21.5	2,229	3.5 年	\$ 21.5	-	21.5

6.本公司酬勞性員工認股選擇權計畫若採公平價值法認列，財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊列示如下：

		98 年度	97 年度
淨利	報表認列之淨利	\$ 109,008	87,723
	擬制淨利	97,187	71,297
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	1.83	1.52
	擬制每股盈餘(元)	1.63	1.24
稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	1.81	1.48
	擬制每股盈餘(元)	1.61	1.21

(九)股東權益

1.股本

本公司民國九十六年十一月三十日經董事會決議辦理現金增資發行新股 6,996 千股，並經民國九十七年三月三十一日董事會決議每股認購價格 43 元，計 300,828 千元，現金增資發行成本 3,000 千元，帳列資本公積—普通股股票溢價減項。此項增資事宜已於民國九十七年四月十八日辦理完竣。

民國九十八年度員工認股權完成轉換發行新股 624 千股，並產生資本公積—股本溢價 6,240 千元。

民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司額定股本均為 1,000,000 千元(其中 100,000 元供發行員工認股權憑證使用)，實收資本額分別為 600,890 千元及 594,650 千元，每股面額 10 元，皆為普通股。

2.資本公積

依公司法規定，資本公積需優先彌補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本。所稱已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。另，依證券主管機關規定可撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟產生該次資本公積之增資案經主管機關核准登記後之次一年度，方得為之。

先益電子工業股份有限公司財務報表附註(續)

3.法定盈餘公積

依公司法規定法定盈餘公積依法通常僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但此項公積之提列已達實收資本額百分之五十時，得以股東會決議，於不超過半數之範圍內轉撥資本。

4.盈餘分配

依本公司章程規定年度決算如有盈餘，除依法完納稅捐及彌補以前年度虧損，應先提存百分之十為法定盈餘公積，必要時依法酌提特別盈餘公積，再有盈餘則依次分派如下：

- (1)員工紅利提撥不低百分二且不高於百分之七。
- (2)董事、監察人酬勞提撥不低於百分之一且不高於百分之二。
- (3)扣除前各項餘額後，由董事會就該餘額併同以往年度累積未分配盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

本公司以截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止之稅後淨利乘上本公司章程所定分配成數範圍內，員工紅利與董監酬勞分配成數皆為7%與2%，估計員工紅利與董監酬勞金額分別為6,868千元與1,962千元及5,527千元與1,579千元，配發股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為各股東會決議當年度之損益。

本公司於民國九十八年六月十日及九十七年六月十九日經股東會決議分配民國九十七年度及九十六年度盈餘如下：

	97 年度	96 年度
普通股每股股利(元)－現金	\$ 1.5	3.2
員工紅利－現金紅利	\$ 5,527	16,071
董監酬勞	1,579	4,592
	<u>\$ 7,106</u>	<u>20,663</u>

上述盈餘分配情形與本公司董事會決議並無差異。本公司民國九十八年度之員工紅利及董監酬勞分派，尚待董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後，至公開資訊觀測站等管道查詢之。

5.股利政策

股利發放金額係依據公司當年度盈餘及以前年度之累積盈餘，考量公司獲利情形、資本結構及未來營運需求後，決定公司擬分配之股利；股利發放政策，將視資金需求及每股盈餘稀釋程度等因素，採股票股利搭配現金股利方式，上述股東股利之發放，其中現金股利發放之比例以不低於當年度股利發放金額百分之二十。

前項盈餘分配之種類及比率，視當年度實際獲利及資金狀況，經股東會決議調整之。

先益電子工業股份有限公司財務報表附註(續)

(十)所得稅

本公司營利事業所得稅稅率為百分之二十五，並適用「所得基本稅額條例」計算基本稅額。依據民國九十八年五月二十七日新公布之所得稅法修正條文，本公司目前適用之所得稅率將自民國九十九年度起改為百分之二十。民國九十八年度及九十七年度所得稅費用(利益)組成如下：

	<u>98 年度</u>	<u>97 年度</u>
當期	\$ 9,922	27,874
遞延	465	214
未分配盈餘加徵 10%稅額	-	1,864
	<u>\$ 10,387</u>	<u>29,952</u>

本公司民國九十八年度及九十七年度稅前淨利依法定稅率計算之所得稅額與帳載所得稅費用間之調節列示如下：

	<u>98 年度</u>	<u>97 年度</u>
依稅前淨利計算之所得稅額	\$ 29,839	29,409
以前年度所得稅高估數	(323)	(3,031)
以前年度遞延所得稅資產高估數	727	500
未分配盈餘加徵 10%稅額	-	1,864
投資損益之稅額影響數	(11,557)	1,218
所得稅稅率變動影響數	(8,299)	(8)
所得稅費用	<u>\$ 10,387</u>	<u>29,952</u>
期末應收退稅款(應付所得稅)	<u>\$ 5,265</u>	<u>(20,714)</u>

依本公司政策海外投資利益50%留在海外繼續投資，其餘50%投資利益則視為暫時性差異。

民國九十八年度及九十七年度遞延所得稅費用(利益)係由下列暫時性差異之所得稅影響數所產生：

	<u>98 年度</u>	<u>97 年度</u>
依權益法評價之投資利益(損失)	\$ 9,245	(1,219)
未實現兌換(損)益	(2,366)	1,976
退休金費用超限數	(498)	(424)
以前年遞延度所得稅資產高估數	727	-
所得稅稅率變動產生之遞延所得稅影響數	(6,692)	-
其他	49	(119)
	<u>\$ 465</u>	<u>214</u>

先益電子工業股份有限公司財務報表附註(續)

民國九十八年及九十七年十二月三十一日，本公司遞延所得稅資產(負債)主要由下列暫時性差異之個別所得稅影響組成：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
遞延所得稅資產-流動：		
聯屬公司間未實現利益	\$ 183	313
呆帳損失超限	-	2,803
存貨未實現跌價損失	433	1,232
未實現兌換損失	986	-
	<u>1,602</u>	<u>4,348</u>
遞延所得稅負債-流動：		
未實現兌換利益	-	(1,725)
遞延所得稅資產淨額-流動	<u>\$ 1,602</u>	<u>2,623</u>
遞延所得稅資產-非流動：		
退休金超限	\$ 1,912	1,778
累積換算調整數之稅額影響數	3,318	-
	<u>5,230</u>	<u>1,778</u>
遞延所得稅負債-非流動：		
累積換算調整數之稅額影響數	-	(4,682)
依權益法評價之投資收益	(36,711)	(37,133)
	<u>(36,711)</u>	<u>(41,815)</u>
遞延所得稅負債淨額-非流動	<u>\$ (31,481)</u>	<u>(40,037)</u>
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 6,832</u>	<u>6,126</u>
遞延所得稅負債總額	<u>\$ (36,711)</u>	<u>(43,540)</u>
兩稅合一相關資訊：		
	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
未分配盈餘所屬年度：		
八十六年度以前	\$ 5,099	5,099
八十七年度以後	368,518	357,480
	<u>\$ 373,617</u>	<u>362,579</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 63,553</u>	<u>53,657</u>
	<u>98 年度</u>	<u>97 年度</u>
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>17.28%(預計)</u>	<u>20.71%(實際)</u>

本公司營利事業所得稅結算申報業經主管稅捐稽徵機關核定至民國九十六年度。

(十)每股盈餘

本公司民國九十八年度及九十七年度，每股盈餘計算如下：

	98 年度		97 年度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘(元)				
本期淨利	\$ 119,395	109,008	117,675	87,723
加權平均流通在外股數(千股)	59,668	59,668	57,682	57,682
	\$ 2.00	1.83	2.04	1.52
稀釋每股盈餘：				
本期淨利	\$ 119,395	109,008	117,675	87,723
具稀釋作用之潛在普通股 —認股權憑證之影響	-	-	-	-
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	\$ 119,395	109,008	117,675	87,723
加權平均流通在外股數(千股)	59,668	59,668	57,682	57,682
具稀釋作用潛在普通股之影響 (千股)				
—認股權憑證之影響	443	443	1,161	1,161
—員工分紅配股之影響	244	244	308	308
計算稀釋每股盈餘之加權平 均流通在外股數(千股)	60,355	60,355	59,151	59,151
稀釋每股盈餘(元)	\$ 1.98	1.81	1.99	1.48

(十一)金融商品相關資訊

1.本公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

	98.12.31		97.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
現金及銀行存款	\$ 138,529	138,529	251,138	251,138
應收票據及帳款	480,269	480,269	438,786	438,786
其他應收款—關係人	3,549	3,549	3,634	3,634
其他金融資產—流動	7,584	7,854	2,332	2,332
金融負債：				
短期借款	-	-	1,851	1,851
應付票據及帳款 (含關係人)	269,938	269,938	249,152	249,152
應付員工紅利	6,868	6,868	5,527	5,527
應付董監酬勞	1,962	1,962	1,579	1,579
應付費用	12,353	12,353	34,686	34,686

2. 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；因為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。此方法應用於應收票據及帳款、應付票據及帳款(含關係人)、其他應收款—關係人、其他金融資產—流動、應付員工紅利、應付董監酬勞、應付費用。
- (2) 金融資產或負債如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

3. 本公司以活絡市場公開報價及以評價方法估計之金融資產及金融負債之公平價值明細如下：

金融資產及負債名稱	98.12.31		97.12.31	
	公開報價	評價方式	公開報價	評價方式
	決定之金額	估計之金額	決定之金額	估計之金額
金融資產：				
現金及銀行存款	\$ 138,529	-	251,138	-
應收票據及帳款	-	480,269	-	438,786
其他應收款—關係人	-	3,549	-	3,634
其他金融資產—流動	-	7,584	-	2,332
金融負債：				
短期借款	-	-	-	1,851
應付票據及帳款(含關係人)	-	269,938	-	249,152
應付員工紅利	-	6,868	-	5,527
應付董監酬勞	-	1,962	-	1,579
應付費用	-	12,353	-	34,686

4. 財務風險資訊：

(1) 信用風險

本公司主要的潛在信用風險係源自於現金及銀行存款及應收帳款之金融商品。本公司之現金存放於不同之金融機構，以控制暴露於每一金融機構之信用風險，因而本公司之現金及銀行存款不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

本公司銷售對象雖有顯著集中於少數客戶之情形，惟為降低信用風險已定期評估客戶財務狀況及實際收款情形，並適時調整給予之授信額度及期間。本公司於民國九十八年及九十七年十二月三十一日，應收帳款餘額中分別有 80% 及 73% 均由 3 家客戶組成，使本公司有信用風險顯著集中之情形。

(2) 流動性風險：

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(3) 利率變動之現金流量風險：

本公司之短期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加 1%，以民國九十八年及九十七年十二月三十一日之借款金額計算將使本公司每年現金流出增加約 0 元及 19 千元。

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
Fair Some (Samoa) Industrial Limited (Fair Some (Samoa))	本公司間接持股100%之從屬公司
東莞可盛光電有限公司(可盛光電)	本公司間接持股100%之從屬公司
全體董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.三角貿易

