

明泰科技股份有限公司

民國九十五年 年報

刊印日期 民國九十六年四月三十日

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）公司代理部

地址：台北市重慶南路一段83號5樓

網址：www.chinatrust.com.tw

電話：(02) 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：台北市信義路五段7號68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)8101-6666

(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

壹、 致股東報告書	1
貳、 公司簡介	4
一、 設立日期	4
二、 公司沿革	4
參、 公司治理報告	5
一、 組織系統	5
二、 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支 機構主管資料	7
三、 公司治理運作情形	17
四、 會計師公費資訊	23
五、 更換會計師資訊	23
六、 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人， 最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	23
七、 最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及 持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	24
八、 持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關 係人關係之資訊	25
九、 公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控 制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持 股比例	26
肆、 募資情形	27
一、 資本及股份	27
二、 公司債辦理情形	32
三、 特別股辦理情形	33
四、 海外存託憑證辦理情形	33
五、 員工認股權憑證辦理情形	34
六、 併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形	36
七、 資金運用計畫執行情形	37
伍、 營運概況	38
一、 業務內容	38

二、 市場及產銷概況	49
三、 從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料	56
四、 環保支出資訊	57
五、 勞資關係	57
六、 重要契約	58
陸、 財務概況	59
一、 最近五年度簡明資產負債表及損益表	59
二、 最近五年度財務分析	61
三、 最近年度財務報告之監察人審查報告	63
四、 最近年度財務報表	64
五、 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	64
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	64
柒、 財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	64
一、 財務狀況	64
二、 經營結果	65
三、 現金流量	66
四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響	67
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	67
六、 風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止	67
七、 其他重要事項	70
捌、 特別記載事項	70
一、 關係企業相關資料	70
二、 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	71
三、 最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形	71
四、 其他必要補充說明事項	71
五、 最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	71

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

一、九十五年度營業結果

(一) 九十五年度營業計劃實施成果

民國九十五年明泰科技繼續維持在全球網路通訊設備代客研製領域的領導地位，年營業額首度超過新台幣200億元，領先同業。八月份在中國大陸成立的內銷廠開始正式量產，有效減低生產成本。十月份合併尚亞科技，使產品線更為完整。九十五年度全年合併營收成長20%，歐洲地區的營收成長更高達約80%。

(二) 預算執行情形

九十五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

民國九十五年，明泰科技全年合併營收達新台幣214億元，較前一年成長20%；稅後淨利達新台幣10億元，較前一年成長3%；每股盈餘為新台幣3.1元。

(四) 研究發展狀況

明泰科技一向注重研發的投資，擁有業界最優良的研發團隊與最完整的網路通訊技術，九十五年度的研究發展重點如下：

1. 繼續加強自行開發軟體的比重，增加企業級、電信級高階產品的研發。
2. 於十月份合併尚亞科技，增加網路攝影機及列印伺服器等产品技術，增強研發實力，提供客戶全面性的網路產品及方案。
3. 與國際技術夥伴如Intel、Microsoft等密切合作，並獲得相關認證，開發出多項消費性電子產品。

二、本年度營業計劃概要

(一) 經營方針

明泰科技本年度經營方針如下：

1. 增加高階產品比重，追求營收及獲利的雙成長。
2. 積極開發消費性電子產品市場，增加此類產品的業務比重。
3. 階段性擴大產能以符合營運規模的成長。

(二) 預期銷售數量及其依據

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

1. 寬頻產品

單純數據上網的用戶數成長已逐漸趨緩，因此本公司如ADSL之寬頻產品的成長性在今年度較為平緩。

2. 區域及都會網路產品

全球網路設備品牌大廠仍持續增加委外代客研製訂單，帶動本公司智慧型交換器的需求。此外，電信業者推動IPTV等服務，使得高速局端電信設備，如VDSL及光纖規格產品需求增大，本公司今年度此類產品的成長預計會超過公司的平均成長率。

3. 無線產品

無線區域網路產品的規格演進到傳輸效能較佳的802.11n，在晶片價格逐步降低後，802.11n的產品可望在今年度下半年看到明顯的成長。

4. 數位家庭產品

數位家庭類的產品需要各項網路及多媒體技術的整合，明泰科技在此領域已開發多年，目前市場時機日趨成熟，預計今年度此類產品將有大幅度的成長。

(三) 重要產銷政策

因應營運規模的成長，預計在中國大陸建立第二個外銷生產據點。

三、未來公司發展策略

為維持營收及獲利雙方面的穩定成長，明泰科技的發展策略如下：

- (一) 專注本業，不作高風險的投資，並持續加強業務開發能力。
- (二) 持續高度研發投資、加強軟體研發實力，不間斷的開發高階與整合性產品，維持技術領先地位。
- (三) 對生產品質及成本作更嚴格的控管，提升公司獲利能力。

四、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一) 外部競爭環境

多家EMS大廠投入此領域，增加市場及價格的競爭。

(二) 法規環境

並無特殊影響。

(三) 總體經營環境

國內政治環境較不穩定恐影響經濟發展。

明泰科技的成長是全體員工的共同努力的成果，明泰科技的經營團隊將秉持一貫的專業經營，為股東創造最大利益，並持續擴大公司的領先地位。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、公司簡介

一、設立日期：民國九十二年九月四日。

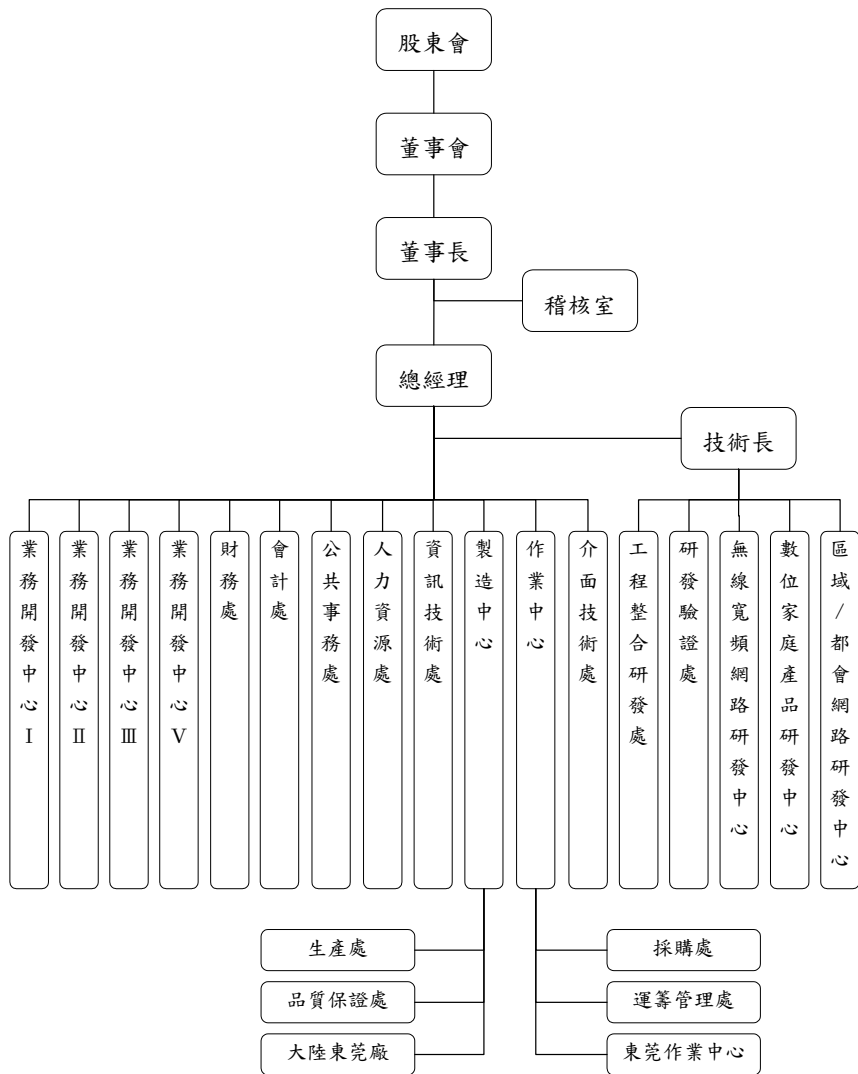
二、公司沿革：

日期	紀要
92年08月	友訊科技代客研製部門分割設立本公司，設立資本額為新台幣20億元。 領先全球推出最高速 VDSL(50M/30M)產品。 生產銷日寬頻整合接入設備(IAD)累積達百萬台。
92年09月	取得 ISO14000、TL9000 認證執照。
92年10月	通過 MTT (the third party of Russia) 認證。
92年11月	完成全球最快(50M)之非對稱數位迴路 ADSL2++產品。
92年12月	完成家庭網路之數位媒體播放器(DMA)及網路磁碟機，以參加九十三年一月之消費電子展(CES)。 家庭網路閘道器為全台業界第一家通過 IPv6 認證之產品。 防火牆及第三層交換器產品贏得台北市教育局九十二年度網路週邊設備採購標案。
93年02月	辦理現金增資，增資後實收資本額為新台幣 25 億元。
93年02月	DPH-80 系列及 DVG-102 系列產品參加工研院交大網路測試中心 VoIP 產品測試評比。語音品質及 SIP 相容性領先國內外同級產品。
93年03月	完成全球第一個具 IPv6 功能之寬頻無線整合接入設備(IAD)送 IPv6 認證機構測試。 領先同業推出數位多媒體播放機(DMA)，受歐、美客戶好評。 與廣達策略聯盟，廣達取得本公司 17%之股權。
93年04月	ADSL Wireless IAD 通過 IPv6 Ready Logo Committee 認證
93年12月	明泰掛牌上市。
94年01月	無線語音整合接取器獲台灣精品獎。
94年05月	商業周刊 912 期發表 2004 年台灣製造業 1000 大，明泰科技於成長最快企業排名第 2、通訊電子製品類排名第 6。
94年12月	被動式乙太光纖網路交換器獲園區創新產品獎。
95年01月	發行國內第一次無擔保轉換公司債。
95年04月	明泰科技董事會通過合併尚亞科技。
95年07月	獲選為數位時代雜誌台灣科技 100 強公司。
95年10月	正式合併尚亞科技。
95年10月	榮獲 SONY 頒發 OEM 合作夥伴證書。
96年01月	無線數位媒體播放器獲 INTEL ViiV 認證。

參、公司治理報告

一、組織系統：

(一) 組織結構



(二) 各主要部門所營業務

單位	職掌分工
稽核室	建立健全、合理及有效之內控制度，並確實執行之。
總經理室	依照董事會之整體營運目標訂定策略及執行細節，並切實執行以達成目標。
總技術室	網路技術相關議題之前瞻規劃、協調與服務。 提供產品研發與製造的測試服務並提供產品的使用者手冊。
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。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事、監察人資料：

1. 董事及監察人之姓名、經（學）歷、持有股份及性質

96年04月10日；單位：千股

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	李中旺	95.6.9	3年	95.6.9	980	0.34%	1,915	0.53%	-	-	-	-	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 Alpha Global Capital Co., Ltd 法人代表董事	無		
友訊科技股份有限公司 代表人： 董事	汪德濤	95.6.9	3年	92.8.16	136,125	46.7%	149,631	41.5%	-	-	-	-	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 Darson Trading Limited 法人代表董事	無		

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事	黃明富	95.6.9	3年	93.3.2	-	-	-	-	-	-	-	-	東吳大學會計系 台塑企業財務經理	台灣工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 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 台灣工銀科技顧問(股)公司法人代表董事長				無
董事	林茂昭	95.6.9	3年	93.3.2	-	-	-	-	-	-	-	-	美國夏威夷大學博士	國立台灣大學電機系教授 國立台灣大學電信研究所教授				無
友茂投資股份有限公司 代表人： 監察人	權福生	95.6.9	3年	93.3.2	2,420	0.83%	4,286	1.19%					交通大學 EMBA	友訊科技股份有限公司資深處長 中鑫創業投資股份有限公司監察人				無
監察人	林蓋誠	95.6.9	3年	93.3.2	-	-	-	-	-	-	-	-	政治大學企業管理碩士	星通資訊股份有限公司法人代表董事 聯亞生技開發股份有限公司法人代表監察人 優良化學製藥股份有限公司法人代表監察人 連宇股份有限公司法人代表董事 精準創業投資顧問(股)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				無
監察人	林惠玲	95.6.9	3年	93.3.2	-	-	-	-	-	-	-	-	美國 Brown University 經濟學博士	國立台灣大學經濟系教授				無

2. 法人股東之主要股東

96年04月10日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
友訊科技 股份有限公司	高次軒	3.85%
	摩根大通託管特寶豐發展市場信託公司專戶	3.67%
	大通託管特豐全球小型基金公司投資專戶	3.34%
	大通託管特豐基金受託人富蘭克林公司專戶	3.23%
	大通託管特豐新興市場系列基金投資專戶	2.60%
	台達電子工業股份有限公司	2.09%
	中信局保管製造商投資國際小型公司信託戶	2.00%
	勞工保險局	1.71%
	大通託管富蘭克林－特寶豐國外小型公司專戶	1.70%
	臺灣郵政股份有限公司	1.53%

96年04月10日

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

3. 法人股東之主要股東屬法人股東代表者

96年04月10日

法人名稱	法人之主要股東	持股比例
台達電子工業股份有限公司	香港商香達國際有限公司	11.82%
	註1	
友訊科技股份有限公司	註2	

註1:其餘股東資料請參閱法人股東台達電子工業股份有限公司之年報。

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

4. 董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註）										兼任其他公發公司獨立董家數
		商務、法務、會計或公司業務所須之公私大專院校講師以上	法官、檢察官、律師或其他與公司業務所需之國家考領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
李中旺			✓				✓	✓		✓	✓	✓	✓		
友訊科技股份有限公司 代表人：汪德溥			✓				✓			✓	✓	✓			
黃明富			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
林茂昭	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
友茂投資股份有限公司 代表人：權福生			✓				✓			✓	✓	✓			
林蓋誠			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
林惠玲	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		

註：

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

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管：

96年04月10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			
執行長	李中旺	92.08.16	1,915,078	0.53%	-	-	-	-	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 Alpha Global Capital Co., Ltd.法人代表董事	無
總經理	汪德薄	92.08.16	626,148	0.17%	-	-	-	-	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 Darson Trading Limited 法人代表董事	
副總經理	蕭蕃	95.07.19	120,000	0.03%	-	-	-	-	交大電子工程系	友冠資訊股份有限公司法人代表董事	
技術長	康廷淦	92.09.01	880,580	0.24%	-	-	-	-	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	張文賢	95.08.03	149,143	0.04%	-	-	-	-	Drexel University MBA	無	
副總經理	張朝勛	92.08.16	670,601	0.19%	-	-	-	-	交通大學高階主管管理學程碩士 逢甲大學自動控制研究所 友訊科技副總經理	無	
副總經理	許明雄	92.08.16	240,549	0.07%	-	-	-	-	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	470,726	0.13%	-	-	-	-	台灣大學國際企業研究所 EMBA 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	534,765	0.15%	-	-	-	-	交大電信系 友訊科技副總經理	無	

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
副總經理	陳秉毅	95.10.01	173,916	0.05%	160,692	0.04%	—	—	交大計算機工程所 尚亞科技技術長	無	無			
副總經理	馮忠斌	95.12.06	110,143	0.03%	—	—	—	—	Ph.D of Electrical Engineering, University of Pittsburgh 友訊科技股份有限公司資深處長 阡成視訊股份有限公司副總經理 工研院電通所視訊技術組副組長	明瑞電子(成都)有限公司法人代表董事				
副總經理 兼財務主管	劉茂松	93.12.09	94,960	0.03%	—	—	—	—	政治大學財稅系	東莞友訊電子有限公司法人代表董事 明瑞電子(成都)有限公司法人代表董事 瑞泓科技股份有限公司法人代表監察人 Alpha Solutions Co., Ltd.法人代表監察人				
會計主管	黃韻文	96.03.16	18,274	0.01%	—	—	—	—	美國 Bowie State University 會計碩士 友訊科技會計經理	無				

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.董事之酬金

單位：新台幣千元；仟股

職稱	姓名	董事酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(%)		兼任員工領取相關酬金							A、B、C、D及E等五項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金				
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	合併報表內所有公司	薪資、獎金及特支費等(D)		盈餘分配員工紅利(E)			員工認股權憑證得認購股數(F)		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	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額				本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
董事長	李中旺																						
友訊科技股份有限公司 代表人：																							
董事	汪德溥	-	-	12,314	12,314	-	-	1.17	1.17	4,306	4,306	-	10,412	-	10,412	2,836	2,836	2.58	2.58			無	
董事	黃明富																						
董事	林茂昭																						

註：本公司董事會於民國九十六年三月十六日決議，擬訂九十五年度董監酬勞新台幣18,871仟元，尚未經股東會決議。

註：本公司九十四年度董監酬金為新台幣18,405仟元，本公司合併報表內所有公司於民國九十四及九十五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			
	前三項酬金總額(A+B+C)		前五項酬金總額(A+B+C+D+E)	
	本公司	合併報表內所有公司(G)	本公司	合併報表內所有公司(H)
低於2,000,000元	2	2	2	2
2,000,000元(含)~5,000,000元	-	-	-	-
5,000,000元(含)~10,000,000元	2	2	1	1
10,000,000元(含)~15,000,000元	-	-	1	1
15,000,000元(含)~30,000,000元	-	-	-	-
30,000,000元(含)~50,000,000元	-	-	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元	-	-	-	-
100,000,000元以上	-	-	-	-
總計	4	4	4	4

2. 監察人之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額 占稅後純益之比例		有無領取來自子公司 以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	合併報表內 所有公司	
		本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司			
友茂投資股份有限公司 代表人：	監察人 權福生	-	-	6,557	6,557	-	-	0.63	0.63	無
	監察人 林蓋誠									
	監察人 林惠玲									

