

上櫃代碼:8938

# 明安國際企業股份有限公司

## 111 年 度 年 報

中華民國 112 年 4 月 28 日 刊印

公開資訊觀測網址：<https://mops.twse.com.tw>

公司網址：<https://www.adgroup.com.tw>

## 一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人：周益男

職稱：總經理

電話：(07) 872-1410

電子郵件信箱：mike.chou@adgroup.com.tw

代理發言人：郭怡妙

職稱：財務長

電話：(07)872-1410

電子郵件信箱：ym.kuo@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：高雄市前鎮區南五路 2 號

電話：(07) 821-3851

中林廠：高雄市小港區中林路 26 號

電話：(07) 872-1410

大業廠：高雄市小港區大業南路 33 號

電話：(07) 871-5135

和發廠：高雄市大寮區和業五路 63 號

電話：(07) 788-5668

## 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：<https://www.kgi.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：王駿凱、吳建志

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：<https://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：<https://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	8
一、組織系統	8
二、董事(含獨立董事)、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	10
三、最近年度給付董事(含獨立董事)、總經理及副總經理之酬金	20
四、公司治理運作情形	24
五、簽證會計師公費資訊	62
六、更換會計師資訊	62
七、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	62
八、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	63
九、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	64
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之股數，並合併計算綜合持股比例	65
肆、募資情形	66
一、資本及股份	66
二、公司債辦理情形	73
三、特別股辦理情形	74
四、海外存託憑證辦理情形	74
五、員工認股權憑證辦理情形	74
六、限制員工權利新股辦理情形	74
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	74
八、資金運用計劃執行情形	74
伍、營運概況	76
一、業務內容	76
二、市場及產銷概況	82
三、最近兩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	88
四、環保支出資訊	89
五、勞資關係	93

六、資通安全 .....	95
七、重要契約 .....	97
陸、財務概況 .....	98
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表，並註明會計師姓名及其查核意見 .....	98
二、最近五年度財務分析 .....	102
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告 .....	105
四、最近年度財務報告 .....	106
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告 .....	106
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 .....	106
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 .....	107
一、財務狀況 .....	107
二、財務績效 .....	108
三、現金流量 .....	109
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 .....	110
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 ..	110
六、風險事項應分析評估 .....	111
七、其他重要事項 .....	114
捌、特別記載事項 .....	115
一、關係企業相關資料 .....	115
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 .....	119
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 .....	119
四、其他必要補充說明事項 .....	119
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三項第二款所定對股東權益 或證券價格有重大影響之事項 .....	119
附件一 明安國際企業股份有限公司及子公司合併財務報告季會計師查核報告民國 111 年度及 110 年度 .....	120
附件二 明安國際企業股份有限公司個體財務報告季會計師查核報告民國 111 年度及 110 年度 .....	193

# 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 111 年度營運結果與 112 年度營業計劃提出報告。

## 一、111 年度合併營業報告

### (一)111 年度營業計劃實施成果

本公司 111 年度全年合併營業收入為 21,422,785 千元，較 110 年度 16,908,024 千元，成長 26.7%。111 年度合併本期淨利為 2,500,237 千元，較 110 年度合併本期淨利為 1,451,840 千元，增加幅度為 72.21%，111 年度每股稅後盈餘為 16.92 元。

(二)111 年度預算執行情形：本公司 111 年度未公開財務預測，故無預算達成情形。

### (三)財務收支

#### 1. 財務收支

單位：新台幣千元；%

項目年度	111 年度	110 年度	增減比例(%)
營業收入	21,422,785	16,908,024	26.70%
營業成本	17,067,951	13,691,412	24.66%
營業毛利	4,354,834	3,216,612	35.39%
營業費用	1,664,172	1,448,332	14.90%
其他收益及費損淨額	137,364	178,394	(23%)
營業外收入及支出	416,576	(125,101)	432.99%
稅前淨利	3,244,602	1,821,573	78.12%
本期淨利	2,500,237	1,451,840	72.21%
綜合損益總額	2,583,955	1,425,165	81.31%

#### 2. 獲利能力分析

單位：新台幣元；%

項目	比率	
資產報酬率(%)	17.07%	
股東權益報酬率(%)	37.35%	
佔實收資本比率(%)	營業利益	206.14%
	稅前純益	236.50%
純益率(%)	11.67%	
每股盈餘(元)	16.92	

#### (四)研究發展狀況

##### 111 年度研發成果

1. 高低壓樹脂轉注成型技術開發。
2. 碳纖維回收取得 RCS 認證。
3. 高強度不鏽鋼鑄件球頭開發及轉移。
4. 高比重鑄件及其異材結合構造開發及轉移。
5. 具倒包設計之碳纖維成型技術。
6. 石墨烯添加於複合材料應用。
7. 熱可塑材料成型技術量產應用於高爾夫及消費性電子產品。
8. 碳纖維編織技術建立。
9. 碳纖維預成型技術建立。
10. 碳纖維輪圈通過 TUV 認證測試。
11. 汽車車件內外飾件量產。
12. 模壓成型自製料應用於球頭複材量產。
13. 多向角度可變換桿部構造開發及轉移
14. 自動化縫制纖維積層技術開發
15. 纏繞編織包覆式碳纖維球頭頂蓋及底板技術開發
16. 碳纖維鍛造外觀成型材料及技術開發
17. 複材對貼機技術開發
18. Bio-based(生質比例 20%)環氧樹脂配方開發。
19. 高強度增韌複材打擊面板配方開發。
20. SMCNSPU 環保配方開發。
21. 纏繞環氧樹脂配方開發(TOWPREG)。
22. 輕量/高剛性熱可塑性碳纖維板片開發。

#### 二、112 年營業計劃概要

##### (一)經營方針

1. 審視國內外動態局勢，結合客戶供應鏈策略，訂定未來產地佈局目標與計畫，以期在變動的世界環境與經濟波動中持續維持競爭力。
2. 整合內外部資源，持續保持核心技術之領先優勢，並與客戶充分協作開發高附加價值產品，提高客戶產品之市佔率與競爭優勢。
3. 持續以精實管理為營運效能增添動力，建立滿足客戶需求的組織型態及運作機制，快速回應客戶需求並使整體營運資源有效運用。

##### (二)預期銷售數

依據市場供需狀況、產業環境，並考慮公司能力與發展，預測 112 年銷售數量球頭與球具約 1,350 萬支至 1,650 萬支，高爾夫球全年數量目標超越 111 年至 10%上下。

##### (三)重要產銷策略

1. 持續強化複合材料相關產品開發與應用技術，以複合材料研製到生產製造一條龍創造競爭優勢。
2. 建立與關鍵供應鏈的夥伴關係，以更好的彈性和反應速度對應客戶需求，並提供客戶完整的解決方案。
3. 持續關注客戶端銷貨狀況與市場資訊，以期快速同步或預期訂單狀態調整內外部資源，以最佳效能對應外部環境變動。

(四) 未來公司發展策略

1. 整合內外部資源投入研發複材原料、製程與產品，且能持續創新滿足各產業客戶需求；因應未來產業與科技趨勢，領先業界引領產品與商業模式之變革。
2. 培育組織未來需要的人才和能力，加強人力資源開發及人才培育計畫，提升同仁工作價值與歸屬感，不斷挑戰更高的營運目標。
3. 針對 ESG 之企業新思維，逐步落實減碳、減廢、節能等目標，並建立碳管理機制以呼應時代趨勢；同時持續關懷弱勢團體、善盡企業社會責任並落實公司治理，創造客戶、員工、股東和社會大眾多贏的永續經營境界。

(五) 受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

回顧 111 年，雖然疫情已逐漸遠去，取而代之的是國際地緣政治的未知與紛擾，加上通膨和經濟衰退的陰影已然浮現，世界局勢充滿不可預測的因素。在如此詭譎多變的環境之下，我們仍克服了各種挑戰交出了各項指標均創新高的好成績。

展望未來的一年，國際局勢和經濟環境仍然充滿變數。明安以傾聽客戶聲音的 DNA，在未知的道路上引領方向；以堅強的經營團隊，展現團隊實力克服逆境；明安更有一群優秀的員工，能持續堅守崗位、迎接更具挑戰性的任務。面對未來的考驗和變局，明安也會堅持「誠意、創意、滿意」的理念在永續經營的道路上前進。

敬祝各位股東女士、先生  
身體健康、萬事如意

董事長：鄭錫潛



經理人：周益男



會計主管：郭怡妙



## 貳、公司簡介

### 一、公司簡介

(一) 設立時間：中華民國 76 年 07 月 20 日

(二) 公司及工廠之地址及電話

總公司(中林廠)：高雄市小港區中林路 26 號

電話：(07) 872-1410

高雄加工出口區分公司：高雄市前鎮區南五路 2 號

電話：(07) 821-3851

大業廠：高雄市小港區大業南路 33 號

電話：(07) 871-5135

和發廠：高雄市大寮區和業五路 63 號

電話：(07) 788-5668

(三) 公司沿革

年度	項 目
76	07 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 4,500 萬元。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。
77	07 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。
78	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。
79	與工研院材料所共同開發碳纖維一體成型自行車骨架。
80	(1)04 月至工研院材料所研習一體成型自行車骨架之生產技術。 (2)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。
81	(1)年初廠房擴建完成，開始小量試產碳纖維一體成型自行車骨架。 (2)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。
82	(1)01 月投資寰安股份有限公司。 (2)04 月自美國引進新型全自動纏繞式球桿製作機，並與工研院材料所合作)研發纏繞式球桿，使球桿多元化以迎合顧客不同之需求。 (3)碳纖維自行車之前叉於 03 月開始正式量產。
83	(1)02 月通過 ISO 國際品質認證。 (2)轉投資成立明安企業有限公司。 (3)因應訂單量增加，成立球桿第五條生產線。 (4)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。
84	(1)02 月成立球桿第六條生產線。 (2)04 月組織變更，朝事業部規劃發展，並積極推行 CIS 企業辨識系統。
85	(1)09 月投資第二條材料含浸機試車、生產。 (2)10 月投資寰安股份有限公司。
86	(1)腳踏車部門成功開發碳纖 CROWN 前叉。 (2)設立明安網站及企業內部網站。 (3)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。



年度	項 目
87	(1)03月01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，07月01日關係企業大安精密鑄造股份有限公司、明安企業有限公司及大明實業股份有限公司吸收合併，資本額增為壹億捌千柒佰壹拾柒萬元。 (2)08月份轉投資設立Advanced Group International (BVI) Co.,Ltd. (3)10月通過ISO 9001國際品質認證。 (4)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。
88	(1)02月開始進行上櫃輔導。 (2)04月購入第二部CAD設備。 (3)05月購入快速原型製作機。 (4)11月資本額增加至伍億伍千陸佰貳拾萬貳拾元整。 (5)12月購入新的1M寬預浸材料含浸機。
89	(1)01月引進1M寬預浸材料含浸機試車。 (2)07月ERP上線。 (3)08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。
90	(1)06月與美日知名碳纖維球桿廠商Fujikura Composite策略聯盟，並辦理盈餘轉增資伍千柒佰捌拾肆萬肆千捌佰貳拾元，實收資本額為陸億參千陸佰貳拾玖萬貳千玖佰肆拾元整。 (2)08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。
91	(1)04月申請興櫃股票櫃檯買賣。 (2)04月申請股票上櫃案。 (3)12月02日掛牌上櫃。
92	(1)04月通過經濟部工業局體系間電子化計劃申請補助925萬。 (2)04月購入雷射氬焊機，加入焊接鈦球頭行列。 (3)05月27日斥資億元動工興建新廠房。
93	(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05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。
94	(1)04月內部KM網站上線。 (2)05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。
95	(1)04月獲經濟部工業局核發企業營運總部認證書。 (2)05月投資設立上海峰盛碳纖科技有限公司。 (3)07月投資設立子公司明揚國際科技股份有限公司。 (4)07月投資設立明安複合材料科技(常熟)有限公司。 (5)10月通過ISO 14001及OHSAS 18001，落實工安及環保政策。
96	(1)10月明安20年回顧與實體展。

年度	項 目
	(2)11月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)。
97	(1)重新導入ERP，SAP系統預計於98年01月01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。
98	08月設立子公司富國國際科技股份有限公司。
99	(1)06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。
100	(1)06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)07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)09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)09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)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)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)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。
101	(1)10月明安生產複合材料的高加分公司通過組織溫室氣體盤查並取得ISO 14064-1查證聲明書。 (2)10月明安牙叉通過產品碳足跡認證，並取得PAS2050的查證聲明。 (3)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)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。
102	(1)01月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)05月鄭錫潛先生擔任明安國際集團董事長。 (6)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。 (7)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。 (8)子公司明揚成功開發軟卻高反發兩層球產品，大幅提升擊球時的打感與距離。 (9)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。
103	(1)台電103年度企業節電競賽活動，明安高加分公司榮獲節電競賽第一名。

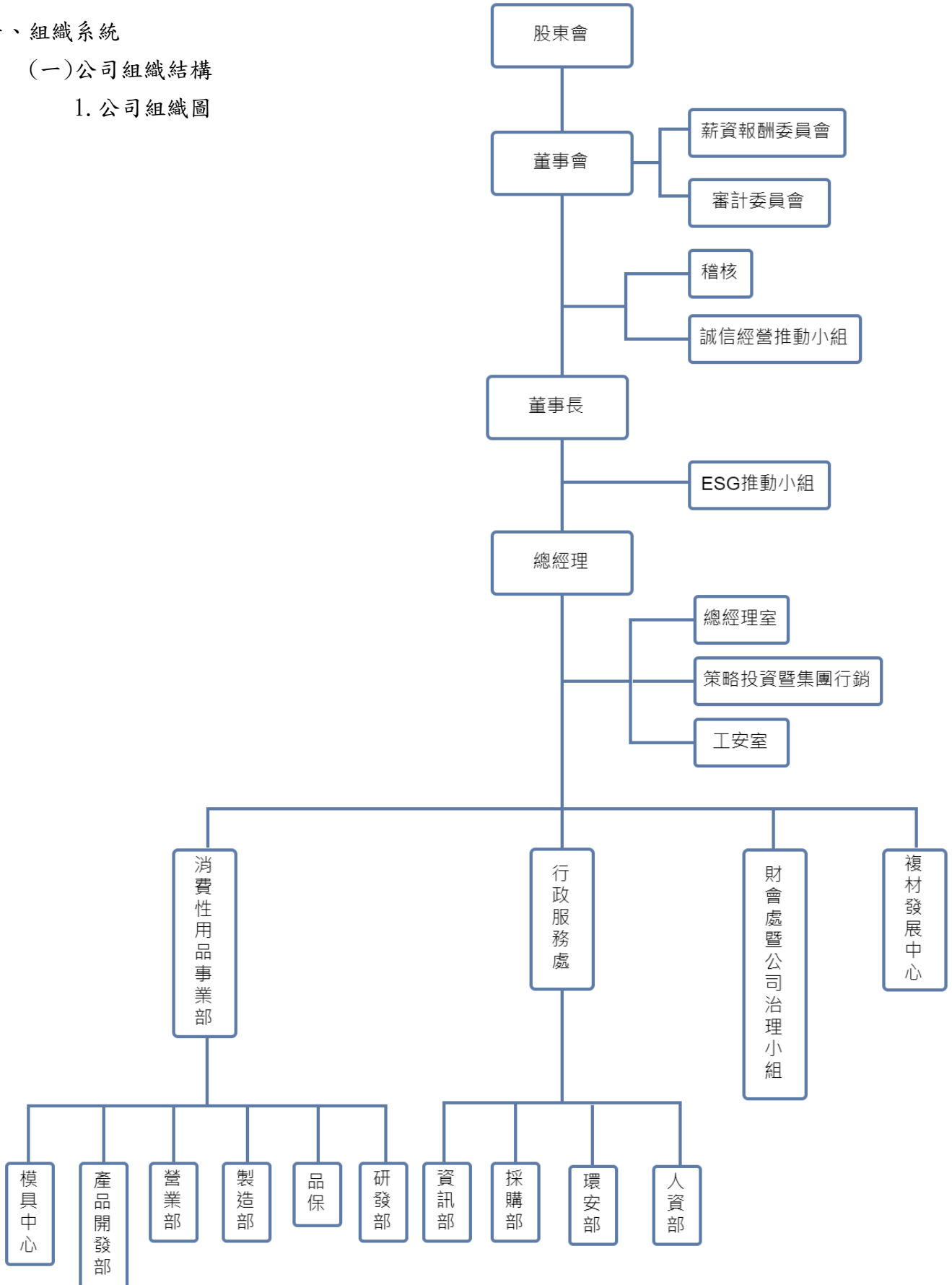
年度	項 目
	<p>(2)高雄工會 103 年度績優廠商選拔表揚，明安獲得榮譽會員獎。</p> <p>(3)子公司明揚國際科技股份有限公司於 11 月 10 日上櫃掛牌買賣。</p> <p>(4)子公司明揚榮獲經濟部加工出口區 103 年度節能獎-銀省獎。</p> <p>(5)子公司明揚經財政部關務署認證取得安全認證優質企業認證。</p>
104	<p>(1)編製並發行第一本 CSR 企業社會責任報告書。</p> <p>(2)明安高加分公司通過 EICC (電子行業行為準則) 審查。</p> <p>(3)高爾夫球頭通過產品水足跡認證，取得 ISO14046 查證聲明書。</p> <p>(4)致力推動無菸環境、職業傷病預防及健康促進計畫，經衛生福利部國民健康署評定符合健康職場認證-健康促進標章。</p>
105	<p>(1)明安獲得勞動部職業安全衛生署鑄造業補助案。</p> <p>(2)明安贊助哈佛大學關於先進複合材料應用在建築的研究案。</p> <p>(3)明安高加分公司新增設第三廠房。</p> <p>(4)DIZO S6 獲得 2017 台灣精品獎。</p>
106	<p>(1)DIZO 首家形象店開幕。</p> <p>(2)榮獲財團法人中華民國證券暨期貨發展基金會第三屆公司治理評鑑上櫃公司排名前 5%。</p> <p>(3)通過 ISO9001:2015 改版認證。</p> <p>(4)DIZO S6-R 再次榮獲 2018 台灣精品獎。</p> <p>(5)獨家贊助高雄市交響樂團「樂，在你左右音樂會」，邀請員工、家人及企業夥伴一同歡慶明安 30 週年。</p>
107	<p>(1)贊助 2018 高雄春天藝術節活動。</p> <p>(2)設置太陽能光電設施 920.33m<sup>2</sup>，設置容量 99.9KW，兼顧能源安全、環境永續及綠色經濟為目標。</p> <p>(3)高爾夫球頭及碳纖維複合材領先同業，於 107 年 09 月 12 日取得 ISO 45001:2018 換證，且為全產業別第 16 家。</p> <p>(4)107 年 09 月 15 日取得 ISO 14001:2015 驗證。</p> <p>(5)贊助 Threebond TPGA 高爾夫挑戰賽。</p> <p>(6)107 年 12 月 27 日研發大樓(中林二廠)落成啟用。</p>
108	<p>(1)06 月中林二廠引進德國 Krauss Maffei HP-RTM 設備，並完成裝機。</p> <p>(2)經濟部頒布在特定領域表現傑出，榮獲第五屆潛力中堅企業證書。</p> <p>(3)DIZO S6-ego 獲選 2020 台灣精品獎。</p>
109	<p>(1)榮獲財團法人中華民國證券暨期貨發展基金會第六屆公司治理評鑑上櫃公司排名前 5%。</p> <p>(2)DIZO EPIC Pro 獲選 2021 台灣精品獎。</p> <p>(3)2020 台灣地區企業排名 TOP5000 育樂用品業榮獲第 2 名。</p> <p>(4)榮獲衛生福利部國民健康署活力躍動獎。</p>
110	<p>(1)2021 台灣地區企業排名 TOP5000 育樂用品業榮獲第 2 名。</p> <p>(2)DIZO 品牌出售給岡易國際事業有限公司。</p> <p>(3)RCS(碳纖維回收認證)認證通過。</p>
111	<p>(1)07 月 1 日明安越南廠 SAP 上線。</p> <p>(2)09 月 1 日周益男升任集團總經理。</p> <p>(3)11 月明安和發廠落成啟用。</p>

# 參、公司治理報告

## 一、組織系統

### (一)公司組織結構

#### 1. 公司組織圖



## 2. 各主要部門所營業務

主 要 部 門	所 營 業 務
薪 資 報 酬 委 員 會	訂定並定期檢討董事、監察人及經理人薪資報酬政策、制度、標準與結構及合理性評估。
審 計 委 員 會	監督公司財務報表之允當表達、簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效、公司內部控制之有效實施、公司遵循相關法令及規則、公司存在或潛在風險之管控。
稽 核	評估內部控制制度及管理制之健全性、合理性及有效性。
誠 信 經 營 推 動 小 組	辦理誠信經營作業程序及行為指南之修訂、執行、解釋、諮詢服務暨通報內容登錄建檔等相關作業及監督執行。
E S G 推 動 小 組	(1)統籌全集團 ESG 工作推動、輔導、稽核。 (2)每季召集各事業部、子公司檢討執行情形。 (3)委員會下設推動幹事，由永續發展專員擔任。
總 經 理 室	全公司經營目標及績效管理的推動與執行，專案計畫擬定與推動執行與評估，協助總經理管理及執行公司各項業務。
策 略 投 資 暨 集 團 行 銷	(1)蒐集整理產業趨勢與市場機會分析、外部投資/併購機會分析、投資/併購後管理、新商機專案進行。 (2)整合集團需求，提升對外形象包裝與行銷。
工 安 室	職業安全衛生管理系統之督導及推動。
複 材 發 展 中 心	(1)新產品、新材料、新製程與新設備的開發。 (2)整合複材技術、市場、供應商等資訊資料庫以建立集團複材發展策略。
財 會 處 暨 公 司 治 理 小 組	財務、會計、稅務、股務及公司治理等業務之規劃、運作與管理。
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。
環 安 部	環安衛管理系統之督導及推動。
採 購 部	國內外原物料及庶務之採購。
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。
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。
品 保	進行全公司品質資訊及品質系統之規劃與執行。
製 造 部	產品之生產製造、開發設計及品管控制。
營 業 部	產品之銷售業務、客戶關係開發與維繫及客戶服務。
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。
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。

二、董事(含獨立董事)、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事(含獨立董事)資料

112年03月31日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		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之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
								股數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
董事長	中華民國	明安投資股份有限公司	男	71-80歲	110.11.26	3年	93.05.10	12,134,838	8.97%	12,134,838	8.66%	0	0%	0	0%	無	本公司法人董事	無	無	無	無
		代表人鄭錫潛					99.06.04	1,499,636	1.11%	1,499,636	1.07%	0	0%	0	0%	日本明治大學經營管理系	明安國際企業股份有限公司董事長 明揚國際科技股份有限公司董事 明安投資股份有限公司董事長 Advanced International Multitech(VN) Co., Ltd. 董事長 Advanced Group International (BVI) Co., Ltd. 董事 達璞股份有限公司董事長	副董事長	劉安皓	姻親	註
副董事長	中華民國	源宏投資股份有限公司	男	71-80歲	110.11.26	3年	110.11.26	2,263,415	1.67%	2,263,415	1.61%	0	0%	0	0%	無	本公司法人董事	無	無	無	無
		代表人劉安皓					87.07.01	1,285,234	0.95%	885,234	0.63%	440,894	0.31%	0	0%	國立臺灣大學化學工程學系	明安國際企業股份有限公司副董事長暨董事 明安投資股份有限公司董事 Advanced International Multitech(VN) Co., Ltd. 董事 明揚國際科技股份有限公司公司董事長	董事長	鄭錫潛	姻親	無
董事	中華民國	福元投資股份有限公司	男	61-70歲	110.11.26	3年	105.05.31	1,000,000	0.74%	1,000,000	0.71%	0	0%	0	0%	無	本公司法人董事	無	無	無	無
		代表人林瑞章					105.05.31	0	0	0	0%	0	0%	0	0%	東吳大學會計系	本公司董事 明揚國際科技股份有限公司董事 台灣福興工業股份有限公司董事長 至興精機股份有限公司董事 台虹科技股份有限公司董事	無	無	無	無
董事	中華民國	杜曉芬	女	41-50歲	110.11.26	3年	105.05.31	853,840	0.63%	871,840	0.62%	0	0%	0	0%	University of Texas 企業管理系碩士	本公司董事及營業處協理	無	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期	選任時持有股份		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之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董 事或監察人			備註
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
獨立董事	中華民國	洪麗蓉	女 51~60歲	110.11.26	3年	105.05.31	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	成功大學管理學院會計學系 資誠聯合會計師事務所合夥人	明安國際企業(股)公司獨立董事暨薪酬委員 長興材料工業(股)公司獨立董事、審計委員、薪酬委員 堃霖冷凍機械(股)公司獨立董事、審計委員、薪酬委員	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	何曜宏	男 61~70歲	110.11.26	3年	110.11.26	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	美國俄亥俄州立大學工業工程 研究所 麗臺科技股份有限公司獨立董 事暨審計與薪酬委員會召集人 安侯建業(KPMG)企業管理顧問 (股)公司合夥人	宏信威執行管理顧問(股)公司總經理 台灣工研創新協會監事 麗臺科技(股)公司獨立董事暨審計與薪酬委 員會召集人	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	張學斌	男 71~80歲	110.11.26	3年	110.11.26	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	美國康乃爾大學機械與航空博 士 高苑科技大學講座教授兼任副 教授 金屬工業研究發展中心監察人 華擎工業股份有限公司監察人	高苑科技大學榮譽教授 中國鋼鐵(股)公司獨立董事 大銀微系統(股)公司獨立董事 行政院國防科技產業發展審議會審議委員 行政院科技會報辦公室兼任研究員 華錫鈞航空工業發展基金會董事	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	陳玉霖	男 71~80歲	110.11.26	3年	110.11.26	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	University of Kentucky 冶金 及材料工程學系博士 Johnson Controls International 美國電池總部 首席工程師 通用汽車美國電池總部及飛機 引擎總部資深科學家 合晶光電獨立董事	無	無	無	無	

註：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一等親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施：  
鄭錫潛董事長於111年09月01日辭任總經理職務。

表一：法人股東之主要股東

112年03月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
明安投資股份有限公司	杜志雄 10.73%、鄭錫潛 12.18%、蕭淑玲 5.40%、源宏投資股份有限公司 16.49%、傅璋惠 10.74%
福元投資股份有限公司	福訊投資(股)公司 45.75%、弘誠投資(股)公司 16.77%、聯廣投資(股)公司 13.66%、勝友投資(股)公司 10.43%、德力國際投資(股)公司 7.33%、元勝國際投資(股)公司 3.43%、陳建昆 2.63%
源宏投資股份有限公司	劉安皓 39.75%、鄭美津 30.93%、劉怡君 11.91%、劉彥良 14.32%、徐上雯 3.09%

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

112年03月31日

法人名稱	法人之主要股東
福訊投資股份有限公司	張瑞璧 34.20%、林子軒 33.60%、林子揚 29.40%、林瑞章 2.80%
弘誠投資股份有限公司	林尹麗雯 39.40%、林釗弘 37.90%、林劭謙 14.80%、林劭潔 7.90%
聯廣投資股份有限公司	林文星 21.50%、許美慧 20%、林祉呈 29.50%、林祉佑 29%
勝友投資股份有限公司	林妙珍 5.21%、林登財 59.13%、林秉寬 13.91%、林芷瑋 13.91%、林芷寧 7.84%
德力國際投資股份有限公司	林妙音 21.28%、陳振躍 20.21%、陳思瑾 29.79%、陳思凱 28.72%
元勝國際投資股份有限公司	吳源盛 25%、林淑媛 25%、吳怡欣 25%、吳書豪 25%



(二)董事(含獨立董事)資料

1. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

112年03月31日

姓名 條件	專業資格與經驗(註1)	獨立性情形(註2)	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
董事 明安投資股份有 限公司代表人： 鄭錫潛	<ul style="list-style-type: none"> <li>具二十年以上公司業務所需之工作經驗，畢業於明治大學管理系，目前擔任本公司董事長。</li> <li>未有公司法30條各款情事。</li> </ul>	不適用	無
董事 源宏投資股份有 限公司代表人： 劉安皓	<ul style="list-style-type: none"> <li>具二十年以上公司業務所需之工作經驗，畢業於台灣大學化學工程學系，目前擔任本公司副董事長暨副總經理。</li> <li>未有公司法30條各款情事。</li> </ul>		
董事 福元投資股份有 限公司代表人： 林瑞章	<ul style="list-style-type: none"> <li>畢業於東吳大學會計系，目前擔任台灣福興工業股份有限公司董事長。</li> <li>未有公司法30條各款情事。</li> </ul>		
董事 杜曉芬	<ul style="list-style-type: none"> <li>具十五年以上公司業務所需之工作經驗，畢業於University of Texas 企業管理系碩士，目前擔任本公司營業處協理。</li> <li>未有公司法30條各款情事。</li> </ul>		
獨立董事 洪麗蓉	<ul style="list-style-type: none"> <li>具有會計師所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員。</li> <li>畢業於成功大學會計系且曾任職於資誠聯合會計師事務所合夥人。</li> <li>目前擔任本公司審計委員會召集人及薪酬委員會召集人，且兼任長興材料工業股份有限公司獨立董事及堃霖冷凍機械股份有限公司獨立董事。</li> <li>未有公司法30條各款情事。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>獨立董事本人、其配偶、其二等親親屬(或利用他人名義)未持有本公司股份數，及未擔任與本公司關係企業、或有特殊關係企業之董事、監察人或受僱人。</li> <li>最近2年未提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬情形。</li> </ul>	2家

姓名	條件	專業資格與經驗(註1)	獨立性情形(註2)	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
何曜宏	獨立董事	<ul style="list-style-type: none"> <li>畢業於俄亥俄大學工業系統碩士且曾任職於安侯企業管理股份有限公司合夥人暨執行副總經理。</li> <li>兼任麗臺科技股份有限公司獨立董事及宏信威執行管理顧問股份有限公司總經理。</li> <li>未有公司法30條各款情事。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>獨立董事本人、其配偶、其二等親親屬(或利用他人名義)未持有本公司股份數,及未擔任與本公司關係企業、或有特殊關係企業之董事、監察人或受僱人。</li> <li>最近2年未提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬情形。</li> </ul>	1家
張學斌	獨立董事	<ul style="list-style-type: none"> <li>曾任高苑科技大學資訊管理系專任講師。</li> <li>畢業於康乃爾大學機械與航空博士。</li> <li>兼任中國鋼鐵股份有限公司獨立董事、大銀微系統股份有限公司獨立董事及高苑科技大學副校長暨榮譽教授。</li> <li>未有公司法30條各款情事。</li> </ul>		2家
陳玉霖	獨立董事	<ul style="list-style-type: none"> <li>業於University of Kentucky冶金及材料工程學博士且曾任職於合晶光電獨立董事、Johnson Controls International美國電池總部首席工程師、通用汽車美國電池總部飛機引擎總部資深科學家。</li> <li>未有公司法30條各款情事。</li> </ul>		無

註1：專業資格與經驗：敘明個別董事及監察人之專業資格與經驗，如屬審計委員會成員且具備會計或財務專長者，應敘明其會計或財務背景及工作經歷，另說明是否未有公司法第30條各款情事。

註2：獨立董事應敘明符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人；最近2年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

## 2. 董事會多元化及獨立性：

### (1) 董事會多元化

依據本公司「公司治理實務守則」第 20 條相關規定，董事會成員之選任均以用人唯才為原則，成員組成應考量多元化，除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，具備跨產業領域之多元互補能力，包括基本組成（如：年齡、性別、國籍等）、也各自具有產業經驗與相關技能（如：金融、財會、法律、資訊科技及公益事業等），以及營業判斷、經營管理、領導決策與危機處理等。董事會整體應具備之能力如下：

- ① 營運判斷能力。
- ② 會計及財務分析能力。
- ③ 經營管理能力。
- ④ 危機處理能力。
- ⑤ 產業知識。
- ⑥ 國際市場觀。
- ⑦ 領導能力。
- ⑧ 決策能力。

#### • 董事會成員落實多元化情形：

多元化核心項目		董事姓名	國籍	性別	兼任本公司員工	年齡				獨立董事任期年資	專業知識與技能	備註
						41至50歲	51至60歲	61至70歲	71至80歲			
董事	明安投資股份有限公司 代表人： 鄭錫潛	中華民國	男	✓				✓	不適用	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 具有公司業務所需之營運判斷能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力、決策能力、風險管理知識與能力。</li> <li>• 畢業於明治大學管理系。</li> </ul>		
董事	源宏投資股份有限公司 代表人： 劉安皓	中華民國	男	✓				✓	不適用	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 具有公司業務所需之營運判斷能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力、決策能力、風險管理知識與能力。</li> <li>• 畢業於台灣大學化學工程學系。</li> </ul>		
董事	福元投資股份有限公司 代表人： 林瑞章	中華民國	男				✓		不適用	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 具有公司業務所需之營運判斷能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力、決策能力、風險管理知識與能力。</li> <li>• 畢業於東吳大學會計系。</li> </ul>		

多元化核心項目 董事姓名		國籍	性別	兼任本公司員工	年 齡				獨立董事任期年資	專業知識與技能	備註
					41至50歲	51至60歲	61至70歲	71至80歲			
董事	杜曉芬	中華民國	女	✓	✓				不適用	<ul style="list-style-type: none"> <li>具有公司業務所需之營運判斷能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力、決策能力、風險管理知識與能力。</li> <li>畢業於University of Texas 企業管理系碩士。</li> </ul>	
獨立董事	洪麗蓉	中華民國	女			✓			3~9年	<ul style="list-style-type: none"> <li>具有公司業務所需之營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力、決策能力、風險管理知識與能力。</li> <li>畢業於成功大學會計系且取得會計師之專門職業及技術人員證書。</li> </ul>	
獨立董事	何曜宏	中華民國	男				✓		3年以內	<ul style="list-style-type: none"> <li>具有公司業務所需之營運判斷能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力、決策能力、風險管理知識與能力。</li> <li>畢業於俄亥俄大學工業系統碩士。</li> </ul>	
獨立董事	張學斌	中華民國	男					✓	3年以內	<ul style="list-style-type: none"> <li>具有公司業務所需之營運判斷能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力、決策能力、風險管理知識與能力。</li> <li>畢業於康乃爾大學機械與航空博士且為高苑科技大學副校長暨榮譽教授。</li> </ul>	
獨立董事	陳玉霖	中華民國	男					✓	3年以內	<ul style="list-style-type: none"> <li>具有公司業務所需之營運判斷能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力、決策能力、風險管理知識與能力。</li> <li>畢業於University of Kentucky 冶金及材料工程學博士。</li> </ul>	

本公司依多元化方針於110年11月26日改選第九屆董事會，設置8席董事(含4席獨立董事)。4席獨立董事占董事成員比重50%，其中3位獨立董事於任期年資在3年以下。

董事會成員年齡在40~80歲間，皆為產業界、學術界之賢達，其中2位董事會成員取得博士學位，一位董事具備會計師證書，具備跨產業領域之多元互補能力，董事專業知識及技能背景涵蓋產業、財會、技術及管理等多層面。董事會成員積極出席董事會議，111年親自出席率達100%，確實監督並瞭解營運計畫之執行等。

(2)董事會獨立性

4席獨立董事占董事成員比重50%，其中3位獨立董事於任期年資在3年以下。一般董事中，具員工身分之董事有3位，董事長鄭錫潛先生與副董事長劉安皓先生具二親等之姻親關係，其餘無證券交易法第26條之3規定第3項及第4項規定情事。

(3)董事會管理目標及達成情形

管 理 目 標	達 成 情 形
董事會成員至少含一名女性	已達成，目前有2名女性董事。
過半數獨立董事連續任期不超過三屆	已達成，目前有3位獨立董事任期年資在3年以下。
董事參與董事會出席率達85%以上	已達成，111年度董事參與董事會出席率達100%。

(二)總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料

112年03月31日

職稱	國籍	姓名	性別	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			備註
					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	
總經理	中華民國	周益男	男	101.03.01	156,413	0.11%	20,000	0.01%	0	0%	交通大學機械工程博士	明安運動器材(東莞)有限公司董事 Advanced International Multitech(VN) Co., Ltd. 董事	無	無	無	無
副總經理	中華民國	劉安皓	男	87.07.01	885,234	0.63%	440,894	0.31%	0	0%	國立臺灣大學化學工程學系 台南紡織化纖廠副廠長	明安國際企業股份有限公司副董事長暨董事 明安投資股份有限公司董事 Advanced International Multitech(VN) Co., Ltd. 董事 明揚國際科技股份有限公司董事長	董事長	鄭錫潛	姻親	無
副總經理	中華民國	李美娟	女	96.12.10	33,475	0.02%	0	0%	0	0%	東海大學會計系 81年會計師高考及格 敦揚科技(光寶)財務長 明安國際科技財務長	無	無	無	無	無
副總經理	中華民國	楊智銘	男	100.01.01	24,317	0.02%	0	0%	0	0%	成功大學航太所結構組 綠點高科技特助、 音賜(股)公司副總 工研院材料所研究員	無	無	無	無	無
副總經理	中華民國	呂英誠	男	110.12.01	30,000	0.02%	0	0%	0	0%	美國德州大學達拉斯分校電機工程博士 金屬工業研究中心技術總監 由田新技(股)公司獨立董事、審計委員暨薪酬委員 穎漢科技(股)公司獨立董事、審計委員暨薪酬委員	明揚國際科技(股)公司總經理暨董事	無	無	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	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			備註
					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	
協理	日本	笹本昭則	男	102.07.01	0	0%	0	0%	0	0%	武藏工業大學	無	無	無	無	無
協理	中華民國	林天健	男	103.03.05	8,000	0.01%	0	0%	0	0%	Grand Canyon Uni(Arizona state USA) 華新科技處長、 台灣飛利浦QM/組織系統經理	無	無	無	無	無
資深協理	中華民國	王志文	男	105.01.01	28,359	0.02%	11,459	0.01%	0	0%	國立中興大學機械工程學士	無	無	無	無	無
協理	中華民國	薛宏榮	男	105.07.26	20,000	0.01%	1,000	0%	0	0%	國立成功大學環境醫學所碩士 佳大化工公司 經理 勞動部職安署南區中心副主任	無	無	無	無	無
資深協理	中華民國	杜曉芬	女	108.01.01	871,840	0.62%	0	0%	0	0%	University of Texas 企業管理系碩士	無	無	無	無	無
協理	中華民國	劉志隆	男	108.01.01	29,434	0.02%	5,000	0%	0	0%	國立台灣科技大學纖維工程技術學系(材料科學與工程系)	無	無	無	無	無
協理	中華民國	鄭豐耀	男	110.07.01	1,252,805	0.89%	0	0%	0	0%	國立清華大學物理學系學士	無	董事長鄭錫潛	父子	無	無
協理	中華民國	郭怡妙	女	110.07.01	18,000	0.01%	0	0%	0	0%	國立中山大學企業管理系碩士 明揚國際科技股份有限公司財務經理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	陳俊仲	男	108.02.01	23,295	0.02%	71	0%	0	0%	義守大學電子工程所碩士 衛道(衛展)科技 客服部經理	無	無	無	無	無

(三)董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一等親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施：111年09月01日起由周益男先生擔任總經理職務。

三、最近年度給付董事(含獨立董事)、總經理及副總經理等之酬金：

(一)一般董事及獨立董事之酬金

單位：新臺幣千元

職稱	姓名	董 事 酬 金								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例				兼 任 員 工 領 取 相 關 酬 金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬 (A)		退職退休金 (B)		董事酬勞 (C)		業務執行費用 (D)		項總額及占稅後純益之比例		薪資、獎金及特支費等 (E)		退職退休金 (F)		員工酬勞 (G)				G等七項總額及占稅後純益之比例		
		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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	
法人董事長	明安投資股份有限公司代表人：鄭錫潛	20	4,553	0	0	5,600	6,124	170	290	總額 5,790 占稅後純益比例 0.26%	總額 10,967 占稅後純益比例 0.49%	30,094	30,094	122	122	2,110	0	2,110	0	總額 38,116 占稅後純益比例 1.70%	總額 43,293 占稅後純益比例 1.93%	無
法人董事	源宏投資股份有限公司代表人：劉安皓																					
董事	杜曉芬																					
法人董事	福元投資股份有限公司代表人：林瑞章																					
獨立董事	洪麗蓉	420	420	0	0	4,800	4,800	200	200	總額 5,420 占稅後純益比例 0.24%	總額 5,420 占稅後純益比例 0.24%	0	0	0	0	0	0	0	0	總額 5,420 占稅後純益比例 0.24%	總額 5,420 占稅後純益比例 0.24%	
獨立董事	張學斌																					
獨立董事	何曜宏																					
獨立董事	陳玉霖																					

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

本公司獨立董事酬金給付政策同董事酬勞，考量公司營運成果及參酌其對公司績效貢獻程度，給予合理報酬。並依本公司「員工酬勞及董事酬勞發放辦法」辦理，經薪資報酬委員會審議後提董事會決議，其發放作業授權董事長處理之，並隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討制度。

2. 除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：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。



酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董 事 姓 名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	鄭錫潛、劉安皓、林瑞章	鄭錫潛、林瑞章	林瑞章	林瑞章
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	洪麗蓉、杜曉芬、張學斌、何曜宏、陳玉霖、源宏投資股份有限公司、福元投資股份有限公司	洪麗蓉、張學斌、何曜宏、陳玉霖、杜曉芬、源宏投資股份有限公司、福元投資股份有限公司	洪麗蓉、張學斌、何曜宏、陳玉霖、源宏投資股份有限公司、福元投資股份有限公司	洪麗蓉、張學斌、何曜宏、陳玉霖、源宏投資股份有限公司、福元投資股份有限公司
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	明安投資股份有限公司	明安投資股份有限公司	明安投資股份有限公司	明安投資股份有限公司
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)		劉安皓		
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)			杜曉芬、劉安皓	杜曉芬
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)				劉安皓
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)			鄭錫潛	鄭錫潛
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)				
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)				
100,000,000 元以上				
總 計	11 人	11 人	11 人	11 人

