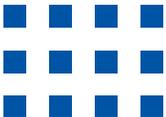


明泰科技股份有限公司

民國九十七年度 年報

刊印日期 民國九十八年四月三十日

台灣證券交易所公開資訊觀測站：<http://newmops.tse.com.tw>
明泰公司年報網址：<http://www.alphanetworks.com>



一、公司發言人

	發言人	代理發言人
姓名	劉茂松	黃韻文
職稱	副總經理	副處長
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
東莞/工廠	中國廣東省東莞市長安鎮街口村	86-769-5318000
東莞/工廠	中國廣東省東莞市長安鎮新安社區	86-769-5318000
成都研發中心	四川省成都市青羊區工業集中發展區(東區)成飛大道廣富路168號D15幢	86-28-87323668
美國子公司	3945 Freedom Circle, Suite 1150, Santa Clara, CA 95054	1-408-8448850
日本子公司	10F,8-8-15 Nishigotanda, Shinagawa-Ku, Tokyo 141-0031 Japan	81-3-54349678

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）公司代理部
地址：台北市重慶南路一段83號5樓
網址：www.chinatrust.com.tw
電話：(02)21811911

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：曾漢鈺、游萬淵
事務所名稱：安侯建業會計師事務所
地址：台北市信義路五段7號68樓
新竹市新竹科學工業園區展業一路11號
網址：www.kpmg.com.tw
電話：(02)8101-6666
(03)5799955

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

壹、 致股東報告書	1
貳、 公司簡介	5
一、 設立日期	5
二、 公司沿革	5
參、 公司治理報告	6
一、 組織系統	6
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	8
三、 公司治理運作情形	18
四、 會計師公費資訊	25
五、 更換會計師資訊	25
六、 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人， 最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	25
七、 最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及 持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	26
八、 持股比例占前十名之股東，其相互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之資訊	27
九、 公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控 制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持 股比例	28
肆、 募資情形	29
一、 資本及股份	29
二、 公司債辦理情形	36
三、 特別股辦理情形	37
四、 海外存託憑證辦理情形	37
五、 員工認股權憑證辦理情形	38
六、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	41
七、 資金運用計畫執行情形	41
伍、 營運概況	41
一、 業務內容	41

二、 市場及產銷概況	52
三、 從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料	59
四、 環保支出資訊	60
五、 勞資關係	60
六、 重要契約	61
陸、 財務概況	62
一、 最近五年度簡明資產負債表及損益表	62
二、 最近五年度財務分析	64
三、 最近年度財務報告之監察人審查報告	66
四、 最近年度財務報表	67
五、 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	67
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	67
柒、 財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	67
一、 財務狀況	67
二、 經營結果	68
三、 現金流量	69
四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響	70
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	70
六、 風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止	70
七、 其他重要事項	73
捌、 特別記載事項	74
一、 關係企業相關資料	74
二、 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	74
三、 最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形	74
四、 其他必要補充說明事項	74
五、 最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	74

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

一、九十七年度營業結果

(一) 九十七年度營業計劃實施成果

民國九十七年是明泰科技成立滿五周年，公司繼續維持在全球網路通訊設備代客研製領域的領導地位，九十七年度全年合併營收達新台幣243.2億元，再度創下歷年營收新高，維持營收年年成長的佳績。以公司各產品線的營收成長來看，區域及都會網路產品營收成長尤其亮眼，年成長率達31%；無線網路及數位多媒體產品，也有相當不錯的成長。

(二) 預算執行情形

九十七年度營收及獲利均超過內部目標。

(三) 財務收支及獲利能力分析

民國九十七年，明泰科技全年合併營收達新台幣243.2億元，較前一年度成長9%；毛利率較前一年度小幅提升至18.72%；稅後淨利為新台幣10.53億元，相當於每股盈餘新台幣2.35元。

(四) 研究發展狀況

明泰科技一向注重研發的投資，擁有業界最優良的研發團隊與最完整的網路通訊技術，九十七年度的研究發展重點如下：

1. 繼續加強企業級、電信級高階產品的軟硬體研發。
2. 在節能減碳上，持續綠能交換器的發展。
3. 針對遠距醫療照護服務，開發數位健康裝置，推出「即時生理監控系統」。
4. 發展業界最完整的數位家庭產品系列，並完備數位多媒體網路軟、硬體技術。

二、本年度營業計劃概要

(一) 經營方針

明泰科技本年度經營方針如下:

1. 利用公司產品線完整的優勢，加強與現有客戶的合作，力求營收穩定。
2. 提升高階產品之業務比重，以維持毛利率。
3. 整合公司內部資源，提升生產及管理效率。
4. 延續客戶授信管理政策，並加強供應商的管理。
5. 嚴控資本支出，並強化費用控管，以保守穩健的資金管理，因應經濟情勢的不確定性。

(二) 預期銷售數量及其依據

綜合各研究機構如資策會及IDC等，以及本公司內部的行銷研究，今年度各產品類別的銷售預估如下:

1. 區域及都會網路產品

2009年網通市場成長主要力道之一，將來自於政府的投資及電信業者積極進行寬頻網路基礎建設和頻寬升級，以及光纖網路佈建的商機。區域及都會網路產品的營收，除了企業級交換器外，接入網產品等，也可望挹注營收穩定的成長動力。

2. 無線產品

無線區域網路產品隨著802.11n技術成熟與標準底定，市場主流規格由802.11g逐轉換為802.11n，也將帶動新的需求。802.11n產品成長在今年可望高於802.11g產品，在數位家庭相關產品上的應用也逐步增加。而WiMAX產品，因全球WiMAX陸續進入商業應用階段帶動之下，可望有相當的成長性。

3. 寬頻產品

ADSL之寬頻產品已漸屬成熟期產品，再則因2009年總體經濟走勢仍可能疲軟，雙重因素影響下，ADSL產品佔本年度營收比重應會減少，不過VDSL產品的需求仍將增加。VoIP相關高階設備，具有為企業降低經營成本之效用，預期VoIP市場受大環境景氣影響程度可望較小。

4. 數位多媒體產品

數位多媒體的產品需要各項網路及多媒體技術的整合，本公司在軟硬體研發技術完整上佔有絕對優勢。數位家庭時代逐漸來臨，網路多媒體影音應用增加，以及IP-TV市場仍將大幅成長，加上安全監控上的需求，預期今年度數位多媒體產品線的成長仍將超過公司的平均成長率。

(三) 重要產銷政策

因應本年度之經濟景氣情勢，本年度的重點在產品的品質提升及成本的控管。長程規劃，將在中國大陸建置第二個生產據點。

三、未來公司發展策略

為維持營收及獲利雙方面的穩定成長，明泰科技的發展策略如下：

- (一) 專注本業，不作高風險的投資，並維持穩健的資金管理原則。
- (二) 持續加強業務開發能力，及加快新產品開發速度，以對抗全球性的經濟不景氣。
- (三) 整合研發資源、加強軟體研發實力，領先開發高階與整合性產品，利用公司技術完整的優勢，維持在網通產業的領先地位。
- (四) 嚴格控管設計及生產製造的品質及成本，提升公司獲利及競爭能力。

四、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一) 外部競爭環境

同業價格的競爭與研發技術提升的速度，將使毛利的維持及業務開發更具挑戰性。

(二) 法規環境

並無特殊影響。

(三) 總體經營環境

在國際經濟情勢諸多不利因素的衝擊下，網通產品受景氣影響較大者為終端消費產品，其次則為企業支出，電信投資相對較不受影響。此外，各國政府振興經濟方案納入寬頻網路建設計畫，將持續推動寬頻基礎建設。本

公司以中高階企業設備為主，並且積極切入電信端設備以及接入網產品，可望藉此減緩景氣衰退對公司營運上的不利影響。

展望未來總體經濟景氣的挑戰嚴峻，明泰科技的經營團隊暨全體員工將繼續努力，為股東創造最大利益。感謝所有股東對公司的支持和認同，公司才能穩定成長。最後敬祝各位身體健康、萬事如意。

董事長：



經理人：



會計主管：



貳、公司簡介

一、設立日期：民國九十二年九月四日。

二、公司沿革：

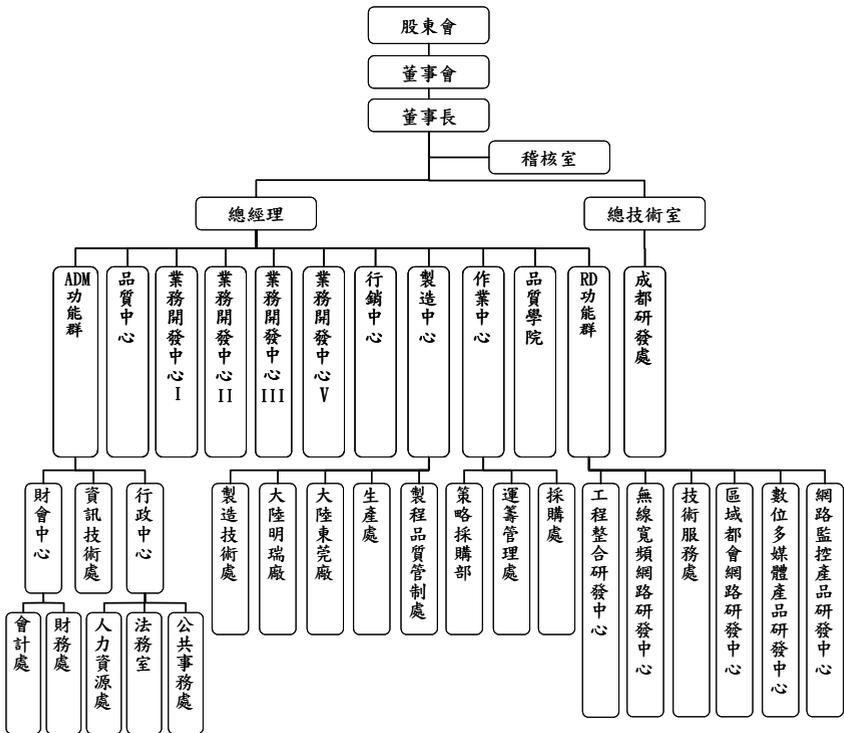
日期	紀要
92年08月	友訊科技代客研製部門分割設立本公司，設立資本額為新台幣20億元。 領先全球推出最高速 VDSL(50M/30M)產品。 生產銷日寬頻整合接入設備(IAD)累積達百萬台。
92年09月	取得 ISO14000、TL9000 認證執照。
92年10月	通過 MTT (the third party of Russia) 認證。
92年11月	完成全球最快(50M)之非對稱數位迴路 ADSL2++產品。
92年12月	完成家庭網路之數位媒體播放器(DMA)及網路磁碟機，以參加九十三年一月之消費電子展(CES)。 家庭網路閘道器為全台業界第一家通過 IPv6 認證之產品。 防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02月	辦理現金增資，增資後實收資本額為新台幣 25 億元。
93年02月	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03月	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04月	ADSL Wireless IAD 通過 IPv6 Ready Logo Committee 認證
93年12月	明泰掛牌上市。
94年01月	無線語音整合接取器獲台灣精品獎。
94年05月	商業周刊 912 期發表 2004 年台灣製造業 1000 大，明泰科技於成長最快企業排名第 2、通訊電子製品類排名第 6。
94年12月	被動式乙太光纖網路交換器獲園區創新產品獎。
95年01月	發行國內第一次無擔保轉換公司債。
95年04月	明泰科技董事會通過合併尚亞科技。
95年07月	獲選為數位時代雜誌台灣科技 100 強公司。
95年10月	正式合併尚亞科技。
95年10月	榮獲 SONY 頒發 OEM 合作夥伴證書。
96年01月	無線數位媒體播放器獲 INTEL ViiV 認證。
96年03月	緯創於取得明泰 5.63%的股權，成為明泰的大股東之一。
96年09月	正式推出 WiMAX 系列產品。
96年10月	投資明展生醫科技，進軍醫療通訊設備產業。

97年05月	針對遠距醫療照護服務，推出「即時生理監控系統 (Real-time bio-information monitor system)」
97年05月	天下雜誌 396 期發表 2007 年台灣製造業 1000 大，明泰科技排名第 143，通訊與網路類排名第 6。
97年10月	獲選成為微軟 Microsoft Media Center Extender for Windows 7 全球唯一技術開發夥伴。

參、公司治理報告

一、組織系統：

(一) 組織結構



(二) 各主要部門所營業務

單位	職掌分工
稽核室	建立健全、合理及有效之內控制度，並確實執行之。
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。
總技術室	網路技術相關議題之前瞻規劃、協調與服務。 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。
網路監控產品研發中心	執行公司既定之目標，完成網路監控產品之研發、規劃、推廣。
數位多媒體產品研發中心	執行公司既定之目標，完成數位多媒體產品之研發。
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。
技術服務處	執行公司品質政策，確保產品設計品質，建立測試標準流程，提供迅速有效的技術支援服務，提高客戶滿意度。
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。
工程整合研發中心	網路相關硬體之佈線工程、工業設計、安規及 EMC 技術之規劃與執行。
品質學院	規劃基礎管理訓練課程，改善內外部品質，提昇管理能力，培訓稽核人員通過認證，定期稽核供應商工廠。
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。
行銷中心	整合並規劃既有工程、技術及市場資源，規劃並參與相關活動。
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。
品質中心	促進公司全面性的品質提昇與維持，確保產品品質滿足客戶需求，建立系統化的品質資訊及經驗平台。
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。
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。
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。
會計處	提供及時財務資訊給相關使用者。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事、監察人資料：

1. 董事及監察人之姓名、經(學)歷、持有股份及性質

98年04月21日；單位：千股

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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
董事長	李中旺	95.6.9	3年	95.6.9	980	0.34%	3,540	0.79%	-	-	-	-	台大電機所 友訊科技副董事長	友訊科技股份有限公司董事兼董事長 立端科技股份有限公司法人代表董事 拓碼科技股份有限公司法人代表董事 明展生醫科技股份有限公司董事長 友茂投資股份有限公司法人代表董事 友泰投資股份有限公司法人代表董事 明泰電子(香港)有限公司 Alpha Holdings Inc.法人代表董事 D-Link Asia Investment Pte Ltd.法人代表董事	無	
友訊科技股份有限公司 代表人：																
董事	陳睿緒	95.6.9	3年	92.8.16	136,125	46.7%	158,500	35.30%	-	-	-	-	交通大學管科所	友佳投資、友茂投資、友泰投資、九康投資、視傳科技、利基網路法人代表董事長;網啓貿易(上海)、友訊電子設備(上海)、友動科技、鼎漢、立端科技、智捷科技、九暘電子、快特電波、智致創投、D-Link Australia Pty Ltd.、D-Link Holding Co. Ltd.、D-Link Holding Mauritius Ltd.、D-Link (Holdings) Ltd.、D-Link (India) Ltd.、D-Link Hong Kong Ltd.、D-Link International Pte.Ltd.、D-Link Latin-America Company Ltd.、D-Link Middle-East(FZCO)、D-Link Shiang-Hai(Cayman) Inc.、D-Link Systems, Inc.、D-Link Sudamerica S.A.、D-Link Brazil Ltd.、D-Link (UK) Ltd.、D-Link (Europe) Ltd.、D-Link Japan K.K.法人董事代表; 零壹科技董事	無	
董事	蕭 蕃	96.6.8	2年	96.6.8	120	0.03%	701	0.16%	-	-	-	-	交大電子工程系	明泰科技股份有限公司總經理 Alpha Holdings Inc.法人代表董事 Alpha Solutions Co., Ltd.法人代表董事	無	

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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			股數	持股比例	職稱
董事	黃明富	95.6.9	3年	93.3.2	-	-	-	-	-	-	-	-	東吳大學會計系 台塑企業財務經理	台灣工銀科技顧問股份有限公司法人代表董事長兼總經理 台灣工銀貳創業投資股份有限公司董事長 台橡股份有限公司獨立董事 傳承光電股份有限公司董事 松柏文教基金會董事	無		
董事	林茂昭	95.6.9	3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		
友茂投資股份有限公司 代表人：																	
監察人	林丕野	95.6.9	3年	93.3.2	2,420	0.83%	4,540	1.01%	-	-	-	-	美國東伊利諾大學 企管碩士 政治大學會計系	友訊科技會計主管 立端科技法人代表監察人 D-Link Holding Co. Ltd 法人代表董事 D-Link International Pte. Ltd. 法人代表董事	無		
監察人	林蓋誠	95.6.9	3年	93.3.2	-	-	-	-	-	-	-	-	政治大學企業管理 碩士	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 友信開發投資股份有限公司董事 友亮創業投資股份有限公司董事 友恆創業投資股份有限公司董事 友為創業投資股份有限公司董事 友勁科技投資股份有限公司董事 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 漢磊科技股份有限公司監察人 友恆多媒體(股)公司 法人代表董事 志遠電子股份有限公司獨立董事 捷聲通訊股份有限公司董事 產晶積體電路股份有限公司法人代表董事	無		

2. 法人股東之主要股東

98年04月21日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
友訊科技 股份有限公司	國華人壽保險股份有限公司	5.61%
	高次軒	3.86%
	公務人員退休撫卹基金管理委員會	2.59%
	南山人壽股份有限公司	2.49%
	大通託管特寶豐基金受託人富蘭克林公司專戶	2.43%
	華誠創業投資股份有限公司	2.32%
	中華郵政股份有限公司	2.26%
	大通託管 BT 退休基金-受託人共九人專戶	2.16%
	大通託管特寶豐全球小型基金公司投資專戶	2.06%
	華碩電腦股份有限公司	1.95%

98年04月21日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
友茂投資股份有限公司	友訊科技股份有限公司	100%

3. 法人股東之主要股東屬法人股東代表者

98年04月21日

法人名稱	法人之主要股東	持股比例
華碩電腦股份有限公司	註 1	
友訊科技股份有限公司	註 2	

註 1：請參閱法人股東華碩電腦股份有限公司之年報。

註 2：本公司法人股東友茂投資之法人之主要股東，請參閱上述法人股東友訊科技之主要股東資料。

4. 董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

姓名	條件	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 公發 行司 獨董 家數
		商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察 官、律師、 會計師或其 他與公司業 務所需之國 家考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
李中旺			✓				✓	✓		✓	✓	✓	✓		
友訊科技股份有限公司 代表人：陳睿緒			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			
蕭蕃			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
黃明富			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
林茂昭	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
友茂投資股份有限公司 代表人：林丕野			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			
林蓋誠			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	

註：

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

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管：

98年04月21日

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	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	92.08.16	3,539,823	0.79%	-	-	-	-	台大電機所 友訊科技副董事長	友訊科技股份有限公司董事兼董事長 立端科技股份有限公司法人代表董事 拓碼科技股份有限公司法人代表董事 明展生醫科技股份有限公司董事長 友茂投資股份有限公司法人代表董事 友泰投資股份有限公司法人代表董事 明泰電子(香港)有限公司 Alpha Holdings Inc.法人代表董事 D-Link Asia Investment Pte Ltd.法人代表董事	無		
總經理	蕭 蕃	95.07.19	700,913	0.16%	-	-	-	-	交大電子工程系 友訊科技副總經理	明泰科技股份有限公司總經理 Alpha Holdings Inc.法人代表董事 Alpha Solutions Co., Ltd.法人代表董事			
技術長	康廷淦	92.09.01	275,430	0.06%	-	-	-	-	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			
副總經理	張文賢	95.08.03	475,476	0.11%	-	-	-	-	Drexel University MBA	東莞友訊電子有限公司法人代表董事 Alpha Solutions Co., Ltd. 法人代表董事 明泰電子科技(常熟)有限公司法人代表董事長 明展生醫科技股份有限公司監察人			
執行副總經理	張朝勛	92.08.16	1,921,208	0.43%	-	-	-	-	交通大學高階主管管理學程碩士 逢甲大學自動控制研究所 友訊科技副總經理	無			
副總經理	許明雄	92.08.16	75,623	0.02%	-	-	-	-	大同大學機械工程系 友訊科技副總經理	Darson Trading Limited 法人代表董事 明泰電子科技(常熟)有限公司法人代表董事			
副總經理	馮忠斌	95.12.06	339,966	0.08%	-	-	-	-	Ph.D of Electrical Engineering, University of Pittsburgh 友訊科技股份有限公司資深處長 阡成視訊股份有限公司副總經理 工研院電通所視訊技術組副組長	明瑞電子(成都)有限公司法人代表董事			

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	龔志富	97.04.08	232,625	0.05%	3,491	0.0%	—	—	國立交通大學 EMBA 碩士 美國海軍研究院電信管理研究所 訊康科技協理 達宙科技經理 友訊科技資深經理	東莞友訊電子有限公司法人代表董事長 明泰電子科技(常熟)有限公司法人代表董事	無			
副總經理 兼財務主管	劉茂松	93.12.09	168,887	0.04%	—	—	—	—	政治大學財稅系	東莞友訊電子有限公司法人代表董事 明瑞電子(成都)有限公司法人代表董事 Alpha Solutions Co., Ltd.法人代表監察人 明泰電子科技(常熟)有限公司法人代表監察人				
會計主管	黃韻文	96.03.16	101,765	0.02%	—	—	—	—	美國 Bowie State University 會計碩士 友訊科技會計經理	無				

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣千元；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	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金				
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑證得認購股數(H)							
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	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						
董事長	李中旺																										
友訊科技股份有限公司代表人： 董事	陳睿緒	-	-	165	165	10,532	10,532	-	-	1	1	6,705	6,705	-	-	-	5,454	-	5,454	-	-	2.17	2.17	無			
董事	蕭蕃																										
董事	黃明富																										
董事	林茂昭																										