註：本公司董事會於民國九十六年三月十六日決議，擬訂九十五年度董監酬勞新台幣 18,871 仟元，尚未經股東會決議。

註：本公司九十四年度董監酬金為新台幣 18,405 仟元，本公司合併報表內所有公司於民國九十四及九十五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	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司 (D)
低於 2,000,000 元	2	2
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元	-	-
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元	1	1
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元	-	-
15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元	-	-
30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元	-	-
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總 計	3	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(A)		獎金及特支費等等(B)		盈餘分配之員工紅利金額(C)				A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
						現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
執行長	李中旺	16,627	16,627	-	-	-	36,630	-	36,630	5.08	5.08	6,316	6,316	無
總經理	江德溥													
副總經理	蕭蕃													
技術長	康廷淦													
副總經理	張文賢													
副總經理	張朝勛													
副總經理	許明雄													
副總經理	彭兆椿													
副總經理	黃韜													
副總經理	陳秉毅													
副總經理	馮忠斌													
副總經理	劉茂松													

註：本年報印刷前，本公司民國九十五年度盈餘於民國九十六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。

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	
	本公司	合併報表內所有公司(D)
低於 2,000,000 元	2	2
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	7	7
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	3	3
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	-	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	-	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	12	12

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：千元

	職稱	姓名	股票紅利 金額	現金紅利 金額	總計	總額占稅後純 益之比例(%)
經 理 人	執行長	李中旺	37,261	-	37,261	3.55
	總經理	汪德溥				
	副總經理	蕭蕃				
	技術長	康廷淦				
	副總經理	張文賢				
	副總經理	張朝勛				
	副總經理	許明雄				
	副總經理	彭兆椿				
	副總經理	黃韜				
	副總經理	陳秉毅				
	副總經理	馮忠斌				
	副總經理	劉茂松				
	會計主管	黃韻文				

註：本年報印刷前，本公司民國九十五年度盈餘於民國九十六年分配之員工紅利金額尚未完全確定，上列為暫估數字，俟本年度股東會決議通過後進行作業，亦將更新年報資訊並揭露於本公司網站上。

- (四)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：
- 最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例：94年9.37%；95年6.88%。
 - 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：本公司章程第卅條訂定每年決算，如有盈餘，分派基準如下：
 - 一、提繳稅款；二、彌補以往年度虧損；三、提存百分之十為法定盈餘公積；四、董事、監察人酬勞金得依一至三款規定數額後剩餘之數提撥百分之二。本公司章程第廿條訂定董事及監察人之報酬授權董事會依同業通常水準議定。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形：

最近年度董事會開會 10 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列)席次數	委託出席次數	實際出席(列)席率	備註
董事長	李中旺	10	-	100%	連任
董事	友訊科技股份有限公司 代表人：汪德溥	10	-	100%	連任
董事	友訊科技股份有限公司 代表人：蕭蕃	2	-	66.67%	95年6月9日卸任
董事	廣達電腦股份有限公司 代表人：林群傑	3	-	100%	95年6月9日卸任
獨立董事	黃明富	10	-	100%	連任
獨立董事	林夏如	2	-	66.67%	95年6月9日卸任
獨立董事	林茂昭	10	-	100%	連任
獨立董事	楊順聰	1	-	50%	95年6月9日新任 95年6月29日辭任
監察人	友訊科技股份有限公司 代表人：盧瑞中	3	-	100%	95年6月9日卸任
監察人	友茂投資股份有限公司 代表人：權福生	7	-	100%	95年6月9日新任
監察人	林蓋誠	10	-	100%	連任
監察人	林惠玲	10	-	100%	連任

註：本公司於95年6月9日全面改選董事及監察人；95年6月9日前董事會開會3次。

其他應記載事項：

- 一、證交法第14條之3所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：無。

(二) 審計委員會運作情形：本公司尚未設置審計委員會。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>本公司已依規定建立發言人制度處理相關事宜。</p> <p>本公司與股務代理機構聯繫密切，隨時掌握主要股東名單。</p> <p>依本公司「關係人、特定公司及集團企業交易作業程序」及相關法令規定辦理。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>本公司設有二席獨立董事。</p> <p>本公司尚在擬定董事會定期評估會計師獨立性之機制。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>三、監察人之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立監察人之情形</p> <p>(二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形</p>	<p>本公司設有二席獨立監察人。</p> <p>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。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>四、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司已依規定建立發言人制度處理相關事宜。</p>	<p>無重大差異</p>
<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。</p> <p>本公司設有專人負責公司資訊蒐集及揭露工作。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>六、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形</p>	<p>本公司尚未設置</p>	<p>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「上市上櫃公司法理實務守則」訂定本公司相關辦法。</p>		

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
八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、僱員關懷、環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、投資者關係、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。	
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、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：	<p>（三）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。</p> <p>（四）董事出席及監察人列席董事會狀況：良好。</p> <p>（五）風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：不適用。</p> <p>（六）保護消費者或客戶政策之執行情形：不適用。</p> <p>（七）董事對利害關係議案迴避之執行情形：本公司董事會對於有利害關係之議案，已確實請相關人員迴避。</p> <p>（八）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>	
十、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：不適用。		

（四）公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：不適用。

（五）其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：不適用。

(六) 內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書

明泰科技股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：96年3月16日

本公司民國九十五年一月一日至九十五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九十六年三月十六日董事會通過，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



2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(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：無。

(八) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

股東會及董事會之重要決議

會議日期	會別	決議內容
95.05.08	董事會	改選董事、監察人案
95.06.09	股東會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 94年營業報告書、財務報表承認 2. 94年盈餘分配案承認 3. 盈餘暨資本公積轉增資發行新股 4. 修訂「公司章程」 5. 修訂「股東會議事規則」 6. 修訂「董事及監察人選舉辦法」 7. 股東會授權董事會依「在大陸地區從事投資或技術合作項目審查原則」規定之淨值百分比額度內，對大陸地區從事有關投資案 8. 改選董事、監察人 9. 解除董事競業禁止限制
95.06.09	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 選舉董事長 2. 授權董事長與中國信託與美國銀行簽訂短期綜合額度及衍生性金融商品交易額度 3. 經由第三地投資事業 Alpha Global Capital (Cayman) Corporation Limited (公司名稱暫定) 於大陸華南地區投資設立公司，投資美金9,000,000元
95.06.23	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 94年盈餘暨資本公積轉增資發行新股案 2. 授權董事長與各金融行業簽訂開戶往來及授信合約及各項契據等往來文件 3. 對子公司背書保證狀況報告及新增部份
95.07.04	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 訂定員工認股權憑證95年第2季認購發行普通股之增資基準日 2. 調整94年度盈餘暨資本公積分派股東紅利之配股、配息率 3. 調整員工認股權憑證認股價格 4. 調整國內第一次無擔保轉換公司債轉換價格
95.08.25	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 承認95年度上半年度財務報表 2. 承認95年度上半年度合併財務報表 3. 聘請張玲玲資深經理擔任本公司會計主管 4. 解除經理人競業禁止案

		5. 調整合併尚亞科技股份有限公司擬發行新股股數案
95. 09. 22	董事會	1. 從事「衍生性商品交易明細」報告 2. 本公司與尚亞科技(股)公司合併案合併暨增資發行新股基準日 3. 訂定「票據領用管理辦法」 4. 訂定「印鑑管理辦法」 5. 修訂本公司「內部控制—融資循環」 6. 訂定員工認股權憑證95年第3季認購發行普通股之增資基準日 7. 調整國內第一次無擔保轉換公司債轉換價格
95. 09. 29	董事會	調降本公司登記公司債可發行額度至新台幣6億元整
95. 11. 30	董事會	1. 96年度內部稽核計劃 2. 新竹分公司經理人變更案 3. 經由第三地投資事業D-Link Asia Investment Pte Ltd. 對大陸「東莞友訊電子有限公司」增加投資美金5,000,000元
96. 01. 31	董事會	訂定員工認股權憑證95年第4季認購發行普通股之增資基準日
96. 03. 16	董事會	1. 聘請黃韻文資深經理擔任本公司會計主管 2. 解除經理人競業禁止案 3. 補選董事一人案 4. 解除董事競業禁止限制案 5. 95年營業報告書、財務報表承認 6. 95年合併財務報表承認 7. 95年盈餘分配案承認 8. 盈餘暨資本公積轉增資發行新股 9. 修訂「公司章程」 10. 內控聲明書 11. 修訂「董事及監察人選舉辦法」 12. 修訂「取得或處分資產處理程序」 13. 九十六年度預算書表 14. 受理股東提出九十五年股東常會議案相關事宜 15. 訂定96年股東常會召開日期、時間、地點、召集事由 16. 訂定員工認股權憑證96年第1季認購發行普通股之增資基準日
96. 04. 16	董事會	1. 本公司總經理聘任案 2. 明瑞電子(成都)有限公司擬合併東莞明瑞電子有限公司案
96. 04. 27	董事會	1. 調整九十五年度盈餘分配案 2. 調整九十五年度盈餘暨資本公積轉增資發行新股案 3. 授權董事長與中國信託簽訂短期綜合額度及衍生性金融商品交易額度

(九)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者：無。

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

96年04月30日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	汪德溥	92.08.16	96.05.22	退休。96/4/16董事會決議通過。
會計主管	劉茂松	94.08.26	95.08.25	配合公司內部人力需求，職務調整。
會計主管	張玲玲	95.08.25	96.02.15	因個人因素辭任。

四、會計師公費資訊：不適用。

五、更換會計師資訊：無。

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

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

1. 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

單位：股

職稱	姓名	95 度		96 度截至 4 月 10 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 大 股 東	友訊科技(股) 公司	13,506,139	-	-	-
監 察 人	友茂投資股 份有限公司	1,866,398	-	-	-
執 行 長	李中旺	729,078	-	206,000	-
總 經 理	汪德溥	179,748 (306,000)	-	(50,000)	-
副總經理	蕭 蕃	120,000			
技 術 長	康廷淦	460,580	-	-	-
副總經理	張文賢	-	-	50,000	-
副總經理	張朝勛	360,601	-	-	-
副總經理	許明雄	150,049 (97,000)	-	90,000	-
副總經理	彭兆椿	180,726	-	-	-
副總經理	黃 韜	234,765	-	-	-
副總經理	陳秉毅	167,321	-	-	-
副總經理	馮忠斌	47,143 (9,000)	-	-	-
副總經理	劉茂松	74,960 (30,000)	-	-	-
會計主管	黃韻文(註 1)	-	-	-	-
副總經理	張右廉(註 2)	202,921	-	-	-

註 1：96 年度 03 月經理人就任。

註 2：95 年度 11 月經理人卸任。

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。

八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人之關係者，其名稱及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
友訊科技股份有限公司	149,631,139	41.5%	-	-	-	-	友佳投資 友茂投資	子公司	
友佳投資有限公司	5,744,434	1.59%	-	-	-	-	友訊科技	母公司	
友茂投資股份有限公司	4,286,398	1.19%	-	-	-	-	友訊科技	母公司	

註1：股東姓名應分別列示（法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示）

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

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

95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	1.83%	-	-	500	1.83%
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	62,141	100.00%	-	-	62,141	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%
東莞明瑞電子有限公司	註	100.00%	-	-	註	100.00%
ALPHA GLOBAL CAPITAL CORPORATION LIMITED	50	100.00%	-	-	50	100.00%
大信貿易有限公司	200	100.00%	-	-	200	100.00%

註:為有限公司

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源及種類：

1. 股本來源

單位：仟股；新台幣仟元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
92/9	11.77	300,000	3,000,000	200,000	2,000,000	分割設立 2,000,000 仟元	非現金淨資產 1,533,635 仟元	註 1
93/2	18	300,000	3,000,000	250,000	2,500,000	現金增資 500,000 仟元	無	註 2
94/8	10	300,000	3,000,000	282,900	2,829,000	盈資轉 329,000 仟元	無	註 3
95/5	12.4	350,000	3,500,000	290,845	2,908,450	員工認股權憑證執行 79,450 仟元	無	註 4
95/8	12.4	500,000	5,000,000	292,446	2,924,460	員工認股權憑證執行 16,010 仟元	無	註 5
95/8	10	500,000	5,000,000	332,962	3,329,621	盈資轉 405,161 仟元	無	註 5
95/10	10	500,000	5,000,000	333,512	3,335,121	員工認股權憑證執行 5,500 仟元	無	註 6
95/10	10	500,000	5,000,000	355,292	3,552,922	合併尚亞增資 217,800 仟元	無	註 6
96/02	10	500,000	5,000,000	355,437	3,554,372	員工認股權憑證執行 1,450 仟元	無	註 7
96/04	10	500,000	5,000,000	359,254	3,592,542	員工認股權憑證執行 38,170 仟元	無	註 8
96/04	10	500,000	5,000,000	359,820	3,598,202	員工認股權憑證執行 5,660 仟元	無	註 9
96/04	10	500,000	5,000,000	360,534	3,605,345	公司債轉換 7,143 仟元	無	註 10

註 1：92 年 09 月 04 日科學工業園區管理局園商字第 0920023079 號函核准。

註 2：93 年 02 月 05 日科學工業園區管理局園商字第 0930002818 號函核准。

註 3：94 年 08 月 18 日科學工業園區管理局園商字第 0940021583 號函核准。

註 4：95 年 05 月 09 日科學工業園區管理局園商字第 0950010655 號函核准。

註 5：95 年 08 月 16 日科學工業園區管理局園商字第 0950020672 號函核准。

註 6：95 年 10 月 25 日科學工業園區管理局園商字第 0950028601 號函核准。

註 7：96 年 02 月 16 日科學工業園區管理局園商字第 0960004534 號函核准。

註 8：96 年 04 月 26 日科學工業園區管理局園商字第 0960010850 號函核准。

註 9：96 年 04 月 30 日止，本公司共有員工認股權憑證執行發行普通股 566,000 股，尚未完成變更登記。

註 10：96 年 04 月 30 日止，本公司共有公司債轉換發行普通股 714,285 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	360,534,464 股	139,465,536 股	500,000,000 股	該股票屬 上市股票

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

(二) 股東結構：

96年4月10日

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構 及外國人	個人	合計
人 數	1	11	81	31	9,585	9,709
持有股數	9,693,242	10,656,698	235,582,278	4,852,091	99,750,155	360,534,464
持有比率%	2.69%	2.96%	65.34%	1.35%	27.66%	100.00%

(三) 股權分散情形：(每股每額十元)

96年4月10日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比率%
1-999	1,097	324,626	0.09%
1,000-5,000	5,746	13,563,993	3.76%
5,001-10,000	1,395	11,695,318	3.24%
10,001-15,000	352	4,449,821	1.23%
15,001-20,000	309	5,810,091	1.61%
20,001-30,000	237	6,301,009	1.75%
30,001-40,000	127	4,590,816	1.27%
40,001-50,000	97	4,508,971	1.25%
50,001-100,000	160	12,226,528	3.39%
100,001-200,000	94	13,520,299	3.75%
200,001-400,000	44	11,903,280	3.30%
400,001-600,000	13	6,287,130	1.74%
600,001-800,000	7	4,621,669	1.28%
800,001-1000,000	4	3,766,481	1.04%
1,000,001 股以上	27	256,964,432	71.30%
合 計	9,709	360,534,464	100.00%

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

96年4月10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	149,631,139	41.50%
緯創資通股份有限公司	20,000,000	5.55%
廣達電腦股份有限公司	14,315,724	3.97%
勞工保險局	9,693,242	2.69%
友佳投資有限公司	5,744,434	1.59%
日盛上選基金專戶	5,720,000	1.59%
中信銀受託明泰科技員工持股會信託財產專戶	5,362,000	1.49%
友茂投資股份有限公司	4,286,398	1.19%
國泰中小成長基金專戶	4,138,558	1.15%
鼎創有限公司	4,002,000	1.11%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣；千股

項目		年度	94年	95年	96年3月31日
每股市價	最高		39.10	41.75	38.95
	最低		24.10	24.70	29.25
	平均		30.32	31.69	34.64
每股淨值	分配前		16.95	18.00	18.89
	分配後		15.34	註	-
每股盈餘	加權平均股數		282,900	337,923	358,521
	每股盈餘	調整前	3.61	3.10	0.73
		調整後	3.17	-	-
每股股利	現金股利		1.5	1.7	-
	無償配股	盈餘分配	0.4	0.3	-
		資本公積配股	0.6	-	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬分析	本益比		8.31	10.22	-
	本利比		20.01	18.64	-
	現金股利殖利率		5.00%	5.36%	-

註：九十五年度盈餘分配案，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：依據公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及當年度資本支出是否自外界取得足夠資金因應等因素，以議定股東股票紅利及現金紅利之調整比例；惟股東現金股利分派之比例以不低於總股利之百分之十。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形

本公司 95 年度稅後純益 1,048,395,617 元，95 年期初未分配盈餘 488,236,323 元，合計可分配盈餘 1,536,631,940 元。

擬決議發放：

現金股利 610,732,104 元。

股票股利 10,777,626 股，即每仟股無償配發 30 股。

員工紅利轉增資 11,700,000 股，發放現金 944,506 元。

(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 96 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) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：本公司九十六年三月十六日董事會通過，擬議分配：員工現金紅利 944,506 元、員工股票紅利 117,000,000 元、董事、監察人酬勞 18,871,121 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：52.05%

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：2.7 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：

	九十四年度		
	實際配發情形	董事會通過之擬議配發情形	差異
員工紅利	115,029,602	115,029,602	無
董事、監察人酬勞	18,404,736	18,404,736	無

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：

公 司 債 種 類	國內第一次無擔保轉換公司債
發行（辦理）日期	95 年 1 月 5 日
面 額	NTD 100,000 元
發行及交易地	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 1,178,000,000 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起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 38,953,896股，占已發行股份數總數比率10.80%，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	95年	當年度截至 96年4月30日
	轉換公司 債市價	最 高	133.85
最 低		104.10	108.60
平 均(註)		109.90	117.11
轉 換 價 格		NTD30.80元	NTD30.80元
發 行 (辦 理) 日 期 及 發 行 時 轉 換 價 格		95年1月5日 轉換價格為NTD37元	95年1月5日 轉換價格為NTD37元
履 行 轉 換 義 務 方 式		發行新股	發行新股

