



明泰科技股份有限公司

Alpha Networks Inc.

公開說明書稿本

(發行國內第二次無擔保轉換公司債用稿本)

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：發行國內第二次無擔保轉換公司債

(一) 發行種類：國內第二次無擔保轉換公司債

(二) 發行金額：發行總額為新台幣 2,000,000,000 元整，每張面額新台幣壹拾萬元整，以面額 100.5% 溢價發行。

(三) 債券利率：票面利率為 0%

(四) 發行條件：發行期間五年，自發行日之滿三年時，得以面額賣回給發行公司。

(五) 公開承銷比率：100%。

(六) 承銷及配售方式：以詢價圈購方式對外公開承銷。

(七) 轉換辦法：請參閱本公開說明書第 260 頁至 265 頁。

三、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第 57~78 頁。

四、本次發行之相關費用：

(一) 承銷費用：新台幣伍佰萬元。

(二) 其他費用：主要包括會計師、律師等費用約新台幣貳拾玖萬元。

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、投資人應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 2 頁。

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

明泰科技股份有限公司 編印

中 華 民 國 一 〇 〇 年 三 月 二 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	42.05%
現 金 增 資	500,000,000	10.51%
盈 餘 轉 增 資	513,262,150	10.79%
資 本 公 積 轉 增 資	349,096,600	7.34%
員 工 認 股 權 執 行	266,654,000	5.61%
公 司 債 轉 換 普 通 股	355,303,960	7.47%
合 併 轉 增 資	217,800,790	4.58%
員 工 紅 利	554,066,660	11.65%
合 計	4,756,184,160	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:// newmops.tse.com.tw](http://newmops.tse.com.tw))。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：

名稱：富邦綜合證券股份有限公司 電話：(02)2771-6699
 地址：臺北市敦化南路一段 108 號地下一樓 網址：www.fubon.com

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：

名稱：兆豐國際商業銀行股份有限公司信託部 電話：(02)2563-3156
 地址：台北市吉林路 100 號 11 樓 網址：www.megabank.com.tw

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)2181-1911
 地址：臺北市重慶南路一段 83 號 5 樓 網址：http://www.chinatrust.com.tw

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：曾漢鈺、游萬淵會計師 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：

律 師 姓 名：邱雅文 律師
 事務所名稱：經兆國際法律事務所 電話：(02) 2751-9918
 地 址：臺北市敦化南路一段 216 號 4 樓 網址：http://www.law-meridian.com

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	劉茂松	黃韻文
職 稱	副總經理	會計處長
聯 絡 電 話	(03)5636666	(03)5636666
電 子 郵 件 信 箱	Mason_Liu@alphanetworks.com	Yunwen_Huang@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 4,756,184,160 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			公開發行日期：93 年 03 月 09 日		管理股票日期：—
負責人：董事長 總經理			李中旺 張文賢		
發 言 人：劉茂松			職稱：副總經理		
代理發言人：黃韻文			職稱：會計處長		
股票過戶機構：中國信託商業銀行 (股)公司代理部		電話：(02)2181-1911		網址：http://www.chinatrust.com.tw	
		地址：臺北市重慶南路一段 83 號 5 樓			
股票承銷機構：富邦綜合證券股份有限公司		電話：(02)2771-6699		網址：http://www.fubon.com	
		地址：臺北市敦化南路一段 108 號地下一樓			
最近年度簽證會計師(註)：曾漢鈺、游萬淵		電話：(02)8101-6666		網址：http://www.kpmg.com.tw	
安侯建業聯合會計師事務所		地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓			
複核律師：邱雅文		電話：(02) 2751-9918			
網址：http://www.law-meridian.com		地址：臺北市敦化南路一段 216 號 4 樓			
信用評等機構：不適用		電話：—		地址：— 網址：—	
最近一次經信用評等日期：—		評等標的：—		評等結果：—	
董事選任日期：98 年 6 月 19 日，任期：3 年			監察人選任日期：98 年 6 月 19 日，任期：3 年		
全體董事持股比例：35.05%（100 年 2 月 28 日）			全體監察人持股比率：0.97%（100 年 2 月 28 日）		
董事、監察人及持股 10%以上股東及其持股比例：(100 年 2 月 28 日)					
職 稱	姓 名	持 股 比 例	職 稱	姓 名	持 股 比 例
董事長	李中旺	0.87%	獨立董事	林茂昭	0%
董 事	友訊科技股份有限公司 司代表人：陳睿緒	33.99%	監察人	友茂投資股份有限公司 司代表人：林丕野	0.97%
董 事	張文賢	0.19%	監察人	林蓋誠	0%
獨立董事	黃明富	0%			
工廠地址：請參閱第 1 頁					
主要產品：區域都會網路產品、寬頻網路產品、無線網路產品及數位家庭網路產品					參閱本文 之頁次
市場結構：外銷 97.95% 內銷 2.05%					第 37 頁
風 險 事 項	請參閱公開說明書第 2 頁				
去 (9 9) 年 度	營業收入：24,149,467 仟元 稅前純益：1,017,876 仟元 每股稅後盈餘：2.01 元				第 79 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			請參閱本公開說明書第 57 頁		
本次公開說明書刊印日期：100 年 3 月 25 日			刊印目的：發行國內第二次可轉換公司債		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：詳目錄					

註：因會計師事務所內部業務調整變更簽證會計師，自 100 年第一季之財務報表核閱簽證起變更為曾漢鈺、陳振乾會計師

明泰科技股份有限公司

公開說明書目錄

頁次

壹、公司概況	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	2
(一)風險因素	2
(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)組織系統	7
(二)關係企業圖	9
(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	11
(四)董事及監察人資料	14
(五)發起人	18
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	19
四、資本及股份	24
(一)股份種類	24
(二)股本形成經過	24
(三)最近股權分散情形	26
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	29
(五)公司股利政策及執行狀況	29
(六)本年度已議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響	30
(七)員工分紅及董事、監察人酬勞	30
(八)公司買回本公司股份情形	31
五、公司債(含海外公司債)辦理情形	32
六、特別股辦理情形	33
七、參與發行海外存託憑證辦理情形	33
八、員工認股權憑證辦理情形	34
九、併購辦理情形	36
十、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者辦理情形	36
貳、營運概況	37
一、公司之經營	37
(一)業務內容	37

(二)市場及產銷概況	46
(三)最近二年度從業員工人數	52
(四)環保支出資訊	52
(五)勞資關係	52
二、固定資產及其他不動產	53
(一)自有資產	53
(二)租賃資產	54
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率	54
三、轉投資事業	55
(一)轉投資事業概況	55
(二)綜合持股比例	56
四、重要契約	56
五、其他必要補充說明事項	56
參、發行計劃及執行情形	57
肆、財務概況	79
一、最近五年度簡明財務資料	79
二、財務報表應行記載事項	85
三、財務概況其他重要事項	85
四、財務狀況及經營結果之檢討分析	85
伍、特別記載事項	89
一、特別記載事項應列明申報書件之重要內容	89
二、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載下列事項	90
陸、重要決議	95
附件一、國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法	260
附件二、國內第二次無擔保轉換公司債轉換價格計算書	266

壹、公司概况

一、公司简介

(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 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。

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	98年度			99年度		
營業收入	16,061,574			24,149,467		
營業利益	1,073,336			1,380,708		
	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	24,580	0.15	2.29	8,435	0.03	0.61
兌換(損失)利益	29,608	0.18	2.76	(392,062)	(1.62)	(28.39)

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

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

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

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) 本公司已依規定訂定「資金貸與他人作業程序」，且經董事會及股東會通過同意，作為本公司資金貸與他人之依據。本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止並無資金貸與他人之情事。

(3) 本公司最近年度及申請年度截至最近期財務報表日止之背書保證對象為明瑞電子、東莞明瑞、東莞友訊、Alpha HK及明泰常熟，皆為其持股100%之轉投資公司，並具業務往來關係。本公司對明瑞電子、東莞明瑞、東莞友訊、Alpha HK及明泰常熟；截至99年底之背書保證餘額分別為181,412仟元、716,870仟元、146,300仟元、292,600仟元及321,860仟元。本公司對單一企業背書保證金額或累計背書保證總額均未超過其「背書保證作業程序」之限額，且依相關作業程序辦理。

(4) 本公司持有之衍生性金融商品主要為了規避外幣匯率之變動風險，其決策及相關作業程序係依照本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」辦理。本公司99年度從事衍生性金融商品交易因公平價值變動而分別認列未實現評價利益為18,984仟元。

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. 區域及都會網路產品

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

本公司未來計畫開發之產品包括：資料中心 10GE/40GE 乙太交換器 (Data Center 10GE/40GE Switch)、Unified Switch等。城域網路接入層的乙太化帶動 Metro Ethernet Access Switch 的需求，多項為城域網規格服務的交換機 MEAS 也將陸續開發。

B. 無線網路產品

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

C.寬頻網路產品

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

D.數位多媒體產品

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

(2)預計投入之研發費用：預計於100年投入研發金額為17.56億元。

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，最近年度及截至公開說明書刊印日止，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.最近年度及截至公開說明書刊印日止科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

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

6.最近年度及截至公開說明書刊印日止企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

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

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（下稱友訊公司）自 98 年至 99 年度均為本公司第一大銷貨對象，銷貨比重約占總營收將近 50%，惟因本公司之前身為友訊之代客研製部

門，從事 D-LINK 品牌網通產品之製造並對其他國際網通大廠提供 OEM/ODM 代工服務，故 92 年 8 月與友訊分割後，延續代友訊從事研發及製造事業之往來關係。另一方面，本公司 98 及至 99 年度銷貨對象已分散於亞洲、歐洲及美國各大知名廠商，隨著代工與品牌業務各自獨立，本公司於分割後專心朝向網通產品之專業代工製造廠商發展，致力於新市場及新客戶之開發，以降低銷貨集中之風險。

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：

本公司99年度截至本年度至公開說明書刊印日止，僅有原董事蕭蕃先生因個人生涯規劃於99年3月22日辭任，並已於99年6月18日股東會改選一席董事由張文賢先生任職。除此之外，並無其餘董事、監察人或持股超過百分之十的大股東，股權之大量移轉之情事。

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)本公司於民國 94 年起陸續向卓智科技股份有限公司(下稱卓智公司)購買 Switching Power Supply (交換式電源供應器)，並將該交換式電源供應器裝入本公司所生產之產品，出售予友訊公司，因卓智公司設計存有瑕疵，致本公司出售予友訊公司之產品須更換新品或遭退貨，故向卓智公司求償新台幣 9,000 仟元，98 年度本案於一審台灣新竹地方法院認定卓智公司應賠償本公司新台幣 5,499 仟元，雙方對於判決皆未上訴，本案因而確定。

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

(3)本公司於美國所僱用之銷售員 Michael Dinan 於 99 年 3 月與本公司簽訂離職協議，並約定由本公司給付其美金 26,667 元，本公司於 99 年 3 月 12 日將美金 26,667 元支票寄予 Michael Dinan，發現應將上開金額扣除部分金額，遂停止支付支票並要求 Michael Dinan 與本公司修訂離職協議，Michael Dinan 拒絕同意，並起訴請求 98 年及 99 年第 1 季之激勵獎金約美金 1,600 仟元，現本案正由美國緬因州地方法院審理中，本公司就本案已積極辯護，且非無勝訴之可能，是以本案於短期內對本公司之業務與財務應無重大影響。

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

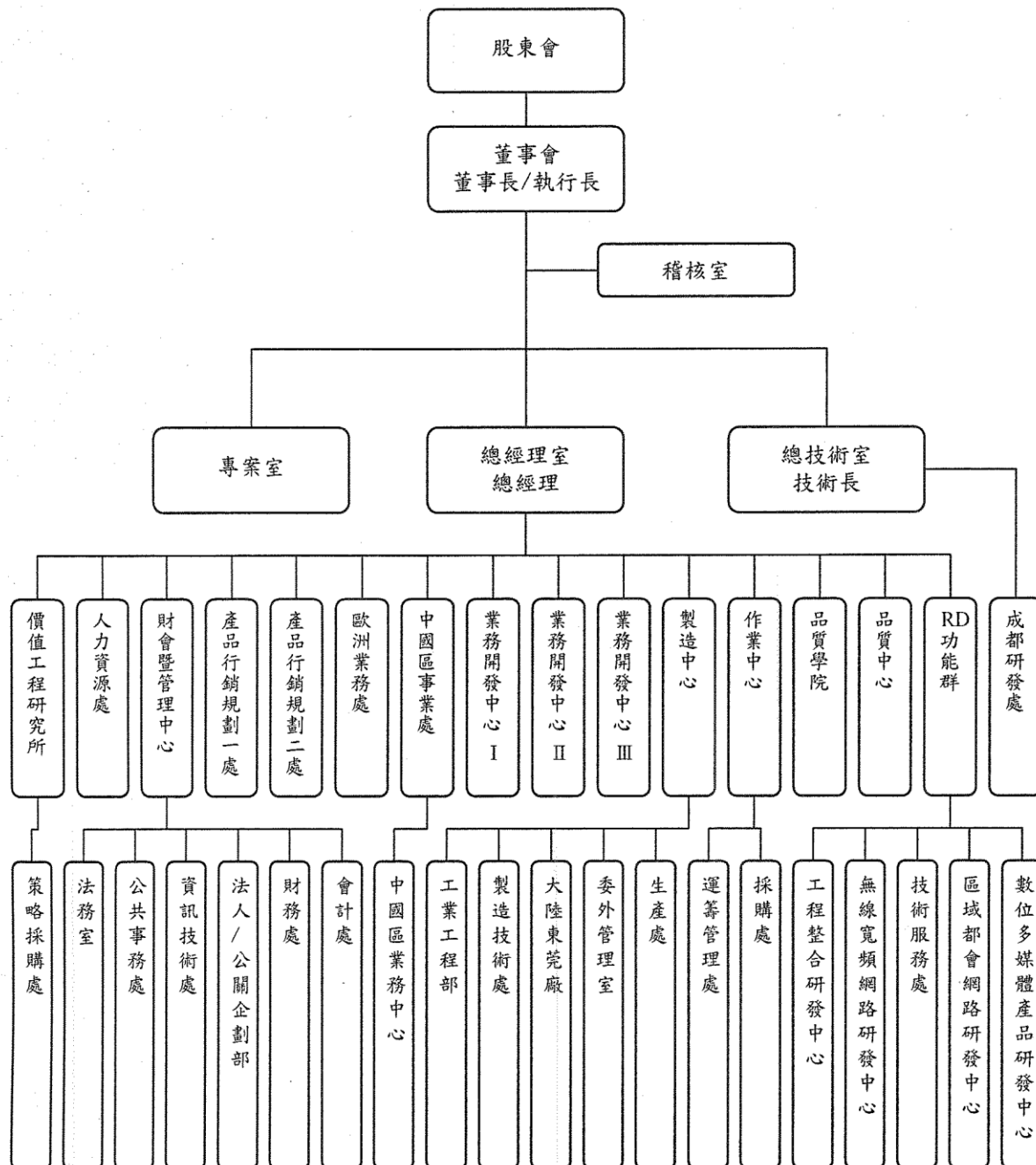
者：

- (1)本公司法人董事友訊公司民國 94 年 10 月遭瀚霖科技股份有限公司以友訊公司販賣之部分產品，侵害友訊專利為由，向士林地方法院起訴請求友訊公司給付 20,000 仟元及自起訴狀繕本送達翌日起至清償日止按年息百分之五計算利息。本案於 99 年 2 月 6 日判決應給付原告新台幣 1,977 仟元整，雙方於 99 年 7 月 28 日於台北智財法院以新台幣 50 萬元和解。友訊公司評估前述事件對友訊之營運，不致產生重大影響。
- (2)合勤科技股份有限公司於 97 年 1 月 17 日對本公司大股東友訊起訴主張友訊疑似於俄羅斯銷售該公司擁有之商標及著作權產品，本案於 99 年 11 月 22 日經新竹地方法院一審判決友訊勝訴，並於 99 年 12 月 24 日判決確定。經評估本事件對本公司股東權益或證券價格，並無產生重大影響。
- 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)組織系統

1.公司組織圖

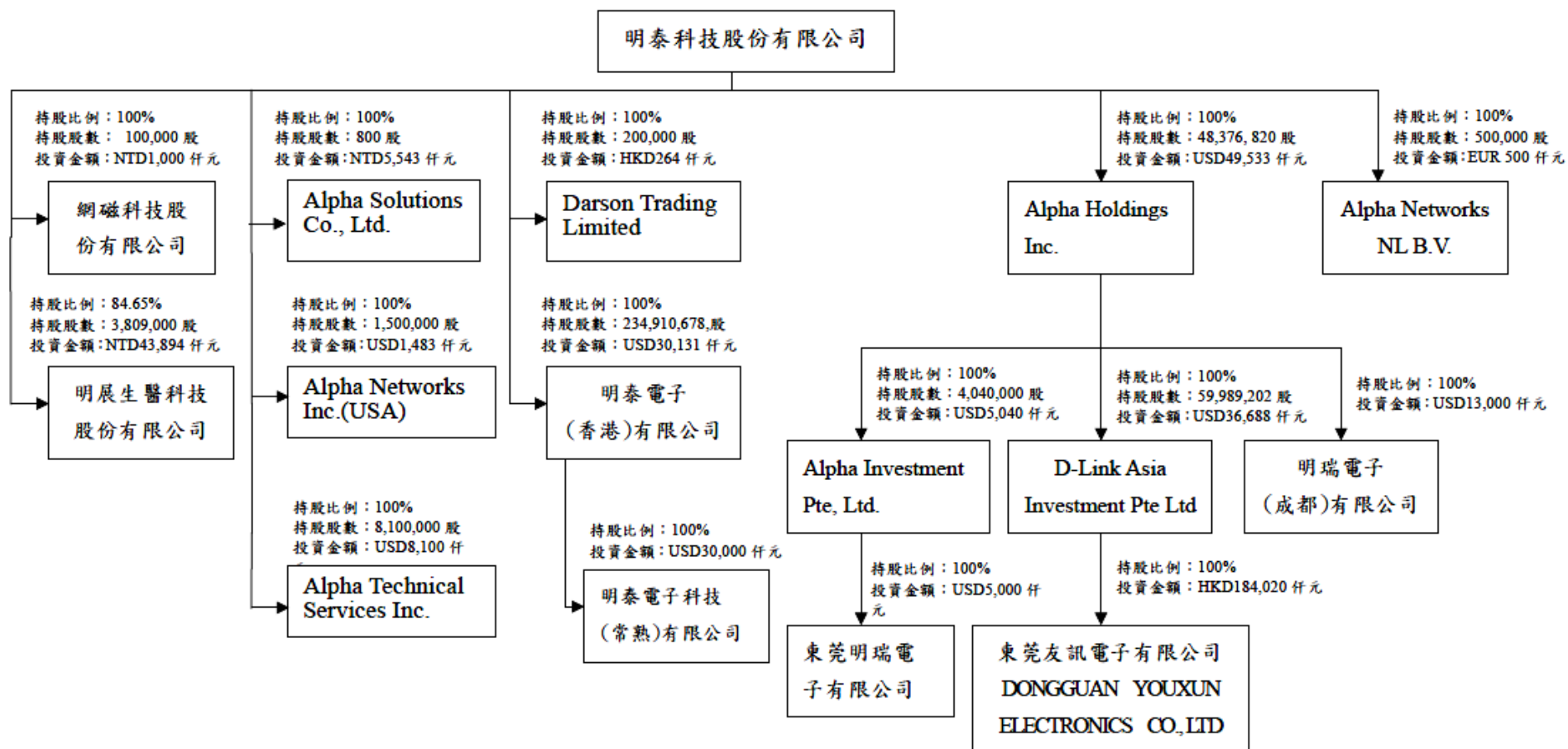


2.各主要部門所營業務

單 位	職 掌 分 工
稽 核 室	建立健全、合理及有效之內控制度，並確實執行之。
總 技 術 室	網路技術相關議題之前瞻規劃、協調與服務。 提供產品研發與製造的測試服務並提供產品的使用者手冊。
總 經 理 室	依照董事會之整體營運目標訂定策略及執行細節，並切實執行以達成目標。
專 案 室	執行市場研究，規格制訂，資源協調及專案管理。
價 值 工 程 研 究 所	督導低價產品開發單位之營運、協調及主導公司內部制度之缺失改進計畫。建議有效改善方案，以增進公司經營績效。
數位多媒體產 品 研 發 中 心	執行公司既定之目標，完成數位多媒體產品之研發。
區域/都會網路 研 發 中 心	執行公司既定之目標，完成乙太網路、高速乙太網路、網路交換器、網際網路各類產品開發。
技 術 服 務 處	執行公司品質政策，確保產品設計品質，建立測試標準流程，提供迅速有效的技術支援服務，提高客戶滿意度。
無線寬頻網路 研 發 中 心	執行公司既定之目標，完成無線寬頻網路產品之研發、規劃、推廣。
工 程 整 合 研 發 中 心	網路相關硬體之佈線工程、工業設計、安規及 EMC 技術之規劃與執行。
品 質 學 院	規劃基礎管理訓練課程，改善內外部品質，提昇管理能力，培訓稽核人員通過認證，定期稽核供應商工廠。
品 質 中 心	促進公司全面性的品質提昇與維持，確保產品品質滿足客戶需求，建立系統化的品質資訊及經驗平臺。
作 業 中 心	有效運用公司資源以最少的存貨安排穩定的生產，以達到最高的產出，進而創造最大的利潤，並能滿足客戶的需求。
製 造 中 心	領導、規劃、管理製造處之產品、品質、交期、服務。
業務開發中心 I、II、III	負責業務之推展、執行及業績之達成。
歐 洲 業 務 處	負責業務之推展、執行及業績之達成。
中 國 區 事 業 處	整合及規劃中國區營運發展，達成年度各項經營績效指標以及相關預算的規劃、審查和執行，並完善中國區內單位和總部的和諧運作，創造中國區內的領先競爭力。
產 品 行 銷 規 劃 一 / 二 處	整合並規劃既有工程、技術及市場資源，規劃並參與相關活動。
資 訊 技 術 處	提供全公司各項 Information Technology 及 Management Information System 系統上線推動或改進建議。
人 力 資 源 處	按公司目標實施年度人力/薪資/訓練規劃。
公 共 事 務 處	有效提供總務後勤支援工作，俾使廠區各單位順利達成公司整體目標。
財 務 處	有效運用公司資金，保障及維護公司最大權益；暢通公司與投資人間之溝通。
會 計 處	提供及時財務資訊給相關使用者。

(二)關係企業圖

1.關係企業組織圖 (99年12月31日)



2.與關係企業之關係及相互持股情形

99年12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	比 例	原始投資金額	股 數	比 例
Alpha Holdings	本公司之子公司	48,377	100.00%	1,582,786	-	-
Alpha Solutions	本公司之子公司	1	100.00%	5,543	-	-
Alpha USA	本公司之子公司	1,500	100.00%	51,092	-	-
大信(Darson)	本公司之子公司	200	100.00%	1,118	-	-
網磁科技	本公司之子公司	100	100.00%	1,000	-	-
明展生醫	本公司之子公司	3,809	84.65%	43,894	-	-
Alpha HK	本公司之子公司	234,911	100.00%	972,495	-	-
Alpha Technical Services(ATS)	本公司之子公司	8,100	100.00%	260,497	-	-
Alpha NL	本公司之子公司	500	100.00%	20,735	-	-
D-Link Asia	本公司之孫公司	59,989	100.00%	1,155,509	-	-
明瑞電子（成都）	本公司之孫公司	(註 1)	100.00%	420,426	-	-
Alpha Investment	本公司之孫公司	4,040	100.00%	161,122	-	-
東莞明瑞	本公司之孫公司	(註 1)	100.00%	159,823	-	-
東莞友訊	本公司之孫公司	(註 1)	100.00%	782,647	-	-
明泰常熟	本公司之孫公司	(註 1)	100.00%	968,184	-	-

註 1：為有限公司。

(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

100年2月28日；單位：股

職 稱	姓 名	就 任 日 期	持有股份		配偶、未成年 子女持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之經理 人			經理人取 得員工認 股權憑證 情形
			股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係	
執行長	李中旺	92.08.16	4,140,533	0.87%	—	—	—	—	臺灣大學電機所	友訊科技股份有限公司董事長 立端科技股份有限公司法人代表董事 拓碼科技股份有限公司法人代表董事 明展生醫科技股份有限公司董事長 友茂投資股份有限公司法人代表董事 友泰投資股份有限公司法人代表董事 明泰電子(香港)有限公司法人代表董事 Alpha Holdings Inc.法人代表董事 D-Link Systems, Inc.法人代表董事 D-Link Asia Investment Pte Ltd.法人代表董事 Alpha Networks NL B.V.法人代表董事	-	-	-	915
總經理	張文賢	95.08.03	912,114	0.19%	—	—	—	—	Drexel University MBA	明泰科技股份有限公司總經理 東莞明瑞電子有限公司法人代表董事長 Alpha Solutions Co., Ltd.法人代表董事 明泰電子科技(常熟)有限公司法人代表董事 明展生醫科技股份有限公司董事長 Alpha Holdings Inc.法人代表董事	-	-	-	510
技術長	康廷淦	92.09.01	630,931	0.13%	—	—	—	—	交通大學計算機工程所 友訊科技副總經理	明瑞電子(成都)有限公司法人代表董事 泓瀚科技股份有限公司獨立董事	-	-	-	630
執行 副總經理	張朝勛	92.08.16	2,042,708	0.43%	—	—	—	—	交通大學高階主管 管理學程碩士 逢甲大學自動控制 研究所 友訊科技副總經理	無	-	-	-	450
副總經理	許明雄	92.08.16	219,815	0.05%	—	—	—	—	臺灣大學 EMBA	Darson Trading Limited 法人代表董事	-	-	-	360

職 稱	姓 名	就 任 日 期	持有股份		配偶、未成年 子女持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之經理 人			經理人取 得員工認 股權憑證 情形
			股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係	
									大同大學機械工程 系 友訊科技副總經理	明泰電子科技(常熟)有限公司法人代表董 事				
副總經理	馮忠斌	95.12.06	496,757	0.10%	—	—	—	—	Ph.D of Electrical Engineering, University of Pittsburgh 友訊科技股份有限 公司資深處長 阡成視訊股份有限 公司副總經理 工研院電通所視訊 技術組副組長	明瑞電子(成都)有限公司法人代表董事長	-	-	-	240
副總經理	龔志富	97.04.08	414,271	0.09%	3,560	0.0%	—	—	國立交通大學 EMBA 碩士 美國海軍研究院電 信管理研究所 訊康科技協理 達宙科技經理 友訊科技資深經理	東莞友訊電子有限公司法人代表董事長 明泰電子科技(常熟)有限公司法人代表董 事	-	-	-	300
副總經理 兼財務主 管	劉茂松	93.12.09	175,000	0.04%	—	—	—	—	政治大學財稅系	東莞友訊電子有限公司法人代表董事 Alpha Investment Pte Ltd.法人代表董事 Alpha Solutions Co., Ltd.法人代表監察人 Darson Trading Limited 法人代表董事長 Global Networks Trading Limited 法人代表 董事 明泰電子科技(常熟)有限公司法人代表監 察人 明展生醫科技股份有限公司法人代表監察 人 友訊科技股份有限公司法人代表董事	-	-	-	270

職 稱	姓 名	就 任 日 期	持有股份		配偶、未成年 子女持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之經理 人			經理人取 得員工認 股權憑證 情形
			股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係	
副總經理	劉天誠	100.1.1	—	—	—	—	—	—	美國奧瑞岡州立大 學電機碩士 鴻海精密&富士康 國際中國區協理 信邦電子中國區 BU總經理 摩托羅拉台灣區通 訊系統部 總經理	無	-	-	-	-
會計處長	黃韻文	96.03.16	89,978	0.02%	—	—	—	—	美國 Bowie State University 會計碩士 友訊科技會計經理	東莞友訊電子有限公司法人代表董事 Alpha Solutions Co., Ltd.法人代表董事 Universal Networks Trading Limited 法人代 表董事	-	-	-	138

(四)董事及監察人資料

100 年 2 月 28 日；單位：仟股

職 稱	姓 名	選 (就) 任 日期	任 期	初次 選任 日期	選任時 持有股份		現在持有 股數		配偶、未成 年子女現在 持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經 (學) 歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二 親等以內關 係之其他主 管、董事或 監察人		
					股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)			職 稱	姓 名	關 係
董事長	李中旺	98.6.19	3 年	95.6.9	3,539	0.75	4,141	0.87	—	—	—	—	臺大電機所	友訊科技股份有限公司董事長 立端科技股份有限公司法人代表董事 拓碼科技股份有限公司法人代表董事 明展生醫科技股份有限公司董事長 友茂投資股份有限公司法人代表董事 友泰投資股份有限公司法人代表董事 明泰電子(香港)有限公司法人代表董事 Alpha Holdings Inc.法人代表董事 D-Link Systems, Inc.法人代表董事 D-Link Asia Investment Pte Ltd.法人代表董事 Alpha Networks NL B.V.法人代表董事	無		
董事	友訊科技 股份有限 公司	98.6.19	3 年	92.8.16	158,500	33.64	161,666	33.99	—	—	—	—	交通大學管科所	友佳投資、友茂投資、友泰投資、九康投資、視傳科技法人代表董事長;友訊科技、網咨信息科技(上海)、友訊電子設備(上海)、友勁科技、帛漢、立端科技、智捷科技、九暘電子、快特電波、智玖創投 D-Link Australia Pty Ltd.、D-Link Holding Co. Ltd、D-Link Holding Mauritius Ltd、D-Link (Holdings) Ltd.、D-Link Hong Kong Ltd.、D-Link International Pte.Ltd.、D-Link Latin-America Company Ltd 、D-Link Middle-East(FZCO) 、D-Link Shiang-Hai (Cayman) Inc.D-Link Systems, Inc.、D-Link Sudamerica S.A.、D-Link Brazil Ltd.、D-Link (UK) Ltd.、D-Link(Europe) Ltd.、D-Link Japan K.K. Success Stone Overseas Corp. 法人董事代表; D-Link (India) Ltd.、iStor Networks Inc.、零壹科技董事	無		
董事	友訊科技 股份有限 公司代表 人： 陳睿緒	98.6.19	3 年	92.8.16	—	—	—	—	—	—	—	—					

職 稱	姓 名	選 (就) 任 日期	任 期	初次 選任 日期	選任時 持有股份		現在持有 股數		配偶、未成 年子女現在 持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經 (學) 歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二 親等以內關 係之其他主 管、董事或 監察人		
					股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)			職 稱	姓 名	關 係
董事	張文賢	99.6.18	2 年	99.6.18	641	0.14	912	0.19	—	—	—	—	Drexel University MBA	明泰科技股份有限公司總經理 東莞明瑞電子有限公司法人代表董事長 Alpha Solutions Co., Ltd.法人代表董事 明泰電子科技(常熟)有限公司法人代表董事長 明展生醫科技股份有限公司董事 Alpha Holdings Inc.法人代表董事	無		
獨立 董事	黃明富	98.6.19	3 年	93.3.2	—	—	—	—	—	—	—	—	東吳大學會計系 台塑企業財務經 理	台橡股份有限公司獨立董事 傳承光電股份有限公司董事 允盛投資顧問股份有限公司董事長	無		
獨立 董事	林茂昭	98.6.19	3 年	93.3.2	—	—	—	—	—	—	—	—	美國夏威夷大學 博士	國立臺灣大學電機系教授 國立臺灣大學電信研究所教授	無		
監察人	友茂投資 股份有限 公司	98.6.19	3 年	93.3.2	4,540	0.96	4,631	0.97	—	—	—	—	美國東伊利諾大 學企管碩士 政治大學會計系	友訊科技會計主管 立端科技法人代表監察人 友勁科技法人代表監察人 D-Link Holding Co. Ltd 法人代表董事 D-Link International Pte. Ltd.法人代表董事 Success Stone Overseas Corp.法人代表董事	無		
監察人	友茂投資 股份有限 公司代表 人：林丕 野	98.6.19	3 年	93.3.2	—	—	—	—	—	—	—	—					

職 稱	姓 名	選 (就) 任 日期	任 期	初 次 選 任 日期	選任時 持有股份		現在持有 股數		配偶、未成 年子女現在 持有股份		利用他人名 義持有股份		主 要 經 (學) 歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二 親等以內關 係之其他主 管、董事或 監察人		
					股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)			職 稱	姓 名	關 係
監察人	林蓋誠	98.6.19	3 年	93.3.2	—	—	—	—	—	—	—	—	政 治 大 學 企 業 管 理 碩 士	星通資訊股份有限公司法人代表董事 聯亞生技開發股份有限公司法人代表監察人 優良化學製藥股份有限公司法人代表監察人 連宇股份有限公司法人代表董事 精準創業投資顧問股份有限公司董事 友信開發投資股份有限公司董事 友亮創業投資股份有限公司董事 友恆創業投資股份有限公司董事 友為創業投資股份有限公司董事 友勁科技投資股份有限公司董事 漢磊科技股份有限公司監察人 友恆多媒體(股)公司法人代表董事 志遠電子股份有限公司獨立董事 捷聲通訊股份有限公司董事 產晶積體電路股份有限公司法人代表董事 輝能科技股份有限公司董事 同亨科技股份有限公司董事	無		

法人股東之主要股東

99 年 08 月 07 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
友訊科技股份有限公司	高次軒	3.84%
	大通託管特寶豐基金受託人富蘭克林公司專戶	2.42%
	中華郵政股份有限公司	2.35%
	匯豐託管 D P 大中華基金投資專戶	2.24%
	勞工保險局	2.20%
	公務人員退休撫卹基金管理委員會	2.05%
	台達電子工業股份有限公司	1.78%
	南山人壽股份有限公司	1.71%
	三商人壽保險股份有限公司	1.67%
	臺灣銀行受託保管 B T 退休計劃投資專戶	1.58%
友茂投資股份有限公司	友訊科技股份有限公司	100%

法人股東之主要股東屬法人股東代表者

99 年 08 月 07 日

法人名稱	法人股東之主要股東／持股比例
大通託管特寶豐基金受託人富蘭克林公司專戶	不適用
中華郵政股份有限公司	交通部
匯豐託管 D P 大中華基金投資專戶	不適用
勞工保險局	不適用
公務人員退休撫卹基金管理委員會	銓敘部
台達電子工業股份有限公司	香港商香達國際有限公司(10.66%)、英屬澤西島英商達控股有限公司(8.69%)
南山人壽股份有限公司	美商美國國際集團公司(4.98%)、美商美國國際人壽股份有限公司(4.78%)
三商美邦人壽保險股份有限公司	三商行股份有限公司(50.42%)
臺灣銀行受託保管 B T 退休計劃投資專戶	不適用

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			✓				✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	0
友訊科技股份有限公 司 代表人：陳睿緒			✓				✓	✓			✓	✓	✓		0
張文賢			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
黃明富			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
林茂昭	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
友茂投資股份有限公 司 代表人：林丕野			✓				✓	✓	✓		✓	✓	✓		0
林蓋誠			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1

註：

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

(五)發起人：不適用。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.支付董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元；仟股

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C 及 D 等四 項總額占 稅後純益 之比例(%)	兼任員工領取相關酬金								A、B、C、 D、E、F 及 G 等七 項總額占 稅後純益 之比例				有無領 取來自 子公司 以外轉事 業投資金	
		報酬(A)		退職 退休金(B)		盈餘分配 之酬勞(C)		業務執行 費用(D)			薪資、獎金 及特支費等(E)		退職 退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權 憑證得認購 股數(H)					
		本公司	合併 報表內所有 公司	本公司	合併 報表內所有 公司	本公司	合併 報表內所有 公司	本公司	合併 報表內所有 公司		本公司	合併 報表內所有 公司	本公司	合併 報表內所有 公司	本公司		合併報表內 所有公司		本公司	合併 報表內所有 公司	本公司	合併 報表內所有 公司		
董事長	李中旺	—	—	—	—	5,302	5,302	18	18	0.57	0.57	13,075	13,075	182	182	10,500	-	10,500	-	1,425	1,425	3.11	3.12	無
董事	友訊科技股份有限公司代表人：陳睿緒																							
副董事長	蕭蕃																							
董事	張文賢																							
獨立董事	黃明富																							
獨立董事	林茂昭																							

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

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

註3：本公司九十九年度退職退休金係屬費用化退職退休金之提撥數。

註4：副董事長蕭蕃先生於民國九十九年三月二十二日因生涯規劃辭任。

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

2. 支付監察人之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B、C 等三項總額		有無領取來自子 公司以外轉投資 事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)		占稅後純益之比例		
		本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內所 有公司	
監察人	友茂投資股份有限公司 代表人：林丕野	—	—	2,101	2,101	8	8	0.23	0.23	無
監察人	林蓋誠									

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

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

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司(D)
低於 2,000,000 元	友茂、林蓋誠	友茂、林蓋誠
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	—	—
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	—	—
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	—	—
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	—	—
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	—	—
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總 計	2 位	2 位

3. 支付總經理及副總經理之酬金

單位：新
台幣千元；千股

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

註1 本公司九十九年度退職退休金係屬費用化退職退休金之提撥數金額為 598 仟元。

註2：副董事長蕭蕃先生於民國九十九年三月二十二日因生涯規劃辭任。

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

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：千元

	職稱	姓名	股票紅利 金額	現金紅利 金額	總計	總額占稅後純益之 比例(%)
經 理 人	執行長	李中旺	—	23,152	23,152	2.47
	總經理	張文賢				
	技術長	康廷淦				
	執行 副總經理	張朝勛				
	副總經理	許明雄				
	副總經理	馮忠斌				
	副總經理	龔志富				
	副總經理	劉茂松				
	會計主管	黃韻文				

4.分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

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

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

本公司 98 及 99 年度董事、監察人、總經理及副總經理之酬金佔母公司稅後純益比例與佔合併報表稅後純益之比例並無重大差異。

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

- ①本公司對於董事、監察人給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序，係依本公司章程第卅條規定辦理，全體董事及監察人之酬勞，就盈餘扣除稅款、彌補以往年度虧損、提存百分之十為法定盈餘公積、依證券交易法提列或迴轉特別盈餘公積後剩餘之數提撥百分之一作為董事及監察人之酬勞。本公司給付酬金之標準係參考公司整體營運及績效，各經理人之績效達成率及對公司之貢獻度等因素，經人事單位及權責主管簽核後決定之，分為固定之薪資及變動之獎金及紅利，以求充分反應個人及團隊績效。
- ②有關董事、監察人之報酬則授權董事會依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業通常水準議定之。
- ③本公司總經理酬金之訂定，係依據公司法第二十九條規定及衡量對本公司營運責任程度及貢獻價值，並參酌同業通常水準議訂之。其聘任及酬金之給付程序，悉依本公司作業辦法發放之。

四、資本及股份

(一)股份種類

股份 種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	475,618,416 股	184,381,584 股	660,000,000 股	-

(二)股本形成經過

單位：仟股；新台幣仟元

年月 (註)	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

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

註：依據變更登記日期

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

99年7月26日

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構 及外國人	個人	庫藏股	合計
人 數	1	9	67	117	22,251	1	22,446
持有股數	1,460,098	24,763,680	252,033,167	49,438,925	141,376,833	1,883,000	470,955,703
持有比率%	0.31	5.26	53.51	10.50	30.02	0.40	100.00

2.股權分散情形

99年7月26日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比率%
1-999	7,844	1,017,817	0.22%
1,000-5,000	9,642	20,558,354	4.37%
5,001-10,000	2,337	16,709,433	3.55%
10,001-15,000	961	11,036,831	2.34%
15,001-20,000	405	7,325,646	1.56%
20,001-30,000	436	10,371,560	2.20%
30,001-40,000	202	6,974,074	1.48%
40,001-50,000	133	6,031,988	1.28%
50,001-100,000	244	16,881,394	3.58%
100,001-200,000	131	17,551,707	3.73%
200,001-400,000	42	11,971,701	2.54%
400,001-600,000	15	7,167,606	1.52%
600,001-800,000	11	7,638,822	1.62%
800,001-1000,000	3	2,710,000	0.58%
1,000,001 股以上	40	327,008,770	69.43%
合 計	22,446	470,955,703	100.00%

3.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

99年7月26日

主要股東名稱	持有股數	持有比率
友訊科技股份有限公司	161,666,452	34.33%
緯創資通股份有限公司	21,608,662	4.59%
南山人壽保險股份有限公司	18,806,232	3.99%
匯豐銀行託管亞爾大主基金有限公司投資戶	12,535,000	2.66%
台灣企銀受託保管元大新主流基金專戶	9,809,000	2.08%
國泰中小成長基金專戶	9,574,706	2.03%
元大多福基金專戶	6,850,000	1.45%
友佳投資有限公司	6,206,476	1.32%
中國信託商銀受明泰科技股份有限公司 員工分紅持股會信託財產專戶	5,293,870	1.12%
大通銀行託管富達投資信託：富達新興市場	4,929,000	1.05%

4.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。

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例10%以上之股東股權移轉及股權質押變動情形

(1) 董事、監察人、經理人及大股東股權移轉及股權質押變動情形

單位:股

職稱	姓 名	98 年度		99 年度		截至 100 年 2 月 28 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長 執行長	李中旺	290,710	—	310,000	—	—	—
董 事 大 股 東	友訊科技股份 有限公司	3,166,140	—	—	—	—	—
董 事 副董事長	蕭 蕃(註 1)	229,001	—	—	—	—	—
獨立董事	黃明富	—	—	—	—	—	—
獨立董事	林茂昭	—	—	—	—	—	—
監 察 人	友茂投資股份 有限公司	90,698	—	—	—	—	—
監 察 人	林蓋誠	—	—	—	—	—	—
董 事 總 經 理	張文賢	208,638 (100,000)	—	271,000	—	—	—
技 術 長	康廷淦	205,501 (2,000,000)	—	150,000	—	—	—
執行 副總經理	張朝勛	165,500 (144,000)	—	100,000	—	—	—
副總經理	許明雄	125,192 (161,000)	—	85,000	—	—	—
副總經理	馮忠斌	96,791	—	60,000	—	—	—
副總經理	龔志富	101,646	—	80,000	—	—	—
副總經理	劉茂松	57,774 (190,000)	—	175,000 (36,661)	—	—	—
副總經理	劉天誠(註 2)	—	—	—	—	—	—
會計處長	黃韻文	31,213 (41,000)	—	(2,000)	—	—	—

註1：副董事長蕭蕃先生於99年3月22日因生涯規劃辭任。

註2：副總經理劉天誠先生於100/1/1就任。

(2)股權移轉之相對人為關係人之資訊：無。

(3)股權質押資訊：最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例10%以上之股東並無股權質押變動情事。

6. 持股比例占前十大股東間互為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資料

99年7月26日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱或姓名	關係	
友訊科技股份有限公司	161,666,452	34.33%	0	0	0	0	友佳投資	子公司	-
代表人：李中旺	3,830,533	0.81%	0	0	0	0	無	無	-
緯創資通股份有限公司	21,608,662	4.59%	0	0	0	0	無	無	-
代表人：林憲銘	0	0	0	0	0	0	無	無	-
南山人壽保險股份有限公司	18,806,232	3.99%	0	0	0	0	無	無	-
代表人：謝仕榮	0	0	0	0	0	0	無	無	-
匯豐銀行託管亞爾大主基金有限公司投資戶	12,535,000	2.66%	0	0	0	0	無	無	-
台灣企銀受託保管元大新主流基金專戶	9,809,000	2.08%	0	0	0	0	無	無	-
國泰中小成長基金專戶	9,574,706	2.03%	0	0	0	0	無	無	-
元大多福基金專戶	6,850,000	1.45%	0	0	0	0	無	無	-
友佳投資有限公司	6,206,476	1.32%	0	0	0	0	友訊科技	母公司	-
代表人：陳睿緒	0	0	0	0	0	0	無	無	-
中國信託商銀受明泰科技股份有限公司員工分紅持股會信託財產專戶	5,293,870	1.12%	0	0	0	0	無	無	-
大通銀行託管富達投資信託：富達新興市場	4,929,000	1.05%	0	0	0	0	無	無	-