註：本公司董事會於民國九十八年三月二十三日決議，擬訂九十七年度董監酬勞新台幣14,210仟元，尚未經股東會決議。

註：本公司九十六年度董監酬金為新台幣23,288仟元，本公司合併報表內所有公司於民國九十六及九十七年並無支付任何酬金予本公司之董事及監察人。

註：本公司九十七年度退職退休金係屬費用化退職退休金之提撥數。

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(G)	本公司	合併報表內所有公司(H)
低於2,000,000元	黃明富、林茂昭	黃明富、林茂昭	黃明富、林茂昭	黃明富、林茂昭
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	友訊	友訊	友訊	友訊
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	李中旺、蕭蕃	李中旺、蕭蕃	李中旺	李中旺
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	-	-	蕭蕃	蕭蕃
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	5位	5位	5位	5位

2. 監察人之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	監察人酬金								A、B、C及D等四項總額 占稅後純益之比例		有無領取來自 子公司以外轉 投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)		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			
友茂投資股份有限公司 代表人： 監察人	林丕野	-	-	-	-	3,677	3,677	-	-	0.35	0.35	無
監察人	林蓋誠											

註：本公司董事會於民國九十八年三月二十三日決議，擬訂九十七年度董監酬勞新台幣 14,210 仟元，尚未經股東會決議。

註：本公司九十六年度董監酬金為新台幣 23,288 仟元，本公司合併報表內所有公司於民國九十六及九十七年並無支付任何酬金予本公司之董事及監察人。

15

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	合併報表內所有公司(E)
低於 2,000,000 元	林蓋誠	林蓋誠
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	友茂	友茂
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. 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元；千股

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		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	李中旺	38,831	38,831	638	638	3,457	3,457	-	30,106	-	30,106	6.93	6.93	270	270	無
總經理	蕭 蕃															
技術長	康廷淦															
副總經理	張文賢															
執行副總經理	張朝勛															
副總經理	許明雄															
副總經理	馮忠斌															
副總經理	龔志富															
副總經理	劉茂松															

註：本報印刷前，本公司民國九十七年度盈餘於民國九十八年分配之員工紅利金額尚未完全確定，上列為暫估數字，俟本年度股東會決議通過後進行作業，亦將更新年報資訊並揭露於本公司網站上。

註：本公司九十七年度退職退休金係屬費用化退職退休金之提撥數。

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(E)
低於 2,000,000 元	-	-
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	李中旺、康廷淦、張朝勛、許明雄、馮忠斌、龔志富、劉茂松	李中旺、康廷淦、張朝勛、許明雄、馮忠斌、龔志富、劉茂松
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	蕭蕃、張文賢	蕭蕃、張文賢
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	9 位	9 位

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：千元

	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	李中旺	30,106	-	30,106	2.86
	總經理	蕭 蕃				
	技術長	康廷淦				
	副總經理	張文賢				
	副總經理	張朝勛				
	副總經理	許明雄				
	副總經理	馮忠斌				
	副總經理	龔志富				
	副總經理	劉茂松				
	會計主管	黃韻文				

註：本年報印刷前，本公司民國九十七年度盈餘於民國九十八年分配之員工紅利金額尚未完全確定，上列為暫估數字，俟本年度股東會決議通過後進行作業，亦將更新年報資訊並揭露於本公司網站上。

(四)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：96年4.95%；97年8.23%。
2. 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：本公司章程第卅條訂定每年決算，如有盈餘，分派基準如下：
 - 一、提繳稅款；二、彌補以往年度虧損；三、提存百分之十為法定盈餘公積；四、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一點五。本公司章程第廿條訂定董事及監察人之報酬授權董事會依同業通常水準議定。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形：

最近年度董事會開會 10 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列)席次數	委託出席次數	實際出席(列)席率	備註
董事長	李中旺	10	—	100%	連任
董事	友訊科技股份有限公司 代表人：陳睿緒	9	1	90%	96年6月8日新任
董事	蕭 蕃	8	2	80%	96年6月8日新任
獨立董事	黃明富	9	—	90%	連任
獨立董事	林茂昭	6	3	60%	連任
監察人	友茂投資股份有限公司 代表人：林丕野	9	—	90%	96年5月31日新任
監察人	林蓋誠	8	—	80%	連任
監察人	林惠玲	6	—	100%	97年8月8日辭任
<p>註：本公司監察人林惠玲於97年8月8日辭任；97年8月8日前董事會開會6次。</p> <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：無。</p>					

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1. 審計委員會運作情形：本公司尚未設置審計委員會。

2. 監察人參與董事會運作情形：

最近年度董事會開會 10 次(A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席 次數(B)	實際列席率 (%)(B/A)	備註
監察人	友茂投資股份有限公司 代表人：林丕野	9	90%	96 年 5 月 31 日新任
監察人	林蓋誠	8	80%	連任
監察人	林惠玲	6	100%	97 年 8 月 8 日辭任

註：本公司監察人林惠玲於 97 年 8 月 8 日辭任；97 年 8 月 8 日前董事會開會 6 次。

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：

監察人認為必要時得與員工、股東直接聯絡對談。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

1. 稽核主管於稽核項目完成之次月向監察人提報稽核報告，監察人並無反對意見。

2. 稽核主管列席公司定期性董事會並作稽核業務報告，監察人並無反對意見。

3. 監察人定期與會計師進行財務狀況溝通。

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

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>本公司已依規定建立發言人制度處理相關事宜。</p> <p>本公司與股務代理機構聯繫密切，隨時掌握主要股東名單。</p> <p>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。</p>	無重大差異
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>本公司設有二席獨立董事。</p> <p>本公司尚在擬定董事會定期評估會計師獨立性之機制。</p>	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
三、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
四、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	已設置公司網站(www.alphanetworks.com)並將相關財務資訊揭露於網站上。 本公司設有專人負責公司資訊蒐集及揭露工作。	無重大差異
五、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	本公司尚未設置	研議中
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司根據相關法規揭露公司重大訊息並定期揭露財務資訊。並依據「上市上櫃公司法律實務守則」訂定本公司相關辦法。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)： (一)員工權益、僱員關懷方面，本公司一向注重人才培育，鼓勵員工參與各項訓練課程、提供員工各項福利措施並設有勞工安全衛生部，防止職災及提供相關諮詢，舉辦健康講座和健康檢查，保障員工生命安全與健康。 (二)投資者關係：設置投資人關係室專責處理股東相關事宜。 (三)供應商關係：本公司與供應商一向維繫良好的關係。 (四)利害關係人之權利：利害關係人得與公司進行溝通。 (五)董事及監察人進修之情形：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，進修資訊均揭露於證交所公開資訊觀測站。 (六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：不適用。 (七)保護消費者或客戶政策之執行情形：不適用。 (八)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事及監察人購買責任保險。		
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：不適用。		

(四) 履行社會責任情形：

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：本公司相當重視環保議題，節源觀念早已具體實施於公司內部各單位。近幾年亦積極研發綠色產品。產品之設計、生產、包裝均以環保為出發點，提供設計優良且能回收之綠能產品。此外，文教基金會與新竹縣市之公益慈善團體合作，為原住民兒童以及身心障礙者規劃一系列有意義之文教活動。

(五) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：不適用。

(六) 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：不適用。

(七)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書

明泰科技股份有限公司
內部控制制度聲明書



日期：98年3月23日

本公司民國九十七年一月一日至九十七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(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國九十八年三月二十三日董事會通過，出席董事五人中，有零人持反對意見，餘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 蕭 蕃 簽章



2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(八)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(九)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

股東會及董事會之重要決議

會議日期	會別	決議內容
97.06.13	股東會	1. 承認96年度營業報告書及財務報表 2. 承認96年度盈餘分配案 3. 96年度盈餘轉增資發行新股 4. 修訂「公司章程」 5. 修訂「取得或處分資產處理程序」
97.06.16	董事會	投資中國大陸江蘇常熟東南經濟開發區
97.07.01	董事會	96年度盈餘轉增資發行新股案，訂定增資基準日、配股(息)基準日、除權、除息交易日及現金股利發放日
97.07.11	董事會	1. 訂定員工認股權憑證97年第2季認購發行普通股之增資基準日 2. 調整以96年度盈餘分派股東紅利之配股、配息率 3. 調整國內第一次無擔保轉換公司債轉換價格 4. 調整96年第1次員工認股權憑證認股價格 5. 調整96年第2次員工認股權憑證認股價格 6. 解除經理人競業禁止 7. 撤銷明泰科技股份有限公司新竹分公司
97.08.22	董事會	1. 撤銷明瑞電子(成都)有限公司合併東莞明瑞電子有限公司 2. 撤銷投資「明泰電子(中山)有限公司」美金9,000,000元
97.10.24	董事會	1. 訂定員工認股權憑證97年第3季認購發行普通股之增資基準日 2. 授權董事長代表公司與香港上海匯豐銀行簽訂短期綜合額度及衍生性金融商品之交易額度 3. 授權董事長代表公司與中國信託商業銀行簽訂法金理財額度 4. 授權董事長代表公司與渣打國際商業銀行簽訂(綜合)授信往來額度、外匯及衍生性金融商品交易額度 5. 訂定「道德行為規範」 6. 解除經理人競業禁止
97.11.05	董事會	買回本公司股份轉讓予本公司員工案
97.12.29	董事會	1. 98年度內部稽核計劃案。 2. 授權董事長代表公司與渣打國際商業銀行簽訂外匯交易額度 3. 本公司對子公司背書保證案。

98.01.23	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 98年度營運計畫 2. 訂定員工認股權憑證97年第4季認購發行普通股之增資基準日 3. 授權董事長代表公司與渣打國際商業銀行簽訂綜合授信額度、外匯暨衍生性金融商品交易額度 4. 本公司對子公司背書保證
98.03.23	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 97年度營業報告書及財務報表 2. 97年度合併財務報表 3. 97年度盈餘分配案 4. 97年度盈餘轉增資發行新股案 5. 內部控制制度聲明書之內容及用途 6. 修訂「資金貸與他人作業程序」 7. 修訂「背書保證作業程序」 8. 98年度預算書表 9. 轉投資事業新加坡D-LINK ASIAINVESTMENT PTE LTD. 辦理減資 10. 改選董事、監察人案 11. 提名獨立董事候選人名單並審查被提名人資格 12. 解除董事競業禁止限制 13. 修訂「公司章程」 14. 受理股東提出98年股東常會議案及獨立董事候選人提名相關事宜 15. 訂定98年股東常會之召開日期、時間、地點及召集事由
98.04.30	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 訂定員工認股權憑證98年第1季認購發行普通股之增資基準日 2. 解除經理人競業禁止 3. 修訂「公司章程」 4. 審查獨立董事被提名人資格

(十)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：無。

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

四、會計師公費資訊：

- (一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者：不適用。
- (二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：不適用。
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

五、更換會計師資訊：

1. 96年4月24日魏興海會計師更換為曾漢鈺會計師原因及說明：

配合會計師事務所內部調整。

2. 96年10月16日吳傳銓會計師更換為游萬淵會計師原因及說明：

因吳傳銓會計師退休。

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

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

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移轉及股權質押變動情形

單位：股

職稱	姓名	97 度		98 度截至 4 月 21 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
董事長	李中旺	843,240	-	-	-
大股東	友訊科技股份有限公司	4,610,486	-	-	-
總經理	蕭 蕃	397,498	-	-	-
董事	黃明富	-	-	-	-
董事	林茂昭	-	-	-	-
監察人	友茂投資股份有限公司	132,073	-	-	-
監察人	林蓋誠	-	-	-	-
監察人	林惠玲(註 1)	-	-	-	-
技術長	康廷淦	2,509,788 (1,800,000)	-	- (2,000,000)	-
副總經理	張文賢	279,089	-	(57,000)	-
執行副總經理	張朝勛	1,001,521	-	-	-
副總經理	許明雄	96,228 (160,000)	-	(95,000)	-
副總經理	馮忠斌	116,689	-	-	-
副總經理	龔志富	103,857	-	-	-
副總經理	劉茂松	71,225 (40,000)	-	-	-
會計主管	黃韻文	72,971	-	-	-
副總經理	陳秉毅(註 1)	-	-	-	-

註 1：97 年卸任。

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：

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數 (仟股)	交易價格 (仟元)
康淦廷	信託	97.06.30	康孟涵	父女	1,800	不適用
康淦廷	信託	98.03.31	康孟涵	父女	2,000	不適用

註：97/06 信託於 97/07 終止。

3. 股權質押資訊：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互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之資訊

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	
友訊科技股份有限公司	158,500,312	35.30%	-	-	-	-	友佳投資 友茂投資	子公司	
友佳投資有限公司	6,084,926	1.36%	-	-	-	-	友訊科技	母公司	
友茂投資股份有限公司	4,540,467	1.01%	-	-	-	-	友訊科技	母公司	

註1：股東姓名應分別列示（法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示）

註2：持股比例之計算係指以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義持有股份合計數。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

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

97年12月31日

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(仟)	持股比例	股數(仟)	持股比例
Alpha Solutions Co., Ltd.	1	100.00%	-	-	1	100.00%
Des Voeux Ltd.	450	100.00%	-	-	450	100.00%
Alpha Holdings Inc.	48,977	100.00%	-	-	48,977	100.00%
TGC, Inc.	500	1.83%	-	-	500	1.83%
Alpha Networks Inc.(USA)	400	100.00%	-	-	400	100.00%
明瑞電子(成都)有限公司	註	100.00%	-	-	註	100.00%
D-Link Asia Investment Pte Ltd	63,542	100.00%	-	-	63,542	100.00%
Alpha Investment Pte Ltd	2,540	100.00%	-	-	2,540	100.00%
東莞友訊電子有限公司	註	100.00%	-	-	註	100.00%
東莞明瑞電子有限公司	註	100.00%	-	-	註	100.00%
大信貿易有限公司	200	100.00%	-	-	200	100.00%
網磁科技(股)公司	100	100.00%	-	-	100	100.00%
明展生醫科技(股)公司	2,399	79.97%	1	0.03%	2,400	80.00%
明泰電子(香港)有限公司	10	100.00%	-	-	10	100.00%

註:為有限公司

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源及種類：

1. 股本來源

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
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
94/8	10	300,000	3,000,000	282,900	2,829,000	盈資轉 329,000 仟元	無	註 3
95/5	12.4	350,000	3,500,000	290,845	2,908,450	員工認股權憑證執行 79,450 仟元	無	註 4
95/8	12.4	500,000	5,000,000	292,446	2,924,460	員工認股權憑證執行 16,010 仟元	無	註 5
95/8	10	500,000	5,000,000	332,962	3,329,621	盈資轉 405,161 仟元	無	註 5
95/10	10	500,000	5,000,000	333,512	3,335,121	員工認股權憑證執行 5,500 仟元	無	註 6
95/10	10	500,000	5,000,000	355,292	3,552,922	合併尚亞增資 217,800 仟元	無	註 6
96/02	10	500,000	5,000,000	355,437	3,554,372	員工認股權憑證執行 1,450 仟元	無	註 7
96/04	10	500,000	5,000,000	359,254	3,592,542	員工認股權憑證執行 38,170 仟元	無	註 8
96/08	10	660,000	6,600,000	360,123	3,601,232	員工認股權憑證執行 8,690 仟元	無	註 9
96/08	10	660,000	6,600,000	377,623	3,776,231	公司債轉換 17,500 仟元	無	註 9
96/08	10	660,000	6,600,000	400,101	4,001,007	盈轉 224,776 仟元	無	註 9
96/11	10	660,000	6,600,000	400,682	4,006,817	員工認股權憑證執行 5,810 仟元	無	註 10
96/11	10	660,000	6,600,000	406,287	4,062,872	公司債轉換 56,055 仟元	無	註 10
97/02	10	660,000	6,600,000	409,056	4,090,562	員工認股權憑證執行 27,690 仟元	無	註 11

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
97/02	10	660,000	6,600,000	411,604	4,116,037	公司債轉換 25,474 仟元	無	註 11
97/05	10	660,000	6,600,000	416,854	4,168,537	員工認股權憑證執行 52,500 仟元	無	註 12
97/08	10	660,000	6,600,000	417,212	4,172,117	員工認股權憑證執行 3,580 仟元	無	註 13
97/08	10	660,000	6,600,000	448,313	4,483,127	盈轉 311,010 仟元	無	註 13
97/11	10	660,000	6,600,000	448,774	4,487,737	員工認股權憑證執行 4,610 仟元	無	註 14
98/02	10	660,000	6,600,000	448,835	4,488,347	員工認股權憑證執行 610 仟元	無	註 15
98/04	10	660,000	6,600,000	448,978	4,489,777	員工認股權憑證執行 1,430 仟元	無	註 16

- 註 1：92 年 09 月 04 日科學工業園區管理局園商字第 0920023079 號函核准。
 註 2：93 年 02 月 05 日科學工業園區管理局園商字第 0930002818 號函核准。
 註 3：94 年 08 月 18 日科學工業園區管理局園商字第 0940021583 號函核准。
 註 4：95 年 05 月 09 日科學工業園區管理局園商字第 0950010655 號函核准。
 註 5：95 年 08 月 16 日科學工業園區管理局園商字第 0950020672 號函核准。
 註 6：95 年 10 月 25 日科學工業園區管理局園商字第 0950028601 號函核准。
 註 7：96 年 02 月 16 日科學工業園區管理局園商字第 0960004534 號函核准。
 註 8：96 年 04 月 26 日科學工業園區管理局園商字第 0960010850 號函核准。
 註 9：96 年 08 月 23 日科學工業園區管理局園商字第 0960022108 號函核准。
 註 10：96 年 11 月 12 日科學工業園區管理局園商字第 0960029618 號函核准。
 註 11：97 年 02 月 29 日科學工業園區管理局園商字第 0970005716 號函核准。
 註 12：97 年 05 月 14 日科學工業園區管理局園商字第 0970012364 號函核准。
 註 13：97 年 08 月 26 日科學工業園區管理局園商字第 0970023433 號函核准。
 註 14：97 年 11 月 13 日科學工業園區管理局園商字第 0970031854 號函核准。
 註 15：98 年 02 月 25 日科學工業園區管理局園商字第 0980005035 號函核准。
 註 16：98 年 04 月 30 日止，本公司共有員工認股權憑證執行發行普通股 143,000 股，尚未完成變更登記。

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	448,977,708 股	211,022,292 股	660,000,000 股	該股票屬 上市股票

註：流通在外股份包含執行員工認股權憑證及公司債轉換申請轉換為普通股尚未完成變更登記。

(二)股東結構：

98年4月21日

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構 及外國人	個人	庫藏股	合計
人 數	1	10	52	74	20,706	1	20,844
持有股數	2,605,693	43,830,807	224,399,616	9,293,876	166,964,716	1,883,000	448,977,708
持有比率%	0.58%	9.76%	49.98%	2.07%	37.19%	0.42%	100.00%

(三)股權分散情形：(每股每額十元)

98年4月21日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比率%
1-999	4,393	707,577	0.16%
1,000-5,000	10,722	23,505,784	5.24%
5,001-10,000	2,726	20,417,033	4.55%
10,001-15,000	1,023	11,823,349	2.63%
15,001-20,000	559	10,296,241	2.29%
20,001-30,000	539	13,346,221	2.97%
30,001-40,000	211	7,349,433	1.64%
40,001-50,000	164	7,598,250	1.69%
50,001-100,000	256	18,087,835	4.03%
100,001-200,000	142	20,091,409	4.47%
200,001-400,000	59	16,230,283	3.61%
400,001-600,000	9	4,278,853	0.95%
600,001-800,000	12	8,359,458	1.86%
800,001-1000,000	5	4,589,087	1.02%
1,000,001 股以上	24	282,296,895	62.89%
合 計	20,844	448,977,708	100.00%

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

98年4月21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	158,500,312	35.30%
緯創資通股份有限公司	21,185,470	4.72%
南山人壽保險股份有限公司	20,323,263	4.53%
中國信託商銀受明泰科技股份有限公司 員工分紅持股會信託財產專戶	9,691,000	2.16%
國泰中小成長基金專戶	9,387,192	2.09%
中華郵政股份有限公司	8,489,085	1.89%
廣達電腦股份有限公司	7,495,833	1.67%
友佳投資有限公司	6,084,926	1.36%
友茂投資股份有限公司	4,540,467	1.01%
鼎創有限公司	4,239,211	0.94%

(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；千股

項目		年度			
		96年	97年	98年3月31日	
每股市價	最高	49.05	30.60	22.50	
	最低	26.70	13.40	15.20	
	平均	37.07	24.86	17.85	
每股淨值	分配前	19.45	17.81	18.38	
	分配後	17.34	註1	-	
每股盈餘	加權平均股數		396,296	447,990	447,013
	每股盈餘	調整前	3.26	2.35	0.47
		調整後	3.03	註1	-
每股股利	現金股利		2.0	0.8	-
	無償配股	盈餘分配	0.3	0.2	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利(註2)		-	-	-
投資報酬分析	本益比(註3)		12.23	註1	-
	本利比(註4)		18.54	註1	-
	現金股利殖利率(註5)		5.40%	註1	-

註1：截至年報刊印日止，本公司股東會尚未決議97年度盈餘分派案。

註2：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註3：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘(追溯後)。

註4：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註5：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

(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一點五。

- (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至二十二點五，其中員工股票紅利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：依據公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及當年度資本支出是否自外界取得足夠資金因應等因素，以議定股東股票紅利及現金紅利之調整比例；惟股東現金股利分派之比例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 97 年度稅後純益新台幣 1,052,562,915 元，97 年期初未分配盈餘新台幣 572,847,646 元，合計可分配盈餘新台幣 1,477,650,056 元。

擬決議發放：

股東紅利—現金新台幣 357,643,766 元。

股東紅利—股票 8,941,100 股，即每仟股無償配發 20 股。

員工紅利—新台幣 142,095,993 元，其發行股數以股東會前一日收盤價並考量除權除息之影響為計算基礎計算之，計算不足一股之員工紅利以現金發放。

- (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 98 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至二十二點五；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一點五。

2. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

- (1) 配發員工紅利及董事、監察人酬勞金額：本公司九十八年三月二十三日董事會通過，擬議分配：員工股票紅利新台幣 142,095,993 元。
董事、監察人酬勞 14,209,599 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：本公司 97 年度可供分配盈餘中提撥股東股票紅利 89,411,000 元轉增資，共發行新股 8,941,100 股；提撥員工股票紅利 142,095,993 元轉增資，其發行股數以股東會前一日收盤價並考量除權除息之影響為計算基礎計算之，計算不足一股之員工紅利以現金發放。
- (3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：2.35 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：

	九十六年度		
	實際配發情形	董事會通過之擬議配發情形	差異
員工紅利	186,301,086	186,301,086	無
董事、監察人酬勞	23,287,636	23,287,636	無

(九) 公司買回本公司股份情形：

98 年 04 月 30 日

買回期次	第一次
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	民國 97 年 11 月 06 日起至 民國 98 年 01 月 05 日止
買回區間價格	13.97 元至 31.65 元之間
已買回股份種類及數量	普通股 1,883,000 股
已買回股份金額	新台幣 41,649,477 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	0 股
累積持有本公司股份數量	普通股 1,883,000 股
累積持有本公司股份數量占 已發行股份總數比率 (%)	0.42%

二、公司債辦理情形：

公 司 債 種 類	國內第一次無擔保轉換公司債
發行（辦理）日期	95 年 1 月 5 日
面 額	NTD 100,000 元
發行及交易地	財團法人中華民國櫃檯買賣中心
發 行 價 格	依票面金額發行
總 額	NTD 1,200,000,000 元
利 率	0%
期 限	五年期 到期日：100 年 1 月 4 日
保 證 機 構	無
受 託 人	建華商業銀行
承 銷 機 構	中信證券股份有限公司
簽 證 律 師	協和國際法律事務所 林進富、盧曉彥 律師
簽 證 會 計 師	安侯建業會計師事務所 魏興海、吳傳銓 會計師
償 還 方 法	除債券持有人轉換為本公司普通股或行使賣回權，或本公司提前收回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本債券到期時依債券面額將債券持有人所持有之本債券以現金一次償還。
未 償 還 本 金	NTD 391,100,000 元
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	(1)本債券發行滿一年翌日起至到期前四十日止，若本公司普通股收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十者，本公司得按債券面額以現金收回流通在外之本債券；(2) 本債券發行滿一年翌日起至到期日前四十日止，若本債券流通在外餘額低於原發行總額之 10% 者，本公司得按債券面額以現金收回流通在外之本債券。
限 制 條 款	無
信用評等機構名稱、評等日期、 公司債評等結果	無
附 其 他 權 利	截至年報刊印日止已 轉換（交換或認股）普通 股、海外存託憑證或其 他有價證券之金額

附其他權利	發行及轉換(交換或認股)辦法	<p>債券持有人自本債券發行日後屆滿一個月起至到期日前十日 止，除依法暫停過戶期間外，得隨時請求將所持有之本債券轉 換為本公司普通股。</p> <p>請求轉換程序：債券持有人於請求轉換時，由集保結算所採取 帳簿劃撥方式辦理配發。債券持有人至原交易券商填具申請書 並由交易券商向集保結算所提出申請，集保結算所於接受申請 後送交本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得 申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將 股票撥入原債券持有人之集保帳戶。</p> <p>轉換價格除有關反稀釋之調整外，另分別以本債券發行日起滿 六個月之日及民國九十六年至九十九年每年之配息基準日(若 當年度未辦理配息時，則以辦理無償配股基準日為基準日，若 亦無無償配股基準日，則為當年度七月三十一日)為轉換價格重 設基準日，以重設基準日前一、三、五個營業日之明泰普通股 平均收盤價孰低者乘以原發行時轉換溢價率調整轉換價格(向 下調整，向上不調)，惟不得低於發行時轉換價格(可因明泰普 通股股份發生變動而調整)之80%。本項轉換價格重新訂定之 規定不適用於重設基準日(不含)前已提出轉換請求者。</p>
	發行及轉換、交換或認股辦法、 發行條件對股權可能稀釋情形 及對現有股東權益影響	依目前流通在外餘額計算，若全數轉換為普通股，則需發行 14,758,490股，占已發行股份數總數比率3.29%，對股東影響有 限。
	交換標的委託保管機構名稱	無

轉換公司債資料

公司債種類		國內第一次無擔保轉換公司債	
項	年	97年	當年度截至 98年4月30日
	度		
目			
轉換公司 債市價	最高	116.00	107.50
	最低	85.30	96.00
	平均	105.10	100.31
轉換價格		NTD26.50元	NTD26.50元
發行(辦理)日期 及發行時轉換價格		95年1月5日 轉換價格為NTD37元	95年1月5日 轉換價格為NTD37元
履行轉換義務方式		發行新股	發行新股

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：

(一)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

98年4月30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	92.12.8 園投字 第 0920034453 號	92.12.8 園投字 第 0920034453 號																
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	8.24%	0.022%																
得認股期間	95年01月01日 至 98年12月31日	95年01月30日 至 99年01月29日																
履約方式	發行新股	發行新股																
限制認股期間及比率 (%)	<table border="1"> <thead> <tr> <th>時程</th> <th>可行使認股權比例</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>95/1/1</td> <td>50%</td> </tr> <tr> <td>96/1/1</td> <td>75%</td> </tr> <tr> <td>97/1/1</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>	時程	可行使認股權比例	95/1/1	50%	96/1/1	75%	97/1/1	100%	<table border="1"> <thead> <tr> <th>時程</th> <th>可行使認股權比例</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>95/1/30</td> <td>50%</td> </tr> <tr> <td>96/1/30</td> <td>75%</td> </tr> <tr> <td>97/1/30</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>	時程	可行使認股權比例	95/1/30	50%	96/1/30	75%	97/1/30	100%
時程	可行使認股權比例																	
95/1/1	50%																	
96/1/1	75%																	
97/1/1	100%																	
時程	可行使認股權比例																	
95/1/30	50%																	
96/1/30	75%																	
97/1/30	100%																	
已執行取得股數	24,550,000 股	-																
已執行認股金額	新台幣 268,410,400 元	-																
未執行認股數量	5,170,000 股	0 股																
未執行認股者其每股認購價格	10.00 元	10.00 元																
未執行認股數量占已發行股份總數比率 (%)	1.15%	0%																
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。																

98年4月30日

員工認股權憑證種類	96年第一次 員工認股權憑證	96年第二次 員工認股權憑證	96年第三次 員工認股權憑證																								
主管機關核准日期	96.09.05 金管證一字 第 0960047853 號	96.10.30 金管證一字 第 0960060058 號	96.10.30 金管證一字 第 0960060058 號																								
發行日期	96年10月05日	96年11月09日	96年12月06日																								
存續期間	5年	5年	5年																								
發行單位數	15,000單位	7,500單位	7,500單位																								
發行得認購股數占已 發行股份總數比率	3.60%	1.80%	1.80%																								
得認股期間	98年10月05日 至 101年10月04日	98年11月09日 至 101年11月08日	98年12月06日 至 101年12月05日																								
履約方式	發行新股	發行新股	發行新股																								
限制認股期間 及比率(%)	<table border="1"> <thead> <tr> <th>時程</th> <th>可行使認 股權比例</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>98/10/05</td> <td>30%</td> </tr> <tr> <td>99/10/05</td> <td>60%</td> </tr> <tr> <td>100/10/5</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>	時程	可行使認 股權比例	98/10/05	30%	99/10/05	60%	100/10/5	100%	<table border="1"> <thead> <tr> <th>時程</th> <th>可行使認 股權比例</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>98/11/09</td> <td>30%</td> </tr> <tr> <td>99/11/09</td> <td>60%</td> </tr> <tr> <td>100/11/9</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>	時程	可行使認 股權比例	98/11/09	30%	99/11/09	60%	100/11/9	100%	<table border="1"> <thead> <tr> <th>時程</th> <th>可行使認 股權比例</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>98/12/06</td> <td>30%</td> </tr> <tr> <td>99/12/06</td> <td>60%</td> </tr> <tr> <td>100/12/6</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>	時程	可行使認 股權比例	98/12/06	30%	99/12/06	60%	100/12/6	100%
時程	可行使認 股權比例																										
98/10/05	30%																										
99/10/05	60%																										
100/10/5	100%																										
時程	可行使認 股權比例																										
98/11/09	30%																										
99/11/09	60%																										
100/11/9	100%																										
時程	可行使認 股權比例																										
98/12/06	30%																										
99/12/06	60%																										
100/12/6	100%																										
已執行取得股數	-	-	-																								
已執行認股金額	-	-	-																								
未執行認股數量	-	-	-																								
未執行認股者其每股 認購價格	34.00元	27.90元	26.50元																								
未執行認股數量占 已發行股份總數比率 (%)	3.34%	1.67%	1.67%																								
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	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認股權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臺幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形

98年4月30日；單位：股，元

	職稱	姓名	取得股數	取得認股數量占已發行總數比率	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總數比率
經理人	董事長	李中旺	4,651,000	1.04%	4,381,000	12.40 (註1)	45,154,000	0.98%	270,000	註2	2,700,000	0.06%
	總經理	蕭 蕃										
	技術長	康廷淦										
	副總經理	張文賢										
	副總經理	張朝勛										
	副總經理	許明雄										
	副總經理	馮忠斌										
	副總經理	龔志富										
	副總經理	劉茂松										
	會計主管	黃韻文										
員工	無	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

註1: 94年7月31日起認股價格調整為新台幣12.40元；95年7月29日起認股價格調整為新台幣10元。

註2: 96年第一次發行員工認股權憑證認股價格為新台幣38.50元；97年8月4日起認股價格調整為新台幣34元。

96年第二次發行員工認股權憑證認股價格為新台幣32.30元；97年8月4日起認股價格調整為新台幣27.90元

96年第三次發行員工認股權憑證認股價格為新台幣30.75元；97年8月4日起認股價格調整為新台幣26.50元。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：

本公司 97 年度暨截至本年報刊印日止未辦理併購或受讓他公司股份發行新股。

七、資金運用計畫執行情形：不適用。

伍、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) CF01011 醫療器材設備製造業。
- (5) F108031 醫療器材批發業。
- (6) 研究、開發、設計、製造及銷售下列產品：
 - A. 電腦網路系統設備及其零組件。
 - B. 都會網路及企業網路產品。
 - C. 寬頻產品。
 - D. 無線網路產品。
 - E. 醫療器材設備產品及其零組件。
 - F. 前項有關產品之進出口貿易業務及醫療之運用。

2. 營業比重

單位：新台幣千元

業務內容	97年度	
	金額	%
網路交換器產品	11,882,904	52%
無線網路產品	5,591,329	24%
寬頻網路產品	3,087,865	14%
數位多媒體產品	1,763,610	8%
其他	507,263	2%
合計	22,832,971	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

- A. 企業網資料中心乙太交換器(Data Center 10G Ethernet Switch)
- B. 企業網匯聚層乙太交換器(Enterprise Switch - aggregation)
- C. 企業網接入層乙太交換器(Enterprise Switch - access)
- D. 電信接入網寬頻交換器 (Broadband Access Switch)

(2) 寬頻網路產品

- A. 非同步用戶迴路數據機及路由器(ADSL Modem/Router)
- B. 超高速數位用戶迴路數據機及路由器(VDSL Modem/Router)
- C. 多媒體流家庭網路閘道器 (Tripleplay Residential Gateway)
- D. 網路語音閘道器 (VoIP Gateway)
- E. 被動式光網路用戶端單元(GPON/EPON ONU)

(3) 無線網路產品

- A. 無線區域網路橋接器 (Wireless LAN Access Point)
- B. 無線區域網路網路卡 (Wireless LAN Adapter)
- C. 無線區域網路路由器 (Wireless LAN Router)
- D. 無線寬頻 3G 路由器 (Wireless 3G Router)
- E. 無線寬頻 Wimax 微型基地台(WiMAX Pico Base Station)
- F. 無線寬頻 Wimax 存取網路產品 (WiMAX CPE)

(4) 數位多媒體產品

- A. 數位多媒體接收器(Digital Media Adapter)
- B. 無線網路收音機(Wireless Audio Adapter)
- C. 數位機上盒(IP Set-top Box)
- D. 數位網路攝影機(IP Camera)
- E. 網路列印伺服器(Print Server)
- F. 網路儲存設備 (NAS)
- G. 電源網路傳輸器(Powerline Communication)

4. 計畫開發之新商品 (服務)

(1) 都會網路及企業網路產品

- A. 電信接入網乙太交換器 (Metro Ethernet Access Switch)
- B. 被動式光網路光纖終端 (PON OLT)
- C. 企業網核心層機架式乙太交換器(Enterprise Core Chassis Ethernet Switch)

(2) 無線網路產品

- A. 無線區域(WLAN)與廣域(WIMAX)二合一網路產品
- B. 無線 HD 影音傳輸網路產品 (Wireless HD)

(3) 數位多媒體產品

- A. 數位電子看板(Digital Signage)
- B. 無線多媒體影音播放器(Wireless Digital Media Player)
- C. 無線家庭劇院音效傳輸模組 (Wireless Audio Module)
- D. 家庭閘道器結合數位機上盒 (Home Gateway IP-STB)

(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(Local Area Network)及廣域網路(Wide Area Network)兩大類別。

(1) 區域網路(LAN)

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。

A. 乙太網路(Ethernet)

乙太網路(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 (10Gbp)，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 (802.3ad)、port mirroring 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。

B. 無線區域網路(WLAN)

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)、橋接器(WLAN Access Point, AP)

及無線區域網路路由器 (Wireless LAN Router)。

在 IEEE 802.11 中作為傳輸技術標準，有 11、11a、11b、11g，以及最新的 11n 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。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，因而成為當時 WLAN 主流。不過 802.11b 採用 CCK (Complementary Code Keying) 調變，最高速只有 11 Mbps，不敷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，在 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，雙頻多模產品 (802.11a/b/g) 出貨於 2005 年與 802.11g 產品呈分庭抗禮態勢。

目前 IEEE 802.11 的最新傳輸標準為 802.11n，802.11n 不論在頻寬或效能上皆有大幅度的改善，預期在 2009 年 802.11n 將逐漸取代 802.11g 成為無線區域網路的主要規格。

(2) 廣域網路(WAN)

廣域 (寬頻) 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。

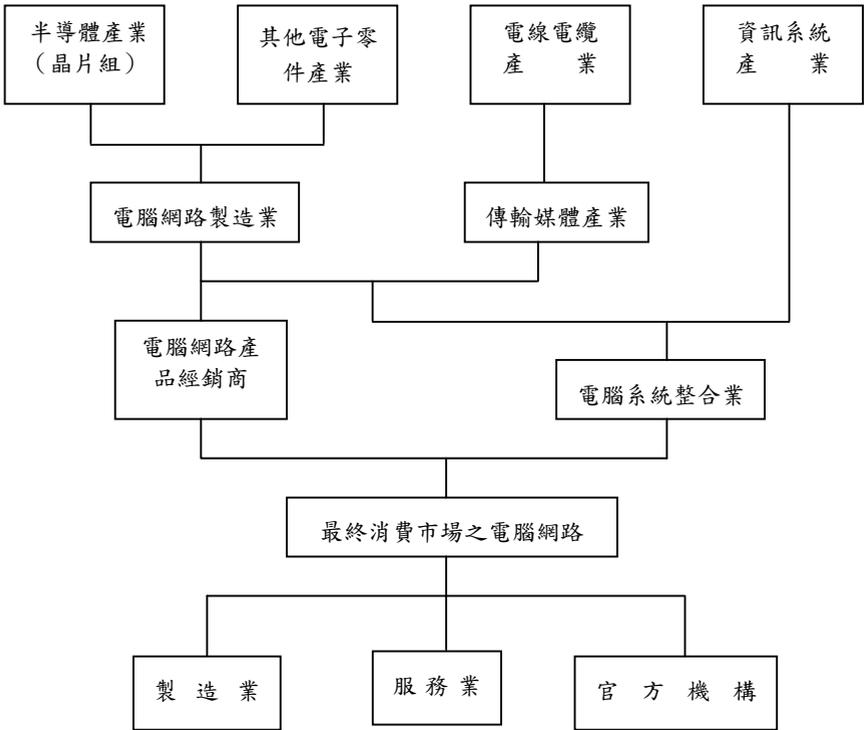
A. XDSL

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。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。

B. VoIP

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

A. 頻寬需求增大，產品從 ADSL 升級至 VDSL、FTTx

由於使用者對網路的應用已從單純的數據傳輸擴展到影音、互動的需求，頻寬需求增大，VDSL 及 FTTx 產品比重持續增加，高度發展國家，如日本甚至已開始應用 VDSL2。

B. 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。

C. 802.11 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 技術已成為家庭網路市場之主流。

D. WiMax 建設開始佈建

無線寬頻技術一般即是指 WiMax。WiMax 技術具有比 Wi-Fi 傳輸距離更遠及移動中傳輸的特性，加上在國際大廠 Intel 的推動下，從 2007 年建設及服務皆會開始推廣。

E. VoIP 因寬頻網路普及而增溫

從 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。

F. 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 2010 至 2012 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。

G. 數位家庭概念帶動光纖網路建設及整合性產品市場

近幾年來，數位家庭 (Digital Home) 已成為吸引全球電腦

(Computer)、通訊(Communication)及消費性電子(CE, Consumer Electronics)廠商共同追逐之新興領域。藉由結合網路與多媒體技術，可以將聲音(Audio)、圖片(Image)與影像(Video)等數位內容有效的傳遞並呈現給消費者，從而帶動龐大的商機。而數位家庭的應用需要更快速的頻寬及功能更強大的產品，光纖網路建設(FTTx)是新一代的網路骨幹建設，傳輸速率高且訊號不易折損，搭配用戶端的整合性(Triple Play)產品，能讓數位家庭真正普及化。

(2) 競爭情形

本公司擁有台灣業界最齊全的產品線及技術，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。其他台灣廠商則分別著重在個別產品線，如智邦為交換器，合勤為寬頻，友勁、正文為無線網路。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整合性及未來性，此外本公司亦擁有自行研發的軟／硬體，主要合作客戶如：友訊科技、華為、Extreme、NEC、Fujitsu等，皆為世界級一級大廠。近年來，電子大廠如鴻海、華碩開始進軍網路設備市場，造成價格競爭更趨激烈，然而本公司不斷研發更新一代的產品及全力開發新客戶，目前仍保持領導地位。

(三) 技術及研發概況：

1. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣千元

項目	年度	97 年度	98 年第一季
	研發費用		1,261,267
營業淨額		22,832,971	2,852,324
研發費用佔營業淨額比例		6 %	11%

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 IP 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)	為目前業界所有 DMT-based EoVDSL 產品中，績效最好的，可以提 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

(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，以成為專業之網路通訊設備 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，因應產業發展趨勢，整合網通及多媒體技術、領先開發下一代產品。在財務方面，配合營運規模，靈活彈性運用資本市場籌資工具，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	97 年度
北美	63%
歐洲	21%
亞太	13%
其他	3%
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) 市場占有率

依據資策會 MIC 資料(產值產量)分析及參考工研院 IEK 統計資料，97 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 20%；寬頻網路產品約為 15%；無線網路產品約為 6%。

(2) 市場未來之供需狀況與成長性

各類網路產品全球市場未來之供需狀況與成長性如下：

A. 乙太網路

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 年開始 Gigabit 交換器將逐漸取代 10/100Mbps，而第三層（L3）交換器，也將漸漸取代第二層（L2）之交換器。

B. 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。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，ADSL2+及 VDSL 等更高規格之產品需求將迅速增加。在網路語音(VoIP)產品方面，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 (網路開道器)、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 Skype 短期內在市場上大受歡迎，主因其節省成本，因此用戶數快速成長，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。

C. 無線區域網路(WLAN)產品

無線網路(WLAN)產業成長動能已從筆記型電腦的應用快速發展至其他多媒體及家電產品，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。根據研究機構 IDC 預估的數據顯示，至 2012 年前，全球 WLAN 市場的年複合成長率達 22.8%。

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，全球研發人員至 97 年底達 1,100 人，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

A. 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。

B. 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 ODM/OEM 業務之拓展。

(2) 不利因素及具體因應對策

A. 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，產品毛利率受到壓縮。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(COE)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，同時已與中衛發展中心合作導入 TPS 精實生產系統，提昇整體營運效率和生產力。

B. 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般情況下，衍生產業發展人才不足之問題。

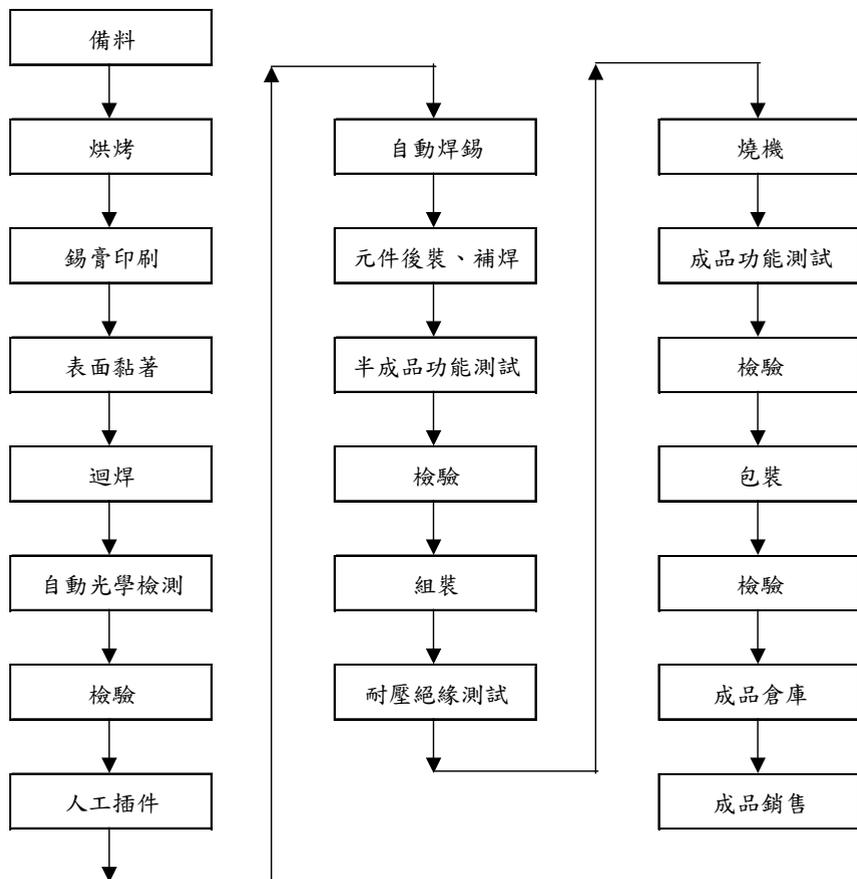
因應對策：建立良好工作環境、規劃完善教育訓練、訂定員工分紅入股制度及發行員工認股權憑證，提升員工對公司之向心力，並於校園徵才中發掘優秀明日之星，且積極向印度、中國延攬優異軟體研發人才，以解決人才荒之問題。

