



# 一詮精密工業股份有限公司

## I-CHIUN PRECISION INDUSTRY CO., LTD.

### 簡式公開說明書

(發行國內第四次無擔保轉換公司債)

一、公司名稱：一詮精密工業股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：發行國內第四次無擔保轉換公司債

三、本次發行轉換公司債概要

(一)發行種類：國內第四次無擔保轉換公司債。

(二)發行金額：新台幣 2,200,000 仟元。

(三)債券利率：票面利率 0%。

(四)發行條件：發行期間五年，自發行之日後屆滿一個月之次日起，至到期日前十日止，可轉換為本公司普通股股票，其他發行條件詳請參閱發行及轉換辦法。

(五)公開承銷比例：100%。

(六)承銷及配售方式：以詢價圈購方式對外公開承銷。

(七)發行及轉換辦法：請參閱本公開說明書第 102 頁。

四、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第 34 頁。

五、本次發行之相關費用：

(一)承銷費用包括承銷手續費約新台幣伍佰萬元。

(二)其他費用(包括律師、會計師等其他費用)約新台幣貳拾萬元。

六、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

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

八、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書第 2 頁。

九、查詢本公開說明書之網址：

(一)行政院金融監督管理委員會指定之資訊申報網站之網址：<http://newmops.tse.com.tw>

(二)本公司揭露公開說明書相關資料之網址：<http://www.i-chiun.com.tw>

一詮精密工業股份有限公司 編製

中華民國九十九年 四 月二十八日 刊印

一、本次發行前實收資本之來源：

單位：新台幣元

資 本 來 源	金 額	佔實收資本額比率(%)
設 立 資 本	600,000	0.03%
現 金 增 資	408,626,530	20.21%
盈 餘 轉 增 資	599,787,293	29.66%
資 本 公 積 轉 增 資	274,127,939	13.56%
合 併 增 資	74,926,680	3.70%
員 工 紅 利 轉 增 資	49,655,568	2.46%
公 司 債 轉 換 股 份	664,259,280	30.38%
合 計	2,071,983,290	100.00%

二、公開說明書之分送計畫：

(一)陳列處所：臺灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、本公司及本公司服務代理機構、中華民國證券商業同業公會、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會。

(二)分送方式：依臺灣證券交易所股份有限公司規定方式辦理。

(三)索取方式：請親洽或附回郵向本公司及本公司服務代理機構索取。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：

名稱：寶來證券股份有限公司

地址：台北市復興北路 420 號 2 樓

電話：(02)2515-8200

網址：<http://www.polaris.com.tw>

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：台北富邦商業銀行股份有限公司

地址：台北市民生東路三段 138 號 3 樓

電話：(02) 2718-6888

網址：<http://www.fubon.com>

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：日盛證券股份有限公司

地址：台北市重慶南路一段 10 號 11 樓

電話：(02) 2382-6789

網址：<http://www.jihsun.com.tw>

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：無

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

會計師名稱：周筱姿、支秉鈞會計師

地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

電話：(02) 2729-6666

網址：<http://www.pwc.com.tw>

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

複核律師：陳世英律師

事務所名稱：朋博法律事務所

地址：台北市羅斯福路一段 7 號 11 樓之二

電話：(02) 2391-1888

網址：無

十二、本公司發言人

姓名：楊柏榮

職稱：總管理處 協理

電話：(02)2299-0001#1500

電子郵件信箱：[paijung@i-chiun.com.tw](mailto:paijung@i-chiun.com.tw)

代理發言人

姓名：鄧毓雯

職稱：總管理處 協理

電話：(02)2299-0001#1004

電子郵件信箱：[pure@i-chiun.com.tw](mailto:pure@i-chiun.com.tw)

十三、公司網址 <http://www.i-chiun.com.tw>

## 一詮精密工業股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：2,071,983,290 元		公司地址：台北縣新莊市五工五路十七號		電話：02-22990001	
設立日期：66 年 8 月 18 日			網址：http://www.i-chiun.com.tw		
上市日期：90 年 9 月 19 日		上櫃日期：89 年 3 月 21 日		公開發行日：85 年 7 月 10 日	
管理股票日期：無		負責人：董事長 周萬順 總經理 李忠義		發言人：總管理處協理 楊柏榮	
代理發言人：鄧毓雯		股票過戶機構：日盛證券股份有限公司		電話：02-2382-6789 地址：台北市重慶南路一段 10 號 11 樓	
網址：http://www.jihsun.com.tw		股票承銷機構：寶來證券股份有限公司		電話：02-2515-8200 地址：台北市復興北路 420 號 2 樓	
網址：http://www.polaris.com.tw		最近年度簽證會計師：周筱姿會計師、支秉鈞會計師		電話：02-2729-6666 地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓	
網址：http://www.pwc.com.tw		複核律師：朋博法律事務所 陳世英律師		電話：02-2391-1888 地址：台北市羅斯福路一段 7 號 11 樓之二	
網址：無		信用評等機構：無		電話：無 地址：無	
網址：無		最近一次經信用評等日期：無		評等標的：無 評等結果：無	
董事選任日期：97 年 6 月，任期：3 年			監察人選任日期：97 年 6 月，任期：3 年		
全體董事持股比例：17.03% (99 年 3 月 31 日)			全體監察人持股比率：1.12% (99 年 3 月 31 日)		
董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：(99 年 3 月 31 日)					
職 稱		姓 名		持 股 比 例	
董 事 長		周萬順		9.21%	
董 事		李忠義		7.51%	
董 事		謝同榮		0.11%	
董 事		林武俊		0.21%	
董 事		葉垂景		0.00%	
監 察 人		李世玉		1.04%	
監 察 人		簡志澄		0.08%	
監 察 人		阮呂芳周		0.00%	
工廠地址：台北縣新莊市五工五路十七號			電話：02-2299-0001		
主要產品：LED 導線架、LCD 零組件、 行動通訊零組件			市場結構：內銷 29.50% 外銷 70.50%		參閱本文之頁次 第 28 頁
風 險 事 項		詳本公開說明書			參閱本文之頁次 第 2 頁
去 (98) 年度		營業收入：2,916,981 仟元 買賣業：34,480 仟元 加工業：0 仟元 製造業：2,882,501 仟元 稅前純益：750,173 仟元			每股稅後盈餘：3.49 元 第 91 頁
本次募集發行有價證券種類及金額		請參閱本公開說明書封面			
發 行 條 件		請參閱本公開說明書封面			
募集資金用途及預計產生效益概述		請參閱本公開說明書第 34 頁			
本次公開說明書刊印日期：99 年 4 月 28 日			刊印目的：發行國內第四次無擔保轉換公司債		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：無					

一詮精密工業股份有限公司  
公開說明書目錄

壹、公司概況.....	1
一、公司簡介.....	1
(一)設立日期.....	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三)公司沿革.....	1
二、風險事項.....	2
(一)風險因素.....	2
(二)訴訟或非訟事件.....	5
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二 年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信 情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	6
(四)其他重要事項.....	6
三、公司組織.....	7
(一)關係企業圖.....	7
(二)董事及監察人資料.....	8
四、資本及股份.....	10
(一)股本形成經過.....	10
(二)最近股權分散情形.....	12
(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	12
(四)員工分紅及董事、監察人酬勞.....	13
貳、營運概況.....	15
一、公司之經營.....	15
(一)業務內容.....	15
(二)市場及產銷概況.....	28
二、轉投資事業.....	31
(一)轉投資事業概況.....	31
(二)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司取得 及處分本公司股票之情形及其設定質權之情形.....	32
三、重要契約.....	33
參、發行計畫及執行情形.....	34
一、本次現金增資或發行公司債資金運用計畫分析.....	34
二、本次受讓其他公司股份發行新股計畫分析.....	61
三、本次併購發行新股計畫分析.....	61
肆、財務概況.....	62
一、最近五年度簡明財務資料.....	62
(一)財務分析.....	62
二、財務報表應記載事項.....	64

(一)最近兩年度財務報表及會計師查核報告書.....	64
(二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	64
(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證之財務報表，應併予揭露.....	64
三、財務概況及其他重要事項.....	64
(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法185條情事者，應揭露之資訊.....	64
四、公司之財務狀況及經營結果分析.....	64
(一)財務狀況.....	64
(二)經營結果.....	65
(三)現金流量.....	65
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	66
(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....	67
(六)其他重要事項.....	67
伍、特別記載事項.....	68
一、內部控制制度執行狀況.....	68
二、委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告.....	68
三、證券承銷商評估報告總結意見.....	69
四、律師法律意見書.....	69
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	69
六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項....	69
七、最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容.....	69
八、公司治理運作情形應記載事項.....	69
九、其他必要補充說明事項.....	69
陸、重要決議應記載與本次發行有關之決議文.....	76
附錄、國內第四次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法.....	102
國內第四次無擔保轉換公司債轉換價格計算書.....	109

## 壹、公司概況

### 一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 66 年 08 月 18 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司及工廠地址：台北縣新莊市五工五路17、19號

總公司及工廠電話：02-22990001

(三)公司沿革：

- 1977 年 一詮公司創立於三重市力行路二段 163 號，登記資本額新台幣陸拾萬元。
- 1982 年 遷廠至三重市大有街三十六之八號，生產精密馬達矽鋼定子、矽鋼轉子、矽鋼安定器及水晶振動子零件(Quartz Crystal holder)。瑞士製精密沖壓設備安裝完成。
- 1983 年 開發 LED 半導體零件，進入光電產業。
- 1986 年 經濟部評鑑合格登入三陽工業中衛體系。
- 1988 年 代表三陽工業(股)公司本田中衛體系舉辦 5S 及品質保證廠商觀摩發表會。
- 1990 年 擴廠遷移到新莊市五工五路 17 號(五股工業區)，同時與日本(株)鈴木製作所簽訂技術合作，開發製造 3.5 吋磁碟片中心環(Disk Center Core)元件。
- 1990 年 合併一詮公司資本額增為 94,162 仟元。
- 1991 年 周萬順先生當選中華民國十大青年創業楷模。
- 1993 年 合併一湛公司資本額增為 175,236 仟元。
- 1993 年 榮獲經濟部優良外銷獎。
- 1995 年 增設導線架電鍍表面處理製程。
- 1996 年 增資至 250,000 仟元，並補辦公開發行。
- 1997 年 取得經濟部商檢局 ISO-9002 驗證合格。
- 1997 年 現金增資、盈餘轉增資至 320,000 仟元，核定股本為 400,000 仟元。
- 1998 年 取得 SGS ISO-14001 驗證合格。
- 1998 年 盈餘、資本公積及員工紅利轉增資 53,000 仟元，股本增資至 373,000 仟元，核定股本為 400,000 仟元。
- 1999 年 盈餘、資本公積及員工紅利轉增資 57,000 仟元，股本增資至 430,000 仟元，核定股本為 520,000 仟元。
- 1999 年 與日本四方工業株式會社技術合作，跨足 TFT-LCD 後段製程組件。
- 2000 年 3 月 21 日正式上櫃掛牌，成為國際性企業；盈餘、資本公積及員工紅利轉增資 35,498 仟元，股本增資至 465,498 仟元，核定股本為 560,000 仟元；取得 ISO9001 認證。

2001 年	現金增資 94,502 仟元，股本增資至 560,000 仟元，核定股本為 560,000 仟元。盈餘、資本公積轉增資及合併一湛工業股份有限公司資本額增加至 628,205 仟元，9 月 19 日上櫃轉上市，於台灣證券交易所集中市場正式掛牌上市。
2002 年	盈餘、資本公積及員工紅利轉增資 32,445 仟元，股本增資至 660,650 仟元，研發完成行動電話及 PDA 使用微型震動馬達，發行 3 億元可轉換公司債。
2003 年	盈餘、資本公積及員工紅利轉增資 40,638 仟元及可轉換公司債轉換 180,691 仟元，股本增加至 881,979 仟元。
2004 年	發行九十三年度國內第一次無擔保轉換公司債 250,000 仟元，及合併一澈科技股份有限公司。
2005 年	盈餘、資本公積及員工紅利轉增資及可轉換公司債轉換，股本增加至 1,215,738 仟元。
2006 年	辦理現金增資 180,000 仟元與盈餘、資本公積及員工紅利轉增資，股本增加至 1,530,000 仟元。取得 TS16949 認證。
2007 年	盈餘及員工紅利轉增資，股本增加至 1,616,000 仟元。
2008 年	盈餘及員工紅利轉增資，股本增加至 1,708,000 仟元。 11 月 25 日申請額定資變更登記，由變更前 2,000,000 仟元增加至 3,000,000 仟元。
2009 年	盈餘、資本公積及員工紅利轉增資及可轉換公司債轉換，股本增加至 2,022,049 仟元。
2010 年	可轉換公司債轉換，股本增加至 2,071,983 仟元。

## 二、風險事項

(一)風險因素：應分析評估最近年度及截至公開說明書刊印日止之下列事項

### 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)利率方面

本公司利息支出占各年度營業收入比例甚微，且本公司資金運用以流動性、安全性及收益性為考量重點，利率變化對損益影響有限。

#### (2)匯率方面

##### A.匯率變動對公司營收及獲利之影響

本公司產(商)品內銷及外銷比重分別為 29.50%及 70.50%，外銷地區分佈香港、大陸及泰國等，以美元報價為交易條件；外購項目主要為設備，供應產地以日本為主，一般以美元或日圓報價，故匯率變動對本公司損益具有相當程度的影響性。

##### B.最近三年度匯兌損益情形及公司因應匯率變動之具體措施

本公司最近三年度匯兌損益情形

單位：新台幣仟元；%

項目	96 年度	97 年度	98 年度
匯兌盈(虧)淨額	5,154	4,456	19,461
營收淨額	2,857,002	3,169,907	2,916,981
匯兌盈(虧)淨額占營收淨額比率(%)	0.18%	0.14%	0.67%
營業利益	398,664	289,142	184,316
匯兌盈(虧)淨額占營業利益比率(%)	1.29%	1.54%	10.66%

註：經會計師查核之財務報告(97年度係依調整財務會計準則十號公報後之影響數)

本公司 96~98 年度之匯兌盈益淨額分別為 5,154 仟元、4,456 仟元及 19,461 仟元，分別占該期營收淨額的 0.18%、0.14%及 0.67%，其中 98 年所佔比率較高，主係交易幣別美元兌台幣匯兌貶值所致；另兌換盈益 96~98 年分別占該期營業利益 1.29%、1.54%及 10.66%。主係本公司營業利益下降，另在面臨 98 年新台幣持續升值之情況下，致產生匯兌利益占營業利益比例較高。

C.公司因應匯率變動之具體措施

為避免匯率波動對公司營運和獲利產生重大影響，本公司運用之因應措施如下：

- (a)定期蒐集外匯資訊，研判匯率走勢，並對政治、經濟政策影響匯率變動層面加以評估。
- (b)在考量匯率走勢與變動因素下，適時調整其產(商)品外銷及原料進口之報價幣別，期能掌握成本及營收變化，保障利潤空間。

(3)通貨膨脹

97 年度及 98 年度截至公開說明書刊印日，依據影響通貨膨脹之相關因素及數據觀之尚無明顯通貨膨脹；然全球因景氣回升及新興國家需求成長，致原物料價格均明顯上升，故本公司將密切注意通貨膨脹情形，適當調整產品售價及原物料庫存量，降低通貨膨脹對本公司損益之負面影響。

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

本公司致力於本業之發展，故並未從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品之交易；然本公司為因應子公司盛世光電股份有限公司及曾孫公司一造科技(深圳)公司、一詮精密電子工業(中國)公司、一詮精密電子(南京)公司之營運資金需求，為其向銀行融資辦理背書保證，截至 98 年 12 月 31 日止背書保



證金額分別為 50,000 仟元、49,215 仟元、198,430 仟元及 49,215 仟元；另為因應孫公司 I-CHIUN(CAYMAN)營運週轉需要(代墊薪資等)而有資金貸與他人之情事，截至 98 年 12 月 31 日止資金貸與他人金額為 3,086 仟元，並未對本公司造成損害。

### 3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

#### (1)最近年度研發計畫

項目	進度	須再投入之研發費用(註 1)	預計量產時間
SMD 新產品及 LED 照明設備開發	依產品推出時程持續開發	約 8 千萬元	依開發進度陸續投入量產

註 1：上述預計再投入研發經費，將視產品初步完成情形再考量合適時機投入經費開發。

(2)未來影響研發成功之主要因素：本公司研發團隊除本身致力於產品之開發更新外，並與專業研究機構技術合作，共同投入研發工作。

### 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

歐盟於 2003 年 2 月 13 日公佈電子電機設備中危害物質禁用(RoHS)的指令，歐盟會員國規定自 2006 年 7 月 1 日起，所有電子電氣產品在進入歐洲市場時，不能夠含有 RoHS 指令中所提到的有害物質（鉛、汞、鎘、六價鉻、多溴聯苯及多溴化二苯乙醚），本公司已依相關規定辦理。

「勞工退休金條例」已於九十四年七月一日起施行，係屬確定提撥退休辦法，勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。依該條例規定，雇主每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於勞工每月公司之百分之六。

本公司經營均遵循相關法令規範，隨時注意政策之方向，並採取適當的策略來因應，期使該等影響朝向有利及正面方向發展。因此對於國內外重要政策及法律之變動均能有效回應與掌握。

### 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

隨 LED 產品應用領域擴增、市場持續成長，對本公司財務業務將有正面助益。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：請參閱公開說明書第 66 頁。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無。

- 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：無。
- 11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。
- 12.其他重要風險及因應措施：無。

## (二)訴訟或非訟事件

- 1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：

本公司目前繫屬中之訴訟案件為金利精密工業股份有限公司（以下稱金利精密）於94年10月間向臺灣板橋地方法院訴請一詮精密侵權案，惟該案之結果對本公司之股東權益或證券價格並無重大影響。

金利精密主張一詮精密製造並販賣「SMD335S」產品予晨達科技，涉及侵害金利精密第M262842號「發光二極體支架」新型專利，故於94年10月間向本公司及本公司負責人提起侵權行為之損害賠償訴訟，求償新台幣（以下同）五千萬元。此案已於民國95年10月19日經板橋地方法院宣判未來本公司不得販賣所有新型第M262842號「發光二極體支架」，且對於金利精密控告本公司專利侵權損害之賠償申請予以駁回，但對先行使用權之原有事業以本公司與客戶所簽訂合約範圍為限，狹義限制本公司先行使用權利，故本公司已於民國95年11月27日對板橋地方法院第一審判決提出上訴，惟經臺灣高等法院民國96年7月17日之二審判決，仍維持第一審之判決，本公司並已於法定期間內提出第三審上訴，目前由最高法院審理中。本公司針對該產品之生產已另開發新製程，且該案法院已駁回金利精密之賠償金額請求，故該案之判決對本公司並無造成損失，其影響亦非屬重大。

另本公司於95年11月6日向經濟部智慧財產局舉發申請撤銷金利精密對「發光二極體支架」之專利權，經經濟部智慧財產局96年10月23日(96)智專三(二)04074字第09620591440號之專利舉發審定書核准舉發成立，惟金利精密不服，並已於民國97年12月5日向最高法院提起上訴，該案目前由最高法院審理中，故目前該案對公司並無造成損失，且於法院起訴本公司之請求亦無所附麗，本公司即無因專利訴訟而受損失之可能。

此外，本公司並未有已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者。

- 2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價

格有重大影響者：

本公司董事長因前述所載繫屬中訴訟案件被列為共同被訴人，而依前述之說明，其結果對本公司並無造成損失，故亦不致對股東權益或證券價格有重大影響；此外，本公司董事、監察人、總經理、實質負責人及持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司最近二年度及截至申報時，並未有已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者。

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

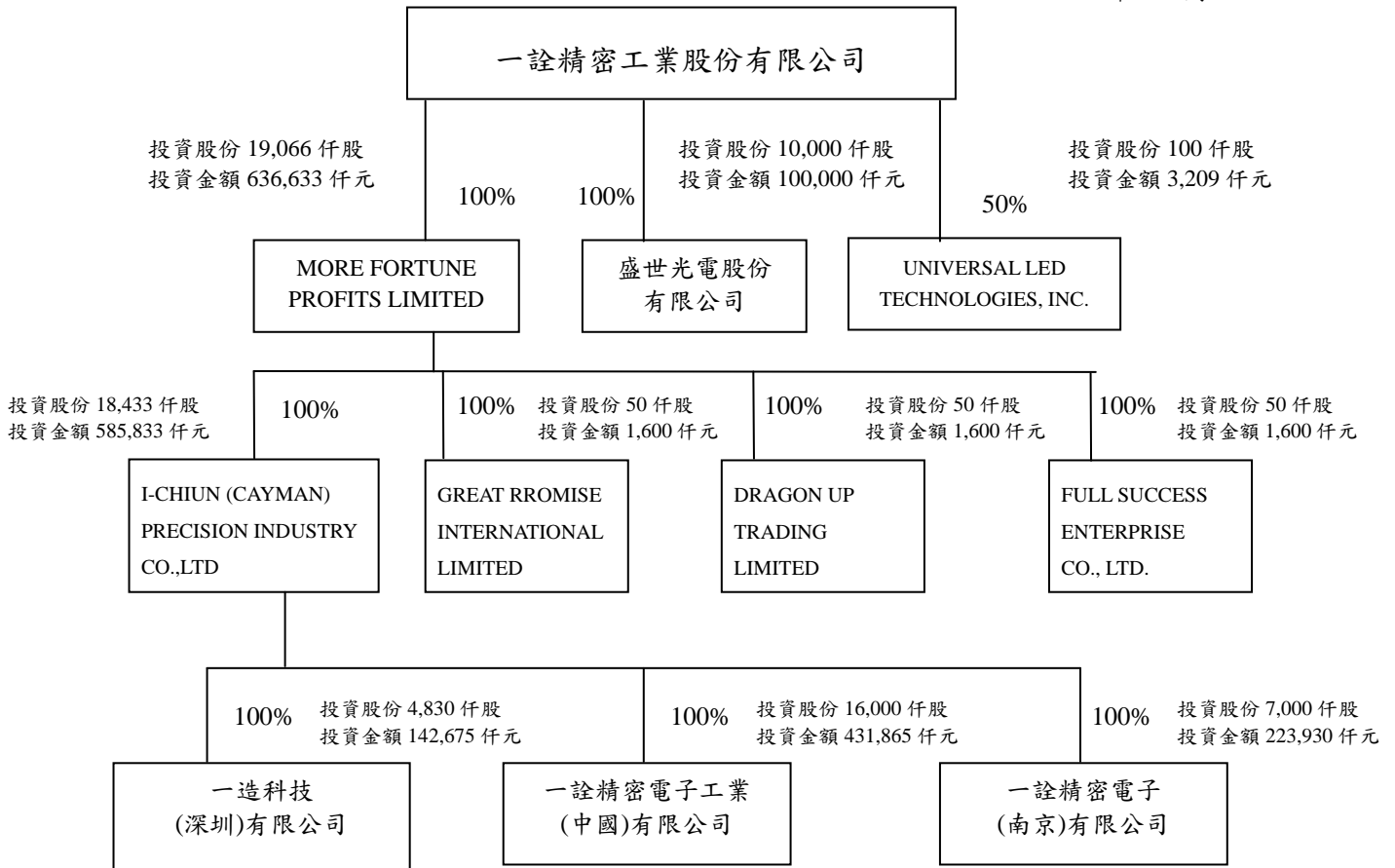
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無

三、公司組織應記載下列事項：

(一)關係企業圖

98年12月31日



(二)董事及監察人資料

1.董事及監察人資料

99年3月31日

職稱 (註一)	姓名	初次 選任 日期 (註二)	選任 日期	任期	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷 (註三)	目前兼任本公司 及其他公司之職 務	具配偶或二親等以內關係 之 其他主管、董事或監察人		
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
董事長	周萬順	81.10.11	97.07.01	3	18,299,171	11.32	19,077,157	9.21	2,153,985	1.04	-	-	美國西太平洋大學企管學博士	一造科技(深圳)、一詮精密(南京)、一詮精密(中國)董事長、盛世光電董事長兼總經理、安可光電獨立董事	董事 監察人	李忠義 李世玉	二親等 配偶
董事	李忠義	81.10.11	97.07.01	3	15,444,636	9.56	15,562,515	7.51	1,183,961	0.57	-	-	台北商專畢業 顧問師協會經營 管理企管顧問師	一造科技(深圳)董事、一詮精密(南京)董事 一詮精密總經理	董事長 監察人	周萬順 李世玉	二親等 二親等
董事	謝同榮	97.07.01	97.07.01	3	263,932	0.16	220,285	0.11	14,311	0.01	-	-	一湛工業總經理	一詮精密副總經理	-	-	-
董事	林武俊	97.07.01	97.07.01	3	393,835	0.24	432,434	0.21	179,026	0.09	-	-	台灣大學畢業 實踐大學副教授	統一企業社會福利 慈善事業基金會董事 松懋工業公司 董事	-	-	-
監察人	葉垂景	97.07.01	97.07.01	3	-	-	-	-	-	-	-	-	美國西太平洋大學企管學博士	註	-	-	-
監察人	李世玉	97.07.01	97.07.01	3	3,006,872	1.86	2,153,985	1.04	19,077,157	9.21	-	-	米倉國小畢業 一詮精密董事	-	董事長 董事	周萬順 李忠義	配偶 二親等
監察人	簡志澄	97.07.01	97.07.01	3	120,000	0.07	163,133	0.08	-	-	-	-	光紅建聖副總經理	光紅建聖董事 誼虹科技董事長 吉能光電董事長 鴻亞光電董事長	-	-	-
監察人	阮呂芳周	97.07.01	97.07.01	3	-	-	-	-	-	-	-	-	執業會計師	富茂開發監察人 富邦建經獨立董事	-	-	-

註：鍊德科技執行長、中原(股)公司董事長、中富(股)公司董事長、中原國際創業投資董事長、鍊寶科技董事長、鈺德科技董事、博鍊科技董事、安可光電董事長、國富開發投資董事長、華敬創業投資董事、漢榮創業投資董事、國碩科技董事。

2.法人股東之主要股東：無

3.主要股東為法人者其主要股東：無

4.董事及監察人資料

姓名 (註1)	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2)										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	
周萬順	-	-	✓					✓	✓	✓		✓	✓	1
李忠義	-	-	✓					✓	✓	✓		✓	✓	-
謝同榮	-	-	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
林武俊	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
葉垂景	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
李世玉	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	-
簡志澄	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	-
阮呂芳周	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

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

四、資本及股份應記載下列事項：

(一)股本形成經過：

1.股本形成經過

單位：股；新台幣元

年 月	發 行 價 格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源	以 現 金 以 外 之 財 產 抵 充 者	其 他
90.01	10	56,000,000	560,000,000	56,000,000	560,000,000	現金增資、盈餘員工紅利及資本公積轉增資	—	90.01.03台財證(一)第105596號
90.07	10	61,244,032	612,440,320	61,244,032	612,440,320	盈餘、員工紅利及資本公積轉增資	—	90.06.14台財證(一)第138128號
90.09	10	62,820,500	628,205,000	62,820,500	628,205,000	合併一湛資本	—	90.08.07台財證(一)字第144580號
91.08	10	105,000,000	1,050,000,000	66,050,000	660,650,000	盈餘、員工紅利及資本公積轉增資	—	91.07.04台財證一第0910136825號
92.08	10	105,000,000	1,050,000,000	86,805,720	868,057,200	盈餘、員工紅利及資本公積轉增資、公司債轉換	—	92.08.13經授商字第09201245200號
92.10	10	105,000,000	1,050,000,000	88,014,857	880,148,570	公司債轉換	—	92.10.08經授商字第09201288080號
93.01	10	105,000,000	1,050,000,000	88,197,862	881,978,620	公司債轉換	—	93.01.08經授商字第09301002160號
93.03	10	105,000,000	1,050,000,000	88,341,646	883,416,460	公司債轉換	—	93.03.10經授商字第09301040080號
93.07	10	98,341,646	983,416,460	88,838,361	888,383,610	公司債轉換	—	93.07.05經授商字第09301118210號
93.08	10	150,000,000	1,500,000,000	93,374,956	933,749,560	盈餘、員工紅利及資本公積轉增資	—	93.08.30經授商字第09301159590號
93.10	10	150,000,000	1,500,000,000	97,202,271	972,022,710	公司債轉換	—	93.10.13經授商字第09301194750號
94.01	10	150,000,000	1,500,000,000	98,295,785	982,957,850	公司債轉換	—	94.01.13經授商字第09401006710號
94.04	10	150,000,000	1,500,000,000	99,737,444	997,374,440	公司債轉換	—	94.04.18經授商字第09401065060號
94.07	10	150,000,000	1,500,000,000	109,295,765	1,092,957,650	公司債轉換	—	94.07.19經授商字第09401133930號
94.09	10	170,000,000	1,700,000,000	117,434,507	1,174,345,070	盈餘、員工紅利及資本公積轉增資	—	94.09.02經授商字第09401170540號
94.09	10	170,000,000	1,700,000,000	121,573,788	1,215,737,880	公司債轉換	—	94.09.15經授商字第09401178850號
95.08	10	170,000,000	1,700,000,000	139,573,788	1,395,737,880	現金增資	—	95.08.02經授商字第09501167730號
95.08	10	200,000,000	2,000,000,000	153,000,000	1,530,000,000	盈餘、員工紅利及資本公積轉增資	—	95.08.31經授商字第09501194770號

年 月	發 行 格 價	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 者	其 他
96.08	10	200,000,000	2,000,000,000	161,600,000	1,616,000,000	盈餘、員工紅利轉增資	—	96.08.07經授商字第09601191570號
97.08	10	200,000,000	200,000,000	170,800,000	1,708,000,000	盈餘、員工紅利轉增資	—	97.08.26經授商字第09701216530號
98.09	10	200,000,000	2,000,000,000	179,542,034	1,795,420,340	盈餘及員工紅利轉增資	—	98.09.02經授商字第09801202160號
98.11	10	300,000,000	3,000,000,000	202,204,922	2,022,049,220	公司債轉換	—	98.11.25經授商字第09801272320號
99.03	10	300,000,000	3,000,000,000	207,198,329	2,071,983,290	公司債轉換	—	99.03.22經授商字第09901054000號

註 1：本次增資部分應加註生效（核准）日期與文號。

註 2：以低於票面金額發行股票者，應以顯著方式標示。

註 3：以貨幣債權、技術、商譽抵充股款者應予敘明，並加註抵充之種類及金額。

註 4：屬私募者，應以顯著字體註明之。

2.屬私募者，應以顯著方式標示，最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股辦理情形，應揭露股東會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式、辦理私募之必要理由、私募對象、資格條件、認購數量、與公司關係、參與公司經營情形、實際認購價格、實際認購價格與參考價格差異、辦理私募對股東權益影響、自股款收足後迄資金運用計畫完成，私募普通股之資金運用情形、計畫執行進度及計畫效益顯現情形：不適用。



(二)最近股權分散情形

1.主要股東名單，持股比例達5%以上或股權比例佔前十名之股東名稱、持股數額及比例：

99年03月31日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
周萬順		19,077,157	9.21
李忠義		15,562,515	7.51
台新國際商業銀行受託信託財產專戶		9,000,000	4.34
勞工退休基金監理委員會		4,341,453	2.10
新制勞工退休金		4,088,372	1.97
台灣人壽保險股份有限公司		3,750,000	1.81
公務人員退休撫卹基金管理委員會九十三年		3,134,000	1.51
周孟賢		2,171,837	1.05
李世玉		2,153,985	1.04
國泰世華銀行保管億富投資有限公司投資專戶		1,962,190	0.95

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形：無。

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：元；股

項	年		97年	98年
	度			
目				
每股	最	高	45.20	56.00
	最	低	11.90	14.00
市價	平	均	30.84	34.89
	分	配	18.81	21.22
每股	分	配	17.68	-
	後(註1)			
每股	加權平均股數		178,890,000	187,219,000
	每股	調整前	2.19	3.49
		調整後	2.08	-
每股	現金股利(註)		1.09743	2.5
	無償	盈餘配股	45.7262	-
		資本公積配股	-	-
	股利	累積未付股利(註3)		-
投資	本益比(註4)		14.83	10.00
	本利比(註5)		28.10	13.96
	現金股利殖利率(註6)		3.56%	7.17%

註：99年3月18日董事會決議通過，尚待股東會決議。

- 註 1：請依據次年度股東會決議分配之情形填列。
- 註 2：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。
- 註 3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。
- 註 4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。
- 註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。
- 註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