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣；千股

項目 \ 年度		98 年	99 年	100 年 2 月 28 日
每股市價	最 高	31.70	31.05	26.50
	最 低	15.20	22.15	24.20
	平 均	24.20	26.83	25.39
每股淨值	分配前	18.72	19.30	—
	分配後	17.42	尚未分配	—
每股盈餘	加權平均股數		459,504	466,399
	每股盈餘	調整前	1.80	2.01
		調整後	1.80	—
每股股利	現 金 股 利		1.3	—
	無償配股	盈餘分配	—	—
		資本公積配股	—	—
	累積未付股利(註 1)		—	—
投資報酬分析	本益比(註 2)		13.44	13.34
	本利比(註 3)		18.62	—
	現金股利殖利率(註 4)		5.37%	—

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。

(五)公司股利政策及執行狀況

1.公司股利政策及執行狀況

(1)股利政策

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

盈餘分派基準：

- A.提繳稅款。
- B.彌補以往年度虧損。
- C.提存百分之十為法定盈餘公積。
- D.依證券交易法提列或迴轉特別盈餘公積。
- E.董事、監察人酬勞金得依一至四款規定數額後剩餘之數提撥百分之一。
- F.員工紅利就一至四款規定數額後剩餘之數提撥百分之十至二十二點五，其中員工股票紅利分配對象得包括本公司之從屬公司員工。
- G.扣除前各項餘額後，由董事會就餘額併同以往年度盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

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

- (2) 本次股東會已決議股利分配之情形：九十九年股利分配已經董事會通過，尚未經股東常會決議。

(六)本年度已議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司並無無償配股，故對公司營業績效及每股盈餘尚無影響。

(七)員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：員工紅利就盈餘扣除稅款、彌補以往年度虧損、提存百分之十為法定盈餘公積、依證券交易法提列或迴轉特別盈餘公積後剩餘之數提撥百分之十至二十二點五；董事、監察人酬勞就盈餘扣除稅款、彌補以往年度虧損、提存百分之十為法定盈餘公積、依證券交易法提列或迴轉特別盈餘公積後剩餘之數提撥百分之一。
2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

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

3. 盈餘分配案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：

九十九年盈餘分配案業經民國 100 年 3 月 21 日董事會決議通過，並將於民國 100 年 6 月 10 日提請股東會決議：

- (1) 決議配發股東現金紅利金額：

本公司 99 年度稅後純益 936,446 仟元，提撥 10% 法定盈餘公積 93,645 仟元，99 年期初未分配盈餘 1,216,445 仟元，提列特別盈餘公積 102,504 仟元，合計可分配盈餘為 1,956,742 仟元。

決議配發股東現金紅利新台幣 710,116 仟元。

- (2) 決議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

配發員工現金紅利：111,045 仟元。

董事監察人酬勞金額：7,403 仟元。

- (3) 決議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：不適用。

- (4) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：

由於分紅費用化後配發員工紅利及董監事酬勞對每股盈餘之影響，設算每股盈餘仍為 2.01 元。

4. 盈餘分配案業經股東會決議者：九十九年之盈餘分配案目前已經董事會通過，尚未經股東常會決議。

5.前一年度(98)員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

	九十八年度				
	實際配發情形			認列金額 (仟元)	差異
	配發股數 (仟股)	配發金額 (仟元)	股價 (元)		
員工紅利	-	118,329	-	118,329	無
董事、監察人酬勞	-	7,886	-	7,886	無

(八)公司買回本公司股份情形

100年2月28日

買 回 期 次	第一次	第二次
買 回 目 的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工
買 回 期 間	民國 97 年 11 月 07 日起至 民國 97 年 12 月 04 日止	民國 99 年 07 月 29 日起至 民國 99 年 09 月 01 日止
買 回 區 間 價 格	13.97 元至 31.65 元之間	17.22 元至 38.45 元之間
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 1,883,000 股	普通股 5,248,000 股
已 買 回 股 份 金 額	新台幣 28,961,815 元	新台幣 126,009,105 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	普通股 1,883,000 股	普通股 0 股
累積持有本公司股份數量	普通股 0 股	普通股 5,248,000 股
累積持有本公司股份數量占 已發行股份總數比率(%)	0%	1.10%

五、公司債(含海外公司債)辦理情形

公 司 債 種 類	國內第一次無擔保轉換公司債
發行（辦理）日期	95 年 1 月 5 日
面 額	NTD 100,000 元
發行及交易地點	財團法人中華民國櫃檯買賣中心
發 行 價 格	依票面金額發行
總 額	NTD 1,200,000,000 元
利 率	0%
期 限	五年期 到期日：100 年 1 月 4 日
保 證 機 構	無
受 託 人	建華商業銀行
承 銷 機 構	中信證券股份有限公司
簽 證 律 師	協和國際法律事務所 林進富、盧曉彥 律師
簽 證 會 計 師	安侯建業會計師事務所 魏興海、吳傳銓 會計師
償 還 方 法	除債券持有人轉換為本公司普通股或行使賣回權，或本公司提前收回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本債券到期時依債券面額將債券持有人所持有之本債券以現金一次償還。
未 償 還 本 金	0 元
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	(1)本債券發行滿一年翌日起至到期前四十日止，若本公司普通股收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十者，本公司得按債券面額以現金收回流通在外之本債券；(2) 本債券發行滿一年翌日起至到期日前四十日止，若本債券流通在外餘額低於原發行總額之 10%者，本公司得按債券面額以現金收回流通在外之本債券。
限 制 條 款	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	無
附 其 他 權 利	截至公開說明書刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額

公 司 債 種 類		國內第一次無擔保轉換公司債
附其他權利	發行及轉換（交換或認股）辦法	債券持有人自本債券發行日後屆滿一個月起至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間外，得隨時請求將所持有之本債券轉換為本公司普通股。 請求轉換程序：債券持有人於請求轉換時，由集保結算所採取帳簿劃撥方式辦理配發。債券持有人至原交易券商填具申請書並由交易券商向集保結算所提出申請，集保結算所於接受申請後送交本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將股票撥入原債券持有人之集保帳戶。 轉換價格除有關反稀釋之調整外，另分別以本債券發行日起滿六個月之日及民國九十六年至九十九年每年之配息基準日（若當年度未辦理配息時，則以辦理無償配股基準日為基準日，若亦無無償配股基準日，則為當年度七月三十一日）為轉換價格重設基準日，以重設基準日前一、三、五個營業日之明泰普通股平均收盤價孰低者乘以原發行時轉換溢價率調整轉換價格（向下調整，向上不調），惟不得低於發行時轉換價格（可因明泰普通股股份發生變動而調整）之80%。本項轉換價格重新訂定之規定不適用於重設基準日（不含）前已提出轉換請求者。
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		本債券已於 100/1/5 到期下櫃還本，對股東權益影響有限。
交換標的委託保管機構名稱		無

轉換公司債資料

公 司 債 種 類		國內第一次無擔保轉換公司債		
項 目	年 度	98 年度	99 年度	當 年 度 截 至 100 年 1 月 4 日
轉換公司債市價	最 高	118	121	99.9
	最 低	96	99.8	99.8
	平 均	107.31	111.11	99.85
轉 換 價 格		25.66	25.66 元	25.66 元
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		95 年 1 月 5 日 轉換價格為 37 元	95 年 1 月 5 日 轉換價格為 37 元	95 年 1 月 5 日 轉換價格為 37 元
履行轉換義務方式		發行新股	發行新股	發行新股

六、特別股辦理情形

無。

七、參與發行海外存託憑證辦理情形

無。

八、員工認股權憑證辦理情形

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

100 年 2 月 28 日，單位：新台幣仟元

員工認股權憑證種類	96 年第一次員工 認股權憑證	96 年第二次員工 認股權憑證	96 年第三次員工 認股權憑證
主管機關核准日期	96.09.05 金管證一 字 第 0960047853 號	96.10.30 金管證一 字 第 0960060058 號	96.10.30 金管證一 字 第 0960060058 號
發行日期	96 年 10 月 05 日	96 年 11 月 09 日	96 年 12 月 06 日
存續期間	5 年	5 年	5 年
發行單位數	15,000 單位	7,500 單位	7,500 單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率	3.22%	1.61%	1.61%
得認股期間	98 年 10 月 05 日 至 101 年 10 月 04 日	98 年 11 月 09 日 至 101 年 11 月 08 日	98 年 12 月 06 日 至 101 年 12 月 05 日
履約方式	發行新股	發行新股	發行新股
限制認股期間 及比率（%）	可行使認 時程股權比例 98/10/05 30% 99/10/05 60% 100/10/5 100%	可行使認 時程股權比例 98/11/09 30% 99/11/09 60% 100/11/9 100%	可行使認 時程股權比例 98/12/06 30% 99/12/06 60% 100/12/6 100%
已執行取得股數	—	99,000 股	293,400 股
已執行認股金額	—	2,455 仟元	7,059 仟元
未執行認股數量	15,000,000 股	7,401,000 股	7,206,600 股
未執行認股者其每股認購價格	30.90 元	24.80 元	23.70 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率	3.15%	1.56%	1.52%
對股東權益影響	員工認股權憑證之發行可穩固優秀人才並激勵其向心力，共同創造公司及股東權益最大價值。		

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

100 年 2 月 28 日；單位：股，元

	職稱	姓 名	取 得 認 股 數 量	取 得 認 股 數 量 占 已 發 行 股 份 比 率	已執行				未執行			
					已 執 行 認 股 數 量	已執行 認股 價 格	已執行 認股 金 額	已執行 認股 數 量 占 已 發 行 股 份 比 率	未 執 行 認 股 數 量	未執行 認股 價 格	未執行 認股 金 額	未執行 認股 數 量 占 已 發 行 股 份 比 率
經 理 人	董 事 長	李中旺	6,505,000	1.37%	90,000	註	2,166,000	—	6,415,000	註	179,839,000	1.35%
	總 經 理	張文賢										
	技 術 長	康廷淦										
	副總經理	張朝勛										
	副總經理	許明雄										
	副總經理	馮忠斌										
	副總經理	龔志富										
	副總經理	劉茂松										
	副總經理	劉天誠										
	會計處長	黃韻文										
員 工	無		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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

(三)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募員工認股權證辦理情形，應揭露股東會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式：
不適用。

九、併購辦理情形

無。

十、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者辦理情形

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：新台幣仟元；%

業 務 內 容	99 年度	
	金額	%
寬 頻 網 路 產 品	2,687,061	11.13
區 域 都 會 網 路 產 品	11,942,983	49.45
無 線 網 路 產 品	6,619,928	27.41
數 位 多 媒 體 產 品	2,475,993	10.25
其 他	423,502	1.76
合 計	24,149,467	100.00

3.公司目前之商品（服務）項目

(1)區域及都會網路產品

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

(2)寬頻網路產品

- A.非同步用戶迴路數據機及路由器(ADSL Modem/Router)
- B.超高速數位用戶迴路數據機及路由器(VDSL Modem/Router)
- C.多媒體流家庭網路閘道器 (Tripleplay Residential Gateway)
- D.網路語音閘道器 (VoIP Gateway)

E.被動式光網路用戶端單元(GPON ONT/EPON ONU)

(3)無線網路產品

A.無線區域網路橋接器 (Wireless LAN Access Point)

B.無線區域網路網路卡 (Wireless LAN Adapter)

C.無線區域網路路由器 (Wireless LAN Router)

D.無線寬頻 3G 路由器 (Wireless 3G Router)

E. 3G毫微微型蜂巢式基地臺(3G Femtocell)

(4)數位多媒體產品

A.高畫質(高清)多媒體播放機 (HD Media Player)

B.數位機上盒(IP Set-top Box)

C.數位網路攝影機(IP Camera)

D.網路列印伺服器(Print Server)

E.網路儲存設備(NAS)

F.電源網路傳輸器(Powerline Communication)

4.計畫開發之新產品或技術

(1)區域及都會網路產品

A.資料中心10GE/40GE 乙太交換器(Data Center 10GE/40GE Switch)

B.被動式光網路GPON 光纖交換器(GPON MDU)

C.Unified Switch

(2)寬頻網路產品

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

(3)無線網路產品

A.無線 HD 影音傳輸網路產品 (Wireless HD)

B.無線寬頻 LTE 存取網路設備 (LTE CPE)

(4)數位多媒體產品

A.OTT 數位機上盒 (Over The Top Set Top Box)

B.高畫質有線電視雙模數位機上盒(HD Cable Hybrid Set Top Box)

C.G.hn高速家庭網路傳輸器(G.hn Communication)

D.高畫質數位網路攝影機(HD IP Camera)

5.產業概況

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

(1)產業現況

全球企業與消費大眾對於電腦網路及通訊服務之依賴程度已日益趨深，其帶來之方便性、安全性、快速性及所衍生之新型態商業網路模式等，實已徹底改變人類的日常生活模式，尤其隨網路通訊產品之技術及規格不斷突破與升級，以支援市場對於網路傳輸品質與資料內容多媒體化之需求，並兼顧傳輸之便捷性與機

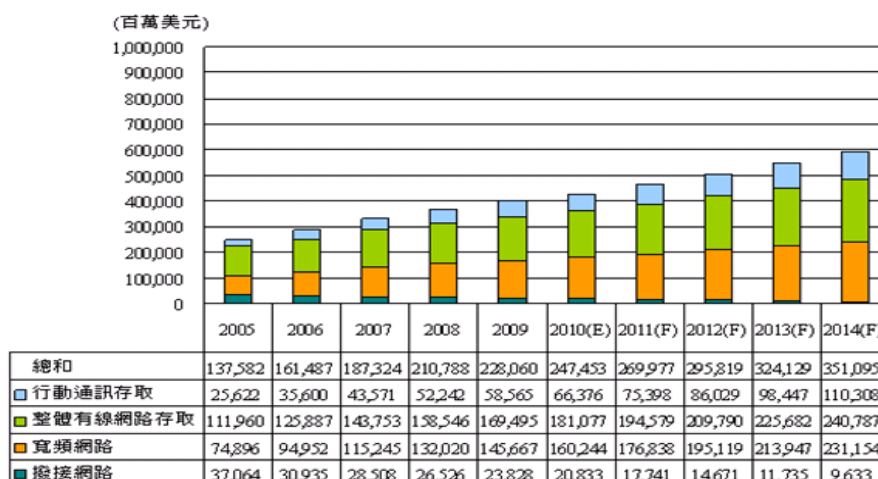
動性需求，交換器、寬頻網路及無線網路等網路通訊技術與產品亦因此呈現持續成長趨勢。此外，在全球電信自由化過程，更促進整體網路通訊產業之發展。

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

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

圖一中顯示 2009 年全球網路存取市場規模已達 2,280 億美元，2010 年預估可達 2,475 億美元，至 2014 年整體網路存取市場規模約為 3,511 億美元，年複合成長率介於 8.3%~9.6% 之間。由圖一中亦可看出行動通訊存取及寬頻網路年複合成長率優於整體網路存取市場，尤以行動通訊存取最優。而行動通訊網路的部份，受到無線網路的升級、加強版無線網路的推出，以及具有觸碰螢幕智慧型手機的滲透，將累積手機運用的需求，並推動對高速網路存取的需求，進而提升成長率至兩位數。

圖一、2005~2014 年全球網路市場存取規模

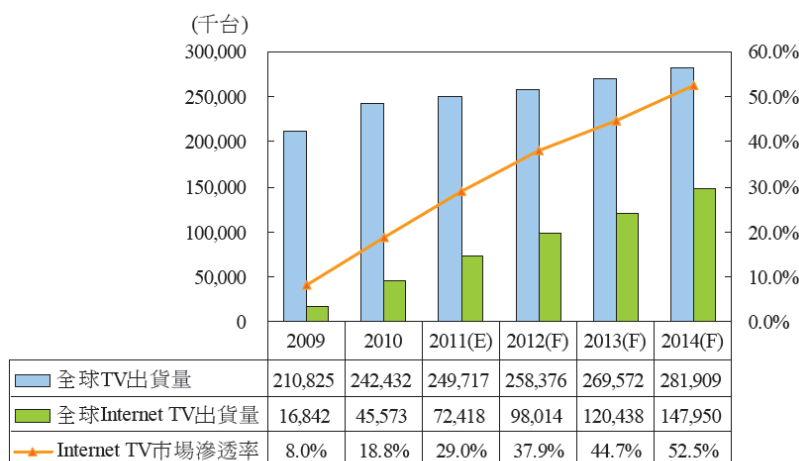


資料來源：拓璞產業研究所(TRI)，2010/11

除網通設備廠商取得應用於電視產品的 Wi-Fi 模組新訂單，全球網路電視(IPTV)市場規模快速成長(詳見圖二)，其中以法國電信、AT&T、Free、英國電信、德國電信與中國電信之 IPTV 用戶成長最為明顯，根據拓璞產業研究所(TRI)報告的預估，IPTV 每年出貨量將由 2010 年之 4,557 萬台逐步成長到每年 1 億 4,000 多萬台，達到倍數的成長，且市場滲透率將自 18.8% 成長至 52.5%。各區域市場

除歐洲、北美持續看好外，未來中國、印度等新興地區需求亦可望躍升。而 IPTV 與個人化影音內容在家庭網路充分支援下數量及品質均大幅提昇，也為更多內容播放裝置、電視周邊衍生出的各式儲存與分享裝置提供機會，將穩定拉抬數位家庭(Digital Home)應用產品的出貨需求。

圖二、2009~2014 網路電視出貨比重

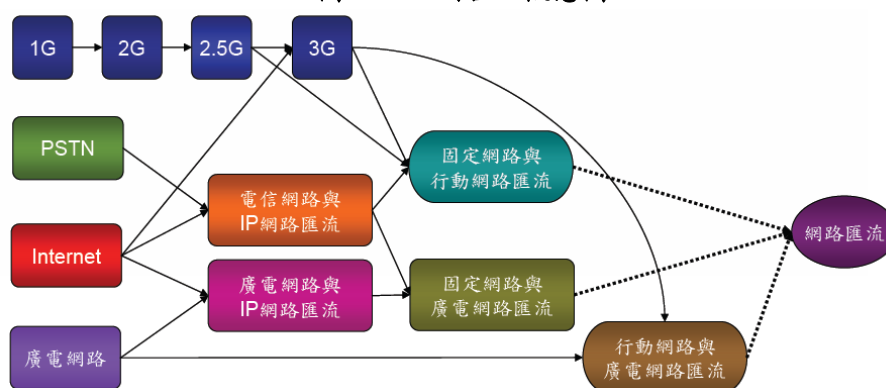


Source：拓璞產業研究所整理，2011/01

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

在中國大陸，三網合一為未來三年內的施政重點，「三網合一」是將目前的廣電網路、電信網路與網際網路合而為一（如圖三所示），「三網合一」具有以下特點：IP 位置將全面改以 IPv6 規範、消費者只需一門號就能使用全部服務、安全性管理為收費機制的基石。針對三網合一，中國政府已明確規劃施政的時程表：2010~2012 的施政重心在於積極擴建網路基礎工程，一級城市與骨幹網路將會積極地做機房設備更新，也就是企圖把廣電、網際網路、電信三大類網路的數位數據由單一機房做交換並整合，而二、三級城市則持續在既有的網路連線上做升級的動作，至於鄉鎮等落後地區或地廣人稀區域則計畫由第四代行動通訊直接建立高頻寬連線環境，此政策將會為網通產業帶來另外一波需求。

圖三、三網合一概念圖



資料來源：工研院(IEK)

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

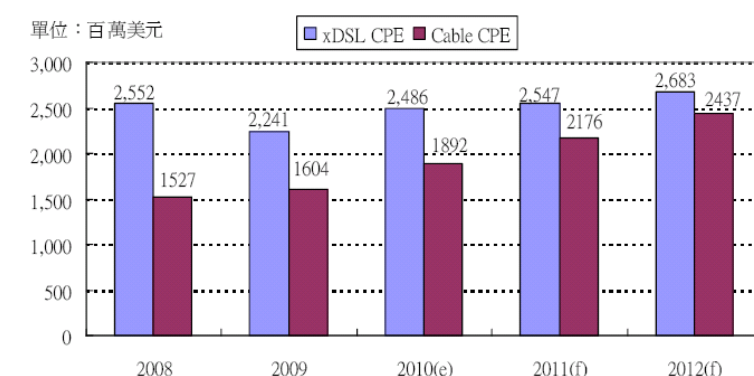
三網融合也為產業帶來新商機，例如傳統的通信接入網路和傳輸網路時，須經過寬頻升級和網路整合，以滿足手機電視、網路電視等創新業務需求，相關的交換器、伺服器、網路傳輸及接入設備也得更新升級，將創造許多新機會。

根據知名市場機構 IDC 報告，2010 年第二季全球乙太網路交換器銷售收入年增率為 32.7%，尤以 10GE 產品的銷售較 2009 年同期驟增近九成，雖與 2009 年同期基期較低有關，其背後關鍵動能係近幾年熱門之虛擬化技術，自企業資料中心至雲端運算中心大量採用該項技術，接踵而來的大量資料交換需求，勢必得倚靠更高傳輸速度加以支撐，遂使 10GE 交換器的需求仍強勁。

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

隨著行動和寬頻網路逐漸普及，全球越來越多人享受寬頻上網的服務，而寬頻上網亦成為一般民眾日常生活的普遍行為及固定需求，即使面對金融海嘯衝擊，全球寬頻接取設備產業所受到的影響程度遠比其他產業來的小。由圖四可看出全球 xDSL CPE 產值除 2009 年受金融海嘯波及，而較 2008 年衰退外，2010-2012 年將有賴於新興國家市場需求成長，仍可呈現緩步成長態勢。且全球 cable CPE 自 2008 年起逐步成長，甚至金融海嘯當年度亦維持穩定成長趨勢。

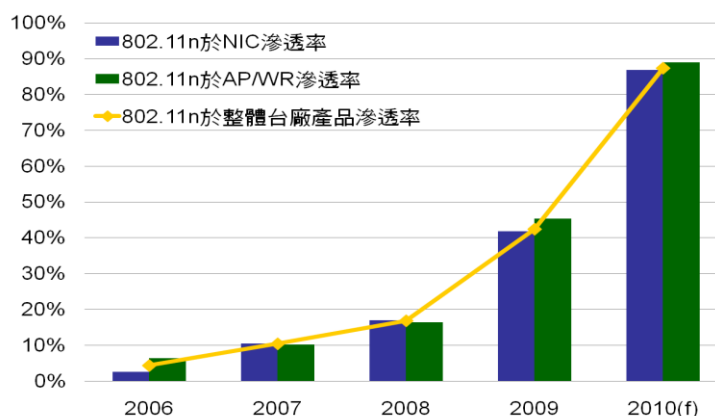
圖四、2008~2012 年全球寬頻接取設備市場狀況



資料來源：工研院(IEK)，2010/04

因應全球無線上網潮流，2009 年 Wireless Router(無線路由器)出貨量較 2008 年明顯提升，Wireless Router 從 2009 年市場主流的 802.11g 晶片，到 2010 年轉變成 802.11n 晶片(802.11n 晶片成長趨勢詳見圖五)。2010 年上半年為搶搭數位家庭資訊化熱潮，市場上已有搭載 802.11n 晶片的無線產品出貨，由於 802.11n 晶片跌價速度快，目前價格已趨近於 802.11g 晶片，故 Wireless Router 已開始升級至 11n 規格，持續為 DSL CPE 產業帶來換機潮，11n 晶片將逐漸取代 11g 晶片成為市場主流規格。

圖五、2006~2010 年 802.11n 晶片發展狀況



資料來源：DIGITIMES，2010/11

2009 年全球寬頻用戶達 4.59 億戶，根據資策會(MIC)2010 年 10 月預估(詳圖六)，2010 年受惠於經濟逐漸復甦，寬頻服務業者積極佈建、推展高速寬頻服務，預計用戶將有機會達 5.17 億戶，至 2013 年預估全球寬頻用戶將超過 7 億戶，年複合成長率將達 11.1%。

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

目前 VoIP(網路電話)服務已日漸盛行，使得單純 Data Cable Modem 與 Router 市場需求逐漸下降，另由圖六可看出 2010 年~2014 年 VoIP 用戶年複合成長率為 13.6%。

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

圖六、全球有線家庭寬頻市場趨勢



資料來源：MIC, 2010年10月

(2)行業營運風險

A.營運風險

(A)產業競爭激烈，毛利率逐漸壓縮

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

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

(B)政府政策之影響

網路通訊常被各國列入重要發展計畫中，如台灣過去將通訊產業列為新興重要策略性工業，並積極推動各項科專計畫，中國大陸在2010年推動三網融合及物聯網等網路通訊相關政策，其他新興及歐美地區國家亦有許多推動網通政策，著實影響該產業之需求，故政府政策之影響為該產業營運風險之一。

通訊工業為國家經濟發展、國防事業之重要基礎設備，近年來政府仍將其列為新興重要策略性工業，另在未來推動數位化生活的政策方向之下，政府對本產業發展將有穩定的協助。

(C)是否掌握關鍵技術以及系統整合能力

「專利」是該產業最重要的無形資產之一，不僅保護企業的創新成果，阻卻競爭對手進入市場、提高競爭對手之進入門檻，也作為與其他公司協商談判或交互授權之籌碼。此外，在三網融合的發展趨勢下，是否能讓通話、數據與視訊服務，同時於通訊網、互聯網、電視網的三網終端產品推出，必須跨網路技術、跨載具應用、跨產業服務的整合發展，系統整合成為競爭關鍵要點之一。故是否能

掌握關鍵技術以及系統整合能力，符合多元豐富的全球市場，為此產業營運特性之一。

藉由專利創新技術的延伸，以符合多元豐富的全球市場，為了迎接次世代的新商機，本公司透過集團各相關企業的技術整合，讓集團整體的經營效益更加提升，另有效降低成本以獲取最佳的競爭優勢及經營績效。

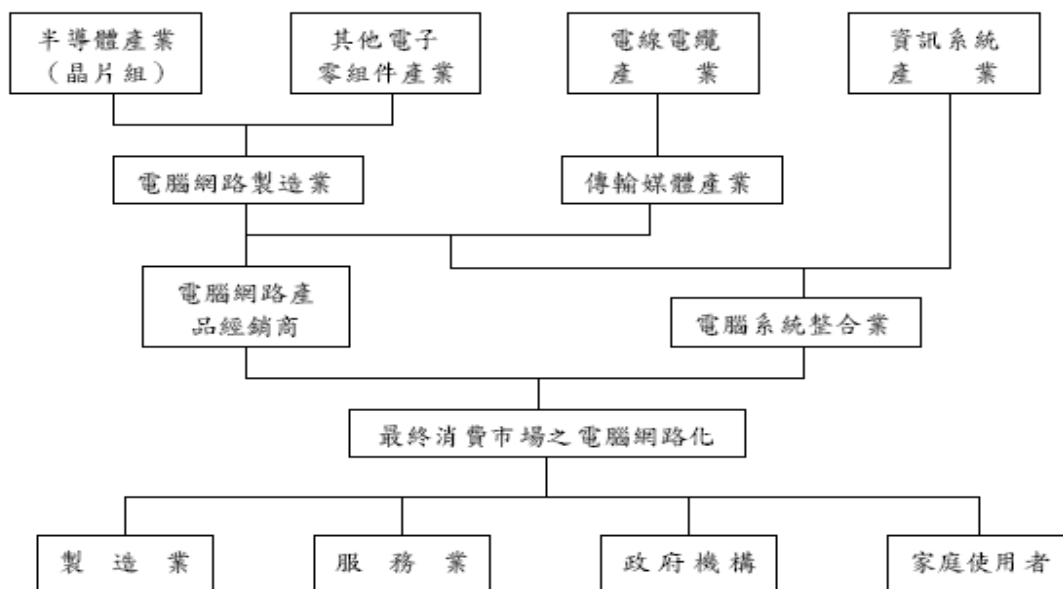
B. 產業特有循環性需求或可替代性產品

網際網路的運用廣泛，使用者從原本企業、家庭延伸到個人，產品方面由企業、個人電腦到手機，也開始切入電視、印表機、藍光播放機、電子書等消費性電子產品。搭載在消費性電子上的網路通訊產品，如 3G、Wi-Fi 相關產品，較易受到景氣波動影響；但一般的網路通訊產品，如 xDSL 相關產品，屬企業營運、家庭及個人生活不可或缺的一部份，其銷售較不易受到景氣影響。

整體來說，無論是景氣循環或是季節性循環，對本公司影響程度較低。在網通產品推陳出新之情況下，使用者亦不斷追求更新更快的網通產品，唯有不斷的開發及創新產品，以滿足消費者對於科技產品喜愛汰舊換新的心態。因此，除了產品不斷的創新與提升產品品質外，尚無其他足以替代之產品。

(3) 行業上中下游變化

該產業主要由上游電子零組件業提供所需之主機板、晶片、主被動元件等零組件，並由國際大廠或研究單位提供技術支援，以及電力能源、運輸業者提供所需之能源動力與搬運貨品，製成產品後，再銷售至任何網路傳輸需求之消費單位。本公司所屬產業之上、中、下游關聯性如下圖所示：



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	97 年度		98 年度		99 年度		100 年 2 月 28 日	
		人數	%	人數	%	人數	%	人數	%
碩士以上		300	49.50	305	52.23	330	53.14	333	54.59
大專		303	50.00	276	47.26	288	46.38	274	44.92
高中		3	0.50	3	0.51	3	0.48	3	0.49
合計		606	100.00	584	100.00	621	100.00	610	100.00
平均服務年資(年)		4.9		5.8		5.9		6.1	

本公司 97~99 年及 100 年 2 月 28 日碩士學歷以上之研發人員佔總研發人比重為 49.50%、52.23%、53.14%及 54.59%，呈逐年上升之趨勢，目前已佔比超過五成，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四年以上，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	95 年	96 年	97 年	98 年	99 年
研發費用	955,103	1,178,436	1,261,267	1,214,327	1,603,076
營業收入	20,746,024	20,705,873	22,832,971	16,061,574	24,149,467
研發費用佔營業收入	4.60%	5.69%	5.52%	7.56%	6.64%

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

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

(2)長期發展計畫

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

(二)市場及產銷概況

1.市場分析：

主要商品（服務）之銷售（提供）地區

銷售地區	99 年度
歐洲	47.63%
北美	27.87%
亞太	20.90%
其他	3.6%
合計	100.00%

註：銷售（提供）地區，以銷貨地點為主

2.市場占有率及市場未來之供需狀況與成長性

(1)市場占有率

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

(2)市場未來之供需狀況與成長性

①交換器

單位：美金百萬元；%

年度	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2009-2014 GAGR(%)
市場總額	15,670	17,186	18,607	20,016	21,535	22,856	7.8
成長率(%)	(21.6)	9.7	8.3	7.6	7.6	6.1	

資料來源：IDC, 2010/01

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

②無線區域網路

單位：美金百萬元；%

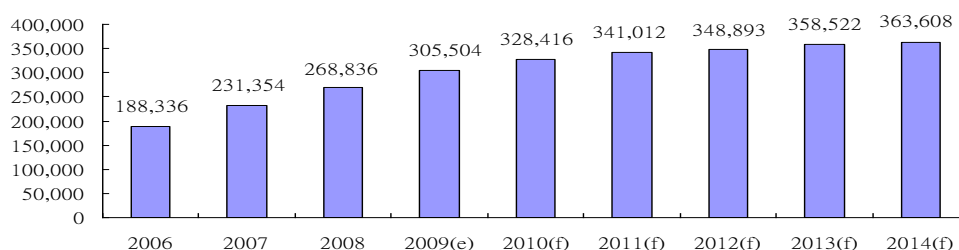
年度	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2009-2014 GAGR(%)
市場總額	4,438.9	4,879.4	5,231.3	5,466.6	5,664.0	5,792.7	5.5
成長率(%)	(14.09)	9.92	7.21	4.50	3.61	2.27	

資料來源：IDC, 2010/06

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

③寬頻網路

B 單位：千戶



資料來源：Point Topic、Ovum，工研院 IEK，2009/11

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

3.競爭利基

(1)產品多元化

本公司產品線齊全完整，包含區域及都會網路產品、寬頻網路產品、無線網路產品、數位多媒體網路產品等大類，範圍從基礎到高階之網路通訊各項產品皆涵蓋，堪稱國內網路通訊產品線最完整之廠商，且目前全球網通產品之界線已模糊，朝向多功能高整合度產品發展，本公司完整產品線之研發技術、研製能力及銷售市場等，皆能增加競爭優勢。

(2)優質研發團隊

本公司研發團隊實力卓越，且於網路通訊領域之研發經驗豐富，面對市場瞬息萬變的需求，亦能領先業界推出最新產品，符合本公司追求新產品高獲利之營利目標，及提供給客戶品質優良之市場需求產品。

(3)專業研製能力

憑藉著本公司研發實力深厚之背景，以及多年來為國際大廠代工製造之豐富經驗，附以產品線的完整齊全，使本公司成為國內網路通訊產品之專業研製廠商（ODM）佼佼者，因應未來網通產品之多功能高整合發展趨勢，極具市場競爭潛力。

(4)採購議價能力

本公司係屬專業代工設計公司，產品線完整且量大，且新竹與大陸子公司兩地之原物料係採聯合議價採購方式，可節省產品原料成本，增加本公司之產品價格市場競爭力。

(5)生產成本控制能力

本公司除新竹生產據點外，亦利用中國大陸較低廉之勞力與生產基地優勢考量，由臺灣接單，海外轉投資大陸東莞廠負責生產較成熟與低階之產品，且完整之產品測試及嚴格的品質控管，使產品良率幾近 100%而獲益，產品成本獲得控制，增加市場競爭力。

4.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

A.網路產業前景深具成長潛力

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

B.國際大廠逐漸釋出訂單

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

(2)不利因素及具體因應對策

A.產業競爭激烈，毛利率逐漸壓縮

網路產品之生命週期因資訊市場快速改變而顯短暫，價格日趨下滑，而原物、料因受景氣回升而逐漸上揚，產品毛利率受到壓縮。

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

B.網路通訊軟體人才不足

在全球電信自由化及網際網路技術帶動下，通訊產業快速蓬勃發展，硬體

技術趨於透明，而軟體技術成為提高產品附加價值之關鍵因素，在各製造廠商對人才需求甚殷情況下，衍生產業發展人才不足之問題。

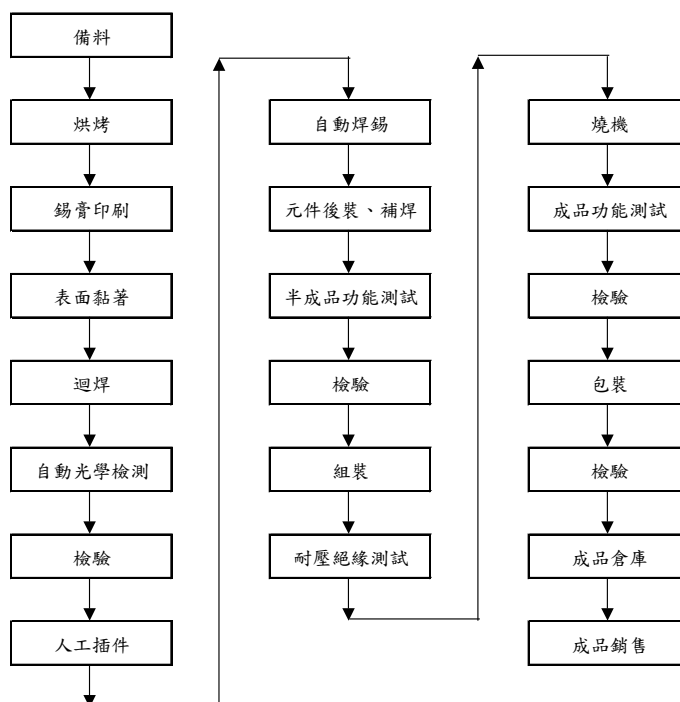
因應對策：建立良好工作環境、規劃完善教育訓練、訂定員工分紅入股制度及發行員工認股權憑證，提升員工對公司之向心力，並於校園徵才中發掘優秀明日之星，且積極向印度、中國延攬優異軟體研發人才，以解決人才荒之問題。

5.主要產品之用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途

產品類別	用途
交換器	用於企業網及電信網中處理資料傳輸及交換。
數位用戶迴路相關設備	主要包含一系列的用戶迴路數據機（xDSL modem、Home Gateway）以提供寬頻快速上網服務。
光接入相關設備	主要包含一系列的用戶端(ONU)及接入設備(MDU)。
無線網路	提供符合 Wi-Fi 標準之無線網路卡及存取橋接器，做為網路連線或撥接上網應用之設備。
網路電話相關產品	提供網路語音閘道器相關產品，讓使用者利用一般電話機即可透過網路使用通話服務；另外亦提供網路電話機可直接連上網路使用降低通話成本。
數位家庭設備	結合各種語音、影視，利用 MPEG1/2/4 動態影像壓縮標準技術在多媒體影像傳輸的設備上，提供家庭生活及娛樂等各方面需求。
多功能閘道器	整合無線網路、寬頻網路技術、路由技術等產品，為一具多功能閘道器設備。

(2)產製過程



6.主要原料之供應狀況

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

7. 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	98 年度	99 年度	
		金額	金額	變動率
營業收入		16,061,574	24,149,467	50.36
營業毛利		3,001,670	3,780,236	25.94
毛利率		18.69%	15.65%	(16.27)

資料來源：各年度經會計師查核簽證或核閱之財務報告

本公司最近兩年度毛利率變動小於 20%，故不予分析。

8.最近二年度占進、銷貨百分之十以上之客戶名單

(1)進貨百分之十以上供應商

單位：新台幣仟元

項目	98 年				99 年			
	名稱	金額	占進貨淨額比率(%)	與發行人關係	名稱	金額	占進貨淨額比率(%)	與發行人關係
1	Broadcom	1,324,773	10.93	—	Broadcom	3,356,488	17.03	—
2	其他	10,792,252	89.07	—	其他	16,347,621	82.97	—
	進貨淨額	12,117,025	100.00	—	進貨淨額	19,704,019	100.00	—

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

(2) 銷貨百分之十以上客戶

單位：新台幣仟元

項目	98 年度				名稱	99 年度		
	名稱	金額	占銷貨淨額比率(%)	與發行人關係		金額	占銷貨淨額比率(%)	與發行人關係
1	友訊	8,057,580	50.17	註 1	友訊	11,305,063	46.81	註 1
2	—	—	—	—	Alpha USA	4,315,917	17.87	註 2
3	其他	8,003,994	49.83	—	其他	8,528,487	35.32	—
	銷貨淨額	16,061,574	100.00		銷貨淨額	24,149,467	100.00	

註 1：對本公司採權益法之投資公司

註 2：本公司採權益法之被投資公司

本公司銷售予友訊之品項涵蓋所生產之各類網通產品，98 年度及 99 年度友訊為本公司第一大銷貨客戶，銷售金額分別為 8,057,580 仟元及 11,305,063 仟元。

Alpha USA 係本公司為強化其美洲地區之銷售能力，而在美國設立之 100% 轉投資子公司，以負責承接美洲地區客戶銷售訂單及就近提供服務等業務功能，99 年銷售金額為 4,315,917 仟元。

9. 最近二年度生產量值表

單位：仟(個/臺/套)；新台幣仟元

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

10. 最近二年度銷售量值表

單位：公噸/千元

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

(三)最近二年度從業員工人數

年度		98 年度	99 年度	100 年 2 月 28 日
員 工 人 數	間接人員	1,394	1,421	1,404
	直接員工	349	371	370
	合 計	1,743	1,792	1,774
平均年歲		35.8	36.2	36.2
平均服務年資		6.6	6.7	6.8
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.0%	0.1%	0.1%
	碩 士	26.0%	26.7%	26.4%
	大 專	56.0%	56.1%	56.4%
	高 中	14.0%	13.2%	13.2%
	高中以下	4.0%	3.9%	3.9%

註：本公司自 92 年 8 月 16 日自友訊分割設立並承認所屬員工於分割前在友訊科技之年資。

(四)環保支出資訊

- 1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：本公司已依規定設置廢棄物處理專責人員，並且申報廢棄物清理計劃書。本公司並無排放廢棄或廢水等污染物，故免申報空污防治計畫書、水污染防治計畫書。
- 2.列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：本公司製程僅產生微量廢棄物，並委託合格廠商清運，並未對環境造成污染情事，無需投入防治環境污染設備。
- 3.說明最近兩年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：最近兩年度及截至公開說明書刊印日止，本公司無環境污染糾紛事件發生。
- 4.說明最近兩年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失（包括賠償），處分之總額，並揭露其未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實。）：無。
- 5.說明目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

(五)勞資關係：

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

①員工福利措施、進修、訓練

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

②退休制度

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

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

③勞資間之協議與各項員工權益維護措施

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

2.列明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失：無

二、固定資產及其他不動產

(一)自有資產

1.列明取得成本達實收資本額百分之十或新台幣（以下同）一億元以上之固定資產名稱、數量、取得日期、取得成本、重估增值及未折減餘額，並揭露其使用及保險情形、設定擔保及權利受限制之其他情事：

單位：新台幣仟元

固定資產名稱	單位	數 量	取 得 年 月	原 始 成 本	重 估 增 值	未 折 減 餘 額	利 用 狀 況			保險 情形	設定擔保 及權利受 限制之其 他情事
							本 公 司 使用部門	出 租	閒 置		
新竹市力行七路八號建物	平方公尺	49,374.19	92.08	708,388	-	597,586	新竹廠	-	-	有	無

2.列明閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產名稱、面積、座落地點、取得日期、取得成本、重估增值、未折減餘額、公告現值或房屋評定價值及預計未來處分或開發計畫：無。

(二)租賃資產

- 1.資本租賃達實收資本額百分之十或一億元以上之資本租賃資產：無。
- 2.營業租賃每年租金達伍佰萬元以上之營業租賃資產：

資產名稱	單位	數量	租賃期間	租金	出租人	租金之計算及支付方式	租約所定之限制
土地-新竹園區科技段 146 地號	平方公尺	12,101.18	92.11.03-111.12.31	每月 672 仟元	科學工業園區管理局	月給付	不得私自將土地權利之全部或一部供他人使用，亦不得改變其用途或供違反法令之使用
辦公室-台北市內湖區新湖三路 289 號 3F	坪	544.50	99.7.15-100.7.14	每月 436 仟元	友訊科技	月給付	不得私自將辦公室或其權利之一部或全部出借、轉租、讓與、設定質權或以任何方法交由他人使用，亦不得供任何違反法令或與訂約時營利事業登記證所列項目不符之使用

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

- 1.生產工廠之使用狀況：

100 年 2 月 28 日

項目 工廠	建物面積	員工 人數	生產商品種類	目前使用狀況
新竹廠	49,374.19 平方公尺	1,774	寬頻網路產品、網路交換器產品、無線網路產品、數位家庭產品及其他	正常使用中

- 2.最近二年度設備產能利用率

單位：新台幣仟元；仟(個/臺/套)

年度 主要產品	98年度				99年度			
	產能	產量	產能 利用率(%)	產值	產能	產量	產能 利用率(%)	產值
區域都會網路產品	4,480	2,804	62.59	5,402,541	5,774	5,249	90.91	9,790,711
寬頻網路產品	9,123	3,319	36.38	2,129,531	5,044	4,804	95.24	3,316,191
無線網路產品	23,796	10,700	44.97	4,563,539	15,462	13,103	84.74	5,394,328
數位家庭產品	2,326	1,706	73.34	1,198,448	2,852	2,037	71.42	2,059,802
其他網路相關產品	1	1	100.00	481	1	1	100.00	77

