



明泰科技股份有限公司

Alpha Networks Inc.

公開說明書稿本

(發行限制員工權利新股申報用稿本)

一、公司名稱：明泰科技股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：發行一〇六年度限制員工權利新股

(一) 發行種類：本公司普通股新股。

(二) 發行股數：總額上限為普通股 10,000,000 股。

(三) 發行金額：每股面額新台幣 10 元，總額新台幣 100,000,000 元。

(四) 發行價格：新台幣 0 元發行，即無現金對價之無償配發予員工。

(五) 發行條件：請參閱本公開說明書附件一。

(六) 發行期間：自主管機關核准申報生效通知到達之日起一年內，得視實際需要，一次或分次發行，實際發行日期提請董事會授權董事長訂定之。

三、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。

四、本次發行之相關費用：

(一) 承銷費用：新台幣 0 元。

(二) 其他費用：包括會計師、律師等費用約新台幣捌萬元。

五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

七、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書第 3 頁。

八、查詢本公開說明書之網址：<http://mops.twse.com.tw>

明泰科技股份有限公司 編印



中 華 民 國 一 〇 六 年 七 月 十 五 日 刊 印

一、本次發行前實收資本之來源及佔實收資本額之比率：

單位：新台幣元

實 收 資 本 之 來 源	金 額	佔 實 收 資 本 額 比 率
分 割 設 立	2,000,000,000	46.03%
現 金 增 資	500,000,000	11.51%
盈 餘 轉 增 資	513,262,150	11.81%
資 本 公 積 轉 增 資	349,096,600	8.04%
員 工 認 股 權 執 行	290,059,000	6.68%
公 司 債 轉 換 普 通 股	853,155,460	19.64%
合 併 轉 增 資	217,800,790	5.01%
員 工 紅 利	554,066,660	12.75%
庫 藏 股 減 資	(440,617,000)	(10.14%)
現 金 減 資	(492,127,060)	(11.33%)
合 計	4,344,696,600	100.00%

二、公開說明書之分送計畫：

(一)陳列處所：依規定函送有關單位外，另放置於本公司以供查閱。

(二)分送方式：依主管機關規定方式辦理。

(三)索取方法：請透過網路至公開資訊觀測站下載檔案([http:// mops.twse.com.tw](http://mops.twse.com.tw))。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：不適用。

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理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

電話：(02)6636-5566

地址：臺北市重慶南路一段 83 號 5 樓

網址：<http://www.ctbcbank.com>

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、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：游萬淵、陳振乾會計師

電話：(02)8101-6666

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

網址：<http://www.kpmg.com.tw>

地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

	發 言 人	代理發言人
姓 名	許銘栗	余惠娟
職 稱	資深經理	經理
聯 絡 電 話	(03)5636666	(03)5636666
電 子 郵 件 信 箱	Johnson_Hsu@alphanetworks.com	Claire_Yu@alphanetworks.com

十三、本公司網址：[http:// www.alphanetworks.com](http://www.alphanetworks.com)

明泰科技股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 4,344,696,600 元			公司地址：新竹科學工業園區力行七路八號			電話： (03)5636666					
設立日期：92 年 09 月 04 日					網址：www.alphanetworks.com						
上市日期：93 年 12 月 20 日		上櫃日期：不適用		公開發行日期：93 年 03 月 09 日			管理股票日期：不適用				
負責人：董事長 總經理		李中旺 林裕欽		發 言 人：許銘栗 代理發言人：余惠娟		職稱：資深經理 職稱：經理					
股票過戶機構：中國信託商業銀行 (股)公司代理部			電話：(02)6636-5566 地址：臺北市重慶南路一段 83 號 5 樓			網址：http://www.ctbcbank.com					
股票承銷機構：不適用			電話：不適用 地址：不適用			網址：不適用					
最近年度簽證會計師(註)：游萬淵、陳振乾 安侯建業聯合會計師事務所							電話：(02)8101-6666 地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓		網址：http://www.kpmg.com.tw		
複核律師：不適用			電話：不適用 地址：不適用			網址：不適用					
信用評等機構：不適用			電話：不適用 地址：不適用			網址：不適用					
評等標的	發行公司：不適用			無□ ； 有□，評等日期：不適用			評等等級：不適用				
	本次發行公司債：不適用			無□ ； 有□，評等日期：不適用			評等等級：不適用				
董事選任日期：104 年 6 月 18 日，任期：3 年				監察人選任日期：不適用							
全體董事持股比例：26.78%（106 年 7 月 12 日）				全體監察人持股比率：不適用							
董事、監察人及持股 10%以上股東及其持股比例：(106 年 7 月 12 日)											
<u>職 稱</u>		<u>姓 名</u>		<u>持 股 比 例</u>		<u>職 稱</u>		<u>姓 名</u>		<u>持 股 比 例</u>	
董事長		李中旺		0.89%		獨立董事		黃明富		0%	
董 事		友訊科技股份有限公司 司代表人：魏美玲		25.87%		獨立董事		林茂昭		0%	
董 事		友訊科技股份有限公司 司代表人：林仕國		25.87%		獨立董事		周逸文		0%	
董 事		林裕欽		0.02%							
工廠地址：新竹科學工業園區力行七路八號				電話：(03)563-6666							
主要產品：區域都會網路產品、數位多媒體網路產品、無線寬頻網路產品									參閱本文 之頁次		
市場結構：外銷 97.13% 內銷 2.87 %									第 17、23 頁		
風 險 事 項		請參閱公開說明書第 3 頁									
去 (1 0 5) 年 度		營業收入：21,830,730 仟元 稅前純益：803,573 仟元 每股稅後盈餘：1.40 元							第 29、36 頁		
本 次 募 集 發 行 有 價 證 券 種 類 及 金 額				請參閱本公開說明書封面							
發 行 條 件				請參閱本公開說明書封面							
募 集 資 金 用 途 及 預 計 產 生 效 益 概 述				不適用							
本次公開說明書刊印日期：106 年 7 月 15 日				刊印目的：發行一〇六年度限制員工權利新股							
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：詳目錄											

明泰科技股份有限公司

公開說明書目錄

頁 次

壹、公司概况	1
一、公司簡介	1
(一)設立日期	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話	1
(三)公司沿革	1
二、風險事項	3
(一)風險因素	3
(二)訴訟或非訟事件	5
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響	6
(四)其他重要事項	6
三、公司組織	7
(一)關係企業圖	7
(二)董事及監察人資料	9
四、資本及股份	13
(一)股本形成經過	13
(二)最近股權分散情形	15
(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	15
(四)員工、董事及監察人酬勞	16
貳、營運概況	17
一、公司之經營	17
(一)業務內容	17
(二)市場及產銷概況	22
二、轉投資事業	26
(一)轉投資事業概況	26
三、重要契約	27
參、發行計劃及執行情形	28
一、本次發行限制員工權利新股應記載事項	28
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	28
三、本次併購發行新股應記載事項	28
肆、財務概況	29
一、最近五年度簡明財務資料	29
二、財務報表應行記載事項	35
三、財務概況其他重要事項	35
四、財務狀況及經營結果之檢討分析	35
伍、特別記載事項	39
一、特別記載事項應列明申報書件之重要內容	39
二、公司治理運作情形應記載下列事項	40

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期

中華民國九十二年九月四日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司/工廠：新竹市科學工業園區力行七路八號

電話：886-3-5636666

(三)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)累積達百萬臺。
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 93 年 1 月之消費電子展(CES)。家庭網路開道器為全臺業界第一家通過 IPv6 認證之產品。 防火牆及第三層交換器產品贏得臺北市教育局 92 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臺灣精品獎。
94 年 05 月	商業周刊 912 期發表 2004 年臺灣製造業 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臺灣科技 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年臺灣製造業1000大，明泰科技排名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 年臺灣製造業 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。
101 年 05 月	天下雜誌 496 期發表 2011 年台灣製造業 1000 大，明泰科技排名 146，通訊與網路類排名第 8。
101 年 08 月	明泰完成最快速、高承載量、無實體層、具備 32 個 40GE 接口的雲端資料中心交換機旗艦產品。
102 年 03 月	新業務單位『企業行動方案事業體』成立。
102 年 03 月	雲端穿越防火牆技術先後獲得中華民國、美國及中國大陸發明專利，可用於網路攝影機等視訊串流產品。
102 年 05 月	天下雜誌 522 期發表 2012 年台灣製造業 1000 大，明泰科技排名 142，通訊與網路類排名第 9。
102 年 07 月	明泰科技常熟廠通過 ISO13485 醫療器材品質管理系統認證。
102 年 08 月	明泰科技常熟廠通過 TS16949 全球汽車產業品質管理系統認證。
102 年 09 月	車聯網產品『24GHz 車用雷達感測器』研發測試完成。
102 年 12 月	網路媒體播放器於全球銷售累積超過五百萬台，為同類型產品全球銷售量第一。
103 年 05 月	天下雜誌 547 期發表 2013 年台灣製造業 1000 大，明泰科技排名 141，通訊與網路類排名第 7。
103 年 11 月	高速電源網路橋接器『非隔離式直流電源轉換電路設計』成功取得中國、日本、澳洲三國設計專利。
104 年 01 月	取得 Apple MFi 產品製造許可證。
104 年 02 月	最快速、高密度、高承載量、具備 32 個 100GE 接口，可支援 ONIE 規格之高階雲端資料中心交換機研發測試成功。
104 年 02 月	24GHz 車用雷達感測器運用於大型運輸車種之盲點偵測功能研發測試成功。
104 年 03 月	最高可支援 40G 之 SNX-60A0-486F 雲端資料中心交換機成功通過 ONIE 認證。
104 年 03 月	高清 4K/HEVC 數位機上盒研發測試完成。
104 年 06 月	支援 2.5G/5G/10G multi-speed 多速交換機研發測試成功。
104 年 08 月	具備 48 個 25G Fiber 下行接口和 4 個 100G 上行接口之高階雲端資料中心交換機測試成功。
104 年 10 月	180 度魚眼網路攝影機量產上市。
104 年 10 月	STB 產品完成 4 隻 11ac 5G 天線與 2 隻 BT/FR4CE 2.4G 天線 on board 設計。

104年10月	明泰科技通過 AEO (Authorized Economic Operator) 安全認證優質企業續證。
104年12月	24GHz 車用雷達感測器運用於一般車種之後方防撞偵測功能研發測試成功。
105年02月	具備 128 及 512 個光纖接口的雲端資料中心高密度機架式交換機測試成功。
105年08月	針對互聯網服務提供商設計的 48 個 10G Fiber 下行接口和 6 個 100G 上行接口交換機測試成功。
105年11月	智慧家庭開道器通過 Z-Wave Plus 認證。
105年11月	研發測試成功具備 WiFi 5Ghz 雙模組及 2.5Gbps Ethernet 上行接口之企業型 Access Point (AC3400)。

二、風險事項

(一)風險因素

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	104年度			105年度		
營業收入	22,995,238			21,830,730		
營業利益	98,431			648,992		
	金額	佔營業收入 (%)	佔營業利益 (%)	金額	佔營業收入 (%)	佔營業利益 (%)
利息費用	12,934	0.06	13.14	8,624	0.04	1.33
兌換(損失)利益	137,148	0.60	139.33	(116,611)	(0.53)	(17.97)

本公司及其子公司105年度及104年度利息費用佔營業收入淨額比率分別為0.04%及0.06%，比例甚小，因此對本公司及其子公司損益影響不大。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。

本公司及其子公司105年度及104年度外幣兌換利益(損失)佔營業收入淨額比率分別為(0.53)%及0.60%，佔營業利益分別為(17.97)%及139.33%。105年度主要係因台幣升值而有兌換損失，而104年度主要係因台幣貶值而有兌換利益。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「取得或處分衍生性商品之處理程序」從事外匯避險操作。同時，由財務部門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，105年度及104年度截至年報刊印日止並未因通貨膨脹而對本公司及其子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。

2.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)依據本公司所訂定之資金貸與他人作業程序及背書保證作業程序辦理。

(3)本公司從事衍生性金融商品交易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。本公司及其子公司105年度從事衍生性金融商品交易因公平價值變動而認列未實現評價損失為17,022仟元。

3.未來研發計劃及預計投入之研發費用：

(1)未來研發計劃：

A.區域都會網路事業體

公司交換器產品以資料中心級及企業級交換器為主，具備豐富的乙太網路軟硬體技術能力。由於影音流量驅動資料中心建置及頻寬升級，使得高速交換器的需求迅速成長。高速訊號的處理需深厚的信號完整性技術與電源完整性技術，且需具備優異的硬體設計能力。公司將持續開發高速傳輸速度及高密度埠數的資料中心交換器，由10G、25G、40G、100G往200G、400G乙太網路技術發展，以掌握產業成長趨勢。未來5G通訊商業運轉及物聯網發展將帶來更多新服務和應用，亦會帶動電信業者將現有的電信網路打造為SDN和NFV架構。公司將整合軟硬體技術，發展電信級交換器及SDN交換器。此外，隨著企業級無線AP的傳輸速度提升，亦將帶動Multi-Gigabit及高功率PoE(802.3bt)交換器的需求及換機潮。

B.無線網路事業體

無線連網裝置增加及高畫質影音資料傳輸需求，持續帶動家用802.11ac路由器的換機潮。企業與公眾場所的無線傳輸流量亦快速成長，使得企業級無線AP需求持續湧現，高傳輸速率的802.11ac Wave 2技術滲透率快速攀升。高速化的趨勢下，802.11ax/ad規格也開始萌芽。高速無線網路時代的來臨，以及物聯網趨勢帶動多樣無線網路傳輸技術的發展，將展現公司在不同射頻訊號間干擾問題的解決及智慧天線設計的能力，更將顯現公司高速信號技術的優勢。電信商在寬頻建置方面亦走向高速化，既有光纖網路GPON將逐漸由10G-PON所取代；ADSL將升級至VDSL2，並朝G.fast技術邁進。在行動寬頻領域，公司亦正朝LTE-A和5G技術發展，並將整合公司的交換器技術，掌握5G商業運轉的商機。

C.數位多媒體網路事業體

因應物聯網與智慧家庭的發展趨勢，公司以網路監控攝影機(IP-Cam)作為智慧家庭的中樞，並發展高度整合的智慧閘道器。智慧家庭應用將走向語音控制及導入深度學習(Deep Learning)的智能化設計，並與物聯網平台整合，迎接智慧新時代的來臨。公司在IP-Cam產品規劃上，除了超廣角及高影像品質設計，亦發展智慧語音及影像辨識技術，更能以優異的影音串流及天線技術能力，提供客戶差異化的產品。此外，高畫質影音發展趨勢下，數位機上盒(IP-STB)產品將走向高解析度4K規格，以因應市場的需求。公司將持續發展智慧家庭完整解決方案，拓展智慧家庭設備市場。

D.企業行動方案事業體

公司開發毫米波雷達感測器產品，佈局先進駕駛輔助系統(ADAS)市場，及掌握車聯網之商機。除24GHz車用防撞雷達，也已投入77GHz防撞雷達的開發，並整合毫米波雷達技術和影像感測技術，因應車用雷達與影像感測融合的趨勢。毫米波雷達感測技術亦能廣泛應用於車用以外市場，也將是公司後續發展方向。

(2)預計投入之研發費用：預計於106年投入研發金額約佔營收6%。

4.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。

5.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、無線網路、行動寬頻、數位多媒體網路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。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自92年成立以來，企業形象良好，並持續秉持對科技進步之堅持，投入於新產品及新技術之開發，長期為國際大型企業夥伴提供軟硬體客製化服務，且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。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

8.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。

9.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)自 104 年度至 105 年度為本公司第一大銷貨對象。因本公司之前身為友訊之代客研製部門，從事 D-Link 品牌網通產品之研發與製造，並提供其他國際網通大廠 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之往來關係。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，並致力於新市場及新客戶之開發。本公司銷貨對象已分散於亞洲、歐洲及美國各大知名廠商，應無銷貨過度集中之風險。進貨方面，105 年度僅有一家供應商佔公司進貨總金額超過 10%，亦應無進貨過度集中之風險。

10.董事、監察人或持股超過百分之十的大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

12.其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件

1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：

(1)訴訟事件：無。

(2)非訟或行政爭訟事件：無。

2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：

(1)訴訟事件：無。

(2)非訟或行政爭訟事件：無。

3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

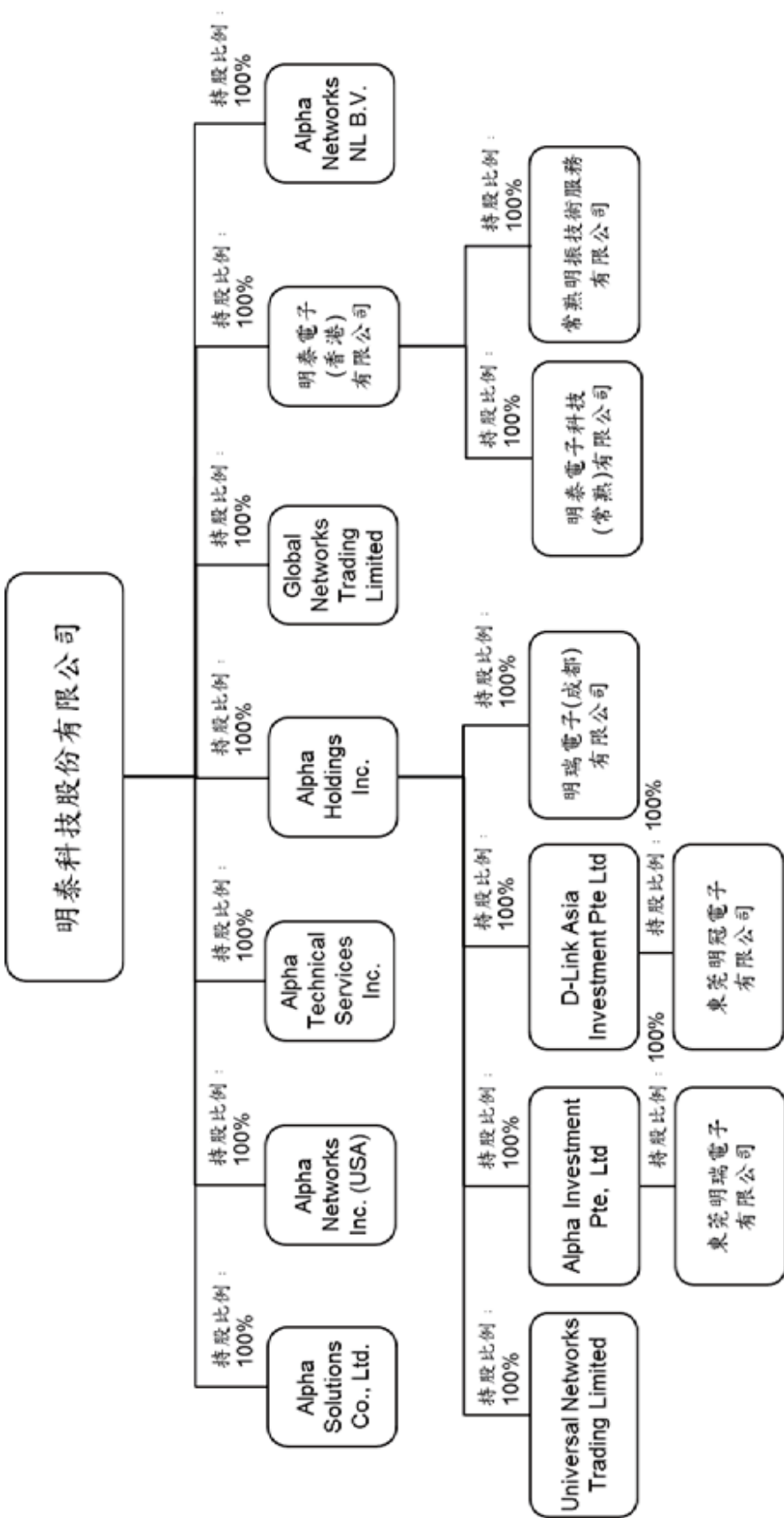
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)關係企業圖

