

明泰科技

九十三年度 年報

中華民國九十四年五月三十日

查詢公司年報網址：<http://mops.tse.com.tw>



一、公司發言人

	發言人	代理發言人
姓名	劉茂松	黃韻文
職稱	協理	資深經理
聯絡電話	(03) 5636666	(03) 5636666
電子郵件信箱	Mason_liu@alphanetworks.com	yunwen_huang@alphanetworks.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

公司	住址	電話
總公司/工廠	新竹科學工業園區力行七路八號	886-3-5636666
日本子公司	10F,8-8-15 Nishigotanda, Shinagawa-Ku, Tokyo 141 Japan	81-3-54349678
東莞/工廠	中國廣東省東莞市長安鎮街口管理區	86-769-5318000
美國子公司	3945 Freedom Circle, Suite 1150, Santa Clara, CA 95054	1-408-8448850

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：中國信託商業銀行（股）公司法人信託作業客服部

地址：台北市重慶南路一段83號5樓

網址：www.chinatrust.com.tw

電話：(02) 23613033

四、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：吳傳銓、魏興海

事務所名稱：安侯建業會計師事務所

地址：台北市民生東路三段156號6樓

新竹科學工業園區力行路23號3樓

網址：www.kpmg.com.tw

電話：(02)2715-9999

(03)578-2479

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：www.alphanetworks.com

目錄

	頁次
壹、致股東報告書.....	1
貳、公司概况.....	3
一、公司簡介.....	3
二、公司組織.....	4
三、資本及股份.....	18
四、公司債辦理情形.....	22
五、特別股辦理情形.....	22
六、海外存託憑證辦理情形.....	22
七、員工認股權憑證辦理情形.....	23
八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	24
參、營運概況.....	25
一、業務內容.....	25
二、市場及產銷概況.....	38
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數.....	48
四、環保支出資訊.....	49
五、勞資關係.....	50
六、重要契約.....	51
肆、資金運用計畫執行情形.....	51
伍、財務概況.....	52
一、最近五年度簡明財務資料.....	52
二、最近五年度財務分析.....	54
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	56
四、最近年度財務報表.....	57
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	57
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困情難事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....	57
陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理.....	58
一、財務狀況.....	58
二、經營結果.....	59
三、現金流量.....	60

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	61
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畫.....	61
六、風險管理應分析評估事項.....	62
七、其他重要事項.....	64
柒、公司治理運作情形.....	65
一、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.....	65
二、公司治理守則及相關規章，查詢方式.....	67
三、其他足以增進公司治理運作情形之瞭解的重要資訊.....	67
捌、特別記載事項.....	68
一、關係企業相關資料.....	68
二、內部控制制度執行狀況.....	68
三、最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容.....	68
四、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形，應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式及辦理私募之必要理由.....	68
五、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形.....	68
六、最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議.....	68
七、最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形.....	68
八、其他必要補充項目.....	68
九、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	68

壹、致股東報告書

各位股東女士/先生：

一、九十三年度營業報告

(一) 九十三年度營業計劃實施成果

九十三年是明泰科技分割後正式對外營運的第一年，身為網通設備一線代工廠，公司除專注在先進技術的研發，提供完整的網通產品線；致力於經營高品質高效率的製造平台，不斷的降低製造成本外，也全力衝刺業務，強化在美國、日本和大陸的營業據點。隨著公司營運日趨穩定，分割效應逐漸顯現。在北美地區，高階交換器營收較 92 年擬制性資料，有倍數的成長。歐洲地區，除高階交換器外，電信標案亦有不少斬獲，寬頻產品市佔率已大幅提昇。在亞太及新興市場，因公司長期深耕於日本及中國大陸區域已有所成，在這兩個地區有持續成長的表現，亞太其他地區亦逐漸獲利。

(二) 預算執行情形

九十三年度，獲利之財測達成率為 105%。整體表現尚稱平穩。

(三) 財務收支及獲利能力分析

九十三年度營收貢獻以寬頻產品及網路交換器為主，占全年整體營收約七成多。去年營收 140 億元，毛利 18%，稅後淨利 7 億元，以股本 25 億元計，稅後 EPS 2.87 元，整體營收從 92 年擬制性報告的 96 億，跳升到 93 年的 140 億，營收成長 46%，高於網通產業的平均表現。

(四) 研究發展狀況

本公司持續研發高附加價值、具整體解決方案的網路產品，以保持公司在相關網通領域的研發主導地位。

二、九十四年度營業計畫概要

(一) 經營方針及預期銷售數量及其依據

展望 94 年網路通訊市場，將隨著企業及電信業者增加資本支出，擴大網路設備投資，帶動全球網路通訊產業景氣向上攀升。但因市場升息，原油價格上漲及匯率波動劇烈的

影響下，也相對削弱市場經濟成長的動能。因此公司對今年的營運狀況，抱持著審慎樂觀的態度。在無線多元化應用的趨勢風潮下，將使得 WLAN 應用向整合性產品結合，成為新的主要成長動力之一。而寬頻網路領域，伴隨全球寬頻日益普及，寬頻服務亦逐漸產生質變，從過去以 Data 服務為核心，逐漸朝向 Voice over DSL 與 Multimedia over DSL 等服務方向發展，進而收合形成 Triple Play 服務。

依據資策會 MIC 對產業前景的預期，94 年的寬頻產業主要成長動能將來自亞太及新興地區陸續開出的大型電信標案，及西歐電信業者推廣 Triple Play 服務，帶動 Wireless ADSL Router 與 IAD 的需求。MIC 所提及的產品與地區，都是明泰經營已久的領域。預估今年寬頻產品出貨端口數量，將因此而受惠。

現今由於企業用 PC 內建 Gigabit 乙太網路、VoIP 應用日益普及、企業網路骨幹升級到 Layer 3 交換器等因素驅動，在未來數年內，刺激高階交換器產品持續成長。而明泰是全球高階交換器之最主要供應商之一，因此預估 94 年交換器營收將持續成長。

(二) 重要之產銷政策

1. 持續推動製程改善，降低製造成本，透過生產線品質控管及彈性調整兩岸生產基地產能，以提高生產力與降低成本。
2. 與供應商及外包廠建立靈活策略聯盟方式，快速擴充產能及新產品線的製造能力，及時滿足客戶與市場的需求。
3. 擴大營運規模，爭取國際大廠訂單，憑藉公司核心技術與成本之優勢，積極贏得下一世代網通產業明星產品之業務，成為國際知名 ODM 廠商。

最後，我們要感謝所有的股東對公司的支持和認同，因為您的肯定，公司才能不斷的成長。敬祝各位身體健康，萬事如意。

董事長 李中旺



貳、公司概況

一、公司簡介

(一) 設立日期

民國九十二年九月四日。

(二) 公司沿革

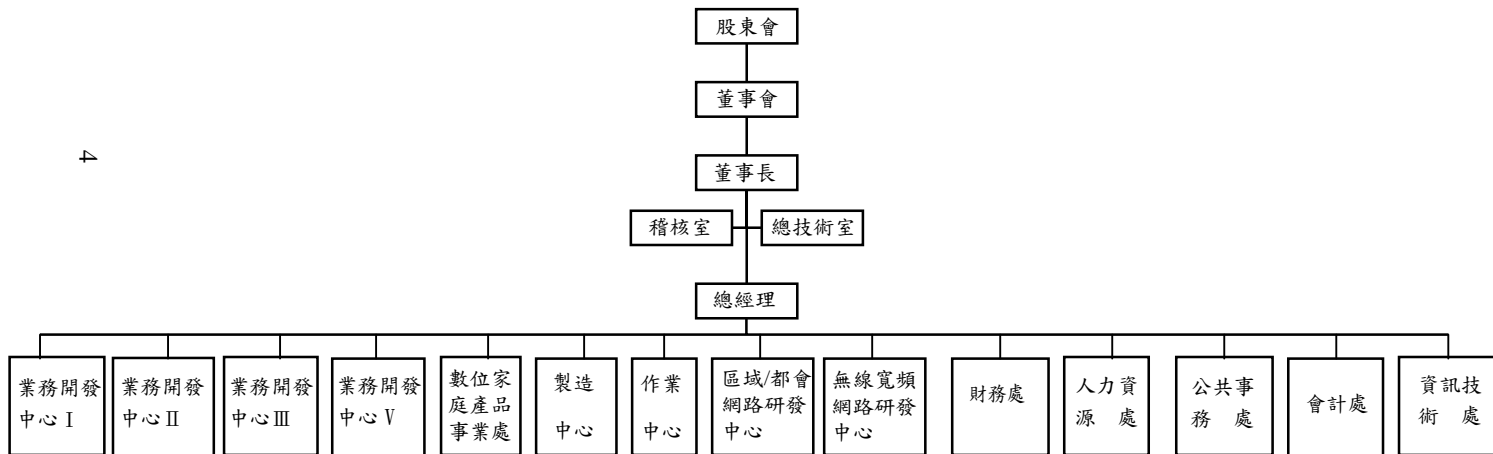
日期	紀要
92年8月	<ul style="list-style-type: none">●自友訊科技代客研製部門分割設立本公司，設立資本額為新台幣 20 億元。●領先全球推出最高速 VDSL(50M/30M)產品。●生產銷日寬頻整合接入設備(IAD)累積達百萬台。
92年9月	<ul style="list-style-type: none">●取得 ISO14000、TL9000 認證執照。
92年10月	<ul style="list-style-type: none">●通過 MTT (the third party of Russia) 認證。
92年11月	<ul style="list-style-type: none">●完成全球最快(50M)之非對稱數位迴路 ADSL2++ 產品。
92年12月	<ul style="list-style-type: none">●完成家庭網路之數位媒體播放器(DMA)及網路硬碟機，以參加九十三年一月之消費電子展(CES)。●家庭網路閘道器為全台業界第一家通過 IPv6 認證之產品。●防火牆及第三層交換器產品贏得台北市教育局九十二年度網路週邊設備採購標案。
93年2月	<ul style="list-style-type: none">●辦理現金增資，增資後實收資本額為新台幣 25 億元。
93年2月	<ul style="list-style-type: none">●DPH-80 系列及 DVG-102 系列產品參加工研院交大網路測試中心 VoIP 產品測試評比。語音品質及 SIP 相容性領先國內外同級產品。
93年3月	<ul style="list-style-type: none">●完成全球第一個具 IPv6 功能之寬頻無線整合接入設備(IAD)送 IPv6 認證機構測試。●領先同業推出數位多媒體播放機(DMA)，受歐、美客戶好評。●與廣達策略聯盟，廣達取得本公司 17%之股權。
93年4月	<ul style="list-style-type: none">●ADSL Wireless IAD 通過 IPv6 Ready Logo Committee 認證
93年12月	<ul style="list-style-type: none">●明泰掛牌上市
94年1月	<ul style="list-style-type: none">●無線語音整合存取器獲台灣精品獎

二、公司組織

(一) 組織系統

1. 組織結構

93 年 12 月 31 日



2.各主要部門所營業務

單 位	職 掌 分 工
總經理室	依照董事會之整體營運目標訂定策略及執行細節，並切實執行以達成目標。
稽核室	建立健全、合理及有效之內控制度，並確實執行之。
總技術室	1. 網路技術相關議題之前瞻規劃、協調與服務。 2. 提供產品研發與製造的測試服務並提供產品的使用者手冊。
區域/都會網路研發中心	執行公司既定之目標，完成乙太網路、高速乙太網路、網路交換器、網際網路各類產品開發。
無線寬頻網路研發中心	執行公司既定之目標，完成無線寬頻網路產品之研發、規劃、推廣。
數位家庭產品事業處	執行公司既定之目標，完成數位家庭網路產品之研發。
業務開發中心 I、II、III、V	負責業務之推展、執行及業績之達成。
作業中心	有效運用公司資源以最少的存貨安排穩定的生產，以達到最高的產出，進而創造最大的利潤，並能滿足客戶的需求。
製造中心	領導、規劃、管理製造處之產品、品質、交期、服務。
財務處	有效運用公司資金，保障及維護公司最大權益；暢通公司與投資人間之溝通。
人力資源處	按公司目標實施年度人力/薪資/訓練規劃。
公共事務處	有效提供總務後勤支援工作，俾使廠區各單位順利達成公司整體目標。
會計處	提供及時財務資訊給相關使用者。
資訊技術處	提供全公司各項 Information Technology 及 Management Information System 系統上線推動或改進建議。

(二) 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

1. 董事、監察人資料

(1) 董事及監察人之姓名、學(經)歷、持有股份及性質

94年3月30日

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			股數	持股比率	職稱
董事長	友訊科技(股)公司 代表人： 李中旺	92/8/16	3年	92/8/16	200,000,000	100%	123,750,000	49.5%	-	-	-	-	台大電機所	請詳第 13 頁	無	無	無
董事	汪德溥												台科大電子系	請詳第 13 頁	無	無	無
董事	蕭 蕃												交大電子工程系	友旺科技股份有限公司董事 友冠資訊股份有限公司法人 代表董事	無	無	無
監察人	盧瑞中												伊利諾大學會計研究所	註一	無	無	無
董事	廣達電腦(股)公司 代表人：	93/5/17	2.17年	93/5/17	42,500,000	17%	34,000,000	13.6%	-	-	-	-					

	任昭銘												麻省理工學院史隆管理學院碩士 廣達電腦董事長特別助理與投資總監	建美電子(股)公司董事 參實創業投資(股)公司法人代表董事 生華創業投資(股)公司法人代表董事 賽微科技(股)公司董事 雷凌科技(股)公司法人代表人 盟圖科技(股)公司法人代表董事 富裕創業投資(股)公司法人代表董事 坤基創業投資(股)公司法人代表董事	無	無	無
董 事	林夏如	93/3/2	2.5年	93/3/2	-	-	-	-	-	-	-	-	哈佛大學 Morgan Stanley 分析員 Goldman Sachs Managing Director	無	無	無	無
董 事	黃明富	93/3/2	2.5年	93/3/2	-	-	-	-	-	-	-	-	東吳大學會計系 台塑企業財務經理	註一	無	無	無
董 事	林茂昭	93/3/2	2.5年	93/3/2	-	-	-	-	-	-	-	-	美國夏威夷大學博士	國立台灣大學電機系教授 國立台灣大學電信研究所教授	無	無	無
監察人	林蓋誠	93/3/2	2.5年	93/3/2	-	-	-	-	-	-	-	-	政治大學企業管理碩士	註一	無	無	無
監察人	林惠玲	93/3/2	2.5年	93/3/2	-	-	-	-	-	-	-	-	美國 Brown University 經濟學博士	國立台灣大學經濟系教授	無	無	無

註一：本公司董事、監察人目前兼任本公司及其他公司之職務列示如下：

董事、監察人姓名	目前兼任本公司及其他公司之職務
盧瑞中	友訊科技股份有限公司副總經理 友勁科技股份有限公司法人代表監察人 快特電波股份有限公司法人代表監察人 居易科技股份有限公司法人代表董事 立端科技股份有限公司法人代表監察人 九暘電子股份有限公司法人代表監察人 利基網路股份有限公司法人代表監察人 拓碼科技股份有限公司法人代表監察人 視傳科技股份有限公司法人代表監察人 尚亞科技股份有限公司法人代表監察人 旺訊科技股份有限公司法人代表監察人 友泰創業投資股份有限公司法人代表監察人 D-Link Sudamerica 法人代表董事 D-Link China (Cayman) Inc. 法人代表董事 D-Link Holding Mauritius Ltd. 法人代表董事 D-Link Hong-Kong 法人代表董事
黃明富	東元電機股份有限公司法人代表董事 世界生技股份有限公司法人代表監察人 台灣工業銀行股份有限公司法人代表董事 國喬石化股份有限公司法人代表監察人 中實投資股份有限公司法人代表董事長兼總經理 中租迪和股份有限公司法人代表董事長 台橡股份有限公司(獨立)董事 和立聯合股份有限公司董事
林蓋誠	亞崴機電股份有限公司監察人 星通資訊股份有限公司法人代表董事 聯亞生技開發股份有限公司法人代表監察人 優良化學製藥股份有限公司法人代表監察人 連宇股份有限公司法人代表董事 精準創業投資顧問股份有限公司董事兼總經理 友信開發投資股份有限公司董事兼總經理 友亮創業投資股份有限公司董事兼總經理 友恆創業投資股份有限公司董事兼總經理 友為創業投資股份有限公司董事兼總經理 友勁科技投資股份有限公司董事兼總經理 加爾發半導體股份有限公司法人代表董事 視晶電子股份有限公司法人代表董事 皇家工部琉璃立業股份有限公司董事 漢磊科技股份有限公司監察人

(2)法人股東之主要股東

93年12月31日

廣達電腦股份有限公司	千宇投資股份有限公司
	林百里

94年5月30日

友訊科技股份有限公司	大通銀行託管特寶豐發展市場信託公司專戶
	高次軒
	大通託管特寶豐新興市場系列基金投資專戶
	大通託管特寶豐全球小型基金公司投資專戶
	台達電子工業股份有限公司
	大通託管特寶豐全球小型企業基金受託人富蘭克林特寶豐投資公司
	公務人員退休撫卹基金管理委員會
	中信局保管製造商投資國際小型公司信託戶
	摩根大通託管B T 退休基金受託人共九人專戶
	大通託管富蘭克林特寶豐國際信託－特寶豐國外小型公司基金投資專戶

備註:(*)表內部人之實際持股數

法人股東之主要股東屬法人股東代表者：

94年5月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
台達電子工業股份有限公司	香港商香達國際有限公司、鄭崇華、英屬澤西島商英達控股有限公司
千宇投資股份有限公司	無

(3)董事及監察人資料

姓名	條件	符合獨立性情形(註)							備註
		1	2	3	4	5	6	7	
友訊科技股份有限公司 代表人：李中旺	✓			✓			✓		
友訊科技股份有限公司 代表人：汪德溥	✓			✓			✓		
友訊科技股份有限公司 代表人：蕭蕃	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
黃明富	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	兼任一家 其他公司 獨立董事
林夏如	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
林茂昭	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
友訊科技股份有限公司 代表人：盧瑞中	✓		✓	✓			✓		
林蓋誠	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
林惠玲	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

註：1. 非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人。但其兼任母公司或子公司之獨立董事、獨立監察人者，不在此限。

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

2.總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

94年3月30日

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
執行長	李中旺	92/8/16	800,000	0.32%	-	-	-	-	台大電機所	友訊科技股份有限公司董事 立端科技股份有限公司法人代表董事 九賜電子股份有限公司法人代表董事 帛漢股份有限公司法人代表董事 利基網路股份有限公司法人代表董事長 拓碼科技股份有限公司法人代表董事長 瑞泓科技股份有限公司法人代表董事 友茂投資股份有限公司法人代表董事 Alpha Holdings Inc.法人代表董事 D-Link Asia Investment Pte Ltd.法人代表董事 D-Link International Pte. Ltd.法人代表董事 D-Link Holding Co. Ltd.法人代表董事 D-Link Hong Kong Ltd.董事長	-	-	-
總經理	汪德博	92/8/16	700,000	0.28%	-	-	-	-	台科大電子系 友訊科技總經理	Alpha Solutions Co., Ltd.法人代表董事 東莞友訊電子有限公司法人代表董事 Des Voeux Ltd.法人代表董事	-	-	-
技術長	康廷淦	92/09/01	300,000	0.12%	-	-	-	-	交大計算機工程所 友訊科技副總經理	Alpha Networks USA 法人代表董事 瑞泓科技股份有限 公司法人代表董事	-	-	-
副總經理	張福財	92/08/16	200,000	0.08%	-	-	-	-	逢甲大學自動控制研究所 友訊科技副總經理	利基網路股份有限公司法人代表副董事長	-	-	-

