

股票代碼 2477



美隆工業股份有限公司

# 九十九年度年報

中華民國一百年五月二十七日刊印  
查詢年報網址：<http://newmops.twse.com.tw>

**一、本公司發言人、代理發言人資料：**

發 言 人：

姓 名：林鳳瓊

職 稱：總管理部副總經理

聯絡電話：(03)3261611#1106

電子郵件信箱：fclin@meiloon.com

代理發言人：

姓 名：郭力榕

職 稱：總管理部專案經理

聯絡電話：(03)3261611#1107

電子郵件信箱：eva.kuo@meiloon.com

**二、總公司、工廠之地址及電話**

總公司、工廠地址：桃園市春日路 1775 巷 77 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.gcicpa.com.tw>

電話：(02)87922628

**五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢資訊之方式：**

無

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

# 目 錄

	頁次
壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	5
參、公司治理報告	6
一、公司組織	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	8
三、公司治理運作情形	16
四、會計師公費資訊	25
五、更換會計師資訊	25
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	25
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	26
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	27
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	28
肆、募資情形	29
一、資本及股份	29
二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	33
三、資金運用計畫執行情形	33
伍、營運概況	34
一、業務內容	34
二、市場及產銷概況	36
三、從業員工	41
四、環保支出資訊	41
五、勞資關係	41
六、重要契約	42

陸、財務概況	43
一、最近五年度簡明資產負債表、損益表及會計師查核意見	43
二、最近五年度財務分析	45
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	47
四、最近年度經會計師查核簽證之財務報表	48
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	90
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	141
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	142
一、財務狀況	142
二、經營結果	143
三、現金流量	144
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	144
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	144
六、風險事項評估	145
七、其他重要事項	146
捌、特別記載事項	147
一、關係企業相關資料	147
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	154
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	154
四、其他必要補充說明事項	154
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	154

# 壹、致股東報告書

各位股東女士、先生們

九十九年全球經濟逐漸走出美國次貸危機陰霾，消費性電子需求雖有成長但不明顯。在美國量化寬鬆貨幣政策下，新台幣及人民幣匯率雙升對以中國大陸為主要生產基地且收取美元之出口產業造成前所未有之衝擊。為改善獲利，本公司過去一年來仍持續致力於產品整合、擰節成本及各項管理機制之改善，使得九十九年獲利較九十八年明顯成長。茲將九十九年營業結果及一百年營業展望報告如下：

## 一、九十九年度營業報告

### (一)營業計劃實施成果

綜合評估本公司九十九年度整體經營績效，營業收入淨額為新台幣 3,798,739 仟元較九十八年度增加 23.77%；稅後淨利為新台幣 265,328 仟元較九十八年度稅後淨利新台幣 34,975 仟元獲利增加新台幣 230,353 仟元成長 658.6%。

單位：新台幣仟元

科目	99 年度實績	98 年度實績	成長率%
營業收入	3,798,739	3,069,081	23.77%
營業成本	3,441,594	2,825,492	21.81%
營業毛利	357,145	243,589	46.62%
營業費用	309,663	343,220	(9.78%)
營業淨利(損)	47,482	(99,631)	虧轉盈
稅前淨利(損)	253,483	(15,587)	虧轉盈
稅後淨利	265,328	34,975	658.62%

(二)預算執行情形：本公司九十九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

九十九年度稅後淨利	265,328	
九十八年度稅後淨利	34,975	
差異總額(有利)		230,353
差異分析：		
九十九年銷貨收入增加數	729,658	
減：九十九年銷貨成本增加數	616,102	
＝銷貨毛利差異(有利)		113,556
九十九年度營業費用	309,663	
減：九十八年度營業費用	343,220	
＝營業費用差異(有利)		33,557
九十九年度營業外收支淨額	206,001	
減：九十八年度營業外收支淨額	84,044	
＝營業外收支淨額差異(有利)		121,957
九十九年度所得稅利益	11,845	
減：九十八年度所得稅利益	50,562	
＝所得稅費用差異(不利)		(38,717)
差異總額(有利)		230,353

#### (四)研究發展方面

本公司九十九年度已開發產品如下：

##### 1.音響事業部

項次	研發成果	效益說明
1	RF 5.8G 無線傳輸之超重低音	傳統使用 2.4G 之無線傳輸，於傳輸頻率較低，且容易和其他電無線傳輸之產品產生干擾，造成音質不佳。5.8G 無線傳輸有效將傳輸頻率提升一倍以上，有效區隔其他無線產品，降低傳輸干擾，提供優質聲音。
2	陣列式多聲道 DSP AMP 杜比音效 SoundBar +2.4G 無線傳輸重低音音響	使用陣列式 SoundBar 喇叭結構，配合多聲道 DSP AMP 音場處理及杜比劇院音效處理、搭配 RF 2.4G 無線重低音，讓消費者容易安裝，且因使用多聲道 DSP AMP 音場處理，家庭劇院音場之效果更加完美。
3	超薄型家庭劇院用之喇叭系統	由於 LCD TV 之普及率越來越高，因此搭配之喇叭系統須求越來越多，超薄型之喇叭系統讓整個喇叭厚度比傳統喇叭減少一半以上，並保有一樣之聲音品質，讓消費者在安裝搭配有更好的選擇。
4	直列狀配置低音，配合曲線配置橋架同軸高音之 professional 喇叭系統	使用多低音直列配置，配合多高音曲線同軸橋架配置，再使用網路分音器，構成一細長之 professional 喇叭系統，可使用於舞台、教室及禮堂，產生良好指向性，更加清晰的人聲及音樂。
5	快速安裝之天花板喇叭	設計快速安裝之天花板喇叭，減少使用者安裝喇叭鎖螺絲數量及時間及容易操作安裝。
6	USB 介面訊號輸入主動式喇叭系統	I-phone、I-pod、I-pad、mp3、平板電腦、智慧型手機及 PC 均可使用 USB 介面訊號輸入，消費者可輕鬆使用手中 3C 產品，透過 USB 輸入此喇叭系統聆聽音樂。
7	DAB/DAB+數位網路收音機	內建 DAB/DAB+、FM RDS、WiFi 及 LAN 連接全球十多萬個網路電台，支援電腦無線音樂串流播放，I-phone/I-pod 屬插座，USB 裝置播放 MP3、WMA 音樂格式，一機多元播放組合滿足消費者輕易聆聽各種不同廣播電台音樂、數位家庭音樂及 I-phone/I-pod。
8	SoundBar，無線藍牙 A2DP，杜比音效 + RF 5.8G 無線重低音音響	SoundBar 內建無線藍牙 A2DP audio 及杜比音效，光纖數位輸入及 DSP 虛擬環繞音效，搭配 RF 5.8G 抗干擾無線重低音讓消費者除了聆聽 DVD Player，也能隨時聆聽無線藍牙手機音樂。