1.關係企業組織圖（106年3月31日）



2.與關係企業之關係及相互持股情形

106年3月31日

單位：新台幣仟元；仟股

企業名稱	與本公司之關係	本公司持有關係企業股份			關係企業持有本公司股份		
		股數	數比	例	原始投資金額	股數	比例
Alpha Solutions Co., Ltd.	本公司之子公司	1	100.00%		5,543	-	-
Alpha Holdings Inc.	本公司之子公司	54,377	100.00%		1,730,289	-	-
Alpha Networks Inc.(USA)	本公司之子公司	1,500	100.00%		51,092	-	-
明瑞電子(成都)有限公司	本公司之孫公司	註	100.00%		420,426	-	-
D-Link Asia Investment Pte. Ltd.	本公司之孫公司	59,989	100.00%		1,155,509	-	-
Alpha Investment Pte. Ltd.	本公司之孫公司	10,040	100.00%		308,625	-	-
東莞明冠電子有限公司	本公司之孫公司	註	100.00%		787,496	-	-
東莞明瑞電子有限公司	本公司之孫公司	註	100.00%		307,326	-	-
明泰電子(香港)有限公司	本公司之子公司	780,911	100.00%		3,143,628	-	-
明泰電子科技(常熟)有限公司	本公司之孫公司	註	100.00%		1,925,920	-	-
Alpha Technical Services Inc.	本公司之子公司	8,100	100.00%		260,497	-	-
Alpha Networks NL B.V.	本公司之子公司	500	100.00%		20,735	-	-
常熟明振技術服務有限公司	本公司之孫公司	註	100.00%		179,782	-	-
Universal Networks Trading Limited	本公司之孫公司	1,000	100.00%		-	-	-
Global Networks Trading Limited	本公司之子公司	1,000	100.00%		185,880	-	-

註：為有限公司。

(二) 董事及監察人資料

106 年 7 月 12 日；單位：仟股

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	還任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	台灣	李中旺	男性	104.6.18	3 年	95.6.9	4,141	0.84%	3,846	0.89%	—	—	—	—	學歷： 台灣大學電機系 經歷： 友訊科技(股)公司董事長	明泰科技(股)公司執行長 D-Link Asia Investment Ptd.Ltd.法人代表董事 Alpha Holdings Inc.法人代表董事 明泰電子(香港)有限公司法人代表董事 Alpha Networks NL B.V. 法人代表董事 友訊科技(股)公司董事及副董事長 世紀民生科技(股)公司薪酬委員會委員及獨立董事	無		
董事	台灣	友訊科技股份有限公司		104.6.18	3 年	92.8.16	161,666	32.85%	112,376	25.87%	—	—	—	—	學歷： 台灣大學商學組碩士 經歷： 友訊科技(股)營運長、 友訊科技(股)台灣分公司總經理	法人董事長代表： 友茂投資股份有限公司 友泰投資股份有限公司 法人董事代表： 友佳投資有限公司 D-Link Holding Co.Ltd. D-Link Holding Mauritius Ltd. D-Link Hong Kong Ltd. D-Link Shiang-Hai (Cayman) Inc. Success Stone Overseas Corp. D-Link Mexicans S.A. de C.V. D-Link Investment Pre. Ltd. D-Link Russia Investment Co. Ltd.	無		
董事	台灣	友訊科技股份有限公司代表人：魏美玲	女性	104.6.18	3 年	92.8.16	—	—	—	—	—	—	—	—	學歷： 交通大學電信工程系 經歷： 漢霖科技(股)公司總經理	漢霖科技(股)公司董事長 漢霖科技(股)公司總經理	無		

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	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	持股份比	股數	持股份比	股數	持股份比	股數	持股份比				
董事	台灣	林裕欽	男性	104.6.18	3 年	104.6.18	76	0.02%	68	0.02%	0.7	0%	—	—	學歷： 日本明治大學電子通訊工學士 清華大學科技管理學院高階經營管理碩士 經歷： 友訊科技(股)公司日本業務處處長 明泰科技(股)公司日本業務處處長 明泰科技(股)公司區域都會網路事業體總經理	明泰科技(股)公司總經理 Alpha Solutions Co., Ltd 法人代表董事 長 友訊科技(股)公司法人代表董事 明泰文教基金會董事	無	無
獨立董事	台灣	黃明富	男性	104.6.18	3 年	93.3.2	—	—	—	—	—	—	—	—	學歷： 東吳大學會計系 經歷： 台塑企業財務經理 台灣工銀科技顧問(股)公司法人代表董事長	傳承光電(股)公司監察人 香港裕元集團公司獨立董事 昇陽光電科技(股)公司獨立董事 三福化工(股)公司監察人	無	無
獨立董事	台灣	林茂昭	男性	104.6.18	3 年	93.3.2	—	—	—	—	—	—	—	—	學歷： 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	無
獨立董事	台灣	周逸文	女性	104.6.18	3 年	101.6.15	—	—	—	—	—	—	—	—	學歷： Pacific Western University 經歷： GES Singapore Ptd 台灣區總經理	立端科技(股)公司董事長 北京立華萊康平台科技有限公司監事 Lanner Electronics, USA, Inc 董事 Lan Com Holding Co., Ltd. 董事 Lei Technology Canada Inc. 董事	無	無

註1：全體董事於民國104年6月18日改選。

註2：法人董事友訊科技(股)公司於民國106年7月10日由原代表人宣明智先生及陳蕙劍小姐變更為魏美玲小姐及林仕國先生。

註3：法人董事友訊科技(股)公司現在持有股數是以民國106年6月30日回報實際持股數記載。

法人股東之主要股東

106 年 04 月 18 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	環宇世宸股份有限公司	3.05%
	高聚投資股份有限公司	2.51%
	余祈霖	2.49%
	薩摩亞商捷睿投資有限公司台灣分公司	2.14%
	李中旺	1.73%
	花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	1.65%
	明泰科技股份有限公司	1.62%
	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	1.50%
	左麗君	1.35%
	渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	1.17%

法人股東之主要股東屬法人股東代表者

106 年 04 月 18 日

法人名稱	法人股東之主要股東／持股比例	持股比例
環宇世宸股份有限公司	環宸世宇投資股份有限公司	100.00%
高聚投資股份有限公司	英屬維京群島商 PRIME PACIFIC LTD.	100.00%
薩摩亞商捷睿投資有限公司台灣分公司	Complete Fortunate Limited	100.00%
明泰科技股份有限公司	詳公開說明書第 15 頁	

董事及監察人資料

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註)										兼任 其他 公開發行 公司 獨立 董事 家數
		商 務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察 官、律師、 會計師或其 他與公司業 務所需之國 家考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	商 務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
李中旺				✓			✓	✓			✓	✓	✓	✓	1
友訊科技股份有限公司 代表人：魏美玲				✓		✓	✓	✓			✓	✓	✓		0
友訊科技股份有限公司 代表人：林仕國				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
林裕欽				✓			✓	✓			✓	✓	✓	✓	0
黃明富				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
林茂昭	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
周逸文				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註：

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，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、二親等以內親屬或三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。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (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。

四、資本及股份

(一)股本形成經過

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
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

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
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
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
101/5	10	660,000	6,600,000	514,338	5,143,383	公司債轉換357,715仟元	無	101/5/30 園商字第 1010016250 號
101/5	23.2	660,000	6,600,000	515,156	5,151,563	員工認股權憑證執行8,180仟元	無	101/5/30 園商字第 1010016250 號
101/5	22.2	660,000	6,600,000	516,235	5,162,358	員工認股權憑證執行10,795仟元	無	101/5/30 園商字第 1010016250 號
101/8	10	660,000	6,600,000	516,614	5,166,144	公司債轉換3,786仟元	無	101/8/31 園商字第 1010027575 號
101/8	23.2	660,000	6,600,000	516,779	5,167,794	員工認股權憑證執行1,650仟元	無	101/8/31 園商字第 1010027575 號
101/8	22.2	660,000	6,600,000	516,947	5,169,474	員工認股權憑證執行1,680仟元	無	101/8/31 園商字第 1010027575 號
101/11	20.9	660,000	6,600,000	516,997	5,169,974	員工認股權憑證執行500仟元	無	101/11/28 園商字第 1010036791 號
101/11	10	660,000	6,600,000	513,676	5,136,764	庫藏股註銷33,210仟元	無	101/11/28 園商字第 1010036791 號
102/3	10	660,000	6,600,000	513,831	5,138,310	公司債轉換1,546仟元	無	102/3/28 園商字第 1020009089 號
102/3	10	660,000	6,600,000	491,752	4,917,520	庫藏股註銷220,790仟元	無	102/3/28 園商字第 1020009089 號
102/8	10	660,000	6,600,000	491,772	4,917,726	公司債轉換206仟元	無	102/8/29 園商字第 1020025846 號
103/3	10	660,000	6,600,000	494,344	4,943,441	公司債轉換25,714仟元	無	103/3/26 竹商字第 1030009036 號
103/5	10	660,000	6,600,000	489,127	4,891,271	庫藏股註銷52,170仟元	無	103/5/29 竹商字第 1030015867 號
103/5	10	660,000	6,600,000	497,127	4,971,271	公司債轉換80,000仟元	無	103/5/29 竹商字第 1030015867 號
104/4	10	660,000	6,600,000	492,127	4,921,271	庫藏股註銷50,000仟元	無	104/4/10 竹商字第 1040009624 號
104/8	10	660,000	6,600,000	442,914	4,429,144	現金減資492,127仟元	無	104/8/27 竹商字第 1040025336 號
105/7	10	660,000	6,600,000	434,469	4,344,697	庫藏股註銷84,447仟元	無	105/7/22 竹商字第 1050019711 號

(二)最近股權分散情形

1.主要股東名單：持股股份達總額百分之五以上或股權比例占前十名股東

106 年 04 月 18 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	144,177,535	33.18%
緯創資通股份有限公司	19,447,795	4.48%
花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資	10,401,440	2.39%
台灣人壽保險股份有限公司	6,312,600	1.45%
匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管瑞銀	5,703,800	1.31%
友佳投資有限公司	5,585,828	1.29%
美商摩根大通銀行台北分行受託保管 JP 摩根證券	4,670,900	1.08%
花旗託管次元新興市場評估基金投資專戶	4,490,313	1.03%
臺銀保管 LSV 新興市場股票有限合夥投資專戶	4,397,000	1.01%
鼎創有限公司	3,891,501	0.90%

2.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形：無。

(三)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

年度			104 年	105 年	106 年 3 月 31 日
項目					
每股市價	最 高		24.40	24.20	25.15
	最 低		10.20	13.30	19.50
	平 均		18.62	18.72	22.43
每股淨值	分配前		19.37	19.62	19.70
	分配後		18.87	18.58	—
每股盈餘	加權平均股數		462,612	434,259	434,259
	每股盈餘		(0.74)	1.40	0.40
每股股利	現 金 股 利		0.50	1.04	—
	無償配股	—	—	—	—
		—	—	—	—
	累積未付股利(註 1)		—	—	—
投資報酬分析	本益比(註 2)		(25.16)	13.37	—
	本利比(註 3)		37.24	18.00	—
	現金股利殖利率(註 4)		2.69%	5.56%	—

註 1：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 2：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘(追溯後)。

註 3：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 4：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

(四)員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：依本公司章程規定，公司年度如有獲利，應提撥10%~22.5%為員工酬勞及不高於1%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額；員工酬勞發給股票或現金之對象包括符合一定條件之從屬公司員工。

2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司民國 105 年度員工酬勞提列金額 129,833 千元，董事酬勞提列金額為 7,842 千元，係依本公司各該期間之稅前淨利扣除員工酬勞及董事酬勞前之金額乘上章程所訂定之員工與董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報該段期間之營業成本或營業費用。董事會決議實際配發金額若與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為下一年度之損益；前述董事會決議分派之員工及董事酬勞金額與估列金額並無差異。

3. 盈餘分配案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：不適用。

4. 盈餘分配案業經股東會決議者：

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額：

本公司民國 106 年 3 月 16 日董事會通過，擬議以現金分配：

員工酬勞新台幣 129,833 千元。

董事酬勞新台幣 7,842 千元。

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：不適用。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

5. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司民國 104 年度為淨損，故毋須估列員工及董事酬勞。

	104 年度				
	實際配發情形			認列金額	差異
	配發股數	配發金額	股價		
員工酬勞	—	—	—	—	無
董事酬勞	—	—	—	—	無

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.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.各項業務之營業比重

單位：新台幣千元

業務內容	105年度	
	金額	%
區域都會網路產品	11,965,615	54.8%
無線寬頻網路產品	5,981,372	27.4%
數位多媒體網路產品	3,859,994	17.7%
其他網路相關產品	23,749	0.1%
合計	21,830,730	100.0%

3.公司目前之商品（服務）項目

(1)區域都會網路產品

- A.資料中心乙太網路交換器(Data Center Switch)
- B.企業級乙太網路交換器(Enterprise Switch)
- C.中小企業級乙太網路交換器(SMB Switch)
- D.寬頻接入交換器(Broadband Access Switch)
- E.城域接入乙太網路交換器(Metro Ethernet Access Switch)
- F.工業級乙太網路交換器(Industrial Ethernet Switch)

(2)行動與寬頻網路產品

- A. VDSL 路由器/整合接取設備(VDSL Router / IAD)
- B. 被動式光纖網路終端設備 (GPON ONT/EPON ONU)
- C. LTE 路由器及整合接取設備 (LTE Router / IAD)
- D. LTE 小型基地台(LTE Small Cell)

(3)無線網路產品

- A.無線區域網路橋接器 (Wireless LAN Access Point)
- B.無線區域網路網路卡 (Wireless LAN Adapter)
- C.無線區域網路路由器 (Wireless LAN Router)

(4)數位多媒體產品

- A.數位機上盒(OTT STB / IP-STB / Hybrid STB)

- B.網路攝影機(IP-Camera)
- C.網路儲存設備(NAS)
- D.電源網路傳輸器(PLC)
- (5)企業行動方案產品
 - 24GHz 智慧雷達感測器
- 4.計畫開發之新產品或技術
 - (1)區域都會網路產品
 - A.資料中心 25G/50G/100G/400G 乙太網路交換器
 - B.中小企業級 SDN 完整解決方案
 - C. Multi-G (1G/2.5G/5Gbps)高功率 PoE(802.3bt)交換器
 - D. 5G 核心網路交換器
 - (2)行動與寬頻網路產品
 - A. VDSL2 35b/G.fast FTTdp DPU 及 CPE
 - B. LTE Cat6 Router
 - C.被動式光纖網路終端設備(10G-PON ONU)
 - D.5G 核心網路 C-RAN
 - (3)無線網路產品
 - A. 802.11ac Wave2 MU-MIMO Access Point
 - B. Multi-RF 智能無線閘道器及感測器
 - C.高速無線網路 802.11ax/ad
 - (4)數位多媒體產品
 - A. 4Kp60 機上盒
 - B.中小企業級多核心網路儲存設備
 - C. Giga 級電源網路傳輸設備
 - D.智慧監控解決方案
 - E.智慧影像及語音辨識技術
 - F.智慧家庭中樞(Intelligence Hub)
 - (5)企業行動方案產品
 - A.77GHz 智慧雷達感測器
 - B.雷達和影像的融合技術

5.產業概況

明泰科技係以研究、開發、設計、製造及銷售區域都會網路產品、行動與寬頻網路產品、無線網路產品、數位多媒體網路產品及企業行動方案產品為主要業務，係國內少數具備完整網通產品線之專業網路設備廠商。明泰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開發網路通訊協定軟體，大幅提升產品之附加價值。茲就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行動網路及通訊服務之依賴程度日益趨深，其方便性、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生活模式。為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，網路通訊產品技術及規格不斷突破與升級，交換器、行動寬頻網路及無線網路等網路通訊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。

根據工研院產業經濟與趨勢研究中心(IEK)預估，2017 年台灣網路通訊設備產值預估達新台幣 4,863 億元，較 2016 年成長 3.0%。網路通訊設備在智慧家庭、資料中心、高速寬頻網路建設等趨勢下，將帶動乙太網路交換器、無線區域網路(WLAN)、DSL、PON 及 4G CPE 等產業成長。

在乙太網路交換器產業發展面，自企業至雲端資料中心，大量資料傳輸需求，勢必需要更高傳輸速度之交換器。25G 乙太網路聯盟提出 25Gbps 與 50Gbps 的新乙太網路規格，可讓資料中心業者能以最具成本效益的擴充方式提升網路的傳輸速度。根據研調機構 IDC

2016 年 12 月報告數據，2016 年全球乙太網路交換器市場規模估計已超過 242 億美元，交換器的傳輸速度也朝更高速演進。2017 年 10Gbps、40Gbps、100Gbps 等傳輸規格，產值年成長率分別約為 2.6%、24.6%、127.9%。資料中心交換器 2017 年產值年成長率為 6.6%，高於產業平均，未來乙太網路交換器的成長重點仍在資料中心。

在無線區域網路(WLAN)方面，持續朝更高傳輸速度提升，802.11ac 滲透率將持續攀升。除了於終端產品內建 802.11ac 比重持續增加，路由器也增加更多智慧管理功能。另根據市場研究機構 IHS Markit 於 2016 年 12 月的報告指出，2016 第三季 11ac Wave2 AP 的出貨量佔無線 AP 的比重已提升到 10%；802.11ac Wave 2 以及 802.11ax 規格也將帶動 WLAN 設備的成長。且因為 802.11ac Wave 2 支援 MU-MIMO 技術和 BYOD 風潮，802.11ac 規格將更快速擴展至企業級無線設備市場。企業朝高速無線網路發展趨勢，也將帶動 Multi-Gigabit 及高功率 PoE 交換器的需求及換機潮。

而物聯網(IoT)的趨勢，亦為網路通訊產業帶來蓬勃商機，包括了智慧家庭、車聯網、健康照護應用等。來自家電、音響、車用等領域的物聯網(IoT)無線模組訂單，都將明顯提升，帶動台灣廠商的出貨表現。然而，物聯網的無線技術仍未標準化，包含藍牙、Wi-Fi、ZigBee、Z-Wave、LoRa、NB-IoT (Narrow Band Internet of Things)等多種通訊方式各有不同領域的優勢。

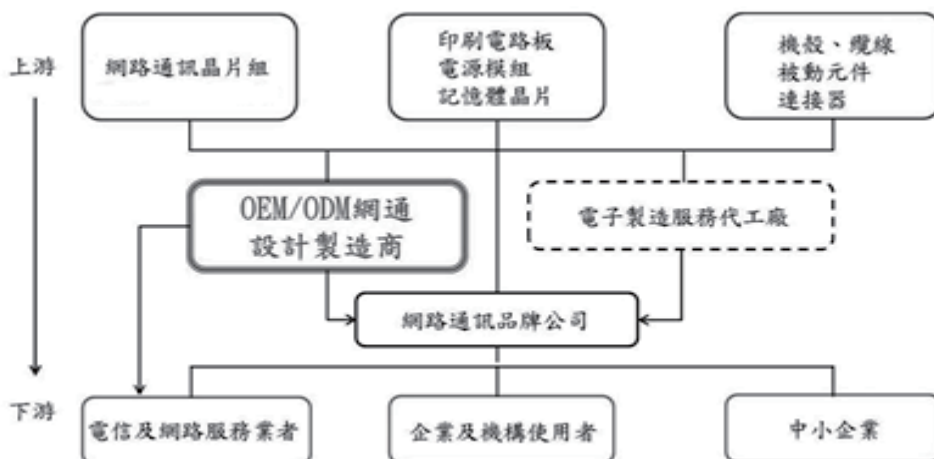
智慧家庭發展方面，研調機構 Research and Markets 於 2017 年 3 月份發表的「全球智慧家庭市場分析與趨勢—至 2025 年產業預測(Global Smart Home Market Analysis & Trends - Industry Forecast to 2025)」報告中，估計未來 10 年內全球智慧家庭市場將以 15.2%年複合成長率成長，至 2025 年將達 1,861.7 億美元規模。居家保全與監控、智慧能源控管及智慧家電等，都將為智慧家庭發展的重心。智慧家庭朝人工智慧(AI)及深度學習(Deep Learning)快速發展，並加速語音控制及影像辨識技術的各種終端運用。安全監控方面，網路監控攝影機(IP-Cam)滲透率仍將持續成長。相較於傳統類比攝影機，網路監控攝影機的應用更加廣泛，且隨著影像解析度及壓縮處理技術的進步，可進行即時遠距監控，並可進行影像辨識及分析等多元化功能。