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
副總經理	許明雄	92/08/16	40,000	0.02%	-	-	-	-	大同大學機械工程系 友訊科技副總經理	東莞友訊電子有限公司法人代表董事 通盈貿易(深圳)有限公司法人代表董事	-	-	-
副總經理	彭兆椿	92/08/16	200,000	0.08%	-	-	-	-	台灣大學國際企業研究所 友訊科技副總經理	無	-	-	-
副總經理	黃韜	92/08/16	720,000	0.29%	-	-	-	-	交大電信系 友訊科技副總經理	無	-	-	-
副總經理	張右廉	92/08/16	181,000	0.07%	-	-	-	-	台灣大學 EMBA 友訊科技副總經理	友旺科技股份有限公司法人代表董事 友勁科技股份有限公司法人代表董事 日鑫創業投資股份有限公司法人代表董事 Alpha Solutions Co., Ltd 法人代表董事	-	-	-
副總經理兼會計主管	鄭緣福	93/03/01	19,000	0.01%	-	-	-	-	Tulane University MBA 輔祥股份有限公司特別助理	明瑞電子(成都)有限公司法人代表董事 瑞泓科技股份有限公司法人代表監察人	-	-	-
協理兼財務主管	劉茂松	93/12/9	20,000	0.01%					政治大學財稅系	居易科技股份有限公司法人代表董事	-	-	-

3.最近年度支付董事、監察人、總經理及副總之報酬

董事之報酬

93年12月31日

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	車馬費及報酬	盈餘之分配 董事酬勞	盈餘分配之員工紅利金額			前三項 總額	總額佔 稅後純 益之比 例(%)	取得員工 認股權憑 證數額	其他 報酬
				現金 紅利	股票紅利					
					股數	市價				
董事	友訊科技(股)	-	824	-	-	-	1,274	0.18%	-	
董事之法人代表董事長	李中旺	-	-	-	-	-			3454單位	
董事之法人代表董事兼 總經理	汪德溥	-	-	-	-	-			-	
董事	林茂昭	150	-	-	-	-			-	
董事	黃明富	150	-	-	-	-			-	
董事	林夏如	150	-	-	-	-			-	
董事之法人代表董事	蕭蕃	-	-	-	-	-			-	
董事	廣達科技(股)	-	-	-	-	-			-	

監察人之報酬

93年12月31日

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	車馬費及報酬	盈餘之分配 監察人酬勞	前二項 總額	總額佔稅後純益之 比例(%)	其他報酬
監察人(友訊科技 法人代表)	盧瑞中	-	-	300	0.04%	-
監察人	林惠玲	150	-			-
監察人	林蓋誠	150	-			-

總經理及副總經理之報酬

93年12月31日

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資 獎金、 特支費	盈餘分配之員工紅利金額			前二項 總額	總額佔 稅後純 益之比 例(%)	取得員 工認股 權憑證 數額	其他 報酬	
			現金 紅利	股票紅利						
				股數	市價					金額
執行長	李中旺	20,407	0	0			20,407	2.89%	7,734	0
總經理	汪德溥									
技術長	康廷淦									
副總經理	張福財									
副總經理	許明雄									
副總經理	彭兆椿									
副總經理	黃韜									
副總經理	張右廉									
副總經理	鄭緣福									
副總經理	何兆豐									

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

93年12月31日

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	股票紅利			現金紅利	總計	總額占稅後純益之比例(%)
		股數	市價	金額	金額		
執行長	李中旺	-	30.46	-	-	-	-
總經理	汪德溥						
技術長	康廷淦						
副總經理	張福財						
副總經理	許明雄						
副總經理	彭兆椿						
副總經理	黃韜						
副總經理	張右廉						
副總經理	鄭緣福						
副總經理	何兆豐						
協理	劉茂松						

(三) 最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

1. 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動及質押情形

單位：仟股

職稱	姓名	93 年度		94 年度截至 4 月 19 日	
		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 監 察 大 股 東	友訊科技 (股)公司	(102,070)	-	-	-
執 行 長	李中旺	-	-	-	-
總 經 理	汪德溥	-	-	-	-
技 術 長	康廷淦	-	-	-	-
業 務 總 監	何兆豐	-	-	註 1(81)	-
副 總 經 理	張福財	(40)	-	-	-
副 總 經 理	許明雄	(10)	-	(150)	-
副 總 經 理	彭兆椿	-	-	-	-
副 總 經 理	黃 韜	-	-	-	-
副 總 經 理	張右廉	(10)	-	(9)	-
副 總 經 理	鄭緣福	19	-	-	-
協 理	劉茂松	-	-	-	-
大 股 東	廣達電腦 股分有限 公司	34,000	-	-	-

註 1：94 年度 3 月起經理人解任。

以上資料係依向主管機關申報之實際股數編製。

2. 股權移轉資訊：無

3. 股權質押資訊：無

(四) 公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接
控制之事業對同一轉投資事業之綜合持股比例

93年12月31日

綜合持股比例

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(仟)	持股比例	股數	持股比例	股數(仟)	持股比例
Alpha Solutions Co., Ltd.	1	100.00%	0	0	1	100.00%
Des Voeux Ltd.	50	100.00%	0	0	50	100.00%
Alpha Holdings Inc.	1,704	100.00%	0	0	1,704	100.00%
TGC, Inc.	500	0.83%	0	0	500	0.83%
Alpha Networks USA	400	100.00%	0	0	400	100.00%
明瑞電子(成都)有限公司	註	100.00%	0	0	註	100.00%
D-Link Asia Investment Pte Ltd	11,180	100.00%	0	0	11,180	100.00%
東莞友訊電子有限公司	註	100.00%	0	0	註	100.00%
通盈貿易(深圳)有限公司	註	100.00%	0	0	註	100.00%
瑞泓科技股份有限公司	10,000	100.00%	0	0	10,000	100.00%

註為有限公司

三、資本及股份

(一) 股本來源及種類

1. 股本來源

單位：仟股；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
92/9	11.77	300,000	3,000,000	200,000	2,000,000	分割設立2,000,000仟元	非現金淨資產 1,533,635仟元	註1
93/2	18	300,000	3,000,000	250,000	2,500,000	現金增資 500,000仟元	無	註2

註1：92年9月4日科學工業園區管理局園商23097號函核准。

註2：93年2月5日科學工業園區管理局園商02818號函核准。

2. 股份種類

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	250,000,000股	50,000,000股	300,000,000股	-

(二) 股東結構

94年5月30日

股東結構數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	合計
人數	-	6	63	1,666	17	1,752
持有股數	-	2850,000	219,440,000	20,534,000	7,176,000	250,000,000
持股比例	-	1.14%	87.78%	8.21%	2.87%	100.00%

(三) 股權分散情形

94年5月30日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比率%
1-999	0	0	0.00%
1,000-5,000	1,065	2,475,000	0.99%
5,001-10,000	279	2,430,000	0.97%
10,001-15,000	87	1,182,000	0.47%
15,001-20,000	83	1,599,000	0.64%
20,001-30,000	57	1,550,000	0.62%
30,001-40,000	26	950,000	0.38%
40,001-50,000	38	1,788,000	0.72%
50,001-100,000	38	2,874,000	1.15%
100,001-200,000	24	4,032,000	1.61%
200,001-400,000	18	5,160,000	2.06%
400,001-600,000	6	3,196,000	1.28%
600,001-800,000	8	6,047,000	2.42%
800,001-1000,000	1	1,000,000	0.40%
1,000,001股以上	22	215,717,000	86.29%
合計	1,752	250,000,000	100.00%

(四) 主要股東名單：股權比例達百分之五以上股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

94年5月30日

主要股東名稱	持有股數	持有比率%
友訊科技股份有限公司	123,750,000	49.50%
廣達電腦股份有限公司	34,000,000	13.60%
友佳投資有限公司	16,405,000	6.56%
中信證券股份有限公司	7,241,000	2.90%
友茂投資股份有限公司	6,800,000	2.72%
一銀證券股份有限公司	3,274,000	1.31%
摩根富林明JF中小基金專戶	2,413,000	0.97%
友泰創業投資股份有限公司	2,200,000	0.88%
英屬蓋曼群島商有限責任合夥基金投資專戶	1,875,000	0.75%
中興台灣基金專戶	1,843,000	0.74%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；股

項目		年度			
		92年	93年	94年3月31日	
每股市價	最高	-	31	32.9	
	最低	-	28.8	29.2	
	平均	-	30.46	31.22	
每股淨值	分配前	16.51	15.99	16.47	
	分配後	16.48	13.2	-	
每股盈餘	加權平均股數		200,000,000	245,883,000	-
	每股盈餘	調整前	0.23	2.87	0.49
		調整後	0.23	-	-
每股股利	現金股利		-	1	-
	無償配股	盈餘分配	-	0.3	-
		資本公積配股	-	0.7	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬分析	本益比		-	10.61	-
	本利比		-	30.46	-
	現金股利殖利率		-	3.28%	-

註：九十三年度盈餘分配案，尚未經股東常會決議

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策

本公司為配合整體環境及產業成長特性，並配合公司長期財務規劃、吸收國內、外優秀人才及追求企業永續經營，採取剩餘股利政策。

盈餘分派基準：

- (1)、提繳稅款。
- (2)、彌補以往年度虧損。
- (3)、提存百分之十為法定盈餘公積。
- (4)、董事、監察人酬勞金得依一至三款規定數額後剩餘之數提撥百分之二。
- (5)、員工紅利就一至三款規定數額後剩餘之數提撥百分之十二點五，分配對象得包括本公司之從屬公司員工。
- (6)、必要時得酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘。
- (7)、扣除前各項餘額後，由董事會就餘額併同以往年度盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

股利政策：依據本公司資本預算規劃分派股票股利以保留所需資金，其餘部分得以現金股利方式分派之，惟以不低於總股利之百分之十。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形

本公司 93 年度稅後純益 705,021,484 元，擬決議發放現金股利 250,000,000 元，股票股利 7,500,000 股，即每股 1.3 元。員工紅利轉增資 7,900,000 股，發放現金 314,917 元，資本公積轉增資發行新股 17,500,000 股，即每仟股無償配發 70 股。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：本公司無須編製 94 年度財務預測，故不適用。

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：員工紅利就盈餘扣除稅款、彌補以往年度虧損、提存百分之十為法定盈餘公積後剩餘之數提撥百分之十二·五；董事、監察人酬勞就盈餘扣除稅款、彌補以往年度虧損、提存百分之十為法定盈餘公積後剩餘之數提撥百分之二。

2. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊

(1) 本公司 94 年 3 月 25 日董事會通過，擬議分配員工紅利 79,314,917 元、董監酬勞 12,690,387 元。

(2) 擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：51.2987%

(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：2.49 元

3. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形

	九十二年度		
	實際配發情形	董事會通過之擬議配發情形	差異
員工紅利	5,149,958	5,149,958	無
董事、監察人酬勞	823,993	823,993	無

(九) 公司買回本公司股份情形

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未有買回本公司股份之情事。

四、公司債辦理情形

無。

五、特別股辦理情形

無。

六、海外存託憑證辦理情形

無。

七、員工認股權憑證辦理情形

(一) 公司尚未屆期之員工認股權憑證應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響情形

94年3月31日

員工認股權憑證種類	93年第一次 員工認股權憑證	93年第二次 員工認股權憑證
主管機關核准日期	-	-
發行日期	93年1月1日	93年1月30日
存續期間	6年	6年
發行單位數	29,720單位	80單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率	11.89%	0.032%
得認股期間	95年1月1日至 98年12月31日	95年1月30日至 99年1月29日
履約方式	發行新股	發行新股
限制認股期間及比率 (%)	<u>時程</u> <u>可行使認股權比例</u>	<u>時程</u> <u>可行使認股權比例</u>
	95/1/1 50%	95/1/30 50%
	96/1/1 75%	96/1/30 75%
	97/1/1 100%	97/1/30 100%
已執行取得股數	-	-
已執行認股金額	-	-
未執行認股數量	29,720,000股	80,000股
其未仍有效，未執行之認股數量	28,652,000股	0股
未執行認股者其每股認購價格	15元	15元
未執行認股數量占已發行股份總數比率 (%)	11.65%	0.032%
對股東權益影響	員工認股權憑證之發行可穩固優秀人才並激勵其向心力，共同創造公司及股東權益最大價值。	員工認股權憑證之發行可穩固優秀人才並激勵其向心力，共同創造公司及股東權益最大價值。

(二) 累積至年報刊印日止取得員工憑證之經理人及取得憑證可認股數前十大且得認購金額達新台幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形

1. 經理人

94年5月30日；單位：股

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(元)	未執行認股金額(元)	未執行認股數量占已發行股份總數比率
執行長	李中旺	1,794,000	0.72%	-	-	-	-	1,794,000	15	26,910,000	0.72%
總經理	汪德溥	1,660,000	0.66%	-	-	-	-	1,660,000	15	24,900,000	0.66%
技術長	康廷淦	1,120,000	0.45%	-	-	-	-	1,120,000	15	16,800,000	0.45%
副總經理	張福財	1,100,000	0.44%	-	-	-	-	1,100,000	15	16,500,000	0.44%
副總經理	許明雄	280,000	0.11%	-	-	-	-	280,000	15	4,200,000	0.11%
副總經理	彭兆椿	280,000	0.11%	-	-	-	-	280,000	15	4,200,000	0.11%
副總經理	黃韜	1,200,000	0.48%	-	-	-	-	1,200,000	15	18,000,000	0.48%
副總經理	張右廉	1,000,000	0.40%	-	-	-	-	1,000,000	15	15,000,000	0.40%

2. 取得憑證可認股數前十大且得認購金額達新台幣三千萬元以上員工：無。

(三) 最近三年度私募員工認股權憑證辦理情形：無。

八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

參、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 公司所營業務之主要內容

- (1) CC01101 電信管制射頻器材製造業。
- (2) F401021 電信管制射頻器材輸入業。
- (3) CC01070 無線通信機械器材製造業。
- (4) 研究、開發、生產、製造及銷售下列產品：
 - ① 電腦網路系統設備及其零組件。
 - ② 都會網路及企業網路產品。
 - ③ 寬頻產品。
 - ④ 無線網路產品。
 - ⑤ 前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

業務內容	93年度	
	金額	%
寬頻網路產品	5,902,394	42.2%
網路交換器產品	4,572,736	32.7%
無線網路產品	2,302,051	16.5%
網路介面卡產品	383,121	2.7%
數位家庭產品	207,107	1.5%
其他	614,091	4.4%
合計	13,981,500	100%

3. 公司目前之商品（服務）項目

- (1) 都會網路及企業網路產品

- ① 乙太網路卡(Ethernet LAN Adapter)
- ② 獨立式交換器(Standalone Switch)
- ③ 堆疊式交換器(Stackable Switch)
- ④ 機架式交換器(Chassis Based Switch)
- ⑤ 超高速數位用戶迴路交換器 (VDSL Switch)
- ⑥ 乙太被動式光纖網交換器 (GE-PON Switch)

(2) 寬頻網路產品

- ① 非同步用戶迴路數據機及路由器(ADSL Modem/Router)
- ② 超高速數位用戶迴路數據機(VDSL Modem)
- ③ 網路語音電話(VoIP Phone)
- ④ 網路語音閘道器 (VoIP Gateway)
- ⑤ IP 數位用戶迴路多工器(IP DSLAM)
- ⑥ 寬頻影音系統(Broadband AV system)
- ⑦ 整合接入設備(IAD)

(3) 無線網路產品

- ① 802.11 系列橋接器(Wireless LAN Access Point)
- ② 802.11 系列網路卡(Wireless LAN Adapter)

(4) 數位家庭產品

- ① 數位多媒體接取器(Digital Media Adapter)
- ② 數位機上盒(IP Set-top Box)

4. 計畫開發之新商品 (服務)

(1) 都會網路及企業網路產品

- ① 超高速都會網核心路由器
- ② 超高速都會網匯聚交換式路由器
- ③ 超高速接入層三層交換器
- ④ 寬頻接入伺服器
- ⑤ 認證伺服器

⑥SOHO SMB 防火牆、路由器

(2) 寬頻網路產品

- ①機架式 IP DSLAM
- ②整合型接入裝置(IAD)
- ③網路電話閘道器
- ④無線網路電話機
- ⑤VDSL 路由器

(3) 無線網路產品

- ①無線區域企業型橋接器(802.11 a/b/g Enterprise Access Point) 與戶外型橋接器(Outdoors AP)
- ②無線區域與廣域二合一網路產品
- ③寬頻無線存取網路產品(WiMAX)

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

隨著 WWW(World Wide Web)的發明，網際網路開始出現爆炸性成長，IT 產業的發展由「PC 時代」跨入了「網路時代」。依據資策會之分類，電腦網路產業涵蓋範圍，主要分為區域網路及廣域網路兩大類別。

(1) 區域網路

區域網路係指在一個區域範圍內(如辦公室、工廠、校園等)，透過纜線及交換設備，使得此一網路內之個人電腦、工作站、終端機、印表機及其他週邊設備連接起來，以便於作通訊(Communication)、分散式處理(Distributed Processing)，以及分散式資源共享(Distributed Resource Sharing)。

區域網路架構的種類包括乙太網路(Ethernet)、拱型網路(ARCnet)、記號環網路(Token-Ring)、光纖網路(FDDI)等，經過多年技術演進及競爭，乙太網路由於具備成本低廉與安裝容易等優點，因此，目前全世界超過 80%的網路是採用 Ethernet，為區域網路之主流。乙太網路設備主要有網路卡(Network Interface Card；NIC)、集線器(Hub)、交換器(Switch)，另外，路由器(Router)則為區域網路與廣域網路之介接設備。

在無線區域網路(WLAN)領域，相關技術有 IEEE 802.11，Home RF 以及 Hyper LAN 等。其中 Home RF 因 Home RF 聯盟於 2003 年初宣佈解散而式微，而 Hyper LAN 為歐規，設備建置量低，因此在 WLAN 中，802.11 系列居絕大多數，802.11 系列設備主要有無線網路卡(WLAN Network Interface Card，NIC)及橋

接器(WLAN Access Point, AP)。

① 乙太網路(Ethernet)

Ethernet 自 1982 年成為 IEEE802.3 標準後，迄今發展已逾 30 年，依傳輸速率可區分為 Ethernet(10Mbps)、Fast Ethernet(100Mbps)、Gigabit Ethernet(1Gbps)、10 Gigabit Ethernet (10Gbps)，目前普遍應用主流規格為 10/100Mbps 及 1Gbps；10 Gbps 應用範圍主要為骨幹網路或伺服器端。隨著光纖技術精進，10 Gbps 之傳輸距離最遠可達 40 公里，在成本優勢下，未來可使用於都會網路，甚至延伸至廣域網域。

乙太網路設備中，網路卡技術門檻不高，加上主機板內建網路卡(LAN on Board)趨勢，使得網路卡產值不斷萎縮，另外集線器也因逐步被交換器取代，產值亦迅速減少，因此在區域網路設備中，只有交換器在企業、家庭/SOHO 需求增溫下，仍為成長型之產品。

從國際標準組織的開放系統連結模式(ISO-OSI)之七層通訊協定架構來看，目前市場上的交換器可概分為 Layer 2、Layer 3 及 Layer 4+三大類。Layer 2 交換器係指利用 Layer 2 封包裡頭的 MAC 地址和其它控制資訊來決定是否轉送或過濾封包，並且能夠在多個通訊埠之間提供線速(wire speed)的封包交換能力。Layer 3 交換器是以矽晶片針對 IP 地址來進行 IP 路由處理，而 Layer 4+交換器除了採用 Layer 2 和 Layer 3 的方式轉送封包之外，還可以依據傳輸控制協定(TCP)或使用者資料協定(UDP)埠來決定如何轉送或過濾封包。