(二)總經理及副總經理之酬金

職稱	姓名	薪資 ( A )		退職退休金(B)		獎金及特支費等 ( C )		員工酬勞金額 ( D )				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例 ( % )		領取自來水費或公司外資或公司轉事母酬
		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	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
董事長兼總經理	鄭錫潛	14,443	17,209	445	553	35,061	48,101	4,740	0	5,536	0	總額 54,689 占稅後純益比例 2.44%	總額 71,399 占稅後純益比例 3.19%	無
總經理	周益男													
副總經理	劉安皓													
副總經理	李美娟													
副總經理	楊智銘													
副總經理	呂英誠													

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。

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
低於 1,000,000 元		
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	呂英誠	
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)		
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	劉安皓、李美娟、楊智銘	李美娟、楊智銘
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	周益男	周益男、呂英誠、劉安皓
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	鄭錫潛	鄭錫潛
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計	6 人	6 人

(三)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

111年12月31日；單位：新台幣千元

	職 稱	姓 名	股 票 金 額	現 金 金 額	總 計	總額占稅後純益之比例(%)
經 理 人	董 事 長	鄭 錫 潛	0	6,527	6,527	0.29%
	副董事長暨副總經理	劉 安 皓				
	總 經 理	周 益 男				
	副 總 經 理	李 美 娟				
	副 總 經 理	楊 智 銘				
	副 總 經 理	呂 英 誠				
	財務主管/會計主管/ 公司治理主管/協理	郭 怡 妙				
	協 理	薛 宏 榮				
	協 理	笹 本 昭 則				
	協 理	林 天 健				
	協 理	王 志 文				
	協 理	杜 曉 芬				
	協 理	劉 志 隆				
	協 理	陳 俊 仲				
協 理	鄭 豐 耀					

(四)合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之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。

單位：新臺幣千元；%

年 度	1 1 0 年 度		1 1 1 年 度	
職 稱	酬 金 總 額	酬 金 佔 稅 後 純 益 比 例	酬 金 總 額	酬 金 佔 稅 後 純 益 比 例
董 事	31,945	2.37%	48,713	2.17%
監 察 人	3,112	0.23%	NA	NA
總經理及副總經理	44,577	3.31%	71,399	3.19%

1. 董事乃依本公司章程第二十九條規定發放酬金，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。
2. 董事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，可分配員工酬勞；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、績效獎金及員工酬勞等，並經薪資報酬委員會審議通過。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近 111 年度董事會開會 8 次(A)，董事(含獨立董事)出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出(列)席次數(B)	委 託 出 席 次 數	實際出(列)席率(%) 【 B / A 】	備 註
董 事 長	明安投資股份有限公司代表人:鄭錫潛	8	0	100%	
董 事	源宏投資股份有限公司代表人:劉安皓	8	0	100%	
董 事	福元投資股份有限公司代表人:林瑞章	8	0	100%	
董 事	杜 曉 芬	8	0	100%	
獨立董事	洪 麗 蓉	8	0	100%	
獨立董事	何 曜 宏	8	0	100%	
獨立董事	張 學 斌	8	0	100%	
獨立董事	陳 玉 霖	8	0	100%	

其他應記載事項：

1. 董事會之運作如有下列情形之一者，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：

(1)證券交易法第 14 條之 3 所列事項。

(2)除前開事項外，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:無。

第九屆第三次董事會(111 年 01 月 20 日)

重要決議事項	獨立董事反對或保留意見	公司對獨立董事意見之處理	決議結果
1. 本公司庫藏股轉讓員工認購案。 2. 修正本公司「管理制度及預算管理」案。	無	不適用	全體出席董事(含獨立董事)照案通過。

第九屆第五次董事會(111 年 02 月 25 日)

重要決議事項	獨立董事反對或保留意見	公司對獨立董事意見之處理	執行情形
1. 本公司 110 年度員工酬勞及董監事酬勞分派案。 2. 110 年度營業報告書及財務報告案。 3. 本公司 110 年度盈餘分派案。 4. 本公司 110 年度「內部控制制度聲明書」案。 5. 修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 6. 修正本公司「管理制度及預算管理」部份條文案。 7. 財務報告簽證會計師之獨立性及適任性評估案。 8. 本公司簽證會計師委任案。	無	不適用	全體出席董事(含獨立董事)照案通過。

第九屆第六次董事會(111年04月18日)

重要決議事項	獨立董事 反對或保 留意見	公司對獨 立董事意 見之處理	執行情形
1. 本公司擬發行國內第三次無擔保轉換公司債案。	無	不適用	全體出席董事 (含獨立董事) 照案通過。

九屆第七次董事會(111年05月10日)

重要決議事項	獨立董事 反對或保 留意見	公司對獨 立董事意 見之處理	執行情形
1. 本公司民國111年度第一季財務報告案。 2. 修正本公司「不動產、廠房及設備循環」部份條文案。	無	不適用	全體出席董事 (含獨立董事) 照案通過。

第九屆第八次董事會(111年08月04日)

重要決議事項	獨立董事 反對或保 留意見	公司對獨 立董事意 見之處理	執行情形
1. 本公司更換簽證會計師案。 2. 本公司民國111年度第二季財務報告案。 3. 本公司總經理委任及發言人異動案。	無	不適用	全體出席董事 (含獨立董事) 照案通過。

第九屆第九次董事會(111年11月04日)

重要決議事項	獨立董事 反對或保 留意見	公司對獨 立董事意 見之處理	執行情形
1. 本公司民國111年度第三季財務報告案。 2. 修正本公司「電腦化資訊系統處理循環」案。 3. 修正本公司「內部重大資訊處理作業程序」部分條文案。	無	不適用	全體出席董事 (含獨立董事) 照案通過。

2. 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。

第九屆第三次董事會(111年01月20日)

重要決議事項	利益迴避董事、迴避原因及參與表決情形
1. 110年下半年度經理人績效獎金擬議發放案。 2. 110年度經理人年終獎金擬議發放案。 3. 111年經理人薪酬調整案。 4. 庫藏股轉讓員工認購案。	董事鄭錫潛、劉安皓、杜曉芬及經理人郭怡妙因涉及自身利益關係迴避，不參與討論及表決，並委由獨立董事洪麗蓉暫代主席。

第九屆第八次董事會(111年08月04日)

重要決議事項	利益迴避董事、迴避原因及參與表決情形
1. 本公司110年度獨立董事酬勞分配案。	獨立董事洪麗蓉、何曜宏、張學斌、陳玉霖因涉及自身利益關係迴避，不參與討論及表決。
2. 本公司110年度董監事(不含獨董)酬勞分配案。 3. 本公司110年度經理人員工酬勞分配案。 4. 本公司111年上半年度經理人績效獎金擬議發放案。 5. 本公司民國111年經理人薪酬調整案。	董事鄭錫潛、劉安皓、杜曉芬及經理人郭怡妙因涉及自身利益關係迴避，不參與討論及表決，並委由獨立董事洪麗蓉暫代主席。

3. 上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊。

董事會評鑑執行情形：

評估週期	每年執行一次
評估期間	111年01月01日至111年12月31日之董事會績效進行評估。
評估範圍	董事會、個別董事成員、功能性委員會(薪資報酬委員會及審計委員會)之績效評估。
評估方式	評估方式採董事會內部自評、董事成員自評、同儕評估、功能性委員會(薪資報酬委員會及審計委員會)，並由董事會成員填寫「董事自評問卷」，將評鑑結果及建議事項提報次年度第一季董事會。
評估內容	<p>1. 董事會績效評估分為三大面向：</p> <p>(1) 涵蓋遵守相關法令及規定，如：董事利益迴避之遵守及達成董事成員每年應進修時數等。</p> <p>(2) 對公司營運之參與程度，如：評估監督公司存在或潛在之各種風險。</p> <p>(3) 董事會決策品質及內部控制，如：各項董事會會議決議後續追蹤之執行情形。</p> <p>2. 個別董事成員績效評估分為三大面向：</p> <p>(1) 涵蓋遵守相關法令及規定，如：董事利益迴避之遵守及達成董事、監察人每年應進修時數等。</p> <p>(2) 對公司營運之參與程度，如：評估監督公司存在或潛在之各種風險。</p> <p>(3) 董事會決策品質及內部控制，如：各項董事會會議決議後續追蹤之執行情形。</p> <p>3. 功能性委員會(薪資報酬委員會及審計委員會)績效評估分為三大面向：</p> <p>(1) 涵蓋遵守相關法令及規定，如：功能性委員會的各項職權範圍明確且恰當。</p> <p>(2) 對公司營運之參與程度，如：評估監督公司存在或潛在之各種風險。</p> <p>(3) 功能性委員會決策品質及內部控制，如：公司內部控制制度與會議決策之品質。</p>

111年度董事會績效評估結果：

本公司112年1月完成董事會、董事成員、功能性委員會績效評估，評估結果為優良，董事會運作成效良好。

董事會績效評估	董事會成員自我績效評估	功能性委員會(審計及薪資報酬委員會)績效評估
評估結果100分	評估結果100分	評估結果100分

對董事會及功能性委員會之建議如下：

增進營運風險認知，不定期持續邀約相關之專業人士，解析法規異動及市場變動對公司的影響、稅務營運風險及財務相關風險之認知，藉以提升決策品質。

兩年度提報董事會審議日期：

年度	提報董事會審議通過日期
110	111年01月20日
111	112年01月13日

4. 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：

(1) 為落實公司治理及提升董事會職能，於100年12月08日設立薪資報酬委員會及於110年11月26日設立審計委員會等功能性委員會，其運作皆依照組織規程及職權範圍召開功能性委員會並提供建議送交董事會討論決議。

(2) 本公司於年報、公司網站、公開資訊觀測站充分揭露各項經營資訊、財務訊息、公司治理及永續發展推動及執行等相關資訊，以提昇資訊透明度。

(二)審計委員會運作情形

本公司自 110 年 11 月 26 日設置審計委員會取代監察人職責，審計委員會之運作以監督公司財務報表之允當表達、簽證會計師之選（解）任及獨立性與績效、公司內部控制之有效實施、公司遵循相關法令及規則、公司存在或潛在風險之管控為主要目的，並將所提建議送交董事會討論。

1. 審計委員會運作情形資訊：

(1)本公司之審計委員會委員共計 4 人，由全體獨立董事組成。

(2)本屆委員會任期：110 年 11 月 26 日至 113 年 11 月 25 日，最近年度(111 年度)

審計委員會開會 6 次(A)，獨立董事出席情形如下：

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
獨立董事	洪麗蓉 (召集人)	6	0	100%	
獨立董事	何曜宏	6	0	100%	
獨立董事	張學斌	6	0	100%	
獨立董事	陳玉霖	6	0	100%	

其他應記載事項：

(1)審計委員會之運作如下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

①證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

②除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之決議事項：無。

第一屆第一次審計委員會(111 年 01 月 20 日)

重要決議事項	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
1. 訂定本公司「審計委員會議事運作之管理辦法」案。 2. 擬修訂本公司 111 年度稽核計畫案。 3. 修正本公司「管理制度及預算管理」案。	審計委員會全體成員同意照案通過	全體出席董事同意照案通過

第一屆第二次審計委員會(111 年 02 月 25 日)

重要決議事項	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
1. 110 年度營業報告書及財務報告案。 2. 本公司 110 年度「內部控制制度聲明書」案。 3. 修正本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案 4. 修正本公司「管理制度及預算管理」部份條文案。 5. 財務報告簽證會計師之獨立性及適任性評估案。 6. 本公司簽證會計師委任案。	審計委員會全體成員同意照案通過	全體出席董事同意照案通過

第一屆第三次審計委員會(111年04月18日)

重要決議事項	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
本公司擬發行國內第三次無擔保轉換公司債案。	審計委員會全體成員同意照案通過	全體出席董事同意照案通過

第一屆第四次審計委員會(111年05月10日)

重要決議事項	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
1. 本公司民國111年度第一季財務報告案。 2. 修正本公司「不動產、廠房及設備循環」部份條文案。	審計委員會全體成員同意照案通過	全體出席董事同意照案通過

第一屆第五次審計委員會(111年08月04日)

重要決議事項	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
1. 本公司更換簽證會計師案。 2. 本公司民國111年度第二季財務報告案。	審計委員會全體成員同意照案通過	全體出席董事同意照案通過

第一屆第六次審計委員會(111年11月04日)

重要決議事項	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
1. 本公司民國111年度第三季財務報告案。 2. 本公司112年度稽核計畫。 3. 修正本公司「電腦化資訊系統處理循環」案。 4. 修正本公司「董事會議事規範」部分條文案。 5. 修正本公司「內部重大資訊處理作業程序」部分條文案。	審計委員會全體成員同意照案通過	全體出席董事同意照案通過

(2)獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情事。

(3)獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等)：

①本公司簽證會計師於每季的座談會中報告當季財務報表查核或核閱結果以及其他相關法令要求之溝通事項，若有特殊狀況時，亦會即時向獨立董事報告。

本公司獨立董事與簽證會計師溝通狀況良好。

獨立董事與會計師溝通情形摘要：



日期	溝通重點	公司處理執行結果
111 02/25	(1)會計師就民國 110 年度個體及合併財務報告、關鍵查核事項及部份會計原則適用問題與新修訂法令之影響進行說明與討論。 (2)會計師就查核完成階段與治理單位溝通。 (3)會計師針對與會人員所提問題進行討論及溝通。	本次會議無意見
111 05/10	(1)會計師就民國 111 年第一季合併財務報告進行說明與討論。 (2)會計師針對與會人員所提問題進行討論及溝通。	本次會議無意見
111 08/04	(1)會計師就民國 111 年第二季合併財務報告進行說明與討論。 (2)會計師針對與會人員所提問題進行討論及溝通。	本次會議無意見
111 11/04	(1)會計師就民國 111 年第三季合併財務報告進行說明與討論。 (2)會計師就查核完成階段與治理單位溝通。 (3)會計師針對與會人員所提問題進行討論及溝通。	本次會議無意見

②本公司內部稽核主管定期與獨立董事溝通稽核報告結果，並於每季董事會中作內部稽核報告，若有特殊狀況時，亦會即時向獨立董事報告。

本公司獨立董事與內部稽核主管溝通狀況良好。

獨立董事與內部稽核主管溝通情形摘要：

日期	溝通重點	公司處理執行結果
111 05/10	(一)民國 111 年 01-03 月內部稽核報告。 (二)針對與會人員所提問題進行討論及溝通。	本次會議無意見
111 08/04	(一)民國 111 年 04-06 月內部稽核報告。 (二)針對與會人員所提問題進行討論及溝通。	本次會議無意見
111 11/04	(一)民國 111 年 07-09 月內部稽核報告。 (二)針對與會人員所提問題進行討論及溝通。	本次會議無意見

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」於105年08月05日董事會通過訂定「公司治理實務守則」，其後依據法規修改及公司實務作業需要修訂本守則，最近一次於112年02月23日修訂，並於本公司網頁及公開資訊觀測站揭露之。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益				
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		(一) 本公司訂有「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」、「道德行為準則」、「誠信經營作業程序及行為指南」且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。	無重大差異
(二) 公司是否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？	✓		(二) 本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，並對內部人(董事、監察人、經理人及持有股份超過股份總額10%之股東及其二親等內親屬)所持股權之變動情形，均按月申報公開資訊觀測站。	
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		(三) 本公司已依法令於本公司內部控制制度及「關係人交易之管理作業」中建立相關控管。	
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四) 本公司訂有「防範內線交易之管理作業」，規範本公司所有員工、經理人與董事，以及任何基於職業或控制關係而知悉本公司消息之人，禁止任何可能涉及內線交易之行為，並定期作內部教育訓練及宣導。	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要	
<p>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？</p> <p>(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？</p> <p>(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？</p> <p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一)本公司已訂定「公司治理實務守則」，並將其完整內容揭露於公司網站及公開資訊觀測站。 董事會成員組成多元化政策、具體管理目標及落實執行請參閱本年報第15頁至17頁。</p> <p>(二)本公司除依法設置薪酬委員會及審計委員會外，其公司治理運作均由各部門依其職掌負責，未來將視需求評估設置其他功能性員會。</p> <p>(三)本公司於105年08月05日董事會通過訂定「董事會暨功能性委員會績效評估辦法」，依照本辦法每年一次針對董事會、董事成員、薪資報酬委員會、審計委員會之績效評估，其評估結果於次年度第一季提報董事會審議通過，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考，其評估方式、執行情形等請參閱本年報第26頁。</p> <p>(四)本公司審計委員會每年定期評估簽證會計師之獨立性及適任性，依據「公司治理實務守則」、「財務報告簽證會計師獨立性及適任性評估辦法」及參考審計品質指標(AQIs)之標準與13項指標進行評估，要求簽證會計師出具「獨立性聲明書」及「審計品質指標(AQIs)」，並依註1(請參閱本年報第36頁)之標準進行評估。 評估結果：資誠聯合會計師事務所王駿凱會計師及吳建志會計師及</p>	<p>無重大差異</p>

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因									
	是	否	摘要說明										
			<p>其家庭成員並未與本公司(包含關係企業)有直接或間接之重大財務利益關係或其他可能影響獨立性之情事，以及參考AQI指標資訊，確認會計師及事務所，在查核經驗與受訓時數均優於同業平均水準，另於最近3年也將持續導入數位審計工具，提高審計品質。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>提報審計委員會審議通過</th> <th>提報董事會審議通過</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>110</td> <td>111年02月25日</td> <td>111年02月25日</td> </tr> <tr> <td>111</td> <td>112年02月23日</td> <td>112年02月23日</td> </tr> </tbody> </table>	年度	提報審計委員會審議通過	提報董事會審議通過	110	111年02月25日	111年02月25日	111	112年02月23日	112年02月23日	
年度	提報審計委員會審議通過	提報董事會審議通過											
110	111年02月25日	111年02月25日											
111	112年02月23日	112年02月23日											
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)?	✓		<p>本公司經107年5月10日董事會決議通過，指定郭怡妙協理擔任公司治理人員，保障股東權益並強化董事會職能，且已具備上櫃公司財會主管工作經驗達五年以上。</p> <p>公司治理主管主要職責為依法辦理董事會及股東會會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事、監察人就任及持續進修、提供董事、監察人執行業務所需之資料、協助董事、監察人遵循法令等。</p> <p>111年度業務執行情形如下：</p> <p>(一)協助獨立董事及一般董事執行職務、提供所需資料並安排董事進修：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 針對公司經營領域以及公司治理相關之最新法令規章修訂發展，通知董事會成員，並定期更新。</li> <li>2. 檢視相關資訊機密等級並提供董事所需之公司資訊，維持董事和各業務主管溝通、交流順暢。</li> <li>3. 獨立董事依照公司治理實務守則，有與內部稽核主管或簽證會計師個別會面瞭解公司財務業務之需要時，協助安排相關會議。</li> <li>4. 依照公司產業特性及董事學、經歷背景，協助獨立董事及一般董事擬定年度進修計畫及安排課程。</li> </ol> <p>(二)協助董事會及股東會議事程序及決議遵法事宜：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 向董事會、獨立董事、監察人報告公司之公司治理運作狀況，確認公司股東會及董事召開是否符合相關法律及公司治理守則規範。</li> </ol>	無重大差異									

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因																
	是	否	摘要說明																	
			<p>2. 協助且提醒董事於執行業務或做成董事會正式決議時應遵守之法規。</p> <p>3. 會後負責檢附董事會重要決議之重大訊息發布事宜，確保重訊內容之適法性及正確性，以保障投資人交易資訊對等。</p> <p>(三) 維護投資人關係：視需要安排發言人及代理發言人與主要股東、機構投資人或一般股東交流與溝通，使投資人能獲得足夠資訊評估決定企業合理的資本市場價值，並使股東權益受到良好的維護。</p> <p>(四) 擬訂董事會議程於七日前通知董事，召集會議並提供會議資料，議題如需利益迴避予以事前提醒，並於會後二十天內完成董事會議事錄。</p> <p>(五) 依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊、議事錄並於修訂章程或董事改選辦理變更登記事務。</p> <p>(六) 公司治理主管111年度進修情形：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>進修日期</th> <th>主辦單位</th> <th>課程名稱</th> <th>進修時數(小時)</th> <th>當年度進修總時數(小時)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="4">111 9/19~9/20</td> <td rowspan="4">財團法人中華民國會計研究發展基金會</td> <td>財務</td> <td>3</td> <td rowspan="4">12</td> </tr> <tr> <td>公司治理</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>職業道德法律責任</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>會計</td> <td>3</td> </tr> </tbody> </table>	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數(小時)	當年度進修總時數(小時)	111 9/19~9/20	財團法人中華民國會計研究發展基金會	財務	3	12	公司治理	3	職業道德法律責任	3	會計	3	
進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數(小時)	當年度進修總時數(小時)																
111 9/19~9/20	財團法人中華民國會計研究發展基金會	財務	3	12																
		公司治理	3																	
		職業道德法律責任	3																	
		會計	3																	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		<p>(一) 本公司設有發言人及代理發言人職權，本公司網站設有利害關係人專區以及與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通之相關事宜。</p> <p>(二) 本公司於年報、永續報告書、公司網站及公開資訊觀測站發佈與永續發展有關之訊息及辦法，及於網站設有投資人關係專區公告財務資訊、公司治理等相關訊息，透過適當溝通方式，瞭解利害關係人之合理期望及需求，使各利害關係人有足夠資訊做判斷，並妥適回應其所關切之重要議題。</p>	無重大差異																

評 估 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														
	是	否	摘 要 說 明															
			(三)相關具體說明請詳本公司網站利害關係人專區，網站： <a href="https://www.adgroup.com.tw/page/about/index.aspx?kind=86&amp;lang=TW">https://www.adgroup.com.tw/page/about/index.aspx?kind=86&amp;lang=TW</a>															
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司委任凱基證券股份有限公司專業股務代辦機構辦理股東會及股務相關事宜。	無重大差異														
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		(一)公司已架設網站，在首頁之『投資人關係』選項下可查詢本公司財務業務及公司治理資訊。	無重大差異														
(二) 公司是否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）？	✓		(二)本公司指派專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，且業已架設英文網站及建立發言人制度，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。															
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	✓		(三)1. 財務報告公告資訊： <table border="1" data-bbox="902 1034 1288 1241"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>季別</th> <th>公告時間</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>111</td> <td>Q1</td> <td>111.05.10</td> </tr> <tr> <td>111</td> <td>Q2</td> <td>111.08.04</td> </tr> <tr> <td>111</td> <td>Q3</td> <td>111.11.04</td> </tr> <tr> <td>111</td> <td>Q4</td> <td>112.02.23</td> </tr> </tbody> </table> 2. 各月營運情形皆於規定期限前公告(每月10日前)。		年度	季別	公告時間	111	Q1	111.05.10	111	Q2	111.08.04	111	Q3	111.11.04	111	Q4
年度	季別	公告時間																
111	Q1	111.05.10																
111	Q2	111.08.04																
111	Q3	111.11.04																
111	Q4	112.02.23																
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱	✓		(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。	無重大差異														

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要	
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>(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，並於本公司網頁載明投資人向鄉及發言人聯絡資訊，以維持企業與股東之良性和諧關係。</p> <p>(四)供應商關係：本公司在誠信原則下與供應商建立夥伴關係，建立穩定供應鏈，且不定期稽核以確保供應品質。</p> <p>(五)利害關係人之權利：本公司訂有「公司治理實務守則」並依其規定與利害關係人保持暢通之溝通管道並尊重及維護其應有之合法權益，且於本公司網站設有「利害關係人專區」。</p> <p>(六)董事及監察人進修情形：請參閱本年報第57頁</p> <p>(七)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司已訂定「風險評估作業辦法」，進行各種風險管理及評估，風險管理政策請參閱本公司網站：  <a href="https://www.adgroup.com.tw/page/about/index.aspx?kind=107&amp;lang=TW">https://www.adgroup.com.tw/page/about/index.aspx?kind=107&amp;lang=TW</a></p> <p>(八)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>(九)董事及監察人購買責任保險之情形：美金300萬元，投保期間：111年07月01日至112年07月01日止，並提111年08月04日董事會報告。</p>	
<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：            第九屆公司治理評鑑結果，本公司為上櫃公司前6%~20%，尚無需改善者而提出優先加強事項與措施。</p>				

註1：明安公司評估會計師及所屬聯合會計師事務所獨立性及適任性評估表，請詳下表：

明 安 國 際 企 業 股 份 有 限 公 司  
財 務 報 告 簽 證 會 計 師 及 所 屬 聯 合 會 計 師 事 務 所 獨 立 性 及 適 任 性 評 估 表

期 間： 111 年

簽證會計師：資誠聯合會計師事務所 王駿凱會計師、吳建志會計師

獨 立 性 及 適 任 性	是	否	備 註
一、簽證會計師非擔任本公司或關係企業之董事。	V		
二、簽證會計師非本公司或關係企業之股東。	V		
三、簽證會計師未在本公司或關係企業支薪。	V		
四、簽證會計師確認其所屬聯合會計師事務所已遵循相獨立性之規範。	V		
五、證會計師所屬聯合會計師事務所之共同執業會計師卸任一年以內不得擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。	V		
六、簽證會計師並無已連續七年提供本公司審計服務。	V		
七、簽證會計師已符合會計師職業道德規範公報第10號有關獨立性之規範。	V		
八、會計師事務所在處理公司審計服務上有足夠的規模及資源。	V		
九、會計師事務所在風險管理、公司治理、財務會計及相關風險控制上及時通知管理階層任何顯著的問題及發展。	V		

註：111年08月04日因資誠聯合會計師事務所內部工作調整關係，簽證會計師由廖阿甚會計師更改為王駿凱會計師。



(四)公司如有設置薪資報酬委員會，應揭露其組成及運作情形：

本公司自 100 年 12 月 08 日設置薪資報酬委員會，薪資報酬委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論。

- 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

1. 薪資報酬委員會成員資料：

112 年 04 月 28 日

身分別	姓名	條件		兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
		專業資格與經驗	獨立性情形	
獨立董事	洪麗蓉 (召集人)	參閱本年報第 13 至 14 頁「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」相關內容。	參閱本年報第 13 至 14 頁「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」相關內容。	2 家
獨立董事	何曜宏			1 家
獨立董事	張學斌			2 家

2. 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，全體由獨立董事組成。

(2)本屆委員任期：110 年 11 月 26 日至 113 年 05 月 30 日，最近年度(111 年度)薪資報酬委員會開會 3 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	洪麗蓉	3	0	100%	
委員	張學斌	3	0	100%	
委員	何曜宏	3	0	100%	

其他應記載事項：

1. 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)：無此情事。
2. 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：無此情事。
4. 薪資報酬委員會最近年度開會日期、期別、議案內容、決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理。

第五屆第一次薪資報酬委員會(111 年 01 月 20 日)

重要決議事項	決議結果
1. 修正本公司薪資報酬委員會組織章程部份條文案。 2. 審查本公司民國 110 年下半年度經理人績效獎金擬議發放案。 3. 審查本公司民國 110 年度經理人年終獎金擬議發放案。 4. 審查本公司民國 111 年經理人薪酬調整案。 5. 審查本公司民國 111 年庫藏股轉讓經理人之員工認購案。	薪資報酬委員會全體成員同意照案通過。
公司對薪資報酬委員會意見之處理：提董事會由全體出席董事同意通過。	

第五屆第二次薪資報酬委員會(111年02月25日)

重要決議事項	決議結果
1. 110年度員工酬勞及董監事酬勞分派案。	薪資報酬委員會全體成員同意照案通過。
公司對薪資報酬委員會意見之處理：提董事會由全體出席董事同意通過。	

第五屆第三次薪資報酬委員會(111年08月04日)

重要決議事項	決議結果
1. 審查本公司民國110年度董監事酬勞分配案。 2. 審查本公司民國110年度經理人員工酬勞分配案。 3. 審查本公司民國111上半年度經理人績效獎金擬議發放案。 4. 審查本公司民國111年經理人薪酬調整案。 5. 修正暨更名本公司「員工酬勞及董監事酬勞發放辦法」案。	薪資報酬委員會全體成員同意照案通過。
公司對薪資報酬委員會意見之處理：提董事會由全體出席董事同意通過。	

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推 動 項 目	執 行 情 形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因										
	是	否	摘 要 說 明											
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	✓		<p>本公司於 103 年成立「CSR 推動小組」且發行第一本「企業社會責任報告書」，於 111 年更名為「ESG 推動小組」，其為一個上下整合、橫向串聯的跨部門溝通平台，由總經理領導且指派工安、人資、財會(協)理級負責推動執行「環境保護」、「社會責任」、「公司治理」等議題，針對公司營運與利害關係人所關注的永續議題，擬定永續發展方向與目標進而規劃且推動執行之中長期計畫，同時追蹤執行成效，定期(一年至少一次)於董事會報告執行結果，以追求企業永續發展及善盡社會責任。</p> <p>「ESG 推動小組」受董事會之督導，除每年度向董事會報告永續發展推行情形與目標達成績效外，每季並向董事會報告環境議題之績效指標及相關數據，董事會督導永續發展之目標訂定及推行情形檢討，並依據報告內容給予相關建議與指導。</p> <p>自 111 年開始每季向董事會報告，111 年度報告情形如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度/季別</th> <th>董事會報告日期</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>111Q1</td> <td>111 年 02 月 25 日</td> </tr> <tr> <td>111Q2</td> <td>111 年 05 月 10 日</td> </tr> <tr> <td>111Q3</td> <td>111 年 08 月 04 日</td> </tr> <tr> <td>111Q4</td> <td>111 年 11 月 04 日</td> </tr> </tbody> </table>	年度/季別	董事會報告日期	111Q1	111 年 02 月 25 日	111Q2	111 年 05 月 10 日	111Q3	111 年 08 月 04 日	111Q4	111 年 11 月 04 日	無重大差異
年度/季別	董事會報告日期													
111Q1	111 年 02 月 25 日													
111Q2	111 年 05 月 10 日													
111Q3	111 年 08 月 04 日													
111Q4	111 年 11 月 04 日													
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		<p>(一)本公司依重大性原則訂有「永續發展實務守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「誠信經營守則」、ISO14001 環境管理及 ISO450001 職業安全衛生管理等辦法及國際管理標準認證，依整體營運策略、環境、社會及公司治理議題，制定風險管理範疇包括營運風險、產品與服務流程風險、環安衛險、財務風險、採購風險、人力風險等，由高階管理階層負責規劃及指揮調度董事會風險管理決策之執行，及協調跨部門之風險管理互</p>	無重大差異										

推 動 項 目	執 行 情 形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
			<p>動與溝通；各功能單位負責分析、管理及監控所屬單位內之相關風險，以遵循法令，推動並落實公司整體風險管理為目標，並負風險管理最終責任。</p> <p>(二)111 年度風險評估之邊界以國內(係指台灣)的營運據點，包括中林廠、大業廠、高加廠及和發廠，除財務資訊外，並未包含合併財報之子公司。</p> <p>(三)風險管理策略請詳本公司網站，網址：  <a href="https://www.adgroup.com.tw/page/about/index.aspx?kind=107&amp;lang=TW">https://www.adgroup.com.tw/page/about/index.aspx?kind=107&amp;lang=TW</a></p>	
<p>三、環境議題</p> <p>(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p>	✓		<p>1. 訂有環境管理政策，依據 ISO14001:2015 年版國際標準(有效期限:110.11.21~113.11.21)暨 ISO450001(有效期限:110.09.29~113.09.12 )之要求，建立、實施、維持和持續改善環安衛管理系統，並建置專責單位維護管理，對新進人員與員工進行教育訓練，加強觀念認知，落實環安衛政策與目標。</p> <p>2. 設置職業安全衛生小組及 ESG 推動小組，每季召開會議檢討及追蹤實際與目標之差異。</p> <p>3. 其它相關環境管理制度請詳環保支出資訊(請參閱本年報第 89 頁 92 頁)。</p>	無重大差異
<p>(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p>	✓		<p>本公司致力於節約各項能資源使用，透過定期會議檢討追蹤，以期使各項能資源做最有效率之使用，減少浪費與減碳，依據公司環安衛政策之承諾採用對環境降低負荷之原物料，廢棄物進行回收、減量與再利用。</p> <p>相關資訊請詳環保支出資訊(請參閱本年報第89頁至92頁)及2022永續報告書第四章節「明安與環境」。</p>	無重大差異

推 動 項 目	執 行 情 形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因				
	是	否	摘 要 說 明					
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	✓		<p>因應全球極端氣候事件頻傳、國際社會減碳意識高漲，本公司已依據氣候相關財務揭露建議(TCFD)完成鑑別氣候相關風險及機會，並進一步擬定具體因應策略，包含節能減碳、省水減廢，並設定合適之短、中長期指標及目標。</p> <table border="1"> <tr> <td>短期目標</td> <td>1. 114 年節電率達 20% 2. 113 年完成母公司之溫室氣體盤查 3. 114 年減少 20%的廢棄物產生</td> </tr> <tr> <td>中長期目標</td> <td>1. 113 年完成集團之溫室氣體盤查，115 年完成第三方確信 2. 119 年節電率達 40% 3. 對齊國家政策，達成 119 年減碳 30%及 139 年淨零探排之目標</td> </tr> </table> <p>上述短、中長期目標之基準年為 110 年</p> <p>在低碳轉型趨勢下的競爭能量，展現對於環境資源的基本尊重與應盡的企業公民責任，積極制定能資源高效使用、循環利用等具企圖心的目標、政策，同時導入 TCFD 框架對外公開揭露相關措施。相關資訊請詳環保支出資訊(請參閱本年報第 89 頁至 92 頁)及 2022 永續報告書第四章節「明安與環境」。</p>	短期目標	1. 114 年節電率達 20% 2. 113 年完成母公司之溫室氣體盤查 3. 114 年減少 20%的廢棄物產生	中長期目標	1. 113 年完成集團之溫室氣體盤查，115 年完成第三方確信 2. 119 年節電率達 40% 3. 對齊國家政策，達成 119 年減碳 30%及 139 年淨零探排之目標	無重大差異
短期目標	1. 114 年節電率達 20% 2. 113 年完成母公司之溫室氣體盤查 3. 114 年減少 20%的廢棄物產生							
中長期目標	1. 113 年完成集團之溫室氣體盤查，115 年完成第三方確信 2. 119 年節電率達 40% 3. 對齊國家政策，達成 119 年減碳 30%及 139 年淨零探排之目標							
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		<p>相關資訊請詳環保支出資訊(請參閱本年報第 89 頁至 92 頁)及 2022 永續報告書第四章節「明安與環境」。</p>	無重大差異				

推 動 項 目	執 行 情 形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		相關資訊請詳註1：人權政策。(請參閱本年報第47頁至50頁)	無重大差異
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓		1. 公司訂有「薪資管理作業程序書」提供同工同酬及合適的薪酬辦法，在符合相關勞動法令前提下，已有制定整體之薪酬政策，以激勵、獎賞及留任優秀人才。 2. 訂定「績效考核作業程序書」以及「年節及年終獎金作業程序書」激勵員工加強公司經營績效並與員工分享經營成果。 3. 員工福利措施相關資訊請詳勞資關係(請參閱本年報第 93 頁至 94 頁)。 4. 職場多元化(如兩性平權及任用城鄉少數族群等)與評等相關資訊請詳人權政策(請參閱本年報第 47 頁至 50 頁)。	無重大差異
(三) 公司是否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？	✓		1. 本公司環保及職業安全衛生政策為：「遵守法令、危害預防、環境永續、持續改善」，將其張貼於公佈欄以佈達同仁週知，並指派專責之職業安全衛生業務，及每季召開職業安全衛生委員會，審議及防治有關職業安全與衛生事項，以保障員工、訪客及外部承攬商生命財產安全。 2. 本公司通過 ISO14001:2015 年版國際標準(有效期限:110.11.21~113.11.21)暨 ISO450001(有效期限:110.09.29~113.09.12 )的稽核驗證 3. 舉辦安全衛生教育訓練，請詳註 1：人權政策(請參閱本年報第 47 頁至 50 頁)。	無重大差異

推 動 項 目	執 行 情 形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																				
	是	否	摘 要 說 明																					
			<p>4. 員工健康照護活動：</p> <table border="1"> <tr> <td rowspan="3">定期</td> <td>新進員工</td> <td colspan="2">入職前至指定醫院健康檢查，111 年度共 563 人參與。</td> </tr> <tr> <td>在職員工</td> <td colspan="2">每年度聘請醫院至廠區實施年度健康檢查，111 年度共 950 人參與。</td> </tr> <tr> <td>醫療照護</td> <td colspan="2">特聘醫師駐廠每月一次看診。</td> </tr> <tr> <td>不定期</td> <td colspan="3">推行 7S 活動及多項健康促進活動(例如:運動賺獎金、視障按摩師到廠予員工舒壓按摩及愛心捐血活動等)。</td> </tr> </table> <p>5. 本公司 111 年度員工職災之件數、人數及占員工總人數比率如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>人 數</th> <th>職 災 件 數</th> <th>職 災 比 率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1,318 人</td> <td>7 件</td> <td>0.53%</td> </tr> </tbody> </table> <p>改善措施：</p> <p>(1)工程改善：本質安全化設計，加裝防呆及安全裝置，安全護圍，落實作業前檢點。</p> <p>(2)行政管理：</p> <p>①訂定安全規章及安全作業標準。</p> <p>②定期檢討修訂安全標準作業程序，人員進行教育訓練。</p>	定期	新進員工	入職前至指定醫院健康檢查，111 年度共 563 人參與。		在職員工	每年度聘請醫院至廠區實施年度健康檢查，111 年度共 950 人參與。		醫療照護	特聘醫師駐廠每月一次看診。		不定期	推行 7S 活動及多項健康促進活動(例如:運動賺獎金、視障按摩師到廠予員工舒壓按摩及愛心捐血活動等)。			人 數	職 災 件 數	職 災 比 率	1,318 人	7 件	0.53%	
定期	新進員工	入職前至指定醫院健康檢查，111 年度共 563 人參與。																						
	在職員工	每年度聘請醫院至廠區實施年度健康檢查，111 年度共 950 人參與。																						
	醫療照護	特聘醫師駐廠每月一次看診。																						
不定期	推行 7S 活動及多項健康促進活動(例如:運動賺獎金、視障按摩師到廠予員工舒壓按摩及愛心捐血活動等)。																							
人 數	職 災 件 數	職 災 比 率																						
1,318 人	7 件	0.53%																						
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		<p>1. 公司建立職場工作說明書，訂定各項職務能力規劃與發展。以人才培育、價值觀與共識建立、自我啟發與學習為宗旨，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，並建置明安學院體系。</p>	無重大差異																				

推 動 項 目	執 行 情 形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
			2. 營運策略能力培育：以團隊共創方式，透過腦力激盪學習，建立未來發展願景及目標，及全員參與策略行動。 3. 主管能力培育：依據明安訓練體系圖培育各階主管管理職能，以提升主管管理技能、人際關係與培育及激勵部屬等能力。 4. 基層員工專業培育：依各個工作性質透過通識及專業職能訓練，提升員工能力發展。 5. 各項教育訓練課程內容請詳註1：人權政策（請參閱本年報第47頁至50頁），教育訓練時數與費用相關資訊請詳勞資關係（請參閱本年報第93頁至94頁）。	
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	✓		1. 本公司生產之產品皆符合客戶所制訂之規格生產。對銷售之不同地區產品，也以客戶提供之規範與規格生產並標示資訊，以符合相關法規與標準之規定(本公司有ISO90001:2015及ISO9100:2015+AS9100D品質管理系統)。 2. 本公司訂有個人資料保護管理制度與政策，管理及保護客戶隱私，為客戶的資料把關。 設立營業處，其連絡方式於本公司網站利害關係人專區，不定期主動查核確認各項客戶政策之執行情形與接受客戶申訴與處理，並協助第一線業務同仁處理客戶申訴案件，做好維護客戶權益工作，與客戶間保持良好之溝通管道。	無重大差異
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓		1. 本公司依據「供應管理辦法」，明確規定供應商均須簽屬「供應商聲明書暨同意書」，該同意書包含「供應商行為準則」、「供應商誠信廉潔同意書」、「不使用危害物質與同礦產同意書」等內容，其中「供應商行為準則」係依據責任商聯盟行為準則(RBA)制定，分為勞工、健康安全、環境、道德規範及管理體系等五大面向，其規範如下：	無重大差異



