



股票代號：5234

達興材料股份有限公司
Daxin Materials Co., Ltd.
公開說明書

(申請股票初次上市用稿本)

- 一、公司名稱：達興材料股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：申請股票初次上市用稿本
 - (一)已發行股份種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。
 - (二)已發行股數：80,233,525 股。
 - (三)已發行金額：新台幣 802,335,250 元整。
 - (四)發行條件：全額發行。
 - (五)公開承銷比例：奉主管機關核准後依法令規定辦理。
 - (六)承銷及配售方式：奉主管機關核准後，委由證券承銷商辦理上市前公開銷售。
- 三、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 53 頁。
- 四、本次申請股票初次上市之相關費用：
 - (一)承銷費用：包含上市輔導費及包銷報酬等費用，計約新台幣伍佰萬元。
 - (二)其他費用：包括會計師、律師及印刷等其他費用，計約新台幣貳佰萬元。
- 五、本公開說明書適用於初次申請有價證券上市，並計畫以現金增資發行新股委託證券承銷商辦理上市前之公開銷售。
- 六、初次上市承銷案件，掛牌後首五個交易日應無漲跌幅限制，投資人應注意交易之風險。
- 七、本次現金增資所發行之股票，為因應證券市場價格之變動，證券承銷商必要時得依規定進行安定操作。
- 八、有價證券之生效(核准)，不得藉以作為證實申報(請)事項或保證證券價值之宣傳。
- 九、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。
- 十、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 頁至第 4 頁。
- 十一、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：
公開資訊觀測站：<http://newmops.twse.com.tw>。
 - (二)本公司網址：www.daxinmat.com。

達興材料股份有限公司 編製

中華民國一〇一年三月五日刊印

一、 本次發行前實收資本之來源及比率：

單位：新台幣仟元

實收資本之來源	金額	占實收資本額比率
設立資本	400,000	49.86%
現金增資	201,000	25.05%
盈餘轉增資	74,893	9.33%
員工紅利轉增資	53,532	6.67%
員工認股權換發股份	72,910	9.09%
合計	802,335	100.00%

二、 公開說明書之分送計畫：

- (一)陳列處所：依規定函送主管機關及有關單位外，另陳列於本公司以供查閱。
(二)分送方式：依臺灣證券交易所股份有限公司規定之方式辦理。
(三)索取方法：請上網至公開資訊觀測站 (<http://newmops.twse.com.tw>) 查詢及下載。

三、 證券承銷商名稱、地址、網址及電話：

- 名稱：大華證券股份有限公司 網址：www.grandcathay.com
地址：台北市重慶南路一段2號14樓 電話：(02)2314-8800
名稱：兆豐證券股份有限公司 網址：www.megasec.com.tw
地址：台北市忠孝東路二段95號3樓 電話：(02)2327-8988
名稱：富邦綜合證券股份有限公司 網址：<http://www.fubon.com.tw>
地址：台北市敦化南路一段108號B1、3~6樓及10樓 電話：(02)8771-6888

四、 公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、 公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、 股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：採無實體發行，故不適用。

七、 辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

- 名稱：台新國際商業銀行 股務代理部 網址：<http://www.taishinbank.com.tw>
地址：台北市中山區建國北路一段96號B1 電話：(02)25048125

八、 信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、 公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、 最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

- 會計師姓名：曾漢鈺會計師、魏興海會計師
會計師事務所：安侯建業聯合會計師事務所 網址：<http://www.kpmg.com.tw>
地址：台北市信義區信義路五段7號68樓 電話：(02)81016666

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

- 律師姓名：蔡鴻斌律師
事務所名稱：務實法律事務所 網址：<http://www.limo.com.tw/>
地址：台北市忠孝東路四段三二五號13樓之2 電話：(02)27119300

十二、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人	代理發言人
姓名：郭宗鑫	姓名：劉燕珍
職稱：總經理	職稱：財務處處長
聯絡電話：(04)24608889	聯絡電話：(04)24608889
電子郵件信箱：info@daxinmat.com	電子郵件信箱：info@daxinmat.com

十三、本公司網址：www.daxinmat.com

發行人之產業、營運及其他重要風險

一、產業風險（請參閱第 3 頁及第 42~43 頁）

本公司之主要銷售產品係應用於消費性電子產品上，而消費性電子產品日新月異，價格波動快速，對上游材料亦要求更迭快速。為迎合產業需求，本公司走在客戶前端積極尋求替代性原料及開發新產品，不斷要求自我提升研發能量，隨時分析市場產品及技術變動之趨勢，注意產業供需脈動，以掌握科技及產業變化對公司造成之影響。

二、營運風險

（一）銷貨集中之風險（請參閱第 4 頁）

本公司之營收來源主要為顯示器用化學材料之銷售。而全球面板廠商發展至今已呈寡占市場態勢，致本公司產品銷售集中於面板大廠，此係面板產業特性所致。本公司秉持誠信原則，藉由穩定之供貨狀況及透過代理商之策略以鞏固客戶信心及建立市場認同度。且本公司積極開發新產品、同時拓展各產業市場，銷貨集中之情形已逐年下降，顯示其風險已逐漸分散。

（二）少數原料仍掌握在國外廠商上（請參閱第 43 頁）

為改善少數原料掌握在國外廠商情形，本公司尋求本土具競爭優勢之替代性原料，同時加強自我研發能力，以減少對國外原料之依賴。

（三）專業研發人才異動之風險（請參閱第 48 頁）

本公司秉持員工為本公司最珍貴之資產，如何吸引與留住優秀人才，將是決定公司能否持續茁壯與發展之關鍵。因此，本公司提供員工舒適愉快的工作環境、具競爭力的薪資福利及完善的教育訓練，同時配合實施相關員工激勵制度，藉以吸引及留任優秀人才。

三、其他重要風險

（請參閱第 2~4 頁及 42~43 頁）。

達興材料股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 802,335 仟元		公司地址：臺中市西屯區科園一路 15 號		電話：(04)24608889	
設立日期：95 年 7 月 12 日			網址：www.daxinmat.com		
上市日期：—		上櫃日期：—		公開發行日期：100 年 4 月 20 日	
管理股票日期：—					
負責人：董事長：林正一 總經理：郭宗鑫		發言人 姓名：郭宗鑫 職稱：總經理		代理發言人 姓名：劉燕珍 職稱：財務處處長	
股票過戶機構：台新國際商業銀行股務代理部		電話：(02)25048125		網址：http://www.taishinbank.com.tw	
		地址：台北市中山區建國北路一段 96 號 B1			
股票承銷機構：					
名稱：大華證券股份有限公司		網址：www.grandcathay.com			
地址：台北市重慶南路一段 2 號 14 樓		電話：(02)2314-8800			
名稱：兆豐證券股份有限公司		網址：www.megasec.com.tw			
地址：台北市忠孝東路二段 95 號 3 樓		電話：(02)2327-8988			
名稱：富邦綜合證券股份有限公司		網址：http://www.fubon.com.tw			
地址：台北市敦化南路一段 108 號 B1、3~6 樓及 10 樓		電話：(02)8771-6888			
最近年度簽證會計師：安侯建業聯合會計師事務所 證會計師：曾漢鈺、魏興海會計師		電話：(02)81016666		網址：http://www.kpmg.com.tw	
		地址：台北市信義區信義路五段 7 號 68 樓			
複核律師：務實法律事務所 蔡鴻斌律師		電話：(02)27119300		網址：http://www.limo.com.tw/	
		地址：台北市忠孝東路四段三三五號 13 樓之 2			
信用評等機構：不適用		電話：不適用		網址：不適用	
		地址：不適用			
最近一次經信用評等日期：不適用		評等標的：不適用		評等結果：不適用	
董事選任日期：100 年 8 月 9 日，任期：三年		監察人選任日期：不適用			
全體董事持股比例：50.85% (101 年 2 月 10 日)		全體監察人持股比率：不適用			
董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：(101 年 2 月 10 日)					
職 稱	姓 名	持 股 比 率	職 稱	姓 名	持 股 比 率
董事長	康利投資(股)公司 代表人：林正一	21.32%	獨立董事	藍敏宗	0.00%
董 事	康利投資(股)公司 代表人：盧勇宏	21.32%	獨立董事	童家慶	0.00%
董 事	長興化學工業(股)公司 代表人：蕭慈飛	29.53%	大股東	康利投資(股)公司	21.32%
董 事	長興化學工業(股)公司 代表人：黃舜仁	29.53%	大股東	長興化學工業(股)公司	29.53%
獨立董事	鄭義	0.00%			
工廠地址：臺中市西屯區科園 1 路 15 號 高雄市路竹區後鄉村長興路 22 號 新竹縣湖口鄉光復路 12-2 號		電話：(04)24608889(代表號)			
主要產品：顯示器產業相關材料 綠能產業相關材料		市場結構(100 年度)：內銷 91.77%，外銷 8.23%		參閱本文之頁次 第 41 頁	
風險事項		請參閱公開說明書公司概況之風險事項		參閱本文之頁次 第 2 頁至第 4 頁	
去(100)年度		營業收入：2,901,512 仟元 稅前純益：278,218 仟元 每股盈餘(稅後)：2.75 元		第 55 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之第 53 頁			
發行條件					
募集資金用途及預計產生效益概述					
主辦承銷商進行過額配售及價格穩定相關資訊：		本公司已與主辦承銷商簽訂過額配售協議書，協議相關事宜。			
本次公開說明書刊印日期：101 年 3 月 5 日		刊印目的：申請股票初次上市用稿本			
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄					

公開說明書目錄

	頁次
壹、公司概況.....	1
一、公司簡介.....	1
(一)設立日期.....	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三)公司沿革.....	1
二、風險事項.....	2
(一)風險因素.....	2
(二)訴訟或非訟事件.....	4
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至 公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公 司財務狀況之影響.....	5
(四)其他重要事項.....	5
三、公司組織.....	6
(一)組織系統.....	6
(二)關係企業圖.....	8
(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管.....	9
(四)董事及監察人.....	10
(五)發起人資料.....	15
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	16
四、資本及股份.....	22
(一)股份種類.....	22
(二)股本形成經過.....	22
(三)最近股權分散情形.....	23
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	27
(五)公司股利政策及執行狀況.....	27
(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	27
(七)員工分紅及董事、監察人酬勞.....	27
(八)公司買回本公司股份情形.....	28
五、公司債（含海外公司債）辦理情形.....	28
六、特別股辦理情形.....	28
七、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	28
八、員工認股權憑證辦理情形.....	29
(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證截至公開說明書刊印日止辦理情形及對股東權 益之影響.....	29
(二)累積至公開說明書刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可 認股數前十大且得認購金額達新臺幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情 形.....	29
(三)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募員工認股權憑證辦理情形.....	29
九、併購辦理情形.....	29
十、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	29
貳、營運概況.....	30
一、公司之經營.....	30

(一)業務內容.....	30
(二)市場及產銷概況.....	41
(三)最近二年度從業員工人數.....	46
(四)環保支出資訊.....	47
(五)勞資關係.....	48
(六)因應景氣變動之能力.....	49
(七)關係人間交易事項是否合理.....	49
二、固定資產及其他不動產.....	49
(一)自有資產.....	49
(二)租賃資產.....	49
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率.....	50
三、轉投資事業.....	50
(一)轉投資事業概況.....	50
(二)綜合持股比例.....	51
(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響.....	51
(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事監察人及持股超過百分之十股東之關係及認購股數.....	51
四、重要契約.....	51
參、發行計劃及執行情形.....	52
一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析.....	52
二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項.....	53
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	53
四、本次併購發行新股應記載事項.....	53
肆、財務概況.....	54
一、最近五年度簡明財務資料.....	54
(一)簡明資產負債表及損益表.....	54
(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響.....	55
(三)最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見.....	56
(四)財務分析.....	57
(五)會計科目重大變動說明.....	60
二、財務報表應記載事項.....	61
(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近兩年度財務報表及會計師查核報告.....	61
(二)最近年度經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表.....	61
(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.....	61
三、財務概況其他重要事項.....	61
(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	61
(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊.....	61

(三)期後事項.....	61
(四)其他.....	61
四、財務狀況及經營結果檢討分析.....	61
(一)財務狀況.....	61
(二)經營結果分析.....	62
(三)現金流量.....	63
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	63
(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.....	64
(六)其他重要事項.....	64
伍、特別記載事項.....	161
一、內部控制制度執行狀況.....	161
(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議.....	161
(二)內部稽核發現重大缺失之改善情形.....	161
(三)內部控制聲明書.....	161
(四)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況.....	161
二、委託經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告.....	161
三、證券承銷商評估總結意見.....	161
四、律師法律意見書.....	161
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	161
六、前次募集與發行有價證券於申報生效時經行政院金融監督管理委員會證券期貨局通知應自行改進事項之改進情形.....	161
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經行政院金融監督管理委員會證券期貨局通知應補充揭露之事項.....	161
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形.....	161
九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者.....	161
十、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形.....	161
十一、就公司辦理公司治理資訊揭露之情形.....	162
十二、公司與同屬集團企業公司間有業務往來者，應各出具書面聲明或承諾無非常規交易情事；無業務往來者，應由發行公司出具承諾日後有有往來時必無非常規交易情事.....	168
十三、發行公司申請上市會計年度及其上一會計年度已辦理與辦理中之大量現金增資發行新股，及是否產生相當效益之評估.....	168
十四、發行公司是否有與其他公司共同使用申請貸款額度.....	168
十五、發行公司有無因非正當理由仍有大量資金貸與他人.....	168
十六、具有上市審查準則第六條之一所規定之公司者，應記載事項.....	168
十七、具有上市審查準則第十六條所規定之公司者，應記載事項.....	168
十八、發行公司有上市審查準則補充規定第十條或第二十六條所列各款情事者，應將該非常規交易詳細內容及處理情形充分揭露，並提報股東會.....	168
十九、本國發行公司為普通申請公司債上市者，應記載事項.....	168
二十、充分揭露申請公司與證券承銷商共同訂定承銷價格之依據及方式.....	168

二十一、發行公司分別以承銷價格及於興櫃市場掛牌之最近一個月平均股價為衡量依據，設算其已發行但股份基礎給付交易最終確定日尚未屆至之員工認股權憑證採內含價值法，於申請公司股票上市後對財務報表可能之影響	168
二十二、其他基於有關規定應出具之書面承諾或聲明	168
二十三、其他必要補充說明事項	168
陸、重要決議	190
一、與本次發行有關之決議文	190
二、未來股利發放政策	190
三、未來辦理現金增資計畫及其對獲利能力稀釋作用之影響事項	190
附件：股票初次上市之證券承銷商評估報告	

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 95 年 7 月 12 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司：臺中市西屯區科園 1 路 15 號 電話：(04)24608889(代表號)

分公司：新竹縣湖口鄉光復路 12-2 號

工廠：臺中市西屯區科園 1 路 15 號
 高雄市路竹區後鄉村長興路 22 號

 新竹縣湖口鄉光復路 12-2 號

(三)公司沿革

年 度	重 要 沿 革
95 年 07 月	由友達光電(股)公司旗下之康利投資(股)公司與長興化學工業(股)公司共同合資成立，實收資本額為 4 億元。
95 年 10 月	湖口實驗室成立。
96 年 01 月	路竹廠成立。
96 年 03 月	光阻產品開始出貨。
96 年 04 月	配向膜產品開始出貨。
96 年 08 月	通過 ISO-9001 認證。
96 年 10 月	獲准進駐中部科學工業園區。
96 年 12 月	辦理現金增資 2 億元，增資後實收資本額 6 億元。
96 年 12 月	認股權轉換股份 766 萬元，增資後資本額 6.08 億元。
97 年 06 月	通過 ISO14001 & OHSAS18001 認證。
97 年 08 月	太陽能切削液開始出貨。
98 年 01 月	認股權轉換股份 804 萬元，增資後資本額 6.16 億元。
98 年 08 月	台中廠動工。
98 年 08 月	辦理現金增資 100 萬元，增資後資本額 6.17 億元。
98 年 11 月	取得工業局 ODF 製程框膠材料主導性開發計畫之補助。
99 年 03 月	認股權轉換股份 2,464 萬元，增資後資本額 6.41 億元。
99 年 04 月	LCD PI 配向膜產品榮獲第十屆顯示器元件產品技術獎「傑出產品獎」。
99 年 05 月	台中廠上樑。
99 年 08 月	盈餘轉增資 2,716 萬元，認股權轉換股份 163 萬元，增資後資本額 6.7 億元。
99 年 10 月	新竹分公司成立。
99 年 10 月	油墨產品開始出貨。
99 年 11 月	中科建廠完成，總公司搬遷至中部科學工業園區內。
99 年 11 月	轉投資日本子公司 LS Materials Corporation 設立。
99 年 11 月	通過 ISO14064-1 溫室氣體盤驗證。
100 年 01 月	獲「供應商溫室氣體盤查與查證示範計畫」頒獎，成為友達光電綠色夥伴之成員。
100 年 01 月	台中廠成立。

年 度	重 要 沿 革
100 年 01 月	認股權轉換股份 1,467 萬元，增資後資本額 6.85 億元。
100 年 03 月	盈餘轉增資 10,127 萬元，增資後資本額 7.86 億元。
100 年 04 月	經金管會證期局核准股票公開發行。
100 年 05 月	經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准登錄為興櫃股票。
100 年 08 月	認股權轉換股份 1,627 萬元，增資後資本額 8.02 億元。

二、風險事項

(一)風險因素

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	99 年度			100 年度		
	金額	佔營業收入 淨額比率	佔營業淨 利比率	金額	佔營業收入 淨額比率	佔營業淨 利比率
利息收入	1,990	0.08	0.64	2,948	0.10	1.05
利息支出	194	0.01	0.06	3,947	0.14	1.40
兌換(損)益	(2,716)	(0.10)	(0.88)	(1,482)	(0.05)	(0.53)

(1)利率變動影響

本公司 99、100 年度利息費用分別為 194 仟元及 3,947 仟元，佔各該年度營業收入分別為 0.01%及 0.14%，佔各該年度營業淨利分別為 0.06%及 1.40%。由於本公司現處營運擴充期，營運資金需求會將隨營運規模成長而提高，惟本公司本業獲利狀況穩定，營運活動現金流入正常，同時維持與多家金融機構良好互動關係，以爭取較優惠之融資條件，且利息費用佔營業淨利比率不高，因此，利率變動對本公司損益之影響不大。

(2)匯率變動影響

本公司目前主要交易幣別仍為新台幣，僅少數交易幣別採用美金或日幣進行交易，本公司係採取自然避險之方式，使淨外幣部位降至最低，以降低匯率變動對公司損益之影響。此外，本公司財務部門亦隨時蒐集匯率資料，掌握匯率變動之趨勢，調整外幣資產與負債，以規避匯率變動之風險。

(3)通貨膨脹影響

根據行政院主計處公佈之 100 年 12 月消費者物價指數及躉售物價指數年增率為 2.03%及 4.32%，顯示並無大幅通貨膨脹之情形，對本公司 100 年度損益並無重大影響。本公司隨時注意市場價格之波動，亦會適當調整銷貨價格及原物料與庫存量，本公司並未因通貨膨脹而產生重大影響。

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

本公司並未從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人及背書保證之情事，另從事衍生性金融商品交易，係為規避外幣淨資產之匯率變動為目的，已依「衍生性商品交易處理程序」辦理。未來將視營運狀況及市場變動情形，定期評估並調

整避險策略。另外亦訂定「背書保證處理程序」、「資金貸與他人處理程序」，並經股東會決議通過，未來本公司若從事有關作業時，將依相關規定辦理。

3.未來研發計劃及預計投入之研發費用

(1)未來研發計畫

本公司積極投入創新科技研發，著重於顯示器及綠能產業相關材料之開發與改良，結合分子結構設計、高分子合成、感光性光阻技術、奈米分散技術及精密材料混成技術等，取得專利及建立關鍵自有技術，並推動綠色產品概念，持續在產業深耕，期待成為化學材料界之領導廠商。

(2)預計投入研發費用

本公司預計投入之研發費用將依新產品及新技術開發進度逐步編列，並視營運狀況維持一定幅度之成長，以確保本公司之競爭優勢。

4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司之日常營運均遵循國內外相關法令規範辦理，並設有法務智權部隨時注意國內外政策發展趨勢及法令變動情形，適時提出因應措施。最近年度及截至公開說明書刊印日止，未有因國內外重要政策及法律變動而影響公司財務業務之情事。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