隨著智慧家庭趨勢的發展，以及高畫質影音傳輸的需求，家庭網路頻寬被不斷的要求升高，傳統固網寬頻 ADSL 已無法滿足家庭聯網的需求，更高速的 VDSL2 產品需求增加，帶動終端出貨的成長。於光纖寬頻網路方面，光纖到府(FTTH)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。但由於 FTTH 需投入較高的佈建與時間成本，為降低最後一哩>Last Mile)網路的佈建成本，未來幾年主要電信業者仍將以佈建光纖到分配點(FTTdp)為主，也可望藉由 VDSL2 新一代 G.fast 技術，於既有的銅線網路實現 1Gbps 傳輸速率。

在行動寬頻方面，隨著智慧型手機上網行為的普及，特別是行動視訊流量的增加，使得行動數據流量持續急速成長。因此，全球電信業者加速推動 LTE 行動上網服務，持續改善網路訊號覆蓋率與穩定度，帶動 LTE 接取產品的需求。根據愛立信最新行動趨勢報告指出，預計至 2022 年全球行動數據流量將增加 8 倍，行動視訊將佔行動數據總流量的 75%。愛立信指出，LTE 用戶在 2016 年內達到 17 億；到 2022 年，LTE 用戶數將在用戶總數中占比最高，達到 46 億。正在發展中的下一代 5G 行動通訊技術，預計於 2020 年正式商用化，愛立信預估在 2022 年全球將有 5.5 億 5G 用戶。5G 不只代表更快的網路速度，對全球 ICT 產業也會帶來新的影響，為市場創造新的機會。從應用面觀察，巨量物聯網(massive Machine Type Communication, mMTC)、關鍵任務(Ultra Reliable Low Latency Communications, URLLC)、強化移動寬帶(enhanced Mobile Broad Band, eMBB)三大應用，透過各種最新技術的演進，如天線、軟體定義網路(SDN)、虛擬化網路(NFV)、毫米波(mmWave)、物聯網(IoT)等，提升聯網容量，可乘載更多的設備，影響各行各業融合入網路，滿足產業、設備行動通信的需求。

另根據思科視覺網路指標(VNI)預測，全球 IP 數據流量將持續增長。從 2015 年到 2020 年，全球 IP 數據流量將成長 3 倍。其中，網路視訊數據流量持續為主要成長來源。全球網路視訊的數據流量佔比，將由 2015 年的 63%成長至 2020 年的 79%。物聯網 (IoT) 的趨勢持續驅動 IP 數據流量和市場顯著的成長，各種應用裝置及服務，搭配影音應用需求大增，皆將創造出新的網路需求及流量，也將不斷帶動網通產業的成長。

(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

(i)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 FTTdp 等不同的建置模式，也引導多種產品的開發組合。

B.乙太網路交換器往更高傳輸速度升級

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 10GE、40GE 和 100GE。新的乙太網路技術 25GE/50GE 也將進入市場。

C.Wi-Fi 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，傳輸速率更快的 Wi-Fi 標準 802.11ac 滲透率持續提升中，支援 MU-MIMO 技術的 11ac Wave 2 中高階機種也漸增加。且隨著行動數據流量增加，亦使得電信業者持續佈建 Wi-Fi 熱點，達到行動數據分流，以維持網路服務品質，也將持續提升 Wi-Fi 在各式消費性電子裝置的滲透率。

D.4G LTE 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。

E.數位多媒體產品帶動整合性產品市場

數位匯流、安全監控以及智慧家庭的趨勢下，持續帶動智慧電視機上盒及居家安全監控系統的需求，並朝多樣化應用和家庭自動化趨勢發展。智慧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。

(ii)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味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。

6.技術及研發概況

(1)研發人員與其學經歷

單位：人；%；年

學歷 \ 年度	103 年度		104 年度		105 年度		106 年 5 月 30 日	
	人數	%	人數	%	人數	%	人數	%
碩士以上	383	58.39	409	60.86	365	60.53	345	60.42
大專	264	40.24	255	37.95	230	38.14	218	38.18
高中	9	1.37	8	1.19	8	1.33	8	1.40
合計	656	100.00	672	100.00	603	100.00	571	100.00
平均服務年資(年)	7.32		7.62		7.86		7.95	

本公司 103~105 年及 106 年 5 月 30 日碩士學歷以上之研發人員佔總研發人比重為 58.38%、60.86%、60.53%及 60.42%，目前已佔比超過六成，顯現本公司重視研發人員之素質。另一方面，公司為留住專業人才，提供獎金及完善之員工福利及升遷制度，凝聚員工之向心力，故研發人員平均年資達七年以上，並有逐年增加之趨勢。

(2)最近五年度研發費用

單位：新台幣仟元

年度	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
研發費用	1,425,480	1,474,036	1,390,036	1,419,586	1,379,072
營業收入	24,907,144	24,103,755	23,277,512	22,995,238	21,830,730
研發費用佔營業收入	5.72%	6.12%	5.97%	6.17%	6.32%

(3)最近五年度所營業務之技術層次、研究發展及開發成功之技術或產品

年度	研發成果
101	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。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。完成最快速、高承載量、無實體層、具備 32 個 40GE 接口的雲端資料中心交換機旗艦產品。
102	雲端穿越防火牆技術先後獲得中華民國、美國，及中國大陸發明專利，可用於網路攝影機等視訊串流產品。 車聯網產品『24GHz 車用雷達感測器』研發測試完成。

103	高速電源網路橋接器『非隔離式直流電源轉換電路設計』成功取得中國、日本、澳洲三國設計專利。 最快速、高密度、高承載量、具備 32 個 100GE 接口，可支援 ONIE 規格之高階雲端資料中心交換機研發測試成功。 24GHz 車用雷達感測器運用於大型運輸車種之盲點偵測功能研發測試成功。 最高可支援 40G 之 SNX-60A0-486F 雲端資料中心交換機成功通過 ONIE 認證。 高清 4K/HEVC 數位機上盒研發測試完成。
104	支援 2.5G /5G /10G multi-speed 多速交換機研發測試成功。 48 個 25G Fiber 下行接口和 4 個 100G 上行接口之雲端資料中心交換機測試成功。 180 度魚眼網路攝影機。 STB 產品 4 隻 11ac 5G 天線與 2 隻 BT/FR4CE 2.4G 天線 on board 設計。 24GHz 車用雷達感測器運用於一般車種之後方防撞偵測功能研發測試成功。
105	具備 128 及 512 個光纖接口的雲端資料中心高密度機架式交換機測試成功。 針對互聯網服務提供商設計的 48 個 10G Fiber 下行接口和 6 個 100G 上行接口交換機測試成功。 智慧家庭閘道器通過 Z-Wave Plus 認證。 研發測試成功具備 Wi-Fi 5GHz 雙模組及 2.5Gbps Ethernet 上行接口之企業型 Access Point (AC3400)。

7.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，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、優化產品組合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、多媒體、智慧應用技術，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

1.市場分析：

主要商品（服務）之銷售（提供）地區

地區	105 年度	
	金額	%
美國	6,880,018	31.51%
中國	4,590,271	21.03%
其他國家	10,360,441	47.46%
合計	21,830,730	100.00%

註：銷售（提供）地區，係依據客戶所在地理位置歸類。

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

依據研究機構 IDC 之統計數據，105 年度全球 L2 及 L3 乙太網路交換器出貨量約 555.3 百萬埠(port)。本公司及其子公司 105 年度之乙太網路交換器產品出貨埠數，約占全球出貨埠數之 7%。另根據 MIC 等研究機構之產銷分析資料顯示，本公司及其子公司 105 年度之 xDSL 寬頻網路產品產量，約占台灣廠商產量之 3%；無線網路路由器產量，約占台灣廠商產量之 7%。未來，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

A.交換器

依據研調機構 IDC 於 2016 年 12 月的研究報告，預估 2017 年全球 L2 及 L3 乙太網路交換器產值年成長率約為 3.1%，主要成長來自於 40Gbps、100Gbps 等規格，出貨埠數 2016 年至 2020 年之年複合成長率，40Gbps 乙太網路交換器為 32.5%，100Gbps 乙太網路交換器更高達 101.3%。

B.無線區域網路產品

依據 MIC 之報告指出，2016 年台灣 SOHO Router/WLAN AP 的換機潮將持續發生；而 Wi-Fi 晶片商發展 802.11ac Wave 2 支援 MU-MIMO 技術，也將讓 802.11ac 規格持續維持熱度。此外，依據研究機構 Gartner 於 2016 年 12 月的研究預測，企業級無線網路設備產值 2016 年至 2020 年之年複合成長率約為 6.4%。

C.寬頻網路產品

根據 Gartner 2016 年 12 月統計資料，預測全球固網寬頻用戶 2015 年至 2020 年之年複合成長率約為 5.2%，其中 FTTH/FTTP 之年複合成長率為 8.1%，而 DSL 之成長率則為 2.4%。

D.數位多媒體

IP-Cam(網路攝影機)產業穩定成長。根據 Gartner 於 2016 年 9 月份的報告指出，IP-Cam 全球出貨量 2016 年至 2020 年複合成長率預估仍能維持在 20%以上。在 NAS(網路儲存設備)市場，根據 Persistence Market Reserach 2017 年 3 月的數據指出，NAS 產品於 2016 年至 2024 年之年複合成長率約為 11.6%。

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、行動與寬頻網路產品、無線網路產品、數位多媒體網路產品和企業行動方案產品等大類，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，加上產品線的完整齊全，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高階產品，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，甚至商業模式，其方便性、快速性、安全性、趣味性及多元性等功能已完全滲透人們生活。因此，隨著通訊技術不斷突破，以及市場對於通訊產品品質要求更高，可預期網通市場發展將持續成長，且產品趨勢將走向小型化、高速化、智慧化等多功能整合產品，應用簡單親民，同時價格亦具競爭性。

B.國際大廠逐漸釋出訂單

網路通訊產品之市場變化急劇，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，或直接尋找代工廠商，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，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殷情況下，衍生產業發展人才不足之問題。

因應對策：建立良好工作環境、規劃完善教育訓練、訂定員工分紅制度，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。

5.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1)主要產品毛利比較

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	104 年度	105 年度
	金額	金額
營業收入	22,995,238	21,830,730
營業毛利	2,899,767	3,183,471
毛利率	13%	15%
毛利率變動比率(%)	15%	

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

(2)毛利率較前一年度變動達百分之二十之說明：本公司及子公司最近二度毛利率變動未達 20%，故不予分析。

二、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

106年3月31日 單位：新台幣仟元：股

轉投資事業	主業	要營	業	投成	資本	帳面價值	投資		股淨值 (註4)	市價	會計處方	最近年度		105年度 報酬	持有公司股份數
							股數	資額				投資損益	分配股利		
Alpha Holdings Inc.	控股公司			1,730,289		1,339,679	54,377		100.00%	-	權益法	151,098	-	-	-
Alpha Solutions Co., Ltd	網路設備進出口買賣及技術支援服務			5,543		36,659	1		100.00%	-	權益法	3,821	-	-	-
Alpha Networks Inc.(USA)	本公司在美國地區製造、行銷及採購服務			51,092		111,162	1,500		100.00%	-	權益法	9,454	-	-	-
Alpha Technicals Services Inc.	提供售後支援服務			260,497		171,834	8,100		100.00%	-	權益法	(252)	-	-	-
Alpha Networks NL B.V.	網路設備進出口買賣			20,735		14,900	500		100.00%	-	權益法	(689)	-	-	-
D-Link Asia Investment Pte. Ltd.	對各種生產事業之投資			1,155,509 (註2)		1,696,564	59,989		100.00%	-	權益法	(註5)	-	-	-
Alpha Investment Pte. Ltd.	控股公司			308,625		317,616	10,040		100.00%	-	權益法	(註5)	-	-	-
Universal Networks Trading Limited	電子產品進出口買賣			-		(1,157,030)	1,000		100.00%	-	權益法	(註5)	-	-	-
Global Networks Trading Limited	電子產品進出口買賣			185,880		149,779	1,000		100.00%	-	權益法	(30,896)	-	-	-
明瑞電子(成都)有限公司	網路產品研發設計、生產及銷售			420,426		497,021	(註1)		100.00%	-	權益法	(註5)	-	-	-
東莞明瑞電子有限公司	網路產品生產及銷售			307,326		317,460	(註1)		100.00%	-	權益法	(註5)	-	-	-
東莞明冠電子有限公司	網路產品生產及銷售			787,496 (註3)		1,498,245	(註1)		100.00%	-	權益法	(註5)	-	-	-
明泰電子(香港)有限公司	控股公司			3,143,628		2,197,992	(註1)		100.00%	-	權益法	58,015	-	-	-
常熟明振技術服務有限公司	提供售後支援服務			179,782		20,071	(註1)		100.00%	-	權益法	(註5)	-	-	-
明泰電子科技(常熟)有限公司	網路產品研發設計、生產及銷售			1,925,920		1,168,300	(註1)		100.00%	-	權益法	(註5)	-	-	-

註1：為有限公司。

註2：係包含先前友訊科技已投資 D-Link Asia 218,631 仟元。

註3：係包含先前友訊科技間接投資東莞明冠 HKD69,387 仟元。

註4：因被投資公司股票未在公開市場交易，故提供以各該被投資公司經會計師查核之財務報表為計算基礎之淨值資訊。

註5：已透過子公司認列。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司取得或處分本公司股票之情形及其設定質權之情形並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：無。

(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

三、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。
中長期授信合約	星展銀行	首次動撥日起 四年	中長期授信額度	依合約規定，明泰科技公司於借款期間，半年度及年度合併財務報告應維持特定之流動比率、負債比率及利息保障倍數等財務比率。如違反財務承諾，銀行有權重新審閱合約。

參、發行計劃及執行情形

一、本次發行限制員工權利新股應記載事項：

(一)資金來源：不適用。

(二)本次發行限制員工權利新股發行及認股辦法：請詳附件一。

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

三、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)財務分析-國際財務報導準則

1.財務分析(合併)

分析項目 \ 年度		最近五年度財務分析					當年度截至 106 年 3 月 31 日
		101 年	102 年	103 年	104 年	105 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	43	46	43	41	40	38
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	295	312	315	329	380	408
償債能力 (%)	流動比率	198	192	203	225	215	231
	速動比率	141	131	139	146	156	169
	利息保障倍數	1,554	2,486	2,096	註 1	9,418	24,873
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.78	4.06	4.06	4.92	5.78	5.46
	平均收現日數	97	90	90	74	63	67
	存貨週轉率(次)	5.00	5.09	4.76	5.15	5.39	5.18
	應付款項週轉率(次)	4.13	4.61	4.60	5.63	5.31	4.51
	平均銷貨日數	73	72	77	71	68	70
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	7.12	6.84	6.83	7.38	8.31	8.36
	總資產週轉率(次)	1.35	1.38	1.34	1.48	1.53	1.36
獲利能力	資產報酬率(%)	4	5	3	-2	4	5
	權益報酬率(%)	8	8	6	-4	7	8
	稅前純益占實收資本額比率(%)	19	20	13	-6	18	20
	純益率(%)	3	3	3	-1	3	4
	每股盈餘(元)	1.46	1.60	1.10	-0.74	1.40	0.4
現金流量	現金流量比率(%)	17	14	29	39	43	4
	現金流量允當比率(%)	註 2	註 2	註 2	註 2	164	200
	現金再投資比率(%)	3	3	8	10	17	1
槓桿度	營業槓桿度	1.51	1.68	2.20	6.69	1.76	1.46
	財務槓桿度	1.07	1.05	1.08	1.15	1.01	1.00

增減比例變動達 20%分析說明：

- 1.利息保障倍數及稅前純益占實收資本額比率上升：主要係稅前淨利上升所致。
- 2.資產報酬率、權益報酬率、純益率及每股盈餘上升：主要係稅後淨利上升所致。
- 3.現金再投資比率上升：主要係營業活動現金流量上升及現金股利下降所致。
- 4.營業槓桿度下降：主要係營業利益上升所致。
- 5.現金流量允當比率本期首次揭露不予說明。

註 1：負數不予列示。

註 2：102 年度開始採用金管會認可之國際財務報導準則編製,故資訊不足，不予列示。

2.財務分析(個體)

分析項目 \ 年度		最近五年度財務分析				
		101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	26	32	33	31	32
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,244	1,343	1,325	1,196	1,330
償債能力 (%)	流動比率	348	244	226	265	218
	速動比率	312	233	212	249	209
	利息保障倍數	3,732	3,945	28,753	註 1	17,664
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.76	3.40	3.25	4.22	2.01
	平均收現日數	97	107	112	86	182
	存貨週轉率(次)	17.87	28.48	35.95	34.89	44.10
	應付款項週轉率(次)	9.67	9.75	7.27	8.05	8.58
	平均銷貨日數	20	13	10	10	8
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	28.14	27.94	28.27	27.31	27.54
	總資產週轉率(次)	1.71	1.64	1.51	1.58	1.61
獲利能力	資產報酬率(%)	6	6	4	-3	5
	權益報酬率(%)	8	8	6	-4	7
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註 4)	17	18	12	-7	16
	純益率(%)	3	4	3	-1	3
	每股盈餘(元)	1.46	1.60	1.10	-0.74	1.40
現金流量	現金流量比率(%)	35	22	67	44	42
	現金流量允當比率(%)	註 2	註 2	註 2	註 2	211
	現金再投資比率(%)	2	3	21	7	14
槓桿度	營業槓桿度	1.24	1.20	1.37	1.94	1.48
	財務槓桿度	1.03	1.03	1.00	1.01	1.01
增減比例變動達 20%分析說明： 1. 利息保障倍數及稅前純益占實收資本額比率上升：主要係稅前淨利上升。 2. 應收款項週轉率下降及平均收現日數上升：主要係平均應收款項上升。 3. 存貨週轉率上升、平均銷貨日數下降：主要係平均存貨額下降。 4. 資產報酬率、權益報酬率、純益率及每股盈餘上升：主要係稅後淨利上升。 5. 現金再投資比率上升：主要係營業活動現金流量上升及現金股利下降所致。 6. 營業槓桿度下降：主要係營業利益上升所致。 7. 現金流量允當比率：本期首次揭露不予說明。						

註 1：負數不予列示。

註 2：102 年度開始採用金管會認可之國際財務報導準則編製，故資訊不足，不予列示。

註 3：102 年度起已適用金管會認可之國際財務報導準則編製，故無季度個體財務報告。

註 4：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝(權益總額＋非流動負債)／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

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

3.經營能力

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

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)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。
- (3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
- (4)每股盈餘＝(歸屬於母公司業主之損益－特別股股利)／加權平均已發行股數。
(註 1)

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)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。(註 2)

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。(註 3)
- (2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

註 1：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- (1)以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- (2)凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- (3)凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- (4)若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 2：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- (1)營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- (2)資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- (3)存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- (4)現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
- (5)不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註 3：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註 4：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

(一)財務分析-我國財務會計準則

1.財務分析(合併)

年度 分析項目		最近五年度財務分析	
		101 年	
財務結構(%)	負債占資產比率	41	
	長期資金占固定資產比率	287	
償債能力(%)	流動比率	202	
	速動比率	143	
	利息保障倍數(倍)	15	
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.78	
	平均收現日數	97	
	存貨週轉率(次)	5.00	
	應付款項週轉率	4.13	
	平均銷貨日數	73	
	固定資產週轉率(次)	7.03	
	總資產週轉率(次)	1.35	
獲利能力	資產報酬率(%)	4.17	
	股東權益報酬率(%)	7.34	
	占實收資本比率(%)	營業利益	20
		稅前純益	18
	純益率(%)	4	
現金流量	每股盈餘(元)	1.41	
	現金流量比率(%)	17	
	現金流量允當比率(%)	54	
槓桿度	現金再投資比率(%)	3	
	營業槓桿度	0.55	
	財務槓桿度	1.02	