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。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：

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

96年4月30日

員工認股權憑證種類	93年第一次 員工認股權憑證	93年第二次 員工認股權憑證																
主管機關核准日期	92.12.8 園投字第 0920034453 號	92.12.8 園投字第 0920034453 號																
發 行 日 期	93年1月1日	93年1月30日																
存 續 期 間	6年	6年																
發 行 單 位 數	29,720 單位	80 單位																
發行得認購股數占已發行股份總數比率	8.24%	0.022%																
得 認 股 期 間	95年01月01日 至 98年12月31日	95年01月30日 至 99年01月29日																
履 約 方 式	發行新股	發行新股																
限制認股期間及比率 (%)	<table border="1"> <thead> <tr> <th>時 程</th> <th>可行使認股權比例</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>95/1/1</td> <td>50%</td> </tr> <tr> <td>96/1/1</td> <td>75%</td> </tr> <tr> <td>97/1/1</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>	時 程	可行使認股權比例	95/1/1	50%	96/1/1	75%	97/1/1	100%	<table border="1"> <thead> <tr> <th>時 程</th> <th>可行使認股權比例</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>95/1/30</td> <td>50%</td> </tr> <tr> <td>96/1/30</td> <td>75%</td> </tr> <tr> <td>97/1/30</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>	時 程	可行使認股權比例	95/1/30	50%	96/1/30	75%	97/1/30	100%
時 程	可行使認股權比例																	
95/1/1	50%																	
96/1/1	75%																	
97/1/1	100%																	
時 程	可行使認股權比例																	
95/1/30	50%																	
96/1/30	75%																	
97/1/30	100%																	
已執行取得股數	14,624,000 股	-																
已執行認股金額	新台幣 169,150,400 元	-																
未執行認股數量	15,096,000 股	0 股																
未執行認股者其每股認購價格	10.00 元	10.00 元																
未執行認股數量占已發行股份總數比率 (%)	4.19%	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認股權憑證之經理人及取得憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣三千萬元
 以上員工之姓名、取得及認購情形

96年4月30日；單位：股，元

	職稱	姓名	取得股數	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					已執行認股數量	已執行認股價格	已執行認股金額	已執行認股數量占已發行股份總數比率	未執行認股數量	未執行認股價格	未執行認股金額	未執行認股數量占已發行股份總數比率
經理人	董事長	李中旺	7,634,000	2.12%	1,318,000	12.40	14,668,000	0.37%	6,316,000	10.00	63,160,000	1.75%
	總經理	汪德溥										
	技術長	康廷淦										
	副總經理	張文賢										
	副總經理	張朝勛										
	副總經理	許明雄										
	副總經理	彭兆椿										
	副總經理	黃韜										
員工	無	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

六、併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形：

(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者，應揭露下列事項：

1. 股票已在證券交易所上市之公司（以下簡稱上市公司）或股票已依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣有價證券審查準則第三條或第三條之一規定，核准在證券商營業處所買賣之公司（以下簡稱上櫃公司），應揭露最近一季併購或受讓他公司股份發行新股之主辦證券商承銷商所出具之評估意見：

明泰科技（股）公司九十六年度第一季合併效益評估報告

明泰科技(股)公司（以下簡稱明泰公司）合併尚亞科技(股)公司（以下簡稱尚亞公司）業於95年10月1日完成合併（以下簡稱本合併案），本承銷商茲依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定出具承銷商評估報告如下：

(1)研發技術方面

明泰公司在合併尚亞公司後，已直接吸納尚亞公司 IP Camera 研發團隊，補足明泰公司在網通領域發展之缺口，縮短其在 IP Camera 之開發時程，提供客戶更齊全與更具附加價值之服務，取得佈局數位家庭產品之市場先機，本合併案在研發技術方面之效益應已顯現。

(2)產能方面

明泰公司在與尚亞公司合併後，因產品線範圍擴大致產能需求增加，遇到產業景氣循環屬淡季時，可有效利用自有產能，提高經濟規模效益；而若係產業旺季來臨時，亦有更多家之外包廠商可供選擇，協助分擔產能不足之問題。另外，明泰公司主要客戶均為國際大廠，對於產品品質有高標準之要求，因此憑藉專注 ODM/OEM 領域多年之經驗，將有助於提昇尚亞公司現有產品之生產良率與效率。據此，本合併案於產能方面應具效益。

(3)銷售及獲利能力

本合併案著眼點之一即為尚亞公司之 IP Camera 產品可彌補明泰公司數位家庭產品之缺口。95 年 10 月 1 日合併基準日後，明泰公司 96 年 1 月及 2 月營收為 2,866,223 仟元較去年同期 2,554,421 仟元上升 12.21%，另 96 年 1 月及 2 月來自數位家庭產品之營收各為 109,171 仟元及 108,764 仟元，而去年同期營收各為 28,817 仟元及 46,530 仟元，明泰公司數位家庭產品營收有大幅成長。配合合併後在尚亞公司高毛利產品之裨益下，有利於減緩明泰公司整體產品線毛利率下滑之趨勢，因此本合併案於銷售及獲利能力方面之效益應已顯現。

綜上，明泰公司合併尚亞公司案無論在研發、產能與銷售及獲利能力等方面，均對公司有所助益，顯示該公司經由合併對股東權益之提升已有正面之影響，合併預計效益已逐漸顯現。

2. 除前目規定之公司外，應揭露最近一季執行情形，如執行進度或效益未達預計目標者，應具體說明對股東權益之影響及改進計畫：不適用。

(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者，應揭露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：無。

七、資金運用計畫執行情形：不適用。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍：

1. 公司所營業務之主要內容

- (1) CC01101 電信管制射頻器材製造業。
- (2) F401021 電信管制射頻器材輸入業。
- (3) CC01070 無線通信機械器材製造業。
- (4) 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：新台幣千元

業務內容	95年度	
	金額	%
寬頻網路產品	7,939,000	38%
網路交換器產品	6,193,000	30%
無線網路產品	4,590,000	22%
數位家庭產品	633,000	3%
網路介面卡產品	297,000	1%
其他	1,094,000	5%
合計	20,746,000	100%

3. 公司目前之商品（服務）項目

(1) 都會網路及企業網路產品

- A. 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. 無線非同步用戶迴路路由器(Wireless ADSL Router)
- C. 超高速數位用戶迴路數據機(VDSL Modem)
- D. 網路語音電話(VoIP Phone)
- E. 網路語音閘道器 (VoIP Gateway)
- F. 網路語音存取器 (VoIP Terminal Adapter)
- G. 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)
- D. 無線寬頻 (WiMAX)存取網路產品

(4) 數位家庭產品

- A. 數位多媒體存取器(Digital Media Adapter)
- B. 數位機上盒(IP Set-top Box)
- C. 數位網路攝影機(IP Camera)
- D. 網路列印伺服器(Print Server)

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)

(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. 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)
- C. 照片瀏覽器(Photo Viewer)

(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 80.211g 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 2007 年 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。

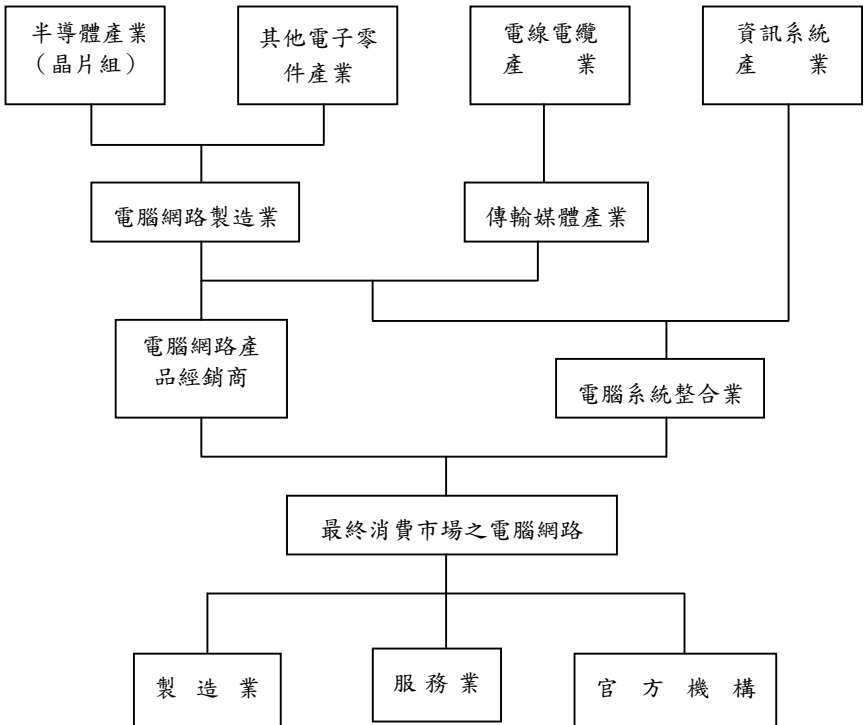
A. XDSL

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製成本，並以租用或免費提供用戶端設備，間接擴大市場需求。

B. VoIP

VoIP 技術起源於 1995 年，語音通訊可藉由 Internet 而不經過公眾電話網路(Public Switched Telephone Network, PSTN)傳送。2000 年以來，隨著寬頻網路日益普及，以及多媒體相關技術進步，使得網際網路電話加速發展，更由於網路通訊費用低廉可節省大量電話費，以及提供更多元化多媒體通訊能力，例如影像、簡訊等，因而使得 VoIP 相關產品逐漸成為全球電信服務業者與設備廠商關注的焦點。目前國內 VoIP 設備產品之銷售以電信標案為主，由局端設備大廠 Cisco、Lucent、Nortel、Sonus 等主導，而受到全球各地大型電信業者積極導入 Softswitch 的趨勢影響，促使 VoIP 整體產業加速發展，VoIP 主要需求由早期企業用戶逐漸轉為傳統電信業者，使整體電信產業升級，並帶動客戶端(CPE)產品的需求，相對提供國內廠商更多的商機。

2. 產業上、中、下游之關聯性



3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形。

(1) 產品發展趨勢

A. 頻寬需求增大，產品從 ADSL 升級至 VDSL、FTTx

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

B. 乙太網路將延伸至廣域網路

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

C. 802.11 成為家庭網路主流

隨著 802.11a/b/g 標準陸續問世，WLAN 相關 QoS 與 Security 的機制亦逐漸成熟，使得 WLAN 在家庭應用快速普及，在企業應用亦逐漸提升，有鑒於家庭寬頻普及率日漸增加，家庭網路需求應運而生，802.11 系列之 WLAN 技術已成為家庭網路市場之主流。

D. WiMax 建設開始佈建

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

E. VoIP 因寬頻網路普及而增溫

從 2000 年以來，隨著寬頻網路日益普及，以及多媒體相關技術進步，使得網際網路電話加速發展，更由於網路通訊費用低廉可節省大量電話費，以及提供更多元化多媒體通訊能力，例如影像、簡訊等，因而使得 VoIP 相關產品逐漸成為全球電信服務業者與設備廠商關注的焦點。

F. 通信協定 IPv6 將取代 IPv4

目前 Internet 所使用之通信協定為 IPv4，位址空間僅有 32 位元，預估在 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：友訊科技、華為、Extreme、Nortel、NEC、Fujitsu 等，皆為世界級一級大廠。近年來，電子大廠如鴻海、華碩開始進軍網路設備市場，造成價格競爭更趨激烈，然而本公司不斷研發更新一代的產品及全力開發新客戶，目前仍保持領導地位。

(三) 技術及研發概況：

1. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣千元

項目	年度	95 年度	96 年第一季
	研發費用		955,103
營業淨額		20,746,024	4,603,958
研發費用佔營業淨額比例		5 %	7 %

2. 開發成功之技術或產品

產品名稱	說明
IPv6 Home Gateway (IPv6 家庭閘道器)	(1)為台灣業界第一個取得 IPv6 認證之產品 (2)為全世界第 26 個取得 IPv6 認證之產品 (3)可為 user 在家庭裡取得最高效率的 IP 交換功能
L3 Gigabit Switch (第三層千兆堆疊式交換機)	(1)提供企業高速 Gigabit L2/L3 交換功能 (2)提供超高速 10 Gigabit 作為相互堆疊連接介面
6-band DMT-based EoVDSL Switch (6 頻帶乙太網路超高速數位用戶迴路)	為目前業界所有 DMT-based EoVDSL 產品中，績效最好的，可以提 100M(下傳)/50M(上傳)之效能。
無線設備管理交換機	為所有接於此交換機的無線天線設備，提供最優良且實用的管理介面。
第三層千兆全光纖交換機 (12/24 ports)	提供都市區域網路的匯聚第三層交換機

(四) 長、短期業務發展計畫

1. 短期發展計畫

在行銷方面，厚植研發技術，掌握市場脈動，並透過品質、價格及彈性調整生產線等策略，以成為專業之網路通訊設備 ODM 廠商。在產品發展方面，將全面朝向降低成本、增加附加價值及擴大市場占有率目標邁進，並與主要晶片供應商建立合作關係，盡速取得相關技術資料，了解客戶需求，盡快完成高效能低價格之產品。在財務方面，強化內部管理，增加營運效率及效能。

2. 長期發展計畫

在行銷方面，積極爭取歐美、日本及大陸地區等國際大廠訂單，擴大營運規模，成為國際知名廠商。在產品發展方面，因應產業發展趨勢，整合網通及多媒體技術，領先開發下一代產品。在財務方面，配合營運規模，靈活彈性運用資本市場籌資工具，以降低資金成本、分散財務風險。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析：

1. 主要商品（服務）之銷售（提供）地區

銷售地區	95 年度
北美	23%
歐洲	29%
中國	12%
日本	14%
亞太及其他	22%
合計	100%

註：銷售（提供）地區，以銷貨地點為主

2. 市場占有率及市場未來之供需狀況與成長性

(1) 市場占有率

依據資策會 MIC 資料(產值產量)分析，95 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 15%；寬頻網路產品約為 27%；無線網路產品約為 5%。

(2) 市場未來之供需狀況與成長性

各類網路產品全球市場未來之供需狀況與成長性如下：

A. 乙太網路

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%。

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，全球研發人員至 95 年底達 900 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、NEC 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(COE)產品發展，以拓展完整產品線，將可提供客戶

一次購足服務，增加公司的商機，同時已與中衛發展中心合作導入 TPS 精實生產系統，提昇整體營運效率和生產力。

B. 網路通訊軟體人才不足

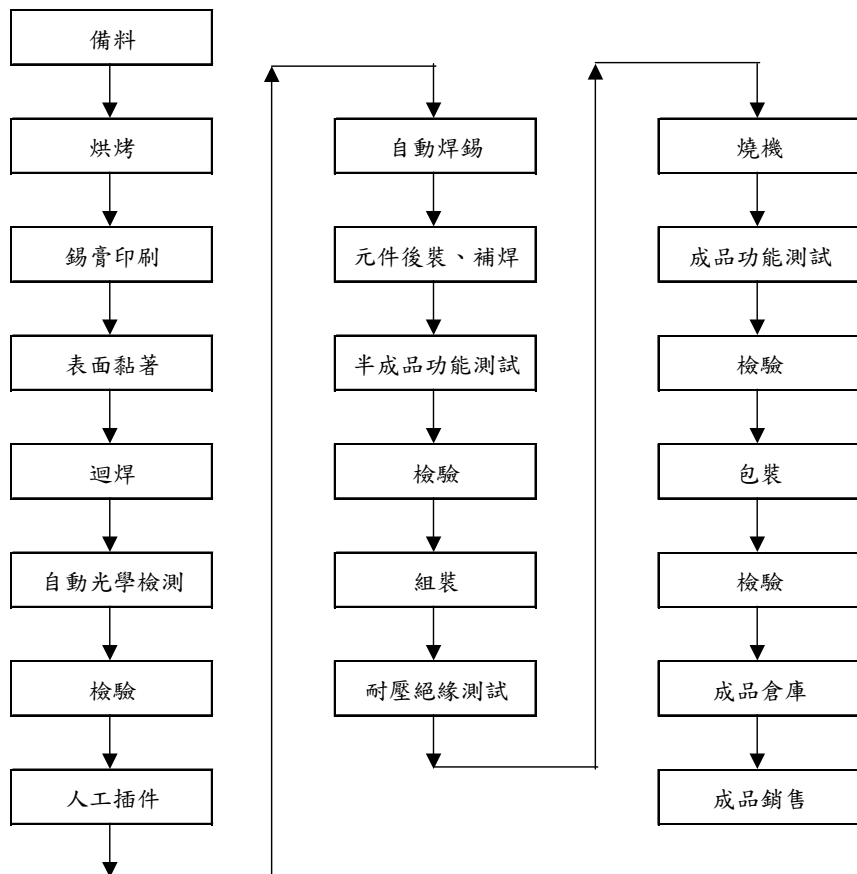
在全球電信自由化及網際網路技術帶動下，通訊產業快速蓬勃發展，硬體技術趨於透明，而軟體技術成為提高產品附加價值之關鍵因素，在各製造廠商對人才需求甚殷情況下，衍生產業發展人才不足之問題。因應對策：建立良好工作環境、規劃完善教育訓練、訂定員工分紅入股制度及發行員工認股權憑證，提升員工對公司之向心力，並於校園徵才中發掘優秀明日之星，且積極向印度、中國延攬優異軟體研發人才，以解決人才荒之問題。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

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

2. 產製過程



(三) 主要原料之供應狀況

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

原料名稱	供應商	供應狀況
印刷電路板 (PCB)	佳總、瀚宇博德、江門榮信	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、光寶	供需正常

(四) 主要進銷貨客戶名單

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

單位:新台幣仟元

94 年 度			95 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	7,137,974	40.29	D-Link International	6,912,260	34
華為技術有限公司	1,998,530	11.28			