三、轉投資事業 (一)轉投資事業概況

單位：新台幣仟元；股

轉 投 資 事 業	主 要 營 業	投 成 資 本	帳 面 價 值	投 資 股 份		股 淨 值 (註 4)	市 價	會 計 處 方 法	最 近 年 度 投 資 報 酬		持 有 公 司 股 份 數 額
				股 數	股 權 比 例				投 資 損 益	分 配 股 利	
Alpha Holdings Inc.	控股公司	1,582,786	891,852	48,377	100.00%	891,852	-	權益法	(141,349)	-	-
Alpha Solutions Co., Ltd	網路設備進出口買賣及技術支援服務	5,543	31,299	1	100.00%	31,299	-	權益法	3,290	-	-
Alpha Networks Inc.	本公司在美國地區製造、行銷及採購服務	51,092	72,041	1,500	100.00%	72,041	-	權益法	10,740	-	-
Darson Trading Limited	貨物轉口服務	1,118	1,420	200	100.00%	1,420	-	權益法	726	-	-
網磁科技股份有限公司	用電設備檢測維護業等	1,000	711	100	100.00%	711	-	權益法	(160)	-	-
明展生醫科技股份有限公司	醫療器材批發業等	43,894	20,423	3,809	84.65%	20,423	-	權益法	(18,753)	-	-
Alpha Technicals Services Inc.	提供售後支援服務	260,497	152,436	8,100	100.00%	152,436	-	權益法	(58,310)	-	-
Alpha Networks (HongKong) Limited	控股公司	972,495	901,683	234,911	100.00%	901,683	-	權益法	13,183	-	-
Alpha Networks NL B.V.	網路設備進出口買賣	20,735	19,779	500	100.00%	19,779	-	權益法	473	-	-
D-Link Asia Investment Pte. Ltd.	對各種生產事業之投資	1,155,509 (註 2)	503,153	59,989	100.00%	503,153	-	權益法	(註 5)	-	-
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	372,186	(註 1)	100.00%	372,186	-	權益法	(註 5)	-	-
Alpha Investment Pte, Ltd.	控股公司	161,122	16,285	4,040	100.00%	16,285	-	權益法	(註 5)	-	-
東莞明瑞電子有限公司	網路產品生產及銷售	159,823	15,710	(註 1)	100.00%	15,710	-	權益法	(註 5)	-	-
東莞友訊電子有限公司	介面卡之製造及銷售業務與擴展大陸地區市場	782,647 (註 3)	239,436	(註 1)	100.00%	239,436	-	權益法	(註 5)	-	-
明泰電子(常熟)有限公司	網路產品研發設計、生產及銷售	968,184	883,771	(註 1)	100.00%	883,771	-	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友訊 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)綜合持股比例

單位：仟股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Alpha Holdings	48,377	100.00%	-	-	48,377	100.00%
Alpha Solutions	1	100.00%	-	-	1	100.00%
Alpha USA	1,500	100.00%	-	-	1,500	100.00%
Darson	200	100.00%	-	-	200	100.00%
網磁科技	100	100.00%	-	-	-	-
明展生醫	3,809	84.65%	1	0.02%	3,810	84.67%
明泰電子（香港）	234,911	100.00%	-	-	234,911	100.00%
Alpha Technical Services	8,100	100.00%	-	-	8,100	100.00%
Alpha Networks NL	500	100.00%	-	-	500	100.00%
D-Link Asia Investment	59,989	100.00%	-	-	59,989	100.00%
明瑞電子（成都）	註 1	100.00%	-	-	註 1	100.00%
Alpha Investment	4,040	100.00%	-	-	4,040	100.00%
東莞明瑞電子	註 1	100.00%	-	-	註 1	100.00%
東莞友訊電子	註 1	100.00%	-	-	註 1	100.00%
明泰電子科技(常熟)	註 1	100.00%	-	-	註 1	100.00%

註 1:係有限公司。

(三)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。

(四)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、研發成果轉移子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形：無。

四、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	內容	限制條款
土地租賃合約	科學工業園區管理局	92 年 11 月至 111 年 12 月止	園區力行七路 8 號廠房土地租約。	本公司應為符合科學工業園區設置管理條例第四條或第八條規定之園區事業，如不符合，本約應為無效。
銷售合約	友訊科技	94 年至書面協議終止為止	網通產品銷售合約。	無。
採購合約	雷凌科技	99 年 1 月至 101 年 12 月止	零組件採購合約。	無。
專利授權合約	Wind River Systems, Inc.	93 年 8 月至 101 年 12 月止	產品附加功能授權合約。	無。

五、其他必要補充說明事項：無。

參、發行計劃及執行情形

一、前次現金增資、併購、受讓他公司股份或發行公司債資金運用計劃分析：

本公司前各次募集與發行有價證券計畫均已實際執行完成，且無計劃實際完成日距申報時未逾三年之案件。

二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項

(一)資金來源

1.本次計畫所需資金總額：新台幣 2,010,000 仟元。

2.資金來源：國內第二次無擔保轉換公司債 20,000 張，每張面額新台幣 100 仟元，依票面金額 100.5%發行，募集金額為 2,010,000 仟元，發行期間五年，票面利率 0%。

3.資金運用計畫項目及預定進度

3.資金運用計畫項目及預定進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金 總額	資金預定運用進度	
			100 年度	
			第二季	第三季
充實營運資金	100 年第 2 季	1,500,000	1,500,000	-
長期股權投資- 明泰電子（常熟） 有限公司	100 年第 3 季	510,000	280,000	230,000
合 計		2,010,000	2,010,000	

4.預計可能產生效益

(1)充實營運資金

本公司本次籌資計畫項目中預計用於充實營運資金 1,500,000 仟元，主係因應營運持續成長所增加之營運資金需求，所募得資金將取代向銀行融資，除可增加長期資金穩定度、強化資金靈活調度能力及健全財務結構外，並可節省利息支出，提高公司營運競爭力。上述資金需求若全數改以銀行借款支應，依本公司目前洽詢銀行之五年期借款利率約為 2.18%計算，預估 100 年度可節省實際利息支出 19,075 仟元，之後每年度將可減少向金融機構借款所造成之利息負擔 32,700 仟元。

(2)長期股權投資

本公司透過第三地香港 ALPHA NETWORKS (HONG KONG) LTD 間接於大陸地區投資明泰電子（常熟），本次預計由發行國內第二次轉換公司債之借款中，以 510,000 仟元支應明泰電子（常熟）之現金增資，以供其購置生產相關機器設備，預計 100 年至 104 年可產生投資(損)益分別為 (33,114)仟元、127,087 仟元、162,738 仟元、177,055 仟元及 166,647 仟元。

(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項：

1.依公司法第二百四十八條之規定應揭露有關事項

項 目	國內第二次無擔保轉換公司債
1.公司名稱	明泰科技股份有限公司
2.公司債總額及債券每張之金額	總額新台幣貳拾億元整，每張面額壹拾萬元整，依票面金額 100.5%發行。
3.公司債之利率	票面利率 0%
4.公司債償還方法及期限	本可轉債發行期限為五年，除本可轉債之債權人轉換為本公司普通股或行使賣回權，到期依債券面額以現金一次還本。
5.償還公司債款之籌集計畫及保管方法	本公司未設有償債基金，本次本公司債存續期間之償債款項來源，將由營業收入項下支應。
6.公司債募得價款之用途及運用計畫	充實營運資金及長期股權投資。
7.前已募集公司債者，其未償還數額	無
8.公司債發行價格或最低價格	每張面額壹拾萬元整，依票面金額 100.5%發行。
9.公司股份總數與已發行股份總數及其金額	股份總數 660,000 仟股，每股面額 10 元 已發行股份總數：475,618 仟股 已發行股份金額：4,756,184 仟元
10.公司現在全部資產，減去全部負債及無形資產後之餘額	資產總額：15,237,888 仟元 負債總額：6,157,757 仟元 無形資產：143,518 仟元 資產減去負債及無形資產餘額：8,936,613 仟元 (99.12.31)
11.證券管理機關規定之財務報表	詳本公開說明書肆、二之財務報表
12.公司債權人之受託人名稱及其約定事項	債權人之受託人名稱：兆豐國際商業銀行股份有限公司信託部 約定事項：主係約定本公司本次發行第二次無擔保轉換公司債之償債還款義務及違約之清償責任與程序。
13.代收款項之銀行或郵局名稱地址	富邦商業銀行敦南分行 台北市敦化南路一段 108 號
14.承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項	富邦綜合證券股份有限公司 約定事項：主係約定申報生效後由富邦綜合證券主辦詢價圈購相關承銷事務。
15.有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件	不適用
16.有發行保證人者，其名稱及證明文件	不適用
17.對於前已發行之公司債或其他債務，曾有違約或遲延支付本息之事實或現況	無
18.可轉換股份者，其轉換辦法	詳第 260 頁至 265 頁

項 目	國內第二次無擔保轉換公司債
19.附認股權者，其認講辦法	不適用
20.董事會之議事錄	詳本次公開說明書「陸、重要決議」
21.信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	無
21.公司債其他發行事項，或證券管理機關規之之其他事項	無

2.委託經金管會核准或認可之信用評等機構評等者：不適用。

3.發行及轉換辦法：請詳第 260 頁至 265 頁。

4.發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響

(1)對股權可能之稀釋情形

本公司本次計畫募集之資金以發行轉換公司債 2,010,000 仟元，其中轉換公司債債券之持有人於日後行使轉換時，將對可轉換時點之股東的股權造成稀釋效果。本公司本次暫定以 100 年 3 月 25 日為基準日，選定前一、三、五個營業日之本公司普通股收盤價簡單算術平均數擇其孰低者乘以溢價率 121.7%，計算得出暫定轉換價格為 30 元，因此，在計算股權之最大稀釋效果時，假設轉換公司債之債權人全部依轉換價格 30 元請求轉換為本公司普通股，預計最大可轉換股數為 66,667 仟股，分析其對當時股東之持股將造成之最大稀釋比率，計算式如下：

$$\begin{aligned}
 & \text{辦理發行轉換公司債轉換成普通股對轉換時股東股權稀釋比率} \\
 &= 1 - \frac{\text{已發行並流通在外股數(註)}}{\text{普通股已發行並流通在外股數(註) + 轉換公司債之轉換股數}} \\
 &= 1 - \frac{475,618 \text{ 仟股}}{475,618 \text{ 仟股} + (2,000,000 \text{ 仟元} / 30 \text{ 元})} \\
 &= 1 - \frac{475,618 \text{ 仟股}}{475,618 \text{ 仟股} + 66,667 \text{ 仟股}} \\
 &= 1 - 87.71\% = 12.29\%
 \end{aligned}$$

註：截至 100 年 3 月 25 日本公司流通在外股數為 475,618 仟股

由上述計算結果顯示，本公司本次計畫中所發行之轉換公司債對原股東股權之可能最大稀釋效果為 12.29%。

然若本次以現金增資方式籌資總額新台幣 2,010,000 仟元，並依詢價圈購方式以申報日前一、三、五個營業日收盤價簡單算術平均數擇其孰低者，以 24.65 元價格訂定成數 9 成作為暫定發行價格，其暫定發行價格為 22.19 元，經設算總發行股數為 90,581 仟股，其對股權之稀釋比率算為：

$$\begin{aligned}
&= 1 - \frac{\text{發行時流通在外股數}}{\text{發行時流通在外股數} + \text{發行現金增資之普通股}} \\
&= 1 - \frac{475,618 \text{ 仟股}}{475,618 \text{ 仟股} + (2,010,000 \text{ 仟元} / 22.19 \text{ 元})} \\
&= 1 - \frac{475,618 \text{ 仟股}}{475,618 \text{ 仟股} + 90,581 \text{ 仟股}} \\
&= 1 - 84.0\% \qquad \qquad = 16.0\%
\end{aligned}$$

綜上所述，針對股權可能造成之稀釋情形分析，辦理轉換公司債對股權之稀釋效果較辦理現金增資為小，且不若現金增資對股本膨脹有立即性效果，可減緩股權及每股盈餘之稀釋程度，有助於維持平穩之獲利能力，以保障股東長期穩定之報酬率，故採發行國內轉換公司債實為現階段較佳之籌資工具。

(2)對淨值之影響

依 99 年 12 月 31 日經會計師查核簽證之財務報表資料顯示，99 年底之每股淨值為 19.30 元。

假設本公司發行國內第二次轉換公司債，且前述轉換公司債全數轉換為普通股，則其每股淨值將上升為 20.45 元。

$$(9,080,131 + 2,010,000) \text{ 仟元} / (475,618 + 66,667) \text{ 仟股} = 20.45 \text{ 元}$$

若以相同的資金需求預估，採現金增資並依詢價圈購方式以申報日前一、三、五個營業日收盤價簡單算術平均數擇其孰低者，並以最大價格訂定成數 9 成作為暫定發行價格，其暫定發行價格為 22.19 元，經設算本公司需辦理現金增資 90,581 仟股，則每股淨值之變化計算如下：

$$(9,080,131 + 2,010,000) \text{ 仟元} / (475,618 + 90,581) \text{ 仟股} = 19.59 \text{ 元}$$

本公司每股淨值將由原來之每股 19.30 元上升至每股 19.59 元。

綜上評估，經比較各籌資方式對每股淨值之影響觀之，採發行國內轉換公司債對每股淨值之上升程度較現金增資為高，故採發行轉換公司債對本公司現階段較為有利。

整體而言，由對股權稀釋及每股淨值之效果觀之，發行轉換公司債如全數轉換，對股權稀釋效果較現金增資小，且淨值之上升程度較現金增資為高，故在考量股權稀釋及對每股淨值之影響，本公司本次採發行國內轉換公司債作為籌資來源，除對本公司年度每股盈餘之稀釋效果較低外，並有助本公司每股淨值提高，另於轉換公司債經投資人轉換後對本公司提高自有資本比率、健全財務結構及強化獲利能力亦顯具裨益，故符合公司長期發展規劃。

- (三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項：不適用。
- (四)上市或上櫃公司發行未上市或上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。
- (五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：不適用。
- (六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。
- (七)本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

1.本次募集與發行有價證券之可行性

(1)法定程序之可行性

本公司本次辦理國內第二次無擔保轉換公司債案，業經 100 年 3 月 21 日董事會決議通過，經核閱本公司本次募集與發行有價證券計畫內容及決議程序均符合「公司法」、「證券交易法」、「發行人募集與發行有價證券處理準則」及「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」等相關法規規定，故本公司本次募集資金計畫，於法定程序上係屬適法可行。

(2)募集與發行有價證券計畫募集完成之可行性

本公司本次預計發行國內第二次無擔保轉換公司債 20,000 張，每張面額為新台幣 100 仟元，票面利率 0%，依票面金額 100.5%發行，預計募集資金總額為新台幣 2,010,000 仟元。本公司本次發行轉換公司債之發行及轉換辦法係參酌本公司所屬產業未來成長潛力及資本市場接受度而訂定，且本次轉換公司債採承銷團全數包銷並依詢價圈購方式對外銷售，應可確保本次資金募集完成，故本次資金募集計畫應屬可行。

(3)預計資金運用計畫之可行性評估

①充實營運資金

本公司本次籌資計畫預計以募集之部分資金計新台幣 1,500,000 仟元用於充實營運資金，藉以提升財務融通彈性。明泰公司係以研究、開發、設計、製造及銷售區域都會網路產品、寬頻產品、無線網路產品及數位多媒體產品為其主要業務，係國內少數具備完整網通產品線及規模的專業網路設備廠商。在歷經金融海嘯肆虐後，98 年度各產業均受到嚴重影響，所幸國際經濟情勢在 98 年下半年逐漸好轉，加上新興市場國家基礎建設、國際電信業者光纖布建及網路更新的標案商機及智慧型手機成長性仍高支撐下，帶動電信業者及企業對網通設備更新需求回升，產業景氣明顯呈現逐漸回溫。因此本公司 99 年度營收達 24,149,467 仟元，較去年同期大幅成長 50.35%；另外，由於金融風暴導致全球消費習慣改變，宅經濟及數位家庭順勢興起，影音檔案成為網路傳輸主要應用，同時為了讓家用使用者方便及容易使用網路，使得網路應用更加多元，也促使網路頻寬加速成長，而消費者對於頻寬使用需求提升，亦促使電信業者及網路設備業者積極拓展相關技術。有線通訊產品因應遠端傳輸及控制及節能減碳的趨勢，主要新技術產品為雲端運算技術及智慧電網相關產品，由於雲端運算技術及智慧電網皆透過網路控制來達到其效果，將帶動本公司營收成長。此外，在無線網路新技術應用方面，由於無線通訊設備使用便利性高，

近年來網路技術研發多以無線通訊技術為主，其成長性亦明顯優於有線通訊設備，因應全球無線上網潮流，Wireless Router(無線路由器)從由 802.11g 晶片升級至 11n 規格，11n 晶片將逐漸取代 11g 晶片成為市場主流規格，帶動新一波 WLAN 換機潮。

整體而言，在國際經濟情勢好轉、雲端運算、企業資本支出回升及政府基礎建設需求帶動，電信市場整合性產品商機等利多因素刺激下，對於網通產業而言將直接受惠，本公司未來營收成長應屬可期，因此營運資金之需求亦將增加，故本公司為能取得長期穩定資金支應未來成長動能，故以發行轉換公司債所得款項一部份作為充實營運資金之計畫，應屬可行。

②長期股權投資

本次計畫中部分金額 510,000 仟元，本公司將透過持股 100% 之轉投資公司 ALPHA NETWORKS (HONG KONG) LTD，間接增加在大陸地區投資明泰電子（常熟）有限公司。明泰電子（常熟）係為本公司位於江蘇省常熟市東南經濟開發區生產據點，負責經營網路產品之產銷業務，此次增加對明泰電子（常熟）投資金額經 99 年 11 月 12 日之董事會決議通過，且本次大陸轉投資案業已經 100 年 1 月 17 日投審會經審二字第 09900475080 號函核准，於 100 年 2 月先以自有資金美金 2,400 仟元投資明泰電子（常熟），作為購置廠房設備之用，未來預計於 100 年第二季及第三季將分別增加投資新台幣 280,000 仟元及新台幣 230,000 仟元，作為購置生產機器設備之用，故本次以增資取得之資金 510,000 仟元轉投資應具可行性。

2. 本次募集資金計畫之必要性評估

(1) 充實營運資金

① 支應營收之成長動能

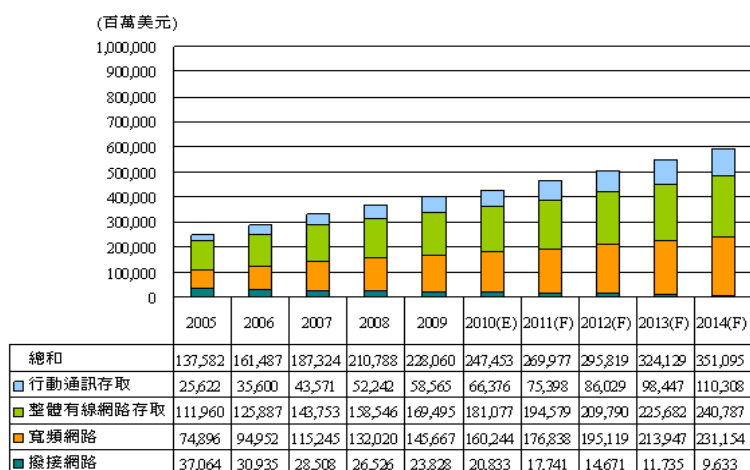
本公司係以研究、開發、設計、製造及銷售區域都會網路產品、寬頻產品、無線網路產品及數位多媒體產品為其主要業務，開發的網路產品遍及有線暨無線寬頻網路、無線區域網路，以及數位家庭產品線。各產品線所關注的通訊技術亦涵蓋相當廣，有線寬頻網路以光纖、乙太網路技術為重，無線網路以 3G、WiMAX、LTE 與 Wi-Fi 為主，家庭網路則涉及 G.hn、xDSL、PLC 技術，係國內少數具備完整網通產品線及規模的專業網路設備廠商。

2010 年度新興國家經濟回復成長動能，重新啟動網路基礎建設，有助於帶動產品需求，加上企業及家用網路設備需求增溫，均有助於網路通訊產業業者營運的回升。由於金融風暴導致全球消費習慣改變，宅經濟及數位家庭順勢興起，影音檔案成為網路傳輸主要應用，同時為了讓家用使用者方便及容易使用網路，使得網路應用更加多元，也促使網路頻寬加速成長，而消費者對於頻寬使用需求提升，亦促使電信業者及網路設備業者積極拓展相關技術。

2011 年網通市場主要成長的項目焦點，包含光纖、4G、WLAN、IP STB 與數位家庭相關產品，業者發展產品的方向亦有指向變化，包含有線暨無線寬頻網路走向整合化、網通 CPE 暨消費電子產品應用功能趨向行動化、數位家庭產品邁入智慧化。針對台灣廠商布局 2011 年網通市場商機來看，無線產品以 4G CPE、Wi-Fi AP 與 Femtocell(毫微微型蜂巢式基地台)為重點項目，寬頻產品聚焦光纖接取設備與 IAD(整合接取設備)產品，數位家庭相關產品則以 IP STB、IP Cam 之成長潛力為優。根據 PricewaterhouseCoopers 公司年度針對全球娛樂與媒體市場(Global

Entertainment and Media Market, E&M)的研究，從全球而論，2010~2014 年平均複合成長率將有四大類娛樂與媒體子產業年成長率超過 7%，分別是網路廣告(11.4%)、電玩遊戲(10.6%)、網路存取(9.0%)，以及電視收視與權利金授權(7.2%)，網路存取位居全球娛樂與媒體市場之第三高。全球網路存取(Internet Access)包含整體有線網路存取、行動通訊存取、撥接網路、寬頻網路，2009 年整體網路存取市場規模約為 2,280 億美元，成長率約 8.2%，估計 2014 年時可達到 3,510 億美元的市場規模，2010~2014 年的平均複合成長率約為 9%。

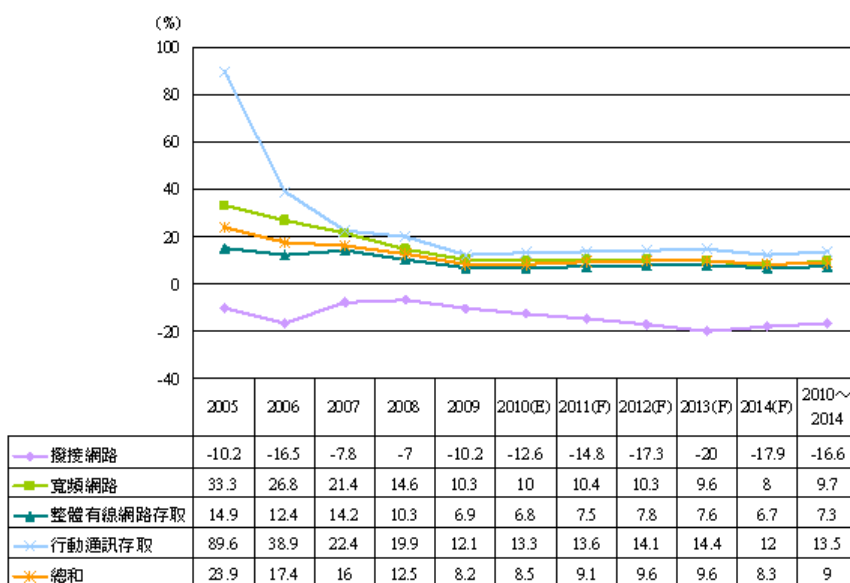
圖：2005~2014 年全球網路存取市場規模



Source：拓璞產業研究所整理，2010/11

而行動通訊網路的部份，受到無線網路的升級、加強版無線網路的推出，以及具有觸控螢幕智慧型手機的滲透，將累積手機運用的需求，並推動對高速網路存取的需求，進而提升成長率至兩位數。

圖：行動通訊上網是成長主力



Source：拓璞產業研究所整理，2010/11

本公司投入數位家庭產品開發，已從單純的硬體製造、代工的廠商定位，改朝系統整合、提供軟體與技術服務的方向轉型。憑藉自身具備多樣通訊技術與產品研

發的實力，不僅可以提供客製化的高度整合性產品，更能夠提供涵蓋系統、平台、硬體的整體服務解決方案，而本公司亦看到 IP STB 未來的發展趨勢，認為現階段提供封閉式服務的 IP STB，將隨著三網融合與數位家庭產品智慧化趨勢，轉朝具備多工、提供開放式服務的頂上機(Over The Top Box，OTT Box)發展。

以本公司 99 年度營收達 24,149,467 仟元，較去年同期大幅成長 50.35%，顯見公司營運已逐漸轉佳，在產業景氣方面，隨著歐美景氣回升，企業資本支出將開始回升，加上政府基礎建設持續推動，各國政府網路基礎建設推動，也為網通廠帶來龐大商機；另一方面，雲端運算透過網路進行運算，網路傳輸速度必須夠快，除帶動光纖布建商機，也將帶動網路設備升級，因此帶動網通設備廠營運提升。雲端運算、企業資本支出回升及政府基礎建設三大需求帶動，電信市場整合性產品商機，對於網通產業而言將直接受惠，本公司未來營收成長應屬可期，因此對於未來購料需求漸增，故本次擬以 1,500,000 仟元用以充實營運資金，提升資金運用之效率，維持未來成長之競爭力，其計畫實屬必要。

②節省利息支出，增加資金靈活運用空間

就企業穩健經營之觀點，以無息資金取代利率較高之銀行融資，將可有效降低利息支出對獲利之侵蝕，並可降低本公司對金融機構短期融資依賴性，增加資金運用彈性，本公司本次辦理五年期票面利率為 0%之可轉換公司債，計畫將可籌集資金成本較低之長期資金，以因應公司營運規模擴大之資金需求，使其財務調度更為靈活，惟若未辦理此次可轉換公司債，改以銀行融資支應，則勢必增加其利息費用負擔，依本公司洽詢銀行之五年期借款利率約為 2.18%，預計每年可減少利息支出約 32,700 仟元，故本次充實營運資金之計畫實屬必要。

(2)轉投資孫公司以擴充產能，降低生產成本

本公司因鑑於網路基礎建設及頻寬升級，電信、企業及消費市場網通產品需求、應用及技術都進入快速成長的階段，為因應市場需求變化及競爭，本公司將基於現有基礎，將生產能力進行升級及調整。在生產方面，本公司為因應客戶需要，就近服務客戶，再加上考量大陸地區人工成本相對較便宜，故本公司於 98 年 2 月始設立明泰電子（常熟）廠，預計於 100 年第二季開始試產，第三季起正式進入量產階段，明泰電子（常熟）廠將利用此次募資款項，逐步依規劃用以購置生產機器設備，增加生產線，擴充自有產能，以減少產能不足之委外生產數量，如此將得以有效降低本公司生產成本，故增加對明泰電子（常熟）廠轉投資應屬必要且合理。目前在兩岸經營模式上，除採取台灣接單，東莞友訊電子有限公司出貨之方式，即本公司在台灣接獲客戶訂單後，再向東莞友訊電子下單，由東莞友訊電子出貨至客戶指定地點；另一方面，東莞明瑞則負責其大陸當地內銷之生產銷售業務。由於目前東莞友訊電子及東莞明瑞產能及土地利用已趨近滿載，加上網通產業之客戶已在華東及華南地區投資設廠，故本公司董事會決議於江蘇省常熟市東南經濟開發區設立明泰電子（常熟），負責經營網通產品之生產及銷售業務，就近服務大陸鄰近區域客戶，並擴充自有產能以減少委外生產量，降低生產成本。明泰電子（常熟）98 年度設立之資本額為美金 30,000 仟元，100 年 1 月 17 日業經投審會經審二字第 09900475080 號函核准，得以間接增資明泰電子（常熟）美金 20,000 仟元，本公司遂於 100 年 2 月以自有資金美金 2,400 仟元投資明泰電子（常熟），作為購置廠房設備之用，其目前位於常熟市東南經濟開發區之廠房建置接近完

工，本次辦理國內第二次無擔保轉換公司債所募集之資金，其中新台幣 510,000 仟元將分別於 100 年第二季及第三季轉投資明泰電子（常熟）新台幣 280,000 仟元及新台幣 230,000 仟元，作為購置生產機器設備，增加生產線以擴充自有產能，減少產能不足之委外生產數量，進而得以降低生產成本，故確有其必要性。

綜上，考量未來產業前景、經營發展策略及轉投資公司目前資本額、未來營收規模狀況所需資金而有增加資金之必要，故本次發行可轉換公司債募集所得資金中 510,000 仟元，將透過持股 100%之轉投資公司 ALPHA NETWORKS (HONG KONG) LTD，間接在大陸地區投資位於江蘇省常熟市東南經濟開發區之明泰電子（常熟）有限公司作為本公司生產據點之一，應屬必要且合理。

3. 本次募集與發行有價證券資金運用計畫、預計進度及預計可能產生效益之合理性

(1) 資金運用計畫及預定進度之合理性

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	資金預定運用進度	
			100 年度	
			第二季	第三季
充實營運資金	100 年第 2 季	1,500,000	1,500,000	-
長期股權投資-明泰電子（常熟）有限公司	100 年第 3 季	510,000	280,000	230,000
合 計		2,010,000	1,780,000	230,000

① 充實營運資金

充實營運資金之資金運用計畫，主要係配合本公司未來 100 年營業收入成長。受到金融風暴國際景氣滑落影響，使得需求趨緩、下游業者消化庫存及產品平均單價滑落等不利因素衝擊，使得 98 全年度營收及獲利較前一年度略減，幸自 98 年第四季起受惠於全球經濟回復成長、新興國家經濟熱絡，帶動各產業業者網通資本支出增加，加上電信業者及新興市場基礎建設需求仍高，將帶動網通產業景氣將回復成長，本公司 99 年度營收達 24,149,467 仟元，較 98 年度成長 50.35%，顯見公司營運已逐漸轉佳。由於本公司為避免過度仰賴銀行借款支應公司日常營運所需之資金，在未來利率調漲之趨勢下，將造成其利息費用負擔增加而侵蝕公司之獲利，故本公司充實營運資金採發行可轉換公司債方式因應，經考量主管機關審查時間，公開承銷時間及繳款作業等因素，預計本次資金於 100 年 5 月底募足款項，用以充實營運資金 1,500,000 仟元，故本次資金運用計畫及預計進度應屬合理。

② 長期股權投資

由於網通產業之重要客戶均陸續於大陸地區投資設廠，為就近服務大陸地區客戶並確保銷售訂單來源，本公司於 98 年度透過增資第三地 ALPHA NETWORKS (HONG KONG) LTD，再轉增資設立明泰電子（常熟），作為本公司生產據點之一，負責經營網通產品之產銷業務。由於目前位於華南地區之孫公司東莞友訊電子及東莞明瑞其產能及土地利用已趨近滿載，考量未來公司營運成長需求，於 99 年 11 月董事會決議增加對明泰電子（常熟）購置生產機器設備之投資計劃，依據「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定，本次大陸轉投資案業已於 100 年 1

月 17 日經投審會經審二字第 09900475080 號函核准，得以間接增資明泰電子（常熟）美金 20,000 仟元，俟後於 100 年 2 月先以自有資金美金 2,400 仟元投資明泰電子（常熟），作為購置廠房設備之用，目前明泰電子（常熟）位於常熟市東南經濟開發區之廠房建置接近完工，為滿足日益迫切之產能需求，擬增加購置生產機器設備，因此預計於 100 年第二季及第三季完成經由第三地 ALPHA NETWORKS（HONG KONG）LTD 再轉增資明泰電子（常熟）合計新台幣 510,000 仟元，故本次籌資用於長期股權投資之資金運用應屬合理。另在資金運用進度方面，待本次轉換公司債募集完成後，預計於 100 年第二季即可依規劃開始進行轉投資明泰電子（常熟），故資金運用及預計進度尚屬合理。

(2)預計可能產生效益之合理性

①充實營運資金

項目 \ 年度	99 年 12 月 31 日 (籌資前)	100 年 6 月 30 日 (籌資後)(註)
負債比率(%)	40.41	47.36
長期資金佔固定資產比率(%)	970.71	1,202.83

註：係以 99 年度經會計師查核之財務報告，加計公司未來營運狀況、預計發行轉換公司債充實營運資金後之相關財務數據及比率所得之預估數。

本公司 99 年度營收達 24,149,467 仟元，較去年同期大幅成長 50.35%，本次預計充實營運資金之金額為 1,500,000 仟元，主要係因應未來營運成長所需，經參酌相關產業市場預測資訊，未來營收成長可期，依據本公司目前洽詢銀行之五年期借款利率約為 2.18%估算，預計 100 年度可節省實際利息支出 21,800 仟元，之後每年度將可減少向金融機構借款所造成之利息負擔 32,700 仟元。另外本次籌資後，雖預估負債比率預計將從 99 年底之 40.41%略升至 100 年 6 月底之 47.36%，但長期資金佔固定資產比率卻可從 99 年 12 月底之 970.71%上升至 100 年 6 月底之 1202.83%。本次募集與發行轉換公司債中，編列 1,500,000 仟元充實營運資金，將中長期所需資金，以長期穩定之資金來源支應，且未來轉換公司債陸續轉換為普通股後，更可充實股本強化財務結構，因此本次籌資有助於財務結構及償債能力之提升，故其效益應屬合理。

②長期股權投資

本次募資計畫轉投資明泰電子（常熟），其資金用途係為購置生產機器設備，擴充產能。茲就轉投資明泰電子（常熟）預計可能產生效益評估如下：

明泰電子（常熟）100~104年預估損益狀況

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	100 年度 (預估)	101 年度 (預估)	102 年度 (預估)	103 年度 (預估)	104 年度 (預估)
營業收入	2,374,726	7,345,393	8,422,717	8,814,472	8,545,046
營業成本	2,265,982	6,844,512	7,831,562	8,186,791	7,942,435
營業毛利	108,744	500,881	591,155	627,680	602,611
營業費用	141,858	342,470	374,172	391,607	380,415
營業利益	(33,114)	158,411	216,983	236,073	222,196
稅前淨利	(33,114)	158,411	216,983	236,073	222,196

本期損益	(33,114)	127,087	162,738	177,055	166,647
明泰持股比例	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
明泰預計認列之投資收益	(33,114)	127,087	162,738	177,055	166,647

註：匯率以人民幣:台幣匯率=4.44:1 估算

依據明泰電子（常熟）之建廠及量產計劃，預計於 100 年第一季完成廠房興建工程，並隨即進行製程隔間規劃、設備裝機、參數設定及試產後，100 年第三季設備即可陸續量產。

明泰電子（常熟）採取訂單式生產，於建廠並建置產能過程中即與客戶洽定未來訂單，故設備量產時即可推估新增之營業收入。由於 100 年第三季起設備陸續量產，預估 100 年營業收入為 2,374,726 仟元，且自 101 年起隨著效率及稼動率逐年提升，預估 101 年~104 年營業收入分別為 7,345,393 仟元、8,422,717 仟元、8,814,472 仟元及 8,545,046 仟元，其營業收入預估尚屬合理。在營業毛利方面，100 年因生產設備初期量產階段，但考量產品良率、產能稼動率等因素，預估毛利率為 4.58%，而 101~104 年，經考量原物料單價變動及產能稼動率等因素預估毛利率為 6.82%~7.12%，其預估毛利率與本公司轉投資東莞友訊電子 99 年度之毛利率相較並無顯著差異，故其預估之毛利率尚屬合理；另在營業利益方面，100 年因生產設備尚處於初期量產階段，土地廠房等固定製造費用攤銷成本相對佔營收比重較高，預估營業利益率為(1.39%)，至於 101~104 年經考量新廠房之管理及銷售費用預估營業利益率為 2.16%~2.68%；另扣除支付薪資、稅捐等營業費用，並估計所得稅費率後，預估 100 年稅後淨利率為(1.39%)，101 年~104 年稅後淨利率則預估為 1.73%~2.01%。明泰電子（常熟）設置之生產線預計於 100 年度第三季將可建置完成，其所生產產品之銷售值及毛利及估算係參考生產線設置時點、公司目前市場報價、量產效益、產業特性及預期市場狀況而得，預估在相關下游產業持續成長配合新設置產能線完成，量產效益發揮下，其銷售值及銷售毛利之估算應屬合理。根據明泰電子（常熟）預估未來 100~104 年損益狀況，預估在本次增加轉投資明泰電子（常熟）後，100~104 年認列轉投資收益分別為(33,114) 仟元、127,087 仟元、162,738 仟元、177,055 仟元及 166,647 仟元。

綜上所述，經評估本公司本次資金募集計畫應具可行性及必要性，其資金運用計畫、預計進度及可能產生效益尚具合理性。

4.分析比較各種資金調度來源對發行人當年度每股盈餘稀釋、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

(1)各項資金來源主要考量因素

一般上市(櫃)公司使用的籌資工具大致可分為兩種，一種與股權有關的籌資工具，如現金增資和海外存託憑證(GDR)；另一種與債權有關的籌資工具，如國內、國外可轉換公司債和一般普通公司債及銀行借款，茲將上述資金調度方式之有利及不利因素彙總如下：

項目		有利因素	不利因素
債 權	銀行借款 或發行銀行 承兌匯票	(1)資金挹注能暫時支應公司資金需求。 (2)有效運用財務槓桿，利用較低成本，創造較高之利潤。 (3)資金籌措不需經主管機關審核，程序簡便，籌資時間相對較短。 (4)資金額度運用之彈性較大。	(1)利息負擔較重，負債增加，易侵蝕公司獲利。 (2)財務結構惡化，降低同業競爭能力。 (3)融通期限一般較短，且需提供擔保品。 (4)限制條款較多且嚴格。 (5)長期投資或固定資產投資不宜以銀行短期借款支應。
	普通公司債	(1)每股盈餘未有被稀釋之虞。 (2)公司債之債權人對公司無管理權，對公司經營權掌握不致造成重大影響。 (3)可取得中、長期穩定資金。 (4)債息帳列費用，有節稅效果。	(1)利息負擔較重，負債增加，易侵蝕公司獲利。 (2)財務結構惡化，降低同業競爭能力。 (3)公司債期限屆滿後，公司將面臨龐大資金贖回壓力。 (4)因國內目前缺乏客觀之債信評等，資訊不完全，資金募集較為不利。
	可轉換公司債	(1)因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低，故其資金募集成本較低。 (2)債權人請求轉換時點不一，將延緩對每股盈餘之稀釋效果。 (3)轉換公司債之債權人未要求轉換前對公司無經營權，故對經營權之影響較小。 (4)轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。 (5)轉換公司債轉換價格，一般較發行轉換公司債時之普通股時價為高，相當於以較高價格溢價發行股票。	(1)轉換公司債未全數轉換前，對財務結構之改善仍屬有限。 (2)依目前市場發行之轉換公司債，其轉換與否之主導權屬債權人，發行人較難以掌握其資金調度計畫。 (3)債權人要求贖回或到期無人轉換，發行公司將面臨較大資金壓力。
股 權	海外存託憑證(GDR)	(1)藉海外市場募集資金動作，拓展公司海外知名度。 (2)發行價格一般高於發行海外存託憑證時點之國內普通股價格，相當於以較高價格溢價發行股票，籌募資金較多。 (3)募資對象以國外法人為主，避免國內籌碼膨脹太多，對股價產生不利影響。 (4)提高自有資本比率，改善財務結構。	(1)公司海外知名度高低及其產業成長性將影響資金募集計畫成功與否。 (2)目前國內法令規定，海外存託憑證雖可轉換為普通股，惟手續繁雜，買賣易受限，致流通性不高，募集計畫將受影響。 (3)固定發行成本較高，為符合規模經濟效益，募集資金不宜過低。 (4)因股本膨脹，對每股盈餘有稀釋效果。

項目		有利因素	不利因素
	現金增資 發行新股	(1)提高自有資本比率，改善財務結構，減少利息支出，降低財務風險，提昇競爭力。 (2)目前最普遍之金融商品，一般投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利完成。 (3)員工依法得優先認購 10%~15%，成為公司股東，提升員工對公司之認同度及向心力。	(1)獲利水準易因股本膨脹而被立即稀釋。 (2)對於股權較不集中之公司，其經營權易受威脅。 (3)原股東有認股資金需求之壓力。

(2)對申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋之影響

本公司可運用之籌資途徑包括銀行借款、發行公司債或轉換公司債、辦理現金增資及發行海外存託憑證及海外轉換公司債等，但發行海外存託憑證及海外可轉換公司債之固定發行成本較高，且存在資金匯兌風險，較不利於國內資金需求，是以本次募資計畫並不適合發行海外籌資工具。經考量本公司現行之財務結構及經營績效，本次可採取之籌資方式為辦理銀行借款、辦理現金增資及發行公司債，近期隨景氣升溫，央行提高重貼現率、擔保放款融通利率及短期融通利率，勢必加重公司利息負擔，故不建議採銀行借款之籌資方式。另外，若本次募集資金係採用發行普通公司債之籌資方式，由於需支付發行利率加計保證費用及其他受託費用等利息費用，形成每年固定之利息負擔，且到期亦須償還，如到期時遇產業景氣反轉，將對公司財務調度造成影響，故採單純負債型之籌資工具，除將增加本公司之負債比率進而導致財務風險增加外，亦將降低獲利能力，並對本公司每年之資金調度造成負擔，有違其穩健經營原則，亦將影響其銀行授信額度之調度及未來之融資資金成本、獲利能力及財務結構。若以現金增資方式籌措資金雖可減少利息負擔，降低負債比率，惟會立即膨脹股本，對每股盈餘將產生較大之稀釋作用。相較之下，若採發行轉換公司債，不致立即產生稀釋每股盈餘之效果。另外，轉換公司債轉換成普通股後，可降低公司到期還款壓力，且其股本膨脹比率又較現金增資為低，因此本次發行轉換公司債係較有利本公司之中長期發展，對本公司所造成之財務負擔較有限，為本公司較佳之資金籌措方式。

採行各種資金調度方式對每股盈餘稀釋之影響

單位：新台幣仟元；仟股

假設性財務資料	現金增資	銀行借款	轉換公司債	
			全數轉換	全數未轉換
籌資金額	2,010,000	2,010,000	2,000,000(面額)	
籌資工具利率 (註 1)	—	2.18%	—	
預計增加之資金成本(註 2)	—	43,818	—	—
計畫前之股數	475,618	475,618	475,618	475,618
增加股數 (註 3)	90,581	—	66,667	—

假設性財務資料	現金增資	銀行借款	轉換公司債	
			全數轉換	全數未轉換
計畫後之股數 (註 4)	566,199	475,618	542,285	475,618
資金成本對每股盈餘之影響	—	0.09	—	—
每股盈餘稀釋程度 (註 5)	16.00%	—	12.29%	—

註 1：本公司目前之實收股本為 4,756,184 仟元，不考慮發行成本下，各種籌資工具之資金成本分別為：現金增資為 0%；銀行借款利率以本公司近期洽詢之五年期借款利率約為 2.18% 作計算；轉換公司債之票面利率為 0%，且本次募資並無貼補利息補償金。

註 2：為便於分析，資金成本及每股盈餘稀釋效果皆以一年為評估期間。100 年度銀行借款之資金成本計算為 $(2,010,000 \text{ 仟元} \times 2.18\% = 43,818 \text{ 仟元})$ 。

註 3：若以本次申報日 100.3.25 前一、三、五個營業日收盤價簡單算術平均數擇一者為 24.65 元，假設轉換公司債採詢價圈購方式之發行價格以參考價格之 90%，即每股 22.19 元 $(24.65 \times 90\%)$ 設算，則 2,010,000 仟元現金增資預計須發行之股數為 90,581 股；假設改採發行轉換公司債，暫定溢價率為 101%~125%，若依 121.70% 溢價率暫定轉換價格 30.00 元計算 $(24.65 \text{ 元} \times 121.70\%)$ ，最大可能轉換普通股股數為 66,667 仟股。

註 4：不考慮公司庫藏股、無償配股或以往年度轉換公司債轉換等非現金增資股數增加之稀釋效果，僅分析因現金增資或轉換公司債轉換後股本增加所造成之稀釋效果。

註 5：為便於分析，因此資金成本計算期間以一年估算，未考慮資金成本之節省下，則 2,010,000 仟元現金增資每股盈餘稀釋程度為 $\left[\frac{1-475,618}{(475,618+90,581)} = 16.00\% \right]$ ；2,010,000 仟元之轉換公司債每股盈餘稀釋程度則為 $\left[\frac{1-475,618}{(475,618+66,667)} = 12.29\% \right]$ 。

由上表觀之，本次籌資若採現金增資方式募集資金，因其無資金成本，故可節省每年之利息費用負擔，但對全年度之每股盈餘將產生 16.00% 之稀釋效果；而發行轉換公司債方式由於係舉債性質，以本公司 99 年底負債比率為 40.41%，雖不利於本公司財務結構，然隨著全球景氣逐漸擺脫金融海嘯陰霾，加上 ECFA 簽訂效應，吸引海外資金投資國內，並在雲端運算、企業資本支出回升及政府基礎建設三大需求帶動，對於網通產業而言將直接受惠，進而帶動本公司未來營收及獲利，如此有助於提高債權人行使轉換權，將公司債轉換成本公司普通股，反而降低本公司負債比率，且可避免公司債到期還款資金壓力。另就盈餘稀釋程度來看，假設債權人全數轉換，對每股盈餘最大稀釋效果為 12.29%，較現金增資之影響為低，且就轉換公司債之特性觀之，因債權人於日後行使轉換權之時點不一，故對本公司獲利稀釋程度不若辦理現金增資之立即顯現，有助於維持平穩之獲利能力，以保障股東長期穩定之報酬率，故考量各工具對每股盈餘之稀釋效果之影響下，本次以發行轉換公司債作為資金籌措工具實為較佳之選擇。