(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)	瀚宇博德、江門榮信、廣大	供需正常
IC 類零件	Broadcom、Atheros、雷凌、文晔、威健、Infineon	供需正常
變壓器 (DC-DC)	帛漢、台達、光寶	供需正常

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

- 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：無。
- 2.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

96 年 度			97 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(%)
D-Link International	8,855,068	43	D-Link International	11,000,697	48

增減變動說明：主因係營收成長所致。

(五)最近二年度生產量值

單位：仟(個/台/套)；新台幣仟元

年度 主要商品	96 年 度			97 年 度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
網路交換器產品	6,273	5,879	6,795,351	4,739	4,452	7,741,216
寬頻網路產品	14,519	5,609	4,631,262	11,174	4,312	2,987,791
無線網路產品	13,939	7,184	4,147,836	20,103	10,304	4,318,711
數位家庭產品	1,020	974	1,184,417	2,039	1,953	1,753,913
其 他	2	1	4,846	2	1	2,597
合 計	35,753	19,647	16,763,712	38,057	21,022	16,804,228

(六)最近二年度銷售量值

單位：仟(個/台/套)；新台幣仟元

年度 主要商品	96 年度				97 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
網路交換器產品	936	1,169,377	5,412	7,943,060	756	921,843	6,297	10,961,061
數位家庭產品	130	144,268	800	1,375,873	190	312,452	820	1,451,158
寬頻網路產品	456	738,426	5,009	4,177,890	35	44,459	4,427	3,043,406
無線網路產品	624	688,082	6,473	4,222,296	711	473,568	10,613	5,117,761
其 他	10,594	16,181	33,572	230,420	4,918	75,956	28,736	431,307
合 計	12,740	2,756,334	51,266	17,949,539	6,610	1,828,278	50,893	21,004,693

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年度		96 年度	97 年度	98 年 4 月 30 日
員工人數	間接人員	1,371	1,406	1,370
	直接員工	782	443	424
	合 計	2,153	1,849	1,794
平均年歲		33.84 歲	33 歲	35.02 歲
平均服務年資		5.54 年	5.77 年	6.11 年
學 歷 分 布 比 率	博士	0.1%	0%	0%
	碩士	17.86%	23%	23%
	大專	51.69%	56%	56%
	高中	18.19%	15%	15%
	高中以下	12.16%	6%	6%

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：

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額，並說明未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出：本公司至年報刊印日尚無因污染環境而蒙受損失或處分。

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、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)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其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。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 98年3月31 日(註3)	
	93年	94年	95年	96年	97年		
流動資產	5,546,962	6,387,792	9,736,417	9,961,430	9,777,349	8,920,390	
基金及投資	233,358	1,009,332	1,193,568	1,602,242	1,651,030	1,765,817	
固定資產	1,173,388	1,099,862	1,185,176	1,177,255	1,069,673	1,033,530	
無形資產	-	-	134,883	190,430	166,543	163,665	
其他資產	159,008	110,597	126,505	89,879	86,302	75,977	
資產總額	7,112,716	8,607,583	12,376,549	13,021,236	12,750,897	11,959,379	
流動負債	分配前	3,064,406	3,743,228	4,806,498	5,038,501	4,205,917	3,133,999
	分配後	3,327,411	4,201,464	5,437,046	5,895,493	註2	-
長期負債	-	-	1,094,442	-	369,993	-	
其他負債	51,985	70,372	80,332	79,693	181,310	203,256	
負債總額	分配前	3,116,391	3,813,600	5,981,272	5,118,194	4,757,220	3,709,761
	分配後	3,379,396	4,271,836	6,611,820	5,975,186	註2	-
股本	2,500,000	2,829,000	3,552,922	4,062,872	4,487,737	4,488,347	
預收股款	-	-	1,450	53,164	610	1,150	
資本公積	754,773	579,773	1,070,418	1,522,981	1,539,841	1,539,841	
保留盈餘	分配前	744,824	1,350,304	1,713,961	2,152,395	2,036,955	2,246,917
	分配後	327,819	665,565	858,637	855,016	註2	-
金融商品未實現損益	-	-	-	323	(234,122)	-	
累積換算調整數	-3,272	34,906	56,526	111,307	191,618	226,938	
未認為退休金成本之 淨損失	-	-	-	-	-	-	
股東權益 總額	分配前	3,996,325	4,793,983	6,395,277	7,903,042	7,993,677	8,249,618
	分配後	3,733,320	4,340,308	5,764,729	7,046,050	註2	-

註1：本公司設立於92年度，上開財務資料(93、94、95、96、97年)業經會計師查核簽證。

註2：97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3：98年3月31日財務資料，業經會計師核閱。

(二)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98年 03月31日 財務資料 (註2)
	93年	94年	95年	96年	97年		
營業收入	13,981,500	17,716,513	20,746,024	20,705,873	22,832,971	2,852,324	
營業毛利	2,543,691	3,107,772	3,236,553	3,691,497	4,267,561	598,210	
營業損益	997,290	1,373,620	1,562,212	1,655,057	1,799,427	146,852	
營業外收入及利益	46,356	54,443	81,240	104,342	154,288	222,857	
營業外費用及損失	266,364	199,333	357,784	225,082	690,456	125,540	
繼續營業部門稅前損益	777,282	1,228,730	1,285,668	1,534,317	1,263,259	244,169	
繼續營業部門損益	705,021	1,022,485	1,034,882	1,293,758	1,052,563	209,962	
停業部門損益	-	-	-	-	-	-	
非常損益	-	-	-	-	-	-	
會計原則變動之累積影響數	-	-	13,514	-	-	-	
本期損益	705,021	1,022,485	1,048,396	1,293,758	1,052,563	209,962	
每股盈餘	2.87	3.61	3.10	3.26	2.35	0.47	

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2：98年3月31日財務資料，業經會計師核閱

(三)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
93年	魏興海、吳傳銓	無保留意見
94年	魏興海、吳傳銓	修正式無保留意見
95年	魏興海、吳傳銓	修正式無保留意見
96年	曾漢鈺、游萬淵	修正式無保留意見
97年	曾漢鈺、游萬淵	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

分析項目		最近五年度財務分析(註1)					當年度 截至98年 3月31日 (註3)	
		93年	94年	95年	96年	97年		
財務結構(%)	負債占資產比率	44	44	48	39	37	31	
	長期資金占固定資產比率	341	436	632	671	781	834	
償債能力(%)	流動比率	181	171	203	198	232	285	
	速動比率	134	121	162	156	189	224	
	利息保障倍數(倍)	57	61	20	34	16	23	
經營能力	應收款項週轉率(次)	9.45	5.46	4.79	4.17	4.58	3.19	
	平均收現日數	39	67	76	88	80	114	
	存貨週轉率(次)	15.74	8.81	9.15	8.58	9.68	4.85	
	應付款項週轉率	5.95	6.38	6.13	5.33	6.05	4.02	
	平均銷貨日數	23	41	40	43	38	75	
	固定資產週轉率(次)	11.55	15.59	17.50	17.59	21.35	11.04	
	總資產週轉率(次)	1.97	2.06	1.68	1.59	1.79	0.95	
獲利能力	資產報酬率(%)	13	13	10	10	9	7	
	股東權益報酬率(%)	19	23	19	18	13	10	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	40	49	44	40	40	13
		稅前純益	31	43	36	31	28	22
	純益率(%)	5	6	5	6	5	7	
	每股盈餘(元)-追溯後	2.53	3.61	3.10	3.03	2.35	0.47	
現金流量	現金流量比率(%)	註2	35	19	21	44	47	
	現金流量允當比率(%)	註2	40	44	62	78	147	
	現金再投資比率(%)	註2	20	6	12	12	13	
槓桿度	營業槓桿度	1.38	1.24	1.17	1.17	1.15	1.47	
	財務槓桿度	1.01	1.20	1.04	1.03	1.05	1.08	

註1：本公司設立於92年度，上開財務資料業經會計師核核簽證。

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3：98年3月31日財務資料，業經會計師核閱。

變動原因說明：

1. 速動比率：因97年底公司債已超過原發行辦法所訂之提前賣回基準日，將該公司債餘額重分類到長期負債，造成流動負債減少所致。
2. 利息保障倍數：因97年度進行多筆外匯CCS交易，造成利息費用增加所致。
3. 股東權益報酬率、純益率及每股盈餘(元)-追溯後：受97年第四季金融風暴影響，單季營收下滑且出現呆帳，造成稅前純益較前一年度減少所致。
4. 現金流量比率：因97年底公司債已超過原發行辦法所訂之提前賣回基準日，將該公司債餘額重分類到長期負債，造成流動負債減少所致。

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

董事會造送本公司九十七年度財務報表及合併財務報表（資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表），經委託安侯建業會計師事務所曾漢鈺、游萬淵兩位會計師共同查核簽證竣事，連同營業報告書及盈餘分配表等，復經本監察人查核，認為符合公司法等相關法令，爰依公司法第二一九條之規定，報請 鑒察。

此 致

明泰科技股份有限公司股東常會

明泰科技股份有限公司

監察人：友茂投資股份有限公司



代表人：林丕野



林蓋誠



中 華 民 國 九 十 八 年 三 月 三 十 一 日

四、最近年度財務報表：請詳閱第 75 頁至第 120 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請詳閱第 121 頁至第 126 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。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況：

單位：千元

年 度 項 目	96 年 度	97 年 度	差 異	
			金 額	%
流動資產	9,961,430	9,777,349	(184,081)	(2)
基金及投資	1,602,242	1,651,030	48,788	3
固定資產	1,177,255	1,069,673	(107,582)	(10)
無形資產	190,430	166,543	(23,887)	(14)
其他資產	89,879	86,302	(3,577)	(4)
資產總額	13,021,236	12,750,897	(270,339)	(2)
流動負債	5,038,501	4,205,917	(832,584)	(20)
長期負債	-	369,993	369,993	100
其他負債	79,693	181,310	101,617	56
負債總額	5,118,194	4,757,220	(360,974)	(8)
股本	4,062,872	4,487,737	424,865	9
資本公積	1,522,981	1,539,841	16,860	1
保留盈餘	2,152,395	2,036,955	(115,440)	(6)
股東權益 其他項目	164,794	(70,856)	(235,650)	(143)
股東權益總額	7,903,042	7,993,677	90,635	1

重大變動項目說明：

1. 流動負債：主要係本期支付較多應付帳款及備料減少，致應付帳款減少且一年內到期之公司債因賣回權到期，故全數轉列非流動所致。
2. 長期負債：應付公司債由流動負債轉列長期負債。
3. 其他負債：遞延所得稅負債增加所致。
4. 股東權益其他項目：因備供出售之股份價格下跌所致。

二、經營結果：

(一) 經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	97 年度		96 年度		增減金額	變動比例 (%)
	小 計	合 計	小 計	合 計		
營業收入總額	23,165,952		21,157,721		2,008,231	9
減：銷貨退回及折讓	332,981		451,848		(118,867)	(26)
營業收入淨額		22,832,971		20,705,873	2,127,098	10
營業成本		18,565,410		17,014,376	1,551,034	9
營業毛利		4,267,561		3,691,497	576,064	16
聯屬公司間未實						
現銷貨毛利(損)		(268)		(526)	258	(49)
已實現營業毛利		4,267,293		3,690,971	576,322	16
營業費用		2,467,866		2,035,914	431,952	21
營業利益		1,799,427		1,655,057	144,370	9
營業外收入及利益		154,288		104,342	49,946	48
營業外支出及損失		690,456		225,082	465,374	207
繼續營業部門稅前淨利		1,263,259		1,534,317	(271,058)	(18)
減：所得稅費用		210,696		240,559	(29,863)	(12)
稅後淨利		1,052,563		1,293,758	(241,195)	(19)
加：會計原則變動之累積 影響數		-		-		
繼續營業部門稅後淨利		<u>1,052,563</u>		<u>1,293,758</u>	(241,195)	(19)

增減比例變動分析說明：

1. 銷貨退回及折讓：主要係銷貨折讓減少。
2. 聯屬公司間未實現銷貨毛利(損)：售予大陸子公司之銷售減少。
3. 營業費用增加：營運狀況良好，員工分紅費用化相關之費用增加。
4. 營業外收入及利益增加，主要係利息收入以及金融資產負債評價損益增加所致。
5. 營業外支出及損失增加，主要係採權益法評價之長期股權投資損失增加所致。

(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

畫：請詳閱第 1 頁至第 4 頁。

三、現金流量：

(一) 最近年度現金流量變動之分析說明

年 度	96 年度	97 年度	增(減)比例%
現金流量比率	21%	44%	23%
現金流量允當比率	62%	78%	16%
現金再投資比率	12%	12%	0%

變動之分析說明：

現金流量比率：

本期現金流量比率較上期增加，係因本期營收增加，且收款情況良好，致使本期現金流量比率較上期增加。

(二) 流動性不足之改善計畫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
2,593,862	1,861,256	1,438,434	3,016,684	-	-

1. 民國九十七年度現金流量情形分析：

營業活動：本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。

投資活動：係預計未來擴建研發中心，增購生產及研發機器及增加轉投資，致產生淨投資活動現金流出。

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

單位：新台幣仟元

計畫項目	實際或預計 資金來源	實際或預計 完工日期	所需資金 總額	實際或預計資金運用情形	
				97 年度	98 年度
購置生產研發設備、模具及軟體	自有資金	97.12	383,015	169,378	-
產品/技術研究發展	自有資金	97.12	810,000	268,679	-
轉投資增資	自有資金	97.12	360,000	33,581	-
購置生產研發設備、模具及軟體	自有資金	98.12	160,000	-	21,530
產品/技術研究發展	自有資金	98.12	710,488	-	124,748
轉投資增資	自有資金	98.12	850,000	-	135,563

(二) 預計可能產生效益

明泰科技係專責於網路產品之代客研製服務，為積極開闢市場，擬配合營運計畫，購置生產研發設備，以提升產能，擴展銷售業績。預計可能增加的效益如下：

年度	項目	生產量 (台)	銷售量 (台)	銷售值 (千元)
98	Switch、Wireless、Broband、Digital Home、Multimedia 等	2,899,949	3,290,028	2,504,286

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、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止

(一) 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：

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；短期資金運用以銀行定存及高流動性附買回債券投資為主，以保障投資本金，降低風險。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) 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。而針對資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易已依據相關法令規定，訂定了以健全財務及營運基礎的管理辦法及作業程序。本公司所從事之衍生性金融商品交易，皆以避險為目的，而無交易或投機性之操作。
- (三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：本公司積極持續研發高毛利、高附加價值之新產品，每年投入之研發金額約佔營業收入 6%。
- (四) 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：無。
- (五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：無。
- (六) 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、可能風險及因應措施：無。
- (八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：
本公司考量產能需求及生產效率於中國大陸建置第二個生產據點。致力於產品的品質提升及成本的控管，提升公司獲利及競爭能力。
- (九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：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、風險及因應措施：無。；股權移轉資訊詳見第 26 頁。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二) 訴訟或非訟事件：

1. 本公司之訴訟、非訟或行政爭訟事件：

(1) 訴訟事件：

本公司對傑聯特科技股份有限公司因進貨品質瑕疵延付貨款，傑聯特科技股份有限公司於民國九十八年三月主張本公司未支付貨款，向新竹地方法院提請求償訴訟。評估前述事件對本公司目前之營運，不致產生重大影響。

(2) 非訟或行政爭訟事件：無。

2. 董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：

2-1. 本公司法人股東友訊科技股份有限公司之訴訟、非訟或行政爭訟事件：

(1) 訴訟事件：

A. 友訊於民國 92 年間遭大眾商業銀行股份有限公司主張其受讓唐昕科技股份有限公司(下稱「唐昕公司」)對友訊之債權，乃向新竹地方法院起訴請求友訊給付新台幣 10,714,057 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。該案件經最高法院審理確定友訊敗訴，惟友訊已事前提撥上述金額，本事件對友訊目前之營運不致產生重大影響。

B. 友訊民國 94 年 10 月遭瀚霖科技股份有限公司以友訊販賣之部分產品，侵害該公司專利為由，向士林地方法院起訴請求友訊給付新台幣二千萬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。因系爭專利有 3 件舉發案繫屬經濟部智慧財產局(簡稱智財局)，士林地方法院乃裁定

於舉發案確定前，停止本件訴訟程序。友訊評估前述事件對友訊目前之營運，不致產生重大影響。

C. 友訊子公司友冠資訊於民國 95 年 12 月遭鋒赫科技有限公司以友冠資訊未履行標案合約為由，向台北地方法院起訴請求友冠資訊給付賠償金新台幣 12,294,985 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，由於標案業主中華電信與鋒赫已於 98 年 1 月和解，故撤回對友訊訴訟。

D. 合勤科技股份有限公司於 97 年 1 月 17 日對友訊起訴主張友訊疑似於俄羅斯銷售該公司擁有之商標及著作權產品，友訊已委任律師進行訴訟答辯。友訊評估前述事件對友訊目前之營運，不致產生重大影響。

(2) 非訟或行政爭訟事件：無。

2-2. 本公司法人股東友茂投資股份有限公司之訴訟、非訟或行政爭訟事件：

(1) 訴訟事件：無。

(2) 非訟或行政爭訟事件：無。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一) 近年度關係企業合併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 121 頁至第 126 頁。

(二) 關係報告書編製準則所編製之關係企業合併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 121 頁至第 126 頁。

(三) 關係報告書：與母子公司合併財務報表相同，故不予重編，請參閱第 121 頁至第 126 頁。

(四) 各關係企業相關資料：

1. 各關係企業組織圖：請參閱第 127 頁。
2. 各關係企業基本資料：請參閱第 128 頁。
3. 各關係企業董事、監察人資料：請參閱第 129 頁。
4. 各關係企業營運概況：請參閱第 130 頁。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。



安侯建業會計師事務所

KPMG Certified Public Accountants

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei, 11049, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666

Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667

Internet 網址 www.kpmg.com.tw

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九十七年及九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十七年度及九十六年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。明泰科技股份有限公司部份採權益法評價之長期股權投資未經本會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表有關該轉投資部份所表示之意見，係依據其他會計師之查核報告。其民國九十六年十二月三十一日之長期股權投資金額為23,422千元，占該日資產總額為0.2%；民國九十六年度所認列相關投資利益分別為2,628千元，占該年度繼續營業部門稅前淨利為0.2%。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定及一般公認會計原則編製，足以允當表達民國九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十七年度及九十六年度之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，明泰科技股份有限公司自民國九十七年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函，衡量及揭露股份基礎給付交易、員工分紅及董監酬勞，致民國九十七年度稅後淨利及基本每股盈餘分別因此減少134,752千元及0.30元。

民國九十七年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依據證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。



明泰科技股份有限公司已編製民國九十七年度及九十六年度與其子公司之合併財務報表，並經本會計師出具修正正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師 :

曾漢鈺
游萬樹



證券主管機關
核准簽證文號：(88)台財證(六)第 18311 號
民國九十八年二月二十日

明泰科技股份有限公司

資產負債表

民國九十七年及九十六年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	97.12.31		96.12.31			97.12.31		96.12.31	
	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))	\$ 3,016,684	25	2,593,862	21	2140 應付帳款	2,675,677	20	3,208,546	25
1310 公平價值變動列入損益之金融資產－流動 (附註四(三))	27,504	-	510	-	2150 應付關係人款項(附註五)	139,005	1	111,712	1
1140 應收帳款淨額(附註四(四))	1,943,526	15	2,186,820	17	2170 應付費用	837,604	7	731,778	6
1150 應收關係人款項(附註五)	2,793,443	22	3,049,686	23	2171 應付薪資及獎金	409,289	3	346,572	3
1190 其他金融資產－流動	25,601	-	16,723	-	2180 公平價值變動列入損益之金融負債－流動 (附註四(三))	1,111	-	13,460	-
1210 存貨(附註四(五))	1,833,593	14	2,002,310	15	2271 一年內到期公司債(附註四(九))	-	-	389,481	3
1298 其他流動資產(附註四(十二)及五)	136,998	1	111,519	1	2280 其他流動負債	143,231	1	236,952	1
	9,777,349	77	9,961,430	77		4,205,917	32	5,038,501	39
基金及投資：					長期負債：				
1421 採權益法評價之長期股權投資(附註四(六))	1,431,040	11	1,516,879	12	2410 應付公司債(附註四(九))	369,993	3	-	-
1425 預付長期投資款(附註四(六))	3,182	-	-	-	其他負債：				
1440 其他金融資產－非流動(附註六)	8,428	-	18,067	-	2810 應計退休金負債(附註四(十))	99,138	1	73,132	-
1450 備供出售金融資產－非流動(附註四(二))	198,384	2	57,300	-	2861 遞延所得稅負債－非流動(附註四(十二))	74,320	1	-	-
1480 以成本衡量之金融資產－非流動 (附註四(二))	9,996	-	9,996	-	2881 遞延貸項(附註五)	7,852	-	6,561	-
	1,651,030	13	1,602,242	12		181,310	2	79,693	-
固定資產(附註五)：					負債合計	4,757,220	37	5,118,194	39
成 本：					股東權益(附註四(九)及(十一))：				
1521 房屋及建築	867,373	7	941,327	7	3110 股本	4,487,737	35	4,062,872	31
1531 機器設備	505,853	4	567,658	5	3140 預收股款	610	-	53,164	-
1681 運輸、辦公及其他設備	170,192	1	177,185	1		4,488,347	35	4,116,036	31
	1,543,418	12	1,686,170	13	3270 資本公積	1,539,841	12	1,522,981	12
15X9 減：累計折舊	485,495	4	521,065	4	保留盈餘：				
1670 預付設備款	11,750	-	12,150	-	3310 法定盈餘公積	411,544	3	282,168	2
	1,069,673	8	1,177,255	9	3351 未分配盈餘	1,625,411	13	1,870,227	15
無形資產：						2,036,955	16	2,152,395	17
1760 商譽	134,883	1	134,883	1	3420 累積換算調整數	191,618	2	111,307	1
1781 專門技術(附註四(七))	31,660	-	55,547	-	3451 備供出售金融資產未實現損益	(234,122)	(2)	323	-
	166,543	1	190,430	1	3510 庫藏股票	(28,962)	-	-	-
其他資產：						7,993,677	63	7,903,042	61
1830 遞延費用	86,302	1	89,136	1	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
1860 遞延所得稅資產－非流動(附註四(十二))	-	-	743	-	負債及股東權益總計	\$ 12,750,897	100	13,021,236	100
	86,302	1	89,879	1					
資產總計	\$ 12,750,897	100	13,021,236	100					

