股票代碼：3380

明泰科技股份有限公司

Alpha Networks Inc.

公開說明書

(申報合併增資發行新股用稿本)

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：合併增資發行普通股新股

(一)來源：吸收合併尚亞科技股份有限公司

(二)種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整

(三)股數：21,780,079 股

(四)金額：新台幣 217,800,790 元整

(五)發行條件：

1.本公司於合併基準日按尚亞科技股份有限公司股東名簿所載各股東持有記名式普通股股份，以每 1.8 股換發本公司記名式普通股 1 股。合併轉換後如有不滿 1 股之畸零股，均按面額折算現金發放至「元」為止，並由本公司董事長洽特定人以發行面額承購該等股票

2.本次合併增資發行新股之權利義務與本公司已發行之普通股相同。

(六)公開承銷比例、承銷及配售方式：不適用

三、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益：詳第 44 頁

四、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

五、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

六、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：詳第 1 頁

七、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製

中華民國九十五年九月一日刊印

一、本次申請增資前實收資本額之來源如下：

95.7.14

資本來源	金額（仟元）	佔實收資本額之比率
創立資本	2,000,000	60%
現金增資	500,000	15%
盈餘/資本公積轉增資	734,161	22%
員工認股權憑證執行	95,460	3%
合計	3,329,621	100%

二、公開說明書之分送計畫：

陳列處所：台灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、中華民國證券商業同業公會、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、本公司及本公司股務代理機構。

分送方式：依台灣證券交易所股份有限公司相關規定辦理。

索取方式：親臨本公司索取，或附回郵信封來函向本公司索取。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：

名稱：宏遠證券股份有限公司　　網址：www.honsec.com.tw
地址：台北市信義路四段 236 號 6 樓　　電話：(02)2700-8899

四、公司債保證機構名稱、地址、網址及電話：不適用

五、公司債受託機構名稱、地址、網址及電話：不適用

六、股票簽證機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：中國信託商業銀行（股）公司信託部　　網址：www.chinatrust.com.tw
地址：台北市重慶南路一段 83 號 6 樓　　電話：(02)2361-3033

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）公司法人信託作業客服部　　網址：www.chinatrust.com.tw
地址：台北市重慶南路一段 83 號 7 樓　　電話：(02)2361-3033

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：無

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：魏興海、吳傳銓　　網址：www.kpmg.com.tw
事務所名稱：安侯建業會計師事務所　　電話：(02)2715-9999
地址：台北市民生東路三段 156 號 6 樓　　(03)578-2479
新竹市科學工業園區力行路 23 號 3 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：陳政揚　　網址：www.prestongates.com
事務所名稱：環球普蓋茨法律事務所　　電話：(02)2717-6657
地址：台北市民生東路三段 131 號 2 樓

十二、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人
姓名及職稱：劉茂松　副總經理
聯絡電話：(03)563-6666
電子郵件信箱：mason_liu@alphanetworks.com

代理發言人
姓名及職稱：洪以文　副理
聯絡電話：(03)563-6666
電子郵件信箱：eva_hung@alphanetworks.com

十三、公司網址：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：3,329,621 仟元	公司地址：新竹科學工業園區力行七路八號	電話：(03)563-6666
設立日期：92 年 9 月 4 日	網址：www.alphanetworks.com	
上市日期：93 年 12 月 20 日	上櫃日期： -	公開發行日期:93 年 3 月 9 日	管理股票日期： -
負責人：董事長 李中旺 總經理 汪德溥	發言人：劉茂松 職 稱：副總經理	代理發言人：洪以文 職 稱：副理
股票過戶機構：中國信託商業銀行(股)公司 法人信託作業客服部	電話：(02) 23613033 網址：www.chinatrust.com.tw 地址：台北市重慶南路一段 83 號 7 樓	
證券承銷機構：宏遠證券股份有限公司	電話：(02)2700-8899 網址：www.honsec.com.tw 地址：台北市信義路四段 236 號 6 樓	
最近年度簽證會計師：安侯建業會計師事務所 魏興海、吳傳銓 會計師	電話：(02)2715-9999 網址：www.kpmg.com.tw 地址：台北市民生東路三段 156 號 6 樓	
複核律師：環球普蓋茨法律事務所 陳政揚 律師	電話：(02)2717-6657 網址：www.prestongates.com 地址：台北市民生東路三段 131 號 2 樓	
信用評等機構：無		
最近一次經信用評等日期：無	評等標的：無	評等結果：不適用
董事選任日期：95 年 6 月，任期：3 年	監察人選任日期：95 年 6 月，任期：3 年	
全體董事持股比例：45.39%，95 年 7 月 31 日	全體監察人持股比率：0.80%，95 年 7 月 31 日	

董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例，95 年 7 月 31 日

職稱	姓名	持股比例(%)	職稱	姓名	持股比例(%)
董事長	李中旺	0.45	監察人	友茂投資股份有限公司 代表人：權福生	0.80
董事	友訊科技(股)公司 代表人：汪德溥	44.94	獨立監察人	林蓋誠	-
獨立董事	黃明富	-	獨立監察人	林惠玲	-
獨立董事	林茂昭	-			

工廠地址：新竹科學工業園區力行七路八號		電話：(03)563-6666
主要產品：詳如第 24 頁	市場結構：內銷 14.77% 外銷 85.23%	參閱本文之頁次 第 32 頁
風險事項：請參閱本公開說明書公司概況之風險事項		第 1 頁
去（94）年度	營業收入：17,716,513 仟元 稅前純益：1,228,730 仟元 每股盈餘：3.61 元	第 161 頁
本次募集發行有價證券種類及金額	詳本公開說明書封面	
發行條件	詳本公開說明書封面	
募集資金用途及預計產生效益概述	詳閱本文第 44 頁	
本次公開說明書刊印日期：民國 95 年 9 月 1 日	刊印目的：合併增資發行新股	
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：無		

目錄

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 1
(一)風險因素 1
(二)訴訟或非訟事件: 4
(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 5
(四)其他重要事項 5
三、公司組織 6
(一)組織系統 6
(二)關係企業圖 7
(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管姓名、學（經）歷、持有股份及性質 9
(四)董事及監察人 10
(五)發起人 12
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金 13
四、資本及股份 16
(一)股份種類 16
(二)股本形成經過 17
(三)最近股權分散情形 17
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料 19
(五)公司股利政策及執行狀況 19
(六)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響 20
(七)員工分紅及董事、監察人酬勞 20
(八)公司買回本公司股份情形 20
五、公司債辦理情形 21
(一)尚未償還及辦理中之公司債 21
(二)一年內到期之公司債 21
(三)已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債 21
(四)已發行交換公司債 22
(五)採總括申報方式募集與發行普通公司債 22

(六)已發行附認股權公司債.....22
(七)最近三年度私募公司債辦理情形.....22
六、特別股辦理情形.....22
七、海外存託憑證辦理情形.....22
八、員工認股權憑證辦理情形.....22
(一)尚未屆期之員工認股權憑證辦理情形.....22
(二)累積至公開說明書刊印日止取得員工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.....23
九、併購辦理情形.....23
(一)合併目的.....23
(二)合併後財務、業務、人員及資訊等方面之整合計畫.....23
(三)換股比例及其計算依據.....23
(四)預定日程.....23
(五)承受消滅公司權利義務之相關事項.....23
(六)被合併公司之基本資料.....23
十、受讓他公司股份發行新股情形.....23
貳、營運概況.....24
一、業務內容.....24
(一)業務範圍.....24
(二)產業概況.....25
(三)技術及研發概況.....30
(四)長、短期業務發展計畫.....31
二、市場及產銷概況.....32
(一)市場分析.....32
(二)主要產品之重要用途及產製過程.....35
(三)主要原料之供應狀況.....36
(四)最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明.....36
(五)主要進銷貨客戶名單.....36
(六)最近二年度生產量值.....37
(七)最近二年度銷售量值.....37
三、最近二年度及截至公開說明書刊印日止之當年度從業員工人數.....37
四、環保支出資訊.....38
(一)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.....38
(二)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.....38
(三)最近二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.....38
(四)最近二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.....38
(五)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.....38
五、勞資關係.....38
(一)公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形.....38
(二)最近年度及截至公開說明書刊印日止，因勞資糾紛所遭受損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實.....39
六、固定資產及其他不動產.....39
(一)自有資產.....39
(二)租賃資產.....39
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率.....39
七、轉投資事業.....40
(一)轉投資事業概況.....40
(二)綜合持股比例.....40
(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有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.....41
(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第 185 條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，本公司放棄該子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與本公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數.....41
八、重要契約.....41
參、發行計畫及執行情形.....42
一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析.....42
二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫.....44
三、本次受讓他公司股份發行新股.....44
四、本次併購發行新股.....44
(一)計畫內容.....44
(二)併購契約.....49
(三)獨立專家對本併購案表示其換股比率合理性之意見書.....49
(四)併購發行之新股未來轉讓或設質限制情形.....49
(五)合併公司與被合併公司於換股比率估算基準日之擬制合併資產負債

表.....49
(六)被合併公司最近二年度經會計師查核簽證之財務報表.....49
(七)被合併公司決議合併之股東會議事錄.....49
(八)被合併公司財務業務概況.....49
肆、財務概況.....118
一、最近五年度簡明財務資料.....118
(一)簡明資產負債表及損益表.....118
(二)影響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.....119
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見.....119
(四)最近五年度財務分析.....120
(五)會計科目重大變動說明.....122
二、財務報表.....123
(一)最近兩年度財務報表及會計師查核報告.....123
(二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表.....123
(三)發行人申報(請)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.....123
三、財務概況及其他重要事項.....123
(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.....123
(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 185 條情事者，應揭露資訊.....123
(三)期後事項.....123
(四)其他.....123
四、財務狀況及經營結果檢討分析.....124
(一)財務狀況.....124
(二)經營結果.....125
(三)現金流量.....126
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....126
(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.....127
伍、特別記載事項.....295
一、內部控制制度執行狀況.....295
(一)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之改善情形.....295
(二)內部控制聲明書.....295
(三)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、

公司改善措施及缺失事項改善情形.....295
二、委託經主管機關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.....295
三、證券承銷商評估總結意見.....295
四、律師法律意見書.....295
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....295
六、前次募集與發行有價證券於申報生效時經主管機關通知應自行改進事項之改進情形.....295
七、本次募集與發行有價證券於申報生效（申請核准）時經主管機關通知應補充揭露之事項.....295
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.....295
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會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.....296
十、最近三年度私募普通股辦理情形，應揭露股東會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式及辦理私募之必要理由.....296
十一、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、主要缺失與改善情形.....296
十二、其他必要補充說明事項.....296
十三、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項.....297
(一)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因.....297
(二)公司治理守則及相關規章，查詢方式.....297
(三)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊.....297
陸、重要決議.....301

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：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／工廠地址：新竹科學工業園區力行七路八號

電話：(03)563-6666

(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）累積達百萬台。
92 年 09 月	● 取得 ISO14000、TL9000 認證執照。
92 年 10 月	● 通過 MTT （the third party of Russia）認證。
92 年 11 月	● 完成全球最快（50M）之非對稱數位迴路 ADSL2++產品。
92 年 12 月	● 完成家庭網路之數位媒體播放器（DMA）及網路磁碟機，以參加九十三年一月之消費電子展（CES）。
	● 家庭網路閘道器為全台業界第一家通過 IPv6 認證之產品。
	● 防火牆及第三層交換器產品贏得台北市教育局九十二年度網路週邊設備採購標案。
93 年 02 月	● 辦理現金增資，增資後實收資本額為新台幣 25 億元。
93 年 02 月	● DPH-80 系列及 DVG-102 系列產品參加工研院交大網路測試中心 VoIP 產品測試評比。語音品質及 SIP 相容性領先國內外同級產品。
93 年 03 月	● 完成全球第一個具 IPv6 功能之寬頻無線整合接入設備（IAD）送 Ipv6 認證機構測試。
	● 領先同業推出數位多媒體播放機（DMA），受歐、美客戶好評。
	● 與廣達策略聯盟，廣達取得本公司 17%之股權。
93 年 04 月	● ADSL Wireless IAD 通過 IPv6 Ready Logo Committee 認證
93 年 12 月	● 明泰掛牌上市。
94 年 01 月	● 無線語音整合接取器獲台灣精品獎。
94 年 05 月	● 商業周刊 912 期發表 2004 年台灣製造業 1000 大，明泰科技於成長最快企業排名第 2、通訊電子製品類排名第 6。
94 年 12 月	● 被動式乙太光纖網路交換器獲園區創新產品獎。
95 年 01 月	● 發行國內第一次無擔保轉換公司債。
95 年 04 月	● 明泰科技董事會通過合併尚亞科技。

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	94 年度	95 年 6 月 30 日
利息支出（淨額）	10,866	13,409
兌換損益（淨額）	12,022	(27,135)

本公司定期評估銀行借款利率，並與銀行密切聯繫以取得較優惠的借款利率，匯率則訂有明確的外匯操作策略及嚴格控管流程以監視外匯變動情形，通貨膨脹影響則不明顯。

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

本公司未從事高風險、高槓桿之投資，但有資金貸與子公司（已全數收回）及為子公司背書保證之情形，兩者均係因業務需要發生且依本公司相關辦法辦理。另本公司從事之衍生性商品交易，目的僅限於規避潛在之匯率風險，故因避險而產生之衍生性商品交易盈虧與營業利益相較尚屬有限，且皆在公司可控制之範圍內。

3. 未來研發計劃及預計投入之研發費用

(1)都會網路及企業網路產品

①超高速都會網核心路由器

②超高速都會網匯聚交換式路由器

③超高速接入層三層交換器

④寬頻接入伺服器

⑤認證伺服器

⑥SOHO SMB 防火牆、路由器

⑦無線區域網路交換器(WLAN Switch)

(2)寬頻網路產品

①無線網路電話機(Wi-Fi Phone)

②無線非同步用戶迴路路由器(Wireless ADSL Router)

(3)無線網路產品

①戶外型橋接器(Outdoors Access Point)

②無線區域與廣域二合一網路產品

③寬頻無線(WiMAX)存取網路產品

④ZigBee 網路產品

(4)數位家庭產品

①雙功能高畫質網路多媒體播放器/數位電視盒(Multi-function DMA +DBV-T player)

②無線音響系統(Wireless Audio System)

另本公司每年預計投入之研發金額約佔營業收入之 6%。

4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

(1)財團法人中華民國會計研究發展基金會分別於九十四年六月二十三日及九十四年九月二十二日，分別公佈「金融商品之表達與揭露」與「金融商品之會計處理準則」第一次修訂條文，主要規定金融商品(含衍生性金融商品)之適用範圍、分類方式、評價基礎、及財務報表之表達方式，並自九十五年一月一日（含）起適用。本公司目前之短期投資以成本與市價孰低為評價基礎，跌價損失列為當期損益，新公報實施後需依公平市價將損失與利得列為當期損益，而本公司之衍生性金融商品交易，均係為規避匯率波動之風險，因此新公報的實施料對於本公司損益之影響應不大。

(2)「所得基本稅額條例」業經立法院審議通過，該法案擬對企業與個人

課徵最低稅負，以維租稅公平及社會正義。依其條文觀之，因本公司並未享有太多之租稅優惠，故對本公司之影響應屬有限，而本公司亦將密切觀察該法案後續之執行情形，以利及早因應。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司所處網路通訊產業，產品、技術世代交替迅速，其中類比數據機、網路卡及集線器，已經開始進入衰退期，交換器、寬頻數據機(xDSL、Cable Modem)則進入成熟期，未來的新興產品如 Wireless Switch、GE-PON、Wireless IAD、VoIP 及 IP STB 等，仍將持續快速進展，因此就網路產業而言，新興的產品不斷的取代舊有產品。

有鑑於此，本公司長久以來投入網通產品的研發及生產，主要產品包括有線、無線，區域及廣域網路，並積極投入新產品的研發及生產，如 10G 交換器、FTTX 交換器、VDSL 局端(CO)、VDSL 用戶端(CPE)、WLAN 交換器、WiMAX 產品及 Wireless IAD 等，以提供國際大廠一次購足的需求，因此研發能力的持續提昇，以維持競爭力，為本公司努力的目標。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司於最近年度及截至本公開說明書刊印日止，並未發生減損本公司企業形象之情事，故不適用。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施:

本公司於民國 95 年 4 月 17 日經董事會通過，依企業併購法第十八條第六項與尚亞科技進行合併,合併基準日擬訂為民國 95 年 10 月 1 日，雙方進行併購預計產生之效益請參見本公開說明書「參、發行計畫及執行情形」部分。

本公司在董事會決議與尚亞科技進行合併後，即開始進行包括研發、生產、財務及業務等各單位之整合步驟規劃，初期先指派各單位專責人員進駐尚亞科技，以了解其各部門之資源配置與作業模式，並進行公司文化與管理制度之交流，再根據各單位實際訪查結果彙總提出合併計畫架構，以利後續整併工作之執行推動。由於本公司已針對日後雙方之財務業務整合擬訂妥善之執行計畫，且兩家公司原即同屬集團企業，在企業文化、經營型態及管理制度等方面具有高度相容性，再者本公司為確保雙方合併過程之順利進行，亦已委託專業之財務顧問、律師及會計師，協助查核被合併公司之資產及財務業務狀況，及相關法律程序文件之準備，因此應可有效將併購可能產生之違約或未來經營風險降至最低，並促進合併效益之充分發揮。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司於最近一年度及截至本公開說明書刊印日止，並無大幅擴充廠房之情事，故不適用。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司為分散貨源集中風險，於產品研發及生產過程中，即將原料來源納為考量因素，務使各關鍵原料至少存在有兩家以上供應廠商。近年來主要供應商的變化乃導因於供應商合併頻繁、新產品的推陳出新以及因應客戶之特殊需求而作出之策略性調整，加以本公司採購策略具有彈性，從未發生斷料之情事，應無供應商集中之風險。

本公司之前身為友訊科技代客研製部門，92 年 8 月自友訊分割後，隨著代工與品牌業務各自獨立，客戶對品牌代工之矛盾疑慮逐漸消除，本公司將朝網通產品之專業代工製造廠商發展，在激烈競爭促使全球網通產品市場往代工模式之趨勢下，預期分割效益將可逐漸顯現，逐步降低對友訊科技之銷售比重。

10.董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

本公司於最近一年度及截至本公開說明書刊印日止，並無董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權大量移轉之情事。另本公司於 95 年度股東常會改選董監，改選後董事席次雖由原先之七席縮減至五席，友訊科技股份有限公司卸任之監察人改由友茂投資股份有限公司接任，惟本公司之董監仍以經營團隊、原大股東及獨立董監為主體，對本公司營運並無重大影響。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司於最近一年度及截至本公開說明書刊印日止，並無經營權改變之情事，故不適用。

12.其他重要風險：無。

(二)訴訟或非訟事件:

1. 本公司之訴訟、非訟或行政爭訟事件：無。

2. 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，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：

本公司除法人董事友訊科技股份有限公司（以下簡稱友訊科技）外，其餘董事、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，並無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，且其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者。茲說明友訊科技之訴訟、非訟或行政爭訟事件如下：

(1)訴訟事件：

①友訊科技遭大眾商業銀行股份有限公司以該銀行受讓唐昕科技股份有限公司對友訊科技之債權為由，於民國九十二年三月十四日向新竹地方法院起訴請求友訊科技給付新台幣一千零七十一萬四千零五十七元及自起訴狀繕本送達翌日起至清償日止按年息百分之五計算之利息，目前案件繫屬新竹地方法院。

②美商 3Com Corporation 於民國九十四年一月六日，主張友訊科技之子公司 D-Link Systems Inc.所販賣產品內之晶片疑似侵害該公司專利，故向 D-Link Systems 提出訴訟賠償，目前正協同產品供應商進行訴訟答辯，友訊科技相信前述事件對友訊科技目前之營運，不致產生重大影響。

③美商 Network-1 Security Solutions, Inc.於民國九十四年八月十日，主張友訊科技所販賣之部分產品疑似侵害該公司專利，故向友訊科技及友訊科技之子公司 D-Link Systems Inc.提出訴訟，目前正協同產品供應商進行訴訟答辯。由於該案尚屬準備程序階段，尚無法評估其可能之結果。

④友訊科技遭瀚霖科技股份有限公司以友訊科技於網站及市場上販賣之無線網路帳務系統印表機 Ticket Printer 產品（型號：DSA-3100P）及無線網路安全閘道器 Hotspot Gateway 產品（型號：DSA-3100）侵害該公司之新型第 223,184 號專利，名稱為「帳號自動產生裝置及其列印機」，而於民國九十四年十月二十一日向士林地方法院起訴請求友訊科技給付新台幣二千萬元及自起訴狀繕本送達翌日起至清償日止按年息百分之五計算之利息，目前案件繫屬士林地方法院。因系爭專利業遭舉發，而有兩件舉發案繫屬經濟部智慧財產局，士林地方法院裁定於舉發案確定前，停止訴訟程序。

(2)非訟事件及行政爭訟：無。

綜上，因前述訴訟案件牽涉範圍係限於友訊科技，與本公司無涉，對本公司股東權益或證券價格應無重大影響

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。

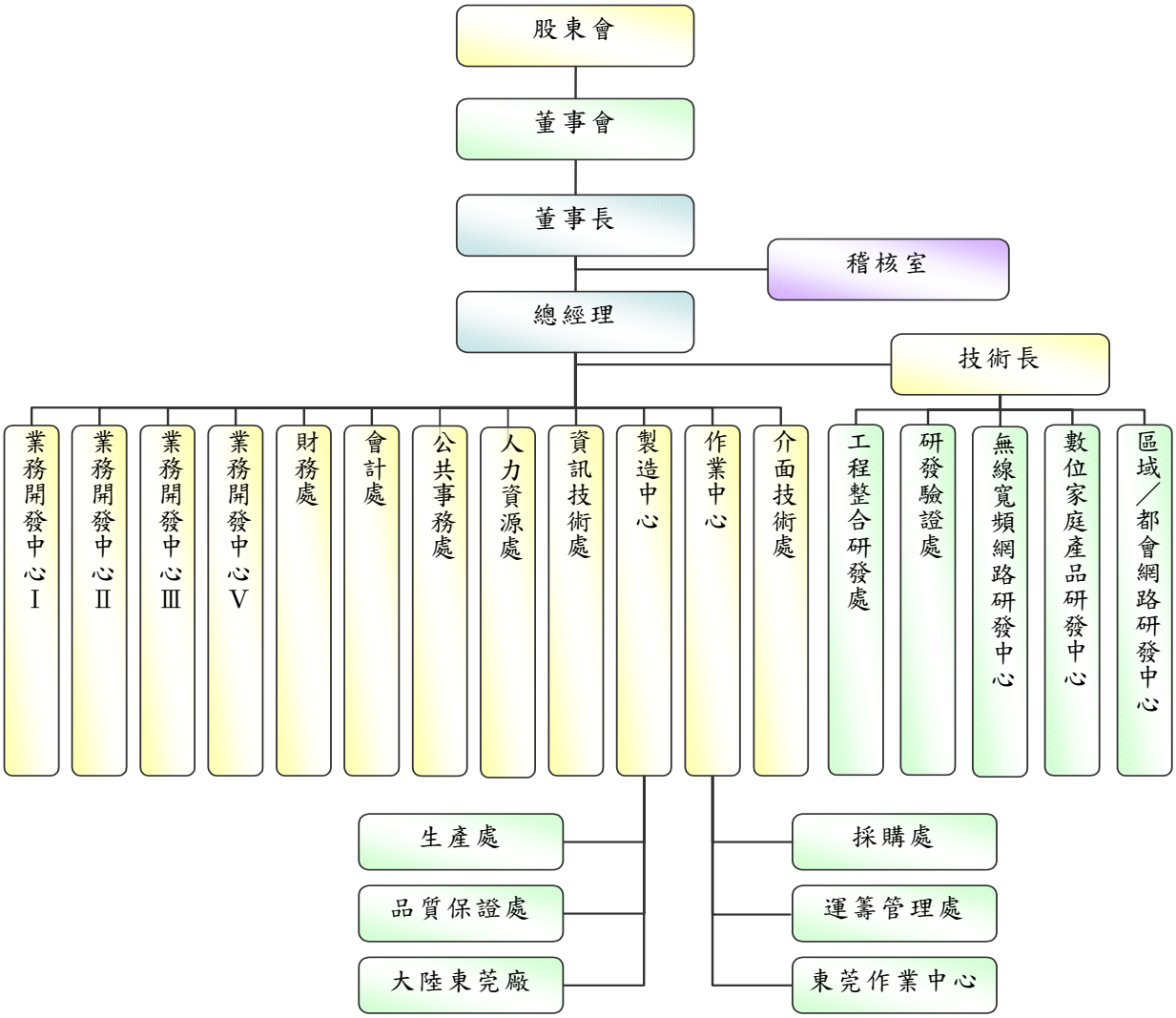
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構



2.各主要部門所營業務

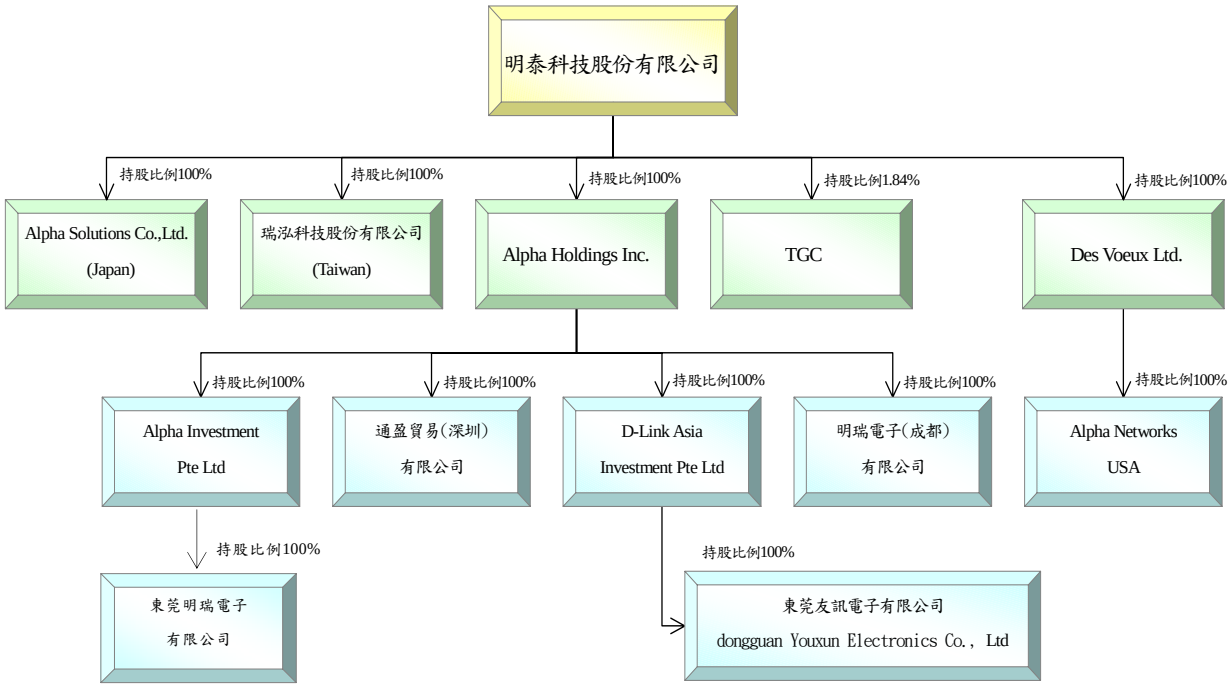
單　　位	職　掌　分　工
稽核室	建立健全、合理及有效之內控制度，並確實執行之。
總經理室	依照董事會之整體營運目標訂定策略及執行細節，並切實執行以達成目標。
總技術室	網路技術相關議題之前瞻規劃、協調與服務。 提供產品研發與製造的測試服務並提供產品的使用者手冊。
區域/都會網路研發中心	執行公司既定之目標，完成乙太網路、高速乙太網路、網路交換器、網際網路各類產品開發。
數位家庭產品研發中心	執行公司既定之目標，完成數位家庭網路產品之研發。
無線寬頻網路研發中心	執行公司既定之目標，完成無線寬頻網路產品之研發、規劃、推廣。
研發驗證處	建立研究發展品管制度，確保公司產品品質並提昇公司良好形象。提供迅

單　　位	職　掌　分　工
	速有效的設計驗證流程，加速產品上市時效。藉由設計驗證技術的提升及效率，提供迅速有效的技術支援服務，提高客戶滿意度，滿足客戶之需求，使產品在市場上更具競爭性。
工程整合研發處	網路相關硬體之佈線工程、工業設計、安規及 EMC 技術之規劃與執行。
介面技術處	研究發展產品之生產介面包括軟、硬體及治具。 提高產品之可製造性及良率。
作業中心	有效運用公司資源以最少的存貨安排穩定的生產，以達到最高的產出，進而創造最大的利潤，並能滿足客戶的需求。
製造中心	領導、規劃、管理製造處之產品、品質、交期、服務。
資訊技術處	提供全公司各項 Information Technology 及 Management Information System 系統上線推動或改進建議。
人力資源處	按公司目標實施年度人力/薪資/訓練規劃。
公共事務處	有效提供總務後勤支援工作，俾使廠區各單位順利達成公司整體目標。
會計處	提供及時財務資訊給相關使用者。
財務處	有效運用公司資金，保障及維護公司最大權益；暢通公司與投資人間之溝通。
業務開發中心Ⅰ、Ⅱ、Ⅲ、Ⅴ	負責業務之推展、執行及業績之達成。

(二)關係企業圖

本公司截至 95 年 6 月 30 日，符合公司法第三六九條之一所稱之關係企業者，為本公司具有控制能力之被投資公司。

明泰科技股份有限公司各關係企業組織圖



95.6.30

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數(仟)	持股比例	股數	持股比例	股數（仟）	持股比例
Alpha Solutions Co., Ltd.	1	100.00%	-	-	1	100.00%
Des Voeux Ltd.	50	100.00%	-	-	50	100.00%
Alpha Holdings Inc.	1,704	100.00%	-	-	1,704	100.00%
TGC, Inc.	500	1.84%	-	-	500	1.84%
Alpha Networks USA	400	100.00%	-	-	400	100.00%
明瑞電子（成都）有限公司	註	100.00%	-	-	註	100.00%
D-Link Asia Investment Pte Ltd	60,268	100.00%	-	-	60,268	100.00%
Alpha Investment Pte Ltd	40	100.00%	-	-	40	100.00%
東莞友訊電子有限公司	註	100.00%	-	-	註	100.00%
通盈貿易（深圳）有限公司	註	100.00%	-	-	註	100.00%
瑞泓科技股份有限公司	7,100	100.00%	-	-	7,100	100.00%
東莞明瑞電子有限公司	註	100.00%	-	-	註	100.00%

註：為有限公司

(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管姓名、學（經）歷、持有股份及性質

95.7.31

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	92/8/16	1,497,078	0.45%	-	-	-	-	台大電機所 友訊科技副董事長	友訊科技（股）公司董事 立端科技（股）公司法人代表董事 利基網路（股）公司法人代表董事長 拓碼科技（股）公司法人代表董事長 瑞泓科技（股）公司法人代表董事 友茂投資（股）公司法人代表董事 友泰創業投資（股）公司法人代表董事 Alpha Holdings Inc.法人代表董事 D-Link Asia Investment Pte Ltd.法人代表董事	-	-	-	8,434 單位
總經理	汪德溥	92/8/16	681,148	0.20%	-	-	-	-	台科大電子系 友訊科技總經理	Alpha Solutions Co., Ltd.法人代表董事 東莞友訊電子有限公司法人代表董事 Des Voeux Ltd.法人代表董事 Alpha Holdings Inc.法人代表董事	-	-	-	
技術長	康廷淦	92/09/01	767,546	0.23%	-	-	-	-	交大計算機工程所 友訊科技副總經理	Alpha Networks USA 法人代表董事 瑞泓科技（股）公司法人代表董事	-	-	-	
副總經理	張福財	92/08/16	670,601	0.20%	-	-	-	-	交通大學 EMBA 逢甲大學自動控制研究所 友訊科技副總經理	利基網路（股）公司法人代表副董事長	-	-	-	
副總經理	許明雄	92/08/16	90,549	0.03%	-	-	-	-	大同大學機械工程系 友訊科技副總經理	通盈貿易（深圳）有限公司法人代表董事	-	-	-	
副總經理	彭兆椿	92/08/16	470,726	0.14%	-	-	-	-	台灣大學國際企業研究所 友訊科技副總經理	東莞友訊電子有限公司法人代表董事	-	-	-	
副總經理	黃韜	92/08/16	454,765	0.14%	-	-	-	-	交大電信系 友訊科技副總經理	-	-	-	-	
副總經理	張右廉	92/08/16	202,921	0.06%	-	-	-	-	台灣大學商學研究所 友訊科技副總經理	日鑫創業投資（股）公司法人代表董事 Alpha Solutions Co., Ltd 法人代表董事	-	-	-	
副總經理	馮忠斌	95/06/05	119,143	0.04%	-	-	-	-	匹茲堡大學電機博士 友訊科技資深處長 阡成視訊副總經理	明瑞電子(成都)有限公司法人代表董事	-	-	-	
副總經理兼財會主管	劉茂松	93/12/09	94,960	0.03%					政治大學財稅系	東莞友訊電子有限公司法人代表董事 瑞泓科技（股）公司法人代表監察人	-	-	-	

(四)董事及監察人

1.董事及監察人姓名、學（經）歷、持有股份及性質

95.7.31

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			職務	姓名	關係
董事長	李中旺	95.6.9	3年	92.8.16	980	0.34	1,497	0.45%	-	-	-	-	台大電機所 友訊科技副董事長	友訊科技（股）公司董事 立端科技（股）法人代表董事 利基網路（股）公司法人代表董事 拓碼科技（股）公司法人代表董事長 瑞泓科技（股）公司法人代表董事 Alpha Holdings Inc.法人代表董事 D-Link Asia Investment Pte Ltd. 法人代表董事	無		
董事	友訊科技(股)公司 代表人： 汪德溥	95.6.9	3年	92.8.16	136,125	46.70	149,631	44.94	-	-	-	-	台科大電子系 友訊科技總經理	Alpha Solutions Co., Ltd. 法人代表董事 東莞友訊電子有限公司法人代表董事 Des Voeux Ltd.法人代表董事 Alpha Holdings Inc.法人代表董事	無		
獨立董事	黃明富	95.6.9	3年	93.3.2	-	-	-	-	-	-	-	-	東吳大學會計系 台塑企業財務經理	東元電機(股)公司法人代表董事 世界生技(股)公司法人代表監察人 台灣工業銀行(股)公司法人代表董事 國喬石化(股)公司法人代表監察人 中實投資(股)公司法人代表董事長兼總經理 中租迪和(股)公司法人代表董事長 台橡(股)公司(獨立)董事 和立聯合(股)公司董事	無		
獨立董事	林茂昭	95.6.9	3年	93.3.2	-	-	-	-	-	-	-	-	美國夏威夷大學博士	國立台灣大學電機系教授 國立台灣大學電信研究所教授	無		
監察人	友茂投資(股)公司 代表人： 權福生	95.6.9	3年	95.6.9	2,420	0.83	2,660	0.80	-	-	-	-	交通大學 EMBA	友訊科技股份有限公司資深處長 中鑫創業投資股份有限公司監察人	無		

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			職務	姓名	關係
獨立監察人	林蓋誠	95.6.9	3年	93.3.2	-	-	-	-	-	-	-	-	政治大學企業管理碩士	亞崴機電(股)公司監察人 星通資訊(股)公司法人代表董事 聯亞生技開發(股)公司法人代表監察人 優良化學製藥(股)公司法人代表監察人 連宇(股)公司法人代表董事 精準創業投資顧問(股)公司董事兼總經理 友信開發投資(股)公司董事兼總經理 友亮創業投資(股)公司董事兼總經理 友恆創業投資(股)公司董事兼總經理 友為創業投資(股)公司董事兼總經理 友勁科技投資(股)公司董事兼總經理 加爾發半導體(股)公司法人代表董事 視晶電子(股)公司法人代表董事 皇家工部琉璃立業(股)公司董事 漢磊科技(股)公司監察人	無			
獨立監察人	林惠玲	95.6.9	3年	93.3.2	-	-	-	-	-	-	-	-	美國 Brown University 經濟學博士	國立台灣大學經濟系教授	無		

2.法人股東之主要股東

95 年 4 月 11 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
友訊科技股份有限公司	摩根大通託管特寶豐發展市場信託公司專戶
	高次軒
	大通託管特寶豐全球小型基金公司投資專戶
	大通託管特寶豐基金受託人富蘭克林公司專戶
	大通託管特寶豐新興市場系列基金投資專戶
	大通託管沙烏地阿拉伯中央銀行投資專戶
	台達電子工業股份有限公司
	公務人員退休撫卹基金管理委員會
	大通託管富蘭克林－特寶豐國外小型公司專戶
	中信局保管製造商投資國際小型公司信託戶
友茂投資股份公司	友訊科技股份有限公司

法人股東之主要股東屬法人股東代表者：

95 年 04 月 11 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
台達電子工業股份有限公司	香港商香達國際有限公司、鄭崇華、英屬澤西島商英達控股有限公司

3.董事及監察人資料

條件 / 姓名	是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗	符合獨立性情形（註）							備註
		1	2	3	4	5	6	7	
李中旺	✓		✓	✓			✓		
友訊科技股份有限公司代表人：汪德溥	✓		✓	✓			✓		
黃明富	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	兼任一家其他公司獨立董事
林茂昭	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
友茂投資股份有限公司代表人：權福生	✓		✓	✓			✓		
林蓋誠	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
林惠玲	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

註：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打"✓"

(1)非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人。但其兼任母公司或子公司之獨立董事或監察人者，不在此限。

(2)非直接或間接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。

(3)非前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。

(4)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、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。

(5)非與公司有財務業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。

(6)非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。

(7)非為公司法第二十七條所訂之法人或代表人。

(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.最近年度（94 年度）支付董事之車馬費及酬勞

單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (註 1)	車馬費		報酬		盈餘分配之董事酬勞(註 2)		盈餘分配之員工紅利金額								前四項總額		總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權感證數額		其他報酬	
								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	股票股利			現金紅利	股票股利			本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報振表內所有公司
									股數	市價	金額		股數	市價	金額								
董事長	友訊科技（股）公司 代表人:李中旺	-	-	-	-	17,805	17,805	-	-	-	-	-	-	-	-	17,805	17,805	1.74	1.74	-	-	-	-
董事	友訊科技（股）公司 代表人:汪德溥																						
董事	友訊科技（股）公司 代表人：蕭蕃																						
董事	廣達電腦(股)公司 代表人:林群傑																						
董事	黃明富																						
董事	林夏如																						
董事	林茂昭																						

註 1：本公司董事已於 95 年股東常會任期屆滿改選。

註 2：本公司九十五年度股東常會決議發放之董監酬勞為新台幣 18,405 仟元。

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數	
	94 年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	4	4
2,000,000 元（含）～5,000,000 元	-	-
5,000,000 元（含）～10,000,000 元	1	1
10,000,000 元（含）～50,000,000 元	-	-
50,000,000 元以上	-	-
總計	5	5

2.最近年度（94 年度）支付監察人之車馬費及酬勞

單位:新台幣仟元

職稱	姓名 (註 1)	車馬費		報酬		盈餘分配之 監察人酬勞(註 2)		前三項總額		總額占稅後純益之比例 （%）		其他報酬	
		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
監察人	友訊科技（股）公司 代表人：盧瑞中	-	-	-	-	600	600	600	600	0.06	0.06	-	-
監察人	林惠玲												
監察人	林蓋誠												

註 1：本公司董事已於 95 年股東常會任期屆滿改選。

註 2：本公司九十五年度股東常會決議發放之董監酬勞為新台幣 18,405 仟元。

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	94 年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	3	3
2,000,000 元（含）～5,000,000 元	-	-
5,000,000 元（含）～10,000,000 元	-	-
10,000,000 元（含）～50,000,000 元	-	-
50,000,000 元以上	-	-
總計	3	3

3.最近年度（94 年度）支付總經理及副總經理之薪資、特支費及紅利

單位：新台幣仟元；仟股

職稱	姓名	薪資		獎金及特支費		盈餘分配之員工紅利金額								前三項總額		總額占稅後純益之比例（%）		取得員工認股權憑證數額		其他報酬	
						本公司				合併報表內所有公司											
						現金紅利	股票紅利			現金紅利	股票紅利										
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司		股數	市價(元)	金額		股數	市價(元)	金額	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
執行長	李中旺	23,011	23,011	-	-	0	1,074	36.67	39,384	0	1,074	36.67	39,384	62,395	62,395	6.10	6.10	8,434	8,434	-	-
總經理	汪德溥																				
技術長	康廷淦																				
副總經理	張福財																				
副總經理	馮忠斌																				
副總經理	許明雄																				
副總經理	彭兆椿																				
副總經理	黃韜																				
副總經理	張右廉																				
副總經理	劉茂松																				
副總經理	何兆豐																				
副總經理	鄭緣福																				

註 1：何兆豐及鄭緣福已於 94 年卸任。

註 2：市價係指公司會計期間最末一個月之平均收盤價，本公司 94 年 12 月之平均收盤價為 36.67 元。

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	94 年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	9	9
2,000,000 元（含）～5,000,000 元	2	2
5,000,000 元（含）～10,000,000 元	-	-
10,000,000 元（含）～50,000,000 元	-	-
50,000,000 元以上	-	-
總計	11	11

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣仟元；仟股

	職稱	姓名	股票紅利			現金紅利	總計	總額占稅後純益之比例（%）
			股數	市價(元)	金額	金額		
經理人	執行長	李中旺	1,074	36.67	39,384	-	39,384	3.85
	總經理	汪德溥						
	技術長	康廷淦						
	副總經理	張福財						
	副總經理	許明雄						
	副總經理	彭兆椿						
	副總經理	黃　韜						
	副總經理	張右廉						
	副總經理	劉茂松						
	副總經理	馮忠斌						
	協理	無						

註：市價係指公司會計期間最末一個月之平均收盤價，本公司 94 年 12 月之平均收盤價為 36.67 元。

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

(1)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

單位：新台幣仟元

年度 / 身分	93 年度				94 年度			
	本公司		合併報表內所有公司		本公司		合併報表內所有公司	
	酬金總額	占稅後純益比例	酬金總額	占稅後純益比例	酬金總額	占稅後純益比例	酬金總額	占稅後純益比例
董事	12,090	1.71%	12,090	1.71%	17,805	1.74%	17,805	1.74%
監察人	600	0.09%	600	0.09%	600	0.06%	600	0.06%
總經理及副總經理	21,199	3.01%	21,199	3.01%	24,085	2.36%	24,085	2.36%

由上表可知，本公司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並無重大變動。

(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之關聯性

本公司支付董事、監察人酬金之政策、標準與組合係明定於本公司章程內，並提報股東常會決議。而本公司支付總經理及副總經理酬金之政策、標準與組合係依本公司董事會決議及人事規章命令，並視各人員之經營績效加以調整而定。

四、資本及股份

(一)股份種類

95 年 7 月 29 日

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	332,962,100 股	167,037,900 股	500,000,000 股	該股票屬上市股票

(二)股本形成經過

95 年 7 月 29 日

單位：新台幣仟元；仟股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
92/9	11.77	300,000	3,000,000	200,000	2,000,000	分割設立 2,000,000 仟元	非現金淨資產 1,533,635 仟元	註 1
93/2	18	300,000	3,000,000	250,000	2,500,000	現金增資 500,000 仟元	無	註 2
94/8	10	300,000	3,000,000	282,900	2,829,000	盈資轉 329,000 仟元	無	註 3
95/3	12.4	350,000	3,500,000	290,845	2,908,450	員工認股權憑證執行 79,450 仟元	無	註 4
95/6	12.4	350,000	3,500,000	292,446	2,924,460	員工認股權憑證執行 16,010 仟元	無	註 5
95/7	10	500,000	5,000,000	332,962	3,329,621	盈資轉 405,161 仟元	無	註 6

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

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

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

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

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

註 6：95 年 6 月 22 日行政院金融監督管理委員會金管證一字第 0950125539 號函核准。

(三)最近股權分散情形

1. 股東結構

95 年 7 月 29 日

單位：股；人

股東結構 / 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構或外國人	合計
人數	1	11	61	4,780	36	4,889
持有股數	1,066,242	15,705,251	226,866,115	62,219,035	27,105,457	332,962,100
持股比例	0.32%	4.72%	68.14%	18.68%	8.14%	100.00%

2. 股權分散情形

95 年 7 月 29 日

單位：股

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例（%）
1-999	409	103,827	0.03%
1,000-5,000	2,390	5,184,996	1.56%
5,001-10,000	809	5,294,458	1.59%
10,001-15,000	485	5,573,867	1.67%
15,001-20,000	138	2,350,737	0.71%
20,001-30,000	220	5,184,566	1.56%
30,001-40,000	98	3,348,668	1.01%
40,001-50,000	63	2,822,284	0.85%
50,001-100,000	111	7,564,612	2.27%
100,001-200,000	83	10,979,007	3.30%
200,001-400,000	34	9,544,157	2.87%
400,001-600,000	16	7,906,622	2.37%
600,001-800,000	9	6,312,812	1.90%
800,001-1000,000	0	0	0.00%
1,000,001 股以上	24	260,791,487	78.31%
合　計	4,889	332,962,100	100.00%

3. 主要股東名單

95 年 7 月 29 日

主要股東名稱	持有股數	持有比率%
友訊科技股份有限公司	149,631,139	44.94%
廣達電腦股份有限公司	27,117,724	8.14%
友泰創業投資股份有限公司	18,221,857	5.47%
友佳投資有限公司	8,466,182	2.54%

主要股東名稱	持有股數	持有比率%
渣打銀行受託保管富達基金	6,815,155	2.05%
中信銀受託明泰科技員工持股會信託財產專戶	5,654,000	1.70%
中國商銀受託保管台灣基金專戶	4,946,483	1.49%
大通銀行託管富達投資信託：富達東南亞戶	4,726,640	1.42%
國泰中小成長基金專戶	4,138,558	1.24%
大通託管富達投資基金－東南亞基金	3,627,421	1.09%

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

(1)董事、監察人及大股東放棄現金增資認股情形

職稱	姓　　名	93　年度		94　年度		95　年度	
		可認股數	實認股數	可認股數	實認股數	可認股數	實認股數
董事 監察人 大股東	友訊科技（股）公司	42,500,000股	25,820,000股	-	-	-	-

(2)放棄之現金增資認股洽關係人認購資料：

日期	認購人姓名	與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係	認購股數(股)	價格(元)
93 年 1 月	李中旺	本公司董事長	800,000	18
93 年 1 月	汪德溥	本公司總經理	700,000	18
93 年 1 月	康廷淦	本公司技術長	300,000	18
93 年 1 月	何兆豐	本公司業務總監（已解任）	150,000	18
93 年 1 月	張福財	本公司副總經理	240,000	18
93 年 1 月	許明雄	本公司副總經理	200,000	18
93 年 1 月	彭兆椿	本公司副總經理	200,000	18
93 年 1 月	黃　韜	本公司副總經理	720,000	18
93 年 1 月	張右廉	本公司副總經理	200,000	18
93 年 1 月	舒國萊	本公司副總經理（已解任）	50,000	18
93 年 1 月	張文賢	本公司副總經理（已解任）	150,000	18
93 年 1 月	陳志恩	本公司協理（已解任）	90,000	18
93 年 1 月	高次軒	友訊科技董事長	300,000	18
93 年 1 月	廖志誠	友訊科技總經理	50,000	18
93 年 1 月	陳睿緒	友訊科技財務長	200,000	18
93 年 1 月	盧瑞中	友訊科技副總經理	40,000	18

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(1)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：仟股

職稱	姓名	93 度		94 度		95 度截至 7 月 31 日	
		持有股數增（減）數	質押股數增（減）數	持有股數增（減）數	質押股數增（減）數	持有股數增（減）數	質押股數增（減）數
董　事 監 察 人 大 股 東	友訊科技（股）公司	(102,070)	-	12,375	-	13,506	-
董　事 大 股 東	廣達電腦（股）公司	34,000	-	(9,330)	-	註 3	-
執 行 長	李中旺	-	-	-	-	517	-
總 經 理	汪德溥	-	-	102.4	-	(121)	-
技 術 長	康廷淦	-	-	120	-	348	-
副總經理	張福財	(40)	-	110	-	360	-
副總經理	許明雄	(10)	-	(92.5)	-	(7)	-
副總經理	彭兆椿	-	-	90	-	181	-
副總經理	黃　韜	-	-	(420)	-	155	-

職稱	姓名	93 度		94 度		95 度截至 7 月 31 日	
		持有股數增（減）數	質押股數增（減）數	持有股數增（減）數	質押股數增（減）數	持有股數增（減）數	質押股數增（減）數
副總經理	張右廉	-	-	(190)	-	203	-
副總經理	劉茂松	-	-	30	-	45	-
業務總監	何兆豐	-		(81)		註 1	-
副總經理	鄭緣福	19		39.9		註 2	-

註 1：94 年度 3 月起經理人卸任。
註 2：94 年度 9 月起經理人卸任。
註 3：95 年 6 月起卸任。
以上資料係依向主管機關申報之實際股數編製。

(2)股權移轉之相對人為關係人資訊：無。

(3)股權質押之相對人為關係人資訊：無。

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目 \ 年度			93 年	94 年	95 年上半年度
每股市價	最　高		31.00	39.10	41.30
	最　低		28.80	24.10	31.20
	平　均		30.46	30.32	35.57
每股淨值	分配前		15.99	16.95	16.94
	分配後		14.93	13.33	14.80
每股盈餘	加權平均股數		245,883,000	282,900,000	331,515,000
	每股盈餘	調整前	2.87	3.61	1.07
		調整後	2.53	3.16	-
每股股利	現 金 股 利		1	1.5	-
	無償配股	盈餘分配	0.3	0.4	-
		資本公積配股	0.7	0.6	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬分析	本益比		10.61	8.31	-
	本利比		30.46	20.01	-
	現金股利殖利率		3.28%	5.00%	-

(五)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。

本公司每年決算，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)董事、監察人酬勞金得依一至三款規定數額後剩餘之數提撥百分之二。

(5)員工紅利就一至三款規定數額後剩餘之數提撥百分之十二點五，其中員工股票紅利分配對象得包括本公司之從屬公司員工。

(6)必要時得酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘。

(7)扣除前各項餘額後，由董事會就餘額併同以往年度盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

股利政策：依據本公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及

當年度資本支出是否自外界取得足夠資金因應等因素，以議定股東股票紅利及現金紅利之調整比例;惟股東現金股利分派之比例以不低於總股利之百分之十。

2.本次股東會擬議股利分配之情形

本公司 94 年度稅後純益 1,022,485,353 元,94 年期初未分配盈餘 249,467,103 元，特別盈餘公積（迴轉 93 年度）3,272,640 元，合計可分配盈餘 1,275,225,096 元，經股東會決議分派如下：

(1)董監事酬勞：18,404,736 元

(2)員工現金紅利：29,602 元

(3)員工股票紅利：115,000,000 元

(4)股東現金紅利：435,241,500 元

(5)股東股票紅利：116,064,400 元

(6)資本公積轉增資：174,096,600 元

(六)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司無須編製 95 年度財務預測，故不適用。

(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

請參酌前(五)1.股利政策之說明。

2.股東會決議配發之員工分紅及董事、監察人酬勞

(1)股東會決議配發之員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

請參酌前(五)2.本次股東會擬議股利分配之情形之說明。

(2)擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：49.77%

(3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：3.14 元

3.上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形

	九十三年度		
	實際配發情形	董事會通過之擬議配發情形	差異
員工現金紅利	314,917 元	314,917 元	無
員工股票紅利	79,000,000 元	79,000,000 元	無
董事、監察人酬勞	12,690,387 元	12,690,387 元	無

(八)公司買回本公司股份情形：無。

五、公司債辦理情形

(一)尚未償還及辦理中之公司債

公司債種類		國內第一次無擔保轉換公司債
發行（辦理）日期		95 年 1 月 5 日
面額		NTD 100,000 元
發行及交易地		中華民國
發行價格		依票面金額發行
總額		NTD 1,200,000,000 元
利率		0%
期限		五年期，到期日：100 年 1 月 4 日
保證機構		無
受託人		建華商業銀行
承銷機構		中信證券股份有限公司
簽證律師		協和國際法律事務所 林進富、盧曉彥 律師
簽證會計師		安侯建業會計師事務所 魏興海、吳傳銓 會計師
償還方法		本債券持有人得於發行滿二年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。除債券持有人轉換為本公司普通股或行使賣回權，或本公司提前收回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本債券到期時依債券面額將債券持有人所持有之本債券以現金一次償還。
未償還本金		NTD 1,200,000,000 元
贖回或提前清償之條款		(1)本債券發行滿一年翌日起至到期前四十日止，若本公司普通股收盤價格連續三十個營業日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	截至年報刊印日止已轉換（交換或認股）普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無
附其他權利	發行及轉換（交換或認股）辦法	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		依目前流通在外餘額計算，若全數轉換為普通股，須發行 38,585,209 股，僅占已發行股份數總數比率之 11.59%，對股東權益影響尚屬有限。
交換標的委託保管機構名稱		無

(二)一年內到期之公司債：無。

(三)已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債

公司債種類		國內第一次無擔保轉換公司債	
項目 \ 年度		94 年	當年度截至 95 年 7 月 31 日
轉換公司債市價	最高	-	117.8
	最低	-	104.2
	平均	-	109.2
轉換價格		-	NTD 31.1 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 NTD 37 元
履行轉換義務方式		-	發行新股

(四)已發行交換公司債：無。

(五)採總括申報方式募集與發行普通公司債：無。

(六)已發行附認股權公司債：無。

(七)最近三年度私募公司債辦理情形：無。

六、特別股辦理情形：無。

七、海外存託憑證辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形

(一)尚未屆期之員工認股權憑證辦理情形

95 年 6 月 30 日

員工認股權憑證種類	93 年第一次 員工認股權憑證	93 年第二次 員工認股權憑證
主管機關核准日期	92.12.8 園投字第 0920034453 號	92.12.8 園投字第 0920034453 號
發行日期	93 年 1 月 1 日	93 年 1 月 30 日
存續期間	6 年	6 年
發行單位數	29,720 單位	80 單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率	8.93%	0.02%
得認股期間	95 年 1 月 1 日至 98 年 12 月 31 日	95 年 1 月 30 日至 99 年 1 月 29 日
履約方式	發行新股	發行新股
限制認股期間及比率（%）	時 程 可行使認股權比例 95/1/1 50% 96/1/1 75% 97/1/1 100%	時 程 可行使認股權比例 95/1/30 50% 96/1/30 75% 97/1/30 100%
已執行取得股數	9,546,000 股	-
已執行認股金額	新台幣 118,370,400 元	-
未執行認股數量	19,106,000 股	-
未執行認股者其每股認購價格（經 95 年除權息價格調整後）	10 元	-
未執行認股數量占已發行股份總數比率（%）	5.74%	-
對股東權益影響	員工認股權憑證之發行可穩固優秀人才並激勵其向心力，共同創造公司及股東權益最大價值。	員工認股權憑證之發行可穩固優秀人才並激勵其向心力，共同創造公司及股東權益最大價值。

(二)累積至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

95 年 6 月 30 日；單位：仟股：仟元

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					已執行認股數量	已執行認股價格	已執行認股金額	已執行認股數量占已發行股份總數比率	未執行認股數量	未執行認股價格	未執行認股金額	未執行認股數量占已發行股份總數比率
經理人	執行長	李中旺	8,434	2.53%	720	12.40	8,928	0.22%	7,714	12.40	95,653.6	2.32%
	總經理	汪德溥										
	技術長	康廷淦										
	副總經理	張福財										
	副總經理	許明雄										
	副總經理	彭兆椿										
	副總經理	黃　韜										
	副總經理	張右廉										
員工	無	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－

九、併購辦理情形

(一)合併目的：詳第 44 頁。

(二)合併後財務、業務、人員及資訊等方面之整合計畫：詳第 45 頁。

(三)換股比例及其計算依據：詳第 47 頁。

(四)預定日程：本公司預計以 95 年 10 月 1 日為合併基準日，惟實際日程應視主管機關審核進度而定。

(五)承受消滅公司權利義務之相關事項：詳第 54 頁之合併契約。

(六)被合併公司之基本資料：詳第 49 頁。

十、受讓他公司股份發行新股情形：無。

貳、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.公司所營業務之主要內容

(1)CC01101 電信管制射頻器材製造業。

(2)F401021 電信管制射頻器材輸入業。

(3)CC01070 無線通信機械器材製造業。

(4)研究、開發、設計、製造及銷售下列產品：

①電腦網路系統設備及其零組件。

②都會網路及企業網路產品。

③寬頻產品。

④無線網路產品。

⑤前項有關產品之進出口貿易業務。

2.營業比重

單位：新台幣仟元

業務內容	94 年度	
	金額	%
寬頻網路產品	7,648,279	43.2
數位家庭產品	289,608	1.6
網路介面卡產品	325,175	1.8
網路交換器產品	5,150,817	29.1
無線網路產品	3,682,294	20.8
其他	620,340	3.5
合計	17,716,513	100.0

3.公司目前之商品（服務）項目

(1)都會網路及企業網路產品

①乙太網路卡（Ethernet LAN Adapter）

②獨立式交換器（Standalone Switch）

③堆疊式交換器（Stackable Switch）

④機架式交換器（Chassis Based Switch）

⑤超高速數位用戶迴路交換器（VDSL Switch）

⑥乙太被動式光纖網交換器（GE-PON Switch）

(2)寬頻網路產品

①非同步用戶迴路數據機及路由器（ADSL Modem/Router）

②超高速數位用戶迴路數據機（VDSL Modem）

③網路語音電話（VoIP Phone）

④網路語音閘道器（VoIP Gateway）

⑤網路語音接取器 （VoIP Terminal Adapter）

⑥整合性取入設備（Integrated Access Device）

(3)無線網路產品

①無線區域網路橋接器（Wireless LAN Access Point）

②無線區域網路網路卡（Wireless LAN Adapter）

③無線區域網路路由器（Wireless LAN Router）

(4)數位家庭產品

①數位多媒體接取器（Digital Media Adapter）

②數位機上盒（IP Set-top Box）

4.計畫開發之新商品（服務）

(1)都會網路及企業網路產品

①超高速都會網核心路由器

②超高速都會網匯聚交換式路由器

③超高速接入層三層交換器

④寬頻接入伺服器

⑤認證伺服器

⑥SOHO SMB 防火牆、路由器

⑦無線區域網路交換器（WLAN Switch）

(2)寬頻網路產品

①無線網路電話機（Wi-Fi Phone）

②無線非同步用戶迴路路由器（Wireless ADSL Router）

(3)無線網路產品

①戶外型橋接器（Outdoors Access Point）

②無線區域與廣域二合一網路產品

③寬頻無線（WiMAX）存取網路產品

④ZigBee 網路產品

(4)數位家庭產品

①雙功能高畫質網路多媒體播放器/數位電視盒（Multi-function DMA +DBV-T player）

②無線音響系統（Wireless Audio System）

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

隨著 WWW（World Wide Web）的發明，網際網路開始出現爆炸性成長，IT 產業的發展由「PC 時代」跨入了「網路時代」。依據資策會之分類，電腦網路產業涵蓋範圍，主要分為區域網路（Local Area Network）及廣域網路（Wide Area Network）兩大類別。

(1)區域網路（LAN）

區域網路係指在一個區域範圍內（如辦公室、工廠、校園等），透過纜線及交換設備，使得此一網路內之個人電腦、工作站、終端機、印表機及其他週邊設備連接起來，以便於作通訊（Communication）、分散式處理（Distributed Processing），以及分散式資源共享（Distributed Resource Sharing）。區域網路架構的種類包括乙太網路（Ethernet）、拱型網路（ARCnet）、記號環網路（Token-Ring）、光纖網路（FDDI）等，經過多年技術演進及競爭，乙太網路由於具備成本低廉與安裝容易等優點，因此，目前全世界超過 80%的網路是採用 Ethernet，為區域網路之主流。乙太網路設備主要有網路卡（Network

Interface Card；NIC）、集線器（Hub）、交換器（Switch）。另外，路由器（Router）則為區域網路與廣域網路之介接設備。

①乙太網路（Ethernet）

乙太網路（Ethernet）自 1982 年成為 IEEE802.3 標準後，迄今發展已逾 30 年，依傳輸速率可區分為 Ethernet（10Mbps）、Fast Ethernet（100Mbps）、Gigabit Ethernet（1Gbps）、10 Gigabit Ethernet （10Gbp），目前普遍應用主流規格為 10/100Mbps 及 1Gbps；10 Gbps 應用範圍主要為骨幹網路或伺服器端。隨著光纖技術精進，10 Gbps 之傳輸距離最遠可達 40 公里，在成本優勢下，未來可使用於都會網路，甚至延伸至廣域網域。乙太網路設備中，網路卡技術門檻不高，加上主機板內建網路卡（LAN on Board）趨勢，使得網路卡產值不斷萎縮，另外集線器也因逐步被交換器取代，產值亦迅速減少，因此在區域網路設備中，只有交換器在企業、家庭/SOHO 需求增溫下，仍為成長型之產品。

從國際標準組織的開放系統連結模式（ISO-OSI）之七層通訊協定架構來看，目前市場上的交換器可概分為 Layer 2、Layer 3 及 Layer 4+三大類。Layer 2 交換器係指利用 Layer 2 封包裡頭的 MAC 地址和其它控制資訊來決定是否轉送或過濾封包，並且能夠在多個通訊埠之間提供線速（wire speed）的封包交換能力。Layer 3 交換器是以矽晶片針對 IP 地址來進行 IP 路由處理，而 Layer 4+交換器除了採用 Layer 2 和 Layer 3 的方式轉送封包之外，還可以依據傳輸控制協定（TCP）或使用者資料協定（UDP）埠來決定如何轉送或過濾封包。

除了通訊協定層級外，交換器還可以依外觀形狀、傳輸速度及網管能力加以分類。依外觀區分，可分為獨立式（Standalone Switch）、堆疊式（Stackable Switch）及機架式（Chassis Based Switch）。在速度方面，同樣有 10Mbps、10/100Mbps、1Gbps 以及 10Gbps 四大類。就網管功能來說，則分為無網管（unmanaged）、靈巧型（smart）及網管型（managed）三類。無網管型交換器係藉由地址自我學習及篩選設定執行 802.3x 全雙工流量控制功能。靈巧型交換器除了提供無網管型交換器的功能之外，另加入 VLAN（802.1Q）、port trunking（802.3ad）、port mirroring 的能力；網管型交換器則還包括 traffic priority queuing（802.1p）、spanning tree（802.1d）以及 SNMP management、RMON monitoring 等功能。此外，交換器之埠數愈多，技術層級愈高，售價相對愈高。

②無線區域網路（WLAN）

在無線區域網路（WLAN）領域，相關技術有 IEEE 802.11，Home RF 以及 Hyper LAN 等。其中 Home RF 因 Home RF 聯盟於 2003 年初宣佈解散而式微，而 Hyper LAN 為歐規，設備建置量低，因此在 WLAN 中，802.11 系列居絕大多數，802.11 系列設備主要有無線網路卡（WLAN Network Interface Card，NIC）、橋接器（WLAN Access Point，AP）及無線區域網路路由器（Wireless LAN Router）。

在 IEEE 802.11 中作為傳輸技術標準，有 11、11a、11b、11g，以及最

新的 11n 等。在工作頻率則有 2.4 GHz 及 5GHz 二種，其中 2.4 GHz 頻段又被稱為工業、科學與醫療（Industry、Scientific、Medical，ISM）頻段，此頻段乃為國際共通，提供給工業、科學與醫學使用，因此毋須額外申請執照。5GHz 頻段，因各國開放頻率不一，成為市場發展門檻。 1999 年底 IEEE 同時定出 802.11b 及 802.11a 標準，因 802.11b 採用 2.4 GHz 頻段，以及支援廠商較多，促使價格大幅下降，因而成為當時 WLAN 主流。不過 802.11b 採用 CCK（Complementary Code Keying）調變，最高速只有 11 Mbps，不敷語音與多媒體應用之需求，因此 IEEE 於 2003 年 7 月制訂 802.11g 標準，理論之傳輸速率可達 54Mbps，同時可支援搭配 802.11b 及 802.11a，在 2004 年 802.11g 以其較 802.11b 快上五倍並能與之相容的特性，快速地取代了舊有規格，不過隨著晶片的開發，雙頻多模產品（802.11a/b/g）出貨於 2005 年與 802.11g 產品呈分庭抗禮態勢。

目前 IEEE 802.11 的最新傳輸標準為 802.11n，802.11n 不論在頻寬或效能上皆有大幅度的改善，在 2006 年年初 IEEE 通過 802.11n 官方草案，晶片大廠包括 Broadcom、Atheros 亦十分積極推出新規格的晶片，預期在 2006 年年底 IEEE 正式通過官方標準後，802.11n 產品將掀起下一波的換機熱潮。

