

上櫃代碼:8938



明安國際企業股份有限公司

102
年
度
年
報

中華民國 103 年 5 月 12 日 刊印

公開資訊觀測網址：<http://mops.twse.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：李美娟

職稱：財會處協理

電話：(07)872-1410

電子郵件信箱：joanne.lee@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、工廠之地址及電話

總公司：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

複材廠：高雄市小港區大業南路 33 號

電話：(07)871-5135

鑄造廠：高雄市小港區中林路 26 號

電話：(07)872-1410

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：凱基證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市重慶南路一段 2 號 5 樓

電話：(02)238-92999

網址：<http://www.kgieworld.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、網址及電話

會計師姓名：廖阿甚、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：<http://www.pwc.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：<http://www.adgroup.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	4
參、公司治理報告	
一、組織系統圖	7
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	8
三、公司治理運作情形	15
四、會計師公費資訊	33
五、更換會計師資訊	33
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	33
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	34
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	35
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及綜合持股比例	36
肆、募資情形	
一、公司資本及股份	37
二、公司債辦理情形	43
三、特別股辦理情形	43
四、海外存託憑證辦理情形	44
五、員工認股權憑證辦理情形	44
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	45
七、資金運用計劃執行情形	45
伍、營運概況	
一、業務內容	46
二、市場及產銷概況	54
三、從業員工	61
四、環保支出訊息	62
五、勞資關係	63
六、重要契約	66
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	67
二、最近五年度財務分析	75
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	81
四、最近年度財務報告	82
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	152
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	218
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	219
二、財務績效	220
三、現金流量	221
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	221
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	222

六、風險事項之分析評估-----	222
七、其他重要事項-----	225
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料-----	226
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形-----	232
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-----	232
四、其他必要補充說明事項-----	232
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易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-----	232

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 102 年度營運結果與 103 年度營業計劃提出報告。

一、102 年度合併營業報告

(一)102 年度營業計劃實施成果

本公司 102 年度全年合併營業收入為 11,477,874 仟元，較 101 年度 12,242,016 仟元，負成長 6.24%。102 年稅前淨損為 98,397 仟元，較 101 年度稅前淨利 561,047 仟元，負成長 117.54%，102 年度每股稅後虧損為 0.95 元。

(二)102 年度預算執行情形：本公司 102 年度未公開財務預測，故無預算達成情形。

(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	102 年度	101 年度	增減比例(%)
營業收入	11,477,874	12,242,016	-6.24%
營業成本	10,696,207	10,735,249	-0.36%
營業毛利	781,667	1,506,767	-48.12%
營業費用	970,497	1,005,179	-3.45%
其他收益及費損淨額	79,525	110,265	-27.88%
營業外收入及支出	10,908	(50,806)	121.47%
稅前(淨損)淨利	(98,397)	561,047	-117.54%
綜合損益總額	(20,103)	390,472	-105.15%

2. 獲利能力分析

單位：%

項 目	比率	
資產報酬率(%)	-1%	
股東權益報酬率(%)	-4%	
佔實收資本比率(%)	營業利益	-8%
	稅前純益	-7%
純益率(%)	-1%	
每股盈餘(元)	-0.95	

(四)研究發展狀況

102 年度研發成果

- (1)可變重心木桿頭構造。
- (2)熱塑性複合材料混合成形技術。
- (3)本體不含 Face 之一體成型之碳纖維球桿頭。
- (4)Iron 鏡面自動研磨技術。
- (5)快速更換配重機構。
- (6)前叉及車架 CAE 模擬分析技術開發。
- (7)車架雙模成型技術開發。
- (8)多接頭製程技術開發。
- (9)成功開發極軟卻高反發兩層球產品，大幅提升擊球時的打感與距離。
- (10)與國內科技大學合作利用國產工具機加工風洞模仁，大幅降低製作模仁時間與成本，並提升模仁的耐用度。

二、103 年營業計劃概要

(一)經營方針

- (1)深化持續創新的文化與信念，優化現有產品並擴大核心技術應用領域，藉由延伸材料應用手法與創新管理思維，提升成長動能並達永續發展之目標。
- (2)善盡企業公民的責任，落實節能減碳減廢之綠能政策，以同步達成降低成本及保護環境之目標，追求企業成長、生態平衡、社會發展的共同提昇。
- (3)持續提升明安學院之運作品質，強化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。
- (4)安全衛生、環保與生產並重，落實環安衛管理系統，並持續改善安全衛生與環境保護工作。

(二)預期銷售數量

依據市場供需狀況、產業環境，並考慮公司能力與發展，預測 103 年銷售數量球頭與球具約 808 萬支，球桿約 49 萬支，高爾夫球全年數量約 9,000,000 (Dozen)；另複合產品預測數量 1,292 萬個。

(三)重要產銷策略

- (1)持續強化越南廠製程與管理能力，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。
- (2)藉由工程合併、製程簡化之優化流程輔以機械化等製造方式以縮短學習曲線，提升人工效率。
- (3)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。
- (4)持續強化精實管理手法及技巧，藉以降低成本並擴大獲利空間，同時達到品質精益求精滿足客需之目標。
- (5)培育並輔導產業策略供應商，建立資訊分享機制，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。

(四)未來公司發展策略

- (1)開發綠色材質、友善生態的產品，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，強化以人為本的企業文化，提昇同仁工作價值的歸屬感與企業競爭活力。
- (3)延伸利用「稀有金屬深加工」及「複合材料製作及運用」等核心技術，聚焦發展「氣相成長奈米碳纖維生成技術」、「奈米級複合預浸材料製備技術」及「超合金精密鑄造技術」等三大技術，擴大稀有金屬及複合材料之應用範圍並提昇公司整體價值。
- (4)在現有技術與核心能力之基礎下，藉由科技及創新營運模式之運用，再創事業成長之新里程碑。

(五)受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

受惠全球最大消費市場美國經濟逐漸好轉，加上歐洲亦逐步脫離泥沼，預期公司營運狀況可望同步受惠，但近兩年惡劣氣候因素造成高爾夫、自行車等戶外休閒活動時而受到阻礙，因而增加品牌廠商在商品行銷上的困擾，連帶使的公司所面臨的淡旺季差異變化更甚以往，因應此情勢變化，公司除積極進行流程優化輔以機械化等製造方式以縮短學習曲線及產製時間外，同時希望藉由科技及創新營運模式來延伸產品及服務組合，以創造下一波成長之新契機。

敬祝各位股東女士、先生

身體健康、萬事如意

董事長：鄭錫潛

總經理：鄭錫潛

會計主管：李美娟

貳、 公司簡介

一、公司簡介

(一) 設立時間：中華民國 76 年 7 月 20 日

(二) 公司及工廠之地址及電話

1、總公司：高雄市小港區中林路 26 號

電話：(07)872-1410

2、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)821-3851

3、複材廠：高雄市小港區大業南路 33 號

電話：(07)871-5135

4、鑄造廠：高雄市小港區中林路 26 號

電話：(07)872-1410

(三) 公司沿革

民國 76 年	10 月公司成立，主要由林森池先生、鄭正賢先生、鄭錫坤先生等人集資成立，初期投資額新台幣 4500 萬元。公司成立開始即與「工研院材料所」技術合作，共同研發生產碳纖維高爾夫球桿。
民國 77 年	7 月位於高雄市小港區中林路 26 號之新建廠房落成啟用，並正式開始量產碳纖維高爾夫球桿，供應國內外市場。
民國 78 年	與「工研院材料所」及機械所合作研製預浸材料含浸機，產製 PPG 複合材料，以增強所需原物料自主性。及產品多元性，進而降低生產成本。
民國 79 年	與「工研院材料所」共同開發碳纖維「一體成型自行車骨架」。
民國 80 年	四月指派人員赴新竹「工研院」研習「一體成型自行車骨架」之生產技術，10 月安裝生產設備，投入碳纖維「一體成型自行車骨架」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行車骨架。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	3 月 1 日轉投資之寰安股份有限公司由大安精密鑄造股份有限公司所吸收合併，7 月 1 日關係企業大安精密鑄造股份有限公司及明安企業有限公司及大明實業股份有限公司吸收合併，資本額增為 1 億 8 仟 7 佰 1 拾 7 萬元。 8 月份轉投資設立 Advanced Group International (BVI) Co., Ltd. 10 月通過 ISO 9001 國際品質認證。 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。
民國 88 年	(1) 2 月開始進行上市輔導。 (2) 4 月購入第二部 CAD 設備。 (3) 5 月購入「快速原型製作機」。 (4) 11 月資本額增加至五億五仟陸佰貳拾萬貳拾元整。 (5) 12 月購入新的 1M 寬「預浸材料含浸機」。
民國 89 年	(1) 元月引進 1M 寬預浸材料含浸機試車。 (2) 7 月 ERP 上線。 (3) 8 月大量生產鈦合金木桿頭。 (4) 10 月大陸第二條鑄造線開工。 (5) 11 月鈦合真空鑄造爐入廠。
民國 90 年	(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。 (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。 (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。
民國 91 年	(1) 4 月申請興櫃股票櫃檯買賣。 (2) 4 月申請股票上櫃案。 (3) 12 月 2 日掛牌上櫃。
民國 92 年	(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。 (2) 購入『雷射氬焊機』，加入焊接鈦球頭行列。 (3) 5 月 27 日斥資億元動工興建新廠房。
民國 93 年	(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。 (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。 (3) 12 月投資設立明安國際企業(越南)責任有限公司。
民國 94 年	(1) 4 月內部 KM 網站上線。 (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。 (3) 12 月於經濟部加工出口區高雄分處設立分公司。
民國 95 年	(1) 投資設立「上海峰盛碳纖科技有限公司」。 (2) 投資設立子公司「明揚國際科技股份有限公司」。 (3) 投資設立「明安複合材料科技(常熟)有限公司」。 (4) 10 月通過 ISO 14001 及 OHSAS 18001，落實工安及環保政策。 (5) 獲經濟部工業局核發【企業營運總部認證書】。

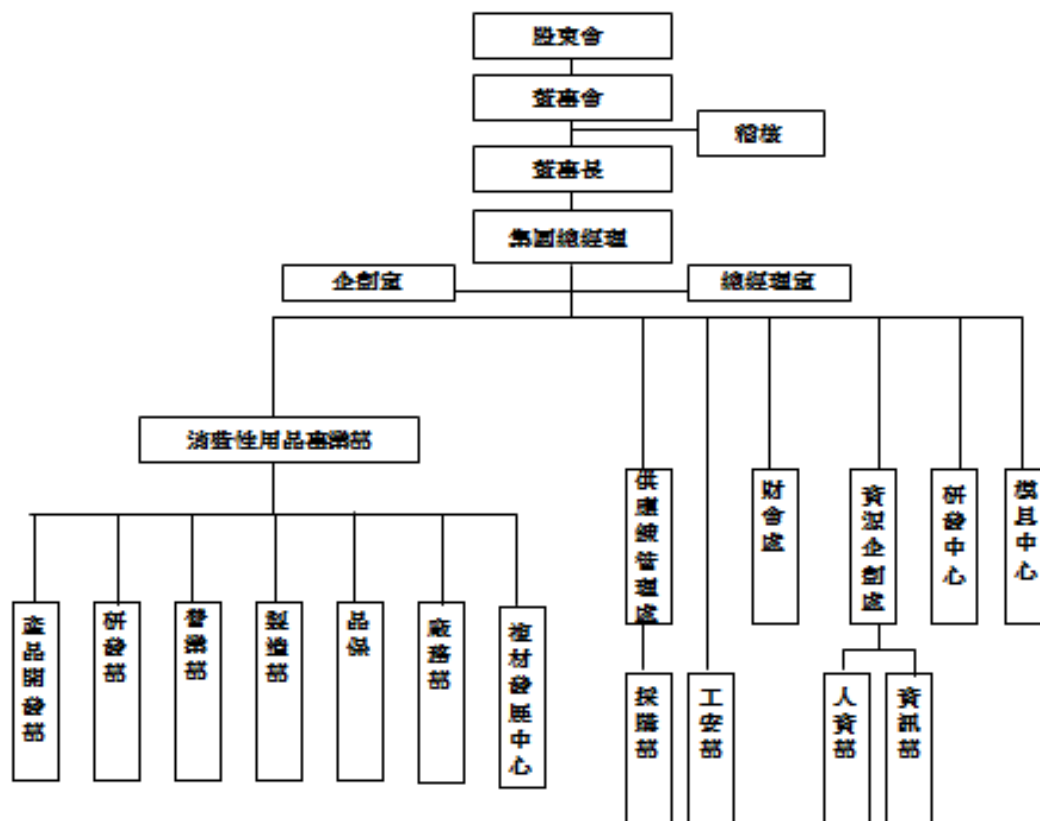
民國 96 年	(1) 通過經濟部工業局知識管理標竿典範輔導(製造工程知識管理機制建立)。 (2) 明安 20 年回顧與實體展。
民國 97 年	(1) 重新導入 SAP 系統, 2009 年 1 月 1 日正式上線。 (2) 明安大陸龍眼廠獲得世界知名運動用品廠商 Adidas WS 4C 認證。
民國 98 年	8 月設立子公司「富國國際科技股份有限公司」。
民國 99 年	(1) 今年 6 月購買「富國運動器材(東莞)有限公司」。 (2) 子公司「明揚國際科技股份有限公司」10 月 13 日於興櫃股票櫃檯買賣。 (3) 今年 10 月集團營收突破百億。
民國 100 年	(1) 2011 年 6 月明安生產自行車零組件及碳纖維複合材料的大業廠通過組織溫室氣體盤查, 取得 ISO 14064-1 查證聲明書。 (2) 2011 年 7 月子公司明揚因應營運拓展, 由高雄市大樹區搬遷至屏東市屏東加工出口區。 (3) 2011 年 9 月明安集團總部, 生產 golf 球頭的中林廠通過組織溫室氣體盤查, 領先台灣同業取得 ISO 14064-1 查證聲明書。 (4) 2011 年 9 月經濟部工業局遴選明安為首批<綠色工廠標章>的輔導廠商之一, 進行為期 4 個月的綠色工廠輔導。 (5) 2011 年 10 月明安碳纖維複合材料 3 個系列 15 個品項通過產品碳足跡系列認證, 並取得 PAS2050 的查證聲明, 是明安第一個產品碳足跡認證。 (6) 2011 年 11 月明安碳纖維複合材料 3 個系列 15 個品項獲得台灣電電工會及英國 Carbon Trust 碳標籤授權。 (7) 2011 年 10 月明安榮獲行政院職訓局訓練品質評核系統(TTQS)企業機構版【銀牌】。
民國 101 年	(1) 10 月明安生產複合材料的高加廠通過組織溫室氣體盤查並取得 ISO 14064-1 查證聲明書。 (2) 10 月明安牙又通過產品碳足跡認證, 並取得 PAS2050 的查證聲明。 (3) 今年 11 月分別與國立成功大學及國立成功大學材料科學及工程學系所丁志明教授專利授權合約及技術移轉, 授權專利之範圍主要以「高導熱連續氣相成長碳纖維」相關之技術為主。 (4) 本公司榮獲經濟部技術處補助, 成立【明安集團創新研發中心】。 (5) 行政院衛生署國民健康局「101 年度全國績優健康職場」減重最佳貢獻獎。 (6) 子公司明揚榮獲經濟部加工出口區 100 年度園區事業綠美化競賽景觀設計獎佳作。
民國 102 年	(1) 本公司總部中林廠獲頒【工業局清潔生產合格證書】。 (2) 本公司鈦球頭通過產品碳足跡認證, 並取得【PAS 2050】的查證聲明。 (3) 精鑄產品-人工關節, 獲得醫療品質認證 ISO13485。 (4) 自創腳踏車品牌【Grampus】, 並獲得台灣精品獎-銀牌獎與高雄精品獎雙重肯定。 (5) 子公司明揚榮獲經濟部加工出口區 101 年度熱心公益貢獻獎。 (6) 子公司明揚與國內科技大學合作利用國產工具機加工風洞模仁, 大幅降低製作模仁時間與成本, 並提升模仁的耐用度。 (7) 子公司明揚成功開發極軟卻高反發兩層球產品, 大幅提升擊球時的打感與距離。 (8) 子公司明揚榮獲衛生福利部國民健康署 102 年度績優健康職場-樂群健康獎。

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

產品開發部	開發案執行及開發資源整合協調、新產品開發及量產導入。
研發部	新材料新製程技術開發與測試及新技術引進與量產協助。
營業部	產品之銷售業務、客戶關係開發與維繫及客戶服務。
製造部	產品之生產製造、開發設計及品管控制。
研發中心	建構公司穩定之研發能量，專責新產品案或新事業之評估、整合及開發
模具中心	各類模具、夾治具之設計、製作、修改、審核、發包及模具製程之設修訂。
品保	進行全公司品質資訊及品質系統之規劃與執行。
人資部	規章制度之整合規劃、修訂與執行、人力資源規劃及發展事務。
資訊部	應用軟體系統策劃與執行、電腦及相關周邊設備管理及維護、應用軟體系統相關文件維護、應用軟體外包管理。
採購部	國內外原物料及庶務之採購。
工安部	環安衛管理系統之督導及推動。
財會處	各項財務報表編製、資金運作、財務調度及稅務處理。
稽核	評估內部控制制度及管理制度的健全性、合理性及有效性。

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

103年03月31日

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	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		主要經(學)歷	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)	持股比例	股數(股)	持股比例	股數(股)	持股比例	股數(股)	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	鄭錫潛	102/05/31	3年	99/06/04	1,304,636	0.97%	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、富國國際科技股份有限公司董事、Advanced International Multitech(VN) Co., Ltd. 董事、明安投資股份有限公司董事長、Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd. 董事、Advanced Group International (BVI) Co., Ltd. 董事	法人董事代表人	鄭錫坤	兄弟
董事	明安投資股份有限公司代表人：鄭錫坤	102/05/31	3年	93/05/10	12,134,838	9.03%	12,134,838	9.03%	0	0%	0	0%	無	無	無	無	無
							0	0%	0	0%	0	0%	美國Vanderbilt大學工程管理碩士	明安運動器材(東莞)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 International Multitech(VN) Co., Ltd. 董事、富國國際科技股份有限公司董事長	董事長	鄭錫潛	兄弟
董事	劉安皓	102/05/31	3年	87/07/01	2,285,234	1.70%	2,285,234	1.70%	740,894	0.55%	0	0%	台大化工系	明安國際企業股份有限公司副總經理、明安投資股份有限公司董事、Advanced International Multitech(VN) Co., 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	102/05/31	3年	87/07/01	1,817,827	1.35%	1,817,827	1.35%	7,595	0.01%	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 International Multitech(VN) Co., 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	102/05/31	3年	99/06/04	206,545	0.15%	206,545	0.15%	0	0%	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	102/05/31	3年	99/06/04	438	0%	438	0%	216,039	0.16%	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	無	無	無	無
獨立董事	吳清在	102/05/31	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	晉倫科技(股)公司監察人、順達科技(股)公司獨立董事、明揚國際科技(股)公司獨立董事	無	無	無
監察人	黃美莉	102/05/31	3年	96/05/22	829,694	0.62%	829,694	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	102/05/31	3年	99/06/04	387,192	0.29%	387,192	0.29%	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	李鴻琦	102/05/31	3年	102/05/31	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	東海大學經濟學系	榮茂光電(股)獨立董事、萬國通路(股)公司獨立監察人、東台精機(股)公司獨立監察人	無	無	無

法人股東之主要股東 103年3月31日

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	杜志雄 10.96%、劉安皓 9.33%、鄭錫潛 7.73%、蕭淑玲 5.40%

(二)董事及監察人資料：

103年3月31日

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)										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		
董事:明安投資股份 有限公司代表人: 鄭錫坤			✓								✓		✓			無
董事:鄭錫潛			✓								✓		✓	✓		無
董事:劉安皓			✓								✓		✓	✓		無
董事:杜志雄			✓				✓				✓	✓	✓	✓		無
董事:蕭淑玲					✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓		無
監察人:游俊茂			✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
監察人:黃美菊			✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
監察人:李鴻琦			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		1家
獨立董事:吳清在	✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		2家
獨立董事:謝國煌	✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無

註：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、二親等以內親屬或三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。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (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

103年3月31日

職稱	姓名	選(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		主要經(學)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、富國國際科技股份有限公司董事、Advanced International Multitech(VN) Co., Ltd. 董事、明安投資股份有限公司董事長、Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd. 董事、Advanced Group International (BVI) Co., Ltd. 董事	法人董事 代表人	鄭錫坤	兄弟
副總經理	劉安皓	87.07.01	2,285,234	1.70%	740,894	0.55%	0	0%	台大化工系	明安國際企業股份有限公司副總經理、明安投資股份有限公司董事、Advanced International Multitech(VN) Co., Ltd. 董事、富國國際科技股份有限公司董事	無	無	無
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 International Multitech(VN) Co., Ltd. 董事、富國國際科技股份有限公司董事及總經理	無	無	無
副總經理	蕭維成	101.07.01	151	0%	0	0%	0	0%	澳洲雪梨大學碩士	無	無	無	無
副總經理	蔡忠城	102.01.01	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	16,696	0.01%	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 International Multitech(VN) Co., Ltd. 總經理	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	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	周益男	101.03.01	96,413	0.07%	20,000	0.01%	0	0%	交通大學機械工程博士	無	無	無	無
協理	陳榮	101.03.01	0	0%	0	0%	0	0%	高雄海專電子通訊科	無	無	無	無
協理	笹本昭則	102.07.01	0	0%	0	0%	0	0%	武藏工業大學	無	無	無	無
協理	許鈞程	102.07.01	0	0%	0	0%	0	0%	輔仁大學	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

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		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		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑證得認購股數(H)		取得限制員工權利新股股數(I)				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
董事長 兼任 總經理	鄭錫潛	0	0	0	0	0	120	60	91	-0.05%	-0.16%	4,604	4,604	0	0	0	0	0	0	200	200	0	0	-3.64%	-3.76%	無
法人 董事	明安投資 (股)公司	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無
法人 代表人	鄭錫坤	0	0	0	0	0	0	60	64	-0.05%	-0.05%	2,067	2,067	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.66%	-1.66%	焦
董事兼 副總經理	劉安皓	0	0	0	0	0	0	60	66	-0.05%	-0.05%	3,703	3,703	0	0	0	0	0	0	200	200	0	0	-2.94%	-2.94%	無
董事	杜志雄	0	0	0	0	0	0	60	66	-0.05%	-0.05%	0	858	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.05%	-0.72%	無
董事	蕭淑玲	0	0	0	0	0	0	40	40	-0.03%	-0.03%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.03%	-0.03%	無
獨立 董事	吳清在	0	0	0	0	0	120	60	85	-0.05%	-0.16%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.05%	-0.16%	無
獨立 董事	謝國煌	0	0	0	0	0	120	50	75	-0.04%	-0.15%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.04%	-0.15%	無

註1: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。

註2:本公司董事無提撥退職退休金。

(2) 監察人之酬金

單位：新台幣仟元

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		有無領取來自子公司以外投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	財務報告內公司	
		本公司	財務報告內公司	本公司	財務報告內公司	本公司	財務報告內公司			
監察人	黃美莉	0	0	0	0	50	50	-0.04%	-0.04%	無
監察人	游俊茂	0	0	0	0	60	60	-0.05%	-0.05%	無
監察人	李鴻琦	0	0	0	0	40	65	-0.03%	-0.05%	無

註：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

單位：新台幣仟元/仟股

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		取得限制員工權利新股股數		有無領取來自子公司以外轉投資業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額							
總經理	鄭錫潛	9,763	9,763	0	0	8,999	8,999	0	0	0	0	-14.65%	-14.65%	940	940	0	0	無
副總經理	劉安皓																	
副總經理	陳元祐																	
副總經理	蕭維成																	
副總經理	蔡忠城																	

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	財務報告內所有公司 E
低於 2,000,000 元	0	0
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	鄭錫潛. 劉安皓. 陳元祐. 蕭維成. 蔡忠城	鄭錫潛. 劉安皓. 陳元祐. 蕭維成. 蔡忠城
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	0	0
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	0	0
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	0	0
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	0	0
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	0	0
100,000,000 元以上	0	0
總計	5	5

註：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

103年3月31日；單位：仟元

職稱		姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	鄭錫潛	0	0	0	0%
	副總經理	劉安皓				
	副總經理	陳元祐				
	副總經理	蕭維成				
	副總經理	蔡忠城				
	財務主管及會計主管	李美娟				
	協理	趙永成				
	協理	劉雨貴				
	協理	楊智銘				
	協理	周益男				
	協理	笹本昭則				
	協理	許鈞程				
	協理	陳榮				

(五)合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

年度	102年度		101年度	
	職稱	酬金總額 (仟元)	酬金佔稅後純益 比例	酬金總額 (仟元)
董事	3,772	-2.95%	5,830	1.33%
監察人	175	-0.12%	710	0.16%
總經理及副總經理	18,762	-14.65%	15,396	3.50%

- 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

102 年度董事會開會 8 次(A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列)席次數 B	委託出席次數	實際出席(列)席率 (%)【B/A】	備註
董事長	鄭錫潛	8		100%	102.05.31 連任
董事	明安投資有限公司 代表人：鄭錫坤	8		100%	102.05.31 連任
董事	劉安皓	8		100%	102.05.31 連任
董事	杜志雄	7		88%	102.05.31 連任
董事	蕭淑玲	5		63%	102.05.31 連任
獨立董事	吳清在	8		100%	102.05.31 連任
獨立董事	謝國煌	8		100%	102.05.31 連任
<p>其他應記載事項：</p> <p>一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。</p> <p>二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：本公司 102 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。</p> <p>三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：本公司已依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定本公司「董事會議事規範」以資遵循，並於公開資訊觀測站輸入董事出席董事會情形。本公司並於 100 年度成立薪酬委員會，協助董事會執行薪酬管理機能。</p>					

(二)監察人參與董事會運作情形

102 年度董事會開會 8 次(A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席 次數 (B)	實際列席率 (%) (B / A)	備註
監察人	黃美菊	6	75%	102.05.31 連任
監察人	游俊茂	8	100%	102.05.31 連任
監察人	李鴻琦	4	50%	102.05.31 就任

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形(例如溝通管道、方式等)：監察人會以電話諮詢不定期至公司查看，並透過參加股東會，與股東進行溝通，且監察人每年出具「監察人審查報告書」。

(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：

1. 稽核報告、追蹤報告依法按月、按季呈送監察人審核。

2. 監察人固定於查看年報前，就稽核計劃、執行情形及結果、追蹤情形與稽核主管溝通。

3. 係定期以書面方式與會計師溝通。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

項目	運作情形	與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一) 本公司設有發言人及代理發言人，作為公司對外發表意見之管道，並設置股務部門處理股東事宜。</p> <p>(二) 視需要透過股務代理機構查詢，並掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之變動情形。</p> <p>(三) 公司財務獨立及定期評估經營績效。</p>	<p>與治理實務守則規定相符</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一) 已設置二席獨立董事。</p> <p>(二) 本公司之簽證會計師事務所設有輪查政策之機制，以確保其獨立性，本公司之董事會亦定期評估簽證會計師之獨立性。</p>	<p>1. 與治理實務守則規定相符</p> <p>2. 本公司之會計師均能超然獨立審查公司財務</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>(一) 本公司已依規定建立發言人制度處理相關事宜。</p> <p>(二) 本公司均依規定在公開資訊觀測站公佈公司的經營狀況。</p>	<p>與治理實務守則規定相符</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）</p>	<p>(一) 公司已架設網站，在首頁之『股東專區』選項下可查詢本公司財務。</p> <p>(二) 本公司指派專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，且業已建立發言人制度，確保可能影響股東及利害關係人決策之資訊，及時允當揭露。</p>	<p>與治理實務守則規定大致相符</p>
<p>五、公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形</p>	<p>本公司業已依規定設置薪資報酬委員會，並依法規規定定期召開會議。</p>	<p>無差異</p>
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 公司目前尚未訂定公司治理實務守則，目前係遵照相關法令執行相關作業並依公司治理實務守則之精神改善中，未來將考量實際運作情形及內外部環境之評估作為訂定公司治理實務守則之依據。</p>		

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>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：</p> <p>（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。</p> <p>（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。</p> <p>（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。</p> <p>（四）供應商關係：本公司與供應商之間一向維繫良好的關係。</p> <p>（五）董事及監察人進修之情形：</p>																																																																								
<table border="1"> <thead> <tr> <th>職稱</th> <th>姓名</th> <th>就任日期</th> <th>進修日期</th> <th>主辦單位</th> <th>課程名稱</th> <th>進修時數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>董事</td> <td>鄭錫潛</td> <td>102/5/31</td> <td>102/09/26</td> <td>證基會</td> <td>企業誠信經營與社會責任座談會</td> <td>3HR</td> </tr> <tr> <td>董事</td> <td>劉安皓</td> <td>102/5/31</td> <td>102/09/26</td> <td>證基會</td> <td>企業誠信經營與社會責任座談會</td> <td>3HR</td> </tr> <tr> <td>董事</td> <td>杜志雄</td> <td>102/5/31</td> <td>102/07/24</td> <td>證券櫃檯買賣中心</td> <td>內部人股權宣導說明會</td> <td>3HR</td> </tr> <tr> <td>董事</td> <td>蕭淑玲</td> <td>102/5/31</td> <td>102/12/10</td> <td>會計研究發展基金會</td> <td>全球貨幣政策影響因應</td> <td>3HR</td> </tr> <tr> <td>獨立董事</td> <td>吳清在</td> <td>102/5/31</td> <td>102/07/22</td> <td>證券櫃檯買賣中心</td> <td>內部人股權宣導說明會</td> <td>3HR</td> </tr> <tr> <td>獨立董事</td> <td>謝國煌</td> <td>102/5/31</td> <td>102/09/23</td> <td>證基會</td> <td>企業誠信經營與社會責任座談會</td> <td>3HR</td> </tr> <tr> <td>監察人</td> <td>黃美菊</td> <td>102/5/31</td> <td>102/09/30</td> <td>證基會</td> <td>企業誠信經營與社會責任座談會</td> <td>3HR</td> </tr> <tr> <td>監察人</td> <td>游俊茂</td> <td>102/5/31</td> <td>102/07/26</td> <td>證券櫃檯買賣中心</td> <td>內部人股權宣導說明會</td> <td>3HR</td> </tr> <tr> <td>監察人</td> <td>李鴻琦</td> <td>102/5/31</td> <td>102/07/19</td> <td>證基會</td> <td>內部人股權交易法律遵循宣導說明會</td> <td>3HR</td> </tr> </tbody> </table>			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	102/5/31	102/09/26	證基會	企業誠信經營與社會責任座談會	3HR	董事	劉安皓	102/5/31	102/09/26	證基會	企業誠信經營與社會責任座談會	3HR	董事	杜志雄	102/5/31	102/07/24	證券櫃檯買賣中心	內部人股權宣導說明會	3HR	董事	蕭淑玲	102/5/31	102/12/10	會計研究發展基金會	全球貨幣政策影響因應	3HR	獨立董事	吳清在	102/5/31	102/07/22	證券櫃檯買賣中心	內部人股權宣導說明會	3HR	獨立董事	謝國煌	102/5/31	102/09/23	證基會	企業誠信經營與社會責任座談會	3HR	監察人	黃美菊	102/5/31	102/09/30	證基會	企業誠信經營與社會責任座談會	3HR	監察人	游俊茂	102/5/31	102/07/26	證券櫃檯買賣中心	內部人股權宣導說明會	3HR	監察人	李鴻琦	102/5/31	102/07/19	證基會	內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3HR
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	102/5/31	102/09/26	證基會	企業誠信經營與社會責任座談會	3HR																																																																		
董事	劉安皓	102/5/31	102/09/26	證基會	企業誠信經營與社會責任座談會	3HR																																																																		
董事	杜志雄	102/5/31	102/07/24	證券櫃檯買賣中心	內部人股權宣導說明會	3HR																																																																		
董事	蕭淑玲	102/5/31	102/12/10	會計研究發展基金會	全球貨幣政策影響因應	3HR																																																																		
獨立董事	吳清在	102/5/31	102/07/22	證券櫃檯買賣中心	內部人股權宣導說明會	3HR																																																																		
獨立董事	謝國煌	102/5/31	102/09/23	證基會	企業誠信經營與社會責任座談會	3HR																																																																		
監察人	黃美菊	102/5/31	102/09/30	證基會	企業誠信經營與社會責任座談會	3HR																																																																		
監察人	游俊茂	102/5/31	102/07/26	證券櫃檯買賣中心	內部人股權宣導說明會	3HR																																																																		
監察人	李鴻琦	102/5/31	102/07/19	證基會	內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3HR																																																																		
<p>（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。</p> <p>（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。</p>																																																																								
<p>八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：不適用。</p>																																																																								

(四)公司設置薪酬委員會，其組成、職責及運作情形：本公司自100年12月8日設置薪酬委員會，旨在協助董事會評估董事、監察人及經理人之薪酬水準，薪酬委員會委員共三人，由吳清在委員擔任召集人及會議主席，依公司薪資報酬委員會組織規程確實運作。

薪資報酬委員會成員資料

身份別	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註1)								兼任 其他 公開 發行 公司 薪資 報酬 委員 會成 員家 數	備 註 (註2)
		商務、法 務、財 務、會 計或 公司 業務 所需 相關 料系 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 領 有 證 書 之 專 門 職 業 技 術 人 員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或 公司 業務 所 需之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	吳清在	√			√	√	√	√	√	√	√	√	2家	
獨立董事	謝國煌	√			√	√	√	√	√	√	√	√	1家	
其他	陳輝雄	√			√	√	√	√	√	√	√	√	2家	

註1：各成員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、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (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) 非為公司或其關係企業提供商務、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) 未有公司法第30條各款情事之一。

註2：成員身分別係為董事，符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期:102年6月24日至105年5月30日,102年薪資報酬委員會開會2次(A),
委員資格及出席情形如下:

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%) (B/A)	備註
召集人	吳清在	2	0	100%	無
委員	謝國煌	2	0	100%	無
委員	陳輝雄	2	0	100%	無

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，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薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

(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)本公司已訂定企業永續發展政策。其內容包括企業社會責任的意涵。</p> <p>(二)1.與勞工權益相關，對新進人員進行企業社會責任概念進行宣導及訓練，人資部為專責單位。</p> <p>2.與環安相關，工安部為專責單位。</p> <p>3.永續發展相關專案的規劃及推動，包括綠色永續-節能減碳減廢管理、清潔生產、綠色通識教育訓練、歐盟環法規訓練等，及企業的永續，<總經理室-永續發展推動>為專責單位。</p> <p>4.透過明安供應商綠色現況問卷調查，了解明安供應商綠色永續的現況，進行互動交流，採購部為專責單位。</p> <p>(三)公司核心價值觀「誠意、創意、滿意」。皆有明確訂定具體行為準則，做為同仁日常工作行之依循。新進人員在新人訓練皆有安排相關課程，並與員工工作規則載明考績及獎懲制度之具體內容。另外訂有「明安人選拔跟獎勵辦法」，每年定期舉辦「明安人」選拔，針對符合核心價值觀，誠意、創意、滿意各選出一人，為員工楷模，公開進行表揚，鼓勵並引導同仁正向行為表現。並給予獎金等獎勵。此外，本公司董事、監察人持續參與外部專業機構之公司治理相關訓練課程。</p>	<p>(一)無重大差異。</p> <p>(二)無重大差異。</p> <p>(三)無重大差異。</p>
<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環境的推動與執行。</p> <p>(四)為減少氣候變遷對營運活動之影響，總部中位廠已建立節能減碳減廢管理機制，由專案室召集，每月定期開會追蹤，以PDCA方式，訂立減量的解決方案，達成減量目標，其他各廠也推動此機制，進行有系統的管理與減量。</p>	<p>(一)無重大差異。</p> <p>(二)無重大差異。</p> <p>(三)無重大差異。</p> <p>(四)無重大差異。</p>

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及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。</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)公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。</p> <p>(四)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>(五)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>(六)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)員工是公司最大的資產，公司每年定期實施健康檢查。除健康檢查項目優於法規規定外，亦於公司內設置醫務室，並特聘醫師駐廠看診，使員工可於廠內享受專業的醫療諮詢。定期進行法規查核及危害風險評估，訂定改善方案或控制措施，降低危害風險，達成零工安的目標。</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)在進行PPG, 高加產品碳足跡盤查的同時，也對供應商做相關訓練，期使供應商重視綠色議題，一起努力減少碳排放。</p> <p>(六)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，不定期捐款回饋政府及地方團體，102年提撥捐款如下： a.高雄市立圖書館每年10萬。 b.高雄小港社教館每年10萬。</p>	<p>(一)無重大差異。</p> <p>(二)無重大差異。</p> <p>(三)無重大差異。</p> <p>(四)無重大差異。</p> <p>(五)無重大差異。</p> <p>(六)無重大差異。</p>
<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)目前在公司外網揭露綠色永續的資訊，例如中林、大業、高加廠組織溫室氣體盤查通過認證、產品碳足跡認證、綠色工廠輔導，清潔生產通過認證、同仁教育訓練，職場安全的訊息。</p> <p>(二)本公司目前尚未編製企業社會責任報告書。未來將彙整本公司執行及推動CSR的相關資料，以便</p>	<p>(一)無重大差異。</p> <p>(二)無重大差異。</p>

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
	為編製企業社會責任報告書做準備。並以國際認證指引來編製，以與國際標準接軌。	
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」。		
<p>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）：</p> <p>為因應全球暖化、氣候變遷的衝擊，由專責單位-<總經理室永續發展推動>規劃推動明安友善生態環保的永續發展專案，以節能減碳，降低可能的營運風險：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.總部中林廠通過工業局<清潔生產>認證。 2.高加廠取得工業局加工出口區<清潔生產>輔導，並開始規劃執行相關改善活動。 3.中林廠及高加廠每月召開節能減碳減廢管理會議，統籌追蹤改善，以落實節能減碳減廢。 		
<p>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：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.高爾夫2個鈦球頭執行產品碳足跡盤查。2013年1月通過PAS 2050認證。 2.碳纖維平板2013年12月取得EPD,PAS 2050產品碳足跡認證。 		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。</p> <p>(二)公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。</p> <p>(三)公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。</p>	<p>(一)本公司尚未訂定誠信經營相關規章，但為永續發展、並建立誠信經營之企業文化，特訂定「企業文化」及員工「工作規則」規範及實施。</p> <p>(二)本公司新進員工均簽訂「誠信廉潔暨智慧財產合約」，明訂所有供應商均應遵守，不收禮金、不收回扣並禁止關係人交易，若有違背即斷絕往來，以求最合理報價、最佳品質及最好的服務。</p> <p>(三)為確保誠信經營之落實，本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員並定期查核前項制度遵循情形。</p>	<p>尚無重大差異</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一)公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。</p> <p>(二)公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。</p> <p>(三)公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。</p> <p>(四)公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。</p>	<p>(一)本公司對往來之客戶及外包商均建立評核機制，與其訂立合約時，對雙方的權利義務均詳訂其中，並簽立保密條款。</p> <p>(二)本公司尚未設置推動企業誠信經營專職(兼)單位。</p> <p>(三)本公司訂有「企業文化手冊」及「工作規則」，明訂員工共同行為規範；內部網站設有電子意見箱，員工之意見可透過多重管道與管理階層及人力資源單位反應，溝通管道暢通。</p> <p>(四)為確保誠信經營之落實，本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員並定期查核前項制度遵循情形。</p>	<p>尚無重大差異</p>

