



明安國際企業股份有限公司

九 十 九 年 度 年 報

中華民國 100 年 4 月 25 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@adgroup.com.tw

代理發言人：林肯毅

職 稱：總經理室專案管理師

電 話：(07)872-1410

電子郵件信箱：kenny.lin@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：洪麗蓉、林億彰

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.pwc.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)公司設置薪酬委員會運作情形-----	19
(五)履行社會責任情形-----	19
(六)公司履行誠信經營情形及採行措施-----	21
(七)公司訂定公司治理守則及相關規章者-----	21
(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊-----	21
(九)內部控制制度執行狀況-----	22
(十)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-----	23
(十一)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-----	23
(十二)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-----	28
(十三)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-----	28
四、會計師公費資訊-----	29
五、更換會計師資訊-----	29
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者-----	29
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形-----	30
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人之資訊-----	31
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之股數-----	32
肆、募資情形	
一、公司資本及股份-----	33
(一)股本來源-----	33
(二)股東結構-----	35
(三)股權分散情形-----	35
(四)主要股東名單-----	36
(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料-----	37
(六)公司股利政策及執行狀況-----	38
(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響-----	39
(八)員工分紅及董事、監察人酬勞-----	39
(九)公司買回本公司股份情形-----	39
二、公司債辦理情形-----	40
三、特別股辦理情形-----	41
四、海外存託憑證辦理情形-----	41
五、員工認股權憑證辦理情形-----	41
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形-----	41
七、資金運用計劃執行情形-----	41

伍、營運概況	
一、業務內容	
(一)業務範圍	42
(二)產業概況	43
(三)技術及研發概況	45
(四)長、短期業務發展計畫	47
二、市場及產銷概況	49
(一)市場分析	49
(二)主要產品之重要用途及產製過程	54
(三)主要原料之供應狀況	54
(四)最近二年度任一年度中曾佔進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)金額與比例	55
(五)最近二年度生產量值	55
(六)最近二年度銷售量值	56
三、從業員工	56
四、環保支出訊息	56
五、勞資關係	57
六、重要契約	59
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	60
二、最近五年度財務分析	62
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	64
四、最近年度財務報表	65
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	110
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	161
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	162
二、經營結果	163
三、現金流量	164
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	164
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	165
六、風險事項之分析評估	165
七、其他重要事項	167
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	168
二、最近年度及截至年報刊印日止,私募有價證券辦理情形	174
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	174
四、其他必要補充說明事項	174
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	174

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 99 年度營運結果與 100 年度營業計劃提出報告。

一、99 年度營業報告

(一)99 年度營業計劃實施成果

本公司 99 年度主要業務為高爾夫球具等之內外銷，全年營業淨額為 8,270,334 仟元，較 98 年成長 16.79%，扣除營業成本 7,311,103 仟元，營業費用 604,996 仟元，營業外收(支)淨額 208,813 仟元，本期稅前純益為 563,048 仟元。預計所得稅費用 88,818 仟元，本期稅後淨利為 474,230 仟元，每股稅後盈餘新台幣 3.60 元。

(二)99 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	8,300,315	8,270,334	99.64%
營業成本	7,021,374	7,311,103	104.13%
營業毛利	1,278,941	959,231	75.00%
營業費用	756,041	604,996	80.02%
營業淨利	522,900	354,235	67.74%
營業外收入	544,116	312,126	57.36%
營業外支出	455,087	103,313	22.70%
稅前純益	611,929	563,048	92.01%

(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	99 年 度
營業收入	8,270,334
營業成本	7,311,103
營業毛利	959,231
營業費用	604,996
營業淨利	354,235
營業外收入	312,126
營業外支出	103,313
稅前損益	563,048
稅後損益	474,230
每股盈餘(元)	3.60

2. 獲利能力分析

單位：%

項 目		比率
資產報酬率(%)		9
股東權益報酬率(%)		13
佔實收資本比例率(%)	營業利益	26
	稅前純益	42
純益率(%)		6
每股盈餘(元)		3.6

(四)研究發展狀況

99 年度研發成果

- (1)高爾夫球頭免攻牙配重螺絲設計。
- (2)改良式可變換角度之快速換桿木桿頭。
- (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)輕量化可調角鈦合金鑄造木桿頭。
- (8)高爾夫球頭線溝雷射量測儀器開發。
- (9)高爾夫球頭反發係數 COR 模擬分析技術。
- (10)850g 以下碳纖維公路車架開發。
- (11)Full Carbon 頭管開發。
- (12)Post-mount 勾爪設計技術。
- (13)全車架內埋走線設計技術。
- (14)Full Suspension 車架開發及量產電子變速設計技術。
- (15)車架三接頭內襯矽膠成型技術。
- (16)導入 CAE 分析技術。

二、100 年營業計劃概要

(一)經營方針及實施概況

- (1)持續深化創新的文化與信念，因應環境變遷、即時滿足客需、增強企業體質並達組織優化與永續發展之目標。
- (2)強化明安學院體系，加強人力資源開發及人才培育計畫，另藉由持續充實知識管理平台，以「強化知識傳承與創新能力、快速培養人才、創造企業生產、品質等各項競爭優勢」為目標。
- (3)整合產業供應鏈：培育並輔導產業策略供應商，提升管理效率與品質信賴度減少不必要的成本，建立資訊分享機制，快速回應終端市場需求，降低庫存成本、提高附加價值與現金流。
- (4)持續加強產品開發與量產速度，藉由創新製程與材料應用手法達到節能減碳之目標，提升企業綠色競爭力。
- (5)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。
- (6)完成 IFRS 會計原則轉換之各項作業，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

100 年 3 月 31 日

主要產品	全年預算生產量	全年預算銷售量
GOLF	2,737,941	8,949,860
BIKE	86,166	230,316
碳纖維布	8,263,824	8,263,824
其他	38,594	108,757,594
合計	11,126,525	126,201,594

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)擴大越南廠生產比重，藉由全球產銷分工、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)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)加強人力資源開發及人才培育計畫，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，擴大複材研發、應用及市場的投資，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。

(五)受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

全球景氣雖已逐步復甦，但公司產品主要消費國家，美、日等地之消費者購買力卻未明顯提升，繼而面對大陸人工成本的大幅攀升，台幣及人民幣升值壓力與原物料價格飆漲等不利因素，對整體經營環境實為嚴峻考驗，公司將啟動變革改造機制，持續不斷的創新求變來順應市場潮流，同時藉由不斷投資未來並審慎評估各項產品的機會，期以最少之資源創造最大效益，同時厚實競爭實力，以創造下一波成長之新機會。

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，在市場變化快速與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：明安投資股份有限公司

總經理：鄭錫潛

會計主管：李美娟

代表人：鄭錫坤

貳、 公司簡介

一、公司簡介

(一) 設立時間：中華民國 76 年 7 月 20 日

(二) 公司及工廠之地址及電話

1、總公司：高雄市小港區中林路 26 號

電話：(07)872-1410

2、複材廠：高雄市小港區大業南路 33 號

電話：(07)871-5135

3、鑄造廠：高雄市小港區中林路 26 號

電話：(07)872-1410

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 日轉投資之震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	8 月設立子公司「富國國際科技股份有限公司」。
民國 99 年	<p>(1) 今年 6 月購買「富國運動器材(東莞)有限公司」。</p> <p>(2) 子公司「明揚國際科技股份有限公司」10 月 13 日於興櫃股票櫃檯買賣。</p> <p>(3) 今年 10 月集團營收突破百億。</p>

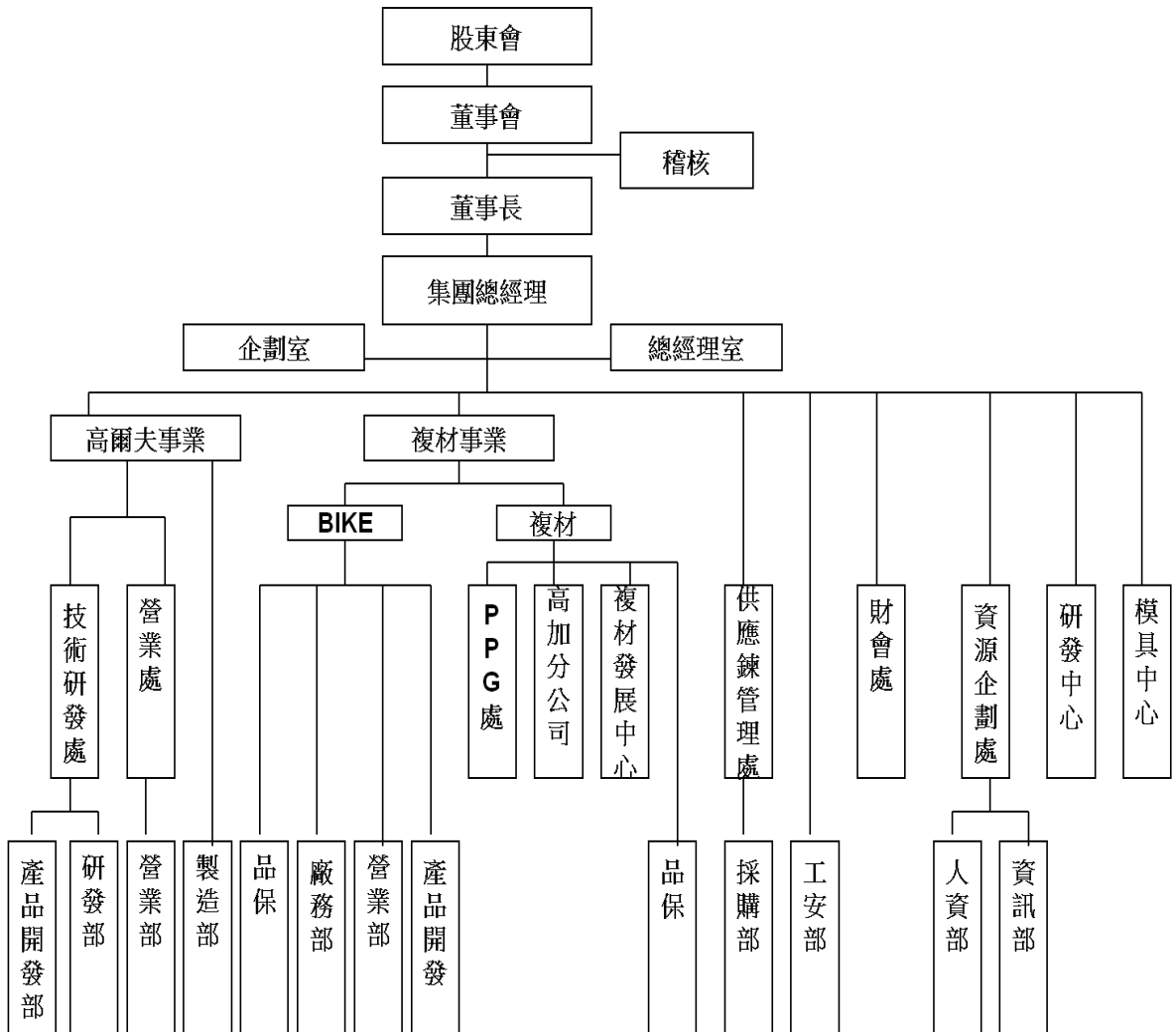
參、 公司治理報告

一、公司組織

(一) 組織系統圖

1. 公司之組織結構

2. 各主要部門營業業務



GOLF 技術研發	新材料新製程技術開發與測試及新技術引進與量產協助。
Golf 營業	高爾夫產品之銷售業務、客戶關係開發與維繫及客戶服務。
Golf 製造	高爾夫產品之生產製造、開發設計及品管控制。
BIKE	腳踏車架及前叉之研發、生產及銷售。
複材	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。
財務處	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

100 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
董事長	明安投資股份有限公司代表人： 鄭錫坤	99/06/04	3年	93/05/10	12,134,838	9.25%	12,134,838	8.99%	0	0%	0	0%	無	無	無	無	無
							1,751,243	1.30%	683,793	0.51%	0	0%	美國Vanderbilt大學工程管理碩士	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	董 事	鄭錫潛	兄弟
董事	鄭錫潛	99/06/04	3年	99/06/04	1,154,661	0.88%	1,304,636	0.97%	0	0%	0	0%	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長、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	法人董事代表人	鄭錫坤	兄弟
董事	劉安皓	99/06/04	3年	87/07/01	1,518,234	1.16%	1,902,234	1.41%	535,894	0.40%	0	0%	台大化工系	明安國際企業股份有限公司副總經理、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	無	無	無
董事	杜志雄	99/06/04	3年	87/07/01	1,817,827	1.39%	1,817,827	1.35%	7,595	0%	0	0%	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、富國國際科技股份有限公司董事	無	無	無
董事	蕭淑玲	99/06/04	3年	99/06/04	206,545	0.16%	206,545	0.15%	78,048	0.06%	0	0%	樹德女中	奕安投資有限公司董事長	無	無	無
獨立董事	謝國煌	99/06/04	3年	99/06/04	0	0%	175,438	0.13%	34,039	0.03%	0	0%	美國底特律大學工學博士、曾任台大化工系教授及台大高分子研究所所長	國立台大化工系、高分子研究所教授	無	無	無
獨立董事	吳清在	99/06/04	3年	91/06/21	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	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	無	無	無
監察人	黃美莉	99/06/04	3年	96/05/22	393,452	0.30%	839,694	0.62%	0	0%	0	0%	銘傳大學國際貿易系	璉祐有限公司董事長	無	無	無
監察人	游俊茂	99/06/04	3年	99/06/04	208,899	0.16%	427,192	0.32%	0	0%	0	0%	輔仁大學法律系	輝皇國際投資有限公司董事長	無	無	無
監察人	涂三遷	99/06/04	3年	91/06/21	1,443	0%	1,443	0%	58,306	0.04%	0	0%	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、勤業眾信會計師事務所董事長	邦貴會計師事務所所長	無	無	無

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

註二：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

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

法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東及持股比例
明安投資股份有限公司	蕭淑玲 11.01%、劉安皓 9.33%、杜志雄 8.49%、鄭錫潛 6.07%

(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 私立大專院校 講師以上	法官、檢察官、律 師、會計師或其他 與公司業務所需 之國家考試及格 領有證書之專門 職業及技術人員	商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 須之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
明安投資股份有限公司代表人：鄭錫坤			✓								✓		✓		
鄭錫潛			✓								✓		✓	✓	
劉安皓			✓								✓		✓	✓	
杜志雄			✓	✓				✓			✓	✓	✓	✓	
蕭淑玲				✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
涂三遷		✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
游俊茂			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
黃美莉			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
吳清在	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2 家
謝國煌	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	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

100 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	1,304,636	0.97%	0	0%	0	0%	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長、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 法人董事 代表人	鄭正賢 鄭錫坤	父子 兄弟
副總經理	劉安皓	87.07.01	1,902,234	1.41%	535,894	0.40%	0	0%	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	陳元祐	82.03.18	0	0%	0	0%	0	0%	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	無	無	無
協理	蔡忠城	95.02.20	0	0%	0	0%	0	0%	交通大學機械所	無	無	無	無
協理	趙永成	96.01.01	36,696	0.03%	0	0%	0	0%	太平國小	東莞沙田明安運動器材有限公司總經理	無	無	無
協理	劉雨貴	96.04.01	232,718	0.17%	448,104	0.33%	0	0%	南台工專	Advanced Int'l Multitech(VN) Corporation Ltd. 總經理	無	無	無
協理	蕭維成	96.12.25	151	0%	0	0%	0	0%	澳洲雪梨大學碩士	無	無	無	無
協理	李美娟	96.12.10	475	0%	0	0%	0	0%	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	無	無	無
協理	陳 榮	98.06.30	0	0%	0	0%	0	0%	高雄海專電子通訊科	無	無	無	無
協理	楊智銘	100.01.01	24,317	0.02%	0	0%	0	0%	成功大學航太所結構組	無	無	無	無
協理	邱奕鑫	100.01.03	0	0%	0	0%	0	0%	成功大學機械系	無	無	無	無

(四)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之報酬

(1)董事(含獨立董事)之酬金

100年3月31日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註11)		兼任員工領取相關酬金										A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註11)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註12)
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)				薪資、獎金及特支費等(E)(註5)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)(註6)				員工認股權憑證得認購股數(H)(註7)				
		本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司		合併報表內所有公司(註8)		本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	
董事長	明安投資股份有限公司	0	0	0	0	6,100	6,100	300	300	1.35%	1.35%	8,848	8,992	0	0	1,183	0	1,183	0	0	0	3.46%	3.50%	無
董事長代表人	鄭錫坤																							
董事兼任總經理	鄭錫潛																							
董事兼任副總經理	劉安皓																							
董事	杜志雄																							
董事	蕭淑玲																							
獨立董事	吳清在																							
獨立董事	謝國煌																							

註1：本公司董事及監察人無提撥退職退休金。

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	鄭錫坤、明安投資、 鄭錫潛、劉安皓、 杜志雄、吳清在、 蕭淑玲、謝國煌	鄭錫坤、明安投資、 鄭錫潛、劉安皓、 杜志雄、吳清在、 蕭淑玲、謝國煌	明安投資、杜志雄、 吳清在、蕭淑玲、 謝國煌	明安投資、杜志雄、 吳清在、蕭淑玲、 謝國煌
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)			鄭錫坤、鄭錫潛、 劉安皓	鄭錫坤、鄭錫潛、 劉安皓
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	8	8	8	8

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領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b. 公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之「所有轉投資事業」欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

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

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

(2) 監察人之酬金

100 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	合併報表公 司內所有 (註 5)	本公司	合併報表所 有公司 (註 5)	本公司	合併報表所 有公司 (註 5)	本公司	合併報表所 有公司 (註 5)	
監察人	涂三遷	0	0	900	900	110	110	0.21%	0.21%	無
監察人	黃美菊									
監察人	游俊茂									

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、游俊茂	涂三遷、黃美菊、游俊茂
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領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b. 公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將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

100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(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					
董事兼任 總經理	鄭錫潛	5,856	5,856	0	0	2,035	2,035	1,756	0	1,756	0	2.03%	2.03%	0	0	無
董事兼 副總經理	劉安皓															
副總經理	陳元祐															

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、劉安皓、陳元祐	鄭錫潛、劉安皓、陳元祐
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：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金額。

b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表E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

100 年 3 月 31 日；單位：仟元/仟股

100 年 3 月 31 日，單位：千元/股						
	職 稱 (註一)	姓 名 (註一)	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額 占稅後純益之 比例(%)
經	總經理	鄭錫潛	0	11,590	11,590	2.44%
	副總經理	劉安皓				
	副總經理	陳元祐				
協理	趙永成					
協理	蔡忠城					
協理	劉雨貴					
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	曾皆富					
經理	李明泰					
經理	林孟蓉					
經理	周益男					
經理	陳美玉					
理	經理	蘇銘淦				
	經理	吳益東				
	經理	謝志榮				
人	經理	施輝志				
	經理	王志文				
	經理	劉志隆				
	經理	楊德洲				
	經理	紀東誠				
	經理	謝玉娟				
	經理	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				
	副理	李玉卿				

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。

(五)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。

職稱	98 年度		99 年度	
	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	6,290	0.97%	7,400	1.56%
監察人	1,190	0.18%	1,010	0.21%
總經理及副總經理	11,463	1.76%	9,647	2.03%

- 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、經營績效優劣並參考同業水準支付之。
- b. 董事及監察人酬金包含車馬費及盈餘分配之酬勞等，若董事兼任公司員工，可分配員工紅利；總經理及副總經理除本薪外，另依職等與績效發放職務加給、績效獎金及員工紅利等。

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 7 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實 際 出 (列)席次 數B	委 託 出 席次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】(註 2)	備註
董事長	明安投資有限公司 代表人：鄭錫坤	7		100%	
董事	鄭 錫 潛	5		71%	
董事	劉 安 皓	6		86%	
董事	杜 志 雄	7		100%	
董事	蕭 淑 玲	7		100%	
獨立董事	吳 清 在	5	1	71%	
獨立董事	謝 國 煌	7		100%	

其他應記載事項：

- 一、證交法第14條之3所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：本公司99年度召開之董事會議案中並無董事應迴避的利害關係議案，故不適用。
- 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：無。

註1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註2：

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

(一) 監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 7 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	涂 三 遷	5	71%	
監察人	黃 美 菊	6	86%	
監察人	游 俊 茂	7	100%	
<p>其他應記載事項：</p> <p>(二) 監察人之組成及職責：</p> <p>(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。</p> <p>(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）：</p> <p>1. 稽核報告、追蹤報告依法按月、按季呈送監察人審核。</p> <p>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。</p> <p>3. 係定期以書面方式與會計師溝通。</p> <p>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。</p>				

(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>	與治理實務守則規定相符
<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>
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	<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>	與治理實務守則規定相符
<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>	與治理實務守則規定大致相符
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	本公司尚未設置提名或薪酬委員會等功能委員會。	本公司目前尚在研議中，擬配合法規辦理相關事宜。

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				
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。						
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）： （一）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，實施退休金制度外，公 司另額外投保員工團體保險。本公司亦重視勞資關係，每季皆召開勞資會議，協調勞資 關係。 （二）僱員關懷：本公司相當注重工作環境之舒適與清潔，亦注重員工工作安全，各出入口皆 安裝門禁卡、保全系統及監視器，生產設備配有保護裝置，確保同仁人身安全，並定期 實施員工健康檢查。 （三）投資者關係：本公司依法令規定誠實公開資訊於公開資訊觀測站，以保障投資人之權益， 並於本公司網站載明投資人信箱及發言人聯絡資訊，以維持企業與股東之良性和諧關係。 （四）供應商關係：本公司與供應商之間一向維繫良好的關係。 （五）董事及監察人進修之情形：						
職稱	姓名	就任日 期	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事	鄭錫潛	99/6/4	99/12/1-99/12/2	證基會	董事與監察 人實務研習 班	12HR
董事	蕭淑玲	99/6/4	99/11/23	會 計 研 究 發 展 基 金 會	最新國際多 角 貿 易 會 計、稅務暨 關務實務	6HR
董事	吳清在	91/6/21	99/12/27	證基會	董事與監察 人實務研討 會（董監事 資產保全與 所得稅規 劃）	3HR
（六）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。 （七）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。						
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。						