(2)廣域網路（WAN）

廣域（寬頻）網路則是透過公眾通信設備，將地理分佈廣泛的使用者相互連接起來之網路。1995 年網際網路開始興盛以來，全球網路人口數增加，因而帶動類比數據機（傳輸速率最高為 56Kbps）之需求。然而隨著多媒體內容產業蓬勃發展，寬頻網路產品正快速取代類比數據機，全球寬頻用戶人數迅速成長中，目前寬頻接取技術主要有 DSL、Cable 與 FTTH（光纖到府），而在網路傳輸的架構中，主要可分為核心（Core）、都會（Metro）、接取（Access）等網路應用與技術，其中 DSL 與 Cable 由於具有價格、安裝簡易及涵蓋網路較廣等優勢，而成為目前最運用廣泛的寬頻接取技術。

①xDSL

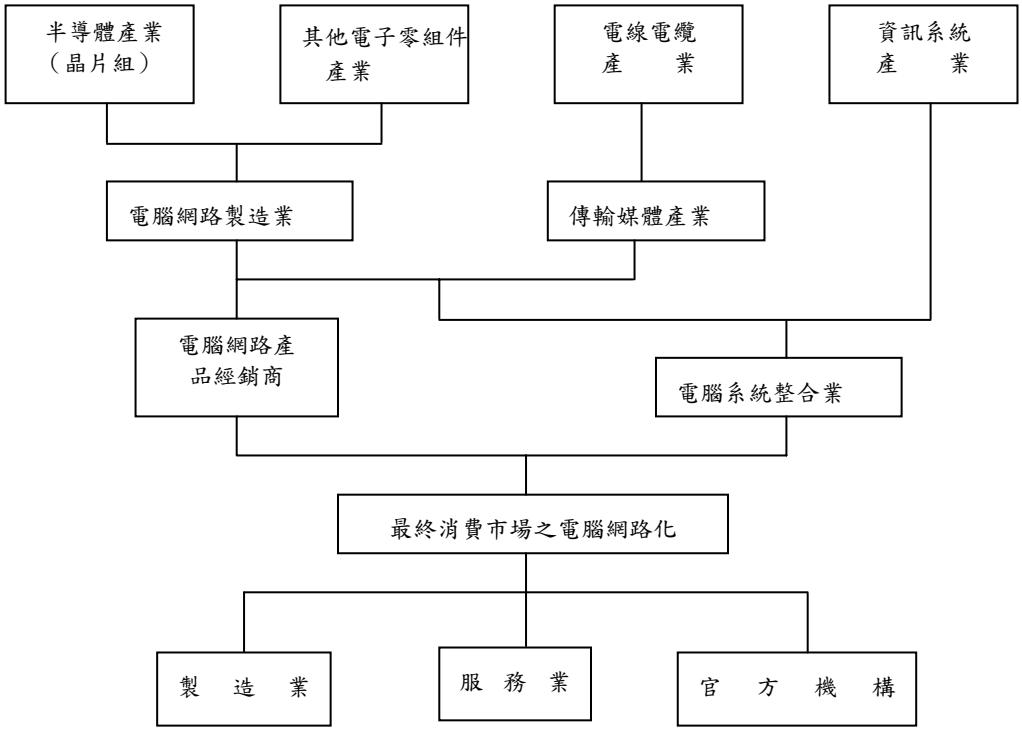
DSL（Digital Subscriber Line）技術是利用現有的電話網路高頻部份，在不影響語音訊號情況下，進行數據訊號之傳輸，用戶只要在家中安裝一部 DSL 數據機，配合電信公司在機房裝置 DSL 接續多工機（DSL Access Multiplexer，DSLAM）即可，其中 ADSL（Asymmetric DSL）是目前能以最低成本、達到最高傳輸速率的 DSL 技術，因此在 IDSL、HDSL、VDSL、SDSL 等 xDSL 家族技術中，佔有率最高，且藉由線路普及度較廣之優勢，DSL 用戶數已明顯超越 Cable 用戶數。寬頻產業局端設備之最終客戶為電信服務業者，而用戶端設備為寬頻用戶，包括企業、SOHO 族和家庭用戶。目前販售方式主要由各國電信業者標案為主，佔 85%以上，而只有少部分是經由零售市場的方式銷售。其主要原因是由於電信服務業者為快速搶佔寬頻服務市場，大量採購系統設備以降低建置成本，並以租用或免費提供用戶端設備，間接擴大市場需求。

②VoIP

VoIP 技術起源於 1995 年，語音通訊可藉由 Internet 而不經過公眾電話

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

2.產業上、中、下游之關聯性



3.產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1)產品發展趨勢

①頻寬需求增大，產品升級至 ADSL2+、VDSL

由於使用者對網路的應用已從單純的數據傳輸擴展到影音、互動的需求，頻寬需求增大，ADSL2+及 VDSL 產品比重持續增加，高度發展國家，如日本甚至已開始應用 ADSL2++或 VDSL2。

②乙太網路將延伸至廣域網路

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

③802.11 成為家庭網路主流

隨著 802.11a/b/g 標準陸續問世，WLAN 相關 QoS 與 Security 的機制亦

逐漸成熟，使得 WLAN 在家庭應用快速普及，在企業應用亦逐漸提升，有鑒於家庭寬頻普及率日漸增加，家庭網路需求應運而生，802.11 系列之 WLAN 技術已成為家庭網路市場之主流。

④WiMax 建設開始佈建

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

⑤VoIP 因寬頻網路普及而增溫

VoIP 技術起源於 1995 年，語音通訊可藉由 Internet 而不經過公眾電話網路（Public Switched Telephone Network，PSTN）傳送。2000 年以來，隨著寬頻網路日益普及，以及多媒體相關技術進步，使得網際網路電話加速發展，更由於網路通訊費用低廉可節省大量電話費，以及提供更多元化多媒體通訊能力，例如影像、簡訊等，因而使得 VoIP 相關產品逐漸成為全球電信服務業者與設備廠商關注的焦點。

⑥通信協定 IPv6 將取代 IPv4

目前 Internet 所使用之通信協定為 IPv4，位址空間僅有 32 位元，預估在 2005 至 2011 年間會用完，而 IPv6 為國際網際網路標準組織 IETF 所訂定的新一代網際網路通信協定，除了有 128 位元充足位址空間，亦增添了許多新的優點，如自動網路芳鄰找尋（Neighbor Discovery）與自動定址（Auto-configuration）機制，簡化使用者 IP 位址設定，且增加了訊務等級（Traffic Class）和訊流標記（Flow Label），用以支援品質保證（QoS）與即時訊務之需求，同時在協定的本身也定義了 IP 安全機制等。同時 IPv6 亦考量無線行動機制之需求（Mobile IPv6），將與未來 3G 及無線行動網際網路之發展息息相關。

⑦數位家庭概念帶動光纖網路建設及整合性產品市場

近幾年來，數位家庭（Digital Home）已成為吸引全球電腦（Computer）、通訊（Communication）及消費性電子（CE, Consumer Electronics）廠商共同追逐之新興領域。藉由結合網路與多媒體技術，可以將聲音（Audio）、圖片（Image）與影像（Video）等數位內容有效的傳遞並呈現給消費者，從而帶動龐大的商機。而數位家庭的應用需要更快速的頻寬及功能更強大的產品，光纖網路建設（FTTx）是新一代的網路骨幹建設，傳輸速率高且訊號不易折損，搭配用戶端的整合性（Triple Play）產品，能讓數位家庭真正普及化。

(2)競爭情形

本公司擁有台灣業界最齊全的產品線及技術，包括有都會網路交換器、區域網路交換器、寬頻網路產品、無線網路產品與數位家庭產品。其他台灣廠商則分別著重在個別產品線，如智邦為交換器，亞旭、合勤為寬頻，友勁、正文為無線網路。在產品逐漸收合（Convergent，即集眾多功能於一機）的時代，本公司的產品極具有整合性及未來性，此外本公司亦擁有自行研發的軟／硬體，主要合作客戶如：D-LINK、華為、Extreme、Nortel、NEC、Fujitsu

等，皆為世界級一流大廠。2004 至 2005 年，電子大廠如鴻海、華碩開始進軍網路設備市場，造成價格競爭更趨激烈，然而本公司不斷研發更新一代的產品及全力開發新客戶，目前仍保持領導地位。

(三)技術及研發概況

1. 所營業務之技術層次

本公司承續友訊科技股份有限公司時期之研發經驗與實力，繼續投入新技術與產品之研發，成為優質的網路通訊產品之專業研製廠商（OEM/ODM），銷售對象涵蓋 Fujitsu、NEC、Huawei、Extreme、IBM 及友訊科技等國際知名品牌通路商、國際性系統整合及設備商，所售產品包括 L2/L3 網管型交換器、整合接入設備(IAD)、802.11 系列路由器(WLAN Router)、網路語音電話(VoIP Phone)…等高階產品。另在配合政府電信國家型科技計畫之第二期規劃中，本公司躋身新興重要策略性產業公司，專注研發期能達成我國通訊產業 97 年度晉升全球十強之列的計畫目標。本公司 94 年度銷往歐、美、日等先進國家之網通產品比重已達總銷貨金額之 61%，技術更深獲網路通訊技術高度發展之日本廠商肯定與信賴，是以本公司之網路通訊產品研發技術層次實已領先同業水準。

2. 研究發展概況

本公司於民國 92 年 8 月 16 日分割設立後即承接友訊科技全部之研發部門及人員，本公司非常注重產品的研究發展，其主要技術來源係以自行研發為主，每年均投入大量人力及資金來開發更高階高速的全系列網路產品。為維持產業競爭優勢，本公司研發團隊持續致力新世代網路通訊產品之開發，未來之研究發展方向如下：

(1)網路交換器產品

隨著網路傳輸資料由數據資料逐漸涵蓋影聲致傳輸速率之需求逐漸增加，企業個人電腦內建 Gigabit 乙太網路、企業網路主幹之升級，及交換器技術正值目前處於 10/100 M 交換器與 Gigabit 交換器的世代交替，Gigabit 交換器將逐漸成為市場之主流等因素驅動下，整體中、高階交換器產品可望成長，而台灣廠商受到大陸廠商的快速加入 10/100M 交換器的競爭，未來將成長動力集中於 Gigabit 交換器。另網路通訊產品朝向多功能高整合度發展及光纖傳輸技術之進步，整合 VDSL 及 FTTH(光纖到府)等廣域網路技術或融合新興技術之功能多元化交換器，其市場需求將增加。

(2)寬頻網路產品

目前潛力市場為中國大陸、東歐、中南美及印度等區域；另由於 xDSL 多採電信標案的商業模式，致使 xDSL 之單價與毛利下滑。投入寬頻網路產品之研發，透過傳輸頻寬與傳輸速度之提升，進而支援隨選視訊及互動電視等高頻寬需求之應用服務，逐步實現多媒體、即時性、互動式影音資料傳送等服務內容，整合路由器、無線網路等多項功能之產品並強化作業之穩定性，如 IAD(整合接取設備)之持續研發，及融入新興技術如 VoIP（網際網路語音通訊）等。

(3)無線網路產品

基於本公司專長之 Internet Protocol 開發能力，本公司將在無線區域網路

相關產品中加入 VoIP、VPN 及 WDS（Wireless Distribution System）等功能，以發展企業用的無線區域橋接器（Access Point）及點對點、點對多點的傳輸應用。此外，本公司將更進一步結合既有的路由器、交換器、及 ADSL 寬頻技術，開發無線 Residential Gateway 產品。另亦逐步觀察與發展下一代之無線傳輸技術 802.11n，以「多重輸出及多重輸入」（multiple input and multiple output 簡稱 MIMO）主要規格核心技術，與 WiMax 及 3G 之無線廣域頻寬接取技術之應用。

3. 研究發展人員及其學（經）歷

研發部門人員之學歷分佈、平均年資如下：

單位：人

學歷	92 年度	93 年度	94 年度
碩士以上	180	210	237
大學（專）	190	265	335
其他	0	13	0
合計	370	488	572
平均年資（年）	4.50	4.00	5.60

4. 最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目 / 年度	90 年度	91 年度	92 年度	93 年度	94 年度
研發費用	-	-	354,266	971,434	1,035,174
營業收入	-	-	937,766	13,981,500	17,716,513
研發費用佔營收比例	-	-	38%	7%	6%

註：本公司於 92 年成立，故無 90、91 年度資料。

5. 開發成功之技術或產品

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

(四)長、短期業務發展計畫

1. 短期發展計畫

在行銷方面，厚植研發技術，掌握市場脈動，並透過品質、價格及彈性調整生產線等策略，以成為專業之電腦網路設備 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，結合寬頻上網技術、無線區域網路、VoIP 分封語音技術，以及交換器之整合應用。在財務方面，配合營運規模，靈活彈性運用資本市場籌資工具，以降低資金成本、分散財務風險。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要商品（服務）之銷售（提供）地區

銷售地區	94 年度
亞太地區	37%
美洲地區	21%
歐洲地區	19%
其他地區	8%
合計	100%

註：銷售（提供）地區，以銷貨地點為主

2.市場占有率及市場未來之供需狀況與成長性

(1)市場佔有率

依據資策會 MIC 資料（產值產量）分析，94 年本公司各產品線在台灣網路通訊設備產業的市場占有率，網路交換器產品約為 14%；寬頻網路產品約為 25%；無線網路產品約為 5%。

(2)市場未來之供需狀況與成長性

整體而言，隨著網際網路的普及，中小企業及家庭市場漸漸成為廠商競逐的對象，而各類網路產品全球市場未來之供需狀況與成長性如下：

①乙太網路

隨著景氣之復甦，企業對於網路設備之投資趨於樂觀，Gigabit Ethernet 標準在 1998~1999 年已經完成標準制定，然受到 2000~2002 年全球高科技產業進入重整階段，企業資訊科技投資趨於保守影響，使得超高速乙太網路（Gigabit Ethernet）產品替換 10/100M 風潮並未如預期般於 2001 年出現，因此 2000~2002 年全球有線區域網路設備市場規模並無明顯的成長，但隨著 Gigabit Ethernet 自 2004 年需求顯著成長，2005 年開始 Gigabit 交換器將逐漸取代 10/100Mbps，而第三層（L3）交換器，也將漸漸取代第二層（L2）之交換器。根據研究機構 IDC 預估的數據顯示，2005 年至 2010 年第二層及第三層交換器市場的年複合成長率達 6.7% 。

②寬頻網路產品

寬頻網路產品市場，與既有基礎建設完備度、市場競爭和政府支持度為全球各區域寬頻普及程度差異之關鍵因素。自 2003 年 2 月 ITU 公佈 ADSL2+標準以來，全球 xDSL 晶片與設備大廠無不積極投入開發符合此一規格產品，且與現有 ADSL 相較，ADSL2+的傳輸頻寬與傳輸速度均獲得提升，能克服現有 ADSL 發生自動斷線狀況，而提升網路工程人員營運效率，軟體協定詳盡可解決現有 ADSL 互通性問題等，甚至可以支援未來趨勢之隨選視訊及互動電視等高寬頻需求之應用服務所需頻寬，逐步實現多媒體、即時性、互動式影音資料傳送等服務內容，因此，ADSL2+及 VDSL 等更高規格之產品需求將迅速增加。根據研究機構 IDC 預估的數據顯示，全球寬頻網路服務的市場，在 2005 年至 2009 年的年複合成長率達 17%。

而在全球寬頻用戶中，使用 DSL 仍為市場之多數，在 2005 年為 66.5%。

在網路語音（VoIP）產品方面，市場目前仍以企業用戶及電信業者為主，而其中的設備包含 Softswitch（軟體轉換機）、IP PBX（網際網路用戶交換機）、IP Centrex（網際網路交換中心）、IAD（整合接取設備）、MTA（多媒體終端器）、VoIP Gateway（網路閘道器）、IP Phone（網路電話）等設備與產品，未來 VoIP 的使用將從企業走向個人用戶端，如 Skype 短期內在市場上大受歡迎，主因其節省成本，因此用戶數快速成長，而此成功先例證明 VoIP 應用於家庭個人用戶端之市場可行性與發展潛力。

③無線區域網路（WLAN）產品

無線網路（WLAN）產業成長動能已從筆記型電腦的應用快速發展至其他多媒體及家電產品，相較於傳統有線網路傳輸，無線區域網路具有網路建置成本低且後續擴充設備具彈性、安裝迅速簡單、可機動性地依據使用者需求進行服務範圍調整、增加工作生產力等優點。根據研究機構 IDC 預估的數據顯示，至 2009 年前，全球 WLAN 市場的年複合成長率達 22.1%。

3.競爭利基

(1)產品多元化

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

(2)優質研發團隊

本公司研發團隊實力卓越，全球研發人員達 600 人，且於網路通訊領域之研發經驗豐富，面對市場瞬息萬變的需求，亦能領先業界推出最新產品，符合本公司追求新產品高獲利之營利目標，及提供給客戶品質優良之市場需求產品。

(3)專業研製能力

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

(4)採購議價能力

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

(5)生產成本控制能力

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

本獲得控制，增加市場競爭力。

4.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

①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。

②國際大廠逐漸釋出訂單

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

③深耕日本市場

日本 DSL 用戶數乃為全球第二名，ADSL 市場已趨於飽和，目前朝著 ADSL2/ADSL2+、VDSL、Wireless ADSL Router、VoIP 等更高階服務技術發展，進軍日本市場對台灣廠商而言，無疑是一項重大挑戰。而本公司深耕日本市場成績斐然，銷售寬頻整合接入設備(IAD)已達百萬台，技術深受日本大廠 Fujitsu 等肯定，在良性驅策下，對本公司研發能力提昇有相當助益。

(2)不利因素及具體因應對策

①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（CO）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，同時於今年五月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。

②網路通訊軟體人才不足

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

因應對策：

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

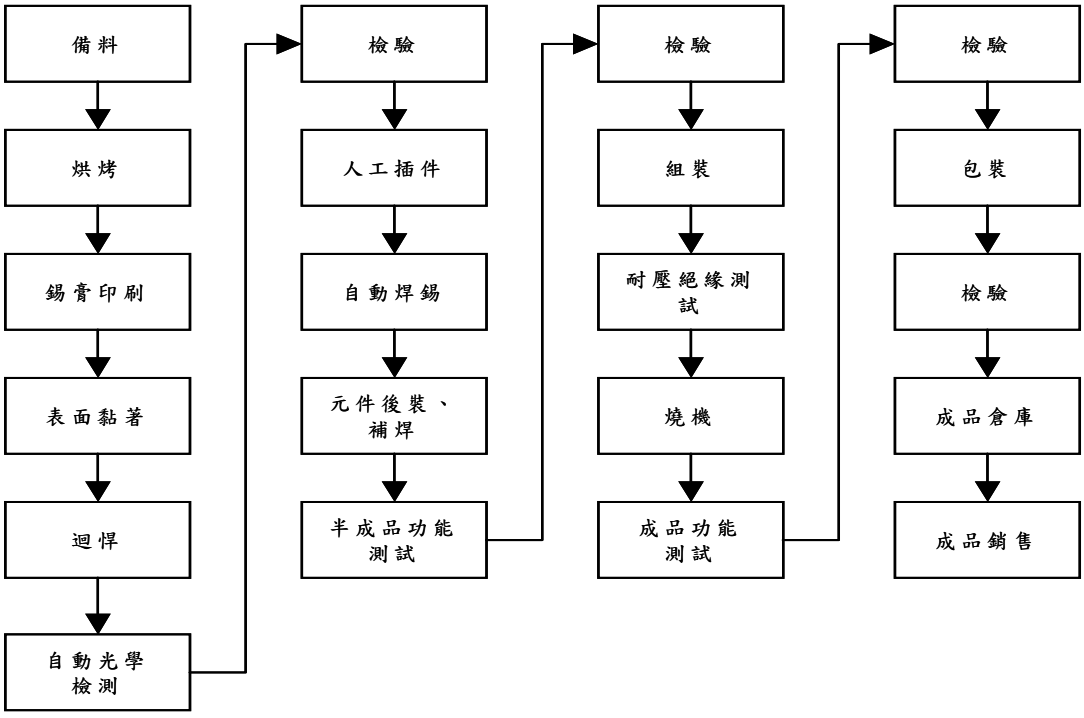
問題。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品之重要用途

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

2.主要產品之產製過程



(三)主要原料之供應狀況

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

原料名稱	供應商	供應狀況
印刷電路板（PCB）	佳總、瀚宇博德	供需正常
IC 類零件	Marvell、Broadcom、TI、Conexant、Atheros、九暘	供需正常
變壓器（DC-DC）	帛漢、台達	供需正常

(四)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	92 年度	93 年度	94 年度
毛利率	63%	18%	18%
變動比率	-	-71%	0%

本公司於 92 年 8 月自友訊科技分割成立，設立初期僅從事代工服務收入，93 年始正式接單營運，故 92 年度與 93 年度之毛利率並無一致之比較基礎。另本公司 94 年度之毛利率與 93 年度相同，尚無須分析價量變化。

(五)主要進銷貨客戶名單

1.主要進貨供應商名稱及其進貨金額與比例

單位：新台幣仟元

項目	93 年度				94 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人之關係
1	A 公司	1,323,991	12.61	無	A 公司	1,141,805	8.29	無

增減變動原因：

因本公司有多類主力產品，隨不同產品須採購之原材料不同，94 年度本公司向 A 公司採購之金額及比重均告減少。

2.主要銷貨客戶名稱及其銷貨金額與比例

單位：新台幣仟元

項目	93 年度				94 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率	與發行人之關係
1	友訊科技	6,712,726	48.01	關係人	友訊科技	7,137,974	40.29	關係人
2	D-Link (Shanghai)	1,646,463	11.78	關係人	華為技術	1,998,530	11.28	無

增減變動原因：

本公司於 93 年度係透過 D-Link(Shanghai) Limited Corp 向中國大陸銷售，94 年因本公司對大陸地區改為直接銷售，故本公司 94 年度對 D-Link(Shanghai) Limited Corp 之銷貨金額及比重降低，且中國大陸華為技術有限公司亦直接成為本公司之主要客戶。

(六)最近二年度生產量值

單位：仟組；新台幣仟元

年度 主要商品	93 年度			94 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
網路介面卡產品	1,769	1,415	346,990	2,292	1,887	272,439
網路交換器產品	1,176	941	3,295,835	3,528	2,193	3,700,674
寬頻網路產品	7,573	6,058	5,165,090	14,474	10,196	6,640,114
無線網路產品	3,196	2,557	1,796,397	11,136	5,305	2,992,557
數位家庭產品	77	61	147,563	267	105	245,273
其他	191	153	317,073	1,201	572	300,513
合計	13,982	11,185	11,068,948	32,898	20,258	14,151,570

(七)最近二年度銷售量值

單位：仟組；新台幣仟元

年度 主要商品	93 年度				94 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
網路介面卡產品	171,531	27,860	1,454,262	355,261	143,930	17,738	1,731,135	307,438
網路交換器產品	259,569	918,540	783,772	3,654,196	277,714	461,543	1,896,813	4,689,273
數位家庭產品	57,155	191,123	6,420	15,984	69,104	257,332	35,420	32,276
寬頻網路產品	522,601	932,885	5,837,528	4,969,509	206,033	271,395	9,946,570	7,376,883
無線網路產品	973,121	870,117	1,850,974	1,431,935	1,107,960	1,430,531	4,193,663	2,251,764
其他	16,559,279	291,112	14,116,375	322,978	14,807,075	178,879	8,514,605	441,461
合計	18,543,256	3,231,637	24,049,331	10,749,863	16,611,816	2,617,418	26,318,206	15,099,095

三、最近二年度及截至公開說明書刊印日止之當年度從業員工人數

單位：人

年度		93 年度	94 年度	95 年 6 月 30 日
員工人數	間接人員	1,055	1,065	1,113
	直接員工	511	459	491
	合計	1,566	1,524	1,604
平均年歲		33 歲	34.3 歲	34.2
平均服務年資		4.9 年	5.5 年	5.4
學歷分布比率	博士	0.19%	0.2%	0.19%
	碩士	16.48%	18.09%	18.26%
	大專	51.06%	52.26%	55.17%
	高中	23.37%	20.8%	19.58%
	高中以下	8.89%	8.65%	8.22%

註：本公司於 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

本公司為網路系統設備研發、製造及銷售公司，在生產過程中並不會造成空氣污染問題，非屬行政院環保署公告應檢具空氣污染防治計畫之指定事業機構，因此並無設置指定公告之空氣污染防治設施。本公司於製程中並不會產生廢水，僅排放員工生活污水，並已取得科學工業園區污水下水道系統納管許可，將所有污水匯集後排放至新竹科學工業園區污水處理廠集中處理，因此亦無設置廢水處理設施。

(一)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

本公司無須申領污染設施設置許可證或污染排放許可證，亦無須繳納污染防治費用或設立環保專責單位人員。

(二)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：無。

(三)最近二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

本公司所有污染源之排放均以符合法規標準以及科學工業園區管理局相關規定為首要目標，至公開說明書刊印日止並無任何污染糾紛事件發生。

(四)最近二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

本公司成立迄今尚無因污染環境而蒙受損失或處分。

(五)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

本公司目前並無重大環境污染狀況，對公司盈餘、競爭地位及資本支出均不會造成影響，預計未來二年度亦不會產生重大環保資本支出。

五、勞資關係

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

1.員工福利措施、進修及訓練

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 93 年 1 月 9 日園勞字第 0930000638 號函核准設立勞工退休準備金監督委員會，依每月薪資總額百分之二按月提撥勞工退休準備金，作為未來支付員工退休金之用。

3.勞資間之協議與各項員工權益維護措施

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

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，因勞資糾紛所遭受損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：

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

六、固定資產及其他不動產

(一)自有資產

1.取得成本達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上之固定資產：無。

2.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：無。

(二)租賃資產

1.資本租賃（達實收資本額之 10%或一億元以上者)：無。

2.營業租賃（每年租金達五佰萬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－金山面地段 257-11 地號	平方公尺	12,000	92.11.03 ~ 111.12.31	每月 568 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

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠現況

95 年 6 月 30 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
新竹科學工業園區力行七路八號	49,380.15 平方公尺	1,604 人	網路介面卡、網路交換器、寬頻網路產品、無線網路產品、數位家庭產品、其他網路產品	良好

2.最近二年度設備產能利用率

單位：仟組；新台幣仟元

年度 / 主要商品	93 年度				94 年度			
	產能	產量	產能利用率	產值	產能	產量	產能利用率	產值
網路介面卡產品	1,769	1,415	79.99%	346,990	2,292	1,887	82.33%	272,439
網路交換器產品	1,176	941	80.02%	3,295,835	3,528	2,193	62.16%	3,700,674
寬頻網路產品	7,573	6,058	79.99%	5,165,090	14,474	10,196	70.44%	6,640,114
無線網路產品	3,196	2,557	80.01%	1,796,397	11,136	5,305	47.64%	2,992,557
數位家庭產品	77	61	79.22%	147,563	267	105	39.33%	245,273
其　　他	191	153	80.10%	317,073	1,201	572	47.63%	300,513
合　　計	13,982	11,185	80.00%	11,068,948	32,898	20,258	61.58%	14,151,570

七、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

95 年 6 月 30 日

單位：新台幣仟元；股

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	會計處理方法	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 Solutions Co., Ltd.	網路設備進出口販售及技術支援服務	5,543	10,436	1	100%	10,436	權益法	3,042	-	無
Des Voeux Ltd.	控股公司	15,170	19,545	50	100%	19,545	權益法	2,222	-	無
Alpha Networks Inc.（USA）	本公司在美國地區製造、行銷及採購服務	13,450	18,013	400	100%	18,013	權益法	（註 2）	-	無
瑞泓科技股份有限公司	自動控制設備工程業及電腦設備安裝業等	111,000	45,691	7,100	100%	45,691	權益法	(50,133)（註 5）	-	無
Alpha Holdings Inc.	控股公司	1,150,513	1,045,904	1,704	100%	1,045,904	權益法	(90,572)	-	無
D-Link Asia Investment Pte Ltd.	對各種生產事業之投資	1,152,835 (註 3)	943,558	60,268	100%	943,558	權益法	（註 2）	-	無
通盈貿易(深圳)有限公司	網路產品進出口貿易	9,828	9,687	(註 1)	100%	9,687	權益法	（註 2）	-	無
明瑞電子(成都)有限公司	網路產品研發設計、生產及銷售	97,776	52,908	(註 1)	100%	52,908	權益法	（註 2）	-	無
東莞友訊電子有限公司	1.介面卡之製造及銷售業務 2.擴展大陸地區市場	580,404	457,999	(註 1)	100%	457,999	權益法	（註 2）	-	無
Alpha Investment Pte Ltd	控股公司	49,471	38,733	40	100%	38,733	權益法	（註 2）	-	無
東莞明瑞電子有限公司	網路產品生產及銷售	48,173	37,517	(註 1)	100%	37,517	權益法	（註 6）	-	無

註 1：為有限公司。

註 2：已透過子公司認列。

註 3：包括先前友訊科技已投資 D-Link Asia 218,631 仟元。

註 4：係包括先前友訊科技透過投資 Alpha Holdings 轉投資 D-Link Asia 間接投資東莞友訊 HKD 69,387 仟元。

註 5：投資損益係包含股權淨值與投資成本差異之攤銷。

註 6：95 年成立，故無最近年度投資報酬。

(二)綜合持股比例

95 年 6 月 30 日

單位：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 Solutions Co., Ltd.	1	100%	-	-	1	100%
Des Voeux Ltd.	50	100%	-	-	50	100%
Alpha Networks Inc. (USA)	400	100%	-	-	400	100%
瑞泓科技股份有限公司	7,100	100%	-	-	7,100	100%
Alpha Holdings Inc.	1,704	100%	-	-	1,704	100%
D-Link Asia Investment Pte Ltd.	50,594	100%	-	-	50,594	100%
通盈貿易(深圳)有限公司	(註)	100%	-	-	(註)	100%
明瑞電子(成都)有限公司	(註)	100%	-	-	(註)	100%
東莞友訊電子有限公司	(註)	100%	-	-	(註)	100%
Alpha Investment Pte Ltd	1,704	100%	-	-	1,704	100%
東莞明瑞電子有限公司	(註)	100%	-	-	(註)	100%

註：為有限公司

(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有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 185 條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，本公司放棄該子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與本公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

八、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~111 年 12 月	新竹科學園區力行七路 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。

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析

本公司 92 年度曾辦理現金增資發行新股，截至 95 年第二季止，該計畫實際完成日迄今未逾三年；另外，前次計畫為 94 年底辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債。茲依序分別說明如下：

(一)92 年度辦理現金增資發行新股

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：科學工業園區管理局 92.12.08 園投字第 0920034453 號函。

(2)資金來源：現金增資 50,000 仟股，每股面額 10 元，以每股新台幣 18 元溢價發行，共募得新台幣 900,000 仟元。

(3)計畫項目與資金運用情形：

單位：新台幣仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度			
			93 年度			
			第一季	第二季	第三季	第四季
充實營運資金	93.03.31	900,000	900,000	-	-	-
合計		900,000	900,000	-	-	-

(4)歷次變更計畫內容、變更原因、變更前後效益及變更計畫提報股東會之日期：本次計畫並無變更，故不適用。

(5)輸入行政院金融監督管理委員會指定資訊申報網站之日期：本公司辦理本次計畫時尚為未公開發行公司，故不適用相關規定。

2.執行情形

(1)執行進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		截至 93 年第一季	執行進度說明
充實營運資金	支用金額	預定	900,000	已依進度於 93 年第一季執行完畢
		實際	900,000	
	執行進度	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
合計	支用金額	預定	900,000	
		實際	900,000	
	執行進度	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

(2)執行效益

項目			92 年 12 月 31 日（註 1）	93 年 3 月 31 日（註 2）
獲利能力	股東權益報酬率		1.39%	4.98%
	營業利益	佔實收資本額比例	2.34%	8.63%
	稅前純益		2.54%	7.42%

註 1：依經會計師查核簽證之 92 年度財務報告計算，由於本公司係於 92 年 8 月 16 日分割設立，故至 92 年 12 月 31 日止僅營運約一季

註 2：依本公司經會計師核閱之 93 年度第一季財務季報表計算

本公司與經營品牌的友訊科技進行分割後，專職網路產品的代客研製服務，期望能降低自有品牌客戶的疑慮，吸引新客戶下單而擴大營運規模，業務亦得以更加穩定發展。而由上表可知，本公司增資後首季的獲利能力即呈

現明顯成長，可見增資效益已經顯現。

(二)94 年度辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：行政院金融監督管理委員會 94 年 12 月 16 日金管證一字第 0940156175 號函。

(2)資金來源：發行國內無擔保轉換公司債 12,000 張，每張面額 100,000 元，募集總金額為 1,200,000 仟元。

(3)計畫項目與資金運用情形：

單位:新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度			
			95 年度			
			第一季	第二季	第三季	第四季
產品/技術研究發展	95.12.31	810,000	210,000	170,000	200,000	230,000
充實營運資金	95.03.31	390,000	390,000	-	-	-
合　　計		1,200,000	600,000	170,000	200,000	230,000

(4)歷次變更計畫內容、變更原因、變更前後效益及變更計畫提報股東會之日期：本次計畫並無變更，故不適用。

(5)輸入行政院金融監督管理委員會指定資訊申報網站之日期:94 年 12 月 22 日。

2.執行情形

(1)執行進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		截至 95 年第二季	執行進度說明
產品/技術研究發展	支用金額	預定	380,000	已依進度如期執行中
		實際	392,553	
	執行進度	預定	46.91%	
		實際	48.46%	
充實營運資金	支用金額	預定	390,000	
		實際	390,000	
	執行進度	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
合　　計	支用金額	預定	770,000	
		實際	782,553	
	執行進度	預定	64.17%	
		實際	65.21%	

(2)執行效益

①產品/技術研究發展

本次計畫在產品/技術研究發展上，原預計可能產生效益如下：

單位：量/ 千片；值/新台幣仟元

年度	項目	生產量	銷售量	銷售值	毛利
95 年(預估)	網路交換器產品	2,812	2,812	6,953,024	1,404,511
	寬頻網路產品	10,180	10,180	7,994,814	900,285
	無線網路產品	6,445	6,445	3,998,163	579,734
	小計	-	-	18,946,001	2,884,530
96 年(預估)	網路交換器產品	3,514	3,514	8,482,689	1,611,711
	寬頻網路產品	10,796	10,796	8,822,476	982,392

	無線網路產品	7,283	7,283	4,397,979	605,822
	小計	-	-	21,703,144	3,199,925

截至 95 年第二季止，效益達成情形如下所示；95 上半年度因產品售價面臨市場競爭，加上承接標案較多，對毛利率產生稀釋效果，以及歐盟實施 RoHS 與原材料成本上漲等因素，導致部份產品之銷售值與毛利不如預期，惟就產銷量觀之尚符合預計目標。

單位:量/ 千片； 值/新台幣仟元

年度	項目	生產量	銷售量	銷售值	毛利
95 年截至第二季	網路交換器產品	1,400	1,414	2,780,310	676,492
	寬頻網路產品	5,692	5,741	3,999,294	284,413
	無線網路產品	3,798	3,452	2,221,828	288,977
	小計	-	-	9,001,432	1,249,882
達成率	網路交換器產品	49.79%	50.28%	39.99%	48.17%
	寬頻網路產品	55.91%	56.39%	50.02%	31.59%
	無線網路產品	58.93%	53.56%	55.57%	49.85%
	小計	-	-	47.51%	43.33%

②充實營運資金

本次計畫為因應營運規模持續成長，對營運資金需求隨之增加，擬充實營運資金，以配合公司增強獲利能力與成長動力之營運規劃。截至 95 年第二季止，除因業績成長致用以支付貨款之短期銀行借款增加，加上利率區間上揚，致利息支出較去年同期增加外，從營運績效與財務結構分析，本計畫用途之效益應已顯現。

單位：新台幣仟元；%

項目	94 上半年度	95 上半年度	增減金額	變動比率
營業收入	7,640,117	9,904,928	2,264,811	29.64%
稅前淨利	369,263	440,490	71,227	19.29%
利息支出	14,299	35,839	21,540	150.64%
流動比率	148	165	-	11.49%
速動比率	107	125	-	16.82%
利息保障陪數(倍)	27	13	-	(51.85%)

二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫:不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股：不適用。

四、本次併購發行新股

(一)計畫內容

1. 合併目的

隨著寬頻用戶的快速成長，網際網路的應用趨於多元化，以及經濟成長帶動對居家品質的追求，數位家庭(Digital Home)的新生活概念逐漸形成。藉由結合網路與多媒體技術，可以將聲音(Audio)、圖片(Image)與影像(Video)等數位內容有效的傳遞並呈現給消費者，從而帶動龐大的商機。亞洲與歐美地區之電信以及 ISP 業者積極推動 Triple Play 服務帶動整合性產品換機潮，網路的應用從單純的數據傳輸進階到傳輸語音服務及多媒體服務。市調機構 Strategy Analytics

指出,2005 年全球數位家庭相關產品銷售已經突破 1,000 億美元大關,達到 1,180 億美元，年成長率達 25%。

因此之故，近幾年來數位家庭已成為吸引全球電腦、通訊及消費性電子廠商共同追逐之新興領域。對於本公司而言，除了原本已具有從基礎到高階之網路通訊全系列產品與家用儲存設備(Network Attach Storage , NAS)等相關產品外，安全監控領域係另一個與本公司網通核心技術相關，未來又甚具市場發展潛力之新興產品；因此，透過與尚亞科技的結合，將有利本公司在數位家庭的佈局更趨完整，並可提供客戶一次購足之最佳服務。而對於尚亞科技而言，受制於本身營運規模與資源有限，尤其在爭取國際大廠訂單時，不斷面臨成本與產能的瓶頸與挑戰，相對影響公司擴張的速度；因此，藉由與本公司合併，將可使客戶群之廣度與深度有效拓展，進而提升整體營運規模。

2.合併後財務、業務、人員及資訊等方面之整合計畫

本公司在董事會決議與尚亞科技進行合併後，即開始進行包括研發、生管、資訊、財務及業務等各單位之整合步驟規劃，初期先指派各單位專責人員進駐尚亞科技，以了解其各部門之資源配置與作業模式，並進行公司文化與管理制度之交流，再根據各單位實際訪查結果彙總提出合併計畫架構，以利後續整併工作之執行推動，茲分項概述整合計畫內容如下:

(1) 財務方面

本公司於合併尚亞科技後，因仍為存續公司且為上市公司，所以在財務整合方面仍將以本公司為主，除派遣專案小組徹底了解尚亞科技之財務、會計及稅務等流程與特性外，並針對未來相關歷史資料、憑證與帳冊等文件之處理議妥移交計劃。尚亞科技雖資產規模不大，預期合併過程中的人力整合將消耗部分自有資金,但因尚亞科技為一低負債之公司,財務結構相當健全，合併後有利於集中二家公司資金作最有效之統籌運用，隨著合併後營運規模的擴大，對往來銀行舉債利率之議定或資本市場籌資能力的提升，亦有相當之助益；同時合併的主要目的著眼於尚亞科技的技術及研發能力，所以本公司將藉由整合雙方企業資源，減少重覆資本支出及擴大營運規模來提升經營效率。

(2) 業務方面

本公司與尚亞科技已針對日後業務整合擬訂妥善之計畫，兩者主力產品不盡相同，互有市場利基，因此合併後將可擴大原有銷售市場， 並提供客戶更全面整體之服務。另雙方除了共同的主要客戶 D-Link 外，本公司之銷售對象多為大型系統整合商或電腦與週邊產品大廠，尚亞科技的客戶群則多為零售、經銷、通路商或小型系統整合商，由於客戶屬性的差異與低重疊性，有利於結合雙方資源、壯大客戶群，提供多元化的產品，使銷售生產及研發產生加成效果。同時透過生產的整合及技術經驗分享與互補，進而達成產品品質與成本的穩定改善，提昇市場競爭力，以達到資源共享，擴大市場佔有率之合併效益。

(3) 人員方面

本公司與尚亞科技均為專業網通設備產品設計代工廠商，不論其研發、

技術或間接人員之素質與作業模式，均有相當程度的共通性，且在雙方董事會同時決議通過合併之初期，本公司之最高主管即親赴尚亞科技，向全體員工說明公司發展願景、合併目的與未來員工權益等相關事宜，以充分展現誠意表達慰留人才之意。為使人力資源的整合更加順暢，雙方專案小組成員保持密切聯繫溝通，配合合併後存續公司營運需求，整體考量確立公司業務及研發方向，再規劃合併後公司組織調整，以求合併後之組織制度及人力配置獲適當安排，並施以教育訓練以求強化人員素質水準，以發揮人力資源整合之最大效益。雙方將依合併契約第七條中所載安置尚亞科技之員工，本公司將秉持維護勞工權益之原則，按照企業併購法及勞動基準法之相關規定，妥善處理尚亞科技員工之留用相關事宜。由於雙方在相關制度及員工福利之差異不大， 合併後對本公司之暨有員工或受本公司繼續聘僱之尚亞科技員工而言， 其權益應能獲得保障。

(4) 資訊方面

因本公司為上市公司，整體資訊系統之完備程度亦較尚亞科技完善，考量本次合併雙方原為同屬集團企業，在公司文化、經營型態與管理制度上具有高度之互容性，為避免合併後資訊系統之重複使用，與達到管理一元化之整合效率，合併後將由本公司主導系統之使用與維護，進行資訊整合及資料的轉換，逐步將尚亞科技之財務、會計及業務等資訊匯入至本公司之 ERP 系統內。故除於決議合併初期，指派 MIS 專人了解尚亞科技現行鼎新系統操作方式，並取得操作手冊外；於合併後，將針對尚亞科技留任員工進行教育訓練，使之逐漸熟悉存續公司 ERP 系統之操作及使用方法。建立單一且完整之資訊整合系統，除可落實資源共享，有效降低管銷成本外，並能進一步提昇資訊處理之效率，達到快速且精確掌握公司各項資源功能，促進整體營運效率之提升。

3.預計產生之效益

(1)研發技術方面

本公司擅長 IP/Ethernet 及相關應用領域技術，尚亞科技則以影像壓縮與處理為核心技術，前者在 DMA、IP-STB 及 NAS 方面均已有出貨實績，後者則以 IP Camera 為最具潛力之明星產品，二者在研發資源投入之重疊性不高，且在佈局數位家庭領域又具技術與產品之互補性，藉由雙方技術交流，對於共同發展 Triple Play 產品將有莫大的助益。因此藉由雙方合併可補足本公司在網通領域發展之缺口，縮短其在 IP Camera 之開發時程，提供客戶更齊全與更具附加價值之服務，取得佈局數位家庭產品之市場先機。

(2)產能方面

由於尚亞科技原本即無自設生產線，係全數委外加工製造；而本公司在新竹與東莞均有自建廠房。在與尚亞科技合併後，因產品線範圍擴大致產能需求增加，遇到產業景氣循環屬淡季時，可有效利用自有產能，提高經濟規模效益；而若係產業旺季來臨時，亦有更多家之外包廠商可供選擇，協助分擔產能不足之問題。另外，本公司主要客戶均為國際大廠，對於產品品質有高標準之要求，因此憑藉其專注 ODM/OEM 領域多年之經驗，將有助於提昇

尚亞科技現有產品之生產良率與效率。

(3)業務方面

本公司主要產品線包括交換器、寬頻、無線通訊及數位家庭產品，與尚亞科技之主要產品如網路攝影機、列印伺服器等完全不相同，但仍同樣歸屬於網路通訊或週邊設備產業，因此合併後將可拓展公司業務之多元性，透過對雙方既有客戶之交叉行銷，滿足各類型客戶之不同需求。依尚亞科技個別產品之成長潛力觀之，網路攝影機的應用主要在於安全監控領域，自從美國發生 911 恐怖攻擊事件以來，相關安控產品之市場需求逐步攀升，IP Camera 之成長潛力尤其看好；且此項產品正好可彌補本公司數位家庭應用端之產品缺口。至於在列印伺服器方面，我國廠商憑藉成本控管與彈性生產優勢，在中低階印表機用之外接式市場佔有相當之市場規模。尚亞科技在國內市場係少數生產廠商之一，擁有穩定的客戶群與市佔率，此項產品之未來成長力道雖不如 IP Camera 優異，但預估仍可維持穩定之銷售業績。

4.換股比例及其計算依據

茲參考獨立專家之意見書，就合併雙方換股比率訂定方式及決定換股比例之主要考量因素等摘錄說明如后：

本次合併增資換股比率計算，合併雙方同意以民國 94 年 12 月 31 日為換股比率設算基準日，依據雙方最近三年度之每股盈餘及最近年度每股淨值等經營績效及資產價值為主要參考基礎。明泰科技係上市公司，在證券市場有活絡之市價足以表彰其公司每股價值；尚亞科技為非上市櫃公司，沒有公開市場成交價可循，故參酌尚亞科技主要營業項目與其資本規模，選取安全監控產業及網通產業之上市(櫃)同業，包括慧友電子股份有限公司、悠克電子股份有限公司、中磊電子股份有限公司，以及友勁科技股份有限公司為比較標準，採股價淨值比法及本益比法估算其每股價值。另顧及尚亞科技股票因尚未掛牌，流動性較低，應予以適度折減其每股價值(折價率 30%)，複考量應給予消滅公司之股東經營權移轉貼水(溢價率 10%)，故擬以 20%之折減率，調整估算尚亞科技每股價值。並考量合併雙方目前市場地位、營運績效、技術水準、未來成長性等其他關鍵因素，據以決定實際換股比率。茲依前述評價基礎，設算合併雙方換股比率之可能區間如后：

(1)股價淨值比法

項　　目/公 司 名 稱	明泰科技	尚亞科技
94 年 12 月 31 日每股淨值(元) (A)	-	14.56
同業平均股價淨值比 (B)	-	2.15(註 1)
公司每股價值 (C)=(A)*(B)	34.29(註 2)	31.30
股票流動性折價	-	30%
經營權移轉溢價	-	10%
調整率 (D)	-	20%
調整後公司每股價值 (E)=(C)*(1-D)	34.29	25.04
換股比率參考值	**1.00**	**1.37**

資料來源：尚亞科技 94 年度會計師查核簽證之財務報告及台灣證券交易所與證券櫃檯買賣中

心網站。

註 1：尚亞科技主要係從事列印伺服器及網路攝影伺服器等之產銷，產品橫跨安全監控與網通產業領域，茲選取國內安控產業類似同業慧友及悠克，以及網通產業類似同業中磊及友勁，採用四家上市(櫃)公司最近一個月(95 年 3 月)股價淨值比平均數 2.15 倍為乘數基準。

註 2：明泰科技最近一個月(95 年 3 月)每日收盤價之簡單平均數。

(2)本益比法

項　　目/公 司 名 稱	明泰科技	尚亞科技
最近三年度平均每股盈餘(元) (A)	-	1.96
同業平均本益比 (B)	-	8.89(註)
公司每股價值 (C)=(A)*(B)	34.29	17.42
股票流動性折價	-	30%
經營權移轉溢價	-	10%
調整率 (D)	-	20%
調整後公司每股價值 (E)=(C)*(1-D)	34.29	13.94
換股比率參考值	**1.00**	**2.46**

資料來源：尚亞科技 92~94 年度會計師查核簽證之財務報告及台灣證券交易所與證券櫃檯買賣中心網站。

註：茲採用慧友、悠克、中磊及友勁四家上市(櫃)公司最近一個月(95 年 3 月)本益比平均數 8.89 倍為乘數基準。

(3)換股比例議定

依前述評價模式設算可得換股比率參考區間為 1.00:1.37~1.00:2.46，由於各種評價模式各有其理論與實務上之基礎，為求以客觀立場表達合併雙方公司價值，擬給予前述評價所得之換股比例相同之權值(各 50%)，並綜合考量雙方市場地位、營運績效、技術水準、未來成長性等關鍵因素；經合併雙方議定換股比率為 1.00:1.80，即尚亞科技每 1.80 股已發行流通在外股份，可換發明泰科技普通股新股 1 股。

5.預定日程

本合併案業經合併雙方各自於 95 年 4 月 17 日董事會決議通過，並提請尚亞科技 95 年 5 月 20 日股東會討論通過，以及本公司 95 年 6 月 9 日股東會報告。另依照「臺灣證券交易所股份有限公司營業細則」及「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，乃向臺灣證券交易所提出申請並取得其同意合併之意見書後，再據以向行政院金融監督管理委員會申報合併增資發行新股事宜，經考量各項法令規定及主管機關審查流程作業時間，預計以 95 年 10 月 1 日為合併基準日。

6.合併案公開後影響換股比例重大事項：無。

7.對每股淨值及每股盈餘之影響

本次合併案預計可產生之效益包括結合雙方研發技術團隊，提升新產品開發能力；有效利用產能，提高經濟規模效益；強化原物料之採購議價能力，降低營運成本；擴大市場規模，提供客戶端一次購足之需求。綜而言之，合併後因雙方資源有效整合，將提高整體營運績效，對未來合併後之每股淨值及每股

盈餘應有正面助益。

8.承受消滅公司權利義務之相關事項

依據雙方簽訂之合併契約所載，於合併生效後，消滅公司之帳列資產、負債及截至合併基準日仍為有效之一切權利義務，均由存續公司依法承受。消滅公司於合併契約簽訂日前已發行之員工認股權憑證，由雙方參照員工認股權憑證辦法及相關法令辦理之。

9.被合併公司之基本資料

公司名稱	尚亞科技股份有限公司
公司地址	臺北縣汐止市新台五路一段七九號一八樓之一三
負責人	高鶴軒
實收資本額	新台幣 392,041,430 元
主要營業項目	研究、開發、設計、製造及銷售下列產品：網路列印伺服器、檔案伺服器、網路攝影機與伺服器等產品
主要產品	列印伺服器 網路監控伺服器

(二)併購契約：請參閱第 54 頁。

(三)獨立專家對本併購案表示其換股比率合理性之意見書：請參閱第 66 頁。

(四)併購發行之新股未來轉讓或設質限制情形：無。

(五)合併公司與被合併公司於換股比率估算基準日之擬制合併資產負債表：請參閱第 72 頁。

(六)被合併公司最近二年度經會計師查核簽證之財務報表：請參閱第 128 頁。

(七)被合併公司決議合併之股東會議事錄：請參閱第 115 頁。

(八)被合併公司財務業務概況

1.被合併公司所營業務之主要內容、目前之商品及其用途或服務項目、主要原料供應狀況及主要商品或業務之銷售地區

(1)所營業務主要內容與目前之商品及其用途或服務項目

尚亞科技主要從事網路列印伺服器、網路攝影機與伺服器及檔案伺服器等產品之研發與銷售，茲將其重要用途或功能列示如下：

主要產品	重要用途或功能
網路列印伺服器	提供多人網路共用印表機列印功能
網路攝影機與伺服器	傳輸影像在網路上作遠端監控、醫療照護等用途
檔案伺服器	儲存設備分享器提供網路上檔案共享功能

(2)主要原料供應狀況

尚亞科技主要原料包括積體電路、印刷電路板、電源供應器及天線等項目，由於尚亞科技均建立二家以上之供應商貨源，並與供應商維持長期合作關係，其供應狀況良好，故其原物料供應尚稱穩定。

主要原物料	主要供應商名稱	供應情況
積體電路(IC)	普浩國際股份有限公司、文曄科技股份有限公司	良好
網卡(PCI)	明泰科技股份有限公司、微星科技股份有限公司	良好
印刷電路板(PCB)	先豐電子股份有限公司、邑昇實業股份有限公司	良好

主要原物料	主要供應商名稱	供應情況
變壓器(Adapter)	湯齊電子股份有限公司、源創科技股份有限公司	良好
天線(Antenna)	寰波科技股份有限公司、萬旭電業股份有限公司	良好

(3)主要商品或業務之銷售地區

尚亞科技最近二年度內銷比重約為 70%左右，惟該公司下游客戶大部份為國際品牌通路或經銷商，最終銷售地區主要多為全球市場，以內銷最大客戶友訊科技為例，其約有 97%左右之產品係銷售至海外地區。

單位：新台幣仟元；%

年度 銷售區域		93 年度		94 年度	
		金額	比例	金額	比例
內銷		688,731	69.90	729,742	71.64
外銷	美洲	174,079	17.67	157,593	15.47
	歐洲	54,840	5.57	64,462	6.33
	亞洲	67,370	6.84	63,957	6.28
	其他	261	0.03	2,851	0.28
	小計	296,550	30.10	288,864	28.36
營業收入淨額		985,281	100.00	1,018,606	100.00

2.被合併公司如非屬公開發行公司者，列明被合併公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，重大資產買賣金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上、背書保證及資金貸與他人情形

(1)重大資產買賣情形

尚亞科技最近二年度及截至公開說明書刊印日止，並無重大資產買賣情形。

(2)背書保證情形

尚亞科技因拓展大陸業務需要，於 92 年時以定存單 300,000 美金提供予台灣地區銀行開立借款額度，作為尚亞數碼科技(上海)有限公司向大陸當地銀行借款之保證，並已於 93 年 7 月尚亞數碼償還大陸當地銀行借款後解除保證責任。除上所述，截至公開說明書刊印日止，尚亞科技並無其他背書保證情形。

單位：新台幣仟元

被背書保證公司名稱	93 年度		94 年度	
	年度最高餘額	年底餘額	年度最高餘額	年底餘額
尚亞數碼	10,377	-	-	-
總計	10,377	-	-	-

(3)資金貸予他人情形

為順利拓展大陸及德國業務，尚亞科技為其子公司或聯屬公司暫時墊付營業費用，帳列其他應收款-關係人。最近二年度及截至公開說明書刊印日止，該公司資金貸予他人情形如下：

①最近二年度資金貸予他人情形

單位：新台幣仟元

資金貸予對象	93 年度		94 年度	
	年度最高金額	年底餘額	年度最高金額	年底餘額
西薩摩亞尚亞	1,374	1,374	1,374	1,374
尚亞數碼	1,207	1,207	1,274	1,274
StarChip	302	302	302	302

②截至公開說明書刊印日止資金貸予他人情形

單位：新台幣仟元

貸與對象	與本公司關係	往來科目	餘額	期限	利率區間	計息方式	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（註）	資金貸與總限額（註）	資金貸與對象最近期財務報表	
											名稱	價值			資本額	累積盈虧
西薩摩亞尚亞	子公司	其他應收款	1,374	-	-	-	資金融通	-	營業週轉	1,374	-	-	24,785	198,280	USD700仟元	USD(758)仟元
StarChip	子公司	其他應收款	1,274	-	-	-	資金融通	-	營業週轉	1,274	-	-	24,785	198,280	USD150仟元	USD(381)仟元
尚亞數碼	孫公司	其他應收款	302	-	-	-	資金融通	-	營業週轉	235	-	-	24,785	198,280	USD210仟元	USD(348)仟元
總計			2,950							2,883						

註：尚亞科技資金貸與總額以不超過該公司淨值的百分之四十，對個別對象（單一法人或團體）之貸與金額以不超過當期淨值百分之五為限；但因該公司正常業務交易行為而產生之借貸，不受此限制。

3.被合併公司轉投資事業概況

95 年 06 月 30 日
單位：新台幣仟元；股

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	會計處理方法	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	
西薩摩亞尚亞科技(股)公司	一般投資業	23,767	-	700	100%	-	權益法	(7,651)	-	無
StarChip Systems GmbH	網路列印伺服機之銷售業務	4,609	-	135	100%	-	權益法	-	-	無

4.被合併公司簽訂之重要契約，並說明合併後其對公司財務業務狀況之影響

尚亞科技目前仍有效存續及最近一年度到期之重要契約，皆為該公司日常營運所需，且尚亞科技已將合併事宜告知合約相對人，對合併後本公司之財務業務並無產生重大影響之虞，茲列示該公司重要契約內容如下：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
房屋租賃契約	邱明宏	94.3.15~96.9.14	新台五線辦公室租賃契約	尚亞科技如中途退租，應於退租前四個月通知出租人，否則應賠償一個月之租金
房屋租賃契約	豪傑股份有限公司	93.9.15~96.9.14	新台五線辦公室租賃契約	尚亞科技及豪傑如欲提前終止租約，應於退租前三個月通知對方
廠房租賃契約	友訊科技股份有限公司	93.10.1~95.11.30	新竹科學工業園區廠房租賃契約	尚亞科技及友訊科技如欲提前終止租約，應於退租前 60 日通知對方
廠房租賃契約	友訊科技股份有限公司	92.9.1~95.8.31	新竹科學工業園區廠房租賃契約	尚亞科技及友訊科技如欲提前終止租約，應於退租前 60 日通知對方
車位租賃契約	友訊科技股份有限公司	94.5.1~95.11.30	新竹科學工業園區廠房停車位租賃契約	尚亞科技及友訊科技如欲提前終止租約，應於退租前 60 日通知對方
委託開發契約	凌越科技股份有限公司	95.1.5	委託凌越科技開發 IP CAM 使用之控制晶片	無
委託加工合約	泰詠電子股份有限公司	94.1.1	委託泰詠電子加工、製造之合約	無
採購及銷售合約	友訊科技股份有限公司	94.1.1~95.12.31	尚亞科技與友訊科技之採購銷售合約	尚亞科技及友訊科技如欲提前終止合約，應於終止前 120 日通知對方
綜合授信及出口押匯額度契約	華南銀行股份有限公司	95.2.13~96.2.13	華南銀行對尚亞科技之綜合授信及出口押匯額度契約	無
綜合授信契約	中國國際商業銀行股份有限公司	94.6.28~95.6.27	中國國際商業銀行對尚亞科技之綜合授信額度契約	無

5.被合併公司及其從屬公司尚在繫屬中之重大訴訟、非訟、行政爭訟案件，並說明合併後其對公司財務業務狀況之影響

尚亞科技及其從屬公司並無尚在繫屬中之重大訴訟、非訟、行政爭訟案件。

合併契約

立合併契約（下稱「本契約」）人：

明泰科技股份有限公司 （以下簡稱「甲方」）

尚亞科技股份有限公司 （以下簡稱「乙方」）

緣甲、乙雙方均係依據中華民國公司法組織之公司，為達到整合整體資源，藉以降低營運成本，擴大競爭優勢及產能規模等目的，進而提升經營績效與競爭力，並響應政府鼓勵企業合併經營之政策，經雙方協議合併，爰訂定本契約條款如下，俾資共同遵循：

第一條　　合併之方式

甲、乙雙方擬採「吸收合併」之方式並依企業併購法第十八條第六項之規定進行合併（以下稱本合併案）。以甲方為合併後存續公司；乙方為合併後消滅公司，將因合併而解散消滅。合併後存續公司之中文名稱為明泰科技股份有限公司，英文名稱為Alpha Networks Inc.。

第二條　　合併前資本額，發行股份數及種類

（一）存續公司

1. 甲方於簽訂本契約時，額定資本總額為新台幣3,500,000,000元整， 分為350,000,000股，每股面額新台幣10元，得分次發行；前述股份內保留30,000,000股為員工認股權憑證可認購股份數額；實收資本總額為新台幣2,915,190,000元整，分為291,519,000股，每股面額新台幣10元。

2. 甲方於民國（以下同）94年度發行國內第一次無擔保可轉換公司債，發行總額為新台幣1,200,000,000元，截至本契約簽訂日尚未轉換餘額為新台幣1,200,000,000元，轉換價格為每股新台幣37元。

3. 截至本契約簽訂日止，甲方總計共發行員工認股權憑證29,800單位，每單位認股權證得認購甲方普通股1,000股，至本契約簽訂日止，尚有20,033單位得行使但未行使，其認購價格為每股新台幣12.4元。

（二）消滅公司

1. 乙方於簽訂本契約時，額定資本總額為新台幣540,000,000元整，分為54,000,000股，每股面額新台幣10元，得分次發行；前述股份內保留8,100,000股為員工認股權憑證可認購股份數額；實收資本額為新台幣345,100,830元整，分為34,510,083股，每股面額新台幣10元。

2. 乙方於92年度發行員工認股權憑證1,800單位，其每單位得認購乙方普通股1,000股，至本契約簽訂日止，尚有1,440單位未具行使權，並無已具行使權但尚未行使者，其認購價格為每股新台幣10元；乙方於93年度發行員工認股權憑證2,000單位，其每單位得認購普通股1,000股，至本契約簽訂日止，尚有2,000單位未具行使權，並無已具行使權但尚未行使者，其認購價格為每股新台幣11.9元。

第三條　　換股比例之計算及預計換發之新股

換股比例之計算係依據雙方於民國94年12月31日（以下稱「計算換股比例基準日」）經會計師查核簽證之財務報告，並參酌雙方之股票價值、公司淨值、甲乙雙方擬決議之盈餘分派及股票及現金股利及員工紅利之發放、可轉換公司債轉換情形以及其他經雙方同意可能影響股東權益之因素，並依據雙方提供之資料考量雙方目前之營運狀況及未來經營綜合效益與發展條件等因素做為協商計算基礎，由雙方參酌獨立專家之合理性意見書後協議訂定。

雙方同意於取得本合併案所有相關主管機關核准後，於合併基準日按乙方股東名簿所載各股東持有記名式普通股股份，以每1.8股換發甲方記名式普通股1股，並由甲方依法辦理合併發行新股變更登記及其他相關程序。

甲方因合併而將發行普通股約計19,172,268股，每股面額新台幣10元整，總計新發行股份總額約新台幣191,722,680元整；惟實際發行新股股份總數，以合併基準日乙方實際發行普通股股份總數按換股比例所核計之股份數為準，包含合併基準日前乙方員工認股權憑證之持有人行使認股權，依換股比例轉換之股份。

合併轉換後如有不滿一股之畸零股，均按面額折算現金發放至「元」為止，並由存續公司董事長洽特定人以發行面額承購該等股票。

上述換股比例已參酌甲方擬於95年提請股東常會決議分派之員工股票紅利115,000,000元及員工現金紅利29,602元與甲方分派股東現金股利435,241,500元及股票股利290,161,000元之影響。

上述換股比例亦已參酌乙方擬於95年提請股東常會決議分派之員工股票紅利12,901,520元與乙方分派股東現金股利51,058,620元之影響，及股票股利34,039,080元之影響。

第四條　　換股比例之調整

如（一）經相關主管機關核示，（二）為使本合併案順利取得相關主管機關之核准（包括合併後存續公司繼續維持上市以及合併發行新股之核准等）而需調整第三條換股比例之時，（三）於本契約簽署後至合併基準日前，若甲乙任一方因執行員工認股權憑證之轉換權而增發新股或甲方因有投資人行使轉換公司債而增發新股，致使甲方或乙方於本契約條款所載之實收資本額變動超過5%，（四）甲乙任一方有「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第二十六條各款情事之一，（五）發生重大訴訟等影響公司股東權益或證券價格情事，或（六）甲乙任一方股東會決議變更本契約所載有關94年度盈餘分派 ，前述換股比例由甲方董事會授權之人與乙方股東會授權其董事會授權之人另行協商調整之。

除本條前項之情形外，自本契約簽訂日起至合併基準日止，若乙方有發生依本契約第十一條買回異議股東股份之股份總數超過其已發行股份總數之百分之十，則乙方應於事件發生日起三日內以書面通知甲方，且雙方董事會授權之人應於該事件發生日起二十個營業日內就第三條規定之換股比例之調整秉持誠信進行協商並達成協議，惟達成協議之換股比例應於合併基準日前經雙方董事會分別決議通過。若無法於前述期限內就換股比例之調整達成協議者，任一方得於前述期限屆滿後十日內以書面通知他方終止本契約。

第五條　　合併後存續公司之資本額，發行股份數及種類

合併後甲方之額定資本總額為新台幣5,000,000,000元整，分為500,000,000股，每股面額新台幣10元整，得分次發行；前述股份內保留30,000,000股供發行員工認股權憑證；依第三條第三項新增發行普通股股份數後，實收資本總額預計為新台幣3,106,912,680元整，發行普通股數暫訂為310,691,268股，每股面額新台幣10元。惟實際合併時，如乙方之實收資本總額自本契約簽訂日起至合併基準日止有所增減，致使甲方因合併發行新股之股數隨之增減，或甲方因合併發行新股之股數依本契約規定有所調整時，合併後甲方之前開實收資本總額及發行股數亦將隨同調整之。

前述資本總額及保留股份內容因甲方公司章程及公司法相關法令變更而隨同調整之。

第六條　　合併基準日

本合併案之合併基準日，經甲乙雙方董事會及乙方股東會依相關法令通過，以及取得相關主管機關之許可或核准後，由雙方董事會授權之人共同協議訂定之，目前暫定為民國95年10月1日。雙方董事會授權之人得視合併作業時程配合之需要，予以變更，惟應於合併基準日前由雙方董事會分別決議通過。

第七條　　員工之留用

甲乙雙方應依企業併購法、勞動基準法及其他相關法令之規定，參酌乙方原有之聘僱條件及甲方目前之聘僱規定，並秉持保障員工權益之精神，辦理乙方員工之留用、聘僱、資遣等相關事宜。乙方並應就其所知有關其員工之勞動條件，完整告知甲方並就甲方所進行之相關員工留用、聘僱及資遣等程序提供最大協助。