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	本公司內部網站設有電子意見箱及與CEO有約，員工之意見可透過多重管道與管理階層及人力資源單位反應，溝通管道暢通。	尚無重大差異
四、加強資訊揭露 (一) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (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放置公司網站等）。	(一) 本公司設有網站，揭露相關企業文化、經營方針等資訊。 (二) 本公司設有專責部門負責公司各項資訊之蒐集及發佈，並已依規定設置發言人制度。	尚無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）： 1. 本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章法令，以作為落實誠信經營之基本。 2. 本公司「董事會議事規範」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。 3. 本公司訂有「防範內線交易管理作業」，明訂董事、監察人、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。		

(七) 公司訂定公司治理守則及相關規章查詢方式：本公司訂定之公司治理及相關規章請參閱「明安公司網站」。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：
財務資訊透明有關人員取得主管機關指明相關證照情形：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：103年03月12日

本公司民國102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，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102年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，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103年03月12日董事會通過，出席董事6人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

明安國際企業股份有限公司

董事長兼總經理：鄭錫潛

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. 102 年度股東常會

明安國際企業股份有限公司

102 年股東常會議事錄

開會時間：中華民國 102 年 5 月 31 日(星期五)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 74,348,634 股，佔總發行股數 134,342,722 股之 55.34%。

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

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)101 年度營業報告。(請參閱議事手冊)

(二)監察人查核 101 年度決算表冊報告。(請參閱議事手冊)

(三)101 年度大陸投資情形報告。(請參閱議事手冊)

(四)修訂「董事會議事規範」報告。(請參閱議事手冊)

(五)股東提案處理說明。(請參閱議事手冊)

(六)本公司首次採用國際財務報導準則(IFRSs)對保留盈餘之影響及提列特別盈餘公積數額之報告。(請參閱議事手冊)

肆、承認事項

第一案

案由：本公司 101 年度營業報告及決算表冊案，提請 承認。(董事會提)

說明：(一)本公司 101 年度財務報表及合併財務報表，業經董事會決議通過及資誠聯合會計師事務所廖阿甚及林億彰會計師查核竣事，並出具修正式無保留意見之查核報告書。上述各項表冊並同營業報告書送請監察人查核完竣。(請參閱議事手冊)

(二)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 101 年度盈餘分派案，提請 承認。(董事會提)

說明：(一)本公司 101 年度盈餘分派案，業經董事會決議通過，並送請監察人查核完竣。(請參閱議事手冊)

(二)本次盈餘分派案，如因本公司普通股股數發生變動，致股東配息比例發生變動而需修正時，擬請股東會授權董事會全權處理。

(三)本年度擬分配之股東股利以 101 年度盈餘為優先分配。

(四)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「取得或處分資產處理程序」案，提請 公決。(董事會提)

說明：本公司為配合實際業務需要，擬修訂本公司之「取得或處分資產處理程序」部份規範，修正前後之對照表如附件。(請參閱議事手冊)

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。

第二案

案由：修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案，提請公決。(董事會提)

說明：本公司為配合金管會修正「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」部分條文，擬修訂本公司之「資金貸與他人作業程序」部份規範，修正前後之對照表如附件。(請參閱議事手冊)

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：修訂本公司「背書保證作業處理程序」案，提請公決。(董事會提)

說明：本公司為配合金管會修正「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」部分條文，擬修訂本公司之「背書保證作業程序」部份規範，修正前後之對照表如附件。(請參閱議事手冊)

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。

第四案

案由：修訂本公司「股東會議事規則」案，提請公決。(董事會提)

說明：(一)依據金管會 102 年 2 月 26 日金管證交字第 1020002909 號令規定辦理。
(二)擬修訂本公司之「股東會議事規則」部份規範，修正前後之對照表如附件。
(請參閱議事手冊)

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。

第五案

案由：全面改選董事及監察人。(董事會提)

說明：(一)本公司現任董事及監察人之任期將於 102 年 6 月 3 日屆滿，擬配合本次股東常會召開辦理全面改選。依公司法第 195 條、第 217 條規定及本公司章程改選下屆董事七席(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，自 102 年 5 月 31 日至 105 年 5 月 30 日止，得連選連任。本屆董事及監察人將於本次股東常會改選後自動解任。

(二)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 102 年 4 月 15 日董事會審查通過之獨立董事候選人名單如下：

姓名	學經歷	持股數
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	0 股
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	438 股

(三)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
4	鄭錫潛	102,015,970 權	
146	明安投資股份有限公司	99,742,872 權	
12	劉安皓	98,445,138 權	
40	杜志雄	97,366,230 權	
24	蕭淑玲	96,180,638 權	
R10022****	吳清在	2,366,716 權	獨立董事
31217	謝國煌	2,366,716 權	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
751	黃美菊	71,185,710 權	
31	游俊茂	70,223,606 權	
C10036****	李鴻琦	69,261,502 權	

第六案

案由：解除本公司新任董事及其代表人競業禁止限制案，提請討論。(董事會提)

說明：(一)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，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可。」

(二)為借助本公司董事及其代表人之專才與相關經驗，擬依公司法第 209 條規定，解除本公司董事競業禁止及其代表行使董事職權之自然人，擔任其他事業有關本公司「公司章程」營業項目所列相關業務競業禁止之限制。

(三)在不影響本公司正常業務無損及本公司之利益下，擬依法提請股東常會討論解除本次所選出之新任董事及其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長、富國國際科技股份有限公司董事、Advanced International Multitech(VN) Co., Ltd. 董事
董事	劉安皓	Advanced International Multitech(VN) Co., 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 International Multitech(VN) Co., Ltd. 董事、富國國際科技股份有限公司董事、富國運動器材(東莞)有限公司董事

陸、臨時動議：無。

柒、散會

2. 董事會

日期	重要決議
102年4月15日	1. 通過修訂本公司之「股東會議事規則」案。
102年5月10日	1. 通過本公司民國102年度第一季合併財務報表案。
102年5月31日	1. 通過選任董事長案。
102年6月24日	1. 通過聘任薪資報酬委員案。 2. 訂定102年度現金股利發放除息基準日。
102年8月8日	1. 通過本公司民國102年度第二季合併財務報告案。
102年11月8日	1. 通過本公司民國102年度第三季合併財務報告案。 2. 通過本公司103年度稽核計畫案。 3. 通過修訂本公司「內部控制制度」案。
103年3月12日	1. 通過102年度營業報告書案。 2. 通過102年度個體財務報告及合併財務報告。 3. 通過102年度盈虧撥補議案。 4. 修訂本公司之「取得或處分資產處理程序」案。 5. 通過「內部控制制度聲明書」。 6. 通過召集本公司103年股東常會相關事宜案。
103年5月12日	1. 配合會計師事務所內部輪調，變更簽證會計師案。 2. 本公司民國103年度第一季合併財務報表，提請審議案。

(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，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形彙總：

公司有關人士辭職解任情形彙總

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	鄭錫坤	91.04	102.05	改選解任

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	廖阿甚	林億彰	102/1/1/-102/12/31	

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	V
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		V		V
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元				
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				

(一)約付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者：

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
資誠聯合會計師事務所	廖阿甚	2,292 仟元	0	10 仟元	0	190 仟元	200 仟元	102.01.01	
	林億彰							102.12.31	

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無此情形。

(三)審計公費較前一年度減少達 15%以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

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	姓名	102 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
董事長兼總經理	鄭錫潛	0	0	0	0
董事	明安投資股份有限公司	0	0	0	0
董事之 法人代表人	鄭錫坤	(1,149,243)	0	0	0
董事兼副總經理	劉安皓	0	0	0	0
董事	杜志雄	0	0	0	0
董事	蕭淑玲	0	0	0	0
獨立董事	吳清在	0	0	0	0
獨立董事	謝國煌	0	0	0	0
監察人	黃美菊	(10,000)	0	0	0
監察人	游俊茂	0	0	0	0
監察人	李鴻琦	0	0	0	0
副總經理	陳元祐	0	0	0	0
副總經理	蕭維成	0	0	0	0
副總經理	蔡忠城	0	0	0	0
協理	趙永成	0	0	0	0
協理	劉雨貴	0	0	0	0
協理	周益男	(40,000)	0	0	0
財務主管及會計主管	李美娟	0	0	0	0
協理	楊智銘	0	0	0	0
協理	世本昭則	0	0	0	0
協理	許鈞程	0	0	0	0
協理	陳 榮	0	0	0	0

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名	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		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 代表人： 鄭錫潛	12,134,838	9.03%	0	0.00%	0	0.00%	鄭豐耀	父子	
致和證券股份有限公司	4,599,959	3.42%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	
劉安皓	2,285,234	1.70%	740,894	0.55%	0	0.00%	無	無	
源宏投資有限公司 代表人： 劉安皓	2,263,415	1.68%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	
自由投資有限公司	2,115,380	1.57%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	
永存投資有限公司 代表人： 傅璋惠	1,984,916	1.48%	0	0.00%	0	0.00%	杜志雄	配偶	
明豐投資有限公司 代表人： 鄭錫潛	1,880,339	1.40%	0	0.00%	0	0.00%	鄭豐耀	父子	
杜志雄	1,817,827	1.35%	7,595	0.01%	0	0.00%	傅璋惠	配偶	
森南投資有限公司	1,800,000	1.34%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	
賢明投資股份有限公司 代表人： 鄭豐耀	1,788,619	1.33%	0	0.00%	0	0.00%	鄭錫潛	父子	

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及綜合持股比例

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%	0	0%	4,584,815	100%
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	1,050,000	100%	0	0%	1,050,000	100%
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	14,000,000	100%	0	0%	14,000,000	100%
FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED	6,200,000	100%	0	0%	6,200,000	100%
明揚國際科技股份有限公司	28,518,424	62.93%	0	0%	28,518,424	62.93%
富國國際科技股份有限公司	310,000	100%	0	0%	310,000	100%
明安運動器材(東莞)有限公司	0	100%	0	0%	0	100%
東莞沙田明安運動器材有限公司	0	100%	0	0%	0	100%
富國運動器材(東莞)有限公司	0	100%	0	0%	0	100%
FGI DEPORTES S DE RL DE CV	0	100%	0	0%	0	100%

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

103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
101.03	10元	146,300,000	1,463,000,000	134,342,722	1,343,427,220	註銷庫藏股	--	101.03.26 經授商字第 10101051510 號

103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	134,342,722 股	11,957,278 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

103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	0	1	61	9,676	48	9,786
持有股數	0	1,000,000	38,822,650	89,103,255	5,416,817	134,342,722
持股比例(%)	0	0.74	28.9	66.33	4.03	100

(三)股權分散情形

1. 普通股

每股面額十元

103年3月31日

持 股 分 級	股東人數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	2,343	375,944	0.28
1,000 至 5,000	5,168	11,160,163	8.31
5,001 至 10,000	1,047	8,087,884	6.02
10,001 至 15,000	375	4,660,818	3.47
15,001 至 20,000	201	3,697,555	2.75
20,001 至 30,000	203	5,100,307	3.80
30,001 至 50,000	177	7,037,630	5.24
50,001 至 100,000	122	8,779,899	6.54
100,001 至 200,000	67	9,479,345	7.06
200,001 至 400,000	32	8,728,515	6.50
400,001 至 600,000	14	6,444,391	4.80
600,001 至 800,000	6	4,204,371	3.13
800,001 至 1,000,000	5	4,305,533	3.20
1,000,001 以上	26	52,280,367	38.90
合 計	9,786	134,342,722	100%

2. 本公司無發行特別股。

(四)主要股東名單

103年3月31日

股份 主要 股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
明安投資股份有限公司	12,134,838	9.03%
致和證券股份有限公司	4,599,959	3.42%
劉安皓	2,285,234	1.70%
源宏投資有限公司	2,263,415	1.68%
自由投資有限公司	2,115,380	1.57%
永存投資有限公司	1,984,916	1.48%
明豐投資有限公司	1,880,339	1.40%
杜志雄	1,817,827	1.35%
森南投資有限公司	1,800,000	1.34%
賢明投資股份有限公司	1,788,619	1.33%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位:新台幣元

項		年	102年	101年	當年度截至
目		度	(103年發放)	(102年發放)	103年3月31日
每股市價	最高		43.8	46.85	33.7
	最低		28.6	28.8	30.05
	平均		34.84	39.66	31.7
每股淨值	分配前		25.07	27.65	25.71
	分配後		(註)	25.45	(註)
每股盈餘	加權平均股數		134,343	134,389	134,343
	每股盈餘		-0.95	3.21	0.53
每股股利	現金股利		(註)	2.2	-
	無償 配股	盈餘配股	(註)	0	-
	資本公積配股		(註)	0	-
	累積未付股利		(註)	0	-
投資報酬分析	本益比			12.36	-
	本利比		(註)	18.03	-
	現金股利殖利率		(註)	5.55%	-

註：103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，但法定盈餘公積，已達資本總額時，不在此限。(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 102 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 0.6 元之現金股利計新台幣 80,605,634 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. 本公司為永續經營與增加獲利，採取剩餘股利政策。

3. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

4. 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。

5. (1) 本公司於民國 103 年 3 月 12 日業經董事會提議對未分配盈餘分派每股現金股利 0.6 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：不適用；本公司 102 年度未配發員工紅利。

(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；本公司 102 年度未配發員工紅利及董事、監察人酬勞。

6. 本公司民國 101 年度盈餘實際配發員工紅利及董監酬勞之有關資訊如下：

	101 年 度 股東會及董事會 決議實際配發數
現金股利	295,554 仟元
董監事酬勞	6,000 仟元
員工現金紅利	30,000 仟元

本公司民國 101 年度盈餘實際配發情形如上段所述，員工紅利及董監酬勞分配情形與財務報表估列之金額一致。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證之辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：

(一)員工認股權憑證

103年3月31日

員工認股權憑證種類	第三次員工認股權憑證
申報生效日期	101年07月26日
發行(辦理)日期	101年10月11日
發行單位數	4,720單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率	3.51%
認股存續期間	5年
履約方式	由本公司發行普通股新股交付
限制認股期間及比率(%)	屆滿2年50% 屆滿3年75% 屆滿4年100%
已執行取得股數	0股
已執行認股金額	0元
未執行認股數量	4,720,000股
未執行認股者其每股認購價格	新台幣39元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	3.51%
對股東權益影響	本認股權憑證於發行日屆滿二年後，分三年執行，對原股東權益逐年稀釋，其稀釋效果尚屬有限。

(二)取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：

103年3月31日 單位：股；元

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率
經理人	總經理	鄭錫潛	1,670,000	1.24%	0	39	0	0.00%	1,670,000	39	65,130,000	1.24%
	副總經理	陳元祐										
	副總經理	劉安皓										
	子公司總經理	朱國棟										
	副總經理	蔡忠城										
	副總經理	蕭維成										
	協理	劉兩貴										
	協理	周益男										
	協理	趙永成										
	協理	陳榮										

(三)限制員工權利新股辦理情形：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：不適用。

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。
- (m) 其他橡膠製品製造業。
- (n) 其他塑膠製品製造業。
- (o) 文教、樂器及育樂用品批發及零售業。
- (p) 模具製造及批發業。
- (q) 強化塑膠製品製造業。

2. 102 年度主要產品佔營業比重

單位：新台幣仟元

營業項目	102 年度產品營業比重(%)
GOLF 球具(支)	76.69%
GOLF 球(個)	10.65%
複合產品(個)	12.66%
合計	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。
- (h) 二層高爾夫球。
- (i) 三層高爾夫球。
- (j) 四層高爾夫球。
- (k) 其他特殊規格之高爾夫球。

4. 計劃開發之新產品及新技術

- (a) 真空轉印製程技術開發(OMD)。
- (b) SUS 大體積球頭開發。
- (c) 具金屬生的碳纖維材料開發。
- (d) 電化學加工製程開發。
- (e) 模組化生產模式開發。
- (f) 電阻焊製程開發。
- (g) 新快速換感構造。
- (h) 五層高爾夫球。
- (i) 三層/四層軟外殼高爾夫球。
- (j) 外層為PU外殼之高爾夫球。
- (k) 高強度高爾夫練習球。
- (l) 六層球。

(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、Nike、Adams、Titleist、Cobra、Cleveland 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 多年之製造經驗，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，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。

而以高爾夫產業之全球經營型態而言，除少數專司高爾夫球生產之品牌外，多數品牌多採複合式經營，以品牌為後盾，經營觸角涵蓋各式高爾夫運動產品，包括球桿、球、設備甚至球衣等等，該類品牌多數已將球桿等產品外包給亞洲地區業者生產，尤其是台灣代工廠商，在高爾夫球具製造領域中，憑藉著高級的製造技術、優異的開發設計能力、純熟的人力經驗及充足的資本產能，拿下了八成以上的代工市場，使得品牌大廠對於台灣廠商的依賴更為深化，產業之間行銷-設計-製造之分工環節更為分明，成為密不可分的夥伴合作關係。而品牌大廠近幾年來積極跨入球的領域，所循之方法依然採用此一成功模式，因此台灣廠商在高爾夫球的市場上亦將扮演最佳的製造開發、成本控管之角色，循著高爾夫球具的發展軌跡，創造出另一個重要的產值品項。

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)：

自行車工業屬於勞動密集產業，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，以台灣接單大陸出貨方式降低營運成本。近幾年來受到大陸工資調整及社會保險強制實施，這些勞力密集的行業在中國大陸已逐漸失去了優勢，尤其在品質方面，碳纖維製程需要有專業的技術作業者，又屬於3K行業(污穢、危險、勞累)，中國大陸工廠人事流動率、3K行業平均12%離職率。碳纖維自行車品質控制在於每道工序嚴謹控制，工序繁瑣，又無法從外觀檢出，所以最近幾年碳纖維高級自行車的零件製造業者在中國大陸經營因品質交問題日趨困難，腳步快者前往越南或鄰近國家或移往大陸內地。而台灣碳纖維自行車零件業者面臨基層勞動成本高、研發設計專才斷層、同業惡性削價競爭、匯率變動過大等因素，但對碳纖維高級自行車使用者而言，品質及價格是主要考量因素，因此如何在台灣生產高品質、低成本碳纖維自行車零件才是成功的關鍵。

台灣Bike事業部深知“技術”為核心競爭力，近年來致力於流程標準化、組織重整及CAE(電腦輔助設計)、樹脂流出率(碳纖維體積比)、模具(Twin-molds)成形條件研發及製程縮短、自動化、多能工培育..等，著力於技術突破，品質再穩定、省人化、提升競爭力，期許由傳統產業變成高科技產業；並透過自製SMC材料製作勾爪推薦給客戶提高零組件自製比例及降低鋁件對本事業經營的影響。

(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、電子印刷電路板及建築用材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。為搭配深耕產業需求，本公司開發之 prepreg 逐漸往少量多樣的大量客製(mass-customization)領域發展，並以深化滿足不同產業需求為未來競爭之利基。

C. 品牌推動：

整合多年碳纖維材料及碳纖維自行車成型技術，於2013年5月1日成立品牌推廣辦公室，將公司得獎(MIT銀牌、高雄海洋都市精品獎)作品正式命名霸王鯨(Grampus)，並透過熟悉之高爾夫品牌通路(邁達康)作正式推廣及銷售；以期在OEM製造技術上透過產品設計增值，逐步走向自我品牌行銷之路。

(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 橡膠製造業 樹脂製造業	高爾夫球、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

單位：新台幣仟元

年度	102 年	當年度截至 103 年 3 月 31 日
研發費用	305, 117	76, 171

2. 開發成功之技術

高爾夫產品

研發成果	應用面	效益說明
可變重心木桿頭構造	Golf 構造	新構造開發功能提升，取得客戶訂單
熱塑性複合材料混合成形技術	複合材料開發	生產效率提升 15~20 倍
本體不含Face之一體成型之碳纖維球桿頭	材料、製程技術	一體成形重量減輕 25 %
Iron鏡面自動研磨技術	製程技術	省人化、自動化研磨製程開發,可節省 50% 研磨人力
快速更換配重機構	Golf 構造	拆卸速度提升 300%,取得客戶 2014 訂單

複合材料產品

研發成果	應用面	效益說明
前叉及車架 CAE 模擬分析技術開發	自行車產品	提昇產品品質
車架雙模成型技術開發	自行車產品	提昇產品品質
多接頭製程技術開發	自行車產品	提昇產品品質

(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。
- D. 以車隊客製 B2B 市場為區隔，推動明安碳纖自行車品牌霸王鯨(Grampus)。

(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。
- D. 透過品牌辦公室為工業設計中心暖身準備。

(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、PLM 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:新台幣仟元;%

銷售區域		102 年度		101 年度	
		銷售金額	%	銷售金額	%
內	銷	579,194	5.05%	612,335	5.00%
	美洲	7,432,542	64.75%	7,694,813	62.86%
	亞洲	2,729,459	23.78%	2,739,477	22.38%
	其他地區	736,679	6.42%	1,195,391	9.76%
	小計	10,898,680	94.95%	11,629,681	95.00%
合	計	11,477,874	100.00%	12,242,016	100.00%

2. 主要競爭對手及市場佔有率

高爾夫球具市場雖已處於成熟期，但全球代工訂單幾乎有八成以上是由台灣的廠商囊括，且每家代工廠幾乎都與國際知名品牌大廠策略聯盟，接單上較為無虞。目前在台灣主要的高爾夫球桿頭產業的前五大分別為復盛、明安、大田、鉅明及寶豐，共同的佈局模式皆為台灣接單、大陸或其他第三地區量產。

最近二年度上櫃主要球頭製造商之銷售淨額及市場佔有率

單位：新台幣百萬元

項目	年度	102 年	101 年
		銷售值	銷售值
明安		8,803	9,043
大田		4,029	4,655
鉅明		2,051	2,406

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穩定，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三十餘年之發展歷程，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2013年高爾夫球桿之主要供應地區及金額如下：

2013年美國高爾夫球桿進口統計表

單位:仟美元

進口地區	進口金額	所占比例(%)
中國大陸	416,277	83.35%
墨西哥	34,305	6.87%
越南	19,421	3.89%
日本	6,190	1.24%
台灣	16,269	3.26%
泰國	5,677	1.14%
韓國	3	0%
其他	1,284	0.25%
合計	499,426	100.00%

註:以上統計資料不含高爾夫球

資料來源:Usitc trade database

2013年日本高爾夫球桿進口統計

單位:仟日圓

進口地區	進口金額	所占比例(%)
中國大陸	30,663,323	85.50%
美國	2,202,838	6.14%
泰國	842,908	2.35%
越南	387,487	1.08%
台灣	1,428,765	3.98%
其他	338,660	0.95%
合計	35,863,981	100.00%

註:以上統計資料不含高爾夫球

資料來源:日本財務省調查

依據上述二表之資料，中國大陸、台灣與泰國已成為美、日高爾夫球用品之主要供應地區，因台灣之人力成本漸增，部份台商將產品外移至大陸地區生產，再由大陸直接出口至客戶，使得中國大陸成為美、日高爾夫球用品之重要供應區。

(2) 未來成長性

高爾夫球桿頭產業目前處於成熟期，主要以美、日、歐為主，佔整個市場 90% 以上，市場呈現穩定成長，而新興市場運動人口有日益增加之趨勢，隨著中國大陸經濟不斷成長，未來可能為高爾夫球具市場帶來一波新的契機，而韓國、印度等東南亞國家亦具有可期待的商機。

高爾夫球運動 2016 年進入奧運，將創造青少年使用高爾夫之新需求，因培養一個選手至少要 8 年，就需從 8 歲開始訓練，而青少年隨著身高變化，每 2 年至少要更換 1 次球具，至 16 歲止需更換 5 次球具，需求將會增加。

隨著高爾夫運動人口迅速普及至一般所得階層，除了美日地區高爾夫運動蓬勃發展外，亞洲及其他地區的運動人口與女性高爾夫運動人口亦逐日增加，需求逐漸成長，從各品牌大廠推出女性粉色系球具可知對女性市場的重視。

高爾夫球桿一般之產品生命週期約為 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。

高爾夫已成為平民運動，更提高了整體的運動風氣，尤其是快速興起的國家。以中國高爾夫發展為例，目前消費人群為 300~400 萬人，消費群有日益增加之趨勢，估計將帶動休閒產業的未來發展。

4. 競爭利基

(1) 專業之經營團隊

本公司之經營管理階層均係該產業之資深業者，除熟悉產品過去、現在與未來之發展外，並對市場需求具有高度之敏感性，故能充分掌握整體市場之變化，彈性靈活運用生產策略，且專注於本業發展，使本公司位居領導廠商地位。

(2) 優異精良之研發產製能力

本公司研發部門持續從事現有產品之改良，並致力於新式樣、新材質產品之開發設計，以提高產品品質、提升技術層次與追求產品創新與多樣化。

(3) 良好的管理制度與和諧之勞資關係

本公司深知欲在日趨競爭且多變的環境中佔有一席之地，並求永續經營與發展，則公司管理制度之強化與人力資源之培訓乃為其重要的施行方針。另和諧之勞資關係亦是相當重要的一環，需靠良好的員工福利制度來維繫。有鑑於此，本公司除藉由書面化和標準化的制度建立一套合理且健全的管理制度外，並特別重視員工福利與團隊士氣之激勵，以期維持和諧之勞資關係、提升經營績效，共創公司最大之利潤。

5. 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，並於廠內有自行研發及含浸製造各種 UD 及編織布的能力及完整的研發團隊，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. 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。
3. 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。

高爾夫球為高爾夫運動產業之產品一環，作為選手控制揮桿能力與技巧之施展對象。

高爾夫比賽中選手衡量場地

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

(c)高爾夫球

配料⇒輥鍊⇒擠料成型⇒熱壓成型⇒球心研磨⇒射出成型⇒塗漆⇒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⇒CAE設計強度驗證⇒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)

A. 重要用途

舉凡運動器材、航空太空結構、汽車零組件、電子印刷電路板及建築用材等高科技產品皆含有大量的碳纖維複合材料。

B. 產製過程

備料⇒配料⇒塗佈⇒含浸

4. 自我品牌霸王鯨(Grampus)之行銷推廣。

(三)主要原料之供應狀況

目前本公司原料供應相當穩定，品質亦良好，供應狀況為：

1. 不鏽鋼鋼錠：主要來源係國內供應商，部份採購自國外廠商，供應狀況良好。
2. 毛胚：採購來源包含國內外廠商，供應狀況良好。
3. 碳纖維：主要來源係國外供應商，供應狀況良好。
4. 自行車零組件：按客製化需求而異，主要來源係國內供應商，也有來自國外廠商，供應狀況良好。
5. 橡膠、離子化樹脂、壓克力鋅鹽、塗料及油墨：按客製化需求而異，主要來源係國內供應商，也有來自國外廠商，供應狀況良好。

(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：
最近兩年合併公司皆無單一供應商超過10%之情況。

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	102 年度				101 年度				103 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	3,824,807	33%	無	10075	5,535,722	45%	無	10075	1,225,365	38%	無
2	10008	2,528,120	22%	無	10008	1,821,109	15%	無	10008	774,103	24%	無
3	10073	1,542,239	13%	無	10073	785,989	6%	無	10073	304,503	10%	無
	其他	3,582,708	32%		其他	4,099,196	34%		其他	882,516	28%	
	銷貨淨額	11,477,874	100%		銷貨淨額	12,242,016	100%		銷貨淨額	3,186,487	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	102年			101年		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
GOLF球具(支)	16,672,656	9,863,641	7,653,239	16,999,290	11,241,713	8,345,118
GOLF球(個)	116,784	96,288	1,059,820	110,728	86,607	1,032,401
複合產品(個)	84,103,125	26,450,537	1,287,117	88,177,748	43,713,489	1,835,071
合計	100,892,565	36,410,466	10,000,176	105,287,766	55,041,809	11,212,590

(六)最近二年度銷售量值

單位：支；新台幣仟元

年度 銷售量值 主要商品	102年				101年			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
GOLF球具(支)	0	0	10,723,197	8,802,868	239,189	42,528	11,258,441	9,000,322
GOLF球(個)	215,000	5,441	93,727,431	1,216,572	187,000	4,749	83,406,411	1,126,666
複合產品(個)	1,522,781	573,753	22,725,485	879,240	1,249,886	565,058	41,264,132	1,502,693
合計	1,737,781	579,194	127,176,113	10,898,680	1,676,075	612,335	135,928,984	11,629,681

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		102年	101年	103年度3月底
員工人數	直接人員	9882	10351	7503
	間接人員	3180	3657	2897
	合 計	13062	14008	10400
平均年齡(歲)		32.88	32.57	32.91
平均服務年資(年)		2.79	2.76	2.83
學歷分佈比率 (%)	博士	1.17	0.10	1.26
	碩士	5.38	5.08	6.87
	大專	22.76	20.73	21.09
	高中	24.78	26.10	24.57
	高中以下	45.91	47.99	46.21

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：

	102 年度	101 年度	103 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：

- (1)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。
- (2)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。
- (3)在空氣污染防制方面：本公司於九十九年九月三日取得固定污染源操作許可證（高市環局空操許證字第 J6094011 號及第 E0311-00 號），並依法定期申報空氣排放量申報及繳納空氣污染防制費用，以期能隨時掌握環境狀況。
- (4)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：

年度	104 年	105 年	106 年
金額	1,500 仟元	1,500 仟元	1,500 仟元

(四)依本公司行業特性，不受歐盟有害物資限用指令(ROHS)影響。

五. 勞資關係

(一)本公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

1. 民國 77 年 7 月成立職工福利委員會，辦理下列福利措施
 - (1)每月慶生會贈送壽星生日禮券。
 - (2)每月有婚、產、病、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)每年定期舉辦國內旅遊及國內外旅遊補助。
2. 勞健保及團保：除加入勞工保險、健康保險及勞工退休金提撥外，依照員工職級加保 50~100 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，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、羽球社、碳馬社及明安分享社等社團，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. 獎勵優秀員工：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. 勞資會議：每季定期召開勞資會議。
8. 活動舉辦：每年舉辦廠慶及尾牙活動。
9. 利潤分享：每年依營運狀況，發給員工年終獎金及員工紅利。
10. 人才培訓計劃：成立明安學院，培育優秀人才。

11. 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。公司設立『明安學院』，做為培育組織成長所需之營運團隊的搖籃及後盾。期為全球化的明安集團注入蓬勃發展的生命力。並同時訂定訓練相關程序及辦法、訓練系統 e 化、課程 e 化，協助明安人發展自己的學習藍圖，能充分了解應修習的一般課程、專業課程、管理課程課程藍圖；不只單純強化員工工作上應有的技能，明安更鼓勵員工多元化的「終身學習」，踴躍參加外部講座，社群學習，配合自己的職涯發展與組織共同成長。

明安學院的計劃執行成果，亦申請參與職訓局 101 年立即充電計畫與 102 年協助事業單位人力資源提升評鑑，獲得職訓局訓練費用補助，肯定明安學院的訓練品質。更於民國 102 年獲得職訓局 TTQS 台灣訓練品質系統銀牌的肯定。明安學院及相關作法詳細說明如下：

(1)明安學院的願景：培育組織成長所需之營運團隊。

(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：定期公布外部講座活動訊息，鼓勵同仁主動參與自我學習。

(4)102 年度明安集團實際之教育訓練時數為 16,974 人時，費用支出：130 萬。

訓練類別	總堂數	上課人次	總人時
專業職能別訓練 (OJT)	510	2693	9346
專業職能別訓練 (外派)	285	259	2293
通識及管理訓練 (共同訓練)	28	595	3221
新人訓練	76	392	2114

(5) 導入職能，建立各階層完整職涯模型，協助員工了解職涯發展藍圖。

(6) 本公司經理人參與公司治理之進修與訓練如下：

職 稱	姓 名	日 期	主 辦 單 位	課 程 名 稱	時 數
總 經 理	鄭錫潛	102/09/26	證 基 會	上市上櫃誠信經營與企業社會責任座談會	3hr
副 總 經 理	劉安皓	102/09/26	證 基 會	上市上櫃誠信經營與企業社會責任座談會	3hr
財 會 處 協 理	李美娟	102/06/27 102/06/28	會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12hr

12. 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。

(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。

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

(二) 其他重要協議: 無

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

六. 重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
Supplier Agreement	TMaG	94.12.23~	代工製造高爾夫球頭產品	無
Industrial subcontracting agreement	模里西斯商史伯太科有限公司台灣分公司	95.7.7~	供應腳踏車零件	無
先期技術授權契約書	財團法人工業技術研究院	102.04.01~107.03.31	碳纖維表面分析及量測技術	無
先期技術移轉授權合約	國立成功大學	100.04.01~107.03.31	奈米碳纖維強化高分子複合材料	無
專利授權合約	國立成功大學	101.11.01~106.10.31	高導熱連續氣相成長碳纖維專利授權	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

合併簡明資產負債表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近二年度財務資料(註1)		當年度截至 103年3月31日 財務資料(註2)
		101年	102年	
流動資產		5,634,747	5,252,534	4,414,458
不動產、廠房及設備		2,266,229	2,148,523	2,124,535
無形資產		86,291	54,130	48,660
其他資產		167,221	179,523	159,144
資產總額		8,154,488	7,634,710	6,746,797
流動負債	分配前	3,928,216	3,758,955	2,773,998
	分配後	4,223,770	(註3)	-
非流動負債		354,640	300,860	301,129
負債總額	分配前	4,282,856	4,059,815	3,075,127
	分配後	4,578,410	(註3)	-
歸屬於母公司業主之權益		3,691,161	3,367,811	3,454,507
股本		1,343,427	1,343,427	1,343,427
資本公積		685,842	704,762	708,053
保留盈餘	分配前	1,710,474	1,299,739	1,371,038
	分配後	1,414,920	(註3)	-
其他權益		(48,582)	19,883	31,989
庫藏股票		-	-	-
非控制權益		180,471	207,084	217,163
權益總額	分配前	3,871,632	3,574,895	3,671,670
	分配後	3,576,078	(註3)	-

註1：101-102年度財務資料業經會計師查核簽證。

註2：103年度第一季業經會計師核閱。

註3：本公司民國102年度盈餘尚未分配。

個體簡明資產負債表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近二年度財務資料(註1)	
		101年	102年
流動資產		2,786,067	2,632,172
不動產、廠房及設備		595,039	546,228
無形資產		37,966	27,334
其他資產		1,954,882	1,879,961
資產總額		5,373,954	5,085,695
流動負債	分配前	1,568,245	1,625,096
	分配後	1,863,799	(註2)
非流動負債		114,548	92,788
負債總額	分配前	1,682,793	1,717,884
	分配後	1,978,347	(註2)
歸屬於母公司業主之權益		3,691,161	3,367,811
股本		1,343,427	1,343,427
資本公積		685,842	704,762
保留盈餘	分配前	1,710,474	1,299,739
	分配後	1,414,920	(註2)
其他權益		(48,582)	19,883
庫藏股票		-	-
權益總額	分配前	3,691,161	3,367,811
	分配後	3,395,607	(註2)

註1：101-102年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：本公司民國102年度盈餘尚未分配。

合併資產負債表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年 度		最近四年度財務資料			
		98 年	99 年	100 年	101 年
項 目					
流動資產		4,638,846	4,507,465	4,852,391	5,656,337
基金及投資		20,773	25,756	18,003	2,152
固定資產		1,975,606	2,288,480	2,528,008	2,307,620
無形資產		271,666	230,549	172,131	86,291
其他資產		83,184	67,447	69,829	66,474
資產總額		6,990,075	7,119,697	7,640,362	8,118,874
流 動 負 債	分配前	2,892,094	3,053,780	3,566,425	3,902,418
	分配後	3,364,463	3,404,888	3,714,202	4,197,972
長期負債		323,639	109,019	338,621	239,794
其他負債		78,073	104,786	64,088	81,112
負 債 總 額	分配前	3,293,806	3,267,585	3,969,134	4,223,324
	分配後	3,766,175	3,618,693	4,116,911	4,518,878
股 本		1,299,374	1,350,417	1,350,417	1,343,427
資本公積		597,776	684,873	684,873	685,842
保 留 盈 餘	分配前	1,753,648	1,755,509	1,559,485	1,832,257
	分配後	1,281,279	1,404,401	1,411,708	1,536,703
金融商品未實現損益		-	-	-	-
累積換算調整數		-78,830	-155,826	-77,488	-126,070
未認列為退休金成本之 淨損失		0	-4,313	-18,639	-24,382
股東權益 總 額	分配前	3,575,567	3,634,259	3,496,366	3,714,673
	分配後	3,103,198	3,283,151	3,348,589	3,419,119

註：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

個體資產負債表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年 度		最近四年度財務資料			
		98 年	99 年	100 年	101 年
項 目					
流動資產		2,905,481	2,556,498	2,623,949	2,790,910
基金及投資		1,552,559	1,780,222	1,738,932	1,900,302
固定資產		612,932	573,532	594,811	604,575
無形資產		74,747	66,288	48,506	37,966
其他資產		4,980	9,400	11,054	15,513
資產總額		5,150,699	4,985,940	5,017,252	5,349,266
流 動 負 債	分配前	1,339,053	1,246,895	1,456,798	1,553,779
	分配後	1,811,422	1,598,003	1,604,575	1,849,333
長期負債		158,006	-	-	-
其他負債		66,475	93,188	52,490	69,216
負 債 總 額	分配前	1,575,132	1,351,681	1,520,886	1,634,593
	分配後	2,047,501	1,702,789	1,668,663	1,930,147
股 本		1,299,374	1,350,417	1,350,417	1,343,427
資本公積		597,776	684,873	684,873	685,842
保 留 盈 餘	分配前	1,753,648	1,755,509	1,559,485	1,832,257
	分配後	1,281,279	1,404,401	1,411,708	1,536,703
金融商品未實現損益		-	-	-	-
累積換算調整數		-78,830	-155,826	-77,488	-126,070
未認列為退休金成本之 淨損失		0	-4,313	-18,639	-24,382
股東權益 總 額	分配前	3,575,567	3,634,259	3,496,366	3,714,673
	分配後	3,103,198	3,283,151	3,348,589	3,419,119

註：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

(二)簡明綜合損益表

合併簡明綜合損益表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目	最近二年度財務資料(註1)		當年度截至 103年3月31日 財務資料(註2)
	101年	102年	
營業收入	12,242,016	11,477,874	3,186,487
營業毛利	1,506,767	781,667	305,729
營業損益	611,853	(109,305)	76,043
營業外收入及支出	(50,806)	10,908	25,582
稅前淨利	561,047	(98,397)	101,625
繼續營業單位 本期淨利	445,680	(101,444)	81,378
停業單位損失	-	-	-
本期淨利(損)	445,680	(101,444)	81,378
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(55,208)	81,341	12,106
本期綜合損益總額	390,472	(20,103)	93,484
淨利歸屬於 母公司業主	439,747	(128,057)	71,299
淨利歸屬於非控制權益	5,933	26,613	10,079
綜合損益總額歸屬於母 公司業主	384,539	(46,716)	83,405
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	5,933	26,613	10,079
每股盈餘	3.27	(0.95)	0.53