(四)公司設置薪酬委員會，其組成、職責及運作情形：本公司目前未設置薪酬委員會。

(五)履行社會責任情形：

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一) 本公司尚未訂定企業社會責任政策或制度。</p> <p>(二) 與勞工權益相關由人資為專責單位；環安相關由工安專責單位；綠能推動由企劃室為專責單位。</p> <p>(三) 每月於新進人員訓練中針對企業社會責任概念進行宣導及訓練。</p>	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定相符
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>(一) 連續兩年與產基會合作執行節能診斷與改善建立各分區電錶及數位監控系統。廢棄物回收利用達7成以上。</p> <p>(二) 本公司在推動環安衛活動方面，除了符合國內環安衛相關法規外，也與國際接軌，推行環安衛管理系統，並於95年11月取得ISO14001環境管理系統及OHSAS18001職業安全衛生管理系統。</p> <p>(三) 專責單位工安部轄下工安課及專員負責推動與執行。</p> <p>(四) 推行公司內部節能減碳活動並預計100年執行溫室氣體組織盤查。</p>	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定相符

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。</p> <p>(二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>(三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>(一) 本公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，對於公司政策之宣導、員工的意見了解皆採開放雙向溝通方式進行。</p> <p>(二) 公司工作環境符合依國際法規 ISO14001及OHSAS18001管理系統要求。每年為員工舉辦定期健康檢查，針對特殊工位加強檢查項目。</p> <p>(三) 公司訂定客訴處理作業標準，建立以客戶為導向的品質系統，評估客戶對本公司產品或服務的滿意度，以了解客戶需求與期望之差距，做為品質系統改善之依據，達到企業永續經營之目標。</p> <p>(四) 本公司產品設計及主要物料皆符合國際禁用物質的主要規範，並定期與供應商一起取樣送第三方檢測機構檢測取得ROHS及無鹵素報告，與供應商一起進行包裝材料回收再利用，減少資源耗用。與設備供應商一起檢討現有空調與機電設備之耗能，加裝變頻系統，全面更換節能燈具，新建工程大量使用符合環保規範的綠建材。</p> <p>(五) 公司設立志工辦法，鼓勵員工參與志工活動、並不定期舉辦義賣賑災關懷活動。</p>	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定相符
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>(一) 目前尚無揭露企業責任相關資訊。</p> <p>(二) 本公司尚未編製企業社會責任報告書。</p>	
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司尚未訂定「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：本公司積極推動綠能。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

1. 公司履行誠信經營情形：本公司營運已符合「上市上櫃誠信經營守則」之規定。

2. 採行措施：

(1)本公司有關營運重大政策、投資案、取得與處分資產、背書保證、資金貸與等事項皆經相關權責部門評估分析及經董事會決議。

(2)相關權責部門依董事會決議執行時，相關交易文件須會簽法務單位審查，並須經有權決定者核決。

(3)稽核主管依定期不定期對各部門進行稽核，落實監督機制及控管各項風險管理。

(七)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。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

(九)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：100年3月29日

本公司民國九十九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，認為本公司於民國九十九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100年三月二十九日董事會通過，出席董事七人中，均無人持反對意見，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：明安投資股份有限公司

代表人：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。

(十)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。

(十一)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. 九十九年度股東常會

明安國際企業股份有限公司

九十九年股東常會議事錄

開會時間：中華民國九十九年六月四日(星期五)上午十時整

開會地點：經濟部工業局高雄臨海工業區服務中心(高雄市小港區大業北路 37 號)

出席：出席股東及股東代理人所代表之出席股數為 77,622,467 股，佔總發行股數 131,213,663 股之 59.16%。

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)九十八年度營業報告。(請詳附件)

(二)監察人查核九十八年度決算表冊報告。(請詳附件)

(三)國內第二次無擔保轉換公司債執行情形報告。(請詳議事手冊)

(四)九十八年度大陸投資情形報告。(請詳議事手冊)

肆、承認事項

第一案

案由：本公司九十八年度決算表冊案，提請承認。(董事會提)

說明：1. 本公司九十八年度財務報表及合併財務報表，業經資誠聯合會計師事務所林億彰及劉子猛會計師查核竣事，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。(請詳附件)

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：本公司九十八年度盈餘分派議案，提請承認。(董事會提)

說明：1. 本公司九十八年度盈餘分派議案，業經董事會決議通過，並送請監察人查核完竣。(請詳附件)

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、討論及選舉事項

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
第七條	本公司資本總額定為新台幣拾肆億陸仟參佰萬元整，分為壹億肆仟陸佰參拾萬股，每股面額新台幣壹拾元，得分次發行，未發行股份授權董事會視實際需要決議發行。其中壹佰萬股保留供發行認股權證，附認股權公司債或附認股權特別股行使認股權使用。	第七條	本公司資本總額定為新台幣 <u>壹拾捌億</u> 元整，分為 <u>壹億捌仟</u> 股，每股面額新台幣壹拾元，得分次發行，未發行股份授權董事會視實際需要決議發行。其中壹佰萬股保留供發行認股權證，附認股權公司債或附認股權特別股行使認股權使用。	配合營運需要，提高資本額度
第八條	公司發行新股時，其股票得就該次發行總數合併印製或免印製股票，但應洽證券集中保管事業機構保管或登錄。	第八條	本公司發行之股份得免印製股票，並應洽證券集中保管事業機構 <u>登錄</u> 。	因配合股票全面無實體發行

修正前條文		修正後條文		修正原因
第二十條	公司董事會依照法令、章程、股東會及董事會之決議執行一切事務。公司之經營方針及其他重要事項以董事會決議之，董事會除每屆第一次董事會依公司法第二〇三條規定召集外，其餘由董事長召集並任為主席，董事長請假或因故不能行使職權，其代理依公司法第二〇八條規定辦理。	第二十條	公司董事會依照法令、章程、股東會及董事會之決議執行一切事務。公司之經營方針及其他重要事項以董事會決議之，董事會除每屆第一次董事會依公司法第二〇三條規定召集外，其餘由董事長召集並任為主席，董事長請假或因故不能行使職權，其代理依公司法第二〇八條規定辦理。 <u>本公司董事會之召集，應載明事由，於七日前通知各董事及監察人。但有緊急情事時，得隨時召集之。本公司董事會之召集得以書面、電子郵件(E-mail)或傳真方式通知各董事及監察人。</u>	配合法令規定修訂
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。	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。 <u>第二十一次修正於民國九十九年六月四日。</u>	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：改選董事、監察人。(董事會提)

說 明：1.本公司原任董事、監察人之任期將於本次股東常會改選後解任之。本次應選出董事七席(含獨立董事二席)及監察人三席，由股東會就有行為能力之人選任之，任期三年，得連選連任，新任董事及監察人任期自 99 年 6 月 4 日至 102 年 6 月 3 日止，為期三年。

2. 本公司為強化公司治理及落實獨立董事制度，依章程規定設立二席獨立董事，該獨立董事候選人依法令規定在股東常會召開前受理股東提名，提名期間除由董事會提名吳清在及謝國煌為本公司獨立董事候選人者外，並無股東提出獨立董事之名單，經民國 99 年 4 月 20 日董事會審查通過之獨立董事候選人名單如下：

身分證統一編號	姓 名	學經歷
R100222501	吳 清 在	美國紐約市大學會計博士 曾任國立成功大學會計系主任、會計研究所所長、財務金融研究所所長 現任國立成功大學教授
D100946783	謝 國 煌	美國底特律大學工學博士 曾任台大化工系教授、台大高分子研究所所長、台大前瞻性高分子奈米科技研究中心主任 現任台大化工系、高分子研究所教授

3. 提請 選舉。選舉結果：

董事當選名單如下：

戶號或身分證字號	戶 名	當選權數	備註
146	明安投資股份有限公司	99,482,355	
4	鄭錫潛	97,511,302	
12	劉安皓	96,416,512	
40	杜志雄	95,220,614	
24	蕭淑玲	94,097,774	
924	吳清在	1,922	獨立董事
D100946783	謝國煌	1,750	獨立董事

監察人當選名單如下：

戶號或身分證字號	戶 名	當選權數	備註
923	涂三遷	70,116,408	
751	黃美菊	68,961,747	
31	游俊茂	67,807,086	

第 三 案

案 由：解除董事及其代表人競業禁止之限制，提請 討論。(董事會提)

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

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

決 議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。

本公司職稱	姓名	擔任他公司職務
董事	鄭錫潛	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
董事	劉安皓	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、Advanced Int' l Multitech(VN) Corporation Ltd. 董事、富國國際科技股份有限公司董事
董事	杜志雄	明安運動器材(東莞)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

陸、臨時動議：無。

柒、散會：上午 10 時 22 分。

2. 董事會

日期	重要決議
99 年 7 月 2 日	1. 本公司國內第二次無擔保轉換公司債轉換價調整案。 2. 本公司內部稽核人事任命案。 3. 子公司 FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED 現金增資富國運動器材(東莞)有限公司案。
99 年 8 月 26 日	1. 通過 99 年上半年度財務報表及合併財務報表。 2. 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業處理程序」案。 3. 擬辦理 FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED 減資美金壹佰壹拾萬元案。
99 年 12 月 30 日	1. 通過本公司 100 年度稽核計畫。 2. 通過本公司 100 年度之營運計畫。
100 年 3 月 1 日	1. 通過 100 年股東常會召開及股東提案事宜。
100 年 3 月 29 日	1. 承認 99 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 2.6 元之現金股利計新台幣 351,108,477 元；配發員工現金紅利計新台幣 40,000,000 元；董監酬勞計新台幣 7,000,000 元。 3. 通過解除董事及其代表人競業禁止之限制。 4. 通過 100 年度員工紅利及董監酬勞提撥基礎案。

(十二)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。

(十三)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
內部稽核主管	林肯毅	96 年 1 月 1 日	99 年 6 月 30 日	調任總經理室專案管理師

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	洪麗蓉	林億彰	99/1/1/-99/12/31	

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	九十九年度		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	明安投資股份有限公司	0	0	0	0
董事長之法人代表人	鄭錫坤	(200,000)	0	(28,000)	0
董事兼副總經理	劉安皓	384,000	0	0	0
董事	杜志雄	(25,000)	0	0	0
董事	蕭淑玲	0	0	0	0
董事兼總經理	鄭錫潛	129,975	0	0	0
獨立董事	吳清在	0	0	0	0
獨立董事	謝國煌	175,438	0	0	0
監察人	黃美莉	446,242	0	0	0
監察人	游俊茂	218,293	0	0	0
監察人	涂三遷	0	0	0	0
副總經理	陳元祐	0	0	0	0
協理	趙永成	0	0	0	0
協理	蔡忠城	0	0	0	0
協理	劉雨貴	0	0	0	0
協理	蕭維成	0	0	0	0
協理	李美娟	0	0	0	0
協理	陳 榮	0	0	0	0
經理	蔡昌宏	0	0	0	0
經理	黃秋敏	0	0	0	0
經理	曾皆富	0	0	0	0
經理	李明泰	0	0	0	0
經理	林孟蓉	0	0	0	0
經理	周益男	0	0	0	0
經理	陳美玉	0	0	0	0
經理	吳益東	10,000	0	0	0
經理	謝志榮	0	0	0	0
經理	施輝志	0	0	0	0
經理	王志文	0	0	0	0
經理	劉志隆	0	0	0	0
經理	紀東誠	0	0	0	0
經理	謝玉娟	(30,000)	0	0	0
經理	張清雄	0	0	0	0
副理	林福隆	(24,940)	0	0	0
副理	許英森	0	0	0	0
副理	胡勝賀	0	0	0	0
副理	林淑儀	0	0	0	0
副理	張靜川	0	0	0	0
副理	黃明勝	0	0	0	0
副理	薛德加	0	0	0	0
副理	杜曉芬	0	0	0	0
副理	李玉卿	0	0	0	0

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。

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	8.99%	-	-	-	-	-	-	
致和證券股份有限公司	3,173,959	2.35%	-	-	-	-	-	-	
富邦人壽保險股份有限公司	2,438,000	1.81%	-	-	-	-	-	-	
源宏投資有限公司	2,263,415	1.68%	-	-	-	-	-	-	
明或投資有限公司	2,123,003	1.57%	-	-	-	-	-	-	
自由投資有限公司	2,115,380	1.57%	-	-	-	-	-	-	
陳幸世	2,099,390	1.55%	1,655,222	1.23%	-	-	-	-	
永存投資有限公司	1,984,916	1.47%	-	-	-	-	-	-	
陳韻馨	1,965,980	1.46%	-	-	-	-	-	-	
劉安皓	1,902,234	1.41%	535,894	0.40%	-	-	-	-	

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

100 年 3 月 31 日

單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.	4,584,815	100%	-	-	4,584,815	100%
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	1,050,000	100%	-	-	1,050,000	100%
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	11,000,000	100%	-	-	11,000,000	100%
FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED	5,100,000	100%	-	-	5,100,000	100%
明揚國際科技股份有限公司	27,687,791	62.93%	-	-	27,687,791	62.93%
富國國際科技股份有限公司	310,000	100%	-	-	310,000	100%
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%
富國運動器材(東莞)有限公司	-	100%	-	-	-	100%
FGI DEPORTES S DE RL DE CV	-	99.97%	-	-	-	99.97%

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

100 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(核准函號)
85.2	10 元	8,509,000	85,090,000	8,509,000	85,090,000	現金增資	--	85.03.20(85)商第 103677 號
87.7	10 元	18,717,012	187,170,120	18,717,012	187,170,120	合併大安、明安	--	87.09.11(87)商第 087119823 號
87.12	10 元	40,620,012	406,200,120	40,620,012	406,200,120	現金增資	--	87.12.02(87)台財證(一)字第 97995 號
88.10	10 元	55,620,012	556,200,120	55,620,012	556,200,120	現金增資	--	88.10.30(88)台財證(一)字第 94843 號
89.7	10 元	57,844,812	578,448,120	57,844,812	578,448,120	資本公積增資	--	89.07.15(89)台財證(一)字第 61843 號
90.7	10 元	63,629,294	636,292,940	63,629,294	636,292,940	盈餘增資	--	90.07.27(90)台財證(一)字第 148681 號
91.7	10 元	116,300,000	1,163,000,000	66,810,759	668,107,590	盈餘增資	--	91.07.05(91)台財證(一)字第 0910136844 號
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)	--	92.07.04(92)台財證(一)字第 0920129884 號
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)	--	93.08.23 經授商字第 09301153530 號
94.1	10 元	146,300,000	1,463,000,000	87,241,326	872,413,260	公司債轉換 員工認股權	--	94.01.25 經授商字第 09401008090 號
94.4	10 元	146,300,000	1,463,000,000	89,032,803	890,328,030	公司債轉換 員工認股權	--	94.04.13 經授商字第 09401060590 號
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) 員工認股權	--	94.09.08 經授商字第 09401176760 號
94.10	10 元	146,300,000	1,463,000,000	95,616,891	956,168,910	公司債轉換 員工認股權	--	94.10.25 經授商字第 09401212400 號
95.1	10 元	146,300,000	1,463,000,000	96,059,641	960,596,410	員工認股權	--	95.01.16 經授商字第 09501009210 號
95.4	10 元	146,300,000	1,463,000,000	97,080,641	970,806,410	員工認股權	--	95.04.17 經授商字第 09501066950 號
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) 員工認股權	--	95.08.25 經授商字第 09501186570 號
95.10	10 元	146,300,000	1,463,000,000	103,028,423	1,030,284,230	員工認股權	--	95.10.24 經授商字第 09501239350 號
96.01	10 元	146,300,000	1,463,000,000	104,210,023	1,042,100,230	員工認股權	--	96.01.25 經授商字第 09501018310 號
96.04	10 元	146,300,000	1,463,000,000	106,843,313	1,068,433,130	公司債轉換 員工認股權	--	96.04.17 經授商字第 09601077630 號

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(核准函號)
96.07	10 元	146,300,000	1,463,000,000	108,305,210	1,083,052,100	公司債轉換 員工認股權	--	96.07.18 經授商字 第 09601163620 號
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) 公司債轉換 員工認股權	--	96.09.05 經授商字 第 09601218630 號
96.10	10 元	146,300,000	1,463,000,000	114,780,567	1,147,805,670	公司債轉換 員工認股權	--	96.10.22 經授商字 第 09601254980 號
97.01	10 元	146,300,000	1,463,000,000	115,548,707	1,155,487,070	公司債轉換 員工認股權	--	97.01.21 經授商字 第 09701011550 號
97.04	10 元	146,300,000	1,463,000,000	115,561,951	1,155,619,510	公司債轉換	--	97.04.18 經授商字 第 09701091500 號
97.07	10 元	146,300,000	1,463,000,000	116,334,575	1,163,345,750	公司債轉換	--	97.07.24 經授商字 第 09701183940 號
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)	--	97.09.15 經授商字 第 09701236020 號
97.11	10 元	146,300,000	1,463,000,000	118,785,058	1,187,850,580	公司債轉換 註銷庫藏股	--	97.11.06 經授商字 第 09701281280 號
98.01	10 元	146,300,000	1,463,000,000	118,789,924	1,187,899,240	公司債轉換	--	98.01.08 經授商字 第 09801001810 號
98.04	10 元	146,300,000	1,463,000,000	118,975,109	1,189,751,090	公司債轉換	--	98.04.09 經授商字 第 09801067780 號
98.07	10 元	146,300,000	1,463,000,000	125,397,905	1,253,979,050	公司債轉換	--	98.07.21 經授商字 第 09801151010 號
98.10	10 元	146,300,000	1,463,000,000	129,355,126	1,293,551,260	公司債轉換	--	98.10.16 經授商字 第 09801240030 號
99.01	10 元	146,300,000	1,463,000,000	129,937,359	1,299,373,590	公司債轉換	--	99.01.19 經授商字 第 09901009280 號
99.04	10 元	146,300,000	1,463,000,000	131,213,663	1,312,136,630	公司債轉換	--	99.04.02 經授商字 第 09901066280 號
100.01	10 元	146,300,000	1,463,000,000	135,041,722	1,350,417,220	公司債轉換	--	100.01.19 經授商字 第 10001013520 號

100 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	135,041,722 股	11,258,278 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

100 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	-	4	77	10,273	33	10,387
持 有 股 數	-	4,259,830	35,668,877	92,346,546	2,766,469	135,041,722
持股比例(%)	-	3.15	26.41	68.39	2.05	100

(三)股權分散情形

1. 普通股

每股面額十元

100 年 3 月 31 日

持 股 分 級	股東人數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	2,889	470,806	0.35%
1,000 至 5,000	5,332	11,146,123	8.25%
5,001 至 10,000	1,037	7,879,688	5.84%
10,001 至 15,000	361	4,465,219	3.31%
15,001 至 20,000	180	3,282,083	2.43%
20,001 至 30,000	173	4,388,401	3.25%
30,001 至 50,000	142	5,608,821	4.15%
50,001 至 100,000	125	9,129,617	6.76%
100,001 至 200,000	60	8,311,608	6.15%
200,001 至 400,000	34	9,389,866	6.95%
400,001 至 600,000	19	9,472,580	7.01%
600,001 至 800,000	6	4,112,736	3.05%
800,001 至 1,000,000	5	4,461,323	3.30%
1,000,001 以上	24	52,922,851	39.20%
合 計	10,387	135,041,722	100%

2. 本公司無發行特別股。

(四)主要股東名單

100 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	8.99%
致和證券股份有限公司	3,173,959	2.35%
富邦人壽保險股份有限公司	2,438,000	1.81%
源宏投資有限公司	2,263,415	1.68%
明彥投資有限公司	2,123,003	1.57%
自由投資有限公司	2,115,380	1.57%
陳幸世	2,099,390	1.55%
永存投資有限公司	1,984,916	1.47%
陳韻馨	1,965,980	1.46%
劉安皓	1,902,234	1.41%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位:新台幣元

項 目		98 年 (99 年發放)	99 年 (100 年發放)	當 年 度 截 至 100 年 3 月 31 日 (註 8)
每股 市價 (註1)	最 高	69.1	84	61.2
	最 低	31.2	54.5	53.5
	平 均	58.0	67.85	57.46
每股 淨值 (註2)	分 配 前	27.52	26.91	27.45
	分 配 後	23.44	(註 9)	(註 9)
每股 盈餘 (註 3)	加權平均股數		123,577	131,666
	每股盈餘 (註 3)	調整前	5.26	3.60
		調整後	5.26	(註 9)
每股 股利	現 金 股 利		3.6	(註 9)
	無 償 配 股	盈餘配股	0	(註 9)
		資本公積配股	-	-
	累積未付股利 (註4)		-	-
投資	本益比 (註5)		11.03	18.85
報酬	本利比 (註6)		16.11	(註 9)
分析	現金股利殖利率 (註7)		6.2%	(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 9：100 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：

擬以九十九年度可分配盈餘中，依配息基準日股東名簿記載股數，每股配發 2.6 元之現金股利計新台幣 351,108,477 元；員工現金紅利計新台幣 40,000,000 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 99 年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為\$40,000 及 \$8,000 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 100 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 99 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 100 年度之損益。
3. 九十九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 40,000,000 元，董監事酬勞新台幣 7,000,000 元；董監酬勞與民國 99 年度財務報表估列數差異為 1,000,000 元。
 - (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. 本公司民國九十八年度盈餘實際配發員工紅利及董監酬勞之有關資訊如下：

	98 年 度
	股東會及董事會
	<u>決議實際配發數</u>
現金股利	472,369 仟元
董監事酬勞	7,000 仟元
員工現金紅利	51,000 仟元

本公司民國 98 年度盈餘實際配發情形如上段所述，經股東會決議之民國 98 年度員工分紅及董監酬勞與民國 98 年度財務報表所列之金額一致。

(九)公司買回本公司股份情形：無

二、公司債辦理情形：

(一)

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		不適用
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		新台幣 0 元(本公司已於 99 年 12 月 21 日前全數轉換成普通股並申請終止上櫃買賣)
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超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		無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	截至 99 年 12 月 21 日止，已全數轉換成普通股，累計轉換股數為 16,251,798 股。
	發行及轉換辦法	詳發行與轉換辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		不適用
交換標的委託保管機構名稱		不適用