註：102年度起已適用金管會認可之國際財務報導準則編製。

2.財務分析(單一)

年度 分析項目		最近五年度財務分析	
		101 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	22	
	長期資金占固定資產比率	1,216	
償債能力 (%)	流動比率	361	
	速動比率	319	
	利息保障倍數(倍)	36	
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.76	
	平均收現日數	97	
	存貨週轉率(次)	17.88	
	應付款項週轉率	9.68	
	平均銷貨日數	20	
	固定資產週轉率(次)	28.28	
	總資產週轉率(次)	1.84	
獲利能力	資產報酬率(%)	5.41	
	股東權益報酬率(%)	7.34	
	占實收資本比率(%)	營業利益	16
		稅前純益	17
	純益率(%)	3	
現金流量	每股盈餘(元)	1.41	
	現金流量比率(%)	36	
	現金流量允當比率(%)	100	
槓桿度	現金再投資比率(%)	2	
	營業槓桿度	1.25	
	財務槓桿度	1.03	

註：102年度起已適用金管會認可之國際財務報導準則編製。

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=

銷貨淨額/各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

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

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。(註1)

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)。(註2)

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。(註3)
- (2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益－利息費用)。

註1：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- (1)以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- (2)凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- (3)凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- (4)若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註2：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- (1)營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- (2)資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- (3)存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- (4)現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
- (5)固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註3：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

二、財務報表應行記載事項

(一)最近二年度之財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告：

- 1.104 年度合併財務報表及會計師查核報告：請詳附件三。
- 2.105 年度合併財務報表及會計師查核報告：請詳附件四。
- 3.106 年度第一季合併財務報表及會計師查核報告：請詳附件五。

(二)最近二年度經會計師查核簽證之年度個體財務報告：

- 1.104 年度個體財務報表及會計師查核報告：請詳附件六。
- 2.105 年度個體財務報表及會計師查核報告：請詳附件七。

(三)截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告，應併予揭露：無。

三、財務概況其他重要事項

(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情形者，應揭露資訊：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析

(一)財務狀況(合併財務報告)

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	104 年度	105 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	10,768,686	11,383,804	615,118	5.71
不動產、廠房及設備	2,896,490	2,358,829	(537,661)	(18.56)
無形資產	227,900	194,291	(33,609)	(14.75)
其他資產	420,838	324,500	(96,338)	(22.89)
資產總額	14,313,914	14,261,424	(52,490)	(0.37)
流動負債	4,783,492	5,297,486	513,994	10.75
非流動負債	1,119,334	445,282	(674,052)	(60.22)
負債總額	5,902,826	5,742,768	(160,058)	(2.71)
股本	4,429,144	4,344,697	(84,447)	(1.91)
資本公積	2,185,837	2,144,447	(41,390)	(1.89)
保留盈餘	1,928,293	2,275,806	347,513	18.02
股東權益 其他項目	(132,186)	(246,294)	(114,108)	86.32
股東權益總額	8,411,088	8,518,656	107,568	1.28

重大變動項目說明：

- (1)其他資產：主係處分採權益法之長期股權投資所致。
- (2)非流動負債：主係償還長期借款所致。
- (3)股東權益其他項目：主係國外營運機構財務報告換算之兌換差額所致。

(二) 經營結果之檢討與分析

1. 財務績效(合併財務報告)

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	104 年度	105 年度	增減金額	變動比例 (%)
營業收入淨額	22,995,238	21,830,730	(1,164,508)	(5.06)
營業成本	20,095,471	18,647,259	(1,448,212)	(7.21)
營業毛利	2,899,767	3,183,471	283,704	9.78
營業費用	2,801,336	2,534,479	(266,857)	(9.53)
營業淨利	98,431	648,992	550,561	559.34
營業外收入及支出	(359,522)	154,581	514,103	(143.00)
稅前淨利(損)	(261,091)	803,573	1,064,664	(407.78)
減：所得稅費用	79,017	195,534	116,517	147.46
本期淨利(損)	(340,108)	608,039	948,147	(278.78)
其他綜合損益(稅後淨額)	140,937	(283,341)	(424,278)	(301.04)
本期綜合損益總額	(199,171)	324,698	523,869	(263.02)

增減比例變動達 20%分析說明：

- (1)營業淨利：主係毛利增加及營業費用減少所致。
- (2)營業外收入及支出：主係 104 年提列備供出售金融資產減損損失及本期處分採權益法之長期股權投資之淨利益所致。。
- (3)稅前淨利(損)：主係營業淨利及營業外收入及支出增加所致。
- (4)所得稅費用：主係稅前淨利增加所致。
- (5)本期淨利(損)：主係營業淨利及營業外收入及支出增加所致。
- (6)其他綜合損益(稅後淨額)：主係國外營運機構換算之兌換差額及備供出售金融資產未實現評價損益所致。
- (7)本期綜合損益總額：主係稅後淨利、國外營運機構換算之兌換差額及備供出售金融資產未實現評價損益所致。

2. 預期銷售數量及其依據：

(1)區域都會網路事業體

公司交換器產品以資料中心級及企業級交換器為主，具備豐富的乙太網路軟硬體技術能力。由於影音流量驅動資料中心建置及頻寬升級，使得高速交換器的需求迅速成長。高速訊號的處理需深厚的信號完整性技術與電源完整性技術，且需具備優異的硬體設計能力。公司將持續開發高速傳輸速度及高密度埠數的資料中心交換器，由 10G、25G、40G、100G 往 200G、400G 乙太網路技術發展，以掌握產業成長趨勢。未來 5G 通訊商業運轉及物聯網發展將帶來更多新服務和應用，亦會帶動電信業者將現有的電信網路打造為 SDN 和 NFV 架構。公司將整合軟硬體技術，發展電信級交換器及 SDN 交換器。此外，隨著企業級無線 AP 的傳輸速度

提升，亦將帶動 Multi-Gigabit 及高功率 PoE(802.3bt)交換器的需求及換機潮。

(2)無線寬頻網路事業體

無線連網裝置增加及高畫質影音資料傳輸需求，持續帶動家用 802.11ac 路由器的換機潮。企業與公眾場所的無線傳輸流量亦快速成長，使得企業級無線 AP 需求持續湧現，高傳輸速率的 802.11ac Wave 2 技術滲透率快速攀升。高速化的趨勢下，802.11ax/ad 規格也開始萌芽。高速無線網路時代的來臨，以及物聯網趨勢帶動多樣無線網路傳輸技術的發展，將展現公司在不同射頻訊號間干擾問題的解決及智慧天線設計的能力，更將顯現公司高速信號技術的優勢。電信商在寬頻建置方面亦走向高速化，既有光纖網路 GPON 將逐漸由 10G-PON 所取代；ADSL 將升級至 VDSL2，並朝 G.fast 技術邁進。在行動寬頻領域，公司亦正朝 LTE-A 和 5G 技術發展，並將整合公司的交換器技術，掌握 5G 商業運轉的商機。

(3)數位多媒體網路事業體

因應物聯網與智慧家庭的發展趨勢，公司以網路監控攝影機(IP-Cam)作為智慧家庭的中樞，並發展高度整合的智慧開道器。智慧家庭應用將走向語音控制及導入深度學習(Deep Learning)的智能化設計，並與物聯網平台整合，迎接智慧新時代的來臨。公司在 IP-Cam 產品規劃上，除了超廣角及高影像品質設計，亦發展智慧語音及影像辨識技術，更能以優異的影音串流及天線技術能力，提供客戶差異化的產品。此外，高畫質影音發展趨勢下，數位機上盒(IP-STB)產品將走向高解析度 4K 規格，以因應市場的需求。公司將持續發展智慧家庭完整解決方案，拓展智慧家庭設備市場。

(4)企業行動方案事業體

公司開發毫米波雷達感測器產品，佈局先進駕駛輔助系統(ADAS)市場，及掌握車聯網之商機。除 24GHz 車用防撞雷達，也已投入 77GHz 防撞雷達的開發，並整合毫米波雷達技術和影像感測技術，因應車用雷達與影像感測融合的趨勢。毫米波雷達感測技術亦能廣泛應用於車用以外市場，也將是公司後續發展方向。

3.對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：無重大影響。

(三)現金流量之檢討與分析

1. 最近年度現金流量變動之分析說明

年 度 項 目	104 年度	105 年度	增(減)比例%
現金流量比率	39%	43%	4%
現金流量允當比率	(註)	164%	—
現金再投資比率	10%	17%	7%

註：102 年度開始採用金管會認可之國際財務報導準則編製，故資訊不足，不予列示。

變動之分析說明：

現金流量比率上升：主要係營業活動淨現金流量上升所致。

現金再投資比率上升：主要係營業活動現金流量上升及現金股利下降所致。

2. 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
2,453,944	2,296,867	2,860,854	1,889,957	—	—

(1)民國105年度現金流量情形分析：

營業活動：淨流入2,296,867仟元，主要係來自本期營運資金之增加。

投資活動：淨流出1,868,575仟元，主要係取得其他金融資產2,022,696仟元致現金減少。

籌資活動：淨流出841,662仟元，主要係償還長期借款624,550仟元及發放股東紅利217,130仟元。

匯率變動影響數：淨減少150,617仟元。

(2)現金不足之補救措施：105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
1,889,957	1,022,877	496,872	2,415,962	—	—

(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：

(1)本公司轉投資政策係配合公司經營發展策略及營運需要，尋求適當投資環境。

(2)未來一年投資計畫：未來公司仍將配合經營發展及營運需要，尋求投資標的，以強化產業競爭力，儲存企業持續成長動力，達成公司願景。

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、特別記載事項應列明申報書件之重要內容

(一)內部控制制度之執行狀況

最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失改善情形：不適用。

(二)委託經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

(三)證券承銷商評估總結意見：不適用。

(四)律師法律意見書：不適用。

(五)由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：請詳附件二。

(六)本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露事項：

(七)最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

(八)證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：不適用。

(九)發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：不適用。

(十)其他必要補充事項：無。

二、公司治理運作情形應記載下列事項

(一)董事會運作情形資訊

最近年度 105 年度董事會開會 6 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	6	—	100%	104 年 6 月 18 日連任
董 事	友訊科技股份有限公司 代表人：陳蕙釗	1	—	100%	舊任
董 事	友訊科技股份有限公司 代表人：苗華崑	1	—	100%	舊任
董 事	友訊科技股份有限公司 代表人：宣明智	5	—	100%	105 年 3 月 29 日新任
董 事	友訊科技股份有限公司 代表人：蕭蕃	5	—	100%	105 年 3 月 29 日新任
董 事	林裕欽	5	1	83%	104 年 6 月 18 日新任
獨立董事	黃明富	5	1	83%	104 年 6 月 18 日連任
獨立董事	林茂昭	6	—	100%	104 年 6 月 18 日連任
獨立董事	周逸文	5	1	83%	104 年 6 月 18 日連任

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，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。

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

- 1.105 年 3 月 14 日第五屆第五次：(1)為整合集團內之資金調度運用，D-Link Asia Investment Pte, Ltd.擬資金貸與本公司(2)為便於集團內公司之資金調度及匯率風險控管，擬提高資金貸與子公司額度
 - 2.105 年 5 月 2 日第五屆第六次：(1)為了控制資金運用風險，並按本公司資金貸與他人作業程序規定，修改本公司於第五屆第五次董事會所通過之案由八之部份內文(2)擬修訂「取得或處分資產處理程序」部份條文案(3)擬辦理私募發行普通股案
 - 3.105 年 7 月 21 日第五屆第八次：(1)本公司擬投資明泰電子(香港)有限公司(2)為便於集團內公司之資金調度及匯率風險控管，擬提高明泰電子(香港)有限公司(以下簡稱明泰(香港))對明泰電子科技(常熟)有限公司(以下簡稱明泰(常熟))資金貸與額度
 - 4.105 年 8 月 8 日第五屆第九次：(1)處分本公司持有 Delta Mobile Software, Inc.之股份
 - 5.105 年 11 月 7 日第五屆第十次：(1)本公司會計主管及財務主管聘任案(2)本公司擬投資明泰電子(香港)有限公司(3)擬修訂本公司內部控制循環-薪工循環
- 以上所有議案獨立董事意見：同意；公司對獨立董事意見之處理：無

(二)除前開事項外，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。

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：

(一)105 年 11 月 7 日第五屆第十次：李中旺董事、林裕欽董事依公司法第 206 條之規定，自行說明其自身利害關係之重要內容，於討論修訂購車補助作業準則及調整執行長及總經理薪酬制度案，除李中旺董事、林裕欽董事因符合資格有自身利害關係，於本案討論及決議時個別迴避外，經其餘出席董事無異議同意通過。

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：本公司已於 101 年 6 月 15 日設置審計委員會。

註：法人董事友訊科技(股)公司於民國 106 年 5 月 4 日改派代表人，由蕭蕃先生變更為陳蕙釗小姐，於民國 106 年 7 月 10 日原代表人宣明智先生及陳蕙釗小姐變更為魏美玲小姐及林仕國先生。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

最近年度 105 年度審計委員會開會 5 次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事	黃明富	4	1	80%	104 年 6 月 18 日連任
獨立董事	林茂昭	5	—	100%	104 年 6 月 18 日連任
獨立董事	周逸文	5	—	100%	104 年 6 月 18 日連任

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

1. 105 年 3 月 14 日第二屆第三次：(1)本公司 104 年度營業報告書、合併財務報告及個體財務報告(2)為整合集團內之資金調度運用，D-Link Asia Investment Pte, Ltd.擬資金貸與本公司(3)為便於集團內公司之資金調度及匯率風險控管，擬提高資金貸與子公司額度(4)本公司內部控制制度聲明書之內容及用途
2. 105 年 5 月 2 日第二屆第四次：(1)為了控制資金運用風險，並按本公司資金貸與他人作業程序規定，修改本公司於第五屆第五次董事會所通過之案由八之部份內文(2)擬修訂「取得或處分資產處理程序」部份條文案(3)擬辦理私募發行普通股案
3. 105 年 7 月 21 日第二屆第五次：(1)本公司擬投資明泰電子(香港)有限公司(2)為便於集團內公司之資金調度及匯率風險控管，擬提高明泰電子(香港)有限公司(以下簡稱明泰(香港))對明泰電子科技(常熟)有限公司(以下簡稱明泰(常熟))資金貸與額度
4. 105 年 8 月 8 日第二屆第六次：(1)本公司民國 105 年第 2 季合併財務季報告(2)處分本公司持有 Delta Mobile Software, Inc.之股份
5. 105 年 11 月 7 日第二屆第七次：(1)本公司會計主管及財務主管聘任案(2)本公司 105 年第 3 季合併財務季報告(3)本公司擬投資明泰電子(香港)有限公司(4)本公司 106 年度內部稽核計劃(5)擬修訂本公司內部控制循環-薪工循環

以上所有議案全體出席委員同意通過。

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等)。

(一)稽核主管於稽核項目完成之次月向審計委員會提報稽核報告，審計委員會並無反對意見。

(二)稽核主管列席公司定期性董事會並作稽核業務報告，審計委員會並無反對意見。

(三)審計委員會定期與會計師進行財務狀況溝通。

(三) 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
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已於103年11月10日依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則於公開資訊觀測站及公司網站。	無差異
二、公司股權結構及股東權益				
(一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？		✓	(一)本公司目前尚未訂定內部作業程序，但財務部設有專人處理股東相關事宜，並於公司網站上設有利害關係人專區可處理各方意見，未來會儘快研議擬定作業程序。	審慎評估中
(二)公司是否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？	✓		(二)本公司與股務代理機構聯繫密切，隨時掌握主要股東及主要股東之最終控制者名單。	無差異
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		(三)本公司依「關係人、特定公司及集團企業交易作業程序」及相關法令規定建立相關控管。	無差異
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四)本公司已訂定「防範內線交易管理規範」以防止內部人內線交易行為的發生。	無差異
三、董事會之組成及職責				
(一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		(一)本公司設有三席獨立董事並為董事針對公司治理實務研習安排進修、取得相關證明。	無差異
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		✓	(二)本公司未來將會研議再增設其他功能性委員會以加強公司治理功能。	審慎評估中
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？		✓	(三)本公司目前尚未訂定董事會績效評估辦法，未來將會評估訂定之。	審慎評估中
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四)本公司有定期評估簽證會計師之獨立性。	無差異
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司目前由財務處股務單位兼職負責公司治理相關事務。	無差異
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		本公司已依規定建立發言人制度處理相關事宜，並於公司網站上設有發言人及各相關業務單位之聯絡資訊，利害關係人專區也於2015年底建置完成。	無差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦	✓		本公司委任中國信託商業銀行股份有限公	無差異

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																
	是	否	摘要說明																	
理股東會事務？			司代理部辦理。																	
七、資訊公開																				
(一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		(一)本公司已設置公司網站 (www.alphanetworks.com)揭露相關財務業務及公司治理資訊。	無差異																
(二)公司是否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)？	✓		(二)本公司已設置公司網站 (www.alphanetworks.com, 中英文版)揭露公司指派許銘栗先生擔任發言人，余惠娟小姐擔任代理發言人，另設有專人負責公司資訊蒐集及揭露工作。	無差異																
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、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、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：財務部設有專人處理股東相關事宜。 (三)供應商關係：本公司與供應商維繫良好關係，創造雙贏。 (四)利害關係人之權利：本公司網站設有利害關係人專區及相關專責人員得與利害關係人建立適當的溝通管道。 (五)董事進修情形：本公司105年度全體董事於「財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會」參與進修6小時，進修資訊如下： <table><tr><th>職稱/ 姓名</th><th>進修日期</th><th>課程名稱</th></tr><tr><td rowspan="2">董事長 李中旺</td><td>105/6/21</td><td>董事與監察人(含獨立)實務進階研討會-財報不實案董監事法律責任之探討</td></tr><tr><td>105/7/6</td><td>董事與監察人(含獨立)實務進階研討會-企業併購過程之人力資源與併購整合議題探討</td></tr><tr><td>董事 (舊) 苗華崑</td><td>105/1/26</td><td>105年度公司治理論壇系列-內線交易與企業社會責任座談</td></tr><tr><td rowspan="2">董事 宣明智</td><td>105/11/3</td><td>矽品精密工業股份有限公司委訓-董事與監察人(含獨立)實務進階研討會-財務</td></tr><tr><td>105/12/2</td><td></td></tr></table>	職稱/ 姓名	進修日期	課程名稱	董事長 李中旺	105/6/21	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會-財報不實案董監事法律責任之探討	105/7/6	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會-企業併購過程之人力資源與併購整合議題探討	董事 (舊) 苗華崑	105/1/26	105年度公司治理論壇系列-內線交易與企業社會責任座談	董事 宣明智	105/11/3	矽品精密工業股份有限公司委訓-董事與監察人(含獨立)實務進階研討會-財務	105/12/2		無差異
職稱/ 姓名	進修日期	課程名稱																		
董事長 李中旺	105/6/21	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會-財報不實案董監事法律責任之探討																		
	105/7/6	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會-企業併購過程之人力資源與併購整合議題探討																		
董事 (舊) 苗華崑	105/1/26	105年度公司治理論壇系列-內線交易與企業社會責任座談																		
董事 宣明智	105/11/3	矽品精密工業股份有限公司委訓-董事與監察人(含獨立)實務進階研討會-財務																		
	105/12/2																			

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	
	是	否	摘要說明			
					報表收入認列舞弊 案例研析 敵意併購之攻防 -併購面及訴訟 面	
			董事 林裕欽	105/4/1 105/4/13	105 年度公司治 理論壇系列-內 線交易與企業社 會責任座談會 公司治理論壇- 高資產客戶之財 富管理與稅務規 劃	
			董事 黃明富	105/1/26 105/5/6	105 年度公司治 理論壇系列-內 線交易與企業社 會責任座談會 從上市櫃公司三 大實務守則談企 業經營	
			董事 林茂昭	105/6/16 105/8/9	第二屆公司治理 評鑑頒獎典禮暨 專題講座 上市公司內部人 股權交易法律遵 循宣導說明會	
			(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)公司為董事購買責任保險之情形：本公 司已為董事及重要職員購買責任保 險。			
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及 就尚未改善者提出優先加強事項與措施。 本公司於105年度評鑑結果為全體評鑑上市公司之前50%，目前已改善1.年報詳細揭露股東常會、董事會及審 計委員會決議事項之執行情形2.董事會已通過訂定營運循環之控制作業3.稽核報告詳實記載內控制度缺失及 異常事項4.年報揭露具體明確股利政策；106年優先加強事項1.將於公司網站揭露禁止公司董事或員工之內線 交易、獨立董事及內稽主管及會計師之溝通情形、節能減碳等管理政策2.協助董事及獨立董事完成進修時數。						

