

明安國際企業股份有限公司
合併財務報表暨會計師核閱報告
民國九十八及九十七年度第一季
(股票代碼 8938)

公司地址：高雄市小港路中林路 26 號

電 話：(07)872-1410

明安國際企業股份有限公司
民國九十八及九十七年度第一季合併財務報表暨會計師核閱報告
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁 次</u>
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	會計師核閱報告	4 ~ 5
四、	合併資產負債表	6
五、	合併損益表	7
六、	合併股東權益變動表	不適用
七、	合併現金流量表	8 ~ 9
八、	合併財務報表附註	
	(一) 公司沿革	10 ~ 11
	(二) 重要會計政策之彙總說明	11 ~ 13
	(三) 會計變動之理由及其影響	13
	(四) 重要會計科目之說明	13 ~ 26
	(五) 關係人交易	26
	(六) 質押之資產	27
	(七) 重大承諾事項及或有事項	27
	(八) 重大之災害損失	27
	(九) 重大之期後事項	27

項	目	頁	次
(十)	其他	27	~ 37
(十一)	附註揭露事項	37	~ 39
	1. 重大交易事項相關資訊	37	
	2. 轉投資事業相關資訊	37	
	3. 大陸投資資訊	37	
	4. 母公司與子公司及個子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額	38	~ 39
(十二)	部門別財務資訊	39	

會計師核閱報告

(98)財審報字第 09000327 號

明安國際企業股份有限公司 公鑒：

明安國際企業股份有限公司及其子公司民國九十八年三月三十一日及民國九十七年三月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十八年一月一日至三月三十一日及民國九十七年一月一日至三月三十一日之合併損益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公司管理階層之責任，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，本會計師係依照中華民國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。

如合併財務報表附註四(七)所述，明安國際企業股份有限公司自民國九十七年一月一日至三月三十一日採權益法評價之長期股權投資，其所認列之投資損益，係依被投資公司同期自編未經會計師核閱之財務報表評價及揭露；民國九十七年一月一日至三月三十一日依據該等未經會計師核閱之財務報表所認列之投資淨損失為新台幣 1,778 仟元，另，截至民國九十七年三月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額為新台幣 15,905 仟元。

依本會計師核閱結果，除上段所述按權益法評價之長期股權投資及轉投資事業相關資訊，若能取得各被投資公司同期經會計師核閱之財務報表而可能需作適當調整及揭露之影響外，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「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及民國九十六年十一月十五日金管證六字第 0960064020 號令而須作修正或調整之情事。

如合併財務報表附註三(一)所述，明安國際企業股份有限公司及其子公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。

如合併財務報表附註三(二)所述，明安國際企業股份有限公司及其子公司自民國九十七年一月一日起，採用中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函有關「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，對員工分紅及董監酬勞之預期成本，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。

資 誠 會 計 師 事 務 所

林億彰

會計師

劉子猛

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(79)台財證(一)第 37504 號

(84)台財證(六)第 29174 號

中華民國九十八年四月二十七日

明安國際企業股份有限公司
合併資產負債表
民國98年及97年3月31日

(僅經核閱, 未依一般公認審計準則查核)

單位: 新台幣仟元

資 產	98 年 3 月 31 日		97 年 3 月 31 日			負債及股東權益		98 年 3 月 31 日		97 年 3 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%		
流動資產					流動負債						
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 1,456,368	23	\$ 563,310	9	2100 短期借款(附註四(十)及六)	\$ 324,297	5	\$ 544,471	9		
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 (附註四(二))	74,545	1	280,174	5	2180 公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動 (附註四(十一))	-	-	140,291	2		
1320 備供出售金融資產 - 流動(附註四(三))	-	-	41,840	1	2120 應付票據	20,977	-	73,269	1		
1120 應收票據淨額	30,378	1	52,624	1	2140 應付帳款	693,372	11	603,934	10		
1140 應收帳款淨額(附註四(五))	1,206,531	19	982,422	16	2160 應付所得稅	238,046	4	336,612	6		
1190 其他金融資產 - 流動	26,161	1	355,301	6	2170 應付費用	469,927	8	476,525	8		
120X 存貨(附註四(六))	927,634	15	1,420,673	24	2210 其他應付款項	29,045	-	106,289	2		
1260 預付款項	58,386	1	131,482	2	2270 一年或一營業週期內到期長期負債 (附註四(十三)及六)	100,498	2	87,824	2		
1286 遞延所得稅資產 - 流動	19,799	-	14,258	-	2280 其他流動負債	8,708	-	16,502	-		
11XX 流動資產合計	3,799,802	61	3,842,084	64	21XX 流動負債合計	1,884,870	30	2,385,717	40		
基金及投資					長期負債						
1480 以成本衡量之金融資產 - 非流動(附註四 (四))	30,503	1	27,500	1	2410 應付公司債(附註四(十二))	438,446	7	45,464	-		
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(七))	-	-	15,905	-	2420 長期借款(附註四(十三)及六)	246,121	4	288,457	5		
14XX 基金及投資合計	30,503	1	43,405	1	24XX 長期負債合計	684,567	11	333,921	5		
固定資產(附註四(八)及六)					各項準備						
成本					2510 土地增值稅準備	11,598	-	11,598	-		
1501 土地	145,497	2	138,697	2	25XX 各項準備合計	11,598	-	11,598	-		
1521 房屋及建築	739,413	12	597,181	10	其他負債						
1531 機器設備	1,211,256	20	1,103,335	18	2810 應計退休金負債	197	-	-	-		
1541 水電設備	228,974	4	83,373	2	2860 遞延所得稅負債 - 非流動	155,164	3	185,673	3		
1551 運輸設備	10,369	-	12,146	-	28XX 其他負債合計	155,361	3	185,673	3		
1561 辦公設備	102,985	2	79,334	1	2XXX 負債總計	2,736,396	44	2,916,909	48		
1681 其他設備	699,978	11	331,184	6	股東權益						
15X8 重估增值	20,845	-	20,845	-	股本(附註一、四(十二)(十四))						
15XY 成本及重估增值	3,159,317	51	2,366,095	39	3110 普通股股本	1,189,751	19	1,155,620	19		
15X9 減: 累計折舊	(1,044,318)	(17)	(746,369)	(12)	資本公積(附註四(十二)(十五))						
1670 未完工程及預付設備款	92,094	1	327,415	5	3211 普通股溢價	51,098	1	51,558	1		
15XX 固定資產淨額	2,207,093	35	1,947,141	32	3213 轉換公司債溢價	329,727	5	292,872	5		
無形資產					3260 長期投資	229	-	229	-		
1780 其他無形資產(附註四(九))	106,094	2	87,783	1	3272 認股權	57,304	1	-	-		
其他資產					保留盈餘(附註四(十四)(十六))						
1880 其他資產 - 其他(附註六)	90,242	1	99,807	2	3310 法定盈餘公積	435,047	7	368,112	6		
18XX 其他資產合計	90,242	1	99,807	2	3320 特別盈餘公積	33,289	1	45,195	1		
					3350 未分配盈餘	1,329,127	21	1,240,749	20		
					股東權益其他調整項目						
					3460 未實現重估增值	3,599	-	3,599	-		
					3450 金融商品之未實現損益	-	-	1,840	-		
					3420 累積換算調整數	(19,803)	((134,527)	(
					母公司股東權益合計	3,409,368	55	3,025,247	50		
					3610 少數股權	87,970	1	78,064	2		
					3XXX 股東權益總計	3,497,338	56	3,103,311	52		
					重大承諾事項及或有負債(附註七)						
1XXX 資產總計	\$ 6,233,734	100	\$ 6,020,220	100	1XXX 負債及股東權益總計	\$ 6,233,734	100	\$ 6,020,220	100		

