

明泰科技股份有限公司

民國九十九年度 年報

刊印日期 民國一十年四月二十日

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



一、公司發言人

	發言人	代理發言人
姓名	劉茂松	黃韻文
職稱	副總經理	處長
聯絡電話	(03) 5636666	(03) 5636666
電子郵件信箱	Mason_Liu@alphanetworks.com	Yunwen_Huang@alphanetworks.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

公司	住 址	電 話
總公司/工廠	新竹科學工業園區力行七路八號	886-3-5636666
東莞/工廠	中國廣東省東莞市長安鎮新安社區新崗路	86-769-5318000
東莞/工廠	中國廣東省東莞市長安鎮新安社區	86-769-5318000
成都研發中心	四川省成都市青羊區工業集中發展區(東區) 廣富路168號15幢	86-28-87323668
美國子公司	2901 Tasman Drive, Suite 109, Santa Clara, CA 95054, USA	1-408-8448850
日本子公司	10F, 8-8-15 Nishigotanda, Shinagawa-Ku, Tokyo 141-0031 Japan	81-3-54349678

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：中國信託商業銀行（股）公司代理部

地址：台北市重慶南路一段83號5樓

網址：www.chinatrust.com.tw

電話：(02)21811911

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：曾漢鈺、游萬淵

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地址：台北市信義路五段7號68樓

新竹市新竹科學工業園區展業一路11號

網址：www.kpmg.com.tw

電話：(02)8101-6666

(03)5799955

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：www.alphanetworks.com

目 錄

壹、 致股東報告書	1
貳、 公司簡介	5
一、 設立日期	5
二、 公司沿革	5
參、 公司治理報告	7
一、 組織系統	7
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	10
三、 公司治理運作情形	21
四、 會計師公費資訊	32
五、 更換會計師資訊	32
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	33
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	33
八、 持股比例占前十名之股東，其相互為財務會計準則公報第六號 關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	34
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	35
肆、 募資情形	36
一、 資本及股份	36
二、 公司債辦理情形	44
三、 特別股辦理情形	46
四、 海外存託憑證辦理情形	46
五、 員工認股權憑證辦理情形	47
六、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	49
七、 資金運用計畫執行情形	49
伍、 營運概況	49
一、 業務內容	49

二、市場及產銷概況	61
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	68
四、環保支出資訊	68
五、勞資關係	68
六、重要契約	70
陸、財務概況	71
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	71
二、最近五年度財務分析	73
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	75
四、最近年度財務報表	76
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	76
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	76
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	76
一、財務狀況	76
二、經營結果	77
三、現金流量	80
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	81
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	81
六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止	82
七、其他重要事項	88
捌、特別記載事項	89
一、關係企業相關資料	89
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	89
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	89
四、其他必要補充說明事項	89
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	89

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

一、九十九年度營業結果

(一) 九十九年度營業計劃實施成果

回顧九十九年，網通產業景氣展現了強勁的成長，明泰科技在營收的表現亦相當亮麗，創下公司成立來的新高，合併營收達新台幣258.51億元。由各產品線的營收成長貢獻來看，區域都會網路產品年成長率為73%，數位多媒體產品年成長率為70%，無線網路產品及寬頻網路產品也分別成長了29%及24%。明泰科技除了與既有客戶的合作，在新客戶的拓展上也有所斬獲。更因為產品技術的競爭優勢，已掌握住網通產業成長的商機。

(二) 預算執行情形

九十九年度營收及獲利，均超過內部目標。

(三) 財務收支及獲利能力分析

民國九十九年，明泰科技全年度合併營收為新台幣258.51億元，較前一年度成長約49%；合併年毛利率為15.4%；合併獲利為新台幣9.33億元，相當於每股盈餘新台幣2.01元。

(四) 研究發展狀況

明泰科技擁有業界最優良的軟硬體研發團隊與最完整的網路通訊技術，九十九年度的研究發展重點如下：

1. 提升企業級交換器研發技術，並往技術門檻更高的雲端資料中心交換器發展，成功開發40GE雲端資料交換器模組。
2. 針對企業對有線及無線複合網路環境的管理需求推出Unified Switch。
3. 在行動寬頻領域，推出3G Femtocell產品。
4. 無線網路技術與數位家庭產品整合應用。
5. 打造結合家庭娛樂、通訊、監控、儲存的多媒體影音平台，提供客戶整合服務。

6. 開發新一代智慧電視機上盒，提供更多整合服務，如社群網站、線上影音等。
7. 推出網路攝影機(IP-Camera) LINKnLOOK雲端應用服務。

二、本年度營業計劃概要

(一) 經營方針

本年度經營方針：

1. 強化客戶耕耘力度，突顯產品佈局優勢，以效率與品質為獲利奠基。
2. 立足台灣，運籌全球。整合兩岸資源，藉ECFA之契機再創營收新高。
3. 落實資材策略管理，降低恆常庫存成本，改善生產排程創造管理利潤。

(二) 預期銷售數量及其依據

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

1. 區域及都會網路產品

此產品線仍是公司穩定的成長動能，來自於企業用戶對高速交換器設備的需求將持續，且對有線及無線複合的網路環境亦有新的管理需求。此外，因應雲端運算服務推動資料中心內網路的建置，交換器頻寬需求將升級至10 GbE及40 GbE。根據研究機構數據顯示，資料中心交換器的成長率將高於整體乙太網路交換器。在城域網接入層交換器(Metro Ethernet Access Switch)IP化的需求帶動下，公司也將陸續推出多項城域網交換器。

2. 無線網路產品

無線網路技術在消費性電子產品的應用愈來愈多元化，尤其是電視與藍光播放器連網需求，將帶動無線模組的出貨持續提升。因高畫質多媒體影音傳輸需求，無線技術將逐漸走向高速連網。數位家庭裝置互連的概念及簡易連網需求，亦促成點對點無線傳輸技術的發展。在行動寬頻領域，3G Femtocell 能改善信號室內覆蓋率及行動連網裝置造成頻寬不足的問題，今年也將蓬勃發展。此外，各國電信業者在公眾區域及企業大量

的Wi-Fi 熱點建置商機，使得企業級Wireless AP也是今年的成長動能。

3.寬頻網路產品

電信基礎建設及頻寬升級需求持續增溫，以公司寬頻網路產品來看，ADSL因屬較成熟的產品預估所佔比重將減少，VDSL及xPON產品將因光纖建置的商機顯著成長。因應FTTH及FTTB不同的模式，也引導公司多種產品的開發，整合無線及語音(VoIP)功能的寬頻家庭開道器將與xDSL及xPON都有所結合。在適用FTTB解決方案的xPON MDU，公司亦整合了寬頻(xDSL、VoIP、xPON)及交換器的各項技術。

4.數位多媒體產品

在智慧電視商機、數位匯流與大陸三網合一的設備需求下，智慧電視機上盒(Smart TV Box)將大幅成長。此外，主要產品如：網路攝影機(IP-Cam)、網路儲存設備(NAS)、電力線傳輸(PLC)等，成長動能亦十分強勁。公司擁有多年的數位多媒體產品開發經驗，兼具軟硬體自主研發技術優勢，未來也將持續朝著提供客戶整合服務的方向發展，預期此產品線的成長率仍將超越公司的平均水準。

(三) 重要產銷政策

因應今年度之經濟景氣情勢，本公司產銷政策將著重於：

- 1.銷售策略：以維繫現有合作夥伴為基礎，積極開拓新戰略合作目標。
- 2.產品策略：迅速推展次世代產品面市，提升獲利貢獻度高的產品組合。
- 3.製造策略：深化廠內自製成效，提升研發導入效率與彰顯成本優勢。
- 4.運籌策略：以第二生產基地，相互支援分工合作，達成效率極大化。

三、未來公司發展策略

為維持營收及獲利雙方面的穩定，本公司的發展策略如下：

- (一)專注本業，不做高風險的投資，並持續加強產品開發與銷售拓展能力。
- (二)整合研發資源、加強軟體研發實力，不間斷的開發高階與整合性產品，及善用公司技術完整的優勢，提升公司競爭力及維持網通產品領先地位。

(三)嚴格控管開發設計及生產製造的品質及成本，提升公司獲利能力。

(四)投資具有未來性之產品的研發。

四、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一)外部競爭環境

同業競爭不只來自台灣的代工廠，來自大陸代工廠的競爭也持續增加。在價格、產品推陳出新速度、以及是否符合市場及客戶的需求上，將使業務與研發設計更具挑戰性。

(二)法規環境

並無特殊影響。

(三)總體經營環境

參考總體經濟分析報告，雖然2011年全球經濟增長速度將較2010年減緩，但成長仍將持續，尤其新興市場的經濟成長仍十分強勁。就網通產業而言，網路基礎建設及頻寬升級長期需求趨勢不變，消費性電子裝置連網需求亦不斷增長，與網通技術整合的產品也將更多元化，使得網通產業具備長期成長動能。

明泰科技具有產品線完整的優勢，可提供電信、企業及消費市場網通產品的設計生產服務，未來也將持續提升各產品線的技術，掌握網通市場的成長商機。明泰科技的經營團隊暨全體員工將繼續努力，為股東創造最大利益。感謝所有股東對公司的支持和認同，公司才能穩定成長。最後，敬祝各位身體健康、萬事如意。

董事長：



經理人：



會計主管：



貳、公司簡介

一、 設立日期：民國九十二年九月四日。

二、 公司沿革：

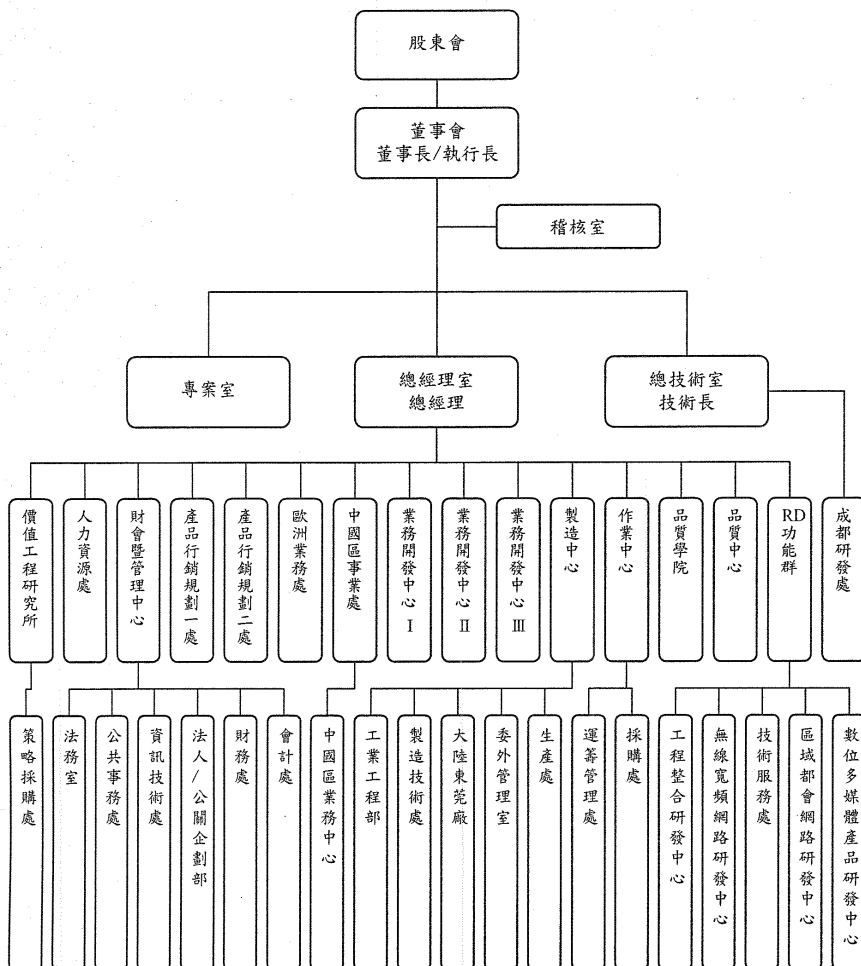
日期	紀要
92年08月	友訊科技代客研製部門分割設立本公司，設立資本額為新台幣20億元。 領先全球推出最高速 VDSL(50M/30M)產品。 生產銷日寬頻整合接入設備(IAD)累積達百萬台。
92年09月	取得 ISO14000、TL9000 認證執照。
92年10月	通過 MTT (the third party of Russia) 認證。
92年11月	完成全球最快(50M)之非對稱數位迴路 ADSL2++ 產品。
92年12月	完成家庭網路之數位媒體播放器(DMA)及網路磁碟機，以參加九十三年一月之消費電子展(CES)。 家庭網路閘道器為全台業界第一家通過 IPv6 認證之產品。 防火牆及第三層交換器產品贏得台北市教育局九十二年度網路週邊設備採購標案。
93年02月	辦理現金增資，增資後實收資本額為新台幣 25 億元。
93年02月	DPH-80 系列及 DVG-102 系列產品參加工研院交大網路測試中心 VoIP 產品測試評比。語音品質及 SIP 相容性領先國內外同級產品。
93年03月	完成全球第一個具 IPv6 功能之寬頻無線整合接入設備(IAD)送 IPv6 認證機構測試。 領先同業推出數位多媒體播放機(DMA)，受歐、美客戶好評。 與廣達策略聯盟,廣達取得本公司 17%之股權。
93年04月	ADSL Wireless IAD 通過 IPv6 Ready Logo Committee 認證
93年12月	明泰掛牌上市。
94年01月	無線語音整合接取器獲台灣精品獎。
94年05月	商業周刊 912 期發表 2004 年台灣製造業 1000 大，明泰科技於成長最快企業排名第 2、通訊電子製品類排名第 6。
94年12月	被動式乙太光纖網路交換器獲園區創新產品獎。
95年01月	發行國內第一次無擔保轉換公司債。
95年04月	明泰科技董事會通過合併尚亞科技。
95年07月	獲選為數位時代雜誌台灣科技 100 強公司。
95年10月	正式合併尚亞科技。
95年10月	榮獲 SONY 頒發 OEM 合作夥伴證書。
96年01月	無線數位媒體播放器獲 INTEL ViiV 認證。
96年03月	緯創於取得明泰 5.63%的股權，成為明泰的大股東之一。
96年09月	正式推出 WiMAX 系列產品。

96年10月	投資明展生醫科技，進軍醫療通訊設備產業。
97年05月	針對遠距醫療照護服務，推出「即時生理監控系統 (Real-time bio-information monitor system)」
97年05月	天下雜誌396期發表2007年台灣製造業1000大，明泰科技排名第143，通訊與網路類排名第6。
97年10月	獲選成為微軟 Microsoft Media Center Extender for Windows 7 全球唯一技術開發夥伴。
98年02月	天下雜誌2009年「天下企業公民TOP50」評選，以公司治理、企業承諾、社會參與、環境保護四大面向評選，明泰科技獲選排名第30。
98年04月	成都研發中心落成開幕。
98年05月	天下雜誌421期2008年台灣製造業1000大，明泰科技排名第129，通訊與網路類排名第7。
98年05月	心電圖器產品通過GMP認證。
98年12月	領先業界腳步，Datacenter Switch 雲端資料交換器正式量產出貨。
98年12月	40GE Switch Product Module 雲端資料交換器模組完成研發，領先業者先行提供電信業者測試，進入評估階段。
99年01月	PON Broadband Access Switch (MDU)被動式光纖網路寬頻接入交換機正式出貨。
99年03月	開發出軟硬體兼備，具成本效益之3G Femtocell AP，參加並完成 ETSI Femtocell Plugfest.
99年06月	高清播放器率先通過DLNA 1.5 Server, Player, Renderer 認證。
99年09月	IP攝影機推出 LINKnLOOK 雲端服務，設定簡單，一連就通。
99年09月	明泰北美售後維修中心於加州爾灣(Irvine,CA)成立。
99年10月	率先推出內建2.5吋1TB的OTT數位機上盒，內建Facebook 社交網路服務及 Netflix 及 Blockbuster 隨選視訊服務。
99年10月	明泰科技(新竹廠 & 東莞廠) 通過SGS ISO 14064-1查證，並取得溫室氣體查證說明書。
99年10月	明泰完成首件產品之溫室氣體查證申請，並獲產品碳足跡認證。
100年1月	領先業界推出內建DVB-T、三錄(時光平移並同時兩路預約錄影)、二放(子母畫面)及線上串流等服務之雙模高清數位媒體播放器。

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。
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。
專案室	執行市場研究，規格制訂，資源協調及專案管理。
價值工程 研究所	督導低價產品開發單位之營運、協調及主導公司內部制度之缺失改進計畫。建議有效改善方案，以增進公司經營績效。
網路監控產品 研發中心	執行公司既定之目標，完成網路監控產品之研發、規劃、推廣。
數位多媒體產 品研發中心	執行公司既定之目標，完成數位多媒體產品之研發。
區域/都會網路 研發中心	執行公司既定之目標，完成乙太網路、高速乙太網路、網路交換器、網際網路各類產品開發。
技術服務處	執行公司品質政策，確保產品設計品質，建立測試標準流程，提供迅速有效的技術支援服務，提高客戶滿意度。
無線寬頻網路 研發中心	執行公司既定之目標，完成無線寬頻網路產品之研發、規劃、推廣。
工程整合 研發中心	網路相關硬體之佈線工程、工業設計、安規及 EMC 技術之規劃與執行。
品質學院	規劃基礎管理訓練課程，改善內外部品質，提昇管理能力，培訓稽核人員通過認證，定期稽核供應商工廠。
品質中心	促進公司全面性的品質提昇與維持，確保產品品質滿足客戶需求，建立系統化的品質資訊及經驗平臺。

單 位	職 掌 分 工
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。
歐洲業務處	負責業務之推展、執行及業績之達成。
產品行銷規劃 一/二處	整合並規劃既有工程、技術及市場資源，規劃並參與相關活動。
業務開發中心 I、II、III	負責業務之推展、執行及業績之達成。
中國區事業處	整合及規劃中國區營運發展，達成年度各項經營績效指標以及相關預算的規劃、審查和執行，並完善中國區內單位和總部的和諧運作，創造中國區內的領先競爭力。
資訊技術處	提供全公司各項 Information Technology 及 Management Information System 系統上線推動或改進建議。
人力資源處	按公司目標實施年度人力/薪資/訓練規劃。
公共事務處	有效提供總務後勤支援工作，俾使廠區各單位順利達成公司整體目標。
財務處	有效運用公司資金，保障及維護公司最大權益；暢通公司與投資人間之溝通。
會計處	提供及時財務資訊給相關使用者。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事、監察人資料：

1. 董事及監察人之姓名、經(學)歷、持有股份及性質

100年04月12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			股數	持股比例	職稱
董事長	李中旺	98.6.19	3年	95.6.9	3,539	0.79%	4,141	0.87%	—	—	—	—	台大電機所	友訊科技股份有限公司董事長 立端科技股份有限公司法人代表董事 拓碼科技股份有限公司法人代表董事 明展生醫科技股份有限公司董事長 友茂投資股份有限公司法人代表董事 友泰投資股份有限公司法人代表董事 明泰電子(香港)有限公司法人代表董事 Alpha Holdings Inc.法人代表董事 D-Link Systems, Inc.法人代表董事 D-Link Asia Investment Pte Ltd.法人代表董事 Alpha Networks NL B.V.法人代表董事			無
董事	友訊科技股份有限公司	98.6.19	3年	92.8.16	158,500	35.3%	161,666	33.99%	—	—	—	—		友佳投資、友茂投資、友泰投資、九康投資、視傳科技法人代表董事長；友訊科技、網吉信息科技(上海)、友訊電子設備(上海)、友動科技、帛漢、立端科技、智捷科技、九賜電子、快特電波、智玖創投 D-Link Australia Pty Ltd.、D-Link Holding Co. Ltd.、D-Link Holding Mauritius Ltd.、D-Link (Holdings) Ltd.、D-Link Hong Kong Ltd.、D-Link International Pte.Ltd.、D-Link Latin-America Company Ltd.、D-Link Middle-East FZCO.、D-Link Shiang-Hai (Cayman) Inc.、D-Link Systems, Inc.、D-Link Sudamerica S.A.、D-Link Brazil Ltda.、D-Link (UK) Ltd.、D-Link(Europe) Ltd.、D-Link Japan K.K. Success Stone Overseas Corp.法人代表董事；D-Link (India) Ltd.董事長、零壹科技董事			無
董事	友訊科技股份有限公司 代表人： 陳睿緒	98.6.19	3年	92.8.16	—	—	—	—	—	—	—	—	交通大學管科所 波士頓銀行台灣分行副總 花旗銀行台灣分行 Assistant Vice President				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
董事	張文賢	99.6.18	2年	99.6.18	641	0.14%	912	0.19%	-	-	-	-	Drexel University MBA	明泰科技股份有限公司總經理 東莞明瑞電子有限公司法人代表董事長 Alpha Solutions Co., Ltd.法人代表董事 明泰電子科技(常熟)有限公司法人代表董事長 明展生醫科技股份有限公司董事 Alpha Holdings Inc.法人代表董事	無	
董事	黃明富	98.6.19	3年	93.3.2	-	-	-	-	-	-	-	-	東吳大學會計系 台塑企業財務經理	台橡股份有限公司獨立董事 傳承光電股份有限公司董事長 允盛投資顧問股份有限公司董事長 香港裕元集團公司獨立董事	無	
董事	林茂昭	98.6.19	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	
監察人	友茂投資股份有限公司	98.6.19	3年	93.3.2	4,540	1.01%	4,631	0.97%	-	-	-	-	美國東伊利諾大學 企管碩士 政治大學會計系	友訊科技會計主管 立端科技法人代表監察人 友動科技法人代表監察人 D-Link Holding Co. Ltd.法人代表董事 D-Link International Pte. Ltd.法人代表董事 Success Stone Overseas Corp.法人代表董事	無	
監察人	友茂投資股份有限公司 代表人： 林丕野	98.6.19	3年	93.3.2	-	-	-	-	-	-	-	-				
監察人	林蓋誠	98.6.19	3年	93.3.2	-	-	-	-	-	-	-	-	政治大學企業管理 碩士	註	無	

註：星通資訊股份有限公司法人代表董事、聯亞生技開發股份有限公司法人代表監察人、優良化學製藥股份有限公司法人代表監察人、連宇股份有限公司法人代表董事、精準創業投資顧問股份有限公司董事、友信開發投資股份有限公司董事、友亮創業投資股份有限公司董事、友恆創業投資股份有限公司董事、友為創業投資股份有限公司董事、友動科技投資股份有限公司董事、漢磊科技股份有限公司監察人、友恆多媒體(股)公司法人代表董事、志遠電子股份有限公司獨立董事、捷聲通訊股份有限公司董事、產品積體電路股份有限公司法人代表董事、輝能科技股份有限公司董事、同亨科技股份有限公司董事。

2. 法人股東之主要股東

100年04月12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	3.84%
	勞工保險局	3.03%
	中華郵政股份有限公司	2.52%
	大通託管特寶豐基金受託人富蘭克林公司專戶	2.42%
	南山人壽股份有限公司	2.00%
	公務人員退休撫卹基金管理委員會	1.88%
	台達電子工業股份有限公司	1.78%
	匯豐託管D P大中華基金投資專戶	1.72%
	三商人壽保險股份有限公司	1.62%
	明泰科技股份有限公司	1.52%

100年04月12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

100年04月12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(10.59%)、註1	
明泰科技股份有限公司	詳年報第39頁	
友訊科技股份有限公司	註2	

註1：請參閱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 公開 發行 公司 獨立 董事 家數
		商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察 官、律師、 會計師或其 他與公司業 務所需之國 家考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
李中旺			✓				✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	0
友訊科技股份有限公司 代表人：陳睿緒			✓				✓	✓			✓	✓	✓		0
張文賢			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
黃明富			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
林茂昭	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
友茂投資股份有限公司 代表人：林丕野			✓				✓	✓	✓		✓	✓	✓		0
林蓋誠			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1

註：

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

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管：

100年04月12日

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			
執行長	季中旺	92.08.16	4,140,533	0.87%	-	-	-	-	台大電機所	友訊科技股份有限公司董事長 立端科技股份有限公司法人代表董事 拓碼科技股份有限公司法人代表董事 明展生醫科技股份有限公司董事長 友茂投資股份有限公司法人代表董事 友泰投資股份有限公司法人代表董事 明泰電子(香港)有限公司法人代表董事 Alpha Holdings Inc.法人代表董事 D-Link Systems, Inc.法人代表董事 D-Link Asia Investment Pte Ltd.法人代表董事 Alpha Networks NL B.V.法人代表董事	無
總經理	張文賢	95.08.03	912,114	0.19%	-	-	-	-	Drexel University MBA	明泰科技股份有限公司總經理 東莞明瑞電子有限公司法人代表董事長 Alpha Solutions Co., Ltd.法人代表董事 明泰電子科技(常熟)有限公司法人代表董事長 明展生醫科技股份有限公司董事長 Alpha Holdings Inc.法人代表董事	無
技術長	康廷淦	92.09.01	630,931	0.13%	-	-	-	-	交大計算機工程所 友訊科技副總經理	明瑞電子(成都)有限公司法人代表董事	
執行副總經理	張朝勛	92.08.16	2,042,708	0.43%	-	-	-	-	交通大學高階主管管理學程碩士 逢甲大學自動控制研究所 友訊科技副總經理	無	
副總經理	許明雄	92.08.16	219,815	0.05%	-	-	-	-	臺灣大學 EMBA 大同大學機械工程系 友訊科技副總經理	Darson Trading Limited 法人代表董事 明泰電子科技(常熟)有限公司法人代表董事	

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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
副總經理	馮忠斌	95.12.06	496,757	0.10%	—	—	—	—	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長			
副總經理	龔志富	97.04.08	414,271	0.09%	3,560	0.0%	—	—	國立交通大學 EMBA 碩士 美國海軍研究院電信管理研究所 訊康科技協理 達宙科技經理 友訊科技資深經理	東莞友訊電子有限公司法人代表董事長 明泰電子科技(常熟)有限公司法人代表董事			
副總經理 兼財務主管	劉茂松	93.12.09	175,000	0.04%	—	—	—	—	政治大學財稅系	東莞友訊電子有限公司法人代表董事 Alpha Investment Pte, Ltd.法人代表董事 Darson Trading Limited 法人代表董事長 Alpha Solutions Co., Ltd.法人代表監察人 Global Networks Trading Limited 法人代表董事 明泰電子科技(常熟)有限公司法人代表監察人 明展生醫科技股份有限公司法人代表監察人 友訊科技股份有限公司法人代表董事			無
副總經理	劉天誠	100.1.1	—	—	—	—	—	—	美國奧瑞岡州立大學電機碩士 鴻海精密&富士康國際中國區協理 信邦電子中國區 BU 總經理 摩托羅拉台灣區通訊系統部總經理	無			
協理	許正忠	100.3.1	—	—	—	—	—	—	台灣大學生化學研究所 國巨運籌管理協理 宏達電資訊經理 明碁電通運籌管理總監 宏碁電腦資訊經理	無			
會計主管	黃韻文	96.03.16	107,978	0.02%	—	—	—	—	美國 Bowie State University 會計碩士 友訊科技會計經理	東莞友訊電子有限公司法人代表董事 Alpha Solutions Co., Ltd.法人代表董事 Universal Networks Trading Limited 法人代表董事			

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣千元；仟股

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)								兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例	有無領取來自子公司以外轉投資事業				
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑證得認購股數(H)									
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司									本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
																		現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額										
董事長	李中旺																														
友訊科技股份有限公司代表人：																															
董事	陳睿緒	-	-	-	-	5,302	5,302	18	18	0.57	0.57	13,075	13,075	182	182	10,500	-	10,500	-	1,425	1,425	3.11	3.12					無			
副董事長	蕭薈																														
董事	張文賢																														
董事	黃明富																														
董事	林茂昭																														

註1：本公司董事會於民國一百年三月二十一日決議，擬訂九十九年度董監酬勞新台幣7,403仟元，尚未經股東會決議。

註2：本公司九十八年度董監酬金為新台幣7,886仟元，本公司合併報表內所有公司於民國九十八及九十九年並無支付任何酬金予本公司之董事及監察人。

註3：本公司九十九年度退職退休金係屬費用化退職退休金之提撥數。

註4：副董事長蕭薈先生於民國九十九年三月二十二日辭任。

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司(G)	本公司	合併報表內所有公司(H)
低於2,000,000元	李中旺、友訊、蕭薈、張文賢、黃明富、林茂昭	李中旺、友訊、蕭薈、張文賢、黃明富、林茂昭	黃明富、林茂昭、蕭薈	黃明富、林茂昭、蕭薈
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	-	-	友訊	友訊
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	-	-	李中旺、張文賢	李中旺、張文賢
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	-	-	-	-
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	-	-	-	-
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	-	-	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	-	-	-	-
100,000,000元以上	-	-	-	-
總計	6位	6位	6位	6位

2. 監察人之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B、C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 林丕野 監察人 林蓋誠		—	—	2,101	2,101	8	8	0.23	0.23	無

註：本公司董事會於民國一百年三月二十一日決議，擬訂九十九年度董監酬勞新台幣 7,403 仟元，尚未經股東會決議。

註：本公司九十八年度董監酬金為新台幣 7,886 仟元，本公司合併報表內所有公司於民國九十八及九十九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	監察人姓名	
	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	友茂、林蓋誠	友茂、林蓋誠
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	—	—
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	—
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	2位	2位

3.總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元；千股

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
執行長	李中旺	19,042	19,581	598	598	11,788	11,788	23,152	—	23,152	—	5.83	5.90	3,675	3,675	無
副董事長	蕭 蕃															
總經理	張文賢															
技術長	康廷淦															
執行副總經理	張朝勛															
副總經理	許明雄															
副總經理	馮忠斌															
副總經理	龔志富															
副總經理	劉茂松															

註1：本年報印刷前，本公司民國九十九年度盈餘於民國一百年分配之員工紅利金額尚未完全確定，上列為暫估數字，俟本年度股東會決議通過後進行作業，亦將更新年報資訊並揭露於本公司網站上。

註2：本公司九十九年度退職退休金係屬費用化退職退休金之提撥數。

註3：副董事長蕭蕃先生於民國九十九年三月二十二日辭任。

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司 (E)
低於 2,000,000 元	蕭蕃	蕭蕃
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	許明雄、馮忠斌、劉茂松	許明雄、馮忠斌、劉茂松
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	康廷淦、張朝勛、龔志富	康廷淦、張朝勛、龔志富
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	李中旺、張文賢	李中旺、張文賢
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總 計	9 位	9 位

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：千元

經理人	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(%)
	執行長	李中旺	—	23,152	23,152	2.47
	總經理	張文賢				
	技術長	康廷淦				
	執行副總經理	張朝勛				
	副總經理	許明雄				
	副總經理	馮忠斌				
	副總經理	龔志富				
	副總經理	劉茂松				
會計主管	黃韻文					

註：本年報印刷前，本公司民國九十九年度盈餘於民國一百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、與經營績效及未來風險之關聯性：

1. 最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例：

職稱	酬金總額占稅後純益比例			
	98年度		99年度	
	本公司(%)	合併報表(%)	本公司(%)	合併報表(%)
董事	2.75	2.75	3.11	3.12
監察人	0.34	0.34	0.23	0.23
總經理及副總經理	5.60	5.61	5.83	5.90

98年度及99年度占稅後純益比例，並無重大差異。

2. 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：

(1)本公司對於董事、監察人給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之

程序，係依本公司章程第卅條規定辦理，全體董事及監察人之酬勞，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、依證券交易法提列或迴轉特別盈餘公積後剩餘之數提撥百分之一作為董事及監察人之酬勞。本公司給付酬金之標準係參考公司整體營運及績效，各經理人之績效達成率及對公司之貢獻度等因素，經人事單位及權責主管簽核後決定之，分為固定之薪資及變動之獎金及紅利，以求充分反應個人及團隊績效。

- (2) 有關董事、監察人之報酬則授權董事會依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業通常水準議定之。
- (3) 本公司總經理酬金之訂定，係依據公司法第二十九條規定及衡量對本公司營運責任程度及貢獻價值，並參酌同業通常水準議訂之。其聘任及酬金之給付程序，悉依本公司作業辦法發放之。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形：

最近年度董事會開會 10 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 (列席次數)	委託出席 次數	實際出席 (列席率)	備註
董事長	李中旺	10	—	100%	連任
董事	友訊科技股份有限公司 代表人：陳睿緒	10	—	100%	96年6月8日新任
董事	蕭 蕃	1	1	50%	96年6月8日新任 99年3月22日辭任
董事	張文賢	7	—	100%	99年6月18日新任 應出席7次，實際出席100%。
獨立董事	黃明富	10	—	100%	連任
獨立董事	林茂昭	10	—	100%	連任
監察人	友茂投資股份有限公司 代表人：林丕野	10	—	100%	96年5月31日 新任
監察人	林蓋誠	10	—	100%	連任

註：副董事長蕭蕃先生因生涯規劃因素已於99年3月22日辭任，並由張文賢先生通過99年6月18日之股東會董事補選新任董事職位。

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或監察人參與董事會運作情形：

1. 審計委員會運作情形：本公司尚未設置審計委員會。

2. 監察人參與董事會運作情形：

最近年度董事會開會 10 次(A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率 (%) (B/A)	備註
監察人	友茂投資股份有限公司 代表人：林丕野	10	100%	96 年 5 月 31 日新任
監察人	林蓋誠	10	100%	連任

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：
監察人認為必要時得與員工、股東直接聯絡對談。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

- 稽核主管於稽核項目完成之次月向監察人提報稽核報告，監察人並無反對意見。
- 稽核主管列席公司定期性董事會並作稽核業務報告，監察人並無反對意見。
- 監察人定期與會計師進行財務狀況溝通。

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

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

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

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因				
<p>四、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>	無重大差異				
<p>五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形</p>	本公司尚未設置	研議中				
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司根據相關法規揭露公司重大訊息並定期揭露財務資訊。並依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定本公司相關辦法。</p>						
<p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：</p> <p>(一) 員工權益、僱員關懷方面，本公司一向注重人才培育，鼓勵員工參與各項訓練課程、提供員工各項福利措施並設有勞工安全衛生部，防止職災及提供相關諮詢，舉辦健康講座和健康檢查，保障員工生命安全與健康。</p> <p>(二) 投資者關係：設置投資人關係室專責處理股東相關事宜。</p> <p>(三) 供應商關係：本公司與供應商一向維繫良好的關係。</p> <p>(四) 利害關係人之權利：利害關係人得與公司進行溝通。</p> <p>(五) 董事及監察人進修之情形：本公司已為董事及監察人針對公司治理實務研習安排進修並取得相關證明，進修情形如下：</p>						
職稱	姓名	進修日期	課程名稱	主辦單位	進修時數	進修是否符合規定(註1)
董事長	李中旺	99.12.23	公司治理機制下董事(會)及監察人之職能與權責	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3	是
董事	陳睿緒	99.11.26	企業犯罪與董監責任	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3	是
董事	張文賢	99.11.24	公司治理機制下董事(會)及監察人之職能與權責	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3	是
獨立董事	黃明富	99.8.11	99年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3	是
獨立董事	林茂昭	99.8.11	99年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3	是

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	
監察人	林丕野	99.11.30	如何利用新金融商品之經濟功能發揮避險及節稅效果	財團法人中華民國會計研究發展基金會	3	是
監察人	林丕野	99.12.3	從友達等公司 LCD 面板價格國際卡特爾案談美國反托拉斯法訴訟	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3	是
監察人	林蓋誠	99.12.23	公司治理機制下董事(會)及監察人之職能與權責	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3	是
<p>註1：係指是否符合『上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點』所規定之進修時數、進修範圍、進修體系、進修之安排與資訊揭露。</p> <p>(六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：不適用。</p> <p>(七)保護消費者或客戶政策之執行情形：不適用。</p> <p>(八)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事及監察人購買責任保險。</p> <p>八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：不適用。</p>						