本公司民國九十八年度及九十七年度銷售原料予 Fair Some (Samoa) ，再轉運至大陸加工廠加工生產，其製成品再由本公司以三角貿易方式購回，轉售予本公司之客戶。其中原料銷售再購回之交易，民國九十八年度及九十七年度業已於財務報表上各沖銷 21,317 千元及 30,869 千元，不視為進銷貨。

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，因銷售予 Fair Some (Samoa) 而累積之遞延銷貨毛利各為 281 千元及 616 千元。

2.銷 貨

除上述三角貿易已沖銷不視為銷貨之金額，本公司民國九十八年度及九十七年度對關係人之銷售明細如下：

	98 年度		97 年度	
	金 額	佔本公 司銷貨 淨額%	金 額	佔本公 司銷貨 淨額%
Fair Some (Samoa)	\$ 27,509	2	32,187	3

本公司對關係人之銷貨價格因產品差異性，故無從與一般銷售比較。因 Fair Some (Samoa) 亦是本公司主要供應商，故收款方式係採按月以應收帳款及應付帳款相互抵銷之方式為之。

3.進 貨

除上述三角貿易已沖銷不視為進貨之金額，本公司民國九十八年度及九十七年度向關係人進貨之明細如下：

	98 年度		97 年度	
	金 額	佔本公 司進貨 淨額%	金 額	佔本公 司進貨 淨額%
Fair Some (Samoa)	\$ 1,036,335	95	1,048,368	95

本公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日因向關係人進貨而餘留之應付關係人貨款，經與因銷貨交易產生之應收帳款相互抵銷後，應付關係人貨款餘額如下：

	98.12.31		97.12.31	
	金 額	佔應付 票據及 帳款%	金 額	佔應付 票據及 帳款%
Fair Some (Samoa)	\$ 254,268	94	237,719	95

本公司向關係人進貨之交易價格，民國九十八年度及九十七年度分別以產品售價之 78%~95%及 75%~90%做為進貨價格之依據。對關係人之付款係採應收帳款及應付帳款相互抵銷之方式為之，付款條件係為月結 90 天。

其中截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止之應收(付)Fair Some (Samoa)帳款係下列各餘額相抵銷後之淨應付款：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
應收帳款	\$ 17,365	15,615
應付帳款	(271,633)	(253,334)
	<u>\$ (254,268)</u>	<u>(237,719)</u>

4.代收/代付交易

民國九十八年度及九十七年度本公司因代關係企業 Fair Some (Samoa)支付薪資、差旅費等費用及因代收/代付交易產生之其他收入分別 298 千元及 436 千元。

5.財產交易

本公司民國九十七年度出售固定資產予 Fair Some (Samoa)，出售價格為 8,234 千元，出售利益為 113 千元。截至民國九十七年十二月三十一日止，該款項業已收回。

6.背書保證

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司開立本票作為關係人 Fair Some (Samoa)開立信用狀之擔保金額分別為 208,389 千元及 279,080 千元；另為關係人可盛光電借款擔保分別為 64,460 千元及 0 元。

7.其他

除進銷貨交易以外，因代付貨款及代墊各項營業支出等其他交易產生而未結之其他應收款-關係人，其明細如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
Fair Some (Samoa)	\$ 3,549	3,584
可盛光電	-	50
	<u>\$ 3,549</u>	<u>3,634</u>

(三)主要管理階層薪酬總額

本公司民國九十八年度及九十七年度給付董事、監察人及總經理、副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	<u>98 年度</u>	<u>97 年度</u>
薪資	\$ 4,755	5,085
獎金及特支費	1,032	625
業務執行費用	81	90
員工紅利	1,636	1,472

上述金額包含董監酬勞及員工紅利估列數，詳細估列方式請詳附註四(九)「股東權益」項下之說明。

六、抵質押之資產

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司提供抵押資產明細如下：

抵質押資產	擔保標的	98.12.31	97.12.31
土地	銀行借款擔保	\$ 2,951	2,951
房屋及建築	銀行借款擔保	30,042	31,494
		\$ 32,993	34,445

七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司均提供本票1,000千元作為進口貨物關稅之保證。

(二)截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司開立本票為關係人提供保證之情形，請詳附註五。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其他

(一)本公司發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	98年度			97年度		
		屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用							
薪資費用		-	50,967	50,967	-	44,436	44,436
勞健保費用		-	3,478	3,478	-	2,850	2,850
退休金費用		-	4,202	4,202	-	3,883	3,883
其他用人費用		-	1,487	1,487	-	1,317	1,317
折舊費用		-	3,053	3,053	-	4,923	4,923
攤銷費用		-	1,085	1,085	-	821	821

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：無。

2. 為他人背書保證：

背書保證者	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註一)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註二)
	公司名稱	公司名稱						
本公司	Fair Some (Samoa) Industrial Ltd.	100%持有之被投資公司	-	343,134	208,389	-	12.08%	690,047
本公司	東莞可盛光電有限公司	100%持有之被投資公司	-	64,460	64,460	-	3.74%	690,047

註一：本公司對單一子公司之背書保證金額不得超過最近期淨值40%。

註二：本公司對外保證之總額不得超過最近期淨值40%。

3. 期末持有有價證券情形：

股數單位：千股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	淨 值	
本公司	普通股-Shian Yih (Samoa) Electronic Industry Co., Ltd.	本公司持股 100%之子公司	採權益法評價之長期股權投資	17,680	1,370,705	100.00	1,372,994	

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：無。

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。

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。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備 註
			進(銷)貨	金 額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	Fair Some (Samoa) Industrial Ltd.	本公司之子公司-Shian Yih (Samoa) 持股 100%之子公司	進貨	1,036,335	95%	月結 90 天	註一	與一般交易相同	(254,268)	94%	

註一：以本公司產品售價之78%~95%為計價之依據。

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。

9. 從事衍生性商品交易：無。

(二) 轉投資事業相關資訊：

1. 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

美金單位：千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期 末 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	股 數	比 率	帳面金額			
本公司	Shian Yih (Samoa) Electronic Industry Co., Ltd.	Samoa	轉投資事業	576,136	576,136	17,680	100.00%	1,370,705	92,930	92,451 (註)	採權益法評價之被投資公司
Shian Yih (Samoa) Electronic Industry Co., Ltd.	Fair Some (Samoa) Industrial Ltd.	Samoa	背光模組之製造加工買賣及其有關之進出口貿易	US\$17,680	US\$17,680	17,680	100.00%	US\$35,090	US\$3,155	US\$3,155	採權益法評價之被投資公司
Shian Yih (Samoa) Electronic Industry Co., Ltd.	Wise Development Group Ltd.	Samoa	轉投資事業	US\$8,050	US\$5,600	8,050	100.00%	US\$7,830	US\$(345)	US\$(345)	採權益法評價之被投資公司
Wise Development Group Ltd.	東莞可盛光電有限公司	大陸	Led 中小尺寸背光模組製造及銷售	US\$8,050	US\$3,000	-	100.00%	US\$7,642	US\$(358)	US\$(358)	採權益法評價之被投資公司

(註)：係採權益法認列投資利益 92,930 千元，本期已實現毛利 1,810 千元及沖銷聯屬公司間逆流銷貨未實現毛利 2,289 千元。

2. 資金貸與他人：無。

3. 為他人背書保證：無。

4. 期末持有有價證券情形：

美金單位：千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	市價/股權淨值	
Shian Yih (Samoa) Electronic Industry Co., Ltd.	Fair Some (Samoa) Industrial Ltd.	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資	17,680	US\$35,090	100.00	US\$35,090	
Shian Yih (Samoa) Electronic Industry Co., Ltd.	Wise Development Group Ltd.	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資	8,050	US\$7,830	100.00	US\$7,830	
Wise Development Group Ltd.	東莞可盛光電有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資	-	US\$7,642	100.00	US\$7,642	

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。

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。

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。

8. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備 註
			進(銷)貨	金 額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
Fair Some (Samoa) Industrial Ltd.	先益電子	本公司子公司-Shian Yih (Samoa) 持股 100% 之子公司	銷貨	1,036,335	66%	月結 90 天	註一	與一般交易相同	254,268	60%	

註一：以本公司產品售價之 78%~95% 做為計價之依據。

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者：

美金單位：千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關 係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金 額	處理方式		
Fair Some (Samoa) Industrial Ltd.	先益電子工業(股)公司	本公司 100% 之被投資公司	254,268 (US\$7,948)	4.22 次	-	-	截至 1 月 28 日止，收回金額 \$5,798 (US\$181)	-

10. 從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收 回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列投 資損益(註2)	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收 回					
東莞可盛光 電有限公司	Led中小尺寸背 光模組及銷售	257,520 (US\$8,050)	(註1)	US\$3,000	US\$5,050	-	US\$8,050 (註3)	100%	(11,830) (US\$358)	244,468 (US\$7,642) (註4)	- -

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額 (註4)	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
257,520 (US\$8,050)	287,910 (US\$9,000)	1,035,070

註1：透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

註2：依據被投資公司民國九十八年十二月三十一日經會計師查核之同期間財務報表認列(NT：33.044/US/換算為新台幣)。

註3：此金額係屬海外轉投資公司之盈餘轉增資進行投資，非由本公司再匯款投資。

註4：係以財務報告日匯率(NT：31.99)換算為新台幣。

本公司經由第三地區事業Fair Some (Samoa)以美金700,000元購置機器設備，在大陸地區設立來料加工廠東莞東坑先益電子廠及東莞東坑威洋塑膠廠，從事背光模組之製造加工業務，已於民國九十四年十二月十五日向經濟部投資審議委員會報備在案。

2.重大交易事項：本公司與大陸被投資公司間之重大交易事項，請詳附註五。

3.其 他：無。

十二、部門別財務資訊：

(一)產業別財務資訊

本公司主要經營業務為背光模組之製造加工買賣及其有關之進出口貿易，為單一產業。

(二)地區別資訊

本公司營運機構僅設於台灣，無國外營運部門。

(三)外銷銷貨資訊

本公司民國九十八年度及九十七年度直接外銷之收入金額分別為919,887千元及1,019,995千元，其明細如下：

地 區	98 年度	97 年度
美 洲	\$ 401	2
亞 洲	915,278	1,012,542
歐 洲	4,208	7,451
	<u>\$ 919,887</u>	<u>1,019,995</u>

(四)重要客戶資訊

本公司民國九十八年度及九十七年度銷貨收入佔損益表上所列收入10%以上之客戶明細如下：

<u>客 戶</u>	<u>98 年度</u>		<u>97 年度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>比率%</u>	<u>金 額</u>	<u>比率%</u>
A 公司	\$ 478,079	40	316,575	24
B 公司	155,193	13	264,136	20
C 公司	147,948	12	154,937	12
	<u>\$ 781,220</u>	<u>65</u>	<u>735,648</u>	<u>56</u>

