

上櫃代碼:8938



明安國際企業股份有限公司

九 十 八 年 度 年 報

中華民國九十九年四月三十日 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：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

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：林億彰、劉子猛

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

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

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

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)監察人參與董事會運作情形	16
(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	17
(四)履行社會責任情形	19
(五)公司訂定公司治理守則及相關規章者	19
(六)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊	19
(七)內部控制制度執行狀況	20
(八)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	21
(九)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	21
(十)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
(十一)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	36
(三)股權分散情形	36
(四)主要股東名單	37
(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	38
(六)公司股利政策及執行狀況	39
(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	40
(八)員工分紅及董事、監察人酬勞	40
(九)公司買回本公司股份情形	40
二、公司債辦理情形	41
三、特別股辦理情形	42
四、海外存託憑證辦理情形	42
五、員工認股權憑證辦理情形	42
六、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形	42
七、資金運用計劃執行情形	42

伍、營運概況	
一、業務內容	
(一)業務範圍	43
(二)產業概況	44
(三)技術及研發概況	46
(四)長、短期業務發展計畫	48
二、市場及產銷概況	50
(一)市場分析	50
(二)主要產品之重要用途及產製過程	55
(三)主要原料之供應狀況	55
(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	56
(五)最近二年度生產量值	56
(六)最近二年度銷售量值	57
三、從業員工	57
四、環保支出訊息	57
五、勞資關係	58
六、重要契約	60
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	61
二、最近五年度財務分析	63
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	65
四、最近年度財務報表	66
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	121
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	179
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	180
二、經營結果	181
三、現金流量	182
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	182
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	183
六、風險事項之分析評估	183
七、其他重要事項	184
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	185
二、最近年度及截至年報刊印日止,私募有價證券辦理情形	190
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	190
四、其他必要補充說明事項	190
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	190

壹、 致股東報告書

各位股東女士、先生們，大家好：

感謝各位持續對明安的關心、支持與愛護，希望大家在未來的日子裡仍能持續給予我們更多的關注與支持，謝謝！

以下將就九十八年度營運結果與九十九年度營業計劃提出報告。

一、九十八年度營業報告

(一)九十八年度營業計劃實施成果

本公司九十八年度主要業務為高爾夫球具等之內外銷，全年營業淨額為 7,081,568 仟元，較九十七年衰退 14.87%，扣除營業成本 6,111,492 仟元，營業費用 565,420 仟元，營業外收(支)淨額 194,007 仟元，本期稅前純益為 598,663 仟元。預計所得稅利益 51,728 仟元，本期稅後淨利為 650,391 仟元，每股稅後盈餘新台幣 5.26 元。

(二)九十八年度預算執行情形

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	8,081,796	7,081,568	87.62%
營業成本	6,472,182	6,111,492	94.43%
營業毛利	1,609,614	970,076	60.27%
營業費用	817,411	565,420	69.17%
營業淨利	792,203	404,656	51.08%
營業外收入	59,801	236,090	394.79%
營業外支出	47,586	42,083	88.44%
稅前純益	804,418	598,663	74.42%

(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	98 年 度
營業收入	7,081,568
營業成本	6,111,492
營業毛利	970,076
營業費用	565,420
營業淨利	404,656
營業外收入	236,090
稅前損益	598,663
稅後損益	650,391
每股盈餘(元)	5.26

2. 獲利能力分析

單位：%

項 目	比率	
資產報酬率(%)	13	
股東權益報酬率(%)	20	
佔實收資本比例率(%)	營業利益	31
	稅前純益	46
純益率(%)	9	
每股盈餘(元)	5.26	

(四)研究發展狀況

98 年度研發成果

- (1)四片式鍛造電漿焊接高爾夫木桿頭。
- (2)五片式鍛造自動焊接高爾夫球木桿頭。
- (3)高爾夫球頭薄肉鑄造技術。
- (4)金屬/非金屬複合式高爾夫鐵桿頭。
- (5)新構造硬焊接合高爾夫木桿頭。
- (6)可變換角度之快速換桿高爾夫木桿頭。
- (7)可換桿四片式鍛造焊接高爾夫木桿頭。
- (8)桿部可調角三維雷射焊接高爾夫鐵桿頭。
- (9)新式高爾夫球頭打擊面板成型技術。
- (10)850g 以下碳纖維公路車架開發量產。
- (11)CNT PPG 配方運用於超輕量高剛性車架技術。
- (12)導入 AWP 製程，全面改善品質穩定度。
- (13)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。
- (14)Full Carbon 頭管開發。
- (15)BB30 設計技術。
- (16)全車架內埋走線設計技術。
- (17)引進自動裁剪設備，專人專機備料。
- (18)Full Suspension 車架開發。
- (19)車架三接頭內襯矽膠成型技術。
- (20)導入 CAE 分析技術。

二、九十九年營業計劃概要

(一)經營方針及實施概況

- (1)落實新願景於公司日常營運之中，強化並落實經營理念以達組織優化之目標。
- (2)整合產業供應鏈：培育輔導產業策略供應商，調節訂單滿足供給能量，在滿足市場需求前題下，降低庫存成本，以提升現金流。
- (3)強化明安學院體系，加強人力資源開發及人才培育計畫，營造熱情，卓越的環境，提高人員士氣，提升營運效益。
- (4)推動精實企業(Lean Enterprise)改造計劃：透過價值地圖檢討，消除組織浪費，提昇管理效能，並培養組織彈性與速度 DNA(組織基因)，以達成縮短交期的任務。
- (5)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。
- (6)落實節能減碳之綠能策略，以同步達成降低成本及保護環境之目標，強化 CSR 之經營理念，力行地球公民的社會責任，提昇公司整體形象。
- (7)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

99 年 3 月 31 日

主要產品	全年預算生產量	全年預算銷售量
GOLF	3,458,625	9,567,605
BIKE	112,779	349,228
PPG	3,678,716	3,678,716
其他	74,153	176,138
合計	7,324,273	13,771,687

註：生產量是表達台灣母公司的生產預算數，銷售量是含海外子公司回銷台灣再銷售給客戶的銷售量

(三)重要產銷策略

- (1)開發新製程，以優化流程、精實生產、消除浪費，提升管理績效。
- (2)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。
- (3)繼續研發的 e 化，強化技術知識管理系統，協同客戶開發設計平台，朝向客戶量身訂製的技術服務。
- (4)強化全球運籌式生產及存貨管理系統，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)強化服務既有客戶，耕耘新客戶及新市場。

(四)未來公司發展策略

- (1)開發綠色材質、友善生態的產品：創新設計、流程優化、祛除浪費，提升企業綠色競爭力與良好形象，掌握永續發展的商機。
- (2)持續強化研發及各類專業人才培育，達成公司永續經營。
- (3)資訊科技應用，全面 e 化管理，以資訊工具改善管理績效，領先同業競爭，成為使用資訊科技最成功的運動休閒用品製造商。
- (4)建構在複材多年來奠定的穩固基礎上，開發產品創新的運用與開拓新市場需求。
- (5)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。
- (6)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

經過 2008-2009 年金融海嘯的衝擊，2009 年底開始整體環境逐漸有轉好的徵兆，但是面對大陸人工成本的大幅攀升，及人民幣升值與稅制改變等不利因素，對整體經營環境實為嚴峻考驗，公司將以保守審慎之態度，積極擲節開支，以降低成本及各項費用，此外，嚴控各項資本支出，審慎評估各項產品的機會，期以最少之資源創造最大效益，同時持續藉由不斷的創新求變來順應市場潮流，厚實競爭實力，為迎接景氣回升做好準備。

為與世界資本市場接軌，預定於 2012 年須符合 IFRS 之國際財務準則法規，公司已啟動制度暨資訊系統之更新，以滿足新法規之要求，公司將持續加強外部資訊之接收，強化規章制度等，以因應會計、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。

為符合節能減碳之綠能世界潮流，並以更主動積極的經營態度，以世界級模範企業標竿為企業本體成長之目標，未來總公司將就揭露碳足跡及能源回收使用等重要環保議題投入心力，以期領導未來之管理潮流，並透過企業的努力，實踐豐富人類生活品質之願景目標。

總體來看，在金融海嘯衝擊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：鄭錫坤

總經理：鄭錫潛

會計主管：李美娟

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

4、高雄加工出口區分公司：高雄市高雄加工出口區南五路 2 號

電話：(07)8213851

(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>
民國 97 年	<p>(1) 重新導入 SAP 系統，2009 年 1 月 1 日正式上線。</p> <p>(2) 明安大陸龍眼廠獲得世界知名運動用品廠商 Adidas WS 4C 認證。</p>
民國 98 年	<p>8 月設立子公司「富國國際科技股份有限公司」。</p>

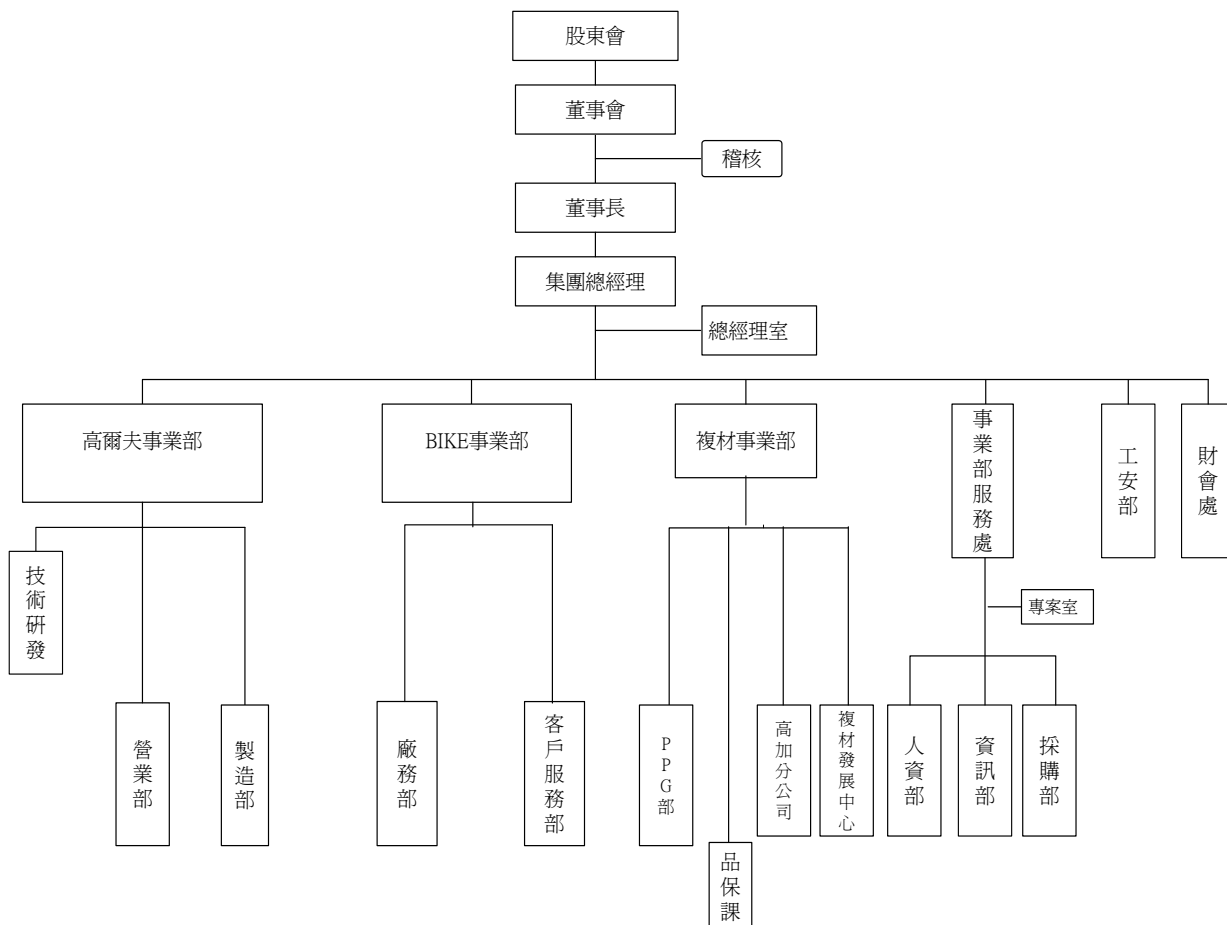
參、 公司治理報告

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

明安國際企業股份有限公司組織圖



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。
工安部	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、審核等制度之健全、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

99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			職稱	姓名	關係
董事	明安投資有 限公司代表 人： 鄭錫潛	96/05/22	3年	93/05/10	11,668,610	10.92	12,134,838	9.25%	-	-	-	-	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、富國國際科技股 份有限公司董事、Advanced Int' l Multitech(VN) Corporation Ltd. 董事、明安 投資股份有限公司董事長	總裁 董事長	鄭正賢 鄭錫坤	父子 兄弟
董事長	鄭錫坤	96/05/22	3年	87/07/01	2,577,267	2.41	1,969,243	1.50%	683,793	0.52%	-	-	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、東莞沙田明安 運動器材有限公司董事長、Advanced Int' l Multitech(VN) Corporation Ltd. 董事、富國 國際科技股份有限公司董事長	總裁 總經理	鄭正賢 鄭錫潛	父子 兄弟
董事	劉安皓	96/05/22	3年	87/07/01	1,277,014	1.20	1,518,234	1.16%	335,894	0.26%	-	-	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、明安投資股份有限公 司董事、Advanced Int' l Multitech(VN) Corporation Ltd. 董事、富國國際科技股份有 限公司董事	總裁	鄭正賢	翁婿
董事	杜志雄	96/05/22	3年	87/07/01	1,944,073	1.82	1,817,827	1.39%	7,595	0.01%	-	-	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 股份有限公司董事、東莞沙田明安運動器材有 限公司董事、Advanced Int' l Multitech(VN) Corporation Ltd. 董事	-	-	-
董事	陳肖崐	97/05/27	2年	97/05/27	527,229	0.46	496,564	0.38%	379,986	0.29%	-	-	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、Advanced Int' l Multitech(VN) Corporation Ltd. 監察人	-	-	-
獨立 董事	王建亞	96/05/22	3年	96/05/22	-	-	-	-	13,979	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	91/06/21	-	-	-	-	-	-	-	-	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	393,452	0.30%	446,242	0.34%	-	-	銘傳大學國際貿易系	捷祐有限公司董事長	-	-	-
監察人	林素純	97/05/27	2年	97/05/27	1,622,972	1.40	1,655,222	1.26%	2,099,390	1.60%	-	-	淡江大學會計系	無	-	-	-
監察人	涂三遷	96/05/22	3年	91/6/21	1,388	-	1,443	-	85,306	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	-	-	-

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。

註四：陳肖崐董事於今年4月間辭世。

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
明安投資股份有限公司	鄭錫坤 27.92%、陳韻馨 12.17%、陳肖崐 11.01%

(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2)										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					
明安投資股份有限公司代表人：鄭錫潛			✓												✓		✓		
鄭錫坤			✓												✓		✓	✓	
劉安皓			✓												✓		✓	✓	
杜志雄			✓					✓							✓	✓	✓	✓	
陳肖崐			✓				✓	✓							✓	✓	✓	✓	
涂三遷			✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
林素純			✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
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

99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)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)			職稱	姓名	關係
總經理	鄭錫潛	98.10.01	1,154,661	0.88%	-	-	-	-	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)股份有限公司董事、富國國際科技股份有限公司董事、Advanced Int'l Multitech(VN) Corporation Ltd. 董事、明安投資股份有限公司董事長	總裁 董事長	鄭正賢 鄭錫坤	父子 兄弟
副總經理	劉安皓	87.07.01	1,518,234	1.16%	335,894	0.26%	-	-	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、明安投資股份有限公司董事、Advanced Int'l Multitech(VN) Corporation Ltd. 董事、富國國際科技股份有限公司董事	總裁	鄭正賢	翁婿
副總經理	陳肖崑	96.01.01	496,564	0.38%	379,986	0.29%	-	-	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、Advanced Int'l Multitech(VN) Corporation Ltd. 監察人	-	-	-
協理	陳元祐	82.03.18	-	-	1,301	-	-	-	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)有限公司董事及總經理、東莞沙田明安運動器材有限公司董事、Advanced Int'l Multitech(VN) Corporation Ltd. 董事及總經理、富國國際科技股份有限公司董事	-	-	-
協理	蔡忠城	95.02.20	-	-	-	-	-	-	交通大學機械所	無	-	-	-
協理	莊德傑	95.05.30	11,607	0.01%	39	-	-	-	成功大學機械工程所	無	-	-	-
協理	趙永成	96.01.01	36,696	0.03%	-	-	-	-	太平國小	東莞沙田明安運動器材有限公司總經理	-	-	-
協理	劉雨貴	96.04.01	232,718	0.18%	448,104	0.34%	-	-	南台工專	Advanced Int'l Multitech(VN) Corporation Ltd. 總經理	-	-	-
協理	蕭維成	96.12.25	151	-	-	-	-	-	澳洲雪梨大學碩士	無	-	-	-
協理	李美娟	96.12.10	475	-	-	-	-	-	東海大學會計系 81年會計師高考及格	富國國際科技股份有限公司監察人	-	-	-
協理	陳榮	98.06.30	-	-	-	-	-	-	高雄海專電子通訊科	無	-	-	-

註：陳肖崑副總經理於今年4月間辭世

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註9)	合併報表內所有公司 (註10) I	本公司(註9)	合併報表內所有公司 (註10) J
低於 2,000,000 元	鄭正賢、鄭錫潛、 明安投資、劉安皓、 杜志雄、陳肖崐、 吳清在、王建亞	鄭正賢、明安投資、 鄭錫潛、劉安皓、 杜志雄、陳肖崐、 吳清在、王建亞	鄭正賢、明安投資、 杜志雄、吳清在、 王建亞	鄭正賢、明安投資、 杜志雄、 吳清在、王建亞
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	鄭錫坤	鄭錫坤	劉安皓、陳肖崐、 鄭錫潛	劉安皓、陳肖崐、 鄭錫潛
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)			鄭錫坤	鄭錫坤
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)				
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)				
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)				
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)				
100,000,000 元以上				
總計	9	9	9	9

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本表及下表(3)。

註2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、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、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金額，並另應填列附表一之三。

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)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

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分別所領取之酬金，併入酬金級距表之I及J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，故本表目的係為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(2) 監察人之酬金

99年3月31日；單位：仟元

職稱	姓名	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	涂三遷	0	0	1,050	1,050	140	140	0.18%	0.18%	
監察人	黃美菊									
監察人	林素純									

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	涂三遷、黃美菊、林素純	涂三遷、黃美菊、林素純
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)		
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)		
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)		
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)		
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)		
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)		
100,000,000元以上		
總計	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

99年3月31日；單位：仟元/仟股

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)(註3)		盈餘分配之員工紅利金額(D)(註4)				A、B、C及D等四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					
法人董事代表人兼總經理	鄭錫潛	6,979	9,222	0	0	2,447	2,447	2,037	0	2,037	0	1.76%	2.11%	0	0	無
法人董事代表人兼總經理	鄭錫坤															
董事兼副總經理	劉安皓															
董事兼副總經理	陳肖崐															

註1：鄭錫坤於98年10月1日卸任總經理一職，由鄭錫潛擔任總經理。

註2：陳肖崐董事兼副總經理於今年4月間辭世。

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) E
低於2,000,000元		
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	鄭錫潛、鄭錫坤、劉安皓、陳肖崐	鄭錫潛、劉安皓、陳肖崐
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)		鄭錫坤
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)		
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)		
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)		
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)		
100,000,000元以上		
總計	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金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。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得認購股數(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

99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(%)
總經理	鄭錫潛	0	10,933	10,933	1.68%
副總經理	劉安皓				
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				
財務主管及會計主管	李美娟				
協理	陳 榮				
經理	蔡昌宏				
經理	黃秋敏				
經理	李明泰				
經理	蘇銘淦				
經理	周益男				
經理	林孟蓉				
經理	陳美玉				
經理	劉志隆				
經理	王志文				
經理	曾皆富				
經理	吳益東				
經理	楊德洲				
經理	施禪志				
經理	謝志榮				
副理	謝玉娟				
副理	張清雄				
副理	林福隆				
副理	許英森				
副理	胡勝賀				
副理	林淑儀				
副理	張靜川				
副理	黃明勝				
副理	薛德加				
副理	杜曉芬				

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：係填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金額比例計算今年擬議配發金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註三：陳肖崑副總經理於今年4月間辭世。

(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、與經營績效及未來風險之關聯性。

年度	97年度		98年度	
	職稱	酬金總額 (仟元)	酬金佔稅後純益 比例	酬金總額 (仟元)	酬金佔稅後純益 比例
董事	7,790	1.35%	6,290	0.97%
監察人	1,124	0.20%	1,190	0.18%
總經理及副總經理	15,150	2.63%	11,463	1.76%

- a. 董事及監察人乃依本公司章程第二十八條規定發放酬金，總經理、副總經理乃依其對公司營運參與之程度、貢獻度及參照同業水準訂定支付之，另獎金之給付則視本公司盈餘之多寡、個人經營績效優劣並參考同業水準支付之。

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 11 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出席(列)席次數B	委託出席次數	實際出席(列)席率(%)【B/A】(註2)	備註
董事長	鄭錫坤	10	1	91%	
董事	劉安皓	11		100%	
董事	杜志雄	11		100%	
董事	明安投資有限公司 代表人：鄭正賢	3	1	60%	該法人於 98/8/12 改派代表人
董事	明安投資有限公司 代表人：鄭錫潛	5		83%	該法人於 98/8/12 改派鄭錫潛為代表人
董事	陳肖崐	11		100%	該董事於今年 4 月間 辭世
獨立董事	吳清在	6		55%	
獨立董事	王建亞	7		64%	
<p>其他應記載事項：</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>					

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，實際出席(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席(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。實際出席(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席(列)席次數計算之。

(二)監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 11 次，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席 次數 (B)	實際列席率 (%) (B / A)(註)	備註
監察人	黃美菊	11	100%	
監察人	涂三遷	8	73%	
監察人	林素純	4	36%	
其他應記載事項： 一、監察人之組成及職責： (一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：監察人認為必要時得與員工及股東直接連絡對談。 (二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）： 1. 稽核報告、追蹤報告依法按月、按季呈送監察人審核。 2. 監察人固定於查看年報前，就稽核計劃、執行情形及結果、追蹤情形與稽核主管溝通。 3. 係定期以書面方式與會計師溝通。 二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。				

(三)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、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>四、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)</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係人決策之資訊，及時允當揭露</p>	<p>與治理實務守則規定大致相符</p>
<p>五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形</p>	<p>本公司尚未設置提名或薪酬委員會等功能委員會</p>	<p>將視實際需要及配合相關法令辦理</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
	<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 公司目前尚未訂定公司治理實務守則，目前係遵照相關法令執行相關作業並依公司治理實務守則之精神改善中，未來將考量實際運作情形及內外部環境之評估作為訂定公司治理實務守則之依據。</p>	
	<p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、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）：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 員工權益：公司依法成立工會及職工福利委員會維護員工權益。 2. 僱員關懷：透過充實安定員工生活的福利制度及良好的教育訓練制度與員工建立起互信互賴之良好關係。如：補助員工社團活動及提供文康娛樂等。 3. 供應商關係：本公司與供應商之間一向維繫良好的關係。 4. 董事及監察人進修之情形：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。 5. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：依法訂定各種內部規章，進行各種風險管理及評估。 6. 客戶政策之執行情形：本公司與客戶維持穩定良好關係，以創造公司利潤。 <p>八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：不適用。</p>	

(四)公司設置薪酬委員會，其組成、職責及運作情形：不適用。

(五)履行社會責任情形：

為結合社會資源，善盡企業社會責任，分享專業、創新、優質、信賴之公司價值，鼓勵公司員工從事志願服務及社區服務，特依據志願服務法相關規定，訂定明安國際志工服務計畫書。

1. 企業志工服務對象及內容：

(1)企業志工服務對象：社區群眾、弱勢族群及其他公益活動服務對象。

(2)企業志工服務內容：以企業整體資源主動參與社區公益活動或提供有助生活品質提升之利他服務。

為鼓勵全體明安人積極參與志工活動，於每年尾牙表揚全年優秀志工，頒發獎牌獎勵員工。

2. 社會人文關懷：迎合社會發展現況，照護、提升弱勢族群生活品質。

3. 環境保護：配合企業永續發展策略，為減緩地球暖化貢獻心力，採用高效能燈具。

九十八年總計節省電度為 683,056 度；依 98 年平均 3.4 元/度；總計節省電費 2,322,390 元；總計減碳約為 434,423kg/年。

(六)公司訂定公司治理守則及相關規章查詢方式：本公司已訂定「內部重大資訊處理作業程序」，並經 98 年 12 月 30 日董事會決議通過。

(七)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

(八)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：九十九年三月十六日

本公司民國九十八年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估及回應，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國九十八年十二月三十一日的內部控制制度(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九十九年三月十六日董事會通過，出席董事六人中，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：鄭錫坤

總經理：鄭錫潛

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。
- (九)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。
- (十)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. 九十八年度股東常會

明安國際企業股份有限公司

九十八年度股東常會議事錄

時間：中華民國九十八年六月十日(星期三)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 65,652,684 股，佔總發行股數 118,975,109 股之 55.18%。

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)九十七年度營業報告。

(二)監察人查核九十七年度決算表冊報告。

(三)國內第二次無擔保轉換公司債執行情形報告。

戶號 71 股東發言摘要：有關國內第一次無擔保轉換公司債轉換情形如何，請說明。

主席答覆摘要：本公司國內第一次無擔保轉換公司債(明安一)已全數轉換完畢，並於 97 年 10 月 16 日終止櫃檯買賣。

(四)九十七年度大陸投資情形報告。

(五)九十七年度庫藏股買回執行情形。

肆、承認事項

第一案

案由：本公司九十七年度決算表冊案，提請承認。(董事會提)

說明：1. 本公司九十七年度財務報表及合併財務報表，業經資誠會計師事務所王國華及林億彰會計師查核竣事，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：本案經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。

第二案

案由：本公司九十七年度盈餘分派議案，提請 承認。(董事會提)

說明：1. 本公司九十七年度盈餘分派議案，業經董事會決議通過，並送請監察人查核完竣。(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：本案經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。

伍、討論事項

第一案

案由：修訂本公司「公司章程」案，提請 公決。(董事會提)

說明：本公司章程修正前後對照表如下：

修正前條文		修正後條文		修正原因
第二條	<p>本公司經營之事業為：</p> <p>1. 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。</p> <p>2. 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。</p> <p>3. 前各項有關產品之進出口貿易業務。</p> <p>4. CH01010 體育用品製造業。</p> <p>5. CA01120 銅鑄造業。</p> <p>6. CA01130 銅材二次加工業。</p> <p>7. CA02050 閥類製造業。</p> <p>8. CB01010 機械設備製造業。</p> <p>9. I103010 企業經營管理顧問業。</p> <p>10. I301010 資訊軟體服務業。</p> <p>11. F401010 國際貿易業。</p> <p>12. F113050 事務性機器設備批發業。</p> <p>13. F213030 事務性機器設備零售業。</p> <p>14. 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。</p>	第二條	<p>本公司經營之事業為：</p> <p>1. 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。</p> <p>2. 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。</p> <p>3. 前各項有關產品之進出口貿易業務。</p> <p>4. CH01010 體育用品製造業。</p> <p>5. CA01120 銅鑄造業。</p> <p>6. CA01130 銅材二次加工業。</p> <p>7. CA02050 閥類製造業。</p> <p>8. CB01010 機械設備製造業。</p> <p>9. I103010 企業經營管理顧問業。</p> <p>10. I301010 資訊軟體服務業。</p> <p>11. F401010 國際貿易業。</p> <p>12. F113050 事務性機器設備批發業。</p> <p>13. F213030 事務性機器設備零售業。</p> <p>14. <u>ZZ99999</u>除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。</p>	增加代碼