#### (四)員工分紅及董事、監察人酬勞

##### 1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

本公司每年決算如有盈餘，除依法提繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積，餘方得依股東會決議分派。分派盈餘時，應先就餘額提撥百分之十為員工紅利、百分之三為董事、監察人紅利酬勞、百分之八十七為股東股利。員工紅利發放對象得包括從屬公司之員工。

##### 2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司每月依據章程規定估列員工紅利及董監事酬勞，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日的每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

##### 3. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：

- (1) 董事會通過之配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形。

九十八年度盈餘分配表

項 目	金 額	
	小計	合計
期初未分配盈餘：	265,736,803	
加：本期稅後純益	653,918,813	
本期可分配盈餘：		919,655,616
減：提列法定盈餘公積	(65,391,881)	
減：分配項目-股東紅利 -現金	(511,745,823)	
期末未分配盈餘：		342,517,912
附註：		
配發董監事酬勞(3%)	(17,646,408)	
配發員工紅利(10%)	(58,821,359)	

(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：

員工紅利 58,821,359 元全數以現金發放。

(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：

員工紅利及董監事酬勞已費用化，故不適用。

3.盈餘分配議案業經股東會決議者：不適用。

4.前一年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞之實際配發（包括配發股數、金額及股份、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差者並應敘明差異數、原因及處理情形）情形

(1)上年度配發員工現金紅利、股票紅利及董事監察人酬勞金額

本公司上年度配發員工紅利 32,886,206 元及董事、監察人酬勞金額 9,865,862 元。

(2)上年度配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例

本公司上年度配發員工股票紅利 327,034 股，佔盈餘轉增資 8,742,034 股之 3.74%。

(3)上年度考慮配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘

本公司上年度配發員工紅利 32,886,206 元，其中員工股票紅利 8,999,975 元，計 327,034 股及董監事酬勞 9,865,862 元，該年度未經追溯調整之稅後基本每股盈餘為 3.49 元，如將員工紅利及董監事酬勞視為該年度費用之擬制性稅後基本每股盈餘為 3.49 元。

## 貳、營運概況

### 一、公司之經營

#### (一) 業務內容

##### 1. 業務範圍

###### (1) 所營業務主要內容：

- ①各種機械及零件、精密模具之製造加工買賣。
- ②小五金及其另件製造加工買賣。
- ③軟式磁碟片（中心核環片、遮護片）半導體引線架製造、表面處理、加工買賣。
- ④代理前項有關國內外廠商產品之投標、報價、經銷。
- ⑤前各項有關產品之進出口貿易業務。

###### (2) 營業比重

單位：新台幣仟元

項目	97年度		98年度	
	銷貨金額	比例	銷貨金額	比例
表面黏著型發光二極體導線架（SMD）	1,274,229	40.20%	1,788,133	61.30%
發光二極體導線架	1,294,803	40.84%	907,407	31.11%
LCD 零組件	257,668	8.13%	54,571	1.87%
其他	343,207	10.83%	166,870	5.72%
合計	3,169,907	100.00%	2,916,981	100.00%

資料來源：各年度經會計查核簽證之財務報告

###### (3) 公司之商品（服務）項目：

類別	主要產品（商）品
發光二極體（Light-Emitting Diode；LED）導線架	LED、SMD、P/C、紅外線、汽車第3煞車燈等導線架
液晶顯示器（Liquid Crystal Display；LCD）零組件	LCD 背光模組之燈管反射板及背板
其他（行動通訊零組件）	行動通訊之沖壓零組件

資料來源：本公司提供

###### (4) 計畫開發之新產品與技術（服務）

- ①運用於NB、TV 及節能照明之SMD型LED導線架。
- ②運用於車用電子之LED各項導線架。
- ③LED照明設備。

## 2. 產業概況：

### (1) 產業現況

本公司所處於發光二極體產業之下游，主要提供封裝服務及導線架之供應商，其產品主要應用於發光二極體及液晶顯示器。導線架依其構裝領域不同可區分為積體電路導線架（IC Lead Frame）、發光二極體導線架（LED Lead Frame）及電晶體導線架等三種，其主要作為晶片、發光二極體或電晶體與印刷電路板線路連接之媒介，故對發光二極體之發光效率占有關鍵性地位。另外由於液晶顯示器面使用被動式發光源，其主要光源來自於背光模組中之冷陰極管，為了提升發光效率及發光均勻性，背光模組使用各式光學膜，包括上下擴散片、導光板、增光片作為輔助，此外，由於冷陰極管之發光源無方向性，為增進其發光效率，本公司所生產之反射罩（Lamp Holder），其主要功用可集中光源，提升發光效率。未來由於發光二極體產業於亮度提升及應用面拓展所帶來的高度成長性，本公司之業務成長性亦屬可期。

本公司處於發光二極體產業，其產品主要應用於背光源及照明，故以下針對前述項目之產業現況進行說明：

#### ①全球發光二極體產業

近年來隨著發光二極體技術快速成長，配合節能和環保議題持續發酵下，全球發光二極體規模呈現快速成長趨勢。產品應用範圍由早期指示燈及可攜式產品背光源，逐步擴展至個人電腦、筆記型電腦（Note Book）及一般照明市場。於2008年以前由於大眾對節能產品之高度重視，具有節能優勢之發光二極體產業成為大眾所看好的明星產業，使得各家廠廠商競相投入。惟於2008年第3季起受到全球經融海嘯影響，市場需求下降；依IEK之研究指出，由於受到2009年金融海嘯之影響，但以新興市場相關照明以及筆記型電腦（Note Book）及液晶顯示器背光模組之需求帶動下，估計2009年發光二極體全球銷售規模較前一年度下滑1%。2010年全球經濟景氣將逐漸復甦，預測2010年全球LED市場將成長至78億美金主係因照明市場與LCD背光源市場成長及高亮度發光二極體因新興市場需求帶動下等因素之影響下，於2013年全球發光二極體市場將成長至168億美元。

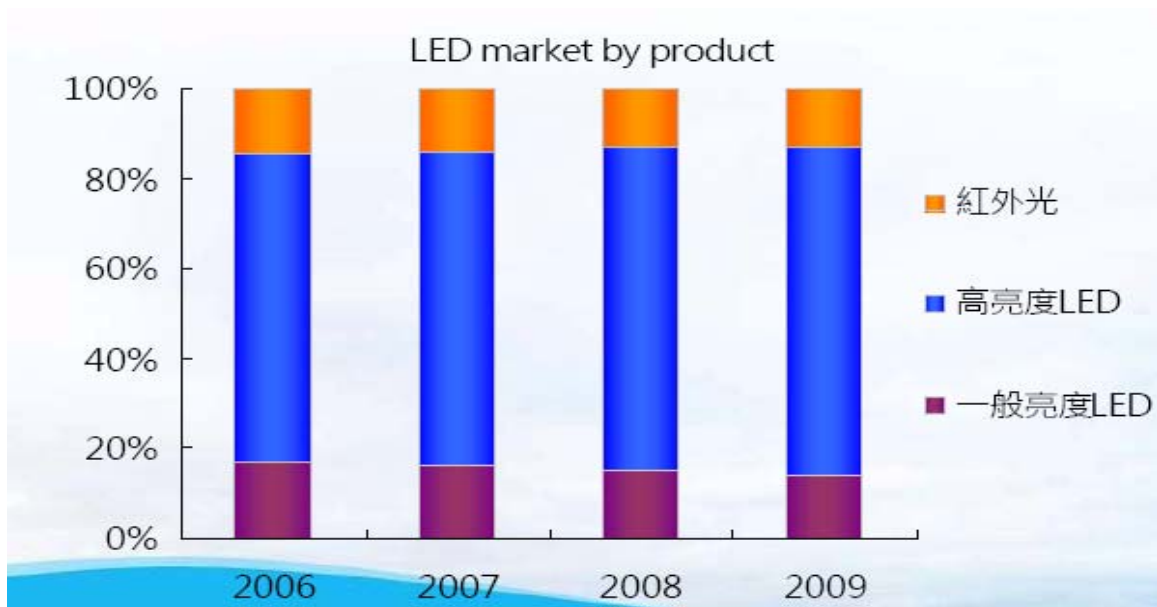
預估2010年至2013年全球發光二極體銷售金額



資料來源：工業技術研究院

發光二極體之產品大至可分為三類分別為高亮度、一般亮度及紅外光發光二極體，依據IEK之研究報告指出，自2004年至2009年高亮度發光二極持續為市場銷售大宗，2009年其佔全球發光二極體銷售比重為73%，與2004年至2008年相較則無重大變化。下表為2006年至2009年發光二極體各項產品銷售比重。

2006年至2009年發光二極體各項產品銷售比重



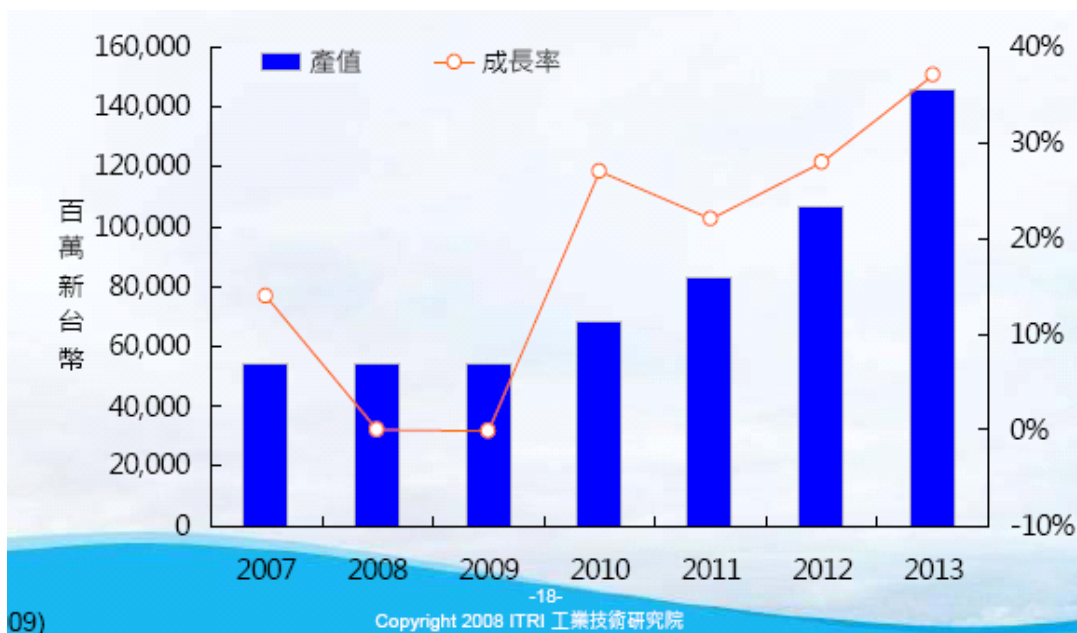
資料來源：工業技術研究院

## ②我國

依據IEK研究報告指出，受到2008年底及2009年上半年全球金融海嘯之影響，全球景氣下滑使得應用於看板顯示之需求減少，但受惠於應用於照明與顯

示器背光源需求上升，加上由於2009上半年度，由於市場需求快速凍結，需於下半年補足庫存之影響，使得我國2009年發光二極體產值為539億台幣，與2008年度相當。2010年全球景氣將逐漸復甦，預估我國LED產業將恢復正成長，產值約683億台幣，而LCD顯示器背光源相關產品將維繫市場成長，另2013年我國LED產值將成長至1,455億台幣。

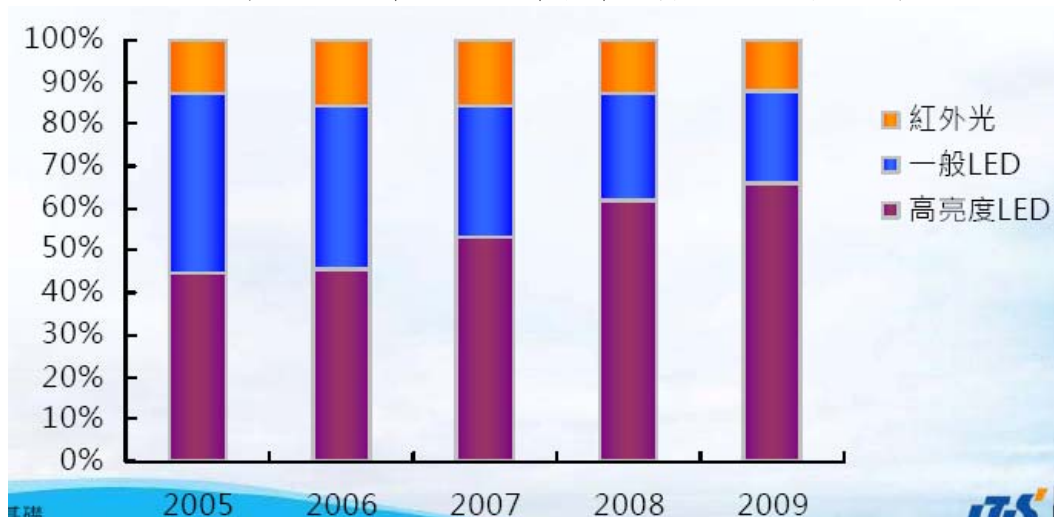
預估我國2010年至2013年發光二極體產值



資料來源：工業技術研究院

依據IEK研究報告指出，由於本國發光二極體之技術層資不斷提升、全球景氣下滑及大陸廠商低價競爭之影響，自2005年至2009年本國於低技術層次及一般亮度之發光二極體產品產值不斷降低，取而代之為高亮度產品比重持續提升，至2009年已達66%。

本國 2005 年至 2009 年各年度發光二極體產品別比重



資料來源：工業技術研究院

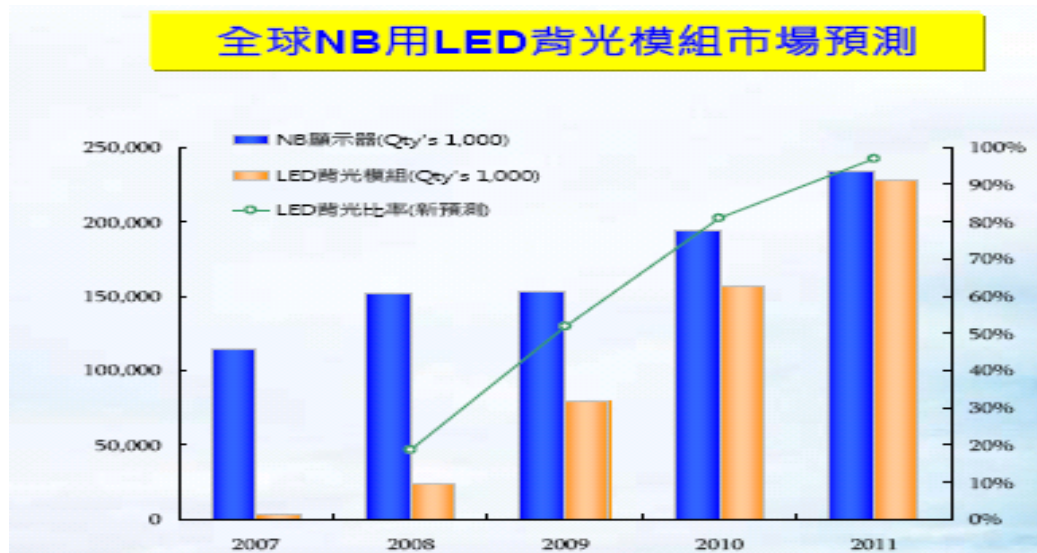
## (2) 產業之發展

由於LCD本身不具發光特性，必須依賴背光源供應充足與分佈均勻的光源來達到顯示的功能。因此背光模組性能的好壞將直接影響到LCD品質。隨著在LCD 朝向高亮度、高畫質發展趨勢下，對於背光模組特性要求將朝向低價化、動畫特性改進、低消耗電力、環保、高亮度、廣視角、廣色域、大面積化、高精細化等方向發展。依據拓璞產業研究報告指出，由於發光二極體背光源符合環保、輕薄、省電與色彩飽和度佳等優勢，在日本Sony、Toshiba、Fujitsu與台灣友達、奇美、億光和燦圓等廠商相繼推出應用發光二極體為背光源之大尺寸顯示器產品後，其已成為取代傳統冷陰燈管（CCFL）呼聲最高的次世代背光源。本公司所生產之產品現行主要運用於筆記型電腦背光源，另LCD-TV將廣泛採用LED作為主要發光源，故針對發光二極體應用於筆記型電腦、TFT-TV及照明市場之現況進行說明。

### ① 筆記型電腦

IEK研究報告指出，2008年LED開始普遍應用在筆記型電腦背光源中，由於其省電及薄型化特性，符合趨勢及潮流，消費者接受度大幅提高，使得廠商積極佈局，讓LED背光源市場快速成長，其中包括Sony、Toshiba、Apple、Acer、Dell、LG、Samsung、ASUS、HP 等系統大廠不斷推出LED背光機種，此舉將使全球筆記型電腦應用發光二極體為背光源之比重於未來大幅提升。

全球筆記型電腦應用發光二極體為背光源之預測



資料來源：工業技術研究院

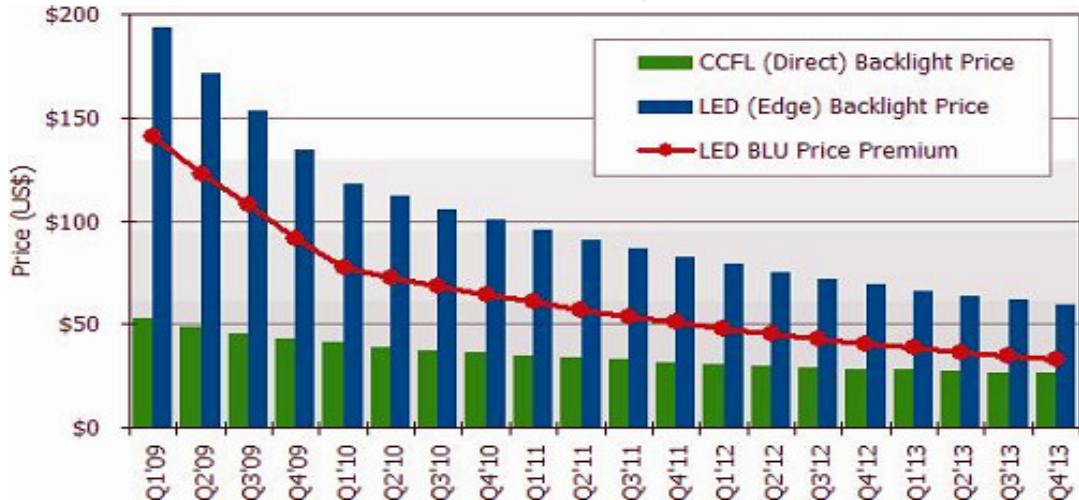
### ② LCD-TV

在LCD面板和電視整機製造商不斷加強發展LED背光板，以提高視覺效果、達到薄型化以及降低功耗效果的同時，LED背光快速發展的關鍵一直是降



低成本及減少與傳統冷陰極管背光板的價差。DisplaySearch之CCFL和LED背光板成本結構分析報告中指出，以40吋Full HD LED為例，採用LED背光板的平均成本將由2010年第一季的118美元，在2010年第四季下降到100美元，其成本下降幅度將大於採用CCFL背光板，使兩者成本差距將逐漸縮小，使得售價得以降低，未來將有利LED背光板之普及。

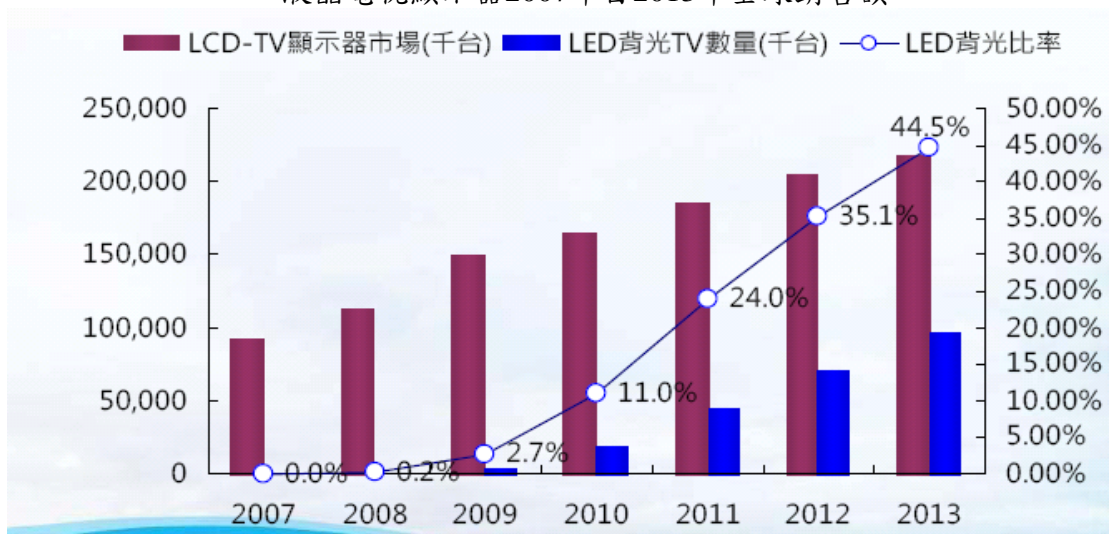
40吋Full HD液晶電視面板背光板成本比較



資料來源：電子工程專輯

由於受到2008年下半年度全球金融風暴之影響，而造成全球景氣下滑，至2009年下半年度方才有回穩之趨勢。惟於2009年下半年度韓國液晶顯示器廠商三星（Samsung）推出應用發光二極體為背光源之液晶電視顯示器，此舉使得其他日、韓係廠商如Sony、LG及Sharp為搶攻市場佔有率，亦紛紛推出類似產品，依Display search之研究報告指出，預估2010年液晶電視顯示器銷售量約160,000（千台），其中以發光二極體為背光源之產品約佔11%，而預估至2013年全球液晶電視顯示器銷售量將至220,000（千台），其中以發光二極體為背光源之產品將達44.5%，將使發光二極體產業更進一步成長。

液晶電視顯示器2007年自2013年全球銷售額

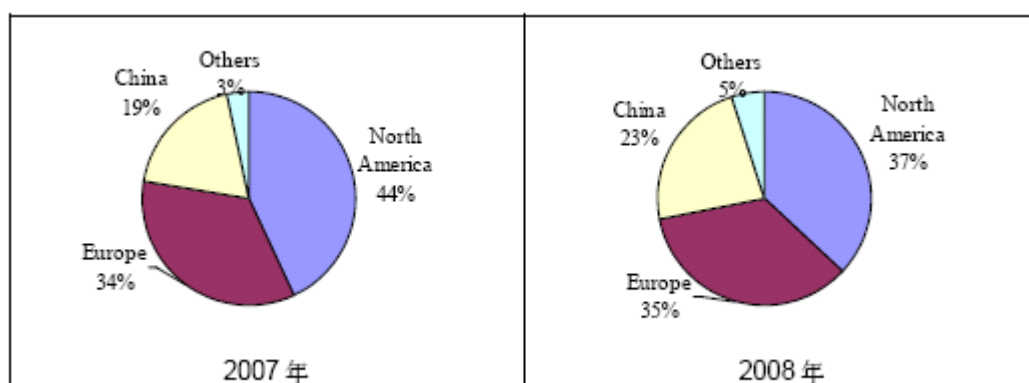


資料來源：工業技術研究院

### ③照明

自十八世紀工業革命後，人類開始大量消耗能源，以取得大量生產和工業化產品，此外也由於工業化集中生產緣故，人類也開始大量集中於都市生活，使得都市範圍擴大，人口大量增加，刺激對照明能源消耗，使得近年來照明耗能不斷提高，因此在近年來各國積極推動環保節能趨勢之下，開始淘汰低效率光源，鼓勵高效率光源使用，其中最受大家矚目的即是業界標榜為照明產業帶來第三次革命的LED照明，由於LED 照明目前價格仍遠高於傳統光源，因此可以發現其主要應用市場仍以經濟發展較好且環保節能意識較高的歐洲與北美市場接受度相對較高，於2008 年兩區域市場合計超過7成以上，遠遠超過其他地方；然而中國大陸近年來在政府積極扶植推動下，LED照明燈具市場亦不斷成長，於2008年年底更提出十城萬盞政策，加速了LED照明戶外燈具市場發展，使得中國大陸在LED照明燈具市場比重由2007 年19%，至2008年比重提高至23%，急起直追力道相當強。

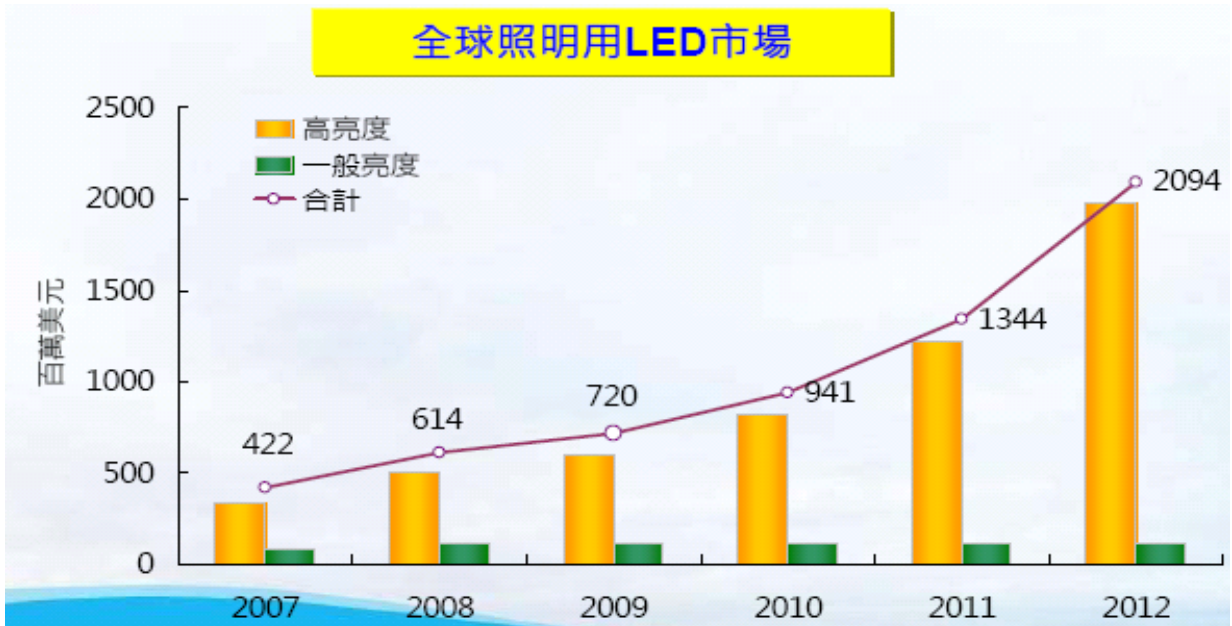
全球LED照明燈具區域市場分析



資料來源：Strategies Unlimited(2009)；工研院IEK(2009/10)

現行發光二極體已逐步應用於商業照明、戶外照明及室內照明，主要市場為歐洲及北美地區；另外由於中國大陸政府以直接政策扶植相關產業（中國大陸政府直接以資金入股東莞勤上光電、「十一五計畫」期間補助10~15億人民幣、建構半導體照明基地及建構非關稅貿易障礙）及以間接政策創造市場需求（推動城市景觀照明及公共工程及十城萬盞計畫），將可使發光二極體應用於照明方面之需求大幅提升，依據IEK之研究預估，自2008年至2012年全球照明用發光二極體市場將成長36%。

2008年至2012年全球照明用發光二極體成長預估



資料來源：工業技術研究院

### (3) 產業上、中、下游之關聯性

#### ①發光二極體

##### A. 我國發光二極體產業結構

發光二極體 (Light Emitting Diode; LED) 是由半導體材料所製成之發光元件，元件具有兩個電極端子，在端子間施加電壓，通入極小的電流，經由電子電洞之結合可將剩餘能量以光的形式激發釋出，此即LED之基本發光原理。LED依其製造過程大體上可分上游磊晶成長 (Epitaxy)，中游晶粒製作 (Chip) 及下游封裝 (Packing) 三個階段。上游製程主要是在單晶片 (或晶圓，substrate) 上長成多層不同厚度之多元材料薄膜，這些薄膜的厚度通常只 $10^{-9}$ ~ $10^{-6}$ m ( $0.001\ \mu\sim 1\ \mu$ )。目前所使用的材料皆屬於III-V族之化合物，包括二元化合物 (如GaAs、GaSb、GaN等)、三元化合物 (如 $\text{Al}_x\text{Ga}_{1-x}\text{As}$ 、 $\text{Al}_x\text{Ga}_{1-x}\text{P}$ 、 $\text{In}_{1-x}\text{Ga}_x\text{As}$ 等)、四元化合物 (如 $\text{AlInGaP}$ 、 $\text{InAlGaAs}$ 、 $\text{Al}_x\text{Ga}_{1-x}\text{As}_y\text{P}_{1-y}$ 等)。一般而言，使用的材料及磊晶層的結構，將決定LED的波長、亮度、品質等產品特性，因此在整個價值鏈中，其附加價值最高。

中游晶粒製作是依LED元件結構之需求，先進行金屬蒸鍍，然後在磊晶片上透過光罩蝕刻及熱處理而製作LED兩端的金屬電極，接著將基板磨薄、拋光後切割為極細的LED晶粒，其中使用的製程技術有：光罩、乾或溼式蝕刻、真空蒸鍍及晶粒切割等。

下游封裝主要是使用Wire Bond封裝技術，將LED晶粒固定於導線

架，再封裝成燈泡型（Lamp）、數字/字元顯示型、點矩陣型、集束型及表面黏著型（SMD）等型態，供各類應用市場使用。

我國發光二極產業結構

		主要廠商
設備	MOCVD	Veeco、Axtron、Thomas-swann、日本酸素等公司
材料	Sapphire基板	Bicron、Honeywell、Kyocera、SHINKOSHA、晶向、金敏精研、漢昌、兆晶等公司
	GaAs基板	日立電線、住友電氣、三菱化學、同和礦業、信越半導體、美商AXT等公司
	有機金屬	Shipley、Akzo Nobel、Epichem、Sumitomo等公司
	螢光粉	根本特殊化學（Nenoto）、化成 Optonix、南帝化工、肥特補等公司
	支架	一詮、順德、金利等公司
製程	磊晶或晶粒	華上、廣鎔、璨圓、晶元、連勇、泰谷、新世紀、光磊、洲技、鼎元
	封裝	光寶、光鼎、李洲、宏齊、東貝、佰鴻、華興、億光、興華、先進開發、詮興

資料來源：工研院IEK

#### B. 發光二極體導線架產業

上游	中游	下游	產品相關應用
銅合金、鎳鐵合金	發光二極體導線架 工業（一詮、金利及順德）	發光二極體封裝業（光寶、億光、東貝、佰鴻、宏齊、凱鼎）	汽車、工業用產品、電信、通訊類產品、電腦及週邊產品、消費性電子產品、精密儀器、航太工業

本公司於發光二極產業產業供應鏈中所扮演的角色為下游封裝業務導線架供應商。導線架又稱引線架、框架或支架，是封裝業的三大原料之一。導線架依其構裝領域不同可區分為：積體電路導線架（IC Lead Frame）、發光二極體導線架（LED Lead Frame）及電晶體導線架等三種，其功能則分別作為晶片、發光二極體或電晶體與印刷電路板線路連接之媒介。

#### ② 液晶顯示器

##### A. 我國液晶顯示器產業結構

TFT-LCD產業結構可分為上游材料、中游面板製作、下游LCM模組組裝及產品應用等四區塊。在上游材料中，包括玻璃基板、彩色濾光片、驅動控制IC、偏光板、背光模組、液晶等；中游面板製作，目前國內生產廠商有友達、奇美、華映、瀚宇彩晶等四家主要公司；在下游模組部分，主要是將LCD 面板、控制板及背光源等組合而成LCD模組（LCM），以達