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

聲 明 書

本公司民國九十八年度（自民國九十八年一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：先益電子工業股份有限公司

董 事 長：鄧福順

日 期：民國九十九年三月二日

會計師查核報告

先益電子工業股份有限公司董事會 公鑒：

先益電子工業股份有限公司及其子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國九十八年度及九十七年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併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合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達先益電子工業股份有限公司及其子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併財務狀況，暨截至各該日止之民國九十八年度及九十七年度之合併經營成果與合併現金流量。

如財務報表附註三所述，先益電子工業股份有限公司及其子公司自民國九十七年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函，民國九十七年度認列員工分紅及董監酬勞，致稅後淨利減少5,330千元，每股盈餘減少0.09元。

安侯建業聯合會計師事務所

陳君滿

會計師：

郭士華

證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號：金管證六字第0950103298號
民國九十九年三月二日

先益電子工業股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產	98.12.31		97.12.31			負債及股東權益	98.12.31		97.12.31	
	金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
流動資產：						流動負債：				
1100 現金及銀行存款(附註四(一))	\$ 893,436	41	862,956	41	2100	短期借款(附註四(五)及六)	\$ -	-	11,702	-
1121 應收票據(附註四(二))	781	-	1,183	-	2121	應付票據	36,736	2	37,413	2
1140 應收帳款淨額(附註四(二))	643,756	29	617,788	30	2140	應付帳款	292,742	13	161,947	8
1150 應收帳款淨額-關係人(附註五)	1,288	-	-	-	2150	應付關係人帳款(附註五)	-	-	3,010	-
1190 其他金融資產-流動(附註四(九)及六)	8,025	-	6,968	-	2190	其他應付款-關係人(附註五)	384	-	212	-
1210 存貨淨額(附註四(三))	179,227	8	137,222	7	2219	應付員工紅利(附註四(八))	6,868	-	5,527	-
1250 預付費用及其他流動資產(附註四(九))	5,304	1	6,092	-	2221	應付董監事酬勞(附註四(八))	1,962	-	1,579	-
	<u>1,731,817</u>	<u>79</u>	<u>1,632,209</u>	<u>78</u>	2280	應付費用及其他流動負債(附註四(九))	<u>85,420</u>	<u>4</u>	<u>104,126</u>	<u>5</u>
固定資產淨額(附註四(四)及六)：							<u>424,112</u>	<u>19</u>	<u>325,516</u>	<u>15</u>
1501 土地	2,951	-	2,951	-		其他負債：				
1521 房屋及建築	38,412	2	38,412	2	2810	應計退休金負債(附註四(六))	14,973	1	14,994	1
1531 機器設備	226,833	10	206,324	10	2861	遞延所得稅負債(附註四(九))	31,481	2	40,037	2
1551 運輸設備	3,170	-	3,689	-			<u>46,454</u>	<u>3</u>	<u>55,031</u>	<u>3</u>
1561 辦公及其他設備	61,916	3	61,136	3		負債合計	<u>470,566</u>	<u>22</u>	<u>380,547</u>	<u>18</u>
1631 租賃改良	<u>216,800</u>	<u>10</u>	<u>217,508</u>	<u>10</u>		股東權益(附註四(八))：				
	550,082	25	530,020	25	3110	普通股股本	<u>600,890</u>	<u>27</u>	<u>594,650</u>	<u>28</u>
16x9 減：累計折舊	208,652	9	154,139	7		資本公積：				
1670 預付設備款及未完工程	<u>88,408</u>	<u>4</u>	<u>57,319</u>	<u>3</u>	3211	普通股股票溢價	660,168	30	653,928	31
	<u>429,838</u>	<u>20</u>	<u>433,200</u>	<u>21</u>	3240	處分資產增益	<u>207</u>	<u>-</u>	<u>207</u>	<u>-</u>
無形資產：							<u>660,375</u>	<u>30</u>	<u>654,135</u>	<u>31</u>
1770 遞延退休金成本(附註四(六))	5,415	-	7,933	-		保留盈餘：				
1782 土地使用權	<u>22,894</u>	<u>1</u>	<u>22,324</u>	<u>1</u>	3310	法定盈餘公積	103,507	5	94,735	5
	<u>28,309</u>	<u>1</u>	<u>30,257</u>	<u>1</u>	3351	未分配盈餘	<u>373,617</u>	<u>17</u>	<u>362,579</u>	<u>17</u>
其他資產：							<u>477,124</u>	<u>22</u>	<u>457,314</u>	<u>22</u>
1820 存出保證金	1,638	-	214	-		股東權益其他項目：				
1830 遞延費用	4,081	-	4,810	-	3420	累積換算調整數	<u>(13,272)</u>	<u>(1)</u>	<u>14,044</u>	<u>1</u>
1848 催收款項(附註四(二))	-	-	-	-		股東權益合計	<u>1,725,117</u>	<u>78</u>	<u>1,720,143</u>	<u>82</u>
	<u>5,719</u>	<u>-</u>	<u>5,024</u>	<u>-</u>		重大承諾事項及或有事項(附註七)				
資產總計	<u>\$ 2,195,683</u>	<u>100</u>	<u>2,100,690</u>	<u>100</u>		負債及股東權益總計	<u>\$ 2,195,683</u>	<u>100</u>	<u>2,100,690</u>	<u>100</u>

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：鄧福順

經理人：鄧國忠

會計主管：游雅靜

先益電子工業股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	98年度		97年度	
	金額	%	金額	%
4110 營業收入總額(附註五)	\$ 1,711,604	101	1,889,208	101
4170 減:銷貨退回	(9,862)	(1)	(12,855)	(1)
4190 銷貨折讓	(2,483)	-	(2,194)	-
4100 營業收入淨額	1,699,259	100	1,874,159	100
5000 營業成本(附註四(三)及五)	1,363,125	80	1,562,770	83
5910 營業毛利	336,134	20	311,389	17
營業費用:				
6100 推銷費用	60,783	4	68,247	4
6200 管理費用	90,708	5	89,352	5
6300 研究發展費用	80,529	5	77,574	4
營業費用合計	232,020	4	235,173	13
營業淨利	104,114	6	76,216	4
7100 營業外收入及利益:				
7110 利息收入	6,922	-	18,454	1
7130 處分固定資產利益	95	-	603	-
7160 兌換利益淨額	7,834	-	2,469	-
7480 其他收入淨額	780	-	20,120	1
	15,631	-	41,646	2
營業外費用及損失:				
7510 利息支出	55	-	62	-
7530 處分固定資產損失	80	-	-	-
7531 固定資產報廢損失	215	-	125	-
	350	-	187	-
7900 稅前淨利	119,395	6	117,675	6
8110 所得稅費用(附註四(九))	10,387	1	29,952	2
合併總淨利	\$ 109,008	5	87,723	4
歸屬於:				
母公司股東	\$ 109,008	5	87,723	4
少數股權淨利	-	-	-	-
	\$ 109,008	5	87,723	4
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘(元)(附註四(十))	\$ 2.00	1.83	2.04	1.52
稀釋每股盈餘	\$ 1.98	1.81	1.99	1.48

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長: 鄧福順

經理人: 鄧國忠

會計主管: 游雅靜

先益電子工業股份有限公司及其子公司
 合併股東權益變動表
 民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	股 本	資本公積	保留盈餘		累積換算 調整數	合 計
			法定盈餘 公 積	未 分 配 盈 餘		
民國九十七年一月一日餘額	\$ 524,690	426,267	69,225	511,317	640	1,532,139
現金增資	69,960	227,868	-	-	-	297,828
盈餘指撥及分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	25,510	(25,510)	-	-
現金股利	-	-	-	(190,288)	-	(190,288)
董監酬勞	-	-	-	(4,592)	-	(4,592)
員工紅利	-	-	-	(16,071)	-	(16,071)
民國九十七年度淨利	-	-	-	87,723	-	87,723
累積換算調整數	-	-	-	-	13,404	13,404
民國九十七年十二月三十一日餘額	594,650	654,135	94,735	362,579	14,044	1,720,143
盈餘指撥及分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	8,772	(8,772)	-	-
現金股利	-	-	-	(89,198)	-	(89,198)
員工行使認股權	6,240	6,240	-	-	-	12,480
民國九十八年度淨利	-	-	-	109,008	-	109,008
累積換算調整數	-	-	-	-	(27,316)	(27,316)
民國九十八年十二月三十一日餘額	\$ 600,890	660,375	103,507	373,617	(13,272)	1,725,117

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：鄧福順

經理人：鄧國忠

會計主管：游雅靜

先益電子工業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	98年度	97年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 109,008	87,723
調整項目：		
折舊及攤銷	66,411	53,836
提列(迴轉)備抵呆帳	1,354	(4,472)
存貨跌價及報廢損失	3,093	43,263
固定資產報廢損失	215	125
處分固定資產利益淨額	(15)	(603)
應收票據及帳款(含關係人)減少(增加)	(28,208)	112,356
其他應收款項-關係人減少	-	49
存貨減少(增加)	(49,559)	21,689
其他金融資產及其他流動資產增加	(1,322)	(2,571)
應付票據及帳款(含關係人)增加(減少)	136,116	(184,031)
應付費用及其他流動負債減少	(16,371)	(19,913)
其他應付款項-關係人增加(減少)	274	(220)
應計退休金負債淨變動數	2,497	1,695
遞延所得稅資產淨變動數	465	214
營業活動之淨現金流入	<u>223,958</u>	<u>109,140</u>
投資活動之現金流量：		
購置固定資產	(68,882)	(169,384)
出售固定資產價款	498	8,908
存出保證金增加	(1,475)	(32)
遞延費用增加	(2,455)	(3,995)
土地使用權增加	(1,752)	(6,003)
投資活動之淨現金流出	<u>(74,066)</u>	<u>(170,506)</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	(11,775)	11,702
支付股東紅利	(89,198)	(190,288)
支付員工紅利	-	(16,071)
支付董監酬勞	-	(4,592)
現金增資	-	297,828
行使員工認股權增資	12,480	-
融資活動之淨現金流入(出)	<u>(88,493)</u>	<u>98,579</u>
匯率影響數	(30,919)	15,612
本期現金及銀行存款增加數	30,480	52,825
期初現金及銀行存款餘額	862,956	810,131
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 893,436</u>	<u>862,956</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 67	50
本期支付所得稅	<u>\$ 35,902</u>	<u>59,556</u>

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：鄧福順

經理人：鄧國忠

會計主管：游雅靜

先益電子工業股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國九十八年及九十七年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

先益電子工業股份有限公司(以下稱本公司)於民國六十八年十月十一日設立，並自民國九十七年四月八日起於櫃檯買賣中心掛牌交易。主要之營業項目為背光模組之製造加工買賣及其有關之進出口貿易。

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司及列入合併子公司員工人數分別計有2,479人及3,066人。

