

明安國際企業股份有限公司

114 年股東常會議事錄

召開方式：實體股東會

開會時間：中華民國 114 年 05 月 29 日(星期四)上午十時整

開會地點：高雄市立社會教育館(高雄市小港區學府路 115 號)

出席席：親自出席及委託代理出席股份總數 97,444,472 股(其中以電子方式出席行使表決權為 13,784,343 股)佔本公司已發行股份總數 152,620,904 股(已扣除無表決權股數 2,629,000 股)之 63.84%。

出席董事：鄭錫潛 董事長(明安投資股份有限公司代表人)、劉安皓 董事(源宏投資股份有限公司代表人)、林瑞章 董事(福元投資股份有限公司代表人)、周益男 董事(暨總經理)、吳清在 獨立董事(薪資報酬委員會暨審計委員會召集人)、張學斌 獨立董事，共 6 人。

列席：會計主管郭怡妙、會計師王駿凱(資誠聯合會計師事務所)、法律顧問白美香、稽核葉秀淳，共 4 人。

主席：鄭錫潛



記錄：郭怡妙



壹、宣佈開會：出席股數已達法定數額，主席依法宣布開會。

貳、主席致詞：(略)

參、報告事項

第一案

案由：113 年度營業報告，報請 公鑒。

說明：113 年度營業概況及 114 年度營業計劃，請參閱附件一。

議事經過：無股東提問。

第二案

案由：113 年度審計委員會查核報告，報請 公鑒。

說明：本公司 113 年度個體財務報告及合併財務報告業經董事會委任資誠聯合會計師事務所查核簽證完竣，併同營業報告書及盈餘分派議案等表冊，送請審計委員會查核竣事，審計委員會查核報告，請參閱附件二。

議事經過：無股東提問。

第三案

案由：113 年度員工及董事酬勞分配情形報告，報請 公鑒。

說明：(一)依據本公司「公司章程」第 29 條，當年度如有獲利（係指當年度稅前利益扣除分配員工酬勞及董事酬勞前之利益）扣除累積虧損後，應分配員工酬勞不低於 1%及董事酬勞不高於 5%。擬分配員工酬勞及董事酬勞如下：

- 1.員工酬勞提撥約 3.82%，計新台幣 49,748,920 元，與 113 年度估列數無差異。
- 2.董事酬勞提撥約 0.76%，計新台幣 9,900,000 元，與 113 年度估列數無差異。

(二)本次員工酬勞及董事酬勞分配案經 114 年 02 月 27 日董事會通過，均以現金方式發放，將依本公司「員工酬勞及董事酬勞發放辦法」辦理之，相關發放作業擬授權董事長全權處理。

議事經過：無股東提問。

第四案

案由：113 年度盈餘分配現金股利情形報告，報請 公鑒。

說明：(一)依「公司法」及「公司章程」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。

(二)本公司 113 年盈餘分派，配發普通股現金利新台幣 624,017,594 元，每股配發現金股利新台幣 4.08867709 元。

(三)本次盈餘分配現金以除息基準日股東名簿記載之股東持股數計算至元為止，元以下捨去，配發不足一元之畸零款合計數，計入本公司之其他收入。

(四)上述現金股利業於 114 年 05 月 02 日發放。

議事經過：無股東提問。

第五案

案由：國內第三次無擔保轉換公司債執行情形報告，報請 公鑒。

說明：(一)本公司第三次無擔保轉換公司債，係經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心
111 年 07 月 15 日證櫃債字第 11100078572 號函核准案

(二)截至 114 年 03 月 10 日止轉換情形如下：

債券名稱	明安國際企業股份有限公司國內第三次無擔保轉換公司債(明安三)
發行原因	充實營運資金
發行總額	新台幣 1,000,000,000 元
發行面額	新台幣 100,000 元
票面利率	0%
發行期間	3 年，自 111 年 7 月 20 日開始發行至 114 年 7 月 20 日到期。
轉換價格	發行時 NT\$81，第一次價格調整後 NT\$74.6，第二次價格調整後 NT\$73，第三次價格調整後 NT\$68.8，目前 NT\$65.3。
轉換情形	截至 114 年 03 月 10 日止，累計轉換 4,393 張，未轉換 5,607 張。

議事經過：無股東提問。

第六案

案由：本公司與明揚國際科技股份有限公司進行股份轉換案報告，報請 公鑒。

說明：(一)依據企業併購法第 29 條 6 項，本公司與明揚國際科技股份有限公司(下稱
「明揚」)股份轉換事宜進行報告。

(二)為整合資源、降低營運成本、增強全球市場競爭力，本公司以發行新股方式
進行股份轉換，明揚每 1 股普通股換發本公司 0.54 股普通股，由本公司取得
明揚百分之百股份。

(三)本股份轉換案業已於 113 年 11 月 29 日完成，並奉經濟部商業發展署民國
114 年 01 月 07 日經授商字第 11330218970 號函核准變更登記在案。

議事經過：無股東提問。

第七案

案由：股東常會股東提案情形報告，報請 公鑒。

說明：本公司於該受理期間並無接獲任何股東提案。

肆、承認事項

第一案

案 由：113 年度營業報告書及財務報告案，提請 承認。(董事會提)

說 明：(一)本公司 113 年度個體財務報告及合併財務報告，業經董事會決議通過及資誠聯合會計師事務所王駿凱及吳建志會計師查核竣事，並出具無保留意見加強調事項段及其他事項段之查核報告書。上述各項表冊併同營業報告書送請審計委員會查核完竣，請參閱附件一及附件三。

(二)提請 承認。

議事經過：無股東提問。

決 議：本案經投票表決，表決結果如下：

出席股東表決權數(含電子投票)：97,444,472 權

表決結果	占出席表決總權數%
贊成權數：94,530,078 權 (含電子投票：11,639,949 權)	97%
反對權數：52,541 權 (含電子投票：52,541 權)	0.05%
無效權數：0 權	0%
棄權/未投票權數：2,861,853 權 (含電子投票：2,091,853 權)	2.93%