乙方於本契約簽訂日前已發行之員工認股權憑證，由甲乙雙方參照員工認股權憑證辦法及相關法令辦理之。

第八條　　聲明及保證

甲乙雙方茲此向他方聲明與保證，至本契約簽訂日止之下列所有事項於重要之點皆為真實正確：

(一)　公司之合法設立及存續：係依據中華民國公司法設立登記且現在依然合法存續之股份有限公司，並已取得所有必要之執照、核准、許可及其他證照以從事其依法得營業之項目；

(二)　公司之登記及實收資本額：甲乙雙方於本契約第二條所述資料均為真實正確；

(三)　董事會之決議及授權：董事會已決議通過本合併案，並由其授權之人簽訂本契約，已構成甲乙雙方合法且具法律拘束力之義務，且本契約之條款具有執行力；

(四)　本契約之合法性：本契約之簽訂及履行並無違反任何現行法令之規定、法院或相關主管機關之裁判、命令或處分、公司章程或使甲乙雙方之財產產生或負擔任何擔保物權、費用或任何形式之負擔；但如所發生上述事項非屬重大或於合併基準日前已補正或解除者，不在此限；

(五)　財務報表及財務資料：所提供予他方之財務報表（包括94年全年度及95年第一季財務報表）皆係依據商業會計法、證券發行人財務報告編製準則及中華民國一般公認會計原則編製且其內容及其他財務資料皆係正確、真實，並無任何虛偽、隱匿或誤導之情事。自95年第一季財務報表編製之日起，甲乙雙方之業務、營運及財務狀況未有重大變更或影響；

(六)　租稅之申報及繳納：除法律查核中已揭露之事項外，依法應申報之租稅皆已於法定期限內如實申報並已於繳納期限內全部繳納完竣，並無任何滯報、漏報、短報、漏徵、短徵、逃漏稅捐或其他違反相關稅法之規定、命令或解釋函令之情事；

(七)　訴訟及非訟事件：除財務報表及法律查核中已揭露者之外，並無針對甲乙雙方或其個別或全體財產、資產或營業之其他訴訟、法律程序、調查程序或行為正在進行中，或就甲乙雙方所知，並無明顯可能發生訴訟、法律程序、調查程序或行為之情事，而對甲乙雙方之業務、營運、財務、財產或其他狀況可能產生重大不利變更或影響，且該變更能影響甲乙雙方目前執行業務或將來執行業務之能力、本契約之有效性或其他已採取

或將採取之行為之有效性；

(八) 資產及負債：所有之資產及負債皆已明列於其提供予他方之財務報表中，且就上開所列其所有之資產皆擁有合法的所有權利，其使用、收益及處分，除財務報表及法律查核中已揭露者之外，不受任何拘束或限制；

(九) 或有負債：除財務報表及法律查核已揭露者之外，並無任何或有負債會對公司之業務或財務產生任何重大影響；

(十) 契約及承諾：公司所簽訂、同意或承諾之任何形式之保證、擔保、或其他重大契約、協議、聲明、約定或義務皆已於法律查核中提供或告知他方，並無任何虛偽、故意隱匿或不實之情事；

(十一) 環保事件：所營之事業如依相關環保法令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，皆已依相關規定辦理，且並無任何環境污染糾紛事件或有污染環境受環保單位處分之情事會對公司之業務或財務產生任何重大不利變更或影響；

(十二) 勞資糾紛：除法律查核中已揭露者外，至今並無發生任何勞資糾紛或有違反相關勞工法令受勞工單位處分之情事會對公司之業務或財務產生任何重大不利變更或影響；

(十三) 與公司資產及業務營運相關之保險， 均已於法律查核中揭露，無任何虛偽、不實或隱匿；

(十四) 甲乙雙方提供予他方與本合併案有關之所有文件及資訊均為充分、完整、真實正確、並無任何虛偽誤導隱匿情事；

(十五) 甲方及乙方對其現有業務所使用之專利權、商標權、著作權、專門技術及其他智慧財產權擁有完全之權利；及

(十六) 甲方及乙方為簽訂本契約而提供予他方之證明或聲明，並無任何不實陳述，或就足以影響其評估本評估案之重要事實，未予陳述。

第九條　合併前雙方應履行之義務

除本契約另有約定外，自本契約簽訂日起至合併基準日止，雙方應履行如下之義務：

(一) 甲方或乙方發生本契約第四條所列之換股比例調整事由時，應即時通知他

方，並本於誠信，盡力提供必要之資料；

(二) 甲方或乙方發生與本契約第八條聲明及保證不符之事由時，應立即通知他方，並提供必要之資料；

(三) 甲方或乙方就其公司資產或業務營運，均應維持不低於法律查核日水準之保險；

(四) 甲方或乙方所擁有或使用之財產，均應予以適當之維護管理， 使其適於合併後存續公司之繼續使用；

(五) 甲方或乙方均應依法令並本於誠信原則，保持會計、財務、交易、訴訟及其他與公司資產、營運有關之文件；

(六) 甲方或乙方應依照相關法令、公司章程及業務規章等以合乎業務常規、過去慣行之通常合理之營運方式，依誠信原則及善良管理人之注意義務，繼續經營並管理其業務；

(七) 甲方及乙方簽署本契約之同時，應將董事會決議通過本合併相關議案之會議記錄交付對方；

(八) 乙方應儘速召開股東會，並決議如下：

1. 同意本合併案，並追認本契約；
2. 授權董事會處理合併相關事宜（包括但不限於換股比例之調整與合併之終止），並於取得主管機關核准後，訂定合併基準日；及
3. 乙方於合併完成後解散之。

(九) 甲乙雙方同意為促使合併後業務之整合，經雙方董事會決議通過本合併案且簽署本契約，並於乙方召開股東常會通過本合併案後，甲乙雙方即著手依甲乙雙方所合意之進度規劃將乙方業務移轉至甲方；若因業務移轉而須使用乙方之專利權，乙方同意甲方使用其涉及業務移轉部分之專利權。惟倘本契約發生終止、解除或本合併案因其他理由而未完成之情事，則甲方應盡商業上合理之努力將由乙方因本條約定所移轉之業務轉回乙方，甲乙雙方並應就移轉業務所產生之相關費用、成本及損益等事項協議之。

第十條　　禁止之行為

自本契約簽訂日起，除本契約另有規定者外，甲乙雙方於合併基準日前非經他方之事前書面同意，不得為下列行為：

(一) 公司法第一百八十五條第一項所定之行為或為其他重大影響公司財務、業務之行為；

(二) 對外簽訂、終止或條款修改任何對公司之權益有重大影響之契約或為任何重大承諾；

(三) 買回庫藏股，但依本契約第十一條買回者，不在此限；

(四) 修改公司章程、調整公司員工之職位或變更經理人或員工報酬、薪資及福利，但為公司日常營運所需，且對本契約之換股比例無重大影響者，不在此限；

(五) 除雙方員工行使認股權證購買股份及甲方公司債轉換股份外，辦理現金增資發行新股或發行具股權性質之有價證券；

(六) 進行減資、清算、解散、重整；或

(七) 發行債券、設立抵押權或質權、提供擔保或貸款，但為公司日常營運所需者，不在此限。

第十一條　異議股東股份之收買及銷除

倘若參與本合併案之乙方股東就本合併案有關事項或本契約之決議，依企業併購法及公司法相關規定表示異議並請求收買其股份者，乙方應依企業併購法及公司法之規定買回該異議股東持有之股份。

乙方因第一項規定如有買回股份之情事，經主管機關許可，該部分之股份應於合併基準日時一併銷除，並與乙方之其他已發行股份，於乙方解散時一併辦理註銷登記，甲方因合併發行新股之股數及合併後之實收資本總額均應隨之為適當及必要之調整。

第十二條　債權人通知及公告之義務

甲乙雙方應將計算換股比例基準日之資產負債表及所編造之財產目錄，提交甲乙雙方董事會及乙方股東會決議合併時供董事及股東參考，且應於決議合併後，立即依法向乙方之債權人分別通知及公告，並指定三十日以上之期限，聲明債權人得於期限內提出異議。

第十三條　合併後權利義務之承受

除本契約另有規定外，於合併基準日時，乙方所有之資產、負債及截至合併基準日仍為有效之一切權利義務(包括但不限於專利權、著作權、商標權及契約等)，均由甲方概括承受。

第十四條　稅捐及費用之分攤

除本契約另有約定者外，因本契約之簽訂或履行所生之一切稅捐或費用，除合於免稅或免徵規定者外，均由甲方負擔。若本合併案未獲相關主管機關核准或其他事由而不生效力，則已發生之費用，包括證券商及其他專家等有關費用，由雙方平均負擔，但各方之律師、會計師等相關費用由雙方各自負擔。

第十五條　合併後存續公司之章程及董事、監察人之改選

合併後甲方之公司章程，依原訂之公司章程辦理，如有必要得修改之。合併後額定資本額將由甲方於95年股東常會修訂之。

合併後甲方之董事長、董事及監察人等，如有必要變更者，得由甲方另行召開股東會依法改選之。

第十六條　合併契約之終止

除本契約另有約定，雙方另有協議或法令另有強制或禁止規定外，本契約得因下列事由終止，且終止後雙方間互不負任何賠償或補償責任：

(一) 台灣證券交易所股份有限公司出具不准甲方繼續維持上市之意見時，本契約當然終止；

(二) 行政院金融監督管理委員會證券期貨局不准甲方因本合併案須發行之新股或否准其繼續維持上市時，本契約當然終止；

(三) 因不可歸責於己之事由，甲乙任何一方如因法院之裁判或命令、仲裁之判斷、相關主管機關之命令或處分、戰爭、敵對、罷工、停工、火災、颱風或水災等不可抗力之因素，致不能或遲延履行本契約之義務者，無須向他方負擔任何責任。惟上述不可抗力情事發生時，任何一方皆應於知悉後三日內通知他方；惟前開規定並不免除任何一方在不可抗力情形停止後，儘

快重新適用本契約並履行其義務之責任。如該不可抗力情事持續超過三個月者，任何一方得於本契約所訂之合併基準日前以書面通知他方終止本契約；或

(四) 雙方以書面合意終止。

本契約之終止，乙方股東會授權其董事會與甲方董事會協議處理（包括相關之政府機關，或其他機構之行政程序之申請、變更或撤回等事項），不需事前經乙方公司股東會決議通過，惟事後需由其董事會向股東會報備。

第十七條　違約之處理

除本契約另有約定者外，在合併基準日前，如任何一方違反本契約之任何聲明保證、擔保、承諾或重大條款，經他方以書面通知其違反之情事而未於收到上開書面通知後十五日內予以補正者，他方得以書面解除本契約。如任一方無正當理由而拒絕或遲延配合辦理本合併案生效所需主管機關之許可、核准或申報，視為違反本契約之重大條款。

本契約如因前項之規定而解除，或任一方顯無正當理由致本契約第四條有關換股比例調整之協商無法達成而使本契約發生終止之情事者，可歸責之一方應賠償不可歸責之他方因此所生之任何稅捐、費用、損害及損失，包括但不限於律師、會計師及證券承銷商等有關費用。

本契約經解除或終止後，甲乙雙方應即採取必要之行動停止本合併案之進行，且任何一方得要求他方於解除後一個月內歸還他方依本契約之規定或因業務移轉所取得之文件、資料、檔案、物件、機械設備、計畫、營業祕密及其他資訊，不得複製或留存。

第十八條　保密約定

因本合併案而自他方取得或知悉之一切機密資訊，除已為公眾所知或依法應揭露者外，應予保密，不得為自己或第三人之利益，直接或間接向與合併案無關之人洩漏或使其知悉該等機密資訊。非經他方事先書面同意及為評估與實施本

合併案之目的外，不得為自己或第三人之利益或其他目的使用相關文件之全部或部分內容及一切機密資訊，亦不得影印、複製、販賣、轉讓、授權或移轉該等機密資訊予任何第三人。

雙方因本條所負之保密義務，於本契約解除日或終止日起一年內仍具拘束力。

第十九條　契約生效

本契約經雙方董事會決議通過後簽訂，並於乙方股東會決議通過後生效，本契約經乙方股東會決議通過後，視為同意授權其董事會得依本契約規定及法令為各該必要之調整。惟雙方同意本合併案如未經乙方股東會通過，或未取得相關主管機關之核准，則溯及不生效力，雙方應互負回復原狀之義務，該回復原狀費用由雙方平均負擔，並依本契約第十七條第三項之規定辦理。

第二十條　其他約定事項

(一) 本契約適用中華民國法律，雙方同意倘因本契約所生之任何爭議，應先行協調解決，若爭議於協調開始後一個月內無法解決，由台灣新竹地方法院為第一審管轄法院；

(二) 本契約之任何條款如與相關法令有所牴觸而歸於無效者，僅該牴觸之部分無效，本契約及本契約之其他條款依然有效。至於因牴觸相關法令而歸於無效之部分條款，由雙方董事會授權之人於合法範圍內另行訂之，惟仍應由雙方董事會決議通過。此外，本契約之任何條款如依相關主管機關之核示而有變更之必要者，由雙方董事會授權之人依相關主管機關之核示變更修訂之，惟仍應由雙方董事會決議通過；

(三) 本契約之修改，由雙方董事會授權之人以書面為之，並應經雙方董事會決議通過；

(四) 任何有關本契約之通知，應以掛號信函或專人遞送之方式依下列之地址為之，始生通知之效力。地址如有變更，變更之一方應即以書面通知他方，否則不得以其變更對抗之；

(五) 除甲乙雙方另有明示之約定外，於本契約簽訂日前就本合併案所為之任何口頭及書面協議、約定或承諾，皆於本契約簽訂日後失其效力；

(六) 本契約正本壹式肆份，由雙方各執正本貳份為憑。

立合併契約人

甲方：明泰科技股份有限公司	乙方：尚亞科技股份有限公司
代表人：李中旺	代表人：高鶴軒
地址：新竹科學工業園區新竹市力行七路八號	地址：臺北縣汐止市新台五路一段七九號一八樓之一三

中　華　民　國　九　十　五　年　四　月　十　七　日

明泰科技股份有限公司與尚亞科技股份有限公司
合併換股比例合理性之專家意見書

明泰科技股份有限公司(以下簡稱明泰科技)，92 年 8 月 16 日自友訊科技股份有限公司之代客研製部門分割設立，成為網路通訊產業之專業研製廠商(ODM)，主要產品涵蓋寬頻網路、網路交換器與無線網路等各應用領域，該公司股票並於民國 93 年 12 月 20 日掛牌上市。尚亞科技股份有限公司(以下簡稱尚亞科技)主要業務為研究、開發、設計、製造及銷售列印伺服器及網路攝影伺服器等安全監控與網路應用產品，截至目前尚未辦理股票公開發行。雙方公司為擴大營運規模、整合相關技術、提昇營運績效及競爭力，擬由明泰科技吸收合併尚亞科技，合併後以明泰科技為存續公司，尚亞科技為消滅公司。

合併雙方經多次協商，擬由明泰科技以發行新股方式，交付持有尚亞科技發行流通在外普通股之股東，換股比例暫定為尚亞科技原有股東每 1.8 股可換得明泰科技新股 1 股。茲就合併雙方基本財務資料、換股比例設算方式及決定換股比例之主要考量因素等簡要說明，以及本合併案換股比例之合理性評估如后。

一、合併雙方財務資料

單位：新台幣仟元

公司	92 年度		93 年度		94 年度	
科目	明泰科技	尚亞科技	明泰科技	尚亞科技	明泰科技	尚亞科技
營業收入	937,766	575,468	13,981,500	985,281	17,716,514	1,018,606
稅後純益	45,777	30,127	705,021	53,311	1,022,103	95,567
資產總額	3,565,634	555,153	7,112,716	651,646	8,596,175	682,206
負債總額	264,560	206,418	3,116,391	250,559	3,805,188	186,505
股東權益	3,301,074	348,735	3,996,325	401,087	4,790,987	495,701
實收股本	2,000,000	259,697	2,500,000	289,734	2,829,000	340,391
每股盈餘(元)	0.23	1.23	2.87	1.84	3.61	2.81
每股淨值(元)	16.51	13.43	15.99	13.84	16.94	14.56

資料來源：合併雙方各年度經會計師查核簽證之財務報告。

註：1.每股盈餘係依據各年度加權平均股數計算，每股淨值係依據各年度年底實收股本計算。

2.明泰科技係 92 年 8 月自友訊科技分割設立，初期僅從事代工服務收入，93 年 1 月始正式接單營運，故自 93 年起營收大幅增加。

二、換股比例設算

公司股票價值之評估方法繁多，諸如淨資產法(又稱成本法，主要係重新評估各項資產、負債的公平價值，兩者相減即為公司價值)、現金流量折現法(以選定之折現率，將標的公司未來營運所產生之現金流量折算成現值，以決定其公司價值)及市場比較法(以類似公司之交易價格換算為價值乘數，再配合標的

公司之財務狀況，取得可供參考的企業價值區間)等。由於各種評價模式利弊互見，實務上考量執行評價的效率與可行性，一般換股比例多由參與雙方協議採用互可接受之評價基礎，設算產生換股比例區間，再考量參與雙方市場地位、營運績效、技術水準、未來成長性等調整因子，共同決定實際換股比例。

本案明泰科技係上市公司，在證券市場有活絡之市價足以表彰其公司每股價值；尚亞科技為非上市櫃公司，沒有公開市場成交價可循，故參酌尚亞科技主要營業項目與其資本規模，選取安全監控產業及網通產業之上市(櫃)同業，包括慧友電子股份有限公司、悠克電子股份有限公司、中磊電子股份有限公司，以及友勁科技股份有限公司為比較標準，採股價淨值比法及本益比法估算其每股價值。另顧及尚亞科技股票因尚未掛牌，流動性較低，應予以適度折減其每股價值(折價率30%)，複考量應給予消滅公司之股東經營權移轉貼水(溢價率10%)，故擬以20%之折減率，調整估算尚亞科技每股價值。茲依前述評價基礎，設算合併雙方換股比例之可能區間如后：

(一)股價淨值比法

公司淨值係代表企業營運成果之基本價值，故以尚亞科技於換股比例設算基準日(94 年 12 月 31 日)經會計師查核簽證之資產負債表為基礎，據以取得其每股淨值資料，再採用上市(櫃)同業之股價淨值比為乘數，估算尚亞科技之每股價值；並採用明泰科技最近一個月(95 年 3 月)之收盤價平均數，作為存續公司每股價值之設算依據。經納入股票流動性與經營權移轉補償等因子後，以 20%折減率重新估算消滅公司每股價值，調整後換股比例為尚亞科技每 1.37 股換發明泰科技新股 1 股。

項　　目/公 司 名 稱	明泰科技	尚亞科技
94 年 12 月 31 日每股淨值(元) (A)	-	14.56
同業平均股價淨值比 (B)	-	2.15(註 1)
公司每股價值 (C)=(A)*(B)	34.29(註 2)	31.30
股票流動性折價	-	30%
經營權移轉溢價	-	10%
調整率 (D)	-	20%
調整後公司每股價值 (E)=(C)*(1-D)	34.29	25.04
換股比例參考值	**1.00**	**1.37**

資料來源：尚亞科技 94 年度會計師查核簽證之財務報告及台灣證券交易所與證券櫃檯買賣中心網站。

註：1.尚亞科技主要係從事列印伺服器及網路攝影伺服器等之產銷，產品橫跨安全監控與網通產業領域，茲選取國內安控產業類似同業慧友及悠克，以及網通產業類似同業中磊及友勁，採用四家上市(櫃)公司最近一個月(95 年 3 月)股價淨值比平均數 2.15 倍為乘數基準。

2.明泰科技最近一個月(95 年 3 月)每日收盤價之簡單平均數。

(二)本益比法

同樣採用明泰科技最近一個月(95年3月)之收盤價平均數，作為其每股價值之設算依據；另考量每股盈餘係呈現公司歷史經營績效之重要指標，故採用尚亞科技92至94年度經會計師查核簽證之平均每股盈餘為基礎，再以上市(櫃)同業之本益比為乘數，換算消滅公司之每股價值。經納入股票流動性與經營權移轉補償等因子後，以20%折減率重新估算消滅公司每股價值，調整後換股比例為尚亞科技每2.46股換發明泰科技新股1股。

項　　目/公 司 名 稱	明泰科技	尚亞科技
最近三年度平均每股盈餘(元) (A)	-	1.96
同業平均本益比 (B)	-	8.89(註)
公司每股價值 (C)=(A)*(B)	34.29	17.42
股票流動性折價	-	30%
經營權移轉溢價	-	10%
調整率 (D)	-	20%
調整後公司每股價值 (E)=(C)*(1-D)	34.29	13.94
換股比例參考值	**1.00**	**2.46**

資料來源：尚亞科技 92~94 年度會計師查核簽證之財務報告及台灣證券交易所與證券櫃檯買賣中心網站。

註：茲採用慧友、悠克、中磊及友勁四家上市(櫃)公司最近一個月(95 年 3 月)本益比平均數 8.89 倍為乘數基準。

三、換股比例議定

依前述評價模式設算可得換股比例參考區間為 1.00:1.37~1.00:2.46，由於各種評價模式各有其理論與實務上之基礎，為求以客觀立場表達合併雙方公司價值，擬給予前述評價所得之換股比例相同之權值(各 50%)，並綜合考量雙方市場地位、營運績效、技術水準、未來成長性等關鍵因素；經合併雙方議定換股比例為 1.00:1.80，即尚亞科技每 1.80 股已發行流通在外股份，可換發明泰科技普通股新股 1 股。

項目 公司	股價 淨值比	本益比法	加權平均後之 換股比例	雙方議定之 換股比例
明泰科技	1.00	1.00	1.00:1.92	1.00:1.80
尚亞科技	1.37	2.46		
權值	50%	50%		

四、評估意見及結論

明泰科技股票自 93 年 12 月 20 日起在台灣證券交易所掛牌交易，其公司價值按公開市場成交價估算，堪稱合理。市場成交價的取樣期間，採用最近一個月(95 年 3 月)各交易日收盤價的平均數，亦屬合乎業界慣例。尚亞科技股票未在公開市場交易，無活絡市場之公平價格可據，故其價值採用股價淨值比法及本益比法估算，為資本市場常用之評價方法，且採用 94 年底之每股淨值及最近三年度之平均每股盈餘為計算基礎，亦足以反應公司營運近況；另在採樣同業選取上已充分考量產品相似度與資本規模大小，故亦無重大異常情事。

綜上所述，本案選擇國內實務上慣用之評價模式，並審慎考量合併雙方可量化之財務實績、非量化之公司經營現況與未來發展性等關鍵因素，以及股票流動性與經營權貼水等調整因子後，最後經雙方議定換股比例為 1.00:1.80，尚落在換股比例參考區間內(1.00:1.37~1.00:2.46)，故其換股比例應屬合理。

評估人：　劉克宜　會計師

中　華　民　國　九十五　年　四　月　十　日

財務專家獨立聲明書

本人受託就明泰科技股份有限公司與尚亞科技股份有限公司合併案，有關雙方換股比例之合理性，提出評估意見書。

本人為執行上開業務，特聲明並無下列情事：

1. 本人或配偶現受該發行公司或證券承銷商聘雇，擔任經常工作，支領固定薪給者。

2. 本人或配偶曾任該發行公司或證券承銷商之職員，而解任未滿二年者。

3. 本人或配偶任職之公司與該發行公司或證券承銷商互為關係人者。

4. 與該發行公司或證券承銷商負責人或經理人有配偶或二等親以內親屬關係者。

5. 本人或配偶與該發行公司或證券承銷商有投資或分享利益之關係者。

6. 為台灣證券交易所股份有限公司現任之董事、監察人及其配偶或二等親以內親屬關係者。

7. 本人或配偶任職之公司與該發行公司具有業務往來關係者。

為明泰科技股份有限公司與尚亞科技股份有限公司合併案，本人提出之專家評估意見均維持超然獨立之精神。

評估人：　　劉克宜

中　華　民　國　九　十　五　年　四　月　十　日

財務專家簡歷

姓　　名：劉 克 宜

性　　別：女

年　　齡：42

籍　　貫：山東省

學　　歷：美國伊利諾大學香檳校區會計碩士

資　　格：美國會計師考試及格

中華民國會計師考試及格

現　　職：立本台灣聯合會計師事務所會計師

國立台北大學講師

明泰科技股份有限公司
擬制性合併資產負債表
（僅經核閱，未依一般公認審計準則查核）
（明泰科技及尚亞科技）
民國九十四年及九十三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		94.12.31		93.12.31	
	資　產	金　額	%	金　額	%
	流動資產：				
1100	現金及約當現金	$ 848,196	9	862,139	11
1110	短期投資	145,000	2	476,636	6
1140	應收票據及帳款淨額	1,737,845	18	947,599	12
1150	應收關係人款項	2,215,145	23	2,054,181	25
1190	其他金融資產-流動	24,028	-	36,182	-
1210	存貨	1,982,619	21	1,650,187	21
1298	其他流動資產	70,600	1	84,567	1
		7,023,433	74	6,111,491	76
	長期股權投資：				
142101	採權益法評價之長期股權投資	966,937	10	208,458	3
142102	採成本法評價之長期股權投資	16,985	-	16,985	-
		983,922	10	225,443	3
1440	**其他金融資產－非流動**	28,800	-	17,031	-
	固定資產：				
	成本：				
1521	房屋及建築	940,486	10	928,415	11
1531	機器設備	423,078	4	404,755	5
1681	運輸、辦公及其他設備	167,563	2	132,621	2
		1,531,127	16	1,465,791	18
15X9	減：累計折舊	412,291	4	279,676	3
1670	預付設備款	10,342	-	21,793	-
		1,129,178	12	1,207,908	15
	其他資產：				
1760	商譽	250,292	3	344,906	2
1830	遞延費用及其他	106,476	1	145,875	2
1860	遞延所得稅資產－非流動	9,653	-	22,145	-
		366,421	4	512,926	6
	資產總計	**$ 9,531,754**	**100**	**8,074,799**	**100**

		94.12.31		93.12.31	
	負債及股東權益	金　額	%	金　額	%
	流動負債：				
2100	短期借款	$ -	-	546,440	7
2140	應付帳款	2,579,762	27	1,973,960	24
2150	應付關係人款項	184,504	2	125,766	2
2170	應付費用	847,589	9	451,680	6
2280	其他流動負債	298,861	3	172,981	2
		3,910,716	41	3,270,827	41
	其他負債：				
2810	應計退休金負債	70,702	1	54,864	1
2881	遞延貸項	10,360	-	6,790	-
		81,062	1	61,654	1
	負債合計	3,991,778	42	3,332,481	42
	股東權益：				
3110	股本	3,020,723	32	2,691,723	33
3270	資本公積	1,134,043	12	1,309,043	16
	保留盈餘：				
3310	法定盈餘公積	75,080	1	4,578	-
3320	特別盈餘公積	3,272	-	-	-
3351	未分配盈餘	1,271,952	13	740,247	9
		1,350,304	14	744,825	9
3420	累積換算調整數	34,906	-	(3,273)	-
	股東權益合計	5,539,976	58	4,742,318	58
	負債及股東權益總計	**$ 9,531,754**	**100**	**8,074,799**	**100**

董事長：　　**經理人：**　　**會計主管：**

會 計 師 查 核 報 告

尚亞科技股份有限公司董事會　公鑒：

尚亞科技股份有限公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十三年度及九十二年度之損益表、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。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作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暨一般公認會計原則編製，足以允當表達尚亞科技股份有限公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十三年度及九十二年度之經營成果與現金流量。

民國九十三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，該等明細表係依據前段所述之準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

原證期會核　　(93) 台財證 (六)第 104860 號
准簽證文號　　(88) 台財證 (六)第 18311 號
民 國 九 十 四 年　二　月　一　日

尚亞科技股份有限公司

資產負債表

民國九十三年及九十二年十二月三十一日

		93.12.31		92.12.31	
	資　產	**金　額**	**%**	**金　額**	**%**
	流動資產：				
1100	現金及約當現金(附註四(一))	$ 34,905	5	127,994	23
1110	短期投資(附註四(二))	49,591	8	24,500	4
1120	應收票據及帳款淨額(附註四(三))	163,761	25	42,289	8
1151	應收關係人款項淨額(附註五)	131,864	20	144,022	27
1190	其他金融資產－流動(附註五及六)	2,183	-	10,552	2
1210	存貨淨額(附註四(四))	197,046	30	145,917	27
1280	預付款項及其他流動資產(附註四(九))	19,647	4	7,944	1
		598,997	92	503,218	92
1421	**採權益法之長期投資**(附註四(五))	5,727	1	906	-
1440	**其他金融資產－非流動**	3,390	1	1,082	-
	固定資產(附註四(六))：				
1531	機器及模具設備	13,855	2	14,112	3
1545	研發設備	19,010	3	13,364	2
1521	生財器具	9,996	2	12,921	2
1681	其他設備	7,600	1	3,878	1
		50,461	8	44,275	8
15X9	減：累計折舊	16,836	3	16,681	3
1672	預付設備款	895	-	695	-
		34,520	5	28,289	5
17XX	**無形資產**	-	-	8,000	1
18XX	**其他資產**(附註四(七))	9,012	1	13,658	2
	資產總計	**$ 651,646**	**100**	**555,153**	**100**

		93.12.31		92.12.31	
	¡@負債及股東權益	**金　額**	**%**	**金　額**	**%**
	流動負債：				
2140	應付票據及帳款(附註五)	$ 149,523	23	163,595	29
2151	應付關係人款項(附註五)	53,652	8	11,412	2
2170	應付費用及其他流動負債(附註五)	37,715	6	23,410	4
		240,890	37	198,417	35
2810	**應計退休金負債**(附註四(七))	9,669	1	8,001	1
	負債合計	250,559	38	206,418	36
3110	**股本–普通股**(附註四(八))	289,734	45	259,697	47
3200	**資本公積–普通股溢價**(附註四(八))	51,864	8	55,500	10
	保留盈餘(附註四(八)：				
3310	法定盈餘公積	5,973	1	2,961	1
3351	未分配盈餘	53,931	8	30,577	6
		59,904	9	33,538	7
3421	**累積換算調整數**	(415)	-	-	-
	股東權益合計	401,087	62	348,735	64
	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
	負債及股東權益總計	**$ 651,646**	**100**	**555,153**	**100**

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：　　經理人：　　主辦會計：

尚亞科技股份有限公司

損 益 表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		93年度		92年度	
		金 額	%	金 額	%
4100	**營業收入**(附註五)	$ 992,717	101	583,492	101
4190	減：銷貨退回及折讓	7,436	1	8,024	1
		985,281	100	575,468	100
5111	**營業成本**(附註五及十)	725,241	75	413,745	72
	營業毛利	260,040	25	161,723	28
	營業費用(附註五及十)：				
6100	推銷費用	34,052	3	28,418	5
6200	管理費用	32,390	3	32,423	6
6300	研究發展費用	88,759	9	65,050	11
		155,201	15	125,891	22
	營業淨利	104,839	10	35,832	6
	營業外收入及利益：				
7140	處分投資利益	555	-	1,231	-
7480	其他收入	2,932	-	1,528	-
		3,487	-	2,759	-
	營業外費用及損失：				
7520	採權益法認列之投資損失淨額(附註四(五))	10,247	1	6,218	1
7560	兌換損失淨額	7,059	1	396	-
7570	存貨跌價及報廢損失	33,737	3	-	-
7880	什項支出	1,330	-	1,498	-
		52,373	5	8,112	1
	稅前淨利	55,953	5	30,479	5
8110	**所得稅費用**(附註四(九))	2,642	-	352	-
	本期淨利	**$ 53,311**	**5**	**30,127**	**5**

		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	**基本每股盈餘(單位：元)**(附註四(十))	**$ 1.93**	**1.84**	**1.25**	**1.23**
	基本每股盈餘(單位：元)-追溯調整			**1.12**	**1.11**
9850	**稀釋每股盈餘(單位：元)**(附註四(十))	**$ 1.93**	**1.84**	**1.24**	**1.23**
	稀釋每股盈餘(單位：元)-追溯調整			**$ 1.11**	**1.10**

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人： **經理人：** **主辦會計：**

尚亞科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

			保留盈餘			
	股本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	合計
民國九十二年一月一日期初餘額	$ 185,000	50,000	-	29,608	-	264,608
盈餘指撥及分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	2,961	(2,961)	-	-
員工紅利	3,997	-	-	(3,997)	-	-
股東股利(股票)	22,200	-	-	(22,200)	-	-
現金增資	30,000	24,000	-	-	-	54,000
資本公積轉增資	18,500	(18,500)	-	-	-	-
九十二年度淨利	-	-	-	30,127	-	30,127
民國九十二年十二月三十一日餘額	259,697	55,500	2,961	30,577	-	348,735
盈餘指撥及分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	3,012	(3,012)	-	-
董監事酬勞	-	-	-	(544)	-	(544)
股東股利(股票)	22,334	-	-	(22,334)	-	-
員工紅利	4,067	-	-	(4,067)	-	-
資本公積轉增資	3,636	(3,636)	-	-	-	-
九十三年度淨利	-	-	-	53,311	-	53,311
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	(415)	(415)
民國九十三年十二月三十一日餘額	**$ 289,734**	**51,864**	**5,973**	**53,931**	**(415)**	**401,087**

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人： **經理人：** **主辦會計：**

尚亞科技股份有限公司

現金流量表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		93年度	92年度
營業活動之現金流量：			
本期淨利	$	53,311	30,127
調整項目：			
折舊及攤銷		22,018	17,866
呆帳損失		6,648	13,226
存貨跌價及報廢損失		33,737	-
依權益法認列之投資損失		10,247	6,218
應收票據及帳款(含關係人)增加		(115,962)	(107,823)
遞延所得稅資產淨增加		(9,993)	(5,477)
存貨增加		(84,866)	(62,709)
預付款項及其他流動資產增加		(2,344)	(290)
應付票據及帳款(含關係人)增加		28,168	138,278
應付費用及其他流動負債增加		14,305	12,511
其　　他		5,546	(589)
營業活動之淨現金流入(出)		(39,185)	41,338
投資活動之現金流量：			
購置固定資產		(18,255)	(18,271)
短期投資(增加)減少		(24,536)	15,231
長期投資增加		(15,483)	(1,387)
購置無形資產		-	(16,800)
受限制資產(增加)減少		10,377	(10,377)
其他應收款-關係人增加		(1,374)	-
其　　他		(4,089)	(3,090)
投資活動之淨現金流出		(53,360)	(34,694)
融資活動之現金流量：			
現金增資發行新股		-	54,000
發放董監事酬勞		(544)	-
融資活動之淨現金流入(出)		(544)	54,000
本期現金及約當現金增加(減少)數		(93,089)	60,644
期初現金及約當現金餘額		127,994	67,350
期末現金及約當現金餘額		**$ 34,905**	**127,994**
現金流量資訊之補充揭露：			
本期支付所得稅		**$ 5,563**	**17,843**
購置無形資產付現數：			
購置價款	$	-	-
減：其他應付關係人款		-	(16,800)
本期購置付現數		**$** -	(16,800)

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：　　經理人：　　主辦會計：

尚亞科技股份有限公司
財務報表附註
民國九十三年及九十二年十二月三十一日
(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

尚亞科技股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國八十五年二月十日依中華民國公司法之規定成立，並經核准設立登記。主要業務為有線及無線網路伺服器(包括媒體監視伺服器、列印伺服器、路由器等)等產品之製造、銷售及有關科技之研究與開發。

本公司民國九十三年十二月三十一日，員工人數為 157 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暨我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)外幣交易

本公司以新台幣列帳。所有非遠期外匯買賣合約之外幣交易依交易日匯率換算入帳；資產負債表日之外幣債權債務依當日之匯率換算。因實際結清及換算外幣債權債務而產生之已實現及未實現兌換損益認列為當期營業外收支。

(二)約當現金

約當現金，係指自投資日起三個月內到期或清償之附賣回條件之商業本票。

(三)短期投資

本公司投資開放型受益憑證，以成本與市價孰低為評價基礎，成本採加權平均法計算，市價係指資產負債表日該受益憑證之淨資產價值。

(四)備抵呆帳

備抵呆帳係依各應收款項之可收現性提列。備抵呆帳金額，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決定。

(五)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，商品、在製品及製成品市價則以淨變現價值為基礎。

(六)長期股權投資

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重大影響力者，採權益法評價。

對國外營運機構之長期股權投資，採權益法評價者，因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。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易，及各被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊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。

(七)固定資產及其折舊

固定資產以取得成本為評價基礎。為購建設備並正在進行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息予以資本化，列入相關資產成本。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。處分固定資產之損益列為營業外收支。

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計提折舊。折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其殘值自該屆滿日起估計尚可使用年限繼續提列折舊。主要固定資產之耐用年數如下：

1.機器及模具設備：2¡ã5 年
2.研發設備：3～5 年
3.生財設備：3～6 年
4.其他設備：2～5 年

(八)無形資產

係為取得製造技術所支付之技術權利金，以取得成本為入帳基礎，並依其估計經濟效益年限予以平均攤銷。

(九)遞延費用

電腦軟體成本予以遞延，依其估計之未來效益年限按三年平均攤銷。

(十)員工認股權證

本公司採用內含價值法認列酬勞性員工認股選擇計畫之酬勞成本,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。本公司員工認股權計畫之給與日或修正日於基金會解釋函適用日(93 年 1 月 1 日)之前者，依規定不予追溯調整。

(十一)收入認列

銷貨收入係於商品交付且風險移轉予客戶時認列。備抵退貨及折讓係依經驗估計可能發生之產品退回及折讓，於產品出售年度認列為銷貨收入之減項。

(十二)退休金

本公司訂有職工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工。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，基數之計算係每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自十六年起，每服滿務一年可獲得一個基數，最高以四十五個基數為限。

本公司依勞動基準法規定，按月依薪資總額百分之二提撥勞工退休準備金，專戶儲存於中央信託局之職工退休準備金專戶。實際支付退休金時，先自準備金專戶支付。

本公司自編製九十二年度財務報表起，採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以年度結束日為衡量日完成精算，退休金成本自九十三月一月一日起認列之。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，並依精算結果認列退休金成本，包括當期服務成本、利息成本、退休基金資產之預期報酬、未認列過渡性淨給付義務及退休金損益依員工平均剩餘服務年限二十二年採直線法攤銷之數。

(十三)所得稅

本公司依會計所得估算所得稅。資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅，即將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；可減除暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

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，劃分為流動或非流動項目。

本公司購置設備及技術、研究發展及人才培訓支出等所產生之所得稅抵減，於發生所得稅抵減之年度，列為所得稅費用之減項。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議分配後列為當期費用。

(十四)普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股流通在外加權平均股數計算之，因盈餘、資本公積或員工紅利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

本公司所發行之員工認股權證屬潛在普通股，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。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自編製民國九十二年度財務報表起，除淨退休金成本自民國九十三年一月一日起認列外，資產負債表依財務會計準則公報第十八號之規定處理。此項會計原則變動使民國九十二年十二月三十一日之資產(遞延退休金成本)及負債(應計退休金負債)各增加 8,001 千元，民國九十三年度認列退休金費用 6,379 千元。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	93.12.31	92.12.31
庫存現金	$ 199	151
支票及活期存款	34,706	108,688
定期存款	-	19,155
	$ 34,905	**127,994**

(二)短期投資

	93.12.31	92.12.31
開放型基金	**$ 49,591**	**24,500**
總 市 價	**$ 49,610**	**24,540**

(三)應收票據及帳款淨額－非關係人

	93.12.31	92.12.31
應收票據	$ 2,217	773
應收帳款	167,031	43,452
	169,248	44,225
減：備抵呆帳	(5,487)	(1,936)
	$ 163,761	**42,289**

(四)存 貨

	93.12.31	92.12.31
原 料	$ 62,307	43,805
在 製 品	120,726	96,091
製 成 品	33,067	10,402
商 品	7,655	3,755
	223,755	154,053
減：備抵損失	(26,709)	(8,136)
	$ 197,046	**145,917**
投保金額	**$ 150,000**	**20,000**

(五)長期股權投資

	93.12.31		92.12.31	
	持 股 比例%	金 額	持 股 比例%	金 額
採權益法評價者：				
西薩摩亞尚亞科技(股)公司	100.00	$ 5,727	100.00	906
StarChip Systems GmbH(StarChip)	90.00	-	90.00	-
		$ 5,727		**906**

1.本公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日採權益法評價之長期股權投資，原始投資成本分別為 28,376 千元及 12,893 千元。其中 StarChip 業於民國九十二年底起停止營業。

2.本公司民國九十三年度及九十二年度採權益法認列之投資損失分別為 10,247 千元及
6,218 千元，係根據被投資公司自行編製未經會計師查核之財務報表認列(未達應經會計師查核標準)，相關資料請參見附註十一之(二)。

(六)固定資產

本公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日均未對固定資產投保。本公司於民國九十四年一月對固定資產投保，保額為 29,000 千元。

(七)退休金

本公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	93.12.31	92.12.31
給付義務：		
既得給付義務	$ -	-
非既得給付義務	(11,617)	(8,339)
累積給付義務	(11,617)	(8,339)
未來薪資增加之影響數	(8,324)	(6,308)
預計給付義務	(19,941)	(14,647)
退休基金資產公平價值	1,948	338
提撥狀況	(17,993)	(14,309)
未認列退休金利益	(447)	-
未認列過渡性淨給付義務	13,659	14,309
應補列最低退休金負債	(4,888)	(8,001)
應計退休金負債	**$ (9,669)**	**(8,001)**

1.民國九十三年度及九十二年度淨退休金成本組成項目如下：

	93年度	92年度
服務成本	$ 5,252	338
利息成本	513	-
退休金資產報酬	(12)	-
攤銷數	626	-
淨退休金成本	**$ 6,379**	**338**

2.精算假設如下：

	93年度	92年度
折　現　率	3.50%	3.50%
薪資調整率	3.00%	3.00%
退休金資產預期報酬率	3.50%	3.50%

3.截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，本公司尚無符合退休條件之員工。

(八)股東權益

1.股　　本

本公司民國九十二年三月十一日經董事會決議辦理現金增資 3,000 千股，每股 18 元溢價發行；民國九十二年四月二十六日經股東常會決議以資本公積、盈餘及員工紅利計 44,697 千元轉增資發行新股 4,470 千股。上述增資案已辦妥登記。

本公司民國九十三年五月十五日經股東常會決議以資本公積、盈餘及員工紅利計 30,037 千元，發行新股 3,004 千股。上述增資案已辦妥登記。

本公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日額定股本均為 326,288 千元(其中 4,894 千股留供員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債使用)，實收股本分別為 289,734 千元及 259,697 千元，每股面額均為 10 元。

2.員工認股權憑證

本公司民國九十二年六月九日經董事會決議，發行員工認股權憑證 1,800 單位，每單位可認購本公司普通股 1 千股，發行期間為 6 年。本公司復於民國九十三年四月八日經董事會決議，發行員工認股權憑證 2,000 單位，每單位可認購本公司普通股 1 千股，發行期間為 6 年。

民國九十三年度及九十二年度員工認股權憑證發行情形如下：

	93年度				
發行日期	期初流通在外單位數	本期發行單位數	本期行使單位數	本期失效單位數	期末流通在外單位數
92.12.25	1,768	-	-	-	1,768
93.02.16	-	32	-	-	32
93.12.10	-	2,000	-	-	2,000
	1,768	**2,032**	**-**	**-**	**3,800**

	92年度				
發行日期	期初流通在外單位數	本期發行單位數	本期行使單位數	本期失效單位數	期末流通在外單位數
92.12.25	-	**1,768**	-	-	**1,768**

上述員工認股權憑證主要發行條款如下：

(1)認股價格：

	發行日期	認購價格(元)
民國九十二年第一次第一期	92.12.25	$ 13
民國九十二年第一次第二期	93.02.16	13
民國九十三年第一次	93.12.10	14

(2)權利期間：認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後，可按下列時程行使認購本公司之普通股票。認股權憑證之存續期間為六年，不得轉讓、質押、贈予他人或作其他方式之處分，但因繼承者不在此限。認購期間屆滿本公司將註銷該認股權憑證，不再發行。

認股權憑證授予期間	可行使認股比例(累計)
屆滿二年	20%
屆滿三年	45%
屆滿四年	70%
屆滿五年	100%

(3)履約方式：本公司以發行新股交付。

(4)行使程序：本公司依員工認股權憑證發行及認股辦法，於新股發行後，檢附相關文件向主管機關申請資本額變更登記。

依原證券暨期貨管理委員會 92.9.15 台財證六字第 0920003788 號函規定，本公司民國九十三年一月一日以後(民國九十二年第一次第二期以後)發行之員工認股權憑證，民國九十三年度依內含價值法計算所給予之酬勞成本為 0 千元。本公司民國九十二年第一次第二期以後之員工認股權憑證若按公平價值法認列，相關擬制性資訊揭露如下：

A.本公司酬勞性員工認股權計畫若採用公平價值法估計酬勞成本，民國九十三年度應認列酬勞成本為 6 千元。此項計算係採用 Black Scholes 選擇權評價模式估計

給與日認股選擇權之公平價值，民國九十三年度各項假設之資訊列示如下：

	民國九十二年第一次第二期	民國九十三年第一次
股利率	- %	- %
預期價格波動性	- %	- %
無風險利率	1.875%	1.875%
預期存續期間	6 年	6 年

B.本公司員工認股權憑證若採公平價值法認列,財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊列示如下：

			93 年度
本期淨利	報表認列之淨利	$	53,311
	擬制淨利		53,305
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)		1.84
	擬制淨利之每股盈餘(元)		1.84
稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)		1.84
	擬制淨利之每股盈餘(元)		1.84

3.公積及盈餘分配

(1)資本公積之限制

依公司法規定，資本公積僅供彌補虧損，不得用以分配現金股利，但公司無虧損者得以發行股票溢價及受領贈與所得產生之資本公積撥充資本。

(2)盈餘分配及股利政策

依本公司章程規定，公司每年決算如有盈餘時，依下列順序分配之：

A.提繳稅款。

B.彌補以往年度虧損。

C.提列百分之十為法定盈餘公積。

D.董事、監察人酬勞百分之二。

E.員工紅利提撥百分之五至百分之十五。

F.必要時得酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘。

G.其餘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。

因本公司目前正處成長期,且所屬產業於未來數年內將持續成長,故本公司將依據公司未來年度之資本預算規劃,衡量未來年度之資金需求,先以保留盈餘融通所需資金,剩餘之盈餘再視當時情形酌以現金股利方式分派。

依公司法規定,法定盈餘公積依法通常僅供彌補虧損之用,不得用以分配現金股利。但此項公積之提列已達實收資本額百分之五十時,得以股東會決議於其不超過半數之範圍內轉作資本。

(九)所得稅

1.本公司營利事業所得稅稅率為百分之二十五，民國九十三年度及九十二年度所得稅費用（利益）組成如下：

		93年度	92年度
當期所得稅費用	$	11,850	5,205
未分配盈餘加徵 10%所得稅費用		785	624
遞延所得稅利益		(9,993)	(5,477)
所得稅費用		**$ 2,642**	**352**

2.本公司民國九十三年度及九十二年度損益表中所列稅前淨利依法定稅率計算之所得稅與估計所得稅費用調節如下：

		93年度	92年度
稅前淨利應計所得稅	$	13,978	7,610
未分配盈餘加徵 10%所得稅費用		785	624
投資抵減		(18,979)	(11,361)
備抵評價增加數		7,282	4,003
其　　他		(424)	(524)
		$ 2,642	**352**

3.本公司遞延所得稅資產之主要內容如下：

		93.12.31	92.12.31
遞延所得稅資產：			
備抵呆帳超限數	$	4,411	3,037
備抵存貨跌價損失		7,077	2,034
投資抵減		18,039	11,977
權益法認列長期股權投資損失		5,559	2,997
其　　他		2,234	-
		37,320	20,045
減：備抵評價		(21,850)	(14,568)
遞延所得稅資產淨額		**$ 15,470**	**5,477**
帳列遞延所得稅資產－流動		**$ 15,470**	**5,477**

4.兩稅合一相關資訊：

	93.12.31	92.12.31
累積未分配盈餘－八十七年度以後	$ 53,931	30,577
可扣抵稅額帳戶餘額	$ 123	5,880

	93 年度	92 年度
盈餘分配之稅額扣抵比率	24.16%(預計)	18.28%(實際)

5.民國九十三年十二月三十一日，本公司因研究發展、人才培訓、投資自動化設備及技術等支出，依促進產業升級條例得享受投資抵減，其可抵減總額、尚未抵減之稅額及最後可抵減年度如下：

發生年度	可抵減總額	尚未抵減稅額	得扣抵之最後年度
九十三年度(估計數)	$ 18,979	18,039	民國九十七年度

6.本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國九十一年度。

(十)每股盈餘

本公司民國九十三年度及九十二年度每股盈餘計算如下：

	93年度		92年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘(元)：				
本期淨利	$ 55,953	53,311	30,479	30,127
加權平均流通在外股數(千股)	28,973	28,973	24,416	24,416
基本每股盈餘(元)	$ 1.93	1.84	1.25	1.23
加權平均流通在外股數(千股)－追溯調整			27,240	27,240
基本每股盈餘(元)－追溯調整			$ 1.12	1.11

	93年度		92年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
稀釋每股盈餘：				
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	**$ 55,953**	**53,317**	**30,479**	**30,127**
加權平均流通在外股數(千股)	28,973	28,973	24,416	24,416
具稀釋作用潛在普通股之影響：				
員工認股權憑證	58	58	107	107
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)	**$ 29,031**	**29,031**	**24,523**	**24,523**
稀釋每股盈餘(元)	**$ 1.93**	**1.84**	**1.24**	**1.23**
稀釋每股盈餘－追溯調整本期淨利			**30,479**	**30,127**
追溯調整後加權平均流通在外股數(千股)			**27,348**	**27,348**
追溯調整後加權平均流通在外股數(千股)			**1.11**	**1.10**

(十一)金融商品相關資訊

1.金融商品之公平價值

本公司未投資衍生性金融商品。民國九十三年及九十二年十二月三十一日非衍生性金融商品之資產及負債，除下述外係以帳面價值估計其公平價值：

	93.12.31		92.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
短期投資	$ 49,591	49,610	24,500	24,540
長期股權投資－實務上無法估計公平價值	5,727	-	906	-

本公司估計上述金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

(1)短期投資：係開放型受益憑證，以基金淨值作為公平價值之評價基礎。

(2)長期股權投資：係投資海外子公司之股權投資，因其未於公開市場交易，實務上無法估計公平價值。該項投資於民國九十三年及九十二年十二月三十一日之原始投資成本分別為 28,376 千元及 12,893 千元。

2.信用風險顯著集中之資訊

本公司主要的潛在信用風險源自於應收帳款。

本公司營業收入佔10%以上客戶之銷售金額於民國九十三年度及九十二年度佔本公司銷貨收入分別為69%及70%，該等客戶以往獲利及信用紀錄良好，為降低信用風險，本公司定期持續評估該等客戶財務狀況及其應收帳款之回收可能性，依其財務狀況給予信用額度，本公司過去未因該等主要客戶而蒙受重大信用風險損失。

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)	該公司對本公司間接採權益法評價
友勁科技股份有限公司(友勁科技)	友訊科技間接持有採權益法評價
西薩摩亞尚亞科技(股)有限公司(西薩摩亞尚亞)	本公司100%持有之子公司
尚亞數碼科技(上海)有限公司(尚亞數碼)	本公司100%持有之子公司
StarChip Systems GmbH (StarChip)	本公司90%持有之子公司
明泰科技股份有限公司(明泰科技)	友訊科技之子公司
凱勁科技股份有限公司(凱勁科技)	友勁科技之子公司
友旺科技股份有限公司(友旺科技)	友訊科技間接持有採權益法評價
帛漢股份有限公司(帛漢股份)	友訊科技間接持有採權益法評價
陽慶電子股份有限公司(陽慶電子)	友勁科技之實質關係人(友勁科技於93.10.29與該公司簽訂合併契約)

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷貨及權利金收入

(1)銷　　貨

	93年度		92年度	
	金　額	佔本公司銷貨淨額%	金　額	佔本公司銷貨淨額%
友訊科技	$ 581,551	59	401,367	70
友勁科技	1,428	-	9,710	2
其　　他	1,307	-	6,422	1
	$ 584,286	**59**	**417,499**	**73**

本公司銷貨予關係人之收款期限，友訊科技為月結75天，其餘關係人為月結60天至90天；價格與交易條件與一般廠商並無顯著不同。

(2)權利金收入

	93年度		92年度	
	金額	佔本公司銷貨淨額%	金額	佔本公司銷貨淨額%
友訊科技	$ -	-	648	-
友勁科技	3,415	-	15,918	3
	$ 3,415	**-**	**16,566**	**3**

(3)本公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日與關係人因上述交易產生之應收票據及帳款如下：

	93.12.31		92.12.31	
	金額	%	金額	%
友訊科技	$ 129,118	44	132,883	71
友勁科技	2,746	1	5,258	3
尚亞數碼	3,920	1	6,462	3
StarChip	9,664	3	10,119	6
	145,448	49	154,722	84
減：備抵呆帳	(13,584)	(4)	(10,700)	(6)
	$ 131,864	**45**	**144,022**	**78**

2.進　　貨

(1)民國九十三年度及九十二年度本公司向關係人進貨如下：

	93年度		92年度	
	金額	佔本公司進貨淨額%	金額	佔本公司進貨淨額%
明泰科技	$ 59,946	9	-	-
帛漢股份	27,179	4	9,684	2
陽慶電子	17,162	2	-	-
友訊科技	-	-	15,512	4
其　　他	2,011	-	30	-
	$ 106,298	**15**	**25,226**	**6**

本公司對上述公司之付款期限為月結 45 天至 75 天。價格與交易條件與一般廠商並無顯著不同。

(2)民國九十三年及九十二年十二月三十一日，本公司因上述交易而發生之應付票據及帳款如下：

	93.12.31		92.12.31	
	金　額	%	金　額	%
明泰科技	$ 31,487	15	-	-
帛漢股份	6,034	3	7,523	4
陽慶電子	16,088	8	-	-
友訊科技	-	-	2,847	2
其　他	35	-	25	-
	$ 53,644	**26**	**10,395**	**6**

本公司民國九十二年度向陽慶電子進貨 25,196 千元，截至民國九十二年十二月三十一日止，因上述交易產生之應付款項為 12,266 千元，民國九十二年度因陽慶電子尚非本公司之關係人，該應付款帳列應付票據及帳款項下。

3.資金融通

本公司資金融通予關係人(帳列其他應收款)之情形如下：

	93年度				
	最高餘額	期末餘額	年利率(%)	本期利息收入	期末應收利息
西薩摩亞尚亞	**$ 1,374**	**1,374**	-	-	-

4.委託加工

本公司民國九十三年度及九十二年度委託友旺科技及凱勁科技加工產品，支付之加工費分別為 803 千元及 12,213 千元，民國九十三年及九十二年十二月三十一日應付款項分別為 8 千元及 1,017 千元，帳列應付關係人帳款。

5.租金支出及其他

本公司於民國九十三年度及九十二年度向友訊科技承租辦公室之租金支出與相關水電、管理費分別為 6,305 千元及 2,961 千元。民國九十三年及九十二年十二月三十一日，應付租金分別為 1,496 千元及 675 千元，帳列應付費用。

6.保　證

民國九十二年十二月三十一日本公司以定存單 300,000 美金提供予台灣地區銀行開立借款額度，作為尚亞數碼向大陸當地銀行借款之保證。

六、質押之資產

民國九十三年及九十二年十二月三十一日，本公司提供質押之資產帳面價值如下：

質押資產	擔保標的	93.12.31	92.12.31
定 存 單	銀行貸款額度	**$ -**	**10,377**

七、重大承諾事項及或有事項

民國九十三年十二月三十一日因營業需要已簽訂之辦公室等租賃合約,未來依約應支付租金如下：

期　　間	金　　額
94.1.1　94.12.31	$ 9,792
95.1.1　95.12.31	7,596
	$ 17,388

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其　　他

(一)本公司民國九十三年度及九十二年度用人、折舊及攤銷費用依功能別彙總如下：

功能別 性質別	93年度			92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	17,534	75,997	93,531	12,642	58,890	71,532
勞健保費用	1,294	4,700	5,994	1,064	3,992	5,056
退休金費用	1,176	5,203	6,379	57	281	338
其他用人費用	977	2,143	3,120	561	1,687	2,248
折舊費用	4,274	6,430	10,704	2,599	4,119	6,718
攤銷費用	30	11,284	11,314	5	11,143	11,148

(二)重分類：

民國九十二年度財務報表之會計科目若干金額,已配合九十三年度財務報表之表達方式作適當重分類，該重分類對財務報表無重大影響。

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：

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	擔保品名稱	擔保品價值	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
1	本公司	西薩摩亞尚亞科技(股)公司	其他應收款	1,374 (USD40千元)	1,374 (USD40千元)	-	資金調度	-	-	-		-	20,054	160,435

註：依據本公司「貸金貸與他人作業程序」，資金貸與總額以不超過本公司最近期財務報表淨值百分之四十為限；對個別對象資金融通以不超過本公司最近期財務報表淨值之百分之五；但因本公司正常業務交易而產生之資金貸與，則不受前述限制。

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 公司名稱	被背書保證對象 關係	對單一企業背書保證限額	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
1	本公司	尚亞數碼	4	80,217	10,377	-	10,377	3.00%	240,652

註：本公司對單一企業背書保證之限額以不超過本公司最近期財務報表淨值百分之二十為限；對外背書保證總額以不超過本公司最近期財務報表淨值百分之六十為限；與本公司有業務往來者，對個別對象資金融通不得超過與本公司最近一個會計年度或當年度預計業務往來金額。

3.期末持有有價證券情形：

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
				千單位/千股	帳面金額	持股比率	市價	
本公司	受益憑證：							
	荷銀精選債券基金	—	短期投資	906	10,000	-	10,000	
	元大多利二號債券基金	—	〃	352	5,015	-	5,015	
	元大萬泰債券基金	—	〃	1,467	20,000	-	20,000	
	匯豐成龍債券基金	—	〃	305	4,576	-	4,576	
	建弘全家福債券基金	—	〃	63	10,000	-	10,019	
					49,591		**49,610**	
本公司	股票	本公司之子公司	長期股權投資	-	5,727	-	非上市(櫃)公司不適用	參見轉投資事業相關資訊

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：

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	
					單位數	金額	單位數	金額	單位數	售價	帳面成本	處分損益	單位數	金額
本公司	榮民工程商業本票	短期投資	-	-	-	-	80,000	79,643	80,000	79,655	79,643	12	-	-

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	友訊科技	該公司對本公司間接採權益法評價	銷貨	581,551	59%	月結 75 天	-	-	129,118	44%	
本公司	明泰科技	友訊科技之子公司	進貨	59,946	10%	月結 60 天	-	-	31,487	16%	

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額(註)	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	友訊科技	該公司對本公司間接採權益法評價	129,118	4.44	535	加強催收	57,688	-

註：係截至94.2.1之資料。

9.從事衍生性商品交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	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	西薩摩亞尚亞科技股份有限公司	薩摩亞	轉投資聯合盈碩(北京)科技有限公司及尚亞數碼科技(上海)有限公司	23,767	8,284	700	100%	5,727	(10,247)	(10,247)	子公司
〃	StarChip Systems GmbH	德國	從事網路伺服器之銷售業務	4,609	4,609	135	90%	-	-	-	〃
								5,727		**(10,247)**	
西薩摩亞尚亞科技股份有限公司	聯合盈碩(北京)科技有限公司	大陸北京	從事經營網路列印伺服機、網路監控伺服機、網路儲存伺服機及無線傳輸雙據卡上之產銷業務	15,483	-	500	100%	6,206	(10,212)	(10,212)	孫公司
〃	尚亞數碼科技(上海)有限公司	大陸上海	從事經營區域網路交換器、集線交換器、PC用照相機、及網路列印伺服器之產銷業務	7,243	7,243	210	100%	-	-	-	〃

2.本公司對被投資公司直接或間接具有控制力之被投資公司應揭露之資訊：

(1)資金貸與他人：無。

(2)為他人背書保證：無。

(3)期末持有有價證券情形：

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
				千單位	帳面金額	持股比率	市價/股權淨值	
西薩摩亞尚亞科技股份有限公司	聯合盈碩(北京)科技有限公司	母公司	長期股權投資	500	6,206	100	6,206	
〃	尚亞數碼科技(上海)有限公司	〃	〃	210	-	100	-	

(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：無。

3.本公司並無對被投資公司直接或間接具有控制力之重大子公司應揭露之資訊。

(三)大陸投資資訊：

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	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
聯合盈碩(北京)科技有限公司	從事經營網路列印伺服機、網路監控伺服機、網路儲存伺服機及無線傳輸雙據卡上之產銷業務	15,483 (USD500千元)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	-	15,483	-	15,483	100%	10,212	6,206	-
尚亞數碼科技(上海)有限公司	從事經營區域網路交換器、集線交換器、PC用照相機、及網路列印伺服器之產銷業務	7,243 (USD 210千元)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	7,243	-	-	7,243	100%	-	-	-

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
22,726	22,726	160,435

註：係依據90.11.16台財證(一)第006130號函規定，以投審會之規定為準計算大陸投資限額。

十二、部門別財務資訊：

(一)本公司係屬單一產業，主要產業為有線及無線網路伺服器等產品之產銷。

(二)地區別資訊

本公司民國九十三年度及九十二年度均無國外營運部門。

(三)外銷銷貨資訊：

本公司民國九十三年度及九十二年度外銷銷貨總額分別為 296,550 千元及 85,455 千元，其明細如下：

外銷地區	93年度	92年度
美　　洲	$ 174,079	59,342
亞　　洲	67,370	12,926
歐　　洲	54,840	12,187
其　　他	261	1,000
合　　計	**$ 296,550**	**85,455**

(四)重要客戶資訊：

本公司民國九十三年度及九十二年度其銷貨收入淨額佔損益表之營業收入淨額10%以上之客戶明細如下：

	93年度		92年度	
	金　額	佔本公司銷貨淨額%	金　額	佔本公司銷貨淨額%
友訊科技(股)公司	$ 581,551	59	402,015	70
Phobe Micro. Inc.	100,997	10	4,549	-
	$ 682,548	**69**	**406,564**	**70**

會 計 師 查 核 報 告

尚亞科技股份有限公司董事會　公鑒：

尚亞科技股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十四年度及九十三年度之損益表、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。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作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一般公認會計原則編製，足以允當表達尚亞科技股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十四年度及九十三年度之經營成果與現金流量。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

民 國 九 十 五 年 二 月 六 日

尚亞科技股份有限公司

資產負債表

民國九十四年及九十三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資　　產	94.12.31 金　額	%	93.12.31 金　額	%
流動資產：				
現金及銀行存款(附註四(一))	$ 153,525	23	34,905	5
短期投資(附註四(二))	145,000	21	49,591	8
應收票據及帳款淨額(附註四(三))	93,042	14	163,761	25
應收關係人款項淨額(附註五)	117,025	17	131,864	20
其他金融資產－流動(附註五)	929	-	2,183	-
存貨淨額(附註四(四))	119,507	18	197,046	30
預付款項及其他流動資產(附註四(九))	14,937	2	19,647	4
	643,965	95	598,997	92
採權益法之長期投資(附註四(五))	-	-	5,727	1
其他金融資產－非流動	3,390	-	3,390	1
固定資產(附註四(六))：				
機器及模具設備	21,171	3	13,855	2
研發設備	19,189	3	19,010	3
生財器具	10,076	1	9,996	2
其他設備	7,895	1	7,600	1
	58,331	8	50,461	8
減：累計折舊	29,323	4	16,836	3
預付設備款	309	-	895	-
	29,317	4	34,520	5
其他資產(附註四(七))	5,534	1	9,012	1
資產總計	**$ 682,206**	**100**	**651,646**	**100**

負債及股東權益	94.12.31 金　額	%	93.12.31 金　額	%
流動負債：				
應付票據及帳款(附註五)	$ 115,744	17	149,523	23
應付關係人款項(附註五)	9,725	1	53,652	8
應付費用及其他流動負債(附註五)	50,346	7	37,715	6
	175,815	25	240,890	37
應計退休金負債(附註四(七))	10,690	2	9,669	1
負債合計	186,505	27	250,559	38
股本－普通股(附註四(八))	340,391	50	289,734	45
資本公積-普通股溢價(附註四(八))	46,069	7	51,864	8
保留盈餘(附註四(八))：				
法定盈餘公積	11,304	2	5,973	1
未分配盈餘	98,345	14	53,931	8
	109,649	16	59,904	9
累積換算調整數	(408)	-	(415)	-
股東權益合計	495,701	73	401,087	62
重大承諾事項及或有事項(附註七)				
負債及股東權益總計	**$ 682,206**	**100**	**651,646**	**100**