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所林德彰、劉子猛會計師民國九十八年四月二十七日核閱報告。

董事長: 鄭錫坤

經理人: 鄭錫坤

會計主管: 李美娟

明安國際企業股份有限公司
 合併現金流量表
 民國98年及97年1月1日至3月31日

單位：新台幣仟元

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

	98年1月1日 至3月31日	97年1月1日 至3月31日
營業活動之現金流量		
合併總損益	\$ 293,382	\$ 96,576
調整項目		
金融資產評價損(益)	(16,322)	16,538
金融負債評價損失	-	9,176
壞帳費用	127	73
備抵呆帳轉列收入數	-	(2,730)
存貨跌價損失	28,233	1,997
存貨報廢及呆滯損失	30,823	17,668
採權益法認列之長期股權投資損失	-	1,778
折舊費用	86,453	65,241
處分固定資產利益	(300)	-
處分固定資產損失	-	9
預付設備款轉列其他費用	-	1,010
各項攤提	10,813	10,224
應付公司債折價提列數	1,822	-
應付利息補償金提列數	-	114
遞延所得稅淨變動數	(16,944)	(164,573)
資產及負債科目之變動		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	5,310	(155,729)
應收票據	37,940	14,766
應收帳款	(310,318)	(9,697)
其他金融資產-流動	(5,057)	(39,161)
存貨	49,056	(98,725)
預付款項	21,949	(15,849)
應付票據	(19,103)	26,856
應付帳款	116,287	(14,366)
應付所得稅	(52,413)	196,552
應付費用	(149,887)	(120,215)
其他應付款項	1,217	23,468
其他流動負債	(627)	2,498
營業活動之淨現金流入(流出)	<u>112,441</u>	<u>(136,501)</u>

(續次頁)

明安國際企業股份有限公司
 合併現金流量表
 民國98年及97年1月1日至3月31日

單位：新台幣仟元

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

	98年1月1日 至3月31日	97年1月1日 至3月31日
<u>投資活動之現金流量</u>		
公平價值變動列入損益之金融負債-流動增加	(\$ 953)	\$ -
其他金融資產-流動增加	-	(94,870)
購置固定資產	(83,599)	(153,434)
處分固定資產價款	5,734	9,869
無形資產增加	(2,457)	(910)
其他資產(增加)減少	(7,069)	3,271
投資活動之淨現金流出	(88,344)	(236,074)
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款(減少)增加	(105,854)	121,060
長期借款(減少)增加	(15,600)	20,116
少數股權增加(減少)	1,121	(273)
應付公司債增加	500,000	-
融資活動之淨現金流入	379,667	140,903
匯率影響數	(7,920)	(56,339)
本期現金及約當現金增加(減少)	395,844	(288,011)
期初現金及約當現金餘額	1,060,524	851,321
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,456,368	\$ 563,310
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
1. 本期支付利息	\$ 6,326	\$ 10,506
減：資本化利息	(38)	-
不含利息資本化之本期支付利息	\$ 6,288	\$ 10,506
2. 本期支付所得稅	\$ 107	\$ 21
<u>僅有部分現金支出之投資活動</u>		
購置固定資產	\$ 54,377	\$ 184,171
減：期末應付設備款	(27,318)	(66,515)
加：期初應付設備款	56,540	35,778
本期支付現金	\$ 83,599	\$ 153,434

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所
 林億彰、劉子猛會計師民國九十八年四月二十七日核閱報告。

董事長：鄭錫坤

經理人：鄭錫坤

會計主管：李美娟

明安國際企業股份有限公司

合併財務報表附註

民國98年及97年3月31日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

一、公司沿革

- (一)本公司(原名大明實業股份有限公司)於民國76年7月20日奉准創立並自民國77年1月起開始營業，設立時資本額為\$45,000，民國87年7月1日吸收合併關係企業大安精密鑄造股份有限公司及明安企業有限公司，資本額增加為\$187,170，而截至民國98年3月31日止，本公司額定資本額為\$1,463,000(內含員工認股權憑證10,000仟股及可轉換公司債20,000仟股)，實收資本總額為\$1,189,751，分為118,975仟股，每股金額新台幣10元。主要經營項目為碳纖維預浸材料、碳纖維製品(包括棒球棒、撞球桿、箭矢、高爾夫球桿及球桿頭、釣魚具、腳踏車及其零配件)之製造加工及買賣業務、供應航太工業產品所需複合材料：「碳纖維布」之製造加工、買賣業務及前各項有關產品之進出口貿易業務。
- (二)截至民國98年及97年3月31日止，本公司及列入本合併財務報表之子公司員工人數分別為10,331人及10,323人。
- (三)本公司股票於民國91年12月起在證券櫃檯買賣中心買賣。
- (四)列入合併財務報表編製個體內之子公司及其變動情形：

<u>投資公司</u> <u>名稱</u>	<u>子 公 司</u> <u>名 稱</u>	<u>業 務 性 質</u>	<u>所持有股權百分比</u>	
			<u>98年3月31日</u>	<u>97年3月31日</u>
明安國際企業 股份有限公司	Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.	從事碳纖維預 浸材料及體育 用品之生產及 進出口業務	100%	100%
	Advanced Group International (BVI) Co., Ltd.	海外投資業	100%	100%

投資公司 名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所持有股權百分比	
			98年3月31日	97年3月31日
明安國際企業 股份有限公司	Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	從事各種高爾 夫球頭、球桿 、球組桿之生 產及銷售業務	100%	100%
	明揚國際科技 股份有限公司	從事體育用品 、其他塑膠製 品製造及國際 貿易業等	79.77%	79.77%
Advanced Group International (BVI) Co., Ltd.	明安運動器材 (東莞)有限公司	從事碳纖維預 浸材料及體育 用品之生產及 進出口業務	100%	100%
Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.	明安複合材料科技 (常熟)有限公司	從事碳纖維預 浸材料及體育 用品之生產及 進出口業務	85.61%	74.10%
Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.	東莞沙田明安運動 器材有限公司	從事碳纖維預 浸材料及體育 用品之生產及 進出口業務	100% (註)	-