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

本公司尚未設置薪酬委員會。

(五)履行社會責任情形：

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理 (一)公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。	(一)本公司目前尚未訂定企業社會責任政策，惟公司仍遵守法令及章程之規定，並持續實踐企業社會責任，未來亦會視情況訂定相關政策。	審慎評估中
(二)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。	(二)本公司尚未設置推動企業社會責任之專(兼)職單位。	審慎評估中
(三)公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	(三)本公司每季至少召開一次董事會及不定期辦理與員工座談，宣導公司經營理念與企業文化。另本公司員工手冊已記載明確有效之獎、懲制度以供員工遵循。	無重大差異

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一)公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p>	<p>(一)公司已建立資源回收制度，提升各項資源之利用效率，降低對環境之衝擊。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>(二)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p>	<p>(二)公司現各廠處所已進行資源垃圾回收與處理，以期減少資源浪費，為維護地球環境盡一份心力。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>(三)設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p>	<p>(三)本公司設有專責人員負責環境管理。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>(四)公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>(四)公司已推行資源垃圾回收及節約各項資源，以符合節能減碳之環保政策。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一)公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。</p>	<p>(一)本公司遵循勞動基準法等相關勞動法令規定以保障員工之合法權益，並按時提列退休金。另設立職工福利委員會透過員工選舉產生之福利委員會運作，辦理各項福利事項。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>(二)公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p>	<p>(二)公司提供員工一個整潔的環境，並提供員工安全與健康上所需之安全防護設備與措施，主管及工安單位會定期檢視工作環境。定期辦理員工健康檢查並對員工實施安全衛生教育訓練。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>(三)公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p>	<p>(三)本公司與客戶間保持良好之溝通管道，並對產品與服務提供透明且有效之客訴處理程序。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>(四)公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p>	<p>(四)本公司對於採購對象，要求提供無有害物質保證之原物料，共同致力提升企業社會責任。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>(五)公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>(五)本公司不定期捐贈至社會福利團體，並鼓勵員工參與志工服務、社區發展及慈善公益等團體相關活動。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一)公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p>	<p>(一)本公司依據相關法令之規定，將公司營運相關資訊及重大訊息揭露於公開資訊觀測站，並將實施企業社會責任之相關資訊揭露於年報之中。</p>	<p>無重大差異</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(二)公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	(二)公司目前尚未編製企業社會責任報告書，惟仍積極落實推動公司治理、發展永續環境及維護社會公益。	審慎評估中
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司尚未訂有本身之企業社會責任實務守則，惟其相關運作均依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」之內容予以執行。</p>		
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊(如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)： 本公司相當重視環保議題，節源觀念早已具體實施於公司內部各單位。近幾年亦積極研發綠色產品。產品之設計、生產、包裝均以環保為出發點，提供設計優良且能回收之綠能產品。此外，文教基金會與新竹縣市之公益慈善團體合作，為原住民兒童以及身心障礙者規劃一系列有意義之文教活動，以履行本公司所應負擔之社會責任。</p>		
<p>七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：不適用。</p>		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

1. 本公司遵循公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本。
2. 本公司「董事會議事規範」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。
3. 本公司依據「臺灣證券交易所股份有限公司對有價證券上市公司重大訊息之查證暨公開處理程序」之規定，已建立良好之內部重大訊息處理及揭露機制，本公司資訊之揭露應有依據，且秉持原則為公平揭露、正確、完整且即時。資訊揭露內容由本公司發言人及代理發言人以本公司授權之範圍為限，且除本公司負責人、發言人及代理發言人外，本公司人員，非經授權不得對外揭露內部重大資訊。另對於尚未公開內部重大資訊，相關人員亦不得向其他人洩露。
4. 本公司訂有「道德行為規範」，明訂董事會成員以及本公司與從屬公司所有員工，就迴避利益衝突、遵循法律規範、保守業務機密、檢舉不法或

不道德行為及提供可靠內部控制及財務報表等行為加以規範，並訂有懲戒措施。

5. 為確保誠信經營之落實，本公司已建立有效之內部控制制度及會計制度，內部稽核人員並定期查核前項制度遵循情形，提供財務報表編製之允當性及確保內部控制制度能有效遵循。

(七) 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：無。

(八) 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：無。

(九) 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：100年3月21日

本公司民國九十九年度之內部控制制度，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. 風險評估及回應，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，認為本公司於民國九十九年十二月三十一日的內部控制制度(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一十年三月二十一日董事會通過，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：張文賢



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。

(十) 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。

(十一) 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
99.01.29	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 99年度營運計畫 2. 訂定員工認股權憑證98年第4季認購發行普通股之增資基準日 3. 授權董事長代表公司與兆豐國際商業銀行簽訂遠期外匯額度及短期綜合額度 4. 新投資設立日本售後維修服務之轉投資公司 5. 增加美國子公司ALPHA TECHNICAL AND SERVICES INC.之投資金額
99.03.22	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 98度營業報告書及財務報表 2. 98度合併財務報表 3. 98度盈餘分配案 4. 內部控制制度聲明書之內容及用途 5. 修訂「公司章程」 6. 提請股東會同意本公司得在政府對大陸地區投資相關法令所定之投資限額及規定範圍內，授權董事會依法對大陸地區進行投資 7. 受理股東提出99年股東常會議案相關事宜 8. 修訂本公司「董事會議事規範」 9. 訂定99年股東常會之召開日期、時間、地點及召集事由 10. 權董事長代表公司與兆豐國際商業銀行簽訂綜合授信額度 11. 補選事事一人案 12. 解除董事競業禁止限制
99.04.29	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 訂定員工認股權憑證99年第1季認購發行普通股之增資基準日 2. 訂定國內第一次無擔保可轉換公司債99年第1季轉換發行普通股之增資基準日 3. 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」 4. 修訂本公司「背書保證作業程序」 5. 增加美國子公司ALPHA TECHNICAL AND SERVICES INC之投資金額 6. 本公司對子公司背書保證 7. 變更九十九年股東常會召集事由
99.06.18	股東會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 98年度營業報告書及財務報表承認 2. 98年度盈餘分配承認 3. 修訂「公司章程」

		<ol style="list-style-type: none"> 4. 對大陸投資授權董事會 5. 修訂「資金貸與他人作業程序」 6. 修訂「背書保證作業程序」 7. 補選董事一人 8. 解除董事競業禁止限制
99.06.22	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司98年度盈餘分配現金股利案，訂定分配現金股利基準日及現金股利發放日 2. 本公司股票全面換發為無實體案 3. 授權董事長代表公司與中國信託商業銀行簽訂綜合額度及法金理財額度 4. 解除經理人競業禁止案
99.07.01	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司依相關規定買回本公司股份轉讓予本公司員工
99.07.15	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 訂定員工認股權憑證99年第2季認購發行普通股之增資基準日 2. 訂定國內第一次無擔保可轉換公司債99年第2季轉換發行普通股之增資基準日
99.08.09	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司九十九年上半年度財務報表 2. 本公司九十九年上半年度合併財務報表 3. 授權董事長代表公司與台北富邦商業銀行簽訂短期綜合額度、交割前風險額度以及交割前風險額度
99.10.25	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 訂定員工認股權憑證99年第3季認購發行普通股之增資基準日 2. 訂定國內第一次無擔保可轉換公司債99年第3季轉換發行普通股之增資基準日 3. 對子公司新增背書保證 4. 授權董事長代表公司與與兆豐國際商業銀行簽訂衍生性金融商品交易相關契約 5. 修訂本公司內部控制循環及內部稽核制度暨施行細則
99.11.12	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 經由第三地「明泰電子(香港)有限公司」投資中國大陸江蘇省常熟東南經濟開發區「明泰電子科技(常熟)有限公司」 2. 經由第三地投資大陸江蘇常熟東南經濟開發區設立維修中心 3. 由第三地間接增資中國大陸廣東省東莞市長安鎮「東莞明瑞電子有限公司」
99.12.16	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司依相關規定將本公司第一次買回股份轉讓予員工 2. 本公司發行國內第二次無擔保轉換公司債案 3. 本公司100年度營運計畫 4. 本公司100年度內部稽核計劃 5. 本公司對子公司新增背書保證 6. 解除經理人競業禁止案 7. 授權董事長代表公司與匯豐(台灣)商業銀行簽訂短期綜合額度及衍生性金融商品之交易額度 8. 授權董事長代表公司與星展銀行簽訂外匯暨衍生性金融商品交易風險額度 9. 授權董事長代表公司與星展銀行簽定開戶往來等文件

100.01.28	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 訂定員工認股權憑證99年第4季認購發行普通股之增資基準日 2. 訂定國內第一次無擔保可轉換公司債99年第4季轉換發行普通股之增資基準日 3. 本公司對子公司新增背書保證 4. 增加對明展生醫科技股份有限公司之投資金額 5. 委任執行長案 6. 委任技術長案 7. 聘任副總經理案 8. 本公司依相關規定將本公司第二次買回股份轉讓予員工 9. 授權董事長代表公司與台北富邦商業銀行簽訂短期綜合額度、交割前風險額度以及交割前風險額度 10. 授權董事長代表公司與兆豐國際商業銀行簽訂遠期外匯額度及短期綜合額度 11. 本公司一百年度預算書表
100.03.21	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 訂定員工認股權憑證100年第1季認購發行普通股之增資基準日 2. 本公司對子公司新增背書保證 3. 對明泰集團各子公司向供應商購買產品所做付款保證，授權董事長先行於本公司背書保證作業程序所規範之限額內予以執行 4. 對明泰電子(香港)有限公司與台北富邦商業銀行所簽立之衍生性金融商品交易額度及非當天交割之即期外匯交易額度，由本公司提供Letter of Support與台北富邦商業銀行 5. 聘任經理人案 6. 解除經理人競業禁止案 7. 修訂本公司「防範內線交易管理規範」案 8. 本公司九十九年度營業報告書及財務報表 9. 本公司九十九年度合併財務報表 10. 本公司九十九年度盈餘分配案 11. 本公司內部控制制度聲明書之內容及用途 12. 修訂本公司「公司章程」案 13. 訂受理股東提出一百年股東常會議案相關事宜 14. 訂定一百年股東常會之召開日期、時間、地點及召集事由 15. 配合安侯建業聯合會計師事務所內部調整更換本公司簽證會計師案 16. 本公司發行國內第二次無擔保轉換公司債案

(十二) 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。

(十三) 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：無。

四、會計師公費資訊：

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
安侯建業聯合會計師事務所	曾漢鈺	游萬淵	99/01/01~99/12/31	

金額單位：新臺幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元			√	
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		√		√
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元				
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元				
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元				
6	10,000 千元 (含) 以上				

- (一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者：

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
安侯建業聯合會計師事務所	曾漢鈺	2,096	0	175	0	1,576	1,751	99/01/01~99/12/31	稅務諮詢服務公費 1,576 仟元
	游萬淵								

- (二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：不適用。
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：99 年度審計公費較前一年度減少 2,077 仟元，減少比例 49.77%，減少之原因係因 97 年部分審計公費延後至 98 年付款，造成 98 年度審計公費較高所致。

五、更換會計師資訊：

100 年 3 月 21 日游萬淵會計師更換為陳振乾會計師原因及說明：
配合安侯建業聯合會計師事務所內部調整。

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	99 度		100 度截至 4 月 12 日	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長 執行長	李中旺	310,000	—	—	—
董事 大股東	友訊科技股 份有限公司	—	—	—	—
董事 副董事長	蕭 蕃(註 1)	—	—	—	—
董事	黃明富	—	—	—	—
董事	林茂昭	—	—	—	—
監察人	友茂投資股 份有限公司	—	—	—	—
監察人	林蓋誠	—	—	—	—
董事 總經理	張文賢	271,000	—	—	—
技 術 長	康廷淦	150,000	—	—	—
執行 副總經理	張朝勳	100,000	—	—	—
副總經理	許明雄	85,000	—	—	—
副總經理	馮忠斌	60,000	—	—	—
副總經理	龔志富	80,000	—	—	—
副總經理	劉茂松	175,000 (36,661)	—	—	—
副總經理	劉天誠	—	—	—	—
協 理	許正忠	—	—	—	—
會計主管	黃韻文	(2,000)	—	45,000 (27,000)	—

註 1：99.03.22 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、持股比例占前十名之股東，其相互為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

100年4月12日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱或姓名	關係	
友訊科技股份有限公司 代表人：李中旺	161,666,452	33.99%	0	0	0	0	友佳 友茂	子 公 司	
	4,140,533	0.87%	0	0	0	0	無	無	
緯創資通股份有限公司 代表人：林憲銘	21,608,662	4.54%	0	0	0	0	無	無	
	0	0	0	0	0	0	無	無	
南山人壽保險股份有限公司 代表人：謝仕榮	18,806,232	3.95%	0	0	0	0	無	無	
	0	0	0	0	0	0	無	無	
國泰中小成長基金專戶	9,574,706	2.01%	0	0	0	0	無	無	
中華郵政股份有限公司 代表人：游芳來	8,380,802	1.76%	0	0	0	0	無	無	
	0	0	0	0	0	0	無	無	
台灣企銀受託保管元大新主流基金專戶	6,340,000	1.33%	0	0	0	0	無	無	
友佳投資有限公司 代表人：陳睿緒	6,206,476	1.30%	0	0	0	0	友訊 科技	母 公 司	
	0	0	0	0	0	0	無	無	
友茂投資股份有限公司 代表人：陳睿緒	4,631,165	0.97%	0	0	0	0	友訊 科技	母 公 司	
	0	0	0	0	0	0	無	無	
高鶴軒	4,452,094	0.94%	0	0	0	0	無	無	
鼎創有限公司 代表人：林福謙	4,323,891	0.91%	0	0	0	0	無	無	
	0	0	0	0	0	0	無	無	

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

99年12月31日

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數(仟)	持股比例	股數(仟)	持股比例	股數(仟)	持股比例
Alpha Solutions Co., Ltd.	1	100.00%	—	—	1	100.00%
Alpha Holdings Inc.	48,377	100.00%	—	—	48,377	100.00%
Alpha Networks Inc.(USA)	1,500	100.00%	—	—	1,500	100.00%
明瑞電子(成都)有限公司	註	100.00%	—	—	註	100.00%
D-Link Asia Investment Pte Ltd	59,989	100.00%	—	—	59,989	100.00%
Alpha Investment Pte Ltd	4,040	100.00%	—	—	4,040	100.00%
東莞友訊電子有限公司	註	100.00%	—	—	註	100.00%
東莞明瑞電子有限公司	註	100.00%	—	—	註	100.00%
大信貿易有限公司	200	100.00%	—	—	200	100.00%
網磁科技(股)公司	100	100.00%	—	—	100	100.00%
明展生醫科技(股)公司	3,809	84.65%	1	0.02%	3,810	84.67%
明泰電子(香港)有限公司	234,911	100.00%	—	—	234,911	100.00%
明泰電子科技(常熟)有限公司	註	100.00%	—	—	註	100.00%
Alpha Technical Services Inc.	8100	100.00%	—	—	8,100	100.00%
Alpha Networks NL B.V.	500	100.00%	—	—	500	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	核准日期 與文號
92/09	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 1,533,655 仟元	92/9/4 園商字 第 0920023079 號
93/02	18	300,000	3,000,000	250,000	2,500,000	現金增資 500,000 仟元	無	93/2/5 園商字 第 0930002818 號
94/08	10	300,000	3,000,000	282,900	2,829,000	盈資轉 329,000 仟元	無	94/8/18 園商字 第 0940021583 號
95/05	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	95/5/9 園商字 第 0950010655 號
95/08	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	95/8/16 園商字 第 0950020672 號
95/08	10	500,000	5,000,000	332,962	3,329,621	盈資轉 405,161 仟元	無	95/8/16 園商字 第 0950020672 號
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	95/10/25 園商字 第 0950028601 號
95/10	10	500,000	5,000,000	355,292	3,552,922	合併尚亞增資 217,800 仟元	無	95/10/25 園商字 第 0950028601 號
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	96/2/16 園商字 第 0960004534 號
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	96/4/26 園商字 第 0960010850 號
96/08	10	660,000	6,600,000	360,123	3,601,232	員工認股權憑證執行 8,690 仟元	無	96/8/23 園商字 第 0960022108 號
96/08	10	660,000	6,600,000	377,623	3,776,231	公司債轉換 175,000 仟元	無	96/8/23 園商字 第 0960022108 號
96/08	10	660,000	6,600,000	400,101	4,001,007	盈轉 224,776 仟元	無	96/8/23 園商字 第 0960022108 號
96/11	10	660,000	6,600,000	400,682	4,006,817	員工認股權憑證執行 5,810 仟元	無	96/11/12 園商字 第 0960029618 號
96/11	10	660,000	6,600,000	406,287	4,062,872	公司債轉換 56,055 仟元	無	96/11/12 園商字 第 0960029618 號
97/02	10	660,000	6,600,000	409,056	4,090,562	員工認股權憑證執行 27,690 仟元	無	97/2/29 園商字 第 0970005716 號

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	核准日期 與文號
97/02	10	660,000	6,600,000	411,604	4,116,037	公司債轉換 25,474 仟元	無	97/2/29 圓商字 第 0970005716 號
97/05	10	660,000	6,600,000	416,854	4,168,537	員工認股權憑證執行 52,500 仟元	無	97/5/14 圓商字 第 0970012364 號
97/08	10	660,000	6,600,000	417,212	4,172,117	員工認股權憑證執行 3,580 仟元	無	97/8/26 圓商字 第 0970023433 號
97/08	10	660,000	6,600,000	448,313	4,483,127	盈轉 311,010 仟元	無	97/8/26 圓商字 第 0970023433 號
97/11	10	660,000	6,600,000	448,774	4,487,737	員工認股權憑證執行 4,610 仟元	無	97/11/13 圓商字 第 0970031854 號
98/02	10	660,000	6,600,000	448,835	4,488,347	員工認股權憑證執行 610 仟元	無	98/2/25 圓商字 第 0980005035 號
98/05	10	660,000	6,600,000	448,949	4,489,497	員工認股權憑證執行 1,150 仟元	無	98/5/22 圓商字 第 0980013981 號
98/09	10	660,000	6,600,000	449,422	4,494,227	員工認股權憑證執行 4,730 仟元	無	98/9/3 圓商字 第 0980024050 號
98/09	10	660,000	6,600,000	449,471	4,494,717	公司債轉換 491 仟元	無	98/9/3 圓商字 第 0980024050 號
98/09	10	660,000	6,600,000	464,119	4,641,195	盈轉 146,477 仟元	無	98/9/3 圓商字 第 0980024050 號
98/11	10	660,000	6,600,000	464,203	4,642,035	員工認股權憑證執行 840 仟元	無	98/11/20 圓商字 第 0980032344 號
99/03	10	660,000	6,600,000	465,457	4,654,575	員工認股權憑證執行 12,540 仟元	無	99/3/25 圓商字 第 0990007827 號
99/05	25	660,000	6,600,000	465,513	4,655,132	員工認股權憑證執行 562 仟元	無	99/5/26 圓商字 第 0990014571 號
99/05	10	660,000	6,600,000	468,518	4,685,183	公司債轉換 30,047 仟元	無	99/5/26 圓商字 第 0990014571 號
99/08	25	660,000	6,600,000	468,543	4,685,433	員工認股權憑證執行 250 仟元	無	99/8/6 圓商字 第 0990022836 號
99/08	10	660,000	6,600,000	470,955	4,709,557	公司債轉換 24,123 仟元	無	99/8/6 圓商字 第 0990022836 號
99/12	23.7	660,000	6,600,000	470,985	4,709,857	員工認股權憑證執行 300 仟元	無	99/12/1 圓商字 第 0990035467 號
99/12	10	660,000	6,600,000	471,114	4,711,143	公司債轉換 1,286 仟元	無	99/12/1 圓商字 第 0990035467 號
100/2	23.7	660,000	6,600,000	471,236	4,712,365	員工認股權憑證執行 1,222 仟元	無	100/3/2 圓商字 第 1000005462 號
100/2	24.8	660,000	6,600,000	471,335	4,713,355	員工認股權憑證執行 990 仟元	無	100/3/2 圓商字 第 1000005462 號

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	核准日期 與文號
100/2	10	660,000	6,600,000	475,618	4,756,184	公司債轉換 42,829 仟元	無	100/3/2 圓商字 第 1000005462 號
100/4	10	660,000	6,600,000	475,678	4,756,784	員工認股權憑證執行 600 仟元	無	註 1

註 1：100 年 4 月 20 日止，本公司共有員工認股權憑證執行發行普通股 60,000 股，尚未完成變更登記。

2. 股份種類

股份 種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	475,678,416 股	184,321,584 股	660,000,000 股	該股票屬 上市股票

註：流通在外股份包含執行員工認股權憑證轉換為普通股尚未完成變更登記。

(二) 股東結構：

100 年 4 月 12 日

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構 及外國人	個人	庫藏股	合計
人數	1	11	69	96	24,665	1	24,843
持有股數	1,054,000	34,983,680	234,517,126	12,449,216	190,406,394	2,268,000	475,678,416
持有比率%	0.22%	7.35%	49.30%	2.62%	40.03%	0.48%	100%

(三)股權分散情形：(每股面額十元)

100年4月12日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比率%
1-999	6,610	876,040	0.18%
1,000-5,000	12,152	27,040,086	5.68%
5,001-10,000	2,860	21,716,605	4.57%
10,001-15,000	1,006	11,924,208	2.51%
15,001-20,000	599	11,135,137	2.34%
20,001-30,000	572	14,129,201	2.97%
30,001-40,000	251	8,780,026	1.85%
40,001-50,000	170	7,929,214	1.67%
50,001-100,000	330	23,744,070	4.99%
100,001-200,000	170	23,501,952	4.94%
200,001-400,000	57	15,387,094	3.23%
400,001-600,000	24	11,360,331	2.39%
600,001-800,000	11	7,544,452	1.59%
800,001-1000,000	5	4,517,523	0.95%
1,000,001 股以上	26	286,092,477	60.14%
合計	24,843	475,678,416	100%

(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

100年4月12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	161,666,452	33.99%
緯創資通股份有限公司	21,608,662	4.54%
南山人壽保險股份有限公司	18,806,232	3.95%
國泰中小成長基金專戶	9,574,706	2.01%
中華郵政股份有限公司	8,380,802	1.76%
台灣企銀受託保管元大新主流基金專戶	6,340,000	1.33%
友佳投資有限公司	6,206,476	1.30%
友茂投資股份有限公司	4,631,165	0.97%
高鶴軒	4,452,094	0.94%
鼎創有限公司	4,323,891	0.91%

(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	98年	99年	100年3月31日
每股市價	最高		31.70	31.05	26.50
	最低		15.20	22.15	22.45
	平均		24.20	26.83	25.05
每股淨值	分配前		18.72	19.30	19.50
	分配後		註1	註1	—
每股盈餘	加權平均股數		459,504	466,399	471,090
	每股盈餘	調整前	1.8	2.01	0.17
		調整後	1.8	註1	—
每股股利	現金股利		1.3	1.5	—
	無償配股	盈餘分配	—	—	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利(註2)		—	—	—
投資報酬分析	本益比(註3)		13.44	註1	—
	本利比(註4)		18.62	註1	—
	現金股利殖利率(註5)		5.37%	註1	—

註1：截至年報刊印日止，本公司股東會尚未決議99年度盈餘分派案。

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

註3：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘(追溯後)。

註4：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註5：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

(六)公司股利政策及執行狀況：

1. 股利政策

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

盈餘分派基準：

- (1)提繳稅款。
- (2)彌補以往年度虧損。
- (3)提存百分之十為法定盈餘公積。
- (4)依證券交易法提列或迴轉特別盈餘公積。
- (5)董事、監察人酬勞金得依一至四款規定數額後剩餘之數提撥百分之一。

- (6)員工紅利就一至四款規定數額後剩餘之數提撥百分之十至二十二點五，其中員工股票紅利分配對象得包括本公司之從屬公司員工。
- (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 99 年度稅後純益新台幣 936,445,911 元，提撥 10%法定盈餘公積新台幣 93,644,591 元，99 年期初未分配盈餘新台幣 1,216,444,725 元，提列特別盈餘公積 102,504,511，合計可分配盈餘為新台幣 1,956,741,534 元。

擬決議發放：

股東現金紅利新台幣 710,115,624 元。

員工現金紅利新台幣 111,044,521 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：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、依證券交易法提列或迴轉特別盈餘公積後剩餘之數提撥百分之十至二十二點五；董事、監察人酬勞就盈餘扣除稅款、彌補以往年度虧損、提存百分之十為法定盈餘公積、依證券交易法提列或迴轉特別盈餘公積後剩餘之數提撥百分之一。
2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：
本公司以民國九十九年度之稅後淨利依本公司章程所訂盈餘分派政策之

員工分紅分配成數 15%及董監酬勞分配成數 1%，估計員工紅利金額為 111,045 千元，董事監察人酬勞為 7,403 千元。配發股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為下一年度之損益。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1) 配發員工紅利及董事、監察人酬勞金額：

本公司 100 年 3 月 21 日董事會通過，擬議分配：

員工現金紅利新台幣 111,044,521 元。

董事、監察人酬勞新台幣 7,402,968 元。

若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：
無差異。

(2) 擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：不適用。

(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：2.01 元。

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

	九十八年度				
	實際配發情形			認列金額	差異
	配發股數	配發金額	股價		
員工紅利	—	118,328,777	—	118,328,777	無
董事、監察人酬勞	—	7,885,694	—	7,885,694	無

(九)公司買回本公司股份情形：

100年04月20日

買回期次	第一次	第二次
買回目的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工
買回期間	民國 97 年 11 月 07 日起至 民國 97 年 12 月 04 日止	民國 99 年 07 月 29 日起至 民國 99 年 09 月 01 日止
買回區間價格	13.97 元至 31.65 元之間	17.22 元至 38.45 元之間
已買回股份 種類及數量	普通股 1,883,000 股	普通股 5,248,000 股
已買回股份金額	新台幣 28,961,815 元	新台幣 126,009,105 元
已辦理銷除及 轉讓之股份數量	普通股 1,883,000 股	普通股 2,980,000 股
累積持有本公司 股份數量	普通股 0 股	普通股 2,268,000 股
累積持有本公司 股份數量占已發 行股份總數比率 (%)	0%	0.48%

二、公司債辦理情形：

公司債種類	國內第二次無擔保轉換公司債
發行(辦理)日期	100年4月14日 金管證發字第1000012664號申報生效， 截至年報刊印日止，仍在辦理中尚未發行。
面額	NTD 100,000 元
發行及交易地	財團法人中華民國櫃檯買賣中心
發行價格	依票面金額 100.5% 發行
總額	NTD 2,000,000,000 元
利率	0%
期限	五年期
保證機構	無
受託人	兆豐國際商業銀行股份有限公司信託部
承銷機構	富邦綜合證券股份有限公司
簽證律師	經兆國際法律事務所 邱雅文 律師
簽證會計師	安侯建業聯合會計師事務所 曾漢鈺、游萬淵 會計師
償還方法	除本轉換債之持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股或依本辦法第十九條行使賣回權，或本公司依本辦法第十八條提前贖回者及本公司由證券商營業處所買回註銷者外，到期時依債券面額以現金一次還本。
未償還本金	NTD 2,000,000,000 元
贖回或提前清償之條款	(一)本轉換債於自發行日起滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股股票在交易所之收盤價格若連續三十個營業日超過當時本轉換債轉換價格達百分之三十(含)以上時，按債券面額以現金收回流通在外之本債券；(二)本轉換債發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，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

<p>附其他權利</p>	<p>發行及轉換（交換或認股）辦法</p>	<p>債權人自本轉換債發行滿一個月之次日起，至到期日前十日止，除(一)依法暫停過戶期間。(二)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止。(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止之期間外，得隨時向本公司請求依本辦法將本轉換債轉換為股票。</p> <p>請求轉換程序：債權人透過臺灣集中保管結算所股份有限公司以帳簿劃撥方式辦理轉換債權人至原交易券商填具申請書，由交易券商向集保公司提出申請，集保公司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，直接將普通股撥入該債權人之集保帳戶。</p> <p>轉換價格之調整：本轉換債發行後，1.除本公司所發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份者外，遇有本公司已發行(或私募)之普通股股份增加，本公司應依公式調整本債券之轉換價格（向下調整，向上則不予調整），於新股發行除權基準日調整之，但有實際繳款作業者於股款繳足日調整之。2.如遇本公司配發普通股現金股利占每股時價(現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者為準)之比率超過 1.5%時，應按所佔每股時價之比率於除息基準日調降轉換價格。本項轉換價格調降之規定，不適用於除息基準日（不含）前已提出請求轉換者。3.遇有本公司以低於每股時價（各種有價證券之訂價基準日或再私募各該有價證券交付日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者為準）之轉換或認股價格再募集發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應計算調整本債券之轉換價格（向下調整，向上則不予調整）。4.如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應計算調整後轉換價格，於減資基準日調整之。</p>
<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</p>	<p>截至年報刊印日止，仍在辦理中尚未發行，若依總額新台幣 20 億元及年報刊印日之收盤價 24.40 估算，若全數轉換為普通股，則需發行 81,967,213 股，占已發行股份數總數比率 17.23%。</p>	
<p>交換標的委託保管機構名稱</p>	<p>無</p>	

轉換公司債資料

公司債種類		國內第二次無擔保轉換公司債	
年度		99年	當年度截至 100年4月20日
項 目	最 高	—	—
轉換公司 債市價	最 低	—	—
	平 均	—	—
	轉 換 價 格	—	—
發行（辦理）日期 及發行時轉換價格		—	100年4月14日 金管證發字第1000012664號 申報生效，截至年報刊印日 止，仍在辦理中尚未發行。
履行轉換義務方式		—	發行新股

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：

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

100年4月20日

員工認股權憑證種類	96年第一次 員工認股權憑證	96年第二次 員工認股權憑證	96年第三次 員工認股權憑證																								
主管機關核准日期	96.09.05 金管證一字 第 0960047853 號	96.10.30 金管證一字 第 0960060058 號	96.10.30 金管證一字 第 0960060058 號																								
發行日期	96年10月05日	96年11月09日	96年12月06日																								
存續期間	5年	5年	5年																								
發行單位數	15,000單位	7,500單位	7,500單位																								
發行得認購股數占已發行股份總數比率	3.22%	1.61%	1.61%																								
得認股期間	98年10月05日 至 101年10月04日	98年11月09日 至 101年11月08日	98年12月06日 至 101年12月05日																								
履約方式	發行新股	發行新股	發行新股																								
限制認股期間及比率(%)	<table border="1"> <thead> <tr> <th>時程</th> <th>可行使認股權比例</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>98/10/05</td> <td>30%</td> </tr> <tr> <td>99/10/05</td> <td>60%</td> </tr> <tr> <td>100/10/5</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>	時程	可行使認股權比例	98/10/05	30%	99/10/05	60%	100/10/5	100%	<table border="1"> <thead> <tr> <th>時程</th> <th>可行使認股權比例</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>98/11/09</td> <td>30%</td> </tr> <tr> <td>99/11/09</td> <td>60%</td> </tr> <tr> <td>100/11/9</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>	時程	可行使認股權比例	98/11/09	30%	99/11/09	60%	100/11/9	100%	<table border="1"> <thead> <tr> <th>時程</th> <th>可行使認股權比例</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>98/12/06</td> <td>30%</td> </tr> <tr> <td>99/12/06</td> <td>60%</td> </tr> <tr> <td>100/12/6</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>	時程	可行使認股權比例	98/12/06	30%	99/12/06	60%	100/12/6	100%
時程	可行使認股權比例																										
98/10/05	30%																										
99/10/05	60%																										
100/10/5	100%																										
時程	可行使認股權比例																										
98/11/09	30%																										
99/11/09	60%																										
100/11/9	100%																										
時程	可行使認股權比例																										
98/12/06	30%																										
99/12/06	60%																										
100/12/6	100%																										
已執行取得股數	—	99,000股	293,400股																								
已執行認股金額	—	新台幣 2,455,200 元	新台幣 7,059,140 元																								
未執行認股數量	15,000,000股	7,401,000股	7,206,600股																								
未執行認股者其每股認購價格	30.90元	24.80元	23.70元																								
未執行認股數量占已發行股份總數比率	3.15%	1.56%	1.52%																								
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。																										

(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

100年4月20日；單位：股，元

	職稱	姓名	取得股數	取得認股數量占已發行總數比率	已執行			未執行				
					已執行認股數量	已執行認股價格	已執行認股金額	已執行認股數量占已發行總數比率	未執行認股數量	未執行認股價格	未執行認股金額	未執行認股數量占已發行總數比率
經理人	執行長	李中旺	6,505,000	1.37%	90,000	註	2,166,000	—	6,415,000	註	179,839,000	1.35%
	總經理	張文賢										
	技術長	康廷淦										
	副總經理	張朝勛										
	副總經理	許明雄										
	副總經理	馮忠斌										
	副總經理	龔志富										
	副總經理	劉茂松										
	會計主管	黃韻文										
員工	無		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

註：

- 96年第一次發行員工認股權憑證認股價格為新台幣38.50元；
- 97年8月4日起調整為新台幣34.00元；98年8月12日起調整為新台幣32.2元；99年7月26日起調整為30.90元。
- 96年第二次發行員工認股權憑證認股價格為新台幣32.30元；
- 97年8月4日起調整為新台幣27.90元；98年8月12日起調整為新台幣26.2元；99年7月26日起調整為24.80元。
- 96年第三次發行員工認股權憑證認股價格為新台幣30.75元；
- 97年8月4日起調整為新台幣26.50元；98年8月12日起調整為新台幣25.0元；99年7月26日起調整為23.70元。

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

2. 營業比重

單位：新台幣千元

業務內容	99年度	
	金額	%
區域都會網路產品	11,942,983	49.45%
寬頻網路產品	2,687,061	11.13%
無線網路產品	6,619,928	27.41%
數位多媒體產品	2,475,993	10.25%
其他	423,502	1.76%
合計	24,149,467	100%

3. 公司目前之商品（服務）項目

(1) 區域及都會網路產品

- A. 資料中心乙太交換器(Data Center Switch)
- B. 企業乙太交換器(Enterprise Switch)
- C. 中小企業乙太交換器(SMB Switch)
- D. 寬頻接入交換器 (Broadband Access Switch)
- E. 城域接入乙太交換器(Metro Ethernet Access Switch)

(2) 寬頻網路產品

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

(3) 無線網路產品

- A. 無線區域網路橋接器 (Wireless LAN Access Point)
- B. 無線區域網路網路卡 (Wireless LAN Adapter)
- C. 無線區域網路路由器 (Wireless LAN Router)
- D. 無線寬頻 3G 路由器 (Wireless 3G Router)
- E. 3G 毫微微型蜂巢式基地台(3G Femtocell)

(4) 數位多媒體產品

- A. 高畫質(高清)多媒體播放機 (HD Media Player)
- 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)
- E. 網路儲存設備 (NAS)
- F. 電源網路傳輸器(Powerline Communication)

4. 計畫開發之新產品及技術

(1) 區域及都會網路產品

- A. 資料中心 10GE/40GE 乙太交換器(Data Center 10GE/40GE Switch)
- B. 被動式光網路 GPON 光纖交換器 (GPON MDU)
- C. Unified Switch

(2) 寬頻網路產品

- A. GPON 家庭閘道器 (GPON Residential Gateway)

(3) 無線網路產品

- A. 無線 HD 影音傳輸網路產品 (Wireless HD)
- B. 無線寬頻 LTE 存取網路設備 (LTE CPE)

(4) 數位多媒體產品

- A. OTT 數位機上盒 (Over The Top Set Top Box)
- B. 高畫質有線電視雙模數位機上盒(HD Cable Hybrid Set Top Box)
- C. G.hn 高速家庭網路傳輸器(G.hn Communication)
- D. 高畫質數位網路攝影機(HD IP Camera)

(二) 產業概況：

本公司係以研究、開發、設計、製造及銷售區域都會網路產品、寬頻產品、無線網路產品及數位多媒體產品為其主要業務，係國內少數具備完整網通產品線之專業網路設備廠商。本公司擁有其他網通公司未具備之軟體開發能力，更可依照不同區域國家標準加以開發網路協定軟體，大幅提升產品之附加價值。茲就本公司所屬之網路通訊產業之現況與發展說明如下：

