

# 明泰科技股份有限公司

## 民國九十四年度 年報

刊印日期 民國九十五年四月三十日

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	洪以文
職稱	副總經理	副理
聯絡電話	(03) 5636666	(03) 5636666
電子郵件信箱	Mason_liu@alphanetworks.com	eva_hung@alphanetworks.com

## 二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

公司	住址	電話
總公司/工廠	新竹科學工業園區力行七路八號	886-3-5636666
日本子公司	10F, 8-8-15 Nishigotanda, Shinagawa-Ku, Tokyo 141-0031 Japan	81-3-54349678
東莞/工廠	中國廣東省東莞市長安鎮街口管理區	86-769-5318000
東莞/工廠	中國廣東省東莞市長安鎮新安社區	86-769-5318000
美國子公司	3945 Freedom Circle, Suite 1150, Santa Clara, CA 95054	1-408-8448850

## 三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：中國信託商業銀行（股）公司法人信託作業客服部

地址：台北市重慶南路一段83號5樓

網址：www.chinatrust.com.tw

電話：(02) 23613033

## 四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：魏興海、吳傳銓

事務所名稱：安侯建業會計師事務所

地址：台北市民生東路三段156號6樓

新竹科學工業園區力行路23號3樓

網址：www.kpmg.com.tw

電話：(02)2715-9999

(03)578-2479

## 五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

## 六、公司網址：www.alphanetworks.com

# 目錄

	頁次
壹、致股東報告書	1
貳、公司概况	4
一、公司簡介	4
二、公司組織	5
三、資本及股份	19
四、公司債辦理情形	24
五、特別股辦理情形	25
六、海外存託憑證辦理情形	25
七、員工認股權憑證辦理情形	26
八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	28
參、營運概況	29
一、業務內容	29
二、市場及產銷概況	39
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料	47
四、環保支出資訊	48
五、勞資關係	48
六、重要契約	49
肆、資金運用計畫執行情形	50
伍、財務概況	51
一、最近五年度簡明財務資料	51
二、最近五年度財務分析	53
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	55
四、最近年度財務報表	56
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	56
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	56
陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	56
一、財務狀況	56
二、經營結果	57
三、現金流量	58
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	59

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	59
六、風險管理應分析評估事項	60
七、其他重要事項	63
柒、公司治理運作情形	63
一、公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	63
二、公司治理守則及相關規章，查詢方式	64
三、其他足以增進公司治理運作情形之瞭解的重要資訊	64
捌、會計師資訊	65
一、公費資	65
二、更換會計師資訊	65
三、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	65
玖、特別記載事項	65
一、關係企業相關資料	65
二、內部控制制度執行狀況	65
三、最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容	65
四、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形，應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式及辦理私募之必要理由及自股款或價款收足後迄資金運用計算完成，私募有價證券之資金運用情形及計畫執行進度	65
五、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形	65
六、最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議	65
七、最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形	65
八、其他必要補充項目	65
九、最近年度及截至年報刊印日止發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	65

## 壹、致股東報告書

各位股東女士/先生：

### 一、十四年度營業結果

#### (一)九十四年度營業計劃實施成果

民國九十四是明泰科技股份有限公司豐收的一年，不但營收與獲利締造新高紀錄，也繼續在全球專業網路通訊代客研製領域維持領導地位。秉持著「先進設計、製造品質、客戶服務」三位一體的堅強發展架構，明泰科技在九十四年除了維持現有客戶的穩定成長外，在開發新客戶方面有相當優異的斬獲，不論在北美、歐洲或亞太地區皆增加了世界一級大廠的新客戶。九十四年全年在日本地區的營收成長達 51%，歐洲地區的營收成長更高達三倍。

#### (二)預算執行情形

九十四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

民國九十四年，明泰科技股份有限公司的營收與獲利都創下了新高紀錄，全年營收達新台幣 177 億元，較前一年成長 27%；稅後淨利達新台幣 10 億元，較前一年成長 45%；每股盈餘為新台幣 3.61 元，年成長率達 26%。

#### (四)研究發展狀況

明泰科技一向注重研發的投資，擁有業界優良的研發團隊與最完整的網路通訊技術，九十四年度更加強自行開發軟體的比重，以及著重電信級、企業級的高階產品研發。堅強的產品研發實力更受到國家級的獎項肯定，在九十四年度一月份「無線語音整合接取器」榮獲中華民國經濟部台灣精品獎，在十二月份「被動式乙太光纖網路局端交換器」亦獲頒園區創新產品獎。

## 二、九十五年度營業計畫概要

### (一)經營方針

明泰科技一向專注本業，避免高風險的投資，並從兩個面向來支持獲利的持續成長；本公司將網路通訊的成熟技術與新技術加以整合，發展高附加價值具整體解決方案的產品，持續推出更多高毛利的產品應用；並同時推動製程改善、提高生產效能、降低製造成本。隨著業務的穩定成長，公司亦計劃階段性的擴大產能以符合國際客戶的訂單需求。

### (二)預期銷售數量及其依據

根據資策會(MIC)的研究指出，2005年至2007年全球網路設備品牌大廠與電信業者仍持續增加委外代客研製訂單；亞洲與歐美地區之電信以及ISP業者積極推動Triple Play服務帶動整合性產品換機潮。網路的應用必須從單純的數據傳輸進階到傳輸語音服務及多媒體服務。在網路的頻寬需求不斷增加下，局端與用戶端的網路設備皆必需同時升級，受惠於此一趨勢，明泰科技不論在高階交換器、光纖局端設備、用戶端的寬頻整合性產品皆預估能持續成長。

### (三)重要之產銷政策

將縮減外包比重，提升自製生產產能及效能，以對產品生產品質及人員作最佳的控管。此外亦預計在中國大陸成立內銷廠，減少關稅及運貨的成本。

## 三、未來公司發展策略

(一)配合世界級大廠的委外需求，積極爭取代客研製訂單，維持兩位數之年成長率。

(二)持續高度研發投資、加強軟體研發實力，確保產品的差異化及競爭力以維持公司在業界之技術領先地位。

(三)密切保持與客戶的合作夥伴關係，使得客戶的產品能夠快速上市，  
獲致成功。

#### 四、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

明泰科技九十四年度營業額達新台幣177億，已成為本國專業網通代客研製廠商之龍頭，不論在產品技術或獲利能力上皆優於競爭同業。網路通訊產業在許多新技術及新規格的不斷推陳出新下，預期在2006至2010年仍具有高度的成長潛力。

目前政府當局對民間公司治理的標準訂出更嚴格的規範，明泰科技一向致力維持高水平的商業道德標準、有效的權責機制、以及在業務各環節保持高水準的公司治理，憑著盡責及誠實的態度經營業務，以保障股東的長遠利益。此外，今年生產銷售至歐洲大陸的產品亦一切遵行歐盟的RoHS與WEEE的產品環保指令。

我們深信經由全體員工的勤奮努力及經營團隊的專業管理，明泰科技能不斷地為股東創造最大利益。感謝所有股東對公司的支持和認同，公司才能不斷成長。最後敬祝各位身體健康、萬事如意。

董事長 李中旺



## 貳、公司概況

### 一、公司簡介

(一)設立日期：民國九十二年九月四日。

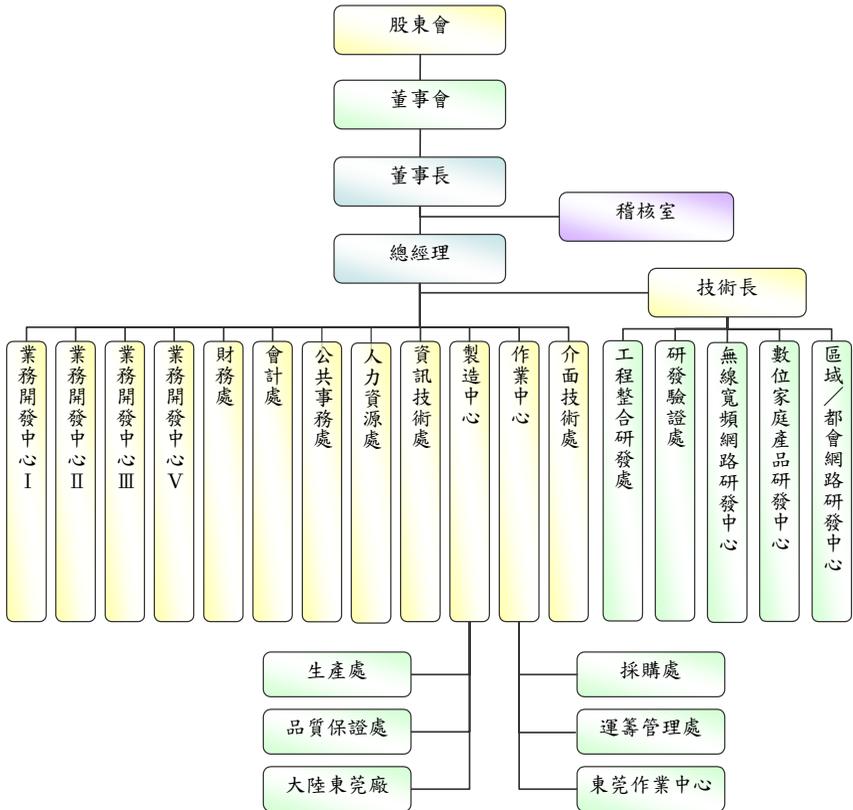
(二)公司沿革：

日期	紀要
92年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)。 家庭網路開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。

## 二、公司組織

### (一)組織系統

#### 1. 組織結構



## 2. 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。
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。
數位家庭產品研發中心	執行公司既定之目標，完成數位家庭網路產品之研發。
無線寬頻網路研發中心	執行公司既定之目標，完成無線寬頻網路產品之研發、規劃、推廣。
研發驗證處	建立研發品管制度，確保公司產品品質並提昇公司良好形象。提供迅速有效的設計驗證流程，加速產品上市時效。藉由設計驗證技術的提升及效率，提供迅速有效的技術支援服務，提高客戶滿意度，滿足客戶之需求，使產品在市場上更具競爭性。
工程整合研發處	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。
介面技術處	研究發展產品之生產介面包括軟、硬體及治具。 提高產品之可製造性及良率。
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。
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。
會計處	提供及時財務資訊給相關使用者。
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。
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。



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		利用他人有 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	配偶或以 二親等以 內關係之 管、董事 或 監察人		
					股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係
廣達電腦(股)公司 代表人：  董 事 林群傑		93/5/17	2.17 年	93/05/17  94/08/03	42,500	17%	24,670	8.46%	-	-	-	-	Columbia, MA HSBC 廣達集團代理發言人 廣達電腦經營策略與投資處及法人投資關係處 副處長	無			
董 事 黃明富		93/3/2	2.5 年	93/03/02	-	-	-	-	-	-	-	-	東吳大學會計系 台塑企業財務經理	註一			無
董 事 林夏如		93/3/2	2.5 年	93/03/02	-	-	-	-	-	-	-	-	哈佛大學 Morgan Stanley 分析員 Goldman Sachs Managing Director	無			
董 事 林茂昭		93/3/2	2.5 年	93/03/02	-	-	-	-	-	-	-	-	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			
監察人 林蓋誠		93/3/2	2.5 年	93/03/02	-	-	-	-	-	-	-	-	政治大學企業管理碩士	註一			
監察人 林惠玲		93/3/2	2.5 年	93/03/02	-	-	-	-	-	-	-	-	美國 Brown University 經濟學博士	國立台灣大學經濟系教授			

註一：本公司董事、監察人目前兼任本公司及其他公司之職務列示如下：

董事、監察人姓名	目前兼任本公司及其他公司之職務
盧瑞中	友訊科技股份有限公司副總經理兼任會計主管 友訊電子設備(上海)有限公司董事 網咨國際貿易(上海)董事 友茂投資股份有限公司法人代表監察人 友泰創業投資股份有限公司法人代表監察人 明泰科技股份有限公司法人代表監察人 尚亞科技股份有限公司法人代表監察人 拓碼科技股份有限公司法人代表監察人 快特電波股份有限公司法人代表監察人 利基網路股份有限公司法人代表監察人
黃明富	東元電機股份有限公司法人代表董事 世界生技股份有限公司法人代表監察人 台灣工業銀行股份有限公司法人代表董事 國喬石化股份有限公司法人代表監察人 中實投資股份有限公司法人代表董事長兼總經理 中租迪和股份有限公司法人代表董事長 台橡股份有限公司(獨立)董事 中信投資股份有限公司法人代表董事 大中創投股份有限公司法人代表董事 松誠投資股份有限公司法人代表董事
林蓋誠	星通資訊股份有限公司法人代表董事 聯亞生技開發股份有限公司法人代表監察人 優良化學製藥股份有限公司法人代表監察人 連宇股份有限公司法人代表董事 精準創業投資顧問股份有限公司董事兼總經理 友信開發投資股份有限公司董事兼總經理 友亮創業投資股份有限公司董事兼總經理 友恆創業投資股份有限公司董事兼總經理 友為創業投資股份有限公司董事兼總經理 友勁科技投資股份有限公司董事兼總經理 加爾發半導體股份有限公司法人代表董事 視晶電子股份有限公司法人代表董事 漢磊科技股份有限公司監察人

(2)法人股東之主要股東

95 年 4 月 16 日

廣達電腦股份有限公司	千字投資股份有限公司
	林百里

95 年 4 月 11 日

友訊科技股 有限公司	摩根大通託管特寶豐發展市場信託公司專戶
	高次軒
	大通託管特寶豐全球小型基金公司投資專戶
	大通託管特寶豐基金受託人富蘭克林公司專戶
	大通託管特寶豐新興市場系列基金投資專戶
	大通託管沙烏地阿拉伯中央銀行投資專戶
	台達電子工業股份有限公司
	公務人員退休撫卹基金管理委員會
	大通託管富蘭克林－特寶豐國外小型公司專戶
中信局保管製造商投資國際小型公司信託戶	

法人股東之主要股東屬法人股東代表者：

95 年 4 月 16 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
台達電子工業股份有限公司	香港商香達國際有限公司、鄭崇華、英屬澤西島商英達控股有限公司
千字投資股份有限公司	林百里

(3)董事及監察人資料

姓名	條件	是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗	符合獨立性情形(註)							備註
			1	2	3	4	5	6	7	
友訊科技股份有限公司 代表人：李中旺	✓			✓				✓		
友訊科技股份有限公司 代表人：汪德溥	✓			✓				✓		
友訊科技股份有限公司 代表人：蕭蕃	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
黃明富	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	兼任一家 其他公司 獨立董事	
林夏如	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
林茂昭	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
友訊科技股份有限公司 代表人：盧瑞中	✓		✓	✓				✓		
林蓋誠	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
林惠玲	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		

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

2. 非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

3. 非前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。

4. 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。

5. 非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。

6. 非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。

7. 非為公司法第二十七條所訂之法人或其代表人。

2、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

95年4月11日

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
執行長	李中旺	92/08/16	980,000	0.34%	-	-	-	-	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 立端科技股份有限公司法人代表董事 利基網路股份有限公司法人代表董事 拓碼科技股份有限公司法人代表董事長 瑞泓科技股份有限公司法人代表董事 Alpha Holdings Inc.法人代表董事 D-Link Asia Investment Pte Ltd.法人代表董事	-	-	-
總經理	汪德溥	92/08/16	788,400	0.27%	-	-	-	-	台科大電子系 友訊科技總經理	Alpha Solutions Co., Ltd.法人代表董事 東莞友訊電子有限公司法人代表董事 Des Voeux Ltd.法人代表董事 Alpha Holdings Inc.法人代表董事	-	-	-
技術長	康廷淦	92/09/01	580,000	0.20%	-	-	-	-	交大計算機工程所 友訊科技副總經理	Alpha Networks USA 法人代表董事 瑞泓科技股份有限公司法人代表董事	-	-	-
副總經理	張福財	92/08/16	510,000	0.17%	-	-	-	-	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	37,500	0.01%	-	-	-	-	大同大學機械工程系 友訊科技副總經理	通盈貿易(深圳)有限公司法人代表董事	-	-	-
副總經理	彭兆椿	92/08/16	290,000	0.10%	-	-	-	-	台灣大學國際企業研究所 友訊科技副總經理	東莞友訊電子有限公司法人代表董事	-	-	-
副總經理	黃韜	92/08/16	300,000	0.10%	-	-	-	-	交大電信系 友訊科技副總經理	無	-	-	-
副總經理	張右廉	92/08/16	-	0.00%	-	-	-	-	台灣大學EMBA 友訊科技副總經理	日鑫創業投資股份有限公司法人代表董事 Alpha Solutions Co., Ltd 法人代表董事	-	-	-
副總經理兼財務會主管	劉茂松	93/12/09	50,000	0.02%	-	-	-	-	政治大學財稅系 友訊科技財務/服務管理處 處長	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 瑞泓科技股份有限公司法人代表監察人	-	-	-

