

上櫃代碼:8938



# 明安國際企業股份有限公司

## 九 十 六 年 度 年 報

中華民國九十七年四月三十日 刊印

公開資訊觀測網址：<http://mops.tse.com.tw>

公司網址：<http://www.adgroup.com.tw>

## 一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱及聯絡電話

發言人：鄭錫潛

職稱：副總經理

電話：(07) 872-1410

電子郵件信箱：ir.ad@mail.adgroup.com.tw

代理發言人：林肯毅

職稱：內稽內控管理師

電話：(07)872-1410

電子郵件信箱：kennylin@mail.adgroup.com.tw

## 二、總公司、分公司、工廠之地址及聯絡電話

總公司：高雄市小港區中林路 26 號

電話：(07)872-1410

BIKE 事業部：高雄市小港區大業南路 33 號

電話：(07)871-5135

高爾夫球事業部：高雄市小港區中林路 26 號

電話：(07)872-1410

高加分公司：高雄市高雄加工出口區南五路 2 號

電話：(07)821-3851

## 三、股票過戶機構之名稱、地址及電話

名稱：大華證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市 100 重慶南路一段 2 號 5 樓

電話：(02)238-92999

網址：[www.gcsc.com.tw](http://www.gcsc.com.tw)

## 四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址及電話

會計師姓名：洪麗蓉、王國華

事務所名稱：資誠會計師事務所

地址：高雄市新興區民族二路 95 號 22 樓

電話：(07)237-3116

網址：[www.pwcglobal.com.tw](http://www.pwcglobal.com.tw)

## 五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢海外有價證券資訊之方式：無

## 六、公司網址：[www.adgroup.com.tw](http://www.adgroup.com.tw)

# 目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	4
參、公司治理報告	
一、組織系統圖	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	7
三、公司治理運作情形	15
(一)董事運作情形	15
(二)審計委員會運作情形	15
(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃治理實務守則差異情形及原因	16
(四)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者	17
(五)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊	17
(六)內部控制制度執行狀況	18
(七)最近年度及截至年報刊印日止，公司及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	19
(八)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議	19
(九)最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容	29
(十)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士辭職解任情形彙總	29
四、會計師公費資訊	29
五、更換會計師資訊	29
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	29
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	30
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人之資訊	31
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之股數	32
肆、募資情形	
一、公司資本及股份	33
(一)股本來源	33
(二)股東結構	35
(三)股權分散情形	35
(四)主要股東名單	36
(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	37
(六)公司股利政策及執行狀況	38
(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響	39
(八)員工分紅及董事、監察人酬勞	39
(九)公司買回本公司股份情形	39
二、公司債辦理情形	40
三、特別股辦理情形	40
四、海外存託憑證辦理情形	40
五、員工認股權憑證辦理情形	41
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	41
七、資金運用計劃執行情形	41

伍、營運概況	
一、業務內容	
(一)業務範圍	42
(二)產業概況	43
(三)技術及研發概況	45
(四)長、短期業務發展計畫	47
二、市場及產銷概況	49
(一)市場分析	49
(二)主要產品之重要用途及產製過程	54
(三)主要原料之供應狀況	54
(四)最近二年度任一年度中曾佔進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)金額與比例	55
(五)最近二年度生產量值	55
(六)最近二年度銷售量值	56
三、從業員工	56
四、環保支出訊息	56
五、勞資關係	57
六、重要契約	58
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	59
二、最近五年度財務分析	61
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	63
四、最近年度財務報表	64
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	115
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止,發生財務週轉困難之情事	172
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況	173
二、經營結果	174
三、現金流量	175
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	175
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計畫及未來一年投資計畫	176
六、風險事項之分析評估	176
七、其他重要事項	177
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	178
二、最近年度及截至年報刊印日止,私募有價證券辦理情形	183
三、最近年度及截至年報刊印日止,子公司持有或處分本公司股票情形	183
四、其他必要補充說明事項	183
玖、最近年度及截至年報刊印日止,如發生本法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	183

# 壹、致股東報告書

## 九十六年度營業報告書暨九十七年度營業計劃

### 一、九十六年度營業報告

#### (一)九十六年度營業計劃實施成果

本公司九十六年度主要業務為高爾夫球具等之內外銷，全年營業淨額為 8,112,268 仟元，較九十五年成長 21.19%，扣除營業成本 6,662,168 仟元，營業費用 629,456 仟元，營業外收(支)淨額 27,641 仟元，本期稅前純益為 848,285 仟元。預計所得稅費用 178,934 仟元，本期稅後淨利為 669,351 仟元，每股稅後盈餘新台幣 6.01 元。

#### (二)九十六年度預算執行情形

單位：新台幣仟元

預計損益表	預算金額	實績金額	達成率%
營業淨額	7,328,880	8,112,268	110.69%
營業成本	5,994,335	6,662,168	111.14%
營業毛利	1,334,545	1,450,100	108.66%
營業費用	612,552	629,456	102.76%
營業淨利	721,993	820,644	113.66%
營業外收(支)淨額	228,867	27,641	12.08%
稅前純益	950,860	848,285	89.21%

#### (三)財務收支及獲利能力分析

##### 1. 財務收支

單位：新台幣仟元

項 目 年 度	96 年 度
營業收入	8,112,268
營業毛利	1,450,100
營業淨利	820,644
營業外收入	137,833
營業外費用	(110,192)
稅前損益	848,285
會計原則變動累積影響數	-
稅後損益	669,351
每股盈餘(元)	6.01

##### 2. 獲利能力分析

單位：%

項 目	比率	
資產報酬率(%)	14	
股東權益報酬率(%)	24	
佔實收資本比例率(%)	營業利益	71
	稅前純益	73
純益率(%)	8	
每股盈餘(元)	6.01	

#### (四)研究發展狀況

##### 96 年度研發成果

- (1)高爾夫球頭耐磨耗鍍膜技術。
- (2)高爾夫球頭打擊面板強化技術。
- (3)高爾夫球頭打擊面板加工成型技術。
- (4)高爾夫球鐵桿頭嵌入式打擊面板極大化設計。
- (5)高爾夫球鐵製桿身外觀塗裝技術。
- (6)高爾夫球桿身智慧設計系統。
- (7)1Kg 以下碳纖維登山車結構設計及疊層技術及量產。
- (8)850g 以下碳纖維公路車架開發量產。
- (9)中空含避震橡膠之碳纖維前叉及零配件開發技術及量產技術。
- (10)一種超韌性克維拉纖維用於生產自行車車架、前叉及零配件生產技術。
- (11)改良氣袋吹氣成型生產良率的技術。
- (12)事後膠合的車首管鋁件的生產技術。
- (13)新型管對管壓合製程(tube to tube frame)生產自行車車架技術及量產技術。
- (14)空氣動力學外型之場地競賽及三項鐵人車款開發及量產技術。
- (15)真空疊層技術。
- (16)全玄武岩前叉開發及量產。

#### 二、九十七年營業計劃概要

##### (一)經營方針

- (1)全球產銷分工、持續降低生產成本並分散生產風險，達全球運籌管理之目標。
- (2)強化 e 化營運模式，提供客戶更快速及全方位的服務。
- (3)加強人力資源開發及人才培育計畫，提升營運效益。
- (4)持續加強產品開發能力與生產技術，並整合開發技術，朝向擴大 ODM 比重策略。
- (5)落實 CSR 之經營理念，提昇公司整體形象。
- (6)持續發揮管理會計功能及強化財務風險控管，以提升獲利。

##### (二)預期銷售數量

97 年 3 月 31 日

主要產品	生產量			銷售量		
	全年預算	目前已達預算		全年預算	目前已達預算	
		數量	%		數量	%
GOLF	3,855,150	858,745	22.28%	9,556,252	3,884,963	40.65%
BIKE	108,871	34,593	31.77%	260,061	51,879	19.95%
PPG	3,248,886	550,086	16.93%	2,931,296	610,926	20.84%
其他	55,808	11,373	20.38%	55,808	13,348	23.92%
合計	7,268,715	1,454,797	20.01%	12,803,417	4,561,116	35.62%

### (三)重要產銷策略

- (1)不斷精進製程技術，提高技術力，創造更高的附加價值。
- (2)擴大越南廠及江蘇常熟廠之生產能力與規模，合理配置生產地點，降低生產成本以滿足客戶各階層產品的需求。
- (3)繼續研發的e化，發揮協同開發設計平台的能力，縮短新產品上市時間，並朝向客戶量身訂製的技術服務。
- (4)積極協助客戶建立全球供應鏈管理系統，快速補貨，降低存貨成本，提昇公司及客戶整體價值。
- (5)產品線延伸、產品組合多樣化，提供客戶「一次購足」之服務。
- (6)成立複材應用發展中心，整合複材運用技術，積極投入各項利基型產品。

### (四)未來公司發展策略

- (1)持續強化研發及各類專業人才培育，達公司永續經營。
- (2)執行換裝先進ERP內部資訊整合系統(SAP)，並結合網路應用科技，強化服務價值鏈。
- (3)產業結盟合作，擴大各項高質化產品組合式樣，提供客戶全方位整合服務。
- (4)企業併購，厚實競爭優勢。

### (五)受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

對國內許多以製造為主之企業而言，其所面臨之各項環境壓力包括油、電、原物料及人工等成本持續高漲，而來自廉價輸出國家之價格競爭與來自終端消費市場之價格壓力等，在在都考驗著企業主之管理應變能力，公司持續藉由不斷的創新求變來順應市場潮流，厚實競爭實力。

就法規環境而言，公司持續加強內外環境、強化規章制度等，以因應環保、勞工、公司治理等法令要求，落實企業社會責任之經營理念與普世價值。

總體來看，在次貸陰霾籠罩與外在生產成本不斷提高下，企業經營面臨之挑戰日益嚴峻，公司相信藉由不斷的創新來滿足顧客需求，終能保持競爭優勢並為股東創造最大利潤。

敬祝各位股東女士、先生

身體健康、萬事如意

董事長兼總經理 鄭錫坤

## 貳、 公司簡介

### 一、公司簡介

(一) 設立時間：中華民國 76 年 7 月 20 日

(二) 公司及工廠之地址及電話

1、總公司：高雄市小港區中林路 26 號

電話：(07)872-1410

2、複材廠：高雄市小港區大業南路 33 號

電話：(07)871-5135

3、鑄造廠：高雄市小港區中林路 26 號

電話：(07)872-1410

(三) 公司沿革

民國 76 年	10 月公司成立，主要由林森池先生、鄭正賢先生、鄭錫坤先生等人集資成立，初期投資額新台幣 4500 萬元。公司成立開始即與「工研院材料所」技術合作，共同研發生產碳纖維高爾夫球桿。
民國 77 年	7 月位於高雄市小港區中林路 26 號之新建廠房落成啟用，並正式開始量產碳纖維高爾夫球桿，供應國內外市場。
民國 78 年	與「工研院材料所」及機械所合作研製預浸材料含浸機，產製 PPG 複合材料，以增強所需原物料自主性。及產品多元性，進而降低生產成本。
民國 79 年	與「工研院材料所」共同開發碳纖維「一體成型自由車骨架」。
民國 80 年	四月指派人員赴新竹「工研院」研習「一體成型自由車骨架」之生產技術，10 月安裝生產設備，投入碳纖維「一體成型自由車骨架」之生產。
民國 81 年	年初廠房擴建完成，腳踏車生產線開始小量試產碳纖維一體成型自由車骨架。11 月復與工研院材料所簽約共同開發碳纖維自行車之前叉。
民國 82 年	4 月自美國引進新型全自動纏繞式球桿製作機，並「工研院材料所」合作研發纏繞式球桿，使球桿多元化以迎合顧客不同之需求。碳纖維自行車之前叉於 3 月開始正式量產。
民國 83 年	2 月通過 ISO 國際品質認證。 轉投資成立「明安企業有限公司」。 因應訂單量增加，成立球桿第五條生產線。 球桿與腳踏車於本年度完成 NPS 線改造，全面以新的生產方式迎接日增訂單量。
民國 84 年	2 月成立球桿第六條生產線。 4 月組織變更，朝事業部歸劃發展，並積極推行「CIS 企業辨識系統」。
民國 85 年	9 月投資第二條材料含浸機試車、生產。 10 月投資寰安股份有限公司。
民國 86 年	腳踏車部門成功開發碳纖 CROWN 前叉。 設立明安網站及企業內部網站。 開始明安關係企業合併計劃的推動，並確立 2000 年以上櫃(市)為目標。



民國 87 年	<p>3 月 1 日轉投資之寰安股份有限公司由大安精密鑄造股份有限公司所吸收合併，7 月 1 日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及大明實業股份有限公司吸收合併，資本額增為 1 億 8 仟 7 佰 1 拾 7 萬元。</p> <p>8 月份轉投資設立 Advanced Group International (BVI) Co.,Ltd.</p> <p>10 月通過 ISO 9001 國際品質認證。</p> <p>12 月資本額增加為肆億零陸佰貳拾萬元整，並獲財政部證期會核准公開發行。</p>
民國 88 年	<p>(1) 2 月開始進行上市輔導。</p> <p>(2) 4 月購入第二部 CAD 設備。</p> <p>(3) 5 月購入「快速原型製作機」。</p> <p>(4) 11 月資本額增加至五億五仟陸佰貳拾萬貳拾元整。</p> <p>(5) 12 月購入新的 1M 寬「預浸材料含浸機」。</p>
民國 89 年	<p>(1) 元月引進 1M 寬預浸材料含浸機試車。</p> <p>(2) 7 月 ERP 上線。</p> <p>(3) 8 月大量生產鈦合金木桿頭。</p> <p>(4) 10 月大陸第二條鑄造線開工。</p> <p>(5) 11 月鈦合真空鑄造爐入廠。</p>
民國 90 年	<p>(1) 6 月與美日知名碳纖維球桿廠商 Fujikura Composite 策略聯盟，並辦理盈餘轉增資伍仟柒佰捌拾肆萬肆仟捌佰貳拾元，實收資本額為陸億參仟陸佰貳拾玖萬貳仟玖佰肆拾元整。</p> <p>(2) 8 月與東吳大學蘇雄義教授合作 SCM 專案計劃。子公司增設大陸沙田廠表面處理作業正式上線。</p> <p>(3) 11 月成立 SCM 小組全力推動供應鏈管理事務，提昇系統效率與降低成本。</p>
民國 91 年	<p>(1) 4 月申請興櫃股票櫃檯買賣。</p> <p>(2) 4 月申請股票上櫃案。</p> <p>(3) 12 月 2 日掛牌上櫃。</p>
民國 92 年	<p>(1) 4 月通過經濟部工業局體系間電子化計劃申請補助 925 萬。</p> <p>(2) 購入「雷射氬焊機」，加入焊接鈦球頭行列。</p> <p>(3) 5 月 27 日斥資億元動工興建新廠房。</p>
民國 93 年	<p>(1) 以 PKM 結合企業合併夥伴間彼此的流程作業、應用軟體、資料及 Web 功能，達到企業延伸(Enterprise Extension)提昇競爭力，使企業社群整體皆能獲利。</p> <p>(2) 新建廠房預計 5 月竣工；著手兩廠搬遷事宜，年底正式啟用。</p> <p>(3) 12 月投資設立明安國際企業(越南)責任有限公司。</p>
民國 94 年	<p>(1) 4 月內部 KM 網站上線。</p> <p>(2) 5 月以「I-Design 高爾夫球具協同設計開發專案計畫」通過經濟部技術處示範性資訊應用開發計畫補助 1,440 萬。</p> <p>(3) 12 月於經濟部加工出口區高雄分處設立分公司。</p>
民國 95 年	<p>(1) 投資設立「上海峰盛碳纖科技有限公司」。</p> <p>(2) 投資設立子公司「明揚國際科技股份有限公司」。</p> <p>(3) 投資設立「明安複合材料科技(常熟)有限公司」。</p> <p>(4) 10 月通過 ISO 14001 及 OHSAS 18001，落實工安及環保政策。</p> <p>(5) 獲經濟部工業局核發【企業營運總部認證書】。</p>
民國 96 年	<p>(1) 通過經濟部工業局知識管理標竿典範輔導(製造工程知識管理機制建立)。</p> <p>(2) 明安 20 年回顧與實體展。</p>

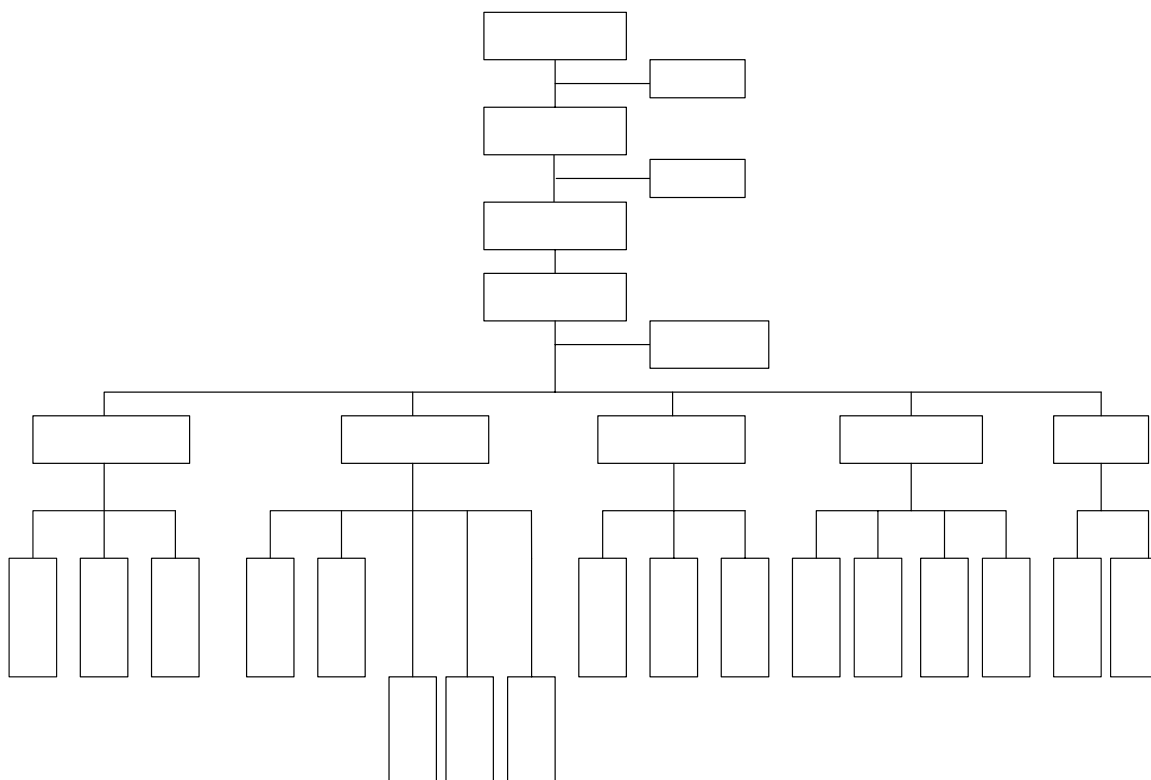
## 參、 公司治理報告

### 一、公司組織

#### (一) 組織系統圖

##### 1. 公司之組織結構

##### 2. 各主要部門營業業務



GOLF 技術研發	新材料新製程技術開發與測試及新技術引進與量產協助。
Golf 營業	高爾夫產品之銷售業務、客戶關係開發與維繫及客戶服務。
Golf 製造	高爾夫產品之生產製造、開發設計及品管控制。
BIKE 事業部	腳踏車架及前叉之研發、生產及銷售。
複材事業部	纖維預浸材料之研發、生產及銷售。
人資部	規章制度之整合規劃、修訂與執行、人力資源規劃及發展事務。
資訊部	應用軟體系統策劃與執行、電腦及相關周邊設備管理及維護、應用軟體系統相關文件維護、應用軟體外包管理。
採購部	國內外原物料及庶務之採購。
環安部	環安衛管理系統之督導及推動。
財會處	各項財務報表編製、資金運作、財務調度及稅務處理。
稽核	評估內部控制制度及管理制度的健全性、合理性及有效性。
ISO	ISO 9001 之管理追蹤、審核等制度之健立、管理及推動。

二.董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人資料

97年03月31日

職稱 (註一)	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期 (註二)	選任時持有股數		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		主要學、經歷 (註三)	目前兼任本公司及其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人		
					股數(股)	持股 比率	股數(股)	持股 比率	股數(股)	持股 比率	股數(股)	持股 比率			股數(股)	持股 比率	職稱
董事	明安投資有限公司代表人： 鄭正賢	96/05/22	3年	93/5/10	11,668,610	10.92	11,898,404	10.30	-	-	-	-	台大農業化工系	明安國際企業(股)公司總裁	董事長 副總	鄭錫坤 鄭錫潛	父子 父子
董事長	鄭錫坤	96/05/22	3年	87/7/1	2,577,267	2.41	2,377,022	2.06	342,470	0.30	-	-	美國Vanderbilt大學工程 管理碩士	明安國際企業(股)公司董事長、Advanced Int'l Multitech (BVI) Co., Ltd. 董事、 Advanced Group Int'l (BVI) Co., Ltd. 董事、 明安運動器材(東莞)有限公司董事長、明揚國 際科技股份有限公司董事長、明安複合材料科 技(常熟)有限公司董事長、高盛國際工業(股) 公司董事、明安投資有限公司董事長	總裁 副總經理	鄭正賢 鄭錫潛	父子 兄弟
董事	劉安皓	96/05/22	3年	87/7/1	1,277,014	1.20	1,427,854	1.24	329,350	0.28	-	-	台大化工系	明安國際企業股份有限公司副總經理、明揚國 際科技股份有限公司監察人、明安複合材料科 技(常熟)有限公司董事、明安投資有限公司董 事	總裁	鄭正賢	翁婿
董事	杜志雄	96/05/22	3年	87/7/1	1,944,073	1.82	1,977,902	1.71	65,668	0.06	-	-	文化大學體育系	明安運動器材(東莞)有限公司董事、明安投資 有限公司董事	-	-	-
獨立 董事	王建亞	96/05/22	3年	96/05/22	-	-	-	-	13,707	0.01	-	-	加州大學工程碩士	諾基亞(台灣網路系統)總經理	-	-	-
獨立 董事	吳清在	96/05/22	3年	91/6/21	-	-	-	-	-	-	-	-	美國紐約市大學會計博 士、國立成功大學財務 金融研究所所長	國立成功大學教授	-	-	-
監察人	黃美莉	96/05/22	3年	96/05/22	378,336	0.35	385,786	0.33	437,548	0.38	-	-	銘傳大學國際貿易系	璉祐有限公司董事長	-	-	-
監察人	歐陽謙	96/05/22	3年	87/10/1	927,691	0.87	945,960	0.82	176,197	0.15	-	-	台大法律系 高等律師考試及格	執業律師	-	-	-
監察人	涂三遷	96/05/22	3年	91/6/21	1,388	-	1,415	-	83,644	0.07	-	-	美國路易斯安那州立大 學會計碩士、政治大學 會計系兼任講師	福星投資(股)公司董事長、勤業眾信會計師事 務所會計師	-	-	-

註一：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註二：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註三：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東及持股比例
明安投資有限公司	鄭錫坤 27.93%、陳韻磬 12.17%、劉安皓 11.60%、陳肖崐 11.01%、林素純 9.43%、林素華 9.43%、杜志雄 8.49%、傅璋惠 9.3%、鄭正賢 0.49%、劉玲滿 0.15%

(二)董事及監察人資料：

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註1)										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數	
		商務、法務、 財務、會計或 公司業務所須 相關科系之公 私立大專院校 講師以上	法官、檢察官、律 師、會計師或其他 與公司業務所需 之國家考試及格 領有證書之專門 職業及技術人員	商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 須之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
明安投資有限公司 代表人：鄭正賢			✓						✓	✓	✓			✓		
鄭錫坤			✓								✓			✓	✓	
劉安皓			✓								✓			✓	✓	
杜志雄			✓				✓				✓	✓	✓	✓	✓	
涂三遷		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
歐陽謙		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
黃美菊			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
王建亞			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
吳清在		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1家

註1：欄位多寡視實際數調整。

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

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

## (三)總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料

97年3月31日

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要學經歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數(股)	持股比例(%)	股數(股)	持股比例(%)	股數(股)	持股比例(%)			職稱	姓名	關係
董事長 兼總經理	鄭錫坤	87.07.01	2,377,022	2.06	342,470	0.30	-	-	美國Vanderbilt大學 工程管理碩士	明安國際企業(股)公司董事長、Advanced Int'l Multitech (BVI) Co., Ltd.董事、Advanced Group Int'l (BVI) Co., Ltd.董事、明安運動器材(東莞)有限公司董事長、明揚國際科技股份有限公司董事長、明安複合材料科技(常熟)有限公司董事長、高盛國際工業(股)公司董事、明安投資有限公司董事長	總裁 副總經理	鄭正賢 鄭錫潛	父子 兄弟
副總經理	劉安皓	87.07.01	1,427,854	1.24	329,350	0.28	-	-	台大化工系	明揚國際科技股份有限公司監察人、明安複合材料科技(常熟)有限公司董事、明安投資有限公司董事	總裁	鄭正賢	翁婿
副總經理	鄭錫潛	87.07.01	971,083	0.84	239,773	0.21	-	-	日本明治大學經營管理系	明揚國際科技股份有限公司董事、明安複合材料科技(常熟)有限公司董事	總裁 董事長	鄭正賢 鄭錫坤	父子 兄弟
副總經理	陳肖崐	96.01.01	527,229	0.46	372,584	0.32	-	-	高雄工專電機科	明揚國際科技股份有限公司董事、明安複合材料科技(常熟)有限公司董事	-	-	-
協理	陳元祐	82.03.18	14,566	0.01	117,835	0.10	-	-	淡江大學統計系	明安複合材料科技(常熟)有限公司監察人、明安運動器材(東莞)有限公司總經理	-	-	-
協理	蔡忠城	95.02.20	6,864	0.01	-	-	-	-	交通大學機械所	無	-	-	-
協理	莊德傑	95.05.30	3,653	-	2,000	-	-	-	成功大學機械工程所	明安複合材料科技(常熟)有限公司董事	-	-	-
協理	趙永成	96.01.01	52,029	0.05	-	-	-	-	太平國小	無	-	-	-
協理	劉雨貴	96.04.01	219,336	0.19	509,190	0.44	-	-	南台工專	無	-	-	-
協理	蕭維成	96.12.25	-	-	-	-	-	-	澳洲雪梨大學碩士	無	-	-	-
協理	李美娟	96.12.10	-	-	-	-	-	-	東海大學會計系 81年會計師高考及格	無	-	-	-
協理	許水胖(註1)	90.03.01	47,132	0.04	54,327	0.05	-	-	中央大學化工系	無	-	-	-
協理	江宗文	97.02.01	-	-	-	-	-	-	東吳大學	無	-	-	-

註1：97年4月15日已退休

(四)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之報酬

(1)董事(含獨立董事)之酬金

97年3月31日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (註1)	董事酬金						A、B及C等三 項總額占稅後 純益之比例 (註11)		兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D 及E等五項 總額占稅後 純益之比例 (註11)		有無 領取 來自 子公 司以 外轉 投資 業 酬金 (註 12)		
		報酬(A) (註2)		盈餘分配之酬 勞(B) (註3)		業務執行費 用(C) (註4)		本公司	合併報 表內 所有 公司 (註8)	薪資、獎金及 特支費等(D) (註5)		盈餘分配員工紅利(E)(註6)				員工認股權 憑證得認購 股數(F) (註7)			本公司	合併 報表 內 所 有 公 司 (註8)
		本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註8)			本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註8)	現 金 紅 利 金 額	股 票 紅 利 金 額	現 金 紅 利 金 額	股 票 紅 利 金 額	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註8)			
總裁	鄭正賢																			
董事	明安投資 有限公司																			
董事長兼 任總經理	鄭錫坤																			
董事兼任 副總經理	劉安皓	-	-	7,451	7,451	233	233	7,684	7,684	5,750	8,133	120	634	120	634	-	-	2.12%	2.48%	無
董事	杜志雄																			
獨立董事	王建亞																			
獨立董事	吳清在																			

## 酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前三項酬金總額(A+B+C)		前五項酬金總額(A+B+C+D+E)	
	本公司(註9)	合併報表內所有公司 (註10)G	本公司(註9)	合併報表內所有公司 (註10)H
低於 2,000,000 元	鄭正賢、明安投資、 劉安皓、杜志雄、 王建亞、吳清在	鄭正賢、明安投資、 劉安皓、杜志雄、 王建亞、吳清在	鄭正賢、明安投資、 杜志雄、王建亞、 吳清在	鄭正賢、明安投資、 杜志雄、王建亞、 吳清在
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	鄭錫坤	鄭錫坤	劉安皓	劉安皓
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元			鄭錫坤	鄭錫坤
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元				
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元				
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元				
100,000,000 元以上				
總計	7	7	7	7

註1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列表及下表(3)。

註2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。

註7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列表外，尚應填列表十五。

註8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註10：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註12：a.本欄應明確填列公司董事「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司董事於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表之G及H欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

\*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

## (2) 監察人之酬金

97年3月31日；單位：仟元

職稱	姓名 (註1)	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例 (註8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金 (註9)
		報酬(A) (註2)		盈餘分配之酬勞(B) (註3)		業務執行費用(C) (註4)		本公司	合併報表內所有公司 (註5)	
		本公司	合併報表內所有公司 (註5)	本公司	合併報表內所有公司 (註5)	本公司	合併報表內所有公司 (註5)			
監察人	歐陽謙									
監察人	黃美菊	-	-	1,170	1,170	99	99	0.19%	0.19%	無
監察人	涂三遷									
合計										

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註6)	合併報表內所有公司 (註7) D
低於 2,000,000 元	歐陽謙、黃美菊、涂三遷	歐陽謙、黃美菊、涂三遷
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元		
100,000,000 元以上		
總計	3	3

- 註1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。
- 註2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。
- 註3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。
- 註4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。
- 註5：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。
- 註6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。
- 註7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。
- 註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。
- 註9：a.本欄應明確填列公司監察人「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。  
b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司監察人於子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金，併入酬金級距表D欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」  
c.酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

\*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。



(3) 總經理及副總經理之酬金

97年3月31日；單位：仟元/仟股

職稱	姓名 (註1)	薪資(A) (註2)		獎金及特支費等等(B) (註3)		盈餘分配之員工紅利金額(C) (註4)				A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(%) (註9)		取得員工認股權憑證數額(註5)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註10)
		本公司	合併報表內所有公司 (註6)	本公司	合併報表內所有公司 (註6)	本公司		合併報表內所有公司 (註5)		本公司	合併報表內所有公司 (註6)	本公司	合併報表內所有公司 (註6)	
						現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
董事長兼總經理	鄭錫坤	10,259	12,642	-	-	300	2,005	300	2,005	1.88%	2.23%	-	-	無
董事兼任副總經理	劉安皓													
副總經理	鄭錫潛													
副總經理	陳肖崑													

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註7)	合併報表內所有公司(註8) D
低於 2,000,000 元		
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	鄭錫坤、劉安皓、鄭錫潛、陳肖崑	鄭錫坤、劉安皓、鄭錫潛、陳肖崑
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元		
100,000,000 元以上		
總計	4	4

註1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1)

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、退職退休金、離職金。

註3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註6：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註8：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註10：a. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b. 若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金額，並應依公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金，併入酬金級距表D欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」

c. 酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

\* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

## (4)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

97年3月31日；單位：仟元/仟股

	職稱 (註一)	姓名 (註一)	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之 比例(%)
經 理 人	董事長兼總經理	鄭錫坤	11,886	1,701	13,587	2.03%
	副總經理	劉安皓				
	副總經理	鄭錫潛				
	副總經理	陳肖崑				
	協理	陳元祐				
	協理	劉雨貴				
	協理	趙永成				
	協理	莊德傑				
	協理	蔡忠城				
	協理	蕭維成				
	協理	江宗文				
	協理	李美娟				
	經理	曾皆富				
	經理	蔡昌宏				
	經理	黃秋敏				
	經理	黃國祥				
	經理	黃意雯				
	經理	李明泰				
	經理	蘇銘淦				
	經理	周益男				
	經理	林孟蓉				
	副理	陳美玉				
	副理	劉志隆				
副理	王志文					
副理	張清雄					
副理	謝玉娟					
副理	張二洲					
副理	楊德洲					
副理	林福隆					
副理	許英森					

列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註一：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註二：經理人之適用範圍，依據本會九十二年三月二十七日台財證三字第○九二○○○一三○一號函令規定，其範圍如下：

- (1)總經理及相當等級者
- (2)副總經理及相當等級者
- (3)協理及相當等級者
- (4)財務部門主管
- (5)會計部門主管
- (6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註三：若董事、總經理及副總經理有領取員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，除填列附表一之二外，另應再填列表。

## (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。

職稱	95年度本公司及合併報表內所有公司支付本公司董事、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	96年度本公司及合併報表內所有公司支付本公司董事、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
董事	6.43%	4.90%
監察人		
總經理及副總經理		

事業群總經理級之薪資架構為本薪、伙食津貼、職務加給，其薪資依其學歷、經歷、績效工作年資之差異，介於10萬至20萬元間。

### 三、公司治理運作情形

#### (一)董事會運作情形

最近年度董事會開會 10 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出(列)席次數B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註2)	備註
董事長	鄭錫坤	9	1	90%	連任
董事	陳韻馨	1		10%	死亡解任
董事	劉安皓	8		80%	連任
董事	杜志雄	9	1	90%	連任
董事	明安投資有限公司 代表人：鄭正賢	10		100%	連任
獨立董事	吳清在	6	1	60%	連任
獨立董事	王建亞	6		75%	該董事於 96/5/22 新任
獨立董事	林瑞章	0		-	該董事於 96/5/22 改選解任
監察人	黃美菊	4		50%	該監察人於 96/5/22 新任
監察人	歐陽謙	6		60%	連任
監察人	涂三遷	5		50%	連任
監察人	游俊茂	1		50%	該監察人於 96/5/22 改選解任
其他應記載事項： 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：本公司於 95 年 12 月經董事會訂定通過「董事會議事規範」，更能有效建立董事會治理制度及健全監督功能，並強化管理機能。					

註1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註2：

- (1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。
- (2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

#### (二)審計委員會運作情形：不適用。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一) 本公司設有發言人及代理發言人，作為公司對外發表意見之管道，並設置股務部門處理股東事宜。</p> <p>(二) 視需要透過股務代理機構查詢，並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變動情形</p> <p>(三) 公司財務獨立及定期評估經營績效</p>	<p>與上市上櫃公司治理實務守則規定相符</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一) 已設置二席獨立董事</p> <p>(二) 本公司之簽證會計師事務所設有輪查政策之機制，以確保其獨立性，本公司之董事會亦定期評估簽證會計師之獨立性</p>	<p>1. 與治理實務守則規定相符</p> <p>2. 本公司之會計師均能超然獨立審查公司財務</p>
<p>三、監察人之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立監察人之情形</p> <p>(二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形</p>	<p>(一) 已設置一席獨立監察人</p> <p>(二) 監察人依法行使監察人職權時，會視需要與員工溝通；另，監察人會透過參加股東會與股東溝通</p>	<p>本公司之監察人均能獨立行使其職權</p>
<p>四、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>(一) 本公司已依規定建立發言人制度處理相關事宜</p> <p>(二) 本公司均依規定在公開資訊觀測站公佈公司的經營狀況</p>	<p>與治理實務守則規定相符</p>
<p>五、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(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</p>	<p>(一) 公司已架設網站，在首頁之『股東專區』選項下可查詢本公司財務</p> <p>(二) 本公司指派專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，且業已建立發言人制度，確保可能影響股東及利害關</p>	<p>與治理實務守則規定大致相符</p>