推 動 項 目	執 行 情 形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因												
	是	否	摘 要 說 明													
			<table border="1"> <thead> <tr> <th>主要項目</th> <th>規範內容</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>勞工</td> <td>包含自由選擇職業、青年勞工、童工、工時、工資福利、人道待遇、不歧視、自由結社等</td> </tr> <tr> <td>健康安全</td> <td>參考 ISO45001 與國際勞工組織之職業安全與健康指南，訂定包含職業安全、應急準備、工傷和職業病、工業衛生、體力勞動工作、機器防護、公共衛生、飲食住宿、健康與安全資料等範圍</td> </tr> <tr> <td>環境</td> <td>參考 ISO14000 的標準與生態管理和審核體系 EMAS 認證，訂定有關環境許可報告、預防污染和節約資源、有害物質、固體廢棄物、廢氣排放與破壞臭氧層物質管制、物質控制、水資源管理、能源消耗和溫室氣體排放、廠界噪音管理。</td> </tr> <tr> <td>道德規範</td> <td>包括誠信經營、無不正當收益、資訊公開、智慧財產權、公平交易、身分保護及防止報復、負責任地採購礦物、隱私、遵循進出口相關法規、社區參與等。</td> </tr> <tr> <td>管理體系</td> <td>涵蓋公司承諾、管理職責與責任、法律和客戶要求、風險評估和風險管理、改進目標、培訓、溝通、員工意見、參與和申訴、審核評估、糾正措施、文檔和紀錄、供應商的責任。</td> </tr> </tbody> </table> <p>2. 定期評鑑: 針對既有供應商，本公司依近 2 年交易金額超過 50 萬元之主要供應商中篩選部分廠商，每半年進行評鑑(書面)，及一年至少一次的實地稽核作業，目前稽核的項目包含：品質、交期及服務；另針對新供應商的篩選，我們更在 104 年優先訂定《供應鏈 ESG 資訊揭露規範》，並於隔年正式納為供應</p>	主要項目	規範內容	勞工	包含自由選擇職業、青年勞工、童工、工時、工資福利、人道待遇、不歧視、自由結社等	健康安全	參考 ISO45001 與國際勞工組織之職業安全與健康指南，訂定包含職業安全、應急準備、工傷和職業病、工業衛生、體力勞動工作、機器防護、公共衛生、飲食住宿、健康與安全資料等範圍	環境	參考 ISO14000 的標準與生態管理和審核體系 EMAS 認證，訂定有關環境許可報告、預防污染和節約資源、有害物質、固體廢棄物、廢氣排放與破壞臭氧層物質管制、物質控制、水資源管理、能源消耗和溫室氣體排放、廠界噪音管理。	道德規範	包括誠信經營、無不正當收益、資訊公開、智慧財產權、公平交易、身分保護及防止報復、負責任地採購礦物、隱私、遵循進出口相關法規、社區參與等。	管理體系	涵蓋公司承諾、管理職責與責任、法律和客戶要求、風險評估和風險管理、改進目標、培訓、溝通、員工意見、參與和申訴、審核評估、糾正措施、文檔和紀錄、供應商的責任。	
主要項目	規範內容															
勞工	包含自由選擇職業、青年勞工、童工、工時、工資福利、人道待遇、不歧視、自由結社等															
健康安全	參考 ISO45001 與國際勞工組織之職業安全與健康指南，訂定包含職業安全、應急準備、工傷和職業病、工業衛生、體力勞動工作、機器防護、公共衛生、飲食住宿、健康與安全資料等範圍															
環境	參考 ISO14000 的標準與生態管理和審核體系 EMAS 認證，訂定有關環境許可報告、預防污染和節約資源、有害物質、固體廢棄物、廢氣排放與破壞臭氧層物質管制、物質控制、水資源管理、能源消耗和溫室氣體排放、廠界噪音管理。															
道德規範	包括誠信經營、無不正當收益、資訊公開、智慧財產權、公平交易、身分保護及防止報復、負責任地採購礦物、隱私、遵循進出口相關法規、社區參與等。															
管理體系	涵蓋公司承諾、管理職責與責任、法律和客戶要求、風險評估和風險管理、改進目標、培訓、溝通、員工意見、參與和申訴、審核評估、糾正措施、文檔和紀錄、供應商的責任。															

推 動 項 目	執 行 情 形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因												
	是	否	摘 要 說 明													
			<p>商遴選依據，且在供應商訂單明載永續發展政策聲明，目前，原物料供應商已全面採用此標準進行評估、篩選；111年起已針對年度交易金額排名前茅之供應商，稽核其企業社會責任執行情形，並逐步推展至所有供應商的評鑑項目，確保明安價值鏈之永續發展。</p> <p>兩年度績效評估實施情形：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年 份</th> <th>110 年</th> <th>111 年</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>年度預計稽核家數</td> <td>44</td> <td>48</td> </tr> <tr> <td>實際完成稽核家數</td> <td>35</td> <td>40</td> </tr> <tr> <td>達 成 率</td> <td>80%</td> <td>83%</td> </tr> </tbody> </table>	年 份	110 年	111 年	年度預計稽核家數	44	48	實際完成稽核家數	35	40	達 成 率	80%	83%	
年 份	110 年	111 年														
年度預計稽核家數	44	48														
實際完成稽核家數	35	40														
達 成 率	80%	83%														
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓		本報告書採用 GRI 準則(2021 年版)，以及參考 TCFD、SASB 準則進行揭露。	無重大差異												
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司遵行自訂之永續發展實務守則運行，並無重大差異。																
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：出版 111 年度永續報告書，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站。																

註 1：

人權政策：本公司共同遵守客戶所要求的國際人權標準，對於環保、安全和健康的工作條件、公平的工資和福利，以及防止騷擾和歧視等方面有明確規定，參考《聯合國世界人權宣言(Universal Declaration of Human Rights)》、國際勞工組織的《工作基本原則與權利宣言(Declaration of Fundamental Principles and Rights at Work)》及當地政府相關法規，訂定【工作規則】，杜絕侵犯人權之行為。

## 一、人權評估

本公司持續以創新創造營運的長期價值，發揮明安的核心競爭力，整合內外部資源，以誠意、創意、滿意的核心理念，兼顧環境、社會及公司治理三大面向，為社會貢獻，其包含以下面向：

- (一)堅持誠信正直，遵守法律
- (二)追求卓越，創造客戶價值
- (三)重視公司治理，力求在客戶、員工、股東，所有利益關係人之間達到利益均衡
- (四)提供員工健康安全的工作環境、可充分發揮才能的空間，及合理的報酬與福利
- (五)因應氣候變遷，落實節能減碳，重視環保，促進環境永續發展
- (六)鼓勵員工參與社會公益及人文藝術活動，營造和諧溫馨的社會

## 二、人權關注事項

### (一)杜絕不法歧視以確保工作機會

本公司遵守勞動基準法等法令規定，基於就業機會平等之基本人權，在僱用員工時，均以專業能力及經驗進行聘用，致力創造公平的就業環境，全部勞工受勞基法及勞資雙方共同協議之保障。

截至 111 年底，明安員工總人數為 1,321 人，以下為明安員工年齡及性別分布資訊請詳下表：

人 力 結 構		女 性		男 性		小 計	
		人 數	占 比	人 數	占 比	總 數	占 比
合約 類型	正 職	499	37.77%	656	49.66%	1,155	87.43%
	派 遣	113	8.55%	53	4.02%	166	12.57%
工時 類型	全 職	601	45.50%	708	53.60%	1,309	99.09%
	兼 職(註 2)	11	0.83%	1	0.08%	12	0.91%
員工 類別	管理階層(註 3)	46	3.48%	128	9.69%	174	13.17%
	技術及研發	50	3.79%	164	12.41%	214	16.20%
	業務行政與其他	516	39.06%	417	31.57%	933	70.63%
年齡 組成	30 歲以下	91	6.89%	169	12.79%	260	19.68%
	30 ~ 50 歲	430	32.55%	472	35.73%	902	68.28%
	50 歲以上	91	6.89%	68	5.15%	159	12.04%
合 計		612	46.33%	709	53.67%	1,321	100%

註 2：指部分工時員工。

註 3：管理階層係指班長以上之管理職人員。

(二) 禁用童工、禁止強迫勞動

1. 本公司重視人權，禁止僱用被強迫的員工及童工。到目前為止，明安沒有強迫或強制性勞動之情形發生。

近 3 年離職率分析

年 度	離 職 率		新 進 離 職 率	
	女 性	男 性	女 性	男 性
109	6%	9%	11%	14%
110	15%	12%	31%	25%
111	8%	13%	43%	36%

2. 任用城鄉少數族群

本公司為保障弱勢及相關族群平等就業機會，員工當中有 11 位身障員工，占員工比例為 1%，優於法規之規定。

本公司位於高雄市小港區、前鎮區及大寮區，當明安人員缺額時，以當地可適任者優先採用，增加當地就業機會。公司未特別登記原住民的類別。

111 年身障員工年齡分佈：

領有殘障手冊	女 性	男 性
30-50 歲	4	2
51 歲	2	3

(三) 提供安全健康的工作環境

本公司已通過 ISO 14001 (環境管理系統) 及 ISO 45001 證書 (職業安全與健康管理系統) 之審核及驗證，依據公司環安衛政策之承諾採用降低環境衝擊之原物料，廢棄物進行回收、減量與再利用。

依「職業安全衛生管理辦法」設置職業安全衛生委員會，每季定期召開安全衛生會議及舉辦相關安全衛生教育訓練，聘請專業醫護人員定期舉辦健康講座教育訓練、定期辦理安全衛生、消防等相關教育訓練等持續改善工作環境的安全與衛生條件，降低職業災害的風險，確保員工身心健康及雙方權益。

(四) 協助員工維持身心健康與工作生活平衡

每年安排年度員工健康檢查、愛心撥款專案(協助單親/清寒家庭、或家有困難需要求助的員工)且鼓勵員工參與公益活動、成立社團活動(高爾夫球社、拳擊有氧社、瑜珈社等)、教育訓練費用補助與人才培訓計畫、年度家庭日及尾牙活動凝聚公司同仁間的互動交流、鼓勵員工自主運動及健康管理，不定期舉辦運動競賽以及年度健康減重競賽等有益身心健康的活動，並且公司內部設置圖書館及健身器材等。

三、人權風險減緩措施及公司訂定相關政策

(一) 人性尊嚴

公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」、「誠信經營守則」、「道德行為準則」之規範。

(二) 平等權

公司依據法規「性別工作平等法」來訂定「性騷擾防治及申訴辦法作業程序書」，以保障婦女之人身安全，促進兩性地位之實質平等，相關管理規範皆有揭示「不因種族、階級、出生國、宗教、殘障、性別、性向或政治因素等而有歧視或允許歧視之事件發生」。

### (三)意見表達自由

為尊重他人的權利或名譽，公司設置實體意見箱與網路意見箱。

網路意見箱：內部網站設「與 CEO 有約」、「電子意見箱」，外部網站在永續發展\利害關係人專區設立各專責人員、連絡專線，包含公司股東/投資人、員工、客戶、供應商/承攬商等專人專線。

### (四)隱私權、名譽權

為落實個人資料及隱私權保護，本公司訂定「個人資料保護作業程序書」等相關規章與規範，以規範個人資料之蒐集、處理及利用，以避免人格權受侵害並符合法令要求。

### (五)工作權

1. 公司訂有「薪資管理作業程序書」提供同工同酬及合適的薪酬辦法。
2. 安全和衛生的工作條件：公司訂有「環安衛管理系統規劃程序書」、「環安衛考量面與風險評估作業程序書」、「環安衛溝通及諮詢作業程序書」、「法令規章及其他要求事項符合性查核作業程序書」、「安全觀察作業程序書」、「自動檢查作業管理程序書」、「緊急應變作業程序書」，提供員工安全及衛生的工作條件。
3. 公司訂有「晉升作業程序書」，提供員工暢通的晉升管道。
4. 休假與工作時間合理設置：訂有「請假管理作業程序書」，提供員工特休假、家庭照顧假及育嬰留停假、產、婚、喪假、在職進修假等，並比照公務人員全年度休假日數。

### (六)健康權

訂定「執行職務遭受不法侵害預防程序書」、「異常工作負荷促發疾病管理程序書」、「人因性危害預防管理程序書」、「健康檢查作業管理程序書」、「聽力保護管理程序書」、「中高齡及高齡者適性工作作業程序書」、「呼吸防護作業程序書」，並定期實施工作場所消毒，預防和控制傳染病、職業病、以及其他的疾病的發生。

### (七)環境權

公司訂有「廢水管理作業指導書」、「空氣污染管理程序書」、「環安衛政策目標制定及審查作業程序書」、「環境及安全衛生量測與監督作業程序書」、「環安衛不符合矯正作業程序書」、「廢棄物管理作業程序書」、「噪音防制作業程序書」，以提供安全供水、空氣污染防制、污水處理和廢棄物處理的環境管理，並於廠區綠化植栽，以保護地球資源，降低溫室氣體排放。

### (八)文化權

以三意六大信念為核心價值觀，據以規畫明安學院，編製相關行為準則，並設置「集團年度優秀明安人暨優秀明安人選拔獎勵辦法」，選拔文化實現之典範。

三意：誠意、創意、滿意。

六大信念：誠信分享、尊重人性、勤於學習、勇於創新、人人當責、全員滿意，營造團隊共識與目標。

## 四、人權保證訓練作法

明安學院於 97 年成立，以人才培育、價值觀與共識建立、自我啟發與學習為宗旨，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，並建置明安學院體系，從新人訓練開始，配合共同訓練、階層別管理訓練、專業訓練，一步步提升同仁的能力，讓明安人隨著公司的發展而成長。明安學院更於 100 年 09 月起榮獲行政院職訓局訓練品質評核系統(TTQS)企業機構版銀牌，並將銀牌等持續至今。

111 年度相關課程及講座等如下：

年 度	課 程 類 別	課 程 合 計 時 數	參 與 人 數
111	行 政 程 序 類	4	424
	交 通 安 全 類	3.5	83
	安 全 衛 生 類	13.5	362
	自 衛 消 防 編 組 類	19.5	239
	環 境 永 續 類	4.5	86
	基 層 幹 部 類	16	84
	中 階 管 理 類	13.5	35
	通 識 課 程 類	48	177

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評 估 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
	是	否	摘 要 說 明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p>	✓		<p>(一) 公司應本於廉潔、透明及負責之經營理念，制定以誠信為基礎之政策，經董事會通過，並建立良好之公司治理與風險控管機制，以創造永續發展之經營環境。為落實誠信經營政策，制定「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」，要求每位員工履行誠信政策，並透過誠信經營推動小組專職單位定期宣導及教育訓練，以落實誠信經營作法，定期(至少一年一次)向董事會報告執行狀況。</p> <p>依制定「誠信經營守則」中規範的承諾與執行，本公司應要求董事與高階管理階層出具遵循誠信經營政策之聲明並於初任或每年簽署之，本公司董事及經理人 111 年度「誠信經營聲明書」簽署率為 100%。</p> <p>(二) 本公司為落實誠信經營政策，並積極防範不誠信行為，制定之「道德風險評估作業程序書」係涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施，為主要不誠信行為風險評估的機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動。</p> <p>道德風險評估作業每年定期執行，由隸屬於董事會之誠信經營推動小組代表彙整相關綜合風險評估結果，為風險管理之依據必要時定期(至少一年一次)向董事會提報執行狀況。</p>	無重大差異

評 估 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
	是	否	摘 要 說 明	
(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓		(三) 本公司已訂定「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」，明訂公司之誠信經營政策，相關作業程序、行為指南及申訴制度，亦提供經理人、受僱人、受任人及具有實質控制能力之人教育訓練，以落實執行；此外本公司為落實誠信經營之執行，另訂定具體檢舉制度為「檢舉不誠信行為作業程序書」，明訂申訴與檢舉原則、檢舉管道、調查原則及程序等作業程序。亦由隸屬於董事會之「誠信經營推動小組」，負責監督執行，並定期(至少一年一次)向董事會報告執行之狀況。	
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一) 本公司訂定「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」，並經董事會通過。其內容包含禁止不誠信行為、利益迴避、禁止內線交易及保密協定、禁止從事不公平競爭行為等，包含且已規範宜避免與不誠信經營之代理商、供應商、客戶或其他商業往來對象從事商業交易，與他人簽訂之合約內容業已包括經發現交易相對人涉及不誠信行為者，得隨時終止或解除合約之規定。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於合約中。</p> <p>(二)</p> <p>1. 本公司已設置隸屬董事會之「誠信經營推動小組」為專職單位，由董事長室、總經理室等組成並由董事長室高階主管擔任召集人及督導，依據各部門工作執掌及範疇，負責協助董事會及管理階層制定及監督執行誠信經營政策與防範方案，確保誠信經營守則之落實。</p>	無重大差異



評 估 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
	是	否	摘 要 說 明	
			2. 本公司落實執行誠信經營政策由專職單位於 111 年 11 月 04 日向董事會報告誠信經營執行情形：請詳註 1 及註 2(請參閱本年報第 56 頁至 57 頁)。	
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		(三) 本公司訂定之「誠信經營守則」、「公司誠信經營作業程序及行為指南」，已明定防止利益衝突之政策、提供適當之陳述管道，並要求本公司相關單位落實。	
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		(四) 為確保誠信經營之落實，本公司除建立有效之會計制度及內部控制制度，另訂定不誠信行為風險的評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險，依風險之評估結果，必要時擬訂相關稽核計畫由內部稽核人員依計畫定期查核前項制度遵循情形。	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五) 請詳註 1(請參閱本年報第 56 頁)。	

評 估 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
	是	否	摘 要 說 明	
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？</p> <p>(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？</p> <p>(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一)</p> <p>1. 本公司已訂定「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」及「檢舉不誠信行為作業程序書」，以落實誠信經營作法，並定期向董事會報告執行狀況。</p> <p>2. 本公司內部網站設有與 CEO 有約、電子意見箱及誠信信箱，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>3. 公司設置實體意見箱與網路意見箱，及外部網站設置利害關係人之聯絡專線，並設有專責單位人員受理執行。</p> <p>4. 由隸屬於董事會之「誠信經營推動小組」之專責單位受理執行。</p> <p>(二) 本公司制定申訴作業程序、案件受理的權責單位及事件處理流程，並遵法個資保密及嚴禁對同仁從事報復行為。公司之「誠信經營作業程序及行為指南」及「檢舉不誠信行為作業程序書」訂有明確之受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制。</p> <p>(三) 公司訂定之「誠信經營作業程序及行為指南」及「檢舉不誠信行為作業程序書」訂有明確之受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制，保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施。</p>	<p>無重大差異</p>

評 估 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
	是	否	摘 要 說 明	
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司履行誠信經營情形除於年報揭露外，本公司網站設有公司治理專區，揭露誠信經營相關資訊。 請參閱網址：www.adgroup.com.tw 揭露事項： (一)公司網站揭露誠信經營推動及執行情形。 (二)公司網站的永續發展專區設立誠信經營相關之不誠信行為之檢舉管道。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： (一)誠信經營定期宣導觀念及教育訓練 1. 定期向全體員工宣導誠信經營觀念： 本公司因「嚴重特殊傳染性肺炎」做好風險控管，並恪守防疫原則，故於111年9月30日以線上宣導方式為主，以集團信箱公告、內部網站(最新消息)、KM平台等方式辦理，誠信經營宣導主題為「企業誠信及社會責任」，使全體員工清楚瞭解其誠信經營理念與規範。 2. 安排董事參加宣導或座談會：董事進修資訊請參閱本年報第57頁 (二)與往來對象於契約中明訂誠信行為條款。 (三)於公司網站及內部網站建立及公告內部獨立檢舉信箱、專線：即時更新公司網站及內部網站建立及公告內部獨立檢舉信箱、專線。 1. 本公司於111年度皆未接獲相關誠信檢舉事宜。 2. 依據本公司誠信經營守則運作執行，實際執行狀況無差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)： (一)「營信經營守則」、「營信經營作業程序及行為指南」：111年度無修正。 (二)111年11月04日向董事會報告誠信經營實際運作情形。				

註 1：

1. 法令遵循及宣導：

本公司每年至少一次對現任董事、監察人、經理人及受僱人辦理「防範內線交易管理辦法」及相關法令之教育宣導，對新任董事、監察人、經理人則於上任後 3 個月內安排教育宣導。

2. 定期宣導及教育訓練

(1) 本公司為守護您我健康及避免群聚感染，故於 111 年 09 月 30 日以線上宣導方式為主，誠信經營宣導主題為「企業誠信及社會責任」、宣導對象為全體員工使其清楚瞭解其誠信經營理念與規範，除誠信經營宣導外，另就有關防範公平交易、廣告和競爭、串通、共謀、智慧財產等及對於因不熟悉法規細節而於商業界時有所聞的內線交易及短線交易情事，並就《證券交易法》之相關規定、防範建議及實例等亦為宣導課程。

瀏覽人數及方式如下(截至 111 年 12 月 31 日止)

項次	訓練項目	宣導方式	上課時間	瀏覽人次
1	誠信道德	線上宣導	20 分鐘	382
2	內線交易	線上宣導	20 分~30 分鐘	224
3	公平交易	線上宣導	20 分鐘	89
4	個資保護	線上宣導	20 分鐘	79
5	智慧財產及機	線上宣導	20 分鐘	198
6	密資訊保護	實體課程	2 小時	23

(2) 為響應主管機關宣導內部人之內線交易暨歸入權等相關資訊，本公司於 111 年 11 月 10 日以主管機關提供影音檔及講義(PDF 檔)予內部人及各位董事們參閱，內容包括內線交易之相關法令及案例分析、股價操縱之相關法令及案例分析、短線交易歸入權之相關法令及案例分析、大量取得股權及庫藏股及內部人股權異動等為宣導主題。

註 2：

1. 本公司基於公平、誠實、守信、透明原則從事商業活動，為落實誠信經營政策，並積極防範不誠信行為，制定「誠信經營作業程序及行為指南」，經出席董事全體同意通過，並提報股東常會。

公司依此制定「道德風險評估作業程序書」為建立不誠信行為風險之評估機制並確實執行誠信經營推動小組定期分析及評估營業範圍內不誠信行為風險，並據以訂定防範不誠信行為方案。

經完成相關風險評估，誠信經營推動小組彙整相關綜合風險評估結果，依「道德風險評估作業程序書」制定的風險指數之風險等級，進行相關改善狀況的後續追蹤，為風險管理之依據。

並於 111 年 10 月依「道德風險種類」如誠信經營與資訊公開、知識產權保護、公平交易、廣告和競爭以及私隱、身分保護及防止報復等 5 種類，於各事業部及幕僚單位展開評估，經彙總後無重大風險，故無須納入年度稽核計畫。

2. 檢舉制度及檢舉人保護 於「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「檢舉不誠信行為作業程序書」訂定具體檢舉制度，積極防範不誠信行為、鼓勵內部及外部人員檢舉不誠信或不當行為。

(1) 申訴與檢舉管道：本公司於外部網站及內部網站建立並公告獨立檢舉信箱、專線

- 或委託其他外部獨立機構提供檢舉信箱、專線，供本公司內部及外部人員使用。
- (2)並指派「誠信經營推動小組」為受理檢舉之專責單位，檢舉情事涉及董事或高階管理主管，應呈報至獨立董事或監察人，對於檢舉人身份及內容均確實保密，具體作法依「誠信經營作業程序及行為指南」、「檢舉不誠信行為作業程序書」等檢舉人保護制度執行。
- (3)本公司於111年度並無涉及不誠信行為、利益有關之舉報資料。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司訂定之公司治理守則及相關規章可參閱：

1. 公開資訊觀測站( <http://mops.twse.com.tw/mops/web/index> )之公司治理專區。
2. 本公司網站(<http://www.adgroup.com.tw>)投資人關係項目下公司治理單元。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊：

1. 本公司依「公開發行公司內部控制制度處理準則」中對子公司之監督與管理規定，定期執行稽核及對子公司之財務及業務資訊定期進行分析檢討。
2. 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。
3. 111年董事進修情形：

類別	課程
治理、經濟類	(1)中美匯流大未來 董事會的應變 (2)獨立董事及審計委員會行使職權參考指引發布暨董監宣導會 (3)上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會 (4)防範內線交易宣導會 (5)國際雙峰會線上論壇 (6)資訊安全治理的趨勢與挑戰 (7)董監事重要職權及責任 (8)領袖學院論壇 新現實下，重新啟動-看見數位新台灣 (9)公司治理講堂第 150 期 (10)公司治理 3.0 永續發展藍圖
環境類	(1)台新三十永續淨零高峰會論壇-認真淨零成就永續 2030 (2)邁向淨零排放(Net-Zero)的碳管理趨勢與因應之道
社會類	永續發展路徑圖產業主題宣導會

職稱	姓名	進修課程類別及			時數 訓練時數
		治理、經濟類	環境類	社會類	
法人董事代表人董事長	鄭錫潛	●	●		6
法人董事代表人副董事長	劉安皓	●	●		6
法人董事代表人	林瑞章	●		●	7
董事	杜曉芬	●	●		6
獨立董事	洪麗蓉	●	●		9
獨立董事	張學斌	●	●	●	11
獨立董事	何曜宏	●			6
獨立董事	陳玉霖	●	●	●	14

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制制動聲明書

## 明安國際企業股份有限公司 內部控制制度聲明書

日期：112年02月23日

本公司民國111年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，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)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章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. 資訊與溝通，及5. 監督作業。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，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國111年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章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112年02月23日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

## 明安國際企業股份有限公司



董事長：鄭錫潛



總經理：周益男



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)最近年度及節制年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

開會日期	會議名稱	重要決議	執行情形
111.01.07	董事會	聘任薪資報酬委員案。	已遵行決議辦理
111.01.20	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 修正本公司「買回股份轉讓員工辦法」案</li> <li>2. 審查本公司民國 110 年下半年度經理人績效獎金擬議發放案。</li> <li>3. 審查本公司民國 110 年度經理人年終獎金擬議發放案。</li> <li>4. 審查本公司民國 111 年經理人薪酬調整案。</li> <li>5. 本公司庫藏股轉讓員工認購案。</li> <li>6. 本公司 111 年度之營運計畫。</li> <li>7. 訂定本公司「審計委員會議事運作之管理辦法」案。</li> <li>8. 修正本公司薪資報酬委員會組織規程部份條文案。</li> <li>9. 擬修訂本公司 111 年度稽核計畫案。</li> <li>10. 修正本公司「管理制度及預算管理」案。</li> <li>11. 修正本公司「永續發展實務守則」案。</li> </ol>	已遵行決議辦理
111.02.07	董事會	修正本公司「買回股份轉讓員工辦法」案。	已遵行決議辦理
111.02.25	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司 110 年度員工酬勞及董監事酬勞分派案。</li> <li>2. 110 年度營業報告書及財務報告案。</li> <li>3. 本公司 110 年度盈餘分派案。</li> <li>4. 本公司 110 年度「內部控制制度聲明書」案。</li> <li>5. 修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。</li> <li>6. 修正本公司「公司章程」部分條文案。</li> <li>7. 修正本公司「股東會議事規則」部分條文案。</li> <li>8. 召集本公司 111 年股東常會相關事宜案。</li> <li>9. 修正本公司「管理制度及預算管理」部份條文案。</li> <li>10. 財務報告簽證會計師之獨立性及適任性評估案。</li> <li>11. 本公司簽證會計師委任案。</li> </ol>	已遵行決議辦理
111.04.18	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 解除本公司董事競業禁止之限制案。</li> <li>2. 本公司擬發行國內第三次無擔保轉換公司債案。</li> </ol>	已遵行決議辦理

開會日期	會議名稱	重要決議	執行情形	
111.05.10	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司民國 111 年度第一季財務報告案。</li> <li>2. 修正本公司「股東會議事規則」部分條文案。</li> <li>3. 本公司之孫公司明安運動器材(東莞)有限公司與金融機構簽訂短期融資案相關事宜。</li> <li>4. 本公司溫室氣體盤查及查證時程之相關計畫內容。</li> <li>5. 為因應往來銀行、貸款手續及資金調度之需要，向金融機構辦理開戶、存款、借款，含有關額度之申請或續約。</li> <li>6. 修正本公司「不動產、廠房及設備循環」部份條文案。</li> </ol>	已遵行決議辦理	
111.05.31	股東常會	承認事項	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 110 年度營業報告書及財務報告案</li> <li>2. 110 年度盈餘分派案</li> </ol>	已遵行決議辦理 訂定 111 年 06 月 28 日為配息基準日，以依股東常會決議於 111 年 07 月 20 日全數發放完畢。 (每股分配現金股利 5.5 元)
		討論事項	1. 修正本公司「公司章程」部分條文案	111 年 06 月 18 日獲經濟部准予登記並公告於公司網站。
			2. 修正本公司「股東會議事規則」部分條文案	111 年 05 月 31 日公告於本公司網站，並依修訂後程序辦理。
			3. 修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案	
			4. 解除本公司董事競業禁止之限制案	已遵行決議辦理
111.08.04	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司更換簽證會計師案。</li> <li>2. 本公司民國 111 年度第二季財務報告案。</li> <li>3. 本公司總經理委任及發言人異動案。</li> <li>4. 本公司 110 年度獨立董事酬勞分配案。</li> <li>5. 本公司 110 年度董監事(不含獨董)酬勞分配案。</li> <li>6. 本公司 110 年度經理人員工酬勞分配案。</li> <li>7. 本公司 111 年上半年度經理人績效獎金擬議發放款案。</li> <li>8. 修正暨更名本公司「員工酬勞及董監事酬勞發放辦法」案。</li> <li>9. 為因應往來銀行、貸款手續及資金調度之需要，向金融機構辦理開戶、存款、借款，含有關額度之申請或續約。</li> <li>10. 子公司 ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VIETNAM) 責任有限公司與台新銀行簽訂短期融資案相關事宜。</li> <li>11. 修正暨更名本公司「員工酬勞及董監事酬勞發放辦法」案。</li> </ol>	已遵行決議辦理	



開會日期	會議名稱	重要決議	執行情形
111.11.04	董事會	1. 本公司民國 111 年度第三季財務報告案。 2. 本公司 112 年度稽核計畫。 3. 修正本公司「電腦化資訊系統處理循環」案。 4. 為因應往來銀行、貸款手續及資金調度之需要，向金融機構辦理開戶、存款、借款，含有關額度之申請或續約。 5. 修正本公司「董事會議事規範」部分條文案。 6. 修正本公司「內部重大資訊處理作業程序」部分條文案。	已遵行決議辦理

(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、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總表：有，如下表列示。

公司有關人士辭職解任情形彙總表

112 年 04 月 28 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	鄭錫潛	98 年 10 月 01 日	111 年 09 月 01 日	職務調整
總經理	周益男	111 年 09 月 01 日	NA	職務調整

#### 五、簽證會計師公費資訊

(一)應揭露給付簽證會計師與其所屬事務所及關係企業之審計公費與非審計公費之金額與非審計服務內容，有下列情事之一應揭露下列事項：

1. 更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情形。
2. 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

(二)簽證會計師公費

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
資誠聯合會計師事務所	王駿凱	111.01.01	2,681	1,577	4,258	註
	吳建志	至 111.12.31				

註：非審計公費主係移轉訂價及集團主檔報告。

#### 六、更換會計師資訊：

公司如在最近二年度及其期後期間有更換會計師情形者，應揭露下列事項：本公司最近二年度更換簽證會計師係資誠聯合會計師事務所內部組織調整及業務調度，並無更換簽證會計師事務所。

- (一)關於前任會計師：不適用。
- (二)關於繼任會計師：不適用。
- (三)前任會計師對本準則第10條第6款第1目及第2目之3事項之復函：不適用。

七、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：無此情事。

八、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

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	111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
董事長之法人代表人	明安投資(股)公司	0	0	0	0
	代表人：鄭錫潛	0	0	0	0
副董事長之法人代表人	源宏投資(股)公司	0	0	0	0
	代表人：劉安皓	0	0	(400,000)	0
董事兼協理	杜曉芬	9,000	0	9,000	0
董事之法人代表人	福元投資(股)公司	0	0	0	0
	代表人：林瑞章	0	0	0	0
獨立董事	洪麗蓉	0	0	0	0
獨立董事	何曜宏	0	0	0	0
獨立董事	張學斌	0	0	0	0
獨立董事	陳玉霖	0	0	0	0
總經理(註1)	周益男	15,000	0	15,000	0
副總經理	李美娟	20,000	0	(35,000)	0
副總經理	楊智銘	12,000	0	2,000	0
副總經理	呂英誠	15,000	0	15,000	0
財務主管及會計主管 及協理	郭怡妙	9,000	0	4,000	0
協理	笹本昭則	0	0	0	0
協理	林天健	0	0	8,000	0
協理	薛宏榮	10,000	0	10,000	0
協理	王志文	9,000	0	10,000	0
協理	劉志隆	7,000	0	8,000	0
協理	陳俊仲	8,000	0	8,000	0
協理	鄭豐耀	8,000	0	8,000	0

註1：於111年09月01日職務調整。

(二)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東股權移轉之相對人為關係人者：無此情事。

(三)股權質押資訊之相對人為關係人之情形：無此情事。

九、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

持股比例占前十大股東，其相互間之關係資料：

112年03月31日；單位：股/%

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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	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	8.66%	0	0.00%	0	0.00%	鄭豐耀 劉安皓	父子 姻親	
上明投資有限公司 代表人：鄭豐耀	6,575,000	4.69%	0	0.00%	0	0.00%	鄭錫潛	父子	
安彥投資股份有限公司 代表人：劉彥良	5,000,000	3.57%	0	0.00%	0	0.00%	劉安皓	父子	
匯豐(台灣)受託管 摩根士丹利國際投資專戶	3,178,000	2.27%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	
明豐投資有限公司 代表人：鄭錫潛	2,587,339	1.85%	0	0.00%	0	0.00%	鄭豐耀 劉安皓	父子 姻親	
明或投資有限公司 代表人：王美珍	2,560,003	1.83%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	
呂宛蓉	2,280,609	1.63%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	
源宏投資有限公司 代表人：劉安皓	2,263,415	1.61%	0	0.00%	0	0.00%	鄭錫潛 劉彥良	姻親 父子	
自由投資有限公司 代表人：馬來西亞 商自由投資公司	2,115,380	1.51%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	
明發投資有限公司 代表人：鄭錫潛	2,000,000	1.43%	0	0.00%	0	0.00%	鄭豐耀 劉安皓	父子 姻親	

截至112年03月31日庫藏股股數：：2,629,000股

十、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，並合併計算綜合持股比例

綜合持股比例

111年12月31日；單位：股；%

轉投資事業（註）	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 (VN) CORPORATION LTD.	14,000,000	100%	0	0%	14,000,000	100%
明揚國際科技股份有限公司	28,518,424	55.93%	0	0%	28,518,424	55.93%
MUNICH COMPOSITES GMBH	21,003	27.27%	0	0%	21,003	27.27%
明安運動器材(東莞)有限公司	0	0%	0	100%	0	100%
寶雞鼎泰享稀有金屬有限公司	0	0%	0	25%	0	25%
馬亞金屬科技股份有限公司	750,000	30%	0	0%	750,000	30%
達璞股份有限公司	1,200,000	25.66%	0	0%	1,200,000	25.66%

註：係公司採用權益法之投資。

# 肆、募資情形

## 一、資本及股份

### (一)股本來源

112年03月31日

單位：新臺幣元；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
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	--	96.09.05經授商字 第09601218630號

年 月	發 行 格 價	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 )
						員工認股權		
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
104.12	10元	146,300,000	1,463,000,000	133,375,722	1,333,757,220	註銷庫藏股	--	104.12.24 經授商字 第 10401269350 號
106.10	10元	146,300,000	1,463,000,000	135,312,722	1,353,127,220	員工認股權	--	106.10.20 經授商字 第 10601144720 號
108.07	10元	180,000,000	1,800,000,000	135,312,722	1,353,127,220	額定資本額增加 變更	--	108.07.04 經授商字 第 10801072630 號
112.03	10元	180,000,000	1,800,000,000	137,192,926	1,371,929,260	公司債轉換		112.03.09 經授商字 第 11230035620 號

112年03月31日

單位：股

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流 通 在 外 股 份 ( 註 1 )	未 發 行 股 份 ( 註 2 )	合 計	
普 通 股	137,192,926 股	42,807,074 股	180,000,000 股	(註 3)

註：1. 流通在外股份 137,192,926 股含庫藏股 2,629,000 股。

註：2. 未發行股份 42,807,074 股含尚未辦理變更登記共 3,007,346 股。

註：3. 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

112年03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	111	12,528	141	12,781
持有股數	0	117,000	59,257,154	61,343,340	19,482,778	140,200,272
持股比例(%)	0	0.08	42.27	43.76	13.89	100

## (三)股權分散情形

### 1. 普通股股權分散情形

112年03月31日

單位：人；股  
每股面額十元

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持 股 比 例
1 至 999	3,830	410,398	0.29
1,000 至 5,000	7,336	13,100,229	9.34
5,001 至 10,000	785	6,283,183	4.48
10,001 至 15,000	239	3,048,705	2.17
15,001 至 20,000	130	2,439,037	1.74
20,001 至 30,000	126	3,198,454	2.28
30,001 至 40,000	65	2,285,645	1.63
40,001 至 50,000	50	2,304,423	1.64
50,001 至 100,000	87	6,060,736	4.32
100,001 至 200,000	49	6,990,674	4.99
200,001 至 400,000	27	7,827,922	5.58
400,001 至 600,000	14	6,759,934	4.82
600,001 至 800,000	9	6,373,471	4.55
800,001 至 1,000,000	5	4,670,913	3.33
1,000,001 以上	29	68,446,548	48.84
合 計	12,781	140,200,272	100

截至112年03月31日庫藏股股數：2,629,000股

### 2. 本公司無發行特別股。



(四)主要股東名單

股權比例達百分之五以上之股東，如不足十名，股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例：

112年03月31日

單位：股；%

主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
明安投資股份有限公司	12,134,838	8.66%
上明投資有限公司	6,575,000	4.69%
安彥投資股份有限公司	5,000,000	3.57%
匯豐(台灣)受託管摩根士丹利國際投資專戶	3,178,000	2.27%
明豐投資有限公司	2,587,339	1.85%
明彧投資有限公司	2,560,003	1.83%
呂宛蓉	2,280,609	1.63%
源宏投資有限公司	2,263,415	1.61%
自由投資有限公司	2,115,380	1.51%
明發投資有限公司	2,000,000	1.43%

截至112年03月31日庫藏股股數：2,629,000股

(五)最近兩年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

每股市價、淨值、盈餘、股利資料

單位：新台幣  
千股；%

項	年		1 1 0 年 (111 年發放)	1 1 1 年 (112 年發放)	當年度截至 112 年 3 月 31 日
	目				
每股市價	最	高	93.30	114.50	119
	最	低	39.05	72.20	94.60
	平	均	73.76	90.97	106.59
每股淨值	分	配 前	39.09	52.13	不適用
	分	配 後	33.58	42.93	不適用
每股盈餘	加權平均股數		134,654	132,419	135,968
	每股盈餘		10.01	16.92	不適用
每股股利	現金股利		5.5	8.97481203	不適用
	無 償 配 股	盈餘配股	0	0	不適用
		資本公積 配 股	0	0	不適用
	累積未付股利		0	0	不適用
投資報酬分析	本益比(註 1)		7.36	5.38	不適用
	本利比(註 2)		13.41	10.14	不適用
	現金股利殖利率 (註 3)		7.46%	9.87%	不適用

註 1：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 2：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 3：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

## (六)公司股利政策及執行狀況

### 1. 股利政策

本公司為永續經營與增加獲利，採取剩餘股利政策。本公司每年度決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提列百分之十法定盈餘公積，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，分派之數額不得低於當年度可分配盈餘之百分之五十。其中現金股利不得低於當年度股利分派總額百分之十。

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。

### 2. 本次股東會擬議股利分配情形：

擬以 111 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 8.97481203 元之現金股利計新台幣 1,234,676,307 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。

### 3. 預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：不適用。

(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、董事及監察人酬勞

### 1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

依本公司章程規定，本公司應以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事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。

員工酬勞得以股票或現金為之，且發給股票或現金之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。

所稱之當年度獲利狀況係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益。員工酬勞及董事酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

另，定期評估董事及經理人薪酬，將依其對本公司營運參與之程度及個人績效貢獻，並以本公司「員工酬勞及董事酬勞發放辦法」辦理之，董事及經理人如發生道德風險事件或其他造成公司形象、商譽有負面影響、內部管理失當、人員弊端等風險事件，並參酌董事及經理人之目標達成率、營運效益、貢獻度等綜合考量後計算其酬金比例，而給予合理的報酬，並隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討制度。

### 2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司 111 年度員工酬勞擬議配發員工酬勞新台幣 128,650,000 元，董事酬勞新台幣 10,400,000 元，係符合公司章程規定，惟若嗣後股東會決議實際分派金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為實際分配年度之損益。

### 3. 董事會通過分派酬勞情形

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

單位：新臺幣千元

擬議分派項目	1 1 1 年 度			
	認列費用年估列金額	董事會通過之擬議分派金額	差異數	差異原因
員工現金酬勞	128,650	128,650	0	無
董事酬勞	10,400	10,400	0	無

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：因員工酬勞全數擬以現金支付，故不適用。

4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

單位：新臺幣千元

擬議分派項目	1 1 0 年 度			
	認列費用年估列金額	董事會通過之擬議分派金額	差異數	差異原因
員工現金酬勞	80,090	80,090	0	無
董事、監察人酬勞	11,600	11,600	0	無

### (九) 公司買回本公司股份情形

#### 公司買回本公司股份情形(已執行完畢者)

買回期次	第四次
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	110年09月24日 至 110年11月22日
買回區間價格	60元至110元
已買回股份種類及數量	普通股3,379,000股
已買回股份金額	258,234,917元
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	50.43%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	1. 111年03月04日已轉讓400,000股予員工。 2. 112年03月02日已轉讓350,000股予員工。
累積持有本公司股份數量	2,629,000股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	1.92%

二、公司債辦理情形：

(一)公司債辦理情形

公 司 債 種 類	國內第三次無擔保轉換公司債
發 行 ( 辦 理 ) 日 期	111 年 07 月 20 日
面 額	新台幣拾萬元
發 行 及 交 易 地 點	中華民國
發 行 價 格	102 元
總 額	新台幣十億元
利 率	票面利率 0%
期 限	3 年期 到期日：114 年 07 月 20 日
保 證 機 構	不適用
受 託 人	台新國際商業銀行股份有限公司
承 銷 機 構	台新綜合證券
簽 證 律 師	施麗妃律師
簽 證 會 計 師	資誠聯合會計師事務所 廖阿甚會計師、吳建志會計師
償 還 方 法	除本轉換公司債之持有人依國內第三次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十條轉換為本公司普通股，或本公司依本辦法第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時之次日起算第五個營業日內依債券面額以現金一次償還。
未 償 還 本 金	無
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	請參考本公司國內第三次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第 18 條。
限 制 條 款	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	不適用
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額
	發行及轉換(交換或認股)辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	本次發行轉換公司債總面額為新台幣十億元整，因本公司債發行期間為 3 年，債權人請求轉換時點不一，將延遲每股盈餘之結果，不至對現有股東權益造重大影響。
交換標的委託保管機構名稱	不適用