### 3. 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

#### (1) 董事之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	車馬費		報酬		盈餘分配之董事酬勞		盈餘分配之員工紅利金額						前四項總額		總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		其他報酬		
		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	股票紅利		現金紅利	股票紅利										
									股數	市價		金額	股數									市價
友訊科技(股)公司 代表人： 董事長 李中旺 總經理 江德溥 董事 蕭蕃	-	-	-	-	17,805	-	-	-	-	-	-	-	-	17,805	-	1.74	-	-	-	-	-	-
董事 廣達電腦(股)公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事 黃明富	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事 林夏如	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事 林茂昭	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

註：本公司董事會於民國九十五年三月十七日決議，擬訂九十四年度董監酬勞新台幣18,405仟元，尚未經股東會決議。

註：本公司九十三年度董監酬金為新台幣12,690仟元，本公司合併報表內所有公司於民國九十三年及九十四年並無支付任何酬金予本公司之董事及監察人。

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數	
	94年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	4	-
2,000,000元(含)~5,000,000元	-	-
5,000,000元(含)~10,000,000元	1	-
10,000,000元(含)~50,000,000元	-	-
50,000,000元以上	-	-
總計	5	-

## (2) 監察人之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	車馬費		報酬		盈餘分配之 監察人酬勞		前三項總額		總額占稅後純益之比例 (%)		其他報酬	
		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
友訊科技股份有限公司公司 代表人：													
監察人	盧瑞中	-	-	-	-	600	-	600	-	0.06	-	-	-
監察人	林惠玲												
監察人	林蓋誠												

註：本公司董事會於民國九十五年三月十七日決議，擬訂九十四年度董監酬勞新台幣 18,405 仟元，尚未經股東會決議。

註：本公司九十三年度董監酬金為新台幣 12,690 仟元，本公司合併報表內所有公司於民國九十三年及九十四年並無支付任何酬金予本公司之董事及監察人。

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	94 年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	3	
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	-	
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	-	
10,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	-	
50,000,000 元以上	-	
總 計	3	

### (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		獎金及特支費		盈餘分配之員工紅利金額						前三項總額		總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		其他報酬			
		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	股票紅利		現金紅利	股票紅利											
							股數	市價		金額	股數									市價	金額
執行長	李中旺	23,011	-	-	-	-	1,500	36.67	55,005	-	-	-	-	78,016	-	7.63	-	360	-	-	-
總經理	汪德溥																				
技術長	康廷淦																				
副總經理	張福財																				
副總經理	許明雄																				
副總經理	彭兆椿																				
副總經理	黃 韜																				
副總經理	張右廉																				
副總經理	劉茂松																				
副總經理	何兆豐																				
副總經理	鄭緣福																				

註：本年報印刷前，本公司民國九十四年度盈餘於民國九十五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：何兆豐及鄭緣福於94年卸任。

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	94年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	9	
2,000,000元(含)~5,000,000元	2	
5,000,000元(含)~10,000,000元	-	
10,000,000元(含)~50,000,000元	-	
50,000,000元以上	-	
總 計	11	

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

	職稱	姓名	股票紅利			現金紅利	總計	總額占稅後純益之比例(%)
			股數	市價	金額	金額		
經理人	執行長	李中旺	1,500	36.67	55,005	-	-	5.38
	總經理	汪德溥						
	技術長	康廷淦						
	副總經理	張福財						
	副總經理	許明雄						
	副總經理	彭兆椿						
	副總經理	黃 韜						
	副總經理	張右廉						
	副總經理	劉茂松						

註：本年報印刷前，本公司民國九十四年度盈餘於民國九十五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。

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

1. 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動及質押情形：

單位：仟股

職稱	姓名	94 度		95 度截至 4 月 11 日	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事 監察人 大股東	友訊科技 (股)公司	12,375	-	-	-
董事 大股東	廣達電腦 (股)公司	(9,330)	-	-	-
執行長	李中旺	-	-	-	-
總經理	汪德溥	102.4	-	(14)	-
技術長	康廷淦	120	-	160	-
副總經理	張福財	110	-	200	-
副總經理	許明雄	(92.5)	-	(60)	-
副總經理	彭兆椿	90	-	-	-
副總經理	黃 韜	(420)	-	-	-
副總經理	張右廉	(190)	-	-	-
副總經理	劉茂松	30	-	-	-
業務總監	何兆豐	(81)		註 1	-
副總經理	鄭緣福	39.9		註 2	-

註 1：94 年度 3 月起經理人卸任。

註 2：94 年度 9 月起經理人卸任。

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：無

3. 股權質押資訊：無

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

94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	持股比例	股數(仟)	持股比例
Alpha Solutions Co., Ltd.	1	100.00%	-	-	1	100.00%
Des Voeux Ltd.	50	100.00%	-	-	50	100.00%
Alpha Holdings Inc.	1,704	100.00%	-	-	1,704	100.00%
TGC, Inc.	500	1.84%	-	-	500	1.84%
Alpha Networks 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	53,132	100.00%	-	-	53,132	100.00%
Alpha Investment Pte Ltd	40	100.00%	-	-	40	100.00%
東莞友訊電子有限公司	註	100.00%	-	-	註	100.00%
通盈貿易(深圳)有限公司	註	100.00%	-	-	註	100.00%
瑞泓科技股份有限公司	7,100	100.00%	-	-	7,100	100.00%

註：為有限公司

### 三、資本及股份

#### (一)股本來源及種類

##### 1. 股本來源

單位：仟股；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
95/3	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
95/4	12.4	350,000	3,500,000	291,519	2,915,190	員工認股權憑證執行 6,740 仟元	無	註 5

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 03 月 31 日止，本公司共有員工認股權憑證執行發行普通股 7,945,000 股，尚未完成變更登記。

註 5：95 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 674,000 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	291,519,000 股	58,481,000 股	350,000,000 股	該股票屬上市股票

註：流通在外股份包括執行員工認股權憑證尚未完成變更登記。

#### (二)股東結構

95 年 4 月 11 日

股東結構數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	合計
人數	1	14	80	3,021	22	3,138
持有股數	970,000	13,934,000	226,646,340	43,042,860	6,925,800	291,519,000
持股比例	0.33%	4.78%	77.74%	14.77%	2.38%	100.00%

(三) 股權分散情形：(每股面額十元)

95年4月11日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比率%
1-999	506	132,289	0.05%
1,000-5,000	1,537	3,718,910	1.28%
5,001-10,000	384	3,292,500	1.13%
10,001-15,000	125	1,682,600	0.58%
15,001-20,000	112	2,145,600	0.74%
20,001-30,000	123	3,348,900	1.15%
30,001-40,000	58	2,127,801	0.73%
40,001-50,000	50	2,354,100	0.81%
50,001-100,000	100	7,742,200	2.66%
100,001-200,000	59	8,544,200	2.93%
200,001-400,000	36	10,059,300	3.45%
400,001-600,000	12	6,022,500	2.07%
600,001-800,000	8	5,335,900	1.83%
800,001-1000,000	7	6,195,000	2.13%
1,000,001股以上	21	228,817,200	78.46%
合 計	3,138	291,519,000	100.00%

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

95年4月11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	136,125,000	46.70%
廣達電腦股份有限公司	24,670,000	8.46%
友泰創業投資股份有限公司	19,724,100	6.77%
友佳投資有限公司	7,702,000	2.64%
國泰大中華基金專戶	4,856,100	1.67%
國泰人壽全權委託瑞銀投信公司投資帳戶	4,229,000	1.45%
國泰中小成長基金專戶	3,765,000	1.29%
南山人壽保險股份有限公司	3,636,000	1.25%
國泰國泰基金專戶	3,171,000	1.09%
友茂投資股份有限公司	2,420,000	0.83%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；股

項目		年度	93年	94年	95年3月31日
		每股市價	最高	31.00	39.10
	最低	28.80	24.10	30.50	
	平均	30.46	30.32	35.53	
每股淨值	分配前	15.99	16.95	18.43	
	分配後	14.93	註	-	
每股盈餘	加權平均股數		245,883,000	282,900,000	287,522,000
	每股盈餘	調整前	2.87	3.61	0.74
		調整後	2.53	-	-
每股股利	現金股利		1	1.5	-
	無償配股	盈餘分配	0.3	0.4	-
		資本公積配股	0.7	0.6	-
		累積未付股利	-	-	-
投資報酬分析	本益比		10.61	8.31	-
	本利比		30.46	20.01	-
	現金股利殖利率		3.28%	5.00%	-

註：九十四年度盈餘分配案，尚未經股東常會決議

## (六)公司股利政策及執行狀況

### 1. 股利政策

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

盈餘分派基準：

- (1)提繳稅款。
- (2)彌補以往年度虧損。
- (3)提存百分之十為法定盈餘公積。
- (4)董事、監察人酬勞金得依一至三款規定數額後剩餘之數提撥百分之二。
- (5)員工紅利就一至三款規定數額後剩餘之數提撥百分之十二點五，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：依據本公司資本預算規劃分派股票股利以保留所需資金，其餘部分得以現金股利方式分派之，惟以不低於總股利之百分之十。

### 2. 本次股東會擬議股利分配之情形

本公司 94 年度稅後純益 1,022,485,353 元，94 年期初未分配盈餘 249,467,103 元，特別盈餘公積（迴轉 93 年度）3,272,640 元，合計可分配盈餘 1,275,225,096 元。

擬決議發放：

現金股利 435,241,500 元，即每股 1.5 元。

股票股利 11,606,440 股，即每仟股無償配發 40 股。

員工紅利轉增資 11,500,000 股，發放現金 29,602 元。

資本公積轉增資發行新股 17,409,660 股，即每仟股無償配發 60 股。

### (七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司無須編製 95 年度財務預測，故不適用。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：員工紅利就盈餘扣除稅款、彌補以往年度虧損、提存百分之十為法定盈餘公積後剩餘之數提撥百分之十二·五；董事、監察人酬勞就盈餘扣除稅款、彌補以往年度虧損、提存百分之十為法定盈餘公積後剩餘之數提撥百分之二。
2. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊
  - (1) 本公司九十五年三月十七日董事會通過，擬議分配：  
員工紅利 115,029,602 元、董監酬勞 18,404,736 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：49.77%
  - (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：  
3.14 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

	九十三年度		
	實際配發情形	董事會通過之 擬議配發情形	差異
員工紅利	79,314,917	79,314,917	無
董事、監察人酬勞	12,690,387	12,690,387	無

(九)公司買回本公司股份情形：無。

#### 四、公司債辦理情形

#### 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	中華民國
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	本債券持有人得於發行滿二年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。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 1,200,000,000 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
	無

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32,432,432股，占已發行股份數總數比率11.13%，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 目	年 度	94 年	當年度截至 95年4月30日
	轉換公司 債市價	最 高	-
最 低		-	104.10
平 均(註)		-	108.55
轉 換 價 格		-	NTD 37 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 NTD 37 元
履 行 轉 換 義 務 方 式		-	發 行 新 股

註：平均價算法為依櫃買中心網站上查詢之月平均之算數平均數。

五、特別股辦理情形：無。

六、海外存託憑證辦理情形：無。

七、員工認股權憑證辦理情形

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

95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	10.19%	0.027%
得 認 股 期 間	95年1月1日至 98年12月31日	95年1月30日至 99年1月29日
履 約 方 式	發行新股	發行新股
限制認股期間及比率 ( % )	<u>時程</u> <u>可行使認股權比例</u>	<u>時程</u> <u>可行使認股權比例</u>
	95/1/1        50%	95/1/30       50%
	96/1/1        75%	96/1/30       75%
	97/1/1        100%	97/1/30       100%
已執行取得股數	8,619,000 股	-
已執行認股金額	新台幣 106,875,600 元	-
未執行認股數量	20,033,000 股	0 股
未執行認股者其每股認購價格	12.40 元	12.40 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率 ( % )	6.87%	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。

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

95年4月30日；單位：股：元

	職稱	姓名	取得股數	取得認股數量佔發行總數比率	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	已執行認股數量佔已發行總數比率	未執行認股數量	未執行認股價格	未執行認股金額	未執行認股數量佔已發行總數比率
經理人	董事長	李中旺	7,534,000	2.58%	360,000	12.40	4,464,000	0.12%	7,174,000	12.40	88,957,600	2.46%
	總經理	汪德溥										
	技術長	康廷淦										
	副總經理	張福財										
	副總經理	許明雄										
	副總經理	彭兆椿										
	副總經理	黃韜										
副總經理	張右廉											
員工	無	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## 八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

- (一)最近年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓他公司股份發行新股：無。
- (二)最近年度及截至年報刊印日止已經董事會決議通過併購或受讓他公司股份發行新股，執行情形及被併購或受讓公司之基本資料。辦理中之併購或受讓他公司股份發行新股應揭露執行情形及對股東權益之影響。

### 1. 被併購公司之基本資料表

公司名稱	尚亞科技股份有限公司	
公司地址	臺北縣汐止市新台五路一段七九號一八樓之一三	
負責人	高鶴軒	
實收資本額	新台幣 345,100,830 元	
主要營業項目	研究、開發、設計、製造及銷售下列產品：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。	
主要產品	列印伺服器、網路監控伺服器。	
最近年度財務資料	資產總額	新台幣 682,206 仟元
	負債總額	新台幣 186,505 仟元
	股東權益總額	新台幣 495,701 仟元
	營業收入	新台幣 1,018,606 仟元
	營業毛利	新台幣 300,440 仟元
	營業損益	新台幣 127,771 仟元
	本期損益	新台幣 95,567 仟元
每股盈餘	新台幣 2.81 元	

2. 辦理中之併購或受讓他公司股份發行新股應揭露執行情形及對股東權益之影響：本公司於 95 年 4 月 17 日經董事會決議，依企業併購法第十八條第六項與尚亞科技股份有限公司(以下簡稱尚亞科技)進行合併，並以本公司為合併後之存續公司，尚亞科技為消滅公司。換股比例暫定為尚亞科技原有股東每 1.8 股可換得本公司新股 1 股，合併基準日擬訂為民國 95 年 10 月 1 日；合併後因雙方資源有效整合，將提高整體營運績效，對未來合併後之股東權益應有正面助益。

## 參、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

##### 1. 公司所營業務之主要內容

- (1)CC01101 電信管制射頻器材製造業。
- (2)F401021 電信管制射頻器材輸入業。
- (3)CC01070 無線通信機械器材製造業。
- (4)研究、開發、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. 前項有關產品之進出口貿易業務。

##### 2. 營業比重

單位：新台幣仟元

業務內容	94年度	
	金額	%
寬頻網路產品	7,648,279	43.2%
數位家庭產品	289,608	1.6%
網路介面卡產品	325,175	1.8%
網路交換器產品	5,150,817	29.1%
無線網路產品	3,682,294	20.8%
其他	620,340	3.5%
合計	17,716,513	100.0%

### 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. 乙太網路卡(Ethernet LAN Adapter)
- B. 獨立式交換器(Standalone Switch)
- C. 堆疊式交換器(Stackable Switch)
- D. 機架式交換器(Chassis Based Switch)
- E. 超高速數位用戶迴路交換器 (VDSL Switch)
- F. 乙太被動式光纖網交換器 (GE-PON 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(VDSL Modem)
- C. 網路語音電話(VoIP Phone)
- D. 網路語音閘道器 (VoIP Gateway)
- E. 網路語音接取器 (VoIP Terminal Adapter)
- F. 整合性取入設備(Integrated Access Device)

#### (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)

#### (4) 數位家庭產品

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

### 4. 計畫開發之新商品（服務）

#### (1) 都會網路及企業網路產品

- A. 超高速都會網核心路由器
- B. 超高速都會網匯聚交換式路由器
- C. 超高速接入層三層交換器
- D. 寬頻接入伺服器
- E. 認證伺服器
- F. SOHO SMB 防火牆、路由器
- G. 無線區域網路交換器(WLAN Switch)

(2)寬頻網路產品

- A. 無線網路電話機(Wi-Fi Phone)
- B. 無線非同步用戶迴路路由器(Wireless ADSL Router)

(3)無線網路產品

- A. 戶外型橋接器(Outdoors Access Point)
- B. 無線區域與廣域二合一網路產品
- C. 寬頻無線(WiMAX)存取網路產品
- D. ZigBee 網路產品

(4)數位家庭產品

- A. 雙功能高畫質網路多媒體播放器/數位電視盒  
(Multi-function DMA +DBV-T player)
- B. 無線音響系統(Wireless Audio System)

(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，在 2006 年年初 IEEE 通過 802.11n 官方草案，晶片大廠包括 Broadcom、Atheros 亦十分積極推出新規格的晶片，預期在 2006 年年底 IEEE 正式通過官方標準後，802.11n 產品將掀起下一波的換機熱潮。