## 2. 投影機事業部

項次	研發成果	效益說明
1	便攜型 LED 短焦 0.68 投距比投影機	針對個人商務與遊戲機使用者推出 LED 小型的短焦投影機。本產品於市場上定位特殊，競爭者提出之類似產品亮度僅達本公司產品之 60%~70%，且無短焦投影功能。
2	超高流明 0.6 投距比之短焦互動投影機	成功開發出 3000 流明以上之 XGA 商用超短距離數位投影機，投影機內建互動模組，單一互動投影機即可取代昂貴的電子互動白板系統。
3	高亮度短焦固態光源投影機	高壓汞燈在環保與壽命上的限制一直是投影機技術待突破的議題。今年開發亮度超過 2000 流明，使用固態光源的短焦投影機。固態光源的壽命達 50,000 小時，顏色飽和，沒有汞燈的環保議題，配合超短焦的投影機，使得投影機可以進入家庭，同時解決投影機要更換燈泡的問題。
4	內建電腦短焦一體投影機	影音多媒體播放，無線上網的智慧投影機在平板電腦當道的時代是一個趨勢，本公司開發內建電腦的智慧投影機，並且將與平板電腦以及智慧手機結合，實現個人低價大螢幕的時代。

## 二、一百年度展望

面對新台幣及人民幣之升值、大陸工資不斷調高及上游原材料上漲等各項嚴峻市場競爭，展望一百年：

### (一) 經營方針

1. 提昇 ERP 系統，加速自動化管理及自動化生產，持續改善組織效率。
2. 隨時掌握原材料市場之變化，加強供應鏈管理，提升產品品質。
3. 持續滿足國際大廠之信賴度及積極開拓、深耕大陸市場。

### (二) 預期銷售數量

100 年度預計銷售單體喇叭 300 仟個，汽車喇叭 900 仟個，牆壁喇叭 300 仟個，音箱系統 1,500 仟個，家庭劇院 900 仟個，多媒體喇叭 700 仟個，投影機 15 仟個。

### (三) 產銷政策

1. 專人專職，隨時注意日本震後之原物料供需與價格波動狀況，已適時提高各廠相關之關鍵零組件安全庫存量，以保持材料成本競爭力。
2. 開發流程模組化，並採同部工程法以縮短產品設計時程與導入量產時間，建立標準化零件與資料庫系統以集中原材料使用率，並降低開發成本。
3. 各廠持續導入績效功能性指標(KPI)政策，並設定品質良率與準時交貨率為重要功能指標，以提升競爭力並降低製造成本。
4. 持續加強與國內外研發，學術單位合作引進優質人力與技術。
5. 鞏固長期客戶關係，配合雙方行銷策略以達市場佔有率及營業成長之目標。

### 三、未來公司發展策略

1. 引進專業技術人才與新的聲學量測技術，達到同步整合前瞻技術與縮短設計工時之競爭力。
2. 導入同步工程概念，建立專案團隊。於產品開發之初即引進量產技術人員協同開發，達成迅速量產、降低製造成本之競爭優勢。
3. 建立國外後勤據點，加強客戶服務。
4. 中國潛在市場不少國際品牌顯有水土不服現象，積極整合實力以優越工業設計及技術戮力開拓市場。
5. 利用短焦投影之技術優勢，整合上下游與搭配教育互動產品，積極爭取大陸「十二五計劃」教育市場投影機之大餅。

### 四、外部競爭環境

#### 1. 音響事業部

雖然九十九年度銷售業績有相對成長，但因原物料上漲、美元貶值與中國工資上調等三個主要不利因素下，大幅壓縮了利潤成長空間，面對一百年度的銷售狀況與利潤仍是一項嚴峻的挑戰。音響事業部將提昇產品附加價值與發展高單價產品，避免落入低價競爭循環，再創佳績。

#### 2. 投影機事業部

由於競爭對手亦投入資源開發短焦產品，因此 0.6 投距比的產品價格已經開始競爭激烈。藉由超短焦光學技術之利基，本公司將結合不同的元素，以產品差異化配合中國「十二五計劃」對投影機的大量需求，提供中國客戶不同的服務模式，以互動投影機與智慧投影機來避開主流市場激烈的價格競爭，以獲得較高的毛利。

### 五、法規環境及總體經營環境之影響

全球經濟於九十九年重現成長動能，本公司主要產品之市場規模成長雖然有限，但在產品整合策略奏效及導入新管理機制發揮顯著效果下，本公司九十九年度獲利得以明顯成長。展望民國一百年，原物料價格已大幅上漲、中國大陸各省已紛調高最低工資、新台幣兌美元匯率履創 1997 年亞洲金融風暴以來新高，預期本公司面臨之經營環境將更為險峻，然本公司將更戮力於加強內部管理、精簡人事、加速自動化生產及技術創新升級，期能更進一步降低成本、提升品質進而以提高獲利以創造股東財富。

