

明安國際企業股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師核閱報告
民國 111 年及 110 年第一季
(股票代碼 8938)

公司地址：高雄市小港區中林路 26 號
電 話：(07)872-1410

明安國際企業股份有限公司及子公司
民國 111 年及 110 年第一季合併財務報告暨會計師核閱報告
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁 次</u>
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	會計師核閱報告	4 ~ 5
四、	合併資產負債表	6 ~ 7
五、	合併綜合損益表	8
六、	合併權益變動表	9
七、	合併現金流量表	10 ~ 11
八、	合併財務報表附註	12 ~ 48
	(一) 公司沿革	12
	(二) 通過財務報告之日期及程序	12
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	12 ~ 13
	(四) 重大會計政策之彙總說明	13 ~ 15
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	16
	(六) 重要會計項目之說明	16 ~ 35
	(七) 關係人交易	36
	(八) 質押之資產	36
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	37

項	目	頁次
(十)	重大之災害損失	37
(十一)	重大之期後事項	37
(十二)	其他	38 ~ 46
(十三)	附註揭露事項	47
(十四)	部門資訊	48

會計師核閱報告

(111)財審報字第 22000268 號

明安國際企業股份有限公司 公鑒：

前言

明安國際企業股份有限公司及子公司(以下簡稱「明安集團」)民國 111 年及 110 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師核閱竣事。依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會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

如合併財務報表附註四(三)及附註六(八)所述，列入上開合併財務報表之部分非重要子公司之同期間財務報表、採用權益法之投資及附註十三揭露之相關資訊，未經會計師核閱，其民國 111 年及 110 年 3 月 31 日之資產(含採用權益法之投資)總額分別為新台幣 1,526,054 仟元及新台幣 1,154,744 仟元，分別占合併資產總額之 11%及 10%；負債總額分別為新台幣 1,181,946 仟元及新台幣 686,785 仟元，分別占合併負債總額之 16%及 11%；其民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之綜合損益(含採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額及採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額)總額分別為新台幣 45,240 仟元及新台幣(25,644)仟元，分別占合併綜合損益總額之 8%及(8%)。

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述部分非重要子公司及採用權益法之投資之財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未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會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，致無法允當表達明安集團民國 111 年及 110 年 3 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

廖阿甚

廖阿甚



會計師

吳建志

吳建志



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

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1030027246 號

中 華 民 國 1 1 1 年 5 月 1 0 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111年3月31日及民國110年12月31日、3月31日
(民國111年及110年3月31日之合併資產負債表業經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

			111年3月31日		110年12月31日		110年3月31日	
資	產	附註	金	額	金	額	金	額
				%		%		%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	799,626	6	\$	833,023	7
1110	透過損益按公允價值衡量之	六(二)						
	金融資產－流動			-	-	139	-	8
1136	按攤銷後成本衡量之金融資	六(三)及八						
	產－流動			188,492	2	283,323	2	295,197
1150	應收票據淨額	六(四)		13,775	-	9,567	-	6,701
1170	應收帳款淨額	五及六(四)		4,214,647	31	4,132,586	32	3,939,006
1200	其他應收款			16,555	-	17,169	-	15,090
130X	存貨	五及六(五)		3,374,663	25	3,178,869	24	2,243,068
1410	預付款項	六(七)		317,688	3	319,016	3	211,293
1470	其他流動資產			37,346	-	29,617	-	14,553
11XX	流動資產合計			8,962,792	67	8,803,309	68	7,663,851
非流動資產								
1510	透過損益按公允價值衡量之	六(二)						
	金融資產－非流動			1,168	-	-	-	-
1517	透過其他綜合損益按公允價	六(六)						
	值衡量之金融資產－非流動			55	-	55	-	55
1535	按攤銷後成本衡量之金融資	六(三)及八						
	產－非流動			3,563	-	3,860	-	-
1550	採用權益法之投資	六(八)		18,044	-	3,200	-	49,064
1600	不動產、廠房及設備	六(九)及八		3,320,313	25	3,099,062	24	2,748,719
1755	使用權資產	六(十)		814,838	6	768,513	6	829,346
1780	無形資產	六(十一)		16,810	-	12,539	-	9,490
1840	遞延所得稅資產			68,505	-	65,354	-	64,074
1915	預付設備款			89,565	1	128,540	1	48,118
1990	其他非流動資產－其他	八		156,634	1	146,575	1	124,266
15XX	非流動資產合計			4,489,495	33	4,227,698	32	3,873,132
1XXX	資產總計		\$	13,452,287	100	\$	13,031,007	100

(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111年3月31日及民國110年12月31日、3月31日
(民國111年及110年3月31日之合併資產負債表業經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	111年3月31日		110年12月31日		110年3月31日	
		金	%	金	%	金	%
流動負債							
2100 短期借款	六(十二)及八	\$ 2,007,285	15	\$ 1,901,873	15	\$ 1,933,594	17
2120 透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六(二)	71	-	-	-	7,733	-
2150 應付票據		2,667	-	3,821	-	2,436	-
2170 應付帳款		1,956,211	15	2,088,622	16	1,650,835	14
2200 其他應付款	六(十三)	1,616,034	12	1,874,926	14	1,253,599	11
2230 本期所得稅負債		434,806	3	348,802	3	258,654	2
2280 租賃負債—流動		34,000	-	30,639	-	61,839	1
2300 其他流動負債	六(十四)						
	(十五)						
	(二十一)及八	205,928	2	224,617	2	235,914	2
21XX 流動負債合計		6,257,002	47	6,473,300	50	5,404,604	47
非流動負債							
2540 長期借款	六(十五)及八	112,731	1	137,536	1	188,705	1
2570 遞延所得稅負債		193,383	1	164,860	1	140,898	1
2580 租賃負債—非流動		565,830	4	528,689	4	545,818	5
2630 長期遞延收入		135	-	159	-	-	-
2640 淨確定福利負債—非流動		73,348	1	73,348	1	82,049	1
2670 其他非流動負債—其他	六(十五)	658	-	632	-	543	-
25XX 非流動負債合計		946,085	7	905,224	7	958,013	8
2XXX 負債總計		7,203,087	54	7,378,524	57	6,362,617	55
權益							
歸屬於母公司業主之權益							
股本	六(十八)						
3110 普通股股本		1,353,127	10	1,353,127	10	1,353,127	12
資本公積	六(十九)						
3200 資本公積		781,236	6	781,236	6	781,236	6
保留盈餘	六(二十)						
3310 法定盈餘公積		929,358	7	929,358	7	861,536	8
3320 特別盈餘公積		142,996	1	142,996	1	133,828	1
3350 未分配盈餘		2,858,384	21	2,376,835	18	1,775,461	15
其他權益							
3400 其他權益		(122,568)	(1)	(167,766)	(1)	(148,990)	(1)
3500 庫藏股票	六(十七)						
	(十八)	(227,667)	(2)	(258,235)	(2)	-	-
31XX 歸屬於母公司業主之權益合計		5,714,866	42	5,157,551	39	4,756,198	41
36XX 非控制權益		534,334	4	494,932	4	418,168	4
3XXX 權益總計		6,249,200	46	5,652,483	43	5,174,366	45
重大或有負債及未認列之合約承諾	九						
3X2X 負債及權益總計		\$ 13,452,287	100	\$ 13,031,007	100	\$ 11,536,983	100

後附合併財務報表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：郭怡妙



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111年及110年1月1日至3月31日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	111 年 1 月 1 日	110 年 1 月 1 日
		至 3 月 31 日	至 3 月 31 日
		金額 %	金額 %
4000 營業收入	六(二十一)	\$ 4,981,212 100	\$ 4,006,330 100
5000 營業成本	六(五)(十一)(二十七)(二十八)	(4,066,081) (82)	(3,258,602) (81)
5900 營業毛利		915,131 18	747,728 19
營業費用	六(十一)(二十七)(二十八)		
6100 推銷費用		(71,456) (1)	(53,491) (1)
6200 管理費用		(142,395) (3)	(122,478) (3)
6300 研究發展費用		(160,158) (3)	(144,827) (4)
6450 預期信用減損利益(損失)	十二(二)	126 -	(3,499) -
6000 營業費用合計		(373,883) (7)	(324,295) (8)
6500 其他收益及費損淨額	六(二十二)	22,869 -	21,395 -
6900 營業利益		564,117 11	444,828 11
營業外收入及支出			
7100 利息收入	六(二十三)	638 -	579 -
7010 其他收入	六(二十四)	1,638 -	6,357 -
7020 其他利益及損失	六(二)(二十五)	109,939 2	(45,558) (1)
7050 財務成本	六(九)(二十六)	(7,832) -	(8,046) -
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六(八)	(876) -	(347) -
7000 營業外收入及支出合計		103,507 2	(47,015) (1)
7900 稅前淨利		667,624 13	397,813 10
7950 所得稅費用	六(二十九)	(146,673) (3)	(86,327) (2)
8200 本期淨利		\$ 520,951 10	\$ 311,486 8
其他綜合損益			
後續可能重分類至損益之項目			
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		\$ 45,198 1	(\$ 5,994) -
8500 本期綜合損益總額		\$ 566,149 11	\$ 305,492 8
淨利(損)歸屬於：			
8610 母公司業主		\$ 481,549 9	\$ 301,852 8
8620 非控制權益		39,402 1	9,634 -
合計		\$ 520,951 10	\$ 311,486 8
綜合損益總額歸屬於：			
8710 母公司業主		\$ 526,747 10	\$ 295,858 8
8720 非控制權益		39,402 1	9,634 -
合計		\$ 566,149 11	\$ 305,492 8
每股盈餘	六(三十)		
9750 基本		\$ 3.64	\$ 2.23
9850 稀釋		\$ 3.62	\$ 2.22