尚亞科技股份有限公司

損 益 表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	94年度		93年度	
	金額	%	金額	%
營業收入(附註五)	$ 1,024,151	101	992,717	101
減：銷貨退回及折讓	5,545	1	7,436	1
	1,018,606	100	985,281	100
營業成本(附註五及十)	718,166	71	725,241	75
營業毛利	300,440	29	260,040	25
營業費用(附註五及十)：				
推銷費用	43,637	4	34,052	3
管理費用	33,409	3	32,390	3
研究發展費用	95,623	9	88,759	9
	172,669	16	155,201	15
營業淨利	127,771	13	104,839	10
營業外收入及利益：				
處分投資利益	1,151	-	555	-
其他收入	2,989	-	2,932	-
	4,140	-	3,487	-
營業外費用及損失：				
採權益法認列之投資損失淨額(附註四(五))	7,651	1	10,247	1
兌換損失淨額	-	-	7,059	1
存貨跌價及報廢損失	6,987	1	33,737	3
什項支出	3,933	-	1,330	-
	18,571	2	52,373	5
稅前淨利	113,340	11	55,953	5
所得稅費用(附註四(九))	17,773	2	2,642	-
本期淨利	**$ 95,567**	**9**	**53,311**	**5**

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人： **經理人：** **主辦會計：**

尚亞科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

			保留盈餘			
	股本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	合計
民國九十三年一月一日期初餘額	$ 259,697	55,500	2,961	30,577	-	348,735
盈餘指撥及分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	3,012	(3,012)	-	-
董監事酬勞	-	-	-	(544)	-	(544)
股東股利(股票)	22,334	-	-	(22,334)	-	-
員工紅利(股票)	4,067	-	-	(4,067)	-	-
資本公積轉增資	3,636	(3,636)	-	-	-	-
九十三年度淨利	-	-	-	53,311	-	53,311
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	(415)	(415)
民國九十三年十二月三十一日餘額	289,734	51,864	5,973	53,931	(415)	401,087
盈餘指撥及分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	5,331	(5,331)	-	-
董監事酬勞	-	-	-	(960)	-	(960)
股東股利(股票)	37,665	-	-	(37,665)	-	-
員工紅利(股票)	7,197	-	-	(7,197)	-	-
資本公積轉增資	5,795	(5,795)	-	-	-	-
九十四年度淨利	-	-	-	95,567	-	95,567
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	7	7
民國九十四年十二月三十一日餘額	**$ 340,391**	**46,069**	**11,304**	**98,345**	**(408)**	**495,701**

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人： **經理人：** **主辦會計：**

尚亞科技股份有限公司

現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		94年度	93年度
營業活動之現金流量：			
本期淨利	$	95,567	53,311
調整項目：			
折舊及攤銷		15,820	22,018
呆帳損失		4,611	6,648
存貨跌價及報廢損失		6,987	33,737
依權益法認列之投資損失		7,651	10,247
應收票據及帳款(含關係人)減少(增加)		80,412	(115,962)
遞延所得稅資產減少(增加)		1,630	(9,993)
存貨減少(增加)		70,552	(84,866)
預付款項及其他流動資產減少(增加)		3,170	(2,344)
應付票據及帳款(含關係人)增加(減少)		(77,706)	28,168
應付費用及其他流動負債增加		12,631	14,305
其　　他		2,633	5,546
營業活動之淨現金流入(出)		223,958	(39,185)
投資活動之現金流量：			
購置固定資產		(7,436)	(18,255)
短期投資增加		(95,409)	(24,536)
長期投資增加		-	(15,483)
受限制資產減少		-	10,377
其他應收款-關係人增加		(66)	(1,374)
其　　他		(1,467)	(4,089)
投資活動之淨現金流出		(104,378)	(53,360)
融資活動之現金流量：			
發放董監事酬勞		(960)	(544)
融資活動之淨現金流出		(960)	(544)
本期現金及銀行存款增加(減少)數		118,620	(93,089)
期初現金及銀行存款餘額		34,905	127,994
期末現金及銀行存款餘額		**$ 153,525**	**34,905**
現金流量資訊之補充揭露：			
本期支付所得稅		**$ 13,031**	**5,563**

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：　　經理人：　　主辦會計：

尚亞科技股份有限公司
財務報表附註
民國九十四年及九十三年十二月三十一日
(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

尚亞科技股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國八十五年二月十日依中華民國公司法之規定成立，並經核准設立登記。主要業務為有線及無線網路伺服器(包括監視伺服器、列印伺服器、路由器等)等產品之製造、銷售及有關科技之研究與開發。

本公司民國九十四年十二月三十一日，員工人數為 168 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)外幣交易

本公司以新台幣列帳。所有非遠期外匯買賣合約之外幣交易依交易日匯率換算入帳；資產負債表日之外幣債權債務依當日之匯率換算。因實際結清及換算外幣債權債務而產生之已實現及未實現兌換損益認列為當期營業外收支。

(二)短期投資

本公司投資開放型受益憑證，以成本與市價孰低為評價基礎，成本採加權平均法計算，市價係指資產負債表日該受益憑證之淨值。

(三)備抵呆帳

備抵呆帳係依各應收款項之可收現性提列。備抵呆帳金額，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決定。

(四)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，商品、在製品及製成品市價則以淨變現價值為基礎。

(五)長期股權投資

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重大影響力者，採權益法評價。

對國外營運機構之長期股權投資，採權益法評價者，因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。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易，及各被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊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。

本公司具控制力之被投資公司如股權淨值發生負數時,若被投資公司之其他股東無義務或無法提出額外資金承擔其損失時者,其損失由本公司全額認列。若原長期股權投資不足抵減投資損失時,則沖轉應收關係人款,如尚有不足,則貸記長期股權投資貸項,列入其他負債項下。

(六)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。處分固定資產之損益列為營業外收支。

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計提折舊。折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者,就其殘值自該屆滿日起估計尚可使用年限繼續提列折舊。主要固定資產之耐用年數如下:

1.機器及模具設備:2　5 年
2.研發設備:3～5 年
3.生財設備:3～6 年
4.其他設備:2～5 年

(七)遞延費用

電腦軟體成本予以遞延,依其估計之未來效益年限按三年平均攤銷。

(八)資產減損

本公司自民國九十四年度起適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該號公報規定,本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產,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後之數。

(九)員工認股權證

本公司採用內含價值法認列酬勞性員工認股選擇權計畫之酬勞成本,亦即按衡量日本公司股票市價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。本公司員工認股權計畫之給與日或修正日於會計研究發展基金會解釋函適用日(93 年 1 月 1 日)之前者,依規定不予追溯調整。

(十)收入認列

銷貨收入係於商品交付且風險移轉予客戶時認列。備抵退貨及折讓係依經驗估計可能發生之產品退回及折讓,於產品出售年度認列為銷貨收入之減項。

(十一)退休金

本公司訂有職工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工。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，基數之計算係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，每服務滿務一年可獲得一個基數，最高以四十五個基數為限。

本公司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，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。惟本公司之退休辦法尚未配合新制之實施修訂，故職工退休辦法未規定者，依勞工退休金條例之規定辦理。

本公司依勞動基準法規定，按月依薪資總額百分之二提撥勞工退休準備金，專戶儲存於中央信託局之職工退休準備金專戶。實際支付退休金時，先自準備金專戶支付。

本公司以會計年度終了為衡量日完成退休金精算，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，並依精算結果認列退休金成本，包括當期服務成本、利息成本、退休基金資產之預期報酬、未認列過渡性淨給付義務及退休金損益依員工平均剩餘服務年限二十二年採直線法攤銷之數。

(十二)所得稅

本公司依會計所得估算所得稅。資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅，即將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；可減除暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

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，劃分為流動或非流動項目。

本公司購置設備及技術、研究發展及人才培訓支出等所產生之所得稅抵減，於發生所得稅抵減之年度，列為所得稅費用之減項。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議分配後列為當期費用。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自編製民國九十四年度財務報表起，適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，依該號公報規定，本公司於民國九十四年十二月三十一日經評估資產並無價值減損之情形。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及銀行存款

	94.12.31	93.12.31
庫存現金	$ 258	199
支票及活期存款	153,267	34,706
	$ 153,525	**34,905**

(二)短期投資

	94.12.31	93.12.31
開放型基金	**$ 145,000**	**49,591**
總　市　價	**$ 145,055**	**49,610**

(三)應收票據及帳款淨額－非關係人

	94.12.31	93.12.31
應收票據	$ 4,168	2,217
應收帳款	89,918	167,031
	94,086	169,248
減：備抵呆帳	(1,044)	(5,487)
	$ 93,042	**163,761**

(四)存　　貨

	94.12.31	93.12.31
原　　料	$ 42,473	62,307
在 製 品	72,815	120,726
製 成 品	18,253	33,067
商　　品	6,889	7,655
	140,430	223,755
減：備抵損失	(20,923)	(26,709)
	$ 119,507	**197,046**
投保金額	**$ 160,000**	**150,000**

(五)長期股權投資

	94.12.31		93.12.31	
	持股比例%	金額	持股比例%	金額
採權益法評價者：				
西薩摩亞尚亞科技(股)公司	100.00	$ (1,918)	100.00	5,727
StarChip Systems GmbH (StarChip)	90.00	-	90.00	-
		(1,918)		5,727
加：長期貸項		1,918		-
		$ -		**5,727**

1.本公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日採權益法評價之長期股權投資，原始投資成本均為 28,376 千元。其中 StarChip 業於民國九十二年底起停止營業。

2.本公司民國九十四年度及九十三年度採權益法認列之投資損失分別為 7,651 千元及 10,247 千元，係根據被投資公司自行編製未經會計師查核之財務報表認列(未達重要性標準)。

(六)固定資產

本公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日固定資產之投保金額均為 29,000 千元。

(七)退休金

本公司之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	94.12.31	93.12.31
給付義務：		
既得給付義務	$ -	-
非既得給付義務	(14,676)	(11,617)
累積給付義務	(14,676)	(11,617)
未來薪資增加之影響數	(9,990)	(8,324)
預計給付義務	(24,666)	(19,941)
退休基金資產公平價值	3,986	1,948
提撥狀況	(20,680)	(17,993)
未認列退休金利益	62	(447)
未認列過渡性淨給付義務	13,009	13,659
應補列最低退休金負債	(3,081)	(4,888)
應計退休金負債	**$ (10,690)**	**(9,669)**

1.本公司淨退休金成本組成項目如下：

	94年度	93年度
服務成本	$ 3,580	5,252
利息成本	698	513
退休金資產報酬	(39)	(12)
攤銷數	588	626
淨退休金成本	**$ 4,827**	**6,379**

2.精算假設如下：

	94年度	93年度
折　現　率	3.50%	3.50%
薪資調整率	3.00%	3.00%
退休金資產預期報酬率	3.50%	3.50%

3.截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，本公司尚無符合退休條件之員工。

4.當期退休金費用

	94 年度	93 年度
確定給付之淨退休金成本	$ 4,827	6,379
確定提撥之淨退休金成本	3,091	-
淨退休金成本	**$ 7,918**	**6,379**

(八)股東權益

1.股　　本

本公司民國九十三年五月十五日經股東常會決議以資本公積、盈餘及員工紅利計 30,037 千元，發行新股 3,004 千股。上述增資案已辦妥登記。

本公司民國九十四年五月二十一日經股東常會決議以資本公積、盈餘及員工紅利計 50,657 千元，發行新股 5,066 千股。上述增資案已辦妥登記。

本公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日額定股本分別為540,000千元及 326,288 千元。

2.員工認股權憑證

本公司民國九十二年六月九日經董事會決議，發行員工認股權憑證 1,800 單位，每單位可認購本公司普通股 1 千股，發行期間為 6 年。本公司復於民國九十三年四月八日經董事會決議，發行員工認股權憑證 2,000 單位，每單位可認購本公司普通股 1 千股，發行期間為 6 年。

本公司員工認股權憑證發行情形如下：

	94年度				
發行日期	期初流通在外單位數	本期發行單位數	無償配股增加數	本期行使在外單位數	期末流通單位數
92.12.25	$ 1,768	-	549	-	2,317
93.02.16	32	-	10	-	42
93.12.10	2,000	-	350	-	2,350
	$ 3,800	-	**909**	-	**4,709**

	93年度				
發行日期	期初流通在外單位數	本期發行單位數	無償配股增加數	本期行使在外單位數	期末流通單位數
92.12.25	$ 1,768	-	-	-	1,768
93.02.16	-	32	-	-	32
93.12.10	-	2,000	-	-	2,000
	$ 1,768	**2,032**	-	-	**3,800**

上述員工認股權憑證主要發行條款如下：

(1)認股價格：依民國九十三及九十四年度盈餘、員工紅利及資本公積轉增資之股權稀釋程度調整後，各次每股認購價格如下：

	發行日期	認購價格(元)
民國九十二年第一次第一期	92.12.25	$ 10
民國九十二年第一次第二期	93.02.16	10
民國九十三年第一次	93.12.10	11.9

(2)權利期間：認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後，可按下列時程行使認購本公司之普通股票。認股權憑證之存續期間為六年，不得轉讓、質押、贈予他人或作其他方式之處分，但因繼承者不在此限。認購期間屆滿本公司將註銷該認股權憑證，不再發行。

認股權憑證授予期間	可行使認股比例(累計)
屆滿二年	20%
屆滿三年	45%
屆滿四年	70%
屆滿五年	100%

(3)履約方式：本公司以發行新股交付。

(4)行使程序：本公司依員工認股權憑證發行及認股辦法，於新股發行後，檢附相關文件向主管機關申請資本額變更登記。

本公司民國九十三年一月一日以後(民國九十二年第一次第二期以後)發行之員工認股權憑證，其民國九十三年度依內含價值法計算所給予之酬勞成本為0千元。本公司民國九十二年第一次第二期以後之員工認股權憑證若按公平價值法認列，相關擬制性資訊揭露如下：

A.本公司酬勞性員工認股權計畫若採用公平價值法估計酬勞成本，民國九十四年度及九十三年度應認列酬勞成本分別為266千元及6千元。此項計算係採用Black Scholes選擇權評價模式估計給與日認股選擇權之公平價值，各項假設之資訊列示如下：

	民國九十二年第一次第二期	民國九十三年第一次
股利率	- %	- %
預期價格波動性	- %	- %
無風險利率	1.875%	1.875%
預期存續期間	6年	6年

B.本公司員工認股權憑證若採公平價值法認列，財務報表之擬制淨利資訊列示如下：

			94 年度	93 年度
本期淨利	報表認列之淨利	$	95,567	53,311
	擬制淨利		95,301	53,305

3.公積及盈餘分配

(1)資本公積之限制

依公司法規定，資本公積僅供彌補虧損，不得用以分配現金股利，但公司無虧損者得以發行股票溢價及受領贈與所得產生之資本公積撥充資本。

(2)盈餘分配及股利政策

依本公司章程規定，公司每年決算如有盈餘時，依下列順序分配之：

A.提繳稅款。

B.彌補以往年度虧損。

C.提列百分之十為法定盈餘公積。

D.董事、監察人酬勞百分之二。

E.員工紅利提撥百分之五至百分之十五。

F.必要時得酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘。

G.其餘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。

因本公司目前正處成長期,且所屬產業於未來數年內將持續成長,故本公司將依據公司未來年度之資本預算規劃,衡量未來年度之資金需求,先以保留盈餘融通所需資金,剩餘之盈餘再視當時情形酌以現金股利方式分派。

依公司法規定,法定盈餘公積依法通常僅供彌補虧損之用,不得用以分配現金股利。但此項公積之提列已達實收資本額百分之五十時,得以股東會決議於其不超過半數之範圍內轉作資本。

(九)所得稅

1.本公司營利事業所得稅稅率為百分之二十五,所得稅費用組成如下:

		94年度	93年度
當期所得稅費用	$	13,790	11,850
未分配盈餘加徵 10%所得稅費用		2,353	785
遞延所得稅費用(利益)		1,630	(9,993)
所得稅費用		**$ 17,773**	**2,642**

2.本公司損益表中所列稅前淨利依法定稅率計算之所得稅與估計所得稅費用調節如下:

		94年度	93年度
稅前淨利應計所得稅	$	28,325	13,978
未分配盈餘加徵 10%所得稅費用		2,353	785
投資抵減		(17,916)	(18,979)
備抵評價增加數		7,133	7,282
其　　他		(2,122)	(424)
		$ 17,773	**2,642**

3.本公司遞延所得稅資產之主要內容如下:

		94.12.31	93.12.31
遞延所得稅資產:			
備抵呆帳超限數	$	4,622	4,411
備抵存貨跌價損失		5,230	7,077
投資抵減		22,135	18,039
權益法認列長期股權投資損失		7,656	5,559
其　　他		3,180	2,234
		42,823	37,320
減:備抵評價		(28,983)	(21,850)
遞延所得稅資產淨額		**$ 13,840**	**15,470**
帳列遞延所得稅資產－流動		**$ 13,840**	**15,470**

4.兩稅合一相關資訊：

	94.12.31	93.12.31
累積未分配盈餘－八十七年度以後	$ 98,345	53,931
可扣抵稅額帳戶餘額	$ 679	139

	94 年度	93 年度
盈餘分配之稅額扣抵比率	17.02%(預計)	24.33%(實際)

5.民國九十四年十二月三十一日，本公司因研究發展、人才培訓、投資自動化設備及技術等支出，依促進產業升級條例得享受投資抵減，其可抵減總額、尚未抵減之稅額及最後可抵減年度如下：

發生年度	可抵減總額	尚未抵減稅額	得扣抵之最後年度
九十三年度(申報數)	$ 21,532	4,234	民國九十七年度
九十四年度(估計數)	17,901	17,901	民國九十八年度
	$ 39,433	22,135	

6.本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國九十一年度。

(十)金融商品相關資訊

1.金融商品之公平價值

本公司未投資衍生性金融商品。非衍生性金融商品之資產及負債，除下述外係以帳面價值估計其公平價值：

	94.12.31		93.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
短期投資	$ 145,000	145,055	49,591	49,610
長期股權投資－實務上無法估計公平價值	-	-	5,727	-

本公司估計上述金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

(1)短期投資：係開放型受益憑證，以基金淨值作為公平價值之評價基礎。

(2)長期股權投資：係投資海外子公司之股權投資，因其未於公開市場交易，實務上無法估計公平價值。該項投資於民國九十四年及九十三年十二月三十一日之原始投資成本均為 28,376 千元。

2.信用風險顯著集中之資訊

本公司主要的潛在信用風險源自於應收帳款。

本公司營業收入佔 10%以上客戶之銷售金額於民國九十四年度及九十三年度佔本公司銷貨收入分別為 58%及 69%，該等客戶以往獲利及信用紀錄良好，為降低信用風險，本公司定期持續評估該等客戶財務狀況及其應收帳款之回收可能性，依其財務狀況給予信用額度，本公司過去未因該等主要客戶而蒙受重大信用風險損失。

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)	該公司對本公司間接採權益法評價
明泰科技股份有限公司(明泰科技)	友訊科技之子公司
D-Link International Pte Limited, (Hong Kong Branch) (D-Link (HK))	友訊科技子公司之分公司
友旺科技股份有限公司(友旺科技)	友訊科技間接持有採權益法評價
帛漢股份有限公司(帛漢股份)	友訊科技間接持有採權益法評價
友勁科技股份有限公司(友勁科技)	友訊科技間接持有採權益法評價
凱勁科技股份有限公司(凱勁科技)	友勁科技之子公司
陽慶電子股份有限公司(陽慶電子)	友勁科技之子公司
西薩摩亞尚亞科技(股)有限公司(西薩摩亞尚亞)	本公司100%持有之子公司
尚亞數碼科技(上海)有限公司(尚亞數碼)	本公司100%持有之子公司
聯合盈碩(北京)科技股份有限公司	本公司100%持有之子公司
StarChip Systems GmbH (StarChip)	本公司90%持有之子公司

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷貨及權利金收入

(1)銷　　貨

	94年度		93年度	
	金　額	佔本公司銷貨淨額%	金　額	佔本公司銷貨淨額%
友訊科技	$ 599,633	58	581,551	59
D-Link (HK)	8,571	1	-	-
友勁科技	3,962	-	1,428	-
其　　他	3,391	-	1,307	-
	$ 615,557	**59**	**584,286**	**59**

本公司銷貨予關係人之收款期限，友訊科技為月結 60 天，其餘關係人為月結 60 天至 90 天；價格與交易條件與一般廠商並無顯著不同。

(2)權利金收入

	94年度		93年度	
	金　額	佔本公司銷貨淨額%	金　額	佔本公司銷貨淨額%
友勁科技	**$ 2,012**	-	**3,415**	-

(3)本公司與關係人因上述交易產生之應收票據及帳款如下：

	94.12.31		93.12.31	
	金　額	%	金　額	%
友訊科技	$ 106,877	51	129,118	44
D-LINK (HK)	8,440	4	-	-
友勁科技	1,738	1	2,746	1
尚亞數碼	5,545	3	3,920	1
聯合盈碩	1,322	-	-	-
StarChip	9,664	5	9,664	3
	133,586	64	145,448	49
減：備抵呆帳	(14,643)	(7)	(13,584)	(4)
長投貸項	(1,918)	(1)	-	-
	$ 117,025	**56**	**131,864**	**45**

2.進貨及加工費

(1)本公司向關係人進貨及加工費明細如下：

	94年度		93年度	
	金　額	佔本公司淨額%	金　額	佔本公司淨額%
明泰科技	$ 46,637	9	59,946	9
帛漢股份	7,613	1	27,179	4
陽慶電子	9,246	2	17,162	2
其　他	943	-	2,814	-
	$ 64,439	**12**	**107,101**	**15**

本公司對上述公司之付款期限為月結 45 天至 75 天。價格與交易條件與一般廠商並無顯著不同。

(2)本公司因上述交易而發生之應付票據及帳款如下：

	94.12.31		93.12.31	
	金　額	%	金　額	%
明泰科技	$ 8,287	7	31,487	15
帛漢股份	1,359	1	6,034	3
陽慶電子	-	-	16,088	8
其　他	79	-	43	-
	$ 9,725	**8**	**53,652**	**26**

3.資金融通

本公司代關係人(墊付營業費用產生之其他應收款明細如下：

	94.12.31	93.12.31
西薩摩亞尚亞	$ 1,374	1,374
其他	1,576	1,509
減：備抵呆帳	(2,883)	(1,500)
	$ 67	**1,383**

4.租金支出及其他

本公司於民國九十四年度及九十三年度向友訊科技承租辦公室之租金支出與相關水電、管理費分別為 8,204 千元千元及 6,305 千元。民國九十四年及九十三年十二月三十一日，應付租金分別為 765 千元及 1,496 千元，帳列應付費用。

六、重大承諾事項及或有事項

民國九十四年十二月三十一日因營業需要已簽訂之辦公室等租賃合約，未來依約應支付租金如下：

期　間	金　額
95.1.1　95.12.31	$ 12,277
96.1.1　96.12.31	3,056
	$ 15,333

七、其　他

本公司用人、折舊及攤銷費用依功能別彙總如下：

功能別 性質別	94年度 屬於營業成本者	94年度 屬於營業費用者	94年度 合　計	93年度 屬於營業成本者	93年度 屬於營業費用者	93年度 合　計
用人費用						
薪資費用	23,286	98,628	121,914	17,534	75,997	93,531
勞健保費用	1,790	6,393	8,183	1,294	4,700	5,994
退休金費用	1,867	6,051	7,918	1,176	5,203	6,379
其他用人費用	1,382	2,641	4,023	977	2,143	3,120
折舊費用	6,468	6,156	12,624	4,274	6,430	10,704
攤銷費用	235	2,961	3,196	30	11,284	11,314

尚亞科技股份有限公司九十五年股東常會議事錄

時間：中華民國九十五年五月二十日(星期六)上午十時

地點：台北縣汐止市新台五路1段79號18樓之7

出席股東：親自出席及委託代理股份計：25,130,136股，佔公司已發行股份34,510,083股之72.82%。

主席：總經理　陳壽山　　記錄：陳碧容

一、宣佈開會：(到會股東其代表股份總數已達法定數額)

二、主席致詞：(略)

三、報告事項：

（一）本公司九十四年度營業狀況報告。(請參閱附件一及附件四)

（二）監察人審查本公司九十四年度決算表冊報告。(請參閱附件二)

四、承認事項：

第一案

案由：本公司九十四年度決算表冊，敬請　承認。(董事會提)

說明：(一) 本公司九十四年度財務報表，包括資產負債表、損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經安侯建業會計師事務所羅瑞蘭會計師查核完竣，並經九十五年度第二次董事會決議通過在案，及監察人審查認無不合，並出具書面查核報告在案。

(二) 九十四年度會計師查核報告書及上述財務報表請參閱附件三及附件四。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案

案由：本公司九十四年度盈餘分配案，敬請　承認。(董事會提)

說明：(一)謹擬具本公司九十四年度盈餘分配表如下：

(二)發放現金股利計 51,058,620 元，每股配發現金股息 1.5 元，如嗣後因員工認股權憑證依發行及認股辦法轉換者，致影響流通在外股份數量，股東配息比率因此發生變動時，擬提請股東常會，授權董事會按除息基準日實際流通在外股數，調整每股配發金額。

(三)俟本次股東會決議通過後，授權董事會訂定配息基準日分派之，謹請承認。

單位：新台幣元

項　　目	金　　額
期初未分配盈餘	$2,778,383
加： 本期稅後淨利	95,566,816
期末可分配盈餘	98,345,199
分配項目：	
減： 提撥法定盈餘公積(10%)	(9,556,682)
董監事酬勞 (2%)	(1,720,203)
員工紅利 (15%)-配發股票股利	(12,901,520)
股東紅利 - 配發現金股利 (1.5 元)	(51,058,620)
期末未分配盈餘	23,108,174

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

五、討論事項：

第一案

案由：本公司九十四年度員工紅利暨資本公積轉增資發行新股案，提請　討論。(董事會提)

說明：(一)本公司擬由九十四年度盈餘分配提撥員工紅利新台幣 12,901,520 元及資本公積新台幣 34,039,080 元，合計新台幣 46,940,600 元，轉增資發行新股 4,694,060 股，每股面額新台幣 10 元，均為普通股。

(二)資本公積依配股基準日股東名簿所載之股東，依其持有股份比例分配之，每仟股配發 100 股。配發不足一股之畸零股，由董事長洽特定人按面額折付現金承購(可由股東自停止過戶日起五日內，辦理自行湊足整股之登記)。另員工紅利轉增資實際配股辦法，授權經營階層擬定之，並由總經理及董事長核可後辦理。

(三)本次增資發行之新股，其權利及義務與原已發行之普通股相同。

(四)以上增資相關事宜如因員工認股權憑證依發行及轉換辦法轉換者，致影響流通在外股份數量，股東配股比率因此發生變動時，擬請股東會授權董事會全權處理依本次盈餘分派之股票股利總額，調整股東每股配發股票股利。

(五)本案將俟股東常會通過後，由董事會另訂配股基準日，其他未盡事宜亦請授權董事會全權處理之。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案

案由：本公司擬與明泰科技股份有限公司合併案，提請　討論。 (董事會提)

說明：(一)為有效結合資源，強化公司競爭力，本公司擬與明泰科技股份有限公司(以下簡稱明泰科技)進行合併，合併後明泰科技為存續公司，本公司為消滅公司。

(二)於合併基準日，由明泰科技按本公司普通股每 1.8 股換發明泰科技普通股 1 股之比例發行新股予本公司股東，不滿 1 股之畸零股，以明泰科技股票面額按比例發放現金至元為止。

(三)合併契約書及獨立專家意見書請參閱附件五及附件六。

(四)有關合併事項之修正及合併契約未盡事宜，擬請股東會授權董事會全權處理之，敬請 核議。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第三案

案由：本公司解散案，提請　討論。 (董事會提)

說明：本公司擬與明泰科技股份有限公司合併，依所訂之合併契約內容本公司為消滅公司，依公司法第三百一十五條第一項第五款規定，本公司應於合併基準日解散，擬以雙方董事會訂定之合併基準日作為解散基準日。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

六、其他議案或臨時動議：無

七、散會：上午十點三十分

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)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＼年度		最近五年度財務資料（註1）					當年度截至95年6月30日財務資料
		90年	91年	92年	93年	94年	
流動資產		-	-	2,063,339	5,546,962	6,387,792	9,637,909
基金及投資		-	-	54,705	219,717	983,922	1,138,561
其他金融資產		-	-	9,550	13,641	25,410	25,369
固定資產		-	-	1,247,095	1,173,388	1,099,862	1,052,254
無形資產		-	-	-	-	-	-
其他資產		-	-	190,945	159,008	110,597	81,493
資產總額		-	-	3,565,634	7,112,716	8,607,583	11,935,586
流動負債	分配前	-		19,341	3,064,406	3,743,228	5,845,548
	分配後	-	-	25,315	3,327,411	4,196,904	-
長期負債		-	-	-	-	-	1,094,230
其他負債		-	-	245,219	51,985	70,372	68,442
負債總額	分配前	-	-	264,560	3,116,391	3,813,600	7,008,220
	分配後	-	-	270,534	3,379,396	4,267,276	-
股　本		-	-	2,000,000	2,500,000	2,829,000	2,908,450
預收股款		-	-	900,000	-	-	19,852
待分配股票股利		-	-	-	-	-	405,161
資本公積		-	-	354,773	754,773	579,773	538,384
保留盈餘	分配前	-	-	45,777	744,824	1,350,304	1,021,145
	分配後	-	-	39,803	327,819	665,564	-
金融商品未實現損益		-	-	-	-	-	-
累積換算調整數		-	-	524	-3,272	34,906	34,374
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	-	-	3,301,074	3,996,325	4,793,983	4,927,366
	分配後	-	-	3,295,100	3,733,320	4,340,307	-

註：本公司設立於92年度，92~94年度及95上半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

年度 項目	最近五年度財務資料（註）					當年度截至95年6月30日財務資料
	90年	91年	92年	93年	94年	
營業收入	-	-	937,766	13,981,500	17,716,513	9,904,928
營業毛利	-	-	586,461	2,543,691	3,107,772	1,415,231
營業損益	-	-	46,759	997,290	1,373,620	518,113
營業外收入及利益	-	-	4,057	46,356	54,443	60,220
營業外費用及損失	-	-	-	266,364	199,333	137,843
繼續營業部門稅前損益	-	-	50,816	777,282	1,228,730	440,490
繼續營業部門損益	-	-	45,777	705,021	1,022,485	342,066
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數	-	-	-	-	-	13,514
本期損益	-	-	45,777	705,021	1,022,485	355,580
每股盈餘	-	-	0.23	2.87	3.61	1.07

註：本公司設立於92年度，92~94年度及95上半年度財務資料業經會計師查核簽證。

(二)影響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
90年	-	-
91年	-	-
92年	吳傳銓、游萬淵	無保留意見
93年	魏興海、吳傳銓	無保留意見
94年	魏興海、吳傳銓	無保留意見

2.最近五年度更換會計師之情事：本公司委由安侯建業會計師事務所簽證，因事務所內部組織調整，故更換簽證會計師。

(四)最近五年度財務分析

分析項目 \ 年度			最近五年度財務分析（註1）					當年度截至95年6月30日財務分析(註1)
			90年	91年	92年	93年	94年	
財務結構（%）	負債占資產比率		-	-	7	44	44	59
	長期資金占固定資產比率		-	-	265	341	436	572
償債能力（%）	流動比率		-	-	10,668	181	171	165
	速動比率		-	-	10,668	134	121	125
	利息保障倍數（倍）		-	-	-	57	61	13
經營能力	應收款項週轉率（次）		-	-	8.66	9.45	5.46	4.47
	平均收現日數		-	-	42	39	67	82
	存貨週轉率（次）		-	-	-	15.74	8.81	8.07
	應付款項週轉率		-	-	-	5.95	6.38	5.89
	平均銷貨日數		-	-	-	23	41	45
	固定資產週轉率（次）		-	-	0.75	11.55	15.59	18.83
	總資產週轉率（次）		-	-	0.26	1.97	2.06	1.66
獲利能力	資產報酬率（%）		-	-	3	13	13	7
	股東權益報酬率（%）		-	-	3	19	23	15
	占實收資本比率（%）	營業利益	-	-	23	40	49	36
		稅前純益	-	-	25	31	43	30
	純益率（%）		-	-	5	5	6	4
	每股盈餘(元)-追溯後		-	-	0.23	2.53	3.61	1.07
現金流量	現金流量比率（%）		-	-	726	註2	35	註2
	現金流量允當比率（%）		-	-	-	註2	40	28
	現金再投資比率（%）		-	-	4	註2	20	註2
槓桿度	營業槓桿度		-	-	3.40	1.38	1.24	1.28
	財務槓桿度		-	-	-	1.01	1.02	1.07

註1：本公司設立於92年度，92~94年度及95上半年度財務資料業經會計師查核簽證。
註2：因營業活動之淨現金流量為負數，故不予計算現金流量之各項分析比率。

最近二年度各項財務比率變動原因：

分析項目	變動率(%)	變動原因說明
長期資金占固定資產比率	27.86	係因94年營運績效顯著，帶動稅後淨利成長，致股東權益增加所致。
應收款項週轉率	(42.22)	係因本公司92年9月始自友訊科技分割設立，初期僅從事代工服務，故僅產生對友訊科技之應收帳款，使93年度之平均應收帳款計算結果較94年度為低，致本期應收帳款週轉率較上期下降。
平均收現日數	71.79	
存貨週轉率	(44.03)	係因本公司分割設立初期僅從事代工服務，

分析項目	變動率(%)	變動原因說明
平均銷貨日數	78.26	93 年度並無期初存貨，使 93 年度之平均存貨計算結果較 94 年度為低，致本期存貨週轉率較上期下降。
固定資產週轉率	34.98	係因 94 年度營收淨額較上期成長約 37.35 億元所致。
股東權益報酬率	21.05	係因本公司 94 年除營收淨額較上期成長外，營業利益、稅前淨利及稅後淨利亦分別成長 3.76 億元、4.51 億元及 3.17 億元，較上期之成長率各為 37.74%、58.08%及 45.03%，因此獲利能力各項指標均較上期為高。
營業利益占實收資本比率	22.50	
稅前純益占實收資本比率	38.71	
純益率	20.00	
每股盈餘	42.69	

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率=（股東權益淨額+長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產／流動負債。

(2)速動比率=（流動資產-存貨-預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數=365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率=銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數=365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率=銷貨淨額／固定資產淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×（1-稅率）]／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率=稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率=稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘=（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6.槓桿度

(1)營運槓桿度=（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益。

(2)財務槓桿度=營業利益／（營業利益－利息費用）。

(五)會計科目重大變動說明

單位：新台幣仟元

年度 / 會計科目	94年度		93年度		增減變動		說明
	金額	%	金額	%	金額	%	
現金及約當現金	694,670	8.07	827,234	11.63	(132,564)	(16.02)	係因本期增加長期股權投資及償還短期借款，故營運資金減少所致
短期投資	-	-	427,045	6.00	(427,045)	(100.00)	係因處分債券型基金，故短期投資減少
應收票據及帳款淨額	1,644,803	19.11	783,838	11.02	860,965	109.84	主要係本公司94年第四季接單暢旺，當季業績較93年同期大幅成長16.5億元所致
存貨	1,863,111	21.64	1,453,141	20.43	409,970	28.21	主要係隨本公司94年業績提升故增加備料，使存貨呈同幅成長之勢
採權益法評價之長期股權投資	983,922	11.43	219,717	3.09	764,205	347.81	主要係本期因應業務拓展需要，增加對Alpha Holdings Inc.之投資款所致
遞延費用及其他	100,944	1.17	136,863	1.92	(35,949)	(35.61)	主要係本期電腦軟體與專門技術之攤銷金額大於本期增加金額所致
短期借款	-	-	546,440	7.68	(546,440)	(100.00)	主要係為降低利息支出，故償還短期銀行融資所致
應付帳款	2,464,018	28.63	1,824,437	25.65	639,581	35.06	主要係為因應業績成長，故相關原物料採購需求亦同步增加所致
應付關係人款項	183,106	2.13	106,582	1.50	76,524	71.80	主要係本期增加對關係人之採購，以及對東莞友訊之委託加工等所致
應付費用	799,338	9.29	416,350	5.85	382,988	91.99	主要係本期薪資及獎金與應付所得稅增加所致
其他流動負債	296,766	3.45	170,597	2.40	126,169	73.96	主要係隨著本期業績成長，故維修成本準備增加所致
股本	2,829,000	32.87	2,500,000	35.15	329,000	13.16	係因本期辦理資本公積轉增資，及股東紅利及員工紅利轉增資所致
資本公積	579,773	6.73	754,773	10.61	-175,000	-23.19	
保留盈餘	1,350,304	15.69	744,824	10.47	605,480	81.29	係因本期獲利大幅成長所致
營業收入	17,868,798	100.86	14,228,164	101.76	3,640,634	25.59	主要係本期分割效益顯現，訂單較上期成長，致營業收入及營業成本增加，毛利率則無重大差異
營業成本	14,608,741	82.46	11,437,809	81.81	3,170,932	27.72	
推銷費用	469,817	2.65	365,572	2.61	104,245	28.52	主要係隨94年度業績成長，使相關費用增加
依權益法認列之投資損失	135,441	0.76	35,301	0.25	100,140	283.67	主要係轉投資瑞泓科技及Alpha Holdings本期產生營業虧損所致
存貨跌價及報廢損失	43,485	0.25	165,088	1.18	(121,603)	(73.66)	主要係93年因公司政策較積極認列存貨跌價損

年度 會計科目	94年度		93年度		增減變動		說明
	金額	%	金額	%	金額	%	
							失所致，94年則回歸正常處理程序
稅前淨利	1,228,730	6.94	777,282	5.56	451,448	58.08	主要係因本期營運績效成長，且營運相關費用控制得宜，使獲利增加所致
所得稅費用	206,245	1.16	72,261	0.52	133,984	185.41	
本期淨利	1,022,485	5.77	705,021	5.04	317,464	45.03	

二、財務報表

(一)最近兩年度財務報表及會計師查核報告：請參閱公開說明書第 128 頁。

(二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表：請參閱公開說明書第 191 頁。

(三)發行人申報(請)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：請參閱公開說明書第 261 頁。

三、財務概況及其他重要事項

(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 185 條情事者，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檢討分析

(一)財務狀況

年度 / 項目	94 年度	93 年度	差異	
			金額	%
流動資產	6,387,792	5,546,963	840,829	15.16
長期投資	983,922	219,717	764,205	347.81
固定資產	1,099,862	1,173,388	（73,526）	（6.27）
其他資產	110,597	159,008	（48,411）	（30.45）
資產總額	8,607,583	7,112,716	1,494,867	21.02
流動負債	3,743,228	3,064,406	678,822	22.15
長期負債	-	-	-	-
其他負債	70,372	51,985	18,387	35.37
負債總額	3,813,600	3,116,391	697,209	22.37
股本	2,829,000	2,500,000	329,000	13.16
資本公積	579,773	754,773	（175,000）	（23.19）
保留盈餘	1,350,304	744,824	605,480	81.29
股東權益總額	4,793,983	3,996,325	797,658	19.96

重大變動項目說明：

1.長期投資：本期增加主要係新增加 Alpha Holdings Inc.投資款所致。

2.其他資產：本期其他資產減少，主要係遞延費用及遞延所得稅資產－非流動減少所致。

3.流動負債：本期流動負債增加，主要係應付帳款（含關係人款）等流動負債增加所致。

4.其他負債：本期其他負債增加，主要係應計退休金負債及遞延貸項增加所致。

5.資本公積：本期資本公積減少，主要係因本期資本公積轉增資所致。

6.保留盈餘：本期保留盈餘增加，主要係因獲利成長所致。

(二)經營結果

1.經營結果比較分析

年度 項目	94 年度 小計	94 年度 合計	93 年度 小計	93 年度 合計	增減金額	變動比例 (%)
營業收入總額	17,868,798		14,228,164		3,640,634	26
減：銷貨退回及折讓	152,285		246,664		(94,379)	(38)
營業收入淨額		17,716,513		13,981,500	3,735,013	27
營業成本		14,608,741		11,437,809	3,170,932	28
營業毛利		3,107,772		2,543,691	564,081	22
減：聯屬公司間未實現銷貨毛利（損）		(677)		-	(677)	-
已實現營業毛利		3,108,449		2,543,691	564,758	22
營業費用		1,734,829		1,546,401	188,428	12
營業利益		1,373,620		997,290	376,330	38
營業外收入及利益		54,443		46,356	8,087	17
營業外支出及損失		199,333		266,364	(67,031)	(25)
繼續營業部門稅前淨利		1,228,730		777,282	451,448	58
減：所得稅費用		206,245		72,261	133,984	185
繼續營業部門稅後淨利		1,022,485		705,021	317,464	45

增減比例變動分析說明：

①營業收入及營業成本增加，主要係本公司今年度（94 年）日本及美洲的業務擴展，產品面則是 Broadband 及 Switch 大幅成長，致相關營業收入及營業成本增加。

②營業外支出減少，主要係存貨跌價及報廢損失和兌換損失淨額等營業外支出減少所致。

③所得稅增加係因本期獲利大幅增加所致。

④綜上所述，本期淨利增加 317,464 千元。

2.預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃

根據資策會(MIC)的研究指出，2005 年至 2007 年全球網路設備品牌大廠與電信業者仍持續增加委外代客研製訂單；亞洲與歐美地區之電信以及 ISP 業者積極推動 Triple Play 服務帶動整合性產品換機潮。網路的應用必須從單純的數據傳輸進階到傳輸語音服務及多媒體服務。在網路的頻寬需求不斷增加下，局端與用戶端的網路設備皆必需同時升級，受惠於此一趨勢，本公司不論在高階交換器、光纖局端設備、用戶端的寬頻整合性產品皆預估能持續成長。

(三)現金流量

1.現金流量分析

年　度 項　目	94 年度	93 年度	增（減）比例%
現金流量比率	35%	-%	-
現金流量允當比率	40%	-%	-
現金再投資比率	20%	-%	-

增減比例變動分析說明：

本年度現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率增加，係因本期業務擴展使營收大幅成長，致營運活動之淨現金流量產生正數，故使本年度現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率較上期增加。

2.流動性不足之改善及未來一年現金流動性分析

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全 年現金流出量	現金剩餘（不足）數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
694,670	377,652	1,200,300	（127,978）	-	1,200,000

①民國九十五年度現金流量情形分析：

營業活動：本期因預期營業規模持續成長，營收及獲利增加，致使預期營業活動現金流入。

投資活動：係預計未來增購機器設備及增加轉投資，致產生淨投資活動現金流出。

融資活動：係預計未來將發放現金股利，致融資活動之淨現金流出。

②現金不足之補救措施：

本公司預計現金不足之部份已透過發行國內第一次無擔保可轉換公司債 1,200,000 千元支應。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

1.重大資本支出之運用情形及資金來源

計劃項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形		
				94 年度	95 年度	96 年度至 100 年度
購置生產研發設備、模具及軟體	自有資金	94.12	179,301	179,301	-	-
購置生產研發設備、模具及軟體	自有資金	95.12	130,417	-	130,417	-
產品/技術研究發展	發行公司債	95.12	810,000	-	810,000	-
充實營運資金	發行公司債	95.03	390,000	-	390,000	-

2.預計可能產生效益

本公司係由友訊科技分割設立之公司，專責網路產品的代客研製服務，為掌握此一全球外包趨勢，並配合整體經營計畫，增購設備，以擴充產能。預計可能增加之效益如下：

年度	項　　目	生產量（台）	銷售量（台）	銷售值（千元）
95	Wireless、Broadband、Switch、Digital Home 等	4,933,000	4,698,000	1,745,558

(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

項目 轉投資名稱	持股比例	投資收益(損失)	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	投資計畫
Alpha Solutions Co.,Ltd.	100%	3,042	拓展日本地區業務	94 年度獲利主要係因日本市場業績成長	不適用	無
Dex Voeux Ltd.	100%	2,222	海外投資控股公司	94 年度獲利主要係因美洲市場業績成長	不適用	無
瑞泓科技(股)公司	100%	(50,133)	未來產品(例如數位家庭)開發	營運初期致力於研究開發，業績尚未顯現	辦理清算程序中	無
Alpha Holdings Inc.	100%	(90,572)	海外投資控股公司	轉投資之東莞友訊處分老舊生產線，導致資產處分損失；以及明瑞電子之研發支出費用較高所致	隨著量產規模效益顯現與生產線效能調整，營運狀況應可獲改善	無

(六)其他重要事項：無。

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九十三年及九十二年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十三年一月一日至十二月三十一日及九十二年度　八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日之損益表　、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。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作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　表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨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九十三年及九十二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十三年一月一日至十二月三十一日及九十二年度　八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

明泰科技股份有限公司已編製民國九十三年度與其子公司之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見查核報告，僅供參考。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

原證期會核准簽證文號：(88) 台財證 (六)第 18311 號

民 國 九 十 四 年 三 月 二 十 一 日

明泰科技股份有限公司

資產負債表

民國九十三年及九十二年十二月三十一日

		93.12.31		92.12.31	
	資　　產	金　　額	%	金　　額	%
	流動資產：				
1100	現金及約當現金(附註四(一))	$ 827,234	12	911,504	26
1110	短期投資(附註四(二))	427,045	6	904,507	25
1140	應收票據及帳款淨額(附註四(三))	783,838	11	-	-
1150	應收關係人款項(附註五)	1,956,786	28	216,583	6
1190	其他金融資產-流動(附註四(十一))	33,999	-	-	-
1210	存貨(附註四(四))	1,453,141	20	-	-
1298	其他流動資產(附註四(九))	64,919	1	30,745	1
		5,546,962	78	2,063,339	58
	長期股權投資(附註四(五))：				
142101	採權益法評價之長期股權投資	202,732	4	9,705	-
142102	採成本法評價之長期股權投資	16,985	-	-	-
1425	預付長期投資款	-	-	45,000	1
		219,717	4	54,705	1
1440	**其他金融資產－非流動**(附註六)	13,641	-	9,550	-
	固定資產(附註四(四)及五)：				
	成　　本：				
1521	房屋及建築	928,415	13	924,029	26
1531	機器設備	384,485	6	349,919	10
1681	運輸、辦公及其他設備	102,431	1	62,584	2
		1,415,331	20	1,336,532	38
15X9	減：累計折舊	262,840	4	92,734	3
1670	預付設備款	20,897	-	3,297	-
		1,173,388	16	1,247,095	35
	其他資產：				
1830	遞延費用(附註五)	136,863	2	138,549	4
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(九))	22,145	-	52,396	2
		159,008	2	190,945	6
	資產總計	**$ 7,112,716**	**100**	**3,565,634**	**100**

		93.12.31		92.12.31	
	負債及股東權益	金　　額	%	金　　額	%
	流動負債：				
2100	短期借款(附註四(六))	$ 546,440	8	-	-
2140	應付帳款	1,824,437	26	-	-
2150	應付關係人款項(附註五)	106,582	1	-	-
2170	應付費用	416,350	6	18,241	1
2280	其他流動負債	170,597	2	1,100	-
		3,064,406	43	19,341	1
	其他負債：				
2810	應計退休金負債(附註四(七))	45,195	1	245,219	7
2881	遞延貸項(附註五)	6,790	-	-	-
		51,985	1	245,219	7
	負債合計	3,116,391	44	264,560	8
	股東權益(附註四(八))：				
3110	股本	2,500,000	35	2,000,000	56
3140	預收股本	-	-	900,000	25
		2,500,000	35	2,900,000	81
3270	資本公積	754,773	11	354,773	10
	保留盈餘：				
3310	法定盈餘公積	4,578	-	-	-
3351	未分配盈餘	740,246	10	45,777	1
		744,824	10	45,777	1
3420	累積換算調整數	(3,272)	-	524	-
	股東權益合計	3,996,325	56	3,301,074	92
	重大承諾及或有事項(附註七)				
	負債及股東權益總計	**$ 7,112,716**	**100**	**3,565,634**	**100**

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：　　**經理人：**　　**主辦會計：**

明泰科技股份有限公司

損 益 表

民國九十三年一月一日至十二月三十一日
及九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		93.1.1~93.12.31		92.8.16(分割成立基準日)~92.12.31	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入：				
4100	營業收入(附註五)	$ 14,228,164	102	937,766	100
4190	減：銷貨退回及折讓	246,664	2	-	-
	營業收入淨額	13,981,500	100	937,766	100
5111	**營業成本**(附註五)	11,437,809	82	351,305	37
	營業毛利	2,543,691	18	586,461	63
	營業費用(附註五)：				
6100	推銷費用	365,572	3	94,224	10
6200	管理及總務費用	209,395	1	91,212	10
6300	研究發展費用	971,434	7	354,266	38
		1,546,401	11	539,702	58
	營業淨利	997,290	7	46,759	5
	營業外收入及利益：				
7110	利息收入	548	-	12	-
7121	依權益法認列之投資利益(附註四(五))	-	-	3,638	-
7240	處分短期投資利益	20,700	-	407	-
7480	其他收入淨額	25,108	-	-	-
		46,356	-	4,057	-
	營業外費用及損失：				
7510	利息費用	13,903	-	-	-
7520	依權益法認列之投資損失(附註四(五))	35,301	-	-	-
7570	存貨跌價及報廢損失	165,088	1	-	-
7560	兌換損失淨額	52,072	-	-	-
		266,364	1	-	-
7990	**稅前淨利**	777,282	6	50,816	5
8110	**所得稅費用**(附註四(九))	72,261	1	5,039	-
9600	**本期淨利**	**$ 705,021**	**5**	**45,777**	**5**
		稅 前	**稅 後**	**稅 前**	**稅 後**
	每股盈餘(元)(附註四(十))				
9750	基本每股盈餘	**$ 3.16**	**2.87**	**0.25**	**0.23**
9850	稀釋每股盈餘	**$ 2.98**	**2.71**		

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人： **經理人：** **主辦會計：**

明泰科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十三年一月一日至十二月三十一日
及九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日

單位:新台幣千元

				保留盈餘			
	股本	預收股款	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	合計
民國九十二年八月十六日分割設立	$ 2,000,000	-	354,773	-	-	-	2,354,773
預收股款	-	900,000	-	-	-	-	900,000
民國九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日淨利	-	-	-	-	45,777	-	45,777
長期股權投資換算調整數	-	-	-	-	-	524	524
民國九十二年十二月三十一日餘額	2,000,000	900,000	354,773	-	45,777	524	3,301,074
現金增資	500,000	(900,000)	400,000	-	-	-	-
盈餘指撥及分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	-	4,578	(4,578)	-	-
發放員工紅利	-	-	-	-	(5,150)	-	(5,150)
發放董監酬勞	-	-	-	-	(824)	-	(824)
民國九十三年度淨利	-	-	-	-	705,021	-	705,021
長期股權投資換算調整數	-	-	-	-	-	(3,796)	(3,796)
民國九十三年十二月三十一日餘額	**$ 2,500,000**	**-**	**754,773**	**4,578**	**740,246**	**(3,272)**	**3,996,325**

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人： **經理人：** **主辦會計：**

明泰科技股份有限公司

現金流量表

民國九十三年一月一日至十二月三十一日
及九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	93.1.1~ 93.12.31	92.8.16(分割成立基準日)~ 92.12.31
營業活動之現金流量：		
本期淨利	$ 705,021	45,777
調整項目：		
折舊及攤銷	347,741	133,448
存貨跌價及報廢損失與呆帳損失提列數	177,088	-
依權益法認列之淨投資損(益)	35,301	(3,638)
處分固定資產利益	(171)	-
其他不影響現金流量之損益	9,510	-
存貨增加	(1,618,229)	-
遞延所得稅資產減少(增加)	4,786	(12,055)
應收票據及帳款增加(含關係人款)	(2,534,613)	(56,959)
應付帳款增加(含關係人款)	1,929,592	-
應計退休金負債增加(減少)	(200,024)	18,682
其他營業相關之流動資產增加	(115,283)	(4,173)
其他營業相關之流動負債增加	643,824	19,341
營業活動之淨現金流入(出)	(615,457)	140,423
投資活動之現金流量：		
其他金融資產增加	-	(550)
長期股權投資增加	(205,200)	(45,000)
短期投資減少(增加)	477,462	(904,507)
出售資產價款	68,471	-
購置固定資產價款	(223,226)	-
存出保證金增加	(4,091)	-
遞延費用增加	(110,632)	-
投資活動之淨現金流入(出)	2,784	(950,057)
融資活動之現金流量：		
現金增資	-	900,000
短期借款增加	546,440	-
發放員工紅利及董監酬勞	(5,974)	-
因分割受讓之現金流入數	-	821,138
融資活動之淨現金流入	540,466	1,721,138
匯率影響數	(12,063)	-
本期現金及約當現金增加(減少)數	(84,270)	911,504
期初現金及約當現金餘額	911,504	-
期末現金及約當現金餘額	**$ 827,234**	**911,504**
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	**$ 12,547**	-
本期支付所得稅	**$ 17,897**	-
自友訊科技股份有限公司分割設立而承受之資產、負債及取得現金明細如下：		
應收關係人款項	$ -	(159,625)
長期股權投資	-	(5,543)
房屋及建築	-	(924,029)
機器及研究發展等各項設備	-	(421,596)
無形資產、遞延費用及其他資產	-	(249,379)
應計退休金負債	-	226,537
設立發行之股票200,000,000股(每股作價新台幣約11.77元)	-	2,354,773
	$ -	**821,138**

有關分割設立取得現金相關資訊請詳附註一說明。

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人： **經理人：** **主辦會計：**

明泰科技股份有限公司
財務報表附註
民國九十三年及九十二年十二月三十一日
(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由友訊科技股份有限公司(以下簡稱友訊科技)將其代客研製(OEM/ODM)部門相關營業、資產及負債分割而成立。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，並於民國九十三年十二月二十日掛牌。

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。

本公司於民國九十二年八月十六日由友訊科技轉任之員工計 1,351 人；截至民國九十三年十二月三十一日止，本公司員工人數計有 1,566 人。

本公司之母公司為友訊科技。

本公司設立時，以每一普通股換取友訊科技所分割之淨資產帳面價值約 11.77 元，共計發行二億股。自友訊科技分割受讓之明細如下：

資產：		
現金	$	821,138
應收友訊科技款項		159,625
長期股權投資		5,543
房屋及建築物		924,029
機器及研究發展等各項設備		421,596
無形資產、遞延費用及其他資產		249,379
負債：		
應計退休金負債		(226,537)
淨資產	**$**	**2,354,773**

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暨我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)分割受讓

本公司設立時以溢價發行新股方式受讓友訊科技代客研製(OEM/ODM)事業部門相關營業及資產與負債，其會計處理係以所受讓友訊科技代客研製事業部門之資產及負債之帳面價值(資產若有減損，則以認列損失後之金額為基礎)作為取得資產及承受負債之成本，其以發行新股之面額作為股本，受讓之淨資產超過新股面額部分作為資本公積。

(二)外幣交易

本公司以新台幣列帳。非遠期外匯買賣合約之外幣交易依交易日匯率換算為新台幣入帳；資產負債表日之外幣債權債務依當日之匯率換算。因實際結清及換算外幣債權債務而產生之已實現及未實現兌換損益列為當期營業外收入及支出。惟本公司對國外營運機構之長期股權投資及具有長期墊款性質之款項，其換算差額則以減除所得稅影響數後淨額列為股東權益項下之累積換算調整數。

(三)約當現金

本公司所稱約當現金係指隨時可轉換成定額現金，且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之短期投資，包括自投資日起三個月內到期或清償之附買回條件商業本票等。

(四)短期投資

短期投資以成本與市價孰低為評價基礎，跌價損失列為當期損益。開放式受益憑證市價係指該受益憑證會計期間最後一日之淨值。

(五)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。

(六)存貨

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

(七)長期股權投資

持有被投資公司已發行有表決權股份比例未達百分之二十且不具重大影響力者，採成本法評價，惟若有證據顯示投資之價值確已減損，且回復之希望甚小，則列為當期之損失，並以承認損失後之帳面價值為新成本。股票股利僅作投資股數增加，不列為投資收益。

持有被投資公司已發行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對被投資公司具有重大影響力者，採權益法評價。採用權益法評價之長期股權投資，投資成本與按股權比例計算之被投資公司淨值間有非因永久性資產(如土地)所產生之差額，以平均法分五年攤銷列為投資損益。

持股比例達百分之五十以上之被投資公司為本公司之子公司，除依權益法評價外，並另編制合併報表，惟若子公司總資產及營業收入均未達本公司各該項金額百分之十，且所有符合此等標準之子公司合計總資產或營業收入均未達本公司各該項金額百分之三十者，得不列入合併報表。

(八)固定資產及其折舊

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

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

1.房屋及建築：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。

(九)遞延費用

購入電腦軟體及智慧財產權等支出予以遞延,分別依其估計效益年限約三至五年平均攤銷。

(十)衍生性金融商品

1.遠期外匯合約

本公司遠期外匯買賣合約皆係用以規避外幣債權及債務之匯率變動風險,於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳，約定遠期匯率與訂約日即期匯率間之差額，於合約期間攤銷，分期認列損益。於資產負債表日，以該日之即期匯率調整，因匯率調整及合約結清所產生之兌換差額列為當期損益。

2.外幣選擇權

本公司非以交易為目的之匯率選擇權交易,屬有效規避既存資產或負債之風險者，其權利金因履約或結清而產生之損益列為當期損益；非屬有效避險者，於資產負債表日就未結清之合約按公平價值評價調整其帳面價值,若有減損則應認列為當期損失。

(十一)退休金

依本公司退休辦法規定，員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數之退休金，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數，最高總數以四十五個基數為限。每一基數代表其退休前六個月之平均月薪。

本公司依勞動基準法規定，按向科學工業園區管理局核備之提撥率(實付薪資百分之二)提撥退休準備金。實際支付退休金時，先由退休準備金專戶支應。

確定給付退休辦法以各年度資產負債表日為衡量日完成退休金精算,並依精算報告認列淨退休金成本，包括當期服務成本、利息成本、退休基金之實際報酬等及未認列過渡性給付義務依預期可獲得退休金給付之在職員工平均剩餘服務年限採直線法攤銷之數。

(十二)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收入。

(十三)所得稅

本公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。所得稅以稅前財務所得為基礎並調整課稅所得與稅前財務所得之差異及資產或負債之帳面價值與課稅基礎之差異予以估列。

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

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

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

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

(十四)普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利，除以普通股流通在外加權平均股數計算之。因盈餘、資本公積或員工紅利轉增資而新增之股份，則採追溯調整計算。

本公司發行之員工認股權憑證屬潛在普通股。潛在普通股如具稀釋作用，除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘；若不具稀釋作用，則僅揭露基本每股盈餘。

(十五)員工認股權計畫

本公司採用內含價值法認列酬勞性員工認股選擇權計畫之酬勞成本，亦即按衡量日本公司股票市價或發行時最近期財務報表之股權淨值與行使價格間之差額估計為酬勞成本，並於員工認股選擇權計畫所規定之員工服務年限內認列為本公司之費用，同時增加本公司之股東權益。

三、會計變動之理由及其影響：無。

四、重要會計科目之說明

(一)現金

	93.12.31	92.12.31
零用金及庫存現金	$ 16,960	-
支票及活期存款	78,297	911,504
定期存款	726,975	-
約當現金-附買回債券	5,002	-
	$ 827,234	**911,504**

(二)短期投資

	93.12.31	92.12.31
受益憑證	**$ 427,045**	**904,507**
市價	**$ 427,412**	**909,075**

(三)應收票據及帳款

	93.12.31	92.12.31
應收票據	$ 41	-
應收帳款	795,797	-
減：備抵呆帳	(12,000)	-
	$ 783,838	**-**

(四)存貨及資產保額

	93.12.31	92.12.31
製 成 品	$ 222,950	-
在 製 品	412,407	-
原　　料	905,130	-
	1,540,487	-
減：備抵存貨跌價損失	(87,346)	-
	$ 1,453,141	**-**
存貨投保金額	**$ 2,600,000**	**-**

民國九十三年十二月三十一日本公司固定資產之投保金額為 1,427,000 千元。

(五)長期股權投資

被投資公司	93.12.31 金額	93.12.31 持股比例%	92.12.31 金額	92.12.31 持股比例%
採權益法評價：				
Alpha Solutions Co., Ltd.	$ 9,962	100	9,705	100
Des Voeux Ltd.	15,907	100	-	-
瑞泓科技股份有限公司	94,359	100	-	-
Alpha Holdings Inc.	82,504	100	-	-
	202,732		9,705	
採成本法評價：				
TGC, Inc.	16,985	1	-	-
預付投資款	-		45,000	
	$ 219,717		**54,705**	

如附註一所述，友訊科技以帳面價值 5,543 千元分割其長期股權投資 D-Link Japan K.K.予本公司，並於民國九十二年九月更名為 Alpha Solutions Co., Ltd. 。

本公司為配合投資規劃於民國九十二年十月經董事會通過,於開曼群島設立子公司 Des Voeux Ltd. (Des Voeux) 作為控股公司。民國九十三年六月為配合本公司在美國地區 OEM 業務之承接及拓展，透過 Des Voeux 間接投資設立 Alpha Networks Inc. ，截至民國九十三年十二月三十一日止累積投資 Des Voeux15,170 千元。

為配合本公司未來產品開發，本公司於民國九十二年十二月、九十三年九月及十一月分別投資瑞泓科技股份有限公司 45,000 千元、26,400 千元及 39,600 千元，截至民國九十三年十二月三十一日止累積投資 111,000 千元，持有其 100%股權。

本公司為因應大陸市場銷售及降低製造生產成本,於民國九十二年十二月經董事會決議以 Alpha Holdings Inc. 民國九十二年十二月三十一日之帳面價值 57,906 千元，購入原屬友訊科技之子公司 Alpha Holdings Inc. 100%股權。

本公司為擴大大陸網路產品市場規模，於民國九十三年九月投資 TGC, Inc. 16,985 千元，並持有其 0.83%股權。

本公司民國九十三年度及九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日對採權益法評價之長期股權投資認列投資損益分別為損失 35,301 千元及利益 3,638 千元。

(六)短期借款

	93.12.31		92.12.31	
	金　額	利率區間	金　額	利率區間
應付進出口貸款	**$ 546,440**	**2.43%~3.081%**	-	-
未動支借款額度	**$ 3,178,215**		-	

(七)退休金

民國九十三年及九十二年十二月三十一日本公司有關基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	93.12.31	92.12.31
給付義務：		
非既得給付義務	$ (167,724)	(144,127)
既得給付義務	-	(562)
累積給付義務	(167,724)	(144,689)
未來薪資增加之影響數	(117,992)	(100,530)
預計給付義務	(285,716)	(245,219)
退休基金資產公平價值	245,226	-
提撥狀況	(40,490)	(245,219)
未認列退休金損失	(4,705)	-
應計退休金負債	**$ (45,195)**	**(245,219)**

民國九十三年度及九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日之淨退休金成本係依以民國九十三年及九十二年十二月三十一日為衡量日之精算報告認列，其組成項目如下：

	93.1.1~93.12.31	92.8.16(分割成立基準日)~92.12.31
服務成本	$ 35,005	16,039
利息成本	8,583	2,643
資產實際報酬	(1,866)	-
攤銷數	1,615	-
淨退休金成本	**$ 43,337**	**18,682**

精算假設如下：

	93.12.31	92.12.31
折現率	3.50%	3.50%
薪資水準增加率	3.00%	3.00%
基金資產之預期長期投資報酬率	3.50%	3.50%

本公司於民國九十二年八月十六日自友訊科技代客研製(OEM/ODM)事業部門轉任之員工共計 1,351 人。本公司退休金之精算係以完全承認移轉員工於友訊科技之服務年資及所產生之退休金負債為基礎，然因友訊科技於分割前提撥於中央信託局退休準備金之餘額依規定無法移轉至本公司，故由友訊科技依精算師評估明泰科技應有之退休金負債而補償本公司 226,537 千元，本公司為保障員工退休權益，已於民國九十三年五月將上述年資補償金同額撥存至中央信託局退休準備金專戶儲存。

(八)股東權益

1.股本及增資案

本公司於民國九十二年八月十六日依企業併購法由友訊科技分割設立，設立時額定股本為 3,000,000 千元（其中 300,000 千元係留供發行員工認股權憑證使用)，實收股本為 2,000,000 千元，每股面額 10 元，共計 200,000 千股。

民國九十二年十月二十日經董事會決議辦理現金增資發行新股 50,000 千股，每股以溢價 18 元發行，共計 900,000 千元，以民國九十三年一月二十九日為增資基準日，並已辦妥變更登記程序。

本公司發行員工認股權憑證 30,000 單位，每單位認股權憑證得認購普通股 1,000 股，並得依董事會決議分次發行。本公司於民國九十二年八月經董事會決議發行員工認股權憑證情形彙列如下：

種　　類	發行日期	發行單位數	認股權存續期間	限制認股期　　間	每股認購價格(元)
九十三年第一次員工認股權憑證	93.1.1	29,720	93.1.1~98.12.31	95.1.1~98.12.31	15.0
九十三年第二次員工認股權憑證	93.1.30	80	93.1.30~99.1.29	95.1.30~99.1.29	15.0

