

美隆工業股份有限公司 民國一〇六年股東常會議事錄

四、研究發展方面

時間：中華民國 106 年 6 月 22 日(星期四)上午 9:00
地點：桃園市桃園區大興路 269 號 (晶悅國際飯店)
出席股數：本公司已發行股數總數 238,815,126 股，出席股東代表股數為 169,421,407 股(其中電子投票股數為 11,584,806 股)，占本公司具表決權股份總數 70.94%，已達法定出席股數。
列席：董事：吳其德、梁伯全、吳苑英、吳明賢、邱炳雲、翁耀琳
監察人：楊平山、伍兆佳
警衛事業部總經理：蕭伊宏
大中國國際聯合會計師事務所：李聰明會計師
敦信法律事務所：李傑儀律師

主席：吳維忠董事長
記錄：郭力榕
宣佈開會：出席股東及股東代理人代表之股份總數已逾法定股數，主席宣佈會議開始。
主席致詞：略

一、民國 105 年度營業報告書，敬請 鑒察。(詳如附件)
二、監察人查核民國 105 年度決算表冊，敬請 鑒察。(詳如附件)
三、民國 105 年度董事、監察人與員工酬勞分派情形，敬請 鑒察。(請參閱議事手冊)
四、本公司及子公司買賣與辦理情形，敬請 鑒察。(請參閱議事手冊)

貳、承認事項：
第一案
案由：民國 105 年度營業報告書及財務報表案，敬請 承認案。(董事會提)
說明：(一)本公司民國 105 年度之個體及合併財務報表(包含資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表)業經大中國國際聯合會計師事務所張裕枝及李聰明會計師查核竣事，並出具無保留意見之查核報告書，請參閱附件。
(二)上述財務報表經董事會決議通過，併同營業報告書送交監察人審查，出具審查報告書在案，請參閱附件。
(三)敬請 承認。

決議：本議案投票表決結果如下：
贊成權數：166,508,862 權(含電子投票 8,772,261 權) 占出席股東表決權數 98.28%，反對權數：55,925 權(含電子投票 55,925 權)，本案照董事會議案表決通過。

第二案
案由：現金減資案，敬請 公決案。(1%股東提案)
說明：(一)1%股東於 4 月 17 日書面提案內容如左：
為活化投資人資金運用及提升股東權益報酬率，擬辦理現金減資 1.7 億元，預計消除股數 40,598,571 股，減資比例為 17%，減資後未滿股數之時零股，股東可自減資換股停止過戶日起五日內辦理合併添成股之登記；惟不足壹股之時零股按減資換股基準日在股票公開集中交易市場最後交易日之收盤價計算至元為止給付現金予股東，其時零股換股董事長洽特定人按上述收盤價認購。
(二)經董事會擬以減資事項試算說明如下：
1. 以本公司截至 106 年 4 月 24 日在外流通股數 238,815,126 股計算，每股面額新台幣 10 元，共計新台幣 2,388,151,260 元，此次預計減資金額為新台幣 405,985,710 元，銷除股數 40,598,571 股，減少資本比例為 17%，股東每股可選退新台幣 1.7 元(計算至元為止)；每仟股換發 830 股(即每仟股減少 170 股)，本次減資後，實收資本額為新台幣 1,982,165,550 元分為 198,216,555 股，每股面額新台幣 10 元。
2. 本次現金減資業經股東常會決議通過並呈報主管機關核准後，授權董事會另訂減資基準日、換發股票作業計劃、新股上市日等相關事宜。嗣後如經主管機關修正或買回本公司股份等情事，致影響流通在外股數，而需調整前減資比例與每股退還金額時 擬提請股東會授權董事會為之。
(三)如有未盡事宜，擬提請股東會授權董事會全權處理。
(四)敬請 公決。

決議：本議案投票表決結果如下：
贊成權數：166,388,543 權(含電子投票 8,551,942 權) 占出席股東表決權數 98.20%，反對權數：46,244 權(含電子投票 46,244 權)，本案照董事會議案表決通過。