隨著電子科技技術之日新月異，光電產業景氣循環的快速輪動，預期未來下游產品及技術將不斷更新，價格也將不斷的面臨挑戰。本公司除隨時注意產業供需脈動，分析市場產品及技術變動之趨勢，以及時掌握科技及產業變化對公司造成之影響外，同時透過與客戶及相關專業機構之合作，積極尋求技術之創新及開發新產品，不斷提升研發實力，並積極拓展未來市場之應用領域，使產品應用層面更加廣泛，以因應科技改變及產業變化對公司之影響。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司自成立以來，秉持專業、誠信的經營原則，並重視企業形象與風險控管，以獲得員工向心力與客戶認同。最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司未有企業形象改變而造成企業危機之情事。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截止公開說明書刊印日止，尚無進行併購之計劃。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

隨著顯示器及綠能產業技術的快速發展，使得相關化學材料市場需求更加殷切，本公司亦隨著新技術、新產品的不斷研發及新應用領域之拓展而成長，藉由擴大公司營運規模以加強對客戶之服務。對於擴產計畫本公司均進行審慎及穩健的效益評估，同時致力於加強內部管理及提升產品品質，以期成為光電產業之化學材料供應商首選合作夥伴。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1)進貨：

本公司主要進貨廠商皆是長期往來的國際性大型化工公司，與本公司關係長久以來非常穩定與良好，他們本身也都是全球同業往來的主要採購對象，因此，本公司進貨情況並無異常。同時本公司亦積極尋求其他優良供應商，原料

採購策略為各主要原料均維持二家以上之供應商來源，應可有效降低原料進貨過度集中之風險，加上與各供應商間均維持良好之合作關係，自公司設立以來各供應商之品質及交期皆屬正常，尚無料源短缺或中斷之情事發生。

(2)銷貨：

目前本公司之營收來源主要為顯示器用化學材料之銷售。而全球面板廠商發展至今已呈寡占市場態勢，致本公司產品銷售集中於面板大廠，此係面板產業特性所致。本公司具有特用化學材料之研發能力，近年來佈局觸控面板、LED、太陽能等光電化學材料之研發，並積極拓展新客戶與新市場，將有助於降低銷貨集中風險。

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

本公司最近年度及截止公開說明書刊印日止，董事、監察人及持股超過百分之十之大股東，並無股權大量移轉或更換之情事。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

12.單一海外營業據點或子公司符合規定標準之一者，應增列該海外營業據點或子公司之風險事項說明

本公司最近一年度及截至公開說明書刊印日止，尚無符合標準之海外營業據點或子公司。

13.其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件

1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

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

本公司董事、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，並無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。

另本公司董事-長興化學工業(股)公司，於民國 99 年 4 月 29 日辦理公開資訊上傳作業時，誤將民國 98 年全年度財務資料作為 99 年度第 1 季資料輸入，當日旋即更正前開錯誤。嗣財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心以造成投資人損失為由，向高雄地方法院提起民事訴訟，該事件業已於民國 100 年 12 月 30 日與投保中心達成和解協議，投保中心亦已撤回民事訴訟，故前開事件對長興化學之股東權益或證券價格應無重大之影響。

上述董事-長興化學公司之訴訟案件係屬法人董事本身之業務行為所致，與本公司並無關係，故對本公司股東權益或證券價格並無影響。

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

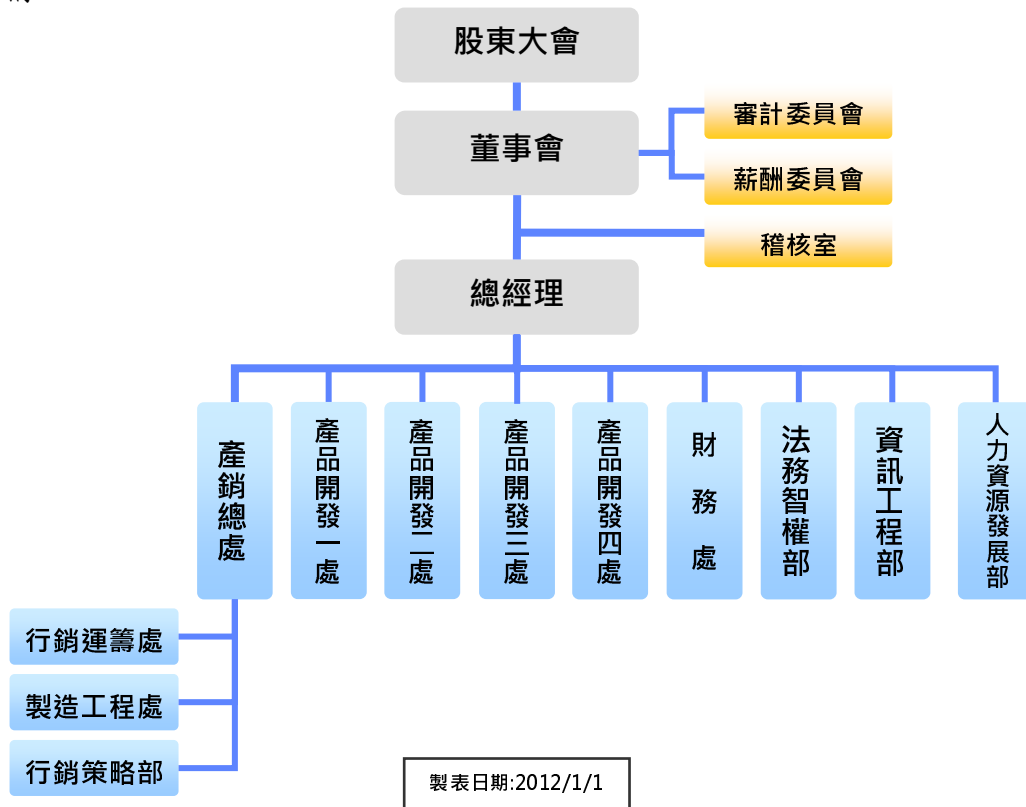
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.公司組織結構



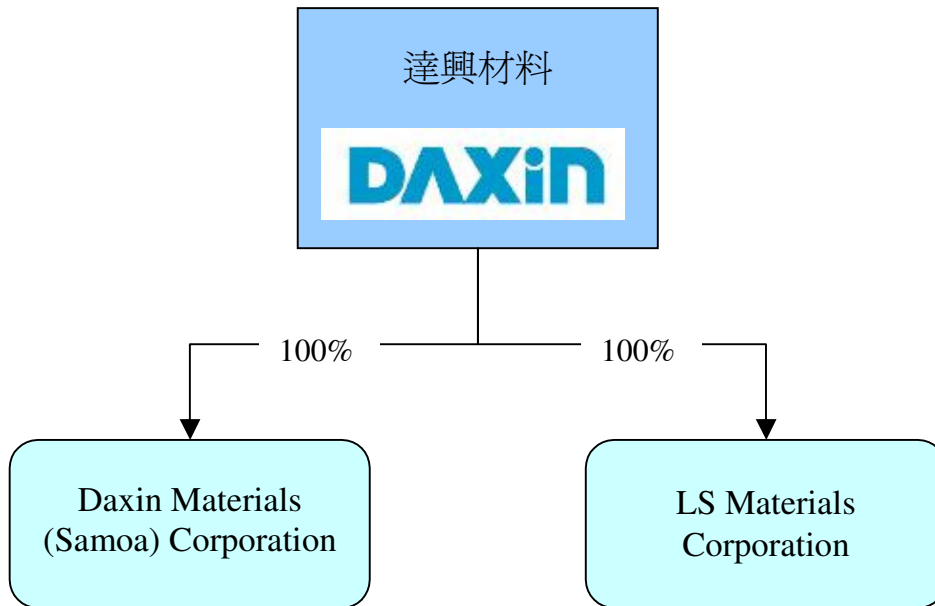
2.各主要部門所營業務

部 門	職 掌 業 務
稽核室	1.負責對內部稽核作業之執行。 2.內部控制及稽核制度之研擬、規劃及推行。
產銷總處	一、行銷運籌處 1.進行市場調查分析及定義新產品以擬訂產品之定位、價格及銷售策略、競爭同業之調查及競爭對策之擬訂。 2.擬訂、協調及掌握新產品之開發與推廣時程、新產品之產銷協調事宜。 3.有效傳達客戶問題予相關部門，採取因應措施。 4.與供應商建立合作模式以及建構完成供應商體系。採購生產所需之原物料、生產設備、機台以及零件等。公司物料管理。 二、製造工程處 1.生產進度與物料狀況之掌控。 2.督導維修人員落實各項維修保養辦法，提昇機器設備使用率與精確度。激勵員工追求品質，提昇效率，以追求高品質的

部 門	職 掌 業 務
	<p>精緻製造。</p> <p>3.製程異常之追蹤、改善、落實再發防止措施。</p> <p>4.廠區水電基礎設施之規劃與建設、廠區污染源之掌控、維持廠區水電及防火等安全措施。</p> <p>5.各項物料及成品之品質管制。</p> <p>三、行銷策略部</p> <p>1.進行市場調查分析及定義新產品。</p> <p>2.擬訂、協調及掌握新產品之開發與推廣時程、新產品之產銷協調事宜。</p>
產品開發處	<p>1.公司新產品研究開發。</p> <p>2.擬訂研發計劃之流程及進度。</p> <p>3.收集新產品相關資料，審查分析規格之適當性。</p> <p>4.新產品開發設計/佈局相關業務之處理。</p>
財務處	<p>1.財務、帳務、稅務與成本管理。</p> <p>2.固定資產之登載、核對、盤點及投資抵減及免稅等申請。</p> <p>3.各項財務、帳務、稅務與成本報表規劃。</p> <p>4.資金之籌措、調度、管理及預估事項之處理。</p> <p>5.會計結算報表之編製、分析、控制及呈報預估之事項。</p> <p>6.稅務規劃及財務查帳資料之提供。</p>
法務智權部	<p>1.公司證照、契約、合約及法律文件之保管。</p> <p>2.智慧財產權之調查、研究及申請保全事項處理。</p> <p>3.協助相關部門與法律顧問洽談、取得適當支援。</p>
資訊工程部	<p>1.電腦網路與通訊系統之規劃、管理、架設及維護。</p> <p>2.電腦及週邊設備、套裝軟體之規劃、評估、管理、調度及維護。</p> <p>3.電腦化作業系統自行開發或委外開發之規劃、評估、導入、管理及維護。</p> <p>4.資訊管理制度之建立、改善、執行及維護，資訊資源及安全之控管。</p>
人力資源部	<p>1.公司組織編制、工作職掌與權責劃分之研究、分析及改進事項。</p> <p>2.人事制度之草擬、公佈、分發、擬行與解釋。</p> <p>3.勞資關係之維繫與促進事項。</p>

(二)關係企業圖

1.關係企業圖



2.本公司與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

100年12月31日
單位：股；外幣：元

關係企業名稱	與本公司之關係	本公司持有關係企業			關係企業持有本公司		
		比例	股份	投資金額	比例	股份	投資金額
Daxin Materials (Samoa) Corporation	子公司	100.00%	1	USD1	—	—	—
LS Materials Corporation	子公司	100.00%	1,500	JPY 15,000,000	—	—	—

(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管

101年2月10日

單位：仟股；%

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	郭宗鑫	95.6.30	1,275	1.59	90	0.11	—	—	台灣大學化學工程系 國立中山大學經營管理碩士 長興(中國)化學工業有限公司 總經理	—	—	—	—	0
協理	古榮治	96.5.1	457	0.57	—	—	—	—	台灣大學化學所 達虹科技(股)公司 處長	—	—	—	—	
財務長	劉燕珍	98.11.13	241	0.30	152	0.19	—	—	清華大學經營管理碩士 友達光電(股)公司 會計經理	—	—	—	—	

(四)董事及監察人

1.董事及監察人

單位：仟股；% 101年2月10日

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	康利投資(股)公司 代表人：林正一	95.6.30	100.8.9	3年	17,103	21.32	17,103	21.32	—	—	—	—	美國卡內基米蘭大學化學工程博士 友達光電(股)公司資深副總經理	友達晶材(股)公司董事長兼總經理 本公司董事長 晨豐光電(股)公司 董事	—	—	—
		95.6.30	100.8.9												—	—	—
董事	康利投資(股)公司 代表人：盧勇宏	95.6.30	100.8.9	3年	17,103	21.32	17,103	21.32	—	—	—	—	交通大學應用化學研究所博士	友達光電(股)公司副總經理 達宙科技(股)公司 董事	—	—	—
		100.9.13	100.9.13												—	—	—
董事	長興化學工業(股)公司 代表人：蕭慈飛	95.6.30	100.8.9	3年	23,692	29.53	23,692	29.53	—	—	—	—	政治大學企管碩士	長興化學工業(股)公司董事暨總經理 帝興樹脂(股)公司監察人 台灣典範半導體(股)公司監察人 長興開發科技(股)公司董事 長陽開發科技(股)公司董事 環訊創業投資(股)公司董事 帝興樹脂(昆山)公司董事 長興電子材料(昆山)公司董事 長興化學材料(珠海)公司董事長 長興(廣州)精細塗料公司董事 創興精細化學(上海)公司董事 Etemal Far East (HK) Ltd. 董事 High Expectation Ltd. 董事 長興(中國)投資公司董事	—	—	—
		95.6.30	100.8.9												—	—	—

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事	長興化學工業(股)公司 代表人：黃舜仁	95.6.30	100.8.9	3年	23,692	29.53	23,692	29.53	—	—	—	—	清華大學化學碩士	長興化學工業股份有限公司副總經理 長興科技(上海)公司董事長 長興電子材料(昆山)公司董事 長興(中國)投資公司董事	—	—	—
		95.6.30	100.8.9														
獨立董事	鄭義	100.8.9	100.8.9	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	美國愛荷華大學財務博士 寶來證券新金融商品部諮詢顧問 復華證券新金融商品部副總經理 台灣期貨交易所商品研發小組委員 復華投信新金融商品部資深諮詢顧問 保德信投信投資研究部副總經理	國立中山大學財務管理學系 副教授	—	—	—
獨立董事	藍敏宗	100.8.9	100.8.9	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	美國加州大學計算機工程博士 AT&T 貝爾實驗室 資深研究員(蜂巢式通訊系統) AT&T 中國區(北京)副總經理/副首席代表 工研院電通所 所長特別助理兼策略規劃組長 Cirrus Logic International Ltd., Taiwan Branch 總經理 元基資訊股份有限公司總經理 宏遠育成科技股份有限公司 資深副總 NxNet Systems Holdings Corporation 總經理 亞太固網寬頻股份有限公司 技術顧問	China International Asia Group Co. (塞席爾) 副總經理 清展科技股份有限公司 總經理特助	—	—	—

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
													Voxbone S.A (比利時商)顧問 China International Asia Group Co., Ltd. 副總				
獨立董事	童家慶	100.8.9	100.8.9	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	國立中興大學 化學系 台灣電路印刷線路板協會 理事長 華通電腦股份有限公司 執行副總裁 鴻勝科技股份有限公司 業務總處總經理 台灣電路板協會 顧問 永源金屬科技集團 高級顧問 高陸科技股份有限公司 監察人	高陸科技(股)公司監察人	—	—	—

2.法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
康利投資(股)公司	友達光電(股)公司(100.00%)
長興化學工業(股)公司 (註)	光陽工業(股)公司(9.92%) 光星實業(股)公司(6.08%) 高英士(4.90%) 高國倫(4.65%) 高鄭麗華(1.79%) 高英智(1.60%) 中國人壽保險(股)公司(1.42%) 林兆乾(1.38%) 楊淮焜(1.48%) 林瑞華(1.32%)

註：資料來源：100年5月6日長興年報

3.法人股東之主要股東屬法人者其主要股東

法人名稱	法人之主要股東
友達光電(股)公司(註 1)	花旗銀行託管友達光電公司海外存託憑證專戶(12.43%) 佳世達科技(股)公司(7.52%) 廣達電腦(股)公司(5.03%) 國泰人壽保險(股)公司(2.08%) 大通託管沙烏地阿拉伯中央銀行投資專戶(1.74%) 花旗(台灣)商業銀行受託保管新加坡政府投資專戶 (1.16%) 舊制勞工退休基金專戶(0.96%) 中華郵政(股)公司(0.94%) 公務人員退休撫卹基金管理委員會(0.92%) 美商摩根大通託管阿布達比投資局投資專戶(0.89%)
光陽工業(股)公司(註 2)	信勝投資(股)公司(11.31%) 光洲投資(股)公司(6.66%) 大明投資(股)公司(6.54%) 光星實業(股)公司(5.39%) 弘光投資有限公司(4.68%) 慶洋投資有限公司(2.85%) 昱畿投資(股)公司(1.34%) 柯孝雄(1.21%) 紘陞投資(股)公司(1.07%)

法人名稱	法人之主要股東
	柯弘明(1.03%)
光星實業(股)公司(註2)	光陽工業(股)公司(100%)
中國人壽保險(股)公司(註3)	True Prospect Limited(8.66%) 凱基證券(股)公司(6.65%) 大華證券(股)公司(4.71%) 美商摩根大通銀行台北分行受託保管沙烏地阿拉伯中央銀行投資專戶(3.59%) 仲冠投資(股)公司(100.04.22 辭任)(3.32%) 緯來電視網(股)公司(2.38%) 公務人員退休撫恤基金管理委員會(1.75%) 新制勞工退休基金(1.72%) 臺銀保管 BT 退休計畫投資專戶(1.64%) 德商德意志銀行台北分行受託保管嘉貝德投資顧問公司經理之嘉貝德新興市場基金投資專戶(1.60%)

註1：資料日期:99.4.20

註2：資料來源:100.5.6 長興年報

註3：資料日期:100.4.26

4.董事及監察人資料

姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形 (註)										兼任其他公開發行公司獨立董家數	
	條件	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資格證書及專門職業技術人員	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
康利投資(股)公司 代表人：林正一	—	—	✓	✓	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	—
康利投資(股)公司 代表人：盧勇宏	—	—	✓	✓	—	✓	✓	✓	—	✓	✓	✓	—	—	
長興化學工業(股)公司 代表人：蕭慈飛	—	—	✓	✓	—	✓	✓	—	—	✓	✓	✓	—	—	
長興化學工業(股)公司 代表人：黃舜仁	—	—	✓	✓	—	✓	✓	—	—	✓	✓	✓	—	—	
童家慶	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	
藍敏宗	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	
鄭 義	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	

註：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。

(五)發起人資料：不適用。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.最近年度(100)支付董事之酬金

單位：新台幣仟元;仟股

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取自子公司以外投資事業酬金		
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)							員工認股權憑證得認購股數(H)	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
董事長	康利投資(股)公司 代表人：林正一																							
董事	康利投資(股)公司 代表人：盧勇宏(註1)																							
董事	長興化學工業(股)公司 代表人：蕭慈飛	0	0	0	0	1,396	1,396	375	375	0.82%	0.82%	14,395	14,395	108	108	4,000	0	4,000	0	0	0	0	9.34%	9.34%
董事	長興化學工業(股)公司 代表人：黃舜仁																							
舊任董事	郭宗鑫(註2)																							
獨立董事	鄭義(註3)																							
獨立董事	童家慶(註3)																							
獨立董事	藍敏宗(註3)																							

註1：康利投資(股)公司原代表人陳榮宏先生於100年8月31日自然解任，康利投資(股)公司於100年9月13日改派盧勇宏先生擔任代表人。

註2：郭宗鑫先生為第二屆舊任董事，已於100年8月8日卸任董事身分。

註3：本公司於100年7月22日股東臨時會全面改選董監事，設立獨立董事三席，任期自100年8月9日至103年8月8日止。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	康利投資(股)公司 代表人：林正一、盧勇宏 長興化學工業(股)公司 代表人：蕭慈飛、黃舜仁 郭宗鑫 鄭 義 童家慶 藍敏宗	康利投資(股)公司 代表人：林正一、盧勇宏 長興化學工業(股)公司 代表人：蕭慈飛、黃舜仁 郭宗鑫 鄭 義 童家慶 藍敏宗	康利投資(股)公司 代表人：盧勇宏 長興化學工業(股)公司 代表人：蕭慈飛、黃舜仁 鄭 義 童家慶 藍敏宗	康利投資(股)公司 代表人：盧勇宏 長興化學工業(股)公司 代表人：蕭慈飛、黃舜仁 鄭 義 童家慶 藍敏宗
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—	郭宗鑫	郭宗鑫
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—	康利投資(股)公司 代表人：林正一	康利投資(股)公司 代表人：林正一
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總 計	8 位	8 位	8 位	8 位

