

明泰科技股份有限公司

民國一〇〇年度 年報

刊印日期 民國一〇一年四月二十日

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	86-769-85318000
東莞/工廠	中國廣東省東莞市長安鎮新安社區	86-769-86072000
常熟/工廠	江蘇省常熟市東南經濟開發區銀通路369號	86-512-52156789
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、陳振乾

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	34
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	35
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	36
肆、 募資情形	37
一、 資本及股份	37
二、 公司債辦理情形	45
三、 特別股辦理情形	47
四、 海外存託憑證辦理情形	47
五、 員工認股權憑證辦理情形	48
六、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	50
七、 資金運用計畫執行情形	50
伍、 營運概況	50
一、 業務內容	50

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	76
四、 最近年度財務報表	77
五、 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	77
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	77
柒、 財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	77
一、 財務狀況	77
二、 經營結果	78
三、 現金流量	79
四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響	80
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	80
六、 風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止	81
七、 其他重要事項	86
捌、 特別記載事項	87
一、 關係企業相關資料	87
二、 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	87
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	87
四、 其他必要補充說明事項	87
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	87

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

一、一百年度營業結果

(一) 一百年度營業計劃實施成果

回顧民國一百年，上半年國內總體經濟表現良好。年中以後國內外經濟成長趨緩。而明泰科技在一百年度各季的營收表現呈逐季成長，全年合併營收達新台幣254.68億元。雖然較前一年度新台幣258.51億元減少了1.5%，但在公司維持獲利穩定成長的經營策略下，獲利較九十九年度成長了1.5%。公司在一百年成功推動完成了多項內部系統流程的改善及研發資源的整合，並在海外拓展了運籌服務據點，大陸常熟新廠也在年中落成開始量產。諸項投資除了強化公司的營運體質及提供客戶更具效率的服務，也為公司未來的營運成長奠定厚實的基礎，將可在雲端服務、行動寬頻、數位家庭等網通產品商機中展現競爭實力、脫穎而出。

(二) 預算執行情形

一百年度營收及獲利，整體表現符合公司預期。

(三) 財務收支及獲利能力分析

一百年全年度合併營收為新台幣254.68億元，較前一年度減少約1.5%；合併毛利率為14.8%；稅後淨利為新台幣9.50億元，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，一百年度的研究發展重點如下：

- 1.發展高速傳輸規格的雲端資料中心交換器，以及開發更多功能的城域網路交換器。
- 2.在行動寬頻的4G領域，開發LTE路由器產品。
- 3.無線網路方面，朝更高速傳輸規格之WLAN技術及Wi-Fi Direct點對點傳

輸技術發展，並與數位家庭產品整合應用。

4. 數位家庭產品線結合雲端服務之應用，持續朝提供客戶軟硬體客製化及整合服務方向發展。

二、本年度營業計劃概要

(一) 本年度經營方針

1. 整合研發資源，聚焦具競爭優勢之產品。除了深耕與既有客戶之合作夥伴關係，也順勢開發新的客戶。
2. 加強供應鏈管理，厚植與關鍵零組件供應商夥伴的策略合作。
3. 依總體經濟及產業景氣狀況，做最適當產能規劃及生產據點調配。
4. 拓展海外運籌據點，提供客戶更即時高效率的服務。

(二) 預期銷售數量及其依據

綜合各網通產業研究機構及本公司內部的行銷研究，今年度各產品類別的銷售狀況預估如下：

1. 區域及都會網路產品

此產品線的銷售以企業級交換器為主，其穩定的成長動能來自於換機與頻寬升級需求，10GbE/40GbE 的採用也日益增加，在龐大傳輸量的需求下，交換器更將朝高速的100 GbE發展。另外，受惠於雲端服務的成長趨勢，資料中心交換器的成長率仍將高於整體乙太網路交換器。由蘋果電腦所引發的行動上網蓬勃發展，使得行動寬頻基地台骨幹網路大量的汰換與布建，也帶動城域乙太網路交換器(Metro Ethernet Access Switch)的成長。

2. 無線網路產品

行動上網帶動無線應用需求，加上高畫質影音的無線傳輸需求成長，促使各國電信業者在公眾區域與企業環境大量建置無線熱點，因此企業級無線AP將為主要成長動能。電信業者為滿足用戶3G覆蓋率及流量卸載需求，3G Femtocell在2012年的成長性更高。因應全球多家電信業者陸續進

行LTE商業運轉，公司已投入LTE的CPE產品開發。此外，無線技術在數位家庭產品的整合應用也愈顯重要，高速傳輸規格如802.11ac及點對點傳輸Wi-Fi Direct的應用將帶動無線網路的整體成長。

3.寬頻網路產品

電信基礎建設及頻寬持續升級，公司聚焦於光纖網路的布建商機。除VDSL及xPON家庭開道器，也著重發展xPON MDU，結合交換器和xDSL、xPON等寬頻網路接取技術，以及網路語音(VoIP)產品之ODM能力，因應電信市場FTTH及FTTB不同建置模式，滿足多樣化的軟硬體客製需求。

4.數位家庭產品

智慧電視及數位匯流為產業重點發展趨勢，將帶動公司的主要產品智慧電視機上盒(Smart TV STB)需求攀升，並以其為家庭娛樂 (Home Entertainment)的中心，結合家庭通訊 (Home Communication)的電力線傳輸(PLC)、家庭監控 (Home Monitoring)的網路攝影機(IP-Camera)，及家庭儲存 (Home Storage)的網路儲存設備(NAS)，將雲端服務與數位多媒體應用做整合，提供軟硬體的客製化服務。預期數位家庭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2012年總體經濟景氣情勢不確定之風險，公司的產銷策略重點為：

1.銷售策略：

- (1)持續建立與國際大客戶之長期合作關係。
- (2)拓展新客戶之同時，審慎評估授信風險。

2.製造策略：

- (1)依據產業景氣及公司接單狀況，階段性擴充常熟廠產能。
- (2)依台灣、常熟、東莞各廠之定位策略，做最適產能規劃。

3.運籌策略：

- (1)著重庫存、交期、品質、成本管理。
- (2)強化與關鍵零組件供應商之合作夥伴關係。

(3)拓展海外RMA據點，提供客戶更具效率之服務。

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，發展與客戶及供應商的合作夥伴關係。
- (二)整合研發資源，強化產品開發效率及競爭力，維持網通產業領先地位。
- (三)嚴格控管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

來自台灣及大陸代工廠在低階產品的價格競爭，使得公司在產品的研發和生產成本更具挑戰性。

(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，2012年新興市場雖然仍維持較高的經濟成長率，但已開發國家市場恐有景氣趨緩之風險。從產業面來看，連網需求及雲端應用服務的成長趨勢下，網路基礎建設及頻寬升級需求較不易受景氣影響，使得網通產業仍具長期成長動能。

感謝所有股東對明泰科技的支持和認同，公司才能穩定成長。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。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。

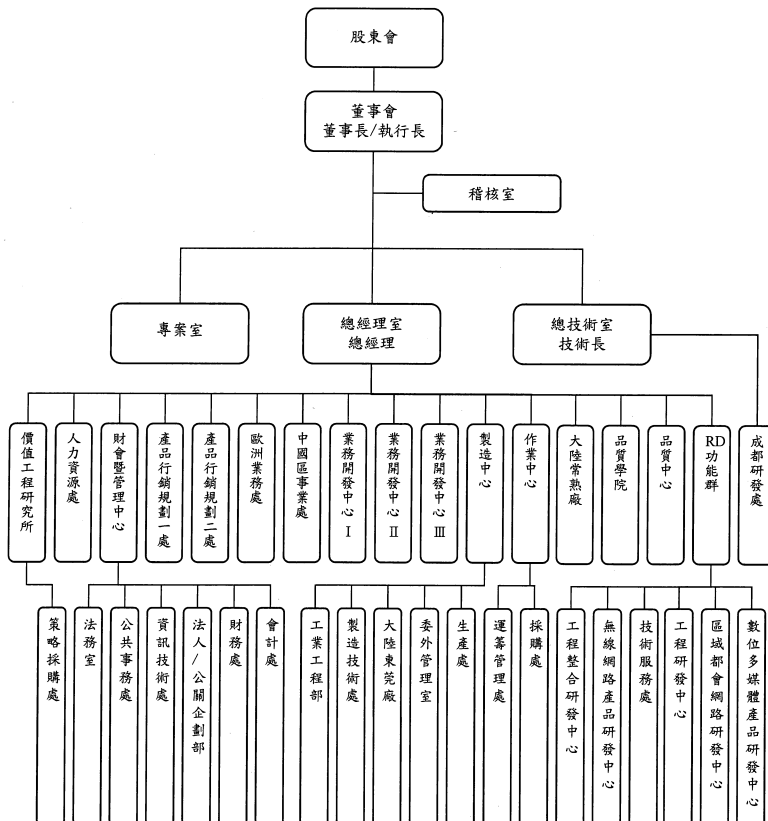
96年10月	投資明展生醫科技，進軍醫療通訊設備產業。
97年05月	針對遠距醫療照護服務，推出「即時生理監控系統 (Real-time bio-information monitor system)」
97年05月	天下雜誌 396 期發表 2007 年台灣製造業 1000 大，明泰科技排名第 143，通訊與網路類排名第 6。
97年10月	獲選成為微軟 Microsoft Media Center Extender for Windows 7 全球唯一技術開發夥伴。
98年02月	天下雜誌 2009 年「天下企業公民 TOP50」評選，以公司治理、企業承諾、社會參與、環境保護四大面向評選，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01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。
100年05月	明泰江蘇常熟廠落成。
100年09月	明泰日本售後維修中心於神奈川縣成立。
100年10月	發行國內第二次無擔保轉換公司債。
100年11月	用於雲端資料中心，可支援多達 192 個 40GE 接口之機架式交換機研發測試完成。

100 年 12 月	明泰售後維修中心『常熟明振技術服務有限公司』於江蘇常熟成立。
101 年 01 月	完成多媒體播放器於電腦、智慧型手機、平板裝置、電視多螢幕同步播放及遙控功能。
101 年 01 月	完成業界最先進 3G 抗干擾技術研發，徹底解決電信業者佈建 Femtocell 時面臨的基地台訊號互擾問題。
101 年 04 月	IEEE802.11ac 路由器、IEEE802.11ac 網卡、IEEE802.11ac USB Dongle 研發測試完成。

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。
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及監控網路產品之研發。
研發中心	網路交換器、網際網路各類產品軟體開發。
工程研發中心	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、網際網路各類產品硬體開發。
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。
無線網路產品 研發中心	執行公司既定之目標，完成無線終端、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

101 年 04 月 17 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
董事長	李中旺	98.6.19	3 年	95.6.9	3,539	0.79%	4,141	0.80%	—	—	—	—	台大電機所	明泰科技股份有限公司執行長 明展生醫科技股份有限公司董事長 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 Asia Investment Pte Ltd. 法人代表董事 Alpha Networks NL B.V. 法人代表董事 友訊科技股份有限公司董事	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	31.27%	—	—	—	—	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	友訊科技總經理；友佳投資、友茂投資、友泰投資、九廉投資、視傳科技法人代表董事長；友訊科技、網客信息科技(上海)、友訊電子設備(上海)、友勁科技、帛漢、立端科技、智捷科技、九暉電子、快特電波、智政創投、雲永科技、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 Ltd.、D-Link (UK) Ltd.、D-Link(Europe) Ltd.、D-Link Japan K.K.、Success Stone Overseas Corp.D-Link Korea Ltd、Miiicasa Holding (Cayman)Inc. 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	—	—	—	—	—	—	—	—			

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事	張文賢	99.6.18	2年	99.6.18	641	0.14%	1,062	0.21%	—	—	—	—	Drexel University MBA	明泰科技股份有限公司總經理 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 明辰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 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 昇陽光電科技股份有限公司獨立董事 南山人壽監察人	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	0.90%	—	—	—	—					
監察人	友茂投資股份有限公司 代表人： 陳秉毅	98.6.19	3年	93.3.2	233	0.05%	233	0.05%	123	0.02%	—	—	交大計算機工程系	友訊科技股份有限公司技術長 立端科技股份有限公司法人代表監察人 D-Link Holding Mauritius Ltd 法人代表董事	無		
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、友勁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、捷聲通訊股份有限公司董事、產晶積體電路股份有限公司法人代表董事、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

101 年 04 月 24 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	勞工保險基金	3.70%
	南山人壽股份有限公司	3.21%
	公務人員退休撫卹基金管理委員會	1.88%
	三商人壽保險股份有限公司	1.68%
	李中旺	1.62%
	高聚投資股份有限公司	1.54%
	明泰科技股份有限公司	1.52%
	花旗（台灣）商業銀行受託保管次元新興市場 評估基金投資專戶	1.37%
	華南商銀託管國泰小龍證券投資信託基金專戶	1.15%
	財政部國有財產局臺灣北區辦事處	1.12%

101 年 04 月 24 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

101 年 04 月 24 日

法人名稱	法人之主要股東	持股比例
高聚投資股份有限公司	胡雪(99.99%)	
明泰科技股份有限公司	詳年報第 40 頁	
友訊科技股份有限公司	註 1	

註 1：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
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：陳秉毅			✓		✓	✓	✓			✓	✓	✓		0
林蓋誠			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

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：

101年04月17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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
執行長	李中旺	92.08.16	4,140,533	0.80%	-	-	-	-	台大電機所	明展生醫科技股份有限公司董事長 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 Asia Investment Pte Ltd.法人代表董事 Alpha Networks NL B.V.法人代表董事 友訊科技股份有限公司董事	無	
總經理	張文賢	95.08.03	1,062,114	0.21%	-	-	-	-	Drexel University MBA	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		
技術長	康廷淦	92.09.01	630,931	0.12%	-	-	-	-	交大計算機工程所 友訊科技副總經理	無		
執行副總經理	張朝勛	92.08.16	2,042,708	0.40%	-	-	-	-	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	明瑞電子(成都)有限公司法人代表董事長 Alpha Technical Services Japan Inc.法人代表董事 常熟明振技術服務有限公司法人代表董事		
副總經理	許明雄	92.08.16	132,815	0.03%	-	-	-	-	臺灣大學 EMBA 友訊科技副總經理	Darson Trading Limited 法人代表董事		
副總經理	龔志富	97.04.08	414,271	0.08%	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 逢宙科技經理 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		

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
副總經理 財務主管	劉茂松	93.12.09	105,000	0.02%	—	—	—	—	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 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 東莞明瑞電子有限公司法人代表董事長 Global Networks Trading Limited 法人代表董事 明瑞電子(成都)有限公司法人代表董事 常熟明振技術服務有限公司法人代表董事			
副總經理	劉天誠	100.1.1	60,000	0.01%	1,000	0.0%	—	—	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	東莞明瑞電子有限公司法人代表董事			
協理	許正忠	100.3.1	35,000	0.01%	—	—	—	—	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 明基電通運籌管理總監 宏碁電腦資訊經理	Global Networks Trading Limited 法人代表董事			無
協理	林裕欽	100.9.1	75,933	0.01%	808	0.0%	—	—	Meiji University 電子通訊工學系 友訊科技股份有限公司日本業務處 處長	明泰電子科技(常熟)有限公司法人代表董事 Alpha Solutions Co., Ltd.法人代表董事長			
協理	吳柏青	100.9.1	301,844	0.06%	—	—	—	—	交通大學 EMBA 宏碁電腦主任 友訊科技股份有限公司寬頻系統研發處副處長	無			
協理	吳乾舜	100.12.1	388,366	0.08%	4,857	0.0%	—	—	成功大學電機工程所 德泰科技(股)有限公司 友訊科技股份有限公司工程研發處副處長	無			
會計主管	黃韻文	96.03.16	56,978	0.01%	—	—	—	—	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 常熟明振技術服務有限公司監察人			

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 陳秉毅		—	—	2,593	2,593	—	—	0.27	0.27	無
監察人	林蓋誠									

註：本公司董事會於民國 101 年 2 月 29 日決議，擬訂 100 年度董監酬勞新台幣 8,926 仟元，尚未經股東會決議。

註：本公司 99 年度董監酬金為新台幣 7,403 仟元，本公司合併報表內所有公司於民國 99 年及 100 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	23,018	24,228	677	677	8,022	8,022	14,550	-	14,550	-	4.87	5.01	6,035	6,035	無
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															
副總經理	劉天誠															

註1：本年報印刷前，本公司民國100年度盈餘於民國101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100年度退職退休金係屬費用化退職退休金之提撥數。

註3：副總經理馮忠斌先生於民國100年6月30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	馮忠斌	馮忠斌
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	張朝勛、許明雄、龔志富、劉茂松	張朝勛、許明雄、龔志富、劉茂松
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	李中旺、張文賢、康廷淦、劉天誠	李中旺、張文賢、康廷淦、劉天誠
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	-	-
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	-	-
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	-	-
100,000,000元以上	-	-
總計	9位	9位

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：千元

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	—	23,809	23,809	2.50
	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	龔志富				
	副總經理	劉茂松				
	副總經理	劉天誠				
	協理	許正忠				
	協理	林裕欽				
	協理	吳柏青				
	協理	吳乾舜				
會計主管	黃韻文					

註：本年報印刷前，本公司民國 100 年度盈餘於民國 101 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			
	99 年度		100 年度	
	本公司(%)	合併報表(%)	本公司(%)	合併報表(%)
董事	3.11	3.12	2.63	2.64
監察人	0.23	0.23	0.27	0.27
總經理及副總經理	5.83	5.90	4.87	5.01

99 年度及 100 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，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) 董事、監察人之酬金，係依據該董事對公司經營之服務範圍與價值，並參酌同業給付水準核發。
- (3) 本公司支付總經理及副總經理之酬金分為薪資、獎金及盈餘分配之員工紅利，其酬金係依職位、對公司的貢獻度及參考同業水準，依本公司人事規章辦理；盈餘分配之員工紅利係依據本公司盈餘情形及章程之規定，經董事會決議並由股東會承認通過。

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 7 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	7	—	100%	連任
董事	友訊科技股份有限公司 代表人：陳睿緒	7	—	100%	96年6月8日新任
董事	張文賢	7	—	100%	99年6月18日新任
獨立董事	黃明富	7	—	100%	連任
獨立董事	林茂昭	7	—	100%	連任
監察人	友茂投資股份有限公司 代表人：陳秉毅	5	—	71%	96年5月31日 新任
監察人	林蓋誠	7	—	100%	連任

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：
100 年 8 月 15 日決議經營權變更補償方案，李中旺董事及張文賢董事因利益迴避無法參與表決。
- 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 7 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：陳秉毅	5	71%	96 年 5 月 31 日新任
監察人	林蓋誠	7	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：

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

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

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

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

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因				
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司已依規定建立發言人制度處理相關事宜。	無重大差異				
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	已設置公司網站 (www.alphanetworks.com) 並將相關財務資訊揭露於網站上。 本公司設有專人負責公司資訊蒐集及揭露工作。	無重大差異				
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司已設置薪資報酬委員會	無重大差異				
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司根據相關法規揭露公司重大訊息並定期揭露財務資訊。並依據「上市上櫃公司法律實務守則」訂定本公司相關辦法。						
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)： (一)員工權益、僱員關懷方面，本公司一向注重人才培育，鼓勵員工參與各項訓練課程，提供員工各項福利措施並設有勞工安全衛生部，防止職災及提供相關諮詢，舉辦健康講座和健康檢查，保障員工生命安全與健康。 (二)投資者關係：設置投資人關係室專責處理股東相關事宜。 (三)供應商關係：本公司與供應商一向維繫良好的關係。 (四)利害關係人之權利：利害關係人得與公司進行溝通。 (五)董事及監察人進修之情形：本公司已為董事及監察人針對公司治理實務研習安排進修並取得相關證明，進修情形如下：						
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	100.04.28	從王永慶家族案例剖析-美國資產及稅務規劃	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	100.08.19	薪酬委員會與公司治理	社團法人中華公司治理協會	3	是
董事	張文賢	100.04.28	從王永慶家族案例剖析-美國資產及稅務規劃	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	100.04.28	從王永慶家族案例剖析-美國資產及稅務規劃	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	100.04.28	從王永慶家族案例剖析-美國資產及稅務規劃	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3	是
		100.07.08	100 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	陳秉毅	100.12.12	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	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	100.12.19	兩岸企業併購之發展與機會	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3	是
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。						
(六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：不適用。 (七)保護消費者或客戶政策之執行情形：不適用。 (八)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事及監察人購買責任保險。						
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：不適用。						

(四)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：

本公司已於民國 100 年 12 月 23 日設置薪資報酬委員會，委員共計四人，以本公司現任獨立董事林茂昭為召集人其餘委員由周逸文委員、姚忠鼎委員、呂鴻德委員組成，並依薪資報酬委員會辦法執行運作。

薪資報酬委員會之職權事項如下：

1. 定期檢討組織規程並提出修正建議。
2. 訂定並定期檢討本公司董事、監察人及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
3. 定期評估本公司董事、監察人及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

(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
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(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。</p>	<p>(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。</p>	<p>審慎評估中</p>
<p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p>	<p>(二) 本公司尚未設置推動企業社會責任之專(兼)職單位。</p>	<p>審慎評估中</p>
<p>(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。</p>	<p>(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。</p>	<p>無重大差異</p>
<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>

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
(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。	(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。	無重大差異
(四)公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。	(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。	無重大差異
(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。	(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。	無重大差異
四、加強資訊揭露 (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。	(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。	無重大差異
(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
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。		
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。		
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。		

(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：101年2月29日

- 本公司民國一百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，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，認為本公司於民國一百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一百零一年二月二十九日董事會通過，出席董事五人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

明泰科技股份有限公司

董事長：李中旺



簽章

總經理：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
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決行 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 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99年度營業報告書及財務報表 9. 本公司99年度合併財務報表 10. 本公司99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
100.06.10	股東會	1. 99年度營業報告書及財務報表承認 2. 99年度盈餘分配承認 3. 修訂「公司章程」
100.06.27	董事會	1. 本公司99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. 本公司對子公司新增背書保證 3. 本公司與花旗(台灣)商業銀行往來並向其融資額度事宜 4. 授權董事長代表公司與中國信託商業銀行簽訂綜合額度、法金理財額度 5. 授權董事長代表公司與渣打國際商業銀行簽訂綜合授信額度、外匯暨衍生性金融商品交易額度 6. 本公司由第三地間接投資「東莞明瑞電子有限公司」
100.08.15	董事會	1. 本公司一百年上半年度財務報表 2. 本公司一百年上半年度合併財務報表 3. 本公司經由第三地投資「明泰電子科技(常熟)有限公司」 4. 本公司之子公司間資金貸與 5. 本公司對子公司背書保證 6. 授權董事長代表公司與星展銀行簽訂增加外匯暨衍生性金融商品交易風險額度 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. 本公司依相關規定買回本公司股份轉讓予本公司員工 9. 經營權變更補償方案
100.09.27	董事會	1. 本公司調整國內第二次無擔保轉換公司債案發行張數、募集金額與募資計畫之資金來源
100.10.27	董事會	1. 修訂「經營權變更離職補償金」條文 2. 增加投資設立日本售後維修服務之轉投資公司 3. 解除經理人競業禁止案 4. 本公司依相關規定將本公司第二次買回股份轉讓予員工
100.12.23	董事會	1. 設置薪資報酬委員會及制定薪資報酬委員會組織規程案 2. 聘請薪資報酬委員 3. 本公司101年度營運計畫 4. 本公司101年度內部稽核計劃 5. 本公司對子公司新增背書保證 6. 授權董事長代表公司與星展子行簽署既有外匯暨衍生性金融商品交易額度及轉讓之相關文件
101.02.29	董事會	1. 訂定國內第二次無擔保可轉換公司債100年第4季轉換發行普通股之增資基準日。 2. 調降登記資本額保留予發行可轉換公司債轉換股份之金額。 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