②對本公司財務負擔之影響

本公司本次採用轉換公司債籌措資金 2,010,000 仟元，依 99 年底之資產負債表設算，負債比率將由 99 年底之 40.41% 略升至 100 年 6 月底之 47.36%，但仍屬可接受範圍。而就本公司本次轉換公司債之發行條件觀之，其發行期間 5 年，票面利率 0%，該利率遠較本公司目前洽詢銀行之五年期借款利率 2.18% 為低，且近期中央銀行開始調升重貼現率及擔保放款融通利率，未來借款利率可能持續上揚，勢必增加本公司財務負擔，而採發行轉換公司債僅需每年認列利息費用，毋須實際支付利息，有助於減少營運現金流出及資金成本增加。再者，由於公司未來營運持續成長，如股價上揚而增加債券持有人轉換成普通股意願，將可大幅降低每年攤銷之利息費用，故本次擬辦理發行轉換公司債籌措所需之資金，可使資金來源趨向長期且穩定的方向，有助於本公司中長期發展，且較採現金增資方式具有可緩和股本膨

脹、減緩每股盈餘稀釋速度之效果，故辦理發行轉換公司債實屬本公司現行最佳之籌資方式。

(八)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式

本轉換債轉換價格之訂定，以一〇〇年三月二十五日為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一個營業日、前三個營業日、前五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者為基準價格，乘以 101%~125%之暫訂轉換溢價率，為計算轉換價格之依據。基準日前如遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後，實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。發行時之轉換價格為每股新台幣 30.00 元。

(九)資金運用概算及可能產生效益

1.如為收購其他公司、擴建或新建固定資產者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構(含總成本及單位成本)、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益；本次募集資金計畫非為收購其他公司、擴建或新建固定資產，故不適用。

2.如為轉投資其他公司，應列明事項：

(1)如轉投資特許事業者，是否取得特許事業主管機關核准或許可函，其核准或許可之附帶事項是否有影響本次現金增資募集與發行之情事，以了解本次計畫之可行性。如尚未取得，是否影響本次增資計畫之可行性

本公司本次發行國內第二次無擔保轉換公司債，其資金用途為充實營運資金及長期投資明泰電子（常熟），明泰電子（常熟）主要從事網路產品之生產及銷售，非屬特許事業，故不適用本項評估。

(2)就本次投資計畫用途及該轉投資事業所營事業與公司業務之關聯性，評估其投資之必要性及可行性

由於全球企業與消費大眾對於電腦網路及通訊服務之依賴程度已日益趨深，其帶來之方便性、安全性、快速性及所衍生之新型態商業網路模式等，實已徹底改變人類的日常生活模式，尤其隨網路通訊產品之技術及規格不斷突破與升級，以支援市場對於網路傳輸品質與資料內容多媒體化之需求，並兼顧傳輸之便捷性與機動性需求，交換器、寬頻網路及無線網路等網路通訊技術與產品亦因此呈現持續成長趨勢，明泰公司從事研究、開發、設計、製造及銷售通訊網路產品及零組件。由於本公司明確定位為製造能力與研發技術兼備之 ODM 廠商，為客戶提供整合解決方案，以完整齊全的產品線提供客戶一次購足的服務，在技術及成本掌握相對具有競爭優勢，亦為明泰公司得以有別於其他競爭者，備受國際大廠肯定的關鍵性成功因素。

本次計畫用於長期股權投資，用以購置明泰電子（常熟）之生產機器設備，增加生產線擴充自有產能，以減少產能不足之委外生產數量，而未來在明泰電子（常熟）進入量產及營運逐漸成長後，其投資收益亦將隨著增加以挹注本公司獲利，所以投資明泰電子（常熟），就長期而言實在有其必要性及其可行性。

(3)持有該轉投資事業普通股股權百分之二十以上者，應列明轉投資事業預計之資金運用進度、資金回收年限及資金回收之前各年度預計產生之效益及其預計可能產生效益之合理性、對發行人獲利能力及每股盈餘之影響

本次轉投資明泰電子（常熟）之投資計劃金額 510,000 仟元，茲列示其預計資金

運用進度、資金回收年限及資金回收之前各年度預計產生效益如下：

①轉投資事業預計之資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金 總額	資金預定運用進度	
			100 年度	
			第二季	第三季
長期股權投資- 明泰電子(常熟)有限公司	100 年第 3 季	510,000	280,000	230,000

本次轉換公司債計畫預計用於明泰電子(常熟)購置機器設備擴充產能之用，因考量本公司轉換公司債案主管機關審查時間、公開承銷期間及繳款作業等因素，預計於經主管機關申報生效後、完成資金募集後，分別於 100 年第二季與第三季將 280,000 仟元及 230,000 仟元長期投資款匯入明泰電子(常熟)公司以因應其資本支出，故其預計資金運用進度應屬合理。

②資金收回年限、資金回收之前各年度預計產生之效益與其對公司獲利能力及每股盈餘之影響

單位：新台幣仟元

項目	年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度
		(預估)	(預估)	(預估)	(預估)	(預估)
本公司目前流通在外股數(仟股)		475,618	475,618	475,618	475,618	475,618
明泰電子(常熟)預估本期損益		(33,114)	127,087	162,738	177,055	166,647
本公司估計依持股比例認列投資收益		(33,114)	127,087	162,738	177,055	166,647
對本公司 EPS 影響(元)		(0.07)	0.27	0.34	0.37	0.35

在計算預計回收年限時，係以上述預估營業利益及考慮加回本次計劃所提列之折舊費用之累計現金流量估算，並假設往後年度股權比例均無變動而推估。本公司本次投入明泰電子(常熟)購置機器設備資金 510,000 仟元，預估明泰電子(常熟)100~104 年度投資損益金額分別為(33,114)仟元、127,087 仟元、162,738 仟元、177,055 仟元及 166,647 仟元，自 100 年開始起算，本公司總投資金額之預計回收年限約為 3.20 年，經評估明泰電子(常熟)預估未來營收及損益狀況，係以目前明泰電子(常熟)預估產能及未來營運為基礎，並考量原物料價格波動、人力成本、折舊、電費及稅捐等因素考量進行編製，本公司據以作為評估投資效益之基礎，應屬合理。另本公司隨著明泰電子(常熟)之營收、獲利成長，認列之投資收益亦逐步成長，可提升本公司之獲利能力，增加對每股盈餘之貢獻度，本公司預估增加轉投資明泰電子(常熟)100~104 年度可增加每股盈餘(0.07)元、0.27 元、0.34 元、0.37 元及 0.35 元，因此本公司目前投資明泰電子(常熟)，對其未來年度之獲利能力及每股盈餘具有正面助益。

(4)該轉投資事業如屬國家重大經濟建設投資案者，應列明對該轉投資事業之未來五年度再投資計畫、募集資金計畫及計畫項目對發行人股權投資報酬率之影響

本公司本次轉換公司債計畫，其資金用途為充實營運資金及長期股權投資-明泰電子（常熟），由於明泰電子（常熟）非屬國家重大經濟建設投資案者，故不適用。

(5)若該轉投資事業有利用發行人資源及技術之情事，其利用發行人資源及技術之必要性及其給付對價或技術報酬金之合理性

該轉投資事業明泰電子（常熟）並無利用本公司資源及技術之情事，故不適用。

3.如為充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項

(1)公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報（請）年度及未來一年度各月份之現金收支預測表。

明泰科技股份有限公司
100 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

摘 要	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	合計
期初現金餘額 1	2,087,597	1,804,246	1,807,930	1,883,509	2,172,595	3,891,910	3,585,313	3,295,240	2,473,058	2,358,992	2,476,592	2,380,788	30,217,770
加：非融資性收入 2													
應收帳款收現	1,843,262	1,809,707	2,216,285	2,129,592	1,846,636	2,049,417	2,110,002	2,211,697	2,147,024	2,448,018	2,405,374	2,589,903	25,806,917
應收票據收現	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利息收入及其他	247	862	1,412	1,486	1,418	1,209	1,216	1,153	912	825	852	894	12,486
合計	1,843,509	1,810,569	2,217,697	2,131,078	1,848,054	2,050,626	2,111,218	2,212,850	2,147,936	2,448,843	2,406,226	2,590,797	25,819,403
減：非融資性支出 3													
應付費用付現	189,324	208,945	236,385	204,977	227,485	234,210	245,498	238,320	271,730	266,996	287,479	267,373	2,878,722
應付票據付現	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
購 料	1,400,215	1,384,041	1,803,488	1,528,162	1,693,226	1,742,542	1,825,322	1,767,677	1,887,687	1,957,974	2,108,181	1,960,732	21,059,247
薪 資	289,821	96,607	96,607	100,471	100,471	100,471	100,471	100,471	100,471	100,471	100,471	100,471	1,387,274
購置固定資產及遞延費用淨額	-	11,756	5,638	8,382	4,573	-	-	-	2,114	5,802	5,899	600	44,764
長期投資	-	105,536	-	-	-	280,000	230,000	100,000	-	-	-	-	715,536
所得稅費用	-	-	-	-	112,984	-	-	-	-	-	-	-	112,984
股利發放及員工分紅董監酬勞	-	-	-	-	-	-	-	828,564	-	-	-	-	828,564
利息費用及其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	1,879,360	1,806,885	2,142,118	1,841,992	2,138,739	2,357,223	2,401,291	3,035,032	2,262,002	2,331,243	2,502,030	2,329,176	27,027,091
要求最低現金餘額 4	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
所需資金總額 5=3+4	3,879,360	3,806,885	4,142,118	3,841,992	4,138,739	4,357,223	4,401,291	5,035,032	4,262,002	4,331,243	4,502,030	4,329,176	29,027,091
融資前可供支用現金餘額 （短絀）6=1+2-5	51,746	(192,070)	(116,491)	172,595	(118,090)	1,585,313	1,295,240	473,058	358,992	476,592	380,788	642,409	5,010,082
融資淨額 7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發行新股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發行公司債	-	-	-	-	2,010,000	-	-	-	-	-	-	-	2,010,000
借 款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
償 債	(247,500)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(247,500)
合計	(247,500)	-	-	-	2,010,000	-	-	-	-	-	-	-	1,762,500
期末現金餘額 8=1+2-3+7	1,804,246	1,807,930	1,883,509	2,172,595	3,891,910	3,585,313	3,295,240	2,473,058	2,358,992	2,476,592	2,380,788	2,642,409	30,772,582

明泰科技股份有限公司
101 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

摘 要	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	合計
期初現金餘額 1	2,642,409	2,625,394	2,662,121	2,939,944	2,973,652	2,697,360	2,695,668	2,655,912	1,991,572	1,858,616	2,002,409	1,907,842	29,652,899
加：非融資性收入 2													
應收帳款收現	2,408,762	2,296,993	2,298,672	2,064,533	2,068,233	2,295,347	2,363,202	2,477,100	2,404,667	2,741,781	2,694,018	2,900,692	29,014,001
應收票據收現	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利息收入及其他	247	862	1,412	1,486	1,417	1,209	1,216	1,153	913	824	853	894	12,486
合計	2,409,009	2,297,855	2,300,084	2,066,019	2,069,650	2,296,556	2,364,418	2,478,253	2,405,580	2,742,605	2,694,871	2,901,586	29,026,487
減：非融資性支出 3													
應付費用付現	256,344	256,532	230,402	230,815	256,161	263,733	276,444	268,361	304,338	299,036	321,977	299,457	3,263,600
應付票據付現	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
購 料	1,879,859	1,881,233	1,689,614	1,692,642	1,878,512	1,934,044	2,027,259	1,967,979	2,231,809	2,192,931	2,361,163	2,196,020	23,933,067
薪 資	289,821	96,607	96,607	100,471	100,471	100,471	100,471	100,471	100,471	100,471	100,471	100,471	1,387,277
購置固定資產及遞延費用淨額	-	26,756	5,638	8,383	4,573	-	-	-	21,809	6,156	5,609	3,264	82,188
長期投資	-	-	-	-	-	-	-	100,000	-	-	-	-	100,000
所得稅費用	-	-	-	-	106,225	-	-	-	-	-	-	-	106,225
股利發放及員工分紅董監酬勞	-	-	-	-	-	-	-	705,782	-	-	-	-	705,782
利息費用及其他	-	-	-	-	-	-	-	-	254	254	254	-	762
合計	2,426,024	2,261,128	2,022,261	2,032,311	2,345,942	2,298,248	2,404,174	3,142,593	2,658,681	2,598,848	2,789,474	2,599,212	29,578,897
要求最低現金餘額 4	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
所需資金總額 5=3+4	4,426,024	4,261,128	4,022,261	4,032,311	4,345,942	4,298,248	4,404,174	5,142,593	4,658,681	4,598,848	4,789,474	4,599,212	53,578,897
融資前可供支用現金餘額 (短絀) 6=1+2-5	625,394	1,012,107	1,289,930	1,123,639	847,347	845,654	805,897	141,557	(111,366)	152,644	58,296	360,669	7,151,768
融資淨額 7													
發行新股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發行公司債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
借 款	-	-	-	-	-	-	-	-	140,000	-	-	(140,000)	-
償 債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	140000	-	-	(140,000)	-
期末現金餘額 8=1+2-3+7	2,625,394	2,662,121	2,939,944	2,973,652	2,697,360	2,695,668	2,655,912	2,131,572	2,018,471	2,162,227	2,067,624	2,229,998	29,859,943

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

本公司從事研究、開發、設計、製造及銷售通訊網路產品及零組件。由於本公司明確定位為製造能力與研發技術兼備之 ODM 廠商，為客戶提供整合解決方案，以完整齊全的產品線提供客戶一次購足的服務，亦為明泰公司得以有別於其他競爭者，備受國際大廠肯定的關鍵性成功因素。明泰公司係根據客戶訂單及安全存量需求，進行計畫性生產，以規劃並進行原物料採購及安排生產作業流程；由於網路通訊產品之原料佔總製造成本比重約在 90% 以上，故本公司採取至少同時維持兩家以上供應廠並維繫良好往來合作關係之模式，降低供貨過度集中之風險，並確保原物料來源無虞，同時亦能保有原料議價能力的彈性及控制品質的主動性。至於本公司銷售對象主要為品牌通路商、系統整合及設備商，並以外銷為主，其中因歐美地區之銷售比重逐漸提升，故如何於產品製造完成後即能快速準確交貨予客戶，其物流管理及收款效率之提升，概為客戶服務之重要環節，亦可增加公司營運與資金之運用效率。

綜上，本公司 99 年以來營運呈現穩定成長趨勢，對營運資金的需求亦將持續增加，基於考量產業未來發展、產業特性、公司營運狀況及相關銷售發展政策，並為提昇經營的穩定性及財務調度的彈性，以維持產業競爭優勢，故規劃可資運用的長期性資金以支應當前營運及轉投資所需，故本次籌資計畫應具其必要性。

本公司編製 100 及 101 年度各月份之現金收支預測表，係依據 100 年 1~2 月之實際營運情況，並依據現有產品以往之產銷經驗、公司營運規模、產業未來發展趨勢、實際及預計接單情形，並考量公司經營規劃後擬定，其現金流入主要係銷貨所產生之應收款項收現，現金支出主要為進貨採購所產生之應付款項付現、銷管費用等，以作為編製申報年度及未來一年度各月份之收入與支出之依據，故編製之假設基礎尚屬合理。

- (2)就公司申報年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率(或自有資產與風險性資產比率)，說明償債或充實營運資金之原因

①應收帳款收款政策

本公司應收帳款收款政策，主要係考量銷貨客戶之財務狀況、營運規模、往來記錄及配合狀況，並搭配本公司銷售政策，予以適當授信額度及收款條件，對於銷售客戶之應收款項政策售予一般客戶約定收款期間均為 30~75 天，相對於關係人間之約定收款期間 45~120 天。本公司 97~99 年度應收款項週轉率分別為 4.36 次、3.34 次及 4.82 次，應收款項收現天數分別為 84 天、109 天及 76 天，其中 98 年度應收款項週轉率較 97 年度下降，主係 98 年遭逢全球金融海嘯影響，造成本公司當年度業績大幅下滑，雖應收款項總額呈下降之勢，惟下降幅度不大，應收款項週轉率仍受業績下滑影響而下降；而 99 年度應收款項週轉率較 98 年度上升，則係全球景氣回溫下，本公司業績顯較 98 年度大幅成長，應收款項週轉率受業績大幅成長因素而上升，應收款項收現天數下降至 76 天。本公司所編製 100 及 101 年度現金收支預測表

每月應收款項收現數之編製基礎，係考量所屬產業特性、主要客戶銷貨條件及歷史收款情形等因素，以穩健態度預估平均每月應收帳款收現期間作為編製基礎，因而預估 100 年度及 101 年度現金收支預測表之收現天數係以延續過去約 70~90 天之應收款項收現天期標準而編製，其編製基礎尚屬合理。

②應付帳款付款政策

本公司應付帳款主要係應付採購原物料之貨款，主要採購項目為 IC 類零件、印刷電路板(PCB)及變壓器(DC-DC)等原物料，主要進貨廠包含國內外長期合作往來之供應商，IC 類零件採購等一般為月結 30~60 天，其餘材料、零件、外包採購等一般為月結 60~90 天。本公司 97、98 年度及 99 年度應付款項付款天數分別為 61 天、90 天及 73 天，98 年度付款天數較 97 年增加，主要係本公司營收因金融海嘯產生不利影響，銷貨成本相對下滑，致應付款項週轉天數拉長至 90 天；99 年度因區域都會網路產品中企業用戶需求回升，故存貨備料需求漸增，99 年度之應付款項週轉天數降為 73 天。本公司預計 100 年度及 101 年度其應付款項付款天數仍維持目前付款政策，採取過去約 60~90 天作為現金收支預測表之編製基礎應屬合理。

綜上所述，本公司編製 100 及 101 年度現金收支預測表時，係以客戶及廠商實際收付款條件及依 100 及 101 年度之接單情形及預估銷售與採購情形予以調整，審慎編製 100 及 101 年度各月份現金收支預測表，其現金收支預測表之編製基礎符合本公司授信政策與付款政策及目前一般常見之收款及付款情形，以此基礎編製 100 及 101 年度現金收支預測表應屬合理。

③資本支出計畫

本公司之資本支出計畫係依據經營策略予以擬定，依本公司 100 及 101 年度預估之現金收支預測表顯示，本公司購置固定資產 100 及 101 年度預計支出金額分別為 44,764 仟元及 82,188 仟元，其固定資產支出主要係購置生產線所需之機器設備、研發測試機等專用機台；加強估列常態之固定資產維修、汰舊換新及增添支出。由上述資料顯示，本公司之資本支出業已納入現金收支預測表，故其現金收支預測表之編製基礎尚屬合理。

在長期投資方面，預計 100 年度總支出金額為 715,536 仟元，包含 100 年 2 月以自有資金轉投資明展生醫科技股份有限公司及明泰電子（常熟）合計達 105,536 仟元，用以擴充營運、採購機器設備、購料、費用及興建廠房之用；本公司預計 100 年 8 月以自有資金經由明泰電子（香港）間接投資設立大陸地區事業「明泰電子維修服務(常熟)有限公司」(名稱暫定)，作為該集團在大陸客戶之售後維修服務及技術支援服務據點，該投資案業已獲經濟部投審會經審二字第 09900477580 號核准；另本公司擬發行國內第二次無擔保轉換公司債其中 510,000 仟元將增加對明泰電子（常熟）投資金額，以因應其擴充產能採購機器設備之用。估計本公司於 100 年 4 月資金募集完成後，即可依預定計劃陸續動用資金轉投資明泰電子（常熟），另評估上述轉投資用途及金額尚符合本公司目前經營發展策略之需要，且該資本支出已納入 100 年度之現金收支預測表中，故其現金收支預測表之編製基礎尚屬合理。

④財務槓桿及負債比率

項目 \ 年度	99 年底 (籌資前)	100 年 6 月底 (籌資後)(註)
財務槓桿	1.01	註2
負債比率(%)	40.41	47.36
長期資金佔固定資產比率(%)	970.71	1,202.83

註 1：係以 99 年度經會計師查核之財務報告，加計公司未來營運狀況、預計發行轉換公司債進行償還銀行借款及充實營運資金後之相關財務數據及比率所得之預估數。

註 2：100 年度之財務槓桿因本公司並未編製 100 年度財務預測而無法計算。

財務槓桿度係衡量公司舉債經營之財務風險指標，評估利息費用之變動對營業利益之影響程度，若公司未舉債經營，則其財務槓桿度為 1，數值愈大財務風險愈高，而該指數若為正數，顯示舉債經營仍屬有利，惟舉債經營相對將增加公司財務風險，故財務槓桿之運用上需考量財務結構之安全性及資金週轉能力。若財務結構不良，則反易發生資金週轉困難而陷入財務危機。由於營運資金缺口若全數以舉借銀行借款支應，在銀行利率走升之趨勢下，將增加本公司之利息負擔，而本公司本次發行國內第二次無擔保轉換公司債之實質利率較低，因此本公司選擇以發行轉換公司債經由資本市場取得穩定之長期營運資金，避免未來可能財務風險擴大，故該次籌資計畫實屬必要且合理。

就負債比率分析，本公司 99 年底之負債比率為 40.41%，若本次計畫辦理國內第二次無擔保轉換公司債募集資金 2,010,000 仟元用於充實營運資金及轉投資估算，將使 100 年 6 月底預計之負債比率略為上升至 47.36%，惟若隨本公司業績成長與獲利能力提高，致股價上揚與轉換價值提高，將誘使債權人行使其轉換權利，減少轉換公司債流通金額，仍有助下降本公司之負債比率。另就減輕財務負擔而言，因發行轉換公司債之利息費用係依會計公報規定而估列，本公司本次發行票面利率為 0%，實際上並無利息費用之現金流出，且在投資人陸續執行轉換的情況下，將可降低公司之負債比率，故本次發行轉換公司債用以償還銀行借款及充實營運資金，可減輕未來利率上漲之財務負擔，並適時挹注營運所需之資金，且長期而言，對公司整體營運發展及強化償債能力均具有正面助益，因此，為降低經營風險及提升市場競爭力，本公司選擇以發行轉換公司債方式取得穩定之長期資金用以充實營運資及轉投資，實有其必要性且具合理性。

- (3)增資計畫如用於償債者，應評估原借款用途及其效益達成情形：本公司本次發行國內第二次無擔保轉換公司債，係用於充實營運資金及轉投資，故不適用此項評估。
- (4)如為購買營建用地或支付營建工程款者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益：不適用。
- (5)如為購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、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)最近五年度簡明資產負債表及損益表

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目		最近五年度財務資料(註1)				
		95 年	96 年	97 年	98 年	99 年
流動資產		9,736,417	9,961,430	9,777,349	10,767,096	11,646,678
基金及投資		1,193,568	1,602,242	1,651,030	2,147,047	2,418,539
固定資產		1,185,176	1,177,255	1,069,673	946,304	935,410
無形資產		134,883	190,430	166,543	155,031	143,518
其他資產		126,505	89,879	86,302	72,663	93,743
資產總額		12,376,549	13,021,236	12,750,897	14,088,141	15,237,888
流動負債	分配前	4,806,498	5,038,501	4,205,917	4,824,503	5,996,523
	分配後	5,437,046	5,895,493	4,563,561	5,427,223	—
長期負債		1,094,442	—	369,993	378,883	—
其他負債		80,332	79,693	181,310	171,366	161,234
負債總額	分配前	5,981,272	5,118,194	4,757,220	5,374,752	6,157,757
	分配後	6,611,820	5,975,186	5,114,864	5,977,472	—
股本		3,554,372	4,062,872	4,487,737	4,642,035	4,711,143
預收股款		—	53,164	610	12,540	48,180
資本公積		1,070,418	1,522,981	1,539,841	1,625,768	1,796,734
保留盈餘	分配前	1,713,961	2,152,395	2,036,955	2,418,861	2,752,587
	分配後	858,637	1,295,403	1,679,311	1,816,141	—
金融商品未實現損益		—	323	(234,122)	(100,413)	(136,875)
累積換算調整數		56,526	111,307	191,618	143,560	34,371
庫藏股		—	—	(28,962)	(28,962)	(126,009)
股東權益總額	分配前	6,395,277	7,903,042	7,993,677	8,713,389	9,080,131
	分配後	5,764,729	7,046,050	7,636,033	8,110,669	—

註1：各年度財務資料業經會計師查核簽證。

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	最近五年度財務資料(註1)				
	95 年	96 年	97 年	98 年	99 年
營業收入	20,746,024	20,705,873	22,832,971	16,061,574	24,149,467
營業毛利	3,236,553	3,691,497	4,093,300	3,001,670	3,780,236
營業損益	1,562,212	1,655,057	1,625,166	1,073,336	1,380,708
營業外收入及利益	81,240	104,342	219,974	222,634	227,825
營業外費用及損失	357,784	225,082	581,881	326,137	590,657
繼續營業部門稅前損益	1,285,668	1,534,317	1,263,259	969,833	1,017,876
繼續營業部門損益	1,034,882	1,293,758	1,052,563	828,961	936,446
停業部門損益	—	—	—	—	—
非常損益	—	—	—	—	—
會計原則變動之累積影響數	13,514	—	—	—	—
本期損益	1,048,396	1,293,758	1,052,563	828,961	936,446
每股盈餘-追溯後	2.79	2.97	2.30	1.80	2.01

註1：各年度財務資料業經會計師查核簽證。

(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師及查核意見

年度	簽證會計師姓名	查核意見
95 年	魏興海、吳傳銓	修正式無保留意見
96 年	曾漢鈺、游萬淵	修正式無保留意見
97 年	曾漢鈺、游萬淵	修正式無保留意見
98 年	曾漢鈺、游萬淵	無保留意見
99 年	曾漢鈺、游萬淵	無保留意見

2.最近五年度更換會計師，公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明

本公司96年度配合安侯建業會計師事務所內部組織調整、業務調度而變更簽證會計師。

(四)最近五年度財務分析

分析項目			最近五年度財務分析(註1)				
			95 年	96 年	97 年	98 年	99 年
財務結構 (%)	負債占資產比率		48.3	39.13	37.31	38.15	40.41
	長期資金占固定資產比率		631.95	671.31	781.89	960.82	970.71
償債能力 (%)	流動比率		202.57	197.71	232.47	223.18	194.22
	速動比率		161.59	156.56	188.42	176.98	132.68
	利息保障倍數(倍)		20.24	36.49	15.66	40.46	121.67
經營能力	應收款項週轉率(次)		4.78	4.06	4.36	3.34	4.82
	平均收現日數		76	90	84	109	76
	存貨週轉率(次)		8.63	7.89	8.57	5.60	6.39
	應付款項週轉率		6.13	5.33	6.05	4.06	4.99
	平均銷貨日數		42	46	43	65	57
	固定資產週轉率(次)		18.16	17.53	20.32	12.90	25.82
	總資產週轉率(次)		1.98	1.59	1.79	1.14	1.58
獲利能力	資產報酬率(%)		10.63	10.53	8.84	6.36	6.43
	股東權益報酬率(%)		18.74	18.10	13.24	9.92	10.53
	占實收資本比率(%)	營業利益	43.97	40.74	36.21	23.12	29.80
		稅前純益	36.19	37.76	28.15	20.89	21.97
	純益率(%)		5.05	6.25	4.61	5.16	3.88
	每股盈餘-追溯後(元)		2.79	2.97	2.30	1.80	2.01
現金流量	現金流量比率(%)		18.58	32.37	42.92	46.20	註2
	現金流量允當比率(%)		61.56	85.72	101.21	187.25	78.11
	現金再投資比率(%)		5.69	12.28	10.98	19.43	註2
槓桿度	營業槓桿度		1.17	1.40	1.17	1.24	1.18
	財務槓桿度		1.04	1.03	1.06	1.02	1.01

註1：各年度財務資料業經會計師查核簽證。

註2：本公司現金流量比率及現金再投資比率為負數，故不適用現金流量分析。

最近兩年度變動原因說明：

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

(五) 最近五年度合併財務分析

年 度 分析項目		最 近 五 年 度 財 務 分 析				
		95 年	96 年	97 年	98 年	99 年
財務結構	負債占資產比率(%)	50.10	42.21	40.61	41.71	45.83
	長期資金占固定資產比率(%)	350.35	355.17	358.29	424.39	322.02
償債能力	流動比率(%)	197.31	193.66	215.16	210.53	175.45
	速動比率(%)	155.73	154.42	170.80	165.59	120.83
	利息保障倍數	19.30	32.17	13.10	31.67	34.91
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.87	4.15	4.37	3.41	4.85
	平均收現日數	75	88	84	107	75
	存貨週轉率(次)	8.55	8.03	8.53	5.52	6.17
	應付款項週轉率(次)	6.11	5.22	5.71	3.82	4.85
	平均銷貨日數	43	46	43	66	59
	固定資產週轉率(次)	10.58	10.04	10.41	8.08	10.41
	總資產週轉率(次)	2.00	1.63	1.81	1.16	1.63
獲利能力	資產報酬率(%)	10.13	10.05	8.20	6.00	6.08
	股東權益報酬率(%)	18.50	18.09	13.22	9.92	10.48
	占實收資本比率%	營業利益	41.62	40.92	37.58	18.08
		稅前純益	36.79	37.82	28.54	21.52
	純益率(%)	4.88	5.79	4.33	4.79	3.61
	每股盈餘(元)	2.79	2.97	2.30	1.80	2.01
現金流量	現金流量比率(%)	18.75	30.28	38.63	38.34	註 3
	現金流量允當比率(%)	註 2	68.98	87.28	169.27	78.40
	現金再投資比率(%)	6.47	12.18	10.83	20.36	註 3
槓桿度	營運槓桿度	1.28	1.24	1.33	1.75	1.36
	財務槓桿度	1.05	1.03	1.08	1.04	1.03

註 1：營運活動淨現金流量為淨流出，故不予計算。

註 2：設立未滿五年，故不予列示。

註 3：合併公司現金流量比率及現金再投資比率為負數，故不適用現金流量分析。

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註3）

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4）

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5）。

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註3：前項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4：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的固定資產總額。

註5：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。

(六)會計科目重大變動說明

比較最近兩年度資產負債表及損益表之會計科目，若金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，應詳予分析其變動原因。

會計科目	年度	99 年度	98 年度	增 減 變 動		說 明
		金額	金額	金額	%	
現金及約當現金		2,087,597	4,073,847	(1,986,250)	(48.76)	主要係營業活動淨現金流出所致
應收帳款淨額		1,770,204	1,116,664	653,540	58.53	主要係 99 年第四季較去年同期營收增加
應收關係人款項		3,786,608	3,224,840	561,768	17.42	主要係本公司銷售予被投資公司之比重增加
存貨		3,648,351	2,188,891	1,459,460	66.68	主要係營收增加，相對存貨增加
採權益法之長期股權投資(含預付長期投資款)		2,091,644	1,791,980	299,664	16.72	主要係增資 100%持有之被投資公司
應付帳款		4,303,333	3,696,788	606,545	16.41	主要係 99 年第四季較去年同期營收增加，備貨增加所致
其他流動負債		186,366	30,759	155,607	505.89	因營收成長而增加估列維修保固費用
應付公司債(含一年內到期公司債)		137,600	378,883	(241,283)	(63.68)	公司債依發行辦法轉換為普通股
資本公積		1,796,734	1,625,768	170,966	10.52	係應付公司債轉換為普通股時，轉換價格高於面額之差異數
未分配盈餘		2,152,891	1,859,557	293,334	15.77	係本期營業淨利與盈餘分配之淨影響數
營業收入淨額		24,149,467	16,061,574	8,087,893	50.36	因景氣恢復而營收成長
銷貨成本		20,369,231	13,059,904	7,309,327	55.97	係隨著營收增加而變動所致
營業毛利		3,780,236	3,001,670	778,566	25.94	係隨著營收增加而變動所致
研究發展費用		1,603,076	1,214,327	388,749	32.01	主要係新產品開發而投入研發費用
兌換損失淨額		392,062	—	392,062	—	外幣匯率變動，所產生之兌換損益

二、財務報表應行記載事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報表及會計師查核報告。發行人申報募集發行有價證券時已逾年度開始八個月者，應加列申報年度上半年之財務報表。

1.九十八年度財務報表及會計師查核報告：參閱第 100 頁至第 155 頁。

2.九十九年度財務報表及會計師查核報告：參閱第 156 頁至第 212 頁。

(二)最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表。發行人申報募集發行有價證券時已逾年度開始八個月者，應加列申報年度上半年之合併財務報表。

1.九十九年合併財務報表：參閱第 213 頁至第 259 頁。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證之財務報表，應併予揭露：無。

三、財務概況其他重要事項

(一)公司及其關係企業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情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(二)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。

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析

(一)財務狀況之檢討與分析

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	98 年 度	99 年 度	差 異	
				金 額	%
流動資產		10,767,096	11,646,678	879,582	8.17
基金及投資		2,147,047	2,418,539	271,492	12.64
固定資產		946,304	935,410	(10,894)	(1.15)
無形資產		155,031	143,518	(11,513)	(7.43)
其他資產		72,663	93,743	21,080	29.01
資產總額		14,088,141	15,237,888	1,149,747	8.16
流動負債		4,824,503	5,996,523	1,172,020	24.29
長期負債		378,883	0	(378,883)	(100.00)
其他負債		171,366	161,234	(10,132)	(5.91)
負債總額		5,374,752	6,157,757	783,005	14.57
股本		4,654,575	4,759,323	56,568	1.22
資本公積		1,625,768	1,796,734	170,966	10.52
保留盈餘		2,418,861	2,752,587	333,726	13.80
股東權益其他項目		14,185	(228,513)	(242,698)	(1,710.95)
股東權益總額		8,713,389	9,080,131	366,742	4.21

增減變動比例變動達20%之分析說明：

(1)其他資產：主要係99年遞延費用增加

(2)流動負債：主要係增加一年內到期公司債

(3)長期負債：因可轉換公司債轉為一年內到期公司債，使得長期負債減少。

(4)股東權益其他項目：因庫藏股增加所致。

(二) 經營結果之檢討與分析

1.最近二年度營業收入、營業利益及稅後淨利重大變動之主要原因

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	98 年度	99 年度	增減金額	變動比例 (%)
營業收入總額	16,203,252	24,308,755	8,105,503	50.02
減：銷貨退回及折讓	141,678	159,308	17,630	12.44
營業收入淨額	16,061,574	24,149,467	8,087,893	50.36
營業成本	13,059,904	20,369,231	7,309,327	55.97
營業毛利(註)	3,001,670	3,780,236	778,566	25.94
營業費用	1,929,122	2,399,558	470,436	24.39
營業利益	1,073,336	1,380,708	307,372	28.64
營業外收入及利益	222,634	227,825	5,191	2.33
營業外支出及損失	326,137	590,657	264,520	81.11
繼續營業部門稅前淨利	969,833	1,017,876	48,043	4.95
減：所得稅費用	140,872	81,430	(59,442)	(42.20)
稅後淨利	828,961	936,446	107,485	12.97
加：會計原則變動之累積影響數	—	—	—	—
繼續營業部門稅後淨利	828,961	936,446	107,485	12.97

註：營業毛利係未包含聯屬公司間未(已)實現銷貨毛利淨變動數

增減變動比例變動達20%之分析說明：

- (1)營業收入總額、營業收入淨額：主要係因景氣回復致銷貨收入減少所致。
- (2)營業成本：主要係因銷貨收入增加相對銷貨成本亦增加。
- (3)營業毛利：主要係景氣回溫致銷售成長，故毛利亦增加。
- (4)營業費用：主要係研究費用增加所致。
- (5)營業外支出及損失：主要係本期匯兌損失增加所致。
- (6)所得稅費用：主要係因 99 年營利事業所得稅最高稅率調降為 17%所致。

2.預期銷售數量及其依據：

(1)區域及都會網路產品

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

(2)無線網路產品

隨無線網路技術的成熟與普及，在消費性電子產品的應用也愈來愈多元化，尤其電視與藍光播放器 (Blu-Ray Disc Player) 之連網需求，將帶動無線模組出貨持續提升。此外，為因應高畫質多媒體影音傳輸需求，無線技術將逐漸

走向高速連網，而數位家庭裝置互連的概念及簡易連網需求，亦促成點對點無線傳輸技術的發展。在行動寬頻領域，3G Femtocell 在改善信號室內覆蓋率及行動聯網裝置造成頻寬不足的問題下，也將蓬勃發展。此外，全球多家電信業者也紛紛推出4G商用網路，公司也將推出LTE終端產品。在企業及 SMB 方面，Access Control 加上 Wireless AP，配合各國電信以及系統業者在公眾區域及企業大量的 WiFi 熱點 的建置，公司亦投入相關產品研發。

(3)寬頻產品

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

(4)數位多媒體產品

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

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

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	全年其他現金 金流量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
4,073,847	(450,224)	(1,536,026)	2,087,597		

1.本年度現金流量變動情形分析：

營業活動：淨流出 450,224 仟元，主要係存貨及應收帳款增加。

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

融資活動：淨流出 691,763 仟元，主要係發放股東紅利 602,720 仟元。

2.現金不足額之改善計畫：99年未發生現金不足之情事。

3.未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

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

(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

單位：新台幣仟元

被投資公司	說明	投資損益金額	轉投資政策	獲利(虧損)主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
Alpha Holdings		(141,349)	對各種事業之投資	轉投資大陸子公司認列損失所致。	無	無
Alpha Solutions		3,290	網路設備進出口販售及技術支援服務	獲利來源主要係提供明泰科技有關日本地區客戶行銷支援服務所賺取之佣金收入。	無	無
Alpha USA		10,740	在美國地區製造、行銷及採購服務	獲利來源主要係提供明泰科技美國地區市場開發及簡易經銷功能所賺取之利潤。	無	無
Darson Trading		726	貨物轉口服務	轉口服務收入	無	因為成本效益考量，決議停業進行清算。
網磁科技		(160)	用電設備檢測維護業等	為外匯避險，承作衍生性金融商品利益	無	無
明展生醫		(18,753)	醫療器材批發業等	民國99年度產品營收未如預期，再加上產品研發經費投資增加，故造成其營業產生虧損。	該公司將持續不斷開發新的助聽器銷售的商業模式，並積極耕耘尚未被開發的市場需求，以擴展公司銷售業績。	無
Alpha Networks (HongKong) Limited		13,183	一般投資事業	轉投資大陸子公司認列損失所致。	無	無
Alpha Technical Services		(58,310)	提供售後支援服務	民國99年度尚未開始進行產品售後支援服務工作，因此相關服務收入仍尚未產生，故造成其營業產生虧損。	無	無
Alpha Networks NL		473	網路設備進出口買賣	-	-	-
D-Link Asia Investment		(27,476)	對各種生產事業之投資	轉投資大陸子公司認列損失所致。	無	無
明瑞電子(成都)		18,190	網路產品研發設計、生產及銷售	技術服務開發有成。	無	無
Alpha Investment		(131,851)	對各種事業之投資	轉投資大陸子公司認列損失所致。	無	無
東莞明瑞電子		(131,538)	網路產品生產及銷售	大陸內銷市場價格競爭及受大陸工資調高影響	新產品調整價格及提升人員生產效率	無
東莞友訊電子		(16,380)	介面卡之製造銷售業務及擴展大陸市場	受大陸工資調高影響	提升人員生產效率	無
明泰電子科技(常熟)		(14,597)	網路產品研發設計、生產及銷售	尚屬創立階段	無	增資美金2,000萬。

(六) 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

- 1.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：最進最進三年度內部稽核並無發現重大缺失，另最進三年度會計師提出之內部控制改進建議如下：

年度	會計師提出之內部控制改進建議	改善情形
97	無	不適用
98	無	不適用
99	無	不適用

- 2.內部控制聲明書：請參閱第 96 頁。

- 3.委託會計師專案審查內部控制申請之審查報告：不適用。

(二)委託經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：請參閱第 97 頁。

(四)律師法律意見書：請參閱第 98 頁。

(五)由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

(六)前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會通知應自行改進事項之改進情形：無。

(七)本次募集與發行有價證券於申報生效時經行政院金融監督管理委員會證券期貨局通知應補充揭露事項：無。

(八)公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：無。

(九)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。

(十)最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失改善情形：無。

(十一)其他必要補充事項：無。

二、上市上櫃公司應就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 99 年度董事會開會 10 次，董事監察人出席情形如下：

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

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

其他應記載事項：

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

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1. 審計委員會運作情形：本公司尚未設置審計委員會。

2. 監察人參與董事會運作情形：

最近年度 99 年度董事會開會 10 次(A)，列席情形如下：

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

其他應記載事項：

- 監察人之組成及職責：
 - 監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人認為必要時得與員工、股東直接聯絡對談。
 - 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：
 - 稽核主管於稽核項目完成之次月向監察人提報稽核報告，監察人並無反對意見。
 - 稽核主管列席公司定期性董事會並作稽核業務報告，監察人並無反對意見。
 - 監察人定期與會計師進行財務狀況溝通。
- 監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。

(三) 治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目			運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式			本公司已依規定建立發言人制度處理相關事宜。 本公司與股務代理機構聯繫密切，隨時掌握主要股東名單。 依本公司「關係人、特定公司及集團企業交易作業程序」及相關法令規定辦理。		無重大差異	
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形			本公司設有二席獨立董事。 本公司尚在擬定董事會定期評估會計師獨立性之機制。		無重大差異	
三、建立與利害關係人溝通管道之情形			本公司已依規定建立發言人制度處理相關事宜。		無重大差異	
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）			已設置公司網站（www.alphanetworks.com）並將相關財務資訊揭露於網站上。 本公司設有專人負責公司資訊蒐集及揭露工作。		無重大差異	
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形			本公司尚未設置		研議中	
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：本公司根據相關法規揭露公司重大訊息並定期揭露財務資訊。並依據「上市上櫃公司法理實務守則」訂定本公司相關辦法。						
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）： (一)員工權益、僱員關懷方面，本公司一向注重人才培育，鼓勵員工參與各項訓練課程、提供員工各項福利措施並設有勞工安全衛生部，防止職災及提供相關諮詢，舉辦健康講座和健康檢查，保障員工生命安全與健康。 (二)投資者關係：設置投資人關係室專責處理股東相關事宜。 (三)供應商關係：本公司與供應商一向維繫良好的關係。 (四)利害關係人之權利：利害關係人得與公司進行溝通。 (五)董事及監察人進修之情形：本公司已為董事及監察人針對公司治理實務研習安排進修並取得相關證明，進修情形如下：						
職稱	姓名	進修日期	課程名稱	主辦單位	進修時數	進修是否符合規定（註1）
董事長	李中旺	99.12.23	公司治理機制下董事(會)及監察人之職能與權責	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3	是
董事	陳睿緒	99.11.26	企業犯罪與董監責任	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3	是
董事	張文賢	99.11.24	公司治理機制下董事(會)及監察人之職能與權責	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3	是

獨立董事	黃明富	99.8.11	99年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	財團法人中華民國證 券暨期貨市場發展基 金會	3	是
獨立董事	林茂昭	99.8.11	99年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	財團法人中華民國證 券暨期貨市場發展基 金會	3	是
監察人	林丕野	99.11.30	如何利用新金融商品之經濟功能發揮避險及節稅效果	財團法人中華民國會 計研究發展基金會	3	是
監察人	林蓋誠	99.12.3	從友達等公司LCD面板價格國際卡特爾案談美國反托拉斯法訴訟	財團法人中華民國證 券暨期貨市場發展基 金會	3	是
註1：係指是否符合『上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點』所規定之進修時數、進修範圍、進修體系、進修之安排與資訊揭露。 (六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：不適用。 (七)保護消費者或客戶政策之執行情形：不適用。 (八)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事及監察人購買責任保險。 八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：不適用。						

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：本公司尚未設置薪酬委員會，故不適用。

(五)履行社會責任情形：

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

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

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

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

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

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總：無。

(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。

陸、重要決議

一、重要決議與本次發行有關之決議文

(一)董事會議事錄：請參閱本公開說明書第 99 頁

明泰科技股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：100 年 03 月 21 日

本公司民國九十九年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國九十九年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一十年三月二十一日董事會通過，出席董事五人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