合併報表主體包括本公司及下列子公司：

<u>投資公司</u>	<u>公司名稱</u>	<u>業務性質</u>	<u>所持股權百分比</u>	
			<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
本公司	Shian Yih (Samoa) Electronic Industry Co., Ltd.(Shian Yih (Samoa))	轉投資事業	100%	100%
Shian Yih (Samoa)	Fair Some (Samoa) Industrial Ltd. (Fair Some (Samoa))	背光模組之製造加工買賣及其有關之進出口貿易	100%	100%
Shian Yih (Samoa)	Wise Development Group Ltd.(Wise)	轉投資事業	100%	100%
Wise Development Group Ltd. (Wise)	東莞可盛光電有限公司 (東莞可盛光電)	Led 中小尺寸背光模組製造及銷售	100%	100%

二、重要會計政策之彙總說明

合併公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則暨中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製基礎

本公司依據財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定，凡本公司對被投資公司具有控制能力而構成母子公司關係時，將重大被投資公司列入合併報表之編製範圍。

合併財務報表主體包括本公司、Shian Yih (Samoa)、Fair Some (Samoa)、Wise及東莞可盛光電(以下統稱「合併公司」)。

合併公司間之內部交易均已於合併財務報表中銷除。

(二)會計估計

合併公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

先益電子工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(三)外幣交易及外幣財務報表之換算

列入合併報表之各公司均以功能性貨幣記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

合併財務報表之編製以新台幣為貨幣單位；本公司之財務報表以新台幣為功能性貨幣；列入合併報表編製主體之子公司非以當地通用貨幣為功能性貨幣者，則先將其外幣財務報表以功能性貨幣再衡量，因再衡量所產生之換算差額，列入當期之兌換損益。各合併公司按功能性貨幣編製之外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，列入股東權益項下之累積換算調整數。有關國外營運機構之資產及負債科目，均按資產或負債表日匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上年度期末換算後之餘額結轉外，餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。

(四)資產與負債區分流動與非流動之標準

資產符合下列條件之一者，列為流動資產，非屬流動資產者列為非流動資產：

- 企業因營業所產生之資產，預期將於企業之正常營運週期中變現、消耗或意圖出售者。
- 主要為交易目的而持有者。
- 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
- 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或專有其他限制者除外。

負債符合下列條件之一者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債：

- 企業因營業而發生之債務，預期將於企業之正常營運週期中清償者。
- 主要為交易目的而發生者。
- 須於資產負債表日後十二個月內清償之負債。
- 不得無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(五)資產減損

合併公司於資產負債表日就有減損跡象之資產，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

減損損失及減損迴轉利益列為營業外收支。

先益電子工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(六)金融商品

合併公司對金融商品交易係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，除以交易為目的之金融商品外，其他商品之原始認列金額則加計取得或發行之交易成本。

(七)備抵呆帳

依期末應收票據及帳款帳齡分析結果與預計可收回情形評估提列。

(八)存 貨

合併公司民國九十七年度以前，存貨評價以成本與市價孰低法並依總額比較法為評價基礎，存貨市價以淨變現價值或重置成本為基礎，其相關費損列為營業外支出；固定製造費用係按實際產量為分攤基礎。

惟自民國九十八年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」第一次修訂條文。存貨之原始成本為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所發生之必要支出，其中固定製造費用係按生產設備之正常產能分攤至製成品及在製品，變動製造費用則以實際產量為分攤基礎。續後，以成本與淨變現價值孰低衡量，成本係採加權平均法計算，淨變現價值則以資產負債表日正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。

(九)固定資產及其折舊

固定資產以取得成本入帳。購建資產支出已發生並正在進行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息予以資本化，分別列入相關資產科目。重大增添、改良及重置支出予以資本化，維護及修理費用於發生時列為發生當期費用。

土地以外固定資產之折舊係依估計使用年數採直線法計提。折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其殘值自該屆滿日起估計尚可使用年限繼續提列折舊。

合併公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。

主要固定資產之耐用年數如下：

- 房屋建築：3~50年
- 機器設備：1~5年
- 辦公設備：1~5年
- 運輸設備：5年
- 雜項設備：1~10年
- 租賃改良：5~20年

處分固定資產之損益列為營業外收支。

先益電子工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十)無形資產及遞延費用

政府捐助所取得之無形資產按公平價值認列外，原始認列無形資產以成本衡量。續後，以成本加依法令規定之重估增值，再減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。攤銷時以原始成本減除殘值後之金額為可攤銷金額，並於已達可供使用狀態開始時，於耐用年限期間以直線法攤銷。各項無形資產耐用年限如下：

土地使用權：以五十年按直線法攤銷。

研究階段之支出除於企業合併認為商譽或無形資產外，於發生時即認為費用。發生階段之支出於同時符合下列所有條件時，認列為無形資產；同時未符合者，於發生時即認列為費用：

- 1.完成該無形資產已達技術可行性，使該無形資產將可供使用或出售。
- 2.意圖完成該無形資產，並加以使用或出售。
- 3.有能力使用或出售該無形資產。
- 4.無形資產將很有可能產生未來經濟效益。
- 5.具充足之技術、財務及其他資源，以完成此項發展專案計畫。
- 6.發展階段歸屬於無形資產之支出能可靠衡量。

每年至少於會計年度終了時評估資本化之發展階段支出之殘值、攤銷期間及攤銷方法。殘值、攤銷期間及攤銷方法之變動，均視為會計估計變動。

遞延費用係電腦軟體成本及網路工程，以一至三年按直線法攤銷。

(十一)退休金

本公司依勞動基準法規定訂有職工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。基數之計算係依每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得兩個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數，最高以四十五個基數為限。在該退休辦法下，退休金給付，全數由本公司負擔。

本公司自民國九十四年七月一日起，配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，適用原辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工，其服務年資改確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月薪資總額百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。惟本公司之退休辦法尚未配合新制之實施修訂，故職工退休金辦法未規定者，依勞工退休金條例之規定辦理。

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部份以會計年度終了日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並按精算結果認列淨退休金成本，包括當期服務成本、利息成本及未認列過渡性淨資產、前期服務成本與退休金損益，依員工平均剩餘服務年限採直線法攤銷之數。本公司依勞動基準法規定，按月依已付薪資總額百分之二提撥勞工退休準備金專戶儲存於台灣銀行，實際支付退休金時，先自退休準備金專戶支付，如有不足，列為當期費用。

採確定提撥退休辦法部份，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

先益電子工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

列入合併之其他子公司並未訂有退休辦法，除依各該公司註冊當地之勞動法律定期提撥退休金外，別無其他退休金給付義務。

(十二)收入認列

銷售收入係於商品交付且顯著風險及報酬移轉予客戶時認列。

(十三)員工紅利及董監酬勞

本公司民國九十七年一月一日(含)以後之盈餘，依公司法及公司章程規定應分配之員工紅利及董監酬勞，係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函，於報導期中及年度財務報表，先行估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

(十四)股份基礎給付交易

本公司所發行之員工認股權憑證之給與日係於民國九十七年一月一日以前，本公司依會計研究發展基金會(92)基秘字第070、071、072號解釋函之規定，對於前述員工認股權憑證採用衡量日內含價值法認列酬勞性員工認股選擇權計劃之酬勞成本，亦即按衡量日本公司股票公平價值或發行日時最近期財務報表之股票淨值與行使價格間之差額估計為酬勞成本，並於員工認股選擇權計劃所規定之員工服務年限認列為本公司之費用，同時增加本公司股東權益—認股權。另，依據財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」之規定，本公司上述員工認股權憑證無須追溯適用財務會計準則公報第三十九號，但需揭露依該公報規定衡量股份基礎給付交易之擬制淨利及每股盈餘資訊。

本公司發行之酬勞性員工認股選擇權計劃，依內含價值法按衡量日標的股票市價與行使價格間之差額列為酬勞成本，並揭露若採用公平價值法假設下之擬制淨利與每股盈餘資訊。

(十五)所得稅

所得稅之估計以會計所得考慮永久性差異後之餘額為基礎，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅之暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，將可減除未來課稅所得之暫時性差異、虧損扣除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，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。

依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」規定，當稅法修正致稅率改變時，應於公佈日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產(包含直接借記或貸記股東權益項目所認列之遞延所得稅資產或負債)重新計算，以預期未來遞延所得稅負債或資產清償或實現年度之稅率，作為適用之稅率，其重新計算遞延所得稅負債或資產與原列金額之差額，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短劃分。

先益電子工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

本公司所得稅抵減採當期認列法處理，因購置機器設備所產生之所得稅抵減於發生年度認列。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於次年度股東會決議分配盈餘之後列為當期費用。

合併公司之所得稅依各該註冊國法律以各公司主體為申報單位，不得合併申報。合併公司之所得稅費用即為合併報表編製主體之各公司所得稅費用之合計數。

(十六)普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股流通在外之加權平均股數計算。若有因盈餘、員工紅利及資本公積轉增資而新增之股數，則另揭露追溯調整後之普通股每股盈餘。

本公司發行員工認股權憑證係潛在普通股，因此假設員工認股權於期初行使認股，若具有稀釋作用，則雙重表達基本每股盈餘及稀釋每股盈餘，若不具稀釋作用，則僅揭露基本每股盈餘。

三、會計變動之理由及其影響

合併公司自民國九十八年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」第一次修訂條文。依該公報之規定，合併公司於開始適用日重新評估相關會計原則變動，此項變動對合併公司民國九十八年度之本期淨利及每股盈餘並無重大影響。

合併公司自民國九十七年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函，依公報及解釋函規定分類、衡量及揭露股份基礎給付交易、員工分紅及董監酬勞，致民國九十七年度稅後純益減少5,330千元，每股盈餘減少0.09元。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及銀行存款

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
現金及零用金	\$ 5,985	4,312
銀行存款：		
活期存款	16,514	18,110
外幣活存	520,484	340,008
支票存款	110	133
定期存款	59,200	186,500
外幣定存	291,143	313,893
小計	887,451	858,644
	<u>\$ 893,436</u>	<u>862,956</u>

先益電子工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)應收票據及帳款

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
應收票據	\$ 781	1,183
應收帳款	644,911	618,630
減：備抵呆帳	(1,155)	(842)
	<u>643,756</u>	<u>617,788</u>
	\$ 644,537	618,971
催收款項	\$ 2,115	2,115
減：備抵呆帳	(2,115)	(2,115)
	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

上述應收票據及帳款均未提供貼現或作為擔保品。

(三)存 貨

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
商品	\$ 14,977	7,637
減：備抵跌價損失	(2,137)	(2,072)
	<u>12,840</u>	<u>5,565</u>
製成品	48,447	47,215
減：備抵跌價損失	(10,836)	(11,924)
	<u>37,611</u>	<u>35,291</u>
在製品	58,487	52,910
減：備抵跌價損失	(6,140)	(9,895)
	<u>52,347</u>	<u>43,015</u>
原 料	92,734	87,101
減：備抵跌價損失	(19,977)	(38,020)
	<u>72,757</u>	<u>49,081</u>
物 料	4,190	5,011
減：備抵損失	(518)	(741)
	<u>3,672</u>	<u>4,270</u>
	\$ 179,227	137,222