註：係於民國97年5月21日設立完成。

(五)未列入本期合併財務報表之子公司：不適用。

(六)子公司會計期間不同之調整及處理方式：不適用。

(七)國外子公司營業之特殊風險：不適用。

(八)子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度：不適用。

(九)子公司持有母公司發行證券之內容：不適用。

(十)子公司發行轉換公司債及新股之有關資料：不適用。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表除依據行政院金融監督管理委員會民國96年11月15日金管

證六字第 0960064020 號令簡化財務報表附註內容外，餘係依照「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。重要會計政策除新增部分說明如下，會計變動請另詳附註三外，餘與民國 97 年度財務報表附註二相同。

(一)存貨

採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算，固定製造費用按生產設備之正常產能分攤，因各期中期間產量波動所產生之成本差異，於編製期中財務報表時予以遞延。期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(二)應付公司債

1. 民國 95 年 1 月 1 日後發行嵌入具轉換權、賣回權及買回權之應付公司債，於原始認列時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負債或股東權益（資本公積－認股權），其處理如下：

- (1) 應付公司債之溢價與折價為應付公司債之評價科目，列為應付公司債之加項或減項，於債券流通期間採利息法攤銷，作為利息費用之調整項目。
- (2) 嵌入本公司發行應付公司債之賣回權與買回權，淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」；續後於資產負債表日，按當時之公平價值評價，差額認列「金融資產或負債之評價損益」。於約定賣回期間屆滿日，若可換得普通股之市價高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；若可換得普通股之市價不高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值認列為當期利益。
- (3) 嵌入本公司發行應付公司債之轉換權，符合權益定義者，帳列「資本公積－認股權」。當持有人要求轉換時，就帳列負債組成要素（包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品）於轉換當時依當日之帳面價值予以評價認列當期損益，再以前述依負債組成要素帳面價值加計認股權之帳面價值作為換出普通股之發行成本。
- (4) 發行可轉換公司債之發行成本，按原始認列金額比例分攤至各負債及權益組成要素。

2. 民國 94 年 12 月 31 日前已發行之應付公司債，其處理如下：

- (1) 約定賣回價格高於轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至賣回權期間屆滿日之期間，按利息法認列利息費用並提列應付利息補償金。
- (2) 債券持有人行使轉換權利時，按面值法處理，亦即將轉換之公司債

及面額超限部分列為股本及資本公積，不認列轉換損益。

(3)轉換公司債發行費用列為遞延資產，按公司債發行期間攤提為費用。公司債於到期日前轉換或贖回者，公司債發行費用亦按比例轉列費用。

(4)附賣回權之轉換公司債，如債券持有人逾期未行使賣回權，致賣回權失效，則按利息法自約定賣回期限屆滿日次日起至到期日之期間攤銷已認列為負債之利息補償金。惟若於約定賣回期間屆滿日可換得普通股之公平價值高於約定賣回價格，則應將該利息補償金一次轉列資本公積。

三、會計變動之理由及其影響

(一)存貨

本公司及子公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動使本公司及子公司民國 98 年度第 1 季淨利減少 \$64,858，每股盈餘減少 0.55 元。

(二)員工分紅及董監酬勞

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，對員工分紅及董監酬勞之預期成本，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。此項會計原則變動使本公司民國 97 年度第 1 季淨利減少 \$10,969，每股盈餘減少 0.09 元。

(三)股份基礎給付－員工酬勞

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發布財務會計準則公報第三十九號「股權基礎給付之會計處理準則」。此項會計原則變動對本公司並無重大影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	98年3月31日	97年3月31日
現金：		
週轉金	\$ 3,964	\$ 1,649
支票存款	135	228
活期存款	529,372	138,053
定期存款	615,936	194,955
約當現金：		
附買回債券	306,961	228,425
	<u>\$ 1,456,368</u>	<u>\$ 563,310</u>

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>98年3月31日</u>	<u>97年3月31日</u>
流動項目：			
交易目的金融資產			
受益憑證		\$ 19,292	\$ 61,571
可轉換公司債		12,737	156,065
上市(櫃)公司股票		25,597	20,260
嵌入公司債之衍生性金融商品		10,325	-
衍生性金融商品			
可轉換公司債資產交換		23,000	23,301
股權連結型商品		3,555	3,187
認購權證		-	1,064
遠期外匯合約		12	1,622
小計		94,518	267,070
交易目的金融資產評價調整		(19,973)	13,104
合計		\$ 74,545	\$ 280,174

1. 本公司及子公司於民國 98 年及 97 年度第 1 季認列之金融資產評價(損)益分別為\$16,322 及(\$16,538)。

2. 衍生性金融商品相關資訊請詳附註十(六)。

3. 本公司於民國 98 年 1 月發行國內第二次無擔保轉換公司債(請參閱附註四(十二)之說明)，發行時嵌入該公司債之賣回權與買回權所產生之衍生性金融資產為\$10,325。

(三) 備供出售之金融資產

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>98年3月31日</u>	<u>97年3月31日</u>
流動項目：			
受益憑證		\$ -	\$ 40,000
備供出售金融資產評價調整		-	1,840
合計		\$ -	\$ 41,840

(四) 以成本衡量之金融資產

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>98年3月31日</u>	<u>97年3月31日</u>
非流動項目：			
非上市(櫃)公司股票			
	高盛國際工業股份有限公司	\$ 12,455	\$ -
	華南創業投資股份有限公司	1,225	3,260
	數位電通基金投資有限公司	10,113	9,065
	ASIA PACIFIC VENTURE INVEST L. P.	<u>16,930</u>	<u>15,175</u>
小計		40,723	27,500
累計減損-以成本衡量之金融資產	(<u>10,220</u>)	<u>-</u>
合計		<u>\$ 30,503</u>	<u>\$ 27,500</u>

1. 本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
2. 本公司自民國95年1月1日起，採用新發布財務會計準則公報第34號及第36號有關金融商品之會計處理之規定評估資產減損損失，截至民國98年3月31日止，本公司累計認列之減損損失為\$10,220。

(五) 應收帳款淨額

	<u>98年3月31日</u>	<u>97年3月31日</u>
應收帳款	\$ 1,209,621	\$ 984,722
減：備抵呆帳	(<u>3,090</u>)	(<u>2,300</u>)
	<u>\$ 1,206,531</u>	<u>\$ 982,422</u>

(六) 存 貨

	98年3月31日	97年3月31日
原 料	\$ 474,925	\$ 788,745
物 料	96,067	\$ 77,174
在 製 品	135,959	180,673
製 成 品	384,663	439,632
	1,091,614	1,486,224
減：備抵存貨呆滯及跌價損失	(163,980)	(65,551)
	\$ 927,634	\$ 1,420,673

