

股票代碼 2477



美隆工業股份有限公司

# 111 年度年報

中 華 民 國 1 1 2 年 6 月 5 日 刊 印  
查詢年報網址：<https://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

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

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：林月霞、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.pkf.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
一、設立日期	5
二、公司沿革	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	20
四、會計師公費資訊	45
五、更換會計師資訊	45
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	45
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	45
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	46
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	47
肆、募資情形	48
一、資本及股份	48
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	53
三、資金運用計畫執行情形	53
伍、營運概況	54
一、業務內容	54
二、市場及產銷概況	56
三、從業員工	60
四、環保支出資訊	60
五、勞資關係	60
六、資通安全管理	61
七、重要契約	63

陸、財務概況	64
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	64
二、最近五年度財務分析	68
三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告	71
四、最近年度經會計師查核簽證之合併財務報告	72
五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告	136
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	194
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	195
一、財務狀況	195
二、財務績效	196
三、現金流量	197
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	197
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	197
六、風險事項評估	198
七、其他重要事項	199
捌、特別記載事項	200
一、關係企業相關資料	200
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	208
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	208
四、其他必要補充說明事項	208
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	209

# 壹、致股東報告書

各位股東女士、先生們

本公司於民國 111 年前 3 季業務表現尤佳，第 4 季開始受到全球通膨效應、美國加速升息等外在環境影響終端需求，使得消費市場減弱轉為遲鈍萎靡，全球去庫存化也較預期拉長。然在公司同仁上下同心的努力下，仍舊完成年度設定的營運目標。

今年第 1 季銷售市場持續寡淡，消費市場需求未見回溫，出貨未如預期樂觀，遞延效應至第 2 季，展望第 3 季市場將逐步恢復以往常態消費表現，隨著庫存去化，終端需求回升，出貨渴望逐季增加。

公司仍持續拓展新銷售市場，包括政府專案、電動車產業等，並致力於新產品創新、研發，積極耕耘在商業應用科技產品領域。另外，南向開發紮根計劃已完成印尼廠建置，公司會好好發揮中國、台灣與印尼三個運營中心的優勢，將營運效益進一步最大化，精實管理為支持及愛護我們的全體股東及員工繼續努力。

茲將 111 年營業結果及 112 年營業展望報告如下：

## 一、111 年度營業報告

### (一)營業計劃實施成果

綜合評估本公司 111 年度整體經營績效，營業收入淨額為新台幣(以下同) 3,490,837 仟元較 110 年度減少 7.26%；稅後淨利為 83,933 仟元較 110 年度稅後淨利 1,626,652 仟元獲利減少 1,542,719 仟元衰退 94.84%。

單位：新台幣仟元

科目	111 年度實績	110 年度實績	增減率%
營業收入	3,490,837	3,763,996	-7.26%
營業成本	3,009,603	3,142,625	-4.23%
營業毛利	481,234	621,371	-22.55%
營業費用	512,466	648,802	-21.01%
營業淨利	-31,232	-27,431	-13.86%
稅前淨利	255,803	2,603,851	-90.18%
稅後淨利	83,933	1,626,652	-94.84%

(二)預算執行情形：本公司 111 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

111 年度稅後淨利	83,933	
110 年度稅後淨利	1,626,652	
差異總額 (不利)		(1,542,719)
差異分析：		
銷貨收入減少數	(273,159)	
減：銷貨成本減少數	(133,022)	
＝銷貨毛利差異 (不利)		(140,137)
111 年度營業費用	512,466	
減：110 年度營業費用	648,802	
＝營業費用差異 (有利)		136,336
111 年度營業外收支淨額	287,035	
減：110 年度營業外收支淨額	2,631,282	
＝營業外收支淨額差異 (不利)		(2,344,247)
111 年度所得稅費用	(171,870)	
減：110 年度所得稅費用	(977,199)	
＝所得稅費用差異 (有利)		805,329
差異總額 (不利)		(1,542,719)

(四)研究發展方面

本公司 111 年度已開發產品如下：

項次	研發成果	效益說明
1	玻璃音膜高音	玻璃材質音膜延伸高頻至 40KHZ，讓聲音表現更細膩。
2	與南亞合作，工業環保粒 PET 射出成形，應用於各傳統塑膠成型塑件	工業回收 PET 環保粒二氧化碳排放量減量效果明顯，可減量 89.48%-96.55%。
3	NS-HTSB2123 SOUNDBAR WITH WIRELESS SUB	<p>一. NS-HTSB2123 機種(25W x 2 CHANNEL + 70W WIRELESS SUB)是一款最新開發極低成本的 SOUNDBAR 產品，MAIN IC (SPA-101AD)本身不僅是 MCU，內部 DSP 更能支援 DOLBY &amp; DTS 的解碼功能，其藍芽傳輸部分更是使用藍牙技術聯盟 (SIG) 在 2020 年宣布新一代藍牙音訊技術 LE Audio，並搭配 LC3 音訊編碼技術 (Low Complexity Communication Codec)，讓音訊分享、音訊廣播達到低延遲、高音質等傳輸功能，簡單來說只要是藍牙支援 LE Audio 技術，就會搭載 LC3 藍牙音訊編碼。</p> <p>二. NS-HTSB2123 機種藍芽功能也可支援 LC3plus，LC3plus 是 LC3 的進階功能 (Low Complexity Communication Codec 的縮寫)，與傳統藍牙編碼相比，同樣品質的音檔透過 LC3 和 LC3plus 編碼傳輸時所需的位元率降低了大約 50%，能夠節省能量的消耗，藉此延長設備的續航力或生產更小體積的產品。</p> <p>三. LC3plus 配備了許多附加功能，除了提供所有 LC3 擁有的功能 (高語音和音訊品質) 以外，還結合了傳輸穩健性、極低延遲和高解析度音訊傳輸的功能，高解析度音訊模式，提供了 24 位元/96 kHz 的高品質傳輸速度，成為目前唯一用於高解析度音質藍芽 SOUNDBAR 產品，此技術往後更可延續至電競喇叭或是無線廣播產品的開發平台設計上。</p>

## 二、112 年度展望

回顧新冠疫情期間許多零售商和製造商的供應鏈中斷及產品短缺，然而 110 年隨著經濟開始復甦消費者需求回升，製造商所生產及訂購的商品超過了他們的銷售能力，從而過度準備庫存，這導致消費產品及影音產品的積押庫存大幅增加。因此從 111 年下半年開始陸續接獲客戶降低採購預估及採購訂單。

然而俄烏戰爭地緣政治的衝突，導致通貨膨脹以及歐美金融債券的影響等等，消費者信心指數下滑等種種不利因素造成市場需求變動劇烈，會是未來一年內公司營運上面臨的挑戰，將導致銷售業績趨於保守。公司將加速調整客戶比重，分散單一消費性市場的風險。

因應中美貿易摩擦，客戶積極尋找非中國地區生產供應來源，各競爭者亦先後著手佈局東南亞生產能力；分散製造基地、速度、經營效率、自動化及垂直整合能力將會是未來競爭的要項，也是公司持續努力的方向及優勢。

### (一)經營方針

因應全球各國自我保護意識提升及貿易條件高度變動時代，因此策略性進行集團組織製造結構優化，強化供應鏈管理的能力與彈性，進而提升營運效益布局發展，以符合全球供應鏈需求並風險管理降低不可控之地緣政治因素。保護股東及集團營運利益最大化。

### (二)產銷政策

公司在市場策略上，提早佈局公共事業用專業安裝應用市場，分散不同領域之客戶以及訂單種類來源，持續優化不同市場客戶的營業額比重，分散來自任何單一市場的風險，藉著優化產品組合，朝向更穩健且均衡的分布，以因應不斷變化的市場挑戰及消費者需求。

## 三、未來公司發展策略

國際商業市場在不斷發展，公司需要製定可靠的戰略以跟上競爭的步伐。在當今快節奏的商業環境中，公司需要專注於幾個關鍵領域以確保未來的成功。我們在營運方針上制訂未來公司發展的五個重要戰略。

### (一)優化客戶市場來源比例，深化市場細分：

為了優化客戶市場來源的比例，公司需要了解客戶的需求和強項。這需要深入了解客戶的專注市場及產品規劃。有了這些信息，公司就可以針對特定的市場細分制定銷售策略。通過技術交流及客製化產品開發，公司可以創造更符合客戶需求的產品和服務，從而提高客戶滿意度和忠誠度。

### (二)全球供應鏈生產能力，推進自動化建設：

分散生產基地對未來的公司發展至關重要。建立全球供應鏈生產能力，加速完成東南亞設廠計劃，除滿足客戶全球化不同生產地點的需求外，同步佈局東南亞新興的內需市場。這意味著在多個地點建立生產設施，以降低因自然災害、政治動盪或其他產業鏈中斷的風險。此外，公司應投資於自動化以提高效率並降低成本。自動化設備可以幫助提高生產能力、提高質量並降低勞動力成本。

### (三)持續改進流程，加強公司治理和以客戶為導向的價值工程：

為了保持競爭力，公司必須不斷改進內部的流程。這包括確定需要改進的領域、實施新技術和優化工作流程。此外，公司需要重點加強公司治理，以確保道德行為和合規性。最後，公司將通過創新、品質和成本效益為客戶創造價值。

(四)深化研發能力，加強人才儲備，建立全球部署能力：

研發對於公司未來的發展至關重要。公司應投資研發以創造新產品和服務，改進現有產品和服務，並在競爭中保持領先地位。此外，企業應注重通過招聘和培養頂尖人才來加強人才儲備。畢竟人才是公司最有價值的資產。最後，企業應建立全球部署能力，以拓展新市場並利用全球機遇。

四、外部競爭環境

受新冠疫情影響之供應鏈不順暢，通貨膨脹以及消費者信心指數下滑等種種不利因素恐造成市場需求變動劇烈，公司將加速調整客戶比重，分散單一消費性市場的風險，同時，產品缺料問題仍相對嚴重，需積極維護供應鏈掌握料況。

因應中美貿易摩擦，客戶積極尋找非中國地區生產供應來源，各競爭者亦先後著手佈局東南亞生產能力；分散製造基地、速度、經營效率、自動化及垂直整合能力將會是未來競爭的要項，也是公司持續努力的方向。

另一方面，公司也擴展企業社會責任，「取之於社會、用之於社會」，致力於對社會、環境及人文發展有所貢獻，兼顧員工、上下游供應商與合作夥伴、與客戶。

五、法規環境及總體經營環境之影響

企業社會責任（CSR）對當今的公司來說變得越來越重要。企業社會責任意味著對公司的行為對社會和環境的影響負責。公司應通過支持社會事業、減少環境足跡和促進道德商業實踐來努力成為優秀的企業公民。通過這樣做，公司可以提高聲譽並與客戶和利益相關者建立更牢固的關係。

未來的公司發展需要一個綜合戰略，包括優化客戶市場來源、分散生產基地、改進流程、深化研發能力和促進企業社會責任。通過專注於這些關鍵領域，公司可以在競爭中保持領先地位，並在市場充滿挑戰及需求變動劇烈的商業環境中取得成功。

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、設立日期

本公司設立登記日期：民國六十二年一月十五日

### 二、公司沿革

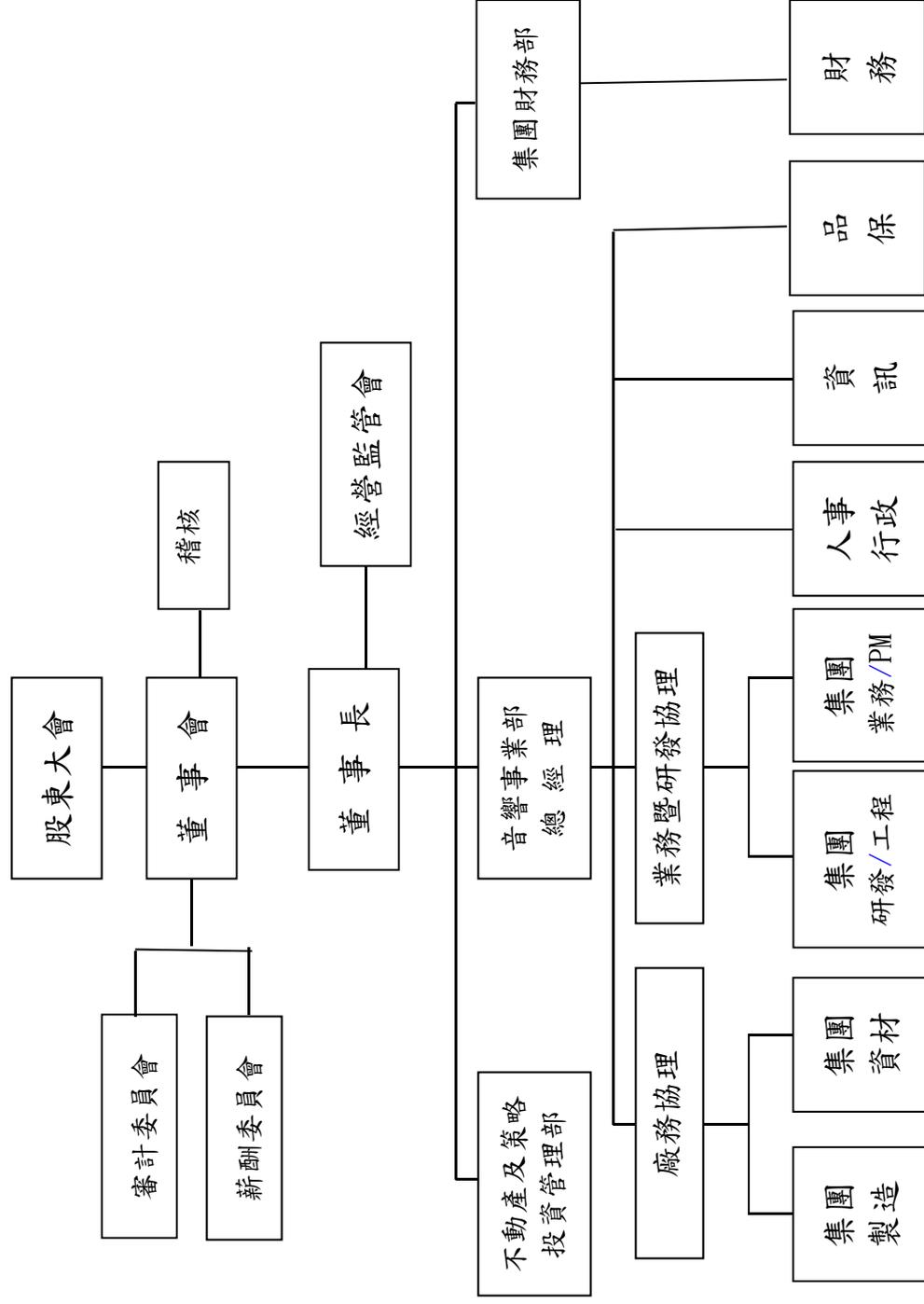
- 62年01月 - 公司正式成立於台北縣淡水鎮竹圍里民權路165號，設立時實收資本額為新台幣500萬元正。生產4"以下收錄音機用的內磁式揚聲器為主，且80%為合作外銷。
- 67年12月 - 第二廠有恆街廠竣工，並開始投入生產。
- 78年02月 - 合併美信電器股份有限公司，並以春日路廠房為裝配生產總廠。資本額增至6,800萬元。
- 82年01月 - 與港商金柏電子（金山集團）合夥成立美興工業股份有限公司，本公司持股74.95%，成為控股公司。
- 85年08月 - 通過ISO 9001品質系統認證。
- 86年06月 - 為配合公開發行及股票上櫃，本公司於28日吸收合併美興公司，美興公司所有業務、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。
- 106年07月 - 現金減資405,986仟元實收資本額減至1,982,165仟元。
- 111年08月 - 現金減資396,433仟元實收資本額減至1,585,732仟元。

# 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。

### 集團製造：

- (1). 依據銷售訂定各項生產計劃。
- (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：

- (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/工程：

- (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/PM：

- (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。

人事行政：

- (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：

- (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。

品保：

- (1). 建立品質管制系統、品質目標及年度品質計劃。
- (2). 協調擬定各種原料、半成品及成品之檢驗標準與公差。
- (3). 量試產品與樣品之品質驗證。
- (4). 進料檢驗、巡迴檢驗、出貨檢驗之執行與異常之反應。
- (5). 客訴事件之反應協調及後續處理。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一) 董事資料

董事資料(一)

112年4月29日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份 股數	主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		備註	
							股數	持股比例	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	男 71-80	110.7.2	三年	63.8.28	4,505,030	2.27%	3,604,024	2.27%	-	-	-	崑山工專電機科 本公司董事長	天興實業公司董事 衛康商貿(股)公司董事長	董事兼業務 暨研發協理	吳堂誌	父子	
副董事長	中華民國	吳明賢	男 61-70	110.7.2	三年	101.6.19	2,366,991	1.19%	1,989,592	1.25%	86,000	0.05%	-	逢甲大學 上海復旦大學EMBA 本公司副董事長兼總經理	無	無	無	無	註1
董事	新加坡	新加坡商泛 國(私營)有 限公司					36,162,084	18.24%	28,929,666	18.24%	-	-	-	無	無	無	無	無	
董事	香港	法人代表： 羅宏澤	男 51-60	110.7.2	三年	86.7.10	-	-	-	-	-	-	-	倫敦大學金融經濟學碩士 英國特許公認會計師公會資深 會員 英格蘭及威爾斯特許會計師公 會資深會員 香港會計師公會資深會員及執 業會計師 國際註冊內部審計師	金山科技工業有限公司(香港上 市公司)執行董事、高級副總 裁、集團財務管理 GP Industries Limited (新加 坡上市公司) 執行董事兼財務 總裁及風險總監	無	無	無	
董事	新加坡	新加坡商泛 國(私營)有 限公司					36,162,084	18.24%	28,929,666	18.24%	-	-	-	無	無	無	無	無	
董事	澳洲	法人代表： 林顯立	男 61-70	110.7.2	三年	107.6.20	-	-	-	-	-	-	-	澳洲新南威爾士大學電機工程 學士	金山科技工業有限公司(香港 上市公司) 執行董事、董事總經 理 GP Industries Limited (新加 坡上市公司) 執行董事、副主席 兼執行副總裁 金山電池國際有限公司 董事	無	無	無	
董事	中華民國	吳苑美	女 61-70	110.7.2	三年	89.5.15 改選	2,008,490	1.01%	1,606,792	1.01%	837,698	0.53%	-	台南家專會統科	無	無	無	無	
董事	中華民國	吳建宏	男 41-50	110.7.2	三年	101.6.19 改選	25,978	0.01%	20,782	0.01%	1,872,859	1.18%	-	美國南加州大學企管系	本公司廠務協理	無	無	無	
董事	中華民國	吳堂誌	男 41-50	110.7.2	三年	101.6.19 改選	2,561,048	1.29%	2,048,838	1.29%	-	-	-	UCLA Electrical Engineering B.S.	本公司業務暨研發協理	董事長	吳維忠	父子	

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現 在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
獨立董事	中 華 民 國	翁耀林	男 61-70	110.7.2	三年	104.6.24	-	-	-	-	-	-	-	-	中華大學工業工程與管理碩士	科建管理顧問(股)公司總裁	無	無	無	
獨立董事	中 華 民 國	朱潤達	男 61-70	110.7.2	三年	110.7.2	-	-	-	-	-	-	-	-	政治大學財政研究所碩士 華南商業銀行獨立董事 高雄銀行(股)公司董事長	彰銀南京子行獨立董事	無	無	無	
獨立董事	中 華 民 國	陳金龍	男 61-70	110.7.2	三年	95.6.19 改選	-	-	-	-	-	-	-	-	台灣大學國企研究所 精碟科技(股)公司董事 光華開發科技(股)公司董事 徽訊科技(股)公司董事 本公司獨立董事	弘勝光電(股)公司董事長 京華超音波(股)公司監察人 鴻友科技(股)公司監察人 富相科技(股)公司董事 金居開發(股)公司獨立董事 青雲國際科技(股)公司獨立董事 太平洋建設(股)公司獨立董事 本公司獨立董事 中華民國無犯罪紀錄會常務理事	無	無	無	

註1：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施：

- 1、本公司副董事長同時兼任執行長係以整體營運為考量，用專精技術及洞悉市場脈動的領導能力引領公司，另設置音響事業部總經理一職由非董事身分的專業經理人擔任，以貫徹公司經營決策及提升營運績效。
- 2、本公司董事會成員中有過半數未兼任員工或經理人。

註2：董事持股減少係因本公司於111年9月5日辦理現金減資。

### 法人股東之主要股東

112年4月29日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)
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。

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

### 法人股東之主要股東為法人者其主要股東

112年4月29日

法人名稱(註1)	法人之主要股東(註2)
GP INDUSTRIES LIMITED	Gold Peak Technology Group Limited, 85.59%
	UOB Kay Hian Pte Ltd, 3.06%
	Ablewood International Limited, 1.20%
	DBS Nominees Pte Limited, 0.84%
	Citibank Nominees Singapore Pte Ltd, 0.46%
	DBS Vickers Securities (S) Pte Ltd, 0.43%
	Koh Beng Ling, 0.38%
	Li Yiu Cheung, Brian, 0.30%
	Phillip Securities Pte Ltd, 0.27%
	Heng Siew Eng, 0.18%

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。

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

## 董事資料(二)

### 1、董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件	專業資格與經驗	符合獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
吳維忠		歷任本公司及子公司之董事、董事長及總經理經驗將近 50 年，擁有深厚的音響技術，並具有產業行銷與管理多年工作經驗及公司治理專長。 未有公司法第 30 條各款情事。		無
吳明賢		經歷本公司董事及監察人職務，擁有多年音響產業行銷與管理的工作經驗，並具有公司治理專長。 未有公司法第 30 條各款情事。		無
新加坡商泛國(私營)有限公司 法人代表：羅宏澤		為專業並通過國家考試的會計師 歷任英國特許公認會計師公會資深會員、英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深會員、香港會計師公會資深會員及執業會計師。 現任金山科技工業有限公司(香港上市公司)執行董事、高級副總裁、集團財務管理； GP Industries Limited(新加坡上市公司)執行董事兼財務總裁及風險總監。 未有公司法第 30 條各款情事。		無
新加坡商泛國(私營)有限公司 法人代表：林顯立		為專業經理人 現任金山科技工業有限公司(香港上市公司)執行董事、董事總經理； GP Industries Limited(新加坡上市公司)執行董事、副主席兼執行副總裁； 金山電池國際有限公司 董事。 未有公司法第 30 條各款情事。		無
吳苑美		歷任本公司董事，擁有音響產業管理與財務分析的經驗。 未有公司法第 30 條各款情事。		無
吳建宏		擁有多年音響產業行銷與廠務管理的工作經驗。 未有公司法第 30 條各款情事。		無
吳堂誌		擁有多年音響產業行銷與技術研發管理的工作經驗。 未有公司法第 30 條各款情事。		無

姓名	條件	專業資格與經驗	符合獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
翁耀林	擁有多管理顧問的工作經驗，現任科建管理顧問(股)公司總裁。 目前擔任本公司審計與薪酬委員會委員暨主席。 未有公司法第 30 條各款情事。	各獨立董事於選任前二年及任職期間符合下述各條件之情形： 1. 非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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數 1%以上或持股前十名之自然人股東。 4. 非(1)所列之經理人或(2)、(3)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數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。	無	
朱潤逢	擁有多年銀行與財務管理的工作經驗，歷任華南商業銀行獨立董事、高雄銀行(股)公司董事長。 現任彰化銀行南京子行獨立董事。 目前擔任本公司審計與薪酬委員會委員。 未有公司法第 30 條各款情事。	6. 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 7. 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 8. 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 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。	1	
陳金龍	具有商務與公司業務所需之工作經驗，歷任金居開發(股)公司獨立董事、青雲國際科技(股)公司獨立董事、太平洋建設(股)公司獨立董事。 現任弘勝光電(股)公司董事長、京華超音波(股)公司監察人、鴻友科技(股)公司監察人、富相科技(股)公司董事。 目前擔任本公司審計委員會委員。 未有公司法第 30 條各款情事。	9. 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購委員會成員，不在此限。 10. 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 11. 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。	3	

## 2、董事會多元化及獨立性：

### (1)董事會多元化

本公司為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，本公司董事會擬訂多元化政策、具體管理目標並落實執行。董事會成員多元化包括：年齡與性別並具備製造、行銷、技術研發及財務投資之產業經驗，以落實執行多元化政策，健全本公司之董事會結構。

本公司已訂定「公司治理實務守則」規定董事成員普遍具備執行職務所必需之知識、技能及素養，為達到公司治理之理想目標，董事會整體宜具備之能力如下：

- A. 營運判斷能力
- B. 會計及財務分析能力
- C. 經營管理能力
- D. 危機處理能力
- E. 產業知識
- F. 國際市場觀
- G. 領導能力
- H. 決策能力

本公司董事會成員多元化政策及落實情形如下：

多元化核心 董事姓名	基本組成								產業經驗 專業能力								
	國籍	性別	具員工身份	年齡			獨立董事任期			營運判斷	會計及財務分析	經營管理	危機處理	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力
				40至54	55至69	70至84	3年以下	3至9年	9年以上								
吳維忠	中華民國	男	V			V				V	V	V	V	V	V	V	V
吳明賢	中華民國	男	V		V					V		V		V	V	V	
羅宏澤	香港	男			V					V	V	V	V	V	V	V	V
林顯立	澳洲	男			V					V		V			V	V	V
吳苑美	中華民國	女			V					V	V	V		V	V		V
吳建宏	中華民國	男	V	V						V	V	V	V	V	V	V	V
吳堂誌	中華民國	男	V	V						V		V	V	V	V	V	V
翁耀林	中華民國	男			V			V		V		V	V	V	V	V	V
朱潤逢	中華民國	男			V		V			V	V	V	V	V	V	V	V
陳金龍	中華民國	男			V		V			V		V		V	V		V

具本公司員工身份之董事占比為 40%。董事年齡分布為 40-54 歲有 2 位； 55-69 歲有 7 位； 70-84 歲有 1 位。

本公司注重董事會成員組成之性別平等，女性董事比率目標為 10% 以上，目前董事人數有 10 位，包含 1 位女性董事，比例達 10%。

董事會就成員組成擬訂多元化的政策於本公司公司治理實務守則，並揭露於公司網站及公開資訊觀測站。

## (2) 董事會獨立性

本公司現任董事會成員共 10 位，包含 7 位董事及 3 位獨立董事，獨立董事占比為 30%，1 位獨立董事任期年資在 3 年以上。

本公司獨立董事均符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」之規範，各董事及獨立董事間無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項之情事，本公司董事會具獨立性，有關董事專業資格與經驗及獨立董事獨立性情形請參閱第 12~13 頁。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

112 年 4 月 29 日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	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	男	110.07.02	3,604,024	2.27%	-	-	-	-	崑山工專電機科本公司董事長	天興實業公司董事 衛康商貿(股)公司 董事長	業務暨研發協理	吳堂誌	父子	
副董事長兼 執行長	中華民國	吳明賢	男	110.07.02	1,989,592	1.25%	86,000	0.05%	-	-	逢甲大學 上海復旦大學 EMBA 本公司副董事長兼總經理	無	無	無	無	註 3
業務暨研發 協理	中華民國	吳堂誌	男	101.06.28	2,048,888	1.29%	-	-	-	-	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	男	101.06.28	20,782	0.01%	1,872,859	1.18%	-	-	美國南加州大學企管系 本公司廠務協理	無	無	無	無	
財務部協理 兼財會主管	中華民國	郭力榕	女	104.06.30	133,012	0.08%	-	-	-	-	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	女	100.10.25	-	-	-	-	-	-	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：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施：

- 1、本公司副董事長同時兼任執行長係以整體營運為考量，用專精技術及洞悉市場脈動的領導能力引領公司，另設置音響事業部總經理一職由非董事身分的專業經理人擔任，以貫徹公司經營決策及提升營運績效。
- 2、本公司董事會成員中有過半數未兼任員工或經理人。

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元 111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等七項總額及占稅 後純益之比例		取得來自 子公司以 外轉投資 事業或母 公司副金				
		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 額及占稅後純益之比例			本公司	財務報告內 所有公司		
		本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報告內所 有公司					
董事長	吳維忠	-	-	254	60	254	60	314	0.34%	314	0.34%	5,042	5.795	5,795	6.21%	無
副董事長	吳明賢	-	-	169	60	169	60	229	0.25%	229	0.25%	2,682	3.155	3,155	3.38%	無
董事	新加坡商泛國(私 營)有限公司	-	-	85	-	85	-	85	0.09%	85	0.09%	-	85	85	0.09%	無
董事	法人代表：羅宏澤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無
董事	新加坡商泛國(私 營)有限公司	-	-	85	-	85	-	85	0.09%	85	0.09%	-	85	85	0.09%	無
董事	法人代表：林顯立	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無
董事	吳抗美	-	-	85	60	85	60	145	0.16%	145	0.16%	-	145	145	0.16%	無
董事	吳建宏	-	-	85	60	85	60	145	0.16%	145	0.16%	2,120	2,120	2,509	2.69%	無
董事	吳堂誌	-	-	85	60	85	60	145	0.16%	145	0.16%	2,080	2,080	2,469	2.65%	無
獨立董事	翁耀林	1,170	1,170	-	120	-	120	1,290	1.38%	1,290	1.38%	-	1,290	1,290	1.38%	無
獨立董事	朱淵達	1,092	1,092	-	120	-	120	1,212	1.30%	1,212	1.30%	-	1,212	1,212	1.30%	無
獨立董事	陳金龍	1,170	1,170	-	100	-	100	1,270	1.36%	1,270	1.36%	-	1,270	1,270	1.36%	無

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

董事酬金係依據公司章程規定提列，參酌各董事(含獨立董事)對公司營運參與程度及貢獻價值計算權值比重分派酬金，經提報薪資報酬委員會同意及董事會決議通過後辦理。

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

註1：係為112年3月22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(含股票及現金)者，為112年3月22日董事會通過分派員工酬勞金額。

\*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。

## 總經理事及副總經理事之酬金

單位：新台幣仟元 111 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 及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司 或母公司酬金		
		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	股票 金額	現金 金額	股票 金額	現金 金額	本公司		財務報告內所 有公司	
董事長	吳維忠	2,820	3,573	-	-	1,772	1,772	136	-	136	-	4,728	5,481	5.07%	5.88%	無
副董事長兼執行長	吳明賢	2,400	2,400	108	108	282	282	136	-	136	-	2,926	2,926	3.14%	3.14%	無
音響事業部總經理 (註2)	林開正	1,642	1,642	59	59	668	668	-	-	-	-	2,369	2,369	2.54%	2.54%	無

註1：為最近年度實際發放之退職金與費用化之提列及提撥數。

註2：林開正總經理於111年7月17日辭任。

\*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 111 年度

經理人 (註 2)	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 (%)
		吳維忠				
		吳明賢				
		吳堂誌	-	678	678	0.73%
		吳建宏				
		郭力榕				

\*係為 112 年 3 月 22 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 0920000130 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

### (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給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

職稱	111 年度		110 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	21.85%	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	2.21%
董事				
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並將董事績效評估之相關結果納入考量。
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，董、監事及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 111 年度董事會開會 6 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	6	0	100%	
副董事長	吳明賢	6	0	100%	
董事	新加坡商泛國(私營)有限公司 法人代表：羅宏澤	4	2	66.7%	
董事	新加坡商泛國(私營)有限公司 法人代表：林顯立	6	0	100%	
董事	吳苑美	6	0	100%	
董事	吳建宏	6	0	100%	
董事	吳堂誌	6	0	100%	
獨立董事	翁耀林	6	0	100%	
獨立董事	朱潤達	6	0	100%	
獨立董事	陳金龍	6	0	100%	

111 年度各次董事會獨立董事出席狀況：◎：親自出席 ☆：委託出席 X：未出席

姓名	第 1 次	第 2 次	第 3 次	第 4 次	第 5 次	第 6 次
翁耀林	◎	◎	◎	◎	◎	◎
朱潤達	◎	◎	◎	◎	◎	◎
陳金龍	◎	◎	◎	◎	◎	◎

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：

董事會	議案內容及後續處理	證交法§14-3所列事項	獨董持反對或保留意見
第 17 屆 第 5 次 111.3.18	1. 本公司民國 110 年度內部控制聲明書。	v	
	2. 本公司現金減資案。	v	
	3. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」。	v	
	4. 本公司簽證會計師適任性與獨立性評估及委任報酬討論案。	v	
	5. 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承認案。	v	
	獨立董事意見：無。 公司對獨立董事意見之處理：無。 決議結果：全體出席董事同意通過。		
第 17 屆 第 6 次 111.5.11	1. 本公司向第一商業銀行出具不動產擔保承諾書案。	v	
	獨立董事意見：無。 公司對獨立董事意見之處理：無。 決議結果：全體出席董事同意通過。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
第 17 屆 第 7 次 111.6.23	1. 本公司向永豐商業銀行申請綜合額度及衍生性金融商品交易額度展延承認案。	v	
	獨立董事意見：無。 公司對獨立董事意見之處理：無。 決議結果：全體出席董事同意通過。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
第 17 屆 第 8 次 111.8.9	1. 本公司擬對 PT. Meiloon Technology Indonesia 公司增資美金 1,800 萬元案。	v	
	2. 本公司向第一商業銀行申請綜合授信額度展延承認案。	v	
	獨立董事意見：無。 公司對獨立董事意見之處理：無。 決議結果：全體出席董事同意通過。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
第 17 屆 第 10 次 111.11.9	1. 本公司向台新國際商業銀行申請綜合授信額度展延承認案。	v	
	2. 本公司向玉山商業銀行申請綜合授信額度展延承認案。	v	
	獨立董事意見：無。 公司對獨立董事意見之處理：無。 決議結果：全體出席董事同意通過。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		

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：

會議日期	董事姓名	議案內容	利益迴避原因	參與表決情形
111.3.18	翁耀林、朱潤逢、陳金龍	承認民國110年11月23日薪資報酬委員會對於第17屆獨立董事薪資報酬案之決議案。	與自身有利害關係之獨立董事	除上述董事因利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事無異議照案通過。
111.11.9	吳維忠、吳明賢、羅宏澤、林顯立、吳建宏、吳堂誌、吳苑美、翁耀林、朱潤逢、陳金龍	承認民國111年11月8日薪資報酬委員會對於董監事配發110年董監事酬勞與經理人配發110年員工酬勞之決議案。	與自身有利害關係之董事與經理人	採個別董事與經理人酬勞進行討論及表決，於討論及表決該名董事或經理人報酬時因需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事無異議照案通過。

三、董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年一次	111年1月1日至12月31日	董事會	內部自評	1. 對公司營運之參與程度 2. 提升董事會決策品質 3. 董事會組成與結構 4. 董事的選任及持續進修 5. 內部控制
		個別董事成員	成員自評	1. 公司目標與任務之掌握 2. 董事職責認知 3. 對公司營運之參與程度 4. 內部關係經營與溝通 5. 董事之專業及持續進修 6. 內部控制
		薪資報酬委員會	內部自評	1. 對公司營運之參與程度 2. 功能性委員會職責認知 3. 提升功能性委員會決策品質 4. 功能性委員會組成及成員選任 5. 內部控制
		審計委員會	內部自評	1. 對公司營運之參與程度 2. 功能性委員會職責認知 3. 提升功能性委員會決策品質 4. 功能性委員會組成及成員選任 5. 內部控制

四、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。為健全本公司董事及經理人薪資報酬制度設置薪資報酬委員會；另為強化公司治理，於110年設置審計委員會，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) 監察人參與董事會運作情形：不適用。

(三) 審計委員會運作情形：

**審計委員會運作情形資訊**

民國 111 年度審計委員會開會 4 次(A)，獨立董事出席情形如下：

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
獨立董事	翁耀林	4	0	100%	
獨立董事	朱潤逢	4	0	100%	
獨立董事	陳金龍	4	0	100%	

其他應記載事項：

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

(一)證交法第 14 條之 5 所列事項：

會議日期	議案內容及後續處理	證交法§14-5 所列事項	獨董持反對、保留意見或重大建議項目內容
第 1 屆 第 3 次 111.3.17	1. 民國 110 年度決算表冊案。	v	
	2. 本公司民國 110 年度內部控制聲明書案。	v	
	3. 本公司現金減資案。	v	
	4. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	v	
	5. 本公司簽證會計師適任性與獨立性評估及委任報酬討論案。	v	
	獨立董事意見：無。		
	決議結果：全體出席委員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。		
第 1 屆 第 5 次 111.8.9	1. 本公司擬對 PT. Meiloon Technology Indonesia 公司增資美金 1,800 萬元案。	v	
	獨立董事意見：無。		
	決議結果：全體出席委員同意通過。		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。		