全球企業與消費大眾對於電腦網路及通訊服務之依賴程度已日益趨深，其帶來之方便性、安全性、快速性及所衍生之新型態商業網路模式等，實已徹底改變人類的日常生活模式，尤其隨網路通訊產品之技術及規格不斷突破與升級，以支援市場對於網路傳輸品質與資料內容多媒體化之需求，並兼顧傳輸之便捷性與機動性需求，交換器、寬頻網路及無線網路等網路通訊技術與產品亦因此呈現持續成長趨勢。此外，在全球電信自由化過程，更促進整體網路通訊產業之發展。

2009 年受到全球景氣衰退導致需求趨緩、下游業者消化庫存、產品平均單價滑落、新興國家及電信業者因經濟不振而延緩網路基礎建設等不利因素衝擊下，除了代工訂單維持穩定的代工業者及成長性仍高之光纖設備業營收維持成長外，其餘無線通訊及寬頻網路業者營收多呈現衰退。

2010 年則在全球經濟穩健復甦帶動歐美市場需求回溫、新興市場需求持續暢旺下，加上電信業者投資意願提升、新技術產品導入速度加快等有利因素帶動，本產業產品需求可望持續呈現成長，加上企業及家用網路設備需求增溫，均有助於網路通訊產業業者營運的回升，惟原物料成本提高影響毛利率，各家業者獲利狀況則視銷售產

品及銷售地區別而有所差異。

根據拓璞產業研究所(TRI)，2010/11 統計資料，2009 年全球網路存取市場規模已達 2,280 億美元，2010 年達 2,475 億美元，至 2014 年整體網路存取市場規模約為 3,511 億美元，年複合成長率介於 8.3%~9.6%之間。行動通訊存取及寬頻網路年複合成長率優於整體網路存取市場，尤以行動通訊存取最優。而行動通訊網路的部份，受到無線網路的升級、加強版無線網路的推出，以及具有觸碰螢幕智慧型手機的滲透，將累積手機運用的需求，並推動對高速網路存取的需求，進而提升成長率至兩位數。

除網通設備廠商取得應用於電視產品的 Wi-Fi 模組新訂單，全球網路電視(IPTV)市場規模快速成長，其中以法國電信、AT&T、Free、英國電信、德國電信與中國電信之 IPTV 用戶成長最為明顯，根據拓璞產業研究所(TRI)報告的預估，IPTV 每年出貨量將由 2010 年之 4,557 萬台逐步成長到每年 1 億 4,000 多萬台，達到倍數的成長，且市場滲透率將自 18.8%成長至 52.5%。各區域市場除歐洲、北美持續看好外，未來中國、印度等新興地區需求亦可望躍升。而 IPTV 與個人化影音內容在家庭網路充分支援下數量及品質均大幅提昇，也為更多內容播放裝置、電視周邊衍生出的各式儲存與分享裝置提供機會，將穩定拉抬數位家庭(Digital Home)應用產品的出貨需求。

此外，光纖到府已逐漸成為寬頻接取市場主流技術之一，原因在於需求端對傳輸高畫質影像資料頻寬要求增加，且各國政府對於光纖到府(FTTH)在各大地區持續計劃推動，近幾年在各骨幹網路鋪設皆大致完成，未來在設備的擴充及最後至用戶端 Last Mile 的纜線鋪設，將帶動相關的光纖產品需求上升。

在中國大陸，三網合一為未來三年內的施政重點，「三網合一」是將目前的廣電網路、電信網路與網際網路合而為一，「三網合一」具有以下特點：IP 位置將全面改以 IPv6 規範、消費者只需一門號就能使用全部服務、安全性管理為收費機制的基石。針對三網合一，中國政府已明確規劃施政的時程表：2010~2012 的施政重心在於積極擴建網路基礎工程，一級城市與骨幹網路將會積極地做機房設備更新，也就是企圖把廣電、網際網路、電信三大類網路的數位數據由單一機房做交換並整合，而二、三級城市則持續在既有的網路連線上做升級的動作，至於鄉鎮等落後地區或地廣人稀區域則計畫由第四代行動通訊直接建立高頻寬連線環境，此政策將會為網通產業帶來另外一波需求。

2011 年網通產業承接了 2010 年物聯網、雲端運算與三網融合趨勢所帶起的跨技術整合、跨領域應用、跨產業競爭之態勢，雖全球網通市場規模僅有 9.2% 的微幅成長，然而就技術、產品與應用面向來說，均開始有大轉彎之發展。因此，2011 年不僅是網通業者黃金發展 20 年的開始，亦是硬體設備商、軟體開發商、服務供應商三者，朝系統整合與共通平台發展傾斜靠攏的起點。

三網融合也為產業帶來新商機，例如傳統的通信接入網路和傳輸網路時，須經過寬頻升級和網路整合，以滿足手機電視、網路電視等創新業務需求，相關的交換器、伺服器、網路傳輸及接入設備也得更新升級，將創造許多新機會。

根據知名市場機構 IDC 報告，2010 年第二季全球乙太網路交換器銷售收入年增率為 32.7%，尤以 10GE 產品的銷售較 2009 年同期驟增近九成，雖與 2009 年同期基期較低有關，其背後關鍵動能係近幾年熱門之虛擬化技術，自企業資料中心至雲端運算中心大量採用該項

技術，接踵而來的大量資料交換需求，勢必得倚靠更高傳輸速度加以支撐，遂使 10GE 交換器的需求仍強勁。

除了產業鏈上的轉彎變化外，2011 年網通市場主要成長的項目焦點，包含光纖、4G、WLAN、IP STB 與數位家庭相關產品，業者發展產品的方向亦有所變化，包含有線暨無線寬頻網路走向整合化、網通 CPE 暨消費電子產品應用功能趨向行動化、數位家庭產品邁入智慧化。針對台灣廠商布局 2011 年網通市場商機來看，無線產品以 4G CPE、Wi-Fi AP 與 Femtocell(毫微微型蜂巢式基地台)為重點項目，寬頻產品聚焦 PON MDU 及 ONU(光纖接取設備)與 IAD(整合接取設備)產品，數位家庭相關產品則以 IP STB、IP Cam 之成長潛力為優。

隨著行動和寬頻網路逐漸普及，全球越來越多人享受寬頻上網的服務，而寬頻上網亦成為一般民眾日常生活的普遍行為及固定需求，即使面對金融海嘯衝擊，全球寬頻接取設備產業所受到的影響程度遠比其他產業來的小。全球 xDSL CPE 產值除 2009 年受金融海嘯波及，而較 2008 年衰退外，2010-2012 年將有賴於新興國家市場需求成長，仍可呈現緩步成長態勢。且全球 cable CPE 自 2008 年起逐步成長，甚至金融海嘯當年度亦維持穩定成長趨勢。

因應全球無線上網潮流，2009 年 Wireless Router(無線路由器)出貨量較 2008 年明顯提升，Wireless Router 從 2009 年市場主流的 802.11g 晶片，到 2010 年轉變成 802.11n 晶片。2010 年上半年為搶搭數位家庭資訊化熱潮，市場上已有搭載 802.11n 晶片的無線產品出貨，由於 802.11n 晶片跌價速度快，目前價格已趨近於 802.11g 晶片，故 Wireless Router 已開始升級至 11n 規格，持續為 DSL CPE 產業帶來換機潮，11n 晶片將逐漸取代 11g 晶片成為市場主流規格。

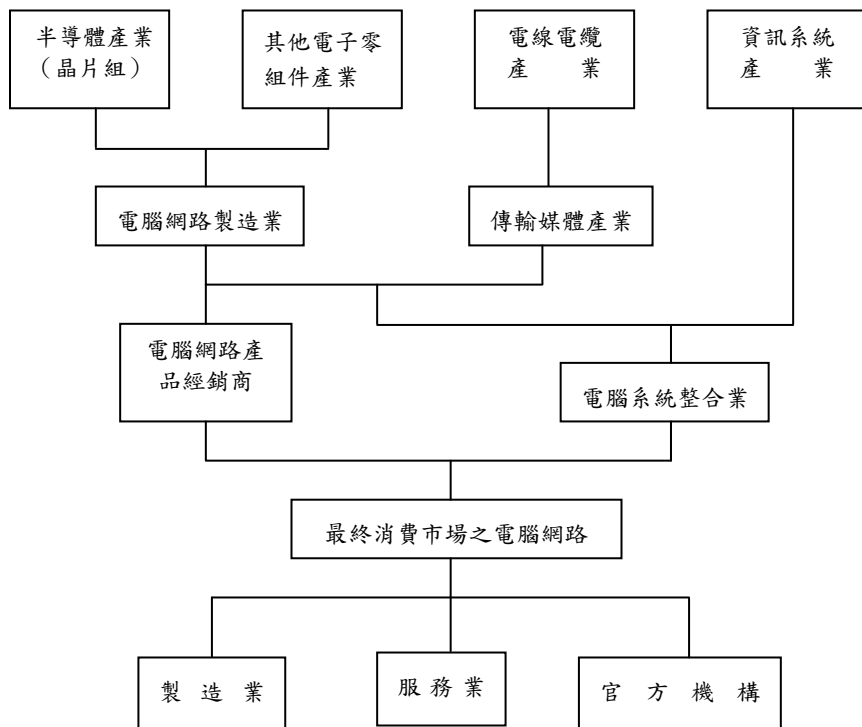
2009 年全球寬頻用戶達 4.59 億戶，根據資策會(MIC)2010 年 10 月預估，2010 年受惠於經濟逐漸復甦，寬頻服務業者積極佈建、推展高速寬頻服務，預計用戶將有機會達 5.17 億戶，至 2013 年預估全球寬頻用戶將超過 7 億戶，年複合成長率將達 11.1%。

台灣 NCC 計劃於 2012 年開始逐步進行類比電視訊號關閉，將於 2013 年全面完成，同時廣電法與有線電視管制規範等相關法規，均將進一步針對導入數位電視服務作新規審議或放寬修訂。2010 年 10 月行政院已通過數位電視機上盒補助方案，針對低收入戶家庭提供每戶 2,500 元新台幣補助金，預期台灣 IPTV 服務市場即將邁入蓬勃發展期。

目前 VoIP(網路電話)服務已日漸盛行，使得單純 Data Cable Modem 與 Router 市場需求逐漸下降，根據資策會(MIC)2010 年 10 月預估 2010 年~2014 年 VoIP 用戶年複合成長率為 13.6%。

根據全球知名市調機構 In-Stat 的研究報告中表示，行動 VoIP 用戶在亞太地區擁有很大市場，特別是網路行動 VoIP 服務。在短期內，行動 VoIP 的發展機會與雙模式手機和其他具備 Wi-Fi 網路連接功能設備有緊密關係。然而，行動 VoIP 對運營商的語音收入構成了直接威脅。運營商也正在努力尋求可以解除這一威脅的方法。

1. 產業上、中、下游之關聯性



2. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1) 產品發展趨勢

A. 頻寬需求持續增加，寬頻產品從 ADSL 升級至 VDSL、xPON

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，頻寬需求持續增加，電信業者將持續擴充 VDSL 及 xPON 的佈建。而光纖網路 FTTH 及 FTTB 不同的建置模式，也引導多種產品的開發組合，並與無線技術及 VoIP 功能整合。

B. 乙太網路交換器往更高傳輸速度升級，並延伸至城域網路

企業用戶對高速交換器設備的需求將持續，雲端運算服務推動資

料中心內網路的建置，交換器頻寬需求將升級至 10 GbE 及 40 GbE。城域網接入層交換器 IP 化的需求帶動下，多項為城域網規格服務的交換器也將陸續開發。

C. WiFi 傳輸速率的提升及應用增加

802.11 系列之技術已成為家庭無線區域網路市場之主流，在企業應用亦逐漸提升。目前主流的 802.11n 標準已可滿足多媒體傳輸需求，但新版的 Wi-Fi 標準仍以更快的傳輸速率為訴求在制定中。且隨著行動數據流量增加，亦使得電信業者持續布建 Wi-Fi 熱點達到行動數據分流以維持網路服務品質，也將持續提升 Wi-Fi 在各式消費性電子裝置的滲透率。

D. 4G 網路佈建趨增

全球愈來愈多人享受行動寬頻上網的服務，並推動對高速行動網路存取的需求，雖然目前電信用戶市場仍將以 2G 與 3G 服務為主流，但 4G 用戶市場將維持高度成長，電信設備商投注於 4G 行動網路產品研發之資源日增，尤其 LTE 的技術受到市場普推為 4G 的主流技術。

E. 數位家庭發展帶動整合性產品市場

智慧電視商機、數位匯流與大陸三網合一的趨勢，帶動智慧電視機上盒的需求，未來的智慧電視也將逐漸演變為數位家庭的中心，並朝多樣化應用發展。數位家庭裝置互連的需求，不但整合家庭娛樂、通訊、監控及儲存功能於一身，更能進一步整合遠端醫療、看護等服務，觀看視訊內容的管道，也將由單一螢幕轉向多螢幕(Multi-Screen)整合發展，滿足使用者不同的個人化需求。

(2) 競爭情形

隨著全球科技的日新月異，各項有線/無線網通產品技術均有突破性之進展，使得各網通產品市場在近幾年內蓬勃發展。然而，新技術的快速演進也意謂著產品生命週期的縮短，同時也帶來新產品開發的不確定性，許多廠商為求降低成本或簡化產品功能，採低價銷售策略形成價格競爭。

本公司係國內最具規模之專業網路設備廠商，憑藉多年豐富的產品開發設計經驗，可滿足國際大廠一次購足之需求，未來網通產業將朝整合性方向發展，唯有如本公司這般擁有全方位網通產品之廠商，才能提供客戶最新及最完整的產品。

(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	99 年度	100 年第一季
研發費用	1,603,076	384,264
營業淨額	24,149,467	5,285,311
研發費用佔營業淨額比例	6.64%	7.27%

2. 開發成功之技術或產品

年度	研發成果
95	Compact ADSL Modem, 支援 Intel ViiV 的 Digital Media Player(數位媒體播放器), 支援編解碼技術(H.264)之 IP-STB (數位機上盒)。
96	Wireless Digital Media Player(無線多媒體播放器), HD Hybrid STB(高解析度雙功能數位機上盒), WiMAX Pico Base Station(WiMAX 微型基地臺), EPON ONU。
97	Layer2 Green Switch(環保節能之第二層乙太網路交換機), Treipleplay Residential Gateway(高整合性寬頻網路語音閘道器), Wireless VDSL IAD。
98	L3 Gigabit Switch (第三層千兆堆疊式交換機), L3 10G Chassis Switch (第三層 10G 機架式交換機), 10G Top of Rack Switch , EPON/GPON MDU, GPON ONT, NAS 通過 Win7 認證。
99	高清播放器通過 DLNA 1.5 Server、Player、Renderer 認證, 40GE Switch Module(雲端資料交換器模組), 3G Femtocell(3G 毫微微型蜂巢式基地臺), IP Camera(網路監控攝影機)LINKnLOOK 雲端服務, 內建 2.5 吋 1TB 的 OTT 數位機上盒、內建 Facebook 服務及 Netflix 及 Blockbuster 隨選視訊服務, NAS 通過 DLNA 1.5 Server 認證, 500M 電源網路傳輸器, 家用閘道器通過 Win7 及 IPv6 認證, Energy Efficient Ethernet Switch, Unified WLAN Switch。

(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 年度	歐洲	北美	亞太	其他	合計
99	47.63%	27.87%	20.90%	3.6%	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 IDC 2010 年 1 月之資料顯示，2009 年全球交換器為 290,651 仟埠，本公司 2009 年生產 25,176 仟埠，全球市佔為 8.7%；根據 IEK 2010 年 3 月資料，以 2009 年臺灣交換器產量 221,241 仟埠計算，本公司佔 2009 年全臺產量之 11.4%，為臺灣交換器之重要供應廠商。寬頻客戶端設備方面，依據 MIC 2010 年 2 月之資料，2009 年全臺產量為 50,841 仟個，本公司產量為 3,159 仟個，佔全臺產量之 6.2%。無線網路介面卡及無線網路基地台方面，依據 MIC 2010 年 7 月之資料，2009 年全臺產量為 201,090 仟個，本公司產量為 10,465 仟個，佔全臺產量之 5.2%。未來，本公司仍致力滿足客戶需求，提昇產品品質並拓展全球市佔。

(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. 交換器

全球交換器產業受到金融風暴影響，2009 年成長率大幅下滑，市場總額低於 2006 年之 166 億美元。然而 IDC 認為市場的本質未因景氣下滑而改變，同時市場也期待更有效率之產品及整合性系統之推出，因此預估未來交換器市場仍向上成長，預計 2009~2014 年之年複合成長率將達 7.8%。

B. 無線區域網路產品

IDC 預估全球無線區域網路至 2014 年將成長為 57.93 億美元，2009~2014 年之年複合成長率將為 5.5%，主要來自於企業用之無線區域網路之高度成長，預估 2009~2014 年之年複合成長率為 13.3%。

C. 寬頻網路產品

根據 Point Topic 之統計數據顯示，寬頻網路使用戶數 2006~2009 年預估年複合成長率為 12.86%，預估 2009~2014 年用戶增加數之年複合成長率將降為 2.52%，成長趨緩主係因歐洲及亞洲地區寬頻用戶逐漸飽和，未來在中國、巴西、印度、墨西哥等新興國家持續擴張寬頻用戶的挹注下，新興市場將為主要成長動力來源。

3. 競爭利基

(1) 產品多元化

本公司產品線齊全完整，包含區域及都會網路產品、寬頻網路產品、無線網路產品、數位多媒體網路產品等大類，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，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，由臺灣接單，海外轉投資大陸莞莞廠負責生產較成熟與低階之產品，且完整之產品測試及嚴格的品質控管，使產品良率幾近 100% 而獲益，產品成本獲得控制，增加市場競爭力。

4. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

A. 網路產業前景深具成長潛力

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

B. 國際大廠逐漸釋出訂單

網路通訊產品之市場變化極劇，產品不斷推陳出新，市場價格競爭激烈，廠商為刺激市場需求不斷降價求售，因此產品晶片模組化已成趨勢，造成許多國際大廠漸漸退出此市場，或尋找代工廠商，而同時擁有製造能力與研發技術之台灣廠商，遂成為國際大廠理想之代工合作對象，本公司因研發製造技術卓越，有助公司 ODM/OEM 業務之拓展。

(2) 不利因素及具體因應對策

A. 產業競爭激烈，毛利率逐漸壓縮

網路產品之生命週期因資訊市場快速改變而顯短暫，價格日趨下

滑，而原物、料因受景氣回升而逐漸上揚，產品毛利率受到壓縮。

因應對策：加強本身研發實力，以提昇 ODM 業務比重，增加公司附加價值，建立產品口碑；並就目前用戶端(CPE)產品的基礎上，逐漸朝向毛利率較高之局端(COE)產品發展，以拓展完整產品線，將可提供客戶一次購足服務，增加公司的商機，同時已與中衛發展中心合作導入 TPS 精實生產系統，提昇整體營運效率和生產力。

B. 網路通訊軟體人才不足

在全球電信自由化及網際網路技術帶動下，通訊產業快速蓬勃發展，硬體技術趨於透明，而軟體技術成為提高產品附加價值之關鍵因素，在各製造廠商對人才需求甚殷情況下，衍生產業發展人才不足之問題。

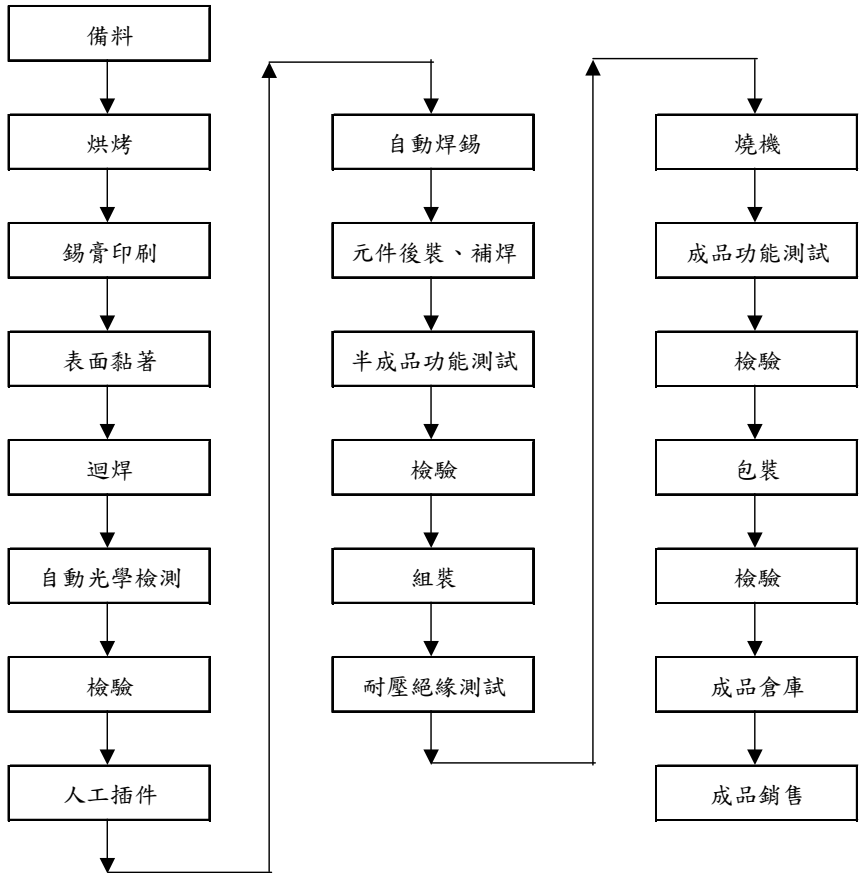
因應對策：建立良好工作環境、規劃完善教育訓練、訂定員工分紅入股制度及發行員工認股權憑證，提升員工對公司之向心力，並於校園徵才中發掘優秀明日之星，且積極向印度、中國延攬優異軟體研發人才，以解決人才荒之問題。

(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
交換器	用於企業網及電信網中處理資料傳輸及交換。
數位用戶迴路相關設備	主要包含一系列的用戶迴路數據機 (xDSL modem、Home Gateway) 以提供寬頻快速上網服務。
光接入相關設備	主要包含一系列的用戶端(ONU)及接入設備(MDU)。
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。
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

原料名稱	供應商	供應狀況
印刷電路板 (PCB)	江門榮信、廣大、領耀、高技、廣天	供需正常
IC 類零件	Broadcom、Atheros、雷凌、 Freescale、旺宏	供需正常
變壓器 (DC-DC)	有電、台達、光寶、立德、源創	供需正常

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

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

單位:新台幣仟元

項目	98 年度				99 年度				100 年度截至第一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與本公司之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與本公司之關係	名稱	金額	占當年度截至第一季止進貨淨額比率(%)	與本公司之關係
1	Broadcom	1,324,773	11	—	Broadcom	3,356,488	17	—	Broadcom	587,078	14	—
2	其他	10,792,252	89	—	其他	16,347,621	83	—	其他	3,501,019	86	—
	進貨淨額	12,117,025	100		進貨淨額	19,704,019	100		進貨淨額	4,088,097	100	

本公司最近二年度主要供應商變化不大,由於Broadcom為全球最大無晶圓廠通訊半導體公司之一,本公司向其採購通訊IC(積體電路),應用於區域都會網路產品。

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

項目	98 年度				99 年度				100 年度截至第一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與本公司之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與本公司之關係	名稱	金額	占當年度截至第一季止銷貨淨額比率(%)	與本公司之關係
1	D-Link International	8,057,580	50	註1	D-Link International	11,305,063	47	註1	D-Link International	1,888,424	36	註1
2	—	—	—		Alpha USA	4,315,917	18	註2	Alpha USA	1,190,416	23	註2
3	其他	8,003,994	50		其他	8,528,487	35		其他	2,206,471	41	
	銷貨淨額	16,061,574	100		銷貨淨額	24,149,467	100		銷貨淨額	5,285,311	100	

註1:對本公司採權益法之投資公司;註2:本公司採權益法之被投資公司

本公司銷售予友訊之品項涵蓋所生產之各類網通產品,98年度及99年度友訊為本公司第一大銷貨客戶。

Alpha USA 係本公司為強化其美洲地區之銷售能力,而在美國設立之之100%轉投資子公司,以負責承接美洲地區客戶銷售訂單及就近提供服務等業務功能。

(五) 最近二年度生產量值

單位：仟(個/台/套)；新台幣仟元

年度 主要商品	98 年度			99 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
區域都會網路產品	4,480	2,804	5,402,541	5,774	5,249	9,790,711
寬頻網路產品	9,123	3,319	2,129,531	5,044	4,804	3,316,191
無線網路產品	23,796	10,700	4,563,539	15,462	13,103	5,394,328
數位家庭產品	2,326	1,706	1,198,448	2,852	2,037	2,059,802
其 他	1	1	481	1	1	77
合 計	39,726	18,530	13,294,540	29,133	25,194	20,561,109

(六) 最近二年度銷售量值

單位：仟(個/台/套)；新台幣仟元

年度 主要商品	98 年度				99 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
區域都會網路產品	273	317,956	4,058	6,548,478	230	177,935	5,326	11,765,048
數位家庭產品	47	65,954	1,586	1,403,157	59	50,649	3,834	2,425,344
寬頻網路產品	60	68,686	3,098	2,177,841	50	70,467	5,034	2,616,594
無線網路產品	796	342,427	9,669	4,741,988	322	178,000	12,901	6,441,928
其 他	5,405	24,774	13,298	370,313	3,052	18,336	56,133	405,165
合 計	6,581	819,797	31,709	15,241,777	3,713	495,388	83,227	23,654,079

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		98 年度	99 年度	100 年 3 月 31 日
員工人數	間接人員	1,394	1,421	1,400
	直接員工	349	371	358
	合 計	1,743	1,792	1,758
平均年歲		35.8 歲	36.2 歲	36.2 歲
平均服務年資		6.6 年	6.7 年	6.8 年
學 歷 分 布 比 率	博士	0%	0.1%	0.1%
	碩士	26%	26.7%	26.7%
	大專	56%	56.1%	56%
	高中	14%	13.2%	13.2%
	高中以下	4%	3.9%	4.1%

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。

另「勞工退休金條例」自 94 年 7 月 1 日起施行，係屬確定提撥退休辦法，員工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。依該條例規定，本公司每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。本公司業已依照該條例訂定之員工退休辦法，自 94 年 7 月 1 日起每月依員工薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金帳戶。

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。
銷售合約	友訊科技	94年至書面協議 終止為止	網通產品銷售合約。	無。
採購合約	雷凌科技	99年1月至 101年12月止	零組件採購合約。	無。
專利授權 合約	Wind River Systems, Inc.	93年8月至 101年12月止	產品附加功能授權合 約。	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 100年3月31 日(註3)	
	95年	96年	97年	98年	99年		
流動資產	9,736,417	9,961,430	9,777,349	10,767,096	11,646,678	10,774,352	
基金及投資	1,193,568	1,602,242	1,651,030	2,147,047	2,418,539	2,500,253	
固定資產	1,185,176	1,177,255	1,069,673	946,304	935,410	912,872	
無形資產	134,883	190,430	166,543	155,031	143,518	140,639	
其他資產	126,505	89,879	86,302	72,663	93,743	104,289	
資產總額	12,376,549	13,021,236	12,750,897	14,088,141	15,237,888	14,432,405	
流動負債	分配前	4,806,498	5,038,501	4,205,917	4,824,503	5,996,523	5,027,060
	分配後	5,437,046	5,895,493	4,563,561	5,427,223	—	—
長期負債	1,094,442	—	369,993	378,883	—	—	
其他負債	80,332	79,693	181,310	171,366	161,234	172,695	
負債總額	分配前	5,981,272	5,118,194	4,757,220	5,374,752	6,157,757	5,199,755
	分配後	6,611,820	5,975,186	5,114,864	5,977,472	—	—
股本	3,554,372	4,062,872	4,487,737	4,642,035	4,711,143	4,756,184	
預收股款	—	53,164	610	12,540	48,180	1,422	
資本公積	1,070,418	1,522,981	1,539,841	1,625,768	1,796,734	1,803,116	
保留盈餘	分配前	1,713,961	2,152,395	2,036,955	2,418,861	2,752,587	2,831,088
	分配後	858,637	1,295,403	1,679,311	1,816,141	—	—
金融商品未實現損益	—	323	(234,122)	(100,413)	(136,875)	(162,496)	
累積換算調整數	56,526	111,307	191,618	143,560	34,371	57,795	
庫藏股	—	—	(28,962)	(28,962)	(126,009)	(54,459)	
未認為退休金成本之 淨損失	—	—	—	—	—	—	
股東權益 總額	分配前	6,395,277	7,903,042	7,993,677	8,713,389	9,080,131	9,232,650
	分配後	5,764,729	7,046,050	7,636,033	8,110,669	—	—

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2：99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3：100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100年 03月31日 財務資料 (註2)
		95年	96年	97年	98年	99年	
營業收入		20,746,024	20,705,873	22,832,971	16,061,574	24,149,467	5,285,311
營業毛利		3,236,553	3,691,497	4,093,300	3,001,670	3,780,236	730,715
營業損益		1,562,212	1,655,057	1,625,166	1,073,336	1,380,708	127,963
營業外收入及利益		81,240	104,342	219,974	222,634	227,825	5,296
營業外費用及損失		357,784	225,082	581,881	326,137	590,657	47,932
繼續營業部門稅前損益		1,285,668	1,534,317	1,263,259	969,833	1,017,876	85,327
繼續營業部門損益		1,034,882	1,293,758	1,052,563	828,961	936,446	78,501
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		1,048,396	1,293,758	1,052,563	828,961	936,446	78,501
每股盈餘		2.79	2.97	2.30	1.8	2.01	0.17

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2：100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
95年	魏興海、吳傳銓	修正式無保留意見
96年	曾漢鈺、游萬淵	修正式無保留意見
97年	曾漢鈺、游萬淵	修正式無保留意見
98年	曾漢鈺、游萬淵	無保留意見
99年	曾漢鈺、游萬淵	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100年3月31日(註2)	
		95年	96年	97年	98年	99年		
財務結構(%)	負債占資產比率	48	39	37	38	40	36	
	長期資金占固定資產比率	632	671	782	961	971	1,011	
償債能力(%)	流動比率	203	198	232	223	194	214	
	速動比率	162	157	188	177	133	142	
	利息保障倍數(倍)	20	36	16	40	122	66	
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.78	4.06	4.36	3.34	4.82	4.13	
	平均收現日數	76	90	84	109	76	88	
	存貨週轉率(次)	8.63	7.89	8.57	5.60	6.39	5.01	
	應付款項週轉率	6.13	5.33	6.05	4.06	4.99	4.33	
	平均銷貨日數	42	46	43	65	57	73	
	固定資產週轉率(次)	18.16	17.53	20.32	12.90	25.82	23.04	
	總資產週轉率(次)	1.98	1.59	1.79	1.14	1.58	1.46	
獲利能力	資產報酬率(%)	10.63	10.53	8.84	6.36	6.43	2	
	股東權益報酬率(%)	18.74	18.10	13.24	9.92	10.53	3	
	占實收資本比率(%)	營業利益	44	41	36	23	30	11
		稅前純益	36	38	28	21	22	7
	純益率(%)	5	6	5	5	4	1	
	每股盈餘(元)-追溯後	2.79	2.97	2.30	1.80	2.01	0.17	
現金流量	現金流量比率(%)	19	32	43	46	註3	註3	
	現金流量允當比率(%)	62	86	101	187	78	78	
	現金再投資比率(%)	6	12	11	19	註3	註3	
槓桿度	營業槓桿度	1.17	1.40	1.17	1.24	1.18	1.47	
	財務槓桿度	1.04	1.03	1.06	1.02	1.01	1.00	

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2：100年3月31日財務資料，業經會計師核閱。註3：若為負數則不列示。

變動原因說明：

1. 長期資金占固定資產比率：主要係本期股東權益增加及固定資產提列折舊致淨額減少所致。
2. 利息保障倍數：主要係利息費用減少比例大於所得稅及利息費用前純益減少比例所致。
3. 應收款項週轉率：主要係銷貨淨額減少所致。 4. 平均收現日數：主要係應收帳款週轉率減少所致。
5. 存貨週轉率：主要係銷貨成本因銷貨收入下降而減少所致。
6. 應付款項週轉率：主要係銷貨成本因銷貨收入下降而減少所致。
7. 平均銷貨日數：主要係存貨週轉率下降所致。
8. 固定資產週轉率：主要係固定資產淨額增加及銷貨淨額減少所致。
9. 總資產週轉率：主要係銷貨淨額減少及資產總額增加所致。
10. 資產報酬率：主要係稅後損益及利息費用減少所致。 11. 股東權益報酬率：主要係稅後損益減少所致。
12. 營業利益占實收資本比率：主要係營業利益減少所致。
13. 稅前純益占實收資本比率：主要係稅前純益減少所致。
14. 每股盈餘(元)-追溯後：主要係稅後淨利減少所致。
15. 現金流量允當比率：主要係本期淨現金流量增加及現金股利減少所致。
16. 現金再投資比率：主要係本期營業活動淨現金流入增加及現金股利減少所致。

1. 財務結構

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

2. 償債能力

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

3. 經營能力

- (1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=銷貨淨額/各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2) 平均收現日數=365/應收款項週轉率。
- (3) 存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。
- (4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產應付票據)週轉率=銷貨成本/各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5) 平均銷貨日數=365/存貨週轉率。
- (6) 固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額。
- (7) 總資產週轉率=銷貨淨額/資產總額。

4. 獲利能力

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

5. 現金流量

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

6. 槓桿度

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

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

明泰科技股份有限公司監察人查核報告書

董事會造送本公司九十九年度財務報表及合併財務報表（資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表），經委託安侯建業聯合會計師事務所曾漢鈺、游萬淵兩位會計師共同查核簽證竣事，連同營業報告書及盈餘分配表等，復經本監察人查核，認為符合公司法等相關法令，爰依公司法第二一九條之規定，報請 鑒察。

此 致

明泰科技股份有限公司股東常會

明泰科技股份有限公司

監察人：友茂投資股份有限公司



代表人：林丕野



林蓋誠



中 華 民 國 一 百 年 三 月 二 十 一 日

四、最近年度財務報表：請詳閱第 94 頁至第 146 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 147 頁至第 202 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

項 目 \ 年 度	98 年 度	99 年 度	差 異	
			金 額	%
流動資產	10,767,096	11,646,678	879,582	8.17
基金及投資	2,147,047	2,418,539	271,492	12.64
固定資產	946,304	935,410	(10,894)	(1.15)
無形資產	155,031	143,518	(11,513)	(7.43)
其他資產	72,663	93,743	21,080	29.01
資產總額	14,088,141	15,237,888	1,149,747	8.16
流動負債	4,824,503	5,996,523	1,172,020	24.29
長期負債	378,883	0	(378,883)	(100)
其他負債	171,366	161,234	(10,132)	(5.91)
負債總額	5,374,752	6,157,757	783,005	14.57
股本	4,654,575	4,759,323	104,748	2.25
資本公積	1,625,768	1,796,734	170,966	10.52
保留盈餘	2,418,861	2,752,587	333,726	13.80
股東權益 其他項目	14,185	(228,513)	(242,698)	(1,710.95)
股東權益總額	8,713,389	9,080,131	366,742	4.21

重大變動項目說明：

1. 其他資產：主要係99年遞延費用增加
2. 流動負債：主要係增加一年內到期公司債
3. 長期負債：因可轉換公司債轉為一年內到期公司債，使得長期負債減少。
4. 股東權益其他項目：因庫藏股增加所致。

二、經營結果：

(一) 經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	98 年度	99 年度	增減金額	變動比例 (%)
營業收入總額	16,203,252	24,308,755	8,105,503	50.02
減：銷貨退回及折讓	141,678	159,308	17,630	12.44
營業收入淨額	16,061,574	24,149,467	8,087,893	50.36
營業成本	13,059,904	20,369,231	7,309,327	55.97
營業毛利	3,001,670	3,780,236	778,566	25.94
減：聯屬公司間未實現銷貨毛利(損)	788	30	(758)	(96.19)
已實現營業毛利	3,002,458	3,780,266	777,808	25.91
營業費用	1,929,122	2,399,558	470,436	24.39
營業利益	1,073,336	1,380,708	307,372	28.64
營業外收入及利益	222,634	227,825	5,191	2.33
營業外支出及損失	326,137	590,657	264,520	81.11
繼續營業部門稅前淨利	969,833	1,017,876	48,043	4.95
減：所得稅費用	140,872	81,430	(59,442)	(42.2)
稅後淨利	828,961	936,446	107,485	12.97
加：會計原則變動之累積影響數	—	—	—	—
繼續營業部門稅後淨利	828,961	936,446	107,485	12.97