威光電較具規模。下表為台灣TFT-LCD產業相關結構。

		主要廠商
上游材料	液晶	默客
	玻璃基板	旭硝子、發般、台灣板保、台灣康寧、NEG、NHT、旭硝子、碧悠
	彩色濾光片	和鑫、南鑫、展茂、奇美、友達、彩晶、華映、台灣凸版、國際彩光
	偏光板	力特、協臻、台灣日東、達信
	驅動控制IC	奇景、凌陽、華邦、世紀民生、矽創、偉詮、敦茂、盛群、義隆、鈺創、聯詠、聯陽、亞全、漢磊、碩邦、飛信、福祿
	背光模組	瑞儀、輔祥、科橋、中強光電、大億、福華、奈普科、奇菱
中游面板製造	TFT-LCD	友達、奇美、華映、瀚宇彩晶
下游LCM模組組裝	專業LCM廠	達威
下游可攜式產品	DSC/PDA/手機	華晶、華冠、天瀚、宏達、亞光、致伸、英華達、神達、普立爾、華碩、華寶、廣達、緯創、鴻海
產品應用	LCD TV	大同、東元、明基、聲寶、歌林、瑞軒、新視代
	LCD Monitor	美齊、瑞軒、美格、中強光電

資料來源：機械工業技術與產業資訊專輯

#### B. 液晶顯示器導線架產業

上游	中游	下游	產品相關應用
複合材料供應商	背光模組製造工業 (中強光電、奈普及瑞儀)	面板製造業(友達、奇美等)	電信、通訊類產品、電腦及週邊產品

由於液晶顯示器屬於被動發光式，因此需有發光源照亮面板，而在所有面板零組件中，又以背光模組發光效率及品質最好。背光模組中包含許多零組件，其中冷陰極管為主要之發光源；而為了提升發光效率及發光均勻性，背光模組使用各式光學膜，包括上下擴散片、導光板、增光片作為輔助；此外，由於冷陰極管之發光源無方向性，故本公司提供所提供之產品反射罩（Lamp Holder），冷陰極管其光源更為集中，可增進其發光效率。

#### (4) 產品之各種發展趨勢

##### ①發光二極體

##### A. 政府投資，帶動市場需求

為了挽救全球經濟景氣，各國政府持續擴大公共建設投資，期望帶動經濟成長。在各類公共建設投資中，包括路燈、城市景觀照明、公共建築室內外照明等均是各國政府投資的重點，例如美國LED City計畫、美國國防部於五角大廈安裝發光二極體照明設備等，此舉將使本公司所處產業持續成長重要關鍵之一。

## B. 標準逐漸形成，加速市場應用

由於發光二極體應用領域不斷擴張，以及其光源結構、發光原理和發光特性與傳統光源不同，故標準制訂逐漸為市場所重視，各國政府與產業協會積極投入此領域發展，其中以美國發展最為快速。美國能源部於2009年7月通過發光二極體相關產品標準（"Energy Star Criteria for integral LED lamps"），針對使用發光二極體為光源的燈具做更明確規範，此舉未來將使廠商對產品之開發及設計有依循之標準，將加速發光二極體產品應用之開發。

## C. 照明市場將持續成長

2008年因全球經濟不景氣，對能源需求減緩，而使能源價格下跌，惟於2009年下半年起，由於景氣呈現逐步上升趨勢，而造成相關能源價格亦同步上升，使得發光二極體、太陽能等節能或替代能源需求亦緩步上升。在能源有限，需求無窮的前提下，未來這節能產業前景仍相當看好。由於發光二極體於發光效率及能源消耗較傳統光源表現為優，再加上政府補助或獎勵政策及技術不斷之提升，發光二極體將逐步取代傳統光源，成為市場之主流。預期未來發光二極體於照明市場發展將以「由公而私、先商後民、由小而大、由點而面」的軌跡發展。

### ②液晶顯示器

隨著技術逐漸成熟以及各國廠商大幅投資於液晶顯示器產業，造成供給增加快速及產品價格下滑，亦提升消費者採購意願，使得液晶顯示器逐步取代傳統顯示器（CRT），成為市場主流產品。依據IEK之研究報告指出，由於小型筆記型電腦之不斷普及，以及台灣廠商所推出低價之發光二極體背光技術解決方式，使得以運用發光二極體為背光源之筆記型電腦之比重自2008年之19%至2009年將提升至52%（預估），且預估於2010年將提升至81%。此外，於2009年下半年度韓國液晶顯示器廠商三星（Samsung）推出應用發光二極體為背光源之液晶電視顯示器，此舉使得其他日、韓係廠商如Sony、LG及Sharp為搶攻市場佔有率，亦紛紛推出類似產品，依Display search之研究報告指出，預估2010年液晶電視顯示器銷售量約160,000（千台），其中以發光二極體為背光源之產品約佔11%，而預估至2013年全球液晶電視顯示器銷售量將至220,000（千台），其中以發光二極體為背光源之產品將達44.5%，將使發光二極體產業更進一步成長。

## (5) 產業市場競爭情形

### ①發光二極體導線架

本公司為國內發光二極體導線架領導廠商，二極體導線架產品佔本公司97及98年度營收分別為80.93%及93.22%，主要競爭廠商則包括順德、金利及健

策等公司，本公司主要爭競對手之營運規模均較本公司為小，因此本公司相較國內同業，在競爭地位上更具有生產與研發的規模經濟效果及學習曲線優勢，此外，由於本公司之技術層次及品質穩定度均具備相當之優勢，故已與國內主要發光二極體封裝廠商均已建立長期合作往來關係，此一密切互動關係實際也形成其他潛在競爭對手切入此一產銷領域的進入障礙。

### ②液晶顯示器零組件

本公司生產液晶顯示器零組件佔97及98年營業收入比重分別為8.54%及5.60%，主要產品為冷陰極管（CCFL）反射罩及相關零組件，其他主要競爭廠商包括昌群及榮晉，由於昌群與榮晉屬未上市櫃公司，無法自資本市場籌資，因此相較本公司而言其資金成本較高，且本公司為上市公司故具備較高之知名度，有利於業務方面之拓展。綜觀本公司之LCD 零組件客戶均為國內知名之背光模組廠商，且採購金額逐漸提升，顯見本公司產品之品質已獲大廠肯定，具有相對競爭力。

## 3. 技術及研發概況

### (1) 所營業務之技術層次及研究發展狀況

本公司擁有完整之研發體系，從產品可行性分析至制定基準規範、試作、量產、信賴度測試到產品完成，已有多年的實績，深獲客戶之肯定。本公司並應用優異之產品研發、模具工廠、沖壓工廠、表面處理及塑膠射出生產技術，配合ISO-9001 品質系統及ISO-14001 環境管理、內控、內稽系統運作下，創造更高之品質與效率，更積極為客戶提供最佳品質及技術服務。

本公司研發部成立以來即著手於產品企劃及開發設備改良、生產技術提昇、生產標準建立及修訂、新產品設計、模具開發等並完成自行設計開發生產設備及產品。

### (2) 研發人員及其學經歷

單位：人

年度 學歷	96年12月31日		97年12月31日		98年12月31日		截至99年2月 28日止	
	人數	比例 (%)	人數	比例 (%)	人數	比例 (%)	人數	比例 (%)
博士/碩士	7	7.5	9	5.6	8	4.8	9	5.2
大學	18	19.3	24	15.0	33	19.8	35	20.2
專科	33	35.5	68	42.5	51	30.5	52	30.0
高中職	30	32.3	51	31.9	66	39.5	68	39.4
高中以下	5	5.4	8	5.0	9	5.4	9	5.2
合計	93	100	160	100	167	100	173	100

## (3) 最近五年度每年投入之研發費用

單位：仟元

項目	94 年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度
研發費用	22,052	19,810	32,815	48,238	53,558
營收淨額	1,703,323	2,227,250	2,857,002	3,169,907	2,916,981
占營收比例	1.29%	0.89%	1.15%	1.52%	1.84%

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

## (4) 最近五年度研發成果

年度	研發成功之技術或產品
93 年度	導入單片金屬嵌入射出成型 開發局部電鍍 光耦合器引線支架
94 年度	開發 6721 top view(正光型) SMD LED 射出自動化連續生產 發光二極體表面黏著元件之製作方法 (發明專利 I244781) 表面黏著型發光二極體之基座 (新型專利 M279026) 發光二極體支架結構改良 (新型專利 M280087)
95 年度	開發 0.8mm side view (側光型) SMD LED 射出裁折連續自動化生產 0.6mm side view (側光型) SMD LED 射出裁折連續自動化生產 自行研發 SMD LED 熱膠道系統射出成型技術 發光二極體支架之碗杯改良〈一、二〉(新型專利 M290612~3) 全彩側光型 SMD 支架結構 (新型專利 M295343) SMD 支架之基座高度改良結構 (新型專利 M292879) SMD 發光二極體支架之膠座結構改良 (新型專利 M296479)
96 年度	極細 0.4mm side view (側光型) SMD LED 射出裁折連續自動化生產 開發 6721 top view(正光型) SMD LED 雙列熱膠道系統射出成型量產 開發 0.8mm side view (側光型) SMD LED 雙列熱膠道系統射出成型量產 高功率照明用 SMD LED 實驗研究 (正光型厚薄片) 開發 LED 雙列沖壓模具量產 薄化之正光型 SMD 支架結構 (發明專利 I289915) 具金屬反射件之 SMD 之發光二極體支架 (新型專利 M306452) 散熱型 SMD 之發光二極體支架結構及其金屬支架(新型專利 M308493) 發光二極體基座的製作方法(發明專利 I286396)
97 年度	高功率照明用 SMD LED (正光型厚薄片) 射出裁折連續自動化生產 開發 0.6mm side view (側光型) SMD LED 雙列熱膠道系統射出成型量產 開發 SMD LED 局部電鍍技術量產 表面黏著型發光二極體支架 (新式樣專利 D123713) 板件之沖壓裝置及成形方法 (發明專利 I299680) SMD 發光二極體 (新式樣專利 D122714)
98 年度	導入開發 LED TV 專用高功率 SMD LED 多模穴雙列射出模量產 開發 6721 top view(正光型) SMD LED 雙列 320 穴射出模量產 發光二極體照明設備結構 (新型專利 M356840) 發光二極體路燈結構 (新型專利 M361593) 發光二極體燈管結構 (新型專利 M363549) 照明設備之燈罩結構 (新型專利 M365446) 可調整照明角度之照明設備 (新型專利 M355341) LED 嵌燈 (新式樣專利 D131080 D130541) LED 檯燈 (新式樣專利 D128318) 工作燈 (新式樣專利 D131078 D131079)



(二) 市場及產銷概況

1. 市場分析

(1) 主要產品銷售地區

單位：新台幣仟元；%

年度 地區		97 年度		98 年度	
		銷貨 金額	%	銷貨 金額	%
外 銷	美洲	3,047	0.10%	54,114	1.86%
	歐洲	41,807	1.32%	29,862	1.02%
	亞洲	1,842,900	58.14%	1,972,460	67.62%
	其他	23	0.00%	-	0.00%
	小計	1,887,777	59.55%	2,056,437	70.50%
內銷		1,282,130	40.45%	860,544	29.50%
合計		3,169,907	100.00%	2,916,981	100.00%

(2) 市場佔有率

經查相關產業統計資料並無本公司主要產品LED導線架及LCD零組件的產銷統計值，然而前述產品除為LED及LCD不可或缺之關鍵零組件外，其數量與最終產品間有一對一的對應關係，故改以工業生產統計月報近年來的發光二極體及液晶顯示元件或模組銷量推估本公司產品國內市場約略佔有率：

單位：千支

項目	97 年	98 年
國內發光二極體總銷售量	18,406,741	20,278,945
一詮 LED 導線架總銷售量	10,636,611	11,836,208
一詮 LED 導線架國內市場佔有率	57.79%	58.37%

資料來源：經濟部工業生產統計月報(2009 年 12 月)。

本公司最近二年度LED導線架銷售市場，在國內市場佔有率分別為57.79%及58.37%，因國內下游廠商為降低成本由向國外採購LED導線架轉向本公司採購，顯見本公司在LED導線架市場佔有率方面地位穩固。

項目	97 年	98 年
國內液晶顯示元件或模組	178,209	176,720
一詮 LCD 零組件銷售量總銷售量(註)	15,013	2,094
一詮 LCD 零組件銷售量國內市場佔有率	8.42%	1.18%

資料來源：經濟部工業生產統計月報(2009 年 12 月)。

註：本公司 LCD 零組件主要為燈管反射罩，故以燈管反射罩為統計基準。

### (3) 市場未來之供需情形與成長性

#### ①發光二極體

為挽救全球經濟景氣，各國政府持續擴大公共建設投資，期望帶動經濟成長。在各類公共建設投資中，包括路燈、城市景觀照明、公共建築室內外照明等均是各國政府投資的重點，例如美國LED City計畫、美國國防部於五角大廈安裝發光二極體照明設備等，此舉將使本公司所處產業持續成長重要關鍵之一。由於發光二極體應用領域不斷擴張，以及其光源結構、發光原理和發光特性與傳統光源不同，故標準制訂逐漸為市場所重視，各國政府與產業協會積極投入此領域發展，其中以美國發展最為快速。美國能源部於2009年7月通過發光二極體相關產品標準（"Energy Star Criteria for integral LED lamps"），針對使用發光二極體為光源的燈具做更明確規範，此舉未來將使廠商對產品之開發及設計有依循之標準，將加速發光二極體產品應用之開發。2008年因全球經濟不景氣，對能源需求減緩，而使能源價格下跌，惟於2009年下半年起，由於景氣呈現逐步上升趨勢，而造成相關能源價格亦同步上升，使得發光二極體、太陽能等節能或替代能源需求亦緩步上升。在能源有限，需求無窮的前提下，未來這節能產業前景仍相當看好。由於發光二極體於發光效率及能源消耗較傳統光源表現為優，再加上政府補助或獎勵政策及技術不斷之提升，發光二極體將逐步取代傳統光源，成為市場之主流。預期未來發光二極體於照明市場發展將以「由公而私、先商後民、由小而大、由點而面」的軌跡發展。

#### ②液晶顯示器

隨著技術逐漸成熟以及各國廠商大幅投資於液晶顯示器產業，造成供給增加快速及產品價格下滑，亦提升消費者採購意願，使得液晶顯示器逐步取代傳統顯示器（CRT），成為市場主流產品。依據IEK之研究報告指出，由於小型筆記型電腦之不斷普及，以及台灣廠商所推出低價之發光二極體背光技術解決方式，使得以運用發光二極體為背光源之筆記型電腦之比重自2008年之19%至2009年將提升至52%（預估），且預估於2010年將提升至81%。此外，於2009年下半年度韓國液晶顯示器廠商三星（Samsung）推出應用發光二極體為背光源之液晶電視顯示器，此舉使得其他日、韓係廠商如Sony、LG及Sharp為搶攻市場佔有率，亦紛紛推出類似產品，依Display search之研究報告指出，預估2010年液晶電視顯示器銷售量約160,000（千台），其中以發光二極體為背光源之產品約佔11%，而預估至2013年全球液晶電視顯示器銷售量將至220,000（千台），其中以發光二極體為背光源之產品將達44.5%，將使發光二極體產業更進一步成長。

#### (4) 競爭利基

##### ① 品質良好的原料供應

本公司目前主要產品發光二極體導線架所使用鐵材及銅材原料主要由國內的榮豐、朝新、昇利及第一伸銅供應，電鍍銀板由光洋應用材料及香港商美泰樂供應，由於上述供應商之原料品質均在一定水準以上，由於品質穩定故本公司與上述供應商均保持長期及良好合作關係。

##### ② 製程完整，產品品質佳

本公司發光二極體導線架的生產流程從模具設計→模具研磨、切削→沖壓成形→電鍍→塑膠射出→包裝；液晶顯示器零組件從模具設計→模具研磨→沖壓成形→包裝，均採一貫化作業以縮短產製時程，以利本公司可快速反應客戶需求之改變。同時本公司已於2002年5月通過ISO-9001：2000年版國際品質認證，顯示本公司產品品質已獲得國際認同，且本公司致力減少製程對環境之影響，且於2008年6月通過ISO-14001環境管理系統認證。

##### ③ 卓越的模具設計、開發能力

目前發光二極體導線架及液晶顯示器零組件採沖壓方式製作，故模具的設計、開發、製作能力便成為決定其產品優劣的關鍵因素。目前本公司模具除自用外，由於品質精良及快速之交期於業界已具備相當之聲譽，故不乏國際及國內各大廠知名光電廠商委託本公司進行模具設計及生產。

##### ④ 客戶忠誠度高，客源分散

由於本公司技術純熟、品質穩定，並能針對客戶需求做調整並迅速交貨，故客戶忠誠度極佳。本公司之客戶分佈於國內上市櫃公司如光寶、億光、東貝、佰鴻、宏齊、凱鼎及其他背光模組廠商，另與日、韓等知名大廠亦持續緊密的合作關係。此外，並積極開拓國際大廠等新客戶，積極打開國際市場。因此，由於本公司客源已適度分散，故能降低因銷售客戶過度集中而產生之營運風險。

#### (5) 發展遠景之有利、不利因素及因應對策

##### ① 有利因素

- A. 國際經濟景氣逐漸復甦，政府獎勵國內產業升級及擴大內需等政策，擴大市場需求。
- B. 整體發光二極體產業將因應用面逐漸擴增，預估未來仍將大幅成長，有利於本公司營運成長及拓展國外市場。
- C. 資訊、半導體、光電、電子、電腦等類台灣出口佔世界量在50%以上之產品，均有使用本公司之導線架及零件，且量均屬龐大，前景無限。
- D. 本公司之軟、硬體設備、管理制度、人材培訓均已有相當成熟，為營運拓展之無限資產。

E. 產品及未來研發朝與國際知名大廠發展，逐步由元件→組件→OEM→自有成品邁進。

F. 積極開發精薄短小之零組件，供應市場之需求。

②不利因素

A. 國內政局的不確定性與治安問題影響企業及國外投資意願。

B. 國內法令仍未臻完備，扶植性產業政策缺乏足夠配套措施，造成上下游產業外移隱憂。

C. 國內勞工工資較高，影響製造成本，又須面對產品單價持續下滑壓力。

D. 政府法令的修改，深切影響製造業之成本。

③因應對策

A. 致力於開發高附加價值之產品。

B. 透過合法管道引進外籍勞工，彌補勞動不足。

C. 增加自動化設備，降低對人力之需求。

D. 配合上下游產業群聚生產，設置海外生產基地，將部份人力需求較高之成熟產品或製程，移轉至人力成本較低之海外廠生產，以接近市場提供客戶服務。

2. 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1) 部門別毛利率變動

單位：新台幣仟元

年度	97 年度	98 年度
營業收入淨額	3,169,907	2,916,981
營業成本	2,597,183	2,410,680
營業毛利	572,724	506,301
營業毛利率	18.07%	17.36%
毛利率變動比率	-4.58%	-3.93%

本公司主要產品為LED導線架、LCD零組件及行動通訊及電子零組件，最近兩年度毛利率變動皆未達前一年度百分之二十。

(2) 建設公司或有營建部門者，應列明申報年度及前一年度營建個案預計認列營業收入及毛利分析，說明個案別毛利率有無異常情事及已完工尚未出售之預計銷售情形：不適用

二、轉投資事業應記載下列事項：

(一)轉投資事業概況：敘明轉投資事業名稱、所營事業、公司對該轉投資事業之投資成本、帳面價值、持有股份、持股比例、股權淨值、會計處理方法、最近一年度帳列投資損益、配發之現金股利及該轉投資事業持有公司之股份數額。轉投資事業有市價者，應增列市價資料。

98年12月31日

單位：新台幣仟元；仟股

轉投資事業 (註)	主要營業	投成資本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司 股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
MORE FORTUNE PROFITS LIMITED	一般投資業務	636,633	1,902,562	19,066	100%	1,902,562	-	權益法	323,536	-	-
盛世光電股份有限公司	LED產品製造及買賣	100,000	90,031	10,000	100%	90,031	-	權益法	(9,995)	-	-
UNIVERSAL LED TECHNOLOGIES, INC	LED照明買賣	3,209	2,769	100	50%	2,769	-	權益法	(440)	-	-
I-CHIUN(CAYMAN)PRECISION INDUSTRY CO., LTD.	一般投資業務及LED、LCD、震動馬達之買賣	585,833	1,880,314	18,433	100%	1,880,314	-	權益法	323,567	-	-
GREAT PROMISE INTERNATINAL LIMITED	一般買賣業務	1,600	1,578	50	100%	1,578	-	一般買賣業務	(13)	-	-
DRAGON UP TRADING LIMITED	一般買賣業務	1,600	1,546	50	100%	1,546	-	一般買賣業務	(16)	-	-
FULL SUCCESS ENTERPRISE CO., LTD.	一般買賣業務	1,600	1,597	50	100%	1,597	-	一般買賣業務	(8)	-	-
一造科技	LED導線架之買賣及生產製造	142,675	213,834	4,830	100%	213,834	-	一般買賣業務	22,156	-	-
一詮精密(昆山)	TFT-LCD背光模組零件及LED導線架之製造加工及買賣	431,865	1,026,569	16,000	100%	1,026,569	-	一般買賣業務	269,440	-	-
一詮精密(南京)	行動通訊及電子零組件之製造加工及買賣	223,930	34,614	7,000	100%	34,614	-	一般買賣業務	(24,597)	-	-

註：係本公司以權益法認列之長期股權投資。

(二)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：無此情形。

三、重要契約應記載目前仍有效存續及最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響投資人權益之重要契約，載明當事人、主要內容、限制條款及契約起訖日期。

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
技術合作	工研院	97.10.22~103.09.20	具降溫效果之LED燈源模組	無
技術合作	工研院	97.10.22~105.07.13	提升熱對流效應之LED散熱模組	無
廠房租約	藍天電腦	99.2.25-109.2.24	藍天廠房租約	無
廠房租約	台通光電	98.5.15-99.5.14	機車停車租約	無
廠房租約	台通光電	96.12.11-102-12.11	新莊新化段租約	無
廠房租約	宏造實業	96.12.1~出租人與地主 合約終止為限	五權三路12巷租約	無
廠房租約	台通光電	96.11.16-106.11.15	台通四樓租約	無
廠房租約	台通光電	96.10.1-106.9.30	台通五樓租約	無
廠房租約	快岳工業	97.7.1-102.6.30	五權二路廠房	無

## 參、發行計畫及執行情形

### 一、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項

#### (一)資金來源

1. 本次計畫所需資金總額：新台幣 2,200,000 仟元

2. 資金來源：

發行國內第四次無擔保轉換公司債 22,000 張，每張轉換公司債面額 100,000 元，按面額發行，票面利率 0%，發行期間五年，預計募集金額為新台幣 2,200,000 仟元整。

3. 計畫項目、預定資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	99 年度			100 年度		
			第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季
興建廠房	100.3.31	805,057	4,707	387,180	268,640	144,530	-	-
購置機器設備	100.9.30	818,452	44,876	165,601	109,235	171,900	201,840	125,000
充實營運資金	99.6.30	576,491	576,491	-	-	-	-	-
合計		2,200,000	626,074	552,781	377,875	316,430	201,840	125,000

4. 預計可能產生效益

#### (1) 興建廠房

本公司位於五股工業區五工五路廠辦為自有廠房，其餘位於五股工業區中之六處廠房皆採租賃方式取得，隨著本公司營運規模持續成長，在因應公司未來業務成長及長遠發展需要之規劃，且為就近服務客戶，本公司擬向新竹科學園區租用土地以興建廠房，作為生產及研發基地。本次計畫項目中，805,057 仟元用以興建廠房，若以目前租用五股工業區之廠房每個月租金約為 2,585 仟元，扣除租賃新竹科學園區土地租金 121 仟元估算，每年約可節省約 29,568 仟元之租金支出。因此本次籌資興建廠房，不僅可節省租金支出，且可將目前租賃之廠房集中生產及管理，亦能節省交通、聯繫及作業成本，提高公司未來之經營績效。

#### (2) 購置機器設備

本公司擴大營運規模，本次籌募資金計劃購置機器設備，用以生產 SMD

型 LED 導線架，預估可增加之產量、銷量、銷值、毛利及營業淨利如下表：

單位：仟具；新台幣仟元

年度	產量	銷售量	銷售值	銷貨毛利	營業淨利
99 年	2,520,000	2,520,000	655,200	147,420	81,900
100 年	4,800,000	4,800,000	1,123,200	224,640	123,552
101 年	5,400,000	5,400,000	1,134,000	204,120	102,060
102 年	5,400,000	5,400,000	1,134,000	204,120	102,060
合計	18,120,000	18,120,000	4,046,400	780,300	409,572

註：預估資金回收年限為：3 年 6 個月

### (3) 充實營運資金

本公司購置機器設備後，生產量值將大幅增加，而生產採購原物料亦將大幅增加，營運資金需求將逐漸擴大，為因應營運資金之需求，本公司本次預計募集資金中計有 576,491 仟元用於充實營運資金，若以目前本公司所屬產業融資市場之平均借款利率約 2% 設算，預計每年約可節省 11,530 仟元之利息支出，對本公司健全財務結構、強化償債能力及整體營運發展均有正面之助益，應可提升市場競爭力並降低財務及營業風險。

(二) 本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法。如有委託經本會核准或認可之信用評等機構評等者，並應揭露該機構名稱、評等日期及公司債信用評等結果。如附有轉換、交換或認股權利者，並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響。

規定項目	內容說明
公司債種類	國內第四次無擔保轉換公司債
公司名稱	一詮精密工業股份有限公司
公司債總額及債券每張之金額	新台幣貳拾貳億元整，每張面額新台幣壹拾萬元，共計 22,000 張。
公司債之利率	票面利率為 0%
公司債償還方法及期限	發行期間：五年 債券持有人依本次轉換公司債發行及轉換辦法第十一條轉換條款轉換為本公司普通股，及第十八條由本公司提前贖回，或第十九條由債券持有人提前賣回者外，到期時按債券面額以現金一次還本。
償還公司債款之籌集計畫及保管方法	國內第四次無保轉換公司債之償還資金由將由營業活動及融資活動項下支應。另本公司債因未設立償債基金，故無保管方法，請參閱第 75 頁。
公司債募得價款之用途及運用計畫	詳第 34 頁



規定項目	內容說明
前已募集公司債者，其未償還之數額	不適用
公司債發行價格或最低價格	每張債券面額為新台幣壹拾萬元
公司股份總數與已發行股份總數及其金額	額定資本額：3,000,000,000 股 每股金額：10 元 已發行股份總數：207,198,329 股 已發行股份金額：2,071,983,290 元
公司現有全部資產，減去全部負債及無形資產後之餘額。	新台幣 4,397,326 仟元 (依經會計師查核簽證之 98 年度財務報表計算)
證券管理機關規定之財務報表	詳第 81 頁~第 101 頁
公司債權人之受託人名稱及其約定事項	台北富邦商業銀行信託部
代收款項之銀行或郵局名稱及地址	銀行：第一商業銀行民權分行 地址：台北市復興北路 365 號
有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項	寶來證券股份有限公司
有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件	無
有發行保證人者，其名稱及證明文件	無
對於前已發行之公司債或其他債務，曾有違約或遲延支付本息之事實或現況	無
可轉換股份者，其轉換辦法	詳第 102 頁~第 108 頁
附認股權者，其認購辦法	不適用
董事會之議事錄	詳第 77 頁~第 80 頁
公司債其他發行事項，或證券管理機關規定之其他事項	無

2.委託經證期局核准或認可之信用評等機構評等者，應揭露事項：不適用。

3.附有轉換、交換或認股權利者，應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：

(1)股權之可能稀釋情形

由於銀行借款與發行公司債對股權並無稀釋，故僅對發行轉換公司債及現金增資分析。本公司本次轉換公司債預計於 99 年 5 月發行，依本次轉換公司債轉換辦法第十條規定，債券持有人得於本次轉換公司債發行之日起滿一個月後，至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求將所持有之本次轉換公司債轉換為本公司普通股股票，即轉換凍結期為一個月，假設轉換公司債之債權人依目前暫訂轉換價格 56.5 元，申請轉換為本公司普通股，且原股東亦未認購本轉換公司債之情況下，對原股東最大之稀釋比率計算為 17.22%。

$$\begin{aligned}
 \text{發行轉換公司債稀釋比率} &= 1 - \frac{\text{預計 99 年 5 月已發行並流通在外普通股股數}}{\text{預計 99 年 5 月已發行並流通在外普通股股數} + \text{轉換公司債可轉換股數}} \\
 &= 1 - \frac{187,219 \text{ 仟股}}{187,219 \text{ 仟股} + 38,938 \text{ 仟股}} \\
 &= 17.22\%
 \end{aligned}$$

另若本次以現金增資方式籌資，現行市場慣例現金增資發行價格約在市價之 7~9 成，假設依市價 8 成發行價格為 44.40 元，設算新發行股數 49,550 仟股，則在原股東未認購本次現金增資下，對該原股東股權之稀釋比率為 20.93%。

$$\begin{aligned}
 \text{發行現金增資稀釋比率} &= 1 - \frac{\text{預計 99 年 5 月底已發行並流通在外普通股股數}}{\text{預計 99 年 5 月底已發行並流通在外普通股股數} + \text{現金增資新發行股數}} \\
 &= 1 - \frac{187,219 \text{ 仟股}}{187,219 \text{ 仟股} + 49,550 \text{ 仟股}} \\
 &= 20.93\%
 \end{aligned}$$

本公司選擇以轉換公司債方式籌募資金，由於轉換價格相對現金增資發行價格為高，以發行轉換公司債籌資對原股東最大稀釋比率為 17.22%，若以現增方式籌資且原股東未認購本次增資之股權稀釋比率則為 20.93%，故就股權稀釋程度比較，以發行轉換公司債方式籌資對本公司較有利。

## (2) 對現有股東權益之影響

就對現有股東權益之影響觀之，以銀行借款、發行普通公司債、現金增資及轉換公司債之方式，每股淨值分別為 27.36 元、27.29 元、25.27 元及 25.71 元，顯然發行轉換公司債之每股淨值高於採現金增資方式，雖低於採銀行借款或發行普通公司債之舉債方式籌資，然本次發行轉換公司債即考量以取得長期穩定資金來降低銀行依存度提升資金運用彈性；另若採發行普通公司債的方式，公司債期限屆滿後，公司即面臨龐大本金贖回壓力，對永續經營之助益有限，而採轉換公司債雖轉換公司債轉換前會增加公司負債，但隨債權人逐漸將其轉換公司債轉換為普通股時，經債權人請求轉換後，即由負債轉變為資本，對股本之稀釋情形屬於漸進，可避免到期還本之龐大資金壓力，因此就長期而言對現有股東權益較得以保障。

(三) 本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項。如附有

轉換權利或認股權利者，並應揭露發行及轉換辦法或認股辦法(含轉換前原特別股未分配之股息等權利義務於強制轉換後之歸屬)：不適用。

(四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。

(五)股票依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第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：不適用。

(六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。

(七)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額

#### 1. 本次募集與發行有價證券計畫之可行性：

##### (1)本次募集資金於法定程序上之可行性評估：

本公司本次預計發行國內第四次無擔保轉換公司債計畫，業於 99 年 3 月 18 日經董事會決議通過，經查與「發行人募集與發行有價證券處理準則」及其他相關法令規定並無不符、律師對本次募集計畫業已出具合法意見之法律意見書，顯示本次發行國內第四次無擔保轉換公司債確已符合相關法令之規定，應屬適法可行。

##### (2)資本市場募得資金之可行性評估

本公司本次發行國內無擔保轉換公司債之承銷方式係採承銷團全數包銷並依圈購方式對外銷售，應可確保完成本次資金募集，故本公司本次募集與發行有價證券計畫募集完成應屬可行。

##### (3)資金運用計畫之可行性評估

###### A. 興建廠房

近年來隨著發光二極體技術快速成長，配合環保議題與節能持續發酵及 LCD 背光源及傳統光源替換商機，全球發光二極體規模呈現快速成長趨勢，本公司鑑於市場規模持續成長，業務規模持續擴大，興建廠房並購入機器設備，以擴充產能，且為就近服務客戶，本公司預計於苗栗縣竹南鎮南科段 15 地號興建地下 2 層、地上 6 層之廠房。目前本公司已於 99 年 3 月 4 日與新竹科學工業園區管理局簽訂土地租賃契約，租用面積合計 8,000.32 平方公尺，

建築總面積 32,439.62 平方公尺，預計於 100 年第 1 季完成建物興建。

本公司本次興建竹南廠所需資金為 805,057 仟元，擬以本次發行可轉換公司債募集資金籌措。資金用途及運用計畫已相當明確，其預估金額係參酌建築師提供之預算表、市場行情、原材料價格及設備報價單訂定，並依施工進度付款，因此本次興建竹南廠資金運用計畫應屬合理可行。