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
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)	係人決策之資訊，及時允當揭露	
六、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	本公司尚未設置提名或薪酬委員會等功能委員會	將視實際需要及配合相關法令辦理
<p>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： 公司目前尚未訂立公司治理實務守則，未來當依金管會所頒「公司治理實務守則」規定遵照辦理。</p>		
<p>八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、僱員關懷、環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、投資者關係、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：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 推動OHSAS 18001與ISO 14000，落實工安及環保政策，提昇公司形象與社會責任。</li> <li>2. 公司內部並設置意見箱與交流平台；並依法成立工會維護員工權益。</li> <li>3. 積極參與社會公益活動。（例：定期舉辦員工捐血等活動、弱勢團體捐款）</li> </ol>		
<p>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、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）： 本公司定期商請董事、監察人參加財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會舉辦之『董事、監察人實務研習班』課程。</p>		
<p>十、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：無</p>		
<p>註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。 註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。 註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。</p>		

(四)訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：不適用。

(五)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：不適用。

(六)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書

明安國際企業股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：九十七年三月二十八日

本公司民國九十六年一月一日至九十六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九十七年三月二十八日董事會通過，出席董事五人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

明安國際企業股份有限公司

董事長兼總經理：鄭錫坤

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無
- (七)最近年度及截至年報刊印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
- (八)最近年度及截至年報刊印止，股東會及董事會之重要決議：
1. 九十六年度股東常會

## 明安國際企業股份有限公司

### 九十六年股東常會議事錄

時間：中華民國九十六年五月二十二日(星期二)上午十時整

地點：經濟部工業局高雄臨海工業區服務中心

出席：出席股東及股東代理人所代表之出席股數為 72,230,807 股，佔總發行股數 106,843,313 股之 67.60%。

主 席：鄭錫坤

記錄：王美珍

壹、宣佈開會：主席報告出席股東連同委託代表股份總數達公司法規定-宣佈開會。

貳、主席致詞：(略)

參、報告事項

- (一)九十五年度營業狀況報告。
- (二)監察人查核九十五年度決算表冊報告。
- (三)國內第一次無擔保轉換公司債執行情形報告。
- (四)九十五年度大陸投資情形報告。
- (五)訂定「董事會議事規範」報告。

肆、承認事項

第一案

案由：本公司九十五年度決算表冊，提請承認。(董事會提)

說明：1. 本公司九十五年度財務報表，業經資誠會計師事務所洪麗蓉及王國華會計師查核竣事，並出具無保留意見之查核報告書。上述各項表冊及營業報告書及盈餘分派議案業經董事會決議通過，並送請監察人查核完竣。(請詳見附表)

2. 提請承認。

決議：本案經主席說明並徵詢全體出席股東均無異議後，照案通過。

## 第二案

案由：本公司九十五年度盈餘分派議案(股利、員工紅利及董監酬勞)，提請承認。  
(董事會提)

說明：1. 本公司九十五年度盈餘分配表。(請詳見附表)

2. 本次盈餘分派議案，如因本公司普通股股數發生變動，股東配股配息比例因而發生變動需修正時，擬請股東會授權董事會全權處理。

3. 提請承認。

決議：本案經主席說明並徵詢全體出席股東均無異議後，照案通過。

## 伍、討論事項

### 第一案

案由：九十五年度盈餘(含員工紅利)轉增資發行新股案，提請公決。(董事會提)

說明：

1. 擬自九十五年度可分配盈餘中提撥股東股利新台幣 21,368,660 元及員工紅利新台幣 10,000,000 元，合計新台幣 31,368,660 元，辦理增資發行新股 3,136,866 股，每股面額 10 元，股東股利部分依配股基準日股東名簿記載股數，每仟股約無償配發 20 股，配發新股不足一股之畸零股得由股東自行拼湊，於除權配股基準日五日內向本公司股務代理機構登記，逾期未辦理者，以現金配發，未拼湊者或拼湊後仍不足一股者，授權由董事長洽特定人按面額認購。本次盈餘轉增資發行新股其權利義務與原發行股份相同，俟本次股東會通過後並報奉主管機關核准後，授權董事會另訂配股基準日，屆時另行公告。

2. 本次增資發行新股如因本公司普通股股數發生變動致配股率發生變動，或因主管機關核示須變更時，擬請授權董事會辦理。

3. 截至民國九十六年三月二十四日(股東會停止過戶日)，本公司流通在外之員工認股權憑證得認購股份計約 699,250 股，因員工認股權憑證之認股價格不因本次盈餘轉增而有變動，故對股東權益並無重大影響。

4. 提請公決。

決議：本案經主席說明並徵詢全體出席股東均無異議後，照案通過。



第二案

案由：本公司「公司章程」修正案，提請公決。(董事會提)

說明：本公司章程修正前後修文對照表如下：

修正前條文		修正後條文		修正原因
第七條	本公司資本總額定為新台幣拾肆億陸仟參佰萬元整，分為壹億肆仟陸佰參拾萬股，每股面額新台幣壹拾元，得分次發行，未發行股份授權董事會視實際需要決議發行。其中壹仟萬股保留供發行認股權證，附認股權公司債或附認股權特別股行使認股權使用。	第七條	本公司資本總額定為新台幣拾肆億陸仟參佰萬元整，分為壹億肆仟陸佰參拾萬股，每股面額新台幣壹拾元，得分次發行，未發行股份授權董事會視實際需要決議發行。其中 <u>壹佰萬</u> 股保留供發行認股權證，附認股權公司債或附認股權特別股行使認股權使用。	
第三十條	為保障本公司全體股東投資之共同利益，凡屬本公司董事及股東均不得為與本公司營業利益衝突之行為。如有為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，或提供營業秘密者，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可。董事或股東違反前項之規定，股東會得以決議，將該行為之所得視為公司之所得。	第三十條	<u>刪除</u>	
第卅四條	本章程定立於中華民國七十六年六月十六日。第一次修正於中華民國七十六年七月十日。第二次修正於中華民國七十六年七月二十日。第三次修正於中華民國七十九年八月十五日。第四次修正於中華民國七十九年九月二十一日。……第十八次修正於民國九十五年五月廿五日。	第卅四條	本章程定立於中華民國七十六年六月十六日。第一次修正於中華民國七十六年七月十日。第二次修正於中華民國七十六年七月二十日。第三次修正於中華民國七十九年八月十五日。第四次修正於中華民國七十九年九月二十一日。……第十八次修正於民國九十五年五月廿五日。第十九次修正於民國九十六年五月廿二日。	配合本次章程修改

決議：本案經主席說明並徵詢全體出席股東均無異議後，照案通過。

第三案

案由：修訂本公司『取得或處分資產處理程序』，提請討論。(董事會提)

說明：1. 依證券交易法第三十六條之一及「公開發行公司取得或處分資產處理準則」之規定修訂。

2. 修正前後條文對照表如下：

修正前	修正後
<p>第二條：法令依據 本處理程序係依證券交易法（以下簡稱本法）第三十六條之一及財政部證券暨期貨管理委員會91年12月10日（九一）台財證（一）第0九一000六一0號函「公開發行公司取得或處分資產處理準則」有關規定訂定。</p>	<p>第二條：法令依據 本處理程序係依證券交易法（以下簡稱本法）第三十六條之一及行政院金融監督管理委員會（以下簡稱該會）96年01月19日金管證一字第09600014636號函、金管證一字第09600014631號令及「公開發行公司取得或處分資產處理準則」有關規定訂定。</p>
<p>第三條：資產範圍 一、有價證券：包括股票、公債、公司債、金融債券、國內受益憑證、海外共同基金、存託憑證、認購(售)權證、受益證券及資產基礎證券等長、短期投資。 (以下略)</p>	<p>第三條：資產範圍 一、有價證券：包括股票、公債、公司債、金融債券、<u>表彰基金之有價證券</u>、存託憑證、認購(售)權證、受益證券及資產基礎證券等<u>投資</u>。 (以下略)</p>
<p>第七條：取得或處分不動產或其他固定資產之處理程序 一、評估及作業程序…… 二、交易條件及授權額度之…… (一)取得或處分不動產，…… (二)取得或處分其他固…… (三)本公司取得或處分資產依所訂處理程序或其他法律規定應經董事會通過者，如有董事表示異議且有紀錄或書面聲明，公司並應將董事異議資料送各監察人。另外本公司若已設置獨立董事者，依規定將取得或處分資產交易提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，並將其同意或反對之意見與理由列入會議紀錄。 三、執行單位(以下略) 四、不動產或其他固定資產估價報告</p>	<p>第七條：取得或處分不動產或其他固定資產之處理程序 一、評估及作業程序…… 二、交易條件及授權額度之…… (一)取得或處分不動產，…… (二)取得或處分其他固…… (三)本公司取得或處分資產依所訂處理程序或其他法律規定<u>依本處理程序第十七條規定辦理</u>。 三、執行單位(以下略) 四、不動產或其他固定資產估價報告 本公司取得或處分不動產……，並符合下列規定： (一)因特殊原因須以限定價格、特定價格或特殊價格作為交易價格之參考依據時，該項交易應先提經董事會決議通過，未來交易條件變更者，亦應比照上開程序辦理。 (以下略)</p>

<p>本公司取得或處分不動產……，並符合下列規定：</p> <p>(一)因特殊原因須以限定價格或特定價格作為交易價格之參考依據時，該項交易應先提經董事會決議通過，未來交易條件變更者，亦應比照上開程序辦理。</p> <p>(以下略)</p>	
<p>第八條：取得或處分有價證券投資處理程序</p> <p>一、評估及作業程序……</p> <p>二、交易條件及授權額度之決定程序</p> <p>(一)於集中交易市場……</p> <p>(二)非於集中交易市場……</p> <p>(三)本公司取得或處分資產依所訂處理程序或其他法律規定應經董事會通過者，如有董事表示異議且有紀錄或書面聲明，公司並應將董事異議資料送各監察人。另外本公司若已設置獨立董事者，依規定將取得或處分資產交易提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，並將其同意或反對之意見與理由列入會議紀錄。</p> <p>三、執行單位……</p> <p>四、取得專家意見</p> <p>(一)本公司取得或處分有價證券有下列情形之一，且交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者應洽請會計師就交易價格之合理性表示意見：</p> <p>1. 取得或處分非於證券交易所或證券商營業處所買賣之有價證券。</p> <p>2. 取得或處分私募有價證券。</p> <p>(略)</p>	<p>第八條：取得或處分有價證券投資處理程序</p> <p>一、評估及作業程序……</p> <p>二、交易條件及授權額度之決定程序</p> <p>(一)於集中交易市場……</p> <p>(二)非於集中交易市場……</p> <p>(三)本公司取得或處分資產依所訂處理程序或其他法律規定依<u>本處理程序第十七條規定辦理。</u></p> <p>三、執行單位……</p> <p>四、取得專家意見</p> <p><u>(一)本公司取得或處分有價證券，應先取具標的公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表作為評估交易價格之參考，另交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應洽請會計師就交易價格之合理性表示意見。但該有價證券具活絡市場之公開報價或該會另有規定者，不在此限。</u></p> <p>(略)</p>
<p>第九條：向關係人取得不動產之處理程序</p> <p>本公司向關係人購買或交換而取得不動產，……考慮實質關係。</p> <p>評估及作業程序……</p> <p>(六)本次交易之限制條件及其他重要約定事項。</p>	<p>第九條：向關係人取得不動產之處理程序</p> <p>本公司向關係人購買或交換而取得不動產，……考慮實質關係。</p> <p>評估及作業程序……</p> <p>(六)本次交易之限制條件及其他重要約定事項。</p> <p><u>本公司取得或處分資產依所訂處理程</u></p>

<p>三、交易成本之合理性評估……</p> <p>(五)本公司向關係人取得不動產，如經按本條第三項第(一)、(二)款規定評</p> <p>……並經財政部證券暨期貨管理委員會同意後，始得動用該特別盈餘公積。(以下略)</p>	<p>序或其他法律規定依本處理程序第十七條規定辦理。</p> <p>三、交易成本之合理性評估……</p> <p>(五)本公司向關係人取得不動產，如經按本條第三項第(一)、(二)款規定評</p> <p>……並經行該會同意後，始得動用該特別盈餘公積。(以下略)</p>
<p>第十條：取得或處分會員證或無形資產之處理程序</p> <p>(一)評估及作業程序……</p> <p>(二)交易條件及授權額度之決定程序</p> <p>1. 取得或處分會員證，應參考市場公平市價，……</p> <p>2. 其金額在實收資本額百分之二十或新台幣參億元(含)以下者，應呈請董事長核准並應於事後最近一次董事會中提會報備；超過實收資本額百分之二十或新台幣參億元，另須提經董事會通過後始得為之。</p> <p>3. 本公司取得或處分資產依所訂處理程序或其他法律規定應經董事會通過者，如有董事表示異議且有紀錄或書面聲明，公司並應將董事異議資料送各監察人。另外本公司若已設置獨立董事者，依規定將取得或處分資產交易提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，並將其同意或反對之意見與理由列入會議紀錄。(以下略)</p>	<p>第十條：取得或處分會員證或無形資產之處理程序</p> <p>(一)評估及作業程序……</p> <p>(二)交易條件及授權額度之決定程序</p> <p>1. 取得或處分會員證，應參考市場公平市價，……</p> <p>2. 其金額在實收資本額百分之二十或新台幣<u>三</u>億元(含)以下者，應呈請董事長核准並應於事後最近一次董事會中提會報備；超過實收資本額百分之二十或新台幣<u>三</u>億元，另須提經董事會通過後始得為之。</p> <p>3. 本公司取得或處分資產依所訂<u>處理程序或其他法律規定依本處理程序第十七條規定辦理</u>。(以下略)</p>
<p>第十二條：取得或處分衍生性商品之處理程序……</p> <p>一、交易原則與方針……</p> <p>(三)權責劃分</p> <p>(4)衍生性商品核決權限</p> <p>A. 避險性交易之核決權限依本公司核決權限標準執行。</p> <p>B. 其他特定用途交易，提報董事會核准後方可進行之。</p> <p>C. 本公司取得或處分資產依所訂處理程序或其他法律規定應經董</p>	<p>第十二條：取得或處分衍生性商品之處理程序……</p> <p>一、交易原則與方針……</p> <p>(三)權責劃分</p> <p>(4)衍生性商品核決權限</p> <p>A. 避險性交易之核決權限依本公司核決權限標準執行。</p> <p>B. 其他特定用途交易，提報董事會核准後方可進行之。</p> <p>C. 本公司取得或處分資產依所訂<u>處理程序或其他法律規定依本處理程</u></p>

<p>事會通過者，如有董事表示異議且有紀錄或書面聲明，公司並應將董事異議資料送各監察人。另外本公司若已設置獨立董事者，依規定將取得或處分資產交易提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，並將其同意或反對之意見與理由列入會議紀錄(以下略)</p>	<p><u>序第十七條規定辦理。</u> (以下略)</p>
<p>第十三條：辦理合併、分割、收購或股份受讓之處理程序 一、評估及作業程序…… 二、其他應行注意事項 (一)董事會日期：參與合併、分割或收購之公司除其他法律另有規定或有特殊因素事先報經證期會同意者外，應於同一天召開董事會及股東會，決議合併、分割或收購相關事項。參與股份受讓之公司除其他法律另有規定或有特殊因素事先報經證期會同意者外，應於同一天召開董事會。…… (六)參與合併、分割、收購或股份受讓之公司有非屬公開發行公司者，本公司應與其簽訂協議，並依本條第二項(一)款召開董事會日期、第(二)款事前保密承諾、第(五)款參與合併、分割、收購或股份受讓之公司加數異動之規定辦理。</p>	<p>第十三條：辦理合併、分割、收購或股份受讓之處理程序 二、評估及作業程序…… 二、其他應行注意事項 (一)董事會日期：參與合併、分割或收購之公司除其他法律另有規定或有特殊因素事先報經該會同意者外，應於同一天召開董事會及股東會，決議合併、分割或收購相關事項。參與股份受讓之公司除其他法律另有規定或有特殊因素事先報該會同意者外，應於同一天召開董事會。…… (六)參與合併、分割、收購… (七)參與合併、分割、收購或股份受讓之上市或上櫃公司應將下列資料作成完整書面紀錄，並保存五年，備供查核。 <u>1. 人員基本資料：包括消息公開前所有參與合併、分割、收購或股份受讓計畫或計畫執行之人，其職稱、姓名、身分證字號(如為外國人則為護照號碼)。</u> <u>2. 重要事項日期：包括簽訂意向書或備忘錄、委託財務或法律顧問、簽訂契約及董事會等日期。</u> <u>3. 重要書件及議事錄：包括合併、分割、收購或股份受讓計畫，意向書或備忘錄、重要契約及董事會議事錄等書件。</u> <u>參與合併、分割、收購或股份受讓之公司有非屬上市或股票在證券商營業處所買賣之公司者，上市或股票在證券商營業處所買賣之公司應與其簽訂協議，並依本條第二項(七)款及第十</u></p>

<p>第十四條：資訊公開揭露程序</p> <p>一、應公告申報項目及公告申報標準</p> <p>(一)向關係人取得不動產。</p> <p>(二)從事大陸地區投資。</p> <p>(三)進行合併、分割、收購或股份受讓。</p> <p>(四)從事衍生性商品交易損失達所訂處理程序規定之全部或個別契約損失上限金額。……</p> <p>二、辦理公告及申報之時限……</p> <p>三、公告申報程序</p> <p>(一)本公司應將相關資訊於證券暨期貨管理委員會指定網站辦理公告申報。</p> <p>(二)本公司應按月將本公司及其非屬國內公開發行公司之子公司截至上月底止從事衍生性商品交易之情形依規定格式，於每月十日前輸入本會指定之資訊申報網站。</p> <p>(以下略)</p>	<p>四條第一項(三)款規定辦理。</p> <p>第十四條：資訊公開揭露程序</p> <p>一、應公告申報項目及公告申報標準</p> <p>(一)向關係人取得不動產。</p> <p>(二)從事大陸地區投資。</p> <p>(三)參與合併、分割、收購或股份受讓之上市或股票在證券商營業處所買賣之公司，應於董事會決議通過之日起二日內，將第十三條第二項(七)款1.及2.之資訊，依規定格式以網際網路資訊系統申報該會備查。</p> <p>(四)從事衍生性商品交易損失達所訂處理程序規定之全部或個別契約損失上限金額。……</p> <p>二、辦理公告及申報之時限……</p> <p>三、公告申報程序</p> <p>(一)本公司應將相關資訊於該會指定網站辦理公告申報。</p> <p>(二)本公司應按月將本公司及其非屬國內公開發行公司之子公司截至上月底止從事衍生性商品交易之情形依規定格式，於每月十日前輸入本會指定之資訊申報網站。</p> <p>(以下略)</p>
<p>第十七條：實施與修訂</p> <p>本公司『取得或處分資產處理程序』經董事會通過後，送各監察人並提報股東會同意，修正時亦同。如有董事表示異議且有紀錄或書面聲明者，公司並應將董事異議資料送各監察人。另外若本公司已設置獨立董事者，將『取得或處分資產處理程序』提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，並將其同意或反對之意見與理由列入會議紀錄。</p>	<p>第十七條：實施與修訂</p> <p>本公司『取得或處分資產處理程序』經董事會通過後，送各監察人並提報股東會同意，修正時亦同。如有董事表示異議且有紀錄或書面聲明者，公司並應將董事異議資料送各監察人。<u>若本公司已依法規定設置獨立董事者，依前項規定將取得或處分資產處理程序提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，獨立董事如有反對意見或保留意見，應於董事會議事錄載明。</u></p> <p><u>已依本法規定設置審計委員會者，訂定或修正取得或處分資產處理程序，應經審計委員會全體成員二分之一以上同意，並提董事會決議。</u></p> <p><u>前項如未經審計委員會全體成員二分之一以上同意者，得由全體董事三分之二以上同意行之，並應於董事會議</u></p>

	<p>事錄載明審計委員會之決議。  <u>第三項所稱審計委員會全體成員及前項所稱全體董事，以實際在任者計算之。</u></p>
--	---

決議：本案經主席說明並徵詢全體出席股東均無異議後，照案通過。

第四案

案由：修訂本公司『董事及監察人選舉辦法』案，敬請公決。(董事會提)

說明：依據公司法之修訂而修訂本公司『董事及監察人選舉辦法』，修正條文對照表，如下：

修正前條文	修正後條文
<p>第二條            本公司董事及監察人之選舉採單記名累積選舉法，得集中選舉一人或分配選舉數人。</p>	<p>第二條            本公司董事及監察人之選舉採單記名累積選舉法，得集中選舉一人或分配選舉數人。董事之選票依獨立董事及非獨立董事一併選舉分別當選。</p>

決議：本案經主席說明並徵詢全體出席股東均無異議後，照案通過。

陸、選舉事項

第一案

案由：改選董事、監察人。

說明：1. 本公司為強化公司治理及落實獨立董事制度，依章程規定設立二席獨立董事。

2. 新任董事及監察人任期自 96 年 5 月 22 日至 99 年 5 月 21 日止，為期三年。其中獨立董事候選人依法令規定在股東常會召開前受理股東提名，該提名期間除由董事會提名吳清在及王建亞為本公司獨立董事候選人者外，並無股東提出獨立董事之名單，經民國 96 年 3 月 28 日董事會審查通過之獨立董事候選人名單如下：

身份證統一編號	姓名	學經歷
R100222501	吳清在	美國紐約市大學會計博士 曾任國立成功大學會計系主任、會計研究所所長、財務金融研究所所長 現任國立成功大學教授
L120620044	王建亞	UCLA in USA, MS in Engineering 曾任台灣 IBM 系統工程經理、ADC 電訊行銷經理、昇陽營業協理 現任 Nokia (台灣網路系統) 總經理

3. 原任董事、監察人在本次股東常會改選後自動解任。本次應選出董事七席(含獨立董事二席)及監察人三席，由股東會就有行為能力之人選任之，任期三年，得連選連任。

4. 提請選舉。

選舉結果：

董事當選名單如下：

戶號或身分證字號	戶名	當選權數	備註
146	明安投資有限公司	105,914,141	
3	鄭錫坤	101,055,629	
22	陳韻磬	97,753,971	
12	劉安皓	95,275,939	
40	杜志雄	94,318,209	
924	吳清在	1,998	獨立董事
L120620044	王建亞	1,668	獨立董事

監察人當選名單如下：

戶號或身分證字號	戶名	當選權數	備註
923	涂三遷	74,786,738	獨立監察人
58	歐陽謙	69,542,044	
751	黃美菊	67,523,313	

柒、其他議案

第一案

案由：解除董事及其代表人競業禁止之限制，提請討論。

說明：1.依公司法第二〇九條之規定「董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容並取得其許可」。

2.為營運策略及轉投資之需求，在不影響公司正常業務及無損及公司之利益下，擬提請解除本次股東常會所選出之董事及代表人競業禁止之限制。

決議：本案經主席說明並徵詢全體出席股東均無異議後，照案通過。

捌、臨時動議：無。

玖、散會：上午10時35分。



## 2. 董事會

日期	重要決議
96.08.23	1. 本公司總經理變動案。 2. 本公司會計主管及財務主管變動案。 3. 增訂本公司「董事會議事運作之管理」之作業程序及內部稽核實施細則。
96.12.28	1. 本公司向經濟部登記的公司印鑑保管人異動案。 2. 通過本公司 97 年度稽核計劃。 3. 本公司之子公司 ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VIETNAM)有限公司向中國信託銀行胡志明市分行增貸案相關事宜。
97.03.28	1. 承認 96 年度決算表冊及盈餘分派的議案。 2. 依配息基準日股東名簿記載股數每股配發 4.5 元之現金股利計新台幣 520,028,780 元及 0.2 元之股票股利計新台幣 23,112,390 元；配發員工股票紅利計新台幣 10,000,000 元(計 1,000,000 股轉增資)及員工現金紅利計新台幣 12,990,102 元；董監酬勞計新台幣 8,621,288 元。 3. 通過「內部控制制度聲明書」。 4. 補選董事及監察人。 5. 解除董事及其代表人競業禁止之限制。 6. 訂定本公司國內第一次無擔保可轉換公司債發行滿四年賣回權行使期間。 7. 修訂本公司「董事會議事規範」。 8. 九十七年度員工紅利及董監酬勞提撥基礎案。

(九)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形彙總：

### 與財務報告有關人士辭職解任情形彙總表

97 年 3 月 31 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理兼 會計主管、 財務主管	陳韻磬	87 年 7 月	96 年 7 月	因病辭世

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

四、會計師公費資訊：不適用。

五、更換會計師資訊：不適用。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

七、董事、監察人、經理人及持股比例超過 10%大股東股權移轉及股權質押變動情形

職稱（註 1）	姓名	九 十 六 年 度		當年度截至 3 月 31 止	
		持有股數增（減）數	質押股數增（減）數	持有股數增（減）數	質押股數增（減）數
總裁	鄭正賢	(16,122)	-	32,000	-
董事長兼總經理	鄭錫坤	(190,245)	-	(10,000)	-
董事兼副總經理	劉安皓	150,840	-	-	-
董事	杜志雄	(53,171)	-	-	-
董事及 10%以上大股東	明安投資有限公司	229,794	-	-	-
獨立董事	王建亞	-	-	-	-
獨立董事	吳清在	-	-	-	-
監察人	歐陽謙	18,269	-	-	-
監察人	黃美菊	7,450	-	-	-
監察人	涂三遷	27	-	-	-
副總經理	鄭錫潛	(338,839)	-	-	-
副總經理	陳肖崑	87,049	-	-	-
協理	陳元祐	(136,329)	-	-	-
協理	許水胖(註 2)	(97,642)	-	-	-
協理	趙永成	27,616	-	-	-
協理	劉雨貴	10,574	-	-	-
協理	蔡忠城	6,864	-	-	-
協理	莊德傑	3,653	-	-	-
協理	江宗文	-	-	-	-
協理	蕭維成	-	-	-	-
經理	黃意雯	17,415	-	-	-
經理	黃秋敏	(16,603)	-	-	-
經理	曾皆富	19,995	-	-	-
經理	李明泰	14,445	-	-	-
經理	黃國祥	(68,226)	-	-	-
經理	林孟蓉	(20,897)	-	-	-
經理	周益男	7,770	-	-	-
經理	陳美玉	7,761	-	-	-
經理	蘇銘淦	8,197	-	-	-
經理	蔡昌宏	151	-	-	-
副理	劉志隆	26,621	-	-	-
副理	張二洲	(9,743)	-	-	-
副理	謝玉娟	2,568	-	-	-
副理	張清雄	13,184	-	-	-
副理	王志文	20,755	-	-	-
副理	楊德洲	6,334	-	-	-
副理	林福隆	19,161	-	-	-

註 1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註 2：97 年 4 月 15 日已退休。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
明安投資有限公司	11,898,404	10.30%	-	-	-	-	鄭錫坤	董事長	
復華傳家二號基金專戶	2,800,000	2.42%	-	-	-	-			
鄭錫坤	2,377,022	2.06%	342,470	0.30%	-	-	明安投資有限公司	董事長	
群益馬拉松基金專戶	2,386,000	2.06%	-	-	-	-			
源宏投資有限公司	2,219,315	1.92%	-	-	-	-			
明或投資有限公司	2,081,639	1.80%	-	-	-	-			
自由投資有限公司	2,074,165	1.79%	-	-	-	-			
陳幸世	2,058,486	1.78%	1,822,972	1.58%	-	-			
賢明投資有限公司	1,990,074	1.72%	-	-	-	-	鄭錫坤	負責人	
杜志雄	1,977,902	1.71%	65,668	0.06%	-	-			

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數

97年3月31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
ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.	4,584,815	100%	-	-	4,584,815	100%
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	1,050,000	100%	-	-	1,050,000	100%
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	6,000,000	100%	-	-	6,000,000	100%
明揚國際科技股份有限公司	27,920,000	79.77%	-	-	27,920,000	79.77%
明安複合材料科技(常熟)有限公司	-	74.1%	-	-	-	74.1%
明安運動器材(東莞)有限公司	-	100%	-	-	-	100%

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

97年3月31日 單位：新台幣元；股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數(股)	金額(元)	股數(股)	金額(元)	股本來源	以現金以外之財產抵沖股款者	其他
85.2	10元	8,509,000	85,090,000	8,509,000	85,090,000	現金增資 18,090,000元(註一)	--	--
87.7	10元	18,717,012	187,170,120	18,717,012	187,170,120	合併大安、明安 102,080,120元(註二)	--	--
87.12	10元	40,620,012	406,200,120	40,620,012	406,200,120	現金增資 219,030,000元(註三)	--	--
88.10	10元	55,620,012	556,200,120	55,620,012	556,200,120	現金增資 150,000,000元(註四)	--	--
89.7	10元	57,844,812	578,448,120	57,844,812	578,448,120	資本公積增資 22,248,000元(註五)	--	--
90.7	10元	63,629,294	636,292,940	63,629,294	636,292,940	盈餘增資 57,844,820元(註六)	--	--
91.7	10元	116,300,000	1,163,000,000 (註八)	66,810,759	668,107,590	盈餘增資 31,814,650元(註七)	--	--
92.7	10元	116,300,000	1,163,000,000	70,934,236	709,342,360	盈餘增資(含員工紅利) 41,234,770元(註九)	--	--
93.8	10元	146,300,000	1,463,000,000	85,629,863	856,298,630	盈餘增資(含員工紅利) 146,956,270元(註十)	--	--
94.1	10元	146,300,000	1,463,000,000	87,241,326	872,413,260	公司債轉換 104,630元 員工認股權 16,010,000元(註十一)	--	--
94.4	10元	146,300,000	1,463,000,000	89,032,803	890,328,030	公司債轉換 1,195,770元 員工認股權 16,719,000元(註十二)	--	--
94.9	10元	146,300,000	1,463,000,000	94,944,607	949,446,070	盈餘增資(含員工紅利) 50,583,040元 員工認股權 8,535,000元(註十三)	--	--
94.10	10元	146,300,000	1,463,000,000	95,616,891	956,168,910	公司債轉換 5,852,840元 員工認股權 870,000元(註十四)	--	--
95.1	10元	146,300,000	1,463,000,000	96,059,641	960,596,410	員工認股權 4,427,500元(註十五)	--	--
95.4	10元	146,300,000	1,463,000,000	97,080,641	970,806,410	員工認股權 10,210,000元(註十六)	--	--
95.8	10元	146,300,000	1,463,000,000	102,901,923	1,029,019,230	盈餘增資(含員工紅利) 57,540,320元 員工認股權 672,500元(註十七)	--	--
95.10	10元	146,300,000	1,463,000,000	103,028,423	1,030,284,230	員工認股權 1,265,000元(註十八)	--	--
96.01	10元	146,300,000	1,463,000,000	104,210,023	1,042,100,230	員工認股權 11,816,000元(註十九)	--	--

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數(股)	金額(元)	股數(股)	金額(元)	股本來源	以現金以外之財產抵沖股款者	其他
96.04	10 元	146,300,000	1,463,000,000	106,843,313	1,068,433,130	公司債轉換 14,757,900 元 員工認股權 11,575,000 元(註二十)	--	--
96.07	10 元	146,300,000	1,463,000,000	108,305,210	1,083,052,100	公司債轉換 13,003,970 元 員工認股權 1,615,000 元(註二十一)	--	--
96.09	10 元	146,300,000	1,463,000,000	111,643,138	1,116,431,380	盈餘增資(含員工紅利) 31,368,660 元 公司債轉換 1,955,620 元 員工認股權 55,000 元(註二十二)		
96.10	10 元	146,300,000	1,463,000,000	114,780,567	1,147,805,670	公司債轉換 31,324,290 元 員工認股權 50,000 元(註二十三)		
97.01	10 元	146,300,000	1,463,000,000	115,548,707	1,155,487,070	公司債轉換 4,988,900 元 員工認股權 2,692,500 元(註二十四)		
97.04	10 元	146,300,000	1,463,000,000	115,561,951	1,155,619,510	公司債轉換 132,440 元(註二十五)		

- 註一：經濟部八十五年三月二十日經(85)商第一〇三六七七號核准。  
 註二：經濟部八十七年九月十一日經(87)商第〇八七一一九八二三號核准。  
 註三：財政部八十七年十二月二日(87)台財證(一)字第九七九九五號。  
 註四：財政部八十八年十月三十日(88)台財證(一)字第九四八四三號。  
 註五：財政部八十九年七月十五日(89)台財證(一)字第六一八四三號。  
 註六：財政部九十年七月二十七日(90)台財證(一)字第一四八六八一號。  
 註七：財政部九十一年七月五日台財證一字第〇九一〇一三六八四四號。  
 註八：經濟部九十一年八月二十二日經商第〇九一〇一三四五五八〇號。  
 註九：財政部九十二年七月四日台財證一字第〇九二〇一二九八八四號。  
 註十：經濟部九十三年八月二十三日經授商字第〇九三〇一一五三五三〇號。  
 註十一：經濟部九十四年一月二十五日經授商字第〇九四〇一〇〇八〇九〇號。  
 註十二：經濟部九十四年四月十三日經授商字第〇九四〇一〇六〇五九〇號。  
 註十三：經濟部九十四年九月八日經授商字第〇九四〇一一七六七六〇號。  
 註十四：經濟部九十四年十月二十五日經授商字第〇九四〇一二二四〇〇號。  
 註十五：經濟部九十五年一月十六日經授商字第〇九五〇一〇〇九二一〇號。  
 註十六：經濟部九十五年四月十七日經授商字第〇九五〇一〇六六九五〇號。  
 註十七：經濟部九十五年八月二十五日經授商字第〇九五〇一一八六五七〇號。  
 註十八：經濟部九十五年十月二十四日經授商字第〇九五〇一二三九三五〇號。  
 註十九：經濟部九十六年一月二十五日經授商字第〇九五〇一〇一八三一〇號。  
 註二十：經濟部九十六年四月十七日經授商字第〇九六〇一〇七七六三〇號。  
 註二十一：經濟部九十六年七月十八日經授商字第〇九六〇一一六三六二〇號。  
 註二十二：經濟部九十六年九月五日經授商字第〇九六〇一二一八六三〇號。  
 註二十三：經濟部九十六年十月二十二日經授商字第〇九六〇一二五四九八〇號。  
 註二十四：經濟部九十七年一月二十一日經授商字第〇九七〇一〇一一五五〇號。  
 註二十五：經濟部九十七年四月十八日經授商字第〇九七〇一〇九一五〇〇號。

97 年 3 月 31 日 單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
普通股	115,561,951 股	30,738,049 股	146,300,000 股	

註：係上櫃公司股票

總括申報制度相關資訊：不適用。

(二)股東結構

97年3月31日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個 人	外國機構及 外人	合 計
人 數	-	3	76	9,538	20	9,637
持 有 股 數	-	2,395,981	40,153,819	66,033,981	6,978,170	115,561,951
持 股 比 例 (%)	-	2.07	34.75	57.14	6.04	100