增減比例變動達20%分析說明：

1. 營業收入總額、營業收入淨額：主要係因景氣回復致銷貨收入減少所致。
2. 營業成本：主要係因銷貨收入增加相對銷貨成本亦增加。
3. 營業毛利：主要係景氣回溫致銷售成長，故毛利亦增加。
4. 聯屬公司間未實現銷貨毛利(損)：主要係售予子公司銷售增加。
5. 已實現營業毛利：係營業毛利增加所致。
6. 營業費用：主要係研究費用增加所致。
7. 營業外支出及損失：主要係本期匯兌損失增加所致。
8. 所得稅費用：主要係因 99 年營利事業所得稅最高稅率調降為 17% 所致。

(二) 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

1. 區域及都會網路產品

此產品線仍為本公司穩定成長動能。由於企業用戶對高速交換器設備需求將持續，對有線及無線複合之網路環境亦有新的管理需求。雲端運算服務將推動資料中心內部網路建置，其中交換器頻寬需求已升級至 10 GbE 及 40 GbE。根據研究機構數據顯示，資料中心交換器之成長率將高於整體乙太網路交換器。

2. 無線網路產品

隨無線網路技術的成熟與普及，在消費性電子產品的應用也愈來愈多元化，尤其電視與藍光播放器 (Blu-Ray Disc Player) 之連網需求，將帶動無線模組出貨持續提升。此外，為因應高畫質多媒體影音傳輸需求，無線技術將逐漸走向高速連網，而數位家庭裝置互連的概念及簡易連網需求，亦促成點對點無線傳輸技術的發展。在行動寬頻領域，3G Femtocell 在改善信號室內覆蓋率及行動聯網裝置造成頻寬不足的問題下，也將蓬勃發展。此外，全球多家電信業者也紛紛推出 4G 商用網路，公司也將推出 LTE 終端產品。在企業及 SMB 方面，Access Control 加上 Wireless AP，配合各國電信以及系統業者在公眾區域及企業大量的 WiFi 熱點的建置，公司亦投入相關產品研發。

3. 寬頻產品

電信基礎建設及頻寬升級需求持續增溫，光纖及銅線各擅勝場，ADSL、VDSL、EPON 及 GPON 的佈建由電信業者各取所需。以公司寬頻網路產品整體來看，ADSL 因屬較成熟的產品，預估所佔比重將減少，而 VDSL 及 xPON 產品的比重將增加。FTTH 及 FTTB 不同的建置模式，引導多種產品的開發組合。整合 Wireless 及 VoIP 功能的寬頻家庭閘道器 (Broadband Residential Gateway) 將與 xDSL 及 xPON 都有所結合。xPON MDU 是適用於 FTTB 的解決

方案，本公司在 xPON MDU 整合了寬頻 (xDSL, VoIP, xPON) 及交換機 (Switch) 的各項技術，可謂集其大成。

4. 數位多媒體產品

智慧電視商機可期，OTT 數位機上盒 (Over The Top Set Top Box) 今年將大幅成長。在數位匯流與大陸三網合一的設備需求下，主要產品如多媒體播放器(Media Player)、混合型機上盒(Hybrid STB)、網路攝影機(IP-Cam)、網路儲存設備(NAS)、電力線傳輸(PLC)等，成長動能十分強勁。公司已有多年的數位多媒體產品開發經驗，軟硬體自主研發技術優勢兼具，未來也將持續朝著提供客戶整合服務的方向發展，預期此產品線的成長率仍將超越公司的平均水準。

5. 對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：無重大影響。

三、現金流量：

(一) 最近年度現金流量變動之分析說明

年 度 項 目	98 年度	99 年度	增(減)比例%
現金流量比率	46%	註	註
現金流量允當比率	128%	78%	(39)%
現金再投資比率	20%	註	註

註：營業活動為淨現金流出，故不適用增(減)比例分析。

變動之分析說明：

現金流量允當比率：

主要係本期淨現金流量減少及現金股利增加所致。

(二) 流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業 活動淨現金流量	全 年 現金流出量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
4,073,847	(450,224)	(1,536,026)	2,087,597	—	—

1. 民國九十九年度現金流量情形分析：

營業活動：淨流出450,224仟元，主要係存貨及應收帳款增加。

投資活動：淨流出844,263仟元，主要係轉投資增加624,673仟元及購置固定資產160,686仟元。

融資活動：淨流出691,763仟元，主要係發放股東紅利602,720仟元。

2. 現金不足之補救措施：99年未發生現金不足之情事。

3. 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自營業 活動淨現金流量(2)	預計全年現金 流出量(3)	預計現金剩餘 (不足)餘數值 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
2,087,597	631,674	1,588,878	1,130,393	—	—

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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：

被投資公司	說明	投資損益金額	轉投資政策	獲利(虧損)主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
Alpha Holdings		(141,349)	對各種事業之投資	轉投資大陸子公司認列損失所致。	無	無
Alpha Solutions		3,290	網路設備進出口販售及技術支援服務	獲利來源主要係提供明泰科技有關日本地區客戶行銷支援服務所賺取之佣金收入。	無	無
Alpha USA		10,740	在美國地區製造、行銷及採購服務	獲利來源主要係提供明泰科技美國地區市場開發及簡易經銷功能所賺取之利潤。	無	無
Darson Trading		726	貨物轉口服務	轉口服務收入	無	因為成本效益考量，決議停業進行清算。
網磁科技		(160)	用電設備檢測維護業等	為外匯避險，承作衍生性金融商品利益	無	無
明展生醫		(18,753)	醫療器材批發業等	民國 99 年度產品營收未如預期，再加上產品研發經費投資增加，故造成其營業產生虧損。	該公司將持續不斷開發新的助聽器銷售的商業模式，並積極耕耘尚未被開發的市場需求，以擴展公司銷售業績。	無
Alpha Networks (HongKong) Limited		13,183	一般投資事業	轉投資大陸子公司認列損失所致。	無	無
Alpha Technical Services		(58,310)	提供售後支援服務	民國 99 年度尚未開始進行產品售後支援服務工作，因此相關服務收入仍尚未產生，故造成其營業產生虧損。	無	無
Alpha Networks NL		473	網路設備進出口買賣	-	-	-
D-Link Asia Investment		(27,476)	對各種生產事業之投資	轉投資大陸子公司認列損失所致。	無	無
明瑞電子(成都)		18,190	網路產品研	技術服務開發有成。	無	無

		發設計、生產及銷售			
Alpha Investment	(131,851)	對各種事業之投資	轉投資大陸子公司認列損失所致。	無	無
東莞明瑞電子	(131,538)	網路產品生產及銷售	大陸內銷市場價格競爭及受大陸工資調高影響	新產品調整價格及提升人員生產效率	無
東莞友訊電子	(16,380)	介面卡之製造銷售業務及擴展大陸市場	受大陸工資調高影響	提升人員生產效率	無
明泰電子科技(常熟)	(14,597)	網路產品研發設計、生產及銷售	尚屬創立階段	無	增資美金2,000萬。

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 98 及 99 年度利息費用佔營業收入淨額比率分別為 0.15% 及 0.03%，佔營業利益分別為 2.29% 及 0.61%，比例甚小，因此對本公司損益影響不大。本公司因應利率變動方式除積極向銀行爭取較優惠之利率並隨時注意未來利率走勢，適時利用資本市場各項融資工具，以降低取得資金成本，並與銀行保持良好之互動關係，俾能得到更廣泛的利率訊息。

本公司 98 年度及 99 年度兌換利益（損失）佔營業收入淨額比率分別為 0.18% 及 (1.62)%，佔營業利益分別為 2.76% 及 (28.39)%。99 年因新台幣大幅升值，造成兌換損失。本公司以外銷為主，為降低匯率變動造成之影響，本公司依「取得或處分資產處理程序」之外匯操作策略從事外匯避險操作。同時，本公司財務人員搜集有關匯率變化資訊，並參閱銀行及投資機構提供之金融財經資訊，以即時掌握匯率動態。本公司並開立外幣存款帳戶，視實際資金需求及匯率走勢，調節所持有外幣部位。

此外，98、99 年度及 100 年截至年報刊印日止並未因通貨膨脹而對本公司損益有重大影響之情事，本公司將密切注意相關經濟環境變化及市場情勢變動，以避免遭受通貨膨脹對公司損益之不利影響。

(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：

1. 本公司並未從事高風險、高槓桿投資。
2. 本公司已依規定訂定「資金貸與他人作業程序」，且經董事會及股東會通過同意，作為本公司資金貸與他人之依據。本公司最近年度及截至年報刊印日止並無資金貸與他人之情事。
3. 本公司最近年度及申請年度截至最近期財務報表日止之背書保證對象為明瑞電子、東莞明瑞、東莞友訊、Alpha HK 及明泰常熟，皆為其持股 100% 之轉投資公司，並具業務往來關係。本公司對明瑞電子、東莞明瑞、東莞友訊、Alpha HK 及明泰常熟；截至 99 年底之背書保證餘額分別為 181,412 仟元、716,870 仟元、146,300 仟元、292,600 仟元及 321,860 仟元。本公司對單一企業背書保證金額或累計背書保證總額均未超過其「背書保證作業程序」之限額，且依相關作業程序辦理。
4. 本公司持有之衍生性金融商品主要為了規避外幣匯率之變動風險，其決策及相關作業程序係依照本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」辦理。本公司 99 年度從事衍生性金融商品交易因公平價值變動而分別認列未實現評價利益為 18,984 仟元。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 未來研發計畫：

A. 區域及都會網路產品

此產品線仍為本公司穩定成長動能。由於企業用戶對高速交換器設備需求將持續，對有線及無線複合之網路環境亦有新的管理需求。雲端運算服務將推動資料中心內部網路建置，其中交換器頻寬需求已升級至 10 GbE 及 40 GbE。根據研究機構數據顯示，資料中心交換器之成長率將高於整體乙太網路交換器。本公司未來計畫開發之產品包括：資料中心 10GE/40GE 乙太

交換器 (Data Center 10GE/40GE Switch)、 Unified Switch 等。城域網路接入層的乙太化帶動 Metro Ethernet Access Switch 的需求，多項為城域網規格服務的交換機 MEAS 也將陸續開發。

B. 無線網路產品

隨無線網路技術的成熟與普及，在消費性電子產品的應用也愈來愈多元化，尤其電視與藍光播放器 (Blu-Ray Disc Player) 之連網需求，將帶動無線模組出貨持續提升。此外，為因應高畫質多媒體影音傳輸需求，無線技術將逐漸走向高速連網，而數位家庭裝置互連的概念及簡易連網需求，亦促成點對點無線傳輸技術的發展。在行動寬頻領域，3G Femtocell 在改善信號室內覆蓋率及行動聯網裝置造成頻寬不足的問題下，今年也將蓬勃發展。此外，全球多家電信業者也紛紛推出 4G 商用網路，公司也將推出 LTE 終端產品。在企業及 SMB 方面，Access Control 加上 Wireless AP，配合各國電信以及系統業者在公眾區域及企業大量的 WiFi 熱點的建置，公司亦投入相關產品研發。計畫開發之產品包括：無線 HD 影音傳輸網路產品 (Wireless HD)、3G Femtocell、無線寬頻 LTE 存取網路設備 (LTE CPE)、無線 AP (Access Point) 等。

C. 寬頻網路產品

電信基礎建設及頻寬升級需求持續增溫，光纖及銅線各擅勝場，ADSL、VDSL、EPON 及 GPON 的佈建由電信業者各取所需。以公司寬頻網路產品整體來看，ADSL 因屬較成熟的產品，預估所佔比重將減少，而 VDSL 及 xPON 產品的比重將增加。FTTH 及 FTTB 不同的建置模式，引導多種產品的開發組合。整合 Wireless 及 VoIP 功能的寬頻家庭閘道器 (Broadband Residential Gateway) 將與 xDSL 及 xPON 都有所結合。xPON MDU 是適用於 FTTB 的解決方案，本公司在 xPON MDU 整

合了寬頻 (xDSL, VoIP, xPON) 及交換機 (Switch) 的各項技術，可謂集其大成。

D. 數位多媒體產品

智慧電視商機可期，OTT 數位機上盒 (Over The Top Set Top Box) 今年將大幅成長。在數位匯流與大陸三網合一的設備需求下，主要產品如多媒體播放器(Media Player)、混合型機上盒(Hybrid STB)、網路攝影機(IP-Cam)、網路儲存設備(NAS)、電力線傳輸(PLC)等，成長動能十分強勁。公司已有多年的數位多媒體產品開發經驗，軟硬體自主研發技術優勢兼具，未來也將持續朝著提供客戶整合服務的方向發展，預期此產品線本年度的成長率仍將超越公司的平均水準。計畫開發之產品包括：OTT 數位機上盒、高畫質有線電視雙模數位機上盒(HD Cable Hybrid Set Top Box)、G.hn 高速家庭網路傳輸器(G.hn Communication)、高畫質數位網路攝影機(HD IP Camera)。

2. 預計投入之研發費用：預計於 100 年投入研發金額為 17.56 億元。

(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：

本公司隨時注意國內外重要政策及法律變動情形，最近年度及截至年報刊印日止，並未受到國內外重要政策及法律變動而有影響公司財務及業務之情事。

(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：

儘管科技不斷更新，本公司仍秉持對研發之注重與熱誠，重視研發人員素質，並網羅軟硬體開發及設計人才，掌握交換器、無線、寬頻、網路語音、數位家庭等不同的核心技術開發能力，能夠依據不同國家之法規及規格設計出適合且人性化之產品，且順應變化多端之市場提供最即時之需求。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司原為友訊科技旗下一部門，自 92 年分割出來後已有不錯之營運佳績，企業形象良好，本公司持續秉持對科技進步之堅持，投入於研發以及產品開發，同時提供客戶客製化之需求服務，滿足不同需求，致力維持企業形象及風險控管，近年並無企業形象改變對企業管理產生危機之情事。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司無重大進行中之擴充廠房計畫。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

友訊科技股份有限公司（下稱友訊公司）自 98 年至 99 年度均為本公司第一大銷貨對象，銷貨比重約占總營收將近 50%，惟因本公司之前身為友訊之代客研製部門，從事 D-LINK 品牌網通產品之製造並對其他國際網通大廠提供 OEM/ODM 代工服務，故 92 年 8 月與友訊分割後，延續代友訊從事研發及製造事業之往來關係。另一方面，本公司 98 及至 99 年度銷貨對象已分散於亞洲、歐洲及美國各大知名廠商，隨著代工與品牌業務各自獨立，本公司於分割後專心朝向網通產品之專業代工製造廠商發展，致力於新市場及新客戶之開發，以降低銷貨集中之風險。

(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：

本公司 99 年度截至本年度至年報刊印日止，僅有原董事蕭蕃先生因個人生涯規劃於 99 年 3 月 22 日辭任，並已於 99 年 6 月 18 日股東會改選一席董事由張文賢先生任職。除此之外，並無其餘董事、監

察人或持股超過百分之十的大股東，股權之大量移轉之情事。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二) 訴訟或非訟事件：

1. 本公司之訴訟、非訟或行政爭訟事件：

(1) 訴訟事件：

本公司於民國(下同)97年2月25日傑聯特科技股份有限公司(下稱傑聯特公司)簽訂原物料採購合約書，本公司使用傑聯特公司所製造之轉電壓IC有瑕疵，致本公司所生產之產品寬頻數據機受有損害，故本公司拒絕給付貨款，並對傑聯特公司聲請假扣押裁定。傑聯特公司分別於台灣(新竹地方法院)，及大陸(廣東省東莞市第二人民法院)均提起給付貨款之訴訟。99年度雙方為息爭止訟，簽定和解書，傑聯特公司撤回台灣高等法院之上訴外，並不得以大陸東莞法院之判決對本公司強制執行，本公司也撤回假扣押之聲請及執行。

(2) 非訟或行政爭訟事件：無。

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

2-1. 本公司法人股東友訊科技股份有限公司之訴訟、非訟或行政爭訟事件：

(1) 訴訟事件：

A. 友訊公司民國94年10月遭瀚霖科技股份有限公司以友訊公司販賣之部分產品，侵害友訊專利為由，向士林地方法院起訴請求友訊公司給付20,000仟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利息。本案於99年2月6日

判決應給付原告新台幣 1,977 仟元整，雙方於 99 年 7 月 28 日於台北智財法院以新台幣 50 萬元和解。友訊公司評估前述事件對友訊之營運，不致產生重大影響。

B. 合勤科技股份有限公司於 97 年 1 月 17 日對本公司大股東友訊起訴主張友訊疑似於俄羅斯銷售該公司擁有之商標及著作權產品，本案於 99 年 11 月 22 日經新竹地方法院一審判決友訊勝訴，並於 99 年 12 月 24 日判決確定。經評估本事件對本公司股東權益或證券價格，並無產生重大影響。

(2) 非訟或行政爭訟事件：無。

2-2. 本公司法人股東友茂投資股份有限公司之訴訟、非訟或行政爭訟事件：

(1) 訴訟事件：無。

(2) 非訟或行政爭訟事件：無。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一) 近年度關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表：與母子公司合併財務報表相同，故不予重編，請參閱第 147 頁至第 202 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 147 頁至第 202 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 147 頁至第 202 頁。

(四) 各關係企業相關資料：

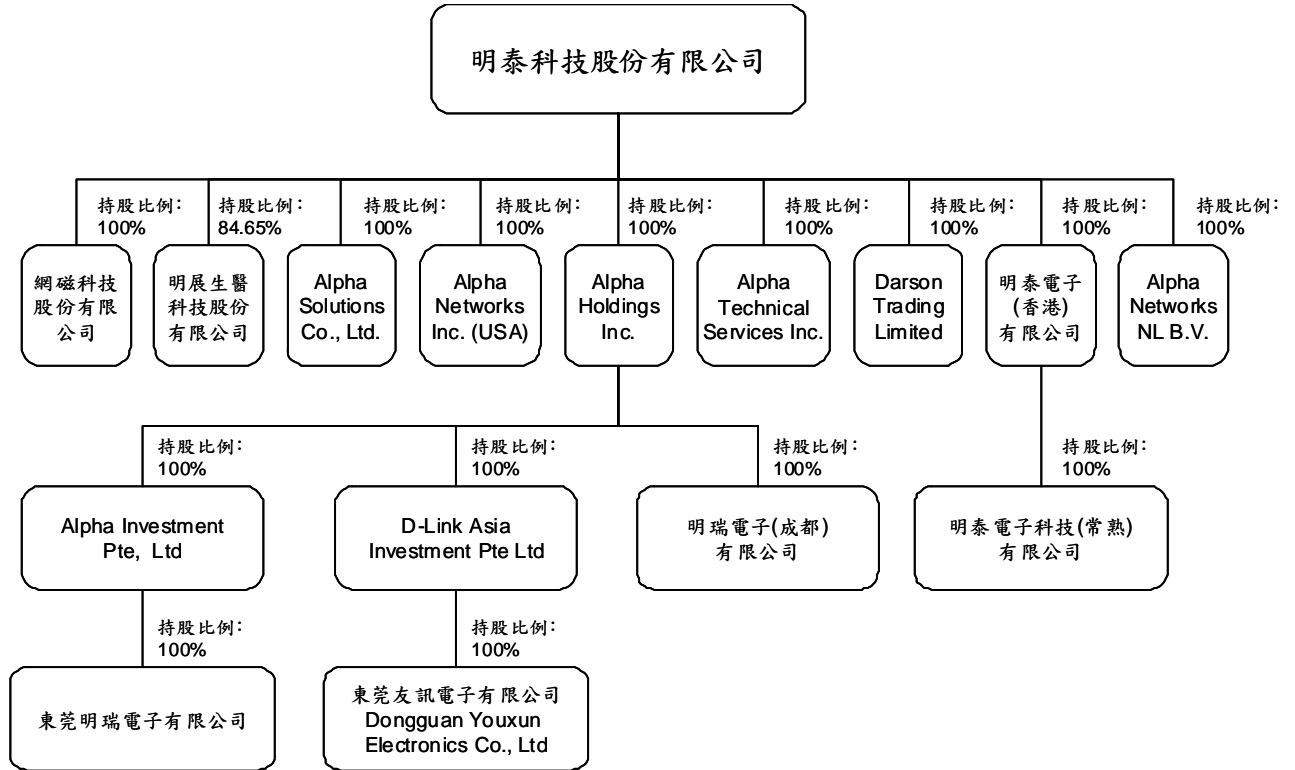
1. 各關係企業組織圖：請參閱第 90 頁。
2. 各關係企業基本資料：請參閱第 91 頁。
3. 各關係企業董事、監察人資料：請參閱第 92 頁。
4. 各關係企業營運概況：請參閱第 93 頁。

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。



各關係企業基本資料

2010.12.31

單位：千元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
D-Link Asia Investment Pte Ltd.	1995/11/15	1 International Business Park #03-12 , The Synergy, Singapore 609917	SIN 59,989	對各種生產事業之投資
Alpha Solutions Co., Ltd	1997/07/01	10F, 8-8-15 Nishigotanda, Shinagawa-Ku, TOKYO, 141-0031, Japan	JPY 40,000	網路設備進出口販售及技術支援服務
東莞友訊電子有限公司	1997/11/03	中國廣東省東莞市長安鎮新安社區新崗路	HKD184,020	介面卡之製造銷售業務及擴展大陸市場
大信貿易有限公司	1999/11/15	香港新界葵涌區興芳路 223 號新都會廣場二座 4510 室	HKD 200	貨物轉口服務
Alpha Holdings Inc.	2002/06/27	Scotia Centre, 4th Floor, P.O.Box 2804, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands	USD 49,377	對各種事業之投資
Alpha Networks Inc.(USA)	2004/07/12	2901 Tasman Drive. Suite 109, Santa Clara, CA 95054, USA	USD 1,500	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	四川省成都市青羊區工業集中發展區(東區)廣富路 168 號 15 幢	USD 13,000	網路產品研發設計、生產及銷售
Alpha Investment Pte ,Ltd.	2005/12/15	Scotia Centre, 4th Floor, P.O.Box 2804, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands	USD 5,040	對各種事業之投資
東莞明瑞電子有限公司	2006/02/28	中國廣東省東莞市長安鎮新安社區	USD 5,000	網路產品生產及銷售
明展生醫科技(股)公司	2007/10/04	臺北市北投區義理街 17 號 1 樓	NTD 45,000	醫療器材批發業等
網磁科技(股)公司	2007/10/25	新竹縣竹東鎮長春路一段 287 巷 5 號	NTD 1,000	用電設備檢測維護業等
明泰電子(香港)有限公司	2008/06/03	香港新界葵涌區興芳路 223 號新都會廣場二座 4510 室	USD 30,131	一般投資事業
Alpha Technical Services Inc.	2009/01/20	7 Cushing , Irvine Spectrum 5, CA 92618	USD 8,100	提供售後支援服務
明泰電子科技(常熟)有限公司	2009/02/19	江蘇省常熟東南經濟開發區銀通路	USD 30,000	網路產品研發設計、生產及銷售
Alpha Networks NL B.V.	2010/06/11	Prins Bernhardplein 200, 1097 JB Amsterdam, The Netherlands	EUR 500	網路設備進出口買賣

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
D-Link Asia Investment Ptd. Ltd.	董事	Yang Yao Chuan	—	—
	董事	Lee Chung Wang	—	—
Alpha Solutions Co., Ltd.	董事	林裕欽	—	—
	董事	黃韻文	—	—
	董事	張文賢	—	—
	監察人	劉茂松	—	—
東莞友訊電子有限公司	董事長	龔志富	—	—
	董事	黃韻文	—	—
	董事	劉茂松	—	—
Darson Trading Limited	董事長	劉茂松	—	—
	董事	許明雄	—	—
Alpha Holdings Inc.	董事	Lee Chung Wang	—	—
	董事	Chang WenHsien	—	—
Alpha Networks ,Inc.(USA)	董事長	Hander Hsing	—	—
明瑞電子(成都)有限公司	董事長	馮忠斌	—	—
	董事	劉藝	—	—
	董事	康廷淦	—	—
Alpha Investment Pte, Ltd.	董事	Liu,Mao-Sung	—	—
東莞明瑞電子有限公司	董事長	張文賢	—	—
	董事	胡寶慶	—	—
	董事	劉昌聿	—	—
明展生醫科技股份有限公司	董事長	李中旺	1,000	0.02%
	董事	張文賢	3,809,000	84.65%
	董事	李沛羣	—	—
	監察人	劉茂松	3,809,000	84.65%
網磁科技股份有限公司	董事長	王志遠	100,000	100%
	董事	蔡儒學	100,000	100%
	董事	劉惠姬	100,000	100%
	監察人	張美蓮	100,000	100%
明泰電子(香港)有限公司	董事	李中旺	—	—
Alpha Technical Services Inc.	董事	Alan Chien	—	—
明泰電子科技(常熟)有限公司	董事長	張文賢	—	—
	董事	龔志富	—	—
	董事	許明雄	—	—
	監察人	劉茂松	—	—
Alpha Networks NL B.V.	董事	李中旺	500,000	100%

註一：以上除明展外，皆為本公司直接、間接持有 100% 之子公司

註二：董事、監察人均為本公司所指派。

各關係企業營運概況

2010.12.31

單位：新台幣仟元

企業名稱	實收資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期(損)益(稅後)	每股盈餘
D-Link Asia Investment Pte Ltd	1,155,509	504,149	996	503,153	—	(28,363)	(27,476)	(0.46)
Alpha Solutions Co., Ltd	11,107	61,959	30,660	31,299	130,604	5,323	3,290	4112.11
東莞友訊電子有限公司	782,647	593,128	353,692	239,436	1,078,990	(17,249)	(16,380)	—
大信貿易有限公司	846	1,420	—	1,420	4,141	83	726	3.63
Alpha Holdings Inc.	1,577,658	891,852	—	891,852	—	(200)	(141,349)	(2.92)
Alpha Networks, Inc.(USA)	51,609	1,033,014	960,973	72,041	4,363,951	17,615	10,740	7.16
明瑞電子(成都)有限公司	420,426	496,356	124,170	372,186	348,122	26,441	18,190	—
Alpha Investment Pte, Ltd.	161,122	29,321	13,036	16,285	—	(280)	(131,851)	(32.64)
東莞明瑞電子有限公司	159,823	1,120,197	1,104,487	15,710	1,773,445	(122,944)	(131,538)	—
明展生醫科技(股)公司	45,000	26,061	8,889	17,172	12,284	(22,990)	(22,154)	(4.92)
網磁科技(股)公司	1,000	711	—	711	—	(161)	(160)	(1.60)
明泰電子(香港)有限公司	972,495	901,683	—	901,683	—	(324)	13,183	0.06
Alpha Technical Services Inc.	260,497	155,283	2,847	152,436	—	(58,693)	(58,310)	(9.27)
明泰電子科技(常熟)有限公司	968,184	1,036,571	152,800	883,771	—	(9,091)	(14,597)	—
Alpha Networks NL B.V.	20,735	40,305	20,526	19,779	10,771	469	473	0.95



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

新竹市科學工業園區30078展業一路11號
No. 11, Prosperity Road I, Hsinchu Science Park,
Hsinchu, 30078, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 +886 (3) 579 9955
Fax 傳真 +886 (3) 563 2277
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九十九年及九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之損益表、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。

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可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定及一般公認會計原則編製，足以允當表達明泰科技股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之經營成果與現金流量。

民國九十九年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依據證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

明泰科技股份有限公司已編製民國九十九年度及九十八年度與其子公司之合併財務報表，並均經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

曾漢鈺



游萬淵



證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號

民國一〇〇年二月十八日

明泰科技股份有限公司

資產負債表

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

95

	99.12.31		98.12.31			99.12.31		98.12.31	
	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))	\$ 2,087,597	14	4,073,847	29	2140 應付帳款	\$ 4,303,333	28	3,696,888	26
1310 公平價值變動列入損益之金融資產					2150 應付關係人款項(附註五)	122,519	1	48,411	-
一流動(附註四(三))	31,523	-	30,486	-	2160 應付所得稅	112,983	1	145,160	1
1140 應收帳款淨額(附註四(四))	1,770,204	11	1,116,664	8	2170 應付費用	548,732	4	535,085	4
1150 應收關係人款項(附註五)	3,786,608	25	3,224,840	23	2171 應付薪資及獎金	455,953	3	368,300	3
1190 其他金融資產-流動	116,498	1	-	-	2180 公平價值變動列入損益之金融負債				
1210 存貨(附註四(五))	3,648,351	24	2,188,891	16	一流動(附註四(三))	12,539	-	-	-
1280 其他流動資產(附註四(十二)及五)	205,897	1	132,368	1	其他金融負債-流動	116,498	1	-	-
	11,646,678	76	10,767,096	77	一年內到期公司債(附註四(九))	137,600	1	-	-
					其他流動負債	186,366	1	30,759	-
基金及投資：					2280 應付公司債(附註四(九))	5,996,523	40	4,824,503	34
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(六))	2,060,794	14	1,374,925	10	其他負債：	-	-	378,883	3
1425 預付長期投資款(附註四(六))	30,850	-	417,055	3	2810 應計退休金負債(附註四(十))	129,344	1	111,048	1
1440 其他金融資產-非流動(附註六)	21,268	-	12,978	-	2861 遞延所得稅負債-非流動(附註四(十二))	28,149	-	54,398	-
1450 備供出售金融資產-非流動					2881 遞延貨項(附註五)	3,741	-	5,920	-
1480 以成本衡量之金融資產-非流動	295,631	2	332,093	2		161,234	1	171,366	1
(附註四(二))	9,996	-	9,996	-	負債合計	6,157,757	41	5,374,752	38
(附註四(二))	2,418,539	16	2,147,047	15	股東權益(附註四(九)及(十一))：				
固定資產(附註五)：					3110 普通股股本	4,711,143	31	4,642,035	33
成 本：					3140 預收股本	48,180	-	12,540	-
1501 土地	39,110	-	-	-	3270 資本公積	4,759,323	31	4,654,575	33
1521 房屋及建築	864,087	6	859,216	6	保留盈餘：	1,796,734	12	1,625,768	12
1531 機器設備	469,369	3	462,004	3	3310 法定盈餘公積	599,696	4	516,800	4
1681 運輸、辦公及其他設備	154,322	1	148,339	1	3320 特別盈餘公積	-	-	42,504	-
15X9 減：累計折舊	1,526,888	10	1,469,559	10	3351 未分配盈餘	2,152,891	14	1,859,557	13
1670 預付設備款	627,740	4	531,970	4	3420 累積換算調整數	2,752,587	18	2,418,861	17
	36,262	-	8,715	-	3451 備供出售金融資產未實現損益	34,371	-	143,560	1
	935,410	6	946,304	6	3480 庫藏股票	(136,875)	(1)	(100,413)	(1)
無形資產：						(126,009)	(1)	(28,962)	-
1760 商譽	134,883	1	134,883	1	股東權益合計	9,080,131	59	8,713,389	62
1781 專門技術(附註四(七))	8,635	-	20,148	-	重大承諾事項及或有事項(附註五及七)				
	143,518	1	155,031	1	負債及股東權益總計	\$ 15,237,888	100	14,088,141	100
其他資產(附註四(四))：									
1830 遞延費用	93,743	1	72,663	1					
資產總計	\$ 15,237,888	100	14,088,141	100					

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：李中旺



經理人：張文賢



會計主管：黃韻文



明泰科技股份有限公司

損益表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	99年度		98年度	
	金額	%	金額	%
營業收入：				
4110 銷貨收入(附註五)	\$ 24,308,775	101	16,203,252	101
4190 減：銷貨退回及折讓	159,308	1	141,678	1
營業收入淨額	24,149,467	100	16,061,574	100
5111 銷貨成本(附註四(五)及五)	20,369,231	84	13,059,904	81
營業毛利	3,780,236	16	3,001,670	19
5920 聯屬公司間未實現銷貨毛利淨變動數(附註五)	30	-	788	-
已實現營業毛利	3,780,266	16	3,002,458	19
營業費用(附註五)：				
6100 推銷費用	480,091	2	488,028	3
6200 管理及總務費用	316,391	1	226,767	1
6300 研究發展費用	1,603,076	7	1,214,327	8
	2,399,558	10	1,929,122	12
營業淨利	1,380,708	6	1,073,336	7
營業外收入及利益：				
7110 利息收入	10,849	-	22,033	-
7281 金融資產減損迴轉利益(附註四(二))	31,875	-	-	-
7122 股利收入	9,854	-	4,381	-
7160 兌換利益淨額	-	-	29,608	-
7310 金融資產評價利益	99,022	-	126,776	1
7480 什項收入	76,225	-	39,836	-
	227,825	-	222,634	1
營業外費用及損失：				
7510 利息費用(附註四(九))	8,435	-	24,580	-
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(六))	190,160	1	266,867	2
7631 金融資產減損損失(附註四(二))	-	-	34,690	-
7560 兌換損失淨額	392,062	2	-	-
	590,657	3	326,137	2
7900 稅前淨利	1,017,876	3	969,833	6
8110 所得稅費用(附註四(十二))	81,430	-	140,872	1
9600 本期淨利	\$ 936,446	3	828,961	5
			稅前	稅後
9750 每股盈餘(元)(附註四(十三))				
基本每股盈餘	\$ 2.18	2.01	2.11	1.80
稀釋每股盈餘	\$ 2.11	1.94	2.02	1.73

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：李中旺



經理人：張文賢



會計主管：黃韻文



明泰科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十九年及九十八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				備供出售 金融資產未 實現損益	庫藏股	合計
	股本	預收股本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘	累積換算 調整數			
民國九十八年一月一日期初餘額	\$ 4,487,737	610	1,539,841	411,544	-	1,625,411	191,618	(234,122)	(28,962)	7,993,677
盈餘指撥及分配(註1):										
提列法定盈餘公積	-	-	-	105,256	-	(105,256)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	42,504	(42,504)	-	-	-	-
股東紅利轉增資	89,411	-	-	-	-	(89,411)	-	-	-	-
發放股東紅利	-	-	-	-	-	(357,644)	-	-	-	(357,644)
公司債轉換普通股	491	-	756	-	-	-	-	-	-	1,247
員工紅利轉增資	57,066	-	85,030	-	-	-	-	-	-	142,096
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	(48,058)	-	-	(48,058)
員工行使認股權	7,330	11,930	-	-	-	-	-	-	-	19,260
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	133,709	-	133,709
長期股權投資按權益法調整資本公積	-	-	141	-	-	-	-	-	-	141
民國九十八年度淨利	-	-	-	-	-	828,961	-	-	-	828,961
民國九十八年十二月三十一日餘額	4,642,035	12,540	1,625,768	516,800	42,504	1,859,557	143,560	(100,413)	(28,962)	8,713,389
盈餘指撥及分配(註2):										
提列法定盈餘公積	-	-	-	82,896	-	(82,896)	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	(42,504)	42,504	-	-	-	-
發放股東紅利	-	-	-	-	-	(602,720)	-	-	-	(602,720)
公司債轉換普通股	55,456	42,829	150,896	-	-	-	-	-	-	249,181
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	(109,189)	-	-	(109,189)
員工認股權行使	13,652	(7,189)	1,629	-	-	-	-	-	-	8,092
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	-	(126,009)	(126,009)
庫藏股轉讓予員工	-	-	18,553	-	-	-	-	-	28,962	47,515
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	(36,462)	-	(36,462)
長期股權投資按權益法調整資本公積	-	-	(112)	-	-	-	-	-	-	(112)
民國九十九年度淨利	-	-	-	-	-	936,446	-	-	-	936,446
民國九十九年十二月三十一日餘額	\$ 4,711,143	48,180	1,796,734	599,696	-	2,152,891	34,371	(136,875)	(126,009)	9,080,131