第三案
案由：民國 105 年度盈餘分配案，敬請 承認案。(董事會提)
說明：(一)本公司民國 105 年度稅後盈餘新台幣 355,692,112 元，依法提列 10%法定盈餘公積後，可分配盈餘金額新台幣 350,280,100 元，為調整資本結構及考量公司現金流量狀況，擬依下列程序辦理盈餘分配。
單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	23,184,540
加：105 年度稅後盈餘	355,692,112
其他綜合損益(確定福利計劃之精算損益(105 年度))	6,972,659
小計	385,849,311
減：提列 10%法定盈餘公積	35,569,212
期末未分配盈餘總額	350,280,100

董事長：吳其德 經理人：梁伯全 會計主管：郭力榕

(二)敬請 承認。
決議：本議案投票表決結果如下：
贊成權數：166,636,103 權(含電子投票 8,799,502 權) 占出席股東表決權數 98.35%，反對權數：48,138 權(含電子投票 48,138 權)，本案照董事會議案表決通過。

參、討論事項：
第一案
案由：修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案，敬請 公決案。(董事會提)

說明：(一)依金融監督管理委員會 106 年 2 月 9 日金管證發字第 1060001296 號令，修正「公開發行公司取得或處分資產處理程序」部分條文，擬公修訂本公司「取得或處分資產處理程序」，修正條文前後對照表如下：

條 項	原 條 文	條 項	修 正 後 條 文	修 正 理 由
第九條	取得或處分不動產或設備之價值報告：取得或處分不動產或設備，除向政府機構交易、自地委建、租地委建，或取得、處分供營業使用之機器設備者外...	第九條	取得或處分不動產或設備之價值報告：取得或處分不動產或設備，除向政府機關交易、自地委建、租地委建，或取得、處分供營業使用之設備者外...	依據「處理準則」第十九條修訂
第十條	關係人交易 二、向關係人取得或處分不動產，或與關係人取得或處分不動產外之其他資產且交易金額達公司實收資本額百分之二十、總資產百分之十或新臺幣三億元以上者，除買賣公債、附買回、賣回條件之債券、申購或贖回國內貨幣市場基金外...	第十條	關係人交易 二、向關係人取得或處分不動產，或與關係人取得或處分不動產外之其他資產且交易金額達公司實收資本額百分之二十、總資產百分之十或新臺幣三億元以上者，除買賣公債、附買回、賣回條件之債券、申購或贖回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金外...	依據「處理準則」第十四條修訂
第十一條	取得或有價證券，會員證、無形資產治產證會計師意見之標準： 一、取得或處分會員證或無形資產交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，除與政府機關交易外...	第十一條	取得或有價證券、會員證、無形資產治產證會計師意見之標準： 一、取得或處分會員證或無形資產交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，除與政府機關交易外...	依據「處理準則」第十一條修訂
第十三條	企業合併、分割、收購及股份受讓： 一、本公司辦理合併、分割、收購或股份受讓，應於召開董事會決議前，委請會計師、律師或證券承銷商就換股比例、收購價格或配發股東之現金或其他財產之合理性表示意見，提報董事會討論通過。	第十三條	企業合併、分割、收購及股份受讓： 一、本公司辦理合併、分割、收購或股份受讓，應於召開董事會決議前，委請會計師、律師或證券承銷商就換股比例、收購價格或配發股東之現金或其他財產之合理性表示意見，提報董事會討論通過，但公開發行公司合併其直接或間接持有百分之十已發行股份或實收資本總額之子公司，或其直接或間接持有百分之十已發行股份或實收資本總額之子公司與之合併、取得或處分前開資產之合理性表示意見。	依據「處理準則」第二十二條修訂
第十四條	資訊公開揭露程序： 一、本公司取得或處分資產，有下列情形者，應按性質規定格式，於事實發生之即日起算第二日內將相關資訊於定期會定之資訊申報網站辦理公告申報： (一)向關係人取得或處分不動產，或與關	第十四條	資訊公開揭露程序： 一、本公司取得或處分資產，有下列情形者，應按性質規定格式，於事實發生之即日起算第二日內將相關資訊於公告申報： (一)向關係人取得或處分不動產，或與關	依據「處理準則」第二十二條修訂