修正前條文		修正後條文		修正原因
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。	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。第二十次修正於民國九十八年六月十日。	配合本次章程修改

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。

第二案

案由：修訂本公司「背書保證作業處理程序」及「資金貸與他人作業程序」案，提請公決。(董事會提)

說明：為配合 98.01.15 金管證六字第 0980000271 號函之規定，擬修訂本公司「背書保證作業處理程序」及「資金貸與他人作業程序」如下表：

背書保證作業處理程序前後對照表

修正前	修正後
<p>第三條：背書保證對象</p> <p>(一)與本公司有業務往來關係之公司。</p> <p>(二)本公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。</p> <p>(三)直接及間接對本公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。</p> <p>(四)本公司基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保，或因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對被投資公司背書保證者，不受前項規定之限制，得為背書保證。</p>	<p>第三條：背書保證對象</p> <p>(一)與本公司有業務往來關係之公司。</p> <p>(二)本公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。</p> <p>(三)直接及間接對本公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。</p> <p>(四)本公司直接及間接持有表決權股份<u>百分之百之公司間</u>，得為背書保證。</p> <p>(五)本公司基於承攬工程需要之同業間或<u>共同起造人間</u>依合約規定互保，或因共同投資關係由<u>全體</u>出資股東依其持股比率對被投資公司背書保證者，不受前四款規定之限制，得為背書保證。</p> <p><u>前項第五款所稱出資，係指本公司直接出資或透過持有表決權股份百分之百之公司出資。</u></p>
<p>第八條：辦理背書保證應注意事項：</p> <p>一、本公司之內部稽核人員應至少每季稽</p>	<p>第八條：辦理背書保證應注意事項：</p> <p>一、本公司之內部稽核人員應至少每季稽</p>

<p>核背書保證作業程序及其執行情形，並作成書面紀錄，如發現重大違規情事，應即以書面通知各監察人。</p> <p>二、本公司如因情事變更，致背書保證對象原符合本程序第三條規定而嗣後不符合，或背書保證金額因據以計算限額之基礎變動致超過本辦法第四條所訂額度時，則稽核單位應都督促財務部計對於該對象所背書保證之金額或超限部份應於合約所訂期限屆滿時或訂定於一定期限內全部消除，並將該改善計畫送各監察人，以及報告於董事會。</p> <p>三、本公司辦理背書保證因業務需要，而有超過本辦法所訂額度之必要且符合本辦法所訂條件者，應經董事會同意並由半數以上之董事對公司超限可能產生之損失具名聯保，並修正本辦法，報經股東會追認之；股東會不同意時，應訂定計畫於一定期限內銷除超限部分。本公司於前項董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，並將其同意或反對之明確意見及反對之理由列入董事會紀錄。</p>	<p>核背書保證作業程序及其執行情形，並作成書面紀錄，如發現重大違規情事，應即以書面通知各監察人。</p> <p>二、本公司如因情事變更，致背書保證對象<u>不符合本程序規定超限時</u>，則稽核單位應都督促財務部<u>訂定改善計畫</u>，將該改善計畫送各監察人，<u>並依計畫時程完成改善</u>。</p> <p>三、本公司辦理背書保證因業務需要，而有超過本辦法所訂額度之必要且符合本辦法所訂條件者，應經董事會同意並由半數以上之董事對公司超限可能產生之損失具名聯保，並修正本辦法，報經股東會追認之；股東會不同意時，應訂定計畫於一定期限內銷除超限部分。本公司於前項董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，並將其同意或反對之明確意見及反對之理由列入董事會紀錄。</p>
<p>第九條：應公告申報之時限及內容</p> <p>一、本公司應於每月10日前將本公司及子公司上月份背書保證餘額輸入公開資訊觀測站。</p> <p>二、本公司背書保證餘額達下列標準之一者，應於事實發生之日起二日內輸入公開資訊觀測站：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 背書保證餘額達本公司最近期財務報表淨值百分之五十以上者，或依本辦法規定輸入公開資訊觀測站後，其餘額每增加逾本公司最近期財務報表淨值百分之五者。 2. 對單一企業背書保證餘額達本公司最近期財務報表淨值百分之二十以上者，或依本辦法規定輸入公開資 	<p>第九條：應公告申報之時限及內容</p> <p>一、本公司應於每月10日前將本公司及子公司上月份背書保證餘額輸入公開資訊觀測站。</p> <p>二、本公司背書保證餘額達下列標準之一者，應於事實發生之日起二日內輸入公開資訊觀測站：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <u>本公司及子公司</u>背書保證餘額達本公司最近期財務報表淨值百分之五十以上。 2. <u>本公司及子公司</u>對單一企業背書保證餘額達本公司最近期財務報表淨值百分之二十以上。 3. <u>本公司及子公司</u>對單一企業背書保證餘額達新臺幣一千萬元以上且對

<p>訊觀測站後，其餘額每增加逾本公司最近期財務報表淨值百分之五者。</p> <p>3. 對單一企業背書保證餘額達新臺幣一千萬元以上且對其背書保證、長期投資及資金貸與餘額合計數達本公司最近期財務報表淨值百分之三十以上者，或依本辦法規定輸入公開資訊觀測站後，其餘額每增加逾本公司最近期財務報表淨值百分之五者。</p> <p>4. 因業務關係對企業背書保證，其餘額超過最近一年度與其業務往來交易總額者，或依本辦法規定輸入公開資訊觀測站後，其餘額每增加逾本公司最近期財務報表淨值百分之五者。</p> <p>三、本公司之子公司非屬國內公開發行公司者，該子公司有前項各款應公告申報輸入公開資訊觀測站之事項，應由本公司為之。前項子公司背書保證餘額占淨值比例之計算，以該子公司背書保證餘額占本公司淨值比例計算之。</p> <p>四、本公司應依財務會計準則第九號之規定，評估或認列背書保證之或有損失於財務報告中適當揭露有關資訊，並提供相關資料予簽證會計師執行必要之查核程序。</p>	<p>其背書保證、長期投資及資金貸與餘額合計數達本公司最近期財務報表淨值百分之三十以上。</p> <p>4. <u>本公司或子公司新增背書保證金額達新臺幣三千萬元以上且達本公司最近期財務報表淨值百分之五以上。</u></p> <p>三、本公司之子公司非屬國內公開發行公司者，該子公司有前項第四款應公告申報之事項，應由本公司為之。</p> <p>四、本公司應依財務會計準則第九號之規定，評估或認列背書保證之或有損失於財務報告中適當揭露有關資訊，並提供相關資料予簽證會計師執行必要之查核程序。</p>
<p>第十條：對子公司辦理背書保證之控管程序</p> <p>一、本公司之子公司若擬為他人背書保證者，亦應訂定本作業程序並依本作業程序辦理；惟淨值係以子公司淨值為計算基準。</p> <p>二、子公司應於每月10日(不含)以前編制上月份為他人背書保證明細表，並呈閱本公司。</p> <p>三、子公司內部稽核人員應至少每季稽核背書保證作業程序及其執行情形，並作成書面紀錄，如發現重大違規情</p>	<p>第十條：對子公司辦理背書保證之控管程序</p> <p>一、本公司之子公司若擬為他人背書保證者，亦應訂定本作業程序並依<u>所定</u>作業程序辦理；惟淨值係以子公司淨值為計算基準。</p> <p>二、子公司應於每月10日(不含)以前編制上月份為他人背書保證明細表，並呈閱本公司。</p> <p>三、子公司內部稽核人員應至少每季稽核背書保證作業程序及其執行情形，並作成書面紀錄，如發現重大違規情事，應</p>

<p>事，應立即以書面通知本公司稽核單位，本公司稽核單位應將書面資料送交各監察人。</p> <p>四、本公司稽核人員依年度稽核計劃至子公司進行查核時，應一併了解子公司為他人背書保證作業程序執行情形，若發現有缺失事項應持續追蹤其改善情形，並作成追蹤報告呈報總經理。</p>	<p>立即以書面通知本公司稽核單位，本公司稽核單位應將書面資料送交各監察人。</p> <p>四、本公司稽核人員依年度稽核計劃至子公司進行查核時，應一併了解子公司為他人背書保證作業程序執行情形，若發現有缺失事項應持續追蹤其改善情形，並作成追蹤報告呈報總經理。</p>
---	--

資金貸與他人作業程序前後對照表

修正前	修正後
<p>第三條：資金貸與限額</p> <p>一、本公司資金貸與他人之總額，除因背書保證而發生之代償行為及本作業程序生效前已貸放款項外，以不超過本公司最近期財務報表淨值之百分之二十為限。至於個別對象之限額以不超過本公司最近期財務報表淨值之百分之五為限。</p> <p>二、融資金額不得超過貸與企業淨值的百分之四十。</p>	<p>第三條：資金貸與限額</p> <p>一、本公司資金貸與他人之總額，除因背書保證而發生之代償行為及本作業程序生效前已貸放款項外，以不超過本公司最近期財務報表淨值之百分之二十為限。至於個別對象之限額以不超過本公司最近期財務報表淨值之百分之五為限。</p> <p>二、融資金額不得超過貸與企業淨值的百分之四十。</p> <p><u>本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，從事資金貸與，不受前項第二款之限制。</u></p>
<p>第四條：資金貸與期限及計息方式</p> <p>一、期限：每筆融資期限以不超過六個月為限，惟經董事會決議通過，得延期一次(六個月)</p> <p>二、利率及利息方式：計息方式依照約定利率，但不能低於銀行短期基本放款利率為準。</p>	<p>第四條：資金貸與期限及計息方式</p> <p>一、期限：每筆融資期限以不超過六個月為限，惟經董事會決議通過，得延期一次(六個月)</p> <p>二、利率及利息方式：計息方式依照約定利率，但不能低於銀行短期基本放款利率為準。</p> <p><u>本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，從事資金貸與，不受前項第一款之限制。</u></p>
<p>第九條：資訊公開</p> <p>一、(略)</p> <p>二、本公司資金貸與餘額達下列標準之一者，應於事實發生之日起二日內輸入公開資訊觀測站：</p> <p>(1)資金貸與他人之餘額達公司最近期</p>	<p>第九條：資訊公開</p> <p>一、(略)</p> <p>二、本公司資金貸與餘額達下列標準之一者，應於事實發生之日起二日內輸入公開資訊觀測站：</p> <p>(1)<u>本公司及子公司</u>資金貸與他人之餘</p>

<p>財務報表淨值百分之二十以上者，或依本款規定辦理公告申報後，其餘額每增加逾公司最近期財務報表淨值百分之二者。</p> <p>(2)對單一企業資金貸與餘額達公司最近期財務報表淨值百分之十以上者，或依本款規定辦理公告申報後，其餘額每增加逾公司最近期財務報表淨值百分之二者。</p> <p>(3)因業務關係對企業資金貸與，其貸與餘額超過最近一年度與其業務往來交易總額者，或依本款規定辦理公告申報後，其餘額每增加逾公司最近期財務報表淨值百分之二者。</p> <p>三、本公司之子公司若非屬國內公開發行公司者，該子公司有前項各款應公告申報之事項，應由該本公司為之。前項子公司資金貸與餘額占淨值比例之計算，以該子公司資金貸與餘額占本公司淨值比例計算之。</p> <p>四、(略)</p>	<p>額達本公司最近期財務報表淨值百分之二十以上。</p> <p>(2) <u>本公司及子公司對單一企業資金貸與餘額達本公司最近期財務報表淨值百分之十以上。</u></p> <p>(3) <u>本公司或子公司新增資金貸與金額達新臺幣一千萬元以上且達本公司最近期財務報表淨值百分之二以上。</u></p> <p>三、本公司之子公司若非屬國內公開發行公司者，該子公司有前項<u>第三款</u>應公告申報之事項，應由該本公司為之。</p> <p>四、(略)</p>
<p>第十一條：子公司擬將資金貸與他人之控管程序</p> <p>一、本公司之子公司若擬將資金貸與他人者，亦應訂定本作業程序並依本作業程序辦理；惟淨值係以子公司淨值為計算基準。</p> <p>二、(以下略)。</p>	<p>第十一條：子公司擬將資金貸與他人之控管程序</p> <p>一、本公司之子公司若擬將資金貸與他人者，亦應訂定本作業程序並依<u>所定</u>作業程序辦理；惟淨值係以子公司淨值為計算基準。</p> <p>二、(以下略)。</p>
<p>第十三條：辦理資金貸與他人應注意事項</p> <p>一、(略)</p> <p>二、(略)</p> <p>三、本公司因情事變更，致貸與餘額超限時，稽核單位應督促財務部訂定期限將超限之貸與資金收回，並將該改善計畫送各監察人。</p> <p>四、(略)</p>	<p>第十三條：辦理資金貸與他人應注意事項</p> <p>一、(略)</p> <p>二、(略)</p> <p>三、本公司因情事變更，致貸與對象不符<u>本準則規定</u>或餘額超限時，稽核單位應督促財務部訂定<u>改善計畫</u>，將該改善計畫送各監察人，<u>並依計畫時程完成改善</u>。</p> <p>四、(略)</p>

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。

捌、臨時動議：無。

玖、散會：上午 10 時 15 分。

2. 董事會

日期	重要決議
98年7月7日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司海外子公司 ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO.,LTD.出售上海峰盛碳纖科技有限公司股權。 2. 通過本公司海外子公司 ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO.,LTD.向全球第一高科技公司購買明安複合材料科技(常熟)有限公司股權。 3. 通過本公司於薩摩亞成立控股公司。 4. 通過本公司於台灣成立子公司。
98年8月8日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司新設子公司富國國際科技股份有限公司擬購買英屬維京群島商 ACE SPORTS LIMITED 營業、智慧財產權、客戶群、客戶業務關係、經營團隊之相關業務及英屬維京群島商 Foo-Guo International Limited 業務、客戶群、客戶業務關係、經營團隊之相關業務。 2. 通過本公司投資子公司富國國際科技股份有限公司，新台幣壹億陸仟萬元。
98年8月26日	通過98年上半年度財務報表及合併財務報表。
98年9月28日	本公司總經理變動案。
98年12月2日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過九十九年度稽核計畫。 2. 通過投資富國運動器材(東莞)有限公司。
98年12月30日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過訂定本公司「內部重大資訊處理作業程序」、「防範內線交易之管理」及「防範內線交易之管理之稽核」。 2. 通過修改本公司「員工紅利及董監酬勞發放辦法」。
99年3月16日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 承認98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3.6元之現金股利計新台幣472,369,187元；配發員工現金紅利計新台幣51,000,000元；董監酬勞計新台幣7,000,000元。 3. 通過修訂「公司章程」案。 4. 通過改選董事、監察人。 5. 通過解除董事及其代表人競業禁止之限制。 6. 通過九十九年度員工紅利及董監酬勞提撥基礎案。

(十一)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。

(十二)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

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長兼總經理	鄭錫坤	96年8月23日	98年10月1日	強化公司治理，辭去總經理一職專任董事長

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：

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
資誠聯合會計師事務所	林億彰	劉子猛	98/1/1-98/12/31	

金額單位：新臺幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元			v	
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元				
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元		v		v
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元				
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元				
6	10,000 千元 (含) 以上				

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	九十八年度當年度截至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	
董事長	鄭錫坤	(446,000)	-	(111,000)	-
法人董事代表人兼總經理	鄭錫潛	(131,000)	-	(45,000)	-
董事兼副總經理	劉安皓	52,155	-	-	-
董事兼副總經理	陳肖崑	-	-	-	-
董事	杜志雄	(112,000)	-	(68,000)	-
董事	明安投資有限公司	-	-	-	-
獨立董事	王建亞	-	-	-	-
獨立董事	吳清在	-	-	-	-
監察人	林素純	-	-	-	-
監察人	黃美菊	-	-	-	-
監察人	涂三遷	-	-	-	-
協理	陳元祐	(12,405)	-	-	-
協理	劉雨貴	-	-	-	-
協理	趙永成	(20,000)	-	-	-
協理	莊德傑	-	-	-	-
協理	蔡忠城	(14,882)	-	-	-
協理	蕭維成	-	-	-	-
財務主管及會計主管	李美娟	-	-	-	-
協理	陳榮	-	-	-	-
經理	蔡昌宏	(4,000)	-	-	-
經理	黃秋敏	(22,000)	-	-	-
經理	李明泰	-	-	-	-
經理	蘇銘淦	(7,000)	-	(1,000)	-
經理	周益男	-	-	-	-
經理	林孟蓉	-	-	-	-
經理	陳美玉	(6,000)	-	-	-
經理	劉志隆	-	-	-	-
經理	王志文	(22,000)	-	-	-
經理	曾皆富	(9,000)	-	-	-
經理	吳益東	(10,000)	-	-	-
經理	楊德洲	(9,000)	-	-	-
經理	施輝志	-	-	-	-
經理	謝志榮	-	-	-	-
副理	謝玉娟	23,000	-	-	-
副理	張清雄	(34,000)	-	-	-
副理	林福隆	-	-	-	-
副理	許英森	1,000	-	-	-
副理	胡勝賀	-	-	-	-
副理	林淑儀	80	-	-	-
副理	張靜川	345	-	-	-
副理	黃明勝	-	-	-	-
副理	薛德加	-	-	-	-

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：陳肖崑董事兼副總經理於今年4月間辭世。

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	
明安投資股份有限公司	12,134,838	9.25%	-	-	-	-	-	-	
日盛首選基金專戶	3,650,000	2.78%	-	-	-	-	-	-	
致和證券股份有限公司	3,173,959	2.42%	-	-	-	-	-	-	
富邦人壽保險股份有限公司	2,438,000	1.86%	-	-	-	-	-	-	
台灣企銀受保元大店頭證券投資信託基金	2,308,000	1.76%	-	-	-	-	-	-	
源宏投資有限公司	2,263,415	1.72%	-	-	-	-	-	-	
明彙投資有限公司	2,123,003	1.62%	-	-	-	-	-	-	
自由投資有限公司	2,115,380	1.61%	-	-	-	-	-	-	
陳幸世	2,099,390	1.60%	1,655,222	1.26%	-	-	-	-	
李碧玲	2,011,000	1.53%	-	-	-	-	-	-	

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

99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.	4,580,815	100%	-	-	4,580,815	100%
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	1,050,000	100%	-	-	1,050,000	100%
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	11,000,000	100%	-	-	11,000,000	100%
FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED	6,200,000	100%	-	-	6,200,000	100%
富國國際科技股份有限公司	160,000	100%	-	-	160,000	100%
明揚國際科技股份有限公司	27,920,000	72.52%	-	-	27,920,000	72.52%
明安複合材料科技(常熟)有限公司	-	100%	-	-	-	100%
明安運動器材(東莞)有限公司	-	100%	-	-	-	100%
東莞沙田明安運動器材有限公司	-	100%	-	-	-	100%

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

99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)	--	--
97.07	10元	146,300,000	1,463,000,000	116,334,575	1,163,345,750	公司債轉換 7,726,240 元(註二十六)	--	--
97.09	10元	146,300,000	1,463,000,000	119,645,814	1,196,458,140	盈餘增資(含員工紅利)33,112,390 元 (註二十七)	--	--
97.11	10元	146,300,000	1,463,000,000	118,785,058	1,187,850,580	公司債轉換 2,092,440 元 註銷庫藏股 10,700,000 元(註二十八)	--	--
98.01	10元	146,300,000	1,463,000,000	118,789,924	1,187,899,240	公司債轉換 48,660 元(註二十九)		
98.04	10元	146,300,000	1,463,000,000	118,975,109	1,189,751,090	公司債轉換 1,851,850 元(註三十)		
98.07	10元	146,300,000	1,463,000,000	125,397,905	1,253,979,050	公司債轉換 64,227,960 元(註三十一)		
98.10	10元	146,300,000	1,463,000,000	129,355,126	1,293,551,260	公司債轉換 39,572,210 元(註三十二)		
99.01	10元	146,300,000	1,463,000,000	129,937,359	1,299,373,590	公司債轉換 5,822,330 元(註三十三)		
99.04	10元	146,300,000	1,463,000,000	131,213,663	1,312,136,630	公司債轉換 12,763,040 元(註三十四)		

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〇九四〇一二一二四〇〇號。

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○九五○一○一八三一○號。
- 註二十：經濟部九十六年四月十七日經授商字第○九六○一○七七六三○號。
- 註二十一：經濟部九十六年七月十八日經授商字第○九六○一○一六三六二○號。
- 註二十二：經濟部九十六年九月五日經授商字第○九六○一○二一八六三○號。
- 註二十三：經濟部九十六年十月二十二日經授商字第○九六○一○二五四九八○號。
- 註二十四：經濟部九十七年一月二十一日經授商字第○九七○一○一五五○號。
- 註二十五：經濟部九十七年四月十八日經授商字第○九七○一○九一五○○號。
- 註二十六：經濟部九十七年七月二十四日經授商字第○九七○一○一八三九四○號。
- 註二十七：經濟部九十七年九月十五日經授商字第○九七○一○二三六○二○號。
- 註二十八：經濟部九十七年十一月六日經授商字第○九七○一○二八一二八○號。
- 註二十九：經濟部九十八年一月九日經授商字第○九八○一○一八一○號。
- 註三十：經濟部九十八年四月九日經授商字第○九八○一○六七七八○號。
- 註三十一：經濟部九十八年七月二十一日經授商字第○九八○一○一五一○一○號。
- 註三十二：經濟部九十八年十月十六日經授商字第○九八○一○二四○○三○號。
- 註三十三：經濟部九十九年一月十九日經授商字第○九九○一○一〇九二八○號。
- 註三十四：經濟部九十九年四月二日經授商字第○九九○一○六六二八○號。

99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	131,213,663股	15,086,337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

99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	1	7	90	8,821	28	8,947
持 有 股 數	1,000	3,898,830	46,957,202	74,232,676	6,123,955	131,213,663
持 股 比 例 (%)	-	2.97	35.79	56.57	4.67	100

(三)股權分散情形

1. 普通股

每股面額十元

99年3月31日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	3,592	569,497	0.43
1,000 至 5,000	3,741	7,612,817	5.80
5,001 至 10,000	688	5,083,663	3.87
10,001 至 15,000	290	3,566,789	2.72
15,001 至 20,000	141	2,589,401	1.97
20,001 至 30,000	124	3,157,286	2.41
30,001 至 50,000	114	4,552,445	3.47
50,001 至 100,000	98	7,062,834	5.38
100,001 至 200,000	63	9,063,822	6.91
200,001 至 400,000	38	10,223,798	7.79
400,001 至 600,000	17	8,633,525	6.58
600,001 至 800,000	12	8,409,893	6.41
800,001 至 1,000,000	6	5,504,214	4.19
1,000,001 以上	23	55,183,679	42.07
合 計	8,947	131,213,663	100

2. 本公司無發行特別股。

(四)主要股東名單

99年3月31日

股份 主要 股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
明安投資股份有限公司	12,134,838	9.25%
日盛首選基金專戶	3,650,000	2.78%
致和證券股份有限公司	3,173,959	2.42%
富邦人壽保險股份有限公司	2,438,000	1.86%
台灣企銀受保元大店頭證券 投資信託基金	2,308,000	1.76%
源宏投資有限公司	2,263,415	1.72%
明彧投資有限公司	2,123,003	1.62%
自由投資有限公司	2,115,380	1.61%
陳幸世	2,099,390	1.60%
李碧玲	2,011,000	1.53%

(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

年		97年	98年	當年度截至
度		(98年發放)	(99年發放)	99年3月31日
項	目			(註8)
每股市價 (註1)	最高	63.8	69.1	84
	最低	28.5	31.2	64.5
	平均	48.07	58.0	73.02
每股淨值 (註2)	分配前	25.55	27.52	29.00
	分配後	22.15	(註9)	(註9)
每股盈餘 (註3)	加權平均股數		118,979	123,577
	每股盈餘	調整前	4.84	5.26
		調整後	4.84	(註9)
每股股利	現金股利		3.225	(註9)
	無償配股	盈餘配股	-	(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)		9.93	11.03
	本利比(註6)		14.91	(註9)
	現金股利殖利率(註7)		6.71%	(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9：99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：

擬以九十八年度可分配盈餘中,依配息基準日股東名簿記載股數,每股配發 3.6 元之現金股利計新台幣 472,369,187 元;員工現金紅利計新台幣 51,000,000 元;董監酬勞計新台幣 7,000,000 元。如遇普通股股數發生變動,致每股配息比例發生變動時,授權董事會討論處理之。

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

3. 九十八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：

(1)擬議配發員工現金紅利計新台幣 51,000,000 元，董監事酬勞新台幣 7,000,000 元；與民國 98 年度估列金額一致。

(2)擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：因員工紅利全數擬以現金支付，故不適用。

(3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：不適用。

4. 本公司民國九十七年度盈餘實際配發員工紅利及董監酬勞之有關資訊如下：

	97 年 度 股東會及董事會 決議實際配發數
現金股利	404,515 仟元
董監事酬勞	8,500 仟元
員工現金紅利	50,000 仟元

本公司民國 97 年度盈餘實際配發情形如上段所述，經股東會決議之民國 97 年度董監酬勞與民國 97 年度財務報表所列之金額一致，員工分紅\$50,000 與民國 97 年度財務報表所認列之差異為\$1,804，業已調整為民國 98 年度之損益。

(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 98 年度發行新台幣伍億元之國內第二次無擔保轉換公司債，業於 98 年 1 月 21 日募集完成並正式發行。

公 司 債 種 類	國內第二次無擔保轉換公司債
發 行 日 期	98 年 1 月 21 日
面 額	壹拾萬元整
發行及交易地點 (註 3)	-
發 行 價 格	依面額十足發行
總 額	新台幣伍億元整
利 率	票面利率 0%
期 限	五年期 到期日:103 年 1 月 21 日
保 證 機 構	無
受 託 人	台新國際商業銀行股份有限公司
承 銷 機 構	台証綜合證券股份有限公司
簽 證 律 師	林樹根律師事務所 邱麗妃律師
簽 證 會 計 師	資誠會計師事務所 林億彰會計師、王國華會計師
償 還 方 法	除債券持有人依本次發行及轉換辦法轉換為本公司普通股或行使賣回權，及本公司依本辦法提前回收外，到期時以現金一次還本
未 償 還 本 金	無
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	1. 本轉換公司債發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股之收盤價格連續三十個營業日起過當時轉換價格達百分之五十時，本公司得於三十個營業日內，以掛號寄發給債權人一份一個月期滿之「債券收回通知書」，按債券贖回殖利率計算收回價格，以現金收回其全部債券。 2. 本轉換公司債發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債經債權人請求轉換後，其尚未轉換之債券總金額低於原發行總額之百分之十者，本公司得於其任何時間，以掛號寄發給債權人一份一個月期滿之「債券收回通知書」，按債券贖回殖利率計算收回價格，以現金收回其全部債券。
限 制 條 款 (註 4)	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	無
附其他權利	截至 99 年 3 月 31 日止，已轉換本公司普通股計新台幣 390,900,000 元，累計轉換股數為 12,423,739 股。
	發行及轉換辦法
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 30.4 元及流通在外之可轉債金額 109,100 仟元計算，對股權稀釋為 2.74 %。
交換標的委託保管機構名稱	無

註 1：公司債辦理情形含辦理中之公募及私募基金。辦理中之公募公司債係指已經本會生效（核准）者；辦理中之私募基金係指已經董事會決議通過者。

註 2：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註 3：屬海外公司債者填列。

註 4：如限制發放現金股利、對外投資或要求維持一定資產比例等。

註 5：屬私募者，應以顯著方式標示。

註 6：屬轉換公司債、交換公司債、總括申報發行公司債或附認股權公司債，應依性質按表列格式再揭露轉換公司債資料、交換公司債資料、總括申報發行公司債情形及附認股權公司債資料。