本案照原案表決通過。

第二案

案 由：113 年度盈餘分派案，提請 承認。(董事會提)

說 明：本公司 113 年度盈餘分配表，提請 承認。

明安國際企業股份有限公司		
盈餘分配表		
113 年度		
單位：新台幣元		
項目	金額	
	小計	合計
期初未分配盈餘		\$ 2,315,410,657
加：本年度稅後淨利(損)	1,042,666,212	
本期綜合損益	4,692,832	
減：發行新股取得非控制股權	(623,471,445)	423,887,599
減：提列 10%法定盈餘公積	(42,388,760)	
加：迴轉特別盈餘公積	117,848,912	75,460,152
可供分配盈餘		2,814,758,408
分配項目		
股東股息-現金(每股 4.08867709 元)	(624,017,594)	
股東股息-股票(每股 0 元)	0	(624,017,594)
期末未分配盈餘		\$ 2,190,740,814

附註：

- 本公司盈餘分配原則以 113 年度之盈餘為優先分配。
- 本次現金股利配發至元為止，元以下捨去，配發未滿一元之畸零數額，列入公司之其他收入。
- 嗣後如因本公司普通股股數發生變動影響流通在外股份數量，致股東配息率發生變動而須修正時，擬請董事會同意授權董事長全權處理調整之。

董事長：鄭錦添



總經理：周益勇



會計主管：郭怡妙



議事經過：無股東提問。

決 議：本案經投票表決，表決結果如下：

出席股東表決權數(含電子投票)：97,444,472 權

表決結果	占出席表決總權數%
贊成權數：94,672,078 權 (含電子投票：11,781,949 權)	97.15%
反對權數：52,541 權 (含電子投票：52,541 權)	0.05%
無效權數：0 權	0%
棄權/未投票權數：2,719,853 權 (含電子投票：1,949,853 權)	2.79%

本案照原案表決通過。

伍、討論事項

第一案

案 由：修正本公司「公司章程」部分條文，提請 承認。(董事會提)

說 明：依據證券交易法第十四條第六項規定，股票已在證券交易所上市或於證券櫃檯買賣中心上櫃買賣之公司應於章程訂明以年度盈餘提撥一定比率為基層員工調整薪資或分派酬勞之相關事項，擬修正公司章程，請參閱附件四。

議事經過：無股東提問。

決 議：本案經投票表決，表決結果如下：

出席股東表決權數(含電子投票)：97,444,472 權

表決結果	占出席表決總權數%
贊成權數：94,675,234 權 (含電子投票：11,785,105 權)	97.15%
反對權數：53,571 權 (含電子投票：53,571 權)	0.05%
無效權數：0 權	0%
棄權/未投票權數：2,715,667 權 (含電子投票：1,945,667 權)	2.78%

本案照原案表決通過。

陸、臨時動議：無。

(本次股東常會紀錄僅載明會議進行之要旨，會議進行內容及程序以會議影音紀錄為準)

柒、散會：同日上午 10 時 24 分。

營業報告書

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 113 年度營運結果與 114 年度營業計劃提出報告。

一、113 年度合併營業報告

(一) 113 年度營業計劃實施成果

本公司 113 年度全年合併營業收入為 14,192,780 仟元，較 112 年度 14,299,849 仟元，減少 0.75%。113 年度合併本期淨利為 1,149,286 仟元，較 112 年度合併本期淨利為 **-365,932** 仟元，增加 414.07%，113 年度每股稅後盈餘為 7.51 元。

(二) 113 年度預算執行情形：本公司 113 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：新台幣仟元；%

項目 年度	113 年度	112 年度	增減比例(%)
營業收入	14,192,780	14,299,849	(0.75%)
營業成本	11,966,699	11,990,152	(0.20%)
營業毛利	2,226,081	2,309,697	(3.62%)
營業費用	1,628,161	1,379,407	18.03%
其他收益及費損淨額	160,232	196,712	(18.54%)
營業外收入及支出	734,582	(1,299,967)	156.51%
稅前淨利	1,492,734	(172,965)	963.03%
本期淨利	1,149,286	(365,932)	414.07%
綜合損益總額	1,271,828	(398,574)	419.09%

2. 獲利能力分析

單位：新台幣元；%

項目	113 年度比率
資產報酬率(%)	8.64%
股東權益報酬率(%)	16.31%
佔實收資本比率(%)	營業利益 49.03%
	稅前純益 96.53%
純益率(%)	8.10%
每股盈餘(元)	7.51