註：本公司第二次無擔保轉換公司債已於 99 年 12 月 21 日終止櫃檯買賣。

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		99 年	當年度截至 100 年 3 月 31 日
項 目			
轉換公司 債市價	最 高	267	-
	最 低	212	-
	平 均	242	-
轉 換 價 格		28.5	-
發行日期及發行時轉換價格		98 年 1 月 21 日 32.4	-
履行轉換義務方式		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：

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。
3. 本公司發行之第二次無擔保轉換公司債已全數轉換完畢，並於民國 99 年 12 月 21 日終止櫃檯買賣。

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. 99 年度主要產品佔營業比重

單位：新台幣仟元

營業項目	99 年度產品營業收入	99 年度產品營業比重(%)
球頭	1,603,151	19.38%
球桿	315,380	3.81%
高爾夫球桿組桿	4,950,363	59.86%
車架	313,151	3.79%
前叉	200,040	2.42%
碳纖維布	371,604	4.49%
其他	516,645	6.25%
合計	8,270,334	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. 計劃開發之新產品及新技術

- (a)複合式快速成形複合材料/金屬三片式木桿頭設計開發。
- (b)改良式免攻牙配重設計。
- (c)高品質鍛造輕量研磨高爾夫鐵桿頭。
- (d)鑄造高強度高反發不銹鋼球道木桿頭開發。
- (e)具備鍛造打感之鑄造高爾夫鐵桿頭。
- (f)高強度鍛造打擊面板技術。
- (g)不銹鋼高比重鑄造材料開發應用。
- (h)複合材質高爾夫球頭低溫耐磨耗鍍膜技術。
- (i)輕量化可變換角度桿部鐵桿頭。
- (j)850g 以下全碳纖維車架量產。
- (k)Full Suspension 車架開發及量產。
- (l)CAE 全車分析技術。
- (m)CNC 內孔加工技術。
- (n)補土製程簡化技術。
- (o)疊層效率提升，提高模具運轉數。
- (p)截色貼標製程效率改善。

(二)產業概況

(1)產業現況與發展

A. 高爾夫用品方面(GOLF)：

美、日兩國為高爾夫球桿主要消費國，其品牌大廠已在消費者心中建立品牌優勢，包括美國的 Taylor Made、Callaway、Ping、Adams、Cobra、Cleveland、Titleist 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：

(A) 複合材料(3C)：

在輕薄化之趨勢與對材質特性、結構設計強固要求的堅持下，3C 產品特別是手持行動裝置，已有越來越多的品牌廠商，在零組件設計或機身材料的選擇上，開始思考以複合材料取代其他金屬或塑膠材質之可行性，而複合材料當中，碳纖維最大的優勢，除了更輕、更薄外，同時具有耐熱性佳、熱膨脹係數小、導熱係數大、耐腐蝕，甚至可以抵抗外力的刮損、碰撞等特色，逐漸受到消費市場的重視，未來透過製程改善與量產規模之效益實現後，整體市場可望逐步擴大。

(B) 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。

(C) 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。傳統單一材質的精密鑄造成型法已無法滿足市場的需求，高爾夫產業開始致力於新材質、高功能和多種材料複合結構的開發。

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

99 年度投入之研發費用：新台幣仟 217,824 仟元。

100 年截至 3 月 31 日止投入研發費用：新台幣 48,380 仟元。

2. 開發成功之技術

- (1) 高爾夫球頭免攻牙配重本體加工技術。
- (2) 四片鍛造式球頭快速換桿構造電漿焊接/加工技術。
- (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技術。
- (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)鑄造輕量化可調角鈦合金材料球頭。
- (8)高爾夫球頭反發係數 COR 模擬分析技術。
- (9)850g 以下碳纖維公路車架開發。
- (10)Full Carbon 頭管開發。
- (11)Post-mount 勾爪設計技術。
- (12)全車架內埋走線設計技術。
- (13)電子變速設計技術。
- (14)Full Suspension 車架開發及量產。
- (15)車架三接頭內襯矽膠成型技術。
- (16)CAE 分析技術。

3. 99 年度研發成果

高爾夫產品

研發成果	應用面	效益說明
高爾夫球頭免攻牙配重螺絲設計	高爾夫球頭	提升製程能力與產品之多元性
改良式可變換角度之快速換桿木桿頭	高爾夫球頭	提升製程能力與產品之多元性
高爾夫球頭複合式沖壓成型/焊接技術	高爾夫球頭	提升產品之競爭力與產品之多元性
高爾夫吹氣式熱壓成型碳纖維球頭	高爾夫球頭	提升產品之競爭力
高爾夫球頭擊球音模擬分析技術	高爾夫球頭	提升產品之競爭力與產品之多元性
高爾夫球木桿頭線溝檢測程式開發	高爾夫球頭	提升製程能力與產品之多元性
輕量化可調角鈦合金鑄造木桿頭	高爾夫球頭	提升產品之競爭力與產品之多元性
高爾夫球頭線溝雷射量測儀器開發	高爾夫球頭	提升線溝量測品質減少誤差
高爾夫球頭反發係數COR模擬分析技術	高爾夫球頭	強化設計能力提升產品之競爭力

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	自行車產品	提昇產品競爭力及形象
Full Carbon 頭管開發	自行車產品	提昇產品競爭力及產品可靠度
Post-mount 勾爪設計技術	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
電子變速設計技術	自行車產品	符合市場趨勢,提升產品技術層面
Full Suspension 車架開發及量產	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. 導入行動商務管理流程，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		98 年度		99 年度	
		銷售金額	%	銷售金額	%
內銷		606,240,967	8.56%	731,784,823	8.85%
	美洲	4,370,456,801	61.72%	4,745,631,079	57.38%
	歐洲	26,445,688	0.37%	68,142,884	0.82%
	亞洲	2,062,751,524	29.13%	2,723,237,521	32.93%
	大洋洲	15,672,652	0.22%	1,537,640	0.02%
	小計	6,475,326,665	91.44%	7,538,549,124	91.15%
合計		7,081,567,632	100.00%	8,270,333,947	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	97 年	98 年	99 年
	銷售值	銷售值	銷售值
明安	7,356	6,347	6,930
大田	5,893	3,944	5,076
鉅明	1,701	1,333	1,624

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2010年高爾夫球桿之主要供應地區及金額如下：

2010 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	所佔比例(%)
中國大陸	373,751	92.82%
墨西哥	63	0.02%
台灣	770	0.19%
日本	8,094	2.01%
韓國	161	0.04%
泰國	8,227	2.04%
越南	11,114	2.76%
其他	477	0.12%
合計	402,657	100.00%

註:以上統計資料不含高爾夫球

資料來源:Usitc trade database

2010 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	所佔比例(%)
中國大陸	25,288,286	81.27%
美國	3,075,875	9.88%
台灣	63,884	0.21%
泰國	2,172,331	6.98%
越南	415,482	1.34%
其他	98,642	0.32%
合計	31,114,500	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) 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。

(c) 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，而由於大陸勞工成本逐年上升，使得該產業在大陸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。

(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	良好
離型紙	MITSUI(日本)、久誼	良好
環氧樹脂	達邨化工、長億化工、穗曄、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	98 年度				99 年度				100 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	4,897,320	88%	持股100% 之孫公司	明安運動器材(東莞)有限公司	5,885,453	89%	持股100% 之孫公司	明安運動器材(東莞)有限公司	2,359,223	98%	持股100% 之孫公司
2	其他	644,679	12%		其他	726,242	11%		其他	40,716	2%	其他
	合計	5,541,999	100%		合計	6,611,695	100%		合計	2,399,939	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	98 年度				99 年度				100 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	3,582,408	51%	無	10075	3,684,705	45%	無	10075	1,401,566	52%	無
2	10073	1,025,415	14%	無	10073	1,000,758	12%	無	10073	218,724	9%	無
3	10252	828,630	12%	無	10252	819,121	10%	無	10252	120,385	5%	無
	其他	1,645,115	23%		其他	2,765,750	33%		其他	996,071	34%	
	合計	7,081,568	100%		合計	8,270,334	100%		合計	2,706,746	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	98 年			99 年		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
球頭(個)(註)	2,573,763	1,521,134	366,597	2,614,771	751,528	387,088
車架(台)	42,585	26,613	170,675	33,480	28,802	202,404
前叉(支)	76,500	46,861	52,375	76,200	84,490	86,823
碳纖維布(m ²)	3,840,000	2,667,222	477,894	4,104,000	3,947,877	571,122
Bike Parts	17,850	29,112	14,257	17,780	14,508	9,256
其他	85,235	87,535	46,705	3,523,388	3,528,266	157,574
合計	6,635,933	4,378,477	1,128,503	10,369,619	8,355,471	1,414,267

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	98 年		99 年	
	內銷		外銷	
	量	值	量	值
球頭(個)	161	67	2,746,047	1,807,753
球桿(支)	-	-	1,520,382	401,921
組桿(支)	-	-	4,111,440	4,084,302
車架(台)	20,526	197,382	13,154	62,840
前叉(支)	57,962	70,660	27,940	27,240
碳纖維布(m ²)	795,299	218,702	398,454	67,705
其他	290,868	97,415	1,106,224	45,581
合計	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		98年	99年	100年度3月底
員工人數	職 員	380	437	437
	作業員	242	320	267
	合 計	622	757	704
平均年齡(歲)		36.23	35.96	36.43
平均服務年資(年)		6.64	6.05	6.43
學歷分佈比率 (%)	博士	0.32	0.26	0.28
	碩士	9.81	10.17	9.66
	大專	40.35	40.95	40.77
	高中	40.2	40.16	41.05
	高中以下	9.32	8.46	8.24

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：

	98 年度	99 年度	100 年度 3 月底
污染狀況 (種類、程度)	無重大情事	無重大情事	無重大情事
賠償對象或處 份單位	0	0	0
賠償金額及處 份情形	0	0	0
其他損失	0	0	0

(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，依法提具水污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，以避免造成環境污染或衝擊。
- c. 在空氣汙染防制方面：本公司於九十九年九月三日取得固定汙染源操作許可證(高市環局依操許證字第 J6094011 號及第 J6094021 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污染防治設備之環保資本支出：

單位:新台幣仟元

年度	101 年	102 年	103 年
金額	2,000 仟元	2,200 仟元	2,300 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 1,100 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、縱橫山水社、及羽球社等社團，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。申請參與職訓局 98 年立即充電計畫與 99 年協助事業單位人力資源提升計畫，獲得職訓局訓練費用補助，明安學院的訓練品質更獲得職訓局 TTQS 台灣訓練品質系統銅牌的肯定。明安學院及相關作法詳細說明如下：

(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. 接班人供應源源不絕，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。配合六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：
 - I. 海外文化：隨著明安全球化佈局，海外廠的陸續建立，明安人須對其它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。
 - II. 基礎訓練：新人訓練及 OJT 在職教育訓練。

d. 自我啟發與學習：

I. 內部講師社群：每季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。

II. 中階主管 LIGHT 社群：每季定期舉行中階主管分享交流會，藉由管理主題的討論與讀書會，交換管理的經驗與想法，強化中階主管管理能力。

III. 生活講座：與外單位合作舉辦講座，不定期邀請專業的講師分享，鼓勵同仁自我學習。

(4)99 年度明安公司實際之教育訓練時數為 10303 人時，費用支出：277 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
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)					
		95 年底	96 年底	97 年底	98 年底	99 年底	100 年 3 月底
流動資產		1,782,578	2,119,801	2,573,503	2,905,481	2,556,498	2,727,200
基金及投資		2,021,946	2,008,632	1,297,069	1,552,559	1,780,222	1,814,585
固定資產		729,552	709,883	708,585	612,932	573,532	603,641
無形資產		30,815	29,350	33,910	74,747	66,288	60,452
其他資產		36,264	19,985	6,897	4,980	9,400	9,974
資產總額		4,601,155	4,887,651	4,619,964	5,150,699	4,985,940	5,215,582
流 動 負 債	分配前	1,207,848	1,357,832	1,344,644	1,339,053	1,246,895	1,405,354
	分配後	1,722,061	1,899,472	1,749,159	1,811,422	(註 2)	-
長期負債		522,416	158,830	68,572	158,006	0	0
其他負債		345,274	340,948	159,646	66,475	93,188	92,261
負 債 總 額	分配前	2,087,136	1,869,208	1,584,460	1,575,132	1,351,681	1,509,213
	分配後	2,601,349	2,410,848	1,988,975	2,047,501	(註 2)	-
股 本		1,042,100	1,155,487	1,187,899	1,299,374	1,350,417	1,350,417
資本公積		88,577	343,940	376,955	597,776	684,873	684,873
保 留 盈 餘	分配前	1,428,537	1,552,306	1,518,625	1,753,648	1,755,509	1,808,930
	分配後	882,955	977,554	1,114,110	1,281,279	(註 2)	-
金融商品未實現損益		-	-	-	-	-	-
累積換算調整數		-48,794	-37,793	-51,574	-78,830	-155,826	-141,180
未認列為退休金成本之 淨損失		-	-	-	-	-4,313	-
股東權益 總 額	分配前	2,514,019	3,018,443	3,035,504	3,575,567	3,634,259	3,706,639
	分配後	1,999,806	2,476,803	2,630,989	3,103,198	(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 99 年度盈餘尚未分配。

(二)簡明損益表

單位：新台幣仟元

年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)					
	95 年	96 年	97 年	98 年	99 年	100 年 3 月底
營業收入	6,694,093	8,112,268	8,318,542	7,081,568	8,270,334	2,706,746
營業毛利	1,186,633	1,450,100	1,304,850	970,076	959,231	183,193
營業損益	514,482	820,644	659,270	404,656	354,235	37,876
營業外收入及利益	237,167	137,833	151,689	236,090	312,126	29,265
營業外費用及損失	(35,692)	(110,192)	(77,288)	(42,083)	(103,313)	(1,753)
繼續營業部門稅前損益	715,957	848,285	733,671	598,663	563,048	65,388
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	610,494	669,351	575,297	650,391	474,230	53,421
每股盈餘	5.76	6.01	4.84	5.26	3.60	0.4

註 1：本公司最近五年度均經會計師簽證。

註 2：民國 95 年度至 99 年度利息資本化金額皆為\$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
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
99	資誠聯合會計師事務所	洪麗蓉及林億彰	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)					
分析項目		95 年	96 年	97 年	98 年	99 年	當年度截至 100 年 3 月 31 日
財務結構(%)	負債占資產比率	45	38	34	31	27	29
	長期資金占固定資產比率	416	448	438	609	634	614
償債能力 %	流動比率	148	156	191	217	205	194
	速動比率	102	124	164	190	175	166
	利息保障倍數	38	43	52	67	141	135.82
經營能力	應收款項週轉率(次)	8.99	9.59	9.08	7.51	8.33	7.85
	應收款項收現日數	41	38	40	49	44	46
	存貨週轉率(次)	12.43	13.96	18.4	18.37	23.32	30.69
	平均售貨天數	29	26	20	20	16	12
	固定資產週轉率(次)	9	11	12	11	14	18.39
	總資產週轉率(次)	1	2	2	1	2	2.12
獲利能力	資產報酬率(%)	14	14	12	13	9	4
	股東權益報酬率(%)	25	24	19	20	13	6
	占實收資本比率%	營業利益	49	71	58	31	26
		稅前純益	69	73	62	46	42
	純益率(%)	9	8	7	9	6	2
	每股盈餘(元)(追溯前)	5.76	6.01	4.84	5.26	3.60	0.4
現金流量	每股盈餘(元)(追溯後)	5.94	5.84	4.84	5.26	3.60	0.4
	現金流量比率(%)	42	54	70	84	21	(21)
	現金流量允當比率(%)	86	85	96	118	125	120
槓桿度	現金再投資比率(%)	3	6	11	17	(5)	(6.68)
	營運槓桿度	2	2	2	3	3	5.87
	財務槓桿度	1	1	1	1	1	1.01

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)

(1)利息保障倍數變動分析：主要係利息費用減少所致。

(2)存貨週轉率(次)及銷售日數變動分析：主要民國 99 年因新產品注入生產，使得營業收入及成本增加，亦降低部分存貨水位，導致存貨週轉率上升，存貨週轉天數減少。

(3)固定資產週轉率(次)變動分析：主要是新產品注入，營收成長之影響所致。

(4)資產報酬率變動分析：主要是稅後淨利減少之影響，因 98 年有營運總部所得稅調減數的溢注使得稅後淨利增加所致。

(5)股東權益報酬率變動分析：

- 營業稅後淨利減少：因 98 年有營運總部所得稅調減數的溢注使得稅後淨利增加所致。
- 平均股東權益淨額增加：
 - 係法定盈餘公積及特別盈餘公積提列的影響數。
 - 係 CB 轉換的股本及資本公積增加的影響數。

(6)純益率變動分析：主要是稅後淨利減少但營業額確是增加之影響，稅後淨利減少的原因詳上述(5)-1。

(7)每股盈餘變動分析：主要是股本增加的影響，因 98 年度發行的 CB 已全數轉為股本。

(8)現金流量變動情形分析：

- 營業活動：營業活動之淨現金流入減少係主要
 - 關係人其他應收帳款增加：係新產品的用料及設備代購的增加數。
 - 應付帳款減少：主要是 PPG 的訂單大量成長，此產品料的供應的付款條件較一般為短。
- 投資活動：本年度辦理富國科技(股)公司增資，致投資活動產生淨現金流出。
- 融資活動：本期發放現金股利，致融資活動產生淨現金流出。

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九十九年度經資誠聯合會計師事務所洪麗蓉會計師及林億彰會計師查核簽證之財務報表及合併財務報表；暨九十九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

本公司民國 100 年股東常會

監 察 人：涂三遷

監 察 人：黃美菊

監 察 人：游俊茂

中 華 民 國 1 0 0 年 3 月 3 1 日

四、最近年度財務報表

會計師查核報告

(100) 財審報字第 10002540 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 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 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 99 年度及民國 98 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 99 年度及民國 98 年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資收益分別為新台幣 60,184 仟元及新台幣 35,746 仟元，截至民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日止，其相關之採權益法之長期股權投資餘額分別為新台幣 366,346 仟元及新台幣 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 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

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 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」。

明安國際企業股份有限公司另編製民國 99 年度及民國 98 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

洪麗蓉

會計師

林億彰

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(81)台財證(六)第 81020 號
(79)台財證(一)第 37504 號

中 華 民 國 1 0 0 年 3 月 2 2 日

明安國際企業股份有限公司
資 產 負 債 表
民國 99 年及 98 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		99 年 12 月 31 日			98 年 12 月 31 日					99 年 12 月 31 日			98 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))	\$	717,833	14	\$	1,155,485	23	2100	短期借款(附註四(九)及六)	\$	190,510	4	\$	189,392	4
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動							2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動						
	(附註四(二))		17,471	-		65,228	1		(附註四(十))		-	-		10,068	-
1120	應收票據淨額		75,404	1		63,726	1	2120	應付票據		18,192	-		27,522	1
1140	應收帳款淨額(附註四(四)及五(二))		888,685	18		951,531	18	2140	應付帳款(附註五(二))		470,613	9		619,816	12
1188	其他應收款－關係人(附註五(二))		453,218	9		276,215	5	2160	應付所得稅(附註四(十七))		207,301	4		173,163	3
1190	其他金融資產－流動		28,733	1		32,620	1	2170	應付費用		291,286	6		274,993	5
120X	存貨(附註四(五))		284,372	6		300,317	6	2210	其他應付款項		26,582	1		15,644	-
1260	預付款項		75,247	2		50,843	1	2270	一年或一營業週期內到期長期負債						
1286	遞延所得稅資產－流動(附註四(十七))		15,535	-		9,516	-		(附註四(十二)及六)		24,286	1		24,286	1
11XX	流動資產合計		2,556,498	51		2,905,481	56	2298	其他流動負債		18,125	-		4,169	-
基金及投資								21XX	流動負債合計		1,246,895	25		1,339,053	26
1480	以成本衡量之金融資產－非流動(附註四							長期負債							
	(三))		430	-		1,225	-	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))		1,779,792	36		1,551,334	30	2420	長期借款(附註四(十二)及六)		-	-		24,286	-
14XX	基金及投資合計		1,780,222	36		1,552,559	30	24XX	長期負債合計		-	-		158,006	3
固定資產(附註四(七)及六)								各項準備							
成本								2510	土地增值稅準備(附註四(七))		11,598	-		11,598	-
1501	土地		141,699	3		145,497	3	25XX	各項準備合計		11,598	-		11,598	-
1521	房屋及建築		256,333	5		254,475	5	其他負債							
1531	機器設備		446,469	9		441,055	9	2810	應計退休金負債(附註四(十三))		5,837	-		529	-
1541	水電設備		57,879	1		56,554	1	2860	遞延所得稅負債－非流動(附註四(十七))		87,351	2		65,946	2
1551	運輸設備		1,419	-		1,299	-	28XX	其他負債合計		93,188	2		66,475	2
1561	辦公設備		59,465	1		60,065	1	2XXX	負債總額		1,351,681	27		1,575,132	31
1681	其他設備		136,796	3		135,062	3	股東權益							
15X8	重估增值		20,845	1		20,845	-	股本(附註一、四(十一)(十四))							
15XY	成本及重估增值		1,120,905	23		1,114,852	22	3110	普通股股本		1,350,417	27		1,299,374	25
15X9	減：累計折舊	(	564,301	(11 )	(	511,755	(10)	資本公積(附註四(十一)(十五))							
1670	未完工程及預付設備款		16,928	-		9,835	-	3211	普通股溢價		51,098	1		51,098	1
15XX	固定資產淨額		573,532	12		612,932	12	3213	轉換公司債溢價		627,741	13		529,522	10
無形資產(附註四(八))								3260	長期投資		6,034	-		-	-
1780	其他無形資產		66,288	1		74,747	2	3272	認股權		-	-		17,156	-
17XX	無形資產合計		66,288	1		74,747	2	保留盈餘(附註四(十四)(十五))							
其他資產								3310	法定盈餘公積		557,616	11		492,577	10
1888	其他資產－其他(附註六)		9,400	-		4,980	-	3320	特別盈餘公積		75,230	1		47,974	1
18XX	其他資產淨額		9,400	-		4,980	-	3350	未分配盈餘		1,122,663	23		1,213,097	24
								股東權益其他調整項目							
								3420	累積換算調整數	(	155,826	(3 )	(	78,830	(2)
								3430	未認為退休金成本之淨損失(附註四	(	4,313	-		-	-
									(十三))						
								3460	未實現重估增值(附註四(七))		3,599	-		3,599	-
								3XXX	股東權益總額		3,634,259	73		3,575,567	69
								重大承諾事項及或有負債(附註五(二)							
								及七)							
1XXX	資產總額	\$	4,985,940	100	\$	5,150,699	100	負債及股東權益總計		\$	4,985,940	100	\$	5,150,699	100

