

股票代碼 2477



美隆工業股份有限公司

一〇四年度年報

中華民國 105 年 5 月 27 日刊印  
查詢年報網址：<http://mops.twse.com.tw>  
公司網址：<http://www.meiloon.com.tw/>

**一、本公司發言人、代理發言人資料：**

發言人：

姓名：郭力榕

職稱：財務部協理

聯絡電話：(03)3261611#1201

電子郵件信箱：eva.kuo@meiloon.com

代理發言人：

姓名：陳孟燐

職稱：財務部副理

聯絡電話：(03)3261611#1221

電子郵件信箱：merlin@meiloon.com

**二、總公司、工廠之地址及電話**

總公司、工廠地址：桃園市桃園區幸福路 99 號

總公司、工廠電話：(03)3261611

**三、辦理股票過戶機構：**

名稱：元大證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市承德路三段 210 號 B1

網址：<http://www.yuanta.com.tw>

電話：(02) 25865859

**四、最近年度財務報告簽證會計師：**

會計師姓名：張榕枝、李聰明會計師

事務所名稱：大中國際聯合會計師事務所

地址：台北市內湖區行善路 118 號 4 樓

網址：<http://www.gcicpa.com.tw>

電話：(02)87922628

**五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢資訊之方式：無**

**六、公司網址：<http://www.meiloon.com.tw/>**

# 目 錄

	頁次
壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	5
參、公司治理報告	6
一、公司組織	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	9
三、公司治理運作情形	16
四、會計師公費資訊	33
五、更換會計師資訊	34
六、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	34
七、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	35
八、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	36
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	37
肆、募資情形	38
一、資本及股份	38
二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	43
三、資金運用計畫執行情形	43
伍、營運概況	44
一、業務內容	44
二、市場及產銷概況	46
三、從業員工	49
四、環保支出資訊	49
五、勞資關係	49
六、重要契約	49

陸、財務概況	50
一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表及會計師查核意見	50
二、最近五年度財務分析	56
三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告	61
四、最近年度經會計師查核簽證之合併財務報告	62
五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告	119
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，對本公司財務狀況之影響	167
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	168
一、財務狀況	168
二、財務績效	169
三、現金流量	170
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	170
五、最近年度轉投資政策其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫	170
六、風險事項評估	171
七、其他重要事項	172
捌、特別記載事項	173
一、關係企業相關資料	173
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	180
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	180
四、其他必要補充說明事項	180
玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	180

# 壹、致股東報告書

各位股東女士、先生們

本公司於一〇四年度在產品結構調整及營運管理效益皆提升下，下半年又受惠於美元表現走強的加乘影響，致使全年獲利表現穩健上揚。惟大陸工廠營運成本逐年高升，管銷費用的負擔日趨沉重，公司必須不間斷的精實各項成本的管理，加速生產線自動化的導入，且於市場開發上持續的以專精的技術，高規格的品質控制及提供合理的價格積極的拓展新的客戶。我們期待美隆更進一步的成長，為長久以來支持及關心我們的全體股東及員工創造更多利益。

茲將一〇四年營業結果及一〇五年營業展望報告如下：

## 一、一〇四年度營業報告

### (一)營業計劃實施成果

綜合評估本公司一〇四年度整體經營績效，營業收入淨額為新台幣 4,199,835 仟元較一〇三年度增加 11.88%；稅後淨利為新台幣 291,865 仟元較一〇三年度稅後淨損新台幣 218,277 仟元獲利改善新台幣 510,142 仟元成長 233.71%。

單位：新台幣仟元

科目	104 年度實績	103 年度實績	成長率%
營業收入	4,199,835	3,753,713	11.88%
營業成本	3,472,379	3,429,471	1.25%
營業毛利	727,456	324,242	124.36%
營業費用	512,017	519,644	-1.47%
營業淨利(損)	215,439	-195,402	210.25%
稅前淨利(損)	364,929	-222,862	263.75%
稅後淨利(損)	291,865	-218,277	233.71%

(二)預算執行情形：本公司一〇四年度未公告財務預測。

### (三)財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

一〇四年度稅後淨利	291,865	
一〇三年度稅後淨損	(218,277)	
差異總額(有利)		510,142
差異分析：		
銷貨收入增加數	446,122	
減：銷貨成本增加數	42,908	
＝銷貨毛利差異(有利)		403,214
一〇四年度營業費用	512,017	
減：一〇三年度營業費用	519,644	
＝營業費用差異(有利)		7,627
一〇四年度營業外收支淨額	149,490	
減：一〇三年度營業外收支淨額	(27,460)	

＝營業外收支淨額差異（有利）		176,950
一〇四年度所得稅費用	(73,064)	
減：一〇三年度所得稅利益	4,585	
＝所得稅利益差異（不利）		(77,649)
差異總額（有利）		510,142

(四)研究發展方面

本公司一〇四年度已開發產品如下：

項次	研發成果	效益說明
1	超扁車用重低音系統開發	由於汽車之空間有限，此系統可裝配於前座之座椅下方，完全不佔用汽車之使用空間。本系統擴大器採 Class D 設計，可大幅降低熱量及延長使用壽命，本系統輸入有 Line Level 和 High Level，方便使用者選擇；本系統有外接式音量控制，方便使用者使用；本系統有頻寬調整，讓使用者選擇所要之音質；本系統有 Bass EQ 調整，讓使用者選擇所要之震撼力。
2	Audio Studio Monitors 全新專業等級的小型監聽喇叭 設計開發	小型監聽喇叭設計開發，選用高階 DSP 運算各音場處理，訊號輸入界面除了有類比 RCA、數位光纖 Toslink 外還有 USB，USB 可直接連接電腦，直接輸出音源數位訊號，內建 DAC 支援 96kHz 取樣，您可以擁有高品質的聲音，此產品除了錄音室用，一般家庭也適合使用搭配多種擺設角度的優化設定，專為如影音剪輯、多媒體、Hi-Fi 玩家或各類型小型監聽環境所設計，小體積所帶來的大音場與動態。如此產品可提升市場需求及知名度並銷售全球各地區。
3	耐高溫音膜高音	使用 PI 耐高溫材質成形音膜製成耐高溫高音，可以使高音承受更高的功率，可以運用於 PA 系統上。
4	180 度 AMT 高音	開發 180 度空氣壓縮高音，此高音有良好的擴散性及細膩的高頻音質，增加公司在專業喇叭領域上的競爭力。

## 二、一〇五年度展望

音響市場電聲產業於一〇五年度仍具信心，雖成長趨緩但在結合無線通訊之廣泛應用，例如：與手機訊源之結合，使各類音響系統皆後勢看好。各類型家用、牆上、天花板喇叭、戶外專用音響與車用音響皆與互聯網結合後，在”影”與”音”的提升，高音質的聲音表現再次被重視，同時展現了新市場。Apple 系統之 Airplay 平台；Android 系統之 Play-Fi 平台與近期 Google 推出以 Wi-Fi 為系統之 Google Cast 平台，透過與 WiFi 網路無線串流高音質音樂，讓音樂在家庭各處播放，可隨時隨地從手機、平板電腦與 Cloud 雲端串流出任何歌曲到音響系統。此外，搭配藍芽功能的音響依舊是潮流主力市場。

iPhone 和 iPad 內建 AirPlay 平台，它可與大部分新版的 Mac 搭配。購買一只百元美金的 Apple TV Box，您就能在電視上享受 iOS 設備傳送的影音內容，或是把音樂藉由無線串流媒體傳輸到「Made for AirPlay」的揚聲器與音響系統播放。近期 Google 更是推出 Google Cast 平台，透過 WiFi 網路無線串流高解析媒體，經由家庭劇院音響系統或個人桌上型音響，同步播放出高解析音質，實現播放音樂之方便性。

相對的，亞太市場與中國代工仍面臨基本工資與管銷成本不斷調高，中國政府保護內資企業成長與提升，歐美各國仍是持續轉回鄰近新興國家裝配生產。美隆工業藉著承襲多年對歐美高階品牌之優異設計能力與中國工廠之豐富量產經驗，仍一步一腳印的面對各項市場競爭，一〇五年美隆工業將著眼於以下發展策略：

### (一)經營方針

1. 由資深美籍業務主管於北美組成業務團隊，就近開發新客戶與協助現有客戶開發新案。
2. 已成功導入 Oracle 系統，並依產品特性區分，建立產品專案管理制度，強化成本控制，利潤提升之經營對策。
3. 積極投入熱門產品開發，如車用超薄型低音喇叭與無線音響市場開發。
4. 美隆相關各廠皆已通過 TS-16949 國際汽車類認證需求。在此同時，已有數款汽車後裝市場開發案進行中，對於後續之汽車用喇叭市場，勢必將會有亮麗之績效表現。

### (二)預期銷售數量

105 年度預計銷售單體喇叭 46 仟個，汽車喇叭 1,008 仟個，牆壁喇叭 463 仟個，家庭劇院(含 soundbar)661 仟個，多媒體喇叭 43 仟個，專業音響喇叭 145 仟個。

### (三)產銷政策

1. 針對各製造工廠功能需求，著手於自動化機台設計準備，隨時做自動化組裝調整，務求高績效生產。
2. 強化產品內部成本與報價控管，提升產品利益。
3. 專案管理團隊( PM team ) 定期召開兩岸 PM 會議處理產銷問題，有效整合開發與業務資源，使產品得以迅速導入市場量產，強化市場競爭力。
4. 強化北美/美籍業務團隊，積極拜訪客戶並配合雙方行銷策略，提升市場佔有率及營業成長。

## 三、未來公司發展策略

- (一) 著手於自動化生產機台準備，隨時做自動化系統調整，提高生產效率。

- (二) 積極培養技術業務人才，建立產品類專案制度。以產品區分各音響領域專業團隊，達成永續經營目標。
- (三) 配合國際品牌大廠之市場需求情報，積極配合客戶新產品發展，開發市場最新機種，提升產品利潤。

#### 四、外部競爭環境

產業內小廠日益萎縮而消失中，而大廠家不斷增添先進設備，優化產能及技術提升。電子業廠家因近年手機互聯網的盛行，陸續開始投入生產相關音響產品，造成為產業內競爭激烈。

傳統音響全球需求量持平，因消費者使用方式的改變，主動式桌上型音響、車上音響與智慧型手機連結線上串流音樂平臺(Spotify、Pandora、Google Play Music、Apple Music、KK Box 等)，互聯網的播放方式與傳統音響的聆聽習慣截然不同。輕薄短小、簡易安裝的 Sound Bar 也取代了傳統立體聲 2.0 與家庭劇院 5.1 & 7.1 系統。

#### 五、法規環境及總體經營環境之影響

音響產品不斷的朝向輕、薄、短、小與無線、數位轉變，直接導致傳統 HiFi 音響之需求量並沒有令人驚喜的奇蹟；專業及定制安裝領域之音響需求則保持相對穩定態勢；新的影音技術隨著消費者對影音娛樂的需求，亦在變化當中，同時也產生了消費者對音響產品更新換代的需求。

電子、電器產品的安規、認證、回收、環保等相應法令法規亦持續趨向嚴格，被各國立法管制與重視，隨著各國環保法規日趨完善，相對而言對製造商之技術及管理實力也會有所要求。

中國大陸之勞工成本持續上升，但勞工之法令法規有放鬆之跡象；材料成本有回調之勢頭，然而匯率壓力趨向平穩。

美隆本著四十多年在音響業界的經驗，以及早已建立的完善的經營管理體系和覆蓋電子、電聲領域之全面的技術研發能力，正好呼應市場的變化。面對全球瞬息萬變的產業及消費市場，我們會積極尋找時機，我們相信繼續維持『技術領先』、『產品創新』、『嚴控成本』及『人才管理』，才是公司持續性經營之道。我們在履行社會責任之前提下，將持續實踐將生產基地/生產工序整理整併及統籌管理，並且積極推動『自動化生產』、『供應鏈垂直整合』等措施，藉以達到資源共享並降低營運成本，不僅要創造出主流客戶產品經濟效益，更要為全體股東與員工，創造出更大的投資與福利價值。

謹此

萬分謝忱並敬祝各位  
身體健康，萬事如意

美隆工業股份有限公司

董事長 吳維忠



## 貳、公司簡介

### 一、公司簡介

(一)設立登記日期：民國六十二年一月十五日

(二)總公司、工廠之地址及電話：

總公司、工廠地址：桃園市桃園區幸福路 99 號

總公司、工廠電話：(03)326-1611

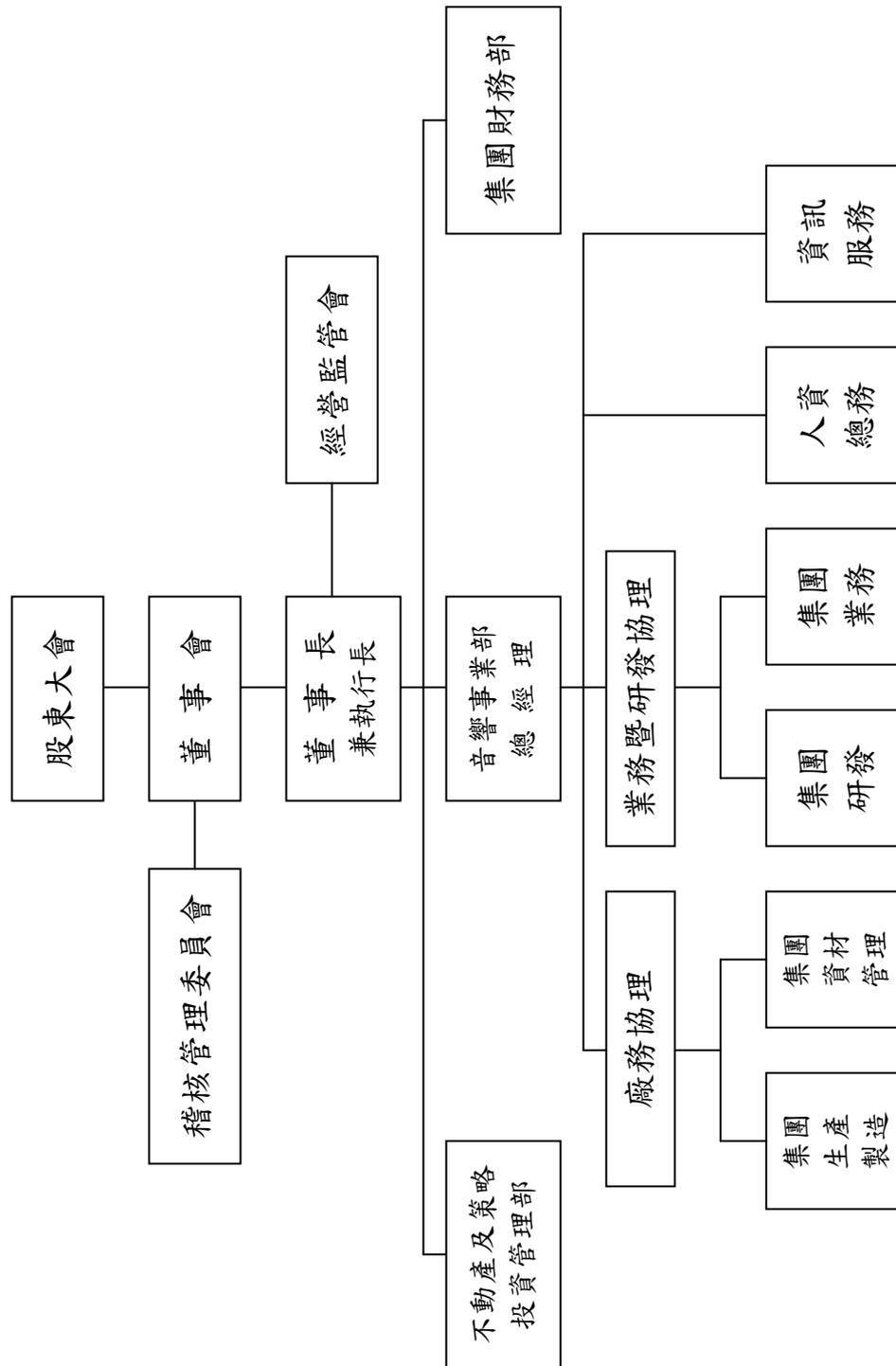
(三)公司沿革

- 62 年 01 月 - 公司正式成立於台北縣淡水鎮竹圍里民權路 165 號，設立時實收資本額為新台幣 500 萬元正。生產 4" 以下收錄音機用的內磁式揚聲器為主，且 80% 為合作外銷。
- 67 年 12 月 - 第二廠有恆街廠竣工，並開始投入生產。
- 78 年 02 月 - 合併美信電器股份有限公司，並以春日路廠房為裝配生產總廠。資本額增至 6,800 萬元。
- 82 年 01 月 - 與港商金柏電子(金山集團)合夥成立美興工業股份有限公司，本公司持股 74.95%，成為控股公司。
- 85 年 08 月 - 通過 ISO 9001 品質系統認證。
- 86 年 06 月 - 為配合公開發行及股票上櫃，本公司於 28 日吸收合併美興公司，美興公司所有業務、生產、技術、人力移轉回本公司。資本額並增至 130,938,170 元。
- 86 年 08 月 - 通過 ISO 14001 認證。
- 86 年 10 月 - 經證期會核准公開發行，並將累積盈餘轉增資 13,094 仟元，及現金增資 163,673 仟元，資本額增至 307,705 仟元。
- 86 年 12 月 - 透過購入香港美隆國際有限公司股份，間接控股投資大陸東莞美隆電聲器材有限公司。
- 88 年 05 月 - 透過投資英屬維京群島 FINE STATION LIMITED，間接控股大陸美信音響器材(東莞)有限公司。
- 89 年 02 月 - 股票掛牌上櫃買賣。
- 90 年 09 月 - 股票上櫃轉上市買賣。
- 90 年 12 月 - 通過 QS-9000 認證。
- 91 年 07 月 - 實收資本額增至 1,338,700 仟元。
- 91 年 08 月 - 透過投資英屬維京群島 MAKINGO DEVELOPMENT CORP.，間接控股大陸美達科技(蘇州)有限公司。
- 92 年 08 月 - 實收資本額增至 1,828,245 仟元。
- 93 年 09 月 - 原「美隆電器廠」更名為「美隆工業」並將實收資本額增至 2,260,000 仟元。
- 94 年 09 月 - 實收資本額增至 2,445,130 仟元。
- 95 年 09 月 - 實收資本額增至 2,509,023 仟元。
- 96 年 09 月 - 實收資本額增至 2,577,918 仟元。
- 97 年 09 月 - 實收資本額增至 2,664,407 仟元。
- 100 年 05 月 - 註銷第一次買回之庫藏股 36,300 仟元並完成變更登記，實收資本額減至 2,628,107 仟元。
- 101 年 10 月 - 現金減資 210,249 仟元實收資本額減至 2,417,858 仟元。
- 101 年 12 月 - 註銷第二次買回之庫藏股 29,707 仟元，實收資本額減至 2,388,151 仟元。

# 參、公司治理報告

## 一、公司組織 (一)組織系統圖

美隆公司組織系統表



## (二)各主要部門所營業務

### 執行長：

- (1). 制定公司政策，決定經營與管理方針。
- (2). 督導各事業部工作計劃及執行政策。

### 經營監管會：

- (1). 由董事組成，不定期召開會議。
- (2). 監督及管理經營階層之經營績效並做出重要事項決策。

### 不動產及策略投資管理部：

- (1). 不動產市場及產業分析，提供經營決策及業務運作參考資訊。
- (2). 策略性投資之企劃與執行。

### 集團財務部：

- (1). 帳務、稅務處理、租稅規劃及預算編列管控。
- (2). 財務資金取得、運用與調度等相關事項。
- (3). 財務及管理相關報表之彙編及管理資訊提供。
- (4). 綜理各項合約之擬定、審核及提供與業務有關之法務諮詢服務。
- (5). 統籌專利著作權商標、技術授權等智慧財產相關業務。
- (6). 股務作業、公開資訊揭露、股東會及董事會議等相關事宜處理。

### 集團生產製造：

- (1). 依據銷售訂定擬定各項生產計劃。
- (2). 擬定生產部門之組織系統及人員配置變動。
- (3). 各項產品生產製造計劃之執行推動及監督。
- (4). 生產製造設備之保養、維修、採購預算。
- (5). 新產品量試、治具製作採購。

### 集團資材管理：

- (1). 依據業務銷售訂單，擬定各項生產計劃以維持生產作業之合理性順暢。
- (2). 適時提供生產所需用料，以避免囤積材料、積壓公司資金。
- (3). 規劃以合適單價購入高品質材料，以期降低公司成本，並積極協助技術、業務單位取得樣品以利報價作業。
- (4). 尋找合適外包商，並降低公司成本以達順利交貨目標。

### 集團研發：

- (1). 新產品開發計劃之規劃、執行、監督。
- (2). 樣品試作、測試及包裝。
- (3). 督導新產品料號之製定 BOM 表建立各部圖面之建檔。
- (4). 新開發模具加工部品材料之簽證及部內費用之審查。
- (5). 各開發案件產品規格核訂，修正部品統一規格化。

- (6). 專案計劃的承接、評估。
- (7). 外觀美工之設計。
- (8). 機構設計。
- (9). 電子線路設計。
- (10). 工程樣品之製作。
- (11). 測試治具之製作。

集團業務：

- (1). 擬定銷售預測、行銷計劃以及產品價格之執行方案。
- (2). 對客戶進行產品介紹、業務連絡、協助開發及報價。
- (3). 與技術單位協調，就客戶需求樣品進行製作、送樣。

人資總務：

- (1). 人力規劃、招募、培訓、薪酬制度規劃等相關作業。
- (2). 庶務的採購及管理。

資訊服務：

- (1). 資訊系統規劃、執行與管理。
- (2). 資訊安全管制及網路建置與維護。
- (3). 資訊化教育訓練。

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、監察人資料

董事及監察人資料(一)

105年4月25日

職稱	國籍或註冊地	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配屬、未成年子女現持有股份		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	關係
董事長	中華民國	吳維忠	104.6.24	三年	63.8.28	9,310,747	3.90%	8,310,747	3.48%	1,249,549	0.52%	-	-	崑山工專電機科 本公司董事長兼執行長	天興實業公司董事 衛康商貿股份有限公司董事長	副董事長	吳其熊	兄弟
副董事長	中華民國	金柏投資(股)公司 法人代表： 吳其熊	104.6.24	三年	98.6.16	13,054,404	5.47%	13,054,404	5.47%	-	-	-	-	無	無	無	無	無
		新加坡商泛國(私營)有限公司	63.8.28		63.8.28	2,998,360	1.26%	2,998,360	1.26%	79,562	0.03%	-	-	台灣高工電機科 本公司副董事長	無	董事長	吳維忠	兄弟
董事	新加坡	法人代表： 梁伯全	104.6.24	三年	86.7.10									CHU HOI COLLEGE 企管系 The Chartered Institute of Marketing 會員	Gold Peak Industries (Holdings) Limited (香港上市公司)副總裁 GP Industries Limited (新加坡上市公司)執行副主席 GP Batteries International Limited (新加坡上市公司)執行董事 新加坡商泛國(私營)有限公司董事			
董事	中華民國	吳苑美	104.6.24	三年	89.5.15 改選	2,419,868	1.01%	2,419,868	1.01%	1,261,584	0.53%	-	-	台南家專會計科	無	無	無	無
董事	中華民國	吳明賢	104.6.24	三年	101.6.19	2,792,761	1.17%	2,792,761	1.17%	-	-	-	-	逢甲大學 上海復旦大學EMBA 台灣欣瑞有限公司總經理	台灣欣瑞有限公司總經理	無	無	無
獨立董事	中華民國	邱炳雲	104.6.24	三年	104.6.24	-	-	-	-	-	-	-	-	菲律賓聖道托馬斯大學高學博士 美國俄勒岡大學企管碩士	中央銀行監事 亞洲開發銀行主計長	無	無	無
獨立董事	中華民國	翁耀林	104.6.24	三年	104.6.24	-	-	-	-	-	-	-	-	中華工學院工業工程與管理碩士	科建管理顧問(股)公司總裁	無	無	無
監察人	中華民國	楊平山	104.6.24	三年	84.4.10 改選	4,670,833	1.96%	4,670,833	1.96%	18,204	0.01%	-	-	志仁高中 齊泰營造有限公司董事長	齊泰營造有限公司董事長 齊泰交通實業(股)公司董事長	無	無	無
監察人	英國	伍兆佳	104.6.24	三年	95.6.19	-	-	-	-	-	-	-	-	香港會計師公會會員 英國公認會計師公會會員 香港中文大學工商管理碩士	GP Industries Limited (新加坡上市公司)執行董事 新加坡商泛國(私營)有限公司董事	無	無	無

### 法人股東之主要股東

105年4月15日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)
金柏投資股份有限公司	世領投資股份有限公司, 95%
新加坡商泛國(私營)有限公司	GP INDUSTRIES LIMITED, 100%

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。

### 法人股東之主要股東為法人者其主要股東

105年4月15日

法人名稱(註1)	法人之主要股東(註2)
世領投資股份有限公司	APEX FINANCIAL INVESTMENT CO., LTD., 99.99%
GP INDUSTRIES LIMITED	Gold Peak Industries (Holdings) Limited, 85.47%
	Mighty Holdings Limited, 1.51%
	Diamond Coin Holdings Limited, 1.42%
	Ablewood International Limited, 1.20%
	Citibank Noms Singapore Pte Ltd, 1.08%
	Artful Enterprises Limited, 0.82%
	DBS Nominees Pte Limited, 0.41%
	Leung Pak Chuen, 0.33%
	Li Yiu Cheung, Brian, 0.30%
Chiam Toon Chew, 0.21%	

註1: 如上表主要股東屬法人者, 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)

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										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	條件	商務、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領有證書之專門職業及技術人員	商務、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領有證書之專門職業及技術人員	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
吳維忠			√					√	√	√		√	√	
金柏投資(股)公司 法人代表:吳其熊			√					√	√	√		√		
新加坡商泛國(私營)有限公司 法人代表:梁伯全			√	√			√		√	√	√	√		
吳苑美				√				√	√	√	√	√	√	
吳明賢			√	√				√	√	√	√	√	√	
邱炳雲	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	
翁耀林	√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	
楊平山				√				√	√	√	√	√	√	
伍兆佳	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	

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資料

105 年 4 月 25 日

職稱	國籍	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
				股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	中華民國	吳維忠	104.06.24	8,310,747	3.48%	1,249,549	0.52%	-	-	崑山工專電機科本公司董事長	天興實業股份有限公司董事長 衛康商貿股份有限公司董事長	副董事長	吳其熊	兄弟
副董事長	中華民國	吳其熊	104.06.24	2,998,360	1.26%	79,562	0.03%	-	-	台南高工電機科本公司副董事長	無	董事長	吳維忠	兄弟
音響事業部總經理	中國香港	張旭東	101.12.16	57,123	0.02%	-	-	-	-	南京大學商學院EMBA本公司音響事業部總經理	無	無	無	無
業務暨研發協理	中華民國	吳堂誌	101.06.28	1,037,390	0.43%	-	-	-	-	UCLA Electrical Engineering B.S. 本公司業務暨研發協理	無	董事長	吳維忠	父子
廠務協理	中華民國	吳建宏	101.06.28	20,456	0.01%	2,820,572	1.18%	-	-	美國南加州大學企管系本公司廠務協理	無	副董事長	吳其熊	父子
財務部協理兼財會主管(註3)	中華民國	郭力榕	104.06.30	200,320	0.08%	38,000	0.02%	-	-	Cleveland State U. MBA 本公司財務部協理兼財會主管	無	無	無	無
稽核主管	中華民國	黃小娟	100.10.25	1,575	0.00%	-	-	-	-	國立高雄第一科技大學金融營運系本公司稽核專員	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。

註3：財務部郭力榕經理於104年6月30日接任財會主管，同年8月1日晉升協理。原財會主管林鳳瓊副總經理於104年6月30日退休。

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

**董事(含獨立董事)之酬金**

單位:新台幣仟元 104年度

職稱 (註4)	姓名	董事酬金				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		有無領取自公司以轉投資事業酬金									
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C) (註1)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		薪資、獎金及特支費等(E)			退職退休金(F) (註2)		員工酬勞(G) (註3)		員工認股權憑證得認購股數(H)		取得限制員工權利新股股數(I)		
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
董事長	吳維忠	-	-	2,335	50	0.82%	3,230 含1部汽車折舊費(成本4,280仟元)	-	1,099	-	1,099	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.31%	2.39%	無
副董事長	金柏投資股份有限公司 法人代表:吳其熊	-	-	1,779	-	0.61%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.61%	0.61%	無
董事	新加坡商泛國(私營)有限公司 法人代表:梁伯全	-	-	557	-	0.19%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.19%	0.19%	無
董事	吳苑美	-	-	557	46	0.02%	-	-	50	0.02%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.02%	0.02%	無
董事	吳明賢	-	-	557	36	0.21%	-	-	46	0.21%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.21%	0.21%	無
獨立董事	邱炳雲	-	-	-	26	0.01%	-	-	26	0.01%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.01%	0.01%	無
獨立董事	翁耀林	-	-	-	13	0.00%	-	-	13	0.00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	無

註1:係為105年3月24日董事會通過分派之董事酬勞金額。  
 註2:係為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)之退職金。  
 註3: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,為105年3月24日董事會通過分派員工酬勞金額。  
 註4:本公司董事於104年6月任期屆滿而全面改選。  
 \*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。

### 監察人之酬金

單位：新台幣千元 104 年度

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		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		業務執行費用(C)		A、B及C等三項總額占稅後純益之比例		
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
監察人	楊平山	-	-	557	-	0.19%	0.19%	無
監察人	伍兆佳	-	-	557	40	0.21%	0.21%	無

註1：係為105年3月24日董事會通過分派之監察人酬勞金額。

註2：本公司監察人於104年6月任期屆滿而全面改選。

\*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。

### 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元 104 年度

職稱	姓名	薪資(A)	退職退休金(B) (註1)	獎金及特支費等(C)			員工酬勞金額(D)			A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)	取得員工認股權憑證數額	取得限制員工權利新股股數	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
				本公司	財務報告內所有公司	財務報告內所有公司	本公司	現金股利金額	財務報告內所有公司					股票紅利金額
董事長	吳維忠	5,663	7,874	825	825	-	2,598	-	5.83%	-	-	-	無	
副董事長	吳其熊			825	825									
警事業部總經理	張旭東			825	825									
集團財務副總經理兼財會主管 (註2)	林鳳瓊			825	825									

### 酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司 E
低於2,000,000元	吳其熊	吳其熊
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	吳維忠、張旭東	吳維忠、張旭東
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	林鳳瓊	林鳳瓊
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	4	4

註 1：為最近年度實際發放之退職金與費用化之提及及提撥數。

註 2：林鳳瓊副總經理於 104 年 6 月 30 日退休。

\* 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

單位：新台幣仟元 104 年度

	職稱 (註 1)	姓名 (註 1)	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益 之比例 (%)
經 理 人	董事長	吳維忠				
	副董事長	吳其熊				
	音響事業部總經理	張旭東		4,028	4,028	1.39%
	音響事業部業務暨研發協理	吳堂誌				
	音響事業部廠務協理	吳建宏				
	財務部協理兼財會主管(註 3)	郭力榕				

\*係為 105 年 3 月 24 日董事會通過分派經理人之員工酬勞金額(含股票及現金)。

註 1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註 2：經理人之適用範圍，依據本會九十二年三月二十七日台財證三字第一〇九二〇〇〇一三〇一號函令規定，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 3：財務部郭力榕經理於 104 年 6 月 30 日接任財會主管，同年 8 月 1 日晉升協理。

### (四) 分別比較說明本公司及合併報表內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(損) 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

職稱	104 年度	103 年度
	本公司及合併報表內所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	本公司及合併報表內所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純損比例
董事	9.29%	-5.90%
監察人		
總經理及副總經理		

1. 董監事酬勞擬訂，已明定於本公司公司章程。

2. 本公司總經理及副總經理之薪資架構為本薪、主管津貼、技術津貼，其薪資依其學歷、經歷、績效及工作年資之差異訂定。

3. 自民國 101 年起，經理人之酬金將由本公司「薪資報酬委員會」依經營績效及同業薪資水準核定並呈董事會決議。

4. 本公司董、監事及主要經理人薪酬政策未有鼓勵前述人員使公司從事高風險營運活動以獲取較高報酬之設計，公司營運風險未受薪酬制度之影響。

三、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**

民國 104 年度董事會開會 7 次(A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列) 席次數 B	委託出席 次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】(註 2)	備註
董事長	吳維忠	7	0	100%	連任(改選日期 104.6.24)
副董事長	金柏投資股份有限公司 法人代表：吳其熊	3	0	100%	新任(改選日期 104.6.24)
董事	新加坡商泛國(私營) 有限公司 法人代表：梁伯全	7	0	100%	連任(改選日期 104.6.24)
董事	吳苑美	7	0	100%	連任(改選日期 104.6.24)
董事	吳明賢	6	1	85.7%	連任(改選日期 104.6.24)
獨立董事	邱炳雲	3	0	100%	新任(改選日期 104.6.24)
獨立董事	翁耀林	2	0	66.7%	新任(改選日期 104.6.24)
副董事長	吳其熊	3	0	75%	舊任(改選日期 104.6.24)
監察人	楊平山	1	0	14.3%	連任(改選日期 104.6.24)
監察人	伍兆佳	7	0	100%	連任(改選日期 104.6.24)

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨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，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：無此情形。
- 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：無此情形。
- 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、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：本公司「董事會議事規則」係遵循「公開發行公司董事會議事辦法」制定並即時配合修訂，期使本公司董事會運作能更加制度化，並依相關法令將重大決議事項揭露於公開資訊觀測站，以達到提昇資訊透明度之要求。

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：

**監察人參與董事會運作情形**

民國 104 年度董事會開會 7 次 (A)，列席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】(註 2)	備註
監察人	楊平山	1	0	14.3%	連任(改選日期 104.6.24)
監察人	伍兆佳	7	0	100%	連任(改選日期 104.6.24)

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)：本公司員工及股東均可透過正式管道與監察人溝通。

(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)：監察人與內部稽核主管均出席董事會就公司財務、業務狀況及重要議案討論溝通；另會計師均依審計準則公報第三十九號「與受查者治理單位之溝通」規定，就財務報表查核規劃之治理事項與監察人充分溝通。

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：無此情形。

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。

註 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

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	
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？		否 V	將視公司營運狀況及規模制定。
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？ (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？ (三)公司是否建立、執行與關係企業風險控管及防火牆機制？ (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？			符合上市上櫃公司治理實務守則。
		是 V	<p>(一) 本公司為確保股東權益，透過發言、股務等專責人員處理股東建議或糾紛等事項。</p> <p>(二) 本公司目前主要股東大都為經營團隊或專業人士，本公司可隨時掌握實際控制公司之主要股東名單，並經常互動以建立良好關係，確保經營權之穩定性。</p> <p>(三) 本公司已訂有「對子公司之監理辦法」及「集團企業、特定公司與關係人交易作業程序」並確實執行。</p> <p>(四) 為建立本公司良好的內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊的不當洩露，並確保本公司對外界發表的資訊一致性及正確性，特制定「重大資訊處理作業程序」，適用對象包含本公司的董事、監察人、經理人、受僱人與其他因身份、職務或控制關係獲悉本公司內部重大資訊的人員。另外本公司亦不定時向內部人宣導相關最新法規，並按月申報內部人股權異動情形。</p>

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>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一)公司董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？</p> <p>(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？</p> <p>(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？</p> <p>(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	<p>是</p> <p>√</p>	<p>否</p> <p>(一)本公司於104年董事任期屆滿全面改選之際，新增獨立董事2名並採健全選人提名制方式選任，以持續健全公司治理，強化董事之獨立性與功能並提升董事會運作效能。另外由數位董事組成經營監督會不定期召開會議檢討及監督公司運作情形包括公司誠信經營的管控。</p> <p>(二)本公司除已設置薪酬委員會，其運作情形詳(四)薪酬委員會之設置情形，其他各類功能性委員會之設置尚在研議中。</p> <p>(三)尚在研議中。</p> <p>(四)除每年定期請簽證會計師針對其適任性及獨立性填寫評估表送交公司董事會審議外，另依審計準則公報第46條「會計師事務所之品質管制」相關規範要求會計師事務所至少每7年須調整簽證會計師並且同一人須間隔2年以上才可回任本公司簽證會計師。</p>	<p>與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</p> <p>研議中。</p>
<p>四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，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>	<p>√</p>	<p>本公司與業主、供應商、往來銀行及公司員工均有暢通之溝通申訴管道，由各專屬部門負責溝通、協調，以保障其應有之合法權益。另於公司網站中架設專區供利害關係人作線上提問，並由專人即時處理及回覆。</p>	<p>符合上市上櫃公司治理實務守則。</p>
<p>五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？</p>	<p>√</p>	<p>本公司委由元大證券股份有限公司股務代理部處理股東會相關事務。</p>	<p>符合上市上櫃公司治理實務守則。</p>

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	
六、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (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)？	是 √	否	符合上市上櫃公司治理實務守則。
七、公司是否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)？	是 √	否	符合上市上櫃公司治理實務守則。

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	
八、公司是否有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告？(若有，請敘明董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形)(註2)		否 本公司尚無公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告之情形。	視未來實際需要再據以研議。
註一：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。			
註二：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。			

(四) 薪酬委員會之組成、職責及運作情形：

一、薪酬委員會之組成：

薪資報酬委員會成員資料

身份別 (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 (註3)	
		條件	是否	1	2	3	4	5	6	7			8
獨立董事	翁耀林	商務、法律、會計或與公司業務相關之私立大專院校講師以上	是	商務、法律、會計或與公司業務相關之私立大專院校講師以上	V	V	V	V	V	V	V	V	
獨立董事	邱炳雲		是	商務、法律、會計或與公司業務相關之私立大專院校講師以上	V	V	V	V	V	V	V	V	
其他	白旭屏		是	商務、法律、會計或與公司業務相關之私立大專院校講師以上	V	V	V	V	V	V	V	V	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、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十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) 非為公司或其關係企業提供財務、法律、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。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

二、薪酬委員會之職責：

1、本委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論：

(1)、定期檢討本規程並提出修正建議。

(2)、訂定並定期檢討本公司董事、監察人及經理人之績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(3)、定期評估本公司董事、監察人及經理人之薪資報酬。

2、本委員會履行前項職權時，應依下列原則為之：

- (1)、確保公司之薪資報酬安排符合相關法令並足以吸引優秀人才。
- (2)、董事、監察人及經理人之績效評估及薪資報酬，應參考同業通常水準支給情形，並考量與個人表現、公司經營績效及未來風險之關聯合理性。
- (3)、不應引導董事及經理人為追求薪資報酬而從事逾越公司風險胃納之行為。
- (4)、針對董事及高階經理人短期績效發放紅利之比例及部分變動薪資報酬支付時間，應考量行業特性及公司業務性質予以決定。
- (5)、本委員會成員對於其個人薪資報酬之決定，不得加入討論及表決。

### 三、薪酬委員會之運作情形：

#### 薪資報酬委員會運作情形資訊

1、本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

2、本屆委員任期：104年6月24日至107年6月23日，104年度薪資報酬委員會開會2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	翁耀林	2	0	100%	連任(改選日期 104.6.24)
委員	邱炳雲	2	0	100%	新任(改選日期 104.6.24)
委員	白旭屏	2	0	100%	連任(改選日期 104.6.24)
委員	韓邦財	-	-	-	舊任(改選日期 104.6.24)

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)；無此情形。
- 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；無此情形。

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。

註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：

項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(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？</p> <p>(二)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(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？</p> <p>(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及懲戒制度？</p>		<p>(一)本公司尚未訂定企業社會責任與制度，但日常營運活動已按照社會企業責任之精神執行。</p> <p>本公司生產與研發不使用有害物質生產，並對客戶及廠商簽訂無有害物質生產之證明。同時導入ISO14001致力於環境保護、安全衛生與勞工權益等各方面實踐社會責任。也透過公司內部網路公告持續宣導企業經營理念與社會責任義務。</p> <p>(二)本公司尚未辦理定期社會責任教育訓練，未來將加強辦理。</p> <p>(三)視未來實際需要再據以研議設立。</p> <p>(四)本公司定期舉辦員工教育訓練，提升員工企業倫理觀念，並依照考核結果提報獎勵或懲處，以激勵員工與企業共同成长。</p>	<p>與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因</p> <p>研議中</p>