## (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。

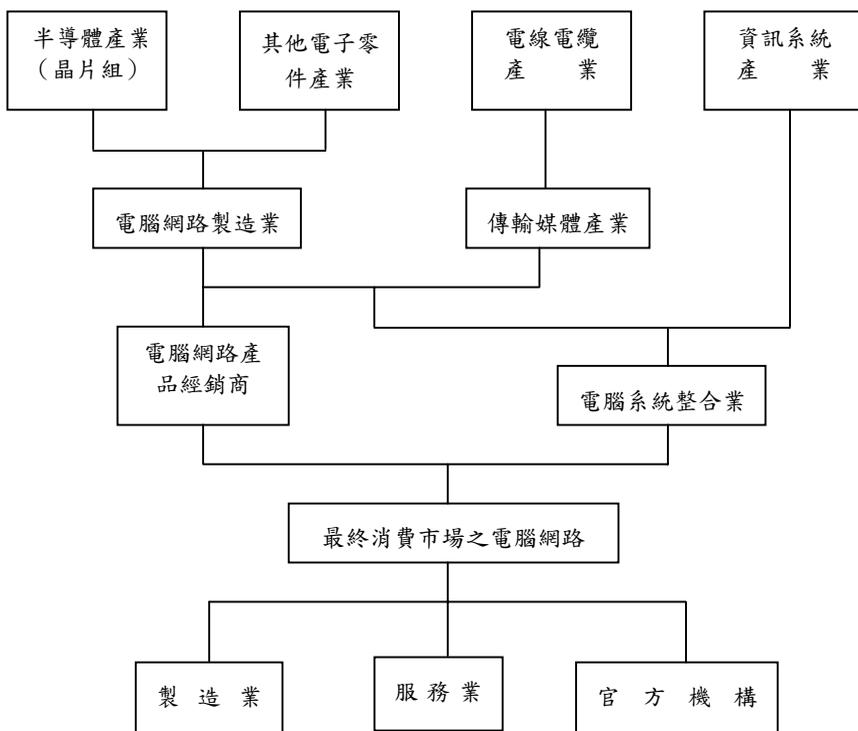
#### A. xDSL

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，產品升級至 ADSL2+、VDSL

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，ADSL2+及 VDSL 產品比重持續增加，高度發展國家，如日本甚至已開始應用 ADSL2++或 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 年建設及服務都會開始推廣。

### E. VoIP 因寬頻網路普及而增溫

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

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

### 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，亞旭、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：D-LINK、華為、Extreme、Nortel、NEC、Fujitsu 等，皆為世界級一流大廠。2004 至 2005 年，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止投入之研發費用

單位：新台幣千元

項目	年度	94 年度	95 年第一季
	研發費用		1,035,174
營業淨額		17,716,513	4,624,324
研發費用佔營業淨額比例		6 %	5 %

### 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

產品名稱	說明
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，以成為專業之電腦網路設備 ODM 廠商。在產品發展方面，將全面朝向降低成本、增加附加價值及擴大市場占有率目標邁進，並與主要晶片供應商建立合作關係，盡速取得相關技術資料，了解客戶需求，盡快完成高效能低價格之產品。在財務方面，強化內部管理，增加營運效率及效能。

##### 2. 長期發展計畫

在行銷方面，積極爭取歐美、日本及大陸地區等國際大廠訂單，擴大營運規模，成為國際知名廠商。在產品發展方面，結合寬頻上網技術、無線區域網路、VoIP 分封語音技術，以及交換器之整合應用。在財務方面，配合營運規模，靈活彈性運用資本市場籌資工具，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	94 年度
北美	26%
歐洲	21%
中國	19%
日本	14%
亞太及其他	20%
合計	100%

註：銷售（提供）地區，以銷貨地點為主

#### 2. 市場占有率及市場未來之供需狀況與成長性

##### (1)市場佔有率

依據資策會 MIC 資料(產值產量)分析，94 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 14%；寬頻網路產品約為 25%；無線網路產品約為 5%。

##### (2)市場未來之供需狀況與成長性

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

#### A. 乙太網路

隨著景氣之復甦，企業對於網路設備之投資趨於樂觀，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。根據研究機構 IDC 預估的數據顯示，2005 年至 2010 年第二層及第三層交換器市場的年複合成長率達 6.7%。

## 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。根據研究機構 IDC 預估的數據顯示，全球寬頻網路服務的市場，在 2005 年至 2009 年的年複合成長率達 17%。而在全球寬頻用戶中，使用 DSL 仍為市場之多數，在 2005 年為 66.5%。

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（網路閘道器）、IP Phone（網路電話）等設備與產品，未來 VoIP 的使用將從企業走向個人用戶端，如 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 2009 年前，全球 WLAN 市場的年複合成長率達 22.1%。

### 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，全球研發人員達 600 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。

###### C. 深耕日本市場

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

##### (2) 不利因素及具體因應對策

###### 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(CO)產品發展，以拓展完整產品線，將可提供客戶一次購足服務，增加公司的商機，同時於今年五月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。

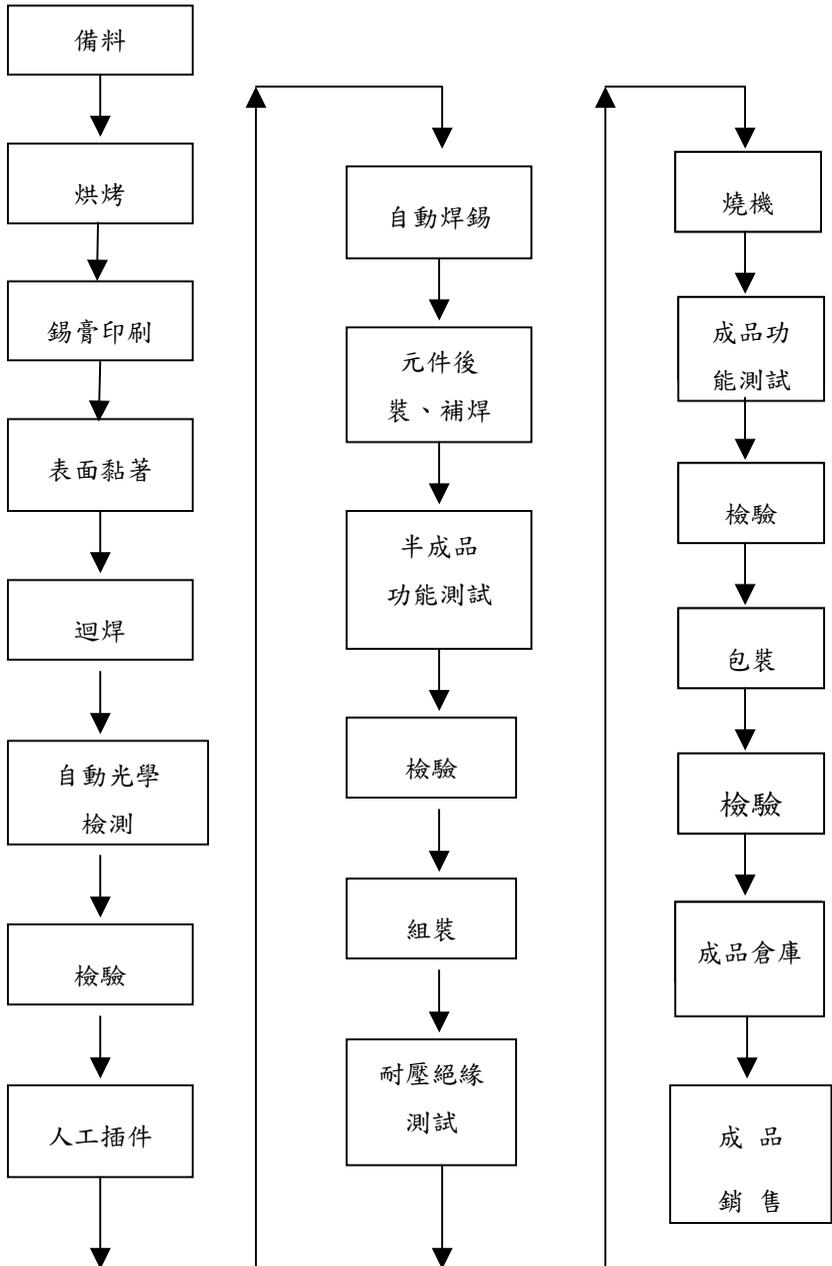
因應對策: 建立良好工作環境、規劃完善教育訓練、訂定員工分紅入股制度及發行員工認股權憑證，提升員工對公司之向心力，並於校園徵才中發掘優秀明日之星，且積極向印度、中國延攬優異軟體研發人才，以解決人才荒之問題。

## (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)	佳總、瀚宇博德	供需正常
IC 類零件	Marvell、Broadcom、TI、Conexant、Atheros、九暘	供需正常
變壓器 (DC-DC)	帛漢、台達	供需正常

### (四)主要進銷貨客戶名單

1. 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，及其增減變動原因：

單位:新台幣仟元

93 年 度			94 年 度		
名 稱	金 額	占全年度 進貨淨額 比率(%)	名 稱	金 額	占全年度 進貨淨額 比率(%)
A 公司	1,323,991	12.61	A 公司	1,141,805	8.29
			B 公司	1,130,674	8.21

增減變動原因：因公司有多類主力產品，且為分散採購風險，針對單一原物料採雙供應商策略，故本公司 94 年度未有占進貨總額百分之十以上之供應商。

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，及其增減變動原因：

單位:新台幣仟元

93 年 度			94 年 度		
名 稱	金 額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	名 稱	金 額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)
友訊科技	6,712,726	48.01	友訊科技	7,137,974	40.29
D-Link(Shanghai) Limited Corp	1,646,463	11.78	華為技術 有限公司	1,998,530	11.28

增減變動原因：

本公司九十四年度業績成長 27%，新客戶亦有所貢獻，主要客戶銷售淨額多有所成長，但占總銷貨比率下滑。

本公司九十三係透過 D-Link(Shanghai) Limited Corp 銷售予中國大陸客戶，九十四年起已改由本公司直接銷售。

(五)最近二年度生產量值

單位：仟；新台幣仟元

年度 主要商品	93 年度			94 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
網路介面卡產品	1,769	1,415	346,990	2,292	1,887	272,439
網路交換器產品	1,176	941	3,295,835	3,528	2,193	3,700,674
寬頻網路產品	7,573	6,058	5,165,090	14,474	10,196	6,640,114
無線網路產品	3,196	2,557	1,796,397	11,136	5,305	2,992,557
數位家庭產品	77	61	147,563	267	105	245,273
其 他	191	153	317,073	1,201	572	300,513
合 計	13,982	11,185	11,068,948	32,898	20,258	14,151,570

## (六)最近二年度銷售量值

單位:新台幣仟元

主要商品	93 年度		94 年度		93 年度		94 年度	
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
網路介面卡產品	171,531	27,860	1,454,262	355,261	143,930	17,738	1,731,135	307,438
網路交換器產品	259,569	918,540	783,772	3,654,196	277,714	461,543	1,896,813	4,689,273
數位家庭產品	57,155	191,123	6,420	15,984	69,104	257,332	35,420	32,276
寬頻網路產品	522,601	932,885	5,837,528	4,969,509	206,033	271,395	9,946,570	7,376,883
無線網路產品	973,121	870,117	1,850,974	1,431,935	1,107,960	1,430,531	4,193,663	2,251,764
其 他	16,559,279	291,112	14,116,375	322,978	14,807,075	178,879	8,514,605	441,461
合 計	18,543,256	3,231,637	24,049,331	10,749,863	16,611,816	2,617,418	26,318,206	15,099,095

## 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年度		93 年度	94 年度	95 年 4 月 30 日
員工人數	間接人員	1,055	1,065	1,107
	直接員工	511	459	469
	合 計	1,566	1,524	1,576
平均年歲		33 歲	34.3 歲	34.3 歲
平均服務年資		4.9 年	5.5 年	5.5 年
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.19%	0.2%	0.2%
	碩 士	16.48%	18.09%	18.08%
	大 專	51.06%	52.26%	54.12%
	高 中	23.37%	20.8%	19.35%
	高中以下	8.89%	8.65%	8.25%

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

- (一)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止尚無因污染環境而蒙受損失或處分。
- (二)因應歐盟有害物質限用指令(RoHS)對本公司財務業務之影響：本公司自94年度起，已提前因應RoHS規範，陸續調整相關生產設備及部分原物料，以符合客戶RoHS訂單之需求，目前輸歐之相關產品均以符合RoHS規範，故對本公司業務並無不利影響。財務方面，因生產設備之資本支出及相關原物料調整亦提前準備，預計無重大財務影響，惟後續預計仍將支出約新台幣肆仟萬元之檢驗費用。

#### 五、勞資關係

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

##### 1. 員工福利措施、進修及訓練

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

##### 2. 退休制度

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

##### 3. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施

本公司一向注重員工福利，勞資間多採溝通協調方式處理問題，故勞資關係相當和諧。本公司專設勞工安全衛生部，辦理各項安全衛生工作以積極防止職業災害發生，保障員工生命安全與健康。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：

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

#### 六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	內容	限制條款
土地租賃 合約	科學工業園 區管理局	92年11月至 111年12月止	園區力行七路8號 廠房土地租約	本公司應為符合科學工業 園區設置管理條例第四條 或第八條規定之園區事 業，如不符合，本約應為無 效。
廠房	友訊科技股 份有限公司	95年4月至 95年7月止	園區園區二路20號	無

肆、資金運用計畫執行情形：

一、計畫內容：

- (一) 資金來源：發行國內第一次無擔保轉換公司債
- (二) 發行日期：民國九十五年一月五日
- (三) 資金運用：係用以支應產品/技術研究發展及充實營運資金。
- (四) 截至九十五年第一季止，已支用資金合計 613,590 仟元，未支用資金則為 586,410 仟元。
- (五) 申報日期：95 年 4 月 10 日，於公開資訊觀測站申報 95 年第 1 季資金運用情形。

二、執行情形：

(新台幣仟元)

資金執行項目		產品/技術研究發展	充實營運資金
預計	金額	210,000	390,000
	進度	25.93%	100.00%
實際	金額	223,590	390,000
	進度	27.60%	100.00%

本公司於資金募集 1,200,000 仟元，其中 390,000 仟元係用於充實營運資金，並已於 95 年第 1 季全數投入，用於支應公司因業務成長所需之營運週轉金，依會計師查核報告，流動負債逐年快速成長，故為維持營運資金需求，在 95 第一季因資金投入後，方能維持適當流動比率，避免公司營運上流動資金影響。93 及 94 年度之營業收入營業利益及每股盈餘逐年快速成長，營業收入年度成長 26.7%，95 年度第一季更加快速成長；營業利益年度成長 37.7%，因此充實本公司營運所需資金對於提昇經營體質，並藉以完善的提供客戶服務強化其競爭優勢之預計效益應屬顯現。

新台幣千元

	流動資產	流動負債	流動比率	營業收入	營業利益	每股盈餘
93 年	5,546,962	3,064,406	181	13,981,500	997,290	2.87
94 年	6,387,792	3,743,228	171	17,716,513	1,373,620	3.61
95.03.31	9,437,014	5,314,500	177	4,624,324	287,336	0.74

伍、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

1. 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 95年3月31 日(註3)
	90年	91年	92年	93年	94年	
流動資產	-	-	2,063,339	5,546,962	6,387,792	9,437,014
基金及長期投資	-	-	54,705	219,717	983,922	1,045,668
其他金融資產	-	-	9,550	13,641	25,410	25,350
固定資產	-	-	1,247,095	1,173,388	1,099,862	1,078,681
無形資產	-	-	-	-	-	-
其他資產	-	-	190,945	159,008	110,597	96,331
資產總額	-	-	3,565,634	7,112,716	8,607,583	11,683,044
流動負債	分配前	-	19,341	3,064,406	3,743,228	5,314,500
	分配後	-	25,315	3,327,411	註2	-
長期負債	-	-	-	-	-	1,085,556
其他負債	-	-	245,219	51,985	70,372	67,911
負債總額	分配前	-	264,560	3,116,391	3,813,600	6,467,967
	分配後	-	270,534	3,379,396	註2	-
股本	-	-	2,000,000	2,500,000	2,829,000	2,829,000
預收股款	-	-	900,000	-	-	98,518
資本公積	-	-	354,773	754,773	579,773	693,413
保留盈餘	分配前	-	45,777	744,824	1,350,304	1,561,973
	分配後	-	39,803	327,819	註2	-
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-
累積換算調整數	-	-	524	-3,272	34,906	32,173
未認為退休金成本之	-	-	-	-	-	-
股東權益 總額	分配前	-	3,301,074	3,996,325	4,793,983	5,215,077
	分配後	-	3,295,100	3,733,320	註2	-