增減變動原因：客戶調整交易模式，由各子公司直接下單，造成整體營業額雖有成長，但百分比及客戶名稱均有所不同。

(五) 最近二年度生產量值

單位：仟；新台幣仟元

年度 主要商品	94 年度			95 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
網路介面卡產品	2,292	1,887	272,439	2,516	2,265	253,626
網路交換器產品	3,528	2,193	3,700,674	4,574	3,202	4,665,108
寬頻網路產品	14,474	10,196	6,640,114	19,831	11,083	7,202,243
無線網路產品	11,136	5,305	2,992,557	12,768	7,256	3,850,258
數位家庭產品	267	105	245,273	560	280	492,673
其 他	1,201	572	300,513	1,222	611	389,321
合 計	32,898	20,258	14,151,570	41,471	24,697	16,853,229

(六)最近二年度銷售量值

單位:新台幣仟元

年度 主要商品	94 年度				95 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	143,930	17,738	1,731,135	307,438	59,259	7,174	2,254,391	289,704
網路交換器產品	277,714	461,543	1,896,813	4,689,273	456,237	654,888	3,181,609	5,366,297
數位家庭產品	69,104	257,332	35,420	32,276	58,650	98,254	241,595	534,600
寬頻網路產品	206,033	271,395	9,946,570	7,376,883	197,591	172,155	11,074,967	7,766,786
無線網路產品	1,107,960	1,430,531	4,193,663	2,251,764	1,086,010	940,956	6,947,071	3,245,617
其 他	14,807,075	178,879	8,514,605	441,461	3,875,646	745,222	13,631,374	924,371
合 計	16,611,816	2,617,418	26,318,206	15,099,095	5,733,393	2,618,649	37,331,007	18,127,375

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年度		94 年度	95 年度	96 年 4 月 30 日
員工人數	間接人員	1,065	1,277	1,319
	直接員工	459	535	761
	合 計	1,524	1,820	2,080
平均年歲		34.3 歲	34.3 歲	32.78 歲
平均服務年資		5.5 年	5.3 年	4.79 年
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.2%	0.17%	0.14%
	碩 士	18.09%	18.60%	17.31%
	大 專	52.26%	54.80%	48.60%
	高 中	20.80%	18.98%	17.69%
	高中以下	8.65%	7.45%	16.25%

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：

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

五、勞資關係

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

1. 員工福利措施、進修、訓練

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

2. 退休制度

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

3. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施

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

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

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

六、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	內容	限制條款
土地租賃 合約	科學工業園 區管理局	92年11月至 111年12月止	園區力行七路8號 廠房土地租約	本公司應為符合科學工業園 區設置管理條例第四條或第 八條規定之園區事業，如不 符合，本約應為無效。
廠房	友訊科技股 份有限公司	95年7月至 96年9月止	園區園區二路20號	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 96年3月31 日(註3)	
	91年	92年	93年	94年	95年		
流動資產	-	2,063,339	5,546,962	6,387,792	9,736,417	9,935,602	
基金及長期投資	-	54,705	219,717	966,937	1,162,504	1,158,762	
其他金融資產	-	9,550	13,641	42,395	31,064	27,790	
固定資產	-	1,247,095	1,173,388	1,099,862	1,185,176	1,174,372	
無形資產	-	-	-	-	134,883	134,883	
其他資產	-	190,945	159,008	110,597	126,505	145,678	
資產總額	-	3,565,634	7,112,716	8,607,583	12,376,549	12,577,087	
流動負債	分配前		19,341	3,064,406	3,743,228	4,806,498	5,781,417
	分配後		25,315	3,327,411	4,201,464	註2	-
長期負債	-	-	-	-	1,094,442	-	
其他負債	-	245,219	51,985	70,372	80,332	80,652	
負債總額	分配前	-	264,560	3,116,391	3,813,600	5,981,272	5,862,069
	分配後	-	270,534	3,379,396	4,271,836	註2	-
股本	-	2,000,000	2,500,000	2,829,000	3,552,922	3,554,372	
預收股款	-	900,000	-	-	1,450	38,289	
資本公積	-	354,773	754,773	579,773	1,070,418	1,070,418	
保留盈餘	分配前	-	45,777	744,824	1,350,304	1,713,961	1,975,858
	分配後	-	39,803	327,819	665,565	註2	-
金融商品未實現損益	-		-	-	-	-	
累積換算調整數	-	524	-3,272	34,906	56,526	76,081	
未認列為退休金成本之	-		-	-	-	-	
股東權益 總額	分配前	-	3,301,074	3,996,325	4,793,983	6,395,277	6,715,018
	分配後	-	3,295,100	3,733,320	4,340,308	註2	-

註1：本公司設立於92年度，上開財務資料(92.93.94.95年)業經會計師查核簽證。

註2：95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3：96年3月31日財務資料，業經會計師核閱。

(二) 簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度 截至96年 03月31日 財務資料 (註2)
	91年	92年	93年	94年	95年		
營業收入	-	937,766	13,981,500	17,716,513	20,746,024	4,603,958	
營業毛利	-	586,461	2,543,691	3,107,772	3,236,553	910,756	
營業損益	-	46,759	997,290	1,373,620	1,562,212	383,196	
營業外收入及利益	-	4,057	46,356	54,443	81,240	60,387	
營業外費用及損失	-	-	266,364	199,333	357,784	117,321	
繼續營業部門稅前損益	-	50,816	777,282	1,228,730	1,285,668	326,262	
繼續營業部門損益	-	45,777	705,021	1,022,485	1,034,882	261,898	
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	1,048,396	261,898	
每股盈餘	-	0.23	2.87	3.61	3.10	0.73	

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2：96年3月31日財務資料，業經會計師核閱

(三) 最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見

年度	簽證會計師姓名	查核意見
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	修正式無保留意見
95年	魏興海、吳傳銓	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

分析項目		最近五年度財務分析(註1)					當年度 截至96年 3月31日 (註3)	
		91年	92年	93年	94年	95年		
財務結構(%)	負債占資產比率	-	7	44	44	48	47	
	長期資金占固定資產比率	-	265	341	436	632	665	
償債能力(%)	流動比率	-	10,668	181	171	203	211	
	速動比率	-	10,668	134	121	162	154	
	利息保障倍數(倍)	-	-	57	61	20	28	
經營能力	應收款項週轉率(次)	-	8.66	9.45	5.46	4.79	3.91	
	平均收現日數	-	42	39	67	76	93	
	存貨週轉率(次)	-	-	15.74	8.81	9.15	6.32	
	應付款項週轉率	-	-	5.95	6.38	6.13	4.35	
	平均銷貨日數	-	-	23	41	40	58	
	固定資產週轉率(次)	-	0.75	11.55	15.59	17.50	15.68	
	總資產週轉率(次)	-	0.26	1.97	2.06	1.68	1.46	
獲利能力	資產報酬率(%)	-	3	13	13	10	9	
	股東權益報酬率(%)	-	3	19	23	19	16	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	-	23	40	49	44	43
		稅前純益	-	25	31	43	36	37
	純益率(%)	-	5	5	6	5	6	
	每股盈餘(元)-追溯後	-	0.23	2.53	3.61	3.10	0.73	
現金流量	現金流量比率(%)	-	726	註2	47	19	10	
	現金流量允當比率(%)	-	-	註2	40	44	52	
	現金再投資比率(%)	-	4	註2	20	6	8.12	
槓桿度	營業槓桿度	-	3.40	1.38	1.24	1.17	1.19	
	財務槓桿度	-	-	1.01	1.20	1.04	1.03	

註1：本公司設立於92年度，上開財務資料業經會計師查核簽證。

註2：因營業活動之淨現金流量為負數，故不予計算現金流量之各項分析比率。

註3：96年3月31日財務資料，業經會計師核閱。

變動原因說明：

1.長期資金占固定資產比率：

係因95年營運績效顯著，帶動稅後淨利成長，及本期發行公司債，致股東權益及長期負債增加增加，故使長期資金占固定資產比率較上期增加。

2.速動比率：係因95年之應收款項增加及發行可轉換公司債致現金增加所致。

3.利息保障倍數：係因95年發行應付公司債所產生之利息費用增加所致。

4.資產報酬率：

係因95年之應收款項增加及發行可轉換公司債致現金增加，故使總資產增加，故本期資產報酬率較上期減少。

5.現金流量比率：

係因95年之短期借款及應付帳款分別增加6.3億元及4.2億元，以及因營收成長，應收帳款增加但尚未到期收回，故現金流量比率較上期減少。

6.現金再投資比率：係因95年營收成長，應收帳款增加但尚未到期收回所致。

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率=流動資產/流動負債。

(2) 速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3) 利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=
銷貨淨額/各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票
據)餘額。

(2) 平均收現日數=365/應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。

(4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率=
銷貨成本/各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票
據)餘額。

(5) 平均銷貨日數=365/存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率=銷貨淨額/資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。

(2) 股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。

(3) 純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4) 每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數。

5. 現金流量

(1) 現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

(2) 淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/
最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)。

(3) 現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/
(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)。

6. 槓桿度

(1) 營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益。

(2) 財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

明泰科技股份有限公司監察人查核報告書

董事會造送本公司九十五年度財務報表（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：友茂投資股份有限公司

代表人：權福生



林蓋誠



林惠玲



中 華 民 國 九 十 六 年 三 月 三 十 日

四、最近年度財務報表：請詳閱第 72 頁至第 109 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請詳閱第 111 頁至第 115 頁。

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

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況：

單位：千元

年 度 項 目	94 年 度	95 年 度	差 異	
			金 額	%
流動資產	6,392,353	9,736,417	3,344,064	52.31
長期投資	983,922	1,165,778	181,786	18.48
固定資產	1,099,862	1,185,176	85,314	7.76
其他資產	110,597	126,505	15,908	14.38
資產總額	8,612,144	12,376,549	3,764,405	43.71
流動負債	3,747,789	4,806,498	1,058,709	28.25
長期負債	-	1,094,442	1,094,442	-
其他負債	70,372	80,332	9,960	14.15
負債總額	3,818,161	5,981,272	2,163,111	56.65
股本	2,829,000	3,552,922	723,922	24.53
資本公積	579,773	1,070,418	490,645	84.63
保留盈餘	1,350,304	1,713,961	363,655	26.93
股東權益總額	4,793,983	6,395,277	1,601,294	33.40

重大變動項目說明：

1. 流動資產：本期流動資產增加主要係因發行可轉換公司債，導致公司現金增加及應收票據及帳款(含關係人款)增加所致。
2. 資產總額：本期增加主要係合併尚亞科技股所致。
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)及維修成本準備等流動負債增加所致。
4. 長期負債：本期長期負債增加，主要係因發行12,000張票面利率為0%之五年期無擔保轉換公司債所致。
5. 負債總額：本期負債總額增加主要係因流動負債及長期負債增加所致。
6. 股 本：本期股本增加主要係因員工行使九十三年第一次發行之員認股權證及發行新股合併尚亞科技。

7. 資本公積：本期資本公積增加，主要係因溢價發行新股合併尚亞科技及發行無擔保轉換公司債所致。

8. 保留盈餘：本期保留盈餘增加，主要係因今年度(95年)獲利所致。

9. 股東權益總額：股東權益總額增加係因本期股本、資本公積及保留盈餘均增加所致。

二、經營結果：

(一) 營結果比較分析

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	95		94		增減金額	變動比例 (%)
	小 計	合 計	小 計	合 計		
營業收入總額	20,832,850		17,868,798		2,964,052	17
減：銷貨退回及折讓	86,826		152,285		(65,459)	(43)
營業收入淨額		20,746,024		17,716,513	3,029,511	17
營業成本		17,509,471		14,608,741	2,900,730	20
營業毛利		3,236,553		3,107,772	128,781	4
聯屬公司間未實						
現銷貨毛利(損)		(803)		(677)	126	19
已實現營業毛利		3,235,750		3,108,449	127,301	4
營業費用		1,673,538		1,734,829	61,291	4
營業利益		1,562,212		1,373,620	188,592	14
營業外收入及利益		81,240		54,443	26,797	49
營業外支出及損失		357,784		199,333	158,451	79
繼續營業部門稅前淨利		1,285,668		1,228,730	56,938	5
減：所得稅費用		250,786		206,245	44,541	22
稅後淨利		1,034,882		1,022,485	12,397	12
加：會計原則變動之累積影響數		13,514			13,514	100
繼續營業部門稅後淨利		<u>1,048,396</u>		<u>1,022,485</u>	25,911	3

增減比例變動分析說明：

1. 營業成本增加，主要係本公司今年度(95年)寬頻產品的標案業務比重增加，致相關營業成本增加。
2. 營業外收入及利益增加，主要係利息收入及金融負債評價利益增加所致。
3. 營業外支出增加，主要係利息費用、存貨跌價及報廢損失和兌換損失淨額等營業外支出增加所致。
4. 所得稅增加主要係因本期營收屬大陸生產者比重增加，免稅收入減少，及未分配盈餘加徵百分之十金額增加，導致當期所得稅費增加。
5. 綜上所述，本期淨利增加 25,911 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

畫：請詳閱第 1 頁至第 3 頁。

三、現金流量：

(一) 最近年度現金流量變動之分析說明

項 目	年 度		
	94 年度	95 年度	增(減)比例%
現金流量比率	47%	19%	(60%)
現金流量允當比率	40%	44%	11%
現金再投資比率	20%	6%	(72%)

變動之分析說明：

1. 現金流量比率：本期現金流量比率較上期減少，係因本期第三季營收大幅增加，增加因被料所需增加進貨，故使本期因營運上購料借款及應付帳款增加，致使本期現金流量比率較上期減少。
2. 現金再投資比率：本期現金再投資比率較上期減少，係因考量資本結構，本期現金股利較上期增加，另，因配合公司產品更新本期機器設備亦較上期增加，致使本期金再投資比率較上期減少。

(二) 流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析

期初現金餘額	全年來自營業	全 年	現金剩餘	現金不足額之補救措施	
	活動淨現金流量	現金流出量	(不足)數額	投資計劃	理財計劃
2,792,180	1,159,362	2,220,592	1,730,950	-	-

1. 民國九十六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：係預計未來擴建研發中心，增購生產及研發機器及增加轉投資，致產生淨投資活動現金流出。
 - 融資活動：係預計未來將發放現金股利及本期預計償還應付公司債致融資活動之淨現金流出。
2. 現金不足之補救措施：無。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一) 重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計畫項目	實際或預計 資金來源	實際或預計 完工日期	所需資金 總額	實際或預計資金運用情形	
				95 年度	96 年度
購置生產研發設備、 模具及軟體	自有資金	95.12	272,203	272,203	-
購置生產研發設備、 模具及軟體	自有資金	96.12	383,015	-	383,015
產品/技術研究發展	自有資金	96.12	810,000	-	810,000
轉投資增資	自有資金	96.12	360,000	-	360,000

(二) 預計可能產生效益

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

年度	項目	生產量 (台)	銷售量 (台)	銷售值 (千元)
96	Switch, Wireless, Broband, Digital Home, Multimedia 等	369,496	2,060	387,971

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

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司定期評估銀行借款利率，並與銀行密切聯繫以取得較優惠的借款利率；短期資金運用以銀行定存及高流動性附買回債券投資為主，以保障投資本金，降低風險。匯率則訂有明確的外匯操作策略及嚴格控管流程以監視外匯變動情形；通貨膨脹影響則不明顯。

(二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司未從事高風險、高槓桿投資。而針對資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易已依據相關法令規定，訂定了以健全財務及營運基礎的管理辦法及作業程序。本公司所從事之衍生性金融商品交易，皆以避險為目的，而無交易或投機性之操作。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：本公司積極持續研發高毛利、高附加價值之新產品，每年投入之研發金額約佔營業收入 5%。

(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：

1. 95 年 10 月 1 日合併尚亞科技之預期效益：

- (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。

2. 由於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。

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

2-1. 本公司法人股東友訊科技股份有限公司之訴訟、非訟或行政爭訟事件：

(1) 訴訟事件：

A. 本公司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本公司之債權為由，於民國 92 年 3 月向新竹地方法院起訴請求本公司給付新台幣一千零七十一萬四千零五十七元及自起訴狀繕本送達翌日起至清償日止按年息百分之五計算之利息，該案件經新竹地方法院於 96 年 3 月 30 日判決原告之訴駁回，目前尚無法確定大眾商業銀行是否提起上訴。

B. 美商 Network-1 Security Solutions, Inc. 於民國 94 年 8 月，主張本公司所販賣之部分產品疑似侵害該公司專利，故向本公司及本公司之子公司 D-Link Systems Inc. 提出訴訟，目前正協同產品供應商進行訴訟答辯。

C. 本公司民國 94 年 10 月遭瀚霖科技股份有限公司以本公司販賣

之部分產品，侵害該公司專利為由，向士林地方法院起訴請求本公司給付新台幣 20,000,000 元及自起訴狀繕本送達翌日起至清償日止按年息百分之五計算之利息。因系爭專利有 3 件舉發案繫屬經濟部智慧財產局（簡稱智財局），士林地方法院乃裁定於舉發案確定前，停止本件訴訟程序。日前本公司所提出之舉發案，經智財局審定舉發成立而撤銷系爭專利。

(2) 非訟或行政爭訟事件：無。

2-2. 本公司法人股東友茂投資股份有限公司之訴訟、非訟或行政爭訟事件：

(1) 訴訟事件：無。

(2) 非訟或行政爭訟事件：無。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一) 近年度關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表：與母子公司合併財務報表相同，故不予重編，請參閱第 110 頁至第 115 頁。

(二) 關係報告書編製準則所編製之關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表：與母子公司合併財務報表相同，故不予重編，請參閱第 110 頁至第 115 頁。

(三) 關係報告書：與母子公司合併財務報表相同，故不予重編，請參閱第 110 頁至第 115 頁。

(四)各關係企業相關資料：

1. 各關係企業組織圖：請參閱第 116 頁。
2. 各關係企業基本資料：請參閱第 117 頁。
3. 各關係企業董事、監察人資料：請參閱第 118 頁。
4. 各關係企業營運概況：請參閱第 119 頁。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