(四)研究發展狀況

113 年度研發成果

- 1.Bio-based(生質比例 50%)環氧樹脂配方開發。
- 2.抗壓縮衝擊登山輪圈配方開發。
- 3.室溫存放 2 個月纏繞環氧樹脂配方開發(TOWPREG)。
- 4.綠色環保熱可塑性連續碳纖維複合材技術開發(PC/PA11/PA12)。
- 5.單束纖維含浸成型技術開發。
- 6.單束纖維展紗技術開發。
- 7.Towpreg 產品開發。
- 8.TPUD 含浸技術及產品開發。
- 9.連續性三液型樹脂混膠系統技術開發。
- 10.Tailored Fiber Placement(TFP)技術開發。
- 11.LFT 熱壓技術開發。
- 12.RHCM 熱塑複合材料成型技術開發。
- 13.UHMWPE 複合材料成型技術開發。
- 14.回收碳纖維開發應用。
- 15.石墨烯添加應用於超輕量碳纖維件。
- 16.鈦合金鑄造技術提升組樹量。
- 17.開發多軸 AI 視覺自動研磨導入量產。
- 18.熱可塑成型技術及產品應用開發。
- 19.自動疊層應用於碳纖維預成型技術。
- 20.金屬 3D 列印導入快速樣品與計畫量產。
- 21.熱可塑產品的回收與射出技術的應用開發。
- 22.生物可分解熱塑板開發。
- 23.具染色樹脂鍛造碳纖維開發及導入量產。
- 24.高強度鐵係材料開發。
- 25.極紫外光快速噴塗開發應用於複材量產產品。
- 26.極紫外光快速噴塗轉印技術開發。
- 27.硬焊技術應用於金屬產品上。
- 28.新型灌注技術於配重塊開發。
- 29.鋁合金鍛造與精密加工。
- 30.薄件鍛造直接成型。
- 31.鍛造包覆不同材料及密度之配重結構。
- 32.不同材料不同密度之複合粉末冶金技術。
- 33.熱塑性聚氨酯於耐衝擊產品之開發運用。
- 34.匹克球拍開發製作。
- 35.深凹造型輪圈成型技術開發。
- 36.輪圈樹脂轉注成型可調式模具技術開發。
- 37.碳纖維積層盤面預成型技術開發。
- 38.大面積移印技術及新品開發
 - 大面積 Logo 圖案設計、圖案變形量測試、回歸計算技術
 - 獨立移印膠頭模組化設計、旋轉及縱軸彈性化機構模組設計與旋轉定位控制技術
 - 高精密球體夾持機構應用於大面積移印技術開發
- 39.高性能材料與產品開發應用
 - 高韌性耐磨 TPU 外殼材料開發
 - 橡膠添加劑，提升膠料混練效率

40. 模具加工技術與自主設計能力

- 風洞 Cavity 模具自主加工技術
- 模仁孔與頂針高精度加工與量測技術
- 熱澆道模座設計與溫度精度控制系統

二、114 年營業計劃概要

(一) 經營方針

因應未來局勢與企業發展方向，設定四大主題如下：

1. 本業營運版圖成長：審視國內外動態局勢，結合客戶產地與供應鏈策略，使越南廠區成為最大的生產基地。並透過核心能力擴充、技術創新、持續改善與供應鏈管理，提高客戶黏著度並持續維持競爭力。
2. 開創新商業機會：持續發展碳纖維輪圈技術與商業機會，透過內外部跨領域協作創新、企業併購或商業模式革新，建立下一個十年的企業成長動能。
- 3 提升企業軟實力：持續專注於管理職能與領導效能的人才培育計畫；同時透過數字化管理、資訊科技與人工智慧，提升企業集體智慧與軟實力。
4. 企業永續發展：循公司治理 3.0 之指標，落實公司治理與實踐 ESG 關鍵指標。

(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 114 年銷售數量球頭與球具約 1,200 萬支，高爾夫球全年數量約 1,500 萬打。

(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. 產地策略：持續提高越南生產基地比重與重要性，針對出口地之關稅風險與地緣政治做綜合考量，降低風險衝突區域產能之依賴性。
3. 建立與關鍵供應鏈的夥伴關係，以更佳的競爭力和優質的解決方案對應客戶需求。
4. 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. 擴大企業內部整合綜效：整合明安、明揚高爾夫相關產業產品與客戶關係，為主力客戶創造價值，並強化信賴關係與客戶黏著度，持續在高爾夫相關產業尋求成長並在全球供應鏈佔有一席之地。
2. 強化企業韌性與彈性佈局：因應未來政治、經濟之不確定性，須與主力客戶策略連結、結盟供應鏈伙伴、強化企業自身體質，以對應時局大幅度變化。
3. 創新支持成長版圖：整合內外部資源並持續投入研發複材原料、製程與產品，且能持續創新滿足各產業客戶需求並掌握新商業機會的契機。
4. 人才培育厚植企業軟實力：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，提升工作價值與歸屬感；同時積極促進數位轉型，提升管理效能。
5. 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

【附件一】

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、股東和社會大眾共贏。

(五)受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

依據 R&A 與美國 National Golf Foundation 報告，112 年高爾夫的下場人次較疫情前的 108 年比較更成長了 20%。而 113 年的 01-09 月又比 2023 年的同期成長約 1.7%，整體高爾夫參與人口穩定維持在一定高峰，並未隨著疫情期間的大幅成長而有反彈式的衰退。這也間接顯示高爾夫人口的參與率和下場次數隨著疫情結束出現了新常態，高爾夫產業在美國正值方興未艾的熱潮。然而隨著地緣政治之緊峻、全球化倒退趨勢來到，企業未來應變能力與成長動能將會是最大的挑戰。明安集團在歷經 112 年重大工安事件後，克服萬難走過 113 年營運之低谷，以堅強的經營團隊，展現團隊實力克服逆境走過明揚重建之路，並重新爭取客戶之認同與支持，足見明安整體在企業韌性與應變能力。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：鄭錦暉



總理人：周益男



會計主管：郭怡妙



【附件二】

明安國際企業股份有限公司

審計委員會查核報告書

茲 淮

董事會造送本公司民國一一三年度營業報告書、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

本公司民國一一四年股東常會

明安國際企業股份有限公司

審計委員會召集人：吳清在

吳清在

中華民國一百一十四年二月二十七日

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 113 年度（自 113 年 1 月 1 日至 113 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 114 年 2 月 27 日



會計師查核報告

(114)財審報字第 24004464 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 113 年及 112 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 113 年及 112 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 113 年及 112 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 113 年及 112 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受託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。

強調事項一重大災害

如合併財務報表附註十所述，子公司明揚國際科技股份有限公司(以下簡稱「明揚公司」)於民國 112 年 9 月 22 日發生重大火災事故，依經濟部命令一廠繼續停工改善，二廠已於民國 113 年 5 月間復工並恢復生產；截至民國 113 年 12 月 31 日止，明揚公司累計認列災害損失共計新台幣 1,321,670 仟元，民國 113 年度已收取及認列之責任險及財產保險理賠收入共計新台幣 328,575 仟元，餘財產保險理賠款項於民國 114 年 2 月 17 日接獲保險公司同意再支付理賠款新台幣 372,481 仟元之通知，但尚未收取及認列理賠收入。本會計師未因此而修正查核意見。