		<p>短期綜合額度。</p> <p>4. 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</p> <p>5. 解除經理人競業禁止</p> <p>6. 本公司101年度預算書表</p> <p>7. 修訂本公司「內部控制制度自行檢查作業程序」</p> <p>8. 修訂本公司「內部控制循環及內部稽核制度暨施行細則」</p> <p>9. 本公司內部控制制度聲明書之內容及用途</p> <p>10. 修訂本公司「公司章程」</p> <p>11. 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」</p> <p>12. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」</p> <p>13. 本公司民國100年度營業報告書及財務報表(含合併)</p> <p>14. 本公司一百年度盈餘分配</p> <p>15. 改選董事、監察人</p> <p>16. 解除董事競業禁止限制</p> <p>17. 受理股東提出101年股東常會議案及獨立董事候選人提名相關事宜</p> <p>18. 訂定101年股東常會之召開日期、時間、地點及召集事由</p>
101.04.05	董事會	<p>1. 修訂本公司「公司章程」</p> <p>2. 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」</p> <p>3. 修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」</p> <p>4. 制訂本公司「審計委員會組織規程」</p> <p>5. 全面改選董事</p> <p>6. 受理股東提出101年股東常會議案及獨立董事候選人提名相關事宜</p> <p>7. 提名獨立董事候選人名單並審查被提名人資格</p> <p>8. 訂定101年股東常會之召開日期、時間、地點及召集事由</p> <p>9. 本公司稽核主管異動</p>

(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：

101年4月20日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
內部稽核主管	張麗屏	93.11.17	101.4.5	內部職務調整

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	陳振乾	100/1/1~100/12/31	

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		—	v	—
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		v	—	v
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：不適用。
- (二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：不適用。
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

五、更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師

更換日期	100年3月21		
更換原因及說明	安侯建業聯合會計師事務所內部調整		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用

最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	不適用		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	V	
	說 明		
其他揭露事項	不適用		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	安侯建業聯合會計師事務所
會計師姓名	陳振乾
委任之日期	100年3月21
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(三)前任會計師之復函：不適用。

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	100 年度		101 年度截至 4 月 17 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	0	0	0	0
大股東	友訊科技股 份有限公司	0	0	0	0
董事 總經理	張文賢	0	0	150,000	0
董事	黃明富	0	0	0	0
董事	林茂昭	0	0	0	0
監察人	友茂投資股 份有限公司	0	0	0	0
監察人	林蓋誠	0	0	0	0
技術長	康廷淦	0	0	0	0
執行 副總經理	張朝勛	0	0	0	0
副總經理	許明雄	0 (41,000)	0	0 (46,000)	0
副總經理	馮忠斌 (註 1)	0	0	0	0
副總經理	龔志富	0	0	0	0
副總經理 財務主管	劉茂松	0 (70,000)	0	0	0
副總經理	劉天誠	60,000	0	0	0
協理	許正忠	35,000	0	0	0
協理	吳柏青	0	0	0 (80,000)	0
協理	林裕欽	0	0	0	0
協理	吳乾舜	0	0	0	0
會計主管	黃韻文	45,000 (27,000)	0	0 (51,000)	0

註 1：100.06.30 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

101年4月17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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱或姓名	關係	
友訊科技股份有限公司	161,666,452	31.27%	—	—	—	—	友佳投資	子公司	
代表人：佳華投資股份有限公司	0	0%	—	—	—	—	無	無	
緯創資通股份有限公司	21,608,662	4.18%	—	—	—	—	無	無	
代表人：林憲銘	0	0%	—	—	—	—	無	無	
國泰人壽保險股份有限公司	19,991,000	3.87%	—	—	—	—	無	無	
代表人：蔡宏圖	0	0%	—	—	—	—	無	無	
南山人壽保險股份有限公司	17,067,232	3.30%	—	—	—	—	無	無	
代表人：郭文德	0	0%	—	—	—	—	無	無	
張瑞敏	16,650,000	3.22%	—	—	—	—	無	無	
華南商銀託管國泰小龍證券投資信託基金專戶	8,947,000	1.73%	—	—	—	—	無	無	
臺銀保管L S V新興市場股票有限合夥投資專戶	8,205,000	1.59%	—	—	—	—	無	無	
匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管摩根士丹利國際有限公司投資專戶	8,000,003	1.55%	—	—	—	—	無	無	
新制勞工退休基金	6,462,000	1.25%	—	—	—	—	無	無	
友佳投資有限公司	6,206,476	1.20%	—	—	—	—	友訊科技	母公司	
代表人：陳睿緒	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

100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.	49,377	100.00%	—	—	49,377	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	5,040	100.00%	—	—	5,040	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	7,309	91.36%	1	0.01%	7,310	91.37%
明泰電子(香港)有限公司	328,511	100.00%	—	—	328,511	100.00%
明泰電子科技(常熟)有限公司	註	100.00%	—	—	註	100.00%
Alpha Technical Services Inc.	8,100	100.00%	—	—	8,100	100.00%
Alpha Networks NL B.V.	500	100.00%	—	—	500	100.00%
Alpha Technical Services Japan Inc.	1	100.00%	—	—	1	100.00%
常熟明振技術服務有限公司	註	100.00%	—	—	註	100.00%
Universal Networks Trading Limited	1,000	100.00%	—	—	1,000	100.00%
Global Networks Trading Limited	1,000	100.00%	—	—	1,000	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 1,533,635 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 園商字 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 園商字 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 園商字 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 園商字 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 園商字 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 園商字 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 園商字 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 園商字 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 園商字 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 園商字 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 園商字 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 園商字 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 園商字 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 園商字 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 園商字 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 園商字 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 園商字 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 園商字 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 園商字 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 園商字 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 園商字第 1000005462 號
100/4	23.7	660,000	6,600,000	475,678	4,756,784	員工認股權憑證執行 600 仟元	無	100/5/13 園商字第 1000013452 號
101/3	10	660,000	6,600,000	478,566	4,785,667	公司債轉換 28,883 仟元	無	101/3/19 園商字第 1010008041 號
101/4	10	660,000	6,600,000	514,712	5,147,120	公司債轉換 361,453 仟元	無	註 1
101/4	23.2	660,000	6,600,000	515,695	5,156,950	員工認股權憑證執行 9,830 仟元	無	註 1
101/4	22.2	660,000	6,600,000	516,942	5,169,425	員工認股權憑證執行 12,475 仟元	無	註 1

註 1：101 年 4 月 17 日止，本公司共有公司債 7,446 張轉換為普通股 36,145,347 股及員工認股權憑證執行發行普通股 2,230,500 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	516,942,580 股	143,057,420 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：

101 年 4 月 17 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	0	13	75	116	22,064	0	22,268
持有股數	0	42,888,435	244,149,789	46,178,181	183,726,175	0	516,942,580
持有比率%	0%	8.30%	47.23%	8.93%	35.54%	0%	100%

(三)股權分散情形：(每股面額十元)

101年4月17日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比率%
1-999	6,265	866,027	0.17%
1,000-5,000	10,984	24,010,711	4.63%
5,001-10,000	2,400	18,137,064	3.51%
10,001-15,000	843	9,953,190	1.93%
15,001-20,000	447	8,322,881	1.61%
20,001-30,000	433	10,748,988	2.08%
30,001-40,000	223	7,887,263	1.53%
40,001-50,000	130	6,036,241	1.17%
50,001-100,000	265	19,364,763	3.75%
100,001-200,000	133	18,563,553	3.59%
200,001-400,000	52	14,116,751	2.73%
400,001-600,000	30	14,714,540	2.85%
600,001-800,000	15	10,576,846	2.05%
800,001-1000,000	6	5,497,763	1.06%
1,000,001股以上	42	348,145,999	67.34%
合計	22,268	516,942,580	100.00%

(四)主要股東名單：股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之

股東名稱、持股數額及比例

101年4月17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	31.27%
緯創資通股份有限公司	21,608,662	4.18%
國泰人壽保險股份有限公司	19,991,000	3.87%
南山人壽保險股份有限公司	17,067,232	3.30%
張瑞敏	16,650,000	3.22%
華南商銀託管國泰小龍證券投資信託基金專戶	8,947,000	1.73%
臺銀保管 LSV 新興市場股票有限合夥投資專戶	8,205,000	1.59%
匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管 摩根士丹利國際有限公司投資專戶	8,000,003	1.55%
新制勞工退休基金	6,462,000	1.25%
友佳投資有限公司	6,206,476	1.20%

(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	99年	100年	101年3月31日
每股市價	最高		31.05	26.50	27.55
	最低		22.15	19.25	21.65
	平均		26.83	22.81	24.88
每股淨值	分配前		19.30	20.27	21.83
	分配後		註1	註1	—
每股盈餘	加權平均股數		466,399	473,530	503,533
	每股盈餘	調整前	2.01	2.01	0.27
		調整後	2.01	註1	—
每股股利	現金股利		1.5	1.41	—
	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)		13.35	註1	—
	本利比(註4)		17.89	註1	—
	現金股利殖利率(註5)		5.59%	註1	—

註1：截至年報刊印日止，本公司股東會尚未決議100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、監察人酬勞金得依扣除一至四款規定數額後提撥百分之一。

(6)員工紅利就扣除一至四款規定數額後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 100 年度稅後純益新台幣 950,481,601 元，提撥 10%法定盈餘公積新台幣 95,048,160 元，100 年期初未分配盈餘新台幣 1,246,625,910 元，迴轉特別盈餘公積新台幣 37,182,463，合計可分配盈餘為新台幣 2,139,241,814 元。

擬決議發放：

股東現金紅利新台幣 690,724,509 元。

員工現金紅利新台幣 151,747,208 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 100 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 17%及董監酬勞分配成數 1%，估計員工紅利金額為新台幣 151,747 千元，董事監察人酬勞為新台幣 8,926 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 101 年 2 月 29 日董事會通過，擬議分配：

員工現金紅利新台幣 151,747,208 元。

董事、監察人酬勞新台幣 8,926,159 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：

	九十九年度				
	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	—	111,044,521	—	111,044,521	無
董事、監察人酬勞	—	7,402,968	—	7,402,968	無

(九)公司買回本公司股份情形：

101年04月17日

買回期次	第一次	第二次	第三次
買回目的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工
買回期間	97年11月7日 起至 97年12月4日止	99年07月29日 起至 99年09月01日止	100年08月16日 起至 100年10月14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	14.00元 至33.92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	普通股 0股
已買回股份金額	新台幣 28,961,815元	新台幣 126,009,105元	新台幣 0元
已辦理銷除及 轉讓之股份數量	普通股 1,883,000股	普通股 5,248,000股	普通股 0股
累積持有本公司 股份數量	普通股0股	普通股0股	普通股0股
累積持有本公司 股份數量占已發 行股份總數比率 (%)	0%	0%	0%

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 10 月 14 日
面 額	NTD 100,000 元
發 行 及 交 易 地	財團法人中華民國櫃檯買賣中心
發 行 價 格	依票面金額 100.5%發行
總 額	NTD 1,000,000,000 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、陳振乾 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 195,900,000 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，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>依目前流通在外餘額計算，若全數轉換為普通股，則需發行 9,509,708 股，占已發行股份數總數比率 1.84%。</p>	<p></p>
<p>交換標的委託保管機構名稱</p>	<p></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		100年	當年度截至 101年4月20日
項目	最高	106.70	134.00
	最低	99.20	105.80
轉換公司債市價	平均	102.67	121.69
轉換價格		NTD20.6元	NTD20.6元
發行(辦理)日期 及發行時轉換價格		100年10月14日 轉換價格為NTD20.6元	100年10月14日 轉換價格為NTD20.6元
履行轉換義務方式		發行新股	發行新股

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：

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

101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 colspan="2">可行使認</th> </tr> <tr> <th>時程</th> <th>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>	可行使認		時程	股權比例	98/10/05	30%	99/10/05	60%	100/10/5	100%	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">可行使認</th> </tr> <tr> <th>時程</th> <th>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>	可行使認		時程	股權比例	98/11/09	30%	99/11/09	60%	100/11/9	100%	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">可行使認</th> </tr> <tr> <th>時程</th> <th>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>	可行使認		時程	股權比例	98/12/06	30%	99/12/06	60%	100/12/6	100%
可行使認																																	
時程	股權比例																																
98/10/05	30%																																
99/10/05	60%																																
100/10/5	100%																																
可行使認																																	
時程	股權比例																																
98/11/09	30%																																
99/11/09	60%																																
100/11/9	100%																																
可行使認																																	
時程	股權比例																																
98/12/06	30%																																
99/12/06	60%																																
100/12/6	100%																																
已執行取得股數	—	1,082,000股	1,540,900股																														
已執行認股金額	—	新台幣25,260,800元	新台幣34,753,640元																														
未執行認股數量	15,000,000股	6,418,000股	5,959,100股																														
未執行認股者其每股 認購價格	新台幣29.4元	新台幣23.2元	新台幣22.2元																														
未執行認股數量占 已發行股份總數比率	2.90%	1.24%	1.15%																														
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

101年4月20日；單位：股，元

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					已執行認股數量	已執行認股價格	已執行認股金額	已執行認股數量占已發行股份總數比率	未執行認股數量	未執行認股價格	未執行認股金額	未執行認股數量占已發行股份總數比率
經理人	執行長	李中旺	7,655,000	1.48%	240,000	註	5,496,000	—	7,415,000	註	196,253,700	1.43%
	總經理	張文賢										
	技術長	康廷淦										
	執行副總	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										
	協理	林裕欽										
	協理	吳柏青										
協理	吳乾舜											
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；100年7月29日起調整為新台幣29.40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；100年7月29日起調整為新台幣23.2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；100年7月29日起調整為新台幣22.2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	100年度	
	金額	%
區域都會網路產品	11,913,083	49.82%
無線網路產品	6,213,377	25.99%
寬頻網路產品	1,800,320	7.53%
數位多媒體產品	3,767,576	15.76%
其他	215,136	0.90%
合計	23,909,492	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. 多媒體流家庭網路閘道器 (Tripleplay Residential Gateway)
- D. 網路語音閘道器 (VoIP Gateway)
- E. 被動式光網路用戶端單元(GPON 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/LTE 路由器 (Wireless 3G/LTE 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/Hybrid STB)
- 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/100GE 乙太交換器(Data Center 10GE/40GE/100GE 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. 高畫質雙模數位機上盒(HD 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。

根據 MIC 2011/10 預測資料，2011 年與 2012 年全球通訊設備產值分別約達 3,441 億美元及 3,826 億美元，預估 2012 年較 2011 年成長約 11.2%。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。

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，根據拓墾產業研究所(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 DELL' ORO 2012 年 1 月報告，2011 年全年全球 L2/L3 乙太網路交換器出貨埠數年增率為 5%，尤以 10GE 產品的出貨埠數較 2010 年增加 66%，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。

除了交換器市場外，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 OTT、IP STB、Hybrid STB、PLC、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

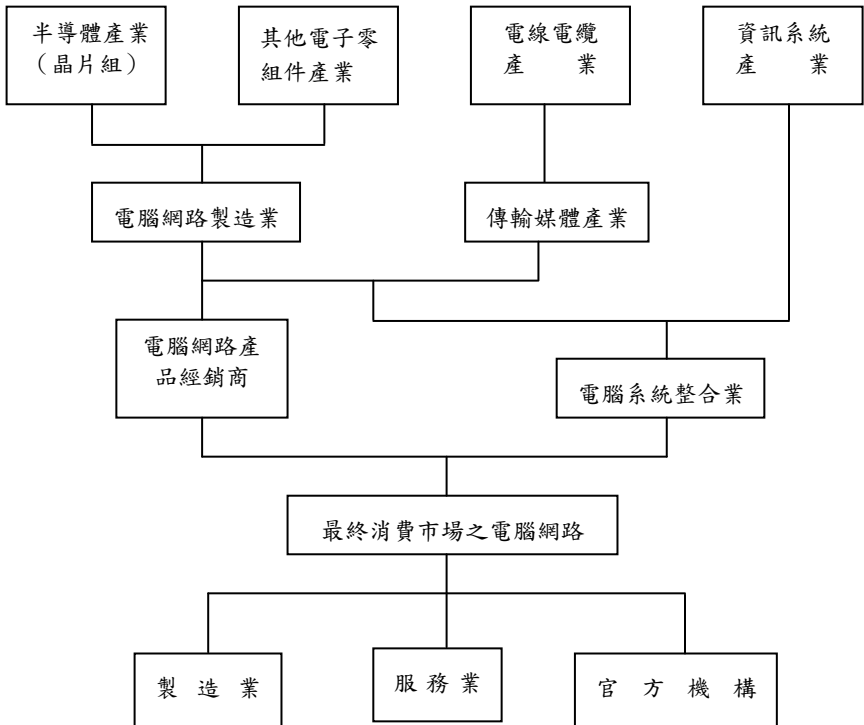
遠比其他產業來的小。全球 xDSL CPE 產值，仍可呈現緩步成長態勢。

因應全球無線上網潮流，2011 年 Wireless Router(無線路由器)出貨量較 2010 年明顯提升，2012 年上半年為搶搭數位家庭資訊化熱潮，市場上將有搭載 802.11ac 晶片的無線產品出貨，未來 2013 年 Wireless Router 將開始升級至 11ac 規格，持續為 DSL CPE 產業帶來換機潮，2014 年 11ac 晶片將逐漸取代 11n 晶片成為市場主流規格。

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，也將持续提升 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	100 年度	101 年第一季
研發費用	1,487,118	368,542
營業淨額	23,909,492	5,905,249
研發費用佔營業淨額比例	6.22%	6.24%

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·Render 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。
100	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。 完成運用於雲端資料中心, 可支援多達 192 個 40GE 接口之機架式交換機的研發測試。

(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
100	35.1%	30.8%	31.5%	2.6%	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 Gartner 及 MIC 等研究機構之產銷分析資料顯示，本公司一百年度上半年之交換器產品生產埠數約占全球之 12.3%。本公司一百年度之寬頻網路產品產量，約占全臺產量之 7.3%；無線網路產品產量，約占全臺產量之 5.2%。未來，本公司仍將致力滿足客戶需求，提昇產品品質並拓展全球市占。

(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

依據 IDC 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 MIC 統計資料，2011 年全球固網寬頻用戶已突破 5.7 億戶，隨著寬頻服務業者提供更多樣化且需要高頻寬之加值應用服務，以及新興市場寬頻用戶持續增加，預計 2015 年用戶有機會突破 7.6 億戶，

2011-2015 年 CAGR 達 7.7%。

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，海外轉投資大陸東莞廠與常熟兩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，同時相繼投入自動化生產設備，提昇整體營運效率和生產力。

B. 網路通訊軟體人才不足

在全球電信自由化及網際網路技術帶動下，通訊產業快速蓬勃發展，硬體技術趨於透明，而軟體技術成為提高產品附加價值之關鍵

因素，在各製造廠商對人才需求甚般情況下，衍生產業發展人才不足之問題。

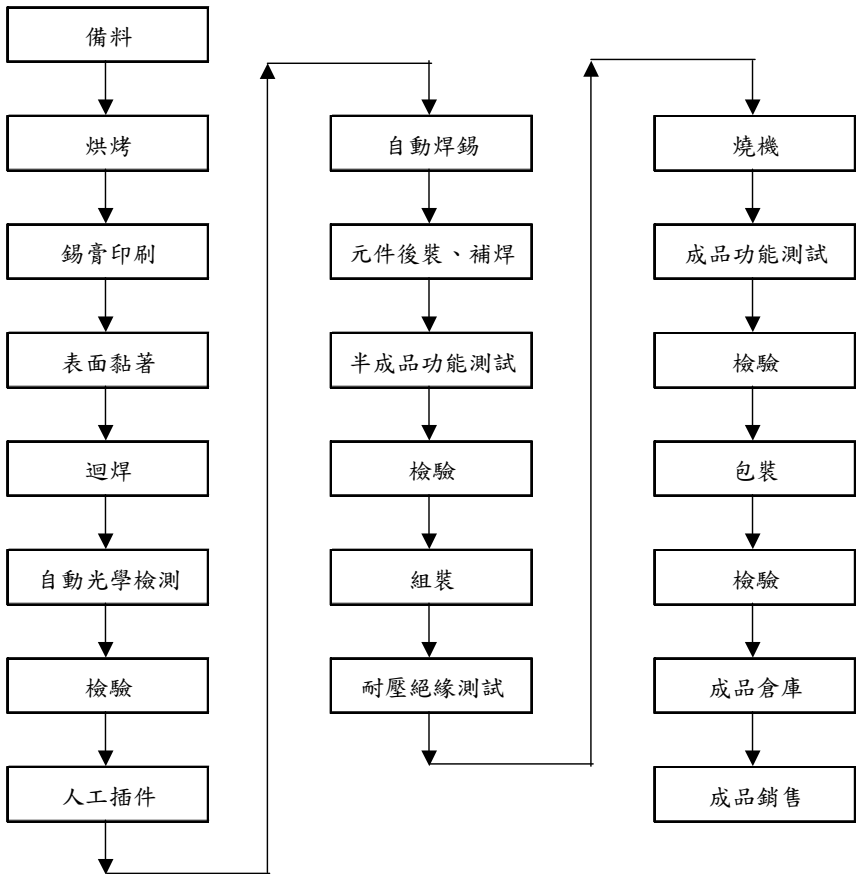
因應對策：建立良好工作環境、規劃完善教育訓練、訂定員工分紅入股制度及發行員工認股權憑證，提升員工對公司之向心力，並於校園徵才中發掘優秀明日之星，且積極向印度、中國延攬優異軟體研發人才，以解決人才荒之問題。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

產品類別	用途
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)	永興隆、廣大、領耀、先豐通訊、五株電路板	供需正常
IC 類零件	Broadcom、Ralink、Qualcomm Atheros、Sigma Designs、 IKANOS	供需正常
變壓器 (DC-DC)	有電、台達、立德、源創、亞源	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	99 年度				100 年度				101 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	3,356,488	17	—	Universal	5,432,496	27	註	Universal	3,951,769	85	註
2	其他	16,347,621	83	—	其他	14,469,298	73	—	其他	720,007	15	—
	進貨淨額	19,704,019	100		進貨淨額	19,901,794	100		進貨淨額	4,671,776	100	

註：本公司採權益法之被投資公司

本公司自民國一〇〇年第三季起，原委託東莞友訊加工生產型態改為透過 Universal 以間接貿易方式銷售予東莞友訊，待東莞友訊生產後，再由本公司購回，並轉銷售予本公司之客戶。

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	99 年度				100 年度				101 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	11,305,063	47	註 1	D-Link International	8,779,199	37	註 1	D-Link International	2,184,749	37	註 1
2	Alpha USA	4,315,917	18	註 2	Alpha USA	4,230,992	18	註 2	Alpha USA	1,152,800	20	註 2
3	其他	8,528,487	35		其他	10,899,301	45		其他	2,567,700	43	
	銷貨淨額	24,149,467	100		銷貨淨額	23,909,492	100		銷貨淨額	5,905,249	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，99 年度及 100 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 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	99 年度			100 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
區域都會網路產品	5,774	5,249	9,790,711	3,540	3,057	6,797,730
寬頻網路產品	5,044	4,804	3,316,191	2,036	1,564	1,000,039
無線網路產品	15,462	13,103	5,394,328	12,689	10,749	3,715,773
數位家庭產品	2,852	2,037	2,059,802	1,968	1,574	1,723,422
其 他	1	1	77	0	0	0
合 計	29,133	25,194	20,561,109	20,233	16,944	13,236,964

(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	99 年度				100 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	230	177,935	5,326	11,765,048	313	467,284	4,132	11,445,799
數位家庭產品	59	50,649	3,834	2,425,344	71	94,081	5,711	3,673,495
寬頻網路產品	50	70,467	5,034	2,616,594	172	254,933	4,203	1,545,387
無線網路產品	322	178,000	12,901	6,441,928	1,236	505,673	17,593	5,707,704
其 他	3,052	18,336	56,133	405,165	—	31,243	—	183,893
合 計	3,713	495,388	83,227	23,654,079	1,792	1,353,214	31,639	22,556,278

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		99 年度	100 年度	101 年 3 月 31 日
員工人數	間接人員	1,421	1,497	1,493
	直接員工	371	267	263
	合 計	1,792	1,764	1,756
平均年歲		36.2 歲	36.7 歲	36.7 歲
平均服務年資		6.7 年	6.9 年	7.2 年
學 歷 分 布 比 率	博士	0.1%	0.1%	0.1%
	碩士	26.7%	29.8%	29.8%
	大專	56.1%	54.8%	54.5%
	高中	13.2%	11.8%	12.0%
	高中以下	3.9%	3.5%	3.5%