註1：101-102年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：103年度第一季經會計師核閱。

個體簡明綜合損益表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近二年度財務資料(註1)	
	101年	102年
營業收入	9,908,447	8,546,173
營業毛利	967,482	521,746
營業損益	372,334	(60,889)
營業外收入及支出	123,703	(97,353)
稅前淨利	496,037	(158,242)
繼續營業單位 本期淨利	439,747	(128,057)
停業單位損失	-	-
本期淨利(損)	439,747	(128,057)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(55,208)	81,341
本期綜合損益總額	384,539	(46,716)
每股盈餘	3.27	(0.95)

註1：101-102年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：103年度第一季為本公司之自結數。

合併簡明損益表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年 度	最近四年度財務資料			
	98 年	99 年	100 年	101 年
營業收入	8,568,940	11,939,447	10,574,763	12,242,016
營業毛利	1,359,658	1,657,288	898,356	1,506,179
營業損益	528,023	656,785	(17,701)	497,799
營業外收入及利益	201,069	155,022	179,711	202,142
營業外費用及損失	(71,789)	(161,756)	(89,097)	(142,686)
繼續營業部門稅前損益	657,303	650,051	72,913	557,255
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	-	-	-	-
合格總損益	654,098	498,153	121,085	437,392
每股盈餘	5.29	3.78	0.90	3.25

註：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

個體簡明損益表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年 度	最近四年度財務資料			
	98年	99年	100年	101年
營業收入	7,081,568	8,270,334	8,593,906	9,908,447
營業毛利	970,076	959,231	688,642	966,894
營業損益	404,656	354,235	145,855	285,354
營業外收入及利益	236,090	312,126	93,694	246,545
營業外費用及損失	(42,083)	(103,313)	(161,159)	(44,286)
繼續營業部門稅前損益	598,663	563,048	78,390	487,613
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	-	-	-	-
本期損益	650,391	474,230	155,084	431,277
每股盈餘	5.26	3.60	1.15	3.21

註：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

(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
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
100	資誠聯合會計師事務所	林億彰及王國華	修正式無保留意見
101	資誠聯合會計師事務所	廖阿甚及林億彰	修正式無保留意見
102	資誠聯合會計師事務所	廖阿甚及林億彰	無保留意見

二. 最近五年度財務分析

合併財務分析-採用國際財務報導準則

分析項目		最近二年度財務分析	
		101年	102年
財務結構 (%)	負債占資產比率	53	53
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	173	166
償債能力 %	流動比率	143	140
	速動比率	83	87
	利息保障倍數	29.40	-5.28
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.85	5.16
	平均收現日數	62	71
	存貨週轉率(次)	5.07	5.14
	應付款項週轉率(次)	4.18	3.93
	平均銷貨日數	87	71
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	5.10	5.20
	總資產週轉率(次)	1.55	1.45
獲利能力	資產報酬率(%)	5.8	-1
	權益報酬率(%)	12	-3.6
	稅前純益占實收資本額比率(%)	41.8	-7.3
	純益率(%)	3.6	-1
現金流量	每股盈餘(元)	3.27	-0.95
	現金流量比率(%)	23.2	19.5
	現金流量允當比率(%)	71	64
槓桿度	現金再投資比率(%)	13	7.2
	營運槓桿度	4.7	4
	財務槓桿度	1.03	0.87

請說明最近二年度各項財務比率變動原因：
 (1)利息保障倍數變動分析：主係102年本期虧損所致。
 (2)資產報酬率變動分析：主係本期虧損影響所致。
 (3)股東權益報酬率變動分析：主係本期虧損影響所致。
 (4)稅前純益/實收資本率變動分析：主係本期虧損影響所致。
 (5)純益率變動分析：主係本期虧損影響所致。
 (6)每股盈餘變動分析：主係本期虧損影響所致。

註：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

個體財務分析-採用國際財務報導準則

分析項目		最近二年度財務分析	
		101年	102年
財務結構 (%)	負債占資產比率	31	34
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	620	617
償債能力 %	流動比率	178	162
	速動比率	156	139
	利息保障倍數	112.20	-56.4
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.90	4.80
	平均收現日數	62	76
	存貨週轉率(次)	22.79	22.90
	應付款項週轉率(次)	8.19	6.24
	平均銷貨日數	16	16
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	6.40	14.98
	總資產週轉率(次)	1.90	1.63
獲利能力	資產報酬率(%)	8.5	-2.4
	權益報酬率(%)	12	-4.0
	稅前純益占實收資本額比率(%)	36.9	11.8
	純益率(%)	4.4	1.5
	每股盈餘(元)	3.27	-0.95
現金流量	現金流量比率(%)	33.1	28.0
	現金流量允當比率(%)	105	94
	現金再投資比率(%)	9	4.08
槓桿度	營運槓桿度	3.19	12.96
	財務槓桿度	1.01	0.96
請說明最近二年度各項財務比率變動原因： (1)利息保障倍數變動分析：主係102年本期虧損所致。 (2)資產報酬率變動分析：主係本期虧損影響所致。 (3)股東權益報酬率變動分析：主係本期虧損影響所致。 (4)稅前純益/實收資本率變動分析：主係本期虧損影響所致。 (5)純益率變動分析：主係本期虧損影響所致。 (6)每股盈餘變動分析：主係本期虧損影響所致。			

註：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註：財務比例之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

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)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

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)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註4）

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）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。（註5）

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（註6）。

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

合併財務分析-我國財務會計準則

年 度		最近四年度財務分析				
		98年	99年	100年	101年	
分析項目						
財務結構 %	負債占資產比率	47	46	52	52	
	長期資金占固定資產比率	197	164	152	171	
償債能力 %	流動比率	160	148	136	145	
	速動比率	117	91	78	84	
	利息保障倍數	36	63	12	29	
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.81	7.68	6.01	5.85	
	平均收現日數	54	48	61	62	
	存貨週轉率(次)	6.04	7.13	5.35	5.07	
	平均售貨天數	60	51	68	72	
	固定資產週轉率(次)	4.10	5.60	4.39	5.06	
	總資產週轉率(次)	1.36	1.69	1.43	1.55	
獲利能力	資產報酬率(%)	73	7	2	5	
	股東權益報酬率(%)	20	13	4	12	
	占實收資本比率%	營業利益	41	49	(1)	37
		稅前純益	51	48	5	41
	純益率(%)	8	4	1	4	
每股盈餘(元)	5.26	3.60	1.15	3.21		
現金流量	現金流量比率(%)	26	21	0.3	23	
	現金流量允當比率(%)	82	77	69	69	
	現金再投資比率(%)	7	3	(6)	13	
槓桿度	營運槓桿度	4	4	(118)	6	
	財務槓桿度	1.0	1.0	0.7	1.0	
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101年稅前純益增加所致。						
(2)資產報酬率變動分析：主要係本期獲利增加影響所致。						
(3)股東權益報酬率變動分析：主要係本期獲利增加影響所致。						
(4)營業利益/實收資本率變動分析：主要係本期獲利增加影響所致。						
(5)稅前純益/實收資本率變動分析：主要係本期獲利增加影響所致。						
(6)純益率變動分析：主要係本期獲利增加影響所致。						
(7)每股盈餘變動分析：主要係本期獲利增加影響所致。						
(8)現金流量變動情形分析：現金流量比率及現金再投資比率增加,主要係因本期營收增加且營運資金管理得宜,致營業活動產生之淨現金流入增加所致。						

註：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

個體財務分析-我國財務會計準則

年 度		最近四年度財務分析				
		98年	99年	100年	101年	
財務結構 %	負債占資產比率	31	27	30	31	
	長期資金占固定資產比率	609	634	588	614	
償債能力 %	流動比率	217	205	180	180	
	速動比率	190	175	146	157	
	利息保障倍數	67	141	25	110	
經營能力	應收款項週轉率(次)	7.51	8.33	6.86	5.85	
	平均收現日數	49	44	53	62	
	存貨週轉率(次)	18.37	23.32	20.21	22.38	
	平均售貨天數	20	16	18	16	
	固定資產週轉率(次)	11	14	15	17	
	總資產週轉率(次)	1	2	2	2	
獲利能力	資產報酬率(%)	13	9	3	8	
	股東權益報酬率(%)	20	13	4	12	
	占實收資本比率%	營業利益	31	26	11	21
		稅前純益	46	42	6	36
	純益率(%)	9	6	2	4	
現金流量	每股盈餘(元)	5.26	3.60	1.15	3.21	
	現金流量比率(%)	84	21	(14)	33	
	現金流量允當比率(%)	118	125	100	104	
槓桿度	現金再投資比率(%)	17	(5)	(14)	9	
	營運槓桿度	3	3	5	4	
	財務槓桿度	1	1	1	1	
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101年稅前純益增加所致。						
(2)資產報酬率變動分析：主要係本期獲利增加影響所致。						
(3)股東權益報酬率變動分析：主要係本期獲利增加影響所致。						
(4)營業利益/實收資本率變動分析：主要係本期獲利增加影響所致。						
(5)稅前純益/實收資本率變動分析：主要係本期獲利增加影響所致。						
(6)純益率變動分析：主要係本期獲利增加影響所致。						
(7)每股盈餘變動分析：主要係本期獲利增加影響所致。						
(8)現金流量變動情形分析：現金流量比率及現金再投資比率增加，主要係因本期營收增加且營運資金管理得宜，致營業活動產生之淨現金流入增加所致。						

註：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註：財務比例之計算公式：

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) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

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。(註4)

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)。(註5)

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(註6)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

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 102 年度合併財務報告及個體財務報告，並經資誠聯合會計師事務所廖阿甚會計師及林億彰會計師查核簽證竣事；暨 102 年度營業報告書及盈虧撥補議案等表冊，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 103 年股東常會

監 察 人：黃美菊

監 察 人：游俊茂

監 察 人：李鴻琦

中 華 民 國 1 0 3 年 3 月 1 2 日

四、最近年度財務報告

會計師查核報告

(103)財審報字第 13003230 號

明安國際企業股份有限公司及子公司 公鑒：

明安國際企業股份有限公司及其子公司（以下簡稱「明安集團」）民國 102 年 12 月 31 日及民國 101 年 12 月 31 日、1 月 1 日之合併資產負債表，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報告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告表示意見。

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，以合理確信財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報告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告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報告在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達明安集團民國 102 年 12 月 31 日及民國 101 年 12 月 31 日、1 月 1 日之財務狀況，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。

明安國際企業股份有限公司已編製民國 102 年度及 101 年度個體財務報告，並經本會計師出具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

廖阿甚

會計師

林億彰

前行政院金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1010015969 號

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(79)台財證(一)第 37504 號

中 華 民 國 1 0 3 年 3 月 1 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102年12月31日及民國101年12月31日、1月1日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	102年12月31日		101年12月31日		101年1月1日	
			金額	%	金額	%	金額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金		\$ 1,005,680	13	\$ 959,176	12	\$ 716,113	9
1110	透過損益按公允價值衡量之金融	六(二)						
	資產—流動		20,963	-	38,209	1	71,728	1
1150	應收票據淨額	六(四)	14,433	-	26,717	-	66,900	1
1170	應收帳款淨額	六(五)(十						
		七)	2,197,280	29	2,195,984	27	1,885,863	25
1200	其他應收款		17,720	-	28,838	-	19,539	-
1220	當期所得稅資產		22,664	1	2,554	-	14,673	-
130X	存貨	六(六)	1,818,563	24	2,194,864	27	1,886,650	25
1410	預付款項		151,755	2	182,218	2	162,374	2
1470	其他流動資產		3,476	-	6,187	-	14,515	-
11XX	流動資產合計		<u>5,252,534</u>	<u>69</u>	<u>5,634,747</u>	<u>69</u>	<u>4,838,355</u>	<u>63</u>
非流動資產								
1543	以成本衡量之金融資產—非流動	六(三)	183	-	2,732	-	18,583	-
1600	不動產、廠房及設備	六						
		(七)(九)						
		及八	2,148,523	28	2,266,229	28	2,511,737	33
1780	無形資產	六(八)	54,130	1	86,291	1	172,131	2
1840	遞延所得稅資產	六(二十						
		五)	57,802	1	59,214	1	49,503	1
1900	其他非流動資產	六(十)	121,538	1	105,275	1	81,512	1
15XX	非流動資產合計		<u>2,382,176</u>	<u>31</u>	<u>2,519,741</u>	<u>31</u>	<u>2,833,466</u>	<u>37</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 7,634,710</u>	<u>100</u>	<u>\$ 8,154,488</u>	<u>100</u>	<u>\$ 7,671,821</u>	<u>100</u>

(續次頁)

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102年12月31日及民國101年12月31日、1月1日

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	102年12月31日		101年12月31日		101年1月1日		
		金額	%	金額	%	金額	%	
流動負債								
2100 短期借款	六(十一)及八	\$ 913,750	12	\$ 904,681	11	\$ 1,039,760	14	
2120 透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六(十二)	4,228	-	948	-	5,232	-	
2150 應付票據		29,085	-	28,126	-	31,359	-	
2170 應付帳款		1,689,882	22	1,735,717	21	1,526,386	20	
2200 其他應付款	六(十三)	969,834	13	994,968	12	822,507	11	
2230 當期所得稅負債		57,648	1	134,821	2	96,393	1	
2320 一年或一營業週期內到期長期負債	六(十四)及八	76,998	1	97,527	1	43,613	1	
2399 其他流動負債—其他		17,530	-	31,428	1	29,552	-	
21XX 流動負債合計		<u>3,758,955</u>	<u>49</u>	<u>3,928,216</u>	<u>48</u>	<u>3,594,802</u>	<u>47</u>	
非流動負債								
2540 長期借款	六(十四)及八	206,385	3	239,794	3	338,621	4	
2570 遞延所得稅負債	六(二十五)	48,104	1	55,451	1	47,469	1	
2600 其他非流動負債	六(十五)	46,371	-	59,395	1	51,124	1	
25XX 非流動負債合計		<u>300,860</u>	<u>4</u>	<u>354,640</u>	<u>5</u>	<u>437,214</u>	<u>6</u>	
2XXX 負債總計		<u>4,059,815</u>	<u>53</u>	<u>4,282,856</u>	<u>53</u>	<u>4,032,016</u>	<u>53</u>	
權益								
歸屬於母公司業主之權益								
股本								
3110 普通股股本	六(十八)	1,343,427	18	1,343,427	17	1,350,417	17	
資本公積								
3200 資本公積	六(十九)	704,762	9	685,842	8	684,873	9	
保留盈餘								
六(二十)(二十五)								
3310 法定盈餘公積		663,675	9	620,547	8	605,039	8	
3320 特別盈餘公積		146,853	2	92,528	1	156,539	2	
3350 未分配盈餘		489,211	6	997,399	12	674,280	9	
其他權益								
3400 其他權益		19,883	-	(48,582)	(1)	-	-	
3500 庫藏股票	六(十八)	-	-	-	-	(5,881)	-	
31XX 歸屬於母公司業主之權益合計		<u>3,367,811</u>	<u>44</u>	<u>3,691,161</u>	<u>45</u>	<u>3,465,267</u>	<u>45</u>	
36XX 非控制權益		<u>207,084</u>	<u>3</u>	<u>180,471</u>	<u>2</u>	<u>174,538</u>	<u>2</u>	
3XXX 權益總計		<u>3,574,895</u>	<u>47</u>	<u>3,871,632</u>	<u>47</u>	<u>3,639,805</u>	<u>47</u>	
重大或有負債及未認列之合約承諾 九								
負債及權益總計		<u>\$ 7,634,710</u>	<u>100</u>	<u>\$ 8,154,488</u>	<u>100</u>	<u>\$ 7,671,821</u>	<u>100</u>	

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：鄭錫潛

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

合併綜合損益表

民國102年及101年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股(虧損)盈餘為新台幣元外)

項目	附註	102 年 度			101 年 度		
		金 額	%		金 額	%	
4000 營業收入		\$ 11,477,874	100	\$ 12,242,016	100		
5000 營業成本	六(六)(八)(二十三)	(10,696,207)	(93)	(10,735,249)	(88)		
5900 營業毛利		781,667	7	1,506,767	12		
營業費用	六(八)(二十三)(二十四)						
6100 推銷費用		(201,913)	(2)	(223,346)	(2)		
6200 管理費用		(463,467)	(4)	(487,035)	(4)		
6300 研究發展費用		(305,117)	(3)	(294,798)	(2)		
6000 營業費用合計		(970,497)	(9)	(1,005,179)	(8)		
6500 其他收益及費損淨額	六(二十一)	79,525	1	110,265	1		
6900 營業(損失)利益		(109,305)	(1)	611,853	5		
營業外收入及支出							
7010 其他收入		25,643	-	42,511	-		
7020 其他利益及損失	六(二十二)	1,649	-	(73,586)	-		
7050 財務成本		(16,384)	-	(19,731)	-		
7000 營業外收入及支出合計		10,908	-	(50,806)	-		
7900 稅前(淨損)淨利		(98,397)	(1)	561,047	5		
7950 所得稅費用	六(二十五)	(3,047)	-	(115,367)	(1)		
8200 本期(淨損)淨利		(\$ 101,444)	(1)	\$ 445,680	4		
其他綜合損益(淨額)							
8310 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		\$ 68,465	1	(\$ 48,582)	(1)		
8360 確定福利計畫精算利益(損失)	六(十五)	15,513	-	(7,983)	-		
8399 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	六(二十五)	(2,637)	-	1,357	-		
8300 本期其他綜合利益(損失)之稅後淨額		\$ 81,341	1	(\$ 55,208)	(1)		
8500 本期綜合(損失)利益總額		(\$ 20,103)	-	\$ 390,472	3		
淨利(損)歸屬於：							
8610 母公司業主		(\$ 128,057)	(1)	\$ 439,747	4		
8620 非控制權益		26,613	-	5,933	-		
合計		(\$ 101,444)	(1)	\$ 445,680	4		
綜合損益總額歸屬於：							
8710 母公司業主		(\$ 46,716)	-	\$ 384,539	3		
8720 非控制權益		26,613	-	5,933	-		
合計		(\$ 20,103)	-	\$ 390,472	3		
每股(虧損)盈餘	六(二十六)						
9750 基本每股(虧損)盈餘		(\$ 0.95)		\$ 3.27			
9850 稀釋每股(虧損)盈餘		(\$ 0.95)		\$ 3.25			

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：鄭錫潛

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
合併權益變動表
民國102年及101年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	歸屬於本公司業主之權益											
	普通股股本	發行溢價	採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動	員工認股權	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差	庫藏股票	總計	非控制權益	權益總額
101 年 度												
	\$ 1,350,417	\$ 678,839	\$ 6,034	\$ -	\$ 605,039	\$ 156,539	\$ 674,280	\$ -	(\$ 5,881)	\$ 3,465,267	\$ 174,538	\$ 3,639,805
	-	-	-	-	-	-	439,747	-	-	439,747	5,933	445,680
	-	-	-	-	-	-	(6,626)	(48,582)	-	(55,208)	-	(55,208)
100 年度盈餘提撥及分配(註1)	六(二十)											
提撥法定盈餘公積	-	-	-	-	15,508	-	(15,508)	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	(64,011)	64,011	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	(147,777)	-	-	(147,777)	-	(147,777)
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,351)	(15,351)	-	(15,351)
庫藏股註銷	六(十八)	(6,990)	(3,514)	-	-	-	(10,728)	-	21,232	-	-	-
股份基礎給付交易	六(十六)	-	-	4,483	-	-	-	-	-	4,483	-	4,483
101 年 12 月 31 日 餘額	<u>\$ 1,343,427</u>	<u>\$ 675,325</u>	<u>\$ 6,034</u>	<u>\$ 4,483</u>	<u>\$ 620,547</u>	<u>\$ 92,528</u>	<u>\$ 997,399</u>	<u>(\$ 48,582)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,691,161</u>	<u>\$ 180,471</u>	<u>\$ 3,871,632</u>
102 年 度												
	\$ 1,343,427	\$ 675,325	\$ 6,034	\$ 4,483	\$ 620,547	\$ 92,528	\$ 997,399	(\$ 48,582)	\$ -	\$ 3,691,161	\$ 180,471	\$ 3,871,632
	-	-	-	-	-	-	(128,057)	-	-	(128,057)	26,613	(101,444)
	-	-	-	-	-	-	12,876	68,465	-	81,341	-	81,341
101 年度盈餘提撥及分配(註2)	六(二十)											
提撥法定盈餘公積	-	-	-	-	43,128	-	(43,128)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	54,325	(54,325)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	(295,554)	-	-	(295,554)	-	(295,554)
股份基礎給付交易	六(十六)	-	-	18,920	-	-	-	-	-	18,920	-	18,920
102 年 12 月 31 日 餘額	<u>\$ 1,343,427</u>	<u>\$ 675,325</u>	<u>\$ 6,034</u>	<u>\$ 23,403</u>	<u>\$ 663,675</u>	<u>\$ 146,853</u>	<u>\$ 489,211</u>	<u>\$ 19,883</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,367,811</u>	<u>\$ 207,084</u>	<u>\$ 3,574,895</u>

註1：董監酬勞\$3,000及員工分紅\$20,000已於損益表中扣除。
註2：董監酬勞\$6,000及員工分紅\$30,000已於損益表中扣除。

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：鄭錫潛

經理人：鄭錫潛

會計主管：李美娟

明安國際企業股份有限公司及子公司
合併現金流量表
 民國102年及101年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	102 年 度	101 年 度
營業活動之現金流量			
合併稅前(淨損)淨利		(\$ 98,397)	\$ 561,047
調整項目			
不影響現金流量之收益費損項目			
折舊費用	六(二十三)	464,107	471,127
攤銷費用	六(二十三)	50,498	73,808
長期預付租金攤銷數(帳列攤銷費用)	六(二十三)	2,216	1,696
呆帳費用提列(轉列收入)數	六(五)	(1,117)	1,162
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利益	六(二)(二十二)	(13,632)	(44,656)
透過損益按公允價值衡量金融負債之淨損益	六(十二)(二十二)	14,696	5,213
利息收入		(20,895)	(15,000)
利息費用		15,656	19,731
股份基礎給付酬勞成本	六(十六)	18,920	4,483
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)		4,545	7,541
不動產、廠房及設備轉列費用數		364	865
其他非流動資產轉列費損		150	2,798
處分投資損失(利益)		2,506	(1,733)
無形資產轉列費用數		-	128
非金融資產減損損失(回升利益)	六(九)	6,892	50,605
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
持有供交易之金融資產(增加)減少		31,492	77,434
應收票據(增加)減少		12,284	40,183
應收帳款(增加)減少		26,154	(311,283)
其他應收款(增加)減少		12,704	(7,271)
存貨(增加)減少		452,812	(349,939)
預付款項(增加)減少		37,839	(23,422)
其他流動資產(增加)減少		7,174	1,018
與營業活動相關之負債之淨變動			
持有供交易之金融負債增加(減少)		(13,655)	(5,707)
應付票據增加(減少)		959	(3,233)
應付帳款增加(減少)		(114,955)	245,663
其他應付款項增加(減少)		(46,083)	180,196
其他流動負債增加(減少)		(14,053)	1,946
應計退休金負債增加(減少)		1,877	(386)
其他營業負債增加(減少)		118	488
營運產生之現金流入		841,176	984,502
本期所得稅支付數		(108,185)	(74,207)
營業活動之淨現金流入		732,991	910,295

(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102年及101年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	102 年 度	101 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>			
處分以成本衡量之金融資產		\$ 43	\$ 15,669
購置不動產、廠房及設備	六(二十八)	(292,433)	(291,339)
處分不動產、廠房及設備		1,595	29,328
存出保證金增加		(5,371)	(2,640)
存出保證金減少		2,740	3,764
購置無形資產	六(八)	(13,639)	(15,162)
其他金融資產(增加)減少		(2,027)	2,791
其他非流動資產增加		(2,896)	(10,513)
預付設備款增加		(48,389)	(43,469)
收取之利息		20,031	14,518
投資活動之淨現金流出		(340,346)	(297,053)
<u>籌資活動之現金流量</u>			
短期借款增加		11,752,719	11,823,266
短期借款減少		(11,744,819)	(11,958,345)
償還長期借款		(97,527)	(319,913)
舉借長期借款		43,500	275,000
存入保證金增加(減少)		465	186
庫藏股票買回成本		-	(15,351)
發放現金股利	六(二十)	(295,554)	(147,777)
支付之利息		(15,459)	(19,453)
籌資活動之淨現金流出		(356,675)	(362,387)
匯率影響數		10,534	(7,792)
本期現金及約當現金增加數		46,504	243,063
期初現金及約當現金餘額		959,176	716,113
期末現金及約當現金餘額		\$ 1,005,680	\$ 959,176

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：鄭錫潛

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
合併財務報告附註
民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、 公司沿革

- (一)明安國際企業股份有限公司(以下簡稱「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 102 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 5,000 仟股及可轉換公司債 10,000 仟股),實收資本總額為\$1,343,427,分為 134,343 仟股,每股金額新台幣 10 元。本公司及子公司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)及高爾夫球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)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、 通過財報之日期及程序

本合併財務報告已於民國 103 年 3 月 12 日經董事會通過發布。

三、 新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

本年度係首次採用國際財務報導準則,故不適用。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

1. 國際財務報導準則第 9 號「金融工具：金融資產分類與衡量」

- (1)國際會計準則理事會於民國 98 年 11 月發布國際財務報導準則第 9 號,生效日為民國 102 年 1 月 1 日,得提前適用(惟國際會計準則理事會於民國 102 年 11 月 19 日業已刪除強制適用日期,得立即選擇適用)。此準則雖經金管會認可,惟金管會規定我國於民國 102 年適用國際財務報導準則時,企業不得提前採用此準則,應採用國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」2009 年版本之規定。
- (2)此準則係取代國際會計準則第 39 號之第一階段。國際財務報導準則第 9 號提出金融工具分類及衡量之新規定,且可能影響本集團金融工具之會計處理。
- (3)本集團目前尚無持有分類為「備供出售金融資產」之工具,故尚未評估國際財務報導準則第 9 號之整體影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

經國際會計準則理事會發布，但尚未經金管會認可，實際適用應以金管會規定為準之新準則、解釋及修正之影響評估如下：

<u>新準則、解釋及修正</u>	<u>主要修正內容</u>	<u>IASB發布之生效日</u>
國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免(修正國際財務報導準則第1號)	允許企業首次適用IFRSs時，得選擇適用國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」之過渡規定，無須揭露比較資訊。	民國99年7月1日
2010年國際財務報導準則之改善	修正國際財務報導準則第1、3及7號、國際會計準則第1及34號及國際財務報導解釋第13號相關規定。	民國100年1月1日
國際財務報導準則第9號「金融工具：金融負債分類及衡量」	要求指定公允價值變動列入損益之金融負債須將與該金融負債發行人本身有關之信用風險所產生之公允價值變動反映於「其他綜合損益」，且於除列時其相關損益不得轉列當期損益。除非於原始認列時，即有合理之證據顯示若將該公允價值變動反映於「其他綜合損益」，會造成重大之會計配比不當(不一致)，則可反映於「當期損益」。(該評估僅可於原始認列時決定，續後不得再重評估)。	民國102年11月19日 (非強制)
揭露-金融資產之移轉(修正國際財務報導準則第7號)	增加對所有於報導日存在之未除列之已移轉金融資產及對已移轉資產之任何持續參與提供額外之量化及質性揭露。	民國100年7月1日
嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除(修正國際財務報導準則第1號)	當企業之轉換日在功能性貨幣正常化日以後，該企業得選擇以轉換日之公允價值衡量所持有功能性貨幣正常化日之前所有資產及負債。此修正亦允許企業自轉換日起，推延適用國際會計準則第39號「金融工具」之除列規定及首次採用者得不必追溯調整認列首日利益。	民國100年7月1日
遞延所得稅：標的資產之回收(修正國際會計準則第12號)	以公允價值衡量之投資性不動產之資產價值應預設係經由出售回收，除非有其他可反駁此假設之證據存在。此外，此修正亦取代了原解釋公告第21號「所得稅：重估價非折舊性資產之回收」。	民國101年1月1日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	該準則係在現有架構下重新定義控制之原則，建立以控制作為決定那些個體應納入合併財務報告之基礎；並提供當不易判斷控制時，如何決定控制之額外指引。	民國102年1月1日

新準則、解釋及修正	主要修正內容	IASB發布之生效日
國際財務報導準則第11號「聯合協議」	於判斷聯合協議之類型時，不再只是著重其法律形式而是依合約性權利與義務以決定分類為聯合營運或是合資，且廢除合資得採用比例合併之選擇。	民國102年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體權益之揭露」	該準則涵蓋所有對其他個體權益之揭露，包含子公司、聯合協議、關聯企業及未合併結構型個體。	民國102年1月1日
國際會計準則第27號「單獨財務報表」(2011年修正)	刪除合併財務報表之規定，相關規定移至國際財務報導準則第10號「合併財務報表」。	民國102年1月1日
國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」(2011年修正)	配合國際財務報導準則第11號「聯合協議」之訂定，納入合資採用權益法之相關規定。	民國102年1月1日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	定義公允價值，於單一國際財務報導準則中訂定衡量公允價值之架構，並規定有關公允價值衡量之揭露，藉以減少衡量公允價值及揭露有關公允價值衡量資訊之不一致及實務分歧，惟並未改變其他準則已規定之公允價值衡量。	民國102年1月1日
國際會計準則第19號「員工給付」(2011年修正)	刪除緩衝區法並於精算損益發生期間認列於其他綜合損益，及規定所有前期服務成本立即認列，並以折現率乘以淨確定給付負債(資產)計算而得之淨利息取代利息成本及計畫資產之預期報酬，且除淨利息外之計畫資產報酬列入其他綜合損益。	民國102年1月1日
其他綜合損益項目之表達(修正國際會計準則第1號)	此修正將綜合損益表之表達，分為「損益」及「其他綜合損益」兩節，且要求「其他綜合損益」節應將後續不重分類至損益者及於符合特定條件時，後續將重分類至損益者予以區分。	民國101年7月1日
國際財務報導解釋第20號「露天礦場於生產階段之剝除成本」	符合特定條件之剝除活動成本應認列為「剝除活動資產」。剝除活動之效益係以產生存貨之形式實現之範圍內，應依國際會計準則第2號「存貨」規定處理。	民國102年1月1日
揭露-金融資產及金融負債之互抵(修正國際財務報導準則第7號)	應揭露能評估淨額交割約定對企業財務狀況之影響或潛在影響之量化資訊。	民國102年1月1日
金融資產及金融負債之互抵(修正國際會計準則第32號)	釐清國際會計準則第32號中「目前有法律上可執行之權利將所認列之金額互抵」及「在總額交割機制下，亦可視為淨額交割之特定條件」的相關規定。	民國103年1月1日

新準則、解釋及修正	主要修正內容	IASB發布之生效日
政府貸款(修正國際財務報導準則第1號)	首次採用者對於在轉換日既存之政府貸款，推延適用國際財務報導準則第9號「金融工具」及國際會計準則第20「政府補助之會計及政府補助之揭露」之規定處理，且於轉換日既存低於市場利率之政府貸款之利益不應認列為政府補助。	民國102年1月1日
2009-2011年對國際財務報導準則之改善	修正國際財務報導第1號和國際會計準則第1、16、32及34號相關規定。	民國102年1月1日
合併財務報表、聯合協議及對其他個體權益之揭露過渡指引(修正國際財務報導準則第10、11及12號)	明確定義所謂「首次適用日」，係指國際財務報導準則第10、11及12號首次適用之年度報導期間之首日。	民國102年1月1日
投資個體(修正國際財務報導準則第10及12號和國際會計準則第27號)	定義何謂「投資個體」及其典型特性。符合投資個體定義之母公司，不應合併其子公司而應適用透過損益按公允價值衡量其子公司。	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第21號「稅賦」	除所得稅外，企業對於政府依據法規所徵收之其他稅賦應依國際會計準則第37號「負債準備、或有負債及或有資產」之規定認列負債。	民國103年1月1日
非金融資產之可回收金額之揭露(修正國際會計準則第36號)	當現金產生單位包含商譽或非確定耐用年限之無形資產但未有減損時，移除揭露可回收金額之規定。	民國103年1月1日
衍生工具之債務變更及避險會計之繼續(修正國際會計準則第39號)	衍生工具之原始交易雙方同意由一個或多個結算者作為雙方的新交易對象，且符合某些條件時無須停止適用避險會計。	民國103年1月1日
國際財務報導準則第9號「金融工具：避險會計」及修正國際財務報導準則第9號、國際財務報導準則第7號與國際會計準則第39號	1. 放寬被避險項目及避險工具之符合要件，並刪除高度有效之明確標準以貼近企業風險管理活動對避險會計之適用。 2. 得選擇單獨提早適用原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量與該金融負債發行人本身有關之信用風險所產生之公允價值變動反映於「其他綜合損益」之相關規定。	民國102年11月19日(非強制)
與服務有關之員工或第三方提撥之處理(修正國際會計準則第19號)	允許與服務有關但不隨年資變動之員工或第三方提撥，按當期服務成本之減項處理。隨年資變動者，於服務期間按與退休給付計畫相同方式攤銷。	民國103年7月1日

<u>新準則、解釋及修正</u>	<u>主要修正內容</u>	<u>IASB發布之生效日</u>
2010-2012年對國際財務報導準則之改善	修正國際財務報導準則第2、3、8及13號和國際會計準則第16、24及38號相關規定。	民國103年7月1日
2011-2013年對國際財務報導準則之改善	修正國際財務報導準則第1、3及13號和國際會計準則第40號相關規定。	民國103年7月1日

本集團現正評估上述新準則、解釋及修正之潛在影響，故暫時無法合理估計對本集團合併財務報告之影響。

四、重要會計政策之彙總說明

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一)遵循聲明

1. 本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)編製之首份合併財務報告。
2. 編製民國 101 年 1 月 1 日(本集團轉換至國際財務報導準則日)資產負債表(以下稱「初始資產負債表」)時，本集團已調整依先前中華民國一般公認會計原則編製之財務報告所報導之金額。由中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs 如何影響本集團之財務狀況、財務績效及現金流量，請詳附註十五說明。

(二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：
 - (1)按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
 - (2)按退休基金資產加計未認列前期服務成本與未認列精算損失，減除未認列精算利益與確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。
2. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三)合併基礎

1. 合併報告編製原則

- (1)本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指本集團有權主導其財務及營運政策之所有個體(包括特殊目的個體)，一般係直接或間接持有其超過 50%表決權之股份。在評估本集團是否控制另一個體時，已考量目前可執行或可轉換潛在表決權之存在及影響。子公司自收購日(即本集團取得控制之日)起全面合併，於喪失控制之日起停止合併。
- (2)集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
- (3)損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而

成為虧損餘額。

(4)對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易),係作為權益交易處理,亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列為權益。

2. 列入合併財務報告之子公司：

投資公司 名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所持有股權百分比		說明
			102年 12月31日	101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	100	
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	62.93	62.93	
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	100	100	
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.	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	100	
富國國際科技 股份有限公司	FGI Deportes S DE RL DE CV	從事體育用品之 生產及銷售業務	100	100	

所持有股權百分比

投資公司 名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	101年1月1日	說明
明安國際企業 股份有限公司	Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.	海外投資業	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	
明安國際企業 股份有限公司	FOO-GUO International Limited	海外投資業	100	
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	
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	
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	100	
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	
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	
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	
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	FGI Deportes S DE RL DE CV	從事體育用品之生 產及銷售業務	100	

3. 未列入合併財務報表之子公司：無此情事。
4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無此情事。
5. 子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制：無此情事。

(四) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，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認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，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認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4) 所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

- (1) 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日收盤匯率換算；
- (2) 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
- (3) 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。
- (4) 當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本集團即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

(五) 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，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (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實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (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到期清償者。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(七) 過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產係指持有供交易之金融資產或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。金融資產若在取得時主要係為短期內出售，則分類為持有供交易之金融資產。衍生工具除依避險會計被指定為避險項目外，均分類為持有供交易之金融資產。本集團於金融資產符合下列條件之一時，於原始認列時將其指定為透過損益按公允價值衡量：

(1) 係混合(結合)合約；或

(2) 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或

(3) 係依書面之之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效之投資。

2. 本集團對於符合交易慣例之持有供交易之金融資產係採用交割日會計。

3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，當其公允價值無法可靠衡量時，本集團將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

(八) 放款及應收款

應收帳款係屬原始產生之放款及應收款，係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(九) 金融資產減損

1. 本集團於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項(即「損失事項」)，且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。

2. 本集團用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：

(1) 發行人或債務人之重大財務困難；

(2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；

(3) 本集團因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；

(4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；

(5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；或

(6) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。

3. 本集團經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：

(1)以攤銷後成本衡量之金融資產

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(2)以成本衡量之金融資產

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。此類減損損失續後不得迴轉。認列減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(十)金融資產之除列

當本集團對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

(十一)存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依移動加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用(按正常產能分攤)，惟不包括借款成本。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營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十二)不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係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. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本集團於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

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

(十三) 租賃

營業租賃之給付扣除自出租人收取之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十四) 無形資產

1. 技術移轉授權金及電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年數3～5年攤銷。
2. 客戶關係及通路價值係因收購而取得，以取得成本認列，按依直線法按估計效益年數5～10年攤銷，並每年定期減損測試。

(十五) 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公允價值減出售成本或其使用價值，兩者較高者。除商譽外，當以前年度認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十六) 借款

借款於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，後續就扣除交易成本之價款與贖回價值之任何差額採有效利息法按攤銷後成本於借款期間內衡量。

(十七) 應付帳款及票據

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(十八) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

1. 透過損益按公允價值衡量之金融負債係指持有供交易之金融負債或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。分類為持有供交易之金融負債係於取得時之主要目的為短期內再買回，及除依避險會計被指定為避險工具外之衍生工具。本集團於金融負債符合下列條件之一時，於原始認列時將其指定為透過損益按公允價值衡量：
 - (1) 係混合(結合)合約；或
 - (2) 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
 - (3) 係依書面之風險管理政策，以公允價值基礎管理並評估其績效之工具。
2. 透過損益按公允價值衡量之金融負債，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。

(十九) 金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(二十) 金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷，且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時，始可將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表中以淨額表達。

(二十一) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係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。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值及未認列之前期服務成本。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之精算損益於發生當期認列於其他綜合損益。

C. 前期服務成本屬立即既得者，則相關費用立即認列為損益；非屬立即既得者，則以直線法於平均既得期間認列為損益。

3. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工自願接受資遣而支付之福利。本集團係於做出明確承諾，備具詳細之正式終止聘僱計畫，且該計畫沒有撤銷之實際可能性時，始認列費用。如係為了鼓勵自願資遣而提供之離職福利，係於員工很有可能接受該提議且接受人數可合理估計時，始認列費用。在超過資產負債表日後12個月支付之福利應予以折現。