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。

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

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

(一)每年至少召開一次獨立董事與內部稽核主管及會計師座談會，討論內部稽核主管及會計師根據年度查核缺失及意見進行溝通並作成記錄。

(二)內部稽核主管每月底前提交上月份稽核報告及缺失追蹤報告，就年度稽核計劃執行狀況及內控缺失追蹤改善情形提交獨立董事查閱。每季至少一次向獨立董事報告稽核業務進度。若有重大異常立即通知獨立董事。

(三)獨立董事與會計師就查核規劃事項及關鍵查核事項進行溝通及討論。

截至目前，獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形良好。

註 1：年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計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，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(四) 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

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？	是	否	本公司訂有「公司治理實務守則」，針對保障股東權益、強化董事會職能、尊重利害關係人權益與提升資訊透明度等皆有相關規範。有關本公司公司治理實務守則請至本公司網站查詢。
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，禁止公司內部人員利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	√		<p>(一) 本公司為確保股東權益，透過發言人、股務單位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外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) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？</p> <p>(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？</p> <p>(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？</p> <p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司董事會之提名與遴選除遵照公司章程之規定採用候選人提名制，並訂定「公司治理實務守則」，就董事會成員擬訂多元化政策、具體管理目標並落實執行。董事會成員多元化包括：年齡與性別並具備製造、行銷、技術研發及財務投資之產業經驗，以落實執行多元化政策，健全本公司之董事會結構。</p> <p>具本公司員工身份之董事占比為40%。董事年齡分布為40-54歲有2位；55-69歲有7位；70-84歲有1位。</p> <p>本公司注重董事會成員組成之性別平等，女性董事比率目標為10%以上，目前董事人數有10位，包含1位女性董事，比例達10%。</p> <p>董事會就成員組成擬訂多元化的政策於本公司公司治理實務守則，並揭露於公司網站及公開資訊觀測站。</p> <p>(有關董事專業資格與經驗及獨立董事獨立性情形請參閱第12-13頁)</p> <p>(二) 本公司除已設置薪酬委員會，其運作情形詳(四)薪酬委員會運作情形，並為強化公司治理，遂於110年設置審計委員會替代監察人制度。其他各類功能性委員會未來將視需要評估設置。</p> <p>(三) 本公司制訂「董事會暨功能性委員會績效評估辦法」，進行個別董事、董事會及功能性委員會考核評鑑，持續不間斷以一年為週期進行評估，另每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次。</p> <p>本次聘請社團法人臺灣誠正經營學會(以下簡稱學會)作為外評機構，該學會以提升產官學對於誠正經營及公司治理之認識及關注為成立宗旨，執行委員：邵慶平、江朝聖與蔡揚宗先生負責評估本公司董事會、審委會與薪委會效能，秉持公正客觀態度，且無任何影響獨立性之情形。茲聲明如下：</p> <p>1、本執行委員及配偶、受扶養親屬未有下列情事：  (1). 與受評企業有直接或間接之重大財務利益關係。  (2). 與受評企業或其董事間，有足以影響獨立性之商業關係。  (3). 自受評企業或其董事、經理人、主要股東直接或間接收受價值超越一般社交禮儀標準之餽贈。  2、本執行委員與受評企業之董事間無配偶、直系血親、直系姻親或二等內旁系血親之親屬關係。  3、本執行委員及配偶未擔任受評企業董事，或其他對本評估報告結果有直接且重大影響之職務。</p>	<p>無差異。</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>摘要說明</p> <p>本評估報告依以下四大構面進行董事會效能評估：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、董事會專業職能（董事會組成與結構、董事之選任及持續進修）：評估指標包括：董事會組成多元性、董事進修情況、外部資源利用情況等等。</li> <li>2、董事會決策效能（對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質）：評估指標包括：董事參與會議程度、董事對於公司營運情況之掌握、董事對於公司風險之管理、董事決策所憑之資訊充足度等等。</li> <li>3、董事會對內部控制之重視程度與監督：評估指標包括：員工行為守則之制定與執行、對內部稽核之督導、溝通舉報管道之暢通、利害關係之揭露及迴避等等。</li> <li>4、董事會對永續經營之態度：評估指標包括：對於 ESG 資訊的揭露、人才培育及接班計劃之規劃、對永續經營之作為等等。</li> </ol> <p>評估流程：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、學會提供評估所需文件清單及評估問卷</li> <li>2、本公司提供所需文件及回覆評估問卷</li> <li>3、學會對回覆之文件進行書面審查(視情況要求補充資料或說明)</li> <li>4、學會晤訪談本公司董事及相關人員</li> <li>5、學會撰擬董事會效能評估報告</li> <li>6、學會出具董事會效能評估報告</li> </ol> <p>結論及建議：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、盤點及修訂企業組織結構及核決權限表</li> <li>2、強化關於董事會議事錄之董事發言記載</li> <li>3、考慮增設必要的功能性委員會，強化董事會效能</li> <li>4、提供董事會持續發展相關的進修資源</li> <li>5、審計委員會持續強化對於企業風險管理</li> <li>6、薪酬委員會持續發展績效連結獎勵的評估指標</li> </ol> <p>本公司董事會績效內部評估與外部評鑑結果於 112.3.22 提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考依據。</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>摘要說明</p> <p>(四)本公司財務部一年一次自行評估簽證會計師之適任性及獨立性，同時將結果提報 112.3.22 董事會審議並通過。</p> <p>經本公司財務部評估大中國國際聯合會計師事務所林月霞會計師及李聰明會計師均符合本公司獨立性評估標準(註1)，足堪擔任本公司簽證會計師。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>註1：會計師獨立性評估標準：</p> <p>評估項目</p> <p>1、會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係</p> <p>2、會計師是否與本公司或本公司董事有融資或保證行為</p> <p>3、會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係</p> <p>4、會計師及其審計小組成員目前或最近二年是否有在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務</p> <p>5、會計師是否有對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計服務項目</p> <p>6、會計師是否有仲介本公司所發行之股票或其他證券</p> <p>7、會計師是否有擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突</p> <p>8、會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係</p>	
			評估結果
			是
			否
			是
			否
			是
			否
			是
			否
			是
			否
			是
			否
			是
			否
			是

項目	運作情形(註1)		與上市櫃公司治理實務守則差異情形及原因												
	是	否													
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會議事錄等)?	是	否	與上市櫃公司治理實務守則差異情形及原因無差異。												
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	是	否	<p>本公司於110年11月9日董事會決議通過，指定財務長郭力榕擔任公司治理的主管乙職，並由財務部作為公司治理兼職單位，指派熟悉公司治理相關法規的專業人員負責規劃董事會及股東會即時攸關的議程及提供與保存相關資料文件外，並隨時關注證券主管機關為公司治理藍圖所推動的各項政策，戮力落實本公司各項公司治理事務。</p> <p>當年度進修情形：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>進修期間</th> <th>進修內容</th> <th>進修時數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>111/7/26 111/7/27</td> <td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會-初任董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務研習班</td> <td>12HR</td> </tr> <tr> <td>111/10/5</td> <td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會-111年度內部人股權交易法律遵循宣講說明會</td> <td>3HR</td> </tr> <tr> <td>111/10/27</td> <td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會-【氣候相關財務揭露資訊(TCFD)揭露實務與董事應扮演之角色】~董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會</td> <td>12HR</td> </tr> </tbody> </table>	進修期間	進修內容	進修時數	111/7/26 111/7/27	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會-初任董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務研習班	12HR	111/10/5	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會-111年度內部人股權交易法律遵循宣講說明會	3HR	111/10/27	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會-【氣候相關財務揭露資訊(TCFD)揭露實務與董事應扮演之角色】~董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會	12HR
			進修期間	進修內容	進修時數										
			111/7/26 111/7/27	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會-初任董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務研習班	12HR										
			111/10/5	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會-111年度內部人股權交易法律遵循宣講說明會	3HR										
111/10/27	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會-【氣候相關財務揭露資訊(TCFD)揭露實務與董事應扮演之角色】~董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會	12HR													
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	是	否	無差異。												
七、資訊公開	是	否	無差異。												
(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊?	是	否	無差異。												
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)?	是	否	無差異。												
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告各月份營運情形?	是	否	無差異。												

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、權益關係、投資者關係、供應廠商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?	√	<p>(一) 本公司積極參與社區建設並與員工、供應商及利害關係人保持良好關係。</p> <p>(二) 本公司由個別董事與獨立董事自行安排進修,並已揭露於公開資訊觀測站之公司治理專區。</p> <p>(三) 本公司目前係以召開董事與獨立董事聯席會議為主,全體董事均積極參與列席。</p> <p>(四) 本公司董事均秉持高度自律之原則,對董事會所列議案如涉及有自身利害關係時,均迴避不加入討論與表決。</p> <p>(五) 本公司已為董事及重要職員購買「董事及經理人責任保險」,保險總額美金參佰伍拾萬元,期間一年(111/09/01~112/09/01)。</p>	無差異。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形,及就尚未改善者提出優先加強事項與措施: (一)為重視股東權益之維護,本公司於105年主動與臺灣集中保管結算所簽訂「股東會電子投票平台」委任合約,遂於106年股東會開始採行電子投票並就各議案採逐案票決。 (二)依據公司治理評鑑指標說明及參考公司治理評鑑結果被列為前百分之五的績優公司相關公開資訊,加強年報揭露方式及內容說明並逐步達成公司治理評鑑項目。			

註一：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(五) 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	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開 發行公司薪資 報酬委員會成 員家數	備註
獨立董事	翁耀林		<p>擁有多年管理顧問的工作經驗，現任科建管理顧問(股)公司總裁。</p> <p>目前兼任本公司審計委員會委員暨主席。</p>	<p>各獨立董事於選任前二年及任職期間符合下述各條件之情形：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 非公司或其關係企業之受僱人。</li> <li>2. 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或其屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。</li> <li>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數1%以上或持股前十名之自然人股東。</li> <li>4. 非(1)所列之經理人或(2)、(3)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。</li> <li>5. 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。</li> <li>6. 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。</li> <li>7. 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。</li> <li>8. 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5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。</li> </ol>		

身份別 (註1)	姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開 發行公司薪資 報酬委員會成 員家數	備註
獨立董事	朱潤達		<p>擁有多年銀行與財務管理的工作經驗，歷任華南商業銀行獨立董事、高雄銀行(股)公司董事長。</p> <p>現任彰化銀行南京子行獨立董事。</p> <p>目前兼任本公司審計委員會委員。</p>	<p>9. 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購委員會成員，不在此限。</p> <p>10. 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。</p> <p>11. 未有公司法第30條各款情事。</p> <p>12. 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。</p>		
其他	白旭屏		<p>擁有多年管理顧問的工作經驗，歷任遠東航空股份有限公司董事長、台灣塑膠工業股份有限公司(1301 TT)董事、中非經濟協會執行秘書、第三波資訊股份有限公司(宏基集團)副總經理兼發言人、亞瑟科技股份有限公司副總經理兼發言人。</p> <p>現任掌握公關顧問股份有限公司總經理、台鹽實業股份有限公司(1737 TT)董事、百田石油國際集團有限公司獨立非執行董事、社團法人台灣股東行動主義促進協會理事。</p>		1	

## 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：110年7月2日至113年7月1日，111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%	
委員	朱潤達	2	0	100%	
委員	白旭屏	2	0	100%	

其他應記載事項：

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

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：

會議日期	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委員會 見之處理
第5屆 第4次 111年3月17日	1. 本公司110年董監酬勞分配案。 2. 本公司110年員工酬勞總額暨經理人配發員工酬勞案。	經全體出席 委員同意照 案通過	提董事會 由全體出席董事同意通過
第5屆 第5次 111年11月8日	1. 110年董監事報酬分配案。 2. 110年經理人紅利分配案。	經全體出席 委員同意照 案通過	提董事會 由全體出席董事同意通過

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。

(六) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？		否	目前正在規劃設置專(兼)職單位，但會視實際需求指派人員執行相關事務。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	否	否	為利於向不同的利害關係人進行有效溝通，本公司充分識別理解並基於目標與策略，以利害關係人為基礎決定出之重大性的範圍為主，評估利害關係人議合之品質及重大性決定流程的穩健程度並基於原則在未來的方向加以建議，鑑別出八大類關鍵利害關係人，包括：客戶、員工、投資人/股東、供應商、政府/主管機關、非營利組織/社區、媒體以及其他。 本公司並於公司網站設立利害關係人專區及相關對應單位之聯絡資訊，以妥善回應利害關係人所關切之企業永續與社會責任等，及其它相關之議題。

項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因						
	是	否							
<p>三、環境議題</p> <p>(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？</p> <p>(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？</p>	<p>是</p>	<p>否</p>	<p>尚無重大差異。</p> <p>(一) 本公司於 2022/03 通過 SGS 評鑑取得 ISO14001 認證，並依據環境管理系統運作，依循「環境政策」符合法規、污染預防、持續改善，每年定期實施環境考量面查核並定義環境重大風險衝擊面進行風險評估擬定環境目標改善方案，並依執行進度持續追蹤，透過每年進行的環境內部稽核，對整體系統進行檢查與矯正，且將稽核結果及系統成效提報於環境管理委員會審查。</p> <p>(二) 為持續促進公司永續發展，于經濟收益及環境取得平衡，減少能源使用與排放轉而發展使用再生能源，規劃生產污染量少的設計與製造程序並提升產品品質。已導入 QC080000 有害物質管理系統以及 ISO14001 環境管理系統，針對物質使用與環境面在管理系統內發展與使用。</p> <p>(三) 將規劃由相關部門進行評估氣候變遷對公司的影響，以及因採取的應變措施。</p> <p>(四) 本公司定期針對用水及廢棄物等各項數據進行資料統計如下：  1. 溫室氣體排放管理方面  ● 最近兩年溫室氣體排放量(台灣廠區)範疇一</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>CO<sub>2</sub>e 排放量(公噸)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>110</td> <td>521.78</td> </tr> <tr> <td>111</td> <td>537.58</td> </tr> </tbody> </table>	年度	CO <sub>2</sub> e 排放量(公噸)	110	521.78	111	537.58
年度	CO <sub>2</sub> e 排放量(公噸)								
110	521.78								
111	537.58								

項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																					
	是	否																						
		<p>摘要說明</p> <p>2. 水資源管理方面</p> <p>● 最近兩年用水量(台灣廠區)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>用水量 (百萬公升)</th> <th>廢汗水排放量 (百萬公升)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>110</td> <td>5.322</td> <td>5.15</td> </tr> <tr> <td>111</td> <td>5.472</td> <td>4.92</td> </tr> </tbody> </table> <p>3. 廢棄物管理方面</p> <p>● 最近兩年廢棄物量(台灣廠區)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>一般事業 廢棄物 (噸)</th> <th>有害事業廢 棄物暫存 (噸)</th> <th>回收再利用 廢棄物 (噸)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>110</td> <td>15.24</td> <td>1.15</td> <td>15.16</td> </tr> <tr> <td>111</td> <td>24.085</td> <td>0.2</td> <td>49.78</td> </tr> </tbody> </table> <p>4. 管理政策與成效：</p> <p>(1) 本公司依照環境系統運作下，持續推動環境管理改善方案及目標績效，減少生產製損來料不良、研發製樣耗損等問題，並將不良品報廢材料增加其再利用率達事業廢棄物減量。</p> <p>(2) 111 年度一般事業廢物產出情形較比 110 年度增加 8.845 公噸。</p> <p>(3) 有害事業廢棄物依廢棄清理法規定，進行妥善處理及流向追蹤。</p> <p>(4) 111 年度廢棄物再利用率為 49.78 公噸同比 110 年度提升了將近 34.62 公噸，回收率提升 2.28 倍，未來在廢棄物的產出管控上，會持續進行有效再利用之處</p>	年度	用水量 (百萬公升)	廢汗水排放量 (百萬公升)	110	5.322	5.15	111	5.472	4.92	年度	一般事業 廢棄物 (噸)	有害事業廢 棄物暫存 (噸)	回收再利用 廢棄物 (噸)	110	15.24	1.15	15.16	111	24.085	0.2	49.78	
年度	用水量 (百萬公升)	廢汗水排放量 (百萬公升)																						
110	5.322	5.15																						
111	5.472	4.92																						
年度	一般事業 廢棄物 (噸)	有害事業廢 棄物暫存 (噸)	回收再利用 廢棄物 (噸)																					
110	15.24	1.15	15.16																					
111	24.085	0.2	49.78																					

項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>四、社會議題</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) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？</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>	是	否	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司遵循“國際人權法典”、“國際勞工組織基本公約”等國際公認之人權標準，本著以人為本、安全健康、全員參與、關懷社會的精神，為落實社會責任政策的實施準則如下：  1. 遵守或超越當地政府勞動相關法律與法規的規定  2. 禁止雇用童工、剝削兒童、生理懲罰、凌虐女生、強迫性勞動及其他形式的虐待事項。  3. 應確保員工所有的工作都是自願性的。  4. 員工薪資應符合當地政府所有適用薪資相關的勞動法律，包含：最低工資、工作時間等等。  5. 應確保不得有任何不合法理的懲戒性的工資扣除。  6. 招募與雇用人才措施，承諾免於騷擾與不法歧視。  7. 員工均有平等機會，不分種族、地區、性別、年齡、政治傾向及宗教信仰等。  8. 教育員工遵守社會責任的職業道德，並尊重智慧財產與著作權，及保護公司內部營業秘密。  9. 應致力將企業社會責任政策的精神，推廣至本公司供應商及其下屬分包商夥伴。</p> <p>(二) 本公司已訂定及實施合理員工福利措施，請參閱本報第60頁，並將經營績效反映於員工酬勞，請參閱本報第52頁，另外依法提報工作規則經勞工局核備以及管理規章，並放置於內部網路。</p>
	是	否	尚無重大差異。

項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																																													
	是	否																																														
<p>(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p> <p>(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際標準，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？</p> <p>(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？</p>	是	<p>(三) 本公司持續性的進行工作環境改善，生產設備及公共設施定期實施維護與保養降低危險性的發生，並導入環境管理系統對各項設施及日常工作環境衛生進行檢點，依環境法規、安全衛生法規以及其它法令要求規範符合規定，定期對員工實施安全衛生教育訓練及危害通識，以及每月衛生管理導訊，每年擬定環境績效指標及職業安全衛生管理計畫，避免員工因作業環境的危害及設備的缺陷而造成安全健康的問題。</p> <p>※近兩年投入工廠環境與設施改善的費用(台灣廠區)：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>改善件數</th> <th>改善成本</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>110</td> <td>3</td> <td>84,200</td> </tr> <tr> <td>111</td> <td>4</td> <td>204,190</td> </tr> </tbody> </table> <p>※檢視全公司 110 年度及 111 年度失能傷害頻率資料(台灣廠區)：</p> <p>110 年度總失能傷害頻率為 7.37 及 111 年總時能失能傷害頻率 7.5，兩個年度皆符合公司當年度設定目標，111 年度減少發生次數 1 次，主要為職業傷害類型見下列表格說明：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>發生年度</th> <th>發生次數</th> <th>損失日數</th> <th>損失時數</th> <th>失能傷害頻率FR</th> <th>當年PR目標值</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>110</td> <td>4</td> <td>13</td> <td>105.0</td> <td>7.37</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>111</td> <td>3</td> <td>42.4</td> <td>339.5</td> <td>7.5</td> <td>9</td> </tr> </tbody> </table> <p>※近兩年安全衛生教育訓練統計(台灣廠區)：</p> <p>依據職業安全衛生教育訓練規則進行新進人員安全衛生教育訓練，在職人員特殊作業、有機溶劑作業、急救人員、一般安全衛生教育訓練及危害通識教育訓練。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>教育訓練場次</th> <th>教育訓練人次</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>110</td> <td>22</td> <td>113</td> </tr> <tr> <td>111</td> <td>55</td> <td>266</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>教育訓練場次</th> <th>教育訓練人次</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>109</td> <td>24</td> <td>117</td> </tr> <tr> <td>110</td> <td>22</td> <td>113</td> </tr> </tbody> </table>	年度	改善件數	改善成本	110	3	84,200	111	4	204,190	發生年度	發生次數	損失日數	損失時數	失能傷害頻率FR	當年PR目標值	110	4	13	105.0	7.37	10	111	3	42.4	339.5	7.5	9	年度	教育訓練場次	教育訓練人次	110	22	113	111	55	266	年度	教育訓練場次	教育訓練人次	109	24	117	110	22	113	<p>與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</p>
年度	改善件數	改善成本																																														
110	3	84,200																																														
111	4	204,190																																														
發生年度	發生次數	損失日數	損失時數	失能傷害頻率FR	當年PR目標值																																											
110	4	13	105.0	7.37	10																																											
111	3	42.4	339.5	7.5	9																																											
年度	教育訓練場次	教育訓練人次																																														
110	22	113																																														
111	55	266																																														
年度	教育訓練場次	教育訓練人次																																														
109	24	117																																														
110	22	113																																														

項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>(四)配合公司未來的營運計劃及各員工的職能培訓，定期於每年第四季提出隔年度之訓練計劃。</p> <p>(五)本公司生產之產品皆符合客戶所制訂之規格生產。對銷售之不同地區產品，也以客戶提供之規範與規格生產並標示資訊，以符合相關法規與標準之規定。</p> <p>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>本公司通過 ISO9001(效期 2025.01.13)及 ISO14001 品質認證(效期 2025.03.16)、QC080000(效期 2025.04.14)、ISO/TS16949 車廠認證(效期 2024.08.26)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。</p> <p>(六)本公司在採購合約中有要求環保的議題且需符合國際環保法規要求，另採購單位不定期接收最新法令法規要求，並將相關資訊通知往來廠商配合，並要求簽署相關聲明文件。</p>	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		<p>目前正在規劃中，但公司對於落實公司治理、發展永續環境及維護社會責任上，均按此方面規範進行辦理。</p> <p style="text-align: center;">√</p>	<p>研議中。</p>
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司尚未訂定該守則，但公司相關作業規範皆朝該守則的精神目標進行。			



(七) 履行誠信經營情形與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

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) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	<p>是</p>	<p>否</p>	<p>與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因尚無重大差異。</p> <p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司於110年08月10日經董事會決議通過制定「誠信經營守則」與「誠信經營作業程序及行為指南」，作為本公司董事會與管理階層積極落實誠信經營政策之承諾，並已將相關規範公布於公司網站供股東查詢。</p> <p>(二) 本公司鼓勵公開有序的競爭行為，致力於拓展與供應商長期穩定的業務關係，為營造雙方一個健康的商業環境，以利共同進步與發展，與供應商簽署商業行為規範協議書，並另制定「董事暨員工誠實敬業行為準則」規範包括：禁止不當得利、禁止侵害智慧財產權及禁止從事不公平競爭等。</p> <p>(三) 本公司檢舉制度管理辦法處理獎懲機制之標準作業程序，調查屬實之檢舉案件應依下列程序處理：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 員工報到時簽署「誠信廉潔承諾書」並定期實施誠信經營教育訓練，防止員工不誠信行為。</li> <li>2. 立即要求被檢舉人停止相關行為，並預為必要之防範或緊急應變措施。</li> <li>3. 由相關部門提出書面檢討改善措施，交調查單位追蹤至改善完成為止。</li> <li>4. 涉及重大違規或有致本公司受重大損害之虞者，由相關部門另向審計委員會報告後續處理及檢討改善措施。</li> <li>5. 必要時透過法律程序請求損害賠償，以維護本公司名譽及權益。</li> <li>6. 檢舉案件對於公司治理有正面積極之影響或因而避免公司遭受重大損害者，由專責部門研擬提報獎勵對象。</li> <li>7. 內部稽核單位每年制定稽核計畫查核制度遵循情形。</li> </ol>

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責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p> <p>(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，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計劃，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？</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>否</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司透過公開資訊或詢問等方式來評估往來對象的誠信紀錄，採購合約中有將誠信條款加入，目前雖未全面與往來交易對象簽訂誠信行為條款，但皆以公平公正與透明之方式進行商業活動。</p> <p>(二) 本公司指定人力資源部為推動誠信經營之單位，負責協助董事會及管理階層制定及監督執行誠信經營政策與防範方案，並將相關情事、其處理方式及後續檢討改善措施於於每年定期向董事會報告，截至目前為止未發現有違反之情事。</p> <p>本公司於110年11月董事會報告當年度誠信經營執行情形：</p> <p>1. 對所有員工及董事進行0.5小時的教育訓練課程。</p> <p>2. 所有員工簽署廉潔承諾書。</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本之合理性，並定期訪問供應商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) 本公司以誠信經營為理念，且依法令要求制定會計制度及內部控制制度，並制定誠信經營守則規範，明訂員工不得從事各類不誠信行為，管理階層不定期依內、外部環境的變更評估可能發生之舞弊事項，適時的修訂相關控制作業，稽核單位依據風險評估結果擬訂稽核計劃並執行。</p> <p>另針對財務報告及內控制度均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) 新進人員教育訓練安排誠信經營課程，每年第三、四季進行委外教育訓練。</p>	<p>與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因</p> <p>尚無重大差異。</p>

項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<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事務人員？</p> <p>(二) 公司是否訂定受理事務事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？</p> <p>(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？</p>	√	<p>摘要說明</p> <p>(一) 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>(二) 本公司針對檢舉案件秉持調查不公開原則，要求相關參與人員遵守保密規定。調查完成後除將檔案妥善封存歸檔外，對於檢舉人及調查人員的身分予以絕對保密，並禁止對善意檢舉之報復，若有違反規定者將予以適當懲處。</p> <p>(三) 依據本公司「檢舉制度實施辦法」對檢舉人實施保護措施：  1. 本公司處理檢舉案件之人員以書面聲明對於檢舉人身分及檢舉內容予以保密，並不得洩漏足以識別相關人員身分之資訊。  2. 檢舉人有下列保護機制：  不得因為所檢舉案件而對檢舉人予以解雇、解任、降調、減薪、損害其依法令契約或習慣上所應享有之權益或其他不利之處分。  3. 如檢舉人遭受他人威脅、恐嚇或其他不利行為者，應協助其報請警察機關處理。</p>	尚無重大差異。
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？</p>	√	<p>已於公司網站及公開資訊觀測站揭露誠信經營守則內容及執行情形。</p>	尚無重大差異。
<p>五、公司如依據「上市櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形；本公司所制定的「誠信經營守則」，其運作情形與所訂守則內容皆與「上市櫃公司誠信經營守則」內所規範之內容無差異。</p>		<p>請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司所制定的「誠信經營守則」內所規範之內容無差異。</p>	
<p>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）：  本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、上市櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之根基。  本公司「董事會議事規範」明訂董事利益迴避制度，董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。  本公司「重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」明訂董事、經理人及受僱人應以善良管理人之注意及忠實義務，本誠實信用原則執行業務，並簽署保密協定；若知悉公司內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊，亦不得向知悉內情之他人洩露。  本公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊，亦不得向知悉內情之他人洩露。</p>			

(八) 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/>)。

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：

請參閱『公司治理運作情形與上市櫃公司治理實務守則差異情形及原因－第八項』。

(十) 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：112年3月22日

本公司民國111年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及 5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國111年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國112年3月22日董事會通過，出席董事10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：吳明賢



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。

(十一)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，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無。

(十二)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
111年6月23日	1. 承認110年度營業報告書及財務報表案。 2. 承認110年度盈餘分配案。 3. 修訂本公司章程部分條文案。 4. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 5. 現金減資案。	照案通過
執行情形	1. 盈餘分配：訂定111年7月17日為分配基準日；同年8月12日為發放日(每股分配現金股利1.5元)。 2. 內部規章：已公告於公開資訊觀測站及公司網站並依修訂後程序辦理。 3. 現金減資：訂定111年9月5日為減資基準日；111年12月2日為換股基準日；同年12月5日為新股票上市暨現金發放日(每股現金減資2元)。	

會議日期	董事會之重大決議事項	備註
111年3月18日	1. 財務報告。 2. 營運管理報告及檢討。 3. 本公司董事會績效內部評估結果報告案。 4. 稽核報告。 5. 本公司民國110年11月23日薪資報酬委員會會議承認案。 6. 民國110年度決算表冊案。 7. 民國110年度董事、監察人與員工酬勞分派案。 8. 本公司111年公司預算案。 9. 本公司民國110年度內部控制聲明書案。 10. 本公司民國110年度盈餘分配案。 11. 本公司現金減資案。 12. 修訂本公司章程部分條文案。 13. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 14. 本公司民國111年股東常會召開相關事宜討論案。 15. 本公司簽證會計師適任性與獨立性評估及委任報酬討論案。 16. 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案。	照案通過
111年5月11日	1. 稽核報告。 2. 本公司民國111年第1季合併財務報表報告案。 3. 本公司向第一商業銀行出具不動產擔保承諾書案。 4. 本公司之溫室氣體盤查及查證時程規劃案。	照案通過
111年6月23日	1. 本公司營運管理報告暨檢討。 2. 稽核報告。 3. 本公司民國110年度盈餘分配現金股利除息基準日討論案。 4. 本公司向永豐商業銀行申請綜合額度及衍生性金融商品交易額度展延承認案。	照案通過
111年8月9日	1. 本公司之溫室氣體盤查及查證時程完成情形報告案。 2. 稽核報告。 3. 本公司民國111年第2季合併財務報表案。 4. 本公司擬對PT. Meiloon Technology Indonesia公司增資美金1,800萬元案。 5. 本公司向第一商業銀行申請綜合授信額度展延承認案。 6. 本公司承做交換美元與新台幣存款追認案。	照案通過

會議日期	董事會之重大決議事項	備註
111年9月2日	1. 本公司為董事及經理人續保責任險報告案。 2. 稽核報告。 3. 本公司現金減資基準日及換發新股作業計劃討論案。	照案通過
111年11月9日	1. 財務報告。 2. 本公司之溫室氣體盤查及查證時程完成情形報告案。 3. 本公司營運管理報告暨檢討。 4. 誠信經營宣導執行狀況報告。 5. 稽核報告。 6. 本公司民國111年第3季合併財務報表承認案。 7. 修訂本公司「重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」案。 8. 民國111年11月8日薪資報酬委員會會議承認案。 9. 檢送本公司112年度稽核計劃表案。 10. 本公司向台新國際商業銀行申請綜合授信額度展延承認案。 11. 本公司向玉山商業銀行申請綜合授信額度展延承認案。	照案通過
112年3月22日	1. 財務報告。 2. 營運管理報告及檢討。 3. 本公司董事會績效內部評估與外部評鑑結果報告案。 4. 本公司之溫室氣體盤查及查證時程完成情形報告案。 5. 稽核報告。 6. 本公司之各子公司溫室氣體盤查及查證時程規劃案。 7. 本公司組織架構調整案。 8. 修訂本公司核決權限表案。 9. 民國111年度決算表冊案。 10. 民國111年度董事與員工酬勞分派案。 11. 本公司112年公司預算案。 12. 本公司民國111年度內部控制聲明書案。 13. 本公司民國111年度盈餘分配案。 14. 修訂本公司內部控制作業-「資金貸予他人作業」與「背書保證作業」案。 15. 本公司民國112年股東常會召開相關事宜討論案。 16. 本公司簽證會計師適任性與獨立性評估及委任報酬討論案。 17. 本公司向台北富邦銀行申請綜合授信及衍生性金融商品交易額度展延承認案。	照案通過

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

(十四)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、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

112年4月30日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
音響事業部 總經理	林開正	108.10.01	111.07.17	個人生涯規劃

四、簽證會計師公費資訊：

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費					合計	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	林月霞	111.1/1~111.12/31	3,345	-	-	-	410	410	3,755	非審計公費為編製移轉訂價報告與現金減資申報資料
	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	111 年度		112 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	(901,006)	-	-	-
副董事長	吳明賢	(377,399)	-	-	-
董事(註1)	新加坡商泛國(私營)有限公司 公司法人代表：羅宏澤	(7,232,418)	-	-	-
董事(註1)	新加坡商泛國(私營)有限公司 公司法人代表：林顯立	(7,232,418)	-	-	-
董事	吳苑美	(401,698)	-	-	-
董事	吳建宏	(5,196)	-	-	-
董事	吳堂誌	(512,210)	(140,000)	-	-
獨立董事	翁耀林	-	-	-	-
獨立董事	朱潤逢	-	-	-	-
獨立董事	陳金龍	-	-	-	-
音響事業部總經理(註3)	林開正	-	-	-	-
業務暨研發協理	吳堂誌	(512,210)	-	-	-
廠務協理	吳建宏	(5,196)	-	-	-
財務部協理兼財會主管	郭力榕	(33,253)	-	-	-

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：林開正總經理於111年7月17日辭任。

註4：董事及經理人持股減少主要係因本公司於111年9月5日辦理現金減資。

2. 股權移轉資訊：無此情形。

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

112年4月29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 代表人：梁伯全	28,929,666	18.24%	-	-	-	-	梁伯全	公司代表人	
	-	-	-	-	-	-	新加坡商泛國(私營)有限公司	公司代表人	
世領投資(股)公司 代表人：海亞君	11,004,192	6.94%	-	-	-	-	海亞君	公司代表人	
							金柏投資(股)公司	代表人相同	
	1,872,859	1.18%	20,782	0.01%	-	-	世領投資(股)公司	公司代表人	
							金柏投資(股)公司	公司代表人	
萊爾多(股)公司 代表人：吳堂熙	10,784,084	6.80%	-	-	-	-	吳堂熙	公司代表人	
							同宏投資有限公司	代表人相同	
	1,950,496	1.23%	-	-	-	-	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	
						吳堂誌	兄弟		
同宏投資有限公司 代表人：吳堂熙	10,134,372	6.39%	-	-	-	-	吳堂熙	公司代表人	
							萊爾多(股)公司	代表人相同	
	1,950,496	1.23%	-	-	-	-	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	
						吳堂誌	兄弟		
金柏投資(股)公司 代表人：海亞君	8,644,124	5.45%	-	-	-	-	海亞君	公司代表人	
							世領投資(股)公司	代表人相同	
	1,872,859	1.18%	20,782	0.01%	-	-	金柏投資(股)公司	公司代表人	
							世領投資(股)公司	公司代表人	
吳維忠	3,604,024	2.27%	-	-	-	-	吳堂熙	父子	
							吳堂誌	父子	
楊平山	3,101,432	1.96%	12,087	0.01%	-	-			
力冠投資有限公司 代表人：傅傳榮	2,339,736	1.48%					傅傳榮	公司代表人	
	837,698	0.53%	1,606,792	1.01%			力冠投資有限公司	公司代表人	
							吳尚儒	父子	
吳尚儒	2,230,392	1.41%	-	-	-	-	傅傳榮	父子	
吳堂誌	2,048,838	1.29%	-	-	-	-	吳維忠	父子	
							吳堂熙	兄弟	

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**

112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%
蘇州美豐企業管理有限公司	—	—	—	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%
AUDIOEXPERTS 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%
PT. MEILOON TECHNOLOGY INDONESIA	—	90.00%	—	—	—	90.00%
隆宏昌開發股份有限公司	2,500,000	100.00%	—	—	2,500,000	100.00%
合心科技股份有限公司	385,714	35.06%	—	—	385,714	35.06%
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
106.07	10	300,000,000	3,000,000,000	198,216,555	1,982,165,550	現金減資	-	106.07.27 金管證發字第 1060026902 號
111.08	10	300,000,000	3,000,000,000	158,573,244	1,585,732,440	現金減資	-	111.08.30 臺證上一字第 1111804246 號

112 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	158,573,244	141,426,756	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：

112年4月29日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人 數 (人)	-	-	29	9,292	45	9,366
持有股數 (股)	-	-	45,910,461	79,064,340	33,598,443	158,573,244
持股比例 (%)	-	-	28.95%	49.86%	21.19%	100%

## (三)股權分散情形：

112年4月29日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例 (%)
1 至 999	4,296	1,959,318	1.24%
1,000 至 5,000	3,640	8,592,768	5.42%
5,001 至 10,000	704	5,219,637	3.29%
10,001 至 15,000	210	2,567,582	1.62%
15,001 至 20,000	162	2,822,551	1.78%
20,001 至 30,000	91	2,212,442	1.40%
30,001 至 40,000	61	2,132,692	1.34%
40,001 至 50,000	30	1,393,204	0.88%
50,001 至 100,000	65	4,520,687	2.85%
100,001 至 200,000	41	5,758,926	3.63%
200,001 至 400,000	25	7,022,093	4.43%
400,001 至 600,000	8	3,909,878	2.47%
600,001 至 800,000	4	2,601,690	1.64%
800,001 至 1,000,000	4	3,511,661	2.21%
1,000,001 以上	25	104,348,115	65.80%
合 計	9,366	158,573,244	100.00%