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。

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 101年3月31 日(註3)	
	96年	97年	98年	99年	100年		
流動資產	9,961,430	9,777,349	10,767,096	11,646,678	10,559,672	10,225,271	
基金及投資	1,602,242	1,651,030	2,147,047	2,418,539	2,869,941	2,883,891	
固定資產	1,177,255	1,069,673	946,304	935,410	872,594	864,722	
無形資產	190,430	166,543	155,031	143,518	134,883	134,883	
其他資產	89,879	86,302	72,663	93,743	99,607	112,853	
資產總額	13,021,236	12,750,897	14,088,141	15,237,888	14,536,697	14,221,620	
流動負債	分配前	5,038,501	4,205,917	4,824,503	5,996,523	3,828,130	3,377,292
	分配後	5,895,493	4,563,561	5,427,223	6,706,639	—	—
長期負債	—	369,993	378,883	—	847,838	183,908	
其他負債	79,693	181,310	171,366	161,234	218,006	212,357	
負債總額	分配前	5,118,194	4,757,220	5,374,752	6,157,757	4,893,974	3,773,557
	分配後	5,975,186	5,114,864	5,977,472	6,867,873	—	—
股本	4,062,872	4,487,737	4,642,035	4,711,143	4,756,784	4,785,667	
預收股款	53,164	610	12,540	48,180	28,883	400,658	
資本公積	1,522,981	1,539,841	1,625,768	1,796,734	1,929,425	2,236,094	
保留盈餘	分配前	2,152,395	2,036,955	2,418,861	2,752,587	2,992,953	3,129,996
	分配後	1,295,403	1,679,311	1,816,141	2,042,471	—	—
金融商品未實現損益	323	(234,122)	(100,413)	(136,875)	(230,984)	(216,203)	
累積換算調整數	111,307	191,618	143,560	34,371	165,662	111,851	
庫藏股	—	(28,962)	(28,962)	(126,009)	—	—	
未認為退休金成本之 淨損失	—	—	—	—	—	—	
股東權益 總額	分配前	7,903,042	7,993,677	8,713,389	9,080,131	9,642,723	10,448,063
	分配後	7,046,050	7,636,033	8,110,669	8,370,015	—	—

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3：101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101年 03月31日 財務資料 (註2)
		96年	97年	98年	99年	100年	
營業收入		20,705,873	22,832,971	16,061,574	24,149,467	23,909,492	5,905,249
營業毛利		3,691,497	4,093,300	3,001,670	3,780,236	3,437,381	777,778
營業損益		1,655,057	1,625,166	1,073,336	1,380,708	1,093,295	145,129
營業外收入及利益		104,342	219,974	222,634	227,825	298,023	167,756
營業外費用及損失		225,082	581,881	326,137	590,657	300,047	157,767
繼續營業部門稅前損益		1,534,317	1,263,259	969,833	1,017,876	1,091,271	155,118
繼續營業部門損益		1,293,758	1,052,563	828,961	936,446	950,482	137,043
停業部門損益		-	-	-	-	-	-
非常損益		-	-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數		-	-	-	-	-	-
本期損益		1,293,758	1,052,563	828,961	936,446	950,482	137,043
每股盈餘		2.97	2.30	1.8	2.01	2.01	0.27

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2：101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
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
100年	曾漢鈺、陳振乾	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101年3月31日(註2)	
		96年	97年	98年	99年	100年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	39	37	38	40	34	27	
	長期資金占固定資產比率	671	782	961	971	1,202	1,230	
償債能力 (%)	流動比率	198	232	223	194	276	303	
	速動比率	157	188	177	133	240	263	
	利息保障倍數(倍)	36	16	40	122	62	17	
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.06	4.36	3.34	4.82	3.90	3.52	
	平均收現日數	90	84	109	76	94	104	
	存貨週轉率(次)	7.89	8.57	5.60	6.39	8.15	15.18	
	應付款項週轉率	5.33	6.05	4.06	4.99	5.72	7.91	
	平均銷貨日數	46	43	65	57	45	24	
	固定資產週轉率(次)	17.53	20.32	12.90	25.82	27.40	27.32	
	總資產週轉率(次)	1.59	1.79	1.14	1.58	1.64	1.66	
獲利能力	資產報酬率(%)	10.53	8.84	6.36	6.43	6.48	4	
	股東權益報酬率(%)	18.10	13.24	9.92	10.53	10.15	5	
	占實收資本比率(%)	營業利益	41	36	23	30	23	12
		稅前純益	38	28	21	22	23	13
	純益率(%)	6	5	5	4	4	2	
	每股盈餘(元)-追溯後	2.97	2.30	1.80	2.01	2.01	0.27	
現金流量	現金流量比率(%)	32	43	46	註3	20	註3	
	現金流量允當比率(%)	86	101	187	78	100	85	
	現金再投資比率(%)	12	11	19	註3	0.39	註3	
槓桿度	營業槓桿度	1.40	1.17	1.24	1.18	1.20	1.36	
	財務槓桿度	1.03	1.06	1.02	1.01	1.02	1.07	

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2：101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. 負債占資產比率：主要係應付帳款減少所致。
2. 長期資金占固定資產比率：主要係本期股東權益增加、應付公司債增加及固定資產提列折舊致淨額減少所致。
3. 流動比率、速動比率：主要係應付帳款減少所致。
4. 利息保障倍數：主要係利息費用上升比例大於所得稅及利息費用前純益上升比例所致。
5. 應收款項週轉率：主要係銷貨淨額減少所致。
6. 平均收現日數：主要係應收帳款週轉率減少所致。
7. 存貨週轉率：主要係應付帳款減少所致。
8. 應付款項週轉率：主要係應付帳款減少所致。
9. 平均銷貨日數：主要係存貨週轉率上升所致。
10. 固定資產週轉率：主要係固定資產提列折舊致淨額減少所致。
11. 總資產週轉率：主要係資產總額減少所致。
12. 資產報酬率：主要係稅後損益及資產總額減少所致。
13. 股東權益報酬率：主要係股東益上升所致。
14. 營業利益占實收資本比率：主要係營業利益減少所致。
15. 稅前純益占實收資本比率：主要係稅前純益增加所致。
16. 現金流量允當比率：主要係本期淨現金流量增加及應付帳款減少所致。
17. 現金再投資比率：主要係本期淨現金流量增加及應付帳款減少所致。

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

董事會造送本公司一〇〇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、陳振乾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：陳秉毅



林蓋誠



中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 十 二 日

四、最近年度財務報表：請詳閱第 95 頁至第 145 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 146 頁至第 208 頁。

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

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況：

單位：千元

年度 項目	99 年 度	100 年 度	差 異	
			金 額	%
流動資產	11,646,678	10,559,672	(1,087,006)	(9.33)
基金及投資	2,418,539	2,869,941	451,402	18.66
固定資產	935,410	872,594	(62,816)	(6.72)
無形資產	143,518	134,883	(8,635)	(6.02)
其他資產	93,743	99,607	5,864	6.26
資產總額	15,237,888	14,536,697	(701,191)	(4.60)
流動負債	5,996,523	3,828,130	(2,168,393)	(36.16)
長期負債	0	847,838	847,838	100
其他負債	161,234	218,006	56,772	35.21
負債總額	6,157,757	4,893,974	(1,263,783)	(20.52)
股本	4,759,323	4,785,667	26,344	0.55
資本公積	1,796,734	1,929,425	132,691	7.39
保留盈餘	2,752,587	2,992,953	240,366	8.73
股東權益 其他項目	(228,513)	(65,322)	163,191	(71.41)
股東權益總額	9,080,131	9,642,723	562,592	6.20

重大變動項目說明：

1. 流動負債：主要係應付帳款減少。
2. 其他負債：主要係應計退休金負債增加。
3. 長期負債：主要係發行公司債。
4. 負債總額：主要係應付帳款減少。
5. 股東權益其他項目：因庫藏股減少及備供出售金融資產未實現損益減少所致。

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	99 年度	100 年度	增減金額	變動比例 (%)
營業收入總額	24,308,755	23,997,046	(311,709)	(1.28)
減：銷貨退回及折讓	159,308	87,554	(71,754)	(45.04)
營業收入淨額	24,149,467	23,909,492	(239,975)	(0.99)
營業成本	20,369,231	20,472,111	102,880	0.51
營業毛利	3,780,236	3,437,381	(342,855)	(9.07)
減：聯屬公司間未實現銷貨毛利(損)	30	5,293	5,263	17,543.33
已實現營業毛利	3,780,266	3,442,674	(337,592)	(8.93)
營業費用	2,399,558	2,349,379	(50,179)	(2.09)
營業利益	1,380,708	1,093,295	(287,413)	(20.82)
營業外收入及利益	227,825	298,023	70,198	30.81
營業外支出及損失	590,657	300,047	(290,610)	(49.20)
繼續營業部門稅前淨利	1,017,876	1,091,271	73,395	7.21
減：所得稅費用	81,430	140,789	59,359	72.90
稅後淨利	936,446	950,482	14,036	1.50
加：會計原則變動之累積影響數	—	—	—	—
繼續營業部門稅後淨利	936,446	950,482	14,036	1.50

增減比例變動達20%分析說明：

- 1.銷貨退回及折讓：主要係銷貨收入減少所致。
- 2.聯屬公司間未實現銷貨毛利(損)：主要係售予子公司銷售已實現增加。
- 3.營業利益：主要係毛利減少所致。
- 4.營業外收入及利益：主要係本期匯兌利益增加所致。
- 5.營業外支出及損失：主要係本期匯兌損失減少所致。
- 6.所得稅費用：主要係依遞延所得稅資產實現可能性迴轉備抵評價所致。

(二) 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

請詳閱第1頁至第4頁。

三、現金流量：

(一) 最近年度現金流量變動之分析說明

年 度	99 年度	100 年度	增(減)比例%
現金流量比率	註	20%	註
現金流量允當比率	78%	100%	22%
現金再投資比率	註	0.39%	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：主要係本期營業活動淨現金流量增加所致。

(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
2,087,597	752,843	(475,237)	2,365,203	—	—

1. 民國一〇〇年度現金流量情形分析：

營業活動：淨流入752,843仟元，主要係存貨減少。

投資活動：淨流出754,570仟元，主要係轉投資增資593,319仟元
及購置固定資產89,438仟元。

融資活動：淨流入279,333仟元，主要係發行公司債1,000,000仟元及
發放股東紅利710,116仟元。

2. 現金不足之補救措施：100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
2,365,203	1,850,185	(1,051,390)	3,163,998	—	—

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	(61,129)	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	4,657	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	6,815	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	-	貨物轉口服務	無	無	因為成本效益考量，決議停業進行清算。
網磁科技	(200)	用電設備檢測維護業等	無	無	無
明展生醫	(23,343)	醫療器材批發業等	民國 100 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	(147,214)	控股公司	認列轉投資大陸子公司損失所致。	無	無
Alpha Technical Services	4,654	提供售後支援服務	獲利來源主要係提供明泰科技美國地區售後支援服務所賺取之利潤。	無	無
Alpha Networks NL	4,224	網路設備進出口買賣	獲利來源主要係提供明泰科技有關歐洲地區簡易經銷功能所賺取之利潤。	無	無
Global	-	電子產品進出口買賣	無	無	無

Universal	-	電子產品進出口買賣	無	無	無
Alpha Technical Services Japan	106	提供售後支援服務	獲利來源主要係提供明泰科技日本地區售後支援服務所賺取之利潤。	無	無
D-Link Asia Investment	(419)	對各種生產事業之投資	認列轉投資大陸子公司損失所致。	無	無
明瑞電子(成都)	14,889	網路產品研發設計、生產及銷售	技術服務開發有成。	無	無
Alpha Investment	(69,921)	控股公司	認列轉投資大陸子公司損失所致。	無	無
東莞明瑞電子	(69,788)	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	12,747	介面卡之製造銷售業務及擴展大陸市場	獲利來源為明泰科技生產外銷歐美、日本地區客戶產品之代工收入	無	無
明泰電子科技(常熟)	(145,020)	網路產品研發設計、生產及銷售	100年下半年開始投產，虧損主係廠房及設備之折舊費用等所致	積極開發市場，以擴展公司銷售業績	增資美金1,300萬
常熟明振技術服務	(344)	提供售後支援服務	尚屬創立階段	無	增資美金240萬

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 99 及 100 年度利息費用佔營業收入淨額比率分別為 0.03% 及 0.07%，佔營業利益分別為 0.61% 及 1.63%，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 99 年度及 100 年度兌換利益（損失）佔營業收入淨額比率分別為(1.62)% 及 1.03%，佔營業利益分別為(28.40)% 及 22.5%。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，99、100 年度及 101 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 100 年底之背書保證餘額分別為 211,820 仟元、620,330 仟元、151,300 仟元、151,300 仟元及 786,760 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 100 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 742 仟元。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 未來研發計劃：

A. 區域及都會網路產品

此產品線的銷售以企業級交換器為主，其穩定的成長動能來自於換機與頻寬升級需求，10GbE/40GbE 的採用也日益增加，在龐大傳輸量的需求下，交換器更將朝高速的 100 GbE 發展。另外，受惠於雲端服務的成長趨勢，資料中心交換器的成長率仍將高於整體乙太網路交換器。由蘋果電腦所引發的行動上網蓬勃發展，使得行動寬頻基地台骨幹網路大量的汰換與布建，也帶動城域乙太網路交換器(Metro Ethernet Access Switch)的成長。

B. 無線網路產品

行動上網帶動無線應用需求，加上高畫質影音的無線傳輸需求成長，促使各國電信業者在公眾區域與企業環境大量建置無線熱點，因此企業級無線 AP 將為主要成長動能。電信業者為滿足用戶 3G 覆蓋率及流量卸載需求，3G Femtocell 在 2012 年的成長性更高。因應全球多家電信業者陸續進行 LTE 商業運轉，公司已投入 LTE 的 CPE 產品開發。此外，無線技術在數位家庭產品的整合應用也愈顯重要，高速傳輸規格如 802.11ac 及點對點傳輸 Wi-Fi Direct 的應用將帶動無線網路的整體成長。

C. 寬頻網路產品

電信基礎建設及頻寬持續升級，公司聚焦於光纖網路的布建商機。除 VDSL 及 xPON 家庭閘道器，也著重發展 xPON MDU，結合交換器和 xDSL、xPON 等寬頻網路接取技術，以及網路語音(VoIP)產品之 ODM 能力，因應電信市場 FTTH 及 FTTB 不同建置模式，滿足多樣化的軟硬體客製需求。

D. 數位家庭產品

智慧電視及數位匯流為產業重點發展趨勢，將帶動公司的主要

產品智慧電視機上盒(Smart TV STB)需求攀升，並以其為家庭娛樂 (Home Entertainment)的中心，結合家庭通訊 (Home Communication)的電力線傳輸(PLC)、家庭監控 (Home Monitoring)的網路攝影機(IP-Camera)，及家庭儲存 (Home Storage)的網路儲存設備(NAS)，將雲端服務與數位多媒體應用做整合，提供軟硬體的客製化服務。預期數位家庭產品線的成长率仍將超越公司的平均水準。

2.預計投入之研發費用：預計於 101 年投入研發金額約佔營收 6%。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

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99年至100年度均為本公司第一大銷貨對象，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99及至100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：無。

(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：無。

(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：無。

(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 146 頁至第 208 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 146 頁至第 208 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 146 頁至第 208 頁。

(四) 各關係企業相關資料：

1. 各關係企業組織圖：請參閱第 88 頁。
2. 各關係企業基本資料：請參閱第 89 頁。
3. 各關係企業董事、監察人資料：請參閱第 91 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。

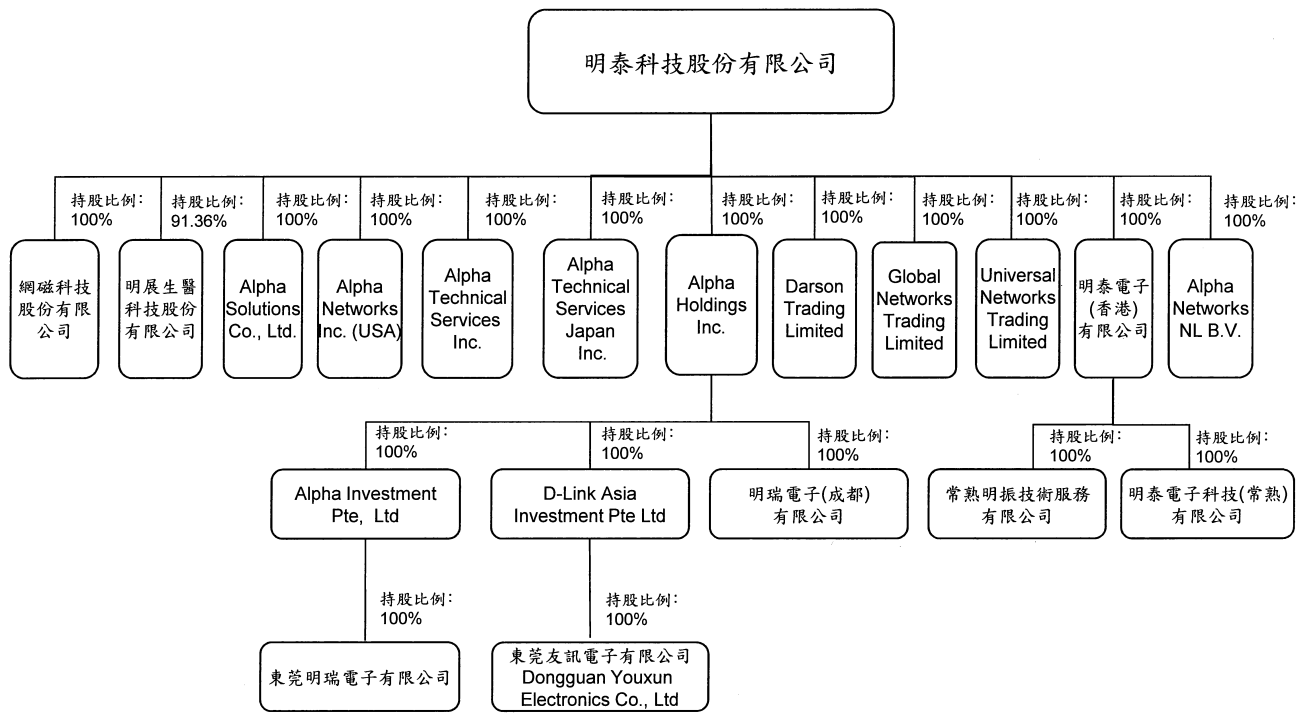
四、其他必要補充說明事項：無。

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。

明泰科技股份有限公司各關係企業組織圖

2011.12.31

88



各關係企業基本資料

2011.12.31 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	HKD185,260	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 54,377	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 10,040	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 10,000	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 80,000	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 43,131	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 42,000	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
Universal Networks Trading Limited	2011/2/10	Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa	-	一般投資事業
Global Networks Trading Limited	2011/2/10	Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa	-	一般投資事業
Alpha Technical Services Japan Inc.	2011/9/1	神奈川県厚木市關口 166-1	JPY 50,000	提供售後支援服務
常熟明振技術服務有限公司	2011/12/16	江蘇省常熟東南經濟開發區黃浦江路出口加工區 B 區	USD1,500	提供售後支援服務

各關係企業董事、監察人資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
D-Link Asia Investment Ptd. Ltd.	董事	Yang Yao Chuan	—	—
	董事	Lee Chung Wang	—	—
Alpha Solutions Co., Ltd.	董事長	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	張朝勛	—	—
	董事	劉藝	—	—
	董事	劉茂松	—	—
Alpha Investment Pte, Ltd.	董事	Liu,Mao-Sung	—	—
東莞明瑞電子有限公司	董事長	劉茂松	—	—
	董事	胡寶慶	—	—
	董事	劉天誠	—	—
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	7,309,000	91.36%
	董事	李沛羣	—	—
	監察人	劉茂松	7,309,000	91.36%
網磁科技股份有限公司	董事長	黎光明	100,000	100%
	董事	蔡儒學	100,000	100%
	董事	劉惠姬	100,000	100%
	監察人	王保棋	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	胡德勝	—	—
	董事	林裕欽	—	—
	監察人	劉茂松	—	—
Alpha Networks NL B.V.	董事	李中旺	500,000	100%
Universal Networks Trading Limited	董事	王筱明	—	—
	董事	黃韻文	—	—
Global Networks Trading Limited	董事	許正忠	—	—
	董事	劉茂松	—	—

Alpha Technical Services Japan Inc.	董事長	董天雄	—	—
	董事	張朝勳	—	—
	董事	吳惠美	—	—
	監察人	許銘乘	—	—
常熟明振技術服務有限公司	董事長	董天雄	—	—
	董事	劉茂松	—	—
	董事	張朝勳	—	—
	監察人	黃韻文	—	—

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

2011.12.31

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	544,160	856	543,304	—	(27,696)	(419)	(0.01)
Alpha Solutions Co., Ltd	11,107	98,849	59,387	39,462	131,084	4,680	4,657	5821.25
東莞友訊電子有限公司	787,496	5,030,054	4,754,907	275,147	6,880,072	60,309	12,747	—
大信貿易有限公司	846	1,487	—	1,487	—	—	—	—
Alpha Holdings Inc.	1,725,161	1,060,346	—	1,060,346	—	(131)	(55,583)	(1.02)
Alpha Networks, Inc.(USA)	51,609	636,890	558,297	78,797	4,294,662	11,536	6,815	4.54
明瑞電子(成都)有限公司	420,426	640,906	220,520	420,386	348,823	24,275	14,889	—
Alpha Investment Pte, Ltd.	308,625	129,253	32,692	96,561	—	(130)	(69,921)	(6.96)
東莞明瑞電子有限公司	307,326	1,248,190	1,152,072	96,118	1,613,206	(52,692)	(69,788)	—
明展生醫科技(股)公司	80,000	30,457	4,331	26,126	5,773	(26,171)	(26,047)	(3.51)
網磁科技(股)公司	1,000	534	23	511	—	(201)	(200)	(2.00)
明泰電子(香港)有限公司	1,363,751	1,224,732	—	1,224,732	—	(135)	(147,214)	(0.44)
Alpha Technical Services Inc.	260,497	189,006	32,910	156,096	81,718	4,632	4,654	0.57
明泰電子科技(常熟)有限公司	1,329,120	2,190,476	1,013,241	1,177,235	60,753	(172,775)	(145,020)	—
Alpha Networks NL B.V.	20,735	75,664	51,556	24,108	90,308	1,951	4,224	8.45

Universal Networks Trading Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
Global Networks Trading Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
Alpha Technical Services Japan Inc.	19,560	21,101	1,459	19,642	1,433	106	106	106
常熟明振技術服務有限公司	45,480	45,542	281	45,261	—	(75)	(344)	—



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一〇〇年及九十九年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國一〇〇年度及九十九年度之損益表、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一〇〇年及九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國一〇〇年度及九十九年度之經營成果與現金流量。

民國一〇〇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一〇〇年度及九十九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