謹此

萬分謝忱並敬祝各位

身體健康，萬事如意

美隆工業股份有限公司

董事長 吳維忠





## 貳、公司簡介

### 一、公司簡介

(一)設立登記日期：民國六十二年一月十五日

(二)總公司、工廠之地址及電話：

總公司、工廠地址：桃園市春日路 1775 巷 77 號

總公司、工廠電話：(03)326-1611

(三)公司沿革

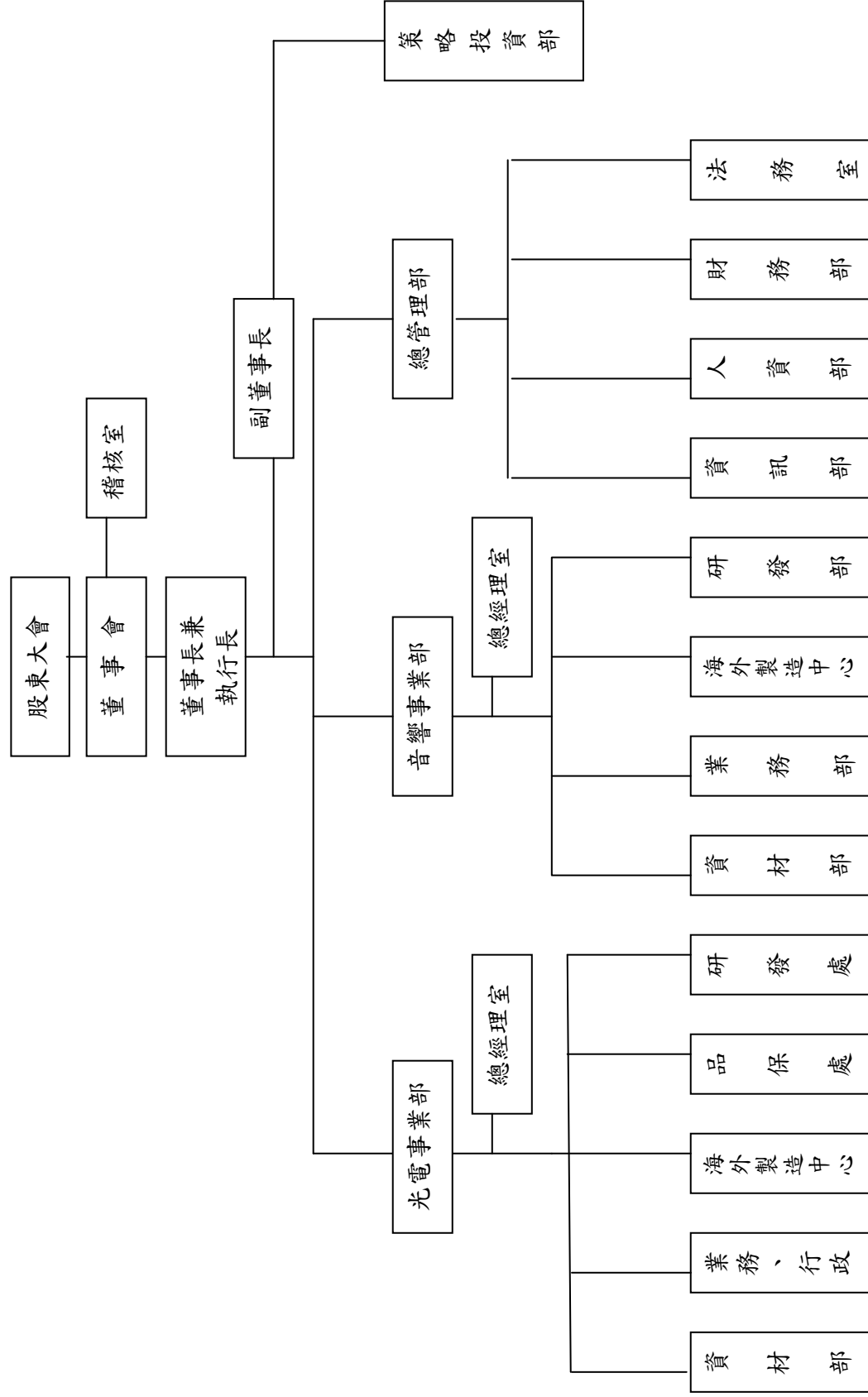
- 62 年 01 月 - 公司正式成立於台北縣淡水鎮竹圍里民權路 165 號，設立時實收資本額為新台幣 500 萬元正。生產 4"以下收錄音機用的內磁式揚聲器為主，且 80%為合作外銷。
- 67 年 12 月 - 第二廠有恆街廠竣工，並開始投入生產。
- 78 年 02 月 - 合併美信電器股份有限公司，並以春日路廠房為裝配生產總廠。資本額增至 6,800 萬元。
- 82 年 01 月 - 與港商金柏電子（金山集團）合夥成立美興工業股份有限公司，本公司持股 74.95%，成為控股公司，並將春日路總廠出租美興公司經營，僅保留有恆街廠房替美興公司作少部分紙盆抄紙加工。
- 85 年 08 月 - 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。

# 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。

音響事業部：

- (1).音響影音產品之研發設計與製造。
- (2).音響影音產品國內、外市場業務之開發與推廣。
- (3).音響影音產品客戶售後服務及產品市場情報之蒐集。
- (4).音響影音產品製作。
- (5).音響影音產品品質系統之規劃及品質管理計劃之擬定。