#### B. 購置機器設備

近年來環保議題被廣泛宣導興推行，而 LED 具備體積小、節能及發光效率高特性，除逐步取代傳統室內及室外照明設備外，亦成為顯示器如廣告看板及液晶顯示器等之主要光源，使得 LED 之應用市場不斷擴大，本公司著眼於 LED 產業的快速發展，LED 相關應用產品將成為未來市場發展主流，而 LED 市場未來發展將以表面黏著型(SMD)為主，本公司看好 SMD 型 LED 導線架之未來發展趨勢及應用，故擬增購生產 SMD 型 LED 導線架之機器設備。

##### ① 機器設備取得之可能性

本公司過去生產與銷售 SMD 型 LED 導線架已有數年時間，在 SMD 型 LED 導線架機器設備之採購與安裝已累積相當經驗，本次計畫購置之 SMD 型 LED 導線架生產設備，係供生產運用於 LED TV、LED NB 及 LED 照明等 LED 相關產品，本公司根據以往經驗，並評估過去主要生產設備供應商之實績，本次增設生產設備，係向 SODICK、YAMADA、DOBBY 及洽密等合作多年之生產設備供應商取得，預定自 99 年第 2 季陸續安裝，對於購置機器設備後之安裝、配置與時程規劃能力應屬無虞。設備供應商於安裝、試車期間均將派員指導，故相關之安裝、上機作業應可順利進行，而購置之設備為本公司既有產品線之相關機器，故在設備之裝設及操作應用等方面，已具備相當豐富之經驗，應能順利上線生產，故本次購置生產設備之取得來源及設備安裝操作應屬可行。

##### ② 技術來源取得之可行性

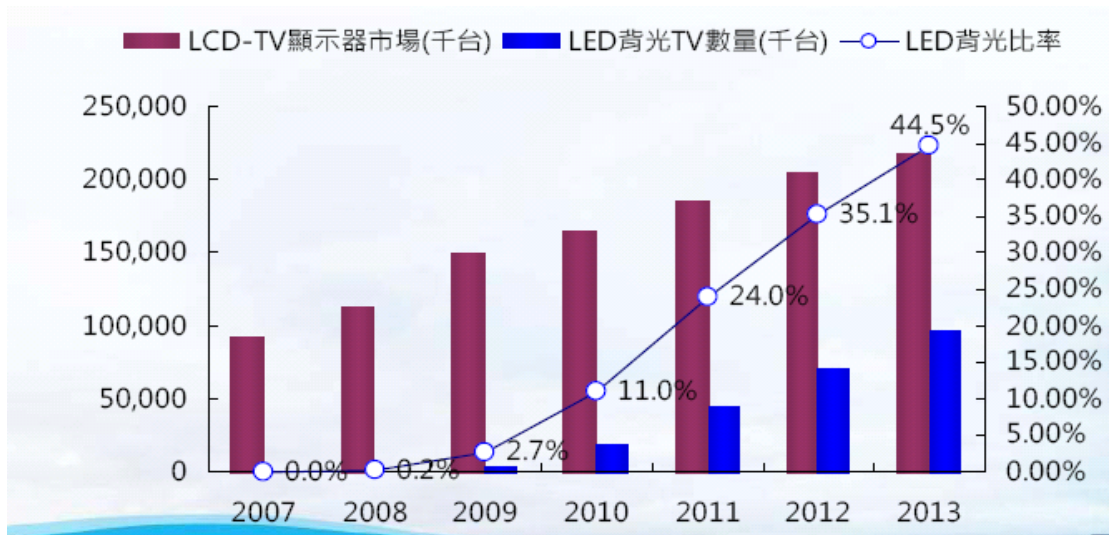
本公司成立於民國 66 年，係專業 LED 導線架製造廠商，其投入生產 SMD 型 LED 導線架已有多年經驗，所累積之沖壓技術及精密模具設計能力之經驗相當豐富，目前為國內最大之 LED 導線架製造廠商，截至 98 年底止，其 SMD 型 LED 導線架之營收已達新台幣 1,788,133 仟元，且本公司歷年來不斷投入人力、設備，致力於提昇 LED 導線架產品之製程效率及良率，並持續引進最近型之生產設備，且累積了相當之銷售與生產經驗，故本公司本次計畫購置機器設備，用以生產 SMD 型 LED 導線架應具有技術上之可行性。

### ③市場銷售之可行性

由於全球環保節能的意識抬頭，帶動 LED 產業崛起，LED 相關應用產品將成為未來市場發展主流，除了各種電子產品上之 LED 指示燈外，LED 螢幕、LED 照明、液晶螢幕用的 LED 背光源、手機上按鍵的 LED 背光、新世代的 OLED 螢幕、PLED 螢幕等等各式各樣關於 LED 的應用正逐漸穩定的發展中，部份領域的 LED 應用因為市場發展趨於成熟，普及的速度開始加快，也無形中創造出驚人的商機。

依據拓璞產業研究報告指出，由於 LED 背光源符合輕薄、省電、環保與色彩飽和度佳等優勢，在日本 Sony、Toshiba 與台灣友達、奇美、億光等廠商相繼推出應用 LED 為背光源之大尺寸顯示器產品後，以逐漸取代傳統 CCFL 之背光源。2009 年下半年度 Samsung 推出應用 LED 為背光源之 LED TV，此舉使得其他日、韓係廠商為搶攻市場佔有率，亦紛紛推出類似產品。依 Display search 之研究報告指出，預估 2010 年液晶電視顯示器銷售量約 160,000 仟台，其中以 LED 為背光源之產品約佔 11%，而預估至 2013 年全球 LED TV 銷售量將至 220,000 仟台，其中以 LED 為背光源之產品將達 44.5%。

液晶電視顯示器 2007 年自 2013 年全球銷售額



資料來源：工業技術研究院

基於環保立場以及節約能源訴求，全球各國政府重視 LED 與節能燈具帶來的經濟與節能效益，而廠商也看好這次照明革命的商機而紛紛投入。除了歐盟與美國國會均進行階段性禁止白熾燈泡的使用外，目前已經有加拿大宣佈 2010 年全面禁用白熾燈泡，而美國加州在內的部份州，也要在 2012 年禁止白熾燈泡，而澳洲則宣佈在 2010 年全面禁止販售白熾燈泡，

中國、日本也有 LED 的獎勵方案在規劃中。LEDinside 預估 2010 年 LED 光源在照明市場的滲透率可望達到 3.7%，從 2009 年到 2013 年將有 32% 的年複合成長率。

WW LED Light Source Market



綜上所述，LED 相關應用產品將成為未來市場發展主流，而本公司生產 SMD 型 LED 導線架已有多多年，產品之品質、量產能力、交期配合度等皆深獲客戶肯定，已於全球佔有一席之地，未來隨著 LED 應用產業需求之成長，SMD 型 LED 導線架訂單將隨之增加，故未來之相關應用與銷售市場之成長應屬可期，產品開發計畫未來銷售應具可行性。

### C. 充實營運資金

本公司係專業 LED 導線架製造商，而目前 LED 主要應用範圍為指示燈、可攜式產品背光源及 LED NB，隨著 LED TV 等產品之問世，以及 LED 看板及 LED 路燈之日益普及，LED 應用將由中小尺寸產品，擴及照明與大尺寸背光源。

根據拓璞產業研究調查預測，受到電腦換機、節能、創新，以及主流市場改朝換代等等因素影響下，2010 年全球 LED 中大尺寸背光市場商機預估將達 32.4 億美元，較去年僅 7.9 億美元，成長幅度將達 310%。主要受惠廠商將包含 LED 及週邊、Monitor 監視器、NB 筆記型電腦、TV 電視以及 LED 背光模組相關零組件廠商。而現行 LED 已逐步應用於商業照明、戶外照明及室內照明，主要市場為歐洲及北美地區；另外由於中國大陸政府以直接政策扶值

相關產業及以間接政策創造市場需求，將可使 LED 應用於照明方面之需求大幅提升，依據 IEK 之研究預估，自 2008 年至 2012 年全球照明用 LED 市場將成長 36%。

綜上所述，本公司經參酌相關產業之研究預測及參照過去之營收成長情形，雖 98 年度本公司營收受全球金融風暴影響而略為下滑，然預估未來 LED 相關應用產品將隨著市場需求增溫，帶動本公司 LED 導線架之需求增加，本公司未來營運規模將隨之擴大，對於日常營運的資金需求勢必增加，故本次募資所取得資金，將可即時因應業績上升隨之而來的營運資金需求，有利於公司爭取商機及資金調度之靈活性並確保競爭優勢，故本次充實營運資金計劃應屬可行。

綜上所述，本公司本次發行轉換公司債，就其法定程序、資金取得及資金運用計畫等各方面評估均具可行性，故整體而言，其籌資計畫應屬可行。

## 2. 本次募集與發行有價證券資金計畫之必要性評估

### (1) 興建廠房

#### A. 因應營運成長需求

本公司係 LED 導線架之專業製造廠商，由於全球環保節能的意識抬頭，帶動 LED 產業崛起，LED 相關應用產品將成為未來市場發展主流，本公司為提昇競爭力、強化長期發展優勢，積極降低生產成本，努力提昇產品品質，使本公司在國內市占率維持第一。

因應 LED 相關應用產品之蓬勃發展，本公司在營運與業務擴充之同時，對人員及空間之需求益形增加，而目前台北縣五股工業區之廠房，除五工五路之廠辦為自有廠辦外，其餘廠房皆為承租而來，受限於租賃資產的自主性不足及不便性，本公司無法對整體環境做統籌規劃運用。

本公司最近三年度營業收入為 2,857,002 仟元、3,169,907 仟元及 2,916,981 仟元，本公司在業界位處於 LED 導線架龍頭位置，預估未來隨著 LED 應用產業需求之成長，訂單將隨之增加，而在營運及業務拓展之同時，伴隨規模成長而對廠辦空間需求將日益殷切，且為本公司整體業務規模之成長，亦需擴編各部門相關人員，故本公司應有興建廠房之必要性。

#### B. 節省租金支出，整合公司資源，以提升公司之管理效能，有利公司整體規劃

本公司目前承租台北縣五股工業區之廠房，每個月租金約 2,585 仟元，合計每年租金支出約為 31,020 仟元，為因應未來營運發展所需，本公司若於其

他工業區租借廠房，可能造成生產效率降低而增加不必要之成本，及易遭租用空間及租期不確定等不良因素影響。在預期未來 LED 應用產業將呈現成長趨勢下，為提升公司之管理效能及提升產能與工作效率，使公司資源有效規劃運用及降低營運風險，本公司於本次計畫擬興建廠房應有其必要性。

綜上所述，本公司為因應未來產業發展、公司營運規模成長及保留未來擴編之彈性，並建立良好之工作環境與增加廠辦空間，有效規劃及管理效能考量，故本次發行轉換公司債用以興建廠房，其籌資計畫應有其必要性。

## (2)購置機器設備

### A. LED 產業應用端需求持續成長

本公司主要營業項目為 LED 導線架及 LCD 零組件，其中 LED 導線架與 LED 產業之榮枯息息相關，在歷經金融海嘯衝擊後，LED 產品應用仍將持續擴增，產品應用範圍由早期指示燈及可攜式產品背光源，逐步擴展至個人電腦、筆記型電腦 (Note Book)、LED TV 及一般照明市場。依 IEK 之研究指出，以新興市場相關照明以及筆記型電腦 (Note Book) 及液晶顯示器背光模組之需求帶動下，估計 2010 年全球 LED 市場將成長至 78 億美元，主要係因照明市場與 LCD 背光源市場成長及高亮度 LED 因新興市場需求帶動下等因素之影響下，於 2013 年全球發光二極體市場將成長至 168 億美元。。

預估2010年至2013年全球發光二極體銷售金額



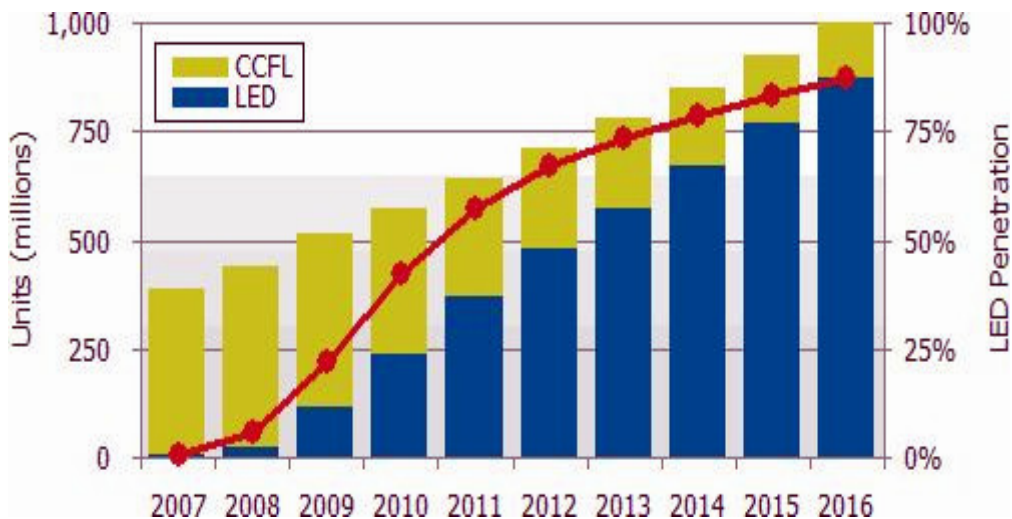
資料來源：工業技術研究院

#### ①LED 背光源應用於 LED TV 大尺寸液晶面板需求



LED 背光源面板應用於筆記型電腦部份之滲透率相當高，一方面 LED 與 CCFL 背光源相比，由節能所創造效益彌補了成本的增加，同時，側邊式(side-view)背光大幅將低 LED 背光源成本，以及高亮度(1,900-2,200 MCD)的白光 LED 價格持續下滑。因此 DisplaySearch 預估 2010 年使用 LED 背光源面板的筆記型電腦將佔有 84% 比例，而 2011 年將成長到接近 95%。

根據 DisplaySearch 最新一季 LED 背光源調查研究報告指出，應用於 LED TV 等大尺寸液晶面板，於 2011 年時，採 LED 背光源面板出貨量將超過 CCFL 背光源面板出貨量，且估計 2013 年 LED 背光源面板滲透率將高達 74%。DisplaySearch 指出，2009 年採 LED 背光源大尺寸面板出貨量估計為 1 億 1,400 萬片，預計到了 2015 年將成長到 7 億 7,000 萬片，且使用 LED 背光源液晶電視面板出貨從 2010 年的 3,650 萬片，滲透率達 20%，到了 2015 年將成長到 1 億 8,490 萬片，滲透率將達到 72%。



2007 年~2016 年採 LED 背光源面板在大尺寸 TFT LCD 滲透率  
(來源：Quarterly LED Backlight Report)

顯示器導入 LED 作為背光源，除了可以增進面板畫質外，也可以透過區域控制，有效降低面板的消費電力，同時因不含汞，不會對環境造成負擔，符合環保節能效益。LEDinside 預估目前每年應用於手機上的 LED 數量大約 100 億顆以上，而如果所有液晶電視全數導入 LED 背光源(假設側光式背光佔 70%，直下式背光 30% 計算)，整體 LED TV 的市場規模將比手機市場大 8 倍左右。也因此各家 LED 廠商都非常看好 LED 應用於 TV 市場的爆發力。

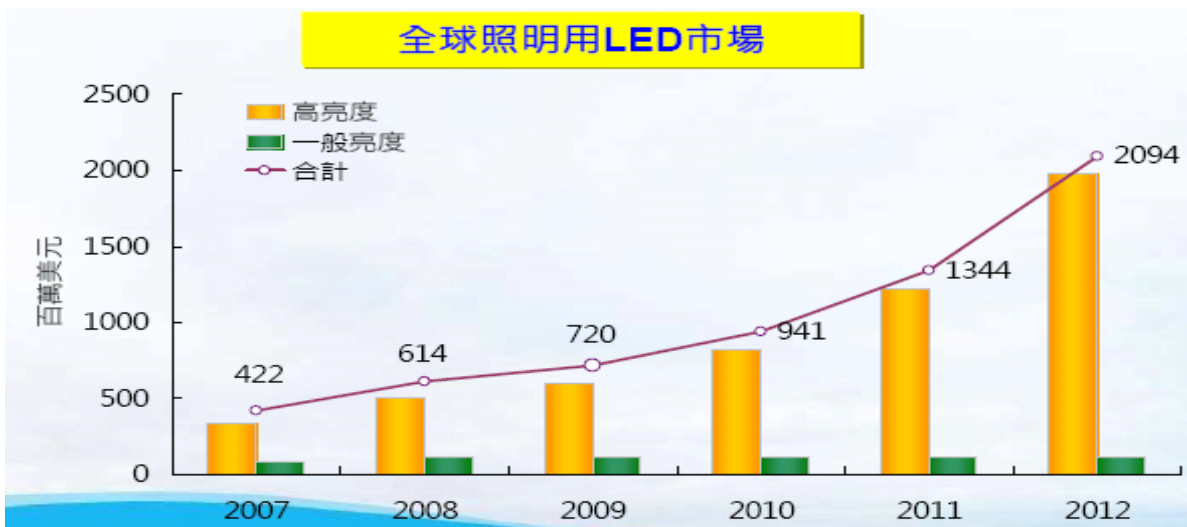
#### ②LED 應用於照明市場需求

近年來各國積極推動環保節能趨勢之下，開始淘汰低效率光源，鼓勵高效率光源使用，其中最受大家矚目的即是業界標榜為照明產業帶來第三

次革命的LED照明。在LED發光效率提升及電性、機構元件之克服下，白光LED成本呈下滑趨勢，其主要應用市場以經濟發展較好且環保節能意識較高的歐洲與北美市場接受度相對較高，其中歐盟自2007年起逐步淘汰白熾燈泡，澳洲宣示從2010年起全面禁用白熾燈泡，而中國大陸近年來在政府積極扶植推動下，LED照明燈具市場亦不斷成長，於2008年年底更提出十城萬盞政策，加速了LED照明戶外燈具市場發展。

LEDinside 預估 2010 年到 2011 年 LED 商用照明將會快速成長與普及，LED 照明將可逐步代現有白熾燈，2011 年起逐步取代螢光燈，而 2010 年 LED 光源在照明市場的滲透率可望達到 3.7%，從 2009 年到 2013 年將有 32% 的年複合成長率。

2008 年至 2012 年全球照明用發光二極體成長預估



資料來源：工業技術研究院

綜上所述，由於近年來環保議題被廣泛宣導與推行，而LED具備體積小、節能及發光效率高等特性，除逐步取代傳統室內及室外照明設備外，亦成為顯示器如廣告看板及液晶顯示器等之主要光源，使得LED之應用市場不斷擴大，成為市場主流產品。本公司為掌握市場未來之成長商機，故本次預計購置生產SMD型LED導線架之機器設備，以擴充生產線，應有其必要性。

②擴大市場佔有率，以維持市場領先地位

因應全球各國積極推動環保節能之趨勢，LED規模將呈現快速成長，吸引眾多國內外廠商積極進入LED市場發展，除了傳統光源廠商垂直整合佈局外，LCD顯示器、電子業等業外廠商也積極投入。本公司為國內LED導線架領導廠商，全球僅次於日本東洋電波及日本榎木，LED導線架產品佔本公司97及98年度營收分別為80.93%及93.22%，由於本公司之技術層次及品質穩定

度均具備相當之優勢，故已與國內LED封裝廠商均已建立長期合作往來關係。而目前LED導線架大致區分為SMD型導線架及傳統LAMP型LED導線架，因SMD型LED相關產品具有輕、薄、短、小之特性，其需求最為旺盛並具有未來發展潛力，故本公司為因應SMD型LED相關產品之未來高度成長性，且為滿足客戶需求並持續維持與客戶之合作往來關係，計畫購置機器設備以擴充產能，並擴大市場佔有率，以保持市場領先地位，應有其必要性。

### ③擴充產能，提升規模經濟效益

本公司目前為國內LED導線架第一大製造商，擁有完整之研發體系，並應用優異之產品研發、模具工廠、沖壓工廠、表面處理及塑膠射出生產技術，以多年之實績，深獲客戶之肯定，更積極為客戶提供最佳品質及技術服務。惟LED產業市場之競爭日趨激烈，為因應LED產業應用快速成長及降低成本、促進加工品質改善及提升生產效率，本公司目前雖為國內LED導線架之領導廠商，除提升產品品質及良率外，亦需藉由擴大產能，以提高規模經濟效益，以拉大與同業間之競爭差距，擴大市場佔有率，故為提升公司競爭力及獲利能力，本公司本次計畫用於購置機器設備，應有其必要性。

綜上所述，本公司為因應SMD型LED相關產品應用之急速發展趨勢，參酌相關產業研究，預估未來SMD型LED導線架將隨之呈現快速成長，為掌握此一市場契機，強化公司競爭力，並擴大市場佔有率，進而確保公司於業界領先之地位，本公司本次發行轉換公司債，用以購置機器設備，以擴充產能，應有其必要性。

### (3)充實營運資金

由於LED符合輕薄短小、功能強大及可靠度高之產品應用趨勢，未來將成為市場主流，而LED相關應用產品將隨著市場需求增溫，帶動本公司LED導線架之需求增加，使本公司未來營運規模將隨之擴大，本公司為支付日常營運及購買原物料之資金需求必然隨之增加。以本公司99年度之現金收支預測表觀之，若未辦理籌資，99年4~6月將產生434,895仟元之短絀，故本公司為因應營運成長而產生之營運資金需求，而本次發行轉換公司債所得款項用以充實營運資金，可有效降低本公司未來營運資金不足產生之銀行借款，進一步降低利息支出。本公司本次募資計畫預計以募集資金576,491仟元用於充實營運資金，將可即時因應業績上升隨之而來的營運資金需求，有利於公司資金調度之靈活性、爭取商機並確保競爭優勢，其計畫實屬必要。

綜上所述，本公司本次發行轉換公司債，用以興建廠房、購買機器設備及充實營運資金，其籌資計畫應有其必要性。

3. 本次募集與發行有價證券資金運用計畫、預計進度及預計可能效益之合理性

(1) 資金運用計畫與預計進度之合理性

位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	99 年度			100 年度		
			第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季
興建廠房	100.3.31	805,057	4,707	387,180	268,640	144,530	-	-
購置機器設備	100.9.30	818,452	44,876	165,601	109,235	171,900	201,840	125,000
充實營運資金	99.6.30	576,491	576,491	-	-	-	-	-
合計		2,200,000	626,074	552,781	377,875	316,430	201,840	125,000

A. 興建廠房

本公司本次興建竹南廠所需資金為 805,057 仟元，於苗栗縣竹南鎮南科段 15 地號興建地下 2 層、地上 6 層之廠房，土地租用面積約為 8,000.32 平方公尺，建築總面積 32,439.62 平方公尺，該廠區位置已於 99 年 3 月向新竹科學工業園區管理局承租，租期自 99 年 3 月 1 日至 118 年 12 月 31 日約 20 年。本公司已洽詢建築師進行廠區規劃設計，依照本公司過去興建廠房之經驗，依規劃進行土木工程及廠房結構之建置，將自 99 年第二季開始動工，另將配合工程進度安裝水電消防系統等，預計於 100 年第一季完工，並按工程進度支付工程款，其資金運用及預計進度尚屬合理。

B. 購置機器設備

本公司本次發行國內第四次之無擔保轉換公司債，預計購置之機器設備主要係用以擴充 SMD 型 LED 導線架產品之產能，本公司根據以往購置機器設備之經驗，並評估過去主要生產設備供應商之實績，本次增設生產設備多向合作多年之生產設備供應商取得，生產設備之性能、品質及交貨期較容易控制。本公司目前已陸續進行部份設備之報價，預計於 99 年第二季至 100 年第三季陸續完成所有設備之訂購、安裝、試車、驗收及付款作業，而預定資金運用時間係依以往購置設備之經驗，配合設備條件等因素擬定，故本次購置生產設備資金運用計畫及預計進度尚屬合理。

C. 充實營運資金

本公司本次募資計畫擬以 576,491 仟元充實營運資金，主要係綜合考量其產銷情形及收付款政策等資金收支狀況所規劃。依據本公司所編製之 99 年度現金收支預測表得知，若無本次募資款之挹助，本公司預計於 99 年第二

季，將出現 434,895 仟元之資金缺口，自有資金將不足以支應營業額成長所需之週轉資金，故本次擬募集資金，其中 576,491 仟元將用以充實營運資金，預計於 99 年 5 月募得資金後，將可立即投入以支應實際營運所需，恰可適時挹注本公司營運資金需求，避免未來發生資金短促情形，故其資金運用計畫及預計進度應屬合理。

## (2)預計可能產生效益之合理性

### A.興建廠房

本公司目前自有廠辦位於五股工業區五工五路，而其餘廠房皆向外承租，分散於五股工業區中，共有六處。未來廠房落成啟用後，除總公司仍留在目前五股工業區五工五路廠辦外，將整合原向外承租之廠房至新廠區作業，除可避免因營運規模擴大而須另行租賃其他生產處所外，也將一併解決目前廠區分散而造成管理上之不便及資源浪費。另就節省租金效益而言，本公司目前承租五股工業區之廠房，每個月租金約支付 2,585 仟元，扣除租賃新竹科學園區土地租金 121 仟元估算，每年可產生租金效益約 29,568 仟元之租金支出，將有助於降低公司營運成本。

綜上所述，隨著 LED 產業之高度成長，帶動本公司 LED 導線架之需求增加，將使本公司之營運規模持續成長，本公司為因應營運所需，擬興建廠房以增加營運空間實有必要，且本公司興建廠房除可達到集中管理之效益及借由新廠之設備規劃，將可提升生產作業效率，亦可節省聯繫及作業成本，更能提高公司未來之經營績效，故其本次發行可轉換公司債用於興建廠房所產生之效益應屬合理。

### B.購置機器設備

本公司本次募集資金擬投入 818,452 仟元用以購置生產 SMD 型 LED 導線架之機器設備，預估可增加之產量、銷量、銷值、毛利及營業淨利如下表：

單位：仟具；新台幣仟元

年度	產量	銷售量	銷售值	銷貨毛利	營業淨利
99 年	2,520,000	2,520,000	655,200	147,420	81,900
100 年	4,800,000	4,800,000	1,123,200	224,640	123,552
101 年	5,400,000	5,400,000	1,134,000	204,120	102,060
102 年	5,400,000	5,400,000	1,134,000	204,120	102,060
合計	18,120,000	18,120,000	4,046,400	780,300	409,572

註：預估資金回收年限為：3 年 6 個月

#### a.生產量及銷售量增加之合理性

本公司本次計畫增購用於生產 SMD 型 LED 導線架之沖壓、射出及相關週邊設備，預計於 99 年第二季起陸續安裝、試產及驗收，預計於 100 年

第三季設備購置完畢後即可將本次新增之產能全數開出。依本公司過去設置完成已順利量產之產線生產量為依據，再考量機器設備之購置進度、新購設備各年度投入量產期間及新機台上線量產調整時間，分別保守推估 99 年及 100 年可增加 2,520,000 仟具及 4,800,000 仟具之產量，而 101 年起至 102 年，因本次新增產能全數開出，每年應有 5,400,000 仟具之生產量，綜上評估，其生產量推估之基礎假設尚屬合理。

在銷售量之估算方面，除考量增購設備所能發揮之產能外，並依據未來市場需求估算，目前在 LED 相關應用之成長趨勢中，以背光源與照明應用之成長最為快速。DisplaySearch 指出，2009 年採 LED 背光源大尺寸面板出貨量估計為 1 億 1,400 萬片，預計到了 2015 年將成長到 7 億 7,000 萬片，且使用 LED 背光源液晶電視面板出貨從 2010 年的 3,650 萬片，滲透率達 20%，到了 2015 年將成長到 1 億 8,490 萬片，滲透率將達到 72%。LEDinside 預估 2010 年到 2011 年 LED 商用照明將會快速成長與普及，LED 照明將可逐步取代現有白熾燈，2011 年起逐步取代螢光燈，而 2010 年 LED 光源在照明市場的滲透率可望達到 3.7%，從 2009 年到 2013 年將有 32% 的年複合成長率。由於本公司目前為國內 LED 導線架之第一大廠，故在 LED 相關應用持續成長下，本公司本次計畫擴增 SMD 型 LED 導線架生產線之銷售成長空間應屬可期，而其各年度新增之銷售量估計基礎亦有其合理性。產品之產能，依據所示，預期將有倍數之成長動力。

整體而言，本公司本次計畫預估增加之生產量及銷售量，係依據以往之經驗、量產時程及生產效率，並參酌上述專業機構所預估之產業需求資料所估列，其預估應有其合理性。

#### b. 銷售值增加之合理性

本公司此次採購之機器設備主要用以擴充 SMD 型 LED 導線架產品之產能，銷售值之預估係以本公司產品目前之售價，並綜合考量市場需求，未來產品組合變化及各項價格影響等因素合理預估，保守估算本次購置機器設備計畫所生產 SMD 型 LED 導線架於 99 年至 102 年期間各年度平均銷售價格，並依據上述之單價，再考慮產品跌價因素，估算 99 年至 102 年期間之銷售值為 655,200 仟元、1,123,200 仟元、1,134,000 仟元及 1,134,000 仟元。由於上列推估方式係考量過去銷售價格、未來產品組合變化及市場價格之調整因素，其預估方式尚有合理依據，其預計之銷售值應屬合理。

#### c. 營業毛利及營業淨利增加之合理性

本公司 96~98 年度 SMD 型 LED 導線架產品銷貨毛利率分別為 33.77%、21.14% 及 22.55%，因本公司在 SMD 型 LED 導線架產品之生產技術已有純

熟經驗，對於順利推出量產與控制成本之能力，應可達成預定之目標。本公司估計本次預計生產 SMD 型 LED 導線架產品於 99 年毛利率為 22.5%，而後隨量產效益逐漸發揮，生產之規模經濟可望進一步顯現，將有助於控制生產成本，惟因預估每年度之平均單位售價降低幅度仍將大於平均單位成本下降幅度，故本公司預期 100 年~102 年各年度來自本次計畫所生產之 SMD 型 LED 導線架之毛利率分別為 20.00%、18.00%及 18.00%，故預估 99 年~102 年營業毛利分別可增加 147,420 仟元、224,640 仟元、204,120 仟元及 204,120 仟元，其預計效益應尚屬合理。

在營業利益方面，本公司 96~98 年度之營業利益率分別為 13.95%、9.12% 及 6.32%，由於本公司生產銷售 SMD 型 LED 導線架已有多年時間，故 99 年估算營業費用率為 10%，本公司考量本次擴產效益之顯現，將隨著產量之增加提升規模經濟效益，亦有助於營業費用之控制，故預估 100 年~102 年之費用率降至 9%，預估 99 年~102 年營業利益將分別可增加 81,900 仟元、123,552 仟元、102,060 仟元及 102,060 仟元，其預計營業利益增加效益應屬合理。

綜上所述，本公司本次計畫購置生產 SMD 型 LED 導線架之機器設備，其預估之銷貨毛利及營業淨利等之預計效益及其估算方式，應尚有其合理性。

#### d. 預計資金之回收年限

本公司本次籌資計畫用以購置機器設備金額為 818,452 仟元，依本公司預計效益之營業利益及考量機器設備折舊費用，本次購置機器設備於 99 年度~102 年度可產生之累計現金流入為 947,526 仟元，預計回收年限約 3 年 6 個月，顯示該案之投資回收風險應尚屬合理可接受範圍。

單位：新台幣仟元

年度	營業淨利	折舊費用	現金流量	現金流量因子 (%)	累積現金流入 金額
99 年	81,900	51,594	133,494	0.980392	130,876
100 年	123,552	169,744	293,296	0.961169	412,783
101 年	102,060	184,486	286,546	0.942322	682,802
102 年	102,060	184,486	286,546	0.923845	947,526
合計	409,572	590,310	999,882		