## (四)主要股東名單：

112年4月29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		28,929,666	18.24%
世領投資股份有限公司		11,004,192	6.94%
萊爾多股份有限公司		10,784,084	6.80%
同宏投資有限公司		10,134,372	6.39%
金柏投資股份有限公司		8,644,124	5.45%
吳維忠		3,604,024	2.27%
楊平山		3,101,432	1.96%
力冠投資有限公司		2,339,736	1.48%
吳尚儒		2,230,392	1.41%
吳堂誌		2,048,838	1.29%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料：

項 目	年 度		110 年	111 年	當年度截至 112 年 4 月 30 日 (註 8)
	每股市價 (註1)	最 高		45.30	35.25
最 低			23.85	16.30	19.45
平 均			31.84	23.74	21.20
每股淨值 (註2)	分 配 前		21.80	25.56	24.30
	分 配 後		20.30	24.76	尚未決議
每股盈餘	加權平均股數		198,216,555	185,400,361	158,573,244
	每股盈餘(註3)		8.27	0.50	-0.32
每股股利	現 金 股 利		1.5	0.8(註9)	-
	無償配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利(註4)		-	-	-
投資報酬 分析	本益比(註5)		3.85	47.48	-
	本利比(註6)		21.23	29.68	-
	現金股利殖利率(註7)		4.71%	3.37%	-

\*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董事會或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 112 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 9：112 年度盈餘分配董事會已決議分派現金股利 0.8 元，惟尚未向 112 年股東會報告。

(六)公司股利政策及執行狀況：

1、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。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，在無其他特殊情況考量下，以不超過可分配盈餘之 95%為原則，並以現金股利為優先，股票股利分派之比例不高於股利總額之百分之五十。

2、本次股東會擬議股利分派情形：

自 111 年度盈餘中提撥新台幣 126,858,595 元為現金股利，每股配發 0.8 元，業經董事會決議通過並訂定配息基準日為 112 年 5 月 3 日，待向股東常會報告。

(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	112 年度
期初實收資本額			1,585,732
本年度配股配息情形(註1)	每股現金股利		0.8
	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(註2)	營業利益		不適用
	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		
擬制性每股盈餘及本益比(註2)	若盈餘轉增資全數改配放現金股利	擬制每股盈餘	不適用
		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：業經112年3月22日董事會決議通過，惟尚未向112年股東常會報告。

註2：民國112年未編製財務預測，故不適用。

(八)員工及董事酬勞：

1、公司章程所載員工及董事酬勞之有關資訊：

本公司年度如有獲利，應提撥董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、本期估列員工及董事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)員工及董事酬勞金額以稅前淨利扣除分派員工及董事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及董事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 112 年 3 月 22 日通過分派員工酬勞新台幣 1,696,000 元及董事酬勞新台幣 848,000 元。
  - (2)上述分派金額與原已費用化之員工酬勞新台幣 1,696,000 元及董事酬勞新台幣 848,000 元並無差異。
  - (3)本次員工及董事酬勞採現金分派，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)考慮分派員工及董事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 111 年度配發員工現金酬勞新台幣 40,673,181 元及董監事酬勞新台幣 8,000,000 元已於 110 年度費用化，其費用列帳金額與董事會擬議及股東會決議配發之金額並無差異。

(九)公司買回本公司股份情形：

截至民國 112 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)計劃內容：

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

全球經濟前景仍受高通膨影響及中美貿易等不確定性因素，卻也帶來提升自動化、加速數位轉型等長期機會，美隆將繼續聚焦四大營運方向，期盼更上層樓，為公司創造長期價值。

### 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	111 年度金額	營業比重
單體揚聲器	93,085	2.67%
汽車揚聲器	238,967	6.85%
音箱系統	975,604	27.95%
牆壁揚聲器	762,957	21.85%
其他揚聲器	1,285,671	36.83%
出售材料物料	98,432	2.82%
出售其他商品	36,121	1.03%
合計	3,490,837	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). TV 用之周邊 3D 揚聲器之設計與製造。
- (6). 車用、家用擴大機之設計與製造。
- (7). Sound Bar 音響系統之設計及製造。
- (8). 特殊揚聲器及船用喇叭之設計及製造。
- (9). Streaming 音響。
- (10). 視訊會議音響產品之設計與製造。
- (11). 智慧型互動產品的開發。
- (12). Dolby、Atmos、天空音響。

##### 4. 計劃開發投資之產品、服務：

- (1). 開發與互聯網結合之視訊音響產品。
- (2). 與汽車前裝搭配之車用音響。
- (3). 消費性攜帶式扁型音響。
- (4). 智慧型互動音響產品。
- (5). 天空聲道音響。
- (6). 高傳真音響。

## (二) 產業概況：

### 1. 產業之現況與發展，產業上、中、下游之關聯性：

美隆公司擁有 50 年的專業揚聲器製造經驗，在產業供應鏈中處於中游地位。公司一直專注於中高端專業音響的生產製造，並配套品牌商的研發。美隆一直積極尋找具有發展創新潛力的供應商，通過長期合作模式開發增值材料。同時，公司正在開發新的應用技術以吸引客戶的興趣並贏得有利的訂單。美隆的目標是向上下游擴張。然而，當前全球高通脹衝擊了消費市場，改變了品牌商和分銷商的經營方式。重心已轉向產品開發設計、品牌市場開發與管理，並將產品轉移到亞洲其他地進行生產製造。

### 2. 產品之各種發展趨勢及競爭情形：

隨著世界變得更加先進和技術驅動，對高質量音響產品的需求不斷增長。美隆專注於聲學技術的紮根，揚聲器的創新應用、開發和生產，並滿足這一需求並提升消費者的音響體驗已成為行業領先者。

公司對創新和技術進步的承諾體現在其目前提供的範圍廣泛的產品和服務中。其中包括用於專業用途的低音、中音、高音和壓縮高音揚聲器，以及用於車輛內使用的主動式及被動式揚聲器和系統的設計和製造。

此外，公司還涉足戶外防塵防水音響系統和揚聲器、家庭影院音響系統、電視周邊 3D 揚聲器、車用和家用功放的設計和製造。公司還生產系統智能 Sound Bar 音響，由於其時尚的設計和互動式聲控系統，近年來越來越受歡迎。

## (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(%)
112 年 1-3 月	383,733	26,084	6.80%
111 年	3,490,837	119,251	3.42%
110 年	3,763,996	135,045	3.59%

### 2. 開發成功之技術或產品

- (1). 玻璃音膜高音。
- (2). 與南亞合作，工業環保粒 PET 射出成形，應用於各傳統塑膠成型塑件。
- (3). NS-HTSB2123 SOUNDBAR WITH WIRELESS SUB。

## (四) 長、短期業務發展計劃：

### 1. 短期業務發展計劃：

為抵消通貨膨脹的影響，公司計劃專注於從國際直銷渠道獲取訂單。拓展開發中國家（印尼、南美、中東）的潛在客戶，並通過量身定制的營銷活動與他們接觸。這將幫助客戶實多元化，減少中間商的依賴。這將幫助他們開拓新市場並擴大客戶群。

優化產品結構及研發新技術，並推廣於現有客戶，以幫助客戶規劃未來新產品計畫和改進。從而提升優質訂單佔比。這將幫助公司在保持質量的同時提高盈利能力，並提高客戶忠誠度和滿意度。

## 2. 長期業務發展規劃：

壯大美隆北美業務團隊，與大客戶保持良好關係，積極提出新設計和新產品開發建議。積極發展視訊會議系統和互聯網新技術平台，提高發展速度和質量。幫助客戶提高市場佔有率，同時爭取公司在客戶採購預算中的份額。

公司將積極參加大型國際展會，增加曝光率，吸引新客戶。這將幫助公司擴大客戶群並增加市場份額。為全球客戶提供高效完善的產品售後服務，以永續經營的態度建立長期的客戶關係。

開拓東南亞市場及汽車產品。該公司計劃開發東南亞市場並將其產品範圍擴大到包括汽車產品。這將幫助公司開拓新市場並增加收入。

因此，一個明確的短期和長期業務發展計劃可以幫助公司克服挑戰並實現其目標，從而確保長期成功。

## 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	111 年度		
	營業額	百分比	
內銷	2,418	0.07%	
外 銷	美洲	1,448,957	41.51%
	歐洲	1,165,159	33.38%
	亞洲	871,006	24.95%
	其他	3,297	0.09%
	小計	3,488,419	99.93%
合計	3,490,837	100.00%	

#### 2. 市場未來供需情況

在當前的音響市場中，對高品質聲音和便利性的需求推動了音響技術的創新。無線和智能音響產品的興起也增加了消費者選擇的多樣性。由此，音響產品的生產和銷售面臨著新的挑戰和機遇。

在區域市場方面，中國市場的增長潛力不容忽視。文化差異和語言障礙可能使國際品牌難以進入中國市場，但這為國內品牌提供了一個在市場上建立強大影響力的機會。隨著中國中產階級的不斷壯大，音響公司有很大的機會利用這個不斷增長的消費群。

此外，電動汽車市場的發展為公司提供了規劃和設計汽車音響系統的機會，以滿足電動汽車駕駛員的獨特需求。隨著語音控制和智能技術的興起，音響系統有可能與整體駕駛體驗融為一體。

從生產端看，公司需要不斷創新，整合新技術，以滿足消費者多樣化的需求。隨著語音控制和智能家居技術的興起，製造商需要專注於將這些功能集成到他們的產品中以保持在市場上的地位。總的來說，音響市場在不斷發展，新技術和消費趨勢推動著創新和增長。能夠適應和創新的公司將最有能力在這個充滿活力和令人興奮的市場中取得成功。

### 3. 競爭優勢

企業成功的關鍵要素，在當今瞬息萬變的商業環境中，企業要想取得成功，就必須具備競爭優勢。以下是一些可以幫助企業獲得競爭優勢的關鍵策略：

#### (1) 創新：

不斷研發市場需要的新產品、新技術，率先量產上市，以獲得更高的利潤和市場份額。這種策略可以幫助企業在競爭中保持領先地位並佔領市場份額。強大的專業研發團隊：建立項目團隊和同步工程平台。在產品開發之初就同時考慮了量產技術，實現了快速量產和去綜合強化的競爭優勢。該團隊可以幫助企業開發滿足客戶需求並在競爭中保持領先地位的創新產品。

#### (2) 產品自製率高：

所有主要關鍵部件均以工廠自製為主，確保產品質量和交期保障。通過內部生產關鍵部件，企業可以確保產品質量並減少對外部供應商的依賴。

#### (3) 環保：

積極配合歐盟、美國等國家的環保政策，開發符合綠色環保的產品。客戶越來越關注他們開發的產品對環境的影響，企業可以吸引具有環保意識的客戶並獲得競爭優勢。

#### (4) 增加生產基地：

企業可因應客戶需求，增加生產基地，提升製造及流通能力。通過增加生產基地，企業可以降低成本、提高產品質量並提供更好的客戶服務。

建立以上競爭優勢的企業可以在競爭中保持領先地位，佔領市場份額，並取得長期成功。創新、成本領先和差異化等戰略可以幫助企業獲得競爭目標成就優勢。

### 4. 產業發展遠景之優勢與劣勢及因應對策：

#### (1) 優勢：

- ▶ 加強北美業務基地與客戶的緊密合作，快速充分利用集團資源。
- ▶ 隨著中國和各個新興市場經濟容量的快速增長，未來對中高端視聽產品的需求將持續增長並顯著擴大。
- ▶ 提高定制靈活性以響應客戶需求。
- ▶ 添加客制化的智能產品。
- ▶ 布局東南亞生產基地。

#### (2) 劣勢：

- ▶ 隨著全球氣候的快速變化，原材料價格持續上漲，對材料成本產生影響。
- ▶ 數字視聽市場的快速變化和日新月異的無線技術導致產品壽命相對縮短，對開發速度與商機掌握都深具挑戰。
- ▶ 大部分產品主要銷往歐美市場，出口依賴度高，易受匯率波動影響。
- ▶ 技術趨勢的模仿和產品的快速更新換代。
- ▶ 中國內地工資上漲壓力持續。
- ▶ 全球經濟越來越不穩定，產業景氣度快速波動，股市、匯市波動加劇。
- ▶ 全球電子元器件短缺，供需失衡十分嚴重。

### (3)劣勢之因應對策：

- ▶針對原材料價格上漲的問題，公司成立了供應商管理部，逐步統一詢價和談判，進而劃分採購或供銷，擴大零部件的通用性，按量計價。
- ▶聚焦市場主流產品，增加產品多元化，拓展業務範圍，爭取國際直銷渠道的訂單。
- ▶面對劇烈的匯率波動，除採用商戶約定的靈活定價政策外，還配備專人監測市場匯率變化，採取必要的風險規避措施。
- ▶開發定制化功能視聽組合產品，增加附加值，將市場壓力與標準產品分開。
- ▶申請研發專利，保護公司技術創新優勢。
- ▶企業資源整合，集團化採購，在強化採購商能力的同時，與供應商戰略聯盟緊密結合，持續有效降低採購成本。
- ▶加強研發隊伍和集成能力，提高和加快研發步伐。
- ▶對價格波動較大的金屬原材料，開發替代材料，標準化中高單價通用件，通過批量採購降低採購成本。
- ▶針對中國工資上漲，更加註重自動化系統規劃，提高生產效率，有效配置生產線、產能和管理。
- ▶延伸東南亞或台灣生產線，佈局架構當地供應鏈。

綜上所述，影響音響製造行業發展前景的優勢與劣勢因素並存。通過採取適當的對策，公司可以減輕不利因素的影響，並利用優勢因素實現增長。有能力在未來快速進入新產品的應用市場並開闢了新的機遇，美隆已做好充分準備。

## 5. 永續發展

可持續發展已成為全球企業的基本問題，因為現在期望公司在創造經濟價值的同時在促進保護地球自然資源方面發揮重要作用。為實現這一目標，公司必須採用更全面的綜合方法、社會和治理(ESG)因素。

美隆工業在電子、電聲領域建立了完善的管理體系和全面的技術研發能力。ESG 公司治理，並投資於流程優化和碳減排措施，以減少其生產過程中的碳排放。美隆也致力於履行社會責任，為社會、環境和人類發展做出貢獻。公司對環境、社會和公司治理負責，並通過遵守商業道德、生產健康和節約資源來創造利潤。

為實現可持續發展，美隆採取綜合方式，包括生產工廠和流程的整合和統籌管理，以及推動自動化生產和供應鏈垂直整合等措施。分擔和降低運營成本，同時為他們的主流客戶創造經濟利益，並為所有股東和員工創造更大的投資和福利價值。

永續發展已成為當今世界公司面臨的一個關鍵問題。要想取得長期成功，公司必須採用更全面的方法，考慮 ESG 因素並考慮監管和商業環境的影響。這可以表明對可持續發展實踐的堅定承諾更有可能吸引增加優質客戶並獲得競爭優勢，同時也有助於建設一個更健康、更永續的地球。

### (二)主要產品之重要用途：

1. 單體喇叭：供應給專業音響以及家庭音響使用。
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。
8. 智慧型產品：智慧互動語音控制音箱。

(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。

面對全球電子零件供需失衡，正密切關注消費電子產品供應鏈中的「材料短缺」問題。

(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	110年				111年				112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	占當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	140,614	4.97	非關係人	供應商乙	98,240	5.13	非關係人	供應商丁	10,874	5.84	非關係人
2	供應商乙	102,326	3.61	非關係人	供應商丙	70,004	3.65	非關係人	供應商乙	10,029	5.39	非關係人
	其他	2,589,105	91.42		其他	1,748,159	91.22		其他	165,199	88.77	
	進貨淨額	2,832,045	100.00		進貨淨額	1,916,403	100.00		進貨淨額	186,102	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	110年				111年				112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	占當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	474,723	12.61	非關係人	客戶乙	503,483	14.42	非關係人	客戶戊	74,720	19.47	非關係人
2	客戶乙	462,053	12.27	非關係人	客戶丁	363,067	10.40	非關係人	客戶乙	53,893	14.04	非關係人
3	客戶丙	342,387	9.10	非關係人	客戶丙	349,877	10.02	非關係人	客戶己	42,482	11.07	非關係人
	其他	2,484,834	66.02		其他	2,274,410	65.16		其他	212,638	55.42	
	銷貨淨額	3,763,996	100.00		銷貨淨額	3,490,837	100.00		銷貨淨額	383,733	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	年度別	110年度		111年度	
		產量	產值	產量	產值
單體揚聲器		91,213	84,525	112,092	70,836
汽車揚聲器		407,315	377,450	281,598	177,954
音箱系統		1,093,533	1,013,353	1,230,208	777,422
牆壁揚聲器		540,779	501,129	839,698	530,642
其他揚聲器		1,305,679	1,209,945	1,554,063	982,081
出售材物料及商品		-	62,489	-	68,736
合計		3,438,519	3,248,891	4,017,659	2,607,671

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	年度		110 年度				111 年度			
			內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值		
單體揚聲器	-	-	167,689	104,483	-	-	110,382	93,085		
汽車揚聲器	2,056	264	543,862	403,731	-	-	223,306	238,967		
音箱系統	1,939	11,872	522,867	1,073,119	54,526	218,288	252,656	757,316		
牆壁揚聲器	-	-	364,640	690,410	-	-	316,875	762,957		
其他揚聲器	4	5	585,301	1,356,393	4	5	552,116	1,285,666		
出售材物料及其他商品	-	3,513	-	120,206	-	704	-	133,850		
合計	3,999	15,654	2,184,359	3,748,342	54,530	218,997	1,455,335	3,271,841		

三、從業員工

年 度		110 年度	111 年度	112 年 4 月 30 日
員工人數	職 員	581	526	592
	作業員	688	579	603
	合 計	1,269	1,105	1,195
平均年歲		41.42	42.92	40.98
平均服務年資		8.35	9.06	8.82
學歷分佈比率	博士	-	-	-
	碩士	2.7%	2.7%	2.5%
	大專	21.1%	20.4%	23.4%
	高中	22.1%	21.1%	25.6%
	高中以下	54.1%	55.8%	48.5%

四、環保支出資訊

111 年度及截至年報刊印日止，本公司未有因污染環境而遭受損失及處分，且目前並無任何環境污染狀況之發生。本公司目前已於東莞廠新導入廢水處理系統，使廢水淨化後，循環再生利用；安裝廢氣處理設備過濾生產所排放氣體的有害物質，降低空氣汙染。

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，每季員工享有部門聯誼餐費、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、人才培育獎助學金補助。

2. 在職教育訓練：

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、資通安全管理：

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

資安風險評估與資安事件之通報及因應處理：

一、目的：確保資訊不受各種威脅，降低營運風險，保護資訊的機密性、完整性與可用性。

二、範圍：全集團均適用。

三、權責：資訊部門、相關部門。

四、資安事件分類與分級：

(一) 資安事件三類：

1. 內部資安事件：內部人為惡意破壞包含散播病毒、架設個人網站、入侵或攻擊主機及侵犯他人智財產權…等行為、作業不慎、未依程序操作。

2. 外部入侵事件：病毒感染、駭客攻擊。

3. 天然災害及突發事件：地質災害、氣象災害、氣候災害、生態災害、天文災、水文災害、重大建築災害、電力/空調異常等。

(二) 資安事件影響等級分為四級：

1. 四級事件

(1) 機密資料遭洩漏（機密性衝擊）。

(2) 營運、研發系統資料庫毀損或無法取得（完整性衝擊）。

(3) 營運、研發系統停頓，無法於可容忍中斷時間內回復正常運作（可用性衝擊）。

2. 三級事件

(1) 較敏感資料遭洩漏（機密性衝擊）。

(2) 營運、研發系統或資料遭嚴重竄改（完整性衝擊）。

(3) 營運、研發系統停頓，於可容忍中斷時間內回復正常運作（可用性衝擊）。

### 3. 二級事件

- (1)非機密及敏感等級的重要資料遭洩漏（機密性衝擊）。
- (2)營運、研發系統或資料遭輕微竄改（完整性衝擊）。
- (3)營運、研發系統運作遭影響或系統效率降低，於可容忍中斷時間內回復正常運作（可用性衝擊）。

### 4. 一級事件

- (1)一般性資料遭洩漏（機密性衝擊）。
- (2)一般事務性系統或資料遭竄改（完整性衝擊）。
- (3)一般非核心業務運作遭影響或短暫停頓（可用性衝擊）。

## 五、資安事件通報作業處理程序：

- (一)各部門員工發現資訊系統或資訊相關服務異常、安全及威脅時，應向資訊部門或填寫電子表單系統之 OA 需求單反應。
- (二)資訊部門接獲異常通知時，應先判斷是否屬於資安事件。
- (三)若發生資安一級事件，可直接進行修復處理。二級（含）以上之異常，需將事件發生之狀況、影響之範圍、損失評估、應變措施等事項，立即通報資訊單位主管，並填寫電子表單系統之事件記錄表，以求公司進行應變處置。
- (四)各資安事件，若危及人員生命或設備遭到破壞等涉及民、刑事案件時，應即時通報總經理請求處理。如引發重大災害時，應向災害體系提報，請求支援處理。

## 六、資安事件應變作業處理程序：

### (一)狀況判斷：

1. 針對資安事件進行狀況查明、影響等級區分、判定影響範圍、評估可能損失，並保留相關破壞證據，進行必要的檢討與防治改善。
2. 透過系統弱點（病毒）資料庫、上網站、技術支援單位（廠商）等方式，查詢獲得解決方案（如下載漏洞修補程式、解毒等）或依災難復原作業程序進行系統之復原處置，並持續性主動積極之監控與追蹤管制。
3. 視損害程度啟動備援計畫等應變措施。
4. 執行其他災害應變及防止事件擴大之措施。

### (二)應變作業優先順序：

1. 營運相關系統：如 ERP、PLM、PDM、產線檢測設備。
2. 資訊網路：專線網路、內部網路等。
3. 網路服務：防火牆、DNS、網站伺服器、電子郵件伺服器、防毒主機等。
4. 一般行政：人事系統、e-learning、emaker 系統等。

### (三)分類應變作業處理程序：

1. 內部資安事件：應迅速查明事件影響狀況、受損程度等，啟用備分資料、程式或啟動備援計畫相關措施，以儘速回復正常運作。
2. 外部入侵事件：
  - (1)病毒感染事件：判定為病毒入侵後，應立即拔除網路線，避免病毒擴散，同時儘速取得病毒清除程式，並按病毒修護程序，完成病毒清除及復原工作。
  - (2)駭客攻擊事件：

- A. 發現（或）被入侵時，立即隔離受入侵系統及拒絕入侵者任何存取動作，如切斷入侵者之實體連線或調整防火牆設定等，以阻絕駭客進一步入侵，並迅速啟動備援系統或程序。
- B. 紀錄入侵情形及損失評估等資料，以利尋求防護與預警之解決，並向主管機關或檢警單位反映。

3. 天然災害及突發事件：

- (1) 如遇地質災害、氣象災害、氣候災害、生態災害、天文災、水文災害、重大建築災害等事件，應迅速攜帶重要備份資料及程式離開現場，以利災後系統重置復原。
- (2) 如遇通訊網路系統骨幹中斷事件，應立即通報通訊網路廠商查明及解決障礙點進行復通，並緊急啟動備援線路處置。

(四) 分級處理程序：

- 1. 四級：機房人員應儘速通知相關系統負責人及主管和上層處理該事件，立即採取緊急處置（如關閉電源、搬離重要資料等），並連絡維護廠商或相關技術支援單位協助。
- 2. 三級：系統負責人應儘可能備份目前系統所有資料及狀態，找尋其它可行替代運作方案例如：舊備份復原，並邀集主管、維護廠商或相關人員處理該事件及研判問題所在。
- 3. 二級：系統負責人應儘可能備份目前系統所有資料及狀態，找尋其它可行替代運作或復原方案，並通知主管、維護廠商或相關人員處理該事件及研判問題所在。
- 4. 一級：系統負責人應先復原該系統，並邀集廠商或相關人員研判問題所在，以確定系統異常原因。
- 5. 上述各項災害，若系統負責人懷疑損害會因網路或系統開機而持續擴大，應立即中斷網路連線或關機。

七、災難復原作業程序：

- (一) 執行災難復原工作需檢驗資安環境及硬體設備是否可以正常運作，並執行作業系統及應用系統重置、環境重建、系統復原及病毒掃描作業，然後才將備份檔案進行資料回復，經測試無誤後才開放使用。
- (二) 當災難復原完成後，應將處置復原過程完整紀錄，填寫電子表單系統之事件記錄表，以利爾後查考使用。
- (三) 若資安造成營運重大中斷，須統籌由公司發言人統一對外發言。

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

本公司 111 年度及截至年報刊印日止未發生任何衝擊公司營運的重大資通安全事件。

七、重要契約：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
長期借款	台新國際商業銀行	108.11.28~113.11.28	中期授信額度	寬限期 3 年
長期借款	永豐商業銀行	109.2.17~114.2.15	中期授信額度	寬限期 2 年
長期借款	第一商業銀行	109.5.8~116.5.8	中期授信額度	寬限期 3 年
長期借款	第一商業銀行	109.7.20~116.7.20	中期授信額度	寬限期 3 年

## 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	最近五年度財務資料(註 1)					112 年度截至 3 月 31 日止財 務資料(註 2)
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	
流動資產		3,300,012	4,010,740	6,751,924	6,509,455	5,379,050	5,094,346
不動產、廠房及設備		1,025,481	1,018,145	1,565,626	1,405,077	1,649,219	1,396,746
無形資產		11,122	12,271	17,742	14,858	22,381	20,178
其他資產		1,280,935	1,285,474	1,438,352	1,116,001	997,799	1,266,509
資產總額		5,617,550	6,326,630	9,773,644	9,045,391	8,048,449	7,777,779
流動負債	分配前	1,475,672	1,590,748	4,564,232	2,324,009	1,877,842	1,916,633
	分配後	1,646,138	1,907,894	4,851,646	2,522,225	2,004,701	未定
非流動負債		769,149	1,183,382	1,862,013	2,094,420	1,787,207	1,655,967
負債總額	分配前	2,244,821	2,774,130	6,426,245	4,418,429	3,665,049	3,572,600
	分配後	2,415,287	3,091,276	6,713,659	4,616,645	3,791,908	未定
歸屬於母公司業主之權益		3,076,094	3,246,093	3,052,073	4,320,361	4,052,609	3,853,415
股本		1,982,165	1,982,165	1,982,165	1,982,165	1,585,732	1,585,732
資本公積		4,329	4,329	4,329	4,329	4,327	4,327
保留盈餘	分配前	1,194,704	1,445,020	1,310,177	2,652,502	2,452,881	2,275,525
	分配後	1,024,238	1,127,874	1,022,763	2,454,286	2,326,022	未定
其他權益		(105,104)	(185,421)	(244,598)	(318,635)	9,669	(12,169)
庫藏股票		-	-	-	-	-	-
非控制權益		296,635	306,407	295,326	306,601	330,791	351,764
權益總額	分配前	3,372,729	3,552,500	3,347,399	4,626,962	4,383,400	4,205,179
	分配後	3,202,263	3,235,354	3,059,985	4,428,746	4,256,541	未定

註 1：最近五年度財務報表均經會計師查核簽證。

註 2：112 年第一季財務資料業經會計師核閱。

註 3：上列分配後數字，係依據董事會或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	最近五年度財務資料(註 1)					112 年度截至 3 月 31 日止財務資料(註 2)
	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	
營業收入	3,445,190	3,869,031	3,053,333	3,763,996	3,490,837	383,733
營業毛利	684,325	888,052	679,859	621,371	481,234	6,127
營業利益(損失)	173,491	340,019	139,770	(27,431)	(31,232)	(92,154)
營業外收入及支出	73,577	143,545	21,830	2,631,282	287,035	57,384
稅前淨利(損)	247,068	483,564	161,600	2,603,851	255,803	(34,770)
繼續營業單位本期淨利(損)	168,671	417,685	176,048	1,626,652	83,933	(45,910)
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	168,671	417,685	176,048	1,626,652	83,933	(45,910)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(4,368)	(67,449)	(83,163)	(87,810)	349,254	(22,482)
本期綜合損益總額	164,303	350,236	92,885	1,538,842	433,187	(68,392)
淨利(損)歸屬於母公司業主	171,029	419,980	183,217	1,638,298	93,292	(50,497)
淨利(損)歸屬於非控制權益	(2,358)	(2,295)	(7,169)	(11,646)	(9,359)	4,587
綜合損益總額歸屬於母公司業主	179,032	340,464	123,126	1,565,549	426,008	(72,335)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(14,729)	9,772	(30,241)	(26,707)	7,179	3,943
每股盈餘	0.86	2.12	0.92	8.27	0.50	(0.32)

註 1：最近五年度財務報表均經會計師查核簽證。

註 2：112 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	最近五年度財務資料(註 1)				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
流動資產		781,486	1,144,030	1,655,849	2,103,993	2,020,406
不動產、廠房及設備		139,393	165,761	306,151	373,467	374,544
無形資產		3,101	3,983	9,751	7,607	14,406
其他資產		4,360,015	4,235,313	4,373,659	5,751,809	5,328,173
資產總額		5,283,995	5,549,087	6,345,410	8,236,876	7,737,529
流動負債	分配前	1,759,996	1,467,578	1,806,419	2,188,536	2,296,400
	分配後	1,930,462	1,784,724	2,093,833	未定	未定
非流動負債		447,905	835,416	1,486,918	1,727,979	1,388,520
負債總額	分配前	2,207,901	2,302,994	3,293,337	3,916,515	3,684,920
	分配後	2,378,367	2,620,140	3,580,751	未定	未定
歸屬於母公司業主之權益		3,076,094	3,246,093	3,052,073	4,320,361	4,042,940
股 本		1,982,165	1,982,165	1,982,165	1,982,165	1,585,732
資本公積		4,329	4,329	4,329	4,329	4,327
保留盈餘	分配前	1,194,704	1,445,020	1,310,177	2,652,502	2,452,881
	分配後	1,024,238	1,127,874	1,022,763	未定	未定
其他權益		(105,104)	(185,421)	(244,598)	(318,635)	9,669
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
權 益 總 額	分配前	3,076,094	3,246,093	3,052,073	4,320,361	4,052,609
	分配後	2,905,628	2,928,947	2,764,659	未定	未定

註 1：最近五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	最近五年度財務資料(註 1)				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
營業收入		2,656,894	2,719,496	2,440,752	3,307,244	3,205,664
營業毛利		241,083	247,927	208,556	296,099	290,198
營業利益(損失)		27,063	6,345	(26,913)	23,698	65,251
營業外收入及支出		183,227	447,359	191,914	1,961,288	17,006
稅前淨利		210,290	453,704	165,001	1,984,986	82,257
繼續營業單位本期淨利		171,029	419,980	183,217	1,638,298	93,292
停業單位損失(註 2)		-	-	-	-	-
本期淨利		171,029	419,980	183,217	1,638,298	93,292
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		8,003	(79,516)	(60,091)	(72,749)	332,716
本期綜合損益總額		179,032	340,464	123,126	1,565,549	426,008
淨利歸屬於母公司業主		171,029	419,980	183,217	1,638,298	93,292
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主		179,032	340,464	123,126	1,565,549	426,008
綜合損益總額歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-
每股盈餘		0.86	2.12	0.92	8.27	0.50

註 1：最近五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)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
107	大中國際聯合會計師事務所	張榕枝 林月霞	無保留意見
108	大中國際聯合會計師事務所	張榕枝 林月霞	無保留意見
109	大中國際聯合會計師事務所	林月霞 李聰明	無保留意見
110	大中國際聯合會計師事務所	林月霞 李聰明	無保留意見
111	大中國際聯合會計師事務所	林月霞 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)	年 度	最近五年度財務分析(註1)					112年度截至3月31日止財務資料(註2)	
		107年	108年	109年	110年	111年		
財務結構 %	負債佔資產比率	39.96	43.85	65.75	48.85	45.54	45.93	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	403.90	465.15	332.74	478.36	374.15	419.63	
償債能力 %	流動比率	223.63	252.13	147.93	280.10	286.45	265.80	
	速動比率	175.39	212.26	129.77	222.42	234.60	217.60	
	利息保障倍數	28.48	47.30	9.39	135.47	10.88	(3.65)	
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.02	4.90	4.02	4.88	5.21	3.70	
	平均收現日數	72.70	74.48	90.79	74.79	70.05	98.64	
	存貨週轉率(次)	4.67	5.56	4.21	3.47	2.98	1.83	
	應付款項週轉率(次)	4.41	4.89	3.53	3.89	4.74	4.60	
	平均售貨日數	78.15	65.64	86.69	105.18	122.48	199.45	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.58	3.79	2.36	2.53	2.29	1.01	
獲利能力	總資產週轉率(次)	0.61	0.65	0.38	0.40	0.41	0.19	
	資產報酬率(%)	3.14	7.13	2.38	17.45	1.22	(0.50)	
	權益報酬率(%)	4.93	12.06	5.10	40.80	1.86	(1.07)	
	占實收資本比率(%)	營業利益(損失)	8.75	17.15	7.05	(1.38)	(1.97)	(5.81)
		稅前純益(損)	12.46	24.40	8.15	131.36	16.13	(2.19)
	純益率(%)	4.90	10.80	5.77	43.22	2.40	(11.96)	
	每股盈餘(元)	未追溯調整(註4)	0.86	2.12	0.92	8.27	0.50	(0.32)
追溯調整(註5)		0.86	2.12	0.92	8.27	-	-	
現金流量	現金流量比率(%)	4.32	33.06	7.31	(38.02)	18.17	(0.36)	
	現金流量允當比率(%)	152.98	202.21	103.63	24.86	9.58	9.58	
	現金再投資比率(%)	(3.25)	5.45	0.24	(14.73)	0.58	(0.09)	
槓桿度	營運槓桿度	2.88	1.93	3.67	(15.92)	(10.36)	0.20	
	財務槓桿度	1.05	1.03	1.16	0.59	0.55	0.92	

說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率：因印尼子孫公司持續進行興建工程與本期長期借款較上期減少，使得本期未完工程增加而非流動負債金額減少所致。
2. 利息保障倍數：因上期大陸孫公司處分資產利益較大而本期無重大資產處分，使得本期稅前淨利大幅減少所致。
3. 應付款項週轉率：因本期期末支付貨款金額較上期增加所致。
4. 獲利能力(資產報酬率、權益報酬率、占實收資本比率、純益率及每股盈餘)：主要係因上期大陸孫公司處分資產利益金額較大而本期無重大資產處分，使得本期獲利大幅減少所致。
5. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率：本期應收帳款控制得宜而存貨備料較上期減少使本期營業活動為淨現金流入，進而影響現金流量相關比率。
6. 營運槓桿度：受到全球新冠肺炎(冠狀病毒疾病 COVID-19)疫情影響，導致營運成本增加影響獲利，造成營運損失所致。

(二)財務分析-個體-採用國際財務報導準則

分析項目(註3)		最近五年度財務分析(註1)					
		107年	108年	109年	110年	111年	
財務結構 %	負債佔資產比率	41.78	41.50	51.90	47.55	47.62	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	2,528.10	2,462.29	1,482.60	1,619.51	1,452.73	
償債能力 %	流動比率	44.40	77.95	91.66	96.14	87.98	
	速動比率	43.06	74.38	84.55	84.00	81.97	
	利息保障倍數	42.32	69.12	11.83	129.06	4.76	
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.87	4.88	4.53	4.98	5.29	
	平均收現日數	75	75	81	73	69	
	存貨週轉率(次)	100.00	93.04	30.71	17.14	15.56	
	應付款項週轉率(次)	2.58	2.95	2.75	3.18	3.15	
	平均售貨日數	4	4	12	21	23	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	18.91	17.82	10.34	9.73	8.57	
	總資產週轉率(次)	0.52	0.50	0.41	0.45	0.40	
獲利能力	資產報酬率(%)	3.43	7.85	3.29	22.64	1.39	
	權益報酬率(%)	5.49	13.29	5.82	44.44	2.23	
	占實收資本比率(%)	營業利益(損失)	1.37	0.32	(1.36)	1.20	4.11
	稅前純益	10.61	22.89	8.32	100.14	5.19	
	純益率(%)	6.44	15.44	7.51	49.54	2.91	
每股盈餘 (元)	未追溯調整(註4)	0.86	2.12	0.92	8.27	0.50	
	追溯調整(註5)	0.86	2.12	0.92	8.27	0.50	
現金流量	現金流量比率(%)	5.50	(25.35)	8.67	(13.47)	29.12	
	現金流量允當比率(%)	37.27	11.50	22.53	(16.34)	14.26	
	現金再投資比率(%)	(3.47)	(12.04)	(3.35)	(9.29)	6.32	
槓桿度	營運槓桿度	6.41	27.84	(5.57)	9.58	3.48	
	財務槓桿度	1.23	(20.14)	0.64	2.89	1.50	