項目	運作情形		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>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>(二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(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>	<p>是</p> <p style="text-align: center;">√</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一)本公司目前於東莞廠已全面更換節能燈管，每月節省4萬度電力耗用，未來台灣廠及蘇州廠也將全面更換節能燈管有效降低對環境的負荷。</p> <p>(二)本公司已通過ISO14001（2004年版）環境管理系統認證，有完整之環境管理制度以維持上述系統之有效運作，另設置環境管理專責單位-總務部門，負責環保、安全及衛生相關業務推動與執行。</p> <p>(三)本公司屬行節能減碳措施，透過採用節能燈管、循環風扇與加強冷氣主機清潔保養並限制冷房溫度上限合理性的使用以發揮冷氣效能；而辦公室則推動廢紙再利用、午休時間熄燈及相關事務設備加設省電節能裝置持續減少能源的浪費與達到破排放量之減量，未來將指派專責人員負責盤查及記錄有效管制破排放量。</p>	<p>尚無重大差異。</p>

項目	運作情形		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>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>(二)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？</p> <p>(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> <p>(四)公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？</p> <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> <p>(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>	<p>是</p> <p style="text-align: center;">v</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一)本公司依法提報工作規則經勞工局核備，並放置於內部網路，員工得隨時查閱個人權益。重要事項則經勞資雙方代表溝通協調。本公司勞資關係來至為和諧，對員工之激勵、溝通、培訓、福利及退休均訂定完善周全之辦法並使員工與公司之利益相互結合。</p> <p>(二)本公司制訂員工申訴制度，處理有關員工對懲戒不服、管理不當、建議及違反有關勞工法令措施之申訴。</p> <p>(三)本公司每月委託專業廠商進行電梯保養以提供員工安全的工作環境。另外為提供員工健康的工作環境除委由專職清潔人員每日更換各部門飲水機濾心；每季委託外部專業機構作水質檢測及定期實施工作環境消毒與辦理員工健康檢查。定期每半年對員工實施防火消防安全訓練，透過消防編組演練提升員工消防安全之觀念。</p> <p>(四)本公司設置網路討論區，專採員工建議，擴大溝通管道。</p> <p>(五)本公司定期與不定期辦理員工教育訓練，積極提供員工職涯發展能力，協助企業與員工共同成长。</p> <p>(六)本公司有關消費者權益政策符合政府相關法令的規範，讓消費者的權益有所保障，並設有客服部門提供透明且有效之消費者申訴管道。</p>	<p>尚無重大差異。</p>

項目	運作情形		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？		(七)本公司通過ISO9001及ISO14001品質認證、ISO/TS16949車廠認證及GSV C-TPAT安全防恐認證，每年定期進行外部稽核並持續檢討改善。	
(八)公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？		(八)本公司與供應商往來前均詢問其是否有違反環境保護與社會相關規範之不良記錄。	
(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，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？		(九)本公司對於供應商若違反企業社會責任政策且造成環境與社會影響時，會與其斷絕交易另尋求合格廠商。	
四、加強資訊揭露 (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？	√	本公司設有網站揭露攸關企業社會責任相關資訊。	符合上市上櫃公司治理實務守則。
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：無。			
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：無。			
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：無。			

(六) 落實誠信經營情形：

項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(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？</p> <p>(二)公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方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？</p> <p>(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？</p>	是	否	<p>尚無重大差異。</p> <p>(一)本公司為落實誠信經營制定「董事暨員工誠實敬業行為準則」及「要求員工於任職期簽署「員工保密暨競業禁止承諾書」。</p> <p>(二)本公司與供應商簽署商業行為規範協議書，並另有制定「董事暨員工誠實敬業行為準則」以規範之。</p> <p>(三)為確保誠信經營之落實，本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，並由內部稽核人員每年制定稽核計劃查核制度遵循情形。</p>

項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	<p>是</p> <p>√</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一)本公司要求供應商不得向本公司員工行賄，並禁止員工以各種理由向供應商索賄。</p> <p>(二)本公司由數位董事組成經營監督委員會不定期召開會議檢討及監督公司運作情形包括公司誠信經營的管控。</p> <p>(三)本公司訂有「董事暨員工誠實敬業行為準則」並設有供應商管理小組負責審議公司採購成之合理性，並定期訪問供應商以瞭解商業活動是否有不誠信行為及杜絕各項不誠信風險。</p> <p>(四)本公司除了內部稽核人員每年制定稽核計劃查核制度遵循情形，倘若發現缺失立即要求相關人員改善並提出缺失防治及改進報告，並針對財務報告及內控制度均委由專業的會計師查核，以確保各制度的有效性及財報的公允性。</p> <p>(五)研議中。</p>	<p>尚無重大差異。</p>
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？</p> <p>(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？</p> <p>(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？</p>	<p>是</p> <p>√</p>	<p>本公司內部訂有獎懲規則，並建立員工申訴制度，處理有關員工對懲戒不服、管理不當、建議及違反誠信之申訴，並設置網路討論區，專採員工建議，擴大溝通管道。</p>	<p>尚無重大差異。</p>

項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
四、加強資訊揭露 (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？	√	本公司設有網站揭露攸關公司治理相關資訊。	尚無重大差異。
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：本公司目前尚未制訂誠信經營守則，會隨時注意相關規範之發展以落實誠信經營。			
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）： 本公司設有專職的供應商管理小組，除對新供應商作調查評鑑外，並負責對既有往來廠商宣導公司誠信經營的決心，隨時審議雙方交易價格以防範異常或有舞弊行為的發生。			

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規定者，應揭露其查詢方式：

請至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)或本公司網站(<http://www.meiloon.com.tw>)。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

請參閱『公司治理運作情形與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因－第七項』。

## (九) 內部控制制度執行狀況

### 1. 內部控制聲明書

美隆工業股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：105 年 3 月 24 日

本公司民國 104 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 104 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 105 年 3 月 24 日董事會通過，出席董事 7 人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

美隆工業股份有限公司



董事長：吳維忠



簽章

總經理：吳維忠



簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，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：

會議日期	股東會之重大決議事項	備註
104年6月24日	1. 承認103年度決算表冊。 2. 承認103年度以盈餘分配案。 3. 修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案。 4. 修訂本公司「股東會議事規則」案。 5. 選舉第15屆董事及監察人。	照案通過
執行情形	1. 盈餘分配：訂定104年9月1日為分配基準日；同年9月15日為發放日(每股分配現金股利1元)。 2. 內部規章：已依修訂後辦法及規則辦理。 3. 董監改選：於104年7月16日獲經濟部准予登記並公告於公司網站。	

會議日期	董事會之重大決議事項	備註
104年3月30日	1. 本公司民國103年度決算表冊承認案。 2. 本公司民國103年度內部控制聲明書承認案。 3. 本公司民國103年度盈餘分配討論暨承認案。 4. 本公司民國104年股東常會召開相關事宜討論案。 5. 本公司「董事及監察人選舉辦法」修訂案。 6. 本公司「股東會議事規則」修訂案。 7. 本公司向永豐商業銀行申請綜合授信額度展延追認案。 8. 本公司向永豐商業銀行申請衍生性金融商品交易額度追認案。 9. 本公司向台北富邦銀行申請綜合額度及衍生性金融商品交易額度展延追認案。 10. 本公司對子公司 Makingo Development Corp. 背書保證追認案。	照案通過
104年4月16日	1. 本公司董事會提獨立董事候選人名單討論案。 2. 解除新任董事競業禁止討論案。	照案通過
104年5月12日	1. 本公司民國104年第一季合併財務報表報告案。 2. 審查本公司獨立董事候選人提名名單。	照案通過
104年6月24日	1. 本公司推選新任董事長及副董事長討論暨承認案。 2. 本公司對印尼 AUA 公司投資最新處理情況報告。 3. 本公司新任財務主管、會計主管、發言人及代理發言人任命討論暨承認案。 4. 本公司第三屆薪酬委員會委員聘任討論暨承認案。	照案通過
104年8月11日	1. 本公司營運管理報告與檢討。 2. 本公司民國104年第2季合併財務報表報告案。 3. 本公司民國103年度盈餘分配現金股利除息基準日討論案。 4. 本公司子公司 Meiloon International Limited 盈餘分配討論暨承認案。 5. 本公司子公司 Fine Station LTD 盈餘分配討論暨承認案。	照案通過
104年11月10日	1. 本公司營運管理報告與檢討。 2. 本公司民國104年第3季合併財務報表報告案。 3. 稽核報告。 4. 本公司民國104年9月16日及11月4日薪資報酬委員會會議承認案。 5. 本公司東莞塑膠廠投資討論案。 6. 本公司105年度稽核計劃承認案。 7. 本公司之子公司 Fine Station LTD 承做交換人民幣與美金存款追認案。 8. 修訂本公司「重大資訊處理作業程序」案。	照案通過

會議日期	董事會之重大決議事項	備註
	9. 訂定本公司「申請暫停及恢復交易作業程序」討論暨承認案。 10. 訂定本公司提升自行編製財務報告能力計劃書討論暨承認案。	
105年2月15日	1. 稽核報告。 2. 本公司簽證會計師之適任性及獨立性評估討論案。 3. 修訂本公司章程部份條文案。 4. 本公司向永豐商業銀行申請綜合授信額度展延承認案。 5. 本公司向第一商業銀行申請綜合授信額度追認案。	照案通過
105年3月24日	1. 本公司營運管理報告與檢討。 2. 本公司提升自行編製財務報告能力計劃書執行情形報告案。 3. 稽核報告。 4. 民國104年度董事、監察人與員工酬勞分派案。 5. 民國104年度決算表冊案。 6. 本公司105年公司預算案。 7. 本公司民國104年度內部控制聲明書案。 8. 本公司民國104年度盈餘分配案。 9. 本公司民國105年股東常會召開相關事宜討論案。 10. 本公司向台北富邦銀行申請綜合額度及衍生性金融商品交易額度展延追認案。	照案通過
105年5月6日	1. 本公司民國105年第1季合併財務報表報告案。 2. 本公司提升自行編製財務報告能力計劃書執行情形報告案。 3. 稽核報告。 4. 本公司向永豐商業銀行申請衍生性金融商品交易額度展延追認案。	照案通過

(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：無。

(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：

105年4月30日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
集團財務副總經理兼財會主管	林鳳瓊	69.12.01	104.06.30	退休

#### 四、會計師公費資訊：

單位：新台幣仟元

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	小計		
大中國國際聯合會計師事務所	張榕枝	3,425	-	-	-	330	330	104.01.01~ 104.12.31	非審計公費為移轉訂價報告
	李聰明								

(一)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：無此情形。

(二)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：無此情形。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無此情形。

五、更換會計師資訊：無此情形。

六、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。

七、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：

1. 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	104 年度		105 年度截至 4 月 30 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	吳維忠	(1,000,000)	-	-	-
副董事長	金柏投資股份有限公司 法人代表：吳其熊	-	-	-	-
董事(註1)	新加坡商泛國(私營)有限 公司法人代表：梁伯全	-	-	-	-
董事	吳苑美	-	-	-	-
董事	吳明賢	-	-	-	-
董事(註3)	吳其熊	-	-	-	-
獨立董事	邱炳雲	-	-	-	-
獨立董事	翁耀林	-	-	-	-
監察人	楊平山	-	-	-	-
監察人	伍兆佳	-	-	-	-
音響事業部總經理	張旭東	-	-	-	-
業務暨研發協理	吳堂誌	-	-	-	-
廠務協理	吳建宏	-	-	-	-
財務部協理兼財會主管	郭力榕(註4)	-	-	-	-
集團財務副總經理兼財會主管	林鳳瓊(註4)	-	-	-	-

註1：為本公司持股比例超過10%之大股東。

註2：本表持有及質押股數增(減)數包含利用他人名義持有之股數。

註3：本公司董事及監察人於104年6月任期屆滿而全面改選，該董事經改選後卸任。

註4：財務部郭力榕經理於104年6月30日接任財會主管，同年8月1日晉升協理。原財會主管林鳳瓊副總經理於104年6月30日退休。

2. 股權移轉及股權質押資訊：因上開股權移轉、質押之相對人非為關係人，故不揭露。

八、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

105年4月25日

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。		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	
新加坡商泛國(私營)有限公司	43,568,776	18.24%	-	-	-	-	梁伯全	公司代表人	
代表人:梁伯全	-	-	-	-	-	-	新加坡商泛國(私營)有限公司	公司代表人	
同宏投資有限公司	14,836,103	6.21%	-	-	-	-	吳堂熙	公司代表人	
代表人:吳堂熙	1,507,374	0.63%	-	-	-	-	萊爾多(股)公司	代表人相同	
							同宏投資有限公司	公司代表人	
							萊爾多(股)公司	公司代表人	
							吳維忠	父子	
世領投資(股)公司	13,405,579	5.61%	-	-	-	-	海亞君	公司代表人	
代表人:海亞君	2,820,572	1.18%	20,456	0.01%	-	-	金柏投資(股)公司	代表人相同	
							世領投資(股)公司	公司代表人	
							金柏投資(股)公司	公司代表人	
金柏投資(股)公司	13,054,404	5.47%	-	-	-	-	海亞君	公司代表人	
代表人:海亞君	2,820,572	1.18%	20,456	0.01%	-	-	世領投資(股)公司	代表人相同	
							金柏投資(股)公司	公司代表人	
							世領投資(股)公司	公司代表人	
萊爾多(股)公司	12,843,502	5.38%	-	-	-	-	吳堂熙	公司代表人	
代表人:吳堂熙	1,507,374	0.63%	-	-	-	-	同宏投資有限公司	代表人相同	
							萊爾多(股)公司	公司代表人	
							同宏投資有限公司	公司代表人	
							吳維忠	父子	
吳維忠	8,310,747	3.48%	1,249,549	0.52%	-	-	吳其城	兄弟	
							吳堂熙	父子	
楊平正	5,676,632	2.38%	215,385	0.09%	-	-	楊平山	兄弟	
楊平山	4,670,833	1.96%	18,204	0.01%	-	-	楊平正	兄弟	
吳其城	4,380,715	1.83%	1,617,193	0.68%	-	-	吳維忠	兄弟	
傑比工業(股)公司	3,870,440	1.62%	-	-	-	-	張美惠	公司代表人	
代表人:張美惠	-	-	-	-	-	-	傑比工業(股)公司	公司代表人	

註1：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。

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

**綜合持股比例**

105年4月30日 單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人 及直接或間接控制事業 之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
美隆國際有限公司	114,676,493	100.00%	—	—	114,676,493	100.00%
東莞美隆電聲器材有限公司	—	—	—	100.00%	—	100.00%
FINE STATION LTD	5,362,000	60.51%	3,500,000	39.49%	8,862,000	100.00%
美信音響器材(東莞)有限公司	—	—	—	100.00%	—	100.00%
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	25,185,000	100.00%	—	—	25,185,000	100.00%
美達科技(蘇州)有限公司	—	—	—	100.00%	—	100.00%
AUDIOXPERTS INC.	—	—	45,000	90.00%	45,000	90.00%
隆成發投資股份有限公司	40,250,000	70.00%	—	—	40,250,000	70.00%
PT. TAIFA JAYA DEVELOPMENT			—	73.91%	—	73.91%
美川國際光電有限公司	31,137,010	91.85%	—	—	31,137,010	91.85%
蘇州悅泰商貿有限公司	—	100.00%	—	—	—	100.00%
合心科技股份有限公司	385,714	35.06%	—	—	385,714	35.06%
深圳美旺音響科技有限公司	—	100.00%	—	—	—	100.00%
加爾發半導體股份有限公司	7,125,088	20.47%	—	—	7,125,088	20.47%
株式會社微酸性電解水研究所	—	—	2,550,000	17.23%	2,550,000	17.23%

註：係公司採用權益法之投資。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源：

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	增資核准日期及文號
62.01	100	50,000	5,000,000	50,000	5,000,000	創立	-	-
67.11	100	100,000	10,000,000	100,000	10,000,000	現金增資	-	-
68.11	100	190,000	19,000,000	190,000	19,000,000	現金增資	-	-
70.11	100	380,000	38,000,000	380,000	38,000,000	現金增資	-	-
78.02	100	680,000	68,000,000	680,000	68,000,000	美信公司合併增資	-	-
79.02	100	1,200,000	120,000,000	1,200,000	120,000,000	現金增資 盈餘增資	-	-
84.09	100	700,000	70,000,000	700,000	70,000,000	減資	-	-
85.12	100	1,200,000	120,000,000	1,200,000	120,000,000	資本公積轉增資	-	-
86.06	10	13,093,817	130,938,170	13,093,817	130,938,170	美興公司合併增資	-	-
86.10	10	30,770,470	307,704,700	30,770,470	307,704,700	現金、盈餘增資	-	86.10.29 (86) 台財證(一)第79861號核准函
87.11	10	40,147,611	401,476,110	40,147,611	401,476,110	資本公積、盈餘及員工紅利轉增資	-	87.10.12 (87) 台財證(一)第86157號核准函
88.11	10	52,800,000	528,000,000	52,800,000	528,000,000	資本公積、盈餘及員工紅利轉增資	-	88.10.16 (88) 台財證(一)第90800號核准函
89.06	10	100,000,000	1,000,000,000	74,680,000	746,800,000	資本公積、盈餘及員工紅利轉增資	-	89.06.03 (89) 台財證(一)第45959號核准函
90.06	10	180,000,000	1,800,000,000	101,900,000	1,019,000,000	盈餘、員工紅利轉增資	-	90.05.28 (90) 台財證(一)第133040號核准函
91.07	10	180,000,000	1,800,000,000	133,870,000	1,338,700,000	盈餘、員工紅利轉增資	-	91.06.25 台財證一字第0910134564號核准函
92.08	10	300,000,000	3,000,000,000	182,824,500	1,828,245,000	資本公積、盈餘及員工紅利轉增資	-	92.06.27 台財證一字第0920128719號核准函
93.09	10	300,000,000	3,000,000,000	226,000,000	2,260,000,000	資本公積、盈餘及員工紅利轉增資	-	93.07.20 金管證一字第0930132396號核准函
94.09	10	300,000,000	3,000,000,000	244,513,011	2,445,130,110	盈餘及員工紅利轉增資	-	94.07.15 金管證一字第0940128957號核准函
95.09	10	300,000,000	3,000,000,000	250,902,324	2,509,023,240	盈餘及員工紅利轉增資	-	95.07.06 金管證一字第0950128922號核准函
96.09	10	300,000,000	3,000,000,000	257,791,767	2,577,917,670	盈餘及員工紅利轉增資	-	96.07.17 金管證一字第0960037245號核准函
97.09	10	300,000,000	3,000,000,000	266,440,659	2,664,406,590	盈餘及員工紅利轉增資	-	97.07.15 金管證一字第0970035675號核准函
100.05	10	300,000,000	3,000,000,000	262,810,659	2,628,106,590	註銷第一次買回庫藏股並完成變更登記	-	97.04.16 金管證三字第0970017126號
101.10	10	300,000,000	3,000,000,000	241,785,806	2,417,858,060	現金減資	-	101.10.09 金管證發字第1010044253號
101.12	10	300,000,000	3,000,000,000	238,815,126	2,388,151,260	註銷第二次買回庫藏股	-	101.08.16 金管證交字第1010037425號

105年4月30日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份 (註1)	未發行股份	合計	
記名式普通股	238,815,126	61,184,874	300,000,000	-

註1：該股票屬上市公司股票。

總括申報制度相關資訊：不適用。

(二)股東結構：

105年4月25日

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	合計
人數(人)	-	-	18	8,764	50	8,832
持有股數(股)	-	-	61,837,289	122,831,216	54,146,621	238,815,126
持股比例(%)	-	-	25.89%	51.44%	22.67%	100%

(三)股權分散情形：

105年4月25日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1至999	3,102	1,045,472	0.44%
1,000至5,000	3,844	9,360,275	3.92%
5,001至10,000	883	7,169,716	3.00%
10,001至15,000	280	3,568,487	1.49%
15,001至20,000	215	3,978,455	1.67%
20,001至30,000	165	4,282,242	1.79%
30,001至50,000	144	5,688,808	2.39%
50,001至100,000	87	6,159,917	2.58%
100,001至200,000	29	4,221,941	1.77%
200,001至400,000	30	7,926,108	3.32%
400,001至600,000	10	4,717,326	1.98%
600,001至800,000	6	3,975,209	1.66%
800,001至1,000,000	3	2,571,958	1.08%
1,000,001以上	34	174,149,212	72.91%
合計	8,832	238,815,126	100.00%

(四)主要股東名單：

105年4月25日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
新加坡商泛國(私營)有限公司		43,568,776	18.24%
同宏投資有限公司		14,836,103	6.21%
世領投資股份有限公司		13,405,579	5.61%
金柏投資股份有限公司		13,054,404	5.47%
萊爾多股份有限公司		12,843,502	5.38%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料：

項	年		103年	104年	當年度截至 105年4月30日 (註8)
	目				
每股市價 (註1)	最高		23.80	16.05	15.10
	最低		10.80	9.18	13.15
	平均		16.74	12.70	13.97
每股淨值 (註2)	分配前		13.94	14.01	14.19
	分配後		12.94	尚未決議	尚未決議
每股盈餘	加權平均股數		238,815,126	238,815,126	238,815,126
	每股盈餘(虧損)(註3)		-0.76	1.22	0.28
每股股利	現金股利		1	1.1(註9)	-
	無償配股	-	-	-	-
		-	-	-	-
累積未付股利(註4)		-	-	-	
投資報酬 分析	本益比(註5)		-	10.41	-
	本利比(註6)		16.74	11.55	-
	現金股利殖利率(註7)		5.97%	8.66%	-

\*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：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、每股盈餘為105年度第一季經會計師核閱之資料；其餘欄位為截至年報刊印日止之當年度資料。

註9：104年度盈餘分配董事會已擬具分派現金股利1.1元，惟尚未經105年股東會通過。

(六)公司股利政策及執行狀況：

一、公司股利政策：

本公司股利依據公司法及本公司章程之規定，配合公司資本規劃與達成穩健經營目標為原則由董事會予以訂定，在無其他特殊情況考量下，以不超過可分配盈餘95%為原則。未來股利發放之流程、方式及金額如下：

1. 股利發放流程：

本公司股利發放流程依公司法規定於每營業年度終了，由董事會考量公司獲利狀況及未來營運需求，擬定盈餘分配議案，提請股東會承認後辦理。

2. 股利發放方式：

本公司股利發放方式將採盈餘配股、資本公積配股與現金股利三種方式配合。

3. 股利發放政策：

本公司股利之分派以現金股利為優先，股票股利分派之比例不高於股利總額之百分之五十。

二、本次股東會擬議股利分派情形：

自104年度盈餘中提撥新台幣262,696,639元為現金股利，每股配發1.1元，俟股東常會決議通過後，授權董事會另訂配息基準日。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營運績效及每股盈餘之影響：

單位：新台幣仟元(每股盈餘除外)

項目	年度		105 年度
	期初實收資本額		
本年度配股配 息 情 形	每股現金股利	1.1 (註1)	
	盈餘轉增資每股配股數	0	
	資本公積轉增資每股配股數	0	
營業績效變化 情 形	營業利益	不適用(註)	
	營業利益較去年同期增(減)比率		
	稅後純益		
	稅後純益較去年同期增(減)比率		
	每股盈餘		
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)		
擬制性每股盈 餘及本益比	若盈餘轉增資全數 改配放現金股利	擬制每股盈餘	不適用(註)
		擬制年平均投資報 酬率	
	若未辦理資本公積 轉增資	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報 酬率	
	若未辦理資本公 積且盈餘轉增資 改以現金股利發 放	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報 酬率	

註1：尚未經105年股東常會決議。

註2：民國105年未編製財務預測，故不適用。

(八)員工、董事及監察人酬勞：

1、公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之有關資訊：

本公司年度如有獲利，應提撥董監事酬勞不高於百分之二，員工酬勞不低於百分之二。但尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

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之會計處理：

(1)員工、董事及監察人酬勞金額以稅前淨利扣除分派員工及董監酬勞前之利益考量保留彌補累積虧損數額後，依章程所定之成數為估列基礎。

(2)分派員工酬勞之股票股數依股東會前一日收盤價並考量除權息之影響為計算基礎。計算不足一股之員工酬勞以現金發放。

(3)董事會通過分派金額與估列金額有差異時，列為次年度之損益。

3、董事會通過分派員工、董事及監察人酬勞之金額及設算每股盈餘之有關資訊如下：

- (1)本公司董事會於民國 105 年 3 月 24 日通過分派員工酬勞新台幣 13,794,516 元及董監事酬勞新台幣 6,897,258 元。
- (2)上述分派金額與原已費用化之員工酬勞新台幣 13,794,516 元及董監事酬勞新台幣 6,897,258 元並無差異。
- (3)本次員工及董監事酬勞採現金分派，以股票分派之員工酬勞為 0 元，其佔本期個體財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數 0%。
- (4)考慮分派員工、董事及監察人酬勞之設算每股盈餘：因未涉及無償配股，故毋須重新設算每股盈餘。

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：

本公司 103 年度營運虧損，故無員工及董監事酬勞。

(九)公司買回本公司股份情形：

截至民國 105 年 4 月 30 日止

買回期次	第一次
買回目的(註 1)	維護公司信用及股東權益
買回期間	97/1/28~97/3/27
原預定買回區間價格	每股 15.00 元~25.00 元
已買回股份種類及數量	普通股 3,630,000 股
已買回股份金額	69,662,547 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量(註 2)	普通股 3,630,000 股
累積持有本公司股份數量	0 股
累積持有本公司股份數量佔已發行股份總數比率	0%

註 1：為激勵並提升員工向心力，經民國 97 年 4 月 10 日董事會決議變更買回目的為「轉讓股份予員工」，並訂定「買回股份轉讓員工辦法」在案。

註 2：於 100 年 4 月 25 日完成股票註銷，惟於 100 年 5 月上旬始完成變更登記。

買回期次	第二次
買回目的	維護公司信用及股東權益
買回期間	101/6/11~101/8/10
原預定買回區間價格	每股 7 元~11 元
已買回股份種類及數量	普通股 3,229,000 股
已買回股份金額	28,366,038 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量(註)	普通股 3,229,000 股
累積持有本公司股份數量	0 股
累積持有本公司股份數量佔已發行股份總數比率	0%

註：業經經濟部於 102 年 1 月 3 日核准變更登記在案。

二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

三、資金運用計畫執行情形：

(一)計畫內容：

前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者：無。

(二)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). 電氣器材及其零件之製造加工買賣。
  - (2). 電子產品電子零件組件製造加工銷售業務。
  - (3). 電腦系統及其週邊設備之製造及買賣。
  - (4). 前各項有關產品及其原料進出口及代理業務。
  - (5). 電信管制射頻器材輸入業。
  - (6). 電信管制射頻器材製造業。
  - (7). 一般投資業。
2. 目前主要產品內容之營業比重：

單位：新台幣仟元

產品項目	104 年度金額	營業比重
單體揚聲器	109,022	2.60%
汽車揚聲器	448,476	10.68%
音箱系統	2,031,545	48.37%
牆壁揚聲器	708,866	16.88%
其他揚聲器	749,967	17.86%
出售材物料	85,039	2.02%
出售其他商品	66,920	1.59%
合計	4,199,835	100%

3. 公司目前之產品及服務項目：
  - (1). 專業用之低音、中音、高音、壓縮式高音揚聲器。
  - (2). 車用、室內用主動式、被動式揚聲器及系統之設計與製造。
  - (3). 戶外防塵防水音響及揚聲器之設計與製造。
  - (4). 家庭劇院音響系統之設計與製造。
  - (5). 無線音響之設計與製造。
  - (6). TV 用之周邊 3D 揚聲器之設計與製造。
  - (7). 車用、家用擴大機之設計與製造。
  - (8). Karaoke 音響之設計與製造。
  - (9). Sound Bar 音響系統之設計及製造。
  - (10). 專業舞台音響系統之設計與製造。
  - (11). 特殊揚聲器及船用喇叭之設計及製造。
  - (12). 家用無線音響之設計及製造。
  - (13). 專業用 WiFi 音響之設計與製造。
  - (14). BT/WiFi 高音質喇叭之設計。
  - (15). 互聯網系統整合。
4. 計劃開發投資之產品、服務：
  - (1). 因無線傳輸應用普及化，家用無線產品喇叭之設計及製造從 Airplay、Play-Fi 到較新的 Google cast 平台，美隆皆已與各主要關鍵零件技術廠商合作研發新技術產品中，將應用至現有產品之升級與功能提升。

(2). 持續開發 Sound bar 及專業喇叭系統，以達到量多成本低之價格優勢競爭優勢。

(3). 開發互聯網與音響之結合。

(二) 產業概況：

1. 產業之現況與發展，產業上、中、下游之關聯性：

近年來，因為音響產品消費型態的轉變，歐美的音響製造商已逐漸轉型成為品牌商與通路商，開始著重於產品研發設計及品牌市場開拓與經營，將產品轉移至亞洲地區生產製造。

美隆公司擁有四十多年的揚聲器專業製造經驗，在產業供應鏈上位處於中游的角色，長期耕耘中、高端專業音響之生產製造，並支援品牌商的研發工作。除積極尋找有開發及創新潛力的供應商，透過長期合作模式發展有附加價值的材料，另一方面不斷開發新的應用技術，能投其所好讓客戶產生興趣以爭取有利的訂單，目標同時朝上游及下游擴充延展。

2. 產品之各種發展趨勢及競爭情形：

可攜式或桌上型藍芽無線喇叭因使用方便，消費者可以用手機連線後播放，不分 Apple or Android 手機皆可以使用，透過 Google Cast，只要有 WiFi 就能連線播放音樂。Google Cast 應用將成為今年音響市場主力潮流。

因無線技術之普及，一對多配對系統之應用與活絡發展，如何同時將聲音訊號以未壓縮不失真的形況下，長距離不受干擾的快速傳遞至多個不同的揚聲器或音響系統發聲，已成為各廠家積極發展之目標，當今之主流。

Google Cast 是否會快速整合與普及，業界所拭目已待。

(三) 技術與研發概況：

1. 最近年度研究及發展支出

單位：新台幣仟元

年 度	營 業 額	研究發展支出	比 率(%)
105 年 1-3 月	742,426	16,190	2.18%
104 年	4,199,835	71,467	1.70%
103 年	3,753,713	69,359	1.85%

2. 開發成功之技術或產品

(1). 超扁車用重低音系統開發。

(2). Audio Studio Monitors 全新專業等級的小型監聽喇叭設計開發。

(3). 耐高溫音膜高音。

(4). 180 度 AMT 高音。

(四) 長、短期業務發展計劃：

1. 短期：

(1). 參加國際大型展覽以爭取新客戶。

(2). 爭取國際直接銷售通路訂單。

(3). 新技術之研發，推廣至現有客戶。

(4). 接觸發展中國家(印度、南美、中東)的潛在客群。

(5). 改善產品組合，積極提升優質訂單的比重。

2. 長期：

(1). 強化美隆北美業務團隊，維持與主要客戶的良好關係，主動提出新構想及新產品開發建議。

(2). 積極開發通訊工具與互聯網的新科技平台，強化開發的速度與品質。

(3). 幫助客戶提升市佔率，同時爭取公司於客戶採購預算中的佔有量。

(4). 提供全球客戶高效率且完善的產品售後服務，以永續經營的態度，建立長期客戶關係。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1. 主要產品之銷售地區

單位：新台幣仟元

年度 銷售地區	104 年度		
	營業額	百分比	
內銷	17,502	0.42%	
外 銷	美洲	2,552,139	60.77%
	歐洲	940,755	22.40%
	其他	689,439	16.41%
	小計	4,182,333	99.58%
合計	4,199,835	100.00%	

#### 2. 市場未來供需情況

##### (1)需求面

- A. 因無線技術之蓬勃發展，消費者聆聽習慣改變，Desk Top 與 Portable 音響市場將遠大過於 Hi-End 市場。
- B. 中國潛在音響市場不容小看，不少國際品牌因文化差異難以切入中國市場，這正是本公司可以努力的目標。
- C. LCD TV SOUND BAR 已因歐美境內 LCD TV 盛行，帶來市場需求面的上升，輕薄短小兼具時尚設計與無線傳輸高品質音效將帶來相當大之商機。
- D. WiFi 無線與藍芽喇叭已普遍化，相對無線喇叭的應用也會有更大的成長。

##### (2)供給面

##### A. Google cast & Play-Fi

智慧型手機的普及也開啟音響廠商新思考方向，Play-Fi 與 Google cast 興起將持續研發支援這些數位流之無線產品。

##### B. SOUND BAR 類音響

由於 LCD TV 的普及，帶動 SOUND BAR 類音響成長，SOUND BAR 類音響具有比傳統 5.1 音響更方便的使用性與具簡易安裝特性，目前已漸有取代中低價 5.1 音響趨勢。

#### 3. 競爭優勢

- (1)不斷研發市場需求的新產品與新技術，搶先量產上市獲取較高利潤與市場占有率。
- (2)堅強的專業領域研發團隊  
建立專案團隊與同步工程之平台。於產品開發之初即已同步考量到量產技術，達成迅速量產、周全思考之競爭優勢。
- (3)產品自製率高  
各主要關鍵零組件皆以廠內自製為主，確保產品品質與交期保證。
- (4)積極配合歐盟及美國等各國之環保政策，開發符合綠色環保之產品。

#### 4. 發展遠景之有利與不利因素及因應對策：

##### (1)有利因素

- A. 強化北美業務據點與客戶緊密配合，以快速且充分運用集團資源。
- B. 中國與各新興市場經濟能力的快速崛起，未來對中高階影音產品需求將持續大幅成長及擴大。

C. LCD 高畫質平面電視已成發展趨勢，其相關影音應用產品需求將一併帶動。

D. 因應客戶需求之客製化彈性增加。

(2) 不利因素

A. 隨著全球氣候急速變遷，原物料價格不斷上漲，對材料成本有所影響。

B. 數位影音市場快速變化及無線技術之日新月異，致產品壽命相對縮短，對開發速度與商機掌握都深具挑戰。

C. 產品多以歐美市場為主，外銷依存度高，易受匯率波動影響。

D. 技術潮流之模仿與產品汰換快速。

E. 大陸工資不斷調漲壓力。

F. 全球經濟愈趨不穩定，產業景氣波動變化迅速，股匯市震盪幅度加劇。

(3) 不利因素之因應策略

A. 對於原物料等價格不斷上漲問題，本公司已建立供應商管理單位，逐步統一詢、議價，再分區採購或供銷，擴大零件之共用性，以量制價。

B. 因應市場產品主流，增加產品多元化並擴大營運範疇。

C. 面對匯率劇烈波動，除了業務與客戶協定彈性定價政策外，同時指派專人負責關注市場匯率變動情形，採取必要避險措施。

D. 開發客製化之功能性影音組合產品，提高附加價值，區隔標準品市場壓力。

E. 申請研發專利以保障公司技術創新之優勢。

F. 企業資源整合、集團統購，在強化買方能力同時並與供應商策略聯盟緊密結合，以持續有效降低採購成本。

G. 厚實研發團隊及整合能力，提升並加快研發腳步。

H. 針對價格波動大之金屬原材料，開發可取替代物料，並標準化產品中、高單價共用性零組件，以大量採買方式，降低取得成本。

I. 針對中國工資上漲，將更重視自動化系統規劃，提高生產效率及有效配置產線、產能及管理。

J. 嚴密監控匯市，利用金融避險工具減緩因匯率變動所帶來之衝擊。

(二) 主要產品之重要用途：

1. 單體喇叭：供應給舞廳 KARAOKE 以及家庭音響使用。

2. 汽車喇叭：供應汽車音響使用。

3. 音箱系統：結合電子產品，提供使用於家庭音響。

4. 電腦喇叭：電腦多媒體使用的揚聲器系統。

5. 牆壁喇叭：用於家庭或公共場所壁掛式之揚聲器系統。

6. 家庭劇院系列：結合影音電子產品，享有劇院之效果。

7. 音響系統：互聯網之音響系統。

(三) 主要原料之供應狀況：

歐美各國環保意識抬頭，面對地球氣候與環境衝擊，原物料減產造成原物料價格波動頻繁，這確實都會造成原物料成本壓力。美隆工業對原物料協力廠商提供長期穩定的需求量，所以公司最近一年來主要原物料協力廠商變化不大，長期穩定之供貨關係降低了進貨成本壓力。另一方面公司已於總部與工廠分別成立專職供應鏈管理單位，保持與主要原料供應商建立長期穩定之供貨關係。

(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)貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

1.最近二年度主要供應商資料：

單位：新台幣仟元

項目	103年				104年				105年度截至第一季止			
	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	占全年度截至第一季止進貨淨額比率[%]	與發行人之關係
1	供應商甲	178,361	13.10	非關係人	供應商甲	206,511	7.45	非關係人	供應商乙	26,768	6.79	非關係人
2	供應商乙	119,569	8.78	非關係人	供應商乙	161,054	5.81	非關係人	供應商甲	24,837	6.30	非關係人
	其他	1,063,868	78.12		其他	2,404,124	86.74		其他	342,773	86.91	
	進貨淨額	1,361,798	100.00		進貨淨額	2,771,689	100.00		進貨淨額	394,378	100.00	

2.最近二年度主要銷貨客戶資料：

單位：新台幣仟元

項目	103年				104年				105年度截至第一季止			
	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	占全年度截至第一季止銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係
1	客戶甲	880,993	23.47	非關係人	客戶甲	847,641	20.18	非關係人	客戶甲	95,387	12.85	非關係人
2	客戶乙	428,526	11.42	非關係人	客戶乙	622,483	14.82	非關係人	客戶乙	85,447	11.51	非關係人
3	客戶丙	413,293	11.01	非關係人	客戶丙	272,316	6.48	非關係人	客戶丙	83,950	11.31	非關係人
	其他	2,030,901	54.10		其他	2,457,395	58.52		其他	477,642	64.33	
	銷貨淨額	3,753,713	100.00		銷貨淨額	4,199,835	100.00		銷貨淨額	742,426	100.00	

(五)最近二年度生產量值表

單位：新台幣仟元/PCS

生產量值 主要產品	103年度		104年度	
	產量	產值	產量	產值
單體揚聲器	98,858	88,823	93,503	85,867
汽車揚聲器	397,884	357,496	426,767	391,914
音箱系統	1,904,717	1,711,376	2,009,134	1,771,596
牆壁揚聲器	477,152	428,718	545,474	500,926
其他揚聲器	732,219	536,738	732,530	672,705
出售材料物料及商品	-	121,156	-	73,456
合計	3,610,830	3,244,307	3,807,408	3,496,464

註：本公司採國際分工模式，本公司為營運中心；生產基地則在大陸之各子公司。

(六)最近二年度銷售量值表

單位：新台幣仟元/PCS

銷售量值 主要產品	103年度				104年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
單體揚聲器	2,050	443	200,402	102,326	2,197	554	179,642	108,468
汽車揚聲器	23,242	4,100	858,712	409,529	22,511	3,441	835,047	445,035
音箱系統	44	2,403	758,311	1,977,687	43	301	715,064	2,031,244
牆壁揚聲器	-	-	382,552	496,033	6	42	435,325	708,824
其他揚聲器	9	251	277,202	620,763	83	1,544	307,901	748,423
出售材料物料及其他商品(註)	-	1,599	-	138,579	-	2,153	-	149,806
合計	25,345	8,796	2,477,179	3,744,917	24,840	8,035	2,472,979	4,191,800

### 三、從業員工

年 度		103 年度	104 年度	105 年 4 月 30 日
員工人數	職 員	967	697	709
	作業員	1,391	1,053	1,049
	合 計	2,358	1,750	1,758
平均年歲		33.72	34.66	35.32
平均服務年資		3.78	3.93	4.58
學歷分佈 比率	博 士	-	-	-
	碩 士	0.5%	0.9%	1.0%
	大 專	11.1%	14.3%	14.8%
	高 中	23.4%	17.7%	20.0%
	高中以下	65.0%	67.1%	64.2%

### 四、環保支出資訊

104 年度及截至年報刊印日止，本公司未有因污染環境而受損失及處分，且目前並無任何環境污染狀況之發生，預計未來年度亦無重大之環保資本支出。

### 五、勞資關係

(一)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. 員工福利措施：

- (1)設立職工福利委員會：依法提撥福利金，並由該委員會統籌員工福利等各項措施。
- (2)員工保險：依政府相關法令辦理勞、健保，並為員工投保團體意外保險。
- (3)員工分紅：為增進員工向心力，於公司章程訂定員工酬勞分派事宜。
- (4)休假制度：公司員工按政府相關法令享有例假及年假等休假福利。
- (5)其他福利：發放端午節、中秋節及年終獎金，員工生日禮券、急難救助金、婚喪喜慶補助及開辦員工子女獎學金。