條 項	原 條 文	條 項	修 正 後 條 文	修 正 理 由
...	係人為取得或處分不動產外之其他資產且交易金額達公司實收資本額百分之二十、總資產百分之十或新臺幣三億元以上者，除買賣公債、附買回、賣回條件之債券、申購或贖回國內貨幣市場基金，不在此限。	...	係人為取得或處分不動產外之其他資產且交易金額達公司實收資本額百分之二十、總資產百分之十或新臺幣三億元以上者，除買賣公債、附買回、賣回條件之債券、申購或贖回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金，不在此限。	...
(四)除(一)~(三)以外之資產交易或金融機構處分債權或從事大陸地區投資，其交易金額達本公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，但下列情形不在此限： 1.買賣公債。 2.買賣附買回、賣回條件之債券、申購或贖回國內貨幣市場基金。 ...	(四)除(一)~(三)以外之資產交易或金融機構處分債權或從事大陸地區投資，其交易金額達本公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，但下列情形不在此限： 1.買賣公債。 2.買賣附買回、賣回條件之債券、申購或贖回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金。 ...	(四)除(一)~(三)以外之資產交易或金融機構處分債權或從事大陸地區投資，其交易金額達本公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，但下列情形不在此限： 1.買賣公債。 2.買賣附買回、賣回條件之債券、申購或贖回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金。 ...	(四)除(一)~(三)以外之資產交易或金融機構處分債權或從事大陸地區投資，其交易金額達本公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，但下列情形不在此限： 1.買賣公債。 2.買賣附買回、賣回條件之債券、申購或贖回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金。

(二)敬請 公決。
決議：本議案投票表決結果如下：
贊成權數：166,508,862 權(含電子投票 8,772,261 權) 占出席股東表決權數 98.28%，反對權數：55,925 權(含電子投票 55,925 權)，本案照董事會議案表決通過。

第二案
案由：現金減資案，敬請 公決案。(1%股東提案)
說明：(一)1%股東於 4 月 17 日書面提案內容如左：
為活化投資人資金運用及提升股東權益報酬率，擬辦理現金減資 1.7 億元，預計消除股數 40,598,571 股，減資比例為 17%，減資後未滿股數之時零股，股東可自減資換股停止過戶日起五日內辦理合併添成股之登記；惟不足壹股之時零股按減資換股基準日在股票公開集中交易市場最後交易日之收盤價計算至元為止給付現金予股東，其時零股換股董事長洽特定人按上述收盤價認購。
(二)經董事會擬以減資事項試算說明如下：
1. 以本公司截至 106 年 4 月 24 日在外流通股數 238,815,126 股計算，每股面額新台幣 10 元，共計新台幣 2,388,151,260 元，此次預計減資金額為新台幣 405,985,710 元，銷除股數 40,598,571 股，減少資本比例為 17%，股東每股可選退新台幣 1.7 元(計算至元為止)；每仟股換發 830 股(即每仟股減少 170 股)，本次減資後，實收資本額為新台幣 1,982,165,550 元分為 198,216,555 股，每股面額新台幣 10 元。
2. 本次現金減資業經股東常會決議通過並呈報主管機關核准後，授權董事會另訂減資基準日、換發股票作業計劃、新股上市日等相關事宜。嗣後如經主管機關修正或買回本公司股份等情事，致影響流通在外股數，而需調整前減資比例與每股退還金額時 擬提請股東會授權董事會為之。
(三)如有未盡事宜，擬提請股東會授權董事會全權處理。
(四)敬請 公決。

決議：本議案投票表決結果如下：
贊成權數：166,485,355 權(含電子投票 8,748,754 權) 占出席股東表決權數 98.26%，反對權數：103,886 權(含電子投票 103,886 權)，本案依 1%股東提案表決通過。