(三)股權分散情形

每股面額十元

97年3月31日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	3,227	577,203	0.50
1,000 至 5,000	4,686	9,872,777	8.54
5,001 至 10,000	840	6,277,884	5.43
10,001 至 15,000	293	3,589,880	3.11
15,001 至 20,000	129	2,329,994	2.02
20,001 至 30,000	142	3,479,246	3.01
30,001 至 50,000	99	3,922,462	3.40
50,001 至 100,000	90	6,318,419	5.47
100,001 至 200,000	55	8,167,037	7.07
200,001 至 400,000	33	9,325,291	8.07
400,001 至 600,000	14	7,158,955	6.19
600,001 至 800,000	5	3,452,047	2.99
800,001 至 1,000,000	4	3,831,305	3.32
1,000,001 以上	20	47,259,451	40.88
合 計	9,637	115,561,951	100

(四)本公司無發行特別股。

(四)主要股東名單

97年3月31日

股份 主要 股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
明安投資有限公司	11,898,404	10.30%
復華傳家二號基金專戶	2,800,000	2.42%
鄭錫坤	2,377,022	2.06%
群益馬拉松基金專戶	2,386,000	2.06%
源宏投資有限公司	2,219,315	1.92%
明彧投資有限公司	2,081,639	1.80%
自由投資有限公司	2,074,165	1.79%
陳幸世	2,058,486	1.78%
賢明投資有限公司	1,990,074	1.72%
杜志雄	1,977,902	1.71%



## (五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項		年	95年 (96年發放)	96年 (97年發放)	當年度截至 97年3月31日 (註8)
目					
每股 市價 (註1)	最	高	67.7	93.4	63.8
	最	低	50.3	58.8	54
	平	均	56.39	71.64	57.88
每股 淨值 (註2)	分	配 前	24.99	26.12	26.18
	分	配 後	19.19	(註9)	(註9)
每股 盈餘 (註3)	加權平均股數		102,821	111,352	115,555
	每股盈餘	調整前	5.94	6.01	0.88
		調整後	5.76	(註9)	-
每股 股利	現金股利		4.53	(註9)	-
	無償 配股	盈餘配股	0.2	(註9)	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利(註4)		-	-	-
投資 報酬 分析	本益比(註5)		9.49	11.92	-
	本利比(註6)		12.45	(註9)	-
	現金股利殖利率(註7)		8.03	(註9)	-

\*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核(核閱)之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註9：97年尚未召開股東會決議股利發放。

## (六)公司股利政策及執行狀況

1. 本公司之股利政策係依盈餘穩定性、現金收支情形、未來年度業務評估、適度盈餘保留與股東稅負等因素考量而定。未來將以平衡式股利政策為目標,長期而言,可保障投資者權益,並能掌握資金之流動與公司形象之維繫。

現金股利與股票股利之取捨：

- (1)考慮公司現金流量。
- (2)考慮股東意見。
- (3)配合公司擴充計劃。
- (4)產業成長趨勢。

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。員工紅利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。(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。

3. 本次股東會擬議股利分配情形：

擬以九十六年度可分配盈餘中,依配股基準日股東名簿記載股數,每股配發 4.5 元之現金股利計新台幣 520,028,780 元及 0.2 元之股票股利計新台幣 23,112,390 元;配發員工股票紅利計新台幣 10,000,000 元(計 1,000,000 股轉增資)及員工現金紅利計新台幣 12,990,102 元;董監酬勞計新台幣 8,621,288 元。如遇普通股股數發生變動,致每股配股比例發生變動時,授權董事會討論處理之。本次盈餘轉增資發行新股其權利義務與原發行股份相同,俟本次股東會通過後並報奉主管機關核准後,授權董事會另訂配股(息)基準日。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：本公司每年決算於繳納一切稅捐後，如有盈餘，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提百分之十為法定盈餘公積後，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。本公司依法提列法定盈餘公積後，若尚有盈餘，於必要時得酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘外，若再有盈餘，由董事會依下列比例擬定盈餘分配案，提請股東會決議分派之。
  - A. 員工紅利：本次分配盈餘之百分之一以上。
  - B. 董監事酬勞：本次分配盈餘之百分之一以上。
  - C. 餘為股東紅利。
2. 96 年度員工分紅及董監事酬勞，業經本公司董事會通過，相關資訊如下：
  - A. 擬議配發員工股票紅利計新台幣 10,000,000 元及員工現金紅利計新台幣 12,990,102 元，董監事酬勞新台幣 8,621,288 元。
  - B. 擬議配發員工紅利之股數為 1,000,000 股，占盈餘轉增資之比例為 30.20%。
  - C. 擬議配發員工紅利及董監酬勞後之設算每股盈餘為 5.73 元。
3. 本公司民國九十五年度盈餘實際配發員工紅利及董監酬勞之有關資訊如下：

95 年 度  
股東會及董事會  
決議實際配發數

一、配發情形：

1. 員工現金紅利	\$11,823
2. 員工股票紅利	
A. 股數	1,000 仟股
B. 金額	\$10,000
C. 占當年底流通在外股數比例	0.96%
3. 董監事酬勞	10,911

二、每股盈餘相關資訊：(單位：新台幣元)

1. 原每股盈餘	5.94
2. 設算每股盈餘	5.62

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：

(一)本公司 93 年度發行新台幣肆億元之國內第一次無擔保轉換公司債，業於 93 年 6 月 25 日募集完成並正式發行。

公司債種類		國內第一次無擔保轉換公司債
發行日期		93 年 6 月 25 日
面額		壹拾萬元整
發行價格		依面額十足發行
發行總額		新台幣肆億元整
利率		票面利率 0%
期限		五年期 到期日:98 年 6 月 24 日
保證機構		無
受託人		上海商業儲蓄銀行信託部
承銷機構		台証綜合證券股份有限公司
簽證律師		南雄法律事務所 宋金比律師
簽證會計師		資誠會計師事務所 洪麗蓉會計師、李明憲會計師
償還辦法		詳附件之發行與轉換辦法
未償還金額		無
贖回或提前清償之條款		詳附件之發行與轉換辦法
限制條款		詳附件之發行與轉換辦法
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	已轉換(交換)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	截至 97 年 3 月 31 日止，已轉換本公司普通股計新台幣 356,200,000 元，累計轉換股數為 7,331,636 股。
	發行及轉換(交換)辦法	詳附件之發行與轉換辦法
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		以目前轉換價格 45.3 元及流通在外之可轉債金額 43,800 仟元計算，對股權稀釋僅為 0.84%，故對現有股東權益尚無重大影響。
交換標的委託保管機構名稱		無

轉換公司債資料

公司債種類		第一次無擔保轉換公司債	
項 目	年 度	96 年	當 年 度 截 至 97 年 3 月 31 日
		轉 換 公 司 債 市 價	最 高
	最 低	120	123
	平 均	153.3	123
轉 換 價 格		49.6→45.3	45.3
發 行 日 期 及 發 行 時 轉 換 價 格		93 年 6 月 25 日 80.8	93 年 6 月 25 日 80.8
履 行 轉 換 義 務 方 式		交 付 發 行 新 股	交 付 發 行 新 股

(二)一年內到期之公司債：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證之辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證應揭露截至年報刊印日止辦理情形：本公司之員工認股權憑證於96年11月30日行使期間屆滿。

(二)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認購情形：

	職稱	姓名	取得認股數量(股)	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(股)	已執行認股價格	已執行認股金額(元)	已執行認股數量占已發行股份總數比率	未執行認股數量(股)	未執行認股價格	未執行認股金額(元)	未執行認股數量占已發行股份總數比率
經理人	董事長兼總經理	鄭錫坤	687,500	0.59%	687,500	10元	6,875,000	0.59%	-	-	-	-
	董事兼副總經理	劉安皓										
	副總經理	鄭錫潛										
	副總經理	陳肖崑										
	協理	陳元祐										
	協理	許水胖										
	協理	趙永成										
	協理	劉雨貴										
	經理	黃意雯										
	經理	曾皆富										
	經理	李明泰										
	經理	林孟蓉										
	經理	張二洲										
	副理	劉志隆										
	副理	周益男										
	副理	張清雄										
副理	王志文											

六、併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形

(一)計劃內容：

本公司為擴建廠房、購買機器設備、建置資訊系統及償還銀行借款，於93年6月25日發行國內第一次無擔保轉換公司債，發行總額為新台幣四億元，每張面額新台幣壹拾萬元，依票面金額十足發行。

單位：新台幣仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	資金預定運用進度				
			93年			94年	
			第二季	第三季	第四季	第一季	第二季
擴建廠房	93年第三季	40,000	18,000	22,000			
購買機器設備	94年第二季	217,000	10,000	40,414	26,000	70,000	70,586
建置資訊系統	94年第二季	93,000		13,000	10,000	35,000	35,000
償還銀行借款	93年第三季	50,000		50,000			
合計		400,000	28,000	125,414	36,000	105,000	105,586
預計可能產生之效益			1. 擴建廠房及購買機器設備預計93-97年可增加營業利益205,812仟元。 2. 償還銀行借款預計每年可節省利息支出1,297仟元。 3. 建置資訊系統預計每年可減少營業費用率2%-4%，提高內部作業效率、縮短產品開發及交貨期。				

(二)執行情形：

單位：新台幣仟元；%

資金運用計劃	預計投入資金	實際投入資金	達成%	計劃進度
擴建廠房、購買機器設備	257,000	284,635	110.75%	計劃已完成
建置資訊系統	93,000	22,908	24.63%	未支用資金用以償還短期借款及購買機器設備
償還銀行借款	50,000	118,027	236.05%	計劃已完成

註：實際投入資金係截至96年第一季止之資料為依據。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

##### 1. 公司所營業務主要內容：

- (a) 碳纖維預浸材料、碳纖維製品(包括棒球棒、撞球桿、箭矢、高爾夫球棒及球頭棒、釣魚具、腳踏車及其零配件)之製造加工及買賣業務。
- (b) 供應航太工業產品所需複合材料、「碳纖維布」之製造加工及買賣業務。
- (c) 前各項有關產品之進出口貿易業務。
- (d) 體育用品製造業。
- (e) 銅鑄造業。
- (f) 銅材二次加工業。
- (g) 閥類製造業。
- (h) 機械設備製造業。
- (i) 企業經營管理顧問業。
- (j) 資訊軟體服務業。
- (k) 國際貿易業。
- (l) 事務性機器設備批發、零售業。

##### 2. 96 年度主要產品佔營業比重

單位：新台幣仟元

營業項目	96 年度產品營業收入	96 年度產品營業比重(%)
球頭	3,228,179	39.79%
球桿	856,891	10.56%
高爾夫球桿組桿	3,006,955	37.07%
車架	350,612	4.32%
前叉	134,013	1.65%
碳纖維布	352,725	4.35%
Bike Parts	65,591	0.81%
工業製品	65,277	0.81%
汽車零件	-	-
其他	52,025	0.64%
合計	8,112,268	100.00%

##### 3. 公司目前產品及服務項目

- (a) 不銹鋼、複合材質高爾夫木桿頭、鐵頭、推桿頭。
- (b) 鈦合金高爾夫木桿頭、鐵頭。
- (c) 碳纖維高爾夫球桿。
- (d) 高爾夫球具之組桿。

- (e)鍛造高爾夫鐵頭。
- (f)自行車前叉、車架及其他零組件。
- (g)碳纖維預浸材料、玻璃纖維預浸材料及補強材料貼片。

#### 4. 計劃開發之新產品

- (a)重心大幅後移之新結構高爾夫球頭。
- (b)鍛造鑄造複合式高爾夫鐵桿頭。
- (c)高性能低成本之多片式結構高爾夫木桿頭。
- (d)高穩定度之功能性高爾夫推桿頭。
- (e)高強度低成本之鈦合金材料。
- (f)低成本之不銹鋼新材質。
- (g)300g 以下全碳纖維前叉開發。
- (h)全碳纖混合用(Hybrid frame)車款開發。
- (i)半殼法成型技術。
- (j)真空成型技術。
- (k)壓電陶瓷材料與產品結合技術。
- (l)自動電腦輔助設計裁剪流程量產。
- (m)發泡或矽膠內襯吹氣成型技術。
- (n)模具開合模自動化技術。
- (o)鋁勾爪自動拋光技術。
- (p)接頭織布貼合半自動化技術。
- (q)超高模數碳纖維引進及量產技術。
- (r)模具開合模自動化技術。
- (s)高性能樹脂表層成型技術。
- (t)物理氣相蒸鍍(PVD)車架及前叉技術。

#### (二)產業概況

##### (1) 產業現況與發展

##### A. 高爾夫用品方面(GOLF)：

高爾夫球運動起源於歐洲，初期以歐美為發展中心，晚近在商務社交與休閒潮流等帶動下，高爾夫球運動逐漸在世界各地拓展開來。據美國高爾夫基金會(National Golf Foundation)及日本高爾夫白皮書統計，目前全球高爾夫運動人口數約達 6,000 萬人，其中以美國約 3,000 萬人最多，其次為日本也有 1,500 萬人，並以平均約 4-6% 的年成長率成長，其中大陸地區更約以 20% 年成長率成長，也因運動人口持續增加使高球球具需求穩定維持成長。

由於美、日兩國為高爾夫球桿主要消費國，而其品牌大廠已在消費者心中建立品牌優勢，包括美國的 Callaway、Taylor Made、Cobra、Cleveland、Titleist、Ping、Nike 等；日本則有 Dunlop、Maruman、Bridgestone、Mizuno、Prgr 等幾乎主宰全球球具消費市場。而台灣廠商在行銷通路難以暢通下，以自有品牌行銷比重甚低，大都採承接代工訂單為主，台灣高爾夫球具製造業者歷經 30 年之製造經驗，產品研發能力強、品質優良、交期準時加上歷史地緣關係及生產成本優勢，估計全球超過八成以上之球桿頭訂單皆為國內廠商所生產，因此我國已儼然成為全球最重要高爾夫球桿生產製造中心。

現今的高爾夫球具無論是材質應用、外觀造型、製程設計等均日益複雜，因此在產製過程中需有相當完整之供應體系配合，而品牌大廠也積極與國內主要廠商形成緊密的合作體系，而這緊密的合作體系亦形成外部加入者之競爭障礙。

#### B. 複合材料產品方面(BIKE)：

##### (A) 自行車產品(BIKE)：

自行車工業屬於高勞力之科技工業，國內業者面對勞工短缺，土地成本高漲等因素，紛紛採取國際分工策略，分散製造地點，以「台灣接單，大陸生產出貨」方式降低營運成本。台灣整體自行車產業面臨的問題包括關鍵零組件受制於國外，基層勞力不足，勞動成本高，研發設計專才斷層，同業惡性削價競爭，匯率變動過大等。因此生產基地及產銷策略規劃及建立專業代工品牌為當務之急，另一方面，消費者對自行車的用途和偏好不同，自行車可分為交通運輸工具、運動休閒及都會區環保概念代步車，主要材質有碳纖維、鈦合金、鋁合金及鉻鉬剛等，車架朝向輕量化目標努力，同時兼顧功能性，安全性與耐用性。現業界積極投入相關研發工作，使得碳纖維車架逐步取代中高階鋁合金車架，擴大市場規模，配合全面電腦化企業資源管理運用模式(ERP)，期許自行車工業由傳統製造業提升為高科技產業。

##### (B) 碳纖維預浸材料(PPG)：

近年來，碳纖維複合材料(composite materials)在先端工業產品的應用日趨廣泛。舉凡運動器材、航空太空結構、汽車零組件、電子印刷電路板、建築用材及國防火箭飛彈等高科技產品皆含有大量的碳纖維複合材料。在政府全力規劃鼓勵及學研機構強力配合推動下，目前我國複合材料產業正面臨全面轉型與升級，且碳纖維之應用領域越來越廣，產業成長之快速不得不令人刮目。但由於製造產業陸續移轉至大陸生產，台灣面臨到轉型階段，傳統運動器材之產業影響較大，存留於台灣之製造廠商，不得不開發高功能性及新領域之產品，故碳纖維之產值將不斷提高。



## (2) 產業上、中、下游之關聯性

上游產業	中游產業	下游產業
鋼鐵冶煉業 金屬製造業 碳纖維業	高爾夫球頭 球桿、球具製造業	高爾夫球用品大廠

## (3) 產品發展趨勢及競爭情形

一般而言，高爾夫球頭大致可分為三大類：木桿頭、鐵頭及推桿。木桿頭要打的直且遠，鐵頭要打的直且準，推桿則要能控制球的方向與距離，而隨著材料科技不斷地進步，高爾夫球頭的製造發展日益複雜。傳統的單一不銹鋼材質利用脫蠟精密鑄造法成型早已無法滿足市場的需求，高爾夫產業開始致力於新材質、新結構、複合材料的開發。

就目前產品發展趨勢，可歸納以下幾點說明：

- ① 量身客製化的產品需求增多，複雜性高。
- ② 擊球甜蜜點大，反彈係數提高，以符合一般差點的使用者。
- ③ 除功能性需求外，外觀美觀也是要求的重點，因此電鍍品、表面處理的產品增多。

台灣之高爾夫球產業歷經 20 餘年之發展，已成為全球之生產製造中心，並成為世界大廠主要 OEM 及 ODM 之代工夥伴，除本公司外目前台灣生產高爾夫球桿頭之廠商有復盛、大田及鉅明。而本公司因具有下列利基，致其在同業間具競爭優勢：

- A. 提供客戶一次購買服務。
- B. 產品開發時程短，迅速提供客戶需求。
- C. 具複合材料基礎，有利於產品研發。
- D. 經營團隊專業，產品品質穩定。
- E. 與技術來源建立策略聯盟模式，以奠定市場地位。
- F. 建構資訊網路系統，提昇競爭優勢。

## (三) 技術及研發概況

### 1. 研發費用

96 年度投入之研發費用：新台幣 238,720 仟元。

97 年截至 3 月 31 日止(月結)投入研發費用：新台幣 64,080 仟元。

### 2. 開發成功之技術

- (1) 高爾夫球桿頭物理蒸鍍表面處理技術。
- (2) 多片式鈦合金木桿頭雷射焊接技術。
- (3) 嵌入式鈦打擊面板極大化設計與製程技術。
- (4) 平價鈦合金提高強度之熱處理技術。
- (5) 仿鐵製桿身強度之碳纖維桿身。

- (6)高玻璃轉移溫度之耐熱型碳纖維輪圈製程技術。
- (7)BB 鋁件事後膠合技術及專利申請。
- (8)碳纖維彈簧技術及專利申請。
- (9)管內肋結構(inner ribs)之製程技術及專利申請。
- (10)整車膠合治具生產技術。
- (11)自動化車架噴砂技術。
- (12)整車膠合治具生產技術。
- (13)碟式煞車平面銑面自動化技術。

### 3.96 年度研發成果

#### 高爾夫產品

研發成果	應用面	效益說明
高爾夫球頭耐磨耗鍍膜技術	高爾夫球頭	提升產品功能性
高爾夫球頭打擊面板強化技術	高爾夫球頭	提升產品功能性
高爾夫球頭打擊面板加工成型技術	高爾夫球頭	提升產品功能性
高爾夫球鐵桿頭嵌入式打擊面板極大化設計	高爾夫球桿	提升產品功能性
高爾夫球鐵製桿身外觀塗裝技術	高爾夫球桿身	提升產品市場競爭力
高爾夫球桿身智慧設計系統	高爾夫球桿身	提升產品高階設計服務, 滿足客戶

#### 複合材料產品

研發成果	應用面	效益說明
1Kg 以下碳纖維登山車結構設計及疊層技術及量產	自行車	提昇產品競爭力並降低材料成本
850g 以下碳纖維公路車架開發量產	自行車	提昇產品競爭力及形象並降低材料成本
中空含避震橡膠之碳纖維前叉及零配件開發技術及量產技術	自行車	提昇產品功能及競爭力
一種超韌性克維拉纖維用於生產自行車車架、前叉及零配件生產技術	自行車	產品多樣化及滿足客戶
改良氣袋吹氣成型生產良率的技術	自行車	改良產品製程及成本
事後膠合的車首管鋁件的生產技術	自行車	降低產品重量, 提昇產品價值
新型管對管壓合製程(tube to tube frame)生產自行車車架技術及量產技術	自行車	發展更快速的製程的產品
空氣動力學外型之場地競賽及三項鐵人車款開發及量產技術	自行車	產品多樣化及滿足頂尖選手之客戶
真空疊層技術	自行車	發展良率更高的製程
全玄武岩前叉開發及量產	自行車	發展更低成本的產品提昇銷售額

#### (四)長短期業務發展計劃

##### (1)短期計劃

###### ①行銷計劃

- A. 產品多樣化，提供客戶整體服務。
- B. 桿頭及高附加價值產品銷售比重。
- C. 地震防範之需求，增加道路、橋樑、建築物等碳纖維補強材之銷售。
- D. OEM 及 ODM 客戶群。
- E. 供應鏈管理並與上下游客戶策略聯盟，以縮短流程，提供即時資訊，進而使資金運轉更具效率。

###### ②生產計劃

- A. 改善生產流程，縮短製程時間，以降低人工成本。
- B. 建立客戶專屬生產線，以強化保障客戶業務機密。
- C. 推動 ERP 系統，隨時掌握生產狀況，滿足客戶準期交貨需求。
- D. 增設電鍍設備和 PVD 表面處理設備，以降低委外加工之依賴度並確保產品品質。
- E. 增設真空焊接設備，配合高附加價值之行銷策略。
- F. 加強員工職前及在職之教育訓練，培養其能，以因應少量多樣的趨勢。

###### ③研發計劃

- A. 利用真空鑄造技術，開發輕量化、高強度合金產品，配合高附加價值產品之行銷。
- B. 強化 CNC 能力，落實模具 CAD、CAM、CAE, 縮短模具開發時間。
- C. 運用會數程型設備與技術，縮短新產品之研發時間。
- D. 加強與客戶合作開發新產品，以增加 ODM 之營業比重。
- E. 加強知識管理，整合現有資料，讓技術資源能共用化，提升技術水準。

###### ④人力資源及資訊化計劃

- A. 強化教育訓練，使員工的成長與公司發展相結合。
- B. 導入 ERP 系統，以提升作業效率。
- C. 有效整合公司內部資源，提昇工作效能。
- D. 建立完整數位化資料庫，精確掌握客戶需求。

###### ⑤財務計劃

- A. 了解各項金融工具，以適時取得較低成本之資金。
- B. 利用適當的衍生性金融商品，配合出口為導向之銷售計劃，以規避匯率波動之風險。
- C. 加強業務管理、降低應收帳款及存貨呆滯之風險，提升應收帳款及存貨之週轉率。

## (2) 中長期計劃

### ① 行銷計劃

- A. 建構 E-commerce 系統，提供客戶 24 小時全年無休 On-line 的服務。
- B. 成為世界五大高爾夫球知名廠商之主要供應商。
- C. 持續碳纖維前叉市場之拓展，成為自行車業碳纖維前叉前三大主要 ODM 供應商。

### ② 生產計劃

- A. 持續執行流程注重生產，提高產能及效率並確保產品品質。
- B. 結合國內外專業人士，提升生產技術及能力。
- C. 整合供應鏈，提供快速有競爭力及高效率。

### ③ 研發計劃

- A. 與國內外研究機構及學術單位技術合作，取得領先之技術。
- B. 持續開發新技術，取得技術專利。
- C. 成為顧客的研發中心。

### ④ 人力資源及資訊化計劃

- A. 加強教育訓練，強化員工技能。
- B. 招募專業經理人，提升公司經營績效。
- C. 藉由區域網路經營管理數位化無紙化。
- D. 強化 ERP 功能，配合 e 化策略，導入 SCM、CEM 數位系統。

### ⑤ 財務計劃

- A. 利用各種籌資管道，創造最佳財務結構，使公司價值最大化。
- B. 適時發行金融商品，使公司取得最低資金成本。
- C. 適切利用新金融商品，鎖定固定利潤以降低匯兌風險。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1.最近二年度主要產品及銷售地區分析

單位:新台幣元;%

銷售區域	年度	95 年度		96 年度	
		銷售金額	%	銷售金額	%
內	銷	639,057,266	9.55%	754,203,327	9.29%
	美洲	3,849,596,816	57.51%	4,314,832,271	53.19%
	歐洲	158,201,659	2.36%	175,646,462	2.17%
	亞洲	2,046,028,017	30.56%	2,867,139,178	35.34%
	大洋洲	1,209,040	0.02%	447,324	0.01%
	小計	6,055,035,532	90.45%	7,358,065,235	90.71%
合	計	6,694,092,798	100%	8,112,268,562	100.00%

#### 2.主要競爭對手及市場佔有率

最近三年度主要球頭製造廠商之銷售淨額及市場佔有率

單位：新台幣百萬元

項目	年度	94 年	95 年	96 年
		銷售值	銷售值	銷售值
明安		5,602	5,926	7,174
大田		5,905	6,478	7,164
鉅明		1,426	1,685	1,798

資料來源:各公司之公開說明書及年報、工業生產統計月報。

由上表可知，本公司近年來由於品質交期穩定，吸引國際大廠前來下單，銷售額及市場佔有率大幅提高，已成為全球高爾夫球用品大廠來台委託加工及技術開發之策略合作夥伴。

#### 3.市場未來之供需狀況與成長性

##### (1)未來供需狀況

就供給面而言，台灣之高爾夫球用品歷經二十餘年之發展歷程，累積之技術、經驗及對市場之敏銳度，佐以完善且健全之週邊產業支援體系，使台灣成為全球高爾夫球用品之重要供應基地，以全球高爾夫球用品之主要消費國美國及日本為例，其2007年高爾夫球用品之主要供應地區及金額如下：

2007年美國高爾夫球用品進口統計表

單位:仟美元

進口地區	進口金額	所占比例(%)
中國大陸	859,738	85.82%
墨西哥	37,627	3.76%
台灣	27,239	2.72%
日本	21,511	2.15%
韓國	4,526	0.45%
泰國	18,014	1.80%
越南	9,737	0.97%
其他	23,448	2.34%
合計	1,001,840	100.00%

註:以上統計資料不含高爾夫球

資料來源:Usitc trade database

2007年日本高爾夫球用品進口統計

單位:仟日圓

進口地區	進口金額	所占比例(%)
中國大陸	55,276,244	69.63%
美國	9,601,259	12.09%
台灣	4,581,369	5.77%
泰國	8,612,891	10.85%
越南	603,616	0.76%
其他	712,323	0.90%
合計	79,387,702	100.00%

註:以上統計資料不含高爾夫球

資料來源:日本財務省調查

依據上述二表之資料，墨西哥、中國大陸與台灣已成為美、日高爾夫球用品之主要供應地區，其中墨西哥主要因美、加、墨三國貿易協定之關係，美國廠商利用當地較低廉工資進行裝配後回銷所致，而台灣之人力成本漸增，部份台商將後段製程及附加價值較低之產品外移至大陸地生產，再由大陸直接出口至客戶，使得中國大陸亦成為美、日高爾夫球用品之重要供應區。

## (2) 未來成長性

### A. 運動人口增加及結構改變

高爾夫球運動之低運動傷害，不受年齡限制兼具社交性，再加以球場綠意盎然，遠離塵囂接近大自然，空氣清新陽光普照，且充滿人際間友誼交流機會之運動，對於現代人追求健康，融合疏離感，陶融心胸有正面之價值，故能躍為主流運動之一，使得追求高品質休閒生活之人士深深嚮往，而隨著全球經濟發展、平均所得提高，使這項原本屬於高所得之貴族運動，於二次世界大戰後於許多國家蔚為風潮，打球人口迅速普及至一般所得階層。根據美國高爾夫基金會及日本高爾夫白皮書統計，美國與日本之高爾夫球運動人口分別為 2,700 萬及 1,200 萬人。近年來在高爾夫球比賽電視轉播日益頻繁，相繼培養出許多新生代知名球星，進一步帶動高爾夫運動蓬勃發展及美日以外地區高爾夫球運動人口之增加。隨著高爾夫球運動之普及化，運動人口也產生結構上之改變，高爾夫球運動從高收入者之專屬運動，逐漸普及至中、低收入家庭；年齡層快速往下擴散，及女性運動人口比例增加，趨勢顯示有愈來愈多年輕及女性消費者投入小白球運動。

### B. 亞洲市場成長性大

由於美國市場逐漸發展成熟，因此球商紛紛拓展海外市場，其海外市場之銷售比重逐年增加(韓國佔日本 club 出口數量六成)，尤其亞洲市場是兵家必爭之地，大陸近幾年來在台商大舉投資下，已有 100 多座高爾夫球場地，隨著其國際化腳步加速及國民所得大幅提昇，預估其市場潛力相當大，預測大陸和印度高爾夫市場未來幾年每年超過 25% 成長。

### C. 重複消費之趨勢

高爾夫球桿一般之生命週期約為 1-1.5 年，最長不超過 2 年。而新球桿之推出往往代表在材質、技術、操控性、擊球距離上有進一步的突破。而消費者便是在業者不斷推陳出新之策略下，愈來愈注重揮桿的成就感，養成了順應趨勢之換購意願。加上各國之國民所得提高，注重運動休閒之意識抬頭，因此消費者在面對市場上同時推出相同或不同品牌之款式中，有明顯同時購買多套高爾夫球具之重複消費趨勢。而此重複消費的趨勢將帶動對高爾夫球桿之需求。

#### 4.發展願景之有利與不利因素與因應對策

##### (1)高爾夫球產品

###### A. 有利因素

###### (a)美系廠商增加代工比例

國內廠商在高爾夫球產業已發展 20 餘年，以往多承接日本廠商之訂單，而日本在高爾夫球產業之研發居於領先地位，使得國內廠商累積長期的代工經驗，在產品設計能力亦僅次於日本和美國，而且國內廠商在台灣、大陸前後段製程專業分工之生產模式，已取得低成本之優勢，並較美國廠商具競爭力。隨著美系大廠之競爭更形激烈，預期國際大廠在競爭壓力加大更需注意成本控制之情況下，國內廠商可望憑藉成本優勢，而持續獲得美系大廠轉移訂單之龐大商機。

###### (b)高爾夫球運動風氣日盛

隨著經濟發展，各國對於休閒活動之需求日殷，在傳播媒體報導及社會名流示範之下，高爾夫球運動人口逐年成長，且球場興建之數量快速成長，提供喜好此項運動者更多之空間，也同時吸引更多人口參與此項運動，因而帶動高爾夫球運動用品市場之發展。展望未來各項新式之球桿頭設計及新材質之運用將配合運動人口之成長更進一步刺激市場之需求。

###### (c)產品體系完整

目前國內之高爾夫球具生產廠商主要以生產球桿頭為主，而本公司係國內少數同時具有高爾夫球頭、球桿生產及組桿能力之廠商，因此能提供客戶一次購買之服務，減少需同時向多家廠商採購之困擾，且在產品設計及開發上能提供客戶更充份之產品資訊，故能與客戶維持更密切之合作關係。

###### (d)重視研究發展、生產經驗豐富

本公司累積多年之製造經驗，不斷提升生產技術，並與工研院材料所長期合作，改良產品生產流程並引進自動化之生產設備，藉由 NPS(New Production Skill)之流程改造，縮短製程時間降低製造成本，產品品質穩定，深獲客戶信賴，且投注大量人力物力進行研發，運用 CAD/CAM 系統迅速提供客戶設計變更服務，更自行開發 Open Model 提供客戶選擇，降低客戶設計及開發費用，使其競爭力更為提升。

###### B. 不利因素及因應對策

###### (a)勞工成本高

高爾夫球頭加工製程繁瑣，且部份加工階段不易進行自動化生產，故為一高度仰賴人力之製造業，而由於國內勞工成本逐年上升，使得該產業在國內的生產成本無法大幅下降。

因應對策：

藉由研發設計能力之提升、生產流程設計及員工教育訓練，以提升人力資源之運用效率，並將高度仰賴人力之製程，移往人力成本較低廉之區域，以降低成本，提升資源之運用效率，並引進軟鐵鍛造技術，進而降低生產過程中對人力之需求。



(b)外銷比重高、匯率變動影響較大

本公司產品大部份以外銷為主，匯率變動密切影響到訂單之承接及獲利狀況。

因應對策：

與往來銀行保持密切之聯繫，隨時掌握匯率之走勢，並利用適當之外匯操作工具，以規避匯率變動之風險，或與往來客戶議定價格調整之限度，隨時反應匯率波動之影響。

(c)客製化需求提高，共通性減小，交期又相形縮短，安全庫存量不易建立。

因應對策：

加強產品與技術開發能力與客戶的聯繫，建立夥伴互動關係，以期其達到快速回應的供應鏈循環，提升市場競爭力以創造更高的利潤。

(d)產地過份集中

因應對策：提高越南生產比重分散風險。

(2)複合材料產品：

A. 有利因素

(a)BIKE 市場亦呈 M 型化，在自行車的高價位市場，碳纖材質的產品，已佔有重要的地位，市場持續穩定成長。

(b)碳纖原料持續世界性的缺貨，明安掌握穩定料源，完整研發團隊，穩健的代工品牌等利基，可取得世界大廠的訂單。

(c)節能議題日益受重視，重量輕質地堅硬的碳纖維材料製品具低耗能優勢，有機會取代其他金屬製品。

B 不利因素：

(a) 航太工業及其他工業在碳纖的應用不斷增加，在供需持續失衡下，擠壓到運動用品的碳纖料源，造成原料價格不斷漲升。

(b) 新競爭者不斷加入。

因應對策：

1. 開發各種不同的料源分散供料風險。
2. 準備生產線外移大陸，擴大生產規模、降低成本。
3. 加強研發創新並做產品區隔，分別以高、低階產品攻佔不同的客層。
4. 整合碳纖維應用技術，積極開發各項利基市場產品。

## (二)主要產品之重要用途與產製過程

### 1. 高爾夫產品

#### A. 高爾夫球桿頭之重要用途：

高爾夫球桿之主要零配件之一，不同設計之球桿頭影響打球者之桿數很大。

#### B. 產製過程

##### (a)高爾夫球桿頭

模具製作⇒射蠟⇒掛鉤⇒浸漿⇒脫蠟⇒澆鑄⇒切斷⇒熱處理⇒加工⇒磨光⇒塗裝⇒成品

##### (b)碳纖維球桿

碳纖維絲+樹脂⇒碳纖維布⇒裁剪⇒疊層⇒捲布⇒捲OPP帶⇒硬化⇒研磨⇒塗裝⇒成品

### 2. 自行車車架及前叉

#### A. 車架及前叉之重要用途：為組裝自行車成車之最重要零件。

#### B. 產製過程

產品設計⇒模具設計⇒模具製作⇒碳纖維編織布疊層⇒熱壓成形⇒研磨加工⇒塗裝⇒成品

### 3. 碳纖維預浸布(Prepreg)及混凝土碳纖維補強材料

#### A. 重要用途

(a)舉凡運動器材、航空太空結構、汽車零組件、電子印刷電路板、建築用材及國防火箭飛彈等高科技產品皆含有大量的碳纖維複合材料。

(b)混凝土碳纖維補強材料主要應用於災後建築物之補強。

#### B. 產製過程

備料⇒配料⇒塗佈⇒含浸

## (三)主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應商	供應狀況
毛胚	北京百慕(大陸)、新凱(大陸)	良好
碳纖維束	MITSUI(日本)、SOJITZ(日本)、台塑	良好
鋼料	KIMBERLITE(美國)、長賡、普康、龍典、博森	良好
離型紙	MITSUI(日本)、久誼	良好
環氧樹脂	達邠化工、長億化工、穗擘、莘茂、勤裕、元鴻	良好
平織布	MITSUI(日本)	良好
板材	CARPENTER(美國)、JFE、忠正、普康、HITACHI、YAMATO	良好
PARTS	慕品、忠盈、LAMKIN(美國)、NIPPON(日本)	良好