(二)轉換公司債資料

公司債種類		國內第三次無擔保轉換公司債	
年度		1 1 1 年 度	當年度(112年)截至03月31日
轉債換市 公價司	最 高	138	145
	最 低	104.75	116.20
	平 均	113.5	126.96
發行(辦理)日期及發行時轉換價格		發行日期：111年07月20日 發行轉換價格：NT\$81	
履行轉換義務方式		發行新股	

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證之辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：

國內第三次無擔保轉換公司債

(一)計畫內容

1. 主管機關核准日期及文號：金融監督管理委員會111年05月25日金管證發字第1110342552號函。
2. 本次計畫所需資金總金額：新台幣十億元。
3. 資金來源：於公開市場上發行國內第三次無擔保可轉換公司債支應，募集總金額新台幣十億元。
4. 資金用途：充實營運資金。
5. 計畫項目及預計執行進度：

單位：新台幣千元

計畫項目	預計完成日期	所需總金額	預定資金運用進度		
			111年		112年
			第三季	第四季	第一季
充實營運資金	112年第一季	1,000,000	400,000	400,000	226,225

6. 預計可能產生之效益：

所募集之資金將用以支應日常營運所需資金，強化財務結構並提升市場競爭力，除增加長期資金穩定度及提升資金調度彈性外，並可降低其營運風險，有助公司未來中長期發展。依本公司目前銀行平均借款利率 0.8% 設算資金成本，預計 111 年度將可節省利息支出 4,000 千元，爾後每年度可節省利息支出 8,000 千元。

7. 變更計畫內容、變更原因及變更前後效益：不適用。

8. 本計劃輸入金管會指定資訊申報網站之日期：111 年 07 月 19 日

(二) 執行情形

1. 資金進度

單位：新台幣千元；%

計畫項目	執行狀況		111 年 第三季	進度超前或落後之原因及改進計畫
	支用金額	執行進度		
充實營運資金	支用金額	預定	400,000	截至 111 年第三季止，預計支用金額及執行進度分別為新台幣 400,000 千元及 38.98%，實際支用金額及執行進度分別為新台幣 1,026,225 千元及 100%，業已執行完畢，進度超前主係因應國際市場快速升息，致使借款利率逐步攀升，故本公司提前使用債款支付現金股利及貨款用，其資金運用尚屬合理。
		實際	1,026,225	
	執行進度	預定	38.98%	
		實際	100%	
合計	支用金額	預定	400,000	
		實際	1,026,225	
	執行進度	預定	38.98%	
		實際	100%	

2. 效益達成情形：

本公司於 111 年 07 月中旬始收足債款，旋即投入充實營運資金之用，截至 111 年第三季止，實際執行金額及進度分別為新台幣 1,026,225 千元及 100%，業已執行完畢，進度超前主係因應國際市場快速升息，致使借款利率逐步攀升，故本公司提前使用債款支付現金股利及貨款用，若以資金募集完成後可節省之利息支出來看，預定效益與實際達成情形應無重大差異。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

##### 1. 公司所營業業務主要內容

- (1) 碳纖維預浸材料、碳纖維製品(包括棒球棒、撞球桿、箭矢、高爾夫球桿及球桿棒、釣魚具、腳踏車及其零配件)之製造加工及買賣業務。
- (2) 供應航太工業產品所需複合材料、「碳纖維布」之製造加工及買賣業務。
- (3) 前各項有關產品之進出口貿易業務。
- (4) 體育用品製造業。
- (5) 銅鑄造業。
- (6) 銅材二次加工業。
- (7) 閥類製造業。
- (8) 機械設備製造業。
- (9) 企業經營管理顧問業。
- (10) 資訊軟體服務業。
- (11) 國際貿易業。
- (12) 事務性機器設備批發、零售業。
- (13) 其他橡膠製品製造業。
- (14) 其他塑膠製品製造業。
- (15) 文教、樂器及育樂用品批發及零售業。
- (16) 模具製造及批發業。
- (17) 強化塑膠製品製造業。
- (18) 化學原料批發、零售業。

##### 2. 111 年度主要產品佔營業比重

單位：%

營業項目	111 年度產品營業比重(%)
G O L F 球 具	70.25%
G O L F 球	16.80%
複 合 產 品	12.95%
合 計	100%

##### 3. 公司目前產品及服務項目

- (1) 高爾夫木桿頭、鐵頭、推桿頭。
- (2) 碳纖維高爾夫球桿。
- (3) 高爾夫球具之組桿。
- (4) 碳纖維預浸材料、玻璃纖維預浸材料及補強材料貼片。
- (5) 練習球(Range balls)。
- (6) 二層高爾夫球。
- (7) 三層高爾夫球。
- (8) 四層高爾夫球。
- (9) 高階比賽球。



- (10)其他特殊規格之高爾夫球。
- (11)3C 產品相關複合材料零組件。
- (12)AR/VR 複合材料零組件。
- (13)運動用品相關複合材料零組件。
- (14)回收碳纖維技術應用於相關複合材料零組件。
- (15)人工外骨骼相關複合材料零組件。

#### 4. 計畫開發之新產品及新技術

##### (1)運動休閒產品

- ①多段樹脂灌注技術開發。
- ②3D 列印成型技術開發。
- ③碳纖維頂底蓋輕量高剛性。
- ④高強度不鏽鋼與鈦合金鑄造材開發。
- ⑤鍛造技術建立與產品開發。
- ⑥金屬射出成型技術建立。
- ⑦塑膠射出成型技術建立。
- ⑧包覆式碳纖維成型開發。
- ⑨回收含浸碳纖維塊狀模塑料。

##### (2)複合材料產品

- ①前瞻綠色生物基奈米複合材料技術及產品應用。
- ②綠色環保輕量高強度熱可塑性碳纖維複合材技術開發及產品應用。
- ③高制振高強度奈米複合碳材技術開發及產品應用。
- ④碳纖維回收再利用技術開發及產品應用。
- ⑤纏繞用環氧樹脂技術及產品應用。
- ⑥碳纖維預浸材智慧生產技術及設備開發。

## (二)產業概況

### 1. 產業現況與發展

#### (1)運動休閒產品

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、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。

台灣廠商大都採承接代工訂單為主，台灣高爾夫球具製造業者歷經四十多年之製造經驗，產品研發能力強、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，憑藉著精湛的製造技術、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。

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。因應地緣政治議題，各大品牌在產地議題上都進行各種不同的對策，台灣和越南在這一波貿易戰佔了很大的焦點與優勢。

自 2020 新冠疫情造成生活與運動習慣的轉變，高爾夫運動人口大幅增加，而且隨著各國疫情漸漸趨緩與政策放寬，人們的社交及運動行為是否又會有所變化，將會是持續觀察重點。

## (2) 複合材料產品

### ① 複合材料(在 3C 的應用)：

在全球循環經濟的倡導、企業社會責任加上 EPEAT(美國電子產品環境影響評估工具 Electronic Product Environmental Assessment Tool)法令因素等，複材因應可回收議題勢必越加重要，對 TS(熱固性)或 TP(熱塑性塑膠)的發展趨勢造成影響。

### ② 攜帶(穿戴)裝置：

備輕量、高剛性、尺寸穩定性等特性，在市場新應用日益擴大下，將帶起另一波應用複材的需求，其中幾個領導品牌也將碳纖運用在 AR(擴增實境 Augmented Reality Technology)等領域應用。

### ③ 汽車領域：

隨著世界環境法規要求越來越嚴格，對節能減排和低碳要求的雙重壓力下，汽車輕量化已成為當前全球汽車企業的緊迫切需求。

碳纖維複合材料具有可塑性好、抗衝擊能力強、剛度高且超輕量等優點，是汽車企業運用來降低油耗，減少排放，提高新能源汽車續航里程最有效途徑之一。

碳纖維複合材料作為新能源汽車的重要組成部分，在減重的同時又能保持較高強力，發展前景極其廣闊。

尤其是汽車碳纖輪圈,碳纖複材內外飾件與結構件有極大的發展與市場需求。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。

## 2. 產業上、中、下游之關聯性

### (1) 運動休閒產業

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

(2) 複合材料產業

上游產業	中游產業	下游產業
碳纖維業 鋼鐵業 金屬業 化學業 橡膠原料業 塑膠原料業 塗料及油漆業 五金零件業	3C 零組件 車架 花鼓 鏈條 煞車器 變速器	電子產品大廠 自行車製造廠

3. 產品發展趨勢及競爭型態

(1) 運動休閒產品

高爾夫球頭大致可分為三大類：木桿頭、鐵頭及推桿。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四十餘年之發展，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：
  - ① 提供客戶一次購買整合服務。
  - ② 產品開發時程短，迅速提供客戶需求。
  - ③ 具複合材料基礎，有利於產品研發與量產推行。
  - ④ 產品品質穩定。
  - ⑤ 與技術來源建立策略聯盟模式，以奠定市場地位。
  - ⑥ 建構資訊網路系統，提昇整體競爭優勢。

高爾夫球是一種物理特性複雜之產品，其產品型式頗為多樣，舉凡其材質、構造、大小、重量、外殼設計均會造就球種規格的差異，而些微差異亦會隨著揮桿反應而產生距離、轉速、風阻等巧妙影響，從而影響競賽之結果。早期的高爾夫球球心係使用液態質料，外層再包覆纏繞線圈，演變至目前內外層分別以橡膠及樹脂製造之構造，所設計的物理特性亦朝向精密的質料計算。高爾夫球發展至今，其產品規格已統合為一定之標準，現今高爾夫球規格之全球標準，係由美國高爾夫球協會(USGA)所制定，球的直徑不得小於 42.627mm，重量不得超過 45.93g，球速亦有限制。

除標準規格之外，高爾夫球亦隨著生產廠商之研發，而有不同構造及材質。

一般而言，市場使用者在選擇球種時，多以球的結構概略區分，可分為以下幾種：

- ① 單層球：稱為一體球，球體由硬橡膠壓制成型，再印刷與塗漆保護，因其耐用的特性，多運用於練習球產品。
- ② 二層球：由一個大的橡膠球心和一個相對來說較薄的外殼組成的球。因其性能優秀且價格適中，是最常見的高爾夫球設計。球外殼為特殊塑膠材料。

- ③三層球：係由橡膠或塑膠做成球心與中間層，外殼由特殊塑膠材料或PU材質製成，以同時應付長杆需要的距離，短杆需要的旋轉性能控制。目前大多數具有最高旋轉性和最佳擊球感覺的球仍採用這一久經考驗的三層結構。
- ④多層球：多層球其設計目的在於任何擊球力度狀況都能產生最佳結果。其球心設計是為了便於使用開球杯時能將球打得盡可能遠，而中間層適應鐵桿大力擊球，外殼則適合獲取最佳擊球感覺以及半揮桿，切擊球和推桿時迴旋量控制。

以用途選擇而言，單層球一般僅用於練習場，雙層球種較軟，旋轉快，且飛行距離遠，價格便宜，很受一般消費者歡迎。而三層球及四層球需要高度的揮桿技巧，因為兼顧各種擊球狀況，容易控制，因此受到高水準球手的喜愛。高爾夫球之結構雖隨著生產者研發革新而漸趨複雜，惟目前市場上各類球種均有其使用之範圍及族群，並行發展而非相互取代。

因近年橡膠配方與製程技術的精進得以調配出打感軟且距離遠的產品，對一般球友在追求距離與擊球容錯率上相當大的幫助。市場上產品設計皆有往較軟的整體打感調整，為現今高爾夫球產品發展之趨勢。

## (2) 複合材料產品

碳纖維預浸材料(PPG)：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。

複合材料零組件：本公司為 3C 和運動用品等品牌大廠多年的合作夥伴，專精於複合材料熱壓成型技術，提供客製化和量產性的解決方案。

## (三) 技術及研發概況

### 1. 研發費用

單位：新臺幣千元

年 度	111 年度	當 年 度 截 至 112 年 3 月 31 日
研 發 費 用	756,715	172,024

註：112 年第一季資料尚未經會計師核閱。

### 2. 開發成功之技術

#### (1) 運動休閒產品

研 發 成 果	應 用 面	效 益 說 明
模壓成型自製料於球頭複材量產	新材料	提昇模壓成型自製料競爭力與成型製程效率
高強度不鏽鋼鑄件	新材料	提昇產品價值與競爭力
高密度配重塊異材結合技術	新構造	提昇產品設計自由度與性能
多向角度可變換桿部構造	新構造	提昇產品功能與客戶黏著度
熱可塑材料成型技術	新工法	提昇製程能力與產品性能

#### (2) 複合材料產品

研 發 成 果	應 用 面	效 益 說 明
車用複材產品技術開發	新工法	提昇產品價值增加競爭力
石墨烯添加於複合材料應用	新材料	提昇 PPG 自製料性能與競爭力
碳纖維編織技術	新工法	提昇複材疊層技術與擴展製程能力

研 發 成 果	應 用 面	效 益 說 明
回收碳纖維開發	3C/運動產品	減少製程中的材料浪費，達到材料循環利用的永續開發
複合材料沖壓加工	3C 產品	提升加工效率和產品競爭力
自動化去毛邊處理	3C/運動產品	取代人力去毛邊，大幅提升效率和可靠性

#### (四)長、短期業務發展計畫

##### 1. 短期計畫

###### (1)行銷計畫

- ①以快速回應客戶需求及多樣化的規格，加強既有客戶的關係。
- ②掌握市場脈動，因應不同市場需求，從點而面的突破，進攻新市場。
- ③開發利基市場與產品，並藉由產品組合混合搭配，提升整體毛利率。
- ④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)生產計畫

- ①持續改善生產流程，提升製造技術，導入自動化，提升品質與效率，降低人工成本。
- ②持續開發新的製造方法，使產品朝多樣化發展，以因應新市場的需求。
- ③藉由台灣、大陸、越南差異化生產優勢進行產銷分工，以達生產配置最佳化之目標。
- ④加強員工職前及在職之教育訓練，培養其能力，以因應少量多樣的趨勢。

###### (3)研發計畫

- ①加強研發人力建置，為新市場設置人力庫，投入新應用、新產品的開發。
- ②落實研發的基本功，從理論、實做到應用串連成線，交互應用成面。
- ③加強與客戶合作開發新產品，以增加 ODM ( Original Design Manufacturer ) 之營業比重。
- ④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畫

- ①既有人員多能力訓練，鼓勵嘗試，強化員工經驗與技能。
- ②不同領域及多元化想法人員的招募，刺激既有組織，並整合公司內部資源，提昇工作效能。

###### (5)財務計畫

- ①利用適當的衍生性金融商品，配合出口為導向之銷售計畫，以規避匯率波動之風險。
- ②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. 中長期計畫

- (1)預估未來 3 年的市場趨勢與需求，快速進入先期的開發及市場穿透。
- (2)延伸利用「精密鑄造」及「複合材料製作及運用」等核心技術，並藉由跨界合作，提升公司整體價值。
- (3)精實生產與管理，創造高績效組織，透過省人化與自動化的製造生產，逐步邁向智能化工廠。
- (4)加強人力資源開發及人才培育計畫，提昇同仁的工作價值與歸屬感，強化企業競爭力。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1. 最近兩年度主要產品及銷售地區分析

單位：新臺幣千元；%

銷售區域	年度	1 1 1 年 度		1 1 0 年 度	
		銷 售 金 額	%	銷 售 金 額	%
內 銷		981,652	4.58%	818,419	4.84%
外 銷	美 洲	15,026,056	70.14%	11,775,292	69.64%
	亞 洲	4,547,380	21.23%	3,855,901	22.81%
	其 他 地 區	867,697	4.05%	458,412	2.71%
銷 小 計		20,441,133	95.42%	16,089,024	95.16%
合 計		21,422,785	100%	16,908,024	100%

#### 2. 主要競爭對手及市場佔有率

##### (1)運動休閒市場

高爾夫球具市場雖已處於成熟期，全球代工訂單幾乎有八成以上是由台灣的廠商囊括。目前在台灣主要的高爾夫球桿頭產業的前四大分別為復盛、明安、大田及鉅明，共同的佈局模式皆為台灣接单、台灣、大陸或越南量產。

##### (2)複合材料市場

###### ①3C領域

Dell 主導的 TP 機殼發展已趨成熟，除原來的 Bond、TenCate(PMC)國際大廠和台灣的科森等，可成也紛入競爭。

②元宇宙是未來趨勢，穿戴裝置是其中不可或缺的一環，品牌大廠紛紛以碳纖維複材為產品主體結構設計，利用碳纖維複材的高剛性、尺寸穩定性、輕量化等特點，將在此市場被廣泛地發展應用。

###### ③在工業製品及航空、汽車領域

在 BMW 車廠在多款車系大量導入碳纖維在車體結構上(i3、i8、7 系列)，眾多汽車品牌大廠紛紛推出油電/純電動車款，這亦將成為汽車產業追求碳纖維複材輕量化的重大指標。在此同時，碳纖維輪圈也成為汽車產業在輕量化的另一發展重點。目前規畫投產除了原有航空結構件、次結構件及內裝件外，未來也會跨足電動車領域。

④在跑鞋的市場，Nike 為領導品牌，且產品已做出區隔化。未來會持續往 recycled 碳纖維複材領域發展，以符合對 sustainability 的需求和趨勢。

#### 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四十餘年之發展歷程，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 111 年高爾夫球桿之主要供應地區及金額如下：

111 年美國高爾夫球桿進口統計表

單位：千美元

進口地區	進口金額	所占比例(%)
中國大陸	769,174	48.02%
越南	314,296	19.63%
臺灣	268,451	16.77%
墨西哥	121,020	7.56%
日本	42,348	2.64%
泰國	30,065	1.88%
韓國	15,947	1.00%
其他	39,956	2.50%
合計	1,601,257	100%

註：以上統計資料不含高爾夫球

資料來源：Usitc trade database

111 年日本高爾夫球桿進口統計

單位：千日圓

進口地區	進口金額	所占比例(%)
中國大陸	28,218,267	60.18%
越南	6,930,021	14.78%
臺灣	7,983,490	17.02%
美國	2,499,538	5.33%
泰國	1,069	-
其他	1,263,614	2.69%
合計	46,895,999	100%

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、臺灣與越南已成為美、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

## ① 運動休閒產品

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。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成長增加，從各品牌大廠推出女性柔色系外觀及高容錯規格球具可知對女性市場的重視，除此之外，最近幾年有個顯著的趨勢，高附加價值的客製化市場有顯著的持續成長，各品牌大廠皆積極耕耘這塊市場。

隨著品牌經營消費者專業教育、網路社群發達及職業選手專業球具效應下，促使消費者對球具的專業知識及規格要求日益成熟，在此環境下，自然刺激了客製化及專業性球具需求顯著的成長。

此塊市場附加價值相對一般消費者市場高，品牌大廠無一不極力包裝及拉攏

這塊市場的獨特需求。相對下，對球具製造商的製程速度及品質穩定度依賴也可預期將會攀高。

#### ② 複合材料產品

碳纖維預浸材料(PPG)：明安掌握碳纖維原物料之穩定料源，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。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。

複合材料零組件：和傳統金屬和塑膠材料相比較，複合材料有高剛性/高強度/低重量的優勢。複合材料產品在 3C 和運動相關穿戴用品的應用上有大幅比例的增加。AR/VR 對輕量化的渴望，複合材料鞋板的導入使得運動員成績有了長足的進步，複合材料的應用再次迎來蓬勃的發展。產品的多樣性和量產技術的開發，將會是一大挑戰。

### 4. 競爭利基

#### (1) 專業之經營團隊

本公司之經營管理階層除熟悉產品過去、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，使本公司位居主要領導廠商地位。

#### (2) 精益求精之研發產製能力

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) 良好的管理制度和和諧之勞資關係

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) 運動休閒產品

##### ① 有利因素

##### (A) 全球化布局

隨著全球貿易及地緣關係迅速變化，本公司致力於多產地佈局在台灣、大陸及越南，過去幾年已見顯著成績，持續的布局及耕耘。然而，鑒於地緣政治風險，因應了多產地的重要性，市場對於多產地生產及風險管理能力佳的廠商隨之將列為重要策略夥伴之一。

##### (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、球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與降低物流複雜度，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，除了致力生產技術不斷提升，及 NPS



(New Production System)生產流程管理外，也導入SAP ERP系統整合公司內部不同模組間的流程一致性及管理。再者，本公司一直堅持客戶滿意之原則，採取各客戶專屬的服務團隊，能更精準掌握及落實執行各不同客戶對的產品知識產權，品質要求與團隊文化及市場需求。

②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型號繁多，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，而由於勞工成本逐年上升，使得該產業的生產成本無法大幅下降，隨著勞工成本不斷上漲趨勢同時，公司已於數年前投入關鍵製程及重點工為的自動化設備開發，並已投入量產運用。

另一方面，也藉由關鍵製程的自動化生產確實提高產品品質穩定度。

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)產地風險分散管理：

全球貿易關係及政策劇變下，直接供應鏈產地布局之策略，在有限的資源下，如何避免客戶受貿易戰之關稅以及地緣政治風險衝擊。

因應對策：提高越南生產比重分散風險。

(2)複合材料產品

①有利因素

(A)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。

(B)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。

②不利因素及因應對策

(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：a. 開發各種不同的料源分散供料風險。

b. 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。

c. 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及產製過程

### 1. 運動休閒產品

#### (1)高爾夫球桿頭、球桿及球之重要用途：

高爾夫球桿頭及球桿為製造高爾夫球具之最重要零配件，兩者對於球具性能的影響度很大。

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。

#### (2)產製過程

##### ①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

##### ②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

##### ③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. 複合材料產品

#### (1)碳纖維預浸布(Prepreg)

##### ①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。

##### ②產製過程

備料⇒配料⇒塗佈⇒含浸

#### (2)3C 產品用途及運動鞋用途之複材成形件

##### ①重要用途

3C 機構件（含內構件及機殼外觀件）：手提/平板電腦、元宇宙、3C 配件。  
運動鞋板：跑鞋、田徑鞋、登山鞋。

##### ②產製過程

預浸布疊層及裁切⇒模壓成型固化⇒淨尺寸加工⇒塗裝

## (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，且多數原物料均非單一供應商，以確保供應無虞，其主原物料要供應狀況如下：

項次	原物料	主要來源(供應商)	原物料供應狀況
1	鈦料及不鏽鋼鋼錠	國內及部份採購自國外	供應狀況良好。
2	毛胚	國內及國外	供應狀況良好。
3	碳纖維	國內及國外	110 年有遇市場供需不穩所致小段缺料，以調節完畢回歸正常。
4	橡膠、離子化樹脂、壓力鋅鹽、塗料及油墨	國內及部份採購自國外	依客戶訂單需求而異，整體供應狀況良好。

(四)最近兩年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)或金額與比例，並說明其增減變動原因。

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：無，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：新台幣千元

項目	1 1 0 年				1 1 1 年			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	10986	6,217,036	36.77%	無	10986	7,829,404	36.55%	無
2	10008	4,054,521	23.98%	無	10008	5,185,939	24.21%	無
	其他	6,636,467	39.25%		其他	8,407,442	39.24%	
	銷貨淨額	16,908,024	100%		銷貨淨額	21,422,785	100%	

(五)最近兩年生產量值

單位：新台幣千元

年度 生產量值 主要商品	1 1 0 年 度			1 1 1 年 度		
	產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
Golf 球具(支)	16,191,456	14,887,123	9,637,019	16,577,520	15,305,868	12,458,849
Golf 球(個)	232,065,000	222,351,000	2,210,421	278,832,000	267,879,000	2,862,775
複合產品(件)	44,950,040	48,884,909	2,656,569	83,650,896	48,737,881	2,373,682
合 計	293,206,496	286,123,032	14,504,009	379,060,416	331,922,749	17,695,306

(六)最近兩年度銷售量值

單位：新台幣千元

年度 銷售量值 主要商品	1 1 0 年 度				1 1 1 年 度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
Golf 球具(支)	305,641	189,736	13,376,636	11,108,803	547,765	394,529	14,920,235	14,656,506
Golf 球(個)	475,414	5,774	221,530,778	2,601,687	147,192	4,037	269,134,048	3,593,983
複合產品(件)	2,184,638	622,909	42,694,607	2,379,115	1,993,967	583,086	45,413,211	2,190,644
合 計	2,965,693	818,419	277,602,021	16,089,605	2,688,924	981,652	329,467,494	20,441,133

三、最近兩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		110 年 度	111 年 度	112 年 度 3 月 底
員 工 人 數 ( 人 )	管 理 階 層	550	820	771
	技 術 及 研 發	442	511	563
	業 務 行 政 與 其 他	6,682	7,632	6,981
	合 計	7,674	8,963	8,315
平 均 年 齡 ( 歲 )		36.40	36.42	36.68
平 均 服 務 年 資 ( 年 )		5.43	5.25	5.62
學 歷 分 佈 比 率 (%)	博 士	0.22	0.23	0.21
	碩 士	4.16	5.95	6.39
	大 專	23.69	21.54	22.60
	高 中	47.26	33.53	33.56
	高 中 以 下	24.67	40.29	38.89

#### 四、環保支出資訊

(一)最近年度及截至年報刊印日止，公司因汙染環境所遭受之損失及處分之總額如下：

污染狀況(種類、程度)	110年度	111年度	112年度3月底
賠償對象或處份單位	無重大情事	無重大情事	無重大情事
賠償金額及處份情形	無重大情事	無重大情事	無重大情事
其他損失	無重大情事	無重大情事	無重大情事

(二)因應對策及改善計畫

環境永續之重要性企業經營責無旁貸，做好廢棄物分類與可能的回收再利用，使資源生命週期得以延續，以減少資源消耗已是必要課題。

1. 公司是否揭露過去三年溫室氣體年排放量、用水量及廢棄物總量？

(1)於溫室氣體方面：本公司依循 ISO 14064 進行盤查了解主要溫室氣體來源，目前透過定期檢視、節能成效追蹤及改善作業導入等持續提升產線能源效率。未來將以減少能資源浪費為首要目標，逐步推展高耗電設備節能措施。

明安溫室氣體排近三年排放量：(110年為減碳基準年)

年 度	109年	110年	111年
範疇一(噸 CO <sub>2</sub> e)	1,579.6	2,530.2	2,609.7
範疇二(噸 CO <sub>2</sub> e)	10,033.68	13,276.72	13,025.7
溫室氣體排放總量 (噸 CO <sub>2</sub> e)	11,613.28	15,806.92	15,635.33
年度營收(百萬元)	12,075.35	16,908.02	21,422.78
單位營收排放密集 度(噸/百萬元)	0.96	0.93	0.73
年增 / 減率		-3.13%	-21.5%
註 1：範疇一主要使用之燃料有液化天然氣及柴油。 註 2：範疇二指購自台電之電力			

(2)於廢水處理方面：

明安所產出之廢水均進行納管，並無直接排放至地面水體，工廠內廢水主要區分為作業廢水、生活污水兩類，均經廢水處理設施將廢水處理至符合納管水質標準後，排放至工業區污水處理廠作進一步處理。

明安近3年用水情形：

單位：噸

項 目	年 度		
	109年	110年	111年
總用水量(百萬公升)	25.82	69.64	71.17
年度營收(億元)	120.75	169.08	214.22
單位營收用水密集 度(百萬公升/億元)	0.21	0.41	0.33
年增 / 減率		95.24%	-19.51%

明安各廠區近三年度廢水排放情形：

單位：噸

廠別	排放目的地	109	110	111
高加	中區污水處理廠	5,139.80	5,509.30	4,399.40
大業	高雄臨海林園大發工	5,327	4,655	6,865
中林	業區聯合汙水處理廠	14,966	29,311	29,038
總量		25,432.80	39,475.30	40,302.40

- (3)於廢棄物處理方面：對於無法回收再利用之廢棄物，皆委託合格清除處理業者合法妥善做好後端處理，並不定期查核廢棄物處理廠是否正常收受處理，確認是否符合法規要求之事項。受制各廠區因產品不同所致廢棄物亦有各異，其中涉有害廢棄物主要為中林廠區存有閃火點小於60°C之物類廢液，目前皆遵循依主管機關規範進行適當物理性處置；未來積極朝向資源循環再利用、減少廢棄物產生之目標精進。

明安各廠區近三年度廢棄物處理情形：

單位：噸

名稱	有害/ 非有害	年 度			處 理 方 式
		109	110	111	
廢塑膠混合物	非有害	32.70	53.42	64.59	焚化
廢木材混合物	非有害	0.22	0.42	0.39	焚化
廢紙	非有害	62.80	5.61	5.975	回收
廢塑膠	非有害	12.12	22.26	24.444	回收
廢鐵、鋁	非有害	5.59	3.89	3.328	回收
廢液 (閃火點小於60°C)	有害	10.79	15.24	14.38	焚化、物理
無機性污泥	非有害	18.86	16.32	27.48	熱處理、固化
非有害廢集塵灰或其混合物	非有害	154.04	341.22	343.15	掩埋、固化
廢潤滑油	非有害	1.20	2.66	2.29	物理
廢油混合物	非有害	6.77	6.72	3.74	物理
廢鑄砂	非有害	1155.74	2014.55	1904.84	再利用
感應電爐爐渣(石)	非有害	215.88	311.33	267.7	再利用
生活垃圾	非有害	551.35	802.46	905.58	焚化
廢纖維	非有害	17.12	18.70	2.04	焚化
廢紙混合物	非有害	42.80	21.46	35.51	焚化
非有害有機廢液或廢溶劑	非有害	-	-	5.02	物理
一般廢化學物質混合物	非有害	0.65	0.63	0.62	物理
水肥或糞尿等廢棄物	非有害	1.12	1	0	廠外廢(污)水處理設施處理

2. 公司是否制訂溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理政策，包含減量目標、推動措施及達成情形等？

(1) 本公司依產品特性分為高爾夫球具及複合產品，已於 95 年通過 ISO 14001 環境管理系統(有效期限:109/11/21~113/11/21)符合環保綠色生產工廠並致力減低製造過程中對環境之衝擊。

公司環安衛政策:遵守法令、環境永續、危害預防、持續改善

(2) 本公司主要之環境預防措施如下：

①在廢棄物處理方面：本公司委託環保機關認可之合法清除處理公司清理 廢棄物，上網申報並主動追蹤廢棄物處理流向。明安國際深知環境永續之重要性，做好廢棄物分類並儘可能的回收再利用，使資源生命週期得以延續，以漸少資源消耗。對於無法回收再利用之廢棄物，則委託合格清除處理業者進行處理。

②在廢水處理方面：本公司為妥善處理製程生產之廢水，設有廢水前處理設備，定時安排監控及化驗放流水水質，符合環保法令排放標準後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，以避免造成環境污染及生態衝擊。

③在空氣污染防治方面：本公司定時安排監控及維持空氣污染防治設備處理效果，有效掌握廠內廢氣排氣狀況，並依法定期完成空氣排放量申報及繳納空氣污染防治費用，廠內排放之粒狀污染物、硫氧化物、氮氧化物、揮發性有機物，均透過空氣污染防治設備如脈衝式袋式集塵器、水洗式集塵器進行處理，並維持合理範圍正常操作，確保排放污染物均符合法規要求。

④在節能減碳方面：在追求企業經營績效同時，明安亦致力於降低對自然環境所造成的衝擊。

為減緩溫室氣體及能源耗竭對環境的影響，明安積極管理在產品設計、生產、製造等經營環節所產生的碳排放量、水電資源使用情形，以實施相關綠能政策。明安每月定期檢視與前年度單位產品耗電量，了解差異原因管理廠區能源使用情形。

(3) 節能減碳措施：

①能力、訓練和認知：

本公司能源管理人員與重大能源使用相關者，都必須接受相應的培訓，或具備適當的技能或經驗。公司亦應確保這些人員都能透過內訓及外訓教育訓練方式，增進員工專業技能及對能源管理系統的認知。

②節能減碳設計：

在設計、修正及翻新重要能源耗用設施、設備、系統及作業活動時，應將節能及高效率的所有元素予納入考慮重點，方可以提供能源績效的改善機會。

③採購能源、能源服務及耗能產品：

本公司採購耗能量大的能源服務及耗能產品、設備時，應告知供應商能源效率是採購評估的項目之一。凡公司採購照明、電氣，電腦、事務機器、其他設備等產品，相關單位應評估其能源的使用、消耗及效率狀況，並優先採購節能及高效能設備。

(4)達成情形：

①資源效率：

為了達成氣候風險有效管理，明安以 110 年電力使用為基準，111 年節電 5%為目標進行多項改善措施(製程冰水機智慧整合控制、CNC 現場運轉時間調整、中央冰水機變頻器安裝、LED 燈更換等)。111 年設備汰換及管理成效計算，總節省 611,158 度電，節省支出金額約 1,772,358 元。

溫室氣體排放總量年減 1.08%，以單位營收之排放密集度分析，則年減 21.5%。111 年因產能、產量大幅成長，及新廠投入營運用水量呈現成長趨勢，但經使用單位營收用水密集度計算可得知，111 年之單位營收用水密集度則相較 110 年減少 19.51%，可見節水效果卓越，力求單位產品用水量每年年減 1% 之目標。

②綠色能源：

目前相關電力全數躉售台電，每年約可增進 7 萬元營收；未來若採行自發自用方式，則可減少電力採購成本。以明安 111 年太陽光電設備發電量約 123,582 度計算，若全數自發自用，將可減少 358,387 元電費支出。

3. 所遭受之損失(包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

(四)未來三年度預計增設污染防治設備之環保資本支出：

單位：支；新臺幣千元

年 度	113 年	114 年	115 年
金 額	3,000	3,000	3,000

(五)依本公司行業特性，不受歐盟有害物質限用指令(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. 各項員工福利措施列表如下：

獎金、津貼、保險及福利	員工紅利（盈餘分紅）。
	三節獎金發放；中秋、端午年節獎金約為薪資的 20% 以及等值禮金 1,000 元。
	結婚禮金及每胎生育補助約各 3,000 元。
	傷病補助／喪葬慰問，最高金額達 11,000 並另贈花籃致意。
	生日禮金 500 元。
	勞保、健保及員工團體保險（包含壽險、意外險、醫療險、癌症險等）。
	勞工退休金提撥。
	愛心撥款專案：協助單親／清寒家庭、或有緊急困難之員工、員工參與公益活動或提升人文素養之鼓勵金，每案最高 20,000 元。
	子女獎助學金最高 2,000 元。
	提供完整人才培訓計畫及教育訓練費用補助。
	獎勵優秀員工：每年選出優秀明安人及集團年度優秀明安人，分別頒發獎金 5,000 元、20,000 元及獎盃。
身心健康促進措施	每年定期健康檢查。
	藝文活動競賽與票券贈送。
	有薪疫苗公假：半天／劑。
	育嬰留職停薪制度。
	員工凝聚力活動：含尾牙、員工家庭日等組織凝聚（Team Building）活動。
	國內外旅遊補助，最高補助 6,000 元。
	社團活動：高爾夫球社、瑜珈社、拳擊有氧社。

2. 勞資會議：每季定期召開勞資會議。

3. 人才培訓計劃：成立明安學院，培育優秀人才。

4. 員工進修、訓練與其實施情形：

明安人才培育，除了配合六大核心職能、管理職能、與專業職能加以設計必要的訓練課程或是活動，並不定期外派接受依法令規定及作業需要之各項證照訓練課程，以確保生產及各項作業安全。明安於2008年籌劃成立明安學院，以人才培育、價值觀與共識建立、自我啟發與學習為宗旨，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，並建置明安學院體系，從新人訓練開始，配合共同訓練、階層別管理訓練、專業訓練，一步步提升同仁的能力，讓明安人隨著公司的發展而成長。

明安學院更於2011年9月起榮獲行政院職訓局訓練品質評核系統(TTQS)企業機構版銀牌，並將銀牌等持續至今。

5. 明安學院相關說明如下：

(1)明安學院成立之目的

- ①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。
- ②充分開發運用人力資源，使集團保持高速而穩定發展。
- ③接班人供應源源不絕，以配合集團不斷成長，永續經營。

(2)明安學院整體執行狀況

①人才培育

明安人才培育系列課程除提供如管理系統、問題分析與決策之一般職能訓練外，亦針對工程、幕僚、管理等不同工作需求提供如客戶服務、目標管理、QC等提供適才訓練，確保不同部門、業務功能與職級都能有所成長與發揮。

②價值觀與共識建立

明安相當重視企業文化，亦將其視為凝聚公司向心力之重要因素，因此我們透過溝通宣導、員工互動活動與相關規章，確保企業文化與價值觀落實於員工日常工作。

③自我啟發與學習

除職能養成外，明安亦相當重視員工個人軟性職能之培育，透過辦理社群、讀書會與生活講座，確保員工全人發展。

(3)110及111年度本公司教育訓練時數及費用相關資料如下：

年 度	110 年	111 年
總 人 數	1,464	1,818
總 訓 練 費 用 ( 元 )	1,317,732	1,063,395
人 均 訓 練 費	900	585
總 受 訓 時 數 ( 小 時 )	13,797	10,476
人 均 訓 練 時 數 ( 小 時 )	9.40	5.76

6. 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

7. 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。

8. 工作環境與員工人身安全的保護措施

本公司秉持不斷改善及追求完美的精神，除了在硬體方面持續投資改善各項污染防治及消防安全設備，以直接減少污染物排放並增進生產安全外，並先後導入環境管理系統(ISO 14001)及職業安全衛生管理系統(ISO 45001)，以藉由規劃、執行、稽核、改善等行動建立良好管理制度，提供員工安全衛生之工作環境。

在員工人身安全保護方面，除提供個人防護器具，如護目鏡、耳塞及耳罩給予員工使用外，另於平時不斷給予員工安全方面之教育訓練，期使工廠製程設備安全運轉，並順利的達成生產目標。

9. 員工行為或倫理守則

依據勞動基準法及相關法令之規定，訂定員工工作規則及各項管理制度，以維持員工工作紀律與秩序。

(二) 其他重要協議：無。

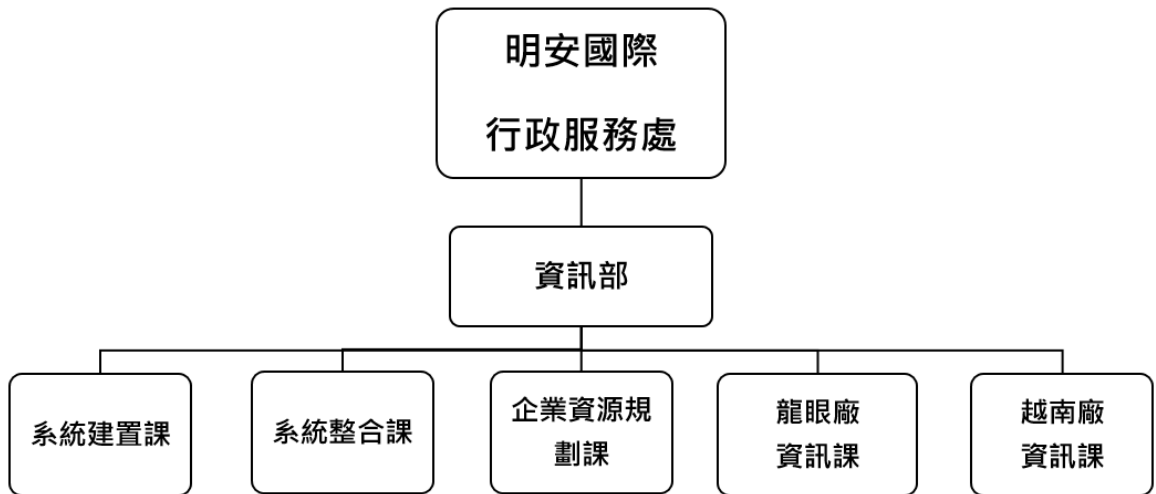
(三)最近年度及截至年報刊印日止公司因勞資糾紛所遭受之損失，目前及未來可能發生之估計金額及因應措施：

本公司自 76 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、資通安全

(一)敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等。

### 1. 資通安全風險管理架構



### 2. 資通安全政策

為強化資訊安全管理，確保作業流程相關資訊的機密性、完整性及可用性，以提供本公司能持續運作之資訊環境，並符合相關法規和契約義務，以及關注方(如客戶或股東)之要求，使其免於遭受內、外部的蓄意或意外之威脅。

### 3. 資通安全具體管理方案

#### (1) 風險預防：

- ① 每年定期對集團人員宣導資安政策。
- ② 遇全球重大資安事件時，立即以郵件公告集團人員。
- ③ 每月資訊部對資訊安全進行集團整體檢視。
- ④ 對外網路與電信業者長期配合對電路進行弱點監控，並適時修補漏洞。
- ⑤ 每季進行全面防毒軟體健檢，並適時進行策略修正。