合併公司民國九十八年度及九十七年度認列存貨相關費損分別為19,778千元及43,190千元；民國九十八年度因先前導致存貨淨變現價值低於成本之因素已消失，致淨變現價值增加而認列營業成本減少之金額為(22,261)千元；民國九十七年度存貨自成本沖減至淨變現價值而認列之營業成本為23,818千元。

合併公司存貨均未提供作為擔保品。

先益電子工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(四) 固定資產

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，合併公司固定資產抵押之情形請詳附註六。

(五) 短期借款

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
購料借款	\$ -	11,702
未動支額度	\$ 11,478	185,698
年利率區間	-	1.95%~2.55%

抵押借款之擔保品為定期存款、土地及建築物，請詳附註六。

(六) 退休金

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，確定給付制下之退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (1,894)	(1,772)
非既得退休給付義務	(14,628)	(14,575)
累積給付義務	(16,522)	(16,347)
未來薪資增加之影響數	(10,932)	(13,316)
預計給付義務	(27,454)	(29,663)
退休基金資產公平價值	1,550	1,353
提撥狀況	(25,904)	(28,310)
未認列退休金損益	4,400	8,384
未認列過渡性淨給付義務	11,946	12,865
補列之應計最低退休金負債	(5,415)	(7,933)
應計退休金負債	<u>\$ (14,973)</u>	<u>(14,994)</u>

民國九十八年及九十七年十二月三十一日，合併公司符合退休金要件員工之既得給付各為2,202千元及2,139千元。

民國九十八年度及九十七年度確定給付制退休金辦法下之淨退休金成本組成項目如下：

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
服務成本	\$ 789	868
利息成本	742	865
退休基金資產預期報酬	(9)	(264)
攤銷及遞延數	1,163	1,060
淨退休金成本	<u>\$ 2,685</u>	<u>2,529</u>

先益電子工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

重要精算假設如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
折現率	2.25%	2.5%
未來薪資水準增加率	3.00%	未來1年0% 之後3.5%
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.25%	2.5%

合併公司民國九十八年度及民九十七年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為2,190千元及2,189千元。

(七)員工認股選擇權

1.截至民國九十八年十二月三十一日止，本公司發行認股權證情形如下：

<u>種類</u>	<u>發行日期</u>	<u>發行單位數 (千單位)</u>	<u>認股權 存續期間</u>	<u>限制認股 期 間</u>	<u>每股認 購價格 (元)</u>	<u>調整後 每股認購 價格(元)</u>
九十六年員工 認股權憑證	96.6.27	2,623	96.6.27~ 101.6.26	96.6.27~ 98.6.26	27.7	20

2.本公司發行之酬勞性員工認股權計劃，係採內含價值法認列所給與之酬勞成本，因本公司於發行日時最近期經會計師查核之財務報表股票淨值不高於認股權之行使價格，故無需認列酬勞成本。

3.本公司酬勞性員工認股權計畫，如依財務會計準則公報第三十九號規定估計酬勞成本，並採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日員工認股權憑證之公平價值，其公平價值為每權22.2元，各項假設資訊列示如下：

**九十六年員工認股
選擇權計畫**

股利率	0%
預期價格波動性	38.9%
無風險利率	2.47%
預期存續期間	5年

4.本公司酬勞性員工認股選擇計畫相關之數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下：

<u>員工認股權</u>	<u>98年度</u>		<u>97年度</u>	
	<u>數量(千股)</u>	<u>加權平均行 使價格(元)</u>	<u>數量(千股)</u>	<u>加權平均行 使價格(元)</u>
期初流通在外	\$ 2,229	20	2,623	21.5
本期給與	-	-	-	-
本期沒收(失效數)	(258)	-	-	-
本期沒收(失效數)	(624)	20	(394)	-
期末流通在外	<u>1,347</u>		<u>2,229</u>	
期末仍可行使之員工認股 權	<u>419</u>		<u>-</u>	

先益電子工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

5.本公司截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，酬勞性員工認股選擇權計畫流通在外之資訊如下：

行使價格之範圍	截至98.12.31流通在外之認股選擇權			目前可行使認股選擇權	
	流通在外之數量	加權平均預期剩餘存續期限	加權平均行使價格	98.12.31可行使之數量	加權平均行使價格
\$20	1,347	2.5 年	\$ 20	419	20

行使價格之範圍	截至97.12.31流通在外之認股選擇權			目前可行使認股選擇權	
	流通在外之數量	加權平均預期剩餘存續期限	加權平均行使價格	97.12.31可行使之數量	加權平均行使價格
\$21.5	2,229	3.5 年	\$ 21.5	-	21.5

6.本公司酬勞性員工認股選擇權計畫若採公平價值法認列，財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊列示如下：

		98 年度	97 年度
淨利	報表認列之淨利	\$ 109,008	87,723
	擬制淨利	97,187	71,297
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	1.83	1.52
	擬制每股盈餘(元)	1.63	1.24
稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	1.81	1.48
	擬制每股盈餘(元)	1.61	1.21

(八)股東權益

1.股本

本公司民國九十六年十一月三十日經董事會決議辦理現金增資發行新股 6,996 千股，並經民國九十七年三月三十一日董事會決議每股認購價格 43 元，計 300,828 千元，現金增資發行成本 3,000 千元，帳列資本公積—普通股股票溢價減項。此項增資事宜已於民國九十七年四月十八日辦理完竣。

民國九十八年員工認股權完成轉換發行新股 624 千股，並產生資本公積-股本溢價 6,240 元。

民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司額定股本均為 1,000,000 千元(其中 100,000 元供發行員工認股權憑證使用)，實收資本額分別為 600,890 千元及 594,650 千元，每股面額 10 元，皆為普通股。

2.資本公積

依公司法規定，資本公積需優先彌補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本。所稱已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。另，依證券主管機關規定可撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟產生該次資本公積之增資案經主管機關核准登記後之次一年度，方得為之。

先益電子工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.法定盈餘公積

依公司法規定法定盈餘公積依法通常僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但此項公積之提列已達實收資本額百分之五十時，得以股東會決議，於不超過半數之範圍內轉撥資本。

4.盈餘分配

依本公司章程規定年度決算如有盈餘，除依法完納稅捐及彌補以前年度虧損，應先提存百分之十為法定盈餘公積，必要時依法酌提特別盈餘公積，再有盈餘則依次分派如下：

- (1)員工紅利提撥不低於百分二且不高於百分之七。
- (2)董事、監察人酬勞提撥不低於百分之一且不高於百分之二。
- (3)扣除前各項餘額後，由董事會就該餘額併同以往年度累積未分配盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

本公司以截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止之稅後淨利乘上本公司章程所定分配成數範圍內，員工紅利與董監酬勞分配成數皆為 7%與 2%，估計員工紅利與董監酬勞金額分別為 6,868 千元與 1,962 千元及 5,527 千元與 1,579 千元，配發股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為各股東會決議當年度之損益。

本公司於民國九十八年六月十日及九十七年六月十九日經股東會決議分配民國九十七年度及九十六年度盈餘如下：

	<u>97 年度</u>	<u>96 年度</u>
普通股每股股利(元)－現金	<u>\$ 1.5</u>	<u>3.2</u>
	<u>97 年度</u>	<u>96 年度</u>
員工紅利－現金紅利	\$ 5,527	16,071
董監酬勞	<u>1,579</u>	<u>4,592</u>
	<u>\$ 7,106</u>	<u>20,663</u>

上述盈餘分配情形與本公司董事會決議並無差異。本公司民國九十八年度之員工紅利及董監酬勞分派，尚待董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後，至公開資訊觀測站等管道查詢之。

5.股利政策

股利發放金額係依據公司當年度盈餘及以前年度之累積盈餘，考量公司獲利情形、資本結構及未來營運需求後，決定公司擬分配之股利；股利發放政策，將視資金需求及每股盈餘稀釋程度等因素，採股票股利搭配現金股利方式，上述股東股利之發放，其中現金股利發放之比例以不低於當年度股利發放金額百分之二十。

前項盈餘分配之種類及比率，視當年度實際獲利及資金狀況，經股東會決議調整之。

先益電子工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(九)所得稅

合併公司營利事業所得稅須分別以各子公司主體為申報單位，不得合併申報。各公司之營利事業所得稅稅率為0%~25%。

本公司營利事業所得稅稅率為百分之二十五，並適用「所得基本稅額條例」計算基本稅額。依據民國九十八年五月二十七日新公布之所得稅法修正條文，本公司目前適用之所得稅率將自民國九十九年度起改為百分之二十。民國九十八年度及九十七年度所得稅費用組成如下：

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
當期	\$ 9,922	27,874
遞延	465	214
未分配盈餘加徵 10%稅額	-	1,864
	<u>\$ 10,387</u>	<u>29,952</u>

合併公司民國九十八年度及九十七年度稅前淨利依法定稅率計算之所得稅額與帳載所得稅費用間之調節列示如下：

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
依稅前淨利計算之所得稅額	\$ 29,839	29,409
以前年度所得稅高估數	(323)	(3,031)
以前年度遞延所得稅資產高估	727	500
未分配盈餘加徵 10%稅額	-	1,864
投資損益之稅額影響數	(11,557)	1,218
所得稅稅率變動影響數	(8,299)	(8)
所得稅費用	<u>\$ 10,387</u>	<u>29,952</u>
期末應收退稅款(應付所得稅)	<u>\$ 5,265</u>	<u>(20,714)</u>

依公司政策海外投資利益 50%留在海外繼續投資，其餘 50%投資利益則視為暫時性差異。

合併公司民國九十八年度及九十七年度遞延所得稅費用(利益)係由下列暫時性差異之所得稅影響數所產生：

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
依權益法評價之投資利益(損失)	\$ 9,245	(1,219)
未實現兌換(損)益	(2,366)	1,976
退休金費用超限數	(498)	(424)
以前年度遞延所得稅資產高估數	727	-
所得稅稅率產生之遞延所得稅影響數	(6,692)	(119)
其他	49	-
	<u>\$ 465</u>	<u>214</u>