(四)本公司最近二年度主要進銷貨客戶名單

1. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及銷貨金額與比例

單位：新台幣仟元

年度 項目	95 年度				96 年度			
	公司名稱	銷售額	佔全年 銷貨淨 額比例 (%)	與發行人 之關係	公司名稱	銷售額	佔全年 銷貨淨 額比例 (%)	與發行人 之關係
1	101039	3,077,391	46%	無	101039	3,305,740	40.75%	無
2	102040	905,721	14%	無	102040	1,406,232	17.33%	無

2. 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之客戶名稱及進貨金額與比例

單位：新台幣仟元

年度 項目	95 年度				96 年度			
	供應商名稱	金額	佔全年進 貨淨額比 例(%)	與發行人 之關係	供應商名稱	金額	佔全年進 貨淨額比 例(%)	與發行人 之關係
1	ADVANCED INTERNATIONAL	4,912,723	77%	持股 100% 之子公司	ADVANCED INTERNATIONAL	2,796,968	48%	持股 100% 之子公司
2	-	-	-	-	明安運動器材 (東莞)有限公 司	2,437,528	42%	持股 100% 之孫公司

(五)最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元

年度 生產量值 主要商品	95 年			96 年		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
球頭(個)(註)	3,410,146	3,547,445	618,350	3,734,300	3,496,372	798,679
球桿(支)	-	-	-	-	-	-
組桿(支)	13,431	17,034	23,514	-	-	-
車架(台)	24,536	28,045	204,056	42,926	38,729	255,941
前叉(支)	296,360	287,520	146,708	71,120	79,014	88,689
破纖維布(m <sup>2</sup> )	2,904,000	2,435,330	422,374	3,528,000	2,310,241	458,940
Bike Parts	-	-	-	48,380	78,540	30,525
工業製品	16,320	37,601	24,824	3,060	1,020	2,445
汽車零件	8,160	59,709	41,619	8,160	6,773	5,480
平板(片)	-	-	-	44,370	29,577	24,984
航太製品(組)	-	-	-	3,825	1,720	8,800
其他	346,800	158,333	36,622	76,500	71,843	11,406
合計	7,019,753	6,571,017	1,518,067	7,560,641	6,113,829	1,685,889

註 1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

註 2：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

(六)最近二年度銷售量值

單位：支；新台幣仟元

銷售量值 主要商品	年度	95年				96年			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
球頭(個)	-	-	7,311,035	2,924,687	-	-	4,478,813	3,228,179	
球桿(支)	87,004	15,738	3,459,400	974,037	57,888	10,435	3,005,894	846,456	
組桿(支)	-	-	2,096,445	1,986,116	32	37	3,053,090	3,006,918	
車架(台)	14,175	119,920	11,055	98,952	25,714	236,240	13,149	114,372	
前叉(支)	88,009	82,293	33,840	36,487	86,606	90,588	51,371	43,425	
碳纖維布(m <sup>2</sup> )	1,038,900	319,026	1,203,613	20,062	128,067	283,662	990,662	69,063	
Bike Parts	32,199	18,706	-	-	127,603	39,793	37,363	25,798	
工業製品	12,470	13,176	3,404	1,709	57,288	44,475	52,532	20,802	
汽車零件	1,978	1,363	2,558	5,552	-	-	-	-	
其他	-	68,835	-	7,434	3,949	38,259	5,500	13,766	
合計	1,274,735	639,057	14,121,350	6,055,036	487,147	743,489	11,688,374	7,368,779	

註：銷貨予子公司依規定銷除銷售量及銷售值，該銷售值為毛利。

三.最近二年度及截至第一季之從業員工人數、平均服務年資、  
平均年齡及學歷分布比率

年 度		95年	96年	97年度3月底
員工人數	職 員	397	383	383
	作業員	309	280	271
	合 計	706	663	654
平均年齡(歲)		34.39	35.19	35.61
平均服務年資(年)		4.74	5.48	5.55
學歷分佈比率 (%)	博士	0.42	0.44	0.45
	碩士	8.58	8.54	8.36
	大專	37.26	37.85	37.76
	高中	42.11	42.42	42.54
	高中以下	11.63	10.75	10.9

四.環保支出資訊

(一)最近年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所遭受之損失及處分之總額如下：

	95年度	96年度	97年度3月底
污染狀況 (種類、程度)	無重大情事	無重大情事	無重大情事
賠償對象或處 份單位	-	-	-
賠償金額及處 份情形	-	-	-
其他損失	-	-	-

(二)未來三年度預計增設污染防治設備之環保資本支出：

單位：新台幣仟元

年度	98 年	99 年	100 年
金額	1,000 仟元	1,500 仟元	1800 仟元

(三)依本公司行業特性，不受歐盟有害物資限用指令(ROHS)影響。

## 五.勞資關係

(一)本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.民國 77 年 7 月成立職工福利委員會，辦理下列福利措施

- (1)每月慶生會贈送壽星生日禮券。
- (2)每月有婚、產、喪假時均發放補助金。
- (3)每年三節發放年節獎金及五一勞動節禮品。
- (4)每年定期舉辦國內外旅遊。

2.除加入勞工保險及健康保險外，每位員工均加保 50 萬元之團體福利保險，保險費由公司支付，員工因傷病、意外而住院者，一天可申領 1000 元補助金。

3.每年辦理員工健康檢查。

4.社團活動：成立有高爾夫球隊、桌球隊、腳踏車隊、縱橫山水社、羽球社及攝影社等社團，每年定期辦理社團活動。

5.愛心撥款專款：積極協助家境清寒、或家庭遇到困難，迫切需要幫忙的明安員工，讓員工及其子女能獲得更好的照顧與發展，並鼓勵同仁投入公益活動，同時為提高明安員工的人文素養，特成立愛心撥款專案，內含單親及清寒家庭員工子女獎助學金、急難救助、公益活動贊助及人文活動贊助等。

6.每年選出傑出明安人及模範員工，分別頒發獎金 10,000 元、3,000 元及獎盃。

7.利潤分享：每年依營運狀況，發給員工年終獎金及員工紅利。

8.員工進修及訓練：為鼓勵員工於工作中持續學習與進修，除安排相關教育訓練課程外並補助員工教育訓練費等。

9.退休制度

(1)本公司訂有員工退休辦法並成立勞工退休準備金監督委員會，依法每月薪資總額百分之二提撥於中央信託局專戶儲存，惟目前經精算已足額提撥勞工退休準備金，依高雄市政府勞工局第 0960031412 號函核准自 96 年 9 月 26 日起暫停提撥一年。

(2)自 94 年 7 月 1 日起，因應「勞工退休金條例」施行，本公司依法按月提繳退休金儲存至勞保局設立之勞工退休金個人專戶，提撥率為每月工資百分之六。本公司員工得在其每月工資百分之六範圍內，自願另行提繳退休金。

10. 為能暢通溝通管道，特別訂定提案制度、設立意見箱外，並於94年4月6日設立內部EIP網站，利用各種方式讓每一個人都有機會表達，因而建立並維持公司勞資關係和諧。

(二)其他重要協議:無

(三)最近年度及截至年報刊印日止公司因勞資糾紛所遭受之損失，目前及未來可能發生之估計金額及因應措施：本公司自七十六年成立以來，勞資關係和諧，並無發生因勞資糾紛而導致損失之情形。

## 六. 重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
取引基本契約書	PRGR 橫濱株式會社	96.5.28~	代工製造高爾夫球桿產品	無
取引基本契約書	Varis	96.5.10	代工製造航太產品	無
技術合作合約	正修科技大學	96.1.1~96.12.30	高爾夫球具動態模擬、分析與實驗計畫	無
產學合作契約	亞東技術學院	96.7.23~97.1.31	現場設備規劃與改善	無
長期借款合同	台灣銀行-高加分行	93.12.10~100.12.10	中林路土地及廠房抵押借款	無
長期借款合同	上海商業銀行-高雄分行	93.12.15~100.01.15	機器設備抵押借款	無

## 陸、財務概況

一.最近五年度簡明資產負債表及損益表，並註明會計師姓名及其查核意見

### (一)簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度	最近五年度財務資料(註1)						
	92 年底	93 年底	94 年底	95 年底	96 年底	97 年 3 月底	
流動資產	1,175,858	2,060,204	2,164,722	1,782,578	2,119,801	3,218,795	
基金及投資	1,213,377	1,404,848	1,674,597	2,021,946	2,008,632	1,290,483	
固定資產(註2)	353,698	666,872	762,579	729,552	709,883	689,838	
無形資產	-	-	-	30,815	24,092	22,411	
其他資產	38,374	48,273	50,587	36,264	25,243	23,455	
資產總額	2,781,307	4,180,197	4,652,485	4,601,155	4,887,651	5,244,982	
流 動	分配前	805,532	1,320,434	1,427,295	1,207,848	1,357,832	1,875,215
負 債	分配後	1,100,993	1,797,385	1,844,831	1,722,061	(註3)	-
長期負債		9,151	501,291	563,085	522,416	158,830	147,249
其他負債		254,215	324,596	350,364	345,274	340,948	185,673
負 債	分配前	1,080,496	2,157,919	2,352,342	2,087,136	1,869,208	2,219,735
總 額	分配後	1,375,957	2,634,870	2,769,878	2,601,349	(註3)	-
股 本		709,343	872,714	960,714	1,042,100	1,155,487	1,155,620
資本公積		55,157	55,754	88,577	88,577	343,940	344,659
保 留	分配前	942,936	1,194,486	1,293,119	1,428,537	1,552,306	1,654,056
盈 餘	分配後	500,519	666,952	818,043	882,955	(註3)	-
金融商品未實現損益		-	-	-	-	-	-
累積換算調整數		-6,625	-100,676	-45,866	-48,794	-37,793	-
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-	-
股東權益	分配前	1,700,811	2,022,278	2,300,143	2,514,019	3,018,443	3,025,247
總 額	分配後	1,405,350	1,545,327	1,882,607	1,999,806	(註3)	-

註1：本公司最近五年度均經會計師查核簽證。

註2：本公司於民國87年6月30日辦理土地重估，重估增值金額為\$9,551。另，本公司於民國87年7月1日吸收合併大安精密鑄造股份有限公司，並記入其土地重估之重估增值\$11,294。

註3：本公司民國96年度盈餘尚未分配。

(二)簡明損益表

單位：新台幣仟元

年 度	最近五年度財務資料(註1)					
	92年	93年	94年	95年	96年	97年3月底
營業收入	4,747,403	5,824,371	6,325,680	6,694,093	8,112,268	2,029,353
營業毛利	907,762	1,062,356	1,147,509	1,186,633	1,450,100	267,667
營業損益	395,369	490,578	465,372	514,482	820,644	103,269
營業外收入及利益	528,389	366,286	299,185	237,167	137,833	87,882
營業外費用及損失	(16,110)	(17,723)	(39,826)	(35,692)	(110,192)	(62,200)
繼續營業部門稅前損益	907,648	839,141	724,731	715,957	848,285	128,951
繼續營業部門損益	-	-	-	-	-	-
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數	-	-	-	1,544	-	-
本期損益-稅後	724,748	693,967	626,167	610,494	669,351	101,750
每股盈餘						
追溯前(註3)	10.22	8.09	6.63	5.94	6.01	0.88
追溯後(註4)	7.51	7.08	6.25	5.76	6.01	0.88

註1：本公司最近五年度均經會計師簽證。

註2：民國91年度至95年度利息資本化金額分別為\$178、\$230、\$0、\$1,899及\$0。

註3：以當年度加權平均流通在外股數計算。

註4：本公司最近五年來以資本公積、未分配盈餘及員工紅利轉增資，依一般公認會計原則之規定，應追溯調整其流通在外股數，俾作年度之每股盈餘比較。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
92	資誠會計師事務所	洪麗蓉及李明憲	無保留意見
93	資誠會計師事務所	林億彰及李明憲	無保留意見
94	資誠會計師事務所	洪麗蓉及王國華	無保留意見
95	資誠會計師事務所	洪麗蓉及王國華	修正式無保留意見
96	資誠會計師事務所	洪麗蓉及王國華	修正式無保留意見



## 二. 最近五年度財務分析

年 度		最近五年度財務分析(註1)						
		92年	93年	94年	95年	96年	當年度截至97年3月31日	
財務結構(%)	負債占資產比率	39	52	51	45	38	42	
	長期資金占固定資產比率	483	378	375	416	448	460	
償債能力%	流動比率	146	156	152	148	156	172	
	速動比率	124	137	123	102	124	145	
	利息保障倍數	502	196	69	38	43	33.95	
經營能力	應收款項週轉率(次)	8.38	8.77	7.96	8.99	9.59	8.42	
	應收款項收現日數	44	42	45	41	38	43	
	存貨週轉率(次)	30.51	29.9	19.16	12.43	13.96	16.27	
	平均售貨天數	12	12	19	29	26	22	
	固定資產週轉率(次)	15	11	9	9	11	11.6	
	總資產週轉率(次)	2	2	1	1	2	1.6	
獲利能力	資產報酬率(%)	29	20	14	14	14	8	
	股東權益報酬率(%)	49	37	29	25	24	13	
	占實收資本比率%	營業利益	54	57	48	49	71	9
		稅前純益	128	98	75	69	73	11
	純益率(%)	15	12	10	9	8	5	
	每股盈餘(元)(追溯後)	7.51	7.08	6.25	5.94	6.01	0.88	
現金流量	現金流量比率(%)	40	56	34	42	54	-9	
	現金流量允當比率(%)	110	104	102	86	85	79	
	現金再投資比率(%)	3	15	1	3	6	-4.68	
槓桿度	營運槓桿度	2	2	3	2	2	2.95	
	財務槓桿度	1	1	1	1	1	1.04	
<p>請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)</p> <p>(1)存貨週轉率變動分析說明：主要係因預期原物料將持續上漲，故備料以因應進貨價格上漲壓力，以及本期訂單持續增加，整體存貨之庫存水準隨之增加所致；另，期末存貨業已依公司政策提列適當備抵呆滯損失。</p> <p>(2)現金流量變動情形分析：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>營業活動：本年度預計營收將持續成長，而產生營業活動之淨現金流入。</li> <li>投資活動：本年度預計購買機器設備等。</li> <li>融資活動：本年度預計償還借款及發放股利等。</li> </ol>								

註1：本公司最近五年度均經會計師簽證。

#### 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 = 所得稅及利息費用稅前純益 / 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) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(5) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(6) 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)。

註 4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除，或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5. 固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註 6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三. 最近年度財務報告之監察人審查報告

## 明安國際企業股份有限公司

### 監察人查核報告書

茲 准

董事會造送本公司民國九十六年度經資誠會計師事務所洪麗蓉會計師及王國華會計師查核簽證之財務報表及合併財務報表；暨九十六年度營業報告書及盈餘分派議案等表冊，業經本監察人等查核完竣，認為尚無不符，爰依公司法第二一九條之規定，繕具報告書，敬請 鑒察。

此 致

本公司九十七年股東常會

監 察 人：涂三遷

監 察 人：歐陽謙

監 察 人：黃美菊

中 華 民 國 九 十 七 年 四 月 三 日

#### 四、最近年度財務報表

##### 會計師查核報告

(97)財審報字第 07003103 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民國九十六年十二月三十一日及民國九十五年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十六年一月一日至十二月三十一日及民國九十五年一月一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。貴公司民國九十六年度採權益法之長期股權投資，部分被投資公司係依其他會計師查核之財務報表評價而得，本會計師並未查核該等財務報表。民國九十六年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資損失為新台幣 475 仟元，截至民國九十六年十二月三十一日止，其相關之採權益法之長期股權投資餘額為新台幣 11,769 仟元。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，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」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達明安國際企業股份有限公司民國九十六年十二月三十一日及民國九十五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十六年一月一日至十二月三十一日及民國九十五年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

明安國際企業股份有限公司另編製民國九十六年度及九十五年度之合併財務報表，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。

資 誠 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

洪麗蓉

王國華

前財政部證期會：(81)台財證(六)第 81020 號  
核准簽證文號：(87)台財證(六)第 68790 號

民 國 九 十 七 年 三 月 二 十 日

明安國際企業股份有限公司  
資 產 負 債 表  
民國 96 年及 95 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資 產	96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日			96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產					負債及股東權益				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 437,360	9	\$ 247,918	5	2100 短期借款(附註四(十)及六)	\$ 243,066	5	\$ 137,213	3
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動(附註四(二))	53,771	1	85,393	2	2180 公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動(附註四(十一))	3,406	-	27,914	1
1320 備供出售金融資產 - 流動(附註四(三))	40,904	1	-	-	2120 應付票據	28,560	1	23,129	-
1120 應收票據淨額	67,250	1	77,999	2	2140 應付帳款	413,416	9	162,751	3
1140 應收帳款淨額(附註四(五))	885,812	18	640,741	14	2150 應付帳款 - 關係人(附註五(二))	167,433	3	502,716	11
1180 其他應收款 - 關係人(附註五(二))	180,112	4	74,060	2	2160 應付所得稅(附註四(十九))	133,008	3	59,789	1
1190 其他金融資產 - 流動	20,390	-	111,809	2	2170 應付費用	312,218	6	211,180	5
120X 存貨(附註四(六))	401,472	8	533,674	12	2210 其他應付款項	5,738	-	27,937	1
1260 預付款項	27,807	1	9,706	-	2270 一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(十三)及六)	44,286	1	44,286	1
1286 遞延所得稅資產 - 流動(附註四(十九))	4,923	-	1,278	-	2280 其他流動負債	6,701	-	10,933	-
11XX 流動資產合計	2,119,801	43	1,782,578	39	21XX 流動負債合計	1,357,832	28	1,207,848	26
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))	3,260	-	18,246	-	2410 應付公司債(附註四(十二))	45,973	1	365,273	8
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(七))	2,005,372	41	2,003,700	44	2420 長期借款(附註四(十三)及六)	112,857	2	157,143	3
14XX 基金及投資合計	2,008,632	41	2,021,946	44	24XX 長期負債合計	158,830	3	522,416	11
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	138,697	3	138,697	3	25XX 各項準備合計	11,598	-	11,598	-
1521 房屋及建築	241,987	5	239,230	5	其他負債				
1531 機器設備	421,384	9	405,530	9	2860 遞延所得稅負債 - 非流動(附註四(十九))	340,948	7	345,274	8
1541 水電設備	54,325	1	55,415	1	28XX 其他負債合計	340,948	7	345,274	8
1551 運輸設備	6,339	-	9,839	-	2XXX 負債總計	1,869,208	38	2,087,136	45
1561 辦公設備	59,853	1	62,237	1	股東權益				
1681 其他設備	134,839	3	123,783	3	3110 股本(附註一、四(十五)(十八))				
15X8 重估增值	20,845	-	20,845	1	普通股本	1,155,487	24	1,042,100	23
15XY 成本及重估增值	1,078,269	22	1,055,576	23	資本公積(附註四(十二)(十六))				
15X9 減：累計折舊	( 386,224 )	( 8 )	( 331,257 )	( 7 )	3211 普通股溢價	51,558	1	51,558	1
1670 未完工程及預付設備款	17,838	1	5,233	-	3213 轉換公司債溢價	292,382	6	37,019	1
15XX 固定資產淨額	709,883	15	729,552	16	保留盈餘(附註四(十五)(十六)(十七)(十九))				
無形資產(附註四(九))					3310 法定盈餘公積	368,112	8	307,062	7
1780 其他無形資產	24,092	-	30,815	-	3320 特別盈餘公積	45,195	1	45,866	1
其他資產					3350 未分配盈餘	1,138,999	23	1,075,609	23
1880 其他資產 - 其他(附註四(十四)及六)	25,243	1	36,264	1	股東權益其他調整項目				
18XX 其他資產合計	25,243	1	36,264	1	3460 未實現重估增值	3,599	-	3,599	-
					3450 金融商品之未實現損益	904	-	-	-
					3420 累積換算調整數	( 37,793 )	( 1 )	( 48,794 )	( 1 )
					3XXX 股東權益總計	3,018,443	62	2,514,019	55
1XXX 資產總計	\$ 4,887,651	100	\$ 4,601,155	100	及七)				
					1XXX 負債及股東權益總計	\$ 4,887,651	100	\$ 4,601,155	100

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所洪麗蓉、王國華會計師民國九十七年三月二十日查核報告。

董事長：鄭錫坤

經理人：鄭錫坤

會計主管：葉秀淳

明安國際企業股份有限公司  
損益表  
民國96年及95年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

	96 年 度			95 年 度				
	金	額	%	金	額	%		
營業收入								
4110 銷貨收入	\$	8,232,561	101	\$	6,795,816	101		
4170 銷貨退回	(	85,973)	( 1)	(	73,048)	( 1)		
4190 銷貨折讓	(	34,320)	-	(	28,675)	-		
4100 銷貨收入淨額		8,112,268	100		6,694,093	100		
4000 營業收入合計		8,112,268	100		6,694,093	100		
營業成本(附註四(二十一)及五(二))								
5110 銷貨成本	(	6,662,168)	( 82)	(	5,507,460)	( 82)		
5000 營業成本合計	(	6,662,168)	( 82)	(	5,507,460)	( 82)		
5910 營業毛利		1,450,100	18		1,186,633	18		
營業費用(附註四(二十一))								
6100 推銷費用	(	179,685)	( 2)	(	183,006)	( 3)		
6200 管理及總務費用	(	211,051)	( 3)	(	232,720)	( 3)		
6300 研究發展費用	(	238,720)	( 3)	(	256,425)	( 4)		
6000 營業費用合計	(	629,456)	( 8)	(	672,151)	( 10)		
6900 營業淨利		820,644	10		514,482	8		
營業外收入及利益								
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(七))		-	-		3,419	-		
7140 處分投資利益		1,779	-		16,625	-		
7480 什項收入(附註四(十一)及五(二))		136,054	2		217,123	3		
7100 營業外收入及利益合計		137,833	2		237,167	3		
營業外費用及損失								
7510 利息費用	(	19,963)	-	(	19,458)	-		
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(七))	(	31,003)	( 1)	(	-	-		
7880 什項支出(附註四(二))	(	59,226)	( 1)	(	16,234)	-		
7500 營業外費用及損失合計	(	110,192)	( 2)	(	35,692)	-		
7900 繼續營業單位稅前淨利		848,285	10		715,957	11		
8110 所得稅費用(附註四(十九))	(	178,934)	( 2)	(	107,007)	( 2)		
8900 繼續營業單位淨利		669,351	8		608,950	9		
9300 會計原則變動累積影響數(附註三(一))		-	-		1,544	-		
9600 本期淨利	\$	669,351	8	\$	610,494	9		
普通股每股盈餘(附註四(二十))								
基本每股盈餘								
9710 繼續營業單位淨利	\$	7.62	\$	6.01	\$	6.76	\$	5.75
9740 會計原則變動累積影響數		-		-		0.02		0.01
9750 本期淨利	\$	7.62	\$	6.01	\$	6.78	\$	5.76
稀釋每股盈餘								
9810 繼續營業單位淨利	\$	7.30	\$	5.76	\$	6.22	\$	5.29
9840 會計原則變動累積影響數		-		-		0.02		0.01
9850 本期淨利	\$	7.30	\$	5.76	\$	6.24	\$	5.30

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所  
洪麗蓉、王國華會計師民國九十七年三月二十日查核報告。

董事長：鄭錫坤

經理人：鄭錫坤

會計主管：葉秀淳

明安國際企業股份有限公司  
股東權益變動表  
民國96年及95年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	股本		資本公積		盈餘			未實現重估 增 值	金融商品之 未 實現損益	累積換算調 整 數	合 計
	普通股股本	預收股本	普通股溢價	轉換公司債 溢 價	法定盈餘 公 積	特別盈餘 公 積	未分配盈餘				
<b>95 年 度</b>											
95年1月1日餘額	\$ 960,596	\$ 118	\$ 51,558	\$ 37,019	\$ 244,446	\$ 100,676	\$ 947,997	\$ 3,599	\$ -	(\$ 45,866)	\$2,300,143
94年度盈餘提撥及分配											
法定盈餘公積	-	-	-	-	62,616	-	( 62,616)	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	( 54,810)	54,810	-	-	-	-
員工紅利轉增資	9,000	-	-	-	-	-	( 9,000)	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	-	-	( 10,003)	-	-	-	( 10,003)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	( 9,502)	-	-	-	( 9,502)
現金股利	-	-	-	-	-	-	( 398,031)	-	-	-	( 398,031)
股票股利	48,540	-	-	-	-	-	( 48,540)	-	-	-	-
95年度淨利	-	-	-	-	-	-	610,494	-	-	-	610,494
員工認股權憑證轉換為普通股	23,964	( 118)	-	-	-	-	-	-	-	-	23,846
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 2,928)	( 2,928)
95年12月31日餘額	<u>\$1,042,100</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 51,558</u>	<u>\$ 37,019</u>	<u>\$ 307,062</u>	<u>\$ 45,866</u>	<u>\$1,075,609</u>	<u>\$ 3,599</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 48,794)</u>	<u>\$2,514,019</u>
<b>96 年 度</b>											
96年1月1日餘額	\$1,042,100	\$ -	\$ 51,558	\$ 37,019	\$ 307,062	\$ 45,866	\$1,075,609	\$ 3,599	\$ -	(\$ 48,794)	\$2,514,019
95年度盈餘提撥及分配											
法定盈餘公積	-	-	-	-	61,050	-	( 61,050)	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	( 671)	671	-	-	-	-
員工紅利轉增資	10,000	-	-	-	-	-	( 10,000)	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	-	-	( 11,823)	-	-	-	( 11,823)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	( 10,911)	-	-	-	( 10,911)
現金股利	-	-	-	-	-	-	( 491,479)	-	-	-	( 491,479)
股票股利	21,369	-	-	-	-	-	( 21,369)	-	-	-	-
96年度淨利	-	-	-	-	-	-	669,351	-	-	-	669,351
員工認股權憑證轉換為普通股	15,987	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,987
可轉換公司債轉換為普通股	66,031	-	-	255,363	-	-	-	-	-	-	321,394
備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	904	-	904
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,001	11,001
96年12月31日餘額	<u>\$1,155,487</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 51,558</u>	<u>\$ 292,382</u>	<u>\$ 368,112</u>	<u>\$ 45,195</u>	<u>\$1,138,999</u>	<u>\$ 3,599</u>	<u>\$ 904</u>	<u>(\$ 37,793)</u>	<u>\$3,018,443</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所洪麗蓉、王國華會計師民國九十七年三月二十日查核報告。

董事長：鄭錫坤

經理人：鄭錫坤

會計主管：葉秀淳



明安國際企業股份有限公司  
現金流量表  
民國96年及95年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	96	年	度	95	年	度
<b>營業活動之現金流量</b>						
本期淨利	\$		669,351	\$		610,494
調整項目						
兌換損(益)			1,025			1,503
金融資產評價損(益)			1,668	(		1,588)
金融負債評價損(益)	(		673)	(		3,936)
壞帳費用			3,433			-
備抵呆帳轉列收入數			-	(		17,510)
存貨報廢及呆滯損失			39,909			13,523
備抵存貨報廢及呆滯損失本期沖銷數	(		28,707)	(		11,931)
依權益法認列之長期股權投資(損)益			31,003	(		3,419)
折舊費用			101,551			102,145
處分固定資產利益			-	(		112)
處分固定資產損失			4,805			990
各項攤提			24,512			25,209
應付利息補償金提列數			2,093			3,616
會計原則變動累積影響數			-			515
資產及負債科目之變動						
應收票據淨額			10,749			2,974
應收帳款淨額	(		248,504)			28,719
其他應收款-關係人	(		106,052)	(		32,491)
其他金融資產 - 流動			47,213			147,444
存貨			121,000	(		189,381)
預付款項	(		18,101)			40,143
遞延所得稅資產-流動	(		3,645)			11,917
應付票據			5,431	(		64,320)
應付帳款			250,665			16,727
應付帳款 - 關係人	(		335,283)	(		161,868)
應付所得稅			73,219			53,467
應付費用			101,038	(		41,674)
其他應付款項			-	(		17,441)
其他流動負債	(		4,233)	(		3,260)
遞延所得稅負債 - 非流動	(		4,326)	(		5,090)
營業活動之淨現金流入			739,141			505,365
<b>投資活動之現金流量</b>						
公平價值變動列入損益之金融資產-流動減少			29,954			214,777
備供出售金融資產-流動增加	(		40,000)			-
處分以成本衡量之金融資產-非流動價款			11,460			-
收到以成本衡量之金融資產-非流動減資股款			3,526			2,518
取得長期投資-子公司價款	(		16,345)	(		347,013)
取得長期投資-非子公司價款	(		5,328)	(		7,400)
購置固定資產	(		92,179)	(		72,553)
處分固定資產價款			3,664			1,728
其他無形資產增加			-	(		33,617)
其他資產增加	(		6,768)	(		8,084)
公平價值變動列入損益之金融負債-流動			-	(		82,973)
投資活動之淨現金流出	(		112,016)	(		332,617)

(續次頁)

明安國際企業股份有限公司  
現金流量表  
民國96年及95年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	96 年 度	95 年 度
<b>融資活動之現金流量</b>		
短期借款增加	\$ 105,853	\$ 86,660
長期借款減少	( 44,285)	( 44,285)
員工紅利	( 11,823)	( 10,003)
董監事酬勞	( 10,911)	( 9,502)
現金股利	( 491,479)	( 398,031)
員工行使認股權憑證認購價款	15,987	23,846
融資活動之淨現金流出	( 436,658)	( 351,315)
匯率影響數	( 1,025)	( 1,503)
本期現金及約當現金增加(減少)	189,442	( 180,070)
期初現金及約當現金餘額	247,918	427,988
期末現金及約當現金餘額	\$ 437,360	\$ 247,918
<b>現金流量資訊之補充揭露</b>		
1. 本期支付利息	\$ 16,199	\$ 17,758
2. 本期支付所得稅	\$ 113,685	\$ 46,713
<b>僅有部分收付之投資及理財活動</b>		
1. 以成本衡量之金融資產-非流動減資股款	\$ 3,526	\$ 7,555
減：其他應收款(帳列其他金融資產-流動)	-	( 5,037)
本期實際收現數	\$ 3,526	\$ 2,518
2. 固定資產增加數	\$ 90,351	\$ 71,724
加：期初應付設備款(帳列其他應付款項)	7,566	8,395
減：期末應付設備款(帳列其他應付款項)	( 5,738)	( 7,566)
固定資產實際付現數	\$ 92,179	\$ 72,553
3. 員工紅利	\$ 21,823	\$ 19,003
減：員工紅利轉增資	( 10,000)	( 9,000)
本期支付現金數	\$ 11,823	\$ 10,003
本年度取得子公司之公平市價表列如下：		
現金	\$ 1,667	\$ 343,835
採權益法評價之長期股權投資	14,678	3,178
小計	\$ 16,345	\$ 347,013
取得子公司之總價款(依公平價值按持股比例100%計算)	\$ 16,345	\$ 347,013
減：取得子公司之現金餘額(依公平價值按持股比例100%計算)	( 1,667)	( 343,835)
取得子公司支付之現金(依公平價值按持股比例100%計算)	\$ 14,678	\$ 3,178

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所  
洪麗蓉、王國華會計師民國九十七年三月二十日查核報告。

董事長：鄭錫坤

經理人：鄭錫坤

會計主管：葉秀淳

明安國際企業股份有限公司

財務報表附註

民國 96 年及 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

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 96 年 12 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\$1,155,487，分為 115,549 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 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司員工人數約分別為 897 人及 873 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。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)外幣交易

1. 本公司之會計紀錄係以新台幣為記帳單位。外幣交易按交易當日之即期匯率折算成記帳單位入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

## (二) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
  - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
  - (2) 主要為交易目的而持有者。
  - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
  - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
  - (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
  - (2) 主要為交易目的而發生者。
  - (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
  - (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

## (三) 約當現金

約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

1. 隨時可轉換成定額現金者。
2. 即將到期且利率變動對其價值之影響甚少者。

本公司現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

## (四) 公平價值變動列入損益之金融資產及負債

1. 屬受益憑證及遠期外匯合約者係採交割日會計外，餘係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市(櫃)股票及可轉換公司債係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。受益憑證係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。
4. 嵌入本公司發行應付公司債之賣回權與買回權，請詳附註四(十二)說明。
5. 本公司指定公平價值變動列入損益之金融資產與負債者，係符合下列條件之一：
  - (1) 係為混合商品。
  - (2) 該指定可消除或重大減少會計衡量或認列之不一致。

(3)係依本公司明訂之風險管理或投資策略共同管理，並以公平價值基礎評價績效目的所作之指定。

(五) 備供出售金融資產

1. 屬受益憑證者係採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 備供出售金融資產係以公平價值評價，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。受益憑證係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，屬權益商品之減損減少金額，認列為股東權益調整項目；屬債務商品之減損減少金額，若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

(六) 以成本衡量之金融資產

1. 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，並加計取得或發行之交易成本。
2. 以成本衡量之金融資產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。

(七) 應收帳款

係因出售商品或勞務而發生之應收帳款，按設算利率計算其折現值為入帳基礎，惟到期日在一年以內者，其折現值與到期值差異不大，按帳載金額評價。

(八) 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

(九) 存貨

採永續盤存制，存貨平時採標準成本，結算時則將成本差異按加權平均法分攤至銷貨成本及期末存貨。期末除就呆滯及過時存貨提列備抵呆滯損失外，採總額比較法之成本與市價孰低評價，比較成本與市價孰低時，原、物料以重置成本為市價，在製品及製成品則以淨變現價值為市價。而當成本高於市價時，則提列跌價損失，列於當期營業外費用及損失；市價回升時，則於貸方餘額範圍內沖減評價科目。

(十) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。持有被投資公司股權比率超過 50% 或具有控制力者，採權益法評價並於半年度及年度編製合併報表。

2. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。

(十一) 固定資產及閒置資產

1. 除已依法辦理資產重估之項目外，固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。
2. 折舊按估計經濟耐用年限，加計一年殘值採平均法提列，到期已折足而尚在使用之固定資產及閒置資產，仍繼續依估列尚可使用年限提列折舊。固定資產及閒置資產之耐用年數如下：

房屋及建築	3年 ~ 55年
機器設備	2年 ~ 20年
水電設備	5年 ~ 40年
運輸設備	5年
辦公設備	2年 ~ 10年
其他設備	2年 ~ 20年
3. 固定資產及閒置資產處分時，其成本及累計折舊分別自各相關科目沖銷，處分損益則列為當期營業外收支項下。
4. 固定資產發生閒置或已無使用價值時，按其淨變現價值或帳面價值較低者，轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