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



安侯建業會計師事務所

KPMG Certified Public Accountants

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

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666

Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667

Internet 網址 www.kpmg.com.tw

會計師查核報告

明泰科技股份有限公司董事會 公鑒：

明泰科技股份有限公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十五年度及九十四年度之損益表、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。其民國九十五年及九十四年十二月三十一日之長期股權投資金額分別為20,918千元及74,698千元，占各該日資產總額分別約0.2%及1%；民國九十五年度及九十四年度所認列相關投資損益分別為投資利益2,364千元及投資損失44,869千元，占各該年度繼續營業部門稅前淨利分別約0.2%及4%。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及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九十五年及九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十五年度及九十四年度之經營成果與現金流量。

民國九十五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之查核程序以查核。依本會計師之意見及其他會計師之查核報告，該等明細表係依據證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。



明泰科技股份有限公司已編製民國九十五年度及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無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師 :

魏 瓚 海
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 六 年 三 月 十 六 日

明泰科技股份有限公司

資產負債表

民國九十五年及九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	95.12.31		94.12.31			95.12.31		94.12.31	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
資產					負債及股東權益				
流動資產：					流動負債：				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 2,792,180	23	694,670	8	2100 短期借款(附註四(七))	\$ 627,473	5	-	-
1310 公平價值變動列入損益之金融資產— 流動(附註四(三))	944	-	27,660	-	2140 應付帳款	2,898,001	23	2,464,018	29
1140 應收票據及帳款淨額(附註四(四))	1,733,442	14	1,644,803	19	2150 應付關係人款項(附註五)	171,560	1	183,106	2
1150 應收關係人款項(附註五)	3,182,516	26	2,106,447	24	2180 應付費用	771,209	7	799,338	9
1190 其他金融資產—流動	15,403	-	-	-	公平價值變動列入損益之金融負債— 流動(附註四(三)及(三))	8,777	-	4,561	-
1210 存貨(附註四(五))	1,963,022	16	1,863,111	22	其他流動負債	329,478	3	296,766	3
1298 其他流動資產(附註四(十一))	48,910	-	55,662	1		4,806,498	39	3,747,789	43
	<u>9,736,417</u>	<u>79</u>	<u>6,392,353</u>	<u>74</u>					
基金及投資：					長期負債：				
1421 採權益法評價之長期股權投資 (附註四(六))	1,162,504	10	966,937	11	公平價值變動列入損益之金融負債— 非流動(附註四(三)及(八))	17,508	-	-	-
1440 其他金融資產—非流動(附註六)	27,790	-	25,410	-	應付公司債(附註四(八))	1,076,934	9	-	-
1480 以成本衡量之金融資產—非流動 (附註四(二))	3,274	-	16,985	-		1,094,442	9	-	-
	<u>1,193,568</u>	<u>10</u>	<u>1,009,332</u>	<u>11</u>	其他負債：				
固定資產(附註五)：					應計退休金負債(附註四(九))	71,181	1	60,012	1
成 本：					遞延貨項(附註五)	9,151	-	10,360	-
1521 房屋及建築	944,801	8	940,486	11		80,332	1	70,372	1
1531 機器設備	555,687	4	402,630	5		5,981,272	49	3,818,161	44
1681 運輸、辦公及其他設備	160,489	1	129,681	2	負債合計				
	1,660,977	13	1,472,797	18	應計退休金負債(附註四(十))：				
15X9 減：累計折舊	486,211	4	382,968	4	股 本：				
1670 預付設備款	10,410	-	10,033	-	普通股	3,552,922	29	2,829,000	33
	<u>1,185,176</u>	<u>9</u>	<u>1,099,862</u>	<u>14</u>	預收股款	1,450	-	-	-
其他資產：					資本公積	3,554,372	29	2,829,000	33
1760 商譽(附註十)	134,883	1	-	-	保留盈餘：	1,070,418	9	579,773	7
1830 遞延費用(附註五)	126,024	1	100,944	1	法定盈餘公積	177,328	1	75,080	1
1860 遞延所得稅資產—非流動(附註四 (十一))	481	-	9,653	-	-	-	-	3,272	-
	<u>261,388</u>	<u>2</u>	<u>110,597</u>	<u>1</u>	特別盈餘公積	1,536,633	12	1,271,952	15
					未分配盈餘	1,713,961	13	1,350,304	16
資產總計	<u>\$ 12,376,549</u>	<u>100</u>	<u>8,612,144</u>	<u>100</u>	累積換算調整數	56,526	-	34,906	-
					股東權益合計	6,395,277	51	4,793,983	56
					重大承諾及或有事項 負債及股東權益總計	\$ 12,376,549	100	8,612,144	100

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：李中旺



經理人：汪德濤



會計主管：黃韻文



明泰科技股份有限公司

損益表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	95年度		94年度	
	金額	%	金額	%
營業收入：				
4100 銷貨收入(附註五)	\$ 20,832,850	100	17,868,798	101
4190 減：銷貨退回及折讓	86,826	-	152,285	-1
營業收入淨額	20,746,024	100	17,716,513	100
5111 營業成本(附註五)	17,509,471	84	14,608,741	82
營業毛利	3,236,553	16	3,107,772	18
5920 聯屬公司間未實現銷貨毛利淨變動數	(803)	-	677	-
已實現營業毛利	3,235,750	16	3,108,449	18
營業費用(附註五)：				
6100 推銷費用	534,599	2	469,817	3
6200 管理及總務費用	183,836	1	229,838	1
6300 研究發展費用	955,103	5	1,035,174	6
	<u>1,673,538</u>	<u>8</u>	<u>1,734,829</u>	<u>10</u>
營業淨利	1,562,212	8	1,373,620	8
營業外收入及利益：				
7110 利息收入	39,778	-	9,541	-
7160 兌換利益淨額	-	-	12,022	-
7310 金融資產評價利益	-	-	9,609	-
7320 金融負債評價利益	16,259	-	-	-
7480 其他收入淨額	<u>25,203</u>	<u>-</u>	<u>23,271</u>	<u>-</u>
	<u>81,240</u>	<u>-</u>	<u>54,443</u>	<u>-</u>
營業外費用及損失：				
7510 利息費用	66,837	-	20,407	-
7640 金融資產評價損失(附註四(二))	13,711	-	-	-
7520 依權益法認列之投資損失(附註四(六))	102,880	-	135,441	1
7560 兌換損失淨額	57,979	-	-	-
7570 存貨跌價及報廢損失	<u>116,377</u>	<u>1</u>	<u>43,485</u>	<u>-</u>
	<u>357,784</u>	<u>1</u>	<u>199,333</u>	<u>1</u>
7990 稅前淨利	1,285,668	7	1,228,730	7
8110 所得稅費用(附註四(十一))	250,786	1	206,245	1
列計會計原則變動之累積影響數前淨利	1,034,882	6	1,022,485	6
9300 會計原則變動之累積影響數(減除所得稅1,931千元後淨額)(附註三)	<u>13,514</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
9600 本期淨利	\$ 1,048,396	6	1,022,485	6
			稅前	稅後
每股盈餘(元)(附註四(十二))				
9750 基本每股盈餘				
列計會計原則變動之累積影響數前淨利	\$ 3.80	3.06	4.34	3.61
會計原則變動之累積影響數	0.05	0.04	-	-
	<u>\$ 3.85</u>	<u>3.10</u>	<u>4.34</u>	<u>3.61</u>
基本每股盈餘-追溯調整			<u>\$ 3.81</u>	<u>3.17</u>
稀釋每股盈餘				
列計會計原則變動之累積影響數前淨利	\$ 3.43	2.76	4.10	3.41
會計原則變動之累積影響數	0.04	0.03	-	-
	<u>\$ 3.47</u>	<u>2.79</u>	<u>4.10</u>	<u>3.41</u>
稀釋每股盈餘-追溯調整			<u>\$ 3.60</u>	<u>2.99</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：李中旺



經理人：汪德溥



會計主管：黃韻文



明泰科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十五年及九十四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		
民國九十四年一月一日餘額	\$ 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)	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	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)	-	-	-	-	-
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	38,178	38,178
民國九十四年度淨利	-	-	-	-	-	1,022,485	-	1,022,485
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
盈餘指撥及分配：								
提列法定盈餘公積	-	-	-	102,248	-	(102,248)	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	(3,272)	3,272	-	-
股東紅利轉增資	116,064	-	-	-	-	(116,064)	-	-
員工紅利轉增資	115,000	-	-	-	-	(115,000)	-	-
發放股東紅利	-	-	-	-	-	(435,241)	-	(435,241)
發放員工紅利	-	-	-	-	-	(29)	-	(29)
發放董事監察人酬勞	-	-	-	-	-	(18,405)	-	(18,405)
資本公積轉增資	174,097	-	(174,097)	-	-	-	-	-
合併發行新股	217,801	-	528,192	-	-	-	-	745,993
發行公司債認股權	-	-	113,640	-	-	-	-	113,640
員工認股權行使	100,960	1,450	22,910	-	-	-	-	125,320
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	21,620	21,620
民國九十五年年度淨利	-	-	-	-	-	1,048,396	-	1,048,396
民國九十五年十二月三十一日餘額	\$ 3,552,922	1,450	1,070,418	177,328	-	1,536,633	56,526	6,395,277

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：李中旺



經理人：汪德溥



會計主管：黃韻文



明泰科技股份有限公司

現金流量表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	95年度	94年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 1,048,396	1,022,485
調整項目：		
拆舊及攤銷	271,563	317,991
存貨跌價及報廢損失與呆帳損失提列數	114,472	44,679
依權益法認列之淨投資損失	102,880	135,441
處分固定資產利益	(2,884)	(2,174)
未實現聯屬公司間利益(損失)淨變動數	803	(677)
金融資產評價損失	13,711	-
金融負債評價利益	(16,259)	-
公司債折價攤銷	28,853	-
未實現兌換損失	39,753	32,332
存貨增加	(89,510)	(453,455)
公平價值變動列入損益之金融資產減少數	26,716	427,045
遞延所得稅資產減少	10,667	18,908
應收票據及帳款增加(含關係人款)	(955,798)	(1,076,395)
應付帳款增加(含關係人款)	313,038	731,563
應計退休金負債增加	2,021	14,817
公平價值變動列入損益之金融負債增加數	5,343	-
其他營業相關之流動資產減少	4,053	23,730
其他營業相關之流動負債(減少)增加	(24,658)	509,157
營業活動之淨現金流入	893,160	1,745,447
投資活動之現金流量：		
長期股權投資增加	(269,619)	(848,742)
出售固定資產價款	8,650	29,481
固定資產增加	(279,325)	(159,934)
受限制銀行存款增加	-	(11,500)
存出保證金增加	997	(269)
遞延費用增加	(31,089)	(71,672)
合併取得現金數	275,226	-
投資活動之淨現金流出	(295,160)	(1,062,636)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	627,889	(546,440)
員工行使認股權繳納股款	125,320	-
發放員工紅利及董監酬勞	(453,675)	(263,005)
發行公司債	1,200,000	-
融資活動之淨現金流入(出)	1,499,534	(809,445)
匯率影響數	(24)	(5,930)
本期現金及約當現金增加(減少)數	2,097,510	(132,564)
期初現金及約當現金餘額	694,670	827,234
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,792,180	\$ 694,670
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 33,563	21,613
本期支付所得稅	\$ 248,478	81,104
合併取得現金數：		
發行新股收購成本	\$ 745,993	-
合併承受之負債	145,308	-
合併產生之商譽	(134,883)	-
合併購入現金以外資產	(481,192)	-
合併取得現金數	\$ 275,226	-

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：李中旺



經理人：汪德溥



會計主管：黃韻文



明泰科技股份有限公司
財務報表附註
民國九十五年及九十四年十二月三十一日
(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，且自民國九十三年十二月二十日起掛牌。民國九十四年六月十四日設立新竹分公司，並於民國九十五年四月十七日經董事會決議與尚亞科技股份有限公司(以下簡稱尚亞科技)合併，以民國九十五年十月一日為合併基準日，本公司為存續公司，尚亞科技則因合併而消滅。

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

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

截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司員工人數計有1,820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、商業會計法、商業會計處理準則及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) 外幣交易及外幣財務報表換算

本公司以新台幣記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。本公司自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」修訂條文規定，將外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，換算差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，換算差額亦認列為股東權益調整項目。

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

(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)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」。依該公報，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。

(五)金融資產

本公司於民國九十五年一月一日起適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，將所持有之金融資產投資分為以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產及以成本衡量之金融資產等類別。

本公司對金融商品交易係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，除以交易為目的之金融商品外，其他商品之原始認列金額另則加計取得或發行之交易成本。

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

1. 以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產及負債：取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品。本公司所持有之衍生性商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產及負債。
2. 以成本衡量之金融資產：無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

民國九十四年十二月三十一日本公司所持有之投資，係依據本公司持有之目的與意圖列為成本法評價之長期投資，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。

(六) 衍生性金融商品

本公司持有之衍生性金融商品係用以規避因營運、財務及投資活動所暴露之匯率與利率風險為目的，惟當所持有之衍生性商品不符合避險會計之條件時，則視為公平價值變動列入損益之金融商品。

(七) 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。

(八) 存貨

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

(九) 採權益法之長期股權投資

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

自民國九十五年一月一日起本公司依「採權益法之長期股權投資會計處理準則」修訂條文，如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，則超過部份認列為商譽；如屬所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額先就非流動資產等比例減少，若減少至零仍有差額時，則該差額列為非常損益。以前年度投資成本與股權淨值間之差額因無法分析原因採選擇五年攤銷之餘額，自民國九十五年一月一日起不再攤銷。

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

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並分別於每會計年度及半年度終了時，編製合併財務報表。

（十）固定資產及其折舊

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

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

1. 建築物及改良：5~50 年
2. 機器設備：3~8 年
3. 運輸設備：3~5 年
4. 辦公及其他設備：3~8 年

處分固定資產之損益列為營業外收支。

（十一）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。

（十二）可轉換公司債

本公司發行之可轉換公司債同時產生金融負債及給予持有人轉換為權益商品之認股權，自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」規定認列為複合金融商品。發行時之交易成本按原始認列金額比例分攤至可轉換公司債、嵌入式非權益衍生性商品負債及權益組成要素。可轉換公司債之負債組成要素之計算係參考與權益組成要素無關之類似負債之公平價值後，再將可轉換公司債總金額及負債組成要素公平價值間之差異認列為權益組成要素。可轉換公司債之利息係採有效利率法計算，並依合約期限分攤認列為當期損益。

（十三）退休金

本公司原訂之職工退休辦法涵蓋中華民國境內所有正式任用員工。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。其中所獲得之基數係依每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數計算，最高總數以四十五個基數為限。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，適用原辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。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」，以年度資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並依精算報告認列淨退休金成本，包括當期服務成本及過渡性淨給付義務與退休金損益依員工平均剩餘服務年限攤銷之數。本公司依勞動基準法之規定，按月依薪資總額百分之二提撥勞工退休準備金，專戶儲存於中央信託局。

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。

（十四）銷貨收入

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

（十五）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。

（十六）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及可轉換公司債屬潛在普通股。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。

（十七）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。

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，本公司並無有減損跡象之資產需進行減損測試。

本公司自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定，金融商品之會計處理改依新規定辦理，此項變動產生會計原則變動累積影響數13,514千元（減除所得稅影響數1,931千元後淨額）；另，適用新公報規定致民國九十五年度本期淨利及每股盈餘分別增加16,259千元及0.05元，相關資訊請參閱財務報表附註四（三）及四（十三）。假設民國九十四年度採用第三十四號公報「金融商品之會計處理準則」時，擬制稅前淨利及稅後淨利分別為1,244,175千元及1,035,999千元。

本公司自民國九十五年一月一日起，依新修訂財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」之規定辦理外幣資產或負債之衡量，此項變動對民國九十五年度本期淨利及每股盈餘皆無影響。

四、重要會計科目之說明

（一）現金及約當現金

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
零用金及庫存現金	\$ 1,755	800
支票及活期存款	71,869	161,187
定期存款	1,352,346	348,683
約當現金-附買回債券	<u>1,366,210</u>	<u>184,000</u>
	<u>\$ 2,792,180</u>	<u>694,670</u>

（二）金融資產

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
以成本衡量之金融資產－非流動：		
股票投資－TGC, Inc.	<u>\$ 3,274</u>	<u>16,985</u>

本公司為擴大大陸網路產品市場佔有率，於民國九十三年九月投資TGC, Inc. 16,985千元。截至民國九十五年十二月三十一日止，持有其1.83%股權。

本公司所持有之TGC, Inc. 股票因無活絡市場公開報價，其公平價值無法可靠衡量，故以成本法衡量。另因TGC, Inc. 持續虧損，本公司於民國九十五年依其公平價值認列減損損失13,711千元，帳列金融資產評價損失項下。

(三) 衍生性金融商品

民國九十五年及九十四年十二月三十一日本公司持有之衍生性金融商品主要係為規避外幣匯率之變動風險，明細說明如下：

1. 衍生性金融資產：

95.12.31			
<u>金融商品</u>	<u>名目本金(美金千元)</u>	<u>到期日</u>	<u>帳面價值</u>
出售美金賣權	\$ 50,000	96.01	206
出售美金買權	30,000	96.01	(568)
購買美金賣權	35,000	96.01	1,306
			<u>\$ 944</u>

95.12.31			
<u>金融商品</u>	<u>名目本金(美金千元)</u>	<u>到期日</u>	<u>帳面價值</u>
遠期外匯合約	\$ 75,000	95.01	<u>\$ 27,660</u>

上述衍生性金融商品於財務報表中列為公平價值變動列入損益之金融資產—流動項下。

2. 衍生性金融負債：

95.12.31			
<u>金融商品</u>	<u>名目本金(美金千元)</u>	<u>到期日</u>	<u>帳面價值</u>
遠期外匯合約	\$ 10,000	96.01	\$ 2,527
換匯換率合約	20,000	96.01	6,250
			<u>\$ 8,777</u>