#### 2. 教育訓練：

為確保公司政策能落實及達成，對全體員工授與各項相關教育訓練，充實本職學能以強化公司體制達成永續經營的目標。

#### 3. 退休制度：

- (1)本公司遵照政府相關法令辦理並設有勞工退休準備金，每月按薪資總額之一定比例提撥退休準備金至中央信託局專戶儲存，以備員工退休時給付。
- (2)自民國九十四年七月一日起，針對選擇勞工退休金條例之所有員工，每月提撥薪資總額 6% 儲存於勞工保險局員工個人帳戶。
- (3)本公司亦設置員工退休管理辦法供員工退休時遵循使用。

#### 4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

本公司勞資關係素來至為和諧，對員工之激勵、溝通、培訓、福利及退休均訂定完善周全之辦法並使員工與公司之利益相互結合。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失：無。

### 六、重要契約：無。

## 陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表及會計師查核意見：

(一)簡明合併之資產負債表及綜合損益表資料-採用國際財務報導準則：

簡明合併資產負債表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近四年度財務資料(註1)				105年度截至3月31日止財務資料(註2)
		101年	102年	103年	104年	
流動資產		2,768,898	4,608,239	3,420,169	3,391,651	3,201,902
不動產、廠房及設備		1,466,230	1,486,436	1,164,049	1,034,801	1,006,551
無形資產		33,275	31,437	22,922	14,385	14,837
其他資產		984,227	687,870	1,136,840	1,251,529	1,261,396
資產總額		5,252,630	6,813,982	5,743,980	5,692,366	5,484,686
流動負債	分配前	1,659,242	1,590,408	1,661,796	1,438,599	1,189,794
	分配後	1,802,531	2,306,853	1,900,611	未定	未定
非流動負債		333,082	420,893	431,425	565,529	563,958
負債總額	分配前	1,992,324	2,011,301	2,093,221	2,004,128	1,753,752
	分配後	2,135,613	2,727,746	2,332,036	未定	未定
歸屬於母公司業主之權益		3,113,814	4,148,142	3,329,547	3,346,156	3,388,149
股 本		2,388,151	2,388,151	2,388,151	2,388,151	2,388,151
資本公積		4,311	4,311	4,311	4,311	4,311
保留盈餘	分配前	730,821	1,684,787	788,771	824,738	891,079
	分配後	587,532	968,342	549,956	未定	未定
其他權益		(9,469)	70,893	148,314	128,956	104,608
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		146,492	654,539	321,212	342,082	342,785
權 益 總 額	分配前	3,260,306	4,802,681	3,650,759	3,688,238	3,730,934
	分配後	3,117,017	4,086,236	3,411,944	未定	未定

註1：最近四年度財務報表均經會計師查核簽證。

註2：105年第一季財務資料業經會計師核閱。

註3：上列分配後數字，係依據次年度股東會議決議之情形填列。

簡明合併綜合損益表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元  
(每股盈餘除外)

項 目	最近四年度財務資料(註 1)				105 年度截至 3 月 31 日止財務資料 (註 2)	
	年 度	101 年	102 年	103 年		104 年
營業收入		5,332,922	6,480,442	3,753,713	4,199,835	742,426
營業毛利		706,233	2,163,209	324,242	727,456	173,705
營業(損)益		132,709	1,498,518	(195,402)	215,439	60,587
營業外收入及支出		97,718	102,155	(27,460)	149,490	24,354
稅前淨利		230,427	1,600,673	(222,862)	364,929	84,941
繼續營業單位本期淨利		162,505	1,603,207	(218,277)	291,865	67,047
停業單位損失		-	-	-	-	-
本期淨利(損)		162,505	1,603,207	(218,277)	291,865	67,047
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(76,995)	84,531	78,330	(61,898)	(24,351)
本期綜合損益總額		85,510	1,687,738	(139,947)	229,967	42,696
淨利歸屬於母公司業主		172,323	1,094,427	(180,595)	290,507	66,341
淨利歸屬於非控制權益		(9,818)	508,780	(37,682)	1,358	706
綜合損益總額歸屬於母公司業主		95,335	1,178,656	(101,274)	255,424	41,993
綜合損益總額歸屬於非控制權益		(9,825)	509,082	(38,673)	(25,457)	703
每股盈餘		0.67	4.58	(0.76)	1.22	0.28

註 1：最近四年度財務報表均經會計師查核簽證。

註 2：105 年第一季財務資料業經會計師核閱。

註 3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

(二)簡明個體之資產負債表及綜合損益表資料-採用國際財務報導準則：

簡明個體資產負債表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近四年度財務資料(註1)			
		101年	102年	103年	104年
流動資產		1,289,418	888,530	1,213,301	918,687
不動產、廠房及設備		399,415	392,611	149,821	146,587
無形資產		23,965	21,053	12,356	5,403
其他資產		3,168,258	4,148,174	3,361,468	3,775,759
資產總額		4,881,056	5,450,368	4,736,946	4,846,436
流動負債	分配前	1,453,615	1,018,450	1,126,818	1,177,813
	分配後	1,596,904	1,734,895	1,365,633	未定
非流動負債		313,627	283,776	280,581	322,467
負債總額	分配前	1,767,242	1,302,226	1,407,399	1,500,280
	分配後	1,910,531	2,018,671	1,646,214	未定
歸屬於母公司業主之權益		3,113,814	4,148,142	3,329,547	3,346,156
股本		2,388,151	2,388,151	2,388,151	2,388,151
資本公積		4,311	4,311	4,311	4,311
保留盈餘	分配前	730,821	1,684,787	788,771	824,738
	分配後	587,532	968,342	549,956	未定
其他權益		(9,469)	70,893	148,314	128,956
庫藏股票		-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-
權益總額	分配前	3,113,814	4,148,142	3,329,547	3,346,156
	分配後	2,970,525	3,431,697	3,090,732	未定

註1：最近四年度財務報表均經會計師查核簽證。

註2：上列分配後數字，係依據次年度股東會議決議之情形填列。

簡明個體綜合損益表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元  
(每股盈餘除外)

項 目	年 度	最近四年度財務資料(註 1)			
		101 年	102 年	103 年	104 年
營業收入		4,445,874	3,152,886	2,666,936	3,197,764
營業毛利		376,518	250,712	224,604	257,219
營業(損)益		110,531	(27,537)	(6,398)	38,703
營業外收入及支出		111,999	1,110,227	(176,606)	309,134
稅前淨利		222,530	1,082,690	(183,004)	347,837
繼續營業單位本期淨利(損)		172,323	1,094,427	(180,595)	290,507
停業單位損失(註 2)		-	-	-	-
本期淨利(損)		172,323	1,094,427	(180,595)	290,507
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		(76,988)	84,229	79,321	(35,083)
本期綜合損益總額		95,335	1,178,656	(101,274)	255,424
淨利歸屬於母公司業主		172,323	1,094,427	(180,595)	290,507
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主		95,335	1,178,656	(101,274)	255,424
綜合損益總額歸屬於非控制權益		-	-	-	-
每股盈餘(虧損)		0.67	4.58	(0.76)	1.22

註 1：最近四年度財務報表均經會計師查核簽證。

註 2：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

(三) 簡明資產負債表及損益表資料-採用我國財務會計準則

簡明資產負債表-採用我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近二年度財務資料(註1)	
		100 年	101 年
流動資產		1,194,891	1,325,044
基金及投資		2,887,332	2,917,015
固定資產		150,190	151,146
無形資產		816	23,965
其他資產		351,310	406,112
資產總額		4,584,539	4,823,282
流動負債	分配前	1,097,351	1,453,615
	分配後	1,097,351	1,596,904
長期負債		48,265	48,265
其他負債		172,862	208,970
負債總額	分配前	1,318,478	1,710,850
	分配後	1,318,478	1,854,139
股 本		2,628,107	2,388,151
資本公積		5,936	10,159
保留盈餘	分配前	478,103	650,426
	分配後	478,103	507,137
金融商品未實現損益		-	-
累積換算調整數		78,819	(11,400)
未實現重估增值		75,096	75,096
未認列為退休金成本之淨損失		-	-
庫藏股票		-	-
股東權益	分配前	3,266,061	3,112,432
	分配後	3,266,061	2,969,143
總 額			

註1：最近二年度財務報表均經會計師查核簽證。

註2：本公司財務報表原採用我國財務會計準則，自102年度起改採用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。

註3：上列分配後數字，係依據次年度股東會議決議之情形填列。

簡明損益表-採用我國財務會計準則

單位：新台幣仟元  
(每股盈餘除外)

項 目	年 度	最近二年度財務資料(註 1)	
		100 年	101 年
營業收入		3,737,935	4,445,874
營業毛利		332,502	376,518
營業利益		31,309	110,531
營業外收入及利益		43,472	117,433
營業外費用及損失		444,374	5,434
繼續營業部門稅前(損)益		(369,593)	222,530
繼續營業部門(損)益		(307,204)	172,323
停業部門損益		-	-
非常損益		-	-
會計原則變動之累積影響數		-	-
本期(損)益		(307,204)	172,323
每股盈餘(虧損) (元)	追溯調整前(註 2)	(1.17)	0.67
	追溯調整後(註 3)	(1.17)	0.67

註 1：最近二年度財務報表均經會計師查核簽證。

註 2：以當年度加權平均流通在外股數為計算基礎。

註 3：以資本公積及未分配盈餘轉增資後之股數加以追溯調整計算。

註 4：本公司財務報表原採用我國財務會計準則，自 102 年度起改採用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。

(四)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所	會計師姓名	查核意見
100	大中國際聯合會計師事務所	林月霞 李聰明	無保留意見
101	大中國際聯合會計師事務所	林月霞 李聰明	無保留意見
102	大中國際聯合會計師事務所	林月霞 李聰明	無保留意見
103	大中國際聯合會計師事務所	張榕枝 李聰明	無保留意見
104	大中國際聯合會計師事務所	張榕枝 李聰明	無保留意見

## 二、最近五年度財務分析

### (一)財務分析-合併-採用國際財務報導準則

分析項目(註3)		最近四年度財務分析(註1)				105年度截至3月31日止財務資料(註2)	
		101年	102年	103年	104年		
財務結構 %	負債佔資產比率	37.93	29.52	36.44	35.21	31.98	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	245.08	351.42	350.69	411.07	426.69	
償債能力 %	流動比率	166.88	289.75	205.81	235.76	269.11	
	速動比率	110.55	221.15	153.03	182.65	205.98	
	利息保障倍數	227.13	610.32	(46.31)	28.21	83.87	
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.82	6.28	4.63	5.03	4.13	
	平均收現日數	75.72	58.12	78.83	72.56	88.33	
	存貨週轉率(次)	5.36	4.72	3.95	4.81	3.38	
	應付款項週轉率(次)	3.73	3.87	3.74	4.11	3.10	
	平均售貨日數	68.09	77.33	92.40	75.88	107.84	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.88	4.38	2.83	3.82	2.91	
	總資產週轉率(次)	1.01	1.07	0.60	0.73	0.53	
獲利能力	資產報酬率(%)	3.12	26.61	(3.41)	5.30	1.21	
	權益報酬率(%)	4.88	39.77	(5.16)	7.95	1.81	
	占實收資本比率(%)	營業利益	5.56	62.75	(8.18)	9.02	2.54
		稅前利益	9.65	67.03	(9.33)	15.28	3.56
	純益率(%)	3.05	24.74	(5.81)	6.95	9.03	
	每股盈餘(元)	未追溯調整(註4)	0.67	4.58	(0.76)	1.22	0.28
追溯調整(註5)		0.67	4.58	(0.76)	-	-	
現金流量	現金流量比率(%)	29.27	89.35	30.48	72.07	31.87	
	現金流量允當比率(%)	63.87	120.02	100.49	137.10	137.10	
	現金再投資比率(%)	9.65	18.70	(3.68)	13.45	6.32	
槓桿度	營運槓桿度	3.36	1.25	(0.43)	2.28	2.12	
	財務槓桿度	1.01	1.00	0.98	1.07	1.02	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

- 1.利息保障倍數與獲利能力分析比率：因104年營運獲利由虧轉盈使得相關分析比率由負轉正。
- 2.存貨週轉率：104年期末存貨沖銷公司間未實現銷貨毛利8,397仟元因而影響比率變動。
- 3.不動產、廠房及設備週轉率與總資產週轉率：因104年營業收入成長11.9%使得相關計算之週轉率上升。
- 4.現金流量分析比率：因104年營業收入成長11.9%而且營運成果由虧轉盈，使營業活動淨現金流量增加。
- 5.營運槓桿度：因104年營業收入成長與營運由虧轉盈進而提升槓桿度。

(二)財務分析-個體-採用國際財務報導準則

分析項目(註3)		最近四年度財務分析(註1)				
		101年	102年	103年	104年	
財務結構 %	負債佔資產比率	36.21	23.89	29.71	30.96	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	858.12	1,128.83	2,409.63	2,502.69	
償債能力 %	流動比率	88.70	87.24	107.68	78.00	
	速動比率	87.60	82.29	102.81	73.76	
	利息保障倍數	220.24	415.54	(47.59)	86.36	
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.52	3.80	4.62	5.05	
	平均收現日數	81	96	79	72	
	存貨週轉率(次)	452.68	112.33	56.20	66.71	
	應付款項週轉率(次)	3.67	3.17	3.74	3.98	
	平均售貨日數	1	3	6	5	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	15.77	7.96	9.83	21.58	
	總資產週轉率(次)	0.93	0.61	0.52	0.67	
獲利能力	資產報酬率(%)	3.63	21.23	(3.48)	6.13	
	權益報酬率(%)	5.41	30.14	(4.83)	8.70	
	占實收資本比率(%)	營業利益	4.63	(1.15)	(0.27)	1.62
		稅前利益	9.32	45.34	(7.66)	14.57
	純益率(%)	3.88	34.71	(6.77)	9.09	
	每股盈餘(元)	未追溯調整(註4)	0.67	4.58	(0.76)	1.22
追溯調整(註5)		0.67	4.58	(0.76)	-	
現金流量	現金流量比率(%)	15.62	(17.74)	7.76	(0.77)	
	現金流量允當比率(%)	109.94	53.10	29.49	19.83	
	現金再投資比率(%)	6.07	(6.90)	(16.78)	(6.11)	
槓桿度	營運槓桿度	2.48	(5.83)	(20.63)	4.83	
	財務槓桿度	1.01	0.91	0.63	1.12	
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)						
1.流動比率與速動比率：主要係因雖然103年營運虧損但是104年仍發放每股1元現金股利，使得約當現金減少。						
2.利息保障倍數與獲利能力分析比率：因104年營運由虧轉盈使得相關分析比率由負轉正。						
3.不動產、廠房及設備週轉率與總資產週轉率：因104年營業收入成長19.9%使得相關計算之週轉率上升。						
4.現金流量比率：因104年營業收入成長而部分客戶於隔年初收款，使得期末應收帳款增加，造成營業活動現金減少。						
5.槓桿度分析：因104年營業收入成長而營業成本及相關費用控制得宜，得以營業利益轉虧為盈，使各種槓桿度分析呈現正常水準。						

註1：最近四年度財務報表均經會計師查核簽證。

註2：105年第一季財務資料業經會計師核閱。

註3：計算公式列示如下：

1. 財務結構

(1) 負債佔資產比率=負債總額/資產總額

(2) 長期資金佔不動產、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) 應收帳款(包括應收帳款、催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) 平均售貨天數=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/平均權益淨額

(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) 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)

註4：以當年度加權平均流通在外股數為計算基礎。

註5：以資本公積及未分配盈餘轉增資後之股數加以追溯調整計算。

## (三)財務分析-採用我國財務會計準則

分析項目(註2)		最近二年度財務分析(註1)		
		100年	101年	
財務結構 %	負債佔資產比率	28.76	35.47	
	長期資金佔固定資產比率	2,174.62	2,059.22	
償債能力 %	流動比率	108.89	91.16	
	速動比率	107.25	90.21	
	利息保障倍數	(52,798.00)	220.24	
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.37	4.53	
	平均收現日數	83.52	80.57	
	存貨週轉率(次)	165.24	452.65	
	應付款項週轉率(次)	3.95	3.67	
	平均售貨日數	2.20	0.80	
	固定資產週轉率(次)	23.80	29.51	
	總資產週轉率(次)	0.81	0.95	
獲利能力	資產報酬率(%)	(6.65)	3.68	
	股東權益報酬率(%)	(8.97)	5.40	
	占實收資本比率(%)	營業利益	1.19	4.63
		稅前利益	(14.06)	9.44
	純益率(%)	(8.22)	3.88	
	每股盈餘(元)	未追溯調整(註3)	(1.17)	0.67
追溯調整(註4)		(1.17)	0.67	
現金流量	現金流量比率(%)	20.38	15.59	
	現金流量允當比率(%)	121.12	114.75	
	現金再投資比率(%)	0.37	6.54	
槓桿度	營運槓桿度	9.03	2.91	
	財務槓桿度	1.00	1.01	
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)				
1.負債佔資產比率：主要係因101年度辦理現金減資。				
2.利息保障倍數及獲利能力分析比率：主要係因101年度營運成長且獲利情況改善，故變動均超過20%。				
3.存貨週轉率：101年度營業收入較100年度成長18.94%，100年存貨因提列備抵跌價及呆滯損失金額較高，存貨淨額較99年度大幅減少，而101年度因結束光電事業部致使存貨大幅降低，以致存貨週轉率變動較大。				
4.固定資產週轉率：主要係因101年度營業收入較100年度成長18.94%。				
5.資產報酬率、股東權益報酬率、純益率：主要係因100年度大幅虧損而101年度營運成長且獲利情況改善所致。				
6.現金流量比率：主要係因101年度向銀行辦理短期資金融通產生短期借款及因以三角貿易型態交易之客戶因作業延緩付款而影響關係人間款項支付所致。				
7.現金再投資比率：主要係因101年度未發放現金股利。				

註1：最近二年度財務報表均經會計師查核簽證。

註2：計算公式列示如下：

1. 財務結構

(1) 負債佔資產比率=負債總額/資產總額

(2) 長期資金佔固定資產比率=(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、催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) 平均售貨天數=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) 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)

註3：以當年度加權平均流通在外股數為計算基礎。

註4：以資本公積及未分配盈餘轉增資後之股數加以追溯調整計算。

三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告：

**監察人審查報告書**

董事會造送之本公司 104 年度經大中國際聯合會計師事務所張榕枝及李聰明會計師查核簽證之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)，連同營業報告書暨盈餘分派議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。

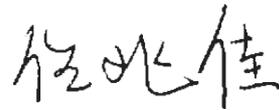
此致

美隆工業股份有限公司民國 105 年股東常會

監察人：楊平山



監察人：伍兆佳



中 華 民 國 1 0 5 年 3 月 2 5 日

四、最近年度經會計師查核簽證之合併財務報告

## 聲 明 書

本公司 104 年度(自 104 年 1 月 1 日至 104 年 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際會計準則第 27 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：美隆工業股份有限公司

負 責 人：吳 維 忠

中華民國 105 年 3 月 24 日



美隆工業股份有限公司及其子公司合併財務報表會計師查核報告

美隆工業股份有限公司 公鑒：

美隆工業股份有限公司及其子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 104 年及 103 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，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述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及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，足以允當表達美隆工業股份有限公司及其子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

美隆工業股份有限公司業已編製民國 104 年及 103 年度之個體財務報告，並均經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

謹此報告

大中國際聯合會計師事務所

張 榕 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：

金管證審字第 1030006182 號函

(90)台財證(六)第 145560 號函

中 華 民 國 1 0 5 年 3 月 2 4 日



美隆實業股份有限公司  
 中華民國103年12月31日

單位:新台幣千元

代碼	附註	104.12.31		103.12.31	
		金額	%	金額	%
11XX	資產				
	流動資產				
1100	現金及約當現金	\$ 1,382,583	24.29	\$ 965,106	16.80
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	94,678	1.66	142,083	2.47
1150	應收票據淨額	13,181	0.23	17,093	0.29
1170	應收帳款淨額	885,107	15.55	697,658	12.15
1180	應收帳款-關係人淨額	84	-	56	-
1220	本期所得稅資產	3,902	0.07	-	-
1310	存貨淨額	679,927	11.94	763,492	13.29
1410	預付款項	84,062	1.48	113,680	1.98
1470	其他流動資產-其他	67,834	1.19	115,764	2.02
1476	其他金融資產-流動	180,293	3.17	605,237	10.54
	流動資產合計	3,391,651	59.58	3,420,169	59.54
15XX	非流動資產				
1543	以成本衡量之金融資產-非流動	-	-	209	-
1550	採用權益法之投資	6,416	0.11	7,723	0.13
1600	不動產、廠房及設備	1,034,801	18.18	1,164,049	20.27
1760	投資性不動產淨額	622,042	10.93	570,892	9.94
1780	無形資產淨額	14,385	0.25	22,922	0.40
1840	遞延所得稅資產	92,098	1.62	108,598	1.89
1915	預付設備款	469,079	8.24	382,603	6.66
1920	存出保證金	1,657	0.03	3,604	0.06
1937	催收款淨額	-	-	-	-
1985	長期預付租金	60,237	1.06	63,211	1.11
	非流動資產合計	2,300,715	40.42	2,323,811	40.46
1XXX	資產總計	\$ 5,692,366	100.00	\$ 5,743,980	100.00
	負債及權益				
	流動負債				
	短期借款	\$ 341,000	5.99	\$ 540,000	9.40
	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	-	-	825	0.02
	應付票據	6,863	0.12	4,716	0.08
	應付帳款	849,515	14.92	830,620	14.46
	其他應付款	161,951	2.85	158,675	2.76
	本期所得稅負債	3,960	0.07	16,905	0.29
	其他流動負債-其他	75,310	1.32	110,055	1.92
	流動負債合計	1,438,599	25.27	1,661,796	28.93
	非流動負債				
	員工福利負債準備-非流動	106,165	1.87	96,928	1.69
	遞延所得稅負債-土地增值稅	48,265	0.85	48,265	0.84
	遞延所得稅負債-所得稅	216,336	3.80	176,101	3.06
	長期應付款	48,768	0.86	8,528	0.15
	長期遞延收入	80,897	1.42	34,902	0.61
	淨確定福利負債-非流動	55,252	0.97	57,283	1.00
	存入保證金	9,845	0.17	9,416	0.16
	其他非流動負債-其他	1	-	2	-
	非流動負債合計	565,529	9.94	431,425	7.51
	負債總計	2,004,128	35.21	2,093,221	36.44
	歸屬於母公司業主之權益				
	股本				
	普通股股本	2,388,151	41.95	2,388,151	41.58
	資本公積				
	資本公積-發行溢價	5	-	5	-
	資本公積-庫藏股票交易	3,924	0.07	3,924	0.07
	資本公積-合併溢價	382	0.01	382	0.01
	保留盈餘				
	法定盈餘公積	506,987	8.91	506,987	8.83
	特別盈餘公積	2,820	0.05	97,792	1.70
	未分配盈餘	314,931	5.53	183,992	3.20
	其他權益				
	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	128,956	2.26	148,314	2.58
	非控制權益	342,082	6.01	321,212	5.59
	權益淨額	3,688,238	64.79	3,650,759	63.56
	負債及權益總計	\$ 5,692,366	100.00	\$ 5,743,980	100.00

(參閱合併財務報表附註及附表)

董事長:



經理人:



會計主管:



## 美隆工業股份有限公司及子公司

## 合併綜合損益表

104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元  
(每股盈餘(虧損)為新台幣元)

代碼	會計科目	附註	104年度		103年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	四、六-(十八)及七	\$ 4,199,835	100.00	\$ 3,753,713	100.00
5000	營業成本		3,472,379	82.68	3,429,471	91.36
5900	營業毛利		727,456	17.32	324,242	8.64
6000	營業費用		512,017	12.19	519,644	13.84
6100	推銷費用		236,827	5.64	239,713	6.38
6200	管理費用		203,723	4.85	210,572	5.61
6300	研究發展費用		71,467	1.70	69,359	1.85
6900	營業利益(損失)		215,439	5.13	(195,402)	(5.20)
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六-(十九)及七	133,846	3.19	139,755	3.73
7020	其他利益及損失	六-(二十)	30,506	0.73	(162,284)	(4.32)
7050	財務成本	六-(二一)	(13,413)	(0.32)	(4,711)	(0.13)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額		(1,449)	(0.04)	(220)	(0.01)
	營業外收入及支出合計		149,490	3.56	(27,460)	(0.73)
7900	稅前淨利(損)		364,929	8.69	(222,862)	(5.93)
7950	所得稅(費用)利益	四及六-(十四)	(73,064)	(1.74)	4,585	0.12
8200	本期淨利(損)		291,865	6.95	(218,277)	(5.81)
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		(18,946)	(0.45)	2,289	0.06
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		3,221	0.08	(389)	(0.01)
			(15,725)	(0.37)	1,900	0.05
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(49,986)	(1.19)	92,994	2.47
8371	採用權益法認列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		(152)	-	(706)	(0.02)
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	六-(十四)	3,965	0.09	(15,858)	(0.42)
			(46,173)	(1.10)	76,430	2.03
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(61,898)	(1.47)	78,330	2.08
8500	本期綜合損益總額		\$ 229,967	5.48	\$ (139,947)	(3.73)
8600	淨利(損)歸屬於：					
8610	母公司業主		\$ 290,507		\$ (180,595)	
8620	非控制權益		1,358		(37,682)	
			\$ 291,865		\$ (218,277)	
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ 255,424		\$ (101,274)	
8720	非控制權益		(25,457)		(38,673)	
			\$ 229,967		\$ (139,947)	
9750	基本每股盈餘(虧損)	四及六-(十六)	\$ 1.22		\$ (0.76)	
9850	稀釋每股盈餘	四及六-(十六)	\$ 1.21			

董事長：



(參閱合併財務報表附註及附表)

經理人：



會計主管：





美聲工業股份有限公司  
 中華民國103年12月31日

單位：新台幣仟元

項目	資本公積				歸屬於母公司業主之權益				其他權益項目			權益淨額
	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	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	總計	非控制權益	非控制權益	
民國103年1月1日餘額	\$ 2,388,151	\$ 5	\$ 3,924	\$ 382	\$ 397,544	\$ 97,792	\$ 1,189,451	\$ 70,893	\$ 4,148,142	\$ 654,539	\$ 4,802,681	
民國102年度盈餘指撥及分配：	-	-	-	-	109,443	-	(109,443)	-	-	-	-	
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	(716,445)	-	(716,445)	-	(716,445)	
股東現金股利—每股3元	-	-	-	-	-	-	(876)	-	(876)	-	(876)	
權益法認列被投資公司保留盈餘變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
民國103年度淨損	-	-	-	-	-	-	(180,595)	-	(180,595)	(37,682)	(218,277)	
民國103年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-	-	1,900	-	1,900	-	1,900	
確定福利計畫再衡量數	-	-	-	-	-	-	-	77,421	77,421	(991)	76,430	
國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加	-	-	-	-	-	-	(178,695)	77,421	(101,274)	(38,673)	(139,947)	
民國103年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	77,421	-	(294,654)	(217,233)	
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	321,212	321,212	
民國103年12月31日餘額	2,388,151	5	3,924	382	506,987	97,792	183,992	148,314	3,329,547	-	3,650,759	
民國103年度盈餘指撥及分配：	-	-	-	-	-	(94,972)	94,972	-	-	-	-	
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	(238,815)	-	(238,815)	-	(238,815)	
股東現金股利—每股1元	-	-	-	-	-	-	290,507	-	290,507	1,358	291,865	
民國104年度淨利	-	-	-	-	-	-	(15,725)	-	(15,725)	-	(15,725)	
民國104年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-	-	-	(19,358)	(19,358)	(26,815)	(46,173)	
確定福利計畫再衡量數	-	-	-	-	-	-	-	(19,358)	-	(26,815)	(46,173)	
國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少	-	-	-	-	-	-	274,782	(19,358)	255,424	46,327	299,751	
民國104年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46,327	46,327	
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	342,082	342,082	
民國104年12月31日餘額	\$ 2,388,151	\$ 5	\$ 3,924	\$ 382	\$ 506,987	\$ 2,820	\$ 314,931	\$ 128,956	\$ 3,346,156	\$ 342,082	\$ 3,688,238	

(參閱合併財務報表附註及附表)



董事長：



經理人：



會計主管：

  
 美隆工業股份有限公司及子公司  
 合併現金流量表  
 民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	104年度	103年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$ 364,929	\$ (222,862)
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	175,825	187,246
攤銷費用	14,565	14,137
呆帳費用提列(轉列收入)數	34,752	(3,288)
利息費用	13,413	4,711
利息收入	(39,595)	(62,140)
股利收入	(2,496)	(3,326)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失淨額	2,359	2,361
不動產、廠房及設備轉列費用數	422	-
金融資產減損損失	-	179,908
處分投資利益	(8,193)	-
非金融資產減損迴轉利益	(388)	(12,417)
非金融資產減損損失	-	3,682
採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	1,449	220
與營業活動相關之資產/負債變動數		
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動減少	47,405	549,107
應收票據(增加)減少	3,912	(10,538)
應收帳款(含催收款)(增加)減少	(223,251)	179,059
應收帳款-關係人增加	(28)	(56)
存貨減少	83,565	208,655
預付款項減少	29,618	5,304
其他流動資產(增加)減少	69,687	(68,585)
其他金融資產(增加)減少	424,944	(328,541)
透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動增加(減少)	(825)	825
應付票據增加(減少)	2,147	(1,405)
應付帳款增加(減少)	18,895	(161,329)
其他應付款減少	(5,066)	(55,799)
其他流動負債增加(減少)	(34,745)	67,785
長期遞延收入增加(減少)	45,995	(34,378)
長期應付款增加	40,240	8,528
員工福利負債準備增加	9,237	37,264
淨確定福利負債增加(減少)	(20,977)	292
營運產生之現金流入	1,047,795	484,420
收取之利息	17,838	53,798
收取之股利	2,496	3,326
支付之利息	(5,071)	(4,593)
支付之所得稅	(26,300)	(30,269)
退還之所得稅	-	182
營業活動之淨現金流入	1,036,758	506,864

(接次頁)

(承前頁)

投資活動之現金流量：		
取得不動產、廠房及設備	(62,148)	(95,459)
處分不動產、廠房及設備	760	3,955
取得投資性不動產	(60,081)	-
取得無形資產	(4,242)	(3,707)
取得以成本衡量之金融資產增加	-	(179,908)
處分以成本衡量之金融資產價款	8,402	-
預付投資款減少	-	217,459
預付設備款增加	(86,695)	(382,603)
存出保證金(增加)減少	1,947	(277)
投資活動之淨現金流出	<u>(202,057)</u>	<u>(440,540)</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	3,219,000	3,505,600
短期借款減少	(3,418,000)	(3,278,400)
存入保證金增加	429	2,221
發放現金股利	(238,815)	(716,445)
非控制權益變動	46,327	(294,654)
籌資活動之淨現金流出	<u>(391,059)</u>	<u>(781,678)</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(26,165)</u>	<u>50,618</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數	417,477	(664,736)
期初現金及約當現金餘額	965,106	1,629,842
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,382,583</u>	<u>\$ 965,106</u>

(參閱合併財務報表附註及附表)

董事長：



經理人：



會計主管：



美隆工業股份有限公司及子公司  
合併財務報表附註  
民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日  
(金額除另予說明者外，均以新台幣仟元為單位)

**一、公司沿革**

合併財務報表之編製主體，係包括美隆工業股份有限公司及如下所述之從屬公司(以下稱合併公司)，所有母子公司間之重大內部交易及其餘額均已於合併財務報表中銷除，母公司以外之投資者持有子公司之股份權益列為非控制權益。

(一) 母公司(本公司)：

美隆工業股份有限公司(以下簡稱本公司或母公司)係依照中華民國公司法及其他有關法令規定成立之營利事業，於民國 62 年 1 月奉准設立登記，並於民國 86 年 10 月經金融監督管理委員會證券期貨局(原財政部證券暨期貨管理委員會，以下簡稱證期局)核准成為股票公開發行公司，且於民國 88 年度經中華民國證券櫃檯買賣中心(以下稱 O T C)(88)證櫃上字第 36709 號及證期局(88)台財證(一)第 109345 號函核准股票於 O T C 買賣，並於民國 89 年 2 月 23 日正式成為上櫃公司。本公司復於民國 90 年 6 月 27 日申請上櫃股票轉上市，並於民國 90 年 9 月 17 日正式於集中交易市場掛牌買賣。本公司主要經營之業務為家用、車用、多媒體及專業用影音電子產品之設計研發、製造及買賣。

(二) 子公司：

公司名稱	業務性質	母公司直接及間接持股百分比		是否列入合併編製個體			
		104.12.31	103.12.31	104.12.31	備註	103.12.31	備註
美隆國際有限公司	投資公司	100.00%	100.00%	是	-	是	-
東莞美隆電聲器材有限公司	揚聲器、音箱、分音器及 DVD 影碟機之產銷業務	100.00%	100.00%	是	-	是	-
FINE STATION LTD.	貿易及投資公司	100.00%	100.00%	是	-	是	-
美信音響器材(東莞)有限公司	預切板、擴大器、分音器、多媒體音箱之產銷業務	100.00%	100.00%	是	-	是	-
梅州美碩科技有限公司	電聲器材及零配件之產銷業務	-	-	-	-	-	註1
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	貿易及投資公司	100.00%	100.00%	是	-	是	-
美達科技(蘇州)有限公司	喇叭、擴大器、分音器及投影機之產銷業務	100.00%	100.00%	是	-	是	-
AUDIOXPERTS INC.	貿易公司	90.00%	90.00%	是	註4	是	註4
美川國際光電有限公司	貿易及投資公司	91.85%	91.85%	是	註4	是	註4
蘇州美昌光學科技有限公司	光學引擎、光源、投影屏、投影管之產銷業務	-	100.00%	-	註2	是	註4
隆成發投資股份有限公司	投資公司	70.00%	70.00%	是	-	是	-
PT. TAIFA JAYA DEVELOPMENT	投資公司	73.91%	73.91%	是	-	是	-
蘇州悅泰商貿有限公司	各類影音設備、零部件批發及進出口業務	100.00%	100.00%	是	註4	是	註4

公司名稱	業務性質	母公司直接及間接持股百分比		是否列入合併編製個體			
		104.12.31	103.12.31	104.12.31	備註	103.12.31	備註
合心科技股份有限公司	國際貿易業、電子零組件製造及電子材料批發等	35.06%	35.06%	是	註3 註4	是	註3 註4
深圳美旺音響科技有限公司	音響產品及電子產品軟硬體技術開發及諮詢業務	100.00%	100.00%	是	註4	是	註4

註 1：已於 103 年第 2 季處分。

註 2：已於 104 年第 3 季處分。

註 3：持股比例雖未達百分之五十，惟因董事會成員有半數相同，仍對該公司有實質控制能力。

註 4：因其對合併財務報表之表達並未產生重大影響，其財務報表並未經會計師查核，會計師對上述 104 年及 103 年度該等財務報表未經查核，均未出具保留意見查核報告。

(三)合併公司民國104年度及103年度平均從業員工人數分別為2,171名及2,496名。

## 二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報表已於民國 105 年 3 月 24 日提報董事會通過。

## 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2013年版國際財務報導準則之影響：

依據金管會民國 103 年 4 月 3 日金管證審字第 1030010325 號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國 104 年起全面採用經金管會認可並發布生效之 2013 年版國際財務報導準則及民國 104 年起適用之證券發行人財務報告編製準則編製財務報告。

除下列各項外，適用 2013 年版國際財務報導準則及民國 104 年起適用之證券發行人財務報告編製準則並未對合併財務報表造成重大變動：

### 1. 國際會計準則第 19 號「員工福利」

該準則主要修正以淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定淨利息，並用其取代準則修訂前之利息成本及計畫資產之預期報酬、刪除精算損益得採「緩衝區法」或發生時一次列入損益之會計政策選擇，並規定精算損益應於發生時列入其他綜合損益、前期服務成本應於發生時認列為損益，不再於符合既得條件前之平均期間內按直線法分攤認列為費用，另企業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認列離職福利，而非僅於已明確承諾相關離職事件時，始應認列離職福利為負債及費用等。此外增加確定福利計畫之揭露規定。

該準則對合併公司財務狀況及財務績效並無重大影響，合併公司已依規定增加相關揭露。

### 2. 國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。

合併公司已依該準則改變綜合損益表之表達方式。

3. 國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併財務報告之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。

合併公司已依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

4. 國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值，建立公允價值衡量之架構，並規範公允價值衡量相關揭露。

該準則對合併公司財務狀況與財務績效並無重大影響，合併公司已依規定增加公允價值衡量相關揭露。

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響：無。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響：

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可 2013 年版國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」	2018 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」	原訂 2016 年 1 月 1 日，已無限期延後
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：合併報表例外規定之適用」	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 11 號之修正「聯合營運權益之取得處理」	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 14 號「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 15 號「來自客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
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	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「揭露計畫」	2016 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」	2017 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號及第 38 號之修正「對可接受折舊及攤銷方法之闡釋」	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號及第 41 號之修正「生產性植物」	2016 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」	2014 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」	2016 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」	2014 年 1 月 1 日
國際會計準則第 39 號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 21 號「公課」	2014 年 1 月 1 日
國際財務報導準則 2012-2014 週期之年度改善	2016 年 1 月 1 日

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

合併公司之重大會計政策彙總說明如下：

##### (一)遵循聲明

本合併財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」及金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製。

##### (二)編製基礎

除以公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報表係依歷史成本基礎編製。歷史成本對資產而言，通常係依取得資產所支付對價之公允價值；對負債而言，通常係指承擔義務所收取之金額或為清償債務而預期將支付之金額。

##### (三)合併基礎

本合併財務報告包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報表。控制係指當本公司暴露於對被投資個體之參與所產生之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對被投資個體之權力有能力影響該等報酬。子公司之財務報表自取得控制力之日起納入合併報表，直至不再具有控制力之日止。

子公司之財務報表業已適當調整，以使其會計政策與本公司所使用之會計政策一致。

本公司合併個體間之重大交易、餘額、收益及費損已於合併時全數銷除。

##### (四)資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括預期於正常營業週期中實現、或意圖將其出售或消耗；為交易目的而持有；預期於報導期間後十二個月內實現之資產；及現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月交換或清償負債受到限制者除外。資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債包括預期於正常營業週期中清償；為交易目的而持有；預期於報導期間後十二個月內到期清償；及不能無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之負債。負債不屬於流動負債者為非流動負債。

##### (五)外幣

各合併個體之財務報表係以該個體所處主要經濟環境之通用貨幣（功能性貨幣）編製表達。本公司及美隆國際有限公司、FINE STATION LTD.、隆成發投資股份有限公司、合心科技股份有限公司之功能性貨幣為新台幣，MAKINGO DEVELOPMENT CORP.、AUDIOXPERS INC. 及美川國際光電有限公司之功能性貨幣為美金，東莞美隆電聲器材有限公司、美信音響器材(東莞)有限公司、梅州美碩科技有限公司、美達科技(蘇州)有限公司、蘇州美昌光學科技有限公司、蘇州悅泰商貿有限公司及深圳美旺音響科技有限公司之功能性貨幣為人民幣，PT. TAIFA JAYA DEVELOPMENT 之功能性貨幣為印尼幣，編製合併財務報表時，各合併個體之營運成果及財務狀況予以換算為新台幣。

編製各合併個體之財務報表時，以該個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，係以交易日匯率換算認列。於報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日即期匯率重新換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，按決定公允價值當日之匯率重新換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目不予重新換算。兌換差額於發生當期認列為損益。

編製合併財務報表時，國外營運機構之資產及負債係以報導期間結束日之即期匯率換算為新台幣；收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並累計於權益之國外營運機構財務報表換算之兌換差額項下。

#### (六) 現金及約當現金

現金及約當現金包含庫存現金、活期存款、三個月內之定期存款及可隨時轉換成定額現金，且價值變動甚小之短期並具高度流動性之投資。

#### (七) 存貨

存貨以成本為入帳基礎，按加權平均法計算之，產品成本之計算，變動製造費用以實際產量分攤，固定製造費用則按生產設備之正常產能分攤，惟當實際產量與正常產能差異不大，亦得按實際產量分攤；實際產量若異常高於正常產能，則以實際產量分攤。存貨之續後衡量，採成本與淨變現價值孰低評價，淨變現價值係指估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本之餘額。比較成本與淨變現價值孰低時，係採逐項比較之。製成品之淨變現價值若預期等於或高於成本，則供該製成品生產使用之原物料將不沖減至低於成本，當原物料之價格下跌而製成品之成本超過淨變現價值時，該原物料沖減至淨變現價值。

存貨自成本沖減至淨變現價值之金額，認列為銷貨成本，於各續後期間重新衡量存貨之淨變現價值，若先前導致存貨淨變現價值低於成本之因素已消失，或有證據顯示經濟情況改變而使淨變現價值增加時，於原沖減金額之範圍內，迴轉存貨淨變現價值增加數，並認列為當期銷貨成本之減少。