註1：本公司設立於92年度，上開財務資料(92.93.94年)業經會計師查核簽證。

註2：94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3：95年3月31日財務資料，業經會計師核閱。

## 2. 簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至95年3月31日財務資料(註2)
	90年	91年	92年	93年	94年		
營業收入	-	-	937,766	13,981,500	17,716,513	4,624,324	
營業毛利	-	-	586,461	2,543,691	3,107,772	706,781	
營業損益	-	-	46,759	997,290	1,373,620	287,336	
營業外收入及利益	-	-	4,057	46,356	54,443	19,885	
營業外費用及損失	-	-	-	266,364	199,333	46,809	
繼續營業部門稅前損益	-	-	50,816	777,282	1,228,730	260,412	
繼續營業部門損益	-	-	45,777	705,021	1,022,485	198,155	
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	-	-	45,777	705,021	1,022,485	211,669	
每股盈餘	-	-	0.23	2.87	3.61	0.74	

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2：95年3月31日財務資料，業經會計師核閱

### (二)最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見

年度	簽證會計師姓名	查核意見
90年	-	-
91年	-	-
92年	吳傳銓、游萬淵	無保留意見
93年	魏興海、吳傳銓	無保留意見
94年	魏興海、吳傳銓	無保留意見

## 二、最近五年度財務分析

分析項目		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至 95年3月31 日(註3)	
		90年	91年	92年	93年	94年		
財務結構(%)	負債占資產比率	-	-	7	44	44	55.36	
	長期資金占固定資產比率	-	-	265	341	436	584.11	
償債能力(%)	流動比率	-	-	10,668	181	171	177.57	
	速動比率	-	-	10,668	134	121	124.68	
	利息保障倍數(倍)	-	-	-	57	61	21.32	
經營能力	應收款項週轉率(次)	-	-	8.66	9.45	5.46	4.71	
	平均收現日數	-	-	42	39	67	77	
	存貨週轉率(次)	-	-	-	15.74	8.81	6.71	
	應付款項週轉率	-	-	-	5.95	6.38	5.08	
	平均銷貨日數	-	-	-	23	41	54	
	固定資產週轉率(次)	-	-	0.75	11.55	15.59	17.15	
	總資產週轉率(次)	-	-	0.26	1.97	2.06	1.58	
獲利能力	資產報酬率(%)	-	-	3	13	13	8.72	
	股東權益報酬率(%)	-	-	3	19	23	16.92	
	占實收資本比率(%)	營業利益	-	-	23	40	49	40.63
		稅前純益	-	-	25	31	43	36.82
	純益率(%)	-	-	5	5	6	4.58	
	每股盈餘(元)-追溯後	-	-	0.23	2.53	3.61	0.74	
現金流量	現金流量比率(%)	-	-	726	註2	35	註2	
	現金流量允當比率(%)	-	-	-	註2	40	15.01	
	現金再投資比率(%)	-	-	4	註2	20	註2	
槓桿度	營業槓桿度	-	-	3.40	1.38	1.24	1.22	
	財務槓桿度	-	-	-	1.01	1.02	1.05	

註1：本公司設立於92年度，上開財務資料業經會計師查核簽證。

註2：因營業活動之淨現金流量為負數，故不予計算現金流量之各項分析比率。

註3：95年3月31日財務資料，業經會計師核閱。

## 1. 財務結構

- (1) 負債占資產比率=負債總額/資產總額。
- (2) 長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/  
固定資產淨額。

## 2. 償債能力

- (1) 流動比率=流動資產/流動負債。
- (2) 速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。
- (3) 利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

## 3. 經營能力

- (1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=  
銷貨淨額/各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之  
應收票據)餘額。
- (2) 平均收現日數=365/應收款項週轉率。
- (3) 存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。
- (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

董事會造送本公司九十四年度財務報表（資產負債表、損益表、現金流量表、股東權益變動表），經委託安侯建業會計師事務所魏興海、吳傳銓兩位會計師共同查核簽證竣事，連同營業報告書及盈餘分配表等，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：友訊科技股份有限公司

代表人：盧瑞中



林蓋誠



林惠玲



中 華 民 國 九 十 五 年 四 月 十 四 日

四、最近年度財務報表：請詳閱第 68 頁至第 97 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：請參閱第 99 頁至 103 頁。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

#### 陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

##### 一、財務狀況

單位：千元

年 度 項 目	93 年 度	94 年 度	差	異
			金 額	%
流動資產	5,546,963	6,387,792	840,829	15.16
長期投資	219,717	983,922	764,205	347.81
固定資產	1,173,388	1,099,862	(73,526)	(6.27)
其他資產	159,008	110,597	(48,411)	(30.45)
資產總額	7,112,716	8,607,583	1,494,867	21.02
流動負債	3,064,406	3,743,228	678,822	22.15
長期負債	-	-	-	-
其他負債	51,985	70,372	18,387	35.37
負債總額	3,116,391	3,813,600	697,209	22.37
股本	2,500,000	2,829,000	329,000	13.16
資本公積	754,773	579,773	(175,000)	(23.19)
保留盈餘	744,824	1,350,304	605,480	81.29
股東權益總額	3,996,325	4,793,983	797,658	19.96

##### 重大變動項目說明：

1. 長期投資：本期增加主要係新增加Alpha Holdings Inc. 投資款所致。
2. 其他資產：本期其他資產減少，主要係遞延費用及遞延所得稅資產—非流動減少所致。
3. 流動負債：本期流動負債增加，主要係應付帳款(含關係人款)等動負債增加所致。
4. 其他負債：本期其他負債增加，主要係應計退休金負債及遞延貸項增加所致。
5. 資本公積：本期資本公積減少，主要係因本期資本公積轉增資所致。
6. 保留盈餘：本期保留盈餘增加，主要係因今年度(94年)獲利所致。

## 二、經營結果

### (一)經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

年 度	94		93		增減金額	變動比例 (%)
	小 計	合 計	小 計	合 計		
營業收入總額	17,868,798		14,228,164		3,640,634	26
減：銷貨退回及折讓	152,285		246,664		(94,379)	(38)
營業收入淨額		17,716,513		13,981,500	3,735,013	27
營業成本		14,608,741		11,437,809	3,170,932	28
營業毛利		3,107,772		2,543,691	564,081	22
聯屬公司間未實						
現銷貨毛利(損)		(677)		-	(677)	-
已實現營業毛利		3,108,449		2,543,691	564,758	22
營業費用		1,734,829		1,546,401	188,428	12
營業利益		1,373,620		997,290	376,330	38
營業外收入及利益		54,443		46,356	8,087	17
營業外支出及損失		199,333		266,364	(67,031)	(25)
繼續營業部門稅前淨利		1,228,730		777,282	451,448	58
減：所得稅費用		206,245		72,261	133,984	185
繼續營業部門稅後淨利		<u>1,022,485</u>		<u>705,021</u>	317,464	45

#### 增減比例變動分析說明：

1. 營業收入及營業成本增加，主要係本公司今年度(94 年)日本及美洲的業務擴展，產品面則是 Broadband 及 Switch 大幅成長，致相關營業收入及營業成本增加。
2. 營業外支出減少，主要係存貨跌價及報廢損失和兌換損失淨額等營業外支出減少所致。
3. 所得稅增加係因本期獲利大幅增加所致。
4. 綜上所述，本期淨利增加 317,464 千元。

(二)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：  
請詳閱第 1 頁至第 3 頁。

### 三、現金流量

#### (一)現金流量分析：

項 目	年 度		
	93 年度	94 年度	增(減)比例%
現金流量比率	-%	35%	100%
現金流量允當比率	-%	40%	100%
現金再投資比率	-%	20%	100%

#### 增減比例變動分析說明：

本年度現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率增加，係因本期業務擴展使營收大幅成長，致營運活動之淨現金流量產生正數，故使本年度現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率較上期增加。

#### (二)流動性不足之改善及未來一年現金流動性分析

期初現金餘額	全年來自營業	全 年	現金剩餘	現金不足額之補救措施	
	活動淨現金流量	現金流出量	(不足)數額	投資計劃	理財計劃
694,670	377,652	1,200,300	(127,978)	-	1,200,000

#### 1. 民國九十五年度現金流量情形分析：

營業活動：本期因預期營業規模持續成長，營收及獲利增加，致使預期營業活動現金流入。

投資活動：係預計未來增購機器設備及增加轉投資，致產生淨投資活動現金流出。

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：

本公司預計現金不足之部份已透過發行國內第一次無擔保可轉換公司債1,200,000千元支應。

#### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

##### (一)重大資本支出之運用情形及資金來源

計劃項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形		
				94年度	95年度	96年度至100年度
購置生產研發設備、模具及軟體	自有資金	94.12	179,301	179,301	-	-
購置生產研發設備、模具及軟體	自有資金	95.12	130,417	-	130,417	-
產品/技術研究發展	發行公司債	95.12	810,000	-	810,000	-
充實營運資金	發行公司債	95.03	390,000	-	390,000	-

##### (二)預計可能產生效益

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

年度	項 目	生產量 (台)	銷售量 (台)	銷售值 (千元)
95	Wireless、Broadband、Switch、Digital Home 等	4,933,000	4,698,000	1,745,558

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

## 六、風險管理應分析評估事項

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

單位：新台幣仟元

項目	94 年度	95 年 3 月 31 日
利息支出（淨額）	20,407	12,814
兌換損失（淨額）	-	-

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

(二)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。但有資金貸與子公司及為子公司背書之保證情形，均依本公司相關辦法辦理。

(三)未來研發計劃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：

本公司於民國 95 年 4 月 17 日經董事會通過，依企業併購法第十八條第六項與尚亞科技進行合併，合併基準日擬訂為民國 95 年 10 月 1 日，雙方進行併購預計產生之效益如下：

1. 結合雙方研發技術團隊，提升新產品開發能力。
2. 有效利用產能，提高經濟規模效益。
3. 強化原物料之採購議價能力，降低營運成本。
4. 擴大市場規模，提供客戶端一次購足之需求。

本公司在董事會決議與尚亞科技進行合併後，即開始進行包括研發、生

產、財務及業務等各單位之整合步驟規劃，初期先指派各單位專責人員進駐尚亞科技，以了解其各部門之資源配置與作業模式，並進行公司文化與管理制度之交流，再根據各單位實際訪查結果彙總提出合併計畫架構，以利後續整併工作之執行推動。由於本公司已針對日後雙方之財務業務整合擬訂妥善之執行計畫，且兩家公司原即同屬集團企業，在企業文化、經營型態及管理制度等方面具有高度相容性，再者本公司為確保雙方合併過程之順利進行，亦已委託專業之財務顧問、律師及會計師，協助查核被合併公司之資產及財務業務狀況，及相關法律程序文件之準備，因此應可有效將併購可能產生之違約或未來經營風險降至最低，並促進合併效益之充分發揮。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無

(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 17 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：無。

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

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

- B. 美商 3Com Corporation 於民國九十四年一月六日，主張友訊之子公司 D-Link Systems Inc. 所販賣產品內之晶片疑似侵害該公司專利，故向 D-Link Systems 提出訴訟賠償，目前正協同產品供應商進行訴訟答辯，友訊相信前述事件對友訊目前之營運，不致產生重大影響。
- C. 美商 Network-1 Security Solutions, Inc. 於民國九十四年八月十日，主張友訊所販賣之部分產品疑似侵害該公司專利，故向友訊及友訊之子公司 D-Link Systems Inc. 提出訴訟，目前正協同產品供應商進行訴訟答辯。由於該案尚屬準備程序階段，尚無法評估其可能之結果。
- D. 友訊遭瀚霖科技股份有限公司以友訊於網站及市場上販賣之無線網路帳務系統印表機 Ticket Printer 產品（型號：DSA-3100P）及無線網路安全閘道器 Hotspot Gateway 產品（型號：DSA-3100）侵害該公司之新型第 223,184 號專利，名稱為「帳號自動產生裝置及其列印機」，而於民國九十四年十月二十一日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，目前案件繫屬士林地方法院。因系爭專利業遭舉發，而有兩件舉發案繫屬經濟部智慧財產局，士林地方法院裁定於舉發案確定前，停止訴訟程序。

(2)非訟事件及行政爭訟：無。

2-2. 本公司法人股東廣達電腦股份有限公司之訴訟、非訟或行政爭訟事件：

(1)訴訟事件：

- A. 八十九年十月十三日 Samsung Electronics Co., Ltd., 於美國加州法院對包括廣達等共十一位共同被告提起專利侵權訴訟，Samsung 目前尚未提出請求賠償之具體數額。本案原告 Samsung 公司原主張被告等多家公司侵害其六件美國專利，分別為美國專利字號 5678011、4685082、4503525、5588054、5228128 及 5333273。俟後撤回對 5678011、4685082、4503525、5228128、5588054 等五件專利之請求。廣達已委託美國專業律師處理，有關 Samsung 之專利權內容及其請求是否能成立尚無定論。
- B. 九十年四月十六日 LG Electronics Inc. 於美國加州法院對廣達提起專利侵權訴訟，本案經與其他案件整合，目前共有十三家公司被列為共同被告。LGE 並未提出請求賠償之具體數額。本案原告 LGE

公司主張被告等多家公司侵害其美國專利權，對於廣達之部分，包括美國專利字號 4918645、4939641、4926419、5077733、5379379、5892509 等六件。廣達委託美國專業律師處理，本案已經美國加州地方法院法官於九十三年十一月三十日判決廣達及其他多家被告公司勝訴，LGE 俟後提起上訴，目前本案在美國聯邦上訴法院審理中。

(2)非訟事件及行政爭訟：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

### 柒、公司治理運作情形

#### 一、公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司 治理實務守 則差異情形及 原因
一、公司股權結構及股東權益 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司已依規定建立發言人制度處理相關事宜。 本公司與股務代理機構聯繫密切，隨時掌握主要股東名單。 依本公司「關係人、特定公司及集團企業交易作業程序」及相關法令規定辦理。	無重大差異。
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	本公司設有三席獨立董事。 本公司尚在擬定董事會定期評估會計師獨立性之機制。	無重大差異。
三、監察人之組成及職責 (一) 公司設置獨立監察人之情形 (二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形	本公司設有二席獨立監察人。藉由公司定期及不定期召開之勞資會議以及股東會，與員工及股東保持溝通。	無重大差異。
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司已依規定建立發言人制度處理相關事宜。	無重大差異。

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>五、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）</p>	<p>已設置公司網站(www.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。</p>	<p>無重大差異。</p>
<p>六、公司設置審計委員會等功能的委員會之運作情形</p>		<p>尚未符合，研議中。</p>
<p>七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請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「上市上櫃公司治理實務守則」訂定本公司相關辦法。</p>		
<p>八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、環保、社區參與、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形： 本公司相當重視環保議題針對節源觀念早已具體實施於公司內部。近二年亦發展綠色產品，共同為環保努力。另亦成立基金會與大新竹地區慈善團體合作，共同為社區盡一份心力。本公司一向注重員工權益，鼓勵員工參與訓練課程、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，保障員工生命安全與健康。</p>		
<p>九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）： (一)本公司已為董事及監察人針對公司治理實務研習安排進修並取得相關證明，進修資訊均揭露於證交所公開資訊觀測站。 (二)董事出席及監察人列席董事會狀況：良好。 (三)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：不適用。 (四)保護消費者或客戶政策之執行情形：不適用。 (五)董事對利害關係議案迴避之執行情形：本公司董事會對於有利害關係之議案，已確實請相關人員迴避。 (六)本公司為董事及監察人購買責任保險之情形：已簽訂相關保險合約。</p>		

二、公司治理守則及相關規章，查詢方式：不適用。

三、其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：不適用。

捌、會計師資訊：

一、公費資訊：不適用。

二、更換會計師資訊：無。

三、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。

玖、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一)各關係企業組織圖、基本資料及營運狀況：請參閱第 104 頁至 106 頁。

(二)最近年度關係企業營業報告書關係企業合併財務報表：與母子公司合併財務報表相同，故不予重編，請參閱第 99 頁至 103 頁。

(三)關係報告書：無。

二、內部控制制度執行狀況

(一)內部控制聲明書：詳見第 98 頁。

(二)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。

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

四、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形，應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式及辦理私募之必要理由及自股款或價款收足後迄資金運用計畫完成，私募有價證券之資金運用情形及計畫執行進度：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