明泰科技股份有限公司

董事長：李 中 旺

總經理：張 文 賢

承銷商總結意見

明泰科技股份有限公司（以下簡稱明泰公司或該公司）本次為辦理公開募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債貳萬張，每張面額新台幣壹拾萬元，預計發行總面額為新台幣貳拾億元整，依法向行政院金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地瞭解該公司之營運狀況，與公司董事、經理人及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依行政院金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，明泰科技股份有限公司本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

富邦綜合證券股份有限公司

負 責 人：陳 邦 仁

承銷部門主管：廖 鴻 輝

中 華 民 國 一 〇 〇 年 三 月

日

律師法律意見書

明泰科技股份有限公司本次為募集與發行國內第二次有擔保轉換公司債，每張面額為新台幣壹拾萬元整，發行貳萬張，發行總額為新台幣貳拾億元整，向行政院金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，明泰科技股份有限公司本次向行政院金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，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

經兆國際律師事務所

邱雅文律師

中 華 民 國 1 0 0 年 3 月 日

明泰科技股份有限公司
第三屆第十八次董事會議事錄節錄本

- 一、時 間：民國一百年三月二十一日 上午十時三十分
- 二、地 點：台北市敦化南路二段 201 號台北遠企 39 樓醉月樓-杭州廳
- 三、董事出席狀況：
出席：李中旺、陳睿緒、張文賢、黃明富、林茂昭；計五人
請假：無 缺席：無
- 四、列 席：
監 察 人：林丕野、林蓋誠 稽核主管：張麗屏
- 五、主 席：李中旺 記 錄：劉茂松
- 六、報告事項：略
- 七、討論事項：
(一) 上次會議保留之討論事項：無
(二) 本次會議討論事項：

案由十六：本公司擬發行國內第二次無擔保轉換公司債案，謹提請 討論。
說 明：

1. 本公司為充實營運資金，擬發行國內第二次無擔保轉換公司債 20,000 張，每張面額新台幣壹拾萬元整，發行期間五年，票面利率 0%，依票面金額 100.5%發行，募集金額為新台幣貳拾億壹仟萬元整。
2. 本次發行國內無擔保轉換公司債計劃之資金來源、計劃項目、預定進度、預計可能產生效益等計劃內容，請參閱議事手冊附件十九。
3. 本次發行國內無擔保轉換公司債計劃之暫定發行及轉換辦法請參閱議事手冊附件二十，實際發行及轉換辦法俟呈奉主管機關核准後擬授權董事長依當時市場狀況洽承銷商議定之。
4. 本次發行國內無擔保轉換公司債不印製實體債券，向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心辦理櫃檯買賣。
5. 因資本市場籌資環境變化快速，為掌握實際發行作業之時效，本次無擔保轉換公司債之重要內容，包含募集總金額、發行及轉換條件與發行價格之訂定，及本計劃資金來源及計劃項目等相關事宜，如遇有法令變更、經主管機關要求或因應主客觀環境之變化而須修正時，擬授權董事長全權處理。

決 議：經主席徵詢出席董事全體無異議通過。

- 八、臨時動議：無
- 九、其他應記載事項：無
- 十、散 會

會計師查核報告

明泰科技股份有限公司董事會 公鑒：

明泰科技股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十八年度及九十七年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定及一般公認會計原則編製，足以允當表達明泰科技股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十八年度及九十七年度之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，明泰科技股份有限公司自民國九十七年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函，衡量及揭露股份基礎給付交易、員工分紅及董監酬勞，致民國九十七年度稅後淨利及追溯調整基本每股盈餘分別因此減少134,752千元及0.29元。

民國九十八年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依據證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

明泰科技股份有限公司已編製民國九十八年度及九十七年度與其子公司之合併財務報表，
並經本會計師分別出具無保留意見及修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安 侯 建 業 聯 合 會 計 師 事 務 所

曾 漢 鈺

會 計 師：

游 萬 淵

證券主管機關：(88)台財證(六)第 18311 號
核准簽證文號

民 國 九 十 九 年 二 月 四 日

明泰科技股份有限公司

資產負債表

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		98.12.31		97.12.31													
		金	額	%	金	額	%										
資產																	
流動資產：																	
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$	4,073,847	29	3,016,684	25											
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動 (附註四(三))		30,486	-	27,504	-											
1140	應收帳款淨額(附註四(四))		1,116,664	8	1,943,526	15											
1150	應收關係人款項(附註五)		3,224,840	23	2,793,443	22											
1190	其他金融資產－流動		10,230	-	25,601	-											
1210	存貨(附註四(五))		2,188,891	16	1,833,593	14											
1298	其他流動資產(附註四(十二)及五)		122,138	1	136,998	1											
			10,767,096	77	9,777,349	77											
基金及投資：																	
1421	採權益法之長期股權投資(附註四(六))		1,374,925	10	1,431,040	11											
1425	預付長期投資款(附註四(六))		417,055	3	3,182	-											
1440	其他金融資產－非流動(附註六)		12,978	-	8,428	-											
1450	備供出售金融資產-非流動(附註四(二))		332,093	2	198,384	2											
1480	以成本衡量之金融資產－非流動 (附註四(二))		9,996	-	9,996	-											
			2,147,047	15	1,651,030	13											
固定資產(附註五)：																	
成本：																	
1521	房屋及建築		859,216	6	867,373	7											
1531	機器設備		462,004	3	505,853	4											
1681	運輸、辦公及其他設備		148,339	1	170,192	1											
			1,469,559	10	1,543,418	12											
15X9	減：累計折舊		531,970	4	485,495	4											
1670	預付設備款		8,715	-	11,750	-											
			946,304	6	1,069,673	8											
無形資產：																	
1760	商譽		134,883	1	134,883	1											
1781	專門技術(附註四(七))		20,148	-	31,660	-											
			155,031	1	166,543	1											
其他資產(附註四(四))：																	
1830	遞延費用		72,663	1	86,302	1											
資產總計		\$	14,088,141	100	12,750,897	100											

2150	應付關係人款項(附註五)	107,797	1	139,005	1
2160	應付所得稅	145,160	1	336,917	3
2170	應付費用	535,085	4	500,687	4
2171	應付薪資及獎金	368,300	3	409,289	3
2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動 (附註四(三))	-	-	1,111	-
2280	其他流動負債	30,759	-	143,231	1
		4,824,503	34	4,205,917	32
長期負債：					
2410	應付公司債(附註四(九))	378,883	3	369,993	3
其他負債：					
2810	應計退休金負債(附註四(十))	111,048	1	99,138	1
2861	遞延所得稅負債－非流動(附註四(十二))	54,398	-	74,320	1
2881	遞延貸項(附註五)	5,920	-	7,852	-
		171,366	1	181,310	2
		5,374,752	38	4,757,220	37
負債合計					
股東權益(附註四(九)及(十一))：					
3110	普通股股本	4,642,035	33	4,487,737	35
3140	預收股本	12,540	-	610	-
		4,654,575	33	4,488,347	35
3270	資本公積	1,625,768	12	1,539,841	12
保留盈餘：					
3310	法定盈餘公積	516,800	4	411,544	3
3320	特別盈餘公積	42,504	-	-	-
3351	未分配盈餘	1,859,557	13	1,625,411	13
		2,418,861	17	2,036,955	16
3420	累積換算調整數	143,560	1	191,618	2
3451	備供出售金融資產未實現損益	(100,413)	(1)	(234,122)	(2)
3440	庫藏股票	(28,962)	-	(28,962)	-
		8,713,389	62	7,993,677	63
股東權益合計					
重大承諾事項及或有事項(附註七)					
負債及股東權益總計		\$ 14,088,141	100	12,750,897	100

		98.12.31		97.12.31	
		金 額	%	金 額	%
負債及股東權益					
流動負債：					
2140	應付帳款	\$ 3,637,402	25	2,675,677	20

明泰科技股份有限公司

損益表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		98年度		97年度	
		金 額	%	金 額	%
營業收入：					
4110	銷貨收入(附註五)	\$ 16,203,252	101	23,165,952	101
4190	減：銷貨退回及折讓	141,678	1	332,981	1
	營業收入淨額	16,061,574	100	22,832,971	100
5111	銷貨成本(附註四(五)及五)	13,059,904	81	18,739,671	82
	營業毛利	3,001,670	19	4,093,300	18
5920	聯屬公司間未實現銷貨毛利淨變動數(附註五)	(788)	-	268	-
	已實現營業毛利	3,002,458	19	4,093,032	18
營業費用(附註五)：					
6100	推銷費用	488,028	3	986,416	4
6200	管理及總務費用	226,767	1	220,183	1
6300	研究發展費用	1,214,327	8	1,261,267	6
		1,929,122	12	2,467,866	11
	營業淨利	1,073,336	7	1,625,166	7
營業外收入及利益：					
7110	利息收入	22,033	-	96,129	-
7122	股利收入	4,381	-	18,025	-
7160	兌換利益淨額	29,608	-	105,820	-
7310	金融資產評價利益	126,776	1	-	-
7480	什項收入淨額	39,836	-	-	-
		222,634	1	219,974	-
營業外費用及損失：					
7510	利息費用(附註四(九))	24,580	-	86,192	-
7521	採權益法認列之投資損失(附註四(六))	266,867	2	217,151	1
7631	金融資產減損損失(附註四(二))	34,690	-	-	-
7640	金融資產評價損失	-	-	136,695	1
7880	什項支出淨額	-	-	141,843	1
		326,137	2	581,881	3
7900	稅前淨利	969,833	6	1,263,259	4
8110	所得稅費用(附註四(十二))	140,872	1	210,696	1
9600	本期淨利	\$ 828,961	5	1,052,563	3
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	每股盈餘(元)(附註四(十三))				
	基本每股盈餘	\$ 2.11	1.80	2.82	2.35
	基本每股盈餘—追溯調整			\$ 2.76	2.30
	稀釋每股盈餘	\$ 2.02	1.73	2.68	2.23
	稀釋每股盈餘—追溯調整			\$ 2.63	2.19

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：李 中 旺

經理人：張 文 賢

會計主管：黃 韻 文

明泰科技股份有限公司
股東權益變動表
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	股 本	預收股本	資本公積	保留盈餘		未 分 配 盈 餘	累積換算 調 整 數	備供出售 金融資產 未實現損益	庫藏股票	合 計
				法定盈餘 公 積	特別盈餘 公 積					
民國九十七年一月一日期初餘額	\$ 4,062,872	53,164	1,522,981	282,168	-	1,870,227	111,307	323	-	7,903,042
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	-	129,376	-	(129,376)	-	-	-	-
股東紅利轉增資	125,011	-	-	-	-	(125,011)	-	-	-	-
員工紅利轉增資	186,000	-	-	-	-	(186,000)	-	-	-	-
發放股東紅利	-	-	-	-	-	(833,403)	-	-	-	(833,403)
發放員工紅利	-	-	-	-	-	(301)	-	-	-	(301)
發放董事監察人酬勞	-	-	-	-	-	(23,288)	-	-	-	(23,288)
公司債轉換普通股	25,474	(25,474)	-	-	-	-	-	-	-	-
公司債價格重設	-	-	16,860	-	-	-	-	-	-	16,860
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	80,311	-	-	80,311
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	(234,445)	-	(234,445)
員工行使認股權	88,380	(27,080)	-	-	-	-	-	-	-	61,300
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	-	(28,962)	(28,962)
民國九十七年度淨利	-	-	-	-	-	1,052,563	-	-	-	1,052,563
民國九十七年十二月三十一日餘額	4,487,737	610	1,539,841	411,544	-	1,625,411	191,618	(234,122)	(28,962)	7,993,677
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	-	105,256	-	(105,256)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	42,504	(42,504)	-	-	-	-
股東紅利轉增資	89,411	-	-	-	-	(89,411)	-	-	-	-
員工紅利轉增資	57,066	-	85,030	-	-	-	-	-	-	142,096
發放股東紅利	-	-	-	-	-	(357,644)	-	-	-	(357,644)
公司債轉換普通股	491	-	756	-	-	-	-	-	-	1,247
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	(48,058)	-	-	(48,058)
員工行使認股權	7,330	11,930	-	-	-	-	-	-	-	19,260
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	133,709	-	133,709
長期股權投資按權益法調整資本公積	-	-	141	-	-	-	-	-	-	141
民國九十八年度淨利	-	-	-	-	-	828,961	-	-	-	828,961
民國九十八年十二月三十一日餘額	\$ 4,642,035	12,540	1,625,768	516,800	42,504	1,859,557	143,560	(100,413)	(28,962)	8,713,389

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：李 中 旺

經理人：張 文 賢

會計主管：黃 韻 文

明泰科技股份有限公司
現金流量表
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	98年度	97年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 828,961	1,052,563
調整項目：		
折舊及攤銷	257,279	275,802
提列呆帳損失	12,319	450,643
提列存貨跌價及報廢損失	86,243	172,401
依權益法認列之淨投資損失	266,867	217,151
無活絡市場之債券投資之金融資產減損損失	34,690	-
公平價值變動列入損益之金融資產負債評價影響數	(30,486)	(26,393)
處分固定資產利益	(2,088)	(3,575)
未實現聯屬公司間利益淨變動數	(788)	268
公司債折價攤銷、贖回利益、轉換等損失淨額	10,137	25,270
不影響現金流量之費損	1,132	-
存貨增加	(441,541)	(3,684)
公平價值變動列入損益之金融資產減少	27,504	510
遞延所得稅資產減少(增加)	25,378	(45,178)
應收票據及帳款減少(含關係人款)	383,146	48,894
應付帳款增加(減少)(含關係人款)	930,517	(505,576)
應計退休金負債增加	11,910	26,006
公平價值變動列入損益之金融負債減少	(1,111)	(13,460)
其他營業相關之流動資產減少(增加)	(3,055)	59,114
其他營業相關之流動負債增加(減少)	(167,936)	74,554
營業活動之淨現金流入	2,229,078	1,805,310
投資活動之現金流量：		
備供出售之金融資產減資退還股款	-	12,000
長期股權投資增加	(817,262)	(33,581)
採權益法評價之長期股權投資減資退還股款	131,574	6,168
無活絡市場之債券投資增加	(34,690)	-
出售固定資產價款	23,547	40,373
固定資產增加	(88,039)	(130,514)
備供出售金融資產增加	-	(387,529)
受限制銀行存款減少(增加)	(5,000)	8,500
存出保證金減少	450	1,139
遞延費用增加	(44,111)	(46,492)
投資活動之淨現金流出	(833,531)	(529,936)
融資活動之現金流量：		
員工行使認股權繳納股款	19,260	61,300
償還應付公司債	-	(27,898)
買回庫藏股	-	(28,962)
發放股東紅利、員工紅利及董監酬勞	(357,644)	(856,992)
融資活動之淨現金流出	(338,384)	(852,552)
本期現金及約當現金增加數	1,057,163	422,822
期初現金及約當現金餘額	3,016,684	2,593,862
期末現金及約當現金餘額	\$ 4,073,847	3,016,684
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 19,481	75,562
本期支付所得稅	\$ 291,754	204,253
不影響現金流量之投資及融資活動：		
應付員工紅利轉增資	\$ 142,096	-
應付公司債轉換普通股及資本公積	\$ 1,247	-

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：李 中 旺

經理人：張 文 賢

會計主管：黃 韻 文

明泰科技股份有限公司
財務報表附註
民國九十八年及九十七年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

明泰科技股份有限公司(以下簡稱本公司)係於民國九十二年八月十六日因承受自友訊科技股份有限公司(以下簡稱友訊科技)分割之代客研製(OEM/ODM)部門相關營業、資產及負債而成立。民國九十二年九月四日經科學工業園區管理局核准登記，於民國九十三年八月三日經台灣證券交易所股份有限公司核准上市，自民國九十三年十二月二十日起掛牌買賣。民國九十五年四月十七日經董事會決議與尚亞科技股份有限公司(以下簡稱尚亞科技)合併，以民國九十五年十月一日為合併基準日，本公司為存續公司，尚亞科技則因合併而消滅。

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

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

截至民國九十八年十二月三十一日止，本公司員工人數計1,743人。

二、重要會計政策之彙總說明

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

(一)會計估計

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

(二)外幣交易及外幣財務報表換算

本公司以新台幣記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，換算差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，換算差額亦認列為股東權益調整項目。

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

(三)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

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

(四)資產減損

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

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

(五)約當現金

本公司所稱之約當現金，係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資，包括自投資日起三個月內到期或清償之附買回條件債券等。

(六)金融商品

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

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

1. 公平價值變動認列為損益之金融資產及負債：取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品。本公司所持有之衍生性商品係用以規避因營運、財務及投資活動所暴露之匯率與利率風險為目的，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產及負債。係以公平價值評價且公平價值變動認列為當期損益。
2. 備供出售金融資產：係以公平價值評價除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於金融資產除列前，認列為股東權益調整項目，於金融資產除列時，將累積之利益或損失列入當期損益。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額，認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

3.以成本衡量之金融資產：無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

4.無活絡市場之債券投資：係無活絡市場公開報價之債券投資，以攤銷後成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，若後續年度減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉以不使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。

(七)備抵呆帳

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

(八)存貨

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

本公司民國九十七年度以前之存貨以成本與市價孰低為評價基礎，成本以加權平均法計算，原料之市價以重置成本為基礎，在製品及製成品以淨變現價值為基礎。

(九)採權益法之長期股權投資

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

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

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

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並分別於每會計年度及半年度終了時，編製合併財務報表。另，依金管證六字第0960034217號函規定，自民國九十七年度起編製第一、三季合併財務季報表。

(十)固定資產及其折舊

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

折舊係按直線法以成本依估計耐用年數計提；租賃權益改良依租約年限或估計使用年限較短者按平均法攤銷。本公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。主要固定資產之耐用年數如下：

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

處分固定資產之損益列為營業外收支。

(十一)無形資產

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

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

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

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

(十二)遞延費用

購入電腦軟體等支出予以遞延，分別依其估計效益年限約三至五年平均攤銷。

(十三)可轉換公司債

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

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

(十四)退休金

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

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

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

(十五)股份基礎給付交易

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

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

(十六)庫藏股票

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

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

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

(十七)銷貨收入

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

(十八)員工紅利及董事監察人酬勞

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

(十九)所得稅

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

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

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

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

(二十)普通股每股盈餘

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

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國九十七年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函，依公報及解釋函規定分類、衡量及揭露股份基礎給付交易、員工分紅及董監酬勞，致民國九十七年度稅後淨利及追溯調整基本每股盈餘分別因此減少134,752千元及0.29元。另，依據會計研究發展基金會(97)基秘字第169號解釋函，員工分紅轉增資不再追溯調整基本及稀釋每股盈餘；可選擇採股票發放之員工分紅如具稀釋作用，則列入計算稀釋每股盈餘。

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

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
零用金及庫存現金	\$ 2,284	2,020
支票及活期存款	602,067	329,003
定期存款	3,032,225	2,326,567
約當現金—附買回債券	437,271	359,094
	<u><u>\$ 4,073,847</u></u>	<u><u>3,016,684</u></u>

(二)金融資產

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
無活絡市場之債券投資—流動：		
債券—iStor Networks Inc.	\$ 34,690	-
減：累計減損	(34,690)	-
	<u><u>\$ -</u></u>	<u><u>-</u></u>

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

	98.12.31	97.12.31
備供出售金融資產－非流動：		
上市股票－友訊科技	\$ 332,093	198,384
以成本衡量之金融資產－非流動：		
股票投資－TGC, Inc.	\$ -	-
股票投資－快特電波	9,996	9,996
	<u>\$ 9,996</u>	<u>9,996</u>

本公司所持有之iStor債券，因無活絡市場公開報價，故以攤銷後成本衡量，經評估業已發生減損，故於民國九十八年度認列減損損失計34,690千元。

本公司為擴大大陸網路產品市場佔有率，於民國九十三年九月投資 TGC, Inc. 16,985千元。截至民國九十八年十二月三十一日止，持有其1.83%股權。

本公司為新產品測試認證之需，於民國九十六年四月投資快特電波9,996千元。截至民國九十八年十二月三十一日止，持有其3.5%股權。

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

(三)衍生性金融商品

民國九十八年及九十七年十二月三十一日本公司持有之衍生性金融商品主要係為規避外幣匯率之變動風險，明細說明如下：

1.衍生性金融資產：

98.12.31				
金融商品	名目本金(千元)	幣 別	到期日	帳面價值
出售美金買權	USD 125,000	美元兌台幣	99.01~99.03	\$ (3,812)
出售美金賣權	USD 125,000	美元兌台幣	99.01~99.03	(44,587)
購買美金賣權	USD 125,000	美元兌台幣	99.01~99.03	77,116
換匯換率合約	USD 5,000	美元兌台幣	99.01	1,769
				<u>\$ 30,486</u>
97.12.31				
金融商品	名目本金(千元)	幣 別	到期日	帳面價值
出售美金買權	USD 135,000	美元兌台幣	98.01~98.03	\$ (12,630)
出售美金賣權	USD 135,000	美元兌台幣	98.01~98.03	(42,769)
購買美金賣權	USD 135,000	美元兌台幣	98.01~98.03	77,589
換匯換率合約	USD 40,000	美元兌台幣	98.01~98.03	5,314
				<u>\$ 27,504</u>

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

上述衍生性金融商品帳列公平價值變動列入損益之金融資產一流動項下。

2.衍生性金融負債：

97.12.31				
金融商品	名目本金(千元)	幣別	到期日	帳面價值
出售美金買權	USD 15,000	美元兌台幣	98.01~98.02	\$ 344
出售美金賣權	USD 15,000	美元兌台幣	98.01~98.02	756
購買美金賣權	USD 5,000	美元兌台幣	98.02	11
				<u>\$ 1,111</u>

上述衍生性金融商品帳列公平價值變動列入損益之金融負債一流動項下。

(四)應收帳款

	98.12.31	97.12.31
應收帳款	\$ 1,186,378	2,383,945
減：備抵呆帳	(69,714)	(440,419)
	<u>\$ 1,116,664</u>	<u>1,943,526</u>

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，逾期應收帳款分別為373,032千元及97千元，已轉列催收款並全數提列備抵呆帳，帳列其他資產。

(五)存貨

民國九十八年及九十七年十二月三十一日之存貨明細如下：

	98.12.31	97.12.31
製成品	\$ 471,711	517,264
減：備抵損失	(72,270)	(213,949)
小計	399,441	303,315
在製品	551,790	330,665
減：備抵損失	(41,578)	(72,833)
小計	510,212	257,832
原料	1,463,133	1,329,492
減：備抵損失	(183,895)	(57,046)
小計	1,279,238	1,272,446
	<u>\$ 2,188,891</u>	<u>1,833,593</u>

民國九十八年度因存貨出售沖銷備抵評價及將存貨成本沖減至淨變現價值而認列之當期營業成本減項為46,085千元；因存貨盤損及存貨報廢而當期認列之營業成本分別為1,917千元及1,151千元。民國九十七年度因將存貨成本沖減至淨變現價值而認列之營業成本為149,631千元；因存貨盤盈及存貨報廢而當期認列(減少)之營業成本分別為(1,860)千元及22,770千元。

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

(六)採權益法評價之長期股權投資及預付長期投資款

被投資公司	98.12.31		97.12.31	
	金 額	持 股 比例%	金 額	持 股 比例%
採權益法評價之長期股權投資：				
Alpha Holdings Inc.	\$ 1,063,044	100	1,341,668	100
Alpha Solutions Co., Ltd.	27,203	100	25,246	100
Des Voeux Ltd.	-	-	26,764	100
Alpha Networks Inc.	65,968	100	-	-
Darson Trading Limited	4,019	100	3,347	100
網磁科技股份有限公司	871	100	889	100
明展生醫科技股份有限公司	39,288	84.65	33,041	79.97
Alpha Networks (Hong Kong) Limited	146,367	100	85	100
Alpha Technical and Services Inc.	28,165	100	-	-
	<u>1,374,925</u>		<u>1,431,040</u>	
預付長期投資款：				
Alpha Networks (Hong Kong) Limited	417,055		3,182	
	<u>\$ 1,791,980</u>		<u>1,434,222</u>	

本公司為因應大陸市場之銷售及降低製造生產成本，於民國九十三年四月向友訊科技購入Alpha Holdings Inc. (Alpha Holdings) 100% 股權，截至民國九十八年十二月三十一日止累積投資Alpha Holdings計1,551,936千元。

民國九十二年八月友訊科技以帳面價值5,543千元分割其長期股權投資Alpha Solutions Co., Ltd. (Alpha Solutions) 予本公司，截至民國九十八年十二月三十一日止累積投資Alpha Solutions 5,543千元。

本公司為配合投資規劃，於民國九十二年十月經董事會通過，於開曼群島設立子公司 Des Voeux Ltd. (Des Voeux) 作為控股公司。民國九十三年六月為配合本公司在美國地區 OEM 業務之承接及拓展，透過 Des Voeux 間接投資設立 Alpha Networks Inc.，另，本公司為內部營運管理規劃考量，於民國九十八年三月經董事會通過修改投資架構，並將 Des Voeux 予以處分清算，以本公司直接投資 Alpha Networks Inc. (Alpha USA)，Des Voeux 已於民國九十八年三月完成清算程序。截至民國九十八年十二月三十一日止，累積投資 Alpha USA 計 51,092 千元。

為配合投資規劃，本公司於民國九十五年七月於開曼群島設立子公司 Alpha GlobalCapital Corporation Limited (Alpha Global)作為控股公司，累積投資1,627千元，持有其100%股權。該公司已於民國九十七年十月辦妥清算程序。

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

為拓展業務開發，本公司於民國九十五年七月以1,118千元取得Darson Trading Limited (Darson) 100%之股權以作為貨物轉口服務之據點，截至民國九十八年十二月三十一日止累積投資Darson計1,118千元。

為配合產品測試，本公司於民國九十六年九月投資網磁科技股份有限公司(網磁科技)1,000千元，持有其100%股權。截至民國九十八年十二月三十一日止累積投資網磁科技計1,000千元。

為發展多元健康照護服務，本公司於民國九十六年十一月投資明展生醫科技股份有限公司(明展生醫)30,020千元，持有其79.97%股權。明展生醫於民國九十八年九月辦理現金增資，本公司全額認購該次增資金額，致使持股比例由79.97%上升為84.65%，截至九十八年十二月三十一日止累積投資明展生醫計43,894千元。

為配合投資計畫，本公司於民國九十七年六月於香港設立Alpha Networks (Hong Kong) Limited (Alpha HK)作為控股公司，係為間接投資設立大陸子公司明泰電子科技(常熟)有限公司，截至民國九十八年十二月三十一日止，該大陸子公司之經濟部投審會核准函業已審核完成，共計美金18,000千元。截至民國九十八年十二月三十一日止累積投資 Alpha HK 計590,667千元，其中417,055千元尚未變更登記，帳列預付長期投資款。

本公司為配合投資計畫，於民國九十八年三月經董事會通過，於美國設立Alpha Technical and Services Inc. (ATS)，持有其100%股權。截至民國九十八年十二月三十一日止，累積投資ATS計69,237千元。

本公司民國九十八年度及九十七年度對採權益法評價之長期股權投資，認列之投資損失分別為266,867千元及217,151千元。

(七)無形資產

本公司民國九十八年度及九十七年度無形資產—專門技術原始成本及累計攤銷金額如下：

	98年度	97年度
原始成本：		
一月一日期初餘額(即期末餘額)	\$ 107,063	107,063
累計攤銷：		
一月一日期初餘額	75,403	51,516
本期認列攤銷金額	11,512	23,887
十二月三十一日期末餘額	86,915	75,403
十二月三十一日帳面價值	<u>\$ 20,148</u>	<u>31,660</u>

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

(八)短期借款

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
未動支借款額度	<u>\$ 1,709,320</u>	<u>2,867,340</u>

(九)應付公司債

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

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

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

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

截至民國九十八年十二月三十一日之轉換價格為 25.66 元。

6.本公司對本債券之收回權：

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

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

7. 債券持有人之賣回權：

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

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

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

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

尚未轉換應付公司債所屬之嵌入式非權益衍生性商品負債組成要素之買回權與賣回權於民國九十八年及九十七年十二月三十一日以評價方式分別重新估計其公平價值皆為0千元。

截至民國九十八年十二月三十一日止，民國九十五年無擔保可轉換公司債計778,400千元業已轉換普通股25,702千股，因公司債轉換而產生之資本公積527,034千元。

本公司於民國九十七年第四季自公開市場提前買回註銷之公司債金額為27,898千元，其所產生之提前清償債務利益計2,219千元，且按贖回比例沖減資本公積－認股權計3,011千元。

本公司於民國九十五年七月五日依發行辦法將每股轉換價格由新台幣37元重設為新台幣35.41元，依財團法人中華民國會計研究發展基金會民國九十八年一月二十一日(98)基秘字第046號函內容二及民國九十七年十一月十三日(97)基秘字第331號函內容四第一項第3點規定，就轉換公司債轉換價格重設後必須增加發行之普通股公平價值，因而同時調整增加民國九十七年資本公積－認股權16,860千元。

民國九十八年及九十七年十二月三十一日本公司之可轉換公司債資訊如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
可轉換公司債	\$ 1,200,000	1,200,000
減：折價	(10,917)	(21,107)
轉換普通股	(778,400)	(777,100)
累積贖回金額	<u>(31,800)</u>	<u>(31,800)</u>
	<u>\$ 378,883</u>	<u>369,993</u>

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

	98年度	97年度
利息費用	<u>\$ 10,137</u>	<u>10,629</u>

(十)退休金

民國九十八年及九十七年十二月三十一日本公司確定給付制之下有關退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	98.12.31	97.12.31
給付義務：		
非既得給付義務	\$ (260,097)	(239,962)
既得給付義務	-	-
累積給付義務	(260,097)	(239,962)
未來薪資增加之影響數	(298,931)	(283,921)
預計給付義務	(559,028)	(523,883)
退休基金資產公平價值	262,217	263,524
提撥狀況	(296,811)	(260,359)
未認列退休金損失	185,763	161,221
應計退休金負債	<u>\$ (111,048)</u>	<u>(99,138)</u>

民國九十八年度及九十七年度之淨退休金成本其組成項目如下：

	98年度	97年度
確定給付辦法部份：		
服務成本	\$ 8,192	12,664
利息成本	13,097	15,158
資產實際報酬	(1,811)	(10,981)
攤銷數	20	8,817
縮減損失	-	12,146
淨退休金成本	<u>\$ 19,498</u>	<u>37,804</u>
確定提撥辦法部份	<u>\$ 53,276</u>	<u>52,733</u>

精算假設如下：

	98.12.31	97.12.31
折現率	2.25%	2.50%
薪資水準增加率	4.00%	4.00%
基金資產之預期長期投資報酬率	2.25%	2.50%

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

(十一)股東權益

1.股本及增資案

本公司於民國九十七年六月十三日股東常會決議以股東紅利 125,011 千元及員工紅利 186,000 千元，合計 311,011 千元轉增資發行新股，此增資案業經證期局核准，並以民國九十七年八月四日為增資基準日，並已辦妥法定登記程序。

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

2.員工認股權

截至民國九十八年十二月三十一日止，員工認股權憑證發行情形彙列如下：

種 類	申報生效日期	給與日	既得期間	給與單位數 (千單位)	每股認購 價格(元)	衡量日 每股市價 (元)	調整後 履約價格 (元)
93 年第一次員工認股權憑證	92.09.04	93.01.01	服務期間 2~4 年	29,720	15.00	15.00	10.00
93 年第二次員工認股權憑證	92.09.04	93.01.30	服務期間 2~4 年	80	15.00	15.00	10.00
96 年第一次員工認股權憑證	96.09.04	96.10.05	服務期間 2~4 年	15,000	38.50	38.50	32.20
96 年第二次員工認股權憑證	96.10.30	96.11.09	服務期間 2~4 年	7,500	32.30	32.30	26.20
96 年第二次員工認股權憑證	96.10.30	96.12.06	服務期間 2~4 年	7,500	30.75	30.75	25.00

本公司若干員工於民國九十八年度及九十七年度分別行使員工認股權認購普通股分別計 1,926 千股及 6,130 千股，繳納股款 19,260 千元及 61,300 千元，截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，分別尚有 1,254 千股及 61 千股未完成法定程序，帳列預收股本 12,540 千元及 610 千元。

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

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

本公司上述酬勞性員工認股選擇權計劃於民國九十八年度及九十七年度相關之數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下：

員工認股權	98年度		97年度	
	數 量 (千股)	加權平均行 使價格(元)	數 量 (千股)	加權平均行 使價格(元)
期初流通在外	34,245	\$ 26.48	40,375	28.6
本期行使	(1,926)	10.0	(6,130)	10.0
本期失效	(2,319)	10.0	-	-
期末流通在外	<u>30,000</u>	28.90	<u>34,245</u>	26.48
期末仍可行使之員工認股權	<u>9,000</u>		<u>4,245</u>	
員工認股權平均公平市價(元)	\$		<u>0.6~10.3</u>	
	<u>0.6~10.3</u>			

本公司於民國九十八年度及九十七年度執行之酬勞性員工認股權計畫於執行日之加權平均股價分別為 27.25 元及 28.05 元。民國九十八年及九十七年十二月三十一 日流通在外之認股權其加權平均剩餘合約期間分別為 2.83 年及 3.49 年。

本公司上述酬勞性員工認股選擇權計畫於民國九十八年度及九十七年度如依財務會計準則公報第三十九號之規定認列酬勞成本，財務報表之擬制淨利與追溯調整每股盈餘資訊列示如下：

		98年度	97年度
淨利	報表認列之淨利	\$ 828,961	1,052,563
	擬制淨利	\$ 756,632	974,240
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	\$ 1.80	2.30
	擬制每股盈餘(元)	\$ 1.65	2.13
稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	\$ 1.73	2.19
	擬制每股盈餘(元)	\$ 1.58	2.03

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司額定股本總額均為 6,600,000 千元(含保留供發行員工認股權證 500,000 千元)，實收股本分別為 4,642,035 千元及 4,487,737 千元。

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

3. 資本公積

資本公積來源如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
發行股本溢價	\$ 1,568,842	1,482,932
公司債認股權(附註四(九))	53,774	53,898
庫藏股	3,011	3,011
長期股權投資按權益法認列資本公積	141	-
	<u><u>\$ 1,625,768</u></u>	<u><u>1,539,841</u></u>

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

4. 法定盈餘公積

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

5. 盈餘分派及股利政策

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

- (1) 提繳稅款。
- (2) 彌補以往年度虧損。
- (3) 提存百分之十為法定盈餘公積。
- (4) 依證券交易法提列或迴轉特別盈餘公積。(修訂前為扣除員工紅利規定數額後剩餘數，必要時得酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘)
- (5) 董事、監察人酬勞金得依一至四款規定數額後剩餘之數提撥百分之一。(修訂前為百分之一點五)
- (6) 員工紅利就一至四款規定數額後剩餘之數提撥百分之十至二十二點五，其中員工股票紅利分配對象得包括本公司之從屬公司員工。
- (7) 扣除前各項餘額後，由董事會就該餘額併同以往年度盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

本公司以民國九十八年度及九十七年度之稅後淨利依本公司章程所訂盈餘分派政策之員工分紅分配成數皆為 15%及董監酬勞分配成數分別為 1%及 1.5%，估計員工紅利金額分別為 118,329 千元及 142,096 千元，董事監察人酬勞分別為 7,886 千元及 14,209 千元，配發股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為下一年度之損益。

本公司民國九十八年六月十九日及九十七年六月十三日股東常會決議分派民國九十七年度及九十六年度盈餘，分派之員工紅利及董監酬勞如下：

	97年度	96年度
董監酬勞	\$ 14,209	23,288
員工紅利－現金紅利	-	301
員工紅利－股票紅利	142,096	186,000
	<u>\$ 156,305</u>	<u>209,589</u>

上述盈餘分配情形與本公司董事會決議內容及民國九十七年度帳列費用金額並無差異。

本公司民國九十八年度之員工紅利及董監酬勞分派數，尚待年度結束後，由本公司董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後至公開資訊觀測站等管道查詢之。

6.庫藏股票

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

單位：千股

	98年度			
收回原因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
轉讓予員工	\$ 1,883	-	-	1,883

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

(十二)所得稅

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

增 資 案	適用法令	免 稅 期 間
94 年盈轉案	促進產業升級條例	97.08.20～102.08.19
97 年盈轉案	新興重要策略性產業	尚未完工

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

本公司依現行稅法規定計算所得稅，並依「所得稅基本稅額條例」計算基本稅額。依據民國九十八年五月二十七日新公佈之所得稅法修正條文，本公司適用之所得稅率將於民國九十九年度起自百分之二十五改為百分之二十。民國九十八年度及九十七年度所得稅費用組成如下：

	98年度	97年度
當期	\$ 69,719	255,874
遞延	25,378	(45,178)
未分配盈餘加徵百分之十	45,775	-
	<u>\$ 140,872</u>	<u>210,696</u>

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

	98年度	97年度
稅前淨利依法定稅率估計所得稅	\$ 242,458	315,815
永久性差異之所得稅影響數	3,866	(845)
投資抵減增加數	(253,792)	(311,876)
未分配盈餘加徵百分之十	45,775	-
遞延所得稅資產備抵評價變動數	88,871	226,821
以前年度所得稅估計差異等	(57,409)	(19,219)
所得稅稅率變動影響數	71,103	-
所得稅費用	<u>\$ 140,872</u>	<u>210,696</u>

本公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之遞延所得稅資產(負債)主要因下列暫時性差異及投資抵減之所得稅影響數組成：

	98.12.31	97.12.31
流動：		
投資抵減	\$ -	13,176
備抵呆帳損失	84,984	101,304
職工福利金	-	1,500
備抵存貨跌價損失	59,549	85,957
未實現兌換損失淨額	3,979	3,109
維修成本準備	2,850	27,522
其他	40,904	48,967
	192,266	281,535
減：備抵評價	(110,099)	(166,082)
	<u>\$ 82,167</u>	<u>115,453</u>

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
非流動：		
投資抵減	\$ 337,834	218,457
應計退休金負債	22,210	24,785
長期股權投資損失	138,570	110,775
職工福利金	-	2,250
商譽	(17,535)	(15,176)
累積換算調整數	<u>(39,084)</u>	<u>(63,872)</u>
	441,995	277,219
減：備抵評價	<u>(496,393)</u>	<u>(351,539)</u>
	<u>\$ (54,398)</u>	<u>(74,320)</u>
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 690,880</u>	<u>637,802</u>
遞延所得稅負債總額	<u>\$ 56,619</u>	<u>79,048</u>
遞延所得稅資產之備抵評價總額	<u>\$ 606,492</u>	<u>517,621</u>

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

本公司截至民國九十八年十二月三十一日止，因投資研究發展支出而得享有且尚未抵用之投資抵減餘額及依規定得抵減年限如下：

<u>抵減項目</u>	<u>尚未抵減餘額</u>	<u>最後抵減年度</u>
研究發展支出	\$ 66,411	民國一〇〇年度
研究發展支出	92,041	民國一〇一年度
研究發展支出	<u>179,382</u>	民國一〇二年度
	<u>\$ 337,834</u>	

本公司因合併尚亞科技，依企業併購法之規定得繼續承受尚亞科技已享有投資抵減計13,129千元。

民國九十五年尚亞科技之研究發展支出投資抵減，與稽徵機關之見解不同而遭核定剔除投資抵減稅額，補繳稅額2,539千元，本公司不服稽徵機關之核定，並申請訴願，惟於所得稅估列時業已考量稽徵機關之核定結果。截至民國九十八年十二月三十一日止，上述訴願尚未經稽徵機關決定。

截至民國九十八年十二月三十一日止，本公司營利事業所得稅申報已奉稽徵機關核定至民國九十六年度。

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

本公司兩稅合一相關資訊如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
未分配盈餘所屬年度：		
八十七年度以後	\$ <u>1,859,557</u>	<u>1,625,411</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ <u>372,859</u>	<u>425,911</u>
	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
	(預計)	(實際)
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>20.05%</u>	<u>22.17%</u>

(十三)每股盈餘

民國九十八年度及九十七年度本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘計算如下：

	<u>98年度</u>		<u>97年度</u>	
	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>
基本每股盈餘：				
本期淨利	\$ <u>969,833</u>	<u>828,961</u>	<u>1,263,259</u>	<u>1,052,563</u>
加權平均流通在外股數(千股)	<u>459,504</u>	<u>459,504</u>	<u>447,990</u>	<u>447,990</u>
基本每股盈餘(元)	\$ <u>2.11</u>	<u>1.80</u>	<u>2.82</u>	<u>2.35</u>
基本每股盈餘(元)－追溯調整			\$ <u>2.76</u>	<u>2.30</u>
稀釋每股盈餘：				
本期淨利	\$ 969,833	828,961	1,263,259	1,052,563
具稀釋作用之潛在普通股影響：				
可轉換公司債轉換成普通股可節省之利息費用	<u>10,137</u>	<u>7,603</u>	<u>10,629</u>	<u>7,972</u>
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	\$ <u>979,970</u>	<u>836,564</u>	<u>1,273,888</u>	<u>1,060,535</u>
具稀釋作用之潛在普通股影響：				
加權平均流通在外股數(千股)	459,504	459,504	447,990	447,990
加：具稀釋作用潛在普通股之影響(千股)	<u>24,462</u>	<u>24,462</u>	<u>27,586</u>	<u>27,586</u>
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)	<u>483,966</u>	<u>483,966</u>	<u>475,576</u>	<u>475,576</u>
稀釋每股盈餘(元)	\$ <u>2.02</u>	<u>1.73</u>	<u>2.68</u>	<u>2.23</u>
稀釋每股盈餘(元)－追溯調整			\$ <u>2.63</u>	<u>2.19</u>

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

(十四)金融商品相關資訊

1.衍生性金融商品

本公司民國九十八年度及九十七年度從事衍生性金融商品交易，請詳附註四 (三)之說明。本公司民國九十八年度及九十七年度因公平價值變動而分別認列為未實現評價利益30,486千元及26,393千元。

2.非衍生性金融商品

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

(2)除第(1)項所述金融資產及負債外，民國九十八年及九十七年十二月三十一日，本公司其餘非衍生性金融資產及負債之公平價值資訊如下：

	98.12.31		97.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
無活絡市場之債券投資—流動	\$ -	詳 2(3)	-	-
備供出售金融資產—非流動	332,093	332,093	198,384	198,384
以成本衡量之金融資產	9,996	詳 2(3)	9,996	詳 2(3)
金融負債：				
應付公司債	378,883	378,883	369,993	369,993

(3)本公司估計上述金融資產及負債公平價值所使用之方法及假設如下：

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

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

	98.12.31		97.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
金融資產：				
現金及約當現金	\$ 4,073,847	-	3,016,684	-
應收帳款(含關係人)	-	4,341,504	-	4,736,969
公平價值變動列入損益之金 融資產－流動	-	30,486	-	27,504
無活絡市場之債券投資－ 流動	-	-	-	-
其他金融資產－流動	-	10,230	11,559	14,042
其他金融資產－非流動	12,000	978	7,000	1,428
備供出售金融資產－非流動	332,093	-	198,384	-
金融負債：				
應付帳款(含關係人)	-	3,745,199	-	2,814,682
公平價值變動列入損益 之金融負債－流動	-	-	-	1,111
應付公司債	-	378,883	-	369,993

4.財務風險資訊：

(1)市場風險

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

(2)信用風險

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

本公司重要之客戶係與網路通訊產業相關，而且本公司通常依授信程序給予客戶信用額度，因此本公司信用風險主要受網路通訊產業之影響。民國九十八年及九十七年十二月三十一日本公司應收帳款餘額中分別有75%及71%係均來自三家客戶，使本公司有信用風險顯著集中情形。本公司持續瞭解客戶之信用狀況，且已定期評估應收帳款回收之可能性並提列適當備抵呆帳。

(3)流動性風險

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

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

(4)利率變動之現金流量風險

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

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
友訊科技股份有限公司(友訊科技)	對本公司採權益法之投資公司
Alpha Solutions Co., Ltd. (Alpha Solutions)	本公司持有 100%之子公司
Alpha Holdings Inc. (Alpha Holdings)	本公司持有 100%之子公司
Darson Trading Limited (大信)	本公司持有 100%之子公司
Alpha Investment Pte, Ltd. (Alpha Investment)	Alpha Holdings 持有 100%之子公司
Alpha Networks (HongKong) Limited (Alpha HK)	本公司持有 100%之子公司
Des Voeux Ltd.	本公司持有 100%之子公司(註)
D-Link Asia Investment Pte. Ltd. (D-Link Asia)	Alpha Holdings 持有 100%之子公司
明瑞電子(成都)有限公司(明瑞電子)	Alpha Holdings 持有 100%之子公司
東莞明瑞電子有限公司(東莞明瑞)	Alpha Investment 持有 100%之子公司