光電事業部：

- (1).投影機及光學產品之研發設計與製造。
- (2).投影機及光學產品國內、外市場業務之開發與推廣。
- (3).投影機及光學產品客戶售後服務及產品市場情報之蒐集。
- (4).投影機及光學產品製作。
- (5).投影機及光學產品品質系統之規劃及品質管理計劃之擬定。

總管理部：

- (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).人力規劃、招募、培訓、薪酬制度規劃等相關作業。
- (5).庶務的採購及管理。
- (6).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。
- (7).統籌專利著作權商標、技術授權等智慧財產相關業務。
- (8).資訊系統規劃、執行與管理；資訊安全管制及網路建置與維護；資訊化教育訓練。
- (9).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。

## 二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

### (一) 董事、監察人資料

#### 董事及監察人資料(一)

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現任持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率			職稱	姓名	關係
董事長兼執行長	吳維忠	98.6.16	三年	63.8.28	10,120,378	3.80%	10,120,378	3.85%	1,358,206	0.52%	-	-	崑山工專電機科 本公司董事長兼執行長	天興實業公司董事 長宏工程公司董事長 合心科技(股)公司董事長	董事	吳其熊	兄弟
董事	金柏投資(股)公司 法人代表： 吳其熊	98.6.16	三年	63.8.28	13,480,874	5.06%	13,480,874	5.13%	-	-	-	-	台南高工電機科 本公司副董事長	基富投資(股)公司董事長 合心科技(股)公司董事長	董事長兼執行長	吳維忠	兄弟
董事	吳其城	98.6.16	三年	84.4.10 改選	4,761,647	1.79%	4,761,647	1.81%	1,757,819	0.67%	-	-	成功大學土木工程系 日本早稻田大學研究所理工碩士	無	董事長兼執行長	吳維忠	兄弟
董事	新加坡商泛國 (私營)有限公司 法人代表： 梁伯全	98.6.16	三年	86.7.10	33,526,017	12.58%	33,526,017	12.76%	-	-	13,831,349	5.26%	CHU HOI COLLEGE 企管系 The Chartered Institute of Marketing 會員	Cold Peak Industries (Holdings) Limited (香港上市公司)副總裁 GP Industries Limited (新加坡上市)公司執行副主席 新加坡商泛國(私營)有限公司董事	無	無	無
董事	吳宛美	98.6.16	三年	89.5.15 改選	2,151,567	0.81%	2,151,567	0.82%	1,371,298	0.52%	-	-	台南家專會計科	無	無	無	無
董事	彭誌明	98.6.16	三年	89.5.15	616,994	0.23%	616,994	0.23%	9,000	0.00%	-	-	健行工專電機科 本公司音響事業部總經理	無	無	無	無
董事	陳金龍	98.6.16	三年	95.6.19	-	-	-	-	-	-	-	-	龍華工專電子工程科	大豐能源(股)公司監察人 精碟科技(股)公司執行董事 光華開發科技(股)公司董事 弘勝光電(股)公司董事長 精鼎光學(股)公司董事長 撼訊科技(股)公司董事長 鴻友科技(股)公司監察人 京華起音波(股)公司監察人	無	無	無
監察人	楊平山	98.6.16	三年	84.4.10 改選	3,265,993	1.23%	3,265,993	1.24%	488,017	0.19%	-	-	志仁高中 齊泰營造有限公司董事長	齊泰營造有限公司董事長 齊泰交通實業(股)公司董事長	無	無	無
監察人	邱雲社	98.6.16	三年	91.6.10	-	-	-	-	-	-	-	-	政治大學會計研究所碩士 執業會計師	利況科技(股)公司監察人 良維科技(股)公司獨立董事	無	無	無
監察人	伍兆佳	98.6.16	三年	95.6.19	-	-	-	-	-	-	-	-	香港會計師公會會員 英國公認會計師公會會員 香港中文大學工商管理碩士	CP Industries Limited (新加坡上市)公司執行董事 新加坡商泛國(私營)有限公司董事	無	無	無

100 年 4 月 26 日

### 法人股東之主要股東

100年4月30日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)
金柏投資(股)公司	吳建宏, 55%
新加坡商泛國(私營)有限公司	GP INDUSTRIES LIMITED, 100%

註1: 董事、監察人屬法人股東代表者, 應填寫該法人股東名稱。

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

### 法人股東之主要股東為法人者其主要股東

100年4月30日

法人名稱(註1)	法人之主要股東(註2)
GP INDUSTRIES LIMITED	Gold Peak Industries (Holdings) Limited, 79.49%
	UOB Kay Hian Pte Ltd, 3.48%
	Mighty Holdings Limited, 1.40%
	Diamond Coin Holdings Limited, 1.32%
	Citibank Noms Singapore Pte Ltd, 1.17%
	Ablewood International Limited, 1.12%
	Artful Enterprises Limited, 0.76%
	OCBC Securities Private Limited, 0.72%
	Kim Eng Securities Pte Ltd, 0.58%
	CIMB-GK Securities Pte Ltd, 0.44%

註1: 如上表主要股東屬法人者, 應填寫該法人名稱。

註2: 填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

## 董事及監察人資料(二)

姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	條件	商務、法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及領有證書之專門職業及技術人員	商務、財務、會計或公司業務所須之工商業經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
吳維忠			√					√	√	√		√	√	
金柏投資(股)公司法人代表:吳其熊			√					√	√	√		√		
吳其城				√	√			√	√	√		√	√	
新加坡商泛國(私營)公司法人代表:梁伯全			√	√			√		√	√	√	√		
吳苑美				√				√	√	√	√	√	√	
彭鈺明			√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	
陳金龍			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	
楊平山				√				√	√	√	√	√	√	
邱雲灶	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	1
伍兆佳	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	