4. 員工分紅及董監酬勞

員工分紅及董監酬勞係於具法律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差異時，則按會計估計變動處理。另本集團係以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公允價值，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(二十二) 員工股份基礎給付

以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益商品之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整

權益。權益商品之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎勵數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。

(二十三) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵10%之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列10%之未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
6. 因購置設備或技術而產生之未使用所得稅抵減遞轉後期部分，係在很有可能未來課稅所得以供未使用所得稅抵減使用之範圍內，認列遞延所得稅資產。

(二十四) 股本

本公司買回已發行股票時，將所支付之對價包括任何可直接歸屬之增額成本以稅後淨額認列為股東權益之減項。

(二十五) 股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告

認列，分派現金股利認列為負債，分派股票股利則認列為待分配股票股利，並於發行新股基準日時轉列普通股。

(二十六) 收入認列

1. 本集團製造並銷售消費性用品相關產品。收入係正常營業活動中對集團外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除增值稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本集團對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。
2. 本集團對銷售之產品提供瑕疵品折讓，採用歷史經驗估計折扣，於銷貨認列時提列負債準備。

(二十七) 政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本集團發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。

(二十八) 營運部門

本公司營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

五、 重大會計判斷、假設及估計不確性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一) 會計政策採用之重要判斷

1. 金融資產－權益投資之減損

本集團依據國際會計準則第 39 號決定個別金融資產－權益投資是否發生減損，於作此項決定時需重大判斷。本集團評估個別權益投資之公允價值低於其成本的時間及金額，以及被投資者之財務健全情況和短期業務前景，包括產業及部門績效、技術變遷以及營運及融資現金流量等因素。

2. 收入總額或淨額認列

本集團依據交易型態及其經濟實質是否暴於與銷售商品有關之重大風險與報酬，判斷本集團係做為該項交易之委託人或代理人。經判斷為交易之委託人時，以應收或已收顧客款項之總額認列收入，若判斷為交易之代理人時，則認列交易淨額為佣金收入。

本集團依據下列委託人之特性做為總額認列收入之判斷指標：

- a. 對提供商品或勞務負有主要責任

- b. 承擔存貨風險
- c. 具有直接或間接定價之自由
- d. 承擔顧客之信用風險

(二) 重要會計估計及假設

1. 有形資產及無形資產(商譽除外)減損評估

資產減損評估過程中，本集團需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或集團策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

民國 102 年 12 月 31 日，本集團認列減損損失後之不動產、廠房及設備為 \$2,148,523。

2. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。民國 102 年 12 月 31 日，本集團認列之遞延所得稅資產為 \$57,802。

3. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於科技快速變遷，本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

民國 102 年 12 月 31 日，本集團存貨之帳面金額為 \$1,818,563。

六、 重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 1,895	\$ 1,977	\$ 2,599
支票存款及活期存款	256,785	269,059	357,853
定期存款	747,000	688,140	313,173
附買回債券	-	-	42,488
合計	<u>\$ 1,005,680</u>	<u>\$ 959,176</u>	<u>\$ 716,113</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低，於資產負債表日最大信用風險之曝險金額為現金及約當現金之帳面金額。
2. 本集團未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

項	目	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
流動項目：				
持有供交易之金融資產				
受益憑證	\$	19	\$ 14,629	\$ 15,255
可轉換公司債		6,544	8,017	7,806
上市(櫃)公司股票		19,178	20,750	23,416
非避險之衍生金融工具		1,755	4,959	40,175
小計		27,496	48,355	86,652
評價調整	(6,533)	(10,146)	(14,924)
合計	\$	20,963	\$ 38,209	\$ 71,728

1. 本集團持有供交易之金融資產於民國 102 年及 101 年度認列之淨利益分別計\$13,632 及\$44,656。
2. 本集團投資債務工具之對象的信用品質尚屬良好，於資產負債表日最大信用風險之曝險金額為透過損益按公允價值衡量之金融資產－債務工具之帳面金額。
3. 有關非避險之衍生金融資產之交易及合約資訊說明如下：

衍生金融資產	102年12月31日		101年12月31日	
	合約金額 (名目本金)	契約期間	合約金額 (名目本金)	契約期間
流動項目：				
股權連結型商品	-	-	USD105仟元	-
遠期外匯合約	USD 7,300 仟元	102.11.22 ~103.3.5	USD 7,710仟元	101.11.16 ~102.2.26
101年1月1日				
衍生金融資產			合約金額 (名目本金)	契約期間
流動項目：				
信用連結結構型商品			\$35,000	100.8.19 ~101.8.27
股權連結型商品			USD105仟元	-
遠期外匯合約			USD 5,340仟元	100.10.21 ~101.2.24

(1) 信用連結結構型商品

本集團簽訂之信用連結結構型商品之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標的，即可獲取確定之利息收入。

(2) 股權連結型商品

本集團簽訂之股權連結型商品係依連結越南證券交易所十大成分股股價指數為基準之商品，投資人須承受連結標的股票價格下跌之風險，以獲取價差為主要目的。

(3) 遠期外匯合約

本集團簽訂之遠期外匯交易係預售美元之遠期交易，係為規避進銷貨產生之匯率風險，惟未適用避險會計。

4. 本集團未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。

(三) 以成本衡量之金融資產

項 目	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1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	\$ 183	\$ 183	\$ 365
數位電通基金投資有限公司	-	7,274	7,828
ASIA PACIFIC VENTURE INVEST L.P.	-	-	15,115
小計	183	7,457	23,308
累計減損	-	(4,725)	(4,725)
合計	<u>\$ 183</u>	<u>\$ 2,732</u>	<u>\$ 18,583</u>

1. 本集團持有上開股票投資依據投資之意圖應分類為備供出售金融資產，惟因該標的非於活絡市場公開交易，且無法取得足夠之類似公司之產業資訊及被投資公司之相關財務資訊，因此無法合理可靠衡量該些標的之公允價值，因此分類為「以成本衡量之金融資產」。

2. 本集團民國102年12月31日、101年12月31日及101年1月1日以成本衡量之金融資產未有提供質押之情況。

(四) 應收票據

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應收票據	\$ 14,433	\$ 26,717	\$ 66,900
減：備抵呆帳	-	-	-
	<u>\$ 14,433</u>	<u>\$ 26,717</u>	<u>\$ 66,900</u>

(五) 應收帳款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應收帳款	\$ 2,200,876	\$ 2,203,427	\$ 1,888,917
減：備抵銷售折讓	(917)	(3,647)	(420)
備抵呆帳	(2,679)	(3,796)	(2,634)
	<u>\$ 2,197,280</u>	<u>\$ 2,195,984</u>	<u>\$ 1,885,863</u>

1. 本集團之應收帳款為未逾期且未減損者之信用品質良好。

2. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
30天內	\$ 180,580	\$ 167,672	\$ 156,642
31-90天	10,340	9,423	8,374
91-180天	538	984	4,302
181天以上	1,387	2,946	1,097
	<u>\$ 192,845</u>	<u>\$ 181,025</u>	<u>\$ 170,415</u>

3. 已減損金融資產之變動分析：

(1) 於民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，本集團尚無個別已減損應收帳款之情事。

(2) 備抵呆帳變動表如下：

	102年		101年	
1月1日	\$	3,796	\$	2,634
本期迴轉減損損失	(1,117)		-
本期提列減損損失		-		1,162
12月31日	\$	2,679	\$	3,796

4. 本集團之應收帳款於民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日最大信用風險之曝險金額為每類應收帳款之帳面金額。

5. 本集團並未持有任何的擔保品。

(六) 存 貨

	102年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 672,468	(\$ 22,535)	\$ 649,933
在製品	350,178	(1,363)	348,815
製成品	628,672	(53,398)	575,274
在途存貨	244,541	-	244,541
	<u>\$ 1,895,859</u>	<u>(\$ 77,296)</u>	<u>\$ 1,818,563</u>
	101年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
商品	\$ 830	(\$ 376)	\$ 454
原物料	783,290	(36,529)	746,761
在製品	408,739	(1,843)	406,896
製成品	863,996	(32,084)	831,912
在途存貨	208,841	-	208,841
	<u>\$ 2,265,696</u>	<u>(\$ 70,832)</u>	<u>\$ 2,194,864</u>
	101年1月1日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
商品	\$ 2,507	\$ -	\$ 2,507
原物料	852,322	(34,891)	817,431
在製品	260,878	(411)	260,467
製成品	497,526	(45,762)	451,764
在途存貨	354,481	-	354,481
	<u>\$ 1,967,714</u>	<u>(\$ 81,064)</u>	<u>\$ 1,886,650</u>

本集團民國 102 年及 101 年度認列為費損之存貨成本分別為 \$10,646,346 及 \$10,687,042，其中包含民國 102 年度將存貨自成本沖減至淨變現價值而認列之銷貨成本 \$4,952，以及民國 101 年度因市價回升導致存貨淨變現價值回升而認列為銷貨成本減少之金額 \$7,456。

(七) 不動產、廠房及設備

成本 資產名稱	102年度					
	1月1日	增添	處分	重分類	淨兌換差額	12月31日
土地	\$ 162,544	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 162,544
房屋及建築	1,261,499	41,088	(44,170)	5,696	33,398	1,297,511
機器設備	1,842,147	106,583	(60,595)	19,366	48,206	1,955,707
水電設備	309,804	4,849	(15,188)	-	8,807	308,272
運輸設備	5,857	208	(540)	-	162	5,687
辦公設備	99,420	4,674	(7,406)	-	3,637	100,325
其他設備	460,642	85,659	(33,180)	5,936	13,472	532,529
未完工程	10,279	34,474	-	(1,283)	320	43,790
	<u>\$ 4,152,192</u>	<u>\$ 277,535</u>	<u>(\$ 161,079)</u>	<u>\$ 29,715</u>	<u>\$ 108,002</u>	<u>\$ 4,406,365</u>

資產名稱	102年度					
	1月1日	折舊費用 及減損損失	處分	重分類	淨兌換差額	12月31日
房屋及建築	\$ 416,320	\$ 94,803	(\$ 43,854)	\$ 1,029	\$ 14,446	\$ 482,744
機器設備	1,030,289	252,881	(56,782)	(1,016)	31,174	1,256,546
水電設備	122,860	25,834	(13,829)	-	3,991	138,856
運輸設備	2,503	918	(540)	-	70	2,951
辦公設備	67,246	14,643	(7,363)	-	2,740	77,266
其他設備	246,745	78,463	(32,571)	(13)	6,855	299,479
	<u>\$ 1,885,963</u>	<u>\$ 467,542</u>	<u>(\$ 154,939)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 59,276</u>	<u>\$ 2,257,842</u>
合計	<u>\$ 2,266,229</u>					<u>\$ 2,148,523</u>

成本		101年度				
資產名稱	1月1日	增添	處分	重分類	淨兌換差額	12月31日
土地	\$ 162,544	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 162,544
房屋及建築	1,346,972	34,670	(100,598)	2,403	(21,948)	1,261,499
機器設備	1,796,663	148,781	(82,973)	10,948	(31,272)	1,842,147
水電設備	300,566	15,367	(1,004)	-	(5,125)	309,804
運輸設備	6,131	767	(963)	-	(78)	5,857
辦公設備	115,057	7,918	(21,490)	-	(2,065)	99,420
其他設備	448,232	83,012	(65,684)	2,071	(6,989)	460,642
未完工程	433	11,013	-	(951)	(216)	10,279
	<u>\$ 4,176,598</u>	<u>\$ 301,528</u>	<u>(\$ 272,712)</u>	<u>\$ 14,471</u>	<u>(\$ 67,693)</u>	<u>\$ 4,152,192</u>

累計折舊及減損		101年度				
資產名稱	1月1日	折舊費用 及減損損失	處分	重分類	淨兌換差額	12月31日
房屋及建築	\$ 422,081	\$ 98,393	(\$ 98,325)	\$ 1,415	(\$ 7,244)	\$ 416,320
機器設備	845,115	259,521	(57,872)	-	(16,475)	1,030,289
水電設備	100,826	24,986	(900)	7	(2,059)	122,860
運輸設備	2,481	935	(880)	-	(33)	2,503
辦公設備	69,526	19,699	(20,549)	-	(1,430)	67,246
其他設備	224,832	83,932	(57,317)	(1,422)	(3,280)	246,745
	<u>\$ 1,664,861</u>	<u>\$ 487,466</u>	<u>(\$ 235,843)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 30,521)</u>	<u>\$ 1,885,963</u>
合計	<u>\$ 2,511,737</u>					<u>\$ 2,266,229</u>

1. 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及利率：

	102年度		101年度	
資本化金額	\$	183	\$	79
資本化利率		1.67%		1.63%

2. 不動產、廠房及設備減損情形，請詳附註六、(九)說明。

3. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

(八) 無形資產

	技術移轉 授權金	電腦軟體	客戶關係	其他 無形資產	合計
102年1月1日					
成本	\$ 12,800	\$ 136,060	\$ 141,894	\$ 65,500	\$ 356,254
累計攤銷及減損	(427)	(101,094)	(128,596)	(39,846)	(269,963)
	<u>\$ 12,373</u>	<u>\$ 34,966</u>	<u>\$ 13,298</u>	<u>\$ 25,654</u>	<u>\$ 86,291</u>
102年					
1月1日	\$ 12,373	\$ 34,966	\$ 13,298	\$ 25,654	\$ 86,291
增添-源自單獨取得	1,500	12,139	-	-	13,639
處分-成本減少	-	(26,618)	-	-	(26,618)
攤銷費用	(2,769)	(25,606)	(7,979)	(6,550)	(42,904)
減損損失	-	-	(3,457)	-	(3,457)
處分-累計攤銷減少	-	26,618	-	-	26,618
重分類	-	549	-	-	549
淨兌換差額	-	12	-	-	12
12月31日	<u>\$ 11,104</u>	<u>\$ 22,060</u>	<u>\$ 1,862</u>	<u>\$ 19,104</u>	<u>\$ 54,130</u>
102年12月31日					
成本	\$ 14,300	\$ 148,211	\$ 141,894	\$ 65,500	\$ 369,905
累計攤銷及減損	(3,196)	(126,151)	(140,032)	(46,396)	(315,775)
	<u>\$ 11,104</u>	<u>\$ 22,060</u>	<u>\$ 1,862</u>	<u>\$ 19,104</u>	<u>\$ 54,130</u>

	技術移轉 授權金	電腦軟體	客戶關係	其他 無形資產	合計
101年1月1日					
成本	\$ 33,617	\$ 143,898	\$ 141,894	\$ 65,500	\$ 384,909
累計攤銷及減損	(33,617)	(79,647)	(66,218)	(33,296)	(212,778)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 64,251</u>	<u>\$ 75,676</u>	<u>\$ 32,204</u>	<u>\$ 172,131</u>
101年					
1月1日	\$ -	\$ 64,251	\$ 75,676	\$ 32,204	\$ 172,131
增添-源自單獨取得	12,800	2,362	-	-	15,162
處分-成本減少	(33,617)	(10,072)	-	-	(43,689)
攤銷費用	(427)	(31,519)	(28,378)	(6,550)	(66,874)
處分-累計攤銷減少	33,617	10,072	-	-	43,689
本期減損	-	-	(34,000)	-	(34,000)
重分類	-	(128)	-	-	(128)
12月31日	<u>\$ 12,373</u>	<u>\$ 34,966</u>	<u>\$ 13,298</u>	<u>\$ 25,654</u>	<u>\$ 86,291</u>
101年12月31日					
成本	\$ 12,800	\$ 136,188	\$ 141,894	\$ 65,500	\$ 356,254
累計攤銷及減損	(427)	(101,094)	(128,596)	(39,846)	(269,963)
	<u>\$ 12,373</u>	<u>\$ 35,094</u>	<u>\$ 13,298</u>	<u>\$ 25,654</u>	<u>\$ 86,291</u>

無形資產攤銷明細如下：

	102年度	101年度
營業成本	\$ 135	\$ 35
推銷費用	6,680	6,584
管理費用	29,493	56,694
研究發展費用	6,596	3,561
	<u>\$ 42,904</u>	<u>\$ 66,874</u>

(九) 非金融資產減損

1. 本集團民國 102 年及 101 年度所認列之減損損失分別計 \$6,892 及 \$50,605，明細如下：

	102年度		101年度	
	認列於 當期損(益)	認列於其 他綜合損(益)	認列於 當期損(益)	認列於其 他綜合損(益)
減損損失—房屋及建築	\$ -	\$ -	\$ 3,556	-
減損損失—機器設備	3,271	-	7,959	-
減損損失—辦公設備	-	-	73	-
減損損失—水電設備	-	-	249	-
減損損失—其他設備	164	-	4,502	-
減損損失—無形資產	3,457	-	34,000	-
減損損失—其他資產	-	-	266	-
	<u>\$ 6,892</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 50,605</u>	<u>\$ -</u>

2. 上述減損損失按部門別予以揭露之明細如下：

	102年度		101年度	
	認列於	認列於	認列於	認列於
	當期損(益)	其他綜合損(益)	當期損(益)	其他綜合損(益)
消費性用品事業部	\$ 6,892	\$ -	\$ 50,605	\$ -

(十)長期預付租金(列報於「其他非流動資產」)

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
土地使用權	\$ 42,357	\$ 42,919	\$ 46,301

本集團所簽訂之土地使用權合約之相關資訊表列如下，此等租約之租金於租約簽訂時已全額支付，於民國 102 年及 101 年度分別認列之租金費用為 \$2,216 及 \$1,696。

簽約對象	承租地	租約期間
台灣興業股份有限公司	越南同奈省	民國94年5月至142年4月
中華人民共和國	大陸廣東省東莞市	民國89年9月至107年11月
中華人民共和國	大陸廣東省東莞市	民國89年2月至107年11月
中華人民共和國	大陸廣東省東莞市	民國90年10月至107年11月
中華人民共和國	大陸廣東省東莞市	民國90年11月至107年11月
中華人民共和國	大陸廣東省東莞市	民國98年5月至142年10月

(十一)短期借款

借款性質	102年12月31日	利率區間	擔保品
信用狀借款	\$ 58,422	1.16%~1.64%	註
無擔保銀行借款	855,328	1.08%~2.1%	-
	<u>\$ 913,750</u>		
借款性質	101年12月31日	利率區間	擔保品
信用狀借款	\$ 140,923	1.23%~1.64%	註
無擔保銀行借款	763,758	1.28%~1.30%	-
	<u>\$ 904,681</u>		
借款性質	101年1月1日	利率區間	擔保品
信用狀借款	\$ 268,801	1.20%~1.97%	-
無擔保銀行借款	746,047	1.19%~1.60%	-
擔保銀行借款	24,912	1.37%~1.67%	註
	<u>\$ 1,039,760</u>		

註：上述短期借款之擔保品名稱及金額，請詳附註八-質押之資產。

(十二) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

<u>項</u> <u>目</u>	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
流動項目：			
持有供交易金融負債			
融券交易	\$ 3,086	\$ 846	\$ 4,636
非避險之衍生金融工具	<u> 1,179</u>	<u> 348</u>	<u> 1,122</u>
小計	4,265	1,194	5,758
評價調整	(37)	(246)	(526)
合計	<u>\$ 4,228</u>	<u>\$ 948</u>	<u>\$ 5,232</u>

1. 本集團持有供交易之金融負債於民國 102 年及 101 年度認列之淨損失分別計\$14,696 及\$5,213。

2. 有關非避險之衍生金融負債之交易及合約資訊說明如下：

	<u>102年12月31日</u>		<u>101年12月31日</u>	
	<u>合約金額</u>		<u>合約金額</u>	
<u>衍生金融負債</u>	<u>(名目本金)</u>	<u>契約期間</u>	<u>(名目本金)</u>	<u>契約期間</u>
流動項目：				
遠期外匯合約	USD5,200仟元	102.11.28 ~103.2.27	USD13,500仟元	101.11.14 ~102.2.27
				<u>101年1月1日</u>
			<u>合約金額</u>	
<u>衍生金融負債</u>			<u>(名目本金)</u>	<u>契約期間</u>
流動項目：				
遠期外匯合約			USD16,050仟元	100.10.5 ~101.2.29

本集團簽訂之遠期外匯交易係預售美元之遠期交易，係為規避進銷貨產生之匯率風險，惟未適用避險會計。

3. 上述融券交易之擔保品名稱及金額，請詳附註八-質押之資產。

(十三) 其他應付款

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
應付薪資及獎金	\$ 274,065	\$ 303,208	\$ 299,501
應付加工費	260,620	229,740	131,759
應付員工紅利及董監酬勞	7,200	36,000	23,453
應付設備款	26,196	41,094	30,905
其他	<u>401,753</u>	<u>384,926</u>	<u>336,889</u>
	<u>\$ 969,834</u>	<u>\$ 994,968</u>	<u>\$ 822,507</u>

(十四) 長期借款

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	102年12月31日
分期償付之擔保借款				
上海商業 儲蓄銀行	自96年4月至103年4月， 本金按季攤還，按月付息。	1.52%	註	\$ 5,812
上海商業 儲蓄銀行	自99年2月至104年1月， 本金按季攤還，按月付息。	1.52%	註	13,983
上海商業 儲蓄銀行	自101年9月至106年10月， 本金按季攤還，按月付息。	1.64%~2.14%	註	220,000
上海商業 儲蓄銀行	自102年12月至105年12月， 本金按月攤還，自103年1月 起按月付息。	1.50%	註	28,000
中國信託	自102年9月至107年9月，每 半年攤還本息。	2.20%	註	15,588
				283,383
減：一年或一營業週期內到期之長期借款				(76,998)
				<u>\$ 206,385</u>
借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	101年12月31日
分期償付之擔保借款				
上海商業 儲蓄銀行	自96年1月至102年10月， 本金按季攤還，按月繳息。	1.64%	註	\$ 15,834
上海商業 儲蓄銀行	自96年4月至103年4月， 本金按季攤還，按月繳息。	1.52%	註	17,604
上海商業 儲蓄銀行	自97年11月至102年10月， 本金按季攤還，按月繳息。	1.60%	註	3,715
上海商業 儲蓄銀行	自99年2月至104年1月， 本金按季攤還，按月繳息。	1.52%	註	25,168
上海商業 儲蓄銀行	自101年9月至106年10月， 本金按季攤還，按月繳息。	1.64%~1.75%	註	275,000
				337,321
減：一年或一營業週期內到期之長期借款				(97,527)
				<u>\$ 239,794</u>

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	101年1月1日
分期償付之擔保借款				
上海商業 儲蓄銀行	自96年1月至102年10月， 本金按季攤還，按月繳息。	1.64%	註	\$ 34,052
上海商業 儲蓄銀行	自96年4月至103年4月， 本金按季攤還，按月繳息。	1.52%	註	29,396
上海商業 儲蓄銀行	自97年11月至102年10月， 本金按季攤還，按月繳息。	1.60%	註	7,431
上海商業 儲蓄銀行	自99年2月至104年1月， 本金按季攤還，按月繳息。	1.85%	註	36,355
上海商業 儲蓄銀行	自99年10月至106年10月， 本金按季攤還，按月繳息。	1.64%	-	275,000
				382,234
減：一年或一營業週期內到期之長期借款				(43,613)
				\$ 338,621

註：上述長期借款之擔保品名稱及金額，請詳附註八-質押之資產。

(十五) 退休金

1. (1) 本公司及國內子公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，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) 資產負債表認列之金額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
已提撥確定福利義務 現值	\$ 93,415	\$ 118,326	\$ 113,057
計畫資產公允價值	(48,331)	(59,605)	(61,933)
	45,084	58,721	51,124
未提撥確定福利義務 現值	-	-	-
未認列精算損益	-	-	-
未認列前期服務成本	-	-	-
認列於資產負債表 之淨負債	\$ 45,084	\$ 58,721	\$ 51,124

- (3) 確定福利義務現值之變動如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
1月1日確定福利義務現值	118,326	113,057
當期服務成本	107	205
利息成本	1,775	1,979
精算損益	(15,625)	7,456
支付之福利	(15,335)	(6,414)
前期服務成本	4,167	2,043
12月31日確定福利義務現值	<u>93,415</u>	<u>118,326</u>

(4) 計畫資產公允價值之變動如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 59,605	\$ 61,933
計畫資產預期報酬	894	1,084
精算損益	(112)	(527)
雇主之提撥金	3,279	3,529
支付之福利	(15,335)	(6,414)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 48,331</u>	<u>\$ 59,605</u>

(5) 認列於綜合損益表之費用總額：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
當期服務成本	\$ 107	\$ 205
利息成本	1,775	1,979
計畫資產預期報酬	(894)	(1,084)
前期服務成本	4,167	2,043
當期退休金成本	<u>\$ 5,155</u>	<u>\$ 3,143</u>

上述費用認列於綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
銷貨成本	\$ 2,572	\$ 1,749
推銷費用	385	212
管理費用	896	462
研發費用	1,302	720
	<u>\$ 5,155</u>	<u>\$ 3,143</u>

(6) 認列於其他綜合損益之精算損益如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
本期認列	<u>\$ 15,513</u>	<u>(\$ 7,983)</u>
累積金額	<u>\$ 7,530</u>	<u>(\$ 7,983)</u>

(7) 本公司及國內子公司之確定福利退休計畫資產，係由台灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依台灣當地銀行二年定期存款利率計算之收益。102及101年12月31日構成總計畫資產公允價值之百

分比，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。
 整體計劃資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢，對義務之整體期間報酬之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不得低於當地銀行二年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

民國 102 年及 101 年度，本公司計畫資產之實際報酬分別為 \$782 及 \$557。

(8) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	102年度	101年度
折現率	2.00%	1.50%
未來薪資增加率	2.25%	2.25%
計畫資產預期長期報酬率	2.00%	1.50%

對於未來死亡率之假設係按照台灣壽險業第 5 回經驗生命表估計。

(9) 經驗調整之歷史資訊如下：

	102年度	101年度
確定福利義務現值	\$ 93,415	\$ 118,326
計畫資產公允價值	(48,331)	(59,605)
計畫剩餘	\$ 45,084	\$ 58,721
計畫負債之經驗調整	(\$ 8,564)	\$ 2,381
計畫資產之經驗調整	\$ 112	(\$ 527)

(10) 本集團於民國 102 年 12 月 31 日後一年內預計支付予退休計畫之提撥金為 \$3,278。

2. (1) 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司及國內子公司依據「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。本公司及國內子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。

(2) 明安運動器材(東莞)有限公司、富國運動器材(東莞)有限公司和東莞沙田明安運動器材有限公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金，民國 102 年及 101 年度，其提撥比率均為 8%。每位員工之退休金由政府管理統籌安排，本集團除按月提撥外，無進一步義務。

(3) 民國 102 年及 101 年度，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$105,794 及 \$77,760。

(十六) 股份基礎給付

1. 本公司於民國 101 年 7 月 26 日經金融監督管理會核准發行員工認股權 5,000 單位，每單位認股權可認 1,000 股本公司之股票，共計 4,720,000 股。

2. 本公司之股份基礎給付協議如下：

協議之類型	給與日	給與數量	合約期間	既得條件
員工認股權計畫	101.10.11	4,720,000	5年	2年之服務

上述股份基礎給付協議中，均係以權益交割。

3. 上述股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

	102年度		101年度	
	認股權數量	加權平均履約價格(元)	認股權數量	加權平均履約價格(元)
1月1日期初流通在外認股權	4,704,000	\$ 42	4,720,000	\$ 42
本期放棄認股權	(201,000)	-	(16,000)	-
12月31日期末流通在外認股權	4,503,000	39	4,704,000	42
12月31日期末可執行認股權	-	-	-	-

4. 民國 102 年 12 月 31 日及 101 年 12 月 31 日，流通在外之認股權，履約價格分別為 39 元及 42 元，加權平均剩餘合約期間分別為 3.778 年及 4.778 年。

5. 本公司給與日給與之股份基礎給付交易使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公允價值，相關資訊如下：

協議之類型	給與日	股價	履約價格	預期波動率	預期存續期間	預期股利	無風險利率	每單位公允價值
員工認股權計畫	101.10.11	42元	42元	33.28%	3.875年	-	0.90%	11.33元

註：預期波動率係採用最近期與認股選擇權預期存續期間等量之期間作為樣本區間之股價，並考慮每年度盈餘分配對股票交易價格變動的影響估計而得。

6. 股份基礎給付交易產生之費用如下：

	102年度	101年度
權益交割	\$ 18,920	\$ 4,483

7. 本公司於民國 102 年 7 月 16 日，依員工認股權認股辦法之規定調整發行日於民國 101 年 10 月 11 日員工認股權憑證之履約價格，從 42 元調低為 39 元，此項修改對於每單位公允價值無重大影響。

(十七) 負債準備

	銷貨折讓
102年1月1日餘額	\$ 3,647
當期迴轉之未使用金額	(2,730)
102年12月31日餘額	\$ 917

負債準備分析如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
流動	\$ 917	\$ 3,647	\$ 420

本集團之銷貨折讓負債準備主係與複合材料產品之銷售相關，銷貨折讓負債準備係依據該產品之歷史經驗估計，該負債準備使用情形須於實際發生

時方能確定。

(十八)股本

1. 民國 102 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為\$1,463,000，分為146,300 仟股(含員工認股權憑證可認購股數 5,000 仟股及附認股權公司債可認購股數 10,000 仟股)，實收資本額為\$1,343,427，每股面額10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：

	單位：仟股	
	102年	101年
1月1日	134,343	134,839
收回股份	-	(496)
12月31日	134,343	134,343

2. 庫藏股

- (1) 股份收回原因及其數量：

民國 102 年度：無此情事。

單位：仟股

收回原因	101年			12月31日
	1月1日	本期增加	本期減少	
維護公司信用及股東權益	203	496	(699)	-

- (2) 證券交易法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。
- (3) 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。
- (4) 依證券交易法規定，因供轉讓股份予員工所買回之股份，應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記銷除股份。而為維護公司信用及股東權益所買回股份，應於買回之日起六個月內辦理變更登記銷除股份。
- (5) 本公司於民國 100 年 12 月 8 日經董事會決議買回庫藏股，實際買回庫藏股計 699 仟股，買回金額為\$21,232，經民國 101 年 3 月 5 日董事會決議全數辦理註銷，並於民國 101 年 3 月 26 日完成註銷變更登記。

(十九)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。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。

(二十)保留盈餘

1. 依公司章程規定，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 10 % 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積，已達資本總額時，不在此限。(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1%以上為員工紅利。(6)董監酬勞不低於1%。(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10%。

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。

2. 本公司股利政策如下：本公司為永續經營與增加獲利，採取剩餘股利政策。
3. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
4. 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
5. (1)本公司於民國102年5月31日及民國101年5月25日經股東會決議通過民國101及100年度盈餘分派案如下：

	101年度		100年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 43,128		\$ 15,508	
特別盈餘公積	54,325		(64,011)	
現金股利	295,554	\$ 2.2	147,777	\$ 1.1
董監事酬勞	6,000		3,000	
員工現金紅利	30,000		20,000	

- (2)本公司於民國103年3月12日經董事會提議對未分配盈餘分派每普通股現金股利0.6元，股利總計\$80,606。

上述有關董事會通過及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

6. 本公司民國102年及101年度員工紅利估列金額分別為\$0、\$30,000；董監酬勞估列金額分別為\$0及\$6,000，係符合公司章程之規定。經股東會決議之民國101年度員工紅利及董監酬勞分配情形與民國101年度財務報告認列之金額一致。

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

(二十一) 其他收益及費損淨額

	102年度	101年度
模具收入	\$ 25,043	\$ 42,974
樣品收入	15,602	18,109
其他收入	38,880	49,182
	<u>\$ 79,525</u>	<u>\$ 110,265</u>

(二十二) 其他利益及損失

	102年度	101年度
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益	\$ 13,632	\$ 44,656
透過損益按公允價值衡量之金融負債淨損失	(14,696)	(5,213)
淨外幣兌換利益(損失)	22,510	(55,418)
不動產、廠房及設備減損損失	(3,435)	(16,339)
無形資產減損損失	(3,457)	(34,000)
其他	(12,905)	(7,272)
	<u>\$ 1,649</u>	<u>(\$ 73,586)</u>

(二十三) 費用性質之額外資訊

功能別	102年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用	2,418,130	428,055	2,846,185
折舊費用	402,897	61,210	464,107
攤銷費用	5,219	47,495	52,714
功能別	101年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用	2,297,069	418,935	2,716,004
折舊費用	410,955	60,172	471,127
攤銷費用	5,693	69,811	75,504

(二十四) 員工福利費用

	102年度	101年度
薪資費用	\$ 2,521,281	\$ 2,442,750
員工認股權	18,920	4,483
勞健保費用	109,895	117,621
退休金費用	110,949	80,903
其他用人費用	85,140	70,247
	<u>\$ 2,846,185</u>	<u>\$ 2,716,004</u>

(二十五) 所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 9,210	\$ 156,486
未分配盈餘加徵10%	3,827	5,581
以前年度所得稅高低估	(2,966)	(46,328)
當期所得稅總額	<u>10,071</u>	<u>115,739</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(7,024)	(372)
所得稅費用	<u>\$ 3,047</u>	<u>\$ 115,367</u>
(2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額		
	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
確定福利義務之精算損益	<u>\$ 2,637</u>	<u>(\$ 1,357)</u>
2. 所得稅費用與會計利潤關係		
	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
稅前淨利按法令稅率計算所得稅	(\$ 16,122)	\$ 138,384
按法令規定不得認列項目影響數	17,458	25,936
未分配盈餘加徵10%所得稅	3,827	5,581
免稅所得影響數	-	(1,101)
虧損扣抵所得稅影響數	850	(7,105)
以前年度所得稅高低估	(2,966)	(46,328)
所得稅費用	<u>\$ 3,047</u>	<u>\$ 115,367</u>

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	102年度				
		認列於	認列於其	淨兌換	
	1月1日	損益	他綜合淨利	差額	12月31日
暫時性差異：					
-遞延所得稅資產：					
未實現兌換損失	\$ 2,696	(\$ 2,696)	\$ -	\$ -	\$ -
存貨跌價及呆滯損失	15,180	(120)	-	608	15,668
未休假獎金	4,911	1,193	-	137	6,241
退休金	9,983	319	(2,637)	-	7,665
財稅折舊差異	12,655	2,352	-	756	15,763
其他	1,769	1,926	-	47	3,742
虧損扣抵	7,901	(2,304)	-	-	5,597
投資抵減	4,119	(993)	-	-	3,126
小計	<u>59,214</u>	<u>(323)</u>	<u>(2,637)</u>	<u>1,548</u>	<u>57,802</u>
-遞延所得稅負債：					
投資損益認列之差異	(43,853)	9,776	-	-	(34,077)
土地增值稅負債	(11,598)	-	-	-	(11,598)
未實現兌換利益	-	(2,429)	-	-	(2,429)
小計	<u>(55,451)</u>	<u>7,347</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(48,104)</u>
合計	<u>\$ 3,763</u>	<u>\$ 7,024</u>	<u>(\$ 2,637)</u>	<u>\$1,548</u>	<u>\$ 9,698</u>
101年度					
		認列於	認列於其	淨兌換	
	1月1日	損益	他綜合淨利	差額	12月31日
暫時性差異：					
-遞延所得稅資產：					
未實現兌換損失	\$ -	\$ 2,696	\$ -	\$ -	\$ 2,696
存貨跌價及呆滯損失	17,132	(1,952)	-	-	15,180
未休假獎金	5,813	(902)	-	-	4,911
退休金	8,691	(65)	1,357	-	9,983
財稅折舊差異	2,930	9,725	-	-	12,655
其他	1,689	80	-	-	1,769
虧損扣抵	8,206	(305)	-	-	7,901
投資抵減	5,042	(923)	-	-	4,119
小計	<u>49,503</u>	<u>8,354</u>	<u>1,357</u>	<u>-</u>	<u>59,214</u>
-遞延所得稅負債：					
投資損益認列之差異	(32,982)	(10,871)	-	-	(43,853)
土地增值稅負債	(11,598)	-	-	-	(11,598)
未實現兌換利益	(2,889)	2,889	-	-	-
小計	<u>(47,469)</u>	<u>(7,982)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(55,451)</u>
合計	<u>\$ 2,034</u>	<u>\$ 372</u>	<u>\$ 1,357</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,763</u>

4. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 100 年度。
 5. 本公司及子公司依據廢止前促進產業升級條例之規定，可享有之投資抵減明細及未認列為遞延所得稅資產之相關金額如下：

102年12月31日

		未認列遞延		
公司名稱	抵減項目	尚未抵減餘額	所得稅資產部分	最後抵減年度
明揚國際科技				
股份有限公司	機器設備	\$ 3,126	\$ -	104年度

101年12月31日

		未認列遞延		
公司名稱	抵減項目	尚未抵減餘額	所得稅資產部分	最後抵減年度
明揚國際科技				
股份有限公司	機器設備	\$ 4,119	\$ -	104年度

101年1月1日

		未認列遞延		
公司名稱	抵減項目	尚未抵減餘額	所得稅資產部分	最後抵減年度
明揚國際科技				
股份有限公司	機器設備	\$ 4,119	\$ -	104年度

6. 本公司及子公司尚未使用之虧損扣抵之有效期限及未認列遞延所得稅資產相關金額如下：

102年12月31日

		未認列			
公司名稱	發生年度	申報數	尚未抵減金額	遞延所得稅資產部分	最後扣抵年度
明揚國際科技	100	\$120,917	\$32,920	\$ -	110
股份有限公司					
富國國際科技	100	78,964	67,629	67,629	110
股份有限公司					
富國國際科技	101	44,641	44,641	44,641	111
股份有限公司					

101年12月31日

		未認列			
公司名稱	發生年度	申報數	尚未抵減金額	遞延所得稅資產部分	最後扣抵年度
明揚國際科技	100	\$120,917	\$92,950	\$46,475	110
股份有限公司					
富國國際科技	100	78,964	60,794	60,794	110
股份有限公司					

101年1月1日

	發生年度	申報數	未認列		最後 扣抵年度
			尚未 抵減金額	遞延所得稅 資產部分	
明揚國際科技 股份有限公司	100	\$120,917	\$120,917	\$72,647	110
富國國際科技 股份有限公司	100	78,964	78,964	78,964	110
7. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異：					
		102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日	
可減除暫時性差異	\$	-	-	-	
8. 未分配盈餘相關資訊					
		102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日	
86年度以前	\$	-	-	-	
87年度以後		489,211	997,399	674,280	
	\$	489,211	997,399	674,280	
9. 民國102年12月31日、101年12月31日及101年1月1日，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為\$137,738、\$154,721及\$148,446，民國101年度盈餘分配之稅額扣抵比率為20.16%，民國102年度盈餘分配之稅額扣抵比率預計為28.92%。					