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

關係人名稱	與本公司之關係
Alpha Networks Inc. (Alpha USA)	本公司持有 100%之子公司(民國九十八年二月以前為本公司透過 Des 間接持有 100%之子公司)
東莞友訊電子有限公司(東莞友訊)	D-Link Asia 持有 100%之子公司
D-Link Systems. Inc. (D-Link Systems)	友訊科技持有 97.76%之子公司
拓碼科技股份有限公司(拓碼科技)	友訊科技及其子公司共同採權益法評價之被投資公司
帛漢股份有限公司(帛漢公司)	友訊科技及其子公司共同採權益法評價之被投資公司
快特電波股份有限公司(快特電波)	友訊科技及其子公司共同採權益法評價之被投資公司
D-Link International Pte. Ltd. (D-Link International)	友訊科技及其子公司共同持有之子公司
D-Link Europe Ltd. (D-Link Europe)	友訊科技及其子公司共同持有之子公司
全體董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

註：該公司已於民國九十八年三月辦妥清算程序，期末對其已無持股。

(二)與關係人間重大交易事項

1.銷貨

	98年度		97年度	
	金額	佔當期 銷貨淨額 之%	金額	佔當期 銷貨淨額 之%
D-Link International	\$ 7,704,823	48	11,000,697	48
Alpha USA	1,220,281	8	-	-
友訊科技	354,099	2	313,539	1
Alpha Solutions	76,678	-	38,821	-
東莞明瑞	61,892	-	176,905	1
D-Link Systems	23,140	-	9,975	-
其他	1,021	-	4,392	-
	<u>\$ 9,441,934</u>	<u>58</u>	<u>11,544,329</u>	<u>50</u>

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

因上述對關係人銷貨產生而未收之應收帳款餘額如下：

	98.12.31		97.12.31	
	金 額	佔全部應收貨款%	金 額	佔全部應收貨款%
D-Link International	\$ 2,363,347	54	2,583,718	55
Alpha USA	619,867	14	250	-
友訊科技	206,162	5	111,286	2
Alpha Solutions	31,938	1	25,687	-
東莞明瑞	17,423	-	82,886	2
東莞友訊	-	-	657	-
D-Link Systems	11,206	-	1,110	-
其他	341	-	-	-
減：備抵呆帳	(26,732)	-	(16,643)	-
	\$ 3,223,552	74	2,788,951	59

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

本公司民國九十八年度及九十七年度售予一般客戶約定收款期間均為 30~75 天；對主要關係人約定收款期間均為 45~120 天，且必要時得予以延展，但對 Alpha Solutions 約定收款期間為 240 天。

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司與採權益法評價之聯屬公司間因銷貨交易所產生之未實現銷貨毛利(損)分別為(788)千元及 268 千元。

2.進貨

	98年度		97年度	
	金 額	佔當期進貨淨額之%	金 額	佔當期進貨淨額之%
帛漢公司	\$ 121,108	1	224,440	1
其他	15,324	-	15,532	-
	\$ 136,432	1	239,972	1

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

	98.12.31		97.12.31	
	金 額	佔全部應付貨款%	金 額	佔全部應付貨款%
帛漢公司	\$ 53,659	1	50,595	2
其他	3,333	-	6,531	-
	\$ 56,992	1	57,126	2

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

3.佣金支出

因開發市場業務而支付予關係人之佣金支出明細如下：

	98年度		97年度	
	當期 佣金支出	期末 應付佣金	當期 佣金支出	期末 應付佣金
Alpha Solutions	\$ 29,596	7,353	21,728	6,309
Alpha USA	-	-	101,738	3,090
	\$ 29,596	7,353	123,466	9,399

4.勞務提供及其他支出

本公司民國九十八年度及九十七年度因業務往來而支付予關係人之產品售後維修、權利金及各項服務費等支出明細如下：

	98年度		97年度	
	當期費用	期末 應付款項	當期費用	期末 應付款項
D-Link International	\$ 26,929	9,914	33,043	13,268
D-Link Europe	3,716	-	518	385
友訊科技	12,087	10,702	11,843	11,253
快特電波	7,190	2,380	6,802	271
拓碼科技	1,750	-	-	-
大信	2,233	186	2,046	139
其他	1,657	225	930	55
	\$ 55,562	23,407	55,182	25,371

5.加工支出

本公司民國九十八年度及九十七年度委託東莞友訊代為加工貨品，發生之加工費分別為 834,910 千元及 792,749 千元。截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，分別為預付加工費 28,494 千元及應付加工費 35,919 千元，帳列其他流動資產及應付關係人款項下。

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

6.財產交易

(1)本公司民國九十八年度及九十七年度向關係人購置設備及專利權等之資訊彙列如下：

	98年度		97年度	
	購置價款	期 末 應付款項	購置價款	期 末 應付款項
拓碼科技	\$ -	-	16,885	-
快特電波	2,112	-	-	-
其他	-	-	1,462	171
	<u>\$ 2,112</u>	<u>-</u>	<u>18,347</u>	<u>171</u>

(2)本公司民國九十八年度及九十七年度出售機器設備予關係人之資訊彙列如下：

	98年度		97年度	
	出售價款	期 末 應收款項	出售價款	期 末 應收款項
東莞友訊	\$ 1,158	-	4,984	-
明瑞電子	-	-	3,877	882
D-Link Asia	21,094	-	29,305	-
Alpha USA	-	-	2,018	2,063
東莞明瑞	995	-	-	-
	<u>\$ 23,247</u>	<u>-</u>	<u>40,184</u>	<u>2,945</u>

民國九十八年度及九十七年度因上述交易所產生之未實現利益分別為 1,638 千元及 4,775 千元列為遞延貸項，並按效益年限分五年承認出售利益。民國九十八年度及九十七年度已實現利益分別約為 3,570 千元及 3,484 千元。截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，因向關係人出售固定資產而產生之遞延處分固定資產利益分別為 5,920 千元及 7,852 千元，帳列遞延貸項。

7.背書保證

本公司民國九十八年度及九十七年度最高背書保證之總額度分別為 761,119 千元(美金 23,200 千元)及 138,012 千元(美金 4,200 千元)，民國九十八年度及九十七年度對關係人背書保證餘額情形彙列如下：

	單位：千元			
	98.12.31		97.12.31	
明瑞電子之短期借款	USD	6,200	USD	4,200
東莞明瑞之短期借款	USD	2,000		-
東莞友訊之短期借款	USD	5,000		-
Alpha HK 之衍生性金融商品擔保	USD	10,000		-

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

8.各項墊款

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司因與關係人間相互墊付款項而尚未結清之應收(付)關係人款項彙列如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
大信	\$ (5,445)	(1,961)
東莞友訊	(12,121)	(5,937)
其他	(1,071)	(1,255)
	<u>\$ (18,637)</u>	<u>(9,153)</u>
其他	<u>\$ 1,288</u>	<u>1,547</u>

9.其他

本公司與友訊科技簽訂廠房租賃合約，向友訊科技承租位於台北市內湖區新湖三路289號之辦公室，民國九十八年度及九十七年度因租賃計付之租金支出分別為5,338千元及5,329千元。截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，該款項尚有1,408千元及1,866千元尚未支付，帳列應付關係人款。

(三)主要管理階層薪酬總額

本公司民國九十八年度及九十七年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪資總額之有關資訊如下：

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
薪資	\$ 27,617	38,831
獎金及特支費	3,479	3,457
業務執行費用	32	-
員工紅利	33,665	30,106

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

六、質押之資產

<u>抵質押之資產</u>	<u>抵質押擔保標的</u>	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
定期存款(帳列其他金融資產—非流動)	作為擔保進口稅捐	\$ 7,000	7,000
定期存款(帳列其他金融資產—非流動)	作為取得國稅局無欠稅證明擔保金額	5,000	-
		<u>\$ 12,000</u>	<u>7,000</u>

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

七、重大承諾事項及或有事項

(一)重要營業租賃

租賃物	出租單位	租賃期間	98 年度		備	註
			租金支出	付款方式		
土 地	科學工業園區 管理局	92.11.03~ 111.12.31	7,684 千元	每月支付	地址：新竹科學工業 園區力行七路 8 號	

依租賃合約，如遇政府調整地價，租金將隨同調整。

(二)本公司與Fine Point 及Wind River 等公司簽訂權利金合約，合約中訂定當本公司銷售之產品若有運用該等公司技術或軟體時，需依雙方議定價格支付權利金。民國九十八年 度及九十七年度因此等合約而支付之權利金分別計32,880千元及9,655千元。

(三)截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司已開立尚未使用之信用狀約為11,564千元及315千元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

(一)民國九十八年度及九十七年度發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功 能 別 性質別	98年度			97年度		
	屬於營業 成 本 者	屬於營業 費 用 者	合 計	屬於營業 成 本 者	屬於營業 費 用 者	合 計
用人費用						
薪資費用	295,580	930,745	1,226,325	403,918	935,305	1,339,223
勞健保費用	27,989	60,592	88,581	33,507	56,208	89,715
退休金費用	25,111	47,663	72,774	36,126	54,411	90,537
其他用人費用	19,181	41,612	60,793	26,638	50,173	76,811
折舊費用	41,797	146,220	188,017	49,087	153,502	202,589
攤銷費用	180	69,082	69,262	50	73,163	73,213

(二)重分類：

民國九十七年度財務報表若干金額，為配合民國九十八年度財務報表之表達方式已作適當之重分類，該項重分類對九十七年度財務報表之表達無重大之影響。

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1.資金貸與他人：無。

2.為他人背書保證：

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證 限額(註1)	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註2)
		公司名稱	關係						
0	本公司	明瑞電子	Alpha Holdings 持有 100%之子公司	1,547,345	210,285 (USD6,200 千元)	198,586 (USD6,200 千元)	-	2.28 %	4,642,035
0	本公司	東莞明瑞	Alpha Investment 持有 100%之子公司	1,547,345	67,834 (USD2,000 千元)	64,060 (USD2,000 千元)	-	0.74 %	4,642,035
0	本公司	東莞友訊	D-Link Asia 持有 100%之子公司	1,547,345	161,000 (USD5,000 千元)	160,150 (USD5,000 千元)	-	1.84 %	4,642,035
0	本公司	Alpha HK	本公司持有 100%之子公司	1,547,345	322,000 (USD10,000 千元)	320,300 (USD10,000 千元)	-	3.68 %	4,642,035

註 1：本公司單一企業背書保證之限額以不逾本公司實收資本額之三分之一。

註 2：本公司累計對外背書保證總額以不逾本公司實收資本額為限。

3.期末持有有價證券情形：

股數單位：千股(單位)

持有之 公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				備註
				股 數	帳面金額	持股比率	市 價	
本公司	iStor 債券	非關係人	無活絡市場之債券 投資—流動	-	-	-	-	註 3
本公司	友訊科技股票	對本公司採權益法之 投資公司	備供出售金融資產 —非流動	9,854	332,093	1.52	33.70	註 1
本公司	Alpha Holdings 股票	本公司之子公司	採權益法評價之長期 股權投資	48,377	1,063,044	100.00	21.97	註 2
本公司	Alpha Solutions 股票	同上	同上	1	27,203	100.00	34,003	註 2
本公司	Alpha USA	同上	同上	1,500	65,968	100.00	43.98	註 2
本公司	Darson 股票	同上	同上	200	4,019	100.00	20.09	註 2
本公司	網磁科技股票	同上	同上	100	871	100.00	8.71	註 2
本公司	明展生醫股票	同上	同上	3,809	39,288	84.65	8.77	註 2
本公司	ATS	同上	同上	2,100	28,165	100.00	13.41	註 2
本公司	Alpha HK 股票	同上	採權益法評價之長期 股權投資及預付 長期投資款	40,762	563,422	100.00	13.82	註 2
本公司	TGC, Inc.股票	本公司採成本法之被 投資公司	以成本衡量之金融 資產—非流動	500	-	1.83	-	
本公司	快特電波股票	同上	同上	1,229	9,996	3.50	11.54	註 2

註 1：係民國九十八年十二月三十一日之每股收盤價。

註 2：係民國九十八年十二月三十一日之每股淨值。

註 3：經評估業已發生減損，故於民國九十八年度認列減損損失 34,690 千元。

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

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

股數單位：千股(單位)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分(損)益	股 數	金 額
本公司	Alpha Holdings 股票	採權益法評價之長期股權投資	Alpha Holdings	子公司	48,977	1,341,668 (USD48,977千元)	2,900	94,487 (USD2,900千元)	3,500	-	113,522 (USD3,500千元)註2	(259,589)註1	48,377	1,063,044 (USD48,377千元)
本公司	Alpha HK 股票	採權益法評價之長期股權投資及預付長期投資款	Alpha HK	子公司	10	3,267 (USD101千元)	40,752	587,446 (USD18,030千元)註3	-	-	-	(27,291)註1	40,762	563,422 (USD18,131千元)

註1：包含採權益法評價認列之投資損失金額及累積換算調整數。

註2：係減資退還股款。

註3：截至民國九十八年十二月三十一日止，尚有美金12,900千元尚未完成變更登記。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

(進)銷貨之公司	交易對象	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備 註
			(進)銷貨	金 額	佔總(進)銷貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	D-Link International	友訊科技及其子公司共同持有之子公司	銷貨	7,704,823	48 %	90 天	-	月結 90 天	2,363,347	54 %	
本公司	Alpha USA	本公司持有 100% 之子公司	銷貨	1,220,281	8 %	60 天	-	月結 60 天	619,867	14 %	
本公司	友訊科技	對本公司採權益法之投資公司	銷貨	354,099	2 %	90 天	-	月結 90 天	206,162	5 %	
本公司	東莞友訊	間接持有之子公司	(進貨)	(834,910)	(7) %	30 天	-	30~45 天	-	-	註
本公司	帛漢公司	友訊科技及其子公司共同採權益法評價之被投資公司	(進貨)	(121,108)	(1) %	90 天	-	60~90 天	(53,659)	(1) %	

註：係委外加工費。截至民國九十八年十二月三十一日，預付加工費28,494千元，帳列其他流動資產。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關 係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額(註)	提列備抵呆帳金額
					金 額	處理方式		
本公司	D-Link International	友訊科技及其子公司共同持有之子公司	2,363,347	3.11	197,122	-	644,148	19,712
本公司	Alpha USA	本公司持有 100% 之子公司	619,867	3.94	67,861	-	183,874	6,786
本公司	友訊科技	對本公司採權益法之投資公司	206,162	2.23	2,326	-	27,027	233

註：係截至民國九十九年二月四日之收回情形。

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

9.從事衍生性商品交易：詳附註四(三)。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

股數單位：千股(單位)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
本公司	Alpha Holdings	Cayman Islands	控股公司	1,551,936	1,570,971	48,377	100.00%	1,063,044	(212,978)	(212,978)	
本公司	Alpha Solutions	Japan	網路設備進出口買賣及技術支援服務	5,543	5,543	1	100.00%	27,203	3,017	3,017	
本公司	Des Voeux	Cayman Islands	控股公司	-	15,170	-	-	-	(9,182)	(9,182)	註 5
本公司	Alpha USA	CA USA	本公司在美國地區製造、行銷及採購服務	51,092	-	1,500	100.00%	65,968	9,396	19,104	
本公司	Darson	香港	貨物轉口服務	1,118 (HKD264千元)	1,118 (HKD264千元)	200	100.00%	4,019	753	753	
本公司	網磁科技	新竹縣	用電設備檢測維護業等	1,000	1,000	100	100.00%	871	(18)	(18)	
本公司	明展生醫	新竹縣	醫療器材批發業等	43,894	30,020	3,809	84.65%	39,288	(9,641)	(7,762)	
本公司	ATS	CA USA	提供售後支援服務	69,237 (USD2,100千元)	-	2,100	100.00%	28,165	(40,257)	(40,257)	
本公司	Alpha HK	香港	控股公司	590,667	3,221	40,762	100.00%	563,422	(19,544)	(19,544)	註 6
Alpha Holdings	D-Link Asia	Singapore	對各種生產事業之投資	1,155,509 註 3	1,222,844 註 3	59,989	100.00%	565,403	(313,009)	註 2	
Alpha Holdings	明瑞電子	大陸四川省成都市	網路產品研發設計、生產及銷售	420,426 (USD13,000千元)	420,426 (USD13,000千元)	註 1	100.00%	378,381	73,578	註 2	
Alpha Holdings	Alpha Investment Pte, Ltd.	Cayman Islands	控股公司	130,272 (USD4,040千元)	81,972 (USD2,540千元)	4,040	100.00%	118,821	17,583	註 2	
Alpha Investment	東莞明瑞	廣東省東莞市	網路產品生產及銷售	128,973 (USD4,000千元)	80,673 (USD2,500千元)	註 1	100.00%	117,934	17,724	註 2	
D-Link Asia	東莞友訊	廣東省東莞市	1.介面卡之製造及銷售業務 2.擴展大陸地區市場	782,647 (HKD184,020千元)註 4	696,676 (HKD163,483千元)註 4	註 1	100.00%	272,737	(304,136)	註 2	
Alpha HK	明泰常熟	江蘇省常熟市	網路產品研發設計、生產及銷售	586,356 (USD18,000千元)	-	註 1	100.00%	572,442	(6,029)	註 2	

註1：為有限公司。

註2：已透過子公司認列。

註3：係包括先前友訊科技已投資D-Link Asia 218,631千元。

註4：係包括先前友訊科技間接投資東莞友訊HKD69,387千元。

註5：該公司已於民國九十八年三月辦妥清算程序並匯回股款18,052千元予本公司。

註6：期末帳面金額包含預付長期投資款。

2.資金貸與他人：無。

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

3.為他人背書保證：無。

4.期末持有有價證券情形：

股數單位：千股(單位)

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				備註
				股 數	帳面金額	持股比率	市 價	
Alpha Holdings	D-Link Asia 股票	子公司	採權益法評價之 長期股權投資	59,989	565,403	100.00	9.43	註 3
Alpha Holdings	明瑞電子股權	子公司	採權益法評價之 長期股權投資	註 1	378,381	100.00	註 2	
Alpha Holdings	Alpha Investment 股票	子公司	採權益法評價之 長期股權投資	4,040	118,821	100.00	29.41	註 3
Alpha Investment	東莞明瑞股權	子公司	採權益法評價之 長期股權投資	註 1	117,934	100.00	註 2	
D-Link Asia	東莞友訊股權	子公司	採權益法評價之 長期股權投資	註 1	272,737	100.00	註 2	
Alpha HK	明泰常熟股權	子公司	採權益法評價之 長期股權投資	註 1	572,442	100.00	註 2	

註1：為有限公司。

註2：持有股份未在公開市場交易，故無明確市價。

註3：係民國九十八年十二月三十一日之每股淨值。

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

股數單位：千股(單位)

買、賣 之公司	有價證券 種類及名稱	帳列 科目	交易 對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益	股 數	金 額
Alpha Holdings	D-Link Asia	採權益法 評價之長 期投資及 預付長期 投資款	D-Link Asia	子公司	63,542	974,324 (USD38,788 千元)	1,984	46,187 (USD1,400 千元)	5,53	-	113,522 (USD3,500 千元)註 1	(341,586) 註 2	59,989	565,403 (USD36,688 千元)
Alpha HK	明泰常熟	採權益法 評價之長 期投資	明泰常熟	子公司	註 3	-	註 3	586,356 (USD18,000 千元)	-	-	-	(13,914) 註 2	註 3	572,442 (USD18,000 千元)

註1：係減資退還股款。

註2：上述金額包含本期採權益法評價認列之投資損益金額及累積換算調整數。

註3：為有限公司。

6.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

取得之 公 司	財 產 名 稱	交易日 或事實 發生日	交易金額	價款支付 情 形	交易對象	關 係	交易對象 為關係人者，其前次移轉資料				價格決 定之參 考依據	取得目 的及使 用情形	其他的 約定事項
							所有權人	與發行人 之 關 係	移 轉 日 期	金 額			
明瑞電子	辦公大樓	96.10.15	208,298 (RMB44,281 千元)	197,883 (RMB42,067 千元)	成都青年 工業建設 發展有限 公司	非關係人	-	-	-	-	議價決 定	已完工 驗收	無
明泰常熟	土地使用權	98.4.17	112,830	112,830	中華人民 共和國國 土資源部	非關係人	-	-	-	-		依合約 期間 50 年進行 攤銷	

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

7.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

(進)銷貨之公司	交易對象	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			(進)銷貨	金 額	佔總(進)銷貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
東莞友訊	本公司	母公司	銷貨	834,910	100 %	30 天	-	註 1	-	-	註 3
明瑞電子	東莞友訊	Alpha Holdings 間接持有 100%之子公司	銷貨	356,937	98 %	30 天	-		40,784	94 %	註 2
東莞明瑞	友訊上海	友訊科技間接持有 100%之子公司	銷貨	680,164	56 %	90 天	-		219,030	78 %	
Alpha USA	本公司	母公司	(進貨)	(1,220,281)	(100) %	60 天	-	註 1	(619,867)	(99) %	

註1：詳附註五(二)與關係人之間之重大交易事項說明。

註2：係技術服務收入。

註3：截至民國九十八年十二月三十一日止，預收加工費28,494千元。

9.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

帳列應收款項之公司	交易對象	關 係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額(註)	提列備抵呆帳金額
					金 額	處理方式		
東莞明瑞	友訊上海	友訊科技間接持有 100%之子公司	219,030	3.75	-	-	64,754	-

註：係截至民國九十九年二月四日之收回情形。

10.從事衍生性商品交易：

(1)Alpha HK：

Alpha HK與渣打國際商業銀行承作結構型衍生性商品(USD/CNY Target Digital Pivot)交易，約定自民國九十八年十月十四日起，每個月為一期進行外匯交割，共計十八個月，合約期間為十八個月。合約約定於每月比價基準日，若美元兌人民幣匯率大於6.88，Alpha HK以美元兌人民幣匯率6.88匯價交割買入等值USD10,000千元之人民幣；若美元兌人民幣匯率介於6.88(含本數)至6.70(含本數)之間，Alpha HK以美元兌人民幣匯率(比價基準日之匯率+0.06)匯價交割買入等值USD5,000千元之人民幣；若美元兌人民幣匯率小於6.70，則Alpha HK未有損益產生，以上均以美元差額交割。惟Alpha HK累積10期以上交割獲利，則整體合約自該日起全部終止。民國九十八年度因上述衍生性商品交易之公平價值變動而認列已實現利益計2,815千元及未實現評價損失13,473千元。

(2)明泰常熟：

金融商品	名目本金 (千元)	幣 別	到期日	公平價值	提供質押 或 擔保情形
遠期外匯合約	USD 3,000	美元兌人民幣	99.01	\$ <u>219</u>	USD75 千元

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收 回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列投 資損益(註2)	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯 出	收 回					
明瑞電子	網路產品研發 設計、生產及銷售	420,426	註1	420,426	-	-	420,426	100 %	73,578	378,381	-
東莞友訊	1.介面卡之製造 及銷售業務。 2.擴展大陸地區 市場。	782,647	註1	696,676	44,408	-	741,084	100 %	(304,136)	272,737	-
東莞明瑞	網路產品生產 及銷售	128,973	註1	80,673	48,300	-	128,973	100 %	17,724	117,934	-
明泰常熟	網路產品研發 設計、生產及銷售	586,356	註1	-	586,356	-	586,356	100 %	(6,029)	572,442	-

2.轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
1,579,245 註 3,4	2,425,681	註 5

註1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：係經會計師查核之財務報表認列。

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

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

註5：本公司已於民國九十七年六月二十六日取得經濟部工業局工知字第09700554130號「企業營運總部認證書」依據投審會九十七年八月二十九日修正「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定不受大陸投資限額之規定。

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

3.與大陸被投資公司間重大交易事項：請詳附註五。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

本公司僅經營研究、開發、生產及銷售電腦網路系統、設備及其零組件，係屬單一產業部門。

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

(二)外銷銷貨資訊

	98年度		97年度	
	金 額	佔當期銷 貨淨額%	金 額	佔當期銷 貨淨額%
亞太地區	\$ 3,770,330	23	2,975,618	13
美洲地區	4,362,472	27	14,344,813	63
歐洲地區	6,904,559	43	4,819,513	21
其他地區	687,426	5	553,009	2
	\$ 15,724,787	98	22,692,953	99

(三)重要客戶資訊

	98年度		97年度	
	金 額	佔當期銷 貨淨額%	金 額	佔當期銷 貨淨額%
D-Link International	\$ 7,704,823	48	11,000,697	48

明泰科技股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

股數單位：千股

項 目	摘 要	金 額
現金	零用金及庫存現金(註) TWD:100 千元、HKD:9,810 元、USD:14,267 元、 CAD:445 元、JPY:1,740,000 元、GBP:3,605 元、 EUR:7,420 元、RMB:115,047 元	\$ 2,284
銀行存款	支票及活期存款(註) TWD:34,317 千元、EUR:45,501.37 元、 USD:17,547,277.51 元、HKD:34,646.11 元、 JPY:10,040,822 元	602,067
銀行存款	定期存款(註) TWD:1,973,000 千元、USD:30,300,000 元、 JPY:150,000,000 元、EUR:800,000 元	3,032,225
約當現金	附買回債券	<u>437,271</u>
	合 計	<u><u>\$ 4,073,847</u></u>

註：資產負債表日兌換率如下：

美金：32.03

港幣：4.119

人民幣：4.704

日圓：0.346

加拿大幣：30.48

歐元：46.02

英鎊：51.53

明泰科技股份有限公司
公平價值變動列入損益之金融資產－流動明
細表

民國九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

金融商品	名目本金 (千元)	幣別	到期日	公平價值	提供質押 或擔保情形
出售美金買權	USD 125,000	美元兌台幣	99.01~99.03	\$ (3,812)	無
出售美金賣權	USD 125,000	美元兌台幣	99.01~99.03	(44,587)	無
購買美金賣權	USD 125,000	美元兌台幣	99.01~99.03	77,116	無
換匯換率合約	USD 5,000	美元兌台幣	99.01	<u>1,769</u>	無
				<u>\$ 30,486</u>	

無活絡市場之債券投資－流動明細表

名 稱	期初餘額	本期增加	本期減少	金融資產 減損損失	期末餘額	提供擔 保或質 押情形	備註
iStor Networks Inc.	<u>\$ -</u>	<u>34,690</u>	<u>-</u>	<u>34,690</u>	<u>-</u>	無	99.2.26 到期

明泰科技股份有限公司

應收帳款明細表

民國九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	金 額
A 公司	\$ 296,048
B 公司	198,220
C 公司	145,891
D 公司	67,486
E 公司	63,186
其他(個別金額均在本科目餘額 5%以下)	<u>415,547</u>
	1,186,378
減：備抵呆帳	<u>(69,714)</u>
合 計	<u><u>\$ 1,116,664</u></u>

註1：應收帳款均係營業活動而產生。

註2：應收關係人帳款並未包含於上述貨款內，明細請詳財務報表附註五。

其他金融資產－流動明細表

項 目	摘 要	金 額
應收退稅款	營業稅	<u><u>\$ 10,230</u></u>

明泰科技股份有限公司

存貨明細表

民國九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額	
	成 本	淨變現價值
製 成 品	\$ 471,711	499,995
在 製 品	551,790	572,585
原 料	<u>1,463,133</u>	<u>1,157,147</u>
	2,486,634	<u><u>2,229,727</u></u>
減：備抵存貨跌價損失	<u>(297,743)</u>	
	<u><u>\$ 2,188,891</u></u>	

其他流動資產明細表

項 目	金 額
遞延所得稅資產	\$ 82,167
預付加工費	28,494
預付貨款	11,240
其他	<u>237</u>
合 計	<u><u>\$ 122,138</u></u>

明泰科技股份有限公司
長期股權投資及預付長期投資款變動明細表
民國九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

股數單位：千股

被投資事業名稱	期 初 餘 額		本期增加(減少)		投資收益	資本公積	累 積 換 算 調整數	期 末 餘 額			提供擔保 或質押 情形
	股數	金 額	股數	金 額				股數	持 股 比例%	金 額	
長期股權投資：											
Alpha Holdings (註 3)	48,977	\$ 1,341,668	(600)	(19,035)	(212,978)	-	(46,611)	48,377	100.00	1,063,044	無
Alpha Solutions	1	25,246	-	-	3,017	-	(1,060)	1	100.00	27,203	無
Des Voeux (註 1)	450	26,764	(450)	(18,052)	(9,182)	-	470	-	-	-	無
Alpha USA	-	-	1,500	51,092	19,104	-	(4,228)	1,500	100.00	65,968	無
Darson	200	3,347	-	-	753	-	(81)	200	100.00	4,019	無
網磁科技	100	889	-	-	(18)	-	-	100	100.00	871	無
明展生醫	2,399	33,041	1,410	13,868 (註 2)	(7,762)	141	-	3,809	84.65	39,288	無
ATS	-	-	2,100	69,237	(40,257)	-	(815)	2,100	100.00	28,165	無
Alpha HK	10	85	40,752	173,573	(19,544)	-	(7,747)	40,762	100.00	146,367	無
		1,431,040		270,683	(266,867)	141	(60,072)			1,374,925	
預付長期投資款：											
Alpha HK		3,182		413,873	-	-	-	-	-	417,055	
		<u>\$ 1,434,222</u>		<u>684,556</u>	<u>(266,867)</u>	<u>141</u>	<u>(60,072)</u>			<u>1,791,980</u>	

註 1：係 Des Voeux 於民國九十八年三月完成清算程序並退還股款 18,052 千元。

註 2：係包含捐贈股票予陽明大學計 1,132 千元及本期增資 15,000 千元。

註 3：Alpha Holdings 於民國九十八年七月辦理減資並退回股款 113,522 千元，另於本期增資 94,487 千元。

明泰科技股份有限公司
其他金融資產－非流動明細表

民國九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
受限制銀行存款		\$ 12,000
存出保證金		978
合 計		<u>\$ 12,978</u>

備供出售金融資產－非流動變動明細表
民國九十八年一月一日至十二月三十一日

股數單位：千股

名 稱	期 初		本期增加		本期減少		金融商 品未實 現損益	期 末		提供擔 保或質 押情形
	股 數	帳面價值	股 數	金 額	張 數	金 額		股 數	帳面價值	
友訊科技股票	8,644	<u>\$ 198,384</u>	1,210	-	-	-	<u>133,709</u>	9,854	<u>332,093</u>	無

(註)

註：係獲配被投資公司之股票股利。

明泰科技股份有限公司
以成本衡量之金融資產－非流動變動明細表
民國九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元
股數單位：千股

名 稱	期 初 餘 額		本 期 增 加		本 期 減 少		期 末 餘 額		提供擔保或 質押情形
	股 數	帳面價值	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	帳面價值	
TGC, Inc. (註)	500	\$ -	-	-	-	-	500	-	無
快特電波	1,176	9,996	53(註)	-	-	-	1,229	9,996	無
		<u>\$ 9,996</u>		<u>-</u>		<u>-</u>		<u>9,996</u>	

註：係獲配被投資公司之股票股利。

明泰科技股份有限公司

固定資產變動明細表

民國九十八年一月一日至十二月三十一日 單位：新台幣千元

項 目	期初餘額	本期增加	本期減少	本 期 重分類	期末餘額
成 本：					
房屋及建築	\$ 867,373	5,999	(14,156)	-	859,216
機器設備	505,853	62,734	(106,583)	-	462,004
運輸、辦公及其他設備	170,192	15,383	(44,194)	6,958	148,339
預付設備款	11,750	3,923	-	(6,958)	8,715
	<u>1,555,168</u>	<u>88,039</u>	<u>(164,933)</u>	<u>-</u>	<u>1,478,274</u>
累計折舊：					
房屋及建築	168,996	31,931	(14,156)	-	186,771
機器設備	235,975	107,757	(84,828)	-	258,904
運輸、辦公及其他設備	80,524	48,329	(42,558)	-	86,295
	<u>485,495</u>	<u>188,017</u>	<u>(141,542)</u>	<u>-</u>	<u>531,970</u>
淨 額	<u>\$ 1,069,673</u>	<u>(99,978)</u>	<u>(23,391)</u>	<u>-</u>	<u>946,304</u>

無形資產及遞延費用變動明細表

項 目	期初餘額	本期增加	本期減少	本期攤銷	期末餘額
商 譽	\$ 134,883	-	-	-	134,883
專門技術	31,660	-	-	11,512	20,148
電腦軟體	86,302	44,111	-	57,750	72,663
	<u>\$ 252,845</u>	<u>44,111</u>	<u>-</u>	<u>69,262</u>	<u>227,694</u>

明泰科技股份有限公司
其他資產－其他明細表
民國九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

<u>項 目</u>	<u>摘 要</u>	<u>金 額</u>
其他應收款	催收款	\$ 373,032
減：備抵呆帳－其他應收款		<u>(373,032)</u>
		<u>\$ -</u>

應付帳款明細表

<u>廠 商 名 稱</u>	<u>金 額</u>
甲公司	\$ 241,547
乙公司	274,034
丙公司	186,398
其他(個別金額均在本科目餘額 5%以下)	<u>2,935,423</u>
合 計	<u>\$ 3,637,402</u>

應付費用明細表

<u>項 目</u>	<u>金 額</u>
權利金	\$ 50,000
其他(個別金額均在本科目餘額 5%以下)	<u>485,085</u>
合 計	<u>\$ 535,085</u>

明泰科技股份有限公司
其他流動負債明細表
民國九十八年十二月三十一日 單位：新台幣千元

<u>項 目</u>	<u>金 額</u>
維修成本準備	\$ 14,248
預收款	13,452
代扣款	2,663
其他(個別金額均未達本科目餘額 5%)	<u>396</u>
合 計	<u><u>\$ 30,759</u></u>

營業收入明細表
民國九十八年一月一日至十二月三十一日

<u>項 目</u>	<u>數量(個/台/套)</u>	<u>金 額</u>
寬頻網路產品 Broadband	3,158,701	\$ 2,246,527
區域都會網路產品 LAN/MAN	4,330,438	6,866,434
無線網路產品 Wireless	10,464,984	5,084,415
數位家庭產品 Digital Home	1,632,792	1,469,111
其 他		<u>395,087</u>
銷貨收入淨額		<u><u>\$ 16,061,574</u></u>

明泰科技股份有限公司

營業成本明細表

民國九十八年一月一日至十二月三十一日 單位：新台幣千元

項 目	金 額
期初原料	\$ 1,329,492
加：本期進料	11,486,578
部門領用退回	1,465
減：出售原料成本	301,248
原料報廢	48
盤虧	2,384
期末原料	<u>1,463,133</u>
本期原料耗用	11,050,722
直接人工	154,634
製造費用	<u>1,257,205</u>
製造成本	12,462,561
加：期初在製品	330,665
本期購入	21,089
盤盈	744
減：期末在製品	551,790
在製品報廢	1,103
轉列各項費用	<u>40,142</u>
在製品成本	12,222,024
加：期初製成品	517,264
本期購入	609,358
減：期末製成品	471,711
轉列各項費用	74,985
盤虧	<u>277</u>
製成品銷貨成本	12,801,673
加：出售原料成本	301,248
存貨盤損	1,917
存貨報廢損失	1,151
減：存貨備抵淨變動數	<u>(46,085)</u>
銷貨成本	<u><u>\$ 13,059,904</u></u>

明泰科技股份有限公司

製造費用明細表

民國九十八年一月一日至十二月三十一日 單位：新台幣千元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
加	工 費	\$	891,818
薪	資 支 出		175,451
其	他 費 用(個別金額均在本科目餘額 5%以下)		189,936
合	計	\$	<u>1,257,205</u>

推銷費用明細表

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
薪	資 支 出	\$	189,028
外	銷 費 用		109,476
佣	金 支 出		52,041
其	他 費 用(個別金額均在本科目餘額 5%以下)		137,483
合	計	\$	<u>488,028</u>

明泰科技股份有限公司

管理及總務費用明細表

民國九十八年一月一日至十二月三十一日 單位：新台幣千元

項 目	金 額
薪 資 支 出	\$ 109,233
各 項 攤 銷	15,247
勞 務 費	23,782
其 他 費 用(個別金額均在本科目餘額 5%以下)	78,505
合 計	<u>\$ 226,767</u>

研究發展費用明細表

項 目	金 額
薪 資 支 出	\$ 632,484
研 究 測 試 費	213,549
折 舊 費 用	136,130
其 他 費 用(個別項目金額均在本科目餘額 5%以下)	232,164
合 計	<u>\$ 1,214,327</u>

會計師查核報告

明泰科技股份有限公司董事會 公鑒：

明泰科技股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

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

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

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

安 侯 建 業 聯 合 會 計 師 事 務 所

曾 漢 鈺

會 計 師：

游 萬 淵

證券主管機關：(88)台財證(六)第 18311 號
核准簽證文號

民 國 一 〇 〇 年 二 月 十 八 日

明泰科技股份有限公司

資產負債表

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	99.12.31			98.12.31				流動負債：					
	金	額	%	金	額	%							
資產							2140	應付帳款	\$	4,303,333	28	3,696,788	26
流動資產：							2150	應付關係人款項(附註五)		122,519	1	48,411	-
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$	2,087,597	14		4,073,847	29	2160	應付所得稅		112,983	1	145,160	1
1310 公平價值變動列入損益之金融資產							2170	應付費用		548,732	4	535,085	4
－流動(附註四(三))		31,523	-		30,486	-	2171	應付薪資及獎金		455,953	3	368,300	3
1140 應收帳款淨額(附註四(四))		1,770,204	11		1,116,664	8	2180	公平價值變動列入損益之金融負債					
1150 應收關係人款項(附註五)		3,786,608	25		3,224,840	23		－流動(附註四(三))		12,539	-	-	-
1190 其他金融資產－流動		116,498	1		-	-	2240	其他金融負債－流動		116,498	1	-	-
1210 存貨(附註四(五))		3,648,351	24		2,188,891	16	2271	一年內到期公司債(附註四(九))		137,600	1	-	-
1280 其他流動資產(附註四(十二)及五)		205,897	1		132,368	1	2280	其他流動負債		186,366	1	30,759	-
		11,646,678	76		10,767,096	77				5,996,523	40	4,824,503	34
基金及投資：							2410	應付公司債(附註四(九))		-	-	378,883	3
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(六))		2,060,794	14		1,374,925	10	2810	其他負債：					
1425 預付長期投資款(附註四(六))		30,850	-		417,055	3	2861	應計退休金負債(附註四(十))		129,344	1	111,048	1
1440 其他金融資產－非流動(附註六)		21,268	-		12,978	-		遞延所得稅負債－非流動(附註四(十二))		28,149	-	54,398	-
1450 備供出售金融資產－非流動							2881	遞延貸項(附註五)		3,741	-	5,920	-
(附註四(二))		295,631	2		332,093	2				161,234	1	171,366	1
1480 以成本衡量之金融資產－非流動								負債合計		6,157,757	41	5,374,752	38
(附註四(二))		9,996	-		9,996	-		股東權益(附註四(九)及(十一))：					
		2,418,539	16		2,147,047	15	3110	普通股股本		4,711,143	31	4,642,035	33
固定資產(附註五)：							3140	預收股本		48,180	-	12,540	-
成 本：										4,759,323	31	4,654,575	33
1501 土地		39,110	-		-	-	3270	資本公積		1,796,734	12	1,625,768	12
1521 房屋及建築		864,087	6		859,216	6		保留盈餘：					
1531 機器設備		469,369	3		462,004	3	3310	法定盈餘公積		599,696	4	516,800	4
1681 運輸、辦公及其他設備		154,322	1		148,339	1	3320	特別盈餘公積		-	-	42,504	-
		1,526,888	10		1,469,559	10	3351	未分配盈餘		2,152,891	14	1,859,557	13
15X9 減：累計折舊		627,740	4		531,970	4				2,752,587	18	2,418,861	17
1670 預付設備款		36,262	-		8,715	-	3420	累積換算調整數		34,371	-	143,560	1
		935,410	6		946,304	6	3451	備供出售金融資產未實現損益		(136,875)	(1)	(100,413)	(1)
無形資產：							3480	庫藏股票		(126,009)	(1)	(28,962)	-
1760 商譽		134,883	1		134,883	1		股東權益合計		9,080,131	59	8,713,389	62
1781 專門技術(附註四(七))		8,635	-		20,148	-		重大承諾事項及或有事項(附註五及七)					
		143,518	1		155,031	1		負債及股東權益總計	\$	15,237,888	100	14,088,141	100
其他資產(附註四(四))：													
1830 遞延費用		93,743	1		72,663	1							
資產總計	\$	15,237,888	100		14,088,141	100							

負債及股東權益	99.12.31		98.12.31	
	金	%	金	%

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：李 中 旺

經理人：張 文 賢

會計主管：黃 韻 文

明泰科技股份有限公司

損益表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

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

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：李 中 旺

經理人：張 文 賢

會計主管：黃 韻 文

明泰科技股份有限公司
股東權益變動表
 民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

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

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

註 2：董監酬勞 7,886 千元及員工紅利 118,329 千元已於損益表中扣除。

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：李 中 旺

經理人：張 文 賢

會計主管：黃 韻 文

明泰科技股份有限公司

現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

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

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：李 中 旺

經理人：張 文 賢

會計主管：黃 韻 文

明泰科技股份有限公司
財務報表附註
民國九十九年及九十八年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

明泰科技股份有限公司(以下簡稱本公司)係於民國九十二年八月十六日因承受自友訊科技股份有限公司(以下簡稱友訊科技)分割之代客研製(OEM/ODM)部門相關營業、資產及負債而成立。民國九十二年九月四日經科學工業園區管理局核准登記，於民國九十三年八月三日經台灣證券交易所股份有限公司核准上市，自民國九十三年十二月二十日起掛牌買賣。民國九十五年四月十七日經董事會決議與尚亞科技股份有限公司(以下簡稱尚亞科技)合併，以民國九十五年十月一日為合併基準日，本公司為存續公司，尚亞科技則因合併而消滅。

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

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

截至民國九十九年十二月三十一日止，本公司員工人數計1,792人。

二、重要會計政策之彙總說明

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

(一)會計估計

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

(二)外幣交易及外幣財務報表換算

本公司以新台幣記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，換算差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，換算差額亦認列為股東權益調整項目。

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

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

(三)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

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

(四)資產減損

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

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

(五)約當現金

本公司所稱之約當現金，係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資，包括自投資日起三個月內到期或清償之附買回條件債券等。

(六)金融商品

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

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

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

2.備供出售金融資產：係以公平價值評價除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於金融資產除列前，認列為股東權益調整項目，於金融資產除列時，將累積之利益或損失列入當期損益。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額，認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

3.以成本衡量之金融資產：無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

4.無活絡市場之債券投資：係無活絡市場公開報價之債券投資，以攤銷後成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，若後續年度減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉以不使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。

(七)備抵呆帳

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

(八)存貨

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

(九)採權益法之長期股權投資

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

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

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

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並按季編製合併財務報表。

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

(十)固定資產及其折舊

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

折舊係按直線法以成本依估計耐用年數計提；租賃權益改良依租約年限或估計使用年限較短者按平均法攤銷。本公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。主要固定資產之耐用年數如下：

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

處分固定資產之損益列為營業外收支。

(十一)無形資產

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

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

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

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

(十二)遞延費用

購入電腦軟體等支出予以遞延，分別依其估計效益年限約三至五年平均攤銷。

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

(十三)可轉換公司債

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

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

(十四)退休金

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

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

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

(十五)股份基礎給付交易

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

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

(十六)庫藏股票

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

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

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

(十七)銷貨收入

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

(十八)員工紅利及董事監察人酬勞

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

(十九)所得稅

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

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

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

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

(二十)普通股每股盈餘

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

三、會計變動之理由及其影響

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

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

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

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

(二)金融資產

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
無活絡市場之債券投資—流動：		
債券—iStor Networks Inc.	\$ -	34,690
減：累計減損	-	(34,690)
	<u><u>\$ -</u></u>	<u><u>-</u></u>

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

	99.12.31	98.12.31
備供出售金融資產－非流動：		
上市股票－友訊科技	\$ 295,631	332,093
以成本衡量之金融資產－非流動：		
股票投資－TGC, Inc.	\$ -	-
股票投資－快特電波	9,996	9,996
	<u>\$ 9,996</u>	<u>9,996</u>