肆、臨時動議：無
伍、教 會

(本次股東常會記錄僅供明會議進行要旨，會議進行內容、程序及股東發言仍以會議錄為記錄為準)
<附件>民國 105 年度營業報告書

美隆工業股份有限公司
民國 105 年度營業報告書
受惠於匯率挾注、產品利潤率提升及技術的提升，2016 年美隆集團獲利表現尚佳。展望未来，在總體經濟環境不確定下，公司將秉持永續經營的方針努力開創新的業務資源，精進研發創新能力，持續強化內外管理，期以進一步的成長，創造最大利益回饋予支持及關心我們的全體股東。

茲將一〇五年營業結果報告如下：
一、營業計劃實施成果
綜合評估本公司一〇五年度整體經營績效，營業收入淨額為新台幣 3,697,490 仟元較一〇四年度減少 11.96%；稅後淨利為新台幣 354,784 仟元較一〇四年度稅後淨利虧損 291,865 仟元稅後增加新台幣 62,919 仟元較 21.56%。

二、預算執行情形：本公司一〇五年度未公佈財務預測。
三、財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元			
	354,784	291,865	62,919
一〇五年度稅後淨利	354,784	291,865	62,919
一〇四年度稅後淨利	354,784	291,865	62,919
差異總額(有利)	(62,919)	(62,919)	0
差異分析：			
銷貨收入減少數	(502,345)		134,308
減：銷貨成本減少數	(636,653)		
銷貨毛利差異(有利)	502,327		
一〇五年度營業費用	512,017		9,780
減：一〇四年度營業費用	512,017		
營業費用差異(有利)			
一〇五年度營業外收支淨額	106,956		
減：一〇四年度營業外收支淨額	149,490		
營業外收支淨額差異(不利)	(111,699)		(42,534)
一〇五年度所得稅費用	(73,064)		
減：一〇四年度所得稅費用	(73,064)		
所得稅利益差異(不利)			(38,635)
差異總額(有利)			62,919

項次	研發成果	效益說明
1	360 度攝影式藍芽無線喇叭	此為中高階市場定位的攝影式無線藍芽喇叭，特色在於薄型設計及雙向發聲，能在開放的空間提供聆聽者較為開闊的音場，其內置功放輸出達 25W+25W，左右聲道採 2-way 設計，並帶有低增強功能的被動輔助單體，不但音響充沛，且低音量低失真，外觀上採用性強的組合全行主體框架以強化耐用性，提高了該產品的品質，所以以上市就獲得知名音響雜誌 What Hi-Fi 五顆星的評價。
2	專業數位監聽喇叭	本系統內置數位前置放大器，可接收類比及數位信號，類比訊號包含複合訊源的單聲道唱機唱頭輸出及 AUX IN 可選擇。數位訊號有接收最高 24bit/192kHz 的 PCM 訊號，及由 PC 或手機播放最高可達 24bit/192kHz 的原始訊號，透過 USB 介面播放。另結合具有 APTX 無壓縮的藍芽音訊功能。該喇叭分為 Bypass 設計，高低音 2-WAY 有獨立的數位負責，提供低失真的輸出，音質內部有足夠的電源濾波及高中低音均衡的音頻播放，不需要低音就可提供絕佳的音質，為優質的經典立體聲系列。
3	防水汽車船用喇叭	使用防水圈結構，喇叭可達到防水功能，可以應用於適用於船用、車用及機車等。
4	音圈折邊之超高音喇叭	音圈採用折邊結構，增強音圈振動圈強度，提升高音喇叭延伸高頻至 40KHz，以達到更細膩的高音效果。

董事長：吳其德 經理人：梁伯全 會計主管：郭力榕

<附件>監察人審查報告書
美隆工業股份有限公司
監察人審查報告書

董事會業已決議本公司 105 年度財務報表、營業報告書及盈餘分配案，其中 105 年度個體財務報表及合併財務報表(包含資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表)業經大中國國際聯合會計師事務所張裕枝及李聰明會計師查核竣事，均出具無保留意見查核報告。本監察人負有監督本公司財務報告流程之責任。