本公司民國98年及97年第1季當期認列之已出售存貨成本及跌價損失金額分別為\$1,543,325、\$28,233及\$1,806,655、\$1,997。

(七) 採權益法之長期股權投資

1. 長期股權投資明細如下：

被 投 資 公 司	98年3月31日		97年3月31日	
	帳列數	持股比率	帳列數	持股比率
採權益法評價者：				
上海峰盛碳纖科技有限公司	\$ -	29.60%	\$ 3,966	29.60%
高盛國際工業股份有限公司	-	-	11,939	22.93%
合 計	\$ -		\$ 15,905	

2. 長期股權投資(損)益明細如下：

被 投 資 公 司	98年1月1日	97年1月1日
	至3月31日	至3月31日
採權益法評價者：		
高盛國際工業股份有限公司	\$ -	(\$ 59)
上海峰盛碳纖科技有限公司	-	(1,719)
合 計	\$ -	(\$ 1,778)

- (1) 民國97年度第1季所認列之長期股權投資損失係依被投資公司同期自編未經會計師核閱之財務報表評價認列。
- (2) 原採權益法評價之被投資公司高盛國際工業股份有限公司，因表決權比例降至20%以下且對該被投資公司未具重大影響力，於民國97年9月業已轉列為以成本衡量之金融資產—非流動。
- (3) 本公司對採權益法評價之被投資公司上海峰盛碳纖科技有限公司未具有控制能力，故所認列之投資損失僅為該被投資公司之長期股權投資帳面餘額降至零為限。

(八) 固定資產

	98 年 3 月 31 日				
資產名稱	原始成本	重估增值	合計	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 145,497	20,845	\$ 166,342	\$ -	\$ 166,342
房屋及建築	739,413	-	739,413	(228,565)	510,848
機器設備	1,211,256	-	1,211,256	(472,122)	739,134
水電設備	228,974	-	228,974	(45,274)	183,700
運輸設備	10,369	-	10,369	(6,386)	3,983
辦公設備	102,985	-	102,985	(56,085)	46,900
其他設備	699,978	-	699,978	(235,886)	464,092
未完工程及 預付設備款	92,094	-	92,094	-	92,094
	<u>\$3,230,566</u>	<u>\$ 20,845</u>	<u>\$3,251,411</u>	<u>(\$1,044,318)</u>	<u>\$2,207,093</u>
	97 年 3 月 31 日				
資產名稱	原始成本	重估增值	合計	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 138,697	\$ 20,845	\$ 159,542	\$ -	\$ 159,542
房屋及建築	597,181	-	597,181	(178,164)	419,017
機器設備	1,103,335	-	1,103,335	(365,303)	738,032
水電設備	83,373	-	83,373	(25,790)	57,583
運輸設備	12,146	-	12,146	(7,811)	4,335
辦公設備	79,334	-	79,334	(50,337)	28,997
其他設備	331,184	-	331,184	(118,964)	212,220
未完工程及 預付設備款	327,415	-	327,415	-	327,415
	<u>\$2,672,665</u>	<u>\$ 20,845</u>	<u>\$2,693,510</u>	<u>(\$ 746,369)</u>	<u>\$1,947,141</u>

1. 民國98年及97年第一季利息資本化情形如下：

	98年1月1日 至3月31日	97年1月1日 至3月31日
利息資本化前之利息總額	\$ 7,119	\$ -
利息資本化利息之金額	\$ 38	\$ -
資本化利率	1.48%	-

2. 上列部分固定資產已提供作為銀行借款之擔保品，請參閱附註六一質押之資產。

(九) 無形資產

	98年1月1日至3月31日			
	專門技術	電腦軟體	其他無形資產	合計
98年1月1日				
原始成本	\$ 33,617	\$ 84,943	\$ 65,500	\$ 184,060
累計攤銷	(16,248)	(46,370)	(13,646)	(76,264)
淨帳面價值	<u>\$ 17,369</u>	<u>\$ 38,573</u>	<u>\$ 51,854</u>	<u>\$ 107,796</u>
98年1月1日淨帳面價值	\$ 17,369	\$ 38,573	\$ 51,854	\$ 107,796
本期增加	-	4,558	-	4,558
本期攤銷	(1,681)	(2,942)	(1,637)	(6,260)
98年3月31日淨帳面價值	<u>\$ 15,688</u>	<u>\$ 40,189</u>	<u>\$ 50,217</u>	<u>\$ 106,094</u>
98年3月31日				
成本	\$ 33,617	\$ 89,501	\$ 65,500	\$ 188,618
累計攤銷	(17,929)	(49,312)	(15,283)	(82,524)
淨帳面價值	<u>\$ 15,688</u>	<u>\$ 40,189</u>	<u>\$ 50,217</u>	<u>\$ 106,094</u>
	97年1月1日至3月31日			
	專門技術	電腦軟體	其他無形資產	合計
97年1月1日				
原始成本	\$ 33,617	\$ 46,326	\$ 65,500	\$ 145,443
累計攤銷	(9,525)	(37,074)	(7,096)	(53,695)
淨帳面價值	<u>\$ 24,092</u>	<u>\$ 9,252</u>	<u>\$ 58,404</u>	<u>\$ 91,748</u>
97年1月1日淨帳面價值	\$ 24,092	\$ 9,252	\$ 58,404	\$ 91,748
本期增加	-	910	-	910
本期攤銷	(1,681)	(1,557)	(1,637)	(4,875)
97年3月31日淨帳面價值	<u>\$ 22,411</u>	<u>\$ 8,605</u>	<u>\$ 56,767</u>	<u>\$ 87,783</u>
97年3月31日				
成本	\$ 33,617	\$ 47,236	\$ 65,500	\$ 146,353
累計攤銷	(11,206)	(38,631)	(8,733)	(58,570)
淨帳面價值	<u>\$ 22,411</u>	<u>\$ 8,605</u>	<u>\$ 56,767</u>	<u>\$ 87,783</u>

(十)短期借款

	98年3月31日	97年3月31日
信用狀借款	\$ 122,342	\$ 229,738
無擔保銀行借款	-	158,000
擔保銀行借款	201,955	156,733
	<u>\$ 324,297</u>	<u>\$ 544,471</u>
利率區間	<u>0.67%~7.20%</u>	<u>1.36%~7.29%</u>

上述短期借款之擔保品名稱及金額，請詳附註六一質押之資產及附註七一重大承諾事項及或有負債。

(十一)公平價值變動列入損益之金融負債

項 目	98年3月31日	97年3月31日
流動項目：		
交易目的金融負債		
融券交易	\$ -	\$ 131,264
遠期外匯合約	-	271
小計	-	131,535
交易目的金融負債評價調整	-	8,756
合計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 140,291</u>

