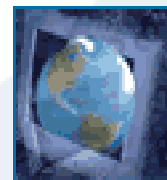
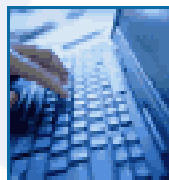


ALPHA[®]

明泰科技
Alpha Networks Inc.

上市前法人說明會簡報資料

2004/12/14





- 公司簡介
- 產業及營運概況
- 競爭優勢與未來展望



□公司簡介



- 成立於2003年9月, 原屬於友訊科技(D-Link Corporation) 代客研發生產 (ODM/OEM)事業部門
- 實收資本額新台幣25億元
- 七大產品線包括都會網路及企業網路、無線網路、路由產品、寬頻網路、網路語音、網路儲存與數位家庭產品
- 業務模式: 提供網路通訊產品的設計、製造與服務
- 主要客戶: D-Link, Fujitsu, NEC, IBM, Nortel, 華為, Corega , Symbol , Extreme ,
- 總部位於台灣新竹科學園區 , 目前全球超過3000位員工
- 主要股東: D-Link, Quanta Computer
- 獲得ISO 9001, TL9000 及 ISO 14001認證



台灣 - 企業總部及新竹廠

- 5條SMT線
- 1~5樓辦公及廠區
- B1~B3員工餐廳、健身設施與停車場
- 總面積 $\cong 42,000 \text{ m}^2$ (451,853 ft^2)
- 總人數 $\cong 1500$ 人