轉換公司債資料

公司債種類		第二次無擔保轉換公司債	
年 度		98 年	當 年 度 截 至 99 年 3 月 31 日
項 目			
轉換公司 債市價	最 高	223	267
	最 低	105	212
	平 均	145.64	242.82
轉 換 價 格		30.4	30.4
發行日期及發行時轉換價格		98 年 1 月 21 日 32.4	98 年 1 月 21 日 32.4
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：無。
- 六、併購或受讓其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：

本公司為償還銀行借款及充實營運資金，於 98 年 1 月 21 日發行國內第二次無擔保轉換公司債，發行總額為新台幣伍億元，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	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			97 年 第四季
償還銀行借款	97 年第四季	401,922	401,922
充實營運資金	97 年第四季	98,078	98,078
合計		500,000	500,000

(二)執行情形：

1. 償還銀行借款：本公司本次發行轉換公司債，以其中之 405,387 仟元償還銀行借款，除因現金利息支出減少，可運用營運資金相對增加之外，並可強化企業償還能力與財務結構，降低營運風險。
2. 充實營運資金：本公司本次發行轉換公司債，以其中之 94,613 仟元做為充實營運資金之用途，以改善財務結構，增加營運資金，以因應業績成長所需，對營運擴張及其他事業之開發將提供長期穩定之資金動能。

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. 98 年度主要產品佔營業比重

單位：新台幣仟元

營業項目	98 年度產品營業收入	98 年度產品營業比重(%)
球頭	1,807,820	25.53%
球桿	401,921	5.68%
高爾夫球桿組桿	4,084,303	57.68%
車架	260,222	3.67%
前叉	97,900	1.38%
碳纖維布	286,406	4.04%
Bike Parts	57,224	0.81%
工業製品	57,322	0.81%
其他	28,450	0.40%
合計	7,081,568	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。
- (c) 碳纖維高爾夫球桿。
- (d) 高爾夫球具之組桿。

- (e)鍛造高爾夫木桿頭及鐵頭。
- (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)高爾夫球頭免攻牙配重螺絲設計。
- (b)改良式可變換角度之快速換桿高爾夫木桿頭。
- (c)高爾夫球頭複合式沖壓成型/焊接技術。
- (d)高爾夫吹氣式熱壓成型碳纖維球頭。
- (e)高爾夫球頭擊球音模擬分析技術。
- (f)高爾夫球木桿頭線溝檢測程式開發。
- (g)850g 以下全碳纖維車架開發。
- (h)Full Suspension 車架開發及量產。
- (i)CAE 全車分析技術。
- (j)Full carbon integrated 頭管開發。
- (k)網狀結構設計, 提升產品剛性。
- (l)Press Fit BB 設計開發。
- (m)CNC 內孔加工技術。
- (n)AWP 製程改良技術。
- (o)自動化車架噴砂技術。
- (p)US150 以下低價車架開發。
- (q)補土製程簡化技術。

(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 900 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、Adams 等；日本則有 Srixon、Maruman、Bridgestone、Mizuno、Yamaha、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、鋁合金及鉻鉬鋼等，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，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

98 年度投入之研發費用：新台幣 212,382 仟元。

99 年截至 3 月 31 日止投入研發費用：新台幣 47,886 仟元。

2. 開發成功之技術

- (1) 四片式鍛造高爾夫球頭全自動三維電漿焊接技術。
- (2) 五片式鍛造高爾夫球木桿頭自動焊接技術。
- (3) 高爾夫球頭薄肉鑄造技術。
- (4) 高爾夫木桿頭嵌入式面板硬焊技術。
- (5) 高爾夫鐵桿頭三維雷射自動焊接技術。

- (6)改良式高爾夫球頭打擊面板壓延技術。
- (7)850g 碳纖維公路車架開發量產。
- (8)CNT PPG 配方運用於超輕量高剛性車架技術。
- (9)導入 AWP 製程, 全面改善品質穩定度。
- (10)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。
- (11)Full Carbon 頭管開發。
- (12)BB30 設計技術。
- (13)全車架內埋走線設計技術。
- (14)車架三接頭內襯矽膠成型技術。
- (15)CAE 分析技術。

3. 98 年度研發成果

高爾夫產品

研發成果	應用面	效益說明
四片式鍛造電漿焊接高爾夫木桿頭	高爾夫球頭	提升製程能力與產品之多元性
五片式鍛造自動焊接高爾夫球木桿頭	高爾夫球頭	提升製程能力與產品之多元性
高爾夫球頭薄肉鑄造技術	高爾夫球頭	提升製程能力
金屬/非金屬複合式高爾夫鐵桿頭	高爾夫球頭	提升製程能力與產品之多元性
新構造硬焊接合高爾夫木桿頭	高爾夫球頭	提升產品之競爭力與產品之多元性
可變換角度之快速換桿高爾夫木桿頭	高爾夫球頭	提升製程能力與產品之多元性
可換桿四片式鍛造焊接高爾夫木桿頭	高爾夫球頭	提升產品之競爭力與產品之多元性
桿部可調角三維雷射焊接高爾夫鐵桿頭	高爾夫球頭	提升製程能力
新式高爾夫球頭打擊面板成型技術	高爾夫球頭	提升產品之競爭力

複合材料產品

研發成果	應用面	效益說明
850g 以下碳纖維公路車架開發量產	自行車產品	提昇產品競爭力及形象並降低材料成本
CNT PPG 配方運用於超輕量高剛性車架技術	自行車產品	提昇產品性能及產品競爭力
導入 AWP 製程, 全面改善品質穩定度	自行車產品	提升產品可靠度
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	產品多樣化及滿足頂尖選手之客戶
Full Carbon 頭管開發	自行車產品	提昇產品競爭力及產品可靠度
BB30 設計技術	自行車產品	前瞻設計滿足客戶特別需求
全車架內埋走線設計技術	自行車產品	提昇產品附加價值及競爭力
引進自動裁剪設備, 專人專機備料	自行車產品	提升工作效率
Full Suspension 車架開發	自行車產品	提昇產品競爭力及形象
車架三接頭內襯矽膠成型技術	自行車產品	提昇產品品質及產品可靠度
導入 CAE 分析技術	自行車產品	提升工作效率及設計水準

(四)長短期業務發展計劃

(1)短期計劃

①行銷計劃

- A. 產品多樣化發展，提供客戶整體服務。
- B. 調整桿頭及高附加價值產品銷售比重。
- C. 因應地震防範之需求，增加道路、橋樑、建築物等碳纖維補強材之銷售。
- D. 深化滿足 OEM 及 ODM 客戶群需求。
- E. 強化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. 落實推動 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. 運用快速成型設備與技術，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 SAP HCM 系統，提升作業效率，並結合人才培育制度，完整建立電腦化人才庫。
- 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. 持續執行精實(Lean)生產流程注重生產效益，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，提供快速競爭力及高效率的供應鏈管理能力。

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. 招募並養成專業經理人，提升公司經營績效。
- C. 導入手動商務管理流程，執行無時差的經營管理策略。
- D. 強化 ERP 功能，配合 e 化策略，導入 SCM、CRM 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	97 年度		98 年度	
		銷售金額	%	銷售金額	%
內	銷	677,529,862	8.14%	606,240,632	8.56%
	美洲	5,195,685,178	62.46%	4,370,457,000	61.72%
	歐洲	146,488,844	1.76%	26,445,348	0.37%
	亞洲	2,298,040,651	27.63%	2,062,752,000	29.13%
	大洋洲	796,902	0.01%	15,672,652	0.22%
	小計	7,641,011,575	91.86%	6,475,327,000	91.44%
合	計	8,318,541,437	100.00%	7,081,567,632	100.00%

2. 主要競爭對手及市場佔有率

最近三年度上市櫃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	96 年	97 年	98 年
		銷售值	銷售值	銷售值
明安		7,174	7,356	6,347
大田		7,164	5,893	3,944
鉅明		1,798	1,701	1,333

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2009年高爾夫球桿之主要供應地區及金額如下：

2009年美國高爾夫球桿進口統計表

單位:仟美元

進口地區	進口金額	所占比例(%)
中國大陸	295,430	90.59%
墨西哥	320	0.1%
台灣	1,103	0.34%
日本	6,325	1.94%
韓國	191	0.06%
泰國	13,504	4.14%
越南	7,324	2.25%
其他	1,886	0.58%
合計	326,083	100.00%

註:以上統計資料不含高爾夫球

資料來源:Usitc trade database

2009年日本高爾夫球桿進口統計

單位:仟日圓

進口地區	進口金額	所占比例(%)
中國大陸	16,925,000	71.38%
美國	4,201,392	17.70%
台灣	138,786	0.59%
泰國	2,014,579	8.50%
越南	373,476	1.58%
其他	59,029	0.25%
合計	23,712,262	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，中國大陸、台灣與泰國已成為美、日高爾夫球用品之主要供應地區，因台灣之人力成本漸增，部份台商將產品外移至大陸地區生產，再由大陸直接出口至客戶，使得中國大陸成為美、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 3,000 萬及 900 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，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 500 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，而且國內廠商在大陸之生產模式，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足之服務，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，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。

(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)明安掌握碳纖原物料之穩定料源，完整的研發團隊，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)	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	97 年度				98 年度				99 年第一季			
	公司名稱	金額	佔全年度 進貨淨額 比率(%)	與發行人之 關係	公司名稱	金額	佔全年度 進貨淨額 比率(%)	與發行人之 關係	公司名稱	金額	佔全年度 進貨淨額 比率(%)	與發行人之 關係
1	明安運動器材(東莞)有限公司	5,401,953	86%	持股100% 之孫公司	明安運動器材(東莞)有限公司	4,897,320	88%	持股100% 之孫公司	明安運動器材(東莞)有限公司	2,006,336	92%	持股100% 之孫公司
2	其他	928,332	14%		其他	644,679	12%		其他	166,583	8%	
	合計	6,330,285	100%		合計	5,541,999	100%		合計	2,172,919	100%	

2. 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	97 年度				98 年度				99 年第一季			
	公司名稱	金額	佔全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發行人之 關係	公司名稱	金額	佔全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發行人之 關係	公司名稱	金額	佔全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發行人之 關係
1	10075	4,107,695	49%	無	10075	3,582,408	51%	無	10075	1,514,133	59%	無
2	10073	1,202,242	15%	無	10073	1,025,415	14%	無	10073	371,109	14%	無
3	10252	988,153	12%	無	10252	828,630	12%	無	10252	160,085	6%	無
	其他	2,020,452	24%		其他	1,645,115	23%		其他	539,048	21%	
	合計	8,318,542	100%		合計	7,081,568	100%		合計	2,584,375	100%	

(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	97 年			98 年		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
球頭(個)(註)	3,394,145	2,497,219	455,867	2,573,763	1,521,134	366,597
車架(台)	41,472	23,268	145,223	42,585	26,613	170,675
前叉(支)	71,680	66,812	68,915	76,500	46,861	52,375
碳纖維布(m ²)	3,840,000	1,912,054	383,074	3,840,000	2,667,222	477,894
Bike Parts	17,920	18,637	4,611	17,850	29,112	14,257
工業製品	3,060	997	28,036	6,781	6,781	5,306
汽車零件	-	204	231	-	-	-
平板(片)	44,370	41,089	38,704	62,183	62,183	38,859
航太製品(組)	3,825	2,047	14,522	16,271	16,271	2,300
其他	76,500	13,800	987	-	2,300	240
合計	7,492,972	4,576,127	1,140,170	6,635,933	4,378,477	1,128,503

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	97年				98年			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
球頭(個)		1,160	364	4,253,369	3,046,633	161	67	2,746,047	1,807,753
球桿(支)		9,544	1,710	2,880,089	815,486	-	-	1,520,382	401,921
組桿(支)		12	14	3,433,454	3,463,592	-	-	4,111,440	4,084,302
車架(台)		24,052	230,561	11,520	88,835	20,526	197,382	13,154	62,840
前叉(支)		99,423	105,916	69,090	63,100	57,962	70,660	27,940	27,240
碳纖維布(m ²)		879,444	210,855	194,210	107,086	795,299	218,702	398,454	67,705
Bike Parts		60,653	33,055	135,417	33,906	260,048	57,224	-	-
工業製品		59,259	82,682	2,222	19,385	30,339	40,051	48,103	17,271
其他		45,485	12,273	130,381	3,089	481	140	1,058,121	28,310
合計		1,179,032	677,430	11,109,752	7,641,112	1,164,816	584,226	9,923,641	6,497,342

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		97年	98年	99年度3月底
員工人數	職 員	398	380	389
	作業員	288	242	233
	合 計	686	622	622
平均年齡(歲)		35.27	36.23	36.67
平均服務年資(年)		5.9	6.64	6.79
學歷分佈比率 (%)	博士	0.29	0.32	0.32
	碩士	8.75	9.81	10.61
	大專	39.07	40.35	40.68
	高中	42.41	40.2	39.07
	高中以下	9.48	9.32	9.32

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：

	97年度	98年度	99年度3月底
污染狀況 (種類、程度)	未將集塵灰填報 於廢棄物清理計 劃書中	無重大情事	無重大情事
賠償對象或處 份單位	高雄市政府環境 保護局	-	-
賠償金額及處 份情形	\$12,000 元	-	-
其他損失	-	-	-

(二)因應對策

1. 改善計劃

本公司主要產品為高爾夫球頭、球桿、碳纖維車架、前叉，已於 2006 年通過 ISO 14001 環境管理系統及 OHSAS18001 職安衛管理系統，確保公司生產製造過程中人員之安全衛生危害預防並致力減低製造過程中對環境之衝擊。

本公司主要之環境預防措施如下：

- a. 在廢棄物處理方面：本公司依法向環保局申報事業廢棄物清理計畫書，委託環保機關認可之合法清除處理公司清理廢棄物，並且依法上網申報廢棄物流向，以確保合法且妥善清理廢棄物及資源回收廢棄物。
- b. 在廢水處理方面：為妥善處理製程生產之廢水，本公司設有廢水前處理設備，依法提具水汙染防治措施計畫並按其內容操作後，再將其廢水納管排至高雄市臨海林園大發工業區聯合污水處理廠處理，將廢水處理至符合環保法令排放標準值後排放，以避免造成環境汙染或衝擊。
- c. 在空氣汙染防制方面：本公司於九十四年五月二日取得固定汙染源操作許可證(高市環局依操許證字第 J6094010 號及第 J6094020 號)，並依法定期申報空氣排放量申報及繳納空氣汙染防制費用，以期能隨時掌握環境狀況。
- d. 在節能減碳方面：為展現本公司的企業社會責任，本公司已於民國九十八年度已全面汰換 T8 燈具，改為更換使用節能 T5 電子式燈具，以實際的行動支持愛護我們寶貴的地球略盡些許棉薄之力。

(三)未來三年度預計增設汙染防治設備之環保資本支出：

單位:新台幣仟元

年度	100 年	101 年	102 年
金額	1,800 仟元	2,000 仟元	2,500 仟元

(四)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 1,040 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、壘球、籃球社、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、訓練與其實施情形：

企業快速發展需要源源不絕的優秀人才、以活化企業文化，為全球化的明安集團注入蓬勃發展的生命力。公司設立『明安學院』，訂定訓練相關程序及辦法系統化明安人應修習的一般課程、專業課程、管理課程。不只單純強化員工的工作上應有的技能，更鼓勵員工多元化的「終身學習」，配合自己的職涯發展與組織共同成長。明安學院的訓練品質更獲職訓局TTQS台灣訓練品質系統肯定。參與98年立即充電計劃並獲得職訓局訓練費用補助。明安學院及相關訓練作法詳細說明如下：

 - (1)明安學院的願景：成為人員代訓的外包中心及培育事業部總經理的搖籃。
 - (2)明安學院成立的目的：
 - a. 提高人員素質，為集團建立一個能充分激發員工熱情的人才培訓機制。
 - b. 充分開發運用人力資源，使集團保持高速而穩定發展。
 - c. 接班人供應源源縉，以配合集團不斷成長，永續經營。
 - (3)明安學院體系架構主軸：
 - a. 階層別人才培育：包括現場職、幕僚事務職、工程技術職及管理職。配合五大核心職能及管理職能，一步步提升同仁的能力，讓明安人隨著公司的發展而成長。
 - b. 價值觀與共識建立：結合活動、文宣及規章制度三大層面，落實明安願景及價值觀，以深耕活絡明安企業文化，提供明安人充分發揮的環境與氛圍。
 - c. 海外文化與基礎訓練：
 - (a)海外文化：隨著明安全球化佈局，海外廠的陸續建立，明安人需對其他國家文化及規章制度有更多的認知，學習尊重了解其他國家的文化風土民情，以減少隔閡，強化團隊合作默契。
 - (b)基礎訓練：新人訓練及OJT在職訓練。

d. 自我啟發與學習：

(a) 生活講座：每季一次邀請專業的講師現身說法，以不同主題鼓勵同仁自我學習。

(b) 講師社群：定期舉行內部講師分享交流會，以精進講師專業技巧並激發其講授熱情。

(4) 98年度明安公司實際之教育訓練時數為10,058人時，費用支出：390萬。

(5) 建立完整職涯模型，協助員工了解職涯發展藍圖。

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0970035880號函核准自97年9月至98年8月暫停提撥一年。

(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
Supplier Agreement	TMaG	94.12.23~	代工製造高爾夫球頭產品	無
Industrial subcontracting agreement	模里西斯商史伯太科有限公司台灣分公司	95.7.7~	供應腳踏車零件	無
委託計劃合約	財團法人自強工業科學基金會	99.1.1~99.12.31	高爾夫球桿擊球音質之研究	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

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)						
	94 年底	95 年底	96 年底	97 年底	98 年底	99 年 3 月底	
流動資產	2,164,722	1,782,578	2,119,801	2,573,503	2,905,481	3,071,345	
基金及投資	1,674,597	2,021,946	2,008,632	1,297,069	1,552,559	1,655,450	
固定資產(註 2)	762,579	729,552	709,883	708,585	612,932	612,319	
無形資產	-	30,815	29,350	33,910	74,747	72,568	
其他資產	50,587	36,264	19,985	6,897	4,980	7,541	
資產總額	4,652,485	4,601,155	4,887,651	4,619,964	5,150,699	5,419,223	
流 動	分配前	1,427,295	1,207,848	1,357,832	1,344,644	1,339,053	1,401,749
負 債	分配後	1,844,831	1,722,061	1,899,472	1,749,159	(註 2)	-
長期負債		563,085	522,416	158,830	68,572	158,006	117,465
其他負債		350,364	345,274	340,948	159,646	66,475	82,601
負 債	分配前	2,352,342	2,087,136	1,869,208	1,584,460	1,575,132	1,613,413
總 額	分配後	2,769,878	2,601,349	2,410,848	1,988,975	(註 2)	-
股 本		960,714	1,042,100	1,155,487	1,187,899	1,299,374	1,312,137
資本公積		88,577	88,577	343,940	376,955	597,776	605,011
保 留	分配前	1,293,119	1,428,537	1,552,306	1,518,625	1,753,648	1,957,578
盈 餘	分配後	818,043	882,955	977,554	1,114,110	(註 2)	-
金融商品未實現損益		-	-	-	-	-	-
累積換算調整數		-45,866	-48,794	-37,793	-51,574	-78,830	-85,171
未認列為退休金成本之 淨損失		-	-	-	-	-	-
股東權益	分配前	2,300,143	2,514,019	3,018,443	3,035,504	3,575,567	3,805,810
總 額	分配後	1,882,607	1,999,806	2,476,803	2,630,989	(註 2)	-

註 1：本公司最近五年度均經會計師簽證。

註 2：本公司民國 98 年度盈餘尚未分配。

(二)簡明損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					
	94年	95年	96年	97年	98年	99年3月底
營業收入	6,325,680	6,694,093	8,112,268	8,318,542	7,081,568	2,584,375
營業毛利	1,147,509	1,186,633	1,450,100	1,304,850	970,076	265,462
營業損益	465,372	514,482	820,644	659,270	404,656	127,300
營業外收入及利益	299,185	237,167	137,833	151,689	236,090	129,290
營業外費用及損失	(39,826)	(35,692)	(110,192)	(77,288)	(42,083)	(6,711)
繼續營業部門稅前損益	724,731	715,957	848,285	733,671	598,663	249,879
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	626,167	610,494	669,351	575,297	650,391	203,930
每股盈餘	6.25	5.76	5.84	4.84	5.26	1.56

註1：本公司最近五年度均經會計師簽證。

註2：民國94年度至98年度利息資本化金額分別為\$1,899、\$0、\$0、\$0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
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
97	資誠會計師事務所	王國華及林億彰	修正式無保留意見
98	資誠聯合會計師事務所	林億彰及劉子猛	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)						
		94年	95年	96年	97年	98年	當年度截至99年3月31日	
財務結構(%)	負債占資產比率	51	45	38	34	31	30	
	長期資金占固定資產比率	375	416	448	438	609	641	
償債能力%	流動比率	152	148	156	191	217	219	
	速動比率	123	102	124	164	190	192	
	利息保障倍數	69	38	43	52	67	224	
經營能力	應收款項週轉率(次)	7.96	8.99	9.59	9.08	7.51	7.81	
	應收款項收現日數	45	41	38	40	49	47	
	存貨週轉率(次)	19.16	12.43	13.96	18.4	18.37	27.40	
	平均售貨天數	19	29	26	20	20	13	
	固定資產週轉率(次)	9	9	11	12	11	17	
獲利能力	總資產週轉率(次)	1	1	2	2	1	2	
	資產報酬率(%)	14	14	14	12	13	4	
	股東權益報酬率(%)	29	25	24	19	20	6	
	占實收資本比率%	營業利益	48	49	71	58	31	10
		稅前純益	75	69	73	62	46	19
	純益率(%)	10	9	8	7	9	8	
每股盈餘(元)(追溯後)	6.25	5.94	6.01	4.84	5.26	1.56		
現金流量	現金流量比率(%)	34	42	54	70	84	-13	
	現金流量允當比率(%)	102	86	85	96	118	131	
	現金再投資比率(%)	1	3	6	11	17	-4	
槓桿度	營運槓桿度	3	2	2	2	3	2	
	財務槓桿度	1	1	1	1	1	1	
<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)長期資金占固定資產比率變動分析：主要係因發行5年期可轉換公司債而取得500,000仟元之長期資金所致。</p> <p>(2)現金流量變動情形分析：</p> <ol style="list-style-type: none"> 營業活動：因營運資金管理得宜，而產生營業活動之淨現金流入。 投資活動：本年度辦理越南增資及新設投資富國科技(股)公司及控股公司，致投資活動產生淨現金流出。 融資活動：本期發行可轉換公司債，致融資活動產生淨現金流入。 								

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九十八年度經資誠聯合會計師事務所林億彰會計師及劉子猛會計師查核簽證之財務報表及合併財務報表；暨九十八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

本公司九十九年股東常會

監 察 人：涂三遷

監 察 人：黃美菊

監 察 人：林素純

中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 十 九 日

四、最近年度財務報表

會計師查核報告

(99)財審報字第 09003095 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九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七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。貴公司民國九十八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。民國九十八年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資收益為新台幣 35,746 仟元，截至民國九十八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 318,526 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及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「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九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

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

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

明安國際企業股份有限公司另編製民國九十八年度及九十七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 聯 合 會 計 師 事 務 所

林億彰

會計師

劉子猛

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(79)台財證(一)第 37504 號

(84)台財證(六)第 29174 號

中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 十 五 日

明安國際企業股份有限公司
資 產 負 債 表
民國 98 年及 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日			98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
資 產					負債及股東權益				
流動資產					流動負債				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 1,155,485	23	\$ 572,052	12	2100 短期借款(附註四(九)及六)	\$ 189,392	4	\$ 215,964	5
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動(附註四(二))	65,228	1	45,571	1	2180 公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動(附註四(十))	10,068	-	953	-
1120 應收票據淨額	63,726	1	68,071	2	2120 應付票據	27,522	1	36,370	1
1140 應收帳款淨額(附註四(四))	947,494	18	796,588	17	2140 應付帳款	619,816	12	428,031	9
1150 應收帳款 - 關係人淨額(附註五(二))	4,037	-	-	-	2150 應付帳款 - 關係人(附註五(二))	-	-	28,242	1
1180 其他應收款 - 關係人(附註五(二))	276,215	5	715,040	16	2160 應付所得稅(附註四(十八))	173,163	3	273,096	6
1190 其他金融資產 - 流動	32,620	1	8,412	-	2170 應付費用	274,993	5	292,776	6
120X 存貨(附註四(五))	300,317	6	318,589	7	2210 其他應付款項	15,644	-	17,032	-
1260 預付款項	50,843	1	45,299	1	2270 一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(十二)及六)	24,286	1	44,286	1
1286 遞延所得稅資產 - 流動(附註四(十八))	9,516	-	3,881	-	2280 其他流動負債	4,169	-	7,894	-
11XX 流動資產合計	2,905,481	56	2,573,503	56	21XX 流動負債合計	1,339,053	26	1,344,644	29
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(三))	1,225	-	8,753	-	2410 應付公司債(附註四(十一))	133,720	3	-	-
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(六))	1,551,334	30	1,288,316	28	2420 長期借款(附註四(十二)及六)	24,286	-	68,572	2
14XX 基金及投資合計	1,552,559	30	1,297,069	28	24XX 長期負債合計	158,006	3	68,572	2
固定資產(附註四(七)及六)					各項準備				
成本					2510 土地增值稅準備	11,598	-	11,598	-
1501 土地	145,497	3	145,497	3	其他負債				
1521 房屋及建築	254,475	5	245,260	5	2810 應計退休金負債(附註四(十三))	529	-	197	-
1531 機器設備	441,055	9	442,718	10	2860 遞延所得稅負債 - 非流動(附註四(十八))	65,946	2	159,449	3
1541 水電設備	56,554	1	53,673	1	28XX 其他負債合計	66,475	2	159,646	3
1551 運輸設備	1,299	-	2,739	-	2XXX 負債總計	1,575,132	31	1,584,460	34
1561 辦公設備	60,065	1	58,031	1	股東權益				
1681 其他設備	135,062	3	145,087	3	3110 股本(附註一、四(十一)(十四)(十七))				
15X8 重估增值	20,845	-	20,845	1	普通股本	1,299,374	25	1,187,899	26
15XY 成本及重估增值	1,114,852	22	1,113,850	24	資本公積(附註四(十一)(十五))				
15X9 減：累計折舊	(511,755)	(10)	(440,481)	(10)	3211 普通股溢價	51,098	1	51,098	1
1670 未完工程及預付設備款	9,835	-	35,216	1	3213 轉換公司債溢價	529,522	10	325,628	7
15XX 固定資產淨額	612,932	12	708,585	15	3260 長期投資	-	-	229	-
無形資產(附註四(八))					3272 認股權	17,156	-	-	-
1780 其他無形資產	74,747	2	33,910	1	3310 保留盈餘(附註四(十四)(十六)(十八))				
其他資產					法定盈餘公積	492,577	10	435,047	9
1880 其他資產 - 其他(附註六)	4,980	-	6,897	-	3320 特別盈餘公積	47,974	1	33,289	1
					3350 未分配盈餘	1,213,097	24	1,050,289	23
					股東權益其他調整項目				
					3460 未實現重估增值(附註四(七))	3,599	-	3,599	-
					3420 累積換算調整數	(78,830)	(2)	(51,574)	(1)
					3XXX 股東權益總計	3,575,567	69	3,035,504	66
1XXX 資產總計	\$ 5,150,699	100	\$ 4,619,964	100	5XXX 重大承諾事項及或有負債(附註五(二)及七)				
					負債及股東權益總計	\$ 5,150,699	100	\$ 4,619,964	100

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所林億彰、劉子猛會計師民國九十九年三月十五日查核報告。

董事長：鄭錫坤

經理人：鄭錫濤

會計主管：李美娟

明安國際企業股份有限公司
損益表
民國98年及97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)