(十二) 無形資產

主係專門技術，以取得成本為入帳基礎，採直線法攤銷，攤銷年限為5年。攤銷金額帳列損益表之管理及總務費用項下。

(十三) 遞延資產

主係線路工程等，以取得成本為入帳基礎，並按其估計效益年數 2~3年，採平均法攤提。

(十四) 非金融資產減損

當環境變更或某事件發生而顯示公司所擁有之資產其可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值係指一項資產在公平交易下之情況下可收到之淨處分金額，而使用價值係指將一項資產在未來可使用年限內可產生之預計現金流量予以折現計算。

當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

#### (十五) 應付公司債

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。

#### (十六) 退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 15 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

#### (十七) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。
2. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

#### (十八) 員工認股權憑證(內含價值法)

本公司對於員工認股權證之給與日或修正日於民國 93 年 1 月 1 日(含)以後者，係依中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第 072 號函「員工認股權證之會計處理」之規定，有關酬勞性員工認股選擇權計劃係採用內含價值法認列費用，並揭露採用公平價值法之擬制本期淨利及每股盈餘資訊。

#### (十九) 收入成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費

用。

#### (二十)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

#### (二十一)交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日間公平價值之變動，屬以成本或攤銷後成本衡量者不宜認列，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者宜認列為當期損益。

### 三、會計變動之理由及其影響

#### (一)金融商品

1. 本公司自民國九十五年一月一日起，採用新發布財務會計準則公報第三十四號及第三十六號有關金融商品之會計處理。民國九十四年十二月三十一日(含)以前年度財務報表之部分科目業已依據證券發行人財務報告編製準則及財務會計準則公報第三十四號及第三十六公報規定予以重分類。
2. 此項會計原則變動使民國九十五年十二月三十一日之總資產及總淨值均增加\$32,994，並使民國九十五年度淨利及每股盈餘分別增加\$32,994及\$0.32元，其中包括會計原則變動累積影響數\$1,544、金融資產評價利益\$440及採權益法認列之投資收益\$31,010。

#### (二)無形資產

本公司自民國九十六年一月一日起，採用新發布財務會計準則公報第三十七號有關無形資產之會計處理。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

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
支票存款	\$ 62	\$ 94
活期存款	367,455	227,881
定期存款	69,700	19,800
週轉金	<u>143</u>	<u>143</u>
	<u>\$ 437,360</u>	<u>\$ 247,918</u>



(二) 公平價值變動列入損益之金融資產

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
流動項目：			
交易目的金融資產			
	上市(櫃)公司股票	\$ 18,467	\$ 23,040
	可轉換公司債	13,829	41,547
	受益憑證	2,402	20,000
衍生性金融商品			
	可轉換公司債資產交換	20,301	-
	遠期外匯合約	-	366
小計		54,999	84,953
交易目的金融資產評價調整	(	1,228)	440
合計		<u>\$ 53,771</u>	<u>\$ 85,393</u>

本公司於民國 96 年度及 95 年度認列之金融資產評價損失分別為 \$1,668 及 \$156。

(三) 備供出售之金融資產

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12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	904	-
合計		<u>\$ 40,904</u>	<u>\$ -</u>

(四) 以成本衡量之金融資產

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
非流動項目：			
	非上市(櫃)公司股票	<u>\$ 3,260</u>	<u>\$ 18,246</u>

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。

(五) 應收帳款淨額

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
應收帳款	\$ 896,773	\$ 650,587
減：備抵呆帳	( 10,961)	( 9,846)
	<u>\$ 885,812</u>	<u>\$ 640,741</u>

(六) 存 貨

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
原 料	\$ 260,710	\$ 383,948
物 料	6,771	6,446
在 製 品	64,803	35,591
製 成 品	<u>84,609</u>	<u>111,908</u>
	416,893	537,893
減：備抵存貨呆滯損失	( <u>15,421</u> )	( <u>4,219</u> )
	<u>\$ 401,472</u>	<u>\$ 533,674</u>

(七) 採權益法之長期股權投資

1. 長期股權投資明細如下：

<u>被 投 資 公 司</u>	<u>96 年 12 月 31 日</u>		<u>95 年 12 月 31 日</u>	
	<u>帳列數</u>	<u>持股比率</u>	<u>帳列數</u>	<u>持股比率</u>
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	\$1,343,307	100%	\$1,423,664	100%
ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.	262,245	100%	157,421	100%
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	114,518	100%	142,384	100%
明揚國際科技股份有限公司	273,533	79.77%	273,316	79.77%
高盛國際工業股份有限公司	<u>11,769</u>	29.60%	<u>6,915</u>	29.60%
合 計	<u>\$2,005,372</u>		<u>\$2,003,700</u>	

2. 長期股權投資(損)益明細如下：

被 投 資 公 司	96 年 度	95 年 度
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	(\$ 79,848)	\$ 44,351
ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.	76,446	2,510
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	( 27,343)	( 37,073)
明揚國際科技股份有限公司	217	( 5,884)
高盛國際工業股份有限公司	( 475)	( 485)
	<u>(\$ 31,003)</u>	<u>\$ 3,419</u>

- 民國 96 年度本公司對採權益法評價之被投資公司高盛國際工業股份有限公司認列之投資損益，係依據其他會計師之財務報表評價而得。於民國 96 年度採權益法認列之投資損失為\$475，相關之長期股權投資餘額為\$11,769；另，民國 95 年度因該被投資公司之資本額及營業收入皆未達「證券發行人財務報告編製準則」需經會計師查核簽證財務報表之標準，故依其同期未經會計師查核簽證之財務報表評價而得。於民國 95 年度認列投資損失\$485，其相關之長期股權投資餘額為\$6,915。
- 本公司之子公司 ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. 及明安運動器材(東莞)有限公司自民國 95 年 1 月 1 日起，採用新發布財務會計準則公報第三十四號及第三十六號有關金融商品之會計處理，此項會計原則變動使其民國 95 年 12 月 31 日之總資產分別增加\$30,187 及\$82、總淨值分別增加\$30,187 及\$823，並使民國 95 年度淨利分別增加\$30,187 及\$823。

## (八) 固定資產

資產名稱	96 年 12 月 31 日				
	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	241,987	-	241,987	( 64,003)	177,984
機器設備	421,384	-	421,384	( 183,735)	237,649
水電設備	54,325	-	54,325	( 16,488)	37,837
運輸設備	6,339	-	6,339	( 4,377)	1,962
辦公設備	59,853	-	59,853	( 45,941)	13,912
其他設備	134,839	-	134,839	( 71,680)	63,159
未完工程及預付設備款	17,838	-	17,838	-	17,838
	<u>\$1,075,262</u>	<u>\$ 20,845</u>	<u>\$1,096,107</u>	<u>(\$ 386,224)</u>	<u>\$ 709,883</u>

資產名稱	95 年 12 月 31 日				
	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	239,230	-	239,230	( 52,600)	186,630
機器設備	405,530	-	405,530	( 159,305)	246,225
水電設備	55,415	-	55,415	( 13,667)	41,748
運輸設備	9,839	-	9,839	( 6,926)	2,913
辦公設備	62,237	-	62,237	( 42,526)	19,711
其他設備	123,783	-	123,783	( 56,233)	67,550
未完工程及預付設備款	5,233	-	5,233	-	5,233
	<u>\$1,039,964</u>	<u>\$ 20,845</u>	<u>\$1,060,809</u>	<u>(\$ 331,257)</u>	<u>\$ 729,552</u>

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

專門技術	96 年 度			
	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
原始成本	\$ 33,617	\$ -	\$ -	\$ 33,617
累計攤銷	( 2,802)	( 6,723)	-	( 9,525)
淨帳面價值	<u>\$ 30,815</u>	<u>(\$ 6,723)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 24,092</u>

專門技術	95 年 度			
	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
原始成本	\$ -	\$ 33,617	\$ -	\$ 33,617
累計攤銷	-	(2,802)	-	(2,802)
淨帳面價值	\$ -	\$ 30,815	\$ -	\$ 30,815

#### (十) 短期借款

	96年12月31日	95年12月31日
信用狀借款	\$ 243,066	\$ 137,213
利率區間	1.50%~6.56%	1.00%~6.24%

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。

#### (十一) 公平價值變動列入損益之金融負債

項 目	96年12月31日	95年12月31日
流動項目：		
交易目的金融負債		
融券交易	\$ 3,541	\$ 27,376
遠期外匯合約	17	-
小計	3,558	27,376
交易目的金融負債評價調整	(152)	538
合計	\$ 3,406	\$ 27,914

本公司於民國 96 年度及 95 年度認列之金融負債評價利益分別為 \$673 及 \$3,936。

#### (十二) 應付公司債

	96年12月31日	95年12月31日
應付國內無擔保可轉換公司債	\$ 44,400	\$ 356,300
加：應付利息補償金	1,573	8,973
	\$ 45,973	\$ 365,273

1. 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。

本公司於民國95年5月26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95年7月1日(配息基準日)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。

本公司於民國96年6月28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。

- (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96年1月1日至12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\$311,900及6,603仟股。前項轉換金額超過普通股面額及相關應付利息補償金共\$255,363，轉列資本公積。

2. 依據(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>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
上海商業銀行—高雄分行	抵押借款	93.12.15~99.12.15	自民國94年1月起，每3個月為一期，共分24期，平均攤還本息。	\$ 60,000	\$ 80,000
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。	97,143	121,429
				<u>157,143</u>	<u>201,429</u>
			減：一年內到期部分	( <u>44,286</u> )	( <u>44,286</u> )
				<u>\$ 112,857</u>	<u>\$ 157,143</u>
			利率區間	<u>3.04%~3.20%</u>	<u>2.63%~2.86%</u>

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。

#### (十四) 退休金計劃

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前6個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45個基數為限。本公司按月就薪資總額2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於中央信託局。惟本公司業經高雄市政府勞工局核准自94年10月1日起暫停提撥勞工退休基金。
2. 民國96年度及95年度精算假設中之折現率分別為3.50%及3.75%，退休基金預期報酬率均為2.75%，薪資調整率均為2.75%。退休金主要內容如下：

##### (1) 退休基金提撥狀況表

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
既得給付義務	\$ -	\$ -
累積給付義務	( 51,360 )	( 45,498 )
預計給付義務	( 75,363 )	( 68,175 )
退休基金資產公平價值	<u>78,648</u>	<u>80,903</u>
提撥狀況	3,285	12,728
未認列退休金損失	22,036	15,974
未認列過渡性淨資產	( 18,677 )	( 21,012 )
預付退休金	<u>\$ 6,644</u>	<u>\$ 7,690</u>

##### (2) 淨退休金成本

	<u>96 年 度</u>	<u>95 年 度</u>
服務成本	\$ 435	\$ 1,319
利息成本	2,556	2,802
退休基金資產預期報酬	( 2,225 )	( 2,284 )
未認列過渡性淨資產之攤銷	( 2,335 )	( 2,335 )
未認列前期服務成本	1,898	1,393
未認列退休金損失之攤銷	<u>717</u>	<u>1,701</u>
淨退休金成本	<u>\$ 1,046</u>	<u>\$ 2,596</u>



3. 自民國94年7月1日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國96年度及95年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$19,904及\$20,293。

#### (十五) 股本

1. 本公司於民國95年5月25日經股東會決議以未分配盈餘\$48,540及員工紅利\$9,000轉增資發行新股，增資發行股數5,754仟股，增資後股本為\$1,029,019。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95年8月7日，並已於民國95年8月25日辦理變更登記完畢；民國95年度員工執行認股權證增加發行\$23,846計2,385仟股。
2. 本公司於民國96年5月22日經股東會決議以未分配盈餘\$21,369及員工紅利\$10,000轉增資發行新股計3,137仟股，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96年7月31日，並已於民國96年9月5日辦理變更登記完畢；民國96年度員工執行認股權證增加發行\$15,987計1,599仟股；民國96年度應付公司債轉換為普通股增加發行\$66,031計6,603仟股。截至民國96年12月31日止，本公司實際流通在外股本為\$1,155,487，分為115,549仟股。

#### (十六) 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。

#### (十七) 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. 本公司民國95年度及94年度之盈餘分配業經股東會決議通過，每股發放現金股利分別為新台幣4.6元及新台幣4.1元；股票股利分別為新台幣0.2元及新台幣0.5元。
4. 本公司96年度盈餘分配議案，截至民國97年3月20日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分配情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。
5. 本公司民國95年度盈餘實際配發員工紅利及董監酬勞之有關資訊如下：

95 年 度  
股東會及董事會  
決議實際配發數

---

一、配發情形：

1. 員工現金紅利	\$	11,823
2. 員工股票紅利		
A. 股數		1,000仟股
B. 金額	\$	10,000
C. 占當年底流通在外股數比例		0.96%
3. 董監事酬勞	\$	10,911

二、每股盈餘相關資訊：(單位：新台幣元)

1. 原每股盈餘(註1)	5.94
2. 設算每股盈餘(註2)	5.62

註1：係未依民國96年以盈餘轉增資比例調整計算。

註2：設算每股盈餘=(本期淨利-員工紅利-董監酬勞)/當年度加權平均流通在外股數。

6. 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。

(十八) 員工認股權憑證

1. 本公司酬勞性員工認股選擇權計劃之認股價格係新台幣17元。每單

位認股權證得認購普通股數為 1,000 股。認股權憑證發行後，遇有本公司普通股股份發生變動或發放現金股利時，認股價格得依特定公式調整之(截至民國 96 年 11 月 30 日行使期間屆滿日及 95 年 12 月 31 日止，認股價格均調整為新台幣 10 元)。發行之認股權憑證之存續期間為 5 年，員工自被授予認股權憑證屆滿二年後，得依員工認股權憑證辦法分年行使認股權利。

2. 本公司酬勞性員工認股選擇權計劃業於民國 96 年 11 月 30 日行使期間屆滿，未依員工認股權憑證辦法行使之認股權利予以全數沒收。
3. 民國 96 年度，本員工認股權憑證之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 \$ 15,987 及 1,599 仟股，業已辦理變更登記完畢。
4. 民國 96 年及 95 年度酬勞性員工認股選擇權計劃之認股選擇權數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下：

認股選擇權	96年度		95年度	
	數量	加權平均 行使價格 (新台幣元)	數量	加權平均 行使價格 (新台幣元)
期初流通在外	1,856	\$ 10	4,368	\$ 10
本期給與	-	-	-	-
無償配股增發或 調整認股股數	-	-	-	-
本期行使	( 1,599)	10	( 2,385)	10
本期沒收	( 257)	-	( 127)	-
期末流通在外	<u>-</u>	-	<u>1,856</u>	10
期末可行使之 認股選擇權	<u>-</u>		<u>1,856</u>	
期末已核准尚 未發行之認股 選擇權	<u>-</u>		<u>-</u>	

## (十九) 所得稅

### 1. 所得稅費用及應付所得稅調節如下：

	<u>96 年 度</u>	<u>95 年 度</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 212,061	\$ 178,980
依稅法規定調整之所得稅影響數	670	( 1,195)
免稅所得額影響數	( 8,172)	-
投資抵減之所得稅影響數	( 32,397)	( 80,520)
未分配盈餘加徵10%所得稅	416	8,847
以前年度所得稅(高)低估數	<u>6,356</u>	<u>895</u>
所得稅費用	178,934	107,007
加：應付以前年度所得稅	23,271	6,322
以前年度所得稅高(低)估數	( 6,356)	( 895)
減：遞延所得稅淨變動數	7,971	( 6,827)
暫繳及扣繳稅款	<u>( 70,812)</u>	<u>( 45,818)</u>
應付所得稅	<u>\$ 133,008</u>	<u>\$ 59,789</u>

### 2. 民國96年及95年12月31日之遞延所得稅資產及負債：

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
遞延所得稅資產－流動	\$ 4,923	\$ 1,278
遞延所得稅負債－非流動	<u>( 340,948)</u>	<u>( 345,274)</u>
	<u>(\$ 336,025)</u>	<u>(\$ 343,996)</u>

3. 民國96年及95年12月31日因暫時性差異及投資抵減等而產生之各項遞延所得稅資產及負債明細如下：

項 目	96年12月31日		95年12月31日	
	金額	所得稅 影響數	金額	所得稅 影響數
流動項目：				
暫時性差異				
存貨呆滯損失認列之	\$ 15,421	\$ 3,856	\$ 4,219	\$ 1,055
差異				
備抵呆帳認列之差異	3,244	811	1,448	362
其他	1,025	256	(556)	(139)
		4,923		1,278
備抵評價		-		-
		<u>\$ 4,923</u>		<u>\$ 1,278</u>
非流動項目：				
暫時性差異				
投資損益認列之差異	(\$1,367,964)	(\$341,991)	(\$1,398,967)	(\$349,742)
其他	4,174	1,043	17,873	4,468
		<u>(\$340,948)</u>		<u>(\$345,274)</u>

4. 本公司高爾夫球頭、腳踏車車架及零配件產品符合「製造業及其相關技術服務業新增投資五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法」自民國96年1月1日起得享受連續5年免徵營利事業所得稅之獎勵。
5. 本公司營利事業所得稅申報，經稅捐稽徵機關核定至民國94年度，截至目前尚無稅務行政救濟之情事。
6. 未分配盈餘相關資訊

	96年12月31日	95年12月31日
86年度以前	\$ -	\$ 294
87年度以後	1,138,999	1,075,315
合計	<u>\$ 1,138,999</u>	<u>\$ 1,075,609</u>

7. 截至民國96年及95年12月31日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為\$140,498及\$89,930，民國95年度盈餘分配之稅額扣抵比率為11.28%，民國96年度盈餘分配之稅額扣抵比率預計約為12.34%。民國96年度預計稅額扣抵比率係按民國96年12月31日股東可扣抵稅額帳戶餘額預計之，由於本公司得分配予股東之可扣

抵稅額，應以股息紅利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎，是以本公司股東於分配 96 年度之盈餘時，所適用之稅額扣抵比率尚需調整股利或盈餘分配日前，本公司依所得稅規定可能產生之各項可扣抵稅額。

(二十) 普通股每股盈餘

	96 年 度		加權平均流通 在外仟股數	每股盈餘(元)	
	金 額			稅前	稅後
	稅 前	稅 後			
<u>基本每股盈餘</u>					
屬於普通股股東 之本期純益	\$ 848,285	\$ 669,351	111,352	\$ 7.62	\$ 6.01
具稀釋作用之潛在 普通股之影響：					
員工認股權證	-	-	448		
可轉換公司債	<u>2,093</u>	<u>1,570</u>	<u>4,651</u>		
<u>稀釋每股盈餘</u>					
屬於普通股股東 之本期純益加 潛在普通股之 影響	<u>\$ 850,378</u>	<u>\$ 670,921</u>	<u>116,451</u>	<u>\$ 7.30</u>	<u>\$ 5.76</u>

	95 年 度		加權平均流通 在外仟股數	每股盈餘(元)	
	金 額	額		稅前	稅後
	稅 前	稅 後			
<b>基本每股盈餘</b>					
屬於普通股股東 之繼續營業部 門純益	\$ 715,957	\$ 608,950	105,958	\$ 6.76	\$ 5.75
會計原則變動累 積影響數	2,059	1,544		0.02	0.01
屬於普通股股東 之本期純益	<u>\$ 718,016</u>	<u>\$ 610,494</u>		<u>\$ 6.78</u>	<u>\$ 5.76</u>
具稀釋作用之潛在 普通股之影響：					
員工認股權證	-	-	2,487		
可轉換公司債	<u>3,616</u>	<u>2,712</u>	<u>7,183</u>		
<b>稀釋每股盈餘</b>					
屬於普通股股東 之繼續營業部 門純益加潛在 普通股之影響	\$ 719,573	\$ 611,662		\$ 6.22	\$ 5.29
會計原則變動累 積影響數	2,059	1,544		0.02	0.01
屬於普通股股東 之本期純益加 潛在普通股之 影響	<u>\$ 721,632</u>	<u>\$ 613,206</u>	<u>115,628</u>	<u>\$ 6.24</u>	<u>\$ 5.30</u>

上述加權平均流通在外股數，業已依民國96年以未分配盈餘及員工紅利轉增資比例追溯調整之。

(二十一) 用人、折舊及攤銷費用

本期發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	96 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用	\$ 321,129	\$ 245,179	\$ 566,308
薪資費用	284,007	216,772	500,779
勞健保費用	16,605	12,423	29,028
退休金費用	11,054	9,896	20,950
其他用人費用	9,463	6,088	15,551
折舊費用	54,573	46,978	101,551
攤銷費用	2,730	21,782	24,512

功能別 性質別	95 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用	\$ 282,895	\$ 272,156	\$ 555,051
薪資費用	245,256	237,833	483,089
勞健保費用	16,713	15,768	32,481
退休金費用	11,113	11,776	22,889
其他用人費用	9,813	6,779	16,592
折舊費用	53,471	48,674	102,145
攤銷費用	2,155	23,054	25,209



## 五、關係人交易

### (一)關係人之名稱與關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	採權益法評價之被投資公司
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	採權益法評價之被投資公司
ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.	採權益法評價之被投資公司
明揚國際科技股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
高盛國際工業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
明安運動器材(東莞)有限公司	ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD. 採權益法評價之被投資公司
明安複合材料科技(常熟)有限公司	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. 採權益法評價之被投資 公司
上海峰盛碳纖科技有限公司	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. 採權益法評價之被投資 公司

(二) 與關係人間之重大交易事項及應收付帳款餘額

1. 進 貨	96 年 度		95 年 度	
	金 額	估本公司 進貨淨額 百分比	金 額	估本公司 進貨淨額 百分比
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	\$2,796,968	48	\$4,912,723	77
明安運動器材(東莞) 有限公司	2,437,528	42	-	-
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	145,176	2	29,786	-
其他	77,940	1	2,443	-
	<u>\$5,457,612</u>	<u>93</u>	<u>\$4,944,952</u>	<u>77</u>

上開進貨之價格及付款條件係按雙方約定辦理。

2. 權利金收入

	96 年 度	95 年 度
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	<u>\$ 69,422</u>	<u>\$ 122,633</u>

係本公司收取ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. 之權利金，帳列雜項收入，其權利金及收款條件依雙方約定辦理。

3. 其他應收款	96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日	
	金額	估本公司 其他應收款 百分比	金額	估本公司 其他應收款 百分比
明安運動器材(東莞) 有限公司	\$ 148,275	74	\$ 69,254	37
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	14,769	7	-	-
明安複合材料科技(常熟) 有限公司	11,028	6	-	-
其他	6,040	3	4,806	3
	<u>\$ 180,112</u>	<u>90</u>	<u>\$ 74,060</u>	<u>40</u>

係本公司代明安運動器材(東莞)有限公司、明安複合材料科技(常熟)有限公司及 ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD. 購買原物料，其經加工後銷售成品予本公司。此係應收、應付款項互抵後之其他應收餘額。

4. 應付帳款	96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日	
	金額	估本公司 應付帳款 百分比	金額	估本公司 應付帳款 百分比
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	\$ 165,550	29	\$ 502,329	75
其他	1,883	-	387	-
	<u>\$ 167,433</u>	<u>29</u>	<u>\$ 502,716</u>	<u>75</u>

#### 5. 其他

(1)截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司為關係人 ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. 之背書保證金額分別為 \$227,360 及 \$227,850。

(2)截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD. 為取得銀行貸款額度均為美金 \$4,000 仟元，由本公司出具支持函，表明將持續保有對其 100% 股權，並協助其正常營運，以確保其財務狀況時常符合貸款申請書所提之要求等事項。

## 六、質押之資產

截至民國96年及95年12月31日止，本公司資產提供擔保明細如下：

<u>資 產 名 稱</u>	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>	<u>擔 保 用 途</u>
土 地	\$ 99,542	\$ 99,542	長、短期借款
房屋及建築—淨額	165,574	177,169	長、短期借款
機器設備—淨額	89,148	56,757	長期借款
質押定期存款	1,436	1,410	外勞保證金、海關保證金
(帳列其他資產—其他)			
	<u>\$ 355,700</u>	<u>\$ 334,878</u>	

## 七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國96年及95年12月31日止，已開立尚未使用之信用狀餘額，折合新台幣分別約為\$18,079及\$24,102。

(二)截至民國96年及95年12月31日止，已簽訂之合約總價款各約為\$29,549及\$10,275，尚未付款各約為\$12,070及\$3,751。

(三)本公司為關係人Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd. 背書保證及為關係人Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd. 取得銀行貸款額度出具支持函之情事，請參閱財務報表附註五(二)所述。

## 八、重大之災害損失

無。

## 九、重大之期後事項

無。

## 十、其他

### (一) 金融商品之公平價值

金 融 資 產	96 年 12 月 31 日			95 年 12 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	\$ 1,590,924	-	\$ 1,590,924	\$ 1,152,527	-	\$ 1,152,527
交易目的金融資產						
受益憑證	2,188	2,188	-	20,315	20,315	-
可轉換公司債	13,507	13,507	-	41,882	41,882	-
上市(櫃)公司股票	17,775	17,775	-	22,830	22,830	-
備供出售之金融資產	40,904	-	40,904	-	-	-
以成本衡量之金融資產	3,260	-	-	18,246	-	-
存出保證金	2,739	-	2,669	3,139	-	3,072
負債						
公平價值與帳面價值相等之金融負債	1,347,725	-	1,347,725	1,169,001	-	1,169,001
交易目的金融負債-融券交易	3,389	3,389	-	27,914	27,914	-
長期借款	112,857	-	112,857	157,143	-	157,143
應付公司債	45,973	-	58,164	365,273	410,458	-
<u>衍生性金融商品</u>						
資產						
可轉換公司債資產交換	20,301	-	20,301	-	-	-
遠期外匯合約	-	-	-	366	-	366
負債						
遠期外匯合約	17	-	17	-	-	-

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，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、其他應收款—關係人、其他金融資產—流動、短期借款、應付票據、應付帳款、應付帳款—關係人、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. 應付公司債以市場價值為公平價值；長期借款多採浮動利率，以其帳面價值估計公平價值。
  5. 衍生性金融商品之公平價值係採評價方法估計。本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，該資訊為本公司可取得者。
- (二)本公司民國 96 年及 95 年 12 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為\$400,209 及\$338,642。
- (三)本公司民國 96 及 95 年度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\$3,325 及\$5,868；利息費用總額分別為\$19,963 及\$19,458。
- (四)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。
- (五)重大財務風險資訊

## 1. 金融商品

項	目	96年12月31日	95年12月31日
交易目的金融資產			
受益憑證		\$ 2,188	\$ 20,315
可轉換公司債		13,507	41,882
上市(櫃)公司股票		<u>17,775</u>	<u>22,830</u>
		<u>33,470</u>	<u>85,027</u>
交易目的金融負債-融券交易		<u>(\$ 3,389)</u>	<u>(\$ 27,914)</u>

### (1) 市場風險

本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，惟本公司業已設置停損點，部分並相對承作同一標的之融券交易，故預期不致發生重大之市場風險。

### (2) 信用風險

本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	96年12月31日	95年12月31日
應收票據淨額		\$ 67,250	\$ 77,999
應收帳款淨額		<u>885,812</u>	<u>640,741</u>
		<u>\$ 953,062</u>	<u>\$ 718,740</u>

### (1) 市場風險

本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>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
其他金融資產		\$ 637,862	\$ 433,787

其他金融資產係包含現金及約當現金、其他應收款－關係人及其他金融資產－流動，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。

4. 借 款

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
短期借款		\$ 243,066	\$ 137,213
一年或一營業週期內到期長期負債		44,286	44,286
長期借款		112,857	157,143
		\$ 400,209	\$ 338,642

(1) 市場風險

本公司借入之款項，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

本公司民國96年及95年度從事之短期借款、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，依本公司民國96年及95年12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\$4,002及\$3,386。



#### 5. 應付公司債

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
應付公司債		\$ 45,973	\$ 365,273

##### (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

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
其他金融負債		\$ 1,060,373	\$ 987,502

其他金融負債係包含應付票據、應付帳款、應付帳款－關係人、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96年12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		\$20,301
票面金額		20,000
票面利率		4.25%
合約到期日		98.11.22
項	目	遠期外匯合約
交易目的金融負債：		
帳面價值		\$17
合約金額		USD 500仟元
約定匯率		32.41
結清日		97.1.18

民國95年12月31日：

項	目	遠期外匯合約
交易目的金融資產：		
帳面價值		\$ 366
合約金額		USD 2,500仟元
約定匯率		32.48~32.85
結清日		96.1.8~96.3.2

### (1) 市場風險

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；遠期外匯合約，公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟本公司持有之外幣資產及負債部位及收付款期間約當，可將市場風險相互抵銷，故預期不致產生重大之市場風險。

### (2) 信用風險

本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。

8. 具有資產負債表外信用風險之金融商品

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
關係人借款保證承諾		\$ 227,360	\$ 227,850

本公司提供借款保證承諾均依「背書保證作業程序」辦理，且僅對本公司直接及間接持有表決權之股份超過50%之公司、直接及間接對本公司持有表決權之股份超過50%之公司及有業務往來之公司。由於該等公司之信用狀況均能完全掌握，故未要求提供擔保品。若關係人均未能履約，所可能發生之損失與保證金額相符。

(以下空白)

## 十一、附註揭露事項

### (一)重大交易事項相關資訊

茲就民國96年度重大交易事項相關資訊揭露如下：

1. 資金貸予他人：無。

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	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
0	明安國際企業 股份有限公司	Advanced International Multitech (BVI) Co.,Ltd.	註1	1,207,377 (註2)	227,360 (USD7,000仟元)	227,360 (USD7,000仟元)	無此情事	7.53%	1,509,222 (註3)

註1：直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

註2：依本公司背書保證作業程序規定，對單一企業背書保證之限額以本公司最近財務報表淨值之40%為限。

註3：依本公司背書保證作業程序規定，對外背書保證最高限額以本公司最近財務報表淨值之50%為限。

3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券		與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期				備註
	種類	有價證券名稱			仟單位數	帳面金額	比率	市價	
明安國際企業股份 有限公司	受益憑證	復華亞太平衡基金等(註1)	無	交易目的金融資產	-	\$ 2,402	-	\$ 2,188	
	可轉換公司債	力晶海外可轉債	無	交易目的金融資產	200	6,638	-	6,023	
		鎰勝二可轉債	無	交易目的金融資產	67	7,191	-	7,484	
	股票	統一企業股份有限公司	無	交易目的金融資產	260	3,812	-	3,497	
		華立企業股份有限公司	無	交易目的金融資產	53	3,676	-	3,286	
		前鼎光電股份有限公司	無	交易目的金融資產	71	3,482	-	3,333	
	可轉債資產交換	裕隆汽車製造股份有限公司	無	交易目的金融資產	92	2,828	-	2,861	
		欣興電子股份有限公司等(註1)	無	交易目的金融資產	-	4,669	-	4,798	
		台灣半導體第四次可轉債	無	交易目的金融資產	-	20,301	-	20,301	
				小計		54,999		\$ 53,771	
			交易目的金融資產評價調整		(1,228)				
					\$ 53,771				

持有之公司	有價證券		與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			末		備註
	種類	有價證券名稱			仟單位數	帳面金額	比率	市價		
明安國際企業股份有限公司	受益憑證	凱基豐利基金	無	備供出售金融資產	2,000	\$ 20,000	-	\$ 20,466		
		凱基富麗策略基金	無	備供出售金融資產	2,000	20,000	-	20,438		
				備供出售金融資產評價調整		904		\$ 40,904		
						<u>\$ 40,904</u>				
	股票	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,050	\$ 1,343,307	100%	\$ 1,289,789		
		ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	4,585	262,245	100%	250,311		
		ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	6,000	114,518	100%	115,629		
		明揚國際科技股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	27,920	273,533	79.77%	273,533		
		高盛國際工業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,273	11,769	29.6%	11,769	註2	
		華南創業投資股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	1,410	<u>\$ 3,260</u>	10.6%	註3		
						<u>\$ 2,005,372</u>		<u>\$ 1,941,031</u>		

註1：各戶餘額未超過該科目餘額5%以上者，合併揭露之。

註2：係依被投資公司同期間其他會計師查核之財務報表評價認列之。

註3：以成本衡量之金融資產因無活絡市場公開報價，且其公平價值亦無法可靠衡量，故未予以揭露其市價或股權淨值資訊。

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		交易對象	關係	期		買入		賣出			期		末	
	種類	名稱			帳列科目	仟股數	金額	仟股數	金額	仟股數	售價	帳面成本	處分(損)益	仟股數	金額
明安國際企業股份有限公司	股票	友達光電股份有限公司	交易目的金融資產	無	無	60	\$ 2,877	2,533	\$146,561	2,593	\$ 149,659	\$ 149,438	\$ 221	-	\$ -
		中華映管股份有限公司	交易目的金融資產	無	無	-	-	10,892	101,316	10,892	101,317	101,316	1	-	-
	可轉債	友達三	交易目的金融資產	無	無	-	-	1,013	133,629	1,013	133,629	133,629	-	-	-
		華映	交易目的金融資產	無	無	-	-	3,400	146,171	3,400	146,171	146,171	-	-	-

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：無此情事。

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：無此情事。

7. 與關係人進、銷貨交易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)帳款		
			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)帳款之比率	備註
明安國際企業股份有限公司	Advanced International	子公司	進貨	\$ 2,796,968	48%	註1	註1	註1	(\$ 165,550)	(29%)	
	Multitech (BVI) Co., Ltd.										
	明安運動器材(東莞)有限公司	孫公司	進貨	2,437,528	42%	註1	註1	註1	148,275	74%	註2
	Advanced International	子公司	進貨	145,176	2%	註1	註1	註1	14,769	7%	註2
	Multitech (VN) Corporation Ltd.										

