

股票代碼：8420

明揚國際科技股份有限公司
Launch Technologies Co., Ltd.

一
〇
五
年
度
年
報

中華民國一〇六年五月十日 刊印

證交所公開資訊觀測站網址：<http://mops.twse.com.tw>

公司網址：<http://www.launchtech.com.tw>

一、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：蔡忠城
職 稱：總經理
電 話：(08) 751-0505
電子郵件信箱：jc.tsai@launchtech.com.tw
代理發言人：郭怡妙
職 稱：經 理
電 話：(08) 751-0505
電子郵件信箱：yimiao.kuo@launchtech.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之位址及電話

總公司地址：屏東縣屏東市前進里經建路 38 號
電 話：(08) 751-0505

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名 稱：台新國際商業銀行(股)公司股務代理部
地 址：臺北市建國北路一段 96 號地下一樓
網 址：<http://www.taishinbank.com.tw>
電 話：(02) 2504-8125

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

簽證會計師：廖阿甚、王國華會計師
事務所名稱：資誠聯合會計師事務所
地 址：高雄市民族二路 95 號 22 樓
網 址：<http://www.pwc.tw>
電 話：(07) 237-3116

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之

方式：無。

六、公司網址：<http://www.launchtech.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書.....	- 1 -
一、一〇五年度營業報告.....	- 1 -
二、一〇五年營業計畫概要.....	- 2 -
貳、公司簡介.....	- 4 -
一、設立日期.....	- 4 -
二、公司沿革.....	- 4 -
參、公司治理報告.....	- 6 -
一、組織系統.....	- 6 -
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	- 8 -
三、最近年度支付董事（含獨立董事）、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	- 15 -
四、公司治理運作情形.....	- 24 -
五、會計師公費資訊.....	- 64 -
六、更換會計師資訊.....	- 65 -
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.....	- 68 -
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.....	- 68 -
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.....	- 69 -
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，合併並計算綜合持股比例.....	- 69 -
肆、募資情形.....	- 70 -
一、公司資本及股份.....	- 70 -
二、公司債辦理情形.....	- 75 -
三、特別股辦理情形.....	- 75 -
四、海外存託憑證辦理.....	- 75 -
五、員工認股權憑證辦理情形.....	- 75 -
六、限制員工權利新股辦理情形.....	- 75 -
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	- 75 -

八、 資金運用計畫執行情形	- 75 -
伍、 營運概況.....	- 76 -
一、 業務內容	- 76 -
二、 市場及產銷概況	- 82 -
三、 從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率.....	- 90 -
四、 環保支出資訊.....	- 91 -
五、 勞資關係	- 92 -
六、 重要契約	- 94 -
陸、 財務概況.....	- 95 -
一、 最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表，並應註明會計師姓名及其查核意見.....	- 95 -
二、 最近五年度財務分析	100
三、 最近年度財務報告之監察人審查報告	104
四、 最近年度財務報告	104
柒、 財務狀況及財務績效加以檢討分析，並評估風險事項	117
一、 財務狀況	- 171 -
二、 財務績效	- 172 -
三、 現金流量	- 173 -
四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響	- 174 -
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.....	- 174 -
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	- 174 -
七、 其他重要事項	- 176 -
捌、 特別記載事項.....	- 177 -
一、 關係企業相關資料	- 177 -
二、 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	- 178 -
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	- 178 -
四、 其他必要補充說明事項	- 178 -
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	- 178 -

壹、致股東報告書

感謝各位持續對明揚的關心、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！

茲將本公司一〇五年度營業結果及一〇六年度營業計畫概要報告如下：

一、一〇五年度營業報告

(一) 一〇五年度營業計畫實施成果

本公司一〇五年度主要業務為高爾夫球之外銷，全年營業淨額為 1,368,028 仟元，較一〇四年度增加 7.40%。本期稅後淨利為 110,196 仟元，每股稅後盈餘為新台幣 2.16 元。

(二) 一〇五年度預算執行情形

單位：新臺幣千元

預計損益表	預算金額	實際金額	達成率%
營業淨額	1,351,752	1,368,028	101%
營業成本	1,112,798	1,141,321	103%
營業毛利	238,954	226,707	95%
營業費用	97,328	93,624	96%
其他收益及費損	0	1,504	-
營業利益	141,627	134,587	95%
營業外收入及支出淨額	0	(3,024)	-
稅前淨利	141,627	131,563	93%

(三) 財務收支及獲利能力分析

(1) 財務收支

單位：新臺幣千元

分析項目		年 度		增(減)比率
		105 年	104 年	
損 益 分 析	營業收入淨額	1,368,028	1,273,743	7%
	營業毛利	226,707	223,848	1%
	營業利益	134,587	133,648	1%
	營業外收入及支出淨額	(3,024)	9,189	(133%)
	稅前淨利	131,563	142,837	(8%)
	本期淨利	110,196	125,436	(12%)

(2) 獲利能力分析

單位：%

項 目	比 率
資產報酬率(%)	11.19%
股東權益報酬率(%)	13.76%
占實收資本 比率(%)	營業利益 26.39%
	稅前純益 25.80%
純益率(%)	8.06%
每股盈餘(元)	2.16

(四) 研究發展狀況

- (1) 更軟球心的開發，突破現有軟球的軟度，維持球體本來的彈性，除提供良好的打感，保有較佳的彈力，更兼具打感和距離的優勢。
- (2) 二代高反發球的開發，搭配不同的結構設計，提供多樣選擇，滿足追求打擊距離的愛好者，提供較遠的飛行距離，有效降低桿數。
- (3) 產學合作模式及學術資源利用、在製作量產模具技術上，達到降低製作時間及成本的效果。

二、一〇六年營業計畫概要

(一) 經營方針及實施概況

- (1) 與客戶擴大合作平台，滿足客戶需求，積極拓展新客源，提高市場占有率。
- (2) 建立各球種技術能力，提升公司整體競爭力。
- (3) 持續推行精實管理，提升品質水準，提高設備稼動率，優化各項作業流程，創造高績效的組織。
- (4) 培育核心人才，提升管理能力，深化專業人才，落實人人當責的企業文化，建構優質的經營管理團隊。
- (5) 發展永續環境，持續改善職場環境與安全衛生，遵循法令規章，強化企業社會責任之經營理念。

(二) 預期銷售數量

本公司依據產業環境及市場供需狀況，並考量自有產能及發展，預計一〇六年度全年數量約10,000,000 (Dozen)。

(三) 重要產銷策略

- (1) 深耕服務現有客戶，提升既有客戶佔有率，並積極爭取新客戶及開拓新市場，

平衡各客戶營收比例。

- (2) 提高高毛利產品比重，自有設計產品多樣化，推出新風洞產品創造營收。
- (3) 提升品質、準時交貨、降低成本，以具競爭力價格爭取訂單。
- (4) 落實精實生產管理，提升人工效率，增加生產彈性，滿足客戶產能需求。

(四) 未來公司發展策略

- (1) 持續建立高階球設計及量產能力，進入高階球市場，挹注營收。
- (2) 掌握市場趨勢，與客戶緊密合作，開發新產品與新製程技術，提升競爭力。
- (3) 色球、非公認球產品多樣化，拓展新市場。
- (4) 提高設備自動化程度及省人化製程開發，減少人工成本，提升獲利能力。
- (5) 逐步朝智慧工廠邁進，提升工廠的管理與生產力。
- (6) 強化橡膠、塑膠材料開發能力，尋找替代材料，以降低成本，提升獲利，創造雙贏。

(五) 受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

全球經濟影響中產階級消費，高爾夫消費呈現兩極化，環保、勞動相關法今日趨嚴格，未來挑戰更加嚴峻，我們將以審慎的態度，做好風險控管，積極提升公司核心技術能力，擴大市場佔有率，持續管控成本，提高營運效能，強化公司競爭優勢，此外，持續關注市場上的競爭與變化，及外部法規變動資訊，提高組織的應變能力，打造一個高績效的經營管理團隊，建構一個永續發展的環境，以落實企業社會責任。

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：蔡忠城



會計主管：郭怡妙



貳、公司簡介

一、設立日期

中華民國 95 年 7 月 28 日。

二、公司沿革

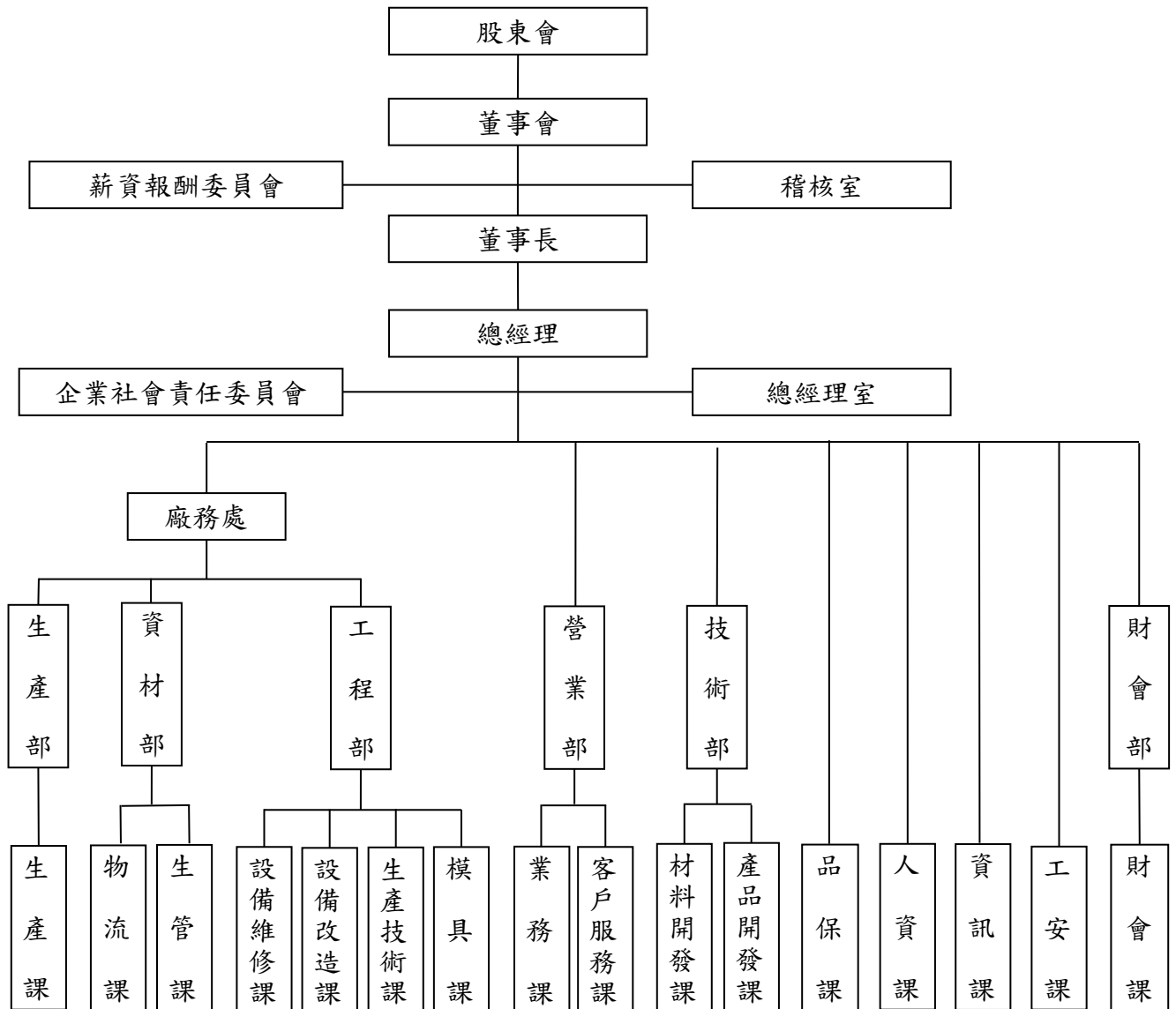
- 95 年 07 月 核准設立，設立資本額為新臺幣 150,000 千元整。
- 95 年 11 月 因應業務成長布局，現金增資至新臺幣 350,000 千元整。
- 96 年 03 月 完成 TMaG 一項新產品三層球之開發。
- 96 年 04 月 完成 Mizuno 兩項新產品三層球之開發。
- 96 年 06 月 新成立一條年產量 100 萬打之流線生產線(NPS)，並提出兩項專利案之申請。
- 96 年 10 月 建立第二條流線生產線。
- 97 年 04 月 完成 Callaway 新產品試量產(Pilot Run)。
- 97 年 06 月 完成頂出式機台與熱壓模具開發，提升生產效率 48%。
- 97 年 10 月 導入 SAP ERP 系統上線，統合企業經營資訊。
- 97 年 12 月 完成設備擴充計畫，導入業界第一台薄殼技術開發之高速射出機。
- 98 年 03 月 完成 0.9mm 薄殼射出技術與材料之開發。
- 98 年 05 月 完成 UV Ink 製程技術開發，縮短製程靜置時間。
- 98 年 07 月 現金增資 3,500,000 股，資本額增加為新臺幣 385,000 千元整。
完成 Mizuno 四層球 Pro 用球之開發並量產。
完成 Callaway 五種新產品二層球及三層球開發。
- 99 年 05 月 因應業務成長佈局，於屏東加工出口區購置廠房 100,000 千元整。
- 99 年 08 月 盈餘轉增資新臺幣 15,000 千元及現金增資新臺幣 40,000 千元，資本額增加為新臺幣 440,000 千元整。
- 99 年 09 月 股票核准公開發行。
- 99 年 10 月 本公司股票於興櫃市場掛牌交易。
- 99 年 12 月 「高爾夫球之成型方法及成型裝置」及「球心成型裝置」兩項專利核准生效。
- 100 年 01 月 榮獲高雄市政府衛生局 100 年度高雄市民動起來健康生活百分百第三名。
抗切削外殼材料之開發。
- 100 年 03 月 ISO9001：2008 驗證通過。
- 100 年 07 月 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。
- 100 年 09 月 盈餘轉增資新臺幣 13,200 千元，資本額增加為新臺幣 453,200 千元整。
- 100 年 11 月 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。

- 101 年 12 月 取得 ISO14001：2004 及 OHSAS18001：2007 驗證通過。
- 102 年 02 月 榮獲經濟部加工出口區 101 年度熱心公益貢獻獎。
- 102 年 06 月 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。
- 102 年 09 月 成功開發極軟卻高反發兩層球產品，大幅提升擊球時的打感與距離。
- 102 年 12 月 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 年 04 月 「高爾夫球製造方法」兩項專利核准生效。
- 103 年 08 月 榮獲衛生福利部國民健康署 103 年度「健康職場認證」健康促進標章。
- 103 年 09 月 開發極軟高反發三層球，並提升二層球及三層球的距離及控制性能。
- 103 年 11 月 本公司自 103 年 11 月 10 日股票於上櫃市場掛牌交易。
- 103 年 11 月 現金增資新臺幣 56,700 千元，資本額增加為新臺幣 509,900 千元整。
- 103 年 11 月 榮獲經濟部加工出口區 103 年度「節約能源」銀省獎。
- 103 年 11 月 經財政部關務署認證取得安全認證優質企業認證(Authorized Economic Operator，簡稱 AEO)。
- 103 年 11 月 榮獲衛生福利部國民健康署舉辦的「職場一齊 Show 健康」全國職場健康操競賽第一名。
- 103 年 12 月 單層球開發完成導入量產。
- 104 年 01 月 晶片短距練習球的開發完成並導入量產，滿足受場地限制的練習場需求。
- 104 年 01 月 高反發球的開發，滿足追求打擊距離的愛好者，其可提供較遠的飛行距離，有效降低打者的桿數。
- 104 年 08 月 成功開發軟球製作技術，突破軟球維持彈性的技術瓶頸，其除提供良好的打感，更保有較佳的彈力，兼具打感和距離的優勢。
- 104 年 11 月 練習球成功導入美日主要市場。
- 105 年 04 月 榮獲 104 年度第二屆公司治理評鑑結果列為前百分之六至前百分之二十之公司。
- 105 年 06 月 導入高階產品開發，增加產品多樣性組合。
- 105 年 10 月 取得 ISO 9001:2015 改版認證通過。
- 105 年 11 月 完成 2015 企業社會責任報告書。
- 105 年 11 月 榮獲經濟部加工出口區「對加工出口區有貢獻之 50 人小故事徵文活動」優選。
- 106 年 04 月 榮獲 105 年度第三屆公司治理評鑑結果列為前百分之六至前百分之二十之公司。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織結構



(二) 各主要部門所營業務

主要部門	主 要 職 掌
稽核室	評估追蹤內部控制制度設計及執行之有效性，規劃、執行內部稽核。
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。
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。
企業社會責任委員會	統籌全公司企業社會責任及永續發展方向與目標擬定，並對公司治理、客戶服務與供應商管理、人權與社會參與、環境保護各項企業社會責任推動及有效執行。
人資課	組織、人力資源發展與員工關係之規劃、管理與執行。 企業文化活動設計及推展。 門禁、清潔及庶務等總務管理。
資訊課	電腦網路與應用系統開發、維護，電腦硬體、週邊設備、資訊檔案維護與管理、資訊系統安全之規劃與執行。
財會部	財務、會計、成本、稅務、股務等業務之規劃、運作與管理。
技術部	新產品設計、開發與商品化。 規劃與執行核心技術與材料之開發與應用。 智慧財產權及專利權之研究、申請及管理。
工安課	擬定、規劃、督導及推動安全衛生管理事項，並輔導有關部門實施及提供安全意識。 建立安全的工作環境，主動並有效提供公司內外部各項環境、工安相關之服務，並使公司符合環境保護管理、職業安全衛生管理之法令要求。
營業部	擬訂公司業務發展策略之規劃與執行計劃。 精進客戶服務效率及品質，提升客戶關係。 產品規劃，擬訂市場開發及行銷策略規劃。
資材部	生產計劃及進度管控，原物料需求及庫存管理。 公司各項物品需求的採購管理。 進出口物流與關務安排對應。
品保課	品質系統之建立。 執行品質管理計劃。 推展與品質管理活動有關之各項業務。
工程部	生產設備及製程管理與改善，建立與深化製程技術，提升設備妥善率。 模治具的開發、設計與維護保養。
生產部	生產製造計畫之排程、交期管理事項。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事、監察人

董事及監察人資料(一)

106年04月02日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	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		
							股數	持股比例		股數	持股比例	股數	持股比例	股數			持股比例	職稱	姓名
董事長	臺灣	明安國際企業(股)公司	-	104.06.09	3年	95.07.12	28,518,424	55.93%	28,518,424	55.93%	0	0	0	0	無	無	無	無	無
	臺灣	代表人：鄭錫潛	男	104.06.09	3年	99.07.14	0	0	0	0	0	0	0	0	日本明治大學經營管理系 明安國際企業(股)公司董事長暨總經理	註1	董事代表人	劉安皓	姻親
董事	臺灣	明安國際企業(股)公司	-	104.06.09	3年	95.07.12	28,518,424	55.93%	28,518,424	55.93%	0	0	0	0	無	無	無	無	無
	臺灣	代表人：蔡忠城	男	104.09.16	2.75年	--	0	0	50,000	0.10%	0	0	0	0	交通大學機械所碩士 明安國際企業股份有限公司高雄加工出口區分公司總經理	本公司總經理暨董事	無	無	無
	臺灣	代表人：劉安皓	男	104.06.09	3年	95.07.12 (註2)	64,207	0.13%	64,207	0.13%	0	0	0	0	臺大化工系 明安國際企業(股)公司副董事長暨董事	註3	董事長代表人	鄭錫潛	姻親
董事	臺灣	福致投資開發(股)公司	-	104.06.09	3年	95.07.12	3,734,752	7.32%	3,734,752	7.32%	0	0	0	0	無	無	無	無	無
	臺灣	代表人：林瑞章	男	104.06.09	3年	95.07.12	0	0	0	0	0	0	0	0	東吳大學會計系 台灣福興工業(股)公司董事長	註4	無	無	無
獨立董事	臺灣	吳清在	男	104.06.09	3年	99.12.22	0	0	0	0	46,656	0.09%	0	0	美國紐約市大學會計博士 國立成大會計系主任 國立成大財務金融研究所所長	註5	無	無	無
獨立董事	臺灣	洪麗蓉	女	104.06.09	3年	103.04.25	0	0	0	0	0	0	0	0	國立成功大學管理學院會計學系 資誠聯合會計師事務所執業會計師	註6	無	無	無

職稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別	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		
							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	臺灣	陳輝雄	男	104.06.09	3年	99.12.22	0	0	0	0	0	0	0	0	國立成功大學工業管理 研究所碩士 國立成功大學工業管理科學系 講師	註7	無	無	無
監 察 人	臺灣	億誠企業(股)公司	-	104.06.09	3年	95.07.12	963,115	1.89%	963,115	1.89%	0	0	0	0	無	無	無	無	無
	臺灣	代表人：王政義	男	104.06.09	3年	95.07.12	0	0	0	0	0	0	0	0	嘉義高工化工科 億誠企業(股)公司董事長	本公司監 察人、 億誠企業 (股)公司 董事長	無	無	無
監 察 人	臺灣	董登富	男	104.06.09	3年	99.12.22	0	0	0	0	0	0	0	0	東吳大學會計系 中山大學企管進修班 美商台灣通用器材股份有限公 司成本經理 英商 ICI 投資之高雄塑酯化學 工業(股)公司財務長	本公司 監察人	無	無	無
監 察 人	臺灣	李鴻琦	男	104.06.09	3年	99.12.22	0	0	0	0	0	0	0	0	國立高雄師範大學教育學 碩士 勤業眾信會計師事務所 執業會計師	註8	無	無	無

註1：本公司董事長、明安國際企業股份有限公司董事長暨總經理、Advanced International Multitech(VN) Co.,Ltd.董事、明安投資股份有限公司董事長、Advanced International Multitech(BVI)董事、Advanced Group International (BVI) Co.,Ltd.董事。

註2：初次擔任本公司監察人就任日期。

註3：本公司董事、明安國際企業股份有限公司副董事長暨董事、Advanced International Multitech(VN) Co.,Ltd.董事、明安投資股份有限公司董事。

註4：本公司董事、台灣福興工業(股)公司董事長、合興工業(股)公司董事長、同興(股)公司董事長、朕豪工業(股)公司董事長、福興美國(股)公司董事、至興精機(股)公司董事、台虹科技(股)公司監察人、艾德克安防科技(上海)有限公司董事、ALLEGION FU HSING LIMITED(原英格索蘭福興有限公司)董事、Allegion Fu Hsing Holdings.,LTD.(原英格索蘭福興控股有限公司)董事、明安國際企業股份有限公司 監察人。

註5：本公司獨立董事、薪酬委員會召集人暨薪酬委員、晉倫科技(股)公司監察人、明安國際企業(股)公司獨立董事暨薪酬委員、順達科技(股)公司獨立董事暨薪酬委員。

註6：本公司獨立董事暨薪酬委員、長興材料工業(股)公司獨立董事暨薪酬委員、聯亞光電工業(股)公司獨立董事、審計委員會召集人暨薪酬委員、明安國際企業股份有限公司獨立董事暨薪酬委員。

註7：本公司獨立董事暨薪酬委員、東台精機(股)公司獨立董事暨薪酬委員、森田印刷廠(股)公司董事、天津新偉祥工業有限公司經營管理顧問、明安國際企業(股)公司薪酬委員。

註8：本公司監察人、榮茂光學(股)公司獨立董事暨薪酬委員、東台精機(股)公司監察人、明安國際企業(股)公司監察人、青鼎科技(股)公司董事長、萬國通路(股)公司監察人。

表一：法人股東之主要股東

106年04月02日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)
明安國際企業(股)公司	明安投資(股)公司 9.10%、上明投資有限公司 4.05% 致和證券(股)公司 3.45%、明或投資有限公司 1.92% 劉安皓 1.71%、花旗託管挪威中央銀行投資專戶 1.68% 源宏投資有限公司 1.70%、自由投資有限公司 1.59% 永存投資(股)公司 1.49%、明豐投資有限公司 1.41%
福致投資開發(股)公司	福訊投資(股)公司 45.10%、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 9.00%、 德力國際投資(股)公司 7.32%、林淑媛 1.14%、 陳建昆 2.63%、林芷寧 0.72%、林芷瑋 0.72%、 林瑞章 0.65%、吳書豪 1.57%、吳怡欣 0.72%。
億誠企業(股)公司	王政明 22%、王政義 20%、王政憲 32%、王蔡秋香 12%、 王邱素貞 6.75%、王玉淑 2%、王秀如 1.75%、 王仁鴻 1.75%、王景平 1.75%。

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

106年04月02日

法人名稱(註1)	法人之主要股東(註2)
明安投資(股)公司	杜志雄 10.96%、劉安皓 9.33%、鄭錫潛 12.18%、蕭淑玲 5.40%
上明投資有限公司	鄭豐耀 8.50%
致和證券(股)公司	保利都投資(股)公司 負責人:薛淑文 15.64%、 官田投資開發(股)公司 負責人:謝政成 6.59%、 美優實業(股)公司 負責人:陳宓娟 2.56%、 嘉績百貨企業(股)公司 負責人:薛年真 2.14%、 陳協同 2.12%、陳重憲 2.02%、薛年真 1.69%、陳宓娟 1.56%、 劉福財 1.41%、力漢企業(股)公司 負責人:沈春暉 1.27%
明或投資有限公司	王美珍 0.02%
源宏投資有限公司	劉安皓 10.00%
自由投資有限公司	馬來西亞商自由投資公司 100.00%
永存投資(股)公司	傅璋惠 21.43%
明豐投資有限公司	鄭錫潛 11.88%
福訊投資(股)公司	張瑞璧 37.96%、林子軒 33.02%、張珊 12.35%、林子揚 13.58%、林瑞章 3.09%

弘誠投資(股)公司	林尹麗雯 49.66%、林釗弘 47.74%、林紹潔 1.30%、 林紹謙 1.30%
聯廣投資(股)公司	林文星 26.88%、許美慧 25.00%、林祉呈 24.37%、 林祉佑 23.75%
勝友投資(股)公司	林妙珍 33.04%、林登財 31.30%、張珊 21.74%、 林秉寬 5.22%、林芷寧 1.74%、史進益 0.87%、 施威名 0.87%、史金宏 0.87%、林芷璋 4.35%
德力國際投資(股)公司	陳振躍 30.65%、林妙音 32.26%、陳思凱 17.74%、 陳思瑾 19.35%

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

董事及監察人資料 (二)

106 年 04 月 02 日

姓名 (註 1)	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註 2)										兼任 其他 公開 發行 公司 獨立 董事 家數	
	商務、法務、 財務、會計或 公司業務所 須相關科系 之公私立大 專院校講師 以上	法官、檢察官、律 師、會計師或其他 與公司業務所需 之國家考試及格 領有證書之專門 職業及技術人員	商務、法 務、財 務、會 計或 公司 業 務 所 須 之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
明安國際企業 (股)公司 代表人：鄭錫潛			✓			✓							✓		無
明安國際企業 (股)公司 代表人：蔡忠城			✓		✓	✓	✓					✓	✓		無
明安國際企業 (股)公司 代表人：劉安皓			✓			✓							✓		無
福致投資開發 (股)公司 代表人：林瑞章			✓		✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓		無
吳清在	✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
洪麗蓉		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3
陳輝雄	✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
億誠企業(股)公司 代表人：王政義			✓		✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓		無
董登富			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
李鴻琦		✓	✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1