註：沖床及射出成型機耐用年限 5 年，模具設備耐用年限 2 年，電鍍設備耐用年限 5 年，以直線法計提折舊，並保留一年殘值。

#### C. 充實營運資金

本公司預計將本次發行有價證券所募得資金之 576,491 仟元用以充實營運資金，由於本次發行轉換公司債票面利率為 0%，且未來轉換公司債轉換為普

通股後，亦無資金成本，若此部份改以短期銀行借款來支應，以目前融資市場之平均借款利率約 2% 設算，預計全年約可節省 11,530 仟元之利息支出，故本次發行有價證券用以充實營運資金，將可減輕本公司前述之財務負擔，其效益尚屬合理。

綜上所述，本公司本次募集與發行有價證券資金用以興建廠房、購置機器設備及充實營運資金，其運用計畫、預計進度及預計可能產生效益應屬合理可期。

#### 4. 分析各種資金調度來源對發行人申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

##### (1) 各種資金調度來源比較分析

一般上市(櫃)公司資金調度之方式頗具多樣化，其中經常運用之方式包括以銀行借款、普通公司債與國內、外轉換公司債等債權融資方式及現金增資發行普通股、海外存託憑證(GDR)等權益證券籌資，茲就其個別之有利因素與不利因素分析比較如下：

項 目	籌資成本	有利因素	不利因素
1. 現金增資發行新股	承銷手續費約為發行總額之 2.5% 或 500 萬元	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 可改善財務結構，減少利息支出，降低財務風險，提升市場競爭力。</li> <li>2. 目前市場最普通之金融商品，募集成本低且一般投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利進行。</li> <li>3. 增加自有資金，降低負債比率，強化對同業競爭力，避免營運風險。</li> <li>4. 無到期日，毋須面對到期還本資金壓力。</li> <li>5. 員工依法得優先認購，成為公司股東之一份子，可提高員工對公司認同感及向心力。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 獲利水準易因股本膨脹速度過快，而造成每股盈餘之稀釋效果較大，使經營階層承受之壓力提高。</li> <li>2. 對於股權較不集中的公司，其經營權易受威脅。</li> <li>3. 股利無稅負效果。</li> </ol>
2. 發行海外存託憑證(GDR 或 ADR)	承銷手續費約為發行總額之 3%~4%	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 藉由海外市場資金之募集，可拓展公司之海外知名度。</li> <li>2. 發行價格一般皆高於發行海外存託憑證時點之國內之普通股價格，相當於以較高價格溢價發行股票，籌募資金較多。因此，在募集同額資金時，發行股數較少，對每股盈餘稀釋程度較為降低。</li> <li>3. 籌募對象以國外法人為主，可避免增資新股籌碼過多，對股價產生不利影響。</li> <li>4. 以發行新股方式，可增加自有資本比率，改善財務結構。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 公司之海外知名度高低及其產業成長性將會影響資金募集計畫成功與否。</li> <li>2. 固定發行成本較高，為符合經濟效益，募集資金不宜過低。</li> <li>3. 因股本膨脹，將會造成每股盈餘之稀釋效果。</li> </ol>
3. 可轉換公司債	票面利率約 0%~1.00% 之間，但由於一	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 因其附有「轉換權」，票面利率較發行普通公司債為低，故其資金募集成本較低。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 由於可轉換公司債之賣回權利屬於債權人，發行公司較難以確認其資金調度計畫。</li> </ol>



項 目	籌資成本	有利因素	不利因素
	般皆附有強制買回或賣回條款，致保證收益率介於 0%~3%之間，另國內發行成本約為發行總額之 2.5% 或 500 萬元；國外約為 2%~2.5%	<ol style="list-style-type: none"> <li>2. 可轉換公司債之轉換價格，一般皆溢價計算，與現金增資相比，可以較少之股數募集相同資金，影響每股盈餘較小。</li> <li>3. 轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。</li> <li>4. 藉由發行海外可轉換公司債之市場募集資金，可拓展公司之海外知名度。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>2. 目前市場流通性較低，投資人認購意願不高。</li> <li>3. 投資人行使轉換前，仍屬債務性質，財務結構無法改善。</li> <li>4. 股本將隨債權之轉換而逐漸膨脹，惟轉換數量及時間無法準確預測，造成公司對於每股盈餘亦無法確實掌握。</li> <li>5. 相關法令發行額度限制。</li> <li>6. 若為海外可轉債，公司之海外知名度高低及其產業成長性將會影響資金募集計畫成功與否。</li> <li>7. 若為海外可轉債，其固定發行成本較高，為符合經濟效益，募集資金不宜過低。</li> </ol>
4. 普通公司債	票面利率 1.5%~2.5%，銀行保證費率約 0.70%~1.0%	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 每股盈餘無被稀釋之顧慮。</li> <li>2. 公司債之債權人對公司之經營權掌握不會造成重大影響。</li> <li>3. 可取得中、長期穩定之資金。</li> <li>4. 債息可產生節稅效果。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 利息負擔較重，且負債過高時將侵蝕公司獲利。</li> <li>2. 易致財務結構惡化，降低同業競爭力。</li> <li>3. 國內目前尚無公正客觀之債信評等，致市場流通性不高，資金募集計畫不易順利完成。</li> <li>4. 公司債期限屆滿後，公司將面臨龐大資金贖回壓力。</li> <li>5. 相關法令發行額度限制。</li> <li>6. 銀行擔保額度申請耗時。</li> </ol>
5. 銀行借款	利息費用率約為 1.9%~6.5%	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 可暫時支應公司短期現金需求。</li> <li>2. 可有效運用財務槓桿，並利用較少之成本，創造較高的利潤。</li> <li>3. 資金籌措不須經主管機關審核，其所需時間較短，且程序較為簡便。</li> <li>4. 債息可產生節稅效果。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 利息負擔較重，且負債過高時將侵蝕公司獲利。</li> <li>2. 易致財務結構惡化，降低同業競爭力。</li> <li>3. 若營運資金需求係屬長期性質，以銀行短期借款支應時，恐將增加財務風險。</li> </ol>

## (2)各種籌資工具對每股盈餘之影響

上述各種籌資方式中，發行海外存託憑證(GDR 或 ADR)及海外可轉換公司債，因固定發行成本較高，故不予考慮。因此，以下就銀行借款、普通公司債、國內可轉換公司債及現金增資四項籌資工具來評估其對本公司 99 年度每股盈餘稀釋、財務負擔及股權稀釋情形及股東權益之影響：

對 99 年度每股盈餘之影響

單位：新台幣仟元；仟股

項目	銀行借款	普通公司債	現金增資	轉換公司債	
				全數轉換	未轉換
籌資金額	2,200,000	2,200,000	2,200,000	2,200,000	2,200,000
籌資工具利率	2.00%	3.00%	0%	0%	0.50%
預估稅前純益(註 1)	750,173	750,173	750,173	750,173	750,173
資金成本(註 2~5)	25,667	38,500	0	0	6,417
調整後稅前純益	724,506	711,673	750,173	750,173	743,756
加權平均流通在外股數(註 6)	187,219	187,219	203,736	200,198	187,219
每股稅前盈餘(元)	3.87	3.80	3.68	3.75	3.97
股東權益(註 7)	5,121,832	5,108,999	5,147,499	5,147,499	5,141,082
每股淨值	27.36	27.29	25.27	25.71	27.46

註 1：本公司並未公開 99 年度財務預測，故 99 年度稅前純益係以 98 年度經會計師查核簽證之財務報告之稅前純益推估。

註 2：假設所籌資金在 99 年 5 月完成，則 99 年度資金成本計算期間約為 7 個月。

註 3：本公司 98 年度之銀行借款利率以 2.00% 計算。 $(2,200,000 \times 2.00\% \times 7/12 = 25,667)$

註 4：以票面利率 3% 為本公司普通公司債之利息成本為假設估算。 $(2,200,000 \times 3\% \times 7/12 = 38,500)$

註 5：發行國內第四次無擔保轉換公司債 2,200,000 仟元，年利率 0%，最高賣回收益率 0.5%；假設債權人全數未轉換之情況下，以實質利率 0.5% 設算利息費用為 6,417 仟元  
 $(2,200,000 \times 0.5\% \times 7/12)$ 。

註 6：銀行借款、普通公司債之期末股數係依據 98 年度財務報告數；轉換公司債因募足掛牌預計時點為 2 月，且有一個月之凍結期，假設 99 年 8 月底全部以轉換價格 56.50 元轉換為普通股 38,938 仟股，故加權平均股數為 200,198 仟股 $(187,219 + 38,938 \times 4/12)$ ；現金增資發行溢價則假設以 99 年 4 月 28 日前 1、3、5 日收盤均價擇一者 55.50 元之 80% 計算，假設發行價格為 44.40 元，需發行 49,550 仟股，預計募足掛牌時點為 8 月底，故加權平均股數為 203,736 仟股 $(187,219 + 49,550 \times 4/12)$ 。

註 7：依 98 年度經會計師查核簽證之期末股東權 4,397,326 仟元為基礎，另不考慮所得稅影響數。

依上表設算，本次募集資金計畫若採用轉換公司債方式，在轉換公司債全數未轉換之情況下，其設算之 99 年度每股稅前盈餘將為 3.97 元，較銀行借款之 3.87 元、普通公司債之 3.80 元及現金增資之 3.68 元為佳；而在轉換公司債全數轉換之情況下，其設算之 99 年度每股稅前盈餘 3.75 元，雖略低於採銀行借款或發行普通公司債之方式，但尚高於採用現金增資發行新股下的每股盈餘，況且採用發行轉換公司債因附予債權人轉換權，故票面利率為零，債權人執行賣回權之前得延後支付利息成本，故在採用不同籌資方式對本公司每股盈餘影響差異不大之情況下，為求公司資金靈活運用之彈性空間，採轉換公司債方式募集資金應屬合理。

(八)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式

本次國內第四次無擔保轉換公司債之發行時轉換價格，以債券轉換價格訂定基準日前一、三、五個營業日，本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為基準價格，再以基準價格乘以 101.80% 為計算依據(計算至新台幣分為止，分以下四捨五入)。基

準日前如遇有除權或除息者，經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後，實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。

(九)資金運用概算及可能產生之效益

1.如為收購其他公司、擴建或新建固定資產者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構（含總成本及單位成本）、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益

本次募集資金計畫非為收購其他公司、擴建或新建固定資產，故不適用。

2.如為轉投資其他公司，應列明事項

本次募集資金計畫非為轉投資其他公司，故不適用。

3.本次增資計畫如用於償債或用於充實營運資金之評估

(1)就發行人之營業特性、應收帳款收款、應付帳款付款政策及資本支出計畫，分析發行人所編製之申報年度及預計未來一年度各月份之現金收支預測表編製基礎及與財務預測之關聯性，並分析本次增資計畫對發行人資金需求狀況、資金不足時點與原因相關影響之必要性及合理性：

99 年度現金收支預測表

單位:新台幣仟元

月 份	項 目	99 年 1 月	99 年 2 月	99 年 3 月	99 年 4 月	99 年 5 月	99 年 6 月	99 年 7 月	99 年 8 月	99 年 9 月	99 年 10 月	99 年 11 月	99 年 12 月	合計
	期初現金餘額 (1)	225,827	329,945	268,336	144,422	55,184	2,052,574	1,965,105	1,838,917	1,686,194	631,238	571,250	458,784	225,827
	加:非融資性收入													
	應收帳款 票據收現	321,378	373,700	381,574	330,124	308,289	322,373	311,518	378,450	407,341	420,404	449,387	451,574	4,456,111
	利息、下腳、其他收入	13,968	45,252	8,048	19,548	12,553	25,345	14,563	25,568	15,573	21,508	12,483	20,621	235,030
	合 計 (2)	335,347	418,952	389,622	349,672	320,842	347,717	326,081	404,018	422,914	441,912	461,870	472,195	4,691,141
	減:非融資性支出													0
	購料	151,104	273,787	380,820	334,093	327,323	327,691	312,903	350,505	372,364	390,711	413,032	413,737	4,048,069
	薪資、管銷、利息及其他費用	59,963	147,912	52,869	74,389	179,778	74,262	75,211	75,729	159,172	76,065	75,494	75,188	1,126,033
	建廠- 竹南廠	0					4,707		64,530	322,650		25,000	243,640	660,527
	機器設備	20,161	58,862	79,846	30,430	16,350	28,526	64,155	65,976	35,470	35,125	60,810	13,300	509,010
	合 計 (3)	231,228	480,561	513,535	438,911	523,451	435,186	452,270	556,741	889,656	501,900	574,336	745,865	6,343,640
	要求最低現金餘額 (4)	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
	所需資金總額 (5)=(3)+(4)	431,228	680,561	713,535	638,911	723,451	635,186	652,270	756,741	1,089,656	701,900	774,336	945,865	6,543,640
	融資前可供支用現金餘額													
	餘額(短絀) (6)=(1)+(2)-(5)	129,945	68,336	(55,578)	(144,816)	(347,426)	1,765,105	1,638,917	1,486,194	1,019,452	371,250	258,784	(14,886)	(1,626,672)
	融資淨額													0
	可轉債或現金增資	0	0	0	0	2,200,000	0		0	0	0	0	0	2,200,000
	現金股利、員工紅利及董監酬勞									(588,214)				(588,214)
	借款													0
	還款													
	理財流入(流出)-債券型基金													
	合 計 (7)	0	0	0	0	2,200,000	0	0	0	(588,214)	0	0	0	1,611,786
	期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	329,945	268,336	144,422	55,184	2,052,574	1,965,105	1,838,917	1,686,194	631,238	571,250	458,784	185,114	185,114

100年度現金收支預測表

單位:新台幣仟元

月 份	項 目	100年 1月	100年 2月	100年 3月	100年 4月	100年 5月	100年 6月	100年 7月	100年 8月	100年 9月	100年 10月	100年 11月	100年 12月	合 計
	期初現金餘額 (1)	185,114	185,910	188,709	162,303	155,093	219,657	268,713	315,044	353,044	211,092	264,571	316,478	185,114
	加:非融資性收入													
	應收帳款 票據收現	417,792	485,809	496,046	429,161	400,776	419,084	404,974	491,985	529,544	546,525	584,203	587,046	5,792,945
	利息、下腳、其他收入	16,483	53,397	9,497	23,067	14,813	29,907	17,184	30,170	18,376	25,379	14,730	24,333	277,336
	合 計 (2)	434,275	539,206	505,543	452,228	415,589	448,991	422,158	522,155	547,920	571,904	598,933	611,379	6,070,281
	減:非融資性支出													0
	購料	323,789	376,502	384,436	332,600	310,601	324,790	313,855	381,288	410,397	423,557	452,757	454,961	4,489,532
	薪資、管銷、利息及其他費用	62,961	102,205	55,513	78,108	184,484	77,975	78,972	79,516	168,010	79,868	79,269	78,947	1,125,828
	建廠- 竹南廠	104,530	40,000											144,530
	機器設備	42,200	17,700	112,000	48,730	55,940	97,170	83,000	23,350	18,650	15,000	15,000	15,000	543,740
	合 計 (3)	533,480	536,407	551,949	459,438	551,025	499,935	475,827	484,154	597,057	518,425	547,026	548,908	6,303,630
	要求最低現金餘額 (4)	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
	所需資金總額 (5)=(3)+(4)	733,480	736,407	751,949	659,438	751,025	699,935	675,827	684,154	797,057	718,425	747,026	748,908	6,503,630
	融資前可供支用現金餘額 餘額(短絀) (6)=(1)+(2)-(5)	(114,090)	(11,291)	(57,697)	(44,907)	(180,343)	(31,287)	15,044	153,044	103,908	64,571	116,478	178,949	(248,235)
	融資淨額													0
	可轉債或現金增資													0
	現金股利、員工紅利及董監酬勞									(492,816)				(492,816)
	借款					100,000		100,000		400,000				600,000
	還款													0
	理財流入(流出)-債券型基金	100,000		20,000		100,000	100,000							320,000
	合 計 (7)	100,000	0	20,000	0	200,000	100,000	100,000	0	(92,816)	0	0	0	427,184
	期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	185,910	188,709	162,303	155,093	219,657	268,713	315,044	353,044	211,092	264,571	316,478	378,949	378,949

#### A.營業特性

本公司為國內最大之 LED 導線架製造商，主要生產 SMD 型 LED 導線架及傳統 LAMP 導線架，其產品目前主要應用於 LED NB 背光源、LED TV 背光源及 LED 照明設備。依據 DisplaySearch 預估 2010 年使用 LED 背光源面板的筆記型電腦將佔有 84% 比例，而 2011 年將成長到接近 95%。DisplaySearch 指出，使用 LED 背光源 LED TV 面板出貨從 2010 年的 3,650 萬片，滲透率達 20%，到了 2015 年將成長到 1 億 8,490 萬片，滲透率將達到 72%。LEDinside 預估 2010 年 LED 光源在照明市場的滲透率可望達到 3.7%，從 2009 年到 2013 年將有 32% 的年複合成長率。由於全球環保節能的意識抬頭，帶動 LED 產業崛起，預估未來 LED 相關應用產品將隨著市場需求增溫，帶動本公司 LED 導線架之需求增加，而本公司位居國內 LED 導線架之領導廠商，生產 SMD 型 LED 導線架已有多年，產品之品質、量產能力、交期配合度等皆深獲客戶肯定，隨著 LED 應用產業需求之成長，未來營運亦將持續成長。

#### B.應收款項與應付款項付款政策

項目	年度	96 年度	97 年度	98 年度
應收款項週轉率		2.60	2.95	2.70
應收款項週轉天數		140	124	135
應付款項週轉率		4.72	6.06	5.40
應付款項週轉天數		77	60	68

資料來源：96-98 年度經會計師查核簽證之財務報告

本公司之授信條件係依客戶信用狀況、交易頻繁度及銷貨地區而有不同，本公司前十大客戶之授信條件約為月結 45~150 天，且多為月結 120 天以上，而本公司 96-98 年度之應收款項週轉天數分別為 140 天、124 天及 135 天，應收款項收現天數尚落在本公司授信條件內，且與本公司一般客戶之收款條件相當。綜上所述，本公司 99 及 100 年度各月份之現金收支預測表中應收帳款收款期間係以前述收款政策為編製基礎，並考量客戶歷史收款情形與銷貨條件等因素，其編製基礎尚屬合理。

而在付款政策方面，本公司向供應商進貨之付款條件為月結 30-120 天。96~98 年度之應付帳款週轉天數分別為 77 天、60 天及 68 天，與本公司供應商之付款條件相當，在供貨對象來源將不致產生大變動之下，本公司預估 99 年度及 100 年度之應付帳款付現天數約在 90~120 天左右，與目前付款政策大致相符。綜上所述，本公司 99 及 100 年度各月份之現金收支預測表中應付帳款

付款期間係以前述付款政策為編製基礎，同時考量本公司付款政策、歷史付款情形及配合購料計劃等因素，其編製基礎尚屬合理。

#### C. 資本支出計劃

本公司鑑於 LED 市場規模持續成長，業務規模持續擴大，興建廠房並購置機器設備，以擴充產能，且為就近服務客戶，本公司於新竹科學工業園區承租總面積 8,000.32 平方公尺之土地，興建竹南廠，並預計增設 SMD 型 LED 導線架之生產設備。本公司已洽詢建築師進行廠區規劃設計，預計於 100 年第 1 季完成建物興建，依工程進度陸續於 99 年第二、三、四季支付工程款 4,707 仟元、387,180 及 268,640 仟元，預計工程完工後待本公司驗收完成將支付尾款 144,530 仟元，故本公司編製擴建廠房之資本支出計畫，係依據施工時間、公司付款天數及合約條件擬具，尚屬合理。此外，本公司基於未來 LED 市場之需求持續成長，為因應未來營運需求而購置機器設備，其中主要係購置生產 SMD 型 LED 導線架之生產設備，包含沖壓機、射出機及其他週邊設備。綜上所述，本公司固定資產支出之編製基礎係參酌以往年度採購經驗及未來產業趨勢擬具相關資本支出計畫，其編製基礎尚屬合理。

#### D. 申報年度及預計未來一年度各月份之現金收支預測表編製基礎與其合理性及與財務預測關聯性

本公司於編製 99 年度現金收支預測表係以本公司 99 年度預算為基礎，依據公司預計之產業特性、營收成長、營運狀況及各項資本支出計畫，按月估算各項收支情形；另 100 年度各月份之現金收支預測表，係延續 99 年度現金收支預測表之期末餘額，合理假設 100 年度可能之營運狀況予以編製。現金收支預測表中發行轉換公司債之資金流入與充實營運資金之時間點，亦與本次募資計畫一致。故整體而言，本公司 99 及 100 年度各月份之現金收支預測表編製基礎尚屬合理。

另本公司 99 年度並無編製財務預測，故無法比較其與財務預測之關聯性。

#### E. 本次增資計劃對發行人資金需求狀況、資金不足時之時點與原因相關影響之必要性及合理性

本公司 96~98 年度營業收入為 2,857,002 仟元、3,169,907 仟元及 2,916,981 仟元，98 年度本公司營收受全球金融風暴影響而略為下滑，然預估未來 LED 相關應用產品將隨著市場需求增溫，帶動本公司 LED 導線架之需求增加，本公司未來營運規模將隨之擴大，營收預期將呈成長趨勢，本公司採購備料及相關應付帳款亦隨營收成長而增加，對於日常營運的資金需求勢必增加，

若無本次募集資金挹注，則需向銀行進行融資，且若過度依賴借款支應營運所需之資金，將使本公司發展策略受限於銀行及降低資金靈活運用空間，同時並將侵蝕公司獲利。因此，在公司永續經營之長遠考量下，辦理發行國內第四次可轉換公司債提高流動比率、改善財務結構及保留未來融資彈性，實有其必要。

以本公司自行編列之現金收支預計表觀之，本公司 99 年第二季將產生短絀 434,895 仟元，且如無募資款或是銀行融資因應，當期期末餘額將轉為負數 234,895 仟元，99 年底現金期末餘更高達負數 1,426,672 仟元。此次募集資金計劃完成時間預計為 99 年 5 月，故本次辦理可轉換公司債預計 99 年第二季取得資金後，將即可挹注本公司營運資金需求，未來不僅可降低對銀行融資之依賴程度，預留未來財務調度空間，並減少利息費用之負擔，提高獲利能力。綜上所述，本公司本次辦理可轉換公司債用於充實營運資金應屬合理且必要。

表一：未辦理籌資之 99 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目	季度				
	99 年第 1 季	99 年第 2 季	99 年第 3 季	99 年第 4 季	合計
期初現金餘額(1)	225,827	144,422	(234,895)	(980,548)	225,827
非融資性收入(2)	1,143,920	1,018,231	1,153,013	1,375,977	4,691,141
非融資性支出(3)	1,225,325	1,397,548	1,898,666	1,822,101	6,343,640
非融資性收支之差額(4)=(2)-(3)	(81,405)	(379,317)	(745,653)	(446,124)	(1,652,499)
要求最低現金餘額(5)	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
融資前可供支用資金(短絀)餘額(6)=(1)+(4)-(5)	(55,578)	(434,895)	(1,180,548)	(1,626,672)	(1,626,672)
融資淨額(7)	-	-	-	-	-
期末現金餘額=(1)+(4)+(7)	144,422	(234,895)	(980,548)	(1,426,672)	(1,426,672)

表二：辦理籌資後之 99 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目	季度				
	99 年第 1 季	99 年第 2 季	99 年第 3 季	99 年第 4 季	合計
期初現金餘額(1)	225,827	144,422	1,965,105	631,238	225,827
非融資性收入(2)	1,143,920	1,018,231	1,153,013	1,375,977	4,691,141
非融資性支出(3)	1,225,325	1,397,548	1,898,666	1,822,101	6,343,640
非融資性收支之差額(4)=(2)-(3)	(81,405)	(379,317)	(745,653)	(446,124)	(1,652,499)
要求最低現金餘額(5)	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
融資前可供支用資金(短絀)餘額(6)=(1)+(4)-(5)	(55,578)	(434,895)	1,019,452	(14,886)	(1,626,672)
融資淨額(7)	-	2,200,000	(588,214)	-	1,611,786
期末現金餘額=(1)+(4)+(7)	144,422	1,965,105	631,238	185,114	185,114



(2)就發行人 97 年度財務槓桿及負債比率(或自有資產與風險性資產比率)、營業收入、獲利能力及每股盈餘稀釋等相關影響，了解本次增資計畫之必要性及合理性：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	96	97	98
財務槓桿度	1.01	1.08	1.11
負債比率(%)	30.81	35.31	23.86
長期資金/ 固定資產比率(%)	261.64	292.85	291.24
流動比率(%)	181.21	304.30	215.39
速動比率(%)	162.08	275.27	178.79
營業收入(仟元)	2,857,002	3,169,907	2,916,981
營業利益(仟元)	398,664	289,142	184,316
每股盈餘(追溯調整後)	3.46	2.08	3.49
利息支出(仟元)	4,967	20,498	18,102
利息支出佔 營業利益比率(%)	1.25%	7.09%	9.82%

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

#### A. 財務槓桿

財務槓桿指數係為衡量公司舉債經營之財務風險，評估利息費用之變動對於營業利益之影響程度，該項指標數值愈高表示公司所承擔之財務風險愈大。本公司 96~98 年度之財務槓桿指數皆大於 1，而本次募集之轉換公司債為負債性質，對公司財務槓桿操作及負債比率之助益不大，然就減輕財務負擔而言，發行轉換公司充實營運資金可實際節省利息上之資金流出，且一旦債權人將其轉換為普通股後，可降低公司之負債比率，且本次發行之可轉換公司債係五年期之長期資金，有助提高資金之穩定性，降低營運風險。故本公司選擇以發行轉換公司債方式經由資本市場取得穩定之長期資金，應屬合理。

#### B. 負債比率

在負債比率方面，由於可轉換公司債亦屬負債性質，惟由於轉換公司債具有投資人可選擇將債權轉換成股權之特性，因此若投資人陸續執行轉換權利後，則對本公司而言即由負債轉變成資本，除可節省利息支出、強化短期償債能力外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力，對於營收成長之公司將可提升資金運作彈性調度及財務結構之穩定性。隨著未來本次轉換公司債之陸續轉換，將可節省利息支出、降低負債比率。綜上所述，本次發行可轉換公

司債對本公司整體營運發展、健全財務結構及強化償債能力均具有正面助益，因此為降低其營運及財務風險、提升市場競爭力，此次籌資實具有其必要性及合理性。

#### C.營業收入、獲利能力及每股盈餘稀釋之影響

本公司本次發行轉換公司債募集資金，預計於 99 年第二季募集完成，以本公司最近三年度之營業收入分別為 2,857,002 仟元、3,169,907 仟元及 2,916,981 仟元，98 年度本公司營收受全球金融風暴影響而略為下滑，而 97 及 98 年度之營業利益及每股盈餘亦受其影響而下滑，然預估未來 LED 相關應用產品將隨著市場需求增溫，帶動本公司 LED 導線架之需求增加，本公司未來營運規模將隨之擴大，營收預期將呈成長趨勢，故本公司本次募資計畫預計以 576,491 仟元用於充實營運資金，將可適時彌補公司因營運成長而產生之資金缺口，另以目前銀行借款平均利率 2.0% 設算，預計 99 年度可節省利息支出 6,726(576,491\*2.0%\*7/12)，之後每年度將可節省利息支出 11,530 仟元，故本次募資計畫對本公司未來營業收入及獲利能力應有正面之效益。另本公司本次募資中將分別投入 805,057 仟元及 818,452 仟元用於擴建廠房及購置機器設備，預估可增加公司營收獲利，因此本次發行轉換公司債對本公司營業收入及獲利能力將有正面助益。此外，就轉換公司債之特性觀之，因債權人於日後行使轉換股權之時點不一，因而對獲利稀釋程度不若辦理現金增資之立即膨脹效果，對每股盈餘稀釋程度尚屬有限(請參閱本評估報告陸、二、(二)之評估說明)，有助於維持平衡之獲利能力，以保障股東長期穩定之報酬率。因此本次發行可轉換公司債用以擴建廠房、購置機器設備及充實營運資金，實有其必要性及合理性。

(3)增資計畫如用於償債者，取得本公司償債之相關明細，以了解原借款用途之必要性、合理性及顯現之效益：不適用。

(4)如為購買營建用地或支付營建工程款者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益：本次募集資金計畫非為購買營建用地或支付工程款，故不適用。

(5)如為購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：本次募集資金計畫非為購買未完工程並承受賣方未履行契約，故不適用。

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

三、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

## 肆、財務狀況

### 一、最近五年度簡明財務資料

(一)財務分析：就最近五年度之財務資料綜合分析。上市或上櫃公司並應將截至公開說明書刊印日之前一季止之當年度財務資料併入分析。財務分析至少應包括下列之各項目

分析項目		最近五年度財務分析					
		94年	95年	96年	97年度	98年度	
財務結構 %	負債占資產比率	44.34	28.29	30.81	35.31	23.86	
	長期資金占固定資產比率	217.56	331.36	261.64	292.85	291.24	
償債能力 %	流動比率	139.14	242.92	181.21	304.30	215.39	
	速動比率	123.60	217.07	162.08	275.27	178.79	
	利息保障倍數	17.45	41.20	149.07	25.96	42.44	
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.47	2.44	2.60	2.95	2.70	
	平均收現日數	148	150	140	124	135	
	存貨週轉率(次)	7.86	12.34	11.87	12.70	7.93	
	應付款項週轉率(次)	5.13	4.33	4.72	6.06	5.40	
	平均銷貨日數	46	30	31	29	46	
	固定資產週轉率(次)	1.90	2.60	2.38	2.29	1.91	
	總資產週轉率(次)	0.55	0.60	0.65	0.64	0.51	
獲利能力	資產報酬率(%)	9.32	12.31	13.87	8.31	12.43	
	股東權益報酬率(%)	16.33	18.63	19.58	11.95	17.18	
	占實收資本比率%	營業利益	12.69	20.84	24.67	16.88	8.90
		稅前純益	26.53	35.92	45.51	29.95	36.21
	純益率(%)	14.16	18.38	19.55	11.75	22.42	
每股盈餘(元)	2.12	2.86	3.46	1.95	3.46		
現金流量	現金流量比率(%)	26.09	38.45	56.72	77.91	31.15	
	現金流量允當比率(%)	53.63	72.50	71.44	65.40	58.03	
	現金再投資比率(%)	10.01	7.28	8.56	4.04	1.87	
槓桿度	營運槓桿度	1.94	1.51	1.46	1.90	2.62	
	財務槓桿度	1.15	1.04	1.01	1.08	1.11	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

- 在財務結構財務比率上，因本公司於97年發行國內第三次可轉換公司債新台幣十億元，致本公司負債比率及長期資金占資產比率上升，98年度因公司債陸續轉為普通股或由公司自行買回，致負債比率及長期資金占資產比率較97年下降。
- 在償債能力部分，97年度因本公司發行可轉換公司債募集資金新台幣10億元整，依募集計劃未動用資金存於銀行存款，使流動資產增加，另因97年下半年度經濟景氣衰退，營業訂單減少，使進貨應付款項降低，致流動比率及速動比率與前一年度相較分別上升至304.30%及275.27%，98年下半年度景氣逐漸復甦，客戶訂單回流，原材料進貨增加，使應付帳款較97年度增加，致98年償債能力較97年度下降；因97年發行可轉換公司債應提列利息支出增加，但截至98年12月31日本公司已全數將可轉換公司債轉換為普通股或買回，使利息保障倍數由97年度25.96倍，增為98年度42.44倍。
- 在經營能力方面，因98年下半年度經濟景氣逐漸復甦，營業訂單回流，使期末存貨及進貨之應付款項增加，致存貨週轉率及應付款項週轉率由97年之12.7次、6.06次下降至98年之7.93次、5.40次。另因本公司98年擴充機器設備及增加採權益法認列之轉投資公司，致總資產報酬率由97年0.64次下降為98年度0.51次。

4. 在獲利能力方面，因98年上半年度受金融風暴影響，訂單減少致產能利用率偏低，使毛利率下降，雖98年下半年度景氣逐漸復甦，仍使獲利微幅下降，但在市場環境大好之情況下，亦使該公司認列投資收益及評價利益增加，使稅後淨利較97年增加，故除98年之營業淨利較97年小幅下降外，其獲利能力皆較97年度成長。
5. 在現金流量比率方面：現金流量比率：98年下半年度經濟景氣逐漸復甦，營業訂單增加，存貨及進貨應付款項上升，使流動負債增加，而使現金流量比率由97年度77.91%，下降至98年度31.15%。
6. 因隨著LED產品應用逐漸普及，使單價逐年下降致98年度之營業淨利較97年度下滑，故98年度營運槓桿度較97年度上升。