上述認股權未實際行使。

依原證券暨期貨管理委員會(以下稱原證期會)民國九十二年九月十五日台財證六字第 0920003788 號函釋規定，企業所發行員工認股權證之給與日或修正日於民國九十三年一月一日(含)以後者，即應開始依財團法人中華民國會計研究發展基金會有關「員工認股權證之會計處理」函釋規定辦理。

本公司依內含價值法認列所給與之酬勞成本。因本公司之員工認股權於發行日時尚無公開市場價格,而此項員工認股選擇權計畫之行使價格大於發行日時最近期經會計師查核之公司股票淨值,因此民國九十三年度依內含價值法所認列之酬勞成本為 0 元。

倘若上述民國九十三年度酬勞性員工認股權計畫係採用公平價值法估計酬勞成本，並採用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計給與日員工認股權憑證之公平價值，各項假設之加權平均資訊列示如下：

	93年度
股利率	15%
預期價格波動性	37.16%
無風險利率	1.98%
預期存續期間	6年

本公司民國九十三年度酬勞性員工認股選擇權計畫相關之數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下：

	93年度	
員工認股權	**數量(千股)**	**加權平均行使價格(元)**
期初流通在外	-	-
本期給與	29,800	15.0
本期行使	-	-
本期沒收(失效數)	(679)	-
期末流通在外	**29,121**	
期末仍可行使之員工認股權	**29,121**	
本期給與之員工認股權平均公平市價(元)	**$ 0.6**	

本公司民國九十三年度酬勞性員工認股選擇權計畫若採公平價值法認列,財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊列示如下：

			93年度
淨利	報表認列之淨利	**$**	**705,021**
	擬制淨利	**$**	**702,836**
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	**$**	**2.87**
	擬制每股盈餘(元)	**$**	**2.86**
稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	**$**	**2.71**
	擬制每股盈餘(元)	**$**	**2.70**

截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，本公司額定股本總額皆為3,000,000 千元，已發行流通在外股數分別為 250,000 千股及 200,000 千股。

2.資本公積

		93.12.31	92.12.31
為取得友訊科技分割淨資產所發行股份之溢價	$	354,773	354,773
發行股本溢價		400,000	-
	$	**754,773**	**354,773**

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。

3.法定盈餘公積

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

4.盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法提繳所得稅及彌補以前年度虧損外，應提列百分之十為法定盈餘公積。如尚有餘額，得提撥董事監察人酬勞百分之二並應提撥員工紅利百分之十二・五，分配對象得包括本公司之從屬公司員工，必要時得酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘,其剩餘數由董事會併同以往年度盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

依原證期會規定,本公司應就帳列股東權益減項金額提列相同數額之特別盈餘公積，不得分派。嗣後股東權益減項金額回轉時，再就回轉部份併入可分派盈餘。

本公司為配合整體環境、產業成長特性及公司長期財務規劃、吸收國內外優秀人才及企業永續經營，採取剩餘股利政策，並依據本公司資本預算規劃分派股票股利以保留所需資金，其餘部份得以現金股利方式分派之，惟現金股利以不低於總股利之百分之十。

本公司自民國九十二年度可分派盈餘中配發員工紅利及董監事酬勞之相關資訊如下：

	金　額
員工紅利—現金	$ 5,150
董監事酬勞	824
	$ 5,974

若上述配發之員工紅利及董監事酬勞視為盈餘所屬年度之費用時，該年度設算之基本每股盈餘(稅後)為 0.20 元。

本公司民國九十三年度之員工紅利及董監事酬勞分派數，尚待本公司董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後至公開資訊觀測站等管道查詢之。

(九)所得稅

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

	免　稅　期　間
友訊科技第六次增資	90.01.01　93.12.31
友訊科技第七次增資	91.01.01　94.12.31

依企業併購法之規定，上述免稅案及該事業部門其他租稅優惠得由本公司繼受。

本公司屬新興重要策略性產業，依促進產業升級條例規定得就設立起新增資本2,500,000 千元擇一適用五年免徵營利事業所得稅或股東投資抵減租稅優惠，截至民國九十三年十二月三十一日止，本公司尚未擇定。

本公司營利事業所得稅稅率為百分之二十五，民國九十三年度及九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日所得稅費用組成如下：

	93.1.1~93.12.31	92.8.16(分割成立基準日)~92.12.31
當期	$ 53,955	17,094
未分配盈餘加徵百分之十	13,520	-
遞延	4,786	(12,055)
所得稅費用	**$ 72,261**	**5,039**

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：

	93.1.1~93.12.31	92.8.16(分割成立基準日)~92.12.31
稅前淨利依法定稅率估計所得稅	$ 194,321	12,704
永久性差異之所得稅影響數	2,068	(101)
投資抵減增加數	(144,313)	(60,564)
五年免稅所得影響數	(70,335)	-
未分配盈餘加徵百分之十	13,520	-
備抵評價變動數	77,000	53,000
所得稅費用	**$ 72,261**	**5,039**

本公司民國九十三年及九十二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：

	93.12.31	92.12.31
流動：		
投資抵減	$ 80,928	26,572
職工福利金	1,500	-
備抵存貨跌價損失	21,837	-
未實現兌換損失淨額	2,378	-
維修成本準備	31,485	-
	138,128	26,572
減：備抵評價	(85,000)	-
	$ 53,128	**26,572**
非流動：		
投資抵減	$ 45,000	45,000
應計退休金負債	11,299	61,305
長期股權投資損失(利益)	3,755	(909)
職工福利金	6,000	-
累積換算調整數	1,091	-
	67,145	105,396
減：備抵評價	(45,000)	(53,000)
	$ 22,145	**52,396**
遞延所得稅資產總額	**$ 205,273**	**132,877**
遞延所得稅負債總額	**$ -**	**910**
遞延所得稅資產之備抵評價總額	**$ 130,000**	**53,000**

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。

本公司截至民國九十三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:

抵減項目	尚未抵減餘額	最後抵減年度
研究發展支出	$ 125,928	民國九十七年度

截至民國九十三年十二月三十一日止本公司上述投資抵減及營利事業所得稅申報均尚未奉稽徵機關核定。

本公司兩稅合一相關資訊如下:

	93.12.31	92.12.31
未分配盈餘所屬年度:		
八十七年度以後	$ 740,246	45,777
可扣抵稅額帳戶餘額	$ 14,380	-

	93年度(預計)	92年度(實際)
盈餘分配之稅額扣抵比率	10.85%	33.33%

(十)每股盈餘

民國九十三年度及九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下:

	93.1.1.~93.12.31		92.8.16(分割成立基準日)~92.12.31	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘:				
本期淨利	$ 777,282	705,021	50,816	45,777
加權平均流通在外股數(千股)	245,833	245,833	200,000	200,000
基本每股盈餘(元)	$ 3.16	2.87	0.25	0.23

	93年度	
	稅前	稅後
稀釋每股盈餘：		
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	**$ 777,282**	**705,021**
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
加權平均流通在外股數(千股)	245,833	245,833
具稀釋作用潛在普通股之影響(千股)	14,780	14,780
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)	**260,613**	**260,613**
稀釋每股盈餘(元)	**$ 2.98**	**2.71**

(十一)金融商品相關資訊

1.衍生性金融商品

本公司民國九十三年度從事遠期外匯合約商品交易，主要係為規避外幣應收帳款匯率之變動風險。

(1)非以交易目的之衍生性金融商品－選擇權

截至民國九十三年十二月三十一日止，尚未結清之選擇權交易如下：

	93.12.31	
	合約金額(名目本金)	信用風險
賣出美金買權合約	美金 31,000 千元	-
買進美金賣權合約	美金 3,000 千元	-

民國九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日止，本公司未從事選擇權商品交易。

截至民國九十三年十二月三十一日止，本公司尚未結清之外幣選擇權交易依會計研究發展基金會基秘字第 032 號函規定，非屬有效避險之外匯選擇權。惟以公平價值評價所產生之未實現利益，依保守穩健原則並未認列。

民國九十三年度因承作選擇權所產生之權利金淨收入為 3,877 千元，列於損益表之營業外收支項下。

(2)非以交易為目的之衍生性金融商品－遠期外匯合約

民國九十三年十二月三十一日未到期之遠期外匯買賣合約名目本金為美金45,000 千元，因遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項明細如下：

	93.12.31
應收出售遠匯款	$ 1,463,270
應付遠匯款－外幣	(1,428,750)
未攤銷折溢價	(594)
	$ 33,926
公平價值	**$ 30,420**

民國九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日，本公司未從事遠期外匯合約商品交易。

A.公平價值及風險

衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額，一般均包括期末未結清合約之未實現損益。本公司之衍生性金融商品公平價值係以金融機構之報價為參考。

B.信用風險

信用風險係指交易對方無法履行契約義務而產生損失之風險，當衍生性金融商品具獲利性時，信用風險亦相對增加。本公司從事衍生性金融商品之交易對象限定為信用良好之往來銀行，預期對方不會違約，故發生信用風險之可能性低。

C.市場價格風險

市場價格風險係指市場利率或匯率變動，使本公司因從事相關交易而遭受之可能損失。因上述交易係為避險性質，其因匯率變動產生之損益會與被避險項目產生抵銷效果，因此通常市場價格風險低。

D.流動性風險

流動性風險係指無法如預期時間結清部位所產生之風險。本公司從事上述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。

以上揭露之合約金額(名目本金)僅顯示資產負債表日流通在外之交易，並不代表暴露於市場價格風險或信用風險下之潛在利得或損失。

2.非衍生性金融商品

本公司之非衍生性金融資產包括現金、短期投資、應收票據及帳款、應收關係人款項、其他金融資產及長期股權投資，非衍生性金融負債包括短期借款、應付款項、應付關係人款項等。

本公司估計非衍生性金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

(1)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值為其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、應收關係人款項、其他金融資產、短期借款、應付款項及應付關係人款項。

(2)短期投資以市場價格為公平價值，詳附註十一(一)。

(3)長期股權投資係對非上市櫃公司之投資，因其未於公開市場交易，致使實務上無法估計公平價值。截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止其累積之原始投資成本分別為 255,743 千元及 50,543 千元。

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)	本公司之母公司
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
Des Voeux Ltd. (Des Voeux)	本公司持有 100%之子公司
D-Link Systems, Inc. (D-Link Systems)	友訊科技 93%持有之子公司
D-Link Asia Investment Pte. Ltd. (D-Link Asia)	Alpha Holdings 持有 100%之子公司
Alpha Networks Inc. (Alpha U.S.A.)	Des Voeux Ltd.持有 100%之子公司
東莞友訊電子有限公司(東莞友訊)	D-Link Asia 持有 100%之子公司
友訊電子設備(上海)有限公司(友訊上海)	友訊科技間接持有之子公司
帛漢股份有限公司(帛漢公司)	友訊科技及其子公司共同採權益法評價之被投資公司
D-Link India Ltd. (D-Link India)	友訊科技及其子公司共同採權益法評價之被投資公司

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷貨及代工收入

	93.1.1~93.12.31		92.8.16(分割成立基準日)~92.12.31	
	金　額	佔當期銷貨淨額之%	金　額	佔當期銷貨淨額之%
友訊科技	$ 6,712,726	48	937,766	100
友訊上海	1,646,463	12	-	-
其他	98,804	-	-	-
$	**8,457,993**	**60**	**937,766**	**100**

因上述對關係人銷貨產生而未收之應收票據及帳款餘額如下：

	93.12.31		92.12.31	
	金　額	佔全部應收貨款%	金　額	佔全部應收貨款%
友訊科技	$ 1,420,803	52	216,583	100
友訊上海	487,892	18	-	-
其他	43,096	1	-	-
$	**1,951,791**	**71**	**216,583**	**100**

本公司對售予關係人及一般客戶約定收款期間均為30~90天。另，本公司與友訊科技之進銷貨帳款採用應收應付淨額表達。

2.進貨

	93.1.1~93.12.31		92.8.16(分割成立基準日)~92.12.31	
	金　額	佔當期進貨淨額之%	金　額	佔當期進貨淨額之%
帛漢公司	$ 93,610	1	-	-
友訊科技	69,261	-	-	-
其他	12,869	-	-	-
$	**175,740**	**1**	**-**	**-**

對關係人採購之付款期限為一至二個月，與一般廠商並無顯著不同。另，本公司與友訊科技之進銷貨帳款採用應收應付淨額表達。因上述對關係人採購產生而未付之應付帳款餘額如下：

	93.12.31		92.12.31	
	金　額	佔全部應付貨款%	金　額	佔全部應付貨款%
帛漢公司	$ 27,585	1	-	-
其他	1,235	-	-	-
	$ 28,820	**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：

	93.1.1~93.12.31		92.8.16(分割成立基準日)~92.12.31	
	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	$ 21,581	-	-	-
Alpha U.S.A.	46,895	11,117	-	-
	$ 68,476	**11,117**	-	-

4.勞務提供及其他支出

本公司民國九十三年度及九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日，因業務往來而支付予關係人之產品售後維修及各項服務費等支出明細如下：

	93.1.1~93.12.31		92.8.16(分割成立基準日)~92.12.31	
	當期費用	期　末應付款項	當期費用	期　末應付款項
D-Link Systems	$ 29,882	-	-	-
D-Link India	14,974	14,974	-	-
友訊科技	7,511	-	-	-
其他	10,454	3,416	-	-
	$ 62,821	**18,390**	-	-

5.加工支出

本公司民國九十三年度委託東莞友訊代為加工貨品，發生之加工費為 320,404 千元，截至民國九十三年十二月三十一日止，應付之加工費為 27,178 千元，帳列應付關係人款項。

6.財產交易

(1)本公司民國九十三年度及九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日向關係人購置設備、模具及研發軟體等之資訊彙列如下：

	93.1.1~93.12.31		92.8.16(分割成立基準日)~92.12.31	
	購置價款	期末應付款項	購置價款	期末應付款項
友訊科技				
機器設備及模具設備	$ 74,552	-	-	-
研發軟體等	78,370	-	-	-
	152,922	-	-	-
其他	5,925	4,147	-	-
	$ 158,847	**4,147**	-	-

(2)本公司民國九十三年度及九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日出售機器設備予關係人之資訊彙列如下：

	93.1.1~93.12.31		92.8.16(分割成立基準日)~92.12.31	
	出售價款	期末應收款項	出售價款	期末應收款項
東莞友訊	$ 12,124	-	-	-
D-Link Asia	2,497	2,497	-	-
Des Voeux	21,076	658	-	-
	$ 35,697	**3,155**	-	-

本公司截至民國九十三年十二月三十一日因上述交易而遞延之處分固定資產利益為 6,790 千元，帳列遞延貸項。

7.各項墊款

截至民國九十三年及九十二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(應付)關係人款項彙列如下：

	93.12.31	92.12.31
東莞友訊	$ (16,930)	-
其　　他	$ 1,840	-

8.其他

(1)本公司於分割設立初期僅從事代工服務，自民國九十二年八月十六日(分割成立基準日)至十二月三十一日替友訊科技代工所發生之應收加工收入及應付營業費用分別為 937,766 千元及 721,183 千元，截至民國九十二年十二月三十一日與友訊科技各項交易往來產生之應收關係人款淨額為 216,583 千元，帳列應收關係人款。

(2)民國九十三年度友訊科技將屬於代客研製業務相關之存貨淨額計 1,580,109 千元移轉予本公司。

(3)本公司與友訊科技於民國九十二年十二月二十五日簽訂服務提供合約，合約中訂定由本公司提供資訊系統維護及人事行政等服務，民國九十三年度產生之服務收入為 26,700 千元，帳列勞務費減項，截至民國九十三年十二月三十一日止該款項已全數收回。

(4)本公司與友訊科技簽訂廠房租賃合約，向友訊科技承租位於新竹科學園區園區二路之廠房，租賃期間自民國九十三年一月一日至十二月三十一日，民國九十三年度因租賃計付之租金支出為 12,000 千元，截至民國九十三年十二月三十一日止，該款項已全數支付。

六、質押之資產

抵質押之資產	抵質押擔保標的	93.12.31	92.12.31
定期存款(帳列其他金融資產－非流動)	作為科學工業園區海關之保證金	$ -	500
定期存款(帳列其他金融資產－非流動)	作為擔保進口稅捐	4,000	-
		$ 4,000	**500**

民國九十三年十二月本公司與交通銀行科園分行簽訂合約，合約中訂定借款合約融資剩餘額度作為科學工業園區海關之保證金計 500 千元。

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	93 年度 租金支出	付款方式	備註
土地	科學工業園區管理局	92.11.03~111.12.31	6,840 千元	每月支付	地址：新竹科學工業園區力行七路 8 號
廠房	友訊科技	93.1.1~93.12.31	12,000 千元	每月支付	地址：新竹科學工業園區園區二路 20 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 Telogy 及 Wind River 等公司簽訂權利金合約，合約中訂定當本公司銷售之產品若有運用該等公司之技術或軟體時，需依雙方議定價格支付權利金。民國九十三年度因此等合約而支付之權利金為 12,745 千元。

(三)截至民國九十三年十二月三十一日止，本公司為取得銀行融資額度而開立之保證票據計 4,207,700 千元。

(四)依據與友訊科技之分割計劃書，除分割標的所生之債務與分割前公司之債務為可分者外，本公司應就友訊科技分割前所負債務，在企業併購法第 32 條第 6 項規定之範圍內，與友訊科技負連帶清償責任。但債權人之債權請求權，自分割基準日起二年內不行使而消滅。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	93.1.1~93.12.31			92.8.16~92.12.31 (分割成立基準日) .8.16~92.12.31		
	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	325,886	515,986	841,872	133,441	204,579	338,020
勞健保費用	27,157	42,208	69,365	7,407	11,464	18,871
退休金費用	14,550	28,787	43,337	4,920	13,762	18,682
其他用人費用	20,387	27,327	47,714	5,687	5,165	10,852
折舊費用	89,483	145,940	235,423	41,276	57,254	98,530
攤銷費用	444	111,874	112,318	161	34,757	34,918

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：無。

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	金鼎債券基金	無	短期投資	13,641	188,000	-	188,182	
本公司	日盛債券基金	無	短期投資	17,996	239,045	-	239,230	
本公司	Alpha Holdings 股票	本公司之子公司	長期投資	1,704	82,504	100.00	-	
本公司	Alpha Solutions 股票	本公司之子公司	長期投資	1	9,962	100.00	-	
本公司	Des Voeux 股票	本公司之子公司	長期投資	50	15,907	100.00	-	
本公司	瑞泓科技股票	本公司之子公司	長期投資	10,000	94,359	100.00	-	
本公司	TGC, Inc.股票	本公司採成本法之被投資公司	長期投資	500	16,985	0.83	-	

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

股數單位：千股(單位)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
本公司	大眾債券基金	短期投資	-	-	-	-	23,938	299,000	23,938	301,057	299,000	2,057	-	-
本公司	保誠威寶基金	短期投資	-	-	23,386	280,000	-	-	23,386	283,806	280,000	3,806	-	-
本公司	寶來得利基金	短期投資	-	-	-	-	19,206	280,000	19,206	281,251	280,000	1,251	-	-
本公司	金鼎債券基金	短期投資	-	-	-	-	34,331	471,000	20,690	284,156	283,000	1,156	13,641	188,000
本公司	國泰債券基金	短期投資	-	-	-	-	21,129	236,000	21,129	237,029	236,000	1,029	-	-
本公司	群益安信基金	短期投資	-	-	8,996	100,000	-	-	8,996	101,831	100,000	1,831	-	-
本公司	荷銀精選基金	短期投資	-	-	25,882	280,161	-	-	25,882	282,486	280,161	2,325	-	-
本公司	瑞銀台灣基金	短期投資	-	-	10,492	150,000	-	-	10,492	150,043	150,000	43	-	-
本公司	大華債券基金	短期投資	-	-	-	-	12,052	150,000	12,052	156,560	150,000	560	-	-
本公司	新光吉祥基金	短期投資	-	-	-	-	21,189	299,000	21,189	300,408	299,000	1,408	-	-
本公司	新光吉星基金	短期投資	-	-	-	-	10,493	145,000	10,493	145,326	145,000	326	-	-
本公司	新光台灣吉利基金	短期投資	-	-	-	-	13,210	212,000	13,210	212,447	212,000	447	-	-
本公司	倍立寶元基金	短期投資	-	-	-	-	12,814	150,000	12,814	150,677	150,000	677	-	-
本公司	傳山永利基金	短期投資	-	-	-	-	25,493	299,000	25,493	299,165	299,000	165	-	-
本公司	遠東大聯台灣基金	短期投資	-	-	-	-	28,549	299,000	28,549	299,110	299,000	110	-	-
本公司	德信萬年基金	短期投資	-	-	-	-	21,377	299,000	21,377	299,453	299,000	453	-	-
本公司	統一強棒基金	短期投資	-	-	-	-	11,243	168,000	11,243	168,978	168,000	978	-	-
本公司	景順債券基金	短期投資	-	-	-	-	8,315	120,000	8,315	120,401	120,000	401	-	-
本公司	日盛債券基金	短期投資	-	-	-	-	22,510	299,000	4,514	60,000	59,955	45	17,996	239,045
本公司	Alpha Holdings	長期投資	-	-	-	-	1,704	82,504	-	-	-	-	1,704	82,504
本公司	瑞泓科技	長期投資	-	-	-	-	10,000	94,359	-	-	-	-	10,000	94,359

註：包含採權益法評價認列之投資損益之金額。

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	友訊科技	母公司	銷貨	6,712,726	48%	60 天	-	30~90 天	1,420,803	52%	
本公司	友訊上海	友訊科技間接持有之子公司	銷貨	1,646,463	12%	75 天	-	30~90 天	487,892	18%	
本公司	東莞友訊	間接持有之子公司	進貨	(320,404)	(3)%	75 天	-	30~90 天	(27,178)	(1)%	註

註:係委外加工費。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	友訊科技	母公司	1,420,803	8.20	177,377	催收中	140,434 註	-
本公司	友訊上海	友訊科技間接持有之子公司	487,892	6.75	76,850	催收中	223,090 註	-

註：係截至民國九十四年二月二十四日之收回情形。

9.從事衍生性商品交易：詳附註四(十一)。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

股數單位：千股(單位)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
本公司	Alpha Solutions	Japan	網路設備進出口販售及技術支援服務	5,543	5,543	1	100.00%	9,962	602	602	
本公司	Des Voeux	Cayman Islands	控股公司	15,170	-	50	100.00%	15,907	1,566	1,566	
Des Voeux	Alpha Networks Inc.	Fountain Valley CA USA	本公司在美國地區製造、行銷及採購服務	13,450	-	400	100.00%	14,258	1,637	1,637	
本公司	瑞泓科技	台北市	自動控制設備工程業及電腦設備安裝業等	111,000	45,000	10,000	100.00%	94,359	(29,852)	(16,641) 註5	
本公司	Alpha Holdings	Cayman Islands	控股公司	107,045	-	1,704	100.00%	82,504	(20,828)	(20,828)	
Alpha Holdings	D-Link Asia	Singapore	對各種生產事業之投資	註3	-	11,180	100.00%	43,209	(11,754)	註2	
Alpha Holdings	通盈貿易(深圳)有限公司(通盈貿易)	大陸廣東省深圳福田保稅區	網路產品進出口貿易	9,828 (USD300千元)	-	註1	100.00%	9,624	28	註2	
Alpha Holdings	明瑞電子(成都)有限公司(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	39,312 (USD1,200千元)	-	註1	100.00%	29,843	(8,930)	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	註3	-	註1	100.00%	235,317	-	註2	
本公司	TGC, Inc.	Cayman Islands	網路及電視設備進出口販售業務	16,985	-	500	0.83%	16,985	-	註4	

註1：為有限公司。
註2：已透過子公司認列。
註3：透過投資Alpha Holdings轉投資D-Link Asia間接投資東莞友訊。
註4：該公司採成本法評價。
註5：投資損益係包含股權淨值與投資成本差異之攤銷。

2.資金貸與他人：無。

3.為他人背書保證：無。

4.期末持有有價證券情形：

股數單位：千股(單位)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比率	市價	
Alpha Holdings Inc.	D-Link Asia 股票	子公司	長期投資	11,180	43,209	100.00	註2	
Alpha Holdings Inc.	通盈貿易股權	子公司	長期投資	註1	9,624	100.00	註2	
Alpha Holdings Inc.	明瑞電子股權	子公司	長期投資	註1	29,843	100.00	註2	
D-Link Asia	東莞友訊股權	子公司	長期投資	註1	235,317	100.00	註2	
Des Voeux	Alpha Networks Inc.股權	子公司	長期投資	400	14,258	100.00	註2	
瑞泓科技	群益安信基金	無	短期投資	980	11,000	-	11,175	

註1：為有限公司。

註2：持有股份未在公開市場交易，故無明確市價。

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

6.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

9.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

10.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

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					
東莞友訊電子有限公司	1.介面卡之製造銷售業務。 2.擴展大陸地區市場。	303,055 (HKD69,387千元)	(註1)	-	-	-	註3	100%	-	235,317 (RMB60,884千元)	-
通盈貿易(深圳)有限公司	網路產品進出口貿易	9,828 (USD300千元)	(註1)	-	9,828 (USD300千元)	-	9,828 (USD300千元)	100%	28	9,624	-
明瑞電子(成都)有限公司	網路產品研發設計、生產及銷售	39,312 (USD1,200千元)	(註1)	-	39,312 (USD1,200千元)	-	39,312 (USD1,200千元)	100%	(8,930)	29,843	-

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
49,140(USD1,500千元)	507,381 (USD15,981千元)	NTD1,598,530千元

註1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：東莞友訊及明瑞電子之投資損益係依台灣母公司會計師查核之財務報表認列，餘其實收資本額未達新台幣三千萬元或營業收入未達新台幣五千萬元，依規定免辦理查核，故依自行編製未經會計師查核之財務報表認列。

註3：本公司民國九十三年度購入友訊科技之子公司Alpha Holdings100%股權，惟友訊科技先前已間接對東莞友訊匯出累積投資金額計HKD 69,387千元。

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

	93.1.1~93.12.31		92.8.16 (分割成立基準日)~92.12.31	
	金　額	佔當期銷貨淨額%	金　額	佔當期銷貨淨額%
亞太地區	$ 5,258,187	38	-	-
美洲地區	2,735,472	19	-	-
歐洲地區	1,774,896	13	-	-
其他地區	753,257	5	-	-
	$ 10,521,812	**75**	-	-

(三)重要客戶資訊

	93.1.1~93.12.31		92.8.16 (分割成立基準日)~92.12.31	
	金　額	佔當期銷貨淨額%	金　額	佔當期銷貨淨額%
友訊科技	$ 6,712,726	48	937,766	100
友訊上海	1,646,463	12	-	-
	$ 8,359,189	**60**	**937,766**	**100**

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九十四年及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十四年度及九十三年度之損益表　　、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。明泰科技股份有限公司部份採權益法評價之長期股權投資未經本會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表有關該轉投資部份及其於附註十一之(二)轉投資事業相關資訊所表示之意見，係依據其他會計師之查核報告。其民國九十四年十二月三十一日之長期股權投資金額為74,698千元，占該日資產總額約1%；民國九十四年度所認列之投資損失為44,869千元，占該年度繼續營業部門稅前淨利約4%。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述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暨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九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十四年度及九十三年度之經營成果與現金流量。

明泰科技股份有限公司已編製民國九十四年度與其子公司之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

原證期會核准簽證文號：(88) 台財證 (六)第 18311 號

民 國 九 十 五 年 三 月 六 日

明泰科技股份有限公司

資產負債表

民國九十四年及九十三年十二月三十一日

		94.12.31		93.12.31	
	資　產	金　額	%	金　額	%
	流動資產：				
1100	現金及約當現金(附註四(一))	$ 694,670	8	827,234	12
1110	短期投資(附註四(二))	-	-	427,045	6
1140	應收票據及帳款淨額(附註四(三))	1,644,803	19	783,838	11
1150	應收關係人款項(附註五)	2,106,447	24	1,956,786	28
1190	其他金融資產-流動(附註四(十一))	23,099	-	33,999	-
1210	存貨(附註四(四))	1,863,111	22	1,453,141	20
1298	其他流動資產(附註四(九))	55,662	1	64,919	1
		6,387,792	74	5,546,962	78
	長期股權投資(附註四(五))：				
142101	採權益法評價之長期股權投資	966,937	11	202,732	4
142102	採成本法評價之長期股權投資	16,985	-	16,985	-
		983,922	11	219,717	4
1440	**其他金融資產－非流動**(附註六)	25,410	-	13,641	-
	固定資產(附註四(四)及五)：				
	成　本：				
1521	房屋及建築	940,486	11	928,415	13
1531	機器設備	402,630	5	384,485	6
1681	運輸、辦公及其他設備	129,681	2	102,431	1
		1,472,797	18	1,415,331	20
15X9	減：累計折舊	382,968	4	262,840	4
1670	預付設備款	10,033	-	20,897	-
		1,099,862	14	1,173,388	16
	其他資產：				
1830	遞延費用及其他(附註五)	100,944	1	136,863	2
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(九))	9,653	-	22,145	-
		110,597	1	159,008	2
	資產總計	**$ 8,607,583**	**100**	**7,112,716**	**100**

		94.12.31		93.12.31	
	負債及股東權益	金　額	%	金　額	%
	流動負債：				
2100	短期借款(附註四(六))	$ -	-	546,440	8
2140	應付帳款	2,464,018	29	1,824,437	26
2150	應付關係人款項(附註五)	183,106	2	106,582	1
2170	應付費用	799,338	9	416,350	6
2280	其他流動負債(附註四(十一))	296,766	3	170,597	2
		3,743,228	43	3,064,406	43
	其他負債：				
2810	應計退休金負債(附註四(七))	60,012	1	45,195	1
2881	遞延貸項(附註五)	10,360	-	6,790	-
		70,372	1	51,985	1
	負債合計	3,813,600	44	3,116,391	44
	股東權益(附註四(八))：				
3110	股本	2,829,000	33	2,500,000	35
3270	資本公積	579,773	7	754,773	11
	保留盈餘：				
3310	法定盈餘公積	75,080	1	4,578	-
3320	特別盈餘公積	3,272	-	-	-
3351	未分配盈餘	1,271,952	15	740,246	10
		1,350,304	16	744,824	10
3420	累積換算調整數	34,906	-	(3,272)	-
	股東權益合計	4,793,983	56	3,996,325	56
	重大承諾及或有事項(附註七)				
	負債及股東權益總計	**$ 8,607,583**	**100**	**7,112,716**	**100**

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：　　**經理人：**　　**會計主管：**

明泰科技股份有限公司

損 益 表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		94年度		93年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入：				
4100	營業收入(附註五)	$ 17,868,798	101	14,228,164	102
4190	減：銷貨退回及折讓	152,285	1	246,664	2
	營業收入淨額	17,716,513	100	13,981,500	100
5111	**營業成本**(附註五)	14,608,741	82	11,437,809	82
	營業毛利	3,107,772	18	2,543,691	18
5920	**聯屬公司間未實現銷貨毛損**	677	-	-	-
	已實現營業毛利	3,108,449	18	2,543,691	18
	營業費用(附註五)：				
6100	推銷費用	469,817	3	365,572	3
6200	管理及總務費用	229,838	1	209,395	1
6300	研究發展費用	1,035,174	6	971,434	7
		1,734,829	10	1,546,401	11
	營業淨利	1,373,620	8	997,290	7
	營業外收入及利益：				
7110	利息收入	9,541	-	548	-
7160	兌換利益淨額	12,022	-	-	-
7240	處分短期投資利益	9,609	-	20,700	-
7480	其他收入淨額	23,271	-	25,108	-
		54,443	-	46,356	-
	營業外費用及損失：				
7510	利息費用	20,407	-	13,903	-
7520	依權益法認列之投資損失(附註四(五))	135,441	1	35,301	-
7560	兌換損失淨額	-	-	52,072	-
7570	存貨跌價及報廢損失	43,485	-	165,088	1
		199,333	1	266,364	1
7990	**稅前淨利**	1,228,730	7	777,282	6
8110	**所得稅費用**(附註四(九))	206,245	1	72,261	1
9600	**本期淨利**	**$ 1,022,485**	**6**	**705,021**	**5**

		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘(元)(附註四(十))				
9750	**基本每股盈餘**	**$ 4.34**	**3.61**	**3.16**	**2.87**
	基本每股盈餘-追溯調整			**$ 2.79**	**2.53**
9850	**稀釋每股盈餘**	**$ 4.10**	**3.41**	**2.98**	**2.71**
	稀釋每股盈餘-追溯調整			**$ 2.64**	**2.39**

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長： **經理人：** **會計主管：**

明泰科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	股本			保留盈餘				
	普通股	預收股款	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	合計
民國九十三年一月一日餘額	$ 2,000,000	900,000	354,773	-	-	45,777	524	3,301,074
現金增資	500,000	(900,000)	400,000	-	-	-	-	-
盈餘指撥及分配：								
提列法定盈餘公積	-	-	-	4,578	-	(4,578)	-	-
發放員工紅利	-	-	-	-	-	(5,150)	-	(5,150)
發放董事監察人酬勞	-	-	-	-	-	(824)	-	(824)
民國九十三年度淨利	-	-	-	-	-	705,021	-	705,021
長期股權投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	(3,796)	(3,796)
民國九十三年十二月三十一日餘額	2,500,000	-	754,773	4,578	-	740,246	(3,272)	3,996,325
盈餘指撥及分配：								
提列法定盈餘公積	-	-	-	70,502	-	(70,502)	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	3,272	(3,272)	-	-
員工紅利轉增資	79,000	-	-	-	-	(79,000)	-	-
股東紅利轉增資	75,000	-	-	-	-	(75,000)	-	-
發放員工紅利	-	-	-	-	-	(315)	-	(315)
發放股東紅利	-	-	-	-	-	(250,000)	-	(250,000)
發放董事監察人酬勞	-	-	-	-	-	(12,690)	-	(12,690)
資本公積轉增資	175,000	-	(175,000)	-	-	-	-	-
民國九十四年度淨利	-	-	-	-	-	1,022,485	-	1,022,485
長期股權投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	38,178	38,178
民國九十四年十二月三十一日餘額	**$ 2,829,000**	**-**	**579,773**	**75,080**	**3,272**	**1,271,952**	**34,906**	**4,793,983**

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長： **經理人：** **會計主管：**

明泰科技股份有限公司

現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	94年度	93年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	$ 1,022,485	705,021
調整項目：		
折舊及攤銷	317,991	347,741
存貨跌價及報廢損失與呆帳損失提列數	44,679	177,088
依權益法認列之淨投資損失	135,441	35,301
處分固定資產利益	(2,174)	(171)
未實現聯屬公司間銷貨毛損	(677)	-
未實現兌換損失	32,332	9,510
存貨增加	(453,455)	(1,618,229)
遞延所得稅資產減少	18,908	4,786
應收票據及帳款增加(含關係人款)	(1,076,395)	(2,534,613)
應付帳款增加(含關係人款)	731,563	1,929,592
應計退休金負債增加(減少)	14,817	(200,024)
其他營業相關之流動資產減少(增加)	23,730	(115,283)
其他營業相關之流動負債增加	509,157	643,824
營業活動之淨現金流入(出)	1,318,402	(615,457)
投資活動之現金流量：		
長期股權投資增加	(848,742)	(205,200)
短期投資減少	427,045	477,462
出售資產價款	29,481	68,471
購置固定資產價款	(159,934)	(223,226)
受限制銀行存款增加	(11,500)	-
存出保證金增加	(269)	(4,091)
遞延費用增加	(71,672)	(110,632)
投資活動之淨現金流入(出)	(635,591)	2,784
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	(546,440)	546,440
發放員工紅利及董監酬勞	(263,005)	(5,974)
融資活動之淨現金流入(出)	(809,445)	540,466
匯率影響數	(5,930)	(12,063)
本期現金及約當現金減少數	(132,564)	(84,270)
期初現金及約當現金餘額	827,234	911,504
期末現金及約當現金餘額	**$ 694,670**	**827,234**
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	**$ 21,613**	**12,547**
本期支付所得稅	**$ 81,104**	**17,897**

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長： **經理人：** **會計主管：**

明泰科技股份有限公司
財務報表附註
民國九十四年及九十三年十二月三十一日
(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，並於民國九十三年十二月二十日掛牌。並於民國九十四年六月十四日設立新竹分公司。

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。

截至民國九十四年十二月三十一止，本公司員工人數計有 1,524 人。本公司之母公司為友訊科技。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則暨我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)外幣交易

本公司以新台幣列帳。非遠期外匯買賣合約之外幣交易依交易日匯率換算為新台幣入帳；資產負債表日之外幣債權債務依當日之匯率換算。因實際結清及換算外幣債權債務而產生之已實現及未實現兌換損益列為當期營業外收入及支出。惟本公司對國外營運機構之長期股權投資及具有長期墊款性質之款項，其換算差額則以減除所得稅影響數後淨額列為股東權益項下之累積換算調整數。

(二)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

用途未受限制之現金或約當現金及為交易目的而持有或短期間持有且預期將於資產負債表日後十二個月內變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

(三)約當現金

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

(四)短期投資

短期投資以成本與市價孰低為評價基礎，跌價損失列為當期損益。開放式受益憑證市價係指該受益憑證會計期間最後一日之淨值。

(五)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。

(六)存貨

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

(七)長期股權投資

持有被投資公司有表決權股份比例未達百分之二十且不具重大影響力者,按成本法評價，惟若有證據顯示投資之價值確已減損，且回復之希望甚小，則列為當期之損失，並以承認損失後之帳面價值為新成本。股票股利僅作投資股數增加，不列為投資收益，出售成本計算採加權平均法。

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。其投資成本與按持股比例計算之被投資公司淨值之差額，以平均法分五年攤銷，列為投資損益。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，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之半年度及年度終了時，編製合併財務報表。

(八)固定資產及其折舊

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

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

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

處分固定資產之損益列為營業外收支。

(九)遞延費用

購入電腦軟體及智慧財產權等支出予以遞延,分別依其估計效益年限約三至五年平均攤銷。

(十)衍生性金融商品

1.遠期外匯合約

本公司遠期外匯買賣合約皆係用以規避外幣債權及債務之匯率變動風險,於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳,約定遠期匯率與訂約日即期匯率間之差額,於合約期間攤銷,分期認列損益。於資產負債表日,以該日之即期匯率調整,因匯率調整及合約結清所產生之兌換差額列為當期損益。

2.外幣選擇權

本公司非以交易為目的之匯率選擇權交易,屬有效規避既存資產或負債之風險者,其權利金及因履約或結清而產生之損益列為當期損益;非屬有效避險者,於資產負債表日就未結清之合約按公平價值評價調整其帳面價值,所產生之差額認列為當期損益。

(十一)退休金

本公司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,原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制,其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金,儲存於勞工退休金個人專戶。惟本公司之退休辦法尚未配合新制之實施修訂,故職工退休辦法未規定者,依勞工退休金條例之規定辦理。

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

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

(十二)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。

(十三)所得稅

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

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

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

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

(十四)普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利，除以普通股流通在外加權平均股數計算之。因盈餘、資本公積或員工紅利轉增資而新增之股份，則採追溯調整計算。

本公司發行之員工認股權憑證屬潛在普通股。潛在普通股如具稀釋作用，除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘；若不具稀釋作用，則僅揭露基本每股盈餘。

(十五)員工認股權計畫

本公司採用內含價值法認列酬勞性員工認股選擇權計畫之酬勞成本,亦即按衡量日本公司股票市價或發行時最近期財務報表之股權淨值與行使價格間之差額估計為酬勞成本，並於員工認股選擇權計畫所規定之員工服務年限內認列費用，同時增加股東權益。

(十六)資產減損

本公司自民國九十四年度起適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該號公報規定，本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(商譽以外之個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷之數。

商譽所屬現金產生單位，則每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部份，認列減損損失。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自編製民國九十四年度財務報表起，適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該公報，本公司於民國九十四年十二月三十一日並無有減損跡象之資產需進行減損測試。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	94.12.31	93.12.31
零用金及庫存現金	$ 800	16,960
支票及活期存款	161,187	78,297
定期存款	348,683	726,975
約當現金-附買回債券	184,000	5,002
	$ 694,670	**827,234**

(二)短期投資

	94.12.31	93.12.31
受益憑證	**$ -**	**427,045**
市價	**$ -**	**427,412**

(三)應收票據及帳款

	94.12.31	93.12.31
應收票據	$ 1,070	41
應收帳款	1,656,927	795,797
減：備抵呆帳	(13,194)	(12,000)
	$ 1,644,803	**783,838**

(四)存貨及資產保額

	94.12.31	93.12.31
製 成 品	$ 241,306	222,950
在 製 品	415,861	412,407
原　　料	1,283,951	905,130
	1,941,118	1,540,487
減：備抵存貨跌價損失	(78,007)	(87,346)
	$ 1,863,111	**1,453,141**
存貨投保金額	**$ 2,600,000**	**2,600,000**

本公司於民國九十三年度自友訊科技轉入與代客研製業務相關之存貨於扣除已提 列之備抵存貨跌價損失 256,831 千元後，以淨額入帳。

民國九十四年及九十三年十二月三十一日本公司固定資產之投保金額皆為1,427,000 千元。

(五)長期股權投資

被投資公司	94.12.31 金額	94.12.31 持股比例%	93.12.31 金額	93.12.31 持股比例%
採權益法評價：				
Alpha Holdings Inc.	$ 892,239	100	82,504	100
Alpha Solutions Co., Ltd.	11,827	100	9,962	100
Des Voeux Ltd.	18,645	100	15,907	100
瑞泓科技股份有限公司	44,226	100	94,359	100
	966,937		202,732	
採成本法評價：				
TGC, Inc.	16,985	2	16,985	1
	$ 16,985		**16,985**	

民國九十二年八月十六日友訊科技以帳面價值5,543千元分割並轉讓其長期股權投資 D-Link Japan K.K.予本公司。D-Link Japan K.K. 於民國九十二年九月更名為 Alpha Solutions Co., Ltd. 。

本公司為配合投資規劃，於民國九十二年十月經董事會通過，於開曼群島設立子公司 Des Voeux Ltd. (Des Voeux) 作為控股公司。民國九十三年六月為配合本公司在美國地區 OEM 業務之承接及拓展，透過 Des Voeux 間接投資設立 Alpha Networks Inc. ，截至民國九十四年十二月三十一日止累積投資 Des Voeux 計 15,170 千元。

為配合未來產品開發，本公司於民國九十二年十二月起分次投資瑞泓科技股份有限公司，截至民國九十四年十二月三十一日止累積投資 111,000 千元，持有其100%股權，其目前正在辦理清算程序，尚未完成。

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以原屬友訊科技之子公司 Alpha Holdings Inc. 民國九十二年十二月三十一日之帳面價值 57,906 千元，購入 Alpha Holdings Inc. 100% 股權，後續並陸續辦理增資。

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，並持有其 1.84%股權。

本公司對採權益法評價之長期股權投資民國九十四年度及九十三年度認列之淨投資損失分別為 135,441 千元及 35,301 千元。

(六)短期借款

	94.12.31		93.12.31	
	金　　額	利率區間	金　　額	利率區間
應付進出口貨款	$ -	-	546,440	2.43%~3.081%
未動支借款額度	$ 5,442,900		3,178,215	

(七)退休金

民國九十四年及九十三年十二月三十一日本公司有關基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	94.12.31	93.12.31
給付義務：		
非既得給付義務	$ (212,981)	(167,724)
既得給付義務	-	-
累積給付義務	(212,981)	(167,724)
未來薪資增加之影響數	(140,194)	(117,992)
預計給付義務	(353,175)	(285,716)
退休基金資產公平價值	262,208	245,226
提撥狀況	(90,967)	(40,490)
未認列退休金損失	30,955	(4,705)
應計退休金負債	$ (60,012)	(45,195)

民國九十四年度及九十三年度之淨退休金成本係依以民國九十四年及九十三年十二月三十一日為衡量日之精算報告認列，其組成項目如下：

	94年度	93年度
確定給付辦法部份：		
服務成本	$ 27,757	35,005
利息成本	10,000	8,583
資產實際報酬	(3,637)	(1,866)
攤銷數	(5,334)	1,615
淨退休金成本	$ 28,786	43,337
確定提撥辦法部份	$ 19,890	-

精算假設如下：

	94.12.31	93.12.31
折現率	3.50%	3.50%
薪資水準增加率	3.00%	3.00%
基金資產之預期長期投資報酬率	3.50%	3.50%

本公司於民國九十二年八月十六日自友訊科技代客研製(OEM/ODM)事業部門轉任之員工共計 1,351 人。本公司退休金之精算係以完全承認移轉員工於友訊科技之服務年資及所產生之退休金負債為基礎,然因友訊科技於分割前提撥於中央信託局退休準備金之餘額依規定無法移轉至本公司,故由友訊科技依精算師評估本公司應有之退休金負債而補償本公司 226,537 千元。本公司為保障員工退休權益，已於民國九十三年五月將上述年資補償金同額撥存至中央信託局退休準備金專戶儲存。

(八)股東權益

1.股本及增資案

民國九十二年十月二十日經董事會決議辦理現金增資發行新股 50,000 千股，每股以溢價 18 元發行，收取股款計 900,000 千元，以民國九十三年一月二十九日為增資基準日，並已辦妥變更登記程序。

民國九十四年五月三十日本公司股東常會決議以資本公積 175,000 千元、股東紅利 75,000 千元及員工紅利 79,000 千元，合計 329,000 千元轉增資發行新股。此增資案業經行政院金融監督管理委員會證券期貨局(以下簡稱證期局)核准，並以民國九十四年七月三十日為增資基準日，並已辦妥法定變更登記程序。

本公司發行員工認股權憑證 30,000 單位，每單位認股權憑證得認購普通股 1,000 股，並得依董事會決議分次發行。截至民國九十四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	發行日期	發行單位數	認股權存續期間	行使認股期間	目前每股認購價格(元)
九十三年第一次員工認股權憑證	93.1.1	29,720	93.1.1~98.12.31	95.1.1~98.12.31	12.4
九十三年第二次員工認股權憑證	93.1.30	80	93.1.30~99.1.29	95.1.30~99.1.29	12.4

自民國九十四年七月三十一日起轉換價格由每股 15 元調整為每股 12.4 元。上述認股權皆尚未實際行使。

依原證期會民國九十二年九月十五日台財證六字第 0920003788 號函釋規定，企業所發行員工認股權證之給與日或修正日於民國九十三年一月一日(含)以後者，即應開始依財團法人中華民國會計研究發展基金會有關「員工認股權證之會計處理」函釋規定辦理。

本公司依內含價值法認列所給與之酬勞成本。因本公司之員工認股權於發行日時尚無公開市場價格，而此項員工認股選擇權計畫之行使價格大於發行時最近期經會計師查核之公司股票淨值，因此民國九十四年度及九十三年度依內含價值法所認列之酬勞成本均為 0 元。

倘若上述酬勞性員工認股權計畫係採用公平價值法估計酬勞成本，並採用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計給與日員工認股權憑證之公平價值，其公平價值為每權 0.6 元。各項假設之加權平均資訊列示如下：

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

本公司民國九十四年度及九十三年度酬勞性員工認股選擇權計畫相關之數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下：

	94年度		93年度	
員工認股權	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	29,121	$ 12.4	-	-
本期給與	-	-	29,800	15.0
本期沒收(失效數)	(469)	-	(679)	-
期末流通在外	**28,652**		**29,121**	
期末仍可行使之員工認股權	**28,652**		**29,121**	
本期給與之員工認股權平均公平市價(元)	**$ 0.6**		**0.6**	

本公司酬勞性員工認股選擇權計畫若採公平價值法認列,民國九十四年度及九十三年度財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊列示如下：

			94年度	93年度
淨利	報表認列之淨利	**$**	**1,022,485**	**705,021**
	擬制淨利	**$**	**1,020,336**	**702,836**
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	**$**	**3.61**	**2.87**
	擬制每股盈餘(元)	**$**	**3.61**	**2.86**
稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	**$**	**3.41**	**2.71**
	擬制每股盈餘(元)	**$**	**3.40**	**2.70**

截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止,本公司額定股本總額分別為3,500,000 千元及 3,000,000 千元，已發行流通在外股數分別為 282,900 千股及250,000 千股。

2.資本公積

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。

3.法定盈餘公積

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

4.盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘,除依法提繳所得稅及彌補以前年度虧損外，應提列百分之十為法定盈餘公積。如尚有餘額，得提撥董事監察人酬勞百分之二並應提撥員工紅利百分之十二‧五，分配對象得包括本公司之從屬公司員工，必要時得酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘,其剩餘數由董事會併同以往年度盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

依原證期會規定,本公司應就帳列股東權益減項金額提列相同數額之特別盈餘公積，不得分派。嗣後股東權益減項金額回轉時，再就回轉部份併入可分派盈餘。

本公司為配合整體環境、產業成長特性及公司長期財務規劃、吸收國內外優秀人才及企業永續經營，採取剩餘股利政策，並依據本公司資本預算規劃分派股票股利以保留所需資金，其餘部份得以現金股利方式分派之，惟現金股利以不低於總股利之百分之十。

本公司自民國九十三年度可分派盈餘中配發員工紅利及董監事酬勞之相關資訊如下：

	金　額
員工紅利—現金	$ 315
員工紅利－股票	79,000
董監事酬勞	12,690
	$ 92,005

配發員工股票紅利之股數共計 7,900 股，佔本公司民國九十三年十二月三十一日流通在外股數之 3.16%。若上述配發之員工紅利及董監事酬勞視為盈餘所屬年度之費用時，該年度設算之基本每股盈餘(稅後)為 2.49 元。

本公司民國九十四年度之員工紅利及董監事酬勞分派數，尚待本公司董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後至公開資訊觀測站等管道查詢之。

(九)所得稅

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

	免　稅　期　間
原屬友訊科技第六次增資	90.01.01　93.12.31
原屬友訊科技第七次增資	91.01.01　94.12.31

依企業併購法之規定，上述免稅案及該事業部門其他租稅優惠得由本公司繼受。

本公司新投資創立生產高階電腦系統及網路資訊終端擷取裝置屬現金出資部分及民國九十三年度之現金增資投資計畫，符合促進產業升級條例規定之新興重要策略性產業，經民國九十四年六月十七日股東常會討論通過選擇適用股東投資抵減之租稅優惠。

本公司營利事業所得稅稅率為百分之二十五，民國九十四年度及九十三年度所得稅費用組成如下：

	94年度	93年度
當期	$ 171,039	53,955
未分配盈餘加徵百分之十	16,298	13,520
遞延	18,908	4,786
所得稅費用	**$ 206,245**	**72,261**

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：

	94年度	93年度
稅前淨利依法定稅率估計所得稅	$ 307,182	194,321
永久性差異之所得稅影響數	28,595	2,068
投資抵減增加數	(179,097)	(144,313)
免稅所得影響數	(37,036)	(70,335)
未分配盈餘加徵百分之十	16,298	13,520
備抵評價變動數	60,000	77,000
以前年度所得稅估計調整	10,303	-
所得稅費用	**$ 206,245**	**72,261**

本公司民國九十四年及九十三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：

	94.12.31	93.12.31
流動：		
投資抵減	$ 25,000	80,928
職工福利金	1,500	1,500
備抵存貨跌價損失	19,502	21,837
未實現兌換損失淨額	8,083	2,378
維修成本準備	65,070	31,485
未實現銷貨毛損	(169)	-
	118,986	138,128
減：備抵評價	(85,000)	(85,000)
	$ 33,986	**53,128**
非流動：		
投資抵減	$ 81,703	45,000
應計退休金負債	15,003	11,299
長期股權投資損失	25,082	3,755
職工福利金	4,500	6,000
累積換算調整數	(11,635)	1,091
	114,653	67,145
減：備抵評價	(105,000)	(45,000)
	$ 9,653	**22,145**
遞延所得稅資產總額	**$ 245,443**	**205,273**
遞延所得稅負債總額	**$ 11,804**	**-**
遞延所得稅資產之備抵評價總額	**$ 190,000**	**130,000**

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。

本公司截至民國九十四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:

抵減項目	尚未抵減餘額	最後抵減年度
機器設備投抵	$ 797	民國九十五年度
機器設備、研究發展及人才培訓	27,064	民國九十六年度
機器設備、研究發展及人才培訓	53,476	民國九十七年度
研究發展支出	25,366	民國九十八年度
	$ 106,703	

截至民國九十四年十二月三十一日止,本公司上述投資抵減及營利事業所得稅申報已奉稽徵機關核定至民國九十二年度。

本公司兩稅合一相關資訊如下:

	94.12.31	93.12.31
未分配盈餘所屬年度:		
八十七年度以後	**$ 1,271,952**	**740,246**
可扣抵稅額帳戶餘額	**$ 32,173**	**14,380**

	94年度 (預計)	93年度 (實際)
盈餘分配之稅額扣抵比率	**16.13%**	**12.90%**

(十)每股盈餘

民國九十四年度及九十三年度本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘計算如下:

	94年度		93年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘:				
本期淨利	**$ 1,228,730**	**1,022,485**	**777,282**	**705,021**
加權平均流通在外股數(千股)	**282,900**	**282,900**	**245,833**	**245,833**
基本每股盈餘(元)	**$ 4.34**	**3.61**	**3.16**	**2.87**
加權平均流通在外股數(千股)-追溯調整			**278,185**	**278,185**
基本每股盈餘(元)-追溯調整			**$ 2.79**	**2.53**

	94年度		93年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
稀釋每股盈餘：				
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	**$ 1,228,730**	**1,022,485**	**777,282**	**705,021**
具稀釋作用潛在普通股之影響：				
加權平均流通在外股數(千股)	282,900	282,900	245,833	245,833
具稀釋作用潛在普通股之影響(千股)	16,809	16,809	14,780	14,780
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)	**299,709**	**299,709**	**260,613**	**260,613**
稀釋每股盈餘(元)	**$ 4.10**	**3.41**	**2.98**	**2.71**
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)-追溯調整			**292,965**	**292,965**
稀釋每股盈餘(元)-追溯調整			**$ 2.65**	**2.41**

(十一)金融商品相關資訊

1.衍生性金融商品

本公司民國九十四年度及九十三年度從事衍生性金融商品交易，主要係為規避外幣應收帳款匯率之變動風險。

(1)非以交易為目的之衍生性金融商品－選擇權

截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，尚未結清之衍生性金融商品－選擇權如下：

94.12.31

金融商品	合約金額(美金千元)	到期日	公平價值
出售美金賣權	$ 23,644	95.01.~95.03	(3,854)
出售美金買權	30,000	95.01~95.02	(707)
購買美金賣權	30,000	95.01	16,852
購買美金買權	13,644	95.01~95.03	1,366

93.12.31

金融商品	合約金額(美金千元)	到期日	公平價值
出售美金買權	$ 31,000	94.01~94.03	$ (290)
購買美金賣權	3,000	94.01	1,729

民國九十四年十二月三十一日尚未結清之外幣選擇權交易,依相關會計準則規定屬財務避險惟非屬有效避險，其以公平價值評價所產生之未實現損失為4,561 千元，帳列未實現兌換損失及其他金融資產減項。

民國九十四年度及九十三年度因承作選擇權所產生之權利金淨收入分別為0 元及 3,877 千元，列於損益表之營業外收支項下。

(2)非以交易為目的之衍生性金融商品－遠期外匯合約

民國九十四年及九十三年十二月三十一日未到期之遠期外匯買賣合約名目本金分別為美金 75,000 千元及 45,000 千元，因遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項明細如下：

	94.12.31	93.12.31
應收出售遠匯款	$ 2,489,490	1,463,270
應付遠匯款－外幣	(2,461,689)	(1,428,750)
未攤銷折溢價	(141)	(594)
	$ 27,660	**33,926**
公平價值	**$ 24,887**	**30,420**

A.公平價值及風險

衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額，一般均包括期末未結清合約之未實現損益。本公司之衍生性金融商品公平價值係以金融機構之報價為參考。

B.信用風險

信用風險係指交易對方無法履行契約義務而產生損失之風險,當衍生性金融商品具獲利性時,信用風險亦相對增加。本公司從事衍生性金融商品之交易對象限定為信用良好之往來銀行,預期對方不會違約，故發生信用風險之可能性低。

C.市場價格風險

市場價格風險係指市場利率或匯率變動,使本公司因從事相關交易而遭受之可能損失。因上述交易係為避險性質，其因匯率變動產生之損益會與被避險項目產生抵銷效果，因此通常市場價格風險低。

D.流動性風險

流動性風險係指無法如預期時間結清部位所產生之風險。本公司從事上述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。

以上揭露之合約金額(名目本金)僅顯示資產負債表日流通在外之交易，並不代表暴露於市場價格風險或信用風險下之潛在利得或損失。

2.非衍生性金融商品

本公司之非衍生性金融資產包括現金及約當現金、短期投資、應收票據及帳款、應收關係人款項、其他金融資產及長期股權投資，非衍生性金融負債包括短期借款、應付款項、應付關係人款項等。

本公司估計非衍生性金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

(1)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值為其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、應收關係人款項、其他金融資產、短期借款、應付款項及應付關係人款項。

(2)短期投資以市場價格為公平價值。

(3)長期股權投資係對非上市櫃公司之投資，因其未於公開市場交易，致使實務上無法估計公平價值。截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止其累積之原始投資成本分別為 1,104,485 千元及 255,743 千元。

3.信用風險顯著集中之資訊

本公司主要的潛在信用風險係源自於短期投資及應收帳款之金融商品。本公司之短期投資係購買信用評等優良之公司所發行的基金。本公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為本公司之短期投資不會有重大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，因此本公司之信用風險主要受網路通訊產業之影響。然而本公司所有銷售對象皆為國際大廠或信譽良好之公司，同時本公司持續瞭解客戶之信用狀況，故從未遭受重大信用風險損失。民國九十四年十二月三十一日本公司應收帳款餘額中有 69%係由五家客戶組成，雖有信用風險集中之情形，惟本公司已定期評估應收帳款回收之可能性並提列適當備抵呆帳，管理當局預期不致有重大損失。

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)	本公司之母公司
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
瑞泓科技股份有限公司(瑞泓科技)	本公司持有 100%之子公司
Des Voeux Ltd. (Des Voeux)	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
通盈貿易(深圳)有限公司(通盈貿易)	Alpha Holdings 持有 100%之子公司

關係人名稱	與本公司之關係
Alpha Networks Inc. (Alpha U.S.A.)	Des Voeux Ltd.持有 100%之子公司
東莞友訊電子有限公司(東莞友訊)	D-Link Asia 持有 100%之子公司
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
拓碼科技股份有限公司(拓碼科技)	友訊科技間接持有 78%之子公司
帛漢股份有限公司(帛漢公司)	友訊科技及其子公司共同採權益法評價之被投資公司
友勁科技股份有限公司(友勁科技)	友訊科技及其子公司共同採權益法評價之被投資公司
D-Link Systems, Inc. (D-Link Systems)	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
D-Link India Ltd. (D-Link India)	友訊科技間接採權益法評價之被投資公司

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷貨及技術服務收入

	94年度		93年度	
	金額	佔當期銷貨淨額之%	金額	佔當期銷貨淨額之%
友訊科技	$ 7,137,974	40	6,712,726	48
通盈貿易	178,398	1	-	-
Alpha Solutions	478,092	3	-	-
友訊上海	110,474	-	1,646,463	12
D-Link International	295,659	2	-	-
其他	89,919	1	98,804	-
	$ 8,290,516	**47**	**8,457,993**	**60**

因上述對關係人銷貨及技術服務收入產生而未收之應收票據及帳款餘額如下：

	94.12.31		93.12.31	
	金　額	佔全部應收貨款%	金　額	佔全應收貨款%
友訊科技	$ 1,329,542	35	1,420,803	52
Alpha Solutions	446,084	12	-	-
D-Link International	291,333	8	-	-
通盈貿易	20,309	1	-	-
友訊上海	-	-	487,892	18
其他	9,636	-	43,096	1
	$ 2,096,904	**56**	**1,951,791**	**71**

本公司對售予一般客戶約定收款期間為 30~75 天；對關係人約定收款期間為 30~180 天，但必要時得予以延展。另，本公司與友訊科技之進銷貨帳款採用應收應付淨額表達。

2.進貨

	94年度		93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	$ 129,439	1	93,610	1
友勁科技	37,519	-	-	-
友訊科技	37,395	-	69,261	-
其他	3,504	-	12,869	-
	$ 207,857	**1**	**175,740**	**1**

對關係人採購之付款期限為一至三個月，與一般廠商並無顯著不同。另，本公司與友訊科技之進銷貨帳款採用應收應付淨額表達。因上述對關係人採購產生而未付之應付帳款餘額如下：

	94.12.31		93.12.31	
	金　額	佔全部應付貨款%	金　額	佔全部應付貨款%
帛漢公司	$ 37,883	2	27,5	1
友勁科技	5,851	-	-	-
其他	-	-	1,2	-
	$ 43,734	**2**	**28,8**	**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：

	94年度		93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	$ 20,552	-	21,581	-
Alpha U.S.A.	89,727	11,333	46,895	11,117
	$ 110,279	**11,333**	**68,476**	**11,117**

4.勞務提供及其他支出

本公司民國九十四年度及九十三年度因業務往來而支付予關係人之產品售後維修及各項服務費等支出明細如下：

	94年度		93年度	
	當期費用	期末應付款項	當期費用	期末應付款項
D-Link Systems	$ 139	103	29,882	-
Alpha Solutions	1,741	1,040	-	-
D-Link India	7,226	-	14,974	14,974
友訊科技	3,759	1,675	7,511	-
瑞泓科技	18,508	-	-	-
其他	8,118	1,430	10,454	3,416
	$ 39,491	**4,248**	**62,821**	**18,390**

5.加工支出

本公司民國九十四年度及九十三年度委託東莞友訊代為加工貨品,發生之加工費分別為605,708千元及320,404千元;截至民國九十四年及九十三年十二月三十一止，應付之加工費分別為59,206千元及27,178千元，帳列應付關係人款項。

6.財產交易

(1)本公司民國九十四年度及九十三年度向關係人購置設備、模具、專利權及研發軟體等之資訊彙列如下：

	94年度		93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	$ -	-	152,922	-
拓碼科技	35,506	-	-	-
瑞泓科技	49,994	52,494	-	-
其他	162	170	5,925	4,147
	$ 85,662	**52,664**	**158,847**	**4,147**

(2)本公司民國九十四年度及九十三年度出售機器設備予關係人之資訊彙列如下：

	94年度		93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	$ 370	-	12,124	-
D-Link Asia	26,756	693	2,497	2,497
Des Voeux	-	-	21,076	658
其他	93	-	-	-
	$ 27,219	**693**	**35,697**	**3,155**

本公司截至民國九十四年十二月三十一日因上述交易而遞延之處分固定資產利益為 10,360 千元，帳列遞延貸項。

7.背書保證

民國九十四年度，本公司為 Alpha Solutions 背書保證，其背書保證總額度為 27,660 千元(日幣 100,000 千元)。截至民國九十四年十二月三十一日止已動支金額為 19,362 千元(日幣 70,000 千元)。

8.資金貸與

民國九十四年度本公司對關係人資金貸與情形彙列如下：

	94年度	
	最高餘額	期末餘額
Alpha Solutions	**$ 8,298**	**8,298**

對 Alpha Solutions 之貸款自民國九十四年十月起為期一年，借款利率依本公司向金融機構借款之利息計算。

9.各項墊款

截至民國九十四年及九十三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：

	94.12.31	93.12.31
東莞友訊	**$ (10,922)**	**(16,930)**
其他	**$ 147**	**1,840**

10.其他

(1)本公司與友訊科技於民國九十二年十二月二十五日簽訂服務提供合約，合約中訂定由本公司提供資訊系統維護及人事行政等服務,民國九十四年度及九十三年度計收服務收入分別為 3,585 千元及 26,700 千元，帳列勞務費減項。截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日因上述服務收入產生之應收關係人款項分別為 405 千元及 0 千元。

(2)民國九十三年度友訊科技將原屬其代客研製業務相關之存貨淨額計 1,580,109 千元移轉予本公司。

(3)本公司與友訊科技簽訂廠房租賃合約，向友訊科技承租位於新竹科學工業園區園區二路之廠房，民國九十四年度及九十三年度因租賃計付之租金支出分別為 7,694 千元及 12,000 千元。截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，該款項尚有 999 千元及 0 千元未支付，帳列應付關係人款。

六、質押之資產

抵質押之資產	抵質押擔保標的	94.12.31	93.12.31
定期存款(帳列其他金融資產－非流動)	作為擔保進口稅捐	$ 15,500	4,000

自民國九十三年十二月起本公司與交通銀行科園分行簽訂合約,合約中訂定借款合約融資剩餘額度作為科學工業園區海關之保證金計 500 千元。

七、重大承諾事項及或有事項

(一)重要營業租賃

			94 年度		
租賃物	出租單位	租賃期間	租金支出	付款方式	備註
土地	科學工業園區管理局	92.11.03~111.12.31	7,290 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 Novell、Telogy 及 Wind River 等公司簽訂權利金合約，合約中訂定當本公司銷售之產品若有運用該等公司之技術或軟體時,需依雙方議定價格支付權利金。民國九十四年度及九十三年度因此等合約而支付之權利金分別計 16,590 千元及 12,745 千元。