後附合併財務報表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：郭怡妙



明安國際企業股份有限公司及子公司
合併損益變動表
民國111年及110年1月1日至3月31日
(僅供參考，其會計處理原則與本集團一致)

單位：新台幣仟元

	歸屬於本公司之權益	資本公積金	盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	庫藏股票	總計	非控制權益	權益總額					
	附註	普通股本	發行溢價	對子公司所有權權益變動數	其他	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	之兌換差額	庫藏股票	總計	非控制權益	權益總額
110年1月1日至3月31日													
110年1月1日餘額		\$ 1,353,127	\$ 739,866	\$ 16,480	\$ 24,890	\$ 861,536	\$ 133,828	\$ 1,473,609	(\$ 142,996)	\$ -	\$ 4,460,340	\$ 408,534	\$ 4,868,874
本期淨利		-	-	-	-	-	-	301,852	-	-	301,852	9,634	311,486
本期其他綜合損益		-	-	-	-	-	-	-	(5,994)	-	(5,994)	-	(5,994)
本期綜合損益總額		-	-	-	-	-	-	301,852	(5,994)	-	295,858	9,634	305,492
110年3月31日餘額		\$ 1,353,127	\$ 739,866	\$ 16,480	\$ 24,890	\$ 861,536	\$ 133,828	\$ 1,775,461	(\$ 148,990)	\$ -	\$ 4,756,198	\$ 418,168	\$ 5,174,366
111年1月1日至3月31日													
111年1月1日餘額		\$ 1,353,127	\$ 739,866	\$ 16,480	\$ 24,890	\$ 929,358	\$ 142,996	\$ 2,376,835	(\$ 167,766)	(\$ 258,235)	\$ 5,157,551	\$ 494,932	\$ 5,652,483
本期淨利		-	-	-	-	-	-	481,549	-	-	481,549	39,402	520,951
本期其他綜合損益		-	-	-	-	-	-	-	45,198	-	45,198	-	45,198
本期綜合損益總額		-	-	-	-	-	-	481,549	45,198	-	526,747	39,402	566,149
庫藏股轉讓予員工	六(十七)(十八)(二十八)	-	-	-	-	-	-	-	-	30,568	30,568	-	30,568
111年3月31日餘額		\$ 1,353,127	\$ 739,866	\$ 16,480	\$ 24,890	\$ 929,358	\$ 142,996	\$ 2,858,384	(\$ 122,568)	(\$ 227,667)	\$ 5,714,866	\$ 534,334	\$ 6,249,200

後附合併財務報表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：郭怡妙



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111年及110年1月1日至3月31日
(僅經核閱，未依一般公認會計準則查核)

單位：新台幣仟元

	附註	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		\$ 667,624	\$ 397,813
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(九)(十) (二十七)	147,502	127,857
攤銷費用	六(二十七)	11,346	4,826
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨損失	六(二)(二十五)	2,934	8,390
預期信用減損(利益)損失	十二(二) (	126)	3,499
利息費用	六(二十六)	7,788	7,980
利息收入	六(二十三) (	638)	(579)
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六(八)	876	347
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	六(二十五)	- (	26)
不動產、廠房及設備轉列費用數	六(三十一)	1,198	-
租賃修改利益	六(十) (	2)	-
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			
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動		793	858
應收票據	(	4,208)	1,107
應收帳款	(	30,856)	(801,189)
其他應收款		616	2,700
存貨	(	119,420)	(3,601)
預付款項		9,220 (	12,199)
其他流動資產	(	7,403)	(6,583)
與營業活動相關之負債之淨變動			
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	(	2,349)	(1,047)
應付票據	(	1,154)	(812)
應付帳款	(	187,709)	(208,445)
其他應付款	(	312,496)	(169,063)
其他流動負債	(	18,851)	(4,481)
長期遞延收入		- (	6,152)
淨確定福利負債—非流動		-	(1)
營運產生之現金流入(流出)		164,685	(658,801)
支付之所得稅	(	35,932)	(42,229)
營業活動之淨現金流入(流出)		128,753	(701,030)

(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111年及110年1月1日至3月31日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

附註	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
----	--------------------	--------------------

投資活動之現金流量

取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(\$ 2,336)	\$ -
按攤銷後成本衡量之金融資產一流動減少	94,831	169,891
按攤銷後成本衡量之金融資產一非流動減少	297	44,649
取得採用權益法之投資	(15,600)	-
購置不動產、廠房及設備	六(三十一) (206,750)	(279,588)
預付設備款增加	(57,235)	(25,122)
處分不動產、廠房及設備價款	-	70
購置無形資產	六(十一) (5,666)	(2,900)
存出保證金增加	(381)	(1,602)
存出保證金減少	363	-
其他非流動資產一其他增加	(16,493)	(6,596)
收取之利息	638	579
投資活動之淨現金流出	(208,332)	(100,619)

籌資活動之現金流量

短期借款增加	六(三十二) 5,943,968	3,825,602
短期借款減少	六(三十二) (5,888,543)	(2,902,877)
租賃本金償還	六(三十二) (16,768)	(81,121)
償還長期借款	六(三十二) (24,835)	(23,350)
支付之利息	(6,315)	(5,920)
庫藏股轉讓予員工	六(十七)(十八) 30,568	-
籌資活動之淨現金流入	38,075	812,334
匯率變動對現金及約當現金影響數	8,107	(2,305)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(33,397)	8,380
期初現金及約當現金餘額	833,023	930,555
期末現金及約當現金餘額	\$ 799,626	\$ 938,935

後附合併財務報表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

~11~



會計主管：郭怡妙



明安國際企業股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國 111 年及 110 年第一季
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

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，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。本公司及子公司(以下簡稱「本集團」)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、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於民國 111 年 5 月 10 日提報董事會後發布。

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

下表彙列金管會認可之民國 111 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111年1月1日
國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	民國111年1月1日
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	民國111年1月1日
2018-2020週期之年度改善	民國111年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(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

無。

(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

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號之修正「初次適用國際財務報導準則第17號及國際財務報導準則第9號—比較資訊」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第12號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	民國112年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

重大會計政策除遵循聲明、編製基礎、合併基礎及新增部分說明如下，餘與民國110年度合併財務報表附註四相同。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會計準則第34號「期中財務報導」編製。
2. 本合併財務報告應併同民國110年度合併財務報告閱讀。

(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) 按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
 - (3) 按退休基金資產減除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)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

本合併財務報告之編製原則與民國 110 年度合併財務報告相同。

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	所持股權百分比			說明
			111年 3月31日	110年 12月31日	110年 3月31日	
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	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	100	註1
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	55.93	55.93	55.93	
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	100	

註 1：該子公司未經會計師核閱。

3. 未列入合併財務報告之子公司：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. 重大限制：無此情事。

6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：

本集團民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日非控制權益總額分別為\$534,335、\$494,932 及\$418,168，下列為對本集團具重大性之非控制權益及所屬子公司之資訊：

子公司 名稱	主要 營業場所	非控制權益					
		111年3月31日		110年12月31日		110年3月31日	
		持股		持股		持股	
		金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
明揚國際科技股份有限公司	台灣	\$534,335	44.07	\$494,932	44.07	\$418,168	44.07

子公司彙總性財務資訊：

資產負債表

明揚國際科技股份有限公司			
	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
流動資產	\$ 963,650	\$ 1,001,013	\$ 738,644
非流動資產	1,231,791	1,192,609	1,144,099
流動負債	(797,713)	(861,103)	(667,597)
非流動負債	(185,275)	(209,474)	(266,287)
淨資產總額	<u>\$ 1,212,453</u>	<u>\$ 1,123,045</u>	<u>\$ 948,859</u>