#### (八) 採用權益法之投資

對關聯企業之投資以成本入帳，後續採權益法評價。關聯企業係指本公司對其具有重大影響之企業，但非子公司或合資權益。重大影響係指參與被投資者財務及營運政策決策的權力，但非控制或聯合控制該等政策。

在權益法下，投資關聯企業依本公司所享有被投資者淨資產份額之變動而調整。當本公司對關聯企業之損失份額超過在該關聯企業之權益時，僅於本公司發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之部分認列為商譽，若取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之部分，於重評估後立即認列為利益。

與關聯企業發生交易時，未實現損益按持股比例銷除。

#### (九) 不動產、廠房及設備

用於商品生產、或供管理目的使用不動產、廠房及設備按成本減累計折舊及累計減損列示。成本包括可直接歸屬於取得資產之增額成本。

折舊係採直線法，於資產耐用年限內沖銷其成本減除殘值後之金額。折舊係按下列耐用年數計提：房屋及建築 29 至 52 年；機器設備 3 至 10 年；模具設備 2 至 3 年；試驗設備 3 至 15 年；運輸設備 5 年；其他設備 2 至 15 年。當不動產、廠房及設備之主要組成部分耐用年限不同，則視為單獨項目處理。估計耐用年限、殘值及折舊方法於報導期間結束日進行檢視，若有估計變動，其影響係推延調整。

處分或報廢不動產、廠房及設備所產生之利益或損失，係以處分價款與資產帳面金額兩者間之差額，認列為當期損益。

#### (十) 租賃

當租賃條款係移轉附屬所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃；所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃之租賃收入及租賃給付按直線基礎於租賃期間內平均認列為收入及費用，除非另有其他系統化處理方式更能代表租賃經濟效益之時間型態。

融資租賃資產於原始認列時，係以租賃開始日所決定之公允價值或最低租賃給付現值兩者孰低者列為資產，並同時於合併資產負債表中認列融資租賃義務。

融資租賃之給付係分配予財務費用及降低租賃義務，以使按負債餘額計算之期間利率固定。財務費用認列為當期損益。

#### (十一) 投資性不動產

合併公司不動產若於報導期間結束日非供出售，亦非用於商品或勞務之生產或提供或供管理目的使用，則列為投資性不動產。

合併公司之投資性不動產以原始成本為入帳基礎，後續衡量採用成本模式處理。投資性不動產中之房屋及建築物係採直線法，按估計耐用年限 29 至 45 年計提折舊。估計耐用年限、殘值及折舊方法於報導期間結束日進行檢視，若有估計變動，其影響係推延調整。

#### (十二) 無形資產及長期預付租金

##### 商譽

合併公司對於民國 101 年 1 月 1 日（轉換至國際財務報導準則日）以前發生之企業合併選擇適用國際財務報導準則第一號之豁免規定，故對於該日前企業合併所產生之商譽金額，係按我國採用國際財務報導準則前之一般公認會計原則所認列之金額列示。原始認列時，係以原始成本認列為資產，後續不予攤銷，以成本減除累計減損衡量。

##### 其他無形資產

其他單獨取得之有限耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷及累計減損列示。攤銷金額係依直線法按下列耐用年數計提：專利權及商標權，按核准有效年限；電腦軟體及長期預付租金，按經濟效益或合約年限。估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，若有估計變動，其影響係推延調整。

#### (十三) 減損

合併公司於報導期間結束日檢視有形及無形資產之帳面金額以決定該等資產是否有減損跡象。若顯示有減損跡象，則估計資產之可回收金額以決定應認列之減損金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，則估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額。若可按合理一致之基礎分攤時，共用資產亦分攤至個別之現金產生單位，否則分攤至按可以合理一致之基礎分攤之最小現金產生單位群組。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。評估使用價值時，係將估計未來現金流量以稅前折現率加以折現，該折現率係反映現時市場對貨幣時間價值及資產特定風險之評估。

資產或現金產生單位之帳面金額若超過其估計可回收金額，則將帳面金額調減至其可回收金額，減損損失認列為當期損益。

當減損損失於後續期間迴轉時，資產或現金產生單位之帳面金額則調增至修正後之估計可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過若以往年度該資產或現金產生

單位未認列減損損失之情況下應有之帳面金額為限。迴轉之減損損失認列為當期損益。

商譽應每年定期進行減損測試，減損損失認列於當期損益，且不得於後續期間迴轉。

#### (十四) 金融工具

金融資產與金融負債原始認列時，係依公允價值衡量。原始認列時，直接可歸屬於金融資產與金融負債（除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外）取得或發行之交易成本，應從該金融資產與金融負債公允價值加計或減除。直接可歸屬於透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則認列為當期損益。

金融資產於來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，將金融資產除列。金融負債則於義務解除、取消或失效時，始將金融負債除列。

有活絡市場之金融商品，以活絡市場之公開報價為公允價值；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公允價值。

慣例交易金融資產之認列與除列，係採交易日會計處理。

#### 透過損益按公允價值衡量之金融商品

透過損益按公允價值衡量之金融商品包括持有供交易之金融資產或金融負債，以及原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債。

續後評價時，以公允價值衡量且公允價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利列為當期收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額認列為當期損益。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為持有供交易之金融資產或金融負債。公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

#### 以成本衡量之金融商品

係無活絡市場報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此類無公開報價之權益工具連動且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，應以成本衡量。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損損失嗣後不得迴轉。

#### 應收款

係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之非衍生金融資產。以有效利息法之攤銷後成本衡量。

於資產負債表日以個別基礎及組合基礎評估應收款項之減損跡象，當有客觀證據顯示，應收款項因原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收款項之估計未來現金流量受影響者，該應收款項視為已減損。若經個別評估未有減損，另再以過去收款經驗及延遲付款變動情形評估應收款項整體可能減損。

認列之減損金額為帳面價值與預期未來現金流量以原始有效利率折現後金額之差額，並藉由備抵科目調整，減損金額認列為當期損益，若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之減損金額，惟該迴轉不應使資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

當應收款項實際無法回收時，則沖抵備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

#### (十五) 負債準備

合併公司因過去事件負有現時義務（法定或推定義務），且很有可能須清償該義務，並對該義務金額能可靠估計時，認列負債準備。認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為報導期間結束日清償義務所須支出之最佳估計。若負債準備係以清償該現時義務之估計現金流量衡量，其帳面金額係為該等現金流量之現值。

#### (十六) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。

##### 1. 商品之銷售

合併公司係於下列條件完全滿足時認收入：(1)已經將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；(2)對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；(3)收入金額能可靠衡量；(4)與交易有關之經濟效益很有可能流入；及(5)與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公允價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公允價值。

##### 2. 其他

租金收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。

投資所產生之股利收益係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收益金額能可靠衡量。

利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

#### (十七) 退休福利成本

本公司對正式聘用員工訂有退休辦法，並按月提撥退休金；依該辦法規定，員工退休金之支付係依據服務年資及退休時前六個月平均薪資計算。並就實付薪資總額 2% 按月提撥勞工退休準備金，以勞工退休準備金監督委員會名義繳存台灣銀行。實際支付員工退休金時，先由勞工退休準備金支付，倘有不足，則以當年度費用列支。惟自民國 94 年 7 月 1 日起勞工退休金條例實施，本公司員工選擇適用勞工退休新制者，改依固定薪資 6% 按月提撥勞工退休金存入勞保局員工個人帳戶。

屬確定提撥計畫者，係於員工提供服務期間，就應提撥之退休金數額認列為當期費用；屬確定福利退休計畫者，則按精算結果認列退休金成本。精算損益係於發生期間立即全數認列，並列入合併綜合損益表之其他綜合損益項下。

#### (十八) 股份基礎給付協議

合併公司之股份基礎給付交易，於取得商品或勞務時，認列為商品或勞務之成本，並於消耗或出售時認列為費用。股份基礎給付交易有三種交割方式，包括權益交割、現金交割以及得選擇權益或現金交割。本公司於民國 101 年 1 月 1 日（轉換至國際財務報導準則日）前既得之權益工具，選擇適用國際財務報導準則第一號之豁免。

## (十九)所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅，除直接計入權益或認列於其他綜合損益項目之相關所得稅外，認列於當期損益。

當期所得稅係以當年度課稅所得為基礎，按報導期間結束日已立法或已實質性立法之稅率計算。以前年度所得稅估計之調整，列入調整年度之所得稅費用。

未分配盈餘加徵稅額列為股東會決議年度之所得稅費用。

遞延所得稅係就資產及負債之課稅基礎與其帳面金額間之暫時性差異予以計算認列。惟非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債於交易當時不影響會計及課稅損益者、及因投資子公司所產生且於可預見的未來很有可能不會迴轉之暫時性差異不認列遞延所得稅。另原始認列商譽產生之應課稅暫時性差異亦不認列遞延所得稅負債。遞延所得稅係以暫時性差異預期迴轉時適用之稅率衡量，並根據報導日已立法或實質性立法之稅率為基礎。

遞延所得稅資產及負債僅於當期所得稅資產及負債之抵銷具有法定執行權，且其屬同一納稅主體並由相同稅捐機關課徵時為限；或是屬不同納稅主體，惟其意圖以淨額結清當期所得稅負債及資產，或其所得稅負債及資產將同時實現者，方可予以互抵。

對於未使用之課稅損失、所得稅抵減以及可減除之暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產，並於每一報導期間結束日重新檢視及調整遞延所得稅資產帳面金額。

## (二十)每股盈餘(虧損)

基本每股盈餘(虧損)係以本期淨利(損)除以發行在外加權平均股數計算之，惟盈餘轉增資或資本公積轉增資者，或因減資彌補虧損而減少者，則按增資及減資比例追溯調整。稀釋每股盈餘計算方式與基本每股盈餘相同，惟係於調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。

### (二一)員工分紅及董監事酬勞

員工分紅及其所產生之負債，係來自員工為公司提供勞務，對員工分紅成本之認列，應視為費用。公司對員工分紅之預期成本，應於其具法律義務(或推定義務)且可合理估計該負債金額時，予以認列。

合併公司之員工分紅金額依章程之規定提列，於員工提供勞務之會計期間依所訂之百分比，估計員工分紅可發放之金額，並認列為費用。次年度股東會決議若有變動，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。

有關董監事酬勞之會計處理，比照員工分紅規定辦理。

上述員工分紅及董監事酬勞係於盈餘分配階段分派，於民國 104 年 5 月 20 日公司法修訂後不再適用。

### (二二)營運部門報導

營運部門係合併公司之組成單位，從事可能獲得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成單位間交易所產生之收入與費用)之經營活動。營運部門之營運結果定期由營運決策者複核，以制定分配予該部門資源之決策，並評估該部門之績效，同時具個別分離之財務資訊。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司之合併財務報表受會計政策、會計假設及估計之影響，管理階層於編製合併財務報表時必須作出適當之專業判斷。

合併公司之假設及估計係根據相關國際財務報導準則規定所為之最佳估計。估計與假設係基於過去經驗與其他相關因素，惟實際結果可能與估計及假設有所不同。

估計與假設均持續予以檢視。若估計之修正僅影響當期，則於會計估計修正當期認列。若估計之修正同時影響當期及未來期間，則於估計修正當期及未來期間認列。

以下係有關未來所作主要假設之資訊，以及於財務報導結束日估計不確定性之其他主要來源，該等假設及估計具有導致資產及負債帳面金額於下一年度有重大調整之風險。

### (一)收入認列

銷貨收入原則上係於獲利過程完成時認列，相關退貨及折讓負債準備係依歷史經驗及其他已知原因估計，於產品出售當期認列為銷貨收入之減項，且合併公司定期檢視估計之合理性。

截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，合併公司認列之退貨及折讓負債準備均為 0 仟元。

### (二)資產減損評估（商譽除外）

資產減損評估過程中，合併公司需依賴主觀判斷，包含辨認現金產生單位及依據資產使用模式及產業特性，決定現金產生單位之可回收金額，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

合併公司民國 104 年度及 103 年度認列之資產減損損失分別為 0 仟元及 183,590 仟元。

### (三)商譽減損評估

商譽減損之評估過程依賴合併公司之主觀判斷，包含辨認現金產生單位、分攤資產及負債至相關現金產生單位、分攤商譽至相關現金產生單位，及決定相關現金產生單位之可回收金額。

合併公司民國 104 年度及 103 年度認列之商譽減損損失均為 0 仟元。

### (四)遞延所得稅資產

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時須依據管理階層之重大會計判斷、估計及假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，合併公司認列之遞延所得稅資產分別為 92,098 仟元及 108,598 仟元。

### (五)存貨評價

由於存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，故合併公司必須運用判斷及估計決定財務報導期間結束日存貨之淨變現價值。此存貨評價主要係依據未來特定期間內之產品需求及歷史經驗為估計基礎，故可能因為產業環境變遷等因素產生重大變動。

截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，合併公司存貨之帳面金額分別為 679,927 仟元及 763,492 仟元。

(六) 淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時，合併公司必須運用判斷及估計以決定財務報導期間結束日之相關精算假設，包含折現率及未來薪資成長率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響合併公司確定福利義務之金額。

截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，合併公司淨確定福利負債之帳面金額分別為 55,252 仟元及 57,283 仟元。

(七) 金融工具評價

合併公司應收款項之評價，係根據客戶之授信品質及帳款收回情形，並參酌過去實際發生呆帳經驗，以進行可收回應收款項之評估及備抵呆帳估計。若預期未來收取之現金與原先估計不同，該差額將對估計有所改變之年度應收款項及備抵呆帳帳面金額構成影響。

截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，應收款項(含催收款項)之帳面金額分別為 898,372 仟元(已扣除備抵呆帳 47,739 仟元)及 714,807 仟元(已扣除備抵呆帳 15,252 仟元)。

(八) 員工酬勞及董監事酬勞

合併公司依民國 104 年 5 月 20 日修訂後公司法規定，以當年度獲利(即稅前利益扣除分派員工、董監事酬勞前之利益)扣除累積虧損後，以章程所定之比率為基礎估列財務報導期間結束日之應付員工酬勞及董監事酬勞。

民國 104 年度估列之員工酬勞及董監事酬勞金額詳附註六(十七)說明，截至民國 104 年 12 月 31 日止，合併公司估列之應付員工酬勞及董監事酬勞金額為 20,692 仟元。

(九) 員工紅利及董監事酬勞

合併公司係以估計全年度稅前淨利，考量所得稅率及法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列財務報導期間結束日之應付員工紅利及董監事酬勞，民國 103 年度估列之員工紅利及董監事酬勞金額，請詳附註六(十五)說明，截至民國 103 年 12 月 31 日止，合併公司帳列之應付員工紅利及董監事酬勞合計金額為 19,700 仟元。

**六、重要會計項目之說明**

(一) 現金及約當現金

	104. 12. 31	103. 12. 31
庫存現金	\$ 22,793	\$ 17,608
支票存款	894	851
活期存款	627,767	569,865
定期存款(3個月以內)	731,129	376,782
列報於資產負債表之金額	1,382,583	965,106
減：銀行透支	-	-
列報於現金流量表之金額	\$ 1,382,583	\$ 965,106

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

	104. 12. 31	103. 12. 31
持有供交易之金融資產		
—上市櫃股票	\$ 60,338	\$ 66,183
—開放型基金	34,340	75,900
合 計	<u>\$ 94,678</u>	<u>\$ 142,083</u>

合併公司持有供交易之金融資產於民國 104 及 103 年度認列之淨利益(損失)分別為(7,226)仟元及 8,087 仟元。

(三) 應收款項淨額

	104. 12. 31	103. 12. 31
應收票據	\$ 13,181	\$ 17,093
減：備抵呆帳	-	-
淨 額	<u>\$ 13,181</u>	<u>\$ 17,093</u>

	104. 12. 31	103. 12. 31
應收帳款	\$ 928,073	\$ 709,029
減：備抵呆帳	(42,966)	(11,371)
淨 額	<u>\$ 885,107</u>	<u>\$ 697,658</u>

	104. 12. 31	103. 12. 31
應收帳款-關係人(附註七)	\$ 84	\$ 56
減：備抵呆帳	-	-
淨 額	<u>\$ 84</u>	<u>\$ 56</u>

	104. 12. 31	103. 12. 31
催收款項	\$ 4,773	\$ 3,881
減：備抵呆帳	(4,773)	(3,881)
淨 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本合併公司對商品銷售之平均授信期間為 60-90 天，應收票據及帳款均不予計息。

未減損應收款項之帳齡分析如下：

	104. 12. 31	103. 12. 31
未逾期亦未減損	\$ 60,869	\$ 27,844
已逾期但未減損		
30 天以內	2,457	1,668
31 至 60 天	114	63
61 天以上	35	1
合 計	<u>\$ 63,475</u>	<u>\$ 29,576</u>

已減損應收款項之帳齡分析如下：

	104. 12. 31	103. 12. 31
未逾期已減損	\$ 593,831	\$ 522,739
已逾期已減損		
30天以內	223,133	151,028
31至60天	35,192	10,826
61天以上	30,480	15,890
合 計	<u>\$ 882,636</u>	<u>\$ 700,483</u>

備抵呆帳(含催收款)變動如下：

	104 年度			103 年度		
	個別評估 減損損失	整體評估 減損損失	合計	個別評估 減損損失	整體評估 減損損失	合計
期初餘額	\$ 3,881	\$ 11,371	\$ 15,252	\$ 4,788	\$ 13,367	\$ 18,155
本期減損增加	28,039	6,714	34,753	-	970	970
本期減損減少	-	(1)	(1)	(1,100)	(3,158)	(4,258)
本期沖銷	(3,315)	-	(3,315)	-	-	-
匯率變動之影響	874	176	1,050	193	192	385
期末餘額	<u>\$ 29,479</u>	<u>\$ 18,260</u>	<u>\$ 47,739</u>	<u>\$ 3,881</u>	<u>\$ 11,371</u>	<u>\$ 15,252</u>

(四)存貨淨額

	104. 12. 31	103. 12. 31
原 料	\$ 363,678	\$ 435,277
製 成 品	263,829	310,621
在製品及半成品	311,326	334,362
在途存貨	3,200	1,401
低值易耗品	213	282
商 品	166,140	203,286
合 計	<u>1,108,386</u>	<u>1,285,229</u>
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	<u>(428,459)</u>	<u>(521,737)</u>
淨 額	<u>\$ 679,927</u>	<u>\$ 763,492</u>

認列為銷貨成本之存貨相關費損明細為：

	104 年度	103 年度
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	\$ (86,986)	\$ 122,408
存貨報廢損失	39,575	11,200
存貨盤(盈)損	(4,627)	217
下腳收入	(2,996)	(4,527)
合 計(淨額)	<u>\$ (55,034)</u>	<u>\$ 129,298</u>

存貨淨變現價值產生回升利益之原因係前期已提列備抵跌價及呆滯損失之存貨已於本期出售或報廢。

(五)其他金融資產-流動

	104. 12. 31	103. 12. 31
3個月以上定期存款	\$ 180,293	\$ 356,549
用途受限(3個月以上)	-	248,688
合 計	<u>\$ 180,293</u>	<u>\$ 605,237</u>

上項其他金融資產-流動提供質押情形請參閱合併財務報表附註八。

(六) 以成本衡量之金融資產-非流動

<u>被投資公司名稱</u>	<u>持有股數</u>	<u>帳列金額</u>	<u>持有比例</u>
<u>104.12.31</u>			
以成本衡量之金融資產：			
— 不具公開報價			
積智日通卡股份有限公司	410,080	\$ 17,115	0.87%
SAFARI	2,500,000	6,527	-
DIMAGIC	200	12,289	1.45%
ACQUIRE UNIVERSAL ADVANTAGE LAND DEVELOPMENT CO., LTD	54,545	<u>172,816</u>	13.64%
合 計		208,747	
減：累計減損		<u>(208,747)</u>	
淨 額		<u>\$ -</u>	

103.12.31

以成本衡量之金融資產：

— 不具公開報價

積智日通卡股份有限公司	410,080	\$ 17,115	0.87%
SAFARI	2,500,000	6,527	-
DIMAGIC	200	12,289	1.45%
東莞華莞展覽貿易有限公司	-	209	-
RCM TECHNOLOGY GMBH	-	17,904	18.00%
ACQUIRE UNIVERSAL ADVANTAGE LAND DEVELOPMENT CO., LTD	54,545	<u>179,908</u>	13.64%
合 計		233,952	
減：累計減損		<u>(233,743)</u>	
淨 額		<u>\$ 209</u>	

該金融資產主要係由未上市(櫃)股票所組成，因無法取得足夠之財務資訊致該公允價值無法可靠衡量，故認列為以成本衡量之金融資產；截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，上述部份以成本衡量之金融資產業已減損，累計認列之減損損失合計分別為 208,747 仟元及 233,743 仟元。

(七) 採用權益法之投資

<u>被投資公司名稱</u>	<u>持有股數</u>	<u>帳列金額</u>	<u>持有比例</u>
<u>104.12.31</u>			
關聯企業：			
— 不具公開報價			
加爾發半導體股份有限公司	7,125,088	\$ 31,323	20.47%
株式會社微酸性電解水研究所	2,550,000	<u>6,416</u>	17.23%
合 計		37,739	
減：累計減損		<u>(31,323)</u>	
淨 額		<u>\$ 6,416</u>	

(接次頁)

(承前頁)

103. 12. 31

關聯企業：

— 不具公開報價

加爾發半導體股份有限公司	7,125,088	\$ 31,323	20.47%
株式會社微酸性電解水研究所	2,550,000	<u>7,723</u>	17.23%
合 計		39,046	
減：累計減損		<u>(31,323)</u>	
淨 額		<u>\$ 7,723</u>	

1. 合併公司 104 及 103 年度採權益法之長期股權投資-加爾發半導體股份有限公司，其投資損益之認列係依據該公司經會計師查核之同期間財務報表計算，合併公司對加爾發半導體股份有限公司並未另外承擔法定、推定責任或代其支付款項，投資之權益僅調減至零，104 及 103 年度認列之投資損失金額均為 0 仟元。
2. 合併公司 104 及 103 年度採權益法之長期股權投資-株式會社微酸性電解水研究所，因其對合併公司財務報表之允當表達並無重大影響，係依該公司自行結算之同期間財務報表認列投資損益，104 及 103 年度認列之投資損失金額分別為 1,449 仟元及 220 仟元。
3. 合併公司無個別重大之投資關聯企業或合資，當關聯企業或合資個體為國外營運機構，且其功能性貨幣與合併公司不同時，其外幣換算所產生之兌換差額認列於其他綜合損益項下。民國 104 及 103 年度認列於其他綜合損益之金額分別為(152)仟元及(706)仟元。
4. 合併公司因評估採權益法之長期股權投資-加爾發半導體股份有限公司之可回收價值小於帳面價值，故截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止已認列減損損失金額均為 31,323 仟元。
5. 除上述情形外，截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，合併公司採用權益法之投資均無減損情形。

有關合併公司關聯企業之財務資訊彙整如下：

	104. 12. 31	103. 12. 31
資產總額	\$ 49,021	\$ 62,944
負債總額	<u>29,275</u>	<u>31,580</u>
淨資產	\$ 19,746	\$ 31,364
合併公司所享有關聯企業淨資產之份額	<u>\$ 6,084</u>	<u>\$ 7,403</u>

	104 年度	103 年度
收入總額	\$ 59,678	\$ 107,177
綜合損益總額	<u>\$ (12,375)</u>	<u>\$ 4,662</u>
合併公司所享有關聯企業損益之份額	<u>\$ (1,449)</u>	<u>\$ (220)</u>
合併公司所享有關聯企業其他綜合損益之份額	<u>\$ (152)</u>	<u>\$ (706)</u>

(八)不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備之明細及期初金額與期末餘額之調節如下：

成 本	土地	房屋及建築	機器設備	模具設備	試驗設備	運輸設備	其他設備	未完工程	合計
103.1.1 餘額	\$ 344,410	\$ 972,740	\$ 841,450	\$ 382,513	\$ 169,003	\$ 61,989	\$ 320,771	\$ 1,348	\$ 3,094,224
本期增添	-	-	12,039	70,864	5,021	3,449	4,086	-	95,459
本期處分	-	-	(10,527)	(166,790)	(19,650)	(2,217)	(4,995)	-	(204,179)
轉入投資性不動產	(236,062)	(39,173)	-	-	-	-	-	-	(275,235)
匯率變動之影響	-	29,740	28,194	9,271	3,880	1,942	9,261	46	82,334
103.12.31 餘額	108,348	963,307	871,156	295,858	158,254	65,163	329,123	1,394	2,792,603
本期增添	-	-	6,154	48,109	2,976	1,182	3,727	-	62,148
本期處分	-	-	(27,642)	(655)	(8,512)	(6,910)	(4,578)	-	(48,297)
自投資性不動產轉回	483	808	-	-	-	-	-	-	1,291
本期重分類(註)	-	-	(103)	(20,946)	(6,913)	-	(19,086)	(197)	(47,245)
匯率變動之影響	-	(17,269)	(15,745)	(4,932)	(2,154)	(1,082)	(4,513)	(25)	(45,720)
104.12.31 餘額	\$ 108,831	\$ 946,846	\$ 833,820	\$ 317,434	\$ 143,651	\$ 58,353	\$ 304,673	\$ 1,172	\$ 2,714,780
<b>累計折舊</b>									
103.1.1 餘額	\$ -	\$ 309,817	\$ 546,152	\$ 269,026	\$ 136,056	\$ 51,086	\$ 219,383	\$ -	\$ 1,531,520
本期提列	-	16,502	56,963	64,971	9,193	4,053	31,894	-	183,576
本期處分	-	-	(6,961)	(166,240)	(17,867)	(2,068)	(4,727)	-	(197,863)
轉入投資性不動產	-	(5,538)	-	-	-	-	-	-	(5,538)
匯率變動之影響	-	10,087	20,063	5,370	3,203	1,616	7,124	-	47,463
103.12.31 餘額	-	330,868	616,217	173,127	130,585	54,687	253,674	-	1,559,158
本期提列	-	16,211	49,022	73,686	6,294	3,843	22,281	-	171,337
本期處分	-	-	(24,775)	(564)	(8,405)	(6,870)	(4,564)	-	(45,178)
自投資性不動產轉回	-	140	-	-	-	-	-	-	140
本期重分類(註)	-	-	(48)	(19,874)	(1,600)	-	(13,303)	-	(34,825)
匯率變動之影響	-	(5,945)	(11,383)	(2,956)	(1,829)	(915)	(3,443)	-	(26,471)
104.12.31 餘額	\$ -	\$ 341,274	\$ 629,033	\$ 223,419	\$ 125,045	\$ 50,745	\$ 254,645	\$ -	\$ 1,624,161
<b>累計減損</b>									
103.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ 16,370	\$ 7,587	\$ 12,917	\$ 354	\$ 39,040	\$ -	\$ 76,268
本期提列	-	-	3,682	-	-	-	-	-	3,682
本期處分	-	-	(2,930)	-	(3,905)	(352)	(5,230)	-	(12,417)
匯率變動之影響	-	-	501	77	191	(2)	1,096	-	1,863
103.12.31 餘額	-	-	17,623	7,664	9,203	-	34,906	-	69,396
本期處分	-	-	(388)	-	-	-	-	-	(388)
本期重分類(註)	-	-	(275)	(1,072)	(5,102)	-	(5,768)	-	(12,217)
匯率變動之影響	-	-	(281)	(34)	(69)	-	(589)	-	(973)
104.12.31 餘額	\$ -	\$ -	\$ 16,679	\$ 6,558	\$ 4,032	\$ -	\$ 28,549	\$ -	\$ 55,818
<b>帳面金額</b>									
103.12.31	\$ 108,348	\$ 632,439	\$ 237,316	\$ 115,067	\$ 18,466	\$ 10,476	\$ 40,543	\$ 1,394	\$ 1,164,049
104.12.31	\$ 108,831	\$ 605,572	\$ 188,108	\$ 87,457	\$ 14,574	\$ 7,608	\$ 21,479	\$ 1,172	\$ 1,034,801

(註)：本期重分類淨額(203)仟元係各項設備重分類至其他設備淨額0仟元、預付設備款轉入219仟元及轉列費用(422)仟元等。

1. 合併公司建築物之重大組成部分主要有廠房主建物及其他等，並按其耐用年限 29 至 52 年予以計提折舊。
2. 上項不動產、廠房及設備提供抵押情形請參閱合併財務報表附註八。
3. 合併公司部份設備經評估已無可回收價值，故提列減損損失。

#### (九) 投資性不動產

投資性不動產之明細及期初金額與期末餘額之調節如下：

	土地	房屋及建築	成本合計	累計折舊	淨額
103. 1. 1 餘額	\$ 151, 590	\$ 172, 811	\$ 324, 401	\$ 25, 432	\$ 298, 969
折舊提列	-	-	-	3, 670	(3, 670)
重分類	236, 062	39, 173	275, 235	5, 538	269, 697
匯率變動之影響	-	6, 807	6, 807	911	5, 896
103. 12. 31 餘額	387, 652	218, 791	606, 443	35, 551	570, 892
本期增添	60, 081	-	60, 081	-	60, 081
折舊提列	-	-	-	4, 488	(4, 488)
重分類	(483)	(808)	(1, 291)	(140)	(1, 151)
匯率變動之影響	-	(3, 838)	(3, 838)	(546)	(3, 292)
104. 12. 31 餘額	\$ 447, 250	\$ 214, 145	\$ 661, 395	\$ 39, 353	\$ 622, 042

1. 上項投資性不動產以先前一般公認會計原則之重估價值作為重估價日之認定成本，認列後之衡量係採成本模式。

#### 2. 公允價值資訊：

- (1) 上述投資性不動產之公允價值係依據外部獨立專業鑑價公司於民國 104 年 3 月 18 日、3 月 21 日及 4 月 2 日所出具之鑑價報告評價結果，該評價係採用比較法及土地開發分析法；暨民國 103 年 3 月 28 日、4 月 11 日及 4 月 12 日所出具之鑑價報告評價結果，該評價係採用比較法、土地開發分析法及收益法，相關重要之假設及評估之公允價值如下：

	104. 12. 31	103. 12. 31
公允價值	\$ 1, 199, 785	\$ 1, 043, 000
土地開發利潤率	10.00%	25.00%
資本利息綜合利率	2.12%	5.27%
收益資本化率	-	2.00%

- (註)：104 年 12 月 31 日之公允價值 1, 199, 785 仟元，係包括本期增添之土地成本 60, 081 仟元，因該批土地係於 104 年 7 月取得，故其取得成本應與 104 年 12 月 31 日之公允價值相當。

- (2) 上述公允價值係歸類在公允價值層級中之第 3 等級。

3. 上項投資性不動產於民國 104 年及 103 年度認列之租金收入分別為 31, 356 仟元及 33, 862 仟元，產生租金收入投資性不動產之直接營運費用分別為 7, 930 仟元及 9, 151 仟元。
4. 上項投資性不動產提供抵押情形請參閱合併財務報表附註八。
5. 上項投資性不動產並無減損情形。

## (十) 無形資產

	商標權	專利權	電腦軟體	商譽	其他	合計
<u>成本</u>						
103.1.1 餘額	\$ 16	\$ 5,286	\$ 77,163	\$ 7,027	\$ 2,999	\$ 92,491
本期單獨取得	-	-	3,493	-	214	3,707
匯率變動之影響	-	-	462	-	196	658
103.12.31 餘額	16	5,286	81,118	7,027	3,409	96,856
本期單獨取得	-	-	4,242	-	-	4,242
本期處分	-	-	(813)	-	-	(813)
匯率變動之影響	-	-	(259)	-	126	(133)
104.12.31 餘額	<u>\$ 16</u>	<u>\$ 5,286</u>	<u>\$ 84,288</u>	<u>\$ 7,027</u>	<u>\$ 3,535</u>	<u>\$ 100,152</u>
<u>累計攤銷及減損</u>						
103.1.1 餘額	\$ 16	\$ 5,286	\$ 55,262	\$ -	\$ 490	\$ 61,054
本期攤銷	-	-	11,375	-	1,025	12,400
匯率變動之影響	-	-	401	-	79	480
103.12.31 餘額	16	5,286	67,038	-	1,594	73,934
本期攤銷	-	-	11,689	-	1,089	12,778
本期處分	-	-	(813)	-	-	(813)
匯率變動之影響	-	-	(231)	-	99	(132)
104.12.31 餘額	<u>\$ 16</u>	<u>\$ 5,286</u>	<u>\$ 77,683</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,782</u>	<u>\$ 85,767</u>
<u>帳面金額</u>						
103.12.31	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,080</u>	<u>\$ 7,027</u>	<u>\$ 1,815</u>	<u>\$ 22,922</u>
104.12.31	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,605</u>	<u>\$ 7,027</u>	<u>\$ 753</u>	<u>\$ 14,385</u>

合併公司部份無形資產經評估已無可回收價值，故提列減損損失。

## (十一) 預付設備款

	104.12.31	103.12.31
預付土地款	\$ 438,125	\$ 379,922
其他預付設備款	30,954	2,681
合計	<u>\$ 469,079</u>	<u>\$ 382,603</u>

## (十二) 短期借款

其明細如下：

借款性質	借款金額	期末利率	最後到期日	擔保品
<u>104.12.31</u>				
信用借款	\$ 131,000	1.23%-1.25%	105.03.02	-
抵押借款	210,000	1.24%	105.01.04	土地及建物
合計	<u>\$ 341,000</u>			
<u>103.12.31</u>				
信用借款	\$ 130,000	1.30%-1.32%	104.03.06	-
抵押借款	410,000	1.30%-1.45%	104.03.04	土地及建物、定期存款
合計	<u>\$ 540,000</u>			

### (十三) 退職後福利計畫

1. 本公司根據勞動基準法及勞工退休金條例之規定，對正式聘用員工訂有退休辦法。

#### (1) 確定福利計畫

本公司職工退休辦法規定退休金之給與標準採分段式給付，工作年資前十五年每滿一年給予二個基數，第十六年起每滿一年給予一個基數。另退休金基數，依前二項合併計算，最高以四十五個基數為限；且退休金基數之計算，以核准退休前六個月平均工資所得為準。並自 76 年 8 月起遵照勞動基準法規定依每月薪資總額百分之二提撥勞工退休準備金，並以勞工退休準備金監督委員會名義存入臺灣銀行運用生息。

本公司每月按員工薪資總額百分之二提撥員工退休金基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度三月底前將一次提撥其差額。該專戶由中央主管機關擬訂之機關管理，故本公司無權參與退休基金之運用。

#### (2) 確定提撥計畫

民國 94 年 7 月 1 日起，勞工退休金條例開始實施，本公司員工選擇適用新制退休金者，按勞工退休金條例提撥固定薪資 6% 於勞保局員工帳戶。

2. 本公司確定福利計畫列示如下：

#### (1) 確定福利計畫認列之費用

	104 年度	103 年度
當期服務成本	\$ 255	\$ 285
淨利息成本：		
確定福利義務之利息成本	1,071	1,065
計畫資產之利息收入	(162)	(133)
認列為損益之淨退休金成本	1,164	1,217
認列為其他綜合損益之確定福利計畫再衡量數	18,946	(2,289)
認列為綜合損益總額	\$ 20,110	\$ (1,072)

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	104 年度	103 年度
推銷費用	\$ 195	\$ 193
管理費用	565	631
研究發展費用	404	393
合計	\$ 1,164	\$ 1,217

(2) 確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	104.12.31	103.12.31
確定福利義務現值	\$ 77,880	\$ 66,957
計畫資產公允價值	(22,628)	(9,674)
淨確定福利負債	\$ 55,252	\$ 57,283

(3) 確定福利義務現值之變動

	104 年度	103 年度
期初確定福利義務	\$ 66,957	\$ 69,427
當期服務成本	255	285
利息成本	1,071	1,065
淨確定福利負債再衡量數：		
精算損失-財務假設改變	4,104	560
精算損(益)-經驗調整	14,887	(2,761)
福利支付	(9,394)	(1,619)
期末確定福利義務	\$ 77,880	\$ 66,957

(4) 確定福利計畫資產公允價值之變動

	104 年度	103 年度
期初計畫資產公允價值	\$ 9,674	\$ 10,147
計畫資產之利息收入	162	133
雇主提撥	22,140	924
確定福利義務再衡量數	46	89
福利支付	(9,394)	(1,619)
期末計畫資產公允價值	\$ 22,628	\$ 9,674

(5) 本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算。精算評價於衡量日之主要假設列示如下：

	104.12.31	103.12.31
折現率	1.00%	1.60%
未來薪資成長率	2.00%	2.00%

本公司因「勞動基準法」之退休金制度曝露於下列風險：

- 投資風險：中央主管機關擬訂之機關透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於權益證券、債務證券及銀行存款等標的，惟依據「勞動基準法」規定，整體資產報酬率不得低於當地銀行 2 年定期存款利率；如有低於該利率之情形，由國庫補足之。
- 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
- 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

(6) 敏感度分析

計算確定福利義務現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定報導日相關精算假設，包含折現率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響本公司確定福利義務之金額。

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加(減少)之金額如下：

	104. 12. 31	103. 12. 31
折現率		
增加 1.00%	\$ (6,633)	\$ (5,265)
減少 1.00%	\$ 7,773	\$ 7,189
薪資預期增加率		
增加 1.00%	\$ 6,934	\$ 5,517
減少 1.00%	\$ (6,085)	\$ (4,814)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

(7) 本公司預期未來一年對確定福利計畫提撥金額及確定福利義務之平均存續期間如下：

	104. 12. 31	103. 12. 31
預期一年內提撥金額	\$ 900	\$ 900
確定福利義務平均存續期間	8.90 年	8.60 年

3. 本公司之確定提撥計畫於民國 104 及 103 年度認列為當期費用者分別為 4,390 仟元及 4,607 仟元。截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止尚未支付金額分別為 803 仟元及 850 仟元，該金額已於報導期間結束日後支付。

#### (十四) 所得稅

本公司及合心科技股份有限公司、隆成發投資股份有限公司民國 104 及 103 年度營利事業所得稅稅率均為 17%，所得基本稅額稅率均為 12%；東莞美隆電聲器材有限公司、美信音響器材(東莞)有限公司、梅州美碩科技有限公司、美達科技(蘇州)有限公司、蘇州美昌光學科技有限公司、蘇州悅泰商貿有限公司、深圳美旺音響科技有限公司及 PT. TAIFA JAYA DEVELOPMENT 之所得稅稅率均為 25%，餘合併子公司尚無所得稅負，遞延所得稅資產及負債之相關資訊暨所得稅費用與應付所得稅之調節說明如下：

1. 遞延所得稅資產與負債之組成及其變動分析如下：

	104 年度				
	期初餘額	認列於損益	認列於其他		期末餘額
			綜合損益	兌換差額	
暫時性差異：					
未實現存貨跌價損失	\$ 22,526	\$ (6,371)	\$ -	\$ -	\$ 16,155
金融資產減損損失	8,830	-	-	-	8,830
不動產、廠房及設備減損損失	97	(67)	-	-	30
呆帳損失超限	494	1,175	-	-	1,669

(接次頁)

	104 年度				
	期初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	兌換差額	期末餘額
(承前頁)					
提撥退休金超限	10,729	(3,567)	-	-	7,162
長期投資採權益法認列投資損失	34,351	2,055	-	-	36,406
長期投資取得成本與股權淨值差異	2,106	-	-	-	2,106
國外營運機構財務報表換算之兌換損失	(30,378)	-	3,965	-	(26,413)
未實現兌換利益	(671)	(100)	-	-	(771)
海外長期投資取得成本與股權淨值差異	(1,090)	-	-	-	(1,090)
長期投資採權益法認列投資利益	(143,345)	(44,717)	-	-	(188,062)
虧損尚未抵減餘額	29,465	(11,884)	-	(445)	17,136
確定福利計畫精算利益	(617)	-	3,221	-	2,604
遞延所得稅利益(費用)		<u>\$ (63,476)</u>	<u>\$ 7,186</u>	<u>\$ (445)</u>	
遞延所得稅負債淨額	<u>\$ (67,503)</u>				<u>\$ (124,238)</u>
表達於資產負債表之資訊：					
遞延所得稅資產	<u>\$ 108,598</u>				<u>\$ 92,098</u>
遞延所得稅負債	<u>\$ 176,101</u>				<u>\$ 216,336</u>