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：主要是因為本期採權益法投資認列損失，而上期認列利益的金額較大，以致本期稅前淨利較上期大幅減少所致。
2. 獲利能力(資產報酬率、權益報酬率、占實收資本比率、純益率及每股盈餘)：主要是因為本期採權益法投資認列損失，而上期認列利益的金額較大，以致營業外收入大幅減少造成稅後淨利較上期大幅衰退所致。
3. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率：本期應收帳款控制得宜而存貨備料較上期減少使本期營業活動為淨現金流入，使得相關現金流量比率成長。
4. 槓桿度：因營業費用控制得宜讓營業利益較上期增加，央行為抑制通膨而升息導致銀行借款利息較上期增加所致。

註1：最近五年度財務報表均經會計師查核簽證。

註2：112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) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=銷貨淨額/各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額

(2) 平均收現日數=365/應收款項週轉率

(3) 存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額

(4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率=銷貨成本/各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5) 平均售貨天數=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、最近年度財務報告之審計委員會審查報告：

**審計委員會同意報告書**

本審計委員會同意並經董事會決議本公司民國 111 年度財務報表、營業報告書以及盈餘分派議案，其中本公司民國 111 年度財務報表嗣經董事會委任大中國際聯合會計師事務所查核完竣，並出具無保留意見查核報告。

本審計委員會負有監督本公司財務報導流程之責任。

簽證會計師簽證本公司民國 111 年度財務報表，與本審計委員會溝通下列事項：

1. 簽證會計師所規劃之查核範圍及時間，尚無重大查核發現。
2. 簽證會計師向本審計委員會提供該等會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，尚未發現其他有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項。
3. 簽證會計師與本審計委員會就關鍵查核事項溝通中，決定(1)銷售收入認列及(2)存貨評價為關鍵查核事項。

本審計委員會同意並經董事會決議之本公司民國 111 年度財務報表、營業報告書以及盈餘分派議案，均符合相關法令規定，爰依證券交易法第 14 條之 4 及公司法第 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 112 年股東常會

美隆工業股份有限公司

審計委員會召集人：翁耀林



中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 2 2 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 111 年度(自 111 年 1 月 1 日至 111 年 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 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 112 年 3 月 22 日



## 會計師查核報告

美隆工業股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

美隆工業股份有限公司及其子公司(美隆集團)民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

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

### 查核意見之基礎

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

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對美隆集團民國 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

#### 一、銷售收入認列

收入認列之會計政策請詳合併財務報表附註四(十六)；收入認列之說明請詳合併財務報表附註六(二二)。

#### 1. 關鍵查核事項之說明：

美隆集團銷售型態主要由負責生產製造之工廠依約定之貿易條件直接出貨予客戶，收入於滿足各履約義務時認列，惟可能因貨物尚未實際交付或依個別銷售合約交易條件不同，致存貨之所有權及損失風險尚未移轉而致收入認列時點不恰當，因此本會計師認為銷貨收入之截止及認列為查核中高度關注之領域。

2. 本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：

- (1) 詢問管理當局以瞭解及檢視銷貨收入認列之程序並於財務報表比較期間一致的採用。
- (2) 瞭解並測試銷貨收入內部控制設計及執行之有效性。
- (3) 選定財務報導表日前後一段期間核對各項憑證，以確定銷貨及銷貨退回、銷貨折讓已為適當截止。
- (4) 抽核工廠出貨文件及銷售訂單，確認交易條件及收入認列時點之正確性。

## 二、存貨評價

存貨之會計政策請詳合併財務報表附註四(七)；存貨之會計估計及假設不確定性請詳合併財務報表附註五(二)；存貨認列之說明請詳合併財務報表附註六(五)。

1. 關鍵查核事項之說明：

存貨價值可能受到市場需求之波動，造成呆滯或過時之損失，當存貨過時或售價下跌時，該存貨成本可能無法收回。由於認定減損之可能性涉及管理階層之主觀判斷，因此，本會計師認為存貨跌價損失評估之合理性為查核中高度關注之領域。

2. 本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：

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

## 其他事項-提及其他會計師之查核

列入上開合併財務報表之子公司 PT. MEILOON TECHNOLOGY INDONESIA，其財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該子公司財務報表所列之金額及轉投資事業之相關資訊係依據其他會計師之查核報告，該子公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之資產總額分別為新台幣 1,240,198 仟元及 836,297 仟元，分別占合併資產總額 15.41%及 9.25%；民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營業收入分別為新台幣 1,223 仟元及 0 仟元，分別占合併營業收入淨額 0.04%及 0.00%。

列入上開合併財務報表中，有關111年及110年採用權益法之被投資公司-加爾發半導體股份有限公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關對前述採用權益法之投資及採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額暨轉投資事業之相關資訊係依據其他會計師之查核報告，民國111年及110年12月31日對前述採用權益法之投資分別為新台幣4,513仟元及6,184仟元，分別占合併資產總額0.06%及0.07%；民國111年及110年度對前述採用權益法認列之關聯企業及合資(損失)利益之份額分別為新台幣(1,671)仟元及6,184仟元，分別占合併本期綜合損益總額(0.39%)及0.40%。

### 其他事項-個體財務報告

美隆工業股份有限公司業已編製民國111年及110年度之個體財務報告，並均經本會計師出具無保留意見加其他事項段之查核報告在案，備供參考。

### 管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

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

美隆集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

### 會計師查核合併財務報表之責任

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

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

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

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

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

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

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

大中國際聯合會計師事務所

林月霞 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：  
(90)台財證(六)第 145560 號函



中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 2 2 日



美隆工業股份有限公司

民國111年12月31日

單位：新台幣千元

代碼	資產	附註	111.12.31		110.12.31		附註	111.12.31		110.12.31	
			金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
11XX	流動資產										
1100	現金及約當現金	四及六-(一)	\$ 2,275,263	28.27	\$ 2,709,298	29.95		\$ 702,800	8.73	\$ 1,001,000	11.07
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四及六-(二)	272,288	3.38	252,242	2.79		74,462	0.92	40,510	0.45
1136	採攤銷後成本衡量之金融資產-流動	四及六-(三)	1,324,431	16.46	1,371,621	15.16		1,369	0.02	2,928	0.03
1150	應收票據淨額	四及六-(四)	836	0.01	611	0.01		365,846	4.55	899,046	9.94
1170	應收帳款淨額	四、六-(四)及七	476,458	5.92	792,167	8.76		142,408	1.77	213,232	2.36
1220	本期所得稅資產	四及六-(八)	862	0.01	2,215	0.03		173,748	2.16	33,210	0.37
130X	存貨淨額	四及六-(五)	848,650	10.54	1,169,993	12.93		1,065	0.01	2,894	0.03
1410	預付款項		124,896	1.55	170,434	1.88		389,265	4.84	117,022	1.29
1470	其他流動資產		55,366	0.69	40,874	0.45		26,879	0.33	14,167	0.16
	流動資產合計	七	5,379,050	66.83	6,509,455	71.96		1,877,842	23.33	2,324,009	25.70
15XX	非流動資產										
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	四及六-(六)	-	-	8,200	0.09		4,436	0.06	5,978	0.06
1550	採用權益法之投資	四及六-(七)	7,285	0.09	9,230	0.10		824,007	10.24	1,011,071	11.18
1600	不動產、廠房及設備	四、六-(八)及八	1,649,219	20.49	1,405,077	15.53		153,241	1.90	144,438	1.60
1755	使用權資產	四及六-(九)	23,240	0.29	26,640	0.30		527,706	6.56	664,876	7.35
1780	投資性不動產淨額	四、六-(十)及八	694,075	8.62	574,182	6.35		1,213	0.01	2,278	0.02
1840	無形資產淨額	四及六-(十一)	22,381	0.28	14,858	0.17		201,522	2.50	174,463	1.93
1915	遞延所得稅資產	四及六-(十二)	102,381	1.27	177,085	1.96		60,905	0.76	67,636	0.75
1920	預付設備款	六-(十二)	86,590	1.08	230,500	2.55		14,177	0.18	23,680	0.26
1937	存出保證金		6,234	0.08	7,215	0.08		4,436	0.06	5,978	0.06
1960	預收款項淨額	四及六-(四)	73,657	0.92	78,912	0.87		1,787,207	22.21	2,094,420	23.15
1995	其他非流動資產-其他	六-(十三)	4,337	0.05	4,037	0.04		3,665,049	45.54	4,418,429	48.85
	非流動資產合計		2,669,399	33.17	2,535,936	28.04		1,585,732	19.70	1,982,165	21.91
1XXX	資產總計		\$ 8,048,449	100.00	\$ 9,045,391	100.00		\$ 3,463,574	43.03	\$ 4,306,174	46.85
	負債及權益										
	流動負債										
	短期借款	六-(十四)及八									
	預收收入										
	應付票據										
	應付帳款										
	其他應付款	六-(十五)									
	本期所得稅負債	四及六-(十八)									
	租賃負債-流動	四及六-(九)									
	一年內到期長期借款	六-(十六)及六-(二四)									
	其他流動負債-其他										
	流動負債合計										
	非流動負債										
	長期借款	六-(十六)及六-(二四)									
	員工福利負債準備-非流動	四									
	遞延所得稅負債-所得稅	四及六-(十八)									
	租賃負債-非流動	四及六-(九)									
	長期應付款	六-(十五)									
	長期遞延收入										
	淨確定福利負債-非流動	四及六-(十七)									
	存入保證金										
	非流動負債合計										
	負債合計										
	歸屬於母公司業主之權益	六-(十九)									
	股本										
	普通股股本										
	資本公積										
	資本公積-發行溢價										
	資本公積-庫藏股票交易										
	資本公積-受贈資產										
	資本公積-合併溢價										
	保留盈餘										
	法定盈餘公積										
	特別盈餘公積										
	未分配盈餘										
	其他權益	四									
	國外營運機構財務報表換算之兌換差額										
	非控制權益	六-(十九)									
	權益合計										
	負債及權益總計										



經理人：



董事長：

(參閱合併財務報表附註)

會計主管：郭力榕

美隆工業股份有限公司及子公司  
合併綜合損益表  
民國111年8月1日至12月31日



單位：新台幣仟元  
(每股盈餘為新台幣元)

代碼	會計項目	附註	111年度		110年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四、六-(二二)及七	\$ 3,490,837	100.00	\$ 3,763,996	100.00
5000	營業成本		3,009,603	86.21	3,142,625	83.49
5900	營業毛利		481,234	13.79	621,371	16.51
6000	營業費用		512,466	14.69	648,802	17.24
6100	推銷費用		157,684	4.52	184,690	4.91
6200	管理費用		235,531	6.75	329,067	8.74
6300	研究發展費用		119,251	3.42	135,045	3.59
6900	營業損失		(31,232)	(0.90)	(27,431)	(0.73)
7000	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六-(二三)	87,139	2.50	99,273	2.64
7010	其他收入	六-(九)、六-(二四)及七	156,399	4.48	123,990	3.29
7020	其他利益及損失	六-(八)、六-(九)、 六-(十)及六-(二五)	52,471	1.50	2,428,938	64.53
7050	財務成本	六-(二六)	(25,883)	(0.74)	(19,364)	(0.51)
7055	預期信用減損(損失)利益	四及六-(四)	18,795	0.54	(7,491)	(0.20)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	四及六-(七)	(1,886)	(0.05)	5,936	0.16
	營業外收入及支出合計		287,035	8.23	2,631,282	69.91
7900	稅前淨利		255,803	7.33	2,603,851	69.18
7950	所得稅費用	四及六-(十八)	(171,870)	(4.92)	(977,199)	(25.96)
8200	本期淨利		83,933	2.41	1,626,652	43.22
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	四及六-(十七)	5,514	0.16	1,610	0.04
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	四及六-(十八)	(1,102)	(0.03)	(322)	(0.01)
			4,412	0.13	1,288	0.03
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		427,427	12.24	(107,296)	(2.85)
8371	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	四及六-(七)	(508)	(0.02)	(311)	(0.01)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	四及六-(十八)	(82,077)	(2.35)	18,509	0.49
			344,842	9.87	(89,098)	(2.37)
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		349,254	10.00	(87,810)	(2.34)
8500	本期綜合損益總額		\$ 433,187	12.41	\$ 1,538,842	40.88
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$ 93,292		\$ 1,638,298	
8620	非控制權益		(9,359)		(11,646)	
			\$ 83,933		\$ 1,626,652	
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ 426,008		\$ 1,565,549	
8720	非控制權益		7,179		(26,707)	
			\$ 433,187		\$ 1,538,842	
9750	基本每股盈餘	四及六-(二十)	\$ 0.50		\$ 8.27	
9850	稀釋每股盈餘	四及六-(二十)	\$ 0.50		\$ 8.21	

(參閱合併財務報表附註及附表)

董事長：



經理人：



會計主管：

郭力榕



美隆工業股份有限公司  
 經會計師查核簽證  
 民國111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		權益合計	
	股本	發行溢價	庫藏股票交易	受贈資產	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	合計		非控制權益
民國110年1月1日餘額	\$ 1,982,165	\$ 5	\$ 3,924	\$ 18	\$ 382	\$ 666,273	\$ 185,421	\$ 458,483	\$ (244,588)	\$ 3,052,073	\$ 295,326	\$ 3,347,399
民國109年度盈餘指撥及分配：												
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	18,230	-	(18,230)	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	59,177	(59,177)	-	-	-	-
股東現金股利-每股1.45元	-	-	-	-	-	-	-	(287,414)	-	(287,414)	-	(287,414)
民國110年度淨利(損)	-	-	-	-	-	-	-	1,638,298	-	1,638,298	(11,646)	1,626,652
民國110年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-	-	-	1,288	-	1,288	-	1,288
確定福利計畫再衡量數	-	-	-	-	-	-	-	-	(74,037)	(74,037)	(15,061)	(89,098)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少	-	-	-	-	-	-	-	-	(74,037)	(74,037)	(26,707)	(1,538,842)
民國110年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	1,639,586	(74,037)	1,565,549	(26,707)	1,538,842
實際處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	-	-	-	(9,847)	-	(9,847)	37,982	28,135
民國110年12月31日餘額	1,982,165	5	3,924	18	382	684,503	244,598	1,723,401	(318,635)	4,320,361	306,601	4,626,962
股東逾期未領股利逕還	-	-	-	(2)	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)
民國110年度盈餘指撥及分配：												
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	163,959	-	(163,959)	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	74,037	(74,037)	-	-	-	-
股東現金股利-每股1.5元	-	-	-	-	-	-	-	(297,325)	-	(297,325)	-	(297,325)
民國111年度淨利(損)	-	-	-	-	-	-	-	93,292	-	93,292	(9,359)	83,933
民國111年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-	-	-	4,412	-	4,412	-	4,412
確定福利計畫再衡量數	-	-	-	-	-	-	-	-	328,304	328,304	16,538	344,842
國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加	-	-	-	-	-	-	-	-	328,304	328,304	7,179	433,187
民國111年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	97,704	-	97,704	17,011	114,715
非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,011	17,011
現金減資	(396,433)	-	-	-	-	-	-	-	-	(396,433)	-	(396,433)
民國111年12月31日餘額	\$ 1,585,732	\$ 5	\$ 3,924	\$ 16	\$ 382	\$ 848,462	\$ 318,635	\$ 1,285,784	\$ 9,669	\$ 4,052,609	\$ 330,791	\$ 4,383,400



董事長：



經理人：

會計主管：



(參閱合併財務報表附註)

美隆工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國111年及110年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	111年度	110年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 255,803	\$ 2,603,851
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	122,054	107,287
攤銷費用	8,682	5,316
預期信用減損損失(迴轉利益)數	(18,795)	7,491
利息費用	25,883	19,364
利息收入	(87,139)	(99,273)
股利收入	(6,105)	(1,769)
處分及報廢不動產、廠房及設備(利益)損失淨額	392	(2,494,778)
處分投資性不動產利益	-	(108,077)
預付設備款轉列費用數	8,689	152
非金融資產減損迴轉利益	-	(17,639)
其他減損損失	-	75,581
租賃修改利益	(1,306)	(1,280)
其他收入	(7,759)	(7,201)
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	1,886	(5,936)
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增加	(20,046)	(23,655)
應收票據(增加)減少	(225)	38
應收帳款(含催收款)(增加)減少	334,378	(128,449)
存貨(增加)減少	321,343	(532,393)
預付款項減少	45,538	20,922
其他流動資產(增加)減少	(9,456)	93,764
預收收入增加	33,952	19,235
應付票據增加(減少)	(1,559)	910
應付帳款增加(減少)	(533,200)	188,706
其他應付款減少	(75,982)	(30,903)
其他流動負債增加(減少)	12,712	(26,880)
長期遞延收入增加(減少)	470	(7,865)
長期應付款增加	27,059	14,788
員工福利負債準備增加(減少)	8,803	(16,328)
淨確定福利負債減少	(3,989)	(1,578)
營運產生之現金流入(出)	442,083	(346,599)
收取之利息	82,103	106,523
收取之股利	6,105	1,769
支付之利息	(13,486)	(9,683)
退還之所得稅	9,849	14,761
支付之所得稅	(185,489)	(650,455)
營業活動之淨現金流入(出)	341,165	(883,684)

(接次頁)

(承前頁)

投資活動之現金流量：

處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	8,200	-
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(1,403,005)	(1,225,506)
處分按攤銷後成本衡量之金融資產	1,450,873	2,719,133
取得不動產、廠房及設備	(169,579)	(378,193)
處分不動產、廠房及設備	791	199,408
取得投資性不動產	(7,577)	(85,397)
處分投資性不動產	-	363,758
取得無形資產	(6,877)	(2,610)
其他非流動資產-其他增加	-	(120)
預付投資款減少	6,495	19,975
預付設備款增加	(32,116)	(179,908)
存出保證金減少	981	178,424
其他投資活動-處分使用權資產	730	-
投資活動之淨現金流入(出)	<u>(151,084)</u>	<u>1,608,964</u>

籌資活動之現金流量：

短期借款增加	6,820,400	7,696,540
短期借款減少	(7,118,600)	(7,448,340)
舉借長期借款	195,000	35,880
償還長期借款	(117,022)	-
資本公積逾期股利減少	(2)	-
存入保證金增加(減少)	(1,542)	746
發放現金股利	(297,325)	(287,414)
現金減資	(396,433)	-
租賃本金償還	(1,377)	(1,677)
處分子公司股權(未喪失控制力)	-	28,135
非控制權益變動	17,011	-
籌資活動之淨現金流入(出)	<u>(899,890)</u>	<u>23,870</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>275,774</u>	<u>(30,610)</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數	<u>(434,035)</u>	<u>718,540</u>
期初現金及約當現金餘額	<u>2,709,298</u>	<u>1,990,758</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 2,275,263</u>	<u>\$ 2,709,298</u>

(參閱合併財務報表附註及附表)

董事長：



經理人：



會計主管：

郭力榕

美隆工業股份有限公司及子公司  
合併財務報表附註  
民國 111 年及 110 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			
		111.12.31	110.12.31	111.12.31	備註	110.12.31	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	-
蘇州美豐企業管理有限公司	企業管理、物業管理、非居住地房地產租賃及住房租賃	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	-
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2	是	註2
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	土地開發及投資公司	73.91%	73.91%	是	-	是	-
隆宏昌開發股份有限公司	房地產開發興建與租售	100.00%	100.00%	是	註2	是	註2
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2	是	註2
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1 註2	是	註1 註2
PT. MEILOON TECHNOLOGY INDONESIA	揚聲器、音箱、分音器、預切板及 DVD 影碟機之產銷業務	90.00%	90.00%	是	-	是	-

註 1：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 2：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，會計師對上述民國 111 年及 110 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 111 年及 110 年度平均員工人數分別為 1,875 名及 2,275 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 112 年 3 月 22 日提報董事會通過。

## 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)首次採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可並發布於民國 111 年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下稱「IFRSs」)

經金管會認可於民國 111 年適用之新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

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 3 號之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日
國際會計準則第 37 號之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日
2018-2020 週期之年度改善	2022 年 1 月 1 日

(二)尚未採用經金管會認可於民國 112 年適用之 IFRSs

經金管會認可於民國 112 年適用之新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際會計準則第 1 號之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日
國際會計準則第 8 號之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號之修正「與單一交易產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日

(三)尚未採用 IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

截至本合併財務報表發布日止，合併公司尚未採用下列 IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs：

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 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」	未定
國際財務報導準則第 16 號之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 17 號「保險合約」及其修正，取代國際財務報導準則第 4 號「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「將負債區分為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

合併公司認為，截至目前為止，首次適用上述準則及解釋將不致對合併公司會計政策造成重大變動。惟合併公司仍持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與財務績效之影響，若有重大影響將於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」及經金管會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製。

##### (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

本合併財務報表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、隆宏昌開發股份有限公司、合心科技股份有限公司之功能性貨幣為新台幣，MAKINGO DEVELOPMENT CORP.及 AUDIOXPRTS INC.之功能性貨幣為美元，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、蘇州悅泰商貿有限公司及蘇州美豐企業管理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盾，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。

子公司 PT. MEILOON TECHNOLOGY INDONESIA 因經濟情況改變及考量集團籌資管理之效益性，該個體決議將功能性貨幣由「印尼盾」改為「美元」，並依國際財務報導準則第 21 號「匯率變動之影響」規定，自民國 111 年 1 月 1 日採推延換算處理。

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。

在建房地按成本與淨變現價值孰低者衡量。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較，淨變現價值係指正常情況下之估計售價減除至完工尚須投入之成本及銷售費用後之餘額。當淨變現價值低於成本時，則將成本沖減至淨變現價值，並認列為當年度營建成本，若嗣後淨變現價值增加時，則在原沖減之金額內予以迴轉，並認列為當年度營建成本之減少。

#### (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。

若未按持股比例認購關聯企業發行之新股，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

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 9 至 52 年；機器設備 3 至 20 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

若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，該合約即屬租賃或包含租賃。

##### 出租人

出租人將其每一租賃分類為營業租賃或融資租賃。租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，為融資租賃；租賃如未移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，為營業租賃。

若為營業租賃，出租人按直線基礎將租賃給付認列為收益，但若其他有系統之基礎更能代表標的資產使用效益減少之形態，則適用該基礎。

若為融資租賃，出租人於租賃開始日認列應收融資租賃款及融資租賃之未賺得融資收益，並採有系統且合理之基礎將融資收益分攤於租賃期間，以使租賃期間之各期有一固定報酬率。

##### 承租人

承租人於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。使用權資產按成本衡量，租賃負債按該日尚未支付之租賃給付之現值衡量。

使用權資產應提列折舊，折舊期間為自租賃開始日起至使用權資產之耐用年數屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者；但若承租人將於租賃期間屆滿時取得租賃標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映將行使購買選擇權，則折舊期間為自租賃開始日起至標的資產耐用年數屆滿止。

租賃負債以有效利率法計算利息費用，以使按租賃負債餘額計算之各期利率固定。租賃給付係用以支付利息及降低租賃負債，租賃負債之利息認列於損益。

#### (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20至42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；電腦軟體及其他無形資產，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僅於合併公司成為金融工具合約條款之一方時認列。於原始認列時，應按公允價值衡量，若非屬透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債，則應加計或減除直接可歸屬於取得或發行該金融資產或金融負債之交易成本。但未包含一重大財務組成部分之應收帳款，於原始認列時，應按交易價格衡量。

金融資產僅於符合下列情況之一時除列：(1)來自金融資產現金流量之合約權利失效；(2)移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，或於既未移轉亦未保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬之情況下，並未保留對該金融資產之控制。

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。

##### 1. 金融資產

金融資產以(1)管理金融資產之經營模式，及(2)金融資產之合約現金流量特性為基礎，分類為後續按攤銷後成本衡量及透過損益按公允價值衡量：

##### 按攤銷後成本衡量

金融資產若同時符合下列兩條件，則按攤銷後成本衡量：

- (1)金融資產係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- (2)該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產，其利益或損失認列於損益中，但若屬避險關係之一部份則按避險會計處理。

利息收入以有效利息法計算。

##### 透過其他綜合損益按公允價值衡量

金融資產若同時符合下列兩條件，則透過其他綜合損益按公允價值衡量：

- (1)金融資產係於某經營模式下持有，該模式之目的係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成；及
- (2)該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

利益或損失認列於其他綜合損益中，但減損利益或損失及外幣兌換損益除外。資產除列時，列於其他綜合損益之累積利益或損失自權益重分類至損益。

另原應透過損益按公允價值衡量之特定權益工具投資，若非持有供交易，亦非屬企業合併中認列之或有對價，於原始認列時可作一不可撤銷之選擇，將其後續公允價值變動列報於其他綜合損益中。在此情況下，利益或損失認列於其他綜合損益中，但非屬投資成本回收之股利列入損益。資產除列時，列於其他綜合損益之累積利益或損失不得重分類至損益。

##### 透過損益按公允價值衡量

除按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量外，金融資產均透過損益按公允價值衡量。

金融資產於原始認列時可被不可撤銷地指定為透過損益按公允價值衡量，以消除或重大減少如不指定將會因採用不同基礎衡量資產或負債或認列其利益及損失而產生之衡量或認列不一致。

利益或損失認列於損益中，但若屬避險關係之一部份則按避險會計處理。

## 2. 金融負債

金融負債中除未符合避險會計之衍生工具、指定為透過損益按公允價值衡量、及企業合併中之或有對價應分類為透過損益按公允價值衡量外，應分類為後續按攤銷後成本衡量，但不符合除列之移轉或對已移轉資產持續參與產生之金融負債、財務保證合約、及以低於市場利率提供放款之承諾除外。

## 3. 減損

按攤銷後成本衡量之金融資產、合約資產暨適用減損規定之放款承諾及財務保證合約按預期信用損失模式衡量減損。若金融工具自原始認列後信用風險已顯著增加，於每一報導日按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；若金融工具自原始認列後信用風險並未顯著增加，則於報導日按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失，惟合併公司對屬於國際財務報導準則第 15 號範圍內之交易所產生之不含重大財務組成應收帳款或合約資產採用簡易作法，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

## (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

合併公司認列收入以描述對客戶所承諾之商品或勞務之移轉，收入金額反映該商品或勞務換得之預期有權取得之對價。

收入認列依下列步驟進行：(1)辨認客戶合約，確認合約業經核准且承諾履行，確認能辨認對商品或勞務之權利，確認能辨認商品或勞務之付款條件，確認合約具商業實質，及確認很有可能將收取移轉商品或勞務之對價。(2)辨認及區分履約義務。(3)決定交易價格。(4)將交易價格分攤至各履約義務。(5)於滿足各履約義務時認列已分攤之收入。

合併公司依合約提供商品，於滿足履約義務時認列收入，通常於移轉商品時滿足履約義務。依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度(產出法或投入法)予以認列。

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收取股利之權利確立、與股利有關之經濟效益很有可能流入、及股利金額能可靠衡量時認列。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。

於客戶支付對價前或款項已可自客戶收取前，已藉由移轉商品或勞務予客戶而履約，該履約金額認列為合約資產。但若對該合約對價具有無條件權利，僅須時間經過即可自客戶收取，則該履約金額認列為應收款。

於移轉商品或勞務前，已自客戶收取對價或已具有無條件收取對價之權利，則該須移轉商品或勞務之義務認列為合約負債。

#### (十七) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。政府補助係於其意圖補償之相關成本於合併公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。以合併公司應購買、建造或其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為遞延收入，並以合理且有系統之基礎於相關資產耐用年限期間轉列損益。

#### (十八) 員工福利成本

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。

#### (十九) 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。合併公司於民國 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。

#### (二十) 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。

#### (二一) 每股盈餘

基本每股盈餘係以本期淨利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。

#### (二二) 員工酬勞及董事酬勞

員工酬勞及其所產生之負債，係來自員工為公司提供勞務，對員工酬勞成本之認列，應視為費用。公司對員工酬勞之預期成本，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。

本公司之員工酬勞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，估計員工酬勞可發放之金額，並認列為費用。次年度董事會決議若有變動，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。

有關董事酬勞之會計處理，比照員工酬勞規定辦理。

#### (二三) 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 111 年及 110 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)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 111 年及 110 年 12 月 31 日止，合併公司存貨之帳面金額分別為 848,650 仟元及 1,169,993 仟元。

## (三)金融工具評價

應收帳款、債務工具投資及財務保證合約之估計減損係基於合併公司對於違約率及預期損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，應收款項(含催收款項)之帳面金額分別為 477,294 仟元及 792,778 仟元(已分別扣除備抵損失 26,320 仟元及 44,989 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 111 年及 110 年 12 月 31 日止，合併公司認列之遞延所得稅資產分別為 102,381 仟元及 177,085 仟元。

## 六、重要會計項目之說明

### (一)現金及約當現金

	111. 12. 31	110. 12. 31
庫存現金	\$ 9,398	\$ 11,222
支票存款	36	19
活期存款	753,221	1,478,251
定期存款(三個月以內)	1,512,608	1,219,806
列報於資產負債表之金額	2,275,263	2,709,298
減：銀行透支	-	-
列報於現金流量表之金額	\$ 2,275,263	\$ 2,709,298

### (二)透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

	111. 12. 31	110. 12. 31
上市櫃股票	\$ 64,527	\$ 51,345
債券型基金	37,305	37,602
股票型基金	14,585	18,038
公司債	155,871	145,257
合計	\$ 272,288	\$ 252,242

合併公司持有透過損益按公允價值衡量之金融資產於民國 111 年及 110 年度認列之淨損失分別為(51,161)仟元及(982)仟元。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產-流動

	111. 12. 31	110. 12. 31
限制用途銀行存款(註1)	\$ 927, 228	\$ 826, 612
三個月以上定期存款(註2)	397, 203	545, 009
合 計	<u>\$ 1, 324, 431</u>	<u>\$ 1, 371, 621</u>

註1：係依「境外資金匯回管理運用及課稅條例」規定匯回並專戶儲存之外匯存款。

註2：截至民國111年及110年12月31日止，包括因「境外資金匯回管理運用及課稅條例」而轉存三個月以上定期存款，分別計140,330仟元及124,560仟元。

(四) 應收款項淨額

	111. 12. 31	110. 12. 31
應收票據	\$ 836	\$ 611
減：備抵損失	-	-
淨 額	<u>\$ 836</u>	<u>\$ 611</u>

	111. 12. 31	110. 12. 31
應收帳款	\$ 500, 826	\$ 835, 330
減：備抵損失	(24, 428)	(43, 565)
淨 額	<u>\$ 476, 398</u>	<u>\$ 791, 765</u>

	111. 12. 31	110. 12. 31
應收帳款-關係人(附註七)	\$ 60	\$ 402
減：備抵損失	-	-
淨 額	<u>\$ 60</u>	<u>\$ 402</u>

	111. 12. 31	110. 12. 31
催收款項	\$ 1, 892	\$ 1, 424
減：備抵損失	(1, 892)	(1, 424)
淨 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

合併公司對商品銷售之平均授信期間為30-90天，應收票據及帳款均不予計息。

合併公司針對所有應收款項(含應收票據、應收帳款、應收帳款-關係人及催收款項)採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，存續期間預期信用損失係以客戶歷史違約率為基礎，並就前瞻性估計予以調整。合併公司並依歷史經驗及前瞻性估計將客戶區分為不同風險群組且依各群組之預期信用損失率認列備抵損失。

合併公司應收款項(含應收票據、應收帳款、應收帳款-關係人及催收款項)之帳齡分析如下：

## 111. 12. 31

帳齡分析	應收票據	應收帳款	應收款合計
未逾期	\$ 836	\$ 381,998	\$ 382,834
逾期 30 天以內	-	93,631	93,631
逾期 31~60 天	-	6,001	6,001
逾期 61 天以上	-	21,148	21,148
合計	<u>\$ 836</u>	<u>\$ 502,778</u>	<u>\$ 503,614</u>

合併公司上述各區間之預期信用損失率，除考量客戶營運狀況及償債能力，採用個別評估者外，未逾期為 0%~1%，逾期 60 天以內為 1%~2%，逾期 61 天以上為 2%~100%。

## 110. 12. 31

帳齡分析	應收票據	應收帳款	應收款合計
未逾期	\$ 611	\$ 704,102	\$ 704,713
逾期 30 天以內	-	96,587	96,587
逾期 31~60 天	-	14,882	14,882
逾期 61 天以上	-	21,585	21,585
合計	<u>\$ 611</u>	<u>\$ 837,156</u>	<u>\$ 837,767</u>

合併公司上述各區間之預期信用損失率，除考量客戶營運狀況及償債能力，採用個別評估者外，未逾期為 0%~1%，逾期 60 天以內為 1%~2%，逾期 61 天以上為 3%~100%。

備抵損失變動如下：

110. 1. 1 餘額	\$	40,538
本期減損增加		7,491
本期沖銷		(2,995)
匯率調整		(45)
110. 12. 31 餘額		44,989
本期減損減少		(18,795)
匯率調整		126
111. 12. 31 餘額	<u>\$</u>	<u>26,320</u>

## (五)存貨淨額

	111. 12. 31	110. 12. 31
原 料	\$ 565,754	\$ 591,292
製 成 品	237,266	314,662
在製品及半成品	299,430	410,282
在途存貨	16	17
在建房地	5,128	1,850
合 計	1,107,594	1,318,103
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(258,944)	(148,110)
淨 額	<u>\$ 848,650</u>	<u>\$ 1,169,993</u>

認列為銷貨成本之存貨相關費損明細為：

	111 年度	110 年度
存貨跌價損失(回升利益)	\$ 109,003	\$ (59,829)
存貨報廢損失	21,420	72,613
存貨盤盈	(3,833)	(3,568)
下腳收入	(1,153)	(7,113)
淨 額	<u>\$ 125,437</u>	<u>\$ 2,103</u>

民國 110 年度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報廢及出售。

(六) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動

	111. 12. 31	110. 12. 31
權益工具：		
非上市、上櫃、興櫃股票		
積智日通卡股份有限公司	\$ 17,115	\$ 17,115
SAFARI	6,527	6,527
DIMAGIC	12,289	12,289
前沿科技股份有限公司	3,000	3,000
慧隆科技股份有限公司	-	8,200
小 計	38,931	47,131
減：累計減損	(38,931)	(38,931)
合 計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,200</u>

1. 合併公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。
2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益及綜合損益之明細如下：

	111 年度	110 年度
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具</u>		
認列於其他綜合損益之公允價值變動	\$ -	\$ -
認列於損益之股利收入於本期期末仍持有者	\$ -	\$ -

(七) 採用權益法之投資

被投資公司名稱	持有股數	帳列金額	持有比例
<u>111. 12. 31</u>			
— 不具公開報價			
加爾發半導體股份有限公司	7,125,088	\$ 4,513	20.47%
株式會社微酸性電解水研究所	2,550,000	2,772	17.23%
合 計		<u>\$ 7,285</u>	

### 110. 12. 31

#### — 不具公開報價

加爾發半導體股份有限公司	7,125,088	\$	6,184	20.47%
株式會社微酸性電解水研究所	2,550,000		<u>3,046</u>	17.23%
合 計		\$	<u>9,230</u>	

1. 合併公司民國 111 年及 110 年度投資損益之認列除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，故係依該公司自行結算之同期間財務報表評價計算外，加爾發半導體股份有限公司係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。民國 111 年及 110 年度上述採用權益法認列之投資利益(損失)金額分別為(1,886)仟元及 5,936 仟元。
2. 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 111 年及 110 年度認列於其他綜合損益之金額分別為(508)仟元及(311)仟元。
3. 合併公司持有株式會社微酸性電解水研究所少於 20%之表決權，惟合併公司實質上對其仍具有重大影響。
4. 截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，合併公司採用權益法之投資均無減損跡象。

