

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。

## 賢誠會計師事務所

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

## 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)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

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。

## 賢誠會計師事務所

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

## 九十七年度營業報告書分配表

項目	單位：新台幣元
期初餘額	469,648,556
加：本年度可供分配盈餘	681,256,355
減：本年度稅後淨利	669,351,391
迴轉特別盈餘公積	11,904,964
可供分配盈餘	1,150,904,911
減：	641,687,699
提列法定盈餘公積	66,935,139
分配項目：	574,752,560
股票股利(每股 0.2 元)	23,112,390
現金股利(每股 4.5 元)	520,028,780
員工紅利-現金	12,990,102
員工紅利-股票	10,000,000
董監酬勞	8,621,288

期末未分配盈餘 509,217,212  
註：本公司九十六年度預計發放員工股票紅利計 1,000,000 股，依九十六年十二月本公司平均收盤價，新台幣 63.8 元計算之市值為新台幣 63,800,000 元，加計員工現金紅利新台幣 12,990,102 元，員工紅利發放總額為新台幣 76,790,102 元。

董事長：鄭錫坤

經理人：鄭錫坤

會計主管：葉秀萍

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)高爾夫球鐵桿桿身外觀塗裝技術。
- (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)事後聯合的車首管鉸件的生產技術。
- (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

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。另有關前一年度(九十六年度)員工紅利之業總資訊請詳年報第 14 頁。

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

會計主管 葉秀萍

明安國際企業股份有限公司  
監察人查核報告書

茲准

董事會送逕本公司民國九十六年度經賢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

本公司九十七年度股東常會

監察人：涂三遠

監察人：歐陽謙

監察人：黃美菊

明安國際企業股份有限公司

九十七年度股東常會董事錄

時間：中華民國九十七年五月二十七日(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 67,949,631 股，佔總發行股數 115,561,951 股之 58.80%。

主席：鄭錫坤

記錄：王美珍

壹、宣佈開會：主席報告出席股東逕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)九十六年度營業報告。
- (二)監察人查核九十六年度決算表冊報告。
- (三)國內第一次無擔保轉換公司債執行情形報告。
- (四)九十六年度大陸投資情形報告。
- (五)修訂「董事會議事規範」報告。

## 肆、承認事項

## 第一案

案由：本公司九十六年度決算表冊案，提請 承認。(董事會提)  
說明：1.本公司九十六年度財務報表及合併財務報表，業經賢誠會計師事務所洪麗蓉及王國華會計師查核竣事，並出具修正式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：本公司九十六年度盈餘分派議案(股利、員工紅利及董監酬勞)，提請 承認。(董事會提)  
說明：1.本公司九十六年度盈餘分配表。(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：九十六年度盈餘(含員工紅利)轉發行新股案，提請 公決。(董事會提)  
說明：1.擬自九十六年度可分配盈餘中提撥股東股利新台幣23,112,390元及員工紅利新台幣10,000,000元，合計新台幣33,112,390元，辦理發行新股3,311,239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，每仟股酌無償配發20股，配發新股不足一股之時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。本次盈餘轉發行新股其權利義務與原發行股份相同，依本次股東會通過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.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。

## 陸、選舉事項

## 第一案

案由：補選董事及監察人。  
說明：1.依本公司章程，設董事七人，監察人三人，前因原任董事陳顯辭辭職解任之董事遺缺，及監察人歐陽謙於日前請辭監察人乙職，並自股東常會開會之日生效，擬依法進行該董事及監察人各乙席之補選。  
2.補選後新任之董事及監察人任期自選任之日起至 99 年 5 月 21 日止。  
3.提請 選舉。

## 選舉結果：

## 董事當選名單

戶號或身分證字號	戶名	當選權數
23	陳肖崑	66,561,879 權

1 0 0

台北市重慶南路一段 2 號 5 樓(親自辦理地點)  
台北郵局第 11973 號信箱(郵寄專用信箱)  
明安國際企業股份有限公司 股務代理機構  
大華證券股份有限公司 股務代理部  
股務專線：(02) 23892999(代表號)  
網 址：http://www.toptrade.com.tw

印刷品

國內  
郵資已付台北郵局許可證  
台北字第1304號

股東 台啓