大陸 - 東莞廠

- 13 條SMT線
- 總面積 $\cong 40,000 \text{ m}^2$ (430,556 ft^2)
- 總人數 $\cong 1500$ 人





北美子公司

Santa Clara, California

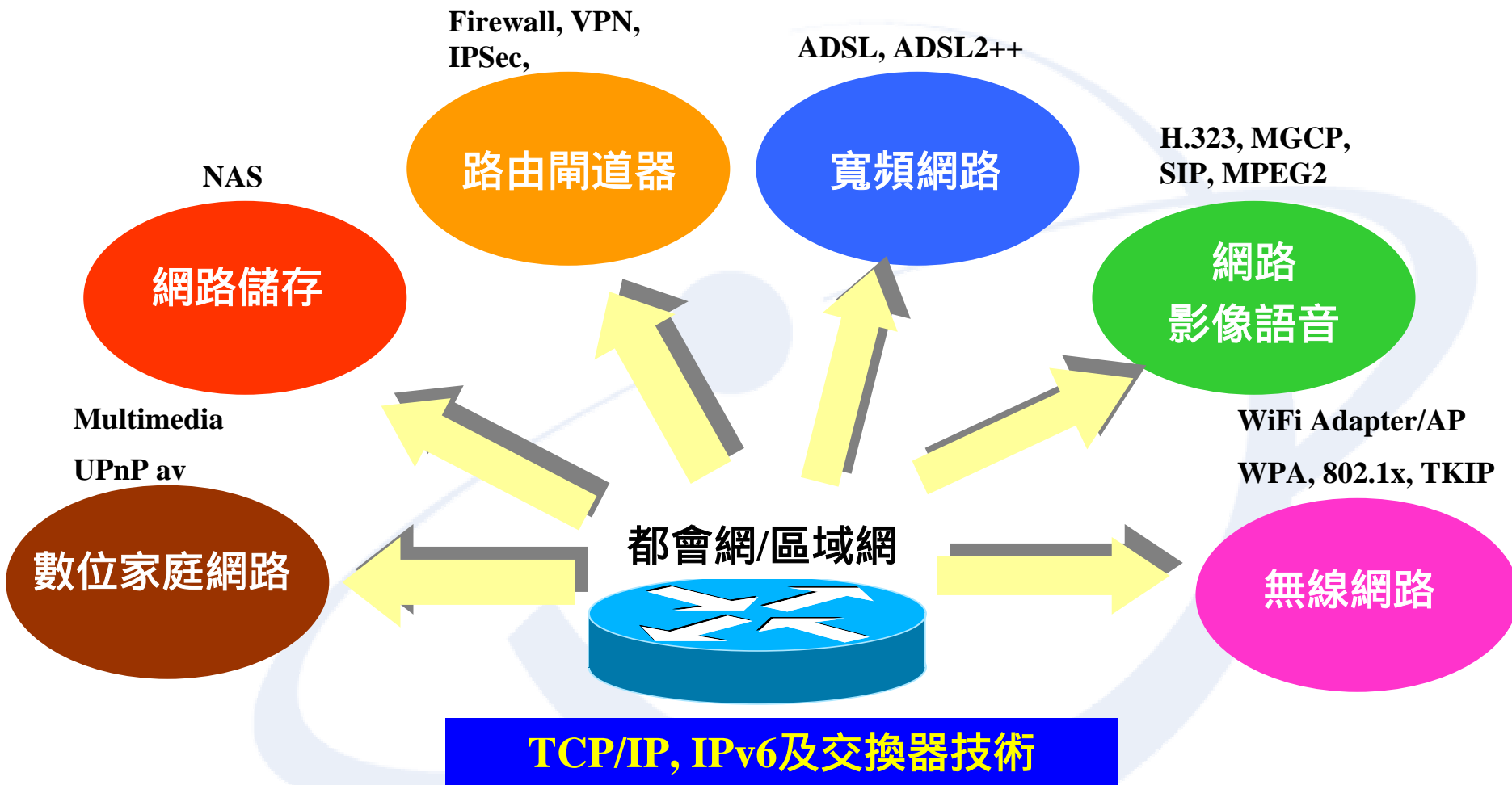


日本子公司

Tokyo, Japan



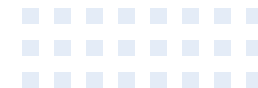
核心技術



台灣通過IPv6 Ready認證的產品或技術

標章編號	認證單位	認證產品	認證日期
01-000122	中華電信研究所	IPv6 服務閘道器	2003/11/2
01-000128	資策會網通實驗室	TTF TCPIP Stack(for host)	2003/12/2
01-000129	資策會網通實驗室	TTF TCPIP Stack(for Router)	2003/12/2
01-000130	Intel 創新研發中心	IXDP425 Development Platform	2003/12/5
01-000136	明泰科技 ★	Home Gateway	2003/12/19
01-000139	居易科技	Vigor 3300	2004/01/14
01-000166	明泰科技 ★	ADSL Wireless IAD	2004/4/9
01-000184	合勤科技	L2 switch ES-3026	2004/6/14
01-000196	Intel 創新研發中心	Intel IXDP425 MVL3.1	2004/6/21
01-000215	明泰科技 ★	Wireless Router (for Host)	2004/9/1
01-000216	明泰科技 ★	Wireless Router (for Router)	2004/9/1
01-000217	居易科技	DrayOS	2004/9/2
01-000231	達創科技	CG-WLBARAG	2004/9/17
01-000232	達創科技	CG-BARFX	2004/9/17
01-000233	合勤科技	ZyWall 200	2004/10/1
01-000234	合勤科技	ZyWall 200	2004/10/1





□ 產業及營運概況

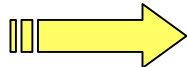
整體產業趨勢



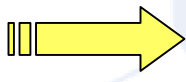
- 網路泡沫發生後，自2003年年中之後**產業復甦**確立，全球網通產業逐漸回到發展的正軌。
- **電信業者**在無線、IP網路、寬頻及數位內容等新領域投資呈現成長態勢，為成長驅動力所在。
- **SOHO/Home**等級的網路設備是成長最快速的領域，台灣廠商多數產品佔全球產量70%~90%。
- 台灣廠商擁有智慧型(二至七層)的乙太交換器**核心技术**，為重要的獲利來源。

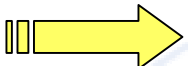
產業趨勢：寬頻與VoIP

□ 全球寬頻用戶數成長

2004年 1億  2006年 2億

□ 寬頻接取技術升級帶動設備需求增加

單純數據傳輸  Triple Play

x DSL  FTTx

□ 全球市場推動寬頻增值服務，VoIP 服務逐漸加溫

北美有線電視業者及電信業者競爭日益激烈

日本Yahoo!BB迫使NTT推動VoIP

西歐Voice/Video over IP 成長力道強勁



□ 無線化趨勢持續進行

3G、WiMax、Wi-Fi、Bluetooth、UWB及ZigBee各項規格持續快速發展，構成完整的無線網路環境。

□ 單純的Wi-Fi無線傳輸技術已趨成熟，Wi-Fi僅為一傳輸介面，**整合性產品**才能帶來價值。

□ WLAN Switch今年開始大幅成長

根據Dell'Oro，Wireless Switch 2004 YoY成長**125%**

產業趨勢：交換器

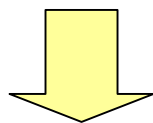
網路通訊技術不斷標準化

網路IC設計公司不斷推出功能更強大的晶片

- 交換器廠商以較佳的價格效能比，侵蝕Cisco獨占全球7成市場的大餅
- ODM產品的層級可望逐漸提昇
- 產品價格下跌，刺激Gigabit Switch之換機需求