註1：董監酬勞14,209千元及員工紅利142,096千元已於損益表中扣除。

註2：董監酬勞7,886千元及員工紅利118,329千元已於損益表中扣除。

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：李中旺



經理人：張文賢



會計主管：黃韻文



明泰科技股份有限公司

現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	99年度	98年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利：	\$ 936,446	828,961
調整項目：		
折舊及攤銷	244,678	257,279
(迴轉)提列呆帳損失	(41,330)	12,319
公平價值變動列入損益之金融資產負債評價影響數	(18,984)	(30,486)
(迴轉)提列存貨跌價及報廢損失	(61,729)	86,243
採權益法認列之投資損失	190,160	266,867
權益法投資公司之現金股利	3,182	-
處分固定資產利益	(2,355)	(2,088)
庫藏股轉讓員工認列之酬勞成本	18,641	-
聯屬公司間未實現銷貨毛利淨變動數	(30)	(788)
公司債折價攤銷	7,898	10,137
存貨增加	(1,397,731)	(441,541)
遞延所得稅資產(增加)減少	(34,252)	25,378
公平價值變動列入損益之金融資產減少	30,486	27,504
公平價值變動列入損益之金融負債減少	-	(1,111)
無活絡市場之債券投資之金融資產減損損失(迴轉利益)	(31,875)	34,690
不影響現金流量之費損	-	1,132
應收帳款(含關係人款)(增加)減少	(1,173,978)	383,146
其他營業相關之流動資產增加	(43,160)	(3,055)
應付帳款(含關係人款)增加	680,653	930,517
其他營業相關流動負債增加(減少)	224,760	(167,936)
應計退休金負債增加	18,296	11,910
營業活動之淨現金流(出)入	(450,224)	2,229,078
投資活動之現金流量：		
收回(增加)無活絡市場之債券投資價款	31,875	(34,690)
增加採權益法之長期股權投資	(624,673)	(817,262)
採權益法評價之長期股權投資減資退回股款	-	131,574
購置固定資產	(160,686)	(88,039)
出售固定資產價款	805	23,547
存出保證金(增加)減少	(3,290)	450
遞延費用增加	(83,294)	(44,111)
受限制資產增加	(5,000)	(5,000)
投資活動之淨現金流出	(844,263)	(833,531)
融資活動之現金流量：		
發放股東紅利	(602,720)	(357,644)
員工行使認股權繳納股款	8,092	19,260
庫藏股票買回成本	(126,009)	-
庫藏股票轉讓予員工	28,874	-
融資活動之淨現金流出	(691,763)	(338,384)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(1,986,250)	1,057,163
期初現金及約當現金餘額	4,073,847	3,016,684
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,087,597	\$ 4,073,847
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 537	\$ 19,481
本期支付所得稅	\$ 144,511	\$ 291,754
不影響現金流量之投資及融資活動：		
應付公司債轉換普通股及資本公積	\$ 249,181	\$ 1,247
一年內到期之應付公司債	\$ 137,600	-
應付員工紅利轉增資	\$ -	\$ 142,096

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：李中旺



經理人：張文賢



會計主管：黃韻文



明泰科技股份有限公司

財務報表附註

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

明泰科技股份有限公司(以下簡稱本公司)係於民國九十二年八月十六日因承受自友訊科技股份有限公司(以下簡稱友訊科技)分割之代客研製(OEM/ODM)部門相關營業、資產及負債而成立。民國九十二年九月四日經科學工業園區管理局核准登記，於民國九十三年八月三日經台灣證券交易所股份有限公司核准上市，自民國九十三年十二月二十日起掛牌買賣。民國九十五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。

截至民國九十九年十二月三十一日止，本公司員工人數計1,792人。

二、重要會計政策之彙總說明

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

(一)會計估計

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

(二)外幣交易及外幣財務報表換算

本公司以新台幣記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率

入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，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末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

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

(四) 資產減損

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

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

(五) 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且具高度流動性之投資，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。

（六）金融商品

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

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

1. 公平價值變動認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係用以規避因營運、財務及投資活動所暴露之匯率與利率風險為目的，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產及負債。係以公平價值評價且公平價值變動認列為當期損益。
2. 備供出售金融資產：係以公平價值評價除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於金融資產除列前，認列為股東權益調整項目，於金融資產除列時，將累積之利益或損失列入當期損益。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額，認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。
3. 以成本衡量之金融資產：無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。
4. 無活絡市場之債券投資：係無活絡市場公開報價之債券投資，以攤銷後成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，若後續年度減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉以不使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。

(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

存貨以成本與淨變現價值孰低衡量，成本係採標準成本法計算，淨變現價值則以資產負債表日正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。標準成本與實際成本之差異並全數列為營業成本。

(九)採權益法之長期股權投資

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

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

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

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並按季編製合併財務報表。

(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。本公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。主要固定資產之耐用年數如下：

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

處分固定資產之損益列為營業外收支。

(十一)無形資產

研究階段之支出除於企業合併認列為商譽或無形資產者外，於發生時即認列費用；發展階段之支出於同時符合下列所有條件時，認列為無形資產；未同時符合者，於發生時即認列為費用：

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

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

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

(十二)遞延費用

購入電腦軟體等支出予以遞延，分別依其估計效益年限約三至五年平均攤銷。

（十三）可轉換公司債

本公司發行之可轉換公司債同時產生金融負債及給予持有人轉換為權益商品之認股權，依財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」規定認列為複合金融商品。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。

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

（十四）退休金

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

採確定給付退休辦法部份，本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以年度資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負

債，並依精算報告認列淨退休金成本，包括當期服務成本及過渡性淨給付義務與退休金損益依員工平均剩餘服務年限攤銷之數。本公司依勞動基準法之規定，按月依薪資總額百分之二提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行股份有限公司。

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

(十五) 股份基礎給付交易

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

本公司股份基礎給付協議之給與日在民國九十三年至九十六年間之員工認股權計畫，依會計研究發展基金會(92)基秘字第070、071、072號解釋函之規定處理，並採用內含價值法認列酬勞性員工認股選擇權計畫之酬勞成本，亦即按衡量日本公司股票市價與行使價格間之差額估計為酬勞成本，並於員工認股選擇權計畫所規定之員工服務年限內認列為本公司之費用，同時增加本公司之股東權益。

(十六) 庫藏股票

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

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

資本公積。

本公司將庫藏股票轉讓與員工以獎酬員工者，其給與日在民國九十七年一月一日之後者，依選擇權評價模式估計其勞務成本，並於員工既得期間攤銷。給與日為本公司轉讓庫藏股與員工之轉讓價格及股數均已確定之日，若轉讓價格及股數須經核准，則核准日為給與日。

(十七)銷貨收入

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

(十八)員工紅利及董事監察人酬勞

本公司民國九十七年一月一日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

(十九)所得稅

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

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

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

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

(二十) 普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股流通在外加權平均股數計算之。本公司所發行之可轉換公司債、認股權證及尚未經股東會決議且得採股票發放之員工分紅屬潛在普通股，潛在普通股均如未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。因盈餘、資本公積或民國九十七年度(含)以前股東會決議分配之員工紅利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

三、會計變動之理由及其影響

本公司對於關係人之認定，係依據民國九十九年十二月三十一日基秘字第371號函處理，此項變動不影響民國九十九年度列計本期淨利及每股盈餘。

本公司自民國九十八年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」第一次修訂條文規定。依該公報之規定，相關會計原則變動，致民國九十八年度淨利及基本每股盈餘分別減少14,236千元(其中本公司13,706千元，採權益法之長期股權投資為530千元)及0.03元。

四、重要會計科目之說明**(一) 現金及約當現金**

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
零用金及庫存現金	\$ 2,393	2,284
支票及活期存款	1,146,098	602,067
定期存款	302,408	3,032,225
約當現金－附買回債券	<u>636,698</u>	<u>437,271</u>
	<u>\$ 2,087,597</u>	<u>4,073,847</u>

(二)金融資產

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
無活絡市場之債券投資－流動：		
債券－iStor Networks Inc.	\$ -	34,690
減：累計減損	-	(34,690)
	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
備供出售金融資產－非流動：		
上市股票－友訊科技	<u>\$ 295,631</u>	<u>332,093</u>
以成本衡量之金融資產－非流動：		
股票投資－TGC, Inc.	\$ -	-
股票投資－快特電波	9,996	9,996
	<u>\$ 9,996</u>	<u>9,996</u>

本公司所持有之iStor債券，因無活絡市場公開報價，故以攤銷後成本衡量，經評估業已發生減損，已於民國九十八年度認列減損損失計34,690千元。本公司截至民國九十九年十二月三十一日止，已收回投資款31,875千元，帳列金融資產減損迴轉利益。

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。截至民國九十九年十二月三十一日止，持有其1.83%股權。

本公司為新產品測試認證之需，於民國九十六年四月投資快特電波9,996千元。截至民國九十九年十二月三十一日止，持有其1.8%股權。

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

(三)衍生性金融商品

民國九十九年及九十八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：

99.12.31					
金融商品	名目	本金 (千元)	幣別	到期日	帳面價值
出售美金賣權	USD	145,000	美元兌台幣	100.01~100.03	\$ (21,825)
購買美金賣權	USD	145,000	美元兌台幣	100.01~100.03	53,348
					<u>\$ 31,523</u>

98.12.31					
金融商品	名目	本金 (千元)	幣別	到期日	帳面價值
出售美金買權	USD	125,000	美元兌台幣	99.01~99.03	\$ (3,812)
出售美金賣權	USD	125,000	美元兌台幣	99.01~99.03	(44,587)
購買美金賣權	USD	125,000	美元兌台幣	99.01~99.03	77,116
換匯換利合約	USD	5,000	美元兌台幣	99.01	1,769
					<u>\$ 30,486</u>

上述衍生性金融商品帳列公平價值變動列入損益之金融資產—流動項下。

2. 衍生性金融負債：

99.12.31					
金融商品	名目	本金 (千元)	幣別	到期日	帳面價值
出售美金買權	USD	145,000	美元兌台幣	100.01~100.03	\$ 10,706
出售美金賣權	USD	2,000	美元兌日幣	100.01	429
換匯換利合約	USD	5,000	美元兌台幣	100.01	1,404
					<u>\$ 12,539</u>

上述衍生性金融商品帳列公平價值變動列入損益之金融負債—流動項下。

（四）應收帳款

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
應收帳款	\$ 1,800,326	1,186,378
減：備抵呆帳	<u>(30,122)</u>	<u>(69,714)</u>
	<u>\$ 1,770,204</u>	<u>1,116,664</u>

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，逾期應收帳款分別為397,729千元及373,032千元，已轉列催收款並全數提列備抵呆帳，帳列其他資產。

（五）存貨

民國九十九年及九十八年十二月三十一日之存貨明細如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
製成品	\$ 910,309	471,711
減：備抵損失	<u>(53,764)</u>	<u>(72,270)</u>
小計	<u>856,545</u>	<u>399,441</u>
在製品及半成品	662,759	551,790
減：備抵損失	<u>(40,700)</u>	<u>(41,578)</u>
小計	<u>622,059</u>	<u>510,212</u>
原料	2,311,297	1,463,133
減：備抵損失	<u>(141,550)</u>	<u>(183,895)</u>
小計	<u>2,169,747</u>	<u>1,279,238</u>
	<u>\$ 3,648,351</u>	<u>2,188,891</u>

民國九十九年度因存貨出售致存貨淨變現價值低於成本之因素已消失而使當期營業成本減少61,729千元；因存貨盤盈而當期認列減少之營業成本為8,097千元。民國九十八年度將存貨自成本沖減至淨變現價值而認列之當期營業成本為86,243千元，另因存貨出售致存貨淨變現價值低於成本之因素已消失而認列之當期營業成本減項為131,177千元；因存貨盤損及存貨報廢而當期認列之營業成本分別為1,917千元及1,151千元。

（六）採權益法評價之長期股權投資

被投資公司	99.12.31		98.12.31	
	金額	持股比例%	金額	持股比例%
採權益法評價之長期股權投資：				
Alpha Holdings Inc.	\$ 861,002	100	1,063,044	100
Alpha Solutions Co., Ltd.	31,299	100	27,203	100
Alpha Networks Inc.	72,041	100	65,968	100
Darson Trading Limited	1,420	100	4,019	100
網磁科技股份有限公司	711	100	871	100
明展生醫科技股份有限公司	20,423	84.65	39,288	84.65
Alpha Networks (Hong Kong) Limited	901,683	100	146,367	100
Alpha Technical Services Inc.	152,436	100	28,165	100
Alpha Networks NLB.V. (Alpha NL)	<u>19,779</u>	100	<u>-</u>	
	2,060,794		1,374,925	
預付長期投資款：				
Alpha Networks (Hong Kong) Limited	-		417,055	
Alpha Holdings Inc.	<u>30,850</u>		<u>-</u>	
	<u>\$ 2,091,644</u>		<u>1,791,980</u>	

本公司為因應大陸市場之銷售及降低製造生產成本，於民國九十三年四月向友訊科技購入Alpha Holdings Inc. (Alpha Holdings) 100% 股權，截至民國九十九年十二月三十一日止累積投資Alpha Holdings計1,582,786千元。

民國九十二年八月友訊科技以帳面價值5,543千元分割其長期股權投資Alpha Solutions Co., Ltd. (Alpha Solutions) 予本公司，截至民國九十九年十二月三十一日止累積投資Alpha Solutions 5,543千元。

本公司為配合投資規劃，於民國九十二年十月經董事會通過，於開曼群島設立子公司Des Voeux Ltd. (Des Voeux) 作為控股公司。民國九十三年六月為配合本公司在美國地區OEM業務之承接及拓展，透過Des Voeux間接投資設立Alpha Networks Inc.，另，本公司為內部營運管理之規劃考量，於民國九十八年三月經董事會通過修改投資架構，並將Des Voeux予以處分清算，以本公

司直接投資Alpha Networks Inc. (Alpha USA)，Des Voeux已於民國九十八年三月完成清算程序。截至民國九十九年十二月三十一日止，累積投資Alpha USA計51,092千元。

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，Darson於民國九十九年十月開始停止營運。截至民國九十九年十二月三十一日止累積投資Darson計1,118千元。

為配合產品測試，本公司於民國九十六年九月投資網磁科技股份有限公司（網磁科技）1,000千元，持有其100%股權。截至民國九十九年十二月三十一日止累積投資網磁科技計1,000千元。

為發展多元健康照護服務，本公司於民國九十六年十一月投資明展生醫科技股份有限公司（明展生醫）30,020千元，持有其79.97%股權。明展生醫於民國九十八年九月辦理現金增資，本公司全額認購該次增資金額，致使持股比例由79.97%上升為84.65%，截至民國九十九年十二月三十一日止累積投資明展生醫計43,894千元。

為配合投資計畫，本公司於民國九十七年六月於香港設立Alpha Networks (Hong Kong) Limited (Alpha HK)作為控股公司，係為間接投資設立大陸子公司明泰電子科技(常熟)有限公司，截至民國九十九年十二月三十一日止，該大陸子公司之投資業經經濟部投審會核准並審核完成，共計美金30,000千元。截至民國九十九年十二月三十一日止累積投資Alpha HK計972,495千元。

本公司為配合投資計畫，於民國九十八年三月经董事會通過，於美國設立Alpha Technical Services Inc. (ATS)，持有其100%股權。截至民國九十九年十二月三十一日止，累積投資ATS計260,497千元。

本公司為配合業務拓展需求，於民國九十八年十二月經董事會通過，於荷蘭設立Alpha Networks NL B.V. (Alpha NL)，持有其100%股權。截至民國九十九年十二月三十一日，累積投資Alpha NL 20,735千元。

本公司民國九十九年度及九十八年度對採權益法評價之長期股權投資，認列之投資損失分別為190,160千元及266,867千元。

(七)無形資產

本公司民國九十九年度及九十八年度無形資產－專門技術原始成本及累計攤銷金額如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
原始成本：		
一月一日期初餘額	\$ 107,063	107,063
本期沖銷	<u>(49,500)</u>	<u>-</u>
十二月三十一日期末餘額	<u>57,563</u>	<u>107,063</u>
累計攤銷：		
一月一日期初餘額	86,915	75,403
本期認列攤銷金額	11,513	11,512
本期沖銷	<u>(49,500)</u>	<u>-</u>
十二月三十一日期末餘額	<u>48,928</u>	<u>86,915</u>
十二月三十一日帳面價值	<u>\$ 8,635</u>	<u>20,148</u>

(八)短期借款

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
未動支借款額度	<u>\$ 1,991,820</u>	<u>1,709,320</u>

(九)應付公司債

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

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

本債券轉換價格訂定基準日為民國九十四年十二月二十二日，以基準日前一個營業日、三個營業日及五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者為基準價格，再以基準價格乘以 105.87% 為計

算依據。基準日前如遇有除權或除息者，經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格決定後實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依本轉換辦法所訂之公式計算調整轉換價格。依上述方式，以基準價格每股34.95元，發行時之轉換價格訂為每股37元。

轉換價格除依本辦法反稀釋之調整外，另分別以本債券發行日起滿六個月之日及民國九十六年至九十九年每年之配息基準日（若當年度未辦理配息時，則以辦理無償配股基準日為基準日，若亦無無償配股基準日，則為當年度七月三十一日）為轉換價格重設基準日，以重設基準日前一、三、五個營業日之普通股平均收盤價孰低者乘以原發行時轉換溢價率調整轉換價格（向下調整，向上不調），惟不得低於發行時轉換價格（可因公司普通股股份發生變動而調整）之80%。本項轉換價格重新訂定之規定不適用於重設基準日（不含）前已提出轉換請求者。

截至民國九十九年十二月三十一日之轉換價格為25.66元。

6. 本公司對本債券之收回權：

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

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

7. 債券持有人之賣回權：

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

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

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

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

尚未轉換應付公司債所屬之嵌入式非權益衍生性商品負債組成要素之買回權與賣回權於民國九十九年及九十八年十二月三十一日以評價方式分別重新估計其公平價值皆為0千元。

截至民國九十八年十二月三十一日止，民國九十五年無擔保可轉換公司債計778,400千元業已轉換普通股25,702千股，因公司債轉換而產生之資本公積－轉換公司債轉換溢價453,319千元。

民國九十九年度，上述無擔保可轉換公司債計252,200千元轉換普通股9,828千股；截至民國九十九年十二月三十一日止，民國九十五年無擔保可轉換公司債計1,030,600千元業已轉換普通股35,530千股（其中4,283千股尚未完成法定程序，帳列預收股本42,829千元），因公司債轉換而產生之資本公積－轉換公司債轉換溢價604,215千元。

民國九十九年及九十八年十二月三十一日本公司之可轉換公司債資訊如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
可轉換公司債	\$ 1,200,000	1,200,000
減：折價	-	(10,917)
轉換普通股	(1,030,600)	(778,400)
累積贖回金額	(31,800)	(31,800)
一年內到期	<u>(137,600)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ -</u>	<u>378,883</u>

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
利息費用	\$ <u>7,898</u>	<u>10,137</u>

本公司國內第一次無擔保可轉換公司債，已於民國一〇〇年一月四日到期全數償還。

(十)退休金

民國九十九年及九十八年十二月三十一日本公司確定給付制之下有關退休金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (14,083)	(1,993)
非既得給付義務	<u>(312,568)</u>	<u>(258,104)</u>
累積給付義務	(326,651)	(260,097)
未來薪資增加之影響數	<u>(356,834)</u>	<u>(298,931)</u>
預計給付義務	(683,485)	(559,028)
退休金資產公平價值	<u>261,016</u>	<u>262,217</u>
提撥狀況	(422,469)	(296,811)
未認列退休金損失	<u>293,125</u>	<u>185,763</u>
應計退休金負債	<u>\$ (129,344)</u>	<u>(111,048)</u>

民國九十九年度及九十八年度之淨退休金成本其組成項目如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
確定給付辦法部份：		
服務成本	\$ 7,225	8,192
利息成本	12,578	13,097
資產實際報酬	(4,310)	(1,811)
攤銷數	<u>4,296</u>	<u>20</u>
淨退休金成本	<u>\$ 19,789</u>	<u>19,498</u>
確定提撥辦法部份	<u>\$ 56,159</u>	<u>53,276</u>

精算假設如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
折現率	1.75%	2.25%
薪資水準增加率	4.00%	4.00%
基金資產之預期長期投資報酬率	1.75%	2.25%

截至民國九十九及九十八年十二月三十一日止，本公司符合退休要件之員工既得給付分別為18,067千元及2,475千元。

(十一)股東權益

1.股本及增資案

本公司於民國九十八年六月十九日股東常會決議以股東紅利89,411千元及員工紅利142,096千元，合計231,507千元轉增資發行新股14,648千股，並以民國九十八年八月十二日為增資基準日；其中員工紅利142,096千元增資發行股數5,707千股係以股東會前一日收盤價考量除權除息之影響後以24.90元計算發行。

2.員工認股權

截至民國九十九年十二月三十一日止，員工認股權憑證發行情形彙列如下：

種 類	申報生效日期	給與日	既得期間	給與單位數 (千單位)	每股認購價格(元)	衡量日每股市價(元)	調整後履約價格(元)
96年第一次員工認股權憑證	96.09.04	96.10.05	服務期間 2~4年	15,000	38.50	38.50	30.90
96年第二次員工認股權憑證	96.10.30	96.11.09	服務期間 2~4年	7,500	32.30	32.30	24.80
96年第二次員工認股權憑證	96.10.30	96.12.06	服務期間 2~4年	7,500	30.75	30.75	23.70

本公司若干員工於民國九十九年度及九十八年度分別行使員工認股權認購普通股分別計332千股及1,926千股，繳納股款8,092千元及19,260千元，截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，分別尚有221千股及1,254千股未完成法定程序，帳列預收股本5,351千元及12,540千元。

本公司民國九十三年至九十六年間發行之酬勞性員工認股權計畫，係依內含價值法認列所給與之酬勞成本，其行使價格等於給與日公司股票之市場價格，故依內含價值法認列之酬勞成本為零。倘若上述酬勞性員工認股權計畫係依財務會計準則公報第三十九號之規定估計酬勞成本，並採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日員工認股權憑證之公平價值，其公平價值為每權0.6~10.3元。各項假設之加權平均資訊列示如下：

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

本公司上述酬勞性員工認股選擇權計劃於民國九十九年度及九十八年度相關之數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下：

	99年度		98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)
<u>員工認股權</u>				
期初流通在外	30,000	\$ 28.90	34,245	26.48
本期行使	(332)	24.35	(1,926)	10.00
本期失效	-	-	<u>(2,319)</u>	10.00
期末流通在外	<u>29,668</u>	27.61	<u>30,000</u>	28.90
期末仍可行使之員工認股權	<u>8,668</u>		<u>9,000</u>	
員工認股權平均公平市價(元)	<u>\$0.6~10.3</u>		<u>06-103</u>	

本公司於民國九十九年度及九十八年度執行之酬勞性員工認股權計畫於執行日之加權平均股價分別為27.09元及27.25元。民國九十九年及九十八年十二月三十一日流通在外之認股權其加權平均剩餘合約期間分別為1.83年及2.83年。

本公司上述酬勞性員工認股選擇權計畫於民國九十九年度及九十八年度如依財務會計準則公報第三十九號之規定認列酬勞成本，財務報表之擬制淨利與追溯調整每股盈餘資訊列示如下：

		<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
淨利	報表認列之淨利	\$ 936,446	828,961
	擬制淨利	\$ 891,506	756,632
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	\$ 2.01	1.80
	擬制每股盈餘(元)	\$ 1.91	1.65
稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	\$ 1.94	1.73
	擬制每股盈餘(元)	\$ 1.84	1.58

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司額定股本總額均為6,600,000千元(含保留供發行員工認股權證500,000千元)，實收股本分別為4,711,143千元及4,642,035千元。

3. 資本公積

資本公積來源如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
發行股本溢價	\$ 1,043,437	1,041,808
公司債認股權(附註四(九))	14,964	42,391
庫藏股	22,011	3,458
長期股權投資按權益法認列資本公積	29	141
轉換公司債轉換溢價	604,215	453,319
轉換公司債轉換認股權轉列(註)	<u>112,078</u>	<u>84,651</u>
	<u>\$ 1,796,734</u>	<u>1,625,768</u>

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

(註)：本公司發行可轉換公司債產生之資本公積一認股權，依公司債轉換普通股時等比例轉列。

4.法定盈餘公積

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

5.盈餘分派及股利政策

本公司於民國九十八年六月十九日修正後章程規定，每年決算，如有盈餘，分派基準如下：

- (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)依證券交易法提列或迴轉特別盈餘公積。
- (5)董事、監察人酬勞金得依一至四款規定數額後剩餘之數提撥百分之一。
- (6)員工紅利就一至四款規定數額後剩餘之數提撥百分之十至二十二點五，其中員工股票紅利分配對象得包括本公司之從屬公司員工。
- (7)扣除前各項餘額後，由董事會就該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。

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。

本公司以民國九十九年度及九十八年度之稅後淨利依本公司章程所訂盈餘分派政策之員工分紅成數及董監酬勞分配成數分別為15%及1%，估計員工紅利金額分別為111,045千元及118,329千元，董事監察人酬勞分別為7,403千元及7,886千元，配發股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為下一年度之損益。

本公司分別於民國九十九年六月十八日及九十八年六月十九日經股東常會決議分派民國九十八年度及九十七年度之盈餘，分派之每股股利、員工紅利及董監酬勞如下：

	<u>98 年度</u>	<u>97 年度</u>
普通股每股股利(元)：		
現金	\$ 1.28	0.80
股票(依面額計價)	-	0.20
	<u>\$ 1.28</u>	<u>1.00</u>
董監酬勞	\$ 7,886	14,209
員工紅利－現金紅利	118,329	-
員工紅利－股票紅利	-	142,096
	<u>\$ 126,215</u>	<u>156,305</u>

上述實際盈餘分配情形與本公司董事會決議內容並無差異。

本公司民國九十九年度之員工紅利及董監酬勞分派數，尚待年度結束後，由本公司董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後至公開資訊觀測站等管道查詢之。

6.庫藏股票

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

單位：千股

<u>99 年度</u>				
<u>收回原因</u>	<u>期初股數</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期減少</u>	<u>期末股數</u>
轉讓予員工	<u>\$ 1,883</u>	<u>5,248</u>	<u>1,883</u>	<u>5,248</u>
<u>98 年度</u>				
<u>收回原因</u>	<u>期初股數</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期減少</u>	<u>期末股數</u>
轉讓予員工	<u>\$ 1,883</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,883</u>

本公司於民國九十九年度轉讓庫藏股票1,883千股予員工，依財務會計準則公報第三十九號之規定並採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日之勞務成本為18,641千元。各項假設之資訊列示如下：

	<u>99年度</u>
現金股利率	-
價格波動率	22.52%
無風險利率	0.4469%
預期存續期間	0.0438 年
轉讓價格	15.38 元
標的股票之現時價格	25.3 元

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

(十二)所得稅

本公司符合新興重要策略性產業得享租稅優惠之要件，目前享有之免稅租稅優惠案彙列如下：

<u>增 資 案</u>	<u>適用法令</u>	<u>免稅期間</u>
94 年盈轉案	新興重要策略性產業	97.08.20~102.08.19
97 年盈轉案	新興重要策略性產業	尚未完工

原依據民國九十八年五月二十七日公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起營利事業所得稅最高稅率由百分之二十五調降為百分之二十，復又依據民國九十九年六月十五日公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起營利事業所得稅最高稅率改為百分之十七。本公司民國九十九年度及九十八年度適用之營利事業所得稅法定稅率分別為百分之十七及百分之二十五，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。

民國九十九年度及九十八年度所得稅費用組成如下：

	<u>99 年度</u>	<u>98 年度</u>
當期	\$ 97,097	69,719
遞延	(34,252)	25,378
未分配盈餘加徵百分之十	<u>18,585</u>	<u>45,775</u>
	<u>\$ 81,430</u>	<u>140,872</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>99年度</u>	<u>98年度</u>
稅前淨利依法定稅率估計所得稅	\$ 173,039	242,458
永久性差異之所得稅影響數	3,215	3,866
投資抵減增加數	(5,241)	(253,792)
免稅所得之稅負影響	(10,714)	-
未分配盈餘加徵百分之十	18,585	45,775
遞延所得稅資產備抵評價變動數	(196,030)	88,871
以前年度所得稅估計差異等	54,112	(57,409)
所得稅稅率變動影響數	<u>44,464</u>	<u>71,103</u>
所得稅費用	<u>\$ 81,430</u>	<u>140,872</u>

本公司民國九十九年及九十八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>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
流動：		
投資抵減	\$ 102,251	-
備抵呆帳損失	63,287	84,984
備抵存貨跌價損失	40,122	59,549
未實現兌換損失	14,577	3,979
維修成本準備	28,958	2,850
其他	<u>23,081</u>	<u>40,904</u>
	272,276	192,266
減：備抵評價	<u>(159,741)</u>	<u>(110,099)</u>
	<u>\$ 112,535</u>	<u>82,167</u>
非流動：		
投資抵減	\$ 84,576	337,834
應計退休金負債	21,989	22,210
長期股權投資損失	146,355	138,570
商譽	(19,491)	(17,535)
累積換算調整數	<u>(10,857)</u>	<u>(39,084)</u>
	222,572	441,995
減：備抵評價	<u>(250,721)</u>	<u>(496,393)</u>
	<u>\$ (28,149)</u>	<u>(54,398)</u>
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 525,196</u>	<u>690,880</u>
遞延所得稅負債總額	<u>\$ 30,348</u>	<u>56,619</u>
遞延所得稅資產之備抵評價總額	<u>\$ 410,462</u>	<u>606,492</u>

本公司依據產業創新條例之規定取得之研究發展支出投資抵減，可抵減當年度應納營利事業所得稅額，其抵減總額以不超過當年度應納營利事業所得稅額百分之三十為限，民國九十九年度依產業創新條例取得並用以抵減當年度應納營利事業所得稅額之投資抵減金額計5,241千元。又依據原促進產業升級條例之規定取得之投資抵減，可自當年度起五年內抵減各年度應納營利事業所得稅額，其每年得抵減總額以不超過當年度應納營利事業所得稅額百分之五十為限，惟最後一年之抵減金額不在此限。

本公司截至民國九十九年十二月三十一日止，因投資研究發展支出而得享有且尚未抵用之投資抵減餘額及依規定得抵減年限如下：

<u>抵減項目</u>	<u>尚未抵減餘額</u>	<u>最後抵減年度</u>
研究發展支出	\$ 51,962	民國一〇〇年度
研究發展支出	52,120	民國一〇一年度
研究發展支出	<u>82,745</u>	民國一〇二年度
	<u>\$ 186,827</u>	

民國九十五年尚亞科技之研究發展支出投資抵減，與稽徵機關之見解不同而遭核定剔除投資抵減稅額，原核定應補繳稅額為5,078千元，本公司不服稽徵機關之核定，並申請訴願。截至民國九十九年十二月三十一日止，上述行政救濟案件經與稅捐稽徵機關和解後，應補繳稅額更正為3,298千元，本公司並已全數繳納。

截至民國九十九年十二月三十一日止，本公司營利事業所得稅申報已奉稽徵機關核定至民國九十六年度。

本公司兩稅合一相關資訊如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
未分配盈餘所屬年度：		
八十七年度以後	<u>\$ 2,152,891</u>	<u>1,859,557</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 269,956</u>	<u>372,859</u>

	99年度 (預計)	98年度 (實際)
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>12.54%</u>	<u>22.13%</u>

(十三)每股盈餘

民國九十九年度及九十八年度本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘計算如下：

	99年度		98年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘：				
本期淨利	<u>\$1,017,876</u>	<u>936,446</u>	<u>969,833</u>	<u>828,961</u>
加權平均流通在外股數(千股)	<u>466,399</u>	<u>466,399</u>	<u>459,504</u>	<u>459,504</u>
基本每股盈餘(元)	<u>\$ 2.18</u>	<u>2.01</u>	<u>2.11</u>	<u>1.80</u>
稀釋每股盈餘：				
本期淨利	\$ 1,017,876	936,446	969,833	828,961
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>7,898</u>	<u>6,555</u>	<u>10,137</u>	<u>7,603</u>
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	<u>\$1,025,774</u>	<u>943,001</u>	<u>979,970</u>	<u>836,564</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)	466,399	466,399	459,504	459,504
加：具稀釋作用潛在普通股之影響(千股)	<u>18,998</u>	<u>18,998</u>	<u>24,462</u>	<u>24,462</u>
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)	<u>485,397</u>	<u>485,397</u>	<u>483,966</u>	<u>483,966</u>
稀釋每股盈餘(元)	<u>\$ 2.11</u>	<u>1.94</u>	<u>2.02</u>	<u>1.73</u>

(十四)金融商品相關資訊

1.衍生性金融商品

本公司民國九十九年度及九十八年度從事衍生性金融商品交易，請詳附註四(三)之說明。本公司民國九十九年度及九十八年度因公平價值變動而分別認列未實現評價利益18,984千元及30,486千元。

2.非衍生性金融商品

(1)本公司之非衍生性短期金融資產及負債中包括應收帳款(含關係人帳款)、其他金融資產—流動/非流動及應付帳款(含關係人帳款)，係以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值；因此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。

(2)除第(1)項所述金融資產及負債外，民國九十九年及九十八年十二月三十一日，本公司其餘非衍生性金融資產及負債之公平價值資訊如下：

	99.12.31		98.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
無活絡市場之債券投資	\$ -	-	-	詳 2(3)
— 流動				
備供出售金融資產—	295,631	295,631	332,093	332,093
非流動				
以成本衡量之金融資產	9,996	詳 2(3)	9,996	詳 2(3)
金融負債：				
應付公司債(含一年內	137,600	137,600	378,883	378,883
到期公司債)				

(3)本公司估計上述金融資產及負債公平價值所使用之方法及假設如下：

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

B.無活絡市場債券投資：因無活絡市場無公開報價，故以攤銷後成本衡量，經評估業已發生減損，其帳面價值等資訊請參閱附註四(二)

之說明。

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

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

	99.12.31		98.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
金融資產：				
現金及約當現金	\$ 2,087,597	-	4,073,847	-
應收帳款(含關係人)	-	5,556,812	-	4,341,504
公平價值變動列入損益之 金融資產－流動	-	31,523	-	30,486
其他金融資產－流動	-	116,498	-	-
其他金融資產－非流動	17,000	4,268	12,000	978
備供出售金融資產－非流動	295,631	-	332,093	-
金融負債：				
應付帳款(含關係人)	-	4,425,852	-	3,745,199
公平價值變動列入損益之 金融負債－流動	-	12,539	-	-
其他金融負債-流動	-	116,498	-	-
應付公司債(含一年內到期 公司債)	-	137,600	-	378,883

4.財務風險資訊：

(1)市場風險

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

(2)信用風險

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

本公司重要之客戶係與網路通訊產業相關，而且本公司通常依授信程序給予客戶信用額度，因此本公司信用風險主要受網路通訊產業之影響。民國九十九年及九十八年十二月三十一日本公司應收帳款餘額中分別有53%及75%係均來自三家客戶，使本公司有信用風險顯著集中情形。本公司持續瞭解客戶之信用狀況，且已定期評估應收帳款回收之可能性並提列適當備抵呆帳。

(3)流動性風險

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

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

(4)利率變動之現金流量風險

本公司主要係投資於固定利率之債務商品，市場利率之變動對本公司現金流量之影響並不重大。

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)	對本公司採權益法之投資公司
Alpha Solutions Co., Ltd. (Alpha Solutions)	本公司持有 100%之子公司
Alpha Holdings Inc. (Alpha Holdings)	本公司持有 100%之子公司
Alpha Investment Pte, Ltd. (Alpha Investment)	Alpha Holdings 持有 100%之子公司
Darson Trading Limited (大信)	本公司持有 100%之子公司
Alpha Networks (HongKong) Limited (Alpha HK)	本公司持有 100%之子公司
D-Link Asia Investment Pte. Ltd. (D-Link Asia)	Alpha Holdings 持有 100%之子公司
明瑞電子(成都)有限公司(明瑞電子)	Alpha Holdings 持有 100%之子公司
東莞明瑞電子有限公司(東莞明瑞)	Alpha Investment 持有 100%之子公司
Alpha Networks Inc. (Alpha USA)	本公司持有 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
D-Link Europe Ltd. (D-Link Europe)	友訊科技及其子公司共同持有之子公司
明泰電子科技(常熟)有限公司(明泰常熟)	Alpha HK 持有 100%之子公司
D-Link International Pte. Ltd. (D-Link International)	友訊科技及其子公司共同持有之子公司
全體董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