(三)依據與友訊科技之分割計劃書，除分割標的所生之債務與分割前公司之債務為可分者外，本公司應就友訊科技分割前所負債務，在企業併購法第 32 條第 6 項規定之範圍內，與友訊科技負連帶清償責任。但債權人之債權請求權，自分割基準日起二年內不行使而消滅。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項

本公司為因應市場發展需求,提升公司研發實力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 1,200,000 千元，票面利率為 0%，發行期間為五年，發行時轉換價格為新台幣 37 元/每股。

十、其　他

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	94年度			93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	388,229	658,805	1,047,034	325,886	515,986	841,872
勞健保費用	23,093	45,037	68,130	27,157	42,208	69,365
退休金費用	20,256	28,420	48,676	14,550	28,787	43,337
其他用人費用	19,984	29,403	49,387	20,387	27,327	47,714
折舊費用	66,904	142,819	209,723	89,483	145,940	235,423
攤銷費用	407	107,861	108,268	444	111,874	112,318

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1.資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註2)
											名稱	價值		
0	本公司	Alpha Solutions	應收關係人款項	8,298 -	8,298 -	- % -	1	- -	- -	- -	-	- -	958,797 -	1,917,593 -

註1：本公司對單一企業資金貸與之限額以不逾本公司股東權益之百分之二十為限。

註2：本公司累積對外之資金貸與總額以不逾本公司股東權益之百分之四十為限。

2.為他人背書保證：

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註1)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註2)
		公司名稱	關係						
0	本公司	Alpha Solutions	母子公司	943,000	27,660	27,660	-	0.58 %	2,829,000

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	Alpha Holdings 股票	本公司之子公司	長期投資	1,704	892,239	100.00	-	
本公司	Alpha Solutions 股票	本公司之子公司	長期投資	1	11,827	100.00	-	
本公司	Des Voeux 股票	本公司之子公司	長期投資	50	18,645	100.00	-	
本公司	瑞泓科技股票	本公司之子公司	長期投資	7,100	44,226	100.00	-	
本公司	TGC, Inc.股票	本公司採成本法之被投資公司	長期投資	500	16,985	1.84	-	

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	金鼎債券基金	短期投資	-	-	13,641	188,000	-	-	13,641	189,199	188,000	1,199	-	-
本公司	日盛債券基金	短期投資	-	-	17,996	239,045	-	-	17,996	240,251	239,045	1,206	-	-
本公司	保德信債券基金	短期投資	-	-	-	-	20,996	299,000	20,996	299,236	299,000	236	-	-
本公司	荷銀債券基金	短期投資	-	-	-	-	19,555	287,000	19,555	288,494	287,000	1,494	-	-
本公司	德信萬年基金	短期投資	-	-	-	-	21,168	299,000	21,168	300,420	299,000	1,420	-	-
本公司	國際萬寶基金	短期投資	-	-	-	-	16,869	250,000	16,869	250,525	250,000	525	-	-
本公司	國際萬華基金	短期投資	-	-	-	-	17,914	253,000	17,914	253,740	253,000	740	-	-
本公司	匯豐富泰債券	短期投資	-	-	-	-	11,299	164,000	11,299	164,127	164,000	127	-	-
本公司	統一強棒基金	短期投資	-	-	-	-	8,689	131,000	8,689	131,328	131,000	328	-	-
本公司	新光台灣吉利	短期投資	-	-	-	-	12,066	196,000	196,000	196,627	196,000	627	-	-
本公司	寶來得寶基金	短期投資	-	-	-	-	26,917	292,000	26,917	292,970	292,000	970	-	-
本公司	JF 台灣債券基金	短期投資	-	-	-	-	19,400	290,000	19,400	290,264	290,000	264	-	-
本公司	建弘全家福債券基金	短期投資	-	-	-	-	1,718	277,000	1,718	277,431	277,000	431	-	-
本公司	Alpha Holdings 股票	長期投資	Alpha Hold-ings	子公司	1,704	82,504	-	809,735 註2	-	-	-	-	1,704 註1	892,239

註1：部分增資款尚未辦妥變更登記。

註2：包含採權益法評價認列之投資損益金額。

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

(進)銷貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			(進)銷貨	金額	佔總(進)銷貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	友訊科技	母公司	銷貨	7,137,974	40%	60 天	-	30~75 天	1,329,542	35%	
本公司	通盈貿易	間接持有之子公司	銷貨	178,398	1%	75 天	-	30~75 天	20,309	1%	
本公司	Alpha Solutions	子公司	銷貨	478,092	3%	180 天	-	30~180 天	446,084	12%	
本公司	D-Link International	友訊科技及子公司共同持有之子公司	銷貨	295,659	2%	60 天	-	30~75 天	291,333	8%	
本公司	友訊上海	友訊科技間接持有之子公司	銷貨	110,474	- %	75 天	-	30~75 天	-	- %	
本公司	東莞友訊	間接持有之子公司	(進貨)	(605,708)	(4)%	75 天	-	30~75 天	(59,206)	(2)%	註
本公司	帛漢公司	友訊科技及子公司共同採權益法之被投資公司	(進貨)	(129,439)	(1)%	30 天	-	30~75 天	(37,883)	(2)%	

註:係委外加工費。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額(註)	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	友訊科技	母公司	1,329,542	5.19	1,799	-	1,799	-
本公司	Alpha Solutions	子公司	446,084	2.14	-	-	-	-
本公司	D-Link Intern-ational	友訊科技及子公司共同持有之子公司	291,333	2.03	-	-	-	-

註：係截至民國九十五年一月二十六日之收回情形。

9.從事衍生性商品交易：詳附註四(十一)。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

股數單位：千股(單位)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
本公司	Alpha Solutions	Japan	網路設備進出口販售及技術支援服務	5,543	5,543	1	100.00%	11,827	3,042	3,042	
本公司	Des Voeux	Cayman Islands	控股公司	15,170	15,170	50	100.00%	18,645	2,222	2,222	
Des Voeux	Alpha Networks Inc.	Fountain Valley CA USA	本公司在美國地區製造、行銷及採購服務	13,450	13,450	400	100.00%	17,111	2,336	註 2	
本公司	瑞泓科技	台北市	自動控制設備工程業及電腦設備安裝業等	111,000	111,000	7,100	100.00%	44,226	(17,395)	(50,133) 註 6	
本公司	Alpha Holdings	Cayman Islands	控股公司	955,787	107,045	1,704	100.00%	892,239	(90,572)	(90,572)	
Alpha Holdings	D-Link Asia	Singapore	對各種生產事業之投資	1,007,580	註 3	53,132	100.00%	805,108	(75,888)	註 2	
Alpha Holdings	通盈貿易	大陸廣東省深圳福田保稅區	網路產品進出口貿易	9,828 (USD300千元)	9,828 (USD300千元)	註 1	100.00%	13,602	3,362	註 2	
Alpha Holdings	明瑞電子	大陸四川省成都市	網路產品研發設計、生產及銷售	97,776 (USD3,000千元)	39,312 (USD1,200千元)	註 1	100.00%	72,495	(17,924)	註 2	
Alpha Holdings	Alpha Investment Pte, Ltd.	Cayman Islands	控股公司	-	-	40	100.00%	-	-		

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	498,207 (HKD 115,941 千元)註 4	註 4	註 1	100.00%	378,721	(64,124)	註 2	
本公司	TGC, Inc.	Cayman Islands	網路及電視設備進出口販售業務	16,985	16,985	500	1.84%	16,985	(73,809)	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透過投資Alpha Holdings轉投資D-Link Asia間接投資東莞友訊HKD69,387千元。
註5：該公司採成本法評價。
註6：投資損益係包含股權淨值與投資成本差異之攤銷及聯屬公司間逆流交易之損益認列。

2.資金貸與他人：無。
3.為他人背書保證：無。
4.期末持有有價證券情形：

股數單位：千股(單位)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比率	市價	
Alpha Holdings	D-Link Asia 股票	子公司	長期投資	53,132	805,108	100.00	註 2	
Alpha Holdings	通盈貿易股權	子公司	長期投資	註 1	13,602	100.00	註 2	
Alpha Holdings	明瑞電子股權	子公司	長期投資	註 1	72,495	100.00	註 2	
Alpha Holdings	Alpha Investment 股票	子公司	長期投資	40	-	100.00	註 2	
D-Link Asia	東莞友訊股權	子公司	長期投資	註 1	378,721	100.00	註 2	
Des Voeux	Alpha Networks Inc.股票	子公司	長期投資	400	17,111	100.00	註 2	

註1：為有限公司。
註2：持有股份未在公開市場交易，故無明確市價。

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

股數單位：千股(單位)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
Alpha Holdings	D-Link Asia 股票	長期投資	D-Link Asia	子公司	11,180	43,209	41,952	761,899 註 1	-	-	-	-	53,132	805,108
D-Link Asia	東莞友訊股票	長期投資	東莞友訊	子公司	註 2	235,317	註 2	143,404 註 1	-	-	-	-	註 2	378,721

註1：包含採權益法評價認列之投資損益金額。
註2：為有限公司。

6.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

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	
通盈貿易	本公司	母公司	進貨	(178,398)	(98)%	75 天	-	30~75 天	(20,309)	(91)%	
東莞友訊	本公司	母公司	銷貨	605,708	95%	30 天	-	30~75 天	59,206	83%	
Alpha Solutions	本公司	母公司	進貨	(478,092)	(100)%	180 天	-	30~180 天	(446,084)	(100)%	

9.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

10.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

1.本公司民國九十四年度對大陸投資概況如下：

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					
東莞友訊電子有限公司	1.介面卡之製造銷售業務。 2.擴展大陸地區市場。	485,395 (HKD112,897千元)	(註1)	註3	195,152 (HKD46,554千元)	-	498,207	100%	(64,124)	378,721 (RMB93,212千元)	-
通盈貿易(深圳)有限公司	網路產品進出口貿易	9,828 (USD300千元)	(註1)	9,828	-	-	9,828	100%	3,362	13,602	-
明瑞電子(成都)有限公司	網路產品研發設計、生產及銷售	97,776 (USD3,000千元)	(註1)	39,312	58,464 (USD1,800千元)	-	97,776 (USD3,000千元)	100%	(17,924)	72,495	-

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
302,756	1,313,386	1,917,593

註1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：依經會計師查核之財務報表認列。

註3：本公司民國九十三年度購入友訊科技之子公司Alpha Holdings100%股權，惟友訊科技先前已間接對東莞友訊匯出累積投資金額計HKD 69,387千元。

2.與大陸被投資公司間重大交易事項：

本公司民國九十四年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項，請詳附註五「關係人交易」項下說明。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

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

(二)外銷銷貨資訊

	94年度		93年度	
	金　額	佔當期銷貨淨額%	金　額	佔當期銷貨淨額%
亞太地區	$ 6,538,876	37	5,258,187	38
美洲地區	3,794,251	21	2,735,472	19
歐洲地區	3,389,611	19	1,774,896	13
其他地區	1,376,357	8	753,257	5
	$ 15,099,095	**85**	**10,521,812**	**75**

(三)重要客戶資訊

	94年度		93年度	
	金　額	佔當期銷貨淨額%	金　額	佔當期銷貨淨額%
友訊科技	$ 7,137,974	40	6,712,726	48
華為技術有限公司	1,998,530	11	-	-
友訊上海	110,474	-	1,646,463	12
	$ 9,246,978	**51**	**8,359,189**	**60**

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九十四年及九十三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九十四年度及九十三年度之合併損益表、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。列入上開合併財務報表之部份子公司民國九十四年度之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務表所表示之意見中，有關該部份子公司財務報表所列之金額及其於附註十一之(二)轉投資事業相關資訊所表示之意見，係依據其他會計師之查核報告。其民國九十四年十二月三十一日之資產總額為62,122千元，占合併資產總額之1%，民國九十四年度營業收入淨額為445,083千元，占合併營業收入淨額之3%。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨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九十四年及九十三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九十四年度及九十三年度合併經營成果與合併現金流量。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

原證期會核准簽證文號：(88) 台財證 (六)第 18311 號

民 國　九十五 年 三 月 六 日

明泰科技股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十四年及九十三年十二月三十一日

		94.12.31		93.12.31	
	資　　產	金　　額	%	金　　額	%
	流動資產：				
1100	現金及約當現金(附註四(一))	$ 820,026	9	915,526	12
1110	短期投資(附註四(二))	-	-	438,045	6
1140	應收票據及帳款淨額(附註四(三))	2,072,859	24	784,534	10
1150	應收關係人款項(附註五)	1,631,157	19	1,979,136	25
1190	其他金融資產-流動	48,921	1	43,451	1
1210	存貨(附註四(四))	1,913,417	22	1,453,217	19
1298	其他流動資產(附註四(九))	61,914	1	77,344	1
		6,548,294	76	5,691,253	74
142102	**採成本法評價之長期股權投資** (附註四(五))	16,985	-	16,985	-
1440	**其他金融資產－非流動**(附註六)	56,515	1	15,327	-
	固定資產(附註四(四)及五)：				
	成　　本：				
1521	房屋及建築	1,538,911	18	1,485,832	19
1531	機器設備	872,178	10	747,968	9
1681	運輸、辦公及其他設備	204,442	2	142,024	2
		2,615,531	30	2,375,824	30
15X9	減：累計折舊	717,919	8	527,717	7
1670	預付設備款	22,261	-	21,373	-
		1,919,873	22	1,869,480	23
	其他資產：				
1830	遞延費用及其他(附註五)	112,421	1	212,067	3
1860	遞延所得稅資產－非流動 (附註四(九))	9,653	-	32,028	-
		122,074	1	244,095	3
	資產總計	**$ 8,663,741**	**100**	**7,837,140**	**100**

		94.12.31		93.12.31	
	負債及股東權益	金　　額	%	金　　額	%
	流動負債：				
2100	短期借款(附註四(六))	$ 19,362	-	1,196,827	15
2140	應付帳款	2,511,488	29	1,863,307	24
2150	應付關係人款項(附註五)	48,839	-	74,023	1
2170	應付費用	853,629	10	443,938	5
2280	其他流動負債(附註四(十一))	374,609	4	214,761	3
		3,807,927	43	3,792,856	48
	其他負債：				
2810	應計退休金負債(附註四(七))	60,012	1	45,195	1
2881	遞延貸項及其他	1,819	-	2,764	-
		61,831	1	47,959	1
	負債合計	3,869,758	44	3,840,815	49
	股東權益(附註四(八))：				
	股　　本：				
3110	普通股	2,829,000	33	2,500,000	32
3270	資本公積	579,773	7	754,773	10
	保留盈餘：				
3310	法定盈餘公積	75,080	1	4,578	-
3320	特別盈餘公積	3,272	-	-	-
3351	未分配盈餘	1,271,952	15	740,246	9
		1,350,304	16	744,824	9
3420	累積換算調整數	34,906	-	(3,272)	-
	股東權益合計	4,793,983	56	3,996,325	51
	重大承諾及或有事項(附註七)				
	負債及股東權益總計	**$ 8,663,741**	**100**	**7,837,140**	**100**

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：　　**經理人：**　　**會計主管：**

明泰科技股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		94年度		93年度	
		金　額	%	金　額	%
	營業收入：				
4100	營業收入(附註五)	$ 17,886,078	101	14,329,508	102
4190	減：銷貨退回及折讓	155,070	1	246,663	2
	營業收入淨額	17,731,008	100	14,082,845	100
5111	**營業成本**(附註五)	14,450,854	82	11,416,815	81
	營業毛利	3,280,154	18	2,666,030	19
	營業費用(附註五)：				
6100	推銷費用	503,165	3	329,584	2
6200	管理及總務費用	396,108	2	372,948	3
6300	研究發展費用	1,073,804	6	1,010,094	7
		1,973,077	11	1,712,626	12
	營業淨利	1,307,077	7	953,404	7
	營業外收入及利益：				
7110	利息收入	14,233	-	1,599	-
7160	兌換利益淨額	14,991	-	-	-
7240	處分短期投資利益	9,820	-	20,700	-
7480	其他收入淨額	16,090	-	36,931	-
		55,134	-	59,230	-
	營業外費用及損失：				
7510	利息費用	33,603	-	28,196	-
7530	處分固定資產損失	40,675	-	2,189	-
7560	兌換損失淨額	-	-	45,918	-
7570	存貨跌價及報廢損失	43,485	-	165,088	1
		117,763	-	241,391	1
7990	**稅前淨利**	1,244,448	7	771,243	6
8110	**所得稅費用**(附註四(九))	221,963	1	66,222	1
9600	**本期淨利**	**$ 1,022,485**	**6**	**705,021**	**5**

		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘(元)(附註四(十))				
9750	基本每股盈餘	**$ 4.40**	**3.61**	**3.14**	**2.87**
	基本每股盈餘-追溯調整			**$ 2.77**	**2.53**
9850	稀釋每股盈餘	**$ 4.15**	**3.41**	**2.96**	**2.71**
	稀釋每股盈餘-追溯調整			**$ 2.63**	**2.41**

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：　　經理人：　　會計主管：

明泰科技股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	股本			保留盈餘				
	普通股	預收股款	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	合計
民國九十三年一月一日餘額	$ 2,000,000	900,000	354,773	-	-	45,777	524	3,301,074
現金增資	500,000	(900,000)	400,000	-	-	-	-	-
盈餘指撥及分配：								
提列法定盈餘公積	-	-	-	4,578	-	(4,578)	-	-
發放員工紅利	-	-	-	-	-	(5,150)	-	(5,150)
發放董事監察人酬勞	-	-	-	-	-	(824)	-	(824)
民國九十三年度淨利	-	-	-	-	-	705,021	-	705,021
長期股權投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	(3,796)	(3,796)
民國九十三年十二月三十一日餘額	2,500,000	-	754,773	4,578	-	740,246	(3,272)	3,996,325
盈餘指撥及分配：								
提列法定盈餘公積	-	-	-	70,502	-	(70,502)	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	3,272	(3,272)	-	-
員工紅利轉增資	79,000	-	-	-	-	(79,000)	-	-
股東紅利轉增資	75,000	-	-	-	-	(75,000)	-	-
發放員工紅利	-	-	-	-	-	(315)	-	(315)
發放股東紅利	-	-	-	-	-	(250,000)	-	(250,000)
發放董事監察人酬勞	-	-	-	-	-	(12,690)	-	(12,690)
資本公積轉增資	175,000	-	(175,000)	-	-	-	-	-
民國九十四年度淨利	-	-	-	-	-	1,022,485	-	1,022,485
長期股權投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	38,178	38,178
民國九十四年十二月三十一日餘額	**$ 2,829,000**	**-**	**579,773**	**75,080**	**3,272**	**1,271,952**	**34,906**	**4,793,983**

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長： **經理人：** **會計主管：**

明泰科技股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	94年度	93年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	$ 1,022,485	705,021
調整項目：		
折舊及攤銷	447,624	423,253
存貨跌價及報廢損失與呆帳損失提列數	44,679	177,088
處分及報廢固定資產損失	40,675	2,189
其他不影響現金流量之損益	32,332	9,510
存貨增加	(503,685)	(1,618,304)
遞延所得稅資產減少(增加)	28,683	(5,110)
應收票據及帳款增加(含關係人款)	(941,540)	(2,551,968)
應付帳款增加(含關係人款)	622,997	1,921,528
應計退休金負債增加(減少)	14,817	(200,024)
其他營業相關之流動資產增加	(8,997)	(118,035)
其他營業相關之流動負債增加	568,540	693,826
營業活動之淨現金流入(出)	1,368,610	(561,026)
投資活動之現金流量：		
長期股權投資增加	-	(74,891)
短期投資減少	438,045	466,462
出售資產價款	26,180	32,773
購置固定資產價款	(385,970)	(375,530)
遞延費用增加	(36,643)	(174,607)
存出保證金增加及其他	(41,188)	(5,588)
投資活動之淨現金流入(出)	424	(131,381)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	(1,177,465)	489,817
發放股東及員工紅利及董監酬勞	(263,005)	(5,974)
融資活動之淨現金流入(出)	(1,440,470)	483,843
匯率影響數	(24,064)	(29,133)
本期現金及約當現金減少數	(95,500)	(237,697)
期初現金及約當現金餘額	915,526	1,153,223
期末現金及約當現金餘額	**$ 820,026**	**915,526**
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	**$ 34,816**	**25,671**
本期支付所得稅	**$ 86,177**	**17,931**

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長： **經理人：** **會計主管：**

明泰科技股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國九十四年及九十三年十二月三十一日
(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，並於民國九十三年十二月二十日掛牌，另於民國九十四年六月十四日設立新竹分公司。

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。

截至民國九十四年十二月三十一日止，明泰科技公司員工人數計有 4,848 人。明泰科技公司之母公司為友訊科技。

明泰科技公司與納入合併財務報表編製主體之子公司以下合稱合併公司。

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暨我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)合併概況

1.明泰科技公司直接及間接持股超過 50%之子公司分佈於世界各地，茲將列入合併財務報表編製主體之子公司列示如下：

投資公司名稱	子公司名稱	持股比例(%) 94.12.31	持股比例(%) 93.12.31	業務性質
明泰科技公司	Alpha Solutions Co., Ltd. (Alpha Solutions)	100.00	100.00	網路設備進出口販售及技術支援服務
明泰科技公司	瑞泓科技股份有限公司(瑞泓科技)	100.00	100.00	自動控制設備工程及電腦設備安裝業務等
明泰科技公司	Alpha Holdings Inc. (Alpha Holdings)	100.00	100.00	控股公司
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
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 Holdings	通盈貿易(深圳)有限公司(通盈貿易)	100.00	100.00	網路產品進出口貿易

投資公司名稱	子公司名稱	持股比例(%) 94.12.31	持股比例(%) 93.12.31	業務性質
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	-	控股公司
明泰科技公司	Des Voeux Ltd. (Des Voeux)	100.00	100.00	控股公司
Des Voeux	Alpha Networks Inc. (Alpha U.S.A.)	100.00	100.00	網路設備製造、行銷及採購服務

2.合併子公司增減情形：明泰科技公司於民國九十四年度設立 Alpha Investment 並於編製民國九十四年度合併財務報表時首次將 Alpha Investment 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。合併公司間重大交易均予沖銷。

投資成本與投資時按持股比例計算之子公司股權淨值間之差額，其無法分析產生之原因者，以直線法分五年攤銷，於合併時以合併借項表示之，列於其他資產項下。

(三)外幣交易

合併財務報表內之各公司主要以當地貨幣為功能性貨幣。非遠期外匯買賣合約之外幣交易依交易日匯率換算為功能性貨幣入帳；資產負債表日之外幣債權債務依當日之匯率換算為功能性貨幣。因實際結清及換算外幣債權債務而產生之已實現及未實現兌換損益列為當期營業外收入及支出。惟合併公司對國外營運機構之長期股權投資及具有長期墊款性質之款項，其換算差額則以減除所得稅影響數後淨額列為股東權益項下之累積換算調整數。

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。

(四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

用途未受限制之現金或約當現金及為交易目的而持有或短期間持有且預期將於資產負債表日後十二個月內變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

(五)約當現金

合併公司所稱約當現金係指隨時可轉換成定額現金，且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之短期投資，包括自投資日起三個月內到期或清償之附買回條件債券等。

(六)短期投資

短期投資以成本與市價孰低為評價基礎，跌價損失列為當期損益。開放式受益憑證市價係指該受益憑證會計期間最後一日之淨值。

(七)備抵呆帳

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

(八)存貨

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

(九)長期股權投資

持有被投資公司有表決權股份比例未達百分之二十且不具重大影響力者,按成本法評價，惟若有證據顯示投資之價值確已減損，且回復之希望甚小，則列為當期之損失，並以承認損失後之帳面價值為新成本。股票股利僅作投資股數增加，不列為投資收益，出售成本計算採加權平均法。

(十)固定資產及其折舊

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

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

1.房屋及建築：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。

(十一)遞延費用

購入電腦軟體及智慧財產權等支出予以遞延,分別依其估計效益年限約三至五年平均攤銷。

(十二)衍生性金融商品

1.遠期外匯合約

遠期外匯買賣合約皆係用以規避外幣債權及債務之匯率變動風險,於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳,約定遠期匯率與訂約日即期匯率間之差額,於合約期間攤銷,分期認列損益。於資產負債表日,以該日之即期匯率調整,因匯率調整及合約結清所產生之兌換差額列為當期損益。

2.外幣選擇權

非以交易為目的之匯率選擇權交易,屬有效規避既存資產或負債之風險者,其權利金及因履約或結清而產生之損益列為當期損益;非屬有效避險者,於資產負債表日就未結清之合約按公平價值評價調整其帳面價值,所產生之差額認列為當期損益。

(十三)退休金

明泰科技公司及瑞泓科技訂有確定給付退休辦法;Alpha Holdings 、Alpha Investment 及 Des Voeux 等控股公司因未實際聘雇員工,故未訂有退休辦法;Alpha Solutions 及 Alpha U.S.A.則依當地法律適用確定提撥退休辦法。

依明泰科技公司及瑞泓科技之確定給付退休辦法規定,員工前十五年之服務,每服務滿一年可獲得二基基數之退休金,自第十六年起,每服務滿一年可獲得一個基數,最高總數以四十五個基數為限。在該退休辦法下,退休金給付全數由明泰科技公司及瑞泓科技負擔。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,原適用該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及瑞泓科技按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金,儲存於勞工退休金個人專戶。惟明泰科技公司及瑞泓科技之退休辦法尚未配合新制之實施修訂,故職工退休辦法未規定者,依勞工退休金條例之規定辦理。

採確定給付退休辦法部份,依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定,以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、利息成本、退休基金之實際報酬等及未認列過渡性給付義務及未認列前期服務成本等依預期可獲得退休金給付之在職員工平均剩餘服務年限採直線法攤銷之數。明泰科技公司及瑞泓科技並依勞動基準法之規定,按月依薪資總額百分之二提撥勞工退休準備金,專戶儲存於中央信託局。

採確定提撥退休辦法部份,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 及 Des Voeux 等公司並無退休金費用;Alpha U.S.A. 及 Alpha Solutions 則係以當期提撥數列為退休金費用。

(十四)銷貨收入

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

(十五)所得稅

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。

明泰科技公司及瑞泓科技等國內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分，於次年度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。

(十六)普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利，除以普通股流通在外加權平均股數計算之。因盈餘、資本公積或員工紅利轉增資而新增之股份，則採追溯調整計算。

明泰科技公司發行之員工認股權憑證屬潛在普通股。潛在普通股如具稀釋作用，除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘；若不具稀釋作用，則僅揭露基本每股盈餘。

(十七)員工認股權計畫

明泰科技公司採用內含價值法認列酬勞性員工認股選擇權計畫之酬勞成本,亦即按衡量日明泰科技公司股票市價或發行時最近期財務報表之股權淨值與行使價格間之差額估計為酬勞成本,並於員工認股選擇權計畫所規定之員工服務年限內認列費用，同時增加股東權益。

(十八)資產減損

合併公司自民國九十四年度起適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該號公報規定，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。

商譽所屬現金產生單位,則每年定期進行減損測試,並就可回收金額低於帳面價值之部份,認列減損損失。

三、會計變動之理由及其影響

合併公司自編製民國九十四年度財務報表起,適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該號公報,民國九十四年十二月三十一日並無有減損跡象之資產需進行減損測試。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	94.12.31	93.12.31
零用金及庫存現金	$ 2,071	18,042
支票及活期存款	285,272	165,507
定期存款	348,683	726,975
約當現金－附買回債券	184,000	5,002
	$ 820,026	**915,526**

(二)短期投資

	94.12.31	93.12.31
受益憑證	**$ -**	**438,045**
市價	**$ -**	**438,587**

(三)應收票據及帳款

	94.12.31	93.12.31
應收票據	$ 1,070	41
應收帳款	2,084,983	796,493
減：備抵呆帳	(13,194)	(12,000)
	$ 2,072,859	**784,534**

(四)存貨及資產保額

	94.12.31	93.12.31
商品存貨	$ 6,596	76
製 成 品	285,016	222,950
在 製 品	415,861	412,407
原　　料	1,283,951	905,130
	1,991,424	1,540,563
減：備抵存貨跌價損失	(78,007)	(87,346)
	$ 1,913,417	**1,453,217**
存貨投保金額	**$ 2,600,000**	**2,739,140**

民國九十四年及九十三年十二月三十一日合併公司固定資產之投保金額分別為 2,356,700 千元及 2,157,734 千元。

(五)長期股權投資

被投資公司	94.12.31 金額	94.12.31 持股比例%	93.12.31 金額	93.12.31 持股比例%
採成本法評價：				
TGC, Inc.	**$ 16,985**	**2**	**16,985**	**2**

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，並持有其 1.84%股權。

(六)短期借款

	94.12.31 金額	94.12.31 利率區間	93.12.31 金額	93.12.31 利率區間
應付進出口貸款	$ -	-	546,440	2.43%~3.081%
信用借款	19,362	0.5675%	650,387	0.796%~2.85%
	$ 19,362		**1,196,827**	
未動支借款額度	**$ 5,567,264**		**3,440,563**	

民國九十三年十二月三十一日之信用借款中計 262,348 千元，係由友訊科技提供擔保。

(七)退休金

民國九十四年及九十三年十二月三十一日合併公司確定給付制下之退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	94.12.31	93.12.31
給付義務：		
非既得給付義務	$ (212,981)	(167,724)
既得給付義務	-	-
累積給付義務	(212,981)	(167,724)
未來薪資增加之影響數	(140,194)	(117,992)
預計給付義務	(353,175)	(285,716)
退休基金資產公平價值	262,208	245,226
提撥狀況	(90,967)	(40,490)
未認列退休金損失	30,955	(4,705)
應計退休金負債	**$ (60,012)**	**(45,195)**

精算假設如下：

	94.12.31	93.12.31
折現率	3.50%	3.50%
薪資水準增加率	3.00%	3.00%
基金資產之預期長期投資報酬率	3.50%	3.50%

民國九十四年度及九十三年度之淨退休金成本係依以民國九十四年及九十三年十二月三十一日為衡量日之精算報告認列，其組成項目如下：

	94年度	93年度
確定給付辦法部份：		
服務成本	$ 27,757	35,005
利息成本	10,000	8,583
資產實際報酬	(3,637)	(1,866)
攤銷數	(5,334)	1,615
淨退休金成本	**$ 28,786**	**43,337**
確定提撥辦法部份：	**$ 19,890**	**-**

其他合併公司民國九十四年度依當地法令採用確定提撥辦法而認列之退休金費用為 392 千元。

明泰科技公司於民國九十二年八月十六日自友訊科技代客研製(OEM/ODM)事業部門轉任之員工共計 1,351 人。明泰科技公司退休金之精算係以完全承認移轉員工於友訊科技之服務年資及所產生之退休金負債為基礎，然因友訊科技於分割前提撥於中央信託局退休準備金之餘額依規定無法移轉至明泰科技公司，故由友訊科技依精算師評估明泰科技公司應有之退休金負債而補償明泰科技公司 226,537 千元，明泰科技公司為保障員工退休權益，已於民國九十三年五月將上述年資補償金同額撥存至中央信託局退休準備金專戶儲存。

(八)股東權益

1.股本及增資案

民國九十二年十月二十日明泰科技公司經董事會決議辦理現金增資發行新股 50,000 千股，每股以溢價 18 元發行，收取股款計 900,000 千元，以民國九十三年一月二十九日為增資基準日，並已辦妥變更登記程序。

民國九十四年五月三十日明泰科技公司股東常會決議以資本公積 175,000 千元、股東紅利 75,000 千元及員工紅利 79,000 千元，合計 329,000 千元轉增資發行新股。此增資案業經行政院金融監督管理委員會證券期貨局(以下簡稱證期局)核准，並以民國九十四年七月三十日為增資基準日，並已辦妥法定變更登記程序。

明泰科技公司得發行員工認股權憑證30,000單位，每單位認股權憑證得認購普通股1,000股，並得依董事會決議分次發行。截至民國九十四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	發行日期	發行單位數	認股權存續期間	行使認股期間	目前每股認購價格(元)
九十三年第一次員工認股權憑證	93.1.1	29,720	93.1.1~98.12.31	95.1.1~98.12.31	12.4
九十三年第二次員工認股權憑證	93.1.30	80	93.1.30~99.1.29	95.1.30~99.1.29	12.4

自民國九十四年七月三十一日轉換價格由每股15元調整為每股12.4元。上述認股權皆尚未實際行使。

依原證期會民國九十二年九月十五日台財證六字第0920003788號函釋規定，企業所發行員工認股權證之給與日或修正日於民國九十三年一月一日(含)以後者，即應開始依財團法人中華民國會計研究發展基金會有關「員工認股權證之會計處理」函釋規定辦理。

明泰科技公司依內含價值法認列所給與之酬勞成本。因明泰科技公司之員工認股權於發行日時尚無公開市場價格，而此項員工認股選擇權計畫之行使價格大於發行時最近期經會計師查核之公司股票淨值，因此民國九十四年度及九十三年度依內含價值法所認列之酬勞成本為0元。

倘若上述酬勞性員工認股權計畫係採用公平價值法估計酬勞成本，並採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日員工認股權憑證之公平價值，其公平價值為每權0.6元。各項假設之加權平均資訊列示如下：

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

明泰科技公司民國九十四年度及九十三年度酬勞性員工認股選擇權計畫相關之數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下：

	94年度		93年度	
員工認股權	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	29,121	$ 12.4	-	-
本期給與	-	-	29,800	15.0
本期沒收(失效數)	(469)	-	(679)	-
期末流通在外	**28,652**		**29,121**	
期末仍可行使之員工認股權	**28,652**		**29,121**	
本期給與之員工認股權平均公平市價(元)	**$ 0.6**		**0.6**	

明泰科技公司酬勞性員工認股選擇權計畫若採公平價值法認列，民國九十四年度及九十三年度財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊列示如下：

			94年度	93年度
淨利	報表認列之淨利	**$**	**1,022,485**	**705,021**
	擬制淨利	**$**	**1,020,336**	**702,836**
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	**$**	**3.61**	**2.87**
	擬制每股盈餘(元)	**$**	**3.61**	**2.86**
稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	**$**	**3.41**	**2.71**
	擬制每股盈餘(元)	**$**	**3.40**	**2.70**

截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，明泰科技公司額定股本總額分別為 3,500,000 千元及 3,000,000 千元，已發行流通在外股數分別為 282,900 千股及 250,000 千股。

2.資本公積

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。

3.法定盈餘公積

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

4.盈餘分派及股利政策

依明泰科技公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法提繳所得稅及彌補以前年度虧損外，應提列百分之十為法定盈餘公積。如尚有餘額，得提撥董事監察人酬勞百分之二並應提撥員工紅利百分之十二‧五，分配對象得包括明泰科技公司之從屬公司員工，必要時得酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘，其剩餘數由董事會併同以往年度盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

依證券主管機關規定，明泰科技公司應就帳列股東權益減項金額提列相同數額之特別盈餘公積，不得分派。嗣後股東權益減項金額回轉時，再就回轉之部份併入可分派盈餘。

明泰科技公司為配合整體環境、產業成長特性及公司長期財務規劃、吸收國內外優秀人才及企業永續經營，採取剩餘股利政策，並依據公司資本預算規劃分派股票股利以保留所需資金，其餘部份得以現金股利方式分派之，惟現金股利以不低於總股利之百分之十。

明泰科技公司自民國九十三年度可分派盈餘中配發員工紅利及董監事酬勞之相關資訊如下：

	金　額
員工紅利—現金	$ 315
員工紅利—股票	79,000
董監事酬勞	12,690
	$ 92,005

配發員工股票紅利之股數共計 7,900 股，佔明泰科技公司民國九十三年十二月三十一日流通在外股數之 3.16%。若上述配發之員工紅利及董監事酬勞視為盈餘所屬年度之費用時，該年度設算之基本每股盈餘(稅後)為 2.49 元。

明泰科技公司民國九十四年度之員工紅利及董監事酬勞分派數，尚待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。

(九)所得稅

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

	免　稅　期　間
原屬友訊科技第六次增資	90.01.01　93.12.31
原屬友訊科技第七次增資	91.01.01　94.12.31

依企業併購法之規定,上述免稅案及該事業部門其他租稅優惠得由明泰科技公司繼受。

明泰科技公司新投資創立生產高階電腦系統及網路資訊終端擷取裝置屬現金出資部分及民國九十三年度之現金增資投資計畫,符合促進產業升級條例規定之新興重要策略性產業,經民國九十四年六月十七日股東常會討論通過選擇適用股東投資抵減之租稅優惠。

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。合併公司之營利事業所得稅係依各公司所在地之適用稅率計算。Alpha Holdings、Des Voeux 及 Alpha Investment 為免稅公司;明瑞電子因尚屬虧損階段,故無所得稅負擔。

合併公司民國九十四年度及九十三年度所得稅費用組成如下:

		94年度	**93年度**
當期	$	176,982	57,812
未分配盈餘加徵百分之十		16,298	13,520
遞延		28,683	(5,110)
所得稅費用		**$ 221,963**	**66,222**

合併公司民國九十四年度及九十三年度之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:

		94年度	**93年度**
合併各公司稅前淨利依當地法定稅率估計所得稅	$	303,182	184,387
永久性差異之所得稅影響數		28,637	2,119
投資抵減增加數		(179,097)	(144,313)
免稅所得影響數		(37,036)	(70,335)
未分配盈餘加徵百分之十		16,298	13,520
備抵評價變動數		73,831	77,000
以前年度所得稅估計調整		10,303	-
其他		5,845	3,844
所得稅費用		**$ 221,963**	**66,222**

合併公司民國九十四年及九十三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、虧損扣抵及投資抵減之所得稅影響數組成：

		94.12.31	93.12.31
流動：			
投資抵減	$	25,000	80,928
職工福利金		1,500	1,500
備抵存貨跌價損失		19,502	21,837
未實現兌換利益淨額		8,083	2,378
維修成本準備		65,070	31,485
其他		(49)	12
		119,106	138,140
減：備抵評價		(85,000)	(85,000)
		$ 34,106	**53,140**
非流動：			
投資抵減	$	81,703	45,000
虧損扣除		13,831	9,883
應計退休金負債		15,003	11,299
長期股權投資損失		25,082	3,755
職工福利金		4,500	6,000
累積換算調整數		(11,635)	1,091
		128,484	77,028
減：備抵評價		(118,831)	(45,000)
		$ 9,653	**32,028**
遞延所得稅資產總額		**$ 259,274**	**215,168**
遞延所得稅負債總額		**$ 11,684**	**-**
遞延所得稅資產之備抵評價總額		**$ 203,831**	**130,000**

依中華民國促進產業升級條例規定,國內公司之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五十為限，但最後年度抵減金額不在此限。

明泰科技公司截至民國九十四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：

抵減項目	尚未抵減餘額	最後抵減年度
機器設備投抵	$ 797	民國九十五年度
機器設備、研究發展及人才培訓	27,064	民國九十六年度
機器設備、研究發展及人才培訓	53,476	民國九十七年度
研究發展支出	25,366	民國九十八年度
	$ 106,703	

截至民國九十四年十二月三十一日止,明泰科技公司上述投資抵減及營利事業所得稅申報均已奉稽徵機關核定至民國九十二年度。

合併公司中瑞泓科技依中華民國所得稅法規定,其營利事業所得稅申報經中華民國稅捐稽徵機關核定之虧損得自以後五年度之課稅所得額中扣除。截至民國九十四年十二月三十一日止尚未扣除之虧損及最後可扣除期限如下：

年度	最後可扣抵年度	所得稅影響數
九十三年度(申報數)	九十八年度	$ 9,883
九十四年度(估計數)	九十九年度	3,948
		$ 13,831

明泰科技公司兩稅合一相關資訊如下：

	94.12.31	93.12.31
未分配盈餘所屬年度：		
八十七年度以後	**$ 1,271,952**	**740,246**
可扣抵稅額帳戶餘額	**$ 32,173**	**14,380**

	94年度(預計)	93年度(實際)
盈餘分配之稅額扣抵比率	**16.13%**	**12.90%**

(十)每股盈餘

民國九十四年度及九十三年度合併公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘計算如下：

	94年度		93年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘：				
本期淨利	$ 1,244,448	1,022,485	771,243	705,021
加權平均流通在外股數(千股)	282,900	282,900	245,833	245,833
基本每股盈餘(元)	$ 4.40	3.61	3.14	2.87
加權平均流通在外股數(千股)-追溯調整			278,185	278,185
基本每股盈餘(元)-追溯調整			$ 2.77	2.53
稀釋每股盈餘：				
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	$ 1,244,448	1,022,485	771,243	705,021
具稀釋作用潛在普通股之影響：				
加權平均流通在外股數(千股)	282,900	282,900	245,833	245,833
具稀釋作用潛在普通股之影響(千股)	16,809	16,809	14,780	14,780
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)	299,709	299,709	260,613	260,613
稀釋每股盈餘(元)	$ 4.15	3.41	2.96	2.71
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)-追溯調整			292,965	292,965
稀釋每股盈餘(元)-追溯調整			$ 2.63	2.41

(十一)金融商品相關資訊

1.衍生性金融商品

合併公司民國九十四年度及九十三年度從事衍生性金融商品交易，主要係為規避外幣應收帳款匯率之變動風險。

(1)非以交易為目的之衍生性金融商品－選擇權

截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止,尚未結清之衍生性金融商品-選擇權如下：

	94.12.31		
金融商品	合約金額(美金千元)	到期日	公平價值
出售美金賣權	$ 23,644	95.01.~95.03	(3,854)
出售美金買權	30,000	95.01~95.02	(707)
購買美金賣權	30,000	95.01	16,852
購買美金買權	13,644	95.01~95.03	1,366

	93.12.31		
金融商品	合約金額(美金千元)	到期日	公平價值
出售美金買權	$ 31,000	94.01~94.03	$ (290)
購買美金賣權	3,000	94.01	1,729

民國九十四年十二月三十一日尚未結清之外幣選擇權交易,依相關會計準則規定屬財務避險惟非屬有效避險，其以公平價值評價所產生之未實現損失為4,561 千元，帳列未實現兌換損失及其他金融資產減項。

民國九十四年度及九十三年度因承作選擇權所產生之權利金淨收入分別為0 元及 3,877 千元，列於損益表之營業外收支項下。

(2)非以交易為目的之衍生性金融商品－遠期外匯合約

民國九十四年及九十三年十二月三十一日未到期之遠期外匯買賣合約名目本金分別為美金 75,000 千元及 45,000 千元，因遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項明細如下：

	94.12.31	93.12.31
應收出售遠匯款	$ 2,489,490	1,463,270
應付遠匯款－外幣	(2,461,689)	(1,428,750)
未攤銷折溢價	(141)	(594)
	$ 27,660	**33,926**
公平價值	**$ 24,887**	**30,420**

A.公平價值及風險

衍生性金融商品之公平價值,係假設合併公司若依約定在報表日終止合約,預計所能取得或必須支付之金額,一般均包括期末未結清合約之未實現損益。合併公司之衍生性金融商品公平價值係以金融機構之報價為參考。

B.信用風險

信用風險係指交易對方無法履行契約義務而產生損失之風險,當衍生性金融商品具獲利性時,信用風險亦相對增加。合併公司從事衍生性金融商品之交易對象限定為信用良好之往來銀行,預期對方不會違約,故發生信用風險之可能性低。

C.市場價格風險

市場價格風險係指市場利率或匯率變動,使合併公司因從事相關交易而遭受之可能損失。因上述交易係為避險性質,其因匯率變動產生之損益會與被避險項目產生抵銷效果,因此通常市場價格風險低。

D.流動性風險

流動性風險係指無法如預期時間結清部位所產生之風險。合併公司從事上述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。

以上揭露之合約金額(名目本金)僅顯示資產負債表日流通在外之交易,並不代表暴露於市場價格風險或信用風險下之潛在利得或損失。

2.非衍生性金融商品

合併公司之非衍生性金融資產包括現金及約當現金、短期投資、應收票據及帳款、應收關係人款項、其他金融資產及長期股權投資,非衍生性金融負債包括短期借款、應付款項、應付關係人款項等。

合併公司估計非衍生性金融商品公平價值所使用之方法及假設如下:

(1)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值為其公平價值,因為此類商品到期日甚近,其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、應收關係人款項、其他金融資產、短期借款、應付款項及應付關係人款項。

(2)短期投資以市場價格為公平價值,詳附註十一(一)。

(3)長期股權投資係對非上市櫃公司之投資,因其未於公開市場交易,致使實務上無法估計公平價值。截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止,其累積之原始投資成本皆為 16,985 千元。

3.信用風險顯著集中之資訊

合併公司主要的潛在信用風險係源自於短期投資及應收帳款之金融商品。合併公司之短期投資係購買信用評等優良之公司所發行的基金。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短期投資不會有重大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，因此合併公司之信用風險主要受網路通訊產業之影響。然而合併公司所有銷售對象皆為國際大廠或信譽良好之公司，同時合併公司持續瞭解客戶之信用狀況，故從未遭受重大信用風險損失。民國九十四年十二月三十一日合併公司應收帳款餘額中有 66%係由五家客戶組成，雖有信用風險集中之情形，惟合併公司已定期評估應收帳款回收之可能性並提列適當之備抵呆帳，管理當局預期不致有重大損失。

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)	明泰科技公司之母公司
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
友勁科技股份有限公司(友勁科技)	友訊科技及其子公司共同採權益法評價之被投資公司
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
拓碼科技股份有限公司(拓碼科技)	友訊科技間接持有 78%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
D-Link India Ltd. (D-Link India)	友訊科技間接採權益法評價之被投資公司
尚亞科技股份有限公司(尚亞科技)	友訊科技間接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)	友訊科技間接採權益法評價之被投資公司

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷貨及技術服務收入

	94年度		93年度	
	金　額	佔當期銷貨淨額之%	金　額	佔當期銷貨淨額之%
友訊科技	$ 7,137,974	40	6,712,726	48
D-Link International	295,659	2	-	-
友訊上海	113,427	1	1,646,616	12
尚亞科技	46,614	-	59,956	-
友勁科技	71,970	-	107,145	1
其他	3,294	-	16,703	-
	$ 7,668,938	**43**	**8,543,146**	**61**

因上述對關係人銷貨及技術服務收入產生而未收之應收票據及帳款餘額如下：

	94.12.31		93.12.31	
	金　額	佔全部應收貨款%	金　額	佔全部應收貨款%
友訊科技	$ 1,329,542	36	1,419,711	52
友訊上海	32	-	486,738	18
尚亞科技	8,287	-	34,469	1
友勁科技	209	-	33,440	1
D-Link International	291,333	8	-	-
其他	1,349	-	4,538	-
	$ 1,630,752	**44**	**1,978,896**	**72**

合併公司對售予關係人及一般客戶約定收款期間均為30~75天，但對關係人之收款期限必要時得予以延展。另，合併公司與友訊科技之進銷貨帳款採用應收應付淨額表達。

2.進貨

	94年度		93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	$ 129,439	1	93,610	1
友勁科技	37,519	-	-	-
友訊科技	37,395	-	69,261	-
其他	1,788	-	9,864	-
	$ 206,141	**1**	**172,735**	**1**

對關係人採購之付款期限為一至三個月，與一般廠商並無顯著不同。另，合併公司與友訊科技之進銷貨帳款採用應收應付淨額表達。因上述對關係人採購產生而未付之應付帳款餘額如下：

	94.12.31		93.12.31	
	金額	佔全部應付貨款%	金額	佔全部應付貨款%
帛漢公司	$ 37,883	2	27,585	2
其他	5,851	-	6,111	-
	$ 43,734	**2**	**33,696**	**2**

3.勞務提供及其他支出

合併公司民國九十四年度及九十三年度，因業務往來而支付予關係人之產品售後維修及各項服務費等支出明細如下：

	94年度		93年度	
	當期費用	期末應付款項	當期費用	期末應付款項
D-Link India	$ 7,226	-	14,974	14,974
D-Link Systems	-	-	29,882	-
快特電波	6,204	1,141	-	-
友訊科技	3,759	1,675	7,511	-
其他	2,053	393	-	-
	$ 19,242	**3,209**	**52,367**	**14,974**

4.財產交易

(1)合併公司民國九十四年度及九十三年度向關係人購置設備之資訊彙列如下：

	94年度		93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	$ -	-	152,922	-
友訊吳江	-	-	21,206	21,206
拓碼科技	35,506	-	-	-
其他	162	170	5,925	4,147
	$ 35,668	**170**	**180,053**	**25,353**

(2)合併公司民國九十四年度及九十三年度出售機器設備予關係人之資訊彙列如下：

	94年度		93年度	
	出售價款	期末應收款項	出售價款	期末應收款項
友訊吳江	$ 894	-	-	-
其他	367	-	-	-
	$ 1,261	-	-	-

合併公司截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止,因上述交易而遞延之處分固定資產利益分別為 113 千元及 59 千元，帳列遞延貸項。

5.各項墊款

截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止,合併公司因與關係人間相互代墊款項而尚未結清之應收(付)關係人款項彙列如下：

	94.12.31	93.12.31
其他	**$ (727)**	**240**

6.其他

(1)明泰科技公司與友訊科技於民國九十二年十二月二十五日簽訂服務提供合約，合約中訂定由明泰科技公司提供資訊系統維護及人事行政等服務,民國九十四年度及九十三年度所產生之服務收入分別為 3,585 千元及 26,700 千元,帳列勞務費減項,截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日因上述服務收入產生之應收關係人款項分別為 405 千元及 0 千元。

(2)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新竹科學工業園區園區二路之廠房,民國九十四年及九十三年十二月三十一日因租賃計付之租金支出分別為 7,694 千元及 12,000 千元,截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，該款項尚有 999 千元及 0 千元未支付，帳列應付關係人款。

(3)民國九十三年度友訊科技將屬於代客研製業務相關之存貨淨額計 1,580,109 千元移轉予本公司。

六、質押之資產

抵質押之資產	抵質押擔保標的	94.12.31	93.12.31
定期存款(帳列其他金融資產－非流動)	作為擔保進口稅捐	**$ 15,500**	**4,000**

自民國九十三年十二月起明泰科技公司與交通銀行科園分行簽訂合約,合約中訂定借款合約融資剩餘額度作為科學工業園區海關之保證金計 500 千元。

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	94 年度 租金支出	付款方式	備註
土地	科學工業園區管理局	92.11.03~ 111.12.31	7,290 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)明泰科技公司與 Novell、Telogy 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之技術或軟體時,需依雙方議定價格支付權利金。民國九十四年度及九十三年度因此等合約而支付之權利金分別為 16,590 千元及 12,745 千元。

(三)依據與友訊科技之分割計劃書，除分割標的所生之債務與分割前公司之債務為可分者外，明泰科技公司應就友訊科技分割前所負債務，在企業併購法第 32 條第 6 項規定之範圍內，與友訊科技負連帶清償責任。但債權人之債權請求權，自分割基準日起二年內不行使而消滅。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項

明泰科技公司為因應市場發展需求,提升公司研發實力,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 1,200,000 千元，票面利率為 0%，發行期間為五年，發行時轉換價格為新台幣 37 元／每股。

十、其　他

民國九十四年度及九十三年度發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	94年度			93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	589,033	785,884	1,374,917	390,329	609,871	1,000,200
勞健保費用	23,938	53,633	77,571	27,157	45,517	72,674
退休金費用	20,256	28,812	49,068	14,550	31,137	45,687
其他用人費用	20,226	64,126	84,352	20,440	43,098	63,538
折舊費用	118,587	187,308	305,895	122,435	180,482	302,917
攤銷費用	7,117	134,612	141,729	2,163	118,173	120,336

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1.資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註2)
											名稱	價值		
0	明泰科技公司	Alpha Solutions	應收關係人款項	8,298	8,298	- %	1	-	-	-	-	-	958,797	1,917,593

註1：明泰科技公司對單一企業資金貸與之限額以不逾明泰科技公司股東權益之百分之二十為限。

註2:明泰科技公司累積對外之資金貸與總額以不逾明泰科技公司股東權益之百分之四十為限。

2.為他人背書保證：

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註1)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註2)
		公司名稱	關係						
0	明泰科技公司	Alpha Solutions	母子公司	943,000	27,660	27,660	-	0.58 %	2,829,000

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實收資本額之三分之一。

註2：明泰科技公司累計對外背書保證總額以不逾明泰科技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				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	Alpha Holdings 股票	明泰科技公司之子公司	長期投資	1,704	892,239	100.00	-	1,704	100.00	註
明泰科技公司	Alpha Solutions 股票	明泰科技公司之子公司	長期投資	1	11,827	100.00	-	1	100.00	註
明泰科技公司	Des Voeux 股票	明泰科技公司之子公司	長期投資	50	18,645	100.00	-	50	100.00	註
明泰科技公司	瑞泓科技股票	明泰科技公司之子公司	長期投資	7,100	44,226	100.00	-	10,000	100.00	註
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	長期投資	500	16,985	1.84	-	500	1.84	

註：相關交易及期末餘額業已沖銷。

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

股數單位：千股(單位)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
明泰科技公司	金鼎債券基金	短期投資	-	-	13,641	188,000	-	-	13,641	189,199	188,000	1,199	-	-
明泰科技公司	日盛債券基金	短期投資	-	-	17,996	239,045	-	-	17,996	240,251	239,045	1,206	-	-
明泰科技公司	保德信債券基金	短期投資	-	-	-	-	20,996	299,000	20,996	299,236	299,000	236	-	-
明泰科技公司	荷銀債券基金	短期投資	-	-	-	-	19,555	287,000	19,555	288,494	287,000	1,494	-	-

明泰科技公司	德信萬年基金	短期投資	-	-	-	-	21,168	299,000	21,168	300,420	299,000	1,420	-	-
明泰科技公司	國際萬寶基金	短期投資	-	-	-	-	16,869	250,000	16,869	250,525	250,000	525	-	-
明泰科技公司	國際萬華基金	短期投資	-	-	-	-	17,914	253,000	17,914	253,740	253,000	740	-	-
明泰科技公司	匯豐富泰債券	短期投資	-	-	-	-	11,299	164,000	11,299	164,127	164,000	127	-	-
明泰科技公司	統一強棒基金	短期投資	-	-	-	-	8,689	131,000	8,689	131,328	131,000	328	-	-
明泰科技公司	新光台灣吉利	短期投資	-	-	-	-	12,066	196,000	196,000	196,627	196,000	627	-	-
明泰科技公司	寶來得寶基金	短期投資	-	-	-	-	26,917	292,000	26,917	292,970	292,000	970	-	-
明泰科技公司	JF 台灣債券基金	短期投資	-	-	-	-	19,400	290,000	19,400	290,264	290,000	264	-	-
明泰科技公司	建弘全家福債券基金	短期投資	-	-	-	-	1,718	277,000	1,718	277,431	277,000	431	-	-
明泰科技公司	Alpha Holdings 股票	長期投資	Alpha Hold-ings	子公司	1,704	82,504	-	809,735	-	-	-	-	1,704	892,239 註 3

註1：部分增資款尚未辦妥變更登記。

註2：包含採權益法評價認列之投資損益金額。

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	友訊科技	母公司	銷貨	7,137,974	40%	60 天	-	30~75 天	1,329,542	35%	
明泰科技公司	通盈貿易	間接持有之子公司	銷貨	178,398	1%	75 天	-	30~75 天	20,309	1%	註 2
明泰科技公司	Alpha Solutions	子公司	銷貨	478,092	3%	180 天	-	30~180 天	446,084	12%	註 2
明泰科技公司	D-Link International	友訊科技及子公司共同持有之子公司	銷貨	295,659	2%	60 天	-	30~75 天	291,333	8%	
明泰科技公司	友訊上海	友訊科技間接持有之子公司	銷貨	110,474	- %	75 天	-	30~75 天	-	- %	
明泰科技公司	東莞友訊	間接持有之子公司	(進貨)	(605,708)	(4)%	75 天	-	30~75 天	(59,206)	(2)%	註 1,2
明泰科技公司	帛漢公司	友訊科技及子公司共同採權益法之被投資公司	(進貨)	(129,439)	(1)%	30 天	-	30~75 天	(37,883)	(2)%	

註1：係委外加工費。

註2：相關交易及期末餘額業已沖銷。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

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1)	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
明泰科技公司	友訊科技	母公司	1,329,542	5.19	1,799	-	1,799	-
明泰科技公司	Alpha Solutions	子公司	446,084 註2	2.14	-	-	-	-
明泰科技公司	D-Link Intern-ation al	友訊科技及子公司共同持有之子公司	291,333	2.03	-	-	-	-

註1：係截至民國九十五年一月二十六日之收回情形。

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(十一)。

(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 Solutions	Japan	網路設備進出口販售及技術支援服務	5,543	5,543	1	100.00%	11,827	3,042	3,042	註7
明泰科技公司	Des Voeux	Cayman Islands	控股公司	15,170	15,170	50	100.00%	18,645	2,222	2,222	註7
Des Voeux	Alpha Networks Inc.	Fountain Valley CA USA	明泰科技公司在美國地區製造、行銷及採購服務	13,450	13,450	400	100.00%	17,111	2,336	註2	註7
明泰科技公司	瑞泓科技	台北市	自動控制設備工程業及電腦設備安裝業等	111,000	111,000	7,100	100.00%	44,226	(17,395)	(50,133) 註6	註7
明泰科技公司	Alpha Holdings	Cayman Islands	控股公司	955,787	107,045	1,704	100.00%	892,239	(90,572)	(90,572)	註7
Alpha Holdings	D-Link Asia	Singapore	對各種生產事業之投資	1,007,580	註3	53,132	100.00%	805,108	(75,888)	註2	註7
Alpha Holdings	通盈貿易	大陸廣東省深圳福田保稅區	網路產品進出口貿易	9,828 (USD300千元)	9,828 (USD300千元)	註1	100.00%	13,602	3,362	註2	註7
Alpha Holdings	明瑞電子	大陸四川省成都市	網路產品研發設計、生產及銷售	97,776 (USD3,000千元)	39,312 (USD1,200千元)	註1	100.00%	72,495	(17,924)	註2	註7
Alpha Holdings	Alpha Investment	Cayman Islands	控股公司	-	-	40	100.00%	-	-		註7
D-Link Asia	東莞友訊	廣東省東莞市	1.介面卡之製造及銷售業務 2.擴展大陸地區市場	498,207 (HKD 115,941千元)註4	註4	註1	100.00%	378,721	(64,124)	註2	註7
明泰科技公司	TGC, Inc.	Cayman Islands	網路及電視設備進出口販售業務	16,985	16,985	500	1.84%	16,985	(73,809)	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透過投資Alpha Holdings轉投資D-Link Asia間接投資東莞友訊HKD69,387千元。

註5：該公司採成本法評價。

註6：投資損益係包含股權淨值與投資成本差異之攤銷及聯屬公司間逆流交易之損益認列。

註7：相關交易及期末餘額業已沖銷。

2.資金貸與他人：無。

3.為他人背書保證：無。

4.期末持有有價證券情形：

股數單位：千股(單位)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				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	長期投資	53,132	805,108	100.00	註2	53,132	100.00	註3
Alpha Holdings	通盈貿易股權	子公司	長期投資	註1	13,602	100.00	註2	註1	100.00	註3
Alpha Holdings	明瑞電子股權	子公司	長期投資	註1	72,495	100.00	註2	註1	100.00	註3
Alpha Holdings	Alpha Investment 股票	子公司	長期投資	40	-	100.00	註2	40	100.00	註3
D-Link Asia	東莞友訊股權	子公司	長期投資	註1	378,721	100.00	註2	註1	100.00	註3
Des Voeux	Alpha Networks Inc. 股票	子公司	長期投資	400	17,111	100.00	註2	400	100.00	註3

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：相關交易及期末餘額業已沖銷。

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

股數單位：千股(單位)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
Alpha Holdings	D-Link Asia 股票	長期投資	D-Link Asia	子公司	11,180	43,209	41,952	761,899 註1	-	-	-	-	53,132	805,108 註3
D-Link Asia	東莞友訊股票	長期投資	東莞友訊	子公司	註2	235,317	註2	143,404 註1	-	-	-	-	註2	378,721 註3

註1：包含採權益法評價認列之投資損益金額。

註2：為有限公司。

註3：相關交易及期末餘額業已沖銷。

6.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

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	
通盈貿易	明泰科技	母公司	進貨	(178,398)	(98)%	75 天	-	30~75 天	(20,309)	(91)%	註
東莞友訊	明泰科技	母公司	銷貨	605,708	95%	30 天	-	30~75 天	59,206	83%	註
Alpha Solutions	明泰科技	母公司	進貨	(478,092)	(100)%	180 天	-	30~180 天	(446,084)	(100)%	註

註：相關交易及期末餘額業已沖銷。

9.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

10.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

1.明泰科技公司民國九十四年度對大陸投資概況如下：

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					
東莞友訊電子有限公司	1.介面卡之製造銷售業務。 2.擴展大陸地區市場。	485,395 (HKD112,897千元)	(註1)	註3	195,152 (HKD46,554千元)	-	498,207	100％	(64,124)	378,721 (RMB93,212千元)	-
通盈貿易(深圳)有限公司	網路產品進出口貿易	9,828 (USD300千元)	(註1)	9,828	-	-	9,828	100％	3,362	13,602	-
明瑞電子(成都)有限公司	網路產品研發設計、生產及銷售	97,776 (USD3,000千元)	(註1)	39,312	58,464 (USD1,800千元)	-	97,776 (USD3,000千元)	100％	(17,924)	72,495	-

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
302,756	1,313,386	1,917,593

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：明泰科技公司民國九十三年度購入友訊科技之子公司Alpha Holdings100%股權，惟友訊科技先前已間接對東莞友訊匯出累積投資金額計港幣69,387千元。

2.與大陸被投資公司間重大交易事項

(1)銷貨

	94年度	93年度
通盈貿易	**$ 178,398**	**-**

因上述對關係人銷貨產生而未收之應收票據及帳款餘額如下：

	94.12.31	93.12.31
通盈貿易	**$ 20,309**	**-**

(2)加工支出

明泰科技公司民國九十四年度及九十三年度委託東莞友訊代為加工貨品，發生之加工費分別為 605,708 千元及 320,404 千元，截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，應付之加工費分別為 59,206 千元及 27,178 千元，帳列應付關係人款項。

(3)財產交易

	94年度		93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	**$ 370**	**-**	**12,124**	**-**

(4)應付各項墊款

	94.12.31	93.12.31
東莞友訊	$ 10,922	16,930

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

1.民國九十四年度

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	長期投資	11,827	-	- %
0	明泰科技公司	瑞泓科技	母公司對子公司	長期投資	44,226	-	1%
0	明泰科技公司	Alpha Holdings	母公司對子公司	長期投資	892,239	-	10%
0	明泰科技公司	Des Voeux	母公司對子公司	長期投資	18,645	-	- %
0	明泰科技公司	通盈貿易	母公司對子公司	銷貨	178,398	-	1%
0	明泰科技公司	Alpha Solutions	母公司對子公司	銷貨	478,092	-	3%
0	明泰科技公司	通盈貿易	母公司對子公司	應收款項	20,309	75 天	- %
0	明泰科技公司	Alpha Solutions	母公司對子公司	應收款項	446,084	180 天	5%
0	明泰科技公司	Alpha Solutions	母公司對子公司	佣金支出及其他支出	22,293	-	- %
0	明泰科技公司	Alpha U.S.A.	母公司對子公司	佣金支出	89,727	-	1%
0	明泰科技公司	Alpha U.S.A.	母公司對子公司	應付款項	11,333	-	- %
0	明泰科技公司	東莞友訊	母公司對子公司	應付款項	70,128	-	1%
0	明泰科技公司	瑞泓科技	母公司對子公司	勞務支出	18,508	-	- %
0	明泰科技公司	東莞友訊	母公司對子公司	加工支出	605,708	-	3%
0	明泰科技公司	瑞泓科技	母公司對子公司	財產交易	49,994	-	- %
0	明泰科技公司	瑞泓科技	母公司對子公司	應付款項	52,494	-	1%
0	明泰科技公司	D-Link Asia	母公司對子公司	財產交易	26,756	-	- %
1	Alpha Holdings	通盈貿易	Alpha Holdings 對子公司	長期投資	13,602	-	- %
1	Alpha Holdings	D-Link Asia	Alpha Holdings 對子公司	長期投資	805,108	-	9%
1	Alpha Holdings	明瑞電子	Alpha Holdings 對子公司	長期投資	72,495	-	1%
2	Des Voeux	Alpha U.S.A.	Des Voeux 對子公司	長期投資	17,111	-	- %
3	D-Link Asia	東莞友訊	D-Link Asia 對子公司	長期投資	378,721	-	4%
3	D-Link Asia	東莞友訊	D-Link Asia 對子公司	應收款項	59,370	75 天	1%
3	D-Link Asia	東莞友訊	D-Link Asia 對子公司	租金收入	32,928	-	- %
4	明瑞電子	東莞友訊	子公司對子公司	勞務收入	44,095	-	- %