註 1：欄位多寡視實際數調整。

註 2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

106年04月02日；單位：股

職稱 (註1)	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(註2)	目前兼任 其他公司 之職務	具配偶或二親等以內關 係之經理人		
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
總經理	臺灣	蔡忠城	男	104.08.01	50,000	0.10%	0	0	0	0	交通大學機械所碩士 明安國際企業股份有限公司高雄加工出口區分公司總經理	無	無	無	無
協理	臺灣	邱奕鑫	男	105.03.01	0	0	0	0	0	0	成功大學機械系 堤維西交通工業(股)公司副總經理 明安國際企業(股)公司協理	無	無	無	無

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

三、最近年度支付董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一) 採彙總配合級距揭露姓名方式

(1-2)董事(含獨立董事)之酬金

106年05月10日；單位：新臺幣千元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註10)		兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註10)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註11)		
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)		薪資、獎金及特支費等(E)(註5)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註6)								
		本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)					本公司		財務報告內所有公司(註7)					本公司	合併報表內所有公司(註7)
														現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
董事長	明安國際企業(股)公司 代表人：鄭錫潛																					
董事	明安國際企業(股)公司 代表人：蔡忠城																					
董事	明安國際企業(股)公司 代表人：劉安皓																					
董事	福致投資開發(股)公司 代表人：林瑞章	0	0	0	0	1,400	1,400	500	500	1,900	1,900	3,983	3,983	0	0	240	0	240	0	5.56%	5.56%	0
獨立董事	吳清在																					
獨立董事	洪麗蓉																					
獨立董事	陳輝雄																					

*除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：

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(註 8)	財務報告內所有公司 (註 9) H	本公司(註 8)	財務報告內所有公司 (註 9) I
低於 2,000,000 元	明安國際企業(股)公司代表人：鄭錫潛、蔡忠城、劉安皓；福致投資開發(股)公司代表人：林瑞章；吳清在、洪麗蓉、陳輝雄	明安國際企業(股)公司代表人：鄭錫潛、蔡忠城、劉安皓；福致投資開發(股)公司代表人：林瑞章；吳清在、洪麗蓉、陳輝雄		
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)				
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)			明安國際企業(股)公司代表人：鄭錫潛、蔡忠城、劉安皓；福致投資開發(股)公司代表人：林瑞章；吳清在、洪麗蓉、陳輝雄	明安國際企業(股)公司代表人：鄭錫潛、蔡忠城、劉安皓；福致投資開發(股)公司代表人：林瑞章；吳清在、洪麗蓉、陳輝雄
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)				
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)				
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	7 人	7 人	7 人	7 人

- 註1：董事姓名應分別列示（法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示），以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表（3-1）或（3-2）。
- 註2：係指最近年度董事之報酬（包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等）。
- 註3：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。
- 註4：係指最近年度董事之相關業務執行費用（包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等）。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。
- 註5：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。
- 註6：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工酬勞（含股票紅利及現金紅利）者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。
- 註7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。
- 註8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。
- 註9：應揭露合併報告內所有公司（包括本公司）給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。
- 註10：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。
- 註11：a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。
b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之J欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。
c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。
- *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。

(2-2)監察人之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)

106年05月10日；單位：新臺幣千元

職 稱	姓 名	監 察 人 酬 金						A、B 及 C 等三項總額 占稅後純益之比例 (註 8)		有無領取來自 子公司以外轉 投資事業酬金 (註 9)
		報酬(A) (註 2)		酬勞(B) (註 3)		業務執行費用(C) (註 4)		本公司	財務報告內 所有公司 (註 5)	
		本公司	財務報告內 所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內 所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內 所有公司 (註 5)			
監 察 人	億誠企業(股)公司 代表人：王政義									
監 察 人	李鴻琦	0	0	600	600	150	150	0.68%	0.68%	0
監 察 人	董登富									

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監 察 人 姓 名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註 6)	財務報告內所有公司(註 7)D
低於 2,000,000 元	億誠企業(股)公司代表人：王政義， 李鴻琦、董登富	億誠企業(股)公司代表人：王政義， 李鴻琦、董登富
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		
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	3	3

註 1：監察人姓名應分別列示（法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示），以彙總方式揭露各項給付金額。

註 2：係指最近年度監察人之報酬（包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金獎勵金等等）。

註 3：係填列最近年度經董事會通過分派之監察人酬勞金額。

註 4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用（包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等）。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：應揭露合併報告內所有公司（包括本公司）給付本公司監察人各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 7：應揭露合併報告內所有公司（包括本公司）給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：a.本欄應明確填列公司監察人領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業別所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(3-2)總經理及副總經理之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

單位:新臺幣千元

職稱	姓名	薪資(A) (註 2)		退職退休金 (B)		獎金及 特支費等等(C) (註 3)		員工酬勞金額(D) (註 4)				A、B、C 及 D 等四項總額占 稅後純益之比例(%) (註 8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註 9)
		本公司	財務報告內所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內所有公司 (註 5)	本公司		財務報告內所有公司 (註 5)		本公司	財務報告內所有公司(註 5)	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
總經理	蔡忠城	3,766	3,766	86	86	2,364	2,364	401	0	401	0	6.00%	6.00%	0
協理	邱奕鑫													

*不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監...等等)，均應予揭露。

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(註 6)	財務報告內所有公司 (註 7) E
低於 2,000,000 元		
2,000,000 元(含)~5,000,000 元		
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	蔡忠城、邱奕鑫	蔡忠城、邱奕鑫
10,000,000 元(含)~15,000,000 元		
15,000,000 元(含)~30,000,000 元		
30,000,000 元(含)~50,000,000 元		
50,000,000 元(含)~100,000,000 元		
100,000,000 元以上		
總計	2	2

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1-1)或(1-2)。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供，如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票紅利及現金紅利），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

*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。

分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

105年12月31日 單位:新臺幣千元

職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票紅利 金額	現金紅利 金額	總計	總額占稅後純益 之比例(%)
總經理	蔡忠城	0	557	557	0.51%
協理	邱奕鑫				
財會經理	郭怡妙				

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

註2：係填列最近年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註3：經理人之適用範圍，依據本會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定，其範圍如下：

- (1)總經理及相當等級者
- (2)副總經理及相當等級者
- (3)協理及相當等級者
- (4)財務部門主管
- (5)會計部門主管
- (6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註4：若董事、總經理及副總經理有領取員工酬勞(含股票紅利及現金紅利)者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

(二)公司應揭露個別董事及監察人之酬金：不適用。

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

單位:新臺幣千元；單位：%

職稱	105年度		104年度	
	酬金總額	酬金總額占稅後純益比例	酬金總額	酬金總額占稅後純益比例
董事	9,266	8.41%	5,769	4.60%
監察人				
總經理				

說明：

1. 董事酬勞分派政策：

本公司董事及監察人之酬金給付，除了依本公司章程盈餘規定以不高於百分之五分派外，並依公司整體實際營運成果、未來經營風險與發展、及參酌同業水準等之綜合考量，並經提送薪資報酬委員會審議、董事會討論，提交股東會決議後發放之。

2. 經理人酬勞分派政策：

(1)給付酬金之政策、標準與組合

本公司給付總經理之酬金為薪資、獎金及員工酬勞等，依本公司相關規定核定之，薪資及獎金經提送薪資報酬委員會審議及報告董事會後發放之；員工酬勞需另提送股東會決議後發放之。給付酬金政策係考量公司整體營運成果和對公司績效貢獻度而有所差異。

(2)訂定酬金之程序

總經理所領取之酬金除依據當事人學、經歷、工作年資、職務特性等項目評估後，並依每年公司實際營運績效、貢獻度等核定，其辦法係遵循本公司「薪資管理作業程序書」、「年節及年終獎金發給作業程序書」、「績效考核作業程序書」及「員工酬勞發放辦法」執行；本公司總經理之酬金皆需經薪資報酬委員會審議且提送董事會通過後發放之。

(3)與經營績效及未來風險之關連性

本公司總經理之酬金，除參考整體公司營運及考量未來經營風險及發展外，亦會參酌同業或市場一般水準與其所負擔之經營管理責任、貢獻度與績效，公司管理階層及薪資報酬委員會將定期檢討且做適度調整，應足以表彰其所承擔的責任及風險。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 5 次 (A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出席次數B	委託出席次數	實際出席率(%) 【B/A】 (註2)	備註
董事長	明安國際企業(股)公司 代表人：鄭錫潛	5	0	100	
董事	明安國際企業(股)公司 代表人：蔡忠城	5	0	100	
董事	明安國際企業(股)公司 代表人：劉安皓	5	0	100	
董事	福致投資開發(股)公司 代表人：林瑞章	5	0	100	
獨立董事	吳清在	5	0	100	
獨立董事	洪麗蓉	5	0	100	
獨立董事	陳輝雄	5	0	100	
監察人	億誠企業(股)公司 代表人：王政義	5	0	100	
監察人	李鴻琦	5	0	100	
監察人	董登富	5	0	100	

其他應記載事項：

一、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：

(一)證券交易法第14條之3所列事項：

董事會日期	議案內容及後續處理	證交法第14條之3所列事項	獨董持反對或保留意見
105.03.08	本公司簽證會計師委任暨變更案。	V	無
	公司獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：經全體出席董事同意照案通過。		
105.05.06	修訂本公司「內部控制制度」部分條文案。	V	無
	公司獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：經全體出席董事同意照案通過。		

董事會日期	議案內容及後續處理	證交法第 14 條之 3 所列事項	獨董持反 對或保留 意見
105.08.05	本公司董事及監察人投保責任保險案。	V	無
	公司獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：經全體出席董事同意照案通過。		

(二)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。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無需迴避之議案情形。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提升資訊透明度等）與執行情形評估：

本公司依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定「董事會議事規範」以資遵循並於本公司網站揭露董事會重大決議事項。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

(1) 審計委員會運作情形：本公司尚未設置審計委員會，故不適用。

(2) 監察人參與董事會運作情形：

監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 5 次 (A)，列席情形如下：

職 稱	姓 名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A) (註)	備 註
監 察 人	億誠企業(股)公司 代表人：王政義	5	100	
監 察 人	李鴻琦	5	100	
監 察 人	董登富	5	100	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：
本公司有負責之專人隨時與監察人交流，監察人亦會列席股東會，建立公司員工及股東之溝通管道。

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

(1)105 年度每次董事會由稽核主管報告內部稽核業務執行情形，並按月呈送稽核報告及按季呈送缺失改善追蹤報告予監察人，如對報告內容及運作資訊有任何意見，則逕行與內部稽核主管聯繫進行瞭解與意見交換。

(2)105 年度經會計師查核之財務報告定期呈送監察人，如對財務資訊有任何意見，則逕行與會計師聯繫進行瞭解，並出具「監察人審查報告書」。

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

註：(1)年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(2)年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理，實務守則差異情形及原因




評估項目	運作情形(註1)			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」訂定「公司治理實務守則」，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站。	無差異
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) (1) 本公司訂有「公司治理實務守則」、「上市上櫃公司誠信經營守則」、「董事、監察人暨經理人道德行為準則」、「誠信經營作業程序及行為指南」，並處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施。 (2) 本公司設有發言人、代理發言人、股務專責人員，並於公司內部網站設有利害關係人專區，依股東所詢問事項性質及方式(指電詢、股東會上提出、書面方式或以電子郵件方式提出)處理股東相關問題，若涉及法律問題，則將採取必要性法律行動處理。	無差異。
(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)所持股權之變動情形，均按月申報公開資訊觀測站。	無差異。
(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) 本公司於內控制度已制訂「關係人交易之管理作業」與「對子公司之監督與管理作業」。與關係企業間之財務、業務、資訊、及供應鏈等之獨立性說明如下： (1) 財務獨立性 本公司具有獨立的財務部門，財務運作由專業人員執行，與關係企業無相互資金貸與或背書保證之情事。本公司亦具有良好的銀行信用能力，並未與關係企業有共同使用貸款額度之情事，財務方面係屬獨立自主。	無差異。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(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？	✓		<p>(2)資訊系統獨立性 本公司設有獨立專業的資訊部門，能自行維護公司資訊系統的運作，所有伺服器對外網路皆設於一防火牆，須由本公司資訊人員才可做此防火牆權限的設定，且公司內伺服器或應用系統上的權限設置亦自行由本公司資訊人員設定，關係企業人員並無進入本公司系統操作之權限。</p> <p>(3)業務與開發獨立性 本公司自成立以來，業務與開發部門皆能獨立與客戶長時間之密集溝通與拜訪，了解客戶需求與產品發展方向，擬訂技術發展計劃應用於產品中，發揮合作綜效，快速開發並量產上市，拓展商機。</p> <p>(4)供應鏈獨立性 因高爾夫球原物料供應鍊較長(國外原物料交期長)，採購與開發部門致力主要原料採購在地化，縮短供應鏈時程，並開發替代料降低成本，在生產管理與技術上，生產技術與生產效率持續改善，降低生產成本。與主要客戶進行業務談判時，乃獨立且個體之談判，並無與關係企業之業務人員進行共同協定之情事。</p> <p>(四)本公司於內控制度已制訂「防範內線交易管理作業程序」及「誠信經營作業程序及行為指南」，並確實向內部人宣導相關法令及安排參加宣導會，防範內線交易之情事發生。</p>
			無差異。

評估項目	運作情形(註1)		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>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？</p>	✓		<p>(一) 本公司已訂定「公司治理實務守則」，規範董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針。本公司董事會設置七席董事，三席為獨立董事，成員中女性身分有一名。候選人之資格條件、學經歷背景及有無公司法第三十條所列各款情事等事項，進行事先審查，董事成員依公平、公正、公開之嚴謹董事選任程序，不僅具備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、決策能力等多樣化背景，也十分重視其個人在道德行為及領導上的聲譽，從不同角度給予公司專業意見，提升公司經營績效及管理效率助益，落實執行董事成員多元化方針。</p>	無差異。
<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>(二) 本公司已設有薪酬委員會，由全體獨立董事所組成。另本公司設有由經營團隊所組成之企業社會責任委員會，並定期向董事會報告執行狀況及成果。</p>	無差異。
<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？</p>	✓		<p>(三)</p> <p>(1) 訂定辦法：本公司已訂定「董事會績效評估辦法」並揭露於公開資訊觀測站及本公司網站。依據該辦法，董事會每年應至少執行一次內部董事會績效評估，及應至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次。</p> <p>(2) 評估方式：本公司董事會績效評估的執行，於每年度結束時進行評估，董事會的考核項目包含：遵守相關法令及規定、對公司營運之參與程度、董事會決策品質及內部控制等三大面向。董事會績效評估結果於次年度第一季提報董事會審議通過。</p>	無差異。

評估項目	運作情形(註1)			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																																	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		<p>(3) 執行情形：本公司105年度之董事會績效評估已提報106年3月8日董事會審議通過，評估結果為優等，未來將持續提升董事會運作效益，促進董事對公司營運之參與及溝通。</p> <p>(四) 本公司依據「公司治理實務守則」及「財務報告簽證會計師獨立性及適任性評估辦法」，每年一次自行評估會計師之獨立性及適任性與專業能力及其績效，並出具「財務報告簽證會計師及所屬聯合會計師事務所獨立性評估表」(註1)，以確認會計師並未與本公司(包含關係人)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，足堪擔任本公司簽證會計師，會計師事務所出具「會計師獨立聲明書」(註2)，並經106年3月8日董事會審議通過。</p> <p>(註1) 明揚國際科技股份有限公司 財務報告簽證會計師及所屬聯合會計師事務所獨立性評估表 簽證會計師：資誠聯合會計師事務所廖阿甚、王國華會計師</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>獨立性</th> <th>是</th> <th>否</th> <th>備註</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>一、簽證會計師是否未擔任本公司或關係企業之董事？</td> <td>V</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>二、簽證會計師是否未為本公司或關係企業之股東？</td> <td>V</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>三、簽證會計師是否未在本公司或關係企業支薪？</td> <td>V</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>四、簽證會計師是否確認其所屬聯合會計師事務所已遵循相關獨立性之規範。</td> <td>V</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>五、簽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是否未擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務？</td> <td>V</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>六、簽證會計師並無已連續七年提供本公司審計服務。</td> <td>V</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>七、簽證會計師是否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。</td> <td>V</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	獨立性	是	否	備註	一、簽證會計師是否未擔任本公司或關係企業之董事？	V			二、簽證會計師是否未為本公司或關係企業之股東？	V			三、簽證會計師是否未在本公司或關係企業支薪？	V			四、簽證會計師是否確認其所屬聯合會計師事務所已遵循相關獨立性之規範。	V			五、簽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是否未擔任本公司董事、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、簽證會計師是否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			無差異。
獨立性	是	否	備註																																	
一、簽證會計師是否未擔任本公司或關係企業之董事？	V																																			
二、簽證會計師是否未為本公司或關係企業之股東？	V																																			
三、簽證會計師是否未在本公司或關係企業支薪？	V																																			
四、簽證會計師是否確認其所屬聯合會計師事務所已遵循相關獨立性之規範。	V																																			
五、簽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是否未擔任本公司董事、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、簽證會計師是否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																																			

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
			<p>(註2)</p>  <p style="text-align: center;">函</p> <p>受文者：明揚國際科技股份有限公司</p> <p>日期：民國 106 年 2 月 18 日 文號：實會綜字第 16006836 號</p> <p>主旨：本事務所應 貴公司之要求，遵照會計師職業道德規範公報第 10 號「正直、公正、客觀及獨立性」之規定，評估本事務所對 貴公司之獨立性，評估結果及出具聲明如說明，請查照。</p> <p>說明：</p> <p>一、依會計師職業道德規範公報第 10 號(以下簡稱第 10 號公報)第 4 條之規定，會計師於查核或核閱財務報表時，「除維持實質上之獨立性外，其形式上之獨立更顯重要。因此，審計服務小組成員、其他共同執業會計師、事務所及事務所關係企業(以下簡稱審計服務小組成員及事務所之關係人)須對審計客戶維持獨立性」。另第 10 號公報第 7 條亦說明「獨立性可能受到自我利益、自我評估、辯護、熟悉度及脅迫而有所影響」。因是本事務所謹針對第 7 條所述可能影響獨立性之因素，逐一向 貴公司聲明本事務所之獨立性未受上述因素影響。</p> <p>二、獨立性未受自我利益之影響 本事務所聲明，審計服務小組成員及本事務所之關係人，並未與 貴公司或董監事間有(一)直接或重大間接財務利益關係；(二)密切之商業關係；(三)潛在之僱佣關係；(四)融資或保證行為。</p> <p>三、獨立性未受自我評估之影響 本事務所聲明，審計服務小組成員目前或最近兩年內並未擔任 貴公司之董監事或直接有重大影響審計案件之職務；另本事務所亦無提供非審計服務案件而直接影響審計案件之重要項目。</p> <p>四、獨立性未受辯護之影響 本事務所聲明，審計服務小組成員未受託成為 貴公司立場或意見之辯護者，或代表 貴公司居間協調與其他第三人間發生之衝突。</p> <p>五、獨立性未受熟悉度之影響 本事務所聲明，(一)審計服務小組成員並無與 貴公司之董監事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係；(二)卸任一年以內之共同執業會計師並無擔任 貴公司董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務；(三)審計服務小組成員並無收受 貴公司或董監事、經理人價值重大之餽贈或禮物。</p>

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
			 <p>附件：</p> <ul style="list-style-type: none"> 一：依第 10 號公報所規定之審計服務小組成員名單。 二：最近一年內退出聯合執業會計師名單。 三：資誠聯合會計師事務所之關係企業名單。 四：資誠聯合會計師事務所及關係企業提供明揚國際科技股份有限公司之非審計服務項目。 <p style="text-align: right;">資誠聯合會計師事務所</p> <p style="text-align: right;">會計師： 廖阿甚 </p> <p style="text-align: right;">王國華 </p>

評估項目	運作情形(註1)		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
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員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、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)?	✓		<p>本公司設置公司治理工作小組，由總經理擔任召集人，並由財會負責公司治理相關事務，主要職責如下：</p> <p>(1)研擬規劃適當公司制度及組織架構以促進董事會的獨立性、公司的透明度及法令遵循、內稽內控的落實。</p> <p>(2)董事會前徵詢各董事意見以規劃並擬訂議程，並至少於會前7日通知所有董事出席並提供足夠之會議資料，以利董事瞭解相關議題之內容；議題內容如有與利害關係人相關並應適當迴避之情形，將給予相對人事前提醒。</p> <p>(3)每年依法令期限登記股東會日期，製作並於期限前申報開會通知、議事手冊與議事錄，並於修訂章程或董監改選後辦理變更登記。</p> <p>(4)每年就董事會運作情形進行績效評估，每三年將委任外部專業獨立機構或專家學者執行一次外部績效評估。</p>	無差異。
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制度、股務專責人員及公司網站之相關連絡人專線，處理各項資訊公告，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)本公司設有利害關係人專區公告財務資訊、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企業社會責任議題。</p> <p>(三)本公司於年報、公司網站及公開資訊觀測站發佈與企業社會責任有關之訊息及辦法，並於公司網站設有股東問題回答功能，隨時掌握公司資訊，回應重要企業社會責任議題。</p>	無差異。
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「台新國際商業銀行股務代理部」辦理股東會事務。	無差異。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>七、資訊公開</p> <p>(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？</p> <p>(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）？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一) 本公司網站皆設有股東專欄，揭露財務、業務及公司治理等資訊，定期更新供投資人參考，並與公開資訊觀測站連結。</p> <p>(二)</p> <p>(1) 本公司依其專業性指定專人負責公司資訊之蒐集，統合公開資訊觀測站資訊揭露以及相關公告申報事宜。</p> <p>(2) 本公司已建立發言人及代理發言人制度，法人說明會過程及相關資訊之揭露均定期於公司網站更新。</p> <p>無差異。</p> <p>無差異。</p>
<p>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、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？</p>	<p>✓</p>		<p>(一) 員工權益：</p> <p>(1) 由總經理帶領幹部共同訂定組織需求及策略目標，讓成員清楚公司未來方針，並建立團隊成員之共識。</p> <p>(2) 定期舉辦全員溝通會，讓全體員工了解經營概況、品質策略、公司策略宣導、文化養成，更藉由雙向溝通了解同仁心聲與想法，及未來執行上的參考。</p> <p>(3) 本公司經營理念為誠意、創意、滿意，以誠信對待員工，透過年度各階級教育訓練進修規劃，創造學習性組織，並結合員工職涯發展，讓員工和公司一起成長。</p> <p>(4) 本公司額外投保員工團體保險，提高員工保障，並於每季召開勞資會議及勞工安全衛生委員會，以提供員工資訊透明及安全權益。</p> <p>(二) 僱員關懷：暢通的溝通管道是員工關懷最主要的課題</p> <p>(1) 各項專案會議：透過專案式討論、數據分析及經驗分享，增強彼此觀念的建立與共識及提升問題解決能力，讓各部門橫向溝通更加順暢，員工看事情的角度和視野更多元化。</p> <p>(2) 外籍勞工溝通會：定期關懷外籍勞工在臺工作及生活狀況與需求。</p> <p>(3) 新人心語：為讓新進人員能快速上任及適應環境、文化等除職前訓練外，舉辦新人座談會及定期訪談關懷。</p>

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
			<p>(4)健康促進運動：為提升同仁體能及規律運動，特舉辦每週體適能促進活動及每日兩次辦公室伸展操運動，以關心並照顧員工身心，達到鍛鍊體能、健康生活之目的。</p> <p>(5)實施母性健康保護計畫針對預期懷孕、已懷孕、產後及哺乳之女性勞工執行母性健康保護，並提供完善之哺乳室設施。</p> <p>(三)投資者關係：本公司依法令規定公開公司相關資訊，以保障投資人之基本權益，善盡企業對股東之責任。</p> <p>(四)供應商關係：分享高爾夫球產業資訊，增加重要材料供應商對高爾夫產業與明揚的了解與掌握，以便尋求短期支持與長期合作機會。</p> <p>(五)利害關係人之權利：</p> <p>(1)本公司於公司網站設立利害關係人專區，提供公司之相關即時公開資訊，並設有投資者連絡窗口及股東問題回答功能，以即時處理投資者之問題，並保障利害關係人之權利。</p> <p>(2)召開之股東常會及股東臨時會皆由董事長主持說明議程內容，及相關問題之回覆。</p> <p>(3)本公司委任具獨立性之股務代辦機構，並設有股務專責單位，負責提供資訊及處理疑惑之回覆。</p> <p>(4)本公司之發放股息於除息基準日起30日內發放完畢，以確保股東之利益。</p> <p>(5)本公司於股東常會召開前之停止股票過戶日前，有公告受理小股東提案之受理期間且受理期間不少於十日，並於開會七日前上傳年報。</p> <p>(6)本公司之董事、監察人、經理人或持有公司股份超過股份總額百分之十之股東，皆依法定期間申報，且最近三年未有違反證券交易法及期貨交易法內線交易，及相關法規之罪行。</p>