本監察人員於民國 105 年度財務報表時，與本監察人溝通下列事項：
1. 簽證會計師所規劃之查核範圍及時間，尚無重大查核發現。
2. 簽證會計師向本監察人提供該等會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，尚未發現其他有可被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項。
3. 簽證會計師與本監察人討論關鍵查核事項溝通中，決定(1)銷售收入認列、(2)存貨評價及(3)應收帳款備抵率之評估為關鍵查核事項。董事會決議之本公司 105 年度財務報表、營業報告書及盈餘分配案，經本監察人查核完竣，認為尚無不合，爰依公司法第 219 條之規定備具報告書，敬請 鑒核。

此致
美隆工業股份有限公司民國 106 年股東常會
監察人：楊平山 伍兆佳

中華民國 106 年 5 月 8 日

<附件>會計師查核報告書
美隆工業股份有限公司 公鑒
查核意見

美隆工業股份有限公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達美隆工業股份有限公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

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認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對美隆工業股份有限公司民國 105 年度個體財務報告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，除非法律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。

大中國國際聯合會計師事務所
張裕枝 會計師
李聰明 會計師

金管會證期局(原財政部證期會)核准簽證字號：
金管審字第 1030006182 號
(90)台財證(六)第 145560 號函

中華民國 106 年 3 月 15 日

2. 本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：
(1)詢問管理當局以瞭解及檢視銷貨收入認列之程序並於財務報表比較期間一致的採用。
(2)瞭解並測試銷貨收入內部控制設計及執行之有效性。
(3)選定資產負債表日前後一段期間核對各項憑證，以確定銷貨及銷貨退回、銷貨折讓已為適當截止。
(4)抽核工廠出貨文件及銷售訂單，確認交易條件及收入認列時點之正確性。

一、存貨評價
存貨之會計政策詳請個體財務報告附註四(六)；存貨認列之說明詳請個體財務報告附註六(四)。

1. 關鍵查核事項之說明：
存貨價值可能受到需求市場之波動，造成呆滯或過時之損失，因此，本會計師認為存貨跌價損失評估之合理性為查核中高度關注之領域。

2. 本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：
(1)詢問管理當局以瞭解及檢視備抵存貨評價損失提列之程序並於財務報表比較期間一致的採用。
(2)比較分析以往年度備抵存貨跌價損失提列數與實際發生帳額或沖轉之差異，評估備抵存貨跌價損失提列政策之合理性。
(3)驗證管理階層用以評價之存貨庫齡表系統邏輯之適當性，以確認超過一定庫齡之過時存貨項目均已列入該報表。
(4)評估管理階層所個別認列之過時或損毀存貨項目之合理性及與相關佐證文件核對。
(5)抽核期末存貨最近期之銷售或採購價格，以確認存貨已按成本與淨變現價值孰低法評價。

三、應收帳款備抵率之評估
應收帳款及評估之會計政策詳請個體財務報告附註四(十三)；應收款項及備抵率認列之說明詳請個體財務報告附註六(三)。

1. 關鍵查核事項之說明：
應收帳款備抵率之提列係管理當局依據帳齡提列政策及評估有問題帳款可回收之情形，據以估計備抵率之金額，因此，本會計師認為應收款項之收款情形以及帳齡提列政策之合理性為查核中高度關注之領域。

2. 本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：
(1)評估管理當局所提供之應收帳款備抵率提列政策之合理性，並於財務報表比較期間一致採用。
(2)測試應收款項評估之適當性，以確認超過一定期間之帳款均已列入該報表。
(3)比較分析實際發生呆帳情形，評估應收款項帳齡及帳齡提列政策之合理性。
(4)評估管理階層個別認列收回可能性較低帳款之合理性及與相關佐證文件核對。
(5)檢查期後收款情形及已逾期帳款收回可能性。

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估美隆工業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美隆工業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。美隆工業股份有限公司之治理單位(含監察人)負有監督財務報告流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任
本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理之信託，並出具查核報告。合理信託係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存在之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或總數可合理預期將影響個體財務報告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. 辨認並評估個體財務報告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、不實聲明或超越內部控制，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，使其目的非對美隆工業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，以及使美隆工業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列個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，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美隆工業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告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認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。
本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對美隆工業股份有限公司民國 105 年度個體財務報告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，除非法律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。