強調事項一股份轉換

如財務報表附註六(二十)及(三十三)所述，明揚公司與明安國際企業股份有限公司之股份轉換案業經主管機關核准，股份轉換基準日為民國 113 年 11 月 29 日；另，明揚公司上櫃之有價證券及國內第一次無擔保轉換公司債業經主管機關核准終止櫃檯買賣，並於民國 113 年 11 月 29 日終止櫃檯買賣。本會計師並未因此而修正查核意見。

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 113 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 113 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 113 年及 112 年 12 月 31 日對前述公司採用權益法之投資金額分別為新台幣 19,466 仟元及新台幣 19,348 仟元，分別占合併資產總額之 0.13% 及 0.14%，民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日對前述公司認列之綜合(損)益分別為新台幣 118 仟元及新台幣 1,218 仟元，分別占合併綜合損益之 0.01% 及 (0.31%)。

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 113 年度及 112 年度個體財務報表，並經會計師出具無保留意見加強調事項段及其他事項段之查核報告在案，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 113 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

王駿凱
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 114 年 2 月 27 日

【附件三】

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 113 年及 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	113 年 12 月 31 日	112 年 12 月 31 日
			金額	金額
			%	%
流動資產				
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 1,991,909	13 \$ 2,776,790
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	六(二)		
	產—流動		264,900	2
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流	六(三)及八		
	動		264,571	2
1150	應收票據淨額	六(四)	1,846	-
1170	應收帳款淨額	五及六(四)	3,487,095	23
1200	其他應收款		23,838	-
1220	本期所得稅資產		1,230	-
130X	存貨	五及六(五)	2,671,359	18
1410	預付款項	六(七)	205,117	2
1470	其他流動資產		25,165	-
11XX	流動資產合計		<u>8,937,030</u>	<u>60</u>
非流動資產				
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產	六(二)		
	產—非流動		39,891	-
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量	六(六)		
	之金融資產—非流動		2,669	-
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非	六(三)及八		
	流動		67,837	-
1550	採用權益法之投資	六(八)	22,361	-
1600	不動產、廠房及設備	六(九)及八	4,923,461	33
1755	使用權資產	六(十)	772,812	5
1780	無形資產	六(十一)	21,091	-
1840	遞延所得稅資產	六(三十一)	78,852	1
1915	預付設備款		66,320	-
1990	其他非流動資產—其他	八	80,768	1
15XX	非流動資產合計		<u>6,076,062</u>	<u>40</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 15,013,092</u>	<u>100</u>

(續 次 頁)

【附件三】

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 113 年及 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	113 年 12 月 31 日			112 年 12 月 31 日		
		金	額	%	金	額	%
流動負債							
2100 短期借款	六(十二)及八	\$ 1,681,913	11	\$ 1,595,474	12		
2150 應付票據		405	-	675	-		
2170 應付帳款		1,756,612	12	1,444,149	11		
2180 應付帳款—關係人	七	46,052	-	17,852	-		
2200 其他應付款	六(十三)及七	1,678,004	11	1,434,985	11		
2230 本期所得稅負債		183,544	1	247,582	2		
2250 負債準備—流動	六(十八)	40,911	-	273,680	2		
2280 租賃負債—流動		60,209	1	41,475	-		
2320 一年或一營業週期內到期長期負債	六(十五)(十六)及八	754,027	5	149,265	1		
2399 其他流動負債—其他	六(十四)(二十三) (二十六)	68,417	1	64,135	-		
		<u>6,270,094</u>	<u>42</u>	<u>5,269,272</u>	<u>39</u>		
流動負債合計							
非流動負債							
2530 應付公司債	六(十五)	-	-	779,694	6		
2540 長期借款	六(十六)及八	259,134	2	33,676	-		
2570 遲延所得稅負債	六(三十一)	342,743	2	267,100	2		
2580 租賃負債—非流動		525,552	4	532,592	4		
2630 長期遞延收入	六(十六)	-	-	114	-		
2640 淨確定福利負債—非流動	六(十七)	31,907	-	40,552	-		
2670 其他非流動負債—其他		15,673	-	561	-		
		<u>1,175,009</u>	<u>8</u>	<u>1,654,289</u>	<u>12</u>		
非流動負債合計							
負債總計							
權益							
歸屬於母公司業主之權益							
股本							
3110 普通股股本	六(二十)	1,546,336	10	1,402,003	10		
資本公積	六(二十一)	2,069,885	13	1,306,584	9		
3200 資本公積							
保留盈餘	六(二十二)						
3310 法定盈餘公積		1,295,540	9	1,288,551	10		
3320 特別盈餘公積		123,195	1	89,643	1		
3350 未分配盈餘		2,739,298	18	2,424,737	18		
其他權益							
3400 其他權益	(六(二十一))	(5,345)	-	(123,194)	(1)		
3500 庫藏股票	六(十九)(二十)	(200,920)	(1)	(200,920)	(1)		
		<u>7,567,989</u>	<u>50</u>	<u>6,187,404</u>	<u>46</u>		
歸屬於母公司業主之權益合計							
非控制權益							
36XX	四(三)	-	-	334,399	3		
權益總計							
重大或有負債及未認列之合約承諾							
重大之災害損失	九						
重大之期後事項	十						
	十一						
負債及權益總計							
3X2X		\$ 15,013,092	100	\$ 13,445,364	100		