評估項目	運作情形(註1)		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>(六)董事及監察人進修之情形：</p> <p>為落實公司治理制度，本公司遇有公司治理之資訊均主動轉知進修機會之訊息予董事及監察人知悉，並符合「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」之規定。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>職稱</th> <th>姓名</th> <th>就任日期</th> <th>進修日期</th> <th>主辦單位</th> <th>課程名稱</th> <th>進修時數</th> <th>進修是否符合規定</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">董事長</td> <td rowspan="2">明安國際企業股份有限公司 代表人：鄭錫晉</td> <td rowspan="2">104/06/09</td> <td>105/04/21</td> <td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會</td> <td>公司治理論壇-內線交易與企業社會責任</td> <td>3</td> <td rowspan="2">是</td> </tr> <tr> <td>105/09/01</td> <td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會</td> <td>105年度公司治理論壇系列-誠信經營與企業社會責任座談會</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">董事</td> <td rowspan="2">明安國際企業股份有限公司 代表人：蔡忠誠</td> <td rowspan="2">104/09/16</td> <td>105/04/21</td> <td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會</td> <td>公司治理論壇-內線交易與企業社會責任</td> <td>3</td> <td rowspan="2">是</td> </tr> <tr> <td>105/09/01</td> <td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會</td> <td>105年度公司治理論壇系列-誠信經營與企業社會責任座談會</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">董事</td> <td rowspan="2">福致投資開發股份有限公司 代表人：林瑞章</td> <td rowspan="2">104/06/09</td> <td>105/03/17</td> <td>財團法人台灣金融研訓院</td> <td>公司治理論壇-如何因應稅制改革</td> <td>3</td> <td rowspan="2">是</td> </tr> <tr> <td>105/04/21</td> <td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會</td> <td>公司治理論壇-內線交易與企業社會責任</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">董事</td> <td rowspan="2">明安國際企業股份有限公司 代表人：劉安皓</td> <td rowspan="2">104/06/09</td> <td>105/09/01</td> <td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會</td> <td>105年度公司治理論壇系列-誠信經營與企業社會責任座談會</td> <td>3</td> <td rowspan="2">是</td> </tr> <tr> <td>105/09/02</td> <td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會</td> <td>105年度上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">獨立董事</td> <td rowspan="2">吳清在</td> <td rowspan="2">104/06/09</td> <td>105/03/31</td> <td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會</td> <td>公司治理論壇-內線交易與企業社會責任</td> <td>3</td> <td rowspan="2">是</td> </tr> <tr> <td>105/04/14</td> <td>財團法人台灣金融研訓院</td> <td>公司治理論壇-高資產客戶之財富管理與稅務規劃</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td rowspan="4">獨立董事</td> <td rowspan="4">洪麗蓉</td> <td rowspan="4">104/06/09</td> <td>105/06/24</td> <td>財團法人中華民國會計研究發展基金會</td> <td>企業「掏空資產」弊案探討與法律責任解析</td> <td>3</td> <td rowspan="4">是</td> </tr> <tr> <td>105/09/23</td> <td>財團法人中華民國會計研究發展基金會</td> <td>(IFRS9)專題探討：金融資產(含減損)及金融負債之會計處理</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>105/11/08</td> <td>財團法人中華民國會計研究發展基金會</td> <td>我國新發布「企業會計準則公報」與過去財務會計準則公報之差異解析</td> <td>6</td> </tr> <tr> <td>105/12/12</td> <td>財團法人中華民國會計研究發展基金會</td> <td>國際最新IFRS發展情形及IASB工作計畫探討</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">獨立董事</td> <td rowspan="2">陳輝雄</td> <td rowspan="2">104/06/09</td> <td>105/05/13</td> <td>財團法人中華民國會計研究發展基金會</td> <td>買賣自家公司股票之法律責任與案例解析</td> <td>3</td> <td rowspan="2">是</td> </tr> <tr> <td>105/05/13</td> <td>財團法人中華民國會計研究發展基金會</td> <td>金融資產(含減損)及金融負債之會計處理</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">監察人</td> <td rowspan="2">德誠企業股份有限公司 代表人：王政義</td> <td rowspan="2">104/06/09</td> <td>105/09/01</td> <td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會</td> <td>105年度公司治理論壇系列-誠信經營與企業社會責任座談會</td> <td>3</td> <td rowspan="2">是</td> </tr> <tr> <td>105/10/03</td> <td>財團法人台灣金融研訓院</td> <td>公司治理/企業永續經營認證講座</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">監察人</td> <td rowspan="2">董登富</td> <td rowspan="2">104/06/09</td> <td>105/04/21</td> <td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會</td> <td>公司治理論壇-內線交易與企業社會責任</td> <td>3</td> <td rowspan="2">是</td> </tr> <tr> <td>105/09/02</td> <td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會</td> <td>105年度上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">監察人</td> <td rowspan="2">李鴻琦</td> <td rowspan="2">104/06/09</td> <td>105/04/21</td> <td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會</td> <td>公司治理論壇-內線交易與企業社會責任</td> <td>3</td> <td rowspan="2">是</td> </tr> <tr> <td>105/09/02</td> <td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會</td> <td>105年度上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會</td> <td>3</td> </tr> </tbody> </table>	職稱	姓名	就任日期	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定	董事長	明安國際企業股份有限公司 代表人：鄭錫晉	104/06/09	105/04/21	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司治理論壇-內線交易與企業社會責任	3	是	105/09/01	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	105年度公司治理論壇系列-誠信經營與企業社會責任座談會	3	董事	明安國際企業股份有限公司 代表人：蔡忠誠	104/09/16	105/04/21	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司治理論壇-內線交易與企業社會責任	3	是	105/09/01	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	105年度公司治理論壇系列-誠信經營與企業社會責任座談會	3	董事	福致投資開發股份有限公司 代表人：林瑞章	104/06/09	105/03/17	財團法人台灣金融研訓院	公司治理論壇-如何因應稅制改革	3	是	105/04/21	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司治理論壇-內線交易與企業社會責任	3	董事	明安國際企業股份有限公司 代表人：劉安皓	104/06/09	105/09/01	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	105年度公司治理論壇系列-誠信經營與企業社會責任座談會	3	是	105/09/02	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	105年度上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會	3	獨立董事	吳清在	104/06/09	105/03/31	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司治理論壇-內線交易與企業社會責任	3	是	105/04/14	財團法人台灣金融研訓院	公司治理論壇-高資產客戶之財富管理與稅務規劃	3	獨立董事	洪麗蓉	104/06/09	105/06/24	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業「掏空資產」弊案探討與法律責任解析	3	是	105/09/23	財團法人中華民國會計研究發展基金會	(IFRS9)專題探討：金融資產(含減損)及金融負債之會計處理	3	105/11/08	財團法人中華民國會計研究發展基金會	我國新發布「企業會計準則公報」與過去財務會計準則公報之差異解析	6	105/12/12	財團法人中華民國會計研究發展基金會	國際最新IFRS發展情形及IASB工作計畫探討	3	獨立董事	陳輝雄	104/06/09	105/05/13	財團法人中華民國會計研究發展基金會	買賣自家公司股票之法律責任與案例解析	3	是	105/05/13	財團法人中華民國會計研究發展基金會	金融資產(含減損)及金融負債之會計處理	3	監察人	德誠企業股份有限公司 代表人：王政義	104/06/09	105/09/01	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	105年度公司治理論壇系列-誠信經營與企業社會責任座談會	3	是	105/10/03	財團法人台灣金融研訓院	公司治理/企業永續經營認證講座	3	監察人	董登富	104/06/09	105/04/21	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司治理論壇-內線交易與企業社會責任	3	是	105/09/02	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	105年度上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會	3	監察人	李鴻琦	104/06/09	105/04/21	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司治理論壇-內線交易與企業社會責任	3	是	105/09/02	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	105年度上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會	3
職稱	姓名	就任日期	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定																																																																																																																																				
董事長	明安國際企業股份有限公司 代表人：鄭錫晉	104/06/09	105/04/21	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司治理論壇-內線交易與企業社會責任	3	是																																																																																																																																				
			105/09/01	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	105年度公司治理論壇系列-誠信經營與企業社會責任座談會	3																																																																																																																																					
董事	明安國際企業股份有限公司 代表人：蔡忠誠	104/09/16	105/04/21	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司治理論壇-內線交易與企業社會責任	3	是																																																																																																																																				
			105/09/01	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	105年度公司治理論壇系列-誠信經營與企業社會責任座談會	3																																																																																																																																					
董事	福致投資開發股份有限公司 代表人：林瑞章	104/06/09	105/03/17	財團法人台灣金融研訓院	公司治理論壇-如何因應稅制改革	3	是																																																																																																																																				
			105/04/21	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司治理論壇-內線交易與企業社會責任	3																																																																																																																																					
董事	明安國際企業股份有限公司 代表人：劉安皓	104/06/09	105/09/01	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	105年度公司治理論壇系列-誠信經營與企業社會責任座談會	3	是																																																																																																																																				
			105/09/02	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	105年度上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會	3																																																																																																																																					
獨立董事	吳清在	104/06/09	105/03/31	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司治理論壇-內線交易與企業社會責任	3	是																																																																																																																																				
			105/04/14	財團法人台灣金融研訓院	公司治理論壇-高資產客戶之財富管理與稅務規劃	3																																																																																																																																					
獨立董事	洪麗蓉	104/06/09	105/06/24	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業「掏空資產」弊案探討與法律責任解析	3	是																																																																																																																																				
			105/09/23	財團法人中華民國會計研究發展基金會	(IFRS9)專題探討：金融資產(含減損)及金融負債之會計處理	3																																																																																																																																					
			105/11/08	財團法人中華民國會計研究發展基金會	我國新發布「企業會計準則公報」與過去財務會計準則公報之差異解析	6																																																																																																																																					
			105/12/12	財團法人中華民國會計研究發展基金會	國際最新IFRS發展情形及IASB工作計畫探討	3																																																																																																																																					
獨立董事	陳輝雄	104/06/09	105/05/13	財團法人中華民國會計研究發展基金會	買賣自家公司股票之法律責任與案例解析	3	是																																																																																																																																				
			105/05/13	財團法人中華民國會計研究發展基金會	金融資產(含減損)及金融負債之會計處理	3																																																																																																																																					
監察人	德誠企業股份有限公司 代表人：王政義	104/06/09	105/09/01	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	105年度公司治理論壇系列-誠信經營與企業社會責任座談會	3	是																																																																																																																																				
			105/10/03	財團法人台灣金融研訓院	公司治理/企業永續經營認證講座	3																																																																																																																																					
監察人	董登富	104/06/09	105/04/21	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司治理論壇-內線交易與企業社會責任	3	是																																																																																																																																				
			105/09/02	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	105年度上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會	3																																																																																																																																					
監察人	李鴻琦	104/06/09	105/04/21	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司治理論壇-內線交易與企業社會責任	3	是																																																																																																																																				
			105/09/02	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	105年度上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會	3																																																																																																																																					

評估項目	運作情形(註1)		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>(七)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：</p> <p>(1)風險管理政策：將可能產生的風險控制在可承受之程度內，以達成風險與報酬合理化之目標。</p> <p>(2)風險衡量標準：本公司訂有相關作業準則及控制辦法，以建立有效風險管理機制，評估及監督其風險承擔能力。</p> <p>(3)各項業務執行情形：為達到有效辨識、衡量、監督與控制各項風險，設定風險指標、訂定交易，定期評估，以達風險預警機制。</p> <p>(4)風險事項及管理架構：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>重要風險項目</th> <th>風險審議機制</th> <th>決策與監督</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>信用風險 市場風險 流動性風險 作業風險 法律風險 供應鏈風險 高風險、高槓桿投資 資金貸與他人管理 背書保證管理 衍生性商品交易作業管理 利率變動、匯率變動 及通貨膨脹等財務風險</td> <td>各專責主管</td> <td>董事會： 為各項風險辦法、因應及執行之最高決策單位</td> </tr> <tr> <td>董監事及大股東股權異動 董事會及股東會議事管理</td> <td>董事會</td> <td>稽核室： 負責風險事項之監督及追蹤</td> </tr> </tbody> </table> <p>(八)客戶政策之執行情形：</p> <p>(1)原有客戶之政策：公司秉持著以誠信交易，技術交流，隨時注意市場動向，與客戶討論發展方向與需求，共同開拓市場之核心理念，並因應市場特性，於開發、生產、供貨、與服務等各方面滿足客戶開發市場的需求，並建立長期成長與技術提升的動能。</p> <p>(2)開發OEM新客戶政策：研發新技術與製程，提供高品質產品拓展OEM客戶市場，並與各區域領先之OEM和ODM客戶合作，擴大客戶基礎與產品線，達到業務成長與風險控管目標。</p> <p>(九)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事及監察人購買責任保險，並於105年8月5日董事會審議通過。</p>	重要風險項目	風險審議機制	決策與監督	信用風險 市場風險 流動性風險 作業風險 法律風險 供應鏈風險 高風險、高槓桿投資 資金貸與他人管理 背書保證管理 衍生性商品交易作業管理 利率變動、匯率變動 及通貨膨脹等財務風險	各專責主管	董事會： 為各項風險辦法、因應及執行之最高決策單位	董監事及大股東股權異動 董事會及股東會議事管理	董事會	稽核室： 負責風險事項之監督及追蹤
重要風險項目	風險審議機制	決策與監督										
信用風險 市場風險 流動性風險 作業風險 法律風險 供應鏈風險 高風險、高槓桿投資 資金貸與他人管理 背書保證管理 衍生性商品交易作業管理 利率變動、匯率變動 及通貨膨脹等財務風險	各專責主管	董事會： 為各項風險辦法、因應及執行之最高決策單位										
董監事及大股東股權異動 董事會及股東會議事管理	董事會	稽核室： 負責風險事項之監督及追蹤										

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<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。(未列入受評公司者無需填列)</p> <p>本公司第3屆公司評鑑結果列為6%至20%，已改善情形，及尚未改善者提出優先加強事項與措施如下：</p>			
題號	題 目		改善情形
1.2	公司章程是否規定董事/監察人選舉全面採候選人提名制度？		公司章程已修訂董事/監察人選舉全面採候選人提名制度，並於106年3月8日董事會審議通過。
1.4	公司對於股東常會議案是否採逐案票決，並將每項議案股東同意、反對及棄權之結果記載於議事錄？		106年起採用。
2.2	股東常會是否採行電子投票方式？		107年起採用電子投票方式。
2.14	召開公司股東常會是否同時採行電子投票及董監候選人提名制？		107年起實施。
3.18	受評年度公司是否至少召開六次董事會？		107年度至少召開六次董事會。
3.31	公司是否定期(至少一年一次)執行董事會績效評估，並將評估結果揭露於公司網站或年報？		105年度董事會績效評估結果已於106年3月8日董事會審議通過並揭露公司網站。

註 1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

本公司設置之薪資報酬委員會：

(1)委員會之組成：本公司薪酬委員會成員共三名，成員皆由獨立董事擔任，其中一名為女性成員。

(2)委員會之職責：

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

(3)委員會運作之情形：本公司於100年11月11日設置薪酬委員會，並於101年2月23日召開第一次薪酬委員會。薪酬委員會成員資料及出席情形如下：

(1)薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家數	備註	
		商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所需相 關料系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察 官、律師、會 計師或其他與 公司業務所需 之國家考試及 格領有證書之 專門職業及技 術人員	具有商 務、法務、 財務、會計 或公司業 務所需之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8			
獨立董事	吳清在	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	
獨立董事	洪麗蓉		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3	
獨立董事	陳輝雄	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8)未有公司法第30條各款情事之一。

(2)薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、本屆委員任期：104 年 06 月 30 日至 107 年 06 月 08 日，最近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)(註)	備註
召集人	吳清在	3	0	100	
委員	洪麗蓉	3	0	100	
委員	陳輝雄	3	0	100	

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。

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

註：(1)年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2)年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(五)履行社會責任情形

履行社會責任情形

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
一、落實公司治理				
(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？	✓		(一) 公司除了訂有「企業社會責任實務守則」，並於各組織功能皆訂有與企業社會責任之相關政策或制度，並依實際執行狀況檢討改善。	無差異。
(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？	✓		(二) 公司定期舉辦新人及在職員工教育訓練、專業技能訓練及評鑑、工業安全衛生及環境安全衛生教育訓練與宣導、健康促進教育訓練，以及董事、監察人之公司治理教育訓練。	無差異。
(三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓		(三) 本公司設有企業社會責任委員會組織，由人資單位為企業社會責任之專責單位，下設有四個功能小組，為公司治理組、客戶服務與供應商管理組、人權與社會參與組、環境保護組等，共同統籌全公司企業社會責任及永續發展方向及目標訂定，並於105年4月宣導企業社會責任的涵義及重要性，並將執行計畫及運作情形定期向董事會報告處理及運作狀況。	無差異。
(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	✓		(四) (1) 公司訂有薪資、年節獎酬、績效、激勵獎金、退休制度、員工酬勞及員工認股等管理作業辦法，並依據勞動市場、經濟環境因素等考量每年定期檢討修正。 (2) 公司為落實績效考核制度，達整體營運之競爭力對員工安全防護、緊急應變處	無差異。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明(註2)
			<p>理、行為準則等定期舉辦教育訓練、實際演練與宣導，並結合模範勞工選拔、年度傑出員工誠意、創意及滿意獎選拔、獎懲、晉升、激勵制度，以保障員工安全，激發員工熱情，提升員工應變能力及道德誠信依循之企業社會責任目的。</p> <p>(3)薪資報酬委員會每年至少召開二次，主要議題如下，並以善良管理人之注意，忠實履行，並將所提建議提交董事會討論。</p> <p>一、訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。</p> <p>二、定期評估並訂定董事、監察人及經理人之薪資報酬。</p>	
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p>	✓		<p>(一)</p> <p>(1)公司內設有廢水回收系統，廢水回收率達75%以上。</p> <p>(2)公司製造高爾夫球的生產過程中，依球心、射出製程段，以及不良品剖開後的外殼及球心進行回收，球心製程中所產生的邊料100%回收應用在球心的配料中。射出製程中所產生的邊料平均約98%回收應用在射出配料，其餘約2%的回收料超出生產用量需求，則統一交由回收商溶解製成塑膠粒後，作為鞋底的添加物。生產中產生的不良品經剖開後會分離成外殼及球心，外殼同樣會經過回收商處理後作為鞋底的添加物，剖開過程中約有15%的球心因不良無法再投</p>	無差異。

評估項目	運作情形(註1)		摘要說明(註2)	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否		
(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		<p>入到生產中，則經過粉碎後應用在球心的配料中，目前邊料及球心的回收量已超出生產的需求，多餘的部份將會送至屏東縣環保局崁頂焚化爐處理。</p> <p>(3) 秉持企業永續經營的精神，對於地球環境的保護非常重視，目前正開發合成聚乳酸多元醇，與二異氰酸酯聚合成新的生物可分解TPU材料，並進行此材料對高爾夫球的機械性質、保存性及耐久性的研究與評估。</p> <p>(二) 本公司屬傳統製造業（橡膠製品製造業），依據環保署規範之法規及國際環境管理系統ISO14001要求，制訂適合之環境管理制度，且每年經SGS公司及國際大廠客戶進行稽核，均能符合規定及要求。</p> <p>為讓環境管理體系積極推動，並達其成效，105年度訂定下列目標： 舉辦CSR教育訓練及相關宣導活動：透過不斷的學習與訓練，建構一個環境保護的管理系統，以強化員工環保節能觀念及認知，落實節能減廢，以達永續環保的企業責任。</p>	無差異。
(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	✓		<p>(三) 基於氣候變遷對營運活動之影響，本公司環境安全衛生政策為遵守法令、危害預防、持續改善。針對此政策執行之策略如下：</p> <p>(1) 節能減碳執行措施及成效： A. 空調溫度設定為 27~28 度。 (原設定 26 度) B. 設定每日空調使用時</p>	無差異。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因																																																		
	是	否		摘要說明(註2)																																																	
			<p>間:8:30~18:00。</p> <p>C. 室內公共區域(如:茶水間、廁所、走道)電燈採感應式節能控制。</p> <p>D. 停車場、機車棚電燈管制上下班時段才開啟。</p> <p>E. 節能成效:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>節能項目</th> <th>執行措施</th> <th>降低金額 (新台幣千元)</th> <th>節能度數</th> <th>減少 碳排放量 (KG)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>燈具更換</td> <td>傳統水銀燈 400W 更換為 LED 燈 65W</td> <td>562</td> <td>65,799</td> <td>40,993</td> </tr> <tr> <td>空壓機更換</td> <td>報廢 4 台 30HP 空 壓機, 更換 1 台水 冷式 100HP 空壓 機</td> <td>1,124</td> <td>129,600</td> <td>82,555</td> </tr> <tr> <td>照明空調管 制</td> <td>辦公室、公用區域 (走廊、廁所、路 燈、停車場、餐廳) 電源管制措施</td> <td>141</td> <td>1,440</td> <td>917</td> </tr> <tr> <td>105 年合計</td> <td></td> <td>1,826</td> <td>196,839</td> <td>124,465</td> </tr> </tbody> </table> <p>(2)減少用水或其他廢棄物管理措施及成效:</p> <p>A. 自來水開關處標示節約用水提醒。</p> <p>B. 研磨使用水, 針對未生產機台關閉用水, 降低廢水產生及葯劑使用量。</p> <p>C. 洗球機用水, 將全開水量改為三分之一水量。</p> <p>D. 廢水處理後回收再利用, 供生產線研磨使用。</p> <p>E. 抽取污泥池廢水, 提升廢水處理功能, 降低葯劑使用量。</p> <p>F. 降低自來水及廢水排放成效:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th>2015 年</th> <th>2016 年</th> <th>減少量</th> <th>減少%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>自來水費(新 台幣千元)</td> <td>1,069,054</td> <td>1,057,385</td> <td>-11,669</td> <td>-1.09%</td> </tr> <tr> <td>降低廢水排放 (噸)</td> <td>195,632</td> <td>180,613</td> <td>-15,019</td> <td>-7.68%</td> </tr> <tr> <td>降低葯劑使用 金額(新台幣 千元)</td> <td>1,262</td> <td>882</td> <td>-380</td> <td>-30.08%</td> </tr> <tr> <td>無機性污泥 (噸)</td> <td>454.65</td> <td>407.04</td> <td>-48</td> <td>-10.47%</td> </tr> </tbody> </table>	節能項目	執行措施	降低金額 (新台幣千元)	節能度數	減少 碳排放量 (KG)	燈具更換	傳統水銀燈 400W 更換為 LED 燈 65W	562	65,799	40,993	空壓機更換	報廢 4 台 30HP 空 壓機, 更換 1 台水 冷式 100HP 空壓 機	1,124	129,600	82,555	照明空調管 制	辦公室、公用區域 (走廊、廁所、路 燈、停車場、餐廳) 電源管制措施	141	1,440	917	105 年合計		1,826	196,839	124,465	項目	2015 年	2016 年	減少量	減少%	自來水費(新 台幣千元)	1,069,054	1,057,385	-11,669	-1.09%	降低廢水排放 (噸)	195,632	180,613	-15,019	-7.68%	降低葯劑使用 金額(新台幣 千元)	1,262	882	-380	-30.08%	無機性污泥 (噸)	454.65	407.04	-48	-10.47%
節能項目	執行措施	降低金額 (新台幣千元)	節能度數	減少 碳排放量 (KG)																																																	
燈具更換	傳統水銀燈 400W 更換為 LED 燈 65W	562	65,799	40,993																																																	
空壓機更換	報廢 4 台 30HP 空 壓機, 更換 1 台水 冷式 100HP 空壓 機	1,124	129,600	82,555																																																	
照明空調管 制	辦公室、公用區域 (走廊、廁所、路 燈、停車場、餐廳) 電源管制措施	141	1,440	917																																																	
105 年合計		1,826	196,839	124,465																																																	
項目	2015 年	2016 年	減少量	減少%																																																	
自來水費(新 台幣千元)	1,069,054	1,057,385	-11,669	-1.09%																																																	
降低廢水排放 (噸)	195,632	180,613	-15,019	-7.68%																																																	
降低葯劑使用 金額(新台幣 千元)	1,262	882	-380	-30.08%																																																	
無機性污泥 (噸)	454.65	407.04	-48	-10.47%																																																	

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
			<p>(3)遵守法令：</p> <p>A. 取得當地主管機關核發之「空氣污染排放許可」、「廢水納管許可」、「廢棄物清理計畫書」，符合法令規定。</p> <p>B. 本公司於 104 年 12 月獲得 ISO14001 :2004 及 OHSAS18001 : 2007 的 SGS 認證定期稽核。</p> <p>C. 取得國際客戶驗廠要求。</p> <p>(4)危害預防：</p> <p>A. 制訂及落實環安衛管理系統：本公司將控制作業活動、產品或服務所造成的衝擊及利害相關者在職場上的危害風險，納入環安衛的政策與目標，並依訂定之相關作業程序書規範，稽核執行狀況及追蹤改善，以達到並展現良好的環安衛績效。</p> <p>B. 空氣污染防制：建置活性碳塔及水幕清洗，將空氣淨化後才排放。 由合格專責人員依據操作許可證操作，並利用水幕將大部分的噴漆漆渣補集至廢水處理廠處理，另針對 VOCs (揮發性有機物) 部分，則採用活性炭吸附塔處理塗裝所產生的 VOCs(揮發性有機物)，以達到空氣排放許可要求。</p> <p>C. 廢水排放管理：建置廢水廠，將本身使用廢水 75% 回收。</p> <p>D. 廢棄物管理：落實資源回收，並管理廢棄物流向。</p> <p>(5)持續改善：</p> <p>節能管理：建立能源基線，避免能源異常使用，並於 103 年 03 月委託臺灣綠色生產力基金會協助節能技術服務與</p>

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明(註2)
			管理，盤查並建置能源管理系統，即時反應異常用電狀況及處理，以達電能之節電效益，目前持續運行中。	
<p>三、維護社會公益</p> <p>(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？</p>	✓		<p>(一)公司制定之相關管理政策與程序：</p> <p>(1)人性尊嚴：公司訂有「誠信經營之作業程序及行為指南」、「上市上櫃公司誠信經營守則」、「董事、監察人暨經理人道德行為準則」、「獨立董事之職責範疇規則」。</p> <p>(2)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」。</p> <p>(3)意見表達自由：為尊重他人的權利或名譽，公司設置三處實體意見箱，並於公司內部網站設立員工意見園地，及外部網站設置利害關係人之聯絡專線，包含公司總機、投資人關係暨新聞聯絡人、供應商、企業社會責任及業務服務等專人專線。另定期舉辦全廠員工溝通會、各項專案溝通會、外勞溝通會等，提供同仁反應意見及建議管道。</p> <p>(4)隱私權、名譽權：公司訂有「個人資料保護作業程序書」，以免於他人侵擾及個人資料之自主控制，並提供個人物品放置櫃。</p>	無差異。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
			<p>(5)工作權：</p> <p>A. 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。</p> <p>B. 安全和衛生的工作條件：公司訂有「作業環境測定作業指導書」、「化學品管理作業管制程序書」、「顯著風險作業指導書」、「工作安全分析作業指導書」、「安全觀察作業指導書」、「危險性機械及設備自動檢查管理作業程序書」、「緊急應變作業程序書」，提供員工安全及衛生的工作條件。</p> <p>C. 公司訂有「晉升作業程序書」，提供員工暢通的晉升管道。</p> <p>D. 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，並於103年1月1日起比照公務人員全年度休假天數。</p> <p>(6)健康權：訂定「LTC員工健康檢查作業指導書」、「防護具管理作業指導書」、「危害通識計劃作業指導書」，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。</p> <p>(7)環境權：公司訂有「廢水管理作業指導書」、「空氣污染管理作業指導書」、「環安衛溝通及諮詢作業程序書」、「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」、「環安衛考量面與風險評估作業程序書」、「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</p>

評估項目	運作情形(註1)		摘要說明(註2)	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否		
(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	✓		<p>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。</p> <p>(8)文化權：訂有「企業文化手冊」及「工作規則」，以人性尊重、誠信分享的文化養成，營造團隊共識願景與目標。</p> <p>(二)</p> <p>(1)本公司提供多元且暢通的溝通管道，設有勞資會議、內部網站及實體員工意見箱、兩性平權員工申訴專線、外部網站的利害關係人之聯絡專線、全廠溝通會、外勞溝通會、各項專案溝通會，並由人資專責單位提供各項妥適溝通申訴及處理。</p> <p>(2)在「上市上櫃公司誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」內皆有訂定具體檢舉、懲戒與申訴制度，確實執行情形：</p> <p>A. 本公司於公司網站及內部網站亦設立及公告內部獨立檢舉信箱、專線，供本公司內部員工及外部人員使用，並由專責單位依程序處理檢舉情事，其處理方式及後續檢討改善措施，向董事會報告。</p> <p>B. 建立獎懲、申訴制度及紀律處分，並由專責單位每年舉辦一次以上內部宣導，安排董事長、總經理向同仁傳達誠信之重要性，且將誠信經營納入員工績效考核與人力資源政策中，並依「工作規則」及「獎懲作業程序書」之獎懲及申訴辦理。</p>	無差異。

評估項目	運作情形(註1)		摘要說明(註2)	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否		
(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？	✓		<p>(三)</p> <p>(1)本公司已制定環保及勞工衛生安全政策，並張貼於公佈欄，以佈達同仁，並指派專責之勞工安全衛生業務主管、消防人員以及急救人員等，以確保同仁工作環境之安全。</p> <p>(2)透過每季舉辦的職業安全衛生委員會，審議及防治有關勞工安全與衛生事項(如職業災害預防、作業環境測定檢討與改善、職業安全衛生管理計畫與教育訓練實施計畫、健康管理與促進、職業病預防、各項安全衛生提案執行、機械設備或原材料危害之預防措施、承攬業務安全衛生管理等)，以保障員工生命財產安全。</p> <p>(3)本公司符合ISO14001與OHSAS18001的標準，並推行7S活動，保持整潔、安全、和諧的工作與健康的環境，更滿足客戶要求。</p> <p>(4)聘請護理師及營養師針對員工進行健康教育。每月由職業病醫師駐廠協駐廠內特殊作業檢查，進行個別健康教育、衛教講座、相關制度辦法隻研擬與修訂、工作現場訪視與評估。</p> <p>(5)為提升員工身體健康機能，舉辦健康促進活動(包含捐血、體適能、減重及精密儀器Inbody檢測等)，讓同仁了解自己的體能狀況，並進而養成規律運動習慣，達到鍛鍊體能、健康生活之目的。</p>	無差異。
(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知	✓		<p>(四)</p> <p>(1)定期舉辦全廠溝通會，宣達公司營運及品質狀況、行政制度、活動資訊及工安</p>	無差異。