綜合損益表

明揚國際科技股份有限公司		
	111年1月1日至3月31日	110年1月1日至3月31日
收入	\$ 717,515	\$ 531,512
稅前淨利	111,760	27,638
所得稅費用	(22,352)	(5,779)
本期淨利	89,408	21,859
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	<u>\$ 89,408</u>	<u>\$ 21,859</u>

現金流量表

明揚國際科技股份有限公司		
	111年1月1日至3月31日	110年1月1日至3月31日
營業活動之淨現金流入(流出)	\$ 158,517	(\$ 7,958)
投資活動之淨現金流出	(49,858)	(36,564)
籌資活動之淨現金(流出)流入	(160,879)	15,059
本期現金及約當現金減少數	(52,220)	(29,463)
期初現金及約當現金餘額	131,709	64,687
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 79,489</u>	<u>\$ 35,224</u>

(四) 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工具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。權益工具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。

(五) 所得稅

期中期間之所得稅費用以估計之年度平均有效稅率應用至期中期間之稅前損益計算之，並配合前述政策揭露相關資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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、新型冠狀肺炎影響及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。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

無。

(二)重要會計估計及假設

1. 應收款項之預期信用損失

本集團之應收帳款按存續期間預期信用損失衡量備抵損失。本集團於衡量預期信用損失時，必須運用判斷辨認影響應收帳款未來可回收性之因素，如：客戶營運狀況及歷史交易記錄等可能影響客戶付款能力之因素，同時考量貨幣時間價值及未來經濟狀況預測之合理且可佐證資訊。前述判斷及考量因素均可能重大影響預期損失之衡量結果。

民國 111 年 3 月 31 日，本集團應收帳款之帳面金額為\$4,214,647。

2. 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 111 年 3 月 31 日，本集團存貨之帳面金額為\$3,374,663。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
庫存現金及週轉金	\$ 1,183	\$ 895	\$ 1,610
支票存款及活期存款	718,343	757,128	488,875
約當現金-定期存款	80,100	75,000	248,450
約當現金-附買回債券	—	—	200,000
	<u>\$ 799,626</u>	<u>\$ 833,023</u>	<u>\$ 938,935</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。

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及負債

項 目	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
流動項目：			
強制透過損益按公允價值			
衡量之金融資產			
非避險衍生工具	\$ -	\$ 139	\$ 8
評價調整	-	-	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 139</u>	<u>\$ 8</u>
非流動項目：			
強制透過損益按公允價值			
衡量之金融資產			
私募基金	\$ 2,336	\$ -	\$ -
評價調整	(1,168)	-	-
	<u>\$ 1,168</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
持有供交易之金融負債			
非避險衍生工具	\$ 71	\$ -	\$ 7,733
評價調整	-	-	-
	<u>\$ 71</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,733</u>

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債認列於(損)益之明細如下：

	111年1月1日至3月31日	110年1月1日至3月31日
強制透過損益按公允價值		
衡量之金融資產		
非避險衍生工具	\$ 653	\$ 394
受益憑證	(1,168)	-
持有供交易之金融負債		
非避險衍生工具	(2,419)	(8,784)
	<u>(\$ 2,934)</u>	<u>(\$ 8,390)</u>

2. 本集團承作未適用避險會計之衍生金融資產及負債之交易及合約資訊說明如下：

	111年3月31日	
	合約金額	
衍生金融資產	(名目本金)	契約期間
流動項目：無。		
衍生金融負債		
流動項目：		
遠期外匯合約	USD 1,500仟元	111.03.16~111.04.15

	110年12月31日	
	合約金額	契約期間
衍生金融資產	(名目本金)	
流動項目：		
遠期外匯合約	USD 2,000仟元	110.12.15~111.1.21

衍生金融負債
流動項目：無。

	110年3月31日	
	合約金額	契約期間
衍生金融資產	(名目本金)	
流動項目：		
遠期外匯合約	USD 300仟元	110.3.25~110.4.23
衍生金融負債		
流動項目：		
遠期外匯合約	USD 19,350仟元	110.2.9~110.5.26

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. 相關透過損益按公允價值衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二、(二)。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產

項 目	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
流動項目：			
受限制之銀行存款	\$ 188,492	\$ 283,323	\$ 295,197
非流動項目：			
受限制之銀行存款	\$ 3,563	\$ 3,860	\$ -

- 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本集團持有按攤銷後成本衡量之金融資產，於民國111年3月31日、110年12月31日及110年3月31日信用風險最大之暴險金額為其帳面價值。
- 本集團將按攤銷後成本衡量之金融資產提供作為質押擔保之情形，請詳附註八。
- 相關按攤銷後成本衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二、(二)。本集團往來之金融機構信用品質良好，預期發生違約之可能性甚低。

(四) 應收票據及帳款

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
應收票據	\$ 13,775	\$ 9,567	\$ 6,701
應收帳款	\$ 4,216,697	\$ 4,134,762	\$ 3,944,312
減：備抵損失	(2,050)	(2,176)	(5,306)
	<u>\$ 4,214,647</u>	<u>\$ 4,132,586</u>	<u>\$ 3,939,006</u>

1. 應收票據及應收帳款之帳齡分析如下：

	111年3月31日		110年12月31日		110年3月31日	
	應收票據	應收帳款	應收票據	應收帳款	應收票據	應收帳款
未逾期	\$ 13,775	\$ 3,778,420	\$ 9,567	\$ 3,962,561	\$ 6,701	\$ 3,060,128
已逾期：						
30天內	-	388,035	-	120,904	-	751,634
31-90天	-	49,168	-	48,787	-	130,900
91-180天	-	1,074	-	2,510	-	1,650
181天以上	-	-	-	-	-	-
	<u>\$ 13,775</u>	<u>\$ 4,216,697</u>	<u>\$ 9,567</u>	<u>\$ 4,134,762</u>	<u>\$ 6,701</u>	<u>\$ 3,944,312</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日、110 年 3 月 31 日及 110 年 1 月 1 日，本集團與客戶合約之應收款(含應收票據)餘額分別為\$4,230,472、\$4,144,329、\$3,951,013 及\$3,162,361。

3. 本集團未有將應收票據及帳款提供質押之情形。

4. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本集團應收票據及帳款於民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日信用風險最大之暴險金額均為其帳面價值。

5. 相關應收票據及應收帳款信用風險資訊請詳附註十二、(二)。

(五) 存 貨

	111年3月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 1,221,456	(\$ 30,556)	\$ 1,190,900
在製品	665,671	(2,681)	662,990
製成品	1,469,513	(25,182)	1,444,331
在途存貨	76,442	-	76,442
	<u>\$ 3,433,082</u>	<u>(\$ 58,419)</u>	<u>\$ 3,374,663</u>

			110年12月31日		
			成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$	1,037,025	(\$	28,075)	\$ 1,008,950
在製品		651,980	(	2,755)	649,225
製成品		1,459,919	(	30,710)	1,429,209
在途存貨		91,485		-	91,485
	\$	<u>3,240,409</u>	(\$	<u>61,540</u>)	<u>\$ 3,178,869</u>
			110年3月31日		
			成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$	790,230	(\$	33,995)	\$ 756,235
在製品		542,013	(	2,075)	539,938
製成品		926,564	(	24,855)	901,709
在途存貨		45,186		-	45,186
	\$	<u>2,303,993</u>	(\$	<u>60,925</u>)	<u>\$ 2,243,068</u>

本集團當期認列為費損之存貨成本：

	111年1月1日至3月31日	110年1月1日至3月31日
已出售存貨成本	\$ 4,072,796	\$ 3,267,742
回升利益	(4,412)	(9,465)
其他	(2,303)	325
	<u>\$ 4,066,081</u>	<u>\$ 3,258,602</u>

本集團於民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日因存貨去化情況良好，導致存貨淨變現價值回升而認列為銷貨成本減少。

(六) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

項 目	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
非流動項目：			
非上市(櫃)公司股票	\$ 55	\$ 55	\$ 55
評價調整	-	-	-
	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 55</u>

1. 本集團選擇將策略性投資之股票投資分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，該等投資於民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日之公允價值分別為\$1,009、\$1,009 及\$1,011。
2. 本集團未有將透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。

(七) 預付款項

	<u>111年3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年3月31日</u>
進項稅額	\$ 139,736	\$ 150,979	\$ 111,682
留抵稅額	82,762	81,954	50,070
預付費用	60,235	59,630	42,662
預付貨款	34,955	26,453	6,879
	<u>\$ 317,688</u>	<u>\$ 319,016</u>	<u>\$ 211,293</u>