95.12.31			
<u>金融商品</u>	<u>名目本金(美金千元)</u>	<u>到期日</u>	<u>帳面價值</u>
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	-
購買美金買權	13,644	95.01~95.03	-
			<u>\$ 4,561</u>

上述衍生性金融商品於財務報表中列為公平價值變動列入損益之金融負債－流動項下。

3. 嵌入式非權益衍生性商品：

	<u>95.12.31</u>
嵌入式非權益衍生性商品	\$ <u><u>17,508</u></u>

上述衍生性金融商品於財務報表中列為公平價值變動列入損益之金融負債－非流動，請詳附註四(八)。

(四) 應收票據及帳款

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
應收票據	\$ -	1,070
應收帳款	1,744,731	1,656,927
減：備抵呆帳	<u>(11,289)</u>	<u>(13,194)</u>
	<u>\$ <u>1,733,442</u></u>	<u><u>1,644,803</u></u>

(五) 存貨

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
製成品	\$ 244,787	241,306
在製品	471,760	415,861
原料	<u>1,401,548</u>	<u>1,283,951</u>
	2,118,095	1,941,118
減：備抵存貨跌價損失	<u>(155,073)</u>	<u>(78,007)</u>
	<u>\$ <u>1,963,022</u></u>	<u><u>1,863,111</u></u>

(六) 採權益法評價之長期股權投資

	<u>95.12.31</u>		<u>94.12.31</u>	
<u>被投資公司</u>	<u>金額</u>	<u>持股 比例%</u>	<u>金額</u>	<u>持股 比例%</u>
Alpha Holdings Inc.	\$ 1,081,627	100	892,239	100
Alpha Solutions Co., Ltd.	13,139	100	11,827	100
Des Voeux Ltd.	20,918	100	18,645	100
瑞泓科技股份有限公司	43,760	100	44,226	100
Alpha Global Capital Corporation Limited	1,479	100	-	-
Darson Trading Limited	<u>1,581</u>	100	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ <u>1,162,504</u></u>		<u><u>966,937</u></u>	

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.，截至民國九十五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，本公司自民國九十二年十二月起分次投資瑞泓科技股份有限公司，截至民國九十五年十二月三十一日止累積投資111,000千元，持有其100%股權。目前該公司正在辦理清算程序，尚未完成。

為配合投資規劃，本公司於民國九十五年七月於開曼群島設立子公司Alpha Global Capital Corporation Limited (Alpha Global)作為控股公司，截至民國九十五年十二月三十一日止累積投資Alpha Global計1,627千元。

為拓展業務開發，本公司於民國九十五年七月以1,118千元取得Darson Trading Limited (Darson) 100%之股權以作為貨物轉口服務之據點。

本公司對採權益法評價之長期股權投資民國九十五年度及九十四年度認列之淨投資損失分別為102,880千元及135,441千元。

(七)短期借款

	95.12.31		94.12.31	
	金額	利率區間	金額	利率區間
支應進出口貨款	\$ 627,473	5.87%~5.9729%	-	-
未動支借款額度	\$ 5,046,655		5,442,900	

(八)應付公司債

本公司於民國九十五年一月五日發行12,000張票面利率0%之五年期無擔保轉換公司債，每張公司債面額為100千元並得於發行日後一個月起至到期日民國一〇〇一年一月四日前十日止之任何時間，以每股37元之轉換價格轉換為本公司之普通股，自民國九十五年十月一日起轉換價格調整為30.8元，到期時持有人若未轉換，則本公司必須按債券面額予以贖回。本公司於發行時依財務會計準則公報第三十六號之規定將該認股權與負債分離，並分別認列為權益及負債。明細如下：

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

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

上述嵌入式非權益衍生性商品於民國九十五年十二月三十一日以評價方式重新估計其公平價值為17,508千元，帳列公平價值變動列入損益之金融負債－非流動。

民國九十五年十二月三十一日本公司之可轉換公司債資訊如下：

	<u>95.12.31</u>
可轉換公司債	\$ 1,200,000
減：折價	<u>(123,066)</u>
	<u>\$ 1,076,934</u>

(九)退休金

民國九十五年及九十四年十二月三十一日本公司確定給付制之下有關退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
給付義務：		
非既得給付義務	\$ (287,561)	(212,981)
既得給付義務	-	-
累積給付義務	(287,561)	(212,981)
未來薪資增加之影響數	<u>(175,956)</u>	<u>(140,194)</u>
預計給付義務	(463,517)	(353,175)
退休基金資產公平價值	<u>287,970</u>	<u>262,208</u>
提撥狀況	(175,547)	(90,967)
未認列退休金損失	<u>104,366</u>	<u>30,955</u>
應計退休金負債	<u>\$ (71,181)</u>	<u>(60,012)</u>

本公司於民國九十五年十月一日合併尚亞科技，並承接員工年資，已認列尚亞科技預計給付義務超過退休基金資金而產生之應計退休金負債計9,148千元。

民國九十五年度及九十四年度之淨退休金成本係以民國九十五年及九十四年十二月三十一日為衡量日之精算報告認列，其組成項目如下：

	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
確定給付辦法部份：		
服務成本	\$ 12,437	27,757
利息成本	12,361	10,000
資產實際報酬	(6,784)	(3,637)
攤銷數	<u>(2,634)</u>	<u>(5,334)</u>
淨退休金成本	<u>\$ 15,380</u>	<u>28,786</u>
確定提撥辦法部份	<u>\$ 44,135</u>	<u>19,890</u>

精算假設如下：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
折現率	2.75%	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	2.75%	3.50%

(十)股東權益

1. 股本及增資案

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。

本公司於民國九十五年六月九日股東常會決議以資本公積174,097千元、股東紅利116,064千元及員工紅利115,000千元，合計405,161千元轉增資發行新股，此增資案業經證期局核准，並以民國九十五年七月二十九日為增資基準日，並已辦妥法定登記程序。

民國九十五年九月二十二日董事會決議發行新股217,801千元，用以合併尚亞科技，此增資案業經證期局核准，並以民國九十五年十月一日為合併暨增資發行新股基準日，並已辦妥法定登記程序。

截至民國九十五年十二月三十一日止，員工認股權憑證發行情形彙列如下：

<u>種 類</u>	<u>發行日期</u>	<u>發 行 單 位 數</u>	<u>認 股 權 存 續 期 間</u>	<u>行 使 認 股 權 期 間</u>	<u>目前每股認購價格(元)</u>
九十三年第一次員工認股權憑證	93.1.1	29,720	93.1.1~ 98.12.31	95.1.1~ 98.12.31	10
九十三年第二次員工認股權憑證	93.1.30	80	93.1.30~ 99.1.29	95.1.30~ 99.1.29	10

本公司員工於民國九十五年度行使九十三年第一次發行之員工認股權認購普通股計10,241千股，繳納股款125,320千元，其中145千股截至民國九十五年十二月三十一日止，尚未完成法定程序，帳列預收股款1,450千元。

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，因此民國九十三年度發行之員工認股權依內含價值法所認列之酬勞成本為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

本公司民國九十五年度及九十四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	95年度		94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	28,652	\$ 12.4	29,121	15.0
本期行使	(10,241)	12.24	-	-
本期失效	-	-	(469)	15.0
期末流通在外	<u>18,411</u>	10.0	<u>28,652</u>	12.4
期末仍可行使之員工認股權	<u>18,411</u>		<u>28,652</u>	
員工認股權平均公平市價(元)	<u>\$ 0.6</u>		<u>0.6</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，民國九十五年度及九十四年度財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊列示如下：

		95年度		94年度	
淨利	報表認列之淨利	\$	1,048,396		1,022,485
	擬制淨利	\$	1,046,926		1,020,336
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	\$	3.10		3.61
	擬制每股盈餘(元)	\$	3.10		3.61
稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	\$	2.79		3.41
	擬制每股盈餘(元)	\$	2.79		3.40

截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，本公司額定股本總額分別為5,000,000千元及3,500,000千元，已發行流通在外股數分別為355,292千股及282,900千股。

2. 資本公積

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
為取得友訊科技分割淨資產所發行股份之溢價	\$ 180,676	354,773
發行股本溢價	247,910	225,000
合併發行新股溢價	528,192	-
公司債認股權(附註四(八))	<u>113,640</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,070,418</u>	<u>579,773</u>

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

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，其中員工股票紅利分配對象得包括本公司之從屬公司員工，必要時得酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘，其剩餘數由董事會併同以往年度盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

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，並依據公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及當年度資本支出是否自外界取得足夠資金因應等因素，以議定股東股票紅利及現金紅利之調整比例；惟股東現金股利分派之比例以不低於總股利之百分之十。

本公司自民國九十四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：

	<u>金 額</u>
員工紅利—現金	\$ 29
員工紅利—股票	115,000
董監事酬勞	<u>18,405</u>
	<u>\$ 133,434</u>

配發員工股票紅利之股數共計11,500股，佔本公司民國九十四年十二月三十一日流通在外股數之4.07%。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3.14元。

本公司民國九十五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。

(十一)所得稅

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

免 稅 期 間

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受。

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，並自民國九十五年一月一日起開始適用「所得稅基本稅額條例」計算基本稅額。民國九十五年度及九十四年度所得稅費用組成如下：

	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
當期	\$ 229,269	171,039
遞延	(2,462)	18,908
未分配盈餘加徵百分之十	<u>25,910</u>	<u>16,298</u>
所得稅費用	<u>\$ 252,717</u>	<u>206,245</u>

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

	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
稅前淨利依法定稅率估計所得稅	\$ 325,278	307,182
永久性差異之所得稅影響數	(4,628)	28,595
投資抵減增加數	(180,123)	(179,097)
免稅所得影響數	-	(37,036)
未分配盈餘加徵百分之十	25,910	16,298
遞延所得稅資產備抵評價變動數	48,000	60,000
以前年度所得稅估計差異等	<u>38,280</u>	<u>10,303</u>
所得稅費用	<u>\$ 252,717</u>	<u>206,245</u>

本公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之遞延所得稅資產(負債)主要因下列暫時性差異及投資抵減之所得稅影響數組成：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
流動：		
投資抵減	\$ 38,129	25,000
職工福利金	1,500	1,500
備抵存貨跌價損失	38,768	19,502
未實現兌換利益淨額	8,450	8,083
維修成本準備	76,533	65,070
未實現聯屬公司間銷貨毛利	<u>32</u>	<u>(169)</u>
	163,412	118,986
減：備抵評價	<u>(125,000)</u>	<u>(85,000)</u>
	<u>\$ 38,412</u>	<u>33,986</u>

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
非流動：		
投資抵減	\$ 62,357	81,703
應計退休金負債	17,968	15,003
長期股權投資損失	50,686	25,082
職工福利金	3,000	4,500
商譽	(1,687)	-
累積換算調整數	<u>(18,843)</u>	<u>(11,635)</u>
	113,481	114,653
減：備抵評價	<u>(113,000)</u>	<u>(105,000)</u>
	<u>\$ 481</u>	<u>9,653</u>
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 297,423</u>	<u>245,443</u>
遞延所得稅負債總額	<u>\$ 20,530</u>	<u>11,804</u>
遞延所得稅資產之備抵評價總額	<u>\$ 238,000</u>	<u>190,000</u>

依促進產業升級條例規定，投資抵減得自當年度起五年內抵減各年度之應納營利事業所得稅額，惟每一年度得抵減金額，以不超過當年度應納營利事業所得稅之百分之五十為限，但最後年度抵減金額不在此限。

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

本公司截至民國九十五年十二月三十一日止，因投資研究發展支出而得享有且尚未抵用之投資抵減餘額及依規定得抵減年限如下：

<u>抵減項目</u>	<u>尚未抵減餘額</u>	<u>最後抵減年度</u>
機器設備、研究發展及人才培訓	\$ 27,065	民國九十六年度
機器設備、研究發展及人才培訓	34,927	民國九十七年度
研究發展支出	<u>38,494</u>	民國九十八年度
	<u>\$ 100,486</u>	

截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司除民國九十三年度投資抵減外，營利事業所得稅申報已奉稽徵機關核定至民國九十三年度。惟民國九十二年及九十一年度因尚亞科技研究發展支出投資抵減等與稽徵機關之見解不同而分別遭核定補繳稅額4,938千元及224千元，本公司不服稽徵機關之核定，並申請複查，惟於所得稅估列時業已考量稽徵機關之核定結果。截至民國九十五年十二月三十一日止，上述複查均尚未經稽徵機關決定。

本公司兩稅合一相關資訊如下：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
未分配盈餘所屬年度：		
八十七年度以後	\$ <u>1,536,633</u>	<u>1,271,952</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ <u>145,967</u>	<u>32,173</u>
	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
	(預計)	(實際)
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>19.63%</u>	<u>17.82%</u>

(十二)每股盈餘

民國九十五年度及九十四年度本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘計算如下：

	<u>95年度</u>		<u>94年度</u>	
	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>
基本每股盈餘：				
列計會計原則變動之累積影響數前淨利	\$ 1,285,668	1,034,882	1,228,730	1,022,485
會計原則變動之累積影響數	<u>15,445</u>	<u>13,514</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
本期淨利	<u>\$ 1,301,113</u>	<u>1,048,396</u>	<u>1,228,730</u>	<u>1,022,485</u>
加權平均流通在外股數(千股)	<u>337,923</u>	<u>337,923</u>	<u>282,900</u>	<u>282,900</u>
基本每股盈餘(元)	<u>\$ 3.85</u>	<u>3.10</u>	<u>4.34</u>	<u>3.61</u>
稀釋每股盈餘：				
本期淨利	\$ 1,301,113	1,048,396	1,228,730	1,022,485
具稀釋作用之潛在普通股影響：				
可轉換公司債轉換成普通股可節省之利息費用	<u>28,853</u>	<u>21,640</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	<u>\$ 1,329,966</u>	<u>1,070,036</u>	<u>1,228,730</u>	<u>1,022,485</u>
具稀釋作用之潛在普通股影響：				
加權平均流通在外股數(千股)	\$ 337,923	337,923	282,900	282,900
加：員工認股權假設期初行使認購	<u>6,082</u>	<u>6,082</u>	<u>16,809</u>	<u>16,809</u>
可轉換公司債假設期初行使轉換	<u>38,961</u>	<u>38,961</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)	<u>382,966</u>	<u>382,966</u>	<u>299,709</u>	<u>299,709</u>
稀釋每股盈餘(元)	<u>\$ 3.47</u>	<u>2.79</u>	<u>4.10</u>	<u>3.41</u>

(十三)金融商品相關資訊

1. 民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

	95.12.31		94.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
現金及約當現金	\$ 2,792,180	2,792,180	694,670	694,670
應收票據及帳款(含關係人)	4,915,958	4,915,958	3,751,250	3,751,250
公平價值變動列入損益 之金融資產－流動	944	944	27,660	27,660
以成本衡量之金融資產	3,274	詳 2(3)	16,985	詳 2(3)
金融負債：				
短期銀行借款	627,473	627,473	-	-
應付帳款(含關係人)	3,069,561	3,069,561	2,647,124	2,647,124
公平價值變動列入損益 之金融負債－流動	8,777	8,777	4,561	4,561
應付公司債	1,076,934	1,076,934	-	-
公平價值變動列入損益 之金融負債－非流動	17,508	17,508	-	-

2. 本公司估計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估計其公平價值；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。此方法應用於應收票據及帳款、應收關係人款、短期借款、應付帳款及應付關係人款。
- (2) 金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值，此方法應用於現金及約當現金。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，此方法應用於應付公司債及公平價值變動列入損益之金融資產及負債。
- (3) 以成本衡量之金融資產係對非公開發行公司之投資，因其未於公開市場交易，致於實務上無法估計公平價值，其帳面價值等資訊，請參閱附註四(二)之說明。

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

	95.12.31	
	<u>公開報價 決定之金額</u>	<u>評價方式 估計之金額</u>
金融資產：		
現金及約當現金	\$ 2,792,180	-
應收票據及帳款(含關係人)	-	4,915,958
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	-	944
金融負債：		
短期銀行借款	-	627,473
應付帳款(含關係人)	-	3,069,561
公平價值變動列入損益之金融負債－流動	-	8,777
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動	-	17,508
應付公司債	-	1,076,934

4. 本公司民國九十五年度因以評價方法估計之公平價值變動而認為當期利益之金額為16,259千元。

5. 財務風險資訊：

(1) 市場風險

本公司所從事之衍生性金融商品交易採經濟避險以規避本公司所持有外幣資產或負債之匯率風險，其因匯率變動產生之損益會與被避險項目產生抵銷效果，因此通常市場風險低。

(2) 信用風險

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

本公司重要之客戶係與網路通訊產業相關，而且本公司通常依授信程序給予客戶信用額度，因此本公司信用風險主要受網路通訊產業之影響。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。民國九十五年十二月三十一日本公司應收帳款餘額中有66%係由五家客戶組成，雖有信用風險集中情形，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。

(3)流動性風險

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

本公司從事衍生性金融商品交易即在規避淨資產及淨負債之匯率變動風險，因到期時有相對之現金流入或流出，故預期無重大之流動性風險。另本公司部份投資屬於以成本衡量之權益商品金融資產由於均無活絡市場，故預期具有流動性風險。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
友訊科技股份有限公司(友訊科技)	本公司之母公司
Alpha Solutions Co., Ltd. (Alpha Solutions)	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
Alpha Holdings Inc. (Alpha Holdings)	本公司持有 100%之子公司
Des Voeux Ltd.	本公司持有 100%之子公司
D-Link Asia Investment Pte. Ltd. (D-Link Asia)	Alpha Holdings 持有 100%之子公司
Alpha Networks Inc. (Alpha U.S.A.)	Des Voeux Ltd.持有 100%之子公司
東莞友訊電子有限公司(東莞友訊)	D-Link Asia 持有 100%之子公司
D-Link Systems. Inc. (D-Link Systems)	友訊科技持有 97.76%之子公司
拓碼科技股份有限公司(拓碼科技)	友訊科技間接持有 65%之子公司
帛漢股份有限公司(帛漢公司)	友訊科技及其子公司共同採權益法評價之被投資公司
D-Link International Pte. Ltd. (D-Link International)	友訊科技及其子公司共同持有之子公司