評估項目	運作情形(註1)		摘要說明(註2)	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否		
對員工可能造成重大影響之營運變動？			<p>宣導等，讓全員了解公司營運狀況及未來發展，更以雙向溝通，了解員工需求與想法。</p> <p>(2)每季召開勞資會議，提供營運資訊、活動及政令訊息，資方與勞工代表溝通凝聚共識。</p> <p>(3)各項專案會議，提供營運、品質、生產及研發等專案討論、溝通及問題解決，讓員工可以全面了解對營運的影響，並共同找出因應方法。</p>	
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		<p>(五)</p> <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，並透過教育訓練體系圖，提供員工人才發展訓練、價值觀與共識、自我啟發與學習之各階層成長環境。</p> <p>(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。</p> <p>(3)主管能力培育：依據公司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。</p> <p>(4)基層員工專業培育：依各工位透過通識及專業職能訓練，提升員工能力發展。</p>	無差異。
(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓		<p>(六)本公司極力重視品質管理制度與系統之設計與落實，規劃並執行各項檢驗系統，以提供客戶高品質產品與服務。本公司之生產、採購、服務及各項作業流程之設計與執行符合並通過ISO9001認證。更進一步導入環境與職業安全衛生</p>	無差異。

評估項目	運作情形(註1)		摘要說明(註2)	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否		
(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	✓		<p>管理，通過 ISO 14001與OHSAS 18001認證。產品品質與完善服務廣為客戶讚賞認可。建立以客戶為導向的服務體制，除定期與客戶討論產品開發、生產、品質等狀況，做為公司發展與改進之重要參考外，定期對客戶進行「客戶滿意度調查」，充份掌握客戶對本公司產品或服務的滿意度，以了解客戶需求與期望之差距，做為品質系統改善之依據，達到企業永續經營之目標。</p> <p>(七)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。</p>	無差異。
(八) 公司與供應商來往，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	✓		<p>(八)為確保長期穩定供應、符合客戶產品品質需求及對環境保護要求，本公司要求供應商提供安定品質及物質安全資料，從原料供應商進行源頭控管，在製造過程中不使用危害人體之物料，以追求生產符合歐盟法規(如RoHS)以及客戶要求的高爾夫球產品，確保對環境保護措施。</p>	無差異。
(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社	✓		<p>(九)</p> <p>(1)本公司契約已包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款。</p>	無差異。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明(註2)
會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？			(2)本公司於103年11月經財政部關務署認證取得安全認證優質企業認證(Authorized Economic Operator, 簡稱AEO), 以達實體、程序、資訊安全之精神。	
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？</p>	✓		<p>(一) 本公司於網站及公開資訊觀測站等處已揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關規範：</p> <p>(1) 公司網站揭露企業社會責任委員會組織、樂活職場(包含誠信經營、人才培育/學習與發展、樂活活動、社區參與活動等)、環境安全與衛生(包含環安衛政策、健康職場管理等)。</p> <p>(2) 公司網站的利害關係人專區設立企業社會責任專線處理(相關公司治理、人權與社會參與、環境保護等各項企業社會責任議題)及從業道德行為(與誠信經營相關之不誠信行為之檢舉)，能透過適當溝通方式，了解利害關係人之合理期望與需求，並妥適回應其所關切之重要企業社會責任議題。</p> <p>(3) 公司於105年11月底完成企業社會責任報告書，已上傳公開資訊觀測站，並於公司網站上揭露企業社會責任報告書及相關企業社會責任永續議題資訊。</p>	無差異。
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：</p> <p>1. 公司已設立企業社會責任委員會，統籌全公司企業社會責任及永續發展方向與目標擬定。</p>				

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
			<p>2.公司已訂有「企業社會責任實務守則」並於105年11月10日經董事會通過，以管理其環境社會風險與影響。</p> <p>3.依「企業社會責任實務守則」分為落實推動公司治理、發展永續環境、維護社會公益、加強企業社會責任資訊揭露等確實執行運作。</p>
			<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： (如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)</p> <p>(一)環境保護方面：</p> <p>(1) 針對空氣污染，設有防制設施（活性碳塔）進行 VOCs 吸附，降低污染物對於空氣的衝擊。</p> <p>(2) 對於公司所產生的廢水，經過自行廢水處理廠處理後，75%回收至工廠內再利用（用於沖廁、現場製程等）使用。</p> <p>(3) 對於公司產生的廢棄物，需委託國內環保主管機關核可的清除處理單位處理，並申報及追蹤廢棄物流向，避免造成環境污染。</p> <p>(二)營造社區參與，並建立良好關係</p> <p>(1) 和學校產學合作，提供學生技術實習的機會，不僅提前培育未來人才，更結合企業技術實作，協助生產製程技術解決問題，並有創新手法。</p> <p>(2) 提供屏東縣市及社區人員的就業機會及環境。</p> <p>(3) 積極參與屏東加工出口區區內的活動，如人才培訓及研習班、〔榮耀五十活力幸福〕屏東園區 105 年員工園遊會及趣味競賽，及參加「對加工出口區最有貢獻之 50 人小故事徵文比賽」獲選等。</p> <p>(4) 參加屏東加工出口區廠商協進會，區內各家廠商在自由市場競爭、各項法令、環境等管理皆獲得有效的資源與資訊。</p> <p>(三)鼓勵同仁積極參與社會服務及社會公益</p> <p>(1) 「0206 地震」重創台南，在小年夜的清晨許多人家園損毀，甚至失去生命。公司為協助賑災，於 105 年 2 月 18 日捐助新臺幣壹佰萬元整，盼受災戶能早日重建家園，並為社會盡一份心力。</p> <p>(2) 在 105 年度「復刻經典年終尾牙」特別邀請公益團體表演，感受其熱情及響應社會公益的重要性並付諸行動。</p> <p>(四)消費者權益：</p> <p>本公司極為重視客戶權益，與每一客戶間均維持良好的關係，以共創公司的利潤。</p> <p>(五)尊重基本人權</p>

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
			<p>(1)本公司以勞動基準法、性別平等法、性騷擾防治法等政府法令，作為制定人事管理規章之最低準則，以保障員工權益，並定期召開勞資會議做有效溝通。</p> <p>(2)制定員工手冊及每半年的全員溝通會，讓員工了解公司營運狀況、體適能講座、雙向溝通等，讓員工可以安心工作，並對未來有展望。</p> <p>(3)於100年通過ISO9001品質管制系統及101年通過ISO14001及OHSAS18001的環安衛管理系統驗證，並每年持續接受稽核認證，以尊重、公正及客觀為基礎，使員工有所依循。對於利害關係者之各項要求列入評估與執行。更針對公司各項作業評估是否會對員工以及大眾造成健康之危害，使公司各項作業都朝著持續改善。落實標準作業程序書之實施，防止意外事故與影響勞工身心健康的發生。</p> <p>(六)安全衛生方面：</p> <p>(1)針對廠區作業環境，每半年施行作業環境測定，檢測員工於粉塵暴露、化學品暴露及噪音等作業危害環境，定期監控是否有異常，同時不定時提出工程改善方案，降低勞工作業環境之危害。</p> <p>(2)提供員工個人防護器具，並針對設備機台作工程改善，設有專責設備改善單位，研發節能、省力、安全的機台改善方式。</p> <p>(3)對於歐盟所列管及國外客戶要求禁用物質(如苯、三氯乙烯等致癌物質)全廠禁用。</p> <p>(4)依法制定及實施每半年避難逃生演練及自衛消防編組，並將執行成果呈報轄區消防單位備查。</p> <p>(5)舉辦員工健康講座。</p> <p>(6)施行母性健康保護計畫針對預期懷孕、已懷孕、產後及哺乳之女性勞工實施母性健康保護，並提供完善之哺乳室設施。</p> <p>(7)職場過勞與壓力勞工健康保護計畫推動，依風險等級評估及執行。</p> <p>七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 本公司於105年11月底完成企業社會責任報告書，皆以全球永續性報告協會(Global Reporting Initiatives,GRI)所發布的審查標準編製。</p>

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註2：公司已編製企業社會責任報告書者，摘要說明得以註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

落實誠信經營情形

評估項目	運作情形(註1)			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、訂定誠信經營政策及方案				
(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		(一)本公司已訂定「上市上櫃公司誠信經營守則」、「董事、監察人暨經理人道德行為準則」、「防範內線交易管理作業程序」及「誠信經營作業程序及行為指南」作為本公司的行為準則及誠信經營政策之承諾，誠信經營專責單位定期宣導及教育訓練，以落實誠信經營作法，並定期向董事會報告執行狀況。	無差異。
(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各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？	✓		(二)本公司訂有「上市上櫃公司誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「董事、監察人暨經理人道德行為準則」、「工作守則」等作業規範程序，提供董事、監察人、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。	無差異。
(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	✓		(三)本公司已訂定「上市上櫃公司誠信經營守則」作為遵循準則，並於「誠信經營作業程序及行為指南」訂定相關之處理程序及防範措施。	無差異。

評估項目	運作情形(註1)			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	
二、落實誠信經營				
(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訂誠信行為條款？	✓		(一)本公司「上市上櫃公司誠信經營守則」第九條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。	無差異。
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？	✓		(二)隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，由本公司人資單位為專責單位，其組成由人資主管依運作性質召集所屬相關成員執行之，並於每年第四季於董事會報告誠信經營之執行情形及下一年度執行計畫。105年度於105年11月10日向董事會報告誠信經營執行情形。	無差異。
(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「上市上櫃公司誠信經營守則」第十六條已制定防止利益衝突之政策，並提供適當管道供董事、監察人與經理人主動說明有無潛在之利益衝突。	無差異。
(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，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	✓		(四)公司為落實誠信經營，已建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員並定期查核前項制度遵循情形。	無差異。

評估項目	運作情形(註1)			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	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五) (1)內部：定期於全廠溝通會作誠信經營之宣導，並對董事及監察人作公司治理之教育訓練。 (2)外部：供應商/外包商評估稽核及定期宣導通知。	無差異。
三、公司檢舉制度之運作情形				
(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？	✓		(一) (1)本公司訂定「董事、監察人暨經理人道德行為準則」、「上市上櫃誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」、「工作規則」、「獎懲作業程序書」，明確規範具體之檢舉及獎勵制度。 (2)公司設置三處實體意見箱，並於公司內部網站設立員工意見園地，並於外部網站設置利害關係人之聯絡專線，提供同仁檢舉管道，並設有專責單位人員受理執行。	無差異。
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	✓		(二) 公司之「誠信經營作業程序及行為指南」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。	無差異。
(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？	✓		(三) 「個人資料保護作業程序書」訂有單位主管、權責人員(含專責人員)，對個人資料盡善良管理人注意義務，在個人資料被蒐集、處理、利用之過程中，僅有被授權之必要人員可以接觸個人資料。單位主管、權責人員(含專責	無差異。

評估項目	運作情形(註1)			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>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？</p>	✓		<p>人員)皆須簽訂個資同意書切結，不得將應親自處理有關個人資料保護事項委由他人處理。如未簽署主管及權責人員個資同意書之人員不得處理有關個人資料保護事項。</p> <p>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。 (http://www.launchtech.com.tw)</p> <p>1.公司網站內「企業社會責任」揭露誠信經營推動及執行情形。</p> <p>2.公司網站的利害關係人專區設立「從業道德行為」專線與誠信經營相關之不誠信行為之檢舉。</p>	無差異。
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：</p> <p>1.誠信經營定期宣導觀念及教育訓練</p> <p>(1)定期向全體員工宣導誠信經營觀念： 於105年7月22日舉辦動員大會向全體員工宣導有關「誠信經營作業暨行為指南宣導」。</p> <p>(2)安排董事參加宣導或座談會： (A)於105年4月21日有6位董監事等代表參加「公司治理論壇-內線交易與企業社會責任」之訓練。 (B)於105年9月1日有4位董監事等代表參加「105年度公司治理論壇系列一誠信經營與企業社會責任座談會」之訓練。</p> <p>2.與往來對象於契約中明訂誠信行為條款。</p> <p>3.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：</p> <p>(1)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。</p> <p>(2)於105年2月25日修訂公司網站內利害關係人之獨立檢舉信箱、專線，105年度皆未接獲相關誠信檢舉事宜。</p> <p>依據本公司誠信經營守則運作執行，實際執行狀況無差異。</p>				

評估項目	運作情形(註1)			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	
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)：				
1.105年3月8日董事會通過修訂「誠信經營作業程序及行為指南」，於105年5月31日股東會報告。				
2.105年3月8日及105年11月10日向董事會報告誠信經營實際運作情形。				
3.105年7月22日舉辦動員大會向全體員工宣導有關「誠信經營作業暨行為指南宣導」。				

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(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「公司章程」、「股東會議事規則」、「董事會議事規範」、「董事及監察人選舉辦法」、「董事、監察人暨經理人道德行為準則」、「上市上櫃公司誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「薪資報酬委員會組織規程」、「取得或處分資產處理程序」、「背書保證作業處理程序」、「資金貸與他人作業程序」、「公司治理實務守則」、「企業社會責任實務守則」等公司治理守則，查詢方式如下：

- (1)公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)：公司治理→訂定公司治理之相關規程規則。
- (2)本公司網站(<http://www.launchtech.com.tw>)：利害關係人專區之公司治理。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

請參閱「公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因」之第八項。

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

- (1) 內部控制聲明書：

明揚國際科技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：106 年 3 月 8 日

本公司民國 105 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105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106年3月8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。

明揚國際科技股份有限公司



董事長：鄭錫潛



簽章

總經理：蔡忠城



簽章

委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

(1)股東會之重要決議及執行情形：

會議日期	事項	重要決議	執行情形
105.05.31 股東常會	承認事項	1.一〇四年度營業報告書及財務報告案。	已遵行決議辦理。
		2.一〇四年度盈餘分派案。	已依股東會決議於105年7月3日為配息基準日，並於104年7月20日現金股利發放完成。
	討論事項	1. 修訂本公司「公司章程」部分條文案。	已依修訂後章程運作。

(2)董事會之重要決議：

會議日期	重要決議	執行情形
105.01.22	1.審查本公司105年度擬實施之各項薪資報酬項目及經理人薪酬案。	已遵行決議辦理。
	2.審查修訂本公司「員工紅利及董監事酬勞發放辦法」案。	
	3.審查本公司104年度下半年經理人績效獎金擬議發放案。	
	4.審查本公司104年度經理人年終獎金擬議發放案。	
	5.修訂本公司「核決權限表」案。	
	6.本公司擴建廠房營運計畫案。	
105.03.08	1.審查本公司聘任經理人報酬案。	已遵行決議辦理。
	2.審查本公司104年度員工酬勞及董監酬勞分派案。	
	3.本公司104年度營業報告案。	
	4.本公司104年度財務報告案。	
	5.本公司104年度盈餘分派案。	
	6.本公司105年營運計畫案。	
	7.修訂本公司「誠信經營作業程序及行為指南」部分條文案。	
	8.本公司104年度內部控制自行評估「內部控制聲明書」案。	

105.03.08	9.修訂本公司「不動產廠房及設備循環」、「財產管理作業」部分條文案。	已遵行決議辦理。
	10.本公司財務報告簽證會計師之獨立性及適任性評估案。	
	11.本公司簽證會計師委任暨變更案。	
	12.修訂本公司「會計制度」部分條文案。	
	13.召集本公司 105 年股東常會相關事宜案。	
105.05.06	1.提報 105 年第 1 季財務報告。	已遵行決議辦理。
	2.公司提升自行編製財務報告能力計畫書執行情形報告。	
	3.修訂本公司「核決權限表」案。	
	4.修訂本公司「內部控制制度」部分條文案。	
105.08.05	1.提報 105 年第 2 季財務報告案。	已遵行決議辦理。
	2.公司提升自行編製財務報告能力計畫書執行情形報告。	
	3.審查本公司 104 年度董監事酬勞分配案。	
	4.審查本公司 104 年度經理人員工酬勞分配案。	
	5.審查本公司 105 年上半年經理人績效獎金擬議發放款案。	
	6.審查修訂本公司各項薪資報酬項目及經理人薪酬調整案。	
	7.審查修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」及「薪酬委員會運作之管理」案。	
	8.訂定本公司「公司治理實務守則」案。	
	9.本公司董事及監察人投保責任保險案。	
	10.與上海商業儲蓄銀行總行及分支機構簽訂一般性融資及銀行往來作業事宜案。	
	11.與台新國際商業銀行總行及分支機構簽訂一般性融資及銀行往來作業事宜案。	
	12.訂定本公司「董事會績效評估辦法」案。	
105.11.10	1.提報 105 年第 3 季財務報告。	已遵行決議辦理。
	2.公司提升自行編製財務報告能力計畫書執行情形報告。	

105.11.10	3.誠信經營執行情形報告。	已遵行決議辦理。
	4.訂定本公司「企業社會責任實務守則」案。	
	5.本公司民國 106 年度稽核計畫案。	
	6.修訂本公司「公司治理實務守則」案。	
106.01.23	1.審查本公司 106 年度擬實施之各項薪資報酬項目及經理人薪酬案。	已遵行決議辦理。
	2.審查本公司 105 年度經理人年終獎金擬議發放案。	
	3.修訂本公司「申請暫停及恢復交易作業程序」案。	
	4.本公司 106 年營運計畫案。	
106.03.08	1.公司提升自行編製財務報告能力計畫書執行情形報告。	已遵行決議辦理。
	2.本公司 105 年度員工酬勞及董監酬勞分派案。	
	3.本公司 105 年度經理人激勵獎金擬議發放案。	
	4.本公司 105 年度營業報告案。	
	5.本公司 105 年度財務報告案。	
	6.本公司 105 年度盈餘分派案。	
	7.本公司 105 年度董事會績效評估案。	
	8.本公司 105 年度內部控制自行評估「內部控制聲明書」案。	
	9.修訂本公司「公司章程」部分條文案。	
	10.修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。	
	11.本公司變更擴建廠房營運計畫案。	
	12.本公司財務報告簽證會計師之獨立性及適任性評估案。	
	13.召集本公司 106 年股東常會相關事宜案。	

(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無此情形。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

106年5月10日

職稱	姓名	到任日期	調任日期	調/到任原因
會計暨 財務主管	郭怡妙	--	106.07.01	集團內部職務調整
	林肯毅	106.07.01	--	

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

五、會計師公費資訊

(一) 公司可選擇採級距或個別揭露金額方式揭露會計師公費：

會計師公費資訊級距表（請勾選符合之級距或填入金額）

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
資誠聯合會計師事務所	廖阿甚、王國華	105/01/01~105/12/31	

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示其查核期間，及於備註欄說明更換原因。

金額單位：新臺幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元		✓	✓	✓
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元				
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元				
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元				
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元				
6	10,000 千元 (含) 以上				

1. 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無此情形。
2. 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情形。
3. 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：審計公費較 104 年度增加新臺幣 35,500，增加比例為 3.65%，其主要原因為 105 年度財稅報調整。

(二) 前目所稱審計公費係指公司給付簽證會計師有關財務報告查核、核閱、複核、財務預測核閱及稅務簽證之公費：

會計師公費資訊 (請填入金額)

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註2)	小計		
資誠聯合會計師事務所	廖阿甚	1,009	0	0	0	58	58	105.01.01 ~12.31	其他非審計公費包含股東會年報、財報媒體申報案製作、會計師代墊款等
	王國華								

註1：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。

註2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額25%者，應於備註欄列示其服務內容。

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

(一)關於前任會計師：

更 換 日 期	民國 105 年 01 月 01 日		
更 換 原 因 及 說 明	原簽證會計師為資誠聯合會計師事務所王國華會計師及林姿妤會計師，因資誠聯合會計師事務所內部之調整，自民國 105 年第一季起，簽證會計師調整變更為廖阿甚會計師及王國華會計師。(註)		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	情 況	當 事 人	會 計 師 委 任 人
	主動終止委任		V
	不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	V	
	說明		
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七點應加以揭露者)	無		

註：自民國 105 年第一季起更換會計師，係資誠聯合會計師事務所內部之調整。

如有下列事項，亦應加以揭露：

1. 前任會計師如曾通知公司缺乏健全之內部控制制度，致其財務報告無法信賴：無。
2. 前任會計師如曾通知公司，無法信賴公司之聲明書或不願與公司之財務報告發生任何關聯：無。
3. 前任會計師如曾通知公司必須擴大查核範圍，或資料顯示如擴大查核範圍可能使以前簽發或即將簽發之財務報告之可信度受損，惟因更換會計師或其他原因，致該前任會計師未曾擴大查核範圍：無。
4. 前任會計師如曾通知公司基於所蒐集之資料，已簽發或即將簽發之財務報告之可信度可能受損，惟由於更換會計師或其他原因，致該前任會計師並未對此事加以處理：無。

(二)關於繼任會計師：

事務所名稱	資誠聯合會計師事務所
會計師姓名	廖阿甚、王國華
委任之日期	民國 105 年 01 月 01 日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(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：前後任會計師之意見並無差異之情形。

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：無此情形。

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：

單位：股

職稱(註1)	姓名	105年度		106年度截至4月2日	
		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	明安國際企業(股)公司 代表人:鄭錫潛	0 0	0 0	0 0	0 0
董事	明安國際企業(股)公司 代表人:蔡忠城	0 0	0 0	0 0	0 0
董事	明安國際企業(股)公司 代表人:劉安皓	0 0	0 0	0 0	0 0
董事	福致投資開發(股)公司 代表人:林瑞章	0 0	0 0	0 0	0 0
監察人	億誠企業(股)公司 代表人:王政義	0 0	0 0	0 0	0 0
監察人	董登富	0	0	0	0
監察人	李鴻琦	0	0	0	0
總經理	蔡忠城	0	0	0	0
經理	郭怡妙	(9,000)	0	(5,000)	0
協理	邱奕鑫	0	0	0	0
大股東	明安國際企業(股)公司	0	0	0	0
獨立董事	吳清在	0	0	0	0
獨立董事	陳輝雄	0	0	0	0
獨立董事	洪麗蓉	0	0	0	0
財務部主管	郭怡妙	(9,000)	0	(5,000)	0
會計部主管	郭怡妙	(9,000)	0	(5,000)	0

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

(二)股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數：無此情形。

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

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

106年4月2日；單位：股 / %

姓名(註1)	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。(註3)		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	
明安國際企業(股)公司	28,518,424	55.93%	0	0%	0	0%	無	無	
明安國際企業(股)公司 代表人：鄭錫潛	0	0%	0	0%	0	0%	劉安皓	二等親之姻親	
明安國際企業(股)公司 代表人：蔡忠城	50,000	0.10%	0	0%	0	0%	無	無	
明安國際企業(股)公司 代表人：劉安皓	64,207	0.13%	0	0%	0	0%	鄭錫潛	二等親之姻親	
福致投資開發(股)公司	3,734,752	7.32%	0	0%	0	0%	無	無	
福致投資開發(股)公司 代表人：林瑞章	0	0%	0	0%	0	0%	無	無	
劉忠平	2,000,000	3.92%	0	0%	0	0%	無	無	
億誠企業(股)公司	963,115	1.89%	0	0%	0	0%	無	無	
億誠企業(股)公司 代表人：王政義	0	0%	0	0%	0	0%	游俊茂	二等親之姻親	
劉瑞宏	905,000	1.77%	0	0%	0	0%	無	無	
游俊茂	743,809	1.46%	0	0%	0	0%	1.億誠企業(股)公司 代表人：王政義 2.輝皇國際投資有限公司	1.二等親之姻親 2.代表人	
博明投資有限公司	681,000	1.34%	0	0%	0	0%	無	無	
博明投資有限公司 代表人：王翠美	60,000	0.12%	0	0%	0	0%	無	無	
呂宛蓉	637,419	1.25%	0	0%	0	0%	無	無	
輝皇國際投資有限公司	603,090	1.18%	0	0%	0	0%	游俊茂	代表人	
輝皇國際投資有限公司 代表人：游俊茂	743,809	1.46%	0	0%	0	0%	億誠企業(股)公司 代表人：王政義	二等親之姻親	
李森源	509,000	1.00%	0	0%	0	0%	無	無	

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比例。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

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，合併並計算綜合持股比例：無。

肆、募資情形

一、公司資本及股份

(一) 股本來源

(1) 股本形成

106年05月10日
單位：千股；新臺幣千元

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
95.07	10	15,000	150,000	15,000	150,000	現金設立	無	95.07.28 經授中字第 09500624520 號
95.11	10	35,000	350,000	35,000	350,000	現金增資 200,000 千元	無	95.11.21 經授中字第 09533162400 號
98.07	10.5	80,000	800,000	38,500	385,000	現金增資 35,000 千元	無	98.07.21 經授中字第 09832693060 號
99.08	10	80,000	800,000	40,000	400,000	盈餘轉增資 15,000 千元	無	99.08.03 經授中字第 09932400760 號
99.08	15	80,000	800,000	44,000	440,000	現金增資 40,000 千元	無	99.08.16 經授中字第 09932454280 號
100.09	10	80,000	800,000	45,320	453,200	盈餘轉增資 13,200 千元	無	100.09.14 加授屏字第 10000600410 號
103.11	10	80,000	80,000	50,990	509,900	現金增資 56,700 千元	無	103.11.21 加授屏字第 10300600740 號

註 1：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註 2：增資部分應加註生效（核准）日期與文號。

註 3：以低於票面金額發行股票者，應以顯著方式標示。

註 4：以貨幣債權、技術、商譽抵充股款者，應予敘明，並加註抵充之種類及金額。

註 5：屬私募者，應以顯著方式標示。

(2) 總括申報制度相關資訊：不適用。

(3) 股本種類：

106年04月02日；單位：千股

股份種類	核定股本					備註
	流通在外股份(註)			未發行股份	合計	
	已上市(櫃)	未上市(櫃)	小計			
普通股	50,990	0	50,990	29,010	80,000	

註：請註明該股票是否屬上市或上櫃公司股票（如為限制上市或上櫃買賣者，應予加註）。

股東結構

106年04月02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	10	1,070	4	1,085
持有股數	0	80,594	35,122,481	15,770,925	16,000	50,990,000
持股比例	0.00%	0.16%	68.88%	30.93%	0.03%	100.00%

(二) 股權分散情形

(1) 普通股(每股面額 10 元)

106年04月02日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 ~ 999	143	23,947	0.05%
1,000 ~ 5,000	588	1,234,457	2.42%
5,001 ~ 10,000	128	1,022,048	2.00%
10,001 ~ 15,000	57	699,931	1.37%
15,001 ~ 20,000	38	674,195	1.32%
20,001 ~ 30,000	30	757,787	1.49%
30,001 ~ 40,000	21	720,865	1.41%
40,001 ~ 50,000	17	775,176	1.52%
50,001 ~ 100,000	35	2,540,430	4.98%
100,001 ~ 200,000	11	1,550,821	3.04%
200,001 ~ 400,000	7	1,694,734	3.32%
400,001 ~ 600,000	1	509,000	1.00%
600,001 ~ 800,000	4	2,665,318	5.23%
800,001 ~ 1,000,000	2	1,868,115	3.66%
1,000,001 以上	3	34,253,176	67.19%
合計	1,085	50,990,000	100.00%