(八) 採用權益法之投資

	<u>111年3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年3月31日</u>
Munich Composites GmbH	\$ -	\$ -	\$ 45,570
寶雞鼎泰亨稀有金屬有限公司	3,391	3,200	3,494
達璞股份有限公司	14,653	-	-
	<u>\$ 18,044</u>	<u>\$ 3,200</u>	<u>\$ 49,064</u>

1. 截至民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日止，本集團無重大關聯企業者。

2. 本集團個別不重大關聯企業之帳面金額及其經營結果之份額彙總如下：

民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日，本集團個別不重大關聯企業之帳面金額合計分別為 \$18,044、\$3,200 及 \$49,064。

	<u>111年1月1日至3月31日</u>	<u>110年1月1日至3月31日</u>
本期淨損	(\$ 876)	(\$ 347)
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	<u>(\$ 876)</u>	<u>(\$ 347)</u>

3. 本集團民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日採用權益法之被投資公司，係依被投資公司同期間自編未經會計師核閱之財務報告評價而得。

4. 本集團持有 Munich Composites GmbH 27.27%股權，為該公司單一最大股東，因僅取得董事席位 4 席中之 1 席，顯示本集團無實際能力主導攸關活動，故判斷對該公司不具控制，僅具重大影響。

5. 本集團依循「國際會計準則第 36 號公報」評估 Munich Composites GmbH 繼續經營之可回收價值，所採用之折現率為 11%，經評估結果可回收金額小於帳面價值，故於民國 110 年度認列減損損失 \$42,407。

6. 本集團持有達璞股份有限公司 25.66%股權，為該公司單一最大股東，因其他股東(非為關係人)持股超過本集團持股，且本集團未取得董事席次，顯示本集團無實際能力主導攸關活動，故判斷對該公司不具控制，僅具重大影響。

(九) 不動產、廠房及設備

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
土地	\$ 162,544	\$ 162,544	\$ 162,544
房屋及建築	980,609	990,817	931,208
機器設備	1,108,013	1,011,340	918,573
水電設備	119,692	117,555	134,807
運輸設備	1,911	2,047	2,083
辦公設備	24,434	23,845	25,783
其他設備	198,993	193,482	173,979
未完工程及待驗設備	724,117	597,432	399,742
	<u>\$ 3,320,313</u>	<u>\$ 3,099,062</u>	<u>\$ 2,748,719</u>

111年1月1日至3月31日

成本						
資產名稱	1月1日	增添	處分	重分類	淨兌換差額	3月31日
土地	\$ 162,544	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 162,544
房屋及建築	1,670,272	3,544	(2,987)	2,544	23,922	1,697,295
機器設備	2,058,239	66,841	(8,315)	92,085	29,320	2,238,170
水電設備	329,585	2,107	(142)	5,337	5,996	342,883
運輸設備	3,478	-	-	-	36	3,514
辦公設備	74,838	2,741	(1,568)	-	1,919	77,930
其他設備	475,612	11,910	(8,015)	12,001	9,027	500,535
未完工程及待驗設備	597,432	137,111	-	(15,652)	5,226	724,117
	<u>\$ 5,372,000</u>	<u>\$ 224,254</u>	<u>(\$ 21,027)</u>	<u>\$ 96,315</u>	<u>\$ 75,446</u>	<u>\$ 5,746,988</u>

累計折舊及減損

折舊費用						
資產名稱	1月1日	及減損損失	處分	重分類	淨兌換差額	3月31日
房屋及建築	\$ 679,455	\$ 25,981	(\$ 2,987)	\$ -	\$ 14,237	\$ 716,686
機器設備	1,046,899	72,278	(8,315)	-	19,295	1,130,157
水電設備	212,030	6,641	(142)	-	4,662	223,191
運輸設備	1,431	146	-	-	26	1,603
辦公設備	50,993	2,628	(1,568)	-	1,443	53,496
其他設備	282,130	21,307	(8,015)	-	6,120	301,542
	<u>\$ 2,272,938</u>	<u>\$ 128,981</u>	<u>(\$ 21,027)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 45,783</u>	<u>\$ 2,426,675</u>
	<u>\$ 3,099,062</u>					<u>\$ 3,320,313</u>

110年1月1日至3月31日

成本						
資產名稱	1月1日	增添	處分	重分類	淨兌換差額	3月31日
土地	\$ 162,544	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 162,544
房屋及建築	1,637,706	6,443	(14,710)	3,701	(2,605)	1,630,535
機器設備	1,937,235	25,625	(61,776)	11,822	(2,757)	1,910,149
水電設備	331,957	215	(3,078)	61	(1,025)	328,130
運輸設備	4,005	760	(1,608)	-	(7)	3,150
辦公設備	77,617	1,001	(392)	-	(282)	77,944
其他設備	422,610	10,279	(7,615)	6,761	(1,093)	430,942
未完工程及待驗設備	217,145	184,966	-	(2,529)	160	399,742
	<u>\$ 4,790,819</u>	<u>\$ 229,289</u>	<u>(\$ 89,179)</u>	<u>\$ 19,816</u>	<u>(\$ 7,609)</u>	<u>\$ 4,943,136</u>

累計折舊及減損

折舊費用						
資產名稱	1月1日	及減損損失	處分	重分類	淨兌換差額	3月31日
房屋及建築	\$ 692,494	\$ 23,635	(\$ 14,693)	\$ -	(\$ 2,109)	\$ 699,327
機器設備	999,668	56,096	(61,761)	-	(2,427)	991,576
水電設備	190,553	6,586	(3,078)	-	(738)	193,323
運輸設備	2,535	144	(1,608)	-	(4)	1,067
辦公設備	50,051	2,697	(392)	-	(195)	52,161
其他設備	247,549	17,892	(7,603)	-	(875)	256,963
	<u>\$ 2,182,850</u>	<u>\$ 107,050</u>	<u>(\$ 89,135)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 6,348)</u>	<u>\$ 2,194,417</u>
	<u>\$ 2,607,969</u>					<u>\$ 2,748,719</u>

1. 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及利率區間：

	111年1月1日至3月31日	110年1月1日至3月31日
資本化金額	\$ 422	\$ 231
資本化利率區間	0.569%~1.395%	0.467%~1.145%

2. 本集團房屋及建築之重大組成部分包括建物及空調工程，分別按 41~56 年及 3~21 年提列折舊。

3. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(十)租賃交易－承租人

1. 本集團租賃之標的資產包括土地及建物，租賃合約之期間介於 2 年到 50 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件，除租賃之資產不得用作借貸擔保及自行轉租、分租、轉借他人使用或將租賃權轉讓他人外，未有加諸其他之限制。

2. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	<u>111年3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年3月31日</u>
	<u>帳面金額</u>	<u>帳面金額</u>	<u>帳面金額</u>
土地	\$ 754,680	\$ 753,337	\$ 780,507
房屋及建築	60,158	15,176	48,839
	<u>\$ 814,838</u>	<u>\$ 768,513</u>	<u>\$ 829,346</u>

	<u>111年1月1日至3月31日</u>	<u>110年1月1日至3月31日</u>
	<u>折舊費用</u>	<u>折舊費用</u>
土地	\$ 6,838	\$ 7,604
房屋及建築	11,683	13,203
	<u>\$ 18,521</u>	<u>\$ 20,807</u>

3. 本集團於民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日使用權資產之增添分別為\$57,191 及\$8,783。

4. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	<u>111年1月1日至3月31日</u>	<u>110年1月1日至3月31日</u>
<u>影響當期損益之項目</u>		
租賃負債之利息費用	\$ 1,564	\$ 2,237
屬低價值資產租賃之費用	8,478	6,669
租賃修改利益	2	-

5. 本集團於民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日租賃現金流出總額分別為\$26,810 及\$90,027。

6. 租賃延長之選擇權及租賃終止之選擇權

(1) 本集團租賃合約中屬土地、房屋及建築類型之租賃標的，係包含了本集團可行使之延長選擇權。

(2) 本集團於決定租賃期間時，係將所有行使延長選擇權會產生經濟誘因的事實和情況納入考量。當發生對行使延長選擇權或不行使終止選擇權之評估的重大事件發生時，則租賃期間將重新估計。

(十一) 無形資產

	電腦軟體
111年1月1日	
成本	\$ 24,198
累計攤銷	(11,659)
	<u>\$ 12,539</u>
<u>111年</u>	
1月1日	\$ 12,539
增添-源自單獨取得	5,666
除列-成本減少	(264)
攤銷費用	(1,568)
除列-累計攤銷減少	264
匯率變動影響數	173
3月31日	<u>\$ 16,810</u>
111年3月31日	
成本	\$ 29,600
累計攤銷	(12,790)
	<u>\$ 16,810</u>
	電腦軟體
110年1月1日	
成本	\$ 19,829
累計攤銷	(12,296)
	<u>\$ 7,533</u>
<u>110年</u>	
1月1日	\$ 7,533
增添-源自單獨取得	2,900
除列-成本減少	(5,376)
攤銷費用	(949)
除列-累計攤銷減少	5,376
匯率變動影響數	6
3月31日	<u>\$ 9,490</u>
110年3月31日	
成本	\$ 17,353
累計攤銷	(7,863)
	<u>\$ 9,490</u>