	103 年度				
	期初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	兌換差額	期末餘額
暫時性差異：					
未實現存貨跌價損失	\$ 23,917	\$ (1,391)	\$ -	\$ -	\$ 22,526
金融資產減損損失	8,830	-	-	-	8,830
不動產、廠房及設備減損損失	222	(125)	-	-	97
呆帳損失超限	488	6	-	-	494
提撥退休金超限	10,679	50	-	-	10,729
長期投資採權益法認列投資損失	34,359	(8)	-	-	34,351
長期投資取得成本與股權淨值差異	2,106	-	-	-	2,106
國外營運機構財務報表換算之兌換損失	(14,520)	-	(15,858)	-	(30,378)
未實現兌換利益	(3,294)	2,623	-	-	(671)
海外長期投資取得成本與股權淨值差異	(1,090)	-	-	-	(1,090)
長期投資採權益法認列投資利益	(158,039)	14,694	-	-	(143,345)
國外金融資產評價利益	(38)	38	-	-	-
(接次頁)					

	103 年度				期末餘額
	期初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	兌換差額	
(承前頁)					
虧損尚未抵減餘額	14,736	13,699	-	1,030	29,465
研究發展支出之所得稅抵減	750	(750)	-	-	-
確定福利計畫精算利益	(228)	-	(389)	-	(617)
遞延所得稅利益(費用)		<u>\$ 28,836</u>	<u>\$ (16,247)</u>	<u>\$ 1,030</u>	
遞延所得稅負債淨額	<u>\$ (81,122)</u>				<u>\$ (67,503)</u>
表達於資產負債表之資訊：					
遞延所得稅資產	<u>\$ 96,087</u>				<u>\$ 108,598</u>
遞延所得稅負債	<u>\$ 177,209</u>				<u>\$ 176,101</u>

合併公司尚未使用之虧損扣抵(部分尚待核定)餘額明細如下：  
台灣地區

發生年度	104.12.31	103.12.31	有效期限
97	\$ 4,031	\$ 4,031	107
98	124	124	108
99	15,544	15,544	109
100	24,389	24,389	110
101	19,700	19,700	111
104	518	-	114
合計	<u>\$ 64,306</u>	<u>\$ 63,788</u>	

大陸地區			
發生年度	104.12.31	103.12.31	有效期限
98	\$ -	\$ 26,750	103
99	-	15,071	104
100	78,665	155,921	105
101	114,052	126,398	106
102	107,707	134,414	107
103	-	8,067	108
合計	<u>\$ 300,424</u>	<u>\$ 466,621</u>	

2. 未認列為遞延所得稅資產及負債之項目：

	104.12.31	103.12.31
未認列為遞延所得稅資產		
虧損扣抵	\$ 68,902	\$ 98,034
暫時性差異	124,260	139,446
合計	<u>\$ 193,162</u>	<u>\$ 237,480</u>

3. 認列於損益之所得稅：

A. 當期認列於損益之所得稅費用(利益)組成如下：

	104 年度	103 年度
當期所得稅費用	\$ 7,258	\$ 24,031
以前年度之當期所得稅調整	5,180	220
以前年度所得稅調整(尚未退回)	(3,133)	-
分離課稅	283	-
遞延所得稅利益	63,476	(28,836)
認列於損益之所得稅費用(利益)	<u>\$ 73,064</u>	<u>\$ (4,585)</u>

B. 當期會計所得與認列於損益之所得稅費用及期末應付所得稅調節如下：

	104 年度	103 年度
稅前淨利	\$ 364,929	\$ (222,862)
稅前淨利依法定稅率計算之稅額	\$ 62,038	\$ (37,886)
永久性差異	(43,983)	30,017
暫時性差異		
—未實現兌換(利益)損失	(100)	2,623
—存貨跌價及呆滯回升利益	(6,371)	(1,391)
—備抵呆帳超限	1,175	6
—退休金超限	(3,567)	50
—國外金融資產評價損失	-	38
—不動產、廠房及設備減損迴轉	(67)	(125)
虧損抵減	(11,884)	13,699
其他	8,521	3,154
於其他轄區營運之子公司不同稅率之影響數	1,496	1,236
未分配盈餘加徵 10% 所得稅	-	12,610
當期所得稅費用	<u>\$ 7,258</u>	<u>\$ 24,031</u>

	104. 12. 31	103. 12. 31
應計所得稅(當期所得稅)	\$ 7,258	\$ 24,031
加：期初應付所得稅	16,905	22,920
本期核定退稅	(3,133)	-
減：暫繳及扣繳稅款	(1,862)	(3,611)
繳納應付所得稅	(18,975)	(26,438)
期初應退所得稅	-	(182)
加：本期退稅	-	182
匯率變動之影響	(135)	3
期末應付所得稅	<u>\$ 58</u>	<u>\$ 16,905</u>

分別帳列如下：

	104. 12. 31	103. 12. 31
本期所得稅負債	\$ 3,960	\$ 16,905
本期所得稅資產	(3,902)	-
淨額	<u>\$ 58</u>	<u>\$ 16,905</u>

4. 認列於其他綜合損益之所得稅：

	104 年度	103 年度
國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	\$ 3,965	\$ (15,858)
確定福利計畫之再衡量數	3,221	(389)
合計	<u>\$ 7,186</u>	<u>\$ (16,247)</u>

5. 所得稅核定情形：

本公司截至民國 102 年度止之營利事業所得稅結算申報書，業經稅捐稽徵機關核定在案。

6. 兩稅合一相關資訊：

	104. 12. 31	103. 12. 31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 4,444	\$ 11,154
	104 年度(預計)	103 年度(實際)
預計(實際)盈餘分配之稅額 扣抵比率	1.41%	11.03%

7. 未分配盈餘相關資訊：

	104. 12. 31	103. 12. 31
86 年度以前	\$ -	\$ -
87 年度以後	314,931	183,992
合計	\$ 314,931	\$ 183,992

(十五) 股東權益

1. 股本

本公司經歷年現金增資及盈餘轉增資，截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，額定股本及實收股本均分別為 3,000,000 仟元及 2,388,151 仟元，以每股面額 10 元分為 300,000 仟股及 238,815 仟股。

2. 資本公積

依民國 101 年 1 月 4 日修正之公司法規定，資本公積係指公司與股東間之股本交易所產生之溢價，包括發行股票溢價、受領贈與及其他依一般公認會計原則產生者等，且非於盈餘公積填補虧損仍有不足時，得彌補該項虧損，及依股東會決議以已實現之資本公積撥充資本或發放現金股利外，不得移作他用。另依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，得撥充資本之資本公積每年撥充之金額，不得超過實收資本額百分之十。

3. 法定盈餘公積

依民國 101 年 1 月 4 日修正之公司法規定，公司於分派盈餘時，應就稅後純益提列百分之十為法定盈餘公積直至股本總額為止。法定盈餘公積依法僅供彌補虧損，當公司無虧損時，得經股東會同意，以法定公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部份為限。

4. 特別盈餘公積

依金管會規定，上市櫃公司應就帳列股東權益減項淨額計提特別盈餘公積，嗣後股東權益減項數額有減少時，得將多餘特別盈餘公積轉回未分配盈餘。另依金管會於民國 101 年 4 月 6 日發布之金管證發字第 1010012865 號函令規定，首次採用 IFRSs 時，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數(利益)，因選擇適用國際財務報導準則第一號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；嗣後因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。

## 5. 盈餘分配

- A. 本公司章程規定，年度決算如有盈餘，於依法繳納一切稅捐及彌補以前年度虧損後，應先提列百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本額時不在此限，並按法令規定提列特別盈餘公積後，如尚有餘額，除提撥董監事酬勞不高於百分之二，員工紅利不低於百分之二外，餘由董事會擬具分配案送經股東會決議分配之。
- B. 本公司 103 年度為稅後淨損，並未估列員工紅利及董監酬勞費用。
- C. 本公司民國 103 年度虧損撥補暨盈餘分配案業經股東會通過，決議彌補 103 年度虧損後分配以前年度剩餘盈餘，每股配發現金股利 1 元，員工現金紅利及董監事酬勞因 103 年度虧損並未估列。
- D. 本公司民國 102 年度盈餘分配案業經股東會通過，決議分別配發現金股利 3 元，員工現金紅利及董監事酬勞分別為 19,700 仟元及 19,699 仟元，與原估列金額一致。
- E. 有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

## 6. 股利政策

本公司股利之分派以現金股利為優先，股票股利分派之比例不高於股利總額之百分之五十。

## 7. 其他權益

國外營運機構淨資產自其功能性貨幣換算為新台幣所產生之相關兌換差額，係直接認列為其他綜合損益，並累計於其他權益項下之國外營運機構財務報表換算之兌換差額項目。

## 8. 非控制權益

非控制權益變動情形如下：

	104 年度	103 年度
期初金額	\$ 321,212	\$ 654,539
歸屬於非控制權益之份額：		
本期淨利(損)	1,358	(37,682)
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額	(26,815)	(991)
非控制權益增減—現金增資	34,500	-
非控制權益增減—發放股利	-	(465,060)
非控制權益增減—本期新增取得	-	45,170
非控制權益增減—子公司預收其他股東股款	11,827	125,236
期末餘額	\$ 342,082	\$ 321,212

## 9. 具重大非控制權益之子公司

子公司之非控制權益對合併公司具重大性者如下：

子公司名稱	主要營業場所/ 公司註冊之國家	非控制權益之所有權權益	
		104.12.31	103.12.31
隆成發投資股份有限公司	桃園市	30.00%	30.00%
PT. TAIFA JAYA DEVELOPMENT	印尼	26.09%	26.09%

上述子公司之彙總性財務資訊如下，該等財務資訊係依據金管會認可之國際財務報導準則所編製，並已反映合併公司於收購日所作之公允價值調整及就會計政策差異所作之調整，且該等財務資訊係合併公司間之交易尚未銷除前之金額：

(1)隆成發投資股份有限公司之彙總性財務資訊：

	104. 12. 31	103. 12. 31
流動資產	\$ 118,810	\$ 250,660
非流動資產	467,672	524,779
流動負債	(495)	(277,569)
非流動負債	(249)	(2,970)
淨資產	<u>\$ 585,738</u>	<u>\$ 494,900</u>

	104 年度	103 年度
營業收入	\$ -	\$ -
本期淨利(損)	16,414	(143,017)
其他綜合損益	(40,576)	(2,000)
綜合損益總額	<u>\$ (24,162)</u>	<u>\$ (145,017)</u>
歸屬於非控制權益之本期淨利(損)	<u>\$ 4,925</u>	<u>\$ (42,905)</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	<u>\$ (7,249)</u>	<u>\$ (43,505)</u>

	104 年度	103 年度
營業活動現金流量	\$ 213,513	\$ 657,599
投資活動現金流量	-	(721,142)
籌資活動現金流量	(157,306)	(1,278,200)
現金及約當現金增加(減少)數	<u>\$ 56,207</u>	<u>\$ (1,341,743)</u>

(2)PT. TAIFA JAYA DEVELOPMENT 之彙總性財務資訊：

	104. 12. 31	103. 12. 31
流動資產	\$ 228,719	\$ 320,645
非流動資產	438,133	379,935
流動負債	(34,501)	(1,675)
非流動負債	-	-
淨資產	<u>\$ 632,351</u>	<u>\$ 698,905</u>

	104 年度	103 年度
營業收入	\$ -	\$ -
本期淨利(損)	(23,483)	16,459
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>\$ (23,483)</u>	<u>\$ 16,459</u>
歸屬於非控制權益之本期淨利(損)	<u>\$ (6,127)</u>	<u>\$ 3,956</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	<u>\$ (20,450)</u>	<u>\$ 3,720</u>

	104 年度	103 年度
營業活動現金流量	\$ 76,110	\$ (236,214)
投資活動現金流量	(58,202)	(379,936)
籌資活動現金流量	11,827	684,647
匯率變動對現金及約當現金之影響	(54,898)	(2,202)
現金及約當現金增加(減少)數	\$ (25,163)	\$ 66,295

(十六) 每股盈餘(虧損)

	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>			
歸屬予母公司業主之本期淨利	\$ 290,507	238,815	\$ 1.22
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬予母公司業主之本期淨利	\$ 290,507	238,815	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
—員工分紅	-	1,154	
歸屬予母公司業主之本期淨利加潛在普通股之影響	\$ 290,507	239,969	\$ 1.21
	103 年度		
	稅後金額	加權平均流通在外股數(仟股)	每股虧損(元)
<u>基本每股虧損</u>			
歸屬予母公司業主之本期淨損	\$ (180,595)	238,815	\$ (0.76)

註：103 年度因潛在普通股具反稀釋效果，故僅揭露基本每股虧損。

(十七) 本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

功能別	104 年度			103 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	470,072	226,913	696,985	549,669	223,056	772,725
薪資費用	425,021	198,104	623,125	510,858	193,307	704,165
勞健保費用	33,124	15,132	48,256	29,297	15,498	44,795
退休金費用	-	5,554	5,554	-	5,824	5,824
其他員工福利費用	11,927	8,123	20,050	9,514	8,428	17,942
折舊費用(註)	154,527	14,516	169,043	162,653	18,661	181,314
攤銷費用	2,840	11,725	14,565	2,631	11,506	14,137

註：104 及 103 年度另有出租資產提列之折舊分別為 6,782 仟元及 5,932 仟元，作為租金收入之減項。

1. 合併公司民國 104 年及 103 年度平均從業員工人數分別為 2,171 名及 2,496 名。

2. 員工及董監事酬勞

依民國 104 年 5 月 20 日修訂後之公司法規定，公司應於章程訂明以當年度獲利狀況之定額或比率，分派員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

另經濟部民國 104 年 6 月 11 日經商字第 10402413890 號、民國 104 年 10 月 15 日經商字第 10402427800 號及民國 105 年 1 月 4 日經商字第 10402436190 號及第 10402436390 號函釋，盈餘分派表不得再有員工分紅之項目；董監事酬勞亦應比照員工紅利之作法，盈餘分派表不得再有董監事酬勞之項目。惟公司仍得於章程訂定依獲利狀況限以比率上限之方式分派董監事酬勞。

本公司民國 104 年度估列之員工酬勞及董監事酬勞金額分別為 13,795 仟元及 6,897 仟元，因未及於本年度配合公司法之修訂，修改本公司章程，故仍以公司修正前章程所定之比率為基礎估列，若嗣後股東會決議修訂章程後之實際分派金額與估列數有差異時，則列為股東會決議年度之損益。

(十八)營業收入

合併公司營業收入之分析如下：

	104 年度	103 年度
商品銷售收入	\$ 4,204,189	\$ 3,760,446
減：銷貨退回及折讓	(4,354)	(6,733)
銷貨收入淨額	<u>\$ 4,199,835</u>	<u>\$ 3,753,713</u>

(十九)其他收入

合併公司其他收入之分析如下：

	104 年度	103 年度
利息收入	\$ 39,595	\$ 62,140
租金收入(附註七)	32,614	29,567
股利收入	2,496	3,326
壞帳轉回利益	1	4,258
其他收入－保險理賠收入	26,475	-
其他收入－其他(附註七)	32,665	40,464
合計	<u>\$ 133,846</u>	<u>\$ 139,755</u>

(二十)其他利益及損失

合併公司其他利益及損失之分析如下：

	104 年度	103 年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$ 332	\$ 247
透過損益按公允價值衡量之		
金融資產利益(損失)淨額	(7,083)	8,975
處分投資利益(註 1)	37	20
處分投資利益(註 2)	8,193	-
外幣兌換利益淨額	32,450	5,933
不動產、廠房及設備減損迴轉利益	388	12,417
無形資產減損迴轉利益	15	-
處分不動產、廠房及設備損失	(2,691)	(2,608)
處分無形資產損失	(15)	-

(接次頁)

(承前頁)		
處分投資損失(註1)	(180)	(908)
金融資產減損損失	-	(179,908)
不動產、廠房及設備減損損失	-	(3,682)
什項支出	(940)	(2,770)
合計	\$ 30,506	\$ (162,284)

註1：係處分透過損益按公允價值衡量之金融資產。

註2：係處分以成本衡量之金融資產。

## (二一)財務成本

合併公司財務成本之分析如下：

	104 年度	103 年度
銀行借款之利息	\$ 4,576	\$ 4,711
預收股款設算利息	8,837	-
合計	\$ 13,413	\$ 4,711

合併公司於民國 104 年及 103 年度之利息資本化金額均為 0 仟元。

## (二二)稅後損益之其他資訊

合併公司稅後損益已減除下列項目：

	104 年度	103 年度
金融資產減損損失		
應收帳款減損損失	\$ 34,753	\$ 970
折舊及攤銷費用		
不動產、廠房及設備之折舊	\$ 171,337	\$ 183,576
投資性不動產之折舊	4,488	3,670
無形資產之攤銷(含長期預付租金)	14,565	14,137
合計	\$ 190,390	\$ 201,383
於發生時認列為費用之研究發展支出	\$ 71,467	\$ 69,359
員工福利費用		
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 4,390	\$ 4,607
確定福利計畫	1,164	1,217
小計	5,554	5,824
薪資、獎金及紅利等	623,125	704,165
合計	\$ 628,679	\$ 709,989

## (二三)金融工具

### 1. 金融工具之種類

	104.12.31	103.12.31
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量		
現金及約當現金	\$ 1,382,583	\$ 965,106
應收票據及款項淨額	898,372	714,807
其他金融資產-流動	180,293	605,237
存出保證金	1,657	3,604
小計	2,462,905	2,288,754

按公允價值衡量		
透過損益按公允價值衡量之		
金融資產-流動	94,678	142,083
按成本衡量		
以成本衡量之金融資產	-	209
合    計	\$ 2,557,583	\$ 2,431,046
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量		
短期借款	\$ 341,000	\$ 540,000
應付票據及款項	856,378	835,336
其他應付款	161,951	158,675
長期應付款	48,768	8,528
存入保證金	9,845	9,416
小    計	1,417,942	1,551,955
按公允價值衡量		
透過損益按公允價值衡量之		
金融負債-流動	-	825
合    計	\$ 1,417,942	\$ 1,552,780

## 2. 財務風險管理目的

合併公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之匯率風險、利率風險、信用風險及流動風險。為降低相關財務風險，合併公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

合併公司透過衍生金融工具規避匯率風險之影響。衍生金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範，內部稽核人員持續針對政策之遵循與各類暴險額度進行覆核。合併公司並未以投機目的進行金融工具之交易。

## 3. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要市場風險為外幣匯率變動風險及利率變動風險。合併公司以遠期外匯合約規避應收美金銷貨款之匯率變動風險。另合併公司以自有資金及銀行借款彈性調整支應營運所需，因合併公司浮動利率淨資產多在一年內到期，且目前市場利率已處低檔，預期並無重大之利率變動風險，故並未以衍生金融工具管理利率風險。

### (1) 外幣匯率風險

合併公司部分營運活動及國外營運機構淨投資主要係以外幣進行交易，因此產生外幣匯率風險。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，合併公司使用衍生金融工具來規避匯率風險。此類衍生金融工具之使用，可協助合併公司減少但仍無法完全排除外幣匯率變動所造成之影響。

合併公司承作之衍生金融工具，其到期日皆短於六個月，且不符合避險會計之條件。

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故合併公司並未對其進行避險。

有關外幣匯率風險之敏感性分析(主要係針對財務報導期間結束日之外幣貨幣性項目計算)及具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

104. 12. 31

	幣別	外幣金額(元)	期末衡 量匯率	帳列金額 (新台幣仟元)	變動 幅度	稅前損益 影響
影響本期損益						
金融資產						
現金及約當現金	美元	\$ 10,191,233	32.8250	\$ 334,527	1%	\$ 3,345
現金及約當現金	人民幣	4,587,767	4.9950	22,916	1%	229
應收款項	美元	21,797,139	32.8250	715,491	1%	7,155
應收款項	人民幣	29,253,818	4.9950	146,123	1%	1,461
金融負債						
應付帳款	美元	651,441	32.8250	21,384	1%	214

103. 12. 31

	幣別	外幣金額(元)	期末衡 量匯率	帳列金額 (新台幣仟元)	變動 幅度	稅前損益 影響
影響本期損益						
金融資產						
現金及約當現金	美元	\$ 8,705,000	31.6500	\$ 275,513	1%	\$ 2,755
現金及約當現金	人民幣	112,873,008	5.0920	574,749	1%	5,747
應收款項	美元	16,131,762	31.6500	510,570	1%	5,106
應收款項	人民幣	28,177,775	5.0920	143,481	1%	1,435
金融負債						
應付帳款	美元	674,046	31.6500	21,333	1%	213

由於合併公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國 104 年及 103 年度外幣兌換利益(含已實現及未實現)分別為 32,450 仟元及 5,933 仟元。

合併公司非貨幣性項目因不具重大匯率波動影響，未予以揭露。

#### (2)利率風險

利率風險係指由於市場利率之變動所造成金融工具之公允價值及未來現金流量變動之風險，合併公司之利率風險主要係可能來自於浮動利率借款。惟合併公司於民國 104 及 103 年底之短期借款均為固定利率，故無重大之利率變動之現金流量風險。

#### 4. 信用風險管理

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成合併公司財務損失之風險。合併公司採行之政策係儘量與信譽卓著之對象進行交易，以減輕所產生財務損失之風險。合併公司除交易前之徵信外，交易中並持續監督信用暴險以及交易對方之信用狀況，並持續致力於客源多元化及拓展海外市場，以降低客戶集中風險。

合併公司於民國 104 及 103 年度並無信用風險集中於單一客戶之情況，故信用風險實屬有限。

另因流動資金及衍生金融工具之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之若干銀行，故該信用風險及集中風險亦屬有限。

#### 5. 流動性風險管理

合併公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保合併公司具有充足的財務彈性。

下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示合併公司已約定還款期間之金融負債分析：

	104. 12. 31			
	6 個月以內	6~12 個月	1 年以上	合計
非衍生金融負債				
短期借款	\$ 341,000	\$ -	\$ -	\$ 341,000
應付票據	6,683	-	-	6,683
應付帳款	849,515	-	-	849,515
其他應付款	133,321	28,630	-	161,951
長期應付款	-	-	48,768	48,768
合計	\$ 1,330,519	\$ 28,630	\$ 48,768	\$ 1,407,917

	103. 12. 31			
	6 個月以內	6~12 個月	1 年以上	合計
非衍生金融負債				
短期借款	\$ 540,000	\$ -	\$ -	\$ 540,000
應付票據	4,716	-	-	4,716
應付帳款	830,578	-	42	830,620
其他應付款	138,304	19,762	609	158,675
長期應付款	-	-	8,528	8,528
合計	\$ 1,513,598	\$ 19,762	\$ 9,179	\$ 1,542,539

#### 6. 金融工具之公允價值

##### (1) 按攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

合併公司之主要管理階層認為合併公司按攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債於合併財務報表中之帳面金額趨近其公允價值。

##### (2) 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。
- 衍生工具公允價值係採用銀行提供之報價計價。
- 無公開報價之股票公允價值係依照以市場法或現金流量折現分析為基礎之一般公認定價模式決定。

(3) 認列於合併資產負債表之公允價值衡量

下表提供了金融工具於原始認列後以公允價值衡量方式之分析，衡量方式係基於公允價值可觀察之程度分為第一至第三級。

- 第一級公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價（未經調整）。
- 第二級公允價值衡量係指除第一級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）可觀察之輸入值推導公允價值。
- 第三級公允價值衡量係指使用不可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值（不可觀察之輸入值），並以評價技術推導公允價值。

A. 以重複性基礎按公允價值衡量之金融資產及負債

合併公司以重複性基礎按公允價值衡量之金融資產及金融負債，其公允價值層級如下：

	104. 12. 31			
	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ 94,678	\$ -	\$ -	\$ 94,678

	103. 12. 31			
	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ 142,083	\$ -	\$ -	\$ 142,083
透過損益按公允價值 衡量之金融負債	\$ 825	\$ -	\$ -	\$ 825

合併公司以重複性基礎按公允價值衡量之金融資產及負債於 104 及 103 年度均未有第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

合併公司於 104 及 103 年度均未有取得或處分以第三級公允價值衡量之金融資產等情形。

B. 以非重複性基礎按公允價值衡量之金融資產及負債

合併公司於部分金融資產發生減損時，以非重複性基礎按公允價值衡量之。其主要程序包括選定評價技術、覆核主要輸入值、追蹤公允價值之變化並分析其原因等等。由於衡量過程主係採用不可觀察之輸入值，故屬第三等級之公允價值衡量。

合併公司每季對所投資之未上市（櫃）公司股票及基金進行減損評估，當該投資之公允價值大幅或持久性下跌，導致可回收金額低於其帳面金額時，則對其提列減損損失。合併公司於 104 及 103 年度對上述以成本衡量之金融資產認列之累計減損金額分別為 208,747 仟元及 233,743 仟元。

決定投資是否因公允價值大幅或持久性下跌導致帳面金額無法回收，涉及管理當局之主觀判斷。其中包括公允價值與帳面金額之差異

程度以及公允價值低於帳面金額之期間長短等。由於缺乏活絡市場之公開報價可供參考，其公允價值主要由管理階層可獲得之最佳資訊所做判斷而決定。前開公允價值之衡量主係採用市場法，考量因素包括最近期籌資金額、可比較公司之市價資訊、技術開發進度、市場狀況等其他經濟因素。

C. 非按公允價值衡量但需揭露公允價值之金融資產及負債：無

(二四) 資本管理

本公司及各子公司之資本管理目標，在於能夠繼續經營與成長之前提下，藉由維持最佳資本結構，提供股東足夠之報酬。本公司之資本結構管理策略，係依據本公司及各子公司所營事業之產業規模、產業未來成長性、產品發展藍圖及外部環境變動等因素，據以規劃所需之資本支出；再依產業特性計算所需之營運資金與現金，並推估可能之產品利潤、營業利益率與現金流量，考量產業景氣循環波動及產品生命週期等風險因素，以決定本公司最適當之資本結構。

合併公司截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之負債比率如下：

	104. 12. 31	103. 12. 31
負債總額	\$ 2,004,128	\$ 2,093,221
資產總額	\$ 5,692,366	\$ 5,743,980
負債比率	35.21%	36.44%

七、 關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人之名稱	與本公司之關係
衛康商貿股份有限公司	其他關係人 (該公司董事長與本公司相同)
蘇州維潔商貿有限公司	其他關係人 (該公司董事長與本公司相同)
株式會社微酸性電解水研究所	對該個體具重大影響力

(二) 與關係人之重大交易事項

本公司與子公司間之交易金額及餘額，於編製合併財務報表時已予以銷除，並未揭露於本附註。本公司及子公司與其他關係人間之交易明細揭露如下：

1. 銷 貨

交易金額	104 年度	103 年度
其他關係人	\$ 352	\$ 1,075
對該個體具重大影響力	191	53
合 計	\$ 543	\$ 1,128

合併公司按進貨價格加成後出售予其他關係人，另收款期限在 60 天內，與非關係人並無顯著不同。

## 2. 應收帳款

未結清餘額	104. 12. 31	103. 12. 31
其他關係人	\$ 84	\$ 56

## 3. 其他應收款

未結清餘額	104. 12. 31	103. 12. 31
其他關係人	\$ 484	\$ 3
對該個體具重大影響力	-	6
合計	\$ 484	\$ 9

包括管理收入、租金收入及代墊款等。

## 4. 租金收入(帳列其他收入)

交易金額	104 年度	103 年度
其他關係人	\$ 646	\$ 806

租金係參考市場行情由雙方協議決定，並按月收取。

## 5. 管理收入(帳列其他收入)

交易金額	104 年度	103 年度
其他關係人	\$ 135	\$ 121

### (三) 主要管理階層人員報酬

合併公司對主要管理階層人員之當期薪酬如下：

	104 年度	103 年度
短期福利	\$ 16,916	\$ 10,259
退職後福利	8,919	342
其他長期員工福利	-	-
離職福利	-	-
股份基礎給付	-	-
合計	\$ 25,835	\$ 10,601

短期福利包括薪資、獎金及員工紅利等。

## 八、抵(質)押之資產

截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，合併公司下列資產業已提供銀行作為借款及衍生性金融商品交易之擔保：

	104. 12. 31	103. 12. 31
其他金融資產-流動	\$ -	\$ 248,688
土地-成本及重估增值	152,791	152,791
房屋及建築-淨額	23,828	25,211
合計	\$ 176,619	\$ 426,690

(以上含投資性不動產)

## 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司為取得技術權利開立之保證函金額均為 USD650 仟元。

(二)截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司為 MAKINGO 背書保證金額分別為 USD1,000 仟元及 USD2,000 仟元。

(三)截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司為 F.S. 背書保證金額分別為 0 仟元及 USD1,000 仟元。

#### 十、重大之災害損失：無

#### 十一、重大之期後事項：無

#### 十二、其他

本公司之子公司隆成發投資股份有限公司透過投資設立於賽席爾國之 ACQUIRE UNIVERSAL ADVANTAGE LAND DEVELOPMENT CO.,LTD 轉投資印尼 PT. AUA DEVELOPMENT，因共同投資人違反投資協議，隆成發投資股份有限公司要求退還投資款 179,908 仟元未果，已於 103 年 8 月 1 日向共同投資人提起刑事及民事訴訟。隆成發投資股份有限公司於簽署投資協議時業已取得相對投資款之本票金額計美金 5,999,950 元作為擔保該投資協議書之履行，隆成發投資股份有限公司已於 103 年度認列減損損失 179,908 仟元，復於 104 年度收回部分投資款計 7,092 仟元，惟此投資訴訟案之最終結果仍尚待法院之判決。

#### 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：詳附表一。
2. 為他人背書保證：詳附表二。
3. 期末持有有價證券情形：詳附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺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臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表四。
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：詳附表五。
9. 從事衍生工具交易：詳附表六。
10. 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：詳附表十。

##### (二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊：詳附表七。

##### (三)大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：詳附表八。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項、暨其價格、付款條件、未實現損益：詳附表九。

#### 十四、部門資訊

##### (一)一般性資訊

合併公司 104 及 103 年度主要製造銷售揚聲器，主要為揚聲器部門。

##### (二)部門損益衡量基礎之資訊

本公司營運部門之會計政策與合併財務報表附註四所述之重大會計政策之彙總說明相同。本公司營運部門損益係以營業淨利衡量，並作為評估營運部門績效之基礎。

##### (三)應揭露部門資訊

###### 104 年度

	揚聲器部門	其他部門	調整及沖銷	合	併
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 4,199,359	\$ 476	\$ -	\$	4,199,835
來自母公司及合併子公司之收入	5,983,122	-	(5,983,122)		-
收入合計	<u>\$ 10,182,481</u>	<u>\$ 476</u>	<u>\$ (5,983,122)</u>	<u>\$</u>	<u>4,199,835</u>
部門(損)益	<u>\$ 225,050</u>	<u>\$ (4,767)</u>	<u>\$ (4,844)</u>	<u>\$</u>	<u>215,439</u>
折舊	<u>\$ 175,825</u>	<u>\$ -</u>			

###### 103 年度

	揚聲器部門	其他部門	調整及沖銷	合	併
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 3,751,426	\$ 2,287	\$ -	\$	3,753,713
來自母公司及合併子公司之收入	5,166,698	-	(5,166,698)		-
收入合計	<u>\$ 8,918,124</u>	<u>\$ 2,287</u>	<u>\$ (5,166,698)</u>	<u>\$</u>	<u>3,753,713</u>
部門(損)益	<u>\$ (186,495)</u>	<u>\$ (10,292)</u>	<u>\$ 1,385</u>	<u>\$</u>	<u>(195,402)</u>
折舊	<u>\$ 187,246</u>	<u>\$ -</u>			

本公司及子公司向主要營運決策者呈報之部門營業淨利(損)，與損益表內之收入、費用等係採用一致之衡量方式。本公司並未提供營運決策者總資產金額及總負債金額進行經營決策。

##### (四)地區別財務資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

來自外部客戶收入：

	104 年度	103 年度
歐洲	\$ 940,755	\$ 896,667
美洲	2,552,139	2,082,431
台灣	17,502	9,685
其他地區	689,439	764,930
合計	<u>\$ 4,199,835</u>	<u>\$ 3,753,713</u>

非流動資產：		
地 區	104.12.31	103.12.31
台 灣	\$ 614,044	\$ 565,517
中華人民共和國	1,149,271	1,260,009
其他地區	438,886	381,755
合 計	\$ 2,202,201	\$ 2,207,281

非流動資產包含不動產、廠房及設備、投資性不動產、無形資產及其他資產，惟不包含金融工具、遞延所得稅資產、退職福利之資產及由保險合約產生之權利之非流動資產。

(五)重要客戶資訊

合併公司對單一客戶銷貨達損益表上銷貨收入金額百分之十者如下：

客戶名稱	104 年度			103 年度		
	銷貨金額	佔銷貨 淨額%	銷售部門	銷貨金額	佔銷貨 淨額%	銷售部門
客戶甲	\$ 847,641	20.18%	揚聲器部門	\$ 880,993	23.47%	揚聲器部門
客戶乙	622,483	14.82%	揚聲器部門	428,526	11.42%	揚聲器部門
客戶丙	272,316	6.48%	揚聲器部門	413,293	11.01%	揚聲器部門
合 計	\$ 1,742,440	41.48%		\$ 1,722,812	45.90%	

美隆工業股份有限公司及子公司  
資金貸與他人明細表  
民國 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

編號 (註 1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來 項目	是否為 關係人	本期最高 金額	期末餘額 (註 6)	實際動支 金額	利率 區間	資金貸與 性質 (註 2)	業務往來 金額	有短期融通 資金必要之 原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額 (註 3 及 5)	資金貸與 總限額 (註 4 及 5)
													名稱	價值		
0	美隆工業股份有限公司(註 7)	隆成發投資股份有限公司	其他應收款	是	72,000	-	-	2%	2	-	營運資金	-	-	-	328,900	1,315,962
1	美隆國際有限公司	美達科技(蘇州)有限公司	其他應收款	是	31,391	83,318	-	-	2	-	營運資金	-	-	-	83,318	833,175
2	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	美達科技(蘇州)有限公司	其他應收款	是	65,384	160,168	-	-	2	-	營運資金	-	-	-	160,168	1,601,681
2	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	東莞美隆電聲器材有限公司	其他應收款	是	-	160,168	-	-	2	-	營運資金	-	-	-	160,168	1,601,681
3	FINE STATION LIMITED	美信音響器材(東莞)有限公司	其他應收款	是	-	51,572	-	-	2	-	營運資金	-	-	-	51,572	515,716
3	FINE STATION LIMITED	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	其他應收款	是	-	51,572	-	-	2	-	營運資金	-	-	-	51,572	515,716
3	FINE STATION LIMITED	東莞美隆電聲器材有限公司	其他應收款	是	-	51,572	-	-	2	-	營運資金	-	-	-	51,572	515,716
3	FINE STATION LIMITED	美達科技(蘇州)有限公司	其他應收款	是	21,059	51,572	-	-	2	-	營運資金	-	-	-	51,572	515,716
4	美信音響器材(東莞)有限公司	美達科技(蘇州)有限公司	其他應收款	是	-	32,692	-	-	2	-	營運資金	-	-	-	32,692	326,921
4	美信音響器材(東莞)有限公司	東莞美隆電聲器材有限公司	其他應收款	是	-	32,692	-	-	2	-	營運資金	-	-	-	32,692	326,921

註 1：(1)發行人填 0；(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：有業務往來者為 1；有短期融通資金之必要者為 2。

註 3：與本公司有業務往來之公司，個別貸與金額以不超過雙方間業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨孰高者。有短期融通資金必要之公司，個別貸與金額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值百分之十為限。

註 4：本公司總貸與金額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。

註 5：董事會授權持有股權百分之百國外子公司 MAKINGO DEVELOPMENT CORP.、FINE STATION LIMITED 及美隆國際有限公司資金貸與總額為國外子公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之十。

註 6：董事會通過之額度。

註 7：公開資訊觀測站公告係以董事會通過額度為基礎，該資金貸與已屆滿董事會通過額度之期限，未於公開資訊觀測站公告。

註 8：合併報表表達業已合併沖銷。

附表二

美隆工業股份有限公司及子公司  
為他人背書保證明細表  
民國 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

編號 (註 1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額 (註 3)	本期最高背書 保證餘額 (USD2,000,000)	期末背書 保證餘額 (USD1,000,000)	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率	背書保證 最高限額 (註 3)	屬母公司對 子公司背書 保證	屬子公司對母 公司背書保證	屬對大陸地 區背書保證
		公司名稱	關係 (註 2)										
0	美隆工業股 份有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	1, 2	657, 981	63, 300 (USD2,000,000)	32, 825 (USD1,000,000)	-	-	1.00%	1, 315, 962	Y	N	N

註 1：發行人填 0。

註 2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

- (1) 有業務關係之公司。
- (2) 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
- (3) 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
- (4) 對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
- (5) 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
- (6) 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註 3：本公司背書保證總額不得超過本公司當期淨值百分之四十，對單一企業背書保證金額不得超過本公司當期淨值百分之二十，當期淨值以最近期經會計師簽證或核閱之報表所載為準，上述背書保證限額依本公司 104 年 9 月 30 務報表淨值 3,289,904 仟元計算。

附表三之一

美隆工業股份有限公司及子公司  
 期末持有有價證券明細(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部份)  
 民國 104 年 12 月 31 日

單位：股；新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比例	公允價值	
美隆工業股份有限公司	國內上市櫃公司股票							
	國泰金	-	交易目的金融資產-流動	72,816	\$ 3,371	-	\$ 3,371	-
	第一金控	-	交易目的金融資產-流動	2,803,100	42,887	-	42,887	-
	潤泰全	-	交易目的金融資產-流動	33,779	2,074	-	2,074	-
	中華電信	-	交易目的金融資產-流動	80,000	7,928	-	7,928	-
	亞太電信	-	交易目的金融資產-流動	350,000	4,078	-	4,078	-
			合 計		\$ 60,338			
隆成發投資股份有限公司	債券型基金							
	富蘭克林華美	-	交易目的金融資產-流動	726,894	7,413	-	7,413	-
	群益安穩收益	-	交易目的金融資產-流動	1,689,977	26,927	-	26,927	-
				\$ 34,340				

附表三之二

美隆工業股份有限公司及子公司  
 期末持有有價證券明細(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部份)  
 民國 104 年 12 月 31 日

單位：股；新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
				股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
美隆工業股份有限公司	股票 積智日通卡股份有限公司 SAFARI DIMAGIC	-	以成本衡量之金融資產-非流動	410,080	\$ 17,115	0.87%	\$ -	-
		-	以成本衡量之金融資產-非流動	2,500,000	6,527	-	-	-
		-	以成本衡量之金融資產-非流動	200	12,289	1.45%	-	-
			小計		35,931			
			累計減損		(35,931)			
			淨額		-			
隆成發投資股份有限公司	股票 ACQUIRE UNIVERSAL ADVANTAGE LAND DEVELOPMENT CO., LTD	-	以成本衡量之金融資產-非流動	54,545	172,816	13.64%	-	-
			累計減損		(172,816)			
			淨額		-			
			合計		\$ -			

附表四

美隆工業股份有限公司及子公司  
與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者  
民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	估總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	估總應收(付)票據、帳款之比率	
美隆工業股份有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	本公司之子公司	進貨 2,920,304	99.45%	75天以內	-	-	(759,295)	(99.21%)	
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	東莞美隆電聲器材有限公司	本公司之孫公司	進貨 2,786,389	80.73%	90天以內	-	-	(73,454)	(49.41%)	
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	美達科技(蘇州)有限公司	本公司之孫公司	進貨 654,071	18.95%	90天以內	-	-	(71,436)	(48.05%)	

註 1：本公司向東莞美隆電聲器材有限公司及美達科技(蘇州)有限公司之部分進貨係透過 MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 轉銷。

註 2：合併報表表達業已合併沖銷。

附表五

美隆工業股份有限公司及子公司  
 應收關係人款項達新台幣一億元或  
 實收資本額百分之二十以上  
 民國 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	美隆工業股份有限公司	本公司之母公司	\$ 759,295	4.12	\$ -	-	\$ 420,531	-
美信音響器材(東莞)有限公司	東莞美隆電聲器材有限公司	同一母公司之集團企業	119,223	1.56	-	-	44,455	-

註：合併報表表達業已合併沖銷。

附表六

美隆工業股份有限公司及子公司  
 衍生性金融商品之揭露  
 民國 104 及 103 年 12 月 31 日

一、持有之公司：美達科技(蘇州)有限公司(以下簡稱美達科技)

(一)合約金額或名目本金金額及其明細

合約金額(名目本金)	到期日	交易內容	履約價格
104 年 12 月 31 日 無			
103 年 12 月 31 日 2,000,000 美元	104 年 1 月 26 日至 104 年 2 月 26 日	與中國農業銀行蘇州相城支行及中國建設銀行蘇州相城支行簽訂遠期賣匯合約	6.1210~6.1620

(二)持有目的

上開遠期外匯買賣合約之外幣交易，主要係為降低外幣債權因匯率變動所產生之風險而持有。

(三)財務風險

1. 市場價格風險

從事遠期外匯合約之交易均在規避外幣淨資產因匯率波動而產生之風險，因是項匯率變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不大。