(2) 特別股：無。

(三) 主要股東名單

106年04月02日

主要股東名稱	持有股數	持股比例
明安國際企業股份有限公司	28,518,424	55.93%
福致投資開發股份有限公司	3,734,752	7.32%
劉忠平	2,000,000	3.92%
億誠企業股份有限公司	963,115	1.89%
劉瑞宏	905,000	1.77%
游俊茂	743,809	1.46%
博明投資有限公司	681,000	1.34%
呂宛蓉	637,419	1.25%
輝皇國際投資有限公司	603,090	1.18%
李森源	509,000	1.00%

(四) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：新臺幣元

項 目		年 度		104年度	105年度	106年截至 3月31日(註8)
每股 市價 (註1)	最 高			26.95	28.60	23.75
	最 低			15.55	18.80	21.25
	平 均			21.48	21.87	22.34
每股 淨值 (註2)	分 配 前			15.23	16.20	15.90
	分 配 後				註9	不適用
每股 盈餘	加權平均股數(千股)			50,990	50,990	50,990
	每股盈 餘(淨損) (註3)	調整前		2.46	2.16	-0.30
		調整後		2.46	2.16	不適用
每股 股利	現金股利			1.20	1.20	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(註4)			0	0	不適用
投資 報酬 分析	本 益 比 (註5)			8.73	10.13	不適用
	本 利 比 (註6)			17.90	18.23	不適用
	現金股利殖利率(註7)			0.06	0.05	不適用

*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註 9：105 年尚未召開股東常會決議股利分派。

(五) 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。年度決算如有盈餘，依下列順序分派之：

1. 提徵所得稅。
2. 彌補以往年度虧損。
3. 提存百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。
4. 股東會議或主管機關命令提撥或迴轉之特別盈餘公積。
5. 就一至四款規定數額後剩餘之數，提撥百分之一以上為員工紅利(酬勞)。
6. 董監酬勞不高於百分之五。
7. 餘額為股東股利，其分派或保留數，由董事會擬具分派案，提報股東會。

前項員工紅利得以股票支付之，於分配員工股票紅利時，分配之對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。其分配辦法由董事會授權董事長另訂之。

本公司考慮公司所處環境及成長情形，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金之需求，就前條盈餘分派所分配之股東股利中，其中現金股利不得低於股利總額之百分之十。

(2) 本次股東會擬議股利分派之情形：

擬以 105 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 1.2 元之現金股利計新臺幣 61,188,000 元；員工酬勞計新臺幣 8,517,615 元；董監事酬勞計新臺幣 2,000,000 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。

(六) 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：無。

(七) 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：

參閱(五)之(1)股利政策說明。

(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 104 年度員工酬勞計新臺幣 8,517,615 元；董監事酬勞計新臺幣 2,000,000 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：

本次員工酬勞及董監酬勞均以現金方式發放之，將依本公司「員工酬勞及董監酬勞發放辦法」辦理，相關發放作業擬授權董事長全權處理。

單位：新臺幣千元

擬議分派項目	本年度 (105年度盈餘分配)				
	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	差異處理情形
員工酬勞	8,397	8,518	121	無重大差異	依會計估計變動處理，列為次年度損益。
董監酬勞	2,000	2,000	0	無差異	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：前一年度員工酬勞及董監酬勞均以現金方式發放之。

單位：新臺幣千元

擬議分派項目	前一年度 (104年度盈餘分配)			
	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
員工酬勞	9,245	9,245	0	無差異
董監酬勞	2,000	2,000	0	無差異

(八) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：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、併購或受讓其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：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

(1) 所營業務之主要內容

1. 體育用品製造業。
2. 其他橡膠製品製造業。
3. 其他塑膠製品製造業。
4. 國際貿易業。
5. 文教、樂器、及育樂用品批發業。
6. 文教、樂器、及育樂用品零售業。
7. 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。
8. 模具製造業。
9. 模具批發業。
10. 強化塑膠製品製造業。
11. 黏性膠帶製造業。
12. 化學原料批發業。
13. 化學原料零售業。

(2) 營業比重

新臺幣千元；%

產 品 別	105 年 度	
	銷 售 金 額	銷 售 比 例%
高 爾 夫 球	1,352,179	98.84%
其 他	15,849	1.16%
營 業 收 入 淨 額	1,368,028	100%

(3) 目前主要產品及服務項目

1. 練習球 (Range balls)。
2. 二層高爾夫球。
3. 三層高爾夫球。
4. 四層高爾夫球。
5. 高階比賽球。
6. 其他特殊規格之高爾夫球。

(4) 計畫開發之新產品

1. 設計下一代的高爾夫球風洞(dimple)，並搭配產品結構設計、流體力學研究、飛行測試，增加高爾夫球球體的飛行距離、穩定度與抗風性能。
2. 經由橡膠與外殼材料的開發及產品設計，開發提升擊球效能與高利基市場與性能領先之產品。
3. 開發高階選手與低差點球友之高階產品。以新開發之 Urethane 外殼材料與結合結構設計應用，設計最佳控球特性與全面的性能，滿足高階高性能產品市場的需求。
4. 持續研究開發材料、熱壓、射出、塗裝等製程與設備，並透過不斷的製程改善提高產品生產技術與效率，以提升產品品質與縮短客戶交期。
5. 製程與設備研發與客戶協同合作，共同開發新產品與拓展市場。

(二) 產業概況

高爾夫球運動仍屬在美、日及歐洲地區最為普遍，亞洲地區則隨著經濟發展之蓬勃而逐漸風行，為成長最快的區域。據美國及日本高爾夫運動資訊推算，目前全球高爾夫運動人口數約達6,000萬人，其中以美國約2,500萬人最多，其次為日本超過1,000萬人。近年亞洲與新興國家高球人口有著明顯成長，尤其以中國大陸成長最為快速。

高爾夫球運動與經濟發展程度息息相關，在全球經濟成長之年代，商業活動劇增，新球場開闢速度加快，中產階級人口成長等等因素，提供了高爾夫運動新的有利環境，而國際性賽事的開辦與推展，更是促進了高爾夫球運動的普及化，除每年四大賽外及美巡賽、歐巡賽與亞巡賽等地區性職業賽事的舉辦，為不同國籍的選手，創造了同場競技的機會，促使地區性比賽邁向了國際化，刺激高爾夫運動參與人口，推動高爾夫運動普及化。近年來由於球場數量的增加，為更多的人參與這項運動，提供了方便的條件，讓原來被視為貴族運動之小白球逐漸平民化，除中產階級將之視為商業交際之最佳管道之外，新家庭亦將之視為健身聯誼之運動，使得高爾夫球市場逐年蓬勃發展。尤其於2013年以後，亞洲職業賽事增加，美巡賽、歐巡賽也增加亞洲比賽場次，對推廣高爾夫於亞洲市場有相當大的幫助。

就高爾夫運動產品市場分析，高爾夫運動目前係以品牌大廠主導市場與產品趨勢，以高爾夫球而言，主要以美國的 Titleist、Callaway、TaylorMade 以及日本的 BridgeStone、Srixon、Mizuno 等公司為領導者，除因品牌大廠夾其豐厚的資金扮演行銷、推廣以及創造新產品的角色之因素外，其透過高知名度的運動明星塑造形象，吸引運動大眾追逐其品牌，更使得品牌大廠之產品在市場上占有絕對之優勢，尤其又以美國品牌為主，其中 Callaway、TaylorMade、及 Titleist 等品牌之高爾夫球合計即佔市場之70%以上之銷量。品牌大廠之經營策略多係專攻行銷、研發等業務，而將製造端委由其他生產廠商代工製作，而臺灣廠商由於在高爾夫用品具有全球最佳之製造能力及最大產能，另一方面著眼於亞洲新市場之興起與全球佈局，如 Callaway、TaylorMade、BridgeStone、Mizuno、Wilson 等知名大廠均將高爾夫球

委託臺灣廠商生產，臺灣因而成為全球重要的高爾夫球生產基地。

高爾夫球的製造技術及球體構造係隨著產品改良而有大幅的演變，在90年代以前，高爾夫球多係以橡膠線包覆纏繞之球心構造，性能與距離因材質與結構因素，並不理想；90年代以後，高爾夫球逐漸改以實心橡膠為主，外殼材料性能提升，擊球距離大幅提升逐漸成為主流，至近10年來又發展出多層球的產品，外殼再包覆離子樹脂，結構複雜，其製造技術已非昔日水準所及，而成為一種以精密儀器控制、生產過程繁雜之產品，不僅採用實驗室物理性能數據作為品管標準，產品設計更成為各家大廠之競爭利器。舉凡球心結構、剖面層次、外殼軟硬、材質配方、風洞構造等等均分割為極精密的研發因子，使得高爾夫球成為科技化生產的產品。由於設計困難度大幅提高，品牌大廠紛紛將研發成果申請專利保護，使得進入門檻更為高舉，市場成為少數國際大廠方有能力競逐的戰場。

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，尤其是臺灣代工廠商，在高爾夫球具製造領域中，憑藉著高級的製造技術、優異的開發設計能力、純熟的人力經驗及充足的資本產能，拿下了九成以上的代工市場，使得品牌大廠對於臺灣廠商的依賴更為深化，產業之間行銷-設計-製造之分工環節更為分明，成為密不可分的夥伴合作關係。而品牌大廠近幾年來積極跨入球的領域，所循之方法依然採用此一成功模式，因此臺灣廠商在高爾夫球的市場上亦將扮演最佳的製造開發、成本控管之角色，循著高爾夫球具的發展軌跡，創造出另一個重要的產值品項。

(1) 產業上、中、下游之關聯性：

上游產業	中游產業	下游產業
橡膠製造業 樹脂製造業	高爾夫球製造業	高爾夫球用品大廠

(2) 產品之各種發展趨勢

1. 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資料計算。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42.67mm，重量不得超過45.92g，球速亦有限制。
2. 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：

A. 單層球(One-Piece-Ball)

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。

B. 二層球(Two-Piece-Ball)

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。

C. 三層球(Three-Piece-Ball)

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。

D. 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，雙層球種球較軟、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以發揮其性能，因為兼顧各種擊球狀況且容易控制，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。

3. 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，對一般球有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。

(3) 產品競爭情形：

高爾夫球之終端消費市場係由美國及日本之品牌大廠所主宰，高爾夫之運動人口多傾向品牌崇拜之心理，因此市場競爭亦由少數大廠所主導，其每年的行銷費用、廣告支出、通路佈建之預算極為驚人，尤其因為高爾夫球運動為全球化之市場，其經濟規模龐大，品牌之經營僅有少數財力雄厚之公司方可能達成，加上各家專利權保護之壁壘高豎，因此市場競爭門檻極高，若非耕耘已久，品牌已具知名度之業者勢必難以跨入。亦因此在高爾夫產業界，行銷端與製造端之分工頗為清楚，兩方各司其專精之價值鏈。而臺灣之高爾夫

球產業歷經30餘年之發展，已成為全球之生產製造中心，並成為國際大廠主要OEM及ODM之代工夥伴，近幾年來球具製造商配合下游客戶多角化的經營策略，亦積極投入高爾夫球產品之代工製造。在研發團隊的努力下，本公司亦不斷朝向高附加價值的產品發展，以鞏固市場的競爭力。

(三) 技術及研發概況

(1) 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用：

單位：新臺幣千元

項 目 \ 年 度	105 年	106 年截至 3 月 31 日止
研發費用	12,814	4,308
研發費用占營收淨額比例	0.94%	1.17%

1. 技術層次

從材料選用至成品出貨全方位的技術能力，提供各種不同類型客戶的需求。透過和各世界知名高爾夫設備品牌商的密切合作，不斷的提升各製程段之技術能力，突破開發瓶頸，並推出代表性產品，不論在研發或製造能力上，皆超越其他代工廠，成效卓越，深得合作廠商的肯定和信賴。

2. 研究發展

- A. 低壓縮度且高反發產品。
- B. 模具表面鍍膜能力。
- C. 風洞模仁加工技術能力。
- D. 薄殼及低壓縮球射出成型技術。
- E. 切削能力高之外殼材料。
- F. 多色系外殼射出材料。
- G. 抗磨抗污能力強之塗裝材料。

(2) 最近三年度所研發成功之產品：1、低壓縮度球。2、高反發球。3、5層球。4、短距球。

(四) 長、短期業務發展計畫

(1) 短期業務發展計畫：

1. 行銷計畫

- A. 開發與應用新材料與技術，開發適合消費者需求之特殊性能產品，創造市場區隔與定位，切入高階產品市場與高利基產品。
- B. OEM 及 ODM 客戶，建立策略夥伴合作關係，開拓產品線與訂單來源，擴大市場占用率。
- C. 整合供應鏈並與上下游客戶策略聯盟，以提高供貨品質、縮短交期，提供即時資訊，進而使資金運轉更具效率並降低成本。

2. 生產計畫
 - A. 改善生產流程、縮短製程時間，以降低人工成本。
 - B. 省力化改善、減少搬運，提升生產效率。
 - C. 導入流程 E 化作業，提升資訊透明與即時傳遞。
3. 研發計畫
 - A. 提升 ODM 之技術能力，吸引客戶共同合作開發新產品。
 - B. 建立技術資料庫，增加技術資源利用，縮短開發時程。
 - C. 研究材料的性質及應用，提昇材料選用及開發應用能力。
4. 人力資源及資訊化計畫
 - A. 強化教育訓練，運用 E-Learning 落實基本操作及概念，促使員工職涯成長與公司發展相結合。
 - B. 有效整合公司內部資源與支援，提升工作效能與激發工作熱情。
 - C. 實施員工職前與在職之教育訓練，確保工作與環境安全。
 - D. 透過資訊系統與員工意見及反饋結合，提供更多資訊溝通管道，以強化員工向心力。
 - E. 配合各單位執行管理 E 化作業，建置生產看板資訊，讓公司管理透明及有效率的呈現。

(2) 長期業務發展計畫：

1. 行銷計畫
 - A. 開發特殊性能產品，區隔市場定位，拓展 OEM/ODM 客戶業務與高利基市場。
 - B. 開拓高階高爾夫球 OEM/ODM 市場。
 - C. 開拓美國、亞洲與歐洲高階高爾夫球與練習球銷售通路與服務。
2. 生產計畫
 - A. 持續進行製程、設備與生產流程之改善，提升生產效率與產品之競爭力。
 - B. 透過國內外專業人士與研究學術單位的經驗技術之交流，優化製程與生產技術能量。
3. 研發計畫
 - A. 強化客戶關係，共同開發新品。
 - B. 導入強化球體與表面能力之材料，並應用於新產品開發。
 - C. 人員專業技術的養成，透過完整的教育訓練、強化團隊能力。
4. 人力資源及資訊化計畫
 - A. 人才有效能的培訓，藉各階層訓練、專業訓練等，以活化員工管理能力、專業技能。
 - B. 招募專業及適才適所之人才，提升公司經營績效及工作效能。
 - C. 建立設備產能自動化回報系統，利用物聯網的模式提供生產建議。
 - D. 導入行動管理，讓管理數據即時呈現。
 - E. 利用雲端技術強化資訊系統穩固性及彈性運用，減少維護成本。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

(1) 公司主要商品的銷售（提供）地區：

單位：新臺幣千元；%

年 度 銷售區域		104 年度		105 年度	
		銷 售 金 額	%	銷 售 金 額	%
內 銷		10,064	0.79	11,349	0.83
外 銷	美 洲	1,077,657	84.60	1,077,859	78.79
	亞 洲	153,840	12.08	254,430	18.60
	其 他	32,182	2.53	24,390	1.78
	小 計	1,263,679	99.21	1,356,679	99.17
合 計		1,273,743	100.00	1,368,028	100.00

(2) 市場佔有率：

高爾夫球市場幾乎均為品牌產品所佔有，消費者具有品牌崇拜之心理，而品牌大廠除市場行銷經營之外，多將生產線外包給具有高度技術、經驗，並能滿足其產能需求之廠商，尤其是亞洲地區之代工業者。近年來高爾夫運動受到金融風暴衝擊影響，市場規模並未擴充，全球總銷量約在6,000萬至7,000萬打之間，以出貨量而言，本公司出貨量約占全球高爾夫球市場14%以上。由於亞洲市場係經濟成長最為快速之地區，國際大廠之委外代工之趨勢又已蔚然成風，以我國業者在高爾夫球具代工地位與大廠之間所建立密不可分的夥伴關係，未來高爾夫球代工訂單預計亦將具有強大的成長空間。

(3) 市場未來之供需狀況與成長性：

1. 未來供需狀況

高爾夫運動市場主要以美、歐、日為主，需求佔整個市場的85%以上。

高爾夫球具市場的成長狀況會受到國際經濟景氣波動影響，近來因受全球經濟景氣前景難以預測，消費意願保守，消費者換桿意願降低，球具市場呈現銷售衰退，但高爾夫球的銷售衰退卻遠低於球具，顯示打球人口雖然節省裝備開銷，但是並未停止球場運動，高爾夫球的消耗仍然持續。預計在景氣逐漸恢復後，整體消費也會逐漸回復，加上中國大陸經濟不斷成長，未來可能為高爾夫球市場帶來一波新的契機，而韓國、印度等東南亞國家亦具有可期待的商機。

以供給面而言，高爾夫球市場仍以美、日知名品牌為主，供應商包括美國的Callaway、TaylorMade、Titleist 以及日本的Bridgestone、Mizuno、Srison等，在比賽性質及商務聯誼的場合，品質較佳的球種較受歡迎，惟一般練習場、家庭聚會等場合，品質等級較低之球種仍有其市場，因此非知名品牌的廠商透過低價策略，供應此一較不著重成績的市場。而知名品牌大廠之球種經過不斷設計改良並推陳出新，消費者亦有追逐流行之心態，使得產品具有一定的生命週期，另一方面知名品牌大廠為向下拓展市場，亦設法降低生產成品，將生產線遷移亞洲地區，除部分知名品牌大廠仍自建生產線外，產能外包已形成趨勢，目前亞洲的供應商已佔有重要的地位。而由於生產技術日趨複雜又涉及專利保護，除了低階產品以及專利到期之球種外，生產者仍受品牌大廠的約制，形成進入障礙，因此市場供給面具有一定程度的侷限。

以需求面而言，近年來在高爾夫球比賽電視轉播日益頻繁，相繼培養出許多新生代知名球星，進一步帶動高爾夫運動蓬勃發展，美日以外地區高爾夫球運動人口迅速增加。隨著高爾夫球運動之普及化，運動人口也產生結構上之改變，高爾夫球運動從高收入者之專屬運動，逐漸普及至中產階級；年齡層快速往下擴散，女性運動人口更是成長快速，趨勢顯示有愈來愈多年輕及女性消費者投入小白球運動；又2016年高爾夫球運動將重返奧運，成為奧運會比賽項目，將帶動未來高爾夫球產業快速發展，預計未來高爾夫球市場勢必會因此而再度提升。

2. 未來成長性

A. 運動人口增加及普及化

高爾夫球運動之低運動傷害，不受年齡限制兼具社交性，再加以球場綠意盎然，遠離塵囂接近大自然，空氣清新陽光普照，且充滿人際間友誼交流機會之運動，對於現代人追求健康，融合疏離感，陶融心胸有正面之價值，故能躍為主流運動之一，並使得追求高品質休閒生活之人士深深嚮往。而隨著全球經濟發展、平均所得提高，使這項原本屬於高所得之貴族運動，於二次世界大戰後於許多國家蔚為風潮，打球人口亦迅速普及至一般所得階層。近年來在高爾夫球比賽電視轉播日益頻繁，相繼培養出許多新生代知名球星，進一步帶動高爾夫運動蓬勃發展及美日以外地區高爾夫球運動人口之增加。隨著高爾夫球運動之普及化，運動人口也產生結構上之改變，高爾夫球運動從高收入者之專屬運動，逐漸普及至中收入家庭；年齡層往下擴散及女性運動人口比例增加。

B. 亞洲市場成長潛力大

由於美國市場逐漸發展成熟，因此球商紛紛拓展海外市場，其海外市場之銷售比重逐年增加，尤其亞洲市場是兵家必爭之地。而印度與東南亞近幾年來在外商大舉投資下，高爾夫球場建設每年將以穩定的速度遞增。高爾夫運動推展與賽事國際化腳步加速，國民所得大幅提昇，其高爾夫球市場潛力相當大。

C. 重複消費之趨勢

高爾夫球係高爾夫球運動中不可或缺之產品，為高爾夫球運動之消耗品，因此消費者在購買高爾夫球球具時，會明顯同時購買多套高爾夫球，因此重複消費的趨勢將帶動對高爾夫球之需求，將使整體產業維持健康之成長。

(4) 競爭利基：

1. 新產品與技術開發能力

本公司並與工研院及其他機構長期合作研發高爾夫球新材料及技術，開發新產品與技術，結合快速反應市場需求及高性能產品，與客戶合作，開拓新產品市場與特殊規格之高爾夫球產品，創造需求與擴大佔有率。

2. 產品開發時程短，迅速提供客戶及市場需求

由於激烈競爭及市場變化快速，及時反應市場需求為企業及產品成功與否之關鍵。產品生命週期、開發與生產時間大幅縮短，必須以最快之速度開發新產品並量產，以應付客戶之需求。本公司並與工研院及其他機構長期合作研發高爾夫球新材料及技術，結合快速反應市場需求及高性能產品，與客戶合作，滿足市場需求。

3. 提供客戶一次購買服務

本公司係屬高爾夫球之專業製造廠商，產品線從單層練習球到高階多層結構比用球，種類多樣而齊全，品質與性能與市場領先品牌齊平，滿足OEM/ODM客戶一次購足之採購服務，免除必須同時向多家廠商下訂單之困擾。本公司並可協助客戶高爾夫球產品行銷資訊，以利產品之推廣。

4. 建構資訊網路系統，提升競爭優勢

由於資訊技術(IT)在激烈之商業環境中扮演重要角色，因此該公司引進企業資源整合系統(ERP)，除使管理邁向E化，並使公司之資源運用更具效率，客戶可即時查詢訂單狀況；再者該公司目前已導入現場管理系統(MES)，利用電子系統掌握原物料及機器運作之即時情況，可藉此適時調節存貨庫存及機器稼動率，進而使該公司提升量產商品、新產品上市(time to market)之速度，並使該公司與其上下游廠商及客戶建立緊密之合作關係，提升競爭優勢。

(5) 發展遠景之有利因素、不利因素與因應對策：

1. 有利因素

A. 美系廠商代工比例未來將有所提升

國內廠商在高爾夫球產業已發展30餘年，使得國內廠商累積長期的代工經驗，在產品設計能力亦僅次於日本和美國，而國內廠商在與品牌大廠策略聯盟以及成本相對優勢的情況下，無論在品質、開發效率及生產成品等均較他國代工廠商更具競爭力。隨著高爾夫球市場競爭更形激烈，原已佔市場龍頭地位的美系大廠紛紛將代工商機移轉至亞洲代工廠，使得我司代工訂單快速成長，此亞洲OEM代工趨勢持續，未來我司代工市場仍有極大成長空間。

B. 高爾夫球運動風氣日盛

隨著經濟發展，各國對於休閒活動之需求日殷，在傳播媒體報導及社會名流示範之下，亞洲與新興國家高爾夫球運動人口逐年成長，且球場興建之數量快速成長，提供喜好此項運動者更多之空間，也同時吸引更多人口參與此項運動，因而帶動高爾夫球運動用品市場之發展。展望未來各項新式之高球設計及新材質之運用將配合運動人口之成長更進一步刺激市場之需求。

C. 重視研究發展、生產經驗豐富

本公司累積多年之製造經驗，不斷提升生產技術，並與金屬工業研究發展中心、工研院及大學學術單位合作，開發材料配方，改良產品品質、縮短製程時間並降低製造成本，其產品品質穩定，深獲客戶信賴，且投注大量人力物力進行研發，降低客戶設計及開發費用，使本公司競爭力更為提升。

2. 不利因素與因應對策

A. 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，並利用適當之外匯避險操作工具，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。

B. 品牌經營門檻不易跨入，訂單以 OEM 為主

由於體育用品產業有大者恆大的現象，加上消費者崇尚名牌的迷思，雖然國內高爾夫球代工廠商其產品品質深受國大廠之肯定，但仍無法突破國際知名品牌之競爭優勢，故仍之OEM 訂單為主。

因應對策：

藉由提升研發能力及強化產品設計能力，以提高產品品質，強化行銷能力及新產品研發，將本公司研發成果迅速地喻知客戶，以爭取高附加產品優先生產的商機，以提升獲利空間。於亞洲與日本市場，開發與通路商 ODM 產品業務直接銷售及建立自有品牌之長期銷售策略。

C. 國際大廠訂單限制條件多，生產難度增加

公司所承接之國際大廠訂單中，部分產品材質及供料廠商係由客戶直接指定，且交期要求愈來愈短，對生產進度及成本控制難度提高。

因應對策：

充分掌握市場變化，隨時與客戶保持密切接觸及瞭解訂單狀況，並加強產銷協調，適時調整庫存，此外，與原料供應商亦保持良好互動關係，以備供料不時之需。與主要客戶提重新產品開發，以提升製程良率，並於提早量產計畫，減低淡旺季差異。

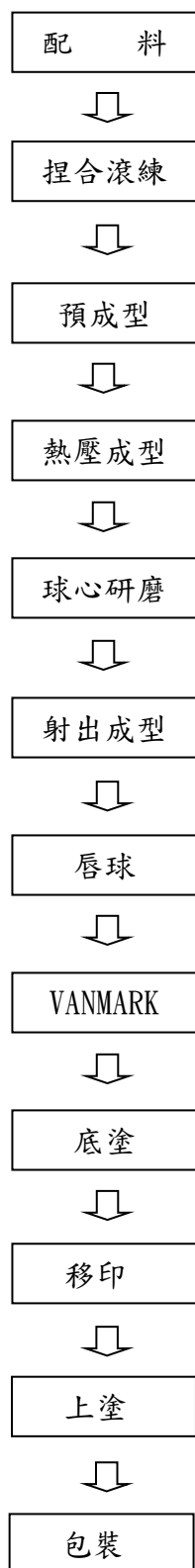
(二)主要產品之重要用途及產製過程

(1) 產品之重要用途：

高爾夫球為高爾夫運動產業之產品一環，作為選手控制揮桿能力與技巧之施展對象。高爾夫比賽中選手衡量場地環境、氣候狀況、球洞距離來擬定揮桿策略，尋求以最低揮桿數將球打進果嶺球洞，因此對於所選用之高爾夫球之材質特性等極為重視，包括球速軌跡、飛行距離、滾動能力等等均在考慮因素之內，生產者亦不斷努力開發適合各式揮桿狀況之高爾夫球。

(2) 產製過程：

高爾夫球重要產製過程如下所述：



(三)主要原料之供應狀況

主要原料	供應廠商	供應狀況
橡膠	KUMHO PETROCHEMICAL CO.,LTD.、奇美實業、KARBOCHEM (PTY) LTD.	良好、穩定
離子化樹脂	E. CHANG TRADING CO.,LTD.	良好、穩定
壓克力鋅鹽	JINYANG CHEMICAL、國慶化學	良好、穩定
塗料	環球油漆股份有限公司、CCI DIVISON OF RPM WOOD Finishes、CHEMTURA TAIWAN LTD.	良好、穩定
油墨	臺灣恒基(股)公司、邦鴻、ITW TRANS TECH	良好、穩定