註1：欄位多寡視實際數調整。

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

100 年 4 月 26 日

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率			職稱	姓名	關係
董事長兼執行長	吳維忠	95.06.19	10,120,378	3.85%	1,358,206	0.52%	-	-	崑山工專電機科 本公司董事長兼執行長	天興實業公司董事長 長宏工程公司董事長 合心科技(股)公司董事長	副董事長	吳其熊	兄弟
副董事長兼策略投資部主管	吳其熊	95.06.19	3,259,087	1.24%	86,481	0.03%	-	-	台南高工電機科 本公司副董事長	基富投資(股)公司董事長 合心科技(股)公司董事長	董事長兼執行長	吳維忠	兄弟
音響事業部總經理	彭鈺明	95.06.19	616,994	0.23%	9,000	0.00%	-	-	健行工專電機科 本公司音響事業部總經理	無	無	無	無
總管理部副總經理兼財會主管	林鳳瓊	95.06.19	276,607	0.11%	1	0.00%	-	-	成功大學會計系 本公司總管理部副總經理	合心科技(股)公司監察人	無	無	無
光電事業部副總經理兼產品及工程開發主管	李文宗	99.06.17	60,466	0.02%	-	-	-	-	台灣大學機械研究所博士 普立爾光電(股)公司投影事業部經理 本公司光電事業部處長	無	無	無	無
稽核主管	徐翊濤	96.04.12	-	-	-	-	-	-	中山大學企管研究所 麗臺科技(股)公司業務專員	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。

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

董事之酬金

單位:新台幣仟元 99年度

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無來自子公司以外轉投資業酬金		
		報酬(A)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬勞(C)(註1)	業務執行費用(D)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)(註2)	盈餘分配員工紅利(G)(註3)	員工認股權憑證得認購股數(H)		本公司	合併報表內所有公司
						本公司	合併報表內所有公司							
董事長兼執行長	吳維忠													
副董事長兼策略投資部主管	金柏投資(股)法人代表:吳其熊													
董事	吳其城													
董事	新加坡商泛國(私營)公司法人代表:梁伯全													
董事	吳苑美													
董事兼音響事業部總經理	彭誌明													
董事	陳金龍													
		-	-	3,134	280	1.29%	7,913 含3部汽車之折舊費用(成本8,280仟元)	87	1,880	-	-	5.01%	5.09%	無

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)
低於 2,000,000 元	本公司	本公司
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元(不含)	吳維忠、吳其城、梁伯全、陳金龍	吳維忠、梁伯全、陳金龍
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元(不含)	-	吳其城、吳苑美、吳維忠
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元(不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元(不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元(不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元(不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	7	7

註1：係為100年6月24日股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

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)之退職金費用化之提撥數。

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)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，為100年6月24日股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額。  
\*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。



## 監察人之酬金

單位:新台幣仟元 99 年度

職稱	姓名	監察人酬金				A、B及C等三項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金		
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B) (註1)		業務執行費用(C)				
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
監察人	楊平山	-	-	994	994	115	115	0.4%	0.4%	無
監察人	邱雲灶	-	-	-	-	-	-	-	-	-
監察人	伍兆佳	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## 酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	本公司	合併報表內所有公司 D
低於 2,000,000 元	楊平山、邱雲灶、伍兆佳	楊平山、邱雲灶、伍兆佳
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元(不含)	-	-
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元(不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元(不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元(不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元(不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元(不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	3	3

註 1：係為 100 年 6 月 24 日股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。

\*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。

## 總經理及副總經理之酬金

單位:新台幣千元 99 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)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註2)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金股利金額	股票紅利金額	現金股利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司		
董事長兼執行長	吳維忠														
副董事長兼策略投資部主管	吳其熊														
音響事業部總經理	彭誌明														
音響事業部資深副總經理 (註3)	陳朝添	12,384	12,608	417	417	2,441 含3部汽車 之折舊費用(成本 8,280仟元)	2,441 含3部汽車 之折舊費用(成本 8,280仟元)	2,460	-	2,460	-	6.67%	6.76%	-	無
總管理部副總經理	林鳳瓊														
光電事業部資深副總經理 (註3)	唐廷文														
光電事業部副總經理(註3)	李俊賢														
光電事業部副總經理(註3)	李文宗														

## 酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司 E
低於 2,000,000 元	陳朝添、唐廷文、李俊賢、李文宗	陳朝添、唐廷文、李俊賢、李文宗
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	吳其熊、彭誌明、林鳳瓊	吳其熊、彭誌明、林鳳瓊
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	吳維忠	吳維忠
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	-	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	-	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	8	8

註1：為最近年度之退職金費用化之提列及提撥數。

註2：係為100年6月24日股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)。

註3：唐廷文及李俊賢於99年6月17日離職；李文宗於99年6月17日就任光電事業部副總經理；陳朝添於99年8月31日退休。

\* 不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者，均應予揭露。

\* 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。

**配發員工紅利之經理人姓名及配發情形**

單位:新台幣仟元 99 年度

經理人	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益 之比例(%)
	副董事長兼策略投資部主管	吳其熊	-	2,460	2,460	0.93%
	音響事業部總經理	彭鈺明				
	總管理部副總經理兼財會主管	林鳳瓊				

\*係為100年6月24日股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)。

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○九二○○○一三○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支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性**

職稱	99 年度		98 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	8.46%	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	59.14%
董事				
監察人				
總經理及副總經理				