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：李中旺



經理人：蕭 蕃



會計主管：黃韻文



明泰科技股份有限公司

損益表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	97年度		96年度	
	金額	%	金額	%
營業收入：				
4100 銷貨收入(附註五)	\$ 23,165,952	101	21,157,721	102
4190 減：銷貨退回及折讓	332,981	1	451,848	2
營業收入淨額	22,832,971	100	20,705,873	100
5111 營業成本(附註五)	18,565,410	81	17,014,376	82
營業毛利	4,267,561	19	3,691,497	18
5920 聯屬公司間未實現銷貨毛利淨變動數(附註五)	268	-	526	-
已實現營業毛利	4,267,293	19	3,690,971	18
營業費用(附註五)：				
6100 推銷費用	986,416	4	640,621	3
6200 管理及總務費用	220,183	1	216,857	1
6300 研究發展費用	1,261,267	6	1,178,436	6
	2,467,866	11	2,035,914	10
營業淨利	1,799,427	8	1,655,057	8
營業外收入及利益：				
7110 利息收入	96,129	-	63,854	-
7122 股利收入	18,025	-	-	-
7160 兌換利益淨額	-	-	36,440	-
7320 金融負債評價利益淨額	40,134	-	4,048	-
	154,288	-	104,342	-
營業外費用及損失：				
7510 利息費用	86,192	-	43,229	-
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(六))	217,151	1	23,207	-
7560 兌換損失淨額	71,009	-	-	-
7570 存貨跌價及報廢損失	172,401	1	54,451	-
7640 金融資產評價損失	-	-	74,878	-
7880 其他支出淨額	143,703	1	29,317	-
	690,456	3	225,082	-
7990 稅前淨利	1,263,259	5	1,534,317	8
8110 所得稅費用(附註四(十二))	210,696	1	240,559	1
9600 本期淨利	\$ 1,052,563	4	1,293,758	7
			稅前	稅後
9750 每股盈餘(元)(附註四(十三))				
基本每股盈餘	\$ 2.82	2.35	3.87	3.26
基本每股盈餘—追溯調整			\$ 3.60	3.03
稀釋每股盈餘	\$ 2.68	2.23	3.59	3.02
稀釋每股盈餘—追溯調整			\$ 3.34	2.81

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：李中旺



經理人：蕭蕃



會計主管：黃韻文



明泰科技股份有限公司
股東權益變動表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股本			保留盈餘		累積換算 調整數	金融商品 未實現 損益	庫藏股	合計
	普通股	預收股款	資本公積	法定盈餘 公積	未分配 盈餘				
民國九十六年一月一日期初餘額	\$ 3,554,372	-	1,070,418	177,328	1,536,633	56,526	-	-	6,395,277
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	104,840	(104,840)	-	-	-	-
股東紅利轉增資	107,776	-	-	-	(107,776)	-	-	-	-
員工紅利轉增資	117,000	-	-	-	(117,000)	-	-	-	-
發放股東紅利	-	-	-	-	(610,732)	-	-	-	(610,732)
發放員工紅利	-	-	-	-	(945)	-	-	-	(945)
發放董事監察人酬勞	-	-	-	-	(18,871)	-	-	-	(18,871)
公司債轉換普通股	231,054	25,474	452,563	-	-	-	-	-	709,091
累積換算調整數	-	-	-	-	-	54,781	-	-	54,781
員工行使認股權	52,670	27,690	-	-	-	-	-	-	80,360
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	323	-	323
民國九十六年度淨利	-	-	-	-	1,293,758	-	-	-	1,293,758
民國九十六年十二月三十一日餘額	4,062,872	53,164	1,522,981	282,168	1,870,227	111,307	323	-	7,903,042
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	129,376	(129,376)	-	-	-	-
股東紅利轉增資	125,011	-	-	-	(125,011)	-	-	-	-
員工紅利轉增資	186,000	-	-	-	(186,000)	-	-	-	-
發放股東紅利	-	-	-	-	(833,403)	-	-	-	(833,403)
發放員工紅利	-	-	-	-	(301)	-	-	-	(301)
發放董事監察人酬勞	-	-	-	-	(23,288)	-	-	-	(23,288)
公司債轉換普通股	25,474	(25,474)	-	-	-	-	-	-	-
公司債價格重設	-	-	16,860	-	-	-	-	-	16,860
累積換算調整數	-	-	-	-	-	80,311	-	-	80,311
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	(234,445)	-	(234,445)
員工行使認股權	88,380	(27,080)	-	-	-	-	-	-	61,300
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	(28,962)	(28,962)
民國九十七年度淨利	-	-	-	-	1,052,563	-	-	-	1,052,563
民國九十七年十二月三十一日餘額	\$ 4,487,737	610	1,539,841	411,544	1,625,411	191,618	(234,122)	(28,962)	7,993,677

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：李中旺



經理人：蕭蕃



會計主管：黃韻文



明泰科技股份有限公司

現金流量表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	97年度	96年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 1,052,563	1,293,758
調整項目：		
折舊及攤銷	275,802	277,609
提列呆帳損失及銷貨退回及折讓	450,643	21,232
存貨跌價及報廢損失	172,401	54,451
依權益法認列之淨投資損失	217,151	23,207
以成本衡量之金融資產減損損失	-	3,274
公平價值變動列入損益之金融資產負債評價影響數	(26,393)	(4,558)
處分固定資產利益	(3,575)	(1,142)
未實現聯屬公司間利益淨變動數	268	526
公司債折價攤銷、贖回利益、轉換等損失淨額	25,270	21,638
未實現兌換損失(利益)	18,027	(36,637)
存貨增加	(3,684)	(93,739)
公平價值變動列入損益之金融資產減少	510	944
遞延所得稅資產增加	(45,178)	(2,091)
應收票據及帳款減少(增加)(含關係人款)	82,411	(302,631)
應付帳款增加(減少)(含關係人款)	(501,174)	247,988
應計退休金負債增加	26,006	1,951
公平價值變動列入損益之金融負債減少	(13,460)	(8,777)
其他營業相關之流動資產減少(增加)	59,114	(80,359)
其他營業相關之流動負債增加	74,554	214,089
營業活動之淨現金流入	<u>1,861,256</u>	<u>1,630,733</u>
投資活動之現金流量：		
備供出售之金融資產減資退還股款	12,000	-
長期股權投資增加	(33,581)	(353,670)
採權益法評價之長期股權投資減資退還股款	6,168	-
處分長投取得價款	-	49,128
出售固定資產價款	40,373	1,969
固定資產增加	(130,514)	(206,359)
以成本衡量之金融資產增加	-	(9,996)
備供出售金融資產增加	(387,529)	(56,977)
受限制銀行存款減少	8,500	-
存出保證金減少	1,139	9,723
遞延費用增加	(46,492)	(85,405)
投資活動之淨現金流出	<u>(529,936)</u>	<u>(651,587)</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款減少	-	(627,473)
員工行使認股權繳納股款	61,300	80,360
償還應付公司債	(27,898)	-
買回庫藏股	(28,962)	-
發放股東紅利、員工紅利及董監酬勞	(856,992)	(630,548)
融資活動之淨現金流出	<u>(852,552)</u>	<u>(1,177,661)</u>
匯率影響數	<u>(55,946)</u>	<u>197</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數	422,822	(198,318)
期初現金及約當現金餘額	2,593,862	2,792,180
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 3,016,684</u>	<u>2,593,862</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	<u>\$ 75,562</u>	<u>21,591</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 204,253</u>	<u>158,354</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：		
應付公司債轉換普通股及資本公積	<u>\$ -</u>	<u>709,091</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：李中旺



經理人：蕭 蕃



80

會計主管：黃韻文



明泰科技股份有限公司
財務報表附註
民國九十七年及九十六年十二月三十一日
(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因承受自友訊科技股份有限公司(以下簡稱友訊科技)分割之代客研製(OEM/ODM)部門相關營業、資產及負債而成立。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，自民國九十三年十二月二十日起掛牌買賣。民國九十四年六月十四日設立新竹分公司，並於民國九十五年四月十七日經董事會決議與尚亞科技股份有限公司(以下簡稱尚亞科技)合併，以民國九十五年十月一日為合併基準日，本公司為存續公司，尚亞科技則因合併而消滅。

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。

尚亞科技主要營業項目為研究、開發、設計、製造及銷售網路列印伺服器、檔案伺服器、網路攝影機與伺服器等系列產品。

截至民國九十七年十二月三十一日止，本公司員工人數計1,849人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)會計估計

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

(二)外幣交易及外幣財務報表換算

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

本公司採權益法評價之國外長期股權投資事業皆以當地貨幣為功能性貨幣，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，列入股東權益項下之累積換算調整數。有關國外營運機構之資產及負債科目，均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。

（三）資產與負債區分流動與非流動之分類標準

現金或約當現金、為交易目的而持有或預期於資產負債表日後十二個月內將變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債因交易目的而發生或預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

（四）約當現金

本公司所稱之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債券等。

（五）資產減損

本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產（商譽以外之個別資產或現金產生單位），估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不

超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷之數。

商譽則每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部份，認列減損損失。

（六）金融商品

本公司對金融商品交易係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，除以公平價值衡量且公平價值變動認為損益之金融商品外，其他金融商品之原始認列金額則另加計取得或發行之交易成本。

本公司所持有或發行之金融商品，在原始認列後，依本公司持有或發行之目的，分為下列各類：

1. 公平價值變動認為損益之金融資產及負債：取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品。本公司所持有之衍生性商品係用以規避因營運、財務及投資活動所暴露之匯率與利率風險為目的，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產及負債。係以公平價值評價且公平價值變動認為當期損益。
2. 備供出售金融資產：係以公平價值評價除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於金融資產除列前，認為股東權益調整項目，於金融資產除列時，將累積之利益或損失列入當期損益。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額，認為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認為當期損益。
3. 以成本衡量之金融資產：無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

（七）備抵呆帳與備抵銷貨退回及折讓

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。備抵退回及折讓係依經驗估計可能發生之退回及折讓，於商品出售年度列為銷貨之減項。

（八）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。

(九)採權益法之長期股權投資

本公司持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。因未按持股比例認購被投資公司發行之新股，致持股比例發生變動，並因而使持有之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期股權投資帳面價值。

本公司依「採權益法之長期股權投資會計處理準則」修訂條文，如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，則超過部份認列為商譽；如屬所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額先就非流動資產等比例減少，若減少至零仍有差額時，則該差額列為非常損益。

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

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並分別於每會計年度及半年度終了時，編製合併財務報表。另，依金管證六字第0960034217號函規定，自民國九十七年度起編製第一、三季合併財務報表。

(十)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.建築物及改良：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。

（十一）無形資產

本公司自民國九十六年一月一日起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」。依該公報規定，除政府捐助所取得之無形資產按公平價值認列外，原始認列無形資產時以成本衡量。續後，以成本加依法令規定之重估增值，再減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。

另，依該公報規定，除進行中之研究發展專案計畫支出於企業合併認列為商譽或無形資產者外，研究階段之支出於發生時即認列費用；發展階段之支出於同時符合下列所有條件時，認列為無形資產；未同時符合者，於發生時即認列為費用：

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

商譽係指於購買法下，收購成本超過可辨認淨資產公平價值之部份。商譽係以原始認列成本減除累計減損後之金額衡量。專門技術依其估計效益年限約三至五年平均攤銷。

每年至少於會計年度終了時評估無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法。殘值、攤銷期間及攤銷方法之變動，均視為會計估計變動。

（十二）遞延費用

購入電腦軟體等支出予以遞延，分別依其估計效益年限約三至五年平均攤銷。

（十三）可轉換公司債

本公司發行之可轉換公司債同時產生金融負債及給予持有人轉換為權益商品之認股權，依財務會計準則公報第三十六號「金融商品之

表達與揭露」規定認為複合金融商品。發行時之交易成本按原始認列金額比例分攤至可轉換公司債、嵌入式非權益衍生性商品負債及權益組成要素。可轉換公司債之負債組成要素之計算係參考與權益組成要素無關之類似負債之公平價值後，再將可轉換公司債總金額及負債組成要素公平價值間之差異認為權益組成要素。可轉換公司債之利息係採有效利率法計算，並依合約期限分攤認列為當期損益。

本公司將轉換公司債具重設條款之轉換權認為權益。依財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第331號解釋函規定，於根據市價重設轉換價格時，將重設後必須增加發行之普通股公平價值，認為當期損失。

(十四)退休金

本公司原訂之職工退休辦法涵蓋中華民國境內所有正式任用員工。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。其中所獲得之基數係依每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數計算，最高總數以四十五個基數為限。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，適用原辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

採確定給付退休辦法部份，本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以年度資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並依精算報告認列淨退休金成本，包括當期服務成本及過渡性淨給付義務與退休金損益依員工平均剩餘服務年限攤銷之數。本公司依勞動基準法之規定，按月依薪資總額百分之二提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行股份有限公司(合併中央信託局)。

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

（十五）股份基礎給付交易

本公司股份基礎給付交易之給與日於民國九十七年一月一日之前者，無須追溯適用財務會計準則公報第三十九號，惟仍揭露依該公報規定衡量股份基礎給付交易之擬制淨利、每股盈餘及股份基礎給付交易之性質及範圍相關資訊。

本公司股份基礎給付協議之給與日在民國九十三年至九十六年間之員工認股權計畫，依會計研究發展基金會(92)秘基字第070、071、072號解釋函之規定處理，並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為本公司之費用，同時增加本公司之股東權益。

（十六）庫藏股票

本公司收回已發行之股票，依買回時所支付之成本認為庫藏股票，帳列股東權益減項。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值之差額，列為資本公積—庫藏股票交易；若處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

本公司將庫藏股票轉讓與員工以獎酬員工者，其給與日在民國九十七年一月一日之後者，依選擇權評價模式估計其勞務成本，並於員工既得期間攤銷。給與日係認股基準日，若認股基準日須經董事會決議，則為董事會決議日。

（十七）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。

（十八）員工紅利及董事監察人酬勞

本公司民國九十七年一月一日(含)以後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號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

（十九）所得稅

本公司所得稅計算係以稅前財務所得為基礎。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。

（二十）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、資本公積或民國九十七年度(含)以前股東會決議分配之員工紅利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

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。本公司所發行之可轉換公司債、認股權證及尚未經股東會決議且得採股票發放之員工分紅屬潛在普通股，潛在普通股如均未具

稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。因盈餘、資本公積或民國九十七年度(含)以前股東會決議分配之員工紅利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

三、會計變動之理由及其影響

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」之規定。此項變動對民國九十六年度本期淨利及每股盈餘皆無影響。

本公司自民國九十七年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函，依公報及解釋函規定分類、衡量及揭露股份基礎給付交易、員工分紅及董監酬勞，造成稅後淨利減少134,752千元，每股盈餘減少0.30元。另，依據會計研究發展基金會(97)基秘字第169號解釋函，員工分紅轉增資不再追溯調整基本及稀釋每股盈餘；可選擇採股票發放之員工分紅如具稀釋作用，則列入計算稀釋每股盈餘。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>97.12.31</u>	<u>96.12.31</u>
零用金及庫存現金	\$ 2,020	2,713
支票及活期存款	329,003	47,761
定期存款	2,326,567	2,443,388
約當現金-附買回債券	<u>359,094</u>	<u>100,000</u>
	<u>\$ 3,016,684</u>	<u>2,593,862</u>

(二)金融資產

	<u>97.12.31</u>	<u>96.12.31</u>
備供出售金融資產－非流動：		
上市股票－友訊科技	\$ <u>198,384</u>	<u>57,300</u>
以成本衡量之金融資產－非流動：		
股票投資－TGC, Inc.	\$ -	-
股票投資－快特電波	<u>9,996</u>	<u>9,996</u>
	<u>\$ 9,996</u>	<u>9,996</u>

本公司為擴大大陸網路產品市場佔有率，於民國九十三年九月投資TGC, Inc. 16,985千元。截至民國九十七年十二月三十一日止，持有其1.83%股權。

本公司為新產品測試認證之需，於民國九十六年四月投資快特電波9,996千元。截至民國九十七年十二月三十一日止，持有其3.5%股權。

本公司所持有之TGC, Inc.及快特電波股票因無活絡市場公開報價，其公平價值無法可靠衡量，故以成本法衡量。因TGC, Inc.持續虧損，已全數認列減損損失計16,985千元。

(三)衍生性金融商品

民國九十七年及九十六年十二月三十一日本公司持有之衍生性金融商品主要係為規避外幣匯率之變動風險，明細說明如下：

1. 衍生性金融資產：

97.12.31				
<u>金融商品</u>	<u>名目本金(美金千元)</u>	<u>幣別</u>	<u>到期日</u>	<u>帳面價值</u>
出售美金買權	\$ 135,000	美元兌台幣	98.01~98.03	\$ (12,630)
出售美金賣權	135,000	美元兌台幣	98.01~98.03	(42,769)
購買美金賣權	135,000	美元兌台幣	98.01~98.03	77,589
換匯換率合約	40,000	美元兌台幣	98.01~98.03	<u>5,314</u>
				<u>\$ 27,504</u>
96.12.31				
<u>金融商品</u>	<u>名目本金(美金千元)</u>	<u>幣別</u>	<u>到期日</u>	<u>帳面價值</u>
出售美金買權	\$ 10,000	美元兌台幣	97.01	\$ (102)
出售美金賣權	10,000	美元兌台幣	97.01	(429)
購買美金賣權	10,000	美元兌台幣	97.01	<u>1,041</u>
				<u>\$ 510</u>

上述衍生性金融商品帳列公平價值變動列入損益之金融資產－流動項下。

2. 衍生性金融負債：

97.12.31				
<u>金融商品</u>	<u>名目本金(美金千元)</u>	<u>幣 別</u>	<u>到期日</u>	<u>帳面價值</u>
出售美金買權	\$ 15,000	美元兌台幣	98.01~98.02	\$ 344
出售美金賣權	15,000	美元兌台幣	98.01~98.02	756
購買美金賣權	5,000	美元兌台幣	98.02	<u>11</u>
				<u>\$ 1,111</u>

96.12.31				
<u>金融商品</u>	<u>名目本金(美金千元)</u>	<u>幣 別</u>	<u>到期日</u>	<u>帳面價值</u>
換匯換率合約	75,000	美元兌台幣	97.01	<u>\$ 13,460</u>

上述衍生性金融商品帳列公平價值變動列入損益之金融負債一流動項下。

(四) 應收帳款

	<u>97.12.31</u>	<u>96.12.31</u>
應收帳款	\$ 2,384,042	2,200,021
減：備抵呆帳及備抵銷貨退回及折讓	<u>(440,516)</u>	<u>(13,201)</u>
	<u>\$ 1,943,526</u>	<u>2,186,820</u>

(五) 存貨

	<u>97.12.31</u>	<u>96.12.31</u>
製成品	\$ 517,264	331,760
在製品	330,665	512,286
原料	<u>1,329,492</u>	<u>1,352,461</u>
	2,177,421	2,196,507
減：備抵存貨跌價損失	<u>(343,828)</u>	<u>(194,197)</u>
	<u>\$ 1,833,593</u>	<u>2,002,310</u>

（六）採權益法評價之長期股權投資及預付長期投資款

被投資公司	97.12.31		96.12.31	
	金額	持股比例%	金額	持股比例%
採權益法評價之長期股權投資：				
Alpha Holdings Inc.	\$ 1,341,668	100	1,439,779	100
Alpha Solutions Co., Ltd.	25,246	100	18,587	100
Des Voeux Ltd.	26,764	100	23,422	100
Alpha Global Capital Corporation Limited	-	-	1,503	100
Darson Trading Limited	3,347	100	2,654	100
網磁科技股份有限公司	889	100	972	100
明展生醫科技股份有限公司	33,041	79.97	29,962	79.97
Alpha Networks (Hong Kong) Limited	<u>85</u>	100	<u>-</u>	
	1,431,040		1,516,879	
預付長期投資款：				
Alpha Networks (Hong Kong) Limited	<u>3,182</u>		<u>-</u>	
	<u>\$ 1,434,222</u>		<u>1,516,879</u>	

本公司為因應大陸市場之銷售及降低製造生產成本，於民國九十三年四月向友訊科技購入Alpha Holdings Inc. (Alpha Holdings) 100%股權，截至民國九十七年十二月三十一日止累積投資Alpha Holdings計1,570,971千元。