本公司及子公司於民國98年及97年度第1季認列之金融負債評價損失分別為\$5,609及\$9,176。

(十二)應付公司債

	98年3月31日	97年3月31日
應付國內無擔保可轉換公司債	\$ 494,000	\$ 43,800
加：應付利息補償金	-	1,664
減：應付公司債折價	(55,554)	-
	<u>\$ 438,446</u>	<u>\$ 45,464</u>

1. 本公司經行政院金融監督管理委員會於民國97年11月3日金管證一字第0970056459號函核准募集及發行國內第二次無擔保轉換公司債，本無擔保轉換公司債民國98年1月21日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。主要發行條件如下：

(1)發行總額：\$500,000。

(2)發行價格：按票面發行，每張\$100。

- (3) 票面利率及還本付息方式：年息 0%，到期時以現金一次還本。
 - (4) 發行期限：5 年(民國 98 年 1 月 21 日至民國 103 年 1 月 21 日)。
 - (5) 轉換期間：自發行日起滿一個月後至到期日前 10 日止，除依辦法或法令規定須暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求轉換為本公司普通股，轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。
 - (6) 投資人賣回權：債券持有人得於本轉換公司債發行滿二年、三年、四年及五年時，要求本公司以債券面額加計 4.0400%、6.1208%、8.2432%及 10.4080%之利息補償金將其所持有之轉換公司債買回。
 - (7) 公司贖回權：當本轉換公司債發行滿一個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格 50%(含)時，或本轉換公司債發行滿一個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，本公司得按辦法所列之債券贖回殖利率計算收回價格，以現金收回其全部債券。
 - (8) 轉換價格及其調整：本公司轉換公司債發行時之轉換價格訂為每股新台幣 32.4 元，其轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以調整。
 - (9) 民國 98 年 1 月 1 日至 3 月 31 日止，本公司債券持有人依上述轉換價格及轉換辦法規定，申請轉換為普通股之金額及股數分別為 \$6,000 及 185,185 股。
2. 本公司經財政部證券暨期貨管理委員會民國 93 年 5 月 27 日台財證一字第 0930122396 號函核准募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債，並於民國 93 年 6 月 25 日發行。主要發行條件如下：
- (1) 發行總額：\$400,000。
 - (2) 發行價格：按票面發行，每張\$100。
 - (3) 票面利率及還本付息方式：年息 0%，到期時以現金一次還本。
 - (4) 發行期限：5 年(民國 93 年 6 月 25 日至民國 98 年 6 月 24 日)。
 - (5) 轉換期間：自發行日起滿三個月後至到期日前 10 日止。
 - (6) 擔保情形：本轉換公司債為無擔保債券。
 - (7) 轉換價格及其調整：發行時之轉換價格訂為每股新台幣 80.8 元，惟本公司債發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時及有低於每股時價之轉換價格再發行轉換公司債時，轉換價格依發行條款規定公式調整之。
- 根據本公司國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十一

條規定辦理，自民國 95 年 7 月 1 日(配股基準日)起轉換價格調整為新台幣 52.5 元；自民國 95 年 8 月 7 日(配股基準日)起轉換價格調整為新台幣 49.6 元；自民國 96 年 7 月 31 日(配股基準日)起轉換價格調整為新台幣 45.3 元。

本公司於民國 97 年 6 月 27 日經董事會決議，根據本公司國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十一條規定辦理，自民國 97 年 8 月 2 日(配股基準日)起轉換價格調整為新台幣 41.1 元。

(8)債券持有人之賣回權：本公司應於本公司債發行滿 2 年、滿 3 年、滿 4 年及 5 年之前 30 日，公告並掛號通知本公司債持有人賣回權之行使，債權人得於公告後 30 日內，以書面要求本公司以債券面額加計利息補償金(分別為債券面額之 2.01%、3.03%、4.06%及 5.10%)，將其所持有之本公司債以現金贖回。民國 97 年 1 月 1 日至 3 月 31 日，本公司債券持有人依上述轉換價格及轉換辦法規定，申請轉換為普通股之金額及股數分別為\$600 及 13,244 股。前項轉換金額超過普通股面額及相關應付利息補償金共\$490，轉列資本公積。

(9)本公司募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債業已全數轉換完畢，並於民國 97 年 10 月 16 日終止櫃檯買賣。

3. 本公司於發行國內第二次無擔保轉換公司債時，依據財務會計準則公報第三十六號規定，將屬權益性質之轉換權與各負債組成要素分離，帳列「資本公積－認股權」計\$57,304。另所嵌入之買回權與賣回權，依據財務會計準則公報第三十四號之規定，因其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，並以其淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」。經分離後主契約債務之有效利率為 2.5%。

4. 依據民國 95 年 3 月 10 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(95)基秘字第 078 號規定，於民國 94 年 12 月 31 日(含)以前發行之複合商品，有關嵌入式之衍生性金融商品，本公司選擇不予以分離處理。

(十三) 長期借款/一年內到期之長期借款

<u>放款銀行</u>	<u>性質</u>	<u>契約期限</u>	<u>還款條件</u>	<u>98年3月31日</u>	<u>97年3月31日</u>
台灣銀行— 高加分行	抵押借款	93.12.10~100.12.10	自民國94年3月起，每3個月為一期，共分28期，平均攤還本息。	\$ 66,786	\$ 91,071
上海商業銀行— 高雄分行	抵押借款	93.12.15~103.04.15	自民國94年1月起，每3個月為一期，平均攤還本息。	194,838	225,899
上海商業銀行— 國際金融業務 分行	抵押借款	97.7.18~100.07.17	自民國98年7月起，每12個月為一期，共分3期，攤還本金。	34,095	-
中國信託商業銀 行—胡志明市 分行	抵押借款	95.12.14~100.12.14	分為8期(每期半年)償還，第一次償還日是第一日提款(2006/12/14)起18個月後。	50,900	59,311
				346,619	376,281
			減：一年內到期部分	(100,498)	(87,824)
				\$ 246,121	\$ 288,457
			利率區間	1.07%~4.20%	2.78%~4.05%

註：上述長期借款之擔保品名稱及金額，請詳附註六一質押之資產及附註七一重大承諾事項及或有負債。

(十四)股本

1. 本公司於民國 97 年 5 月 27 日經股東會決議以未分配盈餘\$23,112 及員工紅利\$10,000 轉增資發行新股，增資發行股數 3,311 仟股，該項增資案業奉行政院金融監督管理委員會核准在案，其增資基準日為民國 97 年 8 月 2 日，並已於民國 97 年 9 月 15 日辦理變更登記完畢；民國 97 年度第 1 季應付公司債轉換為普通股增加發行\$133 計 13 仟股。
2. 本公司民國 98 年度第 1 季應付公司債轉換為普通股增加發行\$1,852 計 185 仟股。截至 98 年 3 月 31 日止，本公司實際流通在外股本為\$1,189,751，分為 118,975 仟股。