(二)與關係人間重大交易事項

1. 銷貨

	99年度		98年度	
	金額	估當期銷貨淨額之%	金額	估當期銷貨淨額之%
D-Link International	\$ 10,890,455	45	7,704,823	48
Alpha USA	4,315,917	18	1,220,281	8
友訊科技	414,608	2	354,099	2
東莞明瑞	140,055	1	61,892	-
Alpha Solutions	99,711	-	76,678	-
D-Link Systems	43,177	-	23,140	-
其他	24,495	-	981	-
	<u>\$ 15,928,418</u>	<u>66</u>	<u>9,441,894</u>	<u>58</u>

因上述對關係人銷貨產生而未收之應收帳款餘額如下：

	99.12.31		98.12.31	
	金額	估全部應收貨款%	金額	估全部應收貨款%
D-Link International	\$ 2,550,282	46	2,363,347	54
Alpha USA	956,926	17	619,867	14
友訊科技	158,172	3	206,162	5
東莞明瑞	58,737	1	17,423	-
Alpha Solutions	26,878	1	31,938	1
D-Link Systems	15,780	-	11,206	-
其他	18,559	-	341	-
減：備抵呆帳	(297)	-	(26,732)	-
	<u>\$ 3,785,037</u>	<u>68</u>	<u>3,223,552</u>	<u>74</u>

本公司銷貨予關係人之價格係以一般市場價格為基準，考量銷售區域、銷售數量不同等因素而酌予調整。

本公司民國九十九年度及九十八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均為45~120天，且必要時得予以延展，但對Alpha Solutions約定收款期間為240天。

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司與採權益法評價之聯屬公司間因銷貨交易所產生之未實現銷貨毛利分別為30千元及788千元。

2. 進貨

	99年度		98年度	
	金額	估當期 進貨淨額 之%	金額	估當期 進貨淨額 之%
東莞明瑞	\$ -	-	1,911	-
Alpha Solutions	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 10</u>	<u>-</u>	<u>1,915</u>	<u>-</u>

本公司向關係人進貨付款條件為30~90天，與一般廠商付款條件及進貨價格並無重大差異。因上述對關係人採購產生而未付之應付帳款餘額如下：

	99.12.31		98.12.31	
	金額	估全部應 付貨款%	金額	估全部應 付貨款%
Alpha Solutions	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</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：

	99年度		98年度	
	當期 佣金支出	期末 應付佣金	當期 佣金支出	期末 應付佣金
Alpha Solutions	<u>\$ 30,283</u>	<u>7,569</u>	<u>29,596</u>	<u>7,353</u>

4.勞務提供及其他支出

本公司民國九十九年度及九十八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：

	99年度		98年度	
	當期 費用	期 末 應付 款項	當期 費用	期 末 應付 款項
明瑞電子	\$ 274,806	80,720	-	-
D-Link nternational	41,738	13,460	26,929	9,914
友訊科技	11,351	10,230	12,087	10,702
D-Link Europe	3,676	287	3,716	-
大信	1,757	-	2,233	186
其他	39	-	1,464	210
	<u>\$ 333,367</u>	<u>104,697</u>	<u>46,429</u>	<u>21,012</u>

5.加工支出

本公司民國九十九年度及九十八年度委託東莞友訊代為加工貨品，發生之加工費分別為1,079,889千元及834,910千元。截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，分別為預付加工費41,928千元及28,494千元，帳列其他流動資產項下。

6.財產交易

(1)本公司民國九十九年度及九十八年度向關係人購置設備之資訊彙列如下：

	<u>99年度</u>		<u>98年度</u>	
	期	末	期	末
	<u>購置價款</u>	<u>應付款項</u>	<u>購置價款</u>	<u>應付款項</u>
友訊科技	<u>\$ 167</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(2)本公司民國九十九年度及九十八年度出售機器設備予關係人之資訊彙列如下：

	<u>99年度</u>		<u>98年度</u>	
	期	末	期	末
	<u>出售價款</u>	<u>應收款項</u>	<u>出售價款</u>	<u>應收款項</u>
東莞明瑞	\$ -	-	995	-
東莞友訊	-	-	1,158	-
D-Link Asia	-	-	21,094	-
明瑞電子	<u>586</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 586</u>	<u>-</u>	<u>23,247</u>	<u>-</u>

民國九十九年度及九十八年度因上述交易所產生之未實現利益分別為29千元及1,638千元列為遞延貸項，並按效益年限分五年承認出售利益。民國九十九年度及九十八年度已實現利益分別約為2,181千元及3,544千元。截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，因向關係人出售固定資產而產生之遞延處分固定資產利益分別為3,717千元及5,869千元，帳列遞延貸項。

7.背書保證

本公司民國九十九年度及九十八年度最高背書保證之總額度分別為1,659,042千元(美金56,700千元)及761,119千元(美金23,200千元)，民國九十九年度及九十八年度對關係人背書保證餘額情形彙列如下：

	單位：千元	
	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
明瑞電子之短期借款	USD 6,200	USD 6,200
東莞明瑞之短期借款	USD 24,500	USD 2,000
東莞友訊之短期借款	USD 5,000	USD 5,000
Alpha HK 之衍生性金融商品擔保	USD 10,000	USD 10,000
明泰常熟之短期借款	USD 10,000	-
明泰常熟之衍生性金融商品擔保	USD 1,000	-

8.各項墊款

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司因與關係人間相互墊付款項而尚未結清之應收(付)關係人款項彙列如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
東莞友訊	\$ (7,561)	(12,121)
大信	-	(5,445)
其他	(1,287)	(1,071)
	<u>\$ (8,848)</u>	<u>(18,637)</u>
其他	<u>\$ 1,571</u>	<u>1,288</u>

9.其他

本公司與友訊科技簽訂廠房租賃合約，向友訊科技承租位於台北市內湖區新湖三路289號之辦公室，民國九十九年度及九十八年度因租賃計付之租金支出皆為5,338千元。截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，該款項分別尚有1,405千元及1,408千元尚未支付，帳列應付關係人款。

(三)主要管理階層薪酬總額

本公司民國九十九年度及九十八年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪資總額之有關資訊如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
薪資	\$ 27,043	27,617
獎金及特支費	11,788	3,479
業務執行費用	26	34
員工紅利	23,152	33,665

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

六、質押之資產

<u>抵質押之資產</u>	<u>抵質押擔保標的</u>	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
定期存款(帳列其他金融資產—非流動)	作為擔保進口稅捐	\$ 7,000	7,000
定期存款(帳列其他金融資產—非流動)	作為提起訴訟案假扣押之定存保證金	<u>10,000</u>	<u>5,000</u>
		<u>\$ 17,000</u>	<u>12,000</u>

七、重大承諾事項及或有事項

(一)重要營業租賃

<u>租賃物</u>	<u>出租單位</u>	<u>租賃期間</u>	<u>99年度 租金支出</u>	<u>付款方式</u>	<u>備註</u>
土地	科學工業園區管理局	92.11.03~111.12.31	8,069 千元	每月支付	地址：新竹科學工業園區力行七路8號

依租賃合約，如遇政府調整地價，租金將隨同調整。

(二)本公司與Fine Point及Wind River等公司簽訂權利金合約，合約中訂定

當本公司銷售之產品若有運用該等公司技術或軟體時，需依雙方議定價格支付權利金。民國九十九年度及九十八年度因此等合約而支付之權利金分別計23,301千元及32,880千元。

(三)截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司已開立尚未使用之信用狀約為8,778千元及11,564千元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

(一) 民國九十九年度及九十八年度發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	99年度			98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	381,694	1,089,136	1,470,830	295,580	930,745	1,226,325
勞健保費用	31,132	66,038	97,170	27,989	60,592	88,581
退休金費用	23,159	52,789	75,948	25,111	47,663	72,774
其他用人費用	21,661	37,963	59,624	19,181	41,612	60,793
折舊費用	39,061	131,890	170,951	41,797	146,220	188,017
攤銷費用	368	73,359	73,727	180	69,082	69,262

(二) 本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：外幣千元

	99.12.31			98.12.31		
	外 幣	匯 率	新台幣	外 幣	匯 率	新台幣
金融資產：						
貨幣性項目：						
美金	\$ 246,470	29.26	7,211,712	197,483	32.03	6,325,380
日圓	285,344	0.36	102,724	225,910	0.35	79,069
非貨幣性項目：						
美元	290,000	29.26	註	380,000	32.03	註
採權益法之長期股權投資：						
美金	7,413	29.26	216,904	3,322	32.03	106,404
人民幣	403,136	4.41	1,777,830	328,351	4.70	1,543,250
金融負債：						
貨幣性項目：						
美金	94,524	29.26	2,765,772	73,441	32.03	2,352,315
非貨幣性項目：						
美金	152,000	29.26	註	-	-	註

註：係持有遠期外匯合約、換匯換利合約及結構型衍生性商品等以年度之公平價值評價，其相關資訊請詳附註四(三)。

(三)重分類：

民國九十八年度財務報表若干金額，為配合民國九十九年度財務報表之表達方式已作適當之重分類，該項重分類對民國九十八年度財務報表之表達無重大之影響。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註1)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註2)
		公司名稱	關係						
0	本公司	明瑞電子	Alpha Holdings 持有100%之子公司	2,724,039	200,124 (USD6,200千元)	181,412 (USD6,200千元)	-	2.00%	4,540,065
0	本公司	東莞明瑞	Alpha Investment 持有100%之子公司	2,724,039	729,600 (USD24,500千元)	716,870 (USD24,500千元)	-	7.89%	4,540,065
0	本公司	東莞友訊	D-Link Asia 持有100%之子公司	2,724,039	161,390 (USD5,000千元)	146,300 (USD5,000千元)	-	1.61%	4,540,065
0	本公司	Alpha HK	本公司持有100%之子公司	2,724,039	322,780 (USD10,000千元)	292,600 (USD10,000千元)	-	3.22%	4,540,065
0	本公司	明泰常熟	Alpha HK 持有100%之子公司	2,724,039	321,860 (USD11,000千元)	321,860 (USD11,000千元)	-	3.54%	4,540,065

註1：本公司單一企業背書保證之限額以不逾本公司淨值百分之三十為限。

註2：本公司累計對外背書保證總額以未達本公司淨值百分之五十為限。

3. 期末持有有價證券情形：

股數單位：千股(單位)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
				股數	帳面金額	持股比例	市價	
本公司	友訊科技股票	對本公司採權益法之投資公司	備供出售金融資產—非流動	9,854	295,631	1.52	30.00	註1
本公司	Alpha Holdings 股票	本公司之子公司	採權益法評價之長期股權投資及預付長期投資款	48,377	891,852	100.00	18.44	註2
本公司	Alpha Solutions 股票	同上	採權益法評價之長期股權投資	1	31,299	100.00	39,124	註2
本公司	Alpha USA	同上	同上	1,500	72,041	100.00	48.03	註2
本公司	Darson 股票	同上	同上	200	1,420	100.00	7.10	註2
本公司	網磁科技股票	同上	同上	100	711	100.00	7.11	註2
本公司	明展生醫股票	同上	同上	3,809	20,423	84.65	3.82	註2
本公司	Alpha HK 股票	同上	同上	234,911	901,683	100.00	3.84	註2
本公司	ATS	同上	同上	8,100	152,436	100.00	18.82	註2
本公司	Alpha NL	同上	同上	500	19,779	100.00	39.56	註2
本公司	TGC, Inc. 股票	本公司採成本法之被投資公司	以成本衡量之金融資產—非流動	500	-	1.83	-	
本公司	快特電波股票	同上	同上	1,229	9,996	1.80	8.47	註2

明泰科技股份有限公司財務報表附註（續）

註1：係民國九十九年十二月三十一日之每股收盤價。

註2：係民國九十九年十二月三十一日之每股淨值。

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 HK 股票	採權益法評價之長期股權投資	Alpha HK	子公司	40,762	563,422 (USD) 363千元	194,149 註2	381,828 (USD) 2,000千元	-	-	-	(43,567) 註1	234,911	901,683 (USD) 30,131千元
本公司	ATS 股票	採權益法評價之長期股權投資	ATS	子公司	2,100	28,165	6,000	191,260	-	-	-	(66,989) 註1	8,100	152,436

註1：包含採權益法評價認列之投資損失金額及累積換算調整數。

註2：其中100,549千股係民國九十八年預付長期投資款於本期完成變更登記。

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	DLink International	友訊科技及其子公司共同持有之子公司	銷貨	10,890,455	45%	90天	-	註3	2,550,282	46%	
本公司	Alpha USA	本公司持有100%之子公司	銷貨	4,315,917	18%	60天	-	註3	956,926	17%	
本公司	友訊科技	對本公司採權益法之投資公司	銷貨	414,608	2%	90天	-	註3	158,172	3%	
本公司	東莞明瑞	間接持有之子公司	銷貨	140,055	1%	120天	-	註3	58,737	1%	
本公司	東莞友訊	間接持有之子公司	(進貨)	(1,079,889)	(5)%	30天	-	註3	-	-%	註1
本公司	明瑞電子	間接持有之子公司	(進貨)	(274,806)	(1)%	30天	-	註3	(80,720)	(2)%	註2

註1：係委外加工費。截至民國九十九年十二月三十一日，預付加工費41,928千元，帳列其他流動資產。

註2：係委託研究費。截至民國九十九年十二月三十一日，應付研究費80,720千元，帳列應付關係人款。

註3：詳附註五(二)與關係人之間之重大交易事項說明。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

帳列應收款 項之公司	交易對象	關係	應收關係人 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	D-Link International	友訊科技及其子公司 共同持有之子公司	2,550,282	4.43	-	-	890,736	-
本公司	Alpha USA	本公司持有 100%之 子公司	956,926	5.47	4,219	-	842,190	265
本公司	友訊科技	對本公司採權益法 之投資公司	158,172	2.28	30	-	58,193	-

註：係截至民國一〇〇年二月十八日之收回情形。

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	本期編列之 投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率			
本公司	Alpha Holdings	Cayman Islands	控股公司	1,582,786	1,551,936	48,377	100.00%	891,852	(141,349)	(141,349)
本公司	Alpha Solutions	Japan	網路設備進出口 買賣及技術支援 服務	5,543	5,543	1	100.00%	31,299	3,290	3,290
本公司	Alpha USA	CA USA	本公司在美國地 區製造、行銷及 採購服務	51,092	51,092	1,500	100.00%	72,041	10,740	10,740
本公司	Darson	香港	貨物轉口服務	1,118 (HKD264 千元)	1,118 (HKD264 千元)	200	100.00%	1,420	726	726
本公司	網磁科技	新竹縣	用電設備檢測維 護業務等	1,000	1,000	100	100.00%	711	(160)	(160)
本公司	明晨生醫	台北	醫療器材批發業務等	43,894	43,894	3,809	84.65%	20,423	(22,154)	(18,753)
本公司	Alpha HK	香港	控股公司	972,495	590,667	234,911	100.00%	901,683	13,183	13,183
本公司	ATS	CA USA	提供售後支援服務	260,497 (USD8,100 千元)	69,237 (USD2,100 千元)	8,100	100.00%	152,436	(58,310)	(58,310)
本公司	Alpha NL	荷蘭	網路設備進出口買 賣	20,735 (EUR500 千元)	-	500	100.00%	19,779	473	473
Alpha Holdings	D-Link Asia	Singapore	對各種生產事業 之投資	1,155,509 註3	1,155,509 註3	59,989	100.00%	503,153	(27,476)	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	420,426 (USD13,000 千元)	420,426 (USD13,000 千元)	註1	100.00%	372,186	18,190	註2
Alpha Holdings	Alpha Investment Pte. Ltd.	Cayman Islands	控股公司	161,122 (USD5,040 千元)	130,272 (USD4,040 千元)	4,040	100.00%	16,285	(131,851)	註2
Alpha Investment	東莞明瑞	廣東省東莞市	網路產品生產及 銷售	159,823 (USD5,000 千元)	128,973 (USD4,000 千元)	註1	100.00%	15,710	(131,538)	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	782,647 (HKD 184,020 千元)註4	782,647 (HKD 184,020 千元)註4	註1	100.00%	239,436	(16,380)	註2
Alpha HK	明泰常熟	江蘇省常熟市	網路產品研發設 計、生產及銷售	968,184 (USD30,000 千元)	586,356 (USD18,000 千元)	註1	100.00%	883,771	(14,597)	註2

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。

2. 資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期末最高餘額	利率	資金用途	業務往來	有短期融通資金必要之原因	提供擔保	擔保品		對個別對象資金貸與之限制	資金貸與期限
										名稱	價值		
1	明泰常熟	東莞明瑞	其他應收款—關係人	56,760 (RMB1200千元)	-	4.86%	營業週轉	-	營業週轉	-	-	註	註

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				
				股數	帳面金額	持股比例	市價	備註
Alpha Holdings	D-Link Asia 股票	子公司	採權益法評價之長期股權投資	59,989	503,153	100.00	8.39	註3
Alpha Holdings	明瑞電子股權	子公司	採權益法評價之長期股權投資	註1	372,186	100.00		註2
Alpha Holdings	Alpha Investment 股票	子公司	採權益法評價之長期股權投資	4,040	16,285	100.00	4.03	註3
Alpha Investment	東莞明瑞股權	子公司	採權益法評價之長期股權投資	註1	15,710	100.00		註2
D-Link Asia	東莞友訊股權	子公司	採權益法評價之長期股權投資	註1	239,436	100.00		註2
Alpha HK	明泰常熟股權	子公司	採權益法評價之長期股權投資	註1	883,771	100.00		註2

註1：為有限公司。

註2：持有股權未在公開市場交易且未發行股份得免列。

註3：係民國九十九年十二月三十一日之每股淨值。

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	市價	帳面成本	處分損益	股數	金額
Alpha HK	明泰常熟採權益法評價之長期投資	明泰常熟	子公司	註2	572,442 (USD18,000千元)	註2	381,828 (USD12,000千元)	-	-	-	(70,499) 註1	註2	883,771	

註1：上述金額包含本期採權益法評價認列之投資損益金額及累積換算調整數。

註2：為有限公司。

6.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次轉讓資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情况	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
ATS 明泰常熟	土地及廠房	99.5.7	129,261 (USD4,005千元)	129,261 (USD4,005千元)	WJR Communications, LLC	非關係人	-	-	-	-	議價決定	售後支援服務	
	廠房	99.1.28	751,229 (RMB19,700千元)	503,664 (RMB114,261千元)	上海振紡建設工程有限公司	非關係人	-	-	-	-	議價決定	營建中	

註：依公告資訊匯率換算。

7.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			(進)銷貨金額	佔總(進)銷貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
東莞友訊	本公司	母公司	銷貨	1,079,889	100%	30天	-	註1	-	-%	註2
明瑞電子	本公司	母公司	銷貨	274,806	80%	30天	-	註1	80,720	98%	註3
東莞明瑞	友訊上海	友訊科技間接持有100%之子公司	銷貨	934,782	55%	90天	-	-	200,665	50%	
東莞明瑞	本公司	母公司	(進貨)	(140,055)	(8%)	120天	-	註1	(58,737)	(13%)	
Alpha USA	本公司	母公司	(進貨)	(431,5917)	(100%)	60天	-	註1	(956,926)	(100%)	

註1：詳附註五(二)與關係人之間之重大交易事項說明。

註2：截至民國九十九年十二月三十一日止，預收加工費41,928千元。

註3：截至民國九十九年十二月三十一日止，應收研究費80,720千元。

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：

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項		提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式	期後收回金額(註)		
東莞明瑞	友訊上海	友訊科技持有100%之子公司	200,665	4.52	-	-	45,154	-	

註：係截至民國一〇〇年二月十八日之收回情形。

10.從事衍生性商品交易：

(1)Alpha HK：

Alpha HK與渣打國際商業銀行承作結構型衍生性商品(USD/CNY Target Digital Pivot)交易，約定自民國九十八年十月十四日起，每個月為一期進行

外匯交割，共計十八個月，合約期間為十八個月。合約約定於每月比價基準日，若美元兌人民幣匯率大於6.88，Alpha HK以美元兌人民幣匯率6.88匯價交割買入等值USD10,000千元之人民幣；若美元兌人民幣匯率介於6.88(含本數)至6.70(含本數)之間，Alpha HK以美元兌人民幣匯率(比價基準日之匯率+0.06)匯價交割買入等值USD5,000千元之人民幣；若美元兌人民幣匯率小於6.70，則Alpha HK未有損益產生，以上均以美元差額交割。惟Alpha HK累積10期以上交割獲利，則整體合約自該日起全部終止。截至民國九十九年十二月三十一日止，上述合約已終止。

Alpha HK與渣打國際商業銀行承作結構型衍生性商品(USD/CNY Target Digital Pivot)交易，約定自民國九十九年九月二十八日起，每個月為一期進行外匯交割，共計九個月，合約期間為九個月。合約約定於每月比價基準日，若美元兌人民幣匯率大於6.80，Alpha HK以美元兌人民幣匯率6.80匯價交割買入等值USD6,000千元之人民幣；若美元兌人民幣匯率介於6.80(含本數)至6.60(含本數)之間，Alpha HK以美元兌人民幣匯率(比價基準日之匯率+0.048)匯價交割買入等值USD3,000千元之人民幣；若美元兌人民幣匯率小於6.60，則Alpha HK未有損益產生，以上均以美元差額交割。惟Alpha HK累積6期以上交割獲利，則整體合約自該日起全部終止。

民國九十九年度因衍生性商品交易之公平價值變動而認列已實現利益計26,087千元及未實現評價利益686千元。

(2)明泰常熟：

明泰常熟從事遠期外匯合約衍生性商品交易，該合約於民國九十九年十二月三十一日已全部終止，民國九十九年度因衍生性商品交易之公平價值變動而認列已實現利益計3,577千元。

(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	本期中自	本期匯出或收		本期中自	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
				台灣匯出累 積投資金額	匯	出	回				
明瑞電子	網路產品研發設計、生產及銷售	420,426	註1	420,426	-	-	420,426	100%	18,190	372,186	-
東莞友訊	1.介面卡之製造及銷售業務。 2.擴展大陸地區市場。	782,647	註1	741,084	-	-	741,084註6	100%	(16,380)	239,436	-
東莞明瑞	網路產品生產及銷售	159,823	註1	128,973	30,850	-	159,823	100%	(131,538)	15,710	-
明泰常熟	網路產品研發設計、生產及銷售	968,184	註1	586,356	381,828	-	968,184	100%	(14,597)	883,771	-

2.轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
1,991,923 註 3,4	2,992,609	註 5

註1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：係經會計師查核之財務報表認列投資損益。

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

註4：本公司間接投資之子公司通盈貿易(深圳)有限公司已於民國九十七年三月清算各項權利義務完畢並註銷登記。本公司對其累計匯出金額9,828千元扣減匯回股款4,367千元計5,461千元，依投審會規定仍需計入累計自台灣匯出赴大陸地區金額。

註5：本公司已於民國九十九年七月二十七日取得經濟部工業局工知字第09900740630號「企業營運總部認證函」依據投審會九十七年八月二十九日修正「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定不受大陸投資限額之規定。

註6：其中41,563千元係由D-Link Asia之自有資金投資，故不計入本期期末自台灣匯出累積投資金額。

3.與大陸被投資公司間重大交易事項：請詳附註五。

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

	99年度			98年度		
	金	額	佔當期銷 貨淨額 %	金	額	佔當期銷 貨淨額 %
亞太地區	\$	4,952,481	21	3,770,330		23
美洲地區		6,601,523	27	4,362,472		27
歐洲地區		11,282,525	47	6,904,559		43
其他地區		852,927	4	687,426		5
	\$	<u>23,689,456</u>	<u>99</u>	<u>15,724,787</u>		<u>98</u>

(三)重要客戶資訊

	99年度			98年度		
	金	額	佔當期銷 貨淨額 %	金	額	佔當期銷 貨淨額 %
D-Link International	\$	<u>10,890,455</u>	<u>45</u>	<u>7,704,823</u>		<u>48</u>

聲 明 書

本公司民國九十九年度（自民國九十九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

明泰科技股份有限公司



董 事 長：李 中 旺



民國一〇〇年二月十八日



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

新竹市科學工業園區30078展業一路11號
No. 11, Prosperity Road I, Hsinchu Science Park,
Hsinchu, 30078, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 +886 (3) 579 9955
Fax 傳真 +886 (3) 563 2277
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及其子公司民國九十九年及九十八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九十九年度及九十八年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則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九十九年及九十八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九十九年度及九十八年度之合併經營成果與合併現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

曾漢鈺
游萬崙



證券主管機關
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民國一〇〇年二月十八日

明泰科技股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	99.12.31		98.12.31			99.12.31		98.12.31	
	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))	\$ 2,831,660	17	4,808,984	32	2100 短期借款(附註四(七))	\$ 905,675	5	145,824	1
1310 公平價值變動列入損益之金融資產					2140 應付帳款	4,793,827	29	4,161,996	28
一 流動(附註四(三))	32,209	-	30,705	-	2150 應付關係人款項(附註五)	25,383	-	22,234	-
1140 應收票據及匯款淨額(附註四(四))	2,988,757	18	1,849,069	12	2160 應付所得稅	117,743	1	169,365	1
1150 應收關係人款項(附註五)	2,926,427	17	2,784,147	19	2170 應付費用	563,590	3	619,445	4
1190 其他金融資產—流動	155,155	1	12,768	-	2171 應付薪資及獎金	550,469	3	450,718	3
1210 存貨(附註四(五))	4,078,451	24	2,411,445	16	2180 公平價值變動列入損益之金融負債				
1280 其他流動資產(附註四(十一))	224,247	1	148,460	1	一 流動(附註四(三))	12,539	-	13,473	-
	<u>13,236,906</u>	<u>78</u>	<u>12,045,578</u>	<u>80</u>	2240 其他金融負債—流動	116,498	1	-	-
基金及投資：					2271 一年內到期公司債(附註四(八))	137,600	1	-	-
1440 其他金融資產—非流動(附註六)	43,213	-	29,453	-	2280 其他流動負債	321,342	2	137,601	1
1450 備供出售金融資產—非流動(附註四(二))	295,631	2	332,093	2		<u>7,544,666</u>	<u>45</u>	<u>5,720,656</u>	<u>38</u>
1480 以成本衡量之金融資產—非流動					2410 應付公司債(附註四(八))	-	-	378,883	3
(附註四(二))	9,996	-	9,996	-	其他負債：				
	<u>348,840</u>	<u>2</u>	<u>371,542</u>	<u>2</u>	2810 應計退休金負債(附註四(九))	129,344	1	111,048	1
固定資產(附註五)：					2861 遞延所得稅負債—非流動(附註四(十一))	10,722	-	29,535	-
成本：					2888 其他	354	-	333	-
1501 土地	102,603	1	-	-		<u>140,420</u>	<u>1</u>	<u>140,916</u>	<u>1</u>
1521 房屋及建築	1,924,014	11	1,920,803	13	負債合計	<u>7,685,086</u>	<u>46</u>	<u>6,240,455</u>	<u>42</u>
1531 機器設備	1,521,510	9	1,466,509	10	股東權益(附註四(十))：				
1681 運輸、辦公及其他設備	282,514	2	277,161	2	母公司股東權益：				
	<u>3,830,641</u>	<u>23</u>	<u>3,664,473</u>	<u>25</u>	普通股本	4,711,143	28	4,642,035	32
15X9 減：累計折舊	1,735,474	10	1,535,432	10	預收股款	48,180	-	12,540	-
1670 未完工程及預付設備款	725,414	4	14,840	-	資本公積	4,759,323	28	4,654,575	32
	<u>2,820,581</u>	<u>17</u>	<u>2,143,881</u>	<u>15</u>	保留盈餘：	1,796,734	11	1,625,768	11
無形資產：					法定盈餘公積	599,696	4	516,800	3
1710 商標權	116	-	-	-	特別盈餘公積	-	-	42,504	-
1760 商譽	140,913	1	140,913	1	未分配盈餘	2,152,891	13	1,859,557	12
1781 專門技術(附註四(六))	8,635	-	20,148	-	3351 遞延所得稅負債—非流動(附註四(十一))	2,752,587	17	2,418,861	15
1782 土地使用權(附註四(六))	106,540	1	147,320	1	股東權益其他項目：				
	<u>256,204</u>	<u>2</u>	<u>308,381</u>	<u>2</u>	3420 累積換算調整數	34,371	-	143,560	1
其他資產(附註四(四))：					3451 備供出售金融資產未實現損益	(136,875)	(1)	(100,413)	(1)
1830 遞延費用	105,335	1	90,532	1	3480 庫藏股票	(126,009)	(1)	(28,962)	-
						<u>(228,513)</u>	<u>(2)</u>	<u>14,185</u>	<u>-</u>
					3610 母公司股東權益合計	9,080,131	54	8,713,389	58
					少數股權	2,649	-	6,070	-
					股東權益合計	9,082,780	54	8,719,459	58
資產總計	<u>\$ 16,767,866</u>	<u>100</u>	<u>14,959,914</u>	<u>100</u>	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
					負債及股東權益總計	<u>\$ 16,767,866</u>	<u>100</u>	<u>14,959,914</u>	<u>100</u>

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：李中旺



經理人：張文賢



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

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	99年度		98年度	
	金額	%	金額	%
營業收入：				
4110 銷貨收入(附註五)	\$ 26,004,892	101	17,462,187	101
4190 減：銷貨退回及折讓	153,496	1	140,492	1
營業收入淨額	25,851,396	100	17,321,695	100
5111 銷貨成本(附註四(五)及五)	21,853,866	85	13,961,932	81
營業毛利	3,997,530	15	3,359,763	19
營業費用(附註五)：				
6100 推銷費用	522,623	2	531,976	3
6200 管理及總務費用	680,318	3	509,960	3
6300 研究發展費用	1,597,189	6	1,499,417	9
	2,800,130	11	2,541,353	15
營業淨利	1,197,400	4	818,410	4
營業外收入及利益：				
7110 利息收入	17,831	-	24,411	-
7281 金融資產減損迴轉利益(附註四(二))	31,875	-	-	-
7122 股利收入	9,854	-	4,381	-
7160 兌換利益淨額	-	-	59,028	-
7310 金融資產評價利益淨額	127,242	1	127,462	1
7480 什項收入淨額	111,064	-	27,153	-
	297,866	1	242,435	1
營業外費用及損失：				
7510 利息費用(附註四(八))	31,599	-	32,399	-
7631 金融資產減損損失(附註四(二))	-	-	34,690	-
7560 兌換損失淨額	392,044	2	-	-
	423,643	2	67,089	-
7900 稅前淨利	1,071,623	3	993,756	5
8110 所得稅費用(附註四(十一))	138,577	1	166,673	1
合併總淨利	\$ 933,046	2	827,083	4
歸屬予：				
母公司股東	\$ 936,446	2	828,961	4
少數股權淨損	(3,400)	-	(1,878)	-
	\$ 933,046	2	827,083	4
	稅前	稅後	稅前	稅後
9750 每股盈餘(元)(附註四(十二))				
基本每股盈餘	\$ 2.30	2.01	2.17	1.80
稀釋每股盈餘	\$ 2.23	1.94	2.08	1.73

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：李中旺



經理人：張文賢



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

民國九十九年及九十八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			備供出售 金融資產 未實現 損益			合計	
	普通股 股本	預收股本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘	累積換算 調整數	庫藏股	少數股權		
民國九十八年一月一日期初餘額	\$ 4,487,737	610	1,539,841	411,544	-	1,625,411	191,618	(234,122)	(28,962)	6,768	8,000,445
盈餘指撥及分配(註1)：											
提列法定盈餘公積	-	-	-	105,256	-	(105,256)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	42,504	(42,504)	-	-	-	-	-
股東紅利轉增資	89,411	-	-	-	-	(89,411)	-	-	-	-	-
發放股東紅利	-	-	-	-	-	(357,644)	-	-	-	-	(357,644)
公司債轉換普通股	491	-	756	-	-	-	-	-	-	-	1,247
員工紅利轉增資	57,066	-	85,030	-	-	-	-	-	-	-	142,096
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	(48,058)	-	-	-	(48,058)
員工行使認股權	7,330	11,930	-	-	-	-	-	-	-	-	19,260
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	133,709	-	-	133,709
長期股權投資按權益法調整資本公積	-	-	141	-	-	-	-	-	-	48	189
少數股權增資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,132	1,132
民國九十八年度淨利	-	-	-	-	-	828,961	-	-	-	(1,878)	827,083
民國九十八年十二月三十一日餘額	4,642,035	12,540	1,625,768	516,800	42,504	1,859,557	143,560	(100,413)	(28,962)	6,070	8,719,459
盈餘指撥及分配(註2)：											
提列法定盈餘公積	-	-	-	82,896	-	(82,896)	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	(42,504)	42,504	-	-	-	-	-
發放股東紅利	-	-	-	-	-	(602,720)	-	-	-	-	(602,720)
公司債轉換普通股	55,456	42,829	150,896	-	-	-	-	-	-	-	249,181
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	(109,189)	-	-	-	(109,189)
員工認股權行使	13,652	(7,189)	1,629	-	-	-	-	-	-	-	8,092
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	-	(126,009)	-	(126,009)
庫藏股轉讓予員工	-	-	18,553	-	-	-	-	-	28,962	-	47,515
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	(36,462)	-	-	(36,462)
長期股權投資按權益法調整資本公積	-	-	(112)	-	-	-	-	-	-	(21)	(133)
民國九十九年度淨利	-	-	-	-	-	936,446	-	-	-	(3,400)	933,046
民國九十九年十二月三十一日餘額	\$ 4,711,143	48,180	1,796,734	599,696	-	2,152,891	34,371	(136,875)	(126,009)	2,649	9,082,780

註1：董監酬勞14,209千元及員工紅利142,096千元已於損益表中扣除。

註2：董監酬勞7,886千元及員工紅利118,329千元已於損益表中扣除。

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：李中旺



經理人：張文賢



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

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	99年度	98年度
營業活動之現金流量：		
合併總淨利	\$ 933,046	827,083
調整項目：		
折舊及攤銷	436,257	462,668
提列(迴轉)呆帳損失	(42,104)	6,613
公平價值變動列入損益之金融資產負債評價影響數	(19,670)	(17,232)
提列(迴轉)存貨跌價及報廢損失	(41,440)	93,502
處分固定資產損失	819	1,707
庫藏股轉讓員工認列之酬勞成本	18,641	-
公司債折價攤銷	7,898	10,137
存貨增加	(1,623,349)	(523,694)
遞延所得稅資產(增加)減少	(28,199)	515
公平價值變動列入損益之金融資產減少	30,705	27,504
公平價值變動列入損益之金融負債減少	(13,473)	(1,111)
無活絡市場之債券投資之金融資產減損損失(迴轉利益)	(31,875)	34,690
不影響現金流量之費損	-	1,180
應收票據及帳款(增加)減少(含關係人款)	(1,239,825)	336,004
其他營業相關之流動資產(增加)減少	(71,308)	10,087
應付帳款(含關係人款)增加	634,980	1,063,398
其他營業相關流動負債增加(減少)	176,015	(151,556)
應計退休金負債增加	18,296	11,910
營業活動之淨現金流(出)入	(854,586)	2,193,405
投資活動之現金流量：		
收回(增加)無活絡市場之債券投資價款	31,875	(34,690)
購置固定資產增加	(1,127,746)	(220,937)
出售固定資產價款	285	5,160
存出保證金及其他增加	(3,614)	(6,360)
無形資產及遞延費用增加	(57,922)	(193,670)
受限制資產(增加)減少	(10,146)	8,840
存入保證金增加	53	277
投資活動之淨現金流出	(1,167,215)	(441,380)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加	759,851	11,732
發放股東紅利	(602,720)	(357,644)
員工行使認股權繳納股款	8,092	19,260
庫藏股買回成本	(126,009)	-
庫藏股轉讓予員工	28,874	-
融資活動之淨現金流入(出)	68,088	(326,652)
匯率影響數	(23,611)	(27,955)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(1,977,324)	1,397,418
期初現金及約當現金餘額	4,808,984	3,411,566
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,831,660	\$ 4,808,984
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 23,929	26,689
本期支付所得稅	\$ 217,479	314,793
不影響現金流量之投資及融資活動：		
應付公司債轉換普通股及資本公積	\$ 249,181	1,247
一年內到期之應付公司債	\$ 137,600	-
應付員工紅利轉增資	\$ -	142,096