(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

1.薪資報酬委員會成員資料

身 分 別 (註 1)	姓名	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 2)								兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註 (註 3)
		商務、財務、會計或公司業務所需相關料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	具有商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	周逸文			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	符合
其他	呂鴻德	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	符合
其他	卓裕文			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	符合

註 1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註 2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (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、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，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、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (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)非為公司或其關係企業提供商務、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)未有公司法第 30 條各款情事之一。

註 3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第 6 條第 5 項之規定。

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計三人。

(2)本屆委員任期：104 年 6 月 30 日至 107 年 6 月 29 日，最近年度薪資報酬委員會開會 3 次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
召集人	周逸文	3	—	100%	104/06/30 連任
委員	呂鴻德	2	1	67%	104/06/30 連任
委員	卓裕文	3	—	100%	104/06/30 選任

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，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薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

(五)履行社會責任情形：

評估項目	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
	是	否	摘要說明	
一、落實公司治理 (一)公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？ (二)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？ (三)公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？ (四)公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	✓ ✓	✓ ✓	(一)本公司訂定企業社會責任實務守則，對於企業社會責任之實踐，嚴謹遵循規定並持續實踐之。 (二)本公司雖未定期舉辦社會責任教育訓練，但公司各單位仍致力實踐及監督。 (三)本公司尚未設置推動企業社會責任之專職單位，惟公司各單位對於企業社會責任之政策依循並致力於實踐和監督。 (四)本公司有制定薪資管理辦法明定合理薪資報酬政策，另本公司「員工工作規則」及內部「獎懲作業施行辦法」明確訂立有效之獎懲制度以供員工遵循。	無差異 審慎評估中 審慎評估中 無差異
二、發展永續環境 (一)公司是否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？ (二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (三)公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	✓ ✓ ✓	✓	(一)響應全球永續發展及善盡企業社會責任，在開發產品時導入產品生命週期思考，隨時配合最新國際環保趨勢做調整，降低對環境的衝擊與傷害。 (二)積極投入產品生命週期思考的產品研發與製造流程，建立綠色環境法規資料庫管理，落實推動員工教育訓練，讓綠色相關知識融入日常工作，如：資源回收、節能省電。 (三)因應全球氣候變遷帶來的衝擊，致力於ISO14064-1組織型碳盤查，及配合年度CDP進行碳排放的揭露，以便確實掌握GHG排放情形。	無差異 無差異 無差異
三、維護社會公益 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ (二)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？ (三)公司是否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？	✓ ✓ ✓	✓	(一)本公司遵循勞動基準法，並依法訂定員工工作規則且呈報園區管理局核定後實施之，以保障員工之合法權益。並另設置職工福利委員會，勞方代表透過員工內部選舉後運作之，該委員會可規劃和辦理各項員工福利事項。 (二)本公司設有實體意見信箱及公司內部及時通系統供員工申訴管道之用，並有專責人員及時處理。 (三)公司執行以下措施及活動，以增進勞安觀念與提供員工健康之工作環境： 1. 新進員工安全衛生及危害通識教	無差異 無差異 無差異

評估項目	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
	是	否	摘要說明	
(四)公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？ (五)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計劃？ (六)公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？ (七)對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？ (八)公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？ (九)公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	✓ ✓ ✓ ✓ ✓		育訓練。 2. 員工一般安全衛生在職教育訓練。 3. 特殊作業員工之訓練，如急救人員、游離輻射操作人員、有機溶劑作業主管、堆高機操作人員等。 4. 相關單位每週、月定期實施環境及設施檢查。 5. 工作場所每半年定期實施有機溶劑、噪音、二氧化碳及照明等作業環境測定。 6. 每年定期舉行員工健康檢查。 (四)本公司每季召開勞資會議，與員工溝通公司營運情況，勞方代表可於會議中了解公司營運現況並溝通，會議紀錄公告於公司內部網路供員工參閱週知。 (五)本公司提供實體課程、網路課程及外部訓練三種方式培訓員工職涯能力發展 (六)不適用。 (七)本公司產品與服務之行銷及標示皆遵循各國相關認證法規及準則。 (八)本公司在與供應商來往前，都會請其填寫相關評核表及調查表以供評估。 (九)本公司在與供應商簽訂之採購合約書都有明定規範，並於違反約定時可立即終止合約及請求損害賠償。	無差異 無差異 不適用 無差異 無差異 無差異
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	✓		(一)配合相關法令規定，將公司營運相關資訊及重大訊息揭露於公開資訊觀測站外並同時公佈於明泰官方網站，亦開放投資股東隨時來電明泰，由投資人關係專責人員報告營運狀況。	無差異
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： 本公司已訂有本身之企業社會責任實務守則，其相關運作均依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」之內容予以運作執行。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 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，本公司也積極參與社會公益活動，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。				

評估項目	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
	是	否	摘要說明	

七、公司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

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一)公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		(一)本公司訂有「誠信經營守則」、「道德行為規範」及「明泰工作規則」，內文明訂董事會成員、本公司員工與從屬公司所有員工，針對迴避利益衝突、遵循法律規範、嚴守業務機密、檢舉任何不法或不道德行為…等訂有懲戒條例外，也透過可靠內部控制和財務報表等行為加以規範監控。	無差異
(二)公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？	✓		(二)本公司制定「誠信經營守則」及「道德行為規範」，並於內部訓練時加強宣導誠信之重要性。另致力於遵循EICC(電子業行為準則)之規範，針對公司誠信經營之理念進行宣導並實踐。	無差異
(三)公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	✓		(三)為確保公司誠信經營，本公司制定「誠信經營守則」及「道德行為規範」，對於員工之私人利益、活動、投資或往來對象與公司之整體利益有所牴觸者，皆需迴避其利益衝突。	無差異
二、落實誠信經營				
(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	✓		(一)公司對於供應商及客戶皆會評估誠信紀錄，並簽署相關文件。	無差異
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？	✓		(二)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，以作為推動落實誠信經營之基本，並已訂定誠信經營守則，對組織與責任做了明確之定義。	無差異
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		(三)本公司為防止利益衝突，訂有「誠信經營守則」、「道德行為規範」及「員工工作規則」，依規範所述執行並落實。如有檢舉不法或不道德之行為，員工可使用「員工意見箱」或向人力資源處陳述之。	無差異
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	✓		(四)為確保誠信經營之落實，本公司已建立有效之會計及內部控制制度。本公司之會計制度係參照證券交易法、公司法、商業會計法、公開發行公司財務報告編製準則、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋公告等相關法令規定，並依本公司實際情形訂定；內部控制制度係參照「公	無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		開發行公司建立內部控制制度處理準則」等相關規定訂定，均落實執行。稽核部門亦定期查核前述制度之遵循情形，並向董事會報告。 (五)本公司人力資源處定期舉辦誠信經營課程。	無差異
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		(一)本公司訂有「道德行為規範」及人事單位專責人員，依規範提供陳述管道，向上級呈報與揭露。若違反道德行為規範之員工，如經證實確有違反規定者，依照內部「獎懲作業施行辦法」處理之。	無差異
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	✓		(二)本公司人力資源處訂有完整的調查標準作業程序及相關保密機制。	無差異
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		(三)本公司具備採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施。	無差異
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		(一)本公司已於公開資訊觀測站揭露誠信經營守則內容	無差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：不適用。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊： (一)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。 (二)本公司訂有「防範內線交易管理規範」，明訂董事、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。 (三)本公司訂有「誠信經營守則」，為達成廉潔、透明及負責之經營理念，制定以誠信為基礎之政策，並建立良好之公司治理與風險控管機制，以創造永續發展之經營環境。				

(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：已揭露於公開資訊觀測站及公司網站之「公司治理」專區。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
會計主管	黃韻文	96.03.16	105.09.01	辭職
財務主管	黃韻文	104.08.13	105.09.01	辭職
研發主管	陳志恩	104.07.01	105.07.01	退休
研發主管	何友仁	105.07.01	105.12.16	辭職
研發主管	郭榮發	105.12.16	106.02.02	內部職務調整

(九)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

附件一

限制員工認股權利新股之發行辦法

明泰科技股份有限公司

106 年度「限制員工權利新股」發行辦法

第一條 目的

本公司為吸引、留任、激勵優秀人才，並提昇員工向心力，以使公司業務持續正向、穩定向上發展，共創公司及股東之最大利益。依據公司法第二六七條及金融監督管理委員會發佈之「發行人募集與發行有價證券處理準則」(以下簡稱募發準則)等相關規定，訂定本公司本次限制員工權利新股發行辦法。

第二條 發行期間

本案自股東會決議通過之日起一年內，得分次向主管機關申報辦理，自主管機關核准申報生效通知到達之日起一年內，得視實際需要，一次或分次發行，實際發行日期提請董事會授權董事長訂定之。如因法令變更或主管機關核定需為變更時，授權董事會全權處理。

第三條 獲配員工之資格條件

- 一、以限制員工權利新股給予日前已到職之本公司全職正式員工為限。
- 二、實際給予員工之既得限制員工權利新股數量，將參酌服務年資、職等級、擔任職務、績效表現、整體貢獻、特殊功績及其他管理之參考要件等因素，並考量公司營運需求及業務發展策略所需，由董事長核訂後，提報董事會決議。惟具經理人身分者應先經薪資報酬委員會審議通過。
- 三、依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第 56 條之 1 第 1 項規定發行之員工認股權憑證給予單一員工得認購股數，加計該員工累計取得限制員工權利新股之合計數，不得超過本公司已發行股份總數之千分之三，且加計依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第 56 條第 1 項發行之員工認股權憑證累計給予單一員工得認購股數，不得超過本公司已發行股份總數之百分之一。經中央目的事業主管機關專案核准者，單一員工取得員工認股權及限制員工權利新股之合計數，得不受前開比例之限制。本條項所揭單一員工得獲配之限制員工權利新股股數，如主管機關更新相關規定，悉依更新後之法令及主管機關規定辦理。

第四條 發行總額及價格

- 一、發行總額：擬發行限制員工權利為 10,000,000 股，本次發行並給與員工之股份為普通股。
- 二、發行價格：新台幣 0 元發行，即無現金對價之無償配發予員工。

第五條 既得條件及未達成既得條件之處理

一、員工自獲配限制員工權利新股後屆滿下述時程仍在職，並達成公司要求之個人各服務屆滿年度之前次績效考核 B 者以上，可分別達成既得條件之股份比例如下：

- 任職屆滿1年：30%
- 任職屆滿2年：30%
- 任職屆滿3年：40%

二、員工未達成既得條件之處理

1.員工自公司授予限制員工權利新股後，遇有違反勞動契約、工作規則，或前項各服務屆滿年度之前次績效考核未達 B 者，本公司有權無償收回其獲配之限制員工權利新股。

2.員工如有下列情事者，尚未既得之限制員工權利新股依下列方式處理：

2-1.自願離職、解雇、資遣、退休、一般死亡、留職停薪：其之前獲配尚未既得之股份，本公司向員工無償收回。

2-2.調職：為應公司之要求而調動者，得由董事長核定其相關權利及既得期間之計算。

2-3.受職業災害殘疾或死亡者

(1)因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，尚未既得之限制員工權利新股，得自離職生效日起一個月內領取其餘尚未既得股份。

(2)因受職業災害致死亡者，尚未既得之限制員工權利新股，其法定繼承人可於員工死亡一個月內領取其餘尚未既得股份。

3.員工終止或解除本公司之代理授權，尚未達成既得條件之限制員工權利新股，本公司將依法無償收回其股份並辦理註銷。

三、對於本公司無償收回之限制員工權利新股，本公司將予註銷。

第六條 獲配新股後未達既得條件前受限制之權利

一、未達既得條件前股份權利受限情形：

1.既得期間員工不得將該限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與他人、設定，或作其他方式之處分。

2.既得期間該限制員工權利新股仍可參與配股、股息及現金增資認股。

二、限制員工權利新股發行後，應立即將之交付信託且於既得條件未成就前，不得以任何理由或方式向受託人請求返還限制員工權利新股。

第七條 其他約定事項

- 一、限制員工權利新股交付信託期間應由本公司全權代理員工與股票信託機構進行(包括但不限於)信託契約之商議、簽署、修訂、展延、解除、終止，及信託財產之交付、運用及處分指示。
- 二、於本公司股東會之出席、提案、發言、表決權及其他有關股東權益事項，皆委託信託/保管機構代為行使之。

第八條 簽約及保密

- 一、獲配限制員工權利新股之員工，應遵守保密規定，除法令或主管機關要求外，不得洩漏獲配股份之數量及所有相關內容。
- 二、員工若有違反之情事且經本公司認為情節重大者，對於尚未達成既得條件之限制員工權利新股，該員工立即喪失受領股份之資格，本公司有權得無償收回其股份並辦理註銷。

第九條 施行及修訂

- 一、本辦法經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一同意，修正時亦同，嗣後如因法令修改、主管機關審核要求或客戶觀環境改變而有修正之必要時，授權董事長修訂本辦法，嗣後再提董事會追認後始得發行。
- 二、本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

106 年度限制員工權利新股修正條文對照表

修訂前	修訂後	修訂原因及說明
第三條 獲配員工之資格條件 一、以限制員工權利新股給予日前已到職之本公司全職正式員工為限。 二、實際給予員工之既得限制員工權利新股數量，將參酌服務年資、職等級、擔任職務、績效表現、整體貢獻、特殊功績及其他管理之參考要件等因素，並考量公司營運需求及業務發展策略所需，由董事長核訂後，提報董事會決議。惟具經理人身分者應先經薪資報酬委員會審議通過。 三、任一員工被給予之限制員工權利新股數量，依募發準則規定辦理。	第三條 獲配員工之資格條件 一、以限制員工權利新股給予日前已到職之本公司全職正式員工為限。 二、實際給予員工之既得限制員工權利新股數量，將參酌服務年資、職等級、擔任職務、績效表現、整體貢獻、特殊功績及其他管理之參考要件等因素，並考量公司營運需求及業務發展策略所需，由董事長核訂後，提報董事會決議。惟具經理人身分者應先經薪資報酬委員會審議通過。 三、依「<u>發行人募集與發行有價證券處理準則</u>」第 56 條之 1 第 1 項規定發行之員工認股權憑證給予單一員工得認購股數，加計該員工累計取得限制員工權利新股之合計數，不得超過本公司已發行股份總數之千分之三，且加計依「<u>發行人募集與發行有價證券處理準則</u>」第 56 條第 1 項發行之員工認股權憑證累計給予單一員工得認購股數，不得超過本公司已發行股份總數之百分之一。經中央目的事業主管機關專案核准者，單一員工取得員工認股權及限制員工權利新股之合計數，得不受前開比例之限制。本條項所揭單一員工得獲配之限制員工權利新股股數，如主管機關更新相關規定，悉依更新後之法令及主管機關規定辦理。	依發行人募集與發行有價證券處理準則第六十條之九修正
第四條 發行總額及價格 一、發行總額：擬發行限制員工權利新股上限為 10,000,000 股，本次發行並給與員工之股份為普通股。 二、發行價格：新台幣 0 元發行，即無現金對價之無償配發予員工。	第四條 發行總額及價格 一、發行總額：擬發行限制員工權利新股為 10,000,000 股，本次發行並給與員工之股份為普通股。 二、發行價格：新台幣 0 元發行，即無現金對價之無償配發予員工。	刪除上限規定
第五條 既得條件及未達成既得條件之處理 一、員工自獲配限制員工權利新股後屆滿下述時程仍在職，並達成公	第五條 既得條件及未達成既得條件之處理 一、員工自獲配限制員工權利新股後屆滿下述時程仍在職，並達成公司要求之<u>個人各服務屆滿年度之</u>	依發行人募集與發行有價證券處理準則第五十六條之一部份條文

司要求之績效條件者，可分別達成既得條件之股份比例如下： ■任職屆滿1年：30% ■任職屆滿2年：30% ■任職屆滿3年：40% 第二項至第三項(略)	前次績效考核B者以上，可分別達成既得條件之股份比例如下： ■任職屆滿1年：30% ■任職屆滿2年：30% ■任職屆滿3年：40% 第二項至第三項(略)	修正
第九條 施行及修訂 一、本辦法經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一同意，嗣後如因法令修改、主管機關審核要求或客戶觀環境改變而有修正之必要時，授權董事長修訂本辦法，嗣後再提董事會追認後始得發行。 二、本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。	第九條 施行及修訂 一、本辦法經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一同意，修正時亦同，嗣後如因法令修改、主管機關審核要求或客戶觀環境改變而有修正之必要時，授權董事長修訂本辦法，嗣後再提董事會追認後始得發行。 二、本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。	標明修訂時通過條件

附件二

會計師複核之案件檢查表彙總意見



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

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

Telephone 電話 + 886 (3) 579 9955
Fax 傳真 + 886 (3) 563 2277
Internet 網址 kpmg.com/tw

明泰科技股份有限公司申報案件檢查表

會計師複核彙總意見

明泰科技股份有限公司本次為發行限制員工權利新股普通股上限 10,000,000 股，每股面額 10 元，計新台幣 100,000,000 元，向金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，明泰科技股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

明泰科技股份有限公司

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

游萬崇



中華民國一〇六年七月二十七日

附件三

104 年度合併財務報表及會計師查核報告



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 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一〇四年及一〇三年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報告表示意見。

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告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報告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告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報告整體之表達。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告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員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一〇四年及一〇三年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

明泰科技股份有限公司已編製民國一〇四年度及一〇三年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

游萬耕
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
民國一〇五年三月十四日

		104.12.31	103.12.31			104.12.31	103.12.31
		金額	%			金額	%
資產				負債及權益			
流動資產：				流動負債：			
現金及約當現金(附註六(一))	1100	\$ 2,453,944	17	短期借款(附註六(十二))	2100		
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1110			透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	2120		
(附註六(二))		1,811	-	(附註六(二))		24,317	-
應收票據及帳款淨額(附註六(三))	1170	2,300,640	16	應付帳款	2170	3,307,636	23
應收帳款－關係人淨額(附註七)	1180	1,603,299	11	應付薪資及獎金	2201	482,445	3
存貨(附註六(四))	130x	3,787,607	26	應付費用	2209	490,557	3
其他金融資產－流動(附註六(一)及(五))	1476	392,201	3	其他應付款項－關係人(附註七)	2220	6,123	-
其他流動資產	1479	229,184	2	當期所得稅負債	2230	7,663	-
		10,768,686	75	負債準備－流動(附註六(十五))	2250	242,638	2
非流動資產：				一年內到期長期負債(附註六(十三))	2320	-	-
可供出售金融資產－非流動(附註六(六))	1523	108,706	1	其他流動負債	2399	222,113	2
以成本衡量之金融資產－非流動(附註六(七))	1543	-	-			4,783,492	33
無活絡市場之債券工具投資－非流動	1546					6,214,949	38
(附註六(八))		77,925	1	非流動負債：			
採權益法之長期股權投資(附註六(九))	1550	76,965	1	長期借款(附註六(十三))	2540	624,550	4
不動產、廠房及設備(附註六(十))	1600	2,896,490	20	遞延所得稅負債(附註六(十八))	2570	105,344	1
無形資產(附註六(十一))	1780	227,900	2	淨確定福利負債(附註六(十七))	2640	388,830	3
遞延所得稅資產(附註六(十八))	1840	55,365	-	其他負債(附註七)	2670	610	-
其他金融資產－非流動(附註六(三)、(五)及(八))	1980	19,896	-			1,119,334	8
長期預付租金(附註六(十六))	1985	76,706	-	負債總計		5,902,826	41
其他非流動資產	1990	5,275	-	權益(附註六(十九))：			
		3,545,228	25	普通股股本	3110	4,429,144	31
				資本公積	3200	2,185,837	15
				保留盈餘：			
				法定盈餘公積	3310	991,530	7
				特別盈餘公積	3320	110,280	1
				未分配盈餘	3350	826,483	6
						1,928,293	14
				其他權益	3400	44,599	-
				庫藏股票	3500	(176,785)	(1)
				權益總計		(257,435)	(2)
				負債及權益總計		8,411,088	59
						16,725,522	100
						\$ 14,313,914	100