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：鄭錫潛

經理人：周益男

會計主管：郭怡妙



【附件三】

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 113 年及 112 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	113 年度		112 年度	
		金額	%	金額	%
4000 營業收入	六(二十三)及七	\$ 14,192,780	100	\$ 14,299,849	100
5000 營業成本	六(五)(十一) (二十九)(三十) 及七	(11,966,699) 2,226,081	(84) 16	(11,990,152) 2,309,697	(84) 16
5900 營業毛利	六(十一) (二十九)(三十) 及七				
營業費用					
6100 推銷費用		(204,262)	(1)	(190,992)	(2)
6200 管理費用		(634,882)	(5)	(604,412)	(4)
6300 研究發展費用		(789,020)	(6)	(586,117)	(4)
6450 預期信用減損利益	十二(二)	3	-	2,114	-
6600 營業費用合計		(1,628,161)	(12)	(1,379,407)	(10)
6500 其他收益及費損淨額	六(二十四)	160,232	1	196,712	2
6900 營業利益		758,152	5	1,127,002	8
營業外收入及支出					
7100 利息收入	六(二十五)	106,537	1	90,700	1
7010 其他收入	六(二十六)	35,376	-	50,254	-
7020 其他利益及損失	六(二)(二十七)	698,785	5	1,330,946	(9)
7050 財務成本	六(九)(二十八)	(99,839)	(1)	(101,282)	(1)
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六(八)	(6,277)	-	(8,693)	-
7000 營業外收入及支出合計		734,582	5	1,299,967	(9)
7900 稅前淨利(淨損)		1,492,734	10	(172,965)	(1)
7950 所得稅費用	六(三十一)	(343,448)	(2)	(192,967)	(2)
8200 本期淨利(淨損)		\$ 1,149,286	8	\$ 365,932	(3)
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(十七)	\$ 5,866	-	\$ 1,137	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	六(六)				
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(三十一)	(997)	-	(2,389)	-
8310 不重分類至損益之項目總額		(1,173)	-	(227)	-
8361 後續可能重分類至損益之項目		3,696	-	(1,479)	-
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額					
8300 其他綜合損益(淨額)		118,846	1	(31,163)	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 122,542	1	\$ 32,642	-
8500 淨利(損)歸屬於：		\$ 1,271,828	9	\$ 398,574	(3)
8610 母公司業主		\$ 1,042,666	7	\$ 68,969	-
8620 非控制權益		106,620	1	(434,901)	(3)
8620 合計		\$ 1,149,286	8	\$ 365,932	(3)
8710 綜合損益總額歸屬於：					
8710 母公司業主		\$ 1,165,208	8	\$ 36,327	-
8720 非控制權益		106,620	1	(434,901)	(3)
8720 合計		\$ 1,271,828	9	\$ 398,574	(3)
9750 每股盈餘	六(三十二)				
9750 基本		\$ 7.51		\$ 0.50	
9850 稀釋		\$ 7.09		\$ 0.50	

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



【附件三】



明安國際企業股份有限公司及子公司
合併權益變動表
民國112年及113年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	普通股股本	發行溢價	認股權益變動數	認股權其	他法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之財務報表換算	金融資產未實現評價損益	庫藏股票總	權益				
												資本	於本公	母公		
												歸屬	於	母	公	
112 年 度																
112年1月1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			
本期淨利	-	-	-	-	-	-	-	68,969	-	-	-	68,969	(434,901)	(365,932)		
本期其他綜合損益	六(六)	-	-	-	-	-	-	910	(31,163)	(2,389)	-	(32,642)	-	(32,642)		
本期綜合損益總額		-	-	-	-	-	-	69,879	(31,163)	(2,389)	-	36,327	(434,901)	(398,574)		
111年度盈餘指撥及分配：	六(二十二)	-	-	-	-	-	-	224,637	(224,637)	-	-	-	-	-		
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	(78,124)	78,124	-	-	-	-	-		
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(1,234,676)	-	-	-	(1,234,676)	-	(1,234,676)		
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	-	2,562	-	-	-	-	-	-	2,562	-	2,562		
對子公司所有權權益變動	-	-	117,623	-	-	-	-	-	-	-	-	117,623	-	117,623		
子公司發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(140,831)	(140,831)		
可轉換公司債轉換	六(十五)(二十)	30,074	220,543	-	(15,855)	-	-	-	-	-	-	234,762	168,820	403,582		
庫藏股票轉讓予員工	六(十九)(二十)	-	-	-	7,784	-	-	-	-	-	-	26,747	34,531	490	35,021	
112年12月31日餘額		\$ 1,402,003	\$ 1,097,928	\$ 134,103	\$ 39,317	\$ 35,236	\$ 1,288,551	\$ 89,643	\$ 2,424,737	(\$ 120,805)	(\$ 2,389)	(\$ 200,920)	\$ 6,187,404	\$ 334,399	\$ 6,521,803	
113年1月1日至12月31日																
113年1月1日餘額		\$ 1,402,003	\$ 1,097,928	\$ 134,103	\$ 39,317	\$ 35,236	\$ 1,288,551	\$ 89,643	\$ 2,424,737	(\$ 120,805)	(\$ 2,389)	(\$ 200,920)	\$ 6,187,404	\$ 334,399	\$ 6,521,803	
本期淨利	-	-	-	-	-	-	-	1,042,666	-	-	-	1,042,666	106,620	1,149,286		
本期其他綜合損益	六(六)	-	-	-	-	-	-	4,693	118,846	(997)	-	122,542	-	122,542		
本期綜合損益總額		-	-	-	-	-	-	1,047,359	118,846	(997)	-	1,165,208	106,620	1,271,828		
112年度盈餘指撥及分配：	六(二十二)	-	-	-	-	-	-	6,989	(6,989)	-	-	-	-	-		
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	33,552	(33,552)	-	-	-	-	-		
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(68,786)	-	-	-	(68,786)	-	(68,786)		
資本公積配發現金	六(二十一)	-	(151,328)	-	-	-	-	-	-	-	-	(151,328)	-	(151,328)		
可轉換公司債轉換	六(十五)(二十)	145	911	-	(65)	-	-	-	-	-	-	991	-	991		
買回子公司可轉換公司債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,264)	(3,264)		
取得子公司股權	六(二十)(三十三)	144,188	913,783	-	-	-	-	-	(623,471)	-	-	434,500	(437,755)	(3,255)		
113年12月31日餘額		\$ 1,546,336	\$ 1,861,294	\$ 134,103	\$ 39,252	\$ 35,236	\$ 1,295,540	\$ 123,195	\$ 2,739,298	(\$ 1,959)	(\$ 3,386)	(\$ 200,920)	\$ 7,567,989	\$ -	\$ 7,567,989	