民國九十二年八月友訊科技以帳面價值5,543千元分割其長期股權投資Alpha Solutions Co., Ltd. (Alpha Solutions)予本公司，截至民國九十七年十二月三十一日止累積投資Alpha Solutions 5,543千元。

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.，截至民國九十七年十二月三十一日止累積投資 Des Voeux 計15,170千元。

為配合投資規劃，本公司於民國九十五年七月於開曼群島設立子公司

Alpha Global Capital Corporation Limited (Alpha Global) 作為控股公司，累積投資1,627千元，持有其100%股權。該公司已於民國九十七年十月辦妥清算程序。

為拓展業務開發，本公司於民國九十五年七月以 1,118 千元取得 Darson Trading Limited (Darson)100%之股權以作為貨物轉口服務之據點，截至民國九十七年十二月三十一日止累積投資Darson計1,118千元。

為配合產品測試，本公司於民國九十六年九月投資網磁科技股份有限公司(網磁科技)1,000千元，持有其100%股權。截至民國九十七年十二月三十一日止累積投資網磁科技計1,000千元。

為發展多元健康照護服務，本公司於民國九十六年十一月投資明展生醫科技股份有限公司(明展生醫)30,020千元，持有其79.97%股權。截至民國九十七年十二月三十一日止累積投資明展生醫計30,020千元。

為配合投資計畫，本公司於民國九十七年六月於香港設立Alpha Networks (Hong Kong) Limited (Alpha HK)作為控股公司，係為間接投資設立大陸子公司明泰電子科技(常熟)有限公司，截至民國九十七年十二月三十一日止，該大陸子公司之經濟部投審會核准函業已審核完成，共計美金18,000千元。截至民國九十七年十二月三十一日止累積投資 Alpha HK 計3,221千元，其中3,182千元尚未變更登記，帳列預付長期投資款。

本公司民國九十七年度及九十六年度對採權益法評價之長期股權投資，認列之淨投資損失分別為217,151千元及23,207千元。

(七)無形資產

本公司民國九十七年度及九十六年度無形資產－專門技術原始成本及累計攤銷金額如下：

	<u>97年度</u>	<u>96年度</u>
原始成本：		
一月一日期初餘額(即期末餘額)	\$ 107,063	107,063
累計攤銷：		
一月一日期初餘額	51,516	23,503
本期認列攤銷金額	<u>23,887</u>	<u>28,013</u>
十二月三十一日期末餘額	<u>75,403</u>	<u>51,516</u>
十二月三十一日帳面價值	<u>\$ 31,660</u>	<u>55,547</u>

(八)短期借款

	<u>97.12.31</u>	<u>96.12.31</u>
未動支借款額度	<u>\$ 2,867,340</u>	<u>3,888,980</u>

(九)應付公司債

本公司於民國九十五年一月五日發行國內第一次無擔保可轉換公司債，發行條件說明如下：

- 1.發行總額：發行總額上限為1,200,000千元，每張面額為100千元。依票面金額十足發行。
- 2.發行期間：發行期間五年，自民國九十五年一月五日開始發行，至民國一〇〇年一月四日到期。
- 3.票面利率：年息0%。
- 4.轉換期間：債券持有人自本債券發行日後屆滿一個月起，至到期日前十日止。
- 5.轉換價格及其調整

本債券轉換價格訂定基準日為民國九十四年十二月二十二日，以基準日前一個營業日、三個營業日及五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者為基準價格，再以基準價格乘以105.87%為計算依據。基準日前如遇有除權或除息者，經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格決定後實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依本轉換辦法所訂之公式計算調整轉換價格。依上述方式，以基準價格每股34.95元，發行時之轉換價格訂為每股37元。

轉換價格除依本辦理反稀釋之調整外，另分別以本債券發行日起滿六個月之日及民國九十六年至九十九年每年之配息基準日（若當年度未辦理配息時，則以辦理無償配股基準日為基準日，若亦無無償配股基準日，則為當年度七月三十一日）為轉換價格重設基準日，以重設基準日前一、三、五個營業日之普通股平均收盤價孰低者乘以原發行時轉換溢價率調整轉換價格（向下調整，向上不調），惟不得低於發行時轉換價格（可因公司普通股股

份發生變動而調整）之80%。本項轉換價格重新訂定之規定不適用於重設基準日（不含）前已提出轉換請求者。

截至民國九十七年十二月三十一日之轉換價格為26.50元。

6. 本公司對本債券之收回權：

本債券發行滿一年翌日起至到期前四十日止，若本公司普通股在證交所之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十者，本公司得於其後三十個營業日內通知債券持有人，按債券面額以現金收回流通在外之本債券。

本債券發行滿一年翌日起至到期日前四十日止，若本債券流通在外餘額低於1.2億元（原發行總面額之10%）者，本公司得以通知債券持有人按債券面額以現金收回其流通在外之本債券。

7. 債券持有人之賣回權：

本債券暫定以發行滿二年為本債券持有人提前賣回本債券之賣回基準日。債券持有人得於賣回基準日之前四十日內以書面通知本公司股務代理機構，要求本公司依債券面額將其所持有之本債券以現金贖回。

本公司於發行時依財務會計準則公報第三十六號之規定將該認股權與負債分離，並分別認為權益及負債。明細如下：

<u>項</u>	<u>目</u>
轉換公司債發行總金額	\$ 1,200,000
發行時嵌入式非權益衍生性商品公平價值	(32,640)
發行成本	(5,639)
發行時公司債公平價值	<u>(1,048,081)</u>
權益組成項目－認股權	<u>\$ 113,640</u>

分離上述嵌入式衍生性商品後，本公司第一次無擔保可轉換公司債之有效利率為2.6%。

尚未轉換應付公司債所屬之嵌入式非權益衍生性商品負債組成要素之買回權與賣回權於民國九十七年及九十六年十二月三十一日以評價方式分

別重新估計其公平價值皆為0千元。

截至民國九十七年十二月三十一日止，民國九十五年無擔保可轉換公司債計777,100千元業已轉換普通股25,653千股，因公司債轉換而產生之資本公積526,154千元。

本公司於民國九十七年第四季自公開市場提前買回註銷之公司債金額為27,898千元，其所產生之提前清償債務利益計2,219千元，且按贖回比例沖減資本公積—認股權計3,011千元。

本公司於民國九十五年七月五日依發行辦法將每股轉換價格由新台幣37元重設為新台幣35.41元，依財團法人中華民國會計研究發展基金會民國九十八年一月二十一日(98)基秘字第046號函內容二及民國九十七年十一月十三日(97)基秘字第331號函內容四第一項第3點規定，就轉換公司債轉換價格重設後必須增加發行之普通股公平價值，因而同時調整增加民國九十七年資本公積—認股權16,860千元。

民國九十七年及九十六年十二月三十一日本公司之可轉換公司債資訊如下：

	<u>97.12.31</u>	<u>96.12.31</u>
可轉換公司債	\$ 1,200,000	1,200,000
減：折價	(21,107)	(33,419)
轉換普通股	(777,100)	(777,100)
累積贖回金額	(31,800)	-
一年內到期	-	(389,481)
	<u>\$ 369,993</u>	<u>-</u>

(十)退休金

民國九十七年及九十六年十二月三十一日本公司確定給付制之下有關退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	<u>97.12.31</u>	<u>96.12.31</u>
給付義務：		
非既得給付義務	\$ (239,962)	(298,398)
既得給付義務	-	-
累積給付義務	(239,962)	(298,398)
未來薪資增加之影響數	(283,921)	(255,324)
預計給付義務	(523,883)	(553,722)
退休基金資產公平價值	263,524	309,328
提撥狀況	(260,359)	(244,394)
未認列退休金損失	161,221	171,262
應計退休金負債	<u>\$ (99,138)</u>	<u>(73,132)</u>

民國九十七年度及九十六年度之淨退休金成本係以民國九十七年及九十六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：

	<u>97年度</u>	<u>96年度</u>
確定給付辦法部份：		
服務成本	\$ 12,664	13,665
利息成本	15,158	12,720
資產實際報酬	(10,981)	(8,640)
攤銷數	8,817	3,624
縮減損失	12,146	-
淨退休金成本	<u>\$ 37,804</u>	<u>21,369</u>
確定提撥辦法部份	<u>\$ 52,733</u>	<u>52,184</u>

精算假設如下：

	<u>97.12.31</u>	<u>96.12.31</u>
折現率	2.50%	2.75%
薪資水準增加率	4.00%	4.00%
基金資產之預期長期投資報酬率	2.50%	2.75%

本公司因民國九十七年度實施優惠退休，依精算報告認列採確定給付之退休金縮減損失計12,146千元，帳列退休金費用項下。

(十一)股東權益

1.股本及增資案

本公司於民國九十六年六月八日股東常會決議提高額定股本為6,600,000千元，並以股東紅利107,776千元及員工紅利117,000千元，合計224,776千元轉增資發行新股，此增資案業經證期局核准，並以民國九十六年七月三十日為增資基準日，並已辦妥法定登記程序。

本公司於民國九十七年六月十三日股東常會決議以股東紅利125,011千元及員工紅利186,000千元，合計311,011千元轉增資發行新股，此增資案業經證期局核准，並以民國九十七年八月四日為增資基準日，並已辦妥法定登記程序。

2.員工認股權

截至民國九十七年十二月三十一日止，員工認股權憑證發行情形彙列如下：

種 類	申報生效日期	給與日	既得期間	給與單位數 (千單位)	每股認購價格(元)	衡量日每股市價(元)	調整後履約價格(元)
93年第一次員工認股權憑證	92.09.04	93.01.01	服務期間2~4年	29,720	15.00	15.00	10.00
93年第二次員工認股權憑證	92.09.04	93.01.30	服務期間2~4年	80	15.00	15.00	10.00
96年第一次員工認股權憑證	96.09.04	96.10.05	服務期間2~4年	15,000	38.50	38.50	34.00
96年第二次員工認股權憑證	96.10.30	96.11.09	服務期間2~4年	7,500	32.30	32.30	27.90
96年第二次員工認股權憑證	96.10.30	96.12.06	服務期間2~4年	7,500	30.75	30.75	26.50

本公司若干員工於民國九十七年度及九十六年度分別行使員工認股權認購普通股分別計6,130千股及8,036千股，繳納股款61,300千元及80,360千元，其中61千股及2,769千股分別截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，尚未完成法定程序，帳列預收股本610千元及27,690千元。

本公司民國九十三年至九十六年間發行之酬勞性員工認股權計畫，係依內含價值法認列所給與之酬勞成本，其行使價格等於給與日公司股票之

市場價格，故依內含價值法認列之酬勞成本為零。倘若上述酬勞性員工認股權計畫係依財務會計準則公報第三十九號之規定估計酬勞成本，並採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日員工認股權憑證之公平價值，其公平價值為每權0.6~10.3元。各項假設之加權平均資訊列示如下：

股利率	15%
預期價格波動性	37.16%~45.24%
無風險利率	1.98%~2%
預期存續期間	5~6年

本公司上述酬勞性員工認股選擇權計畫於民國九十七年度及九十六年度相關之數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下：

員工認股權	97年度		96年度	
	數量(千股)	加權平均行使價格(元)	數量(千股)	加權平均行使價格(元)
期初流通在外	40,375	\$ 28.60	18,411	\$ 10.0
本期新增	-	-	30,000	35.01
本期行使	(6,130)	10.0	(8,036)	10.0
本期失效	-	-	-	-
期末流通在外	<u>34,245</u>	26.48	<u>40,375</u>	28.60
期末仍可行使之員工認股權	<u>4,245</u>		<u>10,375</u>	
員工認股權平均公平市價(元)	<u>\$ 0.6~10.3</u>		<u>0.6~10.3</u>	

本公司於民國九十七年度執行之酬勞性員工認股權計畫於執行日之加權平均股價為28.05元。民國九十七年十二月三十一日流通在外之認股權其加權平均剩餘合約期間為3.49年。

本公司上述酬勞性員工認股選擇權計畫於民國九十七年度及九十六年度如依財務會計準則公報第三十九號之規定認列酬勞成本，財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊列示如下：

		97年度	96年度
淨利	報表認列之淨利	\$ 1,052,563	1,293,758
	擬制淨利	\$ 974,240	1,277,963
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	\$ 2.35	3.26

擬制每股盈餘(元)	\$	2.17	3.22
稀釋每股盈餘 報表認列之每股盈餘(元)	\$	2.23	3.02
擬制每股盈餘(元)	\$	2.07	2.99

截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，本公司額定股本總額均為6,600,000千元(含保留供發行員工認股權證500,000千元)，實收股本分別為4,487,737元及4,062,872千元。

3. 資本公積

資本公積來源如下：

	<u>97.12.31</u>	<u>96.12.31</u>
發行股本溢價	\$ 1,482,932	1,482,932
公司債認股權(附註四(九))	53,898	40,049
庫藏股	<u>3,011</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,539,841</u>	<u>1,522,981</u>

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。

4. 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，不得用以分配現金股利。

5. 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一·五並應提撥員工紅利百分之十至二十二·五，其中員工股票紅利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。

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，並依據公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及當年度資本支出是否自外界取得足夠資金因應等因素，以議定股東股票紅利及現金紅利之調整比例；

惟股東現金股利分派之比例以不低於總股利之百分之十。

依原證券暨期貨管理委員會之規定，應就當年度發生之帳列股東權益減項淨額自當年度稅後盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；如所提之特別盈餘公積如屬前期累積之股東權益減項金額，自前期未分配盈餘提列之相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額減少時，得將減少金額轉列未分配盈餘。

本公司以民國九十七年度之稅後淨利依本公司章程所訂盈餘分派政策之員工分紅分配成數15%及董監酬勞分配成數1.5%，估計員工紅利金額為142,096千元，董事監察人酬勞為14,209千元，配發股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為民國九十八年度之損益。

本公司民國九十七年六月十三日及九十六年六月八日股東常會決議分派民國九十六年度及九十五年度盈餘，分派之員工紅利及董監酬勞如下：

	<u>97年度</u>	<u>96年度</u>
董監酬勞	\$ 23,288	18,871
員工紅利－現金紅利	301	945
員工紅利－股票紅利	<u>186,000</u>	<u>117,000</u>
	<u>\$ 209,589</u>	<u>136,816</u>

上述盈餘分配情形與本公司董事會決議內容並無差異。

本公司民國九十七年度之員工紅利及董監酬勞分派數，尚待年度結束後，由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。

6.庫藏股票

本公司實施庫藏股制度，於證券交易所買回本公司股份，茲依買回原因列示其增減變動如下：

	<u>97年度</u>			
<u>收回原因</u>	<u>期初股數</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期減少</u>	<u>期末股數</u>
轉讓予員工	<u>\$ -</u>	<u>1,883</u>	<u>-</u>	<u>1,883</u>

依證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。

(十二)所得稅

本公司營利事業所得稅稅率為百分之二十五，並依「所得稅基本稅額條例」計算基本稅額。民國九十七年度及九十六年度所得稅費用組成如下：

	<u>97年度</u>	<u>96年度</u>
當期	\$ 255,874	233,827
遞延	(45,178)	(2,091)
未分配盈餘加徵百分之十	<u>-</u>	<u>8,823</u>
	<u>\$ 210,696</u>	<u>240,559</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：

	<u>97年度</u>	<u>96年度</u>
稅前淨利依法定稅率估計所得稅	\$ 315,815	383,579
永久性差異之所得稅影響數	(845)	9,383
投資抵減增加數	(311,876)	(243,797)
未分配盈餘加徵百分之十	-	8,823
遞延所得稅資產備抵評價變動數	226,821	52,800
以前年度所得稅估計差異等	<u>(19,219)</u>	<u>29,771</u>
所得稅費用	<u>\$ 210,696</u>	<u>240,559</u>

本公司民國九十七年及九十六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：

	<u>97.12.31</u>	<u>96.12.31</u>
流動：		
投資抵減	\$ 13,176	25,000
備抵呆帳損失	101,304	-
職工福利金	1,500	1,500
備抵存貨跌價損失	85,957	48,549
未實現兌換損失淨額	3,109	-
維修成本準備	27,522	51,479
其他	<u>48,967</u>	<u>18,354</u>
	281,535	144,882
減：備抵評價	<u>(166,082)</u>	<u>(122,900)</u>
	<u>\$ 115,453</u>	<u>21,982</u>
非流動：		
投資抵減	\$ 218,457	136,779
應計退休金負債	24,785	18,283
長期股權投資損失	110,775	56,488
職工福利金	2,250	2,625
商譽	(15,176)	(8,430)
累積換算調整數	<u>(63,872)</u>	<u>(37,102)</u>
	277,219	168,643
減：備抵評價	<u>(351,539)</u>	<u>(167,900)</u>
	<u>\$ (74,320)</u>	<u>743</u>
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 637,802</u>	<u>359,057</u>
遞延所得稅負債總額	<u>\$ 79,048</u>	<u>45,532</u>
遞延所得稅資產之備抵評價總額	<u>\$ 517,621</u>	<u>290,800</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之五十為限，但最後年度抵減金額不在此限。

本公司截至民國九十七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：

<u>抵減項目</u>	<u>尚未抵減餘額</u>	<u>最後抵減年度</u>
研究發展支出	13,176	民國九十八年度
研究發展支出	28,000	民國九十九年度
研究發展支出	114,203	民國一〇〇年度
研究發展支出	<u>76,254</u>	民國一〇一年度
	<u>\$ 231,633</u>	

本公司因合併尚亞科技，依企業併購法之規定得繼續承受尚亞科技已享有投資抵減計13,129千元。

截至民國九十七年十二月三十一日止，本公司營利事業所得稅申報已奉稽徵機關核定至民國九十四年度。惟明泰科技民國九十四年及尚亞科技民國九十一年至九十五年之研究發展支出投資抵減等，與稽徵機關之見解不同而遭核定剔除投資抵減稅額，分別補繳稅額4,032千元及36,925千元，本公司不服稽徵機關之核定，並申請復查及訴願，惟於所得稅估列時業已考量稽徵機關之核定結果。截至民國九十七年十二月三十一日止，上述復查及訴願均尚未經稽徵機關決定。

本公司兩稅合一相關資訊如下：

	<u>97.12.31</u>	<u>96.12.31</u>
未分配盈餘所屬年度：		
八十七年度以後	<u>\$ 1,625,411</u>	<u>1,870,227</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 425,911</u>	<u>239,202</u>
	<u>97年度</u>	<u>96年度</u>
	<u>(預計)</u>	<u>(實際)</u>
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>25.45%</u>	<u>16.53%</u>

(十三)每股盈餘

民國九十七年度及九十六年度本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘計算如下：

	97年度		96年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘：				
本期淨利	\$ 1,263,259	1,052,563	1,534,317	1,293,758
加權平均流通在外股數(千股)	447,990	447,990	396,296	396,296
基本每股盈餘(元)	\$ 2.82	2.35	3.87	3.26
基本每股盈餘(元)-追溯調整			\$ 3.60	3.03
稀釋每股盈餘：				
本期淨利	\$ 1,263,259	1,052,563	1,534,317	1,293,758
具稀釋作用之潛在普通股影響：				
可轉換公司債轉換成普通股可節省之利息費用	10,629	7,972	21,638	16,229
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	\$ 1,273,888	1,060,535	1,555,955	1,309,987
具稀釋作用之潛在普通股影響：				
加權平均流通在外股數(千股)	447,990	447,990	396,296	396,296
加：具稀釋作用潛在普通股之影響(千股)	27,586	27,586	37,142	37,142
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)	475,576	475,576	433,438	433,438
稀釋每股盈餘(元)	\$ 2.68	2.23	3.59	3.02
稀釋每股盈餘(元)-追溯調整			\$ 3.34	2.81

(十四)金融商品相關資訊

1.衍生性金融商品

本公司民國九十七年度及九十六年度從事衍生性金融商品交易，請詳附註四(三)之說明。本公司民國九十七年及九十六年度因公平價值變動而分別認列為未實現評價利益26,393千元及4,558千元。

2.非衍生性金融商品

- (1)本公司之非衍生性短期金融資產及負債中包括應收帳款(含關係人帳款)、其他金融資產—流動/非流動及應付帳款(含關係人帳款)，係以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值；因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。
- (2)除第(1)項所述金融資產及負債外，民國九十七年及九十六年十二月三十一日，本公司其餘非衍生性金融資產及負債之公平價值資訊如下：

	97.12.31		96.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
備供出售金融資產—非流動	\$ 198,384	198,384	57,300	57,300
以成本衡量之金融資產	9,996	詳 2(3)	9,996	詳 2(3)

	97.12.31		96.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融負債：				
應付公司債(含一年內到期公司債)	369,993	369,993	389,481	389,481

- (3)本公司估計上述金融資產及負債公平價值所使用之方法及假設如下：

A.應付公司債、備供出售金融資產及公平價值變動列入損益之金融資產及負債如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，且該資訊為本公司可取得者。

B.以成本衡量之非流動金融資產係對非公開發行公司之投資，因其未於公開市場交易，致實務上無法估計公平價值，其帳面價值等資訊，請參閱附註四(二)之說明。

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

	97.12.31		96.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
金融資產：				
現金及約當現金	\$ 3,016,684	-	2,593,862	-
應收帳款(含關係人)	-	4,736,969	-	5,236,506
公平價值變動列入損益之金融 資產—流動	-	27,504	-	510
其他金融資產—流動	11,559	14,042	-	16,723
其他金融資產—非流動	-	8,428	-	18,067
備供出售金融資產—非流動	198,384	-	57,300	-
金融負債：				
應付帳款(含關係人)	-	2,814,682	-	3,320,258
公平價值變動列入損益之金融 負債—流動	-	1,111	-	13,460
應付公司債(含一年內到期公 司債)	-	369,993	-	389,481

4.財務風險資訊：

(1)市場風險

本公司所從事之衍生性金融商品交易採經濟避險以規避本公司所持有外幣資產或負債之匯率風險，其因匯率變動產生之損益會與被避險項目產生抵銷效果，因此通常市場風險低。本公司持有上市公司之股票係分類為備供出售金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此本公司將暴露於該權益證券之市場價格變動風險。