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

本公司為擴大大陸網路產品市場佔有率，於民國九十三年九月投資 TGC, Inc. 16,985千元。截至民國九十九年十二月三十一日止，持有其1.83%股權。

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

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

(三)衍生性金融商品

民國九十九年及九十八年十二月三十一日本公司持有之衍生性金融商品主要係為規避外幣匯率之變動風險，明細說明如下：

1.衍生性金融資產：

99.12.31				
金融商品	名目本金(千元)	幣 別	到期日	帳面價值
出售美金賣權	USD 145,000	美元兌台幣	100.01~100.03	\$ (21,825)
購買美金賣權	USD 145,000	美元兌台幣	100.01~100.03	53,348
				<u>\$ 31,523</u>
98.12.31				
金融商品	名目本金(千元)	幣 別	到期日	帳面價值
出售美金買權	USD 125,000	美元兌台幣	99.01~99.03	\$ (3,812)
出售美金賣權	USD 125,000	美元兌台幣	99.01~99.03	(44,587)
購買美金賣權	USD 125,000	美元兌台幣	99.01~99.03	77,116
換匯換利合約	USD 5,000	美元兌台幣	99.01	1,769
				<u>\$ 30,486</u>

上述衍生性金融商品帳列公平價值變動列入損益之金融資產－流動項下。

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

2. 衍生性金融負債：

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

上述衍生性金融商品帳列公平價值變動列入損益之金融負債一流動項下。

(四) 應收帳款

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

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

(五) 存貨

民國九十九年及九十八年十二月三十一日之存貨明細如下：

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

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

(六)採權益法評價之長期股權投資

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

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

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

本公司為配合投資規劃，於民國九十二年十月經董事會通過，於開曼群島設立子公司 Des Voeux Ltd. (Des Voeux) 作為控股公司。民國九十三年六月為配合本公司在美國地區 OEM 業務之承接及拓展，透過 Des Voeux 間接投資設立 Alpha Networks Inc.，另，本公司為內部營運管理之規劃考量，於民國九十八年三月經董事會通過修改投資架構，並將 Des Voeux 予以處分清算，以本公司直接投資 Alpha Networks Inc. (Alpha USA)，Des Voeux 已於民國九十八年三月完成清算程序。截至民國九十九年十二月三十一日止，累積投資 Alpha USA 計 51,092 千元。

為拓展業務開發，本公司於民國九十五年七月以1,118千元取得Darson Trading Limited (Darson) 100%之股權以作為貨物轉口服務之據點，Darson於民國九十九年十月開始停止營運。截至民國九十九年十二月三十一日止累積投資Darson計1,118千元。

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

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

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

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

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

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

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

(七)無形資產

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

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

(八)短期借款

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

(九)應付公司債

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

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

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

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

截至民國九十九年十二月三十一日之轉換價格為 25.66 元。

6.本公司對本債券之收回權：

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

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

7.債券持有人之賣回權：

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

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

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

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

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

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

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

民國九十九年及九十八年十二月三十一日本公司之可轉換公司債資訊如下：

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

	99年度	98年度
利息費用	\$ 7,898	10,137

本公司國內第一次無擔保可轉換公司債，已於民國一〇〇年一月四日到期全數償還。

(十)退休金

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

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

民國九十九年度及九十八年度之淨退休金成本其組成項目如下：

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

精算假設如下：

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

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

(十一)股東權益

1.股本及增資案

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

2.員工認股權

截至民國九十九年十二月三十一日止，員工認股權憑證發行情形彙列如下：

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

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

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

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

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

員工認股權	99年度		98年度	
	數量 (千股)	加權平均行 使價格(元)	數量 (千股)	加權平均行 使價格(元)
期初流通在外	30,000	\$ 28.90	34,245	26.48
本期行使	(332)	24.35	(1,926)	10.00
本期失效	-	-	(2,319)	10.00
期末流通在外	<u>29,668</u>	27.61	<u>30,000</u>	28.90
期末仍可行使之員工認股權	<u>8,668</u>		<u>9,000</u>	
員工認股權平均公平市價(元)	\$		<u>0.6~10.3</u>	
	<u>0.6~10.3</u>			

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

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

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

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

3. 資本公積

資本公積來源如下：

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

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

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

4. 法定盈餘公積

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

5. 盈餘分派及股利政策

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

- (1) 提繳稅款。
- (2) 彌補以往年度虧損。
- (3) 提存百分之十為法定盈餘公積。
- (4) 依證券交易法提列或迴轉特別盈餘公積。
- (5) 董事、監察人酬勞金得依一至四款規定數額後剩餘之數提撥百分之一。
- (6) 員工紅利就一至四款規定數額後剩餘之數提撥百分之十至二十二點五，其中員工股票紅利分配對象得包括本公司之從屬公司員工。
- (7) 扣除前各項餘額後，由董事會就該餘額併同以往年度盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

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

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

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

上述實際盈餘分配情形與本公司董事會決議內容並無差異。

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

6.庫藏股票

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

單位：千股

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

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

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

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

(十二)所得稅

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

增 資 案	適用法令	免 稅 期 間
94 年盈轉案	新興重要策略性產業	97.08.20~102.08.19
97 年盈轉案	新興重要策略性產業	尚未完工

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

民國九十九年度及九十八年度所得稅費用組成如下：

	99年度	98年度
當期	\$ 97,097	69,719
遞延	(34,252)	25,378
未分配盈餘加徵百分之十	18,585	45,775
	<u>\$ 81,430</u>	<u>140,872</u>

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

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

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

本公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之遞延所得稅資產(負債)主要因下列暫時性差異及投資抵減之所得稅影響數組成：

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

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

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

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

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

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

本公司兩稅合一相關資訊如下：

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

(十三)每股盈餘

民國九十九年度及九十八年度本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘計算如下：

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

(十四)金融商品相關資訊

1.衍生性金融商品

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

2.非衍生性金融商品

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

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

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

(3)本公司估計上述金融資產及負債公平價值所使用之方法及假設如下：

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

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

	99.12.31		98.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
金融資產：				
現金及約當現金	\$ 2,087,597	-	4,073,847	-
應收帳款(含關係人)	-	5,556,812	-	4,341,504
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	-	31,523	-	30,486
其他金融資產－流動	-	116,498	-	-
其他金融資產－非流動	17,000	4,268	12,000	978
備供出售金融資產－非流動	295,631	-	332,093	-

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

	99.12.31		98.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
金融負債：				
應付帳款(含關係人)	-	4,425,852	-	3,745,199
公平價值變動列入損益 之金融負債－流動	-	12,539	-	-
其他金融負債-流動	-	116,498	-	-
應付公司債(含一年內到期 公司債)	-	137,600	-	378,883

4.財務風險資訊：

(1)市場風險

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

(2)信用風險

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

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

(3)流動性風險

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

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

(4)利率變動之現金流量風險

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

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
友訊科技股份有限公司(友訊科技)	對本公司採權益法之投資公司
Alpha Solutions Co., Ltd. (Alpha Solutions)	本公司持有 100%之子公司
Alpha Holdings Inc. (Alpha Holdings)	本公司持有 100%之子公司
Alpha Investment Pte, Ltd. (Alpha Investment)	Alpha Holdings 持有 100%之子公司
Darson Trading Limited (大信)	本公司持有 100%之子公司
Alpha Networks (HongKong) Limited (Alpha HK)	本公司持有 100%之子公司
D-Link Asia Investment Pte. Ltd. (D-Link Asia)	Alpha Holdings 持有 100%之子公司
明瑞電子(成都)有限公司(明瑞電子)	Alpha Holdings 持有 100%之子公司
東莞明瑞電子有限公司(東莞明瑞)	Alpha Investment 持有 100%之子公司
Alpha Networks Inc. (Alpha USA)	本公司持有 100%之子公司
東莞友訊電子有限公司(東莞友訊)	D-Link Asia 持有 100%之子公司
D-Link Systems Inc. (D-Link Systems)	友訊科技持有 97.76%之子公司
D-Link Europe Ltd. (D-Link Europe)	友訊科技及其子公司共同持有之子公司
明泰電子科技(常熟)有限公司(明泰常熟)	Alpha HK 持有 100%之子公司
D-Link International Pte. Ltd. (D-Link International)	友訊科技及其子公司共同持有之子公司
全體董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

(二)與關係人間重大交易事項

1.銷貨

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

因上述對關係人銷貨產生而未收之應收帳款餘額如下：

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

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

本公司民國九十九年度及九十八年度售予一般客戶約定收款期間均為 30~75 天；對主要關係人約定收款期間均為 45~120 天，且必要時得予以延展，但對 Alpha Solutions 約定收款期間為 240 天。

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

2.進貨

	99年度		98年度	
	金 額	佔 當 期 進貨淨額 之 %	金 額	佔 當 期 進貨淨額 之 %
東莞明瑞	\$ -	-	1,911	-
Alpha Solutions	10	-	4	-
	<u>\$ 10</u>	<u>-</u>	<u>1,915</u>	<u>-</u>

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

	99.12.31		98.12.31	
	金 額	佔全部應 付貨款%	金 額	佔全部應 付貨款%
Alpha Solutions	\$ -	-	1	-

3.佣金支出

因開發市場業務而支付予關係人之佣金支出明細如下：

	99年度		98年度	
	當 期 佣金支出	期 末 應付佣金	當 期 佣金支出	期 末 應付佣金
Alpha Solutions	\$ 30,283	7,569	29,596	7,353

4.勞務提供及其他支出

本公司民國九十九年度及九十八年度因業務往來而支付予關係人之產品售後維修、權利金及各項服務費等支出明細如下：

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

5.加工支出

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

6.財產交易

(1)本公司民國九十九年度及九十八年度向關係人購置設備之資訊彙列如下：

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

(2)本公司民國九十九年度及九十八年度出售機器設備予關係人之資訊彙列如下：

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

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

7.背書保證

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

單位：千元

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

8.各項墊款

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

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

9.其他

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

(三)主要管理階層薪酬總額

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

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

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

六、質押之資產

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

七、重大承諾事項及或有事項

(一)重要營業租賃

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

依租賃合約，如遇政府調整地價，租金將隨同調整。

(二)本公司與Fine Point 及Wind River 等公司簽訂權利金合約，合約中訂定當本公司銷售之產品若有運用該等公司技術或軟體時，需依雙方議定價格支付權利金。民國九十九年度及九十八年度因此等合約而支付之權利金分別計23,301千元及32,880千元。

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

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

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

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

(二)本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：外幣千元						
99.12.31			98.12.31			
外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣	
金融資產：						
貨幣性項目：						
美金	\$ 246,470	29.26	7,211,712	197,483	32.03	6,325,380
日圓	285,344	0.36	102,724	225,910	0.35	79,069
非貨幣性項目：						
美元	290,000	29.26	註	380,000	32.03	註
採權益法之長期股權投資：						
美金	7,413	29.26	216,904	3,322	32.03	106,404
人民幣	403,136	4.41	1,777,830	328,351	4.70	1,543,250
金融負債：						
貨幣性項目：						
美金	94,524	29.26	2,765,772	73,441	32.03	2,352,315
非貨幣性項目：						
美金	152,000	29.26	註	-	-	註

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

(三)重分類：

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

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

- 1.資金貸與他人：無。
- 2.為他人背書保證：

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

編號	背書保證者	被背書保證對象		對單一企業 背書保證 限額(註1)	本期最高背	期末背書	以財產擔保 之背書保證 金 額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註2)
	公司名稱	公司名稱	關 係		書保證餘額	保證餘額			
0	本公司	明泰常熟	Alpha HK 持有 100%之子公司	2,724,039	321,860 (USD11,000 千元)	321,860 (USD11,000 千元)	-	3.54 %	4,540,065

註1：本公司單一企業背書保證之限額以不逾本公司淨值百分之三十為限。

註2：本公司累計對外背書保證總額以未達本公司淨值百分之五十為限。

3.期末持有有價證券情形：

股數單位：千股(單位)

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

註1：係民國九十九年十二月三十一日之每股收盤價。

註2：係民國九十九年十二月三十一日之每股淨值。

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

股數單位：千股(單位)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分(損)益	股 數	金 額
本公司	Alpha HK 股票	採權益法評價之長期股權投資	Alpha HK	子公司	40,762	563,422 (USD18,131 千元)	194,149 註2	381,828 (USD12,000 千元)	-	-	-	(43,567) 註1	234,911	901,683 (USD30,131 千元)
本公司	ATS 股票	採權益法評價之長期股權投資	ATS	子公司	2,100	28,165	6,000	191,260	-	-	-	(66,989) 註1	8,100	152,436

註1：包含採權益法評價認列之投資損失金額及累積換算調整數。

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

- 5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

(進)銷貨之公司	交易對象	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備 註
			(進)銷貨	金 額	佔總(進)銷貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	D-Link International	友訊科技及其子公司共同持有之子公司	銷貨	10,890,455	45 %	90 天	-	註 3	2,550,282	46 %	
本公司	Alpha USA	本公司持有 100%之子公司	銷貨	4,315,917	18 %	60 天	-	註 3	956,926	17 %	
本公司	友訊科技	對本公司採權益法之投資公司	銷貨	414,608	2 %	90 天	-	註 3	158,172	3 %	
本公司	東莞明瑞	間接持有之子公司	銷貨	140,055	1 %	120 天	-	註 3	58,737	1 %	
本公司	東莞友訊	間接持有之子公司	(進貨)	(1,079,889)	(5) %	30 天	-	註 3	-	- %	註 1
本公司	明瑞電子	間接持有之子公司	(進貨)	(274,806)	(1) %	30 天	-	註 3	(80,720)	(2) %	註 2

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

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

註3：詳附註五(二)與關係人之間之重大交易事項說明。

- 8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

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

註：係截至民國一〇〇年二月十八日之收回情形。

- 9.從事衍生性商品交易：詳附註四(三)。

(二)轉投資事業相關資訊：

- 1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

股數單位：千股(單位)

投 資 公司名稱	被投資公司 名 稱	所在地區	主要營 業項目	原始投 資金額		期 末 有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	持 比率	帳面金額			
本公司	Alpha Holdings	Cayman Islands	控股公司	1,582,786	1,551,936	48,377	100.00 %	891,852	(141,349)	(141,349)	
本公司	Alpha Solutions	Japan	網路設備進出口買賣及技術支援服務	5,543	5,543	1	100.00 %	31,299	3,290	3,290	
本公司	Alpha USA	CA USA	本公司在美國地區製造、行銷及採購服務	51,092	51,092	1,500	100.00 %	72,041	10,740	10,740	

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

投 資 公司名稱	被投資公司 名 稱	所在地區	主要營 業項目	原始投 資金額		期 末 有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
本公司	Darson	香港	貨物轉口服務	1,118 (HKD264 千元)	1,118 (HKD264 千元)	200	100.00 %	1,420	726	726	
本公司	網磁科技	新竹縣	用電設備檢測 維護業等	1,000	1,000	100	100.00 %	711	(160)	(160)	
本公司	明展生醫	台北	醫療器材批發 業等	43,894	43,894	3,809	84.65%	20,423	(22,154)	(18,753)	
本公司	Alpha HK	香港	控股公司	972,495	590,667	234,911	100.00 %	901,683	13,183	13,183	
本公司	ATS	CA USA	提供售後支援 服務	260,497 (USD8,100 千元)	69,237 (USD2,100 千元)	8,100	100.00 %	152,436	(58,310)	(58,310)	
本公司	Alpha NL	荷蘭	網路設備進出 口買賣	20,735 (EUR500 千元)	-	500	100.00 %	19,779	473	473	
Alpha Holdings	D-Link Asia	Singapore	對各種生產事 業之投資	1,155,509	1,155,509	59,989	100.00 %	503,153	(27,476)	註 2	
Alpha Holdings	明瑞電子	大陸四川省 成都市	網路產品研發 設計、生產及銷 售	420,426 (USD13,000 千元)	420,426 (USD13,000 千元)	註 1	100.00 %	372,186	18,190	註 2	
Alpha Holdings	Alpha Investment Pte, Ltd.	Cayman Islands	控股公司	161,122 (USD5,040 千元)	130,272 (USD4,040 千元)	4,040	100.00 %	16,285	(131,851)	註 2	
Alpha Investment	東莞明瑞	廣東省東莞 市	網路產品生產 及銷售	159,823 (USD5,000 千元)	128,973 (USD4,000 千元)	註 1	100.00 %	15,710	(131,538)	註 2	
D-Link Asia	東莞友訊	廣東省東莞 市	1.介面卡之製造 及銷售業務 2.擴展大陸地區 市場	782,647 (HKD 184,020 千元)註 4	782,647 (HKD 184,020 千元)註 4	註 1	100.00 %	239,436	(16,380)	註 2	
Alpha HK	明泰常熟	江蘇省常熟 市	網路產品研發 設計、生產及銷 售	968,184 (USD30,000 千元)	586,356 (USD18,000 千元)	註 1	100.00 %	883,771	(14,597)	註 2	

註1：為有限公司。

註2：已透過子公司認列。

註3：係包括先前友訊科技已投資D-Link Asia 218,631千元。

註4：係包括先前友訊科技間接投資東莞友訊HKD69,387千元。

2. 資金貸與他人：

編號	貸出資金	貸 與	往來	本 期	期 末 餘 額	利 率	資金貸	業務往來	有短期融 通資金必 要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔 保 品		對個別對 象資金貸 與 限 額	資金貸與 總 限 額
	之 公 司	對 象	科 目	最高餘額			與性質	金 額			名稱	價 值		
1	明泰常熟	東莞明瑞	其他應 收款— 關係人	56,760 (RMB 12,000 千 元)	-	4.86%	營業週 轉	-	營業週轉	-	-	-	註	註

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

3. 為他人背書保證：無。

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

4.期末持有有價證券情形：

股數單位：千股(單位)

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				備註
				股 數	帳面金額	持股比率	市 價	
Alpha Holdings	D-Link Asia 股票	子公司	採權益法評價之 長期股權投資	59,989	503,153	100.00	8.39	註 3
Alpha Holdings	明瑞電子股權	子公司	採權益法評價之 長期股權投資	註 1	372,186	100.00	註 2	
Alpha Holdings	Alpha Investment 股票	子公司	採權益法評價之 長期股權投資	4,040	16,285	100.00	4.03	註 3
Alpha Investment	東莞明瑞股權	子公司	採權益法評價之 長期股權投資	註 1	15,710	100.00	註 2	
D-Link Asia	東莞友訊股權	子公司	採權益法評價之 長期股權投資	註 1	239,436	100.00	註 2	
Alpha HK	明泰常熟股權	子公司	採權益法評價之 長期股權投資	註 1	883,771	100.00	註 2	

註1：為有限公司。

註2：持有股權未在公開市場交易且未發行股份得免列。

註3：係民國九十九年十二月三十一日之每股淨值。

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

股數單位：千股(單位)

買、賣 之公司	有價證券 種類及名稱	帳列 科目	交易 對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益	股 數	金 額
Alpha HK	明泰常熟	採權益法評價之長期投資	明泰常熟	子公司	註 2	572,442 (USD18,000千元)	註 2	381,828 (USD12,000千元)	-	-	-	(70,499) 註 1	註 2	883,771

註1：上述金額包含本期採權益法評價認列之投資損益金額及累積換算調整數。

註2：為有限公司。

6.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

取得之 公 司	財 產 名 稱	交易日 或事實 發生日	交易金額	價款支付 情 形	交易對象	關 係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決 定之參 考依據	取得目 的及使 用情形	其他約 定事項
							所有入	與發行人 之關係	移 轉 日 期	金 額			
ATS	土地及 廠房	99.5.7	129,261 (USD4,005千元)	129,261 (USD4,005千元)	WJR Communications, LLC.	非關係 人	-	-	-	-	議價決 定	售後支 援服務	
明泰常熟	廠房	99.1.28	751,229(註) (RMB159,700千元)	503,664 (RMB114,261千元)	上海振紡建設工 程有限公司 福建省惠東建築 工程有限公司	非關係 人	-	-	-	-	議價決 定	營建中	

註：依公告資訊匯率換算。

7.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

8.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

(進)銷貨之公司	交易對象	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			(進)銷貨	金 額	佔總(進)銷貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
東莞友訊	本公司	母公司	銷貨	1,079,889	100 %	30 天	-	註 1	-	- %	註 2
明瑞電子	本公司	母公司	銷貨	274,806	80 %	30 天	-	註 1	80,720	98 %	註 3
東莞明瑞	友訊上海	友訊科技間接持有100%之子公司	銷貨	934,782	55 %	90 天	-	-	200,665	50 %	
東莞明瑞	本公司	母公司	(進貨)	(140,055)	(8) %	120 天	-	註 1	(58,737)	(13) %	
Alpha USA	本公司	母公司	(進貨)	(4,315,917)	(100) %	60 天	-	註 1	(956,926)	(100) %	

註1：詳附註五(二)與關係人之間之重大交易事項說明。

註2：截至民國九十九年十二月三十一日止，預收加工費41,928千元。

註3：截至民國九十九年十二月三十一日止，應收研究費80,720千元。

9.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

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

註：係截至民國一〇〇年二月十八日之收回情形。

10.從事衍生性商品交易：

(1)Alpha HK：

Alpha HK與渣打國際商業銀行承作結構型衍生性商品(USD/CNY Target Digital Pivot)交易，約定自民國九十八年十月十四日起，每個月為一期進行外匯交割，共計十八個月，合約期間為十八個月。合約約定於每月比價基準日，若美元兌人民幣匯率大於6.88，Alpha HK 以美元兌人民幣匯率6.88匯價交割買入等值USD10,000千元之人民幣；若美元兌人民幣匯率介於6.88(含本數)至6.70(含本數)之間，Alpha HK 以美元兌人民幣匯率(比價基準日之匯率+0.06)匯價交割買入等值USD5,000千元之人民幣；若美元兌人民幣匯率小於6.70，則Alpha HK 未有損益產生，以上均以美元差額交割。惟Alpha HK 累積10期以上交割獲利，則整體合約自該日起全部終止。截至民國九十九年十二月三十一日止，上述合約已終止。

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

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

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

(2)明泰常熟：

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

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收 回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列投 資損益(註2)	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯 出	收 回					
明瑞電子	網路產品研發設計、生產及銷售	420,426	註1	420,426	-	-	420,426	100 %	18,190	372,186	-
東莞友訊	1.介面卡之製造及銷售業務。 2.擴展大陸地區市場。	782,647	註1	741,084	-	-	741,084 註6	100 %	(16,380)	239,436	-
東莞明瑞	網路產品生產及銷售	159,823	註1	128,973	30,850	-	159,823	100 %	(131,538)	15,710	-
明泰常熟	網路產品研發設計、生產及銷售	968,184	註1	586,356	381,828	-	968,184	100 %	(14,597)	883,771	-

2.轉投資大陸地區限額

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

註1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：係經會計師查核之財務報表認列投資損益。

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

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

明泰科技股份有限公司財務報表附註(續)

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

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

3.與大陸被投資公司間重大交易事項：請詳附註五。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

本公司僅經營研究、開發、生產及銷售電腦網路系統、設備及其零組件，係屬單一產業部門。

(二)外銷銷貨資訊

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

(三)重要客戶資訊

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

明泰科技股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元
股數單位：千股

項 目	摘 要	金 額
現金	零用金及庫存現金(註) TWD:100 千元、HKD:15,230 元、USD:9,471 元、 CAD:445 元、JPY:1,698,000 元、GBP:7,310 元、 EUR:9,305 元、RMB:148,164 元	\$ 2,393
銀行存款	支票及活期存款(註) TWD:94,172 千元、EUR:6,072.04 元、 USD:35,762,180.55 元、HKD:440,492.13 元、 JPY:9,258,623 元、RMB:80,049 元	1,146,098
銀行存款	定期存款(註) JPY:240,000,000 元、USD:7,413,549.84 元	302,408
約當現金	附買回債券	<u>636,698</u>
	合 計	<u>\$ 2,087,597</u>

註：資產負債表日兌換率如下：

美金：29.26	港幣：3.722	人民幣：4.408	日圓：0.3562
加拿大幣：29.09	歐元：38.63	英鎊：44.92	

明泰科技股份有限公司
公平價值變動列入損益之金融資產－流動
明細表

民國九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

金融商品	名目本金 (千元)	幣別	到期日	公平價值	提供質押 或擔保情形
出售美金賣權	USD 145,000	美元兌台幣	100.01~100.03	\$ (21,825)	無
購買美金賣權	USD 145,000	美元兌台幣	100.01~100.03	53,348	無
				<u>\$ 31,523</u>	

應收帳款明細表

客 戶 名 稱	金 額
A 公司	\$ 531,631
B 公司	182,247
C 公司	157,535
D 公司	140,530
E 公司	126,253
其他(個別金額均在本科目餘額 5%以下)	<u>662,130</u>
	1,800,326
減：備抵呆帳	<u>(30,122)</u>
合 計	<u>\$ 1,770,204</u>

註1：應收帳款均係營業活動而產生。

註2：應收關係人帳款並未包含於上述貨款內，明細請詳財務報表附註五。

明泰科技股份有限公司
其他金融資產－流動明細表
民國九十九年十二月三十一日 單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
應收金融資產	即期外匯交易	<u>\$ 116,498</u>

存貨明細表

項 目	金 額	金 額
	成 本	淨變現價值
製 成 品	\$ 910,309	1,005,606
在製品及半成品	662,759	812,070
原 料	<u>2,311,297</u>	<u>2,134,063</u>
	3,884,365	<u><u>3,951,739</u></u>
減：備抵存貨跌價損失	<u>(236,014)</u>	
	<u><u>\$ 3,648,351</u></u>	

明泰科技股份有限公司
其他流動資產明細表
民國九十九年十二月三十一日 單位：新台幣千元

<u>項 目</u>	<u>金 額</u>
遞延所得稅資產	\$ 112,535
預付加工費	41,928
應收退稅款	34,813
預付貨款	10,985
其他	<u>5,636</u>
合 計	<u><u>\$ 205,897</u></u>

明泰科技股份有限公司
長期股權投資及預付長期投資款變動明細表
民國九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

股數單位：千股

被投資事業名稱	期 初 餘 額		本期增加(減少)		投資收益	資本公積	累 積 換 算 調整數	期 末 餘 額			提供擔保 或 質 押 情 形
	股數	金 額	股數	金 額				股數	持 股 比例%	金 額	
長期股權投資：											
Alpha Holdings	48,377	\$ 1,063,044	-	-	(141,349)	-	(60,693)	48,377	100.00	861,002	無
Alpha Solutions	1	27,203	-	-	3,290	-	806	1	100.00	31,299	無
Alpha USA	1,500	65,968	-	-	10,740	-	(4,667)	1,500	100.00	72,041	無
Darson	200	4,019	-	(3,182)	726	-	(143)	200	100.00	1,420	無
網磁科技	100	871	-	-	(160)	-	-	100	100.00	711	無
明展生醫	3,809	39,288	-	-	(18,753)	(112)	-	3,809	84.65	20,423	無
Alpha HK	40,762	146,367	194,149	798,883	13,183	-	(56,750)	234,911	100.00	901,683	無
ATS	2,100	28,165	6,000	191,260	(58,310)	-	(8,679)	8,100	100.00	152,436	無
Alpha NL	-	-	500	20,735	473	-	(1,429)	500	100.00	19,779	無
		1,374,925		1,007,696	(190,160)	(112)	(131,555)			2,060,794	
預付長期投資款：											
Alpha HK		417,055		(417,055)	-	-	-	-	-	-	
Alpha Holdings		-		30,850	-	-	-	-	-	30,850	
		<u>\$ 1,791,980</u>		<u>621,491</u>	<u>(190,160)</u>	<u>(112)</u>	<u>(131,555)</u>			<u>2,091,644</u>	

明泰科技股份有限公司
其他金融資產－非流動明細表

民國九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額
受限制銀行存款	\$ 17,000
存出保證金	4,268
合 計	<u>\$ 21,268</u>

備供出售金融資產－非流動變動明細表
民國九十九年一月一日至十二月三十一日

股數單位：千股

名 稱	期 初		本期增加		本期減少		金融商 品未實 現損益	期 末		提供擔 保或質 押情形
	股 數	帳面價值	股 數	金 額	張 數	金 額		股 數	帳面價值	
友訊科技股票	9,854	<u>\$ 332,093</u>	-	<u>-</u>	-	<u>-</u>	<u>(36,462)</u>	9,854	<u>295,631</u>	無

明泰科技股份有限公司
以成本衡量之金融資產－非流動變動明細表
民國九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元
股數單位：千股

名 稱	期 初 餘 額		本 期 增 加		本 期 減 少		期 末 餘 額		提供擔保或 質押情形
	股 數	帳面價值	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	帳面價值	
TGC, Inc. (註)	500	\$ -	-	-	-	-	500	-	無
快特電波	1,229	9,996	-	-	-	-	1,229	9,996	無
		<u>\$ 9,996</u>		<u>-</u>		<u>-</u>		<u>9,996</u>	

註：係以前年度已全數認列減損損失。

明泰科技股份有限公司

固定資產變動明細表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日 單位：新台幣千元

項 目	期初餘額	本期增加	本期減少	本 期 重分類	期末餘額
成 本：					
土 地	\$ -	39,110	-	-	39,110
房屋及建築	859,216	8,061	(3,190)	-	864,087
機器設備	462,004	55,915	(48,550)	-	469,369
運輸、辦公及其他設備	148,339	27,909	(24,070)	2,144	154,322
預付設備款	<u>8,715</u>	<u>29,691</u>	<u>-</u>	<u>(2,144)</u>	<u>36,262</u>
	<u>1,478,274</u>	<u>160,686</u>	<u>(75,810)</u>	<u>-</u>	<u>1,563,150</u>
累計折舊：					
房屋及建築	186,771	32,497	(3,190)	-	216,078
機器設備	258,904	99,172	(47,993)	-	310,083
運輸、辦公及其他設備	<u>86,295</u>	<u>39,282</u>	<u>(23,998)</u>	<u>-</u>	<u>101,579</u>
	<u>531,970</u>	<u>170,951</u>	<u>(75,181)</u>	<u>-</u>	<u>627,740</u>
淨 額	<u>\$ 946,304</u>	<u>(10,265)</u>	<u>(629)</u>	<u>-</u>	<u>935,410</u>

無形資產及遞延費用變動明細表

項 目	期初餘額	本期增加	本期減少	本期攤銷	期末餘額
商 譽	\$ 134,883	-	-	-	134,883
專門技術	20,148	-	-	11,513	8,635
電腦軟體	<u>72,663</u>	<u>83,294</u>	<u>-</u>	<u>62,214</u>	<u>93,743</u>
	<u>\$ 227,694</u>	<u>83,294</u>	<u>-</u>	<u>73,727</u>	<u>237,261</u>

明泰科技股份有限公司
其他資產－其他明細表
民國九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

<u>項 目</u>	<u>摘 要</u>	<u>金 額</u>
其他應收款	催收款	\$ 397,729
減：備抵呆帳－其他應收款		<u>(397,729)</u>
		<u>\$ -</u>

應付帳款明細表

<u>廠 商 名 稱</u>	<u>金 額</u>
甲公司	\$ 389,020
其他(個別金額均在本科目餘額 5%以下)	<u>3,914,313</u>
合 計	<u>\$ 4,303,333</u>

應付費用明細表

<u>項 目</u>	<u>金 額</u>
權利金	\$ 50,000
運費	34,943
其他(個別金額均在本科目餘額 5%以下)	<u>463,789</u>
合 計	<u>\$ 548,732</u>

明泰科技股份有限公司
公平價值變動列入損益之金融負債－流動
明細表

民國九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

金融商品	名目本金 (千元)	幣別	到期日	公平價值	提供質押 或擔保情形
出售美金買權	USD 145,000	美元兌台幣	100.01~100.03	\$ 10,706	無
出售美金賣權	USD 2,000	美元兌台幣	100.01	429	無
換匯換利合約	USD 5,000	美元兌台幣	100.01	1,404	無
				<u>\$ 12,539</u>	

其他流動負債明細表

項 目	金 額
維修成本準備	\$ 170,341
暫收貨款	12,064
其他(個別金額均未達本科目餘額 5%)	3,961
合 計	<u>\$ 186,366</u>

明泰科技股份有限公司
其他金融負債-流動明細表
民國九十九年十二月三十一日 單位：新台幣千元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>摘</u>	<u>要</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
應付金融負債		即期外匯交易		\$	<u>116,498</u>

營業收入明細表
民國九十九年一月一日至十二月三十一日

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>數量(個/台/套)</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
寬頻網路產品	Broadband	5,085,214	\$	2,687,061
區域都會網路產品	LAN/MAN	5,555,628		11,942,983
無線網路產品	Wireless	13,222,468		6,619,928
數位家庭產品	Digital Home	3,892,344		2,475,993
其	他			<u>423,502</u>
銷貨收入淨額			\$	<u>24,149,467</u>

明泰科技股份有限公司

營業成本明細表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日 單位：新台幣千元

項 目	金 額
期初原料	\$ 1,463,133
加：本期進料	19,120,599
盤盈	7,997
部門領用退回	10,179
減：出售原料成本	551,773
期末原料	<u>2,311,297</u>
本期原料耗用	17,738,838
直接人工	187,014
製造費用	<u>2,020,968</u>
製造成本	19,946,820
加：期初在製品及半成品	551,790
本期購入	21,331
盤盈	28
減：期末在製品及半成品	662,759
轉列各項費用	<u>44,311</u>
在製品及半成品成本	19,812,899
加：期初製成品	471,711
本期購入	562,089
盤盈	72
減：期末製成品	910,309
轉列各項費用	<u>49,178</u>
製成品銷貨成本	19,887,284
加：出售原料成本	551,773
減：存貨盤盈	(8,097)
存貨備抵淨變動數	<u>(61,729)</u>
銷貨成本	<u><u>\$ 20,369,231</u></u>

明泰科技股份有限公司

製造費用明細表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日 單位：新台幣千元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
加	工	費	\$ 1,293,644
薪	資	支	230,759
外	部	品	407,726
其	他	費	88,839
合	計		<u>\$ 2,020,968</u>

推銷費用明細表

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
薪	資	支	\$ 198,177
國	外	差	26,366
外	銷	費	185,475
其	他	費	70,073
合	計		<u>\$ 480,091</u>

明泰科技股份有限公司

管理及總務費用明細表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日 單位：新台幣千元

項 目	金 額
薪 資 支 出	\$ 146,574
各 項 攤 銷	24,390
勞 務 費	65,479
其 他 費 用(個別金額均在本科目餘額 5%以下)	79,948
合 計	<u>\$ 316,391</u>

研究發展費用明細表

項 目	金 額
薪 資 支 出	\$ 744,385
研 究 測 試 費	488,993
折 舊 費 用	120,592
其 他 費 用(個別項目金額均在本科目餘額 5%以下)	249,106
合 計	<u>\$ 1,603,076</u>

會計師查核報告

明泰科技股份有限公司董事會 公鑒：

明泰科技股份有限公司及其子公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達明泰科技股份有限公司及其子公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之合併經營成果與合併現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

曾漢鈺

會計師：

游萬淵

證券主管機關：(88)台財證(六)第 18311 號
核准簽證文號

民國一〇〇年二月十八日

明泰科技股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

			99.12.31		98.12.31												
			金	額	%	金	額	%									
資 產																	
流動資產：																	
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$	2,831,660		17	4,808,984		32	2100	短期借款(附註四(七))	\$	905,675		5	145,824		1
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動(附註四(三))			32,209	-		30,705	-	2140	應付帳款		4,793,827		29	4,161,996		28
1140	應收票據及帳款淨額(附註四(四))			2,988,757	18		1,849,069	12	2150	應付關係人款項(附註五)		25,383	-		22,234	-	
1150	應收關係人款項(附註五)			2,926,427	17		2,784,147	19	2160	應付所得稅		117,743		1	169,365		1
1190	其他金融資產－流動			155,155	1		12,768	-	2170	應付費用		563,590		3	619,445		4
1210	存貨(附註四(五))			4,078,451	24		2,411,445	16	2171	應付薪資及獎金		550,469		3	450,718		3
1280	其他流動資產(附註四(十一))			224,247	1		148,460	1	2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動(附註四(三))				-	13,473	-	
				13,236,906	78		12,045,578	80	2240	其他金融負債－流動				1	-	-	
									2271	一年內到期公司債(附註四(八))				1	-	-	
基金及投資：									2280	其他流動負債				2	137,601		1
1440	其他金融資產－非流動(附註六)			43,213	-		29,453	-	應付公司債(附註四(八))					45	5,720,656		38
1450	備供出售金融資產－非流動(附註四(二))			295,631	2		332,093	2	其他負債：								
1480	以成本衡量之金融資產－非流動(附註四(二))			9,996	-		9,996	-	2810	應計退休金負債(附註四(九))				1	111,048		1
				348,840	2		371,542	2	2861	遞延所得稅負債－非流動(附註四(十一))				-	29,535	-	
									2888	其他				-	333	-	
固定資產(附註五)：									負債合計								
成 本：									股東權益(附註四(十))：								
1501	土地			102,603	1		-	-	母公司股東權益：								
1521	房屋及建築			1,924,014	11		1,920,803	13	3110	普通股股本				28	4,642,035		32
1531	機器設備			1,521,510	9		1,466,509	10	3140	預收股款				-	12,540	-	
1681	運輸、辦公及其他設備			282,514	2		277,161	2	資本公積								
				3,830,641	23		3,664,473	25	3270	保留盈餘：							
15X9	減：累計折舊			1,735,474	10		1,535,432	10	法定盈餘公積						4	516,800	3
1670	未完工程及預付設備款			725,414	4		14,840	-	3310	特別盈餘公積				-	42,504	-	
				2,820,581	17		2,143,881	15	3320	未分配盈餘				13	1,859,557		12
無形資產：									3351					17	2,418,861		15
1710	商標權			116	-		-	-	股東權益其他項目：								
1760	商譽			140,913	1		140,913	1	3420	累積換算調整數				-	143,560		1
1781	專門技術(附註四(六))			8,635	-		20,148	-	3451	備供出售金融資產未實現損益				(1)	(100,413)		(1)
1782	土地使用權(附註四(六))			106,540	1		147,320	1	3480	庫藏股票				(1)	(28,962)		-
				256,204	2		308,381	2	母公司股東權益合計						(2)	14,185	-
其他資產(附註四(四))：									少數股權						54	8,713,389	58
1830	遞延費用			105,335	1		90,532	1	3610	股東權益合計				-	6,070	-	
									重大承諾事項及或有事項(附註七)								
									負債及股東權益總計								

明泰科技股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

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

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：李 中 旺

經理人：張 文 賢

會計主管：黃 韻 文

明泰科技股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表
民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

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

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

註 2：董監酬勞 7,886 千元及員工紅利 118,329 千元已於損益表中扣除。

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：李 中 旺

經理人：張 文 賢

會計主管：黃 韻 文

明泰科技股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

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

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：李 中 旺

經理人：張 文 賢

會計主管：黃 韻 文

明泰科技股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國九十九年及九十八年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

明泰科技股份有限公司(以下簡稱明泰科技公司)係於民國九十二年八月十六日因承受自友訊科技股份有限公司(以下簡稱友訊科技)分割之代客研製(OEM/ODM)部門相關營業、資產及負債而成立。民國九十二年九月四日經科學工業園區管理局核准登記，於民國九十三年八月三日經台灣證券交易所股份有限公司核准上市，自民國九十三年十二月二十日起掛牌買賣。民國九十五年四月十七日經董事會決議與尚亞科技股份有限公司(以下簡稱尚亞科技)合併，以民國九十五年十月一日為合併基準日，明泰科技公司為存續公司，尚亞科技則因合併而消滅。

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

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

截至民國九十九年十二月三十一日止，合併公司員工人數計6,126人。

二、重要會計政策之彙總說明

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

(一)合併概況

1.列入合併財務報表之子公司如下：

<u>投資公司名稱</u>	<u>子 公 司 名 稱</u>	<u>持股比例(%)</u>		<u>業 務 性 質</u>
		<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>	
明泰科技公司	Alpha Holdings Inc. (Alpha Holdings)	100.00	100.00	控股公司
明泰科技公司	Alpha Solutions Co., Ltd. (Alpha Solutions)	100.00	100.00	網路設備進出口買賣及 技術支援服務
明泰科技公司	Alpha Networks Inc. (Alpha USA)	100.00	100.00	網路設備製造、行銷及 採購服務
明泰科技公司	Darson Trading Limited (Darson)	100.00	100.00	貨物轉口服務，已於民 國九十九年十月結束營 運
明泰科技公司	網磁科技股份有限公司 (網磁科技)	100.00	100.00	用電設備檢測維護業等
明泰科技公司	明展生醫科技股份有 限公司(明展生醫)	84.65	84.65	醫療器材批發業等

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	持股比例(%)		業 務 性 質
		99.12.31	98.12.31	
明泰科技公司	Alpha Networks (Hong Kong) Limited (Alpha HK)	100.00	100.00	控股公司
明泰科技公司	Alpha Technical Services Inc. (ATS)	100.00	100.00	提供售後支援服務
明泰科技公司	Alpha Networks NL B.V. (Alpha NL)	100.00	-	網路設備進出口買賣
Alpha Holdings	D-Link Asia Investment Pte. Ltd. (D-Link Asia)	100.00	100.00	對各種生產事業之投資
Alpha Holdings	明瑞電子(成都)有限公司(明瑞電子)	100.00	100.00	網路產品研發設計、生產及銷售
Alpha Holdings	Alpha Investment Pte, Ltd. (Alpha Investment)	100.00	100.00	控股公司
Alpha Investment	東莞明瑞電子有限公司(東莞明瑞)	100.00	100.00	網路產品生產及銷售
D-Link Asia	東莞友訊電子有限公司(東莞友訊)	100.00	100.00	介面卡之製造及銷售業務
Alpha HK	明泰電子科技(常熟)有限公司(明泰常熟)	100.00	100.00	網路產品研發設計、生產及銷售

2.合併子公司增減情形：

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

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

(二)合併財務報表編製基礎

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

(三)會計估計

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(四)外幣交易及外幣財務報表換算

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

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

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

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

(六)資產減損

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

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

(七)約當現金

合併公司所稱之約當現金，係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資，包括自投資日起三個月內到期或清償之附買回條件債券等。

(八)金融商品

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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

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

(九)備抵呆帳

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

(十)存貨

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

(十一)固定資產及其折舊

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

折舊係按直線法以成本依估計耐用年數計提；租賃權益改良依租約年限或估計使用年限較短者按平均法攤銷。合併公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。主要固定資產之耐用年數如下：

- 1.建築物及改良：5~50年
- 2.機器設備：3~10年
- 3.運輸設備：3~10年
- 4.辦公及其他設備：3~8年

處分固定資產之損益列為營業外收支。

(十二)無形資產

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

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

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

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

(十三)遞延費用

購入電腦軟體等支出予以遞延，分別依其估計效益年限約三至五年平均攤銷。

(十四)可轉換公司債

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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

(十五)退休金

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

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

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

明泰科技公司及明展生醫採確定提撥退休辦法部份，依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用；Alpha Holdings、Alpha Investment、Alpha HK、D Link Asia、Alpha NL及網磁科技等公司並無退休金費用；Darson、東莞友訊、明瑞電子、東莞明瑞、明泰常熟、Alpha USA、ATS及Alpha Solutions則均依當地法令規定按月依薪資總額一定比率提撥退休金，以員工名義專戶儲存於信託機構，並以實際提撥數認列職工退休金。此外並無其他退休金給付義務。

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十六)股份基礎給付交易

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

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

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

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

(十七)庫藏股票

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

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

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十八)銷貨收入

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

(十九)員工紅利及董事監察人酬勞

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

(二十)所得稅

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

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

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

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

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

(廿一)普通股每股盈餘

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

三、會計變動之理由及其影響

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

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

(二)金融資產

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

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

合併公司為擴大大陸網路產品市場佔有率，於民國九十三年九月投資 TGC, Inc. 16,985千元。截至民國九十九年十二月三十一日止，持有其1.83%股權。

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

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(三)衍生性金融商品

民國九十九年及九十八年十二月三十一日合併公司持有之衍生性金融商品主要係為規避外幣匯率之變動風險，明細說明如下：

1. 衍生性金融資產：

合併公司與渣打國際商業銀行承作結構型衍生性商品(USD/CNY Target Digital Pivot)交易，約定自民國九十九年九月二十八日起，每個月為一期進行外匯交割，共計九個月，合約期間為九個月。合約約定於每月比價基準日，若美元兌人民幣匯率大於 6.80，合併公司以美元兌人民幣匯率 6.80 匯價交割買入等值 USD6,000 千元之人民幣；若美元兌人民幣匯率介於 6.80(含本數)至 6.60(含本數)之間，合併公司以美元兌人民幣匯率(比價基準日之匯率+0.048)匯價交割買入等值 USD3,000 千元之人民幣；若美元兌人民幣匯率小於 6.60，則合併公司未有損益產生，以上均以美元差額交割。惟合併公司累積 6 期以上交割獲利，則整體合約自該日起全部終止。民國九十九年度因上述衍生性商品交易之公平價值變動而認列已實現利益計 2,539 千元。截至民國九十九年十二月三十一日止，前述衍生性金融商品之未實現評價利益 686 千元。衍生性金融資產帳列公平價值變動列入損益之金融資產一流動，說明如下：