(二)與關係人之間之重大交易事項

1. 銷貨及技術服務收入

	95年度		94年度	
	金額	估當期 銷貨淨 之%	金額	估當期 銷貨淨 之%
D-Link International	\$ 6,912,260	34	295,659	2
友訊科技	1,721,910	8	7,137,974	40
Alpha Solutions	1,094,454	5	478,092	3
D-Link Systems	1,039,699	5	-	-
其他	71,635	-	378,791	2
	<u>\$ 10,839,958</u>	<u>52</u>	<u>8,290,516</u>	<u>47</u>

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：

	95.12.31		94.12.31	
	金額	估全部應 收貨款%	金額	估全部應 收貨款%
D-Link International	\$ 2,112,837	43	291,333	8
友訊科技	160,435	3	1,329,542	35
Alpha Solutions	449,102	9	446,084	12
D-Link Systems	430,923	9	-	-
其他	28,326	-	29,945	1
	<u>\$ 3,181,623</u>	<u>64</u>	<u>2,096,904</u>	<u>56</u>

本公司民國九十五年度及九十四年度售予一般客戶約定收款期間均為30~75天；對主要關係人約定收款期間分別為45~90天及30~75天，且必要時得予以延展，但對 Alpha Solutions 約定收款期間分別為240天及180天。另，本公司與友訊科技之進銷貨帳款採用應收應付淨額表達。

截至民國九十五年度及九十四年度止，本公司與採權益法評價之聯屬公司間因銷貨交易所產生之未實現銷貨毛損(利)分別為(803)千元及677千元。

截至民國九十五年十二月三十一日止，因上述銷貨交易而產生之其他應收款餘額如下(應收關係人款項超過正常授信期間(月結九十天)三個月者，予以轉列其他應收款，帳列其他金融資產—流動項下)：

	95.12.31
友訊科技	<u>\$ 8,409</u>

2. 進貨

	95年度		94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	\$ 179,252	1	129,439	1
友訊科技	20,396	-	37,395	-
其他	11,647	-	41,023	-
	<u>\$ 211,295</u>	<u>1</u>	<u>207,857</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：

	95.12.31		94.12.31	
	金額	估全部應 付貨款%	金額	估全部應 付貨款%
帛漢公司	\$ 54,769	2	37,883	2
其他	202	-	5,851	-
	<u>\$ 54,971</u>	<u>2</u>	<u>43,734</u>	<u>2</u>

3. 佣金支出

因開發市場業務而支付予關係人之佣金支出明細如下：

	95年度		94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 U.S.A.	\$ 100,379	8,174	89,727	11,333
Alpha Solutions	19,303	8,748	20,552	-
	<u>\$ 119,682</u>	<u>16,922</u>	<u>110,279</u>	<u>11,333</u>

4. 勞務提供及其他支出

本公司民國九十五年度及九十四年度因業務往來而支付予關係人之產品售後維修權利金及各項服務費等支出明細如下：

	95年度		94年度	
	當期費用	期末應付款項	當期費用	期末應付款項
D-Link International	\$ 24,743	8,623	-	-
友訊科技	19,456	12,600	3,759	1,675
瑞泓科技	-	-	18,508	-
其他	9,696	2,072	17,224	2,573
	<u>\$ 53,895</u>	<u>23,295</u>	<u>39,491</u>	<u>4,248</u>

5. 加工支出

本公司民國九十五年度及九十四年度委託東莞友訊代為加工貨品，發生之加工費分別為729,432千元及605,708千元；截至民國九十五年及九十四年十二月三十一止，應付之加工費分別為6,572千元及59,206千元，帳列應付關係人款項。

6. 財產交易

(1) 本公司民國九十五年度及九十四年度向關係人購置設備及專利權等之資訊彙列如下：

	95年度		94年度	
	購置價款	期末應付款項	購置價款	期末應付款項
拓碼科技	\$ 23,779	-	35,506	-
瑞泓科技	-	48,994	49,994	52,494
其他	1,520	210	162	170
	<u>\$ 25,299</u>	<u>49,204</u>	<u>85,662</u>	<u>52,664</u>

(2) 本公司民國九十五年度及九十四年度出售機器設備予關係人之資訊彙列如下：

	95年度		94年度	
	出售價款	期末應收款項	出售價款	期末應收款項
D-Link Asia	\$ 6,975	-	26,756	693
其他	850	893	463	-
	<u>\$ 7,825</u>	<u>893</u>	<u>27,219</u>	<u>693</u>

本公司截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日因向關係人出售固定資產而產生之遞延處分固定資產利益分別為9,151千元及10,360千元，帳列遞延貸項。

7. 背書保證

本公司民國九十五年度最高背書保證之總額為32,569千元(美金1,000千元)，民國九十五年度對關係人背書保證餘額情形彙列如下：

	95年度	
	最高餘額	期末餘額
Alpha Solutions	<u>\$ 27,230</u>	<u>27,230</u>

其餘背書保證金額5,339千元，本公司尚未指定背書保證對象。

8. 資金貸與

民國九十五年度及九十四年度本公司對關係人資金貸與情形彙列如下：

	95年度		94年度	
	最高餘額	期末餘額	最高餘額	期末餘額
Alpha Solutions	<u>\$ 8,859</u>	<u>-</u>	<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

截至民國九十五年及九十四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：

	95.12.31	94.12.31
東莞友訊	(12,667)	(10,922)
其他	(4,176)	-
	<u>\$ (16,843)</u>	<u>(10,922)</u>
其他	<u>\$ -</u>	<u>147</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，民國九十四年度所產生之服務收入為3,585千元，帳列勞務費減項，截至民國九十四年十二月三十一日止因上述服務收入產生之應收關係人款項為405千元。
- (2) 本公司與友訊科技簽訂廠房租賃合約，向友訊科技承租位於新竹科學工業園區園區二路之廠房及台北市內湖區新湖三路289號之辦公室，民國九十五年度及九十四年度因租賃計付之租金支出分別為6,934千元及7,694千元。截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，該款項尚有3,753千元及999千元未支付，帳列應付關係人款。

六、質押之資產

抵質押之資產	抵質押擔保標的	95.12.31	94.12.31
定期存款(帳列其他金融資產—非流動)	作為擔保進口稅捐	\$ 15,500	15,500

七、重大承諾事項及或有事項

(一)重要營業租賃

租賃物	出租單位	租賃期間	95 年度 租金支出	付款方式	備註
土地	科學工業園區管理局	92.11.03~111.12.31	7,352 千元	每月支付	地址：新竹科學工業區力行七路8號

依租賃合約，如遇政府調整地價，租金將隨同調整。

(二)截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司已開立未到單信用狀金額為3,008千元。

(三)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技術或軟體時，需依雙方議定價格支付權利金。民國九十五年度及九十四年度因此等合約而支付之權利金分別計9,876千元及16,590千元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其他

(一)民國九十五年度及九十四年度發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	95年度			94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	411,293	566,363	977,656	388,229	658,805	1,047,034
勞健保費用	25,338	52,721	78,059	23,093	45,037	68,130
退休金費用	21,904	37,611	59,515	20,256	28,420	48,676
其他用人費用	22,587	32,820	55,407	19,984	29,403	49,387
折舊費用	56,275	151,221	207,496	66,904	142,819	209,723
攤銷費用	243	63,824	64,067	407	107,861	108,268

(二)重分類：

民國九十四年度財務報表若干金額，為配合民國九十五年度首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」之表達方式已作適當之重分類，該重分類對財務報表表達之影響請詳附註三、四(二)及四(三)。

(三)合併案：

民國九十五年四月十七日本公司董事會決議與尚亞科技合併，本公司為存續公司，依合約契約之約定及考量本公司及尚亞科技之盈餘分派後，本公司按尚亞科技原有股份每1.8股換發本公司1股普通股之比例一次發行新股，共計發行新股217,801千元，計21,780千股收購尚亞科技100%之股權。

本公司合併尚亞科技之會計處理係依照財務會計準則公報第二十五號「企業合併—購買法之會計處理」，由於本公司股票於公開市場交易，故以本公司發行新股之市價推估尚亞科技淨資產之公平價值，此市價則以合併契約公佈日(民國九十五年四月十七日)前後一段合理期間之股市收盤價平均數為依據，並加計相關合併之直接成本後計745,993千元，減除尚亞科技可辨認淨資產公平價值(其中固定資產及無形資產係經鑑價後金額)之差額作為商譽。

有關尚亞科技民國九十五年十月一日之合併取得之資產負債及產生之商譽金額列示如下：

收購成本	\$	745,993
流動資產		673,500
固定資產		20,461
無形資產		57,563
其他資產		4,894
流動負債		(145,308)
取得可辨認淨資產公平價值		<u>611,110</u>
商譽		<u>\$ 134,883</u>

假設本公司於民國九十四年初即合併尚亞科技，其民國九十五年度及九十四年度合併經營結果之擬制性資訊如下：

	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
營業收入淨額	\$ 21,504,643	18,688,519
營業成本	18,019,385	15,279,630
營業毛利	3,485,258	3,408,889
營業費用	1,802,286	1,907,499
本期淨利	1,142,651	1,118,052
基本每股盈餘—稅後(單位：新台幣元)	3.23	3.25

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	有短期融通資金之必要原因	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	8,859	-	1.63%	1	-	-	-	-	-	1,279,055	2,558,111

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	1,184,307	27,230 (日幣 100,000千元)	27,230 (日幣 100,000千元)	-	0.43%	3,552,922

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。

註3：本公司其餘背書保證金額5,339千元，本公司尚未指定背書保證對象。

3. 期末持有有價證券情形：

股數單位：千股(單位)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			末		備註
				股數	帳面金額	持股比例	市價		
本公司	Alpha Holdings 股票	本公司之子公司	採權益法評價之長期投資	1,704	1,081,627	100.00	-		
本公司	Alpha Solutions 股票	本公司之子公司	採權益法評價之長期投資	1	13,139	100.00	-		
本公司	Des Voeux 股票	本公司之子公司	採權益法評價之長期投資	50	20,918	100.00	-		
本公司	瑞泓科技股票	本公司之子公司	採權益法評價之長期投資	7,100	43,760	100.00	-		
本公司	Alpha Global 股票	本公司之子公司	採權益法評價之長期投資	50	1,479	100.00	-		
本公司	Darson 股票	本公司之子公司	採權益法評價之長期投資	200	1,581	100.00	-		
本公司	TGC, Inc.股票	本公司採成本法之被投資公司	以成本衡量之金融資產	500	3,274	1.83	-		

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

股數單位：千股(單位)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末		
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額	
本公司	Alpha Holdings 股票	長期投資	Alpha Holdings	子公司	1,704	892,239	-	189,388	-	-	-	-	-	1,704	1,081,627
							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	1,721,910	8%	90天	-	30-90天	168,844	3%	
本公司	Alpha Solutions	子公司	銷貨	1,094,454	5%	240天	-	240天	449,102	9%	
本公司	D-Link International	友訊科技及子公司共同持有之子公司	銷貨	6,912,260	34%	90天	-	30-90天	2,112,837	43%	
本公司	D-Link Systems	友訊科技 97.76% 持有之子公司	銷貨	1,039,699	5%	90天	-	30-90天	430,923	9%	
本公司	東莞友訊	間接持有之子公司	(進貨)	(729,432)	(4%)	30天	-	30-45天	(6,572)	- %	註
本公司	帛漢公司	友訊科技及其子公司共同採權益法評價之被投資公司	(進貨)	(179,252)	(1%)	90天	-	30-90天	(54,769)	(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	Alpha Solutions	子公司	449,102	2.45	-	-	-	-
本公司	D-Link International	友訊科技及子公司共同持有之子公司	2,112,837	5.75	2,045	-	628,004	-
本公司	D-Link Systems	友訊科技 97.76% 持有之子公司	430,923	4.83	9,969	-	141,774	-
本公司	友訊科技	母公司	168,844	2.30	8,409	-	15,744	-

註：係截至民國九十六年一月三十一日之收回情形。

9. 從事衍生性商品交易：詳附註四(三)。

(二)轉投資事業相關資訊：

1. 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

股數單位：千股(單位)

投 資 公司名稱	被投資公司 名 稱	所在地區	主要營 業項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公 司 本期損益	本期認列 之 投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
本公司	Alpha Solutions	Japan	網路設備進出口販售及技術支援服務	5,543	5,543	1	100.00%	13,139	1,573	1,573	
本公司	Des Voeux	Cayman Islands	控股公司	15,170	15,170	50	100.00%	20,918	2,364	2,364	
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%	19,418	2,399	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%	43,760	(3,553)	(466)	註 5
本公司	Alpha Holdings	Cayman Islands	控股公司	1,222,661	955,787	1,704	100.00%	1,081,627	(106,681)	(106,681)	
Alpha Holdings	D-Link Asia	Singapore	對各種生產事業之投資	1,192,484 註 3	1,007,580 註 3	62,141	100.00%	965,051	(50,283)	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%	4,672	(9,067)	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)	97,776 (USD3,000千元)	註 1	100.00%	32,692	(40,727)	註 2	
Alpha Holdings	Alpha Investment Pte., Ltd.	Cayman Islands	控股公司	81,972 (USD2,540千元)	-	40	100.00%	78,285	(6,498)	註 2	
D-Link Asia	東莞友訊	廣東省東莞市	1.介面卡之製造及銷售業務 2.擴展大陸地區市場	641,289 (HKD150,096千元)註 4	498,207 (HKD115,941千元)註 4	註 1	100.00%	496,328	(38,337)	註 2	
Alpha Investment Pte.,Ltd. (Alpha Investment)	東莞明瑞	廣東省東莞市	網路產品生產及銷售	80,673 (USD2,500千元)	-	註 1	100.00%	72,110	(6,374)	註 2	
本公司	Darson	香港	貨物轉口服務	1,118 (HKD264千元)	-	200	100.00%	1,581	478	478	
本公司	Alpha Global	Cayman Islands	控股公司	1,627 (USD50千元)	-	50	100.00%	1,479	(148)	(148)	

註1：為有限公司。

註2：已透過子公司認列。

註3：係包括先前友訊科技已投資D-Link Asia 218,631千元。

註4：係包括先前友訊科技間接投資東莞友訊HKD69,387千元。

註5：投資損益係包含處分無形資產產生之遞延利益攤銷影響數。

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	採權益法評價之長期投資	62,141	965,051	100.00	註 2	
Alpha Holdings	通盈貿易股權	子公司	採權益法評價之長期投資	註 1	4,672	100.00	註 2	
Alpha Holdings	明瑞電子股權	子公司	採權益法評價之長期投資	註 1	32,692	100.00	註 2	
Alpha Holdings	Alpha Investment 股票	子公司	採權益法評價之長期投資	40	78,285	100.00	註 2	
D-Link Asia	東莞友訊股權	子公司	採權益法評價之長期投資	註 1	496,328	100.00	註 2	
Des Voeux	Alpha Networks Inc. 股票	子公司	採權益法評價之長期投資	400	19,418	100.00	註 2	
Alpha Investment	東莞明瑞股權	子公司	採權益法評價之長期投資	註 1	72,110	100.00	註 2	

註1：為有限公司。

註2：持有股份未在公開市場交易，故無明確市價。

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

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
Alpha Holdings	D-Link Asia 股票	採權益法評價之長期投資	D-Link Asia 子公司	53,132	805,108	9,009	159,943	-	-	-	-	62,141	965,051
							註 1						

註：上述金額包含本期採權益法評價認列之投資損益金額。

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	
Alpha Solutions	本公司	母公司	進貨	(1,094,454)	(100) %	240 天	-	註	(449,102)	(100) %	
東莞友訊	本公司	母公司	銷貨	729,432	100 %	30 天	-	註	6,572	100 %	

註：詳附註五(二)與關係人之間之重大交易事項說明。

9. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 10. 從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

1. 轉投資大陸地區之事業相關資訊

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收 回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列投 資損益(註2)	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯	出					
東莞友訊電 子有限公司	1.介面卡之製造 銷售業務。 2.擴展大陸地區 市場。	638,840	(註1)	498,207	143,082	-	641,289 註3	100%	(38,337)	496,328	-
通盈貿易(深 圳)有限公司	網路產品進出口 貿易	9,828	(註1)	9,828	-	-	9,828	100%	(9,067)	4,672	-
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	(註1)	97,776	-	-	97,776	100%	(40,727)	32,692	-
東莞明瑞電 子有限公司	網路產品生產及 銷售	80,673	(註1)	-	80,673	-	80,673	100%	(6,374)	72,110	-

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
526,511 註3	1,355,519	2,418,583

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：係未包括友訊科技先前已間接對東莞友訊匯出累積投資金額計HKD 69,387千元(折合新台幣303,055千元)。

2. 與大陸被投資公司重大交易事項

本公司民國九十五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

	95年度		94年度		
	金	額	估當期銷 貨淨額 %	金	額
亞太地區	\$	6,298,657	30	6,538,876	37
美洲地區		5,007,456	24	3,794,251	21
歐洲地區		5,549,700	27	3,389,611	19
其他地區		1,271,562	6	1,376,357	8
	\$	<u>18,127,375</u>	<u>87</u>	<u>15,099,095</u>	<u>85</u>

(三)重要客戶資訊

	95年度		94年度	
	金 額	佔當期銷 貨淨額%	金 額	佔當期銷 貨淨額%
D-Link International	\$ 6,912,260	34	295,659	2
友訊科技	1,721,910	8	7,137,974	40
華為技術有限公司	<u>1,458,183</u>	<u>7</u>	<u>1,998,530</u>	<u>11</u>
	<u>\$ 10,092,353</u>	<u>49</u>	<u>9,432,163</u>	<u>53</u>

聲 明 書

本公司民國九十五年度（自民國九十五年一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：明泰科技股份有限公司