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所洪麗蓉、林億彰會計師民國 100 年 3 月 22 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
損 益 表
民國 99 年及 98 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)

	99 年 度			98 年 度		
	金	額	%	金	額	%
營業收入(附註五(二))						
4110 銷貨收入	\$	8,327,850	101	\$	7,140,447	101
4170 銷貨退回	(	23,348	-	(	26,039	-
4190 銷貨折讓	(	34,168	(1)	(	32,840	(1)
4000 營業收入合計		8,270,334	100		7,081,568	100
營業成本(附註四(五)(十九)及五(二))						
5110 銷貨成本	(	7,311,103	(89)	(	6,111,492	(86)
5910 營業毛利		959,231	11		970,076	14
營業費用(附註四(十九))						
6100 推銷費用	(	128,837	(1)	(	114,362	(2)
6200 管理及總務費用	(	258,335	(3)	(	238,676	(3)
6300 研究發展費用	(	217,824	(3)	(	212,382	(3)
6000 營業費用合計	(	604,996	(7)	(	565,420	(8)
6900 營業淨利		354,235	4		404,656	6
營業外收入及利益						
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(六))		203,331	3		83,847	1
7140 處分投資利益		15,295	-		-	-
7310 金融資產評價利益(附註四(二))		12,014	-		67,364	1
7320 金融負債評價利益(附註四(十))		2,740	-		-	-
7480 什項收入		78,746	1		84,879	1
7100 營業外收入及利益合計		312,126	4		236,090	3
營業外費用及損失						
7510 利息費用	(	4,013	-	(	9,097	-
7560 兌換損失	(	96,098	(1)	(	22,898	(1)
7880 什項支出(附註四(十))	(	3,202	-	(	10,088	-
7500 營業外費用及損失合計	(	103,313	(1)	(	42,083	(1)
7900 繼續營業單位稅前淨利		563,048	7		598,663	8
8110 所得稅(費用)利益(附註四(十七))	(	88,818	(1)		51,728	1
9600 本期淨利	\$	474,230	6	\$	650,391	9
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	
普通股每股盈餘(附註四(十八))						
基本每股盈餘						
9750 本期淨利	\$	4.28	\$	3.60	\$	4.84
稀釋每股盈餘						
9850 本期淨利	\$	4.16	\$	3.50	\$	4.46
				\$	4.83	

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
洪麗蓉、林億彰會計師民國 100 年 3 月 22 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 99 年及 98 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											
	普 通 股 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	累 積 換 算 調 整 數	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	未 實 現 重 估 增 值	合 計
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	(\$ 51,574)	\$ -	\$ 3,599	\$ 3,035,504
97 年度盈餘提撥及分配(註 1)：												
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
未按持股比例認列長期股權投資影響	-	-	-	(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	(\$ 78,830)	\$ -	\$ 3,599	\$ 3,575,567
99 年度												
99 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,299,374	\$ 51,098	\$ 529,522	\$ -	\$ 17,156	\$ 492,577	\$ 47,974	\$ 1,213,097	(\$ 78,830)	\$ -	\$ 3,599	\$ 3,575,567
98 年盈餘指撥及分配(註 2)：												
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	65,039	-	(65,039)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	27,256	(27,256)	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(472,369)	-	-	-	(472,369)
99 年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	474,230	-	-	-	474,230
可轉換公司債轉換為普通股	51,043	-	98,219	-	(17,156)	-	-	-	-	-	-	132,106
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	(76,996)	-	-	(76,996)
未認列為退休金成本之淨損失增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,313)	-	(4,313)
未按持股比例認列長期股權投資影響	-	-	-	6,322	-	-	-	-	-	-	-	6,322
處分長期股權投資	-	-	-	(288)	-	-	-	-	-	-	-	(288)
99 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,350,417	\$ 51,098	\$ 627,741	\$ 6,034	\$ -	\$ 557,616	\$ 75,230	\$ 1,122,663	(\$ 155,826)	(\$ 4,313)	\$ 3,599	\$ 3,634,259

註 1：董監酬勞\$8,500 及員工紅利\$50,000 已於損益表中扣除。

註 2：董監酬勞\$7,000 及員工紅利\$51,000 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洪麗蓉、林億彰會計師民國 100 年 3 月 22 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 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	99 年 度	98 年 度
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨利	\$ 474,230	\$ 650,391
調整項目		
折舊費用	101,947	104,350
攤銷費用	29,416	24,775
呆帳費用提列(轉列收入)數	397	203
備抵銷貨退回及銷貨折讓提列(迴轉)數	703	-
應付公司債折(溢)價攤銷	2,174	6,736
存貨跌價、報廢及呆滯損失(回升利益)	9,091	56,306
權益法認列之投資損失(收益)	(203,331)	(83,847)
收到權益法被投資公司現金股利	1,450	275,953
處分及報廢固定資產損失(利益)	3,202	2,658
處分投資損失(利益)	-	299
處分採權益法之長期股權投資損失(利益)	(15,295)	-
金融資產未實現評價利益	(12,014)	(67,364)
金融負債未實現評價(利益)損失	(2,740)	6,623
遞延所得稅淨費用(利益)	15,386	(99,138)
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	55,982	7,216
應收票據	(11,678)	4,345
應收帳款	61,746	(155,146)
其他應收款 - 關係人	(125,296)	415,433
其他金融資產 - 流動	(14,769)	1,449
存貨	6,854	(41,144)
預付款項	(24,404)	(5,544)
公平價值變動列入損益之金融負債-流動	2,467	(7,303)
應付票據	(9,330)	(8,848)
應付帳款	149,203	163,543
應付所得稅	34,138	(99,933)
應付費用	16,293	(17,783)
其他流動負債	13,956	(3,726)
應計退休金負債增加(減少)	995	332
營業活動之淨現金流入	<u>262,367</u>	<u>1,130,836</u>

(續次頁)

明安國際企業股份有限公司
現金流量表
民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	99 年 度	98 年 度
投資活動之現金流量		
其他應收款－關係人減少(增加)	(\$ 51,707)	\$ 23,392
其他金融資產－流動(增加)減少	8,862	(8,862)
以成本衡量之金融資產減資退回股款	795	-
增加採權益法之長期股權投資	(150,000)	(360,167)
處分採權益法之長期股權投資價款	32,242	-
取得子公司	-	(133,065)
採權益法之被投資公司減資退回股款	35,514	-
購置固定資產	(63,547)	(46,378)
處分固定資產價款	7,036	2,210
購置無形資產	(16,934)	(27,889)
其他資產增減	(6,743)	(1,271)
投資活動之淨現金流出	(204,482)	(552,030)
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	1,118	(26,572)
償還長期借款	(24,286)	(64,286)
應付公司債增加	-	500,000
發放現金股利	(472,369)	(404,515)
融資活動之淨現金(流出)流入	(495,537)	4,627
本期現金及約當現金(減少)增加	(437,652)	583,433
期初現金及約當現金餘額	1,155,485	572,052
期末現金及約當現金餘額	\$ 717,833	\$ 1,155,485
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)	\$ 1,672	\$ 3,759
2. 本期支付所得稅	\$ 39,293	\$ 147,343
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	\$ 74,485	\$ 44,990
加：期初應付設備款(帳列其他應付款項)	15,644	17,032
減：期末應付設備款(帳列其他應付款項)	(26,582)	(15,644)
本期支付現金數	\$ 63,547	\$ 46,378
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	\$ 1,700	\$ 34,535
本年度取得子公司之公平市價表列如下：		
現金	\$ -	\$ -
長期股權投資	150,000	-
小計	\$ 150,000	\$ -
取得子公司之總價款(依公平價值按持股比例 100%計算)	\$ 150,000	\$ -
減：取得子公司之現金餘額(依公平價值按持股比例 100%計算)	-	-
取得子公司支付之現金(依公平價值按持股比例 100%計算)	\$ 150,000	\$ -

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
洪麗蓉、林億彰會計師民國 100 年 3 月 22 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 99 年及 98 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 99 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 1,000 仟股及可轉換公司債 10,000 仟股)，實收資本總額為\$1,350,417，分為 135,042 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 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司員工人數約分別為 1105 人及 851 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(十一)說明。
5. 本公司指定公平價值變動列入損益之金融資產與負債者，係符合下列條件之一：
 - (1)係為混合商品。
 - (2)該指定可消除或重大減少會計衡量或認列之不一致。
 - (3)係依本公司明訂之風險管理或投資策略共同管理，並以公平價值基礎評價績效目的所作之指定。

(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

採水續盤存制，民國 98 年 12 月 31 日以前成本結轉按加權平均法計算，民國 99 年 1 月 1 日起，變更存貨計價方法為移動加權平均法。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。

(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. 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) 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。

(十七) 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。

(十八) 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。

(十九) 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

存 貨

- (一) 本公司經行政院金融監督管理委員會金管證審字第 0990000366 號函核准，自民國 99 年 1 月 1 日起，變更存貨計價方式由月加權平均法改為移動加權平均法，惟此項會計原則變動對本公司無重大影響。
- (二) 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 0.07 元。

四、重要會計科目之說明

(一)現金

	99年12月31日	98年12月31日
週轉金	\$ 130	\$ 130
支票存款	199	53
活期存款	224,054	467,082
定期存款	493,450	688,220
	<u>\$ 717,833</u>	<u>\$ 1,155,485</u>

(二)公平價值變動列入損益之金融資產

項 目	99年12月31日	98年12月31日
流動項目：		
交易目的金融資產		
上市(櫃)公司股票	\$ 3,703	\$ 3,212
可轉換公司債	4,556	21,312
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	5,000	20,000
信用連結結構型商品	-	10,000
遠期外匯合約	4,161	969
小計	17,420	64,352
交易目的金融資產評價調整	51	876
合計	<u>\$ 17,471</u>	<u>\$ 65,228</u>

1. 本公司於民國 99 年及 98 年度認列之金融資產評價利益分別為\$12,014 及 \$67,364。
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	99年12月31日	98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	\$ 430	\$ 1,225
小計	430	1,225
累計減損-以成本衡量之金融資產	-	-
合計	<u>\$ 430</u>	<u>\$ 1,225</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 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司

累積認列之減損損失均為\$0。

(四) 應收帳款淨額

	99年12月31日	98年12月31日
應收帳款	\$ 872,148	\$ 950,559
應收帳款-關係人	20,702	4,037
	892,850	954,596
減：備抵呆帳	(3,462)	(3,065)
備抵銷貨折讓	(703)	-
	<u>\$ 888,685</u>	<u>\$ 951,531</u>

(五) 存 貨

	99年12月31日	98年12月31日
原 料	\$ 175,342	\$ 101,966
物 料	7,348	6,921
在 製 品	20,030	24,691
製 成 品	101,287	189,503
	304,007	323,081
減：備抵存貨呆滯及跌價損失	(19,635)	(22,764)
	<u>\$ 284,372</u>	<u>\$ 300,317</u>

本公司民國 99 年及 98 年度當期認列之已出售存貨成本及跌價損失金額分別為\$7,281,513、\$6,127 及\$6,055,185、\$1,996。

(六) 採權益法之長期股權投資

1. 長期股權投資明細如下：

<u>被 投 資 公 司</u>	<u>99 年 12 月 31 日</u>		<u>98 年 12 月 31 日</u>	
	<u>帳列數</u>	<u>持股比例</u>	<u>帳列數</u>	<u>持股比例</u>
ADVANCED INTERNATIONAL	\$ 190,534	100%	\$ 207,296	100%
MULTITECH (BVI) CO., LTD.				
ADVANCED GROUP	507,484	100%	388,413	100%
INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.				
ADVANCED INTERNATIONAL	200,632	100%	231,632	100%
MULTITECH (VN) CORPORATION				
LTD.				
FOO-GUO INTERNATIONAL	169,037	100%	198,028	100%
LIMITED				
富國國際科技股份有限公司	345,759	100%	207,439	100%
明揚國際科技股份有限公司	366,346	62.93%	318,526	72.52%
合 計	<u>\$1,779,792</u>		<u>\$1,551,334</u>	

2. 長期股權投資(損)益明細如下：

被 投 資 公 司	99 年 度	98 年 度
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	(\$ 458)	(\$ 28,207)
ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.	149,101	23,126
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	(11,146)	5,743
FOO-FUO INTERNATIONAL LIMITED	17,330	-
富國國際科技股份有限公司	(11,680)	47,439
明揚國際科技股份有限公司	60,184	35,746
	<u>\$ 203,331</u>	<u>\$ 83,847</u>

(七) 固定資產

	99 年	12 月	31 日		
資 產 名 稱	原始成本	重估增值	合 計	累計折舊	帳面價值
土 地	\$ 141,699	\$ 20,845	\$ 162,544	\$ -	\$ 162,544
房屋及建築	256,333	-	256,333	(107,853)	148,480
機器設備	446,469	-	446,469	(286,252)	160,217
水電設備	57,879	-	57,879	(33,292)	24,587
運輸設備	1,419	-	1,419	(909)	510
辦公設備	59,465	-	59,465	(41,495)	17,970
其他設備	136,796	-	136,796	(94,500)	42,296
未完工程及預 付設備款	16,928	-	16,928	-	16,928
	<u>\$ 1,116,988</u>	<u>\$ 20,845</u>	<u>\$ 1,137,833</u>	<u>(\$ 564,301)</u>	<u>\$ 573,532</u>

	98	年	12	月	31	日
資 產 名 稱	原始成本	重估增值	合	計	累計折舊	帳面價值
土 地	\$ 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>

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 99 年及 98 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 99 年及 98 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，請參閱附註六一抵(質)押之資產。

(八) 無形資產

	99	年	度
	專門技術	電腦軟體	合計
99年1月1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>
99年1月1日淨帳面價值	\$ 10,645	\$ 64,102	\$ 74,747
本期成本增加	-	16,934	16,934
固定資產轉入	-	1,700	1,700
本期攤銷提列	(6,723)	(20,370)	(27,093)
99年12月31日淨帳面價值	<u>\$ 3,922</u>	<u>\$ 62,366</u>	<u>\$ 66,288</u>
99年12月31日			
原始成本	\$ 33,617	\$ 104,783	\$ 138,400
累計攤銷	(29,695)	(42,417)	(72,112)
淨帳面價值	<u>\$ 3,922</u>	<u>\$ 62,366</u>	<u>\$ 66,288</u>

	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
本期成本轉入	-	34,535	34,535
本期攤銷提列	(6,724)	(14,863)	(21,587)
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>

(九) 短期借款

	99年12月31日	98年12月31日
信用狀借款	<u>\$ 190,510</u>	<u>\$ 189,392</u>
利率區間	<u>0.8%~1.20%</u>	<u>0.57%~1.20%</u>

上述短期借款之擔保品名稱及金額，請詳附註六一抵(質)押之資產。

(十) 公平價值變動列入損益之金融負債

項 目	99年12月31日	98年12月31日
流動項目：		
交易目的金融負債		
融券交易	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,795</u>
小計	-	9,795
交易目的金融負債評價調整	-	273
合計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,068</u>

本公司於民國 99 年及 98 年度認列之金融負債評價(損)益分別為\$2,740 及 (\$6,623)。

(十一) 應付公司債

	99年12月31日	98年12月31日
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>\$ -</u>	<u>\$ 133,720</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，並於民國99年7月25日起轉換價格再調整為28.5元。
 - (9)民國99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\$147,900及\$5,104,363股。截止民國99年12月31日止，申請轉換為普通股之金額及股數共分別為\$500,000及16,251,798股。
 - (10)本公司募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債業已全數轉換完畢，並於民國99年12月21日終止櫃檯買賣。
2. 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\$0。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%。

(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>99年12月31日</u>	<u>98年12月31日</u>
台灣銀行－高加分行	抵押借款	93.12.10～100.12.10	自民國94年3月起，每3個月 為一期，共分28期，平均攤 還本息。	24,286	48,572
				<u>24,286</u>	<u>48,572</u>
			減：一年內到期部分	(<u>24,286</u>)	(<u>24,286</u>)
				<u>\$ -</u>	<u>\$ 24,286</u>
			利率區間	<u>1.795%</u>	<u>1.695%</u>

註：上述長期借款之擔保品名稱及金額，請詳附註六一抵(質)押之資產。

(以下空白)

(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 99 年及 98 年度精算假設中之折現率分別為 1.75% 及 2.25%，退休基金預期報酬率分別為 1.75% 及 2.25%，薪資調整率分別為 2.25% 及 2.25%。退休金主要內容如下：

(1) 退休基金提撥狀況表

	99年12月31日	98年12月31日
既得給付義務	(\$ 6,337)	\$ -
累積給付義務	(70,099)	(63,817)
預計給付義務	(98,124)	(90,958)
退休基金資產公平價值	64,262	63,301
提撥狀況	(33,862)	(27,657)
未認列過渡性淨資產	(11,672)	(14,007)
未認列退休金損失	44,010	41,135
補列之應計退休金負債	(4,313)	-
應計退休金	(\$ 5,837)	(\$ 529)

(2) 淨退休金成本

	99 年 度	98 年 度
服務成本	\$ 494	\$ 412
利息成本	2,091	2,162
退休基金資產預期報酬	(1,424)	(1,012)
未認列過渡性淨資產之攤銷	(2,335)	(2,335)
未認列前期服務成本	1,878	469
未認列退休金損失之攤銷	2,274	1,619
淨退休金成本	\$ 2,978	\$ 1,315

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 99 年及 98 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$20,446 及\$18,408。

(十四) 股本

本公司民國 99 年 98 年度應付公司債轉換為普通股增加發行金額分別為\$51,043 計\$5,104 仟股及\$111,475 計 11,475 仟股。截至 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司實際流通在外股本分別為\$1,350,417 及 1,299,374，分別為 135,042 仟股及 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99年6月4日及民國98年6月10日經股東會決議通過民國98年及民國97年度盈餘分派案如下：

	98年度		97年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 65,039	\$ -	\$ 57,530	\$ -
特別盈餘公積	27,256	-	14,685	-
現金股利	472,369	3.6	404,515	3.4
董監事酬勞	7,000	-	8,500	-
員工現金紅利	51,000	-	51,000	-
合計	<u>\$ 622,664</u>	<u>\$ 3.6</u>	<u>\$ 536,230</u>	<u>\$ 3.4</u>

上述民國98年度盈餘分配情形與本公司民國99年3月16日之董事會提議並無差異。

5. 本公司民國99年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為\$40,000及\$8,000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100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99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100年度之損益。本公司民國98年度盈餘實際配發情形如上段所述，經股東會決議之民國98年度員工分紅及董監酬勞與民國98年度財務報表所列之金額一致。
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)所得稅

1. 所得稅費用及應付所得稅調節如下：

	99 年 度	98 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 95,718	\$ 149,656
依稅法規定調整之所得稅影響數	(3,785)	(123,339)
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	(8,464)	(14,107)
免稅所得額影響數	(826)	(37,157)
投資抵減之所得稅影響數	(2,397)	(19,631)
未分配盈餘加徵10%所得稅	<u>8,572</u>	<u>9,856</u>
所得稅費用(利益)	88,818	(51,728)
加：應付以前年度所得稅	173,163	221,803
減：遞延所得稅淨變動數	(15,386)	99,138
暫繳及扣繳稅款	<u>(39,294)</u>	<u>(96,050)</u>
應付所得稅	<u>\$ 207,301</u>	<u>\$ 173,163</u>

2. 民國99年及98年12月31日之遞延所得稅資產及負債：

	99年12月31日	98年12月31日
遞延所得稅資產－流動	\$ 15,535	\$ 9,516
遞延所得稅負債－非流動	(87,351)	(65,946)
	<u>(\$ 71,816)</u>	<u>(\$ 56,430)</u>

3. 民國99年及98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	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	金 額	所得稅 影響數	金 額	所得稅 影響數
流動項目：				
暫時性差異				
存貨跌價及呆滯損失	\$ 19,635	\$ 3,338	\$ 19,898	\$ 3,980
未實現兌換損失	71,748	<u>12,197</u>	27,683	<u>5,536</u>
		<u>\$ 15,535</u>		<u>\$ 9,516</u>
非流動項目：				
暫時性差異				
投資損益認列之差異	(\$ 515,898)	(\$ 87,702)	(\$ 336,057)	(\$ 67,211)
其 他	2,065	<u>351</u>	6,328	<u>1,265</u>
		<u>(\$ 87,351)</u>		<u>(\$ 65,946)</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 95 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

	99年12月31日	98年12月31日
86年度以前	\$ -	\$ -
87年度以後	<u>1,122,663</u>	<u>1,213,097</u>
合 計	<u>\$ 1,122,663</u>	<u>\$ 1,213,097</u>

6. 截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為\$161,451及\$234,410，民國 98 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 18.83%，民國 99 年度盈餘分配之稅額扣抵比率預計為 14.38%。民國 99 年度預計稅額扣抵比率係按民國 99 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 99 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。

(十八) 普通股每股盈餘

	99		年 加權平均流通 在外仟股數	度	
	金	額		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	\$ 563,048	\$ 474,230	131,666	\$ 4.28	\$ 3.60
具稀釋作用之潛在 普通股之影響：					
可轉換公司債	2,174	1,631	3,376		
員工分紅	—	—	745		
<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>\$ 565,222</u>	<u>\$ 475,861</u>	<u>135,787</u>	<u>\$ 4.16</u>	<u>\$ 3.50</u>
	98		年 加權平均流通 在外仟股數	度	
	金	額		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	\$ 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>

(十九) 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	99 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用	\$ 375,961	\$ 268,284	\$ 644,245
薪資費用	317,178	231,726	548,904
勞健保費用	25,988	15,323	41,311
退休金費用	13,354	12,063	25,417
其他用人費用	19,441	9,172	28,613
折舊費用	54,672	47,275	101,947
攤銷費用	1,962	27,454	29,416