有關合併公司關聯企業之財務資訊彙整如下：

	111. 12. 31	110. 12. 31
資產總額	\$ 85,935	\$ 101,938
負債總額	<u>49,605</u>	<u>55,675</u>
淨資產	<u>\$ 36,330</u>	<u>\$ 46,263</u>
合併公司所享有關聯企業淨資產之份額	<u>\$ 6,974</u>	<u>\$ 8,950</u>
	111 年度	110 年度
收入總額	\$ 68,271	\$ 140,894
綜合損益總額	<u>\$ (9,410)</u>	<u>\$ 16,550</u>
合併公司所享有關聯企業損益之份額	<u>\$ (1,886)</u>	<u>\$ 5,936</u>
合併公司所享有關聯企業其他綜合損益之份額	<u>\$ (508)</u>	<u>\$ (311)</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
110.1.1 餘額	\$ 108,831	\$ 1,049,327	\$ 735,190	\$ 395,228	\$ 126,583	\$ 30,220	\$ 338,273	\$ 502,014	\$ 3,285,666
本期增添	1,912	8,308	43,958	27,818	4,799	6,356	10,729	274,313	378,193
本期處分	-	(645,284)	(218,684)	(30,423)	(21,611)	(10,267)	(119,479)	-	(1,045,748)
本期重分類(註1)	51,022	5,969	3,043	2,645	183	50	111	-	63,023
匯率變動之影響	-	(3,729)	(4,920)	(1,634)	(340)	(187)	(1,250)	(35,838)	(47,898)
110.12.31 餘額	161,765	414,591	558,587	393,634	109,614	26,172	228,384	740,489	2,633,236
本期增添	-	-	31,336	20,955	5,641	1,236	27,605	82,806	169,579
本期處分	(509)	-	(2,436)	-	(1,216)	(2,945)	(4,099)	-	(11,205)
本期重分類(註2)	-	-	67,997	6,750	8,667	537	10,272	(20,238)	73,985
匯率變動之影響	-	4,653	16,061	6,982	1,565	562	4,455	95,545	129,823
111.12.31 餘額	\$ 161,256	\$ 419,244	\$ 671,545	\$ 428,321	\$ 124,271	\$ 25,562	\$ 266,617	\$ 898,602	\$ 2,995,418
<b>累計折舊</b>									
110.1.1 餘額	\$ -	\$ 419,645	\$ 537,851	\$ 352,319	\$ 98,955	\$ 27,480	\$ 261,876	\$ -	\$ 1,698,126
本期提列	-	13,329	27,329	31,447	7,434	1,175	19,377	-	100,091
本期處分	-	(214,189)	(206,566)	(30,068)	(19,965)	(10,136)	(92,847)	-	(573,771)
本期重分類(註1)	-	5,969	-	-	-	-	-	-	5,969
匯率變動之影響	-	(1,464)	(2,090)	(1,489)	(285)	(116)	(1,019)	-	(6,463)
110.12.31 餘額	-	223,290	356,524	352,209	86,139	18,403	187,387	-	1,223,952
本期提列	-	10,883	40,113	29,071	8,627	1,811	17,862	-	108,367
本期處分	-	-	(1,930)	-	(1,158)	(2,858)	(4,076)	-	(10,022)
匯率變動之影響	-	2,691	6,196	6,425	1,027	327	3,029	-	19,695
111.12.31 餘額	\$ -	\$ 236,864	\$ 400,903	\$ 387,705	\$ 94,635	\$ 17,683	\$ 204,202	\$ -	\$ 1,341,992
<b>累計減損</b>									
110.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ 9,313	\$ 2,507	\$ 1,382	\$ -	\$ 8,712	\$ -	\$ 21,914
本期迴轉	-	-	(8,617)	(406)	-	-	(8,616)	-	(17,639)
匯率變動之影響	-	-	(30)	(2)	-	-	(36)	-	(68)
110.12.31 餘額	-	-	666	2,099	1,382	-	60	-	4,207
本期變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-
111.12.31 餘額	\$ -	\$ -	\$ 666	\$ 2,099	\$ 1,382	\$ -	\$ 60	\$ -	\$ 4,207
<b>帳面金額</b>									
110.12.31	\$ 161,765	\$ 191,301	\$ 201,397	\$ 39,326	\$ 22,093	\$ 7,769	\$ 40,937	\$ 740,489	\$ 1,405,077
111.12.31	\$ 161,256	\$ 182,380	\$ 269,976	\$ 38,517	\$ 28,254	\$ 7,879	\$ 62,355	\$ 898,602	\$ 1,649,219

註 1：本期重分類淨額 57,054 仟元，係包括預付設備款轉入 6,032 仟元及投資性不動產轉入 51,022 仟元。

註 2：本期重分類 73,985 仟元，係自預付設備款轉入。

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 9 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。

4. 合併公司於民國 109 年 10 月 16 日經董事會決議通過，為配合蘇州市相城區開發建設需要，同意接受蘇州市相城區澄陽街道房屋回購辦公室以人民幣 6.98 億元作為徵收土地及廠房之補償，並已於民國 110 年第 1 季完成徵收程序。徵收補償款包括不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產，經扣除必要費用後之利益為 2,495,629 仟元，帳列處分不動產、廠房及設備利益項下。

(九)租賃交易-承租人

1. 使用權資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	運輸設備	其他設備	成本合計
<u>成 本</u>					
110.1.1 餘額	\$ 77,250	\$ 2,728	\$ 6,259	\$ 223	\$ 86,460
本期增添	-	-	4,197	-	4,197
本期處分	(36,343)	-	(3,227)	-	(39,570)
匯率變動之影響	(292)	(10)	-	-	(302)
110.12.31 餘額	40,615	2,718	7,229	223	50,785
本期處分	-	-	(3,032)	-	(3,032)
匯率變動之影響	633	43	-	-	676
111.12.31 餘額	\$ 41,248	\$ 2,761	\$ 4,197	\$ 223	\$ 48,429
<u>累計折舊</u>					
110.1.1 餘額	\$ 32,390	\$ 151	\$ 4,322	\$ 78	\$ 36,941
本期提列	933	551	2,410	44	3,938
本期處分	(13,386)	-	(3,227)	-	(16,613)
匯率變動之影響	(121)	-	-	-	(121)
110.12.31 餘額	19,816	702	3,505	122	24,145
本期提列	826	561	1,904	45	3,336
本期處分	-	-	(2,611)	-	(2,611)
匯率變動之影響	308	11	-	-	319
111.12.31 餘額	\$ 20,950	\$ 1,274	\$ 2,798	\$ 167	\$ 25,189
<u>帳面金額</u>					
110.12.31	\$ 20,799	\$ 2,016	\$ 3,724	\$ 101	\$ 26,640
111.12.31	\$ 20,298	\$ 1,487	\$ 1,399	\$ 56	\$ 23,240

2. 租賃負債

合併公司民國 111 年 12 月 31 日租賃負債分析如下：

	未來最低 租金給付	利息	最低租金 給付現值
1 年以內	\$ 1,077	\$ 12	\$ 1,065
1 年至 2 年	1,213	-	1,213
2 年以上	-	-	-
合計	\$ 2,290	\$ 12	\$ 2,278
表達於資產負債表之資訊			
租賃負債-流動			\$ 1,065
租賃負債-非流動			\$ 1,213

合併公司民國 110 年 12 月 31 日租賃負債分析如下：

	未來最低 租金給付	利息	最低租金 給付現值
1 年以內	\$ 2,934	\$ 40	\$ 2,894
1 年至 2 年	2,277	12	2,265
2 年以上	13	-	13
合計	<u>\$ 5,224</u>	<u>\$ 52</u>	<u>\$ 5,172</u>
表達於資產負債表之資訊			
租賃負債-流動			<u>\$ 2,894</u>
租賃負債-非流動			<u>\$ 2,278</u>

3. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	111 年度	110 年度
租賃負債之利息費用	<u>\$ 38</u>	<u>\$ 75</u>
不計入租賃負債衡量之變動租賃給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
轉租使用權資產之收益	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
短期租賃之費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

4. 認列於現金流量表之金額如下：

	111 年度	110 年度
租賃之現金流出總額	<u>\$ 1,377</u>	<u>\$ 1,677</u>

5. 重要承租活動及條款

- (1) 合併公司分別於民國 81 年、86 年及 92 年與中華人民共和國簽約取得興建廠房用之土地使用權，租用年限均為 50 年，取得價款於租約簽訂時業已全額支付。其中民國 92 年取得之土地使用權因接受政府徵收補償，業於民國 110 年度移轉處分，相關處分利益請參閱附註六-(八)。
- (2) 合併公司承租辦公室做為公務使用，租賃期間為 3 年，取得價款於租約簽訂時業已全額支付。
- (3) 合併公司承租汽車做為公務使用，租賃期間為 3 年。租賃合約已明訂各期之租賃給付。合併公司民國 111 年度經出租人同意移轉售讓部份運輸設備租賃權利，因而認列處分利益 558 仟元(帳列其他收入項下)及租賃修改利益 1,306 仟元(帳列其他利益及損失項下)；民國 110 年度因部份運輸設備租約到期，合併公司並未依原計畫執行優惠承購價，因而沖銷租賃負債及認列租賃修改利益為 1,280 仟元(帳列其他利益及損失項下)。
- (4) 合併公司承租影印機做為公務使用，租賃期間為 5 年。租賃合約已明訂各期之租賃給付。
- (5) 租賃期間終止時，合併公司對所租賃之土地及房屋並無優惠承購權，對運輸設備及其他設備則有優惠承購權；並約定未經出租人同意，合併公司不得將租賃標的之全部或一部份轉租他人。

6. 上述使用權資產並無減損情形。

(十)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
110.1.1 餘額	\$ 813,002	\$ 16,604	\$ 829,606	\$ 10,214	\$ 819,392
本期增添	-	85,397	85,397	-	85,397
本期處分	(255,681)	-	(255,681)	-	(255,681)
本期重分類(註1)	(51,022)	(5,969)	(56,991)	(5,969)	(51,022)
折舊提列	-	-	-	3,258	(3,258)
匯率變動之影響	(20,702)	59	(20,643)	3	(20,646)
110.12.31 餘額	485,597	96,091	581,688	7,506	574,182
本期增添	678	6,899	7,577	-	7,577
本期重分類(註2)	13,887	86,891	100,778	-	100,778
折舊提列	-	-	-	10,351	(10,351)
匯率變動之影響	20,701	1,223	21,924	35	21,889
111.12.31 餘額	\$ 520,863	\$ 191,104	\$ 711,967	\$ 17,892	\$ 694,075

註1：重分類減少 51,022 仟元係轉列不動產、廠房及設備。

註2：重分類增加 100,778 仟元係自預付設備款轉入。

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，除新購入之不動產以其購買價格為公允價值外，餘係依據外部獨立專業鑑價公司於民國 111 年 1 月 29 日、3 月 17 日及 4 月 28 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 110 年 2 月 18 日、2 月 26 日及 3 月 3 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，相關重要之假設及評估之公允價值如下：

	111.12.31	110.12.31
公允價值	\$ 3,937,523	\$ 2,810,626
土地開發利潤率	15.00%至 17.50%	15.00%及 18.00%
資本利息綜合利率	1.97%、2.23%、 2.59%及 2.96%	1.46%、2.03%、 2.27%及 2.37%

(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 111 年及 110 年度認列之租金收入分別為 8,470 仟元及 5,514 仟元，產生租金收入投資性不動產之直接營運費用分別為 11,095 仟元及 4,060 仟元。

4. 本公司民國 110 年度經董事會決議以 379,300 仟元出售桃園市水汴頭段 187 及 188 地號 2 筆土地予澄果建設有限公司，扣除土地增值稅及相關必要費用後之處分利益為 108,077 仟元。

5. 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。

6. 上項投資性不動產並無減損情形。

## (十一) 無形資產

	商標權	專利權	電腦軟體	商譽	其他	合計
<u>成 本</u>						
110. 1. 1 餘額	\$ 16	\$ 5,286	\$ 74,300	\$ 7,027	\$ 3,067	\$ 89,696
本期單獨取得	-	-	2,610	-	-	2,610
本期處分	-	-	(12,363)	-	-	(12,363)
匯率變動之影響	-	-	(67)	-	(86)	(153)
110. 12. 31 餘額	16	5,286	64,480	7,027	2,981	79,790
本期單獨取得	-	-	6,877	-	-	6,877
本期處分	-	-	(46)	-	(3,192)	(3,238)
預付設備款轉入	-	-	9,084	-	-	9,084
匯率變動之影響	-	-	103	-	211	314
111. 12. 31 餘額	\$ 16	\$ 5,286	\$ 80,498	\$ 7,027	\$ -	\$ 92,827
<u>累計攤銷及減損</u>						
110. 1. 1 餘額	\$ 16	\$ 5,286	\$ 63,585	\$ -	\$ 3,067	\$ 71,954
本期攤銷	-	-	5,091	-	-	5,091
本期處分	-	-	(11,964)	-	-	(11,964)
匯率變動之影響	-	-	(63)	-	(86)	(149)
110. 12. 31 餘額	16	5,286	56,649	-	2,981	64,932
本期攤銷	-	-	8,448	-	-	8,448
本期處分	-	-	(46)	-	(3,192)	(3,238)
匯率變動之影響	-	-	93	-	211	304
111. 12. 31 餘額	\$ 16	\$ 5,286	\$ 65,144	\$ -	\$ -	\$ 70,446
<u>帳面金額</u>						
110. 12. 31	\$ -	\$ -	\$ 7,831	\$ 7,027	\$ -	\$ 14,858
111. 12. 31	\$ -	\$ -	\$ 15,354	\$ 7,027	\$ -	\$ 22,381

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。

## (十二) 預付設備款

	111. 12. 31	110. 12. 31
預付土地款	\$ 29,014	\$ 28,900
預付購屋款	-	94,001
其他預付設備款	57,576	107,599
合 計	\$ 86,590	\$ 230,500

## (十三) 預付投資款

	111. 12. 31	110. 12. 31
南京慧文迪兒教育信息 諮詢有限公司	\$ 73,657	\$ 78,912

合併公司自民國 106 年 3 月起預付投資股款，預計取得 38% 股權，惟因取得股權之變更登記進度未如預期，合併公司擬重新協議降低投資比例，並於民國 111 年及 110 年度收回部份投資款。另合併公司為保障上述預付投資款之所有權，業於民國 110 年度取具南京慧文迪兒教育信息諮詢有限公司持有之不動產設定之抵押權作為擔保，擔保不足之款項計 75,581 仟元，業已認列減損損失。

(十四)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>111.12.31</u>				
信用借款	\$ 490,000	1.675%-1.940%	112.2.20	-
擔保借款	212,800	1.675%	112.2.20	土地及建物
合計	<u>\$ 702,800</u>			
<u>110.12.31</u>				
信用借款	\$ 789,000	0.69%-0.80%	111.5.4	-
擔保借款	212,000	0.75%	111.1.5	土地及建物
合計	<u>\$ 1,001,000</u>			

(十五)其他應付款

	111.12.31	110.12.31
應付薪資及獎金	\$ 82,962	\$ 106,145
應付員工酬勞	35,529	40,673
應付董監事酬勞	5,387	8,814
應付利息	31,226	26,068
應付佣金	66,480	54,878
應付進出口費用	3,074	18,277
應付運費	5,954	11,641
其他應付費用	113,318	121,199
合計	<u>\$ 343,930</u>	<u>\$ 387,695</u>

分別帳列如下：

	111.12.31	110.12.31
流動負債	\$ 142,408	\$ 213,232
長期應付款	201,522	174,463
合計	<u>\$ 343,930</u>	<u>\$ 387,695</u>

(十六)長期借款

融資機構	借款期間	摘要	111.12.31	110.12.31
台新國際商業銀行建北分行	108.11.28-113.11.28	長期信用借款，本金自第四年起按月平均攤還，採浮動利率。民國111年及110年12月31日之利率分別為0.4745%及0.00%。(註)	\$ 383,333	\$ 400,000
永豐商業銀行股份有限公司	109.2.17-114.2.15	長期信用借款，本金自第三年起按月平均攤還，採浮動利率。民國111年及110年12月31日之利率分別為0.475%及0.00%。(註)	260,925	361,280
第一商業銀行股份有限公司	109.5.8-116.5.8	長期信用借款，本金自第四年起按月平均攤還，採浮動利率。民國111年及110年12月31日之利率分別為0.345%及0.00%。(註)	186,320	186,320

(接次頁)

(承前頁)

第一商業銀行股份有限公司	109.7.20- 116.7.20	長期信用借款，本金自第四年起按月平均攤還，採浮動利率。民國111年及110年12月31日之利率分別為1.60%及1.10%。	400,000	205,000
		合計	1,230,578	1,152,600
		減：政府補助折價	(17,306)	(24,507)
		淨額	<u>\$ 1,213,272</u>	<u>\$ 1,128,093</u>
		流動	\$ 389,265	\$ 117,022
		非流動	824,007	1,011,071
		合計	<u>\$ 1,213,272</u>	<u>\$ 1,128,093</u>

註：111年及110年12月31日分別計830,578仟元及947,600仟元為政府優惠利率貸款，詳附註六(二四)之說明。

### (十七) 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。並自民國76年8月起遵照勞動基準法規定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。

另中國大陸境內之子孫公司依所在地政府法令規定，依員工薪資總額之一定比例提撥養老保險金繳付予政府有關部門，由政府管理統籌安排。

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

	111 年度	110 年度
當期服務成本	\$ 104	\$ 108
淨利息成本：		
確定福利義務之利息成本	421	212
計畫資產之預期報酬	(292)	(134)
認列為損益之淨退休金成本	233	186
認列為其他綜合損益之確定福利計畫再衡量數	(5,514)	(1,610)
認列為綜合損益總額	<u>\$ (5,281)</u>	<u>\$ (1,424)</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	111 年度	110 年度
製造費用	\$ 27	\$ 21
推銷費用	182	201
管理費用	(322)	(381)
研究發展費用	346	345
合 計	<u>\$ 233</u>	<u>\$ 186</u>

(2) 確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	111. 12. 31	110. 12. 31
確定福利義務現值	\$ 65,537	\$ 70,227
計畫資產公允價值	(51,360)	(46,547)
淨確定福利負債	<u>\$ 14,177</u>	<u>\$ 23,680</u>

(3) 確定福利義務現值之變動

	111 年度	110 年度
期初確定福利義務	\$ 70,227	\$ 70,880
認列於損益：		
當期服務成本	104	108
利息成本	421	212
認列於其他綜合損益之再衡量數：		
精算利益-財務假設變動	(2,250)	(1,337)
精算損失-人口統計假設變動	-	-
精算損失-經驗調整	341	364
計畫資產福利支付數	(3,306)	-
期末確定福利義務	<u>\$ 65,537</u>	<u>\$ 70,227</u>

(4) 計畫資產公允價值之變動

	111 年度	110 年度
期初計畫資產公允價值	\$ 46,547	\$ 44,012
認列於損益：		
計畫資產之預期報酬	292	134
雇主提撥	4,222	1,764
認列於其他綜合損益之再衡量數：		
確定福利資產再衡量數	3,605	637
計畫資產福利支付數	(3,306)	-
期末計畫資產公允價值	<u>\$ 51,360</u>	<u>\$ 46,547</u>

(5) 本公司員工退休基金係全數提存於臺灣銀行信託部，計畫資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及精算師對於確定福利義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，及考量最低收益不低於當地銀行二年定期存款利率後所作之估計。

(6) 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：

	111. 12. 31	110. 12. 31
折現率	1. 20%	0. 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：

- a. 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。
- b. 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。

(7) 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：

	111. 12. 31	110. 12. 31
折現率		
增加 0.1%	\$ (361)	\$ (435)
減少 0.1%	\$ 365	\$ 441
薪資預期增加率		
增加 0.1%	\$ 312	\$ 380
減少 0.1%	\$ (309)	\$ (376)

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。

(8) 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：

	111. 12. 31	110. 12. 31
預期一年內提撥金額	\$ 950	\$ 4,220
確定福利義務平均存續期間	5.40 年	5.90 年

3. 本公司之確定提撥計畫於民國 111 年及 110 年度認列為當期費用者分別為 8,212 仟元及 7,752 仟元。截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止尚未支付金額分別為 1,375 仟元及 1,489 仟元，該金額已於報導期間結束日後支付。

#### (十八) 所得稅

民國 111 年及 110 年度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、隆宏昌開發股份有限公司營利事業所得稅稅率均為 20%，所得基本稅額稅率均為 12%，110 年及 109 年度未分配盈餘加徵營利事業所得稅之稅率均為 5%；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、蘇州悅泰商貿有限公司、蘇州美豐企業管理有限公司之所得稅稅率均為 25%；PT. TAIFA JAYA DEVELOPMENT 及 PT. MEILOON TECHNOLOGY INDONESIA 之營利事業所得稅稅率均為 22%、利息收入分離課稅稅率均為 20%，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：

	111 年度				匯率 影響數	期末餘額
	期初餘額	認列於 損益	認列於其他 綜合損益	-		
暫時性差異：						
未實現存貨跌價損失	\$ 9,240	\$ 8,455	\$ -	\$ -		\$ 17,695
金融資產減損損失	10,746	-	-	-		10,746
未實現兌換損失	1,699	2,125	-	-		3,824
呆帳損失超限	330	(51)	-	-		279
提撥退休金超限	4,484	(798)	-	-		3,686
長期投資採權益法認列投資損失	47,069	17,164	-	-		64,233
長期投資取得成本與股權淨值差異	1,918	-	-	-		1,918
國外營運機構財務報表換算之兌換損失	79,659	-	(82,077)	-		(2,418)
長期投資採權益法認列投資利益	(616,611)	139,847	-	-		(476,764)
確定福利計畫之再衡量數	691	-	(1,102)	-		(411)
土地增值稅	(48,265)	152	-	-		(48,113)
未使用之課稅損失	21,249	(21,394)	-	145		-
遞延所得稅利益(費用)		\$ 145,500	\$ (83,179)	\$ 145		
遞延所得稅負債淨額	\$ (487,791)					\$ (425,325)
表達於資產負債表之資訊：						
遞延所得稅資產	\$ 177,085					\$ 102,381
遞延所得稅負債	\$ 664,876					\$ 527,706

	110 年度				期末餘額
	期初餘額	認列於 損益	認列於其他 綜合損益	匯率 影響數	
暫時性差異：					
未實現存貨跌價損失	\$ 9,226	\$ 14	\$ -	\$ -	\$ 9,240
金融資產減損損失	10,746	-	-	-	10,746
未實現兌換損失	659	1,040	-	-	1,699
呆帳損失超限	2,036	(1,706)	-	-	330
提撥退休金超限	4,799	(315)	-	-	4,484
長期投資採權益法認列投資損失	32,736	14,333	-	-	47,069
長期投資取得成本與股權淨值差異	1,918	-	-	-	1,918
國外營運機構財務報表換算之兌換損失	61,150	-	18,509	-	79,659
長期投資採權益法認列投資利益	(291,536)	(325,075)	-	-	(616,611)
確定福利計畫之再衡量數	1,013	-	(322)	-	691
土地增值稅	(48,265)	-	-	-	(48,265)
未使用之課稅損失	5,228	16,015	-	6	21,249
遞延所得稅利益(費用)		<u>\$ (295,694)</u>	<u>\$ 18,187</u>	<u>\$ 6</u>	
遞延所得稅負債淨額	<u>\$ (210,290)</u>				<u>\$ (487,791)</u>
表達於資產負債表之資訊：					
遞延所得稅資產	<u>\$ 129,511</u>				<u>\$ 177,085</u>
遞延所得稅負債	<u>\$ 339,801</u>				<u>\$ 664,876</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	111.12.31	110.12.31	有效期限
101	\$ -	\$ 19,700	111 年度
106	96,232	113,336	116 年度
108	-	12,095	118 年度
109	-	50,691	119 年度
合計	<u>\$ 96,232</u>	<u>\$ 195,822</u>	

大陸地區			
發生年度	111.12.31	110.12.31	有效期限
109	\$ -	\$ 45,760	114 年度
110	918	904	115 年度
111	6,513	-	116 年度
合計	<u>\$ 7,431</u>	<u>\$ 46,664</u>	

2. 未認列為遞延所得稅資產之項目：

	111.12.31	110.12.31
未使用之課稅損失	\$ 21,104	\$ 29,581
暫時性差異(影響本期損益項目)	76,566	64,171
暫時性差異(影響其他綜合損益項目)	23,286	26,609
合計	<u>\$ 120,956</u>	<u>\$ 120,361</u>

3. 未認列為遞延所得稅負債之項目：

本公司因可控制部份海外子公司盈餘產生之相關暫時性差異迴轉之時點，且確信於可預見之未來不會迴轉，故未認列為遞延所得稅負債，其相關金額如下：

	111. 12. 31	110. 12. 31
暫時性差異(影響本期損益項目)	\$ 54,550	\$ 57,612

4. 認列於損益之所得稅：

(1) 當期認列於損益之所得稅費用組成如下：

	111 年度	110 年度
當期所得稅費用	\$ 164,397	\$ 656,031
以前年度之當期所得稅調整	(22,681)	23,761
分離課稅(註)	175,654	1,713
遞延所得稅費用(利益)	(145,500)	295,694
認列於損益之所得稅費用	\$ 171,870	\$ 977,199

註：包括海外子公司盈餘分配繳納之稅款及海外子公司利息收入分離課稅稅款。

(2) 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：

	111 年度	110 年度
稅前淨利	\$ 255,803	\$ 2,603,851
稅前淨利依法定稅率計算之稅額	\$ 51,161	\$ 520,770
永久性差異	(2,708)	(23,711)
暫時性差異		
— 未實現兌換損失	966	1,040
— 存貨跌價及呆滯回升利益	24,562	(14,981)
— 備抵呆帳超限迴轉認列	(51)	(1,706)
— 退休金超限迴轉認列	(798)	(315)
— 子公司發放現金股利	117,938	-
— 其他減損損失	-	18,895
— 其他	(12)	(2,781)
虧損扣抵	(11,601)	(4,484)
其他	4,428	25,620
於其他轄區營運之子公司不同稅率之影響數	1,271	123,789
大陸地區來源所得在大陸地區及第三地區已繳納之所得稅	(74,587)	-
未分配盈餘加徵稅款	53,828	-
依「境外資金匯回管理運用及課稅條例」課稅	-	13,895
當期所得稅費用	\$ 164,397	\$ 656,031

	111 年度	110 年度
應計所得稅(當期所得稅)	\$ 164,397	\$ 656,031
以前年度之當期所得稅調整	(22,681)	23,761
加：期初應付所得稅	33,210	2,419
本期收取退稅款	9,849	14,761
分離課稅	175,654	1,713
減：暫繳及扣繳稅款	(7,756)	(632,438)
繳納應付所得稅	(177,733)	(18,017)
期初應退所得稅	(2,215)	(17,289)
匯率變動之影響	161	54
期末應付所得稅	<u>\$ 172,886</u>	<u>\$ 30,995</u>

分別帳列如下：

	111. 12. 31	110. 12. 31
本期所得稅負債	\$ 173,748	\$ 33,210
本期所得稅資產	(862)	(2,215)
淨 額	<u>\$ 172,886</u>	<u>\$ 30,995</u>

5. 認列於其他綜合損益之所得稅利益(費用)：

	111 年度	110 年度
國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	\$ (82,077)	\$ 18,509
確定福利計畫之再衡量數	(1,102)	(322)
合 計	<u>\$ (83,179)</u>	<u>\$ 18,187</u>

6. 所得稅核定情形：

本公司除民國108年度外，截至民國109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。

7. 未分配盈餘相關資訊：

	111. 12. 31	110. 12. 31
86 年度以前	\$ -	\$ -
87 年度以後	1,285,784	1,723,401
合 計	<u>\$ 1,285,784</u>	<u>\$ 1,723,401</u>

(十九) 權益

1. 股本

	111. 12. 31	110. 12. 31
額定股數(仟股)	<u>300,000</u>	<u>300,000</u>
已發行股數-普通股(仟股)	<u>158,573</u>	<u>198,217</u>
期初流通在外股數(仟股)	198,217	198,217
減：現金減資	(39,644)	-
期末流通在外股數(仟股)	<u>158,573</u>	<u>198,217</u>

本公司經民國 111 年 6 月 23 日股東常會決議辦理現金減資 396,433 仟元，銷除股份計 39,644 仟股，現金減資基準日訂為民國 111 年 9 月 5 日，是項減資案業經經濟部核准變更登記。

## 2. 資本公積

依公司法規定，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

依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則(IFRSs)後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。另金管會已於民國 110 年 3 月 31 日發布金管證發字第 1090150022 號函，該函令發布後，原金管證發字第 1010012865 號函及金管證發字第 1010047490 號函分別於民國 110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日廢止，後續將依照相關函令辦理。

## 5. 盈餘分配

- A. 本公司章程規定，年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時不在此限，並按法令規定提列特別盈餘公積後，如尚有盈餘，由董事會擬具分配案送經股東會決議分配之。
- B. 本公司民國 109 年度盈餘分配案業經民國 110 年 7 月 2 日股東會通過，決議每股配發現金股利 1.45 元。
- C. 本公司民國 110 年度盈餘分配案業經民國 111 年 6 月 23 日股東會通過，決議每股配發現金股利 1.50 元。
- D. 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：

	111 年度	110 年度
期初金額	\$ 306,601	\$ 295,326
非控制權益增加	17,011	37,982
歸屬於非控制權益之份額：		
本期淨損	(9,359)	(11,646)
換算國外營運機構財務報表 所產生之兌換差額	16,538	(15,061)
期末餘額	<u>\$ 330,791</u>	<u>\$ 306,601</u>

## 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 及表決權之比例	
		111.12.31	110.12.31
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經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：

	111.12.31	110.12.31
流動資產	\$ 92,530	\$ 86,836
非流動資產	491,331	474,182
流動負債	(125)	(235)
非流動負債	(67,602)	(71,176)
淨資產	<u>\$ 516,134</u>	<u>\$ 489,607</u>

	111 年度	110 年度
營業收入	\$ -	\$ -
本期淨利(損)	9,914	(7,044)
其他綜合損益	16,612	(16,612)
綜合損益總額	<u>\$ 26,526</u>	<u>\$ (23,656)</u>
歸屬於非控制權益之本期淨損	<u>\$ 2,974</u>	<u>\$ (2,113)</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	<u>\$ 7,958</u>	<u>\$ (7,097)</u>

	111 年度	110 年度
營業活動現金流量	\$ 5,798	\$ (1,362)
投資活動現金流量	-	-
籌資活動現金流量	-	-
現金及約當現金增加(減少)數	\$ 5,798	\$ (1,362)

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

	111. 12. 31	110. 12. 31
流動資產	\$ 21,953	\$ 38,853
非流動資產	684,642	614,293
流動負債	(154,787)	(125,514)
非流動負債	(119,932)	(100,592)
淨資產	\$ 431,876	\$ 427,040

	111 年度	110 年度
營業收入	\$ -	\$ -
本期淨損	(17,640)	(20,033)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	\$ (17,640)	\$ (20,033)
歸屬於非控制權益之本期淨損	\$ (4,602)	\$ (5,227)
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	\$ 1,262	\$ (11,091)

	111 年度	110 年度
營業活動現金流量	\$ 19,439	\$ 53,068
投資活動現金流量	(38,022)	(57,522)
籌資活動現金流量	-	-
匯率變動對現金及約當現金之影響	1,175	4,617
現金及約當現金增加(減少)數	\$ (17,408)	\$ 163

(二十) 每股盈餘

	111 年度		
	稅後金額	加權平均流通在外股數(仟股)	每股盈餘(元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬予母公司業主之本期淨利	\$ 93,292	185,400	\$ 0.50
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬予母公司業主之本期淨利	\$ 93,292	185,400	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
—員工酬勞	-	341	
歸屬予母公司業主之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 93,292	185,741	\$ 0.50

	110 年度		
	稅後金額	加權平均流通在 外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<b>基本每股盈餘</b>			
歸屬予母公司業主之本期淨利	\$ 1,638,298	198,217	\$ 8.27
<b>稀釋每股盈餘</b>			
歸屬予母公司業主之本期淨利	\$ 1,638,298	198,217	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
—員工酬勞	-	1,366	
歸屬予母公司業主之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 1,638,298	199,583	\$ 8.21

(二一)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	111 年度			110 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	579,520	253,000	832,520	804,264	311,117	1,115,381
薪資費用	524,472	215,396	739,868	747,410	262,917	1,010,327
勞健保費用	36,658	19,036	55,694	34,191	20,004	54,195
退休金費用	2,814	5,631	8,445	2,049	5,889	7,938
董事酬勞	-	1,488	1,488	-	7,938	7,938
其他員工福利費用	15,576	11,449	27,025	20,614	14,369	34,983
折舊費用(註)	90,271	21,443	111,714	77,294	26,704	103,998
攤銷費用	2,554	6,128	8,682	270	5,046	5,316

註：民國 111 年及 110 年度另有出租資產提列之折舊分別為 10,340 仟元及 3,289 仟元，作為租金收入之減項。

1. 合併公司民國 111 年及 110 年度平均員工人數分別為 1,875 名及 2,275 名，其中未兼任員工之董事人數均為 3 名。

2. 員工及董事酬勞

本公司依章程規定，年度如有獲利，應提撥董監事酬勞不高於百分之二及員工酬勞不低於百分之二，民國 111 年及 110 年度估列之員工酬勞金額分別為 1,696 仟元及 40,673 仟元，均係依稅前淨利 2.00% 估列；民國 111 年及 110 年度估列之董事酬勞分別為 848 仟元及 8,000 仟元，係分別依稅前淨利 1.00% 及 0.39% 估列，惟若嗣後董事會決議金額與估列數有差異時，則列為董事會決議年度之損益。

本公司民國 110 年度員工酬勞及董事酬勞業經董事會通過，員工酬勞及董事酬勞分別依稅前淨利之 2.00% 及 0.39% 計算，配發金額分別為 40,673 仟元及 8,000 仟元，與原估列金額一致。

前述有關員工酬勞及董事酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

## (二二)營業收入

合併公司營業收入之分析如下：

	111 年度	110 年度
商品銷售收入	\$ 3,493,148	\$ 3,774,024
減：銷貨退回及折讓	(2,311)	(10,028)
銷貨收入淨額	<u>\$ 3,490,837</u>	<u>\$ 3,763,996</u>

1. 依營運部門別之明細如下：

揚聲器部門	111 年度	110 年度
喇叭商品	\$ 3,356,284	\$ 3,640,278
材物料	98,432	94,941
其他商品	36,121	28,777
合計	<u>\$ 3,490,837</u>	<u>\$ 3,763,996</u>

2. 依地理區域細分合約收入之明細如下：

	111 年度	110 年度
歐洲	\$ 1,165,159	\$ 1,283,585
美洲	1,448,957	1,663,660
亞洲	871,006	767,297
台灣	2,418	15,948
其他地區	3,297	33,506
合計	<u>\$ 3,490,837</u>	<u>\$ 3,763,996</u>

## (二三)利息收入

合併公司利息收入之分析如下：

	111 年度	110 年度
銀行存款利息收入	\$ 50,365	\$ 12,587
透過損益按公允價值衡量之金融資產利息	7,092	5,306
按攤銷後成本衡量之金融資產利息收入	29,667	81,360
其他利息收入	15	20
合計	<u>\$ 87,139</u>	<u>\$ 99,273</u>

## (二四)其他收入

合併公司其他收入之分析如下：

	111 年度	110 年度
租金收入(附註七)	\$ 2,027	\$ 1,550
股利收入	6,105	1,769
其他收入—政府補助收入	55,496	16,402
其他收入—樣品收入	14,131	13,003
其他收入—應付未付轉列收入	26,105	56,530
其他收入—租賃權利移轉	558	-
其他收入—其他(附註七)	51,977	34,736
合計	<u>\$ 156,399</u>	<u>\$ 123,990</u>

合併公司民國 111 年及 110 年度有關政府補助收入及獎勵金之內容如下：

1. 本公司民國 109 年度向經濟部申請研發固本專案計畫『高效能石墨烯複合材料揚聲器技術開發計畫』一案，業於民國 110 年度執行完畢，共獲得政府補助款 8,551 仟元，認列於其他收入項下。
2. 本公司民國 109 年度以『防疫用小型 HOCL 無隔膜電解設備』向經濟部工業局申請『受嚴重特殊傳染性肺炎影響之傳統產業創新研發』主題式研發計畫一案，業於民國 110 年度執行完畢，並取得政府補助尾款 650 仟元，認列於其他收入項下。
3. 本公司取得『歡迎台商回台投資行動方案』之政府優惠利率貸款作為資本支出及營運週轉使用，截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之借款餘額分別為 830,578 仟元及 947,600 仟元，專案貸款以利率 1.60% 估算借款之公允價值，取得貸款金額與公允價值間差額視為政府低利借款補助，認列於長期遞延收入項下，並於借款期間分期轉列其他收入，本公司民國 111 年及 110 年度依借款期間認列之政府補助利益均為 7,201 仟元。
4. 子公司美達科技(蘇州)有限公司民國 111 年度因提前繳稅而獲取政府發放獎勵金，金額計 48,295 仟元。

#### (二五)其他利益及損失

合併公司其他利益及損失之分析如下：

	111 年度	110 年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$ 5	\$ 2,496,507
處分投資性不動產利益	-	108,077
處分投資利益	148	2
透過損益按公允價值衡量之金融		
資產損失淨額	(51,309)	(984)
不動產、廠房及設備減損迴轉利益	-	17,639
租賃修改利益	1,306	1,280
其他減損損失	-	(75,581)
外幣兌換利益(損失)淨額	118,739	(32,424)
處分不動產、廠房及設備損失	(397)	(1,729)
什項支出—設備移轉出口費用	-	(57,763)
什項支出—其他	(16,021)	(26,086)
合 計	\$ 52,471	\$ 2,428,938

#### (二六)財務成本

合併公司財務成本之分析如下：

	111 年度	110 年度
銀行借款之利息	\$ 14,621	\$ 8,221
長期借款折價(附註六(十六)及六(二四))	7,201	7,201
租賃負債之利息	38	75
預收股款設算利息	4,019	3,863
押金設算利息	4	4
合 計	\$ 25,883	\$ 19,364