董 事 長：李 中 旺

日 期：民國九十六年三月一日





安侯建業會計師事務所

KPMG Certified Public Accountants

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

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666

Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667

Internet 網址 www.kpmg.com.tw

會計師查核報告

明泰科技股份有限公司及其子公司董事會 公鑒：

明泰科技股份有限公司及其子公司民國九十五年及九十四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九十五年度及九十四年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之部份子公司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。其民國九十五年及九十四年十二月三十一日之資產總額分別為38,834千元及62,122千元，分別占合併資產總額之0.2%及1%；民國九十五年度及九十四年度營業收入淨額分別為0千元及445,083仟元，分別占合併營業收入淨額之0%及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及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九十五年及九十四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九十五年度及九十四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

會計師：

魏瓚海

吳偉強



原證期會核
准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民國九十六年三月十六日

明泰科技股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十五年及九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

111

	95.12.31		94.12.31			95.12.31		94.12.31	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
資產									
流動資產：									
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 3,097,024	24	820,026	9	2100 短期借款(附註四(六))	\$ 660,849	5	19,362	-
1310 公平價值變動列入損益之金融資產— 流動(附註四(三))	944	-	27,660	-	2140 應付帳款	3,249,533	25	2,511,488	29
1140 應收票據及帳款淨額(附註四(四))	2,367,749	19	2,072,859	24	2170 應付關係人款項(附註五)	81,943	1	48,839	-
1150 應收關係人款項(附註五)	2,719,558	21	1,631,157	19	2180 應付費用	852,823	8	853,629	10
1190 其他金融資產—流動	15,403	-	25,822	1	公平價值變動列入損益之金融負債— 流動(附註四(三))	8,777	-	4,561	-
1210 存貨(附註四(五))	2,063,223	16	1,913,417	22	其他流動負債	402,118	3	374,609	4
1298 其他流動資產(附註四(十))	106,537	1	61,914	1		5,256,043	42	3,812,488	43
	10,370,438	81	6,552,855	76					
基金及投資：					2400 公平價值變動列入損益之金融負債—非 流動(附註四(三)及(七))	17,508	-	-	-
1440 其他金融資產—非流動(附註六)	32,711	-	56,515	1	2410 應付公司債(附註四(七))	1,076,934	8	-	-
1480 以成本衡量之金融資產—非流動 (附註四(二))	3,274	-	16,985	-		1,094,442	8	-	-
	35,985	-	73,500	1					
固定資產(附註五)：					2810 其他負債：				
成 本：					2881 應計退休金負債(附註四(八))	71,181	1	60,012	1
1521 房屋及建築	1,590,789	13	1,538,911	18	遞延貸項及其他(附註五)	215	-	1,819	-
1531 機器設備	1,206,036	9	872,178	10		71,396	1	61,831	1
1681 運輸、辦公及其他設備	236,860	2	204,442	2		6,421,881	51	3,874,319	44
	3,033,685	24	2,615,531	30	負債合計				
15X9 減：累計折舊	952,873	7	717,919	8	股東權益(附註四(九))：				
1670 預付設備款	56,994	-	22,261	-	股 本：				
	2,137,806	17	1,919,873	22	普通股	3,552,922	28	2,829,000	33
					預收股款	1,450	-	-	-
其他資產：					資本公積：	3,554,372	28	2,829,000	33
1760 商譽(附註十)	134,883	1	-	-	保留盈餘：	1,070,418	8	579,773	7
1830 遞延費用及其他(附註五)	137,565	1	112,421	1	法定盈餘公積	177,328	1	75,080	1
1860 遞延所得稅資產—非流動(附註四 (十))	481	-	9,653	-	特別盈餘公積	-	-	3,272	-
	272,929	2	122,074	1	未分配盈餘	1,536,633	12	1,271,952	15
					累積換算調整數	1,713,961	13	1,350,304	16
					股東權益合計	56,526	-	34,906	-
					重大承諾及或有事項	6,395,277	49	4,793,983	56
資產總計	\$ 12,817,158	100	8,668,302	100	負債及股東權益總計	\$ 12,817,158	100	8,668,302	100

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：李中旺



經理人：汪德澤



會計主管：黃韻文



明泰科技股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	95年度		94年度	
	金額	%	金額	%
營業收入：				
4100 銷貨收入(附註五)	\$ 21,556,029	100	17,886,078	101
4190 減：銷貨退回及折讓	86,875	-	155,070	1
營業收入淨額	21,469,154	100	17,731,008	100
5111 營業成本(附註五)	18,006,885	84	14,450,854	82
營業毛利	3,462,269	16	3,280,154	18
營業費用(附註五)：				
6100 推銷費用	545,330	3	503,165	3
6200 管理及總務費用	379,571	2	396,108	2
6300 研究發展費用	1,058,020	5	1,073,804	6
	<u>1,982,921</u>	<u>10</u>	<u>1,973,077</u>	<u>11</u>
營業淨利	1,479,348	6	1,307,077	7
營業外收入及利益：				
7110 利息收入	43,978	-	14,233	-
7160 兌換利益淨額	-	-	14,991	-
7310 金融資產評價利益	-	-	9,820	-
7320 金融負債評價利益	16,259	-	-	-
7480 其他收入淨額	30,066	-	16,090	-
	<u>90,303</u>	<u>-</u>	<u>55,134</u>	<u>-</u>
營業外費用及損失：				
7510 利息費用	71,473	-	33,603	-
7640 金融資產評價損失(附註四(二))	13,711	-	-	-
7530 處分固定資產損失	-	-	40,675	-
7560 兌換損失淨額	59,466	-	-	-
7570 存貨跌價及報廢損失	117,395	1	43,485	-
	<u>262,045</u>	<u>1</u>	<u>117,763</u>	<u>-</u>
7990 稅前淨利	1,307,606	5	1,244,448	7
8110 所得稅費用(附註四(十))	272,724	1	221,963	1
列計會計原則變動之累積影響數前淨利	1,034,882	4	1,022,485	6
9300 會計原則變動之累積影響數(減除所得稅1,931千元後淨額)(附註三)	13,514	-	-	-
9600 本期淨利	\$ 1,048,396	4	1,022,485	6
			<u>稅前</u>	<u>稅後</u>
每股盈餘(元)(附註四(十一))			<u>稅前</u>	<u>稅後</u>
9750 基本每股盈餘				
列計會計原則變動之累積影響數前淨利	\$ 3.87	3.06	4.40	3.61
會計原則變動之累積影響數	0.05	0.04	-	-
	<u>\$ 3.92</u>	<u>3.10</u>	<u>4.40</u>	<u>3.61</u>
基本每股盈餘-追溯調整			\$ 3.87	3.17
稀釋每股盈餘				
列計會計原則變動之累積影響數前淨利	\$ 3.49	2.76	4.15	3.41
會計原則變動之累積影響數	0.04	0.03	-	-
	<u>\$ 3.53</u>	<u>2.79</u>	<u>4.15</u>	<u>3.41</u>
稀釋每股盈餘-追溯調整			\$ 3.64	2.99

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：李中旺



經理人：汪德溥



會計主管：黃韻文



明泰科技股份有限公司及其子公司
 合併股東權益變動表
 民國九十五年及九十四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		
民國九十四年一月一日餘額	\$ 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)	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	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)	-	-	-	-	-
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	38,178	38,178
民國九十四年度淨利	-	-	-	-	-	1,022,485	-	1,022,485
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
盈餘指撥及分配：								
提列法定盈餘公積	-	-	-	102,248	-	(102,248)	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	(3,272)	3,272	-	-
股東紅利轉增資	116,064	-	-	-	-	(116,064)	-	-
員工紅利轉增資	115,000	-	-	-	-	(115,000)	-	-
發放股東紅利	-	-	-	-	-	(435,241)	-	(435,241)
發放員工紅利	-	-	-	-	-	(29)	-	(29)
發放董事監察人酬勞	-	-	-	-	-	(18,405)	-	(18,405)
資本公積轉增資	174,097	-	(174,097)	-	-	-	-	-
合併發行新股	217,801	-	528,192	-	-	-	-	745,993
發行公司債認股權	-	-	113,640	-	-	-	-	113,640
員工認股權行使	100,960	1,450	22,910	-	-	-	-	125,320
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	21,620	21,620
民國九十五年年度淨利	-	-	-	-	-	1,048,396	-	1,048,396
民國九十五年十二月三十一日餘額	\$ 3,552,922	1,450	1,070,418	177,328	-	1,536,633	56,526	6,395,277

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：李 中 旺



經理人：汪 德 溥



會計主管：黃 韻 文



明泰科技股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	95年度	94年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 1,048,396	1,022,485
調整項目：		
折舊及攤銷	408,463	447,624
存貨跌價及報廢損失與呆帳損失提列數	114,641	44,679
處分固定資產(利益)損失	(23,328)	40,675
金融資產評價損失	13,711	-
金融負債評價利益	(16,259)	-
公司債折價攤銷	28,853	-
未實現兌換損失	39,753	32,332
存貨增加	(139,574)	(503,685)
公平價值變動列入損益之金融資產減少數	26,716	438,045
遞延所得稅資產減少	10,734	28,683
應收票據及帳款增加(含關係人款)	(1,174,381)	(941,540)
應付帳款增加(含關係人款)	661,750	622,997
應計退休金負債增加	2,021	14,817
公平價值變動列入損益之金融負債增加數	5,343	-
其他營業相關之流動資產增加	(18,667)	(8,997)
其他營業相關之流動負債(減少)增加	(2,413)	568,540
營業活動之淨現金流入	985,759	1,806,655
投資活動之現金流量：		
出售固定資產價款	22,497	26,180
固定資產增加	(532,388)	(385,970)
遞延費用增加	(62,378)	(36,643)
存出保證金及其他減少(增加)	56,742	(41,188)
合併取得現金數	275,226	-
投資活動之淨現金流出	(240,301)	(437,621)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	641,903	(1,177,465)
員工行使認股權繳納股款	125,320	-
發放員工紅利及董監酬勞	(453,675)	(263,005)
發行公司債	1,200,000	-
融資活動之淨現金流入(出)	1,513,548	(1,440,470)
匯率影響數	17,992	(24,064)
本期現金及約當現金增加(減少)數	2,276,998	(95,500)
期初現金及約當現金餘額	820,026	915,526
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,097,024	820,026
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 38,203	34,816
本期支付所得稅	\$ 253,019	86,177
合併取得現金數：		
發行新股收購成本	\$ 745,993	-
合併承受之負債	145,308	-
合併產生之商譽	(134,883)	-
合併購入現金以外資產	(481,192)	-
合併取得現金數	\$ 275,226	-

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：李中旺



經理人：汪德溥

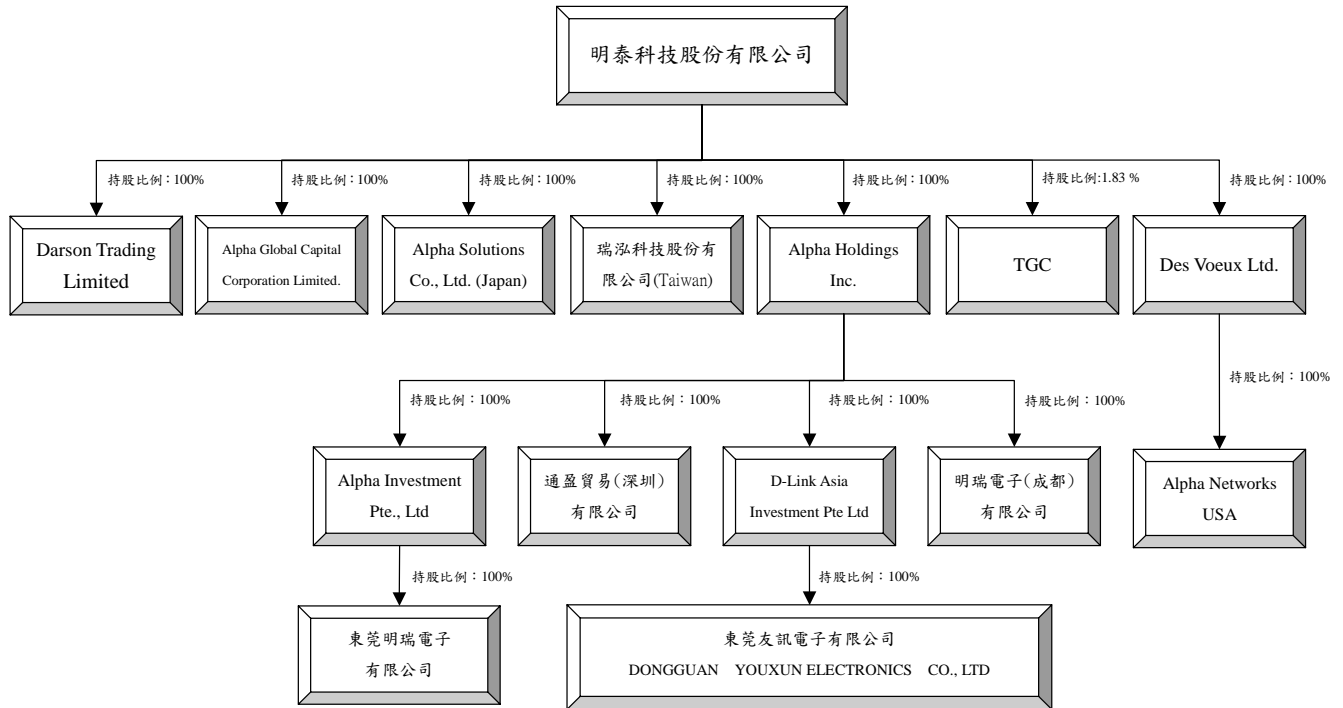


會計主管：黃韻文



明泰科技股份有限公司各關係企業組織圖

2006.12.31



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	USD 38,277	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	NTD 71,000	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	JPY 40,000	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 號 3 幢 2 樓	USD 3,000	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 62,141	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	USD 2,540	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村	HKD 149,513	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	USD 300	網路設備進出口貿易
東莞明瑞電子有限公司	2006/02/28	東莞市長安鎮新安社區	USD 2,500	網路產品生產及銷售
Alpha Global Capital Corporation Limited	2006/07/18	Scotia Centre,4th Floor,P.O.Box 2804, George Town,Grand Cayman,Cayman Islands	USD 50	控股公司
大信貿易有限公司	1999/11/15	香港葵芳新都會廣場二座 4101A 室	HKD 200	貨物轉口服務

各關係企業董事、監察人資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Alpha Holdings Inc.	董事	Lee Chung Wang	-	0.00%
	董事	Wang, TE-FU	-	0.00%
D-Link Asia Investment Ptd. Ltd.	董事	Tsao An Pang Tony	-	0.00%
	董事	Lee Chung Wang	-	0.00%
東莞友訊電子有限公司	董事長	汪德溥	-	0.00%
	董事	彭兆椿	-	0.00%
	董事	劉茂松	-	0.00%
通盈貿易(深圳)有限公司	董事	張志賢	-	0.00%
	董事	王瑞滿	-	0.00%
	董事	許明雄	-	0.00%
明瑞電子(成都)有限公司	董事長	劉茂松	-	0.00%
	董事	馮忠斌	-	0.00%
	董事	李俊生	-	0.00%
Des Voeux Ltd.	董事	Wang, TE-FU	-	0.00%
Alpha Networks USA	董事長	Dennis Ho	-	0.00%
	董事	Min Chao	-	0.00%
	董事	Tim Kang	-	0.00%
瑞泓科技股份有限公司	董事長	劉中淵	-	0.00%
	董事	康廷淦	-	0.00%
	董事	李中旺	-	0.00%
	監察人	劉茂松	-	0.00%
Alpha Solutions Ltd.	董事	林裕欽	-	0.00%
	董事	汪德溥	-	0.00%
	董事	鍾興昶	-	0.00%
	監察人	劉茂松	-	0.00%
Alpha Investment Pte, Ltd.	董事	Chou,Hsiao-Yeh	-	0.00%
東莞明瑞電子有限公司	董事長	賴金蘭	-	0.00%
	董事	黃金定	-	0.00%
	董事	葉岳青	-	0.00%
Alpha Global Capital Corporation Limited	董事	李中旺	-	0.00%
Darson Trading Limited	董事長	周曉暉	-	0.00%
	董事	汪德溥	-	0.00%

註一：以上皆為本公司直接、間接持有 100% 之子公司

註二：董事、監察人均為本公司所指派。

各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元

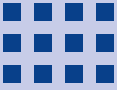
企業名稱	實收資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期(損)益(稅後)	每股盈餘
Alpha Holdings Inc.	1,222,661	1,081,627	—	1,081,627	—	100	(106,681)	—
瑞泓科技股份有限公司	71,000	49,198	5,438	43,760	—	(79)	(466)	—
Alpha Solutions Co., Ltd	11,107	463,621	450,482	13,139	1,162,468	2,359	1,573	—
Des Voeux Ltd.	15,170	20,918	—	20,918	—	(60)	2,364	—
Alpha Networks Inc.	13,450	26,127	6,709	19,418	100,074	3,948	2,399	—
D-Link Asia Investment Pte Ltd	1,192,484	968,830	3,779	965,051	—	(43,424)	(50,283)	—
東莞友訊電子有限公司	638,840	690,456	194,128	496,328	731,561	(25,046)	(38,337)	—
明瑞電子(成都)有限公司	97,776	80,498	47,806	32,692	63,086	(39,705)	(40,727)	—
通盈貿易(深圳)有限公司	9,828	4,913	241	4,672	23,591	(8,636)	(9,067)	—
Alpha Investmen Pte, Ltd.	81,972	78,285	—	78,285	—	(210)	(6,498)	—
東莞明瑞電子有限公司	80,673	430,668	358,558	72,110	699,379	(12,410)	(6,374)	—
Alpha Global Capital Corporation Limited	1,627	1,479	—	1,479	—	(151)	(148)	—
大信貿易有限公司	846	14,988	13,407	1,581	3,111	680	478	—

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>