曾漢鈺 
陳振乾 

會計師：

證券主管機關：(88)台財證(六)第 18311 號
核准簽證文號：金管證六字第 0940129108 號

民國一〇〇一年二月二十九日

明泰科技股份有限公司

資產負債表

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

96

	100.12.31		99.12.31			100.12.31		99.12.31	
	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))	\$ 2,365,203	16	2,087,597	14	2140 應付帳款	\$ 2,024,985	14	4,303,333	28
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)	704,433	5	122,519	1
— 流動(附註四(三))	10,886	-	31,523	-	2160 應付所得稅	84,861	1	112,983	1
1140 應收帳款淨額(附註四(四))	3,057,209	22	1,770,204	11	2170 應付費用	2,672,200	2	548,732	4
1150 應收關係人款項(附註五)	3,642,346	25	3,786,608	25	2171 應付薪資及獎金	474,335	3	455,953	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))	1,375,598	9	3,648,351	24	— 流動(附註四(三))	12,844	-	12,539	-
1280 其他流動資產(附註四(十二)及五)	108,430	1	205,897	1	其他金融負債—流動	-	-	116,498	1
	10,559,672	73	11,646,678	76	2271 一年內到期公司債(附註四(九))	-	-	137,600	1
基金及投資：					2280 其他流動負債	259,472	2	186,366	1
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(六))	2,453,893	17	2,060,794	14		3,828,130	27	5,996,523	40
1425 預付長期投資款(附註四(六))	177,823	1	30,850	-	長期負債：				
1440 其他金融資產—非流動(附註六)	26,707	-	21,268	-	2400 公平價值變動列入損益之金融負債	-	-	-	-
1450 備供出售金融資產—非流動(附註四(二))	201,522	1	295,631	2	— 非流動(附註四(三)及(九))	3,385	-	-	-
1480 以成本衡量之金融資產—非流動	9,996	-	9,996	-	2410 應付公司債(附註四(九))	844,453	6	-	-
(附註四(二))	2,869,941	19	2,418,539	16		847,838	6	-	-
固定資產(附註五)：					其他負債：				
成 本：					2810 應計退休金負債(附註四(十))	153,724	1	129,344	1
1501 土地	39,110	-	39,110	-	2861 遞延所得稅負債—非流動(附註四(十二))	57,661	-	28,149	-
1521 房屋及建築	871,710	6	864,087	6	2881 遞延貨項(附註五)	6,621	-	3,741	-
1531 機器設備	422,334	3	469,369	3		218,006	1	161,234	1
1681 運輸、辦公及其他設備	138,670	1	154,322	1	負債合計	4,893,974	34	6,157,757	41
	1,471,824	10	1,526,888	10	股東權益(附註四(九)及(十一))：				
15X9 減：累計折舊	635,492	4	627,740	4	3110 普通股股本	4,756,784	33	4,711,143	31
1670 預付設備款	36,262	-	36,262	-	3140 預收股本	28,883	-	48,180	-
	872,594	6	935,410	6	3270 資本公積	4,785,667	33	4,759,323	31
無形資產：					3320 保留盈餘：	1,929,425	13	1,796,734	12
1760 商譽	134,883	1	134,883	1	法定盈餘公積	693,341	5	599,696	4
1781 專門技術(附註四(七))	-	-	8,635	-	特別盈餘公積	102,505	1	-	-
	134,883	1	143,518	1	未分配盈餘	2,197,107	15	2,152,891	14
其他資產(附註四(四))：					3351 未分配盈餘	2,992,953	21	2,752,587	18
1830 遞延費用	99,607	1	93,743	1	股東權益其他項目：				
					3420 累積換算調整數	165,662	1	34,371	-
資產總計	\$ 14,536,697	100	15,237,888	100	3451 備供出售金融資產未實現損益	(230,984)	(2)	(136,875)	(1)
					3480 庫藏股票	-	-	(126,009)	(1)
						(65,322)	(1)	(228,513)	(2)
					股東權益合計	9,642,723	66	9,080,131	59
					重大承諾事項及或有事項(附註五及七)				
					負債及股東權益總計	\$ 14,536,697	100	15,237,888	100

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



明泰科技股份有限公司

損益表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	100年度		99年度	
	金額	%	金額	%
營業收入：				
4110 銷貨收入(附註五)	\$ 23,997,046	100	24,308,775	101
4190 減：銷貨退回及折讓	87,554	-	159,308	1
營業收入淨額	23,909,492	100	24,149,467	100
5111 銷貨成本(附註四(五)及五)	20,472,111	86	20,369,231	84
營業毛利	3,437,381	14	3,780,236	16
5920 聯屬公司間未實現銷貨毛利淨變動數(附註五)	5,293	-	30	-
已實現營業毛利	3,442,674	14	3,780,266	16
營業費用(附註五)：				
6100 推銷費用	485,506	2	480,091	2
6200 管理及總務費用	376,755	2	316,391	1
6300 研究發展費用	1,487,118	6	1,603,076	7
	2,349,379	10	2,399,558	10
營業淨利	1,093,295	4	1,380,708	6
營業外收入及利益：				
7110 利息收入	11,141	-	10,849	-
7281 金融資產減損迴轉利益(附註四(二))	-	-	31,875	-
7122 股利收入	13,053	-	9,854	-
7160 兌換利益淨額	246,036	1	-	-
7310 金融資產評價利益	-	-	99,022	-
7480 什項收入	27,793	-	76,225	-
	298,023	1	227,825	-
營業外費用及損失：				
7510 利息費用(附註四(九))	17,869	-	8,435	-
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(六))	211,430	1	190,160	1
7640 金融資產評價損失	70,748	-	-	-
7560 兌換損失淨額	-	-	392,062	2
	300,047	1	590,657	3
7900 稅前淨利	1,091,271	4	1,017,876	3
8110 所得稅費用(附註四(十二))	140,789	1	81,430	-
9600 本期淨利	\$ 950,482	3	\$ 936,446	3
			稅前	稅後
9750 每股盈餘(元)(附註四(十三))				
基本每股盈餘	\$ 2.30	2.01	2.18	2.01
稀釋每股盈餘	\$ 2.21	1.93	2.11	1.94

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



明泰科技股份有限公司

股東權益變動表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	股本			保留盈餘			累積換算 調整數	備供出售 金融資產未 實現損益	庫藏股	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				
民國九十九年一月一日期初餘額	\$ 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1):										
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)
員工行使認股權	13,652	(7,189)	1,629	-	-	-	-	-	-	8,092
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	(36,462)	-	(36,462)
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	-	(126,009)	(126,009)
庫藏股轉讓予員工	-	-	18,553	-	-	-	-	-	28,962	47,515
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
盈餘指撥及分配(註2):										
提列法定盈餘公積	-	-	-	93,645	-	(93,645)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	102,505	(102,505)	-	-	-	-
發放股東紅利	-	-	-	-	-	(710,116)	-	-	-	(710,116)
發行人可轉換公司債認列權益組成項目										
-認股權	-	-	100,900	-	-	-	-	-	-	100,900
公司債轉換普通股	42,829	(13,946)	24,755	-	-	-	-	-	-	53,638
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	131,291	-	-	131,291
員工認股權行使	2,812	(5,351)	3,961	-	-	-	-	-	-	1,422
庫藏股轉讓予員工	-	-	3,075	-	-	-	-	-	126,009	129,084
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	(94,109)	-	(94,109)
民國一〇〇年度淨利	-	-	-	-	-	950,482	-	-	-	950,482
民國一〇〇年十二月三十一日餘額	\$ 4,756,784	28,883	1,929,425	693,341	102,505	2,197,107	165,662	(230,984)	-	9,642,723

註1: 董監酬勞7,886千元及員工紅利118,329千元已於民國九十八年度損益表中扣除。

註2: 董監酬勞7,403千元及員工紅利111,045千元已於民國九十九年度損益表中扣除。

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長:



經理人:



會計主管:



明泰科技股份有限公司

現金流量表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日


單位:新台幣千元

	100年度	99年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 950,482	936,446
調整項目：		
折舊及攤銷	225,903	244,678
迴轉呆帳損失	(27,341)	(41,330)
公平價值變動列入損益之金融資產負債評價影響數	(742)	(18,984)
提列(迴轉)存貨跌價損失	27,150	(61,729)
採權益法認列之投資損失	211,430	190,160
權益法投資公司之現金股利	-	3,182
處分固定資產利益	(1,624)	(2,355)
庫藏股轉讓員工認列之酬勞成本	3,457	18,641
聯屬公司間未實現銷貨毛利淨變動數	(5,293)	(30)
公司債折價攤銷	5,076	7,898
公平價值變動列入損益之金融資產減少	31,523	30,486
公平價值變動列入損益之金融負債減少	(12,539)	-
無活絡市場之債券投資之金融資產減損迴轉利益	-	(31,875)
營業資產及負債之淨變動：		
應收帳款(含關係人款)	(1,115,402)	(1,173,978)
存貨	2,245,603	(1,397,731)
遞延所得稅資產	46,653	(34,252)
其他營業相關之流動資產	53,434	(43,160)
應付帳款(含關係人款)	(1,696,434)	680,653
其他營業相關流動負債	(212,873)	224,760
應計退休金負債	24,380	18,296
營業活動之淨現金流入(出)	752,843	(450,224)
投資活動之現金流量：		
收回無活絡市場之債券投資價款	-	31,875
增加採權益法之長期股權投資淨額	(593,319)	(624,673)
購置固定資產	(89,438)	(160,686)
處分固定資產價款	10,115	805
存出保證金增加	(439)	(3,290)
遞延費用增加	(76,489)	(83,294)
受限制資產增加	(5,000)	(5,000)
投資活動之淨現金流出	(754,570)	(844,263)
融資活動之現金流量：		
公司債到期還款	(137,600)	-
發放股東紅利	(710,116)	(602,720)
發行公司債	1,000,000	-
員工行使認股權繳納股款	1,422	8,092
買回庫藏股	-	(126,009)
庫藏股票轉讓予員工	125,627	28,874
融資活動之淨現金流入(出)	279,333	(691,763)
本期現金及約當現金增加(減少)數	277,606	(1,986,250)
期初現金及約當現金餘額	2,087,597	4,073,847
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,365,203	\$ 2,087,597
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 12,793	537
本期支付所得稅	\$ 122,259	144,511
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	\$ 53,638	249,181
一年內到期之應付公司債	\$ -	137,600

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

明泰科技股份有限公司

財務報表附註

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

(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。

截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，本公司員工人數計1,764人及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

1. 公平價值變動認為損益之金融資產：取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品。本公司所持有之衍生性商品係用以規避因營運、財務及投資活動所暴露之匯率與利率風險為目的，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產及負債。係以公平價值評價且公平價值變動認為當期損益。

2. 備供出售金融資產：本公司原始認列指定為備供出售金融資產，並以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；續後評價以公平價值衡量，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。於除列時，將累積之利益或損失列入當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額，認為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認為當期損益。

3. 以成本衡量之金融資產：係未具重大影響力且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。減損金額不予迴轉。

4. 應收帳款及其他應收款：應收帳款係因出售商品或勞務而發生債權，其他應收款係屬非因營業而產生之其他應收款。針對金融資產，本公司首先評估以攤銷後成本衡量之金融資產，是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。個別評估減損並已認列或持續認列減損損失之金融資產，無須再進行組合減損評估。

減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。金融資產之帳面價值係藉由備抵帳戶調降之，減損金額應列為當期損益。於決定減損金額時，預期未來現金流量之估計係包括擔保品及相關保險之可回收金額。

若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則先前認列之金融資產減損金額應直接或藉由調整備抵帳戶迴轉，但該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。迴轉之金額應認列為當期損益。

(七)存貨

存貨之原始成本為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所發生之必要支出，其中固定製造費用係按生產設備之正常產能分攤至製成品及在製品，變動製造費用則以實際產量為分攤基礎。續後，以成本與淨變現價值孰低衡量，成本係採加權平均法計算，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。

(八)採權益法之長期股權投資

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

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

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

度承認。

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並按季編製合併財務報表。

(九)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)無形資產

研究階段之支出除於企業合併認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，認為無形資產；未同時符合者，於發生時即認為費用：

- 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。

(十一)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。

(十二)公平價值變動認為損益之金融負債

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負債。係以公平價值評價且公平價值變動認為當期損益。

(十三)可轉換公司債

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

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

(十四)退休金

本公司原訂之職工退休辦法涵蓋中華民國境內所有正式任用員工。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及其退休

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

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

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。因盈餘及資本公積轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

(廿一)營運部門資訊

本公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表不揭露部門資訊。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定，企業應揭露有助於財務報表使用者

評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。本公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎，以決定與表達營運部門。另依該公報規定本公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表不揭露部門資訊。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對本公司民國一〇〇年度財務報表不產生損益之影響。

本公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，有關應收款之認列及續後評價依新規定辦理。此項變動對民國一〇〇年度之稅後淨利及每股盈餘皆無重大影響。

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一〇〇年度列計本期淨利及每股盈餘。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
零用金及庫存現金	\$ 3,161	2,393
支票及活期存款	585,122	1,146,098
定期存款	1,087,338	302,408
約當現金－附買回債券	<u>689,582</u>	<u>636,698</u>
	<u><u>\$ 2,365,203</u></u>	<u><u>2,087,597</u></u>

(二)金融資產

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
備供出售金融資產－非流動：		
上市股票－友訊科技	<u><u>\$ 201,522</u></u>	<u><u>295,631</u></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><u>\$ 9,996</u></u>	<u><u>9,996</u></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。本公司已於民國九十九年度收回投資款計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。截至民國一〇〇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。截至民國一〇〇年十二月三十一日止，持有其1.6%股權。

本公司所持有之TGC, Inc.及快特電波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

公平價值變動列入損益之金融資產及負債

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
資產－流動：		
外匯選擇權	\$ 9,298	31,523
換匯換利合約	1,588	-
	<u>\$ 10,886</u>	<u>31,523</u>
負債－流動：		
外匯選擇權	\$ 4,743	11,135
換匯換利合約	8,101	1,404
	<u>\$ 12,844</u>	<u>12,539</u>
負債－非流動：		
買回權及賣回權－應付可轉換公司債(註)	3,385	-
	<u>\$ 16,229</u>	<u>12,539</u>

註：上述衍生性金融商品請詳附註四(九)。

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日本公司持有之衍生性金融商品明細說明如下：

<u>100.12.31</u>				
<u>金融商品</u>	<u>名目本金(千元)</u>		<u>幣別</u>	<u>到期日</u>
購買美金賣權	USD	75,000	美元兌台幣	101.01~101.03
出售美金買權	USD	75,000	美元兌台幣	101.01~101.03
出售美金賣權	USD	75,000	美元兌台幣	101.01~101.03
出售美金賣權	USD	2,000	美元兌日圓	101.03
換匯換利合約	USD	83,000	美元兌台幣	101.01~101.04

99.12.31

金融商品	名目	本金(千元)	幣別	到期日
出售美金賣權	USD	145,000	美元兌台幣	100.01~100.03
購買美金賣權	USD	145,000	美元兌台幣	100.01~100.03
出售美金買權	USD	145,000	美元兌台幣	100.01~100.03
出售美金賣權	USD	2,000	美元兌日圓	100.01
換匯換利合約	USD	5,000	美元兌台幣	100.01

(四)應收帳款

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
應收帳款	\$ 3,060,846	1,800,326
減：備抵呆帳	<u>(3,637)</u>	<u>(30,122)</u>
	<u>\$ 3,057,209</u>	<u>1,770,204</u>

截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，逾期應收帳款超過一定期間轉列催收款，帳列其他資產分別為396,998千元及397,729千元，已全數提列備抵呆帳。

(五)存貨

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
製成品	\$ 517,770	910,309
減：備抵損失	<u>(19,531)</u>	<u>(53,764)</u>
小計	<u>498,239</u>	<u>856,545</u>
在製品及半成品	260,716	662,759
減：備抵損失	<u>(22,510)</u>	<u>(40,700)</u>
小計	<u>238,206</u>	<u>622,059</u>
原料	710,861	2,311,297
減：備抵損失	<u>(71,708)</u>	<u>(141,550)</u>
小計	<u>639,153</u>	<u>2,169,747</u>
	<u>\$ 1,375,598</u>	<u>3,648,351</u>

民國一〇〇年度因存貨成本沖減至淨變現價值而認列之當期營業成本增加27,150千元；因存貨盤盈及存貨報廢而當期減少或認列之營業成本分別為3,151千元及22,603千元。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。

(六) 採權益法評價之長期股權投資及預付長期投資款

被投資公司	100.12.31		99.12.31	
	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.(Alpha Holdings)	\$ 907,298	100	861,002	100
Alpha Solutions Co., Ltd. (Alpha Solutions)	39,462	100	31,299	100
Alpha Networks Inc.(Alpha USA)	78,797	100	72,041	100
Darson Trading Limited(Darson)	1,487	100	1,420	100
網磁科技股份有限公司(網磁科技)	511	100	711	100
明展生醫科技股份有限公司 (明展生醫)	32,080	91.36	20,423	84.65
Alpha Networks(Hong Kong)Limited (Alpha HK)	1,194,412	100	901,683	100
Alpha Technical Services Inc. (ATS)	156,096	100	152,436	100
Alpha Networks NL.B.V.(Alpha NL)	24,108	100	19,779	100
Universal Networks Trading Limited (Universal)	-	100	-	-
Global Networks Trading Limited (Global)	-	100	-	-
Alpha Technical Services Japan Inc. (ATSJ)	19,642	100	-	-
	<u>2,453,893</u>		<u>2,060,794</u>	
預付長期投資款：				
Alpha Networks(Hong Kong)Limited	\$ 30,320		-	
Alpha Holdings Inc.	147,503		30,850	
	<u>177,823</u>		<u>30,850</u>	
	<u>\$2,631,716</u>		<u>2,091,644</u>	

為配合投資計劃，本公司於民國一〇〇年二月於薩摩亞群島設立子公司 Universal Networks Trading Limited (Universal)及 Global Networks Trading Limited (Global)作為控股公司，持有其100%股權。

為配合投資計劃，本公司於民國一〇〇年十二月於日本設立 Alpha Technical Services Japan Inc. (ATSJ)，持有其100%股權。截至民國一〇〇年十二月三十一日止，累積投資ATSJ 19,560千元。

本公司民國一〇〇年度及九十九年度對採權益法評價之長期股權投資，認列投資損失分別為211,430千元及190,160千元。

被投資公司詳細資訊請參閱財務報表附註十一(二)說明。

(七)無形資產

本公司民國一〇〇年度及九十九年度無形資產－專門技術原始成本及累計攤銷金額如下：

	<u>100年度</u>	<u>99年度</u>
原始成本：		
一月一日期初餘額	\$ 57,563	107,063
本期沖銷	-	(49,500)
十二月三十一日期末餘額	<u>57,563</u>	<u>57,563</u>
累計攤銷：		
一月一日期初餘額	48,928	86,915
本期認列攤銷金額	8,635	11,513
本期沖銷	-	(49,500)
十二月三十一日期末餘額	<u>57,563</u>	<u>48,928</u>
十二月三十一日帳面價值	<u>\$ -</u>	<u>8,635</u>

(八)短期借款

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
未動支借款額度	<u>\$ 2,142,810</u>	<u>1,991,820</u>

(九)應付公司債

本公司於民國九十五年一月五日及一〇〇年十月十四日分別發行國內第一次及第二次無擔保可轉換公司債。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。本公司可轉換公司債於財務報表之相關資訊如下：

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
可轉換公司債	\$ 1,000,000	1,200,000
減：折價	(102,124)	-
轉換普通股	(53,423)	(1,030,600)
累積贖回金額	-	(31,800)
一年內到期	<u>-</u>	<u>(137,600)</u>
	<u>\$ 844,453</u>	<u>-</u>
	<u>100年度</u>	<u>99年度</u>
利息費用	<u>\$ 5,076</u>	<u>7,898</u>

1. 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>
權益組成項目一認股權	<u><u>\$ 113,640</u></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十二月三十一日以評價方式分別重新估計其公平價值為0千元。

民國九十九年度，第一次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，第一次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一轉換公司債轉換溢價604,215千元。

2. 本公司於民國一〇〇年十月十四日發行國內第二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1,000,000千元，每張面額為100千元。依票面金額100.5%發行。

(2)發行期間：發行期間五年，自民國一〇〇年十月十四日開始發行，至民國一〇五年十月十三日到期。

(3)票面利率：年息0%。

(4)轉換期間：

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。

(5)轉換價格及其調整

本轉換債轉換價格之訂定，以一〇〇年十月五日為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一個營業日、前三個營業日、前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基準價格，乘以120%之轉換溢價率，為計算轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)之依據。基準日前如遇有除權或除息者，其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；轉換價格於決定後，實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。發行時之轉換價格為每股新台幣20.6元。

本轉換債發行後，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，本公司應依本轉換辦法所訂之公式調整本債券之轉換價格。

截至民國一〇〇年十二月三十一日之轉換價格為20.6元。

(6)本公司對本債券之收回權：

- A. 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，本公司得於其後三十個營業日內通知債權人，按債券面額以現金收回該債券持有人之本債券。
- B. 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，本公司得於其後任何時間通知債權人，按債券面額以現金收回該債券持有人之本債券。

(7)債券持有人之賣回權：

本轉換公司債以發行滿三年之日為債券持有人賣回基準日，本公司應於本轉換債發行滿三年的前三十日，以書面通知本公司股務代理機構要求本公司以債券面額將其所持有之本轉換債贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換債。

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	\$ 1,005,000
發行時嵌入式非權益衍生性商品公平價值	(6,300)
發行成本	(5,000)
發行時公司債公平價值	<u>(892,800)</u>
權益組成項目－認股權	<u><u>\$ 100,900</u></u>

分離上述嵌入式衍生性商品後，本公司第二次無擔保可轉換公司債之有效利率為2.27%。

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一〇〇年十二月三十一日以評價方式分別重新估計其公平價值為3,385千元。

民國一〇〇年度，上述無擔保可轉換公司債面額計59,500千元轉換普通股2,888千股；截至民國一〇〇年十二月三十一日止，第二次無擔保可轉換公司債計59,500千元業已轉換普通股2,888千股(全數尚未完成法定程序，帳

列預收股本28,883千元），因公司債轉換而產生之資本公積－轉換公司債轉換溢價24,755千元。

(十)退休金

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日本公司確定給付制之下有關退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (13,578)	(14,083)
非既得給付義務	<u>(299,721)</u>	<u>(312,568)</u>
累積給付義務	(313,299)	(326,651)
未來薪資增加之影響數	<u>(321,262)</u>	<u>(356,834)</u>
預計給付義務	(634,561)	(683,485)
退休基金資產公平價值	<u>253,995</u>	261,016
提撥狀況	(380,566)	(422,469)
未認列退休金損失	<u>226,842</u>	293,125
應計退休金負債	<u><u>\$ (153,724)</u></u>	<u><u>(129,344)</u></u>

民國一〇〇年度及九十九年度之淨退休金成本其組成項目如下：

	<u>100年度</u>	<u>99年度</u>
確定給付辦法部份：		
服務成本	\$ 7,795	7,225
利息成本	11,961	12,578
資產實際報酬	(5,875)	(4,310)
攤銷數	<u>11,998</u>	<u>4,296</u>
淨退休金成本	<u><u>\$ 25,879</u></u>	<u><u>19,789</u></u>
確定提撥辦法部份	<u><u>\$ 61,012</u></u>	<u><u>56,159</u></u>

精算假設如下：

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
折現率	2.00%	1.75%
薪資水準增加率	4.00%	4.00%
基金資產之預期長期投資報酬率	2.00%	1.75%

截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日及止，本公司符合退休要件之員工既得給付分別為17,665千元及18,067千元。

(十一)股東權益

1.員工認股權

截至民國一〇〇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	29.40
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	23.20
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	22.20

本公司若干員工於民國一〇〇年度及九十九年度分別行使員工認股權認購普通股計60千股及332千股，繳納股款1,422千元及8,092千元，截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，分別尚有0千股及221千股未完成法定程序，帳列預收股本0千元及5,351千元。

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一〇〇年度及九十九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>100年度</u>		<u>99年度</u>	
	<u>數量</u> <u>(千股)</u>	<u>加權平均</u> <u>行使價格</u> <u>(元)</u>	<u>數量</u> <u>(千股)</u>	<u>加權平均</u> <u>行使價格</u> <u>(元)</u>
期初流通在外	29,668	\$ 27.61	30,000	28.90
本期行使	(60)	23.70	(332)	24.35
本期失效	-	-	-	-
期末流通在外	<u>29,608</u>	26.10	<u>29,668</u>	27.61
期末仍可行使之員工認股權	<u>29,608</u>		<u>8,668</u>	
員工認股權平均公平市價(元)	<u>\$0.6~10.3</u>		<u>06~103</u>	

本公司於民國一〇〇年度及九十九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25.62元及27.09元。民國一〇〇年及九十九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0.83年及1.83年。

本公司上述酬勞性員工認股選擇權計畫於民國一〇〇年度及九十九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>100年度</u>	<u>99年度</u>
淨利	報表認列之淨利	\$ 950,482	936,446
	擬制淨利	\$ 930,245	891,506
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	\$ 2.01	2.01
	擬制每股盈餘(元)	\$ 1.96	1.91
稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	\$ 1.93	1.94
	擬制每股盈餘(元)	\$ 1.88	1.84

截至民國一〇〇年及九十九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4,756,784千元及4,711,143千元。