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

五、關係人交易

(一)關係人之名稱與關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
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
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
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
富國運動器材(東莞)有限公司	FOO-CUO INTERNATIONAL LIMITED採權益法 評價之被投資公司
志倫實業有限公司	富國國際科技股份有限公司採權益法評價之 被投資公司
鄭錫坤	本公司法人董事明安投資股份有限公司代表 人兼董事長
鄭錫潛	本公司之董事兼總經理
劉安皓	本公司之董事兼副總經理
杜志雄	本公司之董事
蕭淑玲	本公司之董事
吳清在	本公司之獨立董事
謝國煌	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
游俊茂	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

民國99年及98年1月1日至12月31日止，本公司對各關係人之銷貨均未達本公司銷貨淨額10%，其對各關係人之銷貨收入分別為\$35,096及\$5,366，上開銷貨之價格及收款條件係按雙方約定辦理。

2. <u>進 貨</u>	99 年 度		98 年 度	
	估本公司 進貨淨額		估本公司 進貨淨額	
	金 額	百 分 比	金 額	百 分 比
明安運動器材(東莞)有限公司	\$5,855,453	89	\$4,897,320	88
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	339,700	5	313,051	6
明安複合材料科技(常熟) 有限公司	134,600	2	80,444	2
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	-	-	-	-
其他	198	-	27,699	-
	<u>\$ 6,329,951</u>	<u>96</u>	<u>\$5,318,514</u>	<u>96</u>

上開進貨之價格及付款條件係按雙方約定辦理。

3. 應收帳款

民國99年及98年12月31日，本公司對各關係人之應收帳款淨額均未達本公司應收帳款淨額10%，其對各關係人之應收帳款淨額分別為\$20,702及\$4,037。

4. 其他應收款

	99年12月31日		98年12月31日	
	估本公司 其他應收款		估本公司 其他應收款	
	金 額	百 分 比	金 額	百 分 比
明安運動器材(東莞) 有限公司(註1、註2)	\$ 397,753	83	\$ 210,936	68
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPOR ATION LTD.(註1、註2)	54,749	11	52,972	17
明安複合材料科技(常熟) 有限公司(註1)	-	-	12,307	4
其他	716	-	-	-
合 計	<u>\$ 453,218</u>	<u>94</u>	<u>\$ 276,215</u>	<u>89</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:

	99 年 12 月 31 日			
	帳 齡 期 間			
	7~12個月	1年~2年	2年以上	合 計
	7~12個月	1年~2年	2年以上	合 計
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	\$ 29,140	\$ -	\$ -	\$ 29,140
明安運動器材(東莞) 有限公司	44,738	-	-	44,738
	<u>\$ 73,878</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 73,878</u>
	98 年 12 月 31 日			
	帳 齡 期 間			
	7~12個月	1年~2年	2年以上	合 計
	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>

請詳下列8.資金融通情形之說明。

5. 應付帳款

民國99年及98年12月31日，本公司對各關係人之應付帳款均未達本公司應付帳款10%，其對各關係人之應付帳款分別為\$10,719及\$0。

6. 出售固定資產

交 易 對 象	項 目	99年度		
		售 價	帳面價值	處分利益
明安運動器材(東莞) 有限公司	機器設備	\$ 867	\$ 835	\$ 32
其他	機器設備	479	476	3
		<u>\$ 1,346</u>	<u>\$ 1,311</u>	<u>\$ 35</u>
交 易 對 象	項 目	98年度		
		售 價	帳面價值	處分利益
明安複合材料科技(常熟) 有限公司	其他設備	\$ 1,878	\$ 1,609	\$ 269

7. 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)

	99 年 度			利息收入
	最高餘額	期末餘額	利 率	總 額
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	\$ 58,160	\$ 29,140	3%	\$ 281
明安運動器材(東莞)有限 公司	174,480	44,738	3%	-
	<u>\$ 232,640</u>	<u>\$ 73,878</u>		<u>\$ 281</u>
	98 年 度			利息收入
	最高餘額	期末餘額	利 率	總 額
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	<u>\$ 47,709</u>	<u>\$ 22,171</u>	3.70%	<u>\$ 1,528</u>

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)

4. 其他應收款之說明。

8. 背書保證情形

本公司為關係人提供背書保證明細如下：

	99年12月31日	98年12月31日
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	\$ 58,360	\$ 128,160
明安複合材料科技(常熟) 有限公司	116,720	80,100
富國運動器材(東莞) 有限公司	87,540	-
	<u>\$ 262,620</u>	<u>\$ 208,260</u>

9. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	99年度	98年度
薪資	\$ 8,448	\$ 7,077
獎金	2,853	2,479
業務執行費用	410	480
盈餘分配項目	9,756	9,037
	<u>\$ 21,467</u>	<u>\$ 19,073</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。

10. 其 他

截至民國 99 年及 98 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、抵(質)押之資產

截至民國99年及98年12月31日止，本公司資產提供擔保明細如下：

資 產 名 稱	99年12月31日	98年12月31日	擔 保 用 途
土 地	\$ 99,542	\$ 99,542	長、短期借款
房屋及建築—淨額	144,569	148,152	長、短期借款
質押定期存款	1,513	1,499	外勞及海關保證金
(帳列其他資產-其他)			
	<u>\$ 245,624</u>	<u>\$ 249,193</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國 99 年及 98 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 \$ 197,897 及 \$ 42,436。

(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分別為 \$ 28,695 及 \$ 12,159，尚未付款各約分別為 \$11,988 及 \$6,464。

(三)本公司為關係人 Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.、明安複合材料科技(常熟)有限公司及富國運動器材(東莞)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 98 年度財務報表之部份科目業予重分類，便與民國 99 年度財務報表比較。

(二) 金融商品之公平價值

	99 年	12 月	31 日	98 年	12 月	31 日
	公 平 價 值			公 平 價 值		
金 融 資 產	帳面價值	公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值	帳面價值	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	\$ 2,163,873	\$ -	\$ 2,163,873	\$ 2,479,577	\$ -	\$ 2,479,577
交易目的金融資產						
受益憑證	-	-	-	-	-	-
可轉換公司債	4,616	4,616	-	21,760	21,760	-
上市(櫃)公司股票	3,692	3,692	-	3,577	3,577	-
以成本衡量之金融資產	430	-	-	1,225	-	-
存出保證金	2,479	-	2,453	2,512	-	2,491
	<u>\$ 2,175,090</u>	<u>\$ 8,308</u>	<u>\$ 2,166,326</u>	<u>\$ 2,508,651</u>	<u>\$ 25,337</u>	<u>\$ 2,482,068</u>
負債						
公平價值與帳面價值相等之金融負債	\$ 1,021,469	\$ -	\$ 1,021,469	\$ 1,151,653	\$ -	\$ 1,151,653
交易目的金融負債-融券交易	-	-	-	10,068	10,068	-
長期借款	-	-	-	24,286	-	24,286
應付公司債	-	-	-	133,720	-	306,153
	<u>\$ 1,021,469</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,021,469</u>	<u>\$ 1,319,727</u>	<u>\$ 10,068</u>	<u>\$ 1,482,092</u>
<u>衍生性金融商品</u>						
資產						
可轉換公司債資產交換	\$ 5,002	\$ -	\$ 5,002	\$ 20,008	\$ -	\$ 20,008
信用連結結構型商品	-	-	-	10,055	-	10,055
遠期外匯合約	4,161	-	4,161	969	-	969
嵌入轉換公司債之衍生性金融商品資產	-	-	-	8,859	-	8,859
	<u>\$ 9,163</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,163</u>	<u>\$ 39,891</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 39,891</u>

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據淨額、應收帳款淨額、其他應收款－關係人、其他金融資產－流動、短期借款、應付票據、應付帳款、應付費用、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 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 99 年及 98 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\$3,355 及\$3,659；利息費用總額分別為\$1,839 及\$2,326。

(四) 利率風險部位資訊

本公司民國 99 年及 98 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\$214,796 及\$237,964。

(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. 市場風險

本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動之影響之外幣資產及負債資訊如下：

(外幣：功能性貨幣)	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	外 幣	匯 率	外 幣	匯 率
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元：新台幣	\$ 49,861	29.08	\$ 54,043	31.94
日圓：新台幣	1,334	0.3562	10,348	0.3452
歐元：新台幣	941	38.72	-	-
<u>採權益法之長期股權投資</u>				
美金：新台幣	\$ 36,826	29.08	\$ 32,162	31.94
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元：新台幣	\$ 14,365	29.18	\$ 18,363	32.04
日圓：新台幣	41,778	0.3602	89,807	0.3492
歐元：新台幣	9	39.12	-	-
港幣：新台幣	835	3.78	2,731	4.16
人民幣：新台幣	1	4.43	11	4.75

2. 金融商品

項 目	99年12月31日	98年12月31日
<u>交易目的金融資產</u>		
可轉換公司債	\$ 4,616	\$ 21,760
上市(櫃)公司股票	3,692	3,577
	<u>\$ 8,308</u>	<u>\$ 25,337</u>
<u>交易目的金融負債-融券交易</u>		
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,068</u>

(1) 市場風險

本公司從事之交易目的金融資產及負債受市場價格變動之影響，惟本公司業已設置停損點，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。

3. 應收款項

項 目	99年12月31日	98年12月31日
應收票據淨額	\$ 75,404	\$ 63,726
應收帳款淨額	888,685	951,531
	<u>\$ 964,089</u>	<u>\$ 1,015,257</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。

4. 其他金融資產

項 目	99年12月31日	98年12月31日
其他金融資產	<u>\$ 1,202,693</u>	<u>\$ 1,468,057</u>

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。

5. 借 款

項 目	99年12月31日	98年12月31日
短期借款	\$ 190,510	\$ 189,392
一年或一營業週期內到期長期負債	24,286	24,286
長期借款	-	24,286
	<u>\$ 214,796</u>	<u>\$ 237,964</u>

(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 99 年及 98 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 99 年及 98 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\$2,148及\$2,380。

6. 應付公司債

項	目	99年12月31日	98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。

7. 其他金融負債

項	目	99年12月31日	98年12月31日
其他金融負債		\$ 806,673	\$ 937,975

其他金融負債係包含應付票據、應付帳款、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。

8. 衍生性金融商品

項	目	99年12月31日	98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	\$4,161	\$969
合約金額	USD 5,600仟元	USD 4,000仟元
約定匯率	29.095~30.388	32.143~32.356
結清日期	100.1.21~100.3.22	99.1.6~99.2.5

可轉換公司債資產交換：

帳面價值	\$5,002	\$20,008
票面金額	5,000	20,000
票面利率	3.50%	3.50%
合約日期	99.3.23~100.3.26	99.3.26

(1) 市場風險

- a. 信用連結結構型商品，係主要約定條款為若到期日前，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。若依 99 年及 98 年度資產負債表日持有之部位核算，當美金升值 1 分，將分別使其公平價值上升 \$56 及 \$40。
- 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。

十一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

茲就民國99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 最高餘額	期 末 餘 額	利 率 區 間	資 金 貸 與 性 質	業 務 往 來 金 額	有短期融通資 金必要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔 保 品 名 稱 價 值	對個別對 象資金貸 與 限 額	資 金 貸 與 總 限 額
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	\$ 58,160 (註1)	\$ 29,140 (註1)	3.00%	有短期融通 資金之必要	\$ -	營運週轉	\$ -	無 \$ -	\$ 181,713 (註2)	\$ 726,852 (註3)
0	明安國際企業 股份有限公司	明安運動器材(東莞) 有限公司	其他應收款 —關係人	174,480 (註1)	44,738 (註1)	3.00%	有短期融通 資金之必要	-	營運週轉	-	無 -	181,713 (註2)	726,852 (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	\$ 1,453,704 (註3)	\$ 58,360 (USD2,000仟元)	\$ 58,360 (USD2,000仟元)	無此情事	1.61%	\$ 1,817,130 (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	1,453,704 (註3)	116,720 (USD4,000仟元)	116,720 (USD4,000仟元)	無此情事	3.20%	1,817,130 (註4)
0	明安國際企業 股份有限公司	富國運動器材(東莞) 有限公司	註2	1,453,704 (註3)	87,540 (USD3,000仟元)	87,540 (USD3,000仟元)	無此情事	2.40%	1,817,130 (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	成霖企業股份有限公司等(註1)	無	交易目的金融資產	-	\$ 3,703	—	\$ 3,692	
	可轉換公司債	鴻準一可轉債	無	交易目的金融資產	47	4,556	—	4,616	
	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	-	5,000	—	5,002	
				小計		13,259		\$ 13,310	
				交易目的金融資產評價調整		51			
						<u>\$ 13,310</u>			
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	190,534	100%	190,534	
		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	507,484	100%	509,952	
		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	200,632	100%	200,843	
		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	5,100	169,037	100%	169,037	
		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	310	345,759	100%	345,759	
		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	27,688	366,346	62.93%	366,346	
						<u>\$ 1,779,792</u>		<u>\$ 1,782,471</u>	
		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	450	<u>\$ 430</u>	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：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：

			交 易 情 形						應 收 (付) 帳 款		
進(銷)貨之公司	交易對象	關 係	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		佔總應收 (付)帳款 之比率	備註	
							單 價	授信期間	餘 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	進貨	\$ 5,855,453	89%	註1	註1	註1	\$ 397,753	83%	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	339,700	5%	註1	註1	註1	54,749	11%	註2
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	孫公司	進貨	134,600	2%	註1	註1	註1	(10,704)	2%	註2

註1：本公司向明安運動器材(東莞)有限公司、Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.及明安複合材料科技(常熟)有限公司進貨之價格及付款條件，係按雙方約定辦理，因無類似產品交易，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、Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.及明安複合材料科技(常熟)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。

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		
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\$397,753(註)	-	\$ -	-	\$ -	-	-

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	對其他地區投資	\$ 34,471	\$ 34,471	1,050	100%	\$ 190,534	(\$ 458)	(\$ 458)	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%	507,484	149,967	149,101	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	359,056	11,000	100%	200,632	(10,778)	(11,146)	子公司
	FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED	薩摩亞群島	對其他地區投資	164,654	200,167	5,100	100%	169,037	17,330	17,330	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	310,000	160,000	310	100%	345,759	(11,680)	(11,680)	子公司
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	明揚國際科技股份有限公司	高雄市	從事體育用品、其他塑膠製品製造及國際貿易業等	266,495	279,200	27,688	62.93%	366,346	84,950	60,184	子公司
	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	148,815	註1	100%	2,286	(23,000)	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%	69,410	35,073	註2	孫公司
	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%	508,567	149,997	註2	孫公司
	富國運動器材(東莞)有限公司	廣東省東莞市	從事體育用品之生產及銷售業務	164,178	-	註1	100%	169,026	17,105	註2	孫公司
富國國際科技股份有限公司	志倫實業有限公司	高雄市	從事模具之生產及銷售	5,000	-	註1	50%	2,021	(1,482)	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99年度轉投資事業相關資訊揭露如下：

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 最高餘額	期 末 餘 額	利 率 區 間	資 金 貸 與 性 質	業 務 往 來 金 額	有 短 期 融 通 資 金 必 要 之 原 因	提 列 備 抵 呆 帳 金 額	擔 保 品 名 稱 價 值	對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額	資 金 貸 與 總 限 額
0	富國國際科技股份 有限公司	FGI Deportes S DE RL DE CV	其他應收款 —關係人	註1	-	-	有短期融通 資金之必要	\$ -	營運週轉	\$ -	無 \$-	\$ 17,289 (註2)	\$ 69,157 (註3)

註1：依子公司民國99年12月14日董事會決議通過資金貸與之額度為美金600仟元，本期並無資金貸與之情事。

註2：依子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子公司最近期財務報表淨值之5%為限。

註3：依子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子公司最近期財務報表淨值之20%為限。

2. 為他人背書保證：無。

3. 期末持有有價證券情形：

持 有 之 公 司	有 價 證 券		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	持股比例	市 價	
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	\$ 14,656	—	\$ 10,672	
	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	—	32,054	—	31,988	
	股權連結型商品	UBS 3y USD VIETNAM ACCESS	無	交易目的金融資產	—	3,053	—	1,240	
				小計		49,763		\$ 43,900	
				交易目的金融資產評價調整		(5,863)			
						\$ 43,900			
	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	\$ 2,286	100%	\$ 2,286	
	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	69,410	100%	69,410	
						\$ 71,696		\$ 71,696	
	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	\$ 2,427	2.40%	註3	
	股票	ASIA PACIFIC VENTURE INVEST L.P.	無	以成本衡量之金融資產—非流動	50	14,540	1.67%	註3	
						\$ 16,967			
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	\$ 508,567	100%	\$ 508,567	
FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED	註1	富國運動器材(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	\$ 169,026	100%	\$ 169,026	
明安運動器材(東莞)有限 公司	受益憑證 股票	嘉實300	無	交易目的金融資產	3	\$ 18	—	\$ 11	
		中國人壽等(註2)	無	交易目的金融資產	—	5,905	—	5,149	
				小計		5,923		\$ 5,160	
				交易目的金融資產評價調整		(763)			
						\$ 5,160			
富國國際科技股份有限公司	註1	志倫實業有限公司	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	\$ 2,021	50%	\$ 2,021	

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：

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日		交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之 參考依據	取得目的及 使用情形	其他約定 事項
		訂約日	過戶日					所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
明揚國際科技 股份有限公司	屏東加工出 口區廠房	99.02.10	99.03.15	\$100,000	\$ 100,000	元晶股份 有限公司	無	—	—	—	\$ —	理德不動產估價師 聯合事務所	取得目的：擴 充產能	—

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情事。

7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)之公司	交易對象	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應 收 (付) 帳 款		備 註
			進(銷)貨	金 額	佔 總 進 (銷) 貨 之 比 率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收 (付)帳款 之 比 率	
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	(\$ 5,855,453)	(100%)	註1	註1	註1	(\$ 397,753)	(45%)	註4
Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	明安國際企業股份有限公司	母公司	銷貨	(339,700)	(80%)	註1	註1	註1	(54,749)	(65%)	註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	最終母公司	銷貨	(134,600)	(89%)	註1	註1	註1	10,704	82%	註4
富國運動器材(東莞)有限公司	富國國際科技股份有限公司	同為最終母公司之子公司	銷貨	(966,996)	(44%)	註2	註2	註2	(52,871)	(38%)	註5
富國國際科技股份有限公司	富國運動器材(東莞)有限公司	同為最終母公司之子公司	進貨	966,996	43%	註3	註3	註3	52,871	84%	註5

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

註2：該公司銷售予富國國際科技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3：該公司向富國運動器材(東莞)有限公司進貨之價格及付款條件係按雙方約定辦理，因無類似交易對象或類似產品，故與一般交易無從比較。

註4：本公司代明安運動器材(東莞)有限公司、Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd及明安複合材料科技(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、應付款項互抵後之餘額。

註5：本公司代富國運動器材(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。

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. 浩騰科技海外可轉債信用連結結構商品

子公司ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. 向日盛資產管理有限公司購入以投資為目的之浩騰科技海外可轉債信用連結結構型商品，帳列「交易目的金融資產」項下，民國99年12月31日帳面金額為美金1,100仟元，民國99年度並未發生公平價值變動，係依發行公司所連結之浩騰科為標的公司，主要約定條款為若標的公司發生動大信用風險或發行公司未依合約提前買回，則投資人將可能損失投入之本金。

b. 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99年12月31日帳面金額為美金43仟元，所認列之金融資產評價損失為美金10仟元，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。

c. 遠期外匯合約

1. 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1,900仟元，分別帳列「交易為目的金融資產」及「交易為目的金融負債」項下，截至民國99年12月31日相關認列之金額分別為\$1,329及\$37，所認列之金融資產評價(損)益分別為\$1,329及(\$37)，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。

2. 子公司富國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1,000仟元，分別帳列「交易為目的金融資產」項下，截至民國99年12月31日相關認列之金額為\$886，所認列之金融資產評價利益為\$990，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，惟富國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99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
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%	\$ 149,101 (註2)	\$ 508,567	\$ 18,210
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 銷售業務	148,815 (USD4,500) 註3	註1	註9	-	-	註9	100%	(23,000) (註2)	2,286	-
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4	註1	註9	-	-	註9	100%	35,073 (註2)	69,410	-
FOO-GUO-INTERNATIONAL LIMITED： 富國運動器材(東莞) 有限公司	從事體育用品之生產 及銷售業務	120,291 (HKD28,248) 註5	註1	200,167	-	35,513	164,654	100%	17,105 (註2)	169,026	-
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)							
\$ 314,088(USD9,685)		\$ 428,726(USD14,743)		\$		2,180,555					

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30.34換算之；美金單位為仟元。

註5：係依投資當年度之美金匯率32.2及31.74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29.08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>99年度</u>
-	明安運動器材(東莞)有限公司	\$ 5,855,453
-	明安複合材料科技(常熟)有限公司	134,600
		<u>\$ 5,990,053</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>99年12月31日</u>
-	明安運動器材(東莞)有限公司	\$ 397,753
		<u>\$ 397,753</u>

本公司代明安運動器材(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>99 年 度</u>	<u>98 年 度</u>
美洲	\$ 4,745,631	\$ 4,370,457
亞洲	2,723,238	2,062,752
其他地區(未達10%標準)	70,019	42,118
	<u>\$ 7,538,888</u>	<u>\$ 6,475,327</u>

(四) 重要客戶資訊

銷貨收入佔營業收入淨額 10% 以上之客戶如下：

<u>客 戶</u>	<u>99 年 度</u>		<u>98 年 度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>佔銷貨淨額(%)</u>	<u>金 額</u>	<u>佔銷貨淨額(%)</u>
A公司	\$ 3,684,705	45	\$ 3,582,408	51
B公司	1,000,758	12	1,025,415	14
C公司	819,121	10	828,630	12
	<u>\$ 5,504,584</u>	<u>67</u>	<u>\$ 5,436,453</u>	<u>77</u>

明安國際企業股份有限公司及子公司

關係企業合併財務報表聲明書

本公司九十九年度（自九十九年一月一日至九十九年十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業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子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前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及子公司