	98 年 度			97 年 度		
	金	額	%	金	額	%
營業收入(附註五(二))						
4110 銷貨收入	\$	7,140,447	101	\$	8,385,264	101
4170 銷貨退回	(	26,039)	-	(	45,271)	(1)
4190 銷貨折讓	(	32,840)	(1)	(	21,451)	-
4000 營業收入合計		<u>7,081,568</u>	<u>100</u>		<u>8,318,542</u>	<u>100</u>
營業成本(附註四(五)(二十)及五(二))						
5110 銷貨成本	(	6,111,492)	(86)	(	7,013,692)	(84)
5910 營業毛利		<u>970,076</u>	<u>14</u>		<u>1,304,850</u>	<u>16</u>
營業費用(附註四(二十))						
6100 推銷費用	(	114,362)	(2)	(	161,226)	(2)
6200 管理及總務費用	(	238,676)	(3)	(	233,007)	(3)
6300 研究發展費用	(	212,382)	(3)	(	251,347)	(3)
6000 營業費用合計	(	565,420)	(8)	(	645,580)	(8)
6900 營業淨利		<u>404,656</u>	<u>6</u>		<u>659,270</u>	<u>8</u>
營業外收入及利益						
7310 金融資產評價利益(附註四(二))		67,364	1		-	-
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(六))		83,847	1		-	-
7160 兌換利益		-	-		61,361	1
7480 什項收入(附註五(二))		84,879	1		90,328	1
7100 營業外收入及利益合計		<u>236,090</u>	<u>3</u>		<u>151,689</u>	<u>2</u>
營業外費用及損失						
7510 利息費用	(	9,097)	-	(	14,408)	-
7640 金融資產評價損失(附註四(二))		-	-	(	11,741)	-
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(六))		-	-	(	37,169)	(1)
7560 兌換損失	(	22,898)	(1)		-	-
7880 什項支出(附註四(三)(十))	(	10,088)	-	(	13,970)	-
7500 營業外費用及損失合計	(	42,083)	(1)	(	77,288)	(1)
7900 繼續營業單位稅前淨利		598,663	8		733,671	9
8110 所得稅利益(費用)(附註四(十八))		51,728	1	(	158,374)	(2)
9600 本期淨利	\$	<u>650,391</u>	<u>9</u>	\$	<u>575,297</u>	<u>7</u>
		稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
普通股每股盈餘(附註四(十九))						
基本每股盈餘						
9750 本期淨利	\$	<u>4.84</u>	\$ <u>5.26</u>	\$	<u>6.17</u>	\$ <u>4.84</u>
稀釋每股盈餘						
9850 本期淨利	\$	<u>4.46</u>	\$ <u>4.83</u>	\$	<u>6.04</u>	\$ <u>4.74</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
林億彰、劉子猛會計師民國九十九年三月十五日查核報告。

董事長：鄭錫坤

經理人：鄭錫潛

會計主管：李美娟

明安國際企業股份有限公司
股東權益變動表
民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	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	庫 藏 股 票	合 計
	普通股本	普通股溢價	轉換公司債 溢 價	公 積	長期投資	認 股 權	法定盈餘 公 積	特別盈餘 公 積						未 分 配 盈 餘
97 年 度													
97年1月1日餘額	\$ 1,155,487	\$ 51,558	\$ 292,382	\$ -	\$ -	\$ 368,112	\$ 45,195	\$ 1,138,999	\$ 3,599	\$ 904	(\$ 37,793)	\$ -	\$ 3,018,443
96年度盈餘提撥及分配													
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	66,935	-	(66,935)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	(11,906)	11,906	-	-	-	-	-
員工紅利轉增資	10,000	-	-	-	-	-	-	(10,000)	-	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	-	-	-	(12,990)	-	-	-	-	(12,990)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	-	(8,621)	-	-	-	-	(8,621)
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(520,029)	-	-	-	-	(520,029)
股票股利	23,112	-	-	-	-	-	-	(23,112)	-	-	-	-	-
97年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	575,297	-	-	-	-	575,297
可轉換公司債轉換為普通股	10,000	-	36,178	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46,178
備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(904)	-	-	(904)
長期股權投資持股比例變動調 整	-	-	-	229	-	-	-	-	-	-	-	-	229
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,781)	-	(13,781)
庫藏股買入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(48,318)	(48,318)
庫藏股註銷	(10,700)	(460)	(2,932)	-	-	-	-	(34,226)	-	-	-	48,318	-
97年12月31日餘額	\$ 1,187,899	\$ 51,098	\$ 325,628	\$ 229	\$ -	\$ 435,047	\$ 33,289	\$ 1,050,289	\$ 3,599	\$ -	(\$ 51,574)	\$ -	\$ 3,035,504
98 年 度													
98年1月1日餘額	\$ 1,187,899	\$ 51,098	\$ 325,628	\$ 229	\$ -	\$ 435,047	\$ 33,289	\$ 1,050,289	\$ 3,599	\$ -	(\$ 51,574)	\$ -	\$ 3,035,504
97年度盈餘提撥及分配(註)													
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	57,530	-	(57,530)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	14,685	(14,685)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(404,515)	-	-	-	-	(404,515)
98年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	650,391	-	-	-	-	650,391
發行轉換公司債	-	-	-	-	58,000	-	-	-	-	-	-	-	58,000
可轉換公司債轉換為普通股	111,475	-	203,894	-	(40,844)	-	-	-	-	-	-	-	274,525
長期股權投資持股比例變動調 整	-	-	-	(229)	-	-	-	(10,853)	-	-	-	-	(11,082)
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(27,256)	-	(27,256)
98年12月31日餘額	\$ 1,299,374	\$ 51,098	\$ 529,522	\$ -	\$ 17,156	\$ 492,577	\$ 47,974	\$ 1,213,097	\$ 3,599	\$ -	(\$ 78,830)	\$ -	\$ 3,575,567

註：董監酬勞\$8,500及員工紅利\$50,000已於損益表中扣除。

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所林億彰、劉子猛會計師民國九十九年三月十五日查核報告。

董事長：鄭錫坤

經理人：鄭錫潛

會計主管：李美娟

明安國際企業股份有限公司
現金流量表
民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	98	年	度	97	年	度
營業活動之現金流量						
本期淨利	\$		650,391	\$		575,297
調整項目						
金融資產評價損(益)	(		67,364)			11,741
金融負債評價損失			6,623			1,088
壞帳費用			203			-
備抵呆帳轉列收入數			-	(		2,093)
存貨呆滯損失			54,310			27,414
存貨跌價損失			1,996			-
處分投資損失			299			-
減損損失			-			4,927
依權益法認列之長期股權投資損(益)	(		83,847)			37,169
採權益法之長期股權投資現金股利收現數			275,953			685,910
折舊費用			104,350			100,376
處分固定資產損失			2,658			6,713
各項攤提			24,775			21,542
應付公司債折價提列數			6,736			-
應付利息補償金提列數			-			205
遞延所得稅淨變動數	(		99,138)	(		180,457)
資產及負債科目之變動						
公平價值變動列入損益之金融資產-流動			7,216	(		3,541)
應收票據			4,345	(		821)
應收帳款	(		151,109)			91,317
應收帳款-關係人	(		4,037)			-
其他金融資產-流動			1,449			5,234
其他應收款-關係人			415,433	(		489,364)
存貨	(		41,144)			55,607
預付款項	(		5,544)	(		17,492)
公平價值變動列入損益之金融負債-流動	(		7,303)			-
應付票據	(		8,848)			7,810
應付帳款			191,785			14,615
應付帳款-關係人	(		28,242)	(		139,191)
應付所得稅	(		99,933)			140,088
應付費用	(		17,783)	(		19,442)
其他流動負債	(		3,726)			1,193
應計退休金負債			332			197
營業活動之淨現金流入			1,130,836			936,042

(續次頁)

明安國際企業股份有限公司
現金流量表
民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	98 年 度	97 年 度
投資活動之現金流量		
備供出售金融資產 - 流動減少	\$ -	\$ 40,000
其他應收款 - 關係人減少(增加)	23,392	(45,564)
其他金融資產 - 流動(增加)減少	(8,862)	3,203
以成本衡量之金融資產-非流動減少	-	2,035
取得長期投資 - 現金增資	(360,167)	-
取得長期投資 - 子公司價款	(133,065)	(32,030)
購置固定資產	(46,378)	(104,993)
處分固定資產價款	2,210	10,358
其他無形資產增加	(27,889)	(18,562)
其他資產(增加)減少	(1,271)	5,548
投資活動之淨現金流出	(552,030)	(140,005)
融資活動之現金流量		
短期借款減少	(26,572)	(27,102)
長期借款減少	(64,286)	(44,285)
應付公司債增加	500,000	-
員工紅利	-	(12,990)
董監事酬勞	-	(8,621)
現金股利	(404,515)	(520,029)
買回庫藏股票	-	(48,318)
融資活動之淨現金流入(流出)	4,627	(661,345)
本期現金及約當現金增加	583,433	134,692
期初現金及約當現金餘額	572,052	437,360
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,155,485	\$ 572,052
現金流量資訊之補充揭露		
1. 本期支付利息(不含利息資本化)	\$ 3,759	\$ 16,762
2. 本期支付所得稅	\$ 147,343	\$ 198,744
僅有部分收付之投資及融資活動		
1. 以成本衡量之金融資產-非流動處分價款	\$ 7,000	\$ -
減：期末其他應收款(帳列其他金融資產-流動)	(7,000)	-
本期實際收現數	\$ -	\$ -
2. 固定資產增加數	\$ 44,990	\$ 116,287
加：期初應付設備款(帳列其他應付款項)	17,032	5,738
減：期末應付設備款(帳列其他應付款項)	(15,644)	(17,032)
固定資產實際付現數	\$ 46,378	\$ 104,993
3. 員工紅利	\$ -	\$ 22,990
減：員工紅利轉增資	-	(10,000)
本期支付現金數	\$ -	\$ 12,990
不影響現金流量之投資及融資活動		
固定資產轉列無形資產	\$ 34,535	\$ -

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
林億彰、劉子猛會計師民國九十九年三月十五日查核報告。

董事長：鄭錫坤

經理人：鄭錫潛

會計主管：李美娟

明安國際企業股份有限公司

財務報表附註

民國 98 年及 97 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 98 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\$1,299,374，分為 129,937 仟股，每股金額新台幣 10 元。主要經營項目為碳纖維預浸材料、碳纖維製品(包括棒球棒、撞球桿、箭矢、高爾夫球桿及球桿頭、釣魚具、腳踏車及其零配件)之製造加工及買賣業務、供應航太工業產品所需複合材料：「碳纖維布」之製造加工、買賣業務及前各項有關產品之進出口貿易業務。
- (二)截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司員工人數約分別為 851 人及 849 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) 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。

(四) 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。

(五) 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。

(六) 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。

(七) 存 貨

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

(八) 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。

(九) 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。
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	2 年 ~ 55 年
機 器 設 備	2 年 ~ 20 年
水 電 設 備	3 年 ~ 40 年
運 輸 設 備	3 年 ~ 5 年
辦 公 設 備	2 年 ~ 10 年
其 他 設 備	2 年 ~ 20 年

3. 凡支出效益予以後各期之重大改良或大休支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。
4. 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。

5. 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則列為營業外支出。

(十) 無形資產

係專門技術及電腦軟體以取得成本為入帳基礎，採直線法攤銷，攤銷年限為 2~5 年。攤銷金額帳列損益表之管理及總務費用項下。

(十一) 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。

(十二) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當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。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。

(十三) 應付公司債

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

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

- (4)發行可轉換公司債之發行成本，按原始認列金額比例分攤至各負債及權益組成要素。
2. 民國 94 年 12 月 31 日前已發行之應付公司債，其處理如下：
- (1)約定賣回價格高於轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至賣回權期間屆滿日之期間，按利息法認列利息費用並提列應付利息補償金。
 - (2)債券持有人行使轉換權利時，按面值法處理，亦即將轉換之公司債及面額超限部分列為股本及資本公積，不認列轉換損益。
 - (3)轉換公司債發行費用列為遞延資產，按公司債發行期間攤提為費用。公司債於到期日前轉換或贖回者，公司債發行費用亦按比例轉列費用。
 - (4)附賣回權之轉換公司債，如債券持有人逾期未行使賣回權，致賣回權失效，則按利息法自約定賣回期限屆滿日次日起至到期日之期間攤銷已認列為負債之利息補償金。惟若於約定賣回期間屆滿日可換得普通股之公平價值高於約定賣回價格，則應將該利息補償金一次轉列資本公積。

(十四) 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。

(十五) 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。當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得稅負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。
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。

(十六) 庫藏股

1. 本公司收回已發行股票時，其屬買回者，將所支付之成本列為股東權益之減項。

2. 本公司處分藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額做為「資本公積-庫藏股票交易」之加項；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。

3. 庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。

(十七) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(十八) 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。

(十九) 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) 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) 存貨

本公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動使本公司民國 98 年度淨利減少 \$8,345，每股盈餘減少新台幣 0.07 元。

(二) 員工分紅及董監酬勞

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及

董監酬勞會計處理」之規定，此項會計原則變動使民國 97 年度淨利減少 \$45,228，每股盈餘減少新台幣 0.38 元。

(三) 股份基礎給付-員工獎酬

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」，此項會計原則變動對本公司民國 97 年度財務報表並無重大影響。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
週轉金	\$ 130	\$ 130
支票存款	53	137
活期存款	467,082	377,995
定期存款	688,220	193,790
	<u>\$ 1,155,485</u>	<u>\$ 572,052</u>

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產

<u>項 目</u>	<u>98年12月31日</u>	<u>97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	\$ 3,212	\$ 32,861
可轉換公司債	21,312	2,630
受益憑證	-	2,032
嵌入公司債之衍生性金融商品	8,859	-
衍生性金融商品		
可轉換公司債資產交換	20,000	23,301
信用連結結構型商品	10,000	-
遠期外匯合約	969	-
小計	64,352	60,824
交易目的金融資產評價調整	876	(15,253)
合計	<u>\$ 65,228</u>	<u>\$ 45,571</u>

1. 本公司於民國 98 年及 97 年度認列之金融資產評價(損)益分別為 \$67,364 及(\$11,741)。
2. 衍生性金融商品相關資訊請詳附註十(六)。
3. 本公司於民國 98 年 1 月發行國內第二次無擔保轉換公司債相關資訊請

詳附註四(十一)之說明。

(三) 以成本衡量之金融資產

項 目	98年12月31日	97年12月31日
非流動項目：		
非上市(櫃)公司股票		
華南創業投資股份有限公司	\$ 1,225	\$ 1,225
高盛國際工業股份有限公司	-	12,455
小計	1,225	13,680
累計減損-以成本衡量之金融資產	-	(4,927)
合計	<u>\$ 1,225</u>	<u>\$ 8,753</u>

1. 本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
2. 本公司採用財務會計準則公報第34號及第36號有關金融商品之會計處理之規定評估資產減損損失，截至民國98年及97年12月31日止，本公司累積認列之減損損失分別為\$0及\$4,927。

(四) 應收帳款淨額

	98年12月31日	97年12月31日
應收帳款	\$ 950,559	\$ 799,450
減：備抵呆帳	(3,065)	(2,862)
	<u>\$ 947,494</u>	<u>\$ 796,588</u>

(五) 存 貨

	98年12月31日	97年12月31日
原 料	\$ 101,966	\$ 227,879
物 料	6,921	6,135
在 製 品	24,691	16,799
製 成 品	189,503	91,485
	323,081	342,298
減：備抵存貨呆滯及跌價損失	(22,764)	(23,709)
	<u>\$ 300,317</u>	<u>\$ 318,589</u>

本公司民國98年及97年度當期認列之已出售存貨成本及跌價損失金額分別為\$6,055,185、\$1,996及\$6,958,363、\$0。

(六)採權益法之長期股權投資

1. 長期股權投資明細如下：

被投資公司	98年12月31日		97年12月31日	
	帳列數	持股比率	帳列數	持股比率
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	\$ 207,296	100%	\$ 527,092	100%
ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.	388,413	100%	375,748	100%
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	231,632	100%	100,340	100%
FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED	198,028	100%	-	-
富國國際科技股份有限公司	207,439	100%	-	-
明揚國際科技股份有限公司	318,526	72.52%	285,136	79.77%
合計	<u>\$1,551,334</u>		<u>\$1,288,316</u>	

2. 長期股權投資(損)益明細如下：

被投資公司	98年度	97年度
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	(\$ 28,207)	(\$ 111,352)
ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.	23,126	108,060
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	5,743	(45,937)
富國國際科技股份有限公司	47,439	-
明揚國際科技股份有限公司	35,746	11,603
高盛國際工業股份有限公司	-	457
	<u>\$ 83,847</u>	<u>(\$ 37,169)</u>

3. 民國 97 年度採權益法評價之被投資公司高盛國際工業股份有限公司，因表決權比例降至 20%以下且對該被投資公司未具重大影響力，於民國

97年9月業已轉列為以成本衡量之金融資產—非流動。民國97年度所認列之投資損益為\$457。

(七) 固定資產

資產名稱	98年12月31日		合計	累計折舊	帳面價值
	原始成本	重估增值			
土地	\$ 145,497	\$ 20,845	\$ 166,342	\$ -	\$ 166,342
房屋及建築	254,475	-	254,475	(92,479)	161,996
機器設備	441,055	-	441,055	(258,802)	182,253
水電設備	56,554	-	56,554	(27,562)	28,992
運輸設備	1,299	-	1,299	(754)	545
辦公設備	60,065	-	60,065	(42,101)	17,964
其他設備	135,062	-	135,062	(90,057)	45,005
未完工程及預付設備款	9,835	-	9,835	-	9,835
	<u>\$1,103,842</u>	<u>\$ 20,845</u>	<u>\$1,124,687</u>	<u>(\$ 511,755)</u>	<u>\$ 612,932</u>

資產名稱	97年12月31日		合計	累計折舊	帳面價值
	原始成本	重估增值			
土地	\$ 145,497	\$ 20,845	\$ 166,342	\$ -	\$ 166,342
房屋及建築	245,260	-	245,260	(77,994)	167,266
機器設備	442,718	-	442,718	(220,575)	222,143
水電設備	53,673	-	53,673	(21,583)	32,090
運輸設備	2,739	-	2,739	(1,929)	810
辦公設備	58,031	-	58,031	(35,224)	22,807
其他設備	145,087	-	145,087	(83,176)	61,911
未完工程及預付設備款	35,216	-	35,216	-	35,216
	<u>\$1,128,221</u>	<u>\$ 20,845</u>	<u>\$1,149,066</u>	<u>(\$ 440,481)</u>	<u>\$ 708,585</u>

1. 本公司於民國87年度依照有關法令辦理及吸收合併大安精密鑄造股份有限公司計入之土地重估增值總額計\$20,845，減除提列之土地增值稅準備\$11,598後之餘額為\$9,247，列為股東權益項下之未實現重估增值。截至民國98年及97年12月31日止，帳列股東權益項下之未實現重估增值餘額均為\$3,599。
2. 本公司民國98年及97年度均無利息資本化情事。

3. 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。

(八) 無形資產

	98年度		
	專門技術	電腦軟體	合計
98年1月1日			
原始成本	\$ 33,617	\$ 59,961	\$ 93,578
累計攤銷	(16,248)	(43,420)	(59,668)
淨帳面價值	<u>\$ 17,369</u>	<u>\$ 16,541</u>	<u>\$ 33,910</u>
98年1月1日淨帳面價值	\$ 17,369	\$ 16,541	\$ 33,910
本期成本增加	-	27,889	27,889
本期成本減少	-	(36,236)	(36,236)
本期成本轉入	-	34,535	34,535
本期攤銷提列	(6,724)	(14,863)	(21,587)
本期攤銷減少	-	36,236	36,236
98年12月31日淨帳面價值	<u>\$ 10,645</u>	<u>\$ 64,102</u>	<u>\$ 74,747</u>
98年12月31日			
原始成本	\$ 33,617	\$ 86,149	\$ 119,766
累計攤銷	(22,972)	(22,047)	(45,019)
淨帳面價值	<u>\$ 10,645</u>	<u>\$ 64,102</u>	<u>\$ 74,747</u>

	97 年 度		
	專 門 技 術	電 腦 軟 體	合 計
97年1月1日			
原始成本	\$ 33,617	\$ 41,399	\$ 75,016
累計攤銷	(9,525)	36,141	26,616
淨帳面價值	\$ 24,092	\$ 77,540	\$ 101,632
97年1月1日淨帳面價值	\$ 24,092	\$ 5,258	\$ 29,350
本期增加	-	18,562	18,562
本期攤銷	(6,723)	(7,279)	(14,002)
97年12月31日淨帳面價值	\$ 17,369	\$ 16,541	\$ 33,910
97年12月31日			
原始成本	\$ 33,617	\$ 59,961	\$ 93,578
累計攤銷	(16,248)	(43,420)	(59,668)
淨帳面價值	\$ 17,369	\$ 16,541	\$ 33,910

(九) 短期借款

	98年12月31日	97年12月31日
信用狀借款	\$ 189,392	\$ 215,964
利率區間	0.57%~1.20%	1.01%~4.96%

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) 公平價值變動列入損益之金融負債

項 目	98年12月31日	97年12月31日
流動項目：		
交易目的金融負債		
融券交易	\$ 9,795	\$ -
遠期外匯合約	-	953
小計	9,795	953
交易目的金融負債評價調整	273	-
合計	\$ 10,068	\$ 953

本公司於民國 98 年及 97 年度認列之金融負債評價損失分別為 \$6,623 及 \$1,088。

(十一)應付公司債

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
應付國內無擔保可轉換公司債	\$ 147,900	\$ -
減：應付公司債折價	(14,180)	-
	<u>\$ 133,720</u>	<u>\$ -</u>

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

- (1) 發行總額：\$500,000。
- (2) 發行價格：按票面發行，每張\$100。
- (3) 票面利率及還本付息方式：年息 0%，到期時以現金一次還本。
- (4) 發行期限：5 年(民國 98 年 1 月 21 日至民國 103 年 1 月 21 日)。
- (5) 轉換期間：自發行日起滿一個月後至到期日前 10 日止，除依辦法或法令規定須暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求轉換為本公司普通股，轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。
- (6) 投資人賣回權：債券持有人得於本轉換公司債發行滿二年、三年、四年及五年時，要求本公司以債券面額加計 4.0400%、6.1208%、8.2432%及 10.4080%之利息補償金將其所持有之轉換公司債買回。
- (7) 公司贖回權：當本轉換公司債發行滿一個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格 50%(含)時，或本轉換公司債發行滿一個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，本公司得按辦法所列之債券贖回殖利率計算收回價格，以現金收回其全部債券。
- (8) 轉換價格及其調整：本公司轉換公司債發行時之轉換價格訂為每股新台幣 32.4 元，其轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以調整；自民國 98 年 7 月 14 日起轉換價格調整為新台幣 30.4 元。
- (9) 民國 98 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\$352,100 及 11,147,435 股。

2. 本公司經財政部證券暨期貨管理委員會民國 93 年 5 月 27 日台財證

一字第 0930122396 號函核准募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債，並於民國 93 年 6 月 25 日發行。主要發行條件如下：

- (1)發行總額：\$400,000。
- (2)發行價格：按票面發行，每張\$100。
- (3)票面利率及還本付息方式：年息 0%，到期時以現金一次還本。
- (4)發行期限：5 年(民國 93 年 6 月 25 日至民國 98 年 6 月 24 日)。
- (5)轉換期間：自發行日起滿三個月後至到期日前 10 日止。
- (6)擔保情形：本轉換公司債為無擔保債券。
- (7)轉換價格及其調整：發行時之轉換價格訂為每股新台幣 80.8 元，惟本公司債發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時及有低於每股時價之轉換價格再發行轉換公司債時，轉換價格依發行條款規定公式調整之。

根據本公司國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十一條規定辦理，自民國 95 年 7 月 1 日(配股基準日)起轉換價格調整為新台幣 52.5 元；自民國 95 年 8 月 7 日(配股基準日)起轉換價格調整為新台幣 49.6 元；自民國 96 年 7 月 31 日(配股基準日)起轉換價格調整為新台幣 45.3 元。

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

- (8)債券持有人之賣回權：本公司應於本公司債發行滿 2 年、滿 3 年、滿 4 年及 5 年之前 30 日，公告並掛號通知本公司債持有人賣回權之行使，債權人得於公告後 30 日內，以書面要求本公司以債券面額加計利息補償金(分別為債券面額之 2.01%、3.03%、4.06% 及 5.10%)，將其所持有之本公司債以現金贖回。民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，本公司債券持有人依上述轉換價格及轉換辦法規定，申請轉換為普通股之金額及股數分別為\$44,400 及 999,978 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\$1,778，轉列資本公積。
- (9)本公司募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債業已全數轉換完畢，並於民國 97 年 10 月 16 日終止櫃檯買賣。

3. 本公司於發行國內第二次無擔保轉換公司債時，依據財務會計準則公報第三十六號規定，將屬權益性質之轉換權與各負債組成要素分離，帳列「資本公積－認股權」計\$17,156。另所嵌入之買回權與賣回權，依據財務會計準則公報第三十四號之規定，因其與主契約債

務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，並以其淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」。經分離後主契約債務之有效利率為 2.5%。

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

(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>98年12月31日</u>	<u>97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。	\$ -	\$ 40,000
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。	48,572	72,858
				48,572	112,858
			減：一年內到期部分	(24,286)	(44,286)
				\$ 24,286	\$ 68,572
			利率區間	1.695%	2.63%~2.89%

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台灣銀行。
2. 民國98年及97年度精算假設中之折現率分別為2.25%及2.75%，退休基金預期報酬率分別為2.25%及1.50%，薪資調整率分別為2.25%及2.75%。退休金主要內容如下：

(1) 退休基金提撥狀況表

	98年12月31日	97年12月31日
既得給付義務	\$ -	\$ -
累積給付義務	(63,817)	(51,595)
預計給付義務	(90,958)	(78,627)
退休基金資產公平價值	63,301	67,480
提撥狀況	(27,657)	(11,147)
未認列退休金損失	41,135	27,292
未認列過渡性淨資產	(14,007)	(16,342)
應計退休金	(\$ 529)	(\$ 197)

(2) 淨退休金成本

	98 年 度	97 年 度
服務成本	\$ 412	\$ 422
利息成本	2,162	2,638
退休基金資產預期報酬	(1,012)	(2,163)
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	469	6,992
未認列退休金損失之攤銷	1,619	1,288
淨退休金成本	\$ 1,315	\$ 6,842

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98年及97年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$18,408及\$18,399。

(十四) 股本

1. 本公司於民國97年5月27日經股東會決議以未分配盈餘\$23,112及員工紅利\$10,000轉增資發行新股，增資發行股數3,311仟股，該項增資案業奉行政院金融監督管理委員會核准在案，其增資基準日為民國97年8月2日，並已於民國97年9月15日辦理變更登記完畢；民國97年度應付公司債轉換為普通股增加發行\$10,000計1,000仟股；本公司於民國97年7月2日經董事會決議買回庫藏股，實際買回庫藏股計1,070仟股金額為\$48,318，經民國97年9月26日董事會決議全數辦理註銷，並已於民國97年11月6日辦理變更登記完畢。截至民國97年12月31日止，本公司實際流通在外股本為\$1,187,899，分為118,790仟股。
2. 本公司民國98年度應付公司債轉換為普通股增加發行\$111,475計11,147仟股。截至98年12月31日止，本公司實際流通在外股本為\$1,299,374，分為129,937仟股。

(十五) 資本公積

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

(十六) 保留盈餘

1. 依公司法規定，公司稅後盈餘扣除以前年度虧損後之餘額，須先提列10%之法定盈餘公積，直至該公積累積數等於資本額為止。法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額50%，並以撥充其半數為限。
2. 本公司為永續經營與增加獲利，採取剩餘股利政策。年度決算如有盈餘，依下列順序分派之：(1) 提徵所得稅 (2) 彌補以往年度虧損 (3) 提存百分之十為法定盈餘公積 (4) 股東會議或主管機關命令之特別盈餘公積 (5) 就一至四款規定數額後剩餘之數，提撥百分之一以上為員工紅利。(6) 董監酬勞不低於百分之一。(7) 餘額為股東股利，