2. 資本公積

資本公積來源如下：

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
發行股本溢價	\$ 1,047,398	1,043,437
公司債認股權(附註四(九))	94,896	14,964
庫藏股	25,086	22,011
長期股權投資按權益法認列資本公積	29	29
轉換公司債轉換溢價	628,970	604,215
轉換公司債轉換認股權轉列(註)	118,082	112,078
轉換公司債－其他	14,964	-
	<u>\$ 1,929,425</u>	<u>1,796,734</u>

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，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或發行現金股利。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

(註)：本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。

3. 法定盈餘公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，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。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

4. 盈餘分派及股利政策

本公司於民國一〇〇年六月十日修正後章程規定，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、監察人酬勞金得依扣除一至四款規定數額後提撥百分之一。
- (6)員工紅利就扣除一至四款規定數額後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。

依原證券暨期貨管理委員會之規定，本公司就當年度發生之帳列股東權益減項淨額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之股東權益減項金額，應自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

本公司為配合整體環境、產業成長特性及公司長期財務規劃、吸收國內外優秀人才及企業永續經營，採取剩餘股利政策，並依據公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及當年度資本支出是否自外界取得足夠資金因應等因素，以議定股東股票紅利及現金紅利之調整比例；惟股東現金股利分派之比例以不低於總股利之百分之十。

本公司以民國一〇〇年度及九十九年度之稅後淨利扣除百分之十之法定盈餘公積及考量特別盈餘公積之提列及迴轉後，分別乘上管理當局依本公司章程所訂盈餘分派政策之員工分紅成數分別為17%及15%，董監酬勞分配成數為1%，估計員工紅利金額分別為151,747千元及111,045千元，董事監察人酬勞分別為8,926千元及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。

本公司分別於民國一〇〇年六月十日及九十九年六月十八日經股東常會決議分派民國九十九年度及九十八年度之盈餘，分派之每股股利、員工紅利及董監酬勞如下：

	<u>99 年度</u>	<u>98 年度</u>
普通股每股股利(元)：		
現金	\$ <u>1.50</u>	<u>1.28</u>
董監酬勞	\$ 7,403	7,886
員工紅利－現金紅利	<u>111,045</u>	<u>118,329</u>
	<u>\$ 118,448</u>	<u>126,215</u>

上述民國九十九年度及九十八年度盈餘分配情形與本公司董事會決議內容並無差異。

本公司民國一〇〇年度所估列之員工紅利及董監酬勞，尚待年度結束後，本公司董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟本公司相關會議決議後，至公開資訊觀測站等管道查詢之。

5.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

100年度				
收回原因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
轉讓予員工	\$ 5,248	-	5,248	-
99年度				
收回原因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
轉讓予員工	\$ 1,883	5,248	1,883	5,248

本公司分別於民國一〇〇年度及九十九年度轉讓庫藏股票5,248千股及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分別為3,457千元及18,641千元。各項假設之資訊列示如下：

	100年度	99年度
現金股利率	-	-
價格波動率	26.33%~37.85%	22.52 %
無風險利率	0.4469%~0.9783%	0.4469 %
預期存續期間	0.0575 年~0.1521 年	0.0438 年
轉讓價格	24.01 元	15.38 元
標的股票之現時價格	21.3 元~24.8 元	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	預計 101 年底前申請完工
96 年盈轉案	製造業及其相關技術服務業於九十七年七月一日至九十八年十二月三十一日 新增投資五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法	100.01.01~104.12.31

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。本公司民國一〇〇年度及九十九年度適用之營利事業所得稅法定稅率為百分之十七，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。

民國一〇〇年度及九十九年度所得稅費用組成如下：

	<u>100 年度</u>	<u>99 年度</u>
當期	\$ 91,118	97,097
遞延	46,653	(34,252)
未分配盈餘加徵百分之十	<u>3,018</u>	<u>18,585</u>
	<u>\$ 140,789</u>	<u>81,430</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>100 年度</u>	<u>99 年度</u>
稅前淨利依法定稅率估計所得稅	\$ 185,516	173,039
永久性差異之所得稅影響數	1,784	3,215
投資抵減失效(增加)數	667	(5,241)
免稅所得之稅負影響	(7,057)	(10,714)
未分配盈餘加徵百分之十	3,018	18,585
遞延所得稅資產備抵評價變動數	(86,608)	(196,030)
以前年度所得稅估計差異等	43,469	54,112
所得稅稅率變動影響數	<u>-</u>	<u>44,464</u>
所得稅費用	<u>\$ 140,789</u>	<u>81,430</u>

本公司民國一〇〇年及九十九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>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
流動：		
投資抵減	\$ 72,537	102,251
備抵呆帳損失	56,070	63,287
備抵存貨跌價損失	21,588	40,122
未實現兌換損失(利益)	(4,610)	14,577
維修成本準備	32,189	28,958
其他	<u>576</u>	<u>23,081</u>
	178,350	272,276
減：備抵評價	<u>(109,847)</u>	<u>(159,741)</u>
	<u>\$ 68,503</u>	<u>112,535</u>
	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
非流動：		
投資抵減	\$ 12,191	84,576
應計退休金負債	26,133	21,989
長期股權投資損失	178,296	146,355
商譽	(22,930)	(19,491)
其他	404	-
累積換算調整數	<u>(37,748)</u>	<u>(10,857)</u>
	156,346	222,572
減：備抵評價	<u>(214,007)</u>	<u>(250,721)</u>
	<u>\$ (57,661)</u>	<u>(28,149)</u>
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 399,984</u>	<u>525,196</u>
遞延所得稅負債總額	<u>\$ 65,288</u>	<u>30,348</u>
遞延所得稅資產之備抵評價總額	<u>\$ 323,854</u>	<u>410,462</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，民國一〇〇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計0千元。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。

本公司截至民國一〇〇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	\$ 1,648	民國一〇一年度
研究發展支出	<u>83,080</u>	民國一〇二年度
	<u>\$ 84,728</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。上述行政救濟案件已於民國九十九年十月十二日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。

截至民國一〇〇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九十七年度。

本公司兩稅合一相關資訊如下：

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
未分配盈餘所屬年度：		
八十七年度以後	<u>\$ 2,197,107</u>	<u>2,152,891</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 241,208</u>	<u>269,956</u>
	<u>100年度</u>	<u>99年度</u>
	<u>(預計)</u>	<u>(實際)</u>
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>15.00%</u>	<u>18.30%</u>

(十三)每股盈餘

民國一〇〇年度及九十九年度本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘計算如下：

	100年度		99年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘：				
本期淨利	<u>\$1,091,271</u>	<u>950,482</u>	<u>1,017,876</u>	<u>936,446</u>
加權平均流通在外股數(千股)	<u>473,530</u>	<u>473,530</u>	<u>466,399</u>	<u>466,399</u>
基本每股盈餘(元)	<u>\$ 2.30</u>	<u>2.01</u>	<u>2.18</u>	<u>2.01</u>
稀釋每股盈餘：				
本期淨利	\$ 1,091,271	950,482	1,017,876	936,446
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>5,076</u>	<u>4,213</u>	<u>7,898</u>	<u>6,555</u>
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	<u>\$1,096,347</u>	<u>954,695</u>	<u>1,025,774</u>	<u>943,001</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)	473,530	473,530	466,399	466,399
加：具稀釋作用潛在普通股之影響(千股)	<u>21,933</u>	<u>21,933</u>	<u>18,998</u>	<u>18,998</u>
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)	<u>495,523</u>	<u>495,523</u>	<u>485,397</u>	<u>485,397</u>
稀釋每股盈餘(元)	<u>\$ 2.21</u>	<u>1.93</u>	<u>2.11</u>	<u>1.94</u>

(十四)金融商品相關資訊

1. 衍生性金融商品

本公司民國一〇〇年度及九十九年度從事衍生性金融商品交易，請詳附註四(三)之說明。本公司民國一〇〇年度及九十九年度因公平價值變動而分別認列未實現評價利益742千元及18,984千元。

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，民國一〇〇年及九十九年十二月三

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：

	100.12.31		99.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
備供出售金融資產－ 非流動	\$ 201,522	201,522	295,631	295,631
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 到期公司債)	844,453	844,453	137,600	137,600

(3)本公司估計上述金融資產及負債公平價值所使用之方法及假設如下：

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

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

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

	100.12.31		99.12.31	
	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	\$ 2,365,203	-	2,087,597	-
應收帳款(含關係人)	-	6,699,555	-	5,556,812
公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	-	10,886	-	31,523
其他金融資產—流動	-	-	-	116,498
其他金融資產—非流動	22,000	4,707	17,000	4,268
備供出售金融資產—非流動	201,522	-	295,631	-
金融負債：				
應付帳款(含關係人)	-	2,729,418	-	4,425,852
公平價值變動列入損益之 金融負債—流動	-	12,844	-	12,539
其他金融負債—流動	-	-	-	116,498
公平價值變動列入損益之 金融負債—非流動	-	3,385	-	-
應付公司債(含一年內到期 公司債)	-	844,453	-	137,600

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。民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日本公司應收帳款餘額中分別為56%及53%係來自三家客戶，使本公司有信用風險顯著集中情形。本公司持續瞭解客戶之信用狀況，且已定期評估應收帳款回收之可能性並提列適當備抵呆帳。

(3)流動性風險

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

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

五、關係人交易

（一）關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
友訊科技股份有限公司(友訊科技)	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
Alpha Technical Services Inc.(ATS)	本公司持有 100%之子公司
Alpha Networks NL B.V. (Alpha NL)	本公司持有 100%之子公司
Universal Networks Trading Limited (Universal)	本公司持有 100%之子公司
Global Networks Trading Limited (Global)	本公司持有 100%之子公司
Alpha Technical Services Japan Inc. (ATSJ)	本公司持有 100%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

	100年度		99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	\$ 8,779,199	37	10,890,455	45
Alpha USA	4,230,992	18	4,315,917	18
友訊科技	868,540	4	414,608	2
D-Link Systems	188,668	1	43,177	-
東莞明瑞	129,837	1	140,055	1
Alpha NL	112,346	-	16,782	-
Alpha Solutions	104,679	-	99,711	-
明泰常熟	12,855	-	-	-
Global(註)	5,060	-	-	-
其他	9,594	-	7,713	-
	\$ 14,441,770	61	15,928,418	66

註：此係透過Global銷售予明泰常熟，本公司業已沖銷重覆進貨及銷貨交易金額。

因上述對關係人銷貨產生而未收之應收帳款餘額如下：

	100.12.31		99.12.31	
	金額	估全部應收貨款%	金額	估全部應收貨款%
D-Link International	\$ 2,483,400	37	2,550,282	46
Alpha USA	554,913	8	956,926	17
友訊科技	310,112	5	158,172	3
D-Link Systems	93,034	1	15,780	-
東莞明瑞	63,193	1	58,737	1
Alpha Solutions	58,288	1	26,878	1
Alpha NL	31,497	-	16,887	-
Global	30,203	-	-	-
明泰常熟	12,662	-	-	-
其他	2,882	-	1,672	-
減：備抵呆帳	(172)	-	(297)	-
	\$ 3,640,012	53	3,785,037	68

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。

本公司民國一〇〇年度及九十九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210天。

截至民國一〇〇年及九十九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5,293千元及30千元。

2. 進貨

	100年度		99年度	
	金額	估當期 進貨淨額 之 %	金額	估當期 進貨淨額 之 %
明泰常熟	\$ 22,274	-	-	-
東莞明瑞	375	-	-	-
Alpha Solutions	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>10</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 22,650</u>	<u>-</u>	<u>10</u>	<u>-</u>

本公司自民國一〇〇年第三季起，原委託東莞友訊加工生產型態改為透過Universal以間接貿易方式銷售予東莞友訊，待東莞友訊生產後，再由本公司購回，並轉銷售予本公司之客戶。民國一〇〇年度，本公司透過Universal移轉庫存及銷售代採購原料予東莞友訊，係以成本計價金額計3,667,874千元。上述交易業於財務報表表達時予以沖銷銷貨收入及銷貨成本，不視為本公司之銷售及進貨；另，民國一〇〇年度，本公司透過Universal向東莞友訊購回之成品金額計5,432,496千元(此進貨金額包含改變交易型態移轉之庫存金額)。上述交易產生之應收及應付帳款互抵以淨額收付，截至民國一〇〇年十二月三十一日止，應付款項為567,755千元，帳列應付關係人款項下。

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：

	100.12.31		99.12.31	
	金額	佔全部應付貨款%	金額	佔全部應付貨款%
明泰常熟	\$ 22,331	1	-	-
東莞明瑞	374	-	-	-
	<u>\$ 22,705</u>	<u>1</u>	<u>-</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：

	100年度		99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>\$ 30,024</u>	<u>6,349</u>	<u>30,283</u>	<u>7,569</u>

4. 勞務提供及其他支出

本公司民國一〇〇年度及九十九年度因業務往來而支付予關係人之產品售後維修、權利金、研究費及各項服務費等支出明細如下：

	100年度		99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	\$ 323,027	61,219	274,806	80,720
ATS	83,638	15,896	-	-
D-Link nternational	33,241	12,637	41,738	13,460
友訊科技	11,193	10,051	11,351	10,230
D-Link Europe	2,679	-	3,676	287
ATSJ	1,431	1,420	-	-
大信	-	-	1,757	-
D-Link Systems	504	-	39	-
	<u>\$ 455,713</u>	<u>101,223</u>	<u>333,367</u>	<u>104,697</u>

5. 加工支出

本公司民國一〇〇年度及九十九年度委託東莞友訊代為加工貨品，發

生之加工費分別為800,636千元及1,079,889千元。截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，分別為應付加工費0千元及預付加工費41,928千元，帳列其他流動資產項下。

6. 財產交易

(1) 本公司民國一〇〇年度及九十九年度向關係人購置設備之資訊彙列如下：

	100年度		99年度	
	期 末	期 末	期 末	期 末
	購 置 價 款	應 付 款 項	購 置 價 款	應 付 款 項
友訊科技	\$ -	-	167	-

(2) 本公司民國一〇〇年度及九十九年度出售機器設備予關係人之資訊彙列如下：

	100年度		99年度	
	期 末	期 末	期 末	期 末
	出 售 價 款	應 收 款 項	出 售 價 款	應 收 款 項
明泰常熟	\$ 7,771	-	-	-
Global	2,325	2,334	-	-
ATSJ	19	-	-	-
明瑞電子	-	-	586	-
	<u>\$ 10,115</u>	<u>2,334</u>	<u>586</u>	<u>-</u>

民國一〇〇年度及九十九年度因上述交易所產生之未實現利益分別為4,502千元及29千元列為遞延貸項，並按效益年限分五年承認出售利益。民國一〇〇年度及九十九年度已實現利益分別約為1,598千元及2,181千元。截至民國一〇〇年及九十九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6,621千元及3,717千元，帳列遞延貸項。

7. 背書保證

本公司民國一〇〇年度及九十九年度最高背書保證餘額分別為2,391,376千元（美金78,700千元）及1,659,042千元（美金56,700千元）。截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，對關係人背書保證餘額情形彙列如下：

	單位：千元	
	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
明瑞電子之短期借款	USD 7,000	USD 6,200
東莞明瑞之短期借款	USD 20,500	USD 24,500
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 5,000	USD 10,000
明泰常熟之短期借款	USD 25,000	USD 10,000
明泰常熟之衍生性金融商品擔保	USD 1,000	USD 1,000

8.各項墊款

截至民國一〇〇年及九十九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>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
東莞友訊	\$ (4,034)	(7,561)
其他	(835)	(1,287)
	<u>\$ (4,869)</u>	<u>(8,848)</u>
其他	<u>\$ -</u>	<u>1,571</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，民國一〇〇年度及九十九年度因租賃計付之租金支出分別為5,551千元及5,338千元。截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，該款項分別尚有1,532千元及1,405千元尚未支付，帳列應付關係人款。

(三)主要管理階層薪酬總額

本公司民國一〇〇年度及九十九年度給付董事、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>100年度</u>	<u>99年度</u>
薪資	\$ 32,621	27,043
獎金及特支費	8,022	11,788
業務執行費用	-	26
員工紅利	14,550	23,152

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>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
定期存款(帳列其他金融資產—非流動)	作為擔保進口稅捐		\$ 22,000	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
			<u>\$ 22,000</u>	<u>17,000</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>100年度 租金支出</u>	<u>付款方式</u>	<u>備註</u>
土地	科學工業園區管理局	92.11.03~111.12.31	7,685 千元	每月支付	地址：新竹科學工業園區力行七路8號

依租賃合約，如遇政府調整地價，租金將隨同調整。

(二)本公司與Fine Point及Wind River等公司簽訂權利金合約，合約中訂定當本公司銷售之產品若有運用該等公司技術或軟體時，需依雙方議定價格支付權利金。

(三)截至民國一〇〇年及九十九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0千元及8,778千元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其他

(一)民國一〇〇年度及九十九年度發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

<u>功能別 性質別</u>	<u>100年度</u>			<u>99年度</u>		
	<u>屬於營業 成本者</u>	<u>屬於營業 費用者</u>	<u>合 計</u>	<u>屬於營業 成本者</u>	<u>屬於營業 費用者</u>	<u>合 計</u>
用人費用						
薪資費用	443,663	1,053,870	1,497,533	381,694	1,089,136	1,470,830
勞健保費用	35,215	69,030	104,245	31,132	66,038	97,170
退休金費用	25,701	61,190	86,891	23,159	52,789	75,948
其他用人費用	21,696	42,604	64,300	21,661	37,963	59,624
折舊費用	61,373	85,270	146,643	39,061	131,890	170,951
攤銷費用	1,157	78,103	79,260	368	73,359	73,727

(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

	100.12.31			99.12.31		
	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	\$ 217,765	30.26	6,589,569	246,470	29.26	7,211,712
日圓	192,494	0.3907	75,207	285,344	0.36	102,724
非貨幣性項目：						
美元	75,000	30.26	註	290,000	29.26	註
採權益法之長期股權投資：						
美金	7,763	30.26	234,908	7,413	29.26	216,904
日圓	151,278	0.3907	59,104	-	-	-
人民幣	476,323	4.7962	2,284,540	403,136	4.41	1,777,830
金融負債：						
貨幣性項目：						
美金	46,216	30.26	1,398,496	94,524	29.26	2,765,772
非貨幣性項目：						
美金	235,000	30.26	註	152,000	29.26	註

註：係持有遠期外匯合約及換匯換利合約以年度之公平價值評價，其相關資訊請詳附註四(三)。

(三)採用IFRSs揭露事項：

本公司已於合併財務報表揭露IFRSs相關資訊。

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：

單位：新台幣千元

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	2,892,817	341,376 (USD11,200千元)	211,820 (USD7,000千元)	-	2.20%	4,821,362
0	本公司	東莞明瑞	Alpha Investment 持有 100%之子公司	2,892,817	746,760 (USD24,500千元)	620,330 (USD20,500千元)	-	6.43%	4,821,362
0	本公司	東莞友訊	D-Link Asia 持有 100%之子公司	2,892,817	213,360 (USD7,000千元)	151,300 (USD5,000千元)	-	1.57%	4,821,362
0	本公司	Alpha HK	本公司持有 100%之子公司	2,892,817	297,400 (USD10,000千元)	151,300 (USD5,000千元)	-	1.57%	4,821,362
0	本公司	明泰常熟	Alpha HK 持有 100%之子公司	2,892,817	792,480 (USD26,000千元)	786,760 (USD26,000千元)	-	8.16%	4,821,362

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	市價或淨值	
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	201,522	1.52	201,522	
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 註 2	1,054,801	100.00	1,054,801	註 1
本公司	Alpha Solutions 股票	同上	採權益法評價之長期股權投資	1	39,462	100.00	39,462	註 1
本公司	Alpha USA	同上	同上	1,500	78,797	100.00	78,797	註 1
本公司	Darson 股票	同上	同上	200	1,487	100.00	1,487	註 1
本公司	網磁科技股票	同上	同上	100	511	100.00	511	註 1
本公司	明展生醫股票	同上	同上	7,309	32,080	91.36	26,126	註 1
本公司	Alpha HK 股票	同上	採權益法評價之長期股權投資及預付長期投資款	328,511 註 3	1,224,732	100.00	1,224,732	註 1
本公司	ATS	同上	採權益法評價之長期股權投資	8,100	156,096	100.00	156,096	註 1
本公司	Alpha NL	同上	同上	500	24,108	100.00	24,108	註 1
本公司	Global 股票	同上	同上	1,000	-	100.00	-	註 1
本公司	Universal 股票	同上	同上	1,000	-	100.00	-	註 1
本公司	ATSJ 股票	同上	同上	1	19,642	100.00	19,642	註 1
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	1.60	9,928	註 1

註1：徐民國一〇〇年十二月三十一日之淨值。

註2：未包含預付長期投資款股數5,000千股，本期尚未完成變更登記。

註3：未包含預付長期投資款股數7,800千股，本期尚未完成變更登記。

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、賣有價證券之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出			期 末		
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分(損)益	股數	金額
本公司	Alpha Holdings 股票	採權益法評價之長期股權投資及預付長期投資款	Alpha Holding	子公司	48,377	891,852	1,000 註 2	147,503 (USD6,000千元)	-	-	-	15,446 註 1	49,377	1,054,801
本公司	Alpha HK 股票	同上	Alpha HK	子公司	234,911	901,683	93,600 註 3	391,256 (USD2,933千元)	-	-	-	(68,207) 註 1	328,511	1,224,732

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：未包含預付長期投資款股數5,000千股，本期尚未完成變更登記。

註3：未包含預付長期投資款股數7,800千股，本期尚未完成變更登記。

- 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	D-Link International	友訊科技及其子公司共同持有之子公司	銷貨	8,779,199	37%	90天	-	註2	2,483,400	37%	
本公司	Alpha USA	本公司持有100%之子公司	銷貨	4,230,992	18%	60天	-	註2	554,913	8%	
本公司	友訊科技	對本公司採權益法之投資公司	銷貨	868,540	4%	90天	-	註2	310,112	5%	
本公司	D-Link Systems	友訊科技持有97.76%之子公司	銷貨	188,668	1%	90天	-	註2	93,034	1%	
本公司	東莞明瑞	間接持有之子公司	銷貨	129,837	1%	120天	-	註2	63,193	1%	
本公司	Alpha NL	本公司持有100%之子公司	銷貨	112,346	-	120天	-	註2	31,497	-	
本公司	Alpha Solutions	本公司持有100%之子公司	銷貨	104,679	-	210天	-	註2	58,288	1%	
本公司	Universal	本公司持有100%之子公司	(進貨)	(5,432,496)	(27)%	90天	-	註2	(567,755)	(21)%	
本公司	東莞友訊	間接持有之子公司	(進貨)	(800,636)	(4)%	30天	-	註2	-	-	
本公司	明瑞電子	間接持有之子公司	(進貨)	(323,027)	(2)%	30天	-	註2	(61,219)	(2)%	註1

註1：係委託研究費。截至民國一〇〇年十二月三十一日，應付研究費61,219千元，帳列應付關係人款。

註2：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		逾期應收關係人款項		應收關係人款項	提列備抵
			款項餘額	週轉率	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	2,483,400	3.49	-	-	1,494,107	-
本公司	Alpha USA	本公司持有100%之子公司	554,913	5.60	-	-	639,574	-
本公司	友訊科技	對本公司採權益法之投資公司	310,112	3.71	217,787	-	147,354	-