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 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	附註	113 年度	112 年度
--	----	--------	--------

營業活動之現金流量

本期稅前淨利(淨損)	\$ 1,492,734	(\$ 172,965)
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(九)(十)	
	(二十九)	674,637
攤銷費用	六(二十九)	58,462
預期信用減損利益	十二(二)	(3) (2,114)
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨(利益)損失	六(二)(二十七)	(14,451)
利息費用	六(二十八)	99,741
利息收入	六(二十五)	(106,537) (90,700)
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六(八)	6,277
非金融資產減損損失	六(八)(九)	19,016
	(二十七)	4,069
股份基礎給付酬勞成本	六(十九)	- 7,784
處分及報廢不動產、廠房及設備(利益)損失	六(二十七)	(837) 5,299
不動產、廠房及設備轉列費用數		91 -
其他非流動資產轉列費用數		- 83
租賃修改利益	六(十)(二十七)	- (424)
災害(迴轉利益)損失	六(二十七)	(7,690) 1,329,290
賠償損失	六(十八)	- 5,900
買回可轉換公司債利益	六(二十七)	(3,293) -
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		
應收票據	4,148	(11)
應收帳款	(340,734)	1,957,021
其他應收款	(11,446)	36,092
存貨	(141,099)	1,366,507
預付款項	(58,191)	71,579
其他流動資產	2,265	(6,838)
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	(160) (6,119)	
應付票據	(270) (947)	
應付帳款	248,685	(747,025)
應付帳款—關係人	9,253	11,121
其他應付款	77,552	(720,838)
負債準備	(232,769)	(199,960)
其他流動負債—其他	4,282	(38,279)
淨確定福利負債—非流動	(2,779)	(23,030)
營運產生之現金流入	1,776,884	3,719,226
支付之所得稅	(323,417)	(572,112)
營業活動之淨現金流入	<u>1,453,467</u>	<u>3,147,114</u>

(續次頁)

明安國際企業股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	113 年度	112 年度
----	--------	--------

投資活動之現金流量

取得透過損益按公允價值衡量之金融資產一 流動		(\$ 255,960)	\$ -
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產一非 流動		(4,105)	(5,154)
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融 資產一非流動		-	(6,000)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產一非 流動		4,201	-
按攤銷後成本衡量之金融資產一流動減少(增 加)		80,310	(321,093)
按攤銷後成本衡量之金融資產一非流動增加		(60,890)	(1,317)
取得採用權益法之投資		-	(3,865)
購置不動產、廠房及設備	六(三十四)	(1,866,736)	(796,101)
預付設備款減少(增加)		71,107	(287,764)
處分不動產、廠房及設備價款		11,278	3,094
購置無形資產	六(十一)	(18,220)	(7,889)
存出保證金增加		(16,639)	-
存出保證金減少		-	1,139
其他非流動資產一其他增加		(1,158)	(9,614)
收取之利息		106,537	90,700
投資活動之淨現金流出		(1,950,275)	(1,343,864)

籌資活動之現金流量

短期借款增加	六(三十五)	8,826,294	4,666,686
短期借款減少	六(三十五)	(8,808,636)	(4,570,677)
買回公司債	六(三十五)	(37,298)	-
舉借長期借款	六(三十五)	259,134	141,070
償還長期借款	六(三十五)	(183,999)	(65,734)
租賃本金償還	六(三十五)	(66,520)	(53,301)
存入保證金增加(減少)		15,089	(110)
支付之利息		(75,646)	(82,690)
發放現金股利	六(二十二)	(68,786)	(1,234,676)
資本公積配發現金	六(二十一)	(151,328)	-
子公司發放現金股利		-	(140,831)
庫藏股票轉讓予員工	六(十九)(二十)	-	26,747
籌資活動之淨現金流出		(291,696)	(1,313,516)
匯率變動對現金及約當現金影響數		3,623	(4,744)
本期現金及約當現金(減少)增加數		(784,881)	484,990
期初現金及約當現金餘額		2,776,790	2,291,800
期末現金及約當現金餘額		\$ 1,991,909	\$ 2,776,790

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





會計師查核報告

(114)財審報字第 24004162 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 113 年及 112 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 113 年及 112 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 113 年及 112 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 113 年及 112 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受託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。

強調事項—重大災害

如合併財務報表附註十所述，採用權益法之投資-明揚國際科技股份有限公司(以下簡稱「明揚公司」)於民國 112 年 9 月 22 日發生重大火災事故，依經濟部命令一廠繼續停工改善，二廠已於民國 113 年 5 月間復工並恢復生產；截至民國 113 年 12 月 31 日止，明揚公司累計認列災害損失共計新台幣 1,321,670 仟元，民國 113 年度已收取及認列之責任險及財產保險理賠收入共計新台幣 328,575 仟元，餘財產保險理賠款項於民國 114 年 2 月 17 日接獲保險公司同意再支付理賠款新台幣 372,481 仟元之通知，但尚未收取及認列理賠收入。本會計師未因此而修正查核意見。