無形資產攤銷明細如下：

	<u>111年1月1日至3月31日</u>	<u>110年1月1日至3月31日</u>
營業成本	\$ 215	\$ 61
管理費用	852	499
研究發展費用	501	389
	<u>\$ 1,568</u>	<u>\$ 949</u>

(十二) 短期借款

<u>借款性質</u>	<u>111年3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年3月31日</u>
銀行信用借款	\$ 1,914,758	\$ 1,822,451	\$ 1,867,414
信用狀借款	92,527	79,422	66,180
	<u>\$ 2,007,285</u>	<u>\$ 1,901,873</u>	<u>\$ 1,933,594</u>
利率區間	<u>0%~1.50%</u>	<u>0%~1.35%</u>	<u>0.43%~4.00%</u>

1. 上述短期借款之擔保品，請詳附註八、質押之資產。

2. 本集團銀行借款認列於損益之利息費用，請詳附註六、(二十六)。

(十三) 其他應付款

	<u>111年3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年3月31日</u>
應付薪資及獎金	\$ 542,575	\$ 832,490	\$ 384,608
應付費用	437,646	437,826	424,556
應付加工費	395,928	410,950	316,583
應付員工及董監酬勞	140,753	113,601	88,274
應付設備款	80,452	62,948	17,332
其他	18,680	17,111	22,246
	<u>\$ 1,616,034</u>	<u>\$ 1,874,926</u>	<u>\$ 1,253,599</u>

(十四) 其他流動負債

	<u>111年3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年3月31日</u>
代收款	\$ 92,660	\$ 102,418	\$ 112,908
一年內到期之長期借款	99,338	99,338	93,400
合約負債－流動	4,021	18,887	14,877
其他	9,909	3,974	14,729
	<u>\$ 205,928</u>	<u>\$ 224,617</u>	<u>\$ 235,914</u>

(十五) 長期借款

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	111年3月31日
長期銀行借款				
擔保借款	自107年6月至112年6月，並按月付息，另自109年9月開始，每季攤還，分12期償還	1.195% ~1.395%	機器設備及其他設備	\$ 76,627
擔保借款	自107年7月至114年7月，並按月付息，另自109年10月開始，每季攤還，分20期償還	1.395%	房屋及建築	111,930
擔保借款	自110年3月至115年3月，並按月付息，另自110年5月開始，每月攤還，分59期償還(註)	0.750%	活期存款、房屋及建築	23,512
				212,069
減：一年內到期之長期借款				(99,338)
				\$ 112,731
借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	110年12月31日
長期銀行借款				
擔保借款	自107年6月至112年6月，並按月付息，另自109年9月開始，每季攤還，分12期償還	0.945% ~1.145%	機器設備及其他設備	\$ 91,982
擔保借款	自107年7月至114年7月，並按月付息，另自109年10月開始，每季攤還，分20期償還	1.145%	房屋及建築	119,925
擔保借款	自110年3月至115年3月，並按月付息，另自110年5月開始，每月攤還，分59期償還(註)	0.500%	活期存款、房屋及建築	24,967
				236,874
減：一年內到期之長期借款				(99,338)
				\$ 137,536

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	110年3月31日
長期銀行借款				
擔保借款	自107年6月至112年6月，並按月付息，另自109年9月開始，每季攤還，分12期償還	0.945%~1.145%	機器設備及其他設備	\$ 138,195
擔保借款	自107年7月至114年7月，並按月付息，另自109年10月開始，每季攤還，分20期償還	1.145%	房屋及建築	143,910
				282,105
減：一年內到期之長期借款				(93,400)
				\$ 188,705

(註)本公司於民國110年3月15日取得行政院之根留台灣企業加速投資專案低利貸款，貸款期間5年，貸款金額為\$27,700，於收到貸款金額時認列遞延政府補助利益\$324。截至民國111年3月31日及110年12月31日，該遞延政府補助利益餘額分別為\$239及\$269(分別表列「其他流動負債－其他」\$104及\$111及「其他非流動負債」\$135及\$158)，並於民國111年1月1日至3月31日依據借款期間利息攤銷認列政府補助收入\$30。

1. 上列長期借款之擔保品，請詳附註八、質押之資產。
2. 本集團銀行借款認列於損益之利息費用，請詳附註六、(二十六)。

(十六)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臺灣銀行。另本公司於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。
- (2)民國111年及110年1月1日至3月31日，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$574及\$557。
- (3)本公司預計未來一年內支付予退休計畫之提撥金為\$2,296。

- 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)有限公司及東莞沙田明安運動器材有限公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金，民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日，其提撥比率均為 13%。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)Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.按當地政府規定之退職金計畫每月依當地員工基本工資總額一個月計提交由越南政府有關部門統籌安排，本公司除按月提撥外，無進一步義務。
- (4)民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$34,162 及\$28,723。

(十七) 股份基礎給付

1. 民國 111 年度第一季本集團之股份基礎給付協議如下(仟股)：

協議之類型	給與日	給與數量	合約期間	既得條件
庫藏股票轉讓予員工	111.1.20	400	26天	立即既得

2. 上述股份基礎給付協議之詳細資訊如下(仟股)：

	111年		110年	
	認購 數量	加權平均 履約價格(元)	認購 數量	加權平均 履約價格(元)
1月1日期初流通在外	-	\$ -	-	\$ -
本期給與	400	76.42	-	-
本期執行	(400)	76.42	-	-
3月31日期末流通在外	-	-	-	-

3. 民國 111 年度執行之認股權於執行日之加權平均股價為 73.7 元。

(十八) 股本

民國 111 年 3 月 31 日止，本公司額定資本額為\$1,800,000，分為 180,000 仟股(含員工認股權憑證可認購股數 5,000 仟股及可轉換公司債 10,000 仟股)，實收資本額為\$1,353,127，每股面額新台幣 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

1. 本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下(仟股):

	<u>111年1月1日至3月31日</u>	<u>110年1月1日至3月31日</u>
1月1日	131,934	135,313
庫藏股轉讓予員工	<u>400</u>	<u>-</u>
3月31日	<u>132,334</u>	<u>135,313</u>

2. 庫藏股

(1) 股份收回原因及其數量:

<u>持有股份之公司名稱</u>	<u>收 回 原 因</u>	<u>111年3月31日</u>	
		<u>股數(仟股)</u>	<u>帳面金額</u>
本公司	供轉讓股份予員工(註)	<u>2,979</u>	<u>\$ 227,667</u>
<u>持有股份之公司名稱</u>	<u>收 回 原 因</u>	<u>110年12月31日</u>	
		<u>股數(仟股)</u>	<u>帳面金額</u>
本公司	供轉讓股份予員工(註)	<u>3,379</u>	<u>\$ 258,235</u>

註:本公司於民國 110 年 9 月 22 日經董事會決議買回庫藏股,預計買回庫藏股數共計 6,700 仟股,執行期間為 110 年 9 月 23 日至 110 年 11 月 22 日,考量資金規劃及有效運用,本公司視股價變化採分批買回,故本次庫藏股未全部執行完畢,實際買回庫藏股數共計 3,379 仟股。本公司於民國 111 年 1 月 20 日經董事會決議以買回庫藏股平均價格每股 76.42 元作為轉讓價格,轉讓 400 仟股給予員工。

(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,應於買回之日起五年內將其轉讓,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。

(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，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提列 10% 法定盈餘公積，但法定盈餘公積，已達資本總額時，不在此限。並依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積後，併同期初未分配盈餘為累積可分配盈餘，其分派或保留數額，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派之。其中現金股利不得低於當年度股利分派總額 10%。
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，嗣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. 本公司於民國 111 年 2 月 25 日經董事會提議民國 110 年度盈餘分派案，且於民國 110 年 7 月 12 日股東會決議通過民國 109 年度盈餘分派案如下：

	110年度		109年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 134,556		\$ 67,822	
特別盈餘公積	24,770		9,168	
現金股利	727,835	\$ 5.5	365,344	\$ 2.7