董事長：

經理人：

(請詳閱後附合併財務報告附註)

： 培 州 會

韻文

明泰科技股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		104年度		103年度	
		金額	%	金額	%
4100	營業收入淨額(附註六(廿一)及七)	\$22,995,238	100	23,277,512	100
5000	營業成本(附註六(四)及七)	20,095,471	87	20,012,133	86
	營業毛利	2,899,767	13	3,265,379	14
	營業費用(附註七)：				
6100	推銷費用	610,686	3	572,513	2
6200	管理費用	771,064	3	833,668	4
6300	研究發展費用	1,419,586	6	1,390,036	6
	營業費用合計	2,801,336	12	2,796,217	12
	營業淨利	98,431	1	469,162	2
	營業外收入及支出：				
7010	其他收入(附註六(廿三))	61,568	-	139,594	2
7020	其他利益及損失(附註六(廿四))	(384,156)	(2)	106,252	-
7050	財務成本(附註六(廿五))	(12,934)	-	(32,965)	-
7070	採用權益法認列之關聯企業損益之份額(附註六(九))	(24,000)	-	(24,000)	-
	營業外收入及支出合計	(359,522)	(2)	188,881	2
7900	稅前淨利(損)	(261,091)	(1)	658,043	4
7950	所得稅費用(附註六(十八))	79,017	-	122,270	1
	本期淨利(損)	(340,108)	(1)	535,773	3
8300	其他綜合損益：				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(13,942)	-	4,021	-
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(115,345)	(1)	94,058	-
8362	備供出售金融資產未實現評價損益(附註六(廿六))	250,615	1	8,374	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅(附註六(十八))	19,609	-	(15,990)	-
		154,879	-	86,442	-
8300	本期其他綜合損益	140,937	-	90,463	-
	本期綜合損益總額	\$ (199,171)	(1)	626,236	3
	每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(二十))				
	基本每股盈餘	\$ (0.74)		1.10	
	稀釋每股盈餘			\$ 1.08	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

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

合併權益變動表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股本				保留盈餘				其他權益項目			
	普通股 股本	預收股本	合計	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘	合計	國外營運 機構財務報 告換算之兌換 差	可供出售金 融商品未實 現(損)益	庫藏股票	權益總額
民國一〇三年一月一日餘額	\$ 4,917,727	25,714	4,943,441	2,169,424	860,001	156,201	2,037,327	3,053,529	57,201	(253,923)	(182,672)	9,787,000
本期淨利	-	-	-	-	-	-	535,773	535,773	-	-	-	535,773
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	4,021	4,021	78,068	8,374	-	90,463
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	539,794	539,794	78,068	8,374	-	626,236
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	77,952	-	(77,952)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	40,521	(40,521)	-	-	-	-	-
發放股東紅利	-	-	-	-	-	-	(663,265)	(663,265)	-	-	-	(663,265)
可轉換公司債轉換	105,714	(25,714)	80,000	57,399	-	-	-	-	-	-	(204,272)	137,399
庫藏股票買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	129,509	(204,272)
庫藏股票註銷	(52,170)	-	(52,170)	(21,094)	-	-	(56,245)	(56,245)	-	-	-	-
民國一〇三年十二月三十一日餘額	\$ 4,971,271	-	4,971,271	2,205,729	937,953	196,722	1,739,138	2,873,813	135,269	(245,549)	(257,435)	9,683,098
本期淨利	-	-	-	-	-	-	(340,108)	(340,108)	-	-	-	(340,108)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(13,942)	(13,942)	(95,736)	250,615	-	140,937
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	(354,050)	(354,050)	(95,736)	250,615	-	(199,171)
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	53,577	-	(53,577)	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	(86,442)	86,442	-	-	-	-	-
發放股東紅利	(492,127)	-	(492,127)	-	-	-	(579,293)	(579,293)	-	-	-	(579,293)
現金減資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,383	-	(482,744)
庫藏股票買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,802)	-	(10,802)
庫藏股票註銷	(50,000)	-	(50,000)	(19,892)	-	-	(12,177)	(12,177)	-	-	82,069	-
民國一〇四年十二月三十一日餘額	\$ 4,429,144	-	4,429,144	2,185,837	991,530	110,280	826,483	1,928,293	39,533	5,066	(176,785)	8,411,088

董事長：

經理人：

(請詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：

顏文

明泰科技股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	104年度	103年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$ (261,091)	658,043
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	487,442	478,998
攤銷費用	72,941	86,039
呆帳費用提列(迴轉)數	(7,224)	7,271
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	22,506	131,199
利息費用	12,934	32,538
利息收入	(30,353)	(50,834)
股利收入	-	(9,899)
採用權益法認列之關聯企業損失之份額	24,000	24,000
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	15,961	3,819
公司債折價攤銷	-	427
處分備供出售金融資產利益	-	(910)
處分以成本衡量之金融資產損失	2,050	-
金融資產減損損失	328,866	-
非金融資產減損損失	40,071	-
提列存貨跌價、呆滯損失及報廢損失等	92,317	145,358
長期預付租金攤銷	1,780	1,740
不影響現金流量損費	1,097	-
不影響現金流量之收益費損項目合計	1,064,388	849,746
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收票據及帳款減少	554,875	574,044
應收帳款—關係人減少(增加)	997,456	(25,668)
透過損益按公允價值衡量之金融資產減少	690	9,285
存貨減少	134,582	234,345
其他流動資產減少	290,597	561,152
與營業活動相關之資產之淨變動合計	1,978,200	1,353,158
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付帳款減少	(523,183)	(1,046,129)
透過損益按公允價值衡量之金融負債減少	(131,889)	(51,312)
其他應付款—關係人減少	(3,501)	(3,594)
其他流動負債增加(減少)	(103,838)	61,825
淨確定福利負債增加	9,930	9,769
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(752,481)	(1,029,441)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	1,225,719	323,717
調整項目合計	2,290,107	1,173,463

(續下頁)

董事長：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

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(承前頁)

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	104年度	103年度
營運產生之現金流入	\$ 2,029,016	1,831,506
收取之利息	26,423	48,696
收取之股利	-	9,899
支付之利息	(15,320)	(31,608)
支付之所得稅	(166,217)	(68,145)
營業活動之淨現金流入	<u>1,873,902</u>	<u>1,790,348</u>
投資活動之現金流量：		
處分備供出售金融資產價款	-	1,995
取得無活絡市場之債務工具投資	(77,925)	-
處分以成本衡量之金融資產	7,946	-
取得不動產、廠房及設備	(131,700)	(248,418)
處分不動產、廠房及設備價款	9,272	13,360
存出保證金減少(增加)	33,671	(24,783)
取得無形資產	(76,900)	(80,298)
其他金融資產減少(增加)	(30,407)	464,859
投資活動之淨現金流入(出)	<u>(266,043)</u>	<u>126,715</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	(309,899)	(287,999)
舉借長期借款	300,000	-
償還長期借款	(325,300)	-
存入保證金增加(減少)	(63)	194
發放股東紅利	(579,293)	(663,265)
現金減資	(482,744)	-
庫藏股票買回成本	(10,802)	(204,272)
籌資活動之淨現金流出	<u>(1,408,101)</u>	<u>(1,155,342)</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(26,839)</u>	<u>(23,400)</u>
本期現金及約當現金增加數	172,919	738,321
期初現金及約當現金餘額	<u>2,281,025</u>	<u>1,542,704</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 2,453,944</u>	<u>2,281,025</u>

董事長：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：



會計主管：



附件四

105 年度合併財務報表及會計師查核報告



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 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：

查核意見

明泰科技股份有限公司及其子公司(合併公司)民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達合併公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之合併財務狀況，與民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

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。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與合併公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對合併公司民國一〇五年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十六)；收入認列之說明，請詳合併財務報告附註六(二十)收入。

關鍵查核事項之說明：

企業之經營策略與營運管理始於收入，合併公司之收入主要來自於商品銷售予客戶。收入認列涉及管理階層判斷，商品銷售收入係俟具說服力之證據存在且風險及報酬移轉之時點係視個別交易條款而定。因此，收入認列為本會計師執行合併公司財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括瞭解並測試銷貨及收款作業循環之相關內部控制；瞭解合併公司主要收入之形態及交易條件，以評估合併公司收入認列時點是否適當；抽樣選取並檢視銷貨訂單，評估交易條件對收入認列之影響，並檢視提單、電子商務交易之客戶原始交易資料檔案或委外運輸之交運單據等驗證合併公司認列收入時點是否允當；瞭解財務報導日前後一段期間收入有無重大波動並選取報導日前後一段期間收入紀錄，檢視客戶訂單、提單或委外運輸之交運單據等，評估相關交易是否認列於適當之期間。

二、商譽減損

有關商譽減損之會計政策請詳合併財務報告附註四(十二)；商譽減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五(二)；商譽減損評估之說明，請詳合併財務報告附註六(十一)。

關鍵查核事項之說明：

合併公司所處產業之景氣易受市場環境因素而大幅波動，因此商譽減損之評估係屬重要。評估過程包含辨認現金產生單位、決定評價方式、選擇重要假設及計算可回收金額等，須仰賴管理階層之主觀判斷，係具有高度估計不確定性之會計估計。因此，商譽減損評估為本會計師執行合併公司財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括依對公司之瞭解，評估合併公司管理階層辨認可能減損之現金產生單位及內外部減損跡象，並瞭解商譽減損測試是否已完整納入合併公司管理階層之評估流程；評估合併公司管理階層衡量可回收金額所使用之評價方式之合理性；評估合併公司管理階層過去所作預測之準確度；檢視合併公司管理階層衡量現金產生單位之可回收金額的計算表與帳載記錄；評估編製未來現金流量預測及計算可回收金額所使用的各項假設，包括預期收入及成本與費用等；另詢問合併公司管理階層並檢視期後事項查核程序所取得之查核證據，辨認報導日後並無任何與減損測試相關之事項。

三、存貨之評估

有關存貨之會計政策請詳合併財務報告附註四(八)存貨；存貨評估之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五(一)；存貨之說明，請詳合併財務報告附註六(四)。

關鍵查核事項之說明：

在合併財務報告中，存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。故合併公司需運用判斷及估計決定報導日存貨之淨變現價值。因科技快速變遷致新產品之推出及新技術之更新可能讓市場需求發生較重大之改變，其相關產品之銷售可能產生較大波動，導致存貨成本可能超過其淨變現價值。因此，存貨評估列為本會計師執行合併公司財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括評估提列備抵存貨跌價損失之方法及所依據之資料、假設及公式是否合理；並檢視適當之佐證文件，以評估存貨備抵跌價損失提列水準之適當性；執行抽樣測試或是系統報表測試，以檢視存貨庫齡區間之正確性；依據呆滯存貨之去化及處分情形，評估合併公司過去對存貨備抵提列比率之準確度及合理性。

其他事項

明泰科技股份有限公司已編製民國一〇五年度及一〇四年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任包括評估合併公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算合併公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

合併公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 一、辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對合併公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使合併公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致合併公司不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 六、對於合併公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責合併公司查核案件之指導、監督及執行，並負責形成合併公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對合併公司民國一〇五年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

游萬崙

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
民國一〇六年三月十六日

明泰科技股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	105.12.31			104.12.31		
	金額	%		金額	%	
資產						
流動資產：						
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 1,889,957	13	2,453,944	17	2120	
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動						
(附註六(二))	1,165	-	1,811	-	2170	
1170 應收票據及帳款淨額(附註六(三))	2,328,645	17	2,300,640	16	2201	
1180 應收帳款—關係人淨額(附註七)	1,320,624	9	1,603,299	11	2209	
130x 存貨(附註六(四))	3,129,995	22	3,787,607	26	2220	
1476 其他金融資產—流動(附註六(一)及(五))	2,414,585	17	392,201	3	2230	
1479 其他流動資產	298,833	2	229,184	2	2250	
	<u>11,383,804</u>	<u>80</u>	<u>10,768,686</u>	<u>75</u>	<u>2300</u>	
非流動資產：						
1523 備供出售金融資產—非流動(附註六(六))	113,456	1	108,706	1	2540	
1546 無活絡市場之債券工具投資—非流動						
(附註六(八))	62,340	-	77,925	1	2570	
1550 採權益法之長期股權投資(附註六(九))	-	-	76,965	1	2640	
1600 不動產、廠房及設備(附註六(十))	2,358,829	17	2,896,490	20	2670	
1780 無形資產(附註六(十一))	194,291	2	227,900	2		
1840 遞延所得稅資產(附註六(十七))	62,658	-	55,365	-		
1980 其他金融資產—非流動(附註六(三)、(五)及(八))	13,301	-	19,896	-	3110	
1985 長期預付租金(附註六(十五))	69,253	-	76,706	-	3200	
1990 其他非流動資產	3,492	-	5,275	-		
	<u>2,877,620</u>	<u>20</u>	<u>3,545,228</u>	<u>25</u>		
資產總計	<u>\$ 14,261,424</u>	<u>100</u>	<u>14,313,914</u>	<u>100</u>		
負債及權益						
流動負債：						
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動						
(附註六(二))	\$ 18,187	-	24,317	-		
應付帳款	3,709,862	26	3,307,636	23		
應付薪資及獎金	583,172	4	482,445	3		
應付費用	434,031	3	490,557	3		
其他應付款項—關係人(附註七)	7,010	-	6,123	-		
當期所得稅負債	128,771	1	7,663	-		
負債準備—流動(附註六(十四))	261,240	2	242,638	2		
其他流動負債	155,213	1	222,113	2		
	<u>5,297,486</u>	<u>37</u>	<u>4,783,492</u>	<u>33</u>		
非流動負債：						
長期借款(附註六(十三))	-	-	624,550	4		
遞延所得稅負債(附註六(十七))	50,973	-	105,344	1		
淨確定福利負債(附註六(十六))	393,681	3	388,830	3		
其他負債	628	-	610	-		
	<u>445,282</u>	<u>3</u>	<u>1,119,334</u>	<u>8</u>		
負債總計	<u>5,742,768</u>	<u>40</u>	<u>5,902,826</u>	<u>41</u>		
權益(附註六(十八))：						
普通股股本	4,344,697	31	4,429,144	31		
資本公積	2,144,447	15	2,185,837	15		
保留盈餘：						
法定盈餘公積	991,530	7	991,530	7		
特別盈餘公積	-	-	110,280	1		
未分配盈餘	1,284,276	9	826,483	6		
	<u>2,275,806</u>	<u>16</u>	<u>1,928,293</u>	<u>14</u>		
其他權益	(242,798)	(2)	44,599	-		
庫藏股票	(3,496)	-	(176,785)	(1)		
權益總計	<u>8,518,656</u>	<u>60</u>	<u>8,411,088</u>	<u>59</u>		
負債及權益總計	<u>\$ 14,261,424</u>	<u>100</u>	<u>14,313,914</u>	<u>100</u>		

董事長：李中旺

經理人：林裕欽

(請詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：許銘榮

明泰科技股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	105年度		104年度	
	金額	%	金額	%
4100 營業收入淨額(附註六(二十)及七)	\$21,830,730	100	22,995,238	100
5000 營業成本(附註六(四)及七)	18,647,259	85	20,095,471	87
營業毛利	3,183,471	15	2,899,767	13
營業費用(附註七)：				
6100 推銷費用	476,182	2	610,686	3
6200 管理費用	679,225	3	771,064	3
6300 研究發展費用	1,379,072	7	1,419,586	6
營業費用合計	2,534,479	12	2,801,336	12
營業淨利	648,992	3	98,431	1
營業外收入及支出：				
7010 其他收入(附註六(廿二))	89,281	1	61,568	-
7020 其他利益及損失(附註六(廿三))	73,924	-	(384,156)	(2)
7050 財務成本(附註六(廿四))	(8,624)	-	(12,934)	-
7060 採用權益法認列之關聯企業損益之份額(附註六(九))	-	-	(24,000)	-
營業外收入及支出合計	154,581	1	(359,522)	(2)
稅前淨利(損)	803,573	4	(261,091)	(1)
7950 所得稅費用(附註六(十七))	195,534	1	79,017	-
本期淨利(損)	608,039	3	(340,108)	(1)
8300 其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目：				
8311 確定福利計畫之再衡量數	4,056	-	(13,942)	-
8360 後續可能重分類至損益之項目：				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(351,984)	(1)	(115,345)	(1)
8362 備供出售金融資產未實現評價損益	4,750	-	250,615	1
8399 與可能重分類至損益之項目相關之所得稅(附註六(十七))	59,837	-	19,609	-
	(287,397)	(1)	154,879	-
8300 本期其他綜合損益	(283,341)	(1)	140,937	-
本期綜合損益總額	\$ 324,698	2	(199,171)	(1)
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十九))				
基本每股盈餘	\$ 1.40		(0.74)	
稀釋每股盈餘	\$ 1.38			

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：李中旺



經理人：林裕欽



會計主管：許銘栗



明泰科技股份有限公司及其子公司

合併損益變動表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通 股 本	資本公積	保留盈餘			其他權益項目		
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘	國外營運機 構財務報告 換算之兌換 差	備供出售金 融資產未實 現 (損) 益	庫藏股票
民國一〇四年一月一日餘額	\$ 4,971,271	2,205,729	937,953	196,722	1,739,138	135,269	(245,549)	(257,435)
本期淨損	-	-	-	-	(340,108)	-	-	-
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(13,942)	(95,736)	250,615	-
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(354,050)	(95,736)	250,615	-
盈餘指撥及分配：								
提列法定盈餘公積	-	-	53,577	-	(53,577)	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(86,442)	86,442	-	-	-
發放股東紅利	(492,127)	-	-	-	(579,293)	-	-	-
現金減資	-	-	-	-	-	-	-	9,383
庫藏股票買回	-	-	-	-	-	-	-	(10,802)
庫藏股票註銷	(50,000)	(19,892)	-	-	(12,177)	-	-	82,069
民國一〇四年十二月三十一日餘額	4,429,144	2,185,837	991,530	110,280	826,483	39,533	5,066	(176,785)
本期淨利	-	-	-	-	608,039	-	-	-
本期其他綜合損益	-	-	-	-	4,056	(292,147)	4,750	-
本期綜合損益總額	-	-	-	-	612,095	(292,147)	4,750	-
盈餘指撥及分配：								
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(110,280)	110,280	-	-	-
發放股東紅利	(84,447)	(41,390)	-	-	(217,130)	-	-	-
庫藏股票註銷	-	-	-	-	(47,452)	-	-	173,289
民國一〇五年十二月三十一日餘額	\$ 4,344,697	2,144,447	991,530	-	1,284,276	(252,614)	9,816	(3,496)
					2,275,806	(242,798)		8,518,656

董事長：李中旺

經理人：林裕欽

(請詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：許銘榮

明泰科技股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	105年度	104年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$ 803,573	(261,091)
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	416,415	487,442
攤銷費用	74,810	72,941
呆帳費用迴轉數	(1,878)	(7,224)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	17,022	22,506
利息費用	8,624	12,934
利息收入	(29,407)	(30,353)
股利收入	(3,166)	-
採用權益法認列之關聯企業損益之份額	-	24,000
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	3,978	15,961
提列存貨跌價、呆滯損失及報廢損失等	105,626	92,317
處分採用權益法之投資利益	(113,961)	-
處分無活絡市場之債券工具投資利益	(580)	-
處分以成本衡量之金融資產損失	-	2,050
金融資產減損損失	-	328,866
非金融資產減損損失	-	40,071
長期預付租金攤銷	1,711	1,780
不影響現金流量損費	-	1,097
不影響現金流量之收益費損項目合計	479,194	1,064,388
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收票據及帳款(增加)減少	(25,815)	554,875
應收帳款—關係人減少	282,675	997,456
透過損益按公允價值衡量之金融資產減少	1,811	690
存貨減少	551,986	134,582
其他流動資產(增加)減少	(68,528)	290,597
與營業活動相關之資產之淨變動合計	742,129	1,978,200
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付帳款增加(減少)	402,226	(523,183)
透過損益按公允價值衡量之金融負債減少	(24,317)	(131,889)
其他應付款—關係人增加(減少)	887	(3,501)
其他流動負債減少	(65,440)	(103,838)
淨確定福利負債增加	8,907	9,930
與營業活動相關之負債之淨變動合計	322,263	(752,481)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	1,064,392	1,225,719
調整項目合計	1,543,586	2,290,107

