

第一章 緒論

1-1 研究背景與動機

根據日本三菱總合研究所的報告指出，西元 2005 年面板市場的規模將到達 445 億美元。而 Display Research 研究報告也預測，西元 2004 年第三季左右，液晶顯示器的出貨量將可望超越監視器，而西元 2001 年到西元 2006 年液晶顯示器每年將以 49% 的複合成長率上升。

而台灣積極推動國家級的科技政策「兩兆雙星」，其中的一兆指的便是平面顯示器產業，尤其 LCD 產業更是台灣目前的主力。此外，台灣是目前全球最大的筆記型電腦和監視器生產國，所以國內發展 TFT-LCD 產業將會具有接近市場的優勢。再加上日本技術的移轉和各廠商多年的努力之下，台灣已經超越日本，成為全球第二大的 TFT-LCD 生產國，未來更有機會挑戰韓國，成為世界第一。而近幾年來，國內民間企業亦積極投入 LCD 的上下游產業，一同建構完整的產業供應鏈，使得 TFT-LCD 產業在未來我國的經濟發展上將扮演重要角色。因為這些原因，所以 TFT-LCD 產業未來的發展趨勢引起許多人的關注。雖然有許多相關文獻來探討此產業，佐以專家學者意見和理論，然而實際上並無針對影響廠商經營績效及風險的相關因素作深入研究的文獻。所以，冀望能將產業發展至今的狀況做一詳細的分析，以期對產業有所貢獻。

1-2 研究目的

基於以上的動機，本研究的目的想探討在 TFT-LCD 產業中，台灣上中游廠商的風險、績效表現如何？其影響因素是什麼？

1-3 研究對象

在 TFT-LCD 產業價值鏈中有分為上游的材料、零組件及設備供應商；中游的面板製造商及模組商；下游的 OA、監視器、NB 和 PC 等製造商(如圖 1-1)。本研究篩選後的對象為上游零組件供應商，以及中游的面板製造商，且為上市上櫃公司，在本業的營業比重須超過百分之五十。此外，由於各家廠商的上市上櫃時間不同，所以選取的樣本期間僅有 2001 年到 2003 年。因此，所選擇的研究對象如以下圖 1-1 所示：