六、最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：詳見第 66 至 67 頁。

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

八、其他必要補充說明事項：無。

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

### 股東會及董事會之重要決議

會議日期	會別	決議內容
94.05.13	董事會	設立新竹分公司
94.06.17	股東會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 93年營業報告書、財務報表承認</li> <li>2. 93年盈餘分配案承認</li> <li>3. 盈餘暨資本公積轉增資發行新股</li> <li>4. 修訂公司章程（提高額度股本、董監報酬規定）</li> <li>5. 解除董事競業禁止限制</li> <li>6. 訂定道德行為準則</li> <li>7. 新投資創立及現金增資適用股東投資抵減案</li> </ol>
94.07.05	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 增資基準日、配股（息）基準日</li> <li>2. 員工認股權憑證轉換價格調整</li> <li>3. 香港匯豐銀行授信及外匯額度新增</li> </ol>
94.08.26	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 承認94年半年度財務報告</li> <li>2. 聘請劉茂松協理擔任會計主管</li> <li>3. 透過Alpha Holdings對明瑞電子(成都)有限公司增加投資美金1,000,000元</li> </ol>
94.09.20	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 透過Alpha Holdings，經由第三地對大陸東莞友訊電子有限公司增加投資美金5,000,000元</li> </ol>
94.10.28	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 94年季報承認</li> <li>2. 發行國內第一次無擔保可轉換公司債12億元</li> <li>3. 資金貸予子公司ALPHA Solutions JPY30,000,000</li> <li>4. 成立文教基金會</li> </ol>
94.12.16	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 修正員工認股權憑證發行辦法</li> <li>2. 投資設立內銷廠東莞明瑞電子USD2,500,000元</li> </ol>

會議日期	會別	決議內容
95. 03. 17	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 94年營業報告書、財務報表承認</li> <li>2. 94年盈餘分配案承認</li> <li>3. 盈餘暨資本公積轉增資發行新股</li> <li>4. 95年內部稽核計劃</li> <li>5. 對子公司背書保證狀況報告及新增部份</li> <li>6. 改選董事、監察人</li> <li>7. 解除董事競業禁止限制</li> <li>8. 修訂本公司公司章程</li> <li>9. 內控聲明書</li> <li>10. 修訂股東會議事規則</li> <li>11. 修訂「內部稽核制度暨施行細則」及「內控循環相關辦法」</li> <li>12. 修訂董事及監察人選舉辦法</li> <li>13. 95年度預算書表</li> <li>14. 提請股東會授權董事會依規定之額度內，對大陸地區有關投資</li> <li>15. 透過Alpha Holdings Inc. 經由第三地對大陸東莞友訊電子有限公司增加投資美金130萬元</li> <li>16. 受理股東提出九十五年股東常會議案相關事宜</li> <li>17. 授權董事長與台新、渣打及建華銀行等，申請額度及簽訂授信合約</li> <li>18. 訂定95年股東常會召開日期、時間、地點、召集事由</li> </ol>
95. 04. 17	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 與尚亞科技股份有限公司合併</li> <li>2. 合併發行新股</li> <li>3. 修訂董事會議事規則</li> <li>4. 修訂公司章程</li> <li>5. 訂定第一次員工認股權憑證95年第一次換發普通股之增資基準日</li> <li>6. 增列九十五年股東常會之召集事由</li> <li>7. 授權董事長與台新銀行簽訂衍生性金融商品交易額度</li> <li>8. 新增新竹廠Trial Run &amp; Pilot Run產線</li> </ol>

## 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九十四年及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十四年度及九十三年度之損益表、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及其於附註十一之(二)轉投資事業相關資訊所表示之意見，係依據其他會計師之查核報告。其民國九十四年十二月三十一日之長期股權投資金額為74,698千元，占該日資產總額約1%；民國九十四年度所認列之投資損失為44,869千元，占該年度繼續營業部門稅前淨利約4%。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作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暨一般公認會計原則編製，足以允當表達明泰科技股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十四年度及九十三年度之經營成果與現金流量。

民國九十四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，該等明細表係依據前段所述之準則編製，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九十四年度與其子公司之合併財務報表，並經本會計師出具修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

魏 璽 海



會 計 師 :

吳 偉 鏗



原證期會核准  
簽證文號

(88)台財證(六)第 18311 號

民 國 九 十 五 年 三 月 六 日

# 明泰科技股份有限公司

## 資產負債表

民國九十四年及九十三年十二月三十一日

單位:新台幣千元

	94.12.31		93.12.31			94.12.31		93.12.31	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
<b>資 產</b>					<b>負債及股東權益</b>				
<b>流動資產:</b>					<b>流動負債:</b>				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 694,670	8	827,234	12	2100 短期借款(附註四(六))	\$ -	-	546,440	8
1110 短期投資(附註四(二))	-	-	427,045	6	2140 應付帳款	2,464,018	29	1,824,437	26
1140 應收票據及帳款淨額(附註四(三))	1,644,803	19	789,838	11	2150 應付關係人款項(附註五)	183,106	2	106,582	1
1150 應收關係人款項(附註五)	2,106,447	24	1,956,786	28	2170 應付費用	799,338	9	416,350	6
1190 其他金融資產-流動(附註四(十一))	23,099	-	39,999	-	2280 其他流動負債(附註四(十一))	296,766	3	170,597	2
1210 存貨(附註四(四))	1,863,111	22	1,453,141	20		<u>3,743,228</u>	<u>43</u>	<u>3,064,406</u>	<u>43</u>
1298 其他流動資產(附註四(九))	55,662	1	64,919	1	<b>其他負債:</b>				
	<u>6,387,792</u>	<u>74</u>	<u>5,546,962</u>	<u>78</u>	2810 應計退休金負債(附註四(七))	60,012	1	45,195	1
<b>長期股權投資(附註四(五)):</b>					2881 遞延貸項(附註五)	10,360	-	6,790	-
142101 採權益法評價之長期股權投資	966,937	11	202,732	4		<u>70,372</u>	<u>1</u>	<u>51,985</u>	<u>1</u>
142102 採成本法評價之長期股權投資	16,985	-	16,985	-	<b>負債合計</b>	<u>3,813,600</u>	<u>44</u>	<u>3,116,391</u>	<u>44</u>
	<u>983,922</u>	<u>11</u>	<u>219,717</u>	<u>4</u>	<b>股東權益(附註四(八)):</b>				
1440 其他金融資產-非流動(附註六)	25,410	-	13,641	-	3110 股本	2,829,000	33	2,500,000	35
<b>固定資產(附註四(四)及五):</b>					3270 資本公積	379,773	7	754,773	11
<b>成 本:</b>					<b>保留盈餘:</b>				
1521 房屋及建築	940,486	11	928,415	13	3310 法定盈餘公積	75,080	1	4,578	-
1531 機器設備	402,630	5	384,485	6	3320 特別盈餘公積	3,272	-	-	-
1681 運輸、辦公及其他設備	129,681	2	102,431	1	3351 未分配盈餘	1,271,952	15	740,246	10
	1,472,797	18	1,415,331	20		<u>1,350,304</u>	<u>16</u>	<u>744,824</u>	<u>10</u>
15X9 減:累計折舊	382,968	4	262,840	4	3420 累積換算調整數	34,905	-	3,272	-
1670 預付設備款	10,033	-	20,897	-	<b>股東權益合計</b>	4,793,983	56	3,996,325	56
	<u>1,099,862</u>	<u>14</u>	<u>1,173,388</u>	<u>16</u>					
<b>其他資產:</b>					<b>重大承諾及或有事項(附註七)</b>				
1830 遞延費用及其他(附註五)	100,944	1	136,863	2	<b>負債及股東權益總計</b>	\$ <u>8,607,583</u>	<u>100</u>	<u>7,112,716</u>	<u>100</u>
1860 遞延所得稅資產-非流動(附註四(九))	9,653	-	22,145	-					
	<u>110,597</u>	<u>1</u>	<u>159,008</u>	<u>2</u>					
<b>資產總計</b>	\$ <u>8,607,583</u>	<u>100</u>	<u>7,112,716</u>	<u>100</u>					

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長:



經理人:



會計主管:



明泰科技股份有限公司



民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	94年度		93年度	
	金額	%	金額	%
營業收入：				
4100 營業收入(附註五)	\$ 17,868,798	101	14,228,164	102
4190 減：銷貨退回及折讓	152,285	1	246,664	2
營業收入淨額	17,716,513	100	13,981,500	100
5111 營業成本(附註五)	14,608,741	82	11,437,809	82
營業毛利	3,107,772	18	2,543,691	18
5920 聯屬公司間未實現銷貨毛損	677	-	-	-
已實現營業毛利	3,108,449	18	2,543,691	18
營業費用(附註五)：				
6100 推銷費用	469,817	3	365,572	3
6200 管理及總務費用	229,838	1	209,395	1
6300 研究發展費用	1,035,174	6	971,434	7
	1,734,829	10	1,546,401	11
營業淨利	1,373,620	8	997,290	7
營業外收入及利益：				
7110 利息收入	9,541	-	548	-
7160 兌換利益淨額	12,022	-	-	-
7240 處分短期投資利益	9,609	-	20,700	-
7480 其他收入淨額	23,271	-	25,108	-
	54,443	-	46,356	-
營業外費用及損失：				
7510 利息費用	20,407	-	13,903	-
7520 依權益法認列之投資損失(附註四(五))	135,441	1	35,301	-
7560 兌換損失淨額	-	-	52,072	-
7570 存貨跌價及報廢損失	43,485	-	165,088	1
	199,333	1	266,364	1
7990 稅前淨利	1,228,730	7	777,282	6
8110 所得稅費用(附註四(九))	206,245	1	72,261	1
9600 本期淨利	\$ 1,022,485	6	705,021	5
	稅前	稅後	稅前	稅後
每股盈餘(元)(附註四(十))				
9750 基本每股盈餘	\$ 4.34	3.61	3.16	2.87
基本每股盈餘-追溯調整			\$ 2.79	2.53
9850 稀釋每股盈餘	\$ 4.10	3.41	2.98	2.71
稀釋每股盈餘-追溯調整			\$ 2.64	2.39

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



明泰科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十四年及九十三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	合 計
	普 通 股	預收股款	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘		
民國九十三年一月一日餘額	\$ 2,000,000	900,000	354,773	-	-	45,777	524	3,301,074
現金增資	500,000	(900,000)	400,000	-	-	-	-	-
盈餘指撥及分配：								
提列法定盈餘公積	-	-	-	4,578	-	(4,578)	-	-
發放員工紅利	-	-	-	-	-	(5,150)	-	(5,150)
發放董事監察人酬勞	-	-	-	-	-	(824)	-	(824)
民國九十三年度淨利	-	-	-	-	-	705,021	-	705,021
長期股權投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	(3,796)	(3,796)
民國九十三年十二月三十一日餘額	2,500,000	-	754,773	4,578	-	740,246	(3,272)	3,996,325
盈餘指撥及分配：								
提列法定盈餘公積	-	-	-	70,502	-	(70,502)	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	3,272	(3,272)	-	-
員工紅利轉增資	79,000	-	-	-	-	(79,000)	-	-
股東紅利轉增資	75,000	-	-	-	-	(75,000)	-	-
發放員工紅利	-	-	-	-	-	(315)	-	(315)
發放股東紅利	-	-	-	-	-	(250,000)	-	(250,000)
發放董事監察人酬勞	-	-	-	-	-	(12,690)	-	(12,690)
資本公積轉增資	175,000	-	(175,000)	-	-	-	-	-
民國九十四年度淨利	-	-	-	-	-	1,022,485	-	1,022,485
長期股權投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	38,178	38,178
民國九十四年十二月三十一日餘額	\$ 2,829,000	-	579,773	75,080	3,272	1,271,952	34,906	4,793,983

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



明泰科技股份有限公司

現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	94年度	93年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 1,022,485	705,021
調整項目：		
折舊及攤銷	317,991	347,741
存貨跌價及報廢損失與呆帳損失提列數	44,679	177,088
依權益法認列之淨投資損失	135,441	35,301
處分固定資產利益	(2,174)	(171)
未實現聯屬公司間銷貨毛損	(677)	-
未實現兌換損失	32,332	9,510
存貨增加	(453,455)	(1,618,229)
遞延所得稅資產減少	18,908	4,786
應收票據及帳款增加(含關係人款)	(1,076,395)	(2,534,613)
應付帳款增加(含關係人款)	731,563	1,929,592
應計退休金負債增加(減少)	14,817	(200,024)
其他營業相關之流動資產減少(增加)	23,730	(115,283)
其他營業相關之流動負債增加	509,157	643,824
營業活動之淨現金流入(出)	<u>1,318,402</u>	<u>(615,457)</u>
投資活動之現金流量：		
長期股權投資增加	(848,742)	(205,200)
短期投資減少	427,045	477,462
出售資產價款	29,481	68,471
購置固定資產價款	(159,934)	(223,226)
受限制銀行存款增加	(11,500)	-
存出保證金增加	(269)	(4,091)
遞延費用增加	(71,672)	(110,632)
投資活動之淨現金流入(出)	<u>(635,591)</u>	<u>2,784</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	(546,440)	546,440
發放員工紅利及董監酬勞	(263,005)	(5,974)
融資活動之淨現金流入(出)	<u>(809,445)</u>	<u>540,466</u>
匯率影響數	(5,930)	(12,063)
本期現金及約當現金減少數	(132,564)	(84,270)
期初現金及約當現金餘額	827,234	911,504
期末現金及約當現金餘額	\$ <u>694,670</u>	\$ <u>827,234</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 21,613	12,547
本期支付所得稅	\$ 81,104	17,897

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長:



經理人:



會計主管:



**明泰科技股份有限公司**  
**財務報表附註**  
**民國九十四年及九十三年十二月三十一日**  
**(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，並於民國九十三年十二月二十日掛牌。並於民國九十四年六月十四日設立新竹分公司。

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。

截至民國九十四年十二月三十一止，本公司員工人數計有1,524人。本公司之母公司為友訊科技。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則暨我國一般公認會計原則編製。

重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)外幣交易

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

(二)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

用途未受限制之現金或約當現金及為交易目的而持有或短期間持有且預期將於資產負債表日後十二個月內變現之資產，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。

(三)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

(四)短期投資

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

(五)備抵呆帳

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

(六)存貨

存貨以成本與市價孰低為評價基礎，成本以加權平均法計算，原料之市價以重置成本為

基礎，在製品及製成品以淨變現價值為基礎。

(七)長期股權投資

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

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。其投資成本與按持股比例計算之被投資公司淨值之差額，以平均法分五年攤銷，列為投資損益。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，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之半年度及年度終了時，編製合併財務報表。

(八)固定資產及其折舊

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

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

- 1.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。

(九)遞延費用

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

(十)衍生性金融商品

1.遠期外匯合約

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

2.外幣選擇權

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

(十一)退休金

本公司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，原適用該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。惟本公司之退休辦法尚未配合新制之實施修訂，故職工退休辦法未規定者，依勞工退休金條例之規定辦理。

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。

#### (十二) 銷貨收入

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

#### (十三) 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。

#### (十四) 普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利，除以普通股流通在外加權平均股數計算之。因盈餘、資本公積或員工紅利轉增資而新增之股份，則採追溯調整計算。本公司發行之員工認股權憑證屬潛在普通股。潛在普通股如具稀釋作用，除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘；若不具稀釋作用，則僅揭露基本每股盈餘。

#### (十五) 員工認股權計畫

本公司採用內含價值法認列酬勞性員工認股選擇權計畫之酬勞成本，亦即按衡量日本公司股票市價或發行時最近期財務報表之股權淨值與行使價格間之差額估計為酬勞成

本，並於員工認股選擇權計畫所規定之員工服務年限內認列費用，同時增加股東權益。

(十六)資產減損

本公司自民國九十四年度起適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該號公報規定，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。

商譽所屬現金產生單位，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。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自編製民國九十四年度財務報表起，適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該公報，本公司於民國九十四年十二月三十一日並無有減損跡象之資產需進行減損測試。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	94.12.31	93.12.31
零用金及庫存現金	\$ 800	16,960
支票及活期存款	161,187	78,297
定期存款	348,683	726,975
約當現金-附買回債券	184,000	5,002
	<u>\$ 694,670</u>	<u>827,234</u>

(二)短期投資

	94.12.31	93.12.31
受益憑證	\$ -	427,045
市價	\$ -	427,412

(三)應收票據及帳款

	94.12.31	93.12.31
應收票據	\$ 1,070	41
應收帳款	1,656,927	795,797
減：備抵呆帳	(13,194)	(12,000)
	<u>\$ 1,644,803</u>	<u>783,838</u>

(四)存貨及資產保額

	94.12.31	93.12.31
製成品	\$ 241,306	222,950
在製品	415,861	412,407
原料	1,283,951	905,130
	1,941,118	1,540,487
減：備抵存貨跌價損失	(78,007)	(87,346)
	<u>\$ 1,863,111</u>	<u>1,453,141</u>
存貨投保金額	<u>\$ 2,600,000</u>	<u>2,600,000</u>