(四)最近二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)金額與比例

1.最近二年度主要供應商資料：

單位：新臺幣千元

項目	104 年度				105 年度				106 年度截至第一季止(註 2)			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	100121	120,639	19.43	無	100541	168,894	23.15	無	100541	78,401	28.48%	無
2	100541	116,967	18.84	無	100121	152,207	20.86	無	100121	61,309	22.27%	無
3	100633	97,738	15.74	無	100967	89,580	12.28	無	100975	34,843	12.66%	無
4	其他	285,464	45.99		其他	318,917	43.71		其他	100,711	36.59%	
	進貨淨額	620,808	100.00		進貨淨額	729,598	100.00		進貨淨額	275,264	100.00%	

註 1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

增減變動說明：

105 年客戶對市場銷售樂觀，下單行為積極使接單順暢，然而下半年國際油價上升使生產主要原物料價格紛紛揚升。整體而言，雖然原物料價格上升，但因客戶需求增加，使原物料進貨金額增加。

2.最近二年度主要銷貨客戶資料：

單位：新臺幣千元

項目	104 年度				105 年度				106 年度截至第一季止(註2)			
	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	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	10008	765,705	60.11	無	10008	729,045	53.29	無	10008	253,583	68.81	無
2	10075	199,463	15.66	無	10075	182,171	13.32	無	10075	56,224	15.15	無
3	其他	308,575	24.23		其他	456,812	33.39		其他	58,730	16.04	
	銷貨淨額	1,273,743	100.00		銷貨淨額	1,368,028	100.00		銷貨淨額	368,537	100.00	

註1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

註2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

增減變動說明：

105 年度由於全球景氣復甦前景不明確，中產階級消費仍保守，使得全球高爾夫球之銷售量持平至微幅成長。105 年度銷貨金額提高，主因 10008 客戶產品市場反應很好，行銷策略成功，市場佔有率提升。10075 客戶需求降低。本公司為擴大訂單來源與分散客戶風險，積極開發亞洲市場客戶。此策略於 105 年度有相當成果，亞洲訂單從 104 年度 16%成長至 105 年度超過 20%。

105 年度著重開發亞洲市場與歐洲市場 ODM 訂單，除與現有客戶合作拓展產品線外，亦致力於開發新客源，追求穩健成長，並持續積極與國際大廠及通路商擴大合作關係。

(五)最近二年度生產量值

單位：千個；新臺幣千元

主要商品	年 度 生產量值	104 年度			105 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
高爾夫球		120,498	114,536	1,056,171	130,882	123,666	1,152,931

註1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

註2：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

(六)最近二年度銷售量值

單位：千個；新臺幣千元

主要商品	年 度 銷 售 量 值	104 年				105 年			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
高爾夫球	605	10,698	112,463	1,254,425	660	11,167	119,701	1,341,012	
其 他	0	2,134	0	6,486	0	3	0	15,846	
合 計	605	12,832	112,463	1,260,911	660	11,170	119,701	1,356,858	

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

106年3月31日；單位：人

年 度		104 年度	105 年度	當年度截至 106年3月31日(註)
員 工 人 數	研 發 人 員	10	8	9
	管 理 人 員	82	77	80
	作 業 員	325	324	370
	合 計	417	409	459
平 均 年 歲		32	34	33.6
平 均 服 務 年 資		2.2	3.45	3.08
學 歷 分 布 比 率	碩 士	5.28%	3.91%	4.36%
	大 專	33.57%	33.74%	33.55%
	高 中	58.51%	59.90%	59.69%
	高 中 以 下	2.64%	2.44%	2.40%

註：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

四、環保支出資訊

(一) 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額：
本公司 105 年及截至年報刊印日止無污染環境遭受損失。

項 目	104 年度	105 年度	106 年度 5 月 10 日止
污染狀況(種類、程度)	無重大情事	無重大情事	無重大情事
賠償對象或處份單位	無	無	無
賠償金額及處份情形	無	無	無
其他損失	無	無	無

未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)

因應對策(包括改善措施)：

本公司業別屬橡膠製品製造業，主要產品為高爾夫球，並於 104 年 12 月通過 ISO14001：2004 及 OHSAS18001：2007 的 SGS 定期稽核認證，證書持續有效，確保公司生產製造過程中，人員之安全衛生危害預防並致力減低製造過程中對環境的衝擊，本公司主要的環境預防措施如下：

- (1) 針對現場噪音源，依據區域檢測結果，進行工程控制、作業時間調配等管制方式改善。
- (2) 為提供配粉作業員工更優質的環境，進行設備改善、流程管理等，提升作業環境的控制。
- (3) 節能減碳措施：每日設定空調溫度及使用時間、公共區域節能控制、以及耗能之老舊設備評估與更換。
- (4) 減少用水或其他廢棄物管理措施：生產設備管制用水之使用效益、廢水處理回收再利用、改善廢水處理功能與降低葯劑使用量、以及生產品質管控等，以有效使用水資源，並減少廢棄物。

五、勞資關係

(一) 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) 合理的薪酬與獎金、保險與退休制度：

1. 依職務及職位設計薪酬制度，並每年視政府法令、市場行情及公司營運狀況評估調薪幅度，以維護員工職涯。
2. 依營運狀況及各職務員工績效，發給員工每月或每年績效獎金、年終獎金及員工酬勞，以達利潤分享。
3. 公司除依法規定加入勞工保險及健康保險、勞工退休金提撥外，每位員工均加保團體福利保險，保險費用由公司全額支付。
4. 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。

(2) 完善的員工福利措施及活動：

1. 本公司於民國 96 年 2 月成立職工福利委員會，辦理下列福利措施：
 - A. 福利補助項目：結婚禮金、生育禮金、傷病住院慰問金、喪葬慰問金、員工往生慰問金及婚喪補助等。
 - B. 休閒育樂項目：每年舉辦國內外員工旅遊、部門不定期聯誼會聚餐、社團活動贊助、文康活動（尾牙摸彩獎品、勞動節禮品、廠慶福利活動）、文康設施提供、電影包場欣賞等以促進同仁情誼，並於各節慶舉辦文化慶典活動，包含端午節包粽子比賽等。
 - C. 其他福利事項：年節禮金（春節、端午、中秋）、生日禮金、年終結餘禮金、特約商店折扣優惠。
2. 愛心撥款專款
積極協助家境清寒或家庭遇到困難，迫切需要幫忙的公司員工，讓員工及其子女能獲得更好的照顧與發展，並鼓勵同仁投入公益活動，同時為提高公司員工的人文素養，特成立愛心撥款項目。
 - A. 員工子女一般獎助學金。
 - B. 單親清寒子女獎助學金。
 - C. 急難救助補助。
 - D. 人文活動贊助。
 - E. 公益活動贊助。
3. 每年辦理員工健康檢查。
4. 員工健康促進活動：為提升同仁有規律運動的習慣，並藉由體能檢測活動更了解同仁自我體能狀況，以加強定時運動達到鍛鍊體能、健康生活之目的。
5. 設立舒適的集（哺）乳室，使產後女性同仁擁有隱密、獨立的使用空間。

(3) 多元化的訓練與活動：

1. 員工在職進修及專業證照補助：重視員工個人職涯發展，藉由完整

訓練體系，提升員工知識、技能與工作態度，提升員工在職場的適應性與專業素養。其中包含了新人教育訓練規劃、勞工職業安全訓練、共同職能訓練、管理職能訓練等，並以有系統性的 OJT 訓練系統及 e-learning 數位學習課程，讓同仁有更多學習和成長的多元管道，此外藉由各階層主管讀書分享會的舉辦和團隊共創的活動，提升管理階層的素養與領導能力。

2. 團隊領導力提升計畫：為提高組織內每位同仁溝通能量與技巧，讓每個人去思考組織願景、使命與價值觀，並實踐及培養主動、積極與自律的新一代領導者。
3. 每年選出傑出及模範員工，分別頒發獎金或獎牌，以作為楷模。
4. 各項活動舉辦與參與：積極鼓勵同仁參加屏東加工出口區各項體能及文化活動，例如拔河比賽、攝影比賽，並舉辦年度廠慶、尾牙聚餐活動、各節慶舉辦文化慶典活動以及綠化活動等，以促進同仁情誼，並結合公益與社區發展，讓員工熱心公益，寓教於樂。
5. 105 年度員工訓練發展計畫執行一覽表：

單位：新臺幣千元

項 目	班 次 數	總 人 次	總 時 數	總 費 用
新進人員訓練	60	150	600	0
專業職能訓練	126	1,544	1,820	206
主管才能訓練	11	66	424	133
通 識 訓 練	7	110	169	4
總 計	204	1,870	3,013	344

(4) 暢通的雙向溝通管道：

1. 提案改善制度。
2. 設立意見箱，讓員工能有抒發及申訴管道。
3. 設立內部 EIP 網站，利用各種方式讓每一個人都有機會表達，以建立並維持公司勞資關係和諧。
4. 藉由各階層的溝通會、動員大會及員工關懷訪談等，讓員工有表達意見並共同解決問題，以達到雙向溝通及勞資信任的關係。
5. 外部網站設立利害關係人之聯絡專線，包含公司總機、投資人關係暨新聞聯絡人、供應商、企業社會責任及業務服務等專人專線。

(二)最近年度及截至年報刊印日期止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施

(1)揭露目前及未來可能發生之估計金額：無。

(2)因應措施：本公司依勞工相關法令規定，以保障員工合法權益。

六、重要契約

列示截至年報刊印日止仍有效存續及最近年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約之當事人、主要內容、限制條款及契約起訖日期。

契約性質	當事人	契約起迄時間	主要內容	限制條款
土地租賃契約書	屏東加工出口區	99.04.09-109.04.08	土地租賃	承租之土地不得轉租、分租、轉借他人
授信契約書	上海商業儲蓄銀行	103.04.25-106.07.31	中長期	無
授信契約書	上海商業儲蓄銀行	105.07.20-106.07.24	短期	無
授信契約書	台新國際商業銀行	105.07.10-106.06.30	短期	無
動產抵押契約書	上海商業儲蓄銀行	102.11.13-112.11.13	擔保借款	無
商業本票約定書	國際票券金融股份有限公司	105.11.07~106.11.07	委任保證發行商業本票	無
商業本票約定書	兆豐票券金融股份有限公司	106.03.20~107.03.19	委任保證發行商業本票	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表，並應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

(1) 簡明資產負債表及綜合損益表資料

簡明資產負債表

單位：新臺幣千元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 106年03月31 財務資料(註2)
		101年	102年	103年	104年	105年	
流動資產		408,923	380,169	356,285	404,294	502,973	483,090
不動產、廠房及設備		652,905	618,859	552,098	509,735	486,238	486,851
無形資產		34,737	24,585	15,727	7,149	241	150
其他資產		25,174	20,687	16,224	22,960	35,887	26,105
資產總額		1,121,739	1,044,300	940,334	944,138	1,025,339	996,196
流動負債	分配前	395,153	294,734	243,600	167,502	198,993	185,704
	分配後	395,153	315,128	253,798	228,690	(註3)	不適用
非流動負債		239,794	190,982	38,015	296	544	0
負債總額	分配前	634,947	485,716	281,615	167,798	199,537	185,704
	分配後	634,947	506,110	291,813	228,986	(註3)	不適用
歸屬於母公司業主之權益		486,792	558,584	658,719	776,340	825,802	810,492
股本		453,200	453,200	509,900	509,900	509,900	509,900
資本公積		22,364	24,943	65,496	67,879	68,333	68,333
保留盈餘	分配前	11,228	80,441	83,323	198,561	247,569	232,259
	分配後	11,228	60,047	73,125	137,373	(註3)	不適用
其他權益		-	0	0	0	0	0
庫藏股票		-	0	0	0	0	0
非控制權益		-	0	0	0	0	0
權益總額	分配前	486,792	558,584	658,719	776,340	825,802	810,492
	分配後	486,792	538,190	648,521	715,152	(註3)	不適用

註1：101、102、103、104及105年財務資料經會計師查核簽證。

註2：106年第1季財務資料經會計師核閱。

註3：105年盈餘分配，尚待股東會決議。

簡明綜合損益表

單位：新臺幣千元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 106年03月 31日財務資 料(註2)
	101年	102年	103年	104年	105年	
營業收入	1,131,415	1,222,013	1,096,749	1,273,743	1,368,028	368,537
營業毛利	106,972	163,957	118,921	223,848	226,707	22,646
營業損益	24,276	77,728	29,073	133,648	134,587	(2,515)
營業外收入及支出	(9,844)	(3,330)	2,175	9,189	(3,024)	(14,376)
稅前淨利	14,432	74,398	31,248	142,837	131,563	(16,891)
繼續營業單位 本期淨利	15,391	69,213	23,276	125,436	110,196	(15,310)
停業單位損失	0	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	15,391	69,213	23,276	125,436	110,196	(15,310)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	0	0	0	0	0	0
本期綜合損益總額	15,391	69,213	23,276	125,436	110,196	(15,310)
淨利歸屬於 母公司業主	15,391	69,213	23,276	125,436	110,196	(15,310)
淨利歸屬於非控制 權益	0	0	0	0	0	0
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	15,391	69,213	23,276	125,436	110,196	(15,310)
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	0	0	0	0	0	0
每股盈餘	0.34	1.53	0.50	2.46	2.16	(0.30)

註1：101、102、103、104及105年財務資料經會計師查核簽證。

註2：106年第1季財務資料經會計師核閱。

(2) 簡明資產負債表及損益表資料-我國財務會計準則

簡明資產負債表-我國財務會計準則

單位：新臺幣千元

項 目		年 度	最近五年度財務資料(註)				
			101年	102年	103年	104年	105年
流動資產			420,127	-	-	-	-
基金及投資			0	-	-	-	-
固定資產			659,095	-	-	-	-
無形資產			34,737	-	-	-	-
其他資產			7,556	-	-	-	-
資產總額			1,121,515	-	-	-	-
流動負債	分配前		393,834	-	-	-	-
	分配後		393,834	-	-	-	-
長期負債			239,794	-	-	-	-
其他負債			0	-	-	-	-
負債總額	分配前		633,628	-	-	-	-
	分配後		633,628	-	-	-	-
股本			453,200	-	-	-	-
資本公積			22,364	-	-	-	-
保留盈餘	分配前		12,323	-	-	-	-
	分配後		12,323	-	-	-	-
金融商品未實現損益			0	-	-	-	-
累積換算調整數			0	-	-	-	-
未認列為退休金成本之淨損失			0	-	-	-	-
股東權益總額	分配前		487,887	-	-	-	-
	分配後		487,887	-	-	-	-

註：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

簡明損益表-我國財務會計準則

單位：新臺幣千元

項 目	最近五年度財務資料(註)				
	101年	102年	103年	104年	105年
營業收入	1,131,415	-	-	-	-
營業毛利	106,972	-	-	-	-
營業損益	19,728	-	-	-	-
營業外收入及利益	10,411	-	-	-	-
營業外費用及損失	15,940	-	-	-	-
繼續營業部門稅前損益	14,199	-	-	-	-
繼續營業部門損益	15,612	-	-	-	-
停業部門損益	0	-	-	-	-
非常損益	0	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數	0	-	-	-	-
本期損益	15,612	-	-	-	-
每股盈餘	0.34	-	-	-	-

註：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

(二) 最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

(1) 最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見：

年度	會計師事務所	會計師姓名	查核意見
101	資誠聯合會計師事務所	廖阿甚及林億彰	修正式無保留意見
102	資誠聯合會計師事務所	王國華及林姿妤	無保留意見
103	資誠聯合會計師事務所	王國華及林姿妤	無保留意見
104	資誠聯合會計師事務所	王國華及林姿妤	無保留意見
105	資誠聯合會計師事務所	廖阿甚及王國華	無保留意見

- (2) 最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司對前任及繼任會計師更換原因之說明：

本公司 97 年簽證會計師為資誠聯合會計師事務所，98 年~100 年為增加會計專業情事之諮詢管道，建立更多元之服務資源，變更簽證會計師為勤業眾信聯合會計師事務所，101 年起配合集團營運管理之需要，採用與母公司相同之會計師團隊。惟資誠聯合會計師事務所與勤業眾信聯合會計師事務所皆是國內四大會計師事務所之一，簽證品質均具相當水準。102 年第四季資誠聯合會計師事務所內部組織調整變更為王國華會計師及林姿妤會計師。105 年第一季起資誠聯合會計師事務所內部組織調整變更為廖阿甚會計師及王國華會計師，對本公司財務影響不大。

- (3) 本國發行人自公開發行後最近連續五年或外國發行人最近連續五年由相同會計師查核簽證者，應增列說明未更換之原因、目前簽證會計師之獨立性暨發行公司對強化會計師簽證獨立性之具體因應措施：不適用。

二、最近五年度財務分析

(一) 財務分析

分析項目 (註3)		最近五年度財務分析 (註1)					當年度截至 106年03月31日 (註2)
		101年	102年	103年	104年	105年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	56.60	46.51	29.95	17.77	19.46	18.64
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	111.29	121.09	126.20	152.36	169.95	166.48
償債能力 (%)	流動比率	103.48	128.99	146.26	241.37	252.76	260.14
	速動比率	44.08	58.05	78.18	133.70	139.85	109.98
	利息保障倍數	2.80	12.08	7.83	96.74	65,782.50	-
經營能力	應收款項週轉率 (次)	8.44	8.02	6.94	7.29	7.42	8.19
	平均收現日數	43.24	45.51	52.59	50.06	49.19	44.56
	存貨週轉率 (次)	5.22	4.83	5.34	6.44	5.92	5.66
	應付款項週轉率 (次)	21.55	16.96	15.18	16.91	15.99	16.75
	平均銷貨日數	69.92	75.56	68.35	56.67	61.65	64.48
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	1.65	1.92	1.87	2.40	2.75	3.03
	總資產週轉率 (次)	1.02	1.13	1.11	1.35	1.39	1.46
獲利能力	資產報酬率 (%)	1.99	6.91	2.73	13.44	11.19	(1.51)
	權益報酬率 (%)	3.21	13.24	3.82	17.48	13.76	(1.87)
	稅前純益占實收資本額比率 (%)	3.18	16.42	6.13	28.01	25.80	(3.31)
	純益率 (%)	1.36	5.66	2.12	9.85	8.06	(4.15)
	每股盈餘 (元)	0.34	1.53	0.50	2.46	2.16	(0.30)
現金流量	現金流量比率 (%)	14.68	86.56	61.32	146.10	88.34	(19.23)
	現金流量允當比率 (%)	35.90	60.71	69.65	123.24	195.14	194.29
	現金再投資比率 (%)	5.66	22.55	11.62	19.74	9.42	(2.99)
槓桿度	營運槓桿度	10.62	4.56	9.39	2.81	2.87	(27.72)
	財務槓桿度	1.49	1.09	1.19	1.01	1.00	1.00
<p>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)</p> <p>1.利息保障倍數：主要係 105 年度無舉債，致本期利息費用減少，故利息保障倍數增加。</p> <p>2.權益報酬率：主要係本期美元升值，導致稅後損益減少，進而影響整體獲利下降。</p> <p>3.現金流量比率/現金再投資比率：主要係 11、12 月銷售增加，導致期末應收帳款增加；另因，預期原物料價格將逐漸上漲，故本期進料增加，導致期末存貨相對增加，進而降低營業活動現金流量。</p> <p>4.現金流量允當比率：主要係 104 及 105 年度營運狀況較佳，使得本期營運資金充足。</p>							

註 1：101、102、103、104 及 105 年財務資料經會計師查核簽證。

註 2：106 年第 1 季財務資料經會計師核閱。

註 3：財務分析計算公式如下：

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)。

(二) 財務分析-我國財務會計準則

分析項目 (註 2)		最近五年度財務分析(註 1)					
		101 年	102 年	103 年	104 年	105 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	56.50	-	-	-	-	
	長期資金占固定資產比率	110.41	-	-	-	-	
償債能力 (%)	流動比率	106.68	-	-	-	-	
	速動比率	44.23	-	-	-	-	
	利息保障倍數	2.78	-	-	-	-	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	8.44	-	-	-	-	
	平均收現日數	43.24	-	-	-	-	
	存貨週轉率 (次)	5.09	-	-	-	-	
	應付款項週轉率 (次)	21.55	-	-	-	-	
	平均銷貨日數	71.70	-	-	-	-	
	固定資產週轉率 (次)	1.64	-	-	-	-	
	總資產週轉率 (次)	1.02	-	-	-	-	
獲利能力	資產報酬率 (%)	2.01	-	-	-	-	
	股東權益報酬率 (%)	3.25	-	-	-	-	
	占實收 資本比率 (%)	營業利益	4.35	-	-	-	-
		稅前純益	3.13	-	-	-	-
	純益率 (%)	1.38	-	-	-	-	
每股盈餘 (元)	0.34	-	-	-	-		
現金 流量	現金流量比率 (%)	12.72	-	-	-	-	
	現金流量允當比率 (%)	34.92	-	-	-	-	
	現金再投資比率 (%)	4.82	-	-	-	-	
槓桿 度	營運槓桿度	13.06	-	-	-	-	
	財務槓桿度	1.68	-	-	-	-	

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：財務分析計算公式如下：

1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

- (1)流動比率＝流動資產／流動負債。
- (2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。
- (3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項
(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項
(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。
- (6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／平均固定資產淨額。
- (7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

- (1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。
- (2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。
- (3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
- (4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

- (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額
＋現金股利)。
- (3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產
＋營運資金)。

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監察人審查報告

明揚國際科技股份有限公司
監察人查核報告書

董事會造送本公司一〇五年度營業報告書、財務報告及盈餘分派案等；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、財務報告及盈餘分派案經本監察人等查核，認為符合公司法相關法令規定，爰依照公司法第二百一十九條之規定報告如上。

敬請 鑒核

此 致

本公司一〇六年股東常會

明揚國際科技股份有限公司

監察人：億誠企業股份有限公司

代表人：王政羲

監察人：李鴻琦

監察人：董登富

中華民國一〇六年三月八日

四、最近年度財務報告

會計師查核報告

(106)財審報字第 16002706 號

明揚國際科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

明揚國際科技股份有限公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之綜合損益表、權益變動表、現金流量表，以及財務報表附註(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，上開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」暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達明揚國際科技股份有限公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效及現金流量。

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」及中華民國一般公認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，與明揚國際科技股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。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，對明揚國際科技股份有限公司民國 105 年度財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核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。

應收款項之估計減損

事項說明

有關應收帳款之會計政策，請詳財務報告附註四(七)；應收帳款會計項目之說明，請詳財務報告附註六(二)。明揚國際科技股份有限公司民國 105 年 12 月 31 日之應收帳款及其備抵呆帳分別各為新台幣 197,694 仟元及新台幣 2,804 仟元。

由於應收帳款提列備抵呆帳金額受到對客戶信用風險假設之影響，且涉及管理階層之主觀判斷，因此本會計師對明揚國際科技股份有限公司之應收帳款提列備抵呆帳金額之估計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. 依對明揚國際科技股份有限公司營運及銷貨交易對象之瞭解，評估其應收帳款備抵呆帳損失所採用提列政策與程序之合理性，包括決定應收帳款存在發生呆帳之客觀證據，以及比較財務報表期間應收帳款備抵呆帳之提列政策係一致採用。
2. 針對管理階層所個別認列之重大應收帳款減損，評估其輔以相關佐證文件之合理性。
3. 就個別應收帳款尚未提列減損之逾期帳齡執行期後收款測試，以評估未提列減損之合理性。

備抵存貨評價損失

事項說明

存貨評價之會計政策，請詳財務報告附註四(八)；存貨備抵跌價損失之說明，請詳財務報告附註六(三)。明揚國際科技股份有限公司民國 105 年 12 月 31 日之存貨及備抵跌價損失分別為新台幣 221,951 仟元及新台幣 2,299 仟元。

明揚國際科技股份有限公司經營高爾夫球之製造及銷售，由於高爾夫球市場的成長狀況會受到國際經濟景氣波動影響，可能產生存貨跌價損失或過時陳舊之情形。明揚國際科技股份有限公司存貨係按成本與淨變現價值孰低者衡量；對超過特定期間貨齡之存貨及個別辨認有過時陳舊之存貨，將其成本沖減至淨變現價值。因評估過程涉及人工判斷，易受管理階層主觀判斷之影響，考量明揚國際科技股份有限公司之存貨及其備抵跌價損失對財務報表影響重大，本會計師認為明揚國際科技股份有限公司存貨之備抵跌價損失評價為本年度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. 就廢棄、呆滯、報廢或毀損存貨報表所評估淨變現價值，與管理階層討論並取得佐證文件予以測試。
3. 針對管理階層個別辨認之過時或毀損存貨報表，驗證產生貨齡報表系統邏輯之正確性，以確認超過一定貨齡之過時存貨，已列入該報表。
4. 就管理階層個別辨認之過時或毀損存貨項目評估其合理性及相關佐證文件。
5. 將觀察存貨盤點所取得之資訊核對至管理階層編製的呆滯存貨報表。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

管理階層之責任係依照「證券發行人財務報告編製準則」暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之財務報表，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估明揚國際科技股份有限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揚國際科技股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

明揚國際科技股份有限公司之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報表之目的，係對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，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出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一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估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，惟其目的非對明揚國際科技股份有限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，以及使明揚國際科技股份有限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財務報表使用者注意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揚國際科技股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

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）。



資誠

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對明揚國際科技股份有限公司民國 105 年度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

廖阿甚

會計師

王國華

廖阿甚
王國華



前行政院金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1010015969 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(87)台財證(六)第 68790 號

中華民國 106 年 3 月 8 日

明揚國際科技股份有限公司

民國105年及104年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	105年12月31日			104年12月31日		
			金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	79,716	8	\$	47,611	5
1150	應收票據淨額			838	-		382	-
1170	應收帳款淨額	六(二)及七(二)		194,890	19		172,442	18
1200	其他應收款			2,271	-		2,039	-
130X	存貨	六(三)		219,652	21		166,238	18
1410	預付款項			5,033	1		14,098	2
1470	其他流動資產			573	-		1,484	-
11XX	流動資產合計			<u>502,973</u>	<u>49</u>		<u>404,294</u>	<u>43</u>
非流動資產								
1600	不動產、廠房及設備	六(四)及八		486,238	47		509,735	54
1780	無形資產	六(五)		241	-		7,149	1
1840	遞延所得稅資產	六(十六)		7,390	1		8,030	1
1900	其他非流動資產			28,497	3		14,930	1
15XX	非流動資產合計			<u>522,366</u>	<u>51</u>		<u>539,844</u>	<u>57</u>
1XXX	資產總計		\$	<u>1,025,339</u>	<u>100</u>	\$	<u>944,138</u>	<u>100</u>

(續次頁)

明揚國際科技股份有限公司

民國 105 年及 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	105 年 12 月 31 日			104 年 12 月 31 日		
		金	額	%	金	額	%
流動負債							
2150	應付票據	\$	-	-	\$	1,024	-
2170	應付帳款		87,560	8		54,206	6
2200	其他應付款	六(六)及七(二)	98,134	10		91,218	10
2230	本期所得稅負債		11,133	1		18,588	2
2399	其他流動負債—其他		2,166	-		2,466	-
21XX	流動負債合計		<u>198,993</u>	<u>19</u>		<u>167,502</u>	<u>18</u>
非流動負債							
2570	遞延所得稅負債	六(十六)	544	-		296	-
25XX	非流動負債合計		<u>544</u>	<u>-</u>		<u>296</u>	<u>-</u>
2XXX	負債總計		<u>199,537</u>	<u>19</u>		<u>167,798</u>	<u>18</u>
權益							
股本							
3110	普通股股本	六(九)	509,900	50		509,900	54
資本公積							
3200	資本公積	六(八)(九)(十)	68,333	7		67,879	7
保留盈餘							
3310	法定盈餘公積	六(十一)(十六)	35,284	3		22,740	2
3350	未分配盈餘		212,285	21		175,821	19
3XXX	權益總計		<u>825,802</u>	<u>81</u>		<u>776,340</u>	<u>82</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾							
九							
諾							
3X2X	負債及權益總計		<u>\$ 1,025,339</u>	<u>100</u>		<u>\$ 944,138</u>	<u>100</u>