除了通訊協定層級外，交換器還可以依外觀形

狀、傳輸速度及網管能力加以分類。依外觀區分，可分為獨立式(Standalone Switch)、堆疊式(Stackable Switch)及機架式(Chassis Based Switch)。在速度方面，同樣有 10Mbps、10/100Mbps、1Gbps 以及 10Gbps 四大類。就網管功能來說，則分為無網管(unmanaged)、靈巧型(smart)及網管型(managed)三類。無網管型交換器係藉由地址自我學習及篩選設定執行 802.3x 全雙工流量控制功能。靈巧型交換器除了提供無網管型交換器的功能之外，另加入 VLAN(802.1Q)、port trunking (802.1ad)、port mirroring(802.3ad)的能力；網管型交換器則還包括 traffic priority queuing(802.1p)、spanning tree(802.1d)以及 SNMP management、RMON monitoring 等功能。此外，交換器之埠數愈多，技術層級愈高，售價相對愈高。

至於在乙網路埠出貨量方面據 Gartner 最新公佈之數據顯示 2004 年全球出貨量達 1 億 8932.4 萬埠，比起去年的 1 億 5542.2 萬埠成長率達 21.3%。

②無線網路產品

在 IEEE802.11 中作為傳輸技術標準，有 11、11a、11b、11g 等。在工作頻率則有 2.4 GHz 及 5GHz 二種，其中 2.4 GHz 頻段又被稱為工業、科學與醫療 (Industry、Scientific、Medical, ISM) 頻段，此頻段乃為國際共通，提供給工業、科學與醫學使用，因此毋須額外申請執照。5GHz 頻段，因各國開放頻率不一，成為市場發展門檻。故 1999 年底 IEEE 同時定出 802.11b 及 802.11a 標準，因 802.11b 採用 2.4 GHz 頻段，以及支援廠商較多，促使價格大幅下降，因而成為 WLAN 主流。

不過 802.11b 採用 CCK(Complementary Code Keying)調變，最高速只有 11 Mbps，將不敷未來語音與多媒體應用之需求，因此 IEEE 於 2003 年 7 月制訂 802.11g 標準，理論之傳輸速率可達 54Mbps，同時可支援搭配 802.11b 及 802.11a，而 Broadcom、Conexant (Intersil)、Atheros、TI 等晶片廠亦相繼推出 802.11g 晶片，並與設備與品牌廠商聯手降低 802.11g 產品售價，大幅拉進與 802.11b 之價差，2004 年 802.11g 以其較 802.11b 快上五倍並能與之相容的特性，快速地取代了舊有規格，不過隨著晶片的開發預計雙頻多模產品 (802.11a/b/g) 出貨將於 2005 年與 802.11g 產品分庭抗禮。在 2004 年我國 WLAN 產業成長動能仍集中在 NB，相較於傳統有線網路傳輸，無線區域網路具有網路建置成本低且後續擴充設備具彈性、安裝迅速簡單、可機動性地依據使用者需求進行服務範圍調整增加工作生產力等優點，迅速為消費者接受使用。

(2) 廣域網路

廣域網路則是透過公眾通信設備，將地理分佈廣泛的使用者相互連接起來之網路。1995 年網際網路開始興盛以來，全球網路人口數增加，因而帶動類比數據機(傳輸速率最高為 56Kbps)之需求。然而隨著多媒體內容產業蓬勃發展，寬頻網路產品正快速取代類比數據機，全球寬頻用戶人數迅速成長中，目前寬頻接取技術主要有 DSL、Cable 與 FTTH(光纖到府)，而在網路傳輸的架構中，主要可分為核心(Core)、都會(Metro)、接取(Access)等網路應用與技術，其中 DSL 與 Cable 由於具有價格、安裝簡易及涵蓋網路較廣等優勢，而成為目前最運用廣泛的寬頻接取技術，依資

策會統計資料顯示 2004 年我國寬頻網路生產佔有率佔全球 DSL 為 74%；而 Cable 為 66%，從此可得知，我國在全球供應鍊體系之生產也位不容小觀。

①xDSL

DSL(Digital Subscriber Line)技術是利用現有的電話網路高頻部份，在不影響語音訊號情況下，進行數據訊號之傳輸，用戶只要在家中安裝一部 DSL 數據機，配合電信公司在機房裝置 DSL 接續多工機(DSL Access Multiplexer, DSLAM)即可，其中 ADSL(Asymmetric DSL)是目前能以最低成本、達到最高傳輸速率的 DSL 技術，因此在 IDSL、HDSL、VDSL、SDSL 等 xDSL 家族技術中，佔有率最高，且藉由線路普及度較廣之優勢，DSL 用戶數已明顯超越 Cable 用戶數，但在北美地區 Cable 仍是寬頻上網之主流。

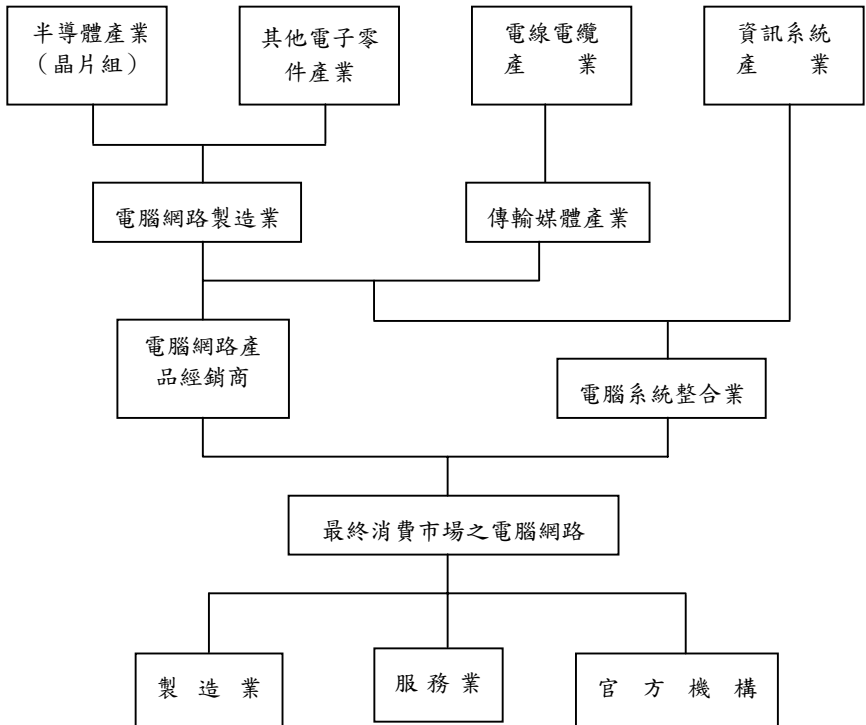
寬頻產業局端設備之最終客戶為電信服務業者，而用戶端設備為寬頻用戶，包括企業、SOHO 族和家庭用戶。目前販售方式主要由各國電信業者標案為主，佔 85%以上，而只有少部分是經由零售市場的方式銷售。其主要原因是由於電信服務業者為快速搶佔寬頻服務市場，大量採購系統設備以降低建制成本，並以租用或免費提供用戶端設備，間接擴大市場需求，依 Point Topic 報告資料顯示，2004 年底全球寬頻用戶數已達 1 億 5050 萬戶，全年用戶成長數約為 5000 萬戶，下半年之成長高於 2004 年上半年，其中 DSL 用戶比例約為 65%。

②VoIP

VoIP 技術起源於 1995 年，語音通訊可藉由 Internet 而不經過公眾電話網路(Public Switched Telephone Network, PSTN)傳送。2000 年以來，隨著寬頻網路日益普及，以及多媒體相關技術進步，使得網際網路電話加速發展，更由於網路通訊費用低廉可節省大量電話費，以及提供更多元化多媒體通訊能力，例如影像、簡訊等，因而使得 VoIP 相關產品逐漸成為全球電信服務業者與設備廠商關注的焦點。

目前國內 VoIP 設備產品之銷售以電信標案為主，由局端設備大廠 Cisco、Lucent、Nortel、Sonus 等主導，而受到全球各地大型電信業者積極導入 Softswitch 的趨勢影響，促使 VoIP 整體產業加速發展，VoIP 主要需求由早期企業用戶逐漸轉為傳統電信業者，使整體電信產業升級，並帶動客戶端(CPE)產品的需求，相對提供國內廠商更多的商機。

2. 產業上、中、下游之關聯性



3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1) 產品發展趨勢

① 乙太網路將延伸至廣域網路

近年來由於光纖傳輸技術進步，以及 10GbE 規格的制訂，在低成本、容易升級、互通性佳、管理簡單等優點，乙太網路其應用範圍可從區域網路、都會網路(Metropolitan Area Network, MAN)、儲存網路(Storage Area Network, SAN)，以至於廣域網路。

② 802.11 將成為家庭網路主流

隨著 802.11a/b/g 標準陸續問世，WLAN 相關 QoS

與 Security 的機制亦逐漸成熟，使得 WLAN 在家庭應用快速普及，在企業應用亦逐漸提升，有鑒於家庭寬頻普及率日漸增加，家庭網路需求應運而生，802.11 系列之 WLAN 技術將成為家庭網路市場之主流。

③ VoIP 因寬頻網路普及而增溫

VoIP 技術起源於 1995 年，語音通訊可藉由 Internet 而不經過公眾電話網路(Public Switched Telephone Network, PSTN)傳送。2000 年以來，隨著寬頻網路日益普及，以及多媒體相關技術進步，使得網際網路電話加速發展，更由於網路通訊費用低廉可節省大量電話費，以及提供更多元化多媒體通訊能力，例如影像、簡訊等，因而使得 VoIP 相關產品逐漸成為全球電信服務業者與設備廠商關注的焦點。引述資策會資料，展望 2005 年 IP Phone、VoIP Router 及 IAD，將成為我國 VoIP 三大高成長產品。

④ 通信協定 IPv6 將取代 IPv4

目前 Internet 所使用之通信協定為 IPv4，位址空間僅有 32 位元，預估在 2005 至 2011 年間會用完，而 IPv6 為國際網際網路標準組織 IETF 所訂定的新一代網際網路通信協定，除了有 128 位元充足位址空間，亦增添了許多新的優點，如自動網路芳鄰找尋(Neighbor Discovery)與自動定址(Auto-configuration)機制，簡化使用者 IP 位址設定，且增加了訊務等級(Traffic Class)和訊流標記(Flow Label)，用以支援品質保證(QoS)與即時訊務之需求，同時在協定的本身也定義了 IP 安全機制等。同時 IPv6 亦考量無線行動機制之需求(Mobile IPv6)，將與未來 3G 及無線行動

網際網路之發展息息相關。

(2) 競爭情形

本公司的產品線極為齊全，包括有都會網路交換器、區域網路交換器、寬頻網路產品、無線網路產品與數位家庭產品。在交換器方面，本公司擁有自行研發的軟／硬體，是國外一流廠商的供應商，例如：D-LINK、IBM、Intel、HP、Extreme、Nortel、NEC、Fujitsu 等。主要競爭廠商為智邦。在寬頻網路產品部份，主要競爭廠商是合勤與亞旭。本公司擁有較寬廣的技術，如網路安全、網路語音、高階路由器、網路影音、網路儲存等，在產品逐漸收合（Convergent，即集眾多功能於一機）的時代，本公司的產品極具有未來性，在無線區域網路方面，供應國外一流廠商包括有 D-Link、NEC 等，競爭廠商有建漢、友勁、正文等。

(三) 技術及研發概況

1.最近年度及截至年報刊印止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	93 年度	94 年第一季
研發費用	971,434	237,488
營業淨額	13,981,500	3,678,601
研發費用佔營業淨額比例	7%	6.4%

2.開發成功之技術或產品

產品名稱	說明
IPv6 Home Gateway (IPv6 家庭閘道器)	①為台灣業界第一個取得 IPv6 認證之產品

	②為全世界第 26 個取得 IPv6 認證之產品 ③可為 user 在家庭裡取得最高效率的 IPv6 交換功能
L3 Gigabit Switch (第三層千兆堆疊式交換機)	①提供企業高速 Gigabit L2/L3 交換功能 ②提供超高速 10 Gigabit 作為相互堆疊連接介面
6-band DMT-based EoVDSL Switch (6 頻帶乙太網路超高速數位用戶迴路)	①為目前業界所有 DMT-based EoVDSL 產品中，績效最好的 ②可以提供 100M(下傳)/50M(上傳)之效能
無線設備管理交換機	為所有接於此交換機的無線天線設備，提供最優良且實用的管理介面。
第三層千兆全光纖交換機(12/24 ports)	提供都市區域網路的匯聚第三層交換機
高效能防火牆	提供防火牆、寬頻管理、VPN、路由、上連備份等功能於一機

(四) 長短期業務發展計畫

1. 短期發展計畫

在行銷方面：厚植研發技術，掌握市場脈動，並透過品質、價格及彈性調整生產線等策略，以成為專業之電腦網路設備 ODM 廠商。

在產品發展方面：將全面朝向降低成本、增加附加價值及擴大市場占有率目標邁進，並與主要晶片供應商建立合作關係，盡速取得相關技術資料，了解客戶需求，盡快完成高效能低價格之產品。

在財務方面，強化內部管理，增加營運效率及效能。

2. 長期發展計畫

在行銷方面：積極爭取歐美、日本及大陸地區等國際大廠訂單，擴大營運規模，成為國際知名廠商。

在產品發展方面：結合寬頻上網技術、無線區域網路、VoIP 分封語音技術，以及交換器之整合應用。

在財務方面，配合營運規模，靈活彈性運用資本市場，以降低資金成本、分散財務風險。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要商品（服務）之銷售（提供）地區

銷售地區	93年度
亞太及其他	30%
北美	25%
歐洲	15%
大中華	15%
日本	15%
合計	100%

註：銷售（提供）地區，以銷貨地點為主

2.市場占有率及市場未來之供需狀況與成長性

(1)市場佔有率

依據資策會MIC資料(產值產量)分析，93年本公司各產品線在台灣網路通訊設備產業的市場占有率：網路交換器產品約為21%；寬頻網路產品約為18%；網路語音產品約為21%；無線網路產品約為6%。

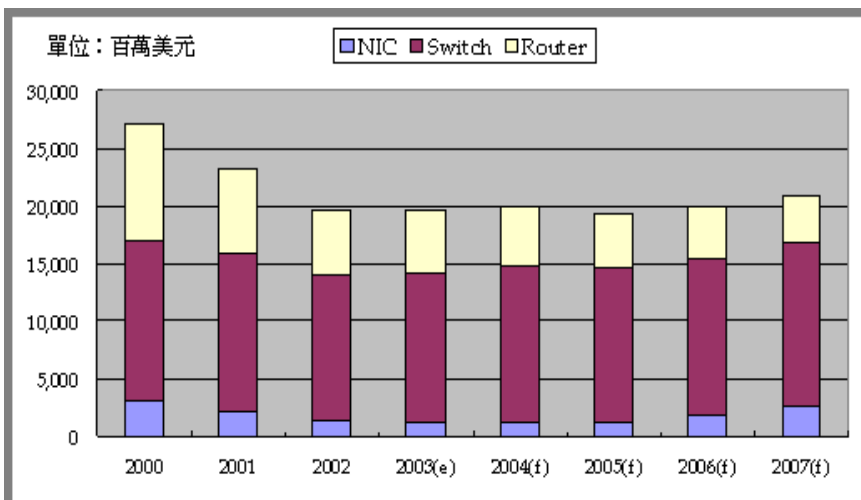
(2)市場未來之供需狀況與成長性

整體而言，隨著網際網路的普及，中小企業及家庭市場漸漸成為廠商競逐的對象，而各類網路產品全球市場未來之供需狀況與成長性如下：

①都會網路及企業網路產品

隨著景氣之復甦，企業對於網路設備之投資趨於樂觀，預計2005年企業區域網路之市場規模將持續成

長，根據 MIC 資策會 92 年 11 月預估，企業區域網路市場 2003~2008 年之複合年平均成長率 (CAGR) 達 6%，並呈逐年穩定成長走勢；Infonetics Research 於 2003 年 7 月預估，全球都會乙太網路設備銷售額 2002~2006 年之複合年平均成長率 (CAGR) 達 24%，至 2006 年將達到 59 億美元之市場規模。下圖為 2000~2007 年全球有線區域網路設備市場規模預測，Gigabit Ethernet 標準在 1998~1999 年已經完成標準制定，然受到 2000~2002 年全球高科技產業進入重整階段，企業資訊科技投資趨於保守影響，使得超高速乙太網路 (Gigabit Ethernet) 產品替換 10/100M 風潮並未如預期般於 2001 年出現，因此 2000~2002 年全球有線區域網路設備市場規模並無明顯的成長，但隨著 Gigabit Ethernet 自 2004 年需求顯著成長，2005 年 Gigabit 交換器將取代 10/100Mbps，而第三層 (L3) 交換器，也將漸漸取代第二層 (L2) 之交換器。



資料來源：資策會 MIC，2003 年 12 月

②寬頻網路產品

寬頻網路產品市場，與既有基礎建設完備度、市場競爭和政府支持度為全球各區域寬頻普及程度差異之關鍵因素。

XDSL 市場仍需求強勁，根據 Point Topice 預測，全球 DSL 的用戶數到 2005 年將會超過一億 4000 萬戶，而全球寬頻用戶將達到 2 億 1500 萬用戶。

由於自 2003 年 2 月 ITU 公佈 ADSL2+標準以來，全球 xDSL 晶片與設備大廠無不積極投入開發符合此一規格產品，且與現有 ADSL 相較，ADSL2+的傳輸頻寬與傳輸速度均獲得提升，能克服現有 ADSL 發生自動斷線狀況，而提升網路工程人員營運效率，軟體協定詳盡可解決現有 ADSL 互通性問題等，甚至可以支援未來趨勢之隨選視訊及互動電視等高寬頻需求之應用服務所需頻寬，逐步實現多媒體、即時性、互動式影音資料傳送等服務內容，因此，預估 2005 年將走向 ADSL2+及 VDSL 等更高規格之產品。

VoIP（網際網路語音通訊）市場目前仍以企業用戶及電信業者為主，而其中的設備包含 Softswitch（軟體轉換機）、IP PBX（網際網路用戶交換機）、IP Centrex（網際網路交換中心）、IAD（整合接取設備）、MTA（多媒體終端器）、VoIP Gateway（網路閘道器）、IP Phone（網路電話）等設備與產品，未來 VoIP 的使用將從企業走向個人用戶端，如目前 MSN 接上耳機與麥克風，或是 Net meeting 皆屬 IP Phone 應用之一種，日本網路服務業者（ISP）Yahoo BB 所推出之 ADSL 與 VoIP 網綁式服務，以低價主推 VoIP 服務之策略，短期內在市場上大受歡迎，主因其節省成本，且可配合多媒體整合應用之服務，因此用戶數不到一年快速成長超過 150 萬，讓其他同業備感威脅，而此成功先

例證明 VoIP 應用於家庭個人用戶端之市場可行性與發展潛力。

③無線網路產品

依據 Gartner,Inc 的統計,預估於 2007 年會成長至 390 億美元,依據資策會預計 2003-2008 年全球無線區域網路出貨量的年複合成長率為 30%,是網路市場成長的主要動力來源。

3 競爭利基

(1)產品多元化

本公司產品線齊全完整,包含企業網路及都會網路產品、寬頻網路產品、無線網路產品、數位家庭網路產品、網路安全性產品、網路電話產品、網路儲存產品等大類,範圍從基礎到高階之網路通訊各項產品皆涵蓋,堪稱國內網路通訊產品線最完整之廠商,且目前全球網通產品之界線已模糊,朝向多功能高整合度產品發展,本公司完整產品線之研發技術、研製能力及銷售市場等,皆能增加競爭優勢。

(2)優質研發團隊

本公司研發團隊實力卓越,研發人員總數約占全公司人數 36.3%左右,且於網路通訊領域之研發經驗豐富,面對市場瞬息萬變的需求,亦能領先業界推出最新產品,符合本公司追求新產品高獲利之營利目標,及提供給客戶品質優良之市場需求產品。

(3)專業研製能力

憑藉著本公司研發實力深厚之背景,以及多年來為國際大廠代工製造之豐富經驗,附以產品線的完整齊全,使本公司成為國內網路通訊產品之專業研製廠商(ODM)佼佼者,因應未來網通產品之多功能高整