合併公司於民國 111 年及 110 年度之利息資本化金額均為 0 仟元。

(二七) 稅後損益之其他資訊

合併公司稅後損益已減除下列項目：

	111 年度	110 年度
金融資產減損損失		
預期信用減損損失	\$ -	\$ 7,491
折舊及攤銷費用		
不動產、廠房及設備之折舊	\$ 108,367	\$ 100,091
投資性不動產之折舊	10,351	3,258
使用權資產之折舊	3,336	3,938
無形資產之攤銷	8,448	5,091
其他非流動資產-其他之攤銷	234	225
合 計	\$ 130,736	\$ 112,603
於發生時認列為費用之研究發展支出	\$ 119,251	\$ 135,045
員工福利費用		
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 8,212	\$ 7,752
確定福利計畫	233	186
小 計	8,445	7,938
薪資、獎金及紅利等	739,868	1,010,327
合 計	\$ 748,313	\$ 1,018,265

(二八) 金融工具

1. 金融工具之種類

	111. 12. 31	110. 12. 31
金融資產		
按攤銷後成本衡量		
現金及約當現金	\$ 2,275,263	\$ 2,709,298
三個月以上定期存款	397,203	545,009
限制用途銀行存款	927,228	826,612
應收票據及款項淨額	477,294	792,778
其他應收款	35,525	13,121
存出保證金	6,234	7,215
小 計	4,118,747	4,894,033
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	272,288	252,242
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	-	8,200
小 計	272,288	260,442
合 計	\$ 4,391,035	\$ 5,154,475

	111. 12. 31	110. 12. 31
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量		
短期借款	\$ 702,800	\$ 1,001,000
應付票據及款項	367,215	901,974
其他應付款	142,408	213,232
租賃負債-流動	1,065	2,894
一年內到期長期借款	389,265	117,022
長期借款	824,007	1,011,071
租賃負債-非流動	1,213	2,278
長期應付款-非流動	201,522	174,463
存入保證金	4,436	5,978
合 計	<u>\$ 2,633,931</u>	<u>\$ 3,429,912</u>

## 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。

合併公司隨時注意匯率波動對合併公司之影響，並由內部稽核人員持續針對政策、程序及內部控制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。合併公司隨時注意及因應匯率變動可能造成之風險。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，因目前市場利率長期處低檔，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。

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：

		111. 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
<u>貨幣性項目</u>							
<u>金融資產</u>							
現金及約當現金	美元	\$ 11,510,021	30.7100	\$ 353,473	1%	\$ 3,535	
現金及約當現金	人民幣	31,279,143	4.4132	138,041	1%	1,380	

(接次頁)

(承前頁)

現金及約當現金	英鎊	1,109,941	37.0900	41,168	1%	412
現金及約當現金	歐元	347,464	32.7200	11,369	1%	114
定期存款	美元	5,646,932	30.7100	173,418	1%	1,733
限制用途銀行存款	美元	30,193,040	30.7100	927,228	1%	9,273
應收款項	美元	13,361,214	30.7100	410,323	1%	4,103
應收款項	人民幣	5,368,323	4.4132	23,691	1%	237
應收款項	英鎊	1,253,391	37.0900	46,488	1%	465
金融負債						
應付帳款	美元	727,021	30.7100	22,327	1%	223

110.12.31

		期末衡		帳列金額	變動	稅前損
幣別	外幣金額(元)	量	匯率	(新台幣仟元)	幅度	益影響
<u>貨幣性項目</u>						
<u>金融資產</u>						
現金及約當現金	美元	\$ 4,408,736	27.6800	\$ 122,034	1%	\$ 1,220
現金及約當現金	人民幣	1,843,151	4.3454	8,009	1%	80
現金及約當現金	歐元	389,788	31.3200	12,208	1%	122
定期存款	美元	5,560,873	27.6800	153,925	1%	1,539
限制用途銀行存款	美元	29,863,163	27.6800	826,612	1%	8,266
應收款項	美元	25,695,621	27.6800	711,255	1%	7,112
應收款項	人民幣	12,586,735	4.3454	54,694	1%	547
應收款項	英鎊	941,371	37.300	35,113	1%	351
<u>金融負債</u>						
應付帳款	美元	2,290,537	27.6800	63,402	1%	634

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 111 年及 110 年度外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為 118,739 仟元及(32,424)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，合併公司具現金流量利率風險金融工具主要來自浮動利率活期存款、短期借款及長期借款，由於合併公司之借款包括政策性優惠利率長期借款及浮動利率低利長短期借款，且合併公司具現金流量利率風險之金融工具淨資產金額不重大，經評估利率變動對合併公司影響甚微。

#### 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111年及110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：

	111. 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	\$ 702,800	\$ -	\$ -	\$ 702,800
應付票據	1,369	-	-	1,369
應付帳款	365,846	-	-	365,846
其他應付款	104,036	38,372	201,522	343,930
租賃負債	539	538	1,213	2,290
長期借款	164,095	225,170	841,313	1,230,578
合計	<u>\$ 1,338,685</u>	<u>\$ 264,080</u>	<u>\$ 1,044,048</u>	<u>\$ 2,646,813</u>

	110. 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	\$ 1,001,000	\$ -	\$ -	\$ 1,001,000
應付票據	2,928	-	-	2,928
應付帳款	899,046	-	-	899,046
其他應付款	163,745	49,487	174,463	387,695
租賃負債	839	2,095	2,290	5,224
長期借款	40,142	76,880	1,035,578	1,152,600
合計	<u>\$ 2,107,700</u>	<u>\$ 128,462</u>	<u>\$ 1,212,331</u>	<u>\$ 3,448,493</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

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：

	111. 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-流動				
— 上市櫃股票	\$ 64,527	\$ -	\$ -	\$ 64,527
— 債券型基金	37,305	-	-	37,305
— 股票型基金	14,585	-	-	14,585
— 公司債	155,871	-	-	155,871
合 計	<u>\$ 272,288</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 272,288</u>

	110. 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-流動				
— 上市櫃股票	\$ 51,345	\$ -	\$ -	\$ 51,345
— 債券型基金	37,602	-	-	37,602
— 股票型基金	18,038	-	-	18,038
— 公司債	145,257	-	-	145,257
透過其他綜合損益按公允價				
值衡量之金融資產-非流動				
— 無公開報價之權益工具	-	-	8,200	8,200
合 計	<u>\$ 252,242</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,200</u>	<u>\$ 260,442</u>

合併公司以重複性基礎按公允價值衡量之金融資產於民國 111 年及 110 年度均未有第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

合併公司民國 111 年度處分以第三級公允價值衡量之金融資產計 8,200 仟元；合併公司民國 110 年度未有處分以第三級公允價值衡量之金融資產之情形。

合併公司於民國 111 年及 110 年度均未有取得第三級公允價值衡量之金融資產等情形。

合併公司至少於每一年度報導日或視情況所需，檢視其所採行之公允價值評價政策及其流程。若公允價值之衡量須使用無法客觀觀察之輸入值時，合併公司將審慎評估評價流程，並優先使用最具攸關之市場參數。

B. 以非重複性基礎按公允價值衡量之金融資產及負債：無

## (二九) 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，以決定最適當之資本結構。

合併公司截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之負債比率如下：

	111. 12. 31	110. 12. 31
負債總額	<u>\$ 3,665,049</u>	<u>\$ 4,418,429</u>
資產總額	<u>\$ 8,048,449</u>	<u>\$ 9,045,391</u>
負債比率	<u>45.54%</u>	<u>48.85%</u>

合併公司因償還銀行借款，致 111 年 12 月 31 日之負債比率下降。

## 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)
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	111 年度	110 年度
其他關係人	\$ 18	\$ 383
對該個體具重大影響力	129	-
合 計	\$ 147	\$ 383

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	111. 12. 31	110. 12. 31
其他關係人	\$ -	\$ 402
對該個體具重大影響力	60	-
合 計	\$ 60	\$ 402

#### 3. 其他應收款

交易金額	111. 12. 31	110. 12. 31
其他關係人	\$ 312	\$ 5

上述其他應收款包括租金收入、管理收入及代墊款。

#### 4. 租金收入(帳列其他收入)

交易金額	111 年度	110 年度
其他關係人	\$ 96	\$ 96

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	111 年度	110 年度
其他關係人	\$ 79	\$ 96

### (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：

	111 年度	110 年度
短期福利	\$ 19,999	\$ 35,305
退職後福利	383	268
其他長期員工福利	-	-
離職福利	-	-
股份基礎給付	-	-
合 計	\$ 20,382	\$ 35,573

短期福利包括薪資、獎金、員工及董事酬勞等。

### 八、質押之資產

截至民國111年及110年12月31日止，合併公司下列資產業已提供銀行作為借款之擔保：

	111. 12. 31	110. 12. 31
土地—成本及重估增值	\$ 152,282	\$ 152,791
房屋及建築—淨額	54,771	60,985
合 計	\$ 207,053	\$ 213,776

(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111年及110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美金650仟元。

(二)截至民國111年及110年12月31日止，本公司與各家銀行及金融機構開立作為金融交易保證及借款額度之本票總額分別為新台幣1,492,000仟元及美金10,500仟元、新台幣1,271,280仟元及美金5,500仟元。

### 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：無。
3. 期末持有有價證券情形：詳附表二。
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、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表三。
8. 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表四。
9. 從事衍生工具交易：無。
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：詳附表八。

(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：詳附表五。

(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：詳附表六。
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：詳附表七。

(四) 主要股東資訊

1. 揭露股權比例達百分之五以上之股東名稱、持股數額及比例：詳附表九。

**十四、部門資訊**

(一) 一般性資訊

合併公司民國 111 年及 110 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

本公司及子公司應揭露之部門資訊如下：

111 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	\$ 3,490,837	\$ -	\$ -	\$ 3,490,837
來自母公司及合併子公司之收入	5,290,492	-	(5,290,492)	-
收入合計	\$ 8,781,329	\$ -	\$ (5,290,492)	\$ 3,490,837
部門(損)益	\$ (26,557)	\$ (5,292)	\$ 617	\$ (31,232)
折舊	\$ 121,957	\$ 97		

110 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	\$ 3,763,996	\$ -	\$ -	\$ 3,763,996
來自母公司及合併子公司之收入	6,273,486	-	(6,273,486)	-
收入合計	\$ 10,037,482	\$ -	\$ (6,273,486)	\$ 3,763,996
部門(損)益	\$ (25,115)	\$ (7,490)	\$ 5,174	\$ (27,431)
折舊	\$ 107,192	\$ 95		

本公司及子公司向主要營運決策者呈報之部門營業淨利，與綜合損益表內之收入、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

合併公司來自外部客戶收入之地區別資訊，請詳附註六-(二二)，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如下：

地 區	111. 12. 31	110. 12. 31
台 灣	\$ 496,963	\$ 508,926
中華人民共和國	462,090	504,249
印 尼	1,520,789	1,242,119
合 計	\$ 2,479,842	\$ 2,255,294

非流動資產包含不動產、廠房及設備、投資性不動產、使用權資產、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合併綜合損益表上銷貨收入金額百分之十者如下：

客戶名稱	111 年度			110 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
客戶戊	\$ 503,483	14.42%	揚聲器部門	\$ 462,053	12.28%	揚聲器部門
客戶丁	363,067	10.40%	揚聲器部門	254,383	6.76%	揚聲器部門
客戶丙	349,877	10.02%	揚聲器部門	342,387	9.09%	揚聲器部門
客戶甲	326,098	9.34%	揚聲器部門	474,723	12.61%	揚聲器部門
合 計	\$ 1,542,525	44.18%		\$ 1,533,546	40.74%	

附表一

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 111 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 損失金額	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		
1	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	PT. MELCON TECHNOLOGY INDONESIA	其他應收款	是	443,638	642,467	428,862	-	2	-	營運資金	-	-	-	642,467	3,212,336
1	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	東莞美隆電聲器材有限公司	其他應收款	是	-	642,467	-	-	2	-	營運資金	-	-	-	642,467	3,212,336
2	美達科技(蘇州)有限公司	東莞美隆電聲器材有限公司	其他應收款	是	174,016	49,822	26,479	-	2	-	營運資金	-	-	-	49,822	498,222

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：董事會授權子公司 MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 資金貸與總額為最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之百，且個別貸與金額不超過最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之百，且個別貸與金額不超過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；董事會授權孫公司美達科技(蘇州)有限公司資金貸與總額為最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之百，且個別貸與金額不超過最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表或帳列淨值之百分之十。

註 6：董事會通過之額度。

註 7：合併報表表達業已合併沖銷。

附表二之一

美隆工業股份有限公司及子公司  
 期末持有有價證券明細(不含投資子公司、關聯企業及合資權益部份)  
 民國 111 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	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	75,467	\$ 3,019	-	\$ 3,019	-
	第一金控	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,368,154	36,256	-	36,256	-
	潤泰全	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	26,347	1,713	-	1,713	-
	中華電信	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	80,000	9,040	-	9,040	-
	陽明	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	200,000	13,100	-	13,100	-
	亞太電信	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	229,400	1,399	-	1,399	-
隆成發投資股份有限公司	債券型基金		小 計		64,527			
	群益安穩收益	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,194,614	35,958	-	35,958	-
東莞美隆電聲器材有限公司	股票型基金							
	廣發滬港深混合基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,000,000	14,585	-	14,585	-

附表二之二

美隆工業股份有限公司及子公司  
 期末持有有價證券明細(不含投資子公司、關聯企業及合資權益部份)  
 民國 111 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	
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	債券型基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,831	\$ 1,347	-	\$ 1,347	-
	鋒裕全球高收益基金公司債	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	47,682	-	47,682	-
	AT&T 公司債	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	29,199	-	29,199	-
	渣打集團公司債	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	57,271	-	57,271	-
	巴克萊集團公司債	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	21,719	-	21,719	-
	沙烏地阿拉伯國家石油公司債	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	155,871	-		
美隆工業股份有限公司	股票	-	小計		\$ 272,288			
	積智日通卡股份有限公司	-	其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	410,080	\$ 17,115	0.87%	\$ -	-
	SAFARI	-	其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	12,500,000	6,527	0.44%	-	-
	DIMAGIC	-	其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	200	12,289	1.45%	-	-
	前沿科技股份有限公司	-	其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	190,000	3,000	19.00%	-	-
				小計	38,931			
				累計減損	(38,931)			
				淨額	-			
					\$ -			

附表三

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 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

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	2,489,381	93.71%	75天以內	-	-	(926,814)	(98.74%)
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	東莞美隆電聲器材有限公司	本公司之孫公司	進貨	2,558,219	99.95%	90天以內	-	-	(149,299)	(99.16%)

註 1：本公司向東莞美隆電聲器材有限公司之進貨係透過 MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 轉銷。

註 2：合併報表表達業已合併沖銷。

附表四

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 111 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 損失金額
					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	\$ 926,814	2.81	\$ -	-	\$ 208,184	-
東莞美隆電聲器 材有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	同一母公司 之集團企業	149,299	13.06	-	-	149,299	-
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	244,032 (註1)	0.80	-	-	21,959	-

註 1：係應收加工收入。

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  
轉投資資訊(不含大陸被投資公司)  
民國 111 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		股數	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	去年底		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%	(21,740)	(21,740)	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%	36,964	22,365	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%	(77,507)	(77,362)	子公司	
美隆工業股份有限公司	隆宏昌開發股份有限公司	桃園市	房地產開發興建與銷售	25,000	25,000	2,500,000	100.00%	20	(註1)	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	402,500	40,250,000	70.00%	9,914	6,940	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%	(8,165)	(1,671)	採權益法	
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%	-	-	評價之被投資公司	
美隆工業股份有限公司	PT. MELLOON TECHNOLOGY INDONESIA	Indonesia	揚聲器、音箱、分音器、預切板及DVD影碟機之產銷業務	688,669	535,565	-	90.00%	(77,313)	(69,582)	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%	36,964	14,599	子公司	
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	AUDIONPERIS INC.	United States of America	貿易公司	13,415	13,415	45,000	90.00%	(1)	(1)	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%	(1,245)	(215)	採權益法	
隆成發投資股份有限公司	PT. TAIIPA JAVA DEVELOPMENT	Indonesia	土地開發及投資	127,998	127,998	-	73.91%	(17,640)	(13,038)	評價之被投資公司	

註 1：係加回期初逆流交易之未實現毛利於本期已實現 5,551 仟元及扣除本期逆流交易之未實現毛利 5,406 仟元。

註 2：合併報表表達：長期投資及投資損益業已合併沖銷。

附表六

美隆工業股份有限公司及子公司  
大陸投資資訊  
民國 111 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4及5)	期末投資帳面金額(註4及5)	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	-	-	520,580	(41,667)	100.00%	(40,081) (註6)	503,764	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	-	-	201,996	7,590	100.00%	7,590	308,749	-
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	USD200萬	(註1)	760,154	-	-	760,154	44,249	100.00%	44,249	205,375	745,875
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	-	-	29,531	(1,527)	100.00%	(1,527)	1,964	-
蘇州美豐企業管理有限公司	企業管理、物業管理、非居住房地產租賃及住房租賃	RMB4,500萬	(註3)	-	-	-	-	(6,521)	100.00%	(6,521)	191,162	-

本期末大陸赴	期末累計自台灣匯出投資金額	經濟部核准投資金額	審委會金額	依經濟部投資審會規定赴大陸地區投資
USD38,048,049.44、NTD156,168及RMB30,592,000	USD65,378,400.94、NTD112,320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：投資方式：透過轉投資大陸公司申請核准。

註4：除蘇州悅泰商貿有限公司，因其對本公司投資損益。

註5：除直接投資之蘇州悅泰商貿有限公司外，東莞美隆電聲器材(東莞)有限公司及美達科技(蘇州)有限公司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，蘇州美豐企業管理有限公司徐透過東莞美隆電聲器材有限公司再轉投資，其投資損益及投資帳面價值係認列於東莞美隆電聲器材有限公司。

註6：係包括初期交流貿易本業局核發符合營運總部發行之已實現毛利756仟元及本期側流交易之未實現損失830仟元。

註7：本公司為經經濟部工業局核發符合營運總部發行之已實現毛利756仟元及本期側流交易之未實現損失830仟元。

註8：合併報表表達業已合併沖銷。

因東莞美隆電聲器材有限公司並非控股公司，其在大陸地區投資審會規定，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。

東莞美隆電聲器材(東莞)有限公司及美達科技(蘇州)有限公司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，蘇州美豐企業管理有限公司徐透過東莞美隆電聲器材有限公司再轉投資，其投資損益及投資帳面價值係認列於東莞美隆電聲器材有限公司。

本公司為經經濟部工業局核發符合營運總部發行之已實現毛利756仟元及本期側流交易之未實現損失830仟元。

合併報表表達業已合併沖銷。

附表七

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 111 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	\$ 139	-	\$ -	\$ 369

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	\$ 2,489,381	93.71%	\$ 5,406	\$ 926,814

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之進貨交易係透過 MAKINGO DEVELOPMENT CORP.。

三、其 他

本公司民國 111 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 1,989 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。

附表八

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 111 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			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率 (註 3)
0	美隆工業股份有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	(1)	進 貨	2,489,381	與一般同	71.31%
1	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	東莞美隆電聲器材有限公司	(3)	進 貨	2,558,219	與一般同	73.28%

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，以期末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。

附表九

美隆工業股份有限公司及子公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

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		28,929,666	18.24%
世領投資股份有限公司		11,004,192	6.94%
萊爾多股份有限公司		10,756,084	6.78%
同宏投資有限公司		10,134,372	6.39%
金柏投資股份有限公司		8,644,124	5.45%

說明：上述資訊係本公司向集保公司申請取得。

- (1) 本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。
- (2) 上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

## 五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告

### 會計師查核報告

美隆工業股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

美隆工業股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，以及個體財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開個體財務報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 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與美隆工業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

#### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對美隆工業股份有限公司民國 111 年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

##### 一、銷售收入認列

收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十五)；收入認列之說明請詳個體財務報告附註六(十八)。

##### 1. 關鍵查核事項之說明：

美隆工業股份有限公司銷售型態主要由負責生產製造之工廠依約定之貿易條件直接出貨予客戶，收入於滿足各履約義務時認列，惟可能因貨物尚未實際交付或依個別銷售合約交易條件不同，致存貨之所有權及損失風險尚未移轉而致收入認列時點不恰當，因此本會計師認為銷貨收入之截止及認列為查核中高度關注之領域。

2. 本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：

- (1) 詢問管理當局以瞭解及檢視銷貨收入認列之程序並於財務報表比較期間一致的採用。
- (2) 瞭解並測試銷貨收入內部控制設計及執行之有效性。
- (3) 選定財務報導日前後一段期間核對各項憑證，以確定銷貨及銷貨退回、銷貨折讓已為適當截止。
- (4) 抽核工廠出貨文件及銷售訂單，確認交易條件及收入認列時點之正確性。

## 二、存貨評價

存貨之會計政策請詳個體財務報告附註四(六)；存貨評價之會計估計及假設不確定性請詳個體財務報告附註五(二)；存貨認列之說明請詳個體財務報告附註六(五)。

1. 關鍵查核事項之說明：

存貨價值可能受到市場需求之波動，造成呆滯或過時之損失，當存貨過時或售價下跌時，該存貨成本可能無法收回。由於認定減損之可能性涉及管理階層之主觀判斷，因此，本會計師認為存貨跌價損失評估之合理性為查核中高度關注之領域。

2. 本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：

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

## 其他事項

列入上開個體財務報表中，有關 111 年及 110 年度採用權益法之被投資公司 PT. MEILON TECHNOLOGY INDONESIA 及加爾發半導體股份有限公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關對前述採用權益法之投資及採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額暨轉投資事業之相關資訊係依據其他會計師之查核報告認列及揭露，民國 111 年及 110 年 12 月 31 日對前述採用權益法之投資合計分別為新台幣 575,647 仟元及 441,294 仟元，分別占個體資產總額 7.44%及 5.36%；民國 111 年及 110 年度

對前述採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失之份額為新台幣(71,253)仟元及(62,352)仟元，占個體本期綜合損益總額(16.73%)及(3.98%)。

### **管理階層與治理單位對個體財務報告之責任**

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估美隆工業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算美隆工業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

美隆工業股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

### **會計師查核個體財務報告之責任**

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

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

1. 辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對美隆工業股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使美隆工業股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致美隆工業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於採用權益法投資之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表之查核意見。

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

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

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

大中國際聯合會計師事務所

林月霞 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：  
(90)台財證(六)第 145560 號函

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 2 2 日



美商美商有限公司  
民國九十四年十二月三十一日

代碼	資產	111.12.31		110.12.31		附註	負債及權益		111.12.31		110.12.31	
		金額	%	金額	%		金額	%	金額	%	金額	%
11XX	流動資產											
1100	現金及約當現金	\$ 276,743	3.58	\$ 65,141	0.79		2100 流動負債		\$ 702,800	9.09	\$ 1,001,000	12.15
1110	透過損益按公允價值衡 量之金融資產-流動	64,527	0.83	51,345	0.62		2150 短期借款	六-(十一)及八	1,369	0.02	2,928	0.04
1136	按攤銷後成本衡量之金 融資產-流動	1,067,558	13.80	951,172	11.55		2170 應付票據		11,796	0.15	63,051	0.77
1150	應收票據淨額	836	0.01	611	0.01		2180 應付帳款-關係人	七	926,814	11.98	847,454	10.29
1170	應收帳款淨額	451,502	5.83	744,496	9.04		2200 其他應付款		80,284	1.04	121,619	1.48
1180	應收帳款-關係人淨額	565	0.01	938	0.01		2230 本期所得稅負債	四及六-(十四)	160,345	2.07	22,342	0.27
1220	本期所得稅資產	781	0.01	1,775	0.02		2280 租賃負債-流動	四及六-(九)	1,065	0.01	389	0.03
130X	存貨淨額	131,661	1.70	243,090	2.95		2322 一年內到期長期借款	六-(十二)及六-(二十)	389,265	5.03	117,022	1.42
1410	預付款項	6,497	0.08	22,582	0.27		2399 其他流動負債-其他	七	22,662	0.29	10,226	0.12
1470	其他流動資產	19,736	0.26	22,843	0.28		流動負債合計		2,296,400	29.68	2,188,536	26.57
	流動資產合計	2,020,406	26.11	2,103,993	25.54		非流動負債					
						七	25XX 長期借款	六-(十二)及六-(二十)	824,007	10.65	1,011,071	12.27
							2572 遞延所得稅負債-所得稅	四及六-(十四)	527,706	6.82	664,876	8.07
							2580 租賃負債-非流動	四及六-(九)	1,213	0.02	2,278	0.03
							2612 長期應付款		2,544	0.03	-	-
							2630 長期遞延收入	四及六-(十二)	17,306	0.22	24,507	0.30
							2640 淨確定福利負債-非流動	四及六-(十三)	14,177	0.18	23,680	0.29
							2645 存入保證金		1,567	0.02	1,567	0.02
							非流動負債合計		1,388,520	17.94	1,727,979	20.98
15XX	非流動資產						負債合計		3,684,920	47.62	3,916,515	47.55
1517	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產-非流動	-	-	8,200	0.10		權益					
1550	採用權益法之投資	5,140,491	66.44	5,465,428	66.35		股本					
1600	不動產、廠房及設備	374,544	4.84	373,467	4.53		3100 普通股股本	六-(十五)	1,585,732	20.50	1,982,165	24.07
1755	使用權資產	1,455	0.02	3,825	0.05		3200 資本公積		-	-	-	-
1760	投資性不動產淨額	98,222	1.27	98,438	1.20		3210 資本公積-發行溢價		5	5	5	5
1780	無形資產淨額	14,406	0.19	7,607	0.09		3220 資本公積-庫藏股票交易		3,924	0.05	3,924	0.05
1840	遞延所得稅資產	85,423	1.10	154,445	1.88		3250 資本公積-受贈資產		16	-	18	-
1915	預付設備款	1,839	0.02	18,684	0.23		3270 資本公積-合併溢價		382	-	382	-
1920	存出保證金	-	-	2,789	0.03		3300 保留盈餘		848,462	10.97	684,503	8.31
1937	催收款項淨額	-	-	-	-		3310 法定盈餘公積		318,635	4.12	244,598	2.97
	非流動資產合計	5,717,123	73.89	6,132,883	74.46		3320 特別盈餘公積		1,285,784	16.62	1,723,401	20.92
						四	3350 未分配盈餘					
							3400 其他權益					
							3410 國外營運機構財務報表 換算之兌換差額		9,669	0.12	(318,635)	(3.87)
1XX	資產總計	\$ 7,737,529	100.00	\$ 8,236,876	100.00		權益合計		4,052,609	52.38	4,320,361	52.45
							負債及權益總計		\$ 7,737,529	100.00	\$ 8,236,876	100.00

(參閱財務報表附  
錄)



董事長：

經理人：

會計主管：





美隆工業股份有限公司  
民國111年(至)110年(自)1月1日至12月31日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，  
餘為新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	111年度		110年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	四、六-(十八)及七	\$ 3,205,664	100.00	\$ 3,307,244	100.00
5000	營業成本	七	2,915,466	90.95	3,011,145	91.05
5900	營業毛利		290,198	9.05	296,099	8.95
6000	營業費用		224,947	7.01	272,401	8.23
6100	推銷費用		63,367	1.97	69,180	2.09
6200	管理費用		85,505	2.67	113,144	3.42
6300	研究發展費用		76,075	2.37	90,077	2.72
6900	營業利益		65,251	2.04	23,698	0.72
7000	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六-(十九)	28,566	0.89	8,145	0.25
7010	其他收入	六-(二十)及七	22,609	0.71	23,876	0.72
7020	其他利益及損失	六-(二一)	126,999	3.96	95,270	2.88
7050	財務成本	六-(二二)	(21,864)	(0.68)	(15,501)	(0.47)
7055	預期信用減損利益	四及六-(四)	3,253	0.10	3,846	0.11
7375	採用權益法認列之子公司、關聯企業及 合資損益之份額	四及六-(七)	(142,557)	(4.45)	1,845,652	55.81
	營業外收入及支出合計		17,006	0.53	1,961,288	59.30
7900	稅前淨利		82,257	2.57	1,984,986	60.02
7950	所得稅(費用)利益	四及六-(十四)	11,035	0.34	(346,688)	(10.48)
8200	本期淨利		93,292	2.91	1,638,298	49.54
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	四及六-(十三)	5,514	0.17	1,610	0.05
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	四及六-(十四)	(1,102)	(0.03)	(322)	(0.01)
			4,412	0.14	1,288	0.04
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8381	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		410,381	12.80	(92,546)	(2.80)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	四及六-(十四)	(82,077)	(2.56)	18,509	0.56
			328,304	10.24	(74,037)	(2.24)
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		332,716	10.38	(72,749)	(2.20)
8500	本期綜合損益總額		\$ 426,008	13.29	\$ 1,565,549	47.34
9750	基本每股盈餘	四及六-(十六)	\$ 0.50		\$ 8.27	
9850	稀釋每股盈餘	四及六-(十六)	\$ 0.50		\$ 8.21	

(參閱財務報表附註及附表)

董事長：



經理人：



會計主管：

郭力榕



美華股份有限公司  
 中華民國110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		合計
	股本	發行溢價	庫藏股票交易	受贈資產	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110年1月1日餘額	\$ 1,982,165	\$ 5	\$ 3,924	\$ 18	\$ 382	\$ 666,273	\$ 185,421	\$ 458,483	\$ (244,598)	\$ 3,052,073	
民國109年度盈餘指撥及分配：											
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	18,230	-	(18,230)	-	-	
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	59,177	(59,177)	-	-	
股東現金股利-每股1.45元	-	-	-	-	-	-	-	(287,414)	-	(287,414)	
民國110年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	1,638,298	-	1,638,298	
民國110年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-	-	-	1,288	-	1,288	
確定福利計畫再衡量數	-	-	-	-	-	-	-	-	(74,037)	(74,037)	
國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少	-	-	-	-	-	-	-	-	(74,037)	(74,037)	
民國110年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	1,639,586	(74,037)	1,565,549	
實際處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	-	-	-	(9,847)	-	(9,847)	
民國110年12月31日餘額	1,982,165	5	3,924	18	382	684,503	244,598	1,723,401	(318,635)	4,320,361	
股東逾期未領股利返還	-	-	-	(2)	-	-	-	-	-	(2)	
民國110年度盈餘指撥及分配：											
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	163,959	-	(163,959)	-	-	
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	74,037	(74,037)	-	-	
股東現金股利-每股1.5元	-	-	-	-	-	-	-	(297,325)	-	(297,325)	
民國111年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	93,292	-	93,292	
民國111年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-	-	-	4,412	-	4,412	
確定福利計畫再衡量數	-	-	-	-	-	-	-	-	328,304	328,304	
國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加	-	-	-	-	-	-	-	-	328,304	328,304	
民國111年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	97,704	-	97,704	
現金減資	(396,433)	-	-	-	-	-	-	-	-	(396,433)	
民國111年12月31日餘額	\$ 1,585,732	\$ 5	\$ 3,924	\$ 16	\$ 382	\$ 848,462	\$ 318,635	\$ 1,285,784	\$ 9,669	\$ 4,052,609	

董事長：



經理人：



會計主管：



(參閱財務報表附註及)

	111年度	110年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 82,257	\$ 1,984,986
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	32,033	25,373
攤銷費用	8,048	4,754
預期信用減損迴轉利益數	(3,253)	(3,846)
利息費用	21,864	15,501
利息收入	(28,566)	(8,145)
股利收入	(6,105)	(1,769)
租賃修改利益	(1,306)	(1,280)
其他收入	(7,759)	(7,201)
預付設備款轉列費用數	-	152
處分及報廢不動產、廠房及設備損失淨額	197	1,415
處分投資性不動產利益	-	(108,077)
非金融資產減損迴轉利益	-	(1,458)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資 損益之份額	142,557	(1,845,652)
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增加	(13,182)	(7,359)
應收票據(增加)減少	(225)	38
應收帳款(含催收款)(增加)減少	296,247	(176,047)
應收帳款-關係人減少	373	888
存貨(增加)減少	111,429	(134,816)
預付款項(增加)減少	16,085	(2,270)
其他流動資產(增加)減少	8,692	(8,873)
應付票據增加(減少)	(1,559)	910
應付帳款增加(減少)	(51,255)	55,505
應付帳款-關係人增加(減少)	79,360	(120,990)
其他應付款增加(減少)	(41,547)	52,432
其他流動負債增加	12,436	5,412
長期應付款增加	2,544	-
淨確定福利負債減少	(3,989)	(1,578)
營運產生之現金流入(出)	655,376	(281,995)
收取之利息	22,981	7,970
收取之股利	6,105	1,769
支付之利息	(14,413)	(7,935)
退還之所得稅	994	-
支付之所得稅	(2,289)	(14,676)
營業活動之淨現金流入(出)	668,754	(294,867)

(接次頁)

(承前頁)

投資活動之現金流量：

處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	8,200	-
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(410,060)	(406,389)
處分按攤銷後成本衡量之金融資產	293,674	-
取得採用權益法之投資	(153,104)	(62,795)
取得不動產、廠房及設備	(22,537)	(35,330)
處分不動產、廠房及設備	791	245
處分投資性不動產	-	363,758
取得無形資產	(5,763)	(2,610)
預付設備款增加	(549)	(13,169)
存出保證金減少	950	60
收取之股利	745,875	138,950
其他投資活動-處分使用權資產	730	-
投資活動之淨現金流入(出)	<u>458,207</u>	<u>(17,280)</u>

籌資活動之現金流量：

短期借款增加	6,820,400	7,696,540
短期借款減少	(7,118,600)	(7,448,340)
舉借長期借款	195,000	35,880
償還長期借款	(117,022)	-
資本公積逾期股利減少	(2)	-
存入保證金減少	-	(5)
發放現金股利	(297,325)	(287,414)
現金減資	(396,433)	-
租賃本金償還	(1,377)	(1,677)
處分子公司股權(未喪失控制力)	-	28,135
籌資活動之淨現金流入(出)	<u>(915,359)</u>	<u>23,119</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數	211,602	(289,028)
期初現金及約當現金餘額	65,141	354,169
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 276,743</u>	<u>\$ 65,141</u>

(參閱財務報表附註及附表)

董事長：



經理人：



會計主管：

郭力榕

美隆工業股份有限公司  
個體財務報表附註  
民國 111 年及 110 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、製造及買賣。民國111年及110年度，本公司平均員工人數分別為348名及269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112年3月22日提報董事會通過。

### 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)首次採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可並發布於民國 111 年適用之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下稱「IFRSs」)經金管會認可於民國 111 年適用之新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

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 3 號之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日
國際會計準則第 37 號之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日
2018-2020 週期之年度改善	2022 年 1 月 1 日

(二)尚未採用經金管會認可於民國 112 年適用之 IFRSs

經金管會認可於民國 112 年適用之新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際會計準則第 1 號之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日
國際會計準則第 8 號之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號之修正「與單一交易產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日

(三)尚未採用 IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

截至本公司財務報告發布日止，本公司尚未採用下列 IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs：

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 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」	未定
國際財務報導準則第 16 號之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 17 號「保險合約」及其修正，取代國際財務報導準則第 4 號「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「將負債區分為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

本公司認為，截至目前為止，首次適用上述準則及解釋將不致對本公司會計政策造成重大變動。惟本公司仍持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效之影響，若有重大影響將於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」、「採用權益法認列之子公司損益份額」、「採用權益法認列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及關聯企業之投資。

##### 1. 投資子公司

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。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以消除。本公司與子公司之逆流及側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。

## 2. 投資關聯企業

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。

本公司若未按持股比例認購關聯企業發行之新股，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與關聯企業間交易所產生之損益，僅在與本公司對其權益無關之範圍內，認列於本公司之個體財務報告。

### (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 9 至 45 年；機器設備 5 至 10 年；模具設備 3 年；試驗設備 3 至 8 年；運輸設備 5 至 10 年；其他設備 3 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

若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，該合約即屬租賃或包含租賃。

### 出租人

出租人將其每一租賃分類為營業租賃或融資租賃。租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，為融資租賃；租賃如未移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，為營業租賃。

若為營業租賃，出租人按直線基礎將租賃給付認列為收益，但若其他有系統之基礎更能代表標的資產使用效益減少之形態，則適用該基礎。

若為融資租賃，出租人於租賃開始日認列應收融資租賃款及融資租賃之未賺得融資收益，並採有系統且合理之基礎將融資收益分攤於租賃期間，以使租賃期間之各期有一固定報酬率。

### 承租人

承租人於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。使用權資產按成本衡量，租賃負債按該日尚未支付之租賃給付之現值衡量。