2.最近年度(100)支付監察人之酬金：

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額 占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	合併報表內所有公司	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
監察人	康利投資(股)公司 代表人：黃廷佐(註1)	0	0	558	558	100	100	0.3%	0.3%	無
監察人	長興化學工業(股)公司 代表人：林佳蓉(註1)									
監察人	達利投資(股)公司 代表人：黃廷佐(註1)									
監察人	林佳蓉(註1)									

註1：康利投資(股)公司及長興化學工業(股)公司為第二屆舊任監察人，已於100年3月16日辭任，同時於100年股東常會選任達利投資(股)公司及林佳蓉女士為新任監察人，於100年3月16日就任，並已於100年8月8日辭任。

註2：本公司監察人任期至100年8月8日止，100年8月9日設置審計委員會，自審計委員會成立之日起，由審計委員代替監察人行使職務。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司 D
低於 2,000,000 元	林佳蓉 達利投資(股)公司代表人：黃廷佐	林佳蓉 達利投資(股)公司代表人：黃廷佐
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總 計	2 位	2 位

3.最近年度(100)支付總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元;仟股

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司		
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額						
執行長	林正一(註)																
總經理	郭宗鑫	7,163	7,163	108	108	7,232	7,232	4,000	0	4,000	0	8.52%	8.52%	0	0	無	

註：本公司執行長已於 101 年 1 月 1 日辭任。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	—	—
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	郭宗鑫	郭宗鑫
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	林正一	林正一
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總 計	2 位	2 位

4.九十九年度配發員工紅利之經理人姓名及配發股利

單位:新台幣仟元

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	執行長(註)	林正一	11,407	0	11,407	3.91%
	總經理	郭宗鑫				
	協理	古榮治				
	財務長	劉燕珍				

註：本公司執行長已於101年1月1日辭任。

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

(1)最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例

項目	99年度		100年度	
	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司
董事酬金金額占稅後純益比例	1.03%	1.03%	0.82%	0.82%
監察人酬金金額占稅後純益比例	0.41%	0.41%	0.30%	0.30%
總經理及副總經理酬金金額占稅後純益比例	7.16%	7.16%	8.52%	8.52%

(2)給付董事、監察人、總經理及副總經理酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性

本公司支付董監酬勞與員工分紅係參照國內同業水準，配合公司營運之績效並依據公司章程之規定提撥，由董事會擬具分派議案，提報股東會決議通過；執行長及總經理之酬金係依公司法、公司章程及本公司「薪資發放辦法」規定，並依所擔任之職位及所承擔之責任，參考同業對於同職位之水準釐訂。

四、資本及股份

(一)股份種類

單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
普通股	80,233,525	19,766,475	100,000,000	-

註：本公司股票非屬上市或上櫃公司股票。

(二)股本形成經過

1.公司最近五年度及截至公開說明書刊印日止股本變動之情形

單位：仟股；新台幣仟元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
95.07	10	70,000	700,000	40,000	400,000	募集設立	無	註 1
96.12	12	70,000	700,000	60,000	600,000	現金增資	無	註 2
96.12	10	70,000	700,000	60,766	607,660	認股權憑證轉換股份	無	註 3
98.01	10	70,000	700,000	61,570	615,700	認股權憑證轉換股份	無	註 4
98.08	15	70,000	700,000	61,670	616,700	現金增資	無	註 5
99.03	11.32	100,000	1,000,000	64,134	641,340	認股權憑證轉換股份	無	註 6
99.08	10	100,000	1,000,000	67,013	670,126	盈餘轉增資	無	註 7
	員工紅利轉增資							
	認股權憑證轉換股份							
100.01	12.29	100,000	1,000,000	68,480	684,796	認股權憑證轉換股份	無	註 8
100.03	10	100,000	1,000,000	78,607	786,065	盈餘轉增資	無	註 9
	16					員工紅利轉增資		
100.08	12.63	100,000	1,000,000	80,234	802,335	認股權憑證轉換股份	無	註 10

註 1：經濟部中部辦公室 95.07.12 經授中字第 09532495280 號。

註 2：經濟部中部辦公室 96.12.14 經授商字第 09601305760 號。

註 3：經濟部中部辦公室 96.12.31 經授商字第 09601317680 號。

註 4：經濟部中部辦公室 98.01.06 經授商字第 09701331270 號。

註 5：經濟部中部辦公室 98.08.20 經授商字第 09801187490 號。

註 6：經濟部中部辦公室 99.03.19 經授商字第 09901052680 號。

註 7：經濟部中部辦公室 99.08.03 經授商字第 09901174760 號。

註 8：行政院國家科學委員會中部科學工業園區管理局 100.01.20 中商字第 1000001912 號。

註 9：行政院國家科學委員會中部科學工業園區管理局 100.03.24 中商字第 1000007038 號。

註 10：行政院國家科學委員會中部科學工業園區管理局 100.08.30 中商字第 1000022132 號。

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募普通股之執行情形：無此情形。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

101年2月10日

單位：股

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及 外人	合計
人數	-	5	17	560	4	586
持有股數	-	1,312,559	49,556,764	29,045,002	319,200	80,233,525
持股比例	-	1.63%	61.77%	36.20%	0.40%	100.00%

2.股權分散情形

101年2月10日

每股面額十元

單位：人；股

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1至999	45	15,720	0.02%
1,000至5,000	146	339,669	0.42%
5,001至10,000	68	524,326	0.65%
10,001至15,000	36	444,190	0.55%
15,001至20,000	34	603,024	0.75%
20,001至30,000	38	931,268	1.16%
30,001至40,000	30	1,018,375	1.27%
40,001至50,000	23	1,025,843	1.28%
50,001至100,000	74	5,259,402	6.56%
100,001至200,000	54	7,675,463	9.57%
200,001至400,000	20	5,104,696	6.36%
400,001至600,000	9	4,446,026	5.54%
600,001至800,000	2	1,291,953	1.61%
800,001至1,000,000	1	950,505	1.19%
1,000,001至999,999,999	6	50,603,065	63.07%
1,000,000,000以上自行視實際情況分級	0	0	0.00%
合計	586	80,233,525	100.00%

3.主要股東名單

101年2月10日

單位：股

主要股東名稱	股份 持有股數	持股比例
長興化學工業股份有限公司	23,692,000	29.53%
康利投資股份有限公司	17,103,185	21.32%
隆利投資股份有限公司	5,465,000	6.81%
林正一	1,990,332	2.48%
郭宗鑫	1,274,790	1.59%
大華證券股份有限公司	1,077,758	1.34%
達利投資股份有限公司	950,505	1.18%

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
杜麗鵞		666,600	0.83%
高國倫		625,353	0.78%
朱文崇		574,712	0.72%

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：

本公司最近二年度及本年度截至刊印日止，並無辦理普通股現金增資之情形。

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

(1)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：

單位：仟股

職稱	姓名	99 年度		100 年度		101 年度 截至 2 月 10 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事暨大股東	康利投資(股)公司	(5,787)	0	1,555	0	0	0
法人董事 代表人暨 董事長	康利投資(股)公司 代表人:林正一	122	0	495	0	0	0
法人董事 代表人	康利投資(股)公司 代表人:陳榮宏(註 1)	3	0	(25)	0	0	0
法人董事 代表人	康利投資(股)公司 代表人:盧勇宏(註 1)	—	—	10	0	0	0
董事暨大股東	長興化學工業(股)公司	220	0	1,472	0	0	0
法人董事 代表人	長興化學工業(股)公司 代表人:蕭慈飛	(48)	0	(31)	0	0	0
法人董事 代表人	長興化學工業(股)公司 代表人:黃舜仁	5	0	(281)	0	0	0
獨立董事	鄭 義(註 2)	—	—	—	—	0	0
獨立董事	童家慶(註 2)	—	—	—	—	0	0
獨立董事	藍敏宗(註 2)	—	—	—	—	0	0
董事暨總 經理	郭宗鑫(註 3)	284	0	306	0	0	0
監察人	達利投資(股)公司(註 4)	—	—	81	0	—	—
監察人代 表人	達利投資(股)公司 代表人:黃廷佐(註 5)	—	—	—	—	—	—

職稱	姓名	99 年度		100 年度		101 年度 截至 2 月 10 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
監察人代表人	康利投資(股)公司 代表人:林冠穎(註 6)	—	—	—	—	—	—
監察人	林佳蓉(註 7)	1	0	12	0	—	—
協理	古榮治	124	0	132	0	0	0
財務處長	劉燕珍	118	0	23	0	0	0

註 1：康利投資(股)公司原代表人陳榮宏先生於 100 年 8 月 31 日自然解任，康利投資(股)公司於 100 年 9 月 13 日改派盧勇宏先生擔任代表人。

註 2：本公司於 100 年 7 月 22 日股東臨時會全面改選董監事，設立獨立董事三席，任期自 100 年 8 月 9 日至 103 年 8 月 8 日止。

註 3：郭宗鑫先生為第二屆舊任董事，已於 100 年 8 月 8 日卸任董事身分。

註 4：達利投資(股)公司為本公司於 100 年股東常會改選之監察人，於 100 年 3 月 16 日就任，並已於 100 年 8 月 8 日辭任。

註 5：黃廷佐先生為第二屆舊任監察人-康利投資(股)公司代表人，已於 100 年股東常會辭任。後經選任為新任監察人-達利投資(股)公司指派之代表人，於 100 年 3 月 16 日就任，並已於 100 年 8 月 8 日辭任。

註 6：林冠穎先生為第一屆監察人-康利投資(股)公司代表人，已於 98 年 6 月 23 日辭任。

註 7：林佳蓉為第二屆舊任監察人-長興化學工業(股)公司代表人，已於 100 年股東常會辭任。後經選任為新任監察人，於 100 年 3 月 16 日就任，並已於 100 年 8 月 8 日辭任。

(2)股權移轉之相對人為關係人者：

單位：仟股；元

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
康利投資(股)公司	處分	99.9.24	隆利投資(股)公司	交易相對人與本公司董事其董事長為同一人	5,650	14.29
康利投資(股)公司	處分	99.11.4	達利投資(股)公司	雙方之母公司同為關係人	350	40
郭宗鑫	贈與	99.12.22	配偶	親屬	80	不適用
林正一	贈與	99.01.27~100.2.8	二等親	親屬	530	不適用
陳榮宏	贈與	100.3.17	子女	親屬	139	不適用
蕭慈飛	贈與	99.5.7~100.2.11	子女	親屬	100	不適用
黃舜仁	贈與	100. 1.27	子女	親屬	300	不適用

(3)股權質押之相對人為關係人者：無此情形。

6. 持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係資訊：

單位：仟股 101年2月10日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
長興化學工業股份有限公司	23,692	29.53%	-	-	-	-	高國倫	負責人	
康利投資股份有限公司	17,103	21.32%	-	-	-	-	隆利投資	其董事長為同一人	
							達利投資	雙方之母公司同為關係人	
隆利投資股份有限公司	5,465	6.81%	-	-	-	-	康利投資	其董事長為同一人	
							達利投資	雙方之母公司同為關係人	
林正一	1,990	2.48%	-	-	-	-	-	-	
郭宗鑫	1,275	1.59%	90	0.11%	-	-	-	-	
大華證券股份有限公司	1,078	1.34%							
達利投資股份有限公司	951	1.18%	-	-	-	-	康利投資 隆利投資	雙方之母公司同為關係人	
杜麗鶯	667	0.83%	-	-	-	-	高國倫	一等親	
高國倫	625	0.78%	475	0.59%	-	-	長興化工	該公司負責人	
							杜麗鶯	一等親	
朱文崇	575	0.72%	-	-	-	-	-	-	

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：仟股；新台幣元

項目	年度		99年	100年
	每股市價	最高		未上市(櫃)
最低			未上市(櫃)	未上市(櫃)
平均			未上市(櫃)	未上市(櫃)
每股淨值	分配前		16.00	16.00
	分配後		13.18	註一
每股盈餘	加權平均股數		72,635	78,807
	每股盈餘調整前		4.41	2.75
	每股盈餘調整後		4.01	註一
每股股利	現金股利		1.5	註一
	無償配股	盈餘配股	1.0	註一
		資本公積配股	—	註一
	累積未付股利		—	註一
投資報酬分析	本益比		未上市(櫃)	未上市(櫃)
	本利比		未上市(櫃)	未上市(櫃)
	現金股利殖利率		未上市(櫃)	未上市(櫃)

註一：本公司民國100年度盈餘分派案，尚未經民國101年度股東常會決議，故未予以計算。

(五)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂定之股利政策：

本公司之股利政策採剩餘股利政策，視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，每年依法由董事會擬具分配案，提報股東會。原則上，每年發放現金股利之比例不得低於當年度發放現金及股票股利合計數的百分之十。

2. 本年度已議股利分配之情形

本公司目前尚未召開董事會討論民國100年度盈餘分配案，故不適用。(六)本年度無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司目前尚未召開董事會討論民國100年度盈餘分配案，故不適用。

(七)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

本公司於年度總決算有盈餘時，彌補以前年度之虧損後，次提百分之十為法定盈餘公積，並依法令或主管機關規定提列特別盈餘公積後，如仍有盈餘得為下列之分配：

- (1) 員工紅利，不得低於百分之三。
- (2) 董事及監察人酬勞，不得高於百分之三。
- (3) 其餘全部或部分派付股東紅利。

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。

本公司依公司法及本公司章程規定應分配之員工紅利及董監酬勞，係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函，於編製期中及年度財務報表時先行估計，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議分配金額與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為分配當期損益。

3.盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：不適用。

4.盈餘分配議案業經股東會決議者：不適用。

5.前一年度員工紅利及董事、監察人酬勞之實際配發情形：

本公司民國99年度盈餘分配案於民國100年3月16日業經股東會決議通過配發員工股票紅利52,463,329元及董事、監察人酬勞3,934,750元。該年度員工紅利及董事、監察人酬勞實際配發情形與董事會通過之擬議配發金額並無差異。

(八)公司買回本公司股份情形：無。

五、公司債（含海外公司債）辦理情形：無。

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形：

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證截至公開說明書刊印日止辦理情形及對股東權益之影響：本公司截至公開說明書刊印日止，並無尚未屆期之員工認股權憑證。

(二)累積至公開說明書刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：

101年2月10日

單位：仟股；新台幣仟元

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					已執行認股數量	已執行認股價格	已執行認股金額	已執行認股數量占已發行股份總數比率	未執行認股數量	未執行認股價格	未執行認股金額	未執行認股數量占已發行股份總數比率
經理人	執行長	林正一(註)	870	1.08%	870	12	10,440	1.08%	-	-	-	-
	總經理	郭宗鑫										
	協理	古榮治										
	財務長	劉燕珍										

註：本公司執行長已於101年1月1日辭任。

(三)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募員工認股權憑證辦理情形：無。

九、併購辦理情形：無。

十、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)業務主要內容

本公司主要係從事光電產業用化學材料之研發、製造及銷售，營業項目如下：
研究、設計、開發、製造及銷售下列產品：

1. 顯示器製程用光阻、配向膜、液晶及其他相關化學品
2. 觸控面板用保護膜、光學膠及其他相關化學品
3. 能源產業用切削液、抗反射材及其他相關化學品
4. 照明產業用封裝膠及其他相關化學品
5. 其他電子產品用之特用化學品

上述產品所屬營業項目及代碼：

- 一、C801010 基本化學工業
- 二、C801020 石油化工原料製造業
- 三、C801060 合成橡膠製造業
- 四、C801100 合成樹脂及塑膠製造業
- 五、C801990 其他化學材料製造業
- 六、C802120 工業助劑製造業
- 七、C802200 塗料、油漆、染料及顏料製造業
- 八、C805990 其他塑膠製品製造業
- 九、CC01080 電子零組件製造業
- 十、F107200 化學原料批發業(限區外經營)
- 十一、F119010 電子材料批發業(限區外經營)
- 十二、F401010 國際貿易業(限與上述相關之產品)
- 十三、ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。
(限區外經營)

(2)營業比重及公司目前之商品項目

單位：新台幣仟元

產品分類	主要產品項目	100 年度	
		營業收入淨額	營收比重(%)
顯示器產業相關材料	光阻材料(Photo Resist)、配向膜(Alignment Layer)、介電絕緣保護層(Photo Overcoat)及熱硬化光阻保護膜(Thermal Overcoat)等	2,686,526	92.59
綠能產業相關材料	晶圓切削液(Ingot Slicing Solution)及 LED 封裝膠(Encapsulant)等	214,986	7.41
合計	—	2,901,512	100.00

(3) 計劃開發之新商品

顯示器產業相關材料	綠能產業相關材料
1.液晶 2.特殊製程用間隙材料 3.PSA/IPS 用配向膜 4.觸控面板用液態光學膠 5.觸控面板用特殊油墨及光阻 6.3D 用液態光學膠 7.3D 用光學樹脂 8.3D 用液晶高分子 9.OLED 用特殊化學材料 10.軟性電子用絕緣材料	1.太陽能電池特殊製程用材料 2.太陽能用抗反射及其他材料

2. 產業概況

(1) 產業之現況與發展

A. 顯示器產業

1) 光阻材料

a. 光阻劑

在 TFT-LCD 微影製程中是不可或缺的關鍵性化學材料，而 TFT-LCD 光阻種類可分為正型光阻及負型光阻，正型光阻與負型光阻的微影製程流程皆相同，但因感光材料特性的關係，所得到的顯像結果完全不同，未被光罩覆蓋的光阻區域，在 UV 照射後，可被顯影液輕易的帶離，稱為正型光阻。若光阻在 UV 照射後，形成交聯作用，變得更為緊密，顯影液無法帶離，稱為負型光阻，而陣列光阻(APR)屬正型光阻，彩色光阻(CR)屬負型光阻。

Array 製程為 TFT-LCD 之最主要技術，其原理是在玻璃基板上利用導體塗佈/微影照相及曝光顯像等精密技術，製作出所須之電極基板，作為傳遞訊號/電壓控制之元件(即所謂薄膜電晶體;TFT)，而在 LCD 的 Array 線路製作中，需使用 4-5 道的光阻進行微影/蝕刻製程來完成線路，因此 APR 需求量相當大。而彩色光阻則是彩色濾光片(Color Filter)的顯色之來源，分有 R、G、B 三種種類，彩色光阻材料與一般光阻材料最大不同處是添加了顏料的成分，也是形成色相之來源，成本也較高，其單價約是 APR 的 2-3 倍以上，具有較高耐化學性、耐熱性及優良機械性。

b. 感光間隙材料

主要功能是維持 LCD 上下兩片玻璃基版的距離，以防止因厚度控制不均而造成液晶應答特性的改變，其亦為光阻材料，利用光微影製程(Photo lithography Process)方法，直接將光阻材料塗佈在玻璃基板上，經過曝光、顯影、烘烤等光微影步驟得到所需厚度的基板間隙控制材。

2) 配向膜

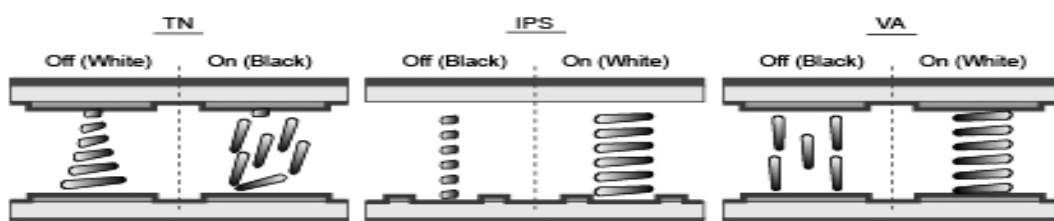
其主要功能為使液晶分子排列的方向整齊一致及提供液晶預傾角，為使液晶材料達成良好旋轉效果，必須將配向膜塗佈於液晶顯示器上下電極基板的內側，接下進行摩擦(Rubbing)製程，配向膜表面將因摩擦而形成一定方向

排列之溝槽，如此配向膜上之液晶材料會因分子之間之作用力而達到定向效果，產生配向(Align)作用，如此可控制液晶分子依特定之方向與預定之傾斜角度排列。

配向膜材料種類因提供給液晶的預傾角有所不同而可區分為：

- a. TN(Twist Nematic)
- b. IPS(In-Plane Switching)
- c. MVA(Multi -Domain Vertical Alignment)

三大種類，如下圖所示。



為了創造產業鏈有更高的價值，國內 TFT-LCD 業者紛紛開始垂直整合所需的材料或零組件，以提升面板的產品效能及降低生產成本。光阻劑屬重要原材料，面板廠商不輕易更換來源，美商與日商仍為國內面板廠的主要供應商，但近幾年隨著國內面板廠在供應鏈考量下，慢慢願意使用其他家產品，且隨著消費者對於終端產品需求之增加，皆使顯示器相關材料的需求量逐步增加。