負 責 人：鄭錫坤

中華民國 100 年 3 月 22 日

會計師查核報告

(100)財審報字第 10002541 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 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 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 99 年度及民國 98 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 99 年度及民國 98 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 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之資產總額分別為新台幣 995,335 仟元及新台幣 716,445 仟元，分別佔合併資產總額之 14%及 10%，民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營業收入淨額分別為新台幣 1,244,554 仟元及新台幣 736,882 仟元，分別佔合併營業收入淨額之 10%及 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 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

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 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」。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

洪麗蓉

會計師

林億彰

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(81)台財證(六)第 81020 號
(79)台財證(一)第 37504 號

中 華 民 國 1 0 0 年 3 月 2 2 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 99 年及 98 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		99 年 12 月 31 日			98 年 12 月 31 日					99 年 12 月 31 日			98 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))	\$	1,046,423	15	\$	1,536,488	22	2100	短期借款(附註四(八))	\$	439,803	6	\$	503,392	7
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動 (附註四(二))		68,709	1		132,340	2	2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動 (附註四(九))		-	-		10,068	-
1120	應收票據淨額		75,852	1		64,130	1	2120	應付票據		27,579	1		29,603	-
1140	應收帳款淨額(附註四(四))		1,481,052	21		1,481,396	21	2140	應付帳款		1,306,224	18		1,294,785	19
1190	其他金融資產－流動		81,857	1		162,062	3	2160	應付所得稅(附註四(十七))		217,928	3		215,370	3
120X	存貨(附註四(五))		1,567,183	22		1,116,395	16	2170	應付費用		762,153	11		687,759	10
1260	預付款項		163,812	2		136,192	2	2228	其他應付款項		79,068	1		43,659	1
1286	遞延所得稅資產－流動(附註四(十七))		22,577	-		9,843	-	2270	一年或一營業週期內到期長期負債 (附註四(十二)及六)		197,218	3		100,023	1
11XX	流動資產合計		4,507,465	63		4,638,846	67		其他流動負債		23,807	-		7,435	-
基金及投資								2298	流動負債合計		3,053,780	43		2,892,094	41
1480	以成本衡量之金融資產－非流動(附註四 (三))		17,397	1		20,773	-	21XX	長期負債		-	-		133,720	2
1425	預付長期投資款		8,359	-		-	-	2410	應付公司債(附註四(十一))		-	-		189,919	3
14XX	基金及投資合計		25,756	1		20,773	-	2420	長期借款(附註四(十二)及六)		109,019	2		323,639	5
固定資產(附註四(六)及六)								24XX	長期負債合計		109,019	2		-	-
成本								各項準備							
1501	土地		141,699	2		145,497	2	2510	土地增值稅準備(附註四(六))		11,598	-		11,598	-
1521	房屋及建築		991,599	14		909,648	13	25XX	各項準備合計		11,598	-		11,598	-
1531	機器設備		1,615,343	23		1,280,266	18	其他負債							
1541	水電設備		235,535	3		242,056	4	2810	應計退休金負債(附註四(十三))		5,837	-		529	-
1551	運輸設備		7,070	-		8,567	-	2860	遞延所得稅負債－非流動(附註四(十七))		87,351	1		65,946	1
1561	辦公設備		135,935	2		108,339	2	28XX	其他負債合計		93,188	1		66,475	1
1681	其他設備		459,823	7		408,053	6	2XXX	負債總額		3,267,585	46		3,293,806	47
15X8	重估增值		20,845	-		20,845	-	股東權益							
15XY	成本及重估增值		3,607,849	51		3,123,271	45	股本(附註一、四(十一)(十四))							
15X9	減：累計折舊	(	1,563,482	(22 )	(	1,212,682	(18)	3110	普通股股本		1,350,417	19		1,299,374	19
1599	累計減損	(	2,092	-		-	-	資本公積(附註四(十一)(十五))							
1670	未完工程及預付設備款		246,205	3		65,017	1	3211	普通股溢價		51,098	-		51,098	1
15XX	固定資產淨額		2,288,480	32		1,975,606	28	3213	轉換公司債溢價		627,741	9		529,522	7
無形資產(附註四(七))								3260	長期投資		6,034	-		-	-
1780	其他無形資產		230,549	3		271,666	4	3272	認股權		-	-		17,156	-
17XX	無形資產合計		230,549	3		271,666	4	保留盈餘(附註四(十六)(十七))							
其他資產(附註六)								3310	法定盈餘公積		557,616	8		492,577	7
1888	其他資產－其他		67,447	1		83,184	1	3320	特別盈餘公積		75,230	1		47,974	1
18XX	其他資產淨額		67,447	1		83,184	1	3350	未分配盈餘		1,122,663	16		1,213,097	17
								股東權益其他調整項目							
								3420	累積換算調整數	(	155,826	(2 )	(	78,830	(1)
								3430	未認為退休金成本之淨損失(附註四 (十三))	(	4,313	-		-	-
								3460	未實現重估增值(附註四(六))		3,599	-		3,599	-
								361X	母公司股東權益合計		3,634,259	51		3,575,567	51
								3610	少數股權		217,853	3		120,702	2
								3XXX	股東權益總額		3,852,112	54		3,696,269	53
								重大承諾事項及或有負債(附註七)							
1XXX	資產總額	\$	7,119,697	100	\$	6,990,075	100	負債及股東權益總計		\$	7,119,697	100	\$	6,990,075	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洪麗蓉、林億彰會計師民國 100 年 3 月 22 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 99 年及 98 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)

	99 年 度			98 年 度		
	金	額	%	金	額	%
營業收入						
4110 銷貨收入	\$	12,022,136	101	\$	8,644,879	101
4170 銷貨退回	(	26,108	-	(	27,828	-
4190 銷貨折讓	(	56,581	(1)	(	48,111	(1)
4000 營業收入合計		11,939,447	100		8,568,940	100
營業成本						
5110 銷貨成本(附註四(五)(十九))	(	10,282,159	(86)	(	7,209,282	(84)
5910 營業毛利		1,657,288	14		1,359,658	16
營業費用(附註四(十九))						
6100 推銷費用	(	191,204	(2)	(	146,844	(2)
6200 管理及總務費用	(	539,894	(4)	(	446,688	(5)
6300 研究發展費用	(	269,405	(2)	(	238,103	(3)
6000 營業費用合計	(	1,000,503	(8)	(	831,635	(10)
6900 營業淨利		656,785	6		528,023	6
營業外收入及利益						
7110 利息收入		7,533	-		11,928	-
7310 金融資產評價利益(附註四(二))		17,426	-		75,568	1
7480 什項收入(附註四(九))		130,063	1		113,573	2
7100 營業外收入及利益合計		155,022	1		201,069	3
營業外費用及損失						
7510 利息費用(附註四(六))	(	10,473	-	(	18,702	-
7560 兌換損失	(	138,603	(2)	(	16,387	-
7880 什項支出(附註四(九))	(	12,680	-	(	36,700	(1)
7500 營業外費用及損失合計	(	161,756	(2)	(	71,789	(1)
7900 繼續營業單位稅前淨利		650,051	5		657,303	8
8110 所得稅費用(附註四(十七))	(	151,898	(1)	(	3,205	-
停業部門損益						
9600XX 合併總損益	\$	498,153	4	\$	654,098	8
歸屬於：						
9601 合併淨損益	\$	474,230	4	\$	650,391	8
9602 少數股權損益		23,923	-		3,707	-
	\$	498,153	4	\$	654,098	8
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	
普通股每股盈餘(附註四(十八))						
基本每股盈餘						
9710 繼續營業部門淨利	\$	4.76	\$	3.60	\$	5.29
9740AA 少數股權		0.18		0.18		0.03
9750 本期淨利	\$	4.94	\$	3.78	\$	5.32
稀釋每股盈餘						
9810 繼續營業單位淨利	\$	4.63	\$	3.50	\$	4.87
9840AA 少數股權		0.18		0.18		0.03
9850 本期淨利	\$	4.81	\$	3.68	\$	4.90

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
洪麗蓉、林億彰會計師民國 100 年 3 月 22 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 99 年及 98 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	認	列	為	退	未	實	現	重	估	值	少	數	股	權	合	計																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
	普	通	轉	換	公	司	債	溢	公	法	定	盈	餘	特	別	盈	餘	公	積	未	分	配	盈	餘	累	積	換	算	調	整	數	休	金	成	本	之	失	增	增	值	少	數	股	權	合	計																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																		
98 年度																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																

註 1：董監酬勞\$8,500 及員工紅利\$50,000 已於損益表中扣除。

註 2：董監酬勞\$7,000 及員工紅利\$51,000 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洪麗蓉、林億彰會計師民國 100 年 3 月 22 日查核報告。

董事長：鄭錫坤

經理人：鄭錫堯

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 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	99	年	度	98	年	度
<u>營業活動之現金流量</u>						
合併總損益	\$		498,153	\$		654,098
調整項目						
折舊費用			381,865			343,220
攤銷費用			77,064			52,178
呆帳費用提列(轉列收入)數			209			552
備抵銷貨退回及銷貨折讓提列(迴轉)數			778			-
應付公司債折(溢)價攤銷			2,174			6,736
存貨跌價、報廢及呆滯損失(回升利益)	(		35,678)			40,378
處分及報廢固定資產損失(利益)			5,778			12,115
固定資產轉列費用數			79			8,678
非金融資產減損損失			2,092			-
處分投資(利益)損失	(		612)			102
金融資產未實現評價利益	(		17,426)	(		75,568)
金融負債未實現評價(利益)損失	(		2,740)			6,672
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			72,646	(		35,892)
應收票據	(		11,722)			4,188
應收帳款			330	(		585,695)
其他金融資產-流動			61,099	(		116,073)
存貨	(		279,356)	(		156,516)
預付款項	(		27,236)	(		53,984)
公平價值變動列入損益之金融負債-流動			2,467	(		7,352)
應付票據	(		2,024)	(		10,477)
應付帳款	(		134,683)			730,762
應付所得稅	(		1,555)	(		74,193)
應付費用			26,315			86,853
其他應付款項			11,048			4,550
其他流動負債			14,884	(		1,356)
遞延所得稅淨變動數			8,686	(		96,146)
應計退休金負債增加			995			332
營業活動之淨現金流入			<u>653,630</u>			<u>738,162</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 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	99 年 度	98 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>		
其他金融資產-流動(增加)減少	\$ 8,862	(\$ 8,862)
處分以成本衡量之金融資產價款	1,512	-
以成本衡量之金融資產減資退回股款	795	1,199
預付長期投資款增減	(8,359)	-
購置固定資產	(602,231)	(224,599)
處分固定資產價款	34,605	17,648
購置無形資產	(25,796)	(172,119)
其他資產增減	3,036	(13,221)
投資活動之淨現金流出	(587,576)	(399,954)
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款(減少)增加	(58,909)	78,032
長期借款增加(減少)	24,478	(66,732)
應付公司債增加	-	500,000
發放現金股利	(472,369)	(404,515)
少數股權變動	73,228	33,837
融資活動之淨現金(流出)流入	(433,572)	140,622
匯率影響數	(9,127)	(2,866)
合併個體變動淨影響數	(113,420)	-
本期現金及約當現金(減少)增加	(490,065)	475,964
期初現金及約當現金餘額	1,536,488	1,060,524
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,046,423	\$ 1,536,488
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
1. 本期支付利息	\$ 11,786	\$ 12,902
減：資本化利息	(1,257)	(170)
不含利息資本化之本期支付利息	\$ 10,529	\$ 12,732
2. 本期支付所得稅	\$ 141,286	\$ 172,904
<u>僅有部分收付之投資及融資活動</u>		
1. 處分以成本衡量之金融資產價款	\$ -	\$ 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	\$ 632,717	\$ 206,372
加：期初應付設備款(帳列其他應付款項)	38,313	56,540
減：期末應付設備款(帳列其他應付款項)	(65,807)	(38,313)
固定資產作價投資	(2,992)	-
本期支付現金數	\$ 602,231	\$ 224,599
<u>不影響現金流量之投資及融資活動</u>		
固定資產轉列無形資產	\$ 1,700	\$ 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
洪麗蓉、林億彰會計師民國 100 年 3 月 22 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 99 年及 98 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 99 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 10,000 仟股)，實收資本總額為\$1,350,417，分為 135,042 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 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司及子公司員工人數約分別為 12,057 人及 9,987 人。

(三)本公司股票於民國 91 年 12 月起在證券櫃檯買賣中心買賣。

(四)列入合併財務報表編製個體內之子公司及其變動情形：

投資公司 名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所持有股權百分比	
			99年12月31日	98年12月31日
明安國際企業股份有限公司	Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.	海外投資業	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2)

投資公司 名稱	子公司 名稱	業務性質	所持有股權百分比	
			99年12月31日	98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	62.93% (註3)	72.52%
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%	100% (註1)
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%	100%
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%
FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED	富國運動器材 (東莞)有限公司	從事體育用品 之生產及銷售 業務	100%	-
富國國際科技 股份有限公司	志倫實業有限公司	從事模具之生 產及銷售業務	50%	-

註 1：係於民國 98 年 8 月 13 日設立完成。

註 2：係於民國 98 年 7 月 23 日設立完成。

註 3：該公司民國 99 年度係依同期間經其他會計師查核之財務報表評價而得。

(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：民國 99 年及 98 年度子公司未有發行轉換公司債；子公司發行新股有關資料如下：

民國 99 年 度		
子 公 司 名 稱	本期新增金額	本期新增股數
富國國際科技股份有限公司	\$ 150,000	150(仟股)
明揚國際科技股份有限公司	55,000	5,500(仟股)
民國 98 年 度		
子 公 司 名 稱	本期新增金額	本期新增股數
明揚國際科技股份有限公司	\$ 35,000	3,500(仟股)

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，民國 98 年 12 月 31 日以前成本結轉採加權平均法計算；民國 99 年 1 月 1 日起，變更存貨計價方法為移動加權平均法。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

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。

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

(十八) 員工分紅及董監酬勞

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。

(十九) 收入成本

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

(二十) 會計估計

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

(二十一) 交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日/資產負債表日間公平價值之變動，屬以成本或攤銷後成本衡量者，不予認列，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，屬備供出售者，則認列為業主權益調整項目。

三、會計變動之理由及其影響

存貨

- (一) 本公司經行政院金融監督管理委員會金管證審字第 0990000366 號函核准，自民國 99 年 1 月 1 日起，變更存貨計價方式由月加權平均法改為移動加權平均法，惟此項會計原則變動對本公司無重大影響。
- (二) 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。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	<u>99年12月31日</u>	<u>98年12月31日</u>
現金：		
週轉金	\$ 708	\$ 6,971
支票存款	290	1,692
活期存款	345,580	806,448
定期存款	606,738	700,996
約當現金：		
附買回債券	93,107	20,381
	<u>\$ 1,046,423</u>	<u>\$ 1,536,488</u>

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產

項 目	99年12月31日	98年12月31日
流動項目：		
交易目的金融資產		
受益憑證	\$ 14,674	\$ 29,116
可轉換公司債	4,556	21,312
上市(櫃)公司股票	9,608	9,675
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	5,000	20,000
信用連結結構型商品	32,054	45,206
股權連結型商品	3,053	3,354
遠期外匯合約	6,339	1,130
小計	75,284	138,652
交易目的金融資產評價調整	(6,575)	(6,312)
合計	\$ 68,709	\$ 132,340

1. 本公司及子公司於民國 99 年及 98 年度認列之金融資產評價利益分別為 \$17,426 及 75,568。
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	99年12月31日	98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	\$ 430	\$ 1,225
數位電通基金投資有限公司	6,972	8,571
ASIA PACIFIC VENTURE INVEST L. P.	\$ 14,540	\$ 15,970
小計	21,942	25,766
累計減損-以成本衡量之金融資產	(4,545)	(4,993)
合計	\$ 17,397	\$ 20,773

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 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司累計認列之減損損失分別為 \$4,545 及 \$4,993。

(四) 應收帳款淨額

	99年12月31日	98年12月31日
應收帳款	\$ 1,485,959	\$ 1,485,314
減：備抵呆帳	(4,129)	(3,918)
備抵銷貨折讓	(778)	—
	<u>\$ 1,481,052</u>	<u>\$ 1,481,396</u>

(五) 存 貨

	99年12月31日	98年12月31日
原 物 料	\$ 860,425	\$ 483,211
在 製 品	219,737	168,785
製 成 品	569,774	581,757
	1,649,936	1,233,753
減：備抵存貨呆滯及跌價損失	(82,753)	(117,358)
	<u>\$ 1,567,183</u>	<u>\$ 1,116,395</u>

本公司及子公司民國 99 年及 98 年度當期認列之已出售成本及跌價損失金額分別為\$10,168,033、\$8,249 及\$7,136,399、\$538。

(六) 固定資產

	99 年		12 月		31 日	
資產名稱	原始成本	重估增值	合 計	累計折舊	累計減損	帳面價值
土 地	\$ 141,699	\$ 20,845	\$ 162,544	\$ -	\$ -	\$ 162,544
房屋及建築	991,599	-	991,599	(383,402)	(2,092)	606,105
機器設備	1,615,343	-	1,615,343	(755,575)	-	859,768
水電設備	235,535	-	235,535	(91,057)	-	144,478
運輸設備	7,070	-	7,070	(4,033)	-	3,037
辦公設備	135,935	-	135,935	(84,170)	-	51,765
其他設備	459,823	-	459,823	(245,245)	-	214,578
未完工程及 預付設備款	246,205	-	246,205	-	-	246,205
	<u>\$ 3,833,209</u>	<u>\$ 20,845</u>	<u>\$ 3,854,054</u>	<u>(\$ 1,563,482)</u>	<u>(\$ 2,092)</u>	<u>\$ 2,288,480</u>
	98 年		12 月		31 日	
資產名稱	原始成本	重估增值	合 計	累計折舊	累計減損	帳面價值
土 地	\$ 145,497	\$ 20,845	\$ 166,342	\$ -	\$ -	\$ 166,342
房屋及建築	909,648	-	909,648	(293,144)	-	616,504
機器設備	1,280,266	-	1,280,266	(574,751)	-	705,515
水電設備	242,056	-	242,056	(70,850)	-	171,206
運輸設備	8,567	-	8,567	(5,410)	-	3,157
辦公設備	108,339	-	108,339	(65,027)	-	43,312
其他設備	408,053	-	408,053	(203,500)	-	204,553
未完工程及 預付設備款	65,017	-	65,017	-	-	65,017
	<u>\$ 3,167,443</u>	<u>\$ 20,845</u>	<u>\$ 3,188,288</u>	<u>(\$ 1,212,682)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,975,606</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99年及98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. 子公司明揚國際科技股份有限公司於民國九十九年底經評估固定資產之可回收金額，提列資產減損計\$2,092。

2. 民國99年及98年度利息資本化情形如下：

	99年度	98年度
利息資本化前之利息總額	\$ 11,730	\$ 18,872
利息資本化利息之金額	\$ 1,257	\$ 170
資本化利率	1.24%	1.35%

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－抵(質)押之資產。

(七) 無形資產

	99 年 度				
	專門技術	電腦軟體	客戶關係	其他 無形資產	合計
99年1月1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	\$ 10,646	\$ 83,282	\$ 132,434	\$ 45,304	\$ 271,666
99年1月1日	\$ 10,646	\$ 83,282	\$ 132,434	\$ 45,304	\$ 271,666
淨帳面價值					
本期增加	-	25,796	-	-	25,796
本期轉入	-	1,700	-	-	1,700
本期攤銷	(6,723)	(26,961)	(28,379)	(6,550)	(68,613)
99年12月31日					
淨帳面價值	\$ 3,923	\$ 83,817	\$ 104,055	\$ 38,754	\$ 230,549
99年12月31日					
原始成本	\$ 33,617	\$ 140,963	\$ 141,894	\$ 65,500	\$ 381,974
累計攤銷	(29,694)	(57,146)	(37,839)	(26,746)	(151,425)
淨帳面價值	\$ 3,923	\$ 83,817	\$ 104,055	\$ 38,754	\$ 230,549

	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	-	36,236	-	-	36,236
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>

(八) 短期借款

	99年12月31日	98年12月31日
信用狀借款	\$ 286,976	\$ 189,392
無擔保借款	152,827	314,000
	<u>\$ 439,803</u>	<u>\$ 503,392</u>
利率區間	0.64%~1.20%	0.58%~1.39%

上述短期借款之擔保品名稱及金額，請詳附註六—抵(質)押之資產及附註七—重大承諾事項及或有負債。

(九) 公平價值變動列入損益之金融負債

項 目	99年12月31日	98年12月31日
流動項目：		
交易目的金融負債		
融券交易	\$ -	\$ 9,795
小計	-	9,795
交易目的金融負債評價調整	-	273
合計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,068</u>

1. 本公司及子公司於民國99年及98年度認列之金融負債評價(損)益失分別為\$2,740及\$(6,672)。

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

	99年12月31日	98年12月31日
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>\$ -</u>	<u>\$ 133,720</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，並於民國 99 年 7 月 25 日起轉換價格再調整為 28.5 元。
 - (9)民國 99 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 \$147,900 及 \$5,104,363 股。截止民國 99 年 12 月 31 日止，申請轉換為普通股之金額及股數共分別為 \$500,000 及 16,251,798 股。
 - (10)本公司募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債業已全數轉換完畢，並於民國 99 年 12 月 21 日終止櫃檯買賣。
2. 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\$0。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%。

(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	99年12月31日	98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。	\$ 24,286	\$ 48,571
上海商業銀行－ 高雄分行	抵押借款	96.01～102.10	自民國96年1月起，每3個月為一期，平均攤還本息。	50,756	67,675
上海商業銀行－ 高雄分行	抵押借款	96.04～103.04	自民國96年4月起，每3個月為一期，平均攤還本息。	41,188	52,980
上海商業銀行－ 高雄分行	抵押借款	97.11～102.10	自民國97年11月起，每3個月為一期，平均攤還本息。	11,147	14,863
上海商業銀行－ 高雄分行	抵押借款	99.02～104.01	自民國99年2月起，每3個月為一期，平均攤還本息。	47,541	—
上海商業銀行－ 高雄分行	抵押借款	99.10～106.10	自民國99年10月起，每3個月為一期，平均攤還本息。	2,000	—
上海商業銀行－ 國際金融業務 分行	抵押借款	97.7.18～102.7.14	自民國98年7月起，每12個月為一期，共分3期攤還本金。	114,741	73,838
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。	14,578	32,015
				306,237	289,942
減：一年內到期部分				(197,218)	(100,023)
				\$ 109,019	\$ 189,919
利率區間				1.05%~3.84%	1.01%~3.53%