先益電子工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

民國九十八年及九十七年十二月三十一日，合併公司遞延所得稅資產(負債)主要由下列暫時性差異之個別所得稅影響組成：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
遞延所得稅資產-流動：		
聯屬公司間未實現利益	\$ 183	313
呆帳損失超限	-	2,803
存貨未實現跌價損失	433	1,232
未實現兌換損失	986	-
	<u>1,602</u>	<u>4,348</u>
遞延所得稅負債-流動：		
未實現兌換利益	-	(1,725)
遞延所得稅資產淨額-流動	<u>\$ 1,602</u>	<u>2,623</u>
遞延所得稅資產-非流動：		
退休金超限	\$ 1,912	1,778
累積換算調整數	3,318	-
	<u>5,230</u>	<u>1,778</u>
遞延所得稅負債-非流動：		
累積換算調整數之稅額影響數	-	(4,682)
依權益法評價之投資收益	(36,711)	(37,133)
	<u>(36,711)</u>	<u>(41,815)</u>
遞延所得稅負債淨額-非流動	<u>\$ (31,481)</u>	<u>(40,037)</u>
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 6,832</u>	<u>6,126</u>
遞延所得稅負債總額	<u>\$ (36,711)</u>	<u>(43,540)</u>
兩稅合一相關資訊：		
	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
未分配盈餘所屬年度：		
八十六年度以前	\$ 5,099	5,099
八十七年度以後	368,518	357,480
	<u>\$ 373,617</u>	<u>362,579</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 63,553</u>	<u>53,657</u>
	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>17.28%(預計)</u>	<u>20.71%(實際)</u>

本公司營利事業所得稅結算申報業經主管稅捐稽徵機關核定至民國九十六年度。

先益電子工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十)每股盈餘

合併公司民國九十八年度及九十七年度，每股盈餘計算如下：

	98年度		97年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘(元)				
本期淨利	\$ 119,395	109,008	117,675	87,723
加權平均流通在外股數(千股)	59,668	59,668	57,682	57,682
	\$ 2.00	1.83	2.04	1.52
稀釋每股盈餘：				
本期淨利	\$ 119,395	109,008	117,675	87,723
具稀釋作用之潛在普通股 —認股權憑證之影響	-	-	-	-
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	\$ 119,395	109,008	117,675	87,723
加權平均流通在外股數(千股)	59,668	59,668	57,682	57,682
具稀釋作用潛在普通股之影響 (千股) —認股權憑證之影響	443	443	1,161	1,161
—員工分紅配股之影響	244	244	308	308
計算稀釋每股盈餘之加權平 均流通在外股數(千股)	60,355	60,355	59,151	59,151
稀釋每股盈餘(元)	\$ 1.98	1.81	1.99	1.48

(十一)金融商品相關資訊

1.合併公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

	98.12.31		97.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
現金及銀行存款	\$ 893,436	893,436	862,956	862,956
應收票據及帳款(含關係人)	645,825	645,825	618,971	618,971
其他金融資產—流動	8,025	8,025	6,968	6,968
金融負債：				
短期借款	-	-	11,702	11,702
應付票據及帳款(含關係人)	329,478	329,478	202,370	202,370
應付員工紅利	6,868	6,868	5,527	5,527
應付董監酬勞	1,962	1,962	1,579	1,579
其他應付款-關係人	384	384	212	212
應付費用	80,120	80,120	97,889	97,889

先益電子工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2.合併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；因為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。此方法應用於應收票據及帳款(含關係人)、應付票據及帳款(含關係人)、其他應付款—關係人、其他金融資產—流動、應付員工紅利、應付董監酬勞、應付費用及其他流動負債。
- (2)金融資產或負債如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

3.合併公司以活絡市場公開報價及以評價方法估計之金融資產及金融負債之公平價值明細如下：

<u>金融資產及負債名稱</u>	<u>98.12.31</u>		<u>97.12.31</u>	
	<u>公開報價</u>	<u>評價方式</u>	<u>公開報價</u>	<u>評價方式</u>
	<u>決定之金額</u>	<u>估計之金額</u>	<u>決定之金額</u>	<u>估計之金額</u>
金融資產：				
現金及銀行存款	\$ 893,436	-	862,956	-
應收票據及帳款(含關係人)	-	645,825	-	618,971
其他金融資產—流動	-	8,025	-	6,968
金融負債：				
短期借款	-	-	-	11,702
應付票據及帳款(含關係人)	-	329,478	-	202,370
應付員工紅利	-	6,868	-	5,527
應付董監酬勞	-	1,962	-	1,579
其他應付款-關係人	-	384	-	212
應付費用及其他流動負債	-	80,120	-	97,889

4.財務風險資訊：

(1)信用風險

合併公司主要的潛在信用風險係源自於現金及銀行存款及應收帳款之金融商品。合併公司之現金存放於不同之金融機構，以控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為合併公司之現金及銀行存款不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

合併公司銷售對象雖有顯著集中於少數客戶之情形，惟為降低信用風險已定期評估客戶財務狀況及實際收款情形，並適時調整給予之授信額度及期間。合併公司於民國九十八年及九十七年十二月三十一日，應收帳款餘額中分別有 69%及 65% 係皆由 5 家客戶組成，使合併公司有信用風險顯著集中之情形。

(2)流動性風險：

合併公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(3)利率變動之現金流量風險：

合併公司之短期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加 1%，以民國九十八年及九十七年十二月三十一日之借款金額計算將使本公司每年現金流出增加約 0 元及 117 千元。

先益電子工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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
Fair Some Industrial Limited (Fair Some (Hong Kong))	本公司董事為該公司負責人
Okaya (Hong Kong) Limited(香港岡谷)	本公司之監察人
岡谷電機產業株式會社(岡谷會社)	香港岡谷之最終控股公司
全體董事、監察人、總經理及副總經理	合併公司主要管理階層

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷 貨

合併公司民國九十八年度及九十七年度對關係人之銷售明細如下：

	98年度		97年度	
	金 額	佔合併 公司銷貨 淨額%	金 額	佔合併 公司銷貨 淨額%
香港岡谷	\$ 7,977	-	32,144	2
岡谷會社	23,405	1	1,908	-
	\$ 31,382	1	34,052	2

合併公司銷售交易係依一般條件，其銷售價格及收款期間與一般銷售並無顯著不同。

2.進 貨

合併公司民國九十八年度及九十七年度向關係人進貨之明細如下：

	98年度		97年度	
	金 額	佔合併 公司進貨 淨額%	金 額	佔合併 公司進貨 淨額%
香港岡谷	\$ 13,424	1	20,712	2
岡谷會社	-	-	3,106	-
	\$ 13,424	1	23,818	2

合併公司向關係人進貨價格與非關係人無顯著不同。對關係人付款天數為月結30天應收帳款與應付帳款互抵；對非關係人為月結30天~120天付款。

先益電子工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.應收/應付款項餘額

因上述銷貨及進貨產生之應收、應付帳款相互抵銷以淨額表達，其帳列明細如下：

	98.12.31		97.12.31	
	應收帳款 —關係人	應付帳款 —關係人	應收帳款 —關係人	應付帳款 —關係人
香港岡谷	\$ -	-	-	1,506
岡谷會社	1,288	-	-	1,504
	<u>\$ 1,288</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,010</u>

其中截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止之應收(應付)關係人帳款係下列各餘額相抵銷後之淨應收(應付)款：

	98.12.31	97.12.31
香港岡谷		
應收帳款	\$ -	2,962
應付帳款	-	(4,468)
	<u>\$ -</u>	<u>(1,506)</u>
岡谷會社		
應收帳款	\$ 4,007	1,826
應付帳款	(2,719)	(3,330)
	<u>\$ 1,288</u>	<u>(1,504)</u>

4.其 他

除進銷貨交易以外，因代付貨款及代墊各項營業支出等其他交易產生而未結之其他應付款-關係人，其明細如下：

	98.12.31	97.12.31
Fair Some (Hong Kong)	<u>\$ 384</u>	<u>212</u>

(三)主要管理階層薪酬總額

合併公司民國九十八年度及九十七年度給付董事、監察人及總經理、副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	98年度	97年度
薪資	\$ 5,569	6,095
獎金及特支費	1,032	625
業務執行費用	81	90
員工紅利	1,636	1,472

上述金額包含董監酬勞及員工紅利估列數，詳細估列方式請詳附註四(八)「股東權益」項下之說明。

先益電子工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

六、抵質押之資產

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，合併公司提供抵押資產明細如下：

抵質押資產	擔保標的	98.12.31	97.12.31
定期存款(帳列其他金融資產-流動)	銀行借款擔保	\$ -	3,608
土地	銀行借款擔保	\$ 2,951	2,951
房屋及建築	銀行借款擔保	30,042	31,494
		\$ 32,993	38,053

七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，合併公司均提供本票1,000千元作為進口貨物關稅之保證。

(二)截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，合併公司已簽約尚未支付重大工程款項，分別為145,090千元及171,450千元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其他

合併公司發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	98年度			97年度		
		屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用							
薪資費用		162,391	101,966	264,357	207,569	102,222	309,791
勞健保費用		8,391	5,924	14,315	6,924	5,330	12,254
退休金費用		266	4,609	4,875	231	4,487	4,718
其他用人費用		23,829	6,072	29,901	33,306	6,327	39,633
折舊費用		42,903	19,798	62,701	36,547	14,473	51,020
攤銷費用		1,006	2,467	3,473	500	2,316	2,816

先益電子工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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：無。
2. 為他人背書保證：

背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註一)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註二)
	公司名稱	關係						
本公司	Fair Some (Samoa) Industrial Ltd.	100%持有之被投資公司	-	343,134	208,389	-	12.08%	690,047
本公司	東莞可盛光電有限公司	100%持有之被投資公司	-	64,460	64,460	-	3.74%	690,047

註一：本公司對單一子公司之背書保證金額不得超過最近期淨值 40%。

註二：本公司對外保證之總額不得超過最近期淨值 40%。

3. 期末持有有價證券情形：

股數單位：千股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	淨 值	
本公司	普通股-Shian Yih (Samoa) Electronic Industry Co., Ltd.	本公司持股 100%之子公司	採權益法評價之長期股權投資	17,680	1,370,705	100.00	1,372,994	

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：無。
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。
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。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備 註
			進(銷)貨	金 額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	Fair Some (Samoa) Industrial Ltd.	本公司之子公司-Shian Yih (Samoa) 持股 100%之子公司	進貨	1,036,335	95%	月結 90 天	註一	與一般交易相同	(254,268)	94%	

註一：以本公司產品售價之78%~95%為計價之依據。

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。
9. 從事衍生性商品交易：無。

先益電子工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

美金單位：千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			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	股數	比率	帳面金額			
本公司	Shian Yih (Samoa) Electronic Industry Co., Ltd.	Samoa	轉投資事業	576,136	576,136	17,680	100.00%	1,370,705	92,930	92,451 (註)	採權益法評價之被投資公司
Shian Yih (Samoa) Electronic Industry Co., Ltd.	Fair Some (Samoa) Industrial Ltd.	Samoa	背光模組之製造加工買賣及其有關之進出口貿易	US\$17,680	US\$17,680	17,680	100.00%	US\$35,090	US\$3,155	US\$3,155	採權益法評價之被投資公司
Shian Yih (Samoa) Electronic Industry Co., Ltd.	Wise Development Group Ltd.	Samoa	轉投資事業	US\$8,050	US\$5,600	8,050	100.00%	US\$7,830	US\$(345)	US\$(345)	採權益法評價之被投資公司
Wise Development Group Ltd.	東莞可盛光電有限公司	大陸	Led 中小尺寸背光模組製造及銷售	US\$8,050	US\$3,000	-	100.00%	US\$7,642	US\$(358)	US\$(358)	採權益法評價之被投資公司