合發展趨勢，極具市場競爭潛力。

(4)採購議價能力

本公司係屬專業代工設計公司，產品線完整且量大，且新竹與大陸子公司兩地之原物料係採聯合議價採購方式，可節省產品原料成本，增加本公司之產品價格市場競爭力。

(5)生產成本控制能力

本公司除新竹生產據點外，亦利用中國大陸較低廉之勞力與生產基地優勢考量，由台灣接單，海外轉投資大陸東莞廠負責生產較成熟與低階之產品，且完整之產品測試及嚴格的品質控管，使產品良率幾近100%而獲益，產品成本獲得控制，增加市場競爭力。

4 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

①網路產業前景深具成長潛力

網路通訊技術發展，大幅改變人類生活，甚至商業交易模式，其方便性、快速性、安全性、趣味性及多元性等功能已深植人心，因此隨著通訊技術上不斷突破，以及市場對於通訊產品品質要求更高，可以預期網通市場之發展將持續成長，且產品趨勢將走向小型化、高速化、無線寬頻等多功能整合性、簡單平民化，以及價格具競爭性產品。

②國際大廠逐漸釋出訂單

網路通訊產品之市場變化極劇，產品不斷推陳出新，市場價格競爭激烈，廠商為刺激市場需求不斷降價求售，因此產品晶片模組化已成趨勢，造成許多國際大廠漸漸退出此市場，或尋找代工廠商，

而同時擁有製造能力與研發技術之台灣廠商，遂成為國際大廠理想之代工合作對象，本公司因研發製造技術卓越，有助公司 OEM/ODM 業務之拓展。

③深耕日本市場

日本 DSL 用戶數乃為全球第二名，ADSL 市場已趨於飽和，目前朝著 ADSL2/ADSL2+、VDSL、Wireless ADSL Router、VoIP 等更高階服務技術發展，且日本政府強力推行新版通訊協定 IPv6，進軍日本市場對台灣廠商而言，無疑是一項重大挑戰。而本公司深耕日本市場成績斐然，銷售寬頻整合接入設備(IAD)已達百萬台，技術深受日本大廠 Fujitsu 等肯定，在良性驅策下，對本公司研發能力提昇有相當助益。

(2)不利因素及具體因應對策

①產業競爭激烈，毛利率逐漸壓縮

網路產品之生命週期因資訊市場快速改變而顯短暫，價格日趨下滑，而原物、料因受景氣回升而逐漸上揚，同時國內勞力、成本亦有逐年調漲趨勢，產品毛利率受到壓縮，降低公司獲利能力。

因應對策

加強本身研發實力，以提昇 ODM 業務比重，增加公司附加價值，建立產品口碑；並就目前用戶端(CPE)產品的基礎上，逐漸朝向毛利率較高之局端(CO)產品發展，以拓展完整產品線，將可提供客戶一次購足服務，增加公司的商機，同時利用先進之 ERP 內部管理系統，提昇整體營運效率和生產力。

②網路通訊軟體人才不足

在全球電信自由化及網際網路技術帶動下，通

訊產業快速蓬勃發展，硬體技術趨於透明，而軟體技術成為提高產品附加價值之關鍵因素，在各製造廠商對人才需求甚殷情況下，衍生產業發展人才不足之問題。

因應對策

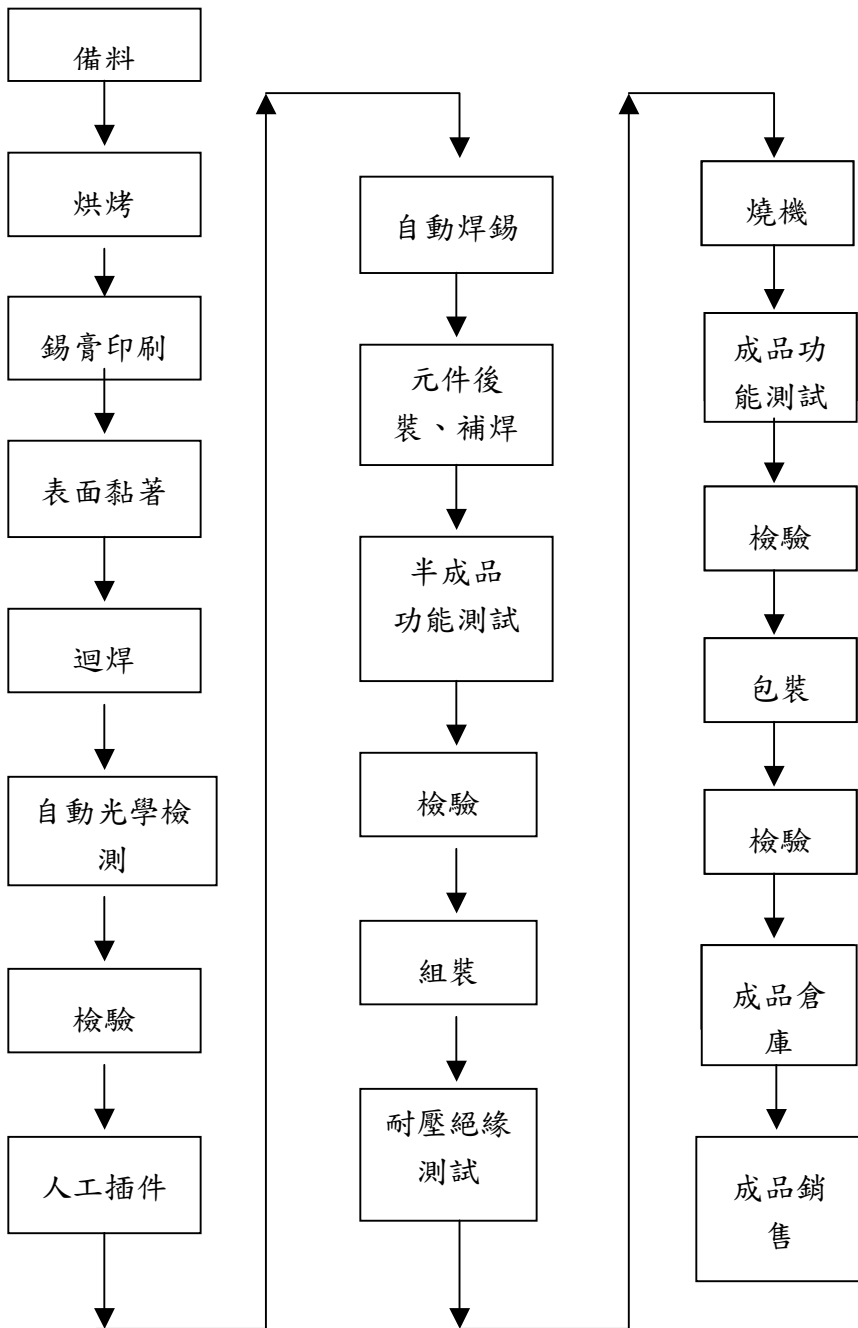
建立良好工作環境、規劃完善教育訓練、訂定員工分紅入股制度及發行員工認股權憑證，提升員工對公司之向心力，並於校園徵才中發掘優秀明日之星，且積極向印度、中國延攬優異軟體研發人才，以解決人才荒之問題。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品之重要用途

產品類別	用途
網路介面卡	為連結一般個人電腦成為網路之基本元件。
交換器	為一具有多埠橋接器功能的網路交換設備。
數位用戶迴路相關設備	主要包含一系列的非同步用戶迴路數據機 (ADSL modem) 以提供寬頻快速上網服務。
無線網路	提供符合 Wi-Fi 標準之無線網路卡及存取橋接器，做為網路連線或撥接上網應用之設備。
網路電話相關產品	提供網路語音閘道器相關產品，讓使用者利用一般電話機即可透過網路使用通話服務；另外亦提供網路電話機可直接連上網路使用降低通話成本。
數位家庭設備	結合各種語音、影視，利用 MPEG1/2/4 動態影像壓縮標準技術在多媒體影像傳輸的設備上，提供家庭生活及娛樂等各方面需求。
網路安全產品	提供防火牆 (Firewall)、虛擬私有網路 (VPN)、頻寬負載平衡 (Load Balance) 等產品，以維護網路使用安全設備。
多功能閘道器	整合無線網路、寬頻網路技術、路由技術等產品，為一具多功能閘道器設備。

2. 產製過程



(三)主要原料之供應狀況

本公司主要原料為印刷電路板 (PCB)、IC 類零件及變壓器 (DC-DC)，其供應商及供應狀況如下表所示，本公司與供應商往來合作關係良好，因此原料供應狀況良好。

原料名稱	供應商	供應狀況
印刷電路板 (PCB)	佳總、瀚宇博德	供需正常
IC 類零件	Marvell、Broadcom、TI、Conexant、Atheros、Intel	供需正常
變壓器 (DC-DC)	帛漢、台達	供需正常

(四)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客戶名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位:新台幣仟元

93 年 度			92 年 度		
名 稱	金 額	占全年度進貨淨額比率(%)	名 稱	金 額	占全年度進貨淨額比率(%)
A 公司	1,323,991	12.61	本公司自分割設立至 92 年底止，並無原物料之進貨。		

2. 列明最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位:新台幣仟元

93 年 度			92 年 度		
名 稱	金 額	占全年度銷貨淨額比率(%)	名 稱	金 額	占全年度銷貨淨額比率(%)
友訊科技	6,712,726	48.01	本公司 92 年 8 月分割設立，且 92 年度僅有一個客戶，即母公司友訊科技，銷貨總金額為 937,766 仟元。		
D-Link(Shanghai) Limited Corp	1,646,463	11.78			

(五)最近二年度生產量值

單位：仟片；新台幣仟元

年度 主要商品	93 年 度			92 年 度		
	產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
網路介面卡產品	1,769	1,415	346,990	313	263	1,690,198
網路交換器產品	1,176	941	3,295,835			
寬頻網路產品	7,573	6,058	5,165,090	1,512	1,270	2,090,549
無線網路產品	3,196	2,557	1,796,397	1,562	1,312	1,252,660
數位家庭產品	77	61	147,563	223	187	302,987
其他	191	153	317,073			
合計	13,982	11,185	11,068,948	3,610	3,032	5,336,394

註：由於 93 年度主要商品，為因應市場變動，產品規劃重分類

(六)最近二年度銷售量值

單位:新台幣仟元

年度 主要商品	93 年度				92 年度 本公司自分割設立至92 年底止，僅提供客戶代 工勞務服務，本身並 無產品銷售行為。
	內 銷		外 銷		
	量	值	量	值	
網路介面卡產品	171,531	27,860	1,454,262	355,261	
網路交換器產品	259,569	918,540	783,772	3,654,196	
數位家庭產品	57,155	191,123	6,420	15,984	
寬頻網路產品	522,601	932,885	5,837,528	4,969,509	
無線網路產品	973,121	870,117	1,850,974	1,431,935	
其他	16,559,279	291,112	14,116,375	322,978	
合計	18,543,256	3,231,637	24,049,331	10,749,863	

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數

年度		92 年度	93 年度	94 年 3 月 31 日
員工人數	間接人員	981	1055	1053
	直接員工	543	511	468
	合計	1524	1566	1521
平均年歲		33 歲	33 歲	33.9
平均服務年資		4.4 年	4.9 年	5.2
學 歷 分 布 比 率	博士	0.07%	0.19%	0.20%
	碩士	15.94%	16.48%	16.32%
	大專	50%	51.06%	51.30%
	高中	24.80%	23.37%	23.05%
	高中以下	9.19%	8.89%	9.13%

註：本公司自 92.8.16 自友訊分割設立並承認所屬員工於分割前在友訊科技之年資。

四、環保支出資訊

本公司為網路系統設備研發及製造公司，在生產過程中並不會造成公害污染問題，非屬行政院環保署公告應檢具空氣污染防治計畫之指定事業機構，因此並無設置指定公告之空氣污染防治設施。本公司於製程中並不會產生廢水，僅排放員工生活污水，並已取得科學園區污水下水道系統納管許可，將所有污水匯集後排放至新竹科學園區污水處理廠集中處理，因此亦無設置廢水處理設施。

- (一)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治費用或應設立環保專責單位人員者，其申請、繳納或設立情形之說明

本公司無須申領污染設施設置許可證或污染排放許可證，亦無須繳納污染防治費用或設立環保專責單位人員。

- (二)防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：不適用。

- (三)最近二年度及截至年報刊印日止，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：

本公司所有污染源之排放均以符合法規標準以及科學園區管理局相關規定為首要目標，至年報刊印日止並無任何污染糾紛事件發生。

- (四)最近二年度及截至年報刊印日止，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及可能支出：

本公司至年報刊印日止尚無因污染環境而蒙受損失或處分。

(五)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

本公司目前並無重大環境污染狀況，對公司盈餘、競爭地位及資本支出均不會造成影響，預計未來二年度亦不會產生重大環保資本支出。

五、勞資關係

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

1. 員工福利措施、進修及訓練

本公司除依法令替員工辦理勞工保險及全民健康保險，亦不時舉辦教育訓練；員工工資除本薪外，另包含職務津貼、班別津貼、全勤獎金等項目，年終並得視公司盈餘狀況發給年終獎金；本公司並設置職工福利委員會統籌辦理員工康樂、藝文及年節生日慰問活動。

2. 退休制度

本公司依照勞基法訂有員工退休辦法，適用於所有正式員工，依該辦法規定，員工符合條件者得提出退休申請或強制退休，退休金係依工作年資及退休前六個月之月平均薪資計算之，本公司並已經科學工業園區管理局園勞字第 0930000638 號函核准設立勞工退休準備金監督委員會，依每月薪資總額百分之二按月提撥勞工退休準備金，作為未來支付員工退休金之用。

3. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施

本公司一向注重員工福利，勞資間多採溝通協調方式處理問題，故勞資關係相當和諧。本公司專設勞工安

全衛生部，辦理各項安全衛生工作以積極防止職業災害發生，保障員工生命安全與健康。

(二)最近二年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受損失，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

本公司最近二年度迄年報刊印日止，並無因勞資糾紛而遭受損失，且本公司將秉持一貫注重員工福利之原則，戮力解決勞資歧見，故未來因勞資糾紛而遭受損失之可能性甚低。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	內容	限制條款
土地租賃 合 約	科學工業園區 管理局	92年11月至111 年12月止	園區力行七路8號廠 房土地租約	本公司應為符合科學工業 園區設置管理條例第四條 或第八條規定之園區事 業，如不符合，本約應為無 效。
廠房	友訊科技股份 有限公司	93年1月至93 年12月	園區園區二路20號	無

肆、資金運用計畫執行情形：無

伍、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(註1)					當年度截至94年3月31日財
		89年	90年	91年	92年	93年	
流動資產		-	-	-	2,063,339	5,546,962	6,307,843
基金及長期投資		-	-	-	54,705	219,717	324,180
其他金融資產		-	-	-	9,550	13,641	13,641
固定資產		-	-	-	1,247,095	1,173,388	1,155,812
無形資產		-	-	-	-	-	-
其他資產		-	-	-	190,945	159,008	138,253
資產總額		-	-	-	3,565,634	7,112,716	7,939,729
流動負債	分配前	-	-	-	19,341	3,064,406	3,766,573
	分配後	-	-	-	25,315	註2	-
長期負債		-	-	-	-	-	-
其他負債		-	-	-	245,219	51,985	56,364
負債總額	分配前	-	-	-	264,560	3,116,391	3,822,937
	分配後	-	-	-	270,534	註2	-
股本		-	-	-	2,000,000	2,500,000	2,500,000
預收股款		-	-	-	900,000	-	-
資本公積		-	-	-	354,773	754,773	754,773
保留盈餘	分配前	-	-	-	45,777	744,824	867,737
	分配後	-	-	-	39,803	註2	-
長期股權投資未實現跌價損失		-	-	-	-	-	-
累積換算調整數		-	-	-	524	-3,272	-5,718
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	-	-	-	3,301,074	3,996,325	4,116,792
	分配後	-	-	-	3,295,100	註2	-

註1：本公司設立於92年度，上開財務資料(92.93年)業經會計師查核簽證。

註2：民國九十三年盈餘分配案尚未經股東常會決議，故分配後金額暫不列示。

註3：94年3月31日財務資料，業經會計師核閱

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(註1)					當年度截至 94年3月31 日財務資料 (註2)
		89年	90年	91年	92年	93年	
營業收入		-	-	-	937,766	13,981,500	3,678,601
營業毛利		-	-	-	586,461	2,543,691	595,408
營業損益		-	-	-	46,759	997,290	201,601
營業外收入及利益		-	-	-	4,057	46,356	12,227
營業外費用及損失		-	-	-	-	266,364	64,068
繼續營業部門稅前損益		-	-	-	50,816	777,282	149,760
繼續營業部門損益		-	-	-	45,777	705,021	122,913
停業部門損益		-	-	-	-	-	-
非常損益		-	-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數		-	-	-	-	-	-
本期損益		-	-	-	45,777	705,021	122,913
每股盈餘		-	-	-	0.23	2.87	0.49

註1：本公司設立於92年度，上開財務資料業經會計師查核簽證。

註2：94年3月31日財務資料，業經會計師核閱

(二)最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見

年度	簽證會計師姓名	查核意見
89年	-	-
90年	-	-
91年	-	-
92年	吳傳銓、游萬淵	無保留意見
93年	魏興海、吳傳銓	無保留意見

二、最近五年度財務分析

分析項目		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至 94年3月31 日(註3)	
		89年	90年	91年	92年	93年		
財務結構(%)	負債占資產比率	-	-	-	7	44	48	
	長期資金占固定資產比率	-	-	-	265	341	356	
償債能力(%)	流動比率	-	-	-	10,668	181	167	
	速動比率	-	-	-	10,668	134	126	
	利息保障倍數(倍)	-	-	-	-	57	31	
經營能力	應收款項週轉率(次)	-	-	-	8.66	9.45	5.25	
	平均收現日數	-	-	-	42	39	70	
	存貨週轉率(次)	-	-	-	-	15.74	8.24	
	應付款項週轉率	-	-	-	-	5.95	5.54	
	平均銷貨日數	-	-	-	-	23	44	
	固定資產週轉率(次)	-	-	-	0.75	11.55	12.73	
	總資產週轉率(次)	-	-	-	0.26	1.97	1.85	
獲利能力	資產報酬率(%)	-	-	-	3	13	7	
	股東權益報酬率(%)	-	-	-	3	19	12	
	占實收資本比率(%)		-	-	-	23	40	32
			-	-	-	25	31	24
	純益率(%)	-	-	-	5	5	3	
	每股盈餘(元)	-	-	-	0.23	2.87	0.49	
現金流量	現金流量比率(%)	-	-	-	726	註2	-	
	現金流量允當比率(%)	-	-	-	-	註2	-	
	現金再投資比率(%)	-	-	-	4	註2	-	
槓桿度	營業槓桿度	-	-	-	3.40	1.38	-	
	財務槓桿度	-	-	-	-	1.01	1.03	

註1：本公司設立於92年度，上開財務資料業經會計師查核簽證。

註2：因營業活動之淨現金流量為負數，故不予計算現金流量之各項分析比率。

註3：94年3月31日財務資料，業經會計師核閱

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/平均平貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率=銷貨成本/各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。
- (6)固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額。
- (7)總資產週轉率=銷貨淨額/資產總額。

4.獲利能力

- (1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。
- (2)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。
- (3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。
- (4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數。

5.現金流量

- (1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)。
- (3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)。

6.槓桿度

- (1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益。
- (2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

明泰科技股份有限公司監察人查核報告書

董事會造送本公司九十三年度財務報表（資產負債表、損益表、現金流量表、股東權益變動表），經委託安侯建業會計師事務所魏興海、吳傳銓兩位會計師共同查核簽證竣事，連同營業報告書、盈餘分配表，復經本監察人查核，認為符合公司法等相關規定，爰依公司法第二百一十九條之規定報告如上。

