



開會時間：中華民國 100 年 5 月 24 日(星期二)上午十時整

開會地點：高雄市立空中大學(高雄市小港區大業北路 436 號)

出席：出席股東及股東代理人所代表之出席股數為73,999,318股，佔總發行股數135,041,722股之54.80%。

主席：明安投資股份有限公司(由代表人鄭錫坤代行職務) 記錄：王美珍

查、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)99年度營業報告。(請詳附件)
(二)監察人查核99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)99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99年度決算表冊案，提請承認。(董事會提)
說明：1.本公司99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洪麗蓉及林億彰會計師查核竣事，並出具修正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)
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99年度盈餘分派議案，提請承認。(董事會提)
說明：1.本公司99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。
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。
決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。

第三案
案由：本公司99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。
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。
決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。

伍、討論事項

第一案
案由：修訂本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業處理程序」案。(董事會提)
說明：本公司前於民國99年8月26日經董事會決議通過，依據行政院金融監督管理委員會99.03.19金管證審字第0990011375號函之規定，擬修訂本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業處理程序」(如下表)在案，謹依法提請股東會決議。
資金貸與他人作業程序修正前後對照表

Table with 3 columns: 修正前, 修正後, 修訂原因. Contains amendments to financial lending and guarantee procedures.

Table with 3 columns: 修正前, 修正後, 修訂原因. Contains amendments to financial lending and guarantee procedures.

Table with 3 columns: 修正前, 修正後, 修訂原因. Contains amendments to financial lending and guarantee procedures.

Table with 3 columns: 修正前, 修正後, 修訂原因. Contains amendments to financial lending and guarantee procedures.

Table with 3 columns: 修正前, 修正後, 修訂原因. Contains amendments to financial lending and guarantee procedures.

Table with 3 columns: 修正前, 修正後, 修訂原因. Contains amendments to financial lending and guarantee procedures.

Table with 3 columns: 修正前, 修正後, 修訂原因. Contains amendments to financial lending and guarantee procedures.

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：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209條規定「董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東說明其行為之重要內容，並取得其許可」辦理。
2.為因應公司多點佈局及營運需要，並基於投資或其他業務發展考量，依公司法之規定，擬請解除現任董事(包括法人及其代表人)新增之競業禁止情形如下：

Table with 3 columns: 本公司職稱, 姓名, 擔任他公司職務. Lists directors and their other roles.

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。

陸、臨時動議：無。
柒、散會：上午10時13分。

Table with 2 columns: 營業報告書. Contains financial reports.

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。

Table with 4 columns: 預計損益表, 預算金額, 實績金額, 達成率%. Shows financial performance metrics.

(三)財務收支及獲利能力分析

Table with 2 columns: 項目, 比率. Analyzes financial ratios like asset turnover and return on equity.

- (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)高爾夫球桿頭線溝檢測程式開發。
(7)輕量化可調角鈦合金鑄造桿頭。
(8)高爾夫球頭線溝雷射量測儀器開發。
(9)高爾夫球頭及發條數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)車架三接頭內視砂膠成型技術。
(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、增進企業體質並連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。

Table with 3 columns: 主要產品, 全年預算生產量, 全年預算銷售量. Shows production and sales forecasts.

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

- (二)預期銷售數量
(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、消除浪費，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機會的機會，期以最少之資源創造最大效益，同時厚實競爭實力，以創造一波成長之新機。
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，以世界級規範企業標準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：鄭錫鵬 會計主管：李美娟
代表人：鄭錫坤

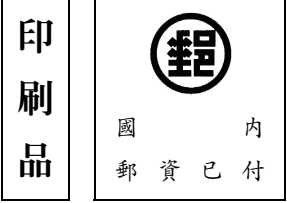
明安國際企業股份有限公司 監察人查核報告書

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：涂三遠
監察人：黃美莉
監察人：游復茂

100
台北市重慶南路一段2號5樓(親自辦理地點)
台北郵局第11973號信箱(郵寄專用信箱)
明安國際企業股份有限公司 股務代理機構
大華證券股份有限公司 股務代理部
股務專線：(02)23892999(代表號)
網址：http://www.toptrade.com.tw



台北郵局許可證 台北字第1304號

股東 台啟

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 公告：

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...

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...

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」...

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「存貨之會計處理原則」。

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 林德彰 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

明安國際企業股份有限公司 民國99年12月31日 單位：新台幣千元 資產負債表

明安國際企業股份有限公司 民國99年12月31日 單位：新台幣千元 損益表

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起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」...

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起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」...

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起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」...

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起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」...

明安國際企業股份有限公司 民國99年12月31日 單位：新台幣千元 資產負債表

明安國際企業股份有限公司 民國99年12月31日 單位：新台幣千元 損益表

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

明安國際企業股份有限公司 民國99年12月31日 單位：新台幣千元 損益表

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

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

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

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

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

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 公告：

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...

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...

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」...

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「存貨之會計處理原則」。

資誠聯合會計師事務所 洪麗蓉 林德彰 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

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 單位：新台幣千元 資產負債表

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 單位：新台幣千元 損益表

明安國際企業股份有限公司及其子公司 關係企業合併財務報表聲明書

明安國際企業股份有限公司及其子公司 關係企業合併財務報表聲明書

明安國際企業股份有限公司及其子公司 關係企業合併財務報表聲明書

明安國際企業股份有限公司及其子公司 關係企業合併財務報表聲明書

明安國際企業股份有限公司及其子公司 關係企業合併財務報表聲明書

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 單位：新台幣千元 資產負債表

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 單位：新台幣千元 損益表

明安國際企業股份有限公司及其子公司 關係企業合併財務報表聲明書

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 單位：新台幣千元 損益表

明安國際企業股份有限公司及其子公司 關係企業合併財務報表聲明書

明安國際企業股份有限公司及其子公司 關係企業合併財務報表聲明書

明安國際企業股份有限公司及其子公司 關係企業合併財務報表聲明書

明安國際企業股份有限公司及其子公司 關係企業合併財務報表聲明書

明安國際企業股份有限公司及其子公司 關係企業合併財務報表聲明書