- 1.董事酬勞擬訂,已明定於本公司公司章程。
- 2.本公司總經理及副總經理之薪資架構為本薪、主管津貼、技術津貼,其薪資依其學歷、經歷、績效及工作年資之差異訂定。
- 3.經營績效之優劣,影響經營主管獎金之發放。
- 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 99 年度董事會開會 5 次(A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(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	5	0	100%	
董事	金柏投資(股)公司法人 代表:吳其熊	5	0	100%	
董事	吳其城	5	0	100%	
董事	新加坡商泛國(私營)有 限公司代表人: 梁伯全	5	0	100%	
董事	吳苑美	4	0	80%	
董事	彭誌明	3	1	60%	
董事	陳金龍	5	0	100%	
監察人	楊平山	4	0	80%	
監察人	邱雲灶	4	0	80%	
監察人	伍兆佳	3	0	60%	
<p>其他應記載事項：</p> <p>一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。</p> <p>二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。</p> <p>三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：無。</p>					

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：

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

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

**監察人參與董事會運作情形**

民國 99 年度董事會開會 5 次 (A)，列席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列) 席次數(B)	委託出席 次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】(註 2)	備註
監察人	楊平山	4	0	80%	
監察人	邱雲灶	4	0	80%	
監察人	伍兆佳	3	0	60%	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形(例如溝通管道、方式等)：本公司員工及股東均可透過正式管道與監察人溝通。

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

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

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

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

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一) 本公司為確保股東權益，透過發言人、股務等專責人員處理股東建議或糾紛等事項。</p> <p>(二) 本公司目前主要股東大都為經營團隊或專業人士，本公司可隨時掌握實際控制公司之主要股東名單，並經常互動以建立良好關係，確保經營權之穩定性。</p> <p>(三) 本公司已訂有對子公司監理作業並執行之。</p>	<p>與上市上櫃公司治理實務守則。</p> <p>符合上市上櫃公司治理實務守則。</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一) 本公司未設立獨立董事。</p> <p>(二) 每年定期評估。</p>	<p>研議中。</p> <p>符合上市上櫃公司治理實務守則。</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司與業主、供應商、往來銀行及公司員工均有暢通之溝通申訴管道，由各專屬部門負責溝通、協調，以保障其應有之合法權益。</p> <p>本公司與利害關係人保持暢通之溝通管道。</p>	<p>符合上市上櫃公司治理實務守則。</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)</p>	<p>(一) 本公司已設有網站，介紹有關業務訊息，另有定期及不定期於公開資訊觀測站申報，揭露財務及公司治理相關資訊。</p> <p>(二) 本公司指派專人負責公司資訊之蒐集並利用交易所公開資訊觀測站定期及不定期揭露。另業已建立發言人制度，確保可能影響股東及利害關係人決策之資訊，即時允當揭露。</p>	<p>符合上市上櫃公司治理實務守則。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司目前暫無設置提名或薪酬委員會等功能委員會。	預計於100年9月底前設立薪酬委員會。
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司尚未制訂公司治理實務守則，惟本公司治理精神及目前所執行之各項制度，已涵蓋主要治理原則。</p> <p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）： （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。 （二）本公司由個別董事、監察人自行安排進修，並已揭露於公開資訊觀測站之公司治理專區。 （三）本公司目前係以召開董事、監察人聯席會議為主，列席情形均積極參與。 （四）本公司董事秉持高度自律之原則，對董事會所列議案如涉有自身利害關係時，均迴避不加入表決。 （五）本公司已為董事、監察人及重要職員購買「董監事及經理人責任保險」，保險總額美金伍佰萬元，期間一年（99/09/01~100/09/01）。</p> <p>八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形： 本公司尚無公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告之情形。</p> <p>註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。 註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨業者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。 註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。</p>		

（四）公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：無。

(五) 履行社會責任情形：

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一) 尚未制定。</p> <p>(二) 目前社會公益活動由總管理部兼職執行。</p> <p>(三) 本公司定期舉辦員工教育訓練，提升員工企業倫理觀念，並依照考核結果提報獎勵或懲處，以激勵員工與企業共同成长。</p>	<p>視未來實際需要再據以研議設立。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>(一) 本公司各項材料均符合歐盟RoHS之規定。</p> <p>(二) 尚未制定。</p> <p>(三) 本公司設有專責人員以維護環境清潔。</p> <p>(四) 本公司厲行節能減碳措施，加強冷氣主機清潔保養並限制冷房溫度上限以發揮冷氣效能；而辦公室則推動廢紙再利用，午休時間熄燈以減少能源的浪費與使用。</p>	<p>視未來實際需要再據以研議設立。</p>



項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與健康程序之情形。</p> <p>(二) 公司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之情形。</p> <p>(三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>運作情形</p> <p>(一) 本公司依法提報工作規則經勞工局核備，並放置於內部網路，員工得隨時查閱個人權益。重要事項則經勞資雙方代表溝通協調。本公司勞資關係來至為和諧，對員工之激勵、溝通、培訓、福利及退休均訂定完善周全之辦法並使員工與公司之利益相互結合。</p> <p>(二) 本公司定期辦理員工健康檢查。</p> <p>(三) 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>(四) 無。</p> <p>(五) 資助大學設立獎學金；本公司針對社會關懷、急難救助亦不遺餘力，遇有重大天然災害時公司及員工主動捐款予慈善機構。</p>	<p>與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因</p> <p>研議中。</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>無。</p>	<p>將視公司營運狀況及規模制定。</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」</p>	<p>訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。</p>	<p>無。</p>
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：</p>	<p>無。</p>	<p>無。</p>
<p>七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：</p>	<p>無。</p>	<p>無。</p>

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施：

秉持誠信正直之經營理念及廉潔負責之態度，本公司關於誠信經營的部份臚列如下：

- (1) 供應商：本公司確保與供應商保持地位超然，供應商不得與本公司有不正當關係連繫，並以公平與透明之方式進行商業活動。
- (2) 員工：舉辦教育訓練與宣導，使其充分瞭解公司誠信經營之決心、政策、防範方案及違反不誠信行為之後果。
- (3) 投資人：架設公司網站，揭露公司概况及基本資料等，並以即時、公開且透明化方式，按時於公開資訊觀測站揭露公司資訊。
- (4) 消費者：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。