3) 介電絕緣保護層

此光阻乃應用於觸控面板感應器，可用於金屬電極間的介電絕緣層及為保護其元件之功能性特殊圖形線路，於線路外部包覆的透明保護塗層。此塗層於製程中具備良好的塗佈性、顯影性、耐化性、高感度，此外，在玻璃、ITO、金屬電極之附著性佳，介電絕緣特性佳，高穿透度並具有良好的表面硬度，以避免製程中產生表面刮傷。

4) 光學膠

液態光學膠可應用於觸控面板的光學貼合，其主要之功用是用來貼合觸控螢幕和保護玻璃(Cover Glass)或對應液晶顯示模組(LCD module)，皆能有良好接著力，除了增加顯示器整體光學特性，亦可提高抗震與耐衝擊，有別於以往使用的光學級感壓膠(OCA)，目前顯示器的貼合製程多以光學等級的感壓膠來做為貼合的一種方式，但此種感壓膠與觸控螢幕經貼合後的不良品不易進行重工；且因其結構為無基材的感壓膠，所以於裁切製程時，會因膠材結構挺性不足之原因，容易有膠材脫膠的現象產生；因此發展液態光學膠除了具備高透明性，低霧度，低黃化，良好的耐候性，附著性之外，附加優勢在於重工性可依客戶需求客製化。

B. 綠能產業

1) 晶圓切削液

應用於太陽能-矽晶圓加工製程，在晶棒(單晶矽或多晶矽)切割成晶片的過程，會在線切割機之切割線上澆上漿料，其中包含切割液及研磨粒子(如碳化矽)，它不僅是研磨劑或潤滑劑，而且可以用來帶走切削過程中所產生的熱，並將被切削掉之矽碎屑帶走，提升切割良率。切削液需要合適於切

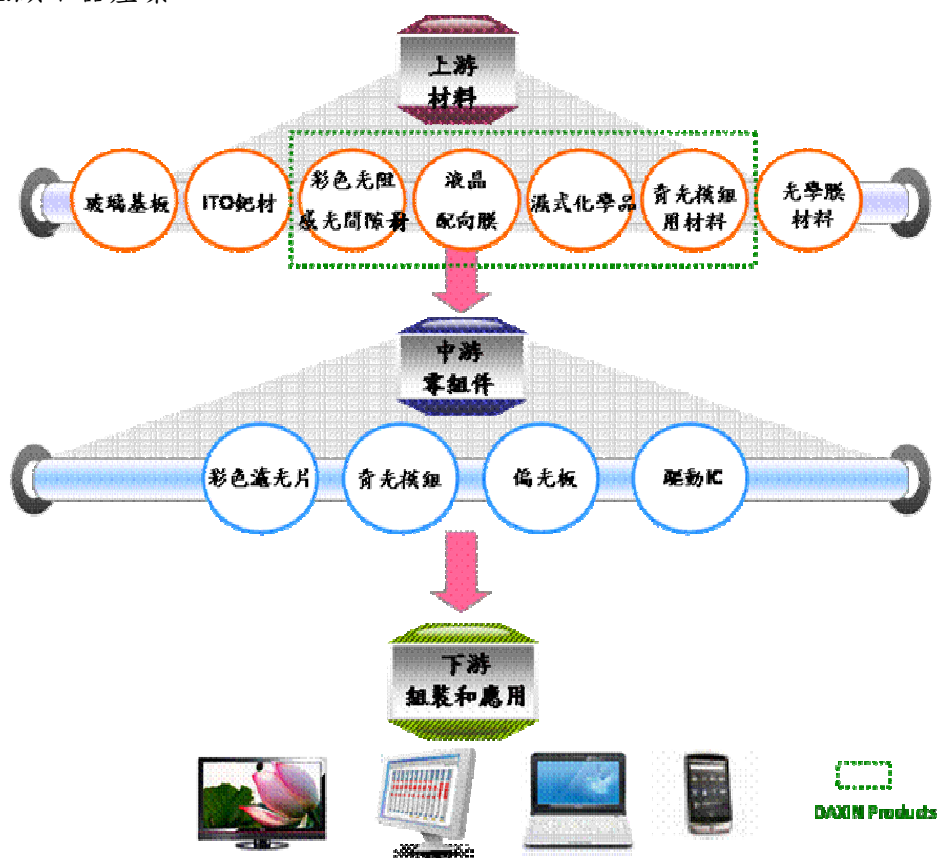
劑的流變特性、低起泡特性，極佳的研磨粒子分散能力有助於降低切片厚度，研磨粒沉降速度慢、對切割線親合性佳，此外又具可回收使用，符合環保與經濟原則。

2)LED 封裝膠

LED 封裝之成本結構比重較高的為晶粒、鏡片、基板、螢光粉、支架及封裝膠等，LED 封裝膠必須能有效的抗紫外光、耐熱、絕緣、抗靜電及抗濕，傳統的 LED 封裝膠常用的是環氧樹脂(epoxy)，但由於 LED 波長越低時環氧樹脂老化快，且高溫會加速老化，而老化後會逐漸變黃影響 LED 顏色，因此本公司研發以矽樹脂(Silicone)封膠，改善傳統環氧樹脂的透光率、折射率及耐熱性。高、低折射率的透明聚矽氧烷封裝膠擁有：高光取出率、耐溫、耐光性、高阻氣、低吸濕、抗黃化、低應力、高密著、抗膠裂、以及耐冷熱衝擊等特性，更具備點膠性佳與優異的 Pot-life 表現，是一高性能封裝材料系統。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

A. 顯示器產業

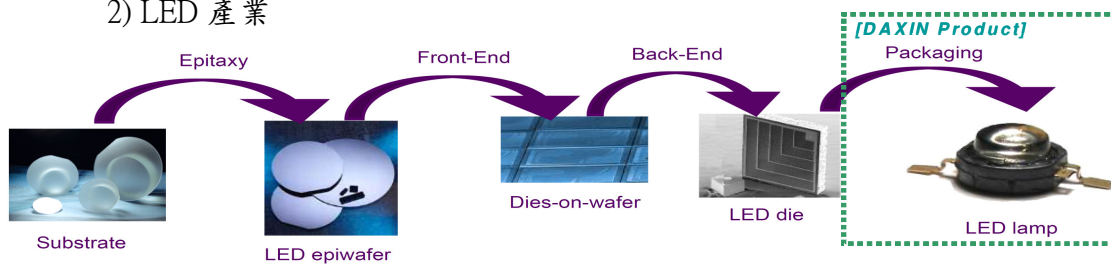


B. 綠能產業

1) 太陽能產業



2) LED 產業



資料來源：本公司自行整理

(3)產品之各種發展趨勢

A.顯示器產業

1)光阻材料

TFT-LCD 產業其製程技術所著眼的是玻璃基板的放大，除了材料塗佈均勻性難度的增加，解析度也有更高要求，而色彩的對比和飽合度以及光電可靠度更是重點中的重點。因此 TFT-LCD 光阻材料需要在合成、顏料分散和配方上做許多嘗試，以達到最佳的塗佈品質和光電特性。因此配合 TFT-LCD 廠商的製程技術之演進及產品需求的不同，光阻材料之配方(Formulation)亦須隨之調整，且在顯示器產業隨新技術及觸控面板的興起下，相關光阻材料的需求量亦大幅增加。

2)配向膜

液晶顯示器所使用的化學材料中，配向膜為困難度和開發門檻較高的原材料，而且一般廠商對其瞭解亦最少，同時主要供應商來自外商，在早期所使用聚乙烯醇(PVA)、甲基纖維素(MC)、二氧化矽(SiO₂)等配向膜材料中，由於 SiO₂ 必須以蒸鍍方式製作，不適合應用於工業上大量使用，而 PVA 與 MC 材料則因化學性質不佳亦遭到淘汰。因此具高透光率、均勻的液晶配向性、高電荷保持率、高耐熱性及化學安定性的聚亞醯膜(PI)材料則成為現今使用最廣泛的配向膜材料。而目前顯示器產業已走向高密度、高精細化且大尺寸產品的開發上，所須的配向膜材料與技術也將要更精進，以控制液晶分子的排列，才能發揮關鍵的顯示色彩作用。

3)介電絕緣保護層

觸控面板製程中，為保護觸控元件之功能性特殊圖形線路，需於線路外部包覆一透明塗層以達到保護效果。此塗層須具備良好的附著性及高硬度，以避免製程中產生剝離及表面刮傷。傳統的保護層光阻，對金屬附著並不理想，較低的硬度也常在製程中導致之刮傷而造成良率低下。此外，觸控面板所用之 ITO 玻璃本身因折射率偏高，將導致光線穿透率過低，以折射率介於 ITO 與空氣之間的有機塗層保護面板，亦有利於觸控面板本身穿透率之提升。除上述基本需求外，因製程需求，此光阻亦需具備可顯影特性、製程後之耐化特性等性質。

4)光學膠

觸控面板近年來蓬勃發展，目前市場主流為保護玻璃貼合觸控感測器，但貼合液晶顯示模組(LCM)的需求也開始逐步成形。早期的口字型膠貼合方式因為光學特性不佳，正逐步被淘汰，而光學雙面膠(OCA)則僅適用在小尺寸產品，隨著觸控面板的整合化及大尺寸化，光學膠(Optical Clear Resin; OCR)正逐步進入此一市場。對 OCR 而言，高黏著性，高光學透明性及高重工性是必備的特質。而由於攜帶性電子產品日益普及，對嚴苛環境(高溫、高溼、低溫、冷熱衝擊)的耐受性也是不可或缺的。

B.綠能產業

1)晶圓切削液

太陽能矽晶片加工製程，包含長晶、切片、洗淨、檢測、蝕刻等步驟。

其中切割製程目前多以金屬線鋸(Wire saw)方式，配合碳化矽或鑽石研磨粒以及切削液將晶棒(Ingot)切成等厚度之薄片，以進行後續製程。線鋸方式具有低成本、高產出速率、低切割損失率、較佳表面粗糙度等優點，目前業界更以縮小切片厚度、提高良率之方向前進，除有賴切割機構提升外，切削液之性能更是影響切削品質之重點。而近期全世界晶片廠陷入毛利保衛戰，紛紛開始加速新一代的切削技術，如鑽石線切削等，相對的新一代切削液性能也會是左右成敗的關鍵材料之一。

2)LED 封裝膠

LED 元件的發展技術日益新穎，唯一不變的需求是高性能封裝材料，有別於一般封裝材料，LED 封裝膠的應用除具備所需的機械性及耐候性外，更須優異的光學特性，也因此長期以來皆依賴少數外商提供。有機矽材料特有的高透光率，低黃變及耐候性，是最能符合高階 LED 封裝應用需求，已被廣泛的使用在照明、背光及 RGB 元件中。目前 LED 產業即將進到應用高成長階段，材料需求亦將大幅提升，高效能矽膠系封裝材將愈顯重要。

(4)競爭情形

A.顯示器產業相關材料

- 1)顯示器產業相關產品-主要為彩色及黑色光阻與感光間隙材料。目前競爭廠商仍以日商為主，但隨著玻璃基板放大和 ODF/COA 等新製程的陸續量產，以及高對比高色彩飽和度與高精細解析度的產品需求，本公司亦積極推出具競爭力的新產品，並有多項產品獲得認證並進入量產。另外本公司在配向膜的技術上已有前瞻性的突破，能提供予客戶具有良好塗佈性、刷膜性，並同時具有穩定預傾角及電壓保持率，使客戶擁有高品質且低成本的配向膜材料，進而逐漸打破長久以來由日商壟斷的局面。而配向膜更是除日商之外唯一台商量產供貨的產品，並且於三年前開始陸續出貨給各大面板廠，而逐步成為國內材料主要供應商之一。
- 2)觸控面板-介電絕緣保護層及光學膠。介電絕緣保護層其優越的附著性及硬度屢獲廣大客戶的肯定，目前針對觸控面板廠商正積極合作，也打破日韓供應商長期壟斷市場情形，由於台灣目前處於觸控面板之供應鏈的重要地位，配合現地化生產及快速的技術服務更增加競爭的優勢。而在模組段使用之光學膠也具有良好的耐候及耐化性，更提供客戶另一選擇，目前也積極佈局及擴充海外及大陸市場，隨著中國大陸市場需求更能帶動業績成長。

B.綠能產業

1) 晶圓切削液

早期的太陽能切削液以礦物油(mineral oil)為主，主要的功能在於提供潤滑以及散熱性，但由於礦物油切削後清洗不易，需使用較多界面活性劑，並不環保，且其黏度受溫度影響高，當切削溫度異常升高時，極易導致重大缺陷。下一代的切削液以 PEG 為主流，優點為清洗較易，且黏度隨溫度變化幅度較小，為目前大陸結晶矽切削廠之主流切削液。而更新一代切削液以安全及環保為考量，為含水之水性切削液，主溶劑屬多元醇類，改善了舊式切削液易燃之危安問題，更易於清洗，且由於水之比熱以及熱傳系數均高於前述切削液，提供之散熱性更好，但相對的，水的氧化還原活性較高，且潤滑性

不佳，則是新一代水性切削液所需克服的問題。本公司所開發的產品均屬於水性切削液，研發之重點在於提供切削粒子以及切削過程產生之矽碎屑極佳的分散性，並具備優異的潤滑、散熱性，以及有效的抑制水的反應特性。

2) LED 封裝膠

台灣 LED 產業具全球舉足輕重之地位，LED 出貨量位居全球第二，僅次於日本，目前 LED 關鍵零組件與材料專利大多掌握在日本、美國等大廠手中，儘管台灣為 LED 產業主要生產國家之一，但上游原物料開發、生產設備供應、LED 專利突破等問題依舊存在。其中，國內 LED 封裝廠所用的封裝膠材，也大多仰賴進口，幾乎被美國與日本所壟斷，因此，台灣廠商若要加強自身在 LED 產業的競爭力，必須強化上游產業鏈之材料自製能力。

本公司之有機合成核心技術，自行合成封裝膠所用之矽油及密著助劑，同時自行整合上游原物料供應鏈，並不斷地投入創新研究，以申請到更多的專利，因此目前本公司已切入白光 LED LCD 背光用封裝材料市場，能提供高純度、耐 UV、耐高溫，且阻水和阻氣性佳、壽命長不黃變之矽膠封裝材料，使客戶擁有高品質且低成本之關鍵材料，並提升台灣 LED 產業之國際競爭力，同時本公司仍會持續研發，以進攻高階超高亮度 LED 照明用之高性能封裝材料市場邁進。

3.技術及研發概況

本公司自成立之初，即將公司未來長期發展方向定義為材料設計之研發型公司，並朝材料界的 Design House 努力。一路走來，隨著業績成長和人員增加，公司一直都維持 50% 的人力資源投入研發工作。並積極拓展包含和歐美日及國內產官學界的合作，同時也在日本成立實驗室，著重未來在相關電子產業關鍵精密材料核心技術能力的建構以及產品的推廣。

本公司成立的近六年期間，已在分子設計合成、高分子開發、光阻材料研發、奈米分散技術、界面材料與有機/無機材料混成等多方面建立基礎理論和應用開發之能力，並有相關產品導入業界使用，其中更有多項產品以本公司自行開發之獨特專利技術在市場取得關鍵地位。

(1)所營業務之技術層次及研究發展

A.光阻材料(感光間隙材料、彩色光阻)

感光間隙材料之特性需求為對 LCD 顯示器有高均勻性、優良的機械性、高信賴性、穩定性及良好的密著特性及耐化性，且本公司所產之感光間隙材料具有高良率的量產功能，而目前本公司所產之產品對於以上述特性於客戶端之量產回饋均達所要求。

而彩色濾光片(Color Filter)為 LCD 顯示器的關鍵元件，彩色光阻(Color Resist)則為其主要原料，亦是顯色之來源，其材料主要的特性為展示 LCD 顯示器優越的色彩表現，而其穿透度、高飽和度、高對比、優良的可靠度與耐熱性、耐光性、耐化性、儲存安定性，亦是良好的 SPR 所應提供予下游客戶的。本公司長期配合台灣及大陸的面板廠商的發展，並有在地化的優勢，同時掌握配方開發關鍵材料的技術，可降低生產成本，提供客戶客製化相關 LCD 關鍵原材料，並秉持本公司技術自主原則，除樹脂開發之既有技術，其他重點關鍵材料，將朝全面自主化和本土化方向發展，更可降低生產成本，提高本公司在產業的競爭力，同時也可滿足顯示器在未來演進發展中對色彩

飽和度、穿透度的需求。

B. 配向膜

本公司所生產之配向膜主要用於液晶面板製程中，且在技術上已有前瞻性的突破，面對日新月異的產品需求，本公司本著材料設計公司的理念及目標，將繼續提升在材料的性能。對於配向膜未來的開發，將針對電視面板中所使用的垂直型配向液，及電子產品的低殘影 TN 型配向液繼續開發，並朝向擴大產品應用範圍努力。

C. 介電絕緣保護層

介電絕緣保護層主要運用觸控式面板產品，可做為保護層/絕緣層/提升穿透性等多種用途。目前本公司為介電絕緣保護層主要材料供應商之一，於國內外各大觸控面板生產廠之量產使用均達高佔有率，而介電絕緣保護層之重要特性為高抗刮性以及高附著性，並需要高度透明性、良好的耐熱、耐化性以及高阻水阻氣性，本公司的相關產品於客戶端驗證均獲得良好評價回饋，並針對不同客戶量產製程開發相對之產品系列，所對應的產品系列齊全。本公司於介電絕緣保護層之競爭優勢在於擁有強大的研發能量，對於材料的開發技術以及原物料掌握自主性強，並結合擁有豐富實際產線經驗之人力資源，快速掌握運用端之需求以及進一步協助改善現有使用端問題，並以使用端未來製程提升之需求為持續研發方向，結合目前現有 know-how 開發出同時具有技術及前瞻性之產品。

D. 光學膠

本公司生產之光學樹脂(OCR)，對觸控面板貼合所需高黏著性，高光學透明性及高重工性均有良好對應，尤其在嚴苛環境下的信賴性測試(Reliability Test) 更是獲得客戶一致好評。由於目前此一市場處於外商寡佔的情形，本公司基於本土化的需求，及材料設計公司的理念及目標，將致力提供性能優異且價格合理之材料給客戶。

E. 晶圓切削液

晶圓切削液係為矽晶圓在加工切割製程中，以金屬線鋸(Wire Saw)方式，配合碳化矽或鑽石研磨粒以及切削液將晶棒(Ingot)切成等厚度之薄片，以進行後續製程，故如何使晶棒在切割過程更順利，主要係於切削液之良窳，目前本公司也順利研發太陽能晶圓切削液(客製化新配方)及太陽能晶圓切削後清洗液，能提供予客戶更精細的切片厚度，同時產品也具可回收使用性，符合環保與經濟原則。

F. LED 封裝膠

矽膠系材料具有優異的應用性能，為當前的市場主流，目前已成功開發出純矽膠系封裝材料，具有高光取出率、機械性能佳、高耐候及低光衰等特性，自有技術開發及專利布局，更確立公司於 LED 產業鏈中的定位。展望 LED 應用及需求的蓬勃發展，將朝向高光取出率及信賴性提升方向開發，協助客戶達到最高的性價效益，滿足客戶新世代產品的材料需求。

(2)研究發展人員與其學經歷

101 年 1 月 31 日；單位：人

學歷	人數	比率(%)	任職於本公司 平均年資(年)
博 士	33	27.0	2.9
碩 士	54	44.3	2.2
大 專	35	28.7	2.7
合 計	122	100.0	2.5

(3)最近年五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項 目	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	100 年度
研發費用(仟元)	106,137	115,409	148,877	219,025	259,293
營業收入淨額(仟元)	984,199	1,366,947	2,054,035	2,637,142	2,901,512
占營業收入百分比(%)	10.78	8.44	7.25	8.31	8.94