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：李中旺



經理人：張文賢



會計主管：黃韻文



明泰科技股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

(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(以下簡稱明泰科技公司)係於民國九十二年八月十六日因承受自友訊科技股份有限公司(以下簡稱友訊科技)分割之代客研製(OEM/ODM)部門相關營業、資產及負債而成立。民國九十二年九月四日經科學工業園區管理局核准登記，於民國九十三年八月三日經台灣證券交易所股份有限公司核准上市，自民國九十三年十二月二十日起掛牌買賣。民國九十五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，明泰科技公司為存續公司，尚亞科技則因合併而消滅。

明泰科技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。

截至民國九十九年十二月三十一日止，合併公司員工人數計6,126人。

二、重要會計政策之彙總說明

合併公司財務報表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。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)合併概況

1.列入合併財務報表之子公司如下：

<u>投資公司名稱</u>	<u>子公司名稱</u>	<u>持股比例(%)</u>		<u>業務性質</u>
		<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>	
明泰科技公司	Alpha Holdings Inc. (Alpha Holdings)	100.00	100.00	控股公司
明泰科技公司	Alpha Solutions Co., Ltd. (Alpha Solutions)	100.00	100.00	網路設備進出口買賣 及技術支援服務
明泰科技公司	Alpha Networks Inc. (Alpha USA)	100.00	100.00	網路設備製造、行銷 及採購服務
明泰科技公司	Darson Trading Limited (Darson)	100.00	100.00	貨物轉口服務，已於 民國九十九年十月結 束營運
明泰科技公司	網磁科技股份有限公 司(網磁科技)	100.00	100.00	用電設備檢測維護業等
明泰科技公司	明展生醫科技股份有限公 司(明展生醫)	84.65	84.65	醫療器材批發業等
明泰科技公司	Alpha Networks (Hong Kong) Limited (Alpha HK)	100.00	100.00	控股公司
明泰科技公司	Alpha Technical Services Inc. (ATS)	100.00	100.00	提供售後支援服務
明泰科技公司	Alpha Networks NL B.V. (Alpha NL)	100.00	-	網路設備進出口買賣
Alpha Holdings	D-Link Asia Investment Pte. Ltd. (D-Link Asia)	100.00	100.00	對各種生產事業之投 資
Alpha Holdings	明瑞電子(成都)有限 公司(明瑞電子)	100.00	100.00	網路產品研發設計、 生產及銷售
Alpha Holdings	Alpha Investment Pte. Ltd. (Alpha Investment)	100.00	100.00	控股公司
Alpha Investment	東莞明瑞電子有限公 司(東莞明瑞)	100.00	100.00	網路產品生產及銷售
D-Link Asia	東莞友訊電子有限公 司(東莞友訊)	100.00	100.00	介面卡之製造及銷售 業務
Alpha HK	明泰電子科技(常熟) 有限公司(明泰常熟)	100.00	100.00	網路產品研發設計、 生產及銷售

2. 合併子公司增減情形：

民國九十八年第一季經由Alpha HK間接投資明泰常熟，另於民國九十八年三月經董事會通過修改投資架構，由原經DES轉投資之Alpha USA改由明泰科技公司直接投資，並於美國設立ATS。自開始投資日起將該等公司併入合併報表主體。

民國九十九年度設立Alpha NL，自開始投資日起將該公司併入合併報表主體。

(二) 合併財務報表編製基礎

合併財務報表之編製主體包括明泰科技公司及由明泰科技公司直接及間接持有其具表決權之股份半數以上且對其具控制力之公司，以下合稱為合併公司。合併公司間重大交易均予沖銷。

(三) 會計估計

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

(四) 外幣交易及外幣財務報表換算

合併報表內之各公司主要以當地貨幣為功能性貨幣。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，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。

以外幣編製之財務報表換算為新台幣財務報表時，資產及負債科目按資產負債表日之即期匯率換算；股東權益科目按歷史匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算，財務報表換算所產生之兌換差額列為股東權益項下之累積換算調整數。

(五) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

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

(六)資產減損

合併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，但不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷之數。

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

(七)約當現金

合併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且具高度流動性之投資，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。

(八)金融商品

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

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

1. 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。合併公司所持有之衍生性商品係用以規避因營運、財務及投資活動所暴露之匯率與利率風險為目的，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產及負債。係以公平價值評價且公平價值變動認列為當期損益。

2. 備供出售金融資產：係以公平價值評價除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於金融資產除列前，認為股東權益調整項目，於金融資產除列時，將累積之利益或損失列入當期損益。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額，認為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。
3. 以成本衡量之金融資產：無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。
4. 無活絡市場之債券投資：係無活絡市場公開報價之債券投資，以攤銷後成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，若後續年度減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認為當期損益，該迴轉以不使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。

(九) 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。

(十) 存貨

存貨以成本與淨變現價值孰低衡量，除明展生醫之存貨成本包含為使存貨達到可供銷售之狀態及地點所發生之必要支出，並採加權平均法計算，其餘存貨成本係採標準成本法計算，淨變現價值則以資產負債表日正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。標準成本與實際成本之差異並全數列為營業成本。

(十一) 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。合併公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。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：3~10年
3. 運輸設備：3~10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。

(十二)無形資產

研究階段之支出除於企業合併認列為商譽或無形資產者外，於發生時即認列費用；發展階段之支出於同時符合下列所有條件時，認列為無形資產；未同時符合者，於發生時即認列為費用：

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

商譽係指於購買法下，收購成本超過可辨認淨資產公平價值之部份。商譽係以原始認列成本減除累計減損後之金額衡量。專門技術依其估計效益年限約三至五年平均攤銷，而土地使用權則依合約分五十至六十年平均攤銷。

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

(十三)遞延費用

購入電腦軟體等支出予以遞延，分別依其估計效益年限約三至五年平

均攤銷。

(十四)可轉換公司債

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

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

(十五)退休金

明泰科技公司訂有確定給付退休辦法；Alpha Holdings、D Link Asia、Alpha Investment、Alpha HK 等控股公司及Alpha NL因未實際聘僱員工，故未訂有退休辦法；明展生醫、Darson、東莞友訊、明瑞電子、東莞明瑞、Alpha Solutions、明泰常熟Alpha USA及ATS則依當地法律適用確定提撥退休辦法。網磁科技因屬營運初期，故尚未訂定相關退休辦法。

依明泰科技公司原訂之確定給付退休辦法規定，該辦法涵蓋中華民國境內所有正式任用員工。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，退休金給付全數由各該公司負擔。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，其退休金之給付由明泰科技公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

採確定給付退休辦法之部份，依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。明泰科技公司依勞動基準法之規定，按月依薪資總額百分之二提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行股份有限公司。

明泰科技公司及明展生醫採確定提撥退休辦法部份，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；Alpha Holdings、Alpha Investment、Alpha HK、D Link Asia、Alpha NL及網磁科技等公司並無退休金費用；Darson、東莞友訊、明瑞電子、東莞明瑞、明泰常熟、Alpha USA、ATS及Alpha Solutions則均依當地法令規定按月依薪資總額一定比率提撥退休金，以員工名義專戶儲存於信託機構，並以實際提撥數認列職工退休金。此外並無其他退休金給付義務。

(十六) 股份基礎給付交易

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

合併公司股份基礎給付協議之給與日在民國九十三年至九十六年間之員工認股權計畫，依會計研究發展基金會(92)基秘字第070、071、072號解釋函之規定處理，並採用內含價值法認列酬勞性員工認股選擇權計畫之酬

勞成本，亦即按衡量日明泰科技公司股票市價與行使價格間之差額估計為酬勞成本，並於員工認股選擇權計畫所規定之員工服務年限內認列為合併公司之費用，同時增加合併公司之股東權益。

非公開發行之合併子公司於民國九十七年一月一日以後發行之員工認股權計畫依財務會計準則公報第三十九號採用內含價值法認列酬勞性員工認股權計畫之酬勞成本，亦即按衡量日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，並於員工認股權計算規定之員工服務年限內認列為合併公司之費用，同時增加合併公司之股東權益，並於後續之資產負債表日及股份基礎給付交易之最終確定日將內含價值之變動數認列損益入帳。

合併公司民國九十七年一月一日(含)以後之現金增資保留由員工認購股份，依會計研究發展基金會(96)基秘字第267號解釋函及財務會計準則公報第三十九號之規定處理，於給與日依選擇權評價模式估計其酬勞成本，並於員工既得期間攤銷。給與日係除權基準日，若除權基準日須經董事會決議，則為董事會決議日。惟合併子公司為非公開發行公司者採用內含價值法認列酬勞成本，亦即按衡量日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酬勞成本。

(十七)庫藏股票

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

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

資本公積。

合併公司將庫藏股票轉讓與員工以獎勵員工者，其給與日在民國九十七年一月一日之後者，依選擇權評價模式估計其勞務成本，並於員工既得期間攤銷。給與日為明泰科技公司轉讓庫藏股與員工之轉讓價格及股數均已確定之日，若轉讓價格及股數須經核准，則核准日為給與日。

(十八)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。

(十九)員工紅利及董事監察人酬勞

合併公司民國九十七年一月一日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

(二十)所得稅

合併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。

明泰科技公司及其國內子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。

合併公司之所得稅依各該註冊國法律，應以各公司主體為申報單位，不得合併申報。合併公司之所得稅費用即為合併財務報表編製主體各公司所得稅費用之合計數。

(廿一)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。明泰科技公司所發行之可轉換公司債、認股權證及尚未經股東會決議且得採股票發放之員工分紅屬潛在普通股，潛在普通股如均未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。因盈餘、資本公積或民國九十七年度(含)以前股東會決議分配之員工紅利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

三、會計變動之理由及其影響

合併公司對於關係人之認定，係依據民國九十九年十二月三十一日基秘字第371號函處理，此項變動不影響民國九十九年度列計本期淨利及每股盈餘。

合併公司自民國九十八年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」第一次修訂條文規定。依該公報之規定，相關會計原則變動，致民國九十八年度淨利及基本每股盈餘分別減少14,236千元及0.03元。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
零用金及庫存現金	\$ 4,250	8,566
支票及活期存款	1,804,102	920,690
定期存款	386,610	3,442,457
約當現金－附買回債券	<u>636,698</u>	<u>437,271</u>
	<u>\$ 2,831,660</u>	<u>4,808,984</u>

(二)金融資產

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
無活絡市場之債券投資－流動：		
債券－iStor Networks Inc.	\$ -	34,690
減：累計減損	<u>-</u>	<u>(34,690)</u>
	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
備供出售金融資產－非流動：		
上市股票－友訊科技	<u>\$ 295,631</u>	<u>332,093</u>
以成本衡量之金融資產－非流動：		
股票投資－TGC, Inc.	\$ -	-
股票投資－快特電波	<u>9,996</u>	<u>9,996</u>
	<u>\$ 9,996</u>	<u>9,996</u>

合併公司所持有之iStor債券，因無活絡市場公開報價，故以攤銷後成本衡量，經評估業已發生減損，已於民國九十八年度認列減損損失計34,690千元。合併公司截至民國九十九年十二月三十一日止，已收回投資款31,875千元，帳列金融資產減損迴轉利益。

合併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。截至民國九十九年十二月三十一日止，持有其1.83%股權。

合併公司為新產品測試認證之需，於民國九十六年四月投資快特電波9,996千元。截至民國九十九年十二月三十一日止，持有其1.8%股權。

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

(三) 衍生性金融商品

民國九十九年及九十八年十二月三十一日合併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：

合併公司與渣打國際商業銀行承作結構型衍生性商品(USD/CNY Target Digital Pivot)交易，約定自民國九十九年九月二十八日起，每個月為一期進行外匯交割，共計九個月，合約期間為九個月。合約約定於每月比價基準日，若美元兌人民幣匯率大於6.80，合併公司以美元兌人民幣匯率6.80匯價交割買入等值USD6,000千元之人民幣；若美元兌人民幣匯率介於6.80(含本數)至6.60(含本數)之間，合併公司以美元兌人民幣匯率(比價基準日之匯率+0.048)匯價交割買入等值USD3,000千元之人民幣；若美元兌人民幣匯率小於6.60，則合併公司未有損益產生，以上均以美元差額交割。惟合併公司累積6期以上交割獲利，則整體合約自該日起全部終止。民國九十九年度因上述衍生性商品交易之公平價值變動而認列已實現利益計2,539千元。截至民國九十九年十二月三十一日止，前述衍生性金融商品之未實現評價利益686千元。衍生性金融資產帳列公平價值變動列入損益之金融資產—流動，說明如下：

99.12.31

金融商品	名目	本金 (千元)	幣別	到期日	帳面價值
出售美金賣權	USD	145,000	美元兌台幣	100.01~100.03	\$ (21,825)
購買美金賣權	USD	145,000	美元兌台幣	100.01~100.03	53,348
結構型衍生性商品	USD	6,000	美元兌人民幣	99.09~100.06	686
					<u>\$ 32,209</u>

98.12.31

金融商品	名目	本金 (千元)	幣別	到期日	帳面價值
出售美金買權	USD	125,000	美元兌台幣	99.01~99.03	\$ (3,812)
出售美金賣權	USD	125,000	美元兌台幣	99.01~99.03	(44,587)
購買美金賣權	USD	125,000	美元兌台幣	99.01~99.03	77,116
遠期外匯合約	USD	3,000	美元兌人民幣	99.01	219
換匯換利合約	USD	5,000	美元兌台幣	99.01	1,769
					<u>\$ 30,705</u>

2. 衍生性金融負債：

衍生性金融商品帳列公平價值變動列入損益之金融負債一流動項下，說明如下：

99.12.31

金融商品	名目	本金 (千元)	幣別	到期日	帳面價值
出售美金買權	USD	145,000	美元兌台幣	100.01~100.03	\$ 10,706
出售美金賣權	USD	2,000	美元兌日幣	100.01	429
換匯換利合約	USD	5,000	美元兌台幣	100.01	1,404
					<u>\$ 12,539</u>

合併公司與渣打國際商業銀行承作結構型衍生性商品(USD/CNY Target Digital Pivot)交易，約定自民國九十八年十月十四日起，每個月為一期進行外匯交割，共計十八個月，合約期間為十八個月。合約約定於每月比價基準日，若美元兌人民幣匯率大於6.88，合併公司以美元兌人民幣匯率6.88匯價交割買入等值USD10,000千元之人民幣；若美元兌人民幣匯率介於6.88(含本數)至6.88(含本數)之間，合併公司以美元兌人民幣匯率(比價基準日之匯率+0.06)匯價交割買入等值USD5,000千元之人民幣；若美元兌人民幣匯率小於6.70，則合併公司未有損益產生，以上均以美元差額交割。惟合併公司累積10期以上交

割獲利，則整體合約自該日起全部終止。民國九十九年度及九十八年度因上述衍生性商品交易之公平價值變動而認列已實現利益分別為10,579千元及2,815千元。截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，前述衍生性金融商品之未實現評價損失分別為0千元及13,473千元，帳列公平價值變動列入損益之金融負債－流動。

(四)應收票據及帳款

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
應收票據	\$ 31,042	2,823
應收帳款	2,988,608	1,917,249
減：備抵呆帳	<u>(30,893)</u>	<u>(71,003)</u>
	<u>\$ 2,988,757</u>	<u>1,849,069</u>

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，逾期應收帳款分別為397,729千元及373,032千元，已轉列催收款並全數提列備抵呆帳，帳列其他資產。

(五)存貨

民國九十九年及九十八年十二月三十一日之存貨明細如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
製成品	\$ 963,629	497,358
減：備抵損失	<u>(55,385)</u>	<u>(72,309)</u>
小計	<u>908,244</u>	<u>425,049</u>
在製品及半成品	699,002	561,130
減：備抵損失	<u>(42,253)</u>	<u>(41,800)</u>
小計	<u>656,749</u>	<u>519,330</u>
原料	2,689,467	1,668,044
減：備抵損失	<u>(176,009)</u>	<u>(200,978)</u>
小計	<u>2,513,458</u>	<u>1,467,066</u>
	<u>\$ 4,078,451</u>	<u>2,411,445</u>

民國九十九年度因存貨出售致存貨淨變現價值低於成本之因素已消失而使當期營業成本減少41,440千元；因存貨盤盈及存貨報廢而當期減少或認列營

業成本分別為7,427千元及155千元。民國九十八年度將存貨成本沖減至淨變現價值而認列之當期營業成本為92,351千元，另因存貨出售致存貨淨變現價值低於成本之因素已消失而認列之當期營業成本減項為131,177千元；因存貨盤損及存貨報廢而當期認列之營業成本分別為1,365千元及1,151千元。

(六)無形資產

合併公司民國九十九年度及九十八年度無形資產－專門技術原始成本及累計攤銷金額如下：

	<u>99年度</u>	
	<u>專門技術</u>	<u>土地使用權</u>
原始成本：		
一月一日期初餘額	\$ 107,063	152,027
本期沖銷	(49,500)	(30,624)
匯率影響數	-	(8,035)
十二月三十一日期末餘額	<u>57,563</u>	<u>113,368</u>
累計攤銷：		
一月一日期初餘額	86,915	4,707
本期認列攤銷金額	11,513	2,545
本期沖銷	(49,500)	-
匯率影響數	-	(424)
十二月三十一日期末餘額	<u>48,928</u>	<u>6,828</u>
十二月三十一日帳面價值	<u>\$ 8,635</u>	<u>106,540</u>
	<u>98年度</u>	
	<u>專門技術</u>	<u>土地使用權</u>
原始成本：		
一月一日期初餘額	\$ 107,063	14,080
本期取得	-	141,605
匯率影響數	-	(3,658)
十二月三十一日期末餘額	<u>107,063</u>	<u>152,027</u>
累計攤銷：		
一月一日期初餘額	75,403	2,718
本期認列攤銷金額	11,512	2,092
匯率影響數	-	(103)
十二月三十一日期末餘額	<u>86,915</u>	<u>4,707</u>
十二月三十一日帳面價值	<u>\$ 20,148</u>	<u>147,320</u>

(七)短期借款

	99.12.31		98.12.31	
	金額	利率區間	金額	利率區間
信用借款	<u>\$ 905,675</u>	1.28%~5.61%	<u>145,824</u>	4.86%~5.59%
未動支借款額度	<u>\$ 2,346,126</u>		<u>1,959,761</u>	

(八)應付公司債

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

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

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

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

下調整，向上不調），惟不得低於發行時轉換價格（可因公司普通股股份發生變動而調整）之 80%。本項轉換價格重新訂定之規定不適用於重設基準日（不含）前已提出轉換請求者。

截至民國九十九年十二月三十一日之轉換價格為 25.66 元。

6. 明泰科技公司對本債券之收回權：

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

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

7. 債券持有人之賣回權：

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

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

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

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

尚未轉換應付公司債所屬之嵌入式非權益衍生性商品負債組成要素之買回權與賣回權於民國九十九年及九十八年十二月三十一日以評價方式分別重新估計其公平價值皆為 0 千元。

截至民國九十八年十二月三十一日止，民國九十五年無擔保可轉換公司債計 778,400 千元業已轉換普通股 25,702 千股，因公司債轉換而產生之資本公積－轉換公司債轉換溢價 453,319 千元。

民國九十九年度，上述無擔保可轉換公司債計 252,200 千元轉換普通股 9,828 千股；截至民國九十九年十二月三十一日止，民國九十五年無擔保可轉換公司債計 1,030,600 千元業已轉換普通股 35,530 千股(其中 4,283 千股尚未完成法定程序，帳列預收股本 42,829 千元)，因公司債轉換而產生之資本公積－轉換公司債轉換溢價 604,215 千元。

民國九十九年及九十八年十二月三十一日明泰科技公司之可轉換公司債資訊如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
可轉換公司債	\$ 1,200,000	1,200,000
減：折價	-	(10,917)
轉換普通股	(1,030,600)	(778,400)
累積贖回金額	(31,800)	(31,800)
一年內到期	<u>(137,600)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ -</u>	<u>378,883</u>
	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
利息費用	<u>\$ 7,898</u>	<u>10,137</u>

明泰科技公司國內第一次無擔保可轉換公司債，已於民國一〇〇年一月四日到期全數償還。

(九)退休金

民國九十九年及九十八年十二月三十一日明泰科技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>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (14,083)	(1,993)
非既得給付義務	<u>(312,568)</u>	<u>(258,104)</u>
累積給付義務	(326,651)	(260,097)
未來薪資增加之影響數	<u>(356,834)</u>	<u>(298,931)</u>
預計給付義務	(683,485)	(559,028)
退休基金資產公平價值	<u>261,016</u>	<u>262,217</u>
提撥狀況	(422,469)	(296,811)
未認列退休金損失	<u>293,125</u>	<u>185,763</u>
應計退休金負債	<u><u>\$ (129,344)</u></u>	<u><u>(111,048)</u></u>

民國九十九年度及九十八年度之淨退休金成本其組成項目如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
確定給付辦法部份：		
服務成本	\$ 7,225	8,192
利息成本	12,578	13,097
資產實際報酬	(4,310)	(1,811)
攤銷數	<u>4,296</u>	<u>20</u>
淨退休金成本	<u><u>\$ 19,789</u></u>	<u><u>19,498</u></u>
確定提撥辦法部份	<u><u>\$ 111,894</u></u>	<u><u>98,617</u></u>

精算假設如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
折現率	1.75%	2.25%
薪資水準增加率	4.00%	4.00%
基金資產之預期長期投資報酬率	1.75%	2.25%

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，明泰科技公司符合退休要件之員工既得給付分別為18,067千元及2,475千元。

民國九十九年度及九十八年度之確定提撥制下之淨退休金成本係包含明展生醫、Darson、東莞友訊、明瑞電子、東莞明瑞、明泰常熟、Alpha USA及ATS依當地法令規定提撥之退休金。

(十)股東權益

1.股本及增資案

明泰科技公司於民國九十八年六月十九日股東常會決議以股東紅利89,411千元及員工紅利142,096千元，合計231,507千元轉增資發行新股14,648千股，並以民國九十八年八月十二日為增資基準日；其中員工紅利142,096千元增資發行股數5,707千股係以股東會前一日收盤價考量除權除息之影響後以24.90元計算發行。

2.員工認股權

截至民國九十九年十二月三十一日止，員工認股權憑證發行情形彙列如下：

種類	申報生效日期	給與日	既得期間	給與單位數 (千單位)	每股認購價格(元)	衡量日每股市價(元)	調整後履約價格(元)
96年第一次員工認股權憑證	96.09.04	96.10.05	服務期間2~4年	15,000	38.50	38.50	30.90
96年第二次員工認股權憑證	96.10.30	96.11.09	服務期間2~4年	7,500	32.30	32.30	24.80
96年第二次員工認股權憑證	96.10.30	96.12.06	服務期間2~4年	7,500	30.75	30.75	23.70

明泰科技公司若干員工於民國九十九年度及九十八年度分別行使員工認股權認購普通股分別計332千股及1,926千股，繳納股款8,092千元及19,260千元，截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，分別尚有221千股及1,254千股未完成法定程序，帳列預收股本5,351千元及12,540千元。

明泰科技公司民國九十三年至九十六年間發行之酬勞性員工認股權計畫，係依內含價值法認列所給與之酬勞成本，其行使價格等於給與日公司股票之市場價格，故依內含價值法認列之酬勞成本為零。倘若上述酬勞性員工認股權計畫係依財務會計準則公報第三十九號之規定估計酬勞成本，

並採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日員工認股權憑證之公平價值，其公平價值為每權0.6~10.3元。各項假設之加權平均資訊列示如下：

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

明泰科技公司上述酬勞性員工認股選擇權計劃於民國九十九年度及九十八年度相關之數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下：

員工認股權	99年度		98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	30,000	\$ 28.90	34,245	26.48
本期行使	(332)	24.35	(1,926)	10.00
本期失效	-	-	<u>(2,319)</u>	10.00
期末流通在外	<u>29,668</u>	27.61	<u>30,000</u>	28.90
期末仍可行使之員工認股權	<u>8,668</u>		<u>9,000</u>	
員工認股權平均公平市價(元)	<u>\$0.6~10.3</u>		<u>0.6~10.3</u>	

明泰科技公司於民國九十九年度及九十八年度執行之酬勞性員工認股權計畫於執行日之加權平均股價分別為27.09元及27.25元。民國九十九年及九十八年十二月三十一日流通在外之認股權其加權平均剩餘合約期間分別為1.83年及2.83年。

明展生醫於民國九十八年五月經董事會決議發行員工認股權憑證475單位，每單位可認購本公司普通股1,000股，發行期間為五年，截至民國九十九年十二月三十一日止，上述員工認股權憑證發行情形彙列如下：

種類	發行日期	發行單位數 (千單位)	認股權 存續期間	限制認股 期間	原每股 認購價格 (元)	調整後 每股認購 價格(元)
九十八年員工認股權憑證第一次發行	98.5.15	475	98.5.15~ 103.5.14	98.5.15~ 100.5.14	10.0	10.0

明展生醫依內含價值法認列上述員工認股權憑證之酬勞成本，此項酬勞性員工認股選擇權計畫之行使價格高於衡量日當時取得最近期財務報表之每股淨值，因此民國九十九年度及九十八年度依內含價值法所認列之酬勞成本皆為0元。

明展生醫上述酬勞性員工認股選擇權計畫於民國九十九年度及九十八年度相關之數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下：

<u>員工認股權</u>	<u>99年度</u>		<u>98年度</u>	
	<u>數量</u> (千股)	<u>加權平均</u> <u>行使價格</u> (元)	<u>數量</u> (千股)	<u>加權平均</u> <u>行使價格</u> (元)
期初流通在外	475	\$ 10.0	-	-
本期給與	-	-	475	10.0
本期行使	-	-	-	-
本期沒收(失效數)	<u>(95)</u>	-	<u>-</u>	-
期末流通在外	<u>380</u>	10.0	<u>475</u>	10.0
期末仍可行使之員工認股權	<u>-</u>	-	<u>-</u>	-

明展生醫於民國九十九年度及九十八年度均無員工認股權行使認購。民國九十九年及九十八年十二月三十一日流通在外之認股權其加權平均剩餘合約期間分別為3.37年及4.37年。

明泰科技公司上述酬勞性員工認股選擇權計畫於民國九十九年度及九十八年度如依財務會計準則公報第三十九號之規定認列酬勞成本，財務報表之擬制淨利與追溯調整每股盈餘資訊列示如下：

		<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
歸屬母公司股東淨利	報表認列之淨利	\$ 936,446	828,961
	擬制淨利	\$ 891,506	756,632
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	\$ 2.01	1.80
	擬制每股盈餘(元)	\$ 1.91	1.65
稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	\$ 1.94	1.73
	擬制每股盈餘(元)	\$ 1.84	1.58

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，明泰科技公司額定股本總額均為6,600,000千元(含保留供發行員工認股權證500,000千元)，實收股本分別為4,711,143千元及4,642,035千元。

3. 資本公積

資本公積來源如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
發行股本溢價	\$ 1,043,437	1,041,808
公司債認股權(附註四(九))	14,964	42,391
庫藏股	22,011	3,458
長期股權投資按權益法認列資本公積	29	141
轉換公司債轉換溢價	604,215	453,319
轉換公司債轉換認股權轉列(註)	<u>112,078</u>	<u>84,651</u>
	<u>\$ 1,796,734</u>	<u>1,625,768</u>

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

(註)：明泰科技公司發行可轉換公司債產生之資本公積—認股權，依公司債轉換普通股時等比例轉列。

4. 法定盈餘公積

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

5. 盈餘分派及股利政策

明泰科技公司於民國九十八年六月十九日修正後章程規定，每年決算，如有盈餘，分派基準如下：

- (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) 依證券交易法提列或迴轉特別盈餘公積。

- (5)董事、監察人酬勞金得依一至四款規定數額後剩餘之數提撥百分之一。
- (6)員工紅利就一至四款規定數額後剩餘之數提撥百分之十至二十二點五，其中員工股票紅利分配對象得包括明泰科技公司之從屬公司員工。
- (7)扣除前各項餘額後，由董事會就該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。

明泰科技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。

明泰科技公司以民國九十九年度及九十八年度之稅後淨利依明泰科技公司章程所訂盈餘分派政策之員工分紅成數及董監酬勞分配成數分別為15%及1%，估計員工紅利金額分別為111,045千元及118,329千元，董事監察人酬勞分別為7,403千元及7,886千元，配發股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為下一年度之損益。

明泰科技公司分別於民國九十九年六月十八日及九十八年六月十九日經股東常會決議分派民國九十八年度及九十七年度之盈餘，分派之每股股利、員工紅利及董監酬勞如下：

	98 年度	97 年度
普通股每股股利(元)：		
現金	\$ 1.28	0.80
股票(依面額計價)	-	0.20
	<u>\$ 1.28</u>	<u>1.00</u>
董監酬勞	\$ 7,886	14,209
員工紅利－現金紅利	118,329	-
員工紅利－股票紅利	-	142,096
	<u>\$ 126,215</u>	<u>156,305</u>

上述實際盈餘分配情形與明泰科技公司董事會決議內容並無差異。

明泰科技公司民國九十九年度之員工紅利及董監酬勞分派數，尚待年度結束後，由明泰科技公司董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後至公開資訊觀測站等管道查詢之。

6.庫藏股票

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

單位：千股

<u>99 年度</u>				
<u>收回原因</u>	<u>期初股數</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期減少</u>	<u>期末股數</u>
轉讓予員工	\$ <u>1,883</u>	<u>5,248</u>	<u>1,883</u>	<u>5,248</u>
<u>98 年度</u>				
<u>收回原因</u>	<u>期初股數</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期減少</u>	<u>期末股數</u>
轉讓予員工	\$ <u>1,883</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,883</u>

明泰科技公司於民國九十九年度轉讓庫藏股票1,883千股予員工，依財務會計準則公報第三十九號之規定並採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日之勞務成本為18,641千元。各項假設之資訊列示如下：

	<u>99年度</u>
現金股利率	-
預期價格波動率	22.52%
無風險利率	0.4469%
預期存續期間	0.0438 年
轉讓價格	15.38 元
標的股票之現時價格	25.3 元

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

(十一)所得稅

明泰科技公司符合新興重要策略性產業得享租稅優惠之要件，目前享有之免稅租稅優惠案彙列如下：

<u>增 資 案</u>	<u>適用法令</u>	<u>免稅期間</u>
94 年盈轉案	新興重要策略性產業	97.08.20~102.08.19
97 年盈轉案	新興重要策略性產業	尚未完工

合併公司營利事業所得稅須分別以各公司主體為申報單位，不得合併申報。合併公司之營利事業所得稅除東莞明瑞及明瑞電子適用中國大陸外商投資企業所得稅兩免三減半之租稅優惠外(東莞明瑞於民國九十八年至一〇〇年為減半徵收期，明瑞電子於民國九十七年至九十八年為免徵期、民國九十九年至一〇一年為減半徵收期)，餘各公司依所在地之適用稅率計算。Alpha Holdings 及 Alpha Investment 為免稅公司。

明泰科技公司、網磁科技公司及明展生醫公司原依據民國九十八年五月二十七日公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起營利事業所得稅最高稅率由百分之二十五調降為百分之二十，復又依據民國九十九年六月十五日公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起營利事業所得稅最高稅率改為百分之十七。前述公司民國九十九年度及九十八年度適用之營利事業所得稅法定稅率分別為百分之十七及百分之二十五，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。大陸地區子公司適用之所得稅率為15%~25%。

民國九十九年度及九十八年度所得稅費用組成如下：

	<u>99 年度</u>	<u>98 年度</u>
當期	\$ 148,191	120,383
遞延	(28,199)	515
未分配盈餘加徵百分之十	<u>18,585</u>	<u>45,775</u>
	<u>\$ 138,577</u>	<u>166,673</u>

合併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>99 年度</u>	<u>98 年度</u>
稅前淨利依法定稅率估計所得稅	\$ 182,176	248,439
因子公司適用稅率不同產生之差異	(16,319)	(25,554)
永久性差異之所得稅影響數	33,878	45,226
投資抵減增加數	(5,241)	(256,223)
免稅所得之稅負影響	(10,714)	-
未分配盈餘加徵百分之十	18,585	45,775
遞延所得稅資產備抵評價變動數	(166,470)	95,398
以前年度所得稅估計差異等	57,789	(57,974)
所得稅稅率變動影響數	<u>44,893</u>	<u>71,586</u>
所得稅費用	<u>\$ 138,577</u>	<u>166,673</u>

合併公司民國九十九年及九十八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>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
流動：		
投資抵減	\$ 102,251	-
備抵呆帳損失	63,287	84,984
備抵存貨跌價損失	46,520	61,717
未實現兌換損失	14,577	3,979
維修成本準備	28,958	2,850
其他	<u>23,081</u>	<u>40,904</u>
	278,674	194,434
減：備抵評價	<u>(166,139)</u>	<u>(112,267)</u>
	<u>\$ 112,535</u>	<u>82,167</u>
非流動：		
投資抵減	\$ 86,887	340,265
應計退休金負債	21,989	22,210
長期股權投資損失	146,355	138,570

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
商譽	(19,491)	(17,535)
累積換算調整數	(10,857)	(39,084)
子公司虧損扣除	27,378	14,338
其他	<u>17,427</u>	<u>12,453</u>
	269,688	471,217
減：備抵評價	<u>(280,410)</u>	<u>(500,752)</u>
	<u>\$ (10,722)</u>	<u>(29,535)</u>
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 578,710</u>	<u>722,270</u>
遞延所得稅負債總額	<u>\$ 30,348</u>	<u>56,619</u>
遞延所得稅資產之備抵評價總額	<u>\$ 446,549</u>	<u>613,019</u>

明泰科技公司依據產業創新條例之規定取得之研究發展支出投資抵減，可抵減當年度應納營利事業所得稅額，其抵減總額以不超過當年度應納營利事業所得稅額百分之三十為限，民國九十九年度依產業創新條例取得並用以抵減當年度應納營利事業所得稅額之投資抵減金額計5,241千元。又依據原促進產業升級條例之規定取得之投資抵減，可自當年度起五年內抵減各年度應納營利事業所得稅額，其每年得抵減總額以不超過當年度應納營利事業所得稅額百分之五十為限，惟最後一年之抵減金額不在此限。

明泰科技公司及其國內子公司截至民國九十九年十二月三十一日止，因投資研究發展支出而得享有且尚未抵用之投資抵減餘額及依規定得抵減年限如下：

<u>抵減項目</u>	<u>尚未抵減餘額</u>	<u>最後抵減年度</u>
研究發展支出	\$ 51,962	民國一〇〇年度
研究發展支出	52,120	民國一〇一年度
研究發展支出	<u>85,056</u>	民國一〇二年度
	<u>\$ 189,138</u>	

國內子公司依民國九十八年一月修正之所得稅法規定，營利事業所得稅申報經稅捐稽徵機關核定之虧損得自以後十年度之純益額中扣除。截至民國九十九年十二月三十一日止，可資扣除之以前年度虧損明細如下：

<u>年 度</u>	<u>可扣除金額</u>	<u>最後可扣除年度</u>
民國九十八年度	\$ 9,568	民國一〇八年度
民國九十九年度	<u>22,154</u>	民國一〇九年度
	<u>\$ 31,722</u>	

合併公司中海外子公司因符合當地稅法規定，各年度核定之虧損得扣除以後年度之課稅所得額。截至民國九十九年十二月三十一日止，可資扣除之以前年度虧損相關所得稅影響數計21,985千元。

明泰科技公司因合併尚亞科技之研究發展支出投資抵減，與稽徵機關之見解不同而遭核定剔除投資抵減稅額，原核定應補繳稅額為5,078千元，明泰科技公司不服稽徵機關之核定，並申請訴願。截至民國九十九年十二月三十一日止，上述行政救濟案件經與稅捐稽徵機關和解後，應補繳稅額更正為3,298千元，明泰科技公司並已全數繳納。