註1：本公司向Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.、明安運動器材(東莞)有限公司及Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.進貨之價格及付款條件，係按雙方約定辦理，因無類似產品交易，故與一般交易無從比較。

註2：本公司代明安運動器材(東莞)有限公司及Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.購買原物料，其加工後銷售成品予本公司。係應收、應付款項互抵後之其他應收款餘額。

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：

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	帳列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
明安國際企業股份有限公司	明安運動器材(東莞)有限公司	孫公司	其他應收款\$148,275	- (註)	-	-	\$ 137,400	-

註：係本公司代明安運動器材(東莞)有限公司購買原物料，其加工後銷售成品予本公司。此係應收、應付款項互抵後之其他應收款餘額。

9. 衍生性商品交易：請詳附註十(五)。

10. 被投資公司之相關資訊：

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	本公司認列 之投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	仟股數	比率	帳面價值			
明安國際企業股份有限公司	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	英屬維京群島	從事碳纖維預浸材料及體育用品之生產及進出口業務	\$ 34,471	\$ 34,471	1,050	100%	\$ 1,343,307	(\$ 153,935)	(\$ 79,848)	子公司
	ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.	英屬維京群島	對其他地區投資	149,434	133,089	4,585	100%	262,245	64,299	76,446	子公司
	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	越南同奈省	從事各種高爾夫球頭、球桿、球組桿之生產及銷售業務	193,961	193,961	6,000	100%	114,518	( 28,480)	( 27,343)	子公司
	明揚國際科技股份有限公司	台灣省高雄縣	從事體育用品、其他塑膠製品製造及國際貿易業等	279,200	279,200	27,920	79.77%	273,533	272	217	子公司
	高盛國際工業股份有限公司	台灣省高雄市	電腦及事務性機器設備批發、電子材料批發業等	12,728	7,400	1,273	29.6%	11,769	( 1,602)	( 475)	採權益法評價之被投資公司(註3)
ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.	明安運動器材(東莞)有限公司	廣東省東莞市	從事碳纖維預浸材料及體育用品之生產及銷售業務	149,434	133,089	註1	100%	229,564	64,440	註2	孫公司
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	明安複合材料科技(常熟)有限公司	江蘇省常熟市	從事碳纖維預浸材料及體育用品之生產及銷售業務	60,299	60,299	註1	74.1%	40,476	( 30,063)	註2	孫公司
	上海峰盛碳纖科技有限公司	江蘇省上海市	從事無機非金屬材料及製品之生產及銷售業務	20,233	20,233	註1	29.6%	5,793	( 34,109)	註2	採權益法評價之被投資公司

註1：未發行股票，不適用。

註2：業已併入本公司採權益法評價之被投資公司之本期損益中，一併由本公司計算認列投資損益。

註3：係依被投資公司同期間經其他會計師查核之財務報表評價認列之。

## (二)轉投資事業相關資訊

茲就民國96年度轉投資事業相關資訊揭露如下：

1. 資金貸與他人：無。

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	對單一企業背書保證限額 關係	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	Advanced International Multitech (BVI) Co.,Ltd.	明安複合材料科技 (常熟)有限公司	註1	515,915 (註2)	48,720 (USD1,500仟元)	48,720 (USD1,500仟元)	無此情事 3.78%	644,894 (註3)

註1：Advanced International Multitech (BVI) Co.,Ltd. 直接持有股權超過百分之五十之子公司。

註2：依Advanced International Multitech (BVI) Co.,Ltd. 背書保證作業程序規定，對單一企業背書保證之限額以最近財務報表淨值之40%為限。

註3：依Advanced International Multitech (BVI) Co.,Ltd. 背書保證作業程序規定，對外背書保證最高限額以最近財務報表淨值之50%為限。

(以下空白)



3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券		與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末				
	種類	有價證券名稱			仟單位數	帳面金額	持股比例	市價	備註
Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.	受益憑證	泰坦中國可轉債基金	無	交易目的金融資產	1	\$ 16,197	—	\$ 47,239	
		ING中國通基金	無	交易目的金融資產	50	16,319	—	14,263	
	信用連結票據	韓國政府信用連結票據	無	交易目的金融資產	700	22,666	—	22,666	
				小計		55,182		\$ 84,168	
				交易目的金融資產評價調整		28,986			
						\$ 84,168			
	註	明安複合材料科技(常熟) 有限公司	採權益法評價 之被投資公司	採權益法之長期股權投資	註	\$ 40,476	74.1%	\$ 40,476	
	註	上海峰盛碳纖科技有限 公司	採權益法評價 之被投資公司	採權益法之長期股權投資	註	5,793	29.6%	5,793	
						\$ 46,269		\$ 46,269	
	股票	數位電通基金投資有限公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	35	\$ 9,671	2.4%	—	
	ASIA PACIFIC VENTURE INVEST L.P.	無	以成本衡量之金融資產—非流動	50	16,190	1.67%	—		
					\$ 25,861				
Advanced Group International (BVI) Co., Ltd.	註	明安運動器材(東莞)有限 公司	採權益法評價 之被投資公司	採權益法之長期股權投資	註	\$ 229,564	100%	\$ 229,564	
明安運動器材(東莞)有限 公司	受益憑證	基金科翔等	無	交易目的金融資產	—	\$ 812	—	\$ 2,032	
	股票	原水股份等	無	交易目的金融資產	—	2,258	—	5,790	
				小計		3,070		\$ 7,822	
				交易目的金融資產評價調整		4,752			
					\$ 7,822				

註：未發行股票，不適用。

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：無此情事。

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：無此情事。

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：無此情事。

7. 與關係人進、銷貨交易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)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 ) 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 ) 帳 款 之 比 率	
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	明安國際企業股份 有限公司	母公司	銷貨	(\$ 2,796,968)	(100%)	註1	註1	註1	\$ 165,550	93%	
明安運動器材(東莞) 有限公司	明安運動器材(東莞) 有限公司	母公司透過ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD. 100%持有之被投資公司	進貨	177,013	7%	註2	註2	註2	-	-	註3
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	明安國際企業股份 有限公司	最終母公司	銷貨	( 2,437,528)	(92%)	註1	註1	註1	( 148,275)	(16%)	註4
	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	明安國際企業股份有限公司 採權益法評價之被投資公司	銷貨	( 177,013)	(7%)	註2	註2	註2	-	-	註5
	明安國際企業股份 有限公司	母公司	銷貨	( 145,176)	(89%)	註1	註1	註1	( 14,769)	(46%)	註4

註1：該公司銷售予明安國際企業股份有限公司之價格及收款條件係按雙方約定辦理，因無類似交易對象或類似產品，故與一般交易無從比較。

註2：該公司向明安運動器材(東莞)有限公司進貨之價格及付款條件係按雙方約定辦理，因無類似交易對象或類似產品，故與一般交易無從比較。

註3：本公司代ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. 購買原物料，其部分原物料再轉售予明安運動器材(東莞)有限公司，明安運動器材(東莞)有限公司經加工後銷售半成品予ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.；本公司並另向ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. 購入製成品。此係應收、應付款項互抵後之其他應收款餘額。

註4：本公司代明安運動器材(東莞)有限公司及ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD. 購買原物料，其經加工後銷售成品予本公司。此係應收、應付款項互抵後之餘額。

註5：自民國96年7月起，ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. 將原物料轉售予明安運動器材(東莞)有限公司後，經由明安運動器材(東莞)有限公司加工後銷售成品予本公司。此係應收、應付款項互抵後之餘額。

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：  
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	帳列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	明安國際企業股份有限公司	母公司	應收帳款\$165,550	8.36%	\$ -	-	\$ 42,229	\$ -
	明安運動器材(東莞)有限公司	母公司透過ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD. 100%持有之被投資公司	其他應收款\$656,066	- (註)	-	-	-	-

註：係ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. 將原物料轉售予明安運動器材(東莞)有限公司後，經由明安運動器材(東莞)有限公司加工後銷售成品予本公司。此係應收、應付帳款互抵後之其他應收款餘額。

9. 衍生性商品交易：

a. 與韓國政府債信用連結之票據

子公司ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. 向元大資產管理有限公司等購入以投資為目的之與韓國政府債信用連結之票據，帳列「交易目的金融資產」項下，民國96年12月31日帳面金額為USD700仟元，主要約定條款為若到期日前，韓國政府於投資期間違約，或發生稅務方面的變化或者於期間內發生不可抗力事件，如法規修訂、政府干預(如：外匯匯出)等，導致交易突然不合規範或無法繼續，則投資人將損失投入之本金及未取的利息。

b. 遠期外匯合約

子公司明揚國際科技股份有限公司向上海商業銀行承作遠期外匯合約，相關之合約金額為USD100仟元，帳列「交易為目的金融負債」項下，截至民國96年12月31日相關之交易為目的金融負債餘額為\$3，所認列之金融負債評價損失為\$3，主要風險為遠期外匯合約之公平市價隨市場匯率波動而改變，惟明揚國際科技股份有限公司持有之外幣資產及負債部位及收付款期間相當，可將市場風險相抵消。

### (三)大陸投資資訊

茲就民國96年度大陸投資資訊揭露如下：

#### 1. 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	本期匯出或收回		本期期末自	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回台灣 投資收益
				台灣匯出累 積投資金額	投資金額	匯出	收回				
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銷售業務	\$ 149,434	註1	\$ 133,089	\$ 16,345	\$ -	\$ 149,434	100%	\$ 64,322 (註2)	\$ 229,564	\$ -
Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd. :											
東莞虎門龍眼明安運動器材廠 及東莞沙田明安運動器材廠 (來料加工廠)	從事碳纖維預浸材料及體育用品之生產及銷售業務	34,471	註1	34,471	-	-	34,471	100%	( 79,848) (註2)	1,343,307	-
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銷售業務	81,375 (USD2,500) 註3	註1	註7	-	-	註7	74.1%	( 22,277) (註2)	40,476	-
上海峰盛碳纖科技 有限公司	從事無機非金屬材料及製品之生產及銷售業務	68,355 (USD2,100) 註3	註1	註7	-	-	註7	29.6%	( 10,096) (註2)	5,793	-
本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額(註4)		經濟部投審會 核准投資金額(註5&註8)		依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額(註6)							
\$ 183,905(USD5,635仟元)		\$ 301,330(USD9,306仟元)		\$ 1,207,377							

註1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：係依據台灣母公司查核會計師查核簽證之財務報表認列投資損益。

註3：係依當年度之美金匯率32.55換算之；美金單位為千元。

註4：係依匯出當時之美金即期匯率換算之。

註5：係依報告日之美金匯率32.38換算之；美金單位為仟元。

註6：係依據經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額為淨值之40%。

註7：係本公司之子公司ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.直接投資大陸被投資公司，本公司並未實際匯出金額。

註8：包含經濟部投審會核准本公司之子公司ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.直接投資大陸被投資公司之金額。

2. 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生之重大交易事項：

(1) 進 貨

<u>第三地區事業名稱</u>	<u>大陸投資公司名稱</u>	<u>96年度</u>
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	東莞虎門龍眼明安運動器材廠及東莞沙田明安運動器材廠 (來料加工廠)	\$ 2,796,968
-	明安運動器材(東莞)有限公司	2,437,528
-	其他	77,418
		<u>\$ 5,311,914</u>

上開進貨之價格及付款條件係按雙方約定辦理。

(2) 權利金收入

<u>第三地區事業名稱</u>	<u>大陸投資公司名稱</u>	<u>96年度</u>
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	東莞虎門龍眼明安運動器材廠及東莞沙田明安運動器材廠 (來料加工廠)	\$ 69,422

係本公司收取ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. 之權利金，帳列雜項收入，其權利金及收款條件依雙方約定辦理。

(3) 其他應收款

<u>第三地區事業名稱</u>	<u>大陸投資公司名稱</u>	<u>96年12月31日</u>
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	明安運動器材(東莞)有限公司	\$ 148,275
-	明安複合材料科技(常熟)有限公司	11,028
-	其他	6,039
		<u>\$ 100,934</u>

本公司代ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. 購買原物料其部份再轉售予明安運動器材(東莞)有限公司及代明安複合材料科技(常熟)有限公司購買原物料，其經加工後銷售成品予本公司，此係應收、應付款項互抵之其他應收款餘額。

(4) 應付帳款

<u>第三地區事業名稱</u>	<u>大陸投資公司名稱</u>	<u>96年12月31日</u>
ADVANCED	東莞虎門龍眼明安運動器材廠	\$ 165,550
INTERNATIONAL	及東莞沙田明安運動器材廠	
MULTITECH (BVI)	(來料加工廠)	
CO., LTD.		
-	其他	<u>1,582</u>
		<u>\$ 167,132</u>

十二、部門別財務資訊

(一) 產業別財務資訊

本公司屬於運動器材之單一產業，故不適用。

(二) 地區別財務資訊

本公司無國外營運部門，故不適用。

(三) 外銷銷貨資訊

<u>外銷地區</u>	<u>對企業以外客戶之外銷金額</u>	
	<u>96 年 度</u>	<u>95 年 度</u>
美洲	\$ 4,314,832	\$ 3,849,597
亞洲	2,867,139	2,046,028
其他地區(未達10%標準)	<u>176,094</u>	<u>159,411</u>
	<u>\$ 7,358,065</u>	<u>\$ 6,055,036</u>

(四) 重要客戶資訊

銷貨收入佔營業收入淨額 10% 以上之客戶如下：

<u>客 戶</u>	<u>96 年 度</u>		<u>95 年 度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>佔銷貨淨額(%)</u>	<u>金 額</u>	<u>佔銷貨淨額(%)</u>
A公司	\$ 3,305,740	41	\$ 3,077,391	46
B公司	1,406,232	18	905,721	14
C公司	<u>839,597</u>	<u>10</u>	<u>560,514</u>	<u>8</u>
	<u>\$ 5,551,569</u>	<u>69</u>	<u>\$ 4,543,626</u>	<u>68</u>

明安國際企業股份有限公司

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國九十六年度(自民國 96 年 1 月 1 日至民國 96 年 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母公司合併財務報表之公司相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：明安國際企業股份有限公司

負責人：鄭錫坤

中華民國九十七年三月二十日

會計師查核報告

(97)財審報字第 07003340 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九十六年十二月三十一日及民國九十五年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十六年一月一日至十二月三十一日及民國九十五年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、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合併財務報表表示意見。 貴公司民國九十六年度採權益法評價之長期股權投資，部分被投資公司係依據其他會計師查核之財務報表評價而得，本會計師並未查核該等財務報表。民國九十六年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資損失為新台幣 475 仟元，截至民國九十六年十二月三十一日止，其相關之採權益法之長期股權投資餘額為新台幣 11,769 仟元。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，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」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達明安國際企業股份有限公司民國九十六年十二月三十一日及民國九十五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十六



年一月一日至十二月三十一日及民國九十五年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金  
流量。

資 誠 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

洪麗蓉

王國華

前財政部證期會：(81)台財證(六)第 81020 號  
核准簽證文號：(87)台財證(六)第 68790 號

民 國 九 十 七 年 三 月 二 十 日

明安國際企業股份有限公司及子公司  
 合併資產負債表  
 民國96年及95年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日			96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產					負債及股東權益				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 851,321	15	\$ 541,883	11	2100 短期借款(附註四(九)及六)	\$ 431,929	7	\$ 254,266	5
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動(附註四(二))	145,761	2	191,288	4	2180 公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動(附註四(十))	3,409	-	27,914	1
1320 備供出售金融資產 - 流動(附註四(三))	40,904	1	-	-	2120 應付票據	46,413	1	27,899	1
1120 應收票據淨額	67,390	1	77,999	2	2140 應付帳款	626,316	11	401,245	8
1140 應收帳款淨額(附註四(五))	983,262	17	653,625	13	2160 應付所得稅(附註四(十八))	140,060	2	59,269	1
1190 其他金融資產 - 流動	62,095	1	129,356	3	2170 應付費用	604,677	11	421,346	9
120X 存貨(附註四(六))	1,363,183	24	1,359,457	28	2210 其他應付款項	13,492	-	79,142	2
1260 預付款項	115,633	2	100,329	2	2270 一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(十二)及六)	82,033	1	44,286	1
1286 遞延所得稅資產 - 流動(附註四(十八))	4,960	-	1,278	-	2280 其他流動負債	31,989	1	11,449	-
11XX 流動資產合計	3,634,509	63	3,055,215	63	21XX 流動負債合計	1,980,318	34	1,326,816	28
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))	29,121	1	46,051	1	2410 應付公司債(附註四(十一))	45,973	1	365,273	8
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(七))	17,562	-	22,111	-	2420 長期借款(附註四(十二)及六)	274,132	5	167,800	3
14XX 基金及投資合計	46,683	1	68,162	1	24XX 長期負債合計	320,105	6	533,073	11
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	138,697	3	138,697	3	25XX 各項準備合計	11,598	-	11,598	-
1521 房屋及建築	578,510	10	510,638	11	其他負債				
1531 機器設備	1,073,677	19	982,485	20	2860 遞延所得稅負債 - 非流動(附註四(十八))	340,948	6	345,274	7
1541 水電設備	89,563	2	65,941	1	28XX 其他負債合計	340,948	6	345,274	7
1551 運輸設備	12,900	-	14,299	-	2XXX 負債總計	2,652,969	46	2,216,761	46
1561 辦公設備	77,048	1	73,821	2	股東權益				
1681 其他設備	301,606	5	265,859	6	股本(附註一、四(十一)(十四)(十七))				
15X8 重估增值	20,845	-	20,845	-	3110 普通股股本	1,155,487	20	1,042,100	22
15XY 成本及重估增值	2,292,846	40	2,072,585	43	資本公積(附註四(十一)(十五))				
15X9 減：累計折舊	( 705,826 )	( 12 )	( 670,369 )	( 14 )	3211 普通股溢價	51,558	1	51,558	1
1670 未完工程及預付設備款	309,755	5	120,803	3	3213 轉換公司債溢價	292,382	5	37,019	1
15XX 固定資產淨額	1,896,775	33	1,523,019	32	3310 保留盈餘(附註四(十四)(十六)(十八))				
無形資產					3320 法定盈餘公積	368,112	7	307,062	6
1780 其他無形資產	86,489	1	95,769	2	3320 特別盈餘公積	45,195	1	45,866	1
其他資產					3350 未分配盈餘	1,138,999	20	1,075,609	22
1880 其他資產 - 其他(附註四(十三)(十八)及六)	90,466	2	78,745	2	股東權益其他調整項目				
18XX 其他資產合計	90,466	2	78,745	2	3460 未實現重估增值	3,599	-	3,599	-
					3450 金融商品之未實現損益	904	-	-	-
					3420 累積換算調整數	( 37,793 )	( 1 )	( 48,794 )	( 1 )
1XXX 資產總計	\$ 5,754,922	100	\$ 4,820,910	100	3610 母公司股東權益合計	3,018,443	53	2,514,019	52
					3XXX 少數股權	83,510	1	90,130	2
					3XXX 股東權益總計	3,101,953	54	2,604,149	54
					重大承諾事項及或有負債(附註七)				
					1XXX 負債及股東權益總計	\$ 5,754,922	100	\$ 4,820,910	100

請參閱後合併財務報表附註暨資誠會計師事務所洪麗蓉、王國華會計師民國九十七年三月二十日查核報告。

董事長：鄭錫坤

經理人：鄭錫坤

會計主管：葉秀淳

明安國際企業股份有限公司及子公司  
合併損益表  
民國96年及95年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

	96 年 度			95 年 度		
	金	額	%	金	額	%
營業收入						
4110 銷貨收入	\$	8,637,287	101	\$	6,833,964	101
4170 銷貨退回	(	86,033)	( 1)	(	73,048)	( 1)
4190 銷貨折讓	(	36,173)	-	(	28,676)	-
4100 銷貨收入淨額		8,515,081	100		6,732,240	100
4000 營業收入合計		8,515,081	100		6,732,240	100
營業成本						
5110 銷貨成本(附註四(二十))	(	6,742,017)	( 79)	(	5,197,096)	( 77)
5000 營業成本合計	(	6,742,017)	( 79)	(	5,197,096)	( 77)
5910 營業毛利		1,773,064	21		1,535,144	23
營業費用(附註四(二十))						
6100 推銷費用	(	216,538)	( 3)	(	224,529)	( 3)
6200 管理及總務費用	(	468,096)	( 5)	(	433,504)	( 7)
6300 研究發展費用	(	246,812)	( 3)	(	257,344)	( 4)
6000 營業費用合計	(	931,446)	( 11)	(	915,377)	( 14)
6900 營業淨利		841,618	10		619,767	9
營業外收入及利益						
7110 利息收入		13,190	-		15,675	-
7310 金融資產評價利益		-	-		32,393	1
7140 處分投資利益		57,692	1		27,218	-
7480 什項收入		110,200	1		103,989	2
7100 營業外收入及利益合計		181,082	2		179,275	3
營業外費用及損失						
7510 利息費用(附註四(八))	(	30,798)	( 1)	(	25,486)	-
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(七))	(	10,571)	-	(	5,769)	-
7570 存貨跌價及呆滯損失	(	105,772)	( 1)	(	46,910)	( 1)
7880 什項支出	(	28,799)	-	(	7,311)	-
7500 營業外費用及損失合計	(	175,940)	( 2)	(	85,476)	( 1)
7900 繼續營業單位稅前淨利		846,760	10		713,566	11
8110 所得稅費用(附註四(十八))	(	185,140)	( 2)	(	106,499)	( 2)
8900 繼續營業單位淨利		661,620	8		607,067	9
9300 會計原則變動累積影響數(附註三(一))		-	-		1,544	-
9600XX 合併總損益	\$	661,620	8	\$	608,611	9
歸屬於：						
9601 合併淨損益	\$	669,351	8	\$	610,494	9
9602 少數股權損益	(	7,731)	-	(	1,883)	-
	\$	661,620	8	\$	608,611	9
	稅	前	稅	稅	前	稅
	後		後	後		後
普通股每股盈餘(附註四(十九))						
繼續營業單位淨利						
9710 繼續營業部門淨利	\$	7.67	\$	6.01	\$	6.75
9740 會計原則變動累積影響數		-		-	\$	0.01
9740AA 少數股權	(	0.07)	(	0.07)	(	0.02)
9750 本期淨利	\$	7.60	\$	5.94	\$	5.74
稀釋每股盈餘						
9810 繼續營業單位淨利	\$	7.36	\$	5.76	\$	5.29
9840 會計原則變動累積影響數(附註三(二))		-		-	\$	0.01
9840AA 少數股權	(	0.07)	(	0.07)	(	0.02)
9850 本期淨利	\$	7.29	\$	5.69	\$	5.28

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所  
洪麗蓉、王國華會計師民國九十七年三月二十日查核報告。

董事長：鄭錫坤

經理人：鄭錫坤

會計主管：葉秀淳

明安國際企業股份有限公司及子公司  
合併股東權益變動表  
民國96年及95年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	股本		資本公積		保留盈餘			未實現重估增值	金融商品之未實現損益	累積換算調整數	少數股權	合計
	普通股股本	預收股本	普通股溢價	轉換公司債溢價	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘					
<b>95 年 度</b>												
95年1月1日餘額	\$ 960,596	\$ 1	\$ 51,558	\$ 37,019	\$ 244,446	\$ 100,676	\$ 947,997	\$ 3,599	\$ -	(\$ 45,866)	\$ -	\$ 2,300,143
94年度盈餘提撥及分配												
法定盈餘公積	-	-	-	-	62,616	-	( 62,616)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	( 54,810)	54,810	-	-	-	-	-
員工紅利轉增資	9,000	-	-	-	-	-	( 9,000)	-	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	-	-	( 10,003)	-	-	-	( 10,003)	-
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	( 9,502)	-	-	-	( 9,502)	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	( 398,031)	-	-	-	( 398,031)	-
股票股利	48,540	-	-	-	-	-	( 48,540)	-	-	-	-	-
95年度合併總損益	-	-	-	-	-	-	610,494	-	-	-	( 1,883)	608,611
員工認股權憑證轉換為普通股	23,964	( )	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,846
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 2,928)	-	( 2,928)
少數股權股東權益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,013	92,013
95年12月31日餘額	<u>\$ 1,042,100</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 51,558</u>	<u>\$ 37,019</u>	<u>\$ 307,062</u>	<u>\$ 45,866</u>	<u>\$ 1,075,609</u>	<u>\$ 3,599</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 48,794)</u>	<u>\$ 90,130</u>	<u>\$ 2,604,149</u>
<b>96 年 度</b>												
96年1月1日餘額	\$ 1,042,100	\$ -	\$ 51,558	\$ 37,019	\$ 307,062	\$ 45,866	\$ 1,075,609	\$ 3,599	\$ -	(\$ 48,794)	\$ 90,130	\$ 2,604,149
95年度盈餘提撥及分配												
法定盈餘公積	-	-	-	-	61,050	-	( 61,050)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	( 671)	671	-	-	-	-	-
員工紅利轉增資	10,000	-	-	-	-	-	( 10,000)	-	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	-	-	( 11,823)	-	-	-	( 11,823)	-
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	( 10,911)	-	-	-	( 10,911)	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	( 491,479)	-	-	-	( 491,479)	-
股票股利	21,369	-	-	-	-	-	( 21,369)	-	-	-	-	-
96年度合併總損益	-	-	-	-	-	-	669,351	-	-	-	( 7,731)	661,620
員工認股權憑證轉換為普通股	15,987	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,987
可轉換公司債轉換為普通股	66,031	-	-	255,363	-	-	-	-	-	-	-	321,394
備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	904	-	-	904
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,001	-	11,001
少數股權股東權益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,111	1,111
96年12月31日餘額	<u>\$ 1,155,487</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 51,558</u>	<u>\$ 292,382</u>	<u>\$ 368,112</u>	<u>\$ 45,195</u>	<u>\$ 1,138,999</u>	<u>\$ 3,599</u>	<u>\$ 904</u>	<u>(\$ 37,793)</u>	<u>\$ 83,510</u>	<u>\$ 3,101,953</u>

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所洪麗蓉、王國華會計師民國九十七年三月二十日查核報告。

董事長：鄭錫坤

經理人：鄭錫坤

會計主管：葉秀淳

明安國際企業股份有限公司及子公司  
合併現金流量表  
民國96年及95年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	96	年	度	95	年	度
<b>營業活動之現金流量</b>						
合併總損益	\$		661,620	\$		608,611
調整項目						
兌換損(益)			1,025			1,503
金融資產評價損(益)	(		1,004)	(		34,185)
金融負債評價利益	(		670)	(		3,936)
壞帳費用			3,433			-
備抵呆帳轉列收入數			-	(		17,510)
存貨報廢及呆滯損失			105,772			46,910
備抵存貨報廢及呆滯損失本期沖銷數	(		28,707)	(		30,758)
處分投資利益	(		856)	(		1,018)
依權益法認列之長期股權投資損失			10,571			5,769
折舊費用			240,989			189,373
處分固定資產利益	(		11)	(		112)
處分固定資產損失			19,302			1,919
各項攤提			36,856			28,548
應付利息補償金提列數			2,093			3,616
會計原則變動累積影響數			-			515
資產及負債科目之變動						
應收票據淨額			10,609			2,974
應收帳款淨額	(		333,070)			49,264
其他金融資產-流動			23,319			134,906
存貨	(		80,853)	(		416,063)
預付款項	(		15,304)	(		5,730)
遞延所得稅資產-流動	(		3,682)			11,917
遞延所得稅資產-非流動	(		3,481)			-
應付票據			18,514	(		59,550)
應付帳款			225,071	(		102,226)
應付所得稅			80,791			50,712
應付費用			183,331	(		21,335)
其他應付款項	(		592)	(		9,387)
其他流動負債	(		1,584)	(		10,033)
遞延所得稅負債-非流動	(		4,326)	(		5,090)
營業活動之淨現金流入			<u>1,149,156</u>			<u>419,604</u>
<b>投資活動之現金流量</b>						
公平價值變動列入損益之金融資產-流動減少			46,364			335,533
備供出售金融資產-流動	(		40,000)			-
收到以成本衡量之金融資產-非流動減資股款			3,526			2,518
處分以成本衡量之金融資產-非流動			14,103			3,515
取得採權益法之長期股權投資-非子公司價款	(		5,328)	(		27,633)
購置固定資產	(		716,871)	(		474,418)
處分固定資產價款			74,997			1,728
其他無形資產增加			-	(		99,117)
其他資產增加	(		34,849)	(		13,195)
公平價值變動列入損益之金融負債-流動減少			-	(		82,973)
投資活動之淨現金流出	(		<u>658,058</u> )	(		<u>354,042</u> )

(續次頁)

明安國際企業股份有限公司及子公司  
 合併現金流量表  
 民國96年及95年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	96 年 度	95 年 度
<b>融資活動之現金流量</b>		
短期借款增加	\$ 178,212	\$ 35,519
一年內到期之長期負債	37,747	-
長期借款(減少)增加	106,333	( 33,628)
員工紅利	( 11,823)	( 10,003)
董監事酬勞	( 10,911)	( 9,502)
現金股利	( 491,479)	( 398,031)
員工行使認股權憑證認購價款	15,987	23,846
少數股權增加	1,111	92,013
融資活動之淨現金流出	( 174,823)	( 299,786)
匯率影響數	( 6,837)	( 4,445)
本期現金及約當現金增加(減少)	309,438	( 238,669)
期初現金及約當現金餘額	541,883	780,552
期末現金及約當現金餘額	\$ 851,321	\$ 541,883
<b>現金流量資訊之補充揭露</b>		
1. 本期支付利息	\$ 28,297	\$ 23,483
減：資本化利息	( 833)	-
不含利息資本化之本期支付利息	\$ 27,464	\$ 23,483
2. 本期支付所得稅	\$ 116,013	\$ 48,449
<b>僅有部分收付之投資活動及融資活動</b>		
1. 以成本衡量之金融資產-非流動減資股款	\$ 3,526	\$ 7,555
減：其他應收款(帳列其他金融資產-流動)	-	( 5,037)
本期實際收現數	\$ 3,526	\$ 2,518
2. 固定資產增加數	\$ 694,280	\$ 512,738
加：期初應付設備款(帳列其他應付款項)	58,369	20,049
減：期末應付設備款(帳列其他應付款項)	( 35,778)	( 58,369)
固定資產實際付現數	\$ 716,871	\$ 474,418
3. 員工紅利	\$ 21,823	\$ 19,003
減：員工紅利轉增資	( 10,000)	( 9,000)
本期支付現金數	\$ 11,823	\$ 10,003

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所  
 洪麗蓉、王國華會計師民國九十七年三月二十日查核報告。

董事長：鄭錫坤

經理人：鄭錫坤

會計主管：葉秀淳

明安國際企業股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國96年及95年12月31日

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96年12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\$1,155,487，分為115,549仟股，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96年及95年12月31日止，本公司及子公司員工人數約分別為10,499人及7,736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：

投資公司 名稱	子 公 司 名 稱	業務性質	所持有股權百分比	
			96年12月31日	95年12月31日
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%
	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%

投資公司 名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所持有股權百分比	
			96年12月31日	95年12月31日
明安國際企業 股份有限公司	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	74.1%	74.1%

(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

本合併財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

### (一)合併財務報表之編製

本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過50%以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者將全數納入合併財務報表編製個體。本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

### (二)子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司財務報表於轉換時，所有資產、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。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。



### (三) 外幣交易

1. 本公司以新台幣為記帳單位，子公司係以美金為記帳單位。外幣交易按交易當日之即期匯率折算成記帳單位幣別入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

### (四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
  - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
  - (2) 主要為交易目的而持有者。
  - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
  - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
  - (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
  - (2) 主要為交易目的而發生者。
  - (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
  - (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

### (五) 約當現金

約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

1. 隨時可轉換成定額現金者。
2. 即將到期且利率變動對其價值之影響甚少者。

本公司現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

### (六) 公平價值變動列入損益之金融資產及負債

1. 屬受益憑證及遠期外匯合約係採交割日會計外，餘係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。

2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市(櫃)股票及可轉換公司債係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。受益憑證係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。
4. 嵌入本公司發行應付公司債之賣回權與買回權，請詳附註四(十一)說明。
5. 本公司指定公平價值變動列入損益之金融資產與負債者，係符合下列條件之一：
  - (1) 係為混合商品。
  - (2) 該指定可消除或重大減少會計衡量或認列之不一致。
  - (3) 係依本公司明訂之風險管理或投資策略共同管理，並以公平價值基礎評價績效目的所作之指定。

#### (七) 備供出售金融商品

1. 屬受益憑證者係採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 備供出售金融資產係以公平價值評價，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。受益憑證係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，屬權益商品之減損減少金額，認列為股東權益調整項目；屬債務商品之減損減少金額，若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

#### (八) 以成本衡量之金融資產

1. 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，並加計取得或發行之交易成本。
2. 以成本衡量之金融資產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。

#### (九) 應收帳款

係因出售商品或勞務而發生之應收帳款，按設算利率計算其折現值為入帳基礎，惟到期日在一年以內者，其折現值與到期值差異不大，按帳載金額評價。

#### (十) 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票

據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

#### (十一) 存 貨

採永續盤存制，存貨平時採標準成本，結算時則將成本差異按加權平均法分攤至銷貨成本及期末存貨。期末除就呆滯及過時存貨提列備抵呆滯損失外，採總額比較法之成本與市價孰低評價，比較成本與市價孰低時，原、物料以重置成本為市價，在製品及製成品則以淨變現價值為市價。而當成本高於市價時，則提列跌價損失，列於當期營業外費用及損失；市價回升時，則於貸方餘額範圍內沖減評價科目。

#### (十二) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。
2. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。

#### (十三) 固定資產及閒置資產

1. 除已依法辦理資產重估之項目外，固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。
2. 折舊按估計經濟耐用年限，加計一年殘值採平均法提列，到期已折足而尚在使用之固定資產及閒置資產，仍繼續依估列尚可使用年限提列折舊。固定資產及閒置資產之耐用年數如下：

房屋及建築	3年 ~ 55年
機器設備	2年 ~ 20年
水電設備	5年 ~ 40年
運輸設備	5年
辦公設備	2年 ~ 10年
其他設備	2年 ~ 20年
3. 固定資產及閒置資產處分時，其成本及累計折舊分別自各相關科目沖銷，處分損益則列為當期營業外收支項下。
4. 固定資產發生閒置或已無使用價值時，按其淨變現價值或帳面價值較低者，轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

#### (十四) 無形資產

主係專門技術，以取得成本為入帳基礎，採直線法攤銷。攤銷金額帳列損益表之管理及總務費用項下。

#### (十五) 遞延資產

主係線路工程等，以取得成本為入帳基礎，並按其估計效益年數 2~3 年，採平均法攤提。

#### (十六) 非金融資產減損

當環境變更或某事件發生而顯示公司所擁有之資產其可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值係指一項資產在公平交易下之情況下可收到之淨處分金額，而使用價值係指將一項資產在未來可使用年限內可產生之預計現金流量予以折現計算。

當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

#### (十七) 應付公司債

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。

#### (十八) 員工退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 15 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

#### (十九) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。
2. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

3. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

#### (二十) 員工認股權憑證(內含價值法)

本公司對於員工認股權證之給與日或修正日於民國 93 年 1 月 1 日(含)以後者，係依中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第 072 號函「員工認股權證之會計處理」之規定，有關酬勞性員工認股選擇權計劃係採用內含價值法認列費用，並揭露採用公平價值法之擬制本期淨利及每股盈餘資訊。

#### (二十一) 收入成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

#### (二十二) 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

#### (二十三) 交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日間公平價值之變動，屬以成本或攤銷後成本衡量者，不宜認列，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，認列為當期損益。

### 三、會計變動之理由及其影響

#### (一) 金融商品

1. 本公司及子公司自民國九十五年一月一日起，採用新發布財務會計準則公報第三十四號及第三十六號有關金融商品之會計處理。民國九十四年十二月三十一日(含)以前年度財務報表之部分科目業已依據證券發行人財務報告編製準則及財務會計準則公報第三十四號及第三十六公報規定予以重分類。
2. 此項會計原則變動對本公司及子公司民國九十五年十二月三十一日之合併總資產及合併總淨值均增加\$32,994，並使民國九十五年度合併總損益及每股盈餘分別增加\$32,994及\$0.32元，其中包括會計原則變動累積影響數\$1,544及金融資產評價利益\$31,450。

#### (二) 無形資產

本公司及子公司自民國九十六年一月一日起，採用新發布財務會計準則公報第三十七號有關無形資產之會計處理。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

	96年12月31日	95年12月31日
現金：		
週轉金	\$ 916	\$ 797
支票存款	299	5,341
活期存款	465,547	373,658
定期存款	247,851	88,484
約當現金：		
附買回債券	136,708	73,603
	<u>\$ 851,321</u>	<u>\$ 541,883</u>

##### (二)公平價值變動列入損益之金融資產

項 目	96年12月31日	95年12月31日
流動項目：		
交易目的金融資產		
受益憑證	\$ 35,731	\$ 86,979
可轉換公司債	13,829	41,547
上市(櫃)公司股票	20,725	24,436
衍生性金融商品		
信用連結票據	22,666	6,510
可轉換公司債資產交換	20,301	-
遠期外匯合約	-	366
小計	113,252	159,838
交易目的金融資產評價調整	32,509	31,450
合計	<u>\$ 145,761</u>	<u>\$ 191,288</u>