註：係截至民國一〇一年二月二十九日之收回情形。

- 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：

單位：新台幣千元

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			
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額	本期(損)益	投資(損)益	備註
本公司	Alpha Holdings	Cayman Islands	控股公司	1,730,289	1,582,786	49,377 註 5	100.00%	1,054,801	(55,583)	(61,129)	
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%	39,462	4,657	4,657	
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%	78,797	6,815	6,815	
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%	1,487	-	-	
本公司	網磁科技	新竹縣	用電設備檢測維 護業等	1,000	1,000	100	100.00%	511	(200)	(200)	
本公司	明展生醫	台北	醫療器材批發業等	78,894	43,894	7,309	91.36%	32,080	(26,047)	(23,343)	
本公司	Alpha HK	香港	控股公司	1,363,751	972,495	328,511 註 6	100.00%	1,224,732	(147,214)	(147,214)	
本公司	ATS	CA USA	提供售後支援服務	260,497 (USD8,100 千元)	260,497 (USD8,100 千元)	8,100	100.00%	156,096	4,654	4,654	
本公司	Alpha NL	荷蘭	網路設備進出口買 賣	20,735 (EUR500 千元)	20,735 (EUR500 千元)	500	100.00%	24,108	4,224	4,224	
本公司	Global	Samoa	電子產品進出口 買賣	-	-	1,000	100.00%	-	-	-	
本公司	Universal	Samoa	電子產品進出口 買賣	-	-	1,000	100.00%	-	-	-	
本公司	ATSJ	Japan	提供售後支援服務	19,560	-	1	100.00%	19,642	106	106	
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%	543,304	(419)	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%	420,386	14,889	註 2	
Alpha Holdings	Alpha Investment Pte. Ltd.	Cayman Islands	控股公司	308,625 (USD10,040 千元)	161,122 (USD5,040 千元)	5,040 註 5	100.00%	96,561	(69,921)	註 2	
Alpha Investment	東莞明瑞	廣東省東莞市	網路產品生產及 銷售	307,326 (USD10,000 千元)	159,823 (US\$5,000 千元)	註 1	100.00%	96,118	(69,788)	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	787,496 (HKD 185,260 千元)註 4	782,647 (HKD 184,020 千元)註 4	註 1	100.00%	275,147	12,747	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	1,329,120 (USD42,000 千元)	968,184 (USD30,000 千元)	註 1	100.00%	1,177,235	(145,020)	註 2	
Alpha HK	常熟明振	江蘇省常熟市	提供售後支援服 務	45,480 (USD1,500千 元)	-	註 1	100.00%	45,261	(344)	註 2	

明泰科技股份有限公司財務報表附註（續）

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：未包含預付長期投資款股數5,000千股，本期尚未完成變更登記。

註6：未包含預付長期投資款股數7,800千股，本期尚未完成變更登記。

2. 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期		利率區間	資金屬性	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與與限額	資金貸與總限額
				最高餘額	本期實際動支餘額						名稱	價值		
1	D-Link Asia	ATIS	其他應收款-其他	30,480 (USD1,000千元)	30,260 (USD1,000千元)	3%	1	-	營業週轉	-	-	-	108,661 (註)	108,661 (註)

註：D-Link Asia 與最終母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，

其總貸與金額及對個別貸與金額皆以不超過 D-Link Asia 淨值百分之二十為限。

3. 為他人背書保證：無。

4. 期末持有有價證券情形：

股數單位：千股(單位)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比例	市價或淨值	
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	543,304	100.00	註2	
Alpha Holdings	明瑞電子股權	子公司	採權益法評價之長期股權投資	註1	420,386	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及預付長期投資款	5,040 註3	96,561	100.00	註2	
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	96,118	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	275,147	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	1,177,235	100.00	註2	
Alpha HK	明泰明振股權	子公司	採權益法評價之長期股權投資及預付長期投資款	註1	45,261	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。

註3：未包含預付長期投資款股數5,000千股，本期尚未完成變更登記。

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：
上：

股數單位：千股(單位)

買、賣 之公司	有價證券 種類及名稱	帳列 科目	交易 對象	關 係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益	股 數	金 額
Alpha Investm ent	東莞明瑞	採權益 法評價 之長期 投資及 預付長 期投資 款	東莞 明瑞	子公司	註2	15,710	註2	147,503 (USD5,000 千元)	-	-	-	(67,095) 註1	註2	96,118
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	883,771	註2	360,936 (USD12,000 千元)	-	-	-	(67,472) 註1	註2	1,177,235

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：無。

7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

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	800,636	12%	30天	-	註1	-	-	
東莞明瑞	友訊上海	友訊科技間接持有100%之子公司	銷貨	1,006,283	62%	90天	-		485,567	62%	
明瑞電子	本公司	母公司	銷貨	323,027	88%	30天	-	註1	61,219	97%	註2
Universal	本公司	母公司	銷貨	5,432,496	100%	90天	-	註1	567,755	100%	
東莞友訊	Universal	子公司對子公司	銷貨	5,432,496	88%	60天	-		567,755	100%	
Global	明泰常熟	子公司對子公司	銷貨	108,040	100%	120天	-	-	97,152	100%	
Alpha NL	本公司	母公司	(進貨)	(112,346)	(100)%	120天	-	註1	(31,497)	(90)%	
Alpha USA	本公司	母公司	(進貨)	(423,092)	(100)%	60天	-	註1	(554,913)	(100)%	
Alpha Solutions	本公司	母公司	(進貨)	(104,679)	(96)%	210天	-	註1	(58,288)	(100)%	
東莞明瑞	本公司	母公司	(進貨)	(129,837)	(10)%	120天	-	註1	(63,193)	(9)%	

註1：詳附註五(二)與關係人之間之重大交易事項說明。

註2：截至民國一〇〇年十二月三十一日止，應收研究費61,219千元。

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 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	485,567	2.93	84,838	-	274,574	-
Universal	本公司	母公司	567,755	9.57	353,767	-	22,062	-
東莞友訊	Universal	子公司對子公司	567,755	9.57	353,767	-	22,062	-

註：係截至民國一〇一年二月二十九日之收回情形。

10.從事衍生性商品交易：

- (1) Alpha HK與金融機構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匯價交割買入等值美金6,000千元之人民幣；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)匯價交割買入等值美金3,000千元之人民幣；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。
- (2) Alpha HK與金融機構承作結構型衍生性商品(USD/CNY Target Digital Pivot)交易，約定自民國一〇〇年三月起，每個月為一期進行外匯交割，共計十二個月，合約期間為十二個月。合約約定於每月比價基準日，若美元兌人民幣匯率大於6.60，Alpha HK以美元兌人民幣匯率6.60匯價交割買入等值美金2,000千元之人民幣；若美元兌人民幣匯率介於6.60(含本數)至6.50(含本數)之間，Alpha HK以美元兌人民幣匯率(比價基準日之匯率+0.02)匯價交割買入等值美金1,000千元之人民幣；若美元兌人民幣匯率小於6.50，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。
- (3) Alpha HK與金融機構承作結構型衍生性商品交易，約定自民國一〇〇年十一月起，每個月為一期進行外匯交割，共計十二個月，合約期間為十二個月。合約約定於每月比價基準日，若美元兌人民幣匯率小於或等於6.50，則該金融機構支付Alpha HK人民幣30千元；若美元兌人民幣匯率大於6.50，Alpha HK以美元兌人民幣匯率6.50匯價交割買入等值美金11,000千元之人民幣，以上均以美元差額交割。

民國一〇〇年度因衍生性商品交易之公平價值變動而認列已實現損失計365千元及未實現評價利益15千元。

(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	本期期初自	本期匯出或收			本期期末自	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列投 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	收	匯				
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 %	14,889	420,386	-
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。	787,496	註1	741,084	-	-	-	741,084	100 %	12,747	275,147	-
東莞明瑞	網路產品生產及銷售	307,326	註1	159,823	147,503	-	-	307,326	100 %	(69,788)	96,118	-
明泰常熟	網路產品研發設計、生產及銷售	1,329,120	註1	968,184	360,936	-	-	1,329,120	100 %	(145,020)	1,177,235	-
常熟明振	提供售後支援服務	45,480	註1	-	30,320	-	-	30,320	100 %	(344)	45,261	-

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
2,530,682 註 3,4	3,727,912	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46,412千元係由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。

註7：其中15,160千元係由Alpha HK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。

十二、部門別財務資訊

營運部門資訊請詳合併財務報表。

聲 明 書

本公司民國一〇〇年度（自民國一〇〇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



民國一〇一年二月二十九日



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一〇〇年及九十九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一〇〇年度及九十九年度之合併損益表、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，暨評估合併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一〇〇年及九十九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一〇〇年度及九十九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 
陳振乾 

證券主管機關：(88)台財證(六)第 18311 號
核准簽證文號：金管證六字第 0940129108 號

民國一〇〇一年二月二十九日

明泰科技股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	100.12.31		99.12.31			100.12.31		99.12.31	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
資 產					負債及股東權益				
流動資產：					流動負債：				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 3,266,754	16	2,831,660	17	2100 短期借款(附註四(七))	\$ 1,299,455	6	905,675	5
1310 公平價值變動列入損益之金融資產					2140 應付帳款	6,202,891	31	4,793,827	29
- 流動(附註四(三))	10,901	-	32,209	-	2150 應付關係人款項(附註五)	24,221	-	15,383	-
1140 應收票據及帳款淨額(附註四(四))	3,945,596	20	2,988,757	18	2160 應付所得稅	128,402	-	117,743	-
1150 應收關係人款項(附註五)	3,373,778	17	2,926,427	17	2170 應付費用	619,007	3	563,590	3
1190 其他金融資產-流動(附註六)	162,040	1	155,155	1	2171 應付薪資及獎金	614,249	3	550,469	3
1210 存貨(附註四(五))	4,787,314	24	4,078,451	24	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))	388,539	2	224,247	1	- 流動(附註四(三))	12,844	-	12,539	-
	15,934,922	80	13,236,906	78	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)	36,984	-	43,213	-	2280 其他流動負債	444,001	2	321,342	2
1450 備供出售金融資產-非流動(附註四(二))	201,522	1	295,631	2		9,345,070	46	7,544,666	45
1480 以成本衡量之金融資產-非流動(附註四(二))	9,996	-	9,996	-	長期負債：				
	248,502	1	348,840	2	2400 公平價值變動列入損益之金融負債				
固定資產(附註五)：					- 非流動(附註四(三)及(八))	3,385	-	-	-
成本：					2410 應付公司債(附註四(八))	844,453	4	-	-
1501 土地	102,377	1	102,603	1		847,838	4	-	-
1521 房屋及建築	3,057,152	15	1,924,014	11	其他負債：				
1531 機器設備	1,896,115	9	1,521,510	9	2810 應計退休金負債(附註四(九))	153,724	1	129,344	1
1681 運輸、辦公及其他設備	399,198	2	282,514	2	2861 遞延所得稅負債-非流動(附註四(十一))	44,759	-	10,722	-
	5,454,842	27	3,830,641	23	其他	648	-	354	-
15X9 減：累計折舊	2,026,243	11	1,735,474	10		199,131	1	140,420	1
1670 未完工程及預付設備款	58,523	-	725,414	4	負債合計	10,392,039	51	7,685,086	46
	3,487,122	16	2,820,581	17	股東權益(附註四(十))：				
無形資產：					母公司股東權益：				
1710 商標權(附註四(六))	127	-	116	-	4756,784	24	4,711,143	28	
1760 商譽	140,913	1	140,913	1	預收股本	28,883	-	48,180	-
1781 專門技術(附註四(六))	-	-	8,635	-	4,785,667	24	4,759,323	28	
1782 土地使用權(附註四(六))	114,020	1	106,540	1	資本公積	1,929,425	10	1,796,734	11
	255,060	2	256,204	2	保留盈餘：				
其他資產(附註四(四))：					3310 法定盈餘公積	693,341	3	599,696	4
1830 遞延費用	109,101	1	105,335	1	3320 特別盈餘公積	102,505	1	-	-
					3351 未分配盈餘	2,197,107	11	2,152,891	13
						2,992,953	15	2,752,587	17
					股東權益其他項目：				
					3420 累積換算調整數	165,662	1	34,371	-
					3451 備供出售金融資產未實現損益	(230,984)	(1)	(136,875)	(1)
					3480 庫藏股票	-	-	(126,009)	(1)
						(65,322)	-	(228,513)	(2)
					母公司股東權益合計	9,642,723	49	9,080,131	54
					3610 少數股權	(55)	-	2,649	-
					股東權益合計	9,642,668	49	9,082,780	54
					重大承諾事項及或有事項(附註七)				
					負債及股東權益總計	\$ 20,034,707	100	16,767,866	100
資產總計	\$ 20,034,707	100	16,767,866	100					

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



明泰科技股份有限公司及其子公司
合併損益表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	100年度		99年度	
	金額	%	金額	%
營業收入：				
4110 銷貨收入(附註五)	\$ 25,677,524	101	26,004,892	101
4190 減：銷貨退回及折讓	209,280	1	153,496	1
營業收入淨額	25,468,244	100	25,851,396	100
5111 銷貨成本(附註四(五)及五)	21,701,333	85	21,853,866	85
營業毛利	3,766,911	15	3,997,530	15
營業費用(附註五)：				
6100 推銷費用	562,544	2	522,623	2
6200 管理及總務費用	787,169	3	680,318	3
6300 研究發展費用	1,476,096	6	1,597,189	6
	2,825,809	11	2,800,130	11
營業淨利	941,102	4	1,197,400	4
營業外收入及利益：				
7110 利息收入	23,943	-	17,831	-
7281 金融資產減損迴轉利益(附註四(二))	-	-	31,875	-
7122 股利收入	13,053	-	9,854	-
7160 兌換利益淨額	290,957	1	-	-
7310 金融資產評價利益淨額	-	-	127,242	1
7480 什項收入淨額	37,548	-	111,064	-
	365,501	1	297,866	1
營業外費用及損失：				
7510 利息費用(附註四(八))	54,320	-	31,599	-
7640 金融資產評價損失	71,008	-	-	-
7560 兌換損失淨額	-	-	392,044	2
	125,328	-	423,643	2
7900 稅前淨利	1,181,275	5	1,071,623	3
8110 所得稅費用(附註四(十一))	233,497	1	138,577	1
合併總淨利	\$ 947,778	4	\$ 933,046	2
歸屬于：				
母公司股東	\$ 950,482	4	936,446	2
少數股權淨損	(2,704)	-	(3,400)	-
	\$ 947,778	4	\$ 933,046	2
	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	\$ 2.50	2.01	2.30	2.01
稀釋每股盈餘	\$ 2.40	1.93	2.23	1.94

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



明泰科技股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股本			保留盈餘			累積換算 調整數	備供出售 金融資產未 實現損益		庫藏股	少數股權	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		實現損益	庫藏股			
民國九十九年一月一日期初餘額	\$ 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1):												
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)
員工行使認股權	13,652	(7,189)	1,629	-	-	-	-	-	-	-	-	8,092
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	(36,462)	-	-	-	(36,462)
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	-	(126,009)	-	-	(126,009)
庫藏股轉讓予員工	-	-	18,553	-	-	-	-	-	28,962	-	-	47,515
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
盈餘指撥及分配(註2):												
提列法定盈餘公積	-	-	-	93,645	-	(93,645)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	102,505	(102,505)	-	-	-	-	-	-
發放股東紅利	-	-	-	-	-	(710,116)	-	-	-	-	-	(710,116)
發行可轉換公司債認列權益組成項目												
一認股權	-	-	100,900	-	-	-	-	-	-	-	-	100,900
公司債轉換普通股	42,829	(13,946)	24,755	-	-	-	-	-	-	-	-	53,638
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	131,291	-	-	-	-	131,291
員工認股權行使	2,812	(5,351)	3,961	-	-	-	-	-	-	-	-	1,422
庫藏股轉讓予員工	-	-	3,075	-	-	-	-	-	126,009	-	-	129,084
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	(94,109)	-	-	-	(94,109)
民國一〇〇年度淨利	-	-	-	-	-	950,482	-	-	-	-	(2,704)	947,778
民國一〇〇年十二月三十一日餘額	\$ 4,756,784	28,883	1,929,425	693,341	102,505	2,197,107	165,662	(230,984)	-	-	(55)	9,642,668

註1：董監酬勞7,886千元及員工紅利118,329千元已於民國九十八年度損益表中扣除。

註2：董監酬勞7,403千元及員工紅利111,045千元已於民國九十九年度損益表中扣除。

(請詳閱後合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



明泰科技股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	100年度	99年度
營業活動之現金流量：		
合併總淨利	\$ 947,778	933,046
調整項目：		
折舊及攤銷	446,696	436,257
迴轉呆帳損失	(21,985)	(42,104)
公平價值變動列入損益之金融資產負債評價影響數	(757)	(19,670)
提列(迴轉)存貨跌價及報廢損失	72,154	(41,440)
處分固定資產損失	4,832	819
庫藏股轉讓員工認列之酬勞成本	3,457	18,641
公司債折價攤銷	5,076	7,898
公平價值變動列入損益之金融資產減少	32,209	30,705
公平價值變動列入損益之金融負債減少	(12,539)	(13,473)
無活絡市場之債券投資之金融資產減損迴轉利益	-	(31,875)
營業資產及負債之淨變動：		
應收票據及帳款(含關係人款)	(1,382,205)	(1,239,825)
存貨	(794,852)	(1,623,349)
遞延所得稅資產	51,178	(28,199)
其他營業相關之流動資產	(180,153)	(71,308)
應付帳款(含關係人款)	1,407,902	634,980
其他營業相關流動負債	182,645	176,015
應計退休金負債	24,380	18,296
營業活動之淨現金流入(出)	785,816	(854,586)
投資活動之現金流量：		
收回無活絡市場之債券投資價款	-	31,875
購置固定資產	(774,329)	(1,127,746)
處分固定資產價款	-	285
存出保證金減少(增加)	2,388	(3,614)
無形資產及遞延費用增加	(82,697)	(57,922)
受限制資產增加	(147,714)	(10,146)
投資活動之淨現金流出	(1,002,352)	(1,167,268)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加	393,780	759,851
公司債到期還款	(137,600)	-
發放股東紅利	(710,116)	(602,720)
存入保證金增加	318	53
發行公司債	1,000,000	-
員工行使認股權繳納股款	1,422	8,092
買回庫藏股	-	(126,009)
庫藏股票轉讓予員工	125,627	28,874
融資活動之淨現金流入	673,431	68,141
匯率影響數	(21,801)	(23,611)
本期現金及約當現金增加(減少)數	435,094	(1,977,324)
期初現金及約當現金餘額	2,831,660	4,808,984
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,266,754	2,831,660
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 45,194	23,929
本期支付所得稅	\$ 176,770	217,479
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	\$ 53,638	249,181
一年內到期之應付公司債	\$ -	137,600
同時影響現金及非現金項目之投資活動：		
固定資產增加數	\$ 844,199	1,127,746
應付設備款變動數	(69,870)	-
	\$ 774,329	1,127,746

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



明泰科技股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

(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。

截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，合併公司員工人數計6,412人及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：

投資公司名稱	子公司名稱	持股比例(%)		業務性質
		100.12.31	99.12.31	
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)	91.36	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	100.00	網路設備進出口買賣
明泰科技公司	Universal Networks Trading Limited (Universal)	100.00	-	電子產品進出口買賣
明泰科技公司	Global Networks Trading Limited (Global)	100.00	-	電子產品進出口買賣
明泰科技公司	Alpha Technical Services Japan Inc. (ATSJ)	100.00	-	提供售後支援服務
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

<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>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>	
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
Alpha HK	常熟明振技術服務有限公司(常熟明振)	100.00	-	提供售後支援服務

2.合併子公司增減情形：

民國一〇〇年度及九十九年度分別設立Universal、Global、ATSJ、常熟明振及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，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。

(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)金融資產

1.公平價值變動認列為損益之金融資產：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：合併公司原始認列指定為備供出售金融資產，並以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；續後評價以公平價值衡量，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。於除列時，將累積之利益或損失列入當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

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：係未具重大影響力且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。減損金額不予迴轉。
4. 應收帳款及其他應收款：應收帳款係因出售商品或勞務而發生債權，其他應收款係屬非因營業而產生之其他應收款。針對金融資產，合併公司首先評估以攤銷後成本衡量之金融資產，是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。個別評估減損並已認列或持續認列減損損失之金融資產，無須再進行組合減損評估。

減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。金融資產之帳面價值係藉由備抵帳戶調降之，減損金額應列為當期損益。於決定減損金額時，預期未來現金流量之估計係包括擔保品及相關保險之可回收金額。

若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則先前認列之金融資產減損金額應直接或藉由調整備抵帳戶迴轉，但該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。迴轉之金額應認列為當期損益。

(九)存貨

存貨之原始成本為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所發生之必要支出，其中固定製造費用係按生產設備之正常產能分攤至製成品

及在製品，變動製造費用則以實際產量為分攤基礎。續後，以成本與淨變現價值孰低衡量，成本係採加權平均法計算，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。

(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。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：2~50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。

(十一)無形資產

研究階段之支出除於企業合併認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，認為無形資產；未同時符合者，於發生時即認為費用：

- 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)公平價值變動認列為損益之金融負債

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負債。係以公平價值評價且公平價值變動認列為當期損益。

(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。

合併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、Universal及Global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、AlphaSolutions、明泰常熟、常熟明振、Alpha USA、ATS及ATSJ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度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、Universal、Global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、常熟明振、Alpha USA、ATS、Alpha Solutions及ATSJ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，亦即按衡量日合併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，並於員工認股權計畫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。因盈餘及資本公積轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

(廿二)營運部門資訊

營運部門係企業之組成單位，從事可能獲得收入並發生費用（包括與合併公司內其他組成單位間交易所產生之收入與費用）之經營活動。營運部門之營運結果定期由合併公司之營運決策者複核，以制定分配予該部門資源之決策，並評估該部門之績效，同時具個別分離之財務資訊。

三、會計變動之理由及其影響

合併公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定，企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。合併公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎，以決定與表達營運部門。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對合併公司民國一〇〇年度財務報表不產生損益之影響。合併公司業已重編前期之部門資訊以供比較參考。

合併公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，有關應收款之認列及續後評價依新規定辦理。此項變動對民國一〇〇年度之稅後淨利及每股盈餘皆無重大影響。

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一〇〇年度列計本期淨利及每股盈餘。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
零用金及庫存現金	\$ 6,942	4,250
支票及活期存款	1,261,275	1,804,102
定期存款	1,308,955	386,610
約當現金－附買回債券	<u>689,582</u>	<u>636,698</u>
	<u>\$ 3,266,754</u>	<u>2,831,660</u>

(二)金融資產

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
備供出售金融資產－非流動：		
上市股票－友訊科技	<u>\$ 201,522</u>	<u>295,631</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。合併公司已於民國九十九年度收回投資款計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。截至民國一〇〇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。截至民國一〇〇年十二月三十一日止，持有其1.6%股權。

合併公司所持有之TGC, Inc.及快特電波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

公平價值變動列入損益之金融資產及負債

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
資產－流動：		
外匯選擇權	\$ 9,298	31,523
換匯換利合約	1,588	-
結構型衍生性商品	15	686
	<u>\$ 10,901</u>	<u>32,209</u>
負債－流動：		
外匯選擇權	\$ 4,743	11,135
換匯換利合約	8,101	1,404
	<u>12,844</u>	<u>12,539</u>
負債－非流動：		
買回權及賣回權－應付可轉換公司債(註1)	3,385	-
	<u>\$ 16,229</u>	<u>12,539</u>

註1：上述衍生性金融商品請詳附註四(八)。

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日合併公司持有之衍生性金融

商品明細說明如下：

<u>100.12.31</u>				
<u>金融商品</u>	<u>名目本金(千元)</u>		<u>幣別</u>	<u>到期日</u>
購買美金賣權	USD	75,000	美元兌台幣	101.01~101.03
出售美金買權	USD	75,000	美元兌台幣	101.01~101.03
出售美金賣權	USD	75,000	美元兌台幣	101.01~101.03
出售美金賣權	USD	2,000	美元兌日圓	101.03
換匯換利合約	USD	83,000	美元兌台幣	101.01~101.04
結構型衍生性商品(註2)	USD	2,000	美元兌人民幣	100.03~101.03
結構型衍生性商品(註3)	USD	1,000	美元兌人民幣	101.01~101.11

99.12.31

金融商品	名目	本金(千元)	幣別	到期日
出售美金賣權	USD	145,000	美元兌台幣	100.01~100.03
購買美金賣權	USD	145,000	美元兌台幣	100.01~100.03
出售美金買權	USD	145,000	美元兌台幣	100.01~100.03
出售美金賣權	USD	2,000	美元兌日圓	100.01
換匯換利合約	USD	5,000	美元兌台幣	100.01
結構型衍生性商品(註4)	USD	6,000	美元兌人民幣	99.09~100.06