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規定者，應揭露其查詢方式：無。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

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

(九) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

美隆工業股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：100 年 4 月 1 日

本公司民國 99 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，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)、財務報導之可靠性及相關法令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.風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊及溝通，及 5.監督。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，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國 99 年 12 月 31 日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令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 100 年 4 月 1 日董事會通過，出席董事 7 人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

美隆工業股份有限公司



董事長：吳維忠



簽章

總經理：吳維忠



簽章

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

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

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

會議日期	股東會之重大決議事項	備註
99年6月25日	1.承認九十八年度決算表冊。 2.承認九十八年度盈餘分派案。	照案通過

會議日期	董事會之重大決議事項	備註
99年4月1日	1.九十八年度決算表冊承認案。 2.擬定九十八年度盈餘分配案。 3.九十八年度內部控制聲明書承認案。 4.修訂公司章程部份條文。 5.修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程序」。 6.本公司向合作金庫內湖分行申請授信額度展延追認案。 7.本公司直接及間接持有表決權股份百分之九十以上國外公司間資金貸與之授權。 8.擬訂九十九年五月二十八日為無實體轉換日，俾以辦理本公司股票全面無實體發行。 9.九十九年度股東常會召開相關事宜。	照案通過
99年6月3日	1.孫公司美信音響器材(東莞)有限公司自有資金轉投資大陸梅州美碩科技有限公司人民幣1,000萬。	照案通過
99年6月25日	1.訂定九十八年度盈餘分配現金股利除息基準日。 2.投資合心科技股份有限公司追認案。	照案通過
99年8月24日	1.承認九十九年上半年度財務報表及合併財務報表。	照案通過
99年10月13日	1.一百年度稽核計劃承認案。 2.修正核決權限討論案。	照案通過
100年1月26日	1.本公司向第一商業銀行建國分行申請綜合授信額度展延追認案。 2.本公司向永豐商業銀行申請綜合授信額度展延追認案。 3.本公司對子公司 Makingo Development Corp.背書保證追認案。 4.本公司對子公司 Fine Station Ltd 背書保證追認案。	照案通過
100年4月1日	1.九十九年度決算表冊承認案。 2.擬定九十九年度盈餘分配案。 3.九十九年度內部控制聲明書承認案。 4.庫藏股註銷減資案。 5.本公司向合作金庫內湖分行申請授信額度展延追認案。 6.本公司透過美川國際光電有限公司增資蘇州美昌光學科技有限公司討論案。 7.一百年度股東常會召開相關事宜。	照案通過

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

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等）辭職解任情形之彙總：無。

#### 四、會計師公費資訊：

會計師公會資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
大中國際聯合會計師事務所	林月霞	李聰明	99 年度	

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

單位：新台幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 仟元			360	360
2	2,000 仟元(含)~4,000 仟元		2,985		2,985
3	4,000 仟元(含)~6,000 仟元				
4	6,000 仟元(含)~8,000 仟元				
5	8,000 仟元(含)~10,000 仟元				
6	10,000 仟元(含)以上				

- (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：

配合大中國際聯合會計師事務所內部調整，原 98 年度簽證會計師張榕枝、林月霞，自 99 年度起更換為林月霞、李聰明會計師。

#### 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	99 年度		100 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
董事長兼執行長	吳維忠	-	-	-	-
副董事長	金柏投資股份有限公司 法人代表：吳其熊	-	-	-	-
董事	吳其城	-	-	-	-
董事(註 1)	新加坡商泛國(私營)公司 法人代表：梁伯全	-	-	-	-
董事	吳苑美	-	-	-	-
董事兼音響事業部總經理	彭鈺明	-	-	-	-
董事	陳金龍	-	-	-	-
監察人	楊平山	-	-	910,000	3,265,000
監察人	伍兆佳	-	-	-	-
監察人	邱雲灶	-	-	-	-
策略投資部主管	吳其熊	-	-	-	-
總管理部副總經理兼財會主管	林鳳瓊	(10,000)	-	(25,000)	-
光電事業部副總經理	李文宗(註 3)	466	-	-	-
光電事業部資深副總經理	唐廷文	(註 4)	(註 4)	(註 4)	(註 4)
光電事業部副總經理	李俊賢	(註 4)	(註 4)	(註 4)	(註 4)
音響事業部資深副總經理	陳朝添	(註 5)	(註 5)	(註 5)	(註 5)

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：李文宗於 99 年 6 月 17 日就任。

註 4：唐廷文、李俊賢於 99 年 6 月 17 日離職。

註 5：陳朝添於 99 年 8 月 31 日退休。

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

## 八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、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

100年4月26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財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、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)公司 代表人:梁伯全	33,526,017	12.76%	-	-	13,831,349	5.26%			
同宏投資有限公司 代表人:吳堂熙	16,137,069	6.14%	-	-	-	-	吳維忠	與代表人為父子	
							萊爾多(股)公司	代表人相同	
金柏投資(股)公司 代表人:吳建宏	13,480,874	5.13%	-	-	-	-	世領投資(股)公司	代表人相同	
吳維忠	10,120,378	3.85%	1,358,206	0.52%	-	-	同宏投資有限公司	與代表人為父子	
							萊爾多(股)公司	與代表人為父子	
世領投資(股)公司 代表人:吳建宏	9,577,760	3.64%	-	-	-	-	金柏投資(股)公司	代表人相同	
楊平正	6,089,753	2.32%	468,230	0.18%	-	-	楊平山	兄弟	
吳其城	4,761,647	1.81%	1,757,819	0.67%	-	-	吳維忠	兄弟	
萊爾多(股)公司 代表人:吳堂熙	4,037,198	1.54%	-	-	-	-	吳維忠	與代表人為父子	
							同宏投資有限公司	代表人相同	
力冠投資有限公司 代表人:傅傳榮	3,762,110	1.43%	-	-	-	-			
楊平山	3,265,993	1.24%	488,017	0.19%	-	-	楊平正	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