其分派或保留數，由董事會擬具分派案，提報股東會。其中現金股利不得低於當年度股利分派總額百分之十。

前項員工紅利得以股票支付之，於分配員工股票紅利時，分配之對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。其分配辦法由董事會授權董事長另訂之。

3. 現行法令規定，本公司應就股東權益減項金額提列等額之特別盈餘公積，不得分派股利。
4. 本公司於民國98年6月10日及民國97年5月27日經股東會決議通過民國97年度及民國96年度盈餘分派案如下：

	97年度		96年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 57,530	\$ -	\$ 66,935	\$ -
特別盈餘公積	14,685	-	-	-
股票股利	-	-	23,112	0.2
現金股利	404,515	3.4	520,029	4.5
董監事酬勞	8,500	-	8,621	-
員工股票紅利	-	-	10,000	-
員工現金紅利	51,000	-	12,990	-
合計	<u>\$ 536,230</u>	<u>\$ 3.4</u>	<u>\$ 641,687</u>	<u>\$ 4.7</u>

上述民國97年度盈餘分配情形與本公司民國98年3月20日之董事會提議並無差異。

5. 本公司民國98年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為\$51,000及\$7,000係符合公司章程不低於1%之規定，配發股票紅利之股數計算基礎係依據民國99年度股東會決議日前一日之收盤價並考量除權除息之影響，並認列為民國98年度之營業成本或營業費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為民國99年度之損益。本公司民國97年度盈餘實際配發情形如上段所述，經股東會決議之民國97年度董監酬勞與民國97年度財務報表所列之金額一致，員工分紅\$50,000與民國97年度財務報表所認列之差異為\$1,804，業已調整為民國98年度之損益。
6. 本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十七) 庫藏股

1. 民國97年度庫藏股票數量變動情形如下：

	97年1月1日至12月31日			
收回原因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
維護公司信用及股東權益	<u>-</u>	<u>1,070仟股</u>	<u>1,070仟股</u>	<u>-</u>

民國98年度：無此情事。

- 證券交易法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。
- 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。
- 依證券交易法規定，因供轉讓股份予員工所買回之股份，應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記銷除股份。而為維護公司信用及股東權益所買回股份，應於買回之日起六個月內辦理變更登記銷除股份。
- 本公司於民國97年7月2日經董事會決議買回庫藏股，實際買回庫藏股計1,070仟股金額為\$48,318，經民國97年9月26日董事會決議全數辦理註銷，並已於民國97年11月6日辦理變更登記完畢。

(十八) 所得稅

1. 所得稅費用及應付所得稅調節如下：

	98 年 度	97 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 149,656	\$ 183,408
依稅法規定調整之所得稅影響數	(123,339)	2,178
當期暫時性差異當期稅率與實現 年度稅率差異影響數	(17,006)	-
稅法修正之所得稅影響數	(14,107)	-
免稅所得額影響數	(37,157)	(4,477)
投資抵減之所得稅影響數	(19,631)	(25,501)
未分配盈餘加徵10%所得稅	<u>9,856</u>	<u>2,766</u>
所得稅費用	(51,728)	158,374
加：應付以前年度所得稅	221,803	37,045
減：遞延所得稅淨變動數	99,138	180,457
暫繳及扣繳稅款	(<u>96,050</u>)	(<u>102,780</u>)
應付所得稅	<u>\$ 173,163</u>	<u>\$ 273,096</u>

2. 民國98年及97年12月31日之遞延所得稅資產及負債：

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
遞延所得稅資產－流動	\$ 9,516	\$ 3,881
遞延所得稅負債－非流動	(65,946)	(159,449)
	<u>(\$ 56,430)</u>	<u>(\$ 155,568)</u>

3. 民國98年及97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>98年12月31日</u>		<u>97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				
存貨跌價及呆滯損失	\$ 19,898	\$ 3,980	\$ 23,709	\$ 5,927
認列之差異				
未實現兌換損益認列	27,683	5,536	(9,683)	(2,421)
之差異				
其他	-	-	1,499	375
		<u>\$ 9,516</u>		<u>\$ 3,881</u>
非流動項目：				
暫時性差異				
投資損益認列之差異	(\$ 336,057)	(\$ 67,211)	(\$ 644,886)	(\$161,222)
其他	6,328	1,265	7,091	1,773
		<u>(\$ 65,946)</u>		<u>(\$159,449)</u>

4. 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。

5. 未分配盈餘相關資訊

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
86年度以前	\$ -	\$ -
87年度以後	1,213,097	1,050,289
合 計	<u>\$ 1,213,097</u>	<u>\$ 1,050,289</u>

6. 截至民國98年及97年12月31日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為\$234,410及\$200,372，民國97年度盈餘分配之稅額扣抵比率為19.08%，民國98年度盈餘分配之稅額扣抵比率預計約為

19.11%。民國 98 年度預計稅額扣抵比率係按民國 98 年 12 月 31 日股東可扣抵稅額帳戶餘額計算之，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 98 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。

(十九) 普通股每股盈餘

	98 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 之本期純益	\$ 598,663	\$ 650,391	123,577	\$ 4.84	\$ 5.26
具稀釋作用之潛在 普通股之影響：					
可轉換公司債	6,736	5,052	11,226		
員工分紅	-	-	850		
<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>\$ 605,399</u>	<u>\$ 655,443</u>	<u>135,653</u>	<u>\$ 4.46</u>	<u>\$ 4.83</u>

	97 年 度				
	金 額		加權平均流通 在外仟股數	每股盈餘(元)	
	稅 前	稅 後		稅前	稅後
<u>基本每股盈餘</u>					
屬於普通股股東 之本期純益	\$ 733,671	\$ 575,297	118,979	\$ 6.17	\$ 4.84
具稀釋作用之潛在 普通股之影響：					
可轉換公司債	205	154	532		
員工分紅	—	—	1,922		
<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>\$ 733,876</u>	<u>\$ 575,451</u>	<u>121,433</u>	<u>\$ 6.04</u>	<u>\$ 4.74</u>

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

(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	98 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用	\$ 271,403	\$ 269,286	\$ 540,689
薪資費用	233,250	235,966	469,216
勞健保費用	14,426	14,411	28,837
退休金費用	9,572	10,151	19,723
其他用人費用	14,155	8,758	22,913
折舊費用	54,474	49,876	104,350
攤銷費用	2,467	22,308	24,775

功能別 性質別	97 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用	\$ 309,641	\$ 280,403	\$ 590,044
薪資費用	268,262	247,242	515,504
勞健保費用	15,493	12,469	27,962
退休金費用	13,141	12,100	25,241
其他用人費用	12,745	8,592	21,337
折舊費用	54,940	45,436	100,376
攤銷費用	3,180	18,362	21,542

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
FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED	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
富國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(於民國97 年9月因持股比例降低而改採成本法 評價)
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
東莞沙田明安運動器材有限公司	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. 採權益法評價之被投 資公司
鄭錫坤	本公司之董事長
鄭錫潛	本公司法人董事明安投資有限公司代表 兼總經理
劉安皓	本公司之董事兼副總經理
陳肖崑	本公司之董事兼副總經理
杜志雄	本公司之董事
吳清在	本公司之獨立董事
王建亞	本公司之獨立董事
涂三遷	本公司之監察人
黃美菊	本公司之監察人
林素純	本公司之監察人

(二)與關係人間之重大交易事項及應收(付)帳款餘額

1. 銷 貨	98 年 度		97 年 度	
	金 額	估本公司 銷貨淨額 百分比	金 額	估本公司 銷貨淨額 百分比
富國國際科技股份有限公司	\$ 5,319	-	\$ -	-
其他	47	-	-	-
	<u>\$ 5,366</u>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

上開銷貨之價格及收款條件係按雙方約定辦理。

2. 進 貨	98 年 度		97 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
明安運動器材(東莞)有限公司	\$4,897,320	88	\$5,401,953	86
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	313,051	6	150,111	2
明安複合材料科技(常熟) 有限公司	80,444	2	135,610	2
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	-	-	155,963	2
其他	27,699	-	27,961	-
	<u>\$ 5,318,514</u>	<u>96</u>	<u>\$ 5,871,598</u>	<u>92</u>

上開進貨之價格及付款條件係按雙方約定辦理。

3. 權利金收入

	<u>98 年 度</u>	<u>97 年 度</u>
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,518</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。

4. 應收帳款

	<u>98 年 12 月 31 日</u>		<u>97 年 12 月 31 日</u>	
	<u>金 額</u>	<u>估本公司 應收帳款 百分比</u>	<u>金 額</u>	<u>估本公司 應收帳款 百分比</u>
富國國際科技股份有限公司	\$ 4,013	-	\$ -	-
其他	<u>24</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 4,037</u>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

5. 其他應收款

	<u>98年12月31日</u>		<u>97年12月31日</u>	
	<u>金 額</u>	<u>估本公司 其他應收款 百分比</u>	<u>金 額</u>	<u>估本公司 其他應收款 百分比</u>
明安運動器材(東莞) 有限公司(註1)	\$ 210,936	68	\$ 581,372	80
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD. (註1、註2)	52,972	17	95,792	7
明安複合材料科技(常熟) 有限公司(註1)	12,307	4	37,876	5
合 計	<u>\$ 276,215</u>	<u>89</u>	<u>\$ 715,040</u>	<u>92</u>

註1:係本公司代ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD. 明安複合材料科技(常熟)有限公司及明安運動器材(東莞)有限公司購買原物料。其經加工後銷售成品予本公司。此係其他應收、應付款項互抵後之餘額。

註2:茲將相關帳齡列示如下:

	98 年 12 月 31 日			
	帳 齡 期 間			
	7~12個月	1年~2年	2年以上	合 計
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	22,171	-	-	22,171
	<u>\$ 22,171</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 22,171</u>
	97 年 12 月 31 日			
	帳 齡 期 間			
	7~12個月	1年~2年	2年以上	合 計
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	45,564	-	-	45,564
	<u>\$ 45,564</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 45,564</u>

請詳下列8.資金融通情形之說明。

6. 應付帳款	98 年 12 月 31 日		97 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.	\$ -	-	\$ 14,687	3
東莞沙田明安運動器材有 限公司	-	-	13,510	3
其他	-	-	45	-
	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>\$ 28,242</u>	<u>6</u>

7. 出售固定資產

		98年度		
<u>交易對象</u>	<u>項目</u>	<u>售價</u>	<u>帳面價值</u>	<u>處分利益</u>
明安複合材料科技(常熟)有限公司	其他設備	\$ 1,878	\$ 1,609	\$ 269
		97年度		
<u>交易對象</u>	<u>項目</u>	<u>售價</u>	<u>帳面價值</u>	<u>處分利益</u>
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	機器設備	\$ 9,833	\$ 9,433	\$ 400
其他	其他設備	329	259	70
		\$ 10,162	\$ 9,692	\$ 470

8. 資金融通情形

應收關係人往來款項(表列其他應收款-關係人)

		98 年 度			
		<u>最高餘額</u>	<u>期末餘額</u>	<u>利率</u>	<u>利息收入總額</u>
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.		\$ 47,709	\$ 22,171	3.70%	\$ 1,528
		97 年 度			
		<u>最高餘額</u>	<u>期末餘額</u>	<u>利率</u>	<u>利息收入總額</u>
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.		\$ 45,564	\$ 45,564	3.70%	\$ 424
明安複合材料科技(常熟)有限公司	18,249	-	-	3.70%	240
		\$ 63,813	\$ 45,564		\$ 664

註：係依會計研究發展基金會93年7月9日(93)基祕字第167號函之規定，超過正常授信期限一定期間之其他應收款，應視為本公司對其資金融通，請詳附註五(二)3.其他應收款之說明。

9. 背書保證情形

本公司為關係人提供背書保證明細如下：

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
ADVANCED INTERNATIONAL	\$ 128,160	\$ 131,440
MULTITECH (BVI) CO., LTD.		
明安複合材料科技(常熟) 有限公司	80,100	32,860
	<u>\$ 208,260</u>	<u>\$ 164,300</u>

10. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
薪資	\$ 7,077	\$ 8,251
獎金	2,479	5,371
業務執行費用	480	426
盈餘分配項目	9,037	10,222
	<u>\$ 19,073</u>	<u>\$ 24,270</u>

(1)薪資包括薪資、職務加給、退職退休金及離職金等。

(2)獎金包括各種獎金及獎勵金等。

(3)業務執行費包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍及配車等實物提供。

(4)盈餘分配項目係指當期估列之董監酬勞及員工紅利。

(5)相關資訊可參閱本公司股東會年報。

11. 其 他

截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，為協助 ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD. 取得銀行貸款額度均為美金 5,500 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98年及97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>98年12月31日</u>	<u>97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	148,152	159,479	長、短期借款
機器設備—淨額	-	70,138	長期借款
質押定期存款	1,499	1,467	外勞保證金、海關保證金
(帳列其他資產—其他)			
	<u>\$ 249,193</u>	<u>\$ 330,626</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國98年及97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\$42,436及\$33,989。

(二)截至民國98年及97年12月31日止，已簽訂之合約總價款各約為\$12,159及\$48,681，尚未付款各約為\$6,464及\$16,351。

(三)本公司為關係人 Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd. 及明安複合材料科技(常熟)有限公司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)財務報表之表達

民國97年1月1日至12月31日財務報表之部份科目業予重分類，便與民國98年1月1日至12月31日財務報表比較。

(二) 金融商品之公平價值

金 融 資 產	98 年 12 月 31 日			97 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	\$ 2,479,577	\$ -	\$ 2,479,577	\$ 2,160,163	\$ -	\$ 2,160,163
交易目的金融資產						
受益憑證	-	-	-	1,427	1,427	-
可轉換公司債	21,760	21,760	-	2,606	2,606	-
上市(櫃)公司股票	3,577	3,577	-	18,262	18,262	-
以成本衡量之金融資產	1,225	-	-	8,753	-	-
存出保證金	2,512	-	2,491	2,522	-	2,500
	<u>\$ 2,508,651</u>	<u>\$ 25,337</u>	<u>\$ 2,482,068</u>	<u>\$ 2,193,733</u>	<u>\$ 22,295</u>	<u>\$ 2,162,663</u>
負債						
公平價值與帳面價值相等之金融負債	\$ 1,324,816	\$ -	\$ 1,324,816	\$ 1,335,797	\$ -	\$ 1,335,797
交易目的金融負債-融券交易	10,068	10,068	-	-	-	-
長期借款	24,286	-	24,286	68,572	-	68,572
應付公司債	133,720	-	306,153	-	-	-
	<u>\$ 1,492,890</u>	<u>\$ 10,068</u>	<u>\$ 1,655,255</u>	<u>\$ 1,404,369</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,404,369</u>
<u>衍生性金融商品</u>						
資產						
可轉換公司債資產交換	\$ 20,008	\$ -	\$ 20,008	\$ 23,276	\$ -	\$ 23,276
信用連結結構型商品	10,055	-	10,055	-	-	-
遠期外匯合約	969	-	969	-	-	-
嵌入轉換公司債之衍生性金融商品資產	8,859	-	8,859	-	-	-
	<u>\$ 39,891</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 39,891</u>	<u>\$ 23,276</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 23,276</u>
負債						
遠期外匯合約	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 953	\$ -	\$ 953

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、應收帳款－關係人淨額、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如有活絡市場公開報價時，則以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. 長期借款多採浮動利率，以其帳面價值估計公平價值。
5. 於民國 94 年 12 月 31 日以前發行之可轉換公司債以市場價值為公平價值；於民國 95 年 1 月 1 日以後發行之可轉換公司債，且經本公司指定整體可轉換公司債為公平價值變動列入損益之金融商品者，係以公開市場之成交價作為公平價值。
6. 衍生性金融商品之公平價值係採評價方法估計。本公司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。

(三) 金融商品損益資訊

本公司民國 98 年及 97 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 \$3,659 及 \$2,709；利息費用總額分別為 \$2,362 及 \$14,408。

(四) 利率風險部位資訊

本公司民國 98 年及 97 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 \$237,964 及 \$328,822。

(五) 風險控制及避險策略

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

(六) 重大財務風險資訊

1. 金融商品

項	目	98年12月31日	97年12月31日
交易目的金融資產			
受益憑證		\$ -	\$ 1,427
可轉換公司債		21,760	2,606
上市(櫃)公司股票		3,577	18,262
		<u>25,337</u>	<u>22,295</u>
交易目的金融負債-融券交易			
		\$ 10,068	\$ -

(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，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，預期不致產生重大之現金流量風險。

2. 應收款項

項	目	98年12月31日	97年12月31日
應收票據淨額		\$ 63,726	\$ 68,071
應收帳款淨額		947,494	796,588
應收帳款-關係人淨額		4,037	-
		<u>\$ 1,015,257</u>	<u>\$ 864,659</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>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
其他金融資產		\$ 1,468,057	\$ 1,306,779

其他金融資產係包含現金及約當現金、其他應收款—關係人、其他金融資產—流動、以成本衡量之金融資產—非流動及存出保證金，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>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
短期借款		\$ 189,392	\$ 215,964
一年或一營業週期內到期長期負債		24,286	44,286
長期借款		24,286	68,572
		\$ 237,964	\$ 328,822

(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98年及97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 98 年及 97 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 \$2,380 及 \$3,288。

5. 應付公司債

項 目	98年12月31日	97年12月31日
應付公司債	\$ 133,720	\$ -

(1) 市場風險

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

(2) 信用風險

本公司發行之債務類商品，無信用風險。

(3) 流動性風險

本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司發行之債務類商品為零息債券，因此無利率變動之現金流量風險。

6. 其他金融負債

項 目	98年12月31日	97年12月31日
其他金融負債	\$ 1,111,138	\$ 1,075,547

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

項 目	98年12月31日	97年12月31日
交易為目的金融資產		
信用連結結構型商品：		
帳面價值	\$10,055	-
票面金額	10,000	-
約定利率	2.40%	-
合約日期	98.9.23~99.10.9	-
遠期外匯合約：		
帳面價值	\$969	\$953
合約金額	USD 4,000仟元	USD 2,800仟元
約定匯率	32.143~32.356	32.04~33.52
結清日期	99.1.6~99.2.5	98.01.08~98.02.17
可轉換公司債資產交換：		
帳面價值	\$20,008	\$23,276
票面金額	20,000	23,000
票面利率	3.50%	4.00%~4.25%
合約日期	99.3.26	98.5.18~98.11.22

(1) 市場風險

- a. 信用連結結構型商品，係主要約定條款為到期日前，標的之發行人及標的證券未發生重大信用風險，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。
- b. 遠期外匯合約，公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟本公司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。
- c. 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。

(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。

(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98年度重大交易事項相關資訊揭露如下：

1. 資金貸與他人：

編號	貸出資金之 公司	貸與對象	往來科目	本 期	利 率	資 金 貸 與	業 務 往 來	有 短 期 融 通 資	提 列 備 抵	擔 保 品	對 個 別 對	資 金 貸 與	
				最 高 餘 額	區 間	性 質	金 額	金 必 要 之 原 因	呆 帳 金 額	名 稱 價 值	象 資 金 貸	資 金 貸 與	
0	明安國際企業 股份有限公司	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	其他應收款 —關係人	\$ 47,709 (註1)	3.70%	有短期融通 資金之必要	\$ -	營運週轉	\$ -	無	\$ -	\$ 178,778 (註2)	\$ 715,113 (註3)

註1：係依會計研究發展基金會93年7月9日(93)基秘字第167號函之規定，超過授信期限一定期間之其他應收款，應視為本公司對其資金融通。

註2：依本公司資金貸與他人作業程序規定，對個別對象之限額以不超過本公司最近期財務報表淨值之5%為限。

註3：依本公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與他人之總額以不超過本公司最近期財務報表淨值之20%為限。

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者 公司名稱	被 背 書 保 證 對 象 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	\$1,430,226 (註3)	\$ 128,160 (USD4,000仟元)	\$ 128,160 (USD4,000仟元)	無此情事	3.58%	\$ 1,787,783 (註4)
0	明安國際企業 股份有限公司	明安複合材料科技(常熟) 有限公司	註2	1,430,226 (註3)	80,100 (USD2,500仟元)	80,100 (USD2,500仟元)	無此情事	2.24%	1,787,783 (註4)

註1：直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

註2：子公司持有普通股股權超過百分之五十之被投資公司。

註3：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4：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			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	股票	台灣塑膠工業股份有限公司等(註1)	無	交易目的金融資產	-	\$ 3,212	-	\$ 3,577		
	可轉換公司債	鴻準一可轉債	無	交易目的金融資產	50	4,847	-	4,924		
		強茂四可轉債	無	交易目的金融資產	27	3,051	-	3,491		
		東鋼五可轉債	無	交易目的金融資產	60	6,580	-	6,727		
		成霖一可轉債	無	交易目的金融資產	50	5,829	-	5,531		
		元富一可轉債	無	交易目的金融資產	9	1,005	-	1,087		
	可轉債資產交換	友勁科技第一次可轉債	無	交易目的金融資產	-	20,000	-	20,008		
	信用連結結構型商品	正歲信用連結結構型商品	無	交易目的金融資產	-	10,000	-	10,055		
				小計		54,524		\$ 55,400		
				交易目的金融資產評價調整		876				
					\$ 55,400					
明安國際企業股份有限公司	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	\$ 207,296	100%	\$ 207,296		
		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	388,413	100%	390,016		
		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	11,000	231,632	100%	231,475		
		FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	6,200	198,028	100%	198,028		
		富國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	160	207,439	100%	207,439		
		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	318,526	72.52%	318,650		
							\$ 1,551,334		\$ 1,552,904	
	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	530	\$ 1,225	10.60%	註2			

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：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		帳列科目	交易 對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
	種類	名稱				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	可轉債	可成一	交易目的金融資產	無	無	-	\$ -	1,000	\$ 100,000	1,000	\$ 100,300	\$ 100,000	\$ 300	-	\$ -

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		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	之比率	
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	進貨	\$ 4,897,320	88%	註1	註1	註1	\$ 210,936	68%	註2
明安國際企業股 份有限公司	Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	子公司	進貨	313,051	6%	註1	註1	註1	52,972	17%	註2

註1：本公司向明安運動器材(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。係其他應收、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		
					金 額	處理方式	期後收回金額	提列備抵呆帳金額	
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\$210,936	-	\$ -	-	\$ -	\$ -	-

註：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。係其他應收、應付款項互抵後之餘額。

9. 衍生性商品交易：請詳附註十(六)

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%	\$ 207,296	(\$ 18,379)	(\$ 28,207)	子公司
	ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.	英屬維京群島	對其他地區投資	149,434	149,434	4,585	100%	388,413	44,695	23,126	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	359,056	225,991	11,000	100%	231,632	8,198	5,743	子公司
	FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED	薩摩亞群島	對其他地區投資	200,167	-	6,200	100%	198,028	-	-	子公司
	富國際科技股份有限公司	高雄市	從事體育用品批發業及國際貿易業等	160,000	-	160	100%	207,439	47,439	47,439	
	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	72.52%	318,526	45,036	35,746	子公司
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	149,446	149,446	註1	100%	388,463	44,719	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	148,815	60,299	註1	100%	25,532	(38,808)	註2	孫公司
	東莞沙田明安運動器材有限公司	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	30,340	30,340	註1	100%	38,348	20,479	註2	孫公司

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。

(二) 轉投資事業相關資訊

茲就民國98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 82,918 (註2)	65,720 (USD2,000仟元)	-	無此情事	-	103,648 (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	ING中國通基金	無	交易目的金融資產	50	\$ 16,098	—	\$ 10,812
	信用連結結構型 商品	浩騰科技海外可轉債	無	交易目的金融資產	-	35,206	—	35,134
	股權連結型商品	UBS 3y USD VIETNAM ACCESS	無	交易目的金融資產	-	3,353	—	1,684
				小計		54,657		\$ 47,630
				交易目的金融資產評價調整		(7,027)		\$ 47,630
	註1	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1	\$ 25,532	100%	\$ 25,532
	註1	東莞沙田明安運動器材有限公司	採權益法評價 之被投資公司	採權益法之長期股權投資	註1	38,348	100%	38,348
						\$ 63,880		\$ 63,880
	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	30	\$ 3,578	2.40%	註3
		ASIA PACIFIC VENTURE INVEST L.P.	無	以成本衡量之金融資產—非流動	50	15,970	1.67%	註3
						\$ 19,548		
Advanced Group International (BVI) Co., Ltd.	註1	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1	\$ 388,463	100%	\$ 388,463
明安運動器材(東莞)有限 公司	受益憑證	嘉實300	無	交易目的金融資產	3	18	—	13
	股票	中國人壽等(註2)	無	交易目的金融資產	-	6,463	—	6,292
				小計		6,481		\$ 6,305
				交易目的金融資產評價調整		(176)		\$ 6,305
明揚國際科技股份有限公司	受益憑證	台灣工銀大眾債券基金	無	交易目的金融資產	961	13,001	—	\$ 13,016
				交易目的金融資產評價調整		15		\$ 13,016

註1：未發行股票，不適用。

註2：各戶餘額未超過該科目餘額5%以上者，合併揭露之。

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				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
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	(\$ 4,897,320)	(100%)	註1	註1	註1	(\$ 210,936)	(42%)	註2
Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	明安國際企業股份有限公司	母公司	銷貨	(313,051)	(74%)	註1	註1	註1	(52,972)	(67%)	

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：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。此係其他應收、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：無此情事。

9. 衍生性商品交易：

a. UBS 3y USD VIETNAM ACCESS股權連結型商品

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UBS 3y USD VIETNAM ACCESS股權連結型商品，帳列「交易目的金融資產」項下，民國98年12月31日帳面金額為美金53仟元，所認列之金融資產評價損失為美金52仟元，係依所連結越南證交所指數為基準十大成分股股價為商品之價值，主要約定條款為若於出售前，若所連結之成分股股價大跌，則投資人將可能損失投入之本金。

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銀行承作遠期外匯合約，相關之合約金額為美金800仟元，帳列「交易為目的金融資產」項下，截至民國98年12月31日相關認列之金額為\$161，所認列之金融資產評價利益為\$161，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98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		台灣匯出累 積投資金額				
				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	\$ 149,446	註1	\$ 149,434	\$ -	\$ -	\$ 149,434	100%	\$ 44,719 (註2)	\$ 388,463	\$ 18,210
Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.： 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%	(28,207) (註2)	207,296	943,653
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	148,815 (USD4,500)	註1	註9	-	-	註9	100%	(38,808) (註2)	25,532	-
東莞沙田明安運動器材 有限公司	從事碳纖維預浸材料及體育用品之生產及銷售業務	30,340 (USD1,000)	註1	註9	-	-	註9	100%	20,479 (註2)	38,348	-
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1	註9	-	-	註9	-	-	-	-
本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額(註6)	經濟部投審會 核准投資金額(註7及註10)										
\$ 183,905(USD5,635)	\$ 491,016(USD15,373)			\$			2,145,340				

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：係依投資當年度之美金匯率32.55及33.72換算之；美金單位為仟元。

註4：係依投資當年度之美金匯率32.55換算之；美金單位為仟元。

註5：係依投資當年度之美金匯率30.34換算之；美金單位為仟元。

註6：係依匯出當時之美金即期匯率換算之。

註7：係依報告日之美金匯率31.94換算之；美金單位為仟元。

註8：係依據經濟部民國97年8月29日經審字第09704604680號函規定之限額。

註9：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10：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>98年度</u>
-	明安運動器材(東莞)有限公司	\$ 4,897,320
-	明安複合材料科技(常熟)有限公司	80,444
-	東莞沙田明安運動器材有限公司	27,385
		<u>\$ 5,005,149</u>

上開進貨之價格及付款條件係按雙方約定辦理。

(2) 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>98年12月31日</u>
-	明安運動器材(東莞)有限公司	\$ 210,936
-	明安複合材料科技(常熟)有限公司	12,307
		<u>\$ 223,243</u>