強調事項—股份轉換

如財務報表附註六(七)及(十七)所述，明揚公司與明安公司之股份轉換案業經主管機關核准，股份轉換基準日為民國 113 年 11 月 29 日；另，明揚公司上櫃之有價證券及國內第一次無擔保轉換公司債業經主管機關核准終止櫃檯買賣，並於民國 113 年 11 月 29 日終止櫃檯買賣。本會計師並未因此而修正查核意見。

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 113 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 113 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。

其他事項一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 113 年及 112 年 12 月 31 日對前述公司採用權益法之投資金額分別為新台幣 19,466 仟元及新台幣 19,348 仟元，分別占資產總額之 0.16% 及 0.19%，民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日對前述公司認列之綜合(損)益分別為新台幣 118 仟元及新台幣 1,218 仟元，分別占綜合損益之 0.01% 及 3.35%。



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 113 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

王駿凱

會計師

吳建志

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 4 年 2 月 2 7 日

【附件三】

明安國際企業股份有限公司
個體資產負債表
民國 113 年及 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	113 年 12 月 31 日	112 年 12 月 31 日
			金額	%
流動資產				
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 1,691,716	14 \$ 2,242,507 22
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	六(二)		
	產—流動		302,718	3
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流	六(三)		
	動		264,571	2
1150	應收票據淨額	六(四)	1,846	-
1170	應收帳款淨額	五、六(四)及七	3,380,463	28
1200	其他應收款		13,481	-
1210	其他應收款—關係人	七	342,051	3
1220	本期所得稅資產		195	-
130X	存貨	五及六(五)	611,092	5
1410	預付款項		54,624	-
1470	其他流動資產		19,961	-
11XX	流動資產合計		<u>6,682,718</u>	<u>55</u>
非流動資產				
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產	六(二)		
	產—非流動		39,891	-
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量	六(六)		
	之金融資產—非流動		2,669	-
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非	六(三)		
	流動		67,837	1
1550	採用權益法之投資	六(七)	3,680,947	30
1600	不動產、廠房及設備	六(八)及八	1,215,352	10
1755	使用權資產	六(九)	429,401	4
1780	無形資產	六(十)	19,904	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十八)	35,569	-
1900	其他非流動資產	八	59,532	-
15XX	非流動資產合計		<u>5,551,102</u>	<u>45</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 12,233,820</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 113 年及 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	113 年 12 月 31 日			112 年 12 月 31 日		
		金	額	%	金	額	%
流動負債							
2100 短期借款	六(十一)及八	\$	61,936	-	\$	22,676	-
2150 應付票據			405	-		315	-
2170 應付帳款			204,452	2		155,361	2
2180 應付帳款—關係人	七		2,277,664	19		2,050,808	20
2200 其他應付款	六(十二)及七		521,557	4		418,420	4
2230 本期所得稅負債			106,684	1		180,462	2
2280 租賃負債—流動			19,808	-		12,560	-
2320 一年或一營業週期內到期長期負債	六(十四)		598,213	5		-	-
2399 其他流動負債—其他	六(十三)(二十)					49,687	-
	(二十三)		44,986	-			
21XX 流動負債合計			3,835,705	31		2,890,289	28
非流動負債							
2530 應付公司債	六(十四)		-	-		590,498	6
2570 遲延所得稅負債	六(二十八)		341,995	3		266,762	3
2580 租賃負債—非流動			456,224	4		468,142	4
2640 淨確定福利負債—非流動	六(十五)		31,907	-		40,552	-
25XX 非流動負債合計			830,126	7		1,365,954	13
2XXX 負債總計			4,665,831	38		4,256,243	41
權益							
股本	六(十七)						
3110 普通股股本			1,546,336	13		1,402,003	14
資本公積	六(十八)						
3200 資本公積			2,069,885	16		1,306,584	12
保留盈餘	六(十九)						
3310 法定盈餘公積			1,295,540	11		1,288,551	12
3320 特別盈餘公積			123,195	1		89,643	1
3350 未分配盈餘			2,739,298	23		2,424,737	23
其他權益							
3400 其他權益		(	5,345)	-	(	123,194)	(1)
3500 庫藏股票	六(十六)(十七)	(	200,920)	(2)	(	200,920)	(2)
3XXX 權益總計			7,567,989	62		6,187,404	59
重大或有負債及未認列之合約承諾	九						
重大之災害損失	十						
重大之期後事項	十一						
3X2X 負債及權益總計		\$	12,233,820	100	\$	10,443,647	100

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



【附件三】

明安國際企業股份有限公司
個體綜合損益表
民國 113 年及 112 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	113 年 度		112 年 度	
		金額	%	金額	%
4000 营業收入	六(二十)及七	\$ 13,084,793	100	\$ 11,487,875	100
5000 营業成本	六(五)(十) (二十六)				
5900 营業毛利	(二十七)及七	(11,893,565)	(91)	(10,365,437)	(90)
營業費用		1,191,228	9	1,122,438	10
6100 推銷費用	(	142,623)	1)	123,278)	1)
6200 管理費用	(	267,913)	2)	259,048)	2)
6300 研究發展費用	(	476,241)	3)	415,746)	4)
6450 預期信用減損利益	十二(二)	-		2,107	-
6000 营業費用合計		(886,777)	(6)	(795,965)	(7)
6500 其他收益及費損淨額	六(二十一)及七	158,931	1	188,664	1
6900 营業利益		463,382	4	515,137	4
營業外收入及支出					
7100 利息收入	六(二十二)及七	115,535	1	83,640	-
7010 其他收入	六(二十三)	24,939	-	19,536	-
7020 其他利益及損失	六(二)(二十四)	234,716	2	24,883	-
7050 財務成本	六(二十五)	(15,763)	- (	16,557)	-
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額		419,180	3	(376,111)	(3)
7000 营業外收入及支出合計		778,607	6	(314,375)	(3)
7900 稅前淨利		1,241,989	10	200,762	1
7950 所得稅費用	六(二十八)	(199,323)	(2)	(131,793)	(1)
8200 本期淨利		\$ 1,042,666	8	\$ 68,969	-
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)	\$ 5,866	-	\$ 1,137	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	六(六)	(997)	- (	2,389)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十八)	(1,173)	-	(227)	-
8310 不重分類至損益之項目總額		3,696	-	(1,479)	-
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		118,846	1	(31,163)	-
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 122,542	1	(\$ 32,642)	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 1,165,208	9	\$ 36,327	-
每股盈餘	六(二十九)				
9750 基本		\$ 7.51		\$ 0.50	
9850 稀釋		\$ 7.09		\$ 0.50	