本公司於民國九十三年度自友訊科技轉入與代客研製業務相關之存貨於扣除已提列之備抵存貨跌價損失256,831千元後，以淨額入帳。

民國九十四年及九十三年十二月三十一日本公司固定資產之投保金額皆為1,427,000千元。

(五)長期股權投資

被投資公司	94.12.31		93.12.31	
	金額	持股 比例%	金額	持股 比例%
採權益法評價：				
Alpha Holdings Inc.	\$ 892,239	100	82,504	100
Alpha Solutions Co., Ltd.	11,827	100	9,962	100
Des Voeux Ltd.	18,645	100	15,907	100
瑞泓科技股份有限公司	<u>44,226</u>	100	<u>94,359</u>	100
	<u>966,937</u>		<u>202,732</u>	
採成本法評價：				
TGC, Inc.	<u>16,985</u>	2	<u>16,985</u>	1
	<u>\$ 16,985</u>		<u>16,985</u>	

民國九十二年八月十六日友訊科技以帳面價值5,543千元分割並轉讓其長期股權投資D-Link Japan K. K. 予本公司。D-Link Japan K. K. 於民國九十二年九月更名為Alpha Solutions Co., Ltd.。

本公司為配合投資規劃，於民國九十二年十月經董事會通過，於開曼群島設立子公司Des Voeux Ltd. (Des Voeux) 作為控股公司。民國九十三年六月為配合本公司在美國地區OEM業務之承接及拓展，透過Des Voeux間接投資設立Alpha Networks Inc.，截至民國九十四年十二月三十一日止累積投資Des Voeux計15,170千元。

為配合未來產品開發，本公司於民國九十二年十二月起分次投資瑞泓科技股份有限公司，截至民國九十四年十二月三十一日止累積投資111,000千元，持有其100%股權，其目前正在辦理清算程序，尚未完成。

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以原屬友訊科技之子公司Alpha Holdings Inc. 民國九十二年十二月三十一日之帳面價值57,906千元，購入Alpha Holdings Inc. 100%股權，後續並陸續辦理增資。

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，並持有其1.84%股權。

本公司對採權益法評價之長期股權投資民國九十四年度及九十三年度認列之淨投資損失分別為135,441千元及35,301千元。

(六)短期借款

	94.12.31		93.12.31	
	金額	利率區間	金額	利率區間
應付進出口貨款	\$ -	-	546,440	2.43%~3.081%
未動支借款額度	\$ 5,442,900		3,178,215	

(七)退休金

民國九十四年及九十三年十二月三十一日本公司有關基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	94. 12. 31	93. 12. 31
給付義務：		
非既得給付義務	\$ (212,981)	(167,724)
既得給付義務	-	-
累積給付義務	(212,981)	(167,724)
未來薪資增加之影響數	(140,194)	(117,992)
預計給付義務	(353,175)	(285,716)
退休基金資產公平價值	262,208	245,226
提撥狀況	(90,967)	(40,490)
未認列退休金損失	30,955	(4,705)
應計退休金負債	\$ (60,012)	(45,195)

民國九十四年度及九十三年度之淨退休金成本係依以民國九十四年及九十三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：

	94年度	93年度
確定給付辦法部份：		
服務成本	\$ 27,757	35,005
利息成本	10,000	8,583
資產實際報酬	(3,637)	(1,866)
攤銷數	(5,334)	1,615
淨退休金成本	\$ 28,786	43,337
確定提撥辦法部份	\$ 19,890	-

精算假設如下：

	94. 12. 31	93. 12. 31
折現率	3.50%	3.50%
薪資水準增加率	3.00%	3.00%
基金資產之預期長期投資報酬率	3.50%	3.50%

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

(八)股東權益

1.股本及增資案

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

民國九十四年五月三十日本公司股東常會決議以資本公積175,000千元、股東紅利75,000千元及員工紅利79,000千元，合計329,000千元轉增資發行新股。此增資案業經行政院金融監督管理委員會證券期貨局(以下簡稱證期局)核准，並以民國九十四年七月三十日為增資基準日，並已辦妥法定變更登記程序。

本公司發行員工認股權憑證30,000單位，每單位認股權憑證得認購普通股1,000股，並得依董事會決議分次發行。截至民國九十四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	發行日期	發行 單位數	認權存續 期 間	行使認股 期 間	目 前 每 股 認購價格(元)
九十三年第一次 員工認股權憑證	93.01.01	29,720	93.1.1~ 98.12.31	95.1.1~ 98.12.31	12.4
九十三年第二次 員工認股權憑證	93.01.30	80	93.1.30~ 99.1.29	95.1.30~ 99.1.29	12.4

自民國九十四年七月三十一日起轉換價格由每股15元調整為每股12.4元。上述認股權皆尚未實際行使。

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

本公司依內含價值法認列所給與之酬勞成本。因本公司之員工認股權於發行日時尚無公開市場價格，而此項員工認股選擇權計畫之行使價格大於發行時最近期經會計師查核之公司股票淨值，因此民國九十四年度及九十三年度依內含價值法所認列之酬勞成本均為0元。

倘若上述酬勞性員工認股權計畫係採用公平價值法估計酬勞成本，並採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日員工認股權憑證之公平價值，其公平價值為每權0.6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%
無風險利率	1.98%
預期存續期間	6年

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

本公司民國九十四年度及九十三年度酬勞性員工認股選擇權計畫相關之數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下：

員工認股權	94 年度		93 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	29,121	\$ 12.4	-	-
本期給與	-	-	29,800	15.0
本期沒收(失效數)	(469)	-	(679)	-
期末流通在外	<u>28,652</u>		<u>29,121</u>	
期末仍可行使之員工認股權	<u>28,652</u>		<u>29,121</u>	
本期給與之員工認股權平均 公平市價(元)	\$ <u>0.60</u>		<u>0.60</u>	

本公司酬勞性員工認股選擇權計畫若採公平價值法認列，民國九十四年度及九十三年度財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊列示如下：

		94年度	93年度
淨利	報表認列之淨利	\$ 1,022,485	705,021
	擬制淨利	\$ 1,020,336	702,836
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	\$ 3.61	2.87
	擬制每股盈餘(元)	\$ 3.61	2.86
稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	\$ 3.41	2.71
	擬制每股盈餘(元)	\$ 3.40	2.70

截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，本公司額定股本總額分別為3,500,000千元及3,000,000千元，已發行流通在外股數分別為282,900千股及250,000千股。

## 2. 資本公積

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

## 3. 法定盈餘公積

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

## 4. 盈餘分派及股利政策

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

依原證期會規定，本公司應就帳列股東權益減項金額提列相同數額之特別盈餘公積，不得分派。嗣後股東權益減項金額回轉時，再就回轉部份併入可分派盈餘。

本公司為配合整體環境、產業成長特性及公司長期財務規劃、吸收國內外優秀人才及企業永續經營，採取剩餘股利政策，並依據本公司資本預算規劃分派股票股利以保留所需資金，其餘部份得以現金股利方式分派之，惟現金股利以不低於總股利之百分之十。

本公司自民國九十三年度可分派盈餘中配發員工紅利及董監事酬勞之相關資訊如下：

	金 額	
員工紅利—現金	\$	315
員工紅利—股票		79,000
董監事酬勞		12,690
	<b>\$</b>	<b>92,005</b>

配發員工股票紅利之股數共計7,900股,佔本公司民國九十三年十二月三十一日流通在外股數之3.16%。若上述配發之員工紅利及董監事酬勞視為盈餘所屬年度之費用時,該年度設算之基本每股盈餘(稅後)為2.49元。

本公司民國九十四年度之員工紅利及董監事酬勞分派數,尚待本公司董事會擬議及股東會決議,相關資訊可俟相關會議召開後至公開資訊觀測站等管道查詢之。

(九)所得稅

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

	<u>免 稅 期 間</u>
原屬友訊科技第六次增資	90.01.01~93.12.31
原屬友訊科技第七次增資	91.01.01~94.12.31

依企業併購法之規定,上述免稅案及該事業部門其他租稅優惠得由本公司繼承。

本公司新投資創立生產高階電腦系統及網路資訊終端擷取裝置屬現金出資部分及民國九十三年度之現金增資投資計畫,符合促進產業升級條例規定之新興重要策略性產業,經民國九十四年六月十七日股東常會討論通過選擇適用股東投資抵減之租稅優惠。

本公司營利事業所得稅稅率為百分之二十五,民國九十四年度及九十三年度所得稅費用組成如下：

	94年度	93年度
當期	\$ 171,039	53,955
未分配盈餘加徵百分之十	16,298	13,520
遞延	18,908	4,786
所得稅費用	<b>\$ 206,245</b>	<b>72,261</b>

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：

	94年度	93年度
稅前淨利依法定稅率估計所得稅	\$ 307,182	194,321
永久性差異之所得稅影響數	28,595	2,068
投資抵減增加數	(179,097)	(144,313)
免稅所得影響數	(37,036)	(70,335)
未分配盈餘加徵百分之十	16,298	13,520
備抵評價變動數	60,000	77,000
以前年度所得稅估計調整	10,303	-
所得稅費用	<b>\$ 206,245</b>	<b>72,261</b>

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

本公司民國九十四年及九十三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：

	94. 12. 31	93. 12. 31
流動：		
投資抵減	\$ 25,000	80,928
職工福利金	1,500	1,500
備抵存貨跌價損失	19,502	21,837
未實現兌換損失淨額	8,083	2,378
維修成本準備	65,070	31,485
未實現銷貨毛損	(169)	-
	118,986	138,128
減：備抵評價	(85,000)	(85,000)
	<b>\$ 33,986</b>	<b>53,128</b>
非流動：		
投資抵減	\$ 81,703	45,000
應計退休金負債	15,003	11,299
長期股權投資損失	25,082	3,755
職工福利金	4,500	6,000
累積換算調整數	(11,635)	1,091
	114,653	67,145
減：備抵評價	(105,000)	(45,000)
	<b>\$ 9,653</b>	<b>22,145</b>
遞延所得稅資產總額	<b>\$ 245,443</b>	<b>205,273</b>
遞延所得稅負債總額	<b>\$ 11,804</b>	-
遞延所得稅資產之備抵評價總額	<b>\$ 190,000</b>	<b>130,000</b>

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。

本公司截至民國九十四年十二月三十一日止，因投資研究發展支出而得享有且尚未抵用之投資抵減餘額及依規定得抵減年限如下：

抵減項目	尚未抵減餘額	最後抵減年度
機器設備投抵	\$ 797	民國九十五年度
機器設備、研究發展及人才培訓	27,064	民國九十六年度
機器設備、研究發展及人才培訓	53,476	民國九十七年度
研究發展支出	25,366	民國九十八年度
	<b>\$ 106,703</b>	

截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司上述投資抵減及營利事業所得稅申報已奉稽徵機關核定至民國九十二年度。

本公司兩稅合一相關資訊如下：

	94. 12. 31	93. 12. 31
未分配盈餘所屬年度：		
八十七年度以後	<b>\$ 1,271,952</b>	<b>740,246</b>

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 32,173</u>	<u>14,380</u>
	94年度 (預計)	93年度 (實際)
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>16.13%</u>	<u>12.90%</u>

(十)每股盈餘

民國九十四年度及九十三年度本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘計算如下：

	94年度		93年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘：				
本期淨利	<u>\$ 1,228,730</u>	<u>1,022,485</u>	<u>777,282</u>	<u>705,021</u>
加權平均流通在外股數(千股)	<u>282,900</u>	<u>282,900</u>	<u>245,833</u>	<u>245,833</u>
基本每股盈餘(元)	<u>\$ 4.34</u>	<u>3.61</u>	<u>3.16</u>	<u>2.87</u>
加權平均流通在外股數(千股)-追溯調整			<u>278,185</u>	<u>278,185</u>
基本每股盈餘(元)-追溯調整			<u>\$ 2.79</u>	<u>2.53</u>

	94 年度		93 年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
稀釋每股盈餘：				
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	<u>\$ 1,228,730</u>	<u>1,022,485</u>	<u>777,282</u>	<u>705,021</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響：				
加權平均流通在外股數(千股)	282,900	282,900	245,833	245,833
具稀釋作用潛在普通股之影響(千股)	16,809	16,809	14,780	14,780
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)	<u>299,709</u>	<u>299,709</u>	<u>260,613</u>	<u>260,613</u>
稀釋每股盈餘(元)	<u>\$ 4.10</u>	<u>3.41</u>	<u>2.98</u>	<u>2.71</u>
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)-追溯調整			<u>292,965</u>	<u>292,965</u>
稀釋每股盈餘(元)-追溯調整			<u>\$ 2.65</u>	<u>2.41</u>

(十一)金融商品相關資訊

1. 衍生性金融商品

本公司民國九十四年度及九十三年度從事衍生性金融商品交易，主要係為規避外幣應收帳款匯率之變動風險。

(1) 非以交易為目的之衍生性金融商品－選擇權

截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，尚未結清之衍生性金融商品－選擇權如下：

## 94.12.31

金 融 商 品	合約金額 (美金千元)	到 期 日	公 平 價 值
出售美金賣權	\$ 23,644	95.01~95.03	(3,854)
出售美金買權	30,000	95.01~95.02	(707)
購買美金賣權	30,000	95.01	16,852
購買美金買權	13,644	95.01~95.03	1,366

## 93.12.31

金 融 商 品	合約金額 (美金千元)	到 期 日	公 平 價 值
出售美金買權	\$ 31,000	94.01~94.03	\$ (290)
購買美金賣權	3,000	94.01	1,729

民國九十四年十二月三十一日尚未結清之外幣選擇權交易，依相關會計準則規定屬財務避險惟非屬有效避險，其以公平價值評價所產生之未實現損失為4,561千元，帳列未實現兌換損失及其他金融資產減項。

民國九十四年度及九十三年度因承作選擇權所產生之權利金淨收入分別為0元及3,877千元，列於損益表之營業外收支項下。

## (2)非以交易為目的之衍生性金融商品—遠期外匯合約

民國九十四年及九十三年十二月三十一日未到期之遠期外匯買賣合約名目本金分別為美金75,000千元及45,000千元，因遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項明細如下：

	94.12.31	93.12.31
應收出售遠匯款	\$ 2,489,490	1,463,270
應付遠匯款—外幣	(2,461,689)	(1,428,750)
未攤銷折溢價	(141)	(594)
	<u>\$ 27,660</u>	<u>33,926</u>
公平價值	<u>\$ 24,887</u>	<u>30,420</u>

## A. 公平價值及風險

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

## B. 信用風險

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

## C. 市場價格風險

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

D.流動性風險

流動性風險係指無法如預期時間結清部位所產生之風險。本公司從事上述衍生性金融商品交易即在規避淨資產及淨負債之匯率變動風險，因到期時有相對之現金流入或流出，故預期無重大之流動性風險。

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

2.非衍生性金融商品

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

本公司估計非衍生性金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值為其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、應收關係人款項、其他金融資產、短期借款、應付款項及應付關係人款項。
- (2)短期投資以市場價格為公平價值。
- (3)長期股權投資係對非上市櫃公司之投資，因其未於公開市場交易，致使實務上無法估計公平價值。截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止其累積之原始投資成本分別為1,104,485千元及255,743千元。

3.信用風險顯著集中之資訊

本公司主要的潛在信用風險係源自於短期投資及應收帳款之金融商品。本公司之短期投資係購買信用評等優良之公司所發行的基金。本公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為本公司之短期投資不會有重大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，因此本公司之信用風險主要受網路通訊產業之影響。然而本公司所有銷售對象皆為國際大廠或信譽良好之公司，同時本公司持續瞭解客戶之信用狀況，故從未遭受重大信用風險損失。民國九十四年十二月三十一日本公司應收帳款餘額中有69%係由五家客戶組成，雖有信用風險集中之情形，惟本公司已定期評估應收帳款回收之可能性並提列適當備抵呆帳，管理當局預期不致有重大損失。

**五、關係人交易**

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
友訊科技股份有限公司(友訊科技)	本公司之母公司
Alpha Solutions Co., Ltd. (Alpha Solutions)	本公司持有 100%之子公司
Alpha Holdings Inc. (Alpha Holdings)	本公司持有 100%之子公司
瑞泓科技股份有限公司(瑞泓科技)	本公司持有 100%之子公司
Des Voeux Ltd. (Des Voeux)	本公司持有 100%之子公司
D-Link Asia Investment Pte. Ltd. (D-Link Asia)	Alpha Holdings 持有 100%之子公司
通盈貿易(深圳)有限公司(通盈貿易)	Alpha Holdings 持有 100%之子公司
Alpha Networks Inc. (Alpha U.S.A.)	Des Voeux Ltd. 持有 100%之子公司

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

東莞友訊電子有限公司(東莞友訊)	D-Link Asia 持有 100%之子公司
友訊電子設備(上海)有限公司 (友訊上海)	友訊科技間接持有 100%之子公司
拓碼科技股份有限公司(拓碼科技)	友訊科技間接持有 78%之子公司
帛漢股份有限公司(帛漢公司)	友訊科技及其子公司共同採權益法評價之被投資公司
友勁科技股份有限公司(友勁科技)	友訊科技及其子公司共同採權益法評價之被投資公司
D-Link Systems, Inc. (D-Link Systems)	友訊科技及其子公司共同持有之子公司
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
D-Link India Ltd. (D-Link India)	友訊科技間接採權益法評價之被投資公司