本公司代明安運動器材(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，此係其他應收、應付款項互抵之餘額。

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>98 年 度</u>	<u>97 年 度</u>
美洲	\$ 4,370,457	\$ 5,195,685
亞洲	2,062,752	2,298,041
其他地區(未達10%標準)	42,118	147,286
	<u>\$ 6,475,327</u>	<u>\$ 7,641,012</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：

客 戶	98 年 度		97 年 度	
	金 額	佔銷貨淨額(%)	金 額	佔銷貨淨額(%)
A公司	\$ 3,582,408	51	\$ 4,107,695	49
B公司	1,025,415	14	1,202,242	15
C公司	828,630	12	988,153	12
	<u>\$ 5,436,453</u>	<u>77</u>	<u>\$ 6,298,090</u>	<u>76</u>

(以下空白)

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

本公司民國九十八年度(自民國 98 年 1 月 1 日至民國 98 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

中華民國九十九年三月十五日

會計師查核報告

(99)財審報字第 09003344 號

明安國際企業股份有限公司 公鑒：

明安國際企業股份有限公司及其子公司民國九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七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。列入上開合併財務報表之子公司中，有關民國九十八年度明揚國際科技股份有限公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示意見中，有關民國九十八年度明揚國際科技股份有限公司所列之金額，係依據其他會計師之查核報告，明揚國際科技股份有限公司民國九十八年十二月三十一日之資產總額為新台幣 716,445 仟元，佔合併資產總額之 10%，民國九十八年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額為新台幣 736,882 仟元，佔合併營業收入淨額之 9%。

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及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」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九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

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

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

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

林億彰

會計師

劉子猛

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(79)台財證(一)第 37504 號

(84)台財證(六)第 29174 號

中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 十 五 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98年及97年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日			98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產					流動負債				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 1,536,488	22	\$ 1,060,524	19	2100 短期借款(附註四(九)及六)	\$ 503,392	7	\$ 424,442	7
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動(附註四(二))	132,340	2	63,073	1	2180 公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動(附註四(十))	10,068	-	953	-
1120 應收票據淨額	64,130	1	68,318	1	2120 應付票據	29,603	-	40,080	1
1140 應收帳款淨額(附註四(四))	1,481,396	21	896,306	16	2140 應付帳款	1,294,785	19	573,127	10
1190 其他金融資產 - 流動	162,062	3	20,822	-	2160 應付所得稅(附註四(十八))	215,370	3	289,959	5
120X 存貨(附註四(五))	1,116,395	16	1,017,883	18	2170 應付費用	687,759	10	610,734	11
1260 預付款項	136,192	2	83,770	2	2210 其他應付款項	43,659	1	57,462	1
1286 遞延所得稅資產 - 流動(附註四(十八))	9,843	-	7,140	-	2270 一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(十二)及六)	100,023	1	99,015	2
11XX 流動資產合計	4,638,846	67	3,217,836	57	2280 其他流動負債	7,435	-	8,881	-
基金及投資					21XX 流動負債合計	2,892,094	41	2,104,653	37
1480 以成本衡量之金融資產 - 非流動(附註四(三))	20,773	-	29,790	1	2410 長期負債				
固定資產(附註四(七)及六)					2420 應付公司債(附註四(十一))	133,720	2	-	-
成本					24XX 長期借款(附註四(十二)及六)	189,919	3	260,477	5
1501 土地	145,497	2	145,497	3	24XX 長期負債合計	323,639	5	260,477	5
1521 房屋及建築	727,808	11	722,117	13	各項準備				
1531 機器設備	1,187,966	17	1,183,423	21	2510 土地增值稅準備(附註四(七))	11,598	-	11,598	-
1541 水電設備	227,398	3	222,964	4	其他負債				
1551 運輸設備	8,567	-	9,833	-	2810 應計退休金負債(附註四(十三))	529	-	197	-
1561 辦公設備	107,882	2	101,132	2	2860 遞延所得稅負債 - 非流動(附註四(十八))	65,946	1	159,449	3
1681 其他設備	697,308	10	675,942	12	28XX 其他負債合計	66,475	1	159,646	3
15X8 重估增值	20,845	-	20,845	-	2XXX 負債總計	3,293,806	47	2,536,374	45
15XY 成本及重估增值	3,123,271	45	3,081,753	55	股東權益				
15X9 減：累計折舊	(1,212,682)	(18)	(949,619)	(17)	股本(附註一、四(十一)(十四)(十七))				
1670 未完工程及預付設備款	65,017	1	75,675	1	3110 普通股股本	1,299,374	19	1,187,899	21
15XX 固定資產淨額	1,975,606	28	2,207,809	39	資本公積(附註四(十一)(十五))				
無形資產(附註四(八))					3211 普通股溢價	51,098	1	51,098	1
1780 其他無形資產	271,666	4	107,796	2	3213 轉換公司債溢價	529,522	7	325,628	6
其他資產					3260 長期投資	-	-	229	-
1880 其他資產 - 其他(附註六)	83,184	1	80,952	1	3272 認股權	17,156	-	-	-
					3310 保留盈餘(附註四(十四)(十六)(十八))				
					3320 法定盈餘公積	492,577	7	435,047	8
					3350 特別盈餘公積	47,974	1	33,289	-
					3350 未分配盈餘	1,213,097	17	1,050,289	19
					股東權益其他調整項目				
					3460 未實現重估增值(附註四(七))	3,599	-	3,599	-
					3420 累積換算調整數	(78,830)	(1)	(51,574)	(1)
					3610 母公司股東權益合計	3,575,567	51	3,035,504	54
					3XXX 少數股權	120,702	2	72,305	1
					3XXX 股東權益總計	3,696,269	53	3,107,809	55
					重大承諾事項及或有負債(附註七)				
1XXX 資產總計	\$ 6,990,075	100	\$ 5,644,183	100	1XXX 負債及股東權益總計	\$ 6,990,075	100	\$ 5,644,183	100

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所林億彰、劉子猛會計師民國九十九年三月十五日查核報告。

董事長：鄭錫坤

經理人：鄭錫潛

會計主管：李美娟

明安國際企業股份有限公司及子公司
合併損益表
民國98年及97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)

	98 年 度			97 年 度		
	金 額	%		金 額	%	
營業收入						
4110 銷貨收入	\$ 8,644,879	101		\$ 9,050,578	101	
4170 銷貨退回	(27,828)	-		(45,271)	(1)	
4190 銷貨折讓	(48,111)	(1)		(28,189)	-	
4000 營業收入合計	<u>8,568,940</u>	<u>100</u>		<u>8,977,118</u>	<u>100</u>	
營業成本						
5110 銷貨成本(附註四(五)(二十))	(7,209,282)	(84)		(7,455,653)	(83)	
5910 營業毛利	<u>1,359,658</u>	<u>16</u>		<u>1,521,465</u>	<u>17</u>	
營業費用(附註四(二十))						
6100 推銷費用	(146,844)	(2)		(180,989)	(2)	
6200 管理及總務費用	(446,688)	(5)		(462,207)	(5)	
6300 研究發展費用	(238,103)	(3)		(263,671)	(3)	
6000 營業費用合計	(831,635)	(10)		(906,867)	(10)	
6900 營業淨利	<u>528,023</u>	<u>6</u>		<u>614,598</u>	<u>7</u>	
營業外收入及利益						
7110 利息收入	11,928	-		14,832	-	
7310 金融資產評價利益(附註四(二))	75,568	1		-	-	
7160 兌換利益	-	-		101,259	1	
7480 什項收入	113,573	2		137,065	2	
7100 營業外收入及利益合計	<u>201,069</u>	<u>3</u>		<u>253,156</u>	<u>3</u>	
營業外費用及損失						
7510 利息費用(附註四(七)(十一))	(18,702)	-		(32,134)	-	
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(六))	-	-		(4,330)	-	
7560 兌換損失	(16,387)	-		-	-	
7880 什項支出(附註四(二)(三)(十))	(36,700)	(1)		(47,276)	(1)	
7500 營業外費用及損失合計	(71,789)	(1)		(83,740)	(1)	
7900 繼續營業單位稅前淨利	657,303	8		784,014	9	
8110 所得稅費用(附註四(十八))	(3,205)	-		(218,338)	(3)	
9600XX 合併總損益	<u>\$ 654,098</u>	<u>8</u>		<u>\$ 565,676</u>	<u>6</u>	
歸屬於：						
9601 合併淨損益	\$ 650,391	8		\$ 575,297	6	
9602 少數股權損益	3,707	-		(9,621)	-	
	<u>\$ 654,098</u>	<u>8</u>		<u>\$ 565,676</u>	<u>6</u>	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 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	\$ 5.29	\$ 5.26		\$ 6.67	\$ 4.84	
9740AA 少數股權	0.03	0.03		(0.08)	(0.08)	
9750 本期淨利	<u>\$ 5.32</u>	<u>\$ 5.29</u>		<u>\$ 6.59</u>	<u>\$ 4.76</u>	
稀釋每股盈餘						
9810 繼續營業單位淨利	\$ 4.87	\$ 4.83		\$ 6.54	\$ 4.74	
9840AA 少數股權	0.03	0.03		(0.08)	(0.08)	
9850 本期淨利	<u>\$ 4.90</u>	<u>\$ 4.86</u>		<u>\$ 6.46</u>	<u>\$ 4.66</u>	

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
林億彰、劉子猛會計師民國九十九年三月十五日查核報告。

董事長：鄭錫坤

經理人：鄭錫潛

會計主管：李美娟

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98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	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	庫 藏 股 票	少 數 股 權	合 計
	普 通 股 本	普 通 股 溢 價	轉 換 公 司 債 溢 價	長 期 投 資	認 股 權	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘						
97 年 度														
97年1月1日餘額	\$ 1,155,487	\$ 51,558	\$ 292,382	\$ -	\$ -	\$ 368,112	\$ 45,195	\$ 1,138,999	\$ 3,599	\$ 904	(\$ 37,793)	\$ -	\$ 83,510	\$ 3,101,953
96年度盈餘提撥及分配														
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	66,935	(66,935)	-	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	(11,900)	11,906	-	-	-	-	-	-
員工紅利轉增資	10,000	-	-	-	-	-	-	(10,000)	-	-	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	-	-	-	(12,990)	-	-	-	-	-	(12,990)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	-	(8,621)	-	-	-	-	-	(8,621)
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(520,029)	-	-	-	-	-	(520,029)
股票股利	23,112	-	-	-	-	-	-	(23,112)	-	-	-	-	-	-
97年度合併總損益	-	-	-	-	-	-	-	575,297	-	-	-	-	(9,621)	565,676
可轉換公司債轉換為普通股	10,000	-	36,178	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46,178
備供出售金融資產未實現 損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(904)	-	-	-	(904)
長期股權投資持股比例變 動調整	-	-	-	229	-	-	-	-	-	-	-	-	-	229
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,781)	-	-	(13,781)
庫藏股買入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(48,318)	-	(48,318)
庫藏股註銷	(10,700)	(460)	(2,932)	-	-	-	-	(34,226)	-	-	-	48,318	-	-
少數股權股東權益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,584)	(1,584)
97年12月31日餘額	<u>\$ 1,187,899</u>	<u>\$ 51,098</u>	<u>\$ 325,628</u>	<u>\$ 229</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 435,047</u>	<u>\$ 33,289</u>	<u>\$ 1,050,289</u>	<u>\$ 3,599</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 51,574)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 72,305</u>	<u>\$ 3,107,809</u>
98 年 度														
98年1月1日餘額	\$ 1,187,899	\$ 51,098	\$ 325,628	\$ 229	\$ -	\$ 435,047	\$ 33,289	\$ 1,050,289	\$ 3,599	\$ -	(\$ 51,574)	\$ -	\$ 72,305	\$ 3,107,809
97年度盈餘提撥及分配 (註)														
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	57,530	(57,530)	-	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	14,685	(14,685)	-	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(404,515)	-	-	-	-	-	(404,515)
98年度合併總損益	-	-	-	-	-	-	-	650,391	-	-	-	-	3,707	654,098
發行轉換公司債	-	-	-	-	58,000	-	-	-	-	-	-	-	-	58,000
可轉換公司債轉換為普通 股	111,475	-	203,894	-	(40,844)	-	-	-	-	-	-	-	-	274,525
長期股權投資持股比例變 動調整	-	-	-	(229)	-	-	(10,853)	-	-	-	-	-	10,853	(229)
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(27,256)	-	-	(27,256)
少數股權股東權益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,837	33,837
98年12月31日餘額	<u>\$ 1,299,374</u>	<u>\$ 51,098</u>	<u>\$ 529,522</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,156</u>	<u>\$ 492,577</u>	<u>\$ 47,974</u>	<u>\$ 1,213,097</u>	<u>\$ 3,599</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 78,830)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 120,702</u>	<u>\$ 3,696,269</u>

註：董監酬勞\$8,500及員工紅利\$50,000已於損益表中扣除。

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所林億彰、劉子猛會計師民國九十九年三月十五日查核報告。

董事長：鄭錫坤

經理人：鄭錫潛

會計主管：李美娟

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98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	98	年	度	97	年	度
營業活動之現金流量						
合併總損益	\$		654,098	\$		565,676
調整項目						
金融資產評價損(益)	(		75,568)			23,734
金融負債評價損失			6,672			1,088
壞帳費用			755			-
備抵呆帳轉列收入數	(		203)	(		1,993)
存貨跌價損失			538			7,344
存貨呆滯及報廢損失			39,840			94,892
處分投資損失			102			-
減損損失			-			10,047
依權益法認列之長期股權投資損失			-			4,330
折舊費用			343,220			294,178
處分固定資產損失			12,115			9,950
處分固定資產利益			-	(		296)
固定資產轉列其他費用及損失			8,678			1,584
各項攤提			52,178			35,804
應付公司債折價提列數			6,736			-
應付利息補償金提列數			-			205
遞延所得稅淨變動數	(		96,146)	(		180,273)
資產及負債科目之變動						
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	(		35,892)			60,009
應收票據			4,188	(		928)
應收帳款	(		585,695)			75,755
其他金融資產-流動	(		116,073)			49,173
存貨	(		156,516)			302,422
預付款項	(		53,984)			21,032
公平價值變動列入損益之金融負債-流動	(		7,352)			-
應付票據	(		10,477)	(		6,333)
應付帳款			730,762	(		62,976)
應付所得稅	(		74,193)			149,309
應付費用			86,853	(		13,432)
其他應付款項			4,550			909
其他流動負債	(		1,356)	(		1,006)
應計退休金負債			332			197
營業活動之淨現金流入			<u>738,162</u>			<u>1,440,401</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98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	98 年 度	97 年 度
投資活動之現金流量		
備供出售金融資產-流動減少	\$ -	\$ 40,000
其他金融資產(增加)減少	(8,862)	3,203
以成本衡量之金融資產-非流動減少	1,199	2,035
購置固定資產	(224,599)	(573,726)
處分固定資產價款	17,648	24,031
其他無形資產增加	(172,119)	(38,617)
其他資產(增加)減少	(13,221)	6,896
投資活動之淨現金流出	(399,954)	(536,178)
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	78,032	(15,663)
長期借款(減少)增加	(66,732)	2,606
應付公司債增加	500,000	-
員工紅利	-	(12,990)
董監事酬勞	-	(8,621)
現金股利	(404,515)	(520,029)
少數股權增加	33,837	-
買回庫藏股票	-	(48,318)
融資活動之淨現金流入(流出)	140,622	(603,015)
匯率影響數	(2,866)	(92,005)
本期現金及約當現金增加	475,964	209,203
期初現金及約當現金餘額	1,060,524	851,321
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,536,488	\$ 1,060,524
現金流量資訊之補充揭露		
1. 本期支付利息	\$ 12,902	\$ 33,459
減：資本化利息	(170)	(382)
不含利息資本化之本期支付利息	\$ 12,732	\$ 33,077
2. 本期支付所得稅	\$ 172,904	\$ 250,223
僅有部分收付之投資及融資活動		
1. 以成本衡量之金融資產-非流動處分價款	\$ 7,000	\$ -
減：期末其他應收款(帳列其他金融資產-流動)	(7,000)	-
本期實際收現數	\$ -	\$ -
2. 固定資產增加數	\$ 206,372	\$ 594,488
加：期初應付設備款(帳列其他應付款項)	56,540	35,778
減：期末應付設備款(帳列其他應付款項)	(38,313)	(56,540)
固定資產實際付現數	\$ 224,599	\$ 573,726
3. 員工紅利	\$ -	\$ 22,990
減：員工紅利轉增資	-	(10,000)
本期支付現金數	\$ -	\$ 12,990
不影響現金流量之投資及融資活動		
固定資產轉列無形資產	\$ 34,535	\$ -

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
 林億彰、劉子猛會計師民國九十九年三月十五日查核報告。

董事長：鄭錫坤

經理人：鄭錫潛

會計主管：李美娟

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98年及97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98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\$1,299,374，分為129,937仟股，每股金額新台幣10元。主要經營項目為碳纖維預浸材料、碳纖維製品(包括棒球棒、撞球桿、箭矢、高爾夫球桿及球桿頭、釣魚具、腳踏車及其零配件)之製造加工及買賣業務、供應航太工業產品所需複合材料：「碳纖維布」之製造加工、買賣業務及前各項有關產品之進出口貿易業務。
- (二)截至民國98年及97年12月31日止，本公司及子公司員工人數約分別為9,987人及8,793人。
- (三)本公司股票於民國91年12月起在證券櫃檯買賣中心買賣。
- (四)列入合併財務報表編製個體內之子公司及其變動情形：

<u>投資公司</u> <u>名稱</u>	<u>子 公 司</u> <u>名 稱</u>	<u>業 務 性 質</u>	<u>所持有股權百分比</u>	
			<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
明安國際企業 股份有限公司	Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.	從事碳纖維預 浸材料及體育 用品之生產及 進出口業務	100%	100%
明安國際企業 股份有限公司	Advanced Group International (BVI) Co., Ltd.	海外投資業	100%	100%
明安國際企業 股份有限公司	Foo-Guo International Limited	海外投資業	100% (註3)	-

投資公司 名稱	子公司 名稱	業務性質	所持有股權百分比	
			98年12月31日	97年12月31日
明安國際企業 股份有限公司	Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	從事各種高爾 夫球頭、球桿 、球組桿之生 產及銷售業務	100%	100%
明安國際企業 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	72.52%	79.77%
明安國際企業 股份有限公司	富國國際科技 股份有限公司	從事體育用品 批發業及國際 貿易業等	100% (註2)	-
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	100%	74.10%
Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.	東莞沙田明安運動 器材有限公司	從事碳纖維預 浸材料及體育 用品之生產及 進出口業務	100%	100% (註1)

註1:係於民國97年5月21日設立完成。

註2:係於民國98年8月13日設立完成。

註3:係於民國98年7月23日設立完成。

(五)未列入本期合併財務報表之子公司：不適用。

(六)子公司會計期間不同之調整及處理方式：不適用。

(七)國外子公司營業之特殊風險：不適用。

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

(九)子公司持有母公司發行證券之內容：不適用。

(十)子公司發行轉換公司債及新股之有關資料：不適用。

二、重要會計政策之彙總說明

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

(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，並自民國97年1月1日起於每季編製合併財務報表。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. 本公司及合併子公司之會計記錄係分別以新台幣及其功能性貨幣為記帳單位。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。

(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。

(七)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。

(八) 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。

(九) 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) 存貨

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

(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。
2. 折舊按估計經濟耐用年限，加計一年殘值按平均法計提折舊，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	2年 ~ 55年
機器設備	2年 ~ 20年
水電設備	3年 ~ 40年
運輸設備	3年 ~ 5年
辦公設備	2年 ~ 10年
其他設備	2年 ~ 20年
3. 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。
4. 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。
5. 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則列為營業外支出。

(十二) 無形資產

係專門技術、電腦軟體、專利權、顧客關係及其他無形資產係以取得成本為入帳基礎，按估計效益年數採直線法攤銷，攤銷年限約為2~10

年。

(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

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當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。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。

(十五) 應付公司債

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

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

2. 民國 94 年 12 月 31 日前已發行之應付公司債，其處理如下：

- (1) 約定賣回價格高於轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至賣回權期間屆滿日之期間，按利息法認列利息費用並提列應付利息補償金。

- (2) 債券持有人行使轉換權利時，按面值法處理，亦即將轉換之公司債及面額超限部分列為股本及資本公積，不認列轉換損益。
- (3) 轉換公司債發行費用列為遞延資產，按公司債發行期間攤提為費用。公司債於到期日前轉換或贖回者，公司債發行費用亦按比例轉列費用。
- (4) 附賣回權之轉換公司債，如債券持有人逾期未行使賣回權，致賣回權失效，則按利息法自約定賣回期限屆滿日次日起至到期日之期間攤銷已認列為負債之利息補償金。惟若於約定賣回期間屆滿日可換得普通股之公平價值高於約定賣回價格，則應將該利息補償金一次轉列資本公積。

(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。當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得稅負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。
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) 庫藏股

1. 本公司收回已發行股票時，其屬買回者，將所支付之成本列為股東權益之減項。
2. 本公司處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額作為「資本公積—庫藏股票交易」之加項；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。
3. 庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。

(十九) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(二十) 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。

(二十一) 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。

(二十二) 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) 存貨

本公司及子公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動使本公司及子公司民國 98 年度淨利減少 \$46,836，每股盈餘減少新台幣 0.38 元。

(二) 員工分紅及董監酬勞

本公司及子公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，此項會計原則變動使本公司及子公司民國 97 年度淨利減少 \$45,978，每股盈餘減少新台幣 0.39 元。

(三) 股權基礎給付-員工獎酬

本公司及子公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之財務會計準則公

報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」，此項會計原則變動對本公司及子公司民國 97 年度合併財務報表並無重大影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
現金：		
週轉金	\$ 6,971	\$ 2,207
支票存款	1,692	200
活期存款	806,448	551,718
定期存款	700,996	195,406
約當現金：		
附買回債券	<u>20,381</u>	<u>310,993</u>
	<u>\$ 1,536,488</u>	<u>\$ 1,060,524</u>

(二)公平價值變動列入損益之金融資產

<u>項 目</u>	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
流動項目：		
交易目的金融資產		
受益憑證	\$ 29,116	\$ 18,891
可轉換公司債	21,312	12,406
上市(櫃)公司股票	9,675	34,222
嵌入公司債之衍生性金融商品	8,859	-
衍生性金融商品		
可轉換公司債資產交換	20,000	23,301
信用連結結構型商品	45,206	-
股權連結型商品	3,354	3,439
遠期外匯合約	<u>1,130</u>	<u>75</u>
小計	138,652	92,334
交易目的金融資產評價調整	(<u>6,312</u>)	(<u>29,261</u>)
合計	<u>\$ 132,340</u>	<u>\$ 63,073</u>

1. 本公司及子公司於民國 98 年及 97 年度認列之金融資產評價(損)益分別為 \$75,568 及 (\$23,734)。
2. 衍生性金融商品相關資訊請詳附註十(六)。
3. 本公司於民國 98 年 1 月發行國內第二次無擔保轉換公司債相關資訊請

詳附註四(十一)之說明。

(三) 以成本衡量之金融資產

項 目	98年12月31日	97年12月31日
非流動項目：		
非上市(櫃)公司股票		
華南創業投資股份有限公司	\$ 1,225	\$ 1,225
高盛國際工業股份有限公司	-	12,455
數位電通基金投資有限公司	8,571	9,782
ASIA PACIFIC VENTURE INVEST L.P.	\$ 15,970	\$ 16,375
小計	25,766	39,837
累計減損-以成本衡量之金融資產	(4,993)	(10,047)
合計	\$ 20,773	\$ 29,790

1. 本公司及子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。
2. 本公司及子公司採用財務會計準則公報第 34 號及第 36 號有關金融商品之會計處理之規定評估減損損失，截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司累計認列之減損損失分別為 \$4,993 及 \$10,047。

(四) 應收帳款淨額

	98年12月31日	97年12月31日
應收帳款	\$ 1,485,314	\$ 899,269
減：備抵呆帳	(3,918)	(2,963)
	\$ 1,481,396	\$ 896,306

(五) 存 貨

	98年12月31日	97年12月31日
原 物 料	\$ 483,211	\$ 650,799
在 製 品	168,785	100,303
製 成 品	581,757	403,274
	1,233,753	1,154,376
減：備抵存貨呆滯及跌價損失	(117,358)	(136,493)
	\$ 1,116,395	\$ 1,017,883

本公司及子公司民國 98 年及 97 年度當期認列之已出售成本及跌價損失金額分別為 \$7,136,399、\$538 及 \$7,314,727、\$7,344。

(六)採權益法之長期股權投資

1. 長期股權投資明細如下：

被 投 資 公 司	98 年 12 月 31 日		97 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	\$ -	-	\$ -	29.60%
高盛國際工業股份有限公司	-	-	-	-
合計	<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>	

2. 長期股權投資損失明細如下：

被 投 資 公 司	98年度	97年度
採權益法評價者：		
上海峰盛碳纖科技有限公司	\$ -	(\$ 4,787)
高盛國際工業股份有限公司	-	457
合計	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 4,330)</u>

(1)民國 97 年度採權益法評價之被投資公司高盛國際工業股份有限公司，因表決權比例降至 20%以下且對該被投資公司未具有重大影響力，於民國 97 年 9 月業已轉列為以成本衡量之金融資產－非流動。

(2)本公司對採權益法評價之被投資公司上海峰盛碳纖科技有限公司未具有控制能力，故所認列投資損失僅為該被投資公司之長期股權投資帳面餘額降至零為限。

(七)固定資產

資產名稱	98 年 12 月 31 日		累 計 折 舊	帳 面 價 值
	原 始 成 本	重 估 增 值		
土 地	\$ 145,497	\$20,845	\$ -	\$ 166,342
房屋及建築	727,808	-	(256,255)	471,553
機器設備	1,187,966	-	(536,687)	651,279
水電設備	227,398	-	(60,979)	166,419
運輸設備	8,567	-	(5,410)	3,157
辦公設備	107,882	-	(64,745)	43,137
其他設備	697,308	-	(288,606)	408,702
未完工程及 預付設備款	65,017	-	-	65,017
	<u>\$3,167,443</u>	<u>\$20,845</u>	<u>(\$1,212,682)</u>	<u>\$1,975,606</u>

資產名稱	97 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	\$ 145,497	\$20,845	\$ 166,342	\$ -	\$ 166,342
房屋及建築	722,117	-	722,117	(211,191)	510,926
機器設備	1,183,423	-	1,183,423	(430,692)	752,731
水電設備	222,964	-	222,964	(38,999)	183,965
運輸設備	9,833	-	9,833	(6,318)	3,515
辦公設備	101,132	-	101,132	(51,893)	49,239
其他設備	675,942	-	675,942	(210,526)	465,416
未完工程及 預付設備款	75,675	-	75,675	-	75,675
	<u>\$3,136,583</u>	<u>\$20,845</u>	<u>\$3,157,428</u>	<u>(\$ 949,619)</u>	<u>\$2,207,809</u>

1. 本公司於民國 87 年度依照有關法令辦理及吸收合併大安精密鑄造股份有限公司計入之土地重估增值總額計 \$20,845，減除提列之土地增值稅準備 \$11,598 後之餘額為 \$9,247，列為股東權益項下之未實現重估增值。截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，帳列股東權益項下之未實現重估增值餘額均為 \$3,599。

2. 民國 98 年及 97 年度利息資本化情形如下：

	98 年度	97 年度
利息資本化前之利息總額	\$ 18,872	\$ 32,516
利息資本化利息之金額	\$ 170	\$ 382
資本化利率	1.35%	2.61%