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：鄭錫潛



經理人：蔡忠城



會計主管：郭怡妙



明揚國際股份有限公司
 民國 105 年 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	105 年 度	104 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	七(二)	\$ 1,368,028 100	\$ 1,273,743 100
5000 營業成本	六(三)(五)(十) 四)(十五)	(1,141,321) (83)	(1,049,895) (83)
5950 營業毛利淨額		226,707 17	223,848 17
營業費用	六(五)(十) 四)(十五)、七 (二)(三)		
6100 推銷費用		(35,522) (3)	(29,105) (2)
6200 管理費用		(45,288) (3)	(43,885) (4)
6300 研究發展費用		(12,814) (1)	(18,483) (1)
6000 營業費用合計		(93,624) (7)	(91,473) (7)
6500 其他收益及費損淨額	六(十二)	1,504 -	1,273 -
6900 營業利益		134,587 10	133,648 10
營業外收入及支出			
7010 其他收入		1,908 -	1,853 -
7020 其他利益及損失	六(十三)	(4,930) -	8,828 1
7050 財務成本		(2) -	(1,492) -
7000 營業外收入及支出合計		(3,024) -	9,189 1
7900 稅前淨利		131,563 10	142,837 11
7950 所得稅費用	六(十六)	(21,367) (2)	(17,401) (1)
8200 本期淨利		\$ 110,196 8	\$ 125,436 10
8500 本期綜合損益總額		\$ 110,196 8	\$ 125,436 10
每股盈餘	六(十七)		
9750 基本		\$ 2.16	\$ 2.46
9850 稀釋		\$ 2.15	\$ 2.44

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：鄭錫潛



經理人：蔡忠城



會計主管：郭怡妙





明揚國際證券有限公司

民國105年12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	普通股	股本	資本公積	法定盈餘公積	留盈未分配	盈餘	權益總額
		發行溢價	員工認股	保	未分配	盈餘	總額	
民國104年度								
民國104年1月1日餘額		\$ 509,900	\$ 62,409	\$ 3,087	\$ 20,413	\$ 62,910	\$ 658,719	
民國103年盈餘指撥及分配(註1)：	六(十一)	-	-	-	2,327	(2,327)	-	
提列法定盈餘公積		-	-	-	-	-	-	
普通股現金股利		-	-	-	-	(10,198)	(10,198)	
本期淨利		-	-	-	-	125,436	125,436	
股份基礎給付交易	六(八)(十五)及七(三)	-	-	2,383	-	-	2,383	
民國104年12月31日餘額		\$ 509,900	\$ 62,409	\$ 5,470	\$ 22,740	\$ 175,821	\$ 776,340	
民國105年度								
民國105年1月1日餘額		\$ 509,900	\$ 62,409	\$ 5,470	\$ 22,740	\$ 175,821	\$ 776,340	
民國104年盈餘指撥及分配(註2)：	六(十一)	-	-	-	12,544	(12,544)	-	
提列法定盈餘公積		-	-	-	-	-	-	
普通股現金股利		-	-	-	-	(61,188)	(61,188)	
股份基礎給付交易	六(八)(十五)及七(三)	-	-	454	-	-	454	
本期淨利		-	-	-	-	110,196	110,196	
民國105年12月31日餘額		\$ 509,900	\$ 62,409	\$ 5,924	\$ 35,284	\$ 212,285	\$ 825,802	

註1：員工酬勞\$3,000及董監酬勞\$700已於綜合損益表中扣除。
 註2：員工酬勞\$9,245及董監酬勞\$2,000已於綜合損益表中扣除。

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。



董事長：鄭錫潛



經理人：蔡忠誠



會計主管：郭怡妙

單位：新台幣仟元

附註	105 年 度	104 年 度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 131,563	\$ 142,837
調整項目		
收益費損項目		
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利益	六(十三) -	(31)
呆帳費用提列數	六(二) 2,804	-
折舊費用	六(四)(十四) 87,896	92,653
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	六(十三) 1,852	608
攤銷費用	六(十四) 8,521	10,409
透過損益按公允價值衡量金融負債之淨損失	六(十三) -	1,181
股份基礎給付酬勞成本	六(八)(十五) 454	2,383
利息收入	(594)	(169)
利息費用	2	1,278
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
持有供交易之金融資產(增加)減少	-	31
應收票據(增加)減少	(456)	170
應收帳款(增加)減少	(25,252)	3,436
其他應收款(增加)減少	(232)	1,584
存貨(增加)減少	(53,414)	(6,225)
預付款項(增加)減少	9,065	(8,265)
其他流動資產(增加)減少	911	(709)
與營業活動相關之負債之淨變動		
持有供交易之金融負債增加(減少)	-	(1,608)
應付票據增加(減少)	(1,024)	773
應付帳款增加(減少)	33,354	(14,509)
其他應付款增加(減少)	8,566	22,424
其他流動負債增加(減少)	(300)	(42)
營運產生之現金流入	203,716	248,209
退還(支付)之所得稅	(27,934)	(3,494)
營業活動之淨現金流入	175,782	244,715
投資活動之現金流量		
購置不動產、廠房及設備	六(十九) (58,262)	(36,593)
處分不動產、廠房及設備價款	-	180
預付設備款增加	(24,651)	(12,254)
其他非流動資產增加	(168)	-
存出保證金增加	-	(10)
收取之利息	594	169
投資活動之淨現金流出	(82,487)	(48,508)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	-	348,854
短期借款減少	-	(380,937)
應付短期票券增加	-	469,634
應付短期票券減少	-	(520,000)
償還長期借款	-	(64,597)
現金股利	六(十一) (61,188)	(10,198)
支付之利息	(2)	(959)
籌資活動之淨現金流出	(61,190)	(158,203)
本期現金及約當現金增加數	32,105	38,004
期初現金及約當現金餘額	47,611	9,607
期末現金及約當現金餘額	\$ 79,716	\$ 47,611

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：鄭錫潛



經理人：蔡忠城



會計主管：郭怡妙



明揚國際科技股份有限公司
財 務 報 告 附 註
民國 105 年度及 104 年度



單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

- (一)明揚國際科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)設立於民國 95 年 7 月，並於民國 95 年 12 月開始營業，主要營業項目為高爾夫球之製造及買賣等。明安國際企業股份有限公司持有本公司 55.93%股權。
- (二)本公司股票於民國 103 年 11 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

二、通過財報之日期及程序

本財務報告已於民國 106 年 3 月 8 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

無。

- (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 106 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：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第10號、第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：適用合併報表之例外規定」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「取得聯合營運權益之會計處理」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	民國105年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第41號之修正「農業：生產性植物」	民國105年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國103年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	民國105年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國103年1月1日

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39號之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	民國103年1月1日
2010-2012週期之年度改善	民國103年7月1日
2011-2013週期之年度改善	民國103年7月1日
2012-2014週期之年度改善	民國105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經營結果並無重大影響。

(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民國106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：

(四) 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2號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第4號之修正「屬國際財務報導準則第4號之保險合約適用國際財務報導準則第9號『金融工具』之方法」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	民國107年1月1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15號「客戶合約之收入」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第15號之修正「國際財務報導準則第15號『客戶合約之收入』之闡釋」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	民國106年1月1日
國際會計準則第12號之修正「未實現損失遞延所得稅資產之認列」	民國106年1月1日
國際會計準則第40號之修正「投資性不動產之轉換」	民國107年1月1日
國際財務報導解釋第22號「外幣交易及預收付對價」	民國107年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」	民國107年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	民國106年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」	民國107年1月1日

除下列所述者外，本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果並無重大影響，相關影響金額待評估完成時予以揭露：

1. 國際財務報導準則第 9 號「金融工具」

- (1) 金融資產債務工具按企業之經營模式及合約現金流量特性判斷，可分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產；金融資產權益工具分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，除非企業作不可撤銷之選擇將非交易目的之權益工具的公允價值認列於其他綜合損益。
- (2) 金融資產債務工具之減損評估應採預期信用損失模式，於每一資產負債表日評估該工具之信用風險是否有顯著增加，以適用 12 個月之預期信用損失或存續期間之預期信用損失（於發生減損前之利息收入按資產帳面總額估計）；或是否業已發生減損，於發生減損後之利息收入按提列備抵呆帳後之帳面淨額估計。應收帳款（不包含重大財務組成部分）應按存續期間之預期信用損失衡量備抵損失。

2. 國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」

國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」取代國際會計準則第 11 號「建造合約」、國際會計準則第 18 號「收入」以及其相關解釋及解釋公告。按準則規定收入應於客戶取得對商品或勞務之控制時認列，當客戶已具有主導資產之使用並取得該資產之幾乎所有剩餘效益之能力時表示客戶取得對商品或勞務之控制。

此準則之核心原則為「企業認列收入以描述對客戶所承諾之商品或勞務之移轉，該收入之金額反映該等商品或勞務換得之預期有權取得之對價」。企業按核心原則認列收入時需運用下列五步驟來決定收入認列的時點及金額：

步驟 1：辨認客戶合約。

步驟 2：辨認合約中之履約義務。

步驟 3：決定交易價格。

步驟 4：將交易價格分攤至合約中之履約義務。

步驟 5：於（或隨）企業滿足履約義務時認列收入。

此外，準則亦包括一套整合性之揭露規定，該等規定將使企業對財務報表使用者提供有關客戶合約所產生之收入與現金流量之性質、金額、時間及不確定性之綜合資訊。

3. 國際財務報導準則第 15 號之修正「國際財務報導準則第 15 號『客戶合約之收入』之闡釋」

此修正釐清如何辨認合約中的履約義務(即承諾移轉商品或勞務予客戶);如何決定企業為主理人(提供商品或勞務)或代理人(負責安排商品或勞務之提供);以及決定由授權取得之收入應於某一時點或於一段期間內認列。除上述之釐清外,此修正尚包含兩項新增的簡化規定,以降低企業首次適用新準則時之成本及複雜度。

4. 國際財務報導準則第 16 號「租賃」

國際財務報導準則第 16 號「租賃」取代國際會計準則第 17 號「租賃」及其相關解釋及解釋公告。此準則規定承租人應認列使用權資產及租賃負債(除租賃期間短於 12 個月或低價值標的資產之租賃外);出租人會計處理仍相同,按營業租賃及融資租賃兩種類型處理,僅增加相關揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本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

本財務報告係依據「證券發行人財務報告編製準則」與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「IFRSs」)編製。

(二) 編製基礎

1. 除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)外,本財務報告係按歷史成本編製。
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。

(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) 放款及應收款

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

(七) 金融資產減損

1. 本公司於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失事項」），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。
2. 本公司用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：
 - (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
 - (2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
 - (3) 本公司因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
 - (4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
 - (5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。
3. 本公司經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(八) 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。

(九) 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，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	3年~50年
機器設備	1年~ 8年
水電設備	4年~15年
運輸設備	4年~ 5年
辦公設備	3年~ 5年
其他設備	1年~15年

(十) 租賃資產/租賃(承租人)

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

(十一) 無形資產

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

(十二) 借款

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

(十三) 應付帳款及票據

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

(十四) 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

屬確定提撥計畫，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。

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. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞，計算股權之基礎為董事會決議日前一收盤價。

(十五) 員工股份基礎給付

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

(十六) 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. 本公司依資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 10% 之未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於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。

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。

(十七) 股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債。

(十八) 收入認列

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

(十九) 營運部門

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

五、重大會計判斷、假設及估計不確定性之主要來源

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

重要會計估計及假設

1. 應收款項之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，本公司會考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量(排除尚未發生之未來信用損失)按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

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 105 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額為 \$219,652。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 74	\$ 80
支票存款及活期存款	23,082	8,201
約當現金	<u>56,560</u>	<u>39,330</u>
合計	<u>\$ 79,716</u>	<u>\$ 47,611</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. 本公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二) 應收帳款淨額

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
應收帳款	\$ 197,247	\$ 172,220
應收帳款-關係人	<u>447</u>	<u>222</u>
	197,694	172,442
減：備抵呆帳	(<u>2,804</u>)	-
	<u>\$ 194,890</u>	<u>\$ 172,442</u>

1. 本公司未逾期且未減損之應收帳款均符合依據交易對手之產業特性、營業規模及獲利狀況所訂定之授信標準。

2. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
30天內	\$ 38,684	\$ 9,224
31-90天	101	2,191
91-180天	-	3,875
181天以上	-	838
	<u>\$ 38,785</u>	<u>\$ 16,128</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

3. 已減損金融資產之變動分析

(1) 於民國 105 年及 104 年 12 月 31 日止，本公司個別已減損應收帳款金額分別為 \$6,728 及 \$0。

(2) 備抵呆帳變動表如下：

	<u>105年</u>		
	<u>個別評估之減損損失</u>	<u>群組評估之減損損失</u>	<u>合計</u>
1月1日	\$ -	\$ -	\$ -
提列減損損失	-	2,804	2,804
12月31日	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,804</u>	<u>\$ 2,804</u>

民國 104 年 12 月 31 日無此情事。

4. 本公司並未持有任何的擔保品。

(三) 存 貨

	<u>105年12月31日</u>		
	<u>成本</u>	<u>備抵跌價損失</u>	<u>帳面金額</u>
原物料	\$ 104,684	(\$ 1,753)	\$ 102,931
在製品	18,316	(266)	18,050
製成品	67,237	(280)	66,957
在途存貨	31,714	-	31,714
合計	<u>\$ 221,951</u>	<u>(\$ 2,299)</u>	<u>\$ 219,652</u>

	104年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 88,608	(\$ 967)	\$ 87,641
在製品	30,374	(328)	30,046
製成品	40,152	(18)	40,134
在途存貨	8,417	-	8,417
合計	<u>\$ 167,551</u>	<u>(\$ 1,313)</u>	<u>\$ 166,238</u>

本公司當期認列為費損之存貨成本：

	105年度	104年度
已出售存貨成本	\$ 1,140,207	\$ 1,050,655
報廢損失	679	919
跌價損失(回升利益)	986 (1,255)
其他	(551)	(424)
	<u>\$ 1,141,321</u>	<u>\$ 1,049,895</u>

本公司民國 104 年度因存貨去化情況良好及報廢部份存貨，導致存貨淨變現價值回升而認列為銷貨成本減少。

(四) 不動產、廠房及設備

資產名稱	105年				
	1月1日	增添	處分	重分類	12月31日
房屋及建築	\$ 345,961	\$ 1,383	\$ -	\$ -	\$ 347,344
機器設備	366,523	32,656	(53,323)	8,653	354,509
水電設備	81,456	-	-	-	81,456
運輸設備	3,669	620	(690)	-	3,599
辦公設備	7,986	495	(265)	-	8,216
其他設備	123,627	17,692	(57,180)	999	85,138
未完工程	28	3,766	-	(13)	3,781
	<u>\$ 929,250</u>	<u>\$ 56,612</u>	<u>(\$ 111,458)</u>	<u>\$ 9,639</u>	<u>\$ 884,043</u>
資產名稱	105年				
資產名稱	1月1日	折舊費用	處分	重分類	12月31日
房屋及建築	\$ 62,474	\$ 17,874	\$ -	\$ -	\$ 80,348
機器設備	226,784	41,452	(51,471)	-	216,765
水電設備	36,375	7,559	-	-	43,934
運輸設備	2,119	583	(690)	-	2,012
辦公設備	5,002	1,518	(265)	-	6,255
其他設備	86,761	18,910	(57,180)	-	48,491
	<u>\$ 419,515</u>	<u>\$ 87,896</u>	<u>(\$ 109,606)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 397,805</u>
合計	<u>\$ 509,735</u>				<u>\$ 486,238</u>

成本		104年			
資產名稱	1月1日	增添	處分	重分類	12月31日
房屋及建築	\$ 341,573	\$ 5,033	(\$ 645)	\$ -	\$ 345,961
機器設備	399,727	23,625	(61,968)	5,139	366,523
水電設備	81,316	140	-	-	81,456
運輸設備	3,588	81	-	-	3,669
辦公設備	9,737	500	(2,251)	-	7,986
其他設備	135,837	16,530	(28,969)	229	123,627
未完工程	227	27	-	(226)	28
	<u>\$ 972,005</u>	<u>\$ 45,936</u>	<u>(\$ 93,833)</u>	<u>\$ 5,142</u>	<u>\$ 929,250</u>
累計折舊		104年			
資產名稱	1月1日	折舊費用	處分	重分類	12月31日
房屋及建築	\$ 46,332	\$ 16,711	(\$ 569)	\$ -	\$ 62,474
機器設備	245,344	42,728	(61,288)	-	226,784
水電設備	28,766	7,609	-	-	36,375
運輸設備	1,487	632	-	-	2,119
辦公設備	5,603	1,650	(2,251)	-	5,002
其他設備	92,375	23,323	(28,937)	-	86,761
	<u>\$ 419,907</u>	<u>\$ 92,653</u>	<u>(\$ 93,045)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 419,515</u>
合計	<u>\$ 552,098</u>				<u>\$ 509,735</u>

1. 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及利率：

	105年度	104年度
資本化金額	\$ -	\$ 117
資本化利率	-	1.31%

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 50 年及 15 年提列折舊。

3. 以不動產、廠房及設備提供做擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(五) 無形資產

	技術移轉			合計
	<u>授權金</u>	<u>電腦軟體</u>	<u>客戶通路價值</u>	
105年1月1日				
成本	\$ 1,700	\$ 7,195	\$ 65,500	\$ 74,395
累計攤銷	(<u>1,286</u>)	(<u>6,464</u>)	(<u>59,496</u>)	(<u>67,246</u>)
	<u>\$ 414</u>	<u>\$ 731</u>	<u>\$ 6,004</u>	<u>\$ 7,149</u>
<u>105年</u>				
1月1日	\$ 414	\$ 731	\$ 6,004	\$ 7,149
除列-成本減少	(1,500)	(5,118)	-	(6,618)
除列-累計攤銷減少	1,500	5,118	-	6,618
攤銷費用	(<u>358</u>)	(<u>546</u>)	(<u>6,004</u>)	(<u>6,908</u>)
12月31日	<u>\$ 56</u>	<u>\$ 185</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 241</u>
105年12月31日				
成本	\$ 200	\$ 2,077	\$ 65,500	\$ 67,777
累計攤銷	(<u>144</u>)	(<u>1,892</u>)	(<u>65,500</u>)	(<u>67,536</u>)
	<u>\$ 56</u>	<u>\$ 185</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 241</u>

	技術移轉			
	授權金	電腦軟體	客戶通路價值	合計
104年1月1日				
成本	\$ 1,700	\$ 9,807	\$ 65,500	\$ 77,007
累計攤銷	(<u>720</u>)	(<u>7,614</u>)	(<u>52,946</u>)	(<u>61,280</u>)
	<u>\$ 980</u>	<u>\$ 2,193</u>	<u>\$ 12,554</u>	<u>\$ 15,727</u>
104年				
1月1日	\$ 980	\$ 2,193	\$ 12,554	\$ 15,727
除列-成本減少	-	(2,612)	-	(2,612)
除列-累計攤銷減少	-	2,612	-	2,612
攤銷費用	(<u>566</u>)	(<u>1,462</u>)	(<u>6,550</u>)	(<u>8,578</u>)
12月31日	<u>\$ 414</u>	<u>\$ 731</u>	<u>\$ 6,004</u>	<u>\$ 7,149</u>
104年12月31日				
成本	\$ 1,700	\$ 7,195	\$ 65,500	\$ 74,395
累計攤銷	(<u>1,286</u>)	(<u>6,464</u>)	(<u>59,496</u>)	(<u>67,246</u>)
	<u>\$ 414</u>	<u>\$ 731</u>	<u>\$ 6,004</u>	<u>\$ 7,149</u>

無形資產攤銷明細如下：

	105年度	104年度
營業成本	\$ 186	\$ 86
推銷費用	6,004	6,561
管理費用	307	1,049
研究發展費用	411	882
	<u>\$ 6,908</u>	<u>\$ 8,578</u>

(六) 其他應付款

	105年度	104年度
應付薪資及獎金	\$ 44,380	\$ 32,853
應付員工酬勞及董監酬勞	10,397	11,245
應付設備款	7,851	9,501
應付電費	3,765	3,849
其他	31,741	33,770
合計	<u>\$ 98,134</u>	<u>\$ 91,218</u>

(七) 退休金

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 105 年及 104 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$9,748 及 \$9,273。

(八) 股份基礎給付

1. 本公司之母公司明安國際企業股份有限公司於民國 101 年 10 月 11 日發行認股權證予本公司員工，每單位認股權可認 1,000 股明安國際企業股份有限公司之股票。民國 105 年及 104 年度，本公司之股份基礎給付協議如下：

協議之類型	給與日	給與數量	合約期間	既得條件
員工認股權計畫	101.10.11	647,000	5年	註

上述股份基礎給付協議，均係以權益交割。

註：認股權憑證授予期間及可行使認股權比例(累計)：

- (1) 服務屆滿 2 年既得 50%。
- (2) 服務屆滿 3 年既得 75%。
- (3) 服務屆滿 4 年既得 100%。

2. 上述股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

	105年		104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日期初流通在外認股權	461,000	\$ 37.3	485,000	\$ 38.2
本期移轉認股權(註)	-	-	228,000	-
本期放棄認股權	(75,000)	-	(252,000)	-
12月31日期末流通在外認股權	<u>386,000</u>	36.0	<u>461,000</u>	37.3
期末可執行認股權	<u>386,000</u>	-	<u>231,750</u>	-

註：持有認股權之員工，因本期調職到本公司而產生之認股權移轉。

3. 民國 105 年及 104 年 12 月 31 日，流通在外之認股權，履約價格分別為 36 元及 37.3 元，加權平均剩餘合約期間分別為 0.778 年及 1.778 年。

4. 本公司之母公司明安國際企業股份有限公司民國 101 年 10 月 11 日給與之股份基礎給付交易使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公允價值，相關資訊如下：

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

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

5. 股份基礎給付交易產生之費用如下：

	105年度	104年度
權益交割	\$ 454	\$ 2,383

6. 本公司之母公司明安國際企業股份有限公司分別於民國 105 年 7 月 13 日及民國 104 年 7 月 14 日，依員工認股權認股辦法之規定調整發行日於民國 101 年 10 月 11 日員工認股權憑證之履約價格，分別從 37.3 元調低為 36 元及 38.2 元調低為 37.3 元。

(九) 股本

民國 105 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為 \$800,000，分為 80,000 仟股，實收資本額為 \$509,900，每股面額 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

本公司普通股期初與期末流通在外仟股數調節如下：

	105年	104年
1月1日(即12月31日)	50,990	50,990

(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。

(十一) 保留盈餘

1. 依公司章程規定，年度決算如有盈餘，依下列順序分派之：(1) 提繳

所得稅 (2) 彌補累積虧損 (3) 提存百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積，已達資本總額時，不在此限。(4) 股東會議或主管機關命令提撥或迴轉之特別盈餘公積 (5) 當年度提列後之餘額加計期初未分配盈餘為股東累積可分配盈餘，由董事會擬具分派案，提請股東會決議後分派之。

員工酬勞得以股票支付之，於分配員工股票紅利時，分配之對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。

2. 本公司考量公司所處環境及成長情形，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金之需求，就盈餘分派所分配之股東股利中，其中現金股利不得低於股利總額之百分之十。
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 25% 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. 本公司分別於民國 105 年 5 月 31 日及 104 年 6 月 9 日經股東會決議通過民國 104 年及 103 年度盈餘分派案，分派案如下：

	104年度		103年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 12,544		\$ 2,327	
現金股利	61,188	\$ 1.20	10,198	\$ 0.20

上述有關股東會決議盈餘分派情形請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

6. 本公司於民國 106 年 3 月 8 日經董事會提議民國 105 年度盈餘分派案，分派案如下：

	105年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 11,020	
現金股利	61,188	\$ 1.20

前述民國 105 年度盈餘分派案，截至民國 106 年 3 月 8 日止，尚未經股東會決議。

7. 有關員工酬勞及董監酬勞資訊，請詳附註六、(十五)。

(十二) 其他收益及費損淨額

	105年度	104年度
樣品收入	\$ 266	\$ 488
其他收入	1,238	785
合計	<u>\$ 1,504</u>	<u>\$ 1,273</u>

(十三) 其他利益及損失

	105年度	104年度
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益	\$ -	\$ 31
透過損益按公允價值衡量之金融負債淨損失	- (1,181)
淨外幣兌換(損失)利益	(3,078)	10,629
處分不動產、房屋及設備損失	(1,852)	(608)
其他	-	(43)
合計	<u>(\$ 4,930)</u>	<u>\$ 8,828</u>

(十四) 費用性質之額外資訊

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
製成品及在製品存貨之變動	(\$ 16,135)	(\$ 29,320)
耗用之原料及物料	670,811	633,971
員工福利費用	270,798	249,780
不動產、廠房及設備折舊費用	87,896	92,653
水電瓦斯費	46,814	49,628
修繕費	23,305	13,776
進出口費用	14,505	14,965
攤銷費用	8,521	10,409
勞務費	8,344	6,766
營業租賃租金	6,347	5,983
運輸費用	3,109	3,052
其他費用	110,630	89,705
營業成本及營業費用	<u>\$ 1,234,945</u>	<u>\$ 1,141,368</u>

(十五) 員工福利費用

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
薪資費用	\$ 226,510	\$ 207,569
員工認股權	454	2,383
勞健保費用	21,537	19,982
退休金費用	9,748	9,273
其他用人費用	12,549	10,573
	<u>\$ 270,798</u>	<u>\$ 249,780</u>

1. 依本公司章程規定，本公司當年度如有獲利，應分派員工酬勞 1%以上，董事及監察人酬勞不高於 5%，但公司尚有累積虧損時，應先予彌補。
2. 本公司民國 105 年及 104 年度員工酬勞估列金額分別為 \$8,397 及 \$9,245；董監酬勞估列金額均為 \$2,000。前述金額帳列薪資費用科目。民國 105 年度係依截至當期止之獲利情形分別估列。
經董事會決議之民國 104 年度員工酬勞及董監事酬勞與民國 104 年度財務報告認列之金額一致。

本公司董事會通過之員工及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十六) 所得稅

1. 所得稅費用組成部分

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 15,226	\$ 18,557
未分配盈餘加徵10%所得稅	5,170	1,075
以前年度所得稅低(高)估	<u>83</u>	<u>(267)</u>
當期所得稅總額	<u>20,479</u>	<u>19,365</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	<u>888</u>	<u>(1,964)</u>
所得稅費用	<u>\$ 21,367</u>	<u>\$ 17,401</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 22,366	\$ 24,282
按稅法規定應剔除之費用	122	420
按稅法規定免課稅之所得	(6,429)	(7,817)
課稅損失之所得稅影響數	55	(292)
未分配盈餘加徵	5,170	1,075
以前年度所得稅低(高)估	<u>83</u>	<u>(267)</u>
所得稅費用	<u>\$ 21,367</u>	<u>\$ 17,401</u>

3. 因暫時性差異及課稅損失而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	105年		
	1月1日	認列於損益	12月31日
遞延所得稅資產：			
暫時性差異：			
存貨跌價及呆滯損失	\$ 223	\$ 168	\$ 391
其他	2,305	(753)	1,552
課稅損失	5,502	(55)	5,447
小計	8,030	(640)	7,390
遞延所得稅負債：			
未實現兌換利益	(296)	(248)	(544)
小計	(296)	(248)	(544)
合計	\$ 7,734	(\$ 888)	\$ 6,846