2.民國九十三年度

項目	交易事項及相關科目	金額		備註
1	沖銷母公司對子公司之長期投資			DES Voeux 、瑞泓科技、Alpha Solutions 及 Alpha Holdings.
	股本	219,873		
	預收股本	13,450		
	遞延借項	24,249		
	攤銷費用	745		
	保留盈餘		2,288	
	長期股權投資		202,732	
	累積換算調整數		4,040	
	投資損益		35,301	
	取得前淨利			
2	沖銷債權債務科目			DES Voeux、瑞泓科技、Alpha Solutions 及 Alpha Holdings.
	應付關係人款項	64,013		
	應收關係人款項		64,013	
3	沖銷遞延出售固定資產利益			東莞友訊
	遞延貸項	6,731		
	累計折舊	386		
	機器設備		7,116	
	出售固定資產利益	386		
	折舊費用		386	
4	沖銷損益科目			DES Voeux 、瑞泓科技、Alpha Solutions 及 Alpha Holdings.
	銷貨收入	399,405		
	銷貨成本		329,267	
	銷售費用		68,476	
	管理費用		1,662	

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

合併公司民國九十四年度及九十三年度地區別財務資訊如下：

	94年度			
	亞洲	美洲	調整及沖銷	合計
來自合併公司以外客戶之收入	$ 17,731,008	-	-	17,731,008
來自合併公司之收入	1,346,383	89,621	(1,436,004)	-
收入合計	**$ 19,077,391**	**89,621**	**(1,436,004)**	**17,731,008**
部門淨利	**$ 974,532**	**6,488**	**263,428**	**1,244,448**
可辨認資產	**$ 11,590,860**	**44,543**	**(2,971,662)**	**8,663,741**

	93年度			
	亞　洲	美 洲	調整及沖銷	合　計
來自合併公司以外客戶之收入	$ 14,082,845	-	-	14,082,845
來自合併公司之收入	352,510	46,895	(399,405)	-
收入合計	**$ 14,435,355**	**46,895**	**(399,405)**	**14,082,845**
部門淨利	**$ 720,571**	**2,160**	**48,512**	**771,243**
可辨認資產	**$ 8,063,540**	**22,826**	**(249,226)**	**7,837,140**

(三)外銷銷貨資訊

合併公司屬國內公司者，民國九十四年度及九十三年度外銷情形如下：

	94年度		93年度	
	金　額	佔當期銷貨淨額%	金　額	佔當期銷貨淨額%
亞太地區	$ 6,538,876	37	5,258,187	38
美洲地區	3,794,251	21	2,735,472	19
歐洲地區	3,389,611	19	1,774,896	13
其他地區	1,376,357	8	753,257	5
	$ 15,099,095	**85**	**10,521,812**	**75**

(四)重要客戶資訊

合併公司民國九十四年度及九十三年度主要客戶之銷售金額如下：

	94年度		93年度	
	金　額	佔當期銷貨淨額%	金　額	佔當期銷貨淨額%
友訊科技	$ 7,137,974	40	6,712,726	48
友訊上海	113,427	1	1,646,616	12
華為技術有限公司	2,188,005	12	-	-
	$ 9,439,406	**53**	**8,359,342**	**60**

會 計 師 核 閱 報 告

明泰科技股份有限公司董事會　公鑒：

明泰科技股份有限公司及其子公司民國九十五年及九十四年六月三十日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國九十五年及九十四年上半年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。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核閱結果出具報告。

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

明泰科技股份有限公司列入上開合併財務報表中之子公司中，有關瑞泓科技股份有限公司等公司之財務報表，其於民國九十五年及九十四年六月三十日之資產總額分別為616,662千元及812,715千元(分別佔合併資產總額之5%及10%)，負債總額分別為54,419千元及200,405千元(分別佔合併負債總額之1%及5%)；暨民國九十五年及九十四年上半年度之營業收入淨額合計分別為24,305千元及216,938千元(分別佔合併營業收入淨額之0.2%及3%)，稅後淨損總額分別為34,462千元及25,710千元(分別佔合併稅後純益之(10)%及(8)%)，係依該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表為依據。另，合併財務報表附註十一之「轉投資事業及大陸投資相關資訊」係由被投資公司提供，本會計師未依第二段所述之核閱程序執行核閱工作。

依本會計師核閱結果，除上段所述之被投資公司財務報表及其相關資訊倘經會計師核閱，對第一段所述之合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述合併財務報表在所有重大方面有違反一般公認會計原則而須作修正之情事。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

原證期會核准簽證文號：(88) 台財證 (六)第 18311 號

民 國 九 十 五 年 八 月 十 一 日

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

明泰科技股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十五年及九十四年六月三十日

		95.6.30		94.6.30	
	資　　產	金　額	%	金　額	%
	流動資產：				
1100	現金及約當現金(附註四(一))	$ 2,327,973	20	665,774	8
1110	公平價值變動列入損益之金融資產-流動(附註四(二)及(三))	2,935	-	736,989	9
1140	應收票據及帳款淨額(附註四(四))	2,298,081	19	1,435,079	18
1150	應收關係人款項(附註五)	2,690,932	22	1,493,191	19
1190	其他金融資產－流動	19,356	-	15,422	-
1210	存貨(附註四(五))	2,464,920	21	1,600,085	20
1298	其他流動資產(附註四(十))	77,627	1	43,245	-
		9,881,824	83	5,989,785	74
	基金及投資：				
1440	其他金融資產－非流動(附註四(二)及六)	51,669	-	13,801	-
1480	以成本衡量之金融資產－非流動(附註四(二))	16,985	-	16,985	-
		68,654	-	30,786	-
	固定資產(附註四(五)及五)：				
	成　　本：				
1521	房屋及建築	1,551,146	13	1,493,106	19
1531	機器設備	1,018,658	8	799,420	10
1681	運輸、辦公及其他設備	192,991	2	157,224	2
		2,762,795	23	2,449,750	31
15X9	減：累計折舊	878,000	7	639,621	8
1670	預付設備款	38,761	-	17,469	-
		1,923,556	16	1,827,598	23
	其他資產：				
1830	遞延費用及其他(附註五)	93,414	1	163,150	2
1860	遞延所得稅資產-非流動(附註四(十))	5,700	-	50,262	1
		99,114	1	213,412	3
	資產總計	**$ 11,973,148**	**100**	**8,061,581**	**100**

		95.6.30		94.6.30	
	負債及股東權益	金　額	%	金　額	%
	流動負債：				
2100	短期借款(附註四(六))	$ 1,205,652	10	742,109	9
2140	應付帳款	2,982,977	25	2,245,168	28
2150	應付關係人款項(附註五)	71,775	-	45,357	1
2170	應付費用	756,624	7	419,387	5
2216	應付股利	435,241	4	249,050	3
2280	其他流動負債	439,831	4	264,543	3
		5,892,100	50	3,965,614	49
	長期負債：				
2400	公平價變動列入損益之金融負債-非流動(附註四(三)及(七))	26,736	-	-	-
2410	應付公司債(附註四(七))	1,067,494	9	-	-
		1,094,230	9	-	-
	其他負債：				
2810	應計退休金負債(附註四(八))	59,353	-	55,079	1
2881	遞延貸項(附註五)	99	-	128	-
		59,452	-	55,207	1
	負債合計	7,045,782	59	4,020,821	50
	股東權益(附註四(九))：				
	股　　本：				
3110	普通股	2,908,450	24	2,500,000	31
3140	預收股款	19,852	-	-	-
3150	待分配股票股利	405,161	4	329,000	4
		3,333,463	28	2,829,000	35
3270	資本公積	538,384	4	579,773	7
	保留盈餘：				
3310	法定盈餘公積	177,328	1	75,080	1
3320	特別盈餘公積	-	-	3,272	-
3351	未分配盈餘	843,817	8	556,349	7
		1,021,145	9	634,701	8
3420	累積換算調整數	34,374	-	(2,714)	-
	股東權益合計	4,927,366	41	4,040,760	50
	重大承諾及或有事項(附註七)				
	負債及股東權益總計	**$ 11,973,148**	**100**	**8,061,581**	**100**

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：　　經理人：　　會計主管：

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

明泰科技股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十五年及九十四年一月一日至六月三十日

單位:新台幣千元

		95年上半年度		94年上半年度	
		金額	%	金額	%
	營業收入：				
4100	銷貨收入淨額(附註五)	$ 9,890,331	100	7,718,705	101
4190	減：銷貨折讓	34,054	-	43,058	1
	營業收入淨額	9,856,277	100	7,675,647	100
5111	**銷貨成本**(附註五)	8,321,058	84	6,355,066	83
	營業毛利	1,535,219	16	1,320,581	17
	營業費用(附註五)：				
6100	推銷費用	298,819	3	204,793	3
6200	管理及總務費用	203,132	2	187,845	2
6300	研究發展費用	547,608	6	513,212	7
		1,049,559	11	905,850	12
	營業淨利	485,660	5	414,731	5
	營業外收入及利益：				
7110	利息收入	23,917	-	3,181	-
7160	兌換利益淨額	-	-	7,105	-
7240	處分短期投資利益	-	-	7,963	-
7310	金融資產評價利益	3,020	-	-	-
7320	金融負債評價利益	5,904	-	-	-
7480	其他收入淨額	27,081	-	9,772	-
		59,922	-	28,021	-
	營業外費用及損失：				
7510	利息費用	35,875	-	25,756	-
7560	兌換損失淨額	31,390	-	-	-
7570	存貨跌價及報廢損失	35,491	-	46,218	-
		102,756	-	71,974	-
7990	**稅前淨利**	442,826	5	370,778	5
8110	**所得稅費用**(附註四(十))	100,760	1	63,896	1
	列計會計原則變動之累積影響數前淨利	342,066	4	306,882	4
9300	**會計原則變動之累積影響數(減除所得稅1,931千元後淨額)(附註三)**	13,514	-	-	-
9600	**本期淨利**	**$ 355,580**	**4**	**306,882**	**4**

		稅前	稅後	稅前	稅後
	每股盈餘(元)(附註四(十一))				
9750	基本每股盈餘				
	列計會計原則變動之累積影響數前淨利	$ 1.33	1.03	1.31	1.08
	會計原則變動之累積影響數	0.05	0.04	-	-
		$ 1.38	**1.07**	**1.31**	**1.08**
	基本每股盈餘－追溯調整			**$ 1.14**	**0.95**
9850	稀釋每股盈餘				
	列計會計原則變動之累影響數前淨利	$ 1.21	0.94	1.25	1.03
	會計原則變動之累積影響數	0.04	0.03	-	-
		$ 1.25	**0.97**	**1.25**	**1.03**
	稀釋每股盈餘－追溯調整			**$ 1.09**	**0.91**

假設民國九十四年上半年度採用第三十四號公報「金融商品之會計處理準則」時之擬制資料：

	稅前	稅後
本期淨利	**$ 371,555**	**307,659**

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：　　經理人：　　會計主管：

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

明泰科技股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十五年及九十四年一月一日至六月三十日

單位:新台幣千元

	股本				保留盈餘				
	普通股	預收股款	待分配股票股利	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	合計
民國九十四年一月一日餘額	$ 2,500,000	-	-	754,773	4,578	-	740,246	(3,272)	3,996,325
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	70,502	-	(70,502)	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	3,272	(3,272)	-	-
股東紅利轉增資	-	-	75,000	-	-	-	(75,000)	-	-
員工紅利轉增資	-	-	79,000	-	-	-	(79,000)	-	-
發放股東紅利	-	-	-	-	-	-	(250,000)	-	(250,000)
發放員工紅利	-	-	-	-	-	-	(315)	-	(315)
發放董監酬勞	-	-	-	-	-	-	(12,690)	-	(12,690)
資本公積轉增資	-	-	175,000	(175,000)	-	-	-	-	-
民國九十四年上半年度淨利	-	-	-	-	-	-	306,882	-	306,882
長期股權投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	558	558
民國九十四年六月三十日餘額	**$ 2,500,000**	**-**	**329,000**	**579,773**	**75,080**	**3,272**	**556,349**	**(2,714)**	**4,040,760**
民國九十五年一月一日餘額	$ 2,829,000	-	-	579,773	75,080	3,272	1,271,952	34,906	4,793,983
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	102,248	-	(102,248)	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	(3,272)	3,272	-	-
股東紅利轉增資	-	-	116,064	-	-	-	(116,064)	-	-
員工紅利轉增資	-	-	115,000	-	-	-	(115,000)	-	-
發放股東紅利	-	-	-	-	-	-	(435,241)	-	(435,241)
發放員工紅利	-	-	-	-	-	-	(29)	-	(29)
發放董事監察人酬勞	-	-	-	-	-	-	(18,405)	-	(18,405)
發行公司債認股權	-	-	-	113,640	-	-	-	-	113,640
資本公積轉增資	-	-	174,097	(174,097)	-	-	-	-	-
員工認股權	79,450	19,852	-	19,068	-	-	-	-	118,370
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	(532)	(532)
民國九十五年上半年度淨利	-	-	-	-	-	-	355,580	-	355,580
民國九十五年六月三十日餘額	**$ 2,908,450**	**19,852**	**405,161**	**538,384**	**177,328**	**-**	**843,817**	**34,374**	**4,927,366**

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：　　經理人：　　會計主管：

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

明泰科技股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十五年及九十四年一月一日至六月三十日

單位:新台幣千元

	95年上半年度	94年上半年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	$ 355,580	306,882
調整項目：		
折舊及攤銷	209,524	215,457
存貨跌價及報廢損失與呆帳損失提列數	33,444	52,218
公司債折價攤銷	13,774	-
公平價值變動列入損益之金融資產及負債評價之影響數	(8,924)	-
處分固定資產利益	-	(2,120)
未實現兌換利益	(40,874)	(9,404)
存貨增加	(586,994)	(193,086)
遞延所得稅資產減少	10,090	9,834
應收票據及帳款增加(含關係人款)	(1,222,596)	(146,549)
應付帳款增加(含關係人款)	484,126	344,551
應計退休金負債增加(減少)	(659)	9,884
其他營業相關之流動資產減少(增加)	(12,720)	33,874
其他營業相關之流動負債增加(減少)	(50,217)	10,265
營業活動之淨現金流入(出)	(816,446)	631,806
投資活動之現金流量：		
公平價值變動列入損益之金融資產減少(增加)數	23,184	(298,944)
出售固定資產價款	-	3,849
購置固定資產價款	(171,419)	(112,198)
遞延費用增加	(26,989)	(14,120)
存出保證金減少及其他	4,846	1,526
投資活動之淨現金流出	(170,378)	(419,887)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	1,177,051	(456,917)
員工行使認股權繳納股款	118,370	-
發放股東紅利	-	(950)
發行公司債	1,200,000	-
融資活動之淨現金流入(出)	2,495,421	(457,867)
匯率影響數	(650)	(3,804)
本期現金及約當現金增加(減少)數	1,507,947	(249,752)
期初現金及約當現金餘額	820,026	915,526
期末現金及約當現金餘額	**$ 2,327,973**	**665,774**
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	**$ 18,398**	**25,290**
本期支付所得稅	**$ 196,983**	**92,998**
不影響現金流量之投資及融資活動：		
期末應付股東紅利、員工紅利及董監酬勞	**$ 453,675**	**262,055**

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：　　經理人：　　會計主管：

明泰科技股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國九十五年及九十四年六月三十日
(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，並於民國九十三年十二月二十日掛牌，另於民國九十四年六月十四日設立新竹分公司。

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。

截至民國九十五年六月三十日止，明泰科技公司員工人數計有 5,987 人。明泰科技公司之母公司為友訊科技。

明泰科技公司與納入合併財務報表編製主體之子公司以下合稱合併公司。

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暨我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)合併概況

1.明泰科技公司直接及間接持股超過 50%之子公司分佈於世界各地，茲將列入合併財務報表編製主體之子公司列示如下：

投資公司名稱	子公司名稱	持股比例(%) 95.6.30	持股比例(%) 94.6.30	業務性質
明泰科技公司	Alpha Solutions Co., Ltd. (Alpha Solutions)	100.00	100.00	網路設備進出口販售及技術支援服務
明泰科技公司	瑞泓科技股份有限公司(瑞泓科技)	100.00	100.00	自動控制設備工程及電腦設備安裝業務等
明泰科技公司	Alpha Holdings Inc. (Alpha Holdings)	100.00	100.00	控股公司
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
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 Holdings	通盈貿易(深圳)有限公司(通盈貿易)	100.00	100.00	網路產品進出口貿易

投資公司名稱	子公司名稱	持股比例(%) 95.6.30	持股比例(%) 94.6.30	業務性質
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	-	控股公司
Alpha Investment	東莞明瑞電子有限公司(東莞明瑞)	100.00	-	網路設備生產及銷售
明泰科技公司	Des Voeux Ltd. (Des Voeux)	100.00	100.00	控股公司
Des Voeux	Alpha Networks Inc. (Alpha U.S.A.)	100.00	100.00	網路設備製造、行銷及採購服務

2.合併子公司增減情形：明泰科技公司於民國九十四年度設立 Alpha Investment 及民國九十五年上半年度設立東莞明瑞。編製民國九十五年上半年度合併財務報表時首次將東莞明瑞併入合併報表主體。

(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。合併公司間重大交易均予沖銷。

投資成本與投資時按持股比例計算之子公司股權淨值間之差額，其無法分析產生之原因者，以直線法分五年攤銷，於合併時以合併借項表示之，列於其他資產項下。

(三)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。合併公司自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」修訂條文規定，將外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，換算差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，換算差額亦認列為股東權益調整項目。

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。

(四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

用途未受限制之現金或約當現金及為交易目的而持有或短期間持有且預期將於資產負債表日後十二個月內變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債;非屬流動負債者列為非流動負債。

(五)約當現金

合併公司所稱約當現金係指隨時可轉換成定額現金，且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之短期投資，包括自投資日起三個月內到期或清償之附買回條件債券等。

(六)資產減損

合併公司自民國九十四年度起適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該公報，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。

商譽所屬現金產生單位，則每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部份，認列減損損失。

(七)金融資產

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

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，除以交易為目的之金融商品外，其他商品之原始認列金額則加計取得或發行之交易成本。

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

1.以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產：取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品。合併公司所持有之衍生性商品，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。

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

民國九十四年六月三十日合併公司所持有之投資,係依據合併公司持有之目的與意圖分列為短期投資或長期投資(短期投資為配合首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」予以重分類至公平價值變動列入損益之金融資產)。合併公司係以原始取得成本為入帳基礎,並按成本法或成本與市價孰低法評價。上市上櫃公司股票市價係指會計期間最末一個月之平均收盤價,開放型基金之市價則指資產負債表日基金之每單位淨值。長期投資之跌價損失列為股東權益調整項目,短期投資之跌價損失列為當期損益。

(八)衍生性金融商品

合併公司持有之衍生性金融商品係用以規避因營運、財務及投資活動所暴露之匯率與利率風險為目的,惟當所持有之衍生性商品不符合避險會計之條件時,則視為交易目的之金融商品。

(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。

(十一)固定資產及其折舊

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

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

1.房屋及建築: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)遞延費用

購入電腦軟體及智慧財產權等支出予以遞延,分別依其估計效益年限約三至五年平均攤銷。

(十三)可轉換公司債

自民國九十五年一月一日起,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選擇權,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負債及權益組成要素。可轉換公司債之負債組成要素之計算係參考與權益組成要素無關之類似負債之公平價值後,再將可轉換公司債總金額及負債組成要素公平價值間之差異認列為權益組成要素。可轉換公司債之利息係採有效利率法計算,並依合約期限分攤認列為當期損益。

(十四)退休金

明泰科技公司及瑞泓科技訂有確定給付退休辦法;Alpha Holdings 、Alpha Investment 及 Des Voeux 等控股公司因未實際聘雇員工,故未訂有退休辦法;東莞友訊、東莞明瑞、Alpha Solutions 及 Alpha U.S.A.則依當地法律適用確定提撥退休辦法。

依明泰科技公司及瑞泓科技之確定給付退休辦法規定,員工前十五年之服務,每服務滿一年可獲得二基基數之退休金,自第十六年起,每服務滿一年可獲得一個基數,最高總數以四十五個基數為限。在該退休辦法下,退休金給付全數由明泰科技公司及瑞泓科技負擔。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,原適用該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及瑞泓科技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。明泰科技公司及瑞泓科技之退休辦法未規定者,依勞工退休金條例之規定辦理。

採確定給付退休辦法部份,依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定,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、利息成本、退休基金之實際報酬等及未認列過渡性給付義務及未認列前期服務成本等依預期可獲得退休金給付之在職員工平均剩餘服務年限採直線法攤銷之數。明泰科技公司及瑞泓科技並依勞動基準法之規定,按月依薪資總額百分之二提撥勞工退休準備金,專戶儲存於中央信託局。

採確定提撥退休制部份,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 及 Des Voeux 等公司並無退休金費用;東莞友訊、東莞明瑞、Alpha U.S.A. 及 Alpha Solutions 則係以當期提撥數列為退休金費用。

(十五)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。

(十六)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。

明泰科技公司及瑞泓科技等國內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分,於次年度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。

(十七)普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利,除以普通股流通在外加權平均股數計算之。因盈餘、資本公積或員工紅利轉增資而新增之股份,則採追溯調整計算。

明泰科技公司發行之員工認股權憑證及可轉換公司債屬潛在普通股。潛在普通股如具稀釋作用,除揭露基本每股盈餘外,並揭露稀釋每股盈餘;若不具稀釋作用,則僅揭露基本每股盈餘。

(十八)員工認股權計畫

明泰科技公司採用內含價值法認列酬勞性員工認股選擇權計畫之酬勞成本,亦即按衡量日明泰科技公司股票市價或發行時最近期財務報表之股權淨值與行使價格間之差額估計為酬勞成本,並於員工認股選擇權計畫所規定之員工服務年限內認列費用,同時增加股東權益。

三、會計變動之理由及其影響

合併公司自編製民國九十四年度財務報表起,適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該公報,合併公司於民國九十四年六月三十日已就有減損跡象之資產進行減損測試,並無應予以認列之減損損失。民國九十五年六月三十日則並無有減損跡象之資產需進行減損測試。

合併公司自民國九十五年一月一日起,依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定,金融商品之會計處理改依新規定辦理,此項變動產生會計原則變動累積影響數 13,514 千元(減除所得稅影響數 1,931 千元後淨額);另,適用新公報規定致民國九十五年上半年度本期淨利及每股盈餘分別增加8,924千元及0.03元,相關資訊請參閱財務報表附註四(二)及四(十二)。

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

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	95.6.30	94.6.30

零用金及庫存現金	$ 1,956	3,164
支票及活期存款	230,455	104,046
定期存款	1,397,493	493,064
約當現金－附買回債券	698,069	65,500
	$ 2,327,973	**665,774**

(二)金融資產

	95.6.30	**94.6.30**
公平價值變動列入損益之金融資產：		
交易目的金融資產－流動		
受益憑證－開放型基金	**$ -**	**736,989**
市　　價		**$ 737,766**
其他金融資產－非流動：		
受限制銀行存款	$ 38,187	4,000
存出保證金	13,482	9,801
	$ 51,669	**13,801**
以成本衡量之金融資產－非流動：		
股票投資－TGC, Inc.	**$ 16,985**	**16,985**

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，並持有其 1.84%股權。

合併公司所持有之 TGC, Inc. 股票因無活絡市場公開報價，其公平價值無法可靠衡量，故以成本法衡量。

合併公司民國九十四年上半年度合併財務報表係依財團法人中華民國會計研究發展基金會(94)基祕字第 016 號函規定，配合財務會計準則公報第三十四號予以重分類。民國九十四年六月三十日之各類投資中，原採成本與市價孰低法評價之權益證券為 736,989 千元，予以重分類為交易目的金融資產。

(三)衍生性金融商品

截至民國九十四年六月三十日止，合併公司從事衍生性金融商品交易均已結清。

民國九十五年六月三十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：

衍生性金融資產：

	95.6.30		
金融商品	名目本金(美金千元)	到期日	帳面價值
出售美金賣權	$ 27,669	95.07~95.09	(105)
出售美金買權	35,000	95.07	(2,151)
購買美金賣權	35,000	95.07	3,594
購買美金買權	17,669	95.07~95.09	(669)
遠期外匯合約	7,000	95.07	2,266
			$ 2,935

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

衍生性金融負債：

	95.6.30
嵌入式非權益衍生性商品	**$ 26,736**

上述衍生性金融商品於財務報表中列為公平價值變動列入損益之金融負債－非流動，請詳附註四(七)。

(四)應收票據及帳款

	95.6.30	94.6.30
應收票據	$ 5,591	3,783
應收帳款	2,303,637	1,449,296
減：備抵呆帳	(11,147)	(18,000)
	$ 2,298,081	**1,435,079**

(五)存貨及資產保額

	95.6.30	94.6.30
商品存貨	$ 106,618	3,628
製 成 品	183,496	133,900
在 製 品	560,621	481,283
原　　料	1,727,223	1,074,274
	2,577,958	1,693,085
減：備抵存貨跌價損失	(113,038)	(93,000)
	$ 2,464,920	**1,600,085**
存貨投保金額	**$ 2,690,411**	**2,737,376**

民國九十五年及九十四年六月三十日合併公司固定資產之投保金額分別為2,576,699 千元及 2,148,540 千元。

(六)短期借款

	95.6.30		94.6.30	
	金　　額	利率區間	金　　額	利率區間
應付進出口貸款	**$ 1,205,652**	**5.625%~6.107%**	**742,109**	**0.90%~4.33%**
未動支借款額度	**$ 4,120,212**		**4,460,312**	

(七)應付公司債

明泰科技公司於民國九十五年一月五日發行12,000張票面利率0%之五年期無擔保轉換公司債,每張公司債面額為 100 千元並得於發行日後一個月起至到期日民國一 OO 年一月四日前十日止之任何時間，以每股 37 元之轉換價格，轉換為明泰科技公司之普通股。到期時持有人若未轉換，則明泰科技公司必須按債券面額予以贖回。明泰科技公司係依財務會計準則公報第三十六號之規定將該轉換選擇權與負債分離，並分別認列為權益及負債。可轉換公司債於財務報表之相關資訊如下：

	95.6.30
發行轉換公司債總金額	$ 1,200,000
權益組成項目(帳列資本公積－公司債認股權)	(113,640)
嵌入式非權益衍生性商品金額	(32,640)
可轉換公司債折價攤提數	13,774
合　　計	**$ 1,067,494**

上述嵌入式非權益衍生性商品於民國九十五年六月三十日以評價方式重新估計其公平價值為 26,736 千元，帳列公平價值變動列入損益之金融負債－非流動。

(八)退休金

民國九十五年及九十四年上半年度有關退休金資訊如下：

	95年上半年度	94年上半年度
期末退休基金餘額	$ 271,007	252,655
當期退休金費用		
確定給付制之淨退休金成本	$ 9,051	19,984
確定提撥制之淨退休金成本	$ 24,305	-
期末應計退休金負債	$ 59,353	55,079

(九)股東權益

1.股本及增資案

民國九十四年五月三十日明泰科技公司股東常會決議以資本公積 175,000 千元、股東紅利 75,000 千元及員工紅利 79,000 千元，合計 329,000 千元轉增資發行新股。此增資案業經行政院金融監督管理委員會證券期貨局(以下簡稱證期局)核准，並以民國九十四年七月三十日為增資基準日，並已辦妥法定變更登記程序。

民國九十五年六月九日明泰科技公司股東常會決議以資本公積 174,097 千元、股東紅利 116,064 千元及員工紅利 115,000 千元，合計 405,161 千元轉增資發行新股，此增資案業經證期局核准，並以民國九十五年七月二十九日為增資基準日，目前正辦理法定程序中，民國九十五年六月三十日帳列待分配股票股利。

明泰科技公司得發行員工認股權憑證 30,000 單位，每單位認股權憑證得認購普通股 1,000 股，並得依董事會決議分次發行。截至民國九十五年六月三十日止，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	認股權存續期間	行使認股期　　間	目前每股認購價格(元)
九十三年第一次員工認股權憑證	93.1.1	29,720	93.1.1~98.12.31	95.1.1~98.12.31	12.4
九十三年第二次員工認股權憑證	93.1.30	80	93.1.30~99.1.29	95.1.30~99.1.29	12.4

依發行條款，自民國九十四年七月三十一日起轉換價格由每股 15 元調整為每股 12.4 元。明泰科技公司員工於民國九十五年上半年度行使九十三年第一次發行員工認股權計 9,546 千股，繳納股款 118,370 千元，其中 1,601 千股截至民國九十五年六月三十日止，尚未完成法定程序，帳列預收股款 19,852 千元。

依原證期會民國九十二年九月十五日台財證六字第 0920003788 號函釋規定，企業所發行員工認股權證之給與日或修正日於民國九十三年一月一日(含)以後者，即應開始依財團法人中華民國會計研究發展基金會有關「員工認股權證之會計處理」函釋規定辦理。

明泰科技公司依內含價值法認列所給與之酬勞成本。因明泰科技公司之員工認股權於發行日時尚無公開市場價格，而此項員工認股選擇權計畫之行使價格大於發行時最近期經會計師查核之公司股票淨值，因此民國九十五年及九十四年上半年度依內含價值法所認列之酬勞成本為 0 元。

倘若上述酬勞性員工認股權計畫係採用公平價值法估計酬勞成本，並採用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計給與日員工認股權憑證之公平價值，其公平價值為每權 0.6 元。各項假設之加權平均資訊列示如下：

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

明泰科技公司民國九十五年及九十四年上半年度酬勞性員工認股選擇權計畫相關之數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下：

	95年上半年度		94年上半年度	
員工認股權	數量(千股)	加權平均行使價格(元)	數量(千股)	加權平均行使價格(元)
期初流通在外	28,652	$ 12.4	29,121	15.0
本期行使	9,546	-	-	-
本期沒收(失效數)	-	-	(469)	-
期末流通在外	**19,106**		**28,652**	
期末仍可行使之員工認股權	**19,106**		**28,652**	
員工認股權平均公平市價(元)	**$ 0.6**		**0.6**	

明泰科技公司酬勞性員工認股選擇權計畫若採公平價值法認列，民國九十五年及九十四年上半年度財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊列示如下：

		95年上半年度	94年上半年度
淨利	報表認列之淨利	**$ 355,580**	**306,882**
	擬制淨利	**$ 354,864**	**305,808**
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	**$ 1.07**	**1.08**
	擬制每股盈餘(元)	**$ 1.07**	**1.08**
稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	**$ 0.97**	**1.03**
	擬制每股盈餘(元)	**$ 0.97**	**1.03**

截至民國九十五年及九十四年六月三十日止,明泰科技公司額定股本總額分別為 3,500,000 千元及 3,000,000 千元，已發行流通在外股數分別為 290,845 千股及 250,000 千股。

2.資本公積

	95.6.30	94.6.30
為取得友訊科技分割淨資產而發行股份之溢價	$ 180,676	354,773
發行股本溢價	225,000	225,000
員工認股權	19,068	-
公司債認股權(附註四(七))	113,640	-
	$ 538,384	**579,773**

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。

截至民國九十五年六月三十日止,明泰科技公司因員工行使認股權超過票面金額發行股票所得之溢價計 19,068 千元。

3.法定盈餘公積

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

4.盈餘分派及股利政策

依明泰科技公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法提繳所得稅及彌補以前年度虧損外，應提列百分之十為法定盈餘公積。如尚有餘額，得提撥董事監察人酬勞百分之二並應提撥員工紅利百分之十二‧五，分配對象得包括明泰科技公司之從屬公司員工，必要時得酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘，其剩餘數由董事會併同以往年度盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

依證券主管機關規定,明泰科技公司應就帳列股東權益減項金額提列相同數額之特別盈餘公積,不得分派。嗣後股東權益減項金額回轉時,再就回轉之部份併入可分派盈餘。

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

(十)所得稅

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

	免稅期間	
原屬友訊科技第七次增資	91.01.01	94.12.31

依企業併購法之規定,上述免稅案及該事業部門其他租稅優惠得由明泰科技公司繼受。

明泰科技公司新投資創立生產高階電腦系統及網路資訊終端擷取裝置屬現金出資部分及民國九十三年度之現金增資投資計畫,符合促進產業升級條例規定之新興重要策略性產業,經民國九十四年六月十七日股東常會討論通過選擇適用股東投資抵減之租稅優惠。

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係依各公司所在地之適用稅率計算。Alpha Holdings 、Des Voeux 及 Alpha Investment 為免稅公司;明瑞電子及東莞明瑞尚屬虧損階段,故無所得稅負擔。

明泰科技公司及瑞泓科技營利事業所得稅稅率為百分之二十五,並自民國九十五年一月一日起開始適用「所得稅基本稅額條例」計算基本稅額。合併公司民國九十五年及九十四年上半年度所得稅費用組成如下:

	95年上半年度	94年上半年度
當期	$ 80,662	37,764
遞延	10,090	9,834
未分配盈餘加徵百分之十	11,939	16,298
所得稅費用	**$ 102,691**	**63,896**

合併公司民國九十五年及九十四年上半年度之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：

		95年上半年度	94年上半年度
合併各公司稅前淨利依當地法定稅率估計所得稅	$	110,103	92,695
永久性差異之所得稅影響數		9,192	1,979
投資抵減增加數		(81,512)	(72,836)
免稅所得影響數		-	(22,279)
未分配盈餘加徵百分之十		11,939	16,298
備抵評價變動數		27,900	36,600
以前年度所得稅低估		20,614	10,303
其他		4,455	1,136
所得稅費用	**$**	**102,691**	**63,896**

合併公司民國九十五年及九十四年六月三十日之遞延所得稅資產(負債)主要因下列暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減之所得稅影響數組成：

		95.6.30	94.6.30
流動：			
投資抵減	$	50,000	40,000
職工福利金		1,500	1,500
備抵存貨跌價損失		28,259	23,250
未實現兌換利益淨額		(25,328)	(3,109)
維修成本準備		78,944	48,167
其他		(229)	78
		133,146	109,886
減：備抵評價		(105,000)	(85,000)
	$	**28,146**	**24,886**

	95.6.30	94.6.30
非流動：		
投資抵減	$ 78,909	95,299
虧損扣除	11,731	9,883
應計退休金負債	14,838	13,751
長期股權投資損失	35,290	6,774
職工福利金	3,000	5,250
累積換算調整數	(11,458)	905
其他	121	-
	132,431	131,862
減：備抵評價	(126,731)	(81,600)
	$ 5,700	**50,262**
遞延所得稅資產總額	**$ 302,592**	**244,857**
遞延所得稅負債總額	**$ 37,015**	**3,109**
遞延所得稅資產之備抵評價總額	**$ 231,731**	**166,600**

依中華民國促進產業升級條例規定,國內公司之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五十為限,但最後年度抵減金額不在此限。

明泰科技公司截至民國九十五年六月三十日止,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：

抵減項目	尚未抵減餘額	最後抵減年度
機器設備、研究發展及人才培訓	$ 27,065	民國九十六年度
機器設備、研究發展及人才培訓	53,476	民國九十七年度
研究發展支出	25,365	民國九十八年度
研究發展支出	23,003	民國九十九年度
	$ 128,909	

截至民國九十五年六月三十日止,明泰科技公司上述投資抵減及營利事業所得稅申報均已奉稽徵機關核定至民國九十二年度。

合併公司中瑞泓科技依中華民國所得稅法規定,其營利事業所得稅申報經中華民國稅捐稽徵機關核定之虧損得自以後五年度之課稅所得額中扣除。截至民國九十五年六月三十日止尚未扣除之虧損及最後可扣除期限如下：

年　　度	最後可扣抵年度	所得稅影響數
九十三年度(申報數)	九十八年度	$ 9,883
九十四年度(申報數)	九十九年度	1,828
九十五年上半年度(估計數)	一〇〇年度	20
		$ 11,731

明泰科技公司兩稅合一相關資訊如下：

	95.6.30	**94.6.30**
未分配盈餘所屬年度：		
八十七年度以後	**$ 843,817**	**556,349**
可扣抵稅額帳戶餘額	**$ 87,021**	**95,484**

	94年度(實際)	**93年度(實際)**
盈餘分配之稅額扣抵比率	**17.82%**	**12.90%**

(十一)每股盈餘

民國九十五年及九十四年上半年度合併公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘計算如下：

	95年上半年度		**94年上半年度**	
	稅前	**稅後**	**稅前**	**稅後**
基本每股盈餘：				
列計會計原則變動之累積影響數前淨利	$ 442,826	342,066	370,778	306,882
會計原則變動之累積影響數	15,445	13,514	-	-
本期淨利	**$ 458,271**	**355,580**	**370,778**	**306,882**
加權平均流通在外股數(千股)	**331,515**	**331,515**	**282,900**	**282,900**
基本每股盈餘(元)	**$ 1.38**	**1.07**	**1.31**	**1.08**

	95年上半年度		94年上半年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
稀釋每股盈餘：				
本期淨利	$ 458,271	355,580	370,778	306,882
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	13,774	10,331	-	-
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	**$ 472,045**	**365,911**	**370,778**	**306,882**
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)	$ 331,515	331,515	282,900	282,900
加:員工認股權假設期初行使認購	12,564	12,564	13,954	13,954
可轉換公司債假設期初行使轉換	32,432	32,432	-	-
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)	**376,511**	**376,511**	**296,854**	**296,854**
稀釋每股盈餘(元)	**$ 1.25**	**0.97**	**1.25**	**1.03**

(十二)金融商品相關資訊

1.民國九十五年及九十四年六月三十日，合併公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

	95.6.30		94.6.30	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
現金及約當現金	$ 2,327,973	2,327,973	665,774	665,774
應收票據及帳款(含關係人)	4,989,013	4,989,013	2,928,270	2,928,270
公平價值變動列入損益之金融資產－流動：				
受益憑證	-	-	736,989	737,766
外幣選擇權合約	669	669	-	-
遠期外匯合約	2,266	2,266	-	-
以成本衡量之金融資產	16,985	16,985	16,985	16,985
金融負債：				
短期銀行借款	1,205,652	1,205,652	742,109	742,109
應付帳款(含關係人)	3,054,752	3,054,752	2,290,525	2,290,525
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動	26,736	26,736	-	-

2.合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

(1)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於應收票據及帳款、應收關係人款、短期借款、應付帳款及應付關係人款。

(2)金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值，此方法應用於現金及約當現金。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，此方法應用於公平價值變動列入損益之金融資產及負債。

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：

	95.6.30	
	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	$ 2,327,973	-
應收票據及帳款(含關係人)	-	4,989,013
外幣選擇權合約	-	669
遠期外匯合約	-	2,266
金融負債：		
短期銀行借款	-	1,205,652
應付帳款(含關係人)	-	3,054,752
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動	-	26,736

4.民國九十五年六月三十日明泰科技公司發行可轉換公司債產生之金融負債請詳附註四(七)。

5.合併公司民國九十五年上半年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期利益之金額為 8,924 千元。

6.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本公司所持有外幣資產或負債之匯率風險，其因匯率變動產生之損益會與被避險項目產生抵銷效果，因此通常市場風險低。

(2)信用風險

合併公司主要的潛在信用風險係源自於現金及約當現金、公平價值變動列入損益之金融資產－流動及應收票據及帳款之金融商品。合併公司之現金及約當現金存放於不同之金融機構。持有之公平價值變動列入損益之金融資產－流動係購買信用評等優良之公司所發行的基金、債券及上櫃股票。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之權益證券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。然而合併公司所有銷售對象皆為國際大廠或信譽良好之公司，同時合併公司持續瞭解客戶之信用狀況，故從未遭受重大信用風險損失。民國九十五年六月三十日合併公司應收帳款餘額中有 73%係由五家客戶組成，雖有信用風險集中之情形，惟合併公司已定期評估應收帳款回收之可能性並提列適當備抵呆帳，管理當局預期不致有重大損失。

(3)流動性風險

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。另本公司部份投資屬於以成本衡量之權益商品金融資產均無活絡市場，故預期具有流動性風險。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

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)	明泰科技公司之母公司
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
友勁科技股份有限公司(友勁科技)	友訊科技及其子公司共同採權益法評價之被投資公司
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
拓碼科技股份有限公司(拓碼科技)	友訊科技間接持有 65.16%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
D-Link Systems Inc. (D-Link Systems)	友訊科技持有 97.76%之子公司
D-Link India Ltd. (D-Link India)	友訊科技間接採權益法評價之被投資公司
尚亞科技股份有限公司(尚亞科技)	友訊科技間接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)	友訊科技間接採權益法評價之被投資公司

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷貨及技術服務收入

	95年上半年度	94年上半年度

	金　額	佔當期銷貨淨額之%	金　額	佔當期銷貨淨額之%
D-Link International	$ 2,866,474	29	-	-
友訊科技	1,412,415	14	3,223,304	42
友訊上海	1,582	-	110,520	1
D-Link Systems	153,765	2	-	-
尚亞科技	9,330	-	36,931	1
友勁科技	3,274	-	19,034	-
其他	1,065	-	2,428	-
	$ 4,447,905	**45**	**3,392,217**	**44**

因上述對關係人銷貨及技術服務收入產生而未收之應收票據及帳款餘額如下：

	95.6.30		94.6.30	
	金　額	佔全部應收貨款%	金　額	佔全部應收貨款%
D-Link International	$ 1,799,247	36	-	-
友訊科技	731,944	15	1,448,777	50
友訊上海	177	-	1,361	-
D-Link Systems	154,839	3	-	-
尚亞科技	3,306	-	24,072	1
友勁科技	-	-	15,667	-
其他	135	-	289	-
	$ 2,689,648	**54**	**1,490,166**	**51**

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

2.進貨

	95年上半年度		94年上半年度	
	金　額	佔當期進貨淨額之%	金　額	佔當期進貨淨額之%
帛漢公司	$ 86,379	1	56,585	1
其他	25,924	-	13,194	-
	$ 112,303	**1**	**69,779**	**1**

對關係人採購之付款期限為一至三個月，與一般廠商並無顯著不同。另，合併公司與友訊科技之進銷貨帳款採用應收應付淨額表達。因上述對關係人採購產生而未付之應付帳款餘額如下：

	95.6.30		94.6.30	
	金　額	佔全部應付貨款%	金　額	佔全部應付貨款%
帛漢公司	$ 52,699	2	30,574	1
其他	25	-	3,835	-
	$ 52,724	**2**	**34,409**	**1**

3.勞務提供及其他支出

合併公司民國九十五年及九十四年上半年度，因業務往來而支付予關係人之產品售後維修及各項服務費等支出明細如下：

	95年上半年度		94年上半年度	
	當期費用	期末應付款項	當期費用	期末應付款項
D-Link India	$ -	-	3,710	7,447
快特電波	1,716	956	3,338	1,590
友訊科技	6,033	7,109	-	-
D-Link International	9,044	9,022	-	-
其他	2,211	415	1,250	529
	$ 19,004	**17,502**	**8,298**	**9,566**

4.財產交易

(1)合併公司民國九十五年及九十四年上半年度向關係人購置設備之資訊彙列如下：

	95年上半年度		94年上半年度	
	購置價款	期末應付款項	購置價款	期末應付款項
拓碼科技	$ 3,014	-	31,436	-
其他	638	670	-	-
	$ 3,652	**670**	**31,436**	**-**

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

	95年上半年度		94年上半年度	
		期末		期末
	出售價款	應收款項	出售價款	應收款項
友訊科技	$ -	-	93	97

合併公司截至民國九十五年及九十四年六月三十日止,因上述交易而遞延之處分固定資產利益分別為 99 千元及 128 千元,帳列遞延貸項。

5.各項墊款

截至民國九十五年及九十四年六月三十日止,合併公司因與關係人間相互代墊款項而尚未結清之應收(付)關係人款項彙列如下:

	95.6.30	94.6.30
友訊科技	$ 1,284	(160)
其　　他	$ (213)	1,598

6.其他

(1)明泰科技公司與友訊科技於民國九十二年十二月二十五日簽訂服務提供合約,合約中訂定由明泰科技公司提供資訊系統維護及人事行政等服務,九十四年上半年度所產生之服務收入為 1,266 千元,帳列勞務費減項,截至民國九十四年六月三十日因上述服務收入產生之應收關係人款項為 1,330 千元。

(2)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新竹科學工業園區園區二路之廠房,民國九十五年及九十四年上半年度因租賃計付之租金支出分別為 1,902 千元及 4,954 千元,截至民國九十五年及九十四年六月三十日止,該款項尚有 666 千元及 1,222 千元未支付,帳列應付關係人款。

六、質押之資產

抵質押之資產	抵質押擔保標的	95.6.30	94.6.30
定期存款(帳列其他金融資產－非流動)	作為科學工業園區海關之保證金及信用狀交易保證	$ 38,187	4,000

七、重大承諾事項及或有事項

(一)重要營業租賃

租賃物	出租單位	租賃期間	95年上半年度 租金支出	付款方式	備註
土地	科學工業園區管理局	92.11.03~ 111.12.31	3,645千元	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)明泰科技公司與Novell、Telogy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之技術或軟體時,需依雙方議定價格支付權利金。民國九十五年及九十四年上半年度因此等合約而支付之權利金分別為4,685千元及12,120千元。

(三)截至民國九十五年及九十四年六月三十日止，明泰科技公司已開立尚未使用之信用狀分別為108,724千元及0千元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

民國九十五年及九十四年上半年度發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	95年上半年度			94年上半年度		
	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	307,241	392,810	700,051	222,077	349,422	571,499
勞健保費用	12,275	33,857	46,132	12,298	26,413	38,711
退休金費用	10,648	22,708	33,356	6,857	13,127	19,984
其他用人費用	10,965	36,032	46,997	10,033	26,463	36,496
折舊費用	70,416	97,305	167,721	60,367	92,053	152,420
攤銷費用	154	41,649	41,803	204	62,833	63,037

(二)重分類：

民國九十四年上半年度財務報表若干金額,為配合民國九十五年上半年度首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」之表達方式已作適當之重分類，該重分類對財務報表表達之影響請詳附註四(二)。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1.資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額(註3)	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(註1)	資金貸與總限額(註2)
											名稱	價值		
0	明泰科技公司	Alpha Solutions	應收關係人款項	8,859	-	1.63%	1	-	-	-	-	-	985,473	1,970,946

註1：明泰科技公司對單一企業資金貸與之限額以不逾明泰科技公司股東權益之百分之二十為限。

註2:明泰科技公司累積對外之資金貸與總額以不逾明泰科技公司股東權益之百分之四十為限。

註3：相關交易及期末餘額業已沖銷。

2.為他人背書保證：

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	Alpha Solutions	母子公司	969,483	28,050	28,050	-	0.57%	2,908,450

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實收資本額之三分之一。

註2：明泰科技公司累計對外背書保證總額以不逾明泰科技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				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	Alpha Holdings股票	明泰科技公司之子公司	長期投資	1,704	1,045,904	100.00	-	1,704	100.00	註
明泰科技公司	Alpha Solutions股票	明泰科技公司之子公司	長期投資	1	10,436	100.00	-	1	100.00	註
明泰科技公司	Des Voeux 股票	明泰科技公司之子公司	長期投資	50	19,545	100.00	-	50	100.00	註
明泰科技公司	瑞泓科技股票	明泰科技公司之子公司	長期投資	7,100	45,691	100.00	-	7,100	100.00	註
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	500	16,985	1.84	-	500	1.84	

註：相關交易及期末餘額業已沖銷。

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

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
明泰科技公司	Alpha Holdings股票	長期投資	Alpha Holdings	子公司	1,704	892,239	-	153,665 註2	-	-	-	-	1,704 註1	1,045,904 註3

註1：部分增資款尚未辦妥變更登記。

註2：包含採權益法評價認列之投資損益金額。

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	友訊科技	母公司	銷貨	1,412,415	14%	90 天	-	30~90 天	731,944	14%	
明泰科技公司	Alpha Solutions	子公司	銷貨	794,204	8%	240 天	-	30~240 天	732,648	14%	註 2
明泰科技公司	D-Link International	友訊科技及子公司共同持有之子公司	銷貨	2,866,474	29%	90 天	-	30~90 天	1,799,247	35%	
明泰科技公司	D-Link Systems	友訊科技 97.76%持有之子公司	銷貨	153,765	2%	90 天	-	30~90 天	154,839	3%	
明泰科技公司	東莞友訊	間接持有之子公司	(進貨)	(385,740)	(5)%	75 天	-	30~75 天	(67,169)	(2)%	註 1 註 2

註1：係委外加工費。

註2：相關交易及期末餘額業已沖銷。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

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 1)	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
明泰科技公司	友訊科技	母公司	731,944	2.74	-	-	243,674	-
明泰科技公司	Alpha Solutions	子公司	732,648 註 2	2.70	-	-	367,607	-
明泰科技公司	D-Link International	友訊科技及子公司共同持有之子公司	1,799,247	5.48	789	已收回	556,441	-
明泰科技公司	D-Link Systems	友訊科技 97.76%持有之子公司	154,839	3.97	-		-	-

註1：係截至民國九十五年七月三十一日之收回情形。

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 Solutions	Japan	網路設備進出口販售及技術支援服務	5,543	5,543	1	100.00%	10,436	(1,535)	(1,535)	註 6
明泰科技公司	Des Voeux	Cayman Islands	控股公司	15,170	15,170	50	100.00%	19,545	1,091	1,091	註 6
Des Voeux	Alpha Networks Inc.	Fountain Valley CA USA	明泰科技公司在美國地區製造、行銷及採購服務	13,450	13,450	400	100.00%	18,013	1,093	註 2	註 6
明泰科技公司	瑞泓科技	台北市	自動控制設備工程業及電腦設備安裝業等	111,000	111,000	7,100	100.00%	45,691	(78)	1,465 註 5	註 6
明泰科技公司	Alpha Holdings	Cayman Islands	控股公司	1,150,513	955,787	1,704	100.00%	1,045,904	(40,399)	(40,399)	註 6
Alpha Holdings	D-Link Asia	Singapore	對各種生產事業之投資	1,152,835	1,007,580 註 3	60,268	100.00%	943,558	(5,980)	註 2	註 6
Alpha Holdings	通盈貿易	大陸廣東省深圳福田保稅區	網路產品進出口貿易	9,828 (USD300千元)	9,828 (USD300千元)	註 1	100.00%	9,687	(3,845)	註 2	註 6
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	97,776 (USD3,000	97,776 (USD3,000	註 1	100.00%	52,908	(19,228)	註 2	註 6

			銷售	千元)	千元)						
Alpha Holdings	Alpha Investment	Cayman Islands	控股公司	49,471 (USD1,540 千元)	-	40	100.00%	38,733	(11,331)	註 2	註 6
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	580,404 (HKD 135,825 千元)註 4	498,207 (HKD 115,941 千元)註 4	註 1	100.00%	457,999 112,947 千元)	(3,380)	註 2	註 6
Alpha Investment Pte, Ltd. (Alpha Investment)	東莞明瑞.	廣東省東莞市	網路產品生產及銷售	48,173 (USD1,500 千元)	-	註 1	100.00%	37,517	(11,248)	註 2	註 6

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透過投資Alpha Holdings轉投資D-Link Asia間接投資東莞友訊HKD69,387 千
元。

註5：投資損益係包含處分無形資產產生之遞延利益攤銷影響數。

註6：相關交易及期末餘額業已沖銷。

2.資金貸與他人：無。

3.為他人背書保證：無。

4.期末持有有價證券情形：

股數單位：千股(單位)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				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	長期投資	60,268	943,558	100.00	註 2	60,268	100.00	註 3
Alpha Holdings	通盈貿易股權	子公司	長期投資	註 1	9,687	100.00	註 2	註 1	100.00	註 3
Alpha Holdings	明瑞電子股權	子公司	長期投資	註 1	52,908	100.00	註 2	註 1	100.00	註 3
Alpha Holdings	Alpha Investment 股票	子公司	長期投資	40	38,733	100.00	註 2	40	100.00	註 3
D-Link Asia	東莞友訊股權	子公司	長期投資	註 1	457,999	100.00	註 2	註 1	100.00	註 3
Des Voeux	Alpha Networks Inc. 股票	子公司	長期投資	400	18,013	100.00	註 2	400	100.00	註 3
Alpha Investment	東莞明瑞股權	子公司	短期投資	註 1	37,517	100.00	註 2	註 1	100.00	註 3

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：相關交易及期末餘額業已沖銷。

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

股數單位：千股(單位)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
Alpha Holdings	D-Link Asia股票	長期投資	D-Link Asia	子公司	53,132	805,108	7,136	138,450 註1	-	-	-	-	60,268	943,558 註2

註1：包含採權益法評價認列之投資損益金額。

註2：相關交易及期末餘額業已沖銷。

6.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

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	385,740	100％	75 天	-	30~75 天	67,169	82％	註
Alpha Solutions	明泰科技公司	母公司	進貨	(794,204)	(100)％	240 天	-	30~240 天	(732,648)	(100)％	註

註：相關交易及期末餘額業已沖銷。

9.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

10.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

1.明泰科技公司民國九十五年六月三十日對大陸投資概況如下：

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					
東莞友訊電子有限公司	1.介面卡之製造銷售業務。 2.擴展大陸地區市場。	573,529 (HKD134,181千元)	(註1)	498,207 (HKD115,941千元) 註3	82,197 (HKD19,884千元)	-	580,404	100％	(3,380)	457,999 (RMB112,947千元)	-
通盈貿易(深圳)有限公司	網路產品進出口貿易	9,828 (USD300千元)	(註1)	9,828 (USD300千元)	-	-	9,828	100％	(3,845)	9,687	-
明瑞電子(成都)有限公司	網路產品研發設計、生產及銷售	97,776 (USD3,000千元)	(註1)	97,776	-	-	97,776 (USD3,000千元)	100％	(19,228)	52,908	-
東莞明瑞電子有限公司	網路產品生產及銷售	48,173	(註1)	-	48,173	-	48,173	100％	(11,248)	37,517	-

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
433,126	1,355,519	1,970,946

註1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：係經會計師核閱之財務報表認列。

註3：明泰科技公司民國九十三年度購入友訊科技之子公司Alpha Holdings100%股權，惟友訊科技先前已間接對東莞友訊匯出累積投資金額計港幣69,387千元。

2.與大陸被投資公司間重大交易事項

(1)銷貨

	95年上半年度	94年上半年度
通盈貿易	$ 11,536	164,100

因上述對關係人銷貨產生而未收之應收票據及帳款餘額如下：

	95.6.30	94.6.30
通盈貿易	$ 11,781	165,963

(2)加工支出

明泰科技公司民國九十五年及九十四年上半年度委託東莞友訊代為加工貨品，發生之加工費分別為 385,740 千元及 249,722 千元，截至民國九十五年及九十四年六月三十日止，應付之加工費分別為 67,169 千元及 29,423 千元，帳列應付關係人款項。

(3)財產交易

	95年上半年度		94年上半年度	
	購置價款	期末應付款項	購置價款	期末應付款項
東莞友訊	$ -	-	370	370

(4)各項墊款

	95.6.30	94.6.30
東莞友訊	$ (13,768)	(4,817)

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

1.民國九十五年上半年度

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	長期投資	10,436	-	- %
0	明泰科技公司	瑞泓科技	母公司對子公司	長期投資	45,691	-	- %
0	明泰科技公司	Alpha Holdings	母公司對子公司	長期投資	1,045,904	-	9%
0	明泰科技公司	Des Voeux	母公司對子公司	長期投資	19,545	-	- %
0	明泰科技公司	通盈貿易	母公司對子公司	銷貨	11,536	-	- %
0	明泰科技公司	Alpha Solutions	母公司對子公司	銷貨	794,204	-	8%
0	明泰科技公司	通盈貿易	母公司對子公司	應收關係人款項	11,781	75 天	- %
0	明泰科技公司	Alpha Solutions	母公司對子公司	應收關係人款項	732,648	240 天	6%
0	明泰科技公司	Alpha Solutions	母公司對子公司	佣金支出	3,454	-	- %
0	明泰科技公司	Alpha U.S.A.	母公司對子公司	佣金支出	52,952	-	1%
0	明泰科技公司	東莞友訊	母公司對子公司	加工支出	385,740	-	4%
0	明泰科技公司	Alpha U.S.A.	母公司對子公司	應付關係人款項	10,152	30 天	- %
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	80,937	75 天	1%
1	Alpha Holdings	通盈貿易	Alpha Holdings 對子公司	長期投資	9,687	-	- %
1	Alpha Holdings	D-Link Asia	Alpha Holdings 對子公司	長期投資	943,558	-	8%
1	Alpha Holdings	明瑞電子	Alpha Holdings 對子公司	長期投資	52,908	-	- %
1	Alpha Holdings	Alpha	Alpha Holdings	長期投資	38,733	-	- %

		Investment	對子公司				
1	Des Voeux	Alpha U.S.A.	Des Voeux 對子公司	長期投資	18,013	-	- %
2	D-Link Asia	東莞友訊	D-Link Asia 對子公司	長期投資	457,999	-	4%
2	Alpha Investment	東莞明瑞	Alpha Invetment 對子公司	長期投資	37,517	-	- %
2	D-Link Asia	東莞友訊	D-Link Asia 對子公司	應收關係人款項	59,254	75 天	- %
2	D-Link Asia	東莞友訊	D-Link Asia 對子公司	租金收入	16,842	-	- %
2	明瑞電子	東莞友訊	子公司對子公司	勞務收入	7,029	-	- %
2	明瑞電子	東莞友訊	子公司對子公司	銷貨	16,040	-	- %

2.民國九十四年上半年度

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	長期投資	9,356	-	- %
0	明泰科技公司	瑞泓科技	母公司對子公司	長期投資	79,190	-	1%
0	明泰科技公司	Alpha Holdings	母公司對子公司	長期投資	832,702	-	10%
0	明泰科技公司	Des Voeux	母公司對子公司	長期投資	17,097	-	- %
0	明泰科技公司	通盈貿易	母公司對子公司	銷貨	164,100	-	2%
0	明泰科技公司	通盈貿易	母公司對子公司	應收關係人款項	165,963	75 天	2%
0	明泰科技公司	D-Link Asia	母公司對子公司	應收關係人款項	2,172	30 天	- %
0	明泰科技公司	Alpha Solutions	母公司對子公司	佣金支出	10,453	-	- %
0	明泰科技公司	Alpha U.S.A.	母公司對子公司	佣金支出	41,172	-	1%
0	明泰科技公司	瑞泓科技	母公司對子公司	勞務支出	9,764	-	- %
0	明泰科技公司	東莞友訊	母公司對子公司	加工支出	249,722	-	3%
0	明泰科技公司	Alpha U.S.A.	母公司對子公司	應付關係人款項	7,598	30 天	- %
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	24,606	60 天	- %
1	Alpha Holdings	通盈貿易	Alpha Holdings 對子公司	長期投資	12,124	-	- %
1	Alpha Holdings	D-Link Asia	Alpha Holdings 對子公司	長期投資	778,000	-	10%
1	Alpha Holdings	明瑞電子	Alpha Holdings 對子公司	長期投資	42,763	-	1%
1	Des Voeux	Alpha U.S.A.	Des Voeux 對子公司	長期投資	15,576	-	- %
2	D-Link Asia	東莞友訊	D-Link Asia 對子公司	長期投資	264,641	-	3%
2	D-Link Asia	東莞友訊	D-Link Asia 對子公司	應收關係人款項	62,773	75 天	1%
2	D-Link Asia	東莞友訊	D-Link Asia 對子公司	租金收入	22,800	-	- %
2	明瑞電子	東莞友訊	子公司對子公司	勞務收入	7,600	-	- %
2	明瑞電子	東莞友訊	子公司對子公司	銷貨	7,976	-	- %

十二、部門別財務資訊

因部門之營收比例無重大變動，按財務會計準則公報第二十三號第 25 段規定，於編製期中財務報表時得不揭露部門別財務資訊。

會 計 師 查 核 報 告

明泰科技股份有限公司董事會　公鑒：

明泰科技股份有限公司民國九十五年及九十四年六月三十日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十五年及九十四年上半年度之損益表、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。

除下段所述外，本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取　財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

如財務報表附註四(六)所述，明泰科技股份有限公司民國九十五年及九十四年六月三十日採權益法評價之長期股權投資分別為 1,121,576 千元及 938,345 千元，暨相關之民國九十五年及九十四年上半年度所認列之淨投資損失分別為 39,378 千元及 27,245 千元，係依據被投資公司自行編製未經會計師查核簽證之財務報表，以權益法評價計列。另，財務報表附註十一(二)之「轉投資事業及大陸投資相關資訊」係由被投資公司提供，本會計師未採用第二段所述之查核程序予以查核。

依本會計師之意見，除上段所述被投資公司之財務報表如經會計師查核簽證，對於長期股權投資之評價、投資損益之認列及轉投資事業相關資訊之揭露可能有所調整之影響外，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暨一般公認會計原則編製，足以允當表達明泰科技股份有限公司民國九十五年及九十四年六月三十日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十五年及九十四年上半年度之經營成果與現金流量。

明泰科技股份有限公司已編製民國九十五年及九十四年上半年度與其子公司之合併財務報表，並經本會計師出具保留式核閱報告在案，備供參考。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

原證期會核准簽證文號：(88) 台財證 (六)第 18311 號

民 國 九 十 五 年 八 月 十 一 日

明泰科技股份有限公司

資產負債表

民國九十五年及九十四年六月三十日

		95.6.30		94.6.30	
	資　　產	金　額	%	金　額	%
	流動資產：				
1100	現金及約當現金(附註四(一))	$ 2,122,415	18	474,151	6
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動(附註四(二)及(三))	2,935	-	736,989	10
1140	應收票據及帳款淨額(附註四(四))	1,660,259	14	1,255,143	16
1150	應收關係人款項(附註五)	3,447,072	29	1,662,476	21
1190	其他金融資產－流動	7,325	-	42	-
1210	存貨(附註四(五))	2,345,031	20	1,596,457	20
1298	其他流動資產(附註四(十一))	52,872	-	32,293	-
		9,637,909	81	5,757,551	73
	基金及投資：				
1421	採權益法評價之長期股權投資(附註四(六))	1,121,576	9	938,345	12
1440	其他金融資產－非流動(附註六)	25,369	-	13,591	-
1480	以成本衡量之金融資產－非流動(附註四(二))	16,985	-	16,985	-
		1,163,930	9	968,921	12
	固定資產(附註四(五)及五)：				
	成　　本：				
1521	房屋及建築	941,661	8	939,742	12
1531	機器設備	427,471	4	419,404	5
1681	運輸 、辦公及其他設備	128,647	1	110,945	1
		1,497,779	13	1,470,091	18
15X9	減：累計折舊	456,353	4	342,849	4
1670	預付設備款	10,828	-	17,177	-
		1,052,254	9	1,144,419	14
	其他資產：				
1830	遞延費用及其他(附註五)	75,914	1	87,946	1
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十一))	5,579	-	40,379	-
		81,493	1	128,325	1
	資產總計	**$ 11,935,586**	**100**	**7,999,216**	**100**

		95.6.30		94.6.30	
	負債及股東權益	金　額	%	金　額	%
	流動負債：				
2100	短期借款(附註四(七))	$ 1,205,652	10	742,109	10
2140	應付帳款	2,907,041	24	2,202,089	28
2150	應付關係人款項(附註五)	215,323	2	84,808	1
2170	應付費用	746,715	6	389,340	5
2216	應付股利	435,241	4	249,050	3
2280	其他流動負債	335,576	3	229,484	3
		5,845,548	49	3,896,880	50
	長期負債：				
2400	公平價變動列入損益之金融負債-非流動(附註四(三)及(八))	26,736	-	-	-
2410	應付公司債(附註四(八))	1,067,494	9	-	-
		1,094,230	9	-	-
	其他負債：				
2810	應計退休金負債(附註四(九))	59,353	1	55,006	-
2881	遞延貸項(附註五)	9,089	-	6,570	-
		68,442	1	61,576	-
	負債合計	7,008,220	59	3,958,456	50
	股東權益(附註四(十))：				
	股　　本：				
3110	普通股	2,908,450	25	2,500,000	31
3140	預收股款	19,852	-	-	-
3150	待分配股票股利	405,161	3	329,000	4
		3,333,463	28	2,829,000	35
3270	資本公積	538,384	5	579,773	7
	保留盈餘：				
3310	法定盈餘公積	177,328	1	75,080	1
3320	特別盈餘公積	-	-	3,272	-
3351	未分配盈餘	843,817	7	556,349	7
		1,021,145	8	634,701	8
3420	累積換算調整數	34,374	-	(2,714)	-
	股東權益合計	4,927,366	41	4,040,760	50
	重大承諾及或有事項(附註七)				
	負債及股東權益總計	**$ 11,935,586**	**100**	**7,999,216**	**100**