3. 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。

(八) 無形資產

	98		年		度
	專門技術	電腦軟體	客戶關係	其他 無形資產	合計
98年1月1日					
原始成本	\$ 33,617	\$ 84,943	\$ -	\$ 65,500	\$ 184,060
累計攤銷	(16,248)	(46,370)	-	(13,646)	(76,264)
淨帳面價值	<u>\$ 17,369</u>	<u>\$ 38,573</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 51,854</u>	<u>\$ 107,796</u>
98年1月1日	\$ 17,369	\$ 38,573	\$ -	\$ 51,854	\$ 107,796
淨帳面價值					
本期增加	-	30,225	141,894	-	172,119
本期成本減少	-	(36,236)	-	-	(36,236)
本期轉入	-	34,535	-	-	34,535
本期攤銷	(6,723)	(20,051)	(9,460)	(6,550)	(42,784)
本期攤銷減少	-	<u>36,236</u>	-	-	<u>36,236</u>
98年12月31日					
淨帳面價值	<u>\$ 10,646</u>	<u>\$ 83,282</u>	<u>\$ 132,434</u>	<u>\$ 45,304</u>	<u>\$ 271,666</u>
98年12月31日					
原始成本	\$ 33,617	\$ 113,467	\$ 141,894	\$ 65,500	\$ 354,478
累計攤銷	(22,971)	(30,185)	(9,460)	(20,196)	(82,812)
淨帳面價值	<u>\$ 10,646</u>	<u>\$ 83,282</u>	<u>\$ 132,434</u>	<u>\$ 45,304</u>	<u>\$ 271,666</u>

	97		年		度
	專門技術	電腦軟體	客戶關係	其他無形資產	合計
97年1月1日					
原始成本	\$ 33,617	\$ 46,326	\$ -	\$ 65,500	\$ 145,443
累計攤銷	(9,525)	(37,074)	-	(7,096)	(53,695)
淨帳面價值	<u>\$ 24,092</u>	<u>\$ 9,252</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 58,404</u>	<u>\$ 91,748</u>
97年1月1日	\$ 24,092	\$ 9,252	\$ -	\$ 58,404	\$ 91,748
淨帳面價值					
本期增加	-	38,617	-	-	38,617
本期攤銷	(6,723)	(9,296)	-	(6,550)	(22,569)
97年12月31日					
淨帳面價值	<u>\$ 17,369</u>	<u>\$ 38,573</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 51,854</u>	<u>\$ 107,796</u>
97年12月31日					
原始成本	\$ 33,617	\$ 84,943	\$ -	\$ 65,500	\$ 184,060
累計攤銷	(16,248)	(46,370)	-	(13,646)	(76,264)
淨帳面價值	<u>\$ 17,369</u>	<u>\$ 38,573</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 51,854</u>	<u>\$ 107,796</u>

(九) 短期借款

	98年12月31日	97年12月31日
信用狀借款	\$ 189,392	\$ 215,963
擔保借款	-	208,479
無擔保借款	314,000	-
	<u>\$ 503,392</u>	<u>\$ 424,442</u>
利率區間	<u>0.58%~1.39%</u>	<u>1.01%~7.20%</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

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
流動項目：			
交易目的金融負債			
融券交易		\$ 9,795	\$ -
遠期外匯合約		-	953
小計		9,795	953
交易目的金融負債評價調整		273	-
合計		<u>\$ 10,068</u>	<u>\$ 953</u>

1. 本公司及子公司於民國 98 年及 97 年度認列之金融負債評價損失分別為 \$6,672 及 \$1,088。

2. 衍生性金融商品相關資訊請詳附註十(六)。

(十一) 應付公司債

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
應付國內無擔保可轉換公司債	\$ 147,900	\$ -
加：應付利息補償金	(14,180)	-
	<u>\$ 133,720</u>	<u>\$ -</u>

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

(1) 發行總額：\$500,000。

(2) 發行價格：按票面發行，每張\$100。

(3) 票面利率及還本付息方式：年息 0%，到期時以現金一次還本。

(4) 發行期限：5 年(民國 98 年 1 月 21 日至民國 103 年 1 月 21 日)。

(5) 轉換期間：自發行日起滿一個月後至到期日前 10 日止，除依辦法或法令規定須暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求轉換為本公司普通股，轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。

(6) 投資人賣回權：債券持有人得於本轉換公司債發行滿二年、三年、四年及五年時，要求本公司以債券面額加計 4.0400%、6.1208%、8.2432%及 10.4080%之利息補償金將其所持有之轉換公司債買回。

- (7)公司贖回權：當本轉換公司債發行滿一個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格 50%(含)時，或本轉換公司債發行滿一個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，本公司得按辦法所列之債券贖回殖利率計算收回價格，以現金收回其全部債券。
- (8)轉換價格及其調整：本公司轉換公司債發行時之轉換價格訂為每股新台幣 32.4 元，其轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以調整；自民國 98 年 7 月 14 日起轉換價格調整為新台幣 30.4 元。
- (9)民國 98 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\$352,100 及 11,147,435 股。
2. 本公司經財政部證券暨期貨管理委員會民國 93 年 5 月 27 日台財證一字第 0930122396 號函核准募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債，並於民國 93 年 6 月 25 日發行。主要發行條件如下：
- (1)發行總額：\$400,000。
- (2)發行價格：按票面發行，每張\$100。
- (3)票面利率及還本付息方式：年息 0%，到期時以現金一次還本。
- (4)發行期限：5 年(民國 93 年 6 月 25 日至民國 98 年 6 月 24 日)。
- (5)轉換期間：自發行日起滿三個月後至到期日前 10 日止。
- (6)擔保情形：本轉換公司債為無擔保債券。
- (7)轉換價格及其調整：發行時之轉換價格訂為每股新台幣 80.8 元，惟本公司債發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時及有低於每股時價之轉換價格再發行轉換公司債時，轉換價格依發行條款規定公式調整之。
- 根據本公司國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十一條規定辦理，自民國 95 年 7 月 1 日(配股基準日)起轉換價格調整為新台幣 52.5 元；自民國 95 年 8 月 7 日(配股基準日)起轉換價格調整為新台幣 49.6 元；自民國 96 年 7 月 31 日(配股基準日)起轉換價格調整為新台幣 45.3 元。
- 本公司於民國 97 年 6 月 27 日經董事會決議，根據本公司國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十一條規定辦理，自民國 97 年 8 月 2 日(配股基準日)起轉換價格調整為新台幣 41.1 元。
- (8)債券持有人之賣回權：本公司應於本公司債發行滿 2 年、滿 3 年、

滿 4 年及 5 年之前 30 日，公告並掛號通知本公司債持有人賣回權之行使，債權人得於公告後 30 日內，以書面要求本公司以債券面額加計利息補償金(分別為債券面額之 2.01%、3.03%、4.06% 及 5.10%)，將其所持有之本公司債以現金贖回。民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，本公司債券持有人依上述轉換價格及轉換辦法規定，申請轉換為普通股之金額及股數分別為\$44,400 及 999,978 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\$1,778，轉列資本公積。

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

3. 本公司於發行國內第二次無擔保轉換公司債時，依據財務會計準則公報第三十六號規定，將屬權益性質之轉換權與各負債組成要素分離，帳列「資本公積－認股權」計\$17,156。另所嵌入之買回權與賣回權，依據財務會計準則公報第三十四號之規定，因其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，並以其淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」。經分離後主契約債務之有效利率為 2.5%。
4. 依據民國 95 年 3 月 10 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(95)基秘字第 078 號規定，於民國 94 年 12 月 31 日(含)以前發行之複合商品，有關嵌入式之衍生性金融商品，本公司選擇不予以分離處理。

(十二) 長期借款/一年內到期之長期借款

放款銀行	性質	契約期限	還款條件	98年12月31日	97年12月31日
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。	\$ 48,571	\$ 72,858
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28期，平均攤還本息。	-	40,000
上海商業銀行— 高雄分行	抵押借款	96.01.10~103.04.15	自民國96年1月起，每3個月為一期，平均攤還本息。	135,518	164,365
上海商業銀行— 國際金融業務 分行	抵押借款	97.7.18~101.12.20	自民國98年7月起，每12個月為一期，共分3期攤還本金。	73,838	33,032
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。	32,015	49,237
				289,942	359,492
			減：一年內到期部分	(100,023)	(99,015)
				\$ 189,919	\$ 260,477
			利率區間	1.01%~3.53%	1.72%~5.55%

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台灣銀行。
2. 民國98年及97年度精算假設中之折現率分別為2.25%及2.75%，退休基金預期報酬率分別為2.25%及1.50%，薪資調整率分別為2.25%及2.75%。退休金主要內容如下：

(1) 退休基金提撥狀況表

	98年12月31日	97年12月31日
既得給付義務	\$ -	\$ -
累積給付義務	63,817	(51,595)
預計給付義務	(90,958)	(78,627)
退休基金資產公平價值	63,301	67,480
提撥狀況	(27,657)	(11,147)
未認列退休金損失	41,135	27,292
未認列過渡性淨資產	(14,007)	(16,342)
應計退休金	(\$ 529)	(\$ 197)

(2) 淨退休金成本

	98 年 度	97 年 度
服務成本	\$ 412	\$ 422
利息成本	2,162	2,638
退休基金資產預期報酬	(1,012)	(2,163)
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	469	6,992
未認列退休金損失之攤銷	1,619	1,288
淨退休金成本	\$ 1,315	\$ 6,842

3. 自民國94年7月1日起，本公司、子公司明揚國際科技股份有限公司

及子公司富國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。

民國98年及97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\$23,804及\$22,968。

4. 子公司ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.、明安運動器材(東莞)有限公司、明安複合材料科技(常熟)有限公司及東莞沙田明安運動器材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。

(十四) 股本

1. 本公司於民國97年5月27日經股東會決議以未分配盈餘\$23,112及員工紅利\$10,000轉增資發行新股，增資發行股數3,311仟股，該項增資案業奉行政院金融監督管理委員會核准在案，其增資基準日為民國97年8月2日，並已於民國97年9月15日辦理變更登記完畢；民國97年度應付公司債轉換為普通股增加發行\$10,000計1,000仟股；本公司於民國97年7月2日經董事會決議買回庫藏股，實際買回庫藏股計1,070仟股金額為\$48,318，經民國97年9月26日董事會決議全數辦理註銷，並已於民國97年11月6日辦理變更登記完畢。截至民國97年12月31日止，本公司實際流通在外股本為\$1,187,899，分為118,790仟股。
2. 本公司民國98年度應付公司債轉換為普通股增加發行\$111,475計11,147仟股。截至98年12月31日止，本公司實際流通在外股本為\$1,299,374，分為129,937仟股。

(十五) 資本公積

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

(十六) 保留盈餘

1. 依公司法規定，公司稅後盈餘扣除以前年度虧損後之餘額，須先提

列 10%之法定盈餘公積，直至該公積累積數等於資本額為止。法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。

2. 本公司為永續經營與增加獲利，採取剩餘股利政策。年度決算如有盈餘，依下列順序分派之：(1) 提徵所得稅。(2) 彌補以往年度虧損(3) 提存百分之十為法定盈餘公積。(4) 股東會議或主管機關命令之特別盈餘公積。(5) 就一至四款規定數額後剩餘之數，提撥百分之一以上為員工紅利。(6) 董監酬勞不低於百分之一。(7) 餘額為股東股利，其分派或保留數，由董事會擬具分派案，提報股東會。其中現金股利不得低於當年度股利分派總額百分之十。

前項員工紅利得以股票支付之，於分配員工股票紅利時，分配之對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。其分配辦法由董事會授權董事長另訂之。

3. 現行法令規定，本公司應就股東權益減項金額提列等額之特別盈餘公積，不得分派股利。

4. 本公司於民國98年6月10日及民國97年5月27日經股東會決議通過民國97年度及民國96年度盈餘分派案如下：

	97年度		96年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 57,530	\$ -	\$ 66,935	\$ -
特別盈餘公積	14,685	-	-	-
股票股利	-	-	23,112	0.2
現金股利	404,515	3.4	520,029	4.5
董監事酬勞	8,500	-	8,621	-
員工股票紅利	-	-	10,000	-
員工現金紅利	51,000	-	12,990	-
合計	<u>\$ 536,230</u>	<u>\$ 3.4</u>	<u>\$ 641,687</u>	<u>\$ 4.7</u>

上述民國97年度盈餘分配情形與本公司民國98年3月20日之董事會提議並無差異。

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

損益。本公司民國 97 年度盈餘實際配發情形如上段所述，經股東會決議之民國 97 年度董監酬勞與民國 97 年度財務報表所列之金額一致，員工分紅 \$50,000 與民國 97 年度財務報表所認列之差異為 \$1,804，業已調整為民國 98 年度之損益。

6. 本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十七)庫藏股

1. 民國97年度庫藏股票數量變動情形如下：

97年1月1日至12月31日					
收 回 原 因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數	
維護公司信用及股東權益	-	1,070仟股	1,070仟股	\$	-

民國98年度：無此情事。

- 證券交易法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。
- 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。
- 依證券交易法規定，因供轉讓股份予員工所買回之股份，應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記銷除股份。而為維護公司信用及股東權益所買回股份，應於買回之日起六個月內辦理變更登記銷除股份。
- 本公司於民國 97 年 7 月 2 日經董事會決議買回庫藏股，實際買回庫藏股計 1,070 仟股金額為 \$48,318，經民國 97 年 9 月 26 日董事會決議全數辦理註銷，並於已於民國 97 年 11 月 6 日辦理變更登記完畢。

(十八)所得稅

1. 所得稅費用及應付所得稅調節如下：

	98年度	97年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 202,797	\$ 226,961
依稅法規定調整之所得稅影響數	(115,183)	19,912
當期暫時性差異當期稅率與實現 年度稅率差異影響數	(17,006)	-
稅法修正之所得稅影響數	(13,275)	-
免稅所得影響數	(37,157)	(4,477)
虧損扣減之所得稅影響數	-	(1,888)
投資抵減之所得稅影響數	(26,818)	(27,884)
備抵評價之所得稅影響數	(747)	(185)
未分配盈餘加徵10%所得稅	10,527	2,766
以前年度所稅低估數	67	3,133
所得稅費用	3,205	218,338
加：應付以前年度所得稅	230,850	37,030
遞延所得稅淨變動數	96,146	180,273
減：以前年度所得稅低估數	(67)	(3,133)
暫繳及扣繳稅款	(114,764)	(142,549)
應付所得稅	<u>\$ 215,370</u>	<u>\$ 289,959</u>

2. 民國98年及97年12月31日之遞延所得稅資產及負債：

	98年12月31日	97年12月31日
遞延所得稅資產—流動	\$ 12,786	\$ 10,398
遞延所得稅資產—非流動	60	150
遞延所得稅負債—非流動	(65,946)	(159,449)
遞延所得稅資產備抵評價	(2,988)	(3,333)
	<u>(\$ 56,088)</u>	<u>(\$ 152,234)</u>

3. 民國98年及97年12月31日因暫時性差異、虧損扣抵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	98年12月31日		97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				
備抵存貨呆滯損失	\$ 19,898	\$ 3,980	\$ 23,709	\$ 5,927
認列之差異				
備抵呆帳認列之差異	-	-	1,499	375
未實現兌換損失認列 之差異	28,008	5,601	-	-
其他	300	60	(7,320)	(1,830)
投資抵減	44,929	3,145	84,654	5,926
		12,786		10,398
備抵評價		(2,943)		(3,258)
		<u>\$ 9,843</u>		<u>\$ 7,140</u>
非流動項目：				
暫時性差異				
投資損益認列之差異	(\$ 336,057)	(\$ 67,211)	(\$ 644,886)	(\$161,222)
其他	6,628	1,325	-	-
虧損扣抵	-	-	7,691	1,923
		(65,886)		(159,299)
備抵評價		(45)		(75)
		<u>(\$ 65,931)</u>		<u>(\$159,374)</u>

4. 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。

5. 未分配盈餘相關資訊

	98年12月31日	97年12月31日
86年度以前	\$ -	\$ -
87年度以後	1,213,097	1,050,289
合 計	<u>\$ 1,213,097</u>	<u>\$ 1,050,289</u>

6. 截至民國98年及97年12月31日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為\$234,410及\$200,372，民國97年度盈餘分配之稅額扣抵

比率為 19.08%，民國 98 年度盈餘分配之稅額扣抵比率預計約為 19.11%。民國 98 年度預計稅額扣抵比率係按民國 98 年 12 月 31 日股東可扣抵稅額帳戶餘額計算之，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 98 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。

(十九) 普通股每股盈餘

	98 年 度		加權平均流通 在外仟股數	每股盈餘(元)	
	金 額			稅 前	稅 後
	<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>		<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>
<u>基本每股盈餘</u>					
合併淨損益	\$653,596	\$650,391	123,577	\$5.29	\$5.26
少數股權	<u>3,707</u>	<u>3,707</u>		<u>0.03</u>	<u>0.03</u>
合併總損益	<u>\$657,303</u>	<u>\$654,098</u>		<u>\$5.32</u>	<u>\$5.29</u>
具稀釋作用之潛 在普通股之影響：					
可轉換公司債	6,736	5,052	11,226		
員工分紅	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>850</u>		
<u>稀釋每股盈餘</u>					
合併淨損益加潛在 普通股之影響	\$660,332	\$655,443		\$4.87	\$4.83
少數股權	<u>3,707</u>	<u>3,707</u>		<u>0.03</u>	<u>0.03</u>
合併總損益加潛在 普通股之影響	<u>\$664,039</u>	<u>\$659,150</u>	<u>135,653</u>	<u>\$4.90</u>	<u>\$4.86</u>

	97 年 度				
	金 額		加權平均流通 在外仟股數	每股盈餘(元)	
	稅 前	稅 後		稅前	稅後
<u>基本每股盈餘</u>					
合併淨損益	\$793,635	\$575,297	118,979	\$6.67	\$4.84
少數股權	(9,621)	(9,621)		(0.08)	(0.08)
合併總損益	<u>\$784,014</u>	<u>\$565,676</u>		<u>\$6.59</u>	<u>\$4.76</u>
具稀釋作用之潛在 普通股之影響：					
可轉換公司債	205	154	532		
員工分紅	-	-	1,922		
<u>稀釋每股盈餘</u>					
合併淨損益加潛在 普通股之影響	\$793,840	\$575,451		\$6.54	\$4.74
少數股權	(9,621)	(9,621)		(0.08)	(0.08)
合併總損益加潛在 普通股之影響	<u>\$784,219</u>	<u>\$565,830</u>	<u>121,433</u>	<u>\$6.46</u>	<u>\$4.66</u>

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

(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	98 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用	\$ 1,152,655	\$ 361,627	\$ 1,514,282
薪資費用	1,019,991	312,426	1,332,417
勞健保費用	69,956	19,920	89,876
退休金費用	13,391	11,728	25,119
其他用人費用	49,317	17,553	66,870
折舊費用	273,880	69,340	343,220
攤銷費用	6,005	46,173	52,178

功能別 性質別	97 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用	\$ 1,156,389	\$ 360,282	\$ 1,516,671
薪資費用	1,040,758	309,003	1,349,761
勞健保費用	71,943	16,922	88,865
退休金費用	16,966	12,844	29,810
其他用人費用	26,722	21,513	48,235
折舊費用	233,391	60,787	294,178
攤銷費用	5,726	30,078	35,804

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>
鄭錫坤	本公司之董事長
鄭錫潛	本公司法人董事明安投資有限公司代表 兼總經理
劉安皓	本公司之董事兼副總經理
陳肖崑	本公司之董事兼副總經理
杜志雄	本公司之董事
吳清在	本公司之獨立董事
王建亞	本公司之獨立董事
涂三遷	本公司之監察人
黃美菊	本公司之監察人
林素純	本公司之監察人

(二)與關係人間之重大交易事項及應收付帳款餘額

董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊：

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
薪資	\$ 9,320	\$ 10,379
獎金	2,479	5,371
業務執行費用	480	426
盈餘分配項目	<u>9,037</u>	<u>10,222</u>
	<u>\$ 21,316</u>	<u>\$ 26,398</u>

- (1)薪資包括薪資、職務加給、退職退休金及離職金等。
- (2)獎金包括各種獎金及獎勵金等。
- (3)業務執行費包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍及配車等實物提供。
- (4)盈餘分配項目係指當期估列之董監酬勞及員工紅利。
- (5)相關資訊可參閱本公司股東會年報。

六、質押之資產

截至民國98年及97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>98年12月31日</u>	<u>97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	195,370	211,520	短、長期借款
機器設備－淨額	193,243	280,108	短、長期借款
辦公設備－淨額	1,762	2,617	長期借款
其他設備－淨額	41,633	68,064	長期借款
質押定期存款 (帳列其他資產－其他)	1,499	1,547	外勞保證金、海關保證金
	<u>\$ 533,049</u>	<u>\$ 663,398</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

- (一)截至民國98年及97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\$75,432及\$66,231。
- (二)截至民國98年及97年12月31日止，已簽訂之合約總價款各約為\$140,570及\$131,490，尚未付款各約為\$37,240及\$40,671。
- (三)子公司ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.為取得銀行貸款，由母公司明安國際企業股份有限公司出具支持函，表明將持續保有對其經營權控制，並協助其正常營運，以確保維持良好之財務狀況。請參閱附註四(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)財務報表之表達

民國97年度合併財務報表之部份科目業予重分類，便與民國98年度合併財務報表比較。

(二) 金融商品之公平價值

金 融 資 產	98 年 12 月 31 日			97 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	\$ 3,244,076	\$ -	\$ 3,244,076	\$ 2,045,970	\$ -	\$ 2,045,970
交易目的金融資產						
受益憑證	23,841	23,841	-	8,914	8,914	-
可轉換公司債	21,760	21,760	-	9,778	9,778	-
上市(櫃)公司股票	9,869	9,869	-	19,520	19,520	-
以成本衡量之金融資產	20,773	-	-	29,790	-	-
存出保證金	19,244	-	19,086	15,682	-	15,544
負債						
公平價值與帳面價值相等之金融負債	\$ 2,874,591	\$ -	\$ 2,874,591	\$ 2,094,819	\$ -	\$ 2,094,819
交易目的金融負債-融券交易	10,068	10,068	-	-	-	-
長期借款	189,919	-	189,919	260,477	-	260,477
應付公司債	133,720	-	306,153	-	-	-
<u>衍生性金融商品</u>						
資產						
信用連結結構型商品	\$ 45,189	\$ -	\$ 45,189	\$ -	\$ -	\$ -
可轉換公司債資產交換	1,684	-	1,684	23,276	-	23,276
股權連結型商品	20,008	-	20,008	1,510	-	1,510
遠期外匯合約	1,130	-	1,130	75	-	75
嵌入轉換公司債之衍生性金融商品資產	8,859	-	-	-	-	-
負債						
遠期外匯合約	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 953	\$ -	\$ 953

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. 長期借款多採浮動利率，以其帳面價值估計公平價值。
5. 於民國 94 年 12 月 31 日以前發行之可轉換公司債以市場價值為公平價值；於民國 95 年 1 月 1 日以後發行之可轉換公司債，且經本公司指定整體可轉換公司債為公平價值變動列入損益之金融商品者，係以公開市場之成交價作為公平價值。
6. 衍生性金融商品之公平價值係採評價方法估計。本公司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。

(三) 金融商品損益資訊

本公司及子公司民國 98 年及 97 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\$10,984 及\$13,303；利息費用總額分別為\$11,967 及\$32,134。

(四) 利率風險部位資訊

本公司及子公司民國 98 年及 97 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\$793,334 及\$724,715。

(五) 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。

(六) 重大財務風險資訊

1. 金融商品

項 目	98年12月31日	97年12月31日
交易目的金融資產		
受益憑證	\$ 23,841	\$ 8,914
可轉換公司債	21,760	9,778
上市(櫃)公司股票	9,869	19,520
	<u>\$ 55,470</u>	<u>\$ 38,212</u>
交易目的金融負債-融券交易	<u>\$ 10,068</u>	<u>\$ -</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，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，預期不致產生重大之現金流量風險。

2. 應收款項

項 目	98年12月31日	97年12月31日
應收票據淨額	\$ 64,130	\$ 68,318
應收帳款淨額	1,481,396	896,306
	<u>\$ 1,545,526</u>	<u>\$ 964,624</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 目</u>	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
其他金融資產	\$ 1,738,567	\$ 1,126,818

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

4. 借 款

<u>項 目</u>	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
短期借款	\$ 503,392	\$ 424,442
一年或一營業週期內到期長期負債	100,023	99,015
長期借款	189,919	260,477
	<u>\$ 793,334</u>	<u>\$ 783,934</u>

(1) 市場風險

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

(2) 信用風險

無。

(3) 流動性風險

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

(4) 利率變動之現金流量風險

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

長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，依本公司及子公司民國 98 年及 97 年 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\$7,933 及\$7,247。

5. 應付公司債

項 目	98年12月31日	97年12月31日
應付公司債	\$ 133,720	\$ -

(1) 市場風險

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

(2) 信用風險

本公司發行之債務類商品，無信用風險。

(3) 流動性風險

本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司發行之債務類商品為零息債券，因此無利率變動之現金流量風險。

6. 其他金融負債

項 目	98年12月31日	97年12月31日
其他金融負債	\$ 2,271,176	\$ 1,571,362

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	98年12月31日	97年12月31日
交易目的金融資產：		
可轉換公司債資產交換		
帳面價值	\$20,008	\$23,276
票面金額	20,000	23,000
票面利率	3.50%	4.00%~4.25%
合約到期日	99.3.26	98.5.18~98.11.22
信用連結結構型商品		
帳面價值	\$45,189	-
票面金額	10,000及美金1,100仟元	-
票面利率	2.40%~5.50%	-
合約到期日	98.9.23~100.1.29	-
股權連結型商品		
帳面價值	\$1,684	\$1,510
承作金額	美金 203仟元	美金 203仟元
合約金額	美金 105仟元	美金 105仟元
遠期外匯合約		
帳面價值	\$1,130	\$75
合約金額	美金 4,800仟元	美金 300仟元
約定匯率	32.138~32.356	32.25~33.52
結清日	99.1.6~99.3.1	98.1.9~98.1.23
交易目的金融負債：		
遠期外匯合約		
帳面價值	-	\$953
合約金額	-	美金 2,800仟元
約定匯率	-	32.04~33.52
結清日	-	98.1.8~98.2.17

(1) 市場風險

- a. 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。
- b. 股權連結型商品，係依所連結越南證交所指數為基準十大成分股

股價為商品之價值，投資人須承受連結標的證券股票價格下跌之風險，當標的證券價格下跌，投資人最大可能損失投入之本金。

c. 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。

d. 信用連結結構型商品，係主要約定條款為期日前，標的之發行人及標的證券未發生重大信用風險，則買方於到期日贖回此票據，在此結構下，則將有確定之利息收入，預期不致產生重大之市場風險。

(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以銷除之重大交易事項

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

	98	年	度	
<u>交 易 事 項</u>	<u>交 易 公 司</u>			<u>金 額</u>
1. 沖銷長期投資與股東權益	本公司對Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd. 暨其子公司、Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd. 明揚國際科技股份有限公司、Advanced Group International (BVI) Co., Ltd. 暨其子公司、富國國際科技股份有限公司及Foo-Guo International Ltd.			\$1,551,334
2. 沖銷相互間債權債務科目 應收應付款項	本公司對明安運動器材(東莞)有限公司			210,936
3. 沖銷損益科目 進銷貨交易	本公司對明安運動器材(東莞)有限公司			4,897,320
	本公司對Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.			313,051

97 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	\$1,288,316
2. 沖銷相互間債權債務科目 應收應付款項	本公司對明安運動器材(東莞)有限公司	581,372
3. 沖銷損益科目 進銷貨交易	本公司對明安運動器材(東莞)有限公司	5,401,953
	本公司對Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.	155,963
	本公司對Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	150,111
	本公司對明安複合材料科技(常熟)有限公司	135,610

十一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

(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，於編製合併財務報表時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考)
茲就民國98年度重大交易事項相關資訊揭露如下：