本公司及子公司於民國 96 年度及 95 年度認列之金融資產評價利益分別為 \$1,004 及 \$32,393。

### (三) 備供出售金融資產

項 目	96年12月31日	95年12月31日
流動項目：		
受益憑證	\$ 40,000	\$ -
備供出售金融資產評價調整	904	-
合計	<u>\$ 40,904</u>	<u>\$ -</u>

### (四) 以成本衡量之金融資產

項 目	96年12月31日	95年12月31日
非流動項目：		
非上市(櫃)公司股票	<u>\$ 29,121</u>	<u>\$ 46,051</u>

本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

### (五) 應收帳款淨額

	96年12月31日	95年12月31日
應收帳款	\$ 994,223	\$ 663,471
減：備抵呆帳	(10,961)	(9,846)
	<u>\$ 983,262</u>	<u>\$ 653,625</u>

### (六) 存 貨

	96年12月31日	95年12月31日
原 物 料	\$ 822,874	\$ 860,827
在 製 品	229,762	179,830
製 成 品	<u>357,531</u>	<u>343,528</u>
	1,410,167	1,384,185
減：備抵存貨呆滯損失	(46,984)	(24,728)
	<u>\$ 1,363,183</u>	<u>\$ 1,359,457</u>

## (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	96 年 12 月 31 日		95 年 12 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	\$ 5,793	29.60%	\$ 15,196	29.60%
高盛國際工業股份有限公司	<u>11,769</u>	29.60%	<u>6,915</u>	29.60%
合 計	<u>\$ 17,562</u>		<u>\$ 22,111</u>	

### 2. 長期股權投資(損)益明細如下：

被 投 資 公 司	96年度	95年度
採權益法評價者：		
上海峰盛碳纖科技有限公司	(\$ 10,096)	(\$ 5,284)
高盛國際工業股份有限公司	( <u>475</u> )	( <u>485</u> )
合 計	<u>(\$ 10,571)</u>	<u>(\$ 5,769)</u>

民國 96 年度本公司對採權益法評價之被投資公司高盛國際工業股份有限公司認列之投資損益，係依據其他會計師之財務報表評價而得。於民國 96 年度採權益法認列之投資損失為\$475，相關之長期股權投資餘額為\$11,769；另，民國 95 年度因該被投資公司之資本額及營業收入皆未達「證券發行人財務報告編製準則」需經會計師查核簽證財務報表之標準，故依其同期未經會計師查核簽證之財務報表評價而得。於民國 95 年度認列投資損失\$485，其相關之長期股權投資餘額為\$6,915。



## (八) 固定資產

	96	年	12	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	578,510	-	578,510	( 174,036)	404,474	
機器設備	1,073,677	-	1,073,677	( 341,950)	731,727	
水電設備	89,563	-	89,563	( 24,244)	65,319	
運輸設備	12,900	-	12,900	( 8,151)	4,749	
辦公設備	77,048	-	77,048	( 49,082)	27,966	
其他設備	301,606	-	301,606	( 108,363)	193,243	
未完工程及 預付設備款	309,755	-	309,755	-	309,755	
	<u>\$2,581,756</u>	<u>\$ 20,845</u>	<u>\$2,602,601</u>	<u>(\$ 705,826)</u>	<u>\$1,896,775</u>	

	95	年	12	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	510,638	-	510,638	( 142,287)	368,351	
機器設備	982,485	-	982,485	( 361,928)	620,557	
水電設備	65,941	-	65,941	( 21,559)	44,382	
運輸設備	14,299	-	14,299	( 10,147)	4,152	
辦公設備	73,821	-	73,821	( 45,810)	28,011	
其他設備	265,859	-	265,859	( 88,638)	177,221	
未完工程及 預付設備款	120,803	-	120,803	-	120,803	
	<u>\$2,172,543</u>	<u>\$ 20,845</u>	<u>\$2,193,388</u>	<u>(\$ 670,369)</u>	<u>\$1,523,019</u>	

1. 民國96年及95年度利息資本化情形如下：

	96年度	95年度
利息資本化前之利息總額	<u>\$ 31,631</u>	<u>\$ 25,486</u>
利息資本化利息之金額	<u>\$ 833</u>	<u>\$ -</u>
資本化利率	<u>2.63%</u>	<u>-</u>

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) 短期借款

	96年12月31日	95年12月31日
信用狀借款	\$ 282,479	\$ 237,863
擔保借款	149,450	16,403
	<u>\$ 431,929</u>	<u>\$ 254,266</u>
利率區間	<u>1.50%~7.29%</u>	<u>1.00%~6.24%</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) 公平價值變動列入損益之金融負債

項 目	96年12月31日	95年12月31日
流動項目：		
交易目的金融負債		
融券交易	\$ 3,541	\$ 27,376
遠期外匯合約	20	-
小計	3,561	27,376
交易目的金融負債評價調整	(152)	538
合計	<u>\$ 3,409</u>	<u>\$ 27,914</u>

本公司及子公司於民國 96 年度及 95 年度認列之金融負債評價利益分別為 \$670 及 \$3,936。

### (十一) 應付公司債

	96年12月31日	95年12月31日
應付國內無擔保可轉換公司債	\$ 44,400	\$ 356,300
加：應付利息補償金	1,573	8,973
	<u>\$ 45,973</u>	<u>\$ 365,273</u>

1. 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。

本公司於民國 95 年 5 月 26 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 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。

本公司於民國 96 年 6 月 28 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 96 年 7 月 31 日(配息基準日)起轉換價格調整為新台幣 45.3 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 96 年 1 月 1 日至 12 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 \$311,900 及 6,603 仟股。前項轉換金額超過普通股面額及相關應付利息補償金共 \$255,363，轉列資本公積。

2. 依據(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，本公司選擇不予分離處理。

(十二) 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>96年12月31日</u>	<u>95年12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。	\$ 97,143	\$ 121,429
上海商業銀行— 高雄分行	抵押借款	93.12.15~99.12.15	自民國94年1月起，每3個月為一期，共分24期， 平均攤還本息。	60,000	80,000
上海商業銀行— 高雄分行	抵押借款	96.01.10~102.10.15	自民國96年1月起，每3個月為一期，共分28期， 平均攤還本息。	8,657	-
上海商業銀行— 高雄分行	抵押借款	96.01.25~102.10.15	自民國96年4月起，每3個月為一期，共分27期， 平均攤還本息。	19,556	-
上海商業銀行— 高雄分行	抵押借款	96.04.25~103.04.15	自民國96年7月起，每3個月為一期，共分28期， 平均攤還本息。	9,284	-
上海商業銀行— 高雄分行	抵押借款	96.05.10~103.04.15	自民國96年7月起，每3個月為一期，共分28期， 平均攤還本息。	12,534	-
上海商業銀行— 高雄分行	抵押借款	96.06.23~103.04.15	自民國96年7月起，每3個月為一期，共分28期， 平均攤還本息。	8,356	-
上海商業銀行— 高雄分行	抵押借款	96.06.25~103.04.15	自民國96年7月起，每3個月為一期，共分28期， 平均攤還本息。	25,070	-
上海商業銀行— 高雄分行	抵押借款	96.11.23~102.10.15	自民國97年1月起，每3個月為一期，共分24期， 平均攤還本息。	14,700	-
上海商業銀行— 高雄分行	抵押借款	96.11.26~102.10.15	自民國97年1月起，每3個月為一期，共分24期， 平均攤還本息。	10,000	-
上海商業銀行— 高雄分行	抵押借款	96.11.27~102.10.15	自民國97年1月起，每3個月為一期，共分24期， 平均攤還本息。	10,000	-

放款銀行	性質	契約期限	還款條件	96年12月31日	95年12月31日
上海商業銀行— 高雄分行	抵押借款	96.12.10~102.10.15	自民國97年1月起，每3個月為一期，共分24期， 平均攤還本息。	4,000	-
上海商業銀行— 高雄分行	抵押借款	96.12.14~102.10.15	自民國97年1月起，每3個月為一期，共分24期， 平均攤還本息。	6,600	-
上海商業銀行— 高雄分行	抵押借款	96.12.21~102.10.15	自民國97年1月起，每3個月為一期，共分24期， 平均攤還本息。	7,000	-
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。	63,265	10,657
				356,165	212,086
			減：一年內到期部分	( 82,033)	( 44,286)
				\$ 274,132	\$ 167,800
			利率區間	2.78%~6.15%	2.63%~6.37%

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。

### (十三) 退休金計劃

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前6個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45個基數為限。本公司按月就薪資總額2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於中央信託局。惟本公司業經高雄市政府勞工局核准自94年10月1日起暫停提撥勞工退休基金。
2. 民國96年度及95年度精算假設中之折現率分別為3.50%及3.75%，退休基金預期報酬率均為2.75%，薪資調整率均為2.75%。退休金主要內容如下：

#### (1) 退休基金提撥狀況表

	96年12月31日	95年12月31日
既得給付義務	\$ -	\$ -
累積給付義務	( 51,360 )	( 45,498 )
預計給付義務	( 75,363 )	( 68,175 )
退休基金資產公平價值	78,648	80,903
提撥狀況	3,285	12,728
未認列退休金損失	22,036	15,974
未認列過渡性淨資產	( 18,677 )	( 21,012 )
預付退休金	\$ 6,644	\$ 7,690

#### (2) 淨退休金成本

	96 年 度	95 年 度
服務成本	\$ 435	\$ 1,319
利息成本	2,556	2,802
退休基金資產預期報酬	( 2,225 )	( 2,284 )
未認列過渡性淨資產之攤銷	( 2,335 )	( 2,335 )
未認列前期服務成本	1,898	1,393
未認列退休金損失之攤銷	717	1,701
淨退休金成本	\$ 1,046	\$ 2,596

3. 自民國94年7月1日起，本公司及子公司明揚國際科技股份有限公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

子公司ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.、明安運動器材(東莞)有限公司及明安複合材料科技(常熟)有限公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金，每月員工之退休金由政府管理統籌安排，子公司除按月提撥外，無進一步義務。

民國96年度及95年度本公司及子公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$23,698及\$20,565。

#### (十四) 股本

1. 本公司於民國95年5月25日經股東會決議以未分配盈餘\$48,540及員工紅利\$9,000轉增資發行新股，增資發行股數5,754仟股，增資後股本為\$1,029,019。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95年8月7日，並已於民國95年8月25日辦理變更登記完畢；民國95年度員工執行認股權證增加發行\$23,846計2,386仟股。
2. 本公司於民國96年5月22日經股東會決議以未分配盈餘\$21,369及員工紅利\$10,000轉增資發行新股計3,137仟股，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96年7月31日，並已於民國96年9月5日辦理變更登記完畢；民國96年度員工執行認股權證增加發行\$15,987計1,599仟股；民國96年度應付公司債轉換為普通股增加發行\$66,031計6,603仟股。截至民國96年12月31日止，本公司實際流通在外股本為\$1,155,487，分為115,549仟股。

#### (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. 本公司民國 95 年度及 94 年度之盈餘分配業經股東會決議通過，每股發放現金股利分別為新台幣 4.6 元及新台幣 4.1 元；股票股利分別則為新台幣 0.2 元及新台幣 0.5 元。
4. 本公司 96 年度盈餘分配議案，截至民國 97 年 3 月 20 日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分配情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。



5. 本公司民國95年度盈餘實際配發員工紅利及董監酬勞之有關資訊如下：

	95 年 度 股東會及董事會 決議實際配發數
一、配發情形：	
1. 員工現金紅利	\$ 11,823
2. 員工股票紅利	
A. 股數	1,000仟股
B. 金額	\$ 10,000
C. 占當年底流通在外股數比例	0.96%
3. 董監事酬勞	\$ 10,911
二、每股盈餘相關資訊：(單位：新台幣元)	
1. 原每股盈餘(註1)	5.94
2. 設算每股盈餘(註2)	5.62

註1：係未依民國96年以盈餘轉增資比例調整計算。

註2：設算每股盈餘=(本期淨利-員工紅利-董監酬勞)/當年度加權平均流通在外股數。

6. 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。

#### (十七) 員工認股權憑證

1. 本公司酬勞性員工認股選擇權計劃之認股價格係新台幣 17 元。每單位認股權證得認購普通股數為 1,000 股。認股權憑證發行後，遇有本公司普通股股份發生變動或發放現金股利時，認股價格得依特定公式調整之(截至民國 96 年 11 月 30 日行使屆滿日及 95 年 12 月 31 日止，認股價格均調整為新台幣 10 元)。發行之認股權憑證之存續期間為 5 年，員工自被授予認股權憑證屆滿二年後，得依員工認股權憑證辦法分年行使認股權利。
2. 本公司酬勞性員工認股選擇權計劃業於民國 96 年 11 月 30 日行使期間屆滿，未依員工認股權憑證辦法行使之認股權利予以全數沒收。
3. 民國 96 年度，本員工認股權憑證之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 \$ 15,987 及 1,599 仟股，業已辦理變更登記完畢。

4. 民國96年及95年度酬勞性員工認股選擇權計劃之認股選擇權數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下：

認股選擇權	96年度		95年度	
	數量	加權平均 行使價格 (新台幣元)	數量	加權平均 行使價格 (新台幣元)
期初流通在外	1,856	\$ 10	4,368	\$ 10
本期給與	-	-	-	-
無償配股增發或 調整認股股數	-	-	-	-
本期行使	( 1,599)	10	( 2,385)	10
本期沒收	( 257)	-	( 127)	-
期末流通在外	<u>-</u>	-	<u>1,856</u>	10
期末可行使之 認股選擇權	<u>-</u>		<u>1,856</u>	
期末已核准尚 未發行之認股 選擇權	<u>-</u>		<u>-</u>	

(十八) 所得稅

1. 所得稅費用及應付所得稅調節如下：

	96 年 度	95 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 220,136	\$ 179,080
依稅法規定調整之所得稅影響數	1,341	( 1,234)
免稅所得影響數	( 8,172)	-
投資抵減之所得稅影響數	( 37,238)	( 80,520)
備抵評價之所得稅影響數	1,674	-
未分配盈餘加徵10%所得稅	416	8,847
以前年度所得稅低估數	<u>6,983</u>	<u>326</u>
所得稅費用	185,140	106,499
加：應付以前年度所得稅	23,201	6,322
以前年度所得稅低估數	( 6,983)	( 326)
減：遞延所得稅淨變動數	11,489	( 6,827)
暫繳及扣繳稅款	<u>( 72,787)</u>	<u>( 46,399)</u>
應付所得稅	<u>\$ 140,060</u>	<u>\$ 59,269</u>

2. 民國96年及95年12月31日之遞延所得稅資產及負債：

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
遞延所得稅資產—流動	\$ 4,997	\$ 1,278
遞延所得稅資產—非流動	6,962	1,844
遞延所得稅負債—非流動	( 340,948)	( 345,274)
遞延所得稅資產備抵評價	( 3,518)	(\$ 1,844)
	<u>(\$ 332,507)</u>	<u>(\$ 343,996)</u>

3. 民國96年及95年12月31日因暫時性差異及投資抵減等而產生之各項遞延所得稅資產及負債明細如下：

項 目	<u>96年12月31日</u>		<u>95年12月31日</u>	
	金 額	所得稅 影響數	金 額	所得稅 影響數
流動項目：				
暫時性差異				
存貨呆滯損失認 列之差異	\$ 15,421	\$ 3,855	\$ 4,219	\$ 1,055
備抵呆帳認列之 差異	3,244	811	1,448	362
其他	1,325	<u>331</u>	( 556)	( 139)
		4,997		1,278
備抵評價		( 37)		-
		<u>\$ 4,960</u>		<u>\$ 1,278</u>
非流動項目：				
暫時性差異				
投資損益認列之 差異	(\$1,367,964)	(\$341,991)	(\$1,398,967)	(\$349,742)
投資抵減	69,148	4,840	-	-
虧損扣抵	7,586	1,896	7,375	1,844
其 他	5,074	<u>1,269</u>	25,249	<u>4,468</u>
		( 333,986)		( 343,430)
備抵評價		( 3,481)		( 1,844)
		<u>(\$337,467)</u>		<u>(\$345,274)</u>

4. 本公司高爾夫球頭、腳踏車車架及零配件產品符合「製造業及其相關技術服務業新增投資五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法」自民國

96年1月1日起得享受連續5年免徵營利事業所得稅之獎勵。

5. 本公司營利事業所得稅申報，經稅捐稽徵機關核定至民國94年度，截至目前尚無稅務行政救濟之情事。

6. 未分配盈餘相關資訊

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
86年度以前	-	294
87年度以後	<u>1,138,999</u>	<u>1,075,315</u>
合計	<u><u>1,138,999</u></u>	<u><u>1,075,609</u></u>

7. 截至民國96年及95年12月31日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為\$140,498及\$89,930，民國95年度盈餘分配之稅額扣抵比率為11.28%，民國96年度盈餘分配之稅額扣抵比率預計約為12.34%。民國96年度預計稅額扣抵比率係按民國96年12月31日股東可扣抵稅額帳戶餘額預計之，由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股息紅利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎，是以本公司股東於受配95年度之盈餘時，所適用之稅額扣抵比率尚需調整股利或盈餘分配日前，本公司依所得稅規定可能產生之各項可扣抵稅額。

8. 本公司之子公司明安運動器材(東莞)有限公司及明安複合材料科技(常熟)有限公司係設立於中華人民共和國之生產性外商投資企業，依據當地相關規定，可享有自開始獲利年度起第一年及第二年免繳，第三年至第五年減半繳納所得稅之優惠。明安運動器材(東莞)有限公司於民國92年度開始使用上述免稅權利，而明安複合材料科技(常熟)有限公司因尚未獲利，故尚未開始使用免稅權利。

(十九) 普通股每股盈餘

	96 年 度		加權平均流通 在外仟股數	每股盈餘(元)	
	金	額		稅前	稅後
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>基本每股盈餘</u>					
合併淨損益	\$854,491	\$669,351	111,352	\$7.67	\$6.01
少數股權	( 7,731)	( 7,731)		( 0.07)	( 0.07)
合併總損益	<u>\$846,760</u>	<u>\$661,620</u>		<u>\$7.60</u>	<u>\$5.94</u>
具稀釋作用之潛 在普通股之影響：					
員工認股權證	-	-	448		
可轉換公司債	<u>2,093</u>	<u>1,570</u>	<u>4,651</u>		
<u>稀釋每股盈餘</u>					
合併淨損益加潛在 普通股之影響	\$856,584	\$670,921		\$7.36	\$5.76
少數股權	( 7,731)	( 7,731)		( 0.07)	( 0.07)
合併總損益加潛在 普通股之影響	<u>\$848,853</u>	<u>\$663,190</u>	<u>116,451</u>	<u>\$7.29</u>	<u>\$5.69</u>

	95 年 度		加權平均流通 在外仟股數	每股盈餘(元)	
	金 額	額		稅前	稅後
	稅 前	稅 後		稅前	稅後
<u>基本每股盈餘</u>					
屬於普通股股東之 繼續營業部門純益	\$715,449	\$608,950	105,958	\$6.75	\$5.75
會計原則變動累積 影響數	2,059	1,544		0.02	0.01
合併淨損益	717,508	610,494		6.77	5.76
少數股權	(1,883)	(1,883)		(0.02)	(0.02)
合併總損益	<u>\$715,625</u>	<u>\$608,611</u>		<u>\$6.75</u>	<u>\$5.74</u>
具稀釋作用之潛在 普通股之影響：					
員工認股權證	-	-	2,487		
可轉換公司債	<u>3,616</u>	<u>2,712</u>	<u>7,183</u>		
<u>稀釋每股盈餘</u>					
屬於普通股股東之 繼續營業部門純 益加潛在普通股 之影響	\$719,065	\$611,662		\$6.22	\$5.29
會計原則變動累積 影響數	2,059	1,544		0.02	0.01
合併淨損益加潛在 普通股之影響	721,124	613,206		6.24	5.30
少數股權	(1,883)	(1,883)		(0.02)	(0.02)
合併總損益加潛在 普通股之影響	<u>\$719,241</u>	<u>\$611,323</u>	<u>115,628</u>	<u>\$6.22</u>	<u>\$5.28</u>

上述加權平均流通在外股數，業已依民國96年以未分配盈餘及員工紅利轉增資比例追溯調整之。

(二十) 用人、折舊及攤銷費用

本期發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	96 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用	\$ 1,009,259	\$ 309,015	\$ 1,318,274
薪資費用	919,800	267,597	1,187,397
勞健保費用	54,252	19,163	73,415
退休金費用	14,258	10,486	24,744
其他用人費用	20,949	11,769	32,718
折舊費用	182,373	58,616	240,989
攤銷費用	4,371	32,485	36,856

功能別 性質別	95 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用	\$ 737,050	\$ 303,085	\$ 1,040,135
薪資費用	679,484	266,218	945,702
勞健保費用	35,210	16,846	52,056
退休金費用	11,356	11,805	23,161
其他用人費用	11,000	8,216	19,216
折舊費用	127,346	62,027	189,373
攤銷費用	2,248	26,300	28,548

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96年及95年12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>96年12月31日</u>	<u>95年12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	213,008	224,849	短、長期借款
機器設備－淨額	321,161	56,757	短、長期借款
辦公設備－淨額	786	-	長期借款
其他設備－淨額	66,538	-	長期借款
場地使用權	3,879	4,302	短期借款
質押存款	5,627	1,925	外勞保證金、海關保證金
	<u>\$ 710,541</u>	<u>\$ 387,375</u>	

## 七、重大承諾事項及或有事項

- (一)截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，已開立尚未使用之信用狀餘額，折合新台幣分別約為 \$ 45,779 及 \$ 49,007。
- (二)截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，已簽訂之合約總價款各約為 \$ 353,092 及 \$ 383,193，尚未付款各約為 \$ 123,408 及 \$ 99,077。
- (三)子公司 ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD. 為取得銀行貸款額度美金 \$ 4,000 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 100% 股權，並協助其正常營運，以確保其財務狀況時常符合貸款申請書所提之要求等事項。請參閱附註四(九)短期借款及四(十二)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) 金融商品之公平價值

金 融 資 產	96 年 12 月 31 日			95 年 12 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	\$ 1,964,068	-	\$ 1,964,068	\$ 1,402,863	-	\$ 1,402,863
交易目的金融資產						
受益憑證	65,722	65,722	-	117,757	67,336	50,421
可轉換公司債	13,507	13,507	-	41,882	41,882	-
上市(櫃)公司股票	23,565	23,565	-	24,773	24,773	-
備供出售之金融資產	40,904		40,904	-		-
以成本衡量之金融資產	29,121	-	-	46,051	-	-
存出保證金	23,158	-	22,567	3,613	-	3,536
負債						
公平價值與帳面價值相等之金融負債	\$ 1,944,920	-	1,944,920	\$ 1,287,453	-	1,287,453
交易目的金融負債-融券交易	3,389	3,389	-	27,914	27,914	-
長期借款	274,132	-	274,132	167,800	-	167,800
應付公司債	45,973	58,164	-	365,273	410,458	-
<u>衍生性金融商品</u>						
資產						
信用連結票據	22,666	-	22,666	6,510	-	6,510
可轉換公司債資產交換	20,301	-	20,601	-	-	-
遠期外匯合約	-	-	-	366	-	366
負債						
遠期外匯合約	20	-	20	-	-	-

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. 應付公司債以市場價值為公平價值；長期借款多採浮動利率，以其帳面價值估計公平價值。
5. 衍生性金融商品之公平價值係採評價方法估計。本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，該資訊為本公司可取得者。

(二)本公司及子公司民國 96 年及 95 年 12 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為\$788,094 及\$466,352。

(三)本公司及子公司民國 96 及 95 年度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\$12,731 及\$13,749；利息費用總額分別為\$30,798 及\$25,486。

(四)風險控制及避險策略

本公司及子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，本公司及子公司多採自然避險之避險策略。

(五)重大財務風險資訊

## 1. 金融商品

項	目	96年12月31日	95年12月31日
交易目的金融資產			
受益憑證		\$ 65,722	\$ 117,757
可轉換公司債		13,507	41,882
上市(櫃)公司股票		23,565	24,773
		<u>\$ 102,794</u>	<u>\$ 184,412</u>
交易目的金融負債-融券交易		<u>\$ 3,389</u>	<u>(\$ 27,914)</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，惟本公司業已設置停損點，部分並相對承作同一標的之融券交易，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	96年12月31日	95年12月31日
應收票據淨額		\$ 67,390	\$ 77,999
應收帳款淨額		983,262	653,625
		<u>\$ 1,050,652</u>	<u>\$ 731,624</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>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
其他金融資產	\$ 913,416	\$ 671,239

其他金融資產係包含現金及約當現金及其他金融資產-流動，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>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
短期借款	\$ 431,929	\$ 254,266
一年或一營業週期內到期長期負債	82,033	44,286
長期借款	274,132	167,800
	<u>\$ 788,094</u>	<u>\$ 466,352</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 96 年度從事之短期借款、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，依本公司民國 96 年 12 月 31 日借款餘額核算，市場利率增加 1%，將增加本公司現金流出 \$7,881。

5. 應付公司債

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
應付公司債		\$ 45,973	\$ 365,273

(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

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
其他金融負債		\$ 1,430,958	\$ 988,901

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。

7. 衍生性金融商品

項 目	96年12月31日	95年12月31日
交易目的金融資產：		
與韓國政府債信用連結之票據		
帳面價值	\$22,666	-
合約金額	USD 700仟元	-
票面利率	7.50%	-
合約到期日	98.03.12	-
可轉換公司債資產交換		
帳面價值	\$20,301	-
合約金額	20,000	-
票面利率	4.25%	-
合約到期日	98.11.22	-
信用連結票據		
帳面價值	-	\$6,510
合約金額	-	USD 200仟元
票面利率	-	8.85%
合約到期日	-	97.1.14
遠期外匯合約		
帳面價值	-	\$366
合約金額	-	USD 2,500仟元
約定匯率	-	32.48~32.85
結清日	-	96.1.8~96.3.2
交易目的金融負債：		
遠期外匯合約		
帳面價值	\$20	-
合約金額	USD 600仟元	-
約定匯率	32.41~32.45	-
結清日	97.1.2~97.1.28	-

(1) 市場風險

- a. 與韓國政府債信用連結之票據，可能風險為違約風險及提前解約之風險，及韓國政府於投資期間違約，或發生稅務方面的變化或是在期間內發生不可抗力事件，如法規的修訂或政府干預(如：外匯匯出)等，導致交易突然不合規範或無法繼續，則投資人將損失投入本金及未取得利息。惟由於所連結係韓國政府債券，預期不致發生重大之市場風險。

- b. 可轉換公司債資產交換主要約定條款為，若合約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，則將有確定之利息收入，預期不致產生重大之市場風險。
- c. 信用連結票據主要約定條款為若到期日前，任何標的之發行人及標的證券未發生重大信用風險，或發行人未依提前贖回條款買回，則買方於到期日贖回此票據，在此交易架構下，則將有確定之利息收入，預期不致產生重大之市場風險。
- d. 遠期外匯合約，公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟本公司及子公司持有之外幣資產及負債部位及收付款期間約當，可將市場風險相互抵銷，故預期不致產生重大之市場風險。

(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及子公司之資金需求，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屬固定利率型商品或非利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

## (七)本公司與子公司間及子公司相互間已銷除之重大交易事項

96 年 度		
交 易 事 項	交 易 公 司	金 額
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	\$1,993,603
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.	165,550
	本公司對明安運動器材(東莞)有限公司	148,275
	Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd. 對明安運動器材(東莞)有限公司	656,066
3. 沖銷損益科目		
(1)進銷貨交易	本公司對Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.	2,796,968
	本公司對明安運動器材(東莞)有限公司	2,437,528
	本公司對Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	145,176
	Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd. 對明安運動器材(東莞)有限公司	177,013
(2)權利金收入及費用	本公司對Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.	69,422



95 年 度		
交 易 事 項	交 易 公 司	金 額
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	\$1,996,785
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.	502,329
	Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd. 對明安運動器材(東莞)有限公司	100,934
3. 沖銷損益科目		
(1)進銷貨交易	本公司對Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.	4,912,723
	Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd. 對明安運動器材(東莞)有限公司	387,381
(2)權利金收入及費用	本公司對Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.	122,633

## 十一、附註揭露事項

有關被投資公司應揭露資訊，係依被投資公司經會計師查核簽證之財務報表編製且下列與子公司間交易事項，於編制合併報表時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考。

### (一)重大交易事項相關資訊

茲就民國96年度重大交易事項相關資訊揭露如下：

1. 資金貸予他人：無。

2. 為他人背書保證：

背書保證者 編號	被背書保證對象 公司名稱	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
0	明安國際企業 股份有限公司	Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.	註1	1,207,377 (註2)	227,360 (USD7,000仟元)	227,360 (USD7,000仟元)	無此情事 7.53%	1,509,222 (註3)

註1：直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

註2：依本公司背書保證作業程序規定，對單一企業背書保證之限額以本公司最近財務報表淨值之40%為限。

註3：依本公司背書保證作業程序規定，對外背書保證最高限額以本公司最近財務報表淨值之50%為限。

3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券		與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期			備註	
	種類	有價證券名稱			仟單位數	帳面金額	比率		市價
明安國際企業股份 有限公司	受益憑證	復華亞太平洋基金等(註1)	無	交易目的金融資產	-	\$ 2,402	-	\$ 2,188	
	可轉換公司債	力晶海外可轉債	無	交易目的金融資產	200	6,638	-	6,023	
		鎰勝二可轉債	無	交易目的金融資產	67	7,191	-	7,484	
	股票	統一企業股份有限公司	無	交易目的金融資產	260	3,812	-	3,497	
		華立企業股份有限公司	無	交易目的金融資產	53	3,676	-	3,286	
		前鼎光電股份有限公司	無	交易目的金融資產	71	3,482	-	3,333	
		裕隆汽車製造股份有限公司	無	交易目的金融資產	92	2,828	-	2,861	
		欣興電子股份有限公司等(註1)	無	交易目的金融資產	-	4,669	-	4,798	
	可轉債資產交換	台灣半導體第四次可轉債	無	交易目的金融資產	-	20,301	-	20,301	
				小計		54,999		\$ 53,771	
			交易目的金融資產評價調整		(1,228)		\$ 53,771		

持有之公司	有價證券		與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			末		備註
	種類	有價證券名稱			仟單位數	帳面金額	比率	市價		
明安國際企業股份有限公司	受益憑證	凱基豐利基金	無	備供出售金融資產	2,000	\$ 20,000	-	\$ 20,466		
		凱基富麗策略基金	無	備供出售金融資產	2,000	20,000	-	20,438		
				備供出售金融資產評價調整		904		\$ 40,904		
						<u>\$ 40,904</u>				
	股票	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,050	\$ 1,343,307	100%	\$ 1,289,789		
		ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	4,585	262,245	100%	250,311		
		ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	6,000	114,518	100%	115,629		
		明揚國際科技股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	27,920	273,533	79.77%	273,533		
		高盛國際工業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,273	11,769	29.6%	11,769	註2	
		華南創業投資股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	1,410	<u>\$ 3,260</u>	10.6%	註3		
						<u>\$ 2,005,372</u>		<u>\$ 1,941,031</u>		

註1：各戶餘額未超過該科目餘額5%以上者，合併揭露之。

註2：係依被投資公司同期間其他會計師查核之財務報表評價認列之。

註3：以成本衡量之金融資產因無活絡市場公開報價，且其公平價值亦無法可靠衡量，故未予以揭露其市價或股權淨值資訊。

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		交易對象	關係	期		買入		賣出			期		末	
	種類	名稱			帳列科目	仟股數	金額	仟股數	金額	仟股數	售價	帳面成本	處分(損)益	仟股數	金額
明安國際企業股份有限公司	股票	友達光電股份有限公司	交易目的金融資產	無	無	60	\$ 2,877	2,533	\$146,561	2,593	\$ 149,659	\$ 149,438	\$ 221	-	\$ -
		中華映管股份有限公司	交易目的金融資產	無	無	-	-	10,892	101,316	10,892	101,317	101,316	1	-	-
	可轉債	友達三	交易目的金融資產	無	無	-	-	1,013	133,629	1,013	133,629	133,629	-	-	-
		華映	交易目的金融資產	無	無	-	-	3,400	146,171	3,400	146,171	146,171	-	-	-

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：無此情事。

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：無此情事。

7. 與關係人進、銷貨交易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)帳款		
			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)帳款之比率	備註
明安國際企業股份有限公司	Advanced International	子公司	進貨	\$ 2,796,968	48%	註1	註1	註1	(\$ 165,550)	(29%)	
	Multitech (BVI) Co., Ltd.										
	明安運動器材(東莞)有限公司	孫公司	進貨	2,437,528	42%	註1	註1	註1	148,275	74%	註2
	Advanced International	子公司	進貨	145,176	2%	註1	註1	註1	14,769	7%	註2
	Multitech (VN) Corporation Ltd.										