註：財務分析之計算公式如下：

#### 1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

#### 2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

#### 3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

#### 4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。

#### 5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

#### 6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

## 二、財務報表應記載下列事項

- (一) 最近兩年度財務報表及會計師查核報告：請參閱第 81 頁～第 94 頁。
- (二) 最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表：請參閱第 95 頁～第 101 頁。
- (三) 截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證之財務報表：無。

## 三、財務概況其他重要事項

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

## 四、財務狀況及經營結果檢討分析應記載事項如下

- (一) 財務狀況：最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫

### 1. 財務狀況比較分析

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		2,149,006	1,925,022	196,984	10.23
長期投資		2,073,381	1,631,220	442,161	27.11
固定資產		1,524,026	1,383,614	140,412	10.14
無形資產		3,159	3,557	(398)	(11.19)
其他資產		25,711	23,723	1,988	8.38
資產總額		5,775,283	4,967,136	808,147	16.95
流動負債		997,731	632,602	365,129	57.72
長期負債		41,193	838,743	(838,743)	(100)
其他負債		339,033	282,673	97,553	(34.51)
負債總額		1,377,957	1,754,018	(376,061)	(21.44)
股本		2,071,983	1,708,000	363,983	21.31
資本公積		1,132,433	624,233	508,200	81.41
保留盈餘		1,119,666	751,857	367,809	48.92
股東權益其他調整		73,244	129,028	(55,784)	(43.23)
股東權益總額		4,397,326	3,213,118	1,184,208	36.86

#### 說明：

- (1) 長期投資：主要係認列本公司海外轉投資公司投資收益增加所致。
- (2) 流動負債：主要係 98 年下半年度經濟景氣逐漸復甦，營業訂單增加，進貨應付款項上升，使流動負債負債增加。
- (3) 長期負債：主要係長期擔保借款已全數清償完畢。
- (4) 其他負債：主要係長期投資認列投資收益之遞延所得稅負債增加所致。
- (5) 股本：主要係本公司將已發行之可轉換公司債轉換為普通股所致。
- (6) 資本公積：主要係本公司轉換公司債之轉換及調整所致。
- (7) 保留盈餘：主要係 98 年度純益較 97 年度增加所致。
- (8) 股東權益其他調整：主係匯率變動，以外幣計價之國外長期股權投資匯率變動累積換算調整數增加所致。

(二) 經營結果：最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

1. 經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

	九十八年度	九十七年度	增(減)金額	變動比例(%)
銷貨收入總額	2,978,362	3,225,704	(247,342)	(7.60)
減：銷貨退回及折讓	(61,381)	(55,797)	5,584	10.01
銷貨收入淨額	2,916,981	3,169,907	(252,926)	(7.98)
銷貨成本	(2,410,680)	(2,597,183)	(186,503)	(7.18)
營業毛利	506,301	572,724	(66,423)	(11.60)
營業費用	(321,985)	(283,582)	38,403	13.54
營業利益	184,316	289,142	(104,826)	(36.25)
營業外收入及利益	586,756	324,562	262,194	80.78
營業外費用及損失	(20,899)	(102,111)	(81,212)	(79.53)
稅前利益	750,173	511,593	238,580	46.63
所得稅利益(費用)	(96,254)	(138,997)	(42,743)	(30.75)
純 益	653,919	372,596	281,323	75.50

1. 增減比例變動分析說明：

- (1) 營業利益：營業毛利減少及營業費用增加致營業利益減少。
- (2) 營業外收入及利益：因 98 年度景氣陸續回溫，使本公司採權益法認列之轉投資公司獲利上升，及金融資產評價利益及處分投資利益增加，始營業外收入及利益增加所致。
- (3) 營業外費用及損失：因 98 年度景氣陸續回溫，使本公司金融資產評價及處分投資損失減少所致。
- (4) 稅前利益：因 98 年度本公司營業外收入及利益較 97 年度大為增加所致。
- (5) 所得稅費用：因所得稅率自 99 年起降為 20%，以前年度認列海外投資公司所得稅負債降低，而減少所得稅費用所致。
- (6) 所得稅利益(費用)：係因 98 年度稅前利益增加所致。

(三) 現金流量：最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析

1. 最近年度現金流量變動

項目	年度	98 年度	97 年度	增(減)比例%
現金流量比率		31.15	77.91	60.02%
現金流量允當比率		58.03	65.40	(11.27%)
現金再投資比率		1.87	4.04	(53.71%)

## 2. 增減比例變動分析說明

現金流量比率：98 年下半年度因景氣逐漸復甦，致該公司接單狀況較 97 年為佳，為因應未來訂單需求故預先備貨準備，使存貨及進貨之應付帳款較 97 年上升；再加上該公司為搶奪市佔率，而增加投資被投資公司致長期投資增加，故 98 年現金流量變動均較 97 年度下降。

## 3. 未來一年現金流動性分析

期初現金 餘 額 (1)	預計全年來自 營業活動淨現 金流量 (2)	預計全年 現金流出 量(3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
225,827	4,691,141	7,131,854	(2,214,886)	-	募集與發行可轉換公 司債 22 億元

由於本公司預期 LED 產品及 LCD 產品之銷售將呈穩定成長，預計民國 99 年度營業活動之淨現金流量將可產生淨流入 4,691,141 千元。另為配合業務擴展、擴增生產線、添購機器設備及模具設備，暨現金發放 98 年度股東紅利、員工紅利及董監酬勞預計全年現金流出共計約 7,131,854 千元，將產生資金不足 2,214,886 千元，預計發行可轉換公司債 22 億元予以因應。

## (四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響

### 1. 重大資本支出之運用情形及資金來源

計 項	劃 目	實 際 或 預 期 之 資 金 來 源	實 際 或 預 期 完 工 日 期	所 需 資 金 總 額	實 際 或 預 定 資 金 運 用 情 形					
					96年度	97年度	98年度	99年度	100年度	101年度
購置機器設備 及 模 具 設 備		營業活動現金流量 及現金增資	96.12.31	225,361	610,374	-	-	-	-	-
購置機器設備 及 模 具 設 備		營業活動現金流量 及可轉換公司債	97.12.31	161,929	-	684,943	-	-	-	-
轉投資子公司		營業活動現金流量	98.12.31	100,000	-	-	100,000	-	-	-
購置機器設備 及 模 具 設 備		可轉換公司債	98.12.31	616,511	-	-	616,511	-	-	-
購置機器設備 及 模 具 設 備		可轉換公司債	100.9.30	818,452	-	-	-	319,712	498,740	-
興 建 廠 房		可轉換公司債	100.3.31	805,057	-	-	-	660,527	144,530	-
購 置 機 器 設 備 及 模 具 設 備		營業活動現金流量 及融資	101.12.31	-	-	-	-	-	-	400,000

2. 預計可能產生效益

(1) 預計可增加之產銷量、值及毛利

單位：仟具；新台幣仟元

年度	生產量	銷售量	銷售值	毛利	營業淨利
97年	1,380,000	1,380,000	414,000	103,500	70,380
98年	2,947,000	2,947,000	1,240,300	333,450	241,954
99年	3,390,000	3,390,000	1,693,800	461,100	315,534
100年	3,390,000	3,390,000	1,574,400	419,400	284,892
101年	3,390,000	3,390,000	1,545,000	410,580	278,130
合計	14,497,000	14,497,000	6,467,500	1,728,030	1,190,890

預計資金回收年限：3.01年

(2) 其他效益說明：無。

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

項目	說明	投資金額 (仟元)	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
一詮精密電子(南京)有限公司		223,930	行動通訊及電子零組件之製造加工及買賣	97年度以前生產微型振動馬達,採人工組裝生產,成本及不良率高,以致虧損。	98年起已停止生產微型振動馬達,改生產行動通訊產品相關零組件製造。	-
一詮精密(中國)		431,865	TFT-LCD 背光模組零組件及 LED 導線架之製造加工及買賣	市場規模擴增,產銷量增加	-	-
一造科技(深圳)		142,675	LED 導線之買賣及生產製造	市場規模擴增,產銷量增加	-	-
盛世光電股份有限公司		100,000	LED 照明產品製造及買賣	98年3月投資,因公司成立初期營業額成長較慢,但仍需支付固定銷管費用,以致虧損。	積極開發客戶,提升營業額先以大賣場、百貨公司及建設公司為主要開發對象。	-
UNIVERSAL LED TECHNOLOGIES, INC.		3,209	LED 照明產品買賣	98年10月公司成立初期支付固定銷管費用以致虧損。	於美國設立展示店,並開發大賣場客戶,積極爭取訂單。	-

(六) 其他重要事項：無。



## 伍、特別記載事項

### 一、內部控制制度執行狀況

#### (一)最近三年度會計師提出之內部控制建議之改善情形

年度	項目	缺失情形	改善情形
96 年度	未有正式之會計科目異動核准程序與相關之書面記錄	本次於執行財報結帳流程內控測試時發現，如有會計科目異動之需求時，係由授權之財務處人員於系統進行修改，惟 貴公司並未有正式之核准程序與書面紀錄。	本公司已建置會計科目異動核准程序與相關之書面記錄，使本公司實務與內部控制制度一致。
97 年度	銷貨發票所載內容與銷貨系統之出貨記錄不易勾稽	本次於執行銷貨內控測試時發現，由於部份銷貨廠商係採行 JIT 制度，亦即領用後方承認進貨，故該公司係以銷貨廠商提供之領用紀錄開立 invoice，並輸入銷貨系統以計入收入帳。惟實際查核時發現，invoice 之出貨數量與系統內之出貨數量無法勾稽，主係因業務係以銷貨廠商領用紀錄作為開立 invoice 之依據，惟於輸入系統時，業務會自行將後續銷貨廠商驗退或領退等狀況扣除後，以其淨額輸入系統，致不易勾稽。因此建議 貴公司於輸入系統時，務必與 invoice 之出貨數量相符，如有驗退或領退等狀況，在於系統內進行相關調整項目，以使整體銷售狀況更清晰表達。	本公司之出貨明細表與 INVOICE 皆已可互相勾稽，並無左述情事。
	盤點計畫未確實落實執行	本次期末盤點時發現，公司並未完全落實盤點計畫之要求，計畫中原訂 12/30 為初盤時間，12/31 為複盤時間，惟實際盤點時，初盤並未於計劃時間內結束，以至於與複盤時間重疊，造成出複盤作業與初盤作業重疊，且盤點時並未落實控管存貨截止收發作業，易造成盤點作業不完整之情事發生	本公司將來會注意初盤時間，並在會計師複盤時先完成初盤程序。
98 年度	-	-	-

(二)最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形：無。

(三)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：無。

二、委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

- 三、證券承銷商評估總結意見：詳見第 70 頁。
- 四、律師法律意見書：詳見第 71 頁。
- 五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用
- 六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項：無。
- 七、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或畫面聲明者：無。
- 八、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載下列事項：請參閱第 72 頁至第 74 頁。
- 九、其他必要補充說明事項

## 證券承銷商評估總結意見

一詮精密工業股份有限公司（以下簡稱一詮精密或該公司）本次為辦理公開募集與發行國內第四次無擔保轉換公司債貳萬貳仟張，每張面額新台幣壹拾萬元，發行總金額共計新台幣貳拾貳億元整，依法向行政院金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解一詮精密之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依行政院金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，一詮精密工業股份有限公司本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

寶來證券股份有限公司

負責人：黃古彬

承銷部門主管：王永順

中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 二 十 六 日

## 律師法律意見書

一詮精密工業股份有限公司本次為募集與發行國內第四次無擔保轉換公司債貳萬貳仟張，每張面額新台幣壹拾萬元，發行總金額新台幣貳拾貳億元整，向行政院金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，一詮精密工業股份有限公司本次向行政院金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

一詮精密工業股份有限公司

朋博法律事務所

陳世英律師

中華民國九十九年三月二十五日

八、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載下列事項

(一)董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 6 (A)次，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	周萬順	6	-	100%	
董事a	李忠義	6	-	100%	
董事b	謝同榮	6	-	100%	
董事c	林武俊	6	1	100%	
獨立董事a	葉垂景	4	1	67%	
監察人a	李世玉	5	-	83%	
監察人b	阮呂芳周	3	-	50%	
監察人f	簡志澄	6	-	100%	

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：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（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）執行情形評估：無

(二)審計委員會運作情形：無。

(三)監察人參與董事會運作情形：

最近年度董事會開會 6 (A)次，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
監察人a	李世玉	5	-	83%	監察人a
監察人b	阮呂芳周	3	-	50%	監察人b
監察人f	簡志澄	6	-	100%	監察人f

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（例如溝通管道、方式等）：監察人對公司各項經營內容，如有所查詢，各單位經辦或主管會依指示向其說明，股東如要求與監察人就公司業務溝通，公司相關主管會儘速安排。

(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：監察人對公司財務、業務狀況有所查詢時，會不定時與內部稽核主管或會計師討論，如發現應改善之處，會通知經營主管改善處理。

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。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(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</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一)已設有專人處理，若涉及法律問題再請法務人員處理</p> <p>(二)公司每月份確認董事及監察人等主要股東持股異動情形，以掌握其持股情形。</p> <p>(三)以財務業務獨立之原則，作為業務往來之基礎。</p>	並無差異
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一)公司並未設立獨立董事</p> <p>(二)已定期評估</p>	並無差異
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	一般皆以電話、e-mail或親自來公司溝通	並無差異
<p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(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）</p>	<p>(一)本公司網址：<a href="http://www.i-chiun.com.tw">www.i-chiun.com.tw</a>已揭露公司業務等相關訊息</p> <p>(二)目前本公司有發言人及代理發言人作為資訊搜集、揭露和對外溝通之橋梁</p>	並無差異
<p>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</p>	無	本公司採監察人制度，故無設置審計委員會
<p>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：本公司目前尚未訂定公司治理實務守則</p>		
<p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）： 本公司董事及監察人依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規定，參加相關專業課程進修</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：無</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>		

- (四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：無
- (五)履行社會責任情形:本公司生產製程所產生污染已設置污水排放處理設備並依相關法令規定辦理,對於營運產生之一般事業廢棄物,除向員工加強宣導做好垃圾分類、資源回收外,並委由專業之環保公司處理,且本公司維持正常營運、誠實納稅,維持股東權益及員工生計。
- (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:無。
- (七)最近年度及截至公開說明書刊印日止,與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總:無。
- (八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊,得一併揭露。證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商為公開發行公司者,亦應適用前項之規定:無。

發行人依公司法第二百四十八條第一項第五款規定

所載償還公司債款之籌集計畫及保管方法

公司茲依公司法第二百四十八條第一項第五款規定，規劃本次發行國內第四次無擔保轉換公司債貳拾貳億元整，按面額發行，其償債款項之籌集計畫及保管方法如下：

- 一、本次公司債存續期間之償債款項來源，將由營業活動及融資活動項下支應。
- 二、為確保償債款項來源無虞，本次公司債存續期間所擬支應款項來源，除備供提撥標的之公司債支付本息外，所為運用標的將注意評估其風險及必要性。
- 三、本公司將依規定持續於公開資訊觀測站辦理相關資訊之公開。

一詮精密工業股份有限公司

代表人：周 萬 順

中 華 民 國 九 十 九 年                      月                      日



## 陸、重要決議應記載與本次發行有關之決議文

- 一、重要決議應記載與本次發行有關之決議文（含章程新舊條文對照表及盈餘分配表）：請參閱公開說明書第 77-80 頁。

# 一詮精密工業股份有限公司

## 九十九年第一次董事會（摘錄）

- 一、時間：中華民國 九十九年三月十八日(星期四)
- 二、地點：一詮公司五樓大會議室
- 三、出席董事：出席董事五席：周萬順、李忠義、謝同榮、林武俊、葉垂景
- 四、列席：列席監察人三席：簡志澄、李世玉、阮呂芳周  
稽核主管：廖唯修 總管理處：鄧毓雯協理
- 五、主席：周萬順 紀錄：楊柏榮
- 六、報告事項：略。
- 七、承認事項：略。
- 八、討論事項：  
1-12：略。
- 13、案由：為購置機器設備、興建廠房及充實營運資金以因應未來公司業務發展需求，擬辦理發行國內第四次無擔保轉換公司債 2,200,000 仟元，提請討論。

說明：

國內第四次無擔保轉換公司債發行條件說明：

- (一)擬發行國內第四次無擔保轉換公司債新台幣 2,200,000 仟元，暫定之發行及轉換辦法，請參閱(附件第 8~14 頁)。本次募集與發行國內無擔保轉換公司債於主管機關申報生效後，向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請辦理櫃檯買賣事宜。
- (二)為掌握訂定發行條件及實際發行作業之時效，前揭募集與發行國內無擔保轉換公司債實際發行及轉換辦法與發行條件，以及本計畫所需資金總額、資金來源、計畫項目、資金運用進度、預計可能產生效益及其他相關事宜，如遇法令變更、經主管機關修正或券商公會指示或要求，或因應主客觀環境需要而須修正或調整時，擬請授權董事長或其指定之人得全權辦理修正或調整。
- (三)為配合本次發行轉換公司債相關發行事宜，擬請授權董事長或其指定之人代表本公司簽署一切有關發行轉換公司債之契約及文件，並代表本公司辦理相關發行事宜。
- (四)本次募集資金之用途為購置機器設備、興建廠房及充實營運資金，

其資金來源、計畫項目、預計進度及預計可能產生效益，請參閱(附件第 15~17 頁)。

三、提請討論。

決議：本案經主席徵詢全體出席董事(五席)，無異議照案通過。

14-22:略。

九、臨時動議：無

十、散 會

一詮精密工業股份有限公司  
章程第三十五次修正前後對照表

條次	修正前	修正後	修正依據及理由
第五條	<p>本公司資本總額定為新台幣貳拾億元整，分為貳億股，每股金額新台幣壹拾元，授權董事會依公司業務需要分次發行。</p> <p>本公司得發行員工股權憑證，在前項股份總額內保留 5,000,000 股為發行員工認股權憑證之股份。</p> <p>本公司發行員工認股權憑證，其價格得低於發行日之股票收盤，惟應有代表已發行股份總數過半數之出席，出席股東表決權三分之二以上同意行之，並得於股東會決議之日起一年內分次申報辦理。</p>	<p>本公司資本總額定為新台幣參拾億元整，分為參億股，每股金額新台幣壹拾元，授權董事會依公司業務需要分次發行。</p> <p>本公司得發行員工股權憑證，在前項股份總額內保留 5,000,000 股為發行員工認股權憑證之股份。</p> <p>本公司發行員工認股權憑證，其價格得低於發行日之股票收盤，惟應有代表已發行股份總數過半數之出席，出席股東表決權三分之二以上同意行之，並得於股東會決議之日起一年內分次申報辦理。</p>	增加公司資本額
第二十條	<p>本章程第一次修定於中華民國六十六年七月廿七日。</p> <p>本章程第二次修定於中華民國六十八年六月一日。</p> <p>本章程第三次修定於中華民國七十一年二月九日。</p> <p>本章程第四次修定於中華民國七十一年七月三日。</p> <p>本章程第五次修定於中華民國七十二年八月十二日。</p> <p>本章程第六次修定於中華民國七十二年十一月一日。</p> <p>本章程第七次修定於中華民國七十六年十二月二日。</p> <p>本章程第八次修定於中華民國七十七年十二月十七日。</p> <p>本章程第九次修定於中華民國七十八年一月廿九日。</p> <p>本章程第十次修定於中華民國七十九年六月十八日。</p> <p>本章程第十一次修定於中華民國七十九年八月十五日。</p> <p>本章程第十二次修定於中華民國七十九年十月十三日。</p> <p>本章程第十三次修定於中華民國八十年二月十二日。</p> <p>本章程第十四次修定於中華民國八十二年五月五日。</p> <p>本章程第十五次修定於中華民國八十二年十一月廿三日。</p> <p>本章程第十六次修定於中華民國八十三年七月廿六日。</p> <p>本章程第十七次修定於中華民國八十五年六月十四日。</p> <p>本章程第十八次修定於中華民國八十五年十月二日。</p> <p>本章程第十九次修定於中華民國八十六年一月廿八日。</p> <p>本章程第二十次修定於中華民國八十六年五月三十一日。</p> <p>本章程第廿一次修定於中華民國八十八年五月十七日。</p> <p>本章程第廿二次修定於中華民國八十八年七月八日。</p> <p>本章程第廿三次修定於中華民國八十九年三月二十日。</p> <p>本章程第廿四次修定於中華民國九十年五月二十四日。</p> <p>本章程第廿五次修定於中華民國九十年五月二十四日。</p> <p>本章程第廿六次修定於中華民國九十年五月二十四日。</p> <p>本章程第廿七次修定於中華民國九十一年六月二十一日。</p> <p>本章程第廿八次修定於中華民國九十二年五月三十日。</p> <p>本章程第廿九次修定於中華民國九十三年六月十五日。</p> <p>本章程第三十次修定於中華民國九十三年六月十五日。</p> <p>本章程第三十一次修定於中華民國九十四年六月十六日。</p> <p>本章程第三十二次修定於中華民國九十五年六月六日。</p> <p>本章程第三十三次修定於中華民國九十七年六月十三日。</p> <p>本章程第三十四次修定於中華民國九十八年六月十六日。</p>	<p>本章程第一次修定於中華民國六十六年七月廿七日。</p> <p>本章程第二次修定於中華民國六十八年六月一日。</p> <p>本章程第三次修定於中華民國七十一年二月九日。</p> <p>本章程第四次修定於中華民國七十一年七月三日。</p> <p>本章程第五次修定於中華民國七十二年八月十二日。</p> <p>本章程第六次修定於中華民國七十二年十一月一日。</p> <p>本章程第七次修定於中華民國七十六年十二月二日。</p> <p>本章程第八次修定於中華民國七十七年十二月十七日。</p> <p>本章程第九次修定於中華民國七十八年一月廿九日。</p> <p>本章程第十次修定於中華民國七十九年六月十八日。</p> <p>本章程第十一次修定於中華民國七十九年八月十五日。</p> <p>本章程第十二次修定於中華民國七十九年十月十三日。</p> <p>本章程第十三次修定於中華民國八十年二月十二日。</p> <p>本章程第十四次修定於中華民國八十二年五月五日。</p> <p>本章程第十五次修定於中華民國八十二年十一月廿三日。</p> <p>本章程第十六次修定於中華民國八十三年七月廿六日。</p> <p>本章程第十七次修定於中華民國八十五年六月十四日。</p> <p>本章程第十八次修定於中華民國八十五年十月二日。</p> <p>本章程第十九次修定於中華民國八十六年一月廿八日。</p> <p>本章程第二十次修定於中華民國八十六年五月三十一日。</p> <p>本章程第廿一次修定於中華民國八十八年五月十七日。</p> <p>本章程第廿二次修定於中華民國八十八年七月八日。</p> <p>本章程第廿三次修定於中華民國八十九年三月二十日。</p> <p>本章程第廿四次修定於中華民國九十年五月二十四日。</p> <p>本章程第廿五次修定於中華民國九十年五月二十四日。</p> <p>本章程第廿六次修定於中華民國九十年五月二十四日。</p> <p>本章程第廿七次修定於中華民國九十一年六月二十一日。</p> <p>本章程第廿八次修定於中華民國九十二年五月三十日。</p> <p>本章程第廿九次修定於中華民國九十三年六月十五日。</p> <p>本章程第三十次修定於中華民國九十三年六月十五日。</p> <p>本章程第三十一次修定於中華民國九十四年六月十六日。</p> <p>本章程第三十二次修定於中華民國九十五年六月六日。</p> <p>本章程第三十三次修定於中華民國九十七年六月十三日。</p> <p>本章程第三十四次修定於中華民國九十八年六月十六日。</p> <p>本章程第三十五次修定於中華民國九十八年十一月十八日。</p>	修正日期

## 九十八年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項 目	金 額	
	小 計	合 計
期初未分配盈餘：	265,736,803	
加：本期稅後純益	653,918,813	
本期可分配盈餘：		919,655,616
減：提列法定盈餘公積	(65,391,881)	
減：分配項目-股東紅利 -現金	(511,745,823)	
期末未分配盈餘：		342,517,912
附註：		
配發董監事酬勞(3%)	(17,646,408)	
配發員工紅利(10%)	(58,821,359)	

註：尚未經股東會決議

## 會計師查核報告

(98)財審報字第 08003304 號

一詮精密工業股份有限公司 公鑒：

一詮精密工業股份有限公司民國九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達一詮精密工業股份有限公司民國九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，一詮精密工業股份有限公司自民國九十七年一月一日起，員工分紅及董監酬勞成本之認列奉行政院金融監督管理委員會金管證六字第 0960013218 號令指示，採用新發佈之中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，員工分紅及董監酬勞之預期成本，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債處理。

一詮精密工業股份有限公司已編製民國九十七年度及九十六年度合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 會 計 師 事 務 所

周筱姿

會計師

周哲毅

前財政部證券管理委員會  
核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68700 號  
行政院金融監督管理委員會證券期貨局  
核准簽證文號：金管證六字第 0970003904 號

中華民國九十八年三月二十一日

一詮精密工業股份有限公司  
資 產 負 債 表  
民國 97 年及 96 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資 產	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日			97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產					負債及股東權益				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 682,024	14	\$ 192,221	4	2100 短期借款(附註四(七))	\$ 65,424	1	\$ 140,385	3
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動(附註四(二))	44,211	1	51,955	1	2180 公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動(附註四(八))	30,591	1	-	-
1120 應收票據淨額	53,303	1	109,429	3	2120 應付票據	10,148	-	33,573	1
1130 應收票據 - 關係人淨額(附註五)	49,024	1	1,573	-	2140 應付帳款	269,571	5	443,684	10
1140 應收帳款淨額(附註四(三))	811,015	16	1,001,797	23	2150 應付帳款 - 關係人(附註五)	21,504	1	79,224	2
1150 應收帳款 - 關係人淨額(附註五)	20,496	1	78,534	2	2160 應付所得稅(附註四(十五))	40,293	1	78,774	2
1160 其他應收款	54,014	1	33,283	1	2170 應付費用	130,931	3	151,710	4
1180 其他應收款 - 關係人(附註五)	9,458	-	163,314	4	2210 其他應付款項	6,692	-	17,830	-
1190 其他金融資產 - 流動(附註四(一))	6,478	-	1,971	-	2270 一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(九)及六)	40,905	1	52,534	1
120X 存貨(附註四(四))	173,490	3	189,906	4	2280 其他流動負債	16,543	-	15,201	-
1286 遞延所得稅資產 - 流動(附註四(十五))	11,344	-	7,692	-	21XX 流動負債合計	632,602	13	1,012,915	23
1298 其他流動資產 - 其他	10,165	-	3,785	-	2410 長期負債				
11XX 流動資產合計	1,925,022	38	1,835,460	42	2420 應付公司債(附註四(八))	758,195	15	-	-
基金及投資					2420 長期借款(附註四(九)及六)	38,000	1	69,900	2
1480 以成本衡量之金融資產 - 非流動	5,420	-	1,688	-	2441 長期應付票據(附註四(九))	1,355	-	3,407	-
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(五))	1,625,800	33	1,318,144	30	24XX 長期負債合計	797,550	16	73,307	2
14XX 基金及投資合計	1,631,220	33	1,319,832	30	2510 各項準備				
固定資產(附註四(六)及六)					2510 土地增值稅準備(附註四(六))	41,193	1	41,193	1
成本					其他負債				
1501 土地	15,538	-	15,538	-	2810 應計退休金負債(附註四(十))	65,483	1	56,087	1
1521 房屋及建築	436,303	9	432,366	10	2820 存入保證金	500	-	1,022	-
1531 機器設備	967,939	20	717,946	16	2860 遞延所得稅負債 - 非流動(附註四(十五))	213,471	5	159,149	4
1537 模具設備	437,250	9	378,382	9	2880 其他負債 - 其他	3,219	-	3,565	-
1681 其他設備	170,819	3	111,660	3	28XX 其他負債合計	282,673	6	219,823	5
15X8 重估增值	98,221	2	98,221	2	2XXX 負債總計	1,754,018	36	1,347,238	31
15XY 成本及重估增值	2,126,070	43	1,754,113	40	股東權益				
15X9 減：累計折舊	( 863,184 )	( 17 )	( 670,666 )	( 15 )	股本				
1670 未完工程及預付設備款	120,728	2	116,606	3	3110 普通股股本(附註四(十一))	1,708,000	35	1,616,000	37
15XX 固定資產淨額	1,383,614	28	1,200,053	28	資本公積(附註四(十二))				
無形資產					3211 普通股溢價	514,331	10	514,331	12
1770 遞延退休金成本(附註四(十))	3,557	-	3,955	-	3220 庫藏股票交易	7,092	-	-	-
其他資產					3270 合併溢額	11,892	-	11,892	-
1820 存出保證金	3,487	-	3,485	-	3272 認股權(附註四(八))	83,543	2	-	-
1880 其他資產 - 其他	20,236	1	9,779	-	3280 其 他	7,375	-	7,375	-
18XX 其他資產合計	23,723	1	13,264	-	保留盈餘(附註四(十三))				
					3310 法定盈餘公積	162,751	3	106,895	2
					3350 未分配盈餘(附註四(十五))	589,106	12	690,297	16
					股東權益其他調整項目				
					3460 未實現重估增值(附註四(六))	6,870	-	6,870	-
					3420 累積換算調整數	171,605	3	78,633	2
					3430 未認列為退休金成本之淨損失	( 9,310 )	( - )	( 6,967 )	( - )
					3510 庫藏股票(附註四(十四))	( 40,137 )	( 1 )	-	-
					3XXX 股東權益總計	3,213,118	64	3,025,326	69
1XXX 資產總計	\$ 4,967,136	100	\$ 4,372,564	100	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
					負債及股東權益總計	\$ 4,967,136	100	\$ 4,372,564	100

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所周筱姿、周哲毅會計師民國九十八年三月二十一日查核報告。

董事長：周萬順

經理人：李忠義

會計主管：楊柏榮



一詮精密工業股份有限公司  
損益表  
民國97年及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

	97 年 度			96 年 度				
	金	額	%	金	額	%		
營業收入								
4110 銷貨收入(附註五)	\$	3,225,704	102	\$	2,907,189	102		
4170 銷貨退回	(	24,225)	( 1)	(	27,561)	( 1)		
4190 銷貨折讓	(	31,572)	( 1)	(	22,626)	( 1)		
4000 營業收入合計		<u>3,169,907</u>	<u>100</u>		<u>2,857,002</u>	<u>100</u>		
營業成本								
5110 銷貨成本(附註四(十七)及五)	(	2,598,037)	( 82)	(	2,257,686)	( 79)		
營業毛利淨額		<u>571,870</u>	<u>18</u>		<u>599,316</u>	<u>21</u>		
營業費用(附註四(十七))								
6100 推銷費用	(	102,463)	( 3)	(	73,978)	( 3)		
6200 管理及總務費用	(	132,881)	( 4)	(	93,859)	( 3)		
6300 研究發展費用	(	48,238)	( 2)	(	32,815)	( 1)		
6000 營業費用合計	(	283,582)	( 9)	(	200,652)	( 7)		
6900 營業淨利		<u>288,288</u>	<u>9</u>		<u>398,664</u>	<u>14</u>		
營業外收入及利益								
7110 利息收入		4,514	-		4,104	-		
7320 金融負債評價利益		25,721	1		-	-		
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(五))		217,188	7		287,590	10		
7130 處分固定資產利益		27,608	1		4,854	-		
7140 處分投資利益		-	-		7,882	1		
7160 兌換利益		4,456	-		5,154	-		
7220 出售下腳及廢料收入		54,483	2		48,762	2		
7260 存貨跌價回升利益		-	-		7,442	-		
7480 什項收入(附註五)		59,413	2		23,849	1		
7100 營業外收入及利益合計		<u>393,383</u>	<u>13</u>		<u>389,637</u>	<u>14</u>		
營業外費用及損失								
7510 利息費用	(	20,498)	( 1)	(	4,967)	-		
7640 金融資產評價損失	(	54,846)	( 2)	(	11,778)	( 1)		
7522 其他投資損失		-	-	(	700)	-		
7530 處分固定資產損失	(	14,317)	-		-	-		
7540 處分投資損失	(	23,679)	( 1)		-	-		
7570 存貨跌價及呆滯損失	(	15,164)	-		-	-		
7880 什項支出	(	41,574)	( 1)	(	35,350)	( 1)		
7500 營業外費用及損失合計	(	170,078)	( 5)	(	52,795)	( 2)		
7900 繼續營業單位稅前淨利		511,593	17		735,506	26		
8110 所得稅費用(附註四(十五))	(	138,997)	( 4)	(	176,956)	( 6)		
9600 本期淨利	\$	<u>372,596</u>	<u>13</u>	\$	<u>558,550</u>	<u>20</u>		
普通股每股盈餘(附註四(十六))								
基本每股盈餘								
9750 本期淨利	\$	3.00	\$	2.19	\$	4.31	\$	3.27
稀釋每股盈餘								
9850 本期淨利	\$	2.80	\$	2.04	\$	4.31	\$	3.27