(十五)資本公積

依公司法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十六)保留盈餘

1. 依公司法規定，公司稅後盈餘扣除以前年度虧損後之餘額，須先提列 10% 之法定盈餘公積，直至該公積累積數等於資本額為止。法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。
2. 本公司為永續經營與增加獲利，採取剩餘股利政策。年度決算如有盈餘，依下列順序分派之：(1) 提徵所得稅 (2) 彌補以往年度虧損 (3) 提存百分之十為法定盈餘公積 (4) 股東會議或主管機關命令之特別盈餘公積 (5) 就一至四款規定數額後剩餘之數，提撥百分之一以上為員工紅利 (6) 董監酬勞不低於百分之一 (7) 餘額為股東股利，其分派或保留數，由董事會擬具分派案，提報股東會。其中現金股利不得低於當年度股利分派總額百分之十。
前項員工紅利得以股票支付之，於分配員工股票紅利時，分配之對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。其分配辦法由董事會授權董事長另訂之。
3. 現行法令規定，本公司應就股東權益減項金額提列等額之特別盈餘公積，不得分派股利。

4. 本公司於民國98年3月20日經董事會提議民國97度盈餘分派案及於民國97年5月27日經股東會決議通過民國96年度盈餘分派案如下：

	97年度		96年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 57,530	\$ -	\$ 66,935	\$ -
股票股利	-	-	23,112	0.2
現金股利	404,515	3.4	520,029	4.5
董監事酬勞	8,500	-	8,621	-
員工股票紅利	-	-	10,000	-
員工現金紅利	50,000	-	12,990	-
合計	<u>\$ 520,545</u>	<u>\$ 3.4</u>	<u>\$ 641,687</u>	<u>\$ 4.7</u>

上述有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

5. 本公司民國98年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為\$51,000及\$7,000係符合公司章程不低於1%之規定，配發股票紅利之股數計算基礎係依據民國99年度股東會決議日前一日之收盤價並考量除權除息之影響，並認列為民國98年度之營業成本或營業費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為民國99年度之損益。本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十七) 普通股每股盈餘

	98年1月1日至3月31日				
	金額		加權平均流通 在外仟股數	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>基本每股盈餘</u>					
合併淨損益	\$ 219,034	\$ 287,334	118,790	\$ 1.84	\$ 2.42
少數股權	<u>6,048</u>	<u>6,048</u>		<u>0.05</u>	<u>0.05</u>
合併總損益	225,082	293,382		<u>\$ 1.89</u>	<u>\$ 2.47</u>
具稀釋作用之潛在 普通股之影響：					
可轉換公司債	1,822	1,454	15,432		
員工分紅	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>393</u>		
<u>稀釋每股盈餘</u>					
合併淨損益加潛 在普通股之影響	\$ 220,856	\$ 288,788		\$ 1.64	\$ 2.15
少數股權	<u>6,048</u>	<u>6,048</u>		<u>0.04</u>	<u>0.04</u>
合併總損益加潛 在普通股之影響	<u>\$ 226,904</u>	<u>\$ 294,836</u>	<u>\$ 134,615</u>	<u>\$ 1.68</u>	<u>\$ 2.19</u>

	97年1月1日至3月31日				
	金額		加權平均流通 在外仟股數	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股盈餘					
合併淨損益	\$ 133,902	\$ 101,750	118,866	\$ 1.13	\$ 0.86
少數股權	(5,174)	(5,174)		(0.04)	(0.04)
合併總損益	128,728	96,576		<u>\$ 1.09</u>	<u>\$ 0.82</u>
具稀釋作用之潛在					
普通股之影響：					
可轉換公司債	114	85	974		
員工分紅	-	-	297		
稀釋每股盈餘					
合併淨損益加潛					
在普通股之影響	\$ 134,016	\$ 101,835		\$ 1.12	\$ 0.85
少數股權	(5,174)	(5,174)		(0.04)	(0.04)
合併總損益加潛					
在普通股之影響	<u>\$ 128,842</u>	<u>\$ 96,661</u>	<u>\$ 120,137</u>	<u>\$ 1.08</u>	<u>\$ 0.81</u>

註1：上述加權平均流通在外股數，業已依民國97年以未分配盈餘及員工紅利轉增資比例追溯調整之。

註2：自民國97年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採用發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘；計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，使將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。且因員工紅利轉增資不再屬無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。惟民國97年度分配民國96年度員工紅利部份，仍依財務會計準則公報第24號「每股盈餘」第19及39段有關員工紅利轉增資之規定處理。

五、關係人交易

無重大之關係人交易。

六、質押之資產

截至民國98年及97年3月31日止，本公司及子公司資產提供擔保明細如下：

<u>資產名稱</u>	<u>98年3月31日</u>	<u>97年3月31日</u>	<u>擔保用途</u>
土地	\$ 99,542	\$ 99,542	短、長期借款
房屋及建築—淨額	209,699	208,168	短、長期借款
機器設備—淨額	271,847	302,659	短、長期借款
辦公設備—淨額	2,478	724	長期借款
其他設備—淨額	63,867	62,761	長期借款
場地使用權	-	3,617	短期借款
(帳列其他資產—其他)			
質押定期存款	1,499	1,467	外勞及海關保證金
(帳列其他資產—其他)			
	<u>\$ 648,932</u>	<u>\$ 678,938</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

- (一)截至民國98年及97年3月31日止，已開立尚未使用之信用狀餘額，折合新台幣分別為\$34,143及\$123,799。
- (二)截至民國98年及97年3月31日止，已簽訂之合約總價款分別為\$77,485及\$368,363，尚未付款分別為\$12,061及\$101,202。
- (三)子公司ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.為取得銀行貸款額度均為美金5,500仟元，由母公司明安國際企業股份有限公司出具支持函，表明將持續保有對其經營權控制，並協助其正常營運，以確保維持良好之財務狀況。請參閱附註四(十)短期借款及(十三)長期借款。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