(二十六) 普通股每股(虧損)盈餘

	102年度	
	加權平均流通 稅後金額	每股虧損 在外股數(仟股) (元)
基本每股虧損		
歸屬於母公司普通股股東之本期淨損	(\$ 128,057)	134,343 (\$ 0.95)
稀釋每股虧損		
歸屬於母公司普通股股東之本期淨損	(\$ 128,057)	134,343
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工分紅	-	-
屬於母公司普通股股東之本期 淨損加潛在普通股之影響	(\$ 128,057)	134,343 (\$ 0.95)
101年度		
	加權平均流通 稅後金額	每股盈餘 在外股數(仟股) (元)
基本每股盈餘		
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 439,747	134,389 \$ 3.27
稀釋每股盈餘		
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 439,747	134,389
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工分紅	-	761
屬於母公司普通股股東之本期 淨利加潛在普通股之影響	\$ 439,747	135,150 \$ 3.25

(二十七) 營業租賃

本集團以營業租賃承租土地及廠房，租賃期間分別介於 99 至 109 年及 101 至 106 年，大部分租賃協議可於租期結束時得以書面續約。不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
不超過1年	\$ 6,432	\$ 6,276	\$ 4,752
超過1年但不超過5年	23,293	24,913	19,008
超過5年	6,046	10,798	15,550
	<u>\$ 35,771</u>	<u>\$ 41,987</u>	<u>\$ 39,310</u>

(二十八) 非現金交易

1. 僅有部分現金支付之投資活動：

	102年度	101年度
購置不動產、廠房及設備	\$ 277,535	\$ 301,528
加：期初應付設備款(表列其他應付款)	41,094	30,905
減：期末應付設備款(表列其他應付款)	(26,196)	(41,094)
本期支付現金	<u>\$ 292,433</u>	<u>\$ 291,339</u>

2. 不影響現金流量之投資及籌資活動：

	102年度	101年度
預付設備款轉列不動產、廠房及設備	\$ 30,161	\$ 15,336
預付設備款轉列無形資產	467	-
不動產、廠房及設備轉列無形資產	82	-
預付設備款轉列其他資產	-	419
	<u>\$ 30,710</u>	<u>\$ 15,755</u>

七、 關係人交易

主要管理階層薪酬資訊

	102年度	101年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 24,778	\$ 20,573
股份基礎給付	4,604	1,116
	<u>\$ 29,382</u>	<u>\$ 21,689</u>

八、 質押之資產

本公司之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值			擔保用途
	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日	
土地	\$ 99,542	\$ 99,542	\$ 99,542	短、長期借款
房屋及建築-淨額	364,981	380,057	171,573	短、長期借款及額度擔保
機器設備-淨額	116,662	135,623	178,707	短、長期借款
辦公設備-淨額	-	2	24	長期借款
運輸設備-淨額	191	-	-	長期借款
其他設備-淨額	30,214	20,719	21,993	長期借款
質押定期存款(帳列 其他非流動資產)	3,392	2,081	1,822	外勞、海關及資策會專案 保證金
其他流動資產	5,878	1,612	8,831	融券交易
	<u>\$ 620,860</u>	<u>\$ 639,636</u>	<u>\$ 482,492</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)或有事項

無。

(二)承諾事項

1. 已簽約但尚未發生之資本支出

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
不動產、廠房及設備	<u>\$ 45,061</u>	<u>\$ 78,240</u>	<u>\$ 13,594</u>

2. 營業租賃協議

請詳附註六、(二十七)說明。

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

本公司於民國 103 年 3 月 12 日經董事會提議對未分配盈餘分派每普通股現金股利 0.6 元，股利總計 \$80,606，請參閱附註六(二十)之說明。

十二、其他

(一)資本管理

本集團之資本管理目標，係為保障集團能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以降低債務。本集團利用負債資本比率以監控其資本，該比率係按債務總額除以資本總額計算。

本集團於民國 102 年之策略維持與民國 101 年相同，均致力平衡整體資本結構。於民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日，本集團之負債資本比率如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
總負債	<u>\$ 4,059,815</u>	<u>\$ 4,282,856</u>	<u>\$ 4,032,016</u>
總資產	<u>\$ 7,634,710</u>	<u>\$ 8,154,488</u>	<u>\$ 7,671,821</u>
負債資本比率	<u>53</u>	<u>53</u>	<u>53</u>

(二) 金融工具

1. 金融工具公允價值資訊

除下表所列者外，本集團非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款、一年或一營業週期內到期長期負債及長期借款)的帳面金額係公允價值之合理近似值，另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊請詳附註十二、(三)：

	102年12月31日	
	帳面金額	公允價值
金融資產：		
持有至到期日金融資產		
受益憑證	\$ 9	\$ 9
可轉換公司債	6,343	6,343
上市(櫃)公司股票	12,856	12,856
遠期外匯合約	1,755	1,755
合計	<u>\$ 20,963</u>	<u>\$ 20,963</u>
金融負債：		
持有至到期日金融負債		
融券交易	\$ 3,049	\$ 3,049
遠期外匯合約	1,179	1,179
合計	<u>\$ 4,228</u>	<u>\$ 4,228</u>
	101年12月31日	
	帳面金額	公允價值
金融資產：		
持有至到期日金融資產		
受益憑證	\$ 10,112	\$ 10,112
可轉換公司債	7,361	7,361
上市(櫃)公司股票	17,019	17,019
股權連結型商品	1,802	1,802
遠期外匯合約	1,915	1,915
合計	<u>\$ 38,209</u>	<u>\$ 38,209</u>
金融負債：		
持有至到期日金融負債		
融券交易	\$ 600	\$ 600
遠期外匯合約	348	348
合計	<u>\$ 948</u>	<u>\$ 948</u>

101年1月1日

	帳面金額	公允價值
金融資產：		
持有至到期日金融資產		
受益憑證	\$ 9,048	\$ 9,048
可轉換公司債	7,610	7,610
上市(櫃)公司股票	16,725	16,725
信用連結結構型商品	35,147	35,147
股權連結型商品	1,197	1,197
遠期外匯合約	2,001	2,001
合計	<u>\$ 71,728</u>	<u>\$ 71,728</u>
金融負債：		
持有至到期日金融負債		
融券交易	\$ 4,110	\$ 4,110
遠期外匯合約	1,122	1,122
合計	<u>\$ 5,232</u>	<u>\$ 5,232</u>

2. 財務風險管理政策

- (1) 本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本集團財務狀況及財務績效之潛在不利影響。本集團使用特定衍生金融工具以規避特定曝險，請詳附註六、(二)及(十二)。
- (2) 風險管理工作由本集團財務部按照政策執行。本集團財務部透過與集團營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。本集團對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如匯率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，以及剩餘流動資金之投資。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

匯率風險

- A. 本集團係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為美元及人民幣。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債，及對國外營運機構之淨投資。
- B. 本集團管理階層已訂定政策，規定集團內各公司管理相對其功能性貨幣之匯率風險。集團內各公司應透過集團財務部就其整體匯率風險進行避險。為管理來自未來商業交易及已認列資產與負債之匯率風險，集團內各公司透過集團財務部採用遠期外匯合約進行。當未來商業交易、已認列資產或負債係以非該個體之功能性貨幣之外幣計價時，匯率風險便會產生。
- C. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司及部分子公司之功能性貨幣為台幣、部分子公司之功能性貨幣為人民幣)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

102年12月31日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 81,813	29.76	\$2,434,755
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	29,619	29.86	884,423
美金：人民幣	23,041	6.0540	688,004
101年12月31日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 81,985	28.99	\$2,376,745
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	36,745	29.09	1,068,912
美金：人民幣	23,863	6.2303	694,175
101年1月1日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 71,753	30.23	\$2,169,093
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	25,061	30.33	760,100
美金：人民幣	18,780	6.2940	569,597

D. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

102年度			
敏感度分析			
變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益	
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	\$ 24,348	\$ -
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	8,844	\$ -
美金：人民幣	1%	6,880	-

101年度			
敏感度分析			
變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益	
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	\$ 23,767	\$ -
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	10,689	-
美金：人民幣	1%	6,942	-

價格風險

由於本集團持有之投資於合併資產負債表中係分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，因此本集團暴露於權益工具之價格風險。為管理權益工具投資之價格風險，本集團將其投資組合分散，其分散之方式係根據本集團規定進行。

本集團主要投資於國內外上市櫃及之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國102年及101年度之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之權益工具之利益或損失將分別增加\$111及\$245。

利率風險

A. 本集團之利率風險來自長期借款。按浮動利率發行之借款使本集團承受現金流量利率風險，部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。於民國102年及101年度，本集團按浮動利率計算之借款係以新台幣計價。

B. 於民國102及101年12月31日，若新台幣借款利率增加或減少1%，在所有其他因素維持不變之情況下，民國102年及101年度之稅後淨利將分別減少或增加\$9,817及\$10,348，主要係因浮動利率借款導致利息費用增加/減少所致。

(2) 信用風險

- A. 信用風險係本集團因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本集團依內部明定之授信政策，集團內各營運個體於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。主要信用風險來自現金及約當現金、衍生金融工具，及存放於銀行與金融機構之存款，並包括尚未收現之應收帳款。對銀行及金融機構而言，本集團往來之金融機構信用品質良好，且與多家金融機構往來以分散信用風險。
- B. 於民國 102 年及 101 年度，並無超出信用限額之情事，且管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失。
- C. 本集團未逾期且未減損金融資產之信用品質資訊請詳附註六、(二)及(五)之說明。
- D. 本集團已逾期惟未減損金融資產之帳齡分析資訊請詳附註六、(五)之說明。
- E. 本集團業已發生減損之金融資產的個別分析請詳附註六各金融資產之說明。

(3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由本公司財會處執行，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並維持足夠之未支用的借款承諾額度。
- B. 本公司所持有之剩餘現金，在超過營運資金之管理所需時，則將剩餘資金投資於付息之活期存款、定期存款、附買回債券及有價證券，其所選擇之工具具有適當之到期日或足夠流動性，以因應上述預測並提供充足之調度水位。於民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日，本集團持有貨幣市場部位分別為 \$1,003,785、\$957,199 及 \$713,514，以及其他流動資產分別為 \$5,878、\$1,612 及 \$8,831，預期可即時產生現金流量以管理流動性風險。
- C. 下表係本集團之非衍生金融負債按相關到期日及未折現之到期金額彙總列示本集團已約定還款期間之金融負債分析：

非衍生金融負債：

102年12月31日	一年以下	1至2年內	2年以上
短期借款	\$ 916,205	\$ -	\$ -
透過損益按公允價值衡量之金融負債	3,049	-	-
應付票據	29,085	-	-
應付帳款	1,689,882	-	-
其他應付款	969,834	-	-
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	80,933	72,602	139,626

非衍生金融負債：

101年12月31日	一年以下	1至2年內	2年以上
短期借款	\$ 905,783	\$ -	\$ -
透過損益按公允價值衡量	600	-	-
應付票據	28,126	-	-
應付帳款	1,735,717	-	-
其他應付款	994,968	-	-
長期借款(包含一年或一 營業週期內到期)	101,774	75,493	172,351

非衍生金融負債：

101年1月1日	一年以下	1至2年內	2年以上
短期借款	\$1,040,805	\$ -	\$ -
透過損益按公允價值衡量	4,110	-	-
應付票據	31,359	-	-
應付帳款	1,526,386	-	-
其他應付款	822,507	-	-
長期借款(包含一年或一 營業週期內到期)	44,739	103,074	247,910

衍生金融負債：

102年12月31日	一年以下	1至2年內	2年以上
遠期外匯合約	\$ 1,179	\$ -	\$ -

衍生金融負債：

101年12月31日	一年以下	1至2年內	2年以上
遠期外匯合約	\$ 348	\$ -	\$ -

衍生金融負債：

101年1月1日	一年以下	1至2年內	2年以上
遠期外匯合約	\$ 1,122	\$ -	\$ -

D. 本集團並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

(三)公允價值估計

1. 下表為分析以公允價值衡量之金融工具所採用之評價技術。各等級之定義如下：

第一等級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。

第二等級：除包含於第一等級之公開報價外，資產或負債直接(亦即價格)或間接(亦即由價格推導而得)可觀察之輸入值。

第三等級：非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值。

本集團於民國102年12月31日、101年12月31日及101年1月1日以公允價值衡量之金融資產及負債如下：

	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
102年12月31日				
金融資產：				
透過損益按公允價值衡				
量之金融資產				
受益憑證	\$ 9	\$ -	\$ -	\$ 9
權益證券	12,856	-	-	12,856
債務證券	6,343	-	-	6,343
遠期外匯合約	-	1,755	-	1,755
	<u>\$ 19,208</u>	<u>\$ 1,755</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,963</u>
金融負債：				
透過損益按公允價值衡				
量之金融負債				
融券交易	\$ 3,049	\$ -	\$ -	\$ 3,049
遠期外匯合約	-	1,179	-	1,179
	<u>\$ 3,049</u>	<u>\$ 1,179</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,228</u>
	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
101年12月31日				
金融資產：				
透過損益按公允價值衡				
量之金融資產				
受益憑證	\$ 10,112	\$ -	\$ -	\$ 10,112
權益證券	17,019	-	-	17,019
債務證券	7,361	-	-	7,361
股權連結型商品	-	1,802	-	1,802
遠期外匯合約	-	1,915	-	1,915
	<u>\$ 34,492</u>	<u>\$ 3,717</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 38,209</u>
金融負債：				
透過損益按公允價值衡				
量之金融負債				
融券交易	\$ 600	\$ -	\$ -	\$ 600
遠期外匯合約	-	348	-	348
	<u>\$ 600</u>	<u>\$ 348</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 948</u>

	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
101年1月1日				
金融資產：				
透過損益按公允價值衡				
量之金融資產				
受益憑證	\$ 9,048	\$ -	\$ -	\$ 9,048
權益證券	16,725	-	-	16,725
債務證券	7,610	-	-	7,610
信用連結結構型商品	-	35,147	-	35,147
股權連結型商品	-	1,197	-	1,197
遠期外匯合約	-	2,001	-	2,001
	<u>\$ 33,383</u>	<u>\$ 38,345</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 71,728</u>
金融負債：				
透過損益按公允價值衡				
量之金融負債				
融券交易	\$ 4,110	\$ -	\$ -	\$ 4,110
遠期外匯合約	-	1,122	-	1,122
	<u>\$ 4,110</u>	<u>\$ 1,122</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,232</u>

2. 於活絡市場交易之金融工具，其公允價值係依資產負債表日之市場報價衡量。當報價可即時且定期自證券交易所、交易商、經紀商、產業、評價服務機構或監管機構取得，且該等報價係代表在正常交易之基礎下進行之實際及定期市場交易時，該市場被視為活絡市場。本集團持有金融資產之市場報價為收盤價，該等工具係屬於第一等級。第一等級之工具主要包括權益工具及債務工具，其分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產。
3. 未在活絡市場交易之金融工具（例如於櫃檯買賣之衍生工具），其公允價值係利用評價技術決定。評價技術將盡可能的多利用可觀察之市場資料（如有），並盡可能少依賴企業之特定估計。若計算一金融工具之公允價值所需之所有重大參數均為可觀察資料，則該金融工具係屬於第二等級。
4. 如一項或多項重大參數並非依可觀察市場資料取得，則該金融工具係屬於第三等級。
5. 用以評估金融工具之特定評估技術包括：
 - (1) 同類型工具之公開市場報價或交易商報價。
 - (2) 遠期外匯合約公允價值之決定係採用資產負債表日之遠期匯率折算至現值。
 - (3) 其他評價技術，以決定其餘金融工具之公允價值，例如現金流量折現分析。

十三、 附註揭露事項

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

(一) 重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	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		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
													名稱	價值			
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	是	\$ 297,600	\$ -	-	1.50	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	-	\$ 336,781	\$ 1,347,124	註1、註2 註5、註6 註7
1	富國國際科技股份有限公司	富國運動器材(東莞)有限公司	其他應收款-關係人	是	25,296	17,856	-	1.50	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	-	22,283	89,133	註1、註3 註5、註6 註7
2	明安運動器材(東莞)有限公司	富國運動器材(東莞)有限公司	其他應收款-關係人	是	59,520	-	-	1.50	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	-	81,929	327,717	註1、註4 註5、註6 註7

註 1：編號欄之說明如下：

1. 發行人填 0。

2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：本期最高資金貸與金額為美金 10,000 仟元，依報告日之美金匯率換算之。

註 3：本期最高資金貸與金額及期末餘額分別為美金 850 仟元及美金 600 仟元，依報告日之美金匯率換算之。

註 4：本期最高資金貸與金額為美金 2,000 仟元，依報告日之美金匯率換算之。

註 5：期末餘額係「董事會通過之額度」。

註 6：依貸出資金之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貸出資金之公司最近期財務報表淨值之 10% 為限。

註 7：依貸出資金之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貸出資金之公司最近期財務報表淨值之 40% 為限。

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書 保證限額	本期最高背書 保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支 金額	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	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區背書 保證	備註
		公司名稱	關係											
0	明安國際企業 股份有限公司	Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.	1	\$ 1,347,124	\$ 29,860	\$ 29,860	\$ -	\$ -	0.89	\$ 1,347,124	Y	N	N	註1、註2 註3、註4 註7
0	明安國際企業 股份有限公司	FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED	1	1,347,124	89,580	89,580	33,921	-	2.66	1,347,124	Y	N	N	註1、註2 註3、註5 註8
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	2	1,347,124	238,880	238,880	-	-	7.09	1,347,124	Y	N	Y	註1、註2 註3、註6 註9

註 1：編號欄之說明如下：

1. 發行人填 0。

2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：背書保證者與被背書保證對象之關係：

1. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

2. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

註 3：依提供背書保證公司之背書保證作業程序規定，對單一企業背書保證之限額以提供背書保證公司最近財務報表淨值之 40% 為限。

註 4：本期最高背書保證餘額為美金 1,000 仟元，依報告日之美金匯率換算之。

註 5：本期最高背書保證餘額為美金 3,000 仟元，依報告日之美金匯率換算之。

註 6：本期最高背書保證餘額為美金 8,000 仟元，依報告日之美金匯率換算之。

註 7：期末背書保證餘額為美金 1,000 仟元，依報告日之美金匯率換算之。

註 8：期末背書保證餘額為美金 3,000 仟元，依報告日之美金匯率換算之。

註 9：期末背書保證餘額為美金 8,000 仟元，依報告日之美金匯率換算之。

3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱(註1)	與有價證券發行人之關係 (註2)	帳列科目	期 末				備註 (註4)
				股 數	帳面金額 (註3)	持股比例	公允價值	
明安國際企業股份有限公司	(股票)台灣航業股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	56,000	\$ 1,585	-	1,585	
明安國際企業股份有限公司	(股票)和桐化學股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	144,883	2,086	-	2,086	
明安國際企業股份有限公司	(股票)炎洲股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	73,062	1,626	-	1,626	
明安國際企業股份有限公司	(股票)裕民航運股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	12,000	642	-	642	
明安國際企業股份有限公司	(可轉換公司債)炎洲六可轉債	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	50,000	5,292	-	5,292	
明安國際企業股份有限公司	(可轉換公司債)東鋼五可轉債	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	10,000	1,051	-	1,051	
明安國際企業股份有限公司	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	191,462	183	10.6	註5	
明安運動器材(東莞)有限公司	(受益憑證)嘉實300	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,000	9	-	9	
明安運動器材(東莞)有限公司	中國人壽等股票(註6)	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	93,225	6,917	-	6,917	

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註 3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

註 4：所持有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

註 5：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。

註 6：各戶餘額未超過該科目餘額 5% 以上者，合併揭露之。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億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三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情事。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情事。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	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)票據、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)票據、帳款之比率		
明安國際企業股份有限公司	明安運動器材(東莞)有限公司	孫公司	進貨	\$ 6,653,970	89%	註1	註1	註1	(\$ 682,140)	(74%)	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	664,448	9%	註1	註1	註1	43,546	85%	註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	最終母公司	銷貨	(6,653,970)	(100%)	註3	註3	註3	682,140	100%		
Advanced International Multitech (VN) Co., Ltd.	明安國際企業股份有限公司	母公司	銷貨	(664,448)	(99%)	註3	註3	註3	(43,546)	(39%)		
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	(1,725,651)	(100%)	註4	註4	註4	75,579	100%		
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孫公司	進貨	1,725,651	96%	註5	註5	註5	(75,579)	37%	註6	

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

註2：本公司代明安運動器材(東莞)有限公司及 Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd. 購買原物料，其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3：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4：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5：該公司向富國運動(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6：該公司代富國運動(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：

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
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	\$ 682,140	-	-	-	\$ 682,140	-

9. 從事衍生性金融商品交易：請詳附註六(二)(十二)。

10. 母子公司間之業務關係及重要交易往來情形：

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
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	1	進貨	\$ 6,653,970	依雙方約定辦理	58%
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	1	應付帳款	(682,140)	依雙方約定辦理	9%
0	明安國際企業股份有限公司	Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	1	進貨	664,448	依雙方約定辦理	6%
1	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	1,725,651	依雙方約定辦理	15%

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(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露)：

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對母公司。

(3) 子公司對子公司。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：

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	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
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	1,050,000	100	\$ 180,885	(\$ 3,241)	(\$ 3,241)	
明安國際企業股份有限公司	ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.	英屬維京群島	對其他地區投資	149,434	149,434	4,584,815	100	814,147	15,529	15,529	註1
明安國際企業股份有限公司	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CO., LTD.	越南	從事各種高爾夫球頭、球桿、球組桿之生產及銷售業務	447,331	447,331	14,000,000	100	257,505	(55,456)	(54,316)	註1
明安國際企業股份有限公司	FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED	薩摩亞	對其他地區投資	196,718	196,718	6,200,000	100	18,056	(103,754)	(103,754)	
明安國際企業股份有限公司	明揚國際科技股份有限公司	台灣	從事體育用品、其他塑膠製品製造及國際貿易業等	266,495	266,495	28,518,424	62.93	351,499	69,213	43,556	
明安國際企業股份有限公司	富國國際科技股份有限公司	台灣	從事體育用品批發業及國際貿易業等	310,000	310,000	310,000	100	222,833	(35,497)	(35,497)	
富國國際科技股份有限公司	FGI Deportes S DE RL DE CV	墨西哥	從事體育用品之生產及銷售業務	33,370	33,370	-	100	32,058	806	-	註2 註3

註1：被投資公司本期(損)益與本公司認列之投資(損)益之差額係屬公司間內部交易產生之未實現損益。

註2：非發行股票，不適用。

註3：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。

(三)大陸投資資訊

1. 基本資料：

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	被投資公司 本期損益	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 帳面金額	截至本期止 已匯回台灣 之投資收益	備註
					匯出	收回							
Advanced Group International (BVI) Co., Ltd. : 明安運動器材(東莞)有限公司	從事碳纖維預浸材 料及體育用品之生 產及銷售業務	\$ 149,446	2	\$ 149,434	\$ -	\$ -	\$ 149,434	\$ 9,729	100	\$ 9,729	\$819,294	\$ 18,210	註1、註2
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 產及銷售業務	30,340	2	-	-	-	-	(5,555)	100	(5,555)	99,846	-	註1、註2 註3、註5
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	135,800	2	164,654	-	-	164,654	(87,315)	100	(87,315)	49,572	-	註1、註2 註4
公司名稱	本期期末累計自台灣匯 出赴大陸地區投資金額		經濟部投審會 核准投資金額			依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額							
明安國際企業股份有限公司 (註6、註7、註8、註9)	\$ 314,088		\$ 317,747			\$ 2,020,686							

註1：投資方式區分為下列四種：

1. 經由第三地區匯款投資大陸公司
2. 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司
3. 透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司
4. 其他方式

註2：係依據台灣母公司會計師查核之財務報表認列投資損益；

註3：實收資本額係依當年度投資金額(美元1,000仟元)之匯率30.34換算之。

註4：實收資本額係依當年度投資金額(美元5,000仟元)之匯率32.2及31.74換算之。

註5：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6：本期期末累計自台灣匯出赴中國大陸投資金額係依匯出當時之美元9,685仟元之即期匯率換算之。

註7：經濟部投審會核准投資金額為美元10,677仟元，係以資產負債表日之美元匯率29.76換算之。

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

註9：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. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：

大陸被投資 公司名稱	銷(進)貨		財產交易		應收(付)帳款 (註)		票據背書保證或 提供擔保品		資金融通				其他
	金額	%	金額	%	餘額	%	期末餘額	目的	最高餘額	期末餘額	利率區間	當期利息	
明安運動器材(東 莞)有限公司	(\$ 6,653,970)	89%	-	-	(\$ 682,140)	74%	-	-	297,600	-	1.5%	-	-

註：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、應付款項互抵後之餘額。

十四、營運部門資訊

(一)一般性資訊

本集團主要業務為承接世界各大品牌廠商消費性用品產品之生產，主要營運決策者係採用消費性用品事業部之營業損益執行績效評估與資源分配。依據國際財務報導準則第8號之規定，本集團為一單一應報導部門。

(二)部門資訊之衡量

本集團根據繼續營業單位稅前淨利評估營運部門的表現。此項衡量標準排除營運部門中非經常性開支的影響。利息收入和支出並未分配予營運部門，因為此類活動是由負責本集團現金狀況之財務部門所管理。

(三)部門損益、資產與負債之資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊為一般公認會計原則編製之財務報表。

(四)部門損益之調節資訊

向主要營運決策者呈報之收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式。提供主要營運決策者之總資產及總負債金額，與本集團財務報告內之資產及負債採一致之衡量方式。

(五)產品別及勞務別之資訊

外部客戶收入主要來自從事消費性用品之製造業務。
收入餘額組成如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
商品銷售收入	\$ 11,477,874	\$ 12,242,016

(六)地區別資訊

本集團民國102年及101年度地區別資訊如下：

	<u>102年度</u>		<u>101年度</u>	
	<u>收入</u>	<u>非流動資產</u>	<u>收入</u>	<u>非流動資產</u>
美洲	\$ 7,432,542	\$ 18,576	\$ 7,694,813	\$ 19,823
亞洲	3,308,653	2,296,423	3,351,812	2,431,610
其他地區	736,679	-	1,195,391	-
合計	<u>\$ 11,477,874</u>	<u>\$ 2,314,999</u>	<u>\$ 12,242,016</u>	<u>\$ 2,451,433</u>

非流動資產係指不動產、廠房及設備、無形資產及其他資產，但不含存出保證金及遞延所得稅資產。

(七)重要客戶資訊

本集團民國102年及101年度重要客戶資訊如下：

	102年度		101年度	
	收入	佔銷貨淨額(%)	收入	佔銷貨淨額(%)
A公司	\$ 3,824,807	33	\$ 5,535,722	45
B公司	2,528,120	22	1,821,109	15
	<u>\$ 6,352,927</u>	<u>55</u>	<u>\$ 7,356,831</u>	<u>60</u>

十五、首次採用 IFRSs

本合併財務報告係本集團依 IFRSs 所編製之首份合併財報報告，於編製初始資產負債表時，本集團業已將先前依中華民國一般公認會計原則編製財務報告所報導之金額調整為依 IFRSs 報導之金額。本集團就首次採用 IFRSs 所選擇之豁免、追溯適用之例外及自中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs 如何影響本集團財務狀況、財務績效及現金流量之調節，說明如下：

(一)所選擇之豁免項目

1. 企業合併

本集團對發生於轉換至 IFRSs 日（以下簡稱轉換日）前之企業合併，選擇不追溯適用國際財務報導準則第 3 號「企業合併」規定。此豁免亦適用於本公司過去取得之投資關聯企業。

2. 股份基礎給付交易

本集團對於轉換日前因股份基礎給付交易所產生已既得之權益工具選擇不追溯適用國際財務報導準則第 2 號「股份基礎給付交易」。

3. 認定成本

本集團對在轉換日之前已依中華民國一般公認會計原則重估價之不動產、廠房及設備，選擇以該重估價值作為重估價日之認定成本。

4. 員工福利

本集團選擇於轉換日將與員工福利計畫有關之全部累計精算損益一次認列於保留盈餘。並選擇以轉換日起各個會計期間推延決定之金額，揭露國際會計準則第 19 號「員工福利」第 120A 段(P)要求之確定福利義務現值、計畫資產公允價值及計畫盈虧、以及經驗調整之資訊。

5. 累積換算差異數

本集團選擇於轉換日將國外營運機構所產生之累積換算差異數認定為零，俟後產生之兌換差額則依國際會計準則第 21 號「匯率變動之影響」之規定處理。

6. 複合金融工具

於轉換日負債組成部分已不再流通在外之複合金融工具，本集團選擇無須區分為單獨之負債及權益組成部分。

7. 借款成本

本集團選擇適用民國 96 年修訂之國際會計準則第 23 號「借款成本」第 27 及 28 段之過渡規定，自轉換日起適用該準則。

(二)本集團除避險會計及非控制權益，因其與本集團無關，未適用國際財務報導準則第 1 號之追溯適用之例外規定外，其他追溯適用之例外說明如下：

1. 會計估計

於民國 101 年 1 月 1 日依 IFRSs 所作之估計，係與該日依中華民國一般公認會計原則所作之估計一致。

2. 金融資產及金融負債之除列

國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」之除列規定推延適用於民國 93 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

(三) 自中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs 之調節

國際財務報導準則第 1 號規定，企業須對比較期間之權益、綜合損益及現金流量進行調節。本集團之首次採用對總營業、投資或籌資現金流量並無重大影響。各期間之權益及綜合損益，依先前之中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs 之調節，列示於下列各表：

1. 民國 101 年 1 月 1 日權益之調節

	中華民國				
	一般公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明	
<u>流動資產</u>					
現金及約當現金	\$ 716,113	\$ -	\$ 716,113		
公平價值變動列入損益之 金融資產-流動	71,728	(71,728)	-		(7)
透過損益按公允價值衡 量之金融資產-流動	-	71,728	71,728		(7)
應收票據淨額	66,900	-	66,900		
應收帳款淨額	1,885,863	-	1,885,863		
其他金融資產-流動	43,043	(43,043)	-		(7)
其他應收款	-	19,539	19,539		(7)
當期所得稅資產	-	14,673	14,673		(7)
存貨	1,886,650	-	1,886,650		
預付款項	173,375	(11,001)	162,374		(7)
遞延所得稅資產-流動	8,719	(8,719)	-		(2)
其他流動資產	-	14,515	14,515		(7)
流動資產合計	<u>4,852,391</u>	<u>(14,036)</u>	<u>4,838,355</u>		
<u>非流動資產</u>					
以成本衡量之金融資產 -非流動	18,003	580	18,583		
不動產、廠房及設備	2,528,008	(16,271)	2,511,737		(1)
無形資產	172,131	-	172,131		
遞延所得稅資產	-	49,503	49,503		(2)
其他資產	69,829	(69,829)	-		(7)
其他非流動資產	-	81,512	81,512		(1)及(7)
非流動資產合計	<u>2,787,971</u>	<u>45,495</u>	<u>2,833,466</u>		
資產總計	<u>\$ 7,640,362</u>	<u>\$ 31,459</u>	<u>\$ 7,671,821</u>		

	中華民國			
	一般公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
流動負債				
短期借款	\$ 1,039,760	\$ -	\$ 1,039,760	
公平價值變動列入損益 之金融負債-流動	5,232	(5,232)	-	(7)
透過損益按公允價值衡 量之金融負債-流動	-	5,232	5,232	(7)
應付票據	31,359	-	31,359	
應付帳款	1,526,386	-	1,526,386	
應付費用	741,632	(741,632)	-	(7)
其他應付款	52,442	770,065	822,507	(3)及(7)
應付所得稅	96,295	(96,295)	-	(7)
當期所得稅負債	-	96,393	96,393	(2)及(7)
一年或一營業週期內到 期之長期負債	43,613	-	43,613	
其他流動負債	29,706	(154)	29,552	(2)
流動負債合計	<u>3,566,425</u>	<u>28,377</u>	<u>3,594,802</u>	
非流動負債				
長期借款	338,621	-	338,621	
土地增值稅準備	11,598	(11,598)	-	(2)
應計退休金負債	19,747	(19,747)	-	(7)
遞延所得稅負債	32,743	14,726	47,469	(2)
其他非流動負債	-	51,124	51,124	(4)及(7)
非流動負債合計	<u>402,709</u>	<u>34,505</u>	<u>437,214</u>	
負債總計	<u>3,969,134</u>	<u>62,882</u>	<u>4,032,016</u>	
歸屬於母公司業主之權益				
股本				
普通股	1,350,417	-	1,350,417	
資本公積				
普通股溢價	51,098	(51,098)	-	(7)
轉換公司債轉換溢價	627,741	(627,741)	-	(7)
發行溢價	-	678,839	678,839	(7)
長期投資	6,034	(6,034)	-	(7)
採用權益法認列關聯企業 及合資股權淨值變動數	-	6,034	6,034	(7)
保留盈餘				
法定盈餘公積	605,039	-	605,039	
特別盈餘公積	156,539	-	156,539	
未分配盈餘	797,907	(123,627)	674,280	(3)(4)(5)(6)
累積換算調整數	(77,488)	77,488	-	十五(一)5
未認列為退休金成本之 淨損失	(18,639)	18,639	-	(4)
未實現重估增值	3,599	(3,599)	-	(5)

	中華民國			說明
	一般公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	
庫藏股票	(\$ 5,881)	\$ -	(\$ 5,881)	(6)
非控制權益	174,862	(324)	174,538	
權益總計	3,671,228	(31,423)	3,639,805	
負債及權益總計	\$ 7,640,362	\$ 31,459	\$ 7,671,821	

2. 民國 101 年 12 月 31 日 權益之調節

	中華民國			說明
	一般公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	
流動資產				
現金及約當現金	\$ 959,176	\$ -	\$ 959,176	
公平價值變動列入損益 之金融資產-流動	38,209	(38,209)	-	(7)
透過損益按公允價值衡 量之金融資產-流動	-	38,209	38,209	(7)
應收票據淨額	26,717	-	26,717	
應收帳款淨額	2,195,984	-	2,195,984	
其他金融資產-流動	33,004	(33,004)	-	(7)
其他應收款	-	28,838	28,838	(7)
當期所得稅資產	-	2,554	2,554	(7)
存貨	2,194,864	-	2,194,864	
預付款項	191,782	(9,564)	182,218	(7)
遞延所得稅資產-流動	16,276	(16,276)	-	(2)
其他流動資產	325	5,862	6,187	(7)
流動資產合計	5,656,337	(21,590)	5,634,747	
非流動資產				
以成本衡量之金融資產 -非流動	2,152	580	2,732	
不動產、廠房及設備	2,307,620	(41,391)	2,266,229	(7)
無形資產	86,291	-	86,291	
遞延所得稅資產	-	59,214	59,214	(2)
其他資產	66,474	(66,474)	-	(7)
其他非流動資產	-	105,275	105,275	(7)
非流動資產合計	2,462,537	57,204	2,519,741	
資產總計	\$ 8,118,874	\$ 35,614	\$ 8,154,488	

	中華民國 一般公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
流動負債				
短期借款	\$ 904,681	\$ -	\$ 904,681	
公平價值變動列入損益 之金融負債-流動	948	(948)	-	(7)
透過損益按公允價值衡 量之金融負債-流動	-	948	948	(7)
應付票據	28,126	-	28,126	
應付帳款	1,735,717	-	1,735,717	
應付費用	924,040	(924,040)	-	(7)
其他應付款	45,228	949,740	994,968	(3)及(7)
應付所得稅	134,723	(134,723)	-	(7)
當期所得稅負債	-	134,821	134,821	(2)及(7)
一年或一營業週期內到 期之長期負債	97,527	-	97,527	
其他流動負債	31,428	-	31,428	
流動負債合計	<u>3,902,418</u>	<u>25,798</u>	<u>3,928,216</u>	
非流動負債				
長期借款	239,794	-	239,794	
土地增值稅準備	11,598	(11,598)	-	(2)
應計退休金負債	26,160	(26,160)	-	(7)
遞延所得稅負債	42,680	12,771	55,451	(2)及(7)
其他負債-其他	674	(674)	-	(7)
其他非流動負債	-	59,395	59,395	(7)
非流動負債合計	<u>320,906</u>	<u>33,734</u>	<u>354,640</u>	
負債總計	<u>4,223,324</u>	<u>59,532</u>	<u>4,282,856</u>	
歸屬於母公司業主之權益				
股本				
普通股	1,343,427	-	1,343,427	
資本公積				
普通股溢價	51,098	(51,098)	-	(7)
轉換公司債轉換溢價	624,227	(624,227)	-	(7)
發行溢價	-	675,325	675,325	(7)
長期投資	6,034	(6,034)	-	(7)
採用權益法認列關聯企業 及合資股權淨值變動數	-	6,034	6,034	(7)
員工認股證	4,483	-	4,483	
保留盈餘				
法定盈餘公積	620,547	-	620,547	
特別盈餘公積	92,528	-	92,528	
未分配盈餘	1,119,182	(121,783)	997,399	(3)(4)(5)(6)
累積換算調整數	(126,070)	126,070	-	十五(一)5及(7)
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	-	(48,582)	(48,582)	(7)
未認列為退休金成本之淨 損失	(24,382)	24,382	-	(4)
未實現重估增值	3,599	(3,599)	-	(5)
非控制權益	180,877	(406)	180,471	(6)
權益總計	<u>3,895,550</u>	<u>(23,918)</u>	<u>3,871,632</u>	
負債及權益總計	<u>\$ 8,118,874</u>	<u>\$ 35,614</u>	<u>\$ 8,154,488</u>	

3. 民國 101 年度綜合損益之調節

	中華民國			說明
	一般公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	
營業收入	\$ 12,242,016	\$ -	\$ 12,242,016	
營業成本	(10,735,837)	588	(10,735,249)	(4)
營業毛利	<u>1,506,179</u>	<u>588</u>	<u>1,506,767</u>	
營業費用				
推銷費用	(223,417)	71	(223,346)	(4)
管理費用	(489,923)	2,888	(487,035)	(3)(4)
研發費用	(295,040)	242	(294,798)	(4)
其他收益及費損淨額	<u>-</u>	<u>110,265</u>	<u>110,265</u>	(7)
營業利益	<u>497,799</u>	<u>114,054</u>	<u>611,853</u>	
營業外收入及支出				
利息收入	15,001	(15,001)	-	(7)
什項收入	187,141	(187,141)	-	(7)
利息費用	(19,731)	19,731	-	(7)
兌換損失	(55,418)	55,418	-	(7)
什項支出	(67,537)	67,537	-	(7)
其他收入	-	42,511	42,511	(7)
其他利益及損失	-	(73,586)	(73,586)	(7)
財務成本	-	(19,731)	(19,731)	(7)
營業外收入及支出合計	<u>59,456</u>	<u>(110,262)</u>	<u>(50,806)</u>	
稅前淨利	557,255	3,792	561,047	
所得稅費用	(119,963)	4,596	(115,367)	
本期淨利	<u>437,292</u>	<u>8,388</u>	<u>445,680</u>	
其他綜合損益				
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	-	(48,582)	(48,582)	(7)
確定福利之精算損益	-	(7,983)	(7,983)	(4)
與其他綜合損益組成 部分相關之所得稅	<u>-</u>	<u>1,357</u>	<u>1,357</u>	
本期其他綜合損 益(稅後淨額)	<u>-</u>	<u>(55,208)</u>	<u>(55,208)</u>	
本期綜合損益總額	<u>\$ 437,292</u>	<u>(\$ 46,820)</u>	<u>\$ 390,472</u>	
本期淨利歸屬於：				
母公司業主	\$ 431,277	\$ 8,470	\$ 439,747	
非控制權益	<u>6,015</u>	<u>(82)</u>	<u>5,933</u>	
	<u>\$ 437,292</u>	<u>\$ 8,388</u>	<u>\$ 445,680</u>	
綜合損益總額歸屬於：				
母公司業主	\$ 431,277	(\$ 46,738)	\$ 384,539	
非控制權益	<u>6,015</u>	<u>(82)</u>	<u>5,933</u>	
	<u>\$ 437,292</u>	<u>(\$ 46,820)</u>	<u>\$ 390,472</u>	