(2)信用風險

本公司主要的潛在信用風險源自於現金及約當現金及應收帳款等金融商品。本公司之現金及約當現金存放於不同之金融機構。本公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為本公司之現金及約當現金不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

本公司重要之客戶係與網路通訊產業相關，而且本公司通常依授信程序給予客戶信用額度，因此本公司信用風險主要受網路通訊產業之影響。民國九十七年及九十六年十二月三十一日本公司應收帳款餘額中分別有71%及61%係均來自三家客戶，使本公司有信用風險顯著集中情形。本公司持續瞭解客戶之信用狀況，且已定期評估應收帳款回收之可能性並提列適當備抵呆帳。

(3)流動性風險

本公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司從事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。另本公司部份投資屬於以成本衡量之權益商品金融資產由於均無活絡市場，故預期具有流動性風險。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
友訊科技股份有限公司(友訊科技)	本公司之母公司(自民國九十六年三月則為本公司最大股東)
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
Darson Trading Limited (大信)	本公司持有 100%之子公司
Alpha Investment Pte, Ltd. (Alpha Investment)	Alpha Holdings 持有 100%之子公司
Des Voeux Ltd.	本公司持有 100%之子公司
D-Link Asia Investment Pte. Ltd. (D-Link Asia)	Alpha Holdings 持有 100%之子公司
明瑞電子(成都)有限公司(明瑞電子)	Alpha Holdings 持有 100%之子公司
東莞明瑞電子有限公司(東莞明瑞)	Alpha Investment 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
D-Link Systems, Inc. (D-Link Systems)	友訊科技持有 97.76%之子公司
拓碼科技股份有限公司(拓碼科技)	友訊科技及其子公司共同採權益法評價之被投資公司
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
快特電波股份有限公司(快特電波)	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 International Pte. Ltd. (D-Link International)	友訊科技及其子公司共同持有之子公司
全體董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

(二)與關係人之間之重大交易事項

1. 銷貨

	97年度		96年度	
	金額	估當期銷貨淨額之%	金額	估當期銷貨淨額之%
D-Link International	\$ 11,000,697	48	8,855,068	43
友訊科技	313,539	1	809,186	4
D-Link Systems	9,975	-	643,391	3
東莞明瑞	176,905	1	111,266	-
Alpha Solutions	38,821	-	27,171	-
其他	4,392	-	1,036	-
	\$ 11,544,329	50	10,447,118	50

因上述對關係人銷貨產生而未收之應收帳款餘額如下：

	97.12.31		96.12.31	
	金額	估全部應收貨款%	金額	估全部應收貨款%
D-Link International	\$ 2,583,718	55	2,639,406	50
友訊科技	111,286	2	336,935	7
Alpha Solutions	25,687	-	21,555	-
D-Link Systems	1,110	-	3,697	-
東莞明瑞	82,886	2	66,149	1

明泰科技股份有限公司財務報表附註（續）

東莞友訊	657	-	-	-
Alpha U.S.A.	250	-	-	-
減：備抵銷貨退回及折讓	-	-	(19,320)	-
備抵呆帳	(16,643)	-	-	-
	<u>\$ 2,788,951</u>	<u>59</u>	<u>3,048,422</u>	<u>58</u>

本公司銷售予關係人之產品因與其他銷貨客戶不同，故交易價格無法比較。本公司民國九十七年度及九十六年度售予一般客戶約定收款期間均為30~75天；對主要關係人約定收款期間分別為45~120天及45~90天，且必要時得予以延展，但對Alpha Solutions約定收款期間為240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。

截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，本公司與採權益法評價之聯屬公司間因銷貨交易所產生之未實現銷貨毛利分別為268千元及526千元。

2.進貨

	97年度		96年度	
	金額	估當期 進貨淨額 之%	金額	估當期 進貨淨額 之%
帛漢公司	\$ 224,440	1	197,567	1
其他	15,532	-	9,057	-
	<u>\$ 239,972</u>	<u>1</u>	<u>206,624</u>	<u>1</u>

本公司向關係人進貨之產品與其他供應商不同，故交易價格無法比較。對關係人採購之付款期限為30~90天，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：

	97.12.31		96.12.31	
	金額	估全部應 付貨款%	金額	估全部應 付貨款%
帛漢公司	\$ 50,595	2	51,484	2
其他	6,531	-	392	-
	<u>\$ 57,126</u>	<u>2</u>	<u>51,876</u>	<u>2</u>

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：

	97年度		96年度	
	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	\$ 21,728	6,309	19,427	5,045
Alpha U.S.A.	101,738	3,090	102,756	8,878
	<u>\$ 123,466</u>	<u>9,399</u>	<u>122,183</u>	<u>13,923</u>

4. 勞務提供及其他支出

本公司民國九十七年度及九十六年度因業務往來而支付予關係人之產品售後維修、權利金及各項服務費等支出明細如下：

	97年度		96年度	
	當 期 費 用	期 末 應 付 款 項	當 期 費 用	期 末 應 付 款 項
D-Link International	\$ 33,043	13,268	25,447	10,203
友訊科技	11,843	11,253	23,420	12,842
快特電波	6,802	271	5,564	1,308
其他	3,494	579	10,798	1,009
	<u>\$ 55,182</u>	<u>25,371</u>	<u>65,229</u>	<u>25,362</u>

5. 加工支出

本公司民國九十七年度及九十六年度委託東莞友訊代為加工貨品，發生之加工費分別為792,749千元及710,356千元。截至九十七年及九十六年十二月三十一日止，分別為應付加工費為35,919千元及預付加工費70,878千元，帳列應付關係人款及其他流動資產項下。

6. 財產交易

(1) 本公司民國九十七年度及九十六年度向關係人購置設備及專利權等

之資訊彙列如下：

	97年度		96年度	
	購 置 價 款	期 末 應 付 款 項	購 置 價 款	期 末 應 付 款 項
拓碼科技	\$ 16,885	-	16,751	-
其他	1,462	171	4,139	494

\$ 18,347 171 20,890 494

(2)本公司民國九十七年度及九十六年度出售機器設備予關係人之資訊彙列如下：

	97年度		96年度	
	出售價款	期末應收款項	出售價款	期末應收款項
東莞友訊	\$ 4,984	-	-	-
明瑞電子	3,877	882	-	-
D-Link Asia	29,305	-	1,183	-
Alpha USA	<u>2,018</u>	<u>2,063</u>	-	-
	<u>\$ 40,184</u>	<u>2,945</u>	<u>1,183</u>	<u>-</u>

民國九十七年度及九十六年度因上述交易所產生之未實現利益各為4,775千元及264千元列為遞延貸項，並按效益年限分五年承認出售利益。民國九十七年度及九十六年度已實現利益分別約為3,484千元及2,854千元。截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，因向關係人出售固定資產而產生之遞延處分固定資產利益分別為7,852千元及6,561千元，帳列遞延貸項。

7. 背書保證

本公司民國九十七年度及九十六年度最高背書保證之總額度分別為138,012千元(美金4,200千元)及32,433千元(美金1,000千元)，民國九十七年度及九十六年度對關係人背書保證餘額情形彙列如下：

	97年度		96年度	
	最高餘額	期末餘額	最高餘額	期末餘額
明瑞電子	\$ 138,012	138,012	-	-
Alpha Solutions	-	-	28,830	-
	<u>\$ 138,012</u>	<u>138,012</u>	<u>28,830</u>	<u>-</u>

截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，本公司尚未指定背書保證對象之背書保證金額分別為0千元及32,433千元。

8. 各項墊款

截至民國九十七年及九十六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(付)關係人款項彙列如下：

	<u>97.12.31</u>	<u>96.12.31</u>
東莞友訊	\$ (5,937)	(14,094)
其他	<u>(3,216)</u>	<u>(4,564)</u>
	<u>\$ (9,153)</u>	<u>(18,658)</u>
其他	<u>\$ 1,547</u>	<u>1,264</u>

9. 其他

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工業園區園區二路之廠房(自民國九十六年十一月起不再承租)及台北市內湖區新湖三路289號之辦公室，民國九十七年度及九十六年度因租賃計付之租金支出分別為5,329千元及12,906千元。截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，該款項尚有1,865千元及1,399千元未支付，帳列應付關係人款。

(三) 主要管理階層薪酬總額

本公司民國九十七年度及九十六年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪資總額之有關資訊如下：

	<u>97年度</u>	<u>96年度</u>
薪資	\$ 38,831	55,094
獎金及特支費	3,457	9,270
員工紅利	30,106	25,058

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

六、質押之資產

<u>抵質押之資產</u>	<u>抵質押擔保標的</u>	<u>97.12.31</u>	<u>96.12.31</u>
定期存款(帳列其他金融資產—非流動)	作為擔保進口稅捐	<u>\$ 7,000</u>	<u>15,500</u>

七、重大承諾事項及或有事項

(一)重要營業租賃

租賃物	出租單位	租賃期間	95 年度		備註
			租金支出	付款方式	
土地	科學工業園 區管理局	92.11.03~ 111.12.31	7,685 千元	每月支付	地址：新竹科學工業 園區力行七路8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Fine Point 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技術或軟體時，需依雙方議定價格支付權利金。民國九十七年度及九十六年度因此等合約而支付之權利金分別計9,655千元及17,747千元。

(三)截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，本公司已開立尚未使用之信用狀約為315千元及0千元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其他

民國九十七年度及九十六年度發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	97年度			96年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用						
薪資費用	403,918	935,305	1,339,223	563,806	838,603	1,402,409
勞健保費用	33,507	56,208	89,715	32,379	59,860	92,239
退休金費用	36,126	54,411	90,537	25,077	48,476	73,553
其他用人費用	26,638	50,173	76,811	30,032	37,427	67,459
折舊費用	49,087	153,502	202,589	54,725	156,138	210,863
攤銷費用	50	73,163	73,213	53	66,693	66,746

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：

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額 (註1)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額 (註2)
		公司名稱	關係						
0	本公司	明瑞電子	Alpha Holdings 持有 100% 之子公司	1,495,912	138,012 (USD4,200)	138,012 (USD4,200)	-	1.73%	4,487,737

註1：本公司單一企業背書保證之限額以不逾本公司實收資本額之三分之一。

註2：本公司累計對外背書保證總額以不逾本公司實收資本額為限。

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	持股比例	市價		
本公司	友訊科技股票	母公司(民國九十六年三月起則為本公司最大股東)	備供出售金融資產—非流動	8,644	198,384	1.53	198,384		
本公司	Alpha Holdings 股票	本公司之子公司	採權益法評價之長期股權投資	48,977	1,341,668	100.00	-		
本公司	Alpha Solutions 股票	本公司之子公司	採權益法評價之長期股權投資	1	25,246	100.00	-		
本公司	Des Voeux 股票	本公司之子公司	採權益法評價之長期股權投資	450	26,764	100.00	-		
本公司	Darson 股票	本公司之子公司	採權益法評價之長期股權投資	200	3,347	100.00	-		
本公司	網磁科技股票	本公司之子公司	採權益法評價之長期股權投資	100	889	100.00	-		
本公司	明晨生醫股票	本公司之子公司	採權益法評價之長期股權投資	2,399	33,041	79.97	-		
本公司	Alpha HK 股票	本公司之子公司	採權益法評價之長期股權投資及預付長期投資款	10	3,267	100.00	-		
本公司	TGC, Inc. 股票	本公司採成本法之被投資公司	以成本衡量之金融資產—非流動	500	-	1.83	-		
本公司	快特電波股票	本公司採成本法之被投資公司	以成本衡量之金融資產—非流動	1,176	9,996	3.50	-		

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：

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	友訊科技股票	備供出售金融資產—非流動	友訊科技	母公司(民國九十六年三月起則為本公司最大股東)	1,000	57,300	7,644 (註1)	375,529 (註1)	-	-	-	(234,445) (註2)	8,644	198,384
本公司	Alpha Holdings 股票	採權益法評價之長期股權投資	Alpha Holdings	子公司	38,277	1,439,779	11,000	30,360	300	4,700	4,700	(123,771) (註3)	48,977	1,341,668

明泰科技股份有限公司財務報表附註（續）

註1：係包含友訊科技減資計算之股數及其依面額計算退還股款之金額。

註2：係期末評價認列之金融商品未實現損失。

註3：包含採權益法評價認列之投資損失金額及累積換算調整數。

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

(進)銷貨之公司	交易對象	關係	交易情形					交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			(進)銷貨	金額	佔總(進)銷貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
本公司	D-Link International	友訊科技及子公司共同持有之子公司	銷貨	11,000,697	48 %	90 天	-	30-90 天	2,583,718	55%		
本公司	友訊科技	本公司之母公司(自民國九十六年三月則為本公司最大股東)	銷貨	313,539	1 %	90 天	-	30-90 天	111,286	2%		
本公司	東莞明瑞	Alpha Investment 持有100%之子公司	銷貨	176,905	1 %	60-120 天	-	30-90 天	82,886	2%		
本公司	東莞友訊	間接持有之子公司	(進貨)	(792,749)	(5) %	30 天	-	30-45 天	(35,919)	(1) %	註	
本公司	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	(進貨)	(224,440)	(1) %	90 天	-	30-90 天	(50,595)	(2) %		

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：

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人		逾期應收關係人款項		應收關係人款項		提列備抵呆帳金額
			款項餘額	週轉率	金額	處理方式	期後收回金額(註)		
本公司	D-Link International	友訊科技及子公司共同持有之子公司	2,583,718	4.21	129,514	-	1,480,200	13,932	
本公司	友訊科技	母公司(民國九十六年三月起則為本公司最大股東)	111,286	1.40	-	-	32,953	-	

註：係截至民國九十八年二月二十日之收回情形。

9.從事衍生性商品交易：詳附註四(三)。

(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		本期編列之 投資(損)益 備註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額	本期(損)益	投資(損)益	
本公司	Alpha Solutions	Japan	網路設備進出口買賣及技術支援服務	5,543	5,543	1	100.00%	25,246	1,691	1,691	
本公司	Des Voeux	Cayman Islands	控股公司	15,170	15,170	450	100.00%	26,764	2,832	2,832	
Des Voeux	Alpha Networks Inc.	Fountain Valley CA USA	本公司在美國地區製造、行銷及採購服務	13,450	13,450	400	100.00%	22,170	4,062	註 2	
本公司	Alpha Holdings	Cayman Islands	控股公司	1,570,971	1,545,311	48,977	100.00%	1,341,668	(225,215)	(225,215)	
Alpha Holdings	D-Link Asia	Singapore	對各種生產事業之投資	1,222,844 註 3	1,192,484 註 3	63,542	100.00%	974,324	(165,952)	註 2	
Alpha Holdings	通盈貿易	大陸廣東省深圳福田保稅區	網路產品進出口貿易	-	9,828 (USD300千元)	註 1	-	-	(339)	註 2	註 5
Alpha Holdings	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	420,426 (USD13,000千元)	420,426 (USD13,000千元)	註 1	100.00%	312,265	(31,208)	註 2	
Alpha Holdings	Alpha Investment Pte. Ltd.	Cayman Islands	控股公司	81,972 (USD2,540千元)	81,972 (USD2,540千元)	2,540	100.00%	54,474	(28,613)	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	696,676 (HKD163,483千元)註 4	654,910 (HKD153,329千元)註 4	註 1	100.00%	492,562	(139,811)	註 2	
Alpha Investment	東莞明瑞	廣東省東莞市	網路產品生產及銷售	80,673 (USD2,500千元)	80,673 (USD2,500千元)	註 1	100.00%	53,445	(28,520)	註 2	
本公司	Darson	香港	貨物轉口服務	1,118 (HKD264千元)	1,118 (HKD264千元)	200	100.00%	3,347	626	626	
本公司	Alpha Global	Cayman Islands	控股公司	-	1,627 (USD50千元)	-	-	-	(35)	(35)	註 6
本公司	明展生醫	新竹縣	醫療器材批發業等	30,020	30,020	2,399	79.97%	33,041	3,850	3,079	
本公司	網磁科技	新竹縣	用電設備檢測維護業等	1,000	1,000	100	100.00%	889	(83)	(83)	
本公司	Alpha HK	香港	控股公司	3,221	-	10	100.00%	3,267	(46)	(46)	註 7

註1：為有限公司。

註2：已透過子公司認列。

註3：係包括先前友訊科技已投資D-Link Asia 218,631千元。

註4：係包括先前友訊科技間接投資東莞友訊HKD69,387千元。

註5：該公司已於民國九十七年三月辦妥清算程序並匯回股款予本公司。

註6：該公司已於民國九十七年十月辦妥清算程序並匯回股款予本公司。

註7：期末帳面金額包含預付長期投資款。

2. 資金貸與他人：

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	本 期	期 末	利率 區間	實金貸 與性質	業務往來 金 額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔 保 品		對個別對 象資金貸 與限額	實金貸 與 總限額
				最高餘額	餘額						名稱	價值		
1	東莞友訊	東莞明瑞	應收關係人款項	174,960	-	6.57%	營業週轉	-	營業週轉	-	-	-	197,025	197,025

註：該公司對個別對象資金貸與限額及累計資金貸與總限額以不逾該公司淨值40%為限。

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	持股比例	市 價	
Alpha Holdings	D-Link Asia 股票	子公司	採權益法評價之 長期股權投資	63,542	974,324	100.00	註 2	
Alpha Holdings	明瑞電子股權	子公司	採權益法評價之 長期股權投資	註 1	312,265	100.00	註 2	
Alpha Holdings	Alpha Investment 股票	子公司	採權益法評價之 長期股權投資	2,540	54,474	100.00	註 2	
D-Link Asia	東莞友訊股權	子公司	採權益法評價之 長期股權投資	註 1	492,562	100.00	註 2	
Des Voeux	Alpha Networks Inc. 股票	子公司	採權益法評價之 長期股權投資	400	22,170	100.00	註 2	
Alpha Investment	東莞明瑞股權	子公司	採權益法評價之 長期投資	註 1	53,445	100.00	註 2	

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：

取得之 公司	財產 名稱	交易日 或事實 發生日	交易金額	價款支付 情形	交易對象	關 係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決 定之參 考依據	取得目 的及使 用情形	其他 約定 事項
							所有人	與發行人 之關係	移轉 日期	金額			
明瑞電子	辦公 大樓	96.10.15	196,667 (RMB44,281 千元)	186,834 (RMB42,067 千元)	成都青年工 業建設發展 有限公司	非關係 人	-	-	-	-	議價 決定	營建中	無

7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			(進)銷貨金額	佔總(進)銷貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
東莞友訊	本公司	母公司	銷貨	792,749	100%	30天	-	註	35,919	86%	
東莞明瑞	友訊上海	友訊科技持有100%之子公司	銷貨	375,833	22%	90天	-	-	137,020	40%	
東莞明瑞	本公司	母公司	(進貨)	(176,905)	(12)%	90天	-	註	(82,886)	(20)%	

註：詳附註五(二)與關係人之間之重大交易事項說明。

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：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額(註)	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
東莞明瑞	友訊上海	友訊科技持有100%之子公司	137,020	2.87	-	-	65,273	-

註：係截至民國九十八年二月二十日之收回情形。

10.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自	本期匯出或收回投資金額		本期期末自	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投	期末投資	截至本期止已匯回投資收益
				台灣匯出累積投資金額	匯出	匯回	台灣匯出累積投資金額		資損益(註2)	帳面價值	
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。	658,039	註1、3	654,910	41,766	-	696,676	100%	(139,811)	492,562	-
通盈貿易(深圳)有限公司	網路產品進出口貿易	-	註1、4	9,828	-	4,367(註4)	5,461	100%	(339)	-	-
明瑞電子(成都)有限公司	網路產品研發設計、生產及銷售	420,426	註1	420,426	-	-	420,426	100%	(31,208)	312,265	-
東莞明瑞電子有限公司	網路產品生產及銷售	80,673	註1	80,673	-	-	80,673	100%	(28,520)	53,445	-

2.轉投資大陸地區限額

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
900,181 註3	2,415,817	註5

註1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：係經會計師查核之財務報表認列。

註3：係未包括友訊科技先前已間接對東莞友訊匯出累積投資金額計HKD69,387千元(折合新台幣約303,055千元)。

註4：該公司已於民國九十七年三月辦妥清算程序並匯回股款予本公司。

註5：本公司已於民國九十七年六月二十六日取得經濟部工業局工知字第09700554130號「企業營運總部認證書」依據投審會九十七年八月二十九日修正「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定不受大陸投資限額之規定。

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

	97年度		96年度	
	金	佔當期銷貨淨額 %	金	佔當期銷貨淨額 %
亞太地區	\$ 2,975,618	13	6,229,176	30
美洲地區	14,344,813	63	8,067,117	39
歐洲地區	4,819,513	21	5,417,452	25
其他地區	553,009	2	748,892	4
	<u>\$ 22,692,953</u>	<u>99</u>	<u>20,462,637</u>	<u>98</u>

(三)重要客戶資訊

	97年度		96年度	
	金	佔當期銷貨淨額 %	金	佔當期銷貨淨額 %
D-Link International	<u>\$ 11,000,697</u>	<u>48</u>	<u>8,855,068</u>	<u>43</u>

聲 明 書

本本公司民國九十七年度（自民國九十七年一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：明泰科技股份有限公司



董事長：李中旺



日期：民國九十八年二月二十日

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及其子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國九十七年度及九十六年度之合併損益表、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財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之子公司，DesVoeux Ltd.，之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表所表示意見中，有關Des Voeux Ltd.，財務報表所列之金額表示之意見，係依據其他會計師之查核報告。其民國九十六年十二月三十一日之資產總額為22,958千元，占該日資產總額之0.2%；民國九十六年度營業收入淨額為0千元，占合併營業收入淨額之0%。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達民國九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十七年度及九十六年度之合併經營成果與合併現金流量。