此致

明泰科技股份有限公司股東常會

監察人：友訊科技股份有限公司法人

代表人：盧瑞中



林蓋誠



林惠玲



中華民國九十四年四月十四日

- 四、最近年度（九十三年度）財務報表：請詳閱第 71 頁至第 101 頁。
- 五、最近年度（九十三年度）經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請參閱第 103 頁至 107 頁。
- 六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況

年 度 項 目	92 年 度	93 年 度	差 異	
			金 額	%
流動資產	2,063,339	5,546,962	3,483,623	168.83
長期投資	54,705	219,717	165,012	301.64
固定資產	1,247,095	1,173,388	(73,707)	(5.91)
其他資產	190,945	159,008	(31,937)	(16.73)
資產總額	3,565,634	7,112,716	3,547,082	99.48
流動負債	19,341	3,064,406	3,045,065	15,744.09
長期負債	-	-	-	-
其他負債	245,219	51,985	(193,234)	(78.80)
負債總額	264,560	3,116,391	2,851,831	1,077.95
股本	2,000,000	2,500,000	500,000	25.00
資本公積	354,773	754,773	400,000	112.75
保留盈餘	45,777	744,824	699,047	1,527.07
股東權益總額	3,301,074	3,996,325	695,251	21.06

重大變動項目說明：

(一) 流動資產：

民國九十三年十二月三十一日之流動資產增加，主要係本期應收票據及帳款(含關係人款)及存貨增加所致。

(二) 長期投資：

本期增加主要係本期新增Des Voeux Ltd. 和瑞泓科技及Alpha Holdings Inc. 投資款所致。

(三) 流動負債：

本期流動負債增加，主要係應付帳款(含關係人款)等流動負債增加所致。

(四) 其他負債：

本期其他負債減少，主要係應計退休金負債減少所致。

(五) 股本、資本公積及保留盈餘：

民國九十三年十二月三十一日之股本、資本公積及保留盈餘增加，主要係因本期現金增資及本期獲利所致。

二、經營結果

(一)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

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	92 年度	93 年度	增減金額	變動比例 (%)
	合 計	合 計		
營業收入淨額	937,766	13,981,500	13,043,734	1,390.94
營業成本	351,305	11,437,809	11,086,504	3,155.81
營業毛利	586,461	2,543,691	1,957,230	333.74
營業費用	539,702	1,546,401	1,006,699	186.53
營業利益	46,759	997,290	950,531	2,032.83
營業外收入	4,057	46,355	42,298	1,042.59
營業外支出	-	266,363	266,363	-
本期稅前淨利	50,816	777,282	726,466	1,429.60
預計所得稅	(5,039)	(72,261)	(67,222)	1,334.03
本期淨利	\$ 45,777	\$ 705,021	659,244	1,440.12

增減比例變動分析說明：

1. 營業收入及營業成本增加，主要係本公司民國九十二年八月自友訊分割成立，設立初期僅從事代工服務收入，民國九十三年正式接單營運，致相關營業收入及營業成本增加。
2. 營業費用增加係民國九十三年始正式接單營運，銷貨收入大幅增加，致相關營業費用增加。
3. 營業外收入增加，主要係處分短期投資獲利增加所致。
4. 營業外支出增加，主要係存貨跌價及報廢損失和兌換損失淨額等營業外支出增加所致。
5. 綜上所述，本期淨利增加 659,244 千元。

(二)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劃：請詳閱第 1 頁至第 2 頁。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動性分析：

年 度	92 年度	93 年度	增(減)比例%
項 目			
現金流量比率	726%	-%	-%
現金流量允當比率	-%	-%	-%
現金再投資比率	4%	-%	-%

增減比例變動分析說明：

本期營運活動之淨現金流量產生負數，故不予計算現金流量比例、現金流量允當比例及現金再投資比例。

(二)流動性不足之改善及未來一年現金流動性分析

期初現金餘額	全年來自營業	全 年	現金剩餘	現金不足額之補救措施	
	活動淨現金流量	現金流出量	(不足)數額	投資計劃	理財計劃
827, 234	465, 204	446, 217	846, 221	-	-

1.民國九十四年度現金流量情形分析：

- (1)營業活動：本期因預期營業規模持續成長，營收及獲利增加，致使預期營業活動現金流入。
- (2)投資活動：係預計未來增購機器設備及增加轉投資，致產生淨投資活動現金流出。
- (3)融資活動：係預計未來將發放現金股利，致融資活動之淨現金流出。

2.現金不足之補救措施：無。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源

計劃項目	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					
				94 年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度
購置生產研 發設備、模具 及軟體	自有資 金	94.12	179,301	179,301	-	-	-	-	-

(二)預計可能產生效益

購買機器設備：

本公司係由友訊科技分割設立之公司，專責網路產品的代客研製服務，為掌握此一全球外包趨勢，並配合整體經營計畫，增購設備，以擴充產能。預計可能增加之效益如下：

年度	項 目	生產量 (台)	銷售量 (台)	銷售值 (千元)
94	Wireless、Broadband、 Switch、 Digital Home 等	4,895,952	4,895,952	4,920,370

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

六、風險管理應分析評估事項

- (一)最近年度利率、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

項目	93 年度
利息支出（淨額）	13,903
兌換損失（淨額）	52,072

本公司定期評估銀行借款利率，並與銀行密切聯繫以取得較優惠的借款利率，匯率則訂有明確的外匯操作策略及嚴格控管流程以監視外匯變動情形，通貨膨脹影響則不明顯。

- (二)最近年度從事高風險、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：本公司未從事高風險、高槓桿投資且截至目前為止，並無資金貸予及為子公司背書之保證情形。
- (三)最近年度研發計劃、未完成研發計畫之目前進度、須再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來影響研發成功之主要因素：本公司積極持續研發高毛利、高附加價值之新品，每年投入之研發金額約佔營收入 7%
- (四)最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響因應措施：無。
- (五)最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：無。
- (六)最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。
- (七)進行併購之預期效益及可能風險：無
- (八)擴充廠房之預期效益及可能風險：無

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險：無

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險：無；股權移轉資訊詳見第 16 頁

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險：無

(十二)訴訟或非訟事件：

- 1.公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訟訴、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：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訟訴、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

(1)本公司法人董事友訊科技(股)公司遭大眾商業銀行股份有公司以該銀行受讓唐昕科技股份有限公司對本公司之債權為由，於民國九十二年三月十四日向新竹地方法院起訴請求本公司給付新台幣一千零七十一萬四千零五十七元及自起訴狀繕本送達翌日起至清償日止按年息百分之五計算之利息，目前案件繫屬新竹地方法院。

(2)本公司法人董事廣達電腦股份有限公司爭訟事項：八十九年十月十三日 Samsung Electronics Co., Ltd., 於美國加州法院對包括本公司等共十一位共同被告提起專利侵權訴訟，Samsung 目前尚未提出請求賠償之具體數額。本案原告 Samsung 公司原主張被告等多家公司侵害其六件美國專利，分別為美國專利字號

5678011、4685082、4503525、5588054、5228128及5333273。俟後撤回對5678011、4685082、4503525、5228128、5588054等五件專利之請求。本公司已委託美國專業律師處理，有關 Samsung之專利權內容及其請求是否能成立尚無定論。

爭訟事項：九十年四月十六日 LG Electronics Inc. 於美國加州法院對本公司提起專利侵權訴訟，本案經與其他案件整合，目前共有十三家公司被列為共同被告。LGE 並未提出請求賠償之具體數額。本案原告 LGE 公司主張被告等多家公司侵害其美國專利權，對於本公司之部分，包括美國專利字號 4918645、4939641、4926419、5077733、5379379、5892509 等六件。本公司委託美國專業律師處理，本案已經美國加州地方法院法官於九十三年十一月三十日判決本公司及其他多家被告公司勝訴，惟 LGE 仍有上訴機會。

(十三)其他重要風險：無

七、其他重要事項：無。

柒、公司治理運作情形

一、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	本公司已依規定建立發言人制度處理相關事宜。 本公司與股務代理機構聯繫密切，隨時掌握主要股東名單。 依本公司「關係人、特定公司及集團企業交易作業程序」及相關法令規定辦理	無重大差異。
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	本公司設有三席獨立董事。 本公司尚在擬定董事會定期評估會計師獨立性之機制。	無重大差異。
三、監察人之組成及職責 (一) 公司設置獨立監察人之情形 (二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形	本公司設有二席獨立監察人。 藉由公司定期及不定期召開之勞資會議以及股東會，與員工及股東保持溝通。	無重大差異。
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司已依規定建立發言人制度處理相關事宜。	無重大差異。

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>五、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>已設置公司網站（www.alphasnetworks.com），並將相關財務資訊揭露於網站上。</p> <p>本公司設有專人負責公司資訊蒐集及揭露工作。</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>
<p>六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形</p>		<p>尚未符合，研議中。</p>
<p>七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：尚無重大差異</p>		
<p>八、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等）：</p> <p>(一) 本公司已為董事及監察人針對公司治理實務研習安排進修並取得相關證明</p> <p>(二) 董事出席及監察人列席董事會狀況：良好</p> <p>(三) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：不適用</p> <p>(四) 保護消費者或客戶政策之執行情形：不適用</p> <p>(五) 董事對利害關係議案迴避之執行情形：本公司董事會對於有利害關係之議案，已確實請相關人員迴避。</p> <p>(六) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：已簽訂相關保險合約。</p> <p>(七) 社會責任：本公司相當重視企業形象及公司之社會責任。</p>		

二、公司治理守則及相關規章，查詢方式：

<http://mops.tse.com.tw>

三、其他足以增進公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

- (一)各關係企業組織圖、基本資料及營運狀況：請參閱第 108 至 110 頁。
- (二)最近年度關係企業營業報告書關係企業合併財務報表：與母子公司合併財務報表相同，故不予重編，請參閱第 103 頁至 107 頁。
- (三)關係報告書：無。

二、內部控制制度執行狀況

- (一)內部控制聲明書：詳見第 102 頁。
- (二)委託會計師專案審查內部控制者，應揭露會計師審查意見：無

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

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

五、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

六、最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：詳第 69 至 70 頁。

七、最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：本公司並無發生上述事項。

八、其他必要補充說明事項：無。

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

股東會及董事會之重要決議

日期	會別	決議內容
93.05.17	股東會	<p>1. 重要決議事項</p> <p>(1)承認事項：A. 92 年決算書表承認 B. 92 年盈餘分配案承認</p> <p>(2)討論及選舉事項：A. 修訂取得或處份固定資產和序 B. 補選一席董事 C. 解除新的一席董事之競業限制</p> <p>(3)臨時動議：股東會授權董事會在十億額度內對大陸進行投資</p>
93.07.30	董事會	<p>1. 投資東莞廠USD5,000,000；2. 簽證會計師由93年半年報起更動；3. 於福田保稅區設立中泰（福田）貿易有限公司投資美金300,000</p>
93.08.19	董事會	<p>1. 承認93年半年度財務報告</p>
93.10.05	董事會	<p>1. 於成都設立明瑞電子（成都）有限公司，投資美金2,000,000</p>
93.11.17	董事會	<p>1. 內部稽核主管改選</p>
94.03.25	董事會	<p>1. 訂定道德行為準則。</p> <p>2. 承認九十三年內控聲明書</p> <p>3. 同意於美金 2,200 萬額度內，增資 Alpha Holdings Inc.</p> <p>4. 股東會召開日期：94.06.17</p> <p>5. 股東會召開地點：科學園區科技生活館（新竹市科學工業園區工業東二路一號）二樓 201 室</p> <p>6. 召集事由： （報告事項）(1)本公司九十三年度營業狀況報告(2)監察人查核九十三年度決算表冊報告</p>

日期	會別	決議內容
		<p>(3)制訂「道德行為準則」案 (承認事項)</p> <p>(1)本公司九十三年度營業報告書、財務報表(資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表)，提請承認案。</p> <p>(2)本公司九十三年度盈餘分配案。 (討論事項)</p> <p>(1)本公司九十三年度盈餘暨資本公積轉增資發行新股案</p> <p>(2)修訂『公司章程』案</p> <p>(3)解除董事競業禁止案</p> <p>(4)本公司九十二年新投資創立及九十三年度現金增資選擇享受股東投資抵減案 (臨時動議)</p> <p>7. 停止過戶起訖日期：94.04.19-94.06.17</p>

會計師查核報告

明泰科技股份有限公司董事會 公鑒：

明泰科技股份有限公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十三年一月一日至十二月三十一日及九十二年度八月十六日（分割成立基準日）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。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規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暨一般公認會計原則編製，足以允當表達明泰科技股份有限公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十三年一月一日至十二月三十一日及九十二年度八月十六日（分割成立基準日）至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

明泰科技股份有限公司已編製民國九十三年度與其子公司之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見查核報告，僅供參考。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

魏 瓊 海



吳 偉 堃



原證期會核
准簽證文號

(88)台財證(六)第 18311 號

民國九十四年三月二十一日

明泰科技股份有限公司

資產負債表

民國九十三年及九十二年十一月三十一日 單位：新台幣千元

93.12.31 92.12.31

	93.12.31		92.12.31		93.12.31		92.12.31	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
資 產					負債及股東權益			
流動資產：					流動負債：			
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 827,234	12	911,504	26	2100 短期借款(附註四(六))	\$ 546,440	8	-
1110 短期投資(附註四(二))	427,045	6	904,507	25	2140 應付帳款	1,824,437	26	-
1140 應收票據及帳款淨額(附註四(三))	783,838	11	-	-	2150 應付關係人款項(附註五)	106,582	1	-
1150 應收關係人款項(附註五)	1,956,786	28	216,583	6	2170 應付費用	416,350	6	18,241
1190 其他金融資產-流動(附註四(十一))	33,999	-	-	-	2280 其他流動負債	170,597	2	1,100
1210 存貨(附註四(四))	1,453,141	20	-	-		3,064,406	43	19,341
1298 其他流動資產(附註四(九))	64,919	1	30,745	1				
	5,546,962	78	2,063,339	58	其他負債：			
長期股權投資(附註四(五))：					2810 應計退休金負債(附註四(七))	45,195	1	245,219
142101 採權益法評價之長期股權投資	202,732	4	9,705	-	2881 遞延貸項(附註五)	6,790	-	-
142102 採成本法評價之長期股權投資	16,985	-	-	-		51,985	1	245,219
1425 預付長期投資款	-	-	45,000	1		3,116,391	44	264,560
	219,717	4	54,705	1	負債合計			
1440 其他金融資產-非流動(附註六)	13,641	-	9,550	-	3110 股東權益(附註四(八))：			
固定資產(附註四(四)及五)：					3140 股本	2,500,000	35	2,000,000
成 本：					3140 預收股本	-	-	900,000
1521 房屋及建築	928,415	13	924,029	26	3270 資本公積	754,773	11	354,773
1531 機器設備	384,485	6	349,919	10	3310 保留盈餘：			
1681 運輸、辦公及其他設備	102,431	1	62,584	2	3351 法定盈餘公積	4,578	-	-
	1,415,331	20	1,336,532	38	3351 未分配盈餘	740,246	10	45,777
15X9 減：累計折舊	262,840	4	92,734	3	3420 累積換算調整數	(3,272)	-	524
1670 預付設備款	20,897	-	3,297	-	股東權益合計	3,996,325	56	3,301,074
	1,173,388	16	1,247,095	35				
其他資產：					重大承諾及或有事項(附註七)			
1830 遞延費用(附註五)	136,863	2	138,549	4	負債及股東權益總計	\$7,112,716	100	3,565,634
1860 遞延所得稅資產-非流動(附註四(九))	22,145	-	52,396	2				
	159,008	2	190,945	6				
資產總計	\$7,112,716	100	3,565,634	100				

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：



經理人：



主辦會計：



明泰科技股份有限公司



民國九十三年一月一日至十二月三十一日
及九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日

單位：新台幣千元
92.8.16(分割成立
基準日)-92.12.31

	93.1.1-93.12.31		92.8.16(分割成立 基準日)-92.12.31	
	金額	%	金額	%
營業收入：				
4100 營業收入(附註五)	\$ 14,228,164	102	937,766	100
4190 減：銷貨退回及折讓	246,664	2	-	-
營業收入淨額	13,981,500	100	937,766	100
5111 營業成本 (附註五)	11,437,809	82	351,305	37
營業毛利	2,543,691	18	586,461	63
營業費用(附註五)：				
6100 推銷費用	365,572	3	94,224	10
6200 管理及總務費用	209,395	1	91,212	10
6300 研究發展費用	971,434	7	354,266	38
	<u>1,546,401</u>	<u>11</u>	<u>539,702</u>	<u>58</u>
營業淨利	997,290	7	46,759	5
營業外收入及利益：				
7110 利息收入	548	-	12	-
7121 依權益法認列之投資利益(附註四(五))	-	-	3,638	-
7240 處分短期投資利益	20,700	-	407	-
7480 其他收入淨額	25,108	-	-	-
	<u>46,356</u>	<u>-</u>	<u>4,057</u>	<u>-</u>
營業外費用及損失：				
7510 利息費用	13,903	-	-	-
7520 依權益法認列之投資損失(附註四(五))	35,301	-	-	-
7570 存貨跌價及報廢損失	165,088	1	-	-
7560 兌換損失淨額	52,072	-	-	-
	<u>266,364</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
7990 稅前淨利	777,282	6	50,816	5
8110 所得稅費用 (附註四(九))	72,261	1	5,039	-
9600 本期淨利	\$ 705,021	5	45,777	5
	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>
每股盈餘(元)(附註四(十))				
9750 基本每股盈餘	\$ 3.16	2.87	0.25	0.23
9850 稀釋每股盈餘	\$ 2.98	2.71		

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：



經理人：



主辦會計：




 明泰科技股份有限公司
 股東權益變動表

民國九十三年一月一日至十二月三十一日
 及九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	股 本	預收股款	資本公積	保 留 盈 餘		累積換算 調 整 數	合 計
				法定盈 餘公積	未分配 盈 餘		
民國九十二年八月十六日分割設立	\$ 2,000,000	-	354,773	-	-	-	2,354,773
預收股款	-	900,000	-	-	-	-	900,000
民國九十二年八月十六日(分割成立基準日) 至十二月三十一日淨利	-	-	-	-	45,777	-	45,777
74 長期股權投資換算調整數	-	-	-	-	-	524	524
民國九十二年十二月三十一日餘額	2,000,000	900,000	354,773	-	45,777	524	3,301,074
現金增資	500,000	(900,000)	400,000	-	-	-	-
盈餘指撥及分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	-	4,578	(4,578)	-	-
發放員工紅利	-	-	-	-	(5,150)	-	(5,150)
發放董監酬勞	-	-	-	-	(824)	-	(824)
民國九十三年度淨利	-	-	-	-	705,021	-	705,021
長期股權投資換算調整數	-	-	-	-	-	(3,796)	(3,796)
民國九十三年十二月三十一日餘額	\$ 2,500,000	-	754,773	4,578	740,246	(3,272)	3,996,325