調節原因說明如下：

(1) 預付設備款

本集團購置不動產、廠房及設備而預付之款項依我國證券發行人財務報告編制準則係表達於「不動產、廠房及設備」，惟依國際財務報導準則規定，依其性質應表達於「其他非流動資產」。

(2) 所得稅

- A. 依中華民國一般公認會計原則規定，遞延所得稅資產或負債係依其相關負債或資產之分類，而劃分為流動或非流動項目，對於遞延所得稅負債或資產未能歸屬至財務報表所列之資產或負債者，則按預期該遞延所得稅負債或資產清償或實現之期間長短劃分為流動或非流動項目。惟依國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」規定，企業不得將遞延所得稅資產或負債分類為流動資產或負債。
- B. 本集團辦理資產重估之土地依法計提之土地增值稅準備，依中華民國一般公認會計原則係表達於「各項準備-土地增值稅準備」；土地增值稅係屬所得稅範圍，依國際會計準則第 12 號「所得稅」規定應表達於「遞延所得稅負債」。
- C. 遞延所得稅資產及負債不符合國際會計準則第 12 號「所得稅」互抵條件，故不得互抵。因此本集團於轉換日將遞延所得稅資產及負債予以重分類。

(3) 員工福利

中華民國一般公認會計原則對於累積未休假獎金之認列並無明文規定，本公司係於實際支付時認列費用。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，應於報導期間結束日估列已累積未使用之累積未休假獎金費用。

(4) 退休金

- A. 退休金精算採用之折現率，係依中華民國財務會計準則公報第 18 號第 23 段規定應參酌之因素訂定。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，折現率之採用係參考報導期間結束日幣別及期間與退休金計畫一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在此類債券無深度市場之國家，應使用政府公債（於報導期間結束日）之市場殖利率。
- B. 依中華民國一般公認會計原則規定，資產負債表日累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分為應認列退休金負債之下限。惟國際會計準則第 19 號「員工福利」並無此下限之規定。
- C. 本集團退休金精算損益，依中華民國一般公認會計原則規定，採緩衝區法認列為當期淨退休金成本。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，係立即認列於其他綜合淨利中。
- D. 本集團選擇轉換日將與員工福利計畫有關之全部累計精算損益，一次認列於未分配盈餘。

(5) 土地重估增值

本公司對在轉換日之前，已依我國一般公認會計原則重估價土地，選擇以該重估價值作為重估價日之認定成本，將未實現重估增值轉列保留盈餘。

(6) 少數股權

子公司因上述準則差異調減其保留盈餘，故依持股比例調減少數股權。

(7) 其餘影響數皆為依據國際財務報導準則相關規定予以重分類財務報表表達科目，並未影響股東權益。另為便於財務報表之比較，依先前一般公認會計原則編製之財務報表之部分科目業經重分類。

5. 民國 101 年度現金流量表之重大調整

(1) 依中華民國一般公認會計原則，支付之利息及收取之利息均視營業活動之現金流量，但依據 IFRSs 之規定將支付之利息分類為籌資活動之現金流量，而收取之利息分類為投資活體之現金流量。

(2) 自中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs，對所報導之本集團產生之現金流量並無影響。

(3) 中華民國一般公認會計原則與 IFRSs 表達間之調節項目，對所產生之現金流量無淨影響。

會計師查核報告

(103)財審報字第 13003047 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 102 年 12 月 31 日及民國 101 年 12 月 31 日、1 月 1 日之個體資產負債表，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報告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個體財務報告表示意見。

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，以合理確信財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報告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告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述個體財務報告在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製，足以允當表達明安國際企業股份有限公司民國 102 年 12 月 31 日及民國 101 年 12 月 31 日、1 月 1 日之財務狀況，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

廖阿甚

會計師

林億彰

前行政院金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1010015969 號

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(79)台財證(一)第 37504 號

中 華 民 國 1 0 3 年 3 月 1 2 日

明安國際企業股份有限公司
個體資產負債表
民國102年12月31日及民國101年12月31日、1月1日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	102年12月31日		101年12月31日		101年1月1日	
			金額	%	金額	%	金額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 468,642	9	\$ 560,463	10	\$ 404,607	8
1110	透過損益按公允價值衡量之金融	六(二)						
	資產—流動		12,282	-	14,065	-	52,432	1
1150	應收票據淨額	六(四)	14,433	-	26,716	1	66,501	1
1170	應收帳款淨額	六(五)及						
		七(一)	1,694,577	34	1,816,372	34	1,468,532	29
1200	其他應收款		7,374	-	9,880	-	8,193	-
1210	其他應收款—關係人	七(一)	43,661	1	9,295	-	110,955	2
130X	存貨	六(六)	348,552	7	307,012	6	463,827	9
1410	預付款項		29,937	1	28,046	1	29,706	1
1470	其他流動資產		12,714	-	14,218	-	18,271	1
11XX	流動資產合計		<u>2,632,172</u>	<u>52</u>	<u>2,786,067</u>	<u>52</u>	<u>2,623,024</u>	<u>52</u>
非流動資產								
1543	以成本衡量之金融資產—非流動	六(三)	183	-	183	-	365	-
1550	採用權益法之投資	六(七)	1,844,925	36	1,911,709	36	1,739,720	35
1600	不動產、廠房及設備	六						
		(八)(十)						
		及八	546,228	11	595,039	11	591,934	12
1780	無形資產	六(九)	27,334	1	37,966	1	48,506	1
1840	遞延所得稅資產	六(二十						
		四)	16,173	-	17,941	-	13,363	-
1900	其他非流動資產		18,680	-	25,049	-	13,931	-
15XX	非流動資產合計		<u>2,453,523</u>	<u>48</u>	<u>2,587,887</u>	<u>48</u>	<u>2,407,819</u>	<u>48</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 5,085,695</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,373,954</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,030,843</u>	<u>100</u>

(續次頁)

明安國際企業股份有限公司
個體資產負債表
民國102年12月31日及民國101年12月31日、1月1日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	102年12月31日		101年12月31日		101年1月1日				
			金	額	金	額	金	額			
			%	%	%	%	%	%			
流動負債											
2100	短期借款	六(十一)	\$	410,742	8	\$	568,185	11	\$	641,282	13
2120	透過損益按公允價值衡量之金融	六(十二)									
	負債—流動			4,219	-		893	-		4,844	-
2150	應付票據			24,568	1		25,975	-		30,759	1
2170	應付帳款			244,268	5		275,410	5		303,659	6
2180	應付帳款—關係人	七(一)		682,302	13		245,339	5		119,538	2
2200	其他應付款	六(十三)		217,048	4		311,122	6		249,563	5
2230	當期所得稅負債			30,713	1		114,007	2		92,541	2
2399	其他流動負債—其他			11,236	-		27,314	-		26,010	-
21XX	流動負債合計			<u>1,625,096</u>	<u>32</u>		<u>1,568,245</u>	<u>29</u>		<u>1,468,196</u>	<u>29</u>
非流動負債											
2570	遞延所得稅負債	六(二十四)		47,097	1		55,339	1		46,256	1
2600	其他非流動負債	六(十四)		45,691	1		59,209	1		51,124	1
25XX	非流動負債合計			<u>92,788</u>	<u>2</u>		<u>114,548</u>	<u>2</u>		<u>97,380</u>	<u>2</u>
2XXX	負債總計			<u>1,717,884</u>	<u>34</u>		<u>1,682,793</u>	<u>31</u>		<u>1,565,576</u>	<u>31</u>
權益											
股本											
3110	普通股股本	六(十七)		1,343,427	26		1,343,427	25		1,350,417	27
資本公積											
六(十五)(十八)											
3200	資本公積			704,762	14		685,842	13		684,873	14
保留盈餘											
六(十九)											
3310	法定盈餘公積			663,675	13		620,547	11		605,039	12
3320	特別盈餘公積			146,853	3		92,528	2		156,539	3
3350	未分配盈餘			489,211	10		997,399	19		674,280	13
其他權益											
3400	其他權益			19,883	-		(48,582)	(1)		-	-
3500	庫藏股票			-	-		-	-		(5,881)	-
3XXX	權益總計			<u>3,367,811</u>	<u>66</u>		<u>3,691,161</u>	<u>69</u>		<u>3,465,267</u>	<u>69</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾 九											
負債及權益總計				<u>\$ 5,085,695</u>	<u>100</u>		<u>\$ 5,373,954</u>	<u>100</u>		<u>\$ 5,030,843</u>	<u>100</u>

後附個體財務報告附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：鄭錫潛

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
個體綜合損益表

民國102年及101年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股(虧損)盈餘為新台幣元外)

項目	附註	102 年 度			101 年 度		
		金 額	%		金 額	%	
4000 營業收入	七(一)	\$ 8,546,173	100	\$ 9,908,447	100		
5000 營業成本	六(六)(二十二) 及七(一)	(8,024,427)	(94)	(8,940,965)	(90)		
5900 營業毛利		521,746	6	967,482	10		
營業費用	六(二十二)(二十三)						
6100 推銷費用		(148,536)	(2)	(170,099)	(2)		
6200 管理費用		(219,631)	(3)	(250,349)	(2)		
6300 研究發展費用		(273,361)	(3)	(263,693)	(3)		
6000 營業費用合計		(641,528)	(8)	(684,141)	(7)		
6500 其他收益及費損淨額	六(二十)	58,893	1	88,993	1		
6900 營業(損失)利益		(60,889)	(1)	372,334	4		
營業外收入及支出							
7010 其他收入	七(一)	(1,981)	-	18,283	-		
7020 其他利益及損失	六(二十一)	46,311	1	(21,805)	-		
7050 財務成本		(3,960)	-	4,460	-		
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額		(137,723)	(2)	131,685	1		
7000 營業外收入及支出合計		(97,353)	(1)	123,703	1		
7900 稅前(淨損)淨利		(158,242)	(2)	496,037	5		
7950 所得稅利益(費用)	六(二十四)	30,185	-	(56,290)	-		
8200 本期(淨損)淨利		(\$ 128,057)	(2)	\$ 439,747	5		
其他綜合損益							
8310 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		\$ 68,465	1	(\$ 48,582)	(1)		
8360 確定福利計畫精算利益(損失)	六(十四)	15,513	-	(7,983)	-		
8399 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	六(二十四)	(2,637)	-	1,357	-		
8300 本期其他綜合利益(損失)之稅後淨額		\$ 81,341	1	(\$ 55,208)	(1)		
8500 本期綜合(損失)利益總額		(\$ 46,716)	(1)	\$ 384,539	4		
每股(虧損)盈餘	六(二十五)						
9750 基本每股(虧損)盈餘		(\$ 0.95)		\$ 3.27			
9850 稀釋每股(虧損)盈餘		(\$ 0.95)		\$ 3.25			

後附個體財務報告附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：鄭錫潛

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
個體權益變動表
民國102年及101年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	資 本 公 積				保 留 盈 餘			國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差 額	庫 藏 股 票	合 計
	普通股股本	發行溢價	採用權益法 認列關聯企 業及合資股 權淨值之變 動 數	員工認股權	法定盈餘 公 積	特別盈餘 公 積	未分配盈餘			
<u>101 年 度</u>										
101年1月1日餘額	\$ 1,350,417	\$ 678,839	\$ 6,034	\$ -	\$ 605,039	\$ 156,539	\$ 674,280	\$ -	(\$ 5,881)	\$ 3,465,267
本期淨利	-	-	-	-	-	-	439,747	-	-	439,747
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(6,626)	(48,582)	-	(55,208)
100年度盈餘提撥及分配(註1)：	六(十九)									
提撥法定盈餘公積	-	-	-	-	15,508	-	(15,508)	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	(64,011)	64,011	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	(147,777)	-	-	(147,777)
股份基礎給付交易	六(十五)	-	-	3,644	-	-	-	-	-	3,644
子公司股份基礎給付交易	-	-	-	839	-	-	-	-	-	839
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,351)	(15,351)
庫藏股註銷	六(十七)	(6,990)	(3,514)	-	-	-	(10,728)	-	21,232	-
101年12月31日餘額	<u>\$ 1,343,427</u>	<u>\$ 675,325</u>	<u>\$ 6,034</u>	<u>\$ 4,483</u>	<u>\$ 620,547</u>	<u>\$ 92,528</u>	<u>\$ 997,399</u>	<u>(\$ 48,582)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,691,161</u>
<u>102 年 度</u>										
102年1月1日餘額	\$ 1,343,427	\$ 675,325	\$ 6,034	\$ 4,483	\$ 620,547	\$ 92,528	\$ 997,399	(\$ 48,582)	\$ -	\$ 3,691,161
本期淨損	-	-	-	-	-	-	(128,057)	-	-	(128,057)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	12,876	68,465	-	81,341
101年度盈餘提撥及分配(註2)：	六(十九)									
提撥法定盈餘公積	-	-	-	-	43,128	-	(43,128)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	54,325	(54,325)	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	(295,554)	-	-	(295,554)
股份基礎給付交易	六(十五)	-	-	15,490	-	-	-	-	-	15,490
子公司股份基礎給付交易	-	-	-	3,430	-	-	-	-	-	3,430
102年12月31日餘額	<u>\$ 1,343,427</u>	<u>\$ 675,325</u>	<u>\$ 6,034</u>	<u>\$ 23,403</u>	<u>\$ 663,675</u>	<u>\$ 146,853</u>	<u>\$ 489,211</u>	<u>\$ 19,883</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,367,811</u>

註1：董監酬勞\$3,000及員工分紅\$20,000已於損益表中扣除。

註2：董監酬勞\$6,000及員工分紅\$30,000已於損益表中扣除。

後附個體財務報告附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：鄭錫潛

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
個體現金流量表

民國102年及101年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	102 年 度	101 年 度
營業活動之現金流量			
本期稅前(淨損)淨利		(\$ 158,242)	\$ 496,037
調整項目			
不影響現金流量之收益費損項目			
折舊費用	六(二十二)	110,088	97,895
攤銷費用	六(二十二)	28,742	29,854
呆帳費用提列(轉列收入)數	六(五)	(1,065)	1,126
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損益	六(二)(二十一)	(5,621)	(17,385)
透過損益按公允價值衡量金融負債之淨損益	六(十二)(二十一)	12,870	6,093
利息收入		(3,886)	(3,274)
利息費用		2,757	4,459
股份基礎給付酬勞成本	六(十五)	15,490	3,644
少數股權員工認股權酬勞成本攤銷數		956	228
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失(利益)份額		137,723	(131,685)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)		2,406	(620)
處分投資損失(利益)		-	(1,733)
非金融資產減損損失(回升利益)	六(十)	-	1,758
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
持有供交易之金融資產(增加)減少		7,404	55,752
應收票據(增加)減少		12,283	39,785
應收帳款(增加)減少		122,860	(348,966)
其他應收款(增加)減少		2,343	515
其他應收款-關係人(增加)減少		(34,366)	26,085
存貨(增加)減少		(41,540)	156,815
預付款項		(1,891)	1,660
其他流動資產(增加)減少		5,771	(3,168)
與營業活動相關之負債之淨變動			
持有供交易之金融負債增加(減少)		(11,783)	(6,254)
應付票據		(1,407)	(4,784)
應付帳款		(31,142)	(28,249)
應付帳款-關係人		436,963	125,801
其他應付款項增加(減少)		(75,682)	44,692
其他流動負債-其他		(16,078)	1,304
應計退休金負債增加(減少)		1,877	(386)
其他負債增加(減少)		118	488
營運產生之現金流入		517,948	547,487
支付之所得稅		(62,222)	(28,961)
營業活動之淨現金流入		455,726	518,526

(續次頁)

明安國際企業股份有限公司
個體現金流量表

民國102年及101年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	102 年 度	101 年 度
投資活動之現金流量			
其他應收款-關係人(增加)減少		\$ -	\$ 75,575
取得採用權益法之投資		-	(88,275)
購置不動產、廠房及設備	六(二十七)	(74,768)	(88,979)
處分不動產、廠房及設備		604	7,534
存出保證金增加		(3,520)	(2,462)
存出保證金減少		2,099	2,082
購置無形資產	六(九)	(11,851)	(14,506)
其他金融資產(增加)減少		(2,027)	2,791
預付設備款增加		(6,388)	(9,315)
其他非流動資產增加		(1,150)	(9,153)
收取之利息		4,049	2,987
投資活動之淨現金流出		(92,952)	(121,721)
籌資活動之現金流量			
短期借款增加		6,414,595	7,429,409
短期借款減少		(6,572,038)	(7,502,506)
發放現金股利	六(十九)	(295,554)	(147,777)
庫藏股票買回成本		-	(15,351)
支付之利息		(1,598)	(4,724)
籌資活動之淨現金流出		(454,595)	(240,949)
本期現金及約當現金(減少)增加數		(91,821)	155,856
期初現金及約當現金餘額		560,463	404,607
期末現金及約當現金餘額		\$ 468,642	\$ 560,463

後附個體財務報告附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：鄭錫潛

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 102 年及 101 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)明安國際企業股份有限公司(以下簡稱「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 102 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 5,000 仟股及可轉換公司債 10,000 仟股),實收資本總額為\$1,343,427,分為 134,343 仟股,每股金額新台幣 10 元。本公司主要經營項目為碳纖維預浸材料及碳纖維製品(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)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、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國 103 年 3 月 12 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

本年度係首次採用國際財務報導準則,故不適用。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

2. 國際財務報導準則第 9 號「金融工具：金融資產分類與衡量」

(1)國際會計準則理事會於民國 98 年 11 月發布國際財務報導準則第 9 號,生效日為民國 102 年 1 月 1 日,得提前適用(惟國際會計準則理事會於民國 102 年 11 月 19 日業已刪除強制適用日期,得立即選擇適用)。此準則雖經金管會認可,惟金管會規定我國於民國 102 年適用國際財務報導準則時,企業不得提前採用此準則,應採用國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」2009 年版本之規定。

(2)此準則係取代國際會計準則第 39 號之第一階段。國際財務報導準則第 9 號提出金融工具分類及衡量之新規定,且可能影響本公司金融工具之會計處理。

(3)本公司目前尚無持有分類為「備供出售金融資產」之工具,故尚未評估國際財務報導準則第 9 號之整體影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

經國際會計準則理事會發布，但尚未經金管會認可，實際適用應以金管會規定為準之新準則、解釋及修正之影響評估如下：

<u>新準則、解釋及修正</u>	<u>主要修正內容</u>	<u>IASB發布之生效日</u>
國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免(修正國際財務報導準則第1號)	允許企業首次適用IFRSs時，得選擇適用國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」之過渡規定，無須揭露比較資訊。	民國99年7月1日
2010年對國際財務報導準則之改善	修正國際財務報導準則第1、3及7號、國際會計準則第1及34號及國際財務報導解釋第13號相關規定。	民國100年1月1日
國際財務報導準則第9號「金融工具：金融負債分類及衡量」	要求指定公允價值變動列入損益之金融負債須將與該金融負債發行人本身有關之信用風險所產生之公允價值變動反映於「其他綜合損益」，且於除列時其相關損益不得轉列當期損益。除非於原始認列時，即有合理之證據顯示若將該公允價值變動反映於「其他綜合損益」，會造成重大之會計配比不當(不一致)，則可反映於「當期損益」。(該評估僅可於原始認列時決定，續後不得再重評估)。	民國102年11月19日 (非強制)
揭露-金融資產之移轉(修正國際財務報導準則第7號)	增加對所有於報導日存在之未除列之已移轉金融資產及對已移轉資產之任何持續參與提供額外之量化及質性揭露。	民國100年7月1日
嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除(修正國際財務報導準則第1號)	當企業之轉換日在功能性貨幣正常化日以後，該企業得選擇以轉換日之公允價值衡量所持有功能性貨幣正常化日前之所有資產及負債。此修正亦允許企業自轉換日起，推延適用國際會計準則第39號「金融工具」之除列規定及首次採用者得不必追溯調整認列首日利益。	民國100年7月1日
遞延所得稅：標的資產之回收(修正國際會計準則第12號)	以公允價值衡量之投資性不動產之資產價值應預設係經由出售回收，除非有其他可反駁此假設之證據存在。此外，此修正亦取代了原解釋公告第21號「所得稅：重估價非折舊性資產之回收」。	民國101年1月1日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	該準則係在現有架構下重新定義控制之原則，建立以控制作為決定那些個體應納入合併財務報告之基礎；並提供當不易判斷控制時，如何決定控制之額外指引。	民國102年1月1日

<u>新準則、解釋及修正</u>	<u>主要修正內容</u>	<u>IASB發布之生效日</u>
國際財務報導準則第11號「聯合協議」	於判斷聯合協議之類型時，不再只是著重其法律形式而是依合約性權利與義務以決定分類為聯合營運或是合資，且廢除合資得採用比例合併之選擇。	民國102年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體權益之揭露」	該準則涵蓋所有對其他個體權益之揭露，包含子公司、聯合協議、關聯企業及未合併結構型個體。	民國102年1月1日
國際會計準則第27號「單獨財務報表」(2011年修正)	刪除合併財務報表之規定，相關規定移至國際財務報導準則第10號「合併財務報表」。	民國102年1月1日
國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」(2011年修正)	配合國際財務報導準則第11號「聯合協議」之訂定，納入合資採用權益法之相關規定。	民國102年1月1日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	定義公允價值，於單一國際財務報導準則中訂定衡量公允價值之架構，並規定有關公允價值衡量之揭露，藉以減少衡量公允價值及揭露有關公允價值衡量資訊之不一致及實務分歧，惟並未改變其他準則已規定之公允價值衡量。	民國102年1月1日
國際會計準則第19號「員工給付」(2011年修正)	刪除緩衝區法並於精算損益發生期間認列於其他綜合損益，及規定所有前期服務成本立即認列，並以折現率乘以淨確定給付負債(資產)計算而得之淨利息取代利息成本及計畫資產之預期報酬，且除淨利息外之計畫資產報酬列入其他綜合損益。	民國102年1月1日
其他綜合損益項目之表達(修正國際會計準則第1號)	此修正將綜合損益表之表達，分為「損益」及「其他綜合損益」兩節，且要求「其他綜合損益」節應將後續不重分類至損益者及於符合特定條件時，後續將重分類至損益者予以區分。	民國101年7月1日
國際財務報導解釋第20號「露天礦場於生產階段之剝除成本」	符合特定條件之剝除活動成本應認列為「剝除活動資產」。剝除活動之效益係以產生存貨之形式實現之範圍內，應依國際會計準則第2號「存貨」規定處理。	民國102年1月1日
揭露-金融資產及金融負債之互抵(修正國際財務報導準則第7號)	應揭露能評估淨額交割約定對企業財務狀況之影響或潛在影響之量化資訊。	民國102年1月1日
金融資產及金融負債之互抵(修正國際會計準則第32號)	釐清國際會計準則第32號中「目前有法律上可執行之權利將所認列之金額互抵」及「在總額交割機制下，亦可視為淨額交割之特定條件」的相關規定。	民國103年1月1日

<u>新準則、解釋及修正</u>	<u>主要修正內容</u>	<u>IASB發布之生效日</u>
政府貸款(修正國際財務報導準則第1號)	首次採用者對於在轉換日既存之政府貸款，推延適用國際財務報導準則第9號「金融工具」及國際會計準則第20「政府補助之會計及政府補助之揭露」之規定處理，且於轉換日既存低於市場利率之政府貸款之利益不應認列為政府補助。	民國102年1月1日
2009-2011年對國際財務報導準則之改善	修正國際財務報導第1號和國際會計準則第1、16、32及34號相關規定。	民國102年1月1日
合併財務報表、聯合協議及對其他個體權益之揭露過渡指引(修正國際財務報導準則第10、11及12號)	明確定義所謂「首次適用日」，係指國際財務報導準則第10、11及12號首次適用之年度報導期間之首日。	民國102年1月1日
投資個體(修正國際財務報導準則第10及12號和國際會計準則第27號)	定義何謂「投資個體」及其典型特性。符合投資個體定義之母公司，不應合併其子公司而應適用透過損益按公允價值衡量其子公司。	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第21號「稅賦」	除所得稅外，企業對於政府依據法規所徵收之其他稅賦應依國際會計準則第37號「負債準備、或有負債及或有資產」之規定認列負債。	民國103年1月1日
非金融資產之可回收金額之揭露(修正國際會計準則第36號)	當現金產生單位包含商譽或非確定耐用年限之無形資產但未有減損時，移除揭露可回收金額之規定。	民國103年1月1日
衍生工具之債務變更及避險會計之繼續(修正國際會計準則第39號)	衍生工具之原始交易雙方同意由一個或多個結算者作為雙方的新交易對象，且符合某些條件時無須停止適用避險會計。	民國103年1月1日
國際財務報導準則第9號「金融工具：避險會計」及修正國際財務報導準則第9號、國際財務報導準則第7號與國際會計準則第39號	1. 放寬被避險項目及避險工具之符合要件，並刪除高度有效之明確標準以貼近企業風險管理活動對避險會計之適用。 2. 得選擇單獨提早適用原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量與該金融負債發行人本身有關之信用風險所產生之公允價值變動反映於「其他綜合損益」之相關規定。	民國102年11月19日 (非強制)
與服務有關之員工或第三方提撥之處理(修正國際會計準則第19號)	允許與服務有關但不隨年資變動之員工或第三方提撥，按當期服務成本之減項處理。隨年資變動者，於服務期間按與退休給付計畫相同方式攤銷。	民國103年7月1日
2010-2012年對國際財務報導準則之改善	修正國際財務報導準則第2、3、8及13號和國際會計準則第16、24及38號相關規定。	民國103年7月1日
2011-2013年對國際財務報導準則之改善	修正國際財務報導準則第1、3及13號和國際會計準則第40號相關規定。	民國103年7月1日
本公司現正評估上述新準則、解釋及修正之潛在影響，故暫時無法合理估計		

對本公司個體財務報告之影響。

四、重要會計政策之彙總說明

編製本個體財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一)遵循聲明

1. 本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製之首份個體財務報告。
2. 編製民國 101 年 1 月 1 日(本公司轉換至國際財務報導準則日)個體資產負債表(以下稱「初始個體資產負債表」)時，本公司已調整依先前中華民國一般公認會計原則編製之財務報告所報導之金額。由中華民國一般公認會計原則轉換至金管會認列之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)如何影響本公司之財務狀況、財務績效及現金流量，請詳附註十五說明。

(二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製：
 - (1)按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
 - (2)按退休基金資產加計未認列前期服務成本與未認列精算損失，減除未認列精算利益與確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。
2. 編製符合 IFRSs 之個體財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三)外幣換算

本公司之個體財務報告所列之項目，均係以營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

- (1)外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2)外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3)外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，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認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，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認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。

(4)所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有公司個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

(1)表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日收盤匯率換算；

(2)表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及

(3)所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(4)當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本公司即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

(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，分類為流動資產：

(1)預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。

(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實現者。

(4)現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

(1)預期將於正常營業週期中清償者。

(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到期清償者。

(4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(五) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(六) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產係指持有供交易之金融資產或原始

認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。金融資產若在取得時主要係為短期內出售，則分類為持有供交易之金融資產。衍生工具除依避險會計被指定為避險項目外，均分類為持有供交易之金融資產。本公司於金融資產符合下列條件之一時，於原始認列時將其指定為透過損益按公允價值衡量：

- (1) 係混合(結合)合約；或
- (2) 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- (3) 係依書面之之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效之投資。

2. 本公司對於符合交易慣例之持有供交易之金融資產係採用交割日會計。
3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，當其公允價值無法可靠衡量時，本公司將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

(七) 放款及應收款

應收帳款係屬原始產生之放款及應收款，係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(八) 金融資產減損

1. 本公司於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失事項」），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。
2. 本公司用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：
 - (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
 - (2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
 - (3) 本公司因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
 - (4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
 - (5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；或
 - (6) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。
3. 本公司經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：
 - (1) 以攤銷後成本衡量之金融資產
係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率

折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(2) 以成本衡量之金融資產

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。此類減損損失續後不得迴轉。認列減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(九) 金融資產之除列

當本公司對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

(十) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依移動加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用(按正常產能分攤)，惟不包括借款成本。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營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十一) 採用權益法之投資/子公司

1. 子公司指本公司有權主導其財務及營運政策之所有個體(包括特殊目的個體)，一般係直接或間接持有其超過 50%表決權之股份。本公司對子公司之投資於個體財務報告採權益法評價。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。
4. 依「證券發行人財務報告編製準則」規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

(十二) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係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. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

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

(十三) 租賃

營業租賃之給付扣除自出租人收取之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十四) 無形資產

技術移轉授權金及電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年數 3 ~ 5 年攤銷。

(十五) 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公允價值減出售成本或其使用價值，兩者較高者。除商譽外，當以前年度認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十六) 借款

借款於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，後續就扣除交易成本之價款與贖回價值之任何差額採有效利息法按攤銷後成本於借

款期間內衡量。

(十七) 應付帳款及票據

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(十八) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

1. 透過損益按公允價值衡量之金融負債係指持有供交易之金融負債或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。分類為持有供交易之金融負債係於取得時之主要目的為短期內再買回，及除依避險會計被指定為避險工具外之衍生工具。本公司於金融負債符合下列條件之一時，於原始認列時將其指定為透過損益按公允價值衡量：

(1) 係混合(結合)合約；或

(2) 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或

(3) 係依書面之風險管理政策，以公允價值基礎管理並評估其績效之工具。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融負債，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。

(十九) 金融負債之除列

本公司於合約所載之義務履行、取消或到期時時，除列金融負債。

(二十) 金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷，且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時，始可將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表中以淨額表達。

(二十一) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係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。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2) 確定福利計畫

- A. 確定福利計劃下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值及未認列之前期服務成本。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。
- B. 確定福利計畫產生之精算損益於發生當期認列於其他綜合損益。
- C. 前期服務成本屬立即既得者，則相關費用立即認列為損益；非屬立即既得者，則以直線法於平均既得期間認列為損益。

3. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工自願接受資遣而支付之福利。本公司係於做出明確承諾，備具詳細之正式終止聘雇計畫，且該計畫沒有撤銷之實際可能性時，始認列費用。如係為了鼓勵自願資遣而提供之離職福利，係於員工很有可能接受該提議且接受人數可合理估計時，始認列費用。在超過資產負債表日後12個月支付之福利應予以折現。

4. 員工分紅及董監酬勞

員工分紅及董監事酬勞係於具法律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差異時，則按會計估計變動處理。另本公司係以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日的每股公允價值，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(二十二) 員工股份基礎給付

以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益商品之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整權益。權益商品之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。

(二十三) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本公司依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵10%之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘

之分派情形，認列10%之未分配盈餘所得稅費用。

3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(二十四)股本

本公司買回已發行股票時，將所支付之對價包括任何可直接歸屬之增額成本以稅後淨額認列為股東權益之減項。

(二十五)股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債，分派股票股利則認列為待分配股票股利，並於發行新股基準日時轉列普通股。

(二十六)收入認列

1. 本公司製造並銷售消費性用品相關產品。收入係正常營業活動中對公司外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除增值稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本公司對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬

發生。

2. 本公司對銷售之產品提供瑕疵品折讓，採用歷史經驗估計折扣，於銷貨認列時提列負債準備。

(二十七) 政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本公司發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。

五、重大會計判斷、假設及估計不確性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一) 會計政策採用之重要判斷

1. 金融資產－權益投資之減損

本公司依據國際會計準則第 39 號決定個別金融資產－權益投資是否發生減損，於作此項決定時需重大判斷。本公司評估個別權益投資之公允價值低於其成本的時間及金額，以及被投資者之財務健全情況和短期業務前景，包括產業及部門績效、技術變遷以及營運及融資現金流量等因素。

2. 收入總額或淨額認列

本公司依據交易型態及其經濟實質是否暴於與銷售商品有關之重大風險與報酬，判斷本公司係做為該項交易之委託人或代理人。經判斷為交易之委託人時，以應收或已收顧客款項之總額認列收入，若判斷為交易之代理人時，則認列交易淨額為佣金收入。

本公司依據下列委託人之特性做為總額認列收入之判斷指標：

- a. 對提供商品或勞務負有主要責任
- b. 承擔存貨風險
- c. 具有直接或間接定價之自由
- d. 承擔顧客之信用風險

(二) 重要會計估計及假設

1. 有形資產及無形資產(商譽除外)減損評估

資產減損評估過程中，本公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均

可能在未來造成重大減損。

民國 102 年 12 月 31 日，本公司認列減損損失後之不動產、廠房及設備為 \$546,228。

2. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

民國 102 年 12 月 31 日，本公司認列之遞延所得稅資產為 \$16,173。

3. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於科技快速變遷，本公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

民國 102 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額為 \$348,552。

六、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 135	\$ 142	\$ 130
支票存款及活期存款	117,057	177,681	173,827
定期存款	<u>351,450</u>	<u>382,640</u>	<u>230,650</u>
合計	<u>\$ 468,642</u>	<u>\$ 560,463</u>	<u>\$ 404,607</u>

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低，於資產負債表日最大信用風險之曝險金額為現金及約當現金之帳面金額。
2. 本公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

項 目	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
流動項目：			
持有供交易之金融資產			
可轉換公司債	\$ 6,544	\$ 8,017	\$ 7,806
上市(櫃)公司股票	6,090	8,361	12,055
非避險之衍生金融工具	-	-	35,000
小計	12,634	16,378	54,861
評價調整	(352)	(2,313)	(2,429)
合計	\$ 12,282	\$ 14,065	\$ 52,432

2. 本公司持有供交易之金融資產於民國 102 年及 101 年度認列之淨利益分別計\$5,621 及\$17,385。
3. 本公司投資債務工具之對象的信用品質尚屬良好，於資產負債表日最大信用風險之曝險金額為透過損益按公允價值衡量之金融資產－債務工具之帳面金額。
3. 有關非避險之衍生金融資產之交易及合約資訊說明如下：
民國 102 年 12 月 31 日及 101 年 12 月 31 日：無此情事。

衍生金融資產	101年1月1日	
	合約金額 (名目本金)	契約期間
流動項目：		
信用連結結構型商品	\$35,000	100.8.19 ~101.8.27

本公司簽訂之信用連結結構型商品之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標的，即可獲取確定之利息收入。

4. 本公司未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。

(三) 以成本衡量之金融資產

項 目	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1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	\$ 183	\$ 183	\$ 365
累計減損	-	-	-
	\$ 183	\$ 183	\$ 365

1. 本公司持有上開股票投資依據投資之意圖應分類為備供出售金融資產，惟因該標的非於活絡市場公開交易，且無法取得足夠之類似公司之產業

資訊及被投資公司之相關財務資訊，因此無法合理可靠衡量該些標的之公允價值，因此分類為「以成本衡量之金融資產」。

2. 本公司民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日以成本衡量之金融資產未有提供質押之情況。

(四) 應收票據

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
應收票據	\$ 14,433	\$ 26,716	\$ 66,501
減：備抵呆帳	-	-	-
	<u>\$ 14,433</u>	<u>\$ 26,716</u>	<u>\$ 66,501</u>

(五) 應收帳款

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
應收帳款	\$ 1,677,505	\$ 1,803,832	\$ 1,439,531
應收帳款-關係人	20,212	19,475	31,577
減：備抵銷售折讓	(503)	(3,233)	-
備抵呆帳	(2,637)	(3,702)	(2,576)
	<u>\$ 1,694,577</u>	<u>\$ 1,816,372</u>	<u>\$ 1,468,532</u>

1. 本公司之應收帳款為未逾期且未減損者之信用品質良好。

2. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
30天內	\$ 139,836	\$ 141,741	\$ 115,424
31-90天	6,029	7,826	8,009
91-180天	353	892	4,296
181天以上	1,350	2,876	1,026
	<u>\$ 147,568</u>	<u>\$ 153,335</u>	<u>\$ 128,755</u>

3. 已減損金融資產之變動分析：

(1) 於民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，本公司尚無個別已減損應收帳款之情事。

(2) 備抵呆帳變動表如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
1月1日	\$ 3,702	\$ 2,576
本期迴轉減損損失	(1,065)	-
本期提列減損損失	-	1,126
12月31日	<u>\$ 2,637</u>	<u>\$ 3,702</u>

4. 本公司之應收帳款於民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日最大信用風險之曝險金額為每類應收帳款之帳面金額。

5. 本公司並未持有任何的擔保品。

(六)存貨

	102年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 227,056	(\$ 6,046)	\$ 221,010
在製品	25,620	(35)	25,585
製成品	67,145	(25,546)	41,599
在途存貨	60,358	-	60,358
	<u>\$ 380,179</u>	<u>(\$ 31,627)</u>	<u>\$ 348,552</u>

	101年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 197,915	(\$ 9,803)	\$ 188,112
在製品	23,389	(31)	23,358
製成品	59,733	(3,926)	55,807
在途存貨	39,735	-	39,735
	<u>\$ 320,772</u>	<u>(\$ 13,760)</u>	<u>\$ 307,012</u>

	101年1月1日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 231,640	(\$ 7,237)	\$ 224,403
在製品	19,326	(94)	19,232
製成品	53,687	(7,249)	46,438
在途存貨	173,754	-	173,754
	<u>\$ 478,407</u>	<u>(\$ 14,580)</u>	<u>\$ 463,827</u>

本公司民國 102 年及 101 年度認列為費損之存貨成本分別為 \$8,009,395、\$8,954,359，其中包含民國 102 年度將存貨自成本沖減至淨變現價值而認列之銷貨成本 \$17,867 以及民國 101 年度因市價回升導致存貨淨變現價值回升而認列為銷貨成本減少之金額 \$820。

(七) 採用權益法之投資

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
Advanced International Multitech(BVI) Co., Ltd.	\$ 180,885	\$ 178,440	\$ 180,779
Advanced Group International (BVI) Co., Ltd.	814,147	750,411	629,615
Advanced International Multitech(VN) Corporation Ltd.	257,505	304,679	158,972
FOO-GUO International Limited	18,056	115,023	183,388
富國國際科技股份有限公司	222,833	256,835	290,717
明揚國際科技股份有限公司	351,499	306,321	296,249
	<u>\$ 1,844,925</u>	<u>\$ 1,911,709</u>	<u>\$ 1,739,720</u>