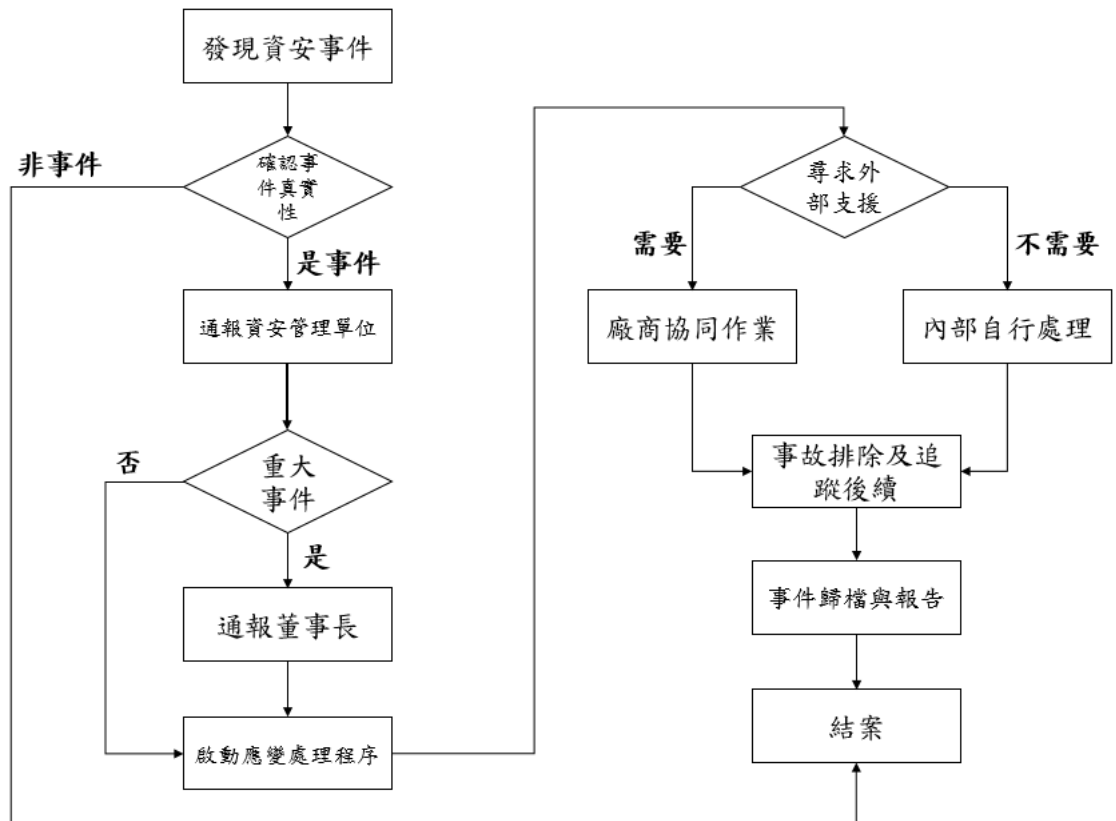
#### (2) 防護設施：

- ① 資訊機房獨立空調系統、電力系統獨立備援。
- ② 總部蒐集各廠防火牆數據，分析並制定合宜之防禦政策，以確保各廠不受外部攻擊。
- ③ 總部集中規範各廠所有端點的使用權限(例如 USB 管控、雲端硬碟、藍芽、外部郵件)。
- ④ 總部及所有廠區全面控管外來設備(例如員工個人的 NB、手機、平板及來訪人員之所有設備等)，禁止未經許可的所有外來設備連接公司網路。

#### (3) 緊急應變：

- ① 重要主機災難還原機制，每年執行還原驗證，確保重要系統可還原性。
- ② 集團各廠 VPN 電路備援機制，確保不會因電路異常而影響公司營運。
- ③ 每日重要系統、資料庫及檔案備份，供緊急情況資料還原。

(4) 資訊安全事件通報機制



4. 投入資通安全管理之資源

(1) 資通安全管理相關認證及軟體如下：

名 稱	金 額
① 建置網路存取管制系統	177.56 萬
② 資安安全認證 ISO27001	
③ 防毒軟體續約	
④ SMART IT 資安管理系統續約	
⑤ 防火牆維護合約	

(2) 本公司設置 4 位資通安全人員。

(3) 定期召開資安會議，於 111 年度共計召開 9 次資安會議。

(4) 不定期於公司內網宣導資通安全資訊，於 111 年度共計 4 次資通安全宣導。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施：截至 112 年 04 月 28 日止，無因重大資通安全事件所遭受之損失。

## 七、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
Manufacturing and Supplier Agreement	客戶 A	107.6.1~	代工製造高爾夫球頭產品	無
Supplier Acknowledgement And Agreement	客戶 B	106.8.25~	代工製造高爾夫球頭產品	無
Manufacture and Supply Agreement	客戶 C	108.4.26~	供應腳踏車零件	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)簡明資產負債表及綜合損益表

合併簡明資產負債表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣千元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料 ( 註 )				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
流動資產		5,564,955	5,671,588	7,028,293	8,803,309	11,767,530
不動產、廠房及設備		1,794,729	2,197,452	2,607,969	3,099,062	3,789,767
無形資產		18,516	13,206	7,533	12,539	17,828
其他資產		225,869	386,182	1,172,445	1,116,097	1,242,270
資產總額		7,604,069	8,268,428	10,816,240	13,031,007	16,817,395
流動負債	分配前	3,072,962	3,163,167	4,949,193	6,473,300	6,838,185
	分配後	3,370,650	3,474,386	5,314,537	7,201,135	8,072,861
非流動負債		318,009	598,271	998,173	905,224	2,242,114
負債總額	分配前	3,390,971	3,761,438	5,947,366	7,378,524	9,080,299
	分配後	3,688,659	4,072,657	6,312,710	8,106,359	10,314,975
歸屬於母公司業主之權益		3,847,482	4,102,501	4,460,340	5,157,551	6,996,275
股本		1,353,127	1,353,127	1,353,127	1,353,127	1,371,929
資本公積		781,236	781,236	781,236	781,236	973,927
保留盈餘	分配前	1,788,404	2,101,966	2,468,973	3,449,189	4,967,728
	分配後	1,490,716	1,790,747	2,103,629	2,721,354	3,733,052
其他權益		(75,285)	(133,828)	(142,996)	(167,766)	(89,642)
庫藏股票		-	-	-	(258,235)	(227,667)
非控制權益		365,616	404,489	408,534	494,932	740,821
權益總額	分配前	4,213,098	4,506,990	4,868,874	5,652,483	7,737,096
	分配後	3,915,410	4,195,771	4,503,530	4,924,648	6,502,420

註：107 至 111 度均經會計師查核簽證。

個體簡明資產負債表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣千元

項 目	年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料 ( 註 )				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
流 動 資 產		3,305,173	3,568,811	4,700,832	5,460,117	7,125,294
不動產、廠房及設備		551,457	728,579	936,049	1,241,819	1,437,913
無 形 資 產		13,430	8,475	2,492	6,162	12,714
其 他 資 產		2,364,641	2,200,030	2,485,244	2,470,912	3,252,710
資 產 總 額		6,234,701	6,505,895	8,124,617	9,179,010	11,828,631
流 動 負 債	分 配 前	2,168,210	2,152,510	2,968,112	3,326,341	3,233,821
	分 配 後	2,465,898	2,463,729	3,333,456	4,054,176	4,468,497
非 流 動 負 債		219,009	250,884	696,165	695,118	1,598,535
負 債 總 額	分 配 前	2,387,219	2,403,394	3,664,277	4,021,459	4,832,356
	分 配 後	2,684,907	2,714,613	4,029,621	4,749,294	6,067,031
歸屬於母公司業主之權益		3,847,482	4,102,501	4,460,340	5,157,551	6,996,275
股 本		1,353,127	1,353,127	1,353,127	1,353,127	1,371,929
資 本 公 積		781,236	781,236	781,236	781,236	973,927
保 留 盈 餘	分 配 前	1,788,404	2,101,966	2,468,973	3,449,189	4,967,728
	分 配 後	1,490,716	1,790,747	2,103,629	2,721,354	3,733,052
其 他 權 益		(75,285)	(133,828)	(142,996)	(167,766)	(89,642)
庫 藏 股 票		-	-	-	(258,235)	(227,667)
非 控 制 權 益						
權 益 總 額	分 配 前	3,847,482	4,102,501	4,460,340	5,157,551	6,996,275
	分 配 後	3,549,794	3,791,282	4,094,996	4,429,716	5,761,599

註：107 至 111 度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：新臺幣千元

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料 ( 註 )				
	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
營業收入	11,114,807	11,756,861	12,075,353	16,908,024	21,422,785
營業毛利	1,601,178	1,983,326	2,167,565	3,216,612	4,354,834
營業損益	689,051	952,419	1,139,059	1,946,674	2,828,026
營業外收入及支出	114,031	(7,185)	(204,496)	(125,101)	416,576
稅前淨利	803,082	945,234	934,563	1,821,573	3,244,602
繼續營業單位本期淨利	604,398	672,513	713,963	1,451,840	2,500,237
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	604,398	672,513	713,963	1,451,840	2,500,237
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(15,649)	(62,955)	(11,647)	(26,675)	83,718
本期綜合損益總額	588,749	609,558	702,316	1,425,165	2,583,955
淨利歸屬於母公司 業主	568,820	615,662	680,705	1,347,465	2,240,780
淨利歸屬於非控制 權益	35,578	56,851	33,258	104,375	259,457
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	553,171	552,707	669,058	1,320,790	2,324,498
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	35,578	56,851	33,258	104,375	259,457
每股盈餘	4.20	4.55	5.03	10.01	16.92

註：107 至 111 度均經會計師查核簽證。



個體簡明綜合損益表-採用國際財務報導準則

單位：新臺幣千元

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料 ( 註 )				
	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
營 業 收 入	9,534,856	9,944,446	10,488,746	14,300,562	17,824,766
營 業 毛 利	962,004	994,316	1,348,728	2,126,470	2,639,379
營 業 損 益	390,804	331,381	678,376	1,332,192	1,673,573
營業外收入及支出	309,010	347,057	130,711	244,769	1,046,790
稅 前 淨 利	699,814	678,438	809,087	1,576,961	2,720,363
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	568,820	615,662	680,705	1,347,465	2,240,780
停 業 單 位 損 失	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	568,820	615,662	680,705	1,347,465	2,240,780
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(15,649)	(62,955)	(11,647)	(26,675)	83,718
本期綜合損益總額	553,171	552,707	669,058	1,320,790	2,324,498
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	568,820	615,662	680,705	1,347,465	2,240,780
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於 母 公 司 業 主	553,171	552,707	669,058	1,320,790	2,324,498
綜合損益總額歸屬於 非 控 制 權 益	-	-	-	-	-
每 股 盈 餘	4.20	4.55	5.03	10.01	16.92

註：107至111度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
107 年	資誠聯合會計師事務所	廖阿甚及王國華	無保留意見
108 年	資誠聯合會計師事務所	廖阿甚及吳建志	無保留意見
109 年	資誠聯合會計師事務所	廖阿甚及吳建志	無保留意見
110 年	資誠聯合會計師事務所	廖阿甚及吳建志	無保留意見
111 年	資誠聯合會計師事務所	王駿凱及吳建志	無保留意見加其他事項段

## 二、最近五年度財務分析

### (一)財務分析

#### 合併財務分析-採用國際財務報導準則

分析項目		最近五年度財務分析				
		107年	108年	109年	110年	111年
財務結構	負債占資產比率(%)	45	45	55	57	54
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	252	232	225	212	263
償債能力	流動比率(%)	181	179	142	136	172
	速動比率(%)	108	115	93	82	109
	利息保障倍數	13.13	90.47	26.66	62.68	54.08
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.40	4.35	4.15	4.63	4.66
	平均收現日數	83	84	88	79	78
	存貨週轉率(次)	5.14	4.80	4.65	4.93	4.62
	應付款項週轉率(次)	6.67	6.72	6.32	6.91	7.89
	平均銷貨日數	71	76	79	74	79
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	6.79	5.89	5.03	5.93	6.22
	總資產週轉率(次)	1.56	1.48	1.27	1.42	1.44
獲利能力	資產報酬率(%)	8.50	8.58	7.78	12.37	17.07
	權益報酬率(%)	14.74	15.42	15.23	27.60	37.35
	稅前純益占實收資本額比率(%)	59.35	69.86	69.07	134.62	236.50
	純益率(%)	5.44	5.72	5.91	8.59	11.67
	每股盈餘(元)	4.20	4.55	5.03	10.01	16.92
現金流量	現金流量比率(%)	13.30	32.70	27.50	11.60	34.60
	現金流量允當比率(%)	94	91	94	66	65
	現金再投資比率(%)	0.86	10.63	14.81	4.84	13.92
槓桿度	營運槓桿度	4.10	3.35	3.02	2.41	2.18
	財務槓桿度	1.00	1.01	1.03	1.02	1.02

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)長期資金占不動產、廠房及設備比率變動分析:主要係獲利成長及發行可轉換公司債等資金挹注之影響。
- (2)流動比率變動分析:主要係獲利成長。
- (3)速動比率變動分析:主要係獲利成長。
- (4)資產報酬率變動分析:主要係獲利成長。
- (5)權益報酬率變動分析:主要係獲利成長。
- (6)稅前純益占實收資本額比率變動分析:主要係獲利成長。
- (7)純益率變動分析:主要係獲利成長。
- (8)每股盈餘變動分析:主要係獲利成長。
- (9)現金流量比率變動分析:係獲利成長致營運現金增加之影響。
- (10)現金再投資比率變動分析:係不動產、廠房及設備增加,主要是因應增加產能所需。

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		最近五年度財務分析				
		107年	108年	109年	110年	111年
財務結構	負債占資產比率(%)	38	37	45	44	41
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	737	598	551	471	598
償債能力	流動比率(%)	152	166	158	164	220
	速動比率(%)	129	141	139	137	188
	利息保障倍數	-	359.69	133.64	315.20	223.04
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.07	4.01	3.98	4.40	4.34
	平均收現日數	90	91	92	83	84
	存貨週轉率(次)	19.61	17.67	16.61	17.39	16.95
	應付款項週轉率(次)	5.69	6.30	5.33	6.00	8.11
	平均銷貨日數	19	21	22	21	22
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	19.97	15.54	12.60	13.13	13.30
	總資產週轉率(次)	1.59	1.56	1.43	1.65	1.70
獲利能力	資產報酬率(%)	9.49	9.69	9.37	15.62	21.43
	權益報酬率(%)	15.18	15.49	15.90	28.02	36.87
	稅前純益占實收資本額比率(%)	51.72	50.14	59.79	116.54	198.29
	純益率(%)	5.97	6.19	6.49	9.42	12.57
	每股盈餘(元)	4.20	4.55	5.03	10.01	16.92
現金流量	現金流量比率(%)	6.7	8.9	37.1	8.3	29.6
	現金流量允當比率(%)	97	72	108	71	62
	現金再投資比率(%)	(4.60)	(2.23)	15.51	(1.49)	2.60
槓桿度	營運槓桿度	2.87	3.45	2.30	1.79	1.76
	財務槓桿度	1.00	1.01	1.10	1.00	1.01
請說明最近二年度各項財務比率變動原因：(若增減變動未達20%者可免分析)						
(1)長期資金占不動產、廠房及設備比率變動分析:主要係獲利成長及發行可轉換公司債等資金挹注之影響。						
(2)流動比率變動分析:主要係獲利成長。						
(3)速動比率變動分析:主要係獲利成長。						
(4)利息保障倍數變動分析:主要係獲利成長。						
(5)應付款項週轉率變動分析:主要係因大宗原物料短缺、漲價以及開發替代廠商,因應生產需求,或先行計畫儲備原物料等,都需先預付一定比率的貨款所致。						
(6)資產報酬率變動分析:主要係獲利成長。						
(7)權益報酬率變動分析:主要係獲利成長。						
(8)稅前純益占實收資本額比率變動分析:主要係獲利成長。						
(9)純益率變動分析:主要係獲利成長。						
(10)每股盈餘變動分析:主要係獲利成長。						
(11)現金流量比率變動分析:係獲利成長致營運現金增加之影響。						
(12)現金再投資比率變動分析:係不動產、廠房及設備增加,主要是因應增加產能所需。						

註：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

## 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。

### 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)。

### 6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告

明安國際企業股份有限公司  
審計委員會查核報告書

茲 准

董事會造送本公司民國一一一年度營業報告書、個體財務報告、合併財務報告及盈餘分派議案等，其中財務報告嗣經董事會委任資誠聯合會計師事務所查核完竣並出具查核報告。

上述營業報告書、個體財務報告、合併財務報告及盈餘分派議案等表冊，業經本審計委員會查核完竣，尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條規定，繕具報告書，敬請 鑒察。

此 致

本公司民國一一二年股東常會

明 安 國 際 企 業 股 份 有 限 公 司  
審 計 委 員 會 召 集 人 ：

洪麗蓉

中 華 民 國 一 百 一 十 二 年 二 月 二 十 三 日

四、最近年度財務報告：請詳第 120 頁至第 192 頁(附件一)

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：請詳第 193 頁至第 258 頁(附件二)

六、公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務周轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

# 柒、財務狀況及財務績效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：新臺幣千元

項目	年度	110 年	111 年	差異	
				金額	%
流動資產		8,803,309	11,767,530	2,964,221	33.67%
不動產、廠房及設備		3,099,062	3,789,767	690,705	22.29%
無形資產		12,539	17,828	5,289	42.18%
其他資產		1,116,097	1,242,270	126,173	11.30%
<b>資產總額</b>		<b>13,031,007</b>	<b>16,817,395</b>	<b>3,786,388</b>	<b>29.06%</b>
流動負債		6,473,300	6,838,185	364,885	5.64%
非流動負債		905,224	2,242,114	1,336,890	147.69%
<b>負債總額</b>		<b>7,378,524</b>	<b>9,080,299</b>	<b>1,701,775</b>	<b>23.06%</b>
股本		1,353,127	1,371,929	18,802	1.39%
資本公積		781,236	973,927	192,691	24.66%
保留盈餘		3,449,189	4,967,728	1,518,539	44.03%
其他權益		(167,766)	(89,642)	78,124	(46.57%)
庫藏股票		(258,235)	(227,667)	30,568	(11.84%)
非控制權益		494,932	740,821	245,889	49.68%
<b>股東權益總額</b>		<b>5,652,483</b>	<b>7,737,096</b>	<b>2,084,613</b>	<b>36.88%</b>
<p>(一)最近兩年度增減比率變動達百分之二十以上且變動金額達新臺幣一千萬元者之分析說明：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 流動資產增加：主係應收帳款及存貨較去年同期增加，皆因營收成長之影響。</li> <li>2. 不動產、廠房及設備增加：主係因應生產需求增建廠房及擴充生產線等影響。</li> <li>3. 資產總額增加：主係流動資產、不動產廠房及設備等較去年同期增加，詳第 1、2 點分析。</li> <li>4. 非流動負債增加：主係發行可轉換公司債之影響。</li> <li>5. 負債總額增加：主係非流動負債較去年同期增加，詳第 4 點分析。</li> <li>6. 資本公積增加：主係發行可轉換公司債及公司債轉換股本所產生之資本公積增加數。</li> <li>7. 保留盈餘增加：主係獲利較去年同期成長之影響。</li> <li>8. 其他權益增加：主係國外營運機構財務報表換算之兌換差額。</li> <li>9. 非控制權益增加：主係子公司獲利成長。</li> <li>10. 權益總額增加：主係獲利大幅成長之影響。</li> </ol> <p>(二)影響重大者之未來因應計畫：無。</p>					

## 二、財務績效

財務績效比較分析表

單位：新臺幣千元

項目 \ 年度	110 年	111 年	增(減)金額	變動比例
營業收入淨額	16,908,024	21,422,785	4,514,761	26.70%
營業成本	(13,691,412)	(17,067,951)	(3,376,539)	24.66%
營業毛利	3,216,612	4,354,834	1,138,222	35.39%
營業費用	(1,448,332)	(1,664,172)	(215,840)	14.90%
其他收益及費損	178,394	137,364	(41,030)	(23.00%)
營業利益	1,946,674	2,828,026	881,352	45.27%
營業外收入及支出	(125,101)	416,576	541,677	(432.99%)
稅前淨利	1,821,573	3,244,602	1,423,029	78.12%
所得稅(費用)利益	(369,733)	(744,365)	(374,632)	101.33%
本期綜合利益總額	1,451,840	2,500,237	1,048,397	72.21%

1. 最近二年度增減比率變動達 20%以上分析說明：

- (1) 營業收入增加：主係新冠疫情的影響，使高爾夫的運動人數增加進而影響高爾夫產業的成長。
- (2) 營業成本、營業利益、稅前淨利等增加：皆因營收成長之挹注。
- (3) 營業毛利增加：主係因受惠於高爾夫產品銷售大幅成長、售價及台幣及人民幣貶值等綜效，對毛利產生挹注效果。
- (4) 其他收益及費損減少：主係 110 年高爾夫碳片開發有大幅挹注，但 111 年已轉量產以致其他收益減少。
- (5) 營業外收入及支出增加：主要兌換利益之影響數。
- (6) 所得稅費用增加：主係獲利增加影響。
- (7) 本期綜合利益總額增加：亦主係獲利增加之影響。

2. 預期銷售數量與其依據及對未來財務業務之影響及因應計畫：請參閱本年報營運概況內容說明及致股東報告書。



### 三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析。

1. 最近年度(111 年度)現金流量變動之分析說明：

單位：新臺幣千元

期初現金 餘額 ( 1 )	全年來自營業活動 淨現金流量 ( 2 )	全年淨現金 流量 ( 3 )	現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足 額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
\$833,023	\$2,363,335	\$904,558	\$2,291,800	-	-
111 年度現金流量變動情形分析：					
(1)營業活動現金流入 2,363,335 千元：主係源自稅後淨利及折舊、攤銷費用。					
(2)投資活動現金流出 966,635 千元：主係因新建廠房及購置設備增加所致。					
(3)籌資活動現金流入 59,266 千元：主係發放現金股利、發行公司債及融資減少所致。					
(4)匯率變動之現金流入 2,811 千元：台幣及人民幣匯率波動所致。					

2. 流動性不足之改善計畫：不適用。

3. 未來一年現金流動性分析

單位：新臺幣千元

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 (1)+(2)-(3)	預計現金不足 額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
\$2,291,800	\$1,728,511	\$2,330,827	\$1,689,484	-	-
112 年度現金流量變動情形分析：					
(1)營業活動：本年度預計營運情況良好，而產生營業活動之淨現金流入。					
(2)投資活動：本年度預計建廠及購買機器設備等。					
(3)融資活動：本年度預計償還借款及發放股利等。					
(4)現金不足額之補救措施及流動性分析：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:新臺幣千元

計劃項目	實際或預期之 資金來源	所須資金總額	實際或預定資金運用情形		
			109年	110年	111年
不動產廠 房及設備	自有資金與 往來銀行融資	2,296,187	613,927	925,680	756,580

(二)預計可能產生效益：預計增加產能、提升產品品質，降低生產成本。

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)獲利或虧損之主要原因、改善計畫：

隨著疫情期間生活模式改變，高爾夫屬於適度保持社交距離的戶外運動，成為疫情下快速成長，由於新打球人口及下場頻率持續增加，且客戶庫存水位偏低，品牌客戶積極追單，拉貨力道強，呈現淡季不淡的走勢，使得訂單量增加，產能皆維持滿載，每單位產品成本下降，再加上匯率之有利因素影響，獲利增加。  
複合材料需求也因社交距離需求增加，訂單成長，獲利增加。

(三)未來一年投資計畫：

本公司尚無重大轉投資之計畫且以中長期策略角度，審慎評估各項投資計畫。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項：

(一)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

單位：新臺幣千元；%

項目	對公司損益影響		未來因應措施
	科目	111年	
利率	利息支出	(61,130)	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	438,559	(1)訂有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，最近年度及截至年報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因應措施。

(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。

2. 資金貸與他人情形：

單位：新台幣千元

貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額(註1)	期末餘額(註2)	實際支動金額(註3)	利率區間	資金貸與性質(註4)	業務往來金額	有短期融通資金之必要原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象貸與金額	資金貸與總額
												名稱	金額		
明安	ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VIETNAM)	其他應收款-關係人	是	304,000	304,000	0	-	2	0	營業週轉	0	-	0	699,627	2,798,510

備註：依本公司「資金貸與他人作業程序」規定，本公司資金貸與他人之總額，以不超過本公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。至於個別對象之限額以不超過本公司最近期財務報表淨值之百分之十為限。

註1：係112年02月23日經董事會決定授權之額度。

註2：係以資金貸與額度作為公告申報之期末餘額。

註3：截至年報刊印日(112年04月28日)止尚未動支。

註4：資金貸與性質之說明如下：有業務往來者請輸入1，有短期融通資金之必要者請輸入2。

3. 本公司近年度(111年度)及截至年報刊印日(112年04月28日)止，並無為他人背書保證之情事。

4. 本公司依據主管機關規定及本公司訂定「取得或處分資產處理程序」從事衍生性商品交易，目前所從事之衍生性金融商品之交易，主要係針對匯率變動與金融機構簽訂遠期外匯買賣合約，以規避匯率變動之風險，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。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

單位:新臺幣千元

未來研發計畫	目前進度	預計投入之研發費用	完成產	未來研發得以成功之主要影響因素
多段樹脂轉注輪圈成型技術開發	持續進行中	1,000 萬	112Q4	設備、生產效率、成本
3D 列印成型技術開發	持續進行中	1,000 萬	113Q3	設備投資、成本控制、生產效率
碳纖維頂底蓋輕量高剛性	持續進行中	400 萬	113Q2	材料開發、結構設計、成本控制
高強度不鏽鋼與鈦合金鑄造材開發	持續進行中	300 萬	113Q4	材料開發、持續性的開發與資源投入
鍛造技術建立與產品開發	持續進行中	500 萬	113Q4	設備、生產效率、成本
金屬射出成型技術建立	持續進行中	300 萬	113Q4	設備、材料開發、成本
塑膠射出成型技術建立	持續進行中	300 萬	113Q4	設備、材料開發、成本
包覆式碳纖維成型開發	持續開發測試驗證中	500 萬	112Q4	設備、材料開發、成本
回收含浸碳纖維塊狀模塑料	持續開發測試驗證中	900 萬	113Q2	設備、材料
生質環氧樹脂之技術開發及產品應用	持續開發測試驗證中	315 萬	113Q4	1. 集團綠色永續經營策略 2. 集團材料設計及應用能量為可掌握能力
碳纖維表面改質之技術開發及產品應用	持續開發測試驗證中	400 萬	113Q4	集團材料設計及應用能量為可掌握能力
5G 奈米複合材料技術開發及產品應用	持續開發測試驗證中	300 萬	112Q2	1. 材料技術開發及設計規劃皆為研發團隊可掌握能力 2. 具備國內外碳纖維及 AD 品牌豐富營運能力與掌握市場需求、變化經驗
低能耗高荷重比重型工業機器人系統開發計畫	持續開發測試驗證中	1,000 萬	112Q2	1. 自動化機器人手臂輕量化綠色環保節能需求 2. 材料技術開發及設計規劃皆為研發團隊可掌握能力 3. 公司掌握碳纖維複合材料製備技術及自動化智慧製造生產開發能力
綠色環保熱可塑性連續碳纖維複合材技術開發(TP UD Tech.)及產品應用	持續開發測試驗證中	1,000 萬	112Q1	1. 產品綠色環保趨勢(回收再利用)且為集團綠色永續經營策略 2. 材料技術開發及設計規劃皆為研發團隊可掌握能力 3. 公司掌握碳纖維複合材料製備關鍵技術

- (四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：  
本公司隨時注意國內外重要政策及法律變動之情形，並評估其對公司之影響，而採取適當之因應措施，截至年報刊印日止，本公司及子公司並未受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務業務之重大情事。
- (五)科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響與因應措施：  
本公司隨時注意所處產業相關科技改變情形，並評估其對公司營運所帶來之影響，此外也有制定資訊安全政策(請詳資通安全管理於本年報第 95 頁至第 96 頁)。
- (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，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：  
1. 和發產業園區土地租用暨興建廠房：  
111 年 6 月取得工廠登記證，11 月底完成搬遷與生產。未來將可滿足後續訂單增加之需求及新客戶之加入，並提升營收與獲利。  
複合材料之發展為未來整體產業需求與趨勢，目前尚無重大風險等情事。
2. 本公司之子公司 ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VIETNAM) CORPORATION LTD. 擴充廠房：  
(1)109 年 11 月 06 日通過董事會決議案購置營業使用之土地兩筆，暨興建廠房：其中一筆土地 16250.6 M<sup>2</sup>已於 110 年 6 月動工興建，期間因 COVID-19 疫情，暫停興建，延後至該年 11 月復工，目前進度預計 112 年 Q3 開始量產。  
(2)110 年 01 月 28 日通過董事會決議案興建原廠區 E 棟廠房：已於 111 年 Q2 開始量產。  
上列產能擴充將可滿足後續訂單需求，有助於營收成長及獲利增加，尚無重大風險等情事。
3. 本次廠房擴充皆依「取得或處分資產處理程序」，且經專責單位審慎評估，並已考量投資效益及可能風險。
- (九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：  
1. 進貨：本公司主要原物料為鈦料、不鏽鋼鋼錠、碳纖維、橡膠、離子化樹脂等，供應來源充足，廠家選擇性多，國內外均有生產，並與各供應商間維持良好之合作關係，以確保供貨來源穩定。
2. 銷貨：本公司主要產品為高爾夫球具、複合材料產品、高爾夫球等，為市場之專業代工製造商，憑著技術、品質及價格之彈性優勢，且客源眾多在美洲、日本、歐洲皆有重要客戶。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：

111 年度及截至年報刊印日，本公司董事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)其他重要風險及及因應措施：無。

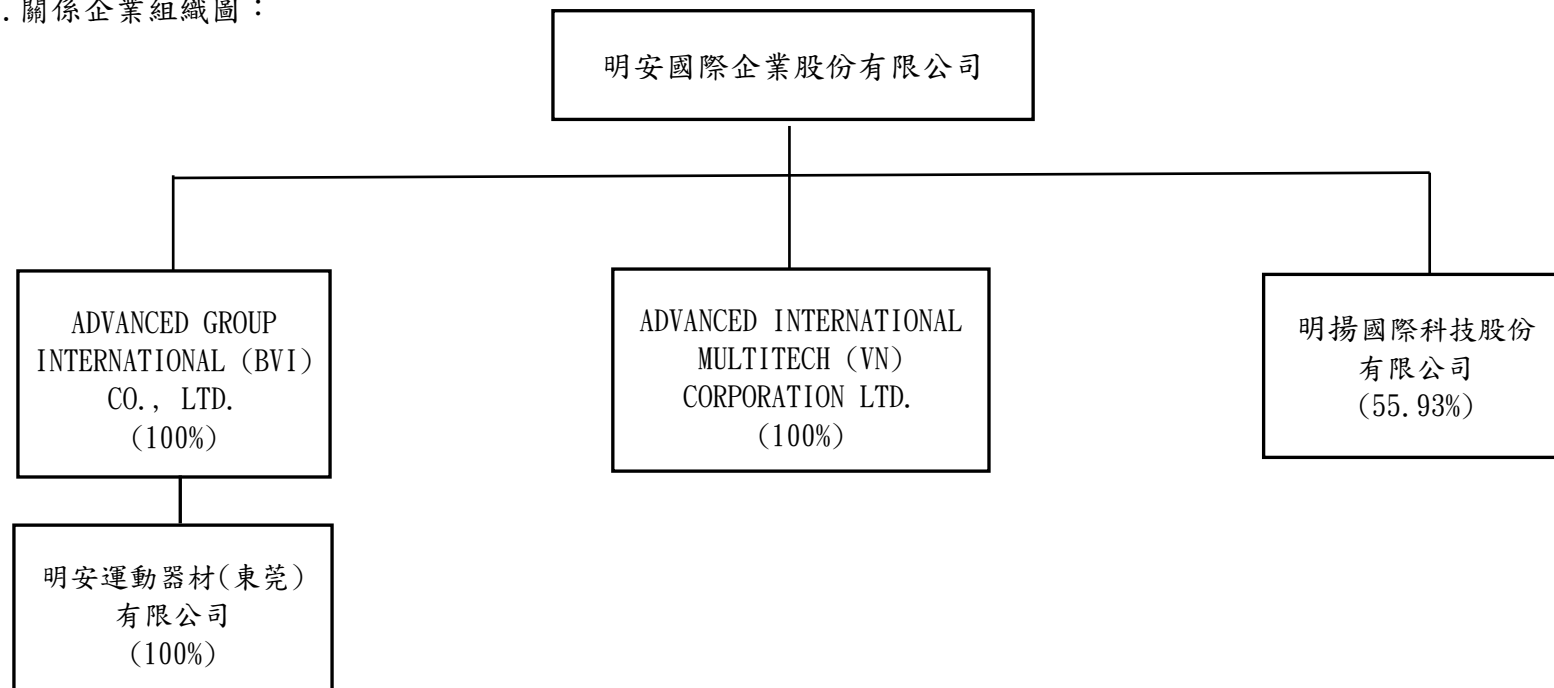
七、其他重要事項：無。

## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料：

#### (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
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 千元	對其他地區投資
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	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 千元	從事各種高爾夫球頭、球桿、球組桿之生產及銷售業務
明揚國際科技股份有限公司(註2)	西元 2006.7.28	屏東縣屏東市前進里經建路 38 號	NTD 509,900 千元	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2)	西元 1998.11.16	廣東省東莞市虎門鎮龍眼工業區	NTD 149,446 千元	從事碳纖維預浸材料及體育用品之生產及進出口業務

註 1：關係企業為外國公司者，其資本額係以歷史匯率換算為新台幣列示

註 2：該公司於當地設有工廠，其工廠之名稱、成立日期、地址及主要生產產品項目與該公司之名稱、成立日期、地址及主要營業生產項目相同。

(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 111 年 12 月 31 日止與關係企業間之往來分工情形說明如下：

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，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

單位：新臺幣千元；股；%

企 業 名 稱	職 稱 (註 1)	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份 (註 2) (註 3)	
			股 數 / 出 資 額	持 股 / 出 資 比 例
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 (VN) CORPORATION LTD.	董 事 長	明安國際企業股份有限公司(代表人：鄭錫潛)	14,000,000 股	100%
	董 事	明安國際企業股份有限公司(代表人：鄭錫坤)		
	董 事	明安國際企業股份有限公司(代表人：周益男)		
	董 事	明安國際企業股份有限公司(代表人：劉安皓)		
	總 經 理	陳 俊 仲		
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：劉安皓)	28,518,424 股	55.93%
	董事法人代表	明安國際企業股份有限公司(代表人：鄭錫潛)	28,518,424 股	55.93%
	董事法人代表	明安國際企業股份有限公司(代表人：呂英誠)	28,518,424 股	55.93%
	董事法人代表	明安國際企業股份有限公司(代表人：鄭紹廷)	28,518,424 股	55.93%
	董事法人代表	福致投資開發股份有限公司(代表人：林瑞章)	3,734,752 股	7.32%
	董事法人代表	億誠企業股份有限公司(代表人：王政義)	963,115 股	1.89%
	獨 立 董 事	謝 國 煌	—	—
	獨 立 董 事	林 義 郎	90,000	0.18%
	獨 立 董 事	魏 嘉 民	—	—
	總 經 理	呂 英 誠	100,000	0.20%
明安運動器材(東莞)有限公司	董 事 長	ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD. (代表人：鄭錫潛)	149,446 千元	100%
	董 事	ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD. (代表人：周益男)		
	董 事	ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD. (代表人：王志文)		
	總 經 理	王 志 文	—	—

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。

(六)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：新臺幣千元

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)
ADVANCED GROUP INTERNATIONAL (BVI) CO., LTD.	149,434	1,016,712	-	1,016,712	-	-	301,669	註 3
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	447,331	2,213,425	1,527,633	685,792	3,760,448	147,419	91,415	註 3
明揚國際科技股份有限公司	509,900	3,231,324	1,604,412	1,626,912	3,598,019	663,694	588,731	11.55
明安運動器材(東莞)有限公司	149,446	3,932,192	2,915,499	1,016,693	9,963,896	343,245	301,667	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。

(七)關係企業合併財務報表

## 聲 明 書

本公司民國一百一十一年度（自民國一百一十一年一月一日至一百一十一年十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第十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

負責人：鄭錫潛



中 華 民 國 一 百 一 十 二 年 二 月 二 十 三 日

(八)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三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

# 附件一 明安國際企業股份有限公司及子公司合併財務報 告季會計師查核報告民國 111 年度及 110 年度

明安國際企業股份有限公司

關係企業合併財務報表聲明書

本公司 111 年度（自 111 年 1 月 1 日至 111 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國際財務報導準則第十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



負責人：鄭錫潛



中華民國 112 年 2 月 23 日

## 會計師查核報告

(112)財審報字第 22003441 號

明安國際企業股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

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 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 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、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包含重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效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 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

### 查核意見之基礎

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審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與明安集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對明安集團民國 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

明安集團民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

### **應收帳款減損之評估**

#### 事項說明

有關應收帳款及減損評估之會計政策，請詳合併財務報表附註四(十)及(十一)；應收帳款之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報表附註五(二)；應收帳款淨額之說明，請詳合併財務報表附註六(四)。

明安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，考量管理階層依所取得相關佐證文件之判斷，因此本會計師將明安集團之應收帳款減損之評估列為查核最為重要事項之一。

#### 因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 依對明安集團營運及銷貨交易對象之瞭解，評估其應收帳款備抵損失所採用提列政策與程序之合理性，包括決定損失率所依據之客戶特性、歷史之收款經驗評估及未來經濟狀況預測等客觀證據，以及比較財務報表期間應收帳款備抵損失之提列政策係一致採用。
2. 針對管理階層提供各逾期期間之預期損失率，評估其輔以相關佐證文件之合理性。
3. 驗證應收帳款帳齡歸屬之正確性，以確認報表資訊與其政策一致。
4. 就重大應收帳款抽核執行期後收款測試，評估其帳款收回可能性。

### **存貨評價**

#### 事項說明

有關存貨評價之會計政策，請詳合併財務報表附註四(十三)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報表附註五(二)；存貨會計科目說明，請詳合併財務報表附註六(五)。

明安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，該等存貨因科技快速變遷，且客製化程度較高，產生存貨跌價損失或過時陳舊之風險較高。明安集團對存貨價值之衡量採逐項比較法，按成本與淨變現價值

孰低者認列；並於資產負債表日考量因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之存貨，將其成本沖減至淨變現價值，因評估過程可能考量管理階層依所取得相關佐證文件之判斷，亦屬查核中須進行判斷之領域，因此本會計師將明安集團之存貨評價列為查核最為重要事項之一。

#### 因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 比較財務報表期間對備抵存貨評價損失之提列政策係一致採用，並評估其提列政策亦屬合理。
2. 瞭解存貨管理流程、檢視年度盤點計劃並參與年度存貨盤點以評估管理階層對於過時陳舊存貨判斷及控管之有效性。
3. 抽查測試個別存貨品項之淨變現價值，進而評估備抵存貨跌價損失之合理性。

#### **其他事項 - 提及其他會計師之查核**

列入明安集團合併財務報表之部分採用權益法之被投資公司，其財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 111 年 12 月 31 日對前述公司採用權益法之投資金額為新台幣 15,568 仟元，占合併資產總額之 0.09%，民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日對前述公司認列之綜合(損)益為新台幣(32)仟元，占合併綜合損益之 0%。

#### **其他事項 - 個體財務報告**

明安國際企業股份有限公司已編製民國 111 年度及 110 年度個體財務報表，並經會計師分別出具無保留意見加其他事項段及無保留意見之查核報告在案，備供參考。

#### **管理階層與治理單位對合併財務報表之責任**

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋

公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估明安集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算明安集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

明安集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

### 會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於錯誤或舞弊。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對明安集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使明安集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報



表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致明安集團不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

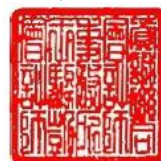

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對明安集團民國 111 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