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所  
周筱姿、周哲毅會計師民國九十八年三月二十一日查核報告。

董事長：周萬順

經理人：李忠義

會計主管：楊柏榮

一詮精密工業股份有限公司  
股東權益變動表  
民國97年及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	資 本 公 積 保 留 盈 餘						法定盈餘 公 積	特別盈餘 公 積	未 分 配 盈 餘	未實現重 估增值	累積換算 調整數	未認列為 退休金成 本之淨 損 失	庫藏股票	合 計
	普通股本	普通股 溢 價	庫藏股票 交 易	合併溢額	認 股 權	其 他								
96 年 度														
96年1月1日餘額	\$ 1,530,000	\$514,331	\$ -	\$ 11,892	\$ -	\$ 7,375	\$ 65,961	\$ 4,141	\$520,264	\$ 6,870	\$ 21,455	(\$ 2,086)	\$ -	\$ 2,680,203
95年度盈餘指撥及分配：														
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	40,934	-	( 40,934)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積迴轉數	-	-	-	-	-	-	-	( 4,141)	4,141	-	-	-	-	-
員工紅利	9,500	-	-	-	-	-	-	-	( 35,172)	-	-	-	-	( 25,672)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	-	-	( 10,552)	-	-	-	-	( 10,552)
股票股利	76,500	-	-	-	-	-	-	-	( 76,500)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	( 229,500)	-	-	-	-	( 229,500)
96年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	558,550	-	-	-	-	558,550
未認列為退休金成本之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 4,881)	-	-	( 4,881)
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57,178	-	-	57,178
96年12月31日餘額	<u>\$ 1,616,000</u>	<u>\$514,331</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,892</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,375</u>	<u>\$106,895</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$690,297</u>	<u>\$ 6,870</u>	<u>\$ 78,633</u>	<u>(\$ 6,967)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,025,326</u>
97 年 度														
97年1月1日餘額	\$ 1,616,000	\$514,331	\$ -	\$ 11,892	\$ -	\$ 7,375	\$106,895	\$ -	\$690,297	\$ 6,870	\$ 78,633	(\$ 6,967)	\$ -	\$ 3,025,326
96年度盈餘指撥及分配：														
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	55,856	-	( 55,856)	-	-	-	-	-
員工紅利	11,200	-	-	-	-	-	-	-	( 41,793)	-	-	-	-	( 30,593)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	-	-	( 12,538)	-	-	-	-	( 12,538)
股票股利	80,800	-	-	-	-	-	-	-	( 80,800)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	( 282,800)	-	-	-	-	( 282,800)
97年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	372,596	-	-	-	-	372,596
轉換公司債之發行及續後調整	-	-	-	-	90,635	-	-	-	-	-	-	-	-	90,635
轉換公司債之買回	-	-	7,092	( 7,092)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
未認列為退休金成本之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 2,343)	-	-	( 2,343)
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 40,137)	( 40,137)	( 40,137)
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,972	-	-	92,972
97年12月31日餘額	<u>\$ 1,708,000</u>	<u>\$514,331</u>	<u>\$ 7,092</u>	<u>\$ 11,892</u>	<u>\$ 83,543</u>	<u>\$ 7,375</u>	<u>\$162,751</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$589,106</u>	<u>\$ 6,870</u>	<u>\$171,605</u>	<u>(\$ 9,310)</u>	<u>(\$ 40,137)</u>	<u>\$ 3,213,118</u>

註：民國97年度之董監酬勞為\$11,471；員工紅利為\$38,236已於損益表中扣除。

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所周筱姿、周哲毅會計師民國九十八年三月二十一日查核報告。

董事長：周萬順

經理人：李忠義

會計主管：楊柏榮

一詮精密工業股份有限公司  
現金流量表  
民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	97	年	度	96	年	度
<u>營業活動之現金流量</u>						
本期淨利	\$		372,596	\$		558,550
調整項目						
金融資產評價損失			54,846			11,778
金融負債評價利益	(		25,721)			-
呆帳費用			5,168			-
折舊費用			245,982			168,372
各項攤提			13,765			16,864
可轉換公司債折價攤銷			16,813			-
可轉換公司債贖回利益	(		34,889)			-
存貨報廢損失			38,485			33,898
存貨呆滯及跌價損失(回升利益)			15,164	(		7,442)
其他投資損失			-			700
處分以成本衡量之金融資產利益	(		9)			-
依權益法認列之長期股權投資收益	(		217,188)	(		287,590)
取得採權益法評價之被投資公司現金股利			2,799			2,332
處分固定資產利益(損失)	(		11,520)	(		4,854)
資產及負債科目之變動						
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	(		47,102)	(		47,977)
應收票據(含關係人)			8,675	(		20,480)
應收帳款(含關係人)			243,652	(		180,628)
其他應收款	(		20,731)	(		23,612)
其他應收款-關係人			130,441			8,319
存貨	(		37,233)	(		64,035)
遞延所得稅資產/負債			50,670			70,788
其他流動資產	(		6,380)			44,479
其他資產-其他	(		56)			708
應付票據	(		23,425)			20,546
應付帳款	(		174,113)			80,569
應付帳款-關係人	(		57,720)			54,732
應付所得稅	(		38,481)			27,798
應付費用	(		20,779)			35,025
其他應付款項			730	(		2,244)
其他流動負債			1,342			10,903
其他負債-其他	(		346)			-
應計退休金負債			7,451			19,033
營業活動之淨現金流入			492,886			526,532

(續次頁)

**投資活動之現金流量**

其他應收款-關係人減少	\$	23,415	\$	1,435
其他金融資產-流動增加	(	4,507)	(	1,971)
以成本衡量之金融資產購置數	(	4,000)		-
處分以成本衡量之金融資產價款		277		-
長期股權投資股款收回-子公司		11,053		-
長期股權投資股款收回-非子公司		-		2,300
長期股權投資增加-子公司	(	11,348)	(	4,883)
購置固定資產	(	684,943)	(	610,374)
處分固定資產價款		255,052		103,678
存出保證金增加	(	2)	(	1,717)
其他資產增加	(	24,166)	(	11,697)
投資活動之淨現金流出	(	439,169)	(	523,229)

**融資活動之現金流量**

短期借款(減少)增加	(	74,961)		15,288
長期借款減少	(	36,000)	(	36,000)
應付公司債發行成本	(	5,000)		-
發行可轉換公司債		1,000,000		-
可轉換公司債買回價款	(	71,782)		-
長期應付票據開立數		-		16,574
長期應付票據付現數	(	9,581)	(	28,065)
存入保證金減少	(	522)	(	1,500)
買回庫藏股價款	(	40,137)		-
支付現金股利	(	282,800)	(	229,500)
支付員工紅利	(	30,593)	(	25,672)
支付董監事酬勞	(	12,538)	(	10,552)

**融資活動之淨現金流入(流出)**

		436,086	(	299,427)
本期現金及約當現金增加(減少)		489,803	(	296,124)
期初現金及約當現金餘額		192,221		488,345
期末現金及約當現金餘額	\$	682,024	\$	192,221

**現金流量資訊之補充揭露**

本期支付所得稅	\$	126,809	\$	78,370
本期支付利息(不含利息資本化)	\$	3,756	\$	5,069
購置固定資產支付現金				
本期固定資產增加數	\$	673,075	\$	611,511
期初應付設備款		17,830		16,693
期末應付設備款	(	5,962)	(	17,830)
現金支付數	\$	684,943	\$	610,374
不影響現金流量之融資活動				
一年內到期之長期負債	\$	40,905	\$	52,534

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所  
周筱姿、周哲毅會計師民國九十八年三月二十一日查核報告。

董事長：周萬順

經理人：李忠義

會計主管：楊柏榮

會計師查核報告

(99)財審報字第 09003041 號

一詮精密工業股份有限公司 公鑒：

一詮精密工業股份有限公司民國九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達一詮精密工業股份有限公司民國九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，一詮精密工業股份有限公司自民國九十八年一月一日起，存貨相關會計處理採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理原則」規定處理，另自民國九十七年一月一日起，員工分紅及董監酬勞成本之認列奉行政院金融監督管理委員會金管證六字第 0960013218 號令指示，採用新發佈之中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，員工分紅及董監酬勞之預期成本，於具法律義務

或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債處理。

一詮精密工業股份有限公司已編製民國九十八年度及九十七年度合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

周筱姿

會計師

支秉鈞

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68700 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 16120 號

中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 十 八 日

一詮精密工業股份有限公司  
資產負債表  
民國98年及97年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日			98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產					負債及股東權益				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 225,827	4	\$ 682,024	14	2100 流動負債				
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動					2180 短期借款(附註四(七))	\$ 154,697	3	\$ 65,424	1
(附註四(二))	192,160	3	44,211	1	2180 公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動				
1120 應收票據淨額	31,444	1	53,303	1	(附註四(八))	-	-	30,591	1
1130 應收票據 - 關係人淨額(附註五)	3,799	-	49,024	1	2120 應付票據	6,680	-	10,148	-
1140 應收帳款淨額(附註四(三))	1,104,592	19	811,015	16	2140 應付帳款	543,039	9	269,571	5
1150 應收帳款 - 關係人淨額(附註五)	62,493	1	20,496	1	2150 應付帳款 - 關係人(附註五)	41,461	1	21,504	1
1160 其他應收款	37,135	1	54,014	1	2160 應付所得稅(附註四(十五))	12,279	-	40,293	1
1180 其他應收款 - 關係人(附註五)	109,184	2	9,458	-	2170 應付費用	213,564	4	130,931	3
1190 其他金融資產 - 流動(附註四(一))	-	-	6,478	-	2210 其他應付款項	12,124	-	6,692	-
120X 存貨(附註四(四))	353,879	6	173,490	3	2270 一年或一營業週期內到期長期負債				
1286 遞延所得稅資產 - 流動(附註四(十五))	-	-	11,344	-	(附註四(八)(九)及六)	3,055	-	40,905	1
1298 其他流動資產 - 其他	28,493	-	10,165	-	2280 其他流動負債(附註四(十五))	10,832	-	16,543	-
11XX 流動資產合計	2,149,006	37	1,925,022	38	21XX 流動負債合計	997,731	17	632,602	13
基金及投資					2410 長期負債				
1480 以成本衡量之金融資產 - 非流動	78,019	1	5,420	-	2420 應付公司債(附註四(八))	-	-	758,195	15
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(五))	1,995,362	35	1,625,800	33	2441 長期借款(附註四(九)及六)	-	-	38,000	1
14XX 基金及投資合計	2,073,381	36	1,631,220	33	24XX 長期應付票據(附註四(九))	-	-	1,355	-
固定資產(附註四(六)及六)					24XX 長期負債合計	-	-	797,550	16
成本					2510 各項準備				
1501 土地	15,538	-	15,538	-	2510 土地增值稅準備(附註四(六))	41,193	1	41,193	1
1521 房屋及建築	437,446	8	436,303	9	2810 其他負債				
1531 機器設備	1,071,889	18	967,939	20	2810 應計退休金負債(附註四(十))	72,312	1	65,483	1
1537 模具設備	523,368	9	437,250	9	2820 存入保證金	500	-	500	-
1681 其他設備	186,824	3	170,819	3	2880 遞延所得稅負債 - 非流動(附註四(十五))	236,666	4	213,471	5
15X8 重估增值	98,221	2	98,221	2	2880 其他負債 - 其他	29,555	1	3,219	-
15XY 成本及重估增值	2,333,286	40	2,126,070	43	28XX 其他負債合計	339,033	6	282,673	6
15X9 減：累計折舊	(1,029,866)	(18)	(863,184)	(17)	2XXX 負債總計	1,377,957	24	1,754,018	36
1670 未完工程及預付設備款	220,606	4	120,728	2	股東權益				
15XX 固定資產淨額	1,524,026	26	1,383,614	28	股本				
無形資產					3110 普通股股本(附註四(十一))	2,071,983	36	1,708,000	35
1770 遞延退休金成本(附註四(十))	3,159	-	3,557	-	資本公積(附註四(十二))				
其他資產					3211 普通股溢價	1,106,074	19	514,331	10
1820 存出保證金	8,053	-	3,487	-	3220 庫藏股票交易	7,092	-	7,092	-
1880 其他資產 - 其他	17,658	1	20,236	1	3270 合併溢額	11,892	-	11,892	-
18XX 其他資產合計	25,711	1	23,723	1	3272 認股權	-	-	83,543	2
					3280 其 他	7,375	-	7,375	-
					3310 保留盈餘(附註四(十三))				
					3350 法定盈餘公積	200,010	4	162,751	3
					3460 未分配盈餘(附註四(十五))	919,656	16	589,106	12
					3420 股東權益其他調整項目				
					3430 未實現重估增值(附註四(六))	6,870	-	6,870	-
					3510 累積換算調整數	119,529	2	171,605	3
					3XXX 未認列為退休金成本之淨損失	(13,018)	(-)	(9,310)	(-)
					3510 庫藏股票(附註四(十四))	(40,137)	(-)	(40,137)	(-)
					3XXX 股東權益總計	4,397,326	76	3,213,118	64
					重大承諾事項及或有事項(附註七)				
					重大期後事項(附註九)				
1XXX 資產總計	\$ 5,775,283	100	\$ 4,967,136	100	1XXX 負債及股東權益總計	\$ 5,775,283	100	\$ 4,967,136	100

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所周筱姿、支秉鈞會計師民國九十九年三月十八日查核報告。

董事長：周萬順

經理人：李忠義

會計主管：楊柏榮

一詮精密工業股份有限公司  
損益表  
民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

	98 年 度			97 年 度				
	金	額	%	金	額	%		
營業收入								
4110 銷貨收入(附註五)	\$	2,978,362	102	\$	3,225,704	102		
4170 銷貨退回	(	28,748)	( 1)	(	24,225)	( 1)		
4190 銷貨折讓	(	32,633)	( 1)	(	31,572)	( 1)		
4000 營業收入合計		2,916,981	100		3,169,907	100		
營業成本								
5110 銷貨成本(附註四(四)(十七)及五)	(	2,410,261)	( 82)	(	2,597,183)	( 82)		
5910 營業毛利		506,720	18		572,724	18		
5920 聯屬公司間未實現利益	(	419)	-	(	-	-		
營業毛利淨額		506,301	18		572,724	18		
營業費用(附註四(十三)(十七))								
6100 推銷費用	(	108,405)	( 4)	(	102,463)	( 3)		
6200 管理及總務費用	(	160,022)	( 5)	(	132,881)	( 4)		
6300 研究發展費用	(	53,558)	( 2)	(	48,238)	( 2)		
6000 營業費用合計	(	321,985)	( 11)	(	283,582)	( 9)		
6900 營業淨利		184,316	7		289,142	9		
營業外收入及利益								
7110 利息收入		488	-		4,514	-		
7310 金融資產評價利益(附註四(二))		105,461	3		-	-		
7320 金融負債評價利益		25,849	1		25,721	1		
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(五))		318,434	11		217,188	7		
7130 處分固定資產利益(附註五)		3,735	-		13,291	-		
7140 處分投資利益		84,534	3		-	-		
7160 兌換利益		19,461	1		4,456	-		
7480 什項收入		28,794	1		59,392	2		
7100 營業外收入及利益合計		586,756	20		324,562	10		
營業外費用及損失								
7510 利息費用	(	18,102)	( 1)	(	20,498)	-		
7640 金融資產評價損失(附註四(二))		-	-	(	54,846)	( 2)		
7540 處分投資損失		-	-	(	23,679)	( 1)		
7880 什項支出	(	2,797)	-	(	3,088)	-		
7500 營業外費用及損失合計	(	20,899)	( 1)	(	102,111)	( 3)		
7900 繼續營業單位稅前淨利		750,173	26		511,593	16		
8110 所得稅費用(附註四(十五))	(	96,254)	( 4)	(	138,997)	( 4)		
9600 本期淨利	\$	653,919	22	\$	372,596	12		
普通股每股盈餘(附註四(十六))								
基本每股盈餘								
9750 本期淨利	\$	4.01	\$	3.49	\$	2.86	\$	2.08
稀釋每股盈餘								
9850 本期淨利	\$	3.97	\$	3.46	\$	2.68	\$	1.95

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所  
周筱姿、支秉鈞會計師民國九十九年三月十八日查核報告。

董事長：周萬順

經理人：李忠義

會計主管：楊柏榮



一詮精密工業股份有限公司  
股東權益變動表  
民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	資 本 公 積 保 留 盈 餘						未 實 現 重 估 增 值	累 積 換 算 調 整 數	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	庫 藏 股 票	合 計		
	普 通 股 股 本	普 通 股 溢 價	庫 藏 股 票 交 易	合 併 溢 額	認 股 權	其 他						法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘
<u>97 年 度</u>													
97年1月1日餘額	\$ 1,616,000	\$ 514,331	\$ -	\$ 11,892	\$ -	\$ 7,375	\$ 106,895	\$ 690,297	\$ 6,870	\$ 78,633	(\$ 6,967)	\$ -	\$ 3,025,326
96年度盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	55,856	( 55,856)	-	-	-	-	-
員工紅利	11,200	-	-	-	-	-	-	( 41,793)	-	-	-	-	( 30,593)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	-	( 12,538)	-	-	-	-	( 12,538)
股票股利	80,800	-	-	-	-	-	-	( 80,800)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	( 282,800)	-	-	-	-	( 282,800)
97年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	372,596	-	-	-	-	372,596
轉換公司債之發行及續後調整	-	-	-	-	90,635	-	-	-	-	-	-	-	90,635
轉換公司債之買回	-	-	7,09	-	( 7,092)	-	-	-	-	-	-	-	-
未認列為退休金成本之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 2,343)	-	-	( 2,343)
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 40,137)	( 40,137)	( 40,137)
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,972	-	-	92,972
97年12月31日餘額	<u>\$ 1,708,000</u>	<u>\$ 514,331</u>	<u>\$ 7,092</u>	<u>\$ 11,892</u>	<u>\$ 83,543</u>	<u>\$ 7,375</u>	<u>\$ 162,751</u>	<u>\$ 589,106</u>	<u>\$ 6,870</u>	<u>\$ 171,605</u>	<u>(\$ 9,310)</u>	<u>(\$ 40,137)</u>	<u>\$ 3,213,118</u>
<u>98 年 度</u>													
98年1月1日餘額	\$ 1,708,000	\$ 514,331	\$ 7,092	\$ 11,892	\$ 83,543	\$ 7,375	\$ 162,751	\$ 589,106	\$ 6,870	\$ 171,605	(\$ 9,310)	(\$ 40,137)	\$ 3,213,118
97年度盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	37,259	( 37,259)	-	-	-	-	-
員工紅利	3,270	5,730	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,000
股票股利	84,150	-	-	-	-	-	-	( 84,150)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	( 201,960)	-	-	-	-	( 201,960)
98年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	653,919	-	-	-	-	653,919
轉換公司債之轉換及調整	276,563	586,013	-	( 83,543)	-	-	-	-	-	-	-	-	779,033
未認列退休金成本之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 3,708)	-	-	( 3,708)
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 52,076)	-	-	( 52,076)
98年12月31日餘額	<u>\$ 2,071,983</u>	<u>\$ 1,106,074</u>	<u>\$ 7,092</u>	<u>\$ 11,892</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,375</u>	<u>\$ 200,010</u>	<u>\$ 919,656</u>	<u>\$ 6,870</u>	<u>\$ 119,529</u>	<u>(\$ 13,018)</u>	<u>(\$ 40,137)</u>	<u>\$ 4,397,326</u>

註：民國97年度盈餘實際配發董監酬勞\$9,866及員工紅利\$32,886，已列為年度費用，並自損益表中扣除，詳附註四(十三)。

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所周筱姿、支秉鈞會計師民國九十九年三月十八日查核報告。

董事長：周萬順

經理人：李忠義

會計主管：楊柏榮

一詮精密工業股份有限公司  
現金流量表  
民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	98 年 度	97 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>		
本期淨利	\$ 653,919	\$ 372,596
調整項目		
金融資產評價損失(利益)	( 105,461)	54,846
金融負債評價利益	( 25,849)	( 25,721)
呆帳費用	-	5,168
折舊費用	282,029	245,982
各項攤提	17,455	13,765
可轉換公司債折價攤銷	17,796	16,813
可轉換公司債贖回利益	-	( 34,889)
存貨報廢損失	15,183	38,485
存貨呆滯及跌價損失	19,784	15,164
處分投資利益	( 80,719)	-
處分以成本衡量之金融資產利益	( 3,815)	( 9)
依權益法認列之長期股權投資收益	( 318,434)	( 217,188)
取得採權益法評價之被投資公司現金股利	5	2,799
處分固定資產利益	( 25,408)	( 11,520)
資產及負債科目之變動		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	38,231	( 47,102)
應收票據(含關係人)	67,084	8,675
應收帳款(含關係人)	( 335,574)	243,652
其他應收款	16,879	( 20,731)
其他應收款-關係人	( 98,936)	130,441
存貨	( 215,356)	( 37,233)
遞延所得稅資產/負債	35,616	50,670
其他流動資產	( 18,328)	( 6,380)
其他資產-其他	( 1,202)	( 56)
應付票據	( 3,468)	( 23,425)
應付帳款	273,468	( 174,113)
應付帳款-關係人	19,957	( 57,720)
應付所得稅	( 28,014)	( 38,481)
應付費用	91,633	( 20,779)
其他應付款項	( 730)	730
其他流動負債	( 6,788)	1,342
其他負債-其他	26,336	( 346)
應計退休金負債	3,519	7,451
營業活動之淨現金流入	<u>310,812</u>	<u>492,886</u>

(續次頁)

### 投資活動之現金流量

其他應收款-關係人(增加)減少	(\$ 790)	\$ 23,415
其他金融資產-流動減少(增加)	6,478	( 4,507)
以成本衡量之金融資產購置數	( 92,854)	( 4,000)
處分以成本衡量之金融資產價款	24,070	277
長期股權投資股款收回-子公司	-	11,053
取得採權益法之長期股權投資-子公司	( 100,000)	( 11,348)
取得採權益法之長期股權投資-非子公司	( 3,209)	-
購置固定資產	( 616,511)	( 684,943)
處分固定資產價款	225,640	255,052
存出保證金增加	( 4,566)	( 2)
其他資產增加	( 13,675)	( 24,166)
投資活動之淨現金流出	( 575,417)	( 439,169)

### 融資活動之現金流量

短期借款增加(減少)	89,273	( 74,961)
應付公司債發行成本	-	( 5,000)
發行可轉換公司債	-	1,000,000
可轉換公司債買回價款	-	( 71,782)
長期借款償還	( 69,900)	( 36,000)
長期應付票據付現數	( 9,005)	( 9,581)
存入保證金減少	-	( 522)
買回庫藏股價款	-	( 40,137)
支付現金股利	( 201,960)	( 282,800)
支付員工紅利	-	( 30,593)
支付董監事酬勞	-	( 12,538)

融資活動之淨現金(流出)流入

( 191,592) 436,086

本期現金及約當現金(減少)增加

( 456,197) 489,803

期初現金及約當現金餘額

682,024 192,221

期末現金及約當現金餘額

\$ 225,827 \$ 682,024

### 現金流量資訊之補充揭露

本期支付所得稅	\$ 88,652	\$ 126,809
本期支付利息(不含利息資本化)	\$ 359	\$ 3,756
購置固定資產支付現金		
本期固定資產增加數	\$ 622,673	\$ 673,075
期初應付設備款	5,962	17,830
期末應付設備款	( 12,124)	( 5,962)
現金支付數	\$ 616,511	\$ 684,943
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期負債	\$ 3,055	\$ 40,905

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所  
周筱姿、支秉鈞會計師民國九十九年三月十八日查核報告。

董事長：周萬順

經理人：李忠義

會計主管：楊柏榮

會計師查核報告

(99)財審報字第 09003128 號

一詮精密工業股份有限公司 公鑒：

一詮精密工業股份有限公司及其子公司民國九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開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」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信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」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達一詮精密工業股份有限公司及其子公司民國九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如合併財務報表附註三所述，一詮精密工業股份有限公司及其子公司自民國九十八年一月一日起，存貨相關會計處理採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」規定處理。另自民國九十七年一月一日起，員工分紅及董監酬勞成本之認列奉行政院金融監督管理委員會金管證六字第 0960013218 號令指示，採用新發佈之中華民國會計研究發展基金會(96)基祕字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，員工分紅及董監酬勞之預期成本，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債處理。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

周筱姿

會計師

支秉鈞

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68700 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 16120 號

中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 十 八 日

一 詮 精 密 工 業 股 份 有 限 公 司 及 子 公 司  
合 併 資 產 負 債 表  
民 國 98 年 及 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資 產	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日			98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產					負債及股東權益				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 608,493	10	\$ 1,180,337	21	2100 短期借款(附註四(七)及六)	\$ 170,694	3	\$ 538,586	9
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動(附註四(二))	192,160	3	44,211	1	2180 公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動(附註四(八))	-	-	30,591	-
1120 應收票據淨額	52,083	1	61,423	1	2120 應付票據	6,680	-	10,148	-
1130 應收票據 - 關係人淨額(附註五)	10,420	-	49,024	1	2140 應付帳款(附註五)	623,287	11	327,183	6
1140 應收帳款淨額(附註四(三))	1,746,739	30	1,346,556	24	2160 應付所得稅(附註四(十五))	25,589	-	41,123	1
1150 應收帳款 - 關係人淨額(附註五)	134,221	2	152,569	3	2170 應付費用	317,854	5	252,169	4
1160 其他應收款(附註五)	64,390	1	65,593	1	2210 其他應付款項	34,496	1	40,099	1
1190 其他金融資產 - 流動(附註四(一)及六)	2,577	-	9,357	-	2270 一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(八)(九))	3,055	-	40,905	1
120X 存貨(附註四(四))	509,213	9	381,605	7	2280 其他流動負債(附註四(十五))	22,031	-	30,660	1
1286 遞延所得稅資產 - 流動(附註四(十五))	-	-	11,344	-	21XX 流動負債合計	1,203,686	20	1,311,464	23
1298 其他流動資產 - 其他	62,620	1	18,314	-	長期負債				
11XX 流動資產合計	3,382,916	57	3,320,333	59	2410 應付公司債(附註四(八))	-	-	758,195	13
基金及投資					2420 長期借款(附註四(九)及六)	-	-	38,000	1
1480 以成本衡量之金融資產 - 非流動	145,516	2	23,360	-	2441 長期應付票據(附註四(九))	-	-	1,355	-
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(五))	2,769	-	-	-	24XX 長期負債合計	-	-	797,550	14
14XX 基金及投資合計	148,285	2	23,360	-	各項準備				
固定資產(附註四(六)及六)					2510 土地增進稅準備(附註四(六))	41,193	1	41,193	1
成本					其他負債				
1501 土地	15,538	-	15,538	-	2810 應計退休金負債(附註四(十))	72,312	1	65,483	1
1521 房屋及建築	716,679	12	722,260	13	2820 存入保證金	3,781	-	3,859	-
1531 機器設備	1,784,823	30	1,633,971	29	2860 遞延所得稅負債 - 非流動(附註四(十五))	234,170	4	213,471	4
1537 模具設備	759,972	13	660,221	12	2880 其他負債 - 其他(附註四(五))	419	-	-	-
1681 其他設備	288,301	5	257,705	4	28XX 其他負債合計	310,682	5	282,813	5
15X8 重估增值	98,221	2	98,221	2	2XXX 負債總計	1,555,561	26	2,433,020	43
15XY 成本及重估增值	3,663,534	62	3,387,916	60	股東權益				
15X9 減：累計折舊	( 1,529,874 )	( 26 )	( 1,242,264 )	( 22 )	股本(附註四(十一))				
1599 減：累計減損	( 39,787 )	( 1 )	( 49,718 )	( 1 )	3110 普通股股本	2,071,983	35	1,708,000	30
1670 未完工程及預付設備款	264,675	5	140,274	3	資本公積(附註四(十二))				
15XX 固定資產淨額	2,358,548	40	2,236,208	40	3211 普通股溢價	1,106,074	19	514,331	9
無形資產					3220 庫藏股票交易	7,092	-	7,092	-
1770 遞延退休金成本(附註四(十))	3,159	-	3,557	-	3270 合併溢額	11,892	-	11,892	-
1780 其他無形資產(附註六)	23,112	-	24,396	-	3272 認股權	-	-	83,543	2
17XX 無形資產合計	26,271	-	27,953	-	3280 其 他	7,375	-	7,375	-
其他資產					保留盈餘(附註四(十三))				
1820 存出保證金	9,040	-	5,687	-	3310 法定盈餘公積	200,010	3	162,751	3
1880 其他資產 - 其他	27,827	1	32,597	1	3350 未分配盈餘(附註四(十五))	919,656	16	589,106	11
18XX 其他資產合計	36,867	1	38,284	1	股東權益其他調整項目				
					3460 未實現重估增值(附註四(六))	6,870	-	6,870	-
					3420 累積換算調整數	119,529	2	171,605	3
					3430 未認為退休金成本之淨損失	( 13,018 )	( 1 )	( 9,310 )	( 1 )
					3510 庫藏股票(附註四(十四))	( 40,137 )	( 1 )	( 40,137 )	( 1 )
					3XXX 股東權益總計	4,397,326	74	3,213,118	57
1XXX 資產總計	\$ 5,952,887	100	\$ 5,646,138	100	重大承諾及或有事項(附註七)				
					重大期後事項(附註九)				
					負債及股東權益總計	\$ 5,952,887	100	\$ 5,646,138	100

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所周筱姿、支秉鈞會計師民國九十九年三月十八日查核報告。

董事長：周萬順

經理人：李忠義

會計主管：楊柏榮

一詮精密工業股份有限公司及子公司  
合併損益表  
民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

	98 年 度			97 年 度		
	金 額	%		金 額	%	
營業收入						
4110 銷貨收入(附註五)	\$ 4,530,113	102		\$ 4,842,266	102	
4170 銷貨退回	( 48,233)	( 1)		( 31,586)	( 1)	
4190 銷貨折讓	( 37,009)	( 1)		( 36,160)	( 1)	
4000 營業收入合計	4,444,871	100		4,774,520	100	
營業成本(附註四(四)(十七)及五)						
5110 銷貨成本	( 3,454,769)	( 78)		( 3,708,727)	( 78)	
5910 營業毛利	990,102	22		1,065,793	22	
5920 聯屬公司間未實現利益(附註四(五))	( 419)	-		-	-	
營業毛利淨額	989,683	22		1,065,793	22	
營業費用(附註四(十七)及五)						
6100 推銷費用	( 160,780)	( 3)		( 141,225)	( 3)	
6200 管理及總務費用	( 252,139)	( 6)		( 254,361)	( 5)	
6300 研究發展費用	( 53,558)	( 1)		( 48,237)	( 1)	
6000 營業費用合計	( 466,477)	( 10)		( 443,823)	( 9)	
6900 營業淨利	523,206	12		621,970	13	
營業外收入及利益						
7110 利息收入	3,436	-		8,102	-	
7310 金融資產評價利益(附註四(二))	105,461	3		-	-	
7320 金融負債評價利益	25,849	1		25,721	1	
7130 處分固定資產利益	6,350	-		9,925	-	
7140 處分投資利益	84,534	2		-	-	
7160 兌換利益	15,255	-		-	-	
7480 什項收入	55,727	1		70,361	1	
7100 營業外收入及利益合計	296,612	7		114,109	2	
營業外費用及損失						
7510 利息費用	( 31,479)	( 1)		( 52,329)	( 1)	
7640 金融資產評價損失(附註四(二))	-	-		( 54,846)	( 1)	
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(五))	( 444)	-		-	-	
7540 處分投資損失	-	-		( 23,679)	( 1)	
7560 兌換損失	-	-		( 12,242)	-	
7630 減損損失(附註四(六))	-	-		( 46,873)	( 1)	
7880 什項支出	( 5,303)	-		( 12,400)	-	
7500 營業外費用及損失合計	( 37,226)	( 1)		( 202,369)	( 4)	
7900 繼續營業單位稅前淨利	782,592	18		533,710	11	
8110 所得稅費用(附註四(十五))	( 128,673)	( 3)		( 161,114)	( 3)	
9600XX 合併總損益	\$ 653,919	15		\$ 372,596	8	
歸屬於：						
9601 合併淨損益	\$ 653,919	15		\$ 372,596	8	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	
普通股每股盈餘(附註四(十六))						
基本每股盈餘						
9750 本期淨利	\$ 4.18	\$ 3.49		\$ 2.98	\$ 2.08	
稀釋每股盈餘						
9850 本期淨利	\$ 4.14	\$ 3.46		\$ 2.79	\$ 1.95	