無。

十、其他

(一)財務報表之表達

本公司民國97年度第一季財務報表之部分科目業予重分類，俾使與民國98年度第一季之財務報表比較。

(二) 金融商品之公平價值

金 融 資 產	98 年 3 月 31 日			97 年 3 月 31 日		
	帳面價值	公 平 價 值		帳面價值	公 平 價 值	
		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
<u>非衍生性金融商品</u>						
資產						
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 2,719,438	-	\$ 2,719,438	\$ 1,953,657	-	\$ 1,953,657
交易目的金融資產						
受益憑證	9,539	9,539	-	73,083	73,083	-
可轉換公司債	12,195	12,195	-	157,987	157,987	-
上市(櫃)公司股票	17,990	17,990	-	20,627	20,627	-
備供出售之金融資產	-	-	-	41,840	-	41,840
以成本衡量之金融資產	30,503	-	-	27,500	-	-
存出保證金	20,551	-	20,400	17,564	-	17,116
負債						
公平價值與帳面價值相等之金融負債	1,876,162	-	1,876,162	2,228,924	-	2,228,924
交易目的金融負債-融券交易	-	-	-	140,020	140,020	-
長期借款	246,121	-	246,121	288,457	-	288,457
應付公司債	438,446	-	602,680	45,464	-	53,962
<u>衍生性金融商品</u>						
資產						
可轉換公司債資產交換	23,012	-	23,012	23,301	-	20,301
遠期外匯合約	12	-	12	1,622	-	1,622
股權連結型商品	1,472	-	1,472	2,490	-	2,490
認購權證	-	-	-	1,064	-	1,064
嵌入轉換公司債之衍生性金融商品資產	10,325	-	10,325	-	-	-
負債						
遠期外匯合約	-	-	-	271	-	271

本公司及子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，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據淨額、應收帳款淨額、其他金融資產—流動、短期借款、應付票據、應付帳款、應付所得稅、應付費用、其他應付款項及一年或一營業週期內到期長期負債。
2. 交易目的金融資產及負債及備供出售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。若無市場價格可供參考時，則採評價方法估計。本公司及子公司採用評價方法所使用之估計及假設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，該資訊為本公司及子公司可取得者。
3. 存出保證金(帳列其他資產-其他)係以其預期現金流量之折現值為其估計公平市價，折現率則以郵政儲金匯業局之一年期定期存款固定利率為準。
4. 長期借款多採浮動利率，以其帳面價值估計公平價值。
5. 於民國 94 年 12 月 31 日以前發行之可轉換公司債以市場價值為公平價值；於民國 95 年 1 月 1 日以後發行之可轉換公司債，且經本公司指定整體可轉換公司債為公平價值變動列入損益之金融商品者，係以公開市場之成交價作為公平價值。
6. 衍生性金融商品之公平價值係採評價方法估計。本公司及子公司採用評價方法所使用之估計及假設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，該資訊為本公司及子公司可取得者。

(三) 金融商品損益資訊

本公司及子公司民國 98 年及 97 年度第 1 季非公平價值變動認列損益之金融資產及金融負債，其利息收入總額分別為\$3,744 及\$3,413；利息費用總額分別為\$7,081 及\$8,442。

(四) 利率風險部位資訊

本公司及子公司民國 98 年及 97 年 3 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為\$609,791 及\$920,752。

(五) 風險控制及避險策略

本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。為了達成風險管理之目標，本公司多採自然避險之避險策略。

(六) 重大財務風險資訊

1. 金融商品

項	目	98年3月31日	97年3月31日
交易目的金融資產			
受益憑證		\$ 9,539	\$ 73,083
可轉換公司債		12,195	157,987
上市(櫃)公司股票		17,990	20,627
		<u>39,724</u>	<u>251,697</u>
交易目的金融負債-融券交易		<u>\$ -</u>	<u>(\$ 140,020)</u>

(1) 市場風險

本公司及子公司從事之交易目的金融資產及負債受市場價格變動之影響，惟本公司及子公司業已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司及子公司從事之交易目的金融資產及負債係透過集中交易市場及證券櫃檯買賣中心下單交易或交易相對人為信用良好之金融機構，該信用已適當評估及控管，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

(3) 流動性風險

本公司及子公司從事之交易目的金融資產及負債均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司從事之交易目的金融資產及負債多屬短期，且易於市場上買賣，又本公司及子公司業已設置停損點，並相對承作同一標的之融券交易，預期不致產生重大之現金流量風險。

2. 應收款項

項	目	98年3月31日	97年3月31日
應收票據淨額		\$ 30,378	\$ 52,624
應收帳款淨額		1,206,531	982,422
		<u>\$ 1,236,909</u>	<u>\$ 1,035,046</u>

(1) 市場風險

本公司及子公司之應收款項均為一年內到期，因此經評估無重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司及子公司應收款項債務人之信用正常，因此經評估並無重大之信用風險，另，業已依照應收款項帳齡提列適當之備抵呆帳。

(3) 流動性風險

本公司及子公司之應收款項均為一年內到期，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司之應收款項均為一年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

3. 其他金融資產

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>98年3月31日</u>	<u>97年3月31日</u>
其他金融資產		\$ 1,503,080	\$ 936,175

其他金融資產係包含現金及約當現金、其他金融資產—流動及存出保證金，經本公司及子公司評估後，尚無重大之市場、信用、流動性及利率變動之現金流量等風險。

4. 借 款

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>98年3月31日</u>	<u>97年3月31日</u>
短期借款		\$ 324,297	\$ 544,471
一年或一營業週期內到期長期負債		100,498	87,824
長期借款		246,121	288,457
		<u>\$ 670,916</u>	<u>\$ 920,752</u>

(1) 市場風險

本公司及子公司借入之款項，係為浮動利率之債務，故預期不致產生重大之市場風險。

(2) 信用風險

無。

(3) 流動性風險

本公司及子公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司民國98年及97年度第1季從事之短期借款、一年或一營業週期內到期之長期借款及長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期借款、一年或一營業週期內到期之長

期借款及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，依本公司及子公司民國98年及97年3月31日借款餘額核算，市場利率增加1%，將分別增加本公司現金流出\$6,098及\$9,208。

5. 應付公司債

項 目	98年3月31日	97年3月31日
應付公司債	\$ 438,446	\$ 45,464

(1) 市場風險

本公司發行之債務類商品係屬嵌入轉換權及賣回權之零息債券，其公平價值受市場股價波動影響，惟本公司可藉由贖回權之行使以降低市場風險，故預期不致發生重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司發行之債務類商品，無信用風險。

(3) 流動性風險

本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司發行之債務類商品為零息債券，因此無利率變動之現金流量風險。

6. 其他金融負債

項 目	98年3月31日	97年3月31日
其他金融負債	\$ 1,451,367	\$ 1,596,629

其他金融負債係包含應付票據、應付帳款、應付所得稅、應付費用及其他應付款項，經本公司評估後，尚無重大之市場、信用、流動性及利率變動之現金流量等風險。

7. 衍生性金融商品

民國98年03月31日：

項	目	可轉換公司債資產交換
交易目的金融資產：		
帳面價值		\$23,012
票面金額		23,000
票面利率		3.40%~4.00%
合約到期日		98.5.18~98.10.16
項	目	遠期外匯合約
交易目的金融資產：		
帳面價值		\$12
合約金額		美金 2,300仟元
約定匯率		33.94~33.97
結清日		98.4.27~98.6.1
項	目	股權連結型商品
交易目的金融資產：		
帳面價值		\$1,472
承作面額		美金 203仟元
合約金額		美金 105仟元
合約價格		51.70%