上述有關股東會決議盈餘分派情形可至公開資訊觀測站查詢。

上述民國 110 年度盈餘分派案，截至民國 111 年 5 月 10 日止，尚未經股東會決議。

(二十一) 營業收入

1. 客戶合約之細分

本集團之營業收入均來自於客戶合約收入，且均源於某一時點移轉之商品。收入可細分為下列地理區域：

客戶區域別	111年1月1日至3月31日	110年1月1日至3月31日
美洲	\$ 3,420,984	\$ 2,938,496
亞洲	1,325,645	948,316
其他地區	234,583	119,518
	<u>\$ 4,981,212</u>	<u>\$ 4,006,330</u>

2. 合約負債

(1) 本集團認列客戶合約收入相關之合約負債如下：

	<u>111年3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年3月31日</u>	<u>110年1月1日</u>
消費性用品	\$ 4,021	\$ 18,887	\$ 14,877	\$ 20,221

(2) 期初合約負債本期認列收入

	<u>111年1月1日至3月31日</u>	<u>110年1月1日至3月31日</u>
消費性用品	\$ 4,174	\$ 3,553

(二十二) 其他收益及費損淨額

	<u>111年1月1日至3月31日</u>	<u>110年1月1日至3月31日</u>
模具收入	\$ 9,374	\$ 4,085
樣品收入	5,496	2,661
其他收入	7,999	14,649
	<u>\$ 22,869</u>	<u>\$ 21,395</u>

(二十三) 利息收入

	<u>111年1月1日至3月31日</u>	<u>110年1月1日至3月31日</u>
銀行存款利息	\$ 638	\$ 579

(二十四) 其他收入

	<u>111年1月1日至3月31日</u>	<u>110年1月1日至3月31日</u>
政府補助收入	\$ 818	\$ 6,304
其他	820	53
	<u>\$ 1,638</u>	<u>\$ 6,357</u>

本集團於民國 109 年 12 月取得產業升級創新平台輔導計畫之政府補助 \$11,300，並於執行該計畫發生相關費用時轉列損益，民國 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列政府補助收入 \$6,152。

(二十五) 其他利益及損失

	<u>111年1月1日至3月31日</u>	<u>110年1月1日至3月31日</u>
處分及報廢不動產、 廠房及設備利益	\$ -	\$ 26
淨外幣兌換利益(損失)	109,992	(40,190)
透過損益按公允價值 衡量之金融資產及 負債淨損失	(2,934)	(8,390)
其他	2,881	2,996
	<u>\$ 109,939</u>	<u>\$ 45,558</u>

(二十六) 財務成本

	<u>111年1月1日至3月31日</u>	<u>110年1月1日至3月31日</u>
利息費用	\$ 7,788	\$ 7,980
其他財務費用	44	66
	<u>\$ 7,832</u>	<u>\$ 8,046</u>

(二十七) 費用性質之額外資訊

	<u>111年1月1日至3月31日</u>	<u>110年1月1日至3月31日</u>
員工福利費用	\$ 929,865	\$ 774,423
折舊費用	147,502	127,857
攤銷費用	11,346	4,826
	<u>\$ 1,088,713</u>	<u>\$ 907,106</u>

(二十八) 員工福利費用

	<u>111年1月1日至3月31日</u>	<u>110年1月1日至3月31日</u>
薪資費用	\$ 799,167	\$ 657,910
勞健保費用	55,796	43,827
退休金費用	34,736	29,280
董事酬金	4,045	2,805
其他用人費用	36,121	40,601
	<u>\$ 929,865</u>	<u>\$ 774,423</u>

1. 依本公司章程規定，本公司當年度獲利狀況不低於百分之一分派員工酬勞及應以當年度獲利狀況之不高於百分之五分派董監事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。
2. 本公司民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日員工酬勞估列金額分別為 \$15,715 及 \$14,559；董監酬勞估列金額分別為 \$2,600 及 \$2,500，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日係依截至當期止之獲利情況，以一定比例估列。

經董事會決議之民國 110 年度員工酬勞及董監酬勞與民國 110 年度財務報告認列之金額一致。其中員工酬勞採現金之方式發放。另，前一年度員工酬勞及董監酬勞尚未實際配發。

本公司董事會通過之員工酬勞及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十九) 所得稅

1. 所得稅費用組成部分：

	111年1月1日至3月31日	110年1月1日至3月31日
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 120,289	\$ 75,733
以前年度所得稅高估數	<u>-</u>	<u>250</u>
當期所得稅總額	120,289	75,983
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	<u>26,384</u>	<u>10,344</u>
所得稅費用	<u>\$ 146,673</u>	<u>\$ 86,327</u>

2. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 109 年度。

(三十) 每股盈餘

	111年1月1日至3月31日		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	<u>\$ 481,549</u>	<u>132,134</u>	<u>\$ 3.64</u>
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 481,549	132,134	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工酬勞	<u>-</u>	<u>791</u>	
屬於母公司普通股股東之本期淨利 加潛在普通股之影響	<u>\$ 481,549</u>	<u>132,925</u>	<u>\$ 3.62</u>
	110年1月1日至3月31日		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	<u>\$ 301,852</u>	<u>135,313</u>	<u>\$ 2.23</u>
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 301,852	135,313	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工酬勞	<u>-</u>	<u>833</u>	
屬於母公司普通股股東之本期淨利 加潛在普通股之影響	<u>\$ 301,852</u>	<u>136,146</u>	<u>\$ 2.22</u>

(三十一) 現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資及籌資活動：

	111年1月1日至3月31日	110年1月1日至3月31日
購置不動產、廠房及設備	\$ 224,254	\$ 229,289
加：期初應付設備款 （表列其他應付款）	62,948	67,631
減：期末應付設備款 （表列其他應付款）	(80,452)	(17,332)
本期支付現金	<u>\$ 206,750</u>	<u>\$ 279,588</u>

2. 不影響現金流量之投資活動：

	111年1月1日至3月31日	110年1月1日至3月31日
預付設備款轉列不動產 、廠房及設備	<u>\$ 98,186</u>	<u>\$ 23,472</u>
不動產、廠房及設備轉 列其他非流動資產	<u>\$ 673</u>	<u>\$ 3,656</u>
不動產、廠房及設備轉 列費用數	<u>\$ 1,198</u>	<u>\$ -</u>

(三十二) 來自籌資活動之負債之變動

	短期借款	長期借款 (含一年內到期)	租賃負債	來自籌資活動之 負債總額
111年1月1日	\$ 1,901,873	\$ 236,874	\$ 559,328	\$ 2,698,075
籌資現金流量之變動	55,425	(24,835)	(16,768)	13,822
匯率變動之影響	49,987	-	221	50,208
其他非現金之變動	-	30	57,049	57,079
111年3月31日	<u>\$ 2,007,285</u>	<u>\$ 212,069</u>	<u>\$ 599,830</u>	<u>\$ 2,819,184</u>

	短期借款	長期借款 (含一年內到期)	租賃負債	來自籌資活動之 負債總額
110年1月1日	\$ 1,016,201	\$ 305,455	\$ 680,605	\$ 2,002,261
籌資現金流量之變動	922,725	(23,350)	(81,121)	818,254
匯率變動之影響	(5,332)	-	(521)	(5,853)
其他非現金之變動	-	-	8,694	8,694
110年3月31日	<u>\$ 1,933,594</u>	<u>\$ 282,105</u>	<u>\$ 607,657</u>	<u>\$ 2,823,356</u>

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本集團關係
寶雞鼎泰亨稀有金屬有限公司 (以下簡稱「鼎泰亨」)	本集團之關聯企業
Munich Composites GmbH (以下簡稱「MC」)	本集團之關聯企業
達璞股份有限公司 (以下簡稱「達璞」)	本集團之關聯企業

(二) 主要管理階層薪酬資訊

	111年1月1日至3月31日	110年1月1日至3月31日
薪資及其他員工福利	\$ 65,655	\$ 29,523

八、質押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值			擔保用途
	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日	
活期存款 (表列「按攤銷後 成本衡量之金融 資產－流動」 及「按攤銷後 成本衡量之金融 資產－非流動」)	\$ 4,750	\$ 5,048	\$ -	長期借款及額度擔保
土地	125,648	125,648	125,648	短期借款
房屋及建築淨額	233,181	235,171	247,836	短、長期借款及額度 擔保
機器設備淨額	162,097	168,813	188,820	長期借款及額度擔保
其他設備淨額	3,417	3,796	4,935	長期借款及額度擔保
質押定期存款 (表列「其他非流動 資產－其他」)	31,564	31,563	42,312	海關保證金、履約保 證金及租賃保證金
	<u>\$ 560,657</u>	<u>\$ 570,039</u>	<u>\$ 609,551</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. 已開立尚未使用之信用狀餘額

	<u>111年3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年3月31日</u>
進口原料	<u>\$ 135,025</u>	<u>\$ 114,370</u>	<u>\$ 107,071</u>