另上開交易對象為信用卓著之金融機構，預期對方違約之信用風險極小，即使對方違約，本公司亦不致遭受重大損失。

2. 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求

美達科技截至 104 年 12 月 31 日未有尚未履約之遠期外匯合約，未有現金流量風險。

(四)財務報表之表達

遠期外匯合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減，美達科技 104 年及 103 年 12 月 31 日因遠期外匯合約所產生之應付款項分別為新台幣 0 仟元及 825 仟元。

附表七

美隆工業股份有限公司及子公司  
轉投資資訊(不包含大陸被投資公司)  
民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
美隆工業股份有限公司	美隆國際有限公司	Hong Kong	投資公司	520,580	520,580	114,676,493	100.00%	705,141	41,451	41,451	子公司
美隆工業股份有限公司	FINE STATION LTD.	British Virgin Islands	貿易及投資公司	201,996	201,996	5,362,000	60.51%	314,176	16,142	9,767	子公司
美隆工業股份有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	British Virgin Islands	貿易及投資公司	830,647	830,647	25,185,000	100.00%	1,781,124	231,222	224,322 (註3)	子公司
美隆工業股份有限公司	美川國際光電有限公司	Hong Kong	貿易及投資公司	124,098	124,098	31,137,010	91.85%	18,266	18,933	17,390	子公司
美隆工業股份有限公司	隆成發投資股份有限公司	桃園市	投資公司	402,500	322,000	40,250,000	70.00%	410,017	16,414	11,489	子公司
美隆工業股份有限公司	加爾發半導體股份有限公司	新竹市	電子零組件製造、電子材料批發及零售等	98,316	98,316	7,125,088	20.47%	- (註1)	(3,965)	-	採權益法 評價之被 投資公司 子公司
美隆工業股份有限公司	合心科技股份有限公司	桃園市	國際貿易、電子零組件製造及電子材料批發等	87,000	87,000	385,714	35.06%	397 (註2)	(112)	(39)	子公司
美隆國際有限公司	FINE STATION LTD.	British Virgin Islands	貿易及投資公司	117,945	117,945	3,500,000	39.49%	200,569	16,142	6,375	子公司
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	AUDIOPEKIS INC.	United States of America	貿易公司	13,415	13,415	45,000	90.00%	(13,502)	10,897	9,807	孫公司
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	株式會社微酸性電解水研究所	Japan	微酸性電解水之產銷業務等	9,082	9,082	2,550,000	17.23%	6,416	(8,410)	(1,449)	採權益法 評價之被 投資公司
隆成發投資股份有限公司	PT. TAIPA JAVA DEVELOPMENT	Indonesia	土地開發及投資	127,998	127,998	-	73.91%	80,569	(23,483)	(17,356)	孫公司

註 1：係扣除累計減損 31,323 仟元後之淨額。

註 2：係扣除累計減損 24,698 仟元後之淨額。

註 3：係扣除逆流交易之未實現銷貨毛利 6,900 仟元。

註 4：合併報表表達：長期投資及投資損益業已合併沖銷。

附表八

美隆工業股份有限公司及子公司  
大陸投資資訊  
民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣/仟元；美元/元；港幣/元；人民幣/元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註3及4)	期末投資帳面金額(註3及4)	截至本期末已匯回投資收益
東莞美隆電聲器材有限公司	揚聲器、音箱、分音器、DVD影碟機之產銷業務	RMB9,277萬	(註1)	520,580	-	520,580	33,906(註8)	100.00%	33,906(註8)	471,396	81,325
美信音響器材(東莞)有限公司	預切板、擴音器、分音器、多媒體音箱之產銷業務	USD814.80萬	(註1)	201,996	-	201,996	4,880	100.00%	4,880	329,700	-
美達科技(蘇州)有限公司	喇叭、擴音器、分音器及投影機之產銷業務	USD3,800萬	(註1)	760,154	-	760,154	47,794	100.00%	45,714(註9)	734,487	-
蘇州美昌光學科技有限公司	光學引擎、光源、投影屏、投影管之產銷業務	USD400萬	(註1)(註6)	124,098	-	124,098	15,947	100.00%(註5)	14,647	-	-
蘇州悅泰商貿有限公司	各類影音設備、零附件批發及進出口業務	USD95萬	(註2)	29,531	-	29,531	(3,233)	100.00%	(3,233)	13,709	-
深圳美旺音響科技有限公司	音響產品及電子產品軟體技術開發及諮詢業務	USD15萬	(註2)	4,545	-	4,545	2,249	100.00%	2,249	3,643	-

本期末大陸被投資公司	累計自台灣匯出金額	經濟部核准投資金額	審定赴大陸地區投資金額
USD38,708,410.92、NTD156,168及RMB30,592,000	USD65,960,209.05、NTD12,320及HKD2,150,000		註7

註1：投資方式：透過第三地區公司再投資大陸公司。

註2：投資方式：直接投資大陸公司。

註3：除蘇州美昌光學科技有限公司、蘇州悅泰商貿有限公司及深圳美旺音響科技有限公司，因其對本公司財務報表之允當表達無重大影響，係以該公司自行結算之同期間財務報表認列外，餘均根據台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表認列投資損益。

註4：除直接投資之蘇州悅泰商貿有限公司及深圳美旺音響科技有限公司外，餘因透過第三地區再轉投資，其投資損益及投資帳面價值皆認列於第三地區。

註5：本公司透過持有91.85%之美川國際光電有限公司間接持有100%蘇州美昌光學科技有限公司，有關投資損益之認列係以91.85%計算。

註6：已於104年第3季註銷企業登記。

註7：本公司為經濟部工業局核發符合營運總部營運範圍證明文件之企業，依經濟部97年8月29日經審字第09704604680號令修正發布之『在大陸地區從事投資或技術合作審查原則』規定，本公司投資大陸金額不受限制。

註8：係加回側流交易之未實現銷貨毛利659仟元。

註9：係扣除側流交易之未實現銷貨毛利2,080仟元。

註10：合併報表達業已合併沖銷。

附表九

美隆工業股份有限公司及子公司  
與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區之交易事項  
民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

一、銷 貨

本公司銷貨予大陸被投資公司情形如下：

對 象	金 額	佔本公司銷貨 淨額百分比	期末未實現 損益	期末應收 帳款
東莞美隆電聲器材有限公司	\$ 87	-	\$ -	\$ 251
美達科技(蘇州)有限公司	98	-	-	234
合 計	<u>\$ 185</u>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 485</u>

註：期末應收帳款包括代購原物料尚未收款之餘額。

本公司按進貨價格加成(約 3%)出售予關係人，另收款期限在 75 天內，與非關係人並無顯著不同。

二、進 貨

本公司向大陸被投資公司進貨情形如下：

對 象	金 額	佔本公司進貨 淨額百分比	期末未實現 損益	期末應付帳款
東莞美隆電聲器材有限公司	\$ 2,467,083	84.01%	\$ 4,872	\$ 634,273
美達科技(蘇州)有限公司	453,869	15.46%	2,027	125,022
合 計	<u>\$ 2,920,952</u>	<u>99.47%</u>	<u>\$ 6,899</u>	<u>\$ 759,295</u>

本公司對關係人之進貨價格係依銷售訂單價格減價，另付款期限為 75 天以內，與非關係人並無顯著不同。

本公司對上述東莞美隆電聲器材有限公司及美達科技(蘇州)有限公司之絕大部份進貨交易係透過 MAKINGO DEVELOPMENT CORP.。

三、資金融通：詳附表一。

四、其 他

1. 本公司 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日為美信音響器材(東莞)有限公司代購原物料金額計 10 仟元。
2. 本公司 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日為東莞美隆電聲器材有限公司代購原物料金額計 4,150 仟元。
3. 本公司 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日為美達科技(蘇州)有限公司代購原物料金額計 3,307 仟元。

註：合併報表表達時合併主體間進銷貨交易等業已沖銷。

附表十

美隆工業股份有限公司及子公司  
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形  
 民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

編號 (註 1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註 2)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率 (註 3)
				科目	金額	交易條件	
0	美隆工業股份有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	(1)	進貨	2,920,304	與一般同	69.53%
1	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	東莞美隆電聲器材有限公司 美達科技(蘇州)有限公司	(3) (3)	進貨 進貨	2,786,389 654,071	與一般同 與一般同	66.35% 15.57%

註 1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：  
 (1)母公司填 0。

(2)子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

(1)母公司對子公司。

(2)子公司對母公司。

(3)子公司對子公司。

註 3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期未餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註 4：上列交易均已合併沖銷。

註 5：重要交易係採金額達新台幣一億元或達母公司實收資本額百分之二十以上者。

## 五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告

### 美隆工業股份有限公司個體財務報告會計師查核報告

美隆工業股份有限公司 公鑒：

美隆工業股份有限公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 104 年及 103 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，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信個體財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述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 104 年及 103 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

美隆工業股份有限公司民國 104 年度之個體財務報告重要會計項目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師執行第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等明細表在所有重大方面與第一段所述個體財務報告相關資訊一致。

謹此報告

大中國際聯合會計師事務所

張 榕 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：  
金管證審字第 1030006182 號函  
(90)台財證(六)第 145560 號函

中 華 民 國 1 0 5 年 3 月 2 4 日

單位：新台幣仟元



民國103年12月31日

代碼	104.12.31		103.12.31		附註	104.12.31		103.12.31	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
11XX	流動資產								
1100	現金及約當現金	81,786	1.69	400,759	8.46	21XX	流動負債	341,000	7.04
1110	透過損益按公允價值衡量的金融資產-流動	60,338	1.25	141,702	2.99		短期借款	4,716	0.10
1150	應收票據淨額	13,181	0.27	17,093	0.36		應付票據	5,294	0.11
1170	應收帳款淨額	690,851	14.26	517,401	10.92		應付帳款-關係人	694,892	14.67
1180	應收帳款-關係人淨額	4,349	0.09	2,528	0.05		其他應付款	52,619	1.11
1210	其他應收款-關係人	3	-	72,009	1.52		本期所得稅負債	11,496	0.24
1220	本期所得稅資產	675	0.01	-	-		其他流動負債	17,801	0.38
130X	存貨淨額	42,304	0.87	45,852	0.97		流動負債合計	1,126,818	23.79
1410	預付款項	7,591	0.16	8,953	0.19	25XX	非流動負債	48,265	1.00
1470	其他流動資產-其他	17,609	0.36	7,004	0.15	2571	遞延所得稅負債-土地增值稅	173,437	3.66
	流動資產合計	918,687	18.96	1,213,301	25.61	2572	遞延所得稅負債-所得稅	57,283	1.21
						2640	淨確定福利負債-非流動	2,863	0.06
						2645	存入保證金	280,581	5.92
						2XXY	非流動負債合計	1,407,399	29.71
							負債合計	1,500,280	30.96
15XX	非流動資產								
1543	以成本衡量之金融資產-非流動	-	-	-	-	3100	股本	2,388,151	49.28
1550	採用權益法之投資	3,246,473	66.99	2,885,900	60.93	3110	普通股股本	2,388,151	50.42
1600	不動產、廠房及設備	146,587	3.02	149,821	3.16	3200	資本公積	5	-
1760	投資性不動產淨額	454,718	9.38	396,004	8.36	3210	資本公積-發行溢價	3,924	0.08
1780	無形資產淨額	5,403	0.11	12,356	0.26	3220	資本公積-庫藏股票交易	382	0.01
1840	遞延所得稅資產	74,137	1.53	79,133	1.67	3270	資本公積-合併溢價	506,987	10.70
1920	存入保證金	431	0.01	431	0.01	3300	保留盈餘	2,820	0.05
1937	催收款項淨額	-	-	-	-	3310	法定盈餘公積	97,792	2.06
	非流動資產合計	3,927,749	81.04	3,523,645	74.39	3320	特別盈餘公積	183,992	3.89
						3350	未分配盈餘	128,956	2.66
						3400	其他權益	148,314	3.13
						3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	3,329,547	70.29
1XXX	資產總計	4,846,436	100.00	4,736,946	100.00	3XXX	權益淨額	4,736,946	100.00
							負債及權益總計	4,736,946	100.00



(參閱財務報表附註)

經理人：

董事長：

會計主管：



美隆工業股份有限公司

個體綜合損益表

民國104年1月1日至103年12月31日

單位：除每股盈餘(虧損)為新台幣元外，  
餘為新台幣仟元

代碼	會計科目	附註	104年度		103年度	
			金額	%	金額	%
4100	營業收入淨額	四、六-(十五)及七	\$ 3,197,764	100.00	\$ 2,666,936	100.00
5000	營業成本	七	2,940,545	91.96	2,442,332	91.58
5900	營業毛利		257,219	8.04	224,604	8.42
6000	營業費用		218,516	6.83	231,002	8.66
6100	推銷費用		70,370	2.20	92,584	3.47
6200	管理費用		87,493	2.73	83,136	3.12
6300	研究發展費用		60,653	1.90	55,282	2.07
6900	營業利益(損失)		38,703	1.21	(6,398)	(0.24)
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六-(十六)及七	11,320	0.36	24,128	0.90
7020	其他利益及損失	六-(十七)	(1,507)	(0.05)	2,035	0.08
7050	財務成本	六-(十八)	(4,075)	(0.13)	(3,766)	(0.14)
7375	採用權益法認列之子公司、關聯企業及 合資利益之份額		303,396	9.49	-	-
7775	採用權益法認列之子公司、關聯企業及 合資損失之份額		-	-	(199,003)	(7.46)
	營業外收入及支出合計		309,134	9.67	(176,606)	(6.62)
7900	稅前淨利(損)		347,837	10.88	(183,004)	(6.86)
7950	所得稅(費用)利益	四及六-(十一)	(57,330)	(1.79)	2,409	0.09
8200	本期淨利(損)		290,507	9.09	(180,595)	(6.77)
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		(18,946)	(0.59)	2,289	0.08
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		3,221	0.10	(389)	(0.01)
			(15,725)	(0.49)	1,900	0.07
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		(23,323)	(0.73)	93,279	3.50
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	六-(十一)	3,965	0.12	(15,858)	(0.60)
			(19,358)	(0.61)	77,421	2.90
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(35,083)	(1.10)	79,321	2.97
8500	本期綜合損益總額		\$ 255,424	7.99	\$ (101,274)	(3.80)
9750	基本每股盈餘(虧損)	四及六-(十三)	\$ 1.22		\$ (0.76)	
9850	稀釋每股盈餘	四及六-(十三)	\$ 1.21			

(參閱財務報表附註及附表)

董事長：



經理人：



會計主管：





美隆工業股份有限公司  
總經理 郭力榕

民國104年12月31日  
民國104年12月31日

單位：新台幣仟元

項目	資本公積					保留盈餘			其他權益項目		總計
	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	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		
民國103年1月1日餘額	\$ 2,388,151	\$ 5	\$ 3,924	\$ 382	\$ 397,544	\$ 97,792	\$ 1,189,451	\$ 70,893	\$ 4,148,142		
民國102年度盈餘指撥及分配：											
法定盈餘公積	-	-	-	-	109,443	-	(109,443)	-	-		
股東現金股利—每股3元	-	-	-	-	-	-	(716,445)	-	(716,445)		
權益法認列被投資公司保留盈餘變動數	-	-	-	-	-	-	(876)	-	(876)		
民國103年度淨損	-	-	-	-	-	-	(180,595)	-	(180,595)		
民國103年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-	-	1,900	-	1,900		
確定福利計畫再衡量數	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加	-	-	-	-	-	-	-	77,421	77,421		
民國103年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	(178,695)	77,421	(101,274)		
民國103年12月31日餘額	2,388,151	5	3,924	382	506,987	97,792	183,992	148,314	3,329,547		
民國103年度盈餘指撥及分配：											
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	(94,972)	94,972	-	-		
股東現金股利—每股1元	-	-	-	-	-	-	(238,815)	-	(238,815)		
民國104年度淨利	-	-	-	-	-	-	290,507	-	290,507		
民國104年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-	-	(15,725)	-	(15,725)		
確定福利計畫再衡量數	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少	-	-	-	-	-	-	-	(19,358)	(19,358)		
民國104年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	274,782	(19,358)	255,424		
民國104年12月31日餘額	\$ 2,388,151	\$ 5	\$ 3,924	\$ 382	\$ 506,987	\$ 2,820	\$ 314,931	\$ 128,956	\$ 3,346,156		

(參閱財務報表附註及附表)



董事長：



經理人：



會計主管：

美隆工業股份有限公司

個體現金流量表

民國104年及103年1月1日至12月31日



單位:新台幣仟元

	104年度	103年度
營業活動之現金流量:		
本期稅前淨利(損)	\$ 347,837	\$ (183,004)
調整項目:		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	5,735	6,836
攤銷費用	10,753	10,583
呆帳費用提列(轉列收入)數	8,711	(721)
利息費用	4,075	3,766
利息收入	(2,794)	(11,856)
股利收入	(2,496)	(1,970)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益淨額	(157)	-
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資 損失(利益)之份額	(303,396)	199,003
與營業活動相關之資產/負債變動數		
持有供交易之金融資產(增加)減少	81,364	(79,334)
應收票據(增加)減少	3,912	(10,538)
應收帳款(含催收款)(增加)減少	(182,161)	73,556
應收帳款-關係人(增加)減少	(1,821)	4,116
存貨(增加)減少	3,548	(4,792)
預付款項減少	1,362	470
其他流動資產(增加)減少	(10,855)	2,562
應付票據增加(減少)	2,147	(1,367)
應付帳款增加(減少)	782	(12,272)
應付帳款-關係人增加	64,403	116,122
其他應付款增加(減少)	989	(18,822)
其他流動負債增加(減少)	(7,018)	5,767
淨確定福利負債增加(減少)	(20,977)	292
營運產生之現金流入	3,943	98,397
收取之利息	3,050	11,638
收取之股利	2,496	1,970
支付之利息	(3,887)	(3,854)
支付之所得稅	(14,669)	(20,840)
退還之所得稅	-	177
營業活動之淨現金流入(出)	(9,067)	87,488

(接次頁)

(承前頁)

投資活動之現金流量：

其他應收款-關係人(增加)減少	72,000	(72,000)
取得採用權益法之投資	(80,500)	(171,081)
取得不動產、廠房及設備	(1,134)	(217)
處分不動產、廠房及設備	157	-
取得投資性不動產	(60,081)	-
取得無形資產	(3,800)	(1,886)
收取之股利	-	1,085,140
投資活動之淨現金流入(出)	<u>(73,358)</u>	<u>839,956</u>

籌資活動之現金流量：

短期借款增加	3,219,000	3,305,600
短期借款減少	(3,218,000)	(3,278,400)
存入保證金增加(減少)	1,267	(150)
發放現金股利	(238,815)	(716,445)
籌資活動之淨現金流出	<u>(236,548)</u>	<u>(689,395)</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數	(318,973)	238,049
期初現金及約當現金餘額	400,759	162,710
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 81,786</u>	<u>\$ 400,759</u>

(參閱財務報表附註及附表)

董事長：



經理人：



會計主管：



美隆工業股份有限公司  
個體財務報表附註  
民國 104 年及 103 年 12 月 31 日  
(金額除另予說明者外，均以新台幣仟元為單位)

## 一、公司沿革

本公司係依中華民國公司法及其他有關法令規定成立之營利事業，於民國62年1月奉准設立登記，並於民國86年10月經金融監督管理委員會證券期貨局(原財政部證券暨期貨管理委員會，以下簡稱證期局)核准成為股票公開發行公司，且於民國88年度經中華民國證券櫃檯買賣中心(以下稱OTC)(88)證櫃上字第36709號及證期局(88)台財證(一)第109345號函核准股票於OTC買賣，並於民國89年2月23日正式成為上櫃公司。本公司復於民國90年6月27日申請上櫃股票轉上市，並於民國90年9月17日正式於集中交易市場掛牌買賣。

本公司主要經營之業務為家用、車用、多媒體及專業用影音電子產品之設計研發及買賣。截至民國104年及103年12月31日止，本公司平均從業員工人數分別為120名及131名。

## 二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國 105 年 3 月 24 日提報董事會通過。

## 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2013年版國際財務報導準則之影響：

依據金管會民國 103 年 4 月 3 日金管證審字第 1030010325 號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國 104 年起全面採用經金管會認可並發布生效之 2013 年版國際財務報導準則及民國 104 年起適用之證券發行人財務報告編製準則編製財務報告。

除下列各項外，適用 2013 年版國際財務報導準則及民國 104 年起適用之證券發行人財務報告編製準則並未對個體財務報告造成重大變動：

### 1. 國際會計準則第 19 號「員工福利」

該準則主要修正以淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定淨利息，並用其取代準則修訂前之利息成本及計畫資產之預期報酬、刪除精算損益得採「緩衝區法」或發生時一次列入損益之會計政策選擇，並規定精算損益應於發生時列入其他綜合損益、前期服務成本應於發生時認列為損益，不再於符合既得條件前之平均期間內按直線法分攤認列為費用，另企業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認列離職福利，而非僅於已明確承諾相關離職事件時，始應認列離職福利為負債及費用等。此外增加確定福利計畫之揭露規定。

該準則對本公司財務狀況及財務績效並無重大影響，本公司已依規定增加相關揭露。

### 2. 國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。

本公司已依該準則改變綜合損益表之表達方式。

3. 國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併財務報告之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。

本公司已依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

4. 國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值，建立公允價值衡量之架構，並規範公允價值衡量相關揭露。

該準則對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響，本公司已依規定增加公允價值衡量相關揭露。

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響：無。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響：

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可 2013 年版國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」	2018 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」	原訂 2016 年 1 月 1 日，已無限期延後
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：合併報表例外規定之適用」	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 11 號之修正「聯合營運權益之取得處理」	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 14 號「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 15 號「來自客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
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	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「揭露計畫」	2016 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」	2017 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號及第 38 號之修正「對可接受折舊及攤銷方法之闡釋」	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號及第 41 號之修正「生產性植物」	2016 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」	2014 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」	2016 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」	2014 年 1 月 1 日
國際會計準則第 39 號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 21 號「公課」	2014 年 1 月 1 日
國際財務報導準則 2012-2014 週期之年度改善	2016 年 1 月 1 日

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

本個體財務報告之重大會計政策彙總說明如下：

##### (一)遵循聲明

本個體財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製。

##### (二)編製基礎

除以公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本對資產而言，通常係依取得資產所支付對價之公允價值；對負債而言，通常係指承擔義務所收取之金額或為清償債務而預期將支付之金額。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司係採權益法處理。為使本個體財務報告之當期損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之當期損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司損益份額」、「採用權益法之子公司其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

##### (三)資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括預期於正常營業週期中實現、或意圖將其出售或消耗；為交易目的而持有；預期於報導期間後十二個月內實現之資產；及現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月交換或清償負債受到限制者除外。資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債包括預期於正常營業週期中清償；為交易目的而持有；預期於報導期間後十二個月內到期清償；及不能無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之負債。負債不屬於流動負債者為非流動負債。

##### (四)外幣

編製本個體財務報告時，以本公司功能性貨幣-新台幣以外之貨幣（外幣）交易者，係以交易日匯率換算認列。於報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日即期匯率重新換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，按決定公允價值當日之匯率重新換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目不予重新換算。兌換差額於發生當期認列為損益。

##### (五)現金及約當現金

現金及約當現金包含庫存現金、活期存款、三個月內之定期存款及可隨時轉換成定額現金，且價值變動甚小之短期並具高度流動性之投資。

##### (六)存貨

存貨以成本為入帳基礎，按加權平均法計算之，產品成本之計算，變動製造費用以實際產量分攤，固定製造費用則按生產設備之正常產能分攤，惟當實際產量與正常產能差異不大，亦得按實際產量分攤；實際產量若異常高於正常產能，則以實際產量分攤。存貨之續後衡量，採成本與淨變現價值孰低評價，淨變現價值係指估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本之餘額。比較成本與淨變現價值孰低時，係採逐項比較之。製成品之淨變現價值若預期等於或高於成本，則供該製成品生產使用之原物料將不沖減至低於成本，當原物料之價格下跌而製成品之成本超過淨變現價值時，該原物料沖減至淨變現價值。

存貨自成本沖減至淨變現價值之金額，認列為銷貨成本，於各續後期間重新衡量存貨之淨變現價值，若先前導致存貨淨變現價值低於成本之因素已消失，或有證

據顯示經濟情況改變而使淨變現價值增加時，於原沖減金額之範圍內，迴轉存貨淨變現價值增加數，並認列為當期銷貨成本之減少。

#### (七) 採用權益法之投資

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體（含特殊目的個體）。

權益法下，原始投資依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之逆流及順流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

#### (八) 不動產、廠房及設備

用於商品生產、或供管理目的使用不動產、廠房及設備按成本減累計折舊及累計減損列示。成本包括可直接歸屬於取得資產之增額成本。

折舊係採直線法，於資產耐用年限內沖銷其成本減除殘值後之金額。折舊係按下列耐用年數計提：房屋及建築 29 至 45 年；機器設備 3 至 8 年；模具設備 2 至 3 年；試驗設備 3 至 15 年；運輸設備 5 年；其他設備 2 至 12 年。當不動產、廠房及設備之主要組成部分耐用年限不同，則視為單獨項目處理。估計耐用年限、殘值及折舊方法於報導期間結束日進行檢視，若有估計變動，其影響係推延調整。

處分或報廢不動產、廠房及設備所產生之利益或損失，係以處分價款與資產帳面金額兩者間之差額，認列為當期損益。

#### (九) 租 賃

當租賃條款係移轉附屬所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃；所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃之租賃收入及租賃給付按直線基礎於租賃期間內平均認列為收入及費用，除非另有其他系統化處理方式更能代表租賃經濟效益之時間型態。

融資租賃資產於原始認列時，係以租賃開始日所決定之公允價值或最低租賃給付現值兩者孰低者列為資產，並同時於資產負債表中認列融資租賃義務。

融資租賃之給付係分配予財務費用及降低租賃義務，以使按負債餘額計算之期間利率固定。財務費用認列為當期損益。

#### (十) 投資性不動產

本公司不動產若於報導期間結束日非供出售，亦非用於商品或勞務之生產或提供或供管理目的使用，則列為投資性不動產。

本公司之投資性不動產以原始成本為入帳基礎，後續衡量採用成本模式處理。投資性不動產中之房屋及建築物係採直線法，按估計耐用年限 29 至 45 年計提折舊。估計耐用年限、殘值及折舊方法於報導期間結束日進行檢視，若有估計變動，其影響係推延調整。

#### (十一) 無形資產

##### 商譽

本公司對於民國 101 年 1 月 1 日（轉換至國際財務報導準則日）以前發生之企業合併選擇適用國際財務報導準則第一號之豁免規定，故對於該日前企業合併所產生之商譽金額，係按我國採用國際財務報導準則前之一般公認會計原則所認列之金額列示。原始認列時，係以原始成本認列為資產，後續不予攤銷，以成本減除累計減損衡量。

##### 其他無形資產

其他單獨取得之有限耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷及累計減損列示。攤銷金額係依直線法按下列耐用年數計提：電腦軟體，按經濟效益或合約年限。估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，若有估計變動，其影響係推延調整。

#### (十二) 減損

本公司於報導期間結束日檢視有形及無形資產之帳面金額以決定該等資產是否有減損跡象。若顯示有減損跡象，則估計資產之可回收金額以決定應認列之減損金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，則估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額。若可按合理一致之基礎分攤時，共用資產亦分攤至個別之現金產生單位，否則分攤至按可以合理一致之基礎分攤之最小現金產生單位群組。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。評估使用價值時，係將估計未來現金流量以稅前折現率加以折現，該折現率係反映現時市場對貨幣時間價值及資產特定風險之評估。

資產或現金產生單位之帳面金額若超過其估計可回收金額，則將帳面金額調減至其可回收金額，減損損失認列為當期損益。

當減損損失於後續期間迴轉時，資產或現金產生單位之帳面金額則調增至修正後之估計可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過若以往年度該資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下應有之帳面金額為限。迴轉之減損損失認列為當期損益。

商譽應每年定期進行減損測試，減損損失認列於當期損益，且不得於後續期間迴轉。

#### (十三) 金融工具

金融資產與金融負債原始認列時，係依公允價值衡量。原始認列時，直接可歸屬於金融資產與金融負債（除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外）取得或發行之交易成本，應從該金融資產與金融負債公允價值加計或減除。直接可歸屬於透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則認列為當期損益。

金融資產於來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，將金融資產除列。金融負債則於義務解除、取消或失效時，始將金融負債除列。

有活絡市場之金融商品，以活絡市場之公開報價為公允價值；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公允價值。

慣例交易金融資產之認列與除列，係採交易日會計處理。

#### 透過損益按公允價值衡量之金融商品

透過損益按公允價值衡量之金融商品包括持有供交易之金融資產或金融負債，以及原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債。

續後評價時，以公允價值衡量且公允價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利列為當期收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額認列為當期損益。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為持有供交易之金融資產或金融負債。公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

#### 以成本衡量之金融商品

係無活絡市場報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此類無公開報價之權益工具連動且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，應以成本衡量。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損損失嗣後不得迴轉。

#### 應收款

係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之非衍生金融資產。以有效利息法之攤銷後成本衡量。

於資產負債表日以個別基礎及組合基礎評估應收款項之減損跡象，當有客觀證據顯示，應收款項因原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收款項之估計未來現金流量受影響者，該應收款項視為已減損。若經個別評估未有減損，另再以過去收款經驗及延遲付款變動情形評估應收款項整體可能減損。

認列之減損金額為帳面價值與預期未來現金流量以原始有效利率折現後金額之差額，並藉由備抵科目調整，減損金額認列為當期損益，若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之減損金額，惟該迴轉不應使資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

當應收款項實際無法回收時，則沖抵備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

#### (十四) 負債準備

本公司因過去事件負有現時義務（法定或推定義務），且很有可能須清償該義務，並對該義務金額能可靠估計時，認列負債準備。認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為報導期間結束日清償義務所須支出之最佳估計。若負債準備係以清償該現時義務之估計現金流量衡量，其帳面金額係為該等現金流量之現值。

#### (十五) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。

## 1. 商品之銷售

本公司係於下列條件完全滿足時認收入：(1)已經將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；(2)對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；(3)收入金額能可靠衡量；(4)與交易有關之經濟效益很有可能流入；及(5)與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公允價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公允價值。

## 2. 其他

租金收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。

投資所產生之股利收益係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收益金額能可靠衡量。

利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

### (十六)退休福利成本

本公司對正式聘用員工訂有退休辦法，並按月提撥退休金；依該辦法規定，員工退休金之支付係依據服務年資及退休時前六個月平均薪資計算。並就實付薪資總額 2% 按月提撥勞工退休準備金，以勞工退休準備金監督委員會名義繳存台灣銀行。實際支付員工退休金時，先由勞工退休準備金支付，倘有不足，則以當年度費用列支。惟自民國 94 年 7 月 1 日起勞工退休金條例實施，本公司員工選擇適用勞工退休新制者，改依固定薪資 6%按月提撥勞工退休金存入勞保局員工個人帳戶。

屬確定提撥計畫者，係於員工提供服務期間，就應提撥之退休金數額認列為當期費用；屬確定福利退休計畫者，則按精算結果認列退休金成本。精算損益係於發生期間立即全數認列，並列入綜合損益表之其他綜合損益項下。

### (十七)股份基礎給付協議

本公司之股份基礎給付交易，於取得商品或勞務時，認列為商品或勞務之成本，並於消耗或出售時認列為費用。股份基礎給付交易有三種交割方式，包括權益交割、現金交割以及得選擇權益或現金交割。本公司於民國 101 年 1 月 1 日（轉換至國際財務報導準則日）前既得之權益工具，選擇適用國際財務報導準則第一號之豁免。

### (十八)所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅，除直接計入權益或認列於其他綜合損益項目之相關所得稅外，認列於當期損益。

當期所得稅係以當年度課稅所得為基礎，按報導期間結束日已立法或已實質性立法之稅率計算。以前年度所得稅估計之調整，列入調整年度之所得稅費用。

未分配盈餘加徵稅額列為股東會決議年度之所得稅費用。

遞延所得稅係就資產及負債之課稅基礎與其帳面金額間之暫時性差異予以計算認列。原始認列商譽產生之應課稅暫時性差異亦不認列遞延所得稅負債。遞延所得稅係以暫時性差異預期迴轉時適用之稅率衡量，並根據報導日已立法或實質性立法之稅率為基礎。

遞延所得稅資產及負債僅於當期所得稅資產及負債之抵銷具有法定執行權，且其屬同一納稅主體並由相同稅捐機關課徵時為限；或是屬不同納稅主體，惟其意圖以淨額結清當期所得稅負債及資產，或其所得稅負債及資產將同時實現者，方可予以互抵。

對於未使用之課稅損失、所得稅抵減以及可減除之暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產，並於每一報導期間結束日重新檢視及調整遞延所得稅資產帳面金額。

#### (十九) 每股盈餘(虧損)

基本每股盈餘(虧損)係以本期淨利(損)除以發行在外加權平均股數計算之，惟盈餘轉增資或資本公積轉增資者，或因減資彌補虧損而減少者，則按增資及減資比例追溯調整。稀釋每股盈餘計算方式與基本每股盈餘相同，惟係於調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。

#### (二十) 員工分紅及董監事酬勞

員工分紅及其所產生之負債，係來自員工為公司提供勞務，對員工分紅成本之認列，應視為費用。公司對員工分紅之預期成本，應於其具法律義務(或推定義務)且可合理估計該負債金額時，予以認列。

本公司之員工分紅金額依章程之規定提列，於員工提供勞務之會計期間依所訂之百分比，估計員工分紅可發放之金額，並認列為費用。次年度股東會決議若有變動，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。

有關董監事酬勞之會計處理，比照員工分紅規定辦理。

上述員工分紅及董監事酬勞係於盈餘分配階段分派，於民國 104 年 5 月 20 日公司法修訂後不再適用。

#### (二一) 營運部門報導

營運部門係本公司之組成單位，從事可能獲得收入並發生費用(包括與本公司內其他組成單位間交易所產生之收入與費用)之經營活動。營運部門之營運結果定期由營運決策者複核，以制定分配予該部門資源之決策，並評估該部門之績效，同時具個別分離之財務資訊。

### **五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源**

本公司之個體財務報表受會計政策、會計假設及估計之影響，管理階層於編製個體財務報表時必須作出適當之專業判斷。

本公司之假設及估計係根據相關國際財務報導準則規定所為之最佳估計。估計與假設係基於過去經驗與其他相關因素，惟實際結果可能與估計及假設有所不同。

估計與假設均持續予以檢視。若估計之修正僅影響當期，則於會計估計修正當期認列。若估計之修正同時影響當期及未來期間，則於估計修正當期及未來期間認列。

以下係有關未來所作主要假設之資訊，以及於財務報導結束日估計不確定性之其他主要來源，該等假設及估計具有導致資產及負債帳面金額於下一年度有重大調整之風險。

#### (一) 收入認列

銷貨收入原則上係於獲利過程完成時認列，相關退貨及折讓負債準備係依歷史經驗及其他已知原因估計，於產品出售當期認列為銷貨收入之減項，且本公司定期檢視估計之合理性。

截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司認列之退貨及折讓負債準備均為 0 仟元。

(二) 資產減損評估 (商譽除外)

資產減損評估過程中，本公司需依賴主觀判斷，包含辨認現金產生單位及依據資產使用模式及產業特性，決定現金產生單位之可回收金額，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

本公司民國 104 年及 103 年度認列之資產減損損失均為 0 仟元。

(三) 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產係於未來很有可能具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時須依據管理階層之重大會計判斷、估計及假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司認列之遞延所得稅資產分別為 74,137 仟元及 79,133 仟元。

(四) 存貨評價

由於存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，本公司必須運用判斷及估計決定財務報導期間結束日存貨之淨變現價值。此存貨評價主要係依據未來特定期間內之產品需求及歷史經驗為估計基礎，故可能因為產業環境變遷、市場競爭或過時陳舊而產生重大變動。

截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司存貨之帳面金額分別為 42,304 仟元及 45,852 仟元。

(五) 淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定財務報導期間結束日之相關精算假設，包含折現率及未來薪資成長率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本公司確定福利義務之金額。

截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司淨確定福利負債之帳面金額分別為 55,252 仟元及 57,283 仟元。

(六) 金融工具評價

本公司應收款項之評價，係根據客戶之授信品質及帳款收回情形，並參酌過去實際發生呆帳經驗，以進行可收回應收款項之評估及備抵呆帳估計。若預期未來收取之現金與原先估計不同，該差額將對估計有所改變之年度應收款項及備抵呆帳帳面金額構成影響。

截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，應收款項(含催收款項)之帳面金額分別為 708,381 仟元(已扣除備抵呆帳 17,074 仟元)及 537,022 仟元(已扣除備抵呆帳 8,363 仟元)。

(七) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司依民國 104 年 5 月 20 日修訂後公司法規定，以當年度獲利(即稅前利益扣除分派員工、董監事酬勞前之利益)扣除累積虧損後，以章程所定之比率為基礎估列財務報導期間結束日之應付員工酬勞及董監事酬勞。

民國 104 年度估列之員工酬勞及董監事酬勞金額詳附註六(十四)說明，截至民國 104 年 12 月 31 日止，本公司估列之應付員工酬勞及董監事酬勞金額為 20,692 仟元。

(八)員工紅利及董監事酬勞

本公司係以估計全年度稅前淨利，考量所得稅率及法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列財務報導期間結束日之應付員工紅利及董監事酬勞，民國 103 年度估列之員工紅利及董監事酬勞金額，請詳附註六(十二)說明，截至民國 103 年 12 月 31 日止，本公司帳列之應付員工紅利及董監事酬勞合計金額為 19,700 仟元。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	104. 12. 31	103. 12. 31
庫存現金	\$ 393	\$ 475
支票存款	881	839
活期存款	80,512	220,970
定期存款(3個月以內)	-	178,475
列報於資產負債表之金額	81,786	400,759
減：銀行透支	-	-
列報於現金流量表之金額	\$ 81,786	\$ 400,759

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

	104. 12. 31	103. 12. 31
上市櫃股票	\$ 60,338	\$ 66,183
開放型基金	-	75,519
合計	\$ 60,338	\$ 141,702

本公司持有供交易之金融資產於民國 104 及 103 年度認列之淨利益(損失)分別為(7,392)仟元及 3,845 仟元。

(三)應收款項淨額

	104. 12. 31	103. 12. 31
應收票據	\$ 13,181	\$ 17,093
減：備抵呆帳	-	-
淨額	\$ 13,181	\$ 17,093

	104. 12. 31	103. 12. 31
應收帳款	\$ 703,152	\$ 525,195
減：備抵呆帳	(12,301)	(7,794)
淨額	\$ 690,851	\$ 517,401

	104. 12. 31	103. 12. 31
應收帳款-關係人(附註七)	\$ 4,349	\$ 2,528
減：備抵呆帳	-	-
淨額	\$ 4,349	\$ 2,528

	104. 12. 31	103. 12. 31
催收款項	\$ 4,773	\$ 569
減：備抵呆帳	(4,773)	(569)
淨額	\$ -	\$ -

本公司對商品銷售之平均授信期間為 60-90 天，應收票據及帳款均不予計息。

未減損應收款項之帳齡分析如下：

	104. 12. 31	103. 12. 31
未逾期亦未減損	\$ 17,530	\$ 19,621

已減損應收款項之帳齡分析如下：

	104. 12. 31	103. 12. 31
未逾期已減損	\$ 457,406	\$ 400,392
已逾期已減損		
30 天以內	191,448	107,069
31 至 60 天	35,192	8,701
61 天以上	23,879	9,602
合 計	\$ 707,925	\$ 525,764

備抵呆帳(含催收款)變動如下：

	104 年度			103 年度		
	個別評估 減損損失	整體評估 減損損失	合計	個別評估 減損損失	整體評估 減損損失	合計
期初餘額	\$ 569	\$ 7,794	\$ 8,363	\$ 1,669	\$ 7,415	\$ 9,084
本期減損增加	4,204	4,507	8,711	-	-	-
本期減損減少	-	-	-	(1,100)	379	(721)
期末餘額	\$ 4,773	\$ 12,301	\$ 17,074	\$ 569	\$ 7,794	\$ 8,363

(四)存貨淨額

	104. 12. 31	103. 12. 31
商 品	\$ 137,344	\$ 178,371
減:備抵存貨跌價及呆滯損失	(95,040)	(132,519)
淨 額	\$ 42,304	\$ 45,852

認列為銷貨成本之存貨相關費損明細為：

	104 年度	103 年度
存貨跌價及呆滯回升利益	\$ (37,479)	\$ (8,180)