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：



經理人：



主辦會計：



明泰科技股份有限公司

現金流量表

民國九十三年一月一日至十二月三十一日
及九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	93. 1. 1~ 93. 12. 31	92. 8. 16(分割 成立基準日)~ 92. 12. 31
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$705,021	45,777
調整項目：		
折舊及攤銷	347,741	133,448
存貨跌價及報廢損失與呆帳損失提列數	177,088	-
依權益法認列之淨投資損(益)	35,301	(3,638)
處分固定資產利益	(171)	-
其他不影響現金流量之損益	9,510	-
存貨增加	(1,618,229)	-
遞延所得稅資產減少(增加)	4,786	(12,055)
應收票據及帳款增加(含關係人款)	(2,534,613)	(56,959)
應付帳款增加(含關係人款)	1,929,592	-
應計退休金負債增加(減少)	(200,024)	18,682
其他營業相關之流動資產增加	(115,283)	(4,173)
其他營業相關之流動負債增加	643,824	19,341
營業活動之淨現金流入(出)	<u>(615,457)</u>	<u>140,423</u>
投資活動之現金流量：		
其他金融資產增加	-	(550)
長期股權投資增加	(205,200)	(45,000)
短期投資減少(增加)	477,462	(904,507)
出售資產價款	68,471	-
購置固定資產價款	(223,226)	-
存出保證金增加	(4,091)	-
遞延費用增加	(110,632)	-
投資活動之淨現金流入(出)	<u>2,784</u>	<u>(950,057)</u>
融資活動之現金流量：		
現金增資	-	900,000
短期借款增加	546,440	-
發放員工紅利及董監酬勞	(5,974)	-
因分割受讓之現金流入數	-	821,138
融資活動之淨現金流入	540,466	1,721,138
匯率影響數	(12,063)	-
本期現金及約當現金增加(減少)數	(84,270)	911,504
期初現金及約當現金餘額	911,504	-
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 827,234</u>	<u>911,504</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 2,547	-
本期支付所得稅	\$ 17,897	-
自友利科技股份有限公司分割設立而承受之資產、負債及取得現金 明細如下：		
應收關係人款項	\$ -	(159,625)
長期股權投資	-	(5,543)
房屋及建築	-	(924,029)
機器及研究發展等各項設備	-	(421,596)
無形資產、遞延費用及其他資產	-	(249,379)
應計退休金負債	-	226,537
設立發行之股票200,000,000股(每股作價新台幣約11.77元)	-	2,354,773
	<u>\$ -</u>	<u>821,138</u>

有關分割設立取得現金相關資訊請詳附註一說明。

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：



經理人：



主辦會計：



明泰科技股份有限公司

財務報表附註

民國九十三年及九十二年十二月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

明泰科技股份有限公司(以下簡稱本公司)係於民國九十二年八月十六日由友訊科技股份有限公司(以下簡稱友訊科技)將其代客研製(OEM/ODM)部門相關營業、資產及負債分割而成立。民國九十二年九月四日經科學工業園區管理局核准登記，於民國九十三年八月三日經台灣證券交易所股份有限公司核准上市，並於民國九十三年十二月二十日掛牌。

本公司主要營業項目為研究、開發、設計、製造及銷售寬頻產品、無線網路產品及電腦網路系統設備及其零組件。

本公司於民國九十二年八月十六日由友訊科技轉任之員工計1,351人；截至民國九十三年十二月三十一日止，本公司員工人數計有1,566人。

本公司之母公司為友訊科技。

本公司設立時，以每一普通股換取友訊科技所分割之淨資產帳面價值約11.77元，共計發行二億股。自友訊科技分割受讓之明細如下：

資產：		
現金	\$	821,138
應收友訊科技款項		159,625
長期股權投資		5,543
房屋及建築物		924,029
機器及研究發展等各項設備		421,596
無形資產、遞延費用及其他資產		249,379
負債：		
應計退休金負債		(226,537)
淨資產	\$	<u>2,354,773</u>

二、重要會計政策之彙總說明

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

(一)分割受讓

本公司設立時以溢價發行新股方式受讓友訊科技代客研製(OEM/ODM)事業部門相關營業及資產與負債，其會計處理係以所受讓友訊科技代客研製事業部門之資產及負債之帳面價值(資產若有減損，則以認列損失後之金額為基礎)作為取得資產及承受負債之成本，其以發行新股之面額作為股本，受讓之淨資產超過新股面額部分作為資本公積。

(二)外幣交易

本公司以新台幣列帳。非遠期外匯買賣合約之外幣交易依交易

日匯率換算為新台幣入帳；資產負債表日之外幣債權債務依當日之匯率換算。因實際結清及換算外幣債權債務而產生之已實現及未實現兌換損益列為當期營業外收入及支出。惟本公司對國外營運機構之長期股權投資及具有長期墊款性質之款項，其換算差額則以減除所得稅影響數後淨額列為股東權益項下之累積換算調整數。

(三)約當現金

本公司所稱約當現金係指隨時可轉換成定額現金，且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之短期投資，包括自投資日起三個月內到期或清償之附買回條件商業本票等。

(四)短期投資

短期投資以成本與市價孰低為評價基礎，跌價損失列為當期損益。開放式受益憑證市價係指該受益憑證會計期間最後一日之淨值。

(五)備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去收款經驗、客戶信用評等，帳齡分析並考量內部授信政策後提列。

(六)存貨

存貨以成本與市價孰低為評價基礎，成本以加權平均法計算，原料之市價以重置成本為基礎，在製品及製成品以淨變現價值為基礎。

(七)長期股權投資

持有被投資公司已發行有表決權股份比例未達百分之二十且不具有重大影響力者，採成本法評價，惟若有證據顯示投資之價值確已減損，且回復之希望甚小，則列為當期之損失，並以承認損失後之帳面價值為新成本。股票股利僅作投資股數增加，不列為投資收益。

持有被投資公司已發行有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但對被投資公司具有重大影響力者，採權益法評價。採用權益法評價之長期股權投資，投資成本與按股權比例計算之被投資公司淨值間有非因永久性資產(如土地)所產生之差額，以平均法分五年攤銷列為投資損益。

持股比例達百分之五十以上之被投資公司為本公司之子公司，除依權益法評價外，並另編制合併報表，惟若子公司總資產及營業收入均未達本公司各該項金額百分之十，且所有符合此等標準之子公司合計總資產或營業收入均未達本公司各該項金額百分之三十者，得不列入合併報表。

(八)固定資產及其折舊

固定資產以取得成本為評價基礎。重大增添、改良及重置支出予以資本化；維護及修理費用列為發生當期費用。

折舊係按直線法以成本依估計耐用年數計提；租賃權益改良依租約年限或估計使用年限較短者按平均法攤銷。折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其殘值自該屆滿日起估計尚可使用年限繼續提列折舊。主要固定資產之耐用年數如下：

- 1.房屋及建築：5~50年
- 2.機器設備：3~8年
- 3.運輸設備：3~5年
- 4.辦公及其他設備：3~8年

處分固定資產之損益列為營業外收支。

(九)遞延費用

購入電腦軟體及智慧財產權等支出予以遞延，分別依其估計效益年限約三至五年平均攤銷。

(十)衍生性金融商品

1.遠期外匯合約

本公司遠期外匯買賣合約皆係用以規避外幣債權及債務之匯率變動風險，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳，約定遠期匯率與訂約日即期匯率間之差額，於合約期間攤銷，分期認列損益。於資產負債表日，以該日之即期匯率調整，因匯率調整及合約結清所產生之兌換差額列為當期損益。

2.外幣選擇權

本公司非以交易為目的之匯率選擇權交易，屬有效規避既存資產或負債之風險者，其權利金因履約或結清而產生之損益列為當期損益；非屬有效避險者，於資產負債表日就未結清之合約按公平價值評價調整其帳面價值，若有減損則應認列為當期損失。

(十一)退休金

依本公司退休辦法規定，員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數之退休金，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數，最高總數以四十五個基數為限。每一基數代表其退休前六個月之平均月薪。

本公司依勞動基準法規定，按向科學工業園區管理局核備之提撥率(實付薪資百分之二)提撥退休準備金。實際支付退休金時，先由退休準備金專戶支應。

確定給付退休辦法以各年度資產負債表日為衡量日完成退休金精算，並依精算報告認列淨退休金成本，包括當期服務成本、利息成本、退休基金之實際報酬等及未認列過渡性給付義務依預期可獲得退休金給付之在職員工平均剩餘服務年限採直線法攤銷之數。

(十二)銷貨收入

銷貨收入係於商品交付且風險及報酬移轉予客戶時認列，加工收入係於產品加工完成交付予客戶時認列收入。

(十三)所得稅

本公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。所得稅以稅前財務所得為基礎並調整課稅所得與稅前財務所得之差異及資產或負債之帳面價值與課稅基礎之差異予以估列。

本公司所得稅計算係以帳列所得為基礎，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計迴轉年度之適用稅率計算認列遞延所得稅。其屬應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，可減除暫時性差異及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，遞延所得稅資產依其可實現性

評估認列備抵評價金額。

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

因購置設備或技術、研究發展及人才培訓支出等產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

本公司之未分配盈餘依所得稅法規定應加徵百分之十營利事業所得稅部份，於次年股東會決議分配盈餘後列為當期所得稅費用。

(十四) 普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利，除以普通股流通在外加權平均股數計算之。因盈餘、資本公積或員工紅利轉增資而新增之股份，則採追溯調整計算。

本公司發行之員工認股權憑證屬潛在普通股。潛在普通股如具稀釋作用，除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘；若不具稀釋作用，則僅揭露基本每股盈餘。

(十五) 員工認股權計畫

本公司採用內含價值法認列酬勞性員工認股選擇權計畫之酬勞成本，亦即按衡量日本公司股票市價或發行時最近期財務報表之股權淨值與行使價格間之差額估計為酬勞成本，並於員工認股選擇權計畫所規定之員工服務年限內認列為本公司之費用，同時增加本公司之股東權益。

三、會計變動之理由及其影響：無。

四、重要會計科目之說明

(一)現金

	93. 12. 31	92. 12. 31
零用金及庫存現金	\$ 16,960	-
支票及活期存款	78,297	911,504
定期存款	726,975	-
約當現金-附買回債券	5,002	-
	\$ 827,234	911,504

(二)短期投資

	93. 12. 31	92. 12. 31
受益憑證	\$ 427,045	904,507
市價	\$ 427,412	909,075

(三)應收票據及帳款

	93. 12. 31	92. 12. 31
應收票據	\$ 41	-
應收帳款	795,797	-
減：備抵呆帳	(12,000)	-
	\$ 783,838	-

(四)存貨及資產保額

	93. 12. 31	92. 12. 31
製成品	\$ 222,950	-
在製品	412,407	-
原料	905,130	-
	1,540,487	-
減：備抵存貨跌價損失	(87,346)	-
	\$ 1,453,141	-
存貨投保金額	\$ 2,600,000	-

民國九十三年十二月三十一日本公司固定資產之投保金額為 1,427,000 千元。

(五)長期股權投資

<u>被投資公司</u>	<u>93. 12. 31</u>		<u>92. 12. 31</u>	
	<u>金 額</u>	<u>持 股 比例%</u>	<u>金 額</u>	<u>持 股 比例%</u>
採權益法評價：				
Alpha Solutions Co., Ltd.	\$ 9,962	100	9,705	100
Des Voeux Ltd.	15,907	100	-	-
瑞泓科技股份有限公司	94,359	100	-	-
Alpha Holdings Inc.	82,504	100	-	-
	<u>202,732</u>		<u>9,705</u>	
採成本法評價：				
TGC, Inc.	16,985	1	-	-
預付投資款	-		45,000	
	<u>\$ 219,717</u>		<u>54,705</u>	

如附註一所述，友訊科技以帳面價值5,543千元分割其長期股權投資D-Link Japan K. K. 予本公司，並於民國九十二年九月更名為Alpha Solutions Co., Ltd.。

本公司為配合投資規劃於民國九十二年十月經董事會通過，於開曼群島設立子公司Des Voeux Ltd. (Des Voeux) 作為控股公司。民國九十三年六月為配合本公司在美國地區OEM業務之承接及拓展，透過Des Voeux間接投資設立Alpha Networks Inc.，截至民國九十三年十二月三十一日止累積投資Des Voeux15,170千元。

為配合本公司未來產品開發，本公司於民國九十二年十二月、九十三年九月及十一月分別投資瑞泓科技股份有限公司45,000千元、26,400千元及39,600千元，截至民國九十三年十二月三十一日止累積投資111,000千元，持有其100%股權。

本公司為因應大陸市場銷售及降低製造生產成本，於民國九十二年十二月經董事會決議以Alpha Holdings Inc. 民國九十二年十二月三十一日之帳面價值57,906千元，購入原屬友訊科技之子公司Alpha Holdings Inc. 100%股權。

本公司為擴大大陸網路產品市場規模，於民國九十三年九月投資TGC, Inc. 16,985千元，並持有其0.83%股權。

本公司民國九十三年度及九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日對採權益法評價之長期股權投資認列投資損益分別為損失35,301千元及利益3,638千元。

(六)短期借款

	93. 12. 31		92. 12. 31	
	金額	利率區間	金額	利率區間
應付進出口貸款	\$ 546,440	2.43%~ 3.081%	-	-
未動支借款額度	\$ 3,178,215		-	

(七)退休金

民國九十三年及九十二年十二月三十一日本公司有關基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	93. 12. 31	92. 12. 31
給付義務：		
非既得給付義務	\$ (167,724)	(144,127)
既得給付義務	-	(562)
累積給付義務	(167,724)	(144,689)
未來薪資增加之影響數	(117,992)	(100,530)
預計給付義務	(285,716)	(245,219)
退休基金資產公平價值	245,226	-
提撥狀況	(40,490)	(245,219)
未認列退休金損失	(4,705)	-
應計退休金負債	\$ (45,195)	(245,219)

民國九十三年度及九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日之淨退休金成本係依以民國九十三年及九十二年十二月三十一日為衡量日之精算報告認列，其組成項目如下：

	93. 1. 1~93. 12. 31	92. 8. 16(分割 成立基準日) ~92. 12. 31
服務成本	\$ 35,005	16,039
利息成本	8,583	2,643
資產實際報酬	(1,866)	-
攤銷數	1,615	-
淨退休金成本	\$ 43,337	18,682

精算假設如下：

	93. 12. 31	92. 12. 31
折現率	3.50%	3.50%
薪資水準增加率	3.00%	3.00%
基金資產之預期長期投資報酬率	3.50%	3.50%

本公司於民國九十二年八月十六日自友訊科技代客研製(OEM/ODM)事業部門轉任之員工共計1,351人。本公司退休金之精算係以完全承認移轉員工於友訊科技之服務年資及所產生之退休金負債為基礎，然因友訊科技於分割前提撥於中央信託局退休準備金之餘額依規定無法移轉至本公司，故由友訊科技依精算師評估明泰科技應有之退休金負債而補償本公司226,537千元，本公司為保障員工退休權益，已於民國九十三年五月將上述年資補償金同額撥存至中央信託局退休準備金專戶儲存。

(八)股東權益

1.股本及增資案

本公司於民國九十二年八月十六日依企業併購法由友訊科技分割設立，設立時額定股本為3,000,000千元（其中300,000千元係留供發行員工認股權憑證使用），實收股本為2,000,000千元，每股面額10元，共計200,000千股。

民國九十二年十月二十日經董事會決議辦理現金增資發行新股50,000千股，每股以溢價18元發行，共計900,000千元，以民國九十三年一月二十九日為增資基準日，並已辦妥變更登記程序。

本公司發行員工認股權憑證30,000單位，每單位認股權憑證得認購普通股1,000股，並得依董事會決議分次發行。本公司於民國九十二年八月經董事會決議發行員工認股權憑證情形彙列如下：

種類	發行日期	發行單位數	認股權存續期間	限制認股期間	每股認購價格(元)
九十三年第一次 員工認股權憑證	93.1.1	29,720	93.1.1~ 98.12.31	95.1.1~ 98.12.31	15.0
九十三年第二次 員工認股權憑證	93.1.30	80	93.1.30~ 99.1.29	95.1.30~ 99.1.29	15.0

上述認股權未實際行使。

依原證券暨期貨管理委員會(以下稱原證期會)民國九十二年九月十五日台財證六字第0920003788號函釋規定，企業所發行員工認股權證之給與日或修正日於民國九十三年一月一日(含)以後者，即應開始依財團法人中華民國會計研究發展基金會有關「員工認股權證之會計處理」函釋規定辦理。

本公司依內含價值法認列所給與之酬勞成本。因本公司之員工認股權於發行日時尚無公開市場價格，而此項員工認股選擇權計畫之行使價格大於發行日時最近期經會計師查核之公司股票淨值，因此民國九十三年度依內含價值法所認列之酬勞成本為0元。

倘若上述民國九十三年度酬勞性員工認股權計畫係採用公平價值法估計酬勞成本，並採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日員工認股權憑證之公平價值，各項假設之加權平均資訊列示如下：

	<u>93年度</u>
股利率	15%
預期價格波動性	37.16%
無風險利率	1.98%
預期存續期間	6年

本公司民國九十三年度酬勞性員工認股選擇權計畫相關之數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下：

	<u>93年度</u>	
<u>員工認股權</u>	<u>數量(千股)</u>	<u>加權平均行使價格(元)</u>
期初流通在外	-	-
本期給與	29,800	15.0
本期行使	-	-
本期沒收(失效數)	<u>(679)</u>	-
期末流通在外	<u>29,121</u>	
期末仍可行使之員工認股權	<u>29,121</u>	
本期給與之員工認股權平均公平市價(元)	<u>\$ 0.6</u>	

本公司民國九十三年度酬勞性員工認股選擇權計畫若採公平價值法認列，財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊列示如下：

		<u>93年度</u>
淨利	報表認列之淨利	\$ 705,021
	擬制淨利	\$ 702,836
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	\$ 2.87
	擬制每股盈餘(元)	\$ 2.86
稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	\$ 2.71
	擬制每股盈餘(元)	\$ 2.70

截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，本公司額定股本總額皆為3,000,000千元，已發行流通在外股數分別為250,000千股及200,000千股。

2. 資本公積

	<u>93.12.31</u>	<u>92.12.31</u>
為取得友訊科技分割淨資產所發行股份之溢價	\$354,773	354,773
發行股本溢價	<u>400,000</u>	<u>-</u>

\$754, 773354, 773

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本。所謂已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。

3. 法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。法定盈餘公積依法通常僅供彌補虧損之用不得用以分配現金股利。

4. 盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法提繳所得稅及彌補以前年度虧損外，應提列百分之十為法定盈餘公積。如尚有餘額，得提撥董事監察人酬勞百分之二並應提撥員工紅利百分之十二·五，分配對象得包括本公司之從屬公司員工，必要時得酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘，其剩餘數由董事會併同以往年度盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

依原證期會規定，本公司應就帳列股東權益減項金額提列相同數額之特別盈餘公積，不得分派。嗣後股東權益減項金額回轉時，再就回轉部份併入可分派盈餘。本公司為配合整體環境、產業成長特性及公司長期財務規劃、吸收國內外優秀人才及企業永續經營，採取剩餘股利政策，並依據本公司資本預算規劃分派股票股利以保留所需資金，其餘部份得以現金股利方式分派之，惟現金股利以不低於總股利之百分之十。

本公司自民國九十二年度可分派盈餘中配發員工紅利及董監事酬勞之相關資訊如下：

	金 額
員工紅利—現金	\$ 5,150
董監事酬勞	824
	<u>\$ 5,974</u>

若上述配發之員工紅利及董監事酬勞視為盈餘所屬年度之費用時，該年度設算之基本每股盈餘(稅後)為0.20元。

本公司民國九十三年度之員工紅利及董監事酬勞分派數，尚待本公司董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後至公開資訊觀測站等管道查詢之。

(九)所得稅

本公司自友訊科技分割受讓其原受獎勵且獨立生產之產品與增資擴展之免稅生產設備，業經友訊科技依科學工業園區設置管理條例申請享有免徵營利事業所得稅之優惠，其各次增資案之免稅期間如下：

免 稅 期 間

友訊科技第六次增資 90.01.01~93.12.31
 友訊科技第七次增資 91.01.01~94.12.31
 依企業併購法之規定，上述免稅案及該事業部門其他租稅優惠得由本公司繼承。
 本公司屬新興重要策略性產業，依促進產業升級條例規定得就設立起新增資本2,500,000千元擇一適用五年免徵營利事業所得稅或股東投資抵減租稅優惠，截至民國九十三年十二月三十一日止，本公司尚未擇定。
 本公司營利事業所得稅稅率為百分之二十五，民國九十三年度及九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日所得稅費用組成如下：

	93.1.1~ 93.12.31	92.8.16(分割成立 基準日)~ 92.12.31
當期	\$ 53,955	17,094
未分配盈餘加徵百分之十 遞延	13,520 4,786	- (12,055)
所得稅費用	<u>\$ 72,261</u>	<u>5,039</u>