大中國國際聯合會計師事務所
張裕枝 會計師
李聰明 會計師

金管會證期局(原財政部證期會)核准簽證字號：
金管審字第 1030006182 號
(90)台財證(六)第 145560 號函

中華民國 106 年 3 月 15 日

美隆工業股份有限公司 公鑒
查核意見
美隆工業股份有限公司及其子公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(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，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達美隆工業股份有限公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

本會計師依照會計師查核財務報表規則及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合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與美隆工業股份有限公司及其子公司保持超然獨立，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。

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認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對美隆工業股份有限公司民國 105 年度個體財務報告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，除非法律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。

大中國國際聯合會計師事務所
張裕枝 會計師
李聰明 會計師

金管會證期局(原財政部證期會)核准簽證字號：
金管審字第 1030006182 號
(90)台財證(六)第 145560 號函

中華民國 106 年 3 月 15 日

美隆工業股份有限公司 105年度合併財務報表													
單位：新台幣仟元													
代碼	項目	附註	105.12.31				104.12.31						
			金額	%	金額	%	金額	%	金額	%			
1111	流動資產		411,114	6.87	411,786	1.09	2330	流動負債		196,000	5.56	341,900	7.84
1110	現金及現金等價物	四及六(一)	411,114	6.87	411,786	1.09	2330	短期借款		6,820	0.19	6,820	0.19
1119	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	四及六(二)	58,949	1.19	60,238	1.25	2179	應付帳款		5,995	0.17	6,979	0.12
1150	應收票據淨額	四及六(三)	761	0.02	13,181	0.27	2180	應付股利-關係人		992,938	28.05	709,295	15.87
1170	應收帳款淨額	四及六(四)	363,620	15.46	408,951	14.20	2200	其他應付-關係人		58,987	1.29	59,790	1.11
1180	應收帳款-關係人淨額	四、六(八)及八	3,843	0.09	6,389	0.09	2209	其他應付-非關係人		2,399	0.07	-	-
1220	存貨淨額	四及六(十一)	475	0.01	675	0.01	2300	其他流動負債		14,401	0.32	10,763	0.27
1310	存貨準備金	四及六(四)	33,206	0.67	42,384	0.87	2309	不動產負債		1,293,949	35.99	1,177,813	24.30
1410	其他應收資產		8,845	0.19	7,391	0.16	2310	非流動負債		-	-	-	-
1470	其他流動資產-其他	四及六(五)	16,961	0.34	17,412	0.36	2333	遞延所得稅負債-非流動		48,265	0.97	48,265	1.00
	流動資產合計		891,264	18.49	818,427	18.06	2372	遞延所得稅負債-其他		248,020	5.94	238,987	4.66
							2410	淨定額利計畫之再衡量數		7,265	0.16	3,863	0.08
							2420	存貨準備金		345,889	6.98	321,427	6.63
							2430	其他負債合計		1,679,549	39.88	1,500,289	33.02
							2333	負債合計		-	-	-	-
1511	非流動負債		-	-	-	-	3100	權益		2,388,151	48.29	2,388,151	49.28
1510	以成本衡量之金融資產-非流動	四及六(五)	-	-	-	-	3110	股本		-	-	-	-
1520	採權益法之投資	四及六(六)	3,364,520	67.91	3,246,473	68.99	3119	資本公積		5	-	-	-
1590	存貨-遞延所得稅	四、六(八)及八	182,423	2.88	186,267	3.92	3200	其他權益		-	-	-	-
1700	投資性不動產淨額	四、六(八)及八	454,987	9.18	454,718	9.38	3210	資本公積-發行溢價		-	-	-	-
1780	無形資產淨額	四	5,136	0.10	5,493	0.11	3220	資本公積-庫藏股票交易		3,924	0.08	3,924	0.08
1170	無形資產淨額	四及六(十)	55,208	1.12	74,137	1.53	3230	資本公積-再衡量數		382	0.01	382	0.01
1810	遞延所得稅負債	四及六(十一)	363	0.01	691	0.01	3300	資本公積-合併溢價		-	-	-	-
1920	存貨準備金	四及六(四)	2,218	0.02	3,962	0.07	3310	資本公積-其他		536,977	10.82	506,967	10.46
1930	存貨準備金	四及六(四)	583,620	10.79	670,327	11.94	3320	其他綜合損益		2,829	0.06	2,829	0.05
1410	其他應收資產	四及六(四)	82,722	1.29	84,962	1.49	3330	其他綜合損益-非流動		385,849	7.79	314,931	6.59
1470	其他流動資產-其他	四及六(五)	58,889	0.17	67,854	1.19	3331	遞延所得稅負債-非流動		8,902	0.18	128,956	2.38
1470	其他流動資產-其他	四及六(五)	110,188	2.79	100,233	3.17	3332	遞延所得稅負債-其他		248,020	5.94	238,987	4.66
1470	其他流動資產-其他	四及六(五)	3,203,690	66.24	3,203,651	66.26	3333	淨定額利計畫之再衡量數		7,265	0.16	3,863	0.08
	流動負債合計		2,371,264	48.29	2,388,151	49.28	3410	淨定額利計畫之再衡量數		7,265	0.16	3,863	0.08
							3410	其他負債合計		1,700,284	37.17	1,500,289	33.02
							3333	負債及權益合計		4,071,448	85.46	4,071,448	85.46