存貨淨變現價值產生回升利益之原因係前期已提列備抵跌價及呆滯損失之存貨已於本期出售。

(五)以成本衡量之金融資產-非流動

被投資公司名稱	持有股數	帳列金額	持有比例
104. 12. 31			
以成本衡量之金融資產：			
— 不具公開報價			
積智日通卡股份有限公司	410,080	\$ 17,115	0.87%
SAFARI	2,500,000	6,527	-

(接次頁)

(承前頁)

DIMAGIC	200	<u>12,289</u>	1.45%
合 計		35,931	
減：累計減損		<u>(35,931)</u>	
淨 額		<u>\$ -</u>	

### 103.12.31

以成本衡量之金融資產：

—不具公開報價

積智日通卡股份有限公司	410,080	\$ 17,115	0.87%
SAFARI	2,500,000	6,527	-
DIMAGIC	200	<u>12,289</u>	1.45%
合 計		35,931	
減：累計減損		<u>(35,931)</u>	
淨 額		<u>\$ -</u>	

該金融資產主要係由未上市(櫃)股票所組成，因無法取得足夠之財務資訊致該公允價值無法可靠衡量，故認列為以成本衡量之金融資產；截至民國 104 及 103 年 12 月 31 日止，上述以成本衡量之金融資產業已減損，累計認列之減損損失合計金額均為 35,931 仟元。

## (六)採用權益法之投資

本公司採用權益法之投資列示如下：

	104.12.31	103.12.31
子 公 司	\$ 3,246,473	\$ 2,885,900
關 聯 企 業	-	-
合 計	<u>\$ 3,246,473</u>	<u>\$ 2,885,900</u>

### 1. 投資子公司

本公司之子公司列示如下：

被投資公司名稱	持有股數	帳列金額	持有比例
<u>104.12.31</u>			
採用權益法之投資：			
—不具公開報價			
美隆國際有限公司	114,676,493	\$ 705,141	100.00%
FINE STATION LIMITED	5,362,000	314,176	60.51%
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	25,185,000	1,781,124	100.00%
美川國際光電有限公司	31,137,010	18,266	91.85%
隆成發投資股份有限公司	40,250,000	410,017	70.00%
蘇州悅泰商貿有限公司	-	13,709	100.00%
合心科技股份有限公司	385,714	25,095	35.06%
深圳美旺音響科技有限公司	-	<u>3,643</u>	100.00%
合 計		3,271,171	
減：累計減損		<u>(24,698)</u>	
淨 額		<u>\$ 3,246,473</u>	

(接次頁)

(承前頁)

103. 12. 31

採用權益法之投資：

— 不具公開報價

美隆國際有限公司	114,676,493	\$ 675,022	100.00%
FINE STATION LIMITED	5,362,000	308,254	60.51%
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	25,185,000	1,533,215	100.00%
美川國際光電有限公司	31,137,010	3,859	91.85%
隆成發投資股份有限公司	32,200,000	346,430	70.00%
蘇州悅泰商貿有限公司	-	17,239	100.00%
合心科技股份有限公司	385,714	25,135	35.06%
深圳美旺音響科技有限公司	-	1,444	100.00%
合計		2,910,598	
減：累計減損		(24,698)	
淨額		\$ 2,885,900	

- (1) 投資公司對被投資公司具有控制能力時，構成母子公司關係。本公司編製民國 104 及 103 年度合併財務報表時，已將所有子公司納入。其投資損益之認列除 104 及 103 年之美川國際光電有限公司、蘇州悅泰商貿有限公司、合心科技股份有限公司及深圳美旺音響科技有限公司，因其對本公司財務報表之允當表達並無重大影響，故係依該公司自行結算之同期間財務報表認列投資損益外，餘均依據被投資公司同期間經會計師查核簽證之財務報表評價計算。
- (2) 本公司 104 年及 103 年 12 月 31 日持有 FINE STATION LTD. 股權均達 60.51%，而美隆國際有限公司持有 FINE STATION LTD. 股權均達 39.49%，綜合持股比例均達 100.00%。
- (3) 上述子公司之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表七「轉投資資訊(不包含大陸被投資公司)」及附表八「大陸投資資訊」。
- (4) MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 103 年度未依持股比例增資轉投資之株式會社酸性電解水研究所，本公司依持股比例認列 MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 保留盈餘變動數金額為(876)仟元。
- (5) 截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，除上述採權益法之長期股權投資-合心科技股份有限公司因評估其可回收價值小於帳面價值，已認列累計減損損失金額均為 24,698 仟元外，餘均無減損情形。

2. 投資關聯企業

本公司之關聯企業列示如下：

被投資公司名稱	持有股數	帳列金額	持有比例
---------	------	------	------

104. 12. 31

採用權益法之投資：

— 不具公開報價

加爾發半導體股份有限公司	7,125,088	\$ 31,323	20.47%
減：累計減損		(31,323)	
淨額		\$ -	

103. 12. 31

採用權益法之投資：

— 不具公開報價

加爾發半導體股份有限公司	7,125,088	\$ 31,323	20.47%
減：累計減損		(31,323)	
淨額		\$ -	

- (1) 上述個別不重大之關聯企業，其投資損益之認列係依據該公司經會計師查核之同期間財務報表計算，本公司因對加爾發半導體股份有限公司並未另外承擔法定、推定責任或代其支付款項，投資之權益僅調減至零，104 及 103 年度認列之投資損失均為 0 仟元。
- (2) 本公司因評估採權益法之長期股權投資-加爾發半導體股份有限公司之可回收價值小於帳面價值，故截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止已認列減損損失金額均為 31,323 仟元。
- (3) 有關關聯企業之財務資訊彙整如下：

	104. 12. 31	103. 12. 31
資產總額	\$ 9,381	\$ 15,554
負債總額	24,946	27,154
淨資產	\$ (15,565)	\$ (11,600)
本公司所享有關聯企業淨資產之份額	\$ -	\$ -
	104 年度	103 年度
收入總額	\$ 31,699	\$ 60,275
綜合損益總額	\$ (3,965)	\$ 7,326
本公司所享有關聯企業損益之份額	\$ -	\$ -
本公司所享有關聯企業其他綜合損益之份額	\$ -	\$ -

#### (七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備之明細及期初金額與期末餘額之調節如下：

成 本	土地	房屋及建築	機器設備	模具設備	試驗設備	運輸設備	其他設備	合計
103. 1. 1 餘額	\$ 344,410	\$ 57,470	\$ 20,074	\$ 5,555	\$ 37,034	\$ 6,458	\$ 54,222	\$ 525,223
本期增添	-	-	-	-	217	-	-	217
轉入投資性不動產	(236,062)	(404)	-	-	-	-	-	(236,466)
103. 12. 31 餘額	108,348	57,066	20,074	5,555	37,251	6,458	54,222	288,974
本期增添	-	-	-	-	-	-	1,134	1,134
本期處分	-	-	(9,717)	-	-	(2,000)	(2,471)	(14,188)
自投資性不動產轉回	483	808	-	-	-	-	-	1,291
104. 12. 31 餘額	\$ 108,831	\$ 57,874	\$ 10,357	\$ 5,555	\$ 37,251	\$ 4,458	\$ 52,885	\$ 277,211
累計折舊								
103. 1. 1 餘額	\$ -	\$ 24,884	\$ 18,116	\$ 2,327	\$ 30,588	\$ 5,114	\$ 43,312	\$ 124,341
本期提列	-	1,476	-	-	1,002	747	3,316	6,541
103. 12. 31 餘額	-	26,360	18,116	2,327	31,590	5,861	46,628	130,882
本期提列	-	1,556	-	-	885	509	2,569	5,519
本期處分	-	-	(9,717)	-	-	(2,000)	(2,471)	(14,188)
自投資性不動產轉回	-	140	-	-	-	-	-	140
104. 12. 31 餘額	\$ -	\$ 28,056	\$ 8,399	\$ 2,327	\$ 32,475	\$ 4,370	\$ 46,726	\$ 122,353

(接次頁)

(承前頁)

累計減損

103.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ 1,958	\$ 3,228	\$ 2,067	\$ -	\$ 1,018	\$ 8,271
本期處分	-	-	-	-	-	-	-	-
103.12.31 餘額	-	-	1,958	3,228	2,067	-	1,018	8,271
本期處分	-	-	-	-	-	-	-	-
104.12.31 餘額	\$ -	\$ -	\$ 1,958	\$ 3,228	\$ 2,067	\$ -	\$ 1,018	\$ 8,271

帳面金額

103.12.31	\$ 108,348	\$ 30,706	\$ -	\$ -	\$ 3,594	\$ 597	\$ 6,576	\$ 149,821
104.12.31	\$ 108,831	\$ 29,818	\$ -	\$ -	\$ 2,709	\$ 88	\$ 5,141	\$ 146,587

1. 本公司建築物之重大組成部分主要有廠房主建物及其他等，並按其耐用年限 29 至 45 年予以計提折舊。
2. 上項不動產、廠房及設備提供抵押情形請參閱財務報表附註八。
3. 本公司部份設備經評估已無可回收價值，故提列減損損失。

(八)投資性不動產淨額

投資性不動產之明細及期初金額與期末餘額之調節如下：

	土地	房屋及建築	成本合計	累計折舊	淨額
103.1.1 餘額	\$ 151,591	\$ 17,008	\$ 168,599	\$ 8,766	\$ 159,833
折舊提列	-	-	-	295	(295)
重分類	236,062	404	236,466	-	236,466
103.12.31 餘額	387,653	17,412	405,065	9,061	396,004
本期增添	60,081	-	60,081	-	60,081
折舊提列	-	-	-	216	(216)
重分類	(483)	(808)	(1,291)	(140)	(1,151)
104.12.31 餘額	\$ 447,251	\$ 16,604	\$ 463,855	\$ 9,137	\$ 454,718

1. 上項投資性不動產以先前一般公認會計原則之重估價值作為重估價日之認定成本，認列後之衡量係採成本模式。
2. 公允價值資訊：

(1)上述投資性不動產之公允價值係依據外部獨立專業鑑價公司於民國 104 年 3 月 18 日及 3 月 21 日所出具之鑑價報告評價結果，該評價係採用比較法及土地開發分析法；暨民國 103 年 4 月 11 日及 4 月 12 日所出具之鑑價報告評價結果，該評價係採用比較法、土地開發分析法及收益法，相關重要之假設及評估之公允價值如下：

	104.12.31	103.12.31
公允價值	\$ 950,983	\$ 842,188
土地開發利潤率	10.00%	25.00%
資本利息綜合利率	2.12%	5.27%
收益資本化率	-	2.00%

(註)：104 年 12 月 31 日之公允價值 950,983 仟元，係包括本期增添之土地成本 60,081 仟元，因該批土地係於 104 年 7 月取得，故其取得成本應與 104 年 12 月 31 日之公允價值相當。

(2)上述公允價值係歸類在公允價值層級中之第 3 等級。

3. 上項投資性不動產於民國 104 及 103 年度認列之租金收入分別為 4,776 仟元及 4,945 仟元，產生租金收入投資性不動產之直接營運費用分別為 812 仟元及 966 仟元。
4. 上項投資性不動產提供抵押情形請參閱財務報表附註八。
5. 上項投資性不動產並無減損情形。

(九)短期借款

其明細如下：

借款性質	借款金額	期末利率	最後到期日	擔保品
<u>104.12.31</u>				
信用借款	\$ 131,000	1.23%-1.25%	105.03.02	-
抵押借款	210,000	1.24%	105.01.04	土地及建物
合計	<u>\$ 341,000</u>			
<u>103.12.31</u>				
信用借款	\$ 130,000	1.30%-1.32%	104.03.06	-
抵押借款	210,000	1.30%	104.01.23	土地及建物
合計	<u>\$ 340,000</u>			

(十)退職後福利計畫

1. 本公司根據勞動基準法及勞工退休金條例之規定，對正式聘用員工訂有退休辦法。

(1)確定福利計畫

本公司職工退休辦法規定退休金之給與標準採分段式給付，工作年資前十五年每滿一年給予二個基數，第十六年起每滿一年給予一個基數。另退休金基數，依前二項合併計算，最高以四十五個基數為限；且退休金基數之計算，以核准退休前六個月平均工資所得為準。並自 76 年 8 月起遵照勞動基準法規定依每月薪資總額百分之二提撥勞工退休準備金，並以勞工退休準備金監督委員會名義存入臺灣銀行運用生息。

本公司每月按員工薪資總額百分之二提撥員工退休金基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度三月底前將一次提撥其差額。該專戶由中央主管機關擬訂之機關管理，故本公司無權參與退休基金之運用。

(2)確定提撥計畫

民國 94 年 7 月 1 日起，勞工退休金條例開始實施，本公司員工選擇適用新制退休金者，按勞工退休金條例提撥固定薪資 6%於勞保局員工帳戶。

2. 本公司確定福利計畫列示如下：

(1)確定福利計畫認列之費用

	104 年度	103 年度
當期服務成本	\$ 255	\$ 285
淨利息成本：		
確定福利義務之利息成本	1,071	1,065
計畫資產之利息收入	(162)	(133)
認列為損益之淨退休金成本	1,164	1,217
認列為其他綜合損益之確定福利計畫再衡量數	18,946	(2,289)
認列為綜合損益總額	<u>\$ 20,110</u>	<u>\$ (1,072)</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	104 年度	103 年度
推銷費用	\$ 195	\$ 193
管理費用	565	631
研究發展費用	404	393
合計	<u>\$ 1,164</u>	<u>\$ 1,217</u>

(2) 確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	104. 12. 31	103. 12. 31
確定福利義務現值	\$ 77,880	\$ 66,957
計畫資產公允價值	(22,628)	(9,674)
淨確定福利負債	<u>\$ 55,252</u>	<u>\$ 57,283</u>

(3) 確定福利義務現值之變動

	104 年度	103 年度
期初確定福利義務	\$ 66,957	\$ 69,427
當期服務成本	255	285
利息成本	1,071	1,065
淨確定福利負債再衡量數：		
精算損失-財務假設改變	4,104	560
精算損(益)-經驗調整	14,887	(2,761)
福利支付	(9,394)	(1,619)
期末確定福利義務	<u>\$ 77,880</u>	<u>\$ 66,957</u>

(4) 確定福利計畫資產公允價值之變動

	104 年度	103 年度
期初計畫資產公允價值	\$ 9,674	\$ 10,147
計畫資產之利息收入	162	133
雇主提撥	22,140	924
確定福利義務再衡量數	46	89
福利支付	(9,394)	(1,619)
期末計畫資產公允價值	<u>\$ 22,628</u>	<u>\$ 9,674</u>

(5) 本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算。精算評價於衡量日之主要假設列示如下：

	104. 12. 31	103. 12. 31
折現率	1.00%	1.60%
未來薪資成長率	2.00%	2.00%

本公司因「勞動基準法」之退休金制度曝露於下列風險：

- 投資風險：中央主管機關擬訂之機關透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於權益證券、債務證券及銀行存款等標的，惟依據「勞動基準法」規定，整體資產報酬率不得低於當地銀行 2 年定期存款利率；如有低於該利率之情形，由國庫補足之。
- 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

c. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

(6) 敏感度分析

計算確定福利義務現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定報導日相關精算假設，包含折現率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響本公司確定福利義務之金額。

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加(減少)之金額如下：

	104. 12. 31	103. 12. 31
折現率		
增加 1.00%	\$ (6,633)	\$ (5,265)
減少 1.00%	\$ 7,773	\$ 7,189
薪資預期增加率		
增加 1.00%	\$ 6,934	\$ 5,517
減少 1.00%	\$ (6,085)	\$ (4,814)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

(7) 本公司預期未來一年對確定福利計畫提撥金額及確定福利義務之平均存續期間如下：

	104. 12. 31	103. 12. 31
預期一年內提撥金額	\$ 900	\$ 900
確定福利義務平均存續期間	8.90 年	8.60 年

3. 本公司之確定提撥計畫於民國 104 及 103 年度認列為當期費用者分別為 4,390 仟元及 4,607 仟元。截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止尚未支付金額分別為 803 仟元及 850 仟元，該金額已於報導期間結束日後支付。

(十一) 所得稅

本公司民國 104 年及 103 年度營利事業所得稅稅率均為 17%，所得基本稅額稅率均為 12%，遞延所得稅資產及負債之相關資訊暨所得稅費用與應付所得稅之調節說明如下：

1. 遞延所得稅資產與負債之組成及其變動分析如下：

	104 年度			
	期初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	期末餘額
暫時性差異：				
未實現存貨跌價損失	\$ 22,526	\$ (6,371)	\$ -	\$ 16,155
金融資產減損損失	8,830	-	-	8,830

(接次頁)

(承前頁)

不動產、廠房及設備減損損失	97	(67)	-	30
呆帳損失超限	494	1,175	-	1,669
提撥退休金超限	10,729	(3,567)	-	7,162
長期投資採權益法認列投資 損失	34,351	1,230	-	35,581
長期投資取得成本與股權淨 值差異	2,106	-	-	2,106
國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	(30,378)	-	3,965	(26,413)
未實現兌換利益	(132)	(390)	-	(522)
海外長期投資取得成本與股 權淨值差異	(1,090)	-	-	(1,090)
長期投資採權益法認列投資 利益	(141,220)	(46,842)	-	(188,062)
確定福利計畫之再衡量數	(617)	-	3,221	2,604
遞延所得稅利益(費用)		<u>\$ (54,832)</u>	<u>\$ 7,186</u>	
遞延所得稅負債淨額	<u>\$ (94,304)</u>			<u>\$ (141,950)</u>
表達於資產負債表之資訊：				
遞延所得稅資產	<u>\$ 79,133</u>			<u>\$ 74,137</u>
遞延所得稅負債	<u>\$ 173,437</u>			<u>\$ 216,087</u>

103 年度

	期初餘額	認列於其他		期末餘額
		認列於損益	綜合損益	
暫時性差異：				
未實現存貨跌價損失	\$ 23,917	\$ (1,391)	\$ -	\$ 22,526
金融資產減損損失	8,830	-	-	8,830
不動產、廠房及設備減損損失	222	(125)	-	97
呆帳損失超限	488	6	-	494
提撥退休金超限	10,679	50	-	10,729
長期投資採權益法認列投資 損失	34,359	(8)	-	34,351
長期投資取得成本與股權淨 值差異	2,106	-	-	2,106
國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	(14,520)	-	(15,858)	(30,378)
未實現兌換利益	(608)	476	-	(132)
海外長期投資取得成本與股 權淨值差異	(1,090)	-	-	(1,090)
長期投資採權益法認列投資 利益	(158,039)	16,819	-	(141,220)
確定福利計畫之再衡量數	(228)	-	(389)	(617)
研究發展支出之所得稅抵減	750	(750)	-	-
遞延所得稅利益(費用)		<u>\$ 15,077</u>	<u>\$ (16,247)</u>	
遞延所得稅負債淨額	<u>\$ (93,134)</u>			<u>\$ (94,304)</u>
表達於資產負債表之資訊：				
遞延所得稅資產	<u>\$ 81,351</u>			<u>\$ 79,133</u>
遞延所得稅負債	<u>\$ 174,485</u>			<u>\$ 173,437</u>

本公司尚未使用之虧損扣抵(尚未核定)餘額明細如下：

發生年度	104. 12. 31	103. 12. 31	有效期限
104	\$ 518	\$ -	114

2. 未認列為遞延所得稅資產及負債之項目：

	104. 12. 31	103. 12. 31
未認列為遞延所得稅資產		
虧損扣抵	\$ 88	\$ -
暫時性差異	14,178	14,178
合計	\$ 14,266	\$ 14,178

3. 認列於損益之所得稅：

A. 當期認列於損益之所得稅費用(利益)組成如下：

	104 年度	103 年度
當期所得稅費用	\$ -	\$ 12,659
以前年度之當期所得稅調整	2,498	9
遞延所得稅利益	54,832	(15,077)
認列於損益之所得稅費用(利益)	\$ 57,330	\$ (2,409)

B. 當期會計所得與認列於損益之所得稅費用及期末應付所得稅調節如下：

	104 年度	103 年度
稅前淨利(損)	\$ 347,837	\$ (183,004)
稅前淨利依法定稅率計算之稅額	\$ 59,132	\$ (31,111)
永久性差異		
—採用權益法認列之損益	(1,953)	17,019
—其他	874	(936)
暫時性差異		
—未實現兌換(損)益	(390)	476
—存貨跌價及呆滯回升利益	(6,371)	(1,391)
—退休金超限	(3,567)	50
—備抵呆帳超限	1,175	6
—不動產、廠房及設備減損迴轉	(67)	(125)
—採用權益法認列之損益	(45,612)	16,811
投資抵減	-	(750)
未分配盈餘加徵 10%稅款	-	12,610
其他	(3,221)	-
當期所得稅費用	\$ -	\$ 12,659
	104. 12. 31	103. 12. 31
應計所得稅(當期所得稅)	\$ -	\$ 12,659
加：期初應付所得稅	11,496	19,491
本期退稅	-	177
減：暫繳及扣繳稅款	(675)	(1,163)
繳納應付所得稅	(11,496)	(19,668)
期末應付(退)所得稅	\$ (675)	\$ 11,496

分別帳列如下：

	104. 12. 31	103. 12. 31
本期所得稅負債	\$ -	\$ 11,496
本期所得稅資產	675	-
淨 額	\$ (675)	\$ 11,496

4. 認列於其他綜合損益之所得稅：

	104 年度	103 年度
國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	\$ 3,965	\$ (15,858)
確定福利計畫之再衡量數	3,221	(389)
合 計	\$ 7,186	\$ (16,247)

5. 所得稅核定情形：

本公司截至民國 102 年度止之營利事業所得稅結算申報書，業經稅捐稽徵機關核定在案。

6. 兩稅合一相關資訊：

	104. 12. 31	103. 12. 31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 4,444	\$ 11,154
預計(實際)盈餘分配之稅額 扣抵比率	1.41%	11.03%

7. 未分配盈餘相關資訊：

	104. 12. 31	103. 12. 31
86 年度以前	\$ -	\$ -
87 年度以後	314,931	183,992
合 計	\$ 314,931	\$ 183,992

(十二) 股東權益

1. 股本

本公司經歷年現金增資及盈餘轉增資，截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，額定股本及實收股本均分別為 3,000,000 仟元及 2,388,151 仟元，以每股面額 10 元分為 300,000 仟股及 238,815 仟股。

2. 資本公積

依民國 101 年 1 月 4 日修正之公司法規定，資本公積係指公司與股東間之股本交易所產生之溢價，包括發行股票溢價、受領贈與及其他依一般公認會計原則產生者等，且非於盈餘公積填補虧損仍有不足時，得彌補該項虧損，及依股東會決議以已實現之資本公積撥充資本或發放現金股利外，不得移作他用。另依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，得撥充資本之資本公積每年撥充之金額，不得超過實收資本額百分之十。

### 3. 法定盈餘公積

依民國 101 年 1 月 4 日修正之公司法規定，公司於分派盈餘時，應就稅後純益提列百分之十為法定盈餘公積直至股本總額為止。法定盈餘公積依法僅供彌補虧損，當公司無虧損時，得經股東會同意，以法定公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部份為限。

### 4. 特別盈餘公積

依金管會規定，上市櫃公司應就帳列股東權益減項淨額計提特別盈餘公積，嗣後股東權益減項數額有減少時，得將多餘特別盈餘公積轉回未分配盈餘。另依金管會於民國 101 年 4 月 6 日發布之金管證發字第 1010012865 號函令規定，首次採用 IFRSs 時，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數(利益)，因選擇適用國際財務報導準則第一號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；嗣後因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。

### 5. 盈餘分配

- A. 本公司章程規定，年度決算如有盈餘，於依法繳納一切稅捐及彌補以前年度虧損後，應先提列百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本額時不在此限，並按法令規定提列特別盈餘公積後，如尚有餘額，除提撥董監事酬勞不高於百分之二，員工紅利不低於百分之二外，餘由董事會擬具分配案送經股東會決議分配之。
- B. 本公司 103 年度為稅後淨損，並未估列員工紅利及董監酬勞費用。
- C. 本公司民國 103 年度虧損撥補暨盈餘分配案業經股東會通過，決議彌補 103 年度虧損後分配以前年度剩餘盈餘，每股配發現金股利 1 元，員工現金紅利及董監事酬勞因 103 年度虧損並未估列。
- D. 本公司民國 102 年度盈餘分配案業經股東會通過，決議分別配發現金股利 3 元，員工現金紅利及董監事酬勞分別為 19,700 仟元及 19,699 仟元，與原估列金額一致。
- E. 有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

### 6. 股利政策

本公司股利之分派以現金股利為優先，股票股利分派之比例不高於股利總額之百分之五十。

### 7. 其他權益

國外營運機構淨資產自其功能性貨幣換算為新台幣所產生之相關兌換差額，係直接認列為其他綜合損益，並累計於其他權益項下之國外營運機構財務報表換算之兌換差額項目。

### (十三) 每股盈餘(虧損)

	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>			
歸屬予母公司業主之本期淨利	\$ 290,507	238,815	\$ 1.22

(接次頁)

	104 年度		
	稅後金額	加權平均流通在外股數(仟股)	每股盈餘(元)
(承前頁)			
稀釋每股盈餘			
歸屬予母公司業主之本期淨利	\$ 290,507	238,815	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
—員工分紅	-	1,154	
歸屬予母公司業主之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 290,507	239,969	\$ 1.21

	103 年度		
	稅後金額	加權平均流通在外股數(仟股)	每股虧損(元)
基本每股虧損			
歸屬予本公司業主之本期淨損	\$ (180,595)	238,815	\$ (0.76)

註：103 年度因潛在普通股具反稀釋效果，故僅揭露基本每股虧損。

(十四)本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

功能別	104 年度			103 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	-	129,570	129,570	-	116,197	116,197
薪資費用	-	112,124	112,124	-	98,243	98,243
勞健保費用	-	8,533	8,533	-	8,977	8,977
退休金費用	-	5,554	5,554	-	5,824	5,824
其他員工福利費用	-	3,359	3,359	-	3,153	3,153
折舊費用(註)	-	5,354	5,354	-	6,325	6,325
攤銷費用	-	10,753	10,753	-	10,583	10,583

註：104 及 103 年度另有出租資產提列之折舊分別為 381 仟元及 511 仟元，作為租金收入之減項。

1. 本公司民國 104 及 103 年度平均從業員工人數分別為 120 名及 131 名。

2. 員工及董監事酬勞

依民國 104 年 5 月 20 日修訂後之公司法規定，公司應於章程訂明以當年度獲利狀況之定額或比率，分派員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

另經濟部民國 104 年 6 月 11 日經商字第 10402413890 號、民國 104 年 10 月 15 日經商字第 10402427800 號及民國 105 年 1 月 4 日經商字第 10402436190 號及第 10402436390 號函釋，盈餘分派表不得再有員工分紅之項目；董監事酬勞亦應比照員工紅利之作法，盈餘分派表不得再有董監事酬勞之項目。惟公司仍得於章程訂定依獲利狀況限以比率上限之方式分派董監事酬勞。

本公司民國 104 年度估列之員工酬勞及董監事酬勞金額分別為 13,795 仟元及 6,897 仟元，因未及於本年度配合公司法之修訂，修改本公司章程，故仍以公司修正前章程所定之比率為基礎估列，若嗣後股東會決議修訂章程後之實際分派金額與估列數有差異時，則列為股東會決議年度之損益。

(十五)營業收入

本公司營業收入之分析如下：

	104 年度	103 年度
商品銷售收入	\$ 3,202,118	\$ 2,673,744
減：銷貨退回及折讓	(4,354)	(6,808)
銷貨收入淨額	<u>\$ 3,197,764</u>	<u>\$ 2,666,936</u>

(十六)其他收入

本公司其他收入之分析如下：

	104 年度	103 年度
利息收入(附註七)	\$ 2,794	\$ 11,856
租金收入(附註七)	3,965	3,979
股利收入	2,496	1,970
壞帳轉回利益	-	721
其他收入－其他(附註七)	2,065	5,602
合計	<u>\$ 11,320</u>	<u>\$ 24,128</u>

(十七)其他利益及損失

本公司其他利益及損失之分析如下：

	104 年度	103 年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$ 157	\$ -
透過損益按公允價值衡量之金融		
資產利益(損失)淨額	(7,212)	3,825
處分投資利益(損失)	(180)	20
外幣兌換利益(損失)淨額	5,732	(1,727)
什項支出	(4)	(83)
合計	<u>\$ (1,507)</u>	<u>\$ 2,035</u>

(十八)財務成本

本公司財務成本之分析如下：

	104 年度	103 年度
銀行借款之利息	<u>\$ 4,075</u>	<u>\$ 3,766</u>

本公司於民國 104 及 103 年度之利息資本化金額均為 0 仟元。

(十九)稅後損益之其他資訊

本公司稅後損益已減除下列項目：

	104 年度	103 年度
金融資產減損損失		
應收帳款減損損失	<u>\$ 8,711</u>	<u>\$ -</u>

(接次頁)

(承前頁)

折舊及攤銷費用

不動產、廠房及設備之折舊	\$	5,519	\$	6,541
投資性不動產之折舊		216		295
無形資產之攤銷		10,753		10,583
合計	\$	16,488	\$	17,419

於發生時認列為費用之研究發展支出

	\$	60,653	\$	55,282
--	----	--------	----	--------

員工福利費用

退職後福利

確定提撥計畫	\$	4,390	\$	4,607
確定福利計畫		1,164		1,217
小計		5,554		5,824
薪資、獎金及紅利等		112,124		98,243
合計	\$	117,678	\$	104,067

(二十) 金融工具

1. 金融工具之種類

	104.12.31	103.12.31
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量		
現金及約當現金	\$ 81,786	\$ 400,759
應收票據及款項淨額	708,381	537,022
其他應收款－關係人	3	72,009
存出保證金	431	431
小計	790,601	1,010,221
按公允價值衡量		
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動		
	60,338	141,702
按成本衡量		
以成本衡量之金融資產	-	-
合計	\$ 850,939	\$ 1,151,923
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量		
短期借款	\$ 341,000	\$ 340,000
應付票據及款項	772,234	704,902
其他應付款	53,796	52,619
存入保證金	2,863	1,596
合計	\$ 1,169,893	\$ 1,099,117

2. 財務風險管理目的

本公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之匯率風險、利率風險、信用風險及流動風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司透過衍生金融工具規避匯率風險之影響。衍生金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範，內部稽核人員持續針對政策之遵循與各類暴險額度進行覆核。本公司並未以投機目的進行金融工具之交易。

### 3. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要市場風險為外幣匯率變動風險及利率變動風險。本公司以遠期外匯合約規避應收美金銷貨款之匯率變動風險。另本公司以自有資金及銀行借款彈性調整支應營運所需，因本公司浮動利率淨資產多在一年內到期，且目前市場利率已處低檔，預期並無重大之利率變動風險，故並未以衍生金融工具管理利率風險。

#### (1) 外幣匯率風險

本公司部分營運活動及國外營運機構淨投資主要係以外幣進行交易，因此產生外幣匯率風險。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，本公司使用衍生金融工具來規避匯率風險。此類衍生金融工具之使用，可協助本公司減少但仍無法完全排除外幣匯率變動所造成之影響。

本公司承作之衍生金融工具，其到期日皆短於六個月，且不符合避險會計之條件。

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故本公司並未對其進行避險。

有關外幣匯率風險之敏感性分析(主要係針對財務報導期間結束日之外幣貨幣性項目計算)及具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

104. 12. 31

	幣別	外幣金額(元)	期末衡 量匯率	帳列金額 (新台幣仟元)	變動 幅度	稅前損益 影響
影響本期損益						
金融資產						
現金及約當現金	美元	\$ 1,643,833	32.8250	\$ 53,959	1%	\$ 540
現金及約當現金	人民幣	46,502	4.9950	232	1%	3
應收款項	美元	21,796,199	32.8250	715,460	1%	7,155
應收款項	人民幣	839,358	4.9950	4,193	1%	42
金融負債						
應付帳款	美元	22,696,898	32.8250	745,026	1%	7,450
應付帳款	人民幣	240,225	4.9950	1,200	1%	12

103. 12. 31

	幣別	外幣金額(元)	期末衡 量匯率	帳列金額 (新台幣仟元)	變動 幅度	稅前損益 影響
影響本期損益						
金融資產						
現金及約當現金	美元	\$ 5,667,116	31.6500	\$ 179,364	1%	\$ 1,794
現金及約當現金	人民幣	35,112,483	5.0920	178,793	1%	1,788
應收款項	美元	16,130,821	31.6500	510,540	1%	5,105
金融負債						
應付帳款	美元	20,589,159	31.6500	651,647	1%	6,516

由於本公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國 104 年及 103 年度外幣兌換利益(損失)(含已實現及未實現)分別為 5,732 仟元及(1,727)仟元。

本公司非貨幣性項目因不具重大匯率波動影響，未予以揭露。

#### (2)利率風險

利率風險係指由於市場利率之變動所造成金融工具之公允價值及未來現金流量變動之風險，本公司之利率風險主要係可能來自於浮動利率借款。惟本公司於民國 104 及 103 年底之短期借款均為固定利率，故無重大之利率變動之現金流量風險。

#### 4. 信用風險管理

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。本公司採行之政策係儘量與信譽卓著之對象進行交易，以減輕所產生財務損失之風險。本公司除交易前之徵信外，交易中並持續監督信用暴險以及交易對方之信用狀況，並持續致力於客源多元化及拓展海外市場，以降低客戶集中風險。

本公司於民國 104 及 103 年度並無信用風險集中於單一客戶之情況，故信用風險實屬有限。

另因流動資金及衍生金融工具之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之若干銀行，故該信用風險及集中風險亦屬有限。

#### 5. 流動性風險管理

本公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保本公司具有充足的財務彈性。

下表係按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：

	104. 12. 31			
	6 個月以內	6~12 個月	1 年以上	合計
非衍生金融負債				
短期借款	\$ 341,000	\$ -	\$ -	\$ 341,000
應付票據	6,863	-	-	6,863
應付帳款	765,371	-	-	765,371
其他應付款	33,104	20,692	-	53,796
合計	<u>\$ 1,146,338</u>	<u>\$ 20,692</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,167,030</u>
	103. 12. 31			
	6 個月以內	6~12 個月	1 年以上	合計
非衍生金融負債				
短期借款	\$ 340,000	\$ -	\$ -	\$ 340,000
應付票據	4,716	-	-	4,716
應付帳款	700,186	-	-	700,186
其他應付款	32,619	19,700	300	52,619
合計	<u>\$ 1,077,521</u>	<u>\$ 19,700</u>	<u>\$ 300</u>	<u>\$ 1,097,521</u>

## 6. 金融工具之公允價值

### (1) 按攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

本公司之主要管理階層認為本公司按攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債於個體財務報表中之帳面金額趨近其公允價值。

### (2) 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。
- 衍生工具公允價值係採用銀行提供之報價計價。
- 無公開報價之股票公允價值係依照以市場法或現金流量折現分析為基礎之一般公認定價模式決定。

### (3) 認列於個體資產負債表之公允價值衡量

下表提供了金融工具於原始認列後以公允價值衡量方式之分析，衡量方式係基於公允價值可觀察之程度分為第一至第三級。

- 第一級公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價（未經調整）。
- 第二級公允價值衡量係指除第一級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）可觀察之輸入值推導公允價值。
- 第三級公允價值衡量係指使用不可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值（不可觀察之輸入值），並以評價技術推導公允價值。

#### A. 以重複性基礎按公允價值衡量之金融資產及負債

本公司以重複性基礎按公允價值衡量之金融資產及金融負債，其公允價值層級如下：

	104. 12. 31			
	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ 60,338	\$ -	\$ -	\$ 60,338

	103. 12. 31			
	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ 141,702	\$ -	\$ -	\$ 141,702

本公司以重複性基礎按公允價值衡量之金融資產及負債於 104 及 103 年度均未有第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

本公司於 104 及 103 年度均未有取得或處分以第三級公允價值衡量之金融資產等情形。

#### B. 以非重複性基礎按公允價值衡量之金融資產及負債

本公司於部分金融資產發生減損時，以非重複性基礎按公允價值衡量之。其主要程序包括選定評價技術、覆核主要輸入值、追蹤公允價值之變化並分析其原因等等。由於衡量過程主係採用不可觀察之輸

入值，故屬第三等級之公允價值衡量。

本公司每季對所投資之未上市（櫃）公司股票及基金進行減損評估，當該投資之公允價值大幅或持久性下跌，導致可回收金額低於其帳面金額時，則對其提列減損損失。本公司於 104 及 103 年度對上述以成本衡量之金融資產認列之累計減損均為 35,931 仟元。

決定投資是否因公允價值大幅或持久性下跌導致帳面金額無法回收，涉及管理當局之主觀判斷。其中包括公允價值與帳面金額之差異程度以及公允價值低於帳面金額之期間長短等。由於缺乏活絡市場之公開報價可供參考，其公允價值主要由管理階層可獲得之最佳資訊所做判斷而決定。前開公允價值之衡量主係採用市場法，考量因素包括最近期籌資金額、可比較公司之市價資訊、技術開發進度、市場狀況等其他經濟因素。

### C. 非按公允價值衡量但需揭露公允價值之金融資產及負債：無

#### (二一) 資本管理

本公司之資本管理目標，在於能夠繼續經營與成長之前提下，藉由維持最佳資本結構，提供股東足夠之報酬。本公司之資本結構管理策略，係依據本公司所營事業之產業規模、產業未來成長性、產品發展藍圖及外部環境變動等因素，據以規劃所需之資本支出；再依產業特性計算所需之營運資金與現金，並推估可能之產品利潤、營業利益率與現金流量，考量產業景氣循環波動及產品生命週期等風險因素，以決定本公司最適當之資本結構。

本公司截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之負債比率如下：

	104. 12. 31	103. 12. 31
負債總額	\$ 1,500,280	\$ 1,407,399
資產總額	\$ 4,846,436	\$ 4,736,946
負債比率	30.96%	29.71%

## 七、 關係人交易

### (一) 關係人之名稱及關係

<u>關係人之名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
東莞美隆電聲器材有限公司	子公司
FINE STATION LTD.	子公司
美信音響器材(東莞)有限公司	子公司
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	子公司
美達科技(蘇州)有限公司	子公司
隆成發投資股份有限公司	子公司
株式會社微酸性電解水研究所	對該個體具重大影響力
衛康商貿股份有限公司	其他關係人 (該公司董事長與本公司相同)
蘇州維潔商貿有限公司	其他關係人 (該公司董事長與本公司相同)

(二) 與關係人之重大交易事項

1. 銷 貨

交易金額	104 年度	103 年度
子公司	\$ -	\$ 471
其他關係人	352	1,075
對該個體具重大影響力	191	53
合 計	\$ 543	\$ 1,599

本公司按進貨價格加成出售予子公司及其他關係人，另收款期限在 60-75 天內，與非關係人並無顯著不同。

2. 進 貨

交易金額	104 年度	103 年度
子公司	\$ 2,920,952	\$ 2,422,459

本公司對子公司之進貨價格係依銷售訂單價格減價，另付款期限為 75 天以內，與非關係人並無顯著不同。

3. 應收帳款

未結清餘額	104. 12. 31	103. 12. 31
子公司	\$ 4,265	\$ 2,472
其他關係人	84	56
合 計	\$ 4,349	\$ 2,528

上述應收帳款包括代為採購之代付款。

4. 應付帳款

未結清餘額	104. 12. 31	103. 12. 31
子公司	\$ 759,295	\$ 694,892

5. 其他應收款

未結清餘額	104. 12. 31	103. 12. 31
子公司	\$ -	\$ 72,000
其他關係人	3	3
對該個體具重大影響力	-	6
合 計	\$ 3	\$ 72,009

包括資金貸予子公司期末尚未收回餘額(有計息但並未提供擔保品)、期末應收管理收入、租金收入及代墊款等。

6. 利息收入(帳列其他收入)

交易金額	104 年度	103 年度
子公司	\$ 225	\$ 8

係資金貸予子公司收取之利息。

7. 租金收入(帳列其他收入)

交易金額	104 年度	103 年度
子公司	\$ 11	\$ 11
其他關係人	96	96
合 計	\$ 107	\$ 107

租金係參考市場行情由雙方協議決定，並按月收取。

8. 管理收入(帳列其他收入)

<u>交易金額</u>	<u>104 年度</u>	<u>103 年度</u>
子公司	\$ 360	\$ 360
其他關係人	74	62
合 計	<u>\$ 434</u>	<u>\$ 422</u>

9. 其 他

(1)本公司 104 及 103 年度替子公司代購原物料分別合計 18,947 仟元及 13,967 仟元。

(2)截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司為子公司背書保證金額合計分別 USD1,000 仟元及 USD3,000 仟元。