有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國 102 年度合併財務報告附註四、(三)。

(八) 不動產、廠房及設備

成本 資產名稱	102 年 度				
	1月1日	增添	處分	重分類	12月31日
土 地	\$ 162,544	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 162,544
房屋及建築	227,366	3,600	(6,529)	220	224,657
機器設備	483,036	29,134	(19,494)	8,369	501,045
水電設備	70,922	1,514	(5,150)	-	67,286
運輸設備	920	-	(540)	-	380
辦公設備	17,928	693	(3,016)	-	15,605
其他設備	76,991	20,277	(10,492)	480	87,256
	<u>\$ 1,039,707</u>	<u>\$ 55,218</u>	<u>(\$ 45,221)</u>	<u>\$ 9,069</u>	<u>\$ 1,058,773</u>

資產名稱	102 年 度				
	1月1日	折舊費用 及減損損失	處分	重分類	12月31日
房屋及建築	\$ 104,091	\$ 13,133	(\$ 6,530)	\$ -	\$ 110,694
機器設備	249,679	69,589	(16,771)	-	302,497
水電設備	37,710	9,122	(4,862)	-	41,970
運輸設備	713	105	(540)	-	278
辦公設備	10,569	4,237	(3,016)	-	11,790
其他設備	41,906	13,902	(10,492)	-	45,316
	<u>\$ 444,668</u>	<u>\$ 110,088</u>	<u>(\$ 42,211)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 512,545</u>
合計	<u>\$ 595,039</u>				<u>\$ 546,228</u>

成本		101 年 度				
資產名稱	1月1日	增添	處分	重分類	12月31日	
土地	\$ 162,544	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 162,544	
房屋及建築	230,381	1,688	(4,703)	-	227,366	
機器設備	447,282	81,121	(48,024)	2,657	483,036	
水電設備	58,965	12,802	(845)	-	70,922	
運輸設備	1,419	-	(499)	-	920	
辦公設備	33,188	1,913	(17,173)	-	17,928	
其他設備	98,853	9,225	(31,087)	-	76,991	
未完工程	-	-	-	-	-	
	<u>\$ 1,032,632</u>	<u>\$ 106,749</u>	<u>(\$ 102,331)</u>	<u>\$ 2,657</u>	<u>\$ 1,039,707</u>	

累計折舊及減損		101 年 度				
資產名稱	1月1日	折舊費用 及減損損失	處分	重分類	12月31日	
房屋及建築	\$ 93,871	\$ 14,923	(\$ 4,703)	\$ -	\$ 104,091	
機器設備	236,872	55,045	(42,238)	-	249,679	
水電設備	30,908	7,630	(828)	-	37,710	
運輸設備	1,063	149	(499)	-	713	
辦公設備	20,514	7,229	(17,174)	-	10,569	
其他設備	57,470	14,411	(29,975)	-	41,906	
	<u>\$ 440,698</u>	<u>\$ 99,387</u>	<u>(\$ 95,417)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 444,668</u>	
合計	<u>\$ 591,934</u>				<u>\$ 595,039</u>	

1. 本公司民國 102 年及 101 年度均無利息資本化情事。
2. 不動產、廠房及設備減損情形，請詳附註六、(十)說明。
3. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

(九) 無形資產

	<u>技術移轉授權金</u>	<u>電腦軟體</u>	<u>合計</u>
102年1月1日			
成本	\$ 12,800	\$ 102,196	\$ 114,996
累計攤銷	(427)	(76,603)	(77,030)
	<u>\$ 12,373</u>	<u>\$ 25,593</u>	<u>\$ 37,966</u>
102年			
1月1日	\$ 12,373	\$ 25,593	\$ 37,966
增添-源自單獨取得	-	11,851	11,851
處分-成本減少	-	(23,517)	(23,517)
攤銷費用	(2,560)	(20,390)	(22,950)
處分-累計攤銷減少	-	23,517	23,517
重分類	-	467	467
12月31日	<u>\$ 9,813</u>	<u>\$ 17,521</u>	<u>\$ 27,334</u>
102年12月31日			
成本	\$ 12,800	\$ 90,997	\$ 103,797
累計攤銷	(2,987)	(73,476)	(76,463)
	<u>\$ 9,813</u>	<u>\$ 17,521</u>	<u>\$ 27,334</u>
101年1月1日			
成本	\$ 33,617	\$ 105,253	\$ 138,870
累計攤銷	(33,617)	(56,747)	(90,364)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 48,506</u>	<u>\$ 48,506</u>
101年			
1月1日	\$ -	\$ 48,506	\$ 48,506
增添-源自單獨取得	12,800	1,706	14,506
處分-成本減少	(33,617)	(4,763)	(38,380)
攤銷費用	(427)	(24,619)	(25,046)
處分-累計攤銷減少	33,617	4,763	38,380
12月31日	<u>\$ 12,373</u>	<u>\$ 25,593</u>	<u>\$ 37,966</u>
101年12月31日			
成本	\$ 12,800	\$ 102,196	\$ 114,996
累計攤銷	(427)	(76,603)	(77,030)
	<u>\$ 12,373</u>	<u>\$ 25,593</u>	<u>\$ 37,966</u>

無形資產攤銷明細如下：

	102年度	101年度
推銷費用	\$ 95	\$ -
管理費用	16,783	21,774
研究發展費用	6,072	3,272
	<u>\$ 22,950</u>	<u>\$ 25,046</u>

(十) 非金融資產減損

1. 本公司民國 102 年度無認列減損損失情事；民國 101 年度所認列減損損失 \$1,758，明細如下：

	101年度	
	認列於 當期損(益)	認列於 其他綜合損(益)
減損損失－房屋及建物	\$ 1,243	\$ -
減損損失－水電設備	249	-
減損損失－其他資產	266	-
	<u>\$ 1,758</u>	<u>\$ -</u>

2. 上述減損損失按部門別予以揭露之明細如下：

	101 年 度	
	認列於 當期損(益)	認列於 其他綜合損(益)
消費性用品事業部	\$ 1,758	\$ -

(十一) 短期借款

借款性質	102年12月31日	利率區間	擔保品
信用狀借款	\$ 38,094	-	註
無擔保銀行借款	372,648	1.08%~1.53%	-
	<u>\$ 410,742</u>		
借款性質	101年12月31日	利率區間	擔保品
信用狀借款	\$ 76,176	-	註
無擔保銀行借款	492,009	1.01%~1.12%	-
	<u>\$ 568,185</u>		
借款性質	101年1月1日	利率區間	擔保品
信用狀借款	\$ 237,220	1.20%~1.97%	註
無擔保銀行借款	404,062	1.20%~1.25%	-
	<u>\$ 641,282</u>		

註：上述短期借款之擔保品名稱及金額，請詳附註八-質押之資產。

(十二) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

項 目	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
流動項目：			
持有供交易金融負債			
融券交易	\$ 3,086	\$ 846	\$ 4,636
非避險之衍生金融工具	1,170	293	734
小計	4,256	1,139	5,370
評價調整	(37)	(246)	(526)
合計	\$ 4,219	\$ 893	\$ 4,844

1. 本公司持有供交易之金融負債於民國 102 年及 101 年度認列之淨損失分別計\$12,870 及\$6,093。

2. 有關非避險之衍生金融負債之交易及合約資訊說明如下：

衍生金融負債	102年12月31日		101年12月31日	
	合約金額 (名目本金)	契約期間	合約金額 (名目本金)	契約期間
流動項目：				
遠期外匯合約	USD5,000仟元	102.11.28 ~103.2.27	USD12,000仟元	101.11.14 ~102.2.27
				101年1月1日
衍生金融負債			合約金額 (名目本金)	契約期間
流動項目：				
遠期外匯合約			USD11,000仟元	100.10.5 ~101.2.29

本公司簽訂之遠期外匯交易係預售美元之遠期交易，係為規避進銷貨產生之匯率風險，惟未適用避險會計。

3. 上述融券交易之擔保品名稱及金額，請詳附註八-質押之資產。

(十三) 其他應付款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付薪資及獎金	\$ 77,864	\$ 100,070	\$ 85,493
應付加工費	38,232	31,313	17,644
應付員工紅利及董監酬勞	-	36,000	23,453
應付設備款	12,089	31,639	13,869
其他	88,863	112,100	109,104
	\$ 217,048	\$ 311,122	\$ 249,563

(十四) 退休金

1. (1) 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，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) 資產負債表認列之金額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
已提撥確定福利義務 現值	\$ 93,415	\$ 118,326	\$ 113,057
計畫資產公允價值	(48,331)	(59,605)	(61,933)
	45,084	58,721	51,124
未提撥確定福利義務 現值	-	-	-
未認列精算損益	-	-	-
未認列前期服務成本	-	-	-
認列於資產負債表 之淨負債	\$ 45,084	\$ 58,721	\$ 51,124

(3) 確定福利義務現值之變動如下：

	102年度	101年度
1月1日確定福利義務現值	118,326	113,057
當期服務成本	107	205
利息成本	1,775	1,979
精算損益	(15,625)	7,456
支付之福利	(15,335)	(6,414)
前期服務成本	4,167	2,043
12月31日確定福利義務現值	93,415	118,326

(4) 計畫資產公允價值之變動如下：

	102年度	101年度
1月1日計畫資產之公允價值	59,605	61,933
計畫資產預期報酬	894	1,084
精算損益	(112)	(527)
雇主之提撥金	3,279	3,529
支付之福利	(15,335)	(6,414)
12月31日計畫資產之公允價值	\$ 48,331	\$ 59,605

(5) 認列於綜合損益表之費用總額：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
當期服務成本	\$ 107	\$ 205
利息成本	1,775	1,979
計畫資產預期報酬	(894)	(1,084)
前期服務成本	<u>4,167</u>	<u>2,043</u>
當期退休金成本	<u>\$ 5,155</u>	<u>\$ 3,143</u>

上述費用認列於綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
銷貨成本	\$ 2,572	\$ 1,749
推銷費用	385	212
管理費用	896	462
研發費用	<u>1,302</u>	<u>720</u>
	<u>\$ 5,155</u>	<u>\$ 3,143</u>

(6) 認列於其他綜合損益之精算損益如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
本期認列	\$ 15,513	(\$ 7,983)
累積金額	<u>\$ 7,530</u>	<u>(\$ 7,983)</u>

(7) 本公司之確定福利退休計畫資產，係由台灣銀行按勞工退休基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依台灣當地銀行二年定期存款利率計算之收益。民國 102 年及 101 年 12 月 31 日構成總計畫資產公允價值之百分比，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

整體計畫資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢，對義務之整體期間報酬之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不得低於當地銀行二年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

民國 102 年及 101 年度，本公司計畫資產之實際報酬分別為 \$782 及 \$557。

(8) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
折現率	<u>2.00%</u>	<u>1.50%</u>
未來薪資增加率	<u>2.25%</u>	<u>2.25%</u>
計畫資產預期長期報酬率	<u>2.00%</u>	<u>1.50%</u>

對於未來死亡率之假設係按照台灣壽險業第 5 回經驗生命表估計。

(9)經驗調整之歷史資訊如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
確定福利義務現值	\$ 93,415	\$ 118,326
計畫資產公允價值	(48,331)	(59,605)
計畫剩餘	<u>\$ 45,084</u>	<u>\$ 58,721</u>
計畫負債之經驗調整	(\$ 8,564)	\$ 2,381
計畫資產之經驗調整	<u>(\$ 112)</u>	<u>(\$ 527)</u>

(10)本公司於民國 102 年 12 月 31 日後一年內預計支付予退休計畫之提撥金為\$3,278。

2.(1)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。

(2)民國 102 年及 101 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$23,922 及\$22,903。

(十五)股份基礎給付

1.本公司於民國 101 年 7 月 26 日經金融監督管理會核准發行員工認股權 5,000 單位，每單位認股權可認 1,000 股本公司之股票。並於民國 101 年 10 月 11 日授予本公司、子公司明揚國際科技股份有限公司及富國國際科技股份有限公司符合特定件之員工，各分別授予 3,837,000 股、647,000 股及 236,000 股，共計 4,720,000 股。

2.本公司之股份基礎給付協議如下：

<u>協議之類型</u>	<u>給與日</u>	<u>給與數量</u>	<u>合約期間</u>	<u>既得條件</u>
員工認股權計畫	101.10.11	4,720,000	5年	2年之服務

上述股份基礎給付協議中，均係以權益交割。

3.上述股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

	102年度		101年度	
	認股權 數量	加權平均 履約價格(元)	認股權 數量	加權平均 履約價格(元)
1月1日期初流通在外 認股權	3,837,000	\$ 42	3,837,000	\$ 42
本期移轉認股權(註)	84,000	-	-	-
本期放棄認股權	(201,000)	-	-	-
12月31日期末流通在 外認股權	3,720,000	39	3,837,000	42
12月31日期末可執行 認股權	-	-	-	-

註：係子公司持有母公司員工認股權之員工，因調職至母公司而移轉之認股權。

4. 民國 102 年 12 月 31 日及 101 年 12 月 31 日，流通在外之認股權，履約價格分別為 39 元及 42 元，加權平均剩餘合約期間分別為 3.778 年及 4.778 年。
5. 本公司給與日給與之股份基礎給付交易使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公允價值，相關資訊如下：

協議之類型	給與日	股價	履約 價格	預期 波動率	預期存 續期間	預期 股利	無風險 利率	每單位 公允價值
員工認股權 計畫	101.10.11	42元	42元	33.28%	3.875年	-	0.90%	11.33元

註：預期波動率係採用最近期與認股選擇權預期存續期間等量之期間作為樣本區間之股價，並考慮每年度盈餘分配對股票交易價格變動的影響估計而得。

6. 股份基礎給付交易產生之費用如下：

	102年度	101年度
權益交割	\$ 15,490	\$ 3,644

7. 本公司於民國 102 年 7 月 16 日，依員工認股權認股辦法之規定調整發行日於民國 101 年 10 月 11 日員工認股權憑證之履約價格，從 42 元調低為 39 元，此項修改對於每單位公允價值無重大影響。

(十六) 負債準備

	銷貨折讓
102年1月1日餘額	\$ 3,233
當期迴轉之未使用金額	(2,730)
102年12月31日餘額	\$ 503

負債準備分析如下：

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
流動	<u>503</u>	<u>3,233</u>	<u>-</u>

本公司之銷貨折讓負債準備主係與複合材料產品之銷售相關，銷貨折讓負債準備係依據該產品之歷史經驗估計，該負債準備使用情形須於實際發生時方能確定。

(十七)股本

3. 民國 102 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為\$1,463,000，分為146,300 仟股(含員工認股權憑證可認購股數 5,000 仟股及附認股權公司債可認購股數 10,000 仟股)，實收資本額為\$1,343,427，每股面額 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：

	單位：仟股	
	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
1月1日	134,343	134,839
收回股份	-	(496)
12月31日	<u>134,343</u>	<u>134,343</u>

4. 庫藏股

(1) 股份收回原因及其數量：

民國 102 年度：無此情事。

	單位：仟股			
	<u>101年度</u>			
<u>收回原因</u>	<u>1月1日</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期減少</u>	<u>12月31日</u>
維護公司信用及股東權益	<u>203</u>	<u>496</u>	(<u>699</u>)	<u>-</u>

(2) 證券交易法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。

(3) 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。

(4) 依證券交易法規定，因供轉讓股份予員工所買回之股份，應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記銷除股份。而為維護公司信用及股東權益所買回股份，應於買回之日起六個月內辦理變更登記銷除股份。

(5) 本公司於民國 100 年 12 月 8 日經董事會決議買回庫藏股，實際買回庫藏股計 699 仟股，買回金額為\$21,232，經民國 101 年 3 月 5 日董事會決議全數辦理註銷，並於民國 101 年 3 月 26 日完成註銷變

更登記。

(十八) 資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。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。

(十九) 保留盈餘

5. 依公司章程規定，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 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積，已達資本總額時，不在此限。(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 1% 以上為員工紅利。(6) 董監酬勞不低於 1%。(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 10%。

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。

6. 本公司股利政策如下：本公司為永續經營與增加獲利，採取剩餘股利政策。

7. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

8. 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。

5. (1) 本公司於民國 102 年 5 月 31 日及民國 101 年 5 月 25 日經股東會決議通過民國 101 年及 100 年度盈餘分派案如下：

	101年度		100年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 43,128		\$ 15,508	
特別盈餘公積	54,325		(64,011)	
現金股利	295,554	\$ 2.2	147,777	\$ 1.1
董監事酬勞	6,000		3,000	
員工現金紅利	30,000		20,000	

(2) 本公司於民國 103 年 3 月 12 日經董事會提議對未分配盈餘分派每普通股現金股利 0.6 元，股利總計 \$80,606。

上述有關董事會通過及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易

所之「公開資訊觀測站」查詢。

6. 本公司民國 102 年及 101 年度員工紅利估列金額分別為\$0 及\$30,000；董監酬勞估列金額分別為\$0 及\$6,000，係符合公司章程之規定。經股東會決議之民國 101 年度員工紅利及董監酬勞分配情形與民國 101 年度財務報告認列之金額一致。

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

(二十) 其他收益及費損淨額

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
模具收入	\$ 25,043	\$ 42,974
樣品收入	15,419	18,074
其他收入	<u>18,431</u>	<u>27,945</u>
	<u>\$ 58,893</u>	<u>\$ 88,993</u>

(二十一) 其他利益及損失

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
透過損益按公允價值衡量之金融資產 淨利益	\$ 5,621	\$ 17,385
透過損益按公允價值衡量之金融負債 淨損失	(12,870)	(6,093)
淨外幣兌換利益(損失)	55,966	(31,960)
其他	(2,406)	(1,137)
	<u>\$ 46,311</u>	<u>(\$ 21,805)</u>

(二十二) 費用性質之額外資訊

功能別	102年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用	\$ 304,860	\$ 304,143	\$ 609,003
折舊費用	66,773	43,315	110,088
攤銷費用	3,320	25,422	28,742

功能別	101年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用	\$ 370,620	\$ 311,459	\$ 682,079
折舊費用	57,775	40,120	97,895
攤銷費用	3,706	26,148	29,854

(二十三) 員工福利費用

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
薪資費用	\$ 487,532	\$ 574,980
員工認股權	15,490	3,644
勞健保費用	50,312	48,040
退休金費用	29,077	26,046
其他用人費用	26,592	29,369
	<u>\$ 609,003</u>	<u>\$ 682,079</u>

(二十四) 所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	(\$ 317)	\$ 99,450
未分配盈餘加徵10%所得稅	3,827	5,581
以前年度所得稅高估	(24,584)	(54,603)
當期所得稅總額	(21,074)	50,428
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(9,111)	5,862
所得稅(利益)費用	<u>(\$ 30,185)</u>	<u>\$ 56,290</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
確定福利義務之精算損益	<u>\$ 2,637</u>	<u>(\$ 1,357)</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
稅前淨利按法令稅率計算	(\$ 26,901)	\$ 84,326
所得稅		
按法令規定不得認列項目	17,473	22,087
影響數		
未分配盈餘加徵10%所得稅	3,827	5,581
免稅所得影響數	-	(1,101)
以前年度所得稅高估	(24,584)	(54,603)
所得稅費用	<u>(\$ 30,185)</u>	<u>\$ 56,290</u>

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	102年度			
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
存貨跌價及呆滯損失	\$ 2,339	\$ 3,037	\$ -	\$ 5,376
退休金	9,983	319	(2,637)	7,665
未實現兌換損失	2,453	(2,453)	-	-
未休假獎金	2,443	178	-	2,621
其他	723	(212)	-	511
小計	<u>17,941</u>	<u>869</u>	<u>(2,637)</u>	<u>16,173</u>
-遞延所得稅負債：				
投資損益認列之差異	(43,741)	9,913	-	(\$ 33,828)
土地增值稅負債	(11,598)	-	-	(11,598)
未實現兌換利益	-	(1,671)	-	(1,671)
小計	<u>(55,339)</u>	<u>8,242</u>	<u>-</u>	<u>(47,097)</u>
合計	<u>(\$ 37,398)</u>	<u>\$ 9,111</u>	<u>(\$ 2,637)</u>	<u>(\$ 30,924)</u>

	101年度			
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
存貨跌價及呆滯損失	\$ 2,478	(\$ 139)	\$ -	\$ 2,339
退休金	8,691	(65)	1,357	9,983
未實現兌換損失	-	2,453	-	2,453
未休假獎金	1,921	522	-	2,443
其他	273	450	-	723
小計	<u>13,363</u>	<u>3,221</u>	<u>1,357</u>	<u>17,941</u>
-遞延所得稅負債：				
投資損益認列之差異	(32,981)	(10,760)	-	(43,741)
土地增值稅負債	(11,598)	-	-	(11,598)
未實現兌換利益	(1,677)	1,677	-	-
小計	<u>(46,256)</u>	<u>(9,083)</u>	<u>-</u>	<u>(55,339)</u>
合計	<u>(\$ 32,893)</u>	<u>(\$ 5,862)</u>	<u>\$ 1,357</u>	<u>(\$ 37,398)</u>

4. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 100 年度。

5. 未分配盈餘相關資訊

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
86年度以前	\$ -	\$ -	\$ -
87年度以後	489,211	997,399	674,280
	<u>\$ 489,211</u>	<u>\$ 997,399</u>	<u>\$ 674,280</u>

6. 民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 \$137,738、\$154,721 及 \$148,446，民國 101 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 20.16%，民國 102 年度盈餘分配之稅額扣抵比率預計為 28.92%。

(二十五) 普通股每股(虧損)盈餘

	102年度		每股虧損 (元)
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	
<u>基本每股虧損</u>			
歸屬於普通股股東之本期淨損	(\$ 128,057)	134,343	(\$ 0.95)
<u>稀釋每股虧損</u>			
歸屬於普通股股東之本期淨損	(\$ 128,057)	134,343	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工分紅	-	-	
屬於普通股股東之本期淨損			
加潛在普通股之影響	(\$ 128,057)	134,343	(\$ 0.95)
	101年度		每股盈餘 (元)
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之本期淨利	\$ 439,747	134,389	\$ 3.27
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之本期淨利	\$ 439,747	134,389	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工分紅	-	761	
屬於普通股股東之本期淨利			
加潛在普通股之影響	\$ 439,747	135,150	\$ 3.25

(二十六) 營業租賃

本公司以營業租賃承租廠房，租賃期間介於民國 101 年至 106 年，租賃協議可於租期結束得以書面續租。不可取消合約之未來最近租賃給付總額如下：

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>
不超過1年	\$ 1,680	\$ 1,524
超過1年但不超過5年	4,285	5,779
	<u>\$ 5,965</u>	<u>\$ 7,303</u>

(二十七) 非現金交易

1. 僅有部分現金支付之投資活動：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
購置不動產、廠房及設備	\$ 55,218	\$ 106,749
加：期初應付設備款(表列其他應付款)	31,639	13,869
減：期末應付設備款(表列其他應付款)	(12,089)	(31,639)
本期支付現金	<u>\$ 74,768</u>	<u>\$ 88,979</u>

2. 不影響現金流量之投資及融資活動：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
預付設備款轉列不動產、廠房及設備	\$ 9,069	\$ 2,657
預付設備款轉列無形資產	467	-
	<u>\$ 9,536</u>	<u>\$ 2,657</u>

七、關係人交易

(一) 與關係人間之重大交易事項

1. 銷貨

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
子公司	\$ 49,582	\$ 76,795

上開銷貨之交易價格及收款條件係依雙方約定辦理。

2. 進貨

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
子公司	\$ 7,318,998	\$ 7,990,042

上開進貨之交易價格及付款條件係依雙方約定辦理。

3. 應收帳款

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
子公司	\$ 20,212	\$ 19,475	\$ 31,577

4. 其他應收款

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
子公司	\$ 43,661	\$ 9,295	\$ 110,955

5. 應付帳款

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
子公司	\$ 682,302	\$ 245,339	\$ 119,538

6. 關係人提供背書保證情形

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
子公司	\$ 358,320	\$ 174,540	\$ 212,310

(二) 主要管理階層薪酬資訊

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
薪資及其他短期員工福利	\$ 21,369	\$ 15,862
股份基礎給付	3,787	921
	<u>\$ 25,156</u>	<u>\$ 16,783</u>

八、質押之資產

本公司之資產提供擔保明細如下：

<u>資產項目</u>	<u>帳面價值</u>			<u>擔保用途</u>
	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>	
土地	\$ 99,542	\$ 99,542	\$ 99,542	短、長期借款
房屋及建築-淨額	112,415	122,021	132,745	短、長期借款
質押定期存款 (帳列其他非流動資產)	3,391	2,081	1,822	外勞、海關及 資策會專案保證金
其他流動資產	5,878	1,612	8,831	融券交易
	<u>\$ 221,226</u>	<u>\$ 225,256</u>	<u>\$ 242,940</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 或有事項

無。

(二) 承諾事項

1. 已簽約但尚未發生之資本支出

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
不動產、廠房及設備	\$ 7,775	\$ 13,574	\$ 1,045

2. 營業租賃協議

請詳附註六、(二十六)說明。

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

本公司於民國 103 年 3 月 12 日經董事會提議對未分配盈餘分派每普通股現金股利 0.6 元，股利總計 \$80,606，請參閱附註六(十九)之說明。

十二、其他

(一)資本風險管理

本公司之資本管理目標，係為保障公司能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構，本公司可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以降低債務。本公司利用負債資本比率以監控其資本，該比率係按債務總額除以資本總額計算。

本公司於民國 102 年之策略維持與民國 101 年相同，均致力平衡整體資本結構。於民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日，本公司之負債資本比率如下：

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
總負債	\$ <u>1,717,884</u>	\$ <u>1,682,793</u>	\$ <u>1,565,576</u>
總資產	\$ <u>5,085,695</u>	\$ <u>5,373,954</u>	\$ <u>5,030,843</u>
負債資本比率	<u>34</u>	<u>31</u>	<u>31</u>

(二)金融工具

1. 金融工具公允價值資訊

除下表所列者外，本公司非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、短期借款、應付票據、應付帳款及其他應付款)的帳面金額係公允價值之合理近似值，另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊請詳附註十二、(三)：

		102年12月31日	
		帳面金額	公允價值
金融資產：			
持有至到期日金融資產			
可轉換公司債		\$ 6,343	6,343
上市(櫃)公司股票		5,939	5,939
合計		<u>\$ 12,282</u>	<u>\$ 12,282</u>
金融負債：			
持有至到期日金融負債			
融券交易		\$ 3,049	\$ 3,049
遠期外匯合約		1,170	1,170
合計		<u>\$ 4,219</u>	<u>\$ 4,219</u>
		101年12月31日	
		帳面金額	公允價值
金融資產：			
持有至到期日金融資產			
可轉換公司債		\$ 7,361	\$ 7,361
上市(櫃)公司股票		6,704	6,704
合計		<u>\$ 14,065</u>	<u>\$ 14,065</u>
金融負債：			
持有至到期日金融負債			
融券交易		\$ 600	\$ 600
遠期外匯合約		293	293
合計		<u>\$ 893</u>	<u>\$ 893</u>
		101年1月1日	
		帳面金額	公允價值
金融資產：			
持有至到期日金融資產			
可轉換公司債		\$ 7,610	\$ 7,610
上市(櫃)公司股票		9,675	9,675
信用連結結構型商品		35,147	35,147
合計		<u>\$ 52,432</u>	<u>\$ 52,432</u>
金融負債：			
持有至到期日金融負債			
融券交易		\$ 4,110	\$ 4,110
遠期外匯合約		734	734
合計		<u>\$ 4,844</u>	<u>\$ 4,844</u>

2. 財務風險管理政策

- (1) 本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。本公司整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本公司財務狀況及財務績效之潛在不利影響。本公司使用特定衍生金融工具以規避特定曝險，請詳附註六、(二)及(十二)。
- (2) 風險管理工作由本公司財務部按照政策執行。本公司財務部透過與公司營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。本公司對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如匯率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，以及剩餘流動資金之投資。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

匯率風險

- A. 本公司係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為美元及人民幣。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債，及對國外營運機構之淨投資。
- B. 本公司管理階層已訂定政策，規定公司管理相對其功能性貨幣之匯率風險。公司應透過公司財務部就其整體匯率風險進行避險。為管理來自未來商業交易及已認列資產與負債之匯率風險，公司透過公司財務部採用遠期外匯合約進行。當未來商業交易、已認列資產或負債係以非該個體之功能性貨幣之外幣計價時，匯率風險便會產生。
- C. 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，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

	102年12月31日		
	<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>	<u>帳面金額 (新台幣)</u>
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 60,780	29.76	\$ 1,808,813
<u>採權益法之投資</u>			
美金：新台幣	8,719	29.76	259,477
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	40,400	29.86	1,206,344
日幣：新台幣	36,322	0.2859	10,384

				101年12月31日		
				外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
	美金：新台幣		\$ 63,992	28.99	\$ 1,855,128	
<u>採權益法之投資</u>						
	美金：新台幣		10,618	28.99	307,816	
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
	美金：新台幣		23,718	29.09	689,957	
	日幣：新台幣		31,778	0.3384	10,754	
				101年1月1日		
				外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
	美金：新台幣		\$ 59,397	30.23	\$1,795,571	
<u>採權益法之投資</u>						
	美金：新台幣		38,256	30.23	1,156,479	
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
	美金：新台幣		16,859	30.33	511,333	
	日幣：新台幣		53,633	0.3926	21,056	

D. 本公司因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

				102年度		
				敏感度分析		
				變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
(外幣:功能性貨幣)						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
	美金：新台幣		1%	\$ 18,088	\$	-
<u>採權益法之投資</u>						
	美金：新台幣		1%	2,595		-
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
	美金：新台幣		1%	12,063		-
	美金：人民幣		1%	104		-

101年度

敏感度分析

	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	\$ 18,551	\$ -
<u>採權益法之投資</u>			
美金：新台幣	1%	3,078	-
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	6,900	-
日幣：新台幣	1%	108	-

價格風險

由於本公司持有之投資於資產負債表中係分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，因此本公司暴露於權益工具之價格風險。為管理權益工具投資之價格風險，本公司將其投資組合分散，其分散之方式係根據本公司規定進行。

本公司主要投資於國內上市櫃之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國102年及101年度之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之權益工具之利益或損失將分別增加\$59及\$67。

利率風險

- A. 本公司之利率風險來自短期借款。按浮動利率發行之借款使本公司承受現金流量利率風險，部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。於民國102年及101年度，本公司按浮動利率計算之借款係以新台幣及美元計價。
- B. 於民國102年及101年12月31日，若借款利率增加或減少1%，在所有其他因素維持不變之情況下，民國102年及101年度之稅後淨利將分別減少或增加\$3,409及\$4,716，主要係因浮動利率借款導致利息費用增加/減少所致。

(2)信用風險

- A. 信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本公司依內部明定之授信政策，訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。主要信用風險來自現金及約當現金、衍生金融工具，及存放於銀行與金融機構之存款，並

包括尚未收現之應收帳款。對銀行及金融機構而言，本公司往來之金融機構信用品質良好，且與多家金融機構往來以分散信用風險。

- B. 於民國 102 年及 101 年度，並無超出信用限額之情事，且管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失。
- C. 本公司未逾期且未減損金融資產之信用品質資訊請詳附註六、(二)及(五)之說明。
- D. 本公司已逾期惟未減損金融資產之帳齡分析資訊請詳附註六、(五)之說明。
- E. 本公司業已發生減損之金融資產的個別分析請詳附註六各金融資產之說明。

(3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由本公司財會處執行，確保其有足夠資金得以支應營業需要，並維持足夠之未支用的借款承諾額度。
- B. 本公司所持有之剩餘現金，在超過營運資金之管理所需時，則將剩餘資金投資於付息之活期存款、定期存款、附買回債券及有價證券，其所選擇之工具具有適當之到期日或足夠流動性，以因應上述預測並提供充足之調度水位。於民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日，本公司持有貨幣市場部位分別為 \$468,507、\$560,321 及 \$404,477，以及其他流動資產分別為 \$5,878、\$1,612 及 \$8,831，預期可即時產生現金流量以管理流動性風險。
- C. 下表係本公司之非衍生金融負債按相關到期日及未折現之到期金額彙總列示本公司已約定還款期間之金融負債分析：

非衍生金融負債：

102年12月31日	一年以下	1至2年內	2年以上
短期借款	\$ 411,127	\$ -	\$ -
透過損益按公允價值衡量之金融負債	3,049	-	-
應付票據	24,568	-	-
應付帳款	244,268	-	-
應付帳款-關係人	682,302	-	-
其他應付款	217,048	-	-

非衍生金融負債：

101年12月31日	一年以下	1至2年內	2年以上
短期借款	\$ 568,636	\$ -	\$ -
透過損益按公允價值衡量 之金融負債	600	-	-
應付票據	25,975	-	-
應付帳款	275,410	-	-
應付帳款-關係人	245,339	-	-
其他應付款	311,122	-	-

非衍生金融負債：

101年1月1日	一年以下	1至2年內	2年以上
短期借款	\$ 641,628	\$ -	\$ -
透過損益按公允價值衡量 之金融負債	4,110	-	-
應付票據	30,759	-	-
應付帳款	303,659	-	-
應付帳款-關係人	119,538	-	-
其他應付款	249,563	-	-

衍生金融負債：

102年12月31日	一年以下	1至2年內	2年以上
遠期外匯合約	\$ 1,170	\$ -	\$ -

衍生金融負債：

101年12月31日	一年以下	1至2年內	2年以上
遠期外匯合約	\$ 293	\$ -	\$ -

衍生金融負債：

101年1月1日	一年以下	1至2年內	2年以上
遠期外匯合約	\$ 734	\$ -	\$ -

D. 本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

(三)公允價值估計

1. 下表為分析以公允價值衡量之金融工具所採用之評價技術。各等級之定義如下：

第一等級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。

第二等級：除包含於第一等級之公開報價外，資產或負債直接(亦即價格)或間接(亦即由價格推導而得)可觀察之輸入值。

第三等級：非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值。

本公司於民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日

以公允價值衡量之金融資產及負債如下：

102年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
金融資產：				
透過損益按公允價值衡 量之金融資產				
權益證券	\$ 5,939	\$ -	\$ -	\$ 5,939
債務證券	6,343	-	-	6,343
	<u>\$ 12,282</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,282</u>
金融負債：				
透過損益按公允價值衡 量之金融負債				
融券交易	\$ 3,049	\$ -	\$ -	\$ 3,049
遠期外匯合約	-	1,170	-	1,170
	<u>\$ 3,049</u>	<u>\$ 1,170</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,219</u>
101年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
金融資產：				
透過損益按公允價值衡 量之金融資產				
權益證券	\$ 6,704	\$ -	\$ -	\$ 6,704
債務證券	7,361	-	-	7,361
	<u>\$ 14,065</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,065</u>
金融負債：				
透過損益按公允價值衡 量之金融負債				
融券交易	\$ 600	\$ -	\$ -	\$ 600
遠期外匯合約	-	293	-	293
	<u>\$ 600</u>	<u>\$ 293</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 893</u>

101年1月1日	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
金融資產：				
透過損益按公允價值衡 量之金融資產				
權益證券	\$ 9,675	\$ -	\$ -	\$ 9,675
債務證券	7,610	-	-	7,610
信用連結結構型商品	-	35,147	-	35,147
	<u>\$ 17,285</u>	<u>\$ 35,147</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 52,432</u>
金融負債：				
透過損益按公允價值衡 量之金融負債				
融券交易	\$ 4,110	\$ -	\$ -	\$ 4,110
遠期外匯合約	-	734	-	734
	<u>\$ 4,110</u>	<u>\$ 734</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,844</u>

2. 於活絡市場交易之金融工具，其公允價值係依資產負債表日之市場報價衡量。當報價可即時且定期自證券交易所、交易商、經紀商、產業、評價服務機構或監管機構取得，且該等報價係代表在正常交易之基礎下進行之實際及定期市場交易時，該市場被視為活絡市場。本公司持有金融資產之市場報價為收盤價，該等工具係屬於第一等級。第一等級之工具主要包括權益工具及債務工具，其分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產。
3. 未在活絡市場交易之金融工具（例如於櫃檯買賣之衍生工具），其公允價值係利用評價技術決定。評價技術將盡可能的多利用可觀察之市場資料（如有），並盡可能少依賴企業之特定估計。若計算一金融工具之公允價值所需之所有重大參數均為可觀察資料，則該金融工具係屬於第二等級。
4. 如一項或多項重大參數並非依可觀察市場資料取得，則該金融工具係屬於第三等級。
5. 用以評估金融工具之特定評估技術包括：
 - (1) 同類型工具之公開市場報價或交易商報價。
 - (2) 遠期外匯合約公允價值之決定係採用資產負債表日之遠期匯率折算至現值。
 - (3) 其他評價技術，以決定其餘金融工具之公允價值，例如現金流量折現分析。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	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		擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
												呆帳金額	名稱	價值				
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	是	\$ 297,600	\$ -	-	1.50	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	-	\$ 336,781	\$ 1,347,124	註1、註2 註5、註6 註7	
1	富國國際科技股份有限公司	富國運動器材(東莞)有限公司	其他應收款-關係人	是	25,296	17,856	-	1.50	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	-	22,283	89,133	註1、註3 註5、註6 註7	
2	明安運動器材(東莞)有限公司	富國運動器材(東莞)有限公司	其他應收款-關係人	是	59,520	-	-	1.50	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	-	81,929	327,717	註1、註4 註5、註6 註7	

註 1：編號欄之說明如下：

1. 發行人填 0。

2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：本期最高資金貸與金額為美金 10,000 仟元，依報告日之美金匯率換算之。

註 3：本期最高資金貸與金額及期末餘額分別為美金 850 仟元及美金 600 仟元，依報告日之美金匯率換算之。

註 4：本期最高資金貸與金額為美金 2,000 仟元，依報告日之美金匯率換算之。

註 5：期末餘額係「董事會通過之額度」。

註 6：依貸出資金之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貸出資金之公司最近期財務報表淨值之 10% 為限。

註 7：依貸出資金之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貸出資金之公司最近期財務報表淨值之 40% 為限。

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書 保證限額	本期最高背書 保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支 金額	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	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區背書 保證	備註
		公司名稱	關係											
0	明安國際企業 股份有限公司	Advanced International Multitech (BVI) Co., Ltd.	1	\$ 1,347,124	\$ 29,860	\$ 29,860	\$ -	\$ -	0.89	\$ 1,347,124	Y	N	N	註1、註2 註3、註4 註7
0	明安國際企業 股份有限公司	FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED	1	1,347,124	89,580	89,580	33,921	-	2.66	1,347,124	Y	N	N	註1、註2 註3、註5 註8
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	2	1,347,124	238,880	238,880	-	-	7.09	1,347,124	Y	N	Y	註1、註2 註3、註6 註9

註1：編號欄之說明如下：

1. 發行人填 0。
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係：

1. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
2. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