如合併財務報表附註三所述，明泰科技股份有限公司及其子公司自民國九十七年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函，衡量及揭露股份基礎給付交易、員工分紅及董監酬勞，致民國九十七年度稅後淨利及基本每股盈餘分別因此減少134,752千元及0.30元。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師 :

曾漢鈺
游萬勳



證券主管機關
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民國九十八年二月二十日

明泰科技股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十七年及九十六年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	97.12.31		96.12.31						
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
資 產									
流動資產：									
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$ 3,411,566	26	3,135,406	23				
1310	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	27,504	-	510	-				
	(附註四(三))								
1140	應收票據及帳款淨額(附註四(四))	2,092,306	16	2,585,216	19				
1150	應收關係人款項(附註五)	2,883,486	21	3,085,289	23				
1190	其他金融資產—流動	41,003	-	32,356	-				
1210	存貨(附註四(五))	1,980,875	15	2,144,622	16				
1298	其他流動資產(附註四(十一))	163,598	1	60,620	-				
		<u>10,600,338</u>	<u>79</u>	<u>11,044,019</u>	<u>81</u>				
基金及投資：									
1440	其他金融資產—非流動(附註六)	31,933	-	36,187	-				
1450	備供出售金融資產—非流動(附註四(二))	198,384	1	57,300	1				
1480	以成本衡量之金融資產—非流動								
	(附註四(二))	9,996	-	9,996	-				
		<u>240,313</u>	<u>1</u>	<u>103,483</u>	<u>1</u>				
固定資產(附註五)：									
成 本：									
1521	房屋及建築	1,658,775	12	1,675,234	12				
1531	機器設備	1,463,614	11	1,384,015	10				
1681	運輸、辦公及其他設備	268,616	3	257,692	2				
		<u>3,391,005</u>	<u>26</u>	<u>3,316,941</u>	<u>24</u>				
15X9	減：累計折舊	1,337,313	10	1,176,935	9				
1670	未完工程及預付設備款	282,543	2	86,802	1				
		<u>2,336,235</u>	<u>18</u>	<u>2,226,808</u>	<u>16</u>				
無形資產：									
1760	商譽	140,913	1	140,913	1				
1781	專門技術(附註四(六))	31,660	-	55,547	-				
1782	土地使用權(附註四(六))	11,362	-	10,751	-				
		<u>183,935</u>	<u>1</u>	<u>207,211</u>	<u>1</u>				
其他資產：									
1830	遞延費用及其他	109,994	1	102,885	1				
1860	遞延所得稅資產—非流動(附註四(十一))	-	-	743	-				
		<u>109,994</u>	<u>1</u>	<u>103,628</u>	<u>1</u>				
資產總計									
		<u>\$ 13,470,815</u>	<u>100</u>	<u>13,685,149</u>	<u>100</u>				
負債及股東權益									
流動負債：									
2100	短期借款(附註四(七))	\$ 134,092	1	102,564	1				
2140	應付帳款	3,041,318	22	3,603,346	26				
2150	應付關係人款項(附註五)	79,514	1	83,307	1				
2170	應付費用	913,771	7	858,901	6				
2171	應付薪資及獎金	479,784	4	415,078	3				
2180	公平價值變動列入損益之金融負債—流動								
	(附註四(三))	1,111	-	13,460	-				
2271	一年內到期公司債(附註四(八))	-	-	389,481	3				
2280	其他流動負債	277,226	2	236,682	1				
		<u>4,926,816</u>	<u>37</u>	<u>5,702,819</u>	<u>41</u>				
長期負債：									
2410	應付公司債(附註四(八))	369,993	3	-	-				
其他負債：									
2810	應計退休金負債(附註四(九))	99,138	1	73,132	1				
2861	遞延所得稅負債—非流動(附註四)(十一)	74,320	1	-	-				
2881	遞延貸項(附註五)	103	-	160	-				
		<u>173,561</u>	<u>2</u>	<u>73,292</u>	<u>1</u>				
		<u>5,470,370</u>	<u>42</u>	<u>5,776,111</u>	<u>42</u>				
負債合計									
股東權益(附註四(十))：									
母公司股東權益：									
3110	股本	4,487,737	33	4,062,872	30				
3140	預收股款	610	-	53,164	-				
		<u>4,488,347</u>	<u>33</u>	<u>4,116,036</u>	<u>30</u>				
3270	資本公積	1,539,841	11	1,522,981	11				
保留盈餘：									
3310	法定盈餘公積	411,544	3	282,168	2				
3351	未分配盈餘	1,625,411	12	1,870,227	14				
		<u>2,036,955</u>	<u>15</u>	<u>2,152,395</u>	<u>16</u>				
股東權益其他項目：									
3420	累積換算調整數	191,618	1	111,307	1				
3451	備供出售金融資產未實現損益	(234,122)	(2)	323	-				
3510	庫藏股票	(28,962)	-	-	-				
		<u>(71,466)</u>	<u>(1)</u>	<u>111,630</u>	<u>1</u>				
	母公司股東權益合計	7,993,677	58	7,903,042	58				
3610	少數股權	6,768	-	5,996	-				
	股東權益合計	8,000,445	58	7,909,038	58				
重大承諾事項及或有事項(附註七)									
負債及股東權益總計									
		<u>\$ 13,470,815</u>	<u>100</u>	<u>13,685,149</u>	<u>100</u>				

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：李中旺



經理人：蕭 蕃



會計主管：黃韻文



明泰科技股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	97年度		96年度	
	金額	%	金額	%
營業收入：				
4100 銷貨收入(附註五)	\$ 24,655,873	101	22,803,697	102
4190 減：銷貨退回及折讓	333,666	1	452,267	2
營業收入淨額	24,322,207	100	22,351,430	100
5111 營業成本(附註五)	19,770,232	81	18,301,438	82
營業毛利	4,551,975	19	4,049,992	18
營業費用(附註五)：				
6100 推銷費用	996,327	4	643,067	3
6200 管理及總務費用	460,399	2	393,583	2
6300 研究發展費用	1,419,618	6	1,328,938	6
	2,876,344	12	2,365,588	11
營業淨利	1,675,631	7	1,684,404	7
營業外收入及利益：				
7110 利息收入	107,048	-	70,443	-
7122 股利收入	18,025	-	-	-
7160 兌換利益淨額	-	-	35,406	-
7320 金融負債評價利益淨額	40,134	-	4,048	-
	165,207	-	109,897	-
營業外費用及損失：				
7510 利息費用	105,258	-	49,938	-
7560 兌換損失淨額	60,851	-	-	-
7570 存貨跌價及報廢損失	182,384	1	61,841	-
7640 金融資產評價損失	-	-	74,878	-
7880 其他支出淨額	218,920	1	50,922	-
	567,413	2	237,579	-
7990 稅前淨利	1,273,425	5	1,556,722	7
8110 所得稅費用(附註四(十一))	220,090	1	262,978	1
9600 合併總損益	\$ 1,053,335	4	1,293,744	6
歸屬予：				
母公司股東	\$ 1,052,563	4	1,293,758	6
少數股權淨利(損)	772	-	(14)	-
	\$ 1,053,335	4	1,293,744	6
	稅前	稅後	稅前	稅後
9750 每股盈餘(元)(附註四(十二))				
基本每股盈餘	\$ 2.82	2.35	3.87	3.26
基本每股盈餘－追溯調整			\$ 3.60	3.03
稀釋每股盈餘	\$ 2.68	2.23	3.59	3.02
稀釋每股盈餘－追溯調整			\$ 3.34	2.81

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：李中旺



經理人：蕭蕃



會計主管：黃韻文



明泰科技股份有限公司及其子公司
 合併股東權益變動表
 民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股本			保留盈餘		累積換算 調整數	金融商品 未實現 損益	庫藏股	少數股權	合計
	普通股	預收股款	資本公積	法定盈餘 公積	未分配 盈餘					
民國九十六年一月一日期初餘額	\$ 3,554,372	-	1,070,418	177,328	1,536,633	56,526	-	-	-	6,395,277
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	-	104,840	(104,840)	-	-	-	-	-
股東紅利轉增資	107,776	-	-	-	(107,776)	-	-	-	-	-
員工紅利轉增資	117,000	-	-	-	(117,000)	-	-	-	-	-
發放股東紅利	-	-	-	-	(610,732)	-	-	-	-	(610,732)
發放員工紅利	-	-	-	-	(945)	-	-	-	-	(945)
發放董事監察人酬勞	-	-	-	-	(18,871)	-	-	-	-	(18,871)
公司債轉換普通股	231,054	25,474	452,563	-	-	-	-	-	-	709,091
累積換算調整數	-	-	-	-	-	54,781	-	-	-	54,781
員工行使認股權	52,670	27,690	-	-	-	-	-	-	-	80,360
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	323	-	-	323
少數股權	-	-	-	-	-	-	-	-	6,010	6,010
民國九十六年度淨利	-	-	-	-	1,293,758	-	-	-	(14)	1,293,744
民國九十六年十二月三十一日餘額	4,062,872	53,164	1,522,981	282,168	1,870,227	111,307	323	-	5,996	7,909,038
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	-	129,376	(129,376)	-	-	-	-	-
股東紅利轉增資	125,011	-	-	-	(125,011)	-	-	-	-	-
員工紅利轉增資	186,000	-	-	-	(186,000)	-	-	-	-	-
發放股東紅利	-	-	-	-	(833,403)	-	-	-	-	(833,403)
發放員工紅利	-	-	-	-	(301)	-	-	-	-	(301)
發放董事監察人酬勞	-	-	-	-	(23,288)	-	-	-	-	(23,288)
公司債轉換普通股	25,474	(25,474)	-	-	-	-	-	-	-	-
公司債價格重設	-	-	16,860	-	-	-	-	-	-	16,860
累積換算調整數	-	-	-	-	-	80,311	-	-	-	80,311
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	(234,445)	-	-	(234,445)
員工行使認股權	88,380	(27,080)	-	-	-	-	-	-	-	61,300
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	(28,962)	-	(28,962)
民國九十七年度淨利	-	-	-	-	1,052,563	-	-	-	772	1,053,335
民國九十七年十二月三十一日餘額	\$ 4,487,737	610	1,539,841	411,544	1,625,411	191,618	(234,122)	(28,962)	6,768	8,000,445

125

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：李中旺



經理人：蕭蕃



會計主管：黃韻文



明泰科技股份有限公司及其子公司
 合併現金流量表
 民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	97年度	96年度
營業活動之現金流量：		
歸屬予母公司股東之合併淨利	\$ 1,052,563	1,293,758
歸屬予少數股權之合併淨利(損)	772	(14)
調整項目：		
折舊及攤銷	455,882	438,892
提列呆帳損失及銷貨退回及折讓	450,684	21,399
存貨跌價及報廢損失	182,384	61,841
以成本衡量之金融資產減損損失	-	3,274
公平價值變動列入損益之金融資產負債評價影響數	(26,393)	(4,558)
處分固定資產損失(利益)	(7,294)	4,470
公司債折價攤銷、贖回利益、轉換等損失淨額	25,270	21,638
未實現兌換損失(利益)	18,027	(36,637)
存貨增加	(18,637)	(143,240)
公平價值變動列入損益之金融資產減少	510	944
遞延所得稅資產增加	(44,373)	(2,843)
應收票據及帳款減少(增加)(含關係人款)	277,546	(565,448)
應付帳款增加(減少)(含關係人款)	(561,419)	351,029
應計退休金負債增加	26,006	1,951
公平價值變動列入損益之金融負債減少	(13,460)	(8,777)
其他營業相關之流動資產減少(增加)	(18,959)	13,286
其他營業相關之流動負債增加	160,120	275,582
營業活動之淨現金流入	<u>1,959,229</u>	<u>1,726,547</u>
投資活動之現金流量：		
取得子公司淨現金流出	-	(6,030)
備供出售之金融資產減資退還股款	12,000	-
出售固定資產價款	2,528	934
固定資產增加	(397,006)	(406,611)
以成本衡量之金融資產增加	-	(9,996)
備供出售金融資產增加	(387,529)	(56,977)
受限制銀行存款減少	3,299	-
存出保證金及其他減少(增加)	955	(11,808)
遞延費用增加	(65,600)	(95,545)
長期股權投資清算股款	-	134
投資活動之淨現金流出	<u>(831,353)</u>	<u>(585,899)</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	31,528	(558,285)
員工行使認股權繳納股款	61,300	80,360
償還應付公司債	(27,898)	-
買回庫藏股	(28,962)	-
發放股東紅利、員工紅利及董監酬勞	(856,992)	(630,548)
少數股權增加	-	6,010
融資活動之淨現金流出	<u>(821,024)</u>	<u>(1,102,463)</u>
匯率影響數	(30,692)	197
本期現金及約當現金增加數	276,160	38,382
期初現金及約當現金餘額	3,135,406	3,097,024
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 3,411,566</u>	<u>3,135,406</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	<u>\$ 87,844</u>	<u>28,300</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 204,299</u>	<u>170,751</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：		
應付公司債轉換普通股及資本公積	<u>\$ -</u>	<u>709,091</u>

請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：李中旺



經理人：蕭蕃

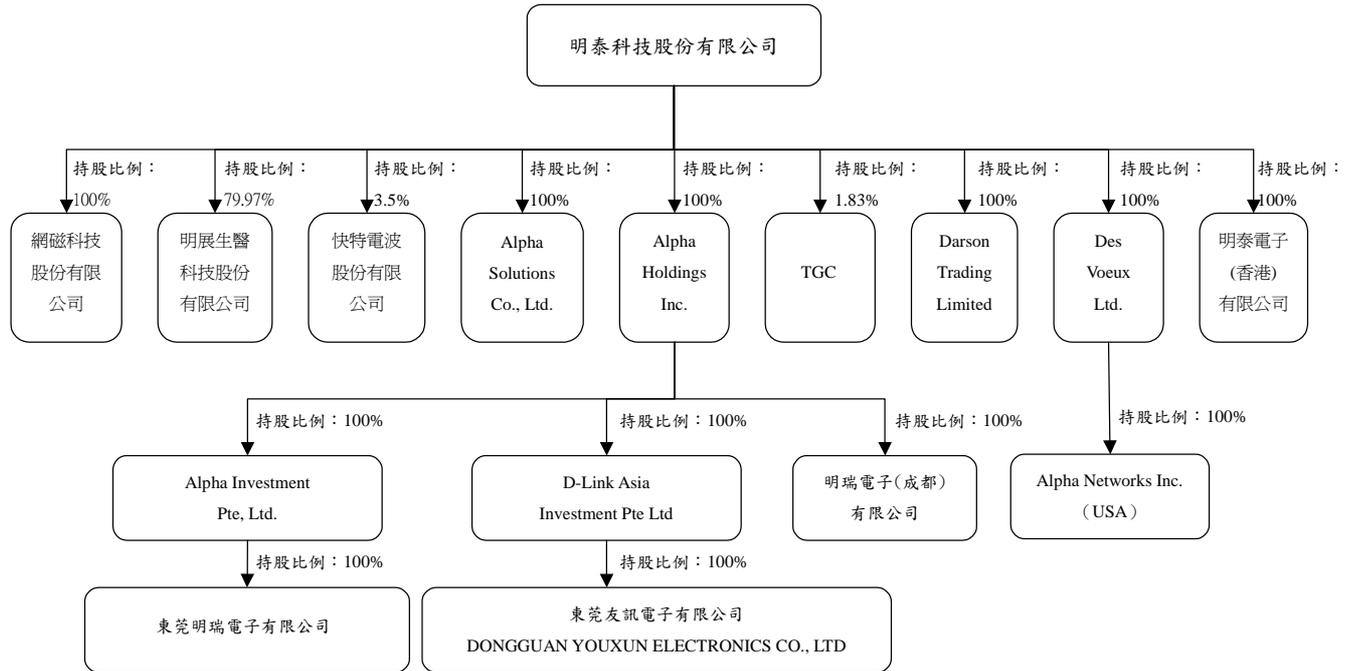


會計主管：黃韻文



明泰科技股份有限公司各關係企業組織圖

2008.12.31



各關係企業基本資料

2008.12.31 單位：千元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
D-Link Asia Investment Pte Ltd.	1995/11/15	1 International Business Park #03-12 , The Synergy, Singapore 609917	SIN 63,542	對各種生產事業之投資
Alpha Solutions Co., Ltd	1997/07/01	10F, 8-8-15 Nishigotanda, Shinagawa-Ku, TOKYO, 141-0031, Japan	JPY 40,000	網路設備進出口販售及技術支援服務
東莞友訊電子有限公司	1997/11/03	中國廣東省東莞市長安鎮街口村	HKD 154,100	介面卡之製造銷售業務及擴展大陸市場
大信貿易有限公司	1999/11/15	香港新界葵涌區興芳路 223 號新都會廣場二座 4510 室	HKD 200	貨物轉口服務
Alpha Holdings Inc.	2002/06/27	Scotia Centre,4th Floor,P.O.Box 2804, George Town,Grand Cayman,Cayman Islands	USD 48,977	對各種事業之投資
Des Voeux Ltd.	2003/09/09	Scotia Centre,4th Floor,P.O.Box 2804, George Town,Grand Cayman,Cayman Islands	USD 450	控股公司
Alpha Networks Inc.(USA)	2004/07/12	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 號 3 幢 2 樓	USD 13,000	網路產品研發設計、生產及銷售
Alpha Investment Pte ,Ltd.	2005/12/15	Scotia Centre,4th Floor,P.O.Box 2804, George Town,Grand Cayman,Cayman Islands	USD 2,540	對各種事業之投資
東莞明瑞電子有限公司	2006/02/28	東莞市長安鎮新安社區	USD 2,500	網路產品生產及銷售
明展生醫科技(股)公司	2007/10/04	新竹縣竹東鎮長春路一段 287 巷 5 號	NTD30,000	醫療器材批發業等
網磁科技(股)公司	2007/10/25	新竹縣竹東鎮長春路一段 287 巷 5 號	NTD1,000	用電設備檢測維護業等
明泰電子(香港)有限公司	2008/06/03	香港新界葵涌區興芳路 223 號新都會廣場二座 4510 室	HKD10	一般投資事業

各關係企業董事、監察人資料

2008.12.31

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
D-Link Asia Investment Ptd. Ltd.	董事	Yang Yao Chuan	-	0.00%
	董事	Lee Chung Wang	-	0.00%
Alpha Solutions Ltd.	董事	林裕欽	-	0.00%
	董事	蕭蕃	-	0.00%
	董事	張文賢	-	0.00%
	監察人	劉茂松	-	0.00%
東莞友訊電子有限公司	董事長	龔志富	-	0.00%
	董事	張文賢	-	0.00%
	董事	劉茂松	-	0.00%
Darson Trading Limited	董事長	周曉暉	-	0.00%
	董事	許明雄	-	0.00%
Alpha Holdings Inc.	董事	Lee Chung Wang	-	0.00%
	董事	Hsiao Fan	-	0.00%
Des Voeux Ltd.	董事	Charles J. Sher	-	0.00%
Alpha Networks ,Inc.(USA)	董事長	Hander Hsing	-	0.00%
	董事	Tim Kang	-	0.00%
	董事	Charles Sher	-	0.00%
明瑞電子(成都)有限公司	董事長	劉茂松	-	0.00%
	董事	馮忠斌	-	0.00%
	董事	李俊生	-	0.00%
Alpha Investment Pte, Ltd.	董事	Chou,Hsiao-Yeh	-	0.00%
東莞明瑞電子有限公司	董事長	賴金蘭	-	0.00%
	董事	黃金定	-	0.00%
	董事	葉岳青	-	0.00%
Alpha Global Capital Corporation Limited	董事	李中旺	-	0.00%
明展生醫科技股份有限公司	董事長	李中旺	1,000	0.03%
	董事	郭佳靜	600,000	20.00%
	董事	黃韜	-	0.00%
	監察人	張文賢	-	0.00%
網磁科技股份有限公司	董事長	黎光明	100,000	100%
	董事	蔡儒學	100,000	100%
	董事	劉惠姬	100,000	100%
	監察人	王志遠	100,000	100%
明泰電子(香港)有限公司	董事	李中旺	-	0.00%

註一：以上除明展外，皆為本公司直接、間接持有 100% 之子公司

註二：董事、監察人均為本公司所指派。

各關係企業營運概況

2008.12.31

單位：新台幣仟元

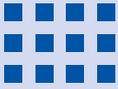
企業名稱	實收資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期(損)益(稅後)	每股盈餘
D-Link Asia Investment Pte Ltd	1,222,844	977,109	2,785	974,324	—	(3,530)	(165,952)	(2.61)
Alpha Solutions Co., Ltd	11,107	53,100	27,854	25,246	59,731	2,966	1,691	2,114.14
東莞友訊電子有限公司	658,039	757,357	264,795	492,562	791,223	(107,404)	(139,811)	—
大信貿易有限公司	846	12,460	9,113	3,347	4,213	626	626	3.13
Alpha Holdings Inc.	1,565,844	1,341,668	—	1,341,668	—	(126)	(225,215)	(4.60)
Des Voeux Ltd.	15,170	26,764	—	26,764	—	(67)	2,832	6.29
Alpha Networks, Inc.(USA)	13,450	30,650	8,480	22,170	102,010	4,858	4,062	10.16
明瑞電子(成都)有限公司	420,426	427,483	115,218	312,265	194,439	(23,173)	(31,208)	—
Alpha Investmen Pte, Ltd.	81,972	54,474	—	54,474	—	(118)	(28,613)	(11.26)
東莞明瑞電子有限公司	80,673	598,146	544,701	53,445	1,663,791	(22,353)	(28,520)	—
明展生醫科技(股)公司	30,000	35,032	1,254	33,778	7,143	4,634	3,850	1.28
網磁科技(股)公司	1,000	889	—	889	—	(84)	(83)	(0.83)
明泰電子(香港)有限公司	39	3,324	57	3,267	—	(53)	(46)	(4.56)

明泰科技股份有限公司



董 事 長 : 李 中 旺





Striving for Partners' Success

Headquarters

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>