	104年		
	1月1日	認列於損益	12月31日
遞延所得稅資產：			
暫時性差異：			
存貨跌價及呆滯損失	\$ 436	(\$ 213)	\$ 223
其他	864	1,441	2,305
課稅損失	5,285	217	5,502
小計	6,585	1,445	8,030
遞延所得稅負債：			
未實現兌換利益	(815)	519	(296)
小計	(815)	519	(296)
合計	\$ 5,770	\$ 1,964	\$ 7,734

4. 本公司尚未使用之課稅損失之有效期限及未認列遞延所得稅資產相關金額如下：

105年12月31日				
發生年度	核定數	尚未抵減金額	未認列遞延	
			所得稅資產部分	最後扣抵年度
100	\$ 115,192	\$ 32,039	\$ -	110

104年12月31日

發生年度	核定數	尚未抵減金額	未認列遞延	
			所得稅資產部分	最後扣抵年度
100	\$ 115,192	\$ 32,364	\$ -	110

5. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 103 年度。

6. 未分配盈餘相關資訊

	105年12月31日	104年12月31日
87年度以後	\$ 212,285	\$ 175,821

7. 民國 105 年及 104 年 12 月 31 日，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 \$25,335 及 \$8,910，民國 105 年度預計及 104 年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 17.18% 及 15.61%，由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股息紅利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎，是以本公司股東於受配民國 105 年度盈餘時，所適用之稅額扣抵比率，尚須調整股利或盈餘分配日前，本公司依所得稅法規定可能產生之各項可扣抵稅額。

自民國 104 年 1 月 1 日起，依所得稅法第 66 條之 6 規定，中華民國境內居住之個人股東獲配之股利淨額，其可扣抵稅額為原可扣抵稅額之半數。

(十七) 每股盈餘

	105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	\$ 110,196	50,990	\$ 2.16
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之本期淨利	110,196	50,990	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工酬勞	-	380	
屬於普通股股東之本期淨利			
加潛在普通股之影響	\$ 110,196	51,370	\$ 2.15

	104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	\$ 125,436	50,990	\$ 2.46
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之本期淨利	125,436	50,990	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工酬勞	-	443	
屬於普通股股東之本期淨利 加潛在普通股之影響	\$ 125,436	51,433	\$ 2.44

(十八) 營業租賃

本公司以營業租賃承租土地，租賃期間介於民國 99 年至 109 年，大部分租賃協議可於租期結束時得以書面續約。不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

	105年12月31日	104年12月31日
不超過1年	\$ 5,298	\$ 5,283
超過1年但不超過5年	12,179	15,850
超過5年	-	1,438
	\$ 17,477	\$ 22,571

(十九) 現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資活動：

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
購置不動產、廠房及設備	\$ 56,612	\$ 45,936
加：期初應付設備款 (表列「其他應付款」)	9,501	158
減：期末應付設備款 (表列「其他應付款」)	(7,851)	(9,501)
本期支付現金	<u>\$ 58,262</u>	<u>\$ 36,593</u>

2. 不影響現金流量之投資活動：

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
預付設備款轉列 不動產、廠房及設備	\$ 9,639	\$ 5,142

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

本公司由明安國際企業股份有限公司(在中華民國註冊成立)控制，其擁有本公司 55.93% 股份。其餘 44.07% 則被大眾持有。本公司最終母公司為明安國際企業股份有限公司。

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
商品銷售：		
最終母公司	\$ 891	\$ 692
其他關係人	91	21
	<u>\$ 982</u>	<u>\$ 713</u>

銷售之交易價格與收款條件與非關係人並無重大差異。

2. 管理服務費(表列「管理費用-勞務費」)

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
勞務購買：		
最終母公司(管理服務)	\$ 3,421	\$ 2,842

管理服務是向最終母公司以成本基礎購買。

3. 應收帳款

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
應收帳款：		
最終母公司	\$ <u>447</u>	\$ <u>222</u>

應收關係人款項主要來自銷售交易，銷售交易之款項主要為月結 60 天收款。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。

4. 其他應付款

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
其他應付款：		
最終母公司	\$ <u>599</u>	\$ <u>545</u>

5. 財產交易

取得不動產、廠房及設備

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
最終母公司	\$ <u>-</u>	\$ <u>243</u>

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
薪資及其他短期員工福利	\$ 9,266	\$ 5,769
股份基礎給付	<u>156</u>	<u>866</u>
總計	\$ <u>9,422</u>	\$ <u>6,635</u>

八、質押之資產

本公司之資產提供擔保明細如下：

資產項目	<u>帳面價值</u>		擔保用途
	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>	
房屋及建築-淨額	\$ <u>206,797</u>	\$ <u>210,808</u>	長期借款額度擔保

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 或有事項

無。

(二) 承諾事項

1. 已簽約但尚未發生之資本支出

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
不動產、廠房及設備	\$ 10,333	\$ 17,560

2. 營業租賃協議

請詳附註六、(十八)之說明。

3. 截至民國 105 年及 104 年 12 月 31 日止，已開立未使用信用狀餘額折合新台幣分別為 \$41,669 及 \$8,429。

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

本公司於民國 106 年 3 月 8 日經董事會決議通過民國 105 年度盈餘分配案，請參閱附註六、(十一)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 105 年度之策略維持與民國 104 年度相同，均係致力平衡整體資本結構。於民國 105 年及 104 年 12 月 31 日，本公司之負債資本比率如下：

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
總負債	\$ 199,537	\$ 167,798
總資產	\$ 1,025,339	\$ 944,138
負債資本比率	<u>19</u>	<u>18</u>

(二) 金融工具

1. 金融工具公允價值資訊

本公司非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、應付票據、應付帳款及其他應付款)的帳面金額係公允價值之合理近似值。

2. 財務風險管理政策

(1) 本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險及價格風險)、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會部按照政策執行。本公司財會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，因此受不同貨幣所產生之匯率風險，主要為美元。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產與負債。
- 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。公司透過財會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，公司透過財會部採用遠期外匯合約進行。當未來商業交易、已認列資產或負債係以非該個體之功能性貨幣之外幣計價時，匯率風險便會產生。
- C. 本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司之功能性貨幣為新台幣)，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：

105年12月31日			
	<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>	<u>帳面金額 (新台幣)</u>
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 7,811	32.20	\$ 251,514
日幣：新台幣	16,560	0.27	4,471
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1,442	32.30	46,577

104年12月31日			
	<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>	<u>帳面金額 (新台幣)</u>
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 6,976	32.78	\$ 228,673
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	715	32.88	23,509

D. 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 105 年及 104 年度認列之全部兌換(損)益(含已實現及未實現)彙總金額分別為(\$3,078)及\$10,629。

E. 本公司因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

105年度				
敏感度分析				
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益	
(外幣:功能性貨幣)				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$ 2,515	\$	-
日幣：新台幣	1%	45		-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	466		-

104年度				
敏感度分析				
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益	
(外幣:功能性貨幣)				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$ 2,287	\$	-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	235		-

價格風險

本公司未有商品價格風險之曝險。

(2)信用風險

A. 信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本公司依內部明定之授信政策，公司於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。主要信用風險來自現金及約當現金、衍生金融工具，及存放於銀行與金融機構之存款，並包括尚未收現之應收帳款及已承諾之交易。對銀行及金融機構而言，本公司往來之金融機構信用品質良好，且與多家金融機構往來以分散信用風險。

- B. 於民國 105 年及 104 年度，並無超出信用限額之情事，且管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失。
- C. 本公司未逾期且未減損金融資產之信用品質資訊請詳附註六、(二)之說明。
- D. 本公司已逾期惟未減損金融資產之帳齡分析資訊請詳附註六、(二)之說明。
- E. 本公司業已發生減損之金融資產的個別分析請詳附註六之說明。

(3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由本公司財會部執行，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、定期存款及約當現金，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 105 年及 104 年 12 月 31 日，本公司持有貨幣市場部位分別為 \$79,642 及 \$47,531，預期可即時產生現金流量以管理流動性風險。
- C. 下表係本公司之非衍生金融負債按相關到期日及未折現之到期金額彙總列示本公司已約定還款期間之金融負債分析：

非衍生金融負債：

105年12月31日	<u>1年以下</u>	<u>1至2年內</u>	<u>2年以上</u>
應付帳款	\$ 87,560	\$ -	\$ -
其他應付款	98,134	-	-

非衍生金融負債：

104年12月31日	<u>1年以下</u>	<u>1至2年內</u>	<u>2年以上</u>
應付票據	\$ 1,024	\$ -	\$ -
應付帳款	54,206	-	-
其他應付款	91,218	-	-

- 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。

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。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：無。
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。
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者：無。
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者：無。
7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
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：無。
9. 衍生性商品交易：無。
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：無。

(二)轉投資事業相關資訊

無。

(三)大陸投資資訊

無。

十四、營運部門資訊

(一)一般性資訊

本公司僅經營單一產業，且本公司營運決策者係以公司整體營運成果評估績效及分配資源，經辨認本公司為單一應報導部門。

(二)部門資訊之衡量

本公司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公司現金狀況之財會部門所管理。

(三)部門資訊

本公司為單一應報導部門，提供予主要營運決策者之應報導部門資訊為

一般公認會計原則編製之財務報表。

(四) 部門損益之調節資訊

向主要營運決策者呈報之收入，與綜合損益表內之收入採用一致之衡量方式。

(五) 產品別及勞務別之資訊

外部客戶收入主要來自從事高爾夫球之製造業務。

收入餘額組成如下：

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
商品銷售收入	\$ 1,368,028	\$ 1,273,743

(六) 地區別資訊

本公司民國 105 年度及 104 年度地區別資訊如下：

	<u>105年度</u>		<u>104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	\$ 1,077,859	\$ -	\$ 1,077,657	\$ -
亞洲	254,430	-	153,840	-
台灣	11,349	514,963	10,064	531,801
其他地區	24,390	-	32,182	-
合計	<u>\$ 1,368,028</u>	<u>\$ 514,963</u>	<u>\$ 1,273,743</u>	<u>\$ 531,801</u>

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

(七) 重要客戶資訊

本公司民國 105 年度及 104 年度重要客戶資訊如下：

	<u>105年度</u>		<u>104年度</u>	
	<u>金額</u>	<u>佔銷售淨額(%)</u>	<u>金額</u>	<u>佔銷售淨額(%)</u>
A公司	\$ 729,045	53	\$ 765,705	60
B公司	182,171	14	199,463	16
D公司	166,017	12	105,908	8
	<u>\$ 1,077,233</u>	<u>\$ 79</u>	<u>\$ 1,071,076</u>	<u>\$ 84</u>

明揚國際科技股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額
現 金：		
庫存現金及週轉金	NTD	\$ 71
	RMB 0.7仟元；匯率4.59	3
支票存款		2
活期存款	NTD	5,492
	USD 546仟元；匯率32.20	17,588
定期存款	NTD	14,700
	USD 200仟元；匯率32.20	6,440
約當現金	USD 1,100仟元；匯率32.20	35,420
		\$ 79,716

明揚國際科技股份有限公司
應收帳款淨額明細表
民國 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>摘</u>	<u>要</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>備</u>	<u>註</u>
非關係人：							
A公司		應收客帳		\$	128,774		
B公司		應收客帳			35,200		
其他(餘額未超過本科目之5%)		應收客帳			<u>33,273</u>		
					<u>197,247</u>		
關係人：							
其他		應收客帳			<u>447</u>		
備抵呆帳：							
非關係人					(<u>2,804</u>)		
					<u>\$ 194,890</u>		

明揚國際科技股份有限公司
存貨明細表
民國 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項	目	摘	金		額	備	註
成	本	淨變現價值			備	註	
原物料	\$ 104,684	\$ 103,902				註	
在製品	18,316	18,316				註	
製成品	67,237	66,964				註	
在途存貨	31,714	31,714					
	221,951	<u>\$ 220,896</u>					
減：備抵存貨呆滯及跌價損失	(2,299)						
	<u>\$ 219,652</u>						

註：原物料係以重置成本為淨變現價值，在製品及製成品係以在正常營業過程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為淨變現價值。

明揚國際科技股份有限公司
預付款項明細表
民國 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>摘</u>	<u>要</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>備</u>	<u>註</u>
預付費用				\$	4,786		
預付貨款					<u>247</u>		
				\$	<u><u>5,033</u></u>		

(以下空白)

明揚國際科技股份有限公司
不動產、廠房及設備變動明細表
民國 105 年度

單位：新台幣仟元

請參閱附註六(四)之說明。

(以下空白)

明揚國際科技股份有限公司
不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表
民國 105 年度

單位：新台幣仟元

請參閱附註六(四)之說明，折舊方法及耐用年限請詳附註四(九)之說明。

(以下空白)

明揚國際科技股份有限公司
無形資產變動明細表
民國 105 年度

單位：新台幣仟元

請參閱附註六(五)之說明。

(以下空白)

明揚國際科技股份有限公司
遞延所得稅資產變動明細表
民國 105 年度

單位：新台幣仟元

請參閱附註六(十六)之說明。

(以下空白)

明揚國際科技股份有限公司
其他非流動資產明細表
民國 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>摘</u>	<u>要</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>備</u>	<u>註</u>
預付設備款		機器設備等		\$	27,301		
其他					<u>1,196</u>		
				\$	<u><u>28,497</u></u>		

(以下空白)

明揚國際科技股份有限公司
應付帳款明細表
民國 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
非關係人：			
J 供應商	應付客帳	\$ 12,394	
F 供應商	應付客帳	11,055	
K 供應商	應付客帳	9,936	
L 供應商	應付客帳	8,129	
M 供應商	應付客帳	7,467	
H 供應商	應付客帳	5,798	
I 供應商	應付客帳	5,496	
其他(餘額均未超過本科目之5%)	應付客帳	<u>27,285</u>	
		<u>\$ 87,560</u>	

明揚國際科技股份有限公司
其他應付款明細表
民國 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

請參閱附註六(六)之說明。

(以下空白)

明揚國際科技股份有限公司
營業收入明細表
民國 105 年度

單位：新台幣仟元

項 目	數 量	金 額	備 註
高爾夫球	120,361仟個	\$ 1,356,340	
其他		15,849	
		1,372,189	
減：銷貨退回及折讓		(4,161)	
		\$ 1,368,028	

(以下空白)

明揚國際科技股份有限公司
營業成本明細表
民國 105 年度

單位：新台幣仟元

項 目	金 額	合 計
項 目	小 計	合 計
期初原物料(含在途存貨)	97,025	
加：本期進料	729,638	
減：出售原物料	(14,386)	
其他	(5,068)	
期末原物料(含在途存貨)	(136,398)	
本期耗用原物料		\$ 670,811
直接人工		161,056
製造費用		<u>310,089</u>
製造成本		1,141,956
期初在製品		30,374
減：其他		(1,083)
期末在製品		<u>(18,316)</u>
製成品成本		1,152,931
期初製成品		40,152
減：其他		(25)
期末製成品		<u>(67,237)</u>
營業成本—製成品		1,125,821
營業成本—出售原物料		14,386
存貨報廢損失		679
存貨跌價損失		986
其他營業成本		<u>(551)</u>
營業成本		<u>\$ 1,141,321</u>

明揚國際科技股份有限公司
製造費用明細表
民國 105 年度

單位：新台幣仟元

<u>項 目</u>	<u>摘 要</u>	<u>金 額</u>	<u>備 註</u>
折舊費用		\$ 83,185	
薪 資		62,238	
水電瓦斯費		44,262	
修 繕 費		21,722	
間接物料		17,604	
其他(餘額均未超過本科目餘額之 5%)		<u>81,078</u>	
合 計		<u>\$ 310,089</u>	

(以下空白)

明揚國際科技股份有限公司
推銷費用明細表
民國 105 年度

單位：新台幣仟元

<u>項</u> <u>目</u>	<u>摘</u> <u>要</u>	<u>金</u> <u>額</u>	<u>備</u> <u>註</u>
出口費用		\$ 8,419	
薪 資		7,308	
各項攤提		6,004	
勞 務 費		3,185	
呆帳損失		2,804	
運 費		2,324	
其他(餘額均未超過本科目餘額之 5%)		<u>5,478</u>	
合 計		<u>\$ 35,522</u>	

(以下空白)

明揚國際科技股份有限公司
管理費用明細表
民國 105 年度

單位：新台幣仟元

<u>項</u> <u>目</u>	<u>摘</u> <u>要</u>	<u>金</u> <u>額</u>	<u>備</u> <u>註</u>
薪 資		\$ 19,117	
勞務費		4,231	
折舊費用		2,669	
其他(餘額均未超過本科目餘額之 5%)		<u>19,271</u>	
合 計		<u>\$ 45,288</u>	

(以下空白)

明揚國際科技股份有限公司
研究發展費用明細表
民國 105 年度

單位：新台幣仟元

<u>項 目</u>	<u>摘 要</u>	<u>金 額</u>	<u>備 註</u>
薪 資		\$ 4,771	
折舊費用		2,034	
測試用原物料		2,029	
各項攤提		678	
水電瓦斯		671	
其他(餘額均未超過本科目餘額之 5%)		<u>2,631</u>	
合 計		<u>\$ 12,814</u>	

(以下空白)

明揚國際科技股份有限公司
其他收益及費損淨額明細表
民國 105 年度

單位：新台幣仟元

請參閱附註六(十二)之說明。

(以下空白)

明揚國際科技股份有限公司
其他收入明細表
民國 105 年度

單位：新台幣仟元

<u>項 目</u>	<u>摘 要</u>	<u>金 額</u>	<u>備 註</u>
應付及預收款項逾2年轉列其他收入		\$ 661	
利息收入		594	
租金收入		238	
補助款		198	
出售廢鐵		167	
其他(餘額均未超過本科目餘額之 5%)		50	
合 計		<u>\$ 1,908</u>	

(以下空白)

明揚國際科技股份有限公司
其他利益及損失明細表
民國 105 年度

單位：新台幣仟元

請參閱附註六(十三)之說明。

(以下空白)

明揚國際科技股份有限公司
財務成本明細表
民國 105 年度

單位：新台幣仟元

<u>項</u> <u>目</u>	<u>摘</u> <u>要</u>	<u>金</u> <u>額</u>	<u>備</u> <u>註</u>
利息費用	銀行借款	\$ <u> 2</u>	

(以下空白)

明揚國際科技股份有限公司
員工福利、折舊及攤銷費用明細表
民國 105 年及 104 年度

單位：新台幣仟元

	105年度			104年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	\$ 195,314	\$ 31,196	\$ 226,510	\$ 175,712	\$ 31,857	\$ 207,569
員工認股權	142	312	454	717	1,666	2,383
勞健保費用	19,373	2,164	21,537	17,655	2,327	19,982
退休金費用	8,651	1,097	9,748	8,073	1,200	9,273
其他員工福利費用	11,131	1,418	12,549	9,494	1,079	10,573
合 計	<u>\$ 234,611</u>	<u>\$ 36,187</u>	<u>\$ 270,798</u>	<u>\$ 211,651</u>	<u>\$ 38,129</u>	<u>\$ 249,780</u>
折舊費用	<u>\$ 83,185</u>	<u>\$ 4,711</u>	<u>\$ 87,896</u>	<u>\$ 87,408</u>	<u>\$ 5,245</u>	<u>\$ 92,653</u>
攤銷費用	<u>\$ 1,521</u>	<u>\$ 7,000</u>	<u>\$ 8,521</u>	<u>\$ 1,629</u>	<u>\$ 8,780</u>	<u>\$ 10,409</u>

註：截至105年及104年12月31日止，本公司員工人數分別為411人及420人。

柒、財務狀況及財務績效加以檢討分析，並評估風險事項

一、財務狀況

最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫

單位：新臺幣千元

項 目	年 度		差 異	
	104 年	105 年	金 額	%
流 動 資 產	404,294	502,973	98,679	24.41%
不動產、廠房及設備	509,735	486,238	(23,497)	-4.61%
無 形 資 產	7,149	241	(6,908)	-96.63%
其 他 資 產	22,960	35,887	12,927	56.30%
資 產 總 額	944,138	1,025,339	81,201	8.60%
流 動 負 債	167,502	198,993	31,491	18.80%
非流動負債	296	544	248	83.78%
負 債 總 額	167,798	199,537	31,739	18.92%
股 本	509,900	509,900	0	0.00%
資 本 公 積	67,879	68,333	454	0.67%
保 留 盈 餘	198,561	247,569	49,008	24.68%
權 益 總 額	776,340	825,802	49,462	6.37%
<p>(一)最近二年度發生重大變動(20%以上)之主要原因：</p> <p>(1)流動資產增加：主係營收增加，應收款項增加及存貨水位上升所致。</p> <p>(2)無形資產減少：主係本期攤銷減少所致。</p> <p>(3)其他資產增加：主係本期預付設備款增加 15,013 千元所致。</p> <p>(4)非流動負債增加：主係因遞延所得稅負債增加所致。</p> <p>(5)保留盈餘增加：主係本期盈餘挹注所致。</p> <p>(二)最近二年度發生重大變動之影響及未來因應計畫：無。</p>				

二、財務績效

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

單位：新臺幣千元

年 度 項 目	104 年度	105 年度	增 (減) 金 額	變 動 比 例
營業收入淨額	1,273,743	1,368,028	94,285	7.40%
營業成本	1,049,895	1,141,321	91,426	8.71%
營業毛利	223,848	226,707	2,859	1.28%
營業費用	91,473	93,624	2,151	2.35%
其他收益及費損	1,273	1,504	231	18.15%
營業利益	133,648	134,587	939	0.70%
營業外收入及支出	9,189	(3,024)	(12,213)	-132.91%
稅前淨利	142,837	131,563	(11,274)	-7.89%
所得稅費用	17,401	21,367	3,966	22.79%
本期綜合利益總額	125,436	110,196	(15,240)	-12.15%
<p>(一) 最近二年度發生重大變動(20%以上)之主要原因：</p> <p>(1)營業外收入及支出減少：主係本期兌換損失增加所致。</p> <p>(2)所得稅費用增加：主係本期未分配盈餘加徵影響所致。</p> <p>(二) 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：請參閱本年報營運概況內容說明及致股東報告書。</p>				

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(105 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 (1)+(2)-(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
47,611	175,782	143,677	79,716	0	0
105 年度現金流量變動分析：					
1. 營業活動現金流入175,782千元：主係源自稅後淨利及折舊、攤銷費用。					
2. 投資活動現金流出 82,487 千元：主係因購置不動產、廠房及設備增加所致。					
3. 籌資活動現金流出 61,190 千元：主係發放現金股利。					

(2) 流動性不足之改善計畫：無。

(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 淨現金流量 (3)	預計現金剩餘 (不足)數 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
79,716	29,817	(102,809)	6,724	0	0
106年度預計現金流量變動分析：					
(1)營業活動：全球市場仍維持穩定狀態，業務穩健成長，預計本年度應可保持營業活動淨現金流入。					
(2)投資活動：為擴充本業核心業務，本公司將視經濟狀況來調整投資規劃，預計本年度投資活動將產生現金淨流出。					
(3)融資活動：持續以本業現金流入與自有資金挹注核心事業拓展，預計未來一年度融資活動將產生現金淨流出。					
預借現金不足額之補救措施及流量性分析：不適用。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源：

單位：新臺幣千元

計畫項目	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		
			104 年度	105 年度	106 年度
生產、研發設備	自有資金	166,269	40,155	54,114	72,000

(一) 預期可能產生效益：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：無。

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

單位：新臺幣千元；%

項 目	105 年度	占營收淨額比率(%)	占稅前淨利(損) 比率(%)
利息費用淨額	2	0	0
兌換利益(損失)淨額	(3,078)	(0.22)	(2.34)

- (1) 利率變動：最近年度市場利率變動幅度不大，利率變動不致於產生重大影響，且本公司由專人定期評估銀行借款利率，並與銀行保持良好互動聯繫，以取得優惠之借款利率，故預期不致產生重大市場利率波動之風險。
 - (2) 匯率變動：本公司主要之進銷貨係以美金為計價單位，外幣債權及債務相抵後將降低匯率風險，且本公司訂有明確之外匯操作策略，並由專人負責外匯變動情形及從事遠期外匯交易，以規避可能之風險，故匯率變動對其損益影響亦維持於一定範圍內。
 - (3) 通貨膨脹：本公司隨時留意市場價格變動趨勢，採取彈性策略，積極與廠商協調，降低通貨膨脹產生之影響。
- (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) 本公司並未從事高風險、高槓桿投資。
 - (2) 本公司目前並無為他人背書保證以及資金貸與他人之情事，未來若有為他人背書保證或資金貸與他人之需要，將依據主管機關規定及本公司訂定「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業處理程序」之相關規定及因應措施辦理，並依法令規定公告各項交易資訊。

- (3) 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處理程序」之相關規定及因應措施辦理。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。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用

單位：新臺幣千元

計畫名稱	計畫說明	預計投入之研發費用
高階材料與生產製程的開發	開發抗切削能力佳的高階外殼材料。	8,500
新型模具開發	開發新型模具，提高技術能力與生產效率	
新型 dimple 開發	開發新型 dimple 改善產品性能與產品競爭力	

(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，並評估其對公司的影響及採取之因應措施。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

(1) 進貨：

本公司主要原料為橡膠及各項化學化合物材料，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，為市場重要之專業代工製造商，憑著技術、品質及價格之彈性優勢，本公司與全球數家重要之高爾夫品牌大廠均有合作關係，客戶對象遍及美國、日本、歐洲等地。本公司客源眾多，104年度對單一客戶之銷售比重雖有一家超過50%，惟係因市場銷售集中於少數品牌大廠之產業特性所致。本公司亦積極拓展其他品牌合作機會，開發通路客戶、拓展產品線，進一步降低銷貨依賴風險。

(3) 本公司於103年11月經財政部關務署認證取得安全認證優質企業認證(Authorized Economic Operator, 簡稱AEO)，涵蓋範圍為取得供應商貨物、生產、出貨、運送到客戶端之全部相關商業伙伴皆納入風險評估與管理，並做到實體、程序、資訊之安全。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：105年度及截至年報刊印日，本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東並無股權大量移轉之情事。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二) 訴訟或非訟事件，應列明公司與公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)聲明書

聲 明 書

本公司一〇五年度（自一〇五年一月一日至一〇五年十二月三十一日止）之關係報告書，係依「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」編制，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭漏之相關資訊無重大不符。

特此聲明

公司名稱：明揚國際科技股份有限公司



負責人：鄭錫潛



中 華 民 國 一 〇 六 年 三 月 八 日

(二)關係報告書：

1.從屬公司與控制公司間之關係概況：

單位：千股；%

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員擔任董事、監察人或經理人情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
明安國際企業(股)公司	投資	28,518	55.93%	無	董事長	鄭錫潛
					董事	蔡忠城
					董事	劉安皓

註：從屬公司之控制公司為他公司之從屬公司時，該他公司相關資訊亦應填入：
該他公司再為另一公司之從屬公司時亦同，餘類推。

2.交易往來情形：

- (1)進(銷)貨交易：本年度無重大交易事項。
- (2)財產交易：本年度無重大交易事項。
- (3)資金融通情形：無。
- (4)資產租賃情形：無。
- (5)其他重要交易往來情形：無。

3.背書保證情形：無。

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。

明揚國際科技(股)公司



董事長：鄭錫潛



地址：屏東縣屏東市前進里經建路 38 號

電話：(08) 751- 0505