(二)與關係人之間之重大交易事項

1. 銷貨及技術服務收入

	94 年度		93 年度	
	金額	佔當期銷 貨淨額之%	金額	佔當期銷 貨淨額之%
友訊科技	\$7,137,974	40	6,712,726	48
通盈貿易	178,398	1	-	-
Alpha Solutions	478,092	3	-	-
友訊上海	110,474	-	1,646,463	12
D-Link International	295,659	2	-	-
其他	89,919	1	98,804	-
	<b>\$8,290,516</b>	<b>47</b>	<b>8,457,993</b>	<b>60</b>

因上述對關係人銷貨及技術服務收入產生而未收之應收票據及帳款餘額如下：

	94. 12. 31		93. 12. 31	
	金額	佔全部應 收貨款%	金額	佔全部應 收貨款%
友訊科技	\$ 1,329,542	35	1,420,803	52
Alpha Solutions	446,084	12	-	-
D-Link International	291,333	8	-	-
通盈貿易	20,309	1	-	-
友訊上海	-	-	487,892	18
其他	9,636	-	43,096	1
	<b>\$ 2,096,904</b>	<b>56</b>	<b>1,951,791</b>	<b>71</b>

本公司對售予一般客戶約定收款期間為30~75天；對關係人約定收款期間為30~180天，但必要時得予以延展。另，本公司與友訊科技之進銷貨帳款採用應收應付淨額表達。

2. 進貨

	94年度		93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	\$ 129,439	1	93,610	1
友勁科技	37,519	-	-	-
友訊科技	37,395	-	69,261	-
其他	3,504	-	12,869	-
	<u>\$ 207,857</u>	<u>1</u>	<u>175,740</u>	<u>1</u>

對關係人採購之付款期限為一至三個月，與一般廠商並無顯著不同。另，本公司與友訊科技之進銷貨帳款採用應收應付淨額表達。因上述對關係人採購產生而未付之應付帳款餘額如下：

	94. 12. 31		93. 12. 31	
	金額	估全部應 付貨款%	金額	估全部應 付貨款%
帛漢公司	\$ 37,883	2	27,585	1
友勁科技	5,851	-	-	-
其他	-	-	1,235	-
	<u>\$ 43,734</u>	<u>2</u>	<u>28,820</u>	<u>1</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：

	94年度		93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	\$ 20,552	-	21,581	-
Alpha U.S.A.	89,727	11,333	46,895	11,117
	<u>\$ 110,279</u>	<u>11,333</u>	<u>68,476</u>	<u>11,117</u>

4. 勞務提供及其他支出

本公司民國九十四年度及九十三年度因業務往來而支付予關係人之產品售後維修及各項服務費等支出明細如下：

	94年度		93年度	
	當期費用	期 末 應付款項	當期費用	期 末 應付款項
D-Link Systems	\$ 139	103	29,882	-
Alpha Solutions	1,741	1,040	-	-
D-Link India	7,226	-	14,974	14,974
友訊科技	3,759	1,675	7,511	-
瑞泓科技	18,508	-	-	-
其他	8,118	1,430	10,454	3,416
	<u>\$ 39,491</u>	<u>4,248</u>	<u>62,821</u>	<u>18,390</u>

5.加工支出

本公司民國九十四年度及九十三年度委託東莞友訊代為加工貨品，發生之加工費分別為605,708千元及320,404千元；截至民國九十四年及九十三年十二月三十一止，應付之加工費分別為59,206千元及27,178千元，帳列應付關係人款項。

6.財產交易

(1)本公司民國九十四年度及九十三年度向關係人購置設備、模具、專利權及研發軟體等之資訊彙列如下：

	94年度		93年度	
	購置價款	期 末 應付款項	購置價款	期 末 應付款項
友訊科技	\$ -	-	152,922	-
拓碼科技	35,506	-	-	-
瑞泓科技	49,994	52,494	-	-
其他	162	170	5,925	4,147
	<u>\$ 85,662</u>	<u>52,664</u>	<u>158,847</u>	<u>4,147</u>

(2)本公司民國九十四年度及九十三年度出售機器設備予關係人之資訊彙列如下：

	94年度		93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	\$ 370	-	12,124	-
D-Link Asia	26,756	693	2,497	2,497
Des Voeux	-	-	21,076	658
其他	93	-	-	-
	<u>\$ 27,219</u>	<u>693</u>	<u>35,697</u>	<u>3,155</u>

本公司截至民國九十四年十二月三十一日因上述交易而遞延之處分固定資產利益為10,360千元，帳列遞延貸項。

7.背書保證

民國九十四年度，本公司為Alpha Solutions背書保證，其背書保證總額度為27,660千元(日幣100,000千元)。截至民國九十四年十二月三十一日止已動支金額為19,362千元(日幣70,000千元)。

8.資金貸與

民國九十四年度本公司對關係人資金貸與情形彙列如下：

	94年度	
	最高餘額	期末餘額
Alpha Solutions	<u>\$ 8,298</u>	<u>8,298</u>

對Alpha Solutions之貸款自民國九十四年十月起為期一年，借款利率依本公司向金融機構借款之利息計算。

9.各項墊款

截至民國九十四年及九十三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>94.12.31</u>	<u>93.12.31</u>
東莞友訊	<u>\$ (10,922)</u>	<u>(16,930)</u>
其 他	<u>\$ 147</u>	<u>1,840</u>

10.其他

- (1)本公司與友訊科技於民國九十二年十二月二十五日簽訂服務提供合約，合約中訂定由本公司提供資訊系統維護及人事行政等服務，民國九十四年度及九十三年度計收服務收入分別為3,585千元及26,700千元，帳列勞務費減項。截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日因上述服務收入產生之應收關係人款項分別為405千元及0千元。
- (2)民國九十三年度友訊科技將原屬其代客研製業務相關之存貨淨額計1,580,109千元移轉予本公司。
- (3)本公司與友訊科技簽訂廠房租賃合約，向友訊科技承租位於新竹科學工業園區區區二路之廠房，民國九十四年度及九十三年度因租賃計付之租金支出分別為7,694千元及12,000千元。截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，該款項尚有999千元及0千元未支付，帳列應付關係人款。

六、質押之資產

<u>抵質押之資產</u>	<u>抵質押擔保標的</u>	<u>94.12.31</u>	<u>93.12.31</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>\$15,500</u>	<u>4,000</u>

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

七、重大承諾事項及或有事項

(一)重要營業租賃

<u>租賃物</u>	<u>出租單位</u>	<u>租賃期間</u>	<u>94年度 租金支出</u>	<u>付款方式</u>	<u>備 註</u>
土 地	科學工業園區管 理局	92.11.03~ 111.12.31	7,290千元	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Novell、Telogy及Wind River等公司簽訂權利金合約，合約中訂定當本公司銷售之產品若有運用該等公司之技術或軟體時，需依雙方議定價格支付權利金。民國九十四年度及九十三年度因此等合約而支付之權利金分別計16,590千元及12,745千元。

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

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項

本公司為因應市場發展需求，提升公司研發實力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1,200,000千元，票面利率為0%，發行期間為五年，發行時轉換價格為新台幣37元/每股。

十、其 他

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別性質別	94年度			93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	388,229	658,805	1,047,034	325,886	515,986	841,872
勞健保費用	23,093	45,037	68,130	27,157	42,208	69,365
退休金費用	20,256	28,420	48,676	14,550	28,787	43,337
其他用人費用	19,984	29,403	49,387	20,387	27,327	47,714
折舊費用	66,904	142,819	209,723	89,483	145,940	235,423
攤銷費用	407	107,861	108,268	444	111,874	112,318

## 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：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	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(註1)	資金貸與總限額(註2)
											名稱	價值		
0	本公司	Alpha Solutions	應收關係人款項	8,298	8,298	- %	1	-	-	-	-	-	958,797	1,917,593

註1：本公司對單一企業資金貸與之限額以不逾本公司股東權益之百分之二十為限。

註2：本公司累積對外之資金貸與總額以不逾本公司股東權益之百分之四十為限。

## 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	Alpha Solutions	母子公司	943,000	27,660	27,660	-	0.58 %	2,829,000

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	持股比率	市價	
本公司	Alpha Holdings 股票	本公司之子公司	長期投資	1,704	892,239	100.00	-	
本公司	Alpha Solutions 股票	本公司之子公司	長期投資	1	11,827	100.00	-	
本公司	Des Voeux 股票	本公司之子公司	長期投資	50	18,645	100.00	-	
本公司	瑞泓科技股票	本公司之子公司	長期投資	7,100	44,226	100.00	-	
本公司	TGC, Inc. 股票	本公司採成本法之被投資公司	長期投資	500	16,985	1.84	-	

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

股數單位：千股(單位)

買、賣 之公司	有價證券 種類及名稱	帳列 科目	交易 對象	關 係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益	股 數	金 額
本公司	金鼎債券基金	短期投資	-	-	13,641	188,000	-	-	13,641	189,199	188,000	1,199	-	-
本公司	日盛債券基金	短期投資	-	-	17,996	239,045	-	-	17,996	240,251	239,045	1,206	-	-
本公司	保德信債券基金	短期投資	-	-	-	-	20,996	299,000	20,996	299,236	299,000	236	-	-
本公司	荷銀債券基金	短期投資	-	-	-	-	19,555	287,000	19,555	288,494	287,000	1,494	-	-
本公司	德信萬年基金	短期投資	-	-	-	-	21,168	299,000	21,168	300,420	299,000	1,420	-	-
本公司	國際萬寶基金	短期投資	-	-	-	-	16,869	250,000	16,869	250,525	250,000	525	-	-
本公司	國際萬華基金	短期投資	-	-	-	-	17,914	253,000	17,914	253,740	253,000	740	-	-
本公司	匯豐富泰債券	短期投資	-	-	-	-	11,299	164,000	11,299	164,127	164,000	127	-	-
本公司	統一強棒基金	短期投資	-	-	-	-	8,689	131,000	8,689	131,328	131,000	328	-	-
本公司	新光台灣吉利	短期投資	-	-	-	-	12,066	196,000	196,000	196,627	196,000	627	-	-
本公司	寶來得寶基金	短期投資	-	-	-	-	26,917	292,000	26,917	292,970	292,000	970	-	-
本公司	JF台灣債券基金	短期投資	-	-	-	-	19,400	290,000	19,400	290,264	290,000	264	-	-
本公司	建弘全家福債 券基金	短期投資	-	-	-	-	1,718	277,000	1,718	277,431	277,000	431	-	-
本公司	Alpha Holdings 股票	長期投資	Alpha Hold- ings	子公司	1,704	82,504	-	809,735	-	-	-	-	1,704	892,239
							註 1	註 2					註 1	

註1：部分增資款尚未辦妥變更登記。

註2：包含採權益法評價認列之投資損益金額。

- 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	友訊科技	母公司	銷貨	7,137,974	40%	60天	-	30~75天	1,329,542	35%	
本公司	通盈貿易	間接持有之子公司	銷貨	178,398	1%	75天	-	30~75天	20,309	1%	
本公司	Alpha Solutions	子公司	銷貨	478,092	3%	180天	-	30~180天	446,084	12%	
本公司	D-Link International	友訊科技及子公司共同持有之子公司	銷貨	295,659	2%	60天	-	30~75天	291,333	8%	
本公司	友訊上海	友訊科技間接持有之子公司	銷貨	110,474	-%	75天	-	30~75天	-	-%	
本公司	東莞友訊	間接持有之子公司	(進貨)	(605,708)	(4)%	75天	-	30~75天	(59,206)	(2)%	註
本公司	帛漢公司	友訊科技及子公司共同採權益法之被投資公司	(進貨)	(129,439)	(1)%	30天	-	30~75天	(37,883)	(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：

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		
本公司	友訊科技	母公司	1,329,542	5.19	1,799	-	1,799	-
本公司	Alpha Solutions	子公司	446,084	2.14	-	-	-	-
本公司	D-Link International	友訊科技及子公司共同持有之子公司	291,333	2.03	-	-	-	-

註：係截至民國九十五年一月二十六日之收回情形。

- 9.從事衍生性商品交易：詳附註四(十一)。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

股數單位：千股(單位)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		帳面金額	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率				
本公司	Alpha Solutions	Japan	網路設備進出口販售及技術支援服務	5,543	5,543	1	100.00%	11,827	3,042	3,042	
本公司	Des Voeux	Cayman Islands	控股公司	15,170	15,170	50	100.00%	18,645	2,222	2,222	
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%	17,111	2,336	註2	
本公司	瑞泓科技	台北市	自動控制設備工程業及電腦設備安裝業等	111,000	111,000	7,100	100.00%	44,226	(17,395)	(50,133) 註6	
本公司	Alpha Holdings	Cayman Islands	控股公司	955,787	107,045	1,704	100.00%	892,239	(90,572)	(90,572)	
Alpha Holdings	D-Link Asia	Singapore	對各種生產事業之投資	1,007,580 註3	註3	53,132	100.00%	805,108	(75,888)	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)	9,828 (USD300千元)	註1	100.00%	13,602	3,362	註2	
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	97,776 (USD3,000千元)	39,312 (USD1,200千元)	註1	100.00%	72,495	(17,924)	註2	
Alpha Holdings	Alpha Investment Pte, Ltd.	Cayman Islands	控股公司	-	-	40	100.00%	-	-		
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	498,207 (HKD115,941千元)註4	註4	註1	100.00%	378,721 (RMB93,212千元)	(64,124)	註2	
本公司	TGC, Inc.	Cayman Islands	網路及電視設備進出口販售業務	16,985	16,985	500	1.84%	16,985	(73,809)	註5	

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透過投資Alpha Holdings轉投資D-Link Asia間接投資東莞友訊HKD69,387千元。

註5：該公司採成本法評價。 註6：投資損益係包含股權淨值與投資成本差異之攤銷及聯屬公司間逆流交易之損益認列。

2.資金貸與他人：無。

3.為他人背書保證：無。

4.期末持有有價證券情形：

股數單位：千股(單位)

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	市 價	
Alpha Holdings	D-Link Asia 股票	子公司	長期投資	53,132	805,108	100.00	註 2	
Alpha Holdings	通盈貿易股權	子公司	長期投資	註 1	13,602	100.00	註 2	
Alpha Holdings	明瑞電子股權	子公司	長期投資	註 1	72,495	100.00	註 2	
Alpha Holdings	Alpha Investment 股票	子公司	長期投資	40	-	100.00	註 2	
D-Link Asia	東莞友訊股權	子公司	長期投資	註 1	378,721	100.00	註 2	
Des Voeux	Alpha Networks Inc.股票	子公司	長期投資	400	17,111	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之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

股數單位：千股(單位)

買、賣 之公司	有價證券 種類及名稱	帳 類 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
Alpha Holdings	D-Link Asia 股票	長期投資	D-Link Asia	子公司	11,180	43,209	41,952	761,899 註 1	-	-	-	-	53,132	805,108
D-Link Asia	東莞友訊 股票	長期投資	東莞友訊	子公司	註 2	235,317	註 2	143,404 註 1	-	-	-	-	註 2	378,721

註1：包含採權益法評價認列之投資損益金額。 註2：為有限公司。

6.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

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		
通盈貿易	本公司	母公司	進貨	(178,398)	(98)%	75天	-	30-75天	(20,309)	(91)%	
東莞友訊	本公司	母公司	銷貨	605,708	95%	30天	-	30-75天	59,206	83%	
Alpha Solutions	本公司	母公司	進貨	(478,092)	(100)%	180天	-	30-180天	(446,084)	(100)%	

9.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

10.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

1.本公司民國九十四年度對大陸投資概況如下：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期中初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註2)	期末投資帳面價值	截至本期末已匯回投資收益
					匯出	收回					
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。	485,395 (HKD112,897千元)	(註1)	註3	195,152 (HKD46,554千元)	-	498,207 (HKD115,941千元)註3	100%	(64,124)	378,721 (RMB93,212千元)	-
通盈貿易(深圳)有限公司	網路產品進出口貿易	9,828 (USD300千元)	(註1)	9,828 (USD300千元)	-	-	9,828 (USD300千元)	100%	3,362	13,602	-
明瑞電子(成都)有限公司	網路產品研發設計、生產及銷售	97,776 (USD3,000千元)	(註1)	39,312 (USD1,200千元)	58,464 (USD1,800千元)	-	97,776 (USD3,000千元)	100%	(17,924)	72,495	-

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
302,756	1,313,386	1,917,593

註1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。 註2：依經會計師查核之財務報表認列。

註3：本公司民國九十三年度購入友訊科技之子公司Alpha Holdings100%股權，惟友訊科技先前已間接對東莞友訊匯出累積投資金額計HKD 69,387千元。