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：　　**經理人：**　　**會計主管：**

明泰科技股份有限公司

損 益 表

民國九十五年及九十四年一月一日至六月三十日

單位:新台幣千元

		95年上半年度		94年上半年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入：				
4100	銷貨收入(附註五)	$ 9,939,189	100	7,688,040	101
4190	減：銷貨退回及折讓	34,261	-	47,923	1
	營業收入淨額	9,904,928	100	7,640,117	100
5111	**營業成本**(附註五)	8,489,697	86	6,409,055	84
	營業毛利	1,415,231	14	1,231,062	16
5920	**聯屬公司間未實現銷貨毛利(損)**	(240)	-	43	-
	已實現營業毛利	1,415,471	14	1,231,019	16
	營業費用(附註五)：				
6100	推銷費用	290,535	3	204,435	3
6200	管理及總務費用	100,011	1	114,208	1
6300	研究發展費用	506,813	5	485,755	6
		897,359	9	804,398	10
	營業淨利	518,112	5	426,621	6
	營業外收入及利益：				
7110	利息收入	22,430	-	2,520	-
7160	兌換利益淨額	-	-	9,422	-
7240	處分短期投資利益	-	-	7,752	-
7310	金融資產評價利益	3,020	-	-	-
7320	金融負債評價利益	5,904	-	-	-
7480	其他收入淨額	28,867	-	10,710	-
		60,221	-	30,404	-
	營業外費用及損失：				
7510	利息費用	35,839	-	14,299	-
7520	依權益法認列之投資損失(附註四(六))	39,378	-	27,245	-
7560	兌換損失	27,135	-	-	-
7570	存貨跌價及報廢損失	35,491	-	46,218	1
		137,843	-	87,762	1
7990	**稅前淨利**	440,490	5	369,263	5
8110	**所得稅費用**(附註四(十一))	98,424	1	62,381	1
	列計會計原則變動之累積影響數前淨利	342,066	4	306,882	4
9300	**會計原則變動之累積影響數(減除所得稅1,931千元後淨額)(附註三)**	13,514	-	-	-
9600	**本期淨利**	**$ 355,580**	**4**	**306,882**	**4**

		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘(元)(附註四(十二))				
9750	基本每股盈餘				
	列計會計原則變動之累積影響數前淨利	$ 1.33	1.03	1.31	1.08
	會計原則變動之累積影響數	0.05	0.04	-	-
		$ 1.38	**1.07**	**1.31**	**1.08**
	基本每股盈餘-追溯調整			**$ 1.14**	**0.95**
	稀釋每股盈餘				
	列計會計原則變動之累積影響數前淨利	$ 1.21	0.94	1.24	1.03
	會計原則變動之累積影響數	0.04	0.03	-	-
		$ 1.25	**0.97**	**1.24**	**1.03**
	稀釋每股盈餘-追溯調整			**$ 1.09**	**0.91**

假設民國九十四年上半年度採用第三十四號公報「金融商品之會計處理準則」時之擬制資料：

	稅 前	稅 後
本期淨利	**$ 370,040**	**307,659**

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長： 經理人： 會計主管：

明泰科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十五年及九十四年一月一日至六月三十日

單位:新台幣千元

	股本				保留盈餘				
	普通股	預收股款	待分配股票股利	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	合計
民國九十四年一月一日餘額	$ 2,500,000	-	-	754,773	4,578	-	740,246	(3,272)	3,996,325
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	70,502	-	(70,502)	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	3,272	(3,272)	-	-
股東紅利轉增資	-	-	75,000	-	-	-	(75,000)	-	-
員工紅利轉增資	-	-	79,000	-	-	-	(79,000)	-	-
發放股東紅利	-	-	-	-	-	-	(250,000)	-	(250,000)
發放員工紅利	-	-	-	-	-	-	(315)	-	(315)
發放董事監察人酬勞	-	-	-	-	-	-	(12,690)	-	(12,690)
資本公積轉增資	-	-	175,000	(175,000)	-	-	-	-	-
民國九十四年上半年度淨利	-	-	-	-	-	-	306,882	-	306,882
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	558	558
民國九十四年六月三十日餘額	**$ 2,500,000**	-	**329,000**	**579,773**	**75,080**	**3,272**	**556,349**	**(2,714)**	**4,040,760**
民國九十五年一月一日餘額	$ 2,829,000	-	-	579,773	75,080	3,272	1,271,952	34,906	4,793,983
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	102,248	-	(102,248)	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	(3,272)	3,272	-	-
股東紅利轉增資	-	-	116,064	-	-	-	(116,064)	-	-
員工紅利轉增資	-	-	115,000	-	-	-	(115,000)	-	-
發放股東紅利	-	-	-	-	-	-	(435,241)	-	(435,241)
發放員工紅利	-	-	-	-	-	-	(29)	-	(29)
發放董事監察人酬勞	-	-	-	-	-	-	(18,405)	-	(18,405)
發行公司債認股權	-	-	-	113,640	-	-	-	-	113,640
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	(532)	(532)
資本公積轉增資	-	-	174,097	(174,097)	-	-	-	-	-
員工認股權	79,450	19,852	-	19,068	-	-	-	-	118,370
民國九十五年上半年度淨利	-	-	-	-	-	-	355,580	-	355,580
民國九十五年六月三十日餘額	**$ 2,908,450**	**19,852**	**405,161**	**538,384**	**177,328**	-	**843,817**	**34,374**	**4,927,366**

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長： **經理人：** **會計主管：**

明泰科技股份有限公司

現金流量表

民國九十五年及九十四年一月一日至六月三十日

單位:新台幣千元

	95年上半年度	94年上半年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	$ 355,580	306,882
調整項目：		
折舊及攤銷	138,156	163,448
存貨跌價及報廢損失與呆帳損失提列數	33,444	52,218
依權益法認列之淨投資損失	39,378	27,245
公司債折價攤銷	13,774	-
聯屬公司間未實現利益淨變動數	(240)	43
公平價值變動列入損益之金融資產及負債評價之影響數	(8,924)	-
處分固定資產利益	(1,271)	(660)
未實現兌換利益	(40,874)	(12,436)
存貨增加	(517,411)	(189,534)
遞延所得稅資產減少	10,091	9,899
應收票據及帳款增加(含關係人款)	(1,293,680)	(158,944)
應計退休金負債增加(減少)	(659)	9,811
應付票據及帳款增加(含關係人款)	464,940	347,234
其他營業相關之流動資產減少(增加)	(10,375)	38,263
其他營業相關之流動負債增加(減少)	(32,247)	18,872
營業活動之淨現金流入(出)	(850,318)	612,341
投資活動之現金流量：		
購置固定資產價款	(54,352)	(81,976)
出售固定資產價款	-	3,589
公平價值變動列入損益之金融資產減少(增加)數	23,184	(309,944)
存出保證金減少	41	50
長期股權投資增加數	(194,726)	(762,113)
遞延費用增加	(10,926)	(6,778)
投資活動之淨現金流出	(236,779)	(1,157,172)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加	1,196,413	193,470
發放股東紅利	-	(950)
員工行使認股權繳納股款	118,370	-
發行公司債	1,200,000	-
融資活動之淨現金流入	2,514,783	192,520
匯率影響數	59	(772)
本期現金及約當現金增加(減少)數	1,427,745	(353,083)
期初現金及約當現金餘額	694,670	827,234
期末現金及約當現金餘額	**$ 2,122,415**	**474,151**
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	**$ 18,361**	**13,833**
本期支付所得稅	**$ 194,647**	**81,104**
不影響現金流量之投資及融資活動：		
應付股東紅利、員工紅利及董監酬勞	**$ 453,675**	**262,055**

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：　　經理人：　　會計主管：

明泰科技股份有限公司
財務報表附註
民國九十五年及九十四年六月三十日
(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，並於民國九十三年十二月二十日掛牌。並於民國九十四年六月十四日設立新竹分公司。

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。

截至民國九十五年六月三十日止，本公司員工人數計有 1,627 人。本公司之母公司為友訊科技。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則暨我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)外幣交易及外幣財務報表換算

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

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

(二)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

用途未受限制之現金或約當現金及為交易目的而持有或短期間持有且預期將於資產負債表日後十二個月內變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債;非屬流動負債者列為非流動負債。

(三)約當現金

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

(四)資產減損

本公司自民國九十四年度起適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該公報，本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(商譽以外之個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷之數。

商譽所屬現金產生單位，則每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部份，認列減損損失。

(五)金融資產

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

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

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

1.以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產：取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品。本公司所持有之衍生性商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產。

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

民國九十四年六月三十日本公司所持有之投資,係依據本公司持有之目的與意圖分列為短期投資或長期投資(短期投資為配合首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」予以重分類至公平價值變動列入損益之金融資產)。本公司係以原始取得成本為入帳基礎,並按成本法或成本與市價孰低法評價。上市上櫃公司股票市價係指會計期間最末一個月之平均收盤價,開放型基金之市價則指資產負債表日基金之每單位淨值。長期投資之跌價損失列為股東權益調整項目,短期投資之跌價損失列為當期損益。

(六)衍生性金融商品

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

(七)備抵呆帳

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

(八)存貨

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

(九)採權益法之長期股權投資

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

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

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易所產生之損益,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之半年度及年度終了時,編製合併財務報表。

(十)固定資產及其折舊

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

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

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

處分固定資產之損益列為營業外收支。

(十一)遞延費用

購入電腦軟體及智慧財產權等支出予以遞延,分別依其估計效益年限約三至五年平均攤銷。

(十二)可轉換公司債

自民國九十五年一月一日起,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選擇權，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負債及權益組成要素。可轉換公司債之負債組成要素之計算係參考與權益組成要素無關之類似負債之公平價值後,再將可轉換公司債總金額及負債組成要素公平價值間之差異認列為權益組成要素。可轉換公司債之利息係採有效利率法計算，並依合約期限分攤認列為當期損益。

(十三)退休金

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

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

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

(十四)銷貨收入

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

(十五)所得稅

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

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

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

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

(十六)普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利，除以普通股流通在外加權平均股數計算之。因盈餘、資本公積或員工紅利轉增資而新增之股份，則採追溯調整計算。

本公司發行之員工認股權憑證及可轉換公司債屬潛在普通股。潛在普通股如具稀釋作用，除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘；若不具稀釋作用，則僅揭露基本每股盈餘。

(十七)員工認股權計畫

本公司採用內含價值法認列酬勞性員工認股選擇權計畫之酬勞成本，亦即按衡量日本公司股票市價或發行時最近期財務報表之股權淨值與行使價格間之差額估計為酬勞成本，並於員工認股選擇權計畫所規定之員工服務年限內認列費用，同時增加股東權益。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自編製民國九十四年度財務報表起，適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該公報，本公司於民國九十四年六月三十日已就有減損跡象之資產進行減損測試，並無應予以認列之減損損失。另民國九十五年六月三十日並無有減損跡象之資產需進行減損測試情形。

本公司自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定，金融商品之會計處理改依新規定辦理，此項變動產生會計原則變動累積影響數 13,514 千元(減除所得稅影響數 1,931 千元後淨額)；另，適用新公報規定致民國九十五年上半年度本期淨利及每股盈餘分別增加 8,924 千元及 0.03 元，相關資訊請參閱財務報表附註四(二)及四(十三)。

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

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	95.6.30	94.6.30
零用金及庫存現金	$ 757	2,173
支票及活期存款	71,470	5,628
定期存款	1,352,119	400,850
約當現金-附買回債券	698,069	65,500
	$ 2,122,415	**474,151**

(二)金融資產

	95.6.30	94.6.30
公平價值變動列入損益之金融資產：		
交易目的金融資產－流動		
受益憑證－開放型基金	**$ -**	**736,989**
市　　價		**$ 737,766**
以成本衡量之金融資產－非流動：		
股票投資－TGC, Inc.	**$ 16,985**	**16,985**

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，並持有其 1.84%股權。

本公司所持有之 TGC, Inc.　股票因無活絡市場公開報價，其公平價值無法可靠衡量，故以成本法衡量。

本公司民國九十四年上半年度財務報表係依財團法人中華民國會計研究發展基金會(94)基祕字第 016 號函規定，配合財務會計準則公報第三十四號予以重分類。民國九十四年六月三十日之各類投資中，原採成本與市價孰低法評價之權益證券為 736,989 千元，予以重分類為交易目的金融資產。

(三)衍生性金融商品

截至民國九十四年六月三十日止，本公司從事之衍生性金融商品交易均已結清。

民國九十五年六月三十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：

衍生性金融資產：

	95.6.30		
金融商品	名目本金(美金千元)	到期日	帳面價值
出售美金賣權	$ 27,669	95.07~95.09	(105)
出售美金買權	35,000	95.07	(2,151)
購買美金賣權	35,000	95.07	3,594
購買美金買權	17,669	95.07~95.09	(669)
遠期外匯合約	7,000	95.07	2,266
			$ 2,935

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

衍生性金融負債：

	95.6.30
嵌入式非權益衍生性商品	**$ 26,736**

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

(四)應收票據及帳款

	95.6.30	94.6.30
應收票據	$ 5,591	3,783
應收帳款	1,665,815	1,269,360
減：備抵呆帳	(11,147)	(18,000)
	$ 1,660,259	**1,255,143**

(五)存貨及資產保額

	95.6.30	94.6.30
製 成 品	$ 183,496	133,900
在 製 品	557,280	481,283
原　　料	1,717,293	1,074,274
	2,458,069	1,689,457
減：備抵存貨跌價損失	(113,038)	(93,000)
	$ 2,345,031	**1,596,457**
存貨投保金額	**$ 2,690,411**	**2,600,000**

民國九十五年及九十四年六月三十日本公司固定資產之投保金額分別為1,411,033 千元及 1,427,000 千元。

(六)採權益法評價之長期股權投資

	95.6.30		94.6.30	
被投資公司	金額	持股比例%	金額	持股比例%
Alpha Holdings Inc.	$ 1,045,904	100	832,702	100
Alpha Solutions Co., Ltd.	10,436	100	9,356	100
Des Voeux Ltd.	19,545	100	17,097	100
瑞泓科技股份有限公司	45,691	100	79,190	100
	$ 1,121,576		**938,345**	

本公司為配合投資規劃，於民國九十二年十月經董事會通過，於開曼群島設立子公司 Des Voeux Ltd. (Des Voeux) 作為控股公司。民國九十三年六月為配合本公司在美國地區 OEM 業務之承接及拓展，透過 Des Voeux 間接投資設立 Alpha Networks Inc. ，截至民國九十五年六月三十日止累積投資 Des Voeux 計 15,170 千元。

為配合未來產品開發，本公司自民國九十二年十二月起分次投資瑞泓科技股份有限公司，截至民國九十五年六月三十日止累積投資 111,000 千元，持有其 100% 股權。目前該公司正在辦理清算程序，尚未完成。

本公司對採權益法評價之長期股權投資民國九十五年及九十四年上半年度認列之淨投資損失分別為 39,378 千元及 27,245 千元。

(七)短期借款

	95.6.30		94.6.30	
	金　　額	利率區間	金　　額	利率區間
應付進出口貨款	$ 1,205,652	5.625%~6.107%	742,109	0.90%~4.33%
未動支借款額度	$ 4,082,439		4,315,832	

(八)應付公司債

本公司於民國九十五年一月五日發行12,000張票面利率0%之五年期無擔保轉換公司債，每張公司債面額為100千元並得於發行日後一個月起至到期日民國一OO年一月四日前十日止之任何時間，以每股37元之轉換價格，轉換為本公司之普通股。到期時持有人若未轉換，則本公司必須按債券面額予以贖回。本公司係依財務會計準則公報第三十六號之規定將該轉換選擇權與負債分離,並分別認列為權益及負債。可轉換公司債於財務報表之相關資訊如下：

	95.6.30
發行轉換公司債總金額	$ 1,200,000
權益組成項目(帳列資本公積－公司債認股權)	(113,640)
嵌入式非權益衍生性商品金額	(32,640)
可轉換公司債折價攤提數	13,774
合　　計	$ 1,067,494

上述嵌入式非權益衍生性商品於民國九十五年六月三十日以評價方式重新估計其公平價值為26,736千元，帳列公平價值變動列入損益之金融負債－非流動。

(九)退休金

民國九十五年及九十四年上半年度有關退休金資訊如下：

	95年上半年度	94年上半年度
期末確定給付之退休基金餘額	$ 271,007	252,284
當期退休金費用		
確定給付制之淨退休金成本	$ 9,051	19,374
確定提撥制之淨退休金成本	$ 20,896	-
期末應計退休金餘額	$ 59,353	55,006

(十)股東權益

1.股本及增資案

民國九十四年五月三十日本公司股東常會決議以資本公積 175,000 千元、股東紅利 75,000 千元及員工紅利 79,000 千元，合計 329,000 千元轉增資發行新股。此增資案業經行政院金融監督管理委員會證券期貨局(以下簡稱證期局)核准，並以民國九十四年七月三十日為增資基準日，並已辦妥法定變更登記程序。

本公司於民國九十五年六月九日股東常會決議以資本公積 174,097 千元、股東紅利 116,064 千元及員工紅利 115,000 千元，合計 405,161 千元轉增資發行新股，此增資案業經證期局核准，並以民國九十五年七月二十九日為增資基準日，目前正辦理法定程序中，民國九十五年六月三十日帳列待分配股票股利。

本公司發行員工認股權憑證 30,000 單位，每單位認股權憑證得認購普通股 1,000 股，並得依董事會決議分次發行。截至民國九十五年六月三十日止，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	認股權存續期間	行使認股期　　間	目前每股認購價格(元)
九十三年第一次員工認股權憑證	93.1.1	29,720	93.1.1~98.12.31	95.1.1~98.12.31	12.4
九十三年第二次員工認股權憑證	93.1.30	80	93.1.30~99.1.29	95.1.30~99.1.29	12.4

依發行條款，自民國九十四年七月三十一日起轉換價格由每股 15 元調整為每股 12.4 元。本公司員工於民國九十五年上半年度行使九十三年第一次發行員工認股權計 9,546 千股，繳納股款 118,370 千元，其中 1,601 千股截至民國九十五年六月三十日止，尚未完成法定程序，帳列預收股款 19,852 千元。

依原證期會民國九十二年九月十五日台財證六字第 0920003788 號函釋規定，企業所發行員工認股權證之給與日或修正日於民國九十三年一月一日(含)以後者，即應開始依財團法人中華民國會計研究發展基金會有關「員工認股權證之會計處理」函釋規定辦理。

本公司依內含價值法認列所給與之酬勞成本。因本公司之員工認股權於發行日時尚無公開市場價格，而此項員工認股選擇權計畫之行使價格大於發行時最近期經會計師查核之公司股票淨值，民國九十三年度發行之員工認股權依內含價值法所認列之酬勞成本均為 0 元。

倘若上述酬勞性員工認股權計畫係採用公平價值法估計酬勞成本，並採用Black-Scholes 選擇權評價模式估計給與日員工認股權憑證之公平價值,其公平價值為每權 0.6 元。各項假設之加權平均資訊列示如下：

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

本公司民國九十五年及九十四年上半年度酬勞性員工認股選擇權計畫相關之數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下：

	95年上半年度		94年上半年度	
員工認股權	數量(千股)	加權平均行使價格(元)	數量(千股)	加權平均行使價格(元)
期初流通在外	28,652	$ 12.4	29,121	15.0
本期行使	9,546	-	-	-
本期沒收(失效數)	-	-	(469)	-
期末流通在外	**19,106**		**28,652**	
期末仍可行使之員工認股權	**19,106**		**28,652**	
員工認股權平均公平市價(元)	**$ 0.6**		**0.6**	

本公司酬勞性員工認股選擇權計畫若採公平價值法認列,民國九十五年及九十四年上半年度財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊列示如下：

		95年上半年度	94年上半年度
淨利	報表認列之淨利	**$ 355,580**	**306,882**
	擬制淨利	**$ 354,864**	**305,808**
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	**$ 1.07**	**1.08**
	擬制每股盈餘(元)	**$ 1.07**	**1.08**
稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	**$ 0.97**	**1.03**
	擬制每股盈餘(元)	**$ 0.97**	**1.03**

截至民國九十五年及九十四年六月三十日止，本公司額定股本總額分別為3,500,000 千元及 3,000,000 千元，已發行流通在外股數分別為 290,845 千股及250,000 千股。

2.資本公積

	95.6.30	94.6.30
為取得友訊科技分割淨資產所發行股份之溢價	$ 180,676	354,773
發行股本溢價	225,000	225,000
員工認股權	19,068	-
公司債認股權(附註四(八))	113,640	-
	$ 538,384	**579,773**

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。

截至民國九十五年六月三十日止,本公司因員工行使認股權超過票面金額發行股票所得之溢價計 19,068 千元。

3.法定盈餘公積

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

4.盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法提繳所得稅及彌補以前年度虧損外，應提列百分之十為法定盈餘公積。如尚有餘額，得提撥董事監察人酬勞百分之二並應提撥員工紅利百分之十二‧五，其中員工股票紅利分配對象得包括本公司之從屬公司員工，必要時得酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘，其剩餘數由董事會併同以往年度盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

依原證期會規定,本公司應就帳列股東權益減項金額提列相同數額之特別盈餘公積，不得分派。嗣後股東權益減項金額回轉時，再就回轉部份併入可分派盈餘。

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

(十一)所得稅

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

	免稅期間	
原屬友訊科技第七次增資	91.01.01	94.12.31

依企業併購法之規定，上述免稅案及該事業部門其他租稅優惠得由本公司繼受。

本公司新投資創立生產高階電腦系統及網路資訊終端擷取裝置屬現金出資部分及民國九十三年度之現金增資投資計畫,符合促進產業升級條例規定之新興重要策略性產業,經民國九十四年六月十七日股東常會討論通過選擇適用股東投資抵減之租稅優惠。

本公司營利事業所得稅稅率為百分之二十五,並自民國九十五年一月一日起開始適用「所得稅基本稅額條例」計算基本稅額。民國九十五年及九十四年上半年度所得稅費用組成如下：

	95年上半年度	94年上半年度
當期	$ 78,325	36,184
遞延	10,091	9,899
未分配盈餘加徵百分之十	11,939	16,298
所得稅費用	**$ 100,355**	**62,381**

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：

	95年上半年度	94年上半年度
稅前淨利依法定稅率估計所得稅	$ 110,123	92,316
永久性差異之所得稅影響數	9,192	1,979
投資抵減增加數	(81,513)	(72,836)
免稅所得影響數	-	(22,279)
未分配盈餘加徵百分之十	11,939	16,298
遞延所得稅資產備抵評價變動數	30,000	36,600
以前年度所得稅低估	20,614	10,303
所得稅費用	**$ 100,355**	**62,381**

本公司民國九十五年及九十四年六月三十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：

		95.6.30	94.6.30
流動：			
投資抵減	$	50,000	40,000
職工福利金		1,500	1,500
備抵存貨跌價損失		28,259	23,250
未實現兌換利益淨額		(25,328)	(3,109)
維修成本準備		78,944	48,167
未實現銷貨毛損		(229)	-
		133,146	109,808
減：備抵評價		(105,000)	(85,000)
		$ 28,146	**24,808**
非流動：			
投資抵減	$	78,909	95,299
應計退休金負債		14,838	13,751
長期股權投資損失		35,290	6,774
職工福利金		3,000	5,250
累積換算調整數		(11,458)	905
		120,579	121,979
減：備抵評價		(115,000)	(81,600)
		$ 5,579	**40,379**
遞延所得稅資產總額		**$ 290,740**	**234,896**
遞延所得稅負債總額		**$ 37,015**	**3,109**
遞延所得稅資產之備抵評價總額		**$ 220,000**	**166,600**

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。

本公司截至民國九十五年六月三十日止,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:

抵減項目	尚未抵減餘額	最後抵減年度
機器設備、研究發展及人才培訓	$ 27,065	民國九十六年度
機器設備、研究發展及人才培訓	53,476	民國九十七年度
研究發展支出	25,365	民國九十八年度
研究發展支出	23,003	民國九十九年度
	$ 128,909	

截至民國九十五年六月三十日止,本公司上述投資抵減及營利事業所得稅申報已奉稽徵機關核定至民國九十二年度。

本公司兩稅合一相關資訊如下:

	95.6.30	94.6.30
未分配盈餘所屬年度:		
八十七年度以後	**$ 843,817**	**556,349**
可扣抵稅額帳戶餘額	**$ 87,021**	**95,484**

	94年度(實際)	93年度(實際)
盈餘分配之稅額扣抵比率	**17.82%**	**12.90%**

(十二)每股盈餘

民國九十五年及九十四年上半年度,本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘計算如下:

	95年上半年度		94年上半年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘:				
列計會計原則變動之累積影響數前淨利	$ 440,490	342,066	369,263	306,882
會計原則變動之累積影響數	15,445	13,514	-	-
本期淨利	**$ 455,935**	**355,580**	**369,263**	**306,882**
加權平均流通在外股數(千股)	**331,515**	**331,515**	**282,900**	**282,900**
基本每股盈餘(元)	**$ 1.38**	**1.07**	**1.31**	**1.08**

	95年上半年度		94年上半年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
稀釋每股盈餘：				
本期淨利	$ 455,935	355,580	369,263	306,882
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	13,774	10,331	-	-
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	**$ 469,709**	**365,911**	**369,263**	**306,882**
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)	$ 331,515	331,515	282,900	282,900
加:員工認股權假設期初行使認購	12,564	12,564	13,954	13,954
可轉換公司債假設期初行使轉換	32,432	32,432	-	-
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)	**376,511**	**376,511**	**296,854**	**296,854**
稀釋每股盈餘(元)	**$ 1.25**	**0.97**	**1.24**	**1.03**

(十三)金融商品相關資訊

1.民國九十五年及九十四年六月三十日，本公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

	95.6.30		94.6.30	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
現金及約當現金	$ 2,122,415	2,122,415	474,151	474,151
應收票據及帳款(含關係人)	5,107,331	5,107,331	2,917,619	2,917,619
公平價值變動列入損益之金融資產－流動：				
受益憑證	-	-	736,989	737,766
外幣選擇權合約	669	669	-	-
遠期外匯合約	2,266	2,266	-	-
以成本衡量之金融資產	16,985	16,985	16,985	16,985
金融負債：				
短期銀行借款	1,205,652	1,205,652	742,109	742,109
應付帳款(含關係人)	3,122,364	3,122,364	2,286,897	2,286,897
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動	26,736	26,736	-	-

2.本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

(1)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於應收票據及帳款、應收關係人款、短期借款、應付帳款及應付關係人款。

(2)金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值，此方法應用於現金及約當現金。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，此方法應用於公平價值變動列入損益之金融資產及負債。

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

	95.6.30	
	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	$ 2,122,415	-
應收票據及帳款(含關係人)	-	5,107,331
外幣選擇權合約	-	669
遠期外匯合約	-	2,266
金融負債：		
短期銀行借款	-	1,205,652
應付帳款(含關係人)	-	3,122,364
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動	-	26,736

4.民國九十五年六月三十日本公司發行可轉換公司債產生之金融負債，請詳附註四(八)。

5.本公司民國九十五年上半年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期利益之金額為 8,924 千元。

6.財務風險資訊：

(1)市場風險

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

(2)信用風險

本公司主要的潛在信用風險係源自於現金及約當現金、公平價值變動列入損益之金融資產－流動及應收票據及帳款之金融商品。本公司之現金及約當現金存放於不同之金融機構。持有之公平價值變動列入損益之金融資產－流動係購買信用評等優良之公司所發行的基金、債券及上櫃股票。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之權益證券不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

本公司重要之客戶係與網路通訊產業相關，而且本公司通常依授信程序給予客戶信用額度，因此本公司信用風險主要受網路通訊產業之影響。然而本公司所有銷售對象皆為國際大廠或信譽良好之公司，同時本公司持續瞭解客戶之信用狀況，故從未遭受重大信用風險損失。民國九十五年六月三十日本公司應收帳款餘額中有 73%係由五家客戶組成，雖有信用風險集中之情形，惟本公司已定期評估應收帳款回收之可能性並提列適當備抵呆帳，管理當局預期不致有重大損失。

(3)流動性風險

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

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

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

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)	本公司之母公司
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
瑞泓科技股份有限公司(瑞泓科技)	本公司持有 100%之子公司
Des Voeux Ltd. (Des Voeux)	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
通盈貿易(深圳)有限公司(通盈貿易)	Alpha Holdings 持有 100%之子公司
Alpha Networks Inc. (Alpha U.S.A.)	Des Voeux Ltd.持有 100%之子公司
東莞友訊電子有限公司(東莞友訊)	D-Link Asia 持有 100%之子公司
D-Link Systems.Inc.(D-Link Systems)	友訊科技持有 97.76%之子公司
友訊電子設備(上海)有限公司(友訊上海)	友訊科技間接持有之子公司
拓碼科技股份有限公司(拓碼科技)	友訊科技間接持有 65.16%之子公司
帛漢股份有限公司(帛漢公司)	友訊科技及其子公司共同採權益法評價之被投資公司
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 India Ltd. (D-Link India)	友訊科技間接採權益法評價之被投資公司

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷貨及技術服務收入

	95年上半年度		94年上半年度	
	金　額	佔當期銷貨淨額之%	金　額	佔當期銷貨淨額之%
D-Link International	$ 2,866,474	29	-	-
友訊科技	1,412,415	14	3,223,304	42
Alpha Solutions	794,204	8	-	-
友訊上海	-	-	110,520	2
通盈貿易	11,536	-	164,100	2
D-Link Systems	153,765	2	-	-
其他	17,859	-	75,161	1
	$ 5,256,253	**53**	**3,573,085**	**47**

因上述對關係人銷貨及技術服務收入產生而未收之應收票據及帳款餘額如下：

	95.6.30		94.6.30	
	金　額	佔全部收貨款%	金　額	佔全部收貨款%
D-Link International	$ 1,799,247	35	-	-
友訊科技	731,944	14	1,448,777	50
Alpha Solutions	732,648	15	-	-
通盈貿易	11,781	-	165,963	6
D-Link Systems	154,839	3	-	-
其他	7,696	-	41,647	1
	$ 3,438,155	**67**	**1,656,387**	**57**

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

2.進貨

	95年上半年度		94年上半年度	
	金額	佔當期進貨淨額之%	金額	佔當期進貨淨額之%
帛漢公司	$ 86,379	1	56,585	1
友訊科技	18,207	-	7,880	-
其他	7,717	-	7,791	-
	$ 112,303	**1**	**72,256**	**1**

對關係人採購之付款期限為一至三個月，與一般廠商並無顯著不同。另，本公司與友訊科技之進銷貨帳款採用應收應付淨額表達。因上述對關係人採購產生而未付之應付帳款餘額如下：

	95.6.30		94.6.30	
	金額	佔全部應付貨款%	金額	佔全部應付貨款%
帛漢公司	$ 52,699	2	30,574	1
其他	25	-	1,364	-
	$ 52,724	**2**	**31,938**	**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：

	95年上半年度		94年上半年度	
	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	$ 3,454	-	10,453	-
Alpha U.S.A.	52,952	10,152	41,172	7,598
	$ 56,406	**10,152**	**51,625**	**7,598**

4.勞務提供及其他支出

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

	95年上半年度		94年上半年度	
	當期費用	期末應付款項	當期費用	期末應付款項
友訊科技	$ 6,033	7,109	-	-
D-Link International	9,044	9,022	-	-
D-Link India	-	-	3,710	7,447
瑞泓科技	-	-	9,764	-
快特電波	1,716	956	3,338	1,590
其他	2,211	415	1,553	613
	$ 19,004	**17,502**	**18,365**	**9,650**

5.加工支出

本公司民國九十五年及九十四年上半年度委託東莞友訊代為加工貨品,發生之加工費分別為385,740千元及249,722千元;截至民國九十五年及九十四年六月三十日止，應付之加工費分別為67,169千元及29,423千元，帳列應付關係人款項。

6.財產交易

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

	95年上半年度		94年上半年度	
	購置價款	期末應付款項	購置價款	期末應付款項
拓碼科技	$ 3,014	-	31,436	-
瑞泓科技	-	52,494	-	-
其他	638	670	-	-
	$ 3,652	**53,164**	**31,436**	**-**

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

	95年上半年度		94年上半年度	
	出售價款	期末應收款項	出售價款	期末應收款項
D-Link Asia	$ -	-	2,150	2,172
其他	-	-	463	467
	$ -	**-**	**2,613**	**2,639**

本公司截至民國九十五年六月三十日因向關係人出售固定資產而產生之遞延處分固定資產利益為 9,089 千元，帳列遞延貸項。

7.背書保證

本公司民國九十五年上半年度為 Alpha Solutions 背書保證，其最高背書保證總額度為 28,050 千元(日幣 100,000 千元)。民國九十五年上半年度背書保證已動支情形如下：

	95年上半年度	
	最高餘額	期末餘額
Alpha Solutions	**$ 19,635**	-

8.資金貸與

民國九十五年上半年度本公司對關係人資金貸與情形彙列如下：

	95年上半年度	
	最高餘額	期末餘額
Alpha Solutions	**$ 8,859**	-

對 Alpha Solutions 之貸款自民國九十四年十月起為期一年，借款利率依本公司向金融機構借款之利息計算。

9.各項墊款

截至民國九十五年及九十四年六月三十日止,本公司因與關係人間相互墊付款項而尚未結清之應收(付)關係人款項彙列如下：

	95.6.30	94.6.30
友訊科技	$ -	(160)
東莞友訊	(13,768)	(4,817)
其　　他	(177)	-
	$ (13,945)	**(4,977)**
其　　他	**$ 8,917**	**2,120**

10.其他

(1)本公司與友訊科技於民國九十二年十二月二十五日簽訂服務提供合約，合約中訂定由本公司提供資訊系統維護及人事行政等服務,民國九十四年上半年度所產生之服務收入為 1,266 千元，帳列勞務費減項，截至民國九十四年六月三十日止因上述服務收入產生之應收關係人款項為 1,330 千元。

(2)本公司與友訊科技簽訂廠房租賃合約，向友訊科技承租位於新竹科學工業園區園區二路之廠房,民國九十五年及九十四年上半年度因租賃計付之租金支出分別為 1,902 千元及 4,954 千元。截至民國九十五年及九十四年六月三十日止，該款項尚有 666 千元及 1,222 千元未支付，帳列應付關係人款。

六、質押之資產

抵質押之資產	抵質押擔保標的	95.6.30	94.6.30
定期存款(帳列其他金融資產－非流動)	作為擔保進口稅捐	$ 15,500	4,000

七、重大承諾事項及或有事項

(一)重要營業租賃

			95 年上半年度		
租賃物	出租單位	租賃期間	租金支出	付款方式	備註
土地	科學工業園區管理局	92.11.03~111.12.31	3,645 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 Novell、Telogy 及 Wind River 等公司簽訂權利金合約，合約中訂定當本公司銷售之產品若有運用該等公司技術或軟體時，需依雙方議定價格支付權利金。民國九十五年及九十四年上半年度因此等合約而支付之權利金分別計 4,685 千元及 12,120 千元。

(三)截至民國九十五年及九十四年六月三十日止，本公司已開立尚未使用之信用狀約為 108,724 千元及 0 千元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其　他

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

功能別 性質別	95年上半年度			94年上半年度		
	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	205,617	307,107	512,724	162,146	286,467	448,613
勞健保費用	12,275	25,079	37,354	12,298	22,589	34,887
退休金費用	10,648	19,299	29,947	6,857	12,517	19,374
其他用人費用	10,615	15,895	26,510	10,004	13,748	23,752
折舊費用	28,015	73,945	101,960	35,203	72,550	107,753
攤銷費用	154	36,042	36,196	204	55,491	55,695

(二)重分類：

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

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1.資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註2)
											名稱	價值		
0	本公司	Alpha Solutions	應收關係人款項	8,859	-	1.63%	1	-	-	-	-	-	985,473	1,970,946

註1：本公司對單一企業資金貸與之限額以不逾本公司股東權益之百分之二十為限。

註2：本公司累積對外之資金貸與總額以不逾本公司股東權益之百分之四十為限。

2.為他人背書保證：

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註1)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註2)
		公司名稱	關係						
0	本公司	Alpha Solutions	母子公司	969,483	28,050	28,050	-	0.57%	2,908,450

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	Alpha Holdings 股票	本公司之子公司	採權益法評價之長期投資	1,704	1,045,904	100.00	-	
本公司	Alpha Solutions 股票	本公司之子公司	採權益法評價之長期投資	1	10,436	100.00	-	
本公司	Des Voeux 股票	本公司之子公司	採權益法評價之長期投資	50	19,545	100.00	-	
本公司	瑞泓科技股票	本公司之子公司	採權益法評價之長期投資	7,100	45,691	100.00	-	
本公司	TGC, Inc.股票	本公司採成本法之被投資公司	以成本衡量之金融資產	500	16,985	1.84	-	

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

股數單位：千股(單位)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
本公司	Alpha Holdings 股票	長期投資	Alpha Hold-ings	子公司	1,704	892,239	-	153,665 註2	-	-	-	-	1,704 註1	1,045,904

註1：部分增資款尚未辦妥變更登記。

註2：包含採權益法評價認列之投資損益金額。

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

(進)銷貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			(進)銷貨	金額	佔總(進)銷貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	友訊科技	母公司	銷貨	1,412,415	14%	90 天	-	30~90 天	731,944	14%	
本公司	Alpha Solutions	子公司	銷貨	794,204	8%	240 天	-	30~240 天	732,648	14%	
本公司	D-Link International	友訊科技及子公司共同持有之子公司	銷貨	2,866,474	29%	90 天	-	30~90 天	1,799,247	35%	
本公司	D-Link Systems	友訊科技97.76%持有之子公司	銷貨	153,765	2%	90 天	-	30~90 天	154,839	3%	
本公司	東莞友訊	間接持有之子公司	(進貨)	(385,740)	(5)%	75 天	-	30~75 天	(67,169)	(2)%	註

註:係委外加工費。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額 (註)	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	友訊科技	母公司	731,944	2.74	-	-	243,674	-
本公司	Alpha Solutions	子公司	732,648	2.70	-	-	367,607	-
本公司	D-Link International	友訊科技及子公司共同持有之子公司	1,799,247	5.48	789	已收回	556,441	-
本公司	D-Link Systems	友訊科技 97.76%持有之子公司	154,839	3.97	-		-	-

註：係截至民國九十五年七月三十一日之收回情形。

9.從事衍生性商品交易：詳附註四(三)。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

股數單位：千股(單位)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
本公司	Alpha Solutions	Japan	網路設備進出口販售及技術支援服務	5,543	5,543	1	100.00%	10,436	(1,535)	(1,535)	
本公司	Des Voeux	Cayman Islands	控股公司	15,170	15,170	50	100.00%	19,545	1,091	1,091	
Des Voeux	Alpha Networks Inc.	Fountain Valley CA USA	本公司在美國地區製造、行銷及採購服務	13,450	13,450	400	100.00%	18,013	1,093	註 2	
本公司	瑞泓科技	台北市	自動控制設備工程業及電腦設備安裝業等	111,000	111,000	7,100	100.00%	45,691	(78)	1,465 註 5	
本公司	Alpha Holdings	Cayman Islands	控股公司	1,150,513	955,787	1,704	100.00%	1,045,904	(40,399)	(40,399)	
Alpha Holdings	D-Link Asia	Singapore	對各種生產事業之投資	1,152,835	1,007,580	60,268	100.00%	943,558	(5,980)	註 2	
Alpha Holdings	通盈貿易	大陸廣東省深圳福田保稅區	網路產品進出口貿易	9,828 (USD300千元)	9,828 (USD300千元)	註 1	100.00%	9,687	(3,845)	註 2	
Alpha Holdings	明瑞電子	大陸四川省成都市	網路產品研發設計、生產及銷售	97,776 (USD3,000千元)	97,776 (USD3,000千元)	註 1	100.00%	52,908	(19,228)	註 2	
Alpha Holdings	Alpha Investment Pte, Ltd.	Cayman Islands	控股公司	49,471 (USD1,540千元)	-	40	100.00%	38,733	(11,331)	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	580,404 (HKD 135,825千元)註 4	498,207 (HKD 115,941千元)註 4	註 1	100.00%	457,999 112,947千元)	(3,380)	註 2	
Alpha Investment Pte,Ltd. (Alpha Investment)	東莞明瑞	廣東省東莞市	網路產品生產及銷售	48,173	-	註 1	100.00%	37,517	(11,248)	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透過投資Alpha Holdings轉投資D-Link Asia間接投資東莞友訊HKD69,387千
元。

註5：投資損益係包含處分無形資產產生之遞延利益攤銷影響數。

2.資金貸與他人：無。

3.為他人背書保證：無。

4.期末持有有價證券情形：

股數單位：千股(單位)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比率	市價	
Alpha Holdings	D-Link Asia 股票	子公司	採權益法評價之長期投資	60,268	943,558	100.00	註2	
Alpha Holdings	通盈貿易股權	子公司	採權益法評價之長期投資	註1	9,687	100.00	註2	
Alpha Holdings	明瑞電子股權	子公司	採權益法評價之長期投資	註1	52,908	100.00	註2	
Alpha Holdings	Alpha Investment 股票	子公司	採權益法評價之長期投資	40	38,733	100.00	註2	
D-Link Asia	東莞友訊股權	子公司	採權益法評價之長期投資	註1	457,999	100.00	註2	
Des Voeux	Alpha Networks Inc.股票	子公司	採權益法評價之長期投資	400	18,013	100.00	註2	
Alpha Investment	東莞明瑞股權	子公司	採權益法評價之長期投資	註1	37,517	100.00	註2	

註1：為有限公司。

註2：持有股份未在公開市場交易，故無明確市價。

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

股數單位：千股(單位)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
Alpha Holdings	D-Link Asia 股票	長期投資	D-Link Asia	子公司	53,132	805,108	7,136	138,450 註1	-	-	-	-	60,268	943,558

註1：包含採權益法評價認列之投資損益金額。

6.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			(進)銷貨	金額	佔總(進)銷貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
Alpha Solutions	本公司	母公司	進貨	(794,204)	(100)%	240 天	-	30~240 天	(732,648)	(100)%	
東莞友訊	本公司	母公司	銷貨	385,740	100%	75 天	-	30~75 天	67,169	82%	

9.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

10.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註2)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯　出	收　回					
東莞友訊電子有限公司	1.介面卡之製造銷售業務。 2.擴展大陸地區市場。	573,529 (HKD134,181千元)	(註1)	498,207 (HKD115,941千元) 註3	82,197 (HKD19,884千元)	-	580,404	100％	(3,380)	457,999 (RMB112,947千元)	-
通盈貿易(深圳)有限公司	網路產品進出口貿易	9,828 (USD300千元)	(註1)	9,828 (USD300千元)	-	-	9,828	100％	(3,845)	9,687	-
明瑞電子(成都)有限公司	網路產品研發設計、生產及銷售	97,776 (USD3,000千元)	(註1)	97,776	-	-	97,776 (USD3,000千元)	100％	(19,228)	52,908	-
東莞明瑞電子有限公司	網路產品生產及銷售	48,173	(註1)	-	48,173	-	48,173	100％	(11,248)	37,517	-

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
433,126	1,355,519	1,970,946

註1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：依經自行編製未經會計師查核之財務報表認列。

註3：本公司民國九十三年度購入友訊科技之子公司Alpha Holdings100%股權，惟友訊科技先前已間接對東莞友訊匯出累積投資金額計HKD 69,387千元。

2.與大陸被投資公司重大交易事項

本公司民國九十五年上半年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項，請詳附註五「關係人交易」項下說明。

十二、部門別財務資訊

因部門之營收比例無重大變動，按財務會計準則公報第二十三號第 25 段規定，於編製期中財務報表時得不揭露部門別財務資訊。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)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之改善情形

1.最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及改善情形

年度	會計師建議意見摘錄	目前改善情形
93	關係人交易彙總無先行對帳調節	目前每月與關係企業對帳，及時處理相關差異
	委外加工存貨盤點規劃	除興建庫房增加廠內存放位置外，於盤點前亦按計劃逐步減少發外包數量，於盤點時安排剩餘在外存貨回廠盤點
	給付國外權利金可申請適用3.75%之扣繳稅率	未來將依照會計師建議辦理
94	部份折舊性資產選擇之耐用年限過短	將依照資產之可使用狀態重新檢討並適當評估耐用年限及提列折舊費用
	提醒公司應確實依照「財務報表編製流程之管理」之新增規定辦理	本公司自 95 年度起將確實依照該項規定辦理

2. 最近三年度內部稽核發現之重大缺失及改善情形

本公司內部稽核人員於執行過程中除發現一般性作業問題，並提出應處理措施及改善計畫外，尚無其他異常之重大缺失。

(二)內部控制聲明書：詳見第 298 頁。

(三)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：不適用。

二、委託經主管機關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：無。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱公開說明書第 299 頁。

四、律師法律意見書：請參閱公開說明書第 300 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時經主管機關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（申請核准）時經主管機關通知應補充揭露之事項：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

本公司初次上市時於公開說明書中揭露與同屬集團企業公司間之業務往來，無

非常規交易之聲明書，截至目前為止並無違反該項承諾。

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會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、最近三年度私募普通股辦理情形，應揭露股東會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式及辦理私募之必要理由：無。

十一、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、主要缺失與改善情形：無。

十二、其他必要補充說明事項

(一)友訊科技擔任明泰科技法人董事並參與董事會合併決議表決之適法性評估說明。

承銷商說明：

明泰科技為合併尚亞科技發行之新股為21,780,079股，為該公司截至95年8月31日已發行有表決權股份332,962,100股之6.54%，未超過20%，且明泰科技未交付尚亞科技股東現金或財產作為合併對價，依企業併購法第18條第6項之規定，本合併案僅須經明泰科技董事會以三分之二以上董事出席及出席董事過半數之決議行之即可，排除公司法第316條之適用。

根據企業併購法第18條第5項之規定「公司持有其他參加合併公司之股份，或該公司或其指派代表人當選為其他參加合併公司之董事者，就其他參與合併公司之合併事項為決議時，得行使表決權。」經參酌環球普蓋茲法律事務所陳政揚律師出具之法律意見書表示，依同條項之立法理由所示，鑒於合併通常係為提升公司經營體質，強化公司競爭力，故不致發生有害於公司利益之情形。本案友訊科技為明泰科技之董事，且友訊科技透過其子公司友佳投資間接持股並為尚亞科技董事之情形，應得類推適用企業併購法第18條第5項之規定，因不致發生有害於公司利益之情形，而不適用公司法第206條準用第178條表決權行使迴避之規定。

退步言之，依經濟部95年3月16日經商字第09500526860號及91年5月16日經商字第09102088350號之函釋「董事會之決議，對依第178條規定不得行使表決權之董事，仍非不算入已出席之董事人數內」；準此，應予利益迴避之董事仍應計入出席董事，以計算是否達法定開會門檻，僅於決議時不算入決議董事之人數。依明泰科技95年4月17日董事會議事錄所示，明泰科技董事有7席，其中友訊科技佔有3席，該次董事會全體董事均有出席，且均無異議通過本合併案。因此，該次之董事會因全體董事均有出席已達法定開會門檻，而扣除不計入法定決議門檻的友訊科技3席董事，其他4席董事均無異議通過本合併案，故該次董事會就本合併案之決議，即使扣除應予利益迴避之友訊科技3席董事，該次決議仍屬適法，故明泰科技本次合併尚亞科技仍符合企業併購法第18條第6項之規定。

十三、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項

(一)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項　　目	運　作　情　形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司已依規定建立發言人制度處理相關事宜。 本公司與股務代理機構聯繫密切，隨時掌握主要股東名單。 依本公司「關係人、特定公司及集團企業交易作業程序」及相關法令規定辦理。	無重大差異。
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	本公司設有三席獨立董事。 本公司選任會計師係考量其信譽與專業度，現任簽證會計師與本公司間無任何利害關係，應符合獨立性之情形。	無重大差異。
三、監察人之組成及職責 (一)公司設置獨立監察人之情形 (二)監察人與公司之員工及股東溝通之情形	本公司設有二席獨立監察人。 藉由公司定期及不定期召開之勞資會議以及股東會，與員工及股東保持溝通。	無重大差異。
四、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。
五、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。
六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形	本公司尚未設置審計委員會等功能委員會。	尚未符合，研議中。
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司根據相關法規揭露公司重大訊息並定期揭露財務資訊，並依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定本公司相關辦法。		
八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、環保、社區參與、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形： (一)本公司相當重視環保議題針對節源觀念早已具體實施於公司內部，近二年亦發展綠色產品，共同為環保努力。 (二)另亦成立基金會與大新竹地區慈善團體合作，共同為社區盡一份心力。 (三)此外，本公司一向注重員工權益，鼓勵員工參與訓練課程、提供員工各項福利措施並設有勞工安全衛生部，防止職災及提供相關咨詢，保障員工生命安全與健康。		
九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、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、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）： (一)本公司已為董事及監察人針對公司治理實務研習安排進修並取得相關證明，進修資訊均揭露於證交所公開資訊觀測站。 (二)董事出席及監察人列席董事會狀況：良好。 (三)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：不適用。 (四)保護消費者或客戶政策之執行情形：不適用。 (五)董事對利害關係議案迴避之執行情形：本公司董事會對於有利害關係之議案，已確實請相關人員迴避。 (六)本公司為董事及監察人購買責任保險之情形：已簽訂相關保險合約。		

(二)公司治理守則及相關規章，查詢方式：無。

(三)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

明泰科技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：95年3月17日

本公司民國九十四年一月一日至九十四年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3. 控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

七、本聲明書業經本公司民國九十五年三月十七日董事會通過，出席董事五人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

明泰科技股份有限公司

董事長 李中旺　　簽章

總經理 汪德溥　　簽章

承銷商總結意見

明泰科技股份有限公司（以下簡稱明泰科技）本次為辦理合併尚亞科技股份有限公司（以下簡稱尚亞科技），增資發行普通股 21,780,079 股，每股面額新台幣 10 元，總金額為新台幣 217,800,790 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，包括實地了解明泰科技股份有限公司（存續公司）及尚亞科技股份有限公司（消滅公司）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，其合併目的、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

宏　遠　證　券　股　份　有　限　公　司

負責人：　姜　克　勤　　（簽章）

承銷部門主管：　林　禎　民　　（簽章）

中　華　民　國　9　5　年　9　月　1　日

律師法律意見書

明泰科技股份有限公司本次為合併尚亞科技股份有限公司增資發行普通股票 21,780,079 股，每股面額新台幣 10 元，發行金額新台幣 217,800,790 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

環球普蓋茨律師事務所

陳政揚 律師（簽名或蓋章）

中華民國 95 年 8 月 29 日

陸、重要決議

尚亞科技股份有限公司

九十五年度第二次董事會議（節錄本）

時　　間：中華民國九十五年四月十七日 (星期一)下午二時

地　　點：本公司會議室(台北縣汐止市新台五路一段 79 號 18 樓之 7)

出席人員：高鶴軒、陳壽山 、陳仁哲

廖志誠、陳睿緒（友佳投資有限公司法人代表）

盧瑞中（監察人-友茂投資股份有限公司法人代表）

主　　席：高鶴軒　　紀錄：陳碧容

一、主席致詞：略

二、討論事項：

第一案

案　由：本公司九十四年度營業報告書及財務報表，提請　討論。

說　明：一、本公司九十四年度營業報告書及財務報表業已編製完畢，財務報表並經安侯建業會計師事務所羅瑞蘭會計師查核峻事，請參閱附件一。

二、擬於審議通過後，依公司法規定，先送請監察人查核，再提請　股東常會承認。

決　議：全體出席董事同意照案通過，並送請監察人審查後提請股東會承認。

第二案

案　由：本公司九十四年度盈餘分配案，提請　討論。

說　明：一、本公司九十四年度稅後純益新台幣 95,566,816 元，依法提列法定盈餘公積新台幣 9,556,682 元，依公司章程提撥董監事酬勞新台幣 1,720,203 元及員工紅利新台幣 12,901,520 元後，分配股東紅利新台幣 51,058,620 元，未分配盈餘新台幣 20,329,791 元則結轉下期。

二、謹擬具本公司九十四年度盈餘分配表方案，請參閱附件二。

三、如嗣後因員工認股權憑證依發行及轉換辦法轉換者，致影響流通在外股份數量，股東配息比率因此發生變動時，擬請股東會授權董事會全權處理依本次盈餘分派之現金股利總額，調整股東每股配發金額。

決　議：全體出席董事同意照案通過，並提請股東會承認。

第三案

案　由：本公司資本公積、盈餘暨員工紅利轉增資發行新股案，提請　討論。

說 明： 一、本公司擬由九十四年度盈餘分配提撥員工紅利新台幣 12,901,520 元及資本公積新台幣 34,039,080 元，合計新台幣 46,940,600 元，轉增資發行新股 4,694,060 股，每股面額新台幣 10 元，均為普通股。

二、資本公積依配股基準日股東名簿所載之股東，依其持有股份比例分配之，每仟股分別配發 100 股。配發不足一股之畸零股，由董事長洽特定人按面額折付現金承購(可由股東自停止過戶日起五日內，辦理自行湊足整股之登記)。另員工紅利轉增資實際配股辦法，授權經營階層擬定之，並由總經理及董事長核可後辦理。

三、本次增資發行之新股，其權利及義務與原已發行之普通股相同。

四、以上增資相關事宜如因員工認股權憑證依發行及轉換辦法轉換者，致影響流通在外股份數量，股東配股比率因此發生變動時，擬請股東會授權董事會全權處理依本次盈餘分派之股票股利總額，調整股東每股配發股票股利。

五、本案將俟股東常會通過後，由董事會另訂配股基準日，其他未盡事宜亦請授權董事會全權處理之。

決 議：全體出席董事同意照案通過，並提請股東會討論。

第四案

案由：本公司九十五年股東常會召開日期案，提請 討論。

說 明：一、本公司九十五年股東常會，訂於民國九十五年五月二十日(星期六)上午 10 時，於本公司所在地（台北縣汐止市新台五路一段 79 號 18 樓之 7）召開。

二、停止過戶期間:自九十五年四月二十一日起至九十五年五月二十日止。

決 議：全體出席董事同意照案通過。

第五案

案 由：本公司子公司薩摩亞 CELLVISION TECHNOLOGY INC.股權變動案，提請 討論。

說 明：本公司之子公司薩摩亞 CELLVISION TECHNOLOGY INC.擬將投資大陸地區尚亞數碼科技（上海）有限公司股權出售轉讓或辦理解散清算。本案亦請授權總經理全權處理之。經上述事項後，本公司對子公司薩摩亞 CELLVISION TECHNOLOGY INC 之長期股權投資將減少美金 200,000 元。

決 議：全體出席董事同意照案通過。

第六案

案 由：本公司擬與明泰科技股份有限公司合併案，提請 討論。

說　明：一、為有效結合資源，強化公司競爭力，本公司擬與明泰科技股份有限公司(以下簡稱明泰科技)進行合併，合併後明泰科技為存續公司，本公司為消滅公司。

二、於合併基準日，由明泰科技按本公司普通股每1.8股換發明泰科技普通股1股之比例發行新股予本公司股東，不滿1股之畸零股，以明泰科技股票面額按比例發放現金至元為止。

三、合併契約書及獨立專家意見書請參閱附件三。

四、有關合併事項之修正及合併契約未盡事宜，擬請股東會授權董事會全權處理之，敬請 核議。

決　議：全體出席董事同意照案通過，並提請股東會討論。

第七案

案　由：本公司解散案，提請　討論。

說　明：本公司擬與明泰科技股份有限公司合併，依所訂之合併契約內容本公司為消滅公司，依公司法第三百一十五條第一項第五款規定，本公司應於合併基準日解散，擬以雙方董事會訂定之合併基準日作為解散基準日。

決　議：全體出席董事同意照案通過，並提請股東會討論。

（餘　　略）

三、其他議題及臨時動議：無

四、其他應敘明事項:

(1) 依公司法 172 條之 1 規定，持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東，得以書面向公司提出股東常會議案。提案限一項並以 300 字為限，提案超過一項或 300 字者，均不列入議案。提案股東應親自或委託他人出席股東常會，並參與該項議案討論。

(2) 股東如欲於本次股東常會提出議案者，本公司將於九十五年四月十七日至九十五年四月二十六日止，每日上午九點至下午五點，受理股東就本次股東常會之書面提案，凡有意提案之股東務請於上述期間依公司法第 172 條之 1 規定辦理書面提案手續。

(3) 受理提案地點：尚亞科技股份有限公司 財務會計部 收。

(4) 受理處所地址：台北縣汐止市新台五路一段 79 號 18 樓之 7。
電話:02-26982562 #104。

(5) 本公司將於股東會召集通知日前，將處理結果通知提案股東，並將合於公司法 172 條之 1 規定之議案列於開會通知。

五、散　　會

明泰科技股份有限公司
第一屆第二十三次董事會議事錄

一、時　間：民國九十五年四月十七日　下午二時
二、地　點：本公司 502 會議室，(以視訊會議召開)
三、出　席：李中旺、汪德溥、蕭蕃、林群傑、黃明富、林夏如、林茂昭
四、列　席：盧瑞中、林蓋誠、林惠玲
五、主　席：李中旺　　記錄：劉茂松
六、報告事項： 略
七、討論事項：

案由一：本公司擬與尚亞科技股份有限公司合併案，謹提請　討論。
說　明：1.為有效整合企業資源，提昇研發及營運效益，以強化公司競爭力，本公司擬與尚亞科技股份有限公司進行合併。合併後，本公司為存續公司，尚亞科技股份有限公司為消滅公司，合併後存續公司之名稱仍為「明泰科技股份有限公司」。
2.有關本合併案之相關事項，請詳附件一：合併契約及附件二：換股比例評估之獨立專家意見書。
3.擬請董事會授權董事長代表本公司簽署合併契約及其他相關文件，並就合併契約未盡事宜得全權處理之，敬請 核議。
決　議：全體出席董事同意通過。

案由二：合併發行新股案，謹提請　討論。
說　明：1.本公司與尚亞科技股份有限公司合併後，本公司為存續公司。依合併契約之約定，本公司應按尚亞科技普通股 1.8 股換取本公司普通股 1 股之比例一次發行新股。換發時，不滿一股之畸零股，均按股票面額折算現金發放至「元」為止，並授權本公司董事長洽特定人以面額承購之。
2.合併後預計本公司將增加發行股本新台幣 191,722,680 元，每股面額新台幣壹拾元整，分為 19,172,268 股予尚亞科技股份有限公司之股東。
3.實際因合併而增發新股之股數，將依合併契約之約定，如有調整前述換股比例之必要者，前述換股比例擬請本公司董事會及尚亞科技股東會授權其董事會另行協議變更調整之，本公司因合併發行新股之股數亦隨同調整之。
4.本次合併發行新股之權利義務，與本公司已發行之普通股相同。
5.有關本合併案相關未盡事宜，除合併契約另有規定外，擬授權董事長全權處理之。
決　議：全體出席董事同意通過。

案由三：擬修訂本公司「董事會議事規則」案，謹提請　討論。

說　明：1.擬修訂本公司董事會議事規則名稱及部份條文，修正前、後對照表如附件三。

2.依據證券交易法第二十六條之三第八項規定訂定，修正後之董事會議事規範施行日期為九十六年一月一日。

決　議：全體出席董事同意通過。

案由四：擬修訂本公司公司章程案，謹提請　討論。

說　明：擬修訂本公司公司章程部份條文，修正前、後條文對照表如附件四。

決　議：全體出席董事同意通過。

案由五：擬訂定第一次員工認股權憑證九十五年第一次換發普通股之增資基準日，謹提請　討論。

說　明：1.本公司第一次員工認股權憑證發行總數為 29,800 單位，每單位認股權憑證得認購之股數為 1,000 股，最新每單位認股價格為新台幣 12.4 元。本次自 95 年 1 月 1 日起至 95 年 3 月 31 日止，計有 7,945 單位執行認股，共增資發行普通股 7,945,000 股。

2.擬訂定九十五年四月十七日為九十五年第一次員工認股權憑證換發普通股之增資基準日。

決　議：全體出席董事同意通過。

案由六：增列九十五年股東常會之召集事由，謹提請　討論。

說　明：國內第一次無擔保轉換公司債募集原因及發行情形報告 附件五。

決　議：全體出席董事同意通過。

案由七：擬請授權董事長代表公司與台新國際商業銀行簽訂衍生性金融商品交易額度，謹提請　討論。

說　明：配合本公司取得與處分衍生性商品處理程序辦理。

決　議：全體出席董事同意通過。

案由八：擬新增新竹廠 Trial Run & Pilot Run 產線，謹提請　討論。

說　明：1.為使 Trial/Pilot Run 之產品能即時安排上線，提升新產品之導入速度，並避免因 Trial/Pilot Run 而影響量產產品之排程，同時為節省外包費用，以利生產部門能順利的即時出貨，擬新增 Trial Run & Pilot Run 產線，以滿足生產需求。

2.所需金額共計新台幣：125,421,694 元。前段製程預期效益 2.45 年可回收，後段製程預計 0.24 年可回收。附件六

決　議：全體出席董事同意通過。

八、臨時動議：無

九、散會

明泰科技股份有限公司
第二屆第四次董事會議事錄

一、時　間：民國九十五年八月二十五日　下午二時

二、地　點：本公司 502 會議室(以視訊會議召開)

三、出　席：李中旺、汪德溥、黃明富、林茂昭

四、列　席：友茂投資股份有限公司代表人權福生、林蓋誠、林惠玲

五、主　席：李中旺　　記錄：劉茂松

六、報告事項： 略

七、承認事項：

案由一：本公司九十五年上半年度資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表等，業經會計師查核完竣，謹提請　承認。

說　明：

1. 本公司九十五年度上半年度財務報表業經安侯建業會計師事務所魏興海、吳傳銓兩位會計師共同查核完竣。
2. 謹將資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表如附件一，謹提請承認。

決　議：全體出席董事同意通過，送請監察人查核。

案由二：本公司九十五年上半年度合併資產負債表、合併損益表、合併股東權益變動表、合併現金流量表等，業經會計師核閱完竣，謹提請　承認。

說　明：

1. 本公司九十五年度上半年度合併財務報表業經安侯建業會計師事務所魏興海、吳傳銓兩位會計師共同核閱完竣。
2. 謹將合併資產負債表、合併損益表、合併股東權益變動表、合併現金流量表如附件二，謹提請　承認。

決　議：全體出席董事同意通過，送請監察人查核。

八、討論事項：

案由一：為配合公司內部人力調整，擬聘請張玲玲資深經理擔任本公司會計主管一職，謹提請　討論。

說　明：

1. 為配合公司內部人力調整，擬聘請張玲玲資深經理擔任本公司會計主管一職。
2. 本派任案，自民國九十五年八月二十五日起生效。

決　議：全體出席董事同意通過。

案由二：擬解除經理人競業禁止案，謹提請　討論。

說　明：

1.依據行政院金融監督管理委員會 95 年 7 月 18 日金管證一字第 0950120961 號令及臺灣證券交易所股份有限公司 95 年 7 月 21 日台證上字第 0950017868 號函辦理，詳附件三。

2.擬解除經理人康廷淦擔任 Alpha Networks USA 法人代表董事、瑞泓科技股份有限公司法人代表董事之競業禁止限制。

3.擬解除經理人彭兆椿擔任東莞友訊電子有限公司法人代表董事之競業禁止限制。

4.擬解除經理人許明雄擔任通盈貿易(深圳)有限公司法人代表董事之競業禁止限制。

5.擬解除經理人張右廉擔任日鑫創業投資股份有限公司法人代表董事、Alpha Solutions Co.,Ltd 法人代表董事之競業禁止限制。

6.擬解除經理人馮忠斌擔任明瑞電子(成都)有限公司法人代表董事之競業禁止限制。

7.擬解除經理人劉茂松擔任東莞友訊電子有限公司法人代表董事、明瑞電子(成都)有限公司法人代表董事之競業禁止限制。

決　議：全體出席董事同意通過。

案由三：擬調整合併尚亞科技股份有限公司擬發行新股股數案，謹提請　討論。

說　明：

1.本公司與尚亞科技股份有限公司(以下簡稱尚亞科技)合併後，本公司為存續公司。依合併契約之約定，雙方同意於取得本合併案所有相關主管機關核准後，於合併基準日按尚亞科技股東名簿所載各股東持有記名式普通股股份，以尚亞科技普通股 1.8 股換發本公司普通股 1 股。換發時，不滿一股之畸零股，均按股票面額折算現金發放至「元」為止，並授權本公司董事長洽特定人以面額承購之。

2.原預計本公司於合併後，將增資發行新股 19,172,268 股；因尚亞科技及明泰科技之盈餘分派，並依合併契約之約定按前述換股比例計算，本公司將增加發行新股 2,607,811 股，實際本公司因合併將增資發行股本共計為新台幣 217,800,790 元，每股面額新台幣壹拾元整，分為 21,780,079 股予持有尚亞科技已發行股份之股東。

3.本次合併發行新股之權利義務，與本公司已發行之普通股相同。

4.有關本合併案相關未盡事宜，除合併契約另有規定外，擬授權董事長全權處理之。

決　議：全體出席董事同意通過。

九、臨時動議：無

十、散　　會

明泰科技股份有限公司

董事長：李中旺

董　事：友訊科技股份有限公司

代表人：汪德溥

董　事：黃明富

總經理：汪德溥

中　華　民　國　九　十　五　年　九　月　一　日