使用權資產應提列折舊，折舊期間為自租賃開始日起至使用權資產之耐用年數屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者；但若承租人將於租賃期間屆滿時取得租賃標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映將行使購買選擇權，則折舊期間為自租賃開始日起至標的資產耐用年數屆滿止。

租賃負債以有效利率法計算利息費用，以使按租賃負債餘額計算之各期利率固定。租賃給付係用以支付利息及降低租賃負債，租賃負債之利息認列於損益。

### (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 30 至 42 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僅於本公司成為金融工具合約條款之一方時認列。於原始認列時，應按公允價值衡量，若非屬透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債，則應加計或減除直接可歸屬於取得或發行該金融資產或金融負債之交易成本。但未包含一重大財務組成部分之應收帳款，於原始認列時，應按交易價格衡量。

金融資產僅於符合下列情況之一時除列：(1)來自金融資產現金流量之合約權利失效；(2)移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，或於既未移轉亦未保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬之情況下，並未保留對該金融資產之控制。

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。

### 1. 金融資產

金融資產以(1)管理金融資產之經營模式，及(2)金融資產之合約現金流量特性為基礎，分類為後續按攤銷後成本衡量及透過損益按公允價值衡量：

#### 按攤銷後成本衡量

金融資產若同時符合下列兩條件，則按攤銷後成本衡量：

- (1)金融資產係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- (2)該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產，其利益或損失認列於損益中，但若屬避險關係之一部份則按避險會計處理。

利息收入以有效利息法計算。

### 透過其他綜合損益按公允價值衡量

金融資產若同時符合下列兩條件，則透過其他綜合損益按公允價值衡量：

- (1) 金融資產係於某經營模式下持有，該模式之目的係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成；及
- (2) 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

利益或損失認列於其他綜合損益中，但減損利益或損失及外幣兌換損益除外。資產除列時，列於其他綜合損益之累積利益或損失自權益重分類至損益。

另原應透過損益按公允價值衡量之特定權益工具投資，若非持有供交易，亦非屬企業合併中認列之或有對價，於原始認列時可作一不可撤銷之選擇，將其後續公允價值變動列報於其他綜合損益中。在此情況下，利益或損失認列於其他綜合損益中，但非屬投資成本回收之股利列入損益。資產除列時，列於其他綜合損益之累積利益或損失不得重分類至損益。

### 透過損益按公允價值衡量

除按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量外，金融資產均透過損益按公允價值衡量。

金融資產於原始認列時可被不可撤銷地指定為透過損益按公允價值衡量，以消除或重大減少如不指定將會因採用不同基礎衡量資產或負債或認列其利益及損失而產生之衡量或認列不一致。

利益或損失認列於損益中，但若屬避險關係之一部份則按避險會計處理。

## 2. 金融負債

金融負債中除未符合避險會計之衍生工具、指定為透過損益按公允價值衡量、及企業合併中之或有對價應分類為透過損益按公允價值衡量外，應分類為後續按攤銷後成本衡量，但不符合除列之移轉或對已移轉資產持續參與產生之金融負債、財務保證合約、及以低於市場利率提供放款之承諾除外。

## 3. 減損

按攤銷後成本衡量之金融資產、合約資產暨適用減損規定之放款承諾及財務保證合約按預期信用損失模式衡量減損。若金融工具自原始認列後信用風險已顯著增加，於每一報導日按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；若金融工具自原始認列後信用風險並未顯著增加，則於報導日按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失，惟本公司對屬於國際財務報導準則第 15 號範圍內之交易所產生之不含重大財務組成應收帳款或合約資產採用簡易作法，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

## (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

本公司認列收入以描述對客戶所承諾之商品或勞務之移轉，收入金額反映該商品或勞務換得之預期有權取得之對價。

收入認列依下列步驟進行：(1)辨認客戶合約，確認合約業經核准且承諾履行，確認能辨認對商品或勞務之權利，確認能辨認商品或勞務之付款條件，確認合約具商業實質，及確認很有可能將收取移轉商品或勞務之對價。(2)辨認及區分履約義務。(3)決定交易價格。(4)將交易價格分攤至各履約義務。(5)於滿足各履約義務時認列已分攤之收入。

本公司依合約提供商品，於滿足履約義務時認列收入，通常於移轉商品時滿足履約義務。依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度(產出法或投入法)予以認列。

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收取股利之權利確立、與股利有關之經濟效益很有可能流入、及股利金額能可靠衡量時認列。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。

於客戶支付對價前或款項已可自客戶收取前，已藉由移轉商品或勞務予客戶而履約，該履約金額認列為合約資產。但若對該合約對價具有無條件權利，僅須時間經過即可自客戶收取，則該履約金額認列為應收款。

於移轉商品或勞務前，已自客戶收取對價或已具有無條件收取對價之權利，則該須移轉商品或勞務之義務認列為合約負債。

#### (十六) 政府補助

政府補助僅於可合理確信本公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。政府補助係於其意圖補償之相關成本於本公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。以本公司應購買、建造或其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為遞延收入，並以合理且有系統之基礎於相關資產耐用年限期間轉列損益。

#### (十七) 員工福利成本

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。

#### (十八) 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

基本每股盈餘係以本期淨利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) 員工酬勞及董事酬勞

員工酬勞及其所產生之負債，係來自員工為公司提供勞務，對員工酬勞成本之認列，應視為費用。公司對員工酬勞之預期成本，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。

本公司之員工酬勞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，估計員工酬勞可發放之金額，並認列為費用。次年度董事會決議若有變動，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。

有關董事酬勞之會計處理，比照員工酬勞規定辦理。

### (二二) 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 111 年及 110 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)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 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司存貨之帳面金額分別為 131,661 仟元及 243,090 仟元。

### (三)金融工具評價

應收帳款、債務工具投資及財務保證合約之估計減損係基於本公司對於違約率及預期損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，應收款項(含催收款項)之帳面金額分別為 452,903 仟元及 746,045 仟元(已分別扣除備抵損失 5,915 仟元及 9,168 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 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司認列之遞延所得稅資產分別為 85,423 仟元及 154,445 仟元。

## 六、重要會計項目之說明

### (一)現金及約當現金

	111. 12. 31	110. 12. 31
庫存現金	\$ 439	\$ 332
支票存款	23	7
活期存款	122, 731	64, 802
定期存款(三個月以內)	153, 550	-
列報於資產負債表之金額	276, 743	65, 141
減：銀行透支	-	-
列報於現金流量表之金額	\$ 276, 743	\$ 65, 141

### (二)透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

	111. 12. 31	110. 12. 31
上市櫃股票	\$ 64, 527	\$ 51, 345

本公司持有透過損益按公允價值衡量之金融資產於民國 111 年及 110 年度認列之淨利益(損失)分別為(12, 956)仟元及 7, 359 仟元。

### (三)按攤銷後成本衡量之金融資產-流動

	111. 12. 31	110. 12. 31
限制用途銀行存款(註 1)	\$ 927, 228	\$ 826, 612
三個月以上定期存款(註 2)	140, 330	124, 560
合計	\$ 1, 067, 558	\$ 951, 172

註 1：係依「境外資金匯回管理運用及課稅條例」規定匯回並專戶儲存之外匯存款。

註 2：係因「境外資金匯回管理運用及課稅條例」而轉存三個月以上之定期存款。

### (四)應收款項淨額

	111. 12. 31	110. 12. 31
應收票據	\$ 836	\$ 611
減：備抵損失	-	-
淨額	\$ 836	\$ 611

	111. 12. 31	110. 12. 31
應收帳款	\$ 457, 417	\$ 752, 240
減：備抵損失	(5, 915)	(7, 744)
淨額	\$ 451, 502	\$ 744, 496

	111. 12. 31	110. 12. 31
應收帳款-關係人(附註七)	\$ 565	\$ 938
減：備抵損失	-	-
淨額	\$ 565	\$ 938

	111. 12. 31	110. 12. 31
催收款項	\$ -	\$ 1,424
減：備抵損失	-	(1,424)
淨 額	\$ -	\$ -

本公司對商品銷售之平均授信期間為 30-90 天，應收票據及帳款均不予計息。

本公司針對所有應收款項(含應收票據、應收帳款、應收帳款-關係人及催收款項)採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，存續期間預期信用損失係以客戶歷史違約率為基礎，並就前瞻性估計予以調整。本公司並依歷史經驗及前瞻性估計將客戶區分為不同風險群組且依各群組之預期信用損失率認列備抵損失。

本公司應收款項(含應收票據、應收帳款、應收帳款-關係人及催收款項)之帳齡分析如下：

111. 12. 31			
帳齡分析	應收票據	應收帳款	應收款合計
未逾期	\$ 836	\$ 363,707	\$ 364,543
逾期 30 天以內	-	86,975	86,975
逾期 31~60 天	-	2,536	2,536
逾期 61 天以上	-	4,764	4,764
合 計	\$ 836	\$ 457,982	\$ 458,818

本公司上述各區間之預期信用損失率，未逾期為 0%~1%，逾期 60 天以內為 1%~2%，逾期 61 天以上為 2%~100%。

110. 12. 31			
帳齡分析	應收票據	應收帳款	應收款合計
未逾期	\$ 611	\$ 654,034	\$ 654,645
逾期 30 天以內	-	80,369	80,369
逾期 31~60 天	-	12,112	12,112
逾期 61 天以上	-	8,087	8,087
合 計	\$ 611	\$ 754,602	\$ 755,213

本公司上述各區間之預期信用損失率，未逾期為 0%~1%，逾期 60 天以內為 1%~2%，逾期 61 天以上為 2%~100%。

備抵損失變動如下：

110. 1. 1 餘額	\$ 16,009
本期減損減少	(3,846)
本期沖銷	(2,995)
110. 12. 31 餘額	9,168
本期減損減少	(3,253)
111. 12. 31 餘額	\$ 5,915

(五)存貨淨額

	111. 12. 31	110. 12. 31
商 品	\$ 25,397	\$ 44,236
原 料	95,888	130,234
製 成 品	44,910	45,470
在製品及半成品	56,496	69,603
合 計	222,691	289,543
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(91,030)	(46,453)
淨 額	\$ 131,661	\$ 243,090

認列為銷貨成本之存貨相關費損明細為：

	111 年度	110 年度
存貨跌價及呆滯損失	\$ 44,577	\$ 151
存貨盤盈	(729)	(317)
存貨報廢	597	-
合計(淨額)	\$ 44,445	\$ (166)

(六)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動

	111. 12. 31	110. 12. 31
權益工具：		
非上市、上櫃、興櫃股票		
積智日通卡股份有限公司	\$ 17,115	\$ 17,115
SAFARI	6,527	6,527
DIMAGIC	12,289	12,289
前沿科技股份有限公司	3,000	3,000
慧隆科技股份有限公司	-	8,200
小 計	38,931	47,131
減：累計減損	(38,931)	(38,931)
合 計	\$ -	\$ 8,200

1. 本公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。
2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益及綜合損益之明細如下：

	111 年度	110 年度
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具</u>		
認列於其他綜合損益之公允價值變動	\$ -	\$ -
認列於損益之股利收入於本期期末仍持有者	\$ -	\$ -

(七)採用權益法之投資

本公司採用權益法之投資列示如下：

	111. 12. 31	110. 12. 31
子 公 司	\$ 5,135,968	\$ 5,459,244
關 聯 企 業	4,513	6,184
合 計	<u>\$ 5,140,481</u>	<u>\$ 5,465,428</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>111. 12. 31</u>			
— 不具公開報價			
美隆國際有限公司	114,676,493	\$ 678,893	100.00%
FINE STATION LIMITED	5,362,000	224,418	60.51%
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	25,185,000	3,272,876	100.00%
隆成發投資股份有限公司	40,250,000	361,294	70.00%
蘇州悅泰商貿有限公司	-	1,964	100.00%
合心科技股份有限公司	385,714	403	35.06%
PT. MEILOON TECHNOLOGY INDONESIA	-	571,134	90.00%
隆宏昌開發股份有限公司	2,500,000	24,986	100.00%
合 計		<u>\$ 5,135,968</u>	

110. 12. 31

— 不具公開報價			
美隆國際有限公司	114,676,493	\$ 690,396	100.00%
FINE STATION LIMITED	5,362,000	199,259	60.51%
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	25,185,000	3,762,949	100.00%
隆成發投資股份有限公司	40,250,000	342,725	70.00%
蘇州悅泰商貿有限公司	-	3,436	100.00%
合心科技股份有限公司	385,714	403	35.06%
PT. MEILOON TECHNOLOGY INDONESIA	-	435,110	90.00%
隆宏昌開發股份有限公司	2,500,000	24,966	100.00%
合 計		<u>\$ 5,459,244</u>	

(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111年及110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蘇州悅泰商貿有限公司、合心科技股份有限公司及隆宏昌開發股份有限公司，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)本公司民國 111 年及 110 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，請參閱附表五「轉投資資訊(不包含大陸被投資公司)」及附表六「大陸投資資訊」。

## 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
<u>111. 12. 31</u>			
— 不具公開報價			
加爾發半導體股份有限公司	7,125,088	\$ 4,513	20.47%
<u>110. 12. 31</u>			
— 不具公開報價			
加爾發半導體股份有限公司	7,125,088	\$ 6,184	20.47%

(1)上述關聯企業投資損益之認列係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。民國 111 年及 110 年度認列之投資利益(損失)金額分別為(1,671)仟元及 6,184 仟元。

(2)有關關聯企業之財務資訊彙整如下：

	111. 12. 31	110. 12. 31
資產總額	\$ 46,994	\$ 57,308
負債總額	24,947	27,096
淨資產	\$ 22,047	\$ 30,212
本公司所享有關聯企業淨資產之份額	\$ 4,513	\$ 6,184
	111 年度	110 年度
收入總額	\$ 30,151	\$ 100,930
綜合損益總額	\$ (8,165)	\$ 17,991
本公司所享有關聯企業損益之份額	\$ (1,671)	\$ 6,184
本公司所享有關聯企業其他綜合損益之份額	\$ -	\$ -

3. 截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，上述採權益法之長期股權投資均無減損跡象。

## (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
110.1.1 餘額	\$ 108,831	\$ 102,133	\$ 66,376	\$ 448	\$ 30,514	\$ 605	\$ 57,829	\$ 49,565	\$ 416,301
本期增添	1,912	8,309	4,223	3,387	1,668	2,629	3,194	10,008	35,330
本期處分	-	-	(4,212)	-	(213)	-	(551)	-	(4,976)
本期重分類	51,022	5,969	1,057	2,645	117	50	-	-	60,860
110.12.31 餘額	161,765	116,411	67,444	6,480	32,086	3,284	60,472	59,573	507,515
本期增添	-	-	13,525	3,868	2,479	-	2,265	400	22,537
本期處分	(509)	-	(640)	-	-	-	(765)	-	(1,914)
本期重分類	-	-	14,144	6,750	173	-	-	(11,671)	9,396
111.12.31 餘額	\$ 161,256	\$ 116,411	\$ 94,473	\$ 17,098	\$ 34,738	\$ 3,284	\$ 61,972	\$ 48,302	\$ 537,534
累計折舊									
110.1.1 餘額	\$ -	\$ 38,559	\$ 8,466	\$ 75	\$ 19,244	\$ 300	\$ 41,414	\$ -	\$ 108,058
本期提列	-	5,946	7,513	1,649	2,734	311	4,550	-	22,703
本期處分	-	-	(2,790)	-	(103)	-	(423)	-	(3,316)
本期重分類	-	5,969	-	-	-	-	-	-	5,969
110.12.31 餘額	-	50,474	13,189	1,724	21,875	611	45,541	-	133,414
本期提列	-	6,387	10,542	4,344	3,056	478	5,061	-	29,868
本期處分	-	-	(162)	-	-	-	(764)	-	(926)
111.12.31 餘額	\$ -	\$ 56,861	\$ 23,569	\$ 6,068	\$ 24,931	\$ 1,089	\$ 49,838	\$ -	\$ 162,356
累計減損									
110.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ 1,508	\$ -	\$ 504	\$ -	\$ 80	\$ -	\$ 2,092
本期回轉	-	-	(1,423)	-	-	-	(35)	-	(1,458)
110.12.31 餘額	-	-	85	-	504	-	45	-	634
本期變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-
111.12.31 餘額	\$ -	\$ -	\$ 85	\$ -	\$ 504	\$ -	\$ 45	\$ -	\$ 634
帳面金額									
110.12.31	\$ 161,765	\$ 65,937	\$ 54,170	\$ 4,756	\$ 9,707	\$ 2,673	\$ 14,886	\$ 59,573	\$ 373,467
111.12.31	\$ 161,256	\$ 59,550	\$ 70,819	\$ 11,030	\$ 9,303	\$ 2,195	\$ 12,089	\$ 48,302	\$ 374,544

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 9 至 45 年予以計提折舊。
2. 民國 111 年度重分類淨額 9,396 仟元，係自預付設備款轉入；民國 110 年度重分類淨額 54,891 仟元，係包括預付設備款轉入 3,869 仟元及投資性不動產轉入 51,022 仟元。
3. 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。
4. 本公司部份設備經評估已無可回收價值，已於以前年度提列減損損失。

(九)租賃交易-承租人

1. 使用權資產之明細及期初金額與期末餘額之調節如下：

	運輸設備	其他設備	合計
<u>成 本</u>			
110.1.1 餘額	\$ 6,259	\$ 223	\$ 6,482
本期增添	4,197	-	4,197
本期處分	(3,227)	-	(3,227)
110.12.31 餘額	7,229	223	7,452
本期處分	(3,032)	-	(3,032)
111.12.31 餘額	\$ 4,197	\$ 223	\$ 4,420
<u>累計折舊</u>			
110.1.1 餘額	\$ 4,322	\$ 78	\$ 4,400
本期提列	2,410	44	2,454
本期處分	(3,227)	-	(3,227)
110.12.31 餘額	3,505	122	3,627
本期提列	1,904	45	1,949
本期處分	(2,611)	-	(2,611)
111.12.31 餘額	\$ 2,798	\$ 167	\$ 2,965
<u>帳面金額</u>			
110.12.31	\$ 3,724	\$ 101	\$ 3,825
111.12.31	\$ 1,399	\$ 56	\$ 1,455

2. 租賃負債

本公司民國 111 年 12 月 31 日租賃負債分析如下：

	未來最低 租金給付	利息	最低租金 給付現值
1 年以內	\$ 1,077	\$ 12	\$ 1,065
1 年至 2 年	1,213	-	1,213
2 年以上	-	-	-
合計	\$ 2,290	\$ 12	\$ 2,278
表達於資產負債表之資訊			
租賃負債-流動			\$ 1,065
租賃負債-非流動			\$ 1,213

本公司民國 110 年 12 月 31 日租賃負債分析如下：

	未來最低 租金給付	利息	最低租金 給付現值
1 年以內	\$ 2,934	\$ 40	\$ 2,894
1 年至 2 年	2,277	12	2,265
2 年以上	13	-	13
合計	\$ 5,224	\$ 52	\$ 5,172
表達於資產負債表之資訊			
租賃負債-流動			\$ 2,894
租賃負債-非流動			\$ 2,278

3. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	111 年度	110 年度
租賃負債之利息費用	\$ 38	\$ 75
不計入租賃負債衡量之變動租賃給付	\$ -	\$ -
轉租使用權資產之收益	\$ -	\$ -
短期租賃之費用	\$ -	\$ -
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ -	\$ -

4. 認列於現金流量表之金額如下：

	111 年度	110 年度
租賃之現金流出總額	\$ 1,377	\$ 1,677

5. 重要承租活動及條款

- (1) 本公司承租汽車做為公務使用，租賃期間為 3 年。租賃合約已明訂各期之租賃給付。本公司民國 111 年度經出租人同意移轉售讓部份運輸設備租賃權利，因而認列處分利益 558 仟元(帳列其他收入項下)及租賃修改利益 1,306 仟元(帳列其他利益及損失項下)；民國 110 年度因部份運輸設備租約到期，本公司並未依原計畫執行優惠承購價，因而沖銷租賃負債及認列租賃修改利益為 1,280 仟元(帳列其他利益及損失項下)。
- (2) 本公司承租影印機做為公務使用，租賃期間為 5 年。租賃合約已明訂各期之租賃給付。
- (3) 租賃期間終止時，本公司對租賃設備均有優惠承購權；並約定未經出租人同意，本公司不得將租賃標的之全部或一部份轉租他人。

6. 上述使用權資產並無減損情形。

(十) 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
110. 1. 1 餘額	\$ 398,967	\$ 16,604	\$ 415,571	\$ 10,214	\$ 405,357
本期處分	(255,681)	-	(255,681)	-	(255,681)
本期重分類(註)	(51,022)	(5,969)	(56,991)	(5,969)	(51,022)
折舊提列	-	-	-	216	(216)
110. 12. 31 餘額	92,264	10,635	102,899	4,461	98,438
折舊提列	-	-	-	216	(216)
111. 12. 31 餘額	\$ 92,264	\$ 10,635	\$ 102,899	\$ 4,677	\$ 98,222

註：重分類減少 51,022 仟元係轉列不動產、廠房及設備。

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 111 年 3 月 17 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 110 年 2 月 18 日及 2 月 26 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，相關重要之假設及評估之公允價值如下：

	111. 12. 31	110. 12. 31
公允價值	\$ 119,095	\$ 112,795
土地開發利潤率	15.00%至 17.50%	15.00%及 18.00%
資本利息綜合利率	1.97%、2.23%、 2.59%及 2.96%	1.46%、2.03%、 2.27%及 2.37%

(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 111 年及 110 年度認列之租金收入分別為 2,422 仟元及 2,145 仟元，產生租金收入投資性不動產之直接營運費用分別為 491 仟元及 535 仟元。

4. 本公司民國 110 年度經董事會決議以 379,300 仟元出售桃園市水汴頭段 187 及 188 地號 2 筆土地予澄果建設有限公司，扣除土地增值稅及相關必要費用後之處分利益為 108,077 仟元。

5. 上項投資性不動產提供抵押情形請參閱財務報表附註八。

6. 上項投資性不動產並無減損情形。

#### (十一) 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>111. 12. 31</u>				
信用借款	\$ 490,000	1.675%-1.940%	112. 2. 20	-
擔保借款	212,800	1.675%	112. 2. 20	土地及建物
合計	<u>\$ 702,800</u>			
<u>110. 12. 31</u>				
信用借款	\$ 789,000	0.69%-0.80%	111. 5. 4	-
擔保借款	212,000	0.75%	111. 1. 5	土地及建物
合計	<u>\$ 1,001,000</u>			

## (十二) 長期借款

融資機構	借款期間	摘 要	111.12.31	110.12.31
台新國際商業銀行建北分行	108.11.28- 113.11.28	長期信用借款，本金自第四年起按月平均攤還，採浮動利率。民國111年及110年12月31日之利率分別為0.4745%及0.00%。(註)	\$ 383,333	\$ 400,000
永豐商業銀行股份有限公司	109.2.17- 114.2.15	長期信用借款，本金自第三年起按月平均攤還，採浮動利率。民國111年及110年12月31日之利率分別為0.475%及0.00%。(註)	260,925	361,280
第一商業銀行股份有限公司	109.5.8- 116.5.8	長期信用借款，本金自第四年起按月平均攤還，採浮動利率。民國111年及110年12月31日之利率分別為0.345%及0.00%。(註)	186,320	186,320
第一商業銀行股份有限公司	109.7.20- 116.7.20	長期信用借款，本金自第四年起按月平均攤還，採浮動利率。民國111年及110年12月31日之利率分別為1.60%及1.10%。	400,000	205,000
		合 計	1,230,578	1,152,600
		減：政府補助折價	(17,306)	(24,507)
		淨 額	\$ 1,213,272	\$ 1,128,093
		流 動	\$ 389,265	\$ 117,022
		非 流 動	824,007	1,011,071
		合 計	\$ 1,213,272	\$ 1,128,093

註：111年及110年12月31日分別計830,578仟元及947,600仟元為政府優惠利率貸款，詳附註六(二十)之說明。

## (十三) 退職後福利計劃

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。並自民國76年8月起遵照勞動基準法規定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

	111 年度	110 年度
當期服務成本	\$ 104	\$ 108
淨利息成本：		
確定福利義務之利息成本	421	212
計畫資產之預期報酬	(292)	(134)
認列為損益之淨退休金成本	233	186
認列為其他綜合損益之確定福利計畫再衡量數	(5,514)	(1,610)
認列為綜合損益總額	\$ (5,281)	\$ (1,424)

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	111 年度	110 年度
製造費用	\$ 27	\$ 21
推銷費用	182	201
管理費用	(322)	(381)
研究發展費用	346	345
合計	\$ 233	\$ 186

(2) 確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	111. 12. 31	110. 12. 31
確定福利義務現值	\$ 65,537	\$ 70,227
計畫資產公允價值	(51,360)	(46,547)
淨確定福利負債	\$ 14,177	\$ 23,680

(3) 確定福利義務現值之變動

	111 年度	110 年度
期初確定福利義務	\$ 70,227	\$ 70,880
認列於損益：		
當期服務成本	104	108
利息成本	421	212
認列於其他綜合損益之再衡量數：		
精算利益-財務假設變動	(2,250)	(1,337)
精算損失-人口統計假設變動	-	-
精算損失-經驗調整	341	364
計畫資產福利支付數	(3,306)	-
期末確定福利義務	\$ 65,537	\$ 70,227

(4) 計畫資產公允價值之變動

	111 年度	110 年度
期初計畫資產公允價值	\$ 46,547	\$ 44,012
認列於損益：		
計畫資產之預期報酬	292	134
雇主提撥	4,222	1,764
認列於其他綜合損益之再衡量數：		
確定福利資產再衡量數	3,605	637
計畫資產福利支付數	(3,306)	-
期末計畫資產公允價值	\$ 51,360	\$ 46,547

(5) 本公司員工退休基金係全數提存於臺灣銀行信託部，計畫資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及精算師對於確定福利義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，及考量最低收益不低於當地銀行二年定期存款利率後所作之估計。

(6) 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：

	111.12.31	110.12.31
折現率	1.20%	0.60%
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。

(7) 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：

	111.12.31	110.12.31
折現率		
增加 0.1%	\$ (361)	\$ (435)
減少 0.1%	\$ 365	\$ 441

薪資預期增加率

增加 0.1%	\$	312	\$	380
減少 0.1%	\$	(309)	\$	(376)

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。

(8)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：

		111. 12. 31	110. 12. 31
預期一年內提撥金額	\$	950	4,220
確定福利義務平均存續期間		5.40 年	5.90 年

3. 本公司之確定提撥計畫於民國 111 年及 110 年度認列為當期費用者分別為 8,212 仟元及 7,752 仟元。截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止尚未支付金額分別為 1,375 仟元及 1,489 仟元，該金額已於報導期間結束日後支付。

(十四)所得稅

本公司民國 111 年及 110 年度營利事業所得稅稅率均為 20%，所得基本稅額稅率均為 12%，110 年及 109 年度未分配盈餘加徵營利事業所得稅之稅率均為 5%，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：

	111 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	\$ 9,240	\$ 8,455	\$ -	\$ 17,695
金融資產減損損失	10,746	-	-	10,746
呆帳損失超限	330	(51)	-	279
提撥退休金超限	4,484	(798)	-	3,686
長期投資採權益法認列投資損失	33,843	14,556	-	48,399
長期投資取得成本與股權淨值差異	1,918	-	-	1,918
國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	79,659	-	(82,077)	(2,418)
未實現兌換損失	977	1,723	-	2,700
長期投資採權益法認列投資利益	(616,611)	139,847	-	(476,764)
確定福利計畫之再衡量數	691	-	(1,102)	(411)
土地增值稅	(48,265)	152	-	(48,113)
未使用之課稅損失	12,557	(12,557)	-	-
遞延所得稅利益(費用)		\$ 151,327	\$ (83,179)	
遞延所得稅負債淨額	\$ (510,431)			\$ (442,283)
表達於資產負債表之資訊：				
遞延所得稅資產	\$ 154,445			\$ 85,423
遞延所得稅負債	\$ 664,876			\$ 527,706

	110 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	\$ 9,226	\$ 14	\$ -	\$ 9,240
金融資產減損損失	10,746	-	-	10,746
呆帳損失超限	2,036	(1,706)	-	330
提撥退休金超限	4,799	(315)	-	4,484
長期投資採權益法認列投資損失	22,471	11,372	-	33,843
長期投資取得成本與股權淨值差異	1,918	-	-	1,918
國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	61,150	-	18,509	79,659
未實現兌換損失	589	388	-	977
長期投資採權益法認列投資利益	(291,536)	(325,075)	-	(616,611)
確定福利計畫之再衡量數	1,013	-	(322)	691
土地增值稅	(48,265)	-	-	(48,265)
未使用之課稅損失	5,228	7,329	-	12,557
遞延所得稅利益(費用)		<u>\$ (307,993)</u>	<u>\$ 18,187</u>	
遞延所得稅負債淨額	<u>\$ (220,625)</u>			<u>\$ (510,431)</u>
表達於資產負債表之資訊：				
遞延所得稅資產	<u>\$ 119,176</u>			<u>\$ 154,445</u>
遞延所得稅負債	<u>\$ 339,801</u>			<u>\$ 664,876</u>

本公司尚未使用之虧損扣抵餘額明細如下：

發生年度	111.12.31	110.12.31	有效期限
108	\$ -	\$ 12,095	118 年度
109	-	50,691	119 年度
合計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 62,786</u>	

2. 未認列為遞延所得稅資產之項目：

	111.12.31	110.12.31
暫時性差異(影響本期損益項目)	<u>\$ 16,681</u>	<u>\$ 19,867</u>

3. 未認列為遞延所得稅負債之項目：

本公司因可控制部份海外子公司盈餘產生之相關暫時性差異迴轉之時間，且確信於可預見之未來不會迴轉，故未認列為遞延所得稅負債，其相關金額如下：

	111.12.31	110.12.31
暫時性差異(影響本期損益項目)	<u>\$ 54,550</u>	<u>\$ 57,612</u>

4. 認列於損益之所得稅：

A. 當期認列於損益之所得稅費用組成如下：

	111 年度	110 年度
當期所得稅費用	\$ 145,520	\$ 13,895
以前年度之當期所得稅調整	(5,228)	24,800
遞延所得稅費用(利益)	(151,327)	307,993
認列於損益之所得稅費用(利益)	<u>\$ (11,035)</u>	<u>\$ 346,688</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：

	111 年度	110 年度
稅前淨利	\$ 82,257	\$ 1,984,986
稅前淨利依法定稅率計算之稅額	\$ 16,451	\$ 396,997
永久性差異		
— 採用權益法認列之損益	(1,392)	993
— 處分土地利益	13	(21,615)
— 金融資產評價損失	2,600	-
— 股利收入	(1,221)	(354)
— 其他	(7)	(1,470)
暫時性差異		
— 未實現兌換損失	1,723	388
— 存貨呆滯損失	8,455	14
— 退休金超限迴轉認列	(798)	(315)
— 備抵呆帳超限迴轉認列	(51)	(1,706)
— 採用權益法認列之損益	147,842	(370,123)
虧損抵減之所得稅影響數	(7,336)	(2,809)
大陸地區來源所得在大陸地區及 第三地區已繳納之所得稅	(74,587)	-
未分配盈餘加徵稅款	53,828	-
依「境外資金匯回管理運用及課 稅條例」課稅	-	13,895
當期所得稅費用	<u>\$ 145,520</u>	<u>\$ 13,895</u>

	111 年度	110 年度
應計所得稅(當期所得稅)	\$ 145,520	\$ 13,895
加：期初應付(退)所得稅	20,567	(3,452)
以前年度之當期所得稅調整	(5,228)	24,800
收取退稅款	994	-
減：暫繳及扣繳稅款	(2,289)	(781)
繳納應付所得稅	-	(13,895)
期末應付所得稅	<u>\$ 159,564</u>	<u>\$ 20,567</u>

分別帳列如下：

	111. 12. 31	110. 12. 31
本期所得稅負債	\$ 160,345	\$ 22,342
本期所得稅資產	(781)	(1,775)
淨 額	<u>\$ 159,564</u>	<u>\$ 20,567</u>

5. 認列於其他綜合損益之所得稅利益(費用)：

	111 年度	110 年度
國外營運機構財務報表換算之		
兌換差額	\$ (82,077)	\$ 18,509
確定福利計畫之再衡量數	(1,102)	(322)
合 計	<u>\$ (83,179)</u>	<u>\$ 18,187</u>

6. 所得稅核定情形：

本公司除民國 108 年度外，截至民國 109 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。

7. 未分配盈餘相關資訊：

	111. 12. 31	110. 12. 31
86 年度以前	\$ -	\$ -
87 年度以後	1,285,784	1,723,401
合 計	<u>\$ 1,285,784</u>	<u>\$ 1,723,401</u>

(十五) 權 益

1. 股 本

	111. 12. 31	110. 12. 31
額定股數(仟股)	<u>300,000</u>	<u>300,000</u>
已發行股數-普通股(仟股)	<u>158,573</u>	<u>198,217</u>
期初流通在外股數(仟股)	198,217	198,217
減：現金減資	(39,644)	-
期末流通在外股數(仟股)	<u>158,573</u>	<u>198,217</u>

本公司經民國 111 年 6 月 23 日股東常會決議辦理現金減資 396,433 仟元，銷除股份計 39,644 仟股，現金減資基準日訂為民國 111 年 9 月 5 日，是項減資案業經經濟部核准變更登記。

2. 資本公積

依公司法規定，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

依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則(IFRSs)後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。另金管會已於民國 110 年 3 月 31 日發布金管證發字第 1090150022 號函，該函令發布後，原金管證發字第 1010012865 號函及金管證發字第 1010047490 號函分別於民國 110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日廢止，後續將依照相關函令辦理。

#### 5. 盈餘分配

- A. 本公司章程規定，年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時不在此限，並按法令規定提列特別盈餘公積後，如尚有盈餘，由董事會擬具分配案送經股東會決議分配之。
- B. 本公司民國 109 年度盈餘分配案業經民國 110 年 7 月 2 日股東會通過，決議每股配發現金股利 1.45 元。
- C. 本公司民國 110 年度盈餘分配案業經民國 111 年 6 月 23 日股東會通過，決議每股配發現金股利 1.50 元。
- D. 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。

### (十六) 每股盈餘

	111 年度		
	稅後金額	加權平均流通在外股數(仟股)	每股盈餘(元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬予母公司業主之本期淨利	\$ 93,292	185,400	\$ 0.50
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬予母公司業主之本期淨利	\$ 93,292	185,400	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 — 員工酬勞	-	341	
歸屬予母公司業主之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 93,292	185,741	\$ 0.50

	110 年度		
	稅後金額	加權平均流通在 外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬予母公司業主之本期淨利	\$ 1,638,298	198,217	\$ 8.27
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬予母公司業主之本期淨利	\$ 1,638,298	198,217	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 —員工酬勞	-	1,366	
歸屬予母公司業主之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 1,638,298	199,583	\$ 8.21

(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 性能力	111 年度			110 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	108,265	135,292	243,557	71,408	181,974	253,382
薪資費用	95,061	114,485	209,546	61,783	153,531	215,314
勞健保費用	6,276	10,027	16,303	4,743	11,184	15,927
退休金費用	2,814	5,631	8,445	2,049	5,889	7,938
董事酬金	-	1,488	1,488	-	7,938	7,938
其他員工福利費用	4,114	3,661	7,775	2,833	3,432	6,265
折舊費用(註)	16,185	15,644	31,829	9,074	16,051	25,125
攤銷費用	2,469	5,579	8,048	115	4,639	4,754

註：民國 111 年及 110 年度另有出租資產提列之折舊分別為 204 仟元及 248 仟元，作為租金收入之減項。

1. 本公司民國 111 及 110 年度平均員工人數分別為 348 名及 269 名，其中未兼任員工之董事人數均為 3 名。
2. 股票已在證券交易所上市或於證券櫃檯買賣中心上櫃買賣之公司，應增加揭露以下資訊：
  - (1) 本年度平均員工福利費用為 702 仟元(『本年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數』/『本年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。  
前一年度平均員工福利費用為 923 仟元(『前一年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數』/『前一年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。
  - (2) 本年度平均員工薪資費用為 607 仟元(本年度薪資費用合計數/『本年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。  
前一年度平均員工薪資費用為 809 仟元(前一年度薪資費用合計數/『前一年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。

- (3)平均員工薪資費用調整變動情形為-24.97%（『本年度平均員工薪資費用-前一年度平均員工薪資費用』/前一年度平均員工薪資費用）。
- (4)110 年度已設置審計委員會替代監察人，故 111 年度並無監察人相關酬金；110 年度設置審計委員會前之監察人酬金為 640 仟元。