2. 已簽約但尚未發生之資本支出

	<u>111年3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年3月31日</u>
不動產、廠房及設備	<u>\$ 1,578,917</u>	<u>\$ 1,077,760</u>	<u>\$ 434,654</u>

3. 營業租賃協議

請詳附註六(十)之說明。

4. 本集團於110年8月31日與台新健康投資有限公司簽約合夥成立台新健康有限合夥，目的為投資國內外具發展潛力之生物技術及醫藥產業，並依協議承諾出資\$55,000。截至民國111年3月31日止，本集團已投入\$2,336。

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

無。

(以下空白)

十二、其他

(一)資本管理

本期無重大變動，請參閱民國 110 年度合併財務報表附註十二。

(二)金融工具

1. 金融工具之種類

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值衡量之金融資產			
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 1,168	\$ 139	\$ 8
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產			
選擇指定之權益工具投資	55	55	55
按攤銷後成本衡量之金融資產			
現金及約當現金	799,626	833,023	938,935
按攤銷後成本衡量之金融資產	192,055	287,183	295,197
應收票據	13,775	9,567	6,701
應收帳款	4,214,647	4,132,586	3,939,006
其他應收款	16,555	17,169	15,090
存出保證金	52,211	51,574	65,526
	<u>\$ 5,290,092</u>	<u>\$ 5,331,296</u>	<u>\$ 5,260,518</u>
	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
<u>金融負債</u>			
按攤銷後成本衡量之金融負債			
持有供交易之金融負債	\$ 71	\$ -	\$ 7,733
短期借款	2,007,285	1,901,873	1,933,594
應付票據	2,667	3,821	2,436
應付帳款	1,956,211	2,088,622	1,650,835
其他應付款	1,616,034	1,874,926	1,253,599
長期借款(含一年內到期)	212,069	236,874	282,105
存入保證金	655	632	543
	<u>\$ 5,794,992</u>	<u>\$ 6,106,748</u>	<u>\$ 5,130,845</u>
租賃負債(含非流動)	<u>\$ 599,830</u>	<u>\$ 559,328</u>	<u>\$ 607,657</u>

2. 風險管理政策

本期無重大變動，請參閱民國 110 年度合併財務報表附註十二。

3. 重大財務風險之性質及程度

除以下說明者外，本期無重大變動，請參閱民國 110 年度合併財務報表附註十二。

(1) 市場風險

匯率風險

A. 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：

111年3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	\$ 157,704	28.625	\$ 4,514,277
美金：人民幣	33,695	6.3400	964,519
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	67,322	28.625	1,927,092
美金：人民幣	36,263	6.3400	1,038,028
110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	\$ 170,550	27.68	\$ 4,720,816
美金：人民幣	54,289	6.3565	1,502,726
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	83,215	27.68	2,303,391
美金：人民幣	45,878	6.3565	1,269,903

110年3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	\$ 147,843	28.485	\$ 4,211,308
美金：人民幣	54,079	6.5713	1,540,440
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	92,240	28.585	2,636,680
美金：人民幣	40,160	6.5713	1,147,974

D. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國111年及110年1月1日至3月31日認列之全部兌換益(損)彙總金額分別為\$109,992及(\$40,190)。

E. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

111年1月1日至3月31日				
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%	\$ 45,143	\$	-
美金：人民幣	1%	9,645		-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	19,271		-
美金：人民幣	1%	10,380		-

110年1月1日至3月31日

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%	\$ 42,113	\$ -
美金：人民幣	1%	15,404	-
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	26,367	-
美金：人民幣	1%	11,480	-

價格風險

本集團未有商品價格風險之暴險。

現金流量及公允價值利率風險

- A. 本集團之利率風險主要來自按浮動利率發行之短期及長期借款，使集團暴露於現金流量利率風險，本集團之政策係至少維持1.145%之借款為固定利率，於必要時將透過利率交換以達成。於民國111年及110年1月1日至3月31日，本集團按浮動利率發行之借款主要為新台幣計價。
- B. 當新台幣借款利率上升或下跌0.25%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國111年及110年1月1日至3月31日之稅後淨利將減少或增加\$495及\$543，主要係因浮動利率借款導致利息費用隨之變動所致。

(2)信用風險

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。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。

現金及約當現金和衍生金融商品

因本集團採用之交易政策規定，只與信用良好之對象交易，近來無重大現金及約當現金及衍生金融商品之違約。

應收帳款

- A. 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，需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。

- B. 本集團假設當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加；約定之支付條款逾期超過 180 天，視為已發生違約。
- C. 本集團之應收帳款主係對一般企業。本集團按客戶類型考量包含該客戶之財務狀況、歷史交易紀錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素評估該客戶之信用品質，採用簡化作法以準備矩陣為基礎估計預期信用損失。
- D. 本集團經追索程序後，對無法合理預期可回收金融資產之金額予以沖銷，惟本集團仍會持續進行追索之法律程序以保全債權之權利。
- E. 本集團民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日對客戶之應收帳款建立之預期損失率如下：

		逾期						
		未逾期	30天內	31~60天	61~90天	91~120天	121~150天	151~180天
民國111年3月31日	0.00%~0.01%	0.01%~0.02%	0.22%~1.49%	1.49%~3.56%	3.56%~7.03%	7.03%~26.01%	26.01%~51.78%	100%
民國110年12月31日	0.00%~0.02%	0.02%~0.23%	0.02%~1.94%	0.04%~4.77%	0.19%~10.32%	1.86%~34.37%	22.31%~67.99%	100%
民國110年3月31日	0.00%~0.02%	0.02%~0.23%	0.02%~1.94%	0.04%~4.77%	0.19%~10.32%	1.86%~34.37%	22.31%~67.99%	100%

本集團於民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日逾期 31 天以上之帳款餘額分別佔總額約 1.19%、1.24%及 3.36%。

- F. 本集團採簡化作法之應收票據及帳款備抵損失變動表如下：

	111年	
	應收票據	應收帳款
1月1日	\$ -	\$ 2,176
減損損失迴轉	-	(126)
3月31日	\$ -	\$ 2,050
	110年	
	應收票據	應收帳款
1月1日	\$ -	\$ 1,807
提列減損損失	-	3,499
3月31日	\$ -	\$ 5,306

(3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由本集團財會處執行，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. 本集團所持有之剩餘現金，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 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日，本集團持有貨幣市場部位分別為 \$798,443、\$832,128 及 \$937,325。
- 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：

	111年3月31日		
	1年以下	1至2年內	2年以上
<u>非衍生金融負債：</u>			
短期借款	\$ 2,012,875	\$ -	\$ -
應付票據	2,667	-	-
應付帳款	1,956,211	-	-
其他應付款	1,616,034	-	-
租賃負債(含非流動)	39,114	36,227	603,120
長期借款	101,494	54,160	60,412
<u>衍生金融負債：</u>			
遠期外匯合約	\$ 71	\$ -	\$ -
	110年12月31日		
	1年以下	1至2年內	2年以上
<u>非衍生金融負債：</u>			
短期借款	\$ 1,907,718	\$ -	\$ -
應付票據	3,821	-	-
應付帳款	2,088,622	-	-
其他應付款	1,874,926	-	-
租賃負債(含非流動)	35,619	24,759	577,775
長期借款	101,332	69,489	69,937
<u>衍生金融負債：無。</u>			

		110年3月31日		
		1年以下	1至2年內	2年以上
<u>非衍生金融負債：</u>				
短期借款	\$ 1,936,938	\$ -	\$ -	
應付票據	2,436	-	-	
應付帳款	1,650,835	-	-	
其他應付款	1,253,599	-	-	
租賃負債(含非流動)	68,420	26,567	596,343	
長期借款	96,030	95,034	96,451	
<u>衍生金融負債：</u>				
遠期外匯合約	\$ 7,733	\$ -	\$ -	

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)公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。本集團投資之衍生工具的公允價值均屬之。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。本集團投資之私募基金及無活絡市場之權益工具投資皆屬之。

2. 非以公允價值衡量之金融工具

包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據、應收帳款、其他應收款、存出保證金、短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款、租賃負債、長期借款(包含一年內到期部分)及存入保證金的帳面金額係以公允價值之合理近似值。

3. 以公允價值衡量之金融工具，本集團依資產及負債之性質、特性風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