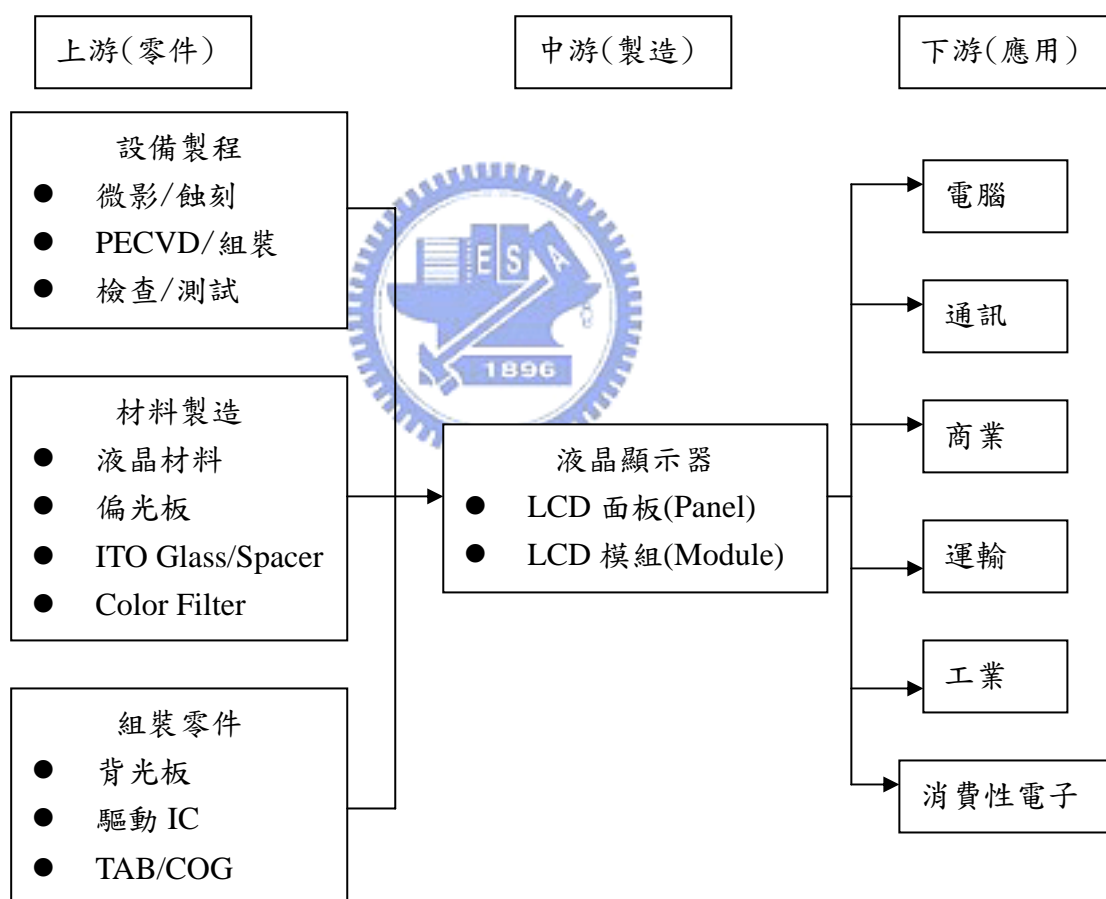


圖 1-1 TFT-LCD 產業上下游之結構
資料來源：工研院光電所 ITIS 計劃

表 1-1 研究對象彙整表

驅動 IC	聯詠、凌越
背光模組	瑞儀光電、輔祥實業、科橋電子
彩色濾光片	和鑫光電、劍度科技、展茂光電
偏光板	力特光電
面板製造商	友達光電、中華映管、奇美電子、瀚宇彩晶、廣輝電子

資料來源：本研究整理

1-4 研究限制

一、樣本收集期間僅有 2001 年到 2003 年，可能稍嫌不足。此外，由於是新興產業，且在 2003 年以前產業尚處於不穩定階段，因此所得之結論與 2003 年以後產業的發展狀況會有些不太一致。

二、由於研究對象只限於上市上櫃的公司和部分產業，無法完整地解釋其餘未上市上櫃廠商和產業所面臨的不同狀況。

1-5 研究內容與流程

本研究共分為五章，每章的內容如下

第一章為緒論，說明研究動機、研究目的、研究對象、研究限制和研究流程。

第二章為文獻探討，說明說明產業現況、績效相關文獻、風險相關文獻等等。

第三章為研究設計，說明研究架構、研究假設、研究方法、資料分析方法。

第四章為資料分析，說明矩陣圖分析和假設檢定的結果分析。

第五章為結論和建議。

下圖 1-2 為本研究之研究流程：

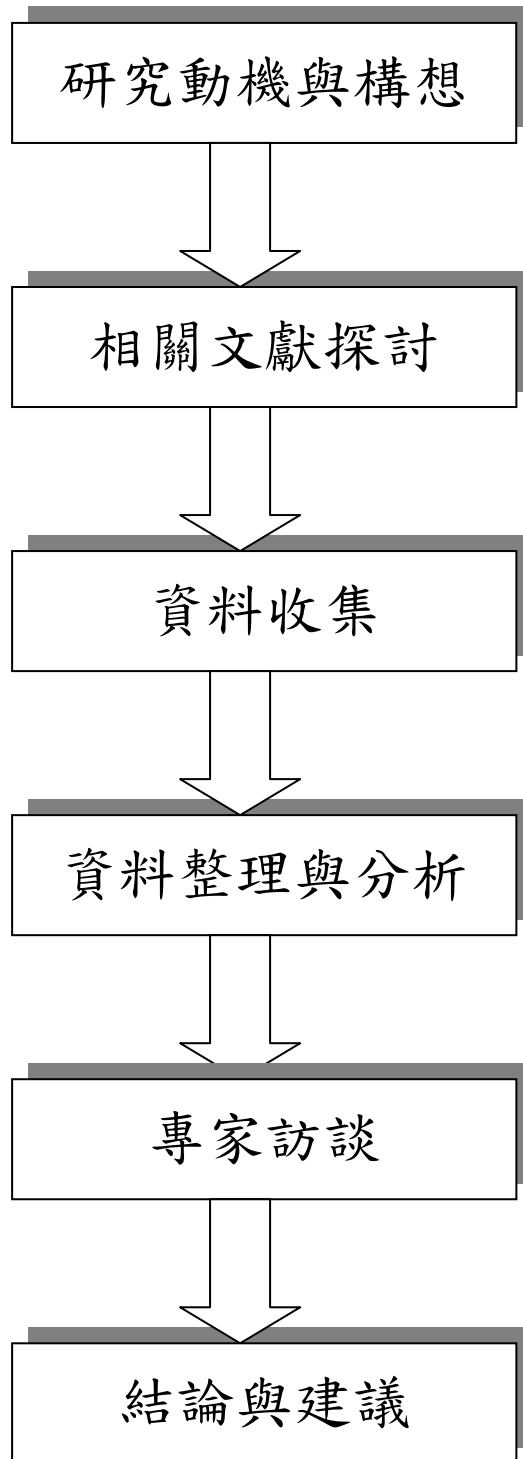


圖 1-2 研究流程圖
資料來源：本研究整理