### 3. 本公司董事、經理人及員工之薪資報酬政策

- (1)本公司業已依法令規定制定完整之員工福利制度，以提供員工良好的薪資報酬及福利條件。員工薪資報酬包括按月發給之薪資、依經營績效發放之獎金及依年度獲利狀況及章程規定發放之員工酬勞。本公司每年並定期執行同仁績效考核，依員工之工作績效作為升遷、訓練及薪資報酬等發放之依據。
- (2)本公司「薪酬委員會組織規程」第七條規定：  
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：
- 一、定期檢討本規程並提出修正建議。
  - 二、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。
  - 三、定期評估本公司董事、監察人及經理人之薪資報酬。
- 本委員會履行前項職權時，應依下列原則為之：
- 一、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。
  - 二、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。
  - 三、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。
  - 四、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。
  - 五、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。
- (3)本公司依章程規定，年度如有獲利，應提撥董監事酬勞不高於百分之二及員工酬勞不低於百分之二，民國 111 年及 110 年度估列之員工酬勞金額分別為 1,696 仟元及 40,673 仟元，均係依稅前淨利 2.00%估列；民國 111 年及 110 年度估列之董事酬勞分別為 848 仟元及 8,000 仟元，係分別依稅前淨利 1.00%及 0.39%估列，惟若嗣後董事會決議金額與估列數有差異時，則列為董事會決議年度之損益。
- (4)本公司民國 110 年度員工酬勞及董事酬勞業經董事會通過，員工酬勞及董事酬勞分別依稅前淨利之 2.00%及 0.39%計算，配發金額分別為 40,673 仟元及 8,000 仟元，與原估列金額一致。
- (5)前述有關員工酬勞及董事酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

### (十八)營業收入

本公司營業收入之分析如下：

	111 年度	110 年度
商品銷售收入	\$ 3,207,975	\$ 3,317,272
減：銷貨退回及折讓	(2,311)	(10,028)
銷貨收入淨額	<u>\$ 3,205,664</u>	<u>\$ 3,307,244</u>

1. 依營運部門別之明細如下：

揚聲器部門	111 年度	110 年度
喇叭商品	\$ 3,108,202	\$ 3,211,735
材物料	96,959	94,544
其他商品	503	965
合計	\$ 3,205,664	\$ 3,307,244

2. 依地理區域細分合約收入之明細如下：

	111 年度	110 年度
歐洲	\$ 1,119,125	\$ 1,200,571
美洲	1,274,904	1,390,266
台灣	2,418	15,948
亞洲	806,290	667,713
其他地區	2,927	32,746
合計	\$ 3,205,664	\$ 3,307,244

(十九) 利息收入

本公司利息收入之分析如下：

	111 年度	110 年度
銀行存款利息	\$ 11,285	\$ 493
按攤銷後成本衡量之金融資產利息收入	17,266	7,632
其他利息收入	15	20
合計	\$ 28,566	\$ 8,145

(二十) 其他收入

本公司其他收入之分析如下：

	111 年度	110 年度
租金收入(附註七)	\$ 2,050	\$ 1,722
股利收入	6,105	1,769
其他收入-政府補助收入	7,201	16,402
其他收入-租賃權利移轉	558	-
其他收入-其他(附註七)	6,695	3,983
合計	\$ 22,609	\$ 23,876

本公司民國 111 年及 110 年度有關政府補助收入之內容如下：

1. 本公司民國 109 年度向經濟部申請研發固本專案計畫『高效能石墨烯複合材料揚聲器技術開發計畫』一案，業於民國 110 年度執行完畢，共獲得政府補助款 8,551 仟元，認列於其他收入項下。
2. 本公司民國 109 年度以『防疫用小型 HOCL 無隔膜電解設備』向經濟部工業局申請『受嚴重特殊傳染性肺炎影響之傳統產業創新研發』主題式研發計畫一案，業於民國 110 年度執行完畢，並取得政府補助尾款 650 仟元，認列於其他收入項下。

3. 本公司取得『歡迎台商回台投資行動方案』之政府優惠利率貸款作為資本支出及營運週轉使用，截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之借款餘額分別為 830,578 仟元及 947,600 仟元，專案貸款以利率 1.60% 估算借款之公允價值，取得貸款金額與公允價值間差額視為政府低利借款補助，認列於長期遞延收入項下，並於借款期間分期轉列其他收入，本公司民國 111 年及 110 年度依借款期間認列之政府補助利益均為 7,201 仟元。

(二一) 其他利益及損失

本公司其他利益及損失之分析如下：

	111 年度	110 年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$ 5	\$ 43
處分投資性不動產利益	-	108,077
處分投資利益	44	-
透過損益按公允價值衡量之金融		
資產利益(損失)淨額	(13,000)	7,359
外幣兌換(損)益淨額	138,901	(21,335)
租賃修改利益	1,306	1,280
不動產、廠房及設備減損迴轉利益	-	1,458
處分不動產、廠房及設備損失	(202)	(1,458)
什項支出	(55)	(154)
合 計	<u>\$ 126,999</u>	<u>\$ 95,270</u>

(二二) 財務成本

本公司財務成本之分析如下：

	111 年度	110 年度
銀行借款之利息	\$ 14,621	\$ 8,221
長期借款折價(附註六(十二)及 六(二十))	7,201	7,201
租賃負債之利息	38	75
押金設算利息	4	4
合 計	<u>\$ 21,864</u>	<u>\$ 15,501</u>

本公司於民國 111 年及 110 年度之利息資本化金額均為 0 仟元。

(二三) 稅後損益之其他資訊

本公司稅後損益已減除下列項目：

	111 年度	110 年度
金融資產減損損失		
預期信用減損損失	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
折舊及攤銷費用		
不動產、廠房及設備之折舊	\$ 29,868	\$ 22,703
投資性不動產之折舊	216	216
使用權資產之折舊	1,949	2,454
無形資產之攤銷	8,048	4,754
合 計	<u>\$ 40,081</u>	<u>\$ 30,127</u>

	111 年度	110 年度
於發生時認列為費用之研究發展支出	\$ 76,075	\$ 90,077
員工福利費用		
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 8,212	\$ 7,752
確定福利計畫	233	186
小計	8,445	7,938
薪資、獎金及紅利等	209,546	215,314
合計	\$ 217,991	\$ 223,252

#### (二四) 金融工具

##### 1. 金融工具之種類

	111. 12. 31	110. 12. 31
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量		
現金及約當現金	\$ 276,743	\$ 65,141
三個月以上定期存款	140,330	124,560
限制用途銀行存款	927,228	826,612
應收票據及款項淨額	452,903	746,045
存出保證金	1,839	2,789
小計	1,799,043	1,765,147
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	64,527	51,345
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	-	8,200
小計	64,527	59,545
合計	\$ 1,863,570	\$ 1,824,692

##### 金融負債

按攤銷後成本衡量		
短期借款	\$ 702,800	\$ 1,001,000
應付票據及款項	939,979	913,433
其他應付款	80,284	121,619
租賃負債-流動	1,065	2,894
一年內到期長期借款	389,265	117,022
長期借款	824,007	1,011,071
租賃負債-非流動	1,213	2,278
長期應付款-非流動	2,544	-
存入保證金	1,567	1,567
合計	\$ 2,942,724	\$ 3,170,884

## 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。

本公司隨時注意匯率波動對本公司之影響，並由內部稽核人員持續針對政策、程序及內部控制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。本公司隨時注意及因應匯率變動可能造成之風險。另本公司以自有資金及銀行借款彈性調整支應營運所需，因目前市場利率長期處低檔，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。

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：

		111. 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
<b>貨幣性項目</b>							
<b>金融資產</b>							
現金及約當現金	美元	\$	8,374,782	30.7100	\$ 257,190	1%	\$ 2,572
現金及約當現金	人民幣		510,516	4.4132	2,253	1%	23
現金及約當現金	英鎊		57,904	37.0900	2,148	1%	21
定期存款	美元		4,569,501	30.7100	140,330	1%	1,402
限制用途銀行存款	美元		30,193,040	30.7100	927,228	1%	9,273
應收款項	美元		12,770,363	30.7100	392,178	1%	3,922
應收款項	英鎊		1,253,391	37.0900	46,488	1%	465
應收款項	人民幣		2,155,202	4.4132	9,511	1%	95
<b>金融負債</b>							
應付帳款	美元		22,258,154	30.7100	683,548	1%	6,835
應付帳款	人民幣		43,465,887	4.4132	191,824	1%	1,918
應付帳款	英鎊		1,205,691	37.0900	44,719	1%	447
應付帳款	歐元		200,486	32.7200	6,560	1%	66

110.12.31

貨幣性項目	幣別	外幣金額(元)	期末衡量	帳列金額	變動	稅前損益
			匯率	(新台幣仟元)	幅度	影響
<b>金融資產</b>						
現金及約當現金	美元	\$ 1,444,537	27.6800	\$ 39,985	1%	\$ 400
現金及約當現金	歐元	46,562	31.3200	1,458	1%	15
現金及約當現金	英鎊	19,583	37.3000	730	1%	8
定期存款	美元	4,500,000	27.6800	124,560	1%	1,246
限制用途銀行存款	美元	29,863,163	27.6800	826,612	1%	8,266
應收款項	美元	24,565,467	27.6800	679,972	1%	6,800
應收款項	歐元	220,315	31.3200	6,900	1%	69
應收款項	英鎊	941,371	37.3000	35,113	1%	351
應收款項	人民幣	4,526,442	4.3454	19,669	1%	197
<b>金融負債</b>						
應付帳款	美元	21,139,325	27.6800	585,137	1%	5,851
應付帳款	人民幣	48,375,048	4.3454	210,209	1%	2,102
應付帳款	英鎊	1,252,551	37.3000	46,720	1%	467
應付帳款	歐元	487,622	31.3200	15,272	1%	153

民國 111 年及 110 年度外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為 138,901 仟元及(21,335)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。本公司具現金流量利率風險金融工具主要來自浮動利率活期存款、短期借款及長期借款，由於本公司之借款包括政策性優惠利率長期借款及浮動利率低利長短期借款，且本公司具現金流量利率風險之金融工具淨資產金額不重大，經評估利率變動對本公司影響甚微。

#### 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 111 年及 110 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：

	111. 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	\$ 702,800	\$ -	\$ -	\$ 702,800
應付票據	1,369	-	-	1,369
應付帳款	938,610	-	-	938,610
其他應付款	41,912	38,372	2,544	82,828
租賃負債	539	538	1,213	2,290
長期借款	164,095	225,170	841,313	1,230,578
合計	<u>\$ 1,849,325</u>	<u>\$ 264,080</u>	<u>\$ 845,070</u>	<u>\$ 2,958,475</u>

	110. 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	\$ 1,001,000	\$ -	\$ -	\$ 1,001,000
應付票據	2,928	-	-	2,928
應付帳款	910,505	-	-	910,505
其他應付款	72,132	49,487	-	121,619
租賃負債	839	2,095	2,290	5,224
長期借款	40,142	76,880	1,035,578	1,152,600
合計	<u>\$ 2,027,546</u>	<u>\$ 128,462</u>	<u>\$ 1,037,868</u>	<u>\$ 3,193,876</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。



B. 以非重複性基礎按公允價值衡量之金融資產及負債：無

(二五) 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 111 年及 110 年 12 月 31 日之負債比率如下：

	111. 12. 31	110. 12. 31
負債總額	\$ 3,684,920	\$ 3,916,515
資產總額	\$ 7,737,529	\$ 8,236,876
負債比率	47.62%	47.55%

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
東莞美隆電聲器材有限公司	子公司
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	子公司
隆成發投資(股)公司	子公司
隆宏昌開發(股)公司	子公司
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)
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

1. 銷 貨

交易金額	111 年度	110 年度
子公司	\$ 409	\$ 1,163
其他關係人	18	383
對該個體具重大影響力	129	-
合 計	\$ 556	\$ 1,546

本公司按進貨價格加成出售，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	111 年度	110 年度
子公司(MAKINGO)	\$ 2,489,381	\$ 2,874,575
其他子公司	-	155
合 計	\$ 2,489,381	\$ 2,874,730

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	111. 12. 31	110. 12. 31
子公司	\$ 505	\$ 536
其他關係人	-	402
對該個體具重大影響力	60	-
合計	\$ 565	\$ 938

上述應收帳款包括代為採購之代付款。

### 4. 其他應收款

未結清餘額	111. 12. 31	110. 12. 31
其他關係人	\$ 312	\$ 5

上述其他應收款包括租金收入、管理收入及代墊款。

### 5. 應付帳款

未結清餘額	111. 12. 31	110. 12. 31
子公司(MAKINGO)	\$ 926,814	\$ 847,454

### 6. 租金收入(帳列其他收入)

交易金額	111 年度	110 年度
子公司	\$ 23	\$ 16
其他關係人	96	96
合計	\$ 119	\$ 112

租金係參考市場行情由雙方協議決定，並按月收取。

### 7. 管理收入(帳列其他收入)

交易金額	111 年度	110 年度
子公司	\$ 360	\$ 360
其他關係人	79	96
合計	\$ 439	\$ 456

### 8. 財產交易

本公司 111 年度出售土地予子公司，出售價款及扣除相關費用後之處分損失分別為 830 仟元及 83 仟元。

### 9. 其他

(1) 本公司民國 111 年及 110 年度替子公司代購原物料及商品合計分別為 4,361 仟元及 12,044 仟元。

(2) 截至民國 110 年 12 月 31 日止，本公司出售土地予子公司預收之款項計 664 仟元，帳列其他流動負債-其他。

### (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：

	111 年度	110 年度
短期福利	\$ 19,245	\$ 33,824
退職後福利	383	268
其他長期員工福利	-	-
離職福利	-	-
股份基礎給付	-	-
合計	<u>\$ 19,628</u>	<u>\$ 34,092</u>

短期福利包括薪資、獎金、員工及董事酬勞等。

### 八、質押之資產

截至民國 111 年及 110 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：

	111.12.31	110.12.31
土地—成本及重估增值	\$ 152,282	\$ 152,791
房屋及建築—淨額	54,771	60,985
合計	<u>\$ 207,053</u>	<u>\$ 213,776</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 111 年及 110 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美金 650 仟元。

(二) 截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司與各家銀行及金融機構開立作為金融交易保證及借款額度之本票總額分別為新台幣 1,492,000 仟元及美金 10,500 仟元、新台幣 1,271,280 仟元及美金 5,500 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：無。
3. 期末持有有價證券情形：詳附表二。
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：詳附表三。
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：詳附表四。
9. 從事衍生工具交易：無。

(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：詳附表五。

(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：詳附表六。
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：詳附表七。

(四) 主要股東資訊

1. 揭露股權比例達百分之五以上之股東名稱、持股數額及比例：詳附表八。

**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 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

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 損失金額	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		
1	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	PT. MELCON TECHNOLOGY INDONESIA	其他應收款	是	443,638	642,467	428,862	-	2	-	營運資金	-	-	-	642,467	3,212,336
1	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	東莞美隆電聲器材有限公司	其他應收款	是	-	642,467	-	-	2	-	營運資金	-	-	-	642,467	3,212,336
2	美達科技(蘇州)有限公司	東莞美隆電聲器材有限公司	其他應收款	是	174,016	49,822	26,479	-	2	-	營運資金	-	-	-	49,822	498,222

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：董事會授權子公司 MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 資金貸與總額為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；董事會授權孫公司美達科技(蘇州)有限公司資金貸與總額為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，且個別貸與金額不超過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。

附表二之一

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 111 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 第一金控 潤泰全 中華電信 陽明 亞太電信	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	75,467	\$ 3,019	-	\$ 3,019	-
		-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,368,154	36,256	-	36,256	-
		-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	26,347	1,713	-	1,713	-
		-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	80,000	9,040	-	9,040	-
		-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	200,000	13,100	-	13,100	-
		-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	229,400	1,399	-	1,399	-
		-	小 計		64,527			
隆成發投資股份有限公司	債券型基金 群益安穩收益	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,194,614	35,958	-	35,958	-
東莞美隆電聲器材有限公司	股票型基金 廣發滬港深混合基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,000,000	14,585	-	14,585	-

附表二之二

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 111 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	
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	債券型基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,831	\$ 1,347	-	\$ 1,347	-
	鋒裕全球高收益基金公司債	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	47,682	-	47,682	-
	AT&T 公司債	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	29,199	-	29,199	-
	渣打集團公司債	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	57,271	-	57,271	-
	巴克萊集團公司債	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	21,719	-	21,719	-
	沙烏地阿拉伯國家石油公司債		小計		155,871			
			合計		\$ 272,288			
美隆工業股份有限公司	股票	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	410,080	\$ 17,115	0.87%	\$ -	-
	積智日通卡股份有限公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	12,500,000	6,527	0.44%	-	-
	SAFARI	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	200	12,289	1.45%	-	-
	DIMAGIC	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	190,000	3,000	19.00%	-	-
	前沿科技股份有限公司	-	小計		38,931			
			累計減損		(38,931)			
			淨額		\$ -			

附表三

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 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

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	2,489,381	93.71%	75天以內	-	-	(926,814)	(98.74%)
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	東莞美隆電聲器材有限公司	本公司之孫公司	進貨	2,558,219	99.95%	90天以內	-	-	(149,299)	(99.16%)

註 1：本公司向東莞美隆電聲器材有限公司之進貨係透過 MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 轉銷。

附表四

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 111 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 損失金額
					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	\$ 926,814	2.81	\$ -	-	\$ 208,184	-
東莞美隆電聲器 材有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	同一母公司 之集團企業	149,299	13.06	-	-	149,299	-
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	244,032 (註 1)	0.80	-	-	21,959	-

註 1：係應收加工收入。

附表五

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 111 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		股數	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		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%	678,893	(21,740)	(21,740)	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%	224,418	36,964	22,365	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%	3,272,876	(77,507)	(77,382)	子公司
美隆工業股份有限公司	隆宏昌開發股份有限公司	桃園市	房地產開發興建與租 售	25,000	25,000	2,500,000	100.00%	24,986	20	20	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	402,500	40,250,000	70.00%	361,294	9,914	6,940	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%	4,513	(8,165)	(1,671)	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、電子零 組件製造及電子材料 批發等	87,000	87,000	385,714	35.06%	403	-	-	子公司
美隆工業股份有限公司	PT. MEILON TECHNOLOGY INDONESIA	Indonesia	揚聲器、音箱、分音 器、預切板及DVD影 碟機之產銷業務	688,669	535,565	-	90.00%	571,134	(77,313)	(69,582)	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%	141,980	36,964	14,599	子公司
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	ALDIOEXPERTS INC.	United States of America	貿易公司	13,415	13,415	45,000	90.00%	(13,099)	(1)	(1)	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%	2,772	(1,245)	(215)	採權益法 評價之被 投資公司
隆成發投資股份有限公司	PT. TAIFA JAYA DEVELOPMENT	Indonesia	土地開發及投資	127,998	127,998	-	73.91%	(67,602)	(17,640)	(13,038)	孫公司

註 1：係加回期初逆流交易之未實現毛利於本期已實現 5,551 仟元及扣除本期逆流交易之未實現毛利 5,406 仟元。



附表七

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 111 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	\$ 139	-	\$ -	\$ 369

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	\$ 2,489,381	93.71%	\$ 5,406	\$ 926,814

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之進貨交易係透過 MAKINGO DEVELOPMENT CORP.。

三、其 他

本公司民國 111 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 1,989 仟元。

附表八

美隆工業股份有限公司  
主要股東資訊  
民國 111 年 12 月 31 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		28,929,666	18.24%
世領投資股份有限公司		11,004,192	6.94%
萊爾多股份有限公司		10,756,084	6.78%
同宏投資有限公司		10,134,372	6.39%
金柏投資股份有限公司		8,644,124	5.45%

說明：上述資訊係本公司向集保公司申請取得。

- (1) 本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。
- (2) 上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

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	111 年度	110 年度	差異	
				金額	%
流動資產		5,379,050	6,509,455	(1,130,405)	(17.37%)
非流動資產		2,669,399	2,535,936	133,463	5.26%
<b>資產總額</b>		<b>8,048,449</b>	<b>9,045,391</b>	<b>(996,942)</b>	<b>(11.02%)</b>
流動負債		1,877,842	2,324,009	(446,167)	(19.20%)
非流動負債		1,787,207	2,094,420	(307,213)	(14.67%)
<b>負債總額</b>		<b>3,665,049</b>	<b>4,418,429</b>	<b>(753,380)</b>	<b>(17.05%)</b>
股本		1,585,732	1,982,165	(396,433)	(20.00%)
資本公積		4,327	4,329	(2)	(0.05%)
保留盈餘		2,452,881	2,652,502	(199,621)	(7.53%)
其他權益		9,669	(318,635)	328,304	103.03%
庫藏股票		-	-	-	-
歸屬於母公司業主之權益合計		4,052,609	4,320,361	(267,752)	(6.20%)
非控制權益		330,791	306,601	24,190	7.89%
<b>權益總額</b>		<b>4,383,400</b>	<b>4,626,962</b>	<b>(243,562)</b>	<b>(5.26%)</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>25.56</b>	<b>21.80</b>	<b>3.76</b>	<b>17.25%</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：

1. 股本：係因本公司於 111 年 9 月 5 日辦理現金減資。
2. 其他權益：主要係因 111 年度新台幣相對港幣、人民幣及美金為貶值趨勢，本公司依權益法認列子公司股權淨值而認列迴轉數所致。

二、財務績效：

財務績效比較分析

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	111 年度		110 年度		增(減)金額	變動比例 (%)
營業收入總額	\$ 3,493,148		\$ 3,774,024		\$ (280,876)	(7.44%)
減：銷貨退回及折讓	2,311		10,028		(7,717)	(76.95%)
營業收入淨額	\$ 3,490,837		\$ 3,763,996		(273,159)	(7.26%)
營業成本	3,009,603		3,142,625		(133,022)	(4.23%)
營業毛利	481,234		621,371		(140,137)	(22.55%)
未實現銷貨(損)益	-		-		-	-
已實現銷貨(損)益	-		-		-	-
營業毛利淨額	481,234		621,371		(140,137)	(22.55%)
營業費用	512,466		648,802		(136,336)	(21.01%)
其他收益及費損淨額	-		-		-	-
營業損失	(31,232)		(27,431)		(3,801)	(13.86%)
營業外收入及支出	287,035		2,631,282		(2,344,247)	(89.09%)
稅前淨利	255,803		2,603,851		(2,348,048)	(90.18%)
所得稅費用	(171,870)		(977,199)		805,329	82.41%
繼續營業單位本期淨利	83,933		1,626,652		(1,542,719)	(94.84%)
停業單位損益	-		-		-	-
本期淨利	83,933		1,626,652		(1,542,719)	(94.84%)
其他綜合損益(淨額)	349,254		(87,810)		437,064	497.74%
停業單位損益	-		-		-	-
本期綜合損益總額	\$ 433,187		\$ 1,538,842		(1,105,655)	(71.85%)
淨利歸屬於母公司業主	93,292		1,638,298		(1,545,006)	(94.31%)
淨損歸屬於非控制權益	(9,359)		(11,646)		2,287	19.64%
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	426,008		1,565,549		(1,139,541)	(72.79%)
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	7,179		(26,707)		33,886	126.88%
基本每股盈餘	\$ 0.50		\$ 8.27		(7.77)	(93.95%)

增減比例重大變動分析說明：

- 營業毛利減少：主要是受芯片嚴重延誤影響，產品無法照原交期交貨，致使銷貨收入減少進而影響銷貨毛利。
- 營業費用增加：主要係因開發新機種與推廣業務衍生增加研發與銷售費用。
- 營業外收入與營業淨利增加：主要係因上期認列大陸孫公司-美達科技(蘇州)有限公司的土地及廠房處分利益金額較大，使得營業外收入大幅增加造成營業淨利較本期大幅成長。
- 所得稅費用增加：主要係因上期 100%持有之大陸孫公司-美達科技(蘇州)有限公司辦理土地及廠房徵收交割結案而認列較大的處分利益，使得所得稅費用較本期大幅增加。

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	111 年度	110 年度	增減比例
現金流量比率	18.17%	-38.02%	147.78%
現金流量允當比率	9.58%	24.86%	-61.47%
現金再投資比率	0.58%	-14.73%	103.96%
增減比例變動分析說明： 受到全球新冠肺炎(冠狀病毒疾病 COVID-19)疫情影響，導致營運成本增加影響獲利，造成營運損失而影響現金流量相關比率。			

(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
2,275,263	310,924	(534,973)	2,051,214	-	-

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 111 年度認列投資損失為新台幣 51,161 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：

111 年匯兌利益新台幣 118,739 仟元佔營業收入淨額 3.40%、佔稅前淨利 46.42%；111 年利息收入新台幣 87,139 仟元佔營業收入淨額 2.50%、佔稅前淨利 34.06%；111 年利息費用新台幣 25,883 仟元佔營業收入淨額 0.74%、佔稅前淨利 10.12%，本公司損益受利率及通貨膨脹影響程度增加，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). 開發與互聯網結合之視訊音響產品。
  - (2). 與汽車前裝搭配之車用音響。
  - (3). 消費性攜帶式扁型音響。
  - (4). 智慧型互動音響產品。
  - (5). 天空聲道音響。
  - (6). 高傳真音響。

#### 2. 預計投入之研發費用

112 年度音響事業部預計投入之研發費用為新台幣 110,861 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（包括資通安全風險）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的動態，並視情況指派專人或專案小組評估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（包括資通安全風險）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：

本公司響應政府「歡迎臺商回臺投資行動方案」，計畫於台灣建立高度智能自動化生產的音響組裝線，藉由增加自動組裝設備及優化人工智能，以滿足目前本公司多元性、複雜化組合、少量多樣的生產特性，進而提升本公司對其他廠商的競爭力。

於智能自動化生產線的設計上，本計畫預期採用複合式流線設計，於各工站設置 RFID 感測器，配合在製品二維碼，達到 100%製程追蹤，並透過視覺與聲學感測器，即時檢測產品品質與精度自動校正，確保整體製程與產品無誤。針對高低音喇叭線，本計畫將利用內建視覺的六軸機器手臂與專用智能機台，配合 M2M 及遠端參數管理控制(RMS)，達到自動化率 95%以上的生產線。而於組裝包裝線上，本計畫規劃採用大量內建視覺六軸機器手臂，配合聲學與視覺檢測，確保產品組裝品質與效率，並可達到 69%以上自動化率。

(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約佔營業淨額 14.42%；最大進貨廠商僅約佔進貨總金額 5.13%，並無銷貨或進貨集中情事。

(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：無。

(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埋情形：無。

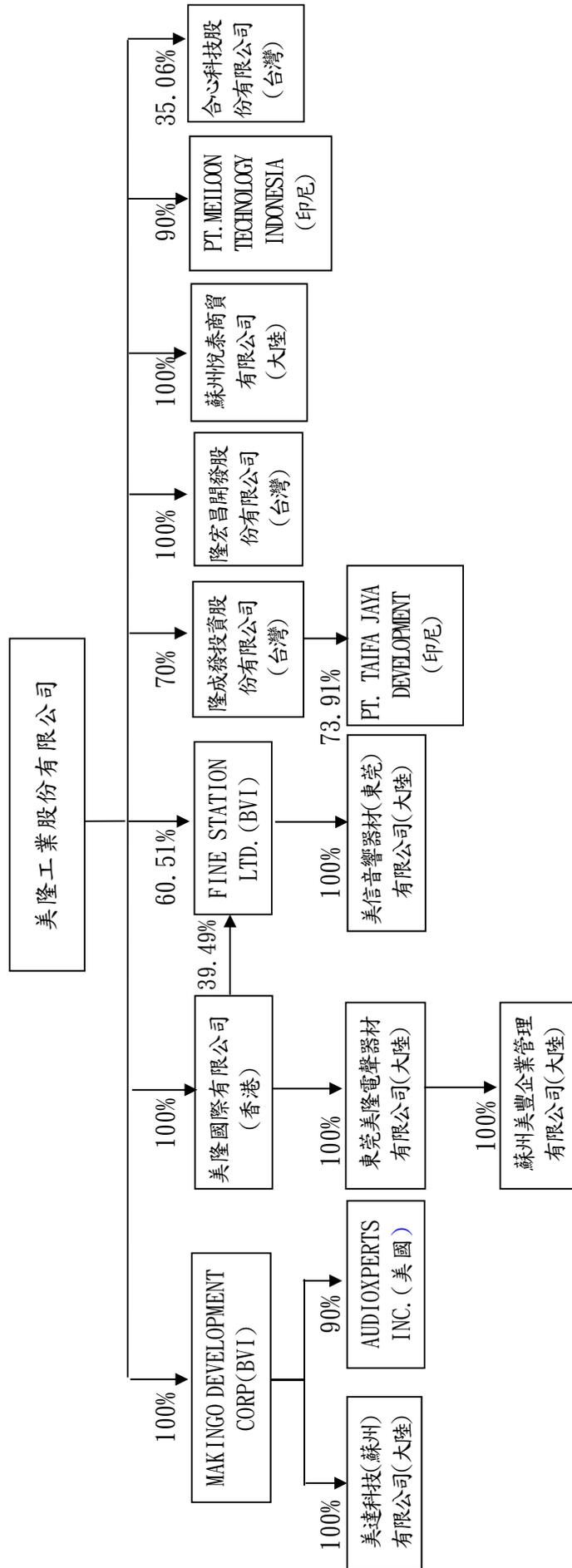
(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

# 捌、特別記載事項

## 一、關係企業相關資料 (一)關係企業圖

截至 111 年 12 月 31 日止



## (二)各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元  
111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凰崗工業區園林路77號	410,932 (RMB92,769 仟元) (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凰崗工業區園林路75號	267,162 (RMB62,382 仟元) (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 仟元) (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	218,397 (RMB49,188 仟元) (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
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 仟元) (註5)	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
AUDIOXPERTS INC.	102.03.01	505, PARADISE ROAD #397, SWAMPSCOTT, MA, 01907, USA	14,913 (USD500 仟元) (註6)	貿易公司
PT. TAIFA JAYA DEVELOPMENT	103.01.15	APL Tower-Central Park, 19th Floor Unit T7 JI. S Paman Kav 28 Jakarta Barat-11470 Kelurahan Tanjung Duren Selatan, Kecamatan Grogol Petamburan	173,133 (IDR69,598,000 仟元) (註7)	土地開發及投資
PT. MEILOON TECHNOLOGY INDONESIA	108.12.19	APL Tower-Central Park, 19F Unit T7 Jalan Letjen S. Paman Kav 28, Kel. Tanjung Duren Selatan Kec. Grogol Petamburan, Kota Adm. Jakarta Barat, Prov. DKI Jakarta	762,822 (USD25,556 仟元) (註8)	揚聲器、音箱、分音器、預切板及DVD影碟機之產銷業務

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
蘇州美豐企業管理有限公司	110.03.24	江蘇省蘇州市相城區高鐵新城青龍港路58號天成時代廣場910室	196,830 (RMB45,000千元) (註9)	企業管理、物業管理、非居住房地產租賃及住房租賃
隆宏昌開發股份有限公司	110.07.28	桃園市汴洲里經國路618號8樓之2	25,000	房地產開發興建與租售

- (註1)：依歷史匯率新台幣：人民幣=4.283：1換算。  
(註2)：依歷史匯率新台幣：美元=32.98：1換算。  
(註3)：依歷史匯率新台幣：人民幣=4.440：1換算。  
(註4)：依歷史匯率新台幣：人民幣=4.4296：1換算。  
(註5)：依歷史匯率新台幣：人民幣=4.8096：1換算。  
(註6)：依歷史匯率新台幣：美元=29.826：1換算。  
(註7)：依歷史匯率新台幣：印尼幣=0.00249：1換算。  
(註8)：依歷史匯率新台幣：美元=29.8490：1換算。  
(註9)：依歷史匯率新台幣：人民幣=4.3740：1換算。

(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：%  
111年12月31日

從屬公司	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				
無								

(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、擴大器及 DVD 影碟機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。
AUDIOEXPERTS 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。
PT. MEILOON TECHNOLOGY INDONESIA	音箱、預切板、擴大器、分音器、多媒體音箱、揚聲器	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。

註 1：美隆國際有限公司、FINE STATION LIMITED 及 MAKINGO DEVELOPMENT CORP 為本公司與大陸公司間之貿易往來中介。

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 PT. MEILOON TECHNOLOGY INDONESIA 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、隆宏昌開發股份有限公司、蘇州美豐企業管理有限公司及 PT. TAIFA 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；%  
111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 總經理	美隆工業股份有限公司 代表人：吳維忠、吳其熊、羅宏澤、楊平山、吳苑美 吳維忠	520,580	100%
東莞美隆電聲器材有限公司	董事 總經理	美隆國際有限公司 代表人：吳維忠、羅宏澤、吳其熊、楊平山、吳苑美 吳維忠	410,932	100%
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、羅宏澤、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、羅宏澤、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、羅宏澤、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、羅宏澤、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、羅宏澤、楊平山	218,397	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、羅宏澤	402,500	70%
	董事	傑比工業股份有限公司 代表人：張美惠	57,500	10%
蘇州悅泰商貿有限公司	監察人	吳堂熙、楊平山	-	-
	總經理	吳維忠	-	-
	董事	美隆工業股份有限公司 代表人：吳維忠、吳其熊、羅宏澤、吳苑美	29,531	100%
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%
AUDIOEXPERTS INC.	董事	陳忠村	57	0.52%
	董事	MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 代表人：曾嘉正、林吉豐、林映姪	13,415	90%
PT. TAIFA JAYA DEVELOPMENT	董事	ELI HARARY	15	10%
	董事	隆成發投資股份有限公司 代表人：吳維忠、吳其熊、羅宏澤	127,998	73.91%
PT. MEILOON TECHNOLOGY INDONESIA	董事	李文慶	3,764	2.17%
	董事	Leopaard Prawira	3,764	2.17%
	監事	林享安	-	-
PT. MEILOON TECHNOLOGY INDONESIA	董事	美隆工業股份有限公司 代表人：吳維忠、吳建宏、羅宏澤	688,669	90%
	董事	Leopaard Prawira	74,153	10%
	監事	吳明賢	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			出資額	出資比例
蘇州美豐企業管理有限公司	董事	東莞美隆電聲器材有限公司 代表人：吳維忠、吳苑美、吳建宏、羅宏澤	196,830	100%
	監事	郭力榕	-	-
隆宏昌開發股份有限公司	董事	美隆工業股份有限公司 代表人：吳維忠、吳明賢	25,000	100%
	監察人	羅宏澤	-	-

## (六)關係企業營運概況

民國111年度 單位：新台幣仟元

企業名稱	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	\$ 678,893	\$ -	\$ 678,893	\$ -	\$ (29)	\$ (21,740)	\$ -
東莞美隆電聲器材有限公司(註4)	410,932	1,269,205	766,394	502,811	2,594,117	(56,384)	(41,667)	-
FINE STATION LIMITED	287,718	359,519	25	359,494	21,317	1,829	36,964	-
美信音響器材(東莞)有限公司(註4)	267,162	379,358	70,609	308,749	192,964	5,204	7,590	-
MAKINGO DEVELOPMENT CORP(註2)	830,647	3,681,712	403,430	3,278,282	2,762,294	58,668	(77,507)	-
美達科技(蘇州)有限公司(註3)	218,397	218,836	13,428	205,408	-	(11,950)	44,249	-
隆成發投資股份有限公司	575,000	583,861	67,727	516,134	-	(593)	9,914	-
蘇州悅泰商貿有限公司(註4)	29,531	1,964	-	1,964	3,750	(1,543)	(1,527)	-
合心科技股份有限公司	11,000	1,150	-	1,150	-	-	-	-
AUDIOXPERTS INC.(註2)	14,913	860	15,414	(14,554)	-	(1)	(1)	-
PT. TAIFA JAVA DEVELOPMENT(註5)	173,133	706,595	274,719	431,876	-	(2,484)	(17,640)	-
PT. MEILOON TECHNOLOGY INDONESIA(註2)	762,822	1,240,198	605,605	634,593	1,223	(89,804)	(77,313)	-
蘇州美豐企業管理有限公司(註4)	196,830	197,568	6,406	191,162	-	(1,968)	(6,521)	-
隆宏昌開發股份有限公司	25,000	24,986	-	24,986	-	(13)	20	-

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新台幣：美元=30.71：1，損益科目以平均匯率新台幣：美元=29.6354：1換算。

註3：資產、負債科目以即期匯率人民幣：美元=6.9586：1轉換後再以新台幣：美元=30.71：1換算，損益科目以平均匯率人民幣：美元=6.7078轉換後再以新台幣：美元=29.6354：1換算。

註4：資產、負債科目以即期匯率新台幣：人民幣=4.4132：1，損益科目以平均匯率新台幣：人民幣=4.4184：1換算。

註5：資產、負債科目以即期匯率新台幣：印尼幣=1：506，損益科目以平均匯率新台幣：印尼幣=1：500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財務報導準則第10號應納入編製母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