1. 資金貸與他人：

編號	貸出資金之 公司	貸與對象	往來科目	本 期		利 率 區 間	資 金 貸 與 性 質	業 務 往 來 金 額	有 短 期 融 通 資 金 必 要 之 原 因	提 列 備 抵 呆 帳 金 額	擔 保 品		對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額	資 金 貸 與 總 限 額
				最 高 餘 額	期 末 餘 額						名 稱	價 值		
0	明安國際企業 股份有限公司	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	其他應收款 —關係人	\$ 47,709 (註1)	\$ 22,171 (註1)	3.70%	有短期融通 資金之必要	\$ -	營運週轉	\$ -	無	\$ -	\$ 178,778 (註2)	\$ 715,113 (註3)

註1：係依會計研究發展基金會93年7月9日(93)基秘字第167號函之規定，超過授信期限一定期間之其他應收款，應視為本公司對其資金融通。

註2：依本公司資金貸與他人作業程序規定，對個別對象之限額以不超過本公司最近期財務報表淨值之5%為限。

註3：依本公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與他人之總額以不超過本公司最近期財務報表淨值之20%為限。

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者 公司名稱	被 背 書 保 證 對 象		對單一企業背 書保證限額	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
		公 司 名 稱	關 係						
0	明安國際企業 股份有限公司	Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.	註1	\$1,430,226 (註3)	\$ 128,160 (USD4,000仟元)	\$ 128,160 (USD4,000仟元)	無此情事	3.58%	\$ 1,787,783 (註4)
0	明安國際企業 股份有限公司	明安複合材料科技(常熟) 有限公司	註2	1,430,226 (註3)	80,100 (USD2,500仟元)	80,100 (USD2,500仟元)	無此情事	2.24%	1,787,783 (註4)

註1：直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

註2：子公司持有普通股股權超過百分之五十之被投資公司。

註3：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4：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			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	股票	台灣塑膠工業股份有限公司等(註1)	無	交易目的金融資產	-	\$ 3,212	-	\$ 3,577		
	可轉換公司債	鴻準一可轉債	無	交易目的金融資產	50	4,847	-	4,924		
		強茂四可轉債	無	交易目的金融資產	27	3,051	-	3,491		
		東鋼五可轉債	無	交易目的金融資產	60	6,580	-	6,727		
		成霖一可轉債	無	交易目的金融資產	50	5,829	-	5,531		
		元富一可轉債	無	交易目的金融資產	9	1,005	-	1,087		
	可轉債資產交換	友勁科技第一次可轉債	無	交易目的金融資產	-	20,000	-	20,008		
	信用連結結構型商品	正歲信用連結結構型商品	無	交易目的金融資產	-	10,000	-	10,055		
				小計		54,524		\$ 55,400		
				交易目的金融資產評價調整		876				
					\$ 55,400					
明安國際企業股份有限公司	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	\$ 207,296	100%	\$ 207,296		
		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	388,413	100%	390,016		
		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	11,000	231,632	100%	231,475		
		FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	6,200	198,028	100%	198,028		
		富國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	160	207,439	100%	207,439		
		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	318,526	72.52%	318,650		
							\$ 1,551,334		\$ 1,552,904	
	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	530	\$ 1,225	10.60%	註2			

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：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		帳列科目	交易 對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
	種類	名稱				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	可轉債	可成一	交易目的金融資產	無	無	-	\$ -	1,000	\$ 100,000	1,000	\$ 100,300	\$ 100,000	\$ 300	-	\$ -

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		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	之比率	
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	進貨	\$ 4,897,320	88%	註1	註1	註1	\$ 210,936	68%	註2
明安國際企業股 份有限公司	Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	子公司	進貨	313,051	6%	註1	註1	註1	52,972	17%	註2

註1：本公司向明安運動器材(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。係其他應收、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		提列備抵呆帳金額
					金 額	處理方式	期後收回金額	金額	
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\$210,936	-	\$ -	-	\$ -	\$ -	-

註：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。係其他應收、應付款項互抵後之餘額。

9. 衍生性商品交易：請詳附註十(六)

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%	\$ 207,296	(\$ 18,379)	(\$ 28,207)	子公司	
	ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.	英屬維京群島	對其他地區投資	149,434	149,434	4,585	100%	388,413	44,695	23,126	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	359,056	225,991	11,000	100%	231,632	8,198	5,743	子公司	
	FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED	薩摩亞群島	對其他地區投資	200,167	-	6,200	100%	198,028	-	-	子公司	
	富國國際科技股份有限公司	高雄市	從事體育用品批發業及國際貿易業等	160,000	-	160	100%	207,439	47,439	47,439	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	72.52%	318,526	45,036	35,746	子公司	
	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	149,446	149,446	註1	100%	388,463	44,719	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	148,815	60,299	註1	100%	25,532	(38,808)	註2	孫公司
		東莞沙田明安運動器材有限公司	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	30,340	30,340	註1	100%	38,348	20,479	註2	孫公司

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。

(二)轉投資事業相關資訊

(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，於編製合併財務報表時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考)
茲就民國98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	82,918 (註2)	65,720 (USD2,000仟元)	- 無此情事	-	103,648 (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	ING中國通基金	無	交易目的金融資產	50	\$ 16,098	—	\$ 10,812
	信用連結結構型 商品	浩騰科技海外可轉債	無	交易目的金融資產	—	35,206	—	35,134
	股權連結型商品	UBS 3y USD VIETNAM ACCESS	無	交易目的金融資產	—	3,353	—	1,684
				小計		54,657		\$ 47,630
				交易目的金融資產評價調整		(7,027)		\$ 47,630
	註1	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1	\$ 25,532	100%	\$ 25,532
	註1	東莞沙田明安運動器材有限公司	採權益法評價 之被投資公司	採權益法之長期股權投資	註1	38,348	100%	38,348
						\$ 63,880		\$ 63,880
	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	30	\$ 3,578	2.40%	註3
		ASIA PACIFIC VENTURE INVEST L.P.	無	以成本衡量之金融資產—非流動	50	15,970	1.67%	註3
						\$ 19,548		
Advanced Group International (BVI) Co., Ltd.	註1	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1	\$ 388,463	100%	\$ 388,463
明安運動器材(東莞)有限 公司	受益憑證	嘉實300	無	交易目的金融資產	3	18	—	13
	股票	中國人壽等(註2)	無	交易目的金融資產	—	6,463	—	6,292
				小計		6,481		\$ 6,305
				交易目的金融資產評價調整		(176)		\$ 6,305
明揚國際科技股份有限公司	受益憑證	台灣工銀大眾債券基金	無	交易目的金融資產	961	13,001	—	\$ 13,016
				交易目的金融資產評價調整		15		\$ 13,016

註1：未發行股票，不適用。

註2：各戶餘額未超過該科目餘額5%以上者，合併揭露之。

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				應 收 (付) 帳 款		備 註		
			進(銷)貨	金 額	佔 總 進 (銷) 貨 之 比 率	授 信 期 間	交易條件與一般交易 不同之情形及原因	應 收 (付) 帳 款 之 比 率			
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	\$ 4,897,320	(100%)	註1	註1	註1	(\$ 210,936) 註2	(42%)	
Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	明安國際企業股份有限公司	母公司	銷貨	(313,051)	(74%)	註1	註1	註1	(52,972)	(67%)	

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：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。此係其他應收、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：無此情事。

9. 衍生性商品交易：

a. UBS 3y USD VIETNAM ACCESS股權連結型商品

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UBS 3y USD VIETNAM ACCESS股權連結型商品，帳列「交易目的金融資產」項下，民國98年12月31日帳面金額為美金53仟元，所認列之金融資產評價損失為美金52仟元，係依所連結越南證交所指數為基準十大成分股股價為商品之價值，主要約定條款為若於出售前，若所連結之成分股股價大跌，則投資人將可能損失投入之本金。

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銀行承作遠期外匯合約，相關之合約金額為美金800仟元，帳列「交易為目的金融資產」項下，截至民國98年12月31日相關認列之金額為\$161，所認列之金融資產評價利益為\$161，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

(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，於編製合併財務報表時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考)
茲就民國98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 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回台灣 投資收益
					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	\$ 149,446	註1	\$ 149,434	\$ -	\$ -	\$ 149,434	100%	\$ 44,719 (註2)	\$ 388,463	\$ 18,210
Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.： 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%	(28,207) (註2)	207,296	943,653
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	148,815 (USD4,500) 註3	註1	註9	-	-	註9	100%	(38,808) (註2)	25,532	-
東莞沙田明安運動器材 有限公司	從事碳纖維預浸材料及 體育用品之生產及 銷售業務	30,340 (USD1,000) 註5	註1	註9	-	-	註9	100%	20,479 (註2)	38,348	-
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4	註1	註9	-	-	註9	-	-	-	-
本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額(註6)	經濟部投審會 核准投資金額(註7及註10)						依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額(註8)				
\$ 183,905(USD5,635)	\$ 491,016(USD15,373)			\$			2,217,761				

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：係依投資當年度之美金匯率32.55及33.72換算之；美金單位為仟元。

註4：係依投資當年度之美金匯率32.55換算之；美金單位為仟元。

註5：係依投資當年度之美金匯率30.34換算之；美金單位為仟元。

註6：係依匯出當時之美金即期匯率換算之。

註7：係依報告日之美金匯率31.94換算之；美金單位為仟元。

註8：係依據經濟部民國97年8月29日經審字第09704604680號函規定之限額。

註9：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10：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>98年度</u>
-	明安運動器材(東莞)有限公司	\$ 4,897,320
-	明安複合材料科技(常熟)有限公司	80,444
-	東莞沙田明安運動器材有限公司	27,385
		<u>\$ 5,005,149</u>

上開進貨之價格及付款條件係按雙方約定辦理。

(2) 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>98年12月31日</u>
-	明安運動器材(東莞)有限公司	\$ 210,936
-	明安複合材料科技(常熟)有限公司	12,307
		<u>\$ 223,243</u>

本公司代明安運動器材(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，此係其他應收、應付款項互抵之餘額。

(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

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

民國98年度

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	註4	128,160	-	-
		ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	1	進貨	313,051	依雙方約定辦理	4%
		明安運動器材(東莞)有限公司	1	進貨	4,897,320	依雙方約定辦理	57%
			1	其他應收款	210,936	依雙方約定辦理	3%
1	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	明安國際企業股份有限公司	2	銷貨	313,051	依雙方約定辦理	4%
2	明安運動器材(東莞)有限公司	明安國際企業股份有限公司	2	銷貨	4,897,320	依雙方約定辦理	57%
			2	應付帳款	210,936	依雙方約定辦理	3%

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。

茲彙列母公司與子公司及各子公司間交易金額達一億元或母公司實收資本額百分之二十以上者之往來情形如下：
民國97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			
				科目	金 額	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率(註3)
0	明安國際企業股份有限公司	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	1	進貨	\$ 155,963	依雙方約定辦理	2%
				註4	131,400	-	-
	明安國際企業股份有限公司	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	1	進貨	150,111	依雙方約定辦理	2%
	明安國際企業股份有限公司	明安運動器材(東莞)有限公司	1	進貨	5,401,953	依雙方約定辦理	60%
				其他應收款	581,732	依雙方約定辦理	10%
	明安國際企業股份有限公司	明安複合材料科技(常熟)有限公司	1	進貨	135,610	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	155,963	依雙方約定辦理	2%
2	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	明安國際企業股份有限公司	2	銷貨	150,111	依雙方約定辦理	2%
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	2	銷貨	5,401,953	依雙方約定辦理	60%
				應付帳款	581,732	依雙方約定辦理	10%
4	明安複合材料科技(常熟)有限公司	明安國際企業股份有限公司	2	銷貨	135,610	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	
	98年度	97年度	98年度	97年度	98年度	97年度	98年度	97年度
來自本公司及合併子公司以外								
客戶之收入	\$ 8,560,958	\$ 8,976,160	\$ 7,982	\$ 958	\$ -	\$ -	\$ 8,568,940	\$ 8,977,118
來自本公司及合併子公司之收入	5,680	89	5,552,007	6,043,712	(5,557,687)	(6,043,801)	-	-
收入合計	\$ 8,566,638	\$ 8,976,249	\$ 5,559,989	\$ 6,044,670	(\$ 5,557,687)	(\$ 6,043,801)	\$ 8,568,940	\$ 8,977,118
部門損益	\$ 522,852	\$ 703,118	\$ 38,407	\$ 30,422	(\$ 33,236)	(\$ 16,437)	\$ 528,023	\$ 717,103
利息收入							11,928	14,832
其他收入							189,141	238,686
利息費用							(18,702)	(32,134)
其他支出							(53,087)	(154,473)
繼續營業部門稅前損益							\$ 657,303	\$ 784,014
可辨認資產	\$ 3,564,900	\$ 3,198,248	\$ 1,700,685	\$ 1,822,551	(\$ 333,655)	(\$ 746,588)	\$ 4,931,930	\$ 4,274,211
以成本衡量之金融資產-非流動							20,773	29,790
採權益法之長期股權投資							-	-
公司一般資產							2,037,372	1,340,182
資產合計							\$ 6,990,075	\$ 5,644,183

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	
	98年度	97年度
美洲	\$ 5,632,496	\$ 5,760,183
亞洲	2,224,135	2,383,989
其他地區(未達10%標準)	103,212	147,286
	<u>\$ 7,959,843</u>	<u>\$ 8,291,458</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	98 年 度		97 年 度	
	金 額	佔銷貨淨額(%)	金 額	佔銷貨淨額(%)
A公司	\$ 3,582,408	42	\$ 4,346,535	48
B公司	1,025,415	12	1,204,839	13
C公司	828,630	10	988,153	11
	<u>\$ 5,436,453</u>	<u>63</u>	<u>\$ 6,539,527</u>	<u>73</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	98 年	97 年	差 異	
				金額	%
流動資產		2,905,481	2,573,503	331,978	12.90%
固定資產		612,932	708,585	(95,653)	-13.50%
其他資產		4,980	6,897	(1,917)	-27.79%
資產總額		5,150,699	4,619,964	530,735	11.49%
流動負債		1,339,053	1,344,644	(5,591)	-0.42%
長期負債		158,006	68,572	89,434	130.42%
負債總額		1,575,132	1,584,460	(9,328)	-0.59%
股本		1,299,374	1,187,899	111,475	9.38%
資本公積		597,776	376,955	220,821	58.58%
保留盈餘		1,753,648	1,518,625	235,023	15.48%
股東權益總額		3,575,567	3,035,504	540,063	17.79%
<p>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：</p> <p>(1)長期負債增加，係98年發行5億的可轉換公司截至98年底剩餘1億3仟萬，及長期銀行借款本期減少四仟四佰萬的影響所致。</p> <p>(2)資本公積增加，係98年公司債轉換股本的溢價影響。</p>					

二、經營結果

(一)經營結果比較分析表

單位：新臺幣仟元

項目	98 年度	97 年度	增(減)金額	變動比例
營業收入總額	7,140,447	8,385,264	(1,244,817)	-14.85%
減：銷貨退回	(26,039)	(45,271)	19,232	-42.48%
銷貨折讓	(32,840)	(21,451)	(11,389)	53.09%
營業收入淨額	7,081,568	8,318,542	(1,236,974)	-14.87%
營業成本	(6,111,492)	(7,013,692)	902,200	-12.86%
營業毛利	970,076	1,304,850	(334,774)	-25.66%
營業費用	(565,420)	(645,580)	80,160	-12.42%
營業利益	404,656	659,270	(254,614)	-38.62%
營業外收入及利益	236,090	151,689	84,401	55.64%
營業外費用及損失	(42,083)	(77,288)	35,205	-45.55%
繼續營業部門稅前淨利	598,663	733,671	(135,008)	-18.40%
所得稅費用	51,728	(158,374)	210,102	-132.66%
繼續營業部門稅後淨利	650,391	575,297	75,094	13.05%

1、最近二年度增減比率變動達 20%以上分析說明：

- (1)98 年度銷貨退回降低，但銷貨折讓增加，係因 BIKE 客戶銷貨退回改為折讓方式所產生之影響。
- (2)毛利減少，係受全球不景氣的影響營業額負成長-14.87%所致。
- (3)營業利益減少係因全球不景氣，使營業額毛利降低，雖然費用擲節亦有成果，惟仍使營業利益受影響。
- (4)營業外收入 98 年因增加子公司富國收益 47 百萬元及 CB 評價利益所影響。
- (5)營業外費用及損失主要係因長期股權投資 97 年至 98 年度由損失轉為收益產生之變化所致。

2、主要營業內容改變之原因：無此情事。

(二)營業毛利變動分析表：

	前後期 增(減)	差 異 原 因			
	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	(\$334,774)	\$2,175,292	\$(2,043,607)	\$3,600	(\$470,060)
說明	主要是銷售數量較前期下滑導致數量為不利差異，且因組立產品單位成本價格上升及認列存貨相關費損導致成本價格為不利差異，使得本期毛利較前期下滑。				

三、現金流量分析

(一)最近二年度流動性分析

項目	年度	98年12月31日	97年12月31日	增(減)比例
現金流量比率		84%	70%	20.00%
現金流量允當比率		118%	96%	22.92%
現金再投資比率		17%	11%	51.33%
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，主要係因營運資金管理得宜且本期發行可轉換公司債，致營業活動及融資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
\$572,052	\$1,130,836	(\$547,403)	\$1,155,485	-	-
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			
				99年度	100年度	101年度	102至103年度
資訊系統及電腦設備	自有資金	98.12起陸續完工	15,644	15,644	-	-	截止本年度尚無其他重大資本支出計畫
資訊系統及電腦設備	自有資金	99.01起陸續完工	4,790	4,790	-	-	
機器設備	自有資金	99.01起陸續完工	33,580	32,620	960	-	
廠房設備	自有資金	99.01起陸續完工	16,890	16,890	-	-	
其他設備	自有資金	99.01起陸續完工	33,006	31,406	1,200	400	

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)
99	高爾夫產品等	7,324,273	7,324,273	7,846,484	1,506,741
100	高爾夫產品等	8,056,700	8,056,700	8,631,132	1,657,416
101	高爾夫產品等	8,862,370	8,862,370	9,494,245	1,823,158
102	高爾夫產品等	9,748,607	9,748,607	10,443,670	2,005,474
103	高爾夫產品等	10,723,468	10,723,468	11,488,037	2,206,021

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	98 年度(仟元)	99 年 3 月底(仟元)
利息支出	9,097	1,121
兌換(損失)利益	(22,898)	(5,542)

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 98 年度無從事高風險及高槓桿投資之交易行為。

(b)本公司截至 98 年底止資金貸與之對象為持股 100%之子公司 Advanced International Multitech (VN) Corporation .,Ltd. 係依規定超過授信期限一定期間之應收款，視為本公司對其資金融通，資金貸與之金額為 22,171 仟元，爰依本公司訂定之「資金貸與他人作業程序」辦理。

(c)本公司 98 年度對外保證分述如下：

(1)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 128,160 仟元。

(2)本公司之孫公司明安複合材料科技(常熟)有限公司所為之中期借款背書保證，保證金額為 80,100 仟元，明安複合材料科技(常熟)有限公司係本公司之子公司 Advanced International Multitech (BVI) Co.,Ltd.，持股 100%之轉投資公司。

(d)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，98 年度乃與往來銀行簽訂遠期外匯合約，規避外幣債權 US\$23,300 仟元，受匯率變動之影響，因前述交易而產生之兌換損失為 319 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	高爾夫球頭免攻牙配重螺絲設計	229,243 仟元
2	改良式可變換角度之快速換桿高爾夫木桿頭	
3	高爾夫球頭複合式沖壓成型/焊接技術	
4	高爾夫吹氣式熱壓成型碳纖維球頭	
5	高爾夫球頭擊球音模擬分析技術	
6	高爾夫球木桿頭線溝檢測程式開發	
7	850g 以下全碳纖維車架開發	
8	Full Suspension 車架開發及量產	
9	CAE 全車分析技術	
10	Full carbon integrated 頭管開發	
11	網狀結構設計, 提升產品剛性	
12	Press Fit BB 設計開發	
13	CNC 內孔加工技術	
14	AWP 製程改良技術	
15	自動化車架噴砂技術	
16	US150 以下低價車架開發	
17	補土製程簡化技術	

(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：無。

(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：

98 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)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

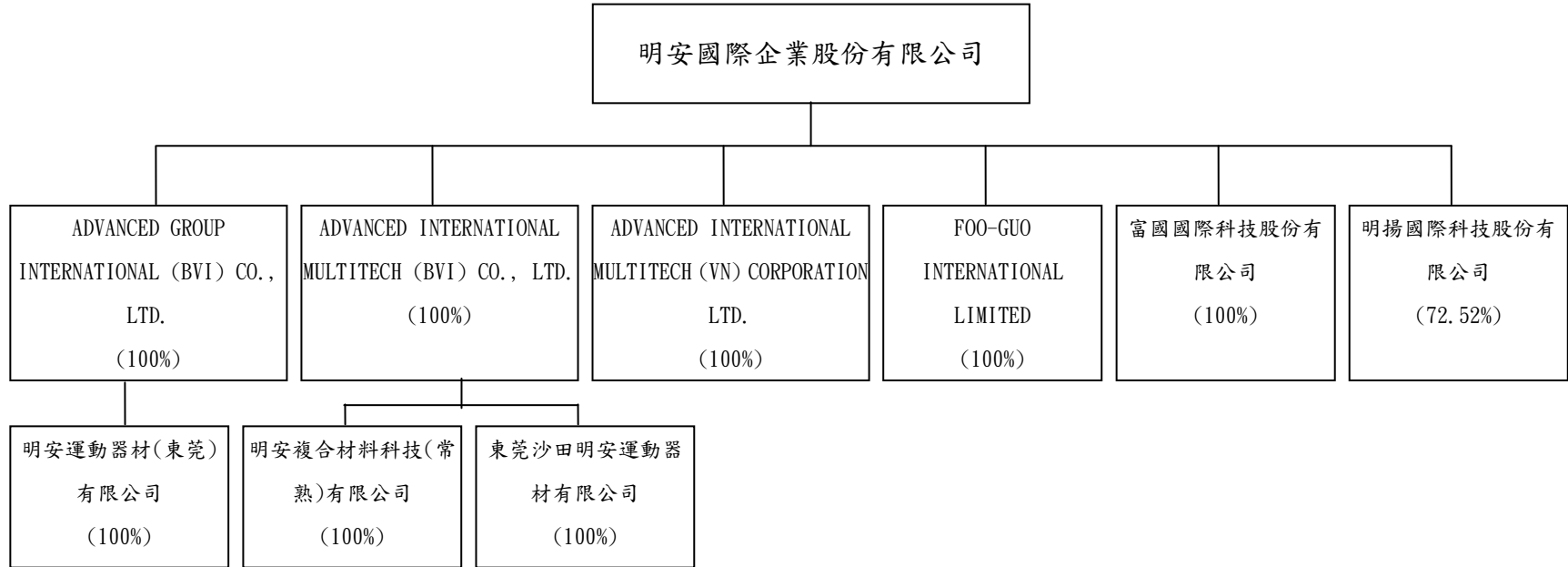
明安國際企業股份有限公司

民國九十八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	NTD 1,299,374 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.	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
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 359,056 仟元	從事各種高爾夫球頭、球桿、球組桿之生產及銷售業務
FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED	西元 2009.7.23	薩摩亞國愛匹亞境外會館大樓 217 號郵政號碼	NTD 200,167 仟元	對其他地區投資
富國國際科技股份有限公司	西元 2009.8.13	高雄市苓雅區光華一路 206 號 19F-1	NTD 160,000 仟元	從事體育用品批發業及國際貿易業等
明揚國際科技股份有限公司(註 3)	民國 95.7.28	高雄縣大樹鄉九大路河濱一巷 10 號	NTD 385,000 仟元	從事體育用品、其他塑膠製品製造及國際貿易業等
明安運動器材(東莞)有限公司(註 3)	西元 1998.11.16	廣東省東莞市虎門鎮龍眼工業區	NTD 149,446 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
明安複合材料科技(常熟)有限公司(註 3)	西元 2006.10.25	江蘇省常熟東南經濟開發區	NTD 148,815 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
東莞沙田明安運動器材有限公司(註 3)	西元 2008.05.21	東莞市沙田鎮環保工業城	NTD 30,340 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：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：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(成立日期：民國 77 年間，地址：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)。3. 高雄加工出口區分公司(成立日期：民國 94 年間，地址：高雄市高雄加工出口區南五路 2 號，主要產品為航太及工業用碳纖維相關製品)

註 3：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、成立日期、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 98 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明安運動器材(東莞)有限公司、ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.、明安複合材料科技(常熟)有限公司及東莞沙田明安運動器材有限公司，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) 本公司本期成立 FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED，係基於業務需要以利後續投資進行。
 - (3) 本公司本期成立富國國際科技股份有限公司，作為未來新業務之營運及研發主體。

(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	鄭 錫 坤	2,080,243 股	1.60%
	總 經 理	鄭 錫 潛	1,199,661 股	0.92%
	董 事 兼 副 總 經 理	劉 安 皓	1,518,234 股	1.17%
	董 事 兼 副 總 經 理	陳 肖 崑	496,564 股	0.38%
	董 事	明安投資有限公司(代表人：鄭錫潛)	12,134,838 股	9.34%
	董 事	杜 志 雄	1,885,827 股	1.45%
	獨 立 董 事	吳 清 在	—	—
	獨 立 董 事	王 建 亞	—	—
	監 察 人	林 素 純	1,655,222 股	1.27%
	監 察 人	黃 美 菊	393,452 股	0.30%
	獨 立 監 察 人	涂 三 遷	1,443 股	—
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%
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	董 事 長	明安國際企業股份有限公司(代表人：鄭錫坤)	11,000,000 股	100%

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)	149,446 仟元	100%
	董 事	ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD. (代表人：陳元祐及杜志雄)		
	總 經 理	陳元祐	—	—
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	72.52%
	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	9.06%
	董 事	沈國明	80,000 股	0.21%
	監 察 人	億誠企業股份有限公司(代表人：王政義)	2,296,000 股	5.56%
	監 察 人	劉安皓	60,000 股	1.56%
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)	148,815 仟元	100%
	董 事	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. (代表人：陳肖崐)		
	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：莊德傑)		
	監 察 人	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. (代表人：陳元祐)		
東莞沙田明安運動器材有限公司	董 事 長	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. (代表人：鄭錫坤)	30,340 仟元	100%
FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED	董 事	明安國際企業股份有限公司(代表人：鄭錫坤)	200,167 仟元	100%
富國國際科技股份有限公司	董 事 長	明安國際企業股份有限公司(代表人：鄭錫坤)	160,000 仟元	100%
	董 事	明安國際企業股份有限公司(代表人：鄭錫潛)		
	董 事	明安國際企業股份有限公司(代表人：陳元祐)		
	監 察 人	明安國際企業股份有限公司(代表人：李美娟)		

註 1：關係企業如為外國公司，列其職位相當者。
註 2：被投資公司為外國公司者，其出資額係以歷史匯率換算為新台幣列示。
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。
註 4：陳肖崐董事於今年 4 月間辭世。

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	\$1,299,374	\$5,150,699	\$1,575,132	\$3,575,567	\$7,081,568	\$404,656	\$650,391	\$5.26
ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.	149,434	390,016	—	390,016	—	(35)	44,695	9.75
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	34,471	218,074	10,778	207,296	—	(21,046)	(18,379)	(17.50)
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	359,056	361,742	130,267	231,475	405,114	3,710	8,198	0.84
FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED	200,167	198,028	—	198,028	—	—	—	—
富國國際科技股份有限公司	160,000	873,880	666,441	207,439	787,874	51,928	47,439	296.50
明揚國際科技股份有限公司	385,000	716,471	277,244	439,227	737,195	66,268	45,036	1.22
明安運動器材(東莞)有限公司	149,446	1,233,754	845,291	388,463	4,923,793	76,469	44,719	註3
明安複合材料科技(常熟)有限公司	148,815	126,405	100,873	25,532	88,755	(35,881)	(38,808)	註3
東莞沙田明安運動器材有限公司	30,340	61,364	23,016	38,348	142,327	22,609	20,479	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