2.與大陸被投資公司間重大交易事項：

本公司民國九十四年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項，請詳附註五「關係人交易」項下說明。

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

	94年度		93年度	
	金額	佔當期銷 貨淨額%	金額	佔當期銷 貨淨額%
亞太地區	\$ 6,538,876	37	5,258,187	38
美洲地區	3,794,251	21	2,735,472	19
歐洲地區	3,389,611	19	1,774,896	13
其他地區	1,376,357	8	753,257	5
	<b>\$ 15,099,095</b>	<b>85</b>	<b>10,521,812</b>	<b>75</b>

(三)重要客戶資訊

	94年度		93年度	
	金額	佔當期銷 貨淨額%	金額	佔當期銷 貨淨額%
友訊科技	\$ 7,137,974	40	6,712,726	48
華為技術有限公司	1,998,530	11	-	-
友訊上海	110,474	-	1,646,463	12
	<b>\$ 9,246,978</b>	<b>51</b>	<b>8,359,189</b>	<b>60</b>

明泰科技股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：95年3月17日

本公司民國九十四年一月一日至九十四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九十五年三月十七日董事會通過，出席董事五人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

明泰科技股份有限公司



董事長 李中旺 簽章



總經理 汪德溥 簽章



# 會計師查核報告

明泰科技股份有限公司董事會 公鑒：

明泰科技股份有限公司及其子公司民國九十四年及九十三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九十四年度及九十三年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之部份子公司民國九十四年度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之意見中，有關該部份子公司財務報表所列之金額及其於附註十一之(二)轉投資事業相關資訊所表示之意見，係依據其他會計師之查核報告。其民國九十四年十二月三十一日之資產總額為62,122千元，占合併資產總額之1%，民國九十四年度營業收入淨額為445,083千元，占合併營業收入淨額之3%。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作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暨一般公認會計原則編製，足以允當表達明泰科技股份有限公司及其子公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之合併財務狀況，暨截至各該日止之民國九十四年度及九十三年度合併經營成果與合併現金流量。

安侯建業會計師事務所

魏璽海



會計師：

吳偉強



原證期會核

准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民國九十五年三月六日

明泰科技股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十四年及九十二年十一月三十一日

單位：新台幣千元

	94.12.31		93.12.31			94.12.31		93.12.31	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
<b>資 產</b>					<b>負債及股東權益</b>				
<b>流動資產：</b>					<b>流動負債：</b>				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 820,026	9	915,526	12	2100 短期借款(附註四(六))	\$ 19,362	-	1,196,827	15
1110 短期投資(附註四(二))	-	-	438,045	6	2140 應付帳款	2,511,488	29	1,863,307	24
1140 應收票據及按款淨額(附註四(三))	2,072,859	24	784,534	10	2150 應付關係人款項(附註五)	48,839	-	74,023	1
1150 應收關係人款項(附註五)	1,631,157	19	1,979,136	25	2170 應付費用	853,629	10	443,938	5
1190 其他金融資產-流動	48,921	1	43,451	1	2280 其他流動負債(附註四(十一))	374,609	4	214,761	3
1210 存貨(附註四(四))	1,913,417	22	1,453,217	19		<u>3,807,927</u>	<u>43</u>	<u>3,792,856</u>	<u>48</u>
1298 其他流動資產(附註四(九))	61,914	1	77,344	1	<b>其他負債：</b>				
	<u>6,548,294</u>	<u>76</u>	<u>5,691,253</u>	<u>74</u>	2810 應計退休金負債(附註四(七))	60,012	1	45,195	1
142102 採成本法評價之長期股權投資 (附註四(五))	16,985	-	16,985	-	2881 遞延貸項及其他	1,819	-	2,764	-
1440 其他金融資產-非流動(附註六)	56,515	1	15,327	-		<u>61,831</u>	<u>1</u>	<u>47,959</u>	<u>1</u>
<b>固定資產(附註四(四)及五)：</b>						<u>3,869,758</u>	<u>44</u>	<u>3,840,815</u>	<u>49</u>
成 本：					<b>負債合計</b>				
1521 房屋及建築	1,538,911	18	1,485,832	19	<b>股東權益(附註四(八))：</b>				
1531 機器設備	872,178	10	747,968	9	股 本：				
1681 運輸、辦公及其他設備	204,442	2	142,024	2	3110 普通股	2,829,000	33	2,500,000	32
	<u>2,615,531</u>	<u>30</u>	<u>2,375,824</u>	<u>30</u>	3270 資本公積	579,773	7	754,773	10
15X9 減：累計折舊	717,919	8	527,717	7	保留盈餘：				
1670 預付設備款	22,261	-	21,373	-	3310 法定盈餘公積	75,080	1	4,578	-
	<u>1,919,873</u>	<u>22</u>	<u>1,869,480</u>	<u>23</u>	3320 特別盈餘公積	3,272	-	-	-
<b>其他資產：</b>					3351 未分配盈餘	1,271,952	15	740,246	9
1830 遞延費用及其他(附註五)	112,421	1	212,067	3		<u>1,350,304</u>	<u>16</u>	<u>744,824</u>	<u>9</u>
1860 遞延所得稅資產-非流動 (附註四(九))	9,653	-	32,028	-	3420 累積換算調整數	34,906	-	(3,272)	-
	<u>122,074</u>	<u>1</u>	<u>244,095</u>	<u>3</u>	<b>股東權益合計</b>	<u>4,793,983</u>	<u>56</u>	<u>3,996,325</u>	<u>51</u>
<b>資產總計</b>	<u>\$ 8,663,741</u>	<u>100</u>	<u>7,837,140</u>	<u>100</u>	<b>重大承諾及或有事項(附註七)</b>				
					<b>負債及股東權益總計</b>	<u>\$ 8,663,741</u>	<u>100</u>	<u>7,837,140</u>	<u>100</u>

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



明泰科技股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	94年度		93年度	
	金額	%	金額	%
<b>營業收入：</b>				
4100 營業收入(附註五)	\$ 17,886,078	101	14,329,508	102
4190 減：銷貨退回及折讓	155,070	1	246,663	2
<b>營業收入淨額</b>	<b>17,731,008</b>	<b>100</b>	<b>14,082,845</b>	<b>100</b>
5111 <b>營業成本(附註五)</b>	<b>14,450,854</b>	<b>82</b>	<b>11,416,815</b>	<b>81</b>
<b>營業毛利</b>	<b>3,280,154</b>	<b>18</b>	<b>2,666,030</b>	<b>19</b>
<b>營業費用(附註五)：</b>				
6100 推銷費用	503,165	3	329,584	2
6200 管理及總務費用	396,108	2	372,948	3
6300 研究發展費用	1,073,804	6	1,010,094	7
	1,973,077	11	1,712,626	12
<b>營業淨利</b>	<b>1,307,077</b>	<b>7</b>	<b>953,404</b>	<b>7</b>
<b>營業外收入及利益：</b>				
7110 利息收入	14,233	-	1,599	-
7160 兌換利益淨額	14,991	-	-	-
7240 處分短期投資利益	9,820	-	20,700	-
7480 其他收入淨額	16,090	-	36,931	-
	55,134	-	59,230	-
<b>營業外費用及損失：</b>				
7510 利息費用	33,603	-	28,196	-
7530 處分固定資產損失	40,675	-	2,189	-
7560 兌換損失淨額	-	-	45,918	-
7570 存貨跌價及報廢損失	43,485	-	165,088	1
	117,763	-	241,391	1
7990 <b>稅前淨利</b>	<b>1,244,448</b>	<b>7</b>	<b>771,243</b>	<b>6</b>
8110 <b>所得稅費用(附註四(九))</b>	<b>221,963</b>	<b>1</b>	<b>66,222</b>	<b>1</b>
9600 <b>本期淨利</b>	<b>\$ 1,022,485</b>	<b>6</b>	<b>705,021</b>	<b>5</b>
<b>每股盈餘(元)(附註四(十))</b>	<b>稅前</b>	<b>稅後</b>	<b>稅前</b>	<b>稅後</b>
9750 基本每股盈餘				
基本每股盈餘-追溯調整	\$ 4.40	3.61	3.14	2.87
9850 稀釋每股盈餘				
稀釋每股盈餘-追溯調整	\$ 4.15	3.41	2.77	2.53
			2.96	2.71
			\$ 2.63	2.41

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



明泰科技股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十四年及九十三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	合 計
	普 通 股	預收股款	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘		
民國九十三年一月一日餘額	\$ 2,000,000	900,000	354,773	-	-	45,777	524	3,301,074
現金增資	500,000	(900,000)	400,000	-	-	-	-	-
盈餘指撥及分配：								
提列法定盈餘公積	-	-	-	4,578	-	(4,578)	-	-
發放員工紅利	-	-	-	-	-	(5,150)	-	(5,150)
發放董事監察人酬勞	-	-	-	-	-	(824)	-	(824)
民國九十三年年度淨利	-	-	-	-	-	705,021	-	705,021
長期股權投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	(3,796)	(3,796)
民國九十三年十二月三十一日餘額	2,500,000	-	754,773	4,578	-	740,246	(3,272)	3,996,325
盈餘指撥及分配：								
提列法定盈餘公積	-	-	-	70,502	-	(70,502)	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	3,272	(3,272)	-	-
員工紅利轉增資	79,000	-	-	-	-	(79,000)	-	-
股東紅利轉增資	75,000	-	-	-	-	(75,000)	-	-
發放員工紅利	-	-	-	-	-	(315)	-	(315)
發放股東紅利	-	-	-	-	-	(250,000)	-	(250,000)
發放董事監察人酬勞	-	-	-	-	-	(12,690)	-	(12,690)
資本公積轉增資	175,000	-	(175,000)	-	-	-	-	-
民國九十四年度淨利	-	-	-	-	-	1,022,485	-	1,022,485
長期股權投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	38,178	38,178
民國九十四年十二月三十一日餘額	\$ 2,829,000	-	579,773	75,080	3,272	1,271,952	34,906	4,793,983

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



明泰科技股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	94年度	93年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
本期淨利	\$ 1,022,485	705,021
<b>調整項目：</b>		
折舊及攤銷	447,624	423,253
存貨跌價及報廢損失與呆帳損失提列數	44,679	177,088
處分及報廢固定資產損失	40,675	2,189
其他不影響現金流量之損益	32,332	9,510
存貨增加	(503,685)	(1,618,304)
遞延所得稅資產減少(增加)	28,683	(5,110)
應收票據及帳款增加(含關係人款)	(941,540)	(2,551,968)
應付帳款增加(含關係人款)	622,997	1,921,528
應計退休金負債增加(減少)	14,817	(200,024)
其他營業相關之流動資產增加	(8,997)	(118,035)
其他營業相關之流動負債增加	568,540	693,826
<b>營業活動之淨現金流入(出)</b>	<b>1,368,610</b>	<b>(561,026)</b>
<b>投資活動之現金流量：</b>		
長期股權投資增加	-	(74,891)
短期投資減少	438,045	466,462
出售資產價款	26,180	32,773
購置固定資產價款	(385,970)	(375,530)
遞延費用增加	(36,643)	(174,607)
存出保證金增加及其他	(41,188)	(5,588)
<b>投資活動之淨現金流入(出)</b>	<b>424</b>	<b>(131,381)</b>
<b>融資活動之現金流量：</b>		
短期借款增加(減少)	(1,177,465)	489,817
發放股東及員工紅利及董監酬勞	(263,005)	(5,974)
<b>融資活動之淨現金流入(出)</b>	<b>(1,440,470)</b>	<b>483,843</b>
<b>匯率影響數</b>	<b>(24,064)</b>	<b>(29,133)</b>
本期現金及約當現金減少數	(95,500)	(237,697)
期初現金及約當現金餘額	915,526	1,153,223
期末現金及約當現金餘額	\$ <b>820,026</b>	<b>915,526</b>
<b>現金流量資訊之補充揭露：</b>		
本期支付利息	\$ <b>34,816</b>	<b>25,671</b>
本期支付所得稅	\$ <b>86,177</b>	<b>17,931</b>

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：



經理人：

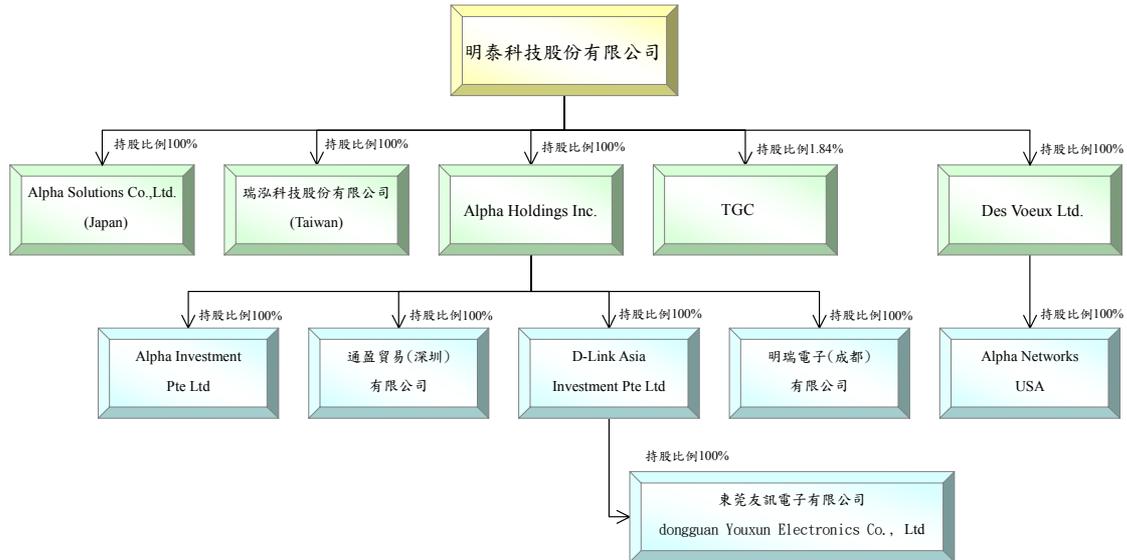


會計主管：



明泰科技股份有限公司各關係企業組織圖

2005. 12. 31



## 各關係企業基本資料

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
Alpha Holdings Inc.	2002/06/27	Scotia Centre, 4th Floor, P.O.Box 2804, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands	USD30,044	對各種事業之投資
瑞泓科技股份有限公司	2003/11/19	台北市大同區承德路一段 17 號 9 樓	NTD71,000	自動控制設備工程業及電腦設備安裝業等
Alpha Solutions Co., Ltd	1997/07/01	10F, 8-8-15 Nishigotanda, Shinagawa-Ku, TOKYO, 141-0031, Japan	JPY40,000	網路設備進出口販售及技術支援服務
Des Voeux Ltd.	2003/09/09	Scotia Centre, 4th Floor, P.O.Box 2804, George Town, Grand, Cayman, Cayman Islands.	USD 450	對各種事業之投資
Alpha Networks Inc.(USA)	2004/07/12	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 幢 2 樓	USD3,000	網路產品研發設計、生產及銷售
D-Link Asia Investment Pte Ltd	1995/11/15	1 International Business Park #03-12, The Synergy, Singapore 609917	SIN 53,132	對各種生產事業之投資
Alpha Investment Pte Ltd.	2005/12/15	Scotia Centre, 4th Floor, P.O.Box 2804, George Town, Grand, Cayman, Cayman Islands.	-	對各種事業之投資
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管理區	HKD112,897	介面卡之製造銷售業務及擴展大陸市場
通盈貿易(深圳)有限公司	2004/11/08	中國廣東省深圳市福田區保稅區桃花路 12 號賽格儲運大廈 1118 室	USD300	網路設備進出口貿易

各關係企業營運概況

單位：新台幣千元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業淨利	本期(損)益(稅後)	每股盈餘
Alpha Holdings Inc.	955,786	892,238	-	892,238	-	-	(90,572)	-
瑞泓科技股份 有限公司	71,000	52,786	8,560	44,226	19,280	2,049	(25,884)	-
Alpha Solutions Co.,Ltd	11,107	490,313	478,486	11,827	465,411	25,862	3,042	-
Des Voeux Ltd.	15,170	18,645	-	18,645	-	-	2,222	-
Alpha Networks Inc.(USA)	13,450	25,898	8,787	17,111	89,621	89,621	2,336	5.84
D-Link Asia Investment Pte Ltd	1,007,580	834,404	29,296	805,108	-	-	(75,888)	-
Alpha Investment Pte Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
東莞友訊電子 有限公司	498,207	565,284	186,563	378,721	638,543	152,761	(64,124)	-
明瑞電子(成都) 有限公司	97,776	83,648	11,153	72,495	46,051	46,051	(17,924)	-
通盈貿易(深圳) 有限公司	9,828	37,059	23,457	13,602	190,820	8,627	3,362	-

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>