註2：Alpha HK與金融機構承作結構型衍生性商品(USD/CNY Target Digital Pivot)交易，約定自民國一〇〇年三月起，每個月為一期進行外匯交割，共計十二個月，合約期間為十二個月。合約約定於每月比價基準日，若美元兌人民幣匯率大於6.60，Alpha HK以美元兌人民幣匯率6.60匯價交割買入等值美金2,000千元之人民幣；若美元兌人民幣匯率介於6.60(含本數)至6.50(含本數)之間，Alpha HK以美元兌人民幣匯率(比價基準日之匯率+0.02)匯價交割買入等值美金1,000千元之人民幣；若美元兌人民幣匯率小於6.50，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。

註3：Alpha HK與金融機構承作結構型衍生性商品交易，約定自民國一〇〇年十一月起，每個月為一期進行外匯交割，共計十二個月，合約期間為十二個月。合約約定於每月比價基準日，若美元兌人民幣匯率小於或等於6.50，則該金融機構支付Alpha HK人民幣30千元；若美元兌人民幣匯率大於6.50，Alpha HK以美元兌人民幣匯率6.50匯價交割買入等值美金11,000千元之人民幣，以上均以美元差額交割。

註4：Alpha HK與金融機構承作結構型衍生性商品交易(USD/CNY Target Digital Pivot)，約定自民國九十九年九月起，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匯價交割買入等值美金6,000千元之人民幣；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)匯價交割買入等值美金3,000千元之人民幣；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。

民國一〇〇年度及九十九年度因上述衍生性商品交易之公平價值變動而分別認列已實現損失計365千元及已實現利益計26,087千元。合併公司民國一〇〇年度及九十九年度因公平價值變動而分別認列未實現評價利益757千元及19,670千元。

(四)應收票據及帳款

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
應收票據	\$ 116,024	31,042
應收帳款	3,839,211	2,988,608
減：備抵呆帳	<u>(9,639)</u>	<u>(30,893)</u>
	<u>\$ 3,945,596</u>	<u>2,988,757</u>

截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，逾期應收帳款超過一定期間轉列催收款，帳列其他資產分別為396,998千元及397,729千元，已全數提列備抵呆帳。

(五)存貨

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
製成品	\$ 1,100,192	963,629
減：備抵損失	<u>(57,028)</u>	<u>(55,385)</u>
小計	<u>1,043,164</u>	<u>908,244</u>
在製品及半成品	770,379	699,002
減：備抵損失	<u>(64,655)</u>	<u>(42,253)</u>
小計	<u>705,724</u>	<u>656,749</u>
原料	3,276,402	2,689,467
減：備抵損失	<u>(237,976)</u>	<u>(176,009)</u>
小計	<u>3,038,426</u>	<u>2,513,458</u>
	<u>\$ 4,787,314</u>	<u>4,078,451</u>

民國一〇〇年度因存貨成本沖減至淨變現價值而認列之當期營業成本增加72,154千元；因存貨盤盈及存貨報廢而當期減少或認列之營業成本分別為2,945千元及60,836千元。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之營業成本分別為7,427千元及155千元。

(六)無形資產

合併公司民國一〇〇年度及九十九年度無形資產－商標權、專門技術及土地使用權原始成本及累計攤銷金額如下：

	100年度		
	商標權	專門技術	土地使用權
原始成本：			
一月一日期初餘額	\$ 116	57,563	113,368
本期取得	11	-	-
匯率影響數	-	-	9,984
十二月三十一日期末餘額	<u>127</u>	<u>57,563</u>	<u>123,352</u>
累計攤銷：			
一月一日期初餘額	-	48,928	6,828
本期認列攤銷金額	-	8,635	1,801
匯率影響數	-	-	703
十二月三十一日期末餘額	<u>-</u>	<u>57,563</u>	<u>9,332</u>
十二月三十一日帳面價值	<u>\$ 127</u>	<u>-</u>	<u>114,020</u>

	<u>99年度</u>		
	<u>商標權</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)
本期取得	116	-	-
匯率影響數	-	-	(8,035)
十二月三十一日期末餘額	<u>116</u>	<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>-</u>	<u>48,928</u>	<u>6,828</u>
十二月三十一日帳面價值	<u>\$ 116</u>	<u>8,635</u>	<u>106,540</u>

(七)短期借款

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
信用借款	\$ 1,147,900	905,675
擔保借款(註)	151,555	-
	<u>\$ 1,299,455</u>	<u>905,675</u>
利率區間	<u>1.004%~7.2%</u>	<u>1.28%~5.61%</u>
未動支借款額度	<u>\$ 2,743,236</u>	<u>2,346,126</u>

註：擔保借款請詳附註六。

(八)應付公司債

明泰科技公司於民國九十五年一月五日及一〇〇年十月十四日分別發行國內第一次及第二次無擔保可轉換公司債。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。明泰科技公司可轉換公司債於財務報表之相關資訊如下：

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
可轉換公司債	\$ 1,000,000	1,200,000
減：折價	(102,124)	-
轉換普通股	(53,423)	(1,030,600)
累積贖回金額	-	(31,800)
一年內到期	-	(137,600)
	<u>\$ 844,453</u>	<u>-</u>
	<u>100年度</u>	<u>99年度</u>
利息費用	<u>\$ 5,076</u>	<u>7,898</u>

1. 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><u>\$ 113,640</u></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十二月三十一日以評價方式分別重新估計其公平價值為0千元。

民國九十九年度，第一次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，第一次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。

2. 明泰科技公司於民國一〇〇年十月十四日發行國內第二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 1,000,000 千元，每張面額為 100 千元。依票面金額 100.5%發行。

(2)發行期間：發行期間五年，自民國一〇〇年十月十四日開始發行，至民國一〇五年十月十三日到期。

(3)票面利率：年息 0%。

(4)轉換期間：

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。

(5)轉換價格及其調整

本轉換債轉換價格之訂定，以一〇〇年十月五日為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一個營業日、前三個營業日、前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擇一者為基準價格，乘以 120%之轉換溢價率，為計算轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)之依據。基準日前如遇有除權或除息者，其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；轉換價格於決定後，實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。發行時之轉換價格為每股新台幣

20.6 元。

本轉換債發行後，除明泰科技公司所發行(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，遇有明泰科技公司已發行(或私募)之普通股股份增加，明泰科技公司應依本轉換辦法所訂之公式調整本債券之轉換價格。

截至民國一〇〇年十二月三十一日之轉換價格為 20.6 元。

(6)明泰科技公司對本債券之收回權：

A.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，明泰科技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，明泰科技公司得於其後三十個營業日內通知債權人，按債券面額以現金收回該債券持有之本債券。

B.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，明泰科技公司得於其後任何時間通知債權人，按債券面額以現金收回該債券持有之本債券。

(7)債券持有之賣回權：

本轉換公司債以發行滿三年之日為債券持有人賣回基準日，明泰科技公司應於本轉換債發行滿三年的前三十日，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以債券面額將其所持有之本轉換債贖回。明泰科技公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換債。

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		\$ 1,005,000
發行時嵌入式非權益衍生性商品公平價值		(6,300)
發行成本		(5,000)
發行時公司債公平價值		<u>(892,800)</u>
權益組成項目－認股權		<u>\$ 100,900</u>

分離上述嵌入式衍生性商品後，明泰科技公司第二次無擔保可轉換公司債之有效利率為2.27%。

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一〇〇年十二月三十一日以評價方式分別重新估計其公平價值為3,385千元。

民國一〇〇年度，上述無擔保可轉換公司債面額計59,500千元轉換普通股2,888千股；截至民國一〇〇年十二月三十一日止，第二次無擔保可轉換公司債計59,500千元業已轉換普通股2,888千股(全數尚未完成法定程序，帳列預收股本28,883千元)，因公司債轉換而產生之資本公積－轉換公司債轉換溢價24,755千元。

(九)退休金

民國一〇〇年及九十九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>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (13,578)	(14,083)
非既得給付義務	<u>(299,721)</u>	<u>(312,568)</u>
累積給付義務	(313,299)	(326,651)
未來薪資增加之影響數	<u>(321,262)</u>	<u>(356,834)</u>
預計給付義務	(634,561)	(683,485)
退休基金資產公平價值	<u>253,995</u>	<u>261,016</u>
提撥狀況	(380,566)	(422,469)
未認列退休金損失	<u>226,842</u>	<u>293,125</u>
應計退休金負債	<u>\$ (153,724)</u>	<u>(129,344)</u>

民國一〇〇年度及九十九年度之淨退休金成本其組成項目如下：

	<u>100年度</u>	<u>99年度</u>
確定給付辦法部份：		
服務成本	\$ 7,795	7,225
利息成本	11,961	12,578
資產實際報酬	(5,875)	(4,310)
攤銷數	<u>11,998</u>	<u>4,296</u>
淨退休金成本	<u>\$ 25,879</u>	<u>19,789</u>
確定提撥辦法部份	<u>\$ 123,516</u>	<u>111,894</u>

精算假設如下：

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
折現率	2.00%	1.75%
薪資水準增加率	4.00%	4.00%
基金資產之預期長期投資報酬率	2.00%	1.75%

截至民國一〇〇年及九十九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17,665千元及18,067千元。

民國一〇〇年度及九十九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、常熟明振、Alpha USA、ATS及ATSJ依當地法令規定提撥之退休金。

(十)股東權益

1.員工認股權

截至民國一〇〇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	29.40
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	23.20
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	22.20

明泰科技公司若干員工於民國一〇〇年度及九十九年度分別行使員工認股權認購普通股計60千股及332千股，繳納股款1,422千元及8,092千元，截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，分別尚有0千股及221千股未完成法定程序，帳列預收股本0千元及5,351千元。

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一〇〇年度及九十九年度相關之數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下：

	100年度		99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)
員工認股權				
期初流通在外	29,668	\$ 27.61	30,000	28.90
本期行使	(60)	23.70	(332)	24.35
本期失效	-	-	-	-
期末流通在外	<u>29,608</u>	26.10	<u>29,668</u>	27.61
期末仍可行使之員工認股權	<u>29,608</u>		<u>8,668</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一〇〇年度及九十九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25.62元及27.09元。民國一〇〇年及九十九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0.83年及1.83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，每單位可認購明展生醫普通股1,000股，發行期間為五年，截至民國

一〇〇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，因此民國一〇〇年度及九十九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一〇〇年度及九十九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	100年度		99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	380	\$ 10.0	475	10.0
本期給與	-	-	-	-
本期行使	-	-	-	-
本期沒收(失效數)	(25)	-	(95)	-
期末流通在外	<u>355</u>	10.0	<u>380</u>	10.0
期末仍可行使之員工認股權	<u>107</u>		<u>-</u>	

明展生醫於民國一〇〇年度及九十九年度均無員工認股權行使認購。民國一〇〇年及九十九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2.37年及3.37年。

明泰科技公司上述酬勞性員工認股選擇權計畫於民國一〇〇年度及九十九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>100年度</u>	<u>99年度</u>
歸屬母公司股東淨利	報表認列之淨利	\$ 950,482	936,446
	擬制淨利	\$ 930,245	891,506
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	\$ 2.01	2.01
	擬制每股盈餘(元)	\$ 1.96	1.91
稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	\$ 1.93	1.94
	擬制每股盈餘(元)	\$ 1.88	1.84

截至民國一〇〇年及九十九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4,756,784千元及4,711,143千元。

2. 資本公積

資本公積來源如下：

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
發行股本溢價	\$ 1,047,398	1,043,437
公司債認股權(附註四(八))	94,896	14,964
庫藏股	25,086	22,011
長期股權投資按權益法認列資本公積	29	29
轉換公司債轉換溢價	628,970	604,215
轉換公司債轉換認股權轉列(註)	118,082	112,078
轉換公司債－其他	14,964	-
	<u>\$ 1,929,425</u>	<u>1,796,734</u>

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，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或發行現金股利。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

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。

3. 法定盈餘公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，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。公司無虧損時，得經股

東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

4. 盈餘分派及股利政策

明泰科技公司於民國一〇〇年六月十日修正後章程規定，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、監察人酬勞金得依扣除一至四款規定數額後提撥百分之一。
- (6) 員工紅利就扣除一至四款規定數額後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。

依原證券暨期貨管理委員會之規定，明泰科技公司就當年度發生之帳列股東權益減項淨額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之股東權益減項金額，應自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

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一〇〇年度及九十九年度之稅後淨利扣除百分之十之法定盈餘公積及考量特別盈餘公積之提列或迴轉後，分別乘上管理當局依明泰科技公司章程所訂盈餘分派政策之員工分紅成數分別為17%及15%，董監酬勞分配成數為1%，估計員工紅利金額分別為151,747千元及111,045千元，董事監察人酬勞分別為8,926千元及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。

明泰科技公司分別於民國一〇〇年六月十日及九十九年六月十八日經股東常會決議分派民國九十九年度及九十八年度之盈餘，分派之每股股利、員工紅利及董監酬勞如下：

	<u>99 年度</u>	<u>98 年度</u>
普通股每股股利(元)：		
現金	\$ <u>1.50</u>	<u>1.28</u>
董監酬勞	\$ 7,403	7,886
員工紅利－現金紅利	<u>111,045</u>	<u>118,329</u>
	<u>\$ 118,448</u>	<u>126,215</u>

上述民國九十九年度及九十八年度盈餘分配情形與明泰科技公司董事會決議內容並無差異。

明泰科技公司民國一〇〇年度所估列之員工紅利及董監酬勞，尚待年度結束後，明泰科技公司董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟明泰科技公司相關會議決議後，至公開資訊觀測站等管道查詢之。

5.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>100 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>5,248</u>	<u>-</u>	<u>5,248</u>	<u>-</u>
<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>

明泰科技公司分別於民國一〇〇年度及九十九年度轉讓庫藏股票5,248千股及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分別為3,457千元及18,641千元。各項假設之資訊列示如下：

	<u>100年度</u>	<u>99年度</u>
現金股利率	-	-
價格波動率	26.33%~37.85%	22.52%
無風險利率	0.4469%~0.9783%	0.4469%
預期存續期間	0.0575年~0.1521年	0.0438年
轉讓價格	24.01元	15.38元
標的股票之現時價格	21.3元~24.8元	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	預計101年底前申請完工
96年盈轉案	製造業及其相關技術服務業於九十七年七月一日至九十八年十二月三十一日 新增投資五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法	100.01.01~104.12.31

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、

Alpha Investment、Universal及Global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。前述公司民國一〇〇年度及九十九年度適用之營利事業所得稅法定稅率為百分之十七，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12.5%~25%。

民國一〇〇年度及九十九年度所得稅費用組成如下：

	<u>100 年度</u>	<u>99 年度</u>
當期	\$ 179,301	148,191
遞延	51,178	(28,199)
未分配盈餘加徵百分之十	<u>3,018</u>	<u>18,585</u>
	<u>\$ 233,497</u>	<u>138,577</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>100 年度</u>	<u>99 年度</u>
稅前淨利依法定稅率估計所得稅	\$ 200,817	182,176
因子公司適用稅率不同產生之差異	10,103	(16,008)
認列子公司長期股權投資損失	(35,943)	(32,327)
永久性差異之所得稅影響數	63,884	33,878
投資抵減失效(增加)數	667	(5,241)
免稅所得之稅負影響	(7,057)	(10,714)
未分配盈餘加徵百分之十	3,018	18,585
遞延所得稅資產備抵評價變動數	(24,673)	(166,470)
以前年度所得稅估計差異等	22,681	57,789
所得稅稅率變動影響數	<u>-</u>	<u>44,893</u>
所得稅費用	<u>\$ 233,497</u>	<u>138,577</u>

合併公司民國一〇〇年及九十九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>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
流動：		
投資抵減	\$ 72,537	102,251
備抵呆帳損失	56,070	63,287
備抵存貨跌價損失	34,132	46,520
未實現兌換損失(利益)	(4,610)	14,577
維修成本準備	32,189	28,958
其他	<u>576</u>	<u>23,081</u>
	190,894	278,674
減：備抵評價	<u>(122,391)</u>	<u>(166,139)</u>
	<u>\$ 68,503</u>	<u>112,535</u>
非流動：		
投資抵減	\$ 14,502	86,887
應計退休金負債	26,133	21,989
長期股權投資損失	178,296	146,355
商譽	(22,930)	(19,491)
累積換算調整數	(37,748)	(10,857)
子公司虧損扣除	75,458	27,378
其他	<u>21,015</u>	<u>17,427</u>
	254,726	269,688
減：備抵評價	<u>(299,485)</u>	<u>(280,410)</u>
	<u>\$ (44,759)</u>	<u>(10,722)</u>
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 510,908</u>	<u>578,710</u>
遞延所得稅負債總額	<u>\$ 65,288</u>	<u>30,348</u>
遞延所得稅資產之備抵評價總額	<u>\$ 421,876</u>	<u>446,549</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，民國一〇〇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計0千元。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一〇〇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	\$ 1,648	民國一〇一年度
研究發展支出	<u>85,391</u>	民國一〇二年度
	<u>\$ 87,039</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。截至民國一〇〇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	21,834	民國一〇九年度
民國一〇〇年度	<u>25,280</u>	民國一一〇年度
	<u>\$ 56,682</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。截至民國一〇〇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65,822千元。

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。上述行政救濟案件已於民國九十九年十月十二日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。

截至民國一〇〇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九十七年度。

明泰科技公司兩稅合一相關資訊如下：

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
未分配盈餘所屬年度：		
八十七年度以後	<u>\$ 2,197,107</u>	<u>2,152,891</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 241,208</u>	<u>269,956</u>
	<u>100年度</u>	<u>99年度</u>
	<u>(預計)</u>	<u>(實際)</u>
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>15.00%</u>	<u>18.30%</u>

(十二)每股盈餘

民國一〇〇年度及九十九年度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：

	100年度		99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>\$1,183,979</u>	<u>950,482</u>	<u>1,075,023</u>	<u>936,446</u>
加權平均流通在外股數(千股)	<u>473,530</u>	<u>473,530</u>	<u>466,399</u>	<u>466,399</u>
基本每股盈餘(元)	<u>\$ 2.50</u>	<u>2.01</u>	<u>2.30</u>	<u>2.01</u>
稀釋每股盈餘：				
本期歸屬母公司股東淨利	\$ 1,183,979	950,482	1,075,023	936,446
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>5,076</u>	<u>4,213</u>	<u>7,898</u>	<u>6,555</u>
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	<u>\$1,189,055</u>	<u>954,695</u>	<u>1,082,921</u>	<u>943,001</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)	473,530	473,530	466,399	466,399
加：具稀釋作用潛在普通股之影響(千股)	<u>21,993</u>	<u>21,993</u>	<u>18,998</u>	<u>18,998</u>
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)	<u>495,523</u>	<u>495,523</u>	<u>485,397</u>	<u>485,397</u>
稀釋每股盈餘(元)	<u>\$ 2.40</u>	<u>1.93</u>	<u>2.23</u>	<u>1.94</u>

(十三)金融商品相關資訊

1. 衍生性金融商品

合併公司民國一〇〇年度及九十九年度從事衍生性金融商品交易，請詳附註四(三)之說明。

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、短期借款及應付帳款(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，民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，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：

	<u>100.12.31</u>		<u>99.12.31</u>	
	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>
金融資產：				
備供出售金融資產－ 非流動	\$ 201,522	201,522	295,631	295,631
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 到期公司債)	844,453	844,453	137,600	137,600

- (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.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：

	100.12.31		99.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
金融資產：				
現金及約當現金	\$ 3,266,754	-	2,831,660	-
應收帳款(含關係人)	-	7,319,374	-	5,915,184
公平價值變動列入損益之 金融資產－流動	-	10,901	-	32,209
其他金融資產－流動	155,155	10,485	-	155,155
其他金融資產－非流動	22,000	14,984	25,841	17,372
備供出售金融資產－非流動	201,522	-	295,631	-
金融負債：				
短期借款	-	1,299,455	-	905,675
應付帳款(含關係人)	-	6,227,112	-	4,819,210
公平價值變動列入損益之 金融負債－流動	-	12,844	-	12,539
其他金融負債－流動	-	-	-	116,498
公平價值變動列入損益之 金融負債－非流動	-	3,385	-	-
應付公司債(含一年內到期 公司債)	-	844,453	-	137,600

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。民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日合併公司應收帳款餘額中分別為60%及67%係來自五家客戶，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。

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

	100年度		99年度	
	金額	佔當期銷貨淨額之%	金額	佔當期銷貨淨額之%
D-Link International	\$ 8,779,199	34	10,897,142	42
友訊上海	1,009,431	4	975,588	4
友訊科技	868,540	3	416,966	2
D-Link Systems	188,668	1	43,177	-
	<u>\$ 10,845,838</u>	<u>42</u>	<u>12,332,873</u>	<u>48</u>

因上述對關係人銷貨產生而未收之應收帳款餘額如下：

	100.12.31		99.12.31	
	金額	佔全部應收貨款%	金額	佔全部應收貨款%
D-Link International	\$ 2,483,400	34	2,550,282	43
友訊上海	487,232	7	202,193	3
友訊科技	310,112	4	158,172	3
D-Link Systems	93,034	1	15,780	-
	<u>\$ 3,373,778</u>	<u>46</u>	<u>2,926,427</u>	<u>49</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。

合併公司民國一〇〇年度及九十九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

合併公司民國一〇〇年度及九十九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：

	<u>100.12.31</u>		<u>99.12.31</u>	
	<u>金額</u>	<u>佔全部應付貨款%</u>	<u>金額</u>	<u>佔全部應付貨款%</u>
友訊上海	<u>\$ 1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>

3. 勞務提供及其他支出

合併公司民國一〇〇年度及九十九年度因業務往來而支付予關係人之產品售後維修、權利金、研究費及各項服務費等支出明細如下：

	<u>100年度</u>		<u>99年度</u>	
	<u>當期費用</u>	<u>期末應付款項</u>	<u>當期費用</u>	<u>期末應付款項</u>
D-Link nternational	\$ 33,241	12,637	41,738	13,460
友訊科技	11,193	10,051	11,351	10,230
D-Link Europe	2,679	-	3,676	287
D-Link Systems	<u>504</u>	<u>-</u>	<u>39</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 47,617</u>	<u>22,688</u>	<u>56,804</u>	<u>23,977</u>

4. 財產交易

合併公司民國一〇〇年度及九十九年度向關係人購置設備之資訊彙列如下：

	<u>100年度</u>		<u>99年度</u>	
	<u>購置價款</u>	<u>期末應付款項</u>	<u>購置價款</u>	<u>期末應付款項</u>
友訊科技	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>167</u>	<u>-</u>

5. 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，民國一〇〇年度及九十九年度因租賃計付之租金支出分別為5,551千元及5,338千元。截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，該款項分別尚有1,532千元及1,405千元尚未支付，帳列應付關係人款。

(三)主要管理階層薪酬總額

合併公司民國一〇〇年度及九十九年度給付董事、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>100年度</u>	<u>99年度</u>
薪資	\$ 47,681	40,316
獎金及特支費	10,769	13,200
業務執行費用	-	26
員工紅利	14,550	23,152

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>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
定期存款(帳列其他金融資產—非流動)	作為擔保進口稅捐	\$ 22,000	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
定期存款(帳列其他金融資產—非流動)	作為勞工保證金	-	8,841
定期存款(帳列其他金融資產—流動)	作為償還借款	<u>151,555</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 173,555</u>	<u>25,841</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>100年度 租金支出</u>	<u>付款方式</u>	<u>備註</u>
明泰科技 公司	土地	科學工業園 區管理局	92.11.03~ 111.12.31	7,685千元	每月支付	地址：新竹科學 工業園區力行七 路8號

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：

年 度	金 額
101.01.01~101.12.31	\$ 22,542
102.01.01~102.12.31	16,799
103.01.01~103.12.31	6,885
104.01.01~104.12.31	2,377
	<u>\$ 48,603</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。
- (三)截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，合併公司已開立尚未使用之信用狀約為0千元及8,778千元。
- (四)截至民國一〇〇年及九十九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77,964千元及338,288千元。
- (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	100年度			99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	1,036,445	1,409,723	2,446,168	901,128	1,395,458	2,296,586
勞健保費用	46,842	87,995	134,837	33,388	88,752	122,140
退休金費用	25,701	123,694	149,395	23,159	108,524	131,683
其他用人費用	25,866	80,806	106,672	23,154	70,899	94,053
折舊費用	155,610	200,671	356,281	139,068	210,326	349,394
攤銷費用	2,543	87,872	90,415	653	86,210	86,863