(續下頁)

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：李中旺



經理人：林裕欽



會計主管：許銘栗



明泰科技股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(承前頁)

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	105年度	104年度
營運產生之現金流入	\$ 2,347,159	2,029,016
收取之利息	28,286	26,423
收取之股利	3,166	-
支付之利息	(7,807)	(15,320)
支付之所得稅	(73,937)	(166,217)
營業活動之淨現金流入	<u>2,296,867</u>	<u>1,873,902</u>
投資活動之現金流量：		
取得無活絡市場之債務工具投資	-	(77,925)
處分無活絡市場之債務工具投資	16,165	-
處分以成本衡量之金融資產	-	7,946
處分採用權益法之投資	192,026	-
取得不動產、廠房及設備	(29,431)	(131,700)
處分不動產、廠房及設備價款	10,710	9,272
存出保證金減少	6,595	33,671
取得無形資產	(42,504)	(76,900)
處分無形資產	560	-
其他金融資產增加	(2,022,696)	(30,407)
投資活動之淨現金流出	<u>(1,868,575)</u>	<u>(266,043)</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	-	(309,899)
舉借長期借款	-	300,000
償還長期借款	(624,550)	(325,300)
存入保證金增加(減少)	18	(63)
發放股東紅利	(217,130)	(579,293)
現金減資	-	(482,744)
庫藏股票買回成本	-	(10,802)
籌資活動之淨現金流出	<u>(841,662)</u>	<u>(1,408,101)</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(150,617)</u>	<u>(26,839)</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數	<u>(563,987)</u>	<u>172,919</u>
期初現金及約當現金餘額	<u>2,453,944</u>	<u>2,281,025</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,889,957</u>	<u>2,453,944</u>

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：李中旺



經理人：林裕欽



會計主管：許銘栗



附件五

106 年第一季合併財務報表及會計師查核報告



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

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

Telephone 電話 + 886 (3) 579 9955
Fax 傳真 + 886 (3) 563 2277
Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師核閱報告

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一〇六年及一〇五年三月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇六年及一〇五年一月一日至三月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務季報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

除第三段及第四段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務季報告整體表示查核意見。

明泰科技股份有限公司列入上開合併財務季報告之部分子公司，係依該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務季報告為依據，民國一〇六年及一〇五年三月三十一日其資產總額分別為1,480,535千元及1,625,101千元，皆佔合併資產總額之11%，負債總額分別為2,243,840千元及2,563,499千元，分別佔合併負債總額之43%及42%；民國一〇六年及一〇五年一月一日至三月三十一日其綜合損益分別為損失44,336千元及利益40,914千元，其絕對值分別佔合併綜合損益之123%及47%。

除第三段所述者外，明泰科技股份有限公司及其子公司民國一〇五年三月三十一日採用權益法之投資為76,965千元，暨民國一〇五年一月一日至三月三十一日相關採用權益法之關聯企業損失之份額為0千元，係依該被投資公司同期間未經會計師核閱之財務季報告為依據。

依本會計師核閱結果，除第三段及第四段所述該等被投資公司財務季報告倘經會計師核閱，對第一段所述之合併財務季報告可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述合併財務季報告在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」而須作修正之情事。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

游萬崙



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
民國一〇六年五月四日

民國一〇六年及一〇五年三月三十一日資產負債表，未經一般公認審計準則查核

明泰科技股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇六年三月三十一日及一〇五年三月三十一日

單位：新台幣千元

	106.3.31	105.12.31	105.3.31		106.3.31	105.12.31	105.3.31
	金額	%	金額	%	金額	%	金額
資產							
流動資產：							
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 2,918,177	21	1,889,957	13	2,741,933	18	2100
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二))	38,868	-	1,165	-	84,992	1	2120
1170 應收票據及帳款淨額(附註六(三))	2,075,192	15	2,328,645	17	2,337,035	16	2170
1180 應收帳款-關係人淨額(附註七)	1,257,457	9	1,320,624	9	1,524,792	10	2201
130x 存貨(附註六(四))	2,963,462	22	3,129,995	22	3,817,561	26	2209
1476 其他金融資產-流動(附註六(一)、(五)及八)	1,455,893	11	2,414,585	17	388,089	3	2220
1479 其他流動資產	291,622	2	298,833	2	251,284	2	2230
	<u>11,000,671</u>	<u>80</u>	<u>11,383,804</u>	<u>80</u>	<u>11,145,686</u>	<u>76</u>	<u>2250</u>
非流動資產：							
1523 備供出售金融資產-非流動(附註六(六))	149,867	1	113,456	1	108,706	1	2399
1546 無活絡市場之債務工具投資-非流動(附註六(七))	62,340	-	62,340	-	77,925	1	
1550 採用權益法之投資(附註六(八))	-	-	-	-	76,965	1	2540
1600 不動產、廠房及設備(附註六(九))	2,202,277	17	2,358,829	17	2,783,558	19	2570
1780 無形資產(附註六(十))	183,142	1	194,291	2	223,727	2	2640
1840 遞延所得稅資產	62,506	-	62,658	-	41,760	-	2670
1980 其他金融資產-非流動(附註六(三)、(五)及八)	12,942	-	13,301	-	18,957	-	
1985 長期預付租金(附註六(十四))	65,684	1	69,253	-	76,049	-	
1990 其他非流動資產	3,005	-	3,492	-	688	-	
	<u>2,741,763</u>	<u>20</u>	<u>2,877,620</u>	<u>20</u>	<u>3,408,335</u>	<u>24</u>	<u>3110</u>
資產總計	<u>\$ 13,742,434</u>	<u>100</u>	<u>\$ 14,261,424</u>	<u>100</u>	<u>\$ 14,554,021</u>	<u>100</u>	<u>3200</u>
負債及權益							
流動負債：							
短期借款(附註六(十一))	\$ 7,493	-	-	-	-	-	2100
透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動(附註六(二))	10,939	-	18,187	-	-	-	2120
應付帳款	3,295,990	24	3,709,862	26	3,494,308	24	2170
應付薪資及獎金	554,615	4	583,172	4	413,416	3	2201
應付費用	341,617	3	434,031	3	420,311	3	2209
其他應付款項-關係人(附註七)	2,975	-	7,010	-	8,358	-	2220
本期所得稅負債	150,425	1	128,771	1	18,877	-	2230
負債準備-流動(附註六(十三))	254,523	2	261,240	2	248,299	2	2250
其他流動負債	146,915	1	155,213	1	306,903	2	2399
	<u>4,765,492</u>	<u>35</u>	<u>5,297,486</u>	<u>37</u>	<u>4,935,015</u>	<u>34</u>	
非流動負債：							
長期借款(附註六(十二))	-	-	-	-	622,026	4	2540
遞延所得稅負債	50,973	-	50,973	-	105,344	1	2570
淨確定福利負債(附註六(十五))	370,648	3	393,681	3	393,630	3	2640
其他負債	597	-	628	-	673	-	2670
	<u>422,218</u>	<u>3</u>	<u>445,282</u>	<u>3</u>	<u>1,121,673</u>	<u>8</u>	
負債總計	<u>5,187,710</u>	<u>38</u>	<u>5,742,768</u>	<u>40</u>	<u>6,056,688</u>	<u>42</u>	
權益(附註六(十七))：							
普通股股本	4,344,697	32	4,344,697	31	4,429,144	30	3110
資本公積	2,144,447	15	2,144,447	15	2,185,837	15	3200
保留盈餘：							
法定盈餘公積	991,530	7	991,530	7	991,530	7	3310
特別盈餘公積	-	-	-	-	110,280	1	3320
未分配盈餘	1,456,172	11	1,284,276	9	904,266	6	3350
	<u>2,447,702</u>	<u>18</u>	<u>2,275,806</u>	<u>16</u>	<u>2,006,076</u>	<u>14</u>	
其他權益	(378,626)	(3)	(242,798)	(2)	53,061	-	3400
庫藏股票	(3,496)	-	(3,496)	-	(176,785)	(1)	3500
權益總計	<u>8,554,724</u>	<u>62</u>	<u>8,518,656</u>	<u>60</u>	<u>8,497,333</u>	<u>58</u>	
負債及權益總計	<u>\$ 13,742,434</u>	<u>100</u>	<u>\$ 14,261,424</u>	<u>100</u>	<u>\$ 14,554,021</u>	<u>100</u>	



董事長：李中旺

經理人：林裕欽

(請詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：許銘榮



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
明泰科技股份有限公司及其子公司
合併綜合損益表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

	106年1月至3月		105年1月至3月	
	金額	%	金額	%
4100 營業收入淨額(附註六(十九)及七)	\$ 4,764,912	100	5,189,594	100
5000 營業成本(附註六(四)及七)	3,948,950	83	4,443,493	86
營業毛利	815,962	17	746,101	14
營業費用(附註七)：				
6100 推銷費用	120,356	3	117,516	2
6200 管理費用	154,798	3	170,875	3
6300 研究發展費用	318,927	7	357,354	7
營業費用合計	594,081	13	645,745	12
營業淨利	221,881	4	100,356	2
營業外收入及支出：				
7010 其他收入(附註六(廿一)及七)	19,853	-	22,878	-
7020 其他利益及損失(附註六(廿二))	(26,581)	-	(12,096)	-
7050 財務成本(附註六(廿三))	(865)	-	(2,931)	-
營業外收入及支出合計	(7,593)	-	7,851	-
稅前淨利	214,288	4	108,207	2
7950 所得稅費用(附註六(十六))	42,392	-	30,424	1
本期淨利	171,896	4	77,783	1
8300 其他綜合損益：				
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額(附註六(十七))	(172,239)	(4)	8,462	-
8362 備供出售金融資產未實現評價損益(附註六(十七))	36,411	-	-	-
8300 本期其他綜合損益	(135,828)	(4)	8,462	-
本期綜合損益總額	\$ 36,068	-	86,245	1
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十八))				
基本每股盈餘	\$ 0.40		0.18	
稀釋每股盈餘	\$ 0.39		0.18	

(請詳閱後附合併財務季報告附註)

董事長：李中旺



經理人：林裕欽



會計主管：許銘栗



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
明泰科技股份有限公司及其子公司

合併權益變動表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股 股本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	保留盈餘		合計	其他權益項目				
					未分配 盈餘	國外營運 機構財務 報表換算 之兌換 差		備供出售 金融商品 未實現 損益	庫藏股票	權益總額		
民國一〇五年一月一日餘額	\$ 4,429,144	2,185,837	991,530	110,280	826,483	39,533	1,928,293	5,066	(176,785)	8,411,088		
本期淨利	-	-	-	-	77,783	-	77,783	-	-	77,783		
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	8,462	-	-	-	8,462		
本期綜合損益總額	-	-	-	-	77,783	8,462	77,783	-	-	86,245		
民國一〇五年三月三十一日餘額	\$ 4,429,144	2,185,837	991,530	110,280	904,266	47,995	2,006,076	5,066	(176,785)	8,497,333		
民國一〇六年一月一日餘額	\$ 4,344,697	2,144,447	991,530	-	1,284,276	(252,614)	2,275,806	9,816	(3,496)	8,518,656		
本期淨利	-	-	-	-	171,896	-	171,896	-	-	171,896		
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	(172,239)	-	36,411	-	(135,828)		
本期綜合損益總額	-	-	-	-	171,896	(172,239)	171,896	36,411	-	36,068		
民國一〇六年三月三十一日餘額	\$ 4,344,697	2,144,447	991,530	-	1,456,172	(424,853)	2,447,702	46,227	(3,496)	8,554,724		

董事長：李中旺

(請詳閱後附合併財務季報告附註)

經理人：林裕欽

會計主管：許銘栗



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

明泰科技股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

	106年1月至3月	105年1月至3月
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 214,288	108,207
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	86,499	115,710
攤銷費用	16,465	17,358
呆帳費用提列(轉列收入)數	13,433	(172)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(27,929)	(67,348)
利息費用	865	2,931
利息收入	(9,403)	(8,481)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	202	1,289
提列存貨跌價、呆滯損失及報廢損失等	21,854	41,695
長期預付租金攤銷	399	446
其他收益費損項目	-	269
收益費損項目合計	102,385	103,697
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收票據及帳款減少(增加)	253,617	(36,223)
應收帳款－關係人減少	49,569	78,507
透過損益按公允價值衡量之金融資產減少	1,165	1,811
存貨減少(增加)	144,679	(71,649)
其他流動資產減少(增加)	7,234	(17,988)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	456,264	(45,542)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付帳款增加(減少)	(413,872)	186,672
其他應付款項－關係人增加(減少)	(4,035)	2,235
透過損益按公允價值衡量之金融負債減少	(18,187)	(24,317)
其他流動負債減少	(135,220)	(42,467)
淨確定福利負債增加(減少)	(23,033)	4,800
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(594,347)	126,923
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(138,083)	81,381
調整項目合計	(35,698)	185,078

(續下頁)

(請詳閱後附合併財務季報告附註)

董事長：李中旺



經理人：林裕欽



會計主管：許銘栗



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

明泰科技股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(承前頁)

民國一〇六年及一〇五年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

	106年1月至3月	105年1月至3月
營運產生之現金流入	\$ 178,590	293,285
收取之利息	9,380	8,481
支付之利息	(865)	(2,840)
支付之所得稅	(19,705)	(11,991)
營業活動之淨現金流入	167,400	286,935
投資活動之現金流量：		
取得不動產、廠房及設備	(7,780)	(6,629)
處分不動產、廠房及設備價款	77	-
存出保證金減少	359	939
取得無形資產	(5,384)	(13,199)
其他金融資產減少	958,693	-
投資活動之淨現金流入(出)	945,965	(18,889)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	7,493	6,899
存入保證金增加	-	102
籌資活動之淨現金流入	7,493	7,001
匯率變動對現金及約當現金之影響	(92,638)	12,942
本期現金及約當現金增加數	1,028,220	287,989
期初現金及約當現金餘額	1,889,957	2,453,944
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,918,177	2,741,933

(請詳閱後附合併財務季報告附註)

董事長：李中旺



經理人：林裕欽



會計主管：許銘栗



附件六

104 年度經會計師查核簽證個體財務報告



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 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一〇四年及一〇三年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報告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個體財務報告表示意見。

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，以合理確信個體財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報告整體之表達。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，第一段所述個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達明泰科技股份有限公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

游萬淵

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
民國一〇五年三月十四日

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	104.12.31	103.12.31	104.12.31	103.12.31
	金額	%	金額	%
資產				
流動資產：				
現金及約當現金(附註六(一))	\$ 1,564,334	13	1,288,949	9
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動				
(附註六(二))				
應收票據及帳款淨額(附註六(三))	1,811	-	690	-
應收帳款—關係人淨額(附註七)	1,281,430	10	1,320,828	10
其他應收款—關係人(附註七)	2,664,025	22	4,700,664	32
存貨(附註六(四))	1,346,036	11	1,342,814	9
其他金融資產—流動(附註六(一)及(五))	457,880	4	606,138	4
其他流動資產	367,827	3	351,069	3
	72,801	1	35,585	-
	7,756,144	64	9,646,737	67
非流動資產：				
備供出售金融資產—非流動(附註六(六))	108,706	1	186,957	1
以成本衡量之金融資產—非流動(附註六(七))	-	-	9,996	-
無活絡市場之債券工具投資—非流動				
(附註六(八))				
採權益法之長期股權投資(附註六(九))	77,925	1	-	-
不動產、廠房及設備(附註六(十))	3,149,953	26	3,581,599	25
無形資產(附註六(十一))	769,557	6	770,143	5
遞延所得稅資產(附註六(十八))	215,023	2	203,886	2
其他金融資產—非流動(附註六(三)、(五)及(八))	39,169	-	64,032	-
其他非流動資產	12,013	-	11,126	-
	4,454	-	-	-
	4,376,800	36	4,827,739	33
資產總計	\$ 12,132,944	100	14,474,476	100
負債及權益				
流動負債：				
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動				
(附註六(二))				
應付帳款	24,317	-	131,148	1
應付帳款—關係人(附註七)	296,265	2	367,094	3
應付薪資及獎金	1,433,965	12	2,516,378	18
應付費用	298,664	3	358,634	2
其他應付款項—關係人(附註七)	283,622	2	235,437	2
當期所得稅負債	143,467	1	190,279	1
負債準備—流動(附註六(十五))	-	-	57,506	-
其他流動負債	210,734	2	211,545	2
	236,648	2	203,365	2
	2,927,682	24	4,271,386	31
非流動負債：				
長期借款(附註六(十三))	300,000	2	-	-
遞延所得稅負債(附註六(十八))	105,344	1	149,818	1
淨確定福利負債(附註六(十七))	388,830	3	364,958	3
其他負債(附註七)	-	-	5,216	-
	794,174	6	519,992	4
	3,721,856	30	4,791,378	35
負債總計	4,429,144	37	4,971,271	34
權益：				
普通股股本	2,185,837	18	2,205,729	15
保留盈餘：				
法定盈餘公積	991,530	8	937,953	6
特別盈餘公積	110,280	1	196,722	1
未分配盈餘	826,483	7	1,739,138	12
其他權益	1,928,293	16	2,873,813	19
庫藏股票	44,599	-	(110,280)	(1)
	(176,785)	(1)	(257,435)	(2)
	8,411,088	70	9,683,098	65
權益總計	8,411,088	70	9,683,098	65
負債及權益總計	\$ 12,132,944	100	14,474,476	100

董事長：

經理人：

(請詳閱後附個體財務報告附註)

會計主管：

明泰

明泰

明泰科技股份有限公司

綜合損益表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		104年度		103年度	
		金額	%	金額	%
4100	營業收入淨額(附註六(廿一)及七)	\$21,021,202	100	21,696,523	100
5000	營業成本(附註六(四)及七)	18,562,238	88	18,953,321	87
	營業毛利	2,458,964	12	2,743,202	13
5920	加：聯屬公司間未實現銷貨毛利淨變動數(附註七)	(11,483)	-	(16,282)	-
	已實現營業毛利	2,447,481	12	2,726,920	13
	營業費用(附註七)：				
6100	推銷費用	495,719	2	444,827	2
6200	管理費用	331,913	2	369,649	2
6300	研究發展費用	1,426,817	7	1,382,883	6
	營業費用合計	2,254,449	11	2,197,359	10
	營業淨利	193,032	1	529,561	3
	營業外收入及支出：				
7010	其他收入(附註六(廿三))	45,353	-	67,903	-
7020	其他利益及損失(附註六(廿四))	(256,765)	(1)	131,119	1
7050	財務成本(附註六(廿五))	(2,732)	-	(2,141)	-
7070	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額 (附註六(九))	(278,505)	(1)	(112,971)	(1)
	營業外收入及支出合計	(492,649)	(2)	83,910	-
7900	稅前淨利(損)	(299,617)	(1)	613,471	3
7950	所得稅費用(附註六(十八))	40,491	-	77,698	-
	本期淨利(損)	(340,108)	(1)	535,773	3
8300	其他綜合損益：				
8310	不重分類至損益之項目：				
8341	確定福利計畫之再衡量數	(13,942)	-	4,021	-
8360	後續可能重分類至損益之項目：				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(115,345)	(1)	94,058	-
8362	備供出售金融資產未實現評價損益	250,615	1	8,374	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅(附註六(十八))	19,609	-	(15,990)	-
		154,879	-	86,442	-
8300	本期其他綜合損益	140,937	-	90,463	-
	本期綜合損益總額	\$ (199,171)	(1)	626,236	3
	每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(二十))				
	基本每股盈餘	\$ (0.74)		1.10	
	稀釋每股盈餘			\$ 1.08	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