註3：依提供背書保證公司之背書保證作業程序規定，對單一企業背書保證之限額以提供背書保證公司最近財務報表淨值之 40% 為限。

註4：本期最高背書保證餘額為美金 1,000 仟元，依報告日之美金匯率換算之。

註5：本期最高背書保證餘額為美金 3,000 仟元，依報告日之美金匯率換算之。

註6：本期最高背書保證餘額為美金 8,000 仟元，依報告日之美金匯率換算之。

註7：期末背書保證餘額為美金 1,000 仟元，依報告日之美金匯率換算之。

註8：期末背書保證餘額為美金 3,000 仟元，依報告日之美金匯率換算之。

註9：期末背書保證餘額為美金 8,000 仟元，依報告日之美金匯率換算之。

3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱(註1)	與有價證券發行人之關係 (註2)	帳列科目	期 末				備註 (註4)
				股 數	帳面金額 (註3)	持股比例	公允價值	
明安國際企業股份有限公司	(股票)台灣航業股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	56,000	\$ 1,585	-	1,585	
明安國際企業股份有限公司	(股票)和桐化學股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	144,883	2,086	-	2,086	
明安國際企業股份有限公司	(股票)炎洲股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	73,062	1,626	-	1,626	
明安國際企業股份有限公司	(股票)裕民航運股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	12,000	642	-	642	
明安國際企業股份有限公司	(可轉換公司債)炎洲六可轉債	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	50,000	5,292	-	5,292	
明安國際企業股份有限公司	(可轉換公司債)東鋼五可轉債	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	10,000	1,051	-	1,051	
明安國際企業股份有限公司	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	191,462	183	10.6	註5	
明安運動器材(東莞)有限公司	(受益憑證)嘉實300	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,000	9	-	9	
明安運動器材(東莞)有限公司	中國人壽等股票(註6)	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	93,225	6,917	-	6,917	

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

註4：所有有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

註5：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。

註6：各戶餘額未超過該科目餘額5%以上者，合併揭露之。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億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三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情事。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情事。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	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)票據、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)票據、帳款之比率		
明安國際企業股份有限公司	明安運動器材(東莞)有限公司	孫公司	進貨	\$ 6,653,970	89%	註1	註1	註1	(\$ 682,140)	(74%)	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	664,448	9%	註1	註1	註1	43,546	85%	註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	最終母公司	銷貨	(6,653,970)	(100%)	註3	註3	註3	682,140	100%		
Advanced International Multitech (VN) Co., Ltd.	明安國際企業股份有限公司	母公司	銷貨	(664,448)	(99%)	註3	註3	註3	(43,546)	(39%)		
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	(1,725,651)	(100%)	註4	註4	註4	75,579	100%		
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孫公司	進貨	1,725,651	96%	註5	註5	註5	(75,579)	37%	註6	

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

註2：本公司代明安運動器材(東莞)有限公司及 Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd. 購買原物料，其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3：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4：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5：該公司向富國運動(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6：該公司代富國運動(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：

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
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	\$ 682,140	-	-	-	\$ 682,140	-

9. 從事衍生性金融商品交易：請詳附註六(二)(十二)。

10. 母子公司間之業務關係及重要交易往來情形：

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
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	1	進貨	\$ 6,653,970	依雙方約定辦理	58%
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	1	應付帳款	(682,140)	依雙方約定辦理	9%
0	明安國際企業股份有限公司	Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	1	進貨	664,448	依雙方約定辦理	6%
1	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	1,725,651	依雙方約定辦理	15%

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(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露)：

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對母公司。

(3) 子公司對子公司。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：

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	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
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	1,050,000	100	\$ 180,885	(\$ 3,241)	(\$ 3,241)	
明安國際企業股份有限公司	ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.	英屬維京群島	對其他地區投資	149,434	149,434	4,584,815	100	814,147	15,529	15,529	註1
明安國際企業股份有限公司	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CO., LTD.	越南	從事各種高爾夫球頭、球桿、球組桿之生產及銷售業務	447,331	447,331	14,000,000	100	257,505	(55,456)	(54,316)	註1
明安國際企業股份有限公司	FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED	薩摩亞	對其他地區投資	196,718	196,718	6,200,000	100	18,056	(103,754)	(103,754)	
明安國際企業股份有限公司	明揚國際科技股份有限公司	台灣	從事體育用品、其他塑膠製品製造及國際貿易業等	266,495	266,495	28,518,424	62.93	351,499	69,213	43,556	
明安國際企業股份有限公司	富國國際科技股份有限公司	台灣	從事體育用品批發業及國際貿易業等	310,000	310,000	310,000	100	222,833	(35,497)	(35,497)	
富國國際科技股份有限公司	FGI Deportes S DE RL DE CV	墨西哥	從事體育用品之生產及銷售業務	33,370	33,370	-	100	32,058	806	-	註2 註3

註1：被投資公司本期(損)益與本公司認列之投資(損)益之差額係屬公司間內部交易產生之未實現損益。

註2：非發行股票，不適用。

註3：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。

(三)大陸投資資訊

1. 基本資料：

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	被投資公司 本期損益	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 帳面金額	截至本期止 已匯回台灣 之投資收益	備註
					匯出	收回							
Advanced Group International (BVI) Co., Ltd. : 明安運動器材(東莞)有限公司	從事碳纖維預浸材 料及體育用品之生 產及銷售業務	\$ 149,446	2	\$ 149,434	\$ -	\$ -	\$ 149,434	\$ 9,729	100	\$ 9,729	\$819,294	\$ 18,210	註1、註2
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 產及銷售業務	30,340	2	-	-	-	-	(5,555)	100	(5,555)	99,846	-	註1、註2 註3、註5
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	135,800	2	164,654	-	-	164,654	(87,315)	100	(87,315)	49,572	-	註1、註2 註4

公司名稱	本期期末累計自台灣匯 出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
明安國際企業股份有限公司 (註6、註7、註8、註9)	\$ 314,088	\$ 317,747	\$ 2,020,686

註1：投資方式區分為下列四種：

1. 經由第三地區匯款投資大陸公司
2. 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司
3. 透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司
4. 其他方式

註2：係依據台灣母公司會計師查核之財務報表認列投資損益；

註3：實收資本額係依當年度投資金額(美元1,000仟元)之匯率30.34換算之。

註4：實收資本額係依當年度投資金額(美元5,000仟元)之匯率32.2及31.74換算之。

註5：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6：本期期末累計自台灣匯出赴中國大陸投資金額係依匯出當時之美元9,685仟元之即期匯率換算之。

註7：經濟部投審會核准投資金額為美元10,677仟元，係以資產負債表日之美元匯率29.76換算之。

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

註9：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. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：

大陸被投資 公司名稱	銷(進)貨		財產交易		應收(付)帳款 (註)		票據背書保證或 提供擔保品		資金融通				其他
	金額	%	金額	%	餘額	%	期末餘額	目的	最高餘額	期末餘額	利率區間	當期利息	
明安運動器材(東 莞)有限公司	(\$ 6,653,970)	89%	-	-	(\$ 682,140)	74%	-	-	297,600	-	1.5%	-	-

註：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、應付款項互抵後之餘額。

十四、營運部門資訊

不適用。

十五、首次採用 IFRSs

本個體財務報告係本公司依 IFRSs 所編製之首份個體財務報告，於編製初始資產負債表時，本公司業已將先前依中華民國一般公認會計原則編製財務報告所報導之金額調整為依 IFRSs 報導之金額。本公司就首次採用 IFRSs 所選擇之豁免、追溯適用之例外及自中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs 如何影響本公司財務狀況、財務績效及現金流量之調節，說明如下：

(一) 所選擇之豁免項目

1. 股份基礎給付交易

本公司對於轉換日前因股份基礎給付交易所產生已既得之權益工具選擇不追溯適用國際財務報導準則第 2 號「股份基礎給付交易」。

2. 認定成本

本公司對在轉換日之前已依中華民國一般公認會計原則重估價之不動產、廠房及設備，選擇以該重估價值作為重估價日之認定成本。

3. 員工福利

本公司選擇於轉換日將與員工福利計畫有關之全部累計精算損益一次認列於保留盈餘。並選擇以轉換日起各個會計期間推延決定之金額，揭露國際會計準則第 19 號「員工福利」第 120A 段(P)要求之確定福利義務現值、計畫資產公允價值及計畫盈虧、以及經驗調整之資訊。

4. 累積換算差異數

本公司選擇於轉換日將國外營運機構所產生之累積換算差異數認定為零，俟後產生之兌換差額則依國際會計準則第 21 號「匯率變動之影響」之規定處理。

5. 複合金融工具

於轉換日負債組成部分已不再流通在外之複合金融工具，本公司選擇無須區分為單獨之負債及權益組成部分。

6. 借款成本

本公司選擇適用民國 96 年修訂之國際會計準則第 23 號「借款成本」第 27 及 28 段之過渡規定，自轉換日起適用該準則。

(二) 本公司除避險會計及非控制權益，因其與本公司無關，未適用國際財務報導準則第 1 號之追溯適用之例外規定外，其他追溯適用之例外說明如下：

1. 會計估計

於民國 101 年 1 月 1 日依 IFRSs 所作之估計，係與該日依中華民國一般公認會計原則所作之估計一致。

2. 金融資產及金融負債之除列

國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」之除列規定推延適用於民國 93 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

(三) 自中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs 之調節

國際財務報導準則第 1 號規定，企業須對比較期間之權益、綜合損益及現金流量進行調節。本公司之首次採用對總營業、投資或籌資現金流量並無重大影響。各期間之權益及綜合損益，依先前之中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs 之調節，列示於下列各表：

1. 民國 101 年 1 月 1 日權益之調節

	中華民國一般 公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
流動資產				
現金及約當現金	\$ 404,607	\$ -	\$ 404,607	
公平價值變動列入損益之 金融資產-流動	52,432	(52,432)	-	(6)
透過損益按公允價值衡 量之金融資產-流動	-	52,432	52,432	(6)
應收票據淨額	66,501	-	66,501	
應收帳款淨額	1,436,955	-	1,436,955	
應收帳款-關係人淨額	31,577	-	31,577	
其他金融資產-流動	17,023	(17,023)	-	(6)
其他應收款	-	8,193	8,193	(6)
其他應收款-關係人	110,955	-	110,955	
存貨	463,827	-	463,827	
預付款項	39,146	(9,440)	29,706	(6)
遞延所得稅資產-流動	926	(926)	-	(2)
其他流動資產	-	18,271	18,271	(6)
流動資產合計	<u>2,623,949</u>	<u>(925)</u>	<u>2,623,024</u>	
非流動資產				
以成本衡量之金融資產 - 非流動	365	-	365	
採權益法之投資	1,738,567	1,153	1,739,720	
不動產、廠房及設備	594,811	(2,877)	591,934	(1)
無形資產	48,506	-	48,506	
遞延所得稅資產	-	13,363	13,363	(2)
其他資產	11,054	(11,054)	-	(6)
其他非流動資產	-	13,931	13,931	(1)及(6)
非流動資產合計	<u>2,393,303</u>	<u>14,516</u>	<u>2,407,819</u>	
資產總計	<u>\$ 5,017,252</u>	<u>\$ 13,591</u>	<u>\$ 5,030,843</u>	

	中華民國一般 公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
流動負債				
短期借款	\$ 641,282	\$ -	\$ 641,282	
公平價值變動列入損益 之金融負債-流動	4,844	(4,844)	-	(6)
透過損益按公允價值衡 量之金融負債-流動	-	4,844	4,844	(6)
應付票據	30,759	-	30,759	
應付帳款	303,659	-	303,659	
應付帳款-關係人	119,538	-	119,538	
應付費用	223,756	(223,756)	-	(6)
其他應付款	14,507	235,056	249,563	(3)及(6)
應付所得稅	92,443	(92,443)	-	(6)
當期所得稅負債	-	92,541	92,541	(2)及(6)
其他流動負債	26,010	-	26,010	
流動負債合計	<u>1,456,798</u>	<u>11,398</u>	<u>1,468,196</u>	
非流動負債				
土地增值稅準備	11,598	(11,598)	-	(2)
應計退休金負債	19,747	(19,747)	-	(6)
遞延所得稅負債	32,743	13,513	46,256	(2)
其他非流動負債	-	51,124	51,124	(4)及(6)
非流動負債合計	<u>64,088</u>	<u>33,292</u>	<u>97,380</u>	
負債總計	<u>1,520,886</u>	<u>44,690</u>	<u>1,565,576</u>	
權益				
股本				
普通股	1,350,417	-	1,350,417	
資本公積				
普通股溢價	51,098	(51,098)	-	(6)
轉換公司債轉換溢價	627,741	(627,741)	-	(6)
發行溢價	-	678,839	678,839	(6)
長期投資	6,034	(6,034)	-	(6)
採用權益法認列關聯企業 及合資股權淨值變動數	-	6,034	6,034	(6)
保留盈餘				
法定盈餘公積	605,039	-	605,039	
特別盈餘公積	156,539	-	156,539	
未分配盈餘	797,907	(123,627)	674,280	(3)(4)(5)
累積換算調整數	(77,488)	77,488	-	十五(一)4
未認為退休金成本之 淨損失	(18,639)	18,639	-	(4)
未實現重估增值	3,599	(3,599)	-	(5)
庫藏股票	(5,881)	-	(5,881)	
權益總計	<u>3,496,366</u>	<u>(31,099)</u>	<u>3,465,267</u>	
負債及權益總計	<u>\$ 5,017,252</u>	<u>\$ 13,591</u>	<u>\$ 5,030,843</u>	

2. 民國 101 年 12 月 31 日權益之調節

	中華民國一般 公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
流動資產				
現金及約當現金	\$ 560,463	\$ -	\$ 560,463	
公平價值變動列入損益 之金融資產-流動	14,065	(14,065)	-	(6)
透過損益按公允價值衡 量之金融資產-流動	-	14,065	14,065	(6)
應收票據淨額	26,716	-	26,716	
應收帳款淨額	1,796,897	-	1,796,897	
應收帳款-關係人淨額	19,475	-	19,475	
其他金融資產-流動	11,493	(11,493)	-	(6)
其他應收款	-	9,880	9,880	(6)
其他應收款-關係人	9,295	-	9,295	
存貨	307,012	-	307,012	
預付款項	40,652	(12,606)	28,046	(6)
遞延所得稅資產-流動	4,842	(4,842)	-	(2)
其他流動資產	-	14,218	14,218	(6)
流動資產合計	<u>2,790,910</u>	<u>(4,843)</u>	<u>2,786,067</u>	
非流動資產				
以成本衡量之金融資產 -非流動	183	-	183	
採權益法之投資	1,900,119	11,590	1,911,709	
不動產、廠房及設備	604,575	(9,536)	595,039	(6)
無形資產	37,966	-	37,966	
遞延所得稅資產	-	17,941	17,941	(2)
其他資產	15,513	(15,513)	-	(6)
其他非流動資產	-	25,049	25,049	(6)
非流動資產合計	<u>2,558,356</u>	<u>29,531</u>	<u>2,587,887</u>	
資產總計	<u>\$ 5,349,266</u>	<u>\$ 24,688</u>	<u>\$ 5,373,954</u>	

	中華民國一般 公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
流動負債				
短期借款	\$ 568,185	\$ -	\$ 568,185	
公平價值變動列入損益 之金融負債-流動	893	(893)	-	(6)
透過損益按公允價值衡 量之金融負債-流動	-	893	893	(6)
應付票據	25,975	-	25,975	
應付帳款	275,410	-	275,410	
應付帳款-關係人	245,339	-	245,339	
應付費用	265,115	(265,115)	-	(6)
其他應付款	31,639	279,483	311,122	(3)及(6)
應付所得稅	113,909	(113,909)	-	(6)
當期所得稅負債	-	114,007	114,007	(2)及(6)
其他流動負債	27,314	-	27,314	
流動負債合計	<u>1,553,779</u>	<u>14,466</u>	<u>1,568,245</u>	
非流動負債				
土地增值稅準備	11,598	(11,598)	-	(2)
應計退休金負債	26,160	(26,160)	-	(6)
遞延所得稅負債	42,568	12,771	55,339	(2)
其他負債-其他	488	(488)	-	(6)
其他非流動負債	-	59,209	59,209	(4)及(6)
非流動負債合計	<u>80,814</u>	<u>33,734</u>	<u>114,548</u>	
負債總計	<u>1,634,593</u>	<u>48,200</u>	<u>1,682,793</u>	
權益				
股本				
普通股	1,343,427	-	1,343,427	
資本公積				
普通股溢價	51,098	(51,098)	-	(6)
轉換公司債轉換溢價	624,227	(624,227)	-	(6)
發行溢價	-	675,325	675,325	(6)
長期投資	6,034	(6,034)	-	(6)
採用權益法認列關聯企業 及合資股權淨值變動數	-	6,034	6,034	(6)
員工認股權	4,483	-	4,483	
保留盈餘				
法定盈餘公積	620,547	-	620,547	
特別盈餘公積	92,528	-	92,528	
未分配盈餘	1,119,182	(121,783)	997,399	(3)(4)(5)
累積換算調整數	(126,070)	126,070	-	十五(一)4及(6)
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	-	(48,582)	(48,582)	(6)
未認列為退休金成本之淨 損失	(24,382)	24,382	-	(4)
未實現重估增值	3,599	(3,599)	-	(5)
權益總計	<u>3,714,673</u>	<u>(23,512)</u>	<u>3,691,161</u>	
負債及權益總計	<u>\$ 5,349,266</u>	<u>\$ 24,688</u>	<u>\$ 5,373,954</u>	

3. 民國 101 年度綜合損益之調節

	中華民國一般 公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
營業收入	\$ 9,908,447	\$ -	\$ 9,908,447	
營業成本	(8,941,553)	588	(8,940,965)	(4)
營業毛利	966,894	588	967,482	
營業費用				
推銷費用	(170,170)	71	(170,099)	(4)
管理費用	(247,435)	(2,914)	(250,349)	(3)(4)
研發費用	(263,935)	242	(263,693)	(4)
營業費用合計	(681,540)	(2,601)	(684,141)	
其他收益及費損淨額	-	88,993	88,993	(6)
營業利益	285,354	86,980	372,334	
營業外收入及支出				
利息收入	3,274	(3,274)	-	(6)
採權益法認列之投資收益	121,249	(121,249)	-	(6)
金融資產評價利益	17,385	(17,385)	-	(6)
什項收入	104,637	(104,637)	-	(6)
利息費用	(4,459)	4,459	-	(6)
兌換損失	(31,960)	31,960	-	(6)
金融負債評價損失	(6,093)	6,093	-	(6)
什項支出	(1,774)	1,774	-	(6)
其他收入	-	18,283	18,283	(6)
其他利益及損失	-	(21,805)	(21,805)	(6)
財務成本	-	(4,460)	(4,460)	(6)
採用權益法認列之子公司 、關聯企業及合資損益 之份額	-	131,685	131,685	(6)
營業外收入及支出合計	202,259	(78,556)	123,703	
稅前淨利	487,613	8,424	496,037	
所得稅費用	(56,336)	46	(56,290)	
本期淨利	431,277	8,470	439,747	
其他綜合損益				
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	-	(48,582)	(48,582)	(6)
確定福利之精算損益	-	(7,983)	(7,983)	(4)
與其他綜合損益組成 部分相關之所得稅	-	1,357	1,357	
本期其他綜合損益(稅後淨額)	-	(55,208)	(55,208)	
本期綜合損益總額	\$ 431,277	(\$ 46,738)	\$ 384,539	

調節原因說明如下：

(1) 預付設備款

本公司購置不動產、廠房及設備而預付之款項依我國證券發行人財務報告編制準則係表達於「不動產、廠房及設備」，惟依國際財

務報導準則規定，依其性質應表達於「其他非流動資產」。

(2) 所得稅

- A. 依中華民國一般公認會計原則規定，遞延所得稅資產或負債係依其相關負債或資產之分類，而劃分為流動或非流動項目，對於遞延所得稅負債或資產未能歸屬至財務報表所列之資產或負債者，則按預期該遞延所得稅負債或資產清償或實現之期間長短劃分為流動或非流動項目。惟依國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」規定，企業不得將遞延所得稅資產或負債分類為流動資產或負債。
- B. 本公司辦理資產重估之土地依法計提之土地增值稅準備，依中華民國一般公認會計原則係表達於「各項準備-土地增值稅準備」；土地增值稅係屬所得稅範圍，依國際會計準則第 12 號「所得稅」規定應表達於「遞延所得稅負債」。
- C. 遞延所得稅資產及負債不符合國際會計準則第 12 號「所得稅」互抵條件，故不得互抵。因此本公司於轉換日將遞延所得稅資產及負債予以重分類。

(3) 員工福利

中華民國一般公認會計原則對於累積未休假獎金之認列並無明文規定，本公司係於實際支付時認列費用。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，應於報導期間結束日估列已累積未使用之累積未休假獎金費用。

(4) 退休金

- A. 退休金精算採用之折現率，係依中華民國財務會計準則公報第 18 號第 23 段規定應參酌之因素訂定。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，折現率之採用係參考報導期間結束日幣別及期間與退休金計畫一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在此類債券無深度市場之國家，應使用政府公債（於報導期間結束日）之市場殖利率。
- B. 依中華民國一般公認會計原則規定，資產負債表日累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分為應認列退休金負債之下限。惟國際會計準則第 19 號「員工福利」並無此下限之規定。
- C. 本公司退休金精算損益，依中華民國一般公認會計原則規定，採緩衝區法認列為當期淨退休金成本。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，係立即認列於其他綜合淨利中。
- D. 本公司選擇轉換日將與員工福利計劃有關之全部累計精算損

益，一次認列於未分配盈餘。

(5)土地重估增值

本公司對在轉換日之前，已依我國一般公認會計原則重估價土地，選擇以該重估價值作為重估價日之認定成本，將未實現重估增值轉列保留盈餘。

(6)其餘影響數皆為依據國際財務報導準則相關規定予以重分類財務報表表達科目，並未影響股東權益。另為便於財務報表之比較，依先前一般公認會計原則編製之財務報表之部分科目業經重分類。

4. 民國 101 年度現金流量表之重大調整

- (1)依中華民國一般公認會計原則，支付之利息及收取之利息均視營業活動之現金流量，但依據 IFRSs 之規定將支付之利息分類為籌資活動之現金流量，而收取之利息分類為投資活體之現金流量。
- (2)自中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs，對所報導之本公司產生之現金流量並無影響。
- (3)中華民國一般公認會計原則與 IFRSs 表達間之調節項目，對所產生之現金流量無淨影響。

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	102 年	101 年	差 異	
				金額	%
流動資產		5,252,534	5,634,747	(382,213)	-6.78%
不動產. 廠房及設備		2,148,523	2,266,229	(117,706)	-5.19%
無形資產		54,130	86,291	(32,161)	-37.27%
其他資產		179,523	167,221	12,302	7.36%
資產總額		7,634,710	8,154,488	(519,778)	-6.37%
流動負債		3,758,955	3,928,216	(169,261)	-4.31%
非流動負債		300,860	354,640	(53,780)	-15.16%
負債總額		4,059,815	4,282,856	(223,041)	-5.21%
股本		1,343,427	1,343,427	0	0.00%
資本公積		704,762	685,842	18,920	2.76%
保留盈餘		1,299,739	1,710,474	(410,735)	-24.01%
股東權益總額		3,574,895	3,871,632	(296,737)	-7.66%
增減比率變動達百分之二十以上且變動金額達新臺幣一千萬元者之分析說明： (1) 無形資產之變動主係無形資產攤銷之影響。 (2) 非流動負債之變動主係償還長期借款所致。 (3) 保留盈餘之變動主係 IFRS 開帳調整及 102 年虧損所致。					

二、財務績效

財務績效比較分析表

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	102 年	101 年	增(減)金額	變動比例
營業收入	11,477,874	12,242,016	(764,142)	-6.24%
營業成本	(10,696,207)	(10,735,249)	39,042	-0.36%
營業毛利	781,667	1,506,767	(725,100)	-48.12%
營業費用	(970,497)	(1,005,179)	34,682	-3.45%
營業利益	(109,305)	611,853	(721,158)	-117.86%
營業外收入及支出	10,908	(50,806)	61,714	-121.47%
繼續營業部門稅前淨利	(98,397)	561,047	(659,444)	-117.54%
所得稅(費用)利益	(3,047)	(115,367)	112,320	-97.36%
繼續營業部門稅後淨利	(101,444)	445,680	(547,124)	-122.76%
<p>1、最近二年度增減比率變動達 20%以上分析說明：</p> <p>(1)營業毛利變動的主因如下述：</p> <p>a. 係因營收下滑。</p> <p>b. 係因中國大陸大幅調薪。</p> <p>c. 係因人民幣升值，影響成本上升。</p> <p>(2)營業利益變動主係營業毛利下滑之影響。</p> <p>(3)營業外收入及支出變動主係兌換利益影響數。</p> <p>(4)所得稅費用減少主係本期獲利減少之影響。</p> <p>2、主要營業內容改變之原因：無此情事。</p>				

三、現金流量分析

(一)最近二年度流動性分析

項目	年度	102年12月31日	101年12月31日	增(減)比例
現金流量比率		20%	23%	-15.85%
現金流量允當比率		64%	71%	-9.65%
現金再投資比率		7%	13%	-42.87%
增減比例變動分析說明： 現金流量比率及現金再投資比率下降，主要係因本期營運虧損，致營業活動產生之淨現金流入大幅下降所致。				

(二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自營業活動淨現金流量 (2)	預計全年現金流出量 (3)	預計現金剩餘數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
\$1,005,680	\$700,425	\$664,966	\$1,041,139	0	0
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

計劃項目	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			
				101年	102年	103年	104-105年
廠房設備	自有資金	101-103年起陸續完工	125,541	34,670	41,088	49,783	本年度尚無其他重大資本支出計劃
機器設備	自有資金	101-103年起陸續完工	372,605	148,781	106,583	117,241	
其他設備	自有資金	101-103年起陸續完工	335,400	118,077	129,864	87,459	

(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)
103	高爾夫及複材等產品	21,490,000	21,490,000	12,079,444	1,242,522
104	高爾夫及複材等產品	23,639,000	23,639,000	14,756,540	1,683,270
105	高爾夫及複材等產品	26,002,900	26,002,900	17,095,300	2,111,650

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：

- (一)轉投資政策：主要是配合本業之發展，建構上下游之供應鏈關係，以掌握進貨來源、強化客戶之售後服務並與客戶維持長期合作之關係，以利未來業務之發展。
- (二)轉投資虧損主要原因：在投資大陸的經營管理上面臨到以下的經營難題，如大陸人工成本上升、物價成本上漲與優惠稅制的取消、大陸沿海地區勞工不足(缺工)的問題、匯率升值…等等造成經營成本上升。
- (三)改善計畫：透過實施「精實管理活動」來解決目前大陸經營成本上漲問題。為提升公司整體競爭力，分散生產風險，本公司也將持續監控大陸經營之不利因素，以作為調整國際分工之決策參考。
- (四)未來一年內，本公司尚無重大轉投資之計畫。

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：

1.利率、匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

項目	對公司損益影響			未來因應措施
	科目	102年	103年第一季	
利率	利息支出	16,384仟元	4,610仟元	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。
匯率	兌換(損)益	22,510仟元	37,536仟元	1.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。 2.視外匯市場變動及外匯資金需求，採具避險性之衍生性金融商品操作，如預售遠匯，以規避匯率風險。

2.通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施

在政府穩定金融市場秩序及保持物價平穩之政策下，最近年度及截至公開說明書刊印日止營運及損益並未受到通貨膨脹之影響，未來將隨時收集通貨膨脹及政府物價政策之資訊作適切之採購。

(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：

(1)本公司不從事高風險、高槓桿投資，除非此種商品可完全避險，或有套利的情形發生。

(2)本公司截至 102 年底止資金貸與之對象如下：

本公司持股 100%之子公司富國國際科技(股)公司為本公司 100%持股之孫公司富國運動器材(東莞)有限公司提供一資金融通額度，以因應營運週轉，董事會通過之額度為 17,856 仟元，實際撥貸金額為\$0，爰依本公司訂定之「資金貸與他人作業程序」辦理。

(3)本公司 102 年度對外保證分述如下：

(a)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 29,860 仟元。

(b)為持股 100%之子公司 FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED 所為之購料貸款背書保證，保證金額為 89,580 仟元。

(c)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 238,880 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。

(4)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，102 年度乃與往來銀行簽訂遠期外匯合約，規避外幣債權 US\$116,340 仟元，受匯率變動之影響，因前述交易而產生之損失為台幣 5,791 仟元仟元。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

未來研發計畫	目前進度	預計投入之研發費用	完成量產	未來研發得以成功之主要影響因素
真空轉印製程技術開發(OMD)	持續進行中	35,500仟元	2015Q3	設計、設備、材料、成本
SUS大體積球頭開發	持續進行中		2015Q3	設計、鑄造技術、成本
具金屬生的碳纖維材料開發	持續進行中		2015Q3	材料、設計、製程
電化學加工製程開發	持續進行中		2015Q4	設備、效率、成本
模組化生產模式開發	持續進行中		2015Q3	設計、耐久強度、成本
電阻焊製程開發	持續進行中		2015Q2	設備、耐久強度、成本
新快速換感構造	持續進行中		2014Q3	設計、耐久強度、成本
材料分析實驗室	持續進行中		2014-2015	設計、耐久強度
TPU射出材料與生產製程的開發	持續進行中		2014-2015	設計、設備

(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：不適用。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：本公司一向秉持誠信、守法及善盡社會責任之經營理念，故本公司之企業形象一向良好，最近年度亦無企業形象改變之情事。

(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：

102 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

本公司風險管理之組織架構：

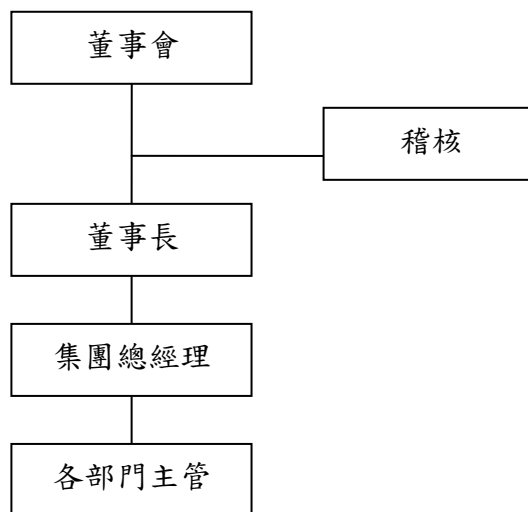
(一)風險管理執行單位：本公司各部門主管與稽核室

(二)風險管理負責單位：本公司董事會

(三)風險管理政策：

1. 若有發生風險管理之情事，應立即呈報其直接上級主管、稽核室、總經理、本公司董事會或監察人。
2. 本公司已按照主管機關制定的公司治理相關準則、內部控制制度、內部稽核制度、公司內部控制制度自行評估程序等相關辦法，並依各辦法確實執行以控制風險，且由各部門主管確保單位內部控制程序有效執行及風險管理，以符合相關法規。

(四)風險管理組織架構圖：



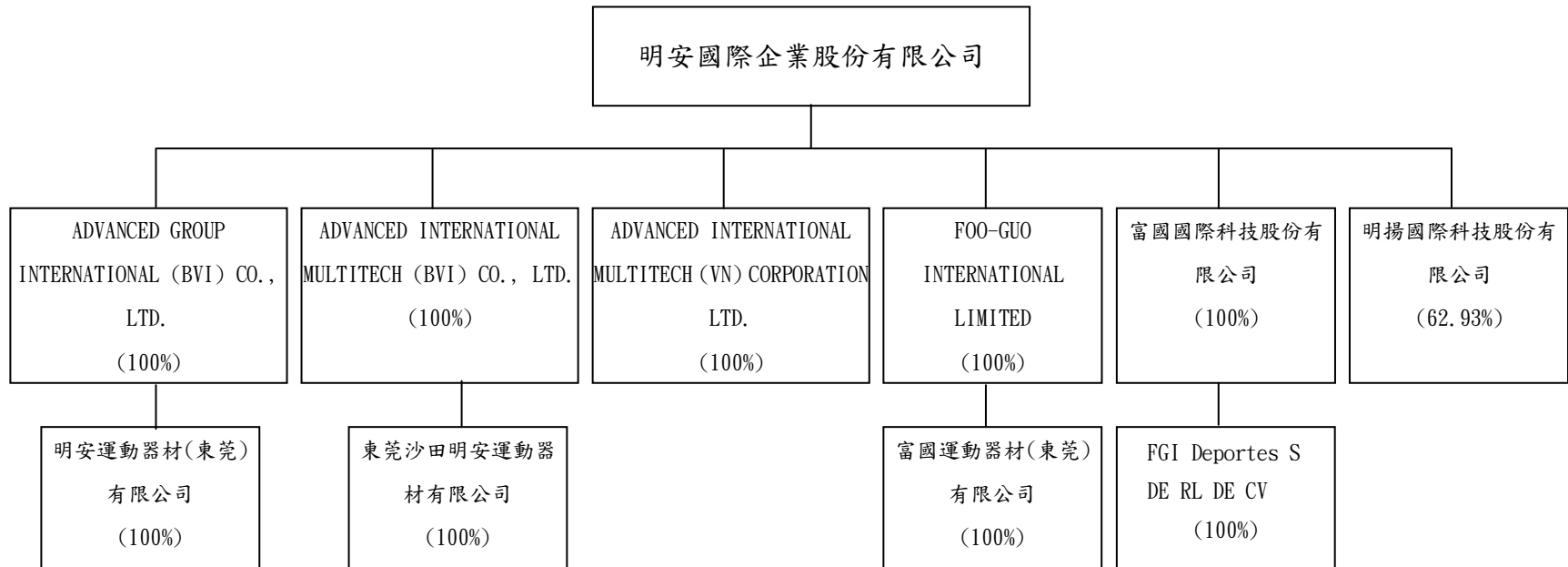
明安國際企業股份有限公司

民國 102 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：



1. 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。

2. 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 1,343,427 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 447,331 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 196,718 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	高雄市小港區中林路 26 號 1F	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	屏東縣屏東市前進里經建路 38 號	NTD 453,200 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
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 135,800 仟元	從事體育用品之生產及銷售業務
FGI Deportes S DE RL DE CV(註 3)	西元 2010.10.05	FGI Deportes S. de R.L. C.V. Building No. 1, Suite B ProLogis Park Apodaca Carr. Miguel Aleman Km. 21 Apodaca, N.L., Mexico	NTD 33,370 仟元	從事體育用品之生產及銷售業務

註 1：關係企業為外國公司者，其資本額係以歷史匯率換算為新台幣列示

註2：本公司設有：1. 鑄造廠(係於民國87年間由本公司吸收合併轉入，成立日期：民國75年間，地址：高雄市小港區中林路26號，主要生產產品為高爾夫球桿頭)。2. 複材廠(成立日期：民國77年間，地址：高雄市小港區大業南路33號，主要生產產品為碳纖維運動器材製品)。3. 高雄加工出口區分公司(成立日期：民國94年間，地址：高雄市高雄加工出口區南五路2號，主要產品為航太及工業用碳纖維相關製品)

註3：該公司於當地設有工廠，其工廠之名稱、成立日期、地址及主要生產產品項目與該公司之名稱、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101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. 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。

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	單位：新臺幣仟元；股；%	
			持有股份(註2)(註3) 股 數 / 出 資 額	持 股 / 出 資 比 例
明安國際企業股份有限公司	董事長兼總經理	鄭錫潛	1,304,636股	0.97%
	董 事	明安投資有限公司(代表人：鄭錫坤)	12,134,838股	9.03%
	董事法人代表	鄭錫坤	—	—
	董事兼副總經理	劉安皓	2,285,234股	1.70%
	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	438股	—
	監 察 人	游俊茂	387,192股	0.29%
	監 察 人	黃美菊	829,694股	0.62%
	監 察 人	李鴻琦	—	—

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 GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.	董 事	明安國際企業股份有限公司(代表人:鄭錫潛)	4,584,815 股	100%
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	董 事	明安國際企業股份有限公司(代表人:鄭錫潛)	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)	14,000,000 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)	28,518,424 股	62.93%
	董 事 兼 總 經 理	明安國際企業股份有限公司(代表人:朱國棟)	28,518,424 股	62.93%
	董 事 法 人 代 表	明安國際企業股份有限公司(代表人:陳元祐)	28,518,424 股	62.93%
	董 事	福致投資開發股份有限公司(代表人:林瑞章)	3,734,752 股	8.24%
	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)	963,115 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)		

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
富國國際科技股份有限公司	總 經 理	陳 元 祐	—	—
FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED	董 事	明安國際企業股份有限公司(代表人：鄭錫坤)	196,718 仟元	100%
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	陳 元 祐		
東莞沙田明安運動器材有限公司	董 事 長	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD. (代表人：鄭錫坤)	30,340 仟元	100%
	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		
富國運動器材(東莞)有限公司	董 事 長	FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED (代表人：鄭錫坤)	196,718 仟元	100%
	董 事	FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED (代表人：陳元祐)		
	董 事	FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED (代表人：杜志雄)		
	總 經 理	陳 元 祐		
FGI Deportes S DE RL DE CV	董 事	富國國際科技股份有限公司 (代表人：Randall Hopkins)	33,370 仟元	100%
	總 經 理	Randall Hopkins	—	—

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	1,343,427	5,085,695	1,717,884	3,367,811	8,546,173	(60,889)	(128,057)	(0.95)
ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.	149,434	820,665	—	820,665	—	—	9,770	2.13
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (BVI) CO., LTD.	34,471	181,627	742	180,885	—	(4,911)	(3,241)	(3.09)
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	447,331	665,919	407,800	258,119	668,652	(60,348)	(55,456)	(3.96)
FOO-GUO INTERNATIONAL LIMITED	196,718	71,846	53,790	18,056	54,763	(17,469)	(103,754)	(16.73)
富國國際科技股份有限公司	310,000	632,413	409,580	222,833	1,759,939	(39,951)	(35,497)	(114.51)
明揚國際科技股份有限公司	453,200	1,044,300	485,716	558,584	1,222,013	77,728	69,213	1.53
明安運動器材(東莞) 有限公司	149,446	2,252,806	1,433,512	819,294	6,751,250	49,029	9,729	註3
東莞沙田明安運動器材 有限公司	30,340	118,473	18,627	99,846	151,639	(6,114)	(5,555)	註3
富國運動器材(東莞) 有限公司	135,800	473,844	421,050	52,794	1,742,100	(56,040)	(87,315)	註3
FGI Deportes S DE RL DE CV	33,370	32,860	802	32,058	41,351	1,803	806	註3

註1：關係企業為外國公司者，其資本額係以歷史匯率換算為新台幣列示。

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

註3：未發行股票，不適用。

(二)關係企業合併財務報表

聲 明 書

本公司民國 102 年度(自 102 年 1 月 1 日至 102 年 12 月 31 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
董事長：鄭錫潛

中 華 民 國 103 年 3 月 12 日

(三)關係報告書：本公司非屬從屬公司，故無須編製關係報告書。

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，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無

明安國際企業股份有限公司

董事長：鄭錫潛

地址：高雄市小港區中林路 26 號

電話：(07)872-1410