(1)本集團依資產及負債之性質分類，相關資訊如下：

111年3月31日	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡 量之金融資產				
私募基金	\$ -	\$ -	\$ 1,168	\$ 1,168
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融資產				
權益證券	-	-	55	55
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,223</u>	<u>\$ 1,223</u>
負債				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按 公允價值衡量之金融負債				
遠期外匯合約	\$ -	\$ 71	\$ -	\$ 71
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 71</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 71</u>
 110年12月31日	 <u>第一等級</u>	 <u>第二等級</u>	 <u>第三等級</u>	 <u>合計</u>
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按 公允價值衡量之金融資產				
遠期外匯合約	\$ -	\$ 139	\$ -	\$ 139
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融資產				
權益證券	-	-	55	55
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 139</u>	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 194</u>
 110年3月31日	 <u>第一等級</u>	 <u>第二等級</u>	 <u>第三等級</u>	 <u>合計</u>
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按 公允價值衡量之金融資產				
遠期外匯合約	\$ -	\$ 8	\$ -	\$ 8
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融資產				
權益證券	-	-	55	55
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 63</u>
負債				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按 公允價值衡量之金融負債				
遠期外匯合約	\$ -	\$ 7,733	\$ -	\$ 7,733

(2)本集團用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

衍生金融工具之評價係根據廣為市場使用者所接受之評價模型，例如折現法及選擇權定價模型。遠期外匯合約通常係根據目前之遠期匯率評價。

4. 本集團民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無第一等級與第二等級間之任何移轉。
5. 本集團民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無第三等級變動。
6. 本集團對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由財務部門負責進行金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並定期校準評價模型、進行回溯測試、更新評價模型所需輸入值及資料及其他任何必要之公允價值調整，以確保評價結果係屬合理。
7. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

	<u>111年3月31日</u>	<u>評價技術</u>	<u>重大不可觀察輸入值</u>	<u>區間 (加權平均)</u>	<u>輸入值與 公允價值關係</u>
非衍生權益工具：					
創投公司股票	\$ 1,009	淨資產價值法	不適用	不適用	不適用
私募基金投資	1,168	淨資產價值法	不適用	不適用	不適用
	<u>110年12月31日</u>	<u>評價技術</u>	<u>重大不可觀察輸入值</u>	<u>區間 (加權平均)</u>	<u>輸入值與 公允價值關係</u>
非衍生權益工具：					
創投公司股票	\$ 1,009	淨資產價值法	不適用	不適用	不適用
	<u>110年3月31日</u>	<u>評價技術</u>	<u>重大不可觀察輸入值</u>	<u>區間 (加權平均)</u>	<u>輸入值與 公允價值關係</u>
非衍生權益工具：					
創投公司股票	\$ 1,011	淨資產價值法	不適用	不適用	不適用

8. 本集團經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融資產，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益未有重大影響。

(四)其他事項

本集團主要客群在美國、日本等地區，產品係以可保持適當社交距離之戶外休閒運動用品及應用於 3C 產品之複合材料產品為主，本集團已遵守衛生福利部疾病管制署及不同區域當地政府之防疫指引，經評估新型冠狀病毒肺炎對本集團營運狀況及財務績效表現並未受影響。

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：無此情事。
2. 為他人背書保證：無此情事。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：請詳附表一。
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：請詳附表二。
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：請詳附表三。
9. 從事衍生工具交易：請詳附註六(二)及十二(三)。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表四。

(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）：請詳附表五。

(三)大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表六。
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：請詳附表七。

(四)主要股東資訊

請詳附表八。

十四、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國際財務報導準則編製之財務報表。

明安國際企業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）

民國111年1月1日至3月31日

附表一

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股 數	帳面金額	持股比例	公允價值	
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	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	57,438	\$ 55	10.60%	\$ 1,009	
明安國際企業股份有限公司	台新健康有限合夥	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	-	1,168	8.46%	1,168	

明安國際企業股份有限公司及子公司

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

民國111年1月1日至3月31日

附表二

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

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		佔總應收(付)票據、帳款之比率		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	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	\$ 2,311,635	67%	註1	註1	註1	(\$ 930,293)	65%	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	815,229	24%	註1	註1	註1	(253,212)	18%	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	(2,311,635)	-100%	註3	註3	註3	930,293	100%	
Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	明安國際企業股份有限公司	母公司	銷貨	(815,229)	-100%	註3	註3	註3	253,212	100%	

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：該進(銷)貨金額包含本公司銷貨予子公司及孫公司之相關去料加工所產生之銷貨收入(原物料及在製品銷售)及營業成本(商品進貨)予以沖轉，民國111年1月1日至3月31日已消除之金額為\$425,080。

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。

明安國際企業股份有限公司及子公司

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

民國111年1月1日至3月31日

附表三

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

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		提列備抵損失金額	備註
					金額	處理方式	後收回金額	後收回金額		
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	\$ 930,293	6.60	\$ -	-	\$ 290,689	\$ -		
Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	明安國際企業股份有限公司	母公司	253,212	11.59	-	-	62,910	-		

明安國際企業股份有限公司及子公司

母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國111年1月1日至3月31日

附表四

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

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	\$ 2,311,635	依雙方約定辦理	46%
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	930,293	依雙方約定辦理	7%
0	明安國際企業股份有限公司	Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	1	進貨	815,229	依雙方約定辦理	16%
0	明安國際企業股份有限公司	Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	1	應付帳款	253,212	依雙方約定辦理	2%

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊，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：

(1)母公司對子公司。

(2)子公司對母公司。

(3)子公司對子公司。

附表五

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

明安國際企業股份有限公司及子公司 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） 民國111年1月1日至3月31日											
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	本期認列之	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額	本期損益	投資損益	
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	\$ 743,897	\$ 26,948	\$ 23,103	註1
明安國際企業股份有限公司	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION 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	577,017	27,719	27,291	註1
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	55.93	678,118	89,408	50,005	
明安國際企業股份有限公司	Munich Composites GmbH	德國	碳纖維自行車輪框及從事Carbon Fiber Reinforced Polymer 產品之設計開發及專案製造	49,212	49,212	21,003	27.27	-	-	-	註2
明安國際企業股份有限公司	達璞股份有限公司	台灣	航太、車輛、國防、機械、能源、電子、醫療、材料與製程設備等系統整合工程設計服務	15,600	-	1,200,000	25.66	14,653	(1,253)	(947)	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：依循「國際會計準則第36號公報」評估Munich Composites GmbH繼續經營之可回收價值，經精算結果回收金額為0。
 註3：係依據被投資公司自結財務報表認列投資損益。

明安國際企業股份有限公司及子公司

大陸投資資訊－基本資料

民國111年1月1日至3月31日

附表六

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

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	本期匯出或收回		本期期末自台	本公司直接	本期認列	期末投資	截至本期	備註	
				灣匯出累積投	投資金額	灣匯出累積投	或間接投資	本期投資			止已匯回		
				資金額	匯出	收回	資金額	被投資公	之持股比例	投資損益	帳面金額	投資收益	
				資金額				司本期損益					
Advanced Group International (BVI) Co., Ltd.：	從事碳纖維預浸材	\$ 149,446	2	\$ 149,434	\$ -	\$ -	\$ 149,434	\$ 26,948	100	\$ 26,948	\$ 751,356	\$ 948,328	註1、註2
明安運動器材(東莞)有限公司	料及體育用品之生												
明安運動器材(東莞)有限公司：	產及銷售業務												
寶雞鼎泰享稀有金屬有限公司	從事材料生產	17,744	3	-	-	-	-	283	25	71	3,391	-	註1、註2
													、註3、註4

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：實收資本額係依人民幣4,000仟元之匯率4.436換算之。

註4：係本公司之孫公司明安運動器材(東莞)有限公司直接投資大陸被投資公司，本公司並未實際匯出金額。

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5、註6、註7)	\$ 149,434	\$ 131,017	\$ 2,499,681

註5：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4,577仟元之即期匯率換算之。

註6：經濟部投審會核准投資金額為美元4,577仟元，係以資產負債表日之美元匯率28.625換算之。

註7：依據經濟部97年8月29日經審字第09704604680號函規定之限額。

明安國際企業股份有限公司及子公司

大陸投資資訊—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

民國111年1月1日至3月31日

附表七

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	銷(進)貨		財產交易		應收(付)帳款		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	(\$ 2,311,635)	(67%)	\$ -	-	(\$ 930,293)	(65%)	\$ -	-	\$ -	\$ -	-	\$ -	註

註：該銷(進)貨金額包含本公司銷貨予明安運動器材(東莞)有限公司之相關去料加工所產生之銷貨收入(原物料及在製品銷售)及營業成本(商品進貨)予以沖轉，民國111年1月1日至3月31日已消除之金額為\$425,080。

明安國際企業股份有限公司及子公司

主要股東資訊

民國111年3月31日

附表八

主要股東名稱	股份	
	持有股數	持股比例
明安投資股份有限公司	12,134,838	8.96%

註：(1)本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付(含庫藏股)之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

(2)上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。