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



【附件三】

明安國際企業股份有限公司
個體權益變動表
 民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

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。

經理人：周益男

會計主管：郭怡妙

董事長：鄭錫潛



明安國際企業股份有限公司
個體現金流量表
民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	附註	113 年 度	112 年 度
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		\$ 1,241,989	\$ 200,762
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(八)(九)		
	(二十六)	231,469	251,630
攤銷費用	六(二十六)	37,304	39,766
預期信用減損利益	十二(二)	- (	2,107)
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨(利益)損失	六(二)(二十四)	(15,150)	7,182
利息費用	六(二十五)	15,763	16,557
利息收入	六(二十二)	(115,535 ) (	83,640)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額		(419,180)	376,111
非金融資產減損損失	六(七)(八)		
	(二十四)	19,016	4,069
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	六(二十四)	(21 ) (	189)
租賃修改利益	六(九)(二十四)	- (	360)
股份基礎給付酬勞成本	六(十六)	- (	6,672)
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			
應收票據		4,148 (	1,131)
應收帳款		(366,888)	1,530,884
其他應收款		(3,097)	27,204
存貨		62,228	271,602
預付款項		(12,518)	46,345
其他流動資產		5,674 (	9,967)
與營業活動相關之負債之淨變動			
透過損益按公允價值衡量之金融負債—			
流動		- (	2,638)
應付票據		90 (	578)
應付帳款		49,091	39,971
應付帳款—關係人		226,856	377,733
其他應付款		102,380 (	418,231)
其他流動負債—其他		(4,701 ) (	30,179)
淨確定福利負債—非流動		(2,779 ) (	23,030)
營運產生之現金流入		1,056,139	2,624,438
支付之所得稅		(188,112 ) (	371,509)
營業活動之淨現金流入		868,027	2,252,929

(續 次 頁)

明安國際企業股份有限公司
個體現金流量表
民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	113 年度	112 年度
----	--------	--------

投資活動之現金流量

取得透過損益按公允價值衡量之金融資產一流動	(\$ 299,619)	\$ -
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	(4,105)	(5,154)
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	- (6,000)	
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	4,201	-
按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(增加)減少	(264,571)	21,286
按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動增加	(67,837)	-
取得採用權益法之投資	(563,400)	(3,865)
取得採用權益法之投資現金股利	- (170,338)	
購置不動產、廠房及設備	六(三十) (77,740)	(146,721)
預付設備款增加	(24,041)	(32,068)
處分不動產、廠房及設備價款	349	952
購置無形資產	六(十) (18,220)	(7,754)
存出保證金增加	(26)	-
存出保證金減少	- (912)	
其他應收款—關係人增加	(17,453)	(324,598)
其他非流動資產增加	(445)	(7,229)
收取之利息	115,535	83,640
投資活動之淨現金流出	(1,217,372)	(256,261)

籌資活動之現金流量

短期借款增加	六(三十一) 214,647	196,442
短期借款減少	六(三十一) (175,387)	(185,159)
租賃本金償還	六(三十一) (13,536)	(11,514)
支付之利息	(7,056)	(7,328)
發放現金股利	六(十九) (68,786)	(1,234,676)
資本公積配發現金	六(十八) (151,328)	-
庫藏股票轉讓予員工	六(十六)(十七) -	26,747
籌資活動之淨現金流出	(201,446)	(1,215,488)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(550,791)	781,180
期初現金及約當現金餘額	2,242,507	1,461,327
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,691,716	\$ 2,242,507

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
公司章程修正條文前後對照表

【附件四】

修正後條文	修正前條文	修正說明
<p>第廿九條</p> <p>公司應以當年度獲利狀況不低於百分之一分派員工酬勞(<u>本項員工酬勞數額以不低於百分之五十為基層員工分派酬勞</u>)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。</p> <p>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。</p> <p>第一項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。</p> <p>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。</p>	<p>第廿九條</p> <p>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。</p> <p><u>本公司審計委員會設置前，監察人酬勞依第一項定分派比率。</u></p> <p>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。</p> <p>第一項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。</p> <p>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。</p>	<p>1. 依據金融監督管理委員會金管證發字第1130385442號函修訂，鑑於證券交易法第十四條第六項規定，補充規定股票已在證券交易所上市或於證券櫃檯買賣中心上櫃買賣之公司於章程訂明以年度盈餘提撥一定比率為基層員工調整薪資或分派酬勞之相關事項。</p> <p>2. 本公司於110年11月26日已設置審計委員會取代監察人職權，故刪除監察人酬勞分派。</p>
<p>第三十四條</p> <p>本章程訂立於中華民國七十六年六月十六日。第一次修正於中華民國七十六年七月十日。……以下(略) 第三十次修正於民國一一三年五月二十七日。<u>第三十一次修正於民國一一四年五月二十九日。</u></p>	<p>第三十四條</p> <p>本章程訂立於中華民國七十六年六月十六日。第一次修正於中華民國七十六年七月十日。……以下(略) 第三十次修正於民國一一三年五月二十七日。</p>	增列修正次數及日期。