(4)開發成功之技術或產品

年度	開發成功之技術或產品
95 年度	STN-LCD 彩色光阻
	緩衝型彩色光阻顯影液(Buffer Type Developer for Color filter)
	TFT-LCD 用正型光阻剝離劑(Stripper for TFT process)
	水系彩色光阻玻璃洗邊劑(Water type EBR for Color filter process)
96 年度	STN-LCD 彩色光阻性能改良
	高濃縮緩衝型彩色光阻顯影液(High Concentration Buffer Type Developer for Color filter)
	溶劑型彩色光阻塗佈機清洗劑(Solvent type Coater cleaner for Color filter process)
	KOH 型彩色光阻顯影液
	TN-LCD 型配向膜；預傾角二胺單體開發
97 年度	樹脂型黑色光阻
	高濃縮緩衝型彩色光阻顯影液(提升新一代光阻分散型)
	太陽能晶圓切削液添加劑
	太陽能晶圓切削後清洗液
	高預傾角 TN-LCD 型配向膜；小尺寸 TN-LCD 型配向膜
	液晶電視用配向液純化再利用技術
98 年度	小尺寸產品 TFT-LCD 彩色光阻
	太陽能晶圓切削液
	太陽能晶圓切削液添加劑(新配方)
	太陽能晶圓切削後清洗液(新配方)
	TN-LCD 型配向膜修復技術；低殘影二胺單體開發(新配方)
99 年度	TV 用 TFT-LCD 彩色光阻，具高飽和度、高對比和高穿透度
	導光板油墨

年度	開發成功之技術或產品
	太陽能晶圓切削液(客製化新配方)
	熱固型軟板用保護油墨
	太陽能晶圓切削後清洗液
	TN-LCD 型配向膜修復技術改良；低殘影二胺單體開發(新配方)；低殘影 TN-LCD 型配向液開發；殘影評估方法
	小尺寸用垂直型配向液
	觸控面版用介電絕緣保護層
	白色素子光阻
	高解析間隙材料
	高世代產線之彩色液晶顯示器面板間隙材料
100 年度	高效能 RGB
	液晶電視用垂直型配向液
	LED 封裝膠
	UV 固化光學膠

4.長、短期業務發展計畫

本公司為兼顧短期迅速成長及長期建立堅實根基的發展策略，擬定了初期產品開發的重點為進口替代，而中長期則是研發原創技術的領先產品。這樣的策略成功地建立良好的基礎，而且獲致良好的營運績效。在創辦將近五年之後，本公司更將著重於技術的前瞻性和產品的未來性，並擴大大行銷的通路，成為材料業界的領導廠商。

(1)短期業務發展計畫

- A.整合集團內相關產業佈局的豐富資源及完整的供應鏈優勢，加速技術交流，以縮短開發時程與降低開發成本，縮短新產品上市之時間與增加競爭力。
- B.加強現有客戶之服務，以持續擴大進口替代產品之比重，提升市場佔有率。
- C.持續開發國內外新的市場與客戶，爭取與各國際大廠合作機會，建立行銷通路與新客戶的夥伴關係。
- D.藉由與下游廠商的密切合作，持續投入 TFT-LCD 面板、觸控面板、LED 與太陽能等領域以提升相關電子化學材料之技術實力。
- E.加強佈局供應鏈，加強原料供應商互動，分散集中風險，深耕發展化學材料之附加價值，廣泛地提升營運效益。
- F.建立健全的管理制度，落實公司經營理念。
- G.透過健全之財務規劃與營運管理，將公司資源發揮最佳的綜合效益。

(2)長期業務發展計畫

- A.結合相關國內外產官學界資源，佈局前瞻性技術，建立自有關鍵技術與專利，進行下一代新技術與新產品之開發。
- B.擴展國際化行銷業務，建立全球化的行銷通路與國際客戶之策略合作。
- C.因應公司發展與市場需求進行投資計畫，以配合公司營運規模之成長與充實營運能力。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)公司主要產品之銷售地區

單位：新台幣仟元

項目	年度	99 年度		100 年度	
		金額	%	金額	%
內銷		2,502,472	94.89	2,662,781	91.77
外銷-亞洲		134,670	5.11	238,710	8.23
外銷-歐洲		-	-	21	0.00
總計		2,637,142	100.00	2,901,512	100.00

(2)市場佔有率

亞洲地區為光電產品主要生產基地，然上游關鍵化學材料卻長期由日、美、歐等區域的廠商所寡占。本公司自 95 年 7 月成立，於 98 年度由虧轉盈，99 年及 100 年全年營業收入分別為 26.37 億元及 29.02 億元。其中 99 年及 100 年度來自顯示器產業相關化學材料營收占全體營收分別為 97.53%及 92.48%。依據 IEK 於 2011 年 7 月出版之 2011 年特用化學品產業年鑑資料，2010 年全球 TFT-LCD 用化學品市場規模達 4,210 百萬美元(換算後約為新台幣 127,849 百萬元)，以本公司 99 年度顯示器產業相關化學材料營收金額試算，市佔率約為 2.01%。且本公司目前仍處營運擴充階段，未來仍將專注於化學材料研發，同時佈局 LED、太陽能等綠能產業之產品，預期市場佔有率應能不斷提升。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

根據光電科技工業協進會 2012 年 1 月的報導，全球光電市場長期發展仍將以年複合成長率 10%的速度成長，其中觸控面板、LED 產業更因應用領域愈來愈廣泛，而成為市場關注焦點，不同技術領域的化學品之市場規模需求將持續增加。顯示器相關化學材料在過去皆由國外廠商掌握，本公司持續不斷投入研發，成功開發出新產品的帶動下，使本公司在 2009 年已成為國內最大的面板相關化學產品供應商，另外，由於面板廠商在獲利能力仍未明顯回升，在成本壓力的考量下，使具有在地化優勢、成本優勢及完整產品線之本公司，成為國內面板廠商化學材料供應商首選的合作夥伴。

另隨著國內智慧型手機、平板電腦、電子書、GPS、掌上型電腦…等觸控式面板的興起帶動下，以及綠能等產業發展等各項新技術仍在快速發展階段，使相關化學材料市場需求相當殷切，本公司亦將隨著新技術、新產品的不斷研發及新應用領域之拓展而成長。

(4)競爭利基

A.產品完整且具競爭力

本公司具備 TFT-LCD 面板製程上(Array、Cell、CF、Module 等)所需之各重要化學材料，可因應客戶製程上及各種規格開發客戶所需之產品，並可解決因材料之特性所可能衍生之技術問題，以協助客戶快速量產所需之產品。

B.健全之技術服務，充份滿足客戶需求

1)客製化專有產品系列 (Know-What& Know-How)

本公司以配方技術為主軸，依照客戶製程條件研發最佳客製化產品，並網羅具有面板產業經驗之技術人員(Know-What)，搭配客戶之製程需求與研發人員(Know-How)針對材料特性之研發，減少客戶驗證時間，以提供客戶市場競爭力。

2)現場技術支援 (FAE Technical Support)

本公司產品之技術推廣和客服人員皆來自於國內外 TFT-LCD 面板產業、觸控面板產業、太陽能產業以及 LED 產業等領域的研發或工程部門，可完全可掌握客戶製程所需的材料特性，便於與客戶進行良好的技術溝通，同時更積極參予客戶的新產品與新技術之共同開發，可即時發現問題立即解決，大量減少客戶延遲投產之狀況，因而獲得客戶的認同與信任。

3)產品缺陷分析 (Defect Analysis) 支援

不僅與現有客戶隨時進行產品技術分析，更與各學界、研究中心或開發中之客戶定期進行產品開發及問題分析之討論，可提供客戶更多分析資料以改善製程與品質，進而提升客戶之生產良率。

4)高素質資深研究人員的投入

公司研發人員均來自國內外具有專業背景之菁英，更有日本研究室與資深專業人才，同時本公司為國內面板廠大廠友達公司及化工業大廠長興公司所合資成立之公司，可提供客戶多角化的技術解決方案。

5)在地化生產

特用化學材料大部分掌控於國外廠商，因此本公司積極投入原物料在地化生產，同時尋求其他可能的來源，除了可降低材料與生產成本外，更有利於客戶對材料之備料選擇與縮短調貨時間，大幅降低庫存水準與採購成本。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.有利因素：

- 1)隨著顯示器產業所衍生之產品線如 3D 顯示器、Touch 面板需求日益上升，本公司為因應客戶之產品開發腳步，也將持續投入更高技術之材料開發，並且藉由主要股東提供多方的支援，相較其他材料廠商具有接近客戶及了解技術關聯性之優勢。
- 2)除顯示器產業外，本公司更致力於太陽能以及 LED 等綠能材料之開發，如晶圓切削液、LED 封裝膠等產品，預期未來太陽能產業及 LED 產業將是持續成長的趨勢，本公司之產品也將因此受惠。

B.不利因素及因應對策：

- 1)本公司係由台灣之面板大廠轉投資，少數客戶向本公司購料可能擔心有供貨穩定性之疑慮。

因應對策：a.透過代理商之策略，藉由代理商之協商與溝通並承接出貨風險，降低客戶之疑慮。

b.本公司向來秉持誠信原則，對於承接之訂單均依約供貨，未曾有斷貨供應之情事，以鞏固客戶信心及建立市場認同度。

- 2)消費性電子產品日新月異，價格波動快速，故對材料的要求也更迭快速。

因應對策：a.走在客戶前端積極開發與研究高階產品，並配合客戶導入生產，以高品質之產品與即時性服務取代市場價格競爭。

b.藉由提升產品技術層次、維持供貨品質穩定、訂定合理價格及提供即時服務等方式深耕客戶及開發新客源，以建立客戶對本公司各項產品之信賴度。

3)目前少數原料材仍掌握在國外廠商。

因應對策：積極尋求並評估台灣本土具競爭優勢之替代性原料，予以扶持及導入使用，此外，亦加強本公司原材料之研發自製能力，以減少對國外原材料之依賴。

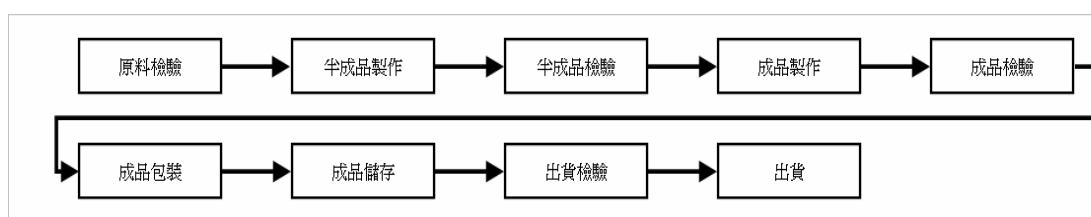
2.主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途

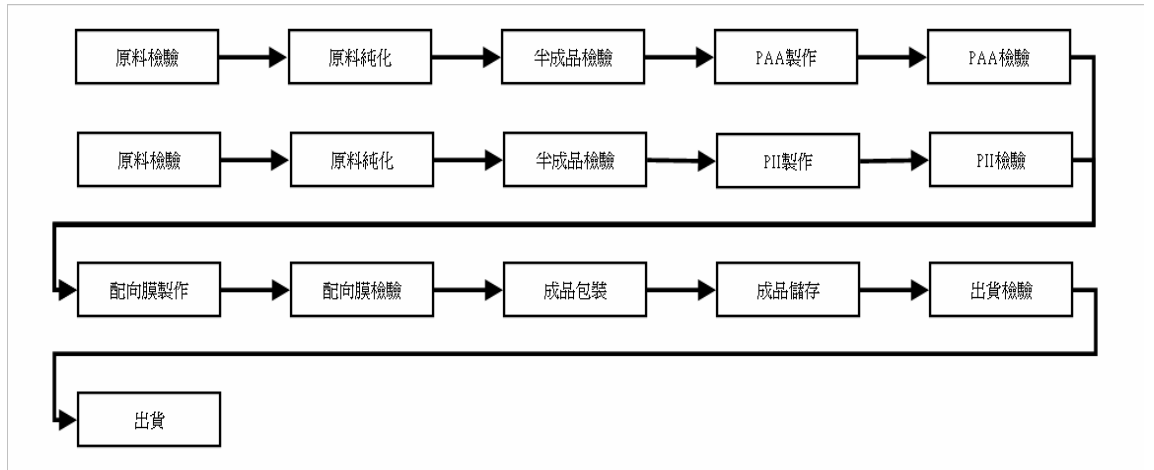
主要產(商)品		重要用途或功能
光阻材料	感光間隙材料	感光間隙材料主要功能是維持 LCD 上下兩片玻璃基版的距離，以防止因厚度控制不均而造成液晶應答特性的改變。
	彩色光阻	彩色光阻為 TFT-LCD 中關鍵元件彩色濾光片(Color Filter)之主要原料，亦是顯色之來源。
配向膜		主要功能為使液晶分子排列的方向整齊一致及提供液晶預傾角，為使液晶材料達成良好旋轉效果。
介電絕緣保護層		可用於線路間之介電絕緣層。另可應用於觸控感應器之外層保護層以保護觸控元件之功能性特殊圖形線路，同時提升感應器之穿透度。
光學膠		觸控面板和液晶模組以及保護玻璃之貼合，可提高畫質對比，具有高穿透特性。
LED 封裝膠		提供 LED 元件最外層保護，阻隔外界水氣及氧氣對芯片,螢光粉及反射面的損害，亦可經由分子設計達到折射率差異進而提升元件的出光效率

(2)主要產品之產製過程

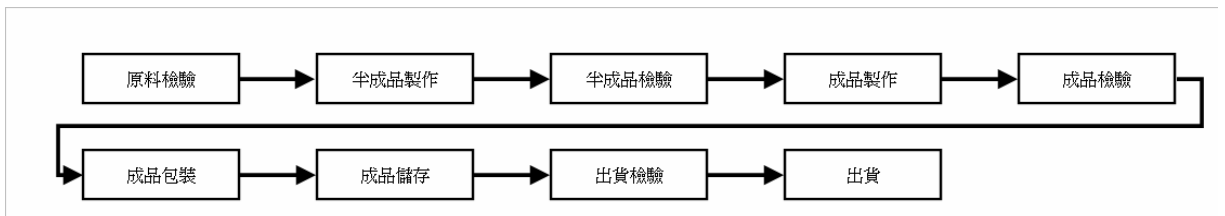
A.光阻材料



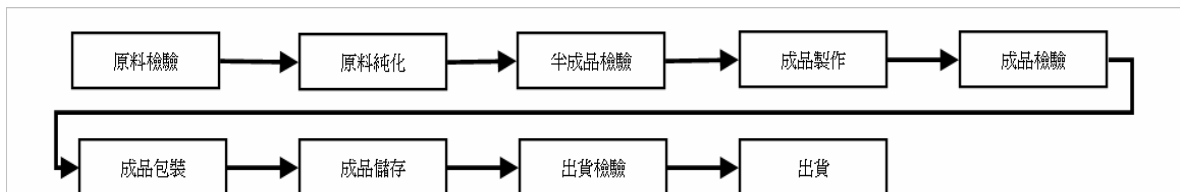
B. 配向膜



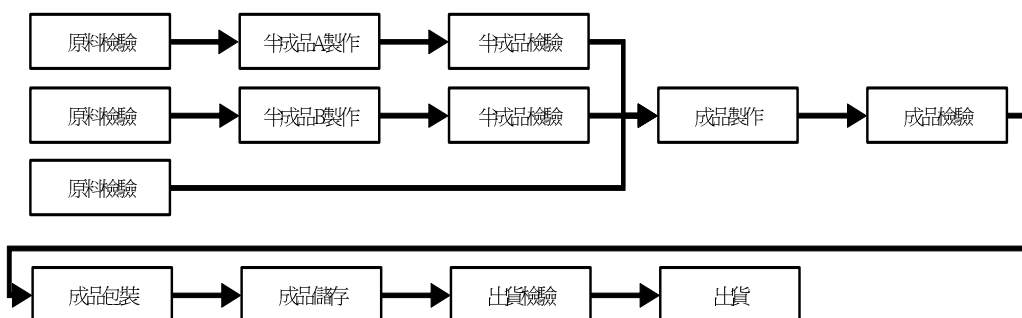
C. 介電絕緣保護層



D. 光學膠



E. LED 封裝膠



3. 主要原料之供應狀況

光阻劑在運用上一般會因為產品設計的不同，而會有不同的規格或調配比列，但主要的成分為樹脂、感光物、色膏、溶劑及添加劑等，相關原料皆透過二家以上的供應商採購，而部份重點原物料也列為公司之研發重點，加上與供應商皆維持良好之合作關係，在材料供應上除了能滿足生產需求外，對於主要材料之供應安全性將更有助益。

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1)最近兩年度營業收入或毛利率變動情形

單位：新台幣仟元

年度	99 年度	100 年度
營業收入淨額	2,637,142	2,901,512
營業毛利	652,469	701,494
毛利率	24.74%	24.18%
毛利率變動率	-	(2.26%)

(2)毛利率較前一年變動達 20%者，應分析造成價量變化之關鍵因素及對毛利率之影響：無。

5.主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之主要供應商資料：

單位：新台幣仟元

項目	99 年度				100 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	甲公司	976,121	55.54	無	甲公司	833,175	43.72	無
2	乙公司	177,962	10.13	無	乙公司	179,741	9.43	無
-	其他	603,562	34.33	無	其他	892,907	46.85	無
	進貨淨額	1,757,645	100.00		進貨淨額	1,905,823	100.00	

增減變動原因：

A.對甲公司採購減少主要來自於買賣之商品出貨量降低導致。

B.對乙公司之進貨金額為小幅增加，進貨比率減少主因 100 年銷貨成長致進貨金額亦成長之影響。

(2)最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之主要銷貨客戶資料：

單位：新台幣仟元

項目	99 年度				100 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	友達	2,053,256	77.86	採權益法評價之投資公司	友達	2,004,777	69.09	採權益法評價之投資公司
	其他	583,886	22.14		其他	896,735	30.91	
	銷貨淨額	2,637,142	100.00		銷貨淨額	2,901,512	100.00	

增減變動原因：

本公司致力於開發新客戶，100 年度已初見成效，故對於友達之銷貨比例下降。

6.最近二年度生產量值

單位：KG；新台幣仟元

主要產品	99 年度			100 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
顯示器產業相關材料	535,344	385,140	353,285	692,520	507,382	512,703
綠能產業相關材料	28,800	20,380	2,133	28,800	11,428	2,129
合計	564,144	405,520	355,418	721,320	518,810	514,832

變動分析：因業務成長故本公司 100 年度產量及產值較 99 年度增加。

7.最近二年度銷售量值

單位：KG；新台幣仟元

主要商品	99 年度				100 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
顯示器產業相關材料	22,063,921	2,452,314	116,302	123,167	23,131,071	2,515,798	83,582	170,728
綠能產業相關材料	786,603	50,158	163,400	11,503	2,389,937	146,983	979,600	68,003
合計	22,850,524	2,502,472	279,702	134,670	25,521,008	2,662,781	1,063,182	238,731

變動分析：因業務成長故本公司 100 年度銷售量值均較 99 年度增加。

(三)最近二年度從業員工人數

單位：人；%

年度		99 年度	100 年度	101 年 1 月 31 日
員工人數	管理人員	29	30	29
	研發人員	106	121	122
	行銷人員	14	13	15
	製造人員	67	82	82
	合計	216	246	248
平均年歲(歲)		32.4	31.4	32.3
平均服務年資(年)		2.2	2.5	2.5
學歷分佈比率	博士	15.7	13.8	13.7
	碩士	38.0	38.2	38.7
	大學(專)	44.9	46.3	47.2
	高中	1.4	1.7	0.4

(四)環保支出資訊

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

許可證之種類	許可證字號
固定污染源操作許可證	竹縣環空操證字第 J0829-03 號
固定污染源設置許可證	中科環空設證字第 BC049-01 號 高市環局空設許證字第 E0106-00 號 高市環局空設許證字第 E0107-00 號 高市環局空設許證字第 E0108-00 號
水污染防治許可證	竹縣環排許字第 00620-00 號 中科環水許字第 BD007-01 號 高縣府環三貯字第 00087-00 號
清理計畫書核准字號	府環業字第 0990109704 號 中環字第 1000019564 號 高市府四維環廢管字第 1000132350 號

2. 公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益

100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
臭氧觸媒空污處理設備	1 組	2011.01	4,680	4,290	空氣污染防治設備
活性炭流體化床吸脫附設備	2 組	2011.07	16,342	15,661	空氣污染防治設備

3. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。
4. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)、處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之做計金，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：

本公司一向遵行政府環保、安全衛生之相關法規，而近二年度與截至公開說明書刊印日止，僅發生外包植栽工程廠商因未注意相關法令致本公司遭罰鍰外，皆無發生其它污染環境事件，本公司除積極請外包廠商於施工時確實注意相關環境安全法令規章外，同時也積極加強本公司人員訓練，以避免上開事件發生；再者，本公司一向致力於環境安全衛生管理之實踐與理念推廣，並響應綠色環保以提升大眾生活環境品質，所生產之化學材料中也往可將產品回收再加工使用之研發邁進，以期為社會的永續發展貢獻一份心力，並成為綠色企業模範之一。