王駿凱

會計師

吳建志



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1110349013 號

金管證審字第 1030027246 號

中 華 民 國 1 1 2 年 2 月 2 3 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年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	111年12月31日		110年12月31日	
			金額	%	金額	%
<b>流動資產</b>						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 2,291,800	14	\$ 833,023	7
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(二)	10,037	-	139	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	六(三)及八	23,788	-	283,323	2
1150	應收票據淨額	六(四)	5,983	-	9,567	-
1170	應收帳款淨額	五及六(四)	5,043,280	30	4,132,586	32
1200	其他應收款		48,440	-	17,169	-
130X	存貨	五及六(五)	4,106,782	25	3,178,869	24
1410	預付款項	六(七)	216,928	1	319,016	3
1470	其他流動資產		20,492	-	29,617	-
11XX	<b>流動資產合計</b>		<u>11,767,530</u>	<u>70</u>	<u>8,803,309</u>	<u>68</u>
<b>非流動資產</b>						
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	六(二)	19,448	-	-	-
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	六(六)	55	-	55	-
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	六(三)及八	5,630	-	3,860	-
1550	採用權益法之投資	六(八)	34,344	-	3,200	-
1600	不動產、廠房及設備	六(九)及八	3,789,767	23	3,099,062	24
1755	使用權資產	六(十)	846,828	5	768,513	6
1780	無形資產	六(十一)	17,828	-	12,539	-
1840	遞延所得稅資產	六(三十)	89,642	1	65,354	-
1915	預付設備款		67,754	-	128,540	1
1990	其他非流動資產—其他	八	178,569	1	146,575	1
15XX	<b>非流動資產合計</b>		<u>5,049,865</u>	<u>30</u>	<u>4,227,698</u>	<u>32</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		<u>\$ 16,817,395</u>	<u>100</u>	<u>\$ 13,031,007</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111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	111年12月31日			110年12月31日		
			金額	%		金額	%	
<b>流動負債</b>								
2100	短期借款	六(十二)及八	\$ 1,515,967	9	\$ 1,901,873	15		
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六(二)	417	-	-	-		
2150	應付票據		1,622	-	3,821	-		
2170	應付帳款	七	2,230,307	13	2,088,622	16		
2200	其他應付款	六(十三)	2,246,177	13	1,874,926	14		
2230	本期所得稅負債		650,310	4	348,802	3		
2280	租賃負債—流動		61,870	1	30,639	-		
2300	其他流動負債	六(十四)(十六) (二十二)(二十五) 及八	131,515	1	224,617	2		
21XX	<b>流動負債合計</b>		<u>6,838,185</u>	<u>41</u>	<u>6,473,300</u>	<u>50</u>		
<b>非流動負債</b>								
2530	應付公司債	六(十五)	1,286,647	8	-	-		
2540	長期借款	六(十六)及八	78,221	1	137,536	1		
2570	遞延所得稅負債	六(三十)	243,594	1	164,860	1		
2580	租賃負債—非流動		567,788	3	528,689	4		
2630	長期遞延收入	六(十六)	456	-	159	-		
2640	淨確定福利負債—非流動	六(十七)	64,719	-	73,348	1		
2670	其他非流動負債—其他		689	-	632	-		
25XX	<b>非流動負債合計</b>		<u>2,242,114</u>	<u>13</u>	<u>905,224</u>	<u>7</u>		
2XXX	<b>負債總計</b>		<u>9,080,299</u>	<u>54</u>	<u>7,378,524</u>	<u>57</u>		
<b>權益</b>								
<b>歸屬於母公司業主之權益</b>								
股本								
3110	普通股股本	六(十九)	1,371,929	8	1,353,127	10		
資本公積								
3200	資本公積	六(十五)(二十)	973,927	6	781,236	6		
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	六(二十一)	1,063,914	6	929,358	7		
3320	特別盈餘公積		167,767	1	142,996	1		
3350	未分配盈餘		3,736,047	22	2,376,835	18		
其他權益								
3400	其他權益		(89,642)	-	(167,766)	(1)		
3500	庫藏股票	六(十九)	(227,667)	(1)	(258,235)	(2)		
31XX	<b>歸屬於母公司業主之權益合計</b>		<u>6,996,275</u>	<u>42</u>	<u>5,157,551</u>	<u>39</u>		
36XX	<b>非控制權益</b>	四(三)	<u>740,821</u>	<u>4</u>	<u>494,932</u>	<u>4</u>		
3XXX	<b>權益總計</b>		<u>7,737,096</u>	<u>46</u>	<u>5,652,483</u>	<u>43</u>		
重大或有負債及未認列之合約承諾								
重大之期後事項								
3X2X	<b>負債及權益總計</b>		<u>\$ 16,817,395</u>	<u>100</u>	<u>\$ 13,031,007</u>	<u>100</u>		

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：周益男



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12月31日



單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	111 年 度		110 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(二十二)	\$ 21,422,785	100	\$ 16,908,024	100
5000 營業成本	六(五)(十一) (二十八) (二十九)	( 17,067,951)	( 80)	( 13,691,412)	( 81)
5900 營業毛利		4,354,834	20	3,216,612	19
營業費用	六(十一) (二十八) (二十九)及七				
6100 推銷費用		( 291,829)	( 1)	( 259,389)	( 2)
6200 管理費用		( 613,757)	( 3)	( 518,665)	( 3)
6300 研究發展費用		( 756,715)	( 4)	( 669,909)	( 4)
6450 預期信用減損損失	十二(二)	( 1,871)	-	( 369)	-
6000 營業費用合計		( 1,664,172)	( 8)	( 1,448,332)	( 9)
6500 其他收益及費損淨額	六(二十三)	137,364	1	178,394	1
6900 營業利益		2,828,026	13	1,946,674	11
營業外收入及支出					
7100 利息收入	六(二十四)	16,271	-	3,787	-
7010 其他收入	六(二十五)	7,088	-	24,796	-
7020 其他利益及損失	六(二)(二十六)	460,289	2	( 122,637)	( 1)
7050 財務成本	六(九)(十) (二十七)	( 59,741)	-	( 28,578)	-
7060 採用權益法認列之關聯企業及 合資損益之份額	六(八)	( 7,331)	-	( 2,469)	-
7000 營業外收入及支出合計		416,576	2	( 125,101)	( 1)
7900 稅前淨利		3,244,602	15	1,821,573	10
7950 所得稅費用	六(三十)	( 744,365)	( 3)	( 369,733)	( 2)
8200 本期淨利		\$ 2,500,237	12	\$ 1,451,840	8

(續次頁)

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12月31日



單位：新台幣仟元  
 (除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	111 年 度			110 年 度			
		金	額	%	金	額	%	
<b>其他綜合損益</b>								
<b>不重分類至損益之項目</b>								
8311	確定福利計畫之再衡量數	六(十七)	\$	6,993	-	(\$	2,381)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	六(三十)	(	1,399)	-		476	-
8310	不重分類至損益之項目總額			5,594	-	(	1,905)	-
<b>後續可能重分類至損益之項目</b>								
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額			78,124	-	(	24,770)	-
8300	其他綜合損益(淨額)		\$	83,718	-	(\$	26,675)	-
8500	本期綜合損益總額		\$	2,583,955	12	\$	1,425,165	8
淨利(損)歸屬於：								
8610	母公司業主		\$	2,240,780	11	\$	1,347,465	7
8620	非控制權益			259,457	1		104,375	1
	合計		\$	2,500,237	12	\$	1,451,840	8
綜合損益總額歸屬於：								
8710	母公司業主		\$	2,324,498	11	\$	1,320,790	7
8720	非控制權益			259,457	1		104,375	1
	合計		\$	2,583,955	12	\$	1,425,165	8
每股盈餘								
		六(三十一)						
9750	基本		\$	16.92		\$	10.01	
9850	稀釋		\$	16.20		\$	9.92	

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：周益男



會計主管：郭怡妙



明安國際企業股份有限公司及子公司  
 本公司權益變動表  
 民國110年及111年12月31日

單位：新台幣仟元

附註	歸屬於本公司業主之權益										計非控制權益	權益總額	
	普通股股本	發行溢價	認列對子公司所有權益變動數	認股權	其他法定盈餘公積	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額	庫藏股票	總計			
<b>110 年 度</b>													
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	-	-	-	-	-	-	-	1,347,465	-	-	1,347,465	104,375	1,451,840
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	(1,905)	(24,770)	-	(26,675)	-	(26,675)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	1,345,560	(24,770)	-	1,320,790	104,375	1,425,165
109年度盈餘提撥及分配：	六(二十一)												
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	67,822	-	(67,822)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	9,168	(9,168)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(365,344)	-	-	(365,344)	-	(365,344)
子公司發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,977)	(17,977)
庫藏股票買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(258,235)	(258,235)	-	(258,235)
110年12月31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
<b>111 年 度</b>													
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	-	-	-	-	-	-	-	2,240,780	-	-	2,240,780	259,457	2,500,237
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	5,594	78,124	-	83,718	-	83,718
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	2,246,374	78,124	-	2,324,498	259,457	2,583,955
110年度盈餘指撥及分配：	六(二十一)												
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	134,556	-	(134,556)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	24,771	(24,771)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(727,835)	-	-	(727,835)	-	(727,835)
子公司發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(56,179)	(56,179)
因發行可轉換公司債認列權益組成項目—認股權而產生者	-	-	-	65,084	-	-	-	-	-	-	65,084	42,611	107,695
可轉換公司債轉換	18,802	137,519	-	(9,912)	-	-	-	-	-	-	146,409	-	146,409
庫藏股票轉讓予員工	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,568	30,568	-	30,568
111年12月31日餘額	\$ 1,371,929	\$ 877,385	\$ 16,480	\$ 55,172	\$ 24,890	\$ 1,063,914	\$ 167,767	\$ 3,736,047	(\$ 89,642)	(\$ 227,667)	\$ 6,996,275	\$ 740,821	\$ 7,737,096

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：周益男

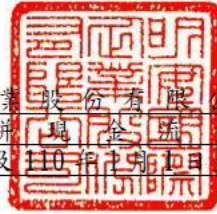


會計主管：郭怡妙





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 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

	附註	111 年 度	110 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>			
本期稅前淨利		\$ 3,244,602	\$ 1,821,573
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(九)(十) (二十八)	638,409	523,384
攤銷費用	六(二十八)	66,602	25,256
預期信用減損損失	十二(二)	1,871	369
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨損失(利益)	六(二)(二十六)	6,512	(1,857)
利息費用	六(二十七)	59,584	28,391
利息收入	六(二十四)	(16,271)	(3,787)
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六(八)	7,331	2,469
非金融資產減損損失	六(八)(二十六)	-	42,407
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	六(二十六)	243	7,950
不動產、廠房及設備轉列費用數	六(三十二)	1,377	1,002
租賃修改利益	六(十)	(1,596)	(204)
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		(6,311)	7,462
應收票據		3,584	(1,759)
應收帳款		(845,224)	(1,001,056)
其他應收款		(31,249)	599
存貨		(832,054)	(949,792)
預付款項		106,557	(119,476)
其他流動資產		9,369	(21,638)
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		(6,117)	(5,295)
應付票據		(2,199)	573
應付帳款		75,719	237,193
其他應付款		299,137	407,379
其他流動負債		(23,824)	(21,810)
長期遞延收入		297	159
淨確定福利負債—非流動		(1,933)	(14,854)
營運產生之現金流入		2,754,416	964,638
支付之所得稅		(391,081)	(212,610)
營業活動之淨現金流入		2,363,335	752,028

(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12月31日

單位：新台幣仟元

附註	111 年 度	110 年 度
<b>投資活動之現金流量</b>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動		
增加	(\$ 21,586)	\$ -
按攤銷後成本衡量之金融資產-流動減少	259,535	181,765
按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動(增加)		
減少	( 1,770)	40,789
取得採用權益法之投資	( 37,890)	-
購置不動產、廠房及設備	六(三十二) ( 711,372)	( 930,363)
預付設備款增加	( 370,711)	( 121,826)
處分不動產、廠房及設備價款	2,543	3,964
購置無形資產	六(十一) ( 12,620)	( 10,410)
存出保證金增加	-	( 6)
存出保證金減少	22,352	12,306
其他非流動資產-其他增加	( 111,387)	( 61,844)
收取之利息	16,271	3,787
投資活動之淨現金流出	( 966,635)	( 881,838)
<b>籌資活動之現金流量</b>		
短期借款增加	六(三十三) 15,635,914	15,432,107
短期借款減少	六(三十三) ( 16,107,130)	( 14,533,888)
租賃本金償還	六(三十三) ( 61,436)	( 128,438)
舉借長期借款	六(三十三) 93,200	27,700
償還長期借款	六(三十三) ( 221,680)	( 96,012)
存入保證金增加	44	87
支付之利息	( 56,861)	( 21,668)
發行公司債	六(三十三) 1,530,661	-
發放現金股利	六(二十一) ( 727,835)	( 365,344)
子公司發放現金股利	( 56,179)	( 17,977)
庫藏股買回成本	六(十九) -	( 258,235)
庫藏股票轉讓予員工	六(十八)(十九) 30,568	-
籌資活動之淨現金流入	59,266	38,332
匯率變動對現金及約當現金影響數	2,811	( 6,054)
本期現金及約當現金增加(減少)數	1,458,777	( 97,532)
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	\$ 2,291,800	\$ 833,023

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：周益男



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年度及110年度



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112年2月23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」)認可並發布生效之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可並發布生效之民國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

下表彙列金管會認可之民國 112 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。

## (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16號之修正「售後租回中之租賃負債」	民國113年1月1日
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113年1月1日
國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」	民國113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

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。

### (四) 遵循聲明

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並發布生效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。

### (五) 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 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。

## (六)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。子公司指受本集團控制之個體，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。

(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，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。

(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：

名稱	名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			111年12月31日	110年12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	
明安國際企業股份有限公司	Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	從事各種高爾夫球頭、球桿、球組桿之生產及銷售業務	100	100	
明安國際企業股份有限公司	明揚國際科技股份有限公司	從事體育用品、其他塑膠製品製造及國際貿易業等	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	

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 年及 110 年 12 月 31 日非控制權益總額分別為 \$740,821 及 \$494,932，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12月31日		110年12月31日	
		金額	持股 百分比	金額	持股 百分比
明揚國際科技股份有限公司	台灣	\$ 740,821	44.07	\$ 494,932	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12月31日	110年12月31日
流動資產	\$ 1,953,266	\$ 1,001,013
非流動資產	1,278,058	1,192,609
流動負債	( 991,077)	( 861,103)
非流動負債	( 613,335)	( 209,474)
淨資產總額	<u>\$ 1,626,912</u>	<u>\$ 1,123,045</u>

綜合損益表

	明揚國際科技股份有限公司	
	111年度	110年度
收入	\$ 3,598,019	\$ 2,608,496
稅前淨利	724,411	289,580
所得稅費用	( 135,680)	( 52,743)
本期淨利	588,731	236,837
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	<u>\$ 588,731</u>	<u>\$ 236,837</u>

## 現金流量表

	明揚國際科技股份有限公司	
	111年度	110年度
營業活動之淨現金流入	\$ 749,026	\$ 380,691
投資活動之淨現金流出	( 220,970)	( 176,838)
籌資活動之淨現金流入(出)	65,394	( 136,831)
本期現金及約當現金增加數	593,450	67,022
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	\$ 725,159	\$ 131,709

### (七) 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集團之功能性貨幣「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。

#### (八) 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。

#### (九) 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。

#### (十) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
2. 本集團對於符合慣例交易之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交割日會計。
3. 本集團於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。
4. 當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本集團於損益認列股利收入。

#### (十一) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指原始認列時作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資的公允價值變動列報於其他綜合損益；或同時符合下列條件之債務工具投資：
  - (1) 在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。
  - (2) 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

2. 本集團對於符合交易慣例之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係採用交割日會計。
3. 本集團於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續按公允價值衡量，屬權益工具之公允價值變動認列於其他綜合損益，於除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失後續不得重分類至損益，轉列至保留盈餘項下。當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本集團於損益認列股利收入。

#### (十二) 按攤銷後成本衡量之金融資產

1. 係指同時符合下列條件者：
  - (1) 在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
  - (2) 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。
2. 本集團對於符合交易慣例之按攤銷後成本衡量之金融資產係採用交割日會計。
3. 本集團於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息收入，及認列減損損失，並於除列時，將其利益或損失認列於損益。

#### (十三) 應收帳款及票據

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。
2. 屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

#### (十四) 金融資產減損

本集團於每一資產負債表日，就按攤銷後成本衡量之金融資產，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

#### (十五) 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。

#### (十六) 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。

#### (十七) 採用權益法之投資

1. 關聯企業指所有本集團對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20% 以上表決權之股份。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
2. 本集團對關聯企業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。如本集團對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本集團不認列進一步之損失，除非本集團對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
3. 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時，本集團將按持股比例認列為「資本公積」。
4. 本集團與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
5. 當集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。

#### (十八) 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	1年～56年
機器設備	1年～30年
水電設備	1年～41年
運輸設備	6年～10年
辦公設備	1年～10年
其他設備	1年～30年

#### (十九) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

1. 租賃資產於可供本集團使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本集團增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括：
  - (1) 固定給付，減除可收取之任何租賃誘因；
  - (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付；
  - (3) 殘值保證下本集團預期支付之金額；及
  - (4) 租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。

後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。

3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：
  - (1) 租賃負債之原始衡量金額；
  - (2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付；
  - (3) 發生之任何原始直接成本；及
  - (4) 為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

#### (二十) 無形資產

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年數3年～5年攤銷。

#### (二十一) 非金融資產減損

本集團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。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。

## (二十二) 借款

係指向銀行借入之長期及短期款項。本集團於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，後續就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息費用於損益。

## (二十三) 應付帳款及票據

1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。
2. 屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本集團係以原始發票額衡量。

## (二十四) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

1. 係指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。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. 本集團於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

## (二十五) 應付可轉換公司債

本集團發行之應付可轉換公司債，嵌入有轉換權(即持有人可選擇轉換為本集團普通股之權利，且為固定金額轉換固定數量之股份)及買回權。於初始發行時將發行價格依發行條件區分為金融資產或權益，其處理如下：

1. 嵌入之買回權：於原始認列時以其公允價值之淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產」；後續於資產負債表日，按當時之公允價值評價，差額認列「透過損益按公允價值衡量之金融資產利益或損失」。
2. 公司債之主契約：於原始認列時按公允價值衡量，與贖回價值間之差額認列為應付公司債溢折價；後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列於損益，作為「財務成本」之調整項目。
3. 嵌入之轉換權(符合權益之定義)：於原始認列時，就發行金額扣除上述「透過損益按公允價值衡量之金融資產」及「應付公司債」後之剩餘價值帳列「資本公積－認股權」，後續不再重新衡量。
4. 發行之任何直接歸屬之交易成本，按上述各項組成之原始帳面金額比例分配至各負債及權益之組成部分。

5. 當持有人轉換時，帳列負債組成部分（包括「應付公司債」及「透過損益按公允價值衡量之金融資產」）按其分類之後續衡量方法處理，再以前述依負債組成部分之帳面價值加計「資本公積－認股權」之帳面價值作為換出普通股之發行成本。

#### (二十六) 金融負債之除列

本公司於合約明定之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

#### (二十七) 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。

#### (二十八) 非避險之衍生工具

非避險之衍生工具於原始認列時按簽訂合約當日之公允價值衡量，帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

#### (二十九) 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。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在高品質公司債無深度市場之國家，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再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

##### 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決定接受公司之福利邀約以換取聘僱之終止而提供之福利。本集團係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者時認列費用。不預期在資產負債表日後 12 個月全部清償之福利應予以折現。

#### 4. 員工酬勞及董事酬勞

員工酬勞及董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。

#### (三十) 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前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。

#### (三十一) 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當期所得稅。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之所得稅，嗣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。若投資子公司及關聯企業產生之暫時性差異，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，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

### (三十二) 股本

1. 普通股分類為權益。
2. 本集團買回已發行股票時，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。買回之股票後續再發行時，所收取之對價扣除任何可直接歸屬之增額成本及所得稅影響後與帳面價值之差額認列為股東權益之調整。

### (三十三) 股利分配

分派予本公司股東之現金股利於本公司董事會決議分派股利時於財務報告認列為負債，分派股票股利則於股東會決議後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。

### (三十四) 收入認列

1. 本集團製造並銷售消費性用品相關產品，銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時認列，即當產品被交付予客戶，且本集團並無尚未履行之履約義務可能影響客戶接受該產品時。當產品被運送，陳舊過時及滅失之風險已移轉予客戶，且客戶依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。
2. 銷售收入以合約價格扣除營業稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額認列。銷貨交易之收款條件通常為出貨日後 60~90 天到期，因移轉所承諾之商品或服務予客戶與客戶付款間之時間間隔未有超過一年者，因此本集團並未調整交易價格以反映貨幣時間價值。
3. 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，於銷貨時認列為退款負債。
4. 應收帳款於商品交付予客戶時認列，因自該時點起本集團對合約價款具無條件權利，僅須時間經過即可自客戶收取對價。

### (三十五) 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。

### (三十六) 營運部門

本集團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、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 12 月 31 日，本集團應收帳款之帳面金額為 \$5,043,280。

#### 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 12 月 31 日，本集團存貨之帳面金額為 \$4,106,782。

## 六、重要會計項目之說明

### (一)現金及約當現金

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 1,142	\$ 895
支票存款及活期存款	1,522,150	757,128
約當現金-定期存款	588,508	75,000
約當現金-附買回債券	180,000	-
	<u>\$ 2,291,800</u>	<u>\$ 833,023</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. 本集團活期存款因提供質押或境外資金回台存入銀行專戶而用途受限制者，已轉列「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」項下，請詳附註六、(三)。

3. 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12月31日	110年12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
可轉換公司債贖回權	2,641	-
可轉換債券合約	7,396	-
	<u>\$ 10,037</u>	<u>\$ 139</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	\$ 21,586	\$ -
評價調整	(2,138)	-
	<u>\$ 19,448</u>	<u>\$ -</u>
流動項目：		
持有供交易之金融負債		
非避險衍生工具	\$ 417	\$ -

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年度	110年度
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	\$ 946	\$ 10,448
私募基金	(2,138)	-
可轉換公司債贖回權	1,214	-
持有供交易之金融負債		
非避險衍生工具	(6,534)	(8,591)
	<u>(\$ 6,512)</u>	<u>\$ 1,857</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12月31日		
衍生金融資產	合約金額 (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 5,000仟元	111.12.8~112.1.18

110年12月31日		
衍生金融資產	合約金額 (名目本金)	契約期間
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。		

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12月31日	110年12月31日
流動項目：		
活期存款-境外資金專戶	\$ 21,286	\$ 282,135
質押之銀行存款	2,502	1,188
	<u>\$ 23,788</u>	<u>\$ 283,323</u>
非流動項目：		
質押之銀行存款	\$ 5,630	\$ 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年及110年12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。
- 活期存款-境外資金專戶為本集團依境外資金匯回管理運用及課稅條例存於銀行專戶而資金用途限用於核定計畫之金額。



4. 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12月31日	110年12月31日
應收票據	\$ 5,983	\$ 9,567
應收帳款	\$ 5,047,328	\$ 4,134,762
減：備抵損失	( 4,048)	( 2,176)
	<u>\$ 5,043,280</u>	<u>\$ 4,132,586</u>

1. 應收票據及應收帳款之帳齡分析如下：

	111年12月31日		110年12月31日	
	應收票據	應收帳款	應收票據	應收帳款
未逾期	\$ 5,983	\$ 4,945,224	\$ 9,567	\$ 3,962,561
已逾期：				
30天內	-	89,260	-	120,904
31-90天	-	6,979	-	48,787
91-180天	-	5,385	-	2,510
181天以上	-	480	-	-
	<u>\$ 5,983</u>	<u>\$ 5,047,328</u>	<u>\$ 9,567</u>	<u>\$ 4,134,762</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 111 年 12 月 31 日、110 年 12 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\$5,053,311、\$4,144,329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 年及 110 年 12 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12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 1,544,679	(\$ 31,308)	\$ 1,513,371
在製品	736,328	( 1,157)	735,171
製成品	1,787,425	( 16,815)	1,770,610
在途存貨	87,630	-	87,630
	<u>\$ 4,156,062</u>	<u>(\$ 49,280)</u>	<u>\$ 4,106,782</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>

本集團當期認列為費損之存貨成本：

	111年度	110年度
已出售存貨成本	\$ 17,090,190	\$ 13,671,486
回升利益	( 12,260)	( 8,640)
閒置成本	-	36,854
報廢損失	13,319	6,270
其他	( 23,298)	( 14,558)
	<u>\$ 17,067,951</u>	<u>\$ 13,691,412</u>

本集團於民國 111 年度及 110 年度因存貨去化情況良好及報廢部分存貨，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12月31日	110年12月31日
非流動項目：		
非上市(櫃)公司股票	\$ 55	\$ 55
評價調整	-	-
	<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 年及 110 年 12 月 31 日之公允價值均為\$1,009。
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

	111年12月31日	110年12月31日
進項稅額	\$ 44,670	\$ 150,979
留抵稅額	59,621	81,954
預付費用	62,030	59,630
預付貨款	50,607	26,453
	<u>\$ 216,928</u>	<u>\$ 319,016</u>

(八)採用權益法之投資

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
馬亞金屬科技股份有限公司	\$ 15,228	\$ -
達璞股份有限公司	15,568	-
寶雞鼎泰亨稀有金屬有限公司	3,548	3,200
Munich Composites GmbH	-	-
	<u>\$ 34,344</u>	<u>\$ 3,200</u>

1. 截至民國 111 年及 110 年 12 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 年及 110 年 12 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 \$34,344 及 \$3,200。

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
本期淨損	(\$ 7,331)	(\$ 2,469)
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	<u>(\$ 7,331)</u>	<u>(\$ 2,469)</u>

3. 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。
4. 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，表列「其他利益及損失」項下，截止民國 111 年 12 月 31 日止，本集團經評估未有重大變動。
5. 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。
6. 本集團對達璞股份有限公司之投資係依該公司所委任會計師查核之財務報告評價而得，民國 111 年度採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額為 (\$32)，民國 111 年 12 月 31 日採用權益法之投資餘額為 \$15,568。

## (九) 不動產、廠房及設備

	111年12月31日	110年12月31日
土地	\$ 162,544	\$ 162,544
房屋及建築	1,553,376	990,817
機器設備	1,286,533	1,011,340
水電設備	143,852	117,555
運輸設備	1,821	2,047
辦公設備	27,180	23,845
其他設備	243,651	193,482
未完工程及待驗設備	370,810	597,432
	<u>\$ 3,789,767</u>	<u>\$ 3,099,062</u>

## 111年度

成本						
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	1,670,272	289,136	( 27,455)	355,714	47,745	2,335,412
機器設備	2,058,239	393,493	( 89,073)	179,144	49,804	2,591,607
水電設備	329,585	44,212	( 5,024)	10,431	6,161	385,365
運輸設備	3,478	350	( 225)	-	21	3,624
辦公設備	74,838	14,446	( 4,475)	130	2,044	86,983
其他設備	475,612	97,876	( 41,938)	41,597	9,641	582,788
未完工程及待驗設備	597,432	( 82,933)	-	( 157,280)	13,591	370,810
	<u>\$ 5,372,000</u>	<u>\$ 756,580</u>	<u>( \$ 168,190)</u>	<u>\$ 429,736</u>	<u>\$ 129,007</u>	<u>\$ 6,519,133</u>

## 累計折舊及減損

資產名稱	1月1日	折舊費用			淨兌換差額	12月31日
		及減損損失	處分	重分類		
房屋及建築	\$ 679,455	\$ 112,083	(\$ 27,424)	\$ -	\$ 17,922	\$ 782,036
機器設備	1,046,899	314,050	( 86,346)	-	30,471	1,305,074
水電設備	212,030	29,893	( 4,996)	-	4,586	241,513
運輸設備	1,431	581	( 225)	-	16	1,803
辦公設備	50,993	11,597	( 4,475)	-	1,688	59,803
其他設備	282,130	91,893	( 41,938)	-	7,052	339,137
	<u>\$ 2,272,938</u>	<u>\$ 560,097</u>	<u>( \$ 165,404)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 61,735</u>	<u>\$ 2,729,366</u>
	<u>\$ 3,099,062</u>					<u>\$ 3,789,767</u>

## 110年度

成本						
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	1,637,706	57,293	( 107,921)	93,368	( 10,174)	1,670,272
機器設備	1,937,235	243,950	( 194,714)	83,109	( 11,341)	2,058,239
水電設備	331,957	2,344	( 3,761)	433	( 1,388)	329,585
運輸設備	4,005	1,168	( 1,688)	-	( 7)	3,478
辦公設備	77,617	6,719	( 9,014)	-	( 484)	74,838
其他設備	422,610	86,604	( 38,540)	6,933	( 1,995)	475,612
未完工程及待驗設備	217,145	527,602	-	( 145,838)	( 1,477)	597,432
	<u>\$ 4,790,819</u>	<u>\$ 925,680</u>	<u>(\$ 355,638)</u>	<u>\$ 38,005</u>	<u>(\$ 26,866)</u>	<u>\$ 5,372,000</u>
累計折舊及減損						
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	\$ 692,494	\$ 98,575	(\$ 107,378)	\$ -	(\$ 4,236)	\$ 679,455
機器設備	999,668	239,933	( 185,283)	-	( 7,419)	1,046,899
水電設備	190,553	26,247	( 3,754)	-	( 1,016)	212,030
運輸設備	2,535	588	( 1,688)	-	( 4)	1,431
辦公設備	50,051	10,322	( 9,007)	-	( 373)	50,993
其他設備	247,549	72,827	( 36,614)	-	( 1,632)	282,130
	<u>\$ 2,182,850</u>	<u>\$ 448,492</u>	<u>(\$ 343,724)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 14,680)</u>	<u>\$ 2,272,938</u>
	<u>\$ 2,607,969</u>					<u>\$ 3,099,062</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年度	110年度
資本化金額	\$ 1,546	\$ 1,141
資本化利率區間	0.569%~1.645%	0.4392%~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 36~56 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12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
	<u>帳面金額</u>	<u>帳面金額</u>
土地	\$ 731,802	\$ 753,337
房屋及建築	113,070	15,176
機器設備	1,072	-
運輸設備	884	-
	<u>\$ 846,828</u>	<u>\$ 768,513</u>
	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
	<u>折舊費用</u>	<u>折舊費用</u>
土地	\$ 26,862	\$ 28,095
房屋及建築	51,068	46,797
機器設備	357	-
運輸設備	25	-
	<u>\$ 78,312</u>	<u>\$ 74,892</u>

3. 本集團於民國 111 年度及 110 年度使用權資產之增添分別為\$163,835 及\$8,783。

4. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
<u>影響當期損益之項目</u>		
租賃負債之利息費用	\$ 8,368	\$ 7,078
屬低價值資產租賃之費用	34,307	26,842
租賃修改利益	1,596	204

5. 本集團於民國 111 年度及 110 年度租賃現金流出總額分別為\$104,111 及\$162,358。

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	110年
1月1日		
成本	\$ 24,198	\$ 19,829
累計攤銷	( 11,659)	( 12,296)
	<u>\$ 12,539</u>	<u>\$ 7,533</u>
12月31日		
1月1日	\$ 12,539	\$ 7,533
增添-源自單獨取得	12,620	10,410
除列-成本減少	( 1,258)	( 6,041)
重分類	150	-
攤銷費用	( 8,008)	( 5,282)
除列-累計攤銷減少	1,258	6,041
匯率變動影響數	527	( 122)
12月31日	<u>\$ 17,828</u>	<u>\$ 12,539</u>
12月31日		
成本	\$ 35,710	\$ 24,198
累計攤銷	( 17,882)	( 11,659)
	<u>\$ 17,828</u>	<u>\$ 12,539</u>

無形資產攤銷明細如下：

	111年度	110年度
營業成本	\$ 3,033	\$ 415
管理費用	1,883	2,864
研究發展費用	3,092	2,003
	<u>\$ 8,008</u>	<u>\$ 5,282</u>

(十二) 短期借款

借款性質	111年12月31日	110年12月31日
銀行信用借款	\$ 1,485,401	\$ 1,822,451
信用狀借款	30,566	79,422
	<u>\$ 1,515,967</u>	<u>\$ 1,901,873</u>
利率區間	<u>0%~5.10%</u>	<u>0.42%~1.35%</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、(二十七)。

(十三) 其他應付款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
應付薪資及獎金	\$ 1,087,737	\$ 832,490
應付加工費	420,609	410,950
應付員工及董監酬勞	185,183	113,601
應付設備款	108,156	62,948
其他	444,492	454,937
	<u>\$ 2,246,177</u>	<u>\$ 1,874,926</u>

(十四) 其他流動負債

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
代收款	\$ 64,856	\$ 102,418
一年內到期之長期借款	29,512	99,338
合約負債－流動	33,977	18,887
其他	3,170	3,974
	<u>\$ 131,515</u>	<u>\$ 224,617</u>

(十五) 應付公司債

	<u>111年12月31日</u>
應付公司債	\$ 1,347,700
減：應付公司債折價	( 61,053)
	1,286,647
減：一年或一營業週期內到期公司債	-
	<u>\$ 1,286,647</u>

民國 110 年 12 月 31 日：無此情事。

1. 本公司發行國內第三次無擔保轉換公司債

(1) 發行條件如下：

- A. 本公司經主管機關核准募集及發行國內第三次無擔保轉換公司債，依票面金額 \$1,000,000 之 102% 發行，募集金額為 \$1,026,225，票面利率 0%，發行期間 3 年，流通期間自民國 111 年 7 月 20 日至 114 年 7 月 20 日。本轉換公司債到期時按債券面額以現金一次償還。本轉換公司債於民國 111 年 7 月 20 日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。
- B. 本轉換公司債券持有人自本債券發行日後屆滿三個月之翌日（民國 111 年 10 月 21 日）起，至到期日止，除依辦法或法令規定須暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求轉換為本公司普通股，轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。



- C. 本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂價模式予以訂定，發行時轉換價格為每股新台幣 81 元，續後轉換價格遇有本公司因反稀釋條款之情況，將依轉換辦法規定之訂價模式予以調整；續後於辦法訂定之基準日，依轉換辦法規定之訂價模式重新訂定轉換價格，若高於當年度重新訂定前之轉換價格則不予調整。截至民國 111 年 12 月 31 日，轉換價格未有調整之情事。
- D. 當本轉換公司債發行滿三個月翌日(民國 111 年 10 月 21 日)起至發行期間屆滿前四十日(民國 114 年 6 月 10 日)止，若本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格 30%以上時，本公司得於其後 30 個營業日內通知，按債券面額以現金收回其全部債券；或本轉換公司債發行滿三個月之翌日(民國 111 年 10 月 21 日)起至發行期間屆滿前四十日(民國 114 年 6 月 10 日)止，本債券流通在外餘額低於原發行總面額之 10%時，本公司得於其後任何時間，按債券面額以現金收回其全部債券。
- E. 依轉換辦法規定，所有本公司收回(包括由櫃檯買賣中心買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將註銷，且所有尚隨附於債之權利義務亦將併同消滅，不再發行。
- (2)於民國 111 年 12 月 31 日止，本轉換公司債面額計\$152,300 已轉換為普通股 1,880 仟股，帳列普通股股本\$18,802 及資本公積—轉換公司債轉換溢價\$137,519。
- (3)於民國 111 年 12 月 31 日止，本公司尚未有自櫃買中心買回本轉換公司債之情形。
- (4)本公司於發行可轉換公司債時，依據國際會計準則第 32 號「金融工具：表達」規定，將屬權益性質之轉換權與各負債組成要素分離，帳列「資本公積—認股權」計\$65,084。截至民國 111 年 12 月 31 日止，上述「資本公積—認股權」經轉換為普通股而沖轉後餘額為\$55,172。另嵌入之買回權，依據國際財務報導準則第 9 號「金融工具」規定，因其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，並以其淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」。經分離後主契約債務之有效利率為 1.4745%。
2. 本公司之子公司—明揚國際科技股份有限公司發行國內第一次無擔保轉換公司債
- (1)發行條件如下：
- A. 本公司之子公司—明揚國際科技股份有限公司經主管機關核准募集及發行國內第一次無擔保轉換公司債，依票面金額\$500,000 之 102.98%發行，募集金額為\$514,901，票面利率 0%，發行期間 3 年，流通期間自民國 111 年 10 月 7 日至 114 年 10 月 7 日。本轉換公司債到期時之次日起算第五個營業日內依債券面額以現金一次償還。本轉換公司債於民國 111 年 10 月 7 日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。

- B. 本轉換公司債券持有人自本債券發行日後屆滿三個月之翌日(民國 112 年 1 月 8 日)起，至到期日止，除依辦法或法令規定須暫停過戶期間外，得隨時向本公司之子公司－明揚國際科技股份有限公司請求轉換為本公司之子公司－明揚國際科技股份有限公司普通股，轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。
- C. 本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂價模式予以訂定，發行時轉換價格為每股新台幣 75 元，續後轉換價格遇有本公司之子公司－明揚國際科技股份有限公司因反稀釋條款之情況，將依轉換辦法規定之訂價模式予以調整；續後於辦法訂定之基準日，依轉換辦法規定之訂價模式重新訂定轉換價格，若高於當年度重新訂定前之轉換價格則不予調整。
- D. 當本轉換公司債發行滿三個月翌日(民國 112 年 1 月 8 日)起至發行期間屆滿前四十日(民國 114 年 8 月 28 日)止，本公司之子公司－明揚國際科技股份有限公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達 30%以上時，或本轉換公司債發行滿三個月翌日(民國 112 年 1 月 8 日)起至發行期間屆滿前四十日(民國 114 年 8 月 28 日)止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，本公司之子公司－明揚國際科技股份有限公司得於其後任何時間按債券面額以現金收回其全部債券。
- E. 依轉換辦法規定，所有本公司之子公司－明揚國際科技股份有限公司收回(包括由櫃檯買賣中心買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將註銷，且所有尚隨附於公司債之權利義務亦將併同消滅，不再發行。
- (2)於民國 111 年 12 月 31 日止，本轉換公司債尚未有轉換為普通股或調整轉換價格之情形。
- (3)於民國 111 年 12 月 31 日，本公司之子公司－明揚國際科技股份有限公司尚未有自櫃檯買賣中心買回本轉換公司債之情形。
- (4)本公司之子公司－明揚國際科技股份有限公司於發行可轉換公司債時，依據國際會計準則第 32 號「金融工具：表達」規定，將屬權益性質之轉換權與各負債組成要素分離，帳列「非控制權益」計\$42,611。另嵌入之買回權，依據國際財務報導準則第 9 號「金融工具」規定，因其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，並以其淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產」。經分離後主契約債務之有效利率為 2.2563%。

(十六)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12月31日
長期銀行借款				
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)	1.125%	活期存款、房屋及建築	\$ 40,331
擔保借款	自111年6月至115年3月，並按月付息，另自112年4月開始，每月攤還，分36期償還。(註)	1.125%	房屋及建築、機器設備及其他設備	67,402
				107,733
減：一年內到期之長期借款				( 29,512)
				\$ 78,221
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

註：本集團於民國110年3月15日至111年6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\$120,900，於收到貸款金額時認列遞延政府補助利益\$1,333。截至民國111年及110年12月31日，該遞延政府補助利益餘額分別為\$930及\$269(分別表列「其他流動負債－其他」\$474及\$111及「長期遞延收入」\$456及\$159)，並於民國111年度及110年度依據借款期間利息攤銷分別認列政府補助收入\$347及\$55。

1. 上列長期借款之擔保品，請詳附註八、質押之資產。
2. 上述借款提前償還情形請詳附註十二、(二)3.(3)之說明。
3. 本集團銀行借款認列於損益之利息費用，請詳附註六、(二十七)。

(十七)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。

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	\$ 104,993	\$ 111,955
計畫資產公允價值	( 40,274)	( 38,607)
淨確定福利負債	\$ 64,719	\$ 73,348

(3)淨確定福利負債之變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
<u>111年</u>			
1月1日餘額	\$ 111,955	(\$ 38,607)	\$ 73,348
當期服務成本	143	-	143
利息費用(收入)	784	( 270)	514
	<u>112,882</u>	<u>( 38,877)</u>	<u>74,005</u>
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括包含於利息收入或費用之金額)			
財務假設變動影響數	( 4,846)	-	( 4,846)
經驗調整	319	( 2,466)	( 2,147)
	<u>( 4,527)</u>	<u>( 2,466)</u>	<u>( 6,993)</u>
提撥退休基金	-	( 2,293)	( 2,293)
支付退休金	( 3,362)	3,362	-
12月31日餘額	\$ 104,993	(\$ 40,274)	\$ 64,719

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
<u>110年</u>			
1月1日餘額	\$ 108,696	(\$ 26,646)	\$ 82,050
當期服務成本	146	-	146
利息費用(收入)	326	(80)	246
	<u>109,168</u>	<u>(26,726)</u>	<u>82,442</u>
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括包含於利息收入或費用之金額)			
人口統計假設變動影響數	102	-	102
財務假設變動影響數	(4,567)	-	(4,567)
經驗調整	7,252	(406)	6,846
	<u>2,787</u>	<u>(406)</u>	<u>2,381</u>
提撥退休基金	-	(11,475)	(11,475)
支付退休金	-	-	-
12月31日餘額	<u>\$ 111,955</u>	<u>(\$ 38,607)</u>	<u>\$ 73,348</u>

(4)本公司之確定福利退休計畫基金資產，係由臺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，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。民國111年及110年12月31日構成該基金總資產之公允價值，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(5)有關退休金之精算假設彙總如下：

	111年度	110年度
折現率	<u>1.20%</u>	<u>0.70%</u>
未來薪資增加率	<u>2.50%</u>	<u>2.50%</u>

對於未來死亡率之假設係按照台灣壽險業第六回經驗生命表估計。

因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

	折現率		未來薪資增加率	
	增加0.25%	減少0.25%	增加0.25%	減少0.25%
111年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	(\$ 2,309)	\$ 2,384	\$ 2,086	(\$ 2,035)
	折現率		未來薪資增加率	
	增加0.25%	減少0.25%	增加0.25%	減少0.25%
110年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	(\$ 2,671)	\$ 2,763	\$ 2,428	(\$ 2,364)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

- (6) 本公司預計未來一年內支付予退休計畫之提撥金為\$2,231。
- (7) 截至民國111年12月31日，該退休計畫之加權平均存續期間為9年。
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年度及110年度，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年度及110年度，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$136,440及\$119,531。

### (十八) 股份基礎給付

1. 民國 111 年度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	-	-
本期執行認股權	(400)	76.42	-	-
12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。

### (十九) 股本

民國 111 年 12 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\$1,371,929，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)：

	111年度	110年度
1月1日	131,934	135,313
公司債轉換(註)	1,880	-
庫藏股票轉讓予員工	400	-
庫藏股買回	-	(3,379)
12月31日	134,214	131,934

註：本公司民國 111 年度可轉換公司債轉換為普通股 1,880 仟股，截至查核報告日，業經董事會於民國 112 年 2 月 23 日決議以該日為轉換發行新股基準日，相關變更登記程序刻正辦理中。

2. 庫藏股

(1) 股份收回原因及其數量：

持有股份之公司名稱	收回原因	111年12月31日	
		股數(仟股)	帳面金額
本公司	供轉讓股份予員工(註)	2,979	\$ 227,667
		110年12月31日	
持有股份之公司名稱	收回原因	股數(仟股)	帳面金額
本公司	供轉讓股份予員工(註)	3,379	\$ 258,235

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。

#### (二十) 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。

#### (二十一) 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%。

本公司依公司法規定授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利、資本公積或法定盈餘公積之全部或一部以發放現金之方式為之，並報告股東會，不適用前項應經股東會決議之規定。