註：上述長期借款之擔保品名稱及金額，請詳附註六一抵(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 99 年及 98 年度精算假設中之折現率分別為 1.75%及 2.25%，退休基金預期報酬率分別為 1.75%及 2.25%，薪資調整率分別為 2.25%及 2.25%。退休金主要內容如下：

(1)退休基金提撥狀況表

	99年12月31日	98年12月31日
既得給付義務	(\$ 6,337)	\$ -
累積給付義務	(70,099)	(63,817)
預計給付義務	(98,124)	(90,958)
退休基金資產公平價值	64,262	63,301
提撥狀況	(33,862)	(27,657)
未認列過渡性淨資產	(11,672)	(14,007)
未認列退休金損失	44,010	41,135
補列之應計退休金負債	(4,313)	-
應計退休金	(\$ 5,837)	(\$ 529)

(2)淨退休金成本

	99 年 度	98 年 度
服務成本	\$ 494	\$ 412
利息成本	2,091	2,162
退休基金資產預期報酬	(1,424)	(1,012)
未認列過渡性淨資產之攤銷	(2,335)	(2,335)
未認列前期服務成本	1,878	469
未認列退休金損失之攤銷	2,274	1,619
淨退休金成本	\$ 2,978	\$ 1,315

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 99 年及 98 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\$30,262及\$23,804。

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及富國運動器材(東莞)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

本公司民國 99 年 98 年度應付公司債轉換為普通股增加發行金額分別為\$51,043 計\$5,104 仟股及\$111,475 計 11,475 仟股。截至 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司實際流通在外股本分別為\$1,350,417 及 1,299,374，分別為 135,042 仟股及 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99年6月4日及民國98年6月10日經股東會決議通過民國98年及民國97年度盈餘分派案如下：

	98年度		97年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 65,039	\$ -	\$ 57,530	\$ -
特別盈餘公積	27,256	-	14,685	-
現金股利	472,369	3.6	404,515	3.4
董監事酬勞	7,000	-	8,500	-
員工現金紅利	51,000	-	50,000	-
合計	<u>\$ 622,664</u>	<u>\$ 3.6</u>	<u>\$ 535,230</u>	<u>\$ 3.4</u>

上述民國98年度盈餘分配情形與本公司民國99年3月16日之董事會提議並無差異。

5. 本公司民國 99 年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為\$40,000 及 \$8,000 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 100 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 99 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 100 年度之損益。本公司民國 98 年度盈餘實際配發情形如上段所述，經股東會決議之民國 98 年度員工分紅及董監酬勞與民國 98 年度財務報表所列之金額一致。
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)所得稅

1. 所得稅費用及應付所得稅調節如下：

	99年度	98年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 171,183	\$ 202,797
依稅法規定調整之所得稅影響數	(10,968)	(115,183)
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	(8,693)	(13,275)
免稅所得影響數	(826)	(37,157)
投資抵減之所得稅影響數	(12,712)	(26,818)
備抵評價之所得稅影響數	(2,749)	(747)
未分配盈餘加徵10%所得稅	15,195	10,527
以前年度所稅低估數	1,468	67
所得稅費用	151,898	3,205
加：應付以前年度所得稅	180,028	230,850
遞延所得稅淨變動數	(8,686)	96,146
減：以前年度所得稅低估數	(1,468)	(67)
暫繳及扣繳稅款	(103,844)	(114,764)
應付所得稅	<u>\$ 217,928</u>	<u>\$ 215,370</u>

2. 民國99年及98年12月31日之遞延所得稅資產及負債：

	99年12月31日	98年12月31日
遞延所得稅資產－流動	\$ 22,577	\$ 12,786
遞延所得稅資產－非流動	-	60
遞延所得稅負債－非流動	(87,351)	(65,946)
遞延所得稅資產備抵評價	-	(2,988)
	<u>(\$ 64,774)</u>	<u>(\$ 56,088)</u>

3. 民國99年及98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及負債明細如下：

項 目	99 年 12 月 31 日		98 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	\$ 19,635	\$ 3,338	\$ 19,898	\$ 3,980
認列之差異				
未實現兌換損失認列之差異	106,539	18,112	28,008	5,601
其他	1,508	256	300	60
投資抵減		871		3,145
		22,577		12,786
備抵評價		-		(2,943)
		<u>\$ 22,577</u>		<u>\$ 9,843</u>

非流動項目：

暫時性差異

投資損益認列之差異	(\$ 515,898)	(\$ 87,702)	(\$ 336,057)	(\$ 67,211)
其他	2,065	351	6,628	1,325
		(87,351)		(65,886)
備抵評價		-		(45)
		<u>(\$ 87,351)</u>		<u>(\$ 65,931)</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 95 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

	99年12月31日	98年12月31日
86年度以前	\$ -	\$ -
87年度以後	1,122,663	1,213,097
合 計	<u>\$ 1,122,663</u>	<u>\$ 1,213,097</u>

6. 截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為\$161,451及\$234,410，民國 98 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 18.83%，民國 99 年度盈餘分配之稅額扣抵比率預計約為 14.38%。民國 99 年度預計稅額扣抵比率係按民國 99 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 99 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。

(十八) 普通股每股盈餘

	99 年 度			每股盈餘(元)	
	金 額		加權平均流通	稅 前	稅 後
	稅 前	稅 後	在外仟股數	稅 前	稅 後
<u>基本每股盈餘</u>					
合併淨損益	\$626,128	\$474,230	131,666	\$4.76	\$3.60
少數股權	<u>23,923</u>	<u>23,923</u>		<u>0.18</u>	<u>0.18</u>
合併總損益	<u>\$650,051</u>	<u>\$498,153</u>		<u>\$4.94</u>	<u>\$3.78</u>
具稀釋作用之潛在普通股之影響：					
可轉換公司債	2,174	1,631	3,376		
員工分紅	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>745</u>		
<u>稀釋每股盈餘</u>					
合併淨損益加潛在普通股之影響	\$628,302	\$475,861		\$4.63	\$3.50
少數股權	<u>23,923</u>	<u>23,923</u>		<u>0.18</u>	<u>0.18</u>
合併總損益加潛在普通股之影響	<u>\$652,225</u>	<u>\$499,784</u>	<u>135,787</u>	<u>\$4.81</u>	<u>\$3.68</u>
	98 年 度			每股盈餘(元)	
	金 額		加權平均流通	稅 前	稅 後
	稅 前	稅 後	在外仟股數	稅 前	稅 後
<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>

(十九) 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	99 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用	\$ 1,869,532	\$ 422,965	\$ 2,292,497
薪資費用	1,695,681	364,527	2,060,208
勞健保費用	95,651	23,654	119,305
退休金費用	20,117	15,116	35,233
其他用人費用	58,083	19,668	77,751
折舊費用	309,981	71,884	381,865
攤銷費用	4,830	72,234	77,064

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

五、關係人交易

(一)關係人之名稱與關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
鄭錫坤	本公司法人董事明安投資股份有限公司代表人兼董事長
鄭錫潛	本公司之董事兼總經理
劉安皓	本公司之董事兼副總經理
杜志雄	本公司之董事
蕭淑玲	本公司之董事
吳清在	本公司之獨立董事
謝國煌	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
游俊茂	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：

	99年度	98年度
薪資	\$ 8,592	\$ 9,320
獎金	2,853	2,479
業務執行費用	410	480
盈餘分配項目	9,756	9,037
	<u>\$ 21,611</u>	<u>\$ 21,316</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、抵(質)押之資產

截至民國99及98年12月31日止，本公司及子公司資產提供擔保明細如下：

資 產 名 稱	99年12月31日	98年12月31日	擔 保 用 途
土 地	\$ 99,542	\$ 99,542	短、長期借款
房屋及建築—淨額	185,713	195,370	短、長期借款及額度擔保
機器設備—淨額	219,414	193,243	短、長期借款
辦公設備—淨額	891	1,762	長期借款
其他設備—淨額	40,913	41,633	長期借款
質押定期存款	1,513	1,499	外勞保證金、海關保證金
(帳列其他資產—其他)			
	<u>\$ 547,986</u>	<u>\$ 533,049</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

- (一)截至民國99年及98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\$216,475及\$75,432。
- (二)截至民國99年及98年12月31日止，已簽訂之合約總價款各約為\$415,341及\$140,570，尚未付款各約為\$255,535及\$37,240。
- (三)子公司明揚國際科技股份有限公司之廠房及土地租賃資訊如下：
 1. 子公司明揚國際科技股份有限公司向非關係人承租目前使用之大樹廠房及其座落之土地，租期將於民國105年11月底到期，未來應付租金每年為\$9,830。租期屆滿前兩個月本公司得以書面通知續租，每次展延期限為五年。續租展延時，出租人得依合約規定調整租金，惟其調增比率不得超過雙方協議之限額。
前述大樹租賃契約本公司有權於民國100年11月底前向出租人中途解約，惟需支付相當於契約終止時至民國100年11月底之租金予出租人，未滿1個月者，按租金比例計算。
 2. 為配合擴充產能計畫，於民國99年2月10日與非關係人簽約購買座落於屏東加工出口區內之未竣工廠房，合約價款為\$100,000，該價款已全數付訖，現正對該廠房重新規劃及整建，預計於民國100年第二季竣工。另承租該廠房座落之土地，租約期間於民國109年4月初到期，租期屆滿前三個月得以書面通知續租，未來應付租金每年為\$4,752。上述以付價款已全數列入未完工程及預付設備款項下。
 3. 上述廠房及土地租賃未來五年(民國100年1月至民國104年12月)應付租金如下：

年 度	應 付 租 金 金 額
100年	\$ 14,582
101年	14,232
102年	14,232
103年	14,232
104年	14,232
	<u>\$ 71,510</u>

4. 民國 105 年 1 月起至民國 109 年 4 月止，應付租金總額為\$28,886，按目前中華郵政股份有限公司一年期定期存款利率(1.0115%)折算之現值為\$26,621。

5. 本公司向非關係人承租目前使用之大樹廠房、土地及屏東加工出口區之土地，開立保證票據為\$1,380。

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 98 年度合併財務報表之部份科目業予重分類，便與民國 99 年度合併財務報表比較。

(二) 金融商品之公平價值

金 融 資 產	99 年	12 月	31 日	98 年	12 月	31 日
	公 平 價 值			公 平 價 值		
	帳面價值	公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值	帳面價值	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	\$ 2,685,184	\$ -	\$ 2,685,184	\$ 3,244,076	\$ -	\$ 3,244,076
交易目的金融資產						
受益憑證	10,683	10,683	-	23,841	23,841	-
可轉換公司債	4,616	4,616	-	21,760	21,760	-
上市(櫃)公司股票	8,841	8,841	-	9,869	9,869	-
以成本衡量之金融資產	17,397	-	-	20,773	-	-
存出保證金	13,726	-	13,579	19,244	-	19,086
負債						
公平價值與帳面價值相等之金融負債	\$ 2,812,045	\$ -	\$ 2,812,045	\$ 2,659,221	\$ -	\$ 2,659,221
交易目的金融負債-融券交易	-	-	-	10,068	10,068	-
長期借款	109,019	-	109,019	189,919	-	189,919
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	\$ 31,988	\$ -	\$ 31,988	\$ 45,189	\$ -	\$ 45,189
可轉換公司債資產交換	5,002	-	5,002	20,008	-	20,008
股權連結型商品	1,240	-	1,240	1,684	-	1,684
遠期外匯合約	6,339	-	6,339	1,130	-	1,130
嵌入轉換公司債之衍生性金融商品資產	-	-	-	8,859	-	-

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 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 99 年及 98 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\$7,131 及\$10,984；利息費用總額分別為\$9,556 及\$11,967。

(四) 利率風險部位資訊

本公司及子公司民國 99 年及 98 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\$746,040 及\$793,334。

(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. 市場風險

本公司及子公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司及部份子公司之功能性貨幣為台幣、部份子公司之功能性貨幣為人民幣或美金，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動之影響之外幣資產及負債資訊如下：

(外幣：功能性貨幣)	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	外 幣	匯 率	外 幣	匯 率
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元：新台幣	\$ 50,515	29.08	\$ 64,380	31.94
日圓：新台幣	1,334	0.3562	10,348	0.3452
歐元：新台幣	1	38.72	-	-
人民幣：新台幣	1	4.349	761	4.6785
港幣：新台幣	-	-	363	4.096
美金：人民幣	523	6.5897	577	6.827
人民幣：美金	6	0.1517	1,304	0.1465
港幣：美金	50	0.1287	51	0.1290
越南盾：美金	2,416,544	0.0001	1,566,278	0.0001
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元：新台幣	\$ 23,325	29.18	\$ 35,505	32.04
日圓：新台幣	41,778	0.3602	89,807	0.3492
歐元：新台幣	9	39.12	-	-
港幣：新台幣	257	3.7780	1,000	4.1560
人民幣：新台幣	1	4.5320	253	4.6931
美金：人民幣	9,340	6.5897	4,256	6.827
日圓：人民幣	6,827	0.0813	-	-
日圓：美金	1,341	0.0123	-	-

2. 金融商品

項 目	99年12月31日	98年12月31日
<u>交易目的金融資產</u>		
受益憑證	\$ 10,683	\$ 23,841
可轉換公司債	4,616	21,760
上市(櫃)公司股票	8,841	9,869
	<u>\$ 24,140</u>	<u>\$ 55,470</u>
<u>交易目的金融負債-融券交易</u>		
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,068</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。

3. 應收款項

項 目	99年12月31日	98年12月31日
應收票據淨額	\$ 75,852	\$ 64,130
應收帳款淨額	1,481,052	1,481,396
	<u>\$ 1,556,904</u>	<u>\$ 1,545,526</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。

4. 其他金融資產

項 目	99年12月31日	98年12月31日
其他金融資產	<u>\$ 1,159,403</u>	<u>\$ 1,738,567</u>

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。

5. 借 款

項 目	99年12月31日	98年12月31日
短期借款	\$ 439,803	\$ 503,392
一年或一營業週期內到期長期負債	197,218	100,023
長期借款	109,019	189,919
	<u>\$ 746,040</u>	<u>\$ 793,334</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 99 年及 98 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 99 年及 98 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 \$7,460 及 \$7,933。

6. 應付公司債

項 目	99年12月31日	98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。

7. 其他金融負債

項 目	99年12月31日	98年12月31日
其他金融負債	\$ 2,175,024	\$ 2,055,806

其他金融負債係包含應付票據、應付帳款、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。

8. 衍生性金融商品

項 目	99年12月31日	98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	\$5,002	\$20,008
票面金額	5,000	20,000
票面利率	3.50%	3.50%
合約日期	99.3.23~100.3.26	98.12.15~99.3.26
信用連結結構型商品		
帳面價值	\$31,988	\$45,189
票面金額	USD\$1,100仟元	NTD\$10,000仟元 USD\$1,100仟元
票面利率	5%~5.5%	2.40%~5.50%
合約到期日	98.12.8~100.1.29	98.9.23~100.1.29
股權連結型商品		
帳面價值	\$1,240	\$1,684
承作金額	USD\$203仟元	USD\$203仟元
合約金額	USD\$105仟元	USD\$105仟元
遠期外匯合約		
帳面價值	\$6,339	\$1,130
合約金額	USD\$8,500仟元	USD\$4,800仟元
約定匯率	29.095~30.388	32.138~32.356
結清日	100.1.14~100.3.26	99.1.6~99.3.1

(1) 市場風險

1. 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。
2. 信用連結結構型商品，係主要約定條款為若到期日前，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。
3. 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。若依民國 99 年度及民國 98 年度資產負債表日持有之部位核算，當美元升值 1 分，將分別使其公平價值上升\$85 及\$48。
4. 股權連結型商品，係依所連結越南證交所指數為基準十大成分股股價為商品之價值，投資人須承受連結標的證券股票價格下跌之風

險，當標的證券價格下跌，投資人最大可能損失投入之本金。

(2)信用風險

本公司及子公司從事衍生性金融商品相對人均為信用良好之金融機構，衍生性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。

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99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 最高餘額	期 末 餘 額	利 率 區 間	資 金 貸 與 性 質	業 務 往 來 金 額	有短期融通資 金必要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔 保 品 名 稱 價 值	對個別對 象資金貸 與 限 額	資 金 貸 與 總 限 額
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	\$ 58,160 (註1)	\$ 29,140 (註1)	3.00%	有短期融通 資金之必要	\$ -	營運週轉	\$ -	無 \$ -	\$ 181,713 (註2)	\$ 726,852 (註3)
0	明安國際企業 股份有限公司	明安運動器材(東莞) 有限公司	其他應收款 —關係人	174,480 (註1)	44,738 (註1)	3.00%	有短期融通 資金之必要	-	營運週轉	-	無 -	181,713 (註2)	726,852 (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	\$ 1,453,704 (註3)	\$ 58,360 (USD2,000仟元)	\$ 58,360 (USD2,000仟元)	無此情事	1.61%	\$ 1,817,130 (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	1,453,704 (註3)	116,720 (USD4,000仟元)	116,720 (USD4,000仟元)	無此情事	3.20%	1,817,130 (註4)
0	明安國際企業 股份有限公司	富國運動器材(東莞) 有限公司	註2	1,453,704 (註3)	87,540 (USD3,000仟元)	87,540 (USD3,000仟元)	無此情事	2.40%	1,817,130 (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	成霖企業股份有限公司等(註1)	無	交易目的金融資產	-	\$ 3,703	—	\$ 3,692	
	可轉換公司債	鴻準一可轉債	無	交易目的金融資產	47	4,556	—	4,616	
	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	-	5,000	—	5,002	
				小計		13,259		\$ 13,310	
				交易目的金融資產評價調整		51			
						<u>\$ 13,310</u>			
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	190,534	100%	190,534	
		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	507,484	100%	509,952	
		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	200,632	100%	200,843	
		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	5,100	169,037	100%	169,037	
		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	310	345,759	100%	345,759	
		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	27,688	366,346	62.93%	366,346	
						<u>\$ 1,779,792</u>		<u>\$ 1,782,471</u>	
		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	450	<u>\$ 430</u>	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：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：

			交 易 情 形						應 收 (付) 帳 款		
進(銷)貨之公司	交易對象	關 係	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		佔總應收 (付)帳款 之比率	備註	
							單 價	授信期間	餘 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	進貨	\$ 5,855,453	89%	註1	註1	註1	\$ 397,753	83%	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	339,700	5%	註1	註1	註1	54,749	11%	註2
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	孫公司	進貨	134,600	2%	註1	註1	註1	(10,704)	3%	註2

註1：本公司向明安運動器材(東莞)有限公司、Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.及明安複合材料科技(常熟)有限公司進貨之價格及付款條件，係按雙方約定辦理，因無類似產品交易，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、Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.及明安複合材料科技(常熟)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。

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		
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\$397,753(註)	-	\$ -	-	\$ -	-	-

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	對其他地區投資	\$ 34,471	\$ 34,471	1,050	100%	\$ 190,534	(\$ 458)	(\$ 458)	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%	507,484	149,967	149,101	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	359,056	11,000	100%	200,632	(10,778)	(11,146)	子公司
	FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED	薩摩亞群島	對其他地區投資	164,654	200,167	5,100	100%	169,037	17,330	17,330	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	310,000	160,000	310	100%	345,759	(11,680)	(11,680)	子公司
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	明揚國際科技股份有限公司	高雄市	從事體育用品、其他塑膠製品製造及國際貿易業等	266,495	279,200	27,688	62.93%	366,346	84,950	60,184	子公司
	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	148,815	註1	100%	2,286	(23,000)	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%	69,410	35,073	註2	孫公司
	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%	508,567	149,997	註2	孫公司
	富國運動器材(東莞)有限公司	廣東省東莞市	從事體育用品之生產及銷售業務	164,178	-	註1	100%	169,026	17,105	註2	孫公司
富國國際科技股份有限公司	志倫實業有限公司	高雄市	從事模具之生產及銷售	5,000	-	註1	50%	2,021	(1,482)	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99年度轉投資事業相關資訊揭露如下：

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 最高餘額	期 末 餘 額	利 率 區 間	資金貸與 性 質	業務往來 金 額	有短期融通資 金必要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔 保 品 名 稱 價 值	對個別對 象資金貸 與 限 額	資金貸與 總 限 額
0	富國國際科技股份 有限公司	FGI Deportes S DE RL DE CV	其他應收款 －關係人	註1	-	-	有短期融通 資金之必要	\$ -	營運週轉	-	無 -	17,289 (註2)	69,157 (註3)

註1：依子公司民國99年12月14日董事會決議通過資金貸與之額度為美金600仟元，本期並無資金貸與之情事。

註2：依子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子公司最近期財務報表淨值之5%為限。

註3：依子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子公司最近期財務報表淨值之20%為限。

2. 為他人背書保證：無。

3. 期末持有有價證券情形：

持 有 之 公 司	有 價 證 券		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	持股比例	市 價	
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	\$ 14,656	—	\$ 10,672	
	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	—	32,054	—	31,988	
	股權連結型商品	UBS 3y USD VIETNAM ACCESS	無	交易目的金融資產	—	3,053	—	1,240	
				小計		49,763		\$ 43,900	
				交易目的金融資產評價調整		(5,863)			
						\$ 43,900			
	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	\$ 2,286	100%	\$ 2,286	
	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	69,410	100%	69,410	
						\$ 71,696		\$ 71,696	
	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	\$ 2,427	2.40%	註3	
Advanced Group International (BVI) Co., Ltd. FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED	股票	ASIA PACIFIC VENTURE INVEST L.P.	無	以成本衡量之金融資產—非流動	50	14,540	1.67%	註3	
						\$ 16,967			
	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	\$ 508,567	100%	\$ 508,567	
	註1	富國運動器材(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	\$ 169,026	100%	\$ 169,026	
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	—	\$ 11	
	股票	中國人壽等(註2)	無	交易目的金融資產	—	5,905	—	5,149	
				小計		5,923		\$ 5,160	
				交易目的金融資產評價調整		(763)			
富國國際科技股份有限公司						\$ 5,160			
	註1	志倫實業有限公司	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	\$ 2,021	50%	\$ 2,021	