本公司損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額與所得稅費用間之差異列示如下：

	93.1.1~ 93.12.31	92.8.16(分割 成立基準日)~ 92.12.31
稅前淨利依法定稅率估計所得稅 \$	194,321	12,704
永久性差異之所得稅影響數	2,068	(101)
投資抵減增加數	(144,313)	(60,564)
五年免稅所得影響數	(70,335)	-
未分配盈餘加徵百分之十 備抵評價變動數	13,520 77,000	- 53,000
所得稅費用	<u>\$ 72,261</u>	<u>5,039</u>

本公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之遞延所得稅資產(負債)主要因下列暫時性差異及投資抵減之所得稅影響數組成：

	93. 12. 31	92. 12. 31
流動：		
投資抵減	\$ 80,928	26,572
職工福利金	1,500	-
備抵存貨跌價損失	21,837	-
未實現兌換損失淨額	2,378	-
維修成本準備	31,485	-
	<u>138,128</u>	<u>26,572</u>
減：備抵評價	(85,000)	-
	<u>\$ 53,128</u>	<u>26,572</u>
非流動：		
投資抵減	\$ 45,000	45,000
應計退休金負債	11,299	61,305
長期股權投資損失(利益)	3,755	(909)
職工福利金	6,000	-
累積換算調整數	1,091	-
	<u>67,145</u>	<u>105,396</u>
減：備抵評價	(45,000)	(53,000)
	<u>\$ 22,145</u>	<u>52,396</u>
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 205,273</u>	<u>132,877</u>
遞延所得稅負債總額	<u>\$ -</u>	<u>910</u>
遞延所得稅資產之備抵評價總額	<u>\$ 130,000</u>	<u>53,000</u>

依促進產業升級條例規定，投資抵減得自當年度起五年內抵減各年度之應納營利事業所得稅額，惟每一年度得抵減金額，以不超過當年度應納營利事業所得稅之百分五十為限，但最後年度抵減金額不在此限。

本公司截至民國九十三年十二月三十一日止，因投資研究發展支出而得享有且尚未抵用之投資抵減餘額及依規定得抵減年限如下：

抵減項目	尚未抵減餘額	最後抵減年度
研究發展支出	<u>\$ 125,928</u>	民國九十七年度

截至民國九十三年十二月三十一日止本公司上述投資抵減及營利事業所得稅申報均尚未奉稽徵機關核定。

本公司兩稅合一相關資訊如下：

	93. 12. 31	92. 12. 31
未分配盈餘所屬年度：		
八十七年度以後	<u>\$ 740,246</u>	<u>45,777</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 14,380</u>	<u>-</u>

	93年度 (預計)	92年度 (實際)
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>10.85%</u>	<u>33.33%</u>

(十)每股盈餘

民國九十三年度及九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	93. 1. 1. ~93. 12. 31		92. 8. 16(分割成立 基準日)~92. 12. 31	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘：				
本期淨利	<u>\$ 777,282</u>	<u>705,021</u>	<u>50,816</u>	<u>45,777</u>
加權平均流通在外股數(千股)	<u>245,833</u>	<u>245,833</u>	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>
基本每股盈餘(元)	<u>\$ 3.16</u>	<u>2.87</u>	<u>0.25</u>	<u>0.23</u>

	93年度	
	稅前	稅後
稀釋每股盈餘：		
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	<u>\$ 777,282</u>	<u>705,021</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
加權平均流通在外股數(千股)	245,833	245,833
具稀釋作用潛在普通股之影響 (千股)	<u>14,780</u>	<u>14,780</u>
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)	<u>260,613</u>	<u>260,613</u>
稀釋每股盈餘(元)	<u>\$ 2.98</u>	<u>2.71</u>

(十一)金融商品相關資訊

1. 衍生性金融商品

本公司民國九十三年度從事遠期外匯合約商品交易，主要係為規避外幣應收帳款匯率之變動風險。

(1)非以交易目的之衍生性金融商品－選擇權

截至民國九十三年十二月三十一日止，尚未結清之選擇權交易如下：

93. 12. 31

	合約金額(名目本金)	信用風險
賣出美金買權合約	美金 31,000 千元	-
買進美金賣權合約	美金 3,000 千元	-

民國九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日止,本公司未從事選擇權商品交易。

截至民國九十三年十二月三十一日止,本公司尚未結清之外幣選擇權交易依會計研究發展基金會基秘字第032號函規定,非屬有效避險之外匯選擇權。惟以公平價值評價所產生之未實現利益,依保守穩健原則並未認列。

民國九十三年度因承作選擇權所產生之權利金淨收入為3,877千元,列於損益表之營業外收支項下。

(2) 非以交易為目的之衍生性金融商品—遠期外匯合約

民國九十三年十二月三十一日未到期之遠期外匯買賣合約名目本金為美金45,000千元,因遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項明細如下:

	93. 12. 31
應收出售遠匯款	\$ 1,463,270
應付遠匯款—外幣	(1,428,750)
未攤銷折溢價	(594)
	<u>\$ 33,926</u>
公平價值	<u>\$ 30,420</u>

民國九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日,本公司未從事遠期外匯合約商品交易。

A. 公平價值及風險

衍生性金融商品之公平價值,係假設本公司若依約定在報表日終止合約,預計所能取得或必須支付之金額,一般均包括期末未結清合約之未實現損益。本公司之衍生性金融商品公平價值係以金融機構之報價為參考。

B. 信用風險

信用風險係指交易對方無法履行契約義務而產生損失之風險,當衍生性金融商品具獲利性時,信用風險亦相對增加。本公司從事衍生性金融商品之交易對象限定為信用良好之往來銀行,預期對方不會違約,故發生信用風險之可能性低。

C. 市場價格風險

市場價格風險係指市場利率或匯率變動,使本公司因從事相關交易而遭受之可能損失。因上述交易係為避險性質,其因匯率變動產生之損益會與被避險項目產生抵銷效果,因此通常市場價格風險低。

D. 流動性風險

流動性風險係指無法如預期時間結清部位所產生之風

險。本公司從事上述衍生性金融商品交易即在規避淨資產及淨負債之匯率變動風險，因到期時有相對之現金流入或流出，故預期無重大之流動性風險。

以上揭露之合約金額(名目本金)僅顯示資產負債表日流通在外之交易，並不代表暴露於市場價格風險或信用風險下之潛在利得或損失。

2. 非衍生性金融商品

本公司之非衍生性金融資產包括現金、短期投資、應收票據及帳款、應收關係人款項、其他金融資產及長期股權投資，非衍生性金融負債包括短期借款、應付款項、應付關係人款項等。

本公司估計非衍生性金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值為其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、應收關係人款項、其他金融資產、短期借款、應付款項及應付關係人款項。
- (2)短期投資以市場價格為公平價值，詳附註十一(一)。
- (3)長期股權投資係對非上市櫃公司之投資，因其未於公開市場交易，致使實務上無法估計公平價值。截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止其累積之原始投資成本分別為255,743千元及50,543千元。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
友訊科技股份有限公司(友訊科技)	本公司之母公司
Alpha Solutions Co., Ltd. (Alpha Solutions)	本公司持有 100%之子公司
Alpha Holdings Inc. (Alpha Holdings)	本公司持有 100%之子公司
Des Voeux Ltd. (Des Voeux)	本公司持有 100%之子公司
D-Link Systems, Inc. (D-Link Systems)	友訊科技 93%持有之子公司
D-Link Asia Investment Pte. Ltd. (D-Link Asia)	Alpha Holdings 持有 100%之子公司
Alpha Networks Inc. (Alpha U.S.A.)	Des Voeux Ltd.持有 100%之子公司
東莞友訊電子有限公司(東莞友訊)	D-Link Asia 持有 100%之子公司
友訊電子設備(上海)有限公司(友訊上海)	友訊科技間接持有之子公司
帛漢股份有限公司(帛漢公司)	友訊科技及其子公司共同採權益法評價之 被投資公司
D-Link India Ltd. (D-Link India)	友訊科技及其子公司共同採權益法評價之

被投資公司

(二)與關係人之間之重大交易事項

1. 銷貨及代工收入

	93. 1. 1~93. 12. 31		92. 8. 16(分割成立 基準日)~92. 12. 31	
	金額	佔當期銷 貨淨額之%	金額	佔當期銷 貨淨額之%
友訊科技	\$ 6,712,726	48	937,766	100
友訊上海	1,646,463	12	-	-
其他	98,804	-	-	-
	<u>\$ 8,457,993</u>	<u>60</u>	<u>937,766</u>	<u>100</u>

因上述對關係人銷貨產生而未收之應收票據及帳款餘額如下：

	93. 12. 31		92. 12. 31	
	金額	佔全部應 收貨款%	金額	佔全部應 收貨款%
友訊科技	\$ 1,420,803	52	216,583	100
友訊上海	487,892	18	-	-
其他	43,096	1	-	-
	<u>\$ 1,951,791</u>	<u>71</u>	<u>216,583</u>	<u>100</u>

本公司對售予關係人及一般客戶約定收款期間均為30~90天。另，本公司與友訊科技之進銷貨帳款採用應收應付淨額表達。

2. 進貨

	93. 1. 1~93. 12. 31		92. 8. 16(分割成立 基準日)~92. 12. 31	
	金額	佔當期 進貨淨額 之%	金額	佔當期 進貨淨額 之%
帛漢公司	\$ 93,610	1	-	-
友訊科技	69,261	-	-	-
其他	12,869	-	-	-
	<u>\$ 175,740</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

對關係人採購之付款期限為一至二個月，與一般廠商並無顯著不同。另，本公司與友訊科技之進銷貨帳款採用應收應付淨額表達。因上述對關係人採購產生而未付之應付帳款餘額如下：

	93. 12. 31		92. 12. 31	
	金額	佔全部應付貨款%	金額	佔全部應付貨款%
帛漢公司	\$ 27,585	1	-	-
其他	1,235	-	-	-
	\$ 28,820	1	-	-

3. 佣金支出

因開發市場業務而支付予關係人之佣金支出明細如下：

	93. 1. 1~93. 12. 31		92. 8. 16(分割成立基準日)-92. 12. 31	
	當期佣金支出	期末應付佣金	當期佣金支出	期末應付佣金
Alpha Solutions	\$ 21,581	-	-	-
Alpha U. S. A.	46,895	11,117	-	-
	\$ 68,476	11,117	-	-

4. 勞務提供及其他支出

本公司民國九十三年度及九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日，因業務往來而支付予關係人之產品售後維修及各項服務費等支出明細如下：

	93. 1. 1~93. 12. 31		92. 8. 16(分割成立基準日)-92. 12. 31	
	當期費用	期末應付款項	當期費用	期末應付款項
D-Link Systems	\$ 29,882	-	-	-
D-Link India	14,974	14,974	-	-
友訊科技	7,511	-	-	-
其他	10,454	3,416	-	-
	\$ 62,821	18,390	-	-

5. 加工支出

本公司民國九十三年度委託東莞友訊代為加工貨品，發生之加工費為320,404千元，截至民國九十三年十二月三十一日止，應付之加工費為27,178千元，帳列應付關係人款項。

6. 財產交易

- (1)本公司民國九十三年度及九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日向關係人購置設備、模具及研發軟體等之資訊彙列如下：

	93. 1. 1~93. 12. 31		92. 8. 16(分割成立基準日)~92. 12. 31	
	購置價款	期 末 應付款項	購置 價款	期 末 應付款項
友訊科技				
機器設備及模具設備	\$ 74,552	-	-	-
研發軟體等	78,370	-	-	-
	152,922	-	-	-
其他	5,925	4,147	-	-
	\$ 158,847	4,147	-	-

- (2)本公司民國九十三年度及九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日出售機器設備予關係人之資訊彙列如下：

	93. 1. 1~93. 12. 31		92. 8. 16(分割成立基準日)~92. 12. 31	
	出售價款	期 末 應收款項	出售價款	期 末 應收款項
東莞友訊	\$ 12,124	-	-	-
D-Link Asia	2,497	2,497	-	-
s Voeux	21,076	658	-	-
	\$ 35,697	3,155	-	-

本公司截至民國九十三年十二月三十一日因上述交易而遞延之處分固定資產利益為6,790千元，帳列遞延貸項。

7. 各項墊款

截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，本公司因與關係人間相互墊付款項而尚未結清之應收(應付)關係人款項彙列如下：

	93. 12. 31	92. 12. 31
東莞友訊	\$ (16,930)	-
其 他	\$ 1,840	-

8. 其他

- (1)本公司於分割設立初期僅從事代工服務，自民國九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日替友訊科技代工所發生之應收加工收入及應付營業費用分別為937,766千元及721,183千元，截至民國九十二年十二月三十一日與友訊科技

各項交易往來產生之應收關係人款淨額為216,583千元，帳列應收關係人款。

- (2)民國九十三年度友訊科技將屬於代客研製業務相關之存貨淨額計1,580,109千元移轉予本公司。
- (3)本公司與友訊科技於民國九十二年十二月二十五日簽訂服務提供合約，合約中訂定由本公司提供資訊系統維護及人事行政等服務，民國九十三年度產生之服務收入為26,700千元，帳列勞務費減項，截至民國九十三年十二月三十一日止該款項已全數收回。
- (4)本公司與友訊科技簽訂廠房租賃合約，向友訊科技承租位於新竹科學園區園區二路之廠房，租賃期間自民國九十三年一月一日至十二月三十一日，民國九十三年度因租賃計付之租金支出為12,000千元，截至民國九十三年十二月三十一日止，該款項已全數支付。

六、質押之資產

<u>抵質押之資產</u>		<u>抵質押擔保標的</u>	<u>93.12.31</u>	<u>92.12.31</u>
定期存款(帳列其他金融資產—非流動)	作為科學工業園區海關之保證金		\$ -	500
定期存款(帳列其他金融資產—非流動)	作為擔保進口稅捐		4,000	-
			<u>\$ 4,000</u>	<u>500</u>

民國九十三年十二月本公司與交通銀行科園分行簽訂合約，合約中訂定借款合同融資剩餘額度作為科學工業園區海關之保證金計500千元。

七、重大承諾事項及或有事項

(一)重要營業租賃

		93年度			
<u>租賃物</u>	<u>出租單位</u>	<u>租賃期間</u>	<u>租金支出</u>	<u>付款方式</u>	<u>備註</u>
土地	科學工業園區管理局	92.11.03~111.12.31	6,840千元	每月支付	地址:新竹科學工業園區力行七路8號
廠房	友訊科技	93.1.1~93.12.31	12,000千元	每月支付	地址:新竹科學工業園區園區二路20號

依租賃合約，如遇政府調整地價，租金將隨同調整。

- (二)本公司與Telogy及Wind River 等公司簽訂權利金合約，合約中訂定當本公司銷售之產品若有運用該等公司之技術或軟體時，需依雙方議定價格支付權利金。民國九十三年度因此等合約而支付之權利金為12,745千元。
- (三)截至民國九十三年十二月三十一日止，本公司為取得銀行融資額度而開立之保證票據計4,207,700千元。

(四)依據與友訊科技之分割計劃書，除分割標的所生之債務與分割前公司之債務為可分者外，本公司應就友訊科技分割前所負債務，在企業併購法第32條第6項規定之範圍內，與友訊科技負連帶清償責任。但債權人之債權請求權，自分割基準日起二年內不行使而消滅。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	93. 1. 1~93. 12. 31			92. 8. 16(分割成立基準 日)~92. 12. 31		
	屬於營業成 本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用						
薪資費用	325,886	515,986	841,872	133,441	204,579	338,020
勞健保費用	27,157	42,208	69,365	7,407	11,464	18,871
退休金費用	14,550	28,787	43,337	4,920	13,762	18,682
其他用人費用	20,387	27,327	47,714	5,687	5,165	10,852
折舊費用	89,483	145,940	235,423	41,276	57,254	98,530
攤銷費用	444	111,874	112,318	161	34,757	34,918

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。

3. 期末持有有價證券情形：

股數單位：千股(單位)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			末		備註
				股數	帳面金額	持股比率	市價		
本公司	金鼎債券基金	無	短期投資	13,641	188,000	-	-	188,182	
本公司	日盛債券基金	無	短期投資	17,996	239,045	-	-	239,230	
本公司	Alpha Holdings 股票	本公司之子公司	長期投資	1,704	82,504	100.00	-	-	
本公司	Alpha Solutions 股票	本公司之子公司	長期投資	1	9,962	100.00	-	-	
本公司	Des Voeux 股票	本公司之子公司	長期投資	50	15,907	100.00	-	-	
本公司	瑞泓科技股票	本公司之子公司	長期投資	10,000	94,359	100.00	-	-	
本公司	TGC, Inc. 股票	本公司採成本法之被投資公司	長期投資	500	16,985	0.83	-	-	

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

股數單位：千股(單位)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
本公司	大眾債券基金	短期投資	-	-	-	-	23,938	299,000	23,938	301,057	299,000	2,057	-	-
本公司	保誠威實基金	短期投資	-	-	23,386	280,000	-	-	23,386	283,806	280,000	3,806	-	-
本公司	寶象得利基金	短期投資	-	-	-	-	19,206	280,000	19,206	281,251	280,000	1,251	-	-
本公司	金鼎債券基金	短期投資	-	-	-	-	34,331	471,000	20,690	284,156	283,000	1,156	13,641	188,000
本公司	國泰債券基金	短期投資	-	-	-	-	21,129	236,000	21,129	237,029	236,000	1,029	-	-
本公司	群益安信基金	短期投資	-	-	8,996	100,000	-	-	8,996	101,831	100,000	1,831	-	-
本公司	荷銀精選基金	短期投資	-	-	25,882	280,161	-	-	25,882	282,486	280,161	2,325	-	-
本公司	瑞銀台灣基金	短期投資	-	-	10,492	150,000	-	-	10,492	150,043	150,000	43	-	-
本公司	大華債券基金	短期投資	-	-	-	-	12,052	150,000	12,052	156,560	150,000	560	-	-
本公司	新光吉祥基金	短期投資	-	-	-	-	21,189	299,000	21,189	300,408	299,000	1,408	-	-
本公司	新光吉星基金	短期投資	-	-	-	-	10,493	145,000	10,493	145,326	145,000	326	-	-
本公司	新光台灣吉利基金	短期投資	-	-	-	-	13,210	212,000	13,210	212,447	212,000	447	-	-
本公司	倍立寶元基金	短期投資	-	-	-	-	12,814	150,000	12,814	150,677	150,000	677	-	-
本公司	傳山永利基金	短期投資	-	-	-	-	25,493	299,000	25,493	299,165	299,000	165	-	-
本公司	遠東大聯台灣基金	短期投資	-	-	-	-	28,549	299,000	28,549	299,110	299,000	110	-	-
本公司	德信萬年基金	短期投資	-	-	-	-	21,377	299,000	21,377	299,453	299,000	453	-	-
本公司	統一強棒基金	短期投資	-	-	-	-	11,243	168,000	11,243	168,978	168,000	978	-	-
本公司	景順債券基金	短期投資	-	-	-	-	8,315	120,000	8,315	120,401	120,000	401	-	-
本公司	日盛債券基金	短期投資	-	-	-	-	22,510	299,000	4,514	60,000	59,955	45	17,996	239,045
本公司	Alpha Holdings	長期投資	-	-	-	-	1,704	82,504	-	-	-	-	1,704	82,504
本公司	瑞泓科技	長期投資	-	-	-	-	10,000	94,359	-	-	-	-	10,000	94,359

註：包含採權益法評價認列之投資損益之金額。

- 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形					交易與一般交易條件及原易不同之		應收(付)據、帳款票		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率			
本公司	友訊科技	母公司	銷貨	6,712,726	48%	60天	-	30-90天	1,420,803	52%		
本公司	友訊上海	友訊科技間接持有之子公司	銷貨	1,646,463	12%	75天	-	30-90天	487,892	18%		
本公司	東莞友訊	間接持有之子公司	進貨	(320,404)	(3)%	75天	-	30-90天	(27,178)	(1)%	註	