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

(五)勞資關係

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

(1)員工福利措施

本公司秉持員工為公司最重要的資產，為讓員工能有舒適愉快之工作環境，使其能心無旁騖的為公司服務，本公司除依勞基法辦理法定福利措施外，已成立職工福利委員會，並也充分照顧同仁及其眷屬之身心健康，故對員工的福利十分注重，目前福利措施要項如下：

A.薪資：績效獎金、員工分紅認股等激勵性薪資。

B.優於勞基法的休假：除法定特休假、陪产假及生理假外，另有優於勞基法的訂婚假。

C.完善的保險：除法定勞、健保外，另提供員工免費團保等完善保險制度。

D.貼心的福利：結婚補助、生育補助、喪葬補助、住院補助、生日及三節福利點數等。

E.體貼的健康照護：設有醫務中心，關懷員工健康。

F.員工活動：舉辦各式體育競賽及康樂活動，還有自助式福利點數制度及特約商店折扣等。

G.便利的工作環境：備有員工宿舍、停車場、員工餐廳及閱覽室。

(2)進修及訓練

本公司為落實人才培育的理念，特建構一套完整之人力培訓制度，目的在使全體員工之專業知識及技能皆能更為紮實，並進而培養出更優質之經營團隊。

現行員工教育訓練辦理項目如下：

A.新進人員教育訓練：其目的在於建立新進人員對公司或工作上的基本概念、知識及技術，以期在最短的期間適應公司環境。

B.公司內部及外部教育訓練：其目的在給在職人員學習執行職務上必要之專門知識及技術，或提高員工之性向素質，而舉辦各種教導講習會。

C.主管人員教育訓練：其目的在於加強經營管理人才之管理能力，以改善本公司整體工作效率、促進團隊共識，並提升全公司凝聚力。

D.外派教育訓練課程：其目的在於培訓員工，以及提昇員工之專業與公司向心能力。

(3)退休制度與實施狀況

本公司職工退休金給付係依勞動基準法訂定，並依法提撥及代員工自提退休準備金，且截至公開說明書刊印日止尚無員工退休之情事。

(4)勞資間之協議情形

本公司相當重視員工意見，除定期舉行全體員工之會議、主管級會議外，並開放式管理方式，鼓勵同仁有意見得隨時以公開及透明方式與相關人員溝通，並要求主管及相關部門迅速給予回覆，以求落實雙向溝通的目的。

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

本公司妥善規劃人力資源管理原則，並適時因應社會及經濟環境之變遷，檢討相關之人事制度，注重員工福利，提供優良工作環境並維持暢通之溝通管道及勞資關係之和諧，故均維持和諧之勞資關係，無因勞資糾紛遭受損失。

(六)因應景氣變動之能力

本公司主要為光電產業之上游材料供應廠商，因此亦會受到相關產業之景氣波動影響，但因本公司之產品具多樣化及特殊用途之特性，因此雖會受影響，但單一產品受景氣變化影響之程度不大，同時公司亦積極佈局新產品與新領域之市場應用與開發，因此能迅速因應景氣之變動。

(七)關係人間交易事項是否合理

本公司訂有「關係人交易管理辦法」，關係人間之交易均據以執行，各項關係人間之交易事項均屬合理，請參閱本公司會計師查核簽證之財務報表附註。

二、固定資產及其他不動產

(一)自有資產

1.取得成本達實收資本額百分之十或一億元以上之固定資產：

100年12月31日

單位：新台幣仟元

固定資產名稱	單位	數量	取得年月	原始成本	重估增值	未折減餘額	利用狀況			保險情形	設定擔保及權利受限制之其他情事
							本公司使用部門	出租	閒置		
中科廠房屋及建築	座	1	98.09	233,929	—	224,937	所有部門共用	—	—	已投保	設定抵押予借款銀行
中科廠廠房機電工程	座	1	99.08	320,504	—	304,088	所有部門共用	—	—	已投保	設定抵押予借款銀行

2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無。

(二)租賃資產

1.資本租賃(每年租金達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上者)：無。

2.營業租賃，每年租金達五百萬元以上之營業租賃資產：

100年12月31日

單位：新台幣仟元

資產名稱	單位	數量	租賃期間	租金	出租人	租金之計算及支付方式	租約所定之限制
路竹廠區 廠房	M ² /式	4,162M ² /式	100.09.01- 102.12.31	5,995	長興化學 工業股份 有限公司	依合約/匯款	無

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠現況：

101年1月31日

工廠\項目	建物面積(m2)	員工人數	產品種類	目前使用狀況
台中廠區	2,478 m2	198	光阻類產品、光學膠、LED封裝膠	設備建置中
湖口廠區	159 m2	12	配向膜	良好
路竹廠區	4,252 m2	38	光阻類產品、配向膜	良好

2.最近二年度設備產能利用率：

單位：KG；新台幣仟元

年度 生產量值 主要商品	99年度				100年度			
	產能	產量	產能 利用率	產值	產能	產量	產能 利用率	產值
顯示器產業相關材料	535,344	385,140	71.94%	353,285	692,520	507,382	73.27%	512,703
綠能產業相關材料	28,800	20,380	70.76%	2,133	28,800	11,428	39.68%	2,129
合計	564,144	405,520	71.88%	355,418	721,320	518,810	71.93%	514,832

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況：

100年12月31日

單位：股；新台幣仟元

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面 價值	投資股份		股權 淨值	市價	會計處 理方式	最近年度投 資報酬		持有 公司 股份 數額
				股數	股權比列				投資 損益	分配 股利	
LS Materials Corporation	化學材料之 研發中心	5,617 (JPY15,000)	5,534	1,500	100%	5,534	—	權益法	(75)	—	—
Daxin Materials (Samoa) Corporation	本公司投資 海外事業之 控股公司	—	—	1	100%	—	—	權益法	—	—	—

(二)綜合持股比例

100年12月31日
單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
LS Materials Corporation	1,500	100.00%	—	—	1,500	100.00%
Daxin Materials (Samoa) Corporation	1	100.00%	—	—	1	100.00%

(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，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。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事監察人及持股超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

四、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃	中部科學園區工業管理局	97.3-116.12	中部科學園區土地租賃	無
租賃	長興化學工業股份有限公司	100.9.1-102.12.31	路竹廠區廠房及設備	無
保險合約	富邦產物保險股份有限公司	100.5.30-101.5.30	商業火險	台中廠房抵押予兆豐商銀並指定兆豐商銀為保險受益人
借款合同	兆豐國際商業銀行	98.10.27-103.10.27	供建造廠辦大樓及其附屬設備、購置機器設備之用	無
借款合同	中華開發工業銀行	99.06.25-102.06.25	供建造廠辦大樓及其附屬設備、購置機器設備之用	須達成一定之財務比率
借款合同	台灣工業銀行	99.10.27-101.10.27	供建造廠辦大樓及其附屬設備、購置機器設備之用	無
借款合同	中華開發工業銀行	自首動日起算三年	信用借款	無
借款合同	第一商業銀行	自首動日起算五年	供建造研發大樓及其附屬設備、購置機器設備之用	無
借款合同	玉山銀行	自首動日起算三年	信用借款	無

參、發行計劃及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析：

本公司並無辦理併購、受讓他公司股份發行新股或發行公司債。本公司前各次現金增資計畫實際完成日距申報時未逾三年者，茲說明各次計畫內容、執行情形及效益分析如下：

(一)九十六年度現金增資

1.計畫內容

(1)目的事業主管機關核准日期及文號：96年12月14日經授商字第09601305760號。

(2)本次計畫所需資金總額 680,000 仟元。

(3)資金來源：

A.現金增資 20,000 仟股，每股發行價格 12 元，總金額 240,000 仟元。

B.銀行借款及自有資金金額 440,000 仟元。

(4)計畫項目及預定資金運用進度

單位：仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度					
			97年 第4季	98年 第1季	98年 第2季	98年 第3季	98年 第4季	99年 第1季
新建廠房設備	99年 第1季	680,000	80,050	147,450	163,760	144,940	98,670	45,130

2.執行情形

計畫項目	執行	狀況	
		金額	百分比
新建廠房設備	支用金額	預定	680,000仟元
		實際	680,000仟元
	執行進度(%)	預定	100.00%
		實際	100.00%

3.執行效益分析

由於此建置廠房倉庫計畫已於 99 年第 4 季完工，中科廠區將可提供營運管理、生產製造及倉儲等完整功能，有助於產能之提升及擴大對現有客戶之服務。

(二)九十八年度現金增資

1.計畫內容

(1)目的事業主管機關核准日期及文號：98年8月20日經授商字第09801187490號。

(2)本次計畫所需資金總額 1,500,000 元。

(3)資金來源：現金增資 100,000 股，每股發行價格 15 元，總金額 1,500,000 元。

(4)計畫項目及預定資金運用進度

單位：仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			98年第3季
充實營運資金	98年8月	1,500	1,500

2.執行情形

計畫項目	執行	狀		況
		預	定	
充實營運資金	支用金額	預	定	1,500仟元
		實	際	1,500仟元
	執行進度(%)	預	定	100.00%
		實	際	100.00%

3.執行效益分析

本計畫已於98年8月完成。在充實營運資金後，提升本公司財務調度靈活度，並節省利息支出。

二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項：

本次現金增資俟本公司申請股票上市後，將另行召開董事會討論，故不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料				
		96 年	97 年	98 年	99 年	100 年
流 動 資 產		945,330	730,722	1,440,274	1,498,665	1,527,904
基 金 及 投 資		0	0	0	5,327	5,534
固 定 資 產		77,467	133,758	191,540	617,576	779,731
無 形 資 產		3,682	3,556	2,256	1,263	1,140
其 他 資 產		2,407	4,507	43,607	64,243	35,486
資 產 總 額		1,028,886	872,543	1,677,677	2,187,074	2,349,795
流 動 分 配 前		447,490	324,627	863,990	885,092	890,856
負 債 分 配 後		447,490	324,627	921,711	987,812	(註 1)
長 期 負 債		0	0	7,455	206,185	173,162
其 他 負 債		93	120	186	168	1,653
負 債 分 配 前		447,583	324,747	871,631	1,091,445	1,065,671
總 額 分 配 後		447,583	324,747	929,352	1,194,165	(註 1)
股 本		607,660	615,700	641,340	684,796	802,335
資 本 公 積		40,000	0	3,758	22,615	47,394
保 留 分 配 前		(66,357)	(67,904)	160,948	388,277	434,172
盈 餘 分 配 後		(66,357)	(67,904)	96,814	217,077	(註 1)
金 融 商 品 未 實 現 損 益		0	0	0	0	0
累 積 換 算 調 整 數		0	0	0	(59)	223
未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失		0	0	0	0	0
股 東 分 配 前		581,303	547,796	806,046	1,095,629	1,284,124
權 益 總 額 分 配 後		581,303	547,796	748,325	992,909	(註 1)

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

註 1：民國 100 年度股東常會尚未召開。

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料				
	96 年	97 年	98 年	99 年	100 年
營 業 收 入	984,199	1,366,947	2,054,035	2,637,142	2,901,512
營 業 毛 利	118,899	117,500	388,789	652,469	701,494
營 業 (損) 益	(27,239)	(45,571)	161,065	309,985	281,269
營 業 外 收 入 及 利 益	3,234	6,583	14,919	2,128	4,609
營 業 外 費 用 及 損 失	749	2,559	2,188	5,507	7,660
繼 續 營 業 部 門 稅 前 (損) 益	(24,754)	(41,547)	173,796	306,606	278,218
繼 續 營 業 部 門 損 益	(24,754)	(41,547)	228,852	291,463	217,095
停 業 部 門 損 益	0	0	0	0	0
非 常 損 益	0	0	0	0	0
會 計 原 則 變 動 之 累 積 影 響 數	0	0	0	0	0
本 期 損 益	(24,754)	(41,547)	228,852	291,463	217,095
每 股 盈 餘(虧損)(註 1)	(0.60)	(0.68)	3.34	4.01	2.75

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

註 1：係追溯調整後之每股盈餘

(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響：

- 1.本公司自民國九十六年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」，此項變動對民國九十六年度淨損並無影響。
- 2.本公司自民國九十七年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號解釋函，依公報及解釋函規定分類、衡量、認列及揭露股份基礎給付交易、員工分紅及董監酬勞，對民國九十七年度淨損並無影響。
- 3.本公司自民國九十八年一月一日起，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」並依其規定認列及衡量存貨成本及銷貨成本。此項變動致使民國九十八年度淨利及追溯調整每股盈餘分別減少 1,899 千元及 0.03 元。
- 4.本公司對於關係人之認定，係依據民國九十九年十二月三十一日基秘字第 371 號函處理，此項變動不影響民國九十九年度列計本期淨利及每股盈餘。
- 5.本公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，有關應收款之認列及續後評價依新規定辦理。此項變動對民國一〇〇年度之稅後淨利及每股盈餘皆無重大影響。

6.本公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該公報規定，企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。本公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎，以決定與表達營運部門。另依該公報規定本公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表不揭露部門資訊。該公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對本公司民國一〇〇年度財務報表不產生損益之影響。

(三)最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師及查核意見

年度	事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
96	安侯建業會計師事務所	曾漢鈺會計師	無保留意見
97	安侯建業會計師事務所	曾漢鈺會計師	無保留意見
98	安侯建業聯合會計師事務所	曾漢鈺會計師、魏興海會計師	修正式無保留意見(註1)
99	安侯建業聯合會計師事務所	曾漢鈺會計師、魏興海會計師	無保留意見
100	安侯建業聯合會計師事務所	曾漢鈺會計師、魏興海會計師	無保留意見

註1：為98年度開始適用財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」會計變動所致。

2.最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明：

98年度之財務簽證配合本公司規劃申請公開發行，由安侯建業聯合會計師事務所曾漢鈺、魏興海會計師查核簽證。

3.本國發行公司自公開發行後最近連續五年，或外國發行公司最近連續五年財務報告皆由相同會計師查核簽證者，應說明未更換會計師之原因、目前簽證會計師之獨立性暨公司對強化會計師簽證獨立性之具體因應措施：不適用。

(四)財務分析

年 度		最近五年度財務分析(註 1)					
		96 年	97 年	98 年	99 年	100 年	
財務結構	負債佔資產比率%	43.50	37.22	51.95	49.90	45.35	
	長期資金占固定資產比率%	750.39	409.54	424.72	210.79	186.90	
償債能力	流動比率%	211.25	225.10	166.70	169.32	171.51	
	速動比率%	204.33	213.31	157.66	159.40	154.08	
	利息保障倍數	-	-	1107.98	217.28	53.75	
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.09	3.02	3.26	3.01	3.21	
	平均收現日數(註 3)	118	121	112	122	114	
	存貨週轉率(次)	61.56	38.24	34.78	31.79	23.83	
	應付款項週轉率(次)	3.42	3.83	3.74	3.42	4.26	
	平均銷貨日數(註 3)	6	10	11	12	16	
	固定資產週轉率(次)	12.70	10.22	10.72	4.27	3.72	
	總資產週轉率(次)	0.96	1.57	1.22	1.21	1.23	
獲利能力	資產報酬率(%)	(3.21)	(4.37)	17.96	15.09	9.70	
	股東權益報酬率(%)	(5.27)	(7.36)	33.81	30.65	18.25	
	占實收資本 比率%	營業利益	(4.48)	(7.40)	25.11	45.27	35.06
		稅前純益	(4.07)	(6.75)	27.10	44.77	34.68
	純益率(%)	(2.52)	(3.04)	11.14	11.05	7.48	
	每股盈餘(虧損)(元)	(0.60)	(0.68)	3.34	4.01	2.75	
現金流量	現金流量比率(%)	(註 2)	(註 2)	15.17	39.88	25.54	
	現金流量允當比率(%)	(註 2)	(註 2)	41.34	58.89	60.09	
	現金再投資比率(%)	(註 2)	(註 2)	14.68	20.87	7.66	
槓桿度	營運槓桿度	0.28	0.40	1.25	1.14	1.30	
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00	1.00	1.01	

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)：

1. 利息保障倍數下降：主係因新建廠辦大樓，而自 99 下半年度陸續增加借款，故利息費用增加所致。
2. 本期存貨週轉率(次)下降：主係為因應公司新產品所需，提高備貨所致。
3. 本期應付款項週轉率(次)上升：主係本年度彩色光阻之原料進貨增加，且其付款條件較短，影響應付款項週轉率上升。
4. 平均銷貨日數增加：主係因應公司業務所需，提高備貨所致。
5. 資產報酬率下降：主係 100 年增加中科部份廠房及設備，致本期資產報酬率下降。
6. 股東權益報酬率下降：主係股本增加及獲利減少所致。
7. 占實收資本比率(營業利益)下降：主係本期股本增加及獲利減少所致。
8. 占實收資本比率(稅前純益)下降：主係本期股本增加及獲利減少所致。
9. 每股盈餘減少：主係本期稅後淨利減少及股本增加所致。
10. 現金流量比率減少：主係本期淨利減少及存貨增加，使營業活動淨現金流入減少所致。
11. 現金再投資比率增加：主係本期淨利減少及存貨增加，以及股利分配增加所致。

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：相關比率為負值，故不適用。

註 3：日數採無條件進位。

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)。

(五)會計科目重大變動說明

比較最近兩年度資產負債表及損益表之會計科目，若金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，其變動原因如下：

單位：新台幣仟元

項目	年度	100 年度	99 年度	差 異		說 明
		金額	金額	金額	%	
現金		431,694	487,880	(56,186)	(11.52)	主要係為擴增產品線使資本支出增加，致現金減少。
應收票據及帳款淨額		213,559	109,714	103,845	94.65	係因營收成長所致。
存貨		117,774	66,835	50,939	76.22	主係營收成長，備貨增加所致。
房屋及建築		559,422	249,904	309,518	123.86	係因中科廠機電工程完工驗收轉入所致。
機器設備		115,972	70,901	45,071	63.57	主係因生產需求增加而添購之設備所致。
研發設備		130,222	104,415	25,807	24.72	主係因研發新產品而添購之設備所致。
累計折舊		(170,165)	(113,573)	(56,592)	49.83	係因固定資產增加所致。
未完工程及預付設備款		49,200	246,173	(196,973)	(80.01)	主係中科機電工程完工轉房屋及建築所致。
一年內到期之長期借款		108,913	42,366	66,547	157.08	主係中長期借款屬一年內到期部分依科目重分類所致。
長期借款		173,162	206,185	(33,023)	(16.02)	主要係已陸續償還及重分類至一年內到期之長期借款所致。
股本		802,335	684,796	117,539	17.16	主係紅利轉增資及執行員工認股權所致。
資本公積 - 普通股股票溢價		36,728	12,778	23,950	187.43	主係員工紅利轉增資及執行員工認股權所致。
法定盈餘公積		45,241	16,095	29,146	181.09	係本期提列法定盈餘公積所致。
營業收入淨額		2,901,512	2,637,142	264,370	10.02	主係訂單增加，營收成長所致。
營業成本		2,200,018	1,984,673	215,345	10.85	係因隨營收成長而增加。
管理及總務費用		108,210	80,683	27,527	34.12	主係用人費用及遷廠後之相關支出及折舊增加所致。
研究發展費用		259,293	219,025	40,268	18.39	主係用人費用及遷廠後折舊費用增加所致。
所得稅費用(利益)		61,123	15,143	45,980	303.64	主係本期針對所得稅資產進行再評估所致。
本期淨利		217,095	291,463	(74,368)	(25.52)	主係啟用台中科學園區總部而增加營運成本，以及受全球經濟不景氣，影響營運之經濟規模所致。

二、財務報表應記載事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近兩年度財務報表及會計師查核報告：

1. 99 年度財務報告：請參閱第 65 頁至第 95 頁。
2. 100 年度財務報告：請參閱第 96 頁至第 126 頁。

(二)最近年度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 127 頁至第 160 頁。

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

三、財務概況其他重要事項

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

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

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(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劃。

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	100 年度	99 年度	差 異	
				金 額	%
流 動 資 產		1,527,904	1,498,665	29,239	1.95
長 期 投 資		5,534	5,327	207	3.89
固 定 資 產		779,731	617,576	162,155	26.26
無 形 資 產		1,140	1,263	(123)	(9.74)
其 他 資 產		35,486	64,243	(28,757)	(44.76)
資 產 總 額		2,349,795	2,187,074	162,721	7.44
流 動 負 債		890,856	885,092	5,764	0.65
長 期 負 債		173,162	206,185	(33,023)	(16.02)
其 他 負 債		1,653	168	1,485	883.93
負 債 總 額		1,065,671	1,091,445	(25,744)	(2.36)
股 本		802,335	684,796	117,539	17.16
資 本 公 積		47,394	22,615	24,779	109.57
保 留 盈 餘		434,172	388,277	45,895	11.82
股 東 權 益					
其 他 調 整 項 目		223	(59)	282	(477.97)
股 東 權 益 總 額		1,284,124	1,095,629	188,495	17.20