註1：本公司向Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.、明安運動器材(東莞)有限公司及Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.進貨之價格及付款條件，係按雙方約定辦理，因無類似產品交易，故與一般交易無從比較。

註2：本公司代明安運動器材(東莞)有限公司及Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.購買原物料，其加工後銷售成品予本公司。係應收、應付款項互抵後之其他應收款餘額。

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：

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	帳列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
明安國際企業股份有限公司	明安運動器材(東莞)有限公司	孫公司	其他應收款\$148,275	- (註)	-	-	\$ 137,400	-

註：係本公司代明安運動器材(東莞)有限公司購買原物料，其加工後銷售成品予本公司。此係應收、應付款項互抵後之其他應收款餘額。

9. 衍生性商品交易：請詳附註十(五)。

10. 被投資公司之相關資訊：

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	本公司認列 之投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	仟股數	比率	帳面價值			
明安國際企業股份有限公司	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	英屬維京群島	從事碳纖維預浸材料及體育用品之生產及進出口業務	\$ 34,471	\$ 34,471	1,050	100%	\$ 1,343,307	(\$ 153,935)	(\$ 79,848)	子公司
	ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.	英屬維京群島	對其他地區投資	149,434	133,089	4,585	100%	262,245	64,299	76,446	子公司
	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	越南同奈省	從事各種高爾夫球頭、球桿、球組桿之生產及銷售業務	193,961	193,961	6,000	100%	114,518	( 28,480)	( 27,343)	子公司
	明揚國際科技股份有限公司	台灣省高雄縣	從事體育用品、其他塑膠製品製造及國際貿易業等	279,200	279,200	27,920	79.77%	273,533	272	217	子公司
	高盛國際工業股份有限公司	台灣省高雄市	電腦及事務性機器設備批發、電子材料批發業等	12,728	7,400	1,273	29.6%	11,769	( 1,602)	( 475)	採權益法評價之被投資公司(註3)
ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.	明安運動器材(東莞)有限公司	廣東省東莞市	從事碳纖維預浸材料及體育用品之生產及銷售業務	149,434	133,089	註1	100%	229,564	64,440	註2	孫公司
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	明安複合材料科技(常熟)有限公司	江蘇省常熟市	從事碳纖維預浸材料及體育用品之生產及銷售業務	60,299	60,299	註1	74.1%	40,476	( 30,063)	註2	孫公司
	上海峰盛碳纖科技有限公司	江蘇省上海市	從事無機非金屬材料及製品之生產及銷售業務	20,233	20,233	註1	29.6%	5,793	( 34,109)	註2	採權益法評價之被投資公司

註1：未發行股票，不適用。

註2：業已併入本公司採權益法評價之被投資公司之本期損益中，一併由本公司計算認列投資損益。

註3：係依被投資公司同期間經其他會計師查核之財務報表評價認列之。

## (二)轉投資事業相關資訊

茲就民國96年度轉投資事業相關資訊揭露如下：

1. 資金貸與他人：無。

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	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	Advanced International Multitech (BVI) Co.,Ltd.	明安複合材料科技 (常熟)有限公司	註1	515,915 (註2)	48,720 (USD1,500仟元)	48,720 (USD1,500仟元)	無此情事	3.78%	644,894 (註3)

註1：Advanced International Multitech (BVI) Co.,Ltd. 直接持有股權超過百分之五十之子公司。

註2：依Advanced International Multitech (BVI) Co.,Ltd. 背書保證作業程序規定，對單一企業背書保證之限額以最近財務報表淨值之40%為限。

註3：依Advanced International Multitech (BVI) Co.,Ltd. 背書保證作業程序規定，對外背書保證最高限額以最近財務報表淨值之50%為限。

(以下空白)

3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券		與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				
	種類	有價證券名稱			仟單位數	帳面金額	持股比例	市價	備註
Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.	受益憑證	泰坦中國可轉債基金	無	交易目的金融資產	1	\$ 16,197	—	\$ 47,239	
		ING中國通基金	無	交易目的金融資產	50	16,319	—	14,263	
	信用連結票據	韓國政府信用連結票據	無	交易目的金融資產	700	22,666	—	22,666	
				小計		55,182		\$ 84,168	
				交易目的金融資產評價調整		28,986			
						\$ 84,168			
	註	明安複合材料科技(常熟)有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	註	\$ 40,476	74.1%	\$ 40,476	
	註	上海峰盛碳纖科技有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	註	5,793	29.6%	5,793	
						\$ 46,269		\$ 46,269	
	股票	數位電通基金投資有限公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	35	\$ 9,671	2.4%	—	
	ASIA PACIFIC VENTURE INVEST L.P.	無	以成本衡量之金融資產—非流動	50	16,190	1.67%	—		
					\$ 25,861				
Advanced Group International (BVI) Co., Ltd.	註	明安運動器材(東莞)有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	註	\$ 229,564	100%	\$ 229,564	
明安運動器材(東莞)有限公司	受益憑證	基金科翔等	無	交易目的金融資產	—	\$ 812	—	\$ 2,032	
	股票	原水股份等	無	交易目的金融資產	—	2,258	—	5,790	
				小計		3,070		\$ 7,822	
				交易目的金融資產評價調整		4,752			
					\$ 7,822				

註：未發行股票，不適用。

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：無此情事。

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：無此情事。

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：無此情事。

7. 與關係人進、銷貨交易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)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) 帳 款		備 註
			進(銷)貨	金 額	估 總 進 (銷) 貨 之 比 率	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間	餘 額	估 總 應 收 (付) 帳 款 之 比 率	
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	明安國際企業股份有限公司	母公司	銷貨	(\$ 2,796,968)	(100%)	註1	註1	註1	\$ 165,550	93%	
明安運動器材(東莞)有限公司	明安運動器材(東莞)有限公司	母公司透過ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD. 100%持有之被投資公司	進貨	177,013	7%	註2	註2	註2	-	-	註3
明安運動器材(東莞)有限公司	明安國際企業股份有限公司	最終母公司	銷貨	( 2,437,528)	(92%)	註1	註1	註1	( 148,275)	(16%)	註4
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	明安國際企業股份有限公司採權益法評價之被投資公司	銷貨	( 177,013)	(7%)	註2	註2	註2	-	-	註5
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	明安國際企業股份有限公司	母公司	銷貨	( 145,176)	(89%)	註1	註1	註1	( 14,769)	(46%)	註4

註1：該公司銷售予明安國際企業股份有限公司之價格及收款條件係按雙方約定辦理，因無類似交易對象或類似產品，故與一般交易無從比較。

註2：該公司向明安運動器材(東莞)有限公司進貨之價格及付款條件係按雙方約定辦理，因無類似交易對象或類似產品，故與一般交易無從比較。

註3：本公司代ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. 購買原物料，其部分原物料再轉售予明安運動器材(東莞)有限公司，明安運動器材(東莞)有限公司經加工後銷售半成品予ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.；本公司並另向ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. 購入製成品。此係應收、應付款項互抵後之其他應收款餘額。

註4：本公司代明安運動器材(東莞)有限公司及ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD. 購買原物料，其經加工後銷售成品予本公司。此係應收、應付款項互抵後之餘額。

註5：自民國96年7月起，ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. 將原物料轉售予明安運動器材(東莞)有限公司後，經由明安運動器材(東莞)有限公司加工後銷售成品予本公司。此係應收、應付款項互抵後之餘額。



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：  
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	帳列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	明安國際企業股份有限公司	母公司	應收帳款\$165,550	8.36%	\$ -	-	\$ 42,229	\$ -
	明安運動器材(東莞)有限公司	母公司透過ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD. 100%持有之被投資公司	其他應收款\$656,066	- (註)	-	-	-	-

註：係ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. 將原物料轉售予明安運動器材(東莞)有限公司後，經由明安運動器材(東莞)有限公司加工後銷售成品予本公司。此係應收、應付帳款互抵後之其他應收款餘額。

9. 衍生性商品交易：

a. 與韓國政府債信用連結之票據

子公司ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. 向元大資產管理有限公司等購入以投資為目的之與韓國政府債信用連結之票據，帳列「交易目的金融資產」項下，民國96年12月31日帳面金額為USD700仟元，主要約定條款為若到期日前，韓國政府於投資期間違約，或發生稅務方面的變化或者於期間內發生不可抗力事件，如法規修訂、政府干預(如：外匯匯出)等，導致交易突然不合規範或無法繼續，則投資人將損失投入之本金及未取的利息。

b. 遠期外匯合約

子公司明揚國際科技股份有限公司向上海商業銀行承作遠期外匯合約，相關之合約金額為USD100仟元，帳列「交易為目的金融負債」項下，截至民國96年12月31日相關之交易為目的金融負債餘額為\$3，所認列之金融負債評價損失為\$3，主要風險為遠期外匯合約之公平市價隨市場匯率波動而改變，惟明揚國際科技股份有限公司持有之外幣資產及負債部位及收付款期間相當，可將市場風險相抵消。

### (三)大陸投資資訊

茲就民國96年度大陸投資資訊揭露如下：

#### 1. 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	本期匯出或收回		本期期末自	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回台灣 投資收益
				台灣匯出累 積投資金額	投資金額	匯出	收回				
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銷售業務	\$ 149,434	註1	\$ 133,089	\$ 16,345	\$ -	\$ 149,434	100%	\$ 64,322 (註2)	\$ 229,564	\$ -
Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd. :											
東莞虎門龍眼明安運動器材廠 及東莞沙田明安運動器材廠 (來料加工廠)	從事碳纖維預浸材料及體育用品之生產及銷售業務	34,471	註1	34,471	-	-	34,471	100%	( 79,848) (註2)	1,343,307	-
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銷售業務	81,375 (USD2,500) 註3	註1	註7	-	-	註7	74.1%	( 22,277) (註2)	40,476	-
上海峰盛碳纖科技 有限公司	從事無機非金屬材料及製品之生產及銷售業務	68,355 (USD2,100) 註3	註1	註7	-	-	註7	29.6%	( 10,096) (註2)	5,793	-
本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額(註4)		經濟部投審會 核准投資金額(註5&註8)		依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額(註6)							
\$ 183,905(USD5,635仟元)		\$ 301,330(USD9,306仟元)		\$ 1,207,377							

註1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：係依據台灣母公司查核會計師查核簽證之財務報表認列投資損益。

註3：係依當年度之美金匯率32.55換算之；美金單位為千元。

註4：係依匯出當時之美金即期匯率換算之。

註5：係依報告日之美金匯率32.38換算之；美金單位為仟元。

註6：係依據經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額為淨值之40%。

註7：係本公司之子公司ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.直接投資大陸被投資公司，本公司並未實際匯出金額。

註8：包含經濟部投審會核准本公司之子公司ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.直接投資大陸被投資公司之金額。

2. 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生之重大交易事項：

(1) 進貨

<u>第三地區事業名稱</u>	<u>大陸投資公司名稱</u>	<u>96年度</u>
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	東莞虎門龍眼明安運動器材廠及東莞沙田明安運動器材廠 (來料加工廠)	\$ 2,796,968
-	明安運動器材(東莞)有限公司	2,437,528
-	其他	77,418
		<u>\$ 5,311,914</u>

上開進貨之價格及付款條件係按雙方約定辦理。

(2) 權利金收入

<u>第三地區事業名稱</u>	<u>大陸投資公司名稱</u>	<u>96年度</u>
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	東莞虎門龍眼明安運動器材廠及東莞沙田明安運動器材廠 (來料加工廠)	\$ 69,422

係本公司收取ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. 之權利金，帳列雜項收入，其權利金及收款條件依雙方約定辦理。

(3) 其他應收款

<u>第三地區事業名稱</u>	<u>大陸投資公司名稱</u>	<u>96年12月31日</u>
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	明安運動器材(東莞)有限公司	\$ 148,275
-	明安複合材料科技(常熟)有限公司	11,028
-	其他	6,039
		<u>\$ 100,934</u>

本公司代ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. 購買原物料其部份再轉售予明安運動器材(東莞)有限公司及代明安複合材料科技(常熟)有限公司購買原物料，其經加工後銷售成品予本公司，此係應收、應付款項互抵之其他應收款餘額。

(4) 應付帳款

<u>第三地區事業名稱</u>	<u>大陸投資公司名稱</u>	<u>96年12月31日</u>
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	東莞虎門龍眼明安運動器材廠 及東莞沙田明安運動器材廠 (來料加工廠)	\$ 165,550
-	其他	<u>1,582</u>
		<u>\$ 167,132</u>

(以下空白)

(四) 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國96年度

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 MULTITECH (BVI) CO., LTD.	1	進貨	\$ 2,796,968	依雙方約定辦理	33%	
			1	權利金收入	69,422	依雙方約定辦理	1%	
			1	應付帳款	165,550	依雙方約定辦理	3%	
			1	註4	227,360	-	-	
		1	明安運動器材(東莞)有限公司	1	進貨	2,437,528	依雙方約定辦理	29%
		1		1	其他應收款	148,275	依雙方約定辦理	3%
		1	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	1	進貨	145,176	依雙方約定辦理	2%
1	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	明安國際企業股份有限公司	2	銷貨	2,796,968	依雙方約定辦理	33%	
			2	權利金費用	69,422	依雙方約定辦理	1%	
			2	應收帳款	165,550	依雙方約定辦理	3%	
		3	明安運動器材(東莞)有限公司	3	進貨	177,013	依雙方約定辦理	2%
		3		3	其他應收款	656,066	依雙方約定辦理	11%
	明安複合材料科技(常熟)有限公司	3	註5	48,720	-	-		

(USD1,500仟元)

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。

註5：係子公司對孫公司之背書保證金額。

民國95年度

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 MULTITECH (BVI) CO., LTD.	1	進貨	\$ 4,912,723	依雙方約定辦理	73%
			1	權利金收入	122,633	依雙方約定辦理	2%
			1	應付帳款	502,329	依雙方約定辦理	10%
			1	註4	227,850	-	-
1	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	明安國際企業股份有限公司	2	銷貨	4,912,723	依雙方約定辦理	73%
			2	應收帳款	502,329	依雙方約定辦理	10%
			2	權利金費用	122,633	依雙方約定辦理	2%
		明安運動器材(東莞)有限公司	3	進貨	387,381	依雙方約定辦理	6%
			3	其他應收款	100,934	依雙方約定辦理	2%

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。

## 十二、部門別財務資訊

### (一) 產業別財務資訊

不適用。

(二)地區別財務資訊

1. 項 目	國 內		亞 洲		調 整 及 沖 銷		合 計	
	96年度	95年度	96年度	95年度	96年度	95年度	96年度	95年度
來自本公司及合併子公司以外								
客戶之收入	\$ 8,515,081	\$ 6,706,859	\$ -	\$ 25,381	\$ -	\$ -	\$ 8,515,081	\$ 6,732,240
來自本公司及合併子公司之收入	522	-	5,634,789	5,362,203	(5,635,311)	(5,362,203)	-	-
收入合計	<u>\$ 8,515,603</u>	<u>\$ 6,706,859</u>	<u>\$ 5,634,789</u>	<u>\$ 5,387,584</u>	<u>(\$ 5,635,311)</u>	<u>(\$ 5,362,203)</u>	<u>\$ 8,515,081</u>	<u>\$ 6,732,240</u>
部門損益	<u>\$ 815,410</u>	<u>\$ 508,600</u>	<u>(\$ 130,658)</u>	<u>(\$ 16,109)</u>	<u>\$ 156,866</u>	<u>\$ 127,276</u>	\$ 841,618	\$ 619,767
利息收入							13,190	15,675
其他收入							167,892	163,600
利息費用							(30,798)	(25,486)
其他支出							(145,142)	(59,990)
繼續營業部門稅前損益							<u>\$ 846,760</u>	<u>\$ 713,566</u>
可辨認資產	<u>\$ 2,818,161</u>	<u>\$ 2,583,391</u>	<u>\$ 2,682,759</u>	<u>\$ 2,062,138</u>	<u>(\$ 941,550)</u>	<u>(\$ 710,785)</u>	\$ 4,559,370	\$ 3,934,744
以成本衡量之金融資產-非流動							29,121	46,051
採權益法之長期股權投資							17,562	22,111
公司一般資產							<u>1,148,869</u>	<u>818,004</u>
資產合計							<u>\$ 5,754,922</u>	<u>\$ 4,820,910</u>

2. 上表所列之部門收入係指部門對企業以外客戶之銷貨收入及企業內國內與國外營運部門間銷貨收入。但部門收入不包括下列項目：
- (1) 利息收入。
  - (2) 其他收入。
3. 部門損益係指部門收入減除部門成本及費用後之餘額，所稱之部門成本及費用係指與產生部門收入有關之成本及費用，但部門成本及費用不包括下列項目：
- (1) 利息費用。
  - (2) 其他支出。
4. 部門可辨認資產係指可直接認定歸屬於該部門之有形及無形資產。但部門可辨認資產不包括下列項目：
- (1) 非供任何特定部門營業使用而持有之資產。
  - (2) 長期股權投資。

### (三) 外銷銷貨資訊

外 銷 地 區	對企業以外客戶之外銷金額	
	96年度	95年度
美洲	\$ 4,607,773	\$ 3,849,604
亞洲	2,974,520	2,075,951
其他地區(未達10%標準)	176,094	167,628
	<u>\$ 7,758,387</u>	<u>\$ 6,093,183</u>

### (四) 重要客戶資訊

銷貨收入占合併損益表上銷貨收入淨額10%以上之客戶明細如下：

客 戶	96 年 度		95 年 度	
	金 額	佔銷貨淨額(%)	金 額	佔銷貨淨額(%)
A公司	\$ 3,305,740	39	\$ 3,077,391	46
B公司	\$ 1,406,232	17	905,721	13
C公司	839,597	10	560,514	8
	<u>\$ 5,551,569</u>	<u>65</u>	<u>\$ 4,543,626</u>	<u>67</u>

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



## 柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況

#### 財務狀況分析比較表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	96 年	95 年	差 異	
				金額	%
流動資產		2,119,801	1,782,578	337,223	18.92%
固定資產		709,883	729,552	(19,669)	-2.70%
其他資產		25,243	36,264	(11,021)	-30.39%
<b>資產總額</b>		<b>4,887,651</b>	<b>4,601,155</b>	<b>286,496</b>	<b>6.23%</b>
流動負債		1,357,832	1,207,848	149,984	12.42%
長期負債		158,830	522,416	(363,586)	-69.60%
<b>負債總額</b>		<b>1,869,208</b>	<b>2,087,136</b>	<b>(217,928)</b>	<b>-10.44%</b>
股本		1,155,487	1,042,100	113,387	10.88%
資本公積		343,940	88,577	255,363	288.29%
保留盈餘		1,552,306	1,428,537	123,769	8.66%
<b>股東權益總額</b>		<b>3,018,443</b>	<b>2,514,019</b>	<b>504,424</b>	<b>20.06%</b>
增減比率變動達百分之二十以上且變動金額達新臺幣一千萬元者之分析說明：					
(1)其他資產減少，係攤銷本期遞延費用。					
(2)長期負債減少，係96年應付公司債轉換為普通股。					
(3)資本公積增加，為應付公司債轉換而產生之溢價。					

## 二、經營結果

### (一)經營結果比較分析表

單位：新臺幣仟元

項目	96 年度	95 年度	增(減)金額	變動比例
營業收入總額	8,232,561	6,795,816	1,436,745	21.1%
減：銷貨退回	(85,973)	(73,048)	12,925	17.7%
銷貨折讓	(34,320)	(28,675)	5,645	19.7%
營業收入淨額	8,112,268	6,694,093	1,418,175	21.2%
營業成本	(6,662,168)	(5,507,460)	1,154,708	21.0%
營業毛利	1,450,100	1,186,633	263,467	22.2%
營業費用	(629,456)	(672,151)	(42,695)	(6.4%)
營業利益	820,644	514,482	306,162	59.5%
營業外收入及利益	137,833	237,167	(99,334)	(41.9%)
營業外費用及損失	(110,192)	(35,692)	74,500	208.7%
繼續營業部門稅前淨利	848,285	715,957	132,328	18.5%
所得稅費用	(178,934)	(107,007)	71,927	67.2%
繼續營業部門稅後淨利	669,351	608,950	60,401	9.9%

#### 1、最近二年度增減比率變動達 20%以上分析說明：

- (1)營業收入增加，主要係因本期不斷開發並銷售高單價高毛利產品，接單量增加所致。
- (2)營業成本增加，主要係隨銷售額之成長而增加所致。
- (3)營業毛利較上期增加，請詳(二)營業毛利變動分析表。
- (4)營業外收入及利益減少，主要係海外轉投資認列投資收益減少所致。
- (5)營業外費用及損失增加，主要係因本期評估存貨狀況，依保守原則報廢無經濟價值之庫存品，致其他損失大幅增加及認列海外轉投資損失所致。
- (6)所得稅費用增加，主要係因本期營運狀況良好獲利增加，致估算應計所得稅增加所致。
- (7)綜上，致稅前淨利及本期淨利較去年大幅成長。

#### 2、主要營業內容改變之原因：無此情事。

- 3、預期末年一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：除美日知名大廠持續下單，致高爾夫業績穩定成長外，並將積極搶攻現需求高於供給之碳纖維複合材料市場，預計未來一年銷售將較本年度成長。

### (二)營業毛利變動分析表：

	前後期	差異原因			
	增(減) 變動數	售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
營業毛利	\$263,467	\$173,680	(\$61,539)	(\$20,061)	\$171,387
說明	主要是公司持續開發並銷售高單價、高毛利之高爾夫球頭產品，致產生有利之銷售價格差異，惟因製造高單價新型產品之成本相對較高，致產生不利之成本價格差異；再加上美、日知名大廠訂單增加，致產生有利的數量差異。				

### 三、現金流量分析

#### (一)最近二年度流動性分析

項目	年度	96年12月31日	95年12月31日	增(減)比例
現金流量比率		54%	42%	28.6%
現金流量允當比率		85%	86%	(1.2%)
現金再投資比率		6%	3%	100%
增減比例變動分析說明： 現金流量比率及現金再投資比率增加，主要係因本期營收增加且營運資金管理得宜，致營業活動產生之淨現金流入增加所致。				

#### (二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自營業活動淨現金流量(2)	預計全年現金流出量 (3)	預計現金剩餘數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
\$437,360	\$688,000	(\$632,237)	\$493,123	-	-
1. 本年度現金流量變動情形分析： (1) 營業活動：本年度預計營收將持續成長，而產生營業活動之淨現金流入。 (2) 投資活動：本年度預計購買機器設備等。 (3) 融資活動：本年度預計償還借款及發放股利等。 2. 預計現金不足額之補救措施及流量性分析：不適用。					

### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

#### (一)重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計畫項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所須資金總額	實際或預定資金運用情形			
				97年度	98年度	99年度	100至101年度
資訊系統及電腦設備	自有資金	96.12起陸續完工	5,738	5,738	-	-	截止本年度尚無其他重大資本支出計劃
資訊系統及電腦設備	自有資金	97.01起陸續完工	64,257	34,197	25,780	4,281	
機器設備	自有資金	97.01起陸續完工	34,816	17,408	11,556	5,852	
廠房設備	自有資金	97.01起陸續完工	100	100	-	-	
其他設備	自有資金	97.01起陸續完工	31,309	25,458	5,852	-	

註：若預期未來舉債及增資之相對資金成本或舉債及增資政策將有重大變動時，應加以說明。

(二)預計可能產生效益：

- (1)提高資訊之處理有效性及品質。
- (2)建立自動化企業間交換平台，降低資訊交換時間及錯誤率，提昇本公司之競爭力。
- (3)預計可增加之產銷量、值及毛利

年度	項 目	生 產 量	銷 售 量	銷 售 值 (仟元)	毛 利 (仟元)
97	高爾夫產品等	11,647,104	11,647,104	9,146,560	1,681,100
98	高爾夫產品等	12,811,814	12,811,814	10,061,217	1,849,210
99	高爾夫產品等	14,092,995	14,092,995	11,067,339	2,034,131
100	高爾夫產品等	15,502,295	15,502,295	12,174,073	2,237,544
101	高爾夫產品等	17,052,525	17,052,525	13,391,480	2,461,298

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：無

六. 風險事項之分析評估

(一)最近年度利率、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：

項 目	96 年度(仟元)	97 年 3 月底(仟元)
利息支出	19,963	3,913
兌換(損失)利益	(4,120)	(37,627)

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，至於匯率則訂有明確的外匯操作策略及嚴密控管流程以監視外匯變動情形。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

(a)本公司 96 年度無從事高風險、高槓桿投資及資金貸與他之交易行為。

(b)惟一的對外保證係本公司為持股 100% 之子公司 Advanced International Multitech (BVI) Co.,Ltd. 所為之購料貸款背書保證，保證金額為 227,360 仟元，爰依本公司訂定之「背書保證作業處理程序」辦理。

(c)本公司從事衍生性商品交易，係以避險為目的，交易商品係選擇規避公司業務經營所產生之風險為主，持有之幣別必須與公司實際進出口交易之外幣需求相符，以公司整體內部部位(指外幣收支)自行軋平為原則，藉以降低公司整體之外匯風險，並節省外匯操作成本。

本公司為避免外幣債權因匯率變動而影響本來之正常利潤，96 年度乃與往來銀行簽訂遠期外匯合約，規避外幣債權 US\$4,000 仟元，受匯率變動之影響，因前述交易而產生之兌換損失為(\$833)仟元。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

項次	研發計畫	研發費用
1	重心大幅後移之新結構高爾夫球頭	248,759 仟元
2	鍛造鑄造複合式高爾夫鐵桿頭	
3	高功能低成本之多片式結構高爾夫木桿頭	
4	高穩定度之功能性高爾夫推桿頭	
5	高強度低成本之鈦合金材料	
6	低成本之不銹鋼新材質	
7	300g 以下全碳纖維前叉開發	
8	全碳纖混合用(Hybrid frame)車款開發	
9	半殼法成型技術	
10	真空成型技術	
11	壓電陶瓷材料與產品結合技術	
12	自動電腦輔助設計裁剪流程量產	
13	發泡或矽膠內襯吹氣成型技術	
14	模具開合模自動化技術	
15	鋁勾爪自動拋光技術	
16	接頭織布貼合半自動化技術	
17	超高模數碳纖維引進及量產技術	
18	模具開合模自動化技術	
19	物理氣相蒸鍍(PVD)車架及前叉技術	

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司隨時注意國內外重要政策及法律變動之情形，並評估其公司之影響，而採取適當之因應措施。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：請詳第 175-176 頁，惟尚無可能之風險。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無。

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

96 年度及截至年報刊印日本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東並無股權大量移轉之情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：不適用。

(十二)訴訟或非訴訟事件：董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

(十三)其他重要事項及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

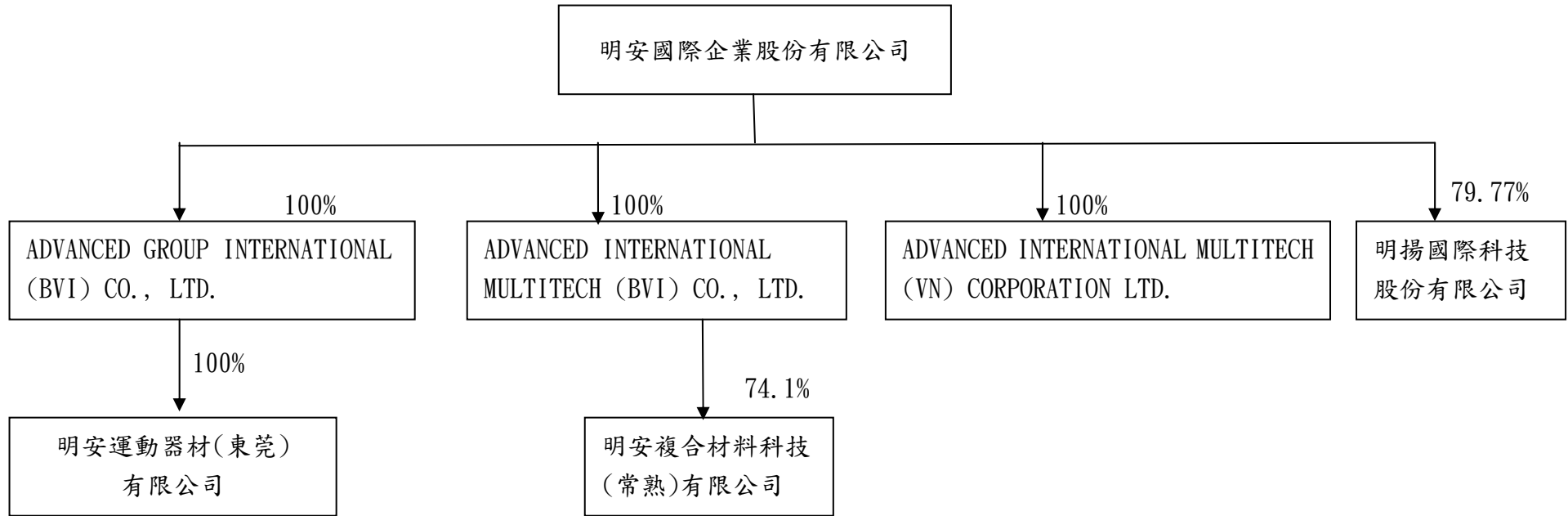
# 明安國際企業股份有限公司

## 民國九十六年度關係企業合併營業報告書

### 一、關係企業概況

#### (一)關係企業組織概況

##### 1. 關係企業組織圖：



2. 依公司法第 369 條之 3 推定有控制與從屬關係公司：無此情事。

3. 依公司法第 369 條之 2 第二項規定直接由本公司控制人事、財務或業務經營之從屬公司：無此情事。

(二)各關係企業基本資料

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實收資本額(註 1)	主 要 營 業 或 生 產 項 目
明安國際企業股份有限公司(註 2)	民國 76.07.20	高雄市小港區中林路 26 號	NTD1,155,487 仟元	運動器材製造業與進出口貿易業等
ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.	西元 1998.08.27	英屬維京群島托特拉斯路城威克漢礁 1 號湖泊大廈 1F	NTD 149,434 仟元	對其他地區投資
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. (註 3)	西元 1999.06.21	英屬維京群島托特拉斯路城威克漢礁 1 號湖泊大廈 1F	NTD 34,471 仟元	從事碳纖維預浸材料及體育用品之生產及進出口業務
明安運動器材(東莞)有限公司(註 4)	西元 1998.11.16	廣東省東莞市虎門鎮龍眼工業區	NTD 149,434 仟元	從事碳纖維預浸材料及體育用品之生產及進出口業務
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.(註 4)	西元 2005.01.01	越南同奈省仁澤縣協福社仁澤工業三區(台灣興業分區)	NTD 193,961 仟元	從事各種高爾夫球頭、球桿、球組桿之生產及銷售業務
明揚國際科技股份有限公司(註 4)	民國 95.7.28	大樹鄉九大路河濱一巷 10 號	NTD 350,000 仟元	從事體育用品、其他塑膠製品製造及國際貿易業等
明安複合材料科技(常熟)有限公司(註 4)	西元 2006.10.25	江蘇省常熟東南經濟開發區	NTD 81,375 仟元	從事碳纖維預浸材料及體育用品之生產及進出口業務

註 1：報表日之兌換率 US\$1=NT\$32.38

註 2：本公司設有：1. 鑄造廠(係於民國 87 年間由本公司吸收合併轉入，成立日期：民國 75 年間，地址：高雄市小港區中林路 26 號，主要生產產品為高爾夫球桿頭)。2. 複材廠(地址：成立日期：民國 77 年間，高雄市小港區大業南路 33 號，主要生產產品為碳纖維運動器材製品)。

註 3：該公司設有二來料加工廠，其名稱分別為東莞虎門龍眼明安運動器材廠及東莞沙田明安運動器材廠，成立日期分別為西元 1999 年及西元 2001 年間，地址：廣東省東莞市虎門鎮龍眼工業區及沙田鎮沙田工業區，主要生產產品為碳纖維預浸材料及運動器材製品。

註 4：該公司於當地設有工廠，其工廠之名稱、成立日期、地址及主要生產產品項目與該公司之名稱、設立日期、地址及主要營業或生產項目相同。

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無此情事。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

1. 本公司及本公司之關係企業所經營之業務主要包括運動器材製造業與進出口貿易業，及從事碳纖維預浸材料、人造纖維、玻璃製品及體育用品之生產、銷售及進出口業務。
2. 本公司主係從事碳纖維預浸材料、碳纖維高爾夫球桿、球桿頭及自行車前叉、車架之製造加工及銷售。茲就截至民國 95 年 12 月 31 日止與關係企業間之往來分工情形說明如下：
  - (1) 本公司係屬勞力密集之產業，鑑於目前國內人工成本逐年提高，為求降低生產成本，故於本公司接單後，配合產能及生產製程之規劃，部份由本公司出售或代為購買原物料及半成品予 ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.、明安運動器材(東莞)有限公司及 ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.，供其從事碳纖維預浸材料及相關體育用品之生產，並將成品銷售予本公司，以節省生產成本，提高本公司產品之競爭力。
  - (2) 本公司本期分別成立明安複合材料科技(常熟)有限公司及明揚國際科技股份有限公司，擴大碳纖事業版圖，並切入高球製造領域。

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：新臺幣仟元；  
股；%

企 業 名 稱	職 稱 (註 1)	姓 名 或 代 表 人	持有股份(註 2)(註 3)	
			股 數 / 出 資 額	持 股 / 出 資 比 例
明安國際企業股份有限公司	董事長兼總經理	鄭錫坤	2,387,022 股	2.07%
	董事兼副總經理	劉安皓	1,427,854 股	1.24%
	董 事	杜志雄	1,977,902 股	1.71%
	董 事	明安投資有限公司(代表人：鄭錫坤)	11,898,404 股	10.30%
	獨立董事	吳清在	—	—
	獨立董事	王建亞	—	—
	監 察 人	歐陽謙	945,960 股	0.82%
	監 察 人	黃美菊	385,786 股	0.33%
ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.	董 事	明安國際企業股份有限公司(代表人：鄭錫坤)	4,584,815 股	100%
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	董 事	明安國際企業股份有限公司(代表人：鄭錫坤)	1,050,000 股	100%
	監 察 人	涂三遷	1,415 股	0.00%



企 業 名 稱	職 稱 (註1)	姓 名 或 代 表 人	持有股份(註2)(註3)	
			股 數 / 出 資 額	持 股 / 出 資 比 例
明安運動器材(東莞)有限公司	董 事 長	ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD. (代表人：鄭錫坤)	149,434 仟元	100%
	董 事	ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD. (代表人：杜志雄及陳元祐)		
	總 經 理	陳元祐		
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	董 事	明安國際企業股份有限公司(代表人：陳元祐)	6,000,000 股	100%
明揚國際科技股份有限公司	董 事 長	鄭 錫 坤	—	—
	董 事	明安國際企業股份有限公司(代表人：鄭錫潛)	27,920,000 股	79.77%
	董 事	明安國際企業股份有限公司(代表人：陳肖崐)		
	董 事	福致投資開發股份有限公司	3,490,000 股	9.97%
	監 察 人	王 政 義	2,296,000 股	6.56%
	監 察 人	劉 安 皓	—	—
明安複合材料科技(常熟)有限公司	董 事 長	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. (代表人：鄭錫坤)	60,299 仟元	74.1%
	董 事	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. (代表人：莊德傑)		
	董 事	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. (代表人：鄭錫潛)		
	董 事	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. (代表人：劉安皓)		
	董 事	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. (代表人：陳肖崐)		
	監 察 人	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. (代表人：陳元祐)		
	董 事	GLOBAL FIRST HI-TECH CORP(代表人：洪再發)	21,076 仟元	25.9%
	董 事	GLOBAL FIRST HI-TECH CORP(代表人：楊基炫)		

註1：關係企業如為外國公司，列其職位相當者。

註2：被投資公司如為股份有限公司者係填寫股數及持股比例，其他係填寫出資額及出資比例。

註3：關係企業為外國公司者，其出資額係以歷史匯率換算為新台幣列示。

二、關係企業營運概況

各關係企業之財務狀況及經營結果：

單位：新臺幣仟元

企業名稱	資本額 (註 1)	資產總值 (註 2)	負債總額 (註 2)	淨 值	營業收入 (註 2)	營業利益 (註 2)	本期損益 (稅後)(註 2)	每股盈餘 (虧損) (元)(稅 後)(註 2)
明安國際企業股份有限公司	\$ 1,155,487	\$4,887,651	\$1,869,208	\$3,018,443	\$8,112,268	\$ 820,644	\$ 669,351	\$ 6.01
ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.	149,434	250,311	—	250,311	—	(36)	64,299	14.02
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	34,471	1,445,315	155,526	1,289,789	2,791,183	(133,626)	(153,935)	(146.60)
明安運動器材(東莞)有限公司	149,434	1,456,452	1,226,888	229,564	2,647,672	64,861	64,440	註 3
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	193,961	281,596	165,967	115,629	162,445	(30,566)	(28,480)	(4.75)
明揚國際科技股份有限公司	350,000	541,099	198,203	342,896	403,335	(5,233)	272	0.01
明安複合材料科技(常熟)有限公司	81,375	117,290	62,667	54,623	33,489	(31,174)	(30,063)	註 3

註 1：關係企業為外國公司者，其資本額係以歷史匯率換算為新台幣列示。

註 2：關係企業為外國公司者，其資產總額及負債總額係以報告日之匯率換算為新台幣列示；其營業收入、營業利益及本期損益係以當年度之年平均匯率換算為新台幣列示。

註 3：未發行股票，不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無

四、其他必要補充說明事項：無

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無

# 明安國際企業股份有限公司

董事長：鄭錫坤

地址：高雄市小港區中林路 26 號

電話：(07)872-1410