(二)合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	100.12.31			99.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
	單位：外幣千元					
金融資產：						
貨幣性項目：						
美金	\$ 238,450	30.26	7,215,497	245,613	29.26	7,186,636
日圓	450,270	0.3907	175,920	384,370	0.36	138,373
人民幣	310,608	4.7962	1,489,738	236,032	4.41	1,040,901
非貨幣性項目：						
美元	78,000	30.26	註	296,000	29.26	註
金融負債：						
貨幣性項目：						
美金	124,954	30.26	3,781,108	91,903	29.26	2,689,082
人民幣	569,067	4.7962	2,729,359	305,747	4.41	1,348,344
非貨幣性項目：						
美金	235,000	30.26	註	152,000	29.26	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)採用IFRSs揭露事項：

- 1.合併公司依行政院金融監督管理委員會(以下稱金管會)民國九十九年二月二日金管證審字第0990004943號函規定，上市上櫃公司及興櫃公司應自民國一〇二年起依金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱IFRSs)編製財務報告，為因應上開修正，合併公司業已成立專案小組，並訂定採用IFRSs之計畫，該計畫係由黃韻文會計處處長統籌負責，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計畫內容	主要執行單位 (或負責人員)	目前執行情形
(1)評估階段(99年度至100年度)：		
◎訂定採用IFRS計畫及成立專案小組	會計部門	已完成
◎進行第一階段之員工內部訓練	委外	已完成
◎比較分析現行會計政策與IFRSs之差異	會計部門	已完成
◎評估現行會計政策應作之調整	會計部門	已完成
◎評估「首次採用國際會計準則」公報之適用	會計部門	已完成

計畫內容	主要執行單位 (或負責人員)	目前執行 情形
◎評估相關資訊系統及內部控制應作之調整	內部稽核單位 與資訊部門	已完成
(2)準備階段(100年度至101年度)：		
◎決定如何依IFRSs調整現行會計政策	會計部門	已完成
◎決定如何適用「首次採用國際會計準則」公報	會計部門	已完成
◎調整相關資訊系統及內部控制	內部稽核單位 與資訊部門	積極進 行中
◎進行第二階段之員工內部訓練	委外	已完成
(3)實施階段(101年度至102年度)：		
◎測試相關資訊系統之運作情形	資訊部門	積極進 行中
◎蒐集資料準備依IFRSs編製開帳日資產負債 表及比較財務報表	會計部門	積極進 行中
◎依IFRSs編製財務報表	會計部門	積極進 行中

2. 謹就合併公司目前評估現行會計政策與未來依IFRSs編製財務報表所採用之

會計政策二者間可能產生之重大差異說明如下：

會計議題	差異說明
員工福利－確定福利計畫精算損益	採用精算技術衡量確定福利計畫之退職後福利義務時，受各項精算假設之影響，其中有關折現率之採用，依我國會計準則係以退休基金之長期平均報酬率或保險公司年金合約之隱含利率為準；採用IFRSs後，上述折現率之採用，則係參考高品質公司債之市場殖利率或政府公債殖利率。
員工福利－休假給付	我國會計準則就累積帶薪假未有相關規範；採用IFRSs後，員工休假權利如為累積給薪休假者，應於員工提供服務而增加未來給薪休假之權利時認列。

3. 合併公司係以金管會目前已認可之IFRSs作為上開評估之依據。惟上述現行會計政策與未來依IFRSs編製財務報表所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異說明，係依目前環境與狀況所作成之初步決定，嗣後可能因環境或狀況改變而變更。

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		被背書保證對象 關係	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	公司名稱							
0	明泰科技公司	明瑞電子	Alpha Holdings 持有 100%之子公司	2,892,817	341,376 (USD11,200千元)	211,820 (USD7,000千元)	-	2.20%	4,821,362
0	明泰科技公司	東莞明瑞	Alpha Investment 持有 100%之子公司	2,892,817	746,760 (USD24,500千元)	620,330 (USD20,500千元)	-	6.43%	4,821,362
0	明泰科技公司	東莞友訊	D-Link Asia 持有 100%之子公司	2,892,817	213,360 (USD7,000千元)	151,300 (USD5,000千元)	-	1.57%	4,821,362
0	明泰科技公司	Alpha HK	明泰科技公司持有 100%之子公司	2,892,817	297,400 (USD10,000千元)	151,300 (USD5,000千元)	-	1.57%	4,821,362
0	明泰科技公司	明泰常熟	Alpha HK 持有 100%之子公司	2,892,817	792,480 (USD26,000千元)	786,760 (USD26,000千元)	-	8.16%	4,821,362

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				備註
				股數	帳面金額	持股比例	市價或淨值	
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	201,522	1.52	201,522	
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	49,377 註2	1,054,801	100.00	1,054,801	註1,4
明泰科技公司	Alpha Solutions 股票	同上	採權益法評價之長期股權投資	1	39,462	100.00	39,462	註1,4
明泰科技公司	Alpha USA	同上	同上	1,500	78,797	100.00	78,797	註1,4
明泰科技公司	Darson 股票	同上	同上	200	1,487	100.00	1,487	註1,4
明泰科技公司	綱磁科技股票	同上	同上	100	511	100.00	511	註1,4
明泰科技公司	明展生醫股票	同上	同上	7,309	32,080	91.36	26,126	註1,4
明泰科技公司	Alpha HK 股票	同上	採權益法評價之長期股權投資及預付長期投資款	328,511 註3	1,224,732	100.00	1,224,732	註1,4
明泰科技公司	ATS	同上	採權益法評價之長期股權投資	8,100	156,096	100.00	156,096	註1,4
明泰科技公司	Alpha NL	同上	同上	500	24,108	100.00	24,108	註1,4
明泰科技公司	Global 股票	同上	同上	1,000	-	100.00	-	註1,4
明泰科技公司	Universal 股票	同上	同上	1,000	-	100.00	-	註1,4
明泰科技公司	ATSJ 股票	同上	同上	1	19,642	100.00	19,642	註1,4
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	-	
明泰科技公司	快特電波股票	同上	同上	1,229	9,996	1.60	9,928	註1

註1：係民國一〇〇年十二月三十一日之淨值。

註2：未包含預付長期投資款股數5,000千股，本期尚未完成變更登記。

註3：未包含預付長期投資款股數7,800千股，本期尚未完成變更登記。

註4：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		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
明泰科技公司	Alpha Holdings 股票	採權益法評價之長期股權投資及預付長期投資款	Alpha Holdings	子公司	48,377	891,852	1,000 註 2	147,503 (USD 5,000 千元)	-	-	-	15,446 註 1	49,377	1,054,801	註 4
明泰科技公司	Alpha HK 股票	同上	Alpha HK	子公司	234,911	901,683	93,600 註 3	391,256 (USD 2,933 千元)	-	-	-	(68,207) 註 1	328,511	1,224,732	註 4

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：未包含預付長期投資款股數5,000千股，本期尚未完成變更登記。

註3：未包含預付長期投資款股數7,800千股，本期尚未完成變更登記。

註4：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	8,779,199	37 %	90 天	-	註 2	2,483,400	37 %			
明泰科技公司	Alpha USA	明泰科技公司持有 100%之子公司	銷貨	4,230,992	18 %	60 天	-	-	554,913	8 %	註 3		
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	868,540	4 %	90 天	-	註 2	310,112	5 %			
明泰科技公司	D-Link Systems	友訊科技持有 97.76%之子公司	銷貨	188,668	1 %	90 天	-	註 2	93,034	1 %			
明泰科技公司	東莞明瑞	間接持有之子公司	銷貨	129,837	1 %	120 天	-	-	63,193	1 %	註 3		
明泰科技公司	Alpha NL	明泰科技公司持有 100%之子公司	銷貨	112,346	-	120 天	-	-	31,497	-	註 3		
明泰科技公司	Alpha Solutions	明泰科技公司持有 100%之子公司	銷貨	104,679	-	210 天	-	-	58,288	1 %	註 3		
明泰科技公司	Universal	明泰科技公司持有 100%之子公司	(進貨)	(5,432,496)	(27) %	90 天	-	-	(567,755)	(21) %	註 3		
明泰科技公司	東莞友訊	間接持有之子公司	(進貨)	(800,636)	(4) %	30 天	-	-	-	-	註 3		
明泰科技公司	明瑞電子	間接持有之子公司	(進貨)	(323,027)	(2) %	30 天	-	-	(61,219)	(2) %	註 1,3		

註1：係委託研究費。截至民國一〇〇年十二月三十一日，應付研究費61,219千元，帳列應付關係人款。

註2：詳附註五(二)與關係人之間之重大交易事項說明。

註3：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

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人		逾期應收關係人款項		應收關係人款項		提列備抵呆帳金額	備註
			款項餘額	週轉率	金額	處理方式	期後收回金額(註1)			
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	2,483,400	3.49	-	-	1,494,107	-		
明泰科技公司	Alpha USA	明泰科技公司持有 100%之子公司	554,913	5.60	-	-	639,574	-	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	310,112	3.71	217,787	-	147,354	-		

註1：係截至民國一〇一年二月二十九日之收回情形。

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	本期認列之投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
明泰科技公司	Alpha Holdings	Cayman Islands	控股公司	1,730,289	1,582,786	49,377 註5	100.00%	1,054,801	(55,583)	(61,129)	註7
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%	39,462	4,657	4,657	註7
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%	78,797	6,815	6,815	註7
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%	1,487	-	-	註7
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%	511	(200)	(200)	註7
明泰科技公司	明晨生醫	台北	醫療器材批發業等	78,894	43,894	7,309	91.36%	32,080	(26,047)	(23,343)	註7
明泰科技公司	Alpha HK	香港	控股公司	1,363,751	972,495	328,511 註6	100.00%	1,224,732	(147,214)	(147,214)	註7
明泰科技公司	ATS	CA USA	提供售後支援服務	260,497 (USD8,100千元)	260,497 (USD8,100千元)	8,100	100.00%	156,096	4,654	4,654	註7
明泰科技公司	Alpha NL	荷蘭	網路設備進出口買賣	20,735 (EUR500千元)	20,735 (EUR500千元)	500	100.00%	24,108	4,224	4,224	註7
明泰科技公司	Global	Samoa	電子產品進出口買賣	-	-	1,000	100.00%	-	-	-	註7
明泰科技公司	Universal	Samoa	電子產品進出口買賣	-	-	1,000	100.00%	-	-	-	註7
明泰科技公司	ATSJ	Japan	提供售後支援服務	19,560	-	1	100.00%	19,642	106	106	註7
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%	543,304	(419)	註2	註7
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%	420,386	14,889	註2	註7
Alpha Holdings	Alpha Investment Pte. Ltd.	Cayman Islands	控股公司	308,625 (USD10,040千元)	161,122 (USD5,040千元)	5,040 註5	100.00%	96,561	(69,921)	註2	註7
Alpha Investment	東莞明瑞	廣東省東莞市	網路產品生產及銷售	307,326 (USD10,000千元)	159,823 (USD5,000千元)	註1	100.00%	96,118	(69,788)	註2	註7
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	787,496 185,260 千元註4	782,647 184,020 千元註4	註1	100.00%	275,147	12,747	註2	註7
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	1,329,120 (USD42,000千元)	968,184 (USD30,000千元)	註1	100.00%	1,177,235	(145,020)	註2	註7
Alpha HK	常熟明振	江蘇省常熟市	提供售後支援服務	45,480 (USD1,500千元)	-	註1	100.00%	45,261	(344)	註2	註7

註1：為有限公司。

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註（續）

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：未包含預付長期投資款股數5,000千股，本期尚未完成變更登記。

註6：未包含預付長期投資款股數7,800千股，本期尚未完成變更登記。

註7：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	本期期末餘額	本期實際動支餘額	利率區間	資金貸與性質	債務往來金額	有無逾期通融之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
												名稱	價值		
1	D-Link Asia	ATS	其他應收款 - 其他	30,480 (USD1,000千元)	30,260 (USD1,000千元)	30,260 (USD1,000千元)	3.00%	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	108,661 註1	108,661 註1

註1：D-Link Asia與最終母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，其總貸與金額及對個別貸與金額皆以不超過D-Link Asia淨值百分之二十為限。

註2：相關交易及期末餘額業已沖銷。

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			期中最高持股	備註		
				股數	帳面金額	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	543,304	100.00	註2	59,989	100.00	註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	420,386	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及預付長期投資款	5,040 註3	96,561	100.00	註2	5,040	100.00	註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	96,118	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	275,147	100.00	註2	註1	100.00	註4
Alpha HK	明泰常熱股權	子公司	採權益法評價之長期股權投資	註1	1,177,235	100.00	註2	註1	100.00	註4
Alpha HK	常熱明振股權	子公司	採權益法評價之長期股權投資及預付長期投資款	註1	45,261	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。

註3：未包含預付長期投資款股數5,000千股，本期尚未完成變更登記。

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 Investm ent	東莞明瑞	採權益 法評價 之長期 股權投 資及預 付長期 投資款	東莞 明瑞	子公司	註2	15,710	註2	147,503 (USD5,000 千元)	-	-	-	(67,095) 註1	註2	96,118	註3
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	883,771	註2	360,936 (USD12,000 千元)	-	-	-	(67,472) 註1	註2	1,177,235	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：無。

7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

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	明泰科技公司	母公司	銷貨	800,636	12%	30天	-	-	-	-	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	1,006,283	62%	90天	-	註1	485,567	62%	
明瑞電子	明泰科技公司	母公司	銷貨	323,027	88%	30天	-	-	61,219	97%	註2,3
Universal	明泰科技公司	母公司	銷貨	5,432,496	100%	90天	-	-	567,755	100%	註3
東莞友訊	Universal	子公司對子公司	銷貨	5,432,496	88%	60天	-	-	567,755	100%	註3
Global	明泰常熟	子公司對子公司	銷貨	108,040	100%	120天	-	-	97,152	100%	註3
Alpha NL	明泰科技公司	母公司	(進貨)	(112,346)	(100)%	120天	-	-	(31,497)	(90)%	註3
Alpha USA	明泰科技公司	母公司	(進貨)	(423,992)	(100)%	60天	-	-	(554,913)	(100)%	註3
Alpha Solutions	明泰科技公司	母公司	(進貨)	(104,679)	(96)%	210天	-	-	(58,288)	(100)%	註3
東莞明瑞	明泰科技公司	母公司	(進貨)	(129,837)	(10)%	120天	-	-	(63,193)	(9)%	註3

註1：詳附註五(二)與關係人之間之重大交易事項說明。

註2：截至民國一〇〇年十二月三十一日止，應收研究費61,219千元。

註3：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	485,567	2.93	84,838	-	274,574	-
Universal	明泰科技公司	母公司	567,755	9.57	353,767	-	22,062	-
東莞友訊	Universal	子公司對子公司	567,755	9.57	353,767	-	22,062	-

註：係截至民國一〇一年二月二十九日之收回情形。

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 積投資金額	本期匯出或收 回投資金額			本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	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
					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%	14,889	420,386	-	
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。	787,496	註1	741,084	-	-	741,084	100%	12,747	275,147	-	
東莞明瑞	網路產品生產及銷售	307,326	註1	159,823	147,503	-	307,326	100%	(69,788)	96,118	-	
明泰常熟	網路產品研發設計、生產及銷售	1,329,120	註1	968,184	360,936	-	1,329,120	100%	(145,020)	1,177,235	-	
常熟明振	提供售後支援服務	45,480	註1	-	30,320	-	30,320	100%	(344)	45,261	-	

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
2,530,682 註 3,4	3,727,912	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46,412千元係由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。

註7：其中15,160千元係由Alpha HK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>100年度</u>	<u>99年度</u>
東莞明瑞	\$ 129,837	140,055
明泰常熟	<u>12,855</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 142,692</u>	<u>140,055</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>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
東莞明瑞	\$ 63,193	58,737
明泰常熟	<u>12,662</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 75,855</u>	<u>58,737</u>

(2)進貨

	<u>100年度</u>	<u>99年度</u>
明泰常熟	\$ 22,274	-
東莞明瑞	<u>375</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 22,649</u>	<u>-</u>

明泰科技公司自民國一〇〇年第三季起，原委託東莞友訊加工生產型態改為透過Universal以間接貿易方式銷售予東莞友訊，待東莞友訊生產後，再由明泰科技公司購回，並轉銷售予明泰科技公司之客戶。民國一〇〇年度，明泰科技公司透過Universal移轉庫存及銷售代採購原料予東莞友訊，係以成本計價，金額計3,667,874千元。上述交易業於財務報表表達時予以沖銷銷貨收入及銷貨成本，不視為明泰科技公司之銷售及進貨；另，民國一〇〇年度，明泰科技公司透過Universal向東莞友訊購回之成品金額計5,432,496千元(此進貨金額包含改變交易型態移轉之庫存金額)。上述交易產生之應收及應付帳款互抵後以淨額收付，截至民國一〇〇年十二月三十一日止，應付款項為

567,755千元，帳列應付關係人款項下。

因上述對關係人採購產生而未付之應付帳款餘額如下：

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
明泰常熟	\$ 22,331	-
東莞明瑞	<u>374</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 22,705</u>	<u>-</u>

(3)勞務提供及其他支出

合併公司民國一〇〇年度及九十九年度因業務往來而支付予關係人之研究費等支出明細如下：

	<u>100年度</u>		<u>99年度</u>	
	當 期 費 用	期 末 應 付 款 項	當 期 費 用	期 末 應 付 款 項
明瑞電子	<u>\$ 323,027</u>	<u>61,219</u>	<u>274,806</u>	<u>80,720</u>

(4)加工支出

明泰科技公司民國一〇〇年度及九十九年度委託東莞友訊代為加工貨品，發生之加工費分別為800,636千元及1,079,889千元，截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，分別為應付加工費0千元及預付加工費41,928千元，帳列其他流動資產項下。

(5)財產交易

明泰科技公司民國一〇〇年度及九十九年度出售機器設備予關係人之資訊彙列如下：

	<u>100年度</u>		<u>99年度</u>	
	出 售 價 款	期 末 應 收 款 項	出 售 價 款	期 末 應 收 款 項
明泰常熟	\$ 7,771	-	-	-
明瑞電子	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>586</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 7,771</u>	<u>-</u>	<u>586</u>	<u>-</u>

民國一〇〇年度及九十九年度因上述交易所產生之未實現利益為3,857千元及29千元列為遞延貸項，並按效益年限分五年承認出售利益。民國一〇〇年度及九十九年度已實現利益分別為758千元及700千元。截至民國一〇〇年及九十九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4,971千元及1,871千元，帳列遞延貸項。

(6)背書保證

明泰科技公司民國一〇〇年度及九十九年度最高背書保證餘額分別為2,391,376千元(美金78,700千元)及1,659,042千元(美金56,700千元)，民國一〇〇年度及九十九年度對關係人背書保證餘額情形彙列如下：

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
明瑞電子之短期借款	USD 7,000	USD 6,200
東莞明瑞之短期借款	USD 20,500	USD 24,500
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 5,000	USD 10,000
明泰常熟之短期借款	USD 25,000	USD 10,000
明泰常熟之衍生性金融商品擔保	USD 1,000	USD 1,000

(7)各項墊款

截至民國一〇〇年及九十九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>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
東莞友訊	<u>\$ (4,034)</u>	<u>(7,561)</u>
東莞友訊	\$ -	163
明泰常熟	-	53
	<u>\$ -</u>	<u>216</u>

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

1.民國一〇〇年度及一〇〇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 USA	母公司對子公司	銷貨	4,230,992	-	16 %
0	明泰科技公司	Alpha USA	母公司對子公司	應收關係人款	554,913	60 天	3 %
0	明泰科技公司	東莞明瑞	母公司對子公司	銷貨	129,837	-	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	63,193	120 天	-
0	明泰科技公司	Alpha NL	母公司對子公司	銷貨	112,346	-	-
0	明泰科技公司	Alpha NL	母公司對子公司	應收關係人款	31,497	120 天	-
0	明泰科技公司	Alpha Solutions	母公司對子公司	銷貨	104,679	-	-
0	明泰科技公司	Alpha Solutions	母公司對子公司	應收關係人款	58,288	210 天	-
0	明泰科技公司	Alpha Solutions	母公司對子公司	佣金支出	30,204	-	-
0	明泰科技公司	Alpha Solutions	母公司對子公司	應付關係人款	6,349	-	-
0	明泰科技公司	Global	母公司對子公司	銷貨	5,060	-	-
0	明泰科技公司	Global	母公司對子公司	應收關係人款	30,203	120 天	-
0	明泰科技公司	明泰常熟	母公司對子公司	銷貨	12,855	-	-
0	明泰科技公司	明泰常熟	母公司對子公司	應收關係人款項	12,662	120 天	-
0	明泰科技公司	明泰常熟	母公司對子公司	進貨	22,274	-	-
0	明泰科技公司	明泰常熟	母公司對子公司	應付關係人款項	22,331	120 天	-
0	明泰科技公司	明泰常熟	母公司對子公司	財產交易	7,771	-	-
0	明泰科技公司	明瑞電子	母公司對子公司	研究費	323,027	-	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	61,219	30 天	-
0	明泰科技公司	ATS	母公司對子公司	產品售後維修費	83,638	-	-
0	明泰科技公司	ATS	母公司對子公司	應付關係人款項	15,896	120 天	-
0	明泰科技公司	Universal	母公司對子公司	進貨	5,432,496	-	21 %
0	明泰科技公司	Universal	母公司對子公司	應付關係人款項	567,755	90 天	3 %
0	明泰科技公司	東莞友訊	母公司對子公司	加工支出	800,636	-	3 %
3	D-Link Asia	東莞友訊	D-Link Asia 對子公司	租金收入	16,343	-	-
4	D-Link Asia	ATS	子公司對子公司	應收關係人款項	30,563	-	-
4	Universal	東莞友訊	子公司對子公司	進貨	5,432,496	-	21 %
4	Universal	東莞友訊	子公司對子公司	應付關係人款項	567,755	-	3 %
4	Universal	東莞明瑞	子公司對子公司	銷貨	12,574	-	-
4	Global	明泰常熟	子公司對子公司	銷貨	108,040	-	-
4	Global	明泰常熟	子公司對子公司	應收關係人款	97,152	120 天	-
4	明瑞電子	東莞友訊	子公司對子公司	勞務收入	14,203	-	-

2.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			
				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 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	勞務收入	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	-	-

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

合併公司主要營運項目為網路產品之研發、開發、設計、製造及銷售，為單一營運部門。營運部門資訊與合併財務報表一致，收入(來自外部客戶收入)及部門損益請詳損益表；部門資產請詳資產負債表。

(二)企業整體資訊

1.產品別及勞務別資訊

合併公司來自外部客戶收入資訊如下：

	100年度	99年度
區域都會網路產品	\$ 12,181,401	12,171,383
無線網路產品	7,078,836	7,458,670
數位家庭產品	3,738,168	2,501,236
寬頻網路產品	2,188,968	3,351,694
其他網路相關產品及勞務收入	280,871	368,413
	\$ 25,468,244	25,851,396

2.地區別資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置歸類，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

(1)來自外部客戶收入：

<u>地區</u>	<u>100年度</u>	<u>99年度</u>
美國	\$ 6,142,949	6,235,917
荷蘭	3,124,447	2,747,794
中國	3,050,047	2,784,928
英國	2,537,778	4,387,190
新加坡	1,060,650	754,111
日本	1,007,640	908,754
其他國家	8,544,733	8,032,702
	<u><u>\$ 25,468,244</u></u>	<u><u>25,851,396</u></u>

(2)非流動資產：

<u>地區</u>	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
台灣	\$ 1,110,069	1,179,723
中國	2,578,931	1,857,866
美國	161,762	144,222
日本	521	309
	<u><u>\$ 3,851,283</u></u>	<u><u>3,182,120</u></u>

3.重要客戶資訊

合併公司佔營業收入淨額10%以上之重要客戶資訊如下：

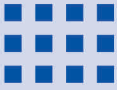
	<u>100年度</u>	<u>99年度</u>
D-Link International	<u><u>\$ 8,779,199</u></u>	<u><u>10,897,142</u></u>

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>