前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者之主要原因及其影響分析說明如下：

1. 固定資產增加：主要係增加中科廠房之機電工程。
2. 其他資產減少：主係中科廠房機電工程設備保證金及備抵遞延所得稅資產-非流動重分類至流動資產所致。
3. 資本公積增加：主係員工紅利轉增資及執行員工認股權所致。

(二)經營結果分析：

- 1.經營結果比較分析表：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。

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	100 年度	99 年度	增(減)金額	變動比例%
營 業 收 入		2,902,645	2,637,895	264,750	10.04
銷貨退回及折讓		1,133	753	380	50.46
營 業 收 入 淨 額		2,901,512	2,637,142	264,370	10.02
營 業 成 本		2,200,018	1,984,673	215,345	10.85
營 業 毛 利		701,494	652,469	49,025	7.51
營 業 費 用		420,225	342,484	77,741	22.70
營 業 淨 利		281,269	309,985	(28,716)	(9.26)
營 業 外 收 入		4,609	2,128	2,481	116.59
營 業 外 支 出		7,660	5,507	2,153	39.10
稅 前 淨 利		278,218	306,606	(28,388)	(9.26)
所得稅費用(利益)		61,123	15,143	45,980	303.64
本 期 淨 利		217,095	291,463	(74,368)	(25.52)

前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者之主要原因及其影響分析說明如下：

1. 營業費用增加：主係99年11月遷廠，相關廠務及費用支出增加所致。
2. 所得稅費用增加：主係本期針對所得稅資產進行再評估所致。
3. 本期淨利減少：主係啟用台中科學園區總部而增加營運成本，以及受全球經濟不景氣，影響營運所致。

2. 預計未來一年度銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司之主要產品為光電產業用之化學材料，業務單位依據現有產品的銷售預測、新產品開發進度、配合客戶產品進度與市場需求，並考量產能的規劃及業務發展策略，可以預期在來年銷售數量會持續成長。財務方面主要透過長期資金來源以支應資本支出，短期間內應無資金不足之重大影響。

(三)現金流量

1.最近年度現金流量變動之分析說明：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(1)	全年來自營業活動淨現金流量(2)	全年現金流入(出)量(3)	現金剩餘(不足)數額(1)+(2)+(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
487,880	227,484	(283,670)	431,694	-	-

(1)營業活動：產生淨現金流入 227,484 仟元，主要係本期獲利所致。

(2)投資活動：產生淨現金流出 226,506 仟元，主要係購置固定資產所致。

(3)融資活動：產生淨現金流出 57,164 仟元，主要係發放現金股利所致。

2.流動性不足之改善計畫：本公司最近年度現金流量之流動性尚無不足之情形發生。

3.未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

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)	現金剩餘(不足)數額(1)+(2)+(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
431,694	433,155	(232,524)	632,325	-	-

(1)未來一年預計現金流量情形分析：

A.營業活動：產生淨現金流入 433,155 仟元，預計主要原因係獲利所致。

B.投資活動：產生淨現金流出 224,084 仟元，預計主要原因係購置固定資產所致。

C.融資活動：產生淨現金流出 8,440 仟元，預計主要原因係現金增資、償還長期借款及發放現金股利所致。

(2)預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

單位：新台幣仟元

計畫項目	實際或預計完成日期	所需資金總額	實際或預計資金運用進度		
			101 年度	102 年度	103 年度
興建廠房與購置設備	103 年度第一季	500,000	14,070	368,170	117,760

為因應本公司業務成長及未來市場需求，需擴充生產區域及設備，擬於 101 年於中部地區租用土地建置廠房及購置相關設備，以提供生產營運使用為主。預計將於 101 年 Q3 動工，103 年 Q1 完工，計劃總金額約為新台幣 5 億元，相關資金來源主要將來自銀行借款及自有營運資金支應，預計對整體之產值與銷值均將有所注挹。

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

1.轉投資政策：

本公司經營團隊基於營運需求與公司未來策略發展等因素，就組織型態、市場狀況、業務發展、財務狀況等項目進行詳細評估建議，以利管理當局隨時掌握投資標的之業務發展與財務狀況，提供經營團隊作為投資評估與決策分析之參考。

2.獲利或虧損之主要原因及改善計畫：

單位：新台幣仟元

轉投資公司	持股比率	認列被投資公司最近年度損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
Daxin Materials(Samoa)Corporation(DMSA)	100%	-	創辦期間	預計正式營運後即可改善
LS Materials Corporation (LS)	100%	(75)	係為研究實驗中心	-

3.未來一年投資計畫：

本公司未來一年之投資計畫，將依未來營運發展之需求及管理階層之經營決策，對外進行投資。

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議

年度	會計師建議事項	改善情形
98	謹建議 貴公司應指定專責單位，全面審核銷貨往來客戶之授信額度，建立全面性之授信制度，定期覆核授信條件及額度，以達管理控制之效。	已依會計師建議制定「信用管理辦法」，並據其執行客戶之信用管理。
99	謹建議 貴公司應建立備抵呆帳及存貨呆滯及跌價損失提列之書面政策。	已依會計師建議訂定書面政策。
100	無。	無。

(二)內部稽核發現重大缺失之改善情形

本公司內部稽核人員係依本公司內部控制制度之規定，擬訂年度稽核計畫，並依計畫對各循環及相關部門進行稽核作業，將稽核結果作成報告及底稿，定期將稽核報告交付審計委員會委員查閱，且持續追蹤缺失及異常改善情形並作成追蹤報告。經內部稽核人員抽樣結果，並未發現本公司有重大內控缺失或異常而影響營運情形。

(三)公司自行評估內部控制制度作成之內部控制聲明書：請參閱第 169 頁。

(四)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況：請參閱第 170 頁。

- 二、委託經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。
- 三、證券承銷商評估總結意見：請參閱公開說明書後附之證券承銷商評估報告。
- 四、律師法律意見書：請參閱第 171 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、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經行政院金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形：無。
- 七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經行政院金融監督管理委員會證券期貨局通知應補充揭露之事項：無。
- 八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：不適用。
- 九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者：無。
- 十、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

十一、就公司辦理公司治理資訊揭露之情形：

(一)董事會運作情形

最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事會共計開會 8 次（A：其中 100/1/1~100/8/8 共開會 5 次，100/8/9~刊印日止共開會 3 次），董事出席情形如下：

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	康利投資(股)公司 代表人：林正一	8	0	100	100/8/9 連任
董 事	康利投資(股)公司 代表人：陳榮宏	5	0	83	100/8/9 連任 100/8/31 自然解任
董 事	康利投資(股)公司 代表人：盧勇宏	1	0	50	100/9/13 法人董事 改派代表人
董 事	長興化學工業(股)公司 代表人：蕭慈飛	8	0	100	100/8/9 連任
董 事	長興化學工業(股)公司 代表人：黃舜仁	7	0	88	100/8/9 連任
董 事	郭宗鑫	5	0	100	100/8/8 解任
獨立董事	童家慶	3	0	100	100/8/9 新任
獨立董事	藍敏宗	3	0	100	100/8/9 新任
獨立董事	鄭 義	3	0	100	100/8/9 新任
<p>其他應記載事項：</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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)與執行情形評估：</p> <p>(一)強化董事會職能：本公司業已於100年8月9日及100年10月25日經董事會通過分別設置審計委員會及薪酬委員會，藉由董事會項下之二個委員會強化董事會職能。</p> <p>(二)提升資訊透明度：本公司已訂定有「內部重大資訊處理作業程序」提昇資訊透明度，同時建立發言人制度，以確保各項重大資訊及時允當揭露。自本公司公開發行後均依法於公開資訊觀測站進行各項公告。</p>					

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

本公司已於民國 100 年 8 月 9 日設置審計委員會，民國 100 年度及民國 101 年截至公開說明書刊印日止審計委員會開會共 3 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	童家慶	3	0	100	100/8/9新任
獨立董事	藍敏宗	3	0	100	100/8/9新任
獨立董事	鄭義	3	0	100	100/8/9新任
其他應記載事項：					
一、證交法第14條之5所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無。					
二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。					
三、獨立董事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）：					
（一）本公司內部稽核單位依年度稽核計劃執行各項稽核業務，並依稽核計劃將各項財務、業務稽核結果作成稽核報告，連同追蹤改善情形按時呈報各審計委員。並列席審計委員會進行報告，針對委員提出之議題進行說明及答覆，以使審計委員充分了解公司運作之實際流程及風險控管措施。					
（二）會計師就財務報告的查核情形向審計委員會報告，以說明財務報告重要交易事項及內部控制查核情形。					

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)本公司設有發言人、代理發言人及公司網站等管道，處理股東建議或糾紛等問題。 (二)本公司隨時掌握內部人之持股變動情形，並與投資人保持良好關係，且每月定期於公開資訊觀測站申報。 (三)本公司訂有「關係企業相互間財務業務相關作業規範」及「對子公司之監督與管理辦法」，以建立防火牆及風險控管機制。	無
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)本公司已於民國100年7月22日選任鄭義、童家慶及藍敏宗等三席獨立董事。 (二)本公司已於民國100年8月9日成立審計委員會，將由該委員會定期評估簽證會計師之獨立性。	無
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司設有發言人及代理發言人制度、網站等多種管道，提供本公司最新訊息與溝通管道。	無

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<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)本公司已建立公司網站，並設置「投資人關係」專區，隨時揭露公司相關之財務業務及公司治理資訊供投資人參考。</p> <p>(二)本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」提昇資訊透明度，指定專人負責相關公開資訊之蒐集及揭露，同時建立發言人制度，以確保各項重大資訊及時允當揭露。</p>	無
<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>	<p>(一)本公司已於100年10月25日董事會通過設置薪酬委員會，負責協助董事會執行與評估公司整體薪酬與福利政策。本公司薪酬委員會設有三名委員，全數為本公司獨立董事。</p> <p>(二)本公司已於民國100年8月9日成立審計委員會，負責協助董事會審議公司財務報表、內部控制制度、稽核及會計政策與程序，與會計師聘任等相關事項。本公司審計委員會設有三名委員，全數為本公司獨立董事。</p>	無
<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：</p> <p>本公司雖未訂定公司治理實務守則，惟本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」，並考量本公司實際運作情形，將其精神落實於相關規章制度中。</p>		
<p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司依據勞基法保障員工基本權益，並設立職工福利委員會，重視員工待遇及福利，定期舉辦勞資會議，確保勞資雙方意見得以溝通。此外，除符合相關法令的各項措施外，公司更重視員工的身心健康，提供員工旅遊、不定期舉辦各項講座、藝文活動欣賞、成立各類社團，努力營造員工更優質的工作環境。 2. 對供應商之往來，訂有「供應商管理程序」予以規範，與供應商間皆維繫良好長期合作關係，致力提升品質，以強化競爭力。與客戶間皆保持密切聯繫，以提供客戶品質良好、穩定且符合需求之產品，確保達到預期可靠性及品質。 3. 本公司與往來銀行、員工、客戶、供應商或其他與公司之利益相關者，均提供暢通之溝通管道，以維護雙方之合法權益。 4. 本公司不定期通知董事參加相關專業知識進修課程。 5. 本公司訂有內控制度、內部稽核制度及各項內部管理規章，以作為本公司業務執行上之風險控管依據及風險衡量之標準。 6. 本公司已為董事購買責任保險，俾使其能無慮地以投資人權益為出發點，謹慎執行董事應負之責任。 		

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>八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形： 本公司已完成公司治理自評報告，尚無重大缺失。</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：

本公司於民國 100 年 10 月 25 日董事會通過訂定「薪資報酬委員會組織規程」及成立薪酬委員會。第一屆薪資報酬委員會由童家慶、鄭義及藍敏宗等三位獨立董事擔任委員，並由童家慶先生擔任召集人，並於民國 101 年 2 月 22 日召開第一次薪資報酬委員會，全數委員均親自出席。薪酬委員會之職責為訂定及定期檢討董事及經理人績效與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(五)履行社會責任情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司企 業社會責任實務守 則差異情形及原因
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一)公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二)公司設置推動企業社會責任專（兼）職單位之運作情形。</p> <p>(三)公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一)本公司將企業社會責任視為公司政策的一環，落實在公司治理、產品發展、員工關懷及社會關係上。本公司企業社會責任相關內容已揭示於本公司網站。</p> <p>(二)本公司雖未設置推動企業社會責任專(兼)職單位，惟仍致力於善盡企業社會責任，響應環保推動內部電子簽核系統，每年積極參與及捐助弱勢團體活動。</p> <p>(三)本公司隨時掌握公司治理等相關課程訊息，並適時通知董監事課程訊息。本公司重視員工待遇及福利，採取具有競爭力之薪資福利政策。本公司訂有「工作規則」，並明確記載相關之獎懲制度。</p>	無
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一)公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三)設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四)公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣</p>	<p>(一)公司本於企業責任，善盡各項能資源之再利用效率，設置雨水回收系統與加裝生活省水裝置，減少水資源浪費。並監控廢棄物產出，做好資源回收工作，將可用資源交由合格廠商再利用。</p> <p>(二)建置與通過 ISO14001:2004 環境管理系統& OHSAS18001:2007職安衛管理系統之認證；透過定期內外部的稽核驗證，確保環安衛管理制度運作的有效性，提升公司內環安衛績效。</p> <p>(三)設有專職環安衛管理單位，負責規劃與監督公司內環安衛工作，定期召開環保安全衛生審查會議，設立目標以及檢討運作情形。</p>	無

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
體減量策略之情形。	(四)自2010年起完成第一年溫室效應氣體盤查工作，並由第三者進行查證，藉由溫室氣體盤查查證建置公司各年度溫室氣體排放資料，作為未來減碳規劃。此外，新廠區已執行節能設計與措施，如 裝設太陽能發電系統、磁浮式冰水機、氣簾式排煙櫃、LED照明與鼓勵同仁隨手關燈和減少使用電梯，展現公司對節約能能及減少碳排放的承諾。	
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。</p> <p>(二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>(三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>(一) 公司為員工提供符合勞基法之勞保、健保、團保(含壽險及疾病傷殘險)，並選舉勞工代表，定期舉辦勞資會議，確保勞資雙方意見得以溝通。另訂定重要管理方法與程序，如工作規則、薪資發放辦法、教育訓練辦法等，確保管理規則得以規範執行。</p> <p>(二) 本公司通過 ISO14001 :2004 環境管理系統& OHSAS18001: 2007職安衛管理系統之認證，每年並定期進行稽核，提供員工安全的工作環境。本公司針對員工提供適當之安全與健康教育訓練並舉辦員工健康檢查。新進員工必修「環安課程」3.5 小時，介紹公司環境安全注意事項以及相關法規；一般同仁每年必修「消防課程」；專業人員必修「化學品危害及急救課程」；主管安排「風險管理課程」；公司內部不定期舉行身心健康講座。</p> <p>(三) 公司有品保及客服部門窗口直接對應客戶，若客戶有產品問題可馬上進行溝通及處理。內部訂定客訴處理管制程序，規範相關單位權責及處理程序，以迅速有效處理各項客訴程序。</p> <p>(四) 對供應商、代工廠商進行符合電子業行為準則 (Electronic Industry Code of Conduct ; EICC) 的稽核，以確保供應商及代工廠商遵循相關規範。</p> <p>(五) 公司成立愛心社，定期參與社會服務以及社區參與工作(如：購買弱勢團體生產之產品、單車環保日、捐贈二手書籍予育幼院及低收入戶等)，並於每月15日固定捐發票贈予陽光社會福利基金會。</p>	無

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
四、加強資訊揭露 (一)公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二)公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	(一)本公司於公司網站及公開說明書中均有揭露企業社會責任之資訊。 (二)本公司尚未編製企業社會責任報告書，惟仍致力於企業社會責任之推動。	無
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：不適用。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）： 本公司致力於提供員工安全及健康的工作環境，已通過下述機構認證： (1) 通過ISO14001:2004 & OHSAS18001:2007 環安衛管理系統認證。 (2) 通過ISO14064-1 溫室效應氣體盤查查證。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。		

(六)履行誠信經營情形及採行措施

1. 遵循公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章或其他商業行為法令，以作為落實誠信經營之基礎。
2. 本公司經營理念係以「誠信」為企業文化核心價值觀，並訂有「同仁廉潔守則規定」以維持公司正直廉潔風氣，進而創造永續發展之經營環境。
3. 本公司「工作規則」中明訂不得直接或間接與公司往來之廠商、行號或顧客借用財物或收受餽贈及邀宴，以致影響公司信譽及正常事務之執行。
4. 本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員定期查核前項制度遵循情形。
5. 本公司「董事會議事規則」中訂有董事之利益迴避制度，對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係，致損及公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，亦不得代理其他董事行使表決權。
6. 本公司「內部重大資訊處理作業程序」中明訂知悉本公司內部重大資訊之董事、監察人、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，並不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。

(七)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。

本公司雖尚未訂定公司治理守則，惟已訂定股東會議事規則、董事會議事規範、審計委員會組織規程、薪資報酬委員會組織規程並揭露於本公司網站，以落實公司治理之運作及推動。

(八)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辭職解任情形之彙總：無。

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

- 十二、發行公司與同屬集團企業公司間有業務往來者，應各出具書面聲明或承諾無非常規交易情事；無業務往來者，應由發行公司出具承諾日後有往來時必無非常規交易情事：請參閱第 172 至第 175 頁。
- 十三、發行公司於申請上市會計年度及其上一會計年度已辦理與辦理中之大量現金增資發行新股，及是否產生相當效益之評估：不適用。
- 十四、發行公司是否有與其他公司共同使用申請貸款額度：無。
- 十五、發行公司有無非正當理由仍有大量資金貸與他人情形：無。
- 十六、具有上市審查準則第六條之一所規定之公司者，應記載事項：不適用。
- 十七、具有上市審查準則第十六條所規定之公司者，應記載事項：不適用。
- 十八、發行公司有上市審查準則補充規定第十條或第二十六條所列各款情事者，應將該非常規交易詳細內容及處理情形充分揭露，並提報股東會：無。
- 十九、本國發行公司為普通申請公司債上市者，應記載事項：不適用。
- 二十、充分揭露發行公司與證券承銷商共同訂定承銷價格之依據及方式：請參閱證券承銷商評估報告。
- 二十一、發行公司分別以承銷價格及於興櫃市場掛牌之最近一個月平均股價為衡量依據，設算其已發行但股份基礎給付交易最終確定日尚未屆至之員工認股權憑證採內含價值法，於申請公司股票上市後對財務報表可能之影響：本公司截至公開說明書刊印日止並無已發行但股份基礎給付交易最終確定日尚未屆至之員工認股權憑證，故不適用。
- 二十二、其他基於有關規定應出具之書面承諾或聲明：請參閱第 176 至第 189 頁。
- 二十三、其他必要補充說明事項：無。

達興材料股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：101年02月22日

本公司民國100年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國100年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、為申請股票上市之需要，本公司依據「臺灣證券交易所股份有限公司審查有價證券上市作業程序」第六條之規定，委託會計師專案審查上開期間與財務報導之可靠性及與保障資產安全(使資產不致在未經授權之情況下取得、使用或處分)有關的內部控制制度，如前項所述，其設計及執行係屬有效，並無影響財務資訊之記錄、處理、彙總及報告可靠性之重大缺失，亦無影響保障資產安全，使資產在未經授權之情況下逕行取得、使用或處分之重大缺失。
- 七、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 八、本聲明書業經本公司民國101年02月22日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

達興材料股份有限公司

董事長：林正一 簽章

總經理：郭宗鑫 簽章

內部控制制度審查報告

後附達興材料股份有限公司民國一〇一年二月二十二日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國一〇〇年十二月三十一日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故達興材料股份有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，達興材料股份有限公司與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國一〇〇年十二月三十一日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；達興材料股份有限公司於民國一〇一年二月二十二日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