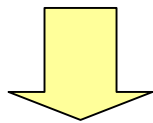
產業趨勢：數位家庭

- 家庭用戶需要足夠的頻寬傳送資訊、語音及影像，並且讓這些內容進入家庭後，可以任意呈現、分享及儲存。



- 寬頻、無線傳輸及廣義的閘道器是達成上述數位家庭生活的工具，家庭對下述產品的需求，在2005年開始就會逐漸增加

Triple Play的整合性寬頻產品、**IP STB**（達成TVoDSL）
DMA分享內容、網路攝影機、**網路儲存**設備



- 網通廠將在PC、家電大廠的環伺下，帶領數位家庭的發展。

前3季實際損益及達成率

單位: 新台幣百萬元

2004年前3季實際數 2004年財務預測 達成率

	2004年前3季實際數		2004年財務預測		達成率
營業收入淨額	10,539	100 %	14,315	100 %	74%
營業成本	8,619	82 %	11,922	83 %	72%
營業毛利	1,920	18 %	2,393	17 %	80%
營業費用	1,151	11 %	1,544	11 %	75%
營業淨利	769	7 %	849	6 %	91%
營業外收入 (損失)	(136)	(1)%	(106)	(1)%	128%
稅前淨利	633	6 %	743	5 %	85%
所得稅費用	62	(1)%	71	-	87%
本期淨利	571	5 %	672	5 %	85%
每股盈餘 (元)	2.34		2.73		86%



□ 競爭優勢與未來展望



明泰競爭優勢：技術

- 網路業界最堅強的工程研發及測試團隊
- 業界最完整的網路核心技術及產品線
- 具備各項技術的高度整合力，能在不同市場需求下做最好的配置
- 各主要產品線大量出貨的實績，顯示研發能量轉化為公司獲利

美國研發中心
Irvine

成都研發中心
Cheng Du



印度研發中心(夥伴)
Bangalore

新竹總部
Hsinchu

620位工程師分佈於四大研發中心

- 掌握網絡通訊領導技術，具備17年產品開發設計豐富經驗
- 各團隊專精技術
 - 美國 (11) – L3/Giga Switch
 - 台灣 (432) – Switch、ADSL、Wireless、VoIP
 - 成都 (152) – VDSL、VoIP
 - 印度 (25) – Protocol Stack、DSP



明泰競爭優勢：客戶結構

- SOHO/Home網路設備品牌廠商：
D-Link、*Corega*
- 企業網路設備廠商：*Extreme*、*Enterasys*、*富士通*
- 電信設備供應大廠：*華為*
- 伺服器大廠：*IBM*



明泰競爭優勢：生產管理

- 規模經濟取得較低採購成本
- 產線移轉大陸降低生產成本
- 及時的原物料庫存管理
- 專注本業，嚴格內部控管及稽核制度
- 品質第一的服務及產品保證



□ 創新

- 求新求變，不墨守成規
- 創新產品，技術領先同業
- 積極開發新市場及客戶

□ 速度

- 迅速反應市場變化及客戶需求
- 最短研發時程，最快推出上市
- 即時滿足客戶訂單的需求

□ 成本

- 嚴格落實品管、提升產品良率
- 簡化產品、零組件及流程
- 有效利用資源、求取最佳利潤



中長期目標2005~2007

- 配合全球大廠產銷分工趨勢，達成二位數年成長率
- 維持高度研發投資，確保新產品為公司成長動力來源
- 提高軟體比重，擴大產品差異化，提升競爭力
- 建立供應鏈伙伴關係，逐步降低生產成本



發展策略

□ 產品研發策略

- 提供完整的網通產品組合，維持技術高度整合力
- 因應客戶需求，彈性調整研發資源

□ 市場策略

- 提供客戶Total Solution
- 領先同業推出市場新產品
- 積極開發新客源，降低對友訊科技銷售比重

□ 生產策略

- 增加大陸廠生產比重，降低生產成本
- 以現有設備提高生產效率



公司願景

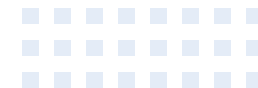
願景: 成為世界頂尖的網路設備公司

*Vision: The First Choice in Networking DMS**

公司使命

使命: 為客戶打拼!!

Mission: Striving for Partners' Success!



ALPHA[®]

明泰科技
Alpha Networks Inc.

Q & A