截至民國九十九年十二月三十一日止，明泰科技公司營利事業所得稅申報已奉稽徵機關核定至民國九十六年度。

明泰科技公司兩稅合一相關資訊如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
未分配盈餘所屬年度：		
八十七年度以後	<u>\$ 2,152,891</u>	<u>1,859,557</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 269,956</u>	<u>372,859</u>
	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
	<u>(預計)</u>	<u>(實際)</u>
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>12.54%</u>	<u>22.13%</u>

(十二)每股盈餘

民國九十九年度及九十八年度歸屬予母公司明泰科技公司股東之基本每股盈餘及稀釋每股盈餘計算如下：

	99年度		98年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘：				
本期歸屬母公司股東淨利	<u>\$1,075,023</u>	<u>936,446</u>	<u>995,634</u>	<u>828,961</u>
加權平均流通在外股數(千股)	<u>466,399</u>	<u>466,399</u>	<u>459,504</u>	<u>459,504</u>
基本每股盈餘(元)	<u>\$ 2.30</u>	<u>2.01</u>	<u>2.17</u>	<u>1.80</u>
稀釋每股盈餘：				
本期歸屬母公司股東淨利	\$ 1,075,023	936,446	995,634	828,961
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>7,898</u>	<u>6,555</u>	<u>10,137</u>	<u>7,603</u>
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	<u>\$1,082,921</u>	<u>943,001</u>	<u>1,005,771</u>	<u>836,564</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)	466,399	466,399	459,504	459,504
加：具稀釋作用潛在普通股之影響(千股)	<u>18,998</u>	<u>18,998</u>	<u>24,462</u>	<u>24,462</u>
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)	<u>485,397</u>	<u>485,397</u>	<u>483,966</u>	<u>483,966</u>
稀釋每股盈餘(元)	<u>\$ 2.23</u>	<u>1.94</u>	<u>2.08</u>	<u>1.73</u>

(十三)金融商品相關資訊

1. 衍生性金融商品

合併公司民國九十九年度及九十八年度從事衍生性金融商品交易，請詳附註四(三)之說明。合併公司民國九十九年度及九十八年度因公平價值變動而分別認列未實現評價利益19,670千元及17,232千元。

2. 非衍生性金融商品

(1) 合併公司之非衍生性短期金融資產及負債中包括應收帳款(含關係人帳款)、其他金融資產－流動/非流動及應付帳款(含關係人帳款)，係以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值；因此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。

(2)除第(1)項所述金融資產及負債外，民國九十九年及九十八年十二月三十一日，合併公司其餘非衍生性金融資產及負債之公平價值資訊如下：

	99.12.31		98.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
無活絡市場之債券投資	\$ -	-	-	詳 2(3)
— 流動				
備供出售金融資產－	295,631	295,631	332,093	332,093
非流動				
以成本衡量之金融資產	9,996	詳 2(3)	9,996	詳 2(3)
金融負債：				
應付公司債(含一年內	137,600	137,600	378,883	378,883
到期公司債)				

(3)合併公司估計上述金融資產及負債公平價值所使用之方法及假設如下：

- A. 應付公司債、備供出售金融資產及公平價值變動列入損益之金融資產及負債如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，且該資訊為合併公司可取得者。
- B. 無活絡市場債券投資：因無活絡市場無公開報價，故以攤銷後成本衡量，經評估業已發生減損，其帳面價值等資訊請參閱附註四(二)之說明。
- C. 以成本衡量之非流動金融資產係對非公開發行公司之投資，因其未於公開市場交易，致實務上無法估計公平價值，其帳面價值等資訊，請參閱附註四(二)之說明。

3. 合併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：

	99.12.31		98.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
金融資產：				
現金及約當現金	\$ 2,831,660	-	4,808,984	-
應收票據及帳款(含關係人)	-	5,915,184	-	4,633,216
公平價值變動列入損益之 金融資產－流動	-	32,209	-	30,705
其他金融資產－流動	-	155,155	-	12,768
其他金融資產－非流動	25,841	17,372	15,695	13,758
備供出售金融資產－非流動	295,631	-	332,093	-
金融負債：				
短期借款	-	905,675	-	145,824
應付帳款(含關係人)	-	4,819,210	-	4,184,230
公平價值變動列入損益之 金融負債－流動	-	12,539	-	13,473
其他金融負債-流動	-	116,498	-	-
應付公司債(含一年內到期 公司債)	-	137,600	-	378,883

4. 財務風險資訊：

(1) 市場風險

合併公司所從事之衍生性金融商品交易採經濟避險以規避合併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。合併公司持有上市公司之

股票係分類為備供出售金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此合併公司將暴露於該權益證券之市場價格變動風險。

(2)信用風險

合併公司主要的潛在信用風險源自於現金及約當現金及應收帳款等金融商品。合併公司之現金及約當現金存放於不同之金融機構。合併公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為合併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。

合併公司重要之客戶係與網路通訊產業相關，而且合併公司通常依授信程序給予客戶信用額度，因此合併公司信用風險主要受網路通訊產業之影響。民國九十九年及九十八年十二月三十一日合併公司應收帳款餘額中分別有67%及77%係均來自五家客戶，使合併公司有信用風險顯著集中情形。合併公司持續瞭解客戶之信用狀況，且已定期評估應收帳款回收之可能性並提列適當備抵呆帳。

(3)流動性風險

合併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。

合併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。另合併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。

(4)利率變動之現金流量風險

合併公司主要係投資於固定利率之債務商品，市場利率之變動對合併公司現金流量之影響並不重大。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與合併公司之關係</u>
友訊科技股份有限公司(友訊科技)	對明泰科技公司採權益法之投資公司
D-Link Systems Inc. (D-Link Systems)	友訊科技持有 97.76%之子公司
D-Link Europe Ltd. (D-Link Europe)	友訊科技及其子公司共同持有之子公司
D-Link International Pte. Ltd. (D-Link International)	友訊科技及其子公司共同持有之子公司
友訊電子設備(上海)有限公司(友訊上海)	友訊科技間接持有 100%之子公司
全體董事、監察人、總經理及副總經理	合併公司主要管理階層

(二)與關係人間重大交易事項

1.銷貨

	<u>99年度</u>		<u>98年度</u>	
	<u>金額</u>	<u>佔當期銷貨淨額之%</u>	<u>金額</u>	<u>佔當期銷貨淨額之%</u>
D-Link International	\$ 10,897,142	42	7,762,031	45
友訊上海	975,588	4	687,493	4
友訊科技	416,966	2	358,286	2
D-Link Systems	<u>43,177</u>	-	<u>23,140</u>	-
	<u>\$ 12,332,873</u>	<u>48</u>	<u>8,830,950</u>	<u>51</u>

因上述對關係人銷貨產生而未收之應收帳款餘額如下：

	<u>99.12.31</u>		<u>98.12.31</u>	
	<u>金額</u>	<u>佔全部應收貨款%</u>	<u>金額</u>	<u>佔全部應收貨款%</u>
D-Link International	\$ 2,550,282	43	2,363,347	51
友訊上海	202,193	3	221,458	5
友訊科技	158,172	3	206,430	4
D-Link Systems	15,780	-	11,206	-
減：備抵呆帳	-	-	(19,946)	-
	<u>\$ 2,926,427</u>	<u>49</u>	<u>2,782,495</u>	<u>60</u>

合併公司銷貨予關係人之價格係以一般市場價格為基準，考量銷售區域、銷售數量不同等因素而酌予調整。

合併公司民國九十九年度及九十八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均為45~120天，且必要時得予以延展。

2. 進貨

合併公司民國九十九年度及九十八年度未向關係人進貨。惟以前年度對關係人採購產生而未付之應付帳款餘額如下：

	99.12.31		98.12.31	
	金額	佔全部應付貨款%	金額	佔全部應付貨款%
友訊上海	\$ 1	-	-	-

3. 勞務提供及其他支出

合併公司民國九十九年度及九十八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：

	99年度		98年度	
	當期費用	期末應付款項	當期費用	期末應付款項
D-Link nternational	\$ 41,738	13,460	26,929	9,914
友訊科技	11,351	10,230	12,087	10,702
D-Link Europe	3,676	287	3,716	-
其他	39	-	612	210
	<u>\$ 56,804</u>	<u>23,977</u>	<u>43,344</u>	<u>20,826</u>

4.財產交易

合併公司民國九十九年度及九十八年度向關係人購置設備之資訊彙列

如下：

	<u>99年度</u>		<u>98年度</u>	
	期	末	期	末
	<u>購置價款</u>	<u>應付款項</u>	<u>購置價款</u>	<u>應付款項</u>
友訊科技	\$ 167	-	-	-

5.各項墊款

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，合併公司因與關係人間相互墊付款項而尚未結清之應收(付)關係人款項彙列如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
D-Link International	\$ -	\$ 1,652

6.其他

明泰科技公司與友訊科技簽訂廠房租賃合約，向友訊科技承租位於台北市內湖區新湖三路289號之辦公室，民國九十九年度及九十八年度因租賃計付之租金支出皆為5,338千元。截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，該款項分別尚有1,405千元及1,408千元尚未支付，帳列應付關係人款。

(三)主要管理階層薪酬總額

合併公司民國九十九年度及九十八年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪資總額之有關資訊如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
薪資	\$ 40,316	43,933
獎金及特支費	13,200	4,533
業務執行費用	26	34
員工紅利	23,152	33,665

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

六、質押之資產

<u>抵質押之資產</u>	<u>抵質押擔保標的</u>	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
定期存款(帳列其他金融資產—非流動)	作為擔保進口稅捐	\$ 7,000	7,000
定期存款(帳列其他金融資產—非流動)	作為提起訴訟案假扣押之定存保證金	10,000	5,000
定期存款(帳列其他金融資產—流動)	作為承作衍生性金融商品保證金	-	2,403
定期存款(帳列其他金融資產—非流動)	作為勞工保證金	<u>8,841</u>	<u>1,292</u>
		<u>\$ 25,841</u>	<u>15,695</u>

七、重大承諾事項及或有事項

(一)合併公司重要營業租賃

<u>承租人</u>	<u>租賃物</u>	<u>出租單位</u>	<u>租賃期間</u>	<u>99 年度</u>		<u>備註</u>
				<u>租金支出</u>	<u>付款方式</u>	
明泰科技公司	土地	科學工業園區管理局	92.11.03~111.12.31	8,069 千元	每月支付	地址：新竹科學工業園區力行七路8號

上述租賃合約，如遇政府調整地價，租金將隨同調整。除上述契約外，合併公司內尚有其他已簽訂之辦公室及員工宿舍租賃合約等。

合併公司預估未來最低租金給付彙列如下：

<u>年 度</u>	<u>金 額</u>
100.01.01~100.12.31	\$ 23,218
101.01.01~101.12.31	21,697
102.01.01~102.12.31	<u>13,654</u>
	<u>\$ 58,569</u>

(二)明泰科技公司與Fine Point及Wind River等公司簽訂權利金合約，合約中訂定當明泰科技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。民國九十九年度及九十八年度因此等合約而支付之權利金分別計23,301千元及32,880千元。

(三)截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，明泰科技公司已開立尚未使用之信用狀約為8,778千元及11,564千元。

(四)截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，合併公司已簽訂尚未支付之重大建造工程款分別為338,288千元及10,415千元。

(五)Alpha USA公司離職員工控訴Alpha USA公司，因不當解聘及佣金酬勞支付爭議等訴訟案提起訴訟，目前正委由當地律師處理相關事宜。截至會計師查核報告出具日止，Alpha USA公司評估前述事件對目前營運，不致於產生重大影響。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

(一)民國九十九年度及九十八年度發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	99年度			98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	901,128	1,395,458	2,296,586	619,635	1,259,018	1,878,653
勞健保費用	33,388	88,752	122,140	28,239	81,994	110,233
退休金費用	23,159	108,524	131,683	25,111	93,004	118,115
其他用人費用	23,154	70,899	94,053	20,950	79,337	100,287
折舊費用	139,068	210,326	349,394	152,142	228,877	381,019
攤銷費用	653	86,210	86,863	404	81,245	81,649

(二)合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：外幣千元

	99.12.31			98.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產：						
貨幣性項目：						
美金	\$ 245,613	29.26	7,186,636	199,312	32.03	6,383,963
日圓	384,370	0.36	138,373	278,488	0.35	97,471
人民幣	236,032	4.41	1,040,901	191,569	4.70	900,374
非貨幣性項目：						
美元	296,000	29.26	註	383,000	32.03	註
金融負債：						
貨幣性項目：						
美金	91,903	29.26	2,689,082	73,419	32.03	2,351,611
人民幣	305,747	4.41	1,348,344	126,258	4.70	593,413
非貨幣性項目：						
美金	152,000	29.26	註	10,000	32.03	註

註：係持有遠期外匯合約、換匯換利合約及結構型衍生性商品等以年度之公平價值評價，其相關資訊請詳附註四(三)。

(三)重分類：

民國九十八年度合併財務報表若干金額，為配合民國九十九年度合併財務報表之表達方式已作適當之重分類，該項重分類對民國九十八年度合併財務報表之表達無重大之影響。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註1)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註2)
		公司名稱	關係						
0	明泰科技公司	明瑞電子	Alpha Holdings 持有100%之子公司	2,724,039	200,124 (USD6,200千元)	181,412 (USD6,200千元)	-	2.00%	4,540,065
0	明泰科技公司	東莞明瑞	Alpha Investment 持有100%之子公司	2,724,039	729,600 (USD24,500千元)	716,870 (USD24,500千元)	-	7.89%	4,540,065
0	明泰科技公司	東莞友訊	D-Link Asia 持有100%之子公司	2,724,039	161,390 (USD5,000千元)	146,300 (USD5,000千元)	-	1.61%	4,540,065
0	明泰科技公司	Alpha HK	明泰科技公司持有100%之子公司	2,724,039	322,780 (USD10,000千元)	292,600 (USD10,000千元)	-	3.22%	4,540,065
0	明泰科技公司	明泰常熱	Alpha HK 持有100%之子公司	2,724,039	321,860 (USD11,000千元)	321,860 (USD11,000千元)	-	3.54%	4,540,065

註1：明泰科技公司單一企業背書保證之限額以不逾明泰科技公司淨值百分之三十為限。

註2：明泰科技公司累計對外背書保證總額以未達明泰科技公司淨值百分之五十為限。

3. 期末持有有價證券情形：

股數單位：千股(單位)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				期中最高持股		
				股數	帳面金額	持股比例	市價	股數	持股比例	備註
明泰科技公司	友訊科技股票	對明泰科技公司採權益法之投資公司	備供出售金融資產—非流動	9,854	295,631	1.52	30.00	9,854	1.52	註1
明泰科技公司	Alpha Holdings 股票	明泰科技公司之子公司	採權益法評價之長期股權投資及預付長期投資款	48,377	891,852	100.00	18.44	48,377	100.00	註2,3
明泰科技公司	Alpha Solutions 股票	同上	同上	1	31,299	100.00	39,124	1	100.00	註2,3
明泰科技公司	Alpha USA	同上	同上	1,500	72,041	100.00	48.03	1,500	100.00	註2,3
明泰科技公司	Darson 股票	同上	同上	200	1,420	100.00	7.10	200	100.00	註2,3
明泰科技公司	網磁科技股票	同上	同上	100	711	100.00	7.11	100	100.00	註2,3
明泰科技公司	明晨生醫股票	同上	同上	3,809	20,423	84.65	3.82	3,809	84.65	註2,3
明泰科技公司	Alpha HK 股票	同上	同上	234,911	901,683	100.00	3.84	234,911	100.00	註2,3
明泰科技公司	ATS	同上	同上	8,100	152,436	100.00	18.82	8,100	100.00	註2,3
明泰科技公司	Alpha NL	同上	同上	500	19,779	100.00	39.56	500	100.00	註2,3
明泰科技公司	TGC, Inc. 股票	明泰科技公司採成本法之被投資公司	以成本衡量之金融資產—非流動	500	-	1.83	-	500	1.83	
明泰科技公司	快特電波股票	同上	同上	1,229	9,996	1.80	8.47	1,229	1.80	註2

註1：係民國九十九年十二月三十一日之每股收盤價。

註2：係民國九十九年十二月三十一日之每股淨值。

註3：相關交易及期末餘額業已沖銷。

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	備註
明泰科技公司	Alpha HK 股票	採權益法評價之長期股權投資	Alpha HK	子公司	40,762	563,422 (USD103千元)	194,149 註2	381,828 (USD200千元)	-	-	-	(43,567) 註1	234,911	901,683 (USD30,131千元)	註3
明泰科技公司	ATS 股票	採權益法評價之長期股權投資	ATS	子公司	2,100	28,165	6,000	191,260	-	-	-	(66,989) 註1	8,100	152,436	註3

註1：包含採權益法評價認列之投資損失金額及累積換算調整數。

註2：其中100,549千股係民國九十八年預付長期投資款於本期完成變更登記。

註3：相關交易及期末餘額業已沖銷。

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	
明泰科技公司	D-Link International	友訊科技及其子公司共同持有之子公司	銷貨	10,890,455	45%	90天	-	註3	2,550,282	46%	
明泰科技公司	Alpha USA	明泰科技公司持有100%之子公司	銷貨	4,315,917	18%	60天	-	-	956,926	17%	註4
明泰科技公司	友訊科技	對明泰科技公司採權益法之投資公司	銷貨	414,608	2%	90天	-	註3	158,172	3%	
明泰科技公司	東莞明瑞	間接持有之子公司	銷貨	140,055	1%	120天	-	-	58,737	1%	註4
明泰科技公司	東莞友訊	間接持有之子公司	(進貨)	(1,079,889)	(5)%	30天	-	-	-	-%	註1,4
明泰科技公司	明瑞電子	間接持有之子公司	(進貨)	(274,806)	(1)%	30天	-	-	(80,720)	(2)%	註2,4

註1：係委外加工費。截至民國九十九年十二月三十一日，預付加工費41,928千元，帳列其他流動資產。

註2：係委託研究費。截至民國九十九年十二月三十一日，應付研究費80,720千元，帳列應付關係人款。

註3：請詳附註五(二)與關係人之間之重大交易事項說明。

註4：相關交易及期末餘額業已沖銷。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

帳列應收項之公司	交易對象	關係	應收關係人		逾期應收關係人款項		應收關係人款項		提列備抵呆帳金額	備註
			款項餘額	週轉率	金額	處理方式	期後收回金額(註)			
明泰科技公司	D-Link International	友訊科技及其子公司共同持有之子公司	2,550,282	4.43	-	-	890,736	-		
明泰科技公司	Alpha USA	明泰科技公司持有100%之子公司	956,926	5.47	4,219	-	842,190	265	註2	
明泰科技公司	友訊科技	對明泰科技公司採權益法之投資公司	158,172	2.28	30	-	58,193	-		

註1：係截至民國一〇〇年二月十八日之收回情形。

註2：相關交易及期末餘額業已沖銷。

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	本期編列 之		備註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額		投資(損)益	備註	
明泰科技公司	Alpha Holdings	Cayman Islands	控股公司	1,582,786	1,551,936	48,377	100.00%	891,852	(141,349)	(141,349)	註 5	
明泰科技公司	Alpha Solutions	Japan	網路設備進出口買賣及技術支援服務	5,543	5,543	1	100.00%	31,299	3,290	3,290	註 5	
明泰科技公司	Alpha USA	CA USA	明泰科技公司在美國地區製造、行銷及採購服務	51,092	51,092	1,500	100.00%	72,041	10,740	10,740	註 5	
明泰科技公司	Darson	香港	貨物轉口服務	1,118 (HKD264千元)	1,118 (HKD264千元)	200	100.00%	1,420	726	726	註 5	
明泰科技公司	網磁科技	新竹縣	用電設備檢測維護業等	1,000	1,000	100	100.00%	711	(160)	(160)	註 5	
明泰科技公司	明晨生醫	台北	醫療器材批發業等	43,894	43,894	3,809	84.65%	20,423	(22,154)	(18,753)	註 5	
明泰科技公司	Alpha HK	香港	控股公司	972,495	590,667	234,911	100.00%	901,683	13,183	13,183	註 5	
明泰科技公司	ATS	CA USA	提供售後支援服務	260,497 (USD8,100千元)	69,237 (USD2,100千元)	8,100	100.00%	152,436	(58,310)	(58,310)	註 5	
明泰科技公司	Alpha NL	荷蘭	網路設備進出口買賣	20,735 (EUR500千元)	-	500	100.00%	19,779	473	473	註 5	
Alpha Holdings	D-Link Asia	Singapore	對各種生產事業之投資	1,155,509 註 3	1,155,509 註 3	59,989	100.00%	503,153	(27,476)		註 2 註 5	
Alpha Holdings	明瑞電子	大陸四川省成都市	網路產品研發設計、生產及銷售	420,426 (USD13,000千元)	420,426 (USD13,000千元)	註 1	100.00%	372,186	18,190		註 2 註 5	
Alpha Holdings	Alpha Investment Pte. Ltd.	Cayman Islands	控股公司	161,122 (USD5,040千元)	130,272 (USD4,040千元)	4,040	100.00%	16,285	(131,851)		註 2 註 5	
Alpha Investment	東莞明瑞	廣東省東莞市	網路產品生產及銷售	159,823 (USD5,000千元)	128,973 (USD4,000千元)	註 1	100.00%	15,710	(131,538)		註 2 註 5	
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	782,647 184,020 (HKD千元)註 4	782,647 184,020 (HKD千元)註 4	註 1	100.00%	239,436	(16,380)		註 2 註 5	
Alpha HK	明泰常熟	江蘇省常熟市	網路產品研發設計、生產及銷售	968,184 (USD30,000千元)	586,356 (USD18,000千元)	註 1	100.00%	883,771	(14,597)		註 2 註 5	

註1：為有限公司。

註2：已透過子公司認列。

註3：係包括先前友訊科技已投資D-Link Asia 218,631千元。

註4：係包括先前友訊科技間接投資東莞友訊HKD69,387千元。

註5：相關交易及期末餘額業已沖銷。

2. 資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金質押性質	業務往來金額	有短期融通資金之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與之限制	資金貸與之期限
											名稱	價值		
1	明泰常熟	東莞明瑞	其他應收款—關係人	56,760 (RMB12,000千元)	-	4.86%	營業週轉	-	營業週轉	-	-	-	註	註

註：明泰科技公司直接或間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，從事資金貸與不受限額之限制。

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				期中最高持股		備註
				股數	帳面金額	持股比例	市價	股數	持股比例	
Alpha Holdings	D-Link Asia 股票	子公司	採權益法評價之長期股權投資	59,989	503,153	100.00	8.39	59,989	100.00	註 3,4
Alpha Holdings	明瑞電子股權	子公司	採權益法評價之長期股權投資	註 1	372,186	100.00	註 2	註 1	100.00	註 4
Alpha Holdings	Alpha Investment 股票	子公司	採權益法評價之長期股權投資	4,040	16,285	100.00	4.03	4,040	100.00	註 3,4
Alpha Investment	東莞明瑞股權	子公司	採權益法評價之長期股權投資	註 1	15,710	100.00	註 2	註 1	100.00	註 4
D-Link Asia	東莞友訊股權	子公司	採權益法評價之長期股權投資	註 1	239,436	100.00	註 2	註 1	100.00	註 4
Alpha HK	明泰常熟股權	子公司	採權益法評價之長期股權投資	註 1	883,771	100.00	註 2	註 1	100.00	註 4

註1：為有限公司。

註2：持有股權未在公開市場交易且未發行股份得免列。

註3：係民國九十九年十二月三十一日之每股淨值。

註4：相關交易及期末餘額業已沖銷

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		備註
					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 HK	明泰常熟	採權益法評價之長期投資	明泰常熟	子公司	註 2	572,442 (USD18,000千元)	註 2	381,828 (USD12,000千元)	-	-	-	(70,499) 註 1	註 2	883,771	註 3

註1：上述金額包含本期採權益法評價認列之投資損益金額及累積換算調整數。

註2：為有限公司。

註3：相關交易及期末餘額業已沖銷。

6.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
AT&S	土地及廠房	99.5.7	129,261 (USD4,005千元)	129,261 (USD4,005千元)	WJR Communications, LLC	非關係人	-	-	-	-	議價決定	售後支援服務	
明泰常熱	廠房	99.1.28	751,229 (註) (RMB159,700千元)	503,664 (RMB114,261千元)	上海振紡建設工程有限公司 福建省惠東建築工程有限公司	非關係人	-	-	-	-	議價決定	營建中	

註：依公告資訊匯率換算。

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	早價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率			
東莞友訊	明泰科技公司	母公司	銷貨	1,079,889	100%	30天	-	-	-	-	-	註 2,4
明瑞電子	明泰科技公司	母公司	銷貨	274,806	80%	30天	-	-	80,720	98%	註 3,4	
東莞明瑞	友訊上海	友訊科技間接持有100%之子公司	銷貨	934,782	55%	90天	-	註 1	200,665	50%		
東莞明瑞	明泰科技公司	母公司	(進貨)	(140,055)	(8%)	120天	-	-	(58,737)	(13%)	註 4	
Alpha USA	明泰科技公司	母公司	(進貨)	(431,5917)	(100%)	60天	-	-	(956,926)	(100%)	註 4	

註1：詳附註五(二)與關係人之間之重大交易事項說明。

註2：截至民國九十九年十二月三十一日止，預收加工費41,928千元。

註3：截至民國九十九年十二月三十一日止，應收研究費80,720千元。

註4：相關交易及期末餘額業已沖銷。

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：

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額(註)	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
東莞明瑞	友訊上海	友訊科技持有100%之子公司	200,665	4.52	-	-	45,154	-

註：係截至民國一〇〇年二月十八日之收回情形。

10.從事衍生性商品交易：

請詳附註四(三)說明。

(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 回投資金額			本期期末自 台灣匯出累 積投資金額			明泰科技 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
				積投資金額	匯	出	收	回	積投資金額				
明瑞電子	網路產品研發設計、生產及銷售	420,426	註1	420,426	-	-	-	420,426	100%	18,190	372,186	-	
東莞友訊	1.介面卡之製造及銷售業務。 2.擴展大陸地區市場。	782,647	註1	741,084	-	-	-	741,084註6	100%	(16,380)	239,436	-	
東莞明瑞	網路產品生產及銷售	159,823	註1	128,973	30,850	-	-	159,823	100%	(131,538)	15,710	-	
明泰常熟	網路產品研發設計、生產及銷售	968,184	註1	586,356	381,828	-	-	968,184	100%	(14,597)	883,771	-	

2.轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
1,991,923 註 3,4	2,992,609	註 5

註1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：係經會計師查核之財務報表認列投資損益。

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

註4：明泰科技公司間接投資之子公司通盈貿易(深圳)有限公司已於民國九十七年三月清算各項權利義務完畢並註銷登記。明泰科技公司對其累計匯出金額9,828千元扣減匯回股款4,367千元計5,461千元，依投審會規定仍需計入累計自台灣匯出赴大陸地區金額。

註5：明泰科技公司已於民國九十九年七月二十七日取得經濟部工業局工知字第09900740630號「企業營運總部認證函」依據投審會九十七年八月二十九日修正「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定不受大陸投資限額之規定。

註6：其中41,563千元係由D-Link Asia之自有資金投資，故不計入本期期末自台灣匯出累積投資金額。

3.與大陸被投資公司間重大交易事項：

(1)銷貨

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
東莞明瑞	\$ <u>140,055</u>	<u>61,892</u>
因上述對關係人銷貨產生而未收之應收帳款餘額如下：		
	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
東莞明瑞	\$ <u>58,737</u>	<u>17,423</u>

(2)勞務提供及其他支出

合併公司民國九十九年度及九十八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：

	99年度		98年度	
	期 當 期 費 用	末 應 付 款 項	期 當 期 費 用	末 應 付 款 項
明瑞電子	\$ 274,806	80,720	-	-

(3)加工支出

明泰科技公司民國九十九年度及九十八年度委託東莞友訊代為加工貨品，發生之加工費分別為1,079,889千元及834,910千元，截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，分別為預付加工費41,928千元及28,494千元，帳列其他流動資產項下。

(4)財產交易

明泰科技公司民國九十九年度及九十八年度出售機器設備予關係人之資訊彙列如下：

	99年度		98年度	
	期 出 售 價 款	末 應 收 款 項	期 出 售 價 款	末 應 收 款 項
東莞友訊	\$ -	-	1,158	-
東莞明瑞	-	-	995	-
明瑞電子	586	-	-	-
	\$ 586	-	2,153	-

民國九十九年度及九十八年度因上述交易所產生之未實現利益為29千元及1,103千元列為遞延貸項，並按效益年限分五年承認出售利益。民國九十九年度及九十八年度已實現利益分別為700千元及772千元。截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，因向關係人出售固定資產而產生之遞延處分固定資產利益分別為1,871千元及2,542千元，帳列遞延貸項。

(5)背書保證

明泰科技公司民國九十九年度及九十八年度最高背書保證之總額度分別為1,659,042千元(美金56,700千元)及761,119千元(美金23,200千元)，民國九十九年度及九十八年度對關係人背書保證餘額情形彙列如下：

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註（續）

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
明瑞電子之短期借款	USD 6,200	USD 6,200
東莞明瑞之短期借款	USD 24,500	USD 2,000
東莞友訊之短期借款	USD 5,000	USD 5,000
Alpha HK 之衍生性金融商品擔保	USD 10,000	USD 10,000
明泰常熟之短期借款	USD 10,000	-
明泰常熟之衍生性金融商品擔保	USD 1,000	-

(6)各項墊款

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，明泰科技公司因與關係人間相互墊付款項而尚未結清之應收(付)關係人款項彙列如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
東莞友訊	\$ (7,561)	(12,121)
東莞友訊	\$ 163	24
明泰常熟	53	-
	<u>\$ 216</u>	<u>24</u>

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

1.民國九十九年度及九十九年十二月三十一日母子公司間業已消除之重大事項如下：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			佔合併總營收或資產之比率
				科目	金額	交易條件	
0	明泰科技公司	Alpha USA	母公司對子公司	銷貨	4,315,917	-	17%
0	明泰科技公司	Alpha USA	母公司對子公司	應收關係人款項	956,926	60 天	6%
0	明泰科技公司	東莞明瑞	母公司對子公司	銷貨	140,055	-	1%
0	明泰科技公司	東莞明瑞	母公司對子公司	應收關係人款項	58,737	120 天	-
0	明泰科技公司	Alpha Solutions	母公司對子公司	銷貨	99,711	-	-
0	明泰科技公司	Alpha Solutions	母公司對子公司	應收關係人款項	26,878	240 天	-
0	明泰科技公司	Alpha Solutions	母公司對子公司	佣金支出	30,283	-	-
0	明泰科技公司	Alpha Solutions	母公司對子公司	應付關係人款項	7,569	-	-
0	明泰科技公司	明瑞電子	母公司對子公司	研究費	274,806	-	1%
0	明泰科技公司	明瑞電子	母公司對子公司	應付關係人款項	80,720	30 天	-
0	明泰科技公司	東莞友訊	母公司對子公司	預付加工費	41,928	-	-
0	明泰科技公司	東莞友訊	母公司對子公司	加工支出	1,079,889	-	4%
0	明泰科技公司	東莞友訊	母公司對子公司	應付關係人款項	7,561	-	-
3	D-Link Asia	東莞友訊	D-Link Asia 對子公司	租金收入	16,720	-	-
4	明瑞電子	東莞友訊	子公司對子公司	券務收入	59,589	-	-
4	明瑞電子	東莞友訊	子公司對子公司	預收關係人款項	14,106	-	-

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註（續）

2. 民國九十八年度及九十八年十二月三十一日母子公司間業已消除之重大事項如下：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或 資產之比率
0	明泰科技公司	Alpha Solutions	母公司對子公司	銷貨	76,678	-	- %
0	明泰科技公司	Alpha Solutions	母公司對子公司	應收關係人款	31,938	240 天	- %
0	明泰科技公司	東莞明瑞	母公司對子公司	銷貨	61,892	-	- %
0	明泰科技公司	東莞明瑞	母公司對子公司	應收關係人款	17,423	60-120 天	- %
0	明泰科技公司	Alpha Solutions	母公司對子公司	佣金支出	29,596	-	- %
0	明泰科技公司	Alpha Solutions	母公司對子公司	應付關係人款	7,353	-	- %
0	明泰科技公司	Alpha USA	母公司對子公司	銷貨	1,220,281	-	7%
0	明泰科技公司	Alpha USA	母公司對子公司	應收關係人款	619,867	-	4%
0	明泰科技公司	東莞友訊	母公司對子公司	應付關係人款	12,121	-	- %
0	明泰科技公司	東莞友訊	母公司對子公司	加工支出	834,910	-	5%
0	明泰科技公司	東莞友訊	母公司對子公司	預付加工費	28,494	-	- %
0	明泰科技公司	D-Link Asia	母公司對子公司	財產交易	21,094	-	- %
3	D-Link Asia	東莞友訊	D-Link Asia 對子公司	租金收入	17,388	-	- %
4	明瑞電子	東莞友訊	子公司對子公司	應收關係人款項	40,784	-	- %
4	明瑞電子	東莞友訊	子公司對子公司	券務收入	356,937	-	2%

十二、部門別財務資訊

(一) 產業別財務資訊

合併公司僅經營研究、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) 地區別資訊

	99年度					調整及 沖銷	合計
	台灣	亞洲	美洲	歐洲			
來自合併公司以外客戶之收入	\$ 19,591,334	1,885,340	4,363,951	10,771	-	-	25,851,396
來自合併公司之收入	<u>4,572,028</u>	<u>1,109,369</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5,681,397)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
收入合計	<u>\$24,163,362</u>	<u>2,994,709</u>	<u>4,363,951</u>	<u>10,771</u>	<u>(5,681,397)</u>	<u>-</u>	<u>25,851,396</u>
部門淨利(損)	<u>\$ 995,562</u>	<u>(350,367)</u>	<u>(40,241)</u>	<u>473</u>	<u>466,196</u>	<u>-</u>	<u>1,071,623</u>
可辨認資產	<u>\$ 15,264,659</u>	<u>5,636,636</u>	<u>1,188,298</u>	<u>40,305</u>	<u>(5,362,032)</u>	<u>-</u>	<u>16,767,866</u>

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註（續）

	98年度				合計
	台灣	亞洲	美洲	調整及 沖銷	
來自合併公司以外客戶之收入	\$14,703,942	1,299,942	1,317,811	-	17,321,695
來自合併公司之收入	<u>1,358,494</u>	<u>867,642</u>	<u>867</u>	<u>(2,227,003)</u>	<u>-</u>
收入合計	<u>\$ 16,062,436</u>	<u>2,167,584</u>	<u>1,318,678</u>	<u>(2,227,003)</u>	<u>17,321,695</u>
部門淨利(損)	<u>\$ 960,174</u>	<u>(724,894)</u>	<u>(32,388)</u>	<u>790,864</u>	<u>993,756</u>
可辨認資產	<u>\$ 14,131,423</u>	<u>4,714,487</u>	<u>716,376</u>	<u>(4,602,372)</u>	<u>14,959,914</u>

(三)外銷銷貨資訊

	99年度		98年度	
	金額	佔當期銷 貨淨額 %	金額	佔當期銷 貨淨額 %
亞太地區	\$ 6,654,734	26	3,688,393	35
美洲地區	6,657,358	26	5,661,881	23
歐洲地區	11,202,040	43	5,740,812	36
其他地區	<u>856,706</u>	<u>3</u>	<u>748,600</u>	<u>5</u>
	<u>\$ 25,370,838</u>	<u>98</u>	<u>15,839,686</u>	<u>99</u>

(四)重要客戶資訊

	99年度		98年度	
	金額	佔當期銷 貨淨額 %	金額	佔當期銷 貨淨額 %
D-Link International	<u>\$ 10,897,142</u>	<u>42</u>	<u>7,762,031</u>	<u>45</u>

明泰科技股份有限公司



董 事 長 : 李 中 旺





Striving for Partners' Success

ALPHA[®]
Alpha Networks Inc.

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>