單位：新台幣千元

	其他權益項目									
	國外營運機構財務報告換算之兌換差			提供出售金融商品未實現(損)益		庫藏股票		權益總額		
股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	合計	合計	合計	合計	合計	
普通股	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	合計	合計	合計	合計	合計
\$ 4,917,727	25,714	2,169,424	860,001	156,201	2,037,327	3,053,529	57,201	(253,923)	(182,672)	9,787,000
-	-	-	-	-	535,773	535,773	-	-	-	535,773
-	-	-	-	-	4,021	4,021	78,068	8,374	-	90,463
-	-	-	-	-	539,794	539,794	78,068	8,374	-	626,236
盈餘指撥及分配(註1)：										
提列法定盈餘公積	-	-	77,952	-	(77,952)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	40,521	(40,521)	-	-	-	-	-
發放股東紅利	-	-	-	-	(663,265)	(663,265)	-	-	-	(663,265)
可轉換公司債轉換	105,714	(25,714)	57,399	-	-	-	-	-	-	137,399
庫藏股票買回	-	-	-	-	-	-	-	-	(204,272)	(204,272)
庫藏股票註銷	(52,170)	-	(21,094)	-	(56,245)	(56,245)	-	-	129,509	-
民國一〇三年十二月三十一日餘額	4,971,271	-	2,205,729	937,953	1,739,138	2,873,813	135,269	(245,549)	(110,280)	9,683,098
本期淨損	-	-	-	-	(340,108)	(340,108)	-	-	-	(340,108)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(13,942)	(13,942)	(95,736)	250,615	154,879	140,937
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(354,050)	(354,050)	(95,736)	250,615	154,879	(199,171)
盈餘指撥及分配(註2)：										
提列法定盈餘公積	-	-	53,577	-	(53,577)	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(86,442)	86,442	-	-	-	-	-
發放股東紅利	(492,127)	-	-	-	(579,293)	(579,293)	-	-	-	(579,293)
現金減資	-	-	-	-	-	-	-	-	9,383	(482,744)
庫藏股票買回	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,802)	(10,802)
庫藏股票註銷	(50,000)	-	(19,892)	-	(12,177)	(12,177)	-	-	82,069	-
民國一〇四年十二月三十一日餘額	\$ 4,429,144	-	2,185,837	991,530	110,280	826,483	39,533	5,066	44,599	8,411,088

註1：董監酬勞6,610千元及員工紅利112,377千元已於綜合損益表中扣除。

註2：董監酬勞5,686千元及員工紅利96,668千元已於綜合損益表中扣除。



(請詳閱後附個體財務報告附註)

會計主管：

韻文

明泰科技股份有限公司

現金流量表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	104年度	103年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$ (299,617)	613,471
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	108,924	102,395
攤銷費用	61,672	75,227
呆帳費用提列(迴轉)數	(8,480)	7,533
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	22,506	130,458
利息費用	2,732	1,714
利息收入	(34,735)	(34,126)
股利收入	-	(9,899)
採用權益法認列之子公司及關聯企業損失之份額	278,505	112,971
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	(73)	-
提列存貨跌價、呆滯損失及報廢損失等	56,072	216,053
公司債折價攤銷	-	427
採權益法之長期股權投資清算損失	6,123	-
處分備供出售金融資產利益	-	(910)
處分以成本衡量之金融資產損失	2,050	-
金融資產減損損失	328,866	-
未實現銷貨損益	11,483	16,282
未實現財產出售損益	(1,829)	(2,014)
不影響現金流量損費	823	-
不影響現金流量之收益費損項目合計	834,639	616,111
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收票據及帳款減少	47,854	513,705
應收帳款—關係人減少	2,036,628	777,140
透過損益按公允價值衡量之金融資產減少	690	5,904
存貨減少(增加)	92,186	(373,791)
其他流動資產減少(增加)	(21,203)	41,764
與營業活動相關之資產之淨變動合計	2,156,155	964,722
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付帳款減少	(70,829)	(424,595)
應付帳款—關係人增加(減少)	(1,082,413)	979,558
透過損益按公允價值衡量之金融負債減少	(131,148)	(51,312)
其他應付款—關係人增加(減少)	(46,812)	100,421
其他流動負債增加	24,556	91,573
淨確定福利負債增加	9,930	9,769
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(1,296,716)	705,414
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	859,439	1,670,136
調整項目合計	1,694,078	2,286,247

(續下頁)

(請詳閱後附個體財務報告附註)

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(承前頁)

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	104年度	103年度
營運產生之現金流入	\$ 1,394,461	2,899,718
收取之利息	18,021	11,450
收取之股利	-	9,899
支付之利息	(2,732)	(1,714)
支付之所得稅	(109,361)	(53,303)
營業活動之淨現金流入	1,300,389	2,866,050
投資活動之現金流量：		
處分備供出售金融資產價款	-	1,995
取得無活絡市場之債務工具投資	(77,925)	-
處分以成本衡量之金融資產	7,946	-
採權益法之長期股權投資減少(增加)	10,296	(422,154)
取得不動產、廠房及設備	(115,817)	(107,804)
處分不動產、廠房及設備價款	2,275	-
存出保證金減少(增加)	(887)	560
其他應收款—關係人減少(增加)	11,490	(525,606)
取得無形資產	(72,809)	(76,208)
其他金融資產減少(增加)	(16,734)	444,628
投資活動之淨現金流出	(252,165)	(684,589)
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	-	(532,260)
舉借長期借款	300,000	-
受限制銀行存款減少	-	14,500
發放股東紅利	(579,293)	(663,265)
現金減資	(482,744)	-
庫藏股票買回成本	(10,802)	(204,272)
籌資活動之淨現金流出	(772,839)	(1,385,297)
本期現金及約當現金增加數	275,385	796,164
期初現金及約當現金餘額	1,288,949	492,785
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,564,334	1,288,949

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



附件七

105 年度經會計師查核簽證個體財務報告



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 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：

查核意見

明泰科技股份有限公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達明泰科技股份有限公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之財務狀況，與民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

查核意見之基礎

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。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與明泰科技股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對明泰科技股份有限公司民國一〇五年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十六)；收入認列之說明，請詳個體財務報告附註六(二十)收入。

關鍵查核事項之說明：

企業之經營策略與營運管理始於收入，明泰科技股份有限公司之收入主要來自於商品銷售予客戶。收入認列涉及管理階層判斷，商品銷售收入係俟具說服力之證據存在且風險及報酬移轉之時點係視個別交易條款而定。因此，收入認列為本會計師執行明泰科技股份有限公司財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括瞭解並測試銷貨及收款作業循環之相關內部控制；瞭解明泰科技股份有限公司主要收入之形態及交易條件，以評估明泰科技股份有限公司收入認列時點是否適當；抽樣選取並檢視銷貨訂單，評估交易條件對收入認列之影響，並檢視提單、電子商務交易之客戶原始交易資料檔案或委外運輸之交運單據等驗證明泰科技股份有限公司認列收入時點是否允當；瞭解財務報導日前後一段期間收入有無重大波動並選取報導日前後一段期間收入紀錄，檢視客戶訂單、提單或委外運輸之交運單據等，評估相關交易是否認列於適當之期間。

二、商譽減損

有關商譽減損之會計政策請詳個體財務報告附註四(十二)；商譽減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五(二)；商譽減損評估之說明，請詳個體財務報告附註六(十一)。

關鍵查核事項之說明：

明泰科技股份有限公司所處產業之景氣易受市場環境因素而大幅波動，因此商譽減損之評估係屬重要。評估過程包含辨認現金產生單位、決定評價方式、選擇重要假設及計算可回收金額等，須仰賴管理階層之主觀判斷，係具有高度估計不確定性之會計估計。因此，商譽減損評估為本會計師執行明泰科技股份有限公司財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括依對公司之瞭解，評估明泰科技股份有限公司管理階層辨認可能減損之現金產生單位及內外部減損跡象，並瞭解商譽減損測試是否已完整納入明泰科技股份有限公司管理階層之評估流程；評估明泰科技股份有限公司管理階層衡量可回收金額所使用之評價方式之合理性；評估明泰科技股份有限公司管理階層過去所作預測之準確度；檢視明泰科技股份有限公司管理階層衡量現金產生單位之可回收金額的計算表與帳載記錄；評估編製未來現金流量預測及計算可回收金額所使用的各項假設，包括預期產品收入及成本與費用等；另詢問明泰科技股份有限公司管理階層並檢視期後事項查核程序所取得之查核證據，辨認報導日後並無任何與減損測試相關之事項。

三、存貨之評估

有關存貨之會計政策請詳個體財務報告附註四(七)存貨；存貨評估之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五(一)；存貨之說明，請詳個體財務報告附註六(四)。

關鍵查核事項之說明：

在財務報告中，存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。故明泰科技股份有限公司需運用判斷及估計決定報導日存貨之淨變現價值。因科技快速變遷致新產品之推出及新技術之更新可能讓市場需求發生較重大之改變，其相關產品之銷售可能產生較大波動，導致存貨成本可能超過其淨變現價值。因此，存貨評估列為本會計師執行明泰科技股份有限公司財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括評估提列備抵存貨跌價損失之方法及所依據之資料、假設及公式是否合理；並檢視適當之佐證文件，以評估存貨備抵跌價損失提列水準之適當性；執行審計抽樣以及系統報表測試，以檢視存貨庫齡區間之正確性；依據呆滯存貨之去化及處分情形，評估明泰科技股份有限公司過去對存貨備抵提列比率之準確度及合理性。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報告，且維持與個體財務報告編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報告時，管理階層之責任包括評估明泰科技股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算明泰科技股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

明泰科技股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 一、辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。

- 二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對明泰科技股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使明泰科技股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致明泰科技股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 六、對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責對該等被投資公司查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對明泰科技股份有限公司民國一〇五年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安 侯 建 業 聯 合 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

游萬崙

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 一〇六 年 三 月 十 六 日

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	105.12.31		104.12.31			105.12.31		104.12.31	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
資產									
流動資產：									
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 968,438	8	1,564,334	13	2120	\$ 18,187	-	24,317	-
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 (附註六(二))	1,165	-	1,811	-	2170	444,444	4	296,265	2
應收票據及帳款淨額(附註六(三))	1,359,770	11	1,281,430	10	2180	1,882,410	15	1,433,965	12
應收帳款－關係人淨額(附註七)	2,233,188	18	2,664,025	22	2201	442,261	4	298,664	3
其他應收款－關係人(附註七)	117,174	1	1,346,036	11	2209	240,030	2	283,622	2
存貨(附註六(四))	331,420	3	457,880	4	2220	193,666	1	143,467	1
其他金融資產－流動(附註六(一)及(五))	2,406,035	19	367,827	3	2230	49,884	-	-	-
其他流動資產	72,380	1	72,801	1	2250	224,948	2	210,734	2
	7,489,570	61	7,756,144	64	2300	127,882	1	236,648	2
						3,623,712	29	2,927,682	24
非流動資產：									
1523 備供出售金融資產－非流動(附註六(六))	113,456	1	108,706	1		-	-	300,000	2
1546 無活絡市場之債券工具投資－非流動 (附註六(八))	62,340	-	77,925	1	2540	50,973	-	105,344	1
1550 採權益法之長期股權投資(附註六(九))	3,986,107	32	3,149,953	26	2570	393,681	3	388,830	3
1600 不動產、廠房及設備(附註六(十))	673,770	5	769,557	6	2640	444,654	3	794,174	6
1780 無形資產(附註六(十一))	187,543	1	215,023	2		4,068,366	32	3,721,856	30
1840 遞延所得稅資產(附註六(十七))	60,024	-	39,169	-					
1980 其他金融資產－非流動(附註六(三)、(五)及(八))	10,959	-	12,013	-	3110	4,344,697	35	4,429,144	37
1990 其他非流動資產	3,253	-	4,454	-	3200	2,144,447	17	2,185,837	18
	5,097,452	39	4,376,800	36		991,530	8	991,530	8
					3310	-	-	110,280	1
					3320	1,284,276	10	826,483	7
					3350	2,275,806	18	1,928,293	16
						(242,798)	(2)	44,599	-
						(3,496)	-	(176,785)	(1)
					3400	8,518,656	68	8,411,088	70
					3500				

董事長：李中旺

總經理：林裕欽

(請詳閱後附個體財務報告附註)

會計主管：許銘榮

明泰科技股份有限公司

綜合損益表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		105年度		104年度	
		金額	%	金額	%
4100	營業收入淨額(附註六(二十)及七)	\$19,874,932	100	21,021,202	100
5000	營業成本(附註六(四)及七)	17,403,714	88	18,562,238	88
	營業毛利	2,471,218	12	2,458,964	12
5920	加：聯屬公司間未實現銷貨毛利淨變動數(附註七)	(6,178)	-	(11,483)	-
	已實現營業毛利	2,465,040	12	2,447,481	12
	營業費用(附註七)：				
6100	推銷費用	379,430	2	495,719	2
6200	管理費用	321,803	2	331,913	2
6300	研究發展費用	1,388,257	6	1,426,817	7
	營業費用合計	2,089,490	10	2,254,449	11
	營業淨利	375,550	2	193,032	1
	營業外收入及支出：				
7010	其他收入(附註六(廿二))	49,066	-	45,353	-
7020	其他利益及損失(附註六(廿三))	89,111	1	(256,765)	(1)
7050	財務成本(附註六(廿四))	(3,987)	-	(2,732)	-
7070	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額 (附註六(九))	190,549	1	(278,505)	(1)
	營業外收入及支出合計	324,739	2	(492,649)	(2)
	稅前淨利(損)	700,289	4	(299,617)	(1)
7950	所得稅費用(附註六(十七))	92,250	1	40,491	-
	本期淨利(損)	608,039	3	(340,108)	(1)
8300	其他綜合損益：				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數	4,056	-	(13,942)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目：				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(351,984)	(2)	(115,345)	(1)
8362	備供出售金融資產未實現評價損益	4,750	-	250,615	1
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅(附註六(十七))	59,837	1	19,609	-
		(287,397)	(1)	154,879	-
8300	本期其他綜合損益	(283,341)	(1)	140,937	-
	本期綜合損益總額	\$ 324,698	2	(199,171)	(1)
	每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十九))				
	基本每股盈餘	\$ 1.40		(0.74)	
	稀釋每股盈餘	\$ 1.38			

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：李中旺



經理人：林裕欽



會計主管：許銘栗



明泰科技股份有限公司

權益變動表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	其他權益項目										
	普通股 股本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘	合計	國外營運機 構財務報告 換算之兌換 差	備供出售金 融資產未實 現(損)益	合計	庫藏股票	權益總額
民國一〇四年一月一日餘額	\$ 4,971,271	2,205,729	937,953	196,722	1,739,138	2,873,813	135,269	(245,549)	(110,280)	(257,435)	9,683,098
本期淨損	-	-	-	-	(340,108)	(340,108)	-	-	-	-	(340,108)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(13,942)	(13,942)	(95,736)	250,615	154,879	-	140,937
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(354,050)	(354,050)	(95,736)	250,615	154,879	-	(199,171)
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	53,577	-	(53,577)	-	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(86,442)	86,442	-	-	-	-	-	-
發放股票紅利	-	-	-	-	(579,293)	(579,293)	-	-	-	-	(579,293)
現金減資	(492,127)	-	-	-	-	-	-	-	-	9,383	(482,744)
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,802)	(10,802)
庫藏股註銷	(50,000)	(19,892)	-	-	(12,177)	(12,177)	-	-	-	82,069	-
民國一〇四年十二月三十一日餘額	\$ 4,429,144	2,185,837	991,530	110,280	826,483	1,928,293	39,533	5,066	44,599	(176,785)	8,411,088
本期淨利	-	-	-	-	608,039	608,039	-	-	-	-	608,039
本期其他綜合損益	-	-	-	-	4,056	4,056	(292,147)	4,750	(287,397)	-	(283,341)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	612,095	612,095	(292,147)	4,750	(287,397)	-	324,698
盈餘指撥及分配：											
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(110,280)	110,280	-	-	-	-	-	-
發放股票紅利	-	-	-	-	(217,130)	(217,130)	-	-	-	-	(217,130)
庫藏股註銷	(84,447)	(41,390)	-	-	(47,452)	(47,452)	-	-	-	173,289	-
民國一〇五年十二月三十一日餘額	\$ 4,344,697	2,144,447	991,530	-	1,284,276	2,275,806	(252,614)	9,816	(242,798)	(3,496)	8,518,656

註：本公司民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日董事酬勞分別為7,842千元及0千元、員工酬勞分別為129,833千元及0千元，已分別於各該期間之綜合損益表中扣除。



董事長：李中旺

(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：林裕欽



會計主管：許銘榮

明泰科技股份有限公司

現金流量表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	105年度	104年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$ 700,289	(299,617)
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	110,046	108,924
攤銷費用	65,620	61,672
呆帳費用迴轉數	(903)	(8,480)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	17,022	22,506
利息費用	3,987	2,732
利息收入	(31,360)	(34,735)
股利收入	(3,166)	-
採用權益法認列之子公司及關聯企業損失(利益)之份額	(190,549)	278,505
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(2,003)	(1,902)
提列存貨跌價、呆滯損失及報廢損失等	55,041	56,072
處分採用權益法之投資損失	4	6,123
處分採用權益法之投資利益	(113,961)	-
處分無活絡市場之債務工具投資利益	(580)	-
處分以成本衡量之金融資產損失	-	2,050
金融資產減損損失	-	328,866
未實現銷貨損益	6,178	11,483
不影響現金流量損費	204	823
不影響現金流量之收益費損項目合計	(84,420)	834,639
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收票據及帳款減少(增加)	(77,437)	47,854
應收帳款—關係人減少	399,641	2,036,628
透過損益按公允價值衡量之金融資產減少	1,811	690
存貨減少	71,419	92,186
其他流動資產增加	(11,907)	(21,203)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	383,527	2,156,155
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付帳款增加(減少)	148,179	(70,829)
應付帳款—關係人增加(減少)	448,445	(1,082,413)
透過損益按公允價值衡量之金融負債減少	(24,317)	(131,148)
其他應付款—關係人減少	(45,048)	(46,812)
其他流動負債增加	4,353	24,556
淨確定福利負債增加	8,907	9,930
與營業活動相關之負債之淨變動合計	540,519	(1,296,716)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	924,046	859,439
調整項目合計	839,626	1,694,078

(續下頁)

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：李中旺



經理人：林裕欽



會計主管：許銘栗



明泰科技股份有限公司

現金流量表(承前頁)

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	105年度	104年度
營運產生之現金流入	\$ 1,539,915	1,394,461
收取之利息	28,806	18,021
收取之股利	3,166	-
支付之利息	(3,987)	(2,732)
支付之所得稅	(43,746)	(109,361)
營業活動之淨現金流入	<u>1,524,154</u>	<u>1,300,389</u>
投資活動之現金流量：		
取得無活絡市場之債券投資	-	(77,925)
處分無活絡市場之債券投資	16,165	-
處分以成本衡量之金融資產	-	7,946
採用權益法之投資增加	(1,048,775)	-
處分採用權益法之投資	193,004	10,296
取得不動產、廠房及設備	(27,270)	(115,817)
處分不動產、廠房及設備價款	14,268	2,275
存出保證金減少(增加)	1,054	(887)
其他應收款—關係人減少	1,229,735	11,490
取得無形資產	(38,140)	(72,809)
其他金融資產增加	(2,038,208)	(16,734)
投資活動之淨現金流出	<u>(1,698,167)</u>	<u>(252,165)</u>
籌資活動之現金流量：		
舉借長期借款	-	300,000
償還長期借款	(300,000)	-
其他應付款—關係人增加	95,247	-
發放股東紅利	(217,130)	(579,293)
現金減資	-	(482,744)
庫藏股票買回成本	-	(10,802)
籌資活動之淨現金流出	<u>(421,883)</u>	<u>(772,839)</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數	(595,896)	275,385
期初現金及約當現金餘額	1,564,334	1,288,949
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 968,438</u>	<u>1,564,334</u>

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：李中旺



經理人：林裕欽



會計主管：許銘栗



明泰科技股份有限公司



董事長 李中旺