(三) 主要管理階層人員報酬

本公司對主要管理階層人員之當期薪酬如下：

	<u>104 年度</u>	<u>103 年度</u>
短期福利	\$ 15,134	\$ 8,208
退職後福利	7,874	108
其他長期員工福利	-	-
離職福利	-	-
股份基礎給付	-	-
合 計	<u>\$ 23,008</u>	<u>\$ 8,316</u>

短期福利包括薪資、獎金及員工紅利等。

八、抵(質)押之資產

截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司下列資產業已提供銀行作為借款之擔保：

	<u>104. 12. 31</u>	<u>103. 12. 31</u>
土 地—成本及重估增值	\$ 152,791	\$ 152,791
房屋及建築—淨額	23,828	25,211
合 計	<u>\$ 176,619</u>	<u>\$ 178,002</u>

(以上含投資性不動產)

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司為取得技術權利開立之保證函金額均為 USD650 仟元。

(二)截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司為 MAKINGO 背書保證金額分別為 USD1,000 仟元及 USD2,000 仟元。

(三)截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司為 F.S. 背書保證金額分別為 0 仟元及 USD1,000 仟元。

十、重大之災害損失：無

十一、重大之期後事項：無

十二、其他：無

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：詳附表一。
2. 為他人背書保證：詳附表二。
3. 期末持有有價證券情形：詳附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺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臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表四。
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：詳附表五。
9. 從事衍生工具交易：詳附表六。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊：詳附表七。

(三)大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：詳附表八。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項、暨其價格、付款條件、未實現損益：詳附表九。

十四、部門資訊

本公司業已依規定於合併財務報表揭露相關營運部門資訊。

附表一

美隆工業股份有限公司  
資金貸與他人明細表  
民國 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

編號 (註 1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額 (註 6)	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質 (註 2)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額 (註 3 及 5)	資金貸與 總限額 (註 4 及 5)
													名稱	價值		
0	美隆工業股份有限公司(註 7)	隆成發投資股份有限公司	其他應收款	是	72,000	-	-	2%	2	-	營運資金	-	-	-	328,990	1,315,962
1	美隆國際有限公司	美達科技(蘇州)有限公司	其他應收款	是	31,391	83,318	-	-	2	-	營運資金	-	-	-	83,318	833,175
2	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	美達科技(蘇州)有限公司	其他應收款	是	65,384	160,168	-	-	2	-	營運資金	-	-	-	160,168	1,601,681
2	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	東莞美隆電聲器材有限公司	其他應收款	是	-	160,168	-	-	2	-	營運資金	-	-	-	160,168	1,601,681
3	FINE STATION LIMITED	美信音響器材(東莞)有限公司	其他應收款	是	-	51,572	-	-	2	-	營運資金	-	-	-	51,572	515,716
3	FINE STATION LIMITED	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	其他應收款	是	-	51,572	-	-	2	-	營運資金	-	-	-	51,572	515,716
3	FINE STATION LIMITED	東莞美隆電聲器材有限公司	其他應收款	是	-	51,572	-	-	2	-	營運資金	-	-	-	51,572	515,716
3	FINE STATION LIMITED	美達科技(蘇州)有限公司	其他應收款	是	21,059	51,572	-	-	2	-	營運資金	-	-	-	51,572	515,716
4	美信音響器材(東莞)有限公司	美達科技(蘇州)有限公司	其他應收款	是	-	32,692	-	-	2	-	營運資金	-	-	-	32,692	326,921
4	美信音響器材(東莞)有限公司	東莞美隆電聲器材有限公司	其他應收款	是	-	32,692	-	-	2	-	營運資金	-	-	-	32,692	326,921

註 1：(1)發行人填 0；(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：有業務往來者為 1；有短期融通資金之必要者為 2。

註 3：與本公司有業務往來之公司，個別貸與金額以不超過雙方問業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方問進貨或銷貨孰高者。有短期融通資金必要之公司，個別貸與金額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值百分之十為限。

註 4：本公司總貸與金額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。

註 5：董事會授權持有股權百分之百國外子公司 MAKINGO DEVELOPMENT CORP.、FINE STATION LIMITED 及美隆國際有限公司資金貸與總額為國外子公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之十。

註 6：董事會通過之額度。

註 7：公開資訊觀測站公告係以董事會通過額度為基礎，該資金貸與已屆滿董事會通過額度之期限，未於公開資訊觀測站公告。

附表二

美隆工業股份有限公司  
為他人背書保證明細表  
民國 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

編號 (註 1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額 (註 3)	本期最高背書 保證餘額 (USD2,000,000)	期末背書 保證餘額 (USD1,000,000)	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率	背書保證 最高限額 (註 3)	屬母公司對 子公司背書 保證	屬子公司對母 公司背書保證	屬對大陸地 區背書保證
		公司名稱	關係 (註 2)										
0	美隆工業股 份有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	1, 2	657,981	63,300 (USD2,000,000)	32,825 (USD1,000,000)	-	-	1.00%	1,315,962	Y	N	N

註 1：發行人填 0。

註 2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

- (1) 有業務關係之公司。
- (2) 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
- (3) 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
- (4) 對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
- (5) 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
- (6) 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註 3：本公司背書保證總額不得超過本公司當期淨值百分之四十，對單一企業背書保證金額不得超過本公司當期淨值百分之二十，當期淨值以最近期經會計師簽證或核閱之報表所載為準，上述背書保證限額依本公司 104 年 9 月 30 務報表淨值 3,289,904 仟元計算。

美隆工業股份有限公司  
 期末持有有價證券明細(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部份)  
 民國 104 年 12 月 31 日

單位：股；新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末			備 註
				股 數	帳面金額	持 股 比 例	
美隆工業股份有限公司	國內上市櫃公司股票						
	國泰金	-	交易目的金融資產-流動	72,816	\$ 3,371	-	\$ 3,371
	第一金控	-	交易目的金融資產-流動	2,803,100	42,887	-	42,887
	潤泰全	-	交易目的金融資產-流動	33,779	2,074	-	2,074
	中華電信	-	交易目的金融資產-流動	80,000	7,928	-	7,928
	亞太電信	-	交易目的金融資產-流動	350,000	4,078	-	4,078
			合 計		\$ 60,338		
隆成發投資股份有限公司	債券型基金						
	富蘭克林華美	-	交易目的金融資產-流動	726,894	7,413	-	7,413
	群益安穩收益	-	交易目的金融資產-流動	1,689,977	26,927	-	26,927
					\$ 34,340		

附表三之二

美隆工業股份有限公司  
 期末持有有價證券明細(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部份)  
 民國 104 年 12 月 31 日

單位：股；新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
				股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
美隆工業股份有限公司	股票 積智日通卡股份有限公司 SAFARI DIMAGIC	-	以成本衡量之金融資產-非流動	410,080	\$ 17,115	0.87%	\$ -	-
		-	以成本衡量之金融資產-非流動	2,500,000	6,527	-	-	-
		-	以成本衡量之金融資產-非流動	200	12,289	1.45%	-	-
			小計		35,931			
			累計減損		(35,931)			
			淨額		-			
隆成發投資股份有限公司	股票 ACQUIRE UNIVERSAL ADVANTAGE LAND DEVELOPMENT CO., LTD	-	以成本衡量之金融資產-非流動	54,545	172,816	13.64%	-	-
			累計減損		(172,816)			
			淨額		-			
			合計		\$ -			

附表四

美隆工業股份有限公司  
與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者  
民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
美隆工業股份有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	本公司之子公司	進貨	2,920,304	99.45%	75天以內	-	-	(759,295)	(99.21%)	
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	東莞美隆電聲器材有限公司	本公司之孫公司	進貨	2,786,389	80.73%	90天以內	-	-	(73,454)	(49.41%)	
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	美達科技(蘇州)有限公司	本公司之孫公司	進貨	654,071	18.95%	90天以內	-	-	(71,436)	(48.05%)	

註：本公司向東莞美隆電聲器材有限公司及美達科技(蘇州)有限公司之部分進貨係透過 MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 轉銷。

附表五

美隆工業股份有限公司  
 應收關係人款項達新台幣一億元或  
 實收資本額百分之二十以上  
 民國 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之 公司	交易對象名稱	關係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	美隆工業股份有 限公司	本公司之 母公司	\$ 759,295	4.12	\$ -	-	\$ 420,531	-
美信音響器材 (東莞)有限公司	東莞美隆電聲器 材有限公司	同一母公司 之集團企業	119,223	1.56	-	-	44,455	-

附表六

美隆工業股份有限公司  
 衍生性金融商品之揭露  
 民國 104 及 103 年 12 月 31 日

一、持有之公司：美達科技(蘇州)有限公司(以下簡稱美達科技)

(一)合約金額或名目本金金額及其明細

合約金額(名目本金)	到期日	交易內容	履約價格
104 年 12 月 31 日 無			
103 年 12 月 31 日 2,000,000 美元	104 年 1 月 26 日至 104 年 2 月 26 日	與中國農業銀行蘇州相城支行及中國建設銀行蘇州相城支行簽訂遠期賣匯合約	6.1210~6.1620

(二)持有目的

上開遠期外匯買賣合約之外幣交易，主要係為降低外幣債權因匯率變動所產生之風險而持有。

(三)財務風險

1. 市場價格風險

從事遠期外匯合約之交易均在規避外幣淨資產因匯率波動而產生之風險，因是項匯率變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不大。

另上開交易對象為信用卓著之金融機構，預期對方違約之信用風險極小，即使對方違約，本公司亦不致遭受重大損失。

2. 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求

美達科技截至 104 年 12 月 31 日未有尚未履約之遠期外匯合約，未有現金流量風險。

(四)財務報表之表達

遠期外匯合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減，美達科技 104 年及 103 年 12 月 31 日因遠期外匯合約所產生之應付款項分別為新台幣 0 仟元及 825 仟元。

美隆工業股份有限公司  
轉投資資訊(不含大陸被投資公司)  
民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
美隆工業股份有限公司	美隆國際有限公司	Hong Kong	投資公司	520,580	520,580	114,676,493	100.00%	705,141	41,451	41,451	子公司
美隆工業股份有限公司	FINE STATION LTD.	British Virgin Islands	貿易及投資公司	201,996	201,996	5,362,000	60.51%	314,176	16,142	9,767	子公司
美隆工業股份有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	British Virgin Islands	貿易及投資公司	830,647	830,647	25,185,000	100.00%	1,781,124	231,222	224,322 (註3)	子公司
美隆工業股份有限公司	美川國際光電有限公司	Hong Kong	貿易及投資公司	124,098	124,098	31,137,010	91.85%	18,266	18,933	17,390	子公司
美隆工業股份有限公司	隆成發投資股份有限公司	桃園市	投資公司	402,500	322,000	40,250,000	70.00%	410,017	16,414	11,489	子公司
美隆工業股份有限公司	加爾發半導體股份有限公司	新竹市	電子零組件製造、電子材料批發及零售等	98,316	98,316	7,125,088	20.47%	- (註1)	(3,965)	-	採權益法 評價之被 投資公司
美隆工業股份有限公司	合心科技股份有限公司	桃園市	國際貿易業、電子零組件製造及電子材料批發等	87,000	87,000	385,714	35.06%	397 (註2)	(112)	(39)	子公司
美隆國際有限公司	FINE STATION LTD.	British Virgin Islands	貿易及投資公司	117,945	117,945	3,500,000	39.49%	200,569	16,142	6,375	子公司
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	AUDIONEXPERTS INC.	United States of America	貿易公司	13,415	13,415	45,000	90.00%	(13,502)	10,897	9,807	孫公司
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	株式會社微酸性電解水研究所	Japan	微酸性電解水之產銷業務等	9,082	9,082	2,550,000	17.23%	6,416	(8,410)	(1,449)	採權益法 評價之被 投資公司
隆成發投資股份有限公司	PT. TAIIFA JAVA DEVELOPMENT	Indonesia	土地開發及投資	127,998	127,998	-	73.91%	80,569	(23,483)	(17,356)	孫公司

註 1：係扣除累計減損 31,323 仟元後之淨額。

註 2：係扣除累計減損 24,698 仟元後之淨額。

註 3：係扣除逆流交易之未實現銷貨毛利 6,900 仟元。

附表八

美隆工業股份有限公司  
大陸投資資訊

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣/仟元；美元/元；港幣/元；人民幣/元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註3及4)	期末投資帳面金額(註3及4)	截至本期末已匯回投資收益
					匯出	收回					
東莞美隆電聲器材有限公司	揚聲器、音箱、分音器、DVD影碟機之產銷業務	RMB9,277萬	(註1)	520,580	-	-	33,906(註8)	100.00%	33,906(註8)	471,396	81,325
美信音響器材(東莞)有限公司	預切板、擴大器、分音器、多媒體音箱之產銷業務	USD814.80萬	(註1)	201,996	-	-	4,880	100.00%	4,880	329,700	-
美達科技(蘇州)有限公司	喇叭、擴大器、分音器及投影機之產銷業務	USD3,800萬	(註1)	760,154	-	-	47,794	100.00%	45,714(註9)	734,487	-
蘇州美昌光學科技有限公司	光學引擎、光源、投影屏、投影管之產銷業務	USD400萬	(註1)(註6)	124,098	-	-	15,947	100.00%(註5)	14,647	-	-
蘇州悅泰商貿有限公司	各類影音設備、零部件批發及進出口業務	USD95萬	(註2)	29,531	-	-	(3,233)	100.00%	(3,233)	13,709	-
深圳美旺音響科技有限公司	音響產品及電子產品軟體體技術開發及諮詢業務	USD15萬	(註2)	4,545	-	-	2,249	100.00%	2,249	3,643	-

本期末大陸地區累積投資金額	經濟部核准投資金額	審議會額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資
USD38,708,410.92、NIDI156,168及RMB30,592,000	USD65,960,209.05、NTDI12,320及HKD2,150,000	320	註7

註1：投資方式：透過第三地區公司再投資大陸公司。

註2：投資方式：直接投資大陸公司。

註3：除蘇州美昌光學科技有限公司、蘇州悅泰商貿有限公司及深圳美旺音響科技有限公司，因其對本公司財務報表之允當表達無重大影響，係以該公司自行結算之同期間財務報表認列外，餘均根據台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表認列投資損益。

註4：除直接投資之蘇州悅泰商貿有限公司及深圳美旺音響科技有限公司外，餘因透過第三地區再轉投資，其投資損益及投資帳面價值皆認列於第三地區。

註5：本公司透過持有91.85%之美川國際光電有限公司間接持有100%蘇州美昌光學科技有限公司，有關投資損益之認列係以91.85%計算。

註6：已於104年第3季註銷企業登記。

註7：本公司為經經濟部工業局核發符合營運總部營運範圍證明文件之企業，依經濟部97年8月29日經審字第09704604680號令修正發布之『在大陸地區從事投資或技術合作審查原則』規定，本公司投資大陸金額不受限制。

註8：係加回側流交易之未實現銷貨毛利659仟元。

註9：係扣除逆流交易之未實現銷貨毛利2,080仟元。

附表九

美隆工業股份有限公司  
與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區之交易事項  
民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

一、銷 貨

本公司銷貨予大陸被投資公司情形如下：

對 象	金 額	佔本公司銷貨 淨額百分比	期末未實現 損益	期末應收 帳款
東莞美隆電聲器材有限公司	\$ 87	-	\$ -	\$ 251
美達科技(蘇州)有限公司	98	-	-	234
合 計	\$ 185	-	\$ -	\$ 485

註：期末應收帳款包括代購原物料尚未收款之餘額。

本公司按進貨價格加成(約 3%)出售予關係人，另收款期限在 75 天內，與非關係人並無顯著不同。

二、進 貨

本公司向大陸被投資公司進貨情形如下：

對 象	金 額	佔本公司進貨 淨額百分比	期末未實現 損益	期末應付帳款
東莞美隆電聲器材有限公司	\$ 2,467,083	84.01%	\$ 4,872	\$ 634,273
美達科技(蘇州)有限公司	453,869	15.46%	2,027	125,022
合 計	\$ 2,920,952	99.47%	\$ 6,899	\$ 759,295

本公司對關係人之進貨價格係依銷售訂單價格減價，另付款期限為 75 天以內，與非關係人並無顯著不同。

本公司對上述東莞美隆電聲器材有限公司及美達科技(蘇州)有限公司之絕大部份進貨交易係透過 MAKINGO DEVELOPMENT CORP.。

三、資金融通：詳附表一。

四、其 他

1. 本公司 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日為美信音響器材(東莞)有限公司代購原物料金額計 10 仟元。
2. 本公司 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日為東莞美隆電聲器材有限公司代購原物料金額計 4,150 仟元。
3. 本公司 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日為美達科技(蘇州)有限公司代購原物料金額計 3,307 仟元。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，對本公司財務狀況之影響：無。

## 柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況：

單位：新台幣仟元

項目	年度	104 年度	103 年度	差 異	
				金額	%
流動資產		3,391,651	3,420,169	(28,518)	(0.83%)
非流動資產		2,300,715	2,323,811	(23,096)	(0.99%)
<b>資產總額</b>		<b>5,692,366</b>	<b>5,743,980</b>	<b>(51,614)</b>	<b>(0.90%)</b>
流動負債		1,438,599	1,661,796	(223,197)	(13.43%)
非流動負債		565,529	431,425	134,104	31.08%
<b>負債總額</b>		<b>2,004,128</b>	<b>2,093,221</b>	<b>(89,093)</b>	<b>(4.26%)</b>
股本		2,388,151	2,388,151	-	-
資本公積		4,311	4,311	-	-
保留盈餘		824,738	788,771	35,967	4.56%
其他權益		128,956	148,314	(19,358)	(13.05%)
庫藏股票		-	-	-	-
歸屬於母公司業主之權益合計		3,346,156	3,329,547	16,609	0.50%
非控制權益		342,082	321,212	20,870	6.50%
<b>權益總額</b>		<b>3,688,238</b>	<b>3,650,759</b>	<b>37,479</b>	<b>1.03%</b>
預收股款(權益項下)之約當發行股數(單位：股)		-	-	-	-
庫藏股股數		-	-	-	-
<b>每股淨值</b>		<b>14.01</b>	<b>13.94</b>	<b>0.07</b>	<b>0.50%</b>
最近二年度變動差異達20%，且變動金額達新台幣一千萬元者之差異說明： 非流動負債：主要係因 104 年度採權益法認列投資利益增加而認列遞延所得稅負債與長期應款及認列遞延收入增加所致。					

二、財務績效：

財務績效比較分析

單位：新台幣仟元

項 目	104 年度		103 年度		增(減)金額	變動比例 (%)
	年 度					
營業收入總額	\$ 4,204,189		\$ 3,760,446		\$ 443,743	11.80%
減：銷貨退回及折讓	4,354		6,733		(2,379)	(35.33%)
營業收入淨額		\$ 4,199,835		\$ 3,753,713	446,122	11.88%
營業成本		3,472,379		3,429,471	42,908	1.25%
營業毛利		727,456		324,242	403,214	124.36%
未實現銷貨(損)益		-		-	-	-
已實現銷貨(損)益		-		-	-	-
營業毛利淨額		727,456		324,242	403,214	124.36%
營業費用		512,017		519,644	(7,627)	(1.47%)
其他收益及費損淨額		-		-	-	-
營業利益(損失)		215,439		(195,402)	410,841	210.25%
營業外收入及支出		149,490		(27,460)	176,950	644.39%
稅前淨利(損)		364,929		(222,862)	587,791	263.75%
所得稅(費用)利益		(73,064)		4,585	(77,649)	(1,693.54%)
繼續營業單位本期淨利(損)		291,865		(218,277)	510,142	233.71%
停業單位損益		-		-	-	-
本期淨利(損)		291,865		(218,277)	510,142	233.71%
其他綜合損益(淨額)		(61,898)		78,330	(140,228)	(179.02%)
停業單位損益		-		-	-	-
本期綜合損益總額		\$ 229,967		\$ (139,947)	369,914	264.32%
淨利(損)歸屬於母公 司業主		290,507		(180,595)	471,102	260.86%
淨利(損)歸屬於非控 制權益		1,358		(37,682)	39,040	103.60%
綜合損益總額歸屬於 母公司業主		255,424		(101,274)	356,698	352.21%
綜合損益總額歸屬於 非控制權益		(25,457)		(38,673)	13,216	34.17%
基本每股盈餘(虧損)		\$ 1.22		\$ (0.76)	1.98	260.53%

增減比例重大變動分析說明：

- 1、營業毛利及營業利益增加：主要因 104 年營業收入較 103 年增加 11.88%，而且銷售較多高毛利產品並有效控制庫存減少存貨呆滯損失。
- 2、所得稅費用增加：主要係因 104 年度獲利成長及採權益法認列投資利益增加而認列遞延所得稅負債。
- 3、營業外收入及支出增加：主要係去年子公司隆成發公司已全額認列對印尼 AUA 公司投資損失新台幣 179,908 仟元，而今年無鉅額營業外損失。
- 4、其他綜合損失增加：主要係因匯率波動，造成本公司採權益法之外幣長期股權投資換算變動所致。

三、現金流量：

(一)最近年度現金流量變動之分析說明：

流動性分析：

項 目 \ 年 度	104 年度	103 年度	增減比例
現金流量比率	72.07%	30.48%	136.45%
現金流量允當比率	137.10%	100.49%	36.43%
現金再投資比率	13.45%	-3.68%	465.49%
增減比例變動分析說明： 各比率大幅變動主要係因 104 年營業收入成長 11.9% 而且營運成果由虧轉盈，使營業活動淨現金流量增加所致。			

(二)流動性不足之改善計劃：無此情形。

(三)未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金 餘 額 (1)	預計全年來自 營業活動淨現 金流量(2)	預計全年現金 流出量(3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)+(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
1,382,583	1,010,537	(373,635)	2,019,485	-	-

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：無。

(二)預計可能產生收益：無。

五、最近年度轉投資政策其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

(一)本公司轉投資政策：

本公司轉投資企業係以與本業有關聯性之企業或其他具產業前景之績優公司為主要投資標的。本公司整體投資評估、執行與控管係依照本公司「取得或處分資產處理程序」之規定辦理。

(二)最近年度投資利益或虧損：

本公司 104 年度認列投資損失為新台幣 1,449 仟元。

(三)未來一年投資計畫：

本公司未來仍將專注於本業經營及垂直整合上、下游產業。

## 六、風險事項評估

### (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：

104 年匯兌收益新台幣 32,450 仟元佔營業收入淨額 0.77%、佔稅前淨利 8.89%；104 年利息收入新台幣 39,595 仟元佔營業收入淨額 0.94%、佔稅前淨利 10.85%；104 年利息費用新台幣 13,413 仟元佔營業收入淨額 0.32%、佔稅前淨利 3.68%，本公司損益受利率及通貨膨脹影響程度有限，未來因應措施說明如下：

1. 財務單位與各金融機構之外匯部門保持密切聯繫，隨時收集匯率變化之相關資訊，充分掌握國內外匯率走勢及變化資訊，以降低匯率變動所產生之負面影響。
2. 向客戶進行報價時考量匯率變動可能造成之影響，採取較為穩健保守之匯率作為報價基礎，使匯率波動對已接單之利益影響程度降低。
3. 於往來銀行開立外幣存款帳戶，因應外匯資金需求保留外幣部位，並視匯率變動情形適時調整外匯持有部位以降低匯率變動之影響。
4. 匯率波動幅度較大時，採取其他避險方式如買賣遠匯、外幣定期存款外匯選擇權等操作，適時規避匯率變動之影響。
5. 依據行政院金管會證期局 91 年 12 月 10 日台財證一字第 0910006105 號函規定制訂本公司「取得或處分資產處理程序」，規範衍生性商品交易處理程序並加強風險控制管理制度。

### (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：

本公司以製造本業為主，不從事高風險、高槓桿投資；資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易均依證期局規定有嚴密之處理程序可資遵循。

### (三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

#### 1. 未來研發計畫

- (1). 因無線傳輸應用普及化，家用無線產品喇叭之設計及製造從 Airplay、Play-Fi 到較新的 Google cast 平台，美隆皆已與各主要關鍵零件技術廠商合作研發新技術產品中，將應用至現有產品之升級與功能提升。
- (2). 持續開發 Sound bar 及專業喇叭系統，以達到量多成本低之價格優勢競爭優勢。
- (3). 開發互聯網與音響之結合。

#### 2. 預計投入之研發費用

105 年度音響事業部預計投入之研發費用為新台幣 70,963 仟元。

### (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，並評估對公司之影響，最近年度及截至年報刊印日止，國內外重要政策及法律變動對本公司財務業務並無重大不利之影響。

### (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：

本公司隨時注意所處產業及相關科技之改變情形，並視情形指派專人或專案小組評估研究對公司未來發展及財務業務之影響及因應措施。最近年度及截至年報刊印日止並無重要科技改變及產業變化對本公司財務業務有重大不利之影響。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司企業形象良好，最近年度並無重大改變造成企業危機管理之情事。

(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：

本公司最大銷貨客戶僅約佔營業淨額 20.18%；最大進貨廠商約佔進貨總金額 7.45%，並無銷貨集中情事。

(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：

本公司並無股權大量移轉情形而造成對公司影響之情事。

(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，應列明公司及公司董事、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：

本公司之子公司隆成發投資股份有限公司透過投資設立於賽席爾國之 ACQUIRE UNIVERSAL ADVANTAGE LAND DEVELOPMENT CO., LTD 轉投資印尼 PT. AUA DEVELOPMENT，因共同投資人違反投資協議，隆成發投資股份有限公司要求退還投資款 179,908 仟元未果，已於 103 年 8 月 1 日向共同投資人提起刑事及民事訴訟。隆成發投資股份有限公司於簽署投資協議時業已取得相對投資款之本票金額計美金 5,999,950 元作為擔保該投資協議書之履行，隆成發投資股份有限公司已於 103 年度認列減損損失 179,908 仟元，復於 104 年度收回部分投資款計 7,092 仟元，惟此投資訴訟案之最終結果仍尚待法院之判決。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

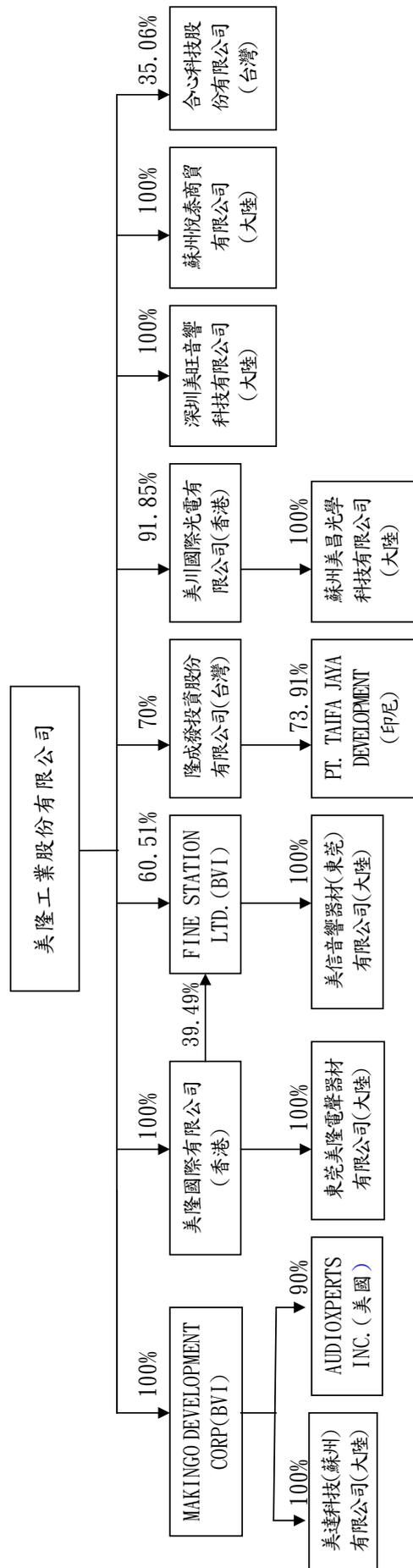
七、其他重要事項：無。

# 捌、特別記載事項

## 一、關係企業相關資料

### (一) 關係企業圖

截至 104 年 12 月 31 日止



## (二)各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元  
104年12月31日

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
美隆國際有限公司	81.12.15	UNIT A1, 4/F., ETON BUILDING, 288 DES VOEUX ROAD, CENTRAL, HONG KONG.	466,571	投資公司
東莞美隆電聲器材有限公司	82.04.20	廣東省東莞市塘廈鎮鳳崗工業區園林路77號	410,932 (RMB92,769千元) (註4)	揚聲器、音箱、分音器、DVD影碟機之產銷業務
FINE STATION LIMITED	87.10.22	P.O. Box957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	287,718	貿易及投資公司
美信音響器材(東莞)有限公司	87.12.14	廣東省東莞市塘廈鎮鳳崗工業區園林路75號	267,162 (RMB62,382千元) (註1)	音箱、預切板、擴大器、分音器、多媒體音箱
MAKINGO DEVELOPMENT CORP	89.01.06	P.O. Box3152, Road Town, Tortola British Virgin Islands	830,647 (USD25,185千元) (註2)	貿易及投資公司
美達科技(蘇州)有限公司	91.04.27	江蘇省蘇州市蘇州相城經濟開發區春申湖東路5號	1,261,901 (RMB284,234元) (註3)	喇叭、擴大器及分音器及投影機之產銷業務
隆成發投資(股)公司	96.10.11	桃園市汴洲里經國路618號8樓之2	575,000	投資公司
美川國際光電有限公司	96.11.05	UNIT A1, 4/F., ETON BUILDING, 288 DES VOEUX ROAD, CENTRAL, HONG KONG.	135,772 (USD4,355千元) (註5)	貿易及投資公司
蘇州美昌光學科技有限公司	96.12.05	江蘇省蘇州市蘇州相城經濟開發區春申湖東路5號	124,098 (RMB27,406千元) (註6)(註11)	光學引擎、光源、投影屏、投影管之產銷業務
蘇州悅泰商貿有限公司	99.01.28	江蘇省蘇州市蘇州相城經濟開發區澄陽路12號	29,531 (RMB6,140千元) (註7)	各類影音設備、零部件之銷售業務
合心科技股份有限公司	97.04.17	桃園市汴洲里經國路618號4樓之1	11,000	LED燈泡及模組之產銷業務
AUDIOXPRTIS INC.	102.03.01	505, PARADISE ROAD #397, SWAMPSCOTT, MA, 01907, USA	14,913 (USD500千元) (註8)	貿易公司
深圳美旺音響科技有限公司	103.01.02	深圳龍華新區民治街道民豐路鑫茂公寓A3001室	4,545 (RMB919千元) (註9)	音響產品及電子產品軟硬體技術開發及諮詢業務
PT. TAIFA JAYA DEVELOPMENT	103.01.15	APL Tower-Central Park, 19th Floor Unit T7 Jl. S Paman Kav 28 Jakarta Barat-11470 Kelurahan Tanjung Duren Selatan, Kecamatan Grogol Petamburan	173,133 (IDR69,598,000千元) (註10)	土地開發及投資

(註1)：依歷史匯率台幣：人民幣=4.283：1換算。  
(註2)：依歷史匯率台幣：美元=32.98：1換算。  
(註3)：依歷史匯率台幣：人民幣=4.440：1換算。  
(註4)：依歷史匯率台幣：人民幣=4.4296：1換算。  
(註5)：依歷史匯率台幣：美元=31.176：1換算。  
(註6)：依歷史匯率台幣：人民幣=4.528：1換算。  
(註7)：依歷史匯率台幣：人民幣=4.8096：1換算。  
(註8)：依歷史匯率台幣：美元=29.826：1換算。  
(註9)：依歷史匯率台幣：人民幣=4.9456：1換算。  
(註10)：依歷史匯率台幣：印尼幣=0.00249：1換算。  
(註11)：已於104年第2季註銷企業登記。

(三) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料

單位：新台幣仟元；股：%  
104年12月31日

從屬公司 無	推定原因	名稱或姓名	持有股份		設立日期	地 址	實收資本額	主要營業項目
			股 數	持股比例				

(四) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

一、本公司及本公司之關係企業所經營之業務包括：揚聲器、分音器、音箱、多媒體音箱、擴大器、DVD 影碟機、背投式投影機及光學鏡頭等電子產品之製造及買賣業務。

二、分工往來情形：

企業名稱	主要營業或生產項目	分工往來情形
東莞美隆電聲器材有限公司	揚聲器、音箱、分音器、DVD 影碟機	1. 部分原料係向本公司及其他關係企業購買。 2. 出售揚聲器、音箱、分音器、DVD 影碟機予本公司。
美信音響器材(東莞)有限公司	音箱、預切板、擴大器、分音器、多媒體音箱	1. 部分原料係向本公司及其他關係企業購買。 2. 出售音箱、預切板、擴大器、分音器、多媒體音箱予本公司。
美達科技(蘇州)有限公司	喇叭、擴大器及分音器之產銷業務	1. 部分原料係向本公司及其他關係企業購買。 2. 出售喇叭、擴大器、分音器及投影機予本公司。
蘇州美昌光學科技有限公司	光學引擎、光源、投影屏、投影管之產銷業務	1. 部分原料係向本公司及其他關係企業購買。 2. 出售光學鏡頭予本公司之其他關係企業。
蘇州悅泰商貿有限公司	各類影音設備、零件部品批發及銷售業務	1. 音響成品及零件向其他關係企業購買。 2. 批發及零售各類影音設備及零件。
AUDIOXPERTS INC.	各類影音銷售業務	1. 音響成品及零件向其他關係企業購買。 2. 批發及零售各類影音設備及零件。
深圳美旺音響科技有限公司	音響產品及電子產品軟硬體技術開發及諮詢業務	主要從事音響產品及軟體之研發，向本公司其他關係企業收取技術服務費。

註 1：美隆國際有限公司、FINE STATION LIMITED、MAKINGO DEVELOPMENT CORP 為本公司與大陸公司間之貿易往來中介。蘇州美昌光學科技有限公司主要係透過美川國際光電有限公司銷售產品予客戶。

註 2：上述東莞美隆電聲器材有限公司、美信音響器材(東莞)有限公司、美達科技(蘇州)有限公司及蘇州美昌光學科技有限公司間之進銷貨，主要為中間產品之買賣，而銷售予本公司主要為最終產品。

註 3：隆成發投資股份有限公司及 PT. TALIFA JAYA DEVELOPMENT 係以投資相關業務為主。

註 4：合心科技股份有限公司主要係從事 LED 燈泡及模組之產銷業務，係本公司從事多角化經營之新投資事業，與本公司及關係企業無業務分工之往來。

## (五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：新台幣仟元；%  
104年12月31日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			出資額	出資比例
美隆國際有限公司	董事	美隆工業股份有限公司 代表人：吳維忠、吳其熊、梁伯全、楊平山、吳苑美	520,580	100%
	總經理	吳維忠	-	-
東莞美隆電聲器材有限公司	董事	美隆國際有限公司 代表人：吳維忠、梁伯全、吳其熊、楊平山、吳苑美	410,932	100%
	總經理	張旭東	-	-
FINE STATION LIMITED	董事	美隆工業股份有限公司 代表人：吳維忠、吳其熊、楊平山、梁伯全、吳苑美	201,996	60.51%
	董事	美隆國際有限公司 代表人：吳維忠、吳其熊、楊平山、梁伯全、吳苑美	117,945	39.49%
	總經理	吳維忠	-	-
美信音響器材(東莞)有限公司	董事	FINE STATION LIMITED 代表人：吳維忠、吳其熊、梁伯全、吳苑美、楊平山	267,162	100%
	總經理	吳維忠	-	-
MAKINGO DEVELOPMENT CORP	董事	美隆工業股份有限公司 代表人：吳維忠、吳苑美、吳其熊、梁伯全、楊平山	830,647	100%
	總經理	吳維忠	-	-
美達科技(蘇州)有限公司	董事	MAKINGO DEVELOPMENT CORP 代表人：吳維忠、吳苑美、吳其熊、梁伯全、楊平山	1,261,901	100%
	總經理	吳維忠	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			出資額	出資比例
隆成發投資股份有限公司	董事	美隆工業股份有限公司 代表人：吳維忠、吳苑美、吳其熊、梁伯全	402,500	70%
	董事	傑比工業股份有限公司 代表人：張美惠	57,500	10%
	監察人	吳堂熙、楊平山	-	-
	總經理	吳維忠	-	-
美川國際光電有限公司	董事	美隆工業股份有限公司 代表人：吳維忠、吳其熊	124,098	91.85%
	總經理	吳維忠	-	-
蘇州美昌光學科技有限公司	董事	美川國際光電有限公司 代表人：吳維忠、吳其熊、梁伯全	124,098	100%
	監事	吳苑美	-	-
蘇州悅泰商貿有限公司	董事	美隆工業股份有限公司 代表人：吳維忠、吳其熊、梁伯全、吳苑美、張旭東	29,531	100%
	監事	林鳳瓊	-	-
	總經理	張旭東	-	-
合心科技股份有限公司	董事	美隆工業股份有限公司 代表人：吳維忠、吳其熊	3,857	35.06%
	董事	鍾蕙宇	3,214	29.22%
	董事	陳忠村	57	0.52%
	監察人	林鳳瓊	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			出資額	出資比例
AUDIOXPERTS INC.	董事	MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 代表人：曾嘉正、林吉豐、林映姪	13,415	90%
深圳美旺音響科技有限公司	董事	ELI HARARY	15	10%
	董事	美隆工業股份有限公司 代表人：吳建宏、吳堂誌、張旭東	4,545	100%
PT. TAIFA JAYA DEVELOPMENT	監事	吳明賢	-	-
	董事	隆成發投資股份有限公司 代表人：吳維忠、吳其熊、梁伯全	127,998	73.91%
	董事	李文慶	3,764	2.17%
	董事	Leopaard Prawira	3,764	2.17%
	監事	林亭安	-	-

(六) 關係企業營運概況

企業名稱	民國 104 年度 單位：新台幣仟元							
	資本額(註1)	資產總值	負債總額	淨 值	營業收入	營業(損)益	本期淨利(損)	每股盈餘(元)
美隆國際有限公司	\$ 466,571	705,141	-	705,141	-	(19)	41,451	\$ -
東莞美隆電聲器材有限公司(註4)	410,932	1,424,074	953,459	470,615	2,982,401	(22,128)	33,247	-
FINE STATION LIMITED	287,718	516,179	8,340	507,839	5,877	4,228	16,142	-
美信音響器材(東莞)有限公司(註4)	267,162	382,727	53,027	329,700	193,898	2,957	4,880	-
MAKINGO DEVELOPMENT CORP(註2)	830,647	2,125,351	337,327	1,788,024	3,748,364	162,773	231,222	-
美達科技(蘇州)有限公司(註3)	1,261,901	933,522	196,879	736,643	671,988	42,455	47,794	-
隆成發投資股份有限公司	575,000	586,483	745	585,738	-	(2,762)	16,414	0.3
美川國際光學有限公司(註2)	135,772	19,887	-	19,887	-	(50)	18,933	-
蘇州美昌光學科技有限公司(註3)	124,098	-	-	-	-	-	-	-
蘇州悅泰商貿有限公司(註4)	29,531	19,924	6,215	13,709	16,151	(3,326)	(3,233)	-
合心科技股份有限公司	11,000	1,157	23	1,134	-	(154)	(112)	-
AUDIOXPERTS INC. (註2)	14,913	998	16,000	(15,002)	-	(702)	10,897	-
PT. TAIFA JAYA DEVELOPMENT (註5)	173,133	666,852	34,501	632,351	-	(1,764)	(23,483)	-
深圳美旺音響科技有限公司	4,545	3,668	25	3,643	9,331	2,265	2,249	-

註1：資本額轉換匯率詳「一、關係企業概況之各關係企業基本資料」。

註2：資產、負債科目以即期匯率台幣：美元=32.825：1，損益科目以平均匯率台幣：美元=31.6671：1換算。

註3：資產、負債科目以即期匯率人民幣：美元=6.5716：1轉換後再以台幣：美元=32.825：1換算，損益科目以平均匯率人民幣：美元=6.2777轉換後再以台幣：美元=31.6671：1換算。

註4：資產、負債科目以即期匯率台幣：人民幣=4.995：1，損益科目以平均匯率台幣：人民幣=5.0439：1換算。

註5：資產、負債科目以即期匯率台幣：印尼幣=0.0024：1，損益科目以平均匯率台幣：印尼幣=0.0024：1換算。

(七) 關係企業合併財務報表

本公司應納入關係企業合併財務報表之公司與依國際會計準則第 27 號應納入編製子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母公司合併財務報表中均已揭露，並已出具聲明書在案，爰不再另行編製關係企業合併財務報表，特此說明。

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，發生證券交易法第三十六條第二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。

美隆工業股份有限公司



負責人：吳維忠