安 侯 建 業 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師 曾漢鈺

會計師 魏興海

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 一 日

律師法律意見書

達興材料股份有限公司向臺灣證券交易所股份有限公司申請股票上市交易，經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司相關人員面談，及查核公司董事會及股東會議事錄、重要契約及其他相關文件，茲依「臺灣證券交易所股份有限公司審查有價證券上市作業程序」暨「臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則」等規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，達興材料股份有限公司本次向臺灣證券交易所股份有限公司提出之法律事項檢查表所載事項，並無違反法令致影響股票上市之情事。

此致

達興材料股份有限公司

務實法律事務所

蔡鴻斌律師

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 五 日

聲 明 書

本公司與 LS Materials Corporation 之財務、業務往來悉遵循常規辦理，並無非常規交易之情事。

特此聲明

聲明人：達興材料股份有限公司

代表人：林 正 一

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 五 日

聲 明 書

本公司目前與 Daxin Materials (Samoa) Corporation 並無財務、業務往來，未來配合營運若有財務、業務往來時，悉遵循常規辦理，並承諾將無非常規交易之情事。

特此聲明

聲明人：達興材料股份有限公司

代表人：林 正 一

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 五 日

聲 明 書

本公司與達興材料股份有限公司之財務、業務往來，無非常規交易之情事。

特此聲明

聲明人：LS Materials Corporation

代表人：庄子房次

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 五 日

聲 明 書

本公司目前與達興材料股份有限公司並無財務、業務往來，未來配合營運若有財務、業務往來時，悉遵循常規辦理，並承諾將無非常規交易之情事。

特此聲明

聲明人：Daxin Materials (Samoa) Corporation

代表人：

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 五 日

聲 明 書

本公司於申請上市案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願依 貴公司及相關規定處理，絕無異議。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

聲明人：達興材料股份有限公司

代表人：林 正 一

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 五 日

聲 明 書

本公司為達興材料股份有限公司之董事，謹聲明於達興材料股份有限公司申請上市案審查期間，將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」中對董事之規範，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願依 貴公司及相關規定處理，絕無異議。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

法人董事：康利投資股份有限公司

代表人：林正一

代表人：盧勇宏

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 五 日

聲 明 書

本公司、本公司之董事及監察人、以及與本公司申請上市案有關之經理人、受僱人，於本公司申請上市案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願依 貴公司及相關規定處理，絕無異議。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

法人董事：長興化學工業股份有限公司

法人董事代表人：蕭慈飛

法人董事代表人：黃舜仁

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 五 日

聲 明 書

本公司之董事於本公司申請上市案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願依 貴公司及相關規定處理，絕無異議。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

聲明人

獨立董事：鄭義

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 五 日

聲 明 書

本公司之董事於本公司申請上市案審查期間將切實遵守「上市櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願依 貴公司及相關規定處理，絕無異議。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

聲明人

獨立董事：童家慶

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 五 日

聲 明 書

本公司之董事於本公司申請上市案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願依 貴公司及相關規定處理，絕無異議。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

聲明人

獨立董事：藍敏宗

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 五 日

聲 明 書

與本公司申請上市案有關之經理人，於本公司申請上市案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願依 貴公司及相關規定處理，絕無異議。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

經理人：郭宗鑫

古榮治

劉燕珍

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 五 日

聲 明 書

與本公司申請上市案有關之受僱人，於本公司申請上市案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願依 貴公司及相關規定處理，絕無異議。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

受僱人：邱向榮

邱啟峰

吳瑞城

黃蘭心

謝慧燕

許碧珊

吳明穎

洪寶惠

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 五 日

聲 明 書

本公司及本公司相關人員輔導並承諾承銷達興材料股份有限公司申請有價證券上市案，絕對保持超然獨立之精神並本於誠信，本案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願依 貴公司及相關規定處理，絕無異議。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

主辦證券承銷商：大華證券股份有限公司

負責人：黃幼玲

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 五 日

聲 明 書

本公司及本公司相關人員輔導並承諾承銷達興材料股份有限公司申請有價證券上市案，絕對保持超然獨立之精神並本於誠信，本案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願依 貴公司及相關規定處理，絕無異議。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

協辦證券承銷商：兆豐證券股份有限公司

負責人：簡鴻文

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 五 日

聲 明 書

本公司及本公司相關人員輔導並承諾承銷達興材料股份有限公司申請有價證券上市案，絕對保持超然獨立之精神並本於誠信，本案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願依 貴公司及相關規定處理，絕無異議。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

協辦證券承銷商：富邦綜合證券股份有限公司

負責人：陳邦仁

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 五 日

聲 明 書

本律師承辦達興材料股份有限公司申請有價證券上市案，絕對保持超然獨立之精神並本於誠信，本案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願負法律之責任。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

聲明人：務實法律事務所

蔡鴻斌律師

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 五 日

聲 明 書

本律師承辦達興材料股份有限公司申請有價證券上市案，絕對保持超然獨立之精神並本於誠信，本案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願負法律之責任。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

律師事務所：翰辰法律事務所

律師：邱雅文

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 五 日

聲 明 書

本會計師承辦達興材料股份有限公司申請有價證券上市案，絕對保持超然獨立之精神並本於誠信，本案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願負法律之責任。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

會計師事務所：安侯建業聯合會計師事務所

會計師：曾漢鈺

魏興海

中 華 民 國 一 〇 一 年 二 月 二 十 四 日

陸、重要決議

一、與本次發行有關之決議文：請參閱第 191 頁至第 199 頁。

二、未來股利發放政策

本公司於年度總決算有盈餘時，彌補以前年度之虧損後，次提百分之十為法定盈餘公積，並依法令或主管機關規定提列特別盈餘公積後，如仍有盈餘得為下列之分配：

- (一)員工紅利，不得低於百分之三。
- (二)董事及監察人酬勞，不得高於百分之三。
- (三)其餘全部或部分派付股東紅利。

本公司之股利政策採剩餘股利政策，視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，每年依法由董事會擬具分配案，提報股東會。原則上，每年發放現金股利之比例不得低於當年度發放現金及股票股利合計數的百分之十。

三、未來辦理增資計畫及其對獲利能力稀釋作用之影響事項

本公司申請股票初次上市案待主管機關核准後，將於掛牌前辦理現金增資發行新股，以作為公開承銷之用。未來現金增資發行價格之訂定，主要係依據本公司歷年來公司經營績效及獲利情形，考量產業前景、公司競爭利基、未來營運狀況及發行市場環境等因素後，與證券承銷商協商後共同訂定承銷價格，而實際發行價格，則待主管機關核准後，再由本公司與證券承銷商視當時市場之狀況及最近期之營運情形，經董事會議定之，其計畫內容及對獲利能力稀釋作用之影響尚無法揭露。

達興材料股份有限公司

民國一〇〇年股東常會議事錄摘錄

時 間：一〇〇年三月十六日星期三下午一時三十分

地 點：台中市西屯區科園路19號（中興大學育成中心）

出 席：出席股東及股東代表人所代表之股數共計50,686,053股，佔本公司已發行總股數74.01%。

主 席：林正一

紀 錄：劉燕珍

一、宣布開會(出席股份總數已逾法定股數，主席依法宣佈開會)。

二、主席致詞：略。

三、報告事項：略。

四、承認事項：

第一案：略。

第二案：

案 由：民國九十九年度盈餘分派案，提請 承認。(董事會提)

說 明：

- (一) 本次盈餘分派係分配本公司民國九十九年度可分配盈餘，普通股現金股利每股配發新台幣1.5元，普通股股票股利每股配發新台幣1元。盈餘分派表請參閱【附件】。
- (二) 股利依配息基準日股東名簿記載之股東及其持有股份計算。現金股利發放至元為止，元以下捨去。
- (三) 現金股利分派案俟股東常會通過後，授權董事會另訂配息基準日等相關事宜。
- (四) 如因本公司股本變動而影響本公司流通在外股份數量，致使配息比率發生變動時，擬請股東會授權董事會全權處理。

決 議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

五、討論事項及選舉事項：略。

六、臨時動議：無。

七、散 會：下午二時十四分。

【附件】

達興材料股份有限公司
九十九年度盈餘分派表

單位：新台幣元

項 目	金 額
民國九十九年度稅後淨利	291,462,938
減：	
提撥百分之十為法定盈餘公積	29,146,294
民國九十九年度可分配盈餘	262,316,644
加：	
以前年度未分配盈餘	80,718,985
截至民國九十九年底可分配盈餘	343,035,629
分配項目	
普通股股票股利 (依面值分派每股新台幣 1.0 元，即每仟股無償配發 100 股)	68,479,607
普通股現金股利 (依面值分派每股新台幣 1.5 元，即每仟股無償配發 1,500 元)	102,719,410
分派項目小計	171,199,017
期末未分配盈餘	171,836,612
附註：	
配發員工股票紅利	52,463,329 元
配發董監事酬勞	3,934,750 元

董事長：林正一

總經理：郭宗鑫

會計主管：劉燕珍

達興材料股份有限公司第二屆第十次董事會會議記錄摘錄

一、時 間：一〇一〇年五月二十五日 星期三 上午九時

二、地 點：台中市西屯區科園一路 15 號 (201 會議室)

三、出席狀況：本公司董事共計 5 席，本次出席 5 席，缺席 0 席，出席率為 100%，已達法定出席成數。

出席董事：林正一(康利投資股份有限公司代表人)
陳榮宏(康利投資股份有限公司代表人)
蕭慈飛(長興化學工業股份有限公司代表人)
黃舜仁(長興化學工業股份有限公司代表人)
郭宗鑫
等五人。

列席人員：監察人-黃廷佐(達利投資股份有限公司代表人)
監察人-林佳蓉
協理-古榮治
財務處長-劉燕珍
等四人

四、主席：林正一

記錄：劉燕珍

五、報告事項：略

六、討論事項

(一)上次會議保留之討論事項：無。

(二)本次會議討論事項：

第一案~第二案：略。

第三案

案由：本公司申請股票上市案，敬請 審議。

說明：本公司為配合公司營運成長、吸引專業人才，及讓公司於資本市場募集長期資金之管道能更為多元，擬授權董事長於適當時機全權處理向台灣證券交易所股份有限公司申請股票上市相關事宜。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議通過。

第四案

案由：擬以現金增資發行新股辦理股票上市公開承銷案，敬請 審議。

說明：

(一)本公司為配合申請股票上市相關法令規定，擬以現金增資發行新股辦理公司股票上市前之公開承銷，發行股數依送件當時資本額與法令規定辦理。

(二)依公司法 267 條規定，除保留 10%~15%由本公司員工認股外，其餘擬徵得原股東同意放棄優先認購權利，全數提供辦理上市前之公開承銷。員工認股比例授權董事會訂定之。員工認購不足或放棄認購部份，授權董事長洽特定人按發行價格認購之。

(三)本次現金增資發行新股，其權利義務與已發行普通股相同。

(四)本案俟股東臨時會通過並呈奉主管機關核准後，授權董事會訂定認股繳款日期暨增資基準日等相關事宜。

(五) 本次增資新股之發行價格、發行條件、實際發行數量、承銷方式、計劃項目、募集金額、預計進度及可能產生效益等相關事宜，及若因法令規定或主管機關指示而有修正之必要時，擬提請股東臨時會授權董事會全權處理之。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議通過。

第五案~第十案：略。

七、臨時動議：略。

八、散 會

達興材料股份有限公司

民國一〇〇年第一次股東臨時會議事錄

時 間：一〇〇年七月二十二日星期五 上午十時整
地 點：台中市中部科學工業園區科園路21號（朝陽大學創新育成中心）
出 席：出席股東及股東代表人所代表之股數共計57,317,122股，
佔本公司已發行總股數71.43%。
主 席：林正一 紀 錄：劉燕珍

一、**宣布開會**（出席股份總數已逾法定股數，主席依法宣佈開會）。

二、**主席致詞**：略。

三、**討論暨選舉事項**：

第一案

案 由：「**公司章程**」修訂案，提請 討論。（董事會提）

說 明：

- （一）為符合法令及營運需要，擬修改本公司章程第二條、第十條、第十三條及第十七條。
- （二）「**公司章程**」修正前後條文對照表，請詳【附件】。

決 議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案

案 由：本公司申請股票上市案，提請 討論。（董事會提）

說 明：本公司為配合公司營運成長、吸引專業人才，及讓公司於資本市場募集長期資金之管道能更為多元，擬授權董事長於適當時機全權處理向台灣證券交易所股份有限公司申請股票上市相關事宜。

決 議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第三案

案 由：擬以現金增資發行新股辦理股票上市公開承銷案，提請 討論。（董事會提）

說 明：

- （一）本公司為配合申請股票上市相關法令規定，擬以現金增資發行新股辦理公司股票上市前之公開承銷，發行股數依送件當時資本額與法令規定辦理。
- （二）依公司法267條規定，除保留10%~15%由本公司員工認股外，其餘擬徵得原股東同意放棄優先認購權利，全數提供辦理上市前之公開承銷。員工認股比例授權董事會訂定之。員工認購不足或放棄認購部份，授權董事長洽特定人按發行價格認購之。
- （三）本次現金增資發行新股，其權利義務與已發行普通股相同。
- （四）本案俟本次股東臨時會通過並呈奉主管機關核准後，授權董事會訂定認股繳款

日期暨增資基準日等相關事宜。

- (五) 本次增資新股之發行價格、發行條件、實際發行數量、承銷方式、計劃項目、募集金額、預計進度及可能產生效益等相關事宜，及若因法令規定或主管機關指示而有修正之必要時，擬提請股東臨時會授權董事會全權處理之。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第四案~第五案：略

四、臨時動議：無。

五、散會：上午十時二十分。

【附件】公司章程修正前後條文對照表

條次	修訂前條文	修訂後條文	修訂理由
第二條	<p>本公司所營事業如下：</p> <p>一、C801010 基本化學工業</p> <p>二、C801020 石油化工原料製造業</p> <p>三、C801060 合成橡膠製造業</p> <p>四、C801100 合成樹脂及塑膠製造業</p> <p>五、C801990 其他化學材料製造業</p> <p>六、C802120 工業助劑製造業</p> <p>七、C802200 塗料、油漆、染料及顏料製造業</p> <p>八、C805990 其他塑膠製品製造業</p> <p>九、CC01080 電子零組件製造業</p> <p>十、F107200 化學原料批發業(限區外經營)</p> <p>十一、F119010 電子材料批發業(限區外經營)</p> <p>十二、F401010 國際貿易業(限與下述相關之產品)</p> <p>十三、ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。(限區外經營)</p> <p>研究、設計、開發、製造及銷售下列產品：</p> <p>1. 顯示器製程用光阻、配向膜、液晶及其他相關化學品</p> <p>2. 觸控面板用保護膜、光學膠及其他相關化學品</p> <p>3. 能源產業用切削液、抗反射材及其他相關化學品</p> <p>4. 照明產業用封裝膠及其他相關化學品</p> <p>5. 其他電子產品用之特用化學品</p> <p>前項業務之經營應遵照有關法令規定辦理。</p>	<p>本公司所營事業如下：</p> <p>研究、設計、開發、製造及銷售下列產品：</p> <p>1. 顯示器製程用光阻、配向膜、液晶及其他相關化學品</p> <p>2. 觸控面板用保護膜、光學膠及其他相關化學品</p> <p>3. 能源產業用切削液、抗反射材及其他相關化學品</p> <p>4. 照明產業用封裝膠及其他相關化學品</p> <p>5. 其他電子產品用之特用化學品</p> <p><u>上述產品所屬營業項目及代碼：</u></p> <p>一、C801010 基本化學工業</p> <p>二、C801020 石油化工原料製造業</p> <p>三、C801060 合成橡膠製造業</p> <p>四、C801100 合成樹脂及塑膠製造業</p> <p>五、C801990 其他化學材料製造業</p> <p>六、C802120 工業助劑製造業</p> <p>七、C802200 塗料、油漆、染料及顏料製造業</p> <p>八、C805990 其他塑膠製品製造業</p> <p>九、CC01080 電子零組件製造業</p> <p>十、F107200 化學原料批發業(限區外經營)</p> <p>十一、F119010 電子材料批發業(限區外經營)</p> <p>十二、F401010 國際貿易業(限與<u>上述</u>相關之產品)</p> <p>十三、ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。(限區外經營)</p> <p>前項業務之經營應遵照有關法令規定辦理。</p>	<p>依行政院國家科學委員會中部科學工業園區管理局「中商字第1000001949號函」規定調整所營事業項目表達順序</p>
第十條	<p>本公司設置董事五至七人，監察人一至三人，任期三年，由股東會就有行為能力之人中選任，連選得連任。董事會人數由董事會議訂之。</p> <p>.....</p>	<p>本公司設置董事五至<u>七</u>人，監察人一至三人，任期三年，由股東會就有行為能力之人中選任，連選得連任。董事會人數由董事會議訂之。</p> <p>.....</p>	<p>依公司營運需要增加董事人數</p>
第十三條	<p>本公司設總經理一人，副總經理若干人。總經理、副總經理之委任、解任及報酬，依公司法之規定辦理。</p>	<p>本公司設總經理人<u>一人</u>，副總經理若干人。總經理、副總經理人之委任、解任及報酬，依公司法之規定辦理。</p>	<p>文字修訂</p>
第十七條	<p>本章程訂立於民國九十五年六月三十日。</p> <p>第一次修正於民國九十六年六月二十六日。</p> <p>第二次修正於民國九十八年六月二十三日。</p> <p>第三次修正於民國九十九年六月十八日。</p>	<p>本章程訂立於民國九十五年六月三十日。</p> <p>第一次修正於民國九十六年六月二十六日。</p> <p>第二次修正於民國九十八年六月二十三日。</p> <p>第三次修正於民國九十九年六月十八日。</p> <p>第四次修正於民國一〇〇年七月二十二日。</p>	<p>增列修訂日期</p>

達興材料股份有限公司第三屆第三次董事會會議記錄摘錄

一、時 間：一〇一年二月二十二日 星期三 下午三時三十分

二、地 點：台中市西屯區科園一路 15 號（201 會議室）

三、出席狀況：本公司董事共計 7 席，本次出席 7 席，出席率為 100%，已達法定出席成數。

出席董事：林正一(康利投資股份有限公司代表人)

盧勇宏(康利投資股份有限公司代表人)

蕭慈飛(長興化學工業股份有限公司代表人)

黃舜仁(長興化學工業股份有限公司代表人)

鄭 義(獨立董事)、藍敏宗(獨立董事)、童家慶(獨立董事)

等七人。

列席人員：郭宗鑫(總經理)、古榮治(協理)、劉燕珍(財務處長)、洪寶惠(財務副理)

許碧珊(稽核副理)、吳美駕(輔導券商)、蔡瑞今(輔導券商)、

曾漢鈺(KPMG)、韓世財(KPMG)

等九人

四、主席：林正一

記錄：劉燕珍

五、報告事項：略

六、討論事項：

第一案~第三案：略

第四案

案由：民國一〇一年第一季暨第二季財務預測案，敬請審議。

說明：

(一) 為配合本公司股票申請上市，擬依「臺灣證券交易所股份有限公司審查有價證券上市作業程序」第 6 條審查要點之規定，出具民國一〇一年第一季暨第二季財務預測資訊，作為上市審查之參考。

(二) 本公司民國一〇一年第一季暨第二季財務預測，僅提供予台灣證券交易所股份有限公司審查之用，不得對任何特定人或非特定人以任何方式公開或揭露。

(三) 民國一〇一年第一季暨第二季財務預測相關報表請詳【附件】(略)。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異照案議通過。

第五案

案由：簽訂「過額配售協議書」及協調股東在上市掛牌後股票於一定期間送存集保案，敬請審議。

說明：

(一) 為辦理股票初次上市，依據「中華民國證券商業同業公會承銷商辦理初

次上市（櫃）案件承銷作業應行注意事項要點」規定，主辦承銷商應要求發行公司協調其股東就委託證券商辦理公開承銷股數之百分之十五額度內，提供已發行普通股股票供主辦承銷商辦理過額配售。

- (二) 本公司於辦理上市公開承銷期間至掛牌後五個交易日內主辦承銷商執行穩定價格操作期間，不得辦理除息或除權。
- (三) 本公司需於主辦承銷商向中華民國證券商業同業公會申報辦理股票承銷前，協調特定股東簽訂承諾書，承諾於上市掛牌起一定期間(三個月)內，將其名下持股送存臺灣集中保管結算所辦理集中保管並不得賣出。
- (四) 有關與證券商簽訂過額配售協議書及相關作業細節，擬授權董事長依法令規定與實際作業需要全權處理之。
- (五) 「過額配售協議書」內容請詳【附件】(略)。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異照案議通過。

第六案~第十四案：略

七、臨時動議：無

八、散 會

達興材料股份有限公司

負責人：林正一