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：

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日		交易金額	價款支付情形	交易對象	關 係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之 參考依據	取得目的及 使用情形	其他約定 事項
		訂約日	過戶日					所有人	與發行人之關係	移轉日期	金 額			
明揚國際科技 股份有限公司	屏東加工 出口區廠	99.02.10	99.03.15	\$100,000	\$ 100,000	元晶股份 有限公司	無	—	—	—	\$ —	理德不動產估價 師聯合事務所	取得目的：擴 充產能	—

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情事。

7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)之公司	交易對象	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應 收 (付) 帳 款		備 註
			進(銷)貨	金 額	佔 總 進 (銷) 貨 之 比 率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收 (付)帳款 之 比 率	
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	(\$ 5,855,453)	(100%)	註1	註1	註1	(\$ 397,753) 註4	(45%)	
Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	明安國際企業股份有限公司	母公司	銷貨	(339,700)	(80%)	註1	註1	註1	(54,749) 註4	(65%)	
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	最終母公司	銷貨	(134,600)	(89%)	註1	註1	註1	10,704 註4	82%	
富國運動器材(東莞)有限公司	富國國際科技股份有限公司	同為最終母公司之子孫公司	銷貨	(966,996)	(44%)	註2	註2	註2	(52,871) 註5	(38%)	
富國國際科技股份有限公司	富國運器材(東莞)有限公司	同為最終母公司之子孫公司	進貨	966,996	43%	註3	註3	註3	52,871 註5	84%	

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

註2：該公司銷售予富國國際科技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3：該公司向富國運動器材(東莞)有限公司進貨之價格及付款條件係按雙方約定辦理，因無類似交易對象或類似產品，故與一般交易無從比較。

註4：本公司代明安運動器材(東莞)有限公司、Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd及明安複合材料科技(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、應付款項互抵後之餘額。

註5：本公司代富國運動器材(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。

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. 浩騰科技海外可轉債信用連結結構商品

子公司ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. 向日盛資產管理有限公司購入以投資為目的之浩騰科技海外可轉債信用連結結構型商品，帳列「交易目的金融資產」項下，民國99年12月31日帳面金額為美金1,100仟元，民國99年度並未發生公平價值變動，係依發行公司所連結之浩騰科為標的公司，主要約定條款為若標的公司發生動大信用風險或發行公司未依合約提前買回，則投資人將可能損失投入之本金。

b. 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99年12月31日帳面金額為美金43仟元，所認列之金融資產評價損失為美金10仟元，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。

c. 遠期外匯合約

1. 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1,900仟元，分別帳列「交易為目的金融資產」及「交易為目的金融負債」項下，截至民國99年12月31日相關認列之金額分別為\$1,329及\$37，所認列之金融資產評價(損)益分別為\$1,329及(\$37)，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。
2. 子公司富國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1,000仟元，分別帳列「交易為目的金融資產」項下，截至民國99年12月31日相關認列之金額為\$886，所認列之金融資產評價利益為\$990，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，惟富國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99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
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%	\$ 149,101 (註2)	\$ 508,567	\$ 18,210
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銷售業務	148,815 (USD4,500) 註3	註1	註9	-	-	註9	100%	(23,000) (註2)	2,286	-
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4	註1	註9	-	-	註9	100%	35,073 (註2)	69,410	-
FOO-GUO-INTERNATIONAL LIMITED： 富國運動器材(東莞) 有限公司	從事體育用品之生產及銷售業務	120,291 (HKD28,248) 註5	註1	200,167	-	35,513	164,654	100%	17,105 (註2)	169,026	-
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)							
\$ 314,088(USD9,685)		\$ 428,726(USD14,743)		\$		2,180,555					

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30.34換算之；美金單位為仟元。

註5：係依投資當年度之美金匯率32.2及31.74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29.08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>99年度</u>
-	明安運動器材(東莞) 有限公司	\$ 5,855,453
-	明安複合材料科技(常熟) 有限公司	134,600
		<u>\$ 5,990,053</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>99年12月31日</u>
-	明安運動器材(東莞) 有限公司	\$ 397,753
		<u>\$ 397,753</u>

本公司代明安運動器材(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99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	註4	\$ 58,360	-	-
		明安複合材料科技(常熟)有限公司	1	註4	116,720	-	-
		ADVANCED INTERNATIONAL	1	進貨	339,700	依雙方約定辦理	3%
		MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	1	其他應收款	54,749	依雙方約定辦理	1%
		明安運動器材(東莞)有限公司	1	進貨	5,855,453	依雙方約定辦理	49%
			1	其他應收款	397,753	依雙方約定辦理	6%
		明安複合材料科技(常熟)有限公司	1	進貨	134,600	依雙方約定辦理	1%
1	ADVANCED INTERNATIONAL	明安國際企業股份有限公司	2	銷貨	339,700	依雙方約定辦理	3%
	MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.		2	應付帳款	54,749	依雙方約定辦理	1%
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	5,855,453	依雙方約定辦理	49%
			2	應付帳款	397,753	依雙方約定辦理	6%
3	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	134,600	依雙方約定辦理	1%
4	富國運動器材(東莞)有限公司	富國國際科技股份有限公司	3	銷貨	966,996	依雙方約定辦理	8%
5	富國國際科技股份有限公司	富國運動器材(東莞)有限公司	3	進貨	966,996	依雙方約定辦理	8%

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			
				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	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。

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	
	99年度	98年度	99年度	98年度	99年度	98年度	99年度	98年度
來自本公司及合併子公司以外								
客戶之收入	\$ 11,909,565	\$ 8,560,958	\$ 29,882	\$ 7,982	\$ -	\$ -	\$ 11,939,447	\$ 8,568,940
來自本公司及合併子公司之收入	51,077	5,680	7,606,569	5,552,007	(7,657,646)	(5,557,687)	-	-
收入合計	\$ 11,960,642	\$ 8,566,638	\$ 7,636,451	\$ 5,559,989	(\$ 7,657,646)	(\$ 5,557,687)	\$ 11,939,447	\$ 8,568,940
部門損益	\$ 466,151	\$ 522,852	\$ 188,354	\$ 38,407	\$ 2,280	(\$ 33,236)	\$ 656,785	\$ 528,023
利息收入							7,533	11,928
其他收入							147,489	189,141
利息費用							(10,473)	(18,702)
其他支出							(151,283)	(53,087)
繼續營業部門稅前損益							\$ 650,051	\$ 657,303
可辨認資產	\$ 3,785,431	\$ 3,564,900	\$ 2,370,154	\$ 1,700,685	(\$ 592,452)	(\$ 333,655)	\$ 5,563,133	\$ 4,931,930
以成本衡量之金融資產-非流動							17,396	20,773
預付長期投資款							8,359	-
公司一般資產							1,530,809	2,037,372
資產合計							\$ 7,119,697	\$ 6,990,075

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	
	99年度	98年度
美洲	\$ 8,224,403	\$ 5,632,496
亞洲	2,884,218	2,224,135
其他地區(未達10%標準)	110,455	103,212
	<u>\$ 11,219,076</u>	<u>\$ 7,959,843</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	99 年 度		98 年 度	
	金 額	佔銷貨淨額(%)	金 額	佔銷貨淨額(%)
A公司	\$ 3,684,705	31	\$ 3,582,408	42
B公司	2,298,046	19	-	-
C公司	1,000,758	8	1,025,415	12
D公司	819,121	7	828,630	10
	<u>\$ 7,802,630</u>	<u>65</u>	<u>\$ 5,436,453</u>	<u>63</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	99 年	98 年	差 異	
			金額	%
流動資產	2,556,498	2,905,481	(348,983)	-12.01%
固定資產	573,532	612,932	(39,400)	-6.43%
其他資產	9,400	4,980	4,420	88.76%
資產總額	4,985,940	5,150,699	(164,759)	-3.20%
流動負債	1,246,895	1,339,053	(92,158)	-6.88%
長期負債	0	158,006	(158,006)	-100%
負債總額	1,351,681	1,575,132	(223,451)	-14.19%
股本	1,350,417	1,299,374	51,043	3.93%
資本公積	684,873	597,776	87,097	14.57%
保留盈餘	1,755,509	1,753,648	1,861	0.11%
股東權益總額	3,634,259	3,575,567	58,692	1.64%
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： 長期負債減少，係 98 年發行 5 億元之可轉換公司債截至 99 年底已全數轉換成股本之影響所致。				

二、經營結果

(一)經營結果比較分析表

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	99 年度	98 年度	增（減）金額	變動比例
營業收入總額	8,327,850	7,140,447	1,187,403	16.63%
減：銷貨退回	(23,348)	(26,039)	2,691	-10.33%
銷貨折讓	(34,168)	(32,840)	(1,328)	4.04%
營業收入淨額	8,270,334	7,081,568	1,188,766	16.79%
營業成本	(7,311,103)	(6,111,492)	(1,199,611)	19.63%
營業毛利	959,231	970,076	(10,845)	-1.12%
營業費用	(604,996)	(565,420)	(39,576)	7.00%
營業利益	354,235	404,656	(50,421)	-12.46%
營業外收入及利益	312,126	236,090	76,036	32.21%
營業外費用及損失	(103,313)	(42,083)	(61,230)	145.50%
繼續營業部門稅前淨利	563,048	598,663	(35,615)	-5.95%
所得稅費用	(88,818)	51,728	(140,546)	-271.70%
繼續營業部門稅後淨利	474,230	650,391	(176,161)	-27.09%
1、最近二年度增減比率變動達 20%以上分析說明：				
(1)營業外收入及利益增加係因採權益法認列之投資收益成長之影響。				
(2)營業外費用及損失增加係因匯率變動使兌換損失增加之影響。				
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：不適用。

三、現金流量分析

(一)最近二年度流動性分析

項目	年度	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日	增(減)比例
現金流量比率		21%	84%	-74.95%
現金流量允當比率		125%	118%	6.12%
現金再投資比率		-5%	17%	-128.98%
增減比例變動分析說明：				
1. 營業活動：營業活動之淨現金流入減少係主要				
(1)關係人其他應收帳款增加：係新產品的用料及設備代購的增加數。				
(2)應付帳款減少：主要是 PPG 的訂單大量成長，此產品料的供應商付款條件較一般為短。				

(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
\$717,833	\$69,429	(\$506,818)	\$280,444	-	-
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	
				100 年	101 至 104 年度
資訊系統及電腦設備	自有資金	99.12 起陸續完工	26,582	26,582	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	100.01 起陸續完工	326	326	
機器設備	自有資金	100.01 起陸續完工	43,725	43,725	
廠房設備	自有資金	100.01 起陸續完工	33,442	33,442	
其他設備	自有資金	100.01 起陸續完工	230,525	230,525	

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)
100	高爾夫及複材等產品	11,126,525	11,126,525	9,189,514	1,021,127
101	高爾夫及複材等產品	12,239,178	12,239,178	10,108,465	1,123,239
102	高爾夫及複材等產品	13,463,096	13,463,096	11,119,312	1,235,563
103	高爾夫及複材等產品	14,809,406	14,809,406	12,231,243	1,359,119
104	高爾夫及複材等產品	16,290,347	16,290,347	13,454,367	1,495,031

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	99 年度(仟元)	100 年 3 月底(仟元)
利息支出	4,013	485
兌換(損失)利益	(96,098)	12,356

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 99 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 99 年底止資金貸與之對象如下：

(1)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 29,140 仟元，爰依本公司訂定之「資金貸與他人作業程序」辦理。

(2)為持股 100%之孫公司明安運動器材(東莞)有限公司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 44,738 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 99 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 58,360 仟元。

(2)為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 116,720 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。

(3)為本公司之孫公司富國運動器材(東莞)有限公司所為之購料貸款背書保證，保證金額為 87,540 仟元，富國運動器材(東莞)有限公司係本公司之子公司 FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED，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，99 年度乃與往來銀行簽訂遠期外匯合約，規避外幣債權 US\$33,100 仟元，受匯率變動之影響，因前述交易而產生之兌換利益為 14,984 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	複合式快速成形複合材料/金屬三片式木桿頭設計開發	253,717 仟元
2	改良式免攻牙配重設計	
3	高品質鍛造輕量研磨高爾夫鐵桿頭	
4	鑄造高強度高反發不銹鋼球道木桿頭開發	
5	具備鍛造打感之鑄造高爾夫鐵桿頭	
6	高強度鍛造打擊面板技術	
7	不銹鋼高比重鑄造材料開發應用	
8	複合材質高爾夫球頭低溫耐磨耗鍍膜技術	
9	輕量化可變換角度桿部鐵桿頭	
10	850g 以下全碳纖維車架量產	
11	Full Suspension 車架開發及量產	
12	CAE 全車分析技術	
13	CNC 內孔加工技術	
14	補土製程簡化技術	
15	疊層效率提升, 提高模具運轉數	
16	截色貼標製程效率改善	

(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：

99 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。

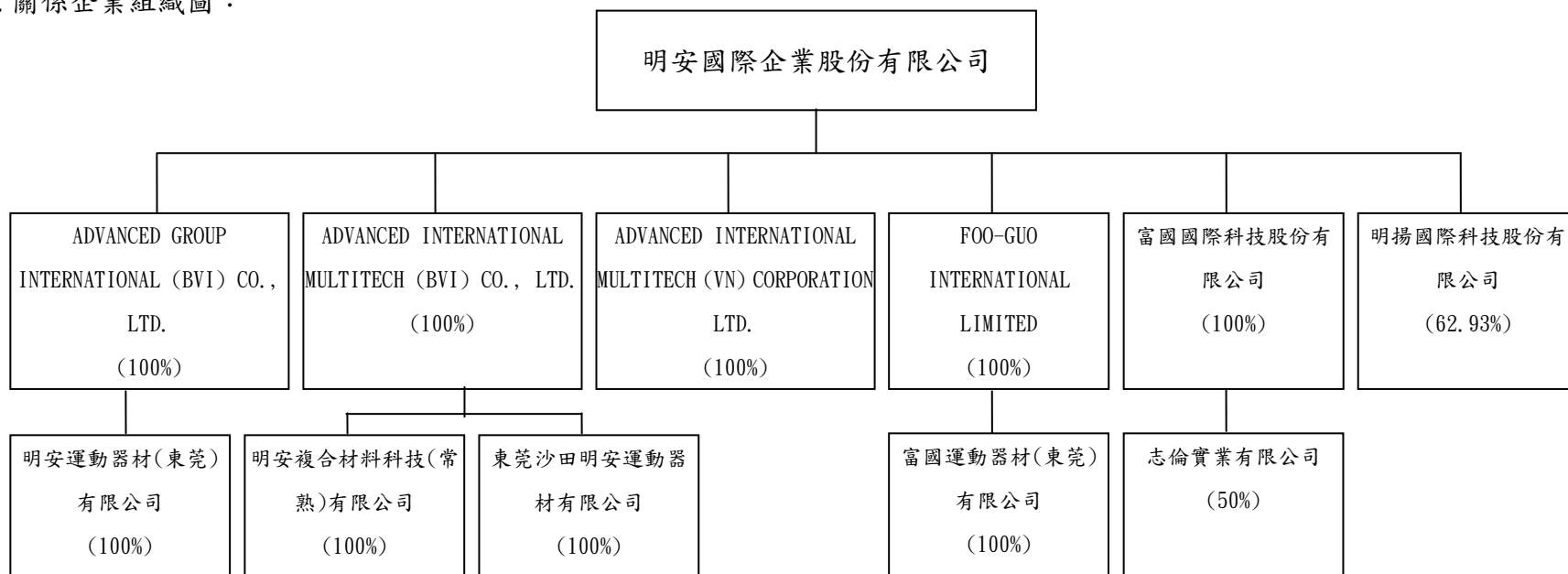
明安國際企業股份有限公司

民國九十九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 1,350,417 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	對其他地區投資
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 164,654 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 310,000 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 440,000 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
富國運動器材(東莞)有限公司(註 3)	西元 2004.01.02	東莞市虎門鎮懷德村蘆狄埔工業區	NTD 164,178 仟元	從事體育用品之生產及銷售業務
志倫實業有限公司(註 3)	民國 90.05.31	高雄市鳳山區二甲里甲智路 1 號 1 樓	NTD 10,000 仟元	從事模具之生產及銷售

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、設立日期、地址及主要營業或生產項目相同。

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無此情事。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

1. 本公司及本公司之關係企業所經營之業務主要包括運動器材製造業與進出口貿易業，及從事碳纖維預浸材料、人造纖維、玻璃製品及體育用品之生產、銷售及進出口業務。

2. 本公司主係從事碳纖維預浸材料、碳纖維高爾夫球桿、球桿頭及自行車前叉、車架之製造加工及銷售。茲就截至民國99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)本期由FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED 購買富國運動器材(東莞)有限公司，係基於新業務且求降低生產成本所需。

(3)本期由富國國際科技股份有限公司購買志倫實業有限公司，係作為未來新業務營運及研發相關模具之製作。

(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	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	(註1) 董 事 長	明安投資有限公司(代表人：鄭錫坤)	12,134,838 股	8.99%
	董事長法人代表	鄭 錫 坤	1,751,243 股	1.30%
	總 經 理	鄭 錫 潛	1,304,636 股	0.97%
	董事兼副總經理	劉 安 皓	1,902,234 股	1.41%
	董 事	杜 志 雄	1,817,827 股	1.35%
	董 事	蕭 淑 玲	206,545 股	0.15%
	獨立董事	吳 清 在	—	—
	獨立董事	謝 國 煌	175,438 股	0.13%
	監 察 人	游 俊 茂	427,192 股	0.32%
	監 察 人	黃 美 菊	839,694 股	0.62%
	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%

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
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%
	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)		
	董 事	明安國際企業股份有限公司(代表人：杜志雄)		
	董 事	明安國際企業股份有限公司(代表人：劉安皓)		
	監 察 人	明安國際企業股份有限公司(代表人：李明泰)		
	總 經 理	劉雨貴	—	—
明揚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：鄭錫潛)	27,687,791 股	62.93%
	董 事	明安國際企業股份有限公司(代表人：朱國棟)		
	董 事	明安國際企業股份有限公司(代表人：陳元祐)	3,625,973 股	8.24%
	董 事	福致投資開發股份有限公司(代表人：林瑞章)		
	獨立董事	吳 清 在	—	—
	獨立董事	謝 國 煌	—	—
	獨立董事	陳 輝 雄	—	—
	監 察 人	億誠企業股份有限公司(代表人：王政義)	935,064 股	2.13%
	監 察 人	董 登 富	—	—
	監 察 人	李 鴻 琦	—	—
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)	310,000 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)		
	董 事	明安國際企業股份有限公司(代表人：朱國棟)		
	董 事	明安國際企業股份有限公司(代表人：劉安皓)		
	董 事	明安國際企業股份有限公司(代表人：杜志雄)		
	董 事	明安國際企業股份有限公司(代表人：李雄慶)		
	監 察 人	明安國際企業股份有限公司(代表人：李美娟)		
	監 察 人	明安國際企業股份有限公司(代表人：白美香)		
	總 經 理	朱 國 棟	—	—
FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED	董 事	明安國際企業股份有限公司(代表人：鄭錫坤)	164,654 仟元	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)		
	董 事	ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD. (代表人：杜志雄)		
	總 經 理	蔡 忠 誠	—	—
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：鄭錫潛)	148,815 仟元	100%
	董 事	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. (代表人：鄭錫坤)		
	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：林福隆)		
	監 察 人	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. (代表人：陳元祐)	—	—
	總 經 理	林 福 隆		
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%
	董 事	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. (代表人：杜志雄)		
	董 事	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. (代表人：陳元祐)		
	監 察 人	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. (代表人：李明泰)		
	總 經 理	趙 永 成	—	—

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
富國運動器材(東莞)有限公司	董 事 長	FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED (代表人：陳元祐)	164,178 仟元	100%
	董 事	FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED (代表人：傅慶材)		
	董 事	FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED (代表人：朱國棟)		
	總 經 理	傅 慶 材	—	—

註 1：關係企業如為外國公司，列其職位相當者。

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

註 3：關係企業為外國公司者，其出資額係以歷史匯率換算為新台幣列示。

二、關係企業營運概況

各關係企業之財務狀況及經營結果：

單位：新臺幣仟元

企業名稱	資 本 額 (註 1)	資產總值 (註 2)	負債總額 (註 2)	淨 值	營業收入 (註 2)	營業利益 (註 2)	本期損益 (稅後)(註 2)	每股盈餘(虧損) (元)(稅後)(註 2)
明安國際企業股份有限公司	\$1,350,417	\$4,985,940	\$1,351,681	\$3,634,259	\$8,270,334	\$354,235	\$474,230	\$3.60
ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.	149,434	509,952	—	509,952	—	(33)	149,967	32.71
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	34,471	250,551	60,017	190,534	—	(18,802)	(458)	(0.44)
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	359,056	297,621	96,778	200,843	419,622	16,826	(10,778)	(0.98)
FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED	164,654	169,037	—	169,037	—	(4)	17,330	3.40
富國國際科技股份有限公司	310,000	709,137	363,378	345,759	2,445,245	2,812	(11,680)	(45.97)

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)
明揚國際科技股份有限公司	440,000	995,373	413,196	582,177	1,244,839	110,789	84,950	2.04
明安運動器材(東莞)有限公司	149,446	1,710,322	1,205,888	504,434	5,880,159	178,433	149,997	註 3
明安複合材料科技(常熟)有限公司	148,815	129,785	127,938	1,847	149,756	(20,728)	(23,000)	註 3
東莞沙田明安運動器材有限公司	30,340	98,826	29,517	69,309	193,248	46,694	35,073	註 3
富國運動器材(東莞)有限公司	164,178	391,333	219,962	99,371	993,667	19,619	17,105	註 3
志倫實業有限公司	10,000	4,097	54	4,043	7,538	(1,482)	(1,482)	(1.48)

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：明安投資股份有限公司

代表人：鄭 錫 坤

地址：高雄市小港區中林路 26 號

電話：(07)872-1410