99.12.31

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

98.12.31

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2. 衍生性金融負債：

衍生性金融商品帳列公平價值變動列入損益之金融負債一流動項下，說明如下：

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

合併公司與渣打國際商業銀行承作結構型衍生性商品(USD/CNY Target Digital Pivot)交易，約定自民國九十八年十月十四日起，每個月為一期進行外匯交割，共計十八個月，合約期間為十八個月。合約約定於每月比價基準日，若美元兌人民幣匯率大於 6.88，合併公司以美元兌人民幣匯率 6.88 匯價交割買入等值 USD10,000 千元之人民幣；若美元兌人民幣匯率介於 6.88(含本數)至 6.88(含本數)之間，合併公司以美元兌人民幣匯率(比價基準日之匯率+0.06)匯價交割買入等值 USD5,000 千元之人民幣；若美元兌人民幣匯率小於 6.70，則合併公司未有損益產生，以上均以美元差額交割。惟合併公司累積 10 期以上交割獲利，則整體合約自該日起全部終止。民國九十九年度及九十八年度因上述衍生性商品交易之公平價值變動而認列已實現利益分別為 10,579 千元及 2,815 千元。截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，前述衍生性金融商品之未實現評價損失分別為 0 千元及 13,473 千元，帳列公平價值變動列入損益之金融負債一流動。

(四) 應收票據及帳款

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

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(五)存貨

民國九十九年及九十八年十二月三十一日之存貨明細如下：

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

民國九十九年度因存貨出售致存貨淨變現價值低於成本之因素已消失而使當期營業成本減少41,440千元；因存貨盤盈及存貨報廢而當期減少或認列營業成本分別為7,427千元及155千元。民國九十八年度將存貨成本沖減至淨變現價值而認列之當期營業成本為92,351千元，另因存貨出售致存貨淨變現價值低於成本之因素已消失而認列之當期營業成本減項為131,177千元；因存貨盤損及存貨報廢而當期認列之營業成本分別為1,365千元及1,151千元。

(六)無形資產

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

	<u>99年度</u>	
	<u>專門技術</u>	<u>土地使用權</u>
原始成本：		
一月一日期初餘額	\$ 107,063	152,027
本期沖銷	(49,500)	(30,624)
匯率影響數	-	(8,035)
十二月三十一日期末餘額	<u>57,563</u>	<u>113,368</u>

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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

(七)短期借款

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

(八)應付公司債

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

- 1.發行總額：發行總額上限為 1,200,000 千元，每張面額為 100 千元。依票面金額十足發行。
- 2.發行期間：發行期間五年，自民國九十五年一月五日開始發行，至民國一〇〇年一月四日到期。

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.票面利率：年息 0%。

4.轉換期間：債券持有人自本債券發行日後屆滿一個月起，至到期日前十日止。

5.轉換價格及其調整

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

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

截至民國九十九年十二月三十一日之轉換價格為 25.66 元。

6.明泰科技公司對本債券之收回權：

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

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

7.債券持有人之賣回權：

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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

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

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

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

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

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

民國九十九年及九十八年十二月三十一日明泰科技公司之可轉換公司債資訊如下：

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

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(九)退休金

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

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

民國九十九年度及九十八年度之淨退休金成本其組成項目如下：

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

精算假設如下：

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

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

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十)股東權益

1.股本及增資案

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

2.員工認股權

截至民國九十九年十二月三十一日止，員工認股權憑證發行情形彙列如下：

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

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

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

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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

員工認股權	99年度		98年度	
	數 量 (千股)	加權平均行 使價格(元)	數 量 (千股)	加權平均行 使價格(元)
期初流通在外	30,000	\$ 28.90	34,245	26.48
本期行使	(332)	24.35	(1,926)	10.00
本期失效	-	-	(2,319)	10.00
期末流通在外	<u>29,668</u>	27.61	<u>30,000</u>	28.90
期末仍可行使之員工認股權	<u>8,668</u>		<u>9,000</u>	
員工認股權平均公平市價(元)	\$		<u>0.6~10.3</u>	
	<u>0.6~10.3</u>			

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

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

種 類	發 行 日 期	發 行 單 位 數 (千單位)	認 股 權 存 續 期 間	原 每 股 認 購 價 格 (元)	調 整 後 每 股 認 購 價 格(元)
九十八年員工認股權憑 證第一次發行	98.5.15	475	98.5.15~ 103.5.14	10.0	10.0

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

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

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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

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

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

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

3. 資本公積

資本公積來源如下：

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

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

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

4. 法定盈餘公積

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

5. 盈餘分派及股利政策

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

- (1) 提繳稅款。
- (2) 彌補以往年度虧損。
- (3) 提存百分之十為法定盈餘公積。
- (4) 依證券交易法提列或迴轉特別盈餘公積。
- (5) 董事、監察人酬勞金得依一至四款規定數額後剩餘之數提撥百分之一。
- (6) 員工紅利就一至四款規定數額後剩餘之數提撥百分之十至二十二點五，其中員工股票紅利分配對象得包括明泰科技公司之從屬公司員工。
- (7) 扣除前各項餘額後，由董事會就該餘額併同以往年度盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

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

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

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

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

上述實際盈餘分配情形與明泰科技公司董事會決議內容並無差異。

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

6.庫藏股票

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

單位：千股

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

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

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

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

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

(十一)所得稅

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

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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

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

民國九十九年度及九十八年度所得稅費用組成如下：

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

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

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

合併公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之遞延所得稅資產(負債)主要因下列暫時性差異及投資抵減之所得稅影響數組成：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
流動：		
投資抵減	\$ 102,251	-
備抵呆帳損失	63,287	84,984
備抵存貨跌價損失	46,520	61,717
未實現兌換損失	14,577	3,979
維修成本準備	28,958	2,850
其他	<u>23,081</u>	<u>40,904</u>
	278,674	194,434
減：備抵評價	<u>(166,139)</u>	<u>(112,267)</u>
	<u>\$ 112,535</u>	<u>82,167</u>
非流動：		
投資抵減	\$ 86,887	340,265
應計退休金負債	21,989	22,210
長期股權投資損失	146,355	138,570
商譽	(19,491)	(17,535)
累積換算調整數	(10,857)	(39,084)
子公司虧損扣除	27,378	14,338
其他	<u>17,427</u>	<u>12,453</u>
	269,688	471,217
減：備抵評價	<u>(280,410)</u>	<u>(500,752)</u>
	<u>\$ (10,722)</u>	<u>(29,535)</u>
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 578,710</u>	<u>722,270</u>
遞延所得稅負債總額	<u>\$ 30,348</u>	<u>56,619</u>
遞延所得稅資產之備抵評價總額	<u>\$ 446,549</u>	<u>613,019</u>

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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

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

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

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

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

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

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

明泰科技公司兩稅合一相關資訊如下：

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十二)每股盈餘

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

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

(十三)金融商品相關資訊

1.衍生性金融商品

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

2.非衍生性金融商品

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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

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

(3)合併公司估計上述金融資產及負債公平價值所使用之方法及假設如下：

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

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

	99.12.31		98.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
金融資產：				
現金及約當現金	\$ 2,831,660	-	4,808,984	-
應收票據及帳款(含關係人)	-	5,915,184	-	4,633,216
公平價值變動列入損益之金融				
融資資產－流動	-	32,209	-	30,705
其他金融資產－流動	-	155,155	-	12,768
其他金融資產－非流動	25,841	17,372	15,695	13,758

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	99.12.31		98.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
備供出售金融資產－非流動	295,631	-	332,093	-
金融負債：				
短期借款	-	905,675	-	145,824
應付帳款(含關係人)	-	4,819,210	-	4,184,230
公平價值變動列入損益 之金融負債－流動	-	12,539	-	13,473
其他金融負債-流動	-	116,498	-	-
應付公司債(含一年內到期 公司債)	-	137,600	-	378,883

4.財務風險資訊：

(1)市場風險

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

(2)信用風險

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

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

(3)流動性風險

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

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(4)利率變動之現金流量風險

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

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
友訊科技股份有限公司(友訊科技)	對明泰科技公司採權益法之投資公司
D-Link Systems Inc. (D-Link Systems)	友訊科技持有 97.76%之子公司
D-Link Europe Ltd. (D-Link Europe)	友訊科技及其子公司共同持有之子公司
D-Link International Pte. Ltd. (D-Link International)	友訊科技及其子公司共同持有之子公司
友訊電子設備(上海)有限公司(友訊上海)	友訊科技間接持有 100%之子公司
全體董事、監察人、總經理及副總經理	合併公司主要管理階層

(二)與關係人間重大交易事項

1.銷貨

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

因上述對關係人銷貨產生而未收之應收帳款餘額如下：

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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

合併公司民國九十九年度及九十八年度售予一般客戶約定收款期間均為 30~75 天；對主要關係人約定收款期間均為 45~120 天，且必要時得予以延展。

2. 進貨

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

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

3. 勞務提供及其他支出

合併公司民國九十九年度及九十八年度因業務往來而支付予關係人之產品售後維修、權利金及各項服務費等支出明細如下：

	99年度	98年度
	當期費用	當期費用
	期 末 應付款項	期 末 應付款項
D-Link International	\$ 41,738	26,929
友訊科技	11,351	12,087
D-Link Europe	3,676	3,716
其他	39	612
	<u>\$ 56,804</u>	<u>43,344</u>
	<u>23,977</u>	<u>20,826</u>

4. 財產交易

合併公司民國九十九年度及九十八年度向關係人購置設備之資訊彙列如下：

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

5. 各項墊款

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

	99.12.31	98.12.31
D-Link International	\$ -	\$ 1,652

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

6.其他

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

(三)主要管理階層薪酬總額

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

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

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

六、質押之資產

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

七、重大承諾事項及或有事項

(一)合併公司重要營業租賃

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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

合併公司預估未來最低租金給付彙列如下：

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

(二)明泰科技公司與Fine Point 及Wind River 等公司簽訂權利金合約，合約中訂定當明泰科技公司銷售之產品若有運用該等公司技術或軟體時，需依雙方議定價格支付權利金。民國九十九年度及九十八年度因此等合約而支付之權利金分別計23,301千元及32,880千元。

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

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

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

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

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

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

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

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

(三)重分類：

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

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1.資金貸與他人：無。

2.為他人背書保證：

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

編號	背書保證者	被背書保證對象		對單一企業 背書保證 證限額(註1)	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保 之背書保證 金 額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註2)
	公司名稱	公司名稱	關 係						
0	明泰科技公司	明泰常熟	Alpha HK 持有 100% 之子公司	2,724,039	321,860 (USD11,000 千元)	321,860 (USD11,000 千元)	-	3.54 %	4,540,065

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

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

3.期末持有有價證券情形：

股數單位：千股(單位)

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

註1：係民國九十九年十二月三十一日之每股收盤價。

註2：係民國九十九年十二月三十一日之每股淨值。

註3：相關交易及期末餘額業已沖銷。

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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

股數單位：千股(單位)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末		備註
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分(損)益	股 數	金 額	
明泰科技 公司	Alpha HK 股票	採權益 法評價 之長期 股權投 資	Alpha HK	子公司	40,762	563,422 (USD18,131 千元)	194,149 註 2	381,828 (USD12,000 千元)	-	-	-	(43,567) 註 1	234,911	901,683 (USD30,131 千元)	註 3
明泰科 技公司	ATS 股票	採權益 法評價 之長期 股權投 資	ATS	子公司	2,100	28,165	6,000	191,260	-	-	-	(66,989) 註 1	8,100	152,436	註 3

註1：包含採權益法評價認列之投資損失金額及累積換算調整數。

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

註3：相關交易及期末餘額業已沖銷。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

(進)銷貨之公司	交易對象	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備 註
			(進)銷貨	金 額	佔總(進)銷貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
明泰科技 公司	D-Link International	友訊科技及其子公司 共同持有之子公司	銷貨	10,890,455	45 %	90 天	-	註 3	2,550,282	46 %	註 4
明泰科技 公司	Alpha USA	明泰科技公司持有 100%之子公司	銷貨	4,315,917	18 %	60 天	-	-	956,926	17 %	
明泰科技 公司	友訊科技	對明泰科技公司採權 益法之投資公司	銷貨	414,608	2 %	90 天	-	註 3	158,172	3 %	
明泰科技 公司	東莞明瑞	間接持有之子公司	銷貨	140,055	1 %	120 天	-	-	58,737	1 %	
明泰科技 公司	東莞友訊	間接持有之子公司	(進貨)	(1,079,889)	(5) %	30 天	-	-	-	- %	註 1,4
明泰科技 公司	明瑞電子	間接持有之子公司	(進貨)	(274,806)	(1) %	30 天	-	-	(80,720)	(2) %	註 2,4

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

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

註3：請詳附註五(二)與關係人之間之重大交易事項說明。

註4：相關交易及期末餘額業已沖銷。

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

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

註1：係截至民國一〇〇年二月十八日之收回情形。

註2：相關交易及期末餘額業已沖銷。

9.從事衍生性商品交易：詳附註四(三)。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

股數單位：千股(單位)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
明泰科技公司	Alpha Holdings	Cayman Islands	控股公司	1,582,786	1,551,936	48,377	100.00 %	891,852	(141,349)	(141,349)	註5
明泰科技公司	Alpha Solutions	Japan	網路設備進出口買賣及技術支援服務	5,543	5,543	1	100.00 %	31,299	3,290	3,290	註5
明泰科技公司	Alpha USA	CA USA	明泰科技公司在美國地區製造、行銷及採購服務	51,092	51,092	1,500	100.00 %	72,041	10,740	10,740	註5
明泰科技公司	Darson	香港	貨物轉口服務	1,118 (HKD264千元)	1,118 (HKD264千元)	200	100.00 %	1,420	726	726	註5
明泰科技公司	網磁科技	新竹縣	用電設備檢測維護業等	1,000	1,000	100	100.00 %	711	(160)	(160)	註5
明泰科技公司	明展生醫	台北	醫療器材批發業等	43,894	43,894	3,809	84.65 %	20,423	(22,154)	(18,753)	註5
明泰科技公司	Alpha HK	香港	控股公司	972,495	590,667	234,911	100.00 %	901,683	13,183	13,183	註5
明泰科技公司	ATS	CA USA	提供售後支援服務	260,497 (USD8,100千元)	69,237 (USD2,100千元)	8,100	100.00 %	152,436	(58,310)	(58,310)	註5
明泰科技公司	Alpha NL	荷蘭	網路設備進出口買賣	20,735 (EUR500千元)	-	500	100.00 %	19,779	473	473	註5
Alpha Holdings	D-Link Asia	Singapore	對各種生產事業之投資	1,155,509 註3	1,155,509 註3	59,989	100.00 %	503,153	(27,476)		註2 註5
Alpha Holdings	明瑞電子	大陸四川省成都市	網路產品研發設計、生產及銷售	420,426 (USD13,000千元)	420,426 (USD13,000千元)	註1	100.00 %	372,186	18,190		註2 註5
Alpha Holdings	Alpha Investment Pte, Ltd.	Cayman Islands	控股公司	161,122 (USD5,040千元)	130,272 (USD4,040千元)	4,040	100.00 %	16,285	(131,851)		註2 註5

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

投 資 公司名稱	被投資公司 名 稱	所在地區	主要營 業項目	原始投 資金額		期 末 有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
Alpha Investment	東莞明瑞	廣東省東莞市	網路產品生產及銷售	159,823 (USD5,000千元)	128,973 (USD4,000千元)	註 1	100.00 %	15,710	(131,538)	註 2	註 5
D-Link Asia	東莞友訊	廣東省東莞市	1.介面卡之製造及銷售業務 2.擴展大陸地區市場	782,647 (HKD 184,020千元)註 4	782,647 (HKD 184,020千元)註 4	註 1	100.00 %	239,436	(16,380)	註 2	註 5
Alpha HK	明泰常熟	江蘇省常熟市	網路產品研發設計、生產及銷售	968,184 (USD30,000千元)	586,356 (USD18,000千元)	註 1	100.00 %	883,771	(14,597)	註 2	註 5

註1：為有限公司。

註2：已透過子公司認列。

註3：係包括先前友訊科技已投資D-Link Asia 218,631千元。

註4：係包括先前友訊科技間接投資東莞友訊HKD69,387千元。

註5：相關交易及期末餘額業已沖銷。

2. 資金貸與他人：

編號	貸出資金 之 公 司	貸 與 對 象	往 來 科目	本 期 最高餘額	期 末 餘 額	利 率 區 間	資金貸 與性質	業務往來 金 額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔 保 品		對個別對 象資金貸 與 限 額	資金貸與 總 限 額
											名稱	價 值		
1	明泰常熟	東莞明瑞	其他應收款—關係人	56,760 (RMB 12,000千元)	-	4.86%	營業週轉	-	營業週轉	-	-	-	註	註

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

3. 為他人背書保證：無。

4. 期末持有有價證券情形：

股數單位：千股(單位)

持有之 公 司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				期中最高持股		備註
				股 數	帳面金額	持股比率	市 價	股 數	持股比例	
Alpha Holdings	D-Link Asia 股票	子公司	採權益法評價之長期股權投資	59,989	503,153	100.00	8.39	59,989	100.00	註 3,4
Alpha Holdings	明瑞電子股權	子公司	採權益法評價之長期股權投資	註 1	372,186	100.00	註 2	註 1	100.00	註 4
Alpha Holdings	Alpha Investment 股票	子公司	採權益法評價之長期股權投資	4,040	16,285	100.00	4.03	4,040	100.00	註 3,4
Alpha Investment	東莞明瑞股權	子公司	採權益法評價之長期股權投資	註 1	15,710	100.00	註 2	註 1	100.00	註 4
D-Link Asia	東莞友訊股權	子公司	採權益法評價之長期股權投資	註 1	239,436	100.00	註 2	註 1	100.00	註 4
Alpha HK	明泰常熟股權	子公司	採權益法評價之長期股權投資	註 1	883,771	100.00	註 2	註 1	100.00	註 4

註1：為有限公司。

註2：持有股權未在公開市場交易且未發行股份得免列。

註3：係民國九十九年十二月三十一日之每股淨值。

註4：相關交易及期末餘額業已沖銷。

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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

股數單位：千股(單位)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末		備註
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益	股 數	金 額	
Alpha HK	明泰常熟	採權益法評價之長期投資	明泰常熟	子公司	註 2	572,442 (USD 18,000 千元)	註 2	381,828 (USD12,000 千元)	-	-	-	(70,499) 註 1	註 2	883,771	註 3

註1：上述金額包含本期採權益法評價認列之投資損益金額及累積換算調整數。

註2：為有限公司。

註3：相關交易及期末餘額業已沖銷。

6.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

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

註：依公告資訊匯率換算。

7.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

(進)銷貨之公司	交易對象	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因			應收(付)票據、帳款		備註
			(進)銷貨	金 額	佔總(進)銷貨之比率	授信期間	單 價	授信期間		餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
東莞友訊	明泰科技公司	母公司	銷貨	1,079,889	100 %	30 天	-	-	-	-	-	註 2,4
明瑞電子	明泰科技公司	母公司	銷貨	274,806	80 %	30 天	-	-	-	80,720	98 %	註 3,4
東莞明瑞	友訊上海	友訊科技間接持有100%之子公司	銷貨	934,782	55 %	90 天	-	註 1	-	200,665	50 %	
東莞明瑞	明泰科技公司	母公司	(進貨)	(140,055)	(8) %	120 天	-	-	-	(58,737)	(13) %	註 4
Alpha USA	明泰科技公司	母公司	(進貨)	(4,315,917)	(100) %	60 天	-	-	-	(956,926)	(100) %	註 4

註1：詳附註五(二)與關係人之間之重大交易事項說明。

註2：截至民國九十九年十二月三十一日止，預收加工費41,928千元。

註3：截至民國九十九年十二月三十一日止，應收研究費80,720千元。

註4：相關交易及期末餘額業已沖銷。

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

9.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

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

註：係截至民國一〇〇年二月十八日之收回情形。

10.從事衍生性商品交易：

請詳附註四(三)說明。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收 回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	明泰科技公 司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列投 資損益(註2)	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯 出	收 回					
明瑞電子	網路產品研發設計、生產及銷售	420,426	註1	420,426	-	-	420,426	100 %	18,190	372,186	-
東莞友訊	1.介面卡之製造及銷售業務。 2.擴展大陸地區市場。	782,647	註1	741,084	-	-	741,084 註6	100 %	(16,380)	239,436	-
東莞明瑞	網路產品生產及銷售	159,823	註1	128,973	30,850	-	159,823	100 %	(131,538)	15,710	-
明泰常熟	網路產品研發設計、生產及銷售	968,184	註1	586,356	381,828	-	968,184	100 %	(14,597)	883,771	-

2.轉投資大陸地區限額

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

註1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：係經會計師查核之財務報表認列投資損益。

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

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

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

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.與大陸被投資公司間重大交易事項：

(1)銷貨

	99年度	98年度
東莞明瑞	<u>\$ 140,055</u>	<u>61,892</u>

因上述對關係人銷貨產生而未收之應收帳款餘額如下：

	99.12.31	98.12.31
東莞明瑞	<u>\$ 58,737</u>	<u>17,423</u>

(2)勞務提供及其他支出

合併公司民國九十九年度及九十八年度因業務往來而支付予關係人之產品售後維修、權利金及各項服務費等支出明細如下：

	99年度		98年度	
	當期費用	期 末 應付款項	當期費用	期 末 應付款項
明瑞電子	<u>\$ 274,806</u>	<u>80,720</u>	-	-

(3)加工支出

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

(4)財產交易

明泰科技公司民國九十九年度及九十八年度出售機器設備予關係人之資訊彙列如下：

	99年度		98年度	
	出售價 款	期 末 應收款 項	出售價 款	期 末 應收款 項
東莞友訊	\$ -	-	1,158	-
東莞明瑞	-	-	995	-
明瑞電子	586	-	-	-
	<u>\$ 586</u>	<u>-</u>	<u>2,153</u>	<u>-</u>

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(5) 背書保證

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

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

(6) 各項墊款

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

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

(四) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

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

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

明泰科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或資產之比率
0	明泰科技公司	東莞友訊	母公司對子公司	應付關係人款項	7,561	-	- %
3	D-Link Asia	東莞友訊	D-Link Asia 對子公司	租金收入	16,720	-	- %
4	明瑞電子	東莞友訊	子公司對子公司	勞務收入	59,589	-	- %
4	明瑞電子	東莞友訊	子公司對子公司	預收關係人款項	14,106	-	- %

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

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

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

合併公司僅經營研究、開發、生產及銷售電腦網路系統、設備及其零組件，係屬單一產業部門。

(二)地區別資訊

99年度						
	台 灣	亞 洲	美 洲	歐 洲	調 整 及 沖 銷	合 計
來自合併公司以外						
客戶之收入	\$ 19,591,334	1,885,340	4,363,951	10,771	-	25,851,396
來自合併公司之收						
入	4,572,028	1,109,369	-	-	(5,681,397)	-
收入合計	<u>\$ 24,163,362</u>	<u>2,994,709</u>	<u>4,363,951</u>	<u>10,771</u>	<u>(5,681,397)</u>	<u>25,851,396</u>
部門淨利(損)	<u>\$ 995,562</u>	<u>(350,367)</u>	<u>(40,241)</u>	<u>473</u>	<u>466,196</u>	<u>1,071,623</u>
可辨認資產	<u>\$ 15,264,659</u>	<u>5,636,636</u>	<u>1,188,298</u>	<u>40,305</u>	<u>(5,362,032)</u>	<u>16,767,866</u>

98年度						
	台 灣	亞 洲	美 洲	歐 洲	調 整 及 沖 銷	合 計
來自合併公司以外客						
戶之收入	\$ 14,703,942	1,299,942	1,317,811	-	-	17,321,695
來自合併公司之收入						
	1,358,494	867,642	867		(2,227,003)	-
收入合計	<u>\$ 16,062,436</u>	<u>2,167,584</u>	<u>1,318,678</u>		<u>(2,227,003)</u>	<u>17,321,695</u>
部門淨利(損)	<u>\$ 960,174</u>	<u>(724,894)</u>	<u>(32,388)</u>		<u>790,864</u>	<u>993,756</u>
可辨認資產	<u>\$ 14,131,423</u>	<u>4,714,487</u>	<u>716,376</u>		<u>(4,602,372)</u>	<u>14,959,914</u>

(三)外銷銷貨資訊

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

(四)重要客戶資訊

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

明泰科技股份有限公司

國內第二次無擔保轉換公司債暫定發行及轉換辦法

一、債券名稱：

明泰科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第二次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換債」)。

二、發行日期：

民國●年●月●日(以下簡稱「發行日」)。

三、發行期間：

發行期間五年，自民國一〇〇年●月●日開始發行至一〇五年●月●日到期(以下簡稱「到期日」)。

四、發行總額：

發行總面額為新台幣貳拾億元整，每張面額為新台幣壹拾萬元整，依票面金額100.5%發行。

五、債券票面利率：

票面年利率 0%。

六、還本付息日期及方式：

依本辦法第五條規定本轉換債之票面利率為 0%，故無需訂定付息日期及方式。除本轉換債之持有人(以下簡稱「債權人」)依本辦法第十條轉換為本公司普通股或依本辦法第十九條行使賣回權，或本公司依本辦法第十八條提前贖回者及本公司由證券商營業處所買回註銷者外，到期時依債券面額以現金一次還本。

七、擔保情形：

本轉換債為無擔保債券，惟發行後，本公司另發行或私募其他有擔保附認股權或轉換公司債時，本轉換債亦將比照該有擔保附認股權或轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

八、轉換標的：

債權人得依本辦法之規定，向本公司請求將本轉換債依面額及請求轉換當時之轉換價格，轉換為本公司普通股股票，本公司將以發行新股之方式為之。

九、轉換期間：

債權人自本轉換債發行滿一個月之次日(民國一〇〇年●月●日)起，至到期日前十日(民國一〇五年●月●日)止，除(一)依法暫停過戶期間。(二)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止。(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止之期間

外，得隨時向本公司請求依本辦法將本轉換債轉換為股票，並依本辦法第十條、第十一條、第十二條、第十六條規定辦理。

十、請求轉換程序：

(一)債權人透過臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱集保公司)以帳簿劃撥方式辦理轉換

債權人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換／贖回／賣回申請書」(註明轉換)，由交易券商向集保公司提出申請，集保公司於接受申請後送交本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將普通股撥入該債權人之集保帳戶。

(二)華僑及外國人申請將所持有之本轉換債轉換為本公司普通股時，一律統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十一、轉換價格及其調整：

(一)轉換價格之訂定方式

本轉換債轉換價格之訂定，以一〇〇年●月●日為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一個營業日、前三個營業日、前五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者為基準價格，乘以 101%~125%之暫訂轉換溢價率，為計算轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)之依據。基準日前如遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後，實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。發行時之轉換價格為每股新台幣●元。

(二)轉換價格之調整

1.本轉換債發行後，除本公司所發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份者外，遇有本公司已發行(或私募)之普通股股份增加(包含但不限於以募集發行或私募方式辦理之現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並洽櫃檯買賣中心公告，於新股發行除權基準日(註 1)調整之，但有實際繳款作業業者於股款繳足日調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按下列公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則洽櫃檯買賣中心重新公告調整之。

調整後轉換價格＝

$$\text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數(註 2)} + \frac{\text{每股繳款額(註 3)} \times \text{新股發行股數或私募股數}}{\text{調整前轉換價格}}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數或私募股數}}$$

註 1：如為股票分割則為分割基準日，如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證因無除權基準日，則於股款繳足日調整。如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整。如係採私募方式辦理之現金增資，則於私募交付日調整。

註 2：已發行股數係指普通股已發行及私募股份總數減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。新股發行股數應包含私募股數。

註 3：每股繳款額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如為員工紅利轉增資，則每股繳款額則為股東會前一日之收盤價，並考量除權除息之影響。

2. 本轉換公司債發行後，如遇本公司配發普通股現金股利占每股時價之比率超過1.5%時，應按所佔每股時價之比率於除息基準日調降轉換價格，並應函請櫃買中心公告調整後之轉換價格。本項轉換價格調降之規定，不適用於除息基準日（不含）前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

$$\text{調降後轉換價格} = \text{調降前轉換價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利占每股時價(註)之比率})$$

註：每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者為準

3. 本轉換債發行後，遇有本公司以低於每股時價（註 1）之轉換或認股價格再募集發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整），並函請櫃檯買賣中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付日調整之：

調整後之轉換價格＝

$$\text{調整前轉換價格} \times \frac{\frac{\text{新發行或私募有價證券或認股權之轉換或認股價格}}{\text{已發行股數 (註 2)}} + \frac{\text{新發行或私募有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{調整前轉換價格}}}{\text{已發行股數} + \text{新發行或私募有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}$$

註 1：每股時價為再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日或再私募各該有價證券交付日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者為準。

註 2：已發行股數係指普通股已發行及私募股份總數減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註 3：再發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行(或私募)有價證券可轉換或認購之股數。

4. 本債券發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格，並函請櫃檯買賣中心公告，於減資基準日調整之。

調整後之轉換價格＝

$$\text{調整前轉換價格} \times (\text{減資前已發行普通股股數(註)} / \text{減資後已發行普通股股數})$$

註：已發行股數應包括發行及私募之股數，並減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

十二、無法換發壹股之餘額處理：

轉換成普通股時，若有不足壹股之股份金額，本轉換債持有人不得自行拼湊成一整股，該股份金額除折抵集保劃撥費用外，本公司將以現金償付之（計算至新台幣元為止，角以下四捨五入）。

十三、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬：

(一)現金股利

1. 本轉換債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
2. 本轉換債持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

- 1.本轉換債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.本轉換債持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

十四、轉換後之權利義務：

轉換後之新股，其權利義務與本公司普通股股份相同。

十五、本轉換債之上櫃及終止上櫃：

本轉換債於發行日之前向櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還、或本公司股票終止上市交易時終止上櫃。

十六、轉換後新股之上市：

轉換之普通股自交付日起於交易所上市買賣，以上事項均由本公司洽交易所同意後公告之。

- 十七、本公司應於每季結束後十五日內將前一季因本轉換債轉換所交付之股票數額予以公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

十八、本公司對本轉換債之提前贖回權：

- (一)本轉換債於自發行日起滿一個月之翌日(民國一〇〇年 ● 月● 日)起至發行期間屆滿前四十日(民國●年 ● 月● 日)止，本公司普通股股票在交易所之收盤價格若連續三十個營業日超過當時本轉換債轉換價格達百分之三十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號發給債權人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函請櫃檯買賣中心公告，並於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金收回該債券持有人之本轉換債，且債券收回基準日不得落入本轉換債停止轉換期間內。
- (二)本轉換債發行滿一個月之翌日(民國一〇〇年 ● 月● 日)起至發行期間屆滿前四十日(民國●年 ● 月● 日)止，本轉換債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發給債權人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函請櫃檯買賣中心公告，並於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金收回該債券持有人之本轉換債，且債券收回基準日不得落入本轉換債停止轉換期間內。

(三)若債權人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構（於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑）者，本公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其所持有之本轉換債轉換為本公司普通股。

十九、債權人之賣回權：

本轉換公司債以發行滿三年之日(民國一〇三年 ● 月● 日)為債券持有人賣回基準日，本公司應於本轉換債發行滿三年的前三十日，以掛號發給債權人一份「債券持有人賣回權行使通知書」(以「賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)，並函請櫃檯買賣中心公告本轉換債持有人賣回權之行使，債權人得於公告後三十日內以書面通知本公司股務代理機構（於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑）要求本公司以債券面額將其所持有之本轉換債贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換債。

二十、所有本公司收回(包括由次級市場買回)、償還，或已轉換之本轉換債將被註銷，不再賣出或發行。

二十一、本轉換債及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關之規定辦理，另稅賦事宜依當時之稅法之規定辦理。

二十二、本轉換債由兆豐國際商業銀行信託部為債權人之受託人，代表債權人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換債發行事項之權責。凡持有本轉換債之債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與其受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法均予同意，並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷；至於受託契約內容，債權人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。

二十三、本轉換債委由本公司股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。

二十四、本債券之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。

二十五、本轉換債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

明泰科技股份有限公司

國內第二次無擔保轉換公司債轉換價格計算書

一、說明

明泰科技股份有限公司(以下簡稱明泰公司或該公司)業經 100 年 3 月 21 日董事會決議通過，擬發行國內第二次無擔保轉換公司債 20,000 張，每張面額新台幣 100 仟元，依票面金額 100.5%發行，發行期間五年，票面利率 0%，募集金額為 2,010,000 仟元。

二、最近三年度之財務資料

(一)最近三年度每股稅後純益及每股股利

單位：新台幣元／股

年度	每股稅後純益		股利分配			
			現金股利	股票股利		合計
	註 1	註 2		盈餘配股	公積配股	
97 年	2.35	2.30	0.80	0.20	-	1.00
98 年	1.80	1.80	1.30	-	-	1.30
99 年	2.01	2.01	-	-	-	-

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註 1：每股稅後純益係以各當年度流通在外加權平均股數計算。

註 2：每股稅後純益係按追溯調整盈餘轉增資後之股數計算。

註 3：99 年度股利分派係尚未經股東常會決議。

(二)該公司截至99年12月31日經會計師核閱之股東權益、股數及每股帳面價值

說 明	金 額
99 年 12 月 31 日帳面股東權益(仟元)	9,080,131 仟元
99 年 12 月 31 日日普通股股數(仟股)	4,711,143 仟股
預收股本	48,180 仟元
99 年 12 月 31 日每股帳面價值	19.08／股

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

(三)最近三年度經會計師查核簽證之財務資料

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	97 年底	98 年底	99 年底
流動資產		9,777,349	10,767,096	11,646,678
基金及投資		9,777,349	2,147,047	2,418,539
固定資產		1,069,673	946,304	935,410
無形資產		166,543	155,031	143,518
其他資產		86,302	72,663	93,743
資產總額		12,750,897	14,088,141	15,237,888
流動負債		4,563,561	5,427,223	5,996,523(註)
長期負債		369,993	378,883	—
其他負債		181,310	171,366	161,234
負債總額		5,114,864	5,977,472	6,157,757(註)
股本		4,487,737	4,642,035	4,711,143
資本公積		1,539,841	1,625,768	1,796,734
保留盈餘		1,679,311	1,816,141	2,752,587(註)
累積換算調整數		191,618	143,560	34,371
股東權益總額		7,636,033	8,110,669	9,080,131 (註)

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註：尚未經股東會決議分配

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	97 年	98 年	98 年
營業收入		22,832,971	16,061,574	24,149,467
營業毛利		4,093,300	3,001,670	3,780,236
營業利益		1,625,166	1,073,336	1,380,708
營業外收入及利益		219,974	222,634	227,825
營業外費用及損失		581,881	326,137	590,657
繼續營業單位稅前純益(純損)		1,052,563	828,961	936,446
本期損益(稅後淨利)		1,052,563	828,961	936,446
每股稅後盈餘(註1)(元)		2.35	1.80	2.01

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註：每股稅後純益係以各當年度流通在外加權平均股數計算。

三、本次公司債轉換價格及發行價格之訂定方式及合理性之評估

明泰公司本次發行國內第二次無擔保轉換公司債係以詢價圈購方式辦理，發行國內第二次無擔保轉換公司債 20,000 張，每張面額新台幣 100 仟元，發行期間五年，票面利率 0%，依票面金額 100.5%發行，募集金額為 2,010,000 仟元。轉換價格為基準價格乘以轉換溢價率，發行價格則參考轉換公司債發行條款與評價模式，並視國內證券市場轉

換公司債交易、發行概況與發行公司未來之營運前景訂定之。

(一)轉換價格之訂定方式與合理性之評估

發行時轉換價格之訂定，係依據「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十七條規定，並視國內證券市場轉換公司債交易及發行概況與明泰公司之未來發展訂定之。其計算方法及訂定原則如下：

1.轉換價格訂定方式

(1)以時價方式訂立基準價格：

轉換價格=基準價格×轉換溢價率，以 A1、A3 及 A5 簡單算術平均數擇一者為基準價格。

A1=為基準日前 1 個營業日明泰公司普通股收盤價之簡單算術平均數。

A3=為基準日前 3 個營業日明泰公司普通股收盤價之簡單算術平均數。

A5=為基準日前 5 個營業日明泰公司普通股收盤價之簡單算術平均數。

(2)以上述基準價格乘以轉換溢價率為該公司轉換公司債發行日之轉換價格。

2.訂立原則

(1)採用基準日前一、三、五個營業日普通股收盤價之簡單算數平均數擇一者為基準價格，主要係避免轉換價格偏離時價以保障投資人權益免受股票市場價格波動之影響，並能充分反應市場狀況，上述考量有助於訂定比較公平之基準價格，並符合「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」之規定。

(2)另參考國內證券市場轉換公司債之發行及交易概況與發行公司未來之營運展望，將本次轉換公司債之轉換溢價率訂為 101%~125%。

上述基準價格及轉換溢價比率之制訂方式，均能考量市場狀況、發行公司與投資人之需求及雙方權益；並均能符合主管機關之規定，因此本次轉換公司債之轉換價格訂定方式應屬合理。

3.計算數據之說明

以民國 100 年 3 月 25 日為基準日，基準日前 1、3、5 個營業日普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為參考價格，因暫定轉換溢價率為 121.70%，故計算發行時之每股暫定轉換價格為 30.00 元，因而每張債券約可轉換普通股股數為 66,667 股(2,000,000/30.00)。

(二)發行價格之訂定方式與說明

1.轉換公司債理論價值之計算

轉換公司債兼具股權及利率兩項商品特性，本次採用二元樹狀雙因子模式以計算轉換公司債中各項選擇條款之價值。二元樹狀雙因子計價模式是將二元樹（Binomial Tree）之觀念推展為雙重可變因子（Two Variable Factors）之計價模式，其同時考慮影響轉換公司債價值之基本因素—股價及利率之變動，分別合理描述股價以及利率變動過程。本模式可分為以下數個主要步驟：

- (1)建立股價二元樹狀模型
- (2)建立利率二元樹狀模型
- (3)結合股價、利率為二維二元樹狀結構
- (4)建立轉換公司債價值二元樹
- (5)求取終端節點(terminal nodes)，即到期日轉換公司債之理論價值，然後從終端節點逐期倒推折現，並配合各項選擇權條款以求取發行日轉換公司債之理論價值。

2.理論價格之估算結果

(1) 計算參數說明：

本二元樹狀雙因子評價模式所使用之參數及說明

參數項	數值	參數說明
評價日期	100.3.24	以100年3月25日之前一、三、五個營業日普通股收盤價之簡單平均數擇一者為暫定基準價格。
存續期間	5 年	存續期間 5 年取可轉債發行期間為五年。
股票價格	24.65 元	按發行轉換辦法，以民國100年3月25日為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一個營業日、前三個營業日、前五個營業日該公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為基準價格24.65 元。
轉換價格	30.00 元	按發行轉換辦法，基準價格乘以暫定轉換溢價率121.7%為計算依據(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，暫訂定轉換價格為每股30.00元。
股價年報酬率之標準差	26.33%	1.以100.3.24及其前240 日之每日收盤價為樣本期間。 2.以樣本期間之還原股價計算日自然對數報酬率。 3.以日報酬率標準差，乘根號240，可得股價年報酬率之標準差。
無風險利率	1.0939%	取證券櫃檯買賣中心，公債殖利率曲線圖於100.03.23 五年及十年期公債殖利率報價，分別為央債100 甲-1 期(剩餘年限約為4.789 年)及央債100 甲-5 期(剩餘年限約為9.985 年)之1.0830%及1.3515%，以插

參數項	數值	參數說明
		補法計算可轉債存續期5 年殖利率為1.0939%，為無風險利率數值。
風險折現率	2.18%	取該公司洽詢之五年期借款利率為2.18%。
分割期數	1825 期	1825 期將可轉債存續期間分割為 1825 期。

(2)理論價格之估算結果

經上述評價模型計算，以二元樹狀雙因子模式求得該公司發行國內第二次無擔保轉換公司債之理論價值為 98,900 元。

3.發行價格訂定之合理性評估

由上述理論模型求算出本轉換公司債之每張理論價值，理論價值評估為 98,900 元，再經考慮流動性貼水(以 100 年 3 月 24 日臺灣銀行一年期定期存款利率 1.185%估算)後，調整為 97,742 元；經考量公司未來發展前景，及不損害發行公司股東權益下，以票面金額 100.5%發行，發行價格暫定為 100,500 元，已達考慮流動性貼水後之理論價值九成(87,968 元)以上，綜上所述，本次轉換公司債之發行價格訂定，應屬合理。

$$[98,900 \div (1 + 1.185\%)] \times 90\% = 87,968 \text{ 元/張}$$

(三)考量明泰公司近年來之經營績效、獲利能力及未來發展潛力等因素，經與該公司暫

定轉換公司債之發行條件為：

發行額度：新台幣貳拾億元整

票面金額：每張新台幣壹拾萬元整

發行價格：依票面金額 100.5%發行，每張新台幣壹拾萬伍仟元整

票面利率：0%

債券期限：五年

基準價格：基準日 100 年 3 月 25 日前 1、3 及 5 個營業日收盤價之算術平均數擇一者為基準價格

轉換溢價率：121.70%

限制轉換期間：債權人於本轉換公司債發行之日起屆滿一個月後，至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間及該公司向主管機關洽辦除息或除權公告日前三個營業日(含)起，至權利分派基準日止之期間停止轉換外，得隨時向發行公司請求依本辦法將本轉換公司債轉換為發行公司新發行之普通股。

凍結期間：發行日後一個月。

賣回權：本轉換公司債以發行滿三年之日該公司應於本轉換債發行滿三年的前三十日，以掛號發給債權人一份「債券持有人賣回權行使通知書」(以「賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)，並函請櫃檯買賣中心公告本轉換債持有人賣回權之行使，債權人得於公告後三十日內以書面通知該公司股務代理機構（於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑）要求該公司以債券面額將其所持有之本轉換債贖回。該公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換債。

公司贖回權：

- (1)轉換債於自發行日起滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，該公司普通股股票在交易所之收盤價格若連續三十個營業日超過當時本轉換債轉換價格達百分之三十(含)以上時，該公司得於其後三十個營業日內，以掛號發給債權人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自該公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函請櫃檯買賣中心公告，並於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金收回該債券持有人之本轉換債，且債券收回基準日不得落入本轉換債停止轉換期間內。
- (2)轉換債發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，轉換債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，該公司得以掛號寄發給債權人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得債券之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自該公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函請櫃檯買賣中心公告，並於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金收回該債券持有人之轉換債，且債券收回基準日不得落入轉換債停止轉換期間內。
- (3)若債權人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆該公司股務代理機構（於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑）者，該公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其所持有之轉換債轉換為該公司普通股。

四、總結

綜上所述，明泰公司本次發行國內第二次無擔保轉換公司債，其發行暨轉換條件之設計，無論於理論價值、轉換權、該公司之提前收回權與債權人之賣回權之設計，已經完善之考慮與規劃，其發行條件應屬合理。

發行公司：明泰科技股份有限公司

代表人：李 中 旺

中 華 民 國 一 〇 〇 年 三 月 二 十 五 日

(本用印僅限於明泰科技股份有限公司國內第二次無擔保轉換公司債轉換價格說明書使用)

主辦承銷商：富邦綜合證券股份有限公司

代表人：陳 邦 仁

中 華 民 國 一 〇 〇 年 三 月 二 十 五 日

(本用印僅限於明泰科技股份有限公司國內第二次無擔保轉換公司債轉換價格說明書使用)

明泰科技股份有限公司

董事長 李中旺