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所  
周筱姿、支秉鈞會計師民國九十九年三月十八日查核報告。

董事長：周萬順

經理人：李忠義

會計主管：楊柏榮

一詮精密工業股份有限公司及子公司  
 合併股東權益變動表  
 民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	資 本 公 積 保 留 盈 餘						未實現重估增值	累積換算調整數	未認為退休金成本之淨損	庫藏股票	合 計		
	普通股股本	普通股溢價	庫藏股票 交 易	合併溢額	認 股 權	其 他						法 定 盈 餘 公 積	未分配盈餘
<u>97 年 度</u>													
97年1月1日餘額	\$1,616,000	\$ 514,331	\$ -	\$11,892	\$ -	\$ 7,375	\$ 106,895	\$ 690,297	\$ 6,870	\$ 78,633	(\$ 6,967)	\$ -	\$3,025,326
96年度盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	55,856	( 55,856)	-	-	-	-	-
員工紅利	11,200	-	-	-	-	-	-	( 41,793)	-	-	-	-	( 30,593)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	-	( 12,538)	-	-	-	-	( 12,538)
股票股利	80,800	-	-	-	-	-	-	( 80,800)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	( 282,800)	-	-	-	-	( 282,800)
97年度合併總損益	-	-	-	-	-	-	-	372,596	-	-	-	-	372,596
轉換公司債之發行及續後調整	-	-	-	-	90,635	-	-	-	-	-	-	-	90,635
轉換公司債之買回	-	-	7,092	-	( 7,092)	-	-	-	-	-	-	-	-
未認為退休金成本之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 2,343)	-	( 2,343)
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 40,137)	( 40,137)
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,972	-	-	92,972
97年12月31日餘額	<u>\$1,708,000</u>	<u>\$ 514,331</u>	<u>\$ 7,092</u>	<u>\$11,892</u>	<u>\$83,543</u>	<u>\$ 7,375</u>	<u>\$ 162,751</u>	<u>\$ 589,106</u>	<u>\$ 6,870</u>	<u>\$ 171,605</u>	<u>(\$ 9,310)</u>	<u>(\$40,137)</u>	<u>\$3,213,118</u>
<u>98 年 度</u>													
98年1月1日餘額	\$1,708,000	\$ 514,331	\$ 7,092	\$11,892	\$83,543	\$ 7,375	\$ 162,751	\$ 589,106	\$ 6,870	\$ 171,605	(\$ 9,310)	(\$40,137)	\$3,213,118
97年度盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	37,259	( 37,259)	-	-	-	-	-
員工紅利	3,270	5,730	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,000
股票股利	84,150	-	-	-	-	-	-	( 84,150)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	( 201,960)	-	-	-	-	( 201,960)
98年度合併總損益	-	-	-	-	-	-	-	653,919	-	-	-	-	653,919
轉換公司債之轉換及調整	276,563	586,013	-	-	( 83,543)	-	-	-	-	-	-	-	779,033
未認為退休金成本之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 3,708)	-	( 3,708)
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 52,076)	-	-	( 52,076)
98年12月31日餘額	<u>\$2,071,983</u>	<u>\$1,106,074</u>	<u>\$ 7,092</u>	<u>\$11,892</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,375</u>	<u>\$ 200,010</u>	<u>\$ 919,656</u>	<u>\$ 6,870</u>	<u>\$ 119,529</u>	<u>(\$13,018)</u>	<u>(\$40,137)</u>	<u>\$4,397,326</u>

註：民國97年度盈餘實際配發董監酬勞\$9,866及員工紅利\$32,886，已列為年度費用，並自合併損益表中扣除，詳附註四(十三)。

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所周筱姿、支秉鈞會計師民國九十九年三月十八日查核報告。

董事長：周萬順

經理人：李忠義

會計主管：楊柏榮



一詮精密工業股份有限公司及子公司  
合併現金流量表  
民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	98	年	度	97	年	度
<b>營業活動之現金流量</b>						
合併總損益	\$		653,919	\$		372,596
調整項目						
金融資產評價(利益)損失	(		105,461)			54,846
金融負債評價利益	(		25,849)	(		25,721)
呆帳費用(回升利益)	(		14,285)			7,052
折舊費用			439,684			368,451
各項攤提			23,186			21,155
可轉換公司債折價攤銷			17,796			16,813
可轉換公司債贖回利益			-	(		34,889)
存貨報廢損失			50,077			65,364
存貨跌價損失(回升利益)	(		19,294)			52,029
處分投資利益	(		84,534)	(		9)
依權益法認列之長期股權投資損失			444			-
固定資產減損損失			-			46,873
處分固定資產利益	(		6,350)	(		9,925)
其他資產報廢損失			-			2,044
資產及負債科目之變動						
公平價值變動列入損益之金融資產-流動			38,231	(		47,102)
應收票據(含關係人)			47,944			20,060
應收帳款(含關係人)	(		367,433)			407,953
其他應收款			1,203	(		16,934)
存貨	(		157,266)	(		78,966)
其他流動資產	(		44,306)			9,145
遞延所得稅資產/負債			33,119			50,670
應付票據	(		3,468)	(		26,286)
應付帳款			296,104	(		228,762)
應付費用			74,685	(		6,015)
應付所得稅	(		15,534)	(		38,067)
其他應付款項			5,615	(		4,158)
其他流動負債	(		9,706)			3,473
其他負債-其他			419			-
應計退休金負債			3,519			7,451
營業活動之淨現金流入			832,459			989,141

(續次頁)

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所  
周筱姿、支秉鈞會計師民國九十九年三月十八日查核報告。

董事長：周萬順

經理人：李忠義

會計主管：楊柏榮

**投資活動之現金流量**

其他金融資產-流動減少(增加)	\$	6,780	(\$	4,722)
被投資公司股款收回-非子公司		-		11,053
以成本衡量之金融資產購置數	(	142,854)	(	15,348)
處分以成本衡量之金融資產價款		24,070		277
取得採權益法之長期股權投資	(	3,209)		-
購置固定資產	(	681,386)	(	827,719)
處分固定資產價款		94,304		146,714
存出保證金增加	(	3,353)	(	1,671)
其他資產增加	(	17,955)	(	25,339)
投資活動之淨現金流出	(	723,603)	(	716,755)

**融資活動之現金流量**

短期借款減少	(	367,892)	(	143,937)
應付公司債發行成本		-	(	5,000)
發行可轉換公司債		-		1,000,000
可轉換公司債買回價款		-	(	71,782)
長期借款償還	(	69,900)	(	36,000)
長期應付票據付現數	(	9,005)	(	9,581)
存入保證金(減少)增加	(	78)		2,837
買回庫藏股價款		-	(	40,137)
支付現金股利	(	201,960)	(	282,800)
支付員工紅利		-	(	30,593)
支付董監事酬勞		-	(	12,538)
融資活動之淨現金(流出)流入	(	648,835)		370,469

**匯率影響數**

本期現金及約當現金(減少)增加	(	31,865)		37,726
期初現金及約當現金餘額		571,844)		680,581
期末現金及約當現金餘額		1,180,337)		499,756
現金流量資訊之補充揭露		\$ 608,493		\$ 1,180,337

**現金流量資訊之補充揭露**

本期支付利息(不含利息資本化)	\$	16,489	\$	35,413
本期支付所得稅	\$	109,112	\$	151,482
購置固定資產支付現金				
本期固定資產增加金額	\$	670,169	\$	798,825
期初應付設備款		38,104		66,998
期末應付設備款	(	26,887)	(	38,104)
現金支付數	\$	681,386	\$	827,719
不影響現金流量之融資活動				
一年內到期之長期負債	\$	3,055	\$	40,905

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所  
周筱姿、支秉鈞會計師民國九十九年三月十八日查核報告。

董事長：周萬順

經理人：李忠義

會計主管：楊柏榮

## 【附件一】

### 一詮精密工業股份有限公司 國內第四次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

#### 一、債券名稱：

一詮精密工業股份有限公司（以下簡稱本公司）國內第四次無擔保轉換公司債（以下簡稱本轉換公司債）。

#### 二、發行日期：

民國九十九年五月六日(以下簡稱「發行日」)。

#### 三、發行期間：

發行期間五年，自民國九十九年五月六日開始發行至民國一百零四年五月六日到期(以下簡稱「到期日」)。

#### 四、債券面額

每張面額新台幣壹拾萬元整，依票面金額十足發行。

#### 五、發行總額

發行總額為新台幣貳拾貳億元整。

#### 六、債券票面利率：

票面年利率0%。

#### 七、還本付息日期及方式：

依本辦法第六條規定本轉換公司債之票面利率為 0%，故無需訂定付息日期及方式。除本轉換公司債之持有人(以下簡稱「債權人」)依本辦法第十一條轉換為本公司普通股或依本辦法第十九條行使賣回權，及本公司依本辦法第十八條提前收回者外，到期時依債券面額以現金一次償還。

#### 八、擔保情形：

本轉換公司債為無擔保債券，惟若本債券發行後，本公司另發行或私募其他有擔保附認股權或轉換公司債時，本轉換公司債亦將比照該有擔保附認股權或轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

## 九、轉換標的：

債權人得依本辦法之規定，向本公司請求將本轉換公司債依面額及請求轉換當時之轉換價格，轉換為本公司普通股股票，本公司將以新發行之普通股交付之。

## 十、轉換期間：

債權人自本轉換公司債發行滿一個月之次日(民國 99 年 6 月 7 日)起至到期日前十日(民國 104 年 4 月 26 日)止，除(一)依法暫停過戶期間。(二)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起至權利分派基準日止、辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止外，得隨時向本公司請求依本辦法將本轉換公司債轉換為本公司普通股股票，並依本辦法第十條、第十一條、第十三條規定辦理。本公司並應於前述無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日或其他依法暫停過戶日前二十個營業日，將本轉換公司債停止轉換期間等相關事項，於中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱櫃買中心)指定之網際網路資訊申報系統辦理公告。

## 十一、請求轉換程序：

債權人請求轉換程序除華僑及外國人持有本轉換公司債轉換為股票時，統由台灣證券集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱集保公司)採取帳簿劃撥方式辦理配發外，其餘債權人得依下列方式行使之：

債權人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換/贖回/賣回申請書」，由交易券商向集保公司提出申請，集保公司於接受申請後送交本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將股票撥入原債權人之集保帳戶。

## 十二、轉換價格及其調整：

### (一)轉換價格之訂定方式

本轉換公司債轉換價格之訂定，以99年4月28日為轉換價格訂定基準日，以基準日前一個營業日、三個營業日及五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者乘以101.80%之溢價率為計算依據(計算至新台幣分為止，以下四捨五入)。基準日前如遇有除權或除息者，經採用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格決定後實際發行日前，如遇有除權或除息

者，應依轉換價格調整公式調整之。本轉換公司債訂價時之每股轉換價格訂為56.50元。

(二)本轉換公司債發行後，除本公司所發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股股份者外，遇有本公司已發行或私募之普通股股份增加(包含但不限於以募集發行或私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整本轉換公司債之轉換價格(計算至新台幣分為止，以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃買中心公告，於新股發行除權基準日調整之(有實際繳款作業者則於股款繳足日調整之)。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按下列公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃買中心重新公告調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{已發行股數} + \text{每股繳款額} \times \text{新股發行或私募股數}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行或私募股數}}$$

- 註1：已發行股數應包含發行及私募股數，並減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數；新股發行股數應包含私募股數。
- 註2：新股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款金額為零。
- 註3：若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓基準日前受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。
- 註4：如於現金增資發行新股之除權基準日變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按上列公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃買中心重新公告調整。
- 註5：如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整；股票分割則於股票分割基準日調整；如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，因無除權基準日，則於發行完成日調整；如係採私募方式辦理之現金增資，則於私募交付日調整。
- 註6：本公司因員工紅利發行新股，前項調整公式之每股繳款額應以股東會前一日之收盤價，並考量除權除息之影響。

(三)本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價(註1)之轉換或認股價格再

募集發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本轉換公司債之轉換價格(計算至新台幣分為止，以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃買中心公告，於前述有價證券或認股權發行日或私募有價證券交付日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{已發行股數 (註 2 及 3)} + \frac{\text{新募集發行或私募有價證券或認股權之轉換或認股價格} \times \text{新募集發行或私募有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{每股時價(註 1)}}}{\text{已發行股數} + \text{新募集發行或私募有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}$$

註 1：每股時價為再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日或私募有價證券交付日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者為準(依發行時訂定轉換價格之取樣方式)。

註 2：再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行有價證券可轉換或認購之股數。

註 3：已發行股數應包括募集發行及私募之股數，並減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

(四)本轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格，並函請櫃買中心公告，於減資基準日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{減資前已發行普通股股數(註1)}}{\text{減資後已發行普通股股數}}$$

註 1：已發行普通股股數應包括募集發行及私募之股數，並減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

(五)除息時轉換價格之調整

本轉換公司債發行後，如遇有當年度發放普通股現金股利佔每股時價(註 1)之比率超過 1.5%時，應按所佔每股時價之比率於除息基準日按下列公式調降轉換價格(計算至新台幣分為止，以下四捨五入)，並函請櫃買中心公告，於除息基準日公告調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格}}{\text{發放普通股現金股利佔每股時價之比率}} \times (1 - \text{發放普通股現金股利佔每股時價之比率})$$

註1：每股時價之訂定，以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

### 十三、無法換發壹股之餘額處理：

轉換成普通股時，若有不足壹股之畸零股，債權人不得自行拼湊成一整股，該股份金額，除折抵集保劃撥費用外，本公司應以現金償付之(計算至新台幣元，角以下四捨五入)。

### 十四、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬：

#### (一)現金股利

- 1.債權人於當年度一月一日起至當年度本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
- 2.債權人於當年度現金股息除息基準日翌日起至十二月三十一日(含)請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，而參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。
- 3.當年度本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止停止債券轉換。

#### (二)股票股利

- 1.債權人於當年度一月一日起至當年度本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.債權人於當年度無償配股除權基準日翌日起至十二月三十一日(含)請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，而參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。
- 3.當年度本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止停止債券轉換。

### 十五、轉換後之權利義務：

轉換後之新股，其權利義務與本公司普通股股份相同。

十六、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃：

本轉換公司債於發行日之前向櫃買中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃。以上事項均由本公司洽櫃買中心同意後公告之。

十七、轉換後新股之上市：

轉換後之普通股自交付日起於台灣證券交易所股份有限公司(以下簡稱台灣證券交易所)掛牌買賣，並由本公司洽台灣證券交易所同意後公告之。

十八、本公司對本轉換公司債之提前贖回權：

本公司於以下(一)、(二)情形得行使對本轉換公司債之贖回權

- (一)本轉換公司債發行滿一個月之翌日(民國 99 年 6 月 7 日)起至發行期間屆滿前四十日(民國 104 年 3 月 27 日)止，若本公司普通股股票在台灣證券交易所之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達 30%(含)以上時；本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發債權人(以寄發前五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債權人，則以公告方式為之)一份「債券收回通知書」，且函請櫃買中心公告。
- (二)本轉換公司債發行滿一個月之翌日(民國 99 年 6 月 7 日)起至發行期間屆滿前四十日(民國 104 年 3 月 27 日)止，本轉換公司債尚未轉換之債券總金額低於發行總額之 10%時；本公司得於其後任何時間，以掛號寄發債權人(以寄發前五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債權人，則以公告方式為之)一份「債券收回通知書」，且函請櫃買中心公告。
- (三)本公司將以寄發「債券收回通知書」之日(含)起加計三十日當成債券收回基準日，債權人於債券收回基準日前以書面回覆本公司股務代理機構要求以現金贖回者(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)，本公司即於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金贖回該債權人之本轉換公司債。若債權人未於債券收回基準日前以書面回覆本公司股務代理機構要求以現金贖回者，本公司得按當時之轉換價格，以債券收回基準日為轉換基準日，將其轉換公司債轉換為本公司之普通股。



#### 十九、債權人之賣回權：

本公司應於本轉換公司債發行滿三年(民國 102 年 5 月 6 日)及滿四年(民國 103 年 5 月 6 日)之前三十日，以掛號寄發給債權人一份「債券持有人賣回權行使通知書」，並函請櫃買中心公告債權人賣回權之行使，債權人得於公告後三十日內以書面通知本公司股務代理機構（於送達時即生效力，並以該期間屆滿日為賣回基準日，採郵寄者以郵戳為憑）要求本公司以債券面額加計利息償金將其所持有之本轉換公司債贖回；滿三年為債券面額之 101.51%（實質收益率為 0.5%），滿四年為債券面額之 102.02%（實質收益率為 0.5%）。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日（不含）後第三個營業日以現金贖回本轉換公司債。

二十、所有本公司收回(包括由次級市場買回)、償還，或已轉換之本轉換公司債將被註銷，不再賣出或發行。

#### 二十一、股本變更登記作業

本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因本轉換公司債行使轉換所交付之股票數額予以公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

二十二、本轉換公司債及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關之規定辦理，另稅賦事宜依當時之稅法之規定辦理。

二十三、本轉換公司債由富邦商業銀行信託部為債權人之受託人，以代表債權人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡持有本轉換公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與受託人間受託契約規定受託人之權利義務及本轉換公司債發行及轉換辦法，均予同意承認並授與有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債權人得在規定營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查閱。

二十四、本轉換公司債委由本公司之股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。

二十五、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。

二十六、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

## 【附件二】

### 一詮精密工業股份有限公司 國內第四次無擔保轉換公司債發行及轉換價格說明書

#### 一、說明

一詮精密工業股份有限公司(以下簡稱該公司或一詮公司)經99年3月18日董事會決議通過，辦理發行國內第四次無擔保轉換公司債2,200,000仟元，每張面額新台幣壹拾萬元整，合計22,000張，發行價格為每張100,000元整。

#### 二、最近三年度之財務狀況如下：

##### (一)最近三年度每股稅後純益及每股股利

單位：新台幣元

項目 年度	每股稅後純益		股利分派			合計
			現金股利	股票股利		
	追溯前(註1)	追溯後(註2)		盈餘	資本公積	
96	3.27	3.27	1.75	0.50	-	2.25
97	2.08	1.95	1.10	0.46	-	1.56
98	3.49	3.46	2.50	-	-	2.50(註3)

資料來源：該公司各年度經會計師查核簽證之財務報告

註：1.每股稅後純益係依當年度流通在外加權平均股數計算。

2.追溯調整每股稅後盈餘係按98年12月31日流通在外股數追溯調整計算。

3.尚未經股東會決議。

##### (二)截至98年12月31日止按當時流通在外股數計算每股股東權益

說明	金額
98年12月31日帳面股東權益	4,397,326仟元
98年12月31日流通在外股數	207,198仟股
每股帳面淨值	21.22元

資料來源：該公司經會計師查核簽證之財務報告

## (三)最近三年度經會計師查核簽證之財務資料

## 1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近三年度財務資料		
		96 年度	97 年度	98 年度
流動資產		1,835,460	1,925,022	2,149,006
基金及投資		1,319,832	1,631,220	2,073,381
固定資產		1,200,053	1,383,614	1,524,026
無形資產		3,955	3,557	3,159
其他資產		13,264	23,723	25,711
資產總額		4,372,564	4,967,136	5,775,283
流動負債	分配前	1,012,915	632,602	997,731
	分配後	1,338,846	834,562	-
長期負債		114,500	838,743	41,193
其他負債		219,823	282,673	339,033
負債總額	分配前	1,347,238	1,754,018	1,377,957
	分配後	1,673,169	1,955,978	-
股本		1,616,000	1,708,000	2,071,983
資本公積		533,598	624,233	1,132,433
保留盈餘	分配前	797,192	751,857	1,119,666
	分配後	471,261	549,897	-
金融商品未實現損益		-	-	-
累積換算調整數		78,633	171,605	119,529
未認列為退休金成本之淨損失		(6,967)	(9,310)	(13,018)
未實現重估增值		6,870	6,870	6,870
庫藏股票		-	(40,137)	(40,137)
股東權益總額	分配前	3,025,326	3,213,118	4,397,326
	分配後	2,699,395	3,011,158	-

資料來源：96~98 年度經會計師查核簽證之財務報告。

## 2.損益表

單位：新台幣仟元

	96年度	97年度	98年度
營業收入淨額	2,857,002	3,169,907	2,916,981
營業毛利	599,316	572,724	506,301
營業利益	398,664	289,142	184,316
營業外收入及利益	389,637	324,562	586,756
營業外費用及損失	52,795	102,111	20,899
繼續營業部門稅前損益	735,506	511,593	750,173
繼續營業部門損益	735,506	511,593	750,173
本期損益	558,550	372,596	653,919
每股盈餘	3.46	2.08	3.49

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告。

### 三、轉換價格及發行價格訂定方式與說明

一詮公司本次發行國內第四次無擔保轉換公司債 2,200,000 仟元，擬以詢價圈購方式辦理，每張面額新台幣壹拾萬元整，發行期間為五年，票面利率 0%，發行時轉換價格之訂定，係參考國內轉換公司債之計算方式，並視國內證券市場轉換公司債交易及發行概況，暨該公司未來營運發展等因素訂定之，其計算方式及訂定原則如下：

#### (一)轉換價格之訂定原則及其合理性評估

##### 1.轉換價格之訂定原則

發行時轉換價格之訂定，係根據「中華民國證券商業同業公會承銷商會輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十七條之規定，並視國內證券市場轉換公司債交易及發行概況與一詮公司未來發展訂定之。其計算方法及訂定原則如下：

以時價方式訂立基準價格

轉換價格=基準價格×轉換溢價率，以MA1、MA3 及MA5 三者擇一者為基準價格。

MA1=為基準日前1 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數。

MA3=為基準日前3 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數。

MA5=為基準日前5 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數。

基準日：以民國99年4月28日為轉換價格訂定之基準日，而轉換價格

溢價率之區間為101%~110%，以上述基準價格的101.80%為本轉換公

司債之轉換價格。

以99年4月28日為基準往前計算，該公司前一、三、五之平均收盤價分別為55.50元、57.60元及56.80元，以前1個營業日之平均收盤價55.50元作為計算之參考價格，乘以轉換溢價率101.80%，得出轉換價格為56.50元。

## 2. 轉換價格訂定之合理性評估

- (1) 採用基準日前1、3、5 個營業日之該公司普通股收盤價之簡單算術平均數，主要係反映目前交易市場狀況。
- (2) 參考目前國內轉換公司債發行條件訂定的方式，國內證券市場轉換公司債的交易及發行概況以及發行公司近年來之經營績效、獲利能力與未來的營運前景，將轉換溢價比率訂為101.80%。
- (3) 上述基準價格及轉換溢價比率之制訂方式，均能考量市場狀況、發行公司與投資人之需求及雙方權益；並均能符合主管機關之規定，因此本次轉換公司債之轉換價格訂定方式應屬合理。

## (二) 轉換公司債價值評估

一 詮公司本次發行國內第四次無擔保轉換公司債 2,200,000 仟元，擬以詢價圈購方式辦理，發行總額為新台幣 2,200,000 仟元整，發行之票面利率為 0%，發行期間為五年，每張面額新台幣壹拾萬元，每張發行價格依票面金額十足發行，到期時該公司將依票面金額以現金收回。另債券持有人得於該轉換公司債滿三、四年時，可要求一詮公司以債券面額加計利息補償金將其所持有之本轉換公司債贖回；滿三年為債券面額之 101.51% (實質收益率為 0.5%)，滿四年為債券面額之 102.02% (實質收益率為 0.5%)。

此外，該公司之無擔保轉換公司債，經債權人請求轉換後，其國內第四次無擔保轉換公司債尚未轉換之債券總金額低於新台幣 220,000 仟元(發行總額之 10%)時，該公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自該公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為發行及轉換辦法之停止轉換期間)予債券持有人，且函知櫃檯買賣中心公告並於該期間屆滿時，按債券面額以現金收回其全部債券。

本轉換公司債發行滿一個月翌日起至到期前四十日止，若該公司普通股之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十者，該公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自該公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間

不得為發行及轉換辦法之停止轉換期間)予債券持有人，且函知櫃檯買賣中心公告並於該期間屆滿時，按債券面額以現金收回其全部債券。

由於持有該轉換公司債之債權人，於轉換公司債發行之日起滿一個月之次日起至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間外，持有人得隨時依轉換當時之轉換價格請求轉換成該公司之普通股，因此，投資人持有該轉換公司債之投資價格，除單純之債券價值外，尚含有得轉換為公司普通股股份認股權價值。

### (三)轉換公司債理論價值之計算

#### 1.轉換公司債價值之計算

由於一詮公司本次發行之國內第四次無擔保轉換公司債內含贖回條款及賣回條款，傳統上使用之 Black / Scholes 評價模型無法將內含選擇權同時加以考慮，因此採用二項樹模型，並考量包含投資人賣回權、發行公司買回權等條件下之轉換價值。

#### 2.理論價格之估算結果

採用上述評價模式所採用之參數如下所示，經計算後，得出一詮公司國內第四次無擔保轉換公司債理論價值為 111,220 元，現將模型中所需使用的參數說明如下：

參數項	取得數值	參數說明
票面利率	0%	票面利率為 0%
發行年限	5 年	本轉換公司債之發行年限為 5 年
假設之轉換價格	56.50 元	以民國 99 年 4 月 28 日為轉換價格訂定基準日，以基準日前 1 個營業日、3 個營業日、5 個營業日該公司普通股平均收盤價當中選定，以前 1 個營業日之平均收盤價 55.50 元為基準價格，以溢價 101.80% 為轉換價格 56.50 元之依據。
凍結期	一個月	發行後滿一個月後，除法定停止轉換期間外，持有人得隨時請求轉換。
賣回收益率	0.5%	賣回收益率為 0.50%，公司債債權人得於本轉換公司債發行屆滿三年、四年之日，要求以債券面額加計利息補償金將其所持有之本轉換公司債贖回；滿三年為債券面額之 101.51% (實質收益率為 0.5%)，滿四年為債券面額之 102.02% (實質收益率為 0.5%)。
贖回權	發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十	1.發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若該公司普通股股票收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)時。 2.本轉換公司債發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債經債權人請求轉換後，其尚未轉換

參數項	取得數值	參數說明
	日	之債券總金額低於發行總額之百分之十。
股價報酬率標準差	39.91	以 99 年 4 月 28 日為基準日，取最近 240 日普通股股價日報酬率標準差依統計原理推算而成。
無風險利率	1.2409%	以櫃買中心之中央政府公債成交系統下，櫃買中心依照 Cubic B-Spline 法下計算之最近期之 5 年期公債零息殖利率 1.2409% 為無風險利率。
風險折現因子	2%	以無風險利率 1.2409%，參考該公司目前銀行借款平均利率加碼 175.91 個基本點(BP)即 1.7591% 為本轉換債理論價格計算的風險折現因子。

經上述評價模型計算，可求得訂價日國內第四次無擔保轉換公司債之理論價值為 111,220 元。

### 3.發行價格訂定之合理性評估

由上述理論模型求算出該公司國內第四次無擔保轉換公司債之理論價值為 111,220 元，理論價格的計算並未考慮流動性的問題，在台灣可轉債市場而言，流動性不佳，故需以流動性貼水作為補償，以臺灣銀行一年期定期存款利率 0.900% 調整其流動性貼水，調整後理論價格為 110,228 元。經參酌該公司近年來之產業狀況、經營績效、獲利能力、未來發展潛力及考量市場之需求，並確保轉換公司債順利對外募集，依金管會規定並經發行公司與本承銷商共同議定，此次發行價格為每張 10 萬元整，其尚不低於理論價格扣除流動性貼水之九成(即  $110,228 \text{ 元} \times 0.9 = 99,205 \text{ 元}$ )，其發行價格應屬合理。

(四)考量一詮公司近年來之經營績效、獲利能力及未來發展潛力等因素，經與該公司訂定轉換公司債之發行條件為：

發行總額	新台幣貳拾貳億元
擔保狀況	無擔保
發行價格	每張債券面額為新台幣壹拾萬元，依面額十足發行
發行期限	五年
票面利率	0%
轉換標的	一詮公司普通股
轉換價格	以訂價基準日之前一、三、五個營業日之一詮公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低訂定為基準價格，轉換價格按基準價格乘以詢價圈購開始日前由一詮公司及主辦承銷商寶來證券於 101%~110% 範圍內選定之轉換溢價率訂定之。訂價基準日依法訂為本承銷商向券商公會報備承銷契約之日。本轉換公司債轉換價格訂價基準日訂為 99 年 4 月 28 日，以基準日前一個營業日、三個營業日及五個營業日一詮公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者乘以 101.80% 為計算依據(計算至新台幣分為止，以下四捨五入)。基準日前如遇有除權或除息者，經採用以計算轉換價格之收盤價，應

	先設算為除權或除息後價格；轉換價格決定後實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。本轉換公司債訂價時之每股轉換價格訂為 56.50 元。
轉換期間	公司債債權人自本轉換公司債發行滿一個月之次日起至到期日前十日止，除一詮公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止，辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，不得請求轉換(認購)外，得隨時向一詮公司請求依本辦法將本轉換公司債轉換為一詮公司普通股股票。
債權人賣回權	公司債債權人得於本轉換公司債發行屆滿三年、四年之日，要求一詮公司以債券面額加計利息補償金將其所持有之本轉換公司債贖回；滿三年為債券面額之 101.51% (實質收益率為 0.5%)，滿四年為債券面額之 102.02% (實質收益率為 0.5%)。
發行公司贖回權	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.本轉換公司債發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若一詮公司普通股股票在櫃檯買賣中心之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達 30%(含)以上時；一詮公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發債權人（以寄發前五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債權人，則以公告方式為之）一份「債券收回通知書」，且函請櫃買中心公告。</li> <li>2.本轉換公司債發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債尚未轉換之債券總金額低於發行總額之 10%時；一詮公司得於其後任何時間，以掛號寄發債權人（以寄發前五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債權人，則以公告方式為之）一份「債券收回通知書」，且函請櫃買中心公告。</li> <li>3.一詮公司將以寄發「債券收回通知書」之日（含）起加計三十日當成債券收回基準日，債券持有人於債券收回基準日前以書面回覆一詮公司股務代理機構要求以現金贖回者（於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑），一詮公司即於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金贖回該債權人之本轉換公司債。若債權人未於債券收回基準日前以書面回覆一詮公司股務代理機構要求以現金贖回者，一詮公司得按當時之轉換價格，以債券收回基準日為轉換基準日，將其轉換公司債轉換為一詮公司之普通股。</li> </ol>
轉換凍結期	一個月



(五)考量一詮公司近年來之經營績效、獲利能力及未來發展潛力等因素，經與該公司訂定轉換公司債之發行條件為：

發行額度：新台幣 2,200,000 仟元整。

票面金額：每張新台幣 100,000 元整。

發行價格：每張新台幣 100,000 元整。

票面利率：0%

債券期限：5 年

基準價格：以 99 年 4 月 28 日為轉換價格基準日(不含)，取其前 1、3 及 5 個營業日收盤價之算術平均數之一者。

轉換溢價率：訂為 101.80%。

轉換價格：以轉換溢價率 101.80% 計算，定為 56.50 元。

發行公司：一詮精密工業股份有限公司

代表人：周 萬 順

(本用印僅限於一詮精密工業股份有限公司國內第四次無擔保轉換公司債發行及轉換價格說明書使用)

中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 二 十 八 日

主辦承銷商：寶來證券股份有限公司

代 表 人：黃 古 彬

(本用印僅限於一詮精密工業股份有限公司國內第四次無擔保轉換公司債發行及轉換價格說明書使用)

中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 二 十 八 日

# 一詮精密工業股份有限公司

董 事 長            周萬順

董事兼總經理        李忠義

董                    事            謝同榮