民國97年03月31日：

項	目	可轉換公司債資產交換
交易目的金融資產：		
帳面價值		\$23,301
票面金額		23,000
票面利率		4.00%~4.25%
合約到期日		98.5.18~98.11.22
項	目	遠期外匯合約
交易目的金融資產：		
帳面價值		\$1,622
合約金額		美金 5,000仟元
約定匯率		29.965~32.01
結清日		97.4.7~97.5.9
項	目	認購權證
交易目的金融資產：		
帳面價值		\$1,064
存續期間		6個月
履約方式		歐式
到期日		97.9.26
履約價格		53.40元(價外發行，發行日前一營業日標的物證券收盤價150%)
行使比例		1:0.2
履約價格重設條件		(1). 上市日前二營業日證券收盤價平均 < 發行日前一營業日證券收盤價×115%時，履約價格重設為上市日前二營業日證券收盤價平均×115%。 (2). 發行日前一營業日證券收盤價×110% ≤ 上市日前二營業日證券收盤價平均 < 發行日前一營業日證券收盤價×120%時，履約價格重設為上市日前二營業日證券收盤價平均×120%。 (3). 發行日前一營業日證券收盤價×120% ≤ 上市日前二營業日證券收盤價平均時，履約價格不重設。
項	目	股權連結型商品
交易目的金融資產：		
帳面價值		\$2,490
承作面額		美金 203仟元
合約金額		美金 105仟元
合約價格		51.70%

項	目	遠期外匯合約
交易目的金融負債：		
	帳面價值	\$271
	合約金額	美金 1,640仟元
	約定匯率	30.068~30.727
	結清日	97.3.25~97.5.7

(1) 市場風險

- a. 可轉換公司債資產交換主要約定條款為，若到期前標的物價格未跌至約定價格以下及標的物之發行公司未發生破產、重整等信用風險，在此交易架構下，本公司將有確定之利息收入，預期不致發生重大之市場風險。
- b. 遠期外匯合約，公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟本公司及子公司業已依契約價值變動之風險設定停損點，將可能發生之損失控制在可預期之範圍內，故預期不致產生重大之市場風險。
- c. 認購權證係歐式價外重設型認購權證，本公司有權利在權證存續期間內隨時以履約價格購買一定數量之標的股，且因有重設條件，可降低標的股股價向下大幅修正之風險及損失，預期不致發生重大之市場風險。
- d. UBS 3y USD VIETNAM ACCESS股權連結型商品，係依所連結越南證交所指數為基準十大成分股股價為商品之價值，投資人須承受連結標的證券股票價格下跌之風險，當標的證券價格下跌，投資人最大可能損失投入之本金。

(2) 信用風險

本公司及子公司從事衍生性金融商品相對人均為信用良好之金融機構，衍生性金融商品所連結之標的公司信用風險亦已適當評估及控管，故本公司認為合約相對人違約可能性甚低，預期不致產生重大信用風險。

(3) 流動性風險

本公司及子公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司操作之衍生性金融商品係非利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

(七) 本公司與從屬公司間已銷除之重大交易事項

茲彙列母公司與子公司及各子公司間交易金額達一億元或母公司實收資本額百分之二十以上者之往來情形如下：

98年1月1日至3月31日		
<u>交 易 事 項</u>	<u>交 易 公 司</u>	<u>金 額</u>
1. 沖銷長期投資與股東權益	本公司對Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd. 暨其子公司、Advanced International Multitech (VN) CORPORATION LTD. 明揚國際科技股份有限公司及Advanced Group International (BVI) Co., Ltd. 暨其子公司	\$1,327,761
2. 沖銷相互間債權債務科目 應收應付款項	本公司對明安運動器材(東莞)有限公司	591,353
3. 沖銷損益科目 進銷貨交易	本公司對明安運動器材(東莞)有限公司	1,127,671

97年1月1日至3月31日

<u>交 易 事 項</u>	<u>交 易 公 司</u>	<u>金 額</u>
1. 沖銷長期投資與股東權益	本公司對Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd. 暨其子公司、Advanced International Multitech (VN) CORPORATION LTD. 明揚國際科技股份有限公司及Advanced Group International (BVI) Co., Ltd. 暨其子公司	\$1,275,284
2. 沖銷相互間債權債務科目		
應收應付款項	本公司對Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.	667,700
	本公司對明安運動器材(東莞)有限公司	400,985
	本公司對Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.	219,452
	Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd. 對明安運動器材(東莞)有限公司	428,867
3. 沖銷損益科目		
進銷貨交易	本公司對明安運動器材(東莞)有限公司	1,373,025

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

季合併財務報表得不適用。

(二)轉投資事業相關資訊

季合併財務報表得不適用。

(三)大陸投資資訊

季合併財務報表得不適用。

(四) 母公司與子公司及個子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

茲彙列母公司與子公司及各子公司間交易金額達一億元或母公司實收資本額百分之二十以上者之往來情形如下：
民國98年度第1季

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與關係人之關係 (註2)	交 易 情 形			估合併總營收或 總資產之比率(註3)
				科目	金 額	交易條件	
0	明安國際企業股份有限公司	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. 明安運動器材(東莞)有限公司	1 1	註4 進貨	135,840 1,127,671	- 依雙方約定辦理	- 55%
			1	其他應收款	591,353	依雙方約定辦理	9%
1	明安運動器材(東莞)有限公司	明安國際企業股份有限公司	2 2	銷貨 應付帳款	1,127,671 591,353	依雙方約定辦理 依雙方約定辦理	55% 9%

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：係母公司對子公司之背書保證金額。

民國97年度第1季

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與關係人之關係 (註2)	交 易 情 形			佔合併總營收或 總資產之比率(註3)
				科目	金 額	交易條件	
0	明安國際企業股份有限公司	ADVANCED INTERNATIONAL	1	其他應收款	667,700	註4	11%
		MULTITECH (BVI) CO., LTD.	1	應付帳款	219,452	依雙方約定辦理	4%
			1	註5	213,150	-	-
		明安運動器材(東莞)有限公司	1	進貨	1,373,025	依雙方約定辦理	63%
			1	其他應收款	400,985	依雙方約定辦理	7%
1	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	明安國際企業股份有限公司	2	應付股利	667,700	註4	11%
			2	應收帳款	219,452	依雙方約定辦理	4%
		明安運動器材(東莞)有限公司	3	其他應收款	428,867	依雙方約定辦理	7%
2	明安運動器材(東莞)有限公司	明安國際企業股份有限公司	2	銷貨	1,373,025	依雙方約定辦理	63%
			2	應付帳款	400,985	依雙方約定辦理	7%
		ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	3	應付帳款	428,867	依雙方約定辦理	7%

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：係子公司分配盈餘予母公司。

註5：係母公司對子公司之背書保證金額。

註6：係子公司對孫公司之背書保證金額。

十二、部門別財務資訊

季合併財務報表得不適用。