(註)：係採權益法認列投資利益 92,930 千元，本期已實現毛利 1,810 千元及沖銷聯屬公司間逆流銷貨未實現毛利 2,289 千元。

2. 資金貸與他人：無。
3. 為他人背書保證：無。
4. 期末持有有價證券情形：

美金單位：千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比率	市價/股權淨值	
Shian Yih (Samoa) Electronic Industry Co., Ltd.	Fair Some (Samoa) Industrial Ltd.	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資	17,680	US\$35,090	100.00	US\$35,090	
Shian Yih (Samoa) Electronic Industry Co., Ltd.	Wise Development Group Ltd.	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資	8,050	US\$7,830	100.00	US\$7,830	
Wise Development Group Ltd.	東莞可盛光電有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資	-	US\$7,642	100.00	US\$7,642	

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。
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。
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。

先益電子工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

8.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
Fair Some (Samoa) Industrial Ltd.	先益電子	本公司子公司-Shian Yih (Samoa)持股100%之子公司	銷貨	1,036,335	66%	月結 90 天	註一	與一般交易相同	254,268	60%	

註一：以本公司產品售價之 78%~95%做為計價之依據。

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者：

美金單位：千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
Fair Some (Samoa) Industrial Ltd.	先益電子工業(股)公司	本公司 100% 之被投資公司	254,268 (US\$7,948)	4.22 次	-	-	截至 1 月 28 日止，收回金額\$5,798 (US\$181)	-

10.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註2)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
東莞可盛光電有限公司	Led中小尺寸背光模組及銷售	257,520 (US\$8,050)	(註1)	US\$3,000	US\$5,050	-	US\$8,050 (註3)	100%	(11,830) (US\$358)	244,468 (US\$7,642) (註4)	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額 (註 4)	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
257,520 (US\$8,050)	287,910 (US\$9,000)	1,035,070

註1：透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

註2：依據被投資公司民國九十八年十二月三十一日經會計師查核之同期間財務報表認列(NT：33.044/US/換算為新台幣)。

註3：此金額係屬海外轉投資公司之盈餘轉增資進行投資，非由本公司再匯款投資。

註4：係以財務報告日匯率(NT：31.99)換算為新台幣。

本公司經由第三地區事業Fair Some (Samoa)以美金700,000元購置機器設備，在大陸地區設立來料加工廠東莞東坑先益電子廠及東莞東坑威洋塑膠廠，從事背光模組之製造加工業務，已於民國九十四年十二月十五日向經濟部投資審議委員會報備在案。

2.重大交易事項：本公司與大陸被投資公司間之重大交易事項，請詳附註五。

3.其他：無。

先益電子工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

1.民國九十八年度

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	Fair Some(Samoa)	1	銷貨	27,509	註三	1.61%
0	本公司	Fair Some(Samoa)	1	進貨	1,036,335	註四	60.55%
0	本公司	Fair Some(Samoa)	1	應付帳款	254,268	註五	11.57%

2.民國九十七年度

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	Fair Some(Samoa)	1	銷貨	32,187	註三	1.70%
0	本公司	Fair Some(Samoa)	1	進貨	1,048,368	註四	55.49%
0	本公司	Fair Some(Samoa)	1	應付帳款	237,719	註五	11.32%

註一、編號之填寫方式如下：

1.0代表母公司。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

註三、本公司對關係人之銷貨價格因產品差異性，故無從與一般銷售比較。民國九十八年度及九十七年度收款期間均為月結90天。

註四、民國九十八年度及九十七年度分別以本公司產品售價之78%~95%及75%~90%做為計價依據。

註五、收款方式係採按月以應收帳款及應付帳款相互抵銷之方式為之。

十二、部門別財務資訊：

(一)產業別財務資訊

合併公司主要經營業務為背光模組之製造加工買賣及其有關之進出口貿易，為單一產業。

先益電子工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)地區別資訊

合併公司營運機構僅設於台灣，無國外營運部門。

	國內(台灣)		國外(大陸)		調節及沖銷		合 併	
	98 年度	97 年度	98 年度	97 年度	98 年度	97 年度	98 年度	97 年度
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 1,161,325	1,244,053	537,934	630,106	-	-	1,699,259	1,874,159
來自母公司及合併子公司之收入	27,509	32,187	1,058,683	1,050,967	(1,086,192)	(1,083,154)	-	-
收入合計	<u>\$ 1,188,834</u>	<u>1,276,240</u>	<u>1,596,617</u>	<u>1,681,073</u>	<u>(1,086,192)</u>	<u>(1,083,154)</u>	<u>1,699,259</u>	<u>1,874,159</u>
部門利益(損失)	<u>\$ 23,612</u>	<u>119,002</u>	<u>80,980</u>	<u>(38,985)</u>	<u>(478)</u>	<u>(3,801)</u>	104,114	76,216
公司一般收入(費用)							15,336	41,521
利息費用							(55)	(62)
繼續營業部門之稅前淨利(損)							<u>\$ 119,395</u>	<u>117,675</u>
可辨認資產	<u>\$ 696,257</u>	<u>758,618</u>	<u>1,481,399</u>	<u>1,348,132</u>	<u>18,027</u>	<u>(6,060)</u>	2,195,683	2,100,690
資產合計							<u>\$ 2,195,683</u>	<u>2,100,690</u>

— 合併公司間之交易與對企業以外客戶之價格並無顯著差異。

— 部門損益係部門收入減除部門成本及費用之餘額。所稱之部門成本及費用係與產生部門收入有關之成本及費用。

— 部門成本及費用不包括下列項目：

與部門無關之公司一般費用。

利息費用。

— 部門可辨認資產係指可直接認定屬該部門之有形及無形資產。但不包括長期股權投資及應收關係人融資款。

(三)外銷銷貨資訊

合併公司民國九十八年度及九十七年度直接外銷之收入金額分別為1,408,994千元及1,587,045千元，其明細如下：

地 區	98 年度	97 年度
美 洲	\$ 26,756	37,686
亞 洲	1,357,492	1,511,518
歐 洲	24,602	37,696
澳 洲	144	145
	<u>\$ 1,408,994</u>	<u>1,587,045</u>

先益電子工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(四)重要客戶資訊

合併公司民國九十八年度及九十七年度銷貨收入佔損益表上所列收入10%以上之客戶明細如下：

<u>客 戶</u>	<u>98 年度</u>		<u>97 年度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>比率%</u>	<u>金 額</u>	<u>比率%</u>
A 公司	\$ 478,079	28	316,575	17
B 公司	155,193	9	264,136	14
	<u>\$ 633,272</u>	<u>37</u>	<u>580,711</u>	<u>31</u>

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

柒、財務狀況及經營結果檢討分析與評估風險事項

一、財務狀況：

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	98 年度	97 年度	差異	
			金 額	%
流動資產	649,681	707,334	(57,653)	(8)
長期投資	1,370,705	1,313,570	57,135	4
固定資產	39,770	42,570	(2,800)	(7)
無形資產	5,415	7,933	(2,518)	(32)
其他資產	1,391	781	610	78
資產總額	2,066,962	2,072,188	(5,226)	-
流動負債	295,110	296,398	(1,288)	-
長期負債	-	-	-	-
其他負債	46,735	55,647	(8,912)	(16)
負債總額	341,845	352,045	(10,200)	(3)
股 本	600,890	594,650	6,240	1
預收股款	-	-	-	-
資本公積	660,375	654,135	6,240	1
保留盈餘	477,124	457,314	19,810	4
累積換算調整數	(13,272)	14,044	(27,316)	(195)
股東權益總額	1,725,117	1,720,143	4,974	-

重大變動項目說明：

- 流動資產較上期減少：主要係 97 年現金增資使營運資金增加所致。
- 長期投資較上期增加：主要係本期依權益法認列之投資收益增加所致。
- 累積換算調整數較上期增加：主要係因本期匯率波動影響累積換算調整數所致。

二、經營結果：

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	98 年度		97 年度		增減金額	變動比例 (%)
	小 計	合 計	小 計	合 計		
營業收入總額	1,194,549		1,282,898		(88,349)	(7)
減：銷貨退回及折讓	5,715		6,658		(943)	(14)
營業收入淨額		1,188,834		1,276,240	(87,406)	(7)
營業成本		1,079,175		1,078,166	1,009	-
營業毛利		109,659		198,074	(88,415)	(45)
減：聯屬公司間未實現利益淨變動數		335		(5)	340	68
已實現營業毛利		109,994		198,069	(88,075)	(44)
營業費用		86,382		79,067	7,315	9
營業利益		23,612		119,002	(95,390)	(80)
營業外收入		98,223		9,168	89,055	971
營業外支出		2,440		10,495	(8,055)	(77)
營業部門稅前淨利		119,395		117,675	1,720	1
減：所得稅費用 (利益)		10,387		29,952	(19,565)	(65)
繼續營業部門稅後淨利		109,008		87,723	21,285	24

增減變動比例達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元之變動分析說明：

- 營業毛利：98 年度毛利較上年度減少約 45%，主要係受經濟不景氣之影響，銷售單價應客戶要求降價所致。
- 營業外收入：主要係本期採權益法投資之收益認列金額較 97 年度增加所致。
- 所得稅費用：所得稅費用減少主要係本年度投資收益之稅額影響數減少所致。

三、現金流量：

(一)九十八年現金流量變動情形分析：

年度 項目	98 年度	97 年度	增(減)比例
現金流量比率	註	註	-
現金流量允當比率	26.17	45.31	(42.24%)
現金再投資比率	註	註	-

註：本公司 97 年度及 98 年度營業活動現金流量為淨流出。

增減比例變動分析說明：

現金流量允當比率：本期較上期減少主要係最近年度之營業活動淨現金流量減少所致。

(二)現金不足額之補救措施及流動性分析：無。

(三)未來一年度現金流動性分析：

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
138,529	21,609	67,924	70,605	-	-

1.未來一年度現金流量情形分析如下：

(1)營業活動：預計來自營業活動之現金流入約 21,609 仟元。

(2)投資活動：預計購買設備 99,165 仟元及軟體產生現金淨流出約 1,618 仟元。

(3)融資活動：預計分配盈餘及員工認股權增資 11,250 仟元。

2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：無。

四、最近年度重大資本資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：

1.本公司轉投資政策：

公司經營團隊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，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.轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來投資計畫：

單位：美金仟元

項目	說明	原始投資	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
Fair Some (Samoa) Industrial Limited		USD17,680	海外生產據點	因金融風暴襲擊，市場需求減少及營運狀況不佳，致產生虧損。	無	視營運狀況而定
東莞市東坑鎮可盛光電有限公司		USD8,050	海外生產據點	虧損情形係屬籌設、建廠階段所產生之費用，尚屬合理。	無	視營運狀況而定