美隆工業股份有限公司 105年度合併財務報表													
單位：新台幣仟元													
代碼	項目	附註	105.12.31				104.12.31						
			金額	%	金額	%	金額	%	金額	%			
1110	現金及現金等價物	四及六(一)	3,443,213	38.19	3,191,816	35.91	2191	應付帳款		196,000	2.22	341,900	3.90
1119	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	四及六(二)	93,949	1.74	94,676	1.06	2199	應付帳款		6,820	0.12	6,820	0.12
1150	應收票據淨額	四及六(三)	761	0.01	13,181	0.23	2200	其他應付-關係人		712,764	12.98	622,353	14.82
1170	應收帳款淨額	四及六(四)	34,620	0.27	14,385	0.25	2209	資本公積-發行溢價		193,765	3.32	181,951	2.85
1180	應收帳款-關係人淨額	四、六(八)及八	3,843	0.03	6,389	0.09	2209	資本公積-再衡量數		16,905	0.29	3,969	0.07
1220	存貨淨額	四及六(十一)	475	0.01	675	0.01	2300	資本公積-合併溢價		82,653	1.42	10,763	0.22
1310	存貨準備金	四及六(四)	33,206	0.67	42,384	0.87	2309	資本公積-其他		2,009,977	35.72	1,438,259	25.17
1410	其他應收資產	四及六(四)	8,845	0.09	7,391	0.08	2310	資本公積-再衡量數		-	-	-	-
1470	其他流動資產-其他	四及六(五)	58,889	0.17	67,854	1.19	2311	資本公積-再衡量數		-	-	-	-
1470	其他流動資產-其他	四及六(五)	110,188	2.79	100,233	3.17	2312	資本公積-再衡量數		-	-	-	-
1470	其他流動資產-其他	四及六(五)	3,203,690	66.24	3,203,651	66.26	2313	資本公積-再衡量數		-	-	-	-
	流動資產合計		3,739,686	41.99	3,408,521	38.31	2314	資本公積-再衡量數		-	-	-	-
1511	非流動負債		-	-	-	-	3100	權益		2,388,151	48.29	2,388,151	49.28
1510	以成本衡量之金融資產-非流動	四及六(五)	-	-	-	-	3110	股本		-	-	-	-
1520	採權益法之投資	四及六(六)	3,364,520	67.91	3,246,473	68.99	3119	資本公積		5	-	-	-
1590	存貨-遞延所得稅	四、六(八)及八	182,423	2.88	186,267	3.92	3200	其他權益		-	-	-	-
1700	投資性不動產淨額	四、六(八)及八	454,987	9.18	454,718	9.38	3210	資本公積-發行溢價		-	-	-	-
1780	無形資產淨額	四	5,136	0.10	5,493	0.11	3220	資本公積-庫藏股票交易		3,924	0.08	3,924	0.08
1170	無形資產淨額	四及六(十)	55,208	1.12	74,137	1.53	3230	資本公積-再衡量數		382	0.01	382	0.01
1810	遞延所得稅負債	四及六(十一)	363	0.01	691	0.01	3300	資本公積-合併溢價		-	-	-	-
1920	存貨準備金	四及六(四)	2,218	0.02	3,962	0.07	3310	資本公積-其他		536,977	10.82	506,967	10.46
1930	存貨準備金	四及六(四)	583,620	10.79	670,327	11.94	3320	其他綜合損益		2,829	0.06	2,829	0.05
1410	其他應收資產	四及六(四)	82,722	1.29	84,962	1.49	3330	其他綜合損益-非流動		385,849	7.79	314,931	6.59
1470	其他流動資產-其他	四及六(五)	58,889	0.17	67,854	1.19	3331	遞延所得稅負債-非流動		8,902	0.18	128,956	2.38
1470	其他流動資產-其他	四及六(五)	110,188	2.79	100,233	3.17	3332	遞延所得稅負債-其他		248,020	5.94	238,987	4.66
1470	其他流動資產-其他	四及六(五)	3,203,690	66.24	3,203,651	66.26	3333	淨定額利計畫之再衡量數		7,265	0.16	3,863	0.08
	流動負債合計		2,371,264	48.29	2,388,151	49.28	3410	淨定額利計畫之再衡量數		7,265	0.16	3,863	0.08
							3410	其他負債合計		1,700,284	37.17	1,500,289	33.02
							3333	負債及權益合計		4,071,448	85.46	4,071,448	85.46