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 5 月 31 日及民國 110 年 7 月 12 日分別經股東會決議通過民國 110 年度及 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。

6. 本公司於民國 112 年 2 月 23 日經董事會提議民國 111 年度盈餘分派案如下：

	111年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 224,637	
現金股利	1,234,676	\$ 9.1

上述民國 111 年度盈餘分派案，截至民國 112 年 2 月 23 日止，尚未經股東會承認。

## (二十二) 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年度	110年度
美洲	\$ 15,026,056	\$ 11,775,292
亞洲	5,529,032	4,674,320
其他地區	867,697	458,412
	<u>\$ 21,422,785</u>	<u>\$ 16,908,024</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：

	111年12月31日	110年12月31日	110年1月1日
消費性用品	<u>\$ 33,977</u>	<u>\$ 18,887</u>	<u>\$ 20,221</u>

(2) 期初合約負債本期認列收入

	111年度	110年度
消費性用品	<u>\$ 18,874</u>	<u>\$ 20,212</u>

(二十三) 其他收益及費損淨額

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
模具收入	\$ 53,462	\$ 34,203
樣品收入	31,577	21,429
其他收入	52,325	122,762
	<u>\$ 137,364</u>	<u>\$ 178,394</u>

(二十四) 利息收入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
銀行存款利息	\$ 16,271	\$ 3,787

(二十五) 其他收入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
政府補助收入	\$ 4,769	\$ 22,712
其他	2,319	2,084
	<u>\$ 7,088</u>	<u>\$ 24,796</u>

1. 本集團於民國 110 年 6 月取得傳統產業創新研發及高爾夫球智慧製造暨供應鏈整合平台建置計畫之政府補助款\$13,937，因本集團可合理確信將遵循政府補助所附加之條件，故於民國 110 年度認列政府補助收入\$13,937，累積已認列\$13,937。
2. 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\$11,273，並於執行該計畫發生相關費用時轉列損益，民國 110 年度認列政府補助收入\$6,125，累積已認列\$11,273。
3. 本集團於民國 111 年 8 月取得經濟部 A+企業創新研發淬鍊計畫補助總額\$24,000，第一期之政府補助款\$3,250 於民國 111 年 12 月撥入專戶，帳列「其他流動負債」，並於執行該計畫發生相關費用時轉列損益，民國 111 年度認列政府補助收入為\$2,535。

(二十六) 其他利益及損失

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	(\$ 243)	(\$ 7,950)
淨外幣兌換利益(損失)	438,559	( 98,872)
透過損益按公允價值衡量之金融資產 及負債淨(損失)利益	( 6,512)	1,857
減損損失(註)	-	( 42,407)
其他	28,485	24,735
	<u>\$ 460,289</u>	<u>(\$ 122,637)</u>

註：請詳附註六、(八)之說明。

(二十七) 財務成本

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
利息費用	\$ 42,553	\$ 28,391
租賃負債之利息	8,368	-
公司債折價攤銷	8,663	-
其他財務費用	157	187
	<u>\$ 59,741</u>	<u>\$ 28,578</u>

(二十八) 費用性質之額外資訊

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
員工福利費用	\$ 4,095,044	\$ 3,325,906
折舊費用	638,409	523,384
攤銷費用	66,602	25,256

(二十九) 員工福利費用

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
薪資費用	\$ 3,550,508	\$ 2,850,263
勞健保費用	222,418	179,470
退休金費用	137,097	119,923
董事酬金	15,580	12,700
其他用人費用	169,441	163,550
	<u>\$ 4,095,044</u>	<u>\$ 3,325,906</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 年度及 110 年度員工酬勞估列金額分別為 \$128,650 及 \$80,090，民國 111 年度董事酬勞估列金額為 \$10,400，民國 110 年度董監酬勞估列金額為 \$11,600，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 111 年度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。民國 110 年度之員工酬勞部分尚未配發完畢。

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。

(三十) 所得稅

1. 所得稅費用：

(1) 所得稅費用組成部分：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 688,348	\$ 382,696
以前年度所得稅低(高)估數	<u>2,336</u>	<u>(47,199)</u>
當期所得稅總額	690,684	335,497
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	<u>53,681</u>	<u>34,236</u>
所得稅費用	<u>\$ 744,365</u>	<u>\$ 369,733</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
確定福利義務之再衡量數	<u>\$ 1,399</u>	<u>(\$ 476)</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
稅前淨利按法令稅率計算所得稅	\$ 812,381	\$ 454,151
按稅法規定免課稅之所得	(1,052)	(1,230)
按法令規定不得認列項目影響數	(62,868)	(30,542)
以前年度所得稅高估數	2,336	(47,199)
投資抵減所得稅影響數	<u>(6,432)</u>	<u>(5,447)</u>
所得稅費用	<u>\$ 744,365</u>	<u>\$ 369,733</u>



(三十一) 每股盈餘

	111年		
	<u>稅後金額</u>	<u>加權平均流通 在外股數(仟股)</u>	<u>每股盈餘 (元)</u>
<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>\$2,240,780</u>	<u>132,419</u>	<u>\$ 16.92</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	\$2,240,780	132,419	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
可轉換公司債	5,602	4,731	
員工酬勞	-	1,500	
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>\$2,246,382</u>	<u>138,650</u>	<u>\$ 16.20</u>
	110年度		
	<u>稅後金額</u>	<u>加權平均流通 在外股數(仟股)</u>	<u>每股盈餘 (元)</u>
<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>\$1,347,465</u>	<u>134,654</u>	<u>\$ 10.01</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	\$1,347,465	134,654	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工酬勞	-	1,214	
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>\$1,347,465</u>	<u>135,868</u>	<u>\$ 9.92</u>

(三十二) 現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資活動：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
購置不動產、廠房及設備	\$ 756,580	\$ 925,680
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)	(108,156)	(62,948)
本期支付現金	<u>\$ 711,372</u>	<u>\$ 930,363</u>

2. 不影響現金流量之投資及籌資活動：

	111年度	110年度
預付設備款轉列不動產、廠房及設備	\$ 433,277	\$ 40,756
不動產、廠房及設備轉列其他非流動資產	\$ 2,014	\$ 1,749
不動產、廠房及設備轉列費用數	\$ 1,377	\$ 1,002
不動產、廠房及設備轉列無形資產	\$ 150	\$ -

(三十三) 來自籌資活動之負債之變動

	長期借款				來自籌資活動之 負債總額
	短期借款	應付公司債	(含一年內到期)	租賃負債	
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	( 471,216)	1,530,661	( 128,480)	( 61,436)	869,529
匯率變動之影響	85,310	-	-	544	85,854
其他非現金之變動	-	( 244,014)	( 661)	131,222	( 113,453)
111年12月31日	<u>\$1,515,967</u>	<u>\$1,286,647</u>	<u>\$ 107,733</u>	<u>\$ 629,658</u>	<u>\$ 3,540,005</u>

	長期借款				來自籌資活動之 負債總額
	短期借款	應付公司債	(含一年內到期)	租賃負債	
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		898,219	( 68,312)	( 128,438)	701,469
匯率變動之影響		( 12,547)	-	( 1,418)	( 13,965)
其他非現金之變動		-	( 269)	8,579	8,310
110年12月31日		<u>\$1,901,873</u>	<u>\$ 236,874</u>	<u>\$559,328</u>	<u>\$ 2,698,075</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
Munich Composites GmbH	本集團之關聯企業
馬亞金屬科技股份有限公司 (以下簡稱「馬亞金屬」)	本集團之關聯企業

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 進貨

	111年度	110年度
商品購買：		
馬亞金屬	\$ 22,688	\$ -

本集團向關係人進貨價格係由雙方參考市場行情議價辦理，付款條件與非關係人並無重大差異。

## 2. 應付關係人款項

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
應付帳款：		
馬亞金屬	\$ 6,895	\$ -

應付關係人款項主要來自購買材料，付款條件為驗收後月結 45 天，該應付款項並無付息。

## 3. 營業費用-研究發展費用

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
Munich Composites GmbH	\$ 27,936	\$ 29,959

## (三) 主要管理階層薪酬資訊

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
薪資及其他員工福利	\$ 97,912	\$ 65,995

## 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
	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	
活期存款 (表列「按攤銷後成本 衡量之金融資產」)	\$ 8,132	\$ 5,048	長期借款及額度擔保
土地	125,648	125,648	短期借款
房屋及建築	220,905	235,171	短、長期借款及額度 擔保
機器設備	79,872	168,813	長期借款及額度擔保
其他設備	1,758	3,796	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」)	7,963	31,563	租賃保證金、其他
	<u>\$ 444,278</u>	<u>\$ 570,039</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12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
進口原料	\$ 75,755	\$ 114,370



2. 已簽約但尚未發生之資本支出

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
不動產、廠房及設備	\$ 239,122	\$ 1,077,760

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12月31日止，本集團已投入\$21,586。

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

1. 本公司於民國112年2月23日經董事會提議通過民國111年度盈餘分配案，請詳附註六、(二十一)之說明。
2. 本公司於民國112年2月23日經董事會決議通過國內第三次無擔保轉換公司債轉換發行新股基準日案，請詳附註六、(十九)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111年度之策略維持與民國110年度相同，均致力平衡整體資本結構。於民國111年及110年12月31日，本集團之負債資本比率如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
總負債	\$ 9,080,299	\$ 7,378,524
總資產	\$ 16,817,395	\$ 13,031,007
負債資本比率	<u>54</u>	<u>57</u>

## (二) 金融工具

### 1. 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12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	\$ 29,485	\$ 139
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
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	2,291,800	833,023
按攤銷後成本衡量之金融資產	29,418	287,183
應收票據	5,983	9,567
應收帳款	5,043,280	4,132,586
其他應收款	48,440	17,169
存出保證金	29,825	51,574
	<u>\$ 7,478,286</u>	<u>\$ 5,331,296</u>
	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融負債		
持有供交易之金融負債	\$ 417	\$ -
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	1,515,967	1,901,873
應付票據	1,622	3,821
應付帳款	2,230,307	2,088,622
其他應付款	2,246,177	1,874,926
長期借款(含一年內到期)	107,733	236,874
應付公司債	1,286,647	-
存入保證金	689	632
	<u>\$ 7,389,559</u>	<u>\$ 6,106,748</u>
租賃負債(含非流動)	<u>\$ 629,658</u>	<u>\$ 559,328</u>

### 2. 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。

(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、人民幣及歐元，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。當未來之商業交易，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：

111年12月31日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
<b>(外幣:功能性貨幣)</b>			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 199,761	30.71	\$ 6,134,660
美金：人民幣	45,290	6.9026	1,390,856
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	63,065	30.71	\$ 1,936,726
美金：人民幣	26,519	6.9026	814,398

110年12月31日

	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
<b>(外幣:功能性貨幣)</b>			
<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

D. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 111 年度及 110 年度認列之全部兌換利益(損失)彙總金額分別為\$438,559 及(\$98,872)。

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年度		
	敏感度分析		
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
<b>(外幣:功能性貨幣)</b>			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	\$ 61,347	\$ -
美金：人民幣	1%	13,909	-
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	19,367	-
美金：人民幣	1%	8,144	-
	110年度		
	敏感度分析		
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
<b>(外幣:功能性貨幣)</b>			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	\$ 47,208	\$ -
美金：人民幣	1%	15,027	-
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	23,034	-
美金：人民幣	1%	12,699	-

### 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。於民國 111 年度及 110 年度，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 年度及 110 年度之稅後淨利將減少或增加 \$3,062 及 \$1,923，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 年及 110 年 12 月 31 日對客戶之應收帳款建立之預期損失率如下：

	未逾期	逾期						180天 以上
		30天內	31~ 60天	61~ 90天	91~ 120天	121~ 150天	151~ 180天	
民國111年12月31日	0.00%~ 0.01%	0.04%~ 0.22%	0.04%~ 1.49%	0.08%~ 3.56%	0.38%~ 7.03%	3.72%~ 26.01%	22.31%~ 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%

本集團於民國 111 年及 110 年 12 月 31 日逾期 31 天以上之帳款餘額分別佔總額約 0.25 %及 1.24%。

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	-	1,872
12月31日	\$ -	\$ 4,048
	110年	
	應收票據	應收帳款
1月1日	\$ -	\$ 1,807
提列減損損失	-	369
12月31日	\$ -	\$ 2,176

### (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 年及 110 年 12 月 31 日，本集團持有貨幣市場部位分別為\$2,290,658 及 \$832,128。

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	\$ 1,537,133	\$ -	\$ -
應付票據	1,622	-	-
應付帳款	2,230,307	-	-
其他應付款	2,246,177	-	-
租賃負債(含非流動)	65,862	55,244	681,615
長期借款	30,604	35,887	47,431
應付公司債	-	-	1,347,700
<u>衍生金融負債：</u>			
遠期外匯合約	417	-	-
	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>			

D. 截至民國 110 年 12 月 31 日止，於「1 年以下」、「1 至 2 年內」及「2 年以上」到期長期借款中之本金計 \$ 211,907(另利息總計 \$ 3,342)，本集團已提前於民國 111 年 10 月陸續償還本息計 \$ 215,249；除此之外，本集團並不預期到期日分析之現金流量時點會顯著提早、或與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及發行之可轉換公司債的公允價值均屬之。

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、混合工具、可轉換公司債贖回權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。

	111年12月31日			
	帳面價值	第一等級	第二等級	第三等級
金融負債				
應付公司債	\$ 1,286,647	\$ -	\$ 1,295,207	\$ -

民國 110 年 12 月 31 日：無此情事。

上述公司債之公允價值以二元樹可轉債評價模型進行評估。

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12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<b>資產</b>				
<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				
可轉換公司債贖回權	\$ -	\$ -	\$ 2,641	\$ 2,641
私募基金	-	-	19,448	19,448
可轉換債券合約	-	-	7,396	7,396
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	-	-	1,009	1,009
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 30,494</u>	<u>\$ 30,494</u>
<b>負債</b>				
<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	\$ -	\$ 417	\$ -	\$ 417



110年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<b>資產</b>				
<b>重複性公允價值</b>				
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	-	-	1,009	1,009
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 139</u>	<u>\$ 1,009</u>	<u>\$ 1,148</u>

(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：

- A. 無活絡市場交易之權益工具(例如：未公開發行公司股票)採市場法估計公允價值，係以相同或可比公司權益工具之市場交易所產生之價格及其他攸關資訊(例如：缺乏流通性折價因素、類似公司股票本益比或股價淨值比等輸入值)估計公允價值；另，本集團對於缺乏足夠或適當之可觀察市場資訊及可比較對象之權益工具，採淨資產價值法評價以貼近投資標的之獲利現況。
  - B. 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。
  - C. 非市場可觀察之參數對金融工具評價之影響請參閱附註十二、(三)7. 說明。
4. 本集團民國 111 年度及 110 年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。
5. 下表列示民國 111 年度第三等級之變動：

	111年				
	私募基金	混合工具	衍生工具	權益證券	合計
1月1日	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 55	\$ 55
本期購買	21,586	7,396	-	-	28,982
本期發行	-	-	1,700	-	1,700
本期轉換	-	-	( 273)	-	( 273)
認列於損益之損失					
帳列營業外收入及支出	( 2,138)	-	1,214	-	( 924)
12月31日	<u>\$ 19,448</u>	<u>\$ 7,396</u>	<u>\$ 2,641</u>	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 29,540</u>
	110年				
	私募基金	混合工具	衍生工具	權益證券	合計
1月1日(暨12月31日)	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 55</u>

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：

	111年12月31日 公允價值	評價技術	重大不可 觀察輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與 公允價值關係
衍生工具：					
可轉換公司債嵌入之選擇權	\$ 2,641	二元樹可轉債評價模型	波動率	33.91%~45.30%	波動率越高，公允價值越高
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	19,448	淨資產價值法	不適用	不適用	不適用
混合工具：					
可轉換債券合約	7,396	現金流量折現法	折現率	不適用	折現率越高，公允價值越低
	110年12月31日 公允價值	評價技術	重大不可 觀察輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與 公允價值關係
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

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

#### (五) 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。

(六) 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。

(七) 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。

(八) 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。

(四) 部門損益之調節資訊

向主要營運決策者呈報之收入，與綜合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。

(六) 地區別資訊

本集團民國 111 年度及 110 年度地區別資訊如下：

	<u>111年度</u>		<u>110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	\$ 15,026,056	\$ -	\$ 11,775,292	\$ -
亞洲	5,529,032	4,870,921	4,674,320	4,103,655
其他地區	<u>867,697</u>	<u>-</u>	<u>458,412</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 21,422,785</u>	<u>\$ 4,870,921</u>	<u>\$ 16,908,024</u>	<u>\$ 4,103,655</u>

非流動資產係指不動產、廠房及設備、使用權資產、無形資產、預付設備款及其他非流動資產，但不含存出保證金。

(七) 重要客戶資訊

本集團民國 111 年度及 110 年度重要客戶資訊如下：

	<u>111年度</u>		<u>110年度</u>	
	<u>收入</u>	<u>佔銷貨淨額(%)</u>	<u>收入</u>	<u>佔銷貨淨額(%)</u>
10986客戶	\$ 7,829,404	37	\$ 6,217,036	37
10008客戶	<u>5,185,939</u>	<u>24</u>	<u>4,054,521</u>	<u>24</u>
	<u>\$ 13,015,344</u>	<u>61</u>	<u>\$ 10,271,557</u>	<u>61</u>

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12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	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	-	\$ 19,448	8.46%	\$ 19,448	
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12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		
			進(銷)貨	金額	估總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	估總應收(付)票據、帳款之比率	備註
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	\$ 10,036,034	72%	註1	註1	註1	(\$ 1,376,834)	77%	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	3,772,391	27%	註1	註1	註1	( 296,241)	17%	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	( 10,036,034)	100%	註3	註3	註3	1,376,834	100%	
Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	明安國際企業股份有限公司	母公司	銷貨	( 3,772,391)	100%	註3	註3	註3	296,241	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12月31日已消除之金額為\$1,557,517。

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12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		備註
					金額	處理方式	後收回金額	提列備抵損失金額	
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	\$ 1,376,834	6.11	\$ -	-	\$ 1,002,700	\$ -	
Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	明安國際企業股份有限公司	母公司	296,241	12.58	-	-	124,665	-	

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12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		佔合併總營收或總資產之比率
				科目	金額	
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	\$ 10,036,034	依雙方約定辦理 47%
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	1,376,834	依雙方約定辦理 8%
0	明安國際企業股份有限公司	Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	1	進貨	3,772,391	依雙方約定辦理 18%
0	明安國際企業股份有限公司	Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	1	應付帳款	296,241	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。



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12月31日

附表五

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

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 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	1,013,517	\$ 301,669	\$ 302,105	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	683,108	91,415	91,074	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	886,091	588,168	329,275	
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	15,568	1,455	(32)	
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	馬亞金屬科技股份有限公司	越南	從事各種高爾夫球頭、球桿、球組桿之代工生產	22,290	-	750,000	30	15,228	(25,251)	(7,575)	

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，其可回收金額為0，本年度經評估未有重大變動。

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12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	本期末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	截至本期止已匯回投資收益	備註
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	\$ 301,667	100	\$ 301,667	\$ 1,016,694	\$ 948,328	註1、註2
明安運動器材(東莞)有限公司： 寶雞鼎泰享稀有金屬有限公司	從事材料生產	17,796	3	-	- -	-	1,106	25	276	3,548	-	註1、註3 、註4、註5

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：係依據被投資公司自結財務報表認列投資損益。

註4：實收資本額係依人民幣4,000仟元之匯率4.449換算之。

註5：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	本期末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	\$ 149,434	\$ 140,560	\$ 4,642,257

(註6、註7、註8)

註6：本期末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7：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30.71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。

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12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	\$ 10,036,034	(72%)	\$ -	-	(\$ 1,376,834)	(77%)	\$ -	-	\$ -	\$ -	-	\$ -	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12月31日已消除之金額為\$1,315,282。

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12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	8.84%

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。

# 附件二 明安國際企業股份有限公司個體財務報告季會計師查核報告民國 111 年度及 110 年度

會計師查核報告

(112)財審報字第 22003436 號

明安國際企業股份有限公司 公鑒：

## 查核意見

明安國際企業股份有限公司(以下簡稱「明安公司」)民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 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、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包含重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達明安公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

## 查核意見之基礎

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審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與明安公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

## 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對明安公司民國 111 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

明安公司民國 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

### 應收帳款減損之評估

#### 事項說明

有關應收帳款及減損評估之會計政策，請詳個體財務報表附註四(九)及(十)；應收帳款之會計估計及假設之不確定性，請詳個體財務報表附註五(二)。應收帳款淨額

之說明，請詳個體財務報表附註六(四)。

明安公司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，考量管理階層依所取得相關佐證文件之判斷，因此本會計師將明安公司之應收帳款減損之評估列為查核最為重要事項之一。

#### 因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 依對明安公司營運及銷貨交易對象之瞭解，評估其應收帳款備抵損失所採用提列政策與程序之合理性，包括決定損失率所依據之客戶特性、歷史之收款經驗評估及未來經濟狀況預測等客觀證據，以及比較財務報表期間應收帳款備抵損失之提列政策係一致採用。
2. 針對管理階層提供各逾期期間之預期損失率，評估其輔以相關佐證文件之合理性。
3. 驗證應收帳款帳齡歸屬之正確性，以確認報表資訊與其政策一致。
4. 就重大應收帳款抽核執行期後收款測試，評估其帳款收回可能性。

#### 存貨評價

##### 事項說明

有關存貨評價之會計政策，請詳個體財務報表附註四(十二)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳個體財務報表附註五(二)；存貨會計科目說明，請詳個體財務報表附註六(五)。

明安公司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，該等存貨因科技快速變遷，且客製化程度較高，產生存貨跌價損失或過時陳舊之風險較高。明安公司對存貨價值之衡量採逐項比較法，按成本與淨變現價值孰低者認列；並於資產負債表日考量因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之存貨，將其成本沖減至淨變現價值，因評估過程可能考量管理階層依所取得相關佐證文件之判斷，亦屬查核中須進行判斷之領域，因此本會計師將明安公司之存貨評價列為查核最為重要事項之一。

#### 因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 比較財務報表期間對備抵存貨評價損失之提列政策係一致採用，並評估其提列政策亦屬合理。
2. 瞭解存貨管理流程、檢視年度盤點計劃並參與年度存貨盤點以評估管理階層對

於過時陳舊存貨判斷及控管之有效性。

3. 抽查測試個別存貨品項之淨變現價值，進而評估備抵存貨跌價損失之合理性。

### **其他事項 - 提及其他會計師之查核**

列入明安公司個體財務報表之部分採用權益法之被投資公司，其財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關該等公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 111 年 12 月 31 日對前述公司採用權益法之投資金額為新台幣 15,568 仟元，占資產總額之 0.13%，民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日對前述公司認列之綜合(損)益為新台幣(32)仟元，占綜合損益之 0%。

### **管理階層與治理單位對個體財務報表之責任**

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估明安公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算明安公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

明安公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

### **會計師查核個體財務報表之責任**

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於錯誤或舞弊。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對明安公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使明安公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致明安公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於明安公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表之查核意見。

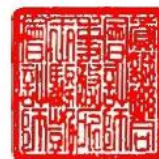
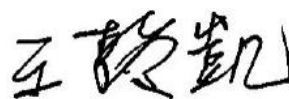
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對明安公司民國 111 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

王駿凱



會計師

吳建志



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1110349013 號

金管證審字第 1030027246 號

中 華 民 國 1 1 2 年 2 月 2 3 日



  
 明安國際企業股份有限公司  
 個體資產負債表  
 民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	111年12月31日		110年12月31日	
			金額	%	金額	%
<b>流動資產</b>						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 1,461,327	12	\$ 598,209	6
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資 產—流動	六(二)	8,837	-	-	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流 動	六(三)	21,286	-	282,135	3
1150	應收票據淨額	六(四)	4,863	-	9,567	-
1170	應收帳款淨額	五、六(四)及七	4,542,352	38	3,644,025	40
130X	存貨	五及六(五)	944,922	8	802,884	9
1410	預付款項		88,451	1	93,193	1
1470	其他流動資產		53,256	1	30,104	-
11XX	<b>流動資產合計</b>		<u>7,125,294</u>	<u>60</u>	<u>5,460,117</u>	<u>59</u>
<b>非流動資產</b>						
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資 產—非流動	六(二)	19,448	-	-	-
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產—非流動	六(六)	55	-	55	-
1550	採用權益法之投資	六(七)	2,598,284	22	1,853,435	20
1600	不動產、廠房及設備	六(八)及八	1,437,913	12	1,241,819	14
1755	使用權資產	六(九)	477,419	4	463,874	5
1780	無形資產	六(十)	12,714	-	6,162	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十八)	43,986	1	34,519	1
1900	其他非流動資產	八	113,518	1	119,029	1
15XX	<b>非流動資產合計</b>		<u>4,703,337</u>	<u>40</u>	<u>3,718,893</u>	<u>41</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		<u>\$ 11,828,631</u>	<u>100</u>	<u>\$ 9,179,010</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111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	111年12月31日			110年12月31日		
			金額	%		金額	%	
<b>流動負債</b>								
2100	短期借款	六(十一)及八	\$ 11,393	-	\$ 316,049	3		
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六(二)	417	-	-	-		
2150	應付票據		893	-	3,453	-		
2170	應付帳款		115,390	1	207,465	2		
2180	應付帳款—關係人	七	1,673,075	14	1,743,802	19		
2200	其他應付款	六(十二)	893,601	7	691,172	8		
2230	本期所得稅負債		440,827	4	241,335	3		
2280	租賃負債—流動		18,359	-	13,246	-		
2300	其他流動負債	六(十三)(二十)	79,866	1	109,819	1		
21XX	<b>流動負債合計</b>		<u>3,233,821</u>	<u>27</u>	<u>3,326,341</u>	<u>36</u>		
<b>非流動負債</b>								
2530	應付公司債	六(十四)	816,573	7	-	-		
2570	遞延所得稅負債	六(二十八)	243,179	2	164,543	2		
2580	租賃負債—非流動		474,064	4	457,227	5		
2640	淨確定福利負債—非流動	六(十五)	64,719	1	73,348	1		
25XX	<b>非流動負債合計</b>		<u>1,598,535</u>	<u>14</u>	<u>695,118</u>	<u>8</u>		
2XXX	<b>負債總計</b>		<u>4,832,356</u>	<u>41</u>	<u>4,021,459</u>	<u>44</u>		
<b>權益</b>								
股本 六(十七)								
3110	普通股股本		1,371,929	12	1,353,127	15		
資本公積 六(十八)								
3200	資本公積		973,927	8	781,236	8		
保留盈餘 六(十九)								
3310	法定盈餘公積		1,063,914	9	929,358	10		
3320	特別盈餘公積		167,767	1	142,996	2		
3350	未分配盈餘		3,736,047	32	2,376,835	26		
其他權益								
3400	其他權益		(89,642)	(1)	(167,766)	(2)		
3500	庫藏股票	六(十七)	(227,667)	(2)	(258,235)	(3)		
3XXX	<b>權益總計</b>		<u>6,996,275</u>	<u>59</u>	<u>5,157,551</u>	<u>56</u>		
重大或有負債及未認列之合約承諾 九								
重大之期後事項 十一								
3X2X	<b>負債及權益總計</b>		<u>\$ 11,828,631</u>	<u>100</u>	<u>\$ 9,179,010</u>	<u>100</u>		

後附個體財務報表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：周益男

會計主管：郭怡妙

明安國際企業股份有限公司  
個體綜合損益表  
民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	111 年 度		110 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(二十)	\$ 17,824,766	100	\$ 14,300,562	100
5000 營業成本	六(五)(十) (二十六) (二十七)及七	( 15,185,387)	( 85)	( 12,174,092)	( 85)
5900 營業毛利		2,639,379	15	2,126,470	15
營業費用	六(十)(二十六) (二十七)及七				
6100 推銷費用		( 206,294)	( 1)	( 186,384)	( 1)
6200 管理費用		( 319,604)	( 2)	( 266,857)	( 2)
6300 研究發展費用		( 561,756)	( 3)	( 516,147)	( 4)
6450 預期信用減損損失	十二(二)	( 1,397)	-	( 353)	-
6000 營業費用合計		( 1,089,051)	( 6)	( 969,741)	( 7)
6500 其他收益及費損淨額	六(二十一)	123,245	-	175,463	1
6900 營業利益		1,673,573	9	1,332,192	9
營業外收入及支出					
7100 利息收入	六(二十二)	12,448	-	2,798	-
7010 其他收入	六(二十三)	5,948	-	10,546	-
7020 其他利益及損失	六(二)(二十四)	318,225	2	( 99,512)	( 1)
7050 財務成本	六(二十五)	( 12,252)	-	( 5,019)	-
7070 採用權益法認列之子公司、關 聯企業及合資損益之份額		722,421	4	335,956	3
7000 營業外收入及支出合計		1,046,790	6	244,769	2
7900 稅前淨利		2,720,363	15	1,576,961	11
7950 所得稅費用	六(二十八)	( 479,583)	( 2)	( 229,496)	( 2)
8200 本期淨利		\$ 2,240,780	13	\$ 1,347,465	9
其他綜合損益					
不重分類至損益之項目					
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十五)	\$ 6,993	-	( \$ 2,381)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得 稅	六(二十八)	( 1,399)	-	476	-
8310 不重分類至損益之項目總額		5,594	-	( 1,905)	-
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		78,124	-	( 24,770)	-
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 83,718	-	( \$ 26,675)	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 2,324,498	13	\$ 1,320,790	9
每股盈餘	六(二十九)				
9750 基本		\$ 16.92		\$ 10.01	
9850 稀釋		\$ 16.20		\$ 9.92	

後附個體財務報表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

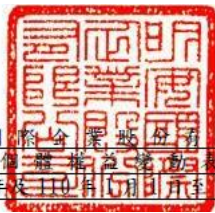


經理人：周益男



會計主管：郭怡妙





明安國際金融股份有限公司  
 合併權益變動表  
 民國111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	對子公司所有權益變動	認股權	其他	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	兌換差額	庫藏股票		
110 年 度												
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
本期淨利	-	-	-	-	-	-	-	1,347,465	-	-		1,347,465
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	( 1,905)	( 24,770)	-		( 26,675)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	1,345,560	( 24,770)	-		1,320,790
109 年度盈餘提撥及分配：	六(十九)											
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	67,822	-	( 67,822)	-	-		-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	9,168	( 9,168)	-	-		-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	-	( 365,344)	-	-		( 365,344)
庫藏股買回	六(十七)	-	-	-	-	-	-	-	-	( 258,235)		( 258,235)
110 年 12 月 31 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
111 年 度												
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
本期淨利	-	-	-	-	-	-	-	2,240,780	-	-		2,240,780
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	5,594	78,124	-		83,718
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	2,246,374	78,124	-		2,324,498
110 年度盈餘提撥及分配：	六(十九)											
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	134,556	-	( 134,556)	-	-		-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	24,771	( 24,771)	-	-		-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	-	( 727,835)	-	-		( 727,835)
因發行可轉換公司債認列權益組成項目—認股權而產生者	六(十四)	-	-	-	65,084	-	-	-	-	-		65,084
可轉換公司債轉換	六(十四)	18,802	137,519	-	( 9,912)	-	-	-	-	-		146,409
庫藏股轉讓予員工	六(十) 六(十七)	-	-	-	-	-	-	-	-	30,568		30,568
111 年 12 月 31 日 餘 額	\$1,371,929	\$ 877,385	\$ 16,480	\$ 55,172	\$ 24,890	\$1,063,914	\$ 167,767	\$3,736,047	(\$ 89,642)	(\$ 227,667)		\$6,996,275

後附個體財務報表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：周益勇



會計主管：郭怡妙





明安國際企業股份有限公司  
 個體現金流量表  
 民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	111 年 度	110 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>			
本期稅前淨利		\$ 2,720,363	\$ 1,576,961
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(八)(九) (二十六)	235,616	200,378
攤銷費用	六(二十六)	24,553	13,672
預期信用減損損失	十二(二)	1,397	353
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨損失	六(二)(二十四)	3,611	264
利息費用	六(二十五)	12,252	5,019
利息收入	六(二十二)	(12,448)	(2,798)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額		(722,421)	(335,956)
非金融資產減損損失	六(七)(二十四)	-	42,407
處分及報廢不動產、廠房及設備(利益)損失	六(二十四)	(275)	7,014
不動產、廠房及設備轉列費用數	六(三十)	1,377	1,002
租賃修改利益	六(二十四)	(1,596)	-
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		(7,396)	(60)
應收票據		4,704	1,759
應收帳款		(899,724)	(803,408)
存貨		(142,038)	(254,787)
預付款項		4,742	51,219
其他流動資產		(23,152)	(17,503)
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		(1,670)	-
應付票據		(2,560)	205
應付帳款		(92,075)	2,622
應付帳款—關係人		(70,727)	(148,866)
其他應付款		168,222	185,056
其他流動負債		(29,953)	(26,026)
長期遞延收入		-	(6,152)
淨確定福利負債—非流動		(1,636)	(11,083)
營運產生之現金流入		1,169,166	375,336
支付之所得稅		(212,321)	(98,382)
營業活動之淨現金流入		956,845	276,954

(續次頁)

  
 明安國際企業股份有限公司  
 個體現金流量表  
 民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	111 年 度	110 年 度
<b>投資活動之現金流量</b>			
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動			
增加		(\$ 21,586)	\$ -
按攤銷後成本衡量之金融資產-流動減少		260,849	182,953
按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動減少		-	44,649
取得採用權益法之投資		( 15,600 )	-
取得採用權益法之投資現金股利		71,296	262,395
購置不動產、廠房及設備	六(三十)	( 12,521 )	( 458,404 )
預付設備款增加		( 332,390 )	( 68,191 )
處分不動產、廠房及設備價款		976	3,566
購置無形資產	六(十)	( 11,985 )	( 6,920 )
存出保證金增加		-	( 2,284 )
存出保證金減少		22,441	11,524
其他非流動資產增加		( 60,032 )	( 24,667 )
收取之利息		12,448	2,798
投資活動之淨現金流出		( 86,104 )	( 52,581 )
<b>籌資活動之現金流量</b>			
短期借款增加	六(三十一)	8,399,795	9,438,297
短期借款減少	六(三十一)	( 8,704,451 )	( 9,199,735 )
租賃本金償還	六(三十一)	( 20,687 )	( 23,934 )
支付之利息		( 6,036 )	( 1,303 )
發放現金股利	六(十九)	( 727,835 )	( 365,344 )
發行公司債	六(三十一)	1,021,023	-
庫藏股買回成本	六(十七)	-	( 258,235 )
庫藏股票轉讓予員工	六(十七)	30,568	-
籌資活動之淨現金流出		( 7,623 )	( 410,254 )
本期現金及約當現金增加(減少)數		863,118	( 185,881 )
期初現金及約當現金餘額		598,209	784,090
期末現金及約當現金餘額		\$ 1,461,327	\$ 598,209

後附個體財務報表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：周益男



會計主管：郭怡妙





明安國際企業股份有限公司  
個體財務報表附註  
民國111年度及110年度



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。本公司主要經營項目為碳纖維預浸材料、碳纖維製品(包括棒球棒、撞球桿、箭矢、高爾夫球桿及球桿頭、釣魚具、腳踏車及其零配件)之製造加工及買賣業務、供應航太工業產品所需複合材料:「碳纖維布」之製造加工、買賣業務及前各項有關產品之進出口貿易業務。

(二)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112年2月23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」)認可並發布生效之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可並發布生效之民國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

本公司經評估上述準則及解釋對本公司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

下表彙列金管會認可之民國112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

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(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

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16號之修正「售後租回中之租賃負債」	民國113年1月1日
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113年1月1日
國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」	民國113年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

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

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。

(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. 係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

2. 本公司對於符合慣例交易之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交割日會計。

3. 本公司於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

4. 當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本公司於損益認列股利收入。

#### (七) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指原始認列時作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資的公允價值變動列報於其他綜合損益；或同時符合下列條件之債務工具投資：

(1)在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。

(2)該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

2. 本公司對於符合交易慣例之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係採用交割日會計。

3. 本公司於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續按公允價值衡量，屬權益工具之公允價值變動認列於其他綜合損益，於除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失後續不得重分類至損益，轉列至保留盈餘項下。當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本公司於損益認列股利收入。

#### (八) 按攤銷後成本衡量之金融資產

1. 係指同時符合下列條件者：

- (1) 在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。

- (2) 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

2. 本公司對於符合交易慣例之按攤銷後成本衡量之金融資產係採用交割日會計。

3. 本公司於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息收入，及認列減損損失，並於除列時，將其利益或損失認列於損益。

#### (九) 應收帳款及票據

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。
2. 屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

#### (十) 金融資產減損

本公司於每一資產負債表日，就按攤銷後成本衡量之金融資產，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

#### (十一) 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。

#### (十二) 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完成出售所需之估計成本後之餘額。

### (十三) 採用權益法之投資/子公司及關聯企業

1. 關聯企業指所有本公司對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20% 以上表決權之股份。本公司對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
2. 本公司對關聯企業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。如本公司對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本公司不認列進一步之損失，除非本公司對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
3. 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時，本公司將按持股比例認列為「資本公積」。
4. 本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
5. 當本公司處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。
6. 子公司指受本公司控制之個體（包括結構型個體），當本公司暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司即控制該個體。
7. 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。
8. 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。
9. 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。

10. 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。

#### (十四) 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	1 年 ~ 56 年
機器設備	1 年 ~ 15 年
水電設備	2 年 ~ 41 年
運輸設備	10 年
辦公設備	2 年 ~ 10 年
其他設備	2 年 ~ 21 年

#### (十五) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

1. 租賃資產於可供本公司使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本公司增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括：
  - (1) 固定給付，減除可收取之任何租賃誘因；
  - (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付；
  - (3) 殘值保證下本公司預期支付之金額；
  - (4) 租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。

後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。

3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：

- (1) 租賃負債之原始衡量金額；
- (2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付；
- (3) 發生之任何原始直接成本；及
- (4) 為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

#### (十六) 無形資產

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 3 年～5 年攤銷。

#### (十七) 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處分成本或其使用價值，兩者較高者。除商譽外，當以前年度已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。

#### (十八) 借款

係指向銀行借入之短期款項。本公司於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，後續就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息費用於損益。

#### (十九) 應付帳款及票據

1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。
2. 屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票額衡量。

#### (二十) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

1. 係指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。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. 本公司於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

#### (二十一) 應付可轉換公司債

本公司發行之應付可轉換公司債，嵌入有轉換權(即持有人可選擇轉換為本公司普通股之權利，且為固定金額轉換固定數量之股份)及買回權。於初始發行時將發行價格依發行條件區分為金融資產或權益，其處理如下：

1. 嵌入之買回權：於原始認列時以其公允價值之淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產」；後續於資產負債表日，按當時之公允價值評價，差額認列「透過損益按公允價值衡量之金融資產利益或損失」。
2. 公司債之主契約：於原始認列時按公允價值衡量，與贖回價值間之差額認列為應付公司債溢折價；後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列於損益，作為「財務成本」之調整項目。
3. 嵌入之轉換權(符合權益之定義)：於原始認列時，就發行金額扣除上述「透過損益按公允價值衡量之金融資產」及「應付公司債」後之剩餘價值帳列「資本公積－認股權」，後續不再重新衡量。
4. 發行之任何直接歸屬之交易成本，按上述各項組成之原始帳面金額比例分配至各負債及權益之組成部分。
5. 當持有人轉換時，帳列負債組成部分(包括「應付公司債」及「透過損益按公允價值衡量之金融資產」)按其分類之後續衡量方法處理，再以前述依負債組成部分之帳面價值加計「資本公積－認股權」之帳面價值作為換出普通股之發行成本。

#### (二十二) 金融負債之除列

本公司於合約明定之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

#### (二十三) 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。

#### (二十四) 非避險之衍生工具

非避險之衍生工具於原始認列時按簽訂合約當日之公允價值衡量，帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

## (二十五) 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。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在高品質公司債無深度市場之國家，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再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

### 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決定接受公司之福利邀約以換取聘僱之終止而提供之福利。本公司係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者時認列費用。不預期在資產負債表日後 12 個月全部清償之福利應予以折現。

### 4. 員工酬勞及董事酬勞

員工酬勞及董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。

## (二十六) 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。



## (二十七) 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當期所得稅。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之所得稅，嗣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。若投資子公司及關聯企業產生之暫時性差異，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。

## (二十八) 股本

1. 普通股分類為權益。
2. 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。買回之股票後續再發行時，所收取之對價扣除任何可直接歸屬之增額成本及所得稅影響後與帳面價值之差額認列為股東權益之調整。

## (二十九) 股利分配

分派予本公司股東之現金股利於本公司董事會決議分派股利時於財務報告認列為負債，分派股票股利則於股東會決議後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。

### (三十) 收入認列

1. 本公司製造並銷售消費性用品相關產品，銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時認列，即當產品被交付予客戶，且本公司並無尚未履行之履約義務可能影響客戶接受該產品時。當產品被運送，陳舊過時及滅失之風險已移轉予客戶，且客戶依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。
2. 銷售收入以合約價格扣除營業稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額認列。銷貨交易之收款條件通常為出貨日後 60~90 天到期，因移轉所承諾之商品或服務予客戶與客戶付款間之時間間隔未有超過一年者，因此本公司並未調整交易價格以反映貨幣時間價值。
3. 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，於銷貨時認列為退款負債。
4. 應收帳款於商品交付予客戶時認列，因自該時點起本公司對合約價款具無條件權利，僅須時間經過即可自客戶收取對價。

### (三十一) 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、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

本公司之應收帳款按存續期間預期信用損失衡量備抵損失。本公司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收回性之因素，如：客戶營運狀況及歷史交易紀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 12 月 31 日，本公司應收帳款之帳面金額為 \$4,542,352。