3.未來一年投資計畫：

將秉承公司轉投資政策，經由投資評估小組之專業投資，由決策階層討論後核決。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列風險事項：

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

(1)最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響

目前本公司極少動用銀行借款，因此利率變動對本公司影響有限，但仍將密切注意全球經濟發展趨勢，並適時採取必要措施以因應利率風險。匯率方面，本公司之外銷產品銷售皆以美元報價為主，98年度及97年度外銷比率均約80%，部份重要原物料亦向國外採購，並以美金或日幣計價，故匯率變動對公司損益與拓展對外貿易有一定程度之影響。

(2)98年度及97年度匯兌損益情形及公司因應匯率、利率變動之具體措施：

①98年度及97年度匯兌損益及利息費用情形如下：

單位：新台幣仟元；%

項目/年度	98年度	97年度
匯兌(損)益	(2,400)	3,273
營業收入淨額	1,188,834	1,276,240
營業利益	23,612	119,002
稅前純益	119,395	117,675
匯兌(損)益占營業收入淨額比重	0.20%	0.26%
匯兌(損)益占營業利益比重	10.16%	2.74%
匯兌(損)益占稅前純益比重	2.01%	2.78%
利息費用	9	17

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

本公司 98 年度及 97 年度匯兌(損失)利益為(2,400)仟元及 3,273 仟元，係因本公司銷售大部份係以美元報價，98 年度及 97 年度新台幣兌美元為增值走勢，故產生匯兌損失。

②因應匯率變動之具體措施：

本公司採取下列措施，以因應匯率變動對其獲利之影響：

- A. 資金調度人員隨時注意國際匯市各主要貨幣之走勢及變化，以掌握匯率走勢。
- B. 美元部位採應收帳款與應付帳款相抵後之淨額收付，以自然避險方式來規避匯率波動的風險。
- C. 與銀行保持良好之互動關係，俾能得到更廣泛的外匯訊息與較優惠的匯率報價。

③因應利率變動之具體措施：

本公司定期評估銀行借款利率，同時取得市場平均利率，並與銀行密切聯繫以極力爭取最優惠的借款利率。

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) 本公司目前並未從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人及衍生性商品交易；僅因子公司之業務需求，由母公司依“背書保證作業程序”中相關規定為子公司背書保證，協助子公司進行信用狀交易，本公司設有背書保證備查簿，由專人進行記錄與控管，因此並未對本公司營運產生重大影響。

(2) 未來有從事上述交易時，將依本公司所訂立之「資金貸予他人作業辦法」、「背書保證作業辦法」及「取得與處份資產處理程序」等相關規定辦理。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司 98 年度之研發費用計 22,687 仟元，99 年研發費用預計投入 33,080 仟元，朝向更高輝度及高品質產品發展，未來將視營運規模逐年提升，有關研發情形請詳第貳項營運概況說明。

4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司隨時注意國內外重要政策及法律變動情形，並適時提出因應措施，截至年報刊印日止，本公司未受到因國內外重要政策及法律變動而有影響公司財務業務之情事。

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：

本公司所生產的背光模組以供應手機等消費性電子產品使用為主，下游產品汰換快速，本公司多年來已累積快速應變的能力，得以因應客戶需求即時提供新產品，同時本公司亦積極投入研發新技術及新製程，並自行開發新材料，在替代性技術 OLED 及 EL 之量產技術尚待突破下，短期內科技改變對公司財務業務影響應不致造成重大影響。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

截至年報刊印日為止，並未發生影響公司企業形象之重大事件。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未有併購他公司之計畫，未來若有併購之計畫時，將審慎評估並考量合併綜效，以確保股東之權益。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未有擴充廠房之計畫，未來若有擴充廠房之計畫時，將審慎評估並考量綜效。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1)進貨集中風險：

本公司在材料供應鏈上均已進行分散並無進貨集中於單一供應商之情形。為持續避免進貨集中風險，本公司積極開發新的原料供應商，並由研發團隊著手開發新材料與新設計，減少材料使用或尋找替代性材料，以降低被上游供應商壟斷之風險。

(2)銷貨集中風險：

本公司銷售對象有顯著集中於少數客戶之情形，主要係銷售予下游 LCM 廠，此乃背光模組產業之行業特性，與同業並無不同。惟為降低信用風險已定期評估客戶財務狀況及實際收款情形，適時調整給予之授信額度及期間，並積極開發新客戶，增加非手機類產品，亦朝向照明領域進行研發，持續分散客戶集中及產品集中之風險。

10.董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：

本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東 98 年度及 99 年截至 4 月底止並未有股權大量移轉或更換之情形。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

截至年報刊印日止，本公司並無經營權改變之情事。

12.訴訟或非訟事件，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：無。

13.其他重要風險：無。

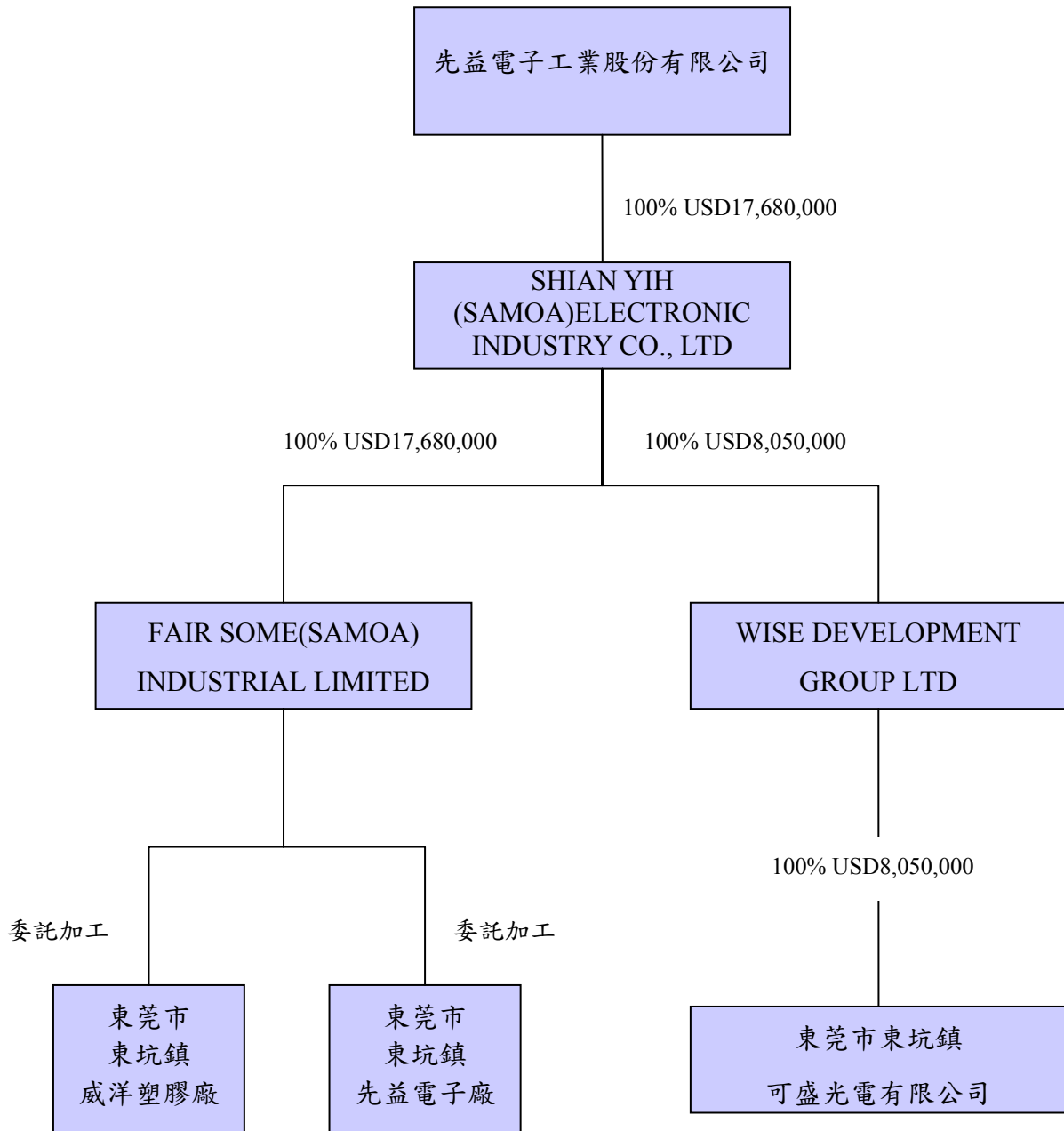
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1.關係企業圖



2.各關係企業基本資料

單位：美金仟元

公司名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業項目
Shian Yih (Samoa) Electronic Industry Co., Ltd.	2004.6.25	Offshore Chambers,P.O.Box 217, Apia, Samoa	17,680	投資控股
Fair Some (Samoa) Industrial Ltd.	2004.6.25	Offshore Chambers,P.O.Box 217, Apia, Samoa	17,680	背光模組製造及銷售
Wise Development Group Ltd.	2006.2.27(註)	Offshore Chambers,P.O.Box 217, Apia, Samoa	8,050	投資控股
東莞可盛光電有限公司	2007.6.20	東莞市東坑鎮平謙工業園	8,050	背光模組製造及銷售

註：Wise Development Group Ltd.設立於2006年2月27日，原股東為 Sealight Incorporations Limited.，2006年9月5日 Sealight Incorporations Limited.將股份轉讓予 Shian Yih (Samoa) Electronic Industry Co., Ltd.

3.各關係企業董事、監察人及總經理姓名及持股資料

單位：美金仟元

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Shian Yih (Samoa) Electronic Industry Co., Ltd.	董事長	鄧福順	17,680	100%
Fair Some (Samoa) Industrial Ltd.	董事	Shian Yih (Samoa) Electronic Industry Co., Ltd. 代表人:王維泗	17,680	100%
Wise Development Group Ltd.	董事	Shian Yih (Samoa) Electronic Industry Co., Ltd. 代表人:王維泗	8,050	100%
東莞可盛光電有限公司	總經理	鄧國忠	-	100%

4.關係企業營運概況

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業 (損)益	本期 (損)益 (稅後)	每股盈 餘(元) (稅後)
Shian Yih (Samoa) Electronic Industry Co., Ltd.	USD 17,680 NTD576,136	1,373,024	30	1,372,994	-	(88)	92,930	-
Fair Some (Samoa) Industrial Ltd.	USD 17,680 NTD576,136	1,505,961	383,445	1,122,516	1,596,617	84,197	104,265	-
Wise Development Group Ltd.	USD 8,050 NTD 257,520	250,523	36	250,487	-	(95)	(11,390)	-
東莞可盛光電 有限公司	USD8,050 NTD 257,520	250,492	6,026	244,466	-	(3,033)	(11,832)	-

(一)關係企業合併財務報表：請參閱94-123頁。

(二)關係企業報告書：無。

二、最近年度及年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、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。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如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。

先益電子工業股份有限公司

董事長：鄧福順