美隆工業股份有限公司 105年度合併財務報表										
單位：除每股盈餘為新台幣外，餘為新台幣仟元										
代碼	會計項目	附註	105年度				104年度			
			金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
4100	營業收入淨額		2,811,105	100.00	2,197,764	100.00				
5000	營業成本		2,559,691	91.06	2,940,545	91.96				
5900	營業毛利		251,414	8.94	257,219	8.04				
6000	營業費用		220,703	7.85	218,516	6.83				
6100	攤銷費用		74,785	2.66	70,370	2.20				
6200	管理費用		84,336	3.00	87,493	2.73				
6300	研究發展費用		61,582	2.19	60,653	1.90				
6900	營業利益		30,711	1.09	38,703	1.21				
7000	營業外收入及支出		-	-	-	-				
7010	其他收入	六(十六)及七	11,609	0.42	11,320	0.36				
7020	其他利益及損失	六(十七)	(4,114)	(0.15)	(1,507)	(0.05)				
7050	財務成本	六(十八)	(3,573)	(0.13)	(4,075)	(0.13)				
7375	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額		404,712	14.40	303,396	9.49				
7900	稅前淨利		408,634	14.54	309,134	9.67				
7950	所得稅費用	四及六(十一)	(83,653)	(2.98)	(57,330)	(1.79)				
8200	本期淨利		355,692	12.65	290,507	9.09				
8300	其他綜合損益		-	-	-	-				
8310	不重分類至損益之項目		-	-	-	-				
8311	確定福利計畫之再衡量數	六(十一)	(1,428)	(0.05)	3,221	0.10				
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		6,973	0.25	(15,725)	(0.49)				
8360	後續可能重分類至損益之項目		-	-	-	-				
8381	採用權益法認列子公司、關聯企業及合資之國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(145,656)	(5.18)	(23,323)	(0.73)				
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	六(十一)	24,762	0.88	3,965	0.12				
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(113,921)	(4.05)	(35,083)	(1.10)				
8500	本期綜合損益總額		241,771	8.60	255,424	7.99				
9750	基本每股盈餘	四及六(十三)	\$ 1.49		\$ 1.22					
9850	稀釋每股盈餘	四及六(十三)	\$ 1.48		\$ 1.21					

(參閱財務報表附註及附表)
董事長: [印章] 經理人: [印章] 會計主管: [印章]

美隆工業股份有限公司 105年度合併財務報表										
單位：新台幣仟元										
項目	股本	發行溢價	庫藏股票交易	合併溢價	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	其他權益		
								資本公積	其他權益	
民國104年1月1日餘額	\$ 2,388,151	\$ 5								