## 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 111 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額為\$ \$944,922。

## 六、重要會計項目之說明

### (一) 現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 249	\$ 191
支票存款及活期存款	846,766	523,018
約當現金-定期存款	434,312	75,000
約當現金-附買回債券	180,000	-
	<u>\$ 1,461,327</u>	<u>\$ 598,209</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。
2. 本公司活期存款因境外資金回台存入銀行專戶而用途受限制者，已轉列「按攤銷後成本衡量之金融資產-流動」項下，請詳附註六、(三)。
3. 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及負債

項 目	111年12月31日	110年12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		
可轉換公司債贖回權	\$ 1,441	-
可轉換債券合約	7,396	-
	<u>\$ 8,837</u>	<u>\$ -</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	\$ 21,586	-
評價調整	(2,138)	-
	<u>\$ 19,448</u>	<u>\$ -</u>

項	目	111年12月31日	110年12月31日
流動項目：			
持有供交易之金融負債			
	非避險衍生工具	\$ 417	\$ -

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年度	110年度
強制透過損益按公允價值衡量		
之金融資產		
	\$ -	\$ 5,861
	非避險衍生工具	
	私募基金	( 2,138)
	可轉換公司債贖回權	614
持有供交易之金融負債		
	非避險衍生工具	( 6,125)
	(\$ 3,611)	(\$ 264)

2. 本公司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12月31日	
	合約金額 (名目本金)	契約期間
衍生金融資產		
流動項目：無。		
衍生金融負債		
流動項目：		
	遠期外匯合約	USD 5,000仟元 111.12.8~112.1.18

民國 110 年 12 月 31 日：無此情事。

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. 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12月31日	110年12月31日
流動項目：		
	活期存款—境外資金專戶	\$ 21,286 \$ 282,135

1. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本公司持有按攤銷後成本衡量之金融資產，於民國 111 年及 110 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額均為其帳面價值。
2. 本公司未有將按攤銷後成本衡量之金融資產提供質押之情形。
3. 活期存款－境外資金專戶為本公司依境外資金匯回管理運用及課稅條例存於銀行專戶而資金用途限用於核定計畫之金額。
4. 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)。本公司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) 應收帳款及票據

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
應收票據	\$ 4,863	\$ 9,567
應收帳款	\$ 4,545,909	\$ 3,645,706
應收帳款-關係人	-	479
	<u>4,545,909</u>	<u>3,646,185</u>
減：備抵損失	( 3,557)	( 2,160)
	<u>\$ 4,542,352</u>	<u>\$ 3,644,025</u>

1. 應收票據及應收帳款之帳齡分析如下：

	<u>111年12月31日</u>		<u>110年12月31日</u>	
	<u>應收票據</u>	<u>應收帳款</u>	<u>應收票據</u>	<u>應收帳款</u>
未逾期	\$ 4,863	\$ 4,471,563	\$ 9,567	\$ 3,554,616
已逾期：				
30天內	-	61,982	-	73,571
31-90天	-	6,979	-	15,488
91-180天	-	5,385	-	2,510
181天以上	-	-	-	-
	<u>\$ 4,863</u>	<u>\$ 4,545,909</u>	<u>\$ 9,567</u>	<u>\$ 3,646,185</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 111 年 12 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 1 月 1 日，本公司與客戶合約之應收款(含應收票據)餘額分別為\$4,550,772、\$3,655,752 及 \$2,850,585。
3. 本公司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，最能代表本公司應收票據及帳款於民國 111 年及 110 年 12 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12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 563,698	(\$ 14,945)	\$ 548,753
在製品	36,814	( 1,155)	35,659
製成品	367,408	( 6,898)	360,510
	<u>\$ 967,920</u>	<u>(\$ 22,998)</u>	<u>\$ 944,922</u>

	110年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 319,262	(\$ 15,245)	\$ 304,017
在製品	42,694	( 1,107)	41,587
製成品	461,884	( 4,604)	457,280
	<u>\$ 823,840</u>	<u>(\$ 20,956)</u>	<u>\$ 802,884</u>

本公司當期認列為費損之存貨成本：

	111年度	110年度
已出售存貨成本	\$ 15,190,007	\$ 12,187,096
跌價損失(回升利益)	2,042	( 6,898)
報廢損失	3,236	4,905
其他	( 9,898)	( 11,011)
	<u>\$ 15,185,387</u>	<u>\$ 12,174,092</u>

本公司於民國 110 年度因存貨去化情況良好及報廢部分存貨，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12月31日	110年12月31日
非流動項目：		
非上市(櫃)公司股票	\$ 55	\$ 55
評價調整	-	-
	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 55</u>

1. 本公司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 年及 110 年 12 月 31 日之公允價值均為\$1,009。

2. 本公司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) 採用權益法之投資

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
子公司：		
Advanced International		
Multitech(VN) Corporation Ltd.	\$ 683,108	\$ 530,902
Advanced Group International	1,013,517	694,421
(BVI) Co., Ltd.		
明揚國際科技股份有限公司	886,091	628,112
關聯企業：		
達璞股份有限公司	15,568	-
Munich Composites GmbH	-	-
	<u>\$ 2,598,284</u>	<u>\$ 1,853,435</u>

1. 有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國 111 年度合併財務報表附註四（三）。

2. 關聯企業

(1) 截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司無重大關聯企業者。

(2) 本公司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 年及 110 年 12 月 31 日，本公司個別不重大關聯企業之帳面金額合計分別為 \$15,568 及 \$0。

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
本期淨損	(\$ 32)	(\$ 2,340)
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	<u>(\$ 32)</u>	<u>(\$ 2,340)</u>

(3) 本公司持有 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，顯示本公司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。

(4) 本公司依循「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，表列「其他利益及損失」項下。截止民國 111 年 12 月 31 日止，本公司經評估未有重大變動。

(5) 本公司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)持股超過本公司持股，且本公司未取得董事席次，顯示本公司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。

(6) 本公司對達璞股份有限公司之投資係依該公司所委任會計師查核之財務報告評價而得，民國 111 年度採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額為(\$32)，民國 111 年 12 月 31 日採用權益法之投資餘額為\$15,568。

(八) 不動產、廠房及設備

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
土 地	\$ 162,544	\$ 162,544
房屋及建築	743,962	306,720
機器設備	373,478	343,881
水電設備	42,697	20,717
運輸設備	346	387
辦公設備	11,220	7,803
其他設備	88,646	65,189
未完工程	15,020	334,578
	<u>\$ 1,437,913</u>	<u>\$ 1,241,819</u>



## 111年度

成本					
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	491,878	178,021	( 90)	298,565	968,374
機器設備	671,207	113,467	( 29,214)	48,451	803,911
水電設備	29,826	23,291	( 643)	3,474	55,948
運輸設備	407	-	-	-	407
辦公設備	13,517	6,300	( 713)	130	19,234
其他設備	127,259	33,199	( 9,275)	16,383	167,566
未完工程	334,578	( 307,551)	-	( 12,007)	15,020
	<u>1,831,216</u>	<u>\$ 46,727</u>	<u>(\$ 39,935)</u>	<u>\$ 354,996</u>	<u>2,193,004</u>

## 累計折舊及減損

折舊費用及減損損失					
資產名稱	1月1日	及減損損失	處分	重分類	12月31日
房屋及建築	\$ 185,158	\$ 39,344	(\$ 90)	\$ -	\$ 224,412
機器設備	327,326	131,620	( 28,513)	-	430,433
水電設備	9,109	4,785	( 643)	-	13,251
運輸設備	20	41	-	-	61
辦公設備	5,714	3,013	( 713)	-	8,014
其他設備	62,070	26,125	( 9,275)	-	78,920
	<u>589,397</u>	<u>\$ 204,928</u>	<u>(\$ 39,234)</u>	<u>\$ -</u>	<u>755,091</u>
	<u>\$ 1,241,819</u>				<u>\$ 1,437,913</u>

## 110年度

成本					
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	386,236	21,675	( 840)	84,807	491,878
機器設備	618,785	95,501	( 81,065)	37,986	671,207
水電設備	31,959	901	( 3,034)	-	29,826
運輸設備	-	407	-	-	407
辦公設備	15,714	2,624	( 4,821)	-	13,517
其他設備	114,407	24,161	( 12,529)	1,220	127,259
未完工程	115,562	317,516	-	( 98,500)	334,578
	<u>1,445,207</u>	<u>\$ 462,785</u>	<u>(\$ 102,289)</u>	<u>\$ 25,513</u>	<u>1,831,216</u>

## 累計折舊及減損

折舊費用及減損損失					
資產名稱	1月1日	及減損損失	處分	重分類	12月31日
房屋及建築	\$ 155,338	\$ 30,660	(\$ 840)	\$ -	\$ 185,158
機器設備	290,212	109,524	( 72,410)	-	327,326
水電設備	8,202	3,941	( 3,034)	-	9,109
運輸設備	-	20	-	-	20
辦公設備	8,042	2,493	( 4,821)	-	5,714
其他設備	47,364	25,310	( 10,604)	-	62,070
	<u>509,158</u>	<u>\$ 171,948</u>	<u>(\$ 91,709)</u>	<u>\$ -</u>	<u>589,397</u>
	<u>\$ 936,049</u>				<u>\$ 1,241,819</u>

1. 本公司民國 111 年度及 110 年度均無借款成本資本化之情事。
2. 本公司房屋及建築之重大組成部分包括建物及空調工程，分別按 36~56 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。

(九) 租賃交易－承租人

1. 本公司租賃之標的資產包括土地及建物，租賃合約之期間通常介於 2 年到 40 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及和條件，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12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
	<u>帳面金額</u>	<u>帳面金額</u>
土地	\$ 425,757	\$ 457,355
房屋及建築	50,590	6,519
機器設備	1,072	-
	<u>\$ 477,419</u>	<u>\$ 463,874</u>

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
	<u>折舊費用</u>	<u>折舊費用</u>
土地	\$ 13,046	\$ 14,010
房屋及建築	17,284	14,420
機器設備	358	-
	<u>\$ 30,688</u>	<u>\$ 28,430</u>

3. 本公司於民國 111 年度及 110 年度使用權資產之增添分別為 \$75,252 及 \$8,783。
4. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
<u>影響當期損益之項目</u>		
租賃負債之利息費用	\$ 3,990	\$ 3,716
屬低價值資產租賃之費用	12,385	9,147
租賃修改利益	1,596	-

5. 本公司於民國 111 年度及 110 年度租賃現金流出總額分別為 \$37,062 及

\$36,797。

#### 6. 租賃延長之選擇權及租賃終止之選擇權

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

(2) 本公司於決定租賃期間時，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) 無形資產

	電腦軟體	
	111年	110年
1月1日		
成本	\$ 12,687	\$ 11,808
累計攤銷	(6,525)	(9,316)
	<u>\$ 6,162</u>	<u>\$ 2,492</u>
1月1日	\$ 6,162	\$ 2,492
增添-源自單獨取得	11,985	6,920
除列-成本減少	(1,258)	(6,041)
攤銷費用	(5,583)	(3,250)
除列-累計攤銷減少	1,258	6,041
重分類	150	-
12月31日	<u>\$ 12,714</u>	<u>\$ 6,162</u>
12月31日		
成本	\$ 23,564	\$ 12,687
累計攤銷	(10,850)	(6,525)
	<u>\$ 12,714</u>	<u>\$ 6,162</u>

無形資產攤銷明細如下：

	111年度	110年度
營業成本	\$ 1,400	\$ 355
管理費用	1,164	923
研究發展費用	3,019	1,972
	<u>\$ 5,583</u>	<u>\$ 3,250</u>

(十一) 短期借款

<u>借款性質</u>	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
銀行信用借款	\$ -	\$ 268,562
信用狀借款	11,393	47,487
	<u>\$ 11,393</u>	<u>\$ 316,049</u>
利率區間	<u>0%</u>	<u>0%~0.43%</u>

1. 上述短期借款之擔保品，請詳附註八、質押之資產。

2. 本公司銀行借款認列於損益之利息費用，請詳附註六、(二十五)。

(十二) 其他應付款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
應付薪資及獎金	\$ 489,165	\$ 395,812
應付員工及董監酬勞	139,083	91,925
應付加工費	28,722	29,780
應付設備款	69,074	34,868
其他	167,557	138,787
	<u>\$ 893,601</u>	<u>\$ 691,172</u>

(十三) 其他流動負債

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
代收款	\$ 56,544	\$ 95,665
合約負債—流動	21,353	12,847
其他	1,969	1,307
	<u>\$ 79,866</u>	<u>\$ 109,819</u>

(十四) 應付公司債

	<u>111年12月31日</u>
應付公司債	\$ 847,700
減：應付公司債折價	( 31,127)
	816,573
減：一年或一營業週期內到期公司債	-
	<u>\$ 816,573</u>

民國 110 年 12 月 31 日：無此情事。

1. 本公司發行國內第三次無擔保轉換公司債

(1)發行條件如下：

- A. 本公司經主管機關核准募集及發行國內第三次無擔保轉換公司債，依票面金額\$1,000,000之102%發行，募集金額為\$1,026,225，票面利率0%，發行期間3年，流通期間自民國111年7月20日至114年7月20日。本轉換公司債到期時按債券面額以現金一次償還。本轉換公司債於民國111年7月20日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。

- B. 本轉換公司債券持有人自本債券發行日後屆滿三個月之翌日(民國 111 年 10 月 21 日)起，至到期日止，除依辦法或法令規定須暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求轉換為本公司普通股，轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。
- C. 本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂價模式予以訂定，發行時轉換價格為每股新台幣 81 元，續後轉換價格遇有本公司因反稀釋條款之情況，將依轉換辦法規定之訂價模式予以調整；續後於辦法訂定之基準日，依轉換辦法規定之訂價模式重新訂定轉換價格，若高於當年度重新訂定前之轉換價格則不予調整。截至民國 111 年 12 月 31 日，轉換價格未有調整之情事。
- D. 當本轉換公司債發行滿三個月翌日(民國 111 年 10 月 21 日)起至發行期間屆滿前四十日(民國 114 年 6 月 10 日)止，若本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格 30%以上時，本公司得於其後 30 個營業日內通知，按債券面額以現金收回其全部債券；或本轉換公司債發行滿三個月之翌日(民國 111 年 10 月 21 日)起至發行期間屆滿前四十日(民國 114 年 6 月 10 日)止，本債券流通在外餘額低於原發行總面額之 10%時，本公司得於其後任何時間，按債券面額以現金收回其全部債券。
- E. 依轉換辦法規定，所有本公司收回(包括由櫃檯買賣中心買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將註銷，且所有尚隨附於債之權利義務亦將併同消滅，不再發行。
- (2)於民國 111 年 12 月 31 日止，本轉換公司債面額計\$152,300 仟元已轉換為普通股 1,880 仟股，帳列普通股股本\$18,802 及資本公積－轉換公司債轉換溢價\$137,519。
- (3)於民國 111 年 12 月 31 日止，本公司尚未有自櫃買中心買回本轉換公司債之情形。
- (4)本公司於發行可轉換公司債時，依據國際會計準則第 32 號「金融工具：表達」規定，將屬權益性質之轉換權與各負債組成要素分離，帳列「資本公積－認股權」計\$65,084。截至民國 111 年 12 月 31 日止，上述「資本公積－認股權」經轉換為普通股而沖轉後餘額為\$55,172。另嵌入之買回權，依據國際財務報導準則第 9 號「金融工具」規定，因其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，並以其淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」。經分離後主契約債務之有效利率為 1.4745%。

## (十五) 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) 資產負債表認列之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	\$ 104,993	\$ 111,955
計畫資產公允價值	( 40,274)	( 38,607)
淨確定福利負債	\$ 64,719	\$ 73,348

(3) 淨確定福利負債之變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利負債
111年			
1月1日餘額	\$ 111,955	(\$ 38,607)	\$ 73,348
當期服務成本	143	-	143
利息費用(收入)	784	( 270)	514
	112,882	( 38,877)	74,005
再衡量數：			
計畫資產報酬 (不包括包含於利息收入或 費用之金額)			
財務假設變動影響數	( 4,846)	-	( 4,846)
經驗調整	319	( 2,466)	( 2,147)
	( 4,527)	( 2,466)	( 6,993)
提撥退休基金	-	( 2,293)	( 2,293)
支付退休金	( 3,362)	3,362	-
12月31日餘額	\$ 104,993	(\$ 40,274)	\$ 64,719

110年	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利負債
1月1日餘額	\$ 108,696	(\$ 26,646)	\$ 82,050
當期服務成本	146	-	146
利息費用(收入)	326	(80)	246
	<u>109,168</u>	<u>(26,726)</u>	<u>82,442</u>
再衡量數：			
計畫資產報酬 (不包括包含於利息收入或 費用之金額)			
人口統計假設變動影響數	102	-	102
財務假設變動影響數	(4,567)	-	(4,567)
經驗調整	7,252	(406)	6,846
	<u>2,787</u>	<u>(406)</u>	<u>2,381</u>
提撥退休基金	-	(11,475)	(11,475)
支付退休金	-	-	-
12月31日餘額	<u>\$ 111,955</u>	<u>(\$ 38,607)</u>	<u>\$ 73,348</u>

(4) 本公司之確定福利退休計畫基金資產，係由臺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，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第 19 號第 142 段規定揭露計畫資產公允價值之分類。民國 111 年及 110 年 12 月 31 日構成該基金總資產之公允價值，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(5) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	111年度	110年度
折現率	1.20%	0.70%
未來薪資增加率	2.50%	2.50%

對於未來死亡率之假設係按照台灣壽險業第六回經驗生命表估計。



因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

	折現率		未來薪資增加率	
	增加0.25%	減少0.25%	增加0.25%	減少0.25%
111年12月31日				
對確定福利義務 現值之影響	(\$ 2,309)	\$ 2,384	\$ 2,086	(\$ 2,035)
110年12月31日				
對確定福利義務 現值之影響	(\$ 2,671)	\$ 2,763	\$ 2,428	(\$ 2,364)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

(6)本公司預計未來一年內支付予退休計畫之提撥金為\$2,231。

(7)截至民國111年12月31日，該退休計畫之加權平均存續期間為9年。

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111年度及110年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$37,632及\$33,532。

#### (十六) 股份基礎給付

1. 民國111年度本公司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：

	111年		110年	
	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	-	\$ -	-	\$ -
本期給與	400	76.42	-	-
本期執行認股權	(400)	76.42	-	-
12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。

(十七) 股本

民國 111 年 12 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 \$1,371,929，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</u>	<u>110年</u>
1月1日	131,934	135,313
公司債轉換(註)	1,880	-
庫藏股票轉讓予員工	400	-
庫藏股買回	-	( 3,379)
12月31日	<u>134,214</u>	<u>131,934</u>

註：本公司民國 111 年度可轉換公司債轉換為普通股 1,880 仟股，截至查核報告日，業經董事會於民國 112 年 2 月 23 日決議以該日為轉換發行新股基準日，相關變更登記程序刻正辦理中。

2. 庫藏股

(1) 股份收回原因及其數量：

		<u>111年12月31日</u>	
<u>持有股份之公司名稱</u>	<u>收回原因</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>110年12月31日</u>	
<u>持有股份之公司名稱</u>	<u>收回原因</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

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%。

本公司依公司法規定授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利、資本公積或法定盈餘公積之全部或一部以發放現金之方式為之，並報告股東會，不適用前項應經股東會決議之規定。

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 5 月 31 日及民國 110 年 7 月 12 日分別經股東會決議通過民國 110 年度及 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。

6. 本公司於民國 112 年 2 月 23 日經董事會提議民國 111 年度盈餘分派案如下：

	111年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 224,637	
現金股利	1,234,676	\$ 9.1

上述民國 111 年度盈餘分派案，截至民國 112 年 2 月 23 日止，尚未經股東會承認。

## (二十) 營業收入

### 1. 客戶合約之細分

本公司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年度	110年度
美洲	\$ 12,164,372	\$ 9,631,000
亞洲	4,830,121	4,240,285
其他地區	830,273	429,277
	<u>\$ 17,824,766</u>	<u>\$ 14,300,562</u>

### 2. 合約負債

(1) 本公司認列客戶合約收入相關之合約負債如下：

	111年12月31日	110年12月31日	110年1月1日
消費性用品	<u>\$ 21,353</u>	<u>\$ 12,847</u>	<u>\$ 17,343</u>

(2) 期初合約負債本期認列收入

	111年度	110年度
消費性用品	<u>\$ 12,834</u>	<u>\$ 17,335</u>

## (二十一) 其他收益及費損淨額

	111年度	110年度
模具收入	\$ 53,462	\$ 34,203
樣品收入	29,887	21,014
其他收入	39,896	120,246
	<u>\$ 123,245</u>	<u>\$ 175,463</u>

(二十二) 利息收入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
銀行存款利息	\$ 12,448	\$ 2,798

(二十三) 其他收入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
政府補助收入	\$ 3,809	\$ 8,659
其他	2,139	1,887
	<u>\$ 5,948</u>	<u>\$ 10,546</u>

1. 本公司於民國 109 年 12 月取得產業升級創新平台輔導計畫之政府補助\$11,273，並於執行該計畫發生相關費用時轉列損益，民國 110 年度認列政府補助收入\$6,125，累積已認列\$11,273。
2. 本公司於民國 111 年 8 月取得經濟部 A+企業創新研發淬鍊計畫補助總額\$24,000，第一期之政府補助款\$3,250 於民國 111 年 12 月撥入專戶(帳列「其他流動負債」)並於執行該計畫發生相關費用時轉列損益，民國 111 年度認列政府補助收入為\$2,535。

(二十四) 其他利益及損失

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨損失	(\$ 3,611)	(\$ 264)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益(損失)	275	( 7,014)
租賃修改利益	1,596	-
淨外幣兌換利益(損失)	317,792	( 59,316)
減損損失(註)	-	( 42,407)
其他	2,173	9,489
	<u>\$ 318,225</u>	<u>(\$ 99,512)</u>

註：請詳附註六(七)之說明。

(二十五) 財務成本

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
利息費用	2,046	1,303
租賃負債之利息	3,990	3,716
公司債折價攤銷	6,216	-
	<u>\$ 12,252</u>	<u>\$ 5,019</u>

(二十六) 費用性質之額外資訊

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
員工福利費用	\$ 1,314,913	\$ 1,124,044
折舊費用	235,616	200,378
攤銷費用	<u>24,553</u>	<u>13,672</u>
	<u>\$ 1,575,082</u>	<u>\$ 1,338,094</u>

(二十七) 員工福利費用

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
薪資費用	\$ 1,136,263	\$ 964,659
勞健保費用	84,039	73,663
退休金費用	38,289	33,924
董事酬金	10,720	9,680
其他用人費用	<u>45,602</u>	<u>42,118</u>
	<u>\$ 1,314,913</u>	<u>\$ 1,124,044</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 年度及 110 年度員工酬勞估列金額分別為\$128,650及\$80,090，民國 111 年度董事酬勞估列金額為\$10,400，民國 110 年度董監酬勞估列金額為\$11,600，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 111 年度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。其中員工酬勞將採現金之方式發放。民國 110 年度之員工酬勞部分尚未配發完畢。

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。

(二十八) 所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 411,813	\$ 252,695
以前年度所得稅高估數	-	( 53,829)
當期所得稅總額	<u>411,813</u>	<u>198,866</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	67,770	30,630
所得稅費用	<u>\$ 479,583</u>	<u>\$ 229,496</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
確定福利義務之再衡量數	\$ 1,399	(\$ 476)

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
稅前淨利按法令稅率計算所得稅	\$ 544,010	\$ 315,392
按稅法規定免課稅之所得	-	( 1,230)
按法令規定不得認列項目影響數	( 64,427)	( 30,837)
以前年度所得稅高估數	-	( 53,829)
所得稅費用	<u>\$ 479,583</u>	<u>\$ 229,496</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：

	111年度			
	1月1日	認列於 損益	認列於其他 綜合損益	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	\$ 4,191	\$ 408	\$ -	\$ 4,599
退休金	14,669	( 327)	( 1,399)	12,943
未實現兌換損失	1,400	9,841	-	11,241
其他	14,259	944	-	15,203
	<u>34,519</u>	<u>10,866</u>	<u>( 1,399)</u>	<u>43,986</u>
遞延所得稅負債：				
投資損益認列之差異	( 152,945)	( 78,636)	-	( 231,581)
土地增值稅負債	( 11,598)	-	-	( 11,598)
	<u>( 164,543)</u>	<u>( 78,636)</u>	<u>-</u>	<u>( 243,179)</u>
	<u>(\$ 130,024)</u>	<u>(\$ 67,770)</u>	<u>(\$ 1,399)</u>	<u>(\$ 199,193)</u>

	110年度			
	1月1日	認列於 損益	認列於其他 綜合損益	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	\$ 5,571	(\$ 1,380)	\$ -	\$ 4,191
退休金	16,410	( 2,217)	476	14,669
未實現兌換損失	10,016	( 8,616)	-	1,400
其他	5,623	8,636	-	14,259
	<u>37,620</u>	<u>( 3,577)</u>	<u>476</u>	<u>34,519</u>
遞延所得稅負債：				
投資損益認列之差異	( 125,851)	( 27,094)	-	( 152,945)
土地增值稅負債	( 11,598)	-	-	( 11,598)
其他	( 41)	41	-	-
	<u>( 137,490)</u>	<u>( 27,053)</u>	<u>-</u>	<u>( 164,543)</u>
	<u>(\$ 99,870)</u>	<u>(\$ 30,630)</u>	<u>\$ 476</u>	<u>(\$ 130,024)</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 109 年度。



(二十九) 每股盈餘

	111年度		
	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>			
歸屬於普通股股東之本期淨利	<u>\$ 2,240,780</u>	<u>132,419</u>	<u>\$ 16.92</u>
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之本期淨利	\$ 2,240,780	132,419	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
可轉換公司債	5,602	4,731	
員工酬勞	<u>-</u>	<u>1,500</u>	
屬於普通股股東之本期淨利 加潛在普通股之影響	<u>\$ 2,246,382</u>	<u>138,650</u>	<u>\$ 16.20</u>
	110年度		
	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>			
歸屬於普通股股東之本期淨利	<u>\$ 1,347,465</u>	<u>134,654</u>	<u>\$ 10.01</u>
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之本期淨利	\$ 1,347,465	134,654	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工酬勞	<u>-</u>	<u>1,214</u>	
屬於普通股股東之本期淨利 加潛在普通股之影響	<u>\$ 1,347,465</u>	<u>135,868</u>	<u>\$ 9.92</u>

(三十) 現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資活動：

	111年	110年
購置不動產、廠房及設備	\$ 46,727	\$ 462,785
加：期初應付設備款	34,868	30,487
(表列其他應付款)		
減：期末應付設備款	(69,074)	(34,868)
(表列其他應付款)		
本期支付現金	<u>\$ 12,521</u>	<u>\$ 458,404</u>

2. 不影響現金流量之投資活動：

	111年度	110年度
預付設備款轉列不動產、 廠房及設備	\$ 358,537	\$ 28,264
不動產、廠房及設備轉 列其他非流動資產	\$ 2,014	\$ 1,749
不動產、廠房及設備轉 列費用數	\$ 1,377	\$ 1,002
不動產、廠房及設備轉 無形資產	\$ 150	\$ -

(三十一) 來自籌資活動之負債之變動

	短期借款	應付公司債	租賃負債	來自籌資活動之 負債總額
111年1月1日	\$ 316,049	\$ -	\$ 470,473	\$ 786,522
籌資現金流量之變動 (	304,656)	1,021,023	( 20,687)	695,680
其他非現金之變動	-	( 204,450)	42,637	( 161,813)
111年12月31日	\$ 11,393	\$ 816,573	\$ 492,423	\$ 1,320,389

	短期借款	應付公司債	租賃負債	來自籌資活動之 負債總額
110年1月1日	\$ 77,487	\$ -	\$ 485,624	\$ 563,111
籌資現金流量之變動	238,562	-	( 23,934)	214,628
其他非現金之變動	-	-	8,783	8,783
110年12月31日	\$ 316,049	\$ -	\$ 470,473	\$ 786,522

七、關係人交易

(一) 子公司之名稱與其關係

關係人名稱	與本公司關係
明安運動器材(東莞)有限公司	本公司之子公司
Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	本公司之子公司
明揚國際科技股份有限公司	本公司之子公司
Munich Composites GmbH	本公司之關聯企業

## (二) 與關係人間之重大交易事項

### 1. 進貨

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
存貨購買：		
明安運動器材(東莞)有限公司	\$ 10,036,034	\$ 8,571,540
Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	3,772,391	2,588,657
其他	<u>-</u>	<u>1,009</u>
	<u>\$ 13,808,425</u>	<u>\$ 11,161,206</u>

(1) 本公司於編製個體財務報告時，將本公司銷貨予子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 年度及 110 年度已消除之金額分別為 \$ 1,557,517 及 \$ 1,539,748。

(2) 本公司向關係人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。

### 2. 應收關係人款項

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
應收關係人款項：		
其他	<u>\$ -</u>	<u>\$ 479</u>

應收關係人款項主要來自提供勞務，並在月結後 60 天到期。該應收款項並無抵押及附息。應收關係人款項並未提列負債準備。

### 3. 應付關係人款項

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
應付關係人款項：		
明安運動器材(東莞)有限公司	\$ 1,376,834	\$ 1,477,878
Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	296,241	264,939
其他	<u>-</u>	<u>985</u>
	<u>\$ 1,673,075</u>	<u>\$ 1,743,802</u>

應付關係人款項主要來自進貨交易，並在月結後兩個月到期。該應付款項並無附息。

4. 營業費用-研究發展費用

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
Munich Composites GmbH	\$ 27,936	\$ 29,959

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
薪資及其他員工福利	\$ 77,173	\$ 51,009

八、質押之資產

本公司之資產提供擔保明細如下：

資產項目	<u>帳面價值</u>		擔保用途
	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	
土地	\$ 125,648	\$ 125,648	短期借款
房屋及建築	35,717	42,174	短期借款
質押定期存款 (表列「其他非流動資產」)	7,161	30,761	租賃保證金、其他
	<u>\$ 168,526</u>	<u>\$ 198,583</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12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
進口原料	\$ 57,889	\$ 83,910

2. 已簽約但尚未發生之資本支出

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
不動產、廠房及設備	\$ 62,046	\$ 232,560

3. 營業租賃協議

請詳附註六(九)之說明。

4. 本公司於民國 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 12 月 31 日止，本公司已投入\$21,586。

十、重大之災害損失

無。

## 十一、重大之期後事項

1. 本公司於民國 112 年 2 月 23 日經董事會提議通過民國 111 年度盈餘分配案，請詳附註六、(十九)之說明。
2. 本公司於民國 112 年 2 月 23 日經董事會決議通過國內第三次無擔保轉換公司債轉換發行新股基準日案，請詳附註六、(十七)之說明。

## 十二、其他

### (一)資本管理

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 111 年度之策略維持與民國 110 年度相同，均致力平衡整體資本結構。於民國 111 年及 110 年 12 月 31 日，本公司之負債資本比率如下：

	111年12月31日	110年12月31日
總負債	\$ 4,832,356	\$ 4,021,459
總資產	\$ 11,828,631	\$ 9,179,010
負債資本比率	41	44

### (二)金融工具

#### 1. 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12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	\$ 28,285	\$ -
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
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	1,461,327	598,209
按攤銷後成本衡量之金融資產	21,286	282,135
應收票據	4,863	9,567
應收帳款	4,542,352	3,644,025
其他應收款	37,588	7,725
存出保證金	11,127	33,568
	<u>\$ 6,106,883</u>	<u>\$ 4,575,284</u>

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融負債		
持有供交易之金融負債	\$ 417	\$ -
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	11,393	316,049
應付票據	893	3,453
應付帳款	115,390	207,465
應付帳款－關係人	1,673,075	1,743,802
其他應付款	893,601	691,172
應付公司債	816,573	-
	<u>\$ 3,511,342</u>	<u>\$ 2,961,941</u>
租賃負債(含非流動)	<u>\$ 492,423</u>	<u>\$ 470,473</u>

## 2. 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。
- (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、人民幣及歐元，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。當未來之商業交易，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：

111年12月31日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
<b>(外幣:功能性貨幣)</b>			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 166,767	30.71	\$5,121,415
<u>非貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	22,244	30.71	683,108
人民幣：新台幣	229,927	4.408	1,013,517
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	56,888	30.71	\$1,747,030

110年12月31日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
<b>(外幣:功能性貨幣)</b>			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 149,232	27.68	\$4,130,742
<u>非貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	19,180	27.68	530,902
人民幣：新台幣	159,468	4.35	694,421
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	77,590	27.68	2,147,691

D. 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 111 年度及 110 年度認列之全部兌換利益(損失)彙總金額分別為\$317,792 及 (\$59,316)。

E. 本公司因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

		111年度		
		敏感度分析		
		變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
<b>(外幣:功能性貨幣)</b>				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$ 51,214	\$	-
<u>非貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	-		683
人民幣：新台幣	1%	-		1,014
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	17,470		-
		110年度		
		敏感度分析		
		變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
<b>(外幣:功能性貨幣)</b>				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$ 41,307	\$	-
<u>非貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	-		5,309
人民幣：新台幣	1%	-		6,944
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	21,477		-

價格風險

本公司未有商品價格風險之暴險。

現金流量及公允價值利率風險

本公司之短期借款使用固定利率工具，未有重大現金流量利率風險之曝險。



## (2) 信用風險

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。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

因本公司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、按攤銷後成本衡量之金融資產及衍生金融商品之違約。

### 應收帳款

- A. 本公司依內部明定之授信政策，公司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. 本公司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. 本公司之應收帳款主係對一般企業。本公司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. 本公司經追索程序後，對無法合理預期可回收金融資產之金額予以沖銷，惟本公司仍會持續進行追索之法律程序以保全債權之權利。
- E. 本公司民國 111 年 12 月 31 日及 110 年 12 月 31 日對客戶之應收帳款建立之預期損失率如下：

	未逾期	逾期						
		30天內	31~60天	61~90天	91~120天	121~150天	151~180天	180天以上
<u>民國111年12月31日</u>	0.01%	0.22%	1.49%	3.56%	7.03%	26.01%	51.78%	100%
<u>民國110年12月31日</u>	0.02%	0.23%	1.94%	4.77%	10.32%	34.37%	67.99%	100%

本公司於民國 111 年及 110 年 12 月 31 日逾期 31 天以上之帳款餘額分別佔總額約 0.27%及 0.49%。

F. 本公司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	\$ -	\$ 2,160
提列減損損失	-	1,397
12月31日	\$ -	\$ 3,557

	110年	
	應收票據	應收帳款
1月1日	\$ -	\$ 1,807
提列減損損失	-	353
12月31日	\$ -	\$ 2,160

(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 111 年及 110 年 12 月 31 日，本公司持有貨幣市場部位分別為\$1,461,078 及\$598,018。
- 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：

	111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	\$ 11,393	\$ -	\$ -
應付票據	893	-	-
應付帳款	115,390	-	-
應付帳款－關係人	1,673,075	-	-
其他應付款	893,601	-	-
應付公司債	-	-	847,700
租賃負債(含非流動)	18,726	17,207	615,294
<u>衍生金融負債：</u>			
遠期外匯合約	417	-	-

	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	\$ 316,144	\$ -	\$ -
應付票據	3,453	-	-
應付帳款	207,465	-	-
應付帳款－關係人	1,743,802		
其他應付款	691,172	-	-
租賃負債(含非流動)	16,797	15,952	504,689
<u>衍生金融負債：無。</u>			

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。本公司投資之衍生工具的公允價值及本公司發行之可轉換公司債之公允價值均屬之。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。本公司投資之私募基金、混合工具、可轉換公司債贖回權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、其他應付款及租賃負債的帳面金額係以公允價值之合理近似值。

	111年12月31日			
	帳面金額	公允價值		
		第一等級	第二等級	第三等級
金融負債：				
應付公司債	\$ 816,573	\$ -	\$ 817,607	\$ -

民國 110 年 12 月 31 日：無此情事

上述公司債之公允價值以二元樹可轉債評價模型進行評估。

3. 以公允價值衡量之金融工具，本公司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) 本公司依資產及負債之性質分類，相關資訊如下：

111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>
<b>資產</b>				
<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				
可轉換公司債贖回權	\$ -	\$ -	\$ 1,441	\$ 1,441
私募基金	-	-	19,448	19,448
混合工具	-	-	7,396	7,396
透過其他綜合損益按				
公允價值衡量之金融資產				
權益證券	-	-	1,009	1,009
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 29,294</u>	<u>\$ 29,294</u>
<b>負債</b>				
<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	\$ -	\$ 417	\$ -	\$ 417
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 417</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 417</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>
<b>資產</b>				
<u>重複性公允價值</u>				
透過其他綜合損益按				
公允價值衡量之金融資產				
權益證券	\$ -	\$ -	\$ 1,009	\$ 1,009
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,009</u>	<u>\$ 1,009</u>

(2) 本公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

- A. 無活絡市場交易之權益工具(例如：未公開發行公司股票)採市場法估計公允價值，係以相同或可比公司權益工具之市場交易所產生之價格及其他攸關資訊(例如：缺乏流通性折價因素、類似公司股票本益比或股價淨值比等輸入值)估計公允價值；另，本公司對於缺乏足夠或適當之可觀察市場資訊及可比較對象之權益工具，採淨資產價值法評價以貼近投資標的之獲利現況。

B. 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。

C. 非市場可觀察之參數對金融工具評價之影響請參閱附註十二、(三)7. 說明。

4. 本公司民國 111 年度及 110 年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。

5. 下表列示民國 111 年度第三等級之變動：

	111年				
	私募基金	混合工具	衍生工具	權益工具	合計
1月1日	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 55	\$ 55
本期購買	21,586	7,396	-	-	28,982
本期發行	-	-	1,100	-	1,100
本期轉移	-	-	( 273)	-	( 273)
認列於損益之利益或損失					
帳列營業外收入及支出	( 2,138)	-	614	-	( 1,524)
12月31日	<u>\$ 19,448</u>	<u>\$ 7,396</u>	<u>\$ 1,441</u>	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 28,340</u>
	110年				
	私募基金	混合工具	衍生工具	權益工具	合計
1月1日(暨12月31日)	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 55</u>

民國 110 年度：無此情事。

6. 本公司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：

	111年12月31日 公允價值	評價技術	重大不可 觀察輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與 公允價值關係
衍生工具					
可轉換公司債嵌入 之選擇權	\$ 1,441	二元樹可轉債評 價模型	波動率	33.91%-36.31%	波動率越高， 公允價值越高
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	19,448	淨資產價值法	不適用	不適用	不適用
混合工具：					
可轉換債券合約	7,396	現金流量折現法	折現率	不適用	折現率越高， 公允價值越低

	110年12月31日 公允價值	評價技術	重大不可 觀察輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與 公允價值關係
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

8. 本公司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

本公司主要客群在美國、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，本公司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公司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

不適用。

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12月31日

單位：新台幣仟元

（除特別註明者外）

附表一

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	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	-	\$ 19,448	8.46%	\$ 19,448	
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12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		備註
			進(銷)貨	金額	估總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	估總應收(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	\$ 10,036,034	72%	註1	註1	註1	(\$ 1,376,834)	77%	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	3,772,391	27%	註1	註1	註1	( 296,241)	17%	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	( 10,036,034)	100%	註3	註3	註3	1,376,834	100%	
Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	明安國際企業股份有限公司	母公司	銷貨	( 3,772,391)	100%	註3	註3	註3	296,241	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12月31日已消除之金額為\$1,557,517。

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12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		備註
					金額	處理方式	後收回金額	提列備抵損失金額	
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	\$ 1,376,834	6.11	\$ -	-	\$ 1,002,700	\$ -	
Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	明安國際企業股份有限公司	母公司	296,241	12.58	-	-	124,665	-	

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12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	\$ 10,036,034	依雙方約定辦理 47%
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	1,376,834	依雙方約定辦理 8%
0	明安國際企業股份有限公司	Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	1	進貨	3,772,391	依雙方約定辦理 18%
0	明安國際企業股份有限公司	Advanced International Multitech (VN) Corporation Ltd.	1	應付帳款	296,241	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。

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12月31日

附表五

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

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	1,013,517	\$ 301,669	\$ 302,105	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	683,108	91,415	91,074	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	886,091	588,168	329,275	
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	15,568	1,455	(32)	
ADVANCED INTERNATIONAL MULTITECH (VN) CORPORATION LTD.	馬亞金屬科技股份有限公司	越南	從事各種高爾夫球頭、球桿、球組桿之代工生產	22,290	-	750,000	30	15,228	(25,251)	(7,575)	

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，其可回收金額為0，本年度經評估未有重大變動。

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12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	被投資公 司本期損益	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 資金額	投資金額	匯出	收回		灣匯出累積投 資金額			或間接投資 之持股比例	
Advanced Group International (BVI) Co., Ltd. :	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	\$ 301,667	100	\$ 301,667	\$ 1,016,694	\$ 948,328	註1、註2
明安運動器材(東莞)有限公司	從事材料生產	17,796	3	-	-	-	-	1,106	25	276	3,548	-	註1、註3 、註4、註5

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：係依據被投資公司自結財務報表認列投資損益。

註4：實收資本額係依人民幣4,000仟元之匯率4.449換算之。

註5：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6、註7、註8)	\$ 149,434	\$ 140,560	\$ 4,642,257

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4,577仟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4,577仟元，係以資產負債表日之美元匯率30.71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。

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12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	\$ 10,036,034	(72%)	\$ -	-	(\$ 1,376,834)	(77%)	\$ -	-	\$ -	\$ -	-	\$ -	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12月31日已消除之金額為\$1,315,282。

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12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	8.84%

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。

# 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