註：係委外加工費。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	友訊科技	母公司	1,420,803	8.20	177,377	催收中	140,434	-
本公司	友訊上海	友訊科技間接持有之子公司	487,892	6.75	76,850	催收中	223,090	-

註：係截至民國九十四年二月二十四日之收回情形。

9. 從事衍生性商品交易：詳附註四(十一)。

(二)轉投資事業相關資訊：

1. 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

股數單位：千股(單位)

投 資 公司名稱	被投資公司 名稱	所 在 地 區	主要營 業項目	原始投 資金額		期 末 持 有			被投資公 司 本期損益	本期認列 之 投資損益	備註
				本期期 末	上期期 末	股 數	比 率	帳面金 額			
本公司	Alpha Solutions	Japan	網路設備 進出口販 售及技術 支援服務	5,543	5,543	1	100.0 0%	9,962	602	602	
本公司	Des Voeux	Cayman Islands	控股公司	15,170	-	50	100.0 0%	15,907	1,566	1,566	
Des Voeux	Alpha Networks Inc.	Foun tain Vall ey CA USA	本公司在 美國地區 製造、行銷 及採購服 務	13,450	-	400	100.0 0%	14,258	1,637	1,637	
本公司	瑞泓科技	台北 市	自動控制 設備工程 業及電腦 設備安裝 業等	111,000	45,000	10,000	100.0 0%	94,359	(29,852)	(16,641)	註5
本公司	Alpha Holdings	Cayman Islands	控股公司	107,045	-	1,704	100.0 0%	82,504	(20,828)	(20,828)	
Alpha Holdings	D-Link Asia	Sing apore	對各種生 產事業之 投資	註3	-	11,180	100.0 0%	43,209	(11,754)	註2	
Alpha Holdings	通盈貿易(深 圳)有限公司 (通盈貿易)	大陸 廣東 省深 圳福 田保 稅區	大陸產品 進出口貿 易	9,828 (USD300 千元)	-	註1	100.0 0%	9,624	28	註2	
Alpha Holdings	明瑞電子(成 都)有限公司 (明瑞電子)	大陸 四川 省成 都市	網路產品 研發設 計、生產及 銷售	39,312 (USD1,2 00 千元)	-	註1	100.0 0%	29,843	(8,930)	註2	
D-Link Asia	東莞友訊	廣東 省東 莞市	1. 介面卡之 製造及銷 售業務 2. 擴展大陸 地區市場	註3	-	註1	100.0 0%	235,317 (RMB60, 884千 元)	-	註2	
本公司	TGC, Inc.	Cayman Islands	網路及電 視設備進 出口販售 業務	16,985	-	500	0.83%	16,985	-	註4	

註1：為有限公司。

註2：已透過子公司認列。

註3：透過投資Alpha Holdings轉投資D-Link Asia間接投資東莞友訊。

註4：該公司採成本法評價。

註5：投資損益係包含股權淨值與投資成本差異之攤銷。

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

股數單位：千股(單位)

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證 券 發行人之 關係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比 率	市 價	
Alpha Holdings Inc.	D-Link Asia 股票	子公司	長期投資	11,180	43,209	100.00	註 2	
Alpha Holdings Inc.	通盈貿易股權	子公司	長期投資	註 1	9,624	100.00	註 2	
Alpha Holdings Inc.	明瑞電子股權	子公司	長期投資	註 1	29,843	100.00	註 2	
D-Link Asia	東莞友訊股權	子公司	長期投資	註 1	235,317	100.00	註 2	
Des Voeux	Alpha Networks Inc. 股權	子公司	長期投資	400	14,258	100.00	註 2	
瑞泓科技	群益安信基金	無	短期投資	980	11,000	-	11,175	

註1：為有限公司。

註2：持有股份未在公開市場交易，故無明確市價。

5. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
8. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
9. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
10. 從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收資本 本額	投資 方式	本期初自 台灣匯 出累 積投資 金額	本期匯出或收 回投資金額		本期期末 自 台灣匯出 累 積投資金 額	本公司 直接 或間接 投資 之持股 比例	本期認 列投 資損益 (註2)	期末投 資 帳面價 值	截至 本期 止已 匯回 投資 收益
					匯	出					
東莞友訊 電子有限 公司	1. 介面卡 之製造 銷售業 務。 2. 擴展大 陸地區 市場。	303,055 (HKD69, 387千 元)	(註 1)	-	-	-	註3	100%	-	233,317 (RMB60, 884千 元)	-
通盈貿易 (深圳)有 限公司	網路產品 進出口貿 易	9,828 (USD300 千元)	(註 1)	-	9,828 (USD30 0千元)	-	9,828 (USD300 千元)	100%	28	9,624	-
明瑞電子 (成都)有 限公司	網路產品 研發設 計、生產及 銷售	39,312 (USD1,2 00千元)	(註 1)	-	39,312 (USD1, 200千 元)	-	39,312 (USD1,20 0千元)	100%	(8,930)	29,843	-
本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額				經濟部投審會核准投資金額				依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額			
49,140(USD1,500千元)				507,381(USD15,981千元)				NTD1,598,530千元			

註1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：東莞友訊及明瑞電子之投資損益係依台灣母公司會計師查核之財務報表認列，餘其實收資本額未達新台幣三千萬元或營業收入未達新台幣五千萬元，依規定免辦理查核，故依自行編製未經會計師查核之財務報表認列。

註3：本公司民國九十三年度購入友訊科技之子公司Alpha Holdings 100%股權，惟友訊科技先前已間接對東莞友訊匯出累積投資金額計HKD 69,387千元。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

本公司僅經營研究、開發、生產及銷售電腦網路系統、設備及其零組件，係屬單一產業部門。

(二)外銷銷貨資訊

	93. 1. 1~93. 12. 31		92. 8. 16 (分割成立基準日)~ 92. 12. 31	
	金 額	佔當期銷 貨淨額%	金 額	佔當期銷 貨淨額%
亞太地區	\$ 5,258,187	38	-	-
美洲地區	2,735,472	19	-	-
歐洲地區	1,774,896	13	-	-
其他地區	753,257	5	-	-
	\$ 10,521,812	75	-	-

(三)重要客戶資訊

	93. 1. 1~93. 12. 31		92. 8. 16 (分割成立基準日)~ 92. 12. 31	
	金 額	佔當期銷 貨淨額%	金 額	佔當期銷 貨淨額%
友訊科技	\$ 6,712,726	48	937,766	100
友訊上海	1,646,463	12	-	-
	\$ 8,359,189	60	937,766	100

明泰科技股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：94年3月25日

本公司民國九十三年一月一日至九十三年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國94年3月25日董事會通過，出席董事7人中，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

明泰科技股份有限公司

董事長 李中旺 簽章



總經理 汪德溥 簽章



會計師查核報告

明泰科技股份有限公司董事會 公鑒：

明泰科技股份有限公司民國九十三年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至該日止之民國九十三年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規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暨一般公認會計原則編製，足以允當表達明泰科技股份有限公司民國九十三年十二月三十一日之合併財務狀況，暨截至該日止之民國九十三年度之合併經營成果與合併現金流量。

依財團法人中華民國會計研究發展基金會民國七十五年十一月四日(75)基秘字第107號函釋，明泰科技股份有限公司於民國九十三年度首次編製合併財務報表時，未追溯編製民國九十二年度比較合併財務報表。

安侯建業會計師事務所

會計師：

魏傑海 
吳偉堃 

原證期會核

准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民國九十四年三月二十一日

明泰科技股份有限公司及其子公司
合併資產負債表

民國九十三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產		金 額	%	負債及股東權益		金 額	%
流動資產：				流動負債：			
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$ 915,526	12	2100	短期借款(附註四(六))	\$ 1,196,827	15
1110	短期投資(附註四(二))	438,045	6	2140	應付帳款	1,863,307	24
1140	應收票據及帳款淨額(附註四(三))	784,534	10	2150	應付關係人款項(附註五)	74,023	1
1150	應收關係人款項(附註五)	1,979,136	25	2170	應付費用	443,938	5
1190	其他金融資產-流動(附註四(十一))	43,451	1	2280	其他流動負債	214,761	3
1210	存貨(附註四(四))	1,453,217	19			3,792,856	48
1298	其他流動資產(附註四(九))	77,344	1				
		5,691,253	74	2810	其他負債：		
142102	採成本法評價之長期股權投資(附註四(五))	16,985	-	2880	應計退休金負債(附註四(七))	45,195	1
1440	其他金融資產-非流動(附註六)	15,327	-		遞延貸項及其他	2,764	-
	固定資產(附註四(四)及五)：					47,959	1
	成 本：				負債合計	3,840,815	49
1521	房屋及建築	1,485,832	19	3110	股東權益(附註四(八))：		
1531	機器設備	747,968	9	3270	股本	2,500,000	32
1681	運輸、辦公及其他設備	142,024	2		資本公積	754,773	10
		2,375,824	30	3310	保留盈餘：		
15X9	減：累計折舊	527,717	7	3351	法定盈餘公積	4,578	-
1670	預付設備款	21,373	-		未分配盈餘	740,246	9
		1,869,480	23	3420	累積換算調整數	744,824	9
	其他資產：				股東權益合計	3,996,325	51
1830	遞延費用及其他(附註五)	212,067	3				
1860	遞延所得稅資產-非流動(附註四(九))	32,028	-				
		244,095	3		重大承諾及或有事項(附註七)		
	資產總計	\$7,837,140	100		負債及股東權益總計	\$ 7,837,140	100

(請詳閱後附合併財務報表附註)

負責人：



經理人：



主辦會計：



明泰科技股份有限公司及其子公司
合併損益表

民國九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		金 額	%
營業收入：			
4100	營業收入(附註五)	\$ 14,329,508	102
4190	減：銷貨退回及折讓	246,663	2
	營業收入淨額	<u>14,082,845</u>	<u>100</u>
5111	營業成本(附註五)	<u>11,416,815</u>	<u>81</u>
	營業毛利	<u>2,666,030</u>	<u>19</u>
營業費用(附註五)：			
6100	推銷費用	329,584	2
6200	管理及總務費用	372,948	3
6300	研究發展費用	<u>1,010,094</u>	<u>7</u>
		<u>1,712,626</u>	<u>12</u>
	營業淨利	<u>953,404</u>	<u>7</u>
營業外收入及利益：			
7110	利息收入	1,599	-
7240	處分短期投資利益	20,700	-
7480	其他收入淨額	<u>36,931</u>	<u>-</u>
		<u>59,230</u>	<u>-</u>
營業外費用及損失：			
7510	利息費用	28,196	-
7530	處分固定資產損失	2,189	-
7570	存貨跌價及報廢損失	165,088	1
7160	兌換損失淨額	<u>45,918</u>	<u>-</u>
		<u>241,391</u>	<u>1</u>
7990	稅前淨利	771,243	6
8110	所得稅費用(附註四(九))	<u>66,222</u>	<u>1</u>
9600	本期淨利	<u>\$ 705,021</u>	<u>5</u>
		<u>稅前</u>	<u>稅後</u>
每股盈餘(元)(附註四(十))			
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 3.14</u>	<u>2.87</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 2.96</u>	<u>2.71</u>

(請詳閱後附合併財務報表附註)

負責人：

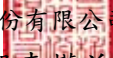


經理人：



主辦會計：




 明泰科技股份有限公司及其子公司
 合併股東權益變動表
 民國九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	保 留 盈 餘						合 計
	股 本	預收股款	資本公積	法定盈 餘公積	未分配 盈 餘	累積換算 調 整 數	
民國九十三年一月一日餘額	\$2,000,000	900,000	354,773	-	45,777	524	3,301,074
現金增資	500,000	(900,000)	400,000	-	-	-	-
盈餘指撥及分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	-	4,578	(4,578)	-	-
發放員工紅利	-	-	-	-	(5,150)	-	(5,150)
發放董監酬勞	-	-	-	-	-	-	(824)
民國九十三年度淨利	-	-	-	-	705,021	-	705,021
長期股權投資換算調整數	-	-	-	-	-	(3,796)	(3,796)
民國九十三年十二月三十一日餘額	\$ 2,500,000	-	754,773	4,578	740,246	(3,272)	3,996,325

(請詳閱後附合併財務報表附註)

負責人：



經理人：



主辦會計：



明泰科技股份有限公司及其子公司
合併現金流量表

民國九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

營業活動之現金流量：

本期淨利	\$	705,021
調整項目：		
折舊及攤銷		423,253
存貨跌價及報廢損失與呆帳損失提列數		177,088
處分及報廢固定資產損失		2,189
其他不影響現金流量之損益		9,510
存貨增加		(1,618,304)
遞延所得稅資產增加		(5,110)
應收票據及帳款增加(含關係人款)		(2,551,968)
應付帳款增加(含關係人款)		1,921,528
應計退休金負債減少		(200,024)
其他營業相關之流動資產增加		(118,035)
其他營業相關之流動負債增加		693,826
營業活動之淨現金流出		<u>(561,026)</u>

投資活動之現金流量：

長期股權投資增加		(74,891)
短期投資減少		466,462
出售資產價款		32,773
購置固定資產價款		(375,530)
遞延費用增加		(174,607)
存出保證金增加及其他		(5,588)
投資活動之淨現金流出		<u>(131,381)</u>

融資活動之現金流量：

短期借款減少		489,817
發放員工紅利及董監酬勞		(5,974)
融資活動之淨現金流入		<u>483,843</u>

匯率影響數 (29,133)

本期現金及約當現金減少數 (237,697)

期初現金及約當現金餘額 1,153,223

期末現金及約當現金餘額 \$ 915,526

現金流量資訊之補充揭露：

本期支付利息	\$	<u>25,671</u>
本期支付所得稅	\$	<u>17,931</u>

(請詳閱後附合併財務報表附註)

負責人：



經理人：



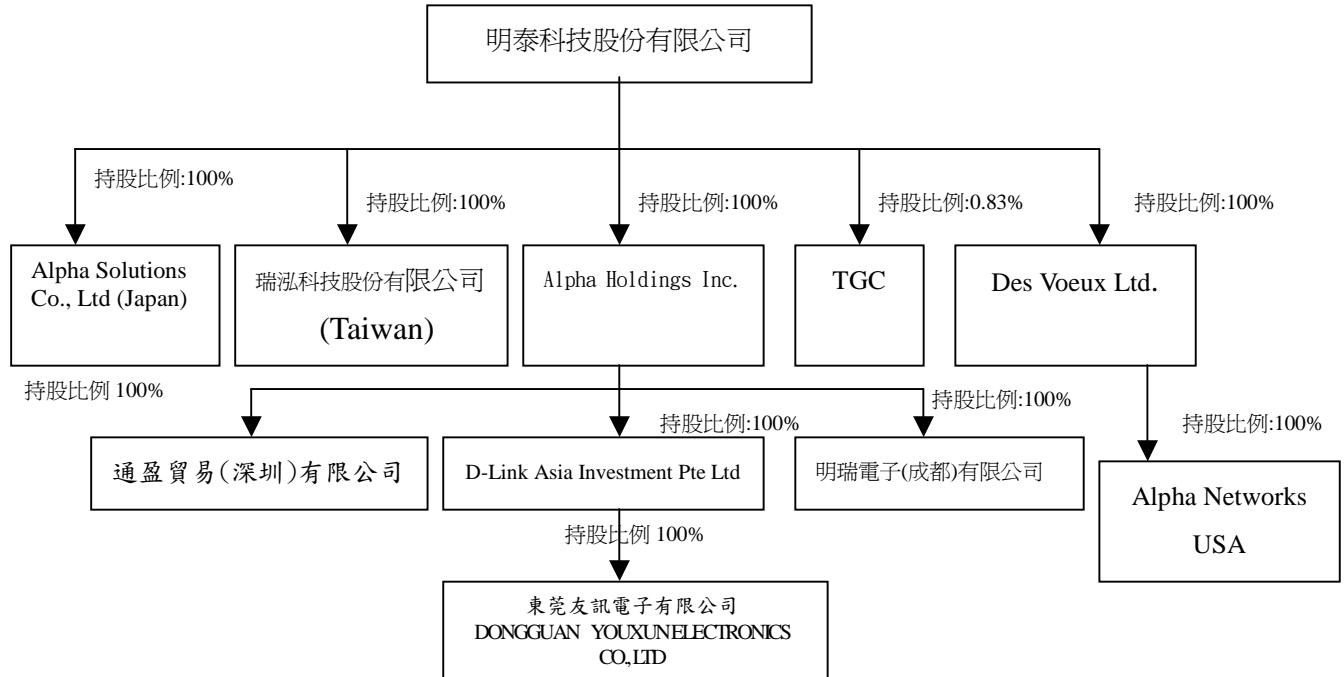
主辦會計：



明泰科技股份有限公司

長期投資架構圖

2004.12.31 update



各關係企業基本資料

單位：新台幣千元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
ALPHA HOLDINGS INC. 瑞泓科技股份有限公司	2002/6/27 2003/11/19	Scotia Centre, 4th Floor, P. O. Box 2804, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands 台北市大同區承德路一段 17 號 9 樓	107,046 100,000	對各種事業之投資 自動控制設備工程業及電腦設備安裝業等
ALPHA SOLUTIONS CO., LTD	1997/7/1	10F, 8-8-15 Nishigotanda, Shinagawa-Ku, TOKYO, 141-0031, Japan	JPY40,000	網路設備進出口販售及技術支援服務
DES VOEUX LTD.	2003/9/9	Scotia Centre, 4th Floor, P. O. Box 2804, George Town, Grand, Cayman, Cayman Islands.	USD 450	對各種事業之投資
Alpha Networks Inc. (USA)	2004/7/12	3945 Freedom Circle, Suite 1150, Santa Clara, CA 95054	USD 400	在美國地區製造、行銷及採購服務
明瑞電子(成都)有限公司	2004/11/11	中國四川省成都高新區高朋東路 3 幢 2 樓	USD1,200	網路產品研發設計、生產及銷售
D-Link Asia Investment Pte Ltd	1995/11/15	1 International Business Park #03-12, The Synergy, Singapore 609917	SIN 11,180	對各種生產事業之投資
東莞友訊電子有限公司	1997/11/3	中國廣東省東莞市長安鎮街口管理區	HKD 69,387	介面卡之製造銷售業務及擴展大陸市場
通盈貿易(深圳)有限公司	2004/11/8	中國廣東省深圳市福田區保稅區桃花路 12 號賽格儲運大廈 1118 室	USD300	網路設備進出口貿易

各關係企業營運概況

單位：新台幣千元

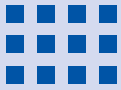
企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業淨利	本期(損)益(稅後)	每股盈餘
ALPHA HOLDINGS INC.	107,046	82,676	172	82,504	-	(172)	(20,808)	
瑞泓科技股份有限公司	100,000	72,912	2,802	70,110	9,945	(39,778)	(29,852)	0.00
ALPHA SOLUTIONS CO., LTD	11,107	10,625	663	9,962	27,247	377	602	
DES VOEUX LTD.	15,170	16,679	772	15,907	0	(71)	1,566	
Alpha Networks Inc. (USA)	13,450	20,406	6,148	14,258	46,895	2,231	1,637	4.09
D-Link Asia Investment Pte Ltd	218,631	704,494	661,285	43,209	0	(1,457)	(11,754)	
東莞友訊電子有限公司	303,055	403,261	154,723	248,538	415,530	5,341	0	
明瑞電子(成都)有限公司	39,312	58,972	29,129	29,843	0	(8,901)	(8,930)	
通盈貿易(深圳)有限公司	9,828	10,865	1,241	9,624	1,133	28	28	

明泰科技股份有限公司



董 事 長：李 中 旺





Striving for Partners' Success

Headquarter

No.8 Li-shing 7th Rd., Science-based
Industrial Park, Hsinchu, Taiwan, R.O.C.

Tel:886-3-563-6666

Fax:886-3-563-6789

<http://www.alphanetworks.com>