100年4月30日 單位：股；%

轉投資事業	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	67,730,000	100.00%	—	—	67,730,000	100.00%
東莞美隆電聲器材有限公司	—	—	—	100.00%	—	100.00%
FINE STATION LTD	5,362,000	60.51%	3,500,000	39.49%	8,862,000	100.00%
美信音響器材(東莞)有限公司	—	—	—	100.00%	—	100.00%
梅州美碩科技有限公司	—	—	—	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%
MEIYADA INC.	—	—	250,000	100.00%	250,000	100.00%
美亞達科技(深圳)有限公司	—	—	—	100.00%	—	100.00%
隆成發投資股份有限公司	32,200,000	70.00%	—	—	32,200,000	70.00%
美川國際光電有限公司	26,475,310	90.55%	—	—	26,475,310	90.55%
蘇州美昌光學科技有限公司	—	—	—	100.00%	—	100.00%
蘇州悅泰商貿有限公司	—	100.00%	—	—	—	100.00%
合心科技股份有限公司	2,400,000	60.00%	—	—	2,400,000	60.00%



## 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

100 年 4 月 30 日

股份種類	核定股本			合計	備註
	流通在外股份 (註 1)	庫藏股股份 (註 2)	未發行股份		
記名式普通股	262,810,659	3,630,000	33,559,341	300,000,000	-

註 1：該股票屬上市公司股票。

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。

總括申報制度相關資訊：不適用。

## (二)股東結構：

100年4月26日

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	合計
人數(人)	無	無	25	11,342	54	11,421
持有股數(股)	無	無	49,166,437	153,182,309	60,461,913	262,810,659
持股比例(%)	無	無	18.71%	58.29%	23.00%	100.00%

## (三)股權分散情形：

每股面額 10 元

100年4月26日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例 (%)
1 至 999	3,744	683,073	0.26%
1,000 至 5,000	5,030	12,017,480	4.57%
5,001 至 10,000	1,253	9,676,552	3.68%
10,001 至 15,000	432	5,208,600	1.98%
15,001 至 20,000	287	5,315,895	2.02%
20,001 至 30,000	221	5,419,943	2.06%
30,001 至 40,000	117	4,069,535	1.55%
40,001 至 50,000	64	2,950,126	1.12%
50,001 至 100,000	120	8,692,696	3.31%
100,001 至 200,000	51	7,169,480	2.73%
200,001 至 400,000	42	11,850,471	4.51%
400,001 至 600,000	10	4,802,367	1.83%
600,001 至 800,000	9	6,007,455	2.29%
800,001 至 1,000,000	5	4,554,283	1.73%
1,000,001 以上	36	174,392,703	66.36%
合 計	11,421	262,810,659	100.00%

## (四)主要股東名單：

100年4月26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		47,357,366	18.02%
同宏投資有限公司		16,137,069	6.14%
金柏投資股份有限公司		13,480,874	5.13%
吳維忠		10,120,378	3.85%
世領投資股份有限公司		9,577,760	3.64%
楊平正		6,089,753	2.32%
吳其城		4,761,647	1.81%
萊爾多股份有限公司		4,037,198	1.54%
力冠投資有限公司		3,762,110	1.43%
楊平山		3,265,993	1.24%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料：

項	年		98 年	99 年	當年度截至 100 年 4 月 30 日 (註 8)
	目				
每股市價 (註1)	最 高		15.45	22.40	17.25
	最 低		6.41	11.10	13.60
	平 均		10.09	14.61	15.88
每股淨值 (註2)	分 配 前		13.64	13.62	13.77
	分 配 後		13.39	尚未決議	尚未決議
每股盈餘 (註3)	加權平均股數		262,810,659	262,810,659	262,810,659
	追溯調整前		0.13	1.01	0.00
	追溯調整後		0.13	(註 10)	(註 10)
每股股利	現金股利		0.25	0.80 (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)		77.62	14.47	-
	本利比 (註6)		40.36	18.26	-
	現金股利殖利率 (註7)		2.48%	5.48%	-

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

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

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

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

註 5：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 6：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘為 100 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 9：99 年度盈餘分配董事會已擬具分派現金股利 0.80 元，惟尚未經 100 年股東會通過。

註 10：俟股東會決議後定案。

(六)公司股利政策及執行狀況：

一、公司股利政策：

本公司股利依據公司法及本公司章程之規定，配合公司資本規劃，達成穩健經營目標為原則，未來股利發放之流程、方式及金額如下：

1.股利發放流程：

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

2.股利發放方式：

本公司股利發放方式將採盈餘配股、資本公積配股與現金股利三種方式配合。

3.股利發放政策：

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

二、本次股東會擬議股利分配情形：

自99年度盈餘中提撥新台幣210,248,527元為現金股利，每股配發0.8元，俟股東常會決議通過後，授權董事會另訂配息基準日。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營運績效及每股盈餘之影響：

單位：新台幣仟元(每股盈餘除外)

項目		年度	
		100 年度	
期初實收資本額		2,664,407	
本年度配股配 息 情 形	每股現金股利	0.8(註 1)	
	盈餘轉增資每股配股數	0	
	資本公積轉增資每股配股數	0	
營業績效變化 情 形	營業利益	不適用(註 2)	
	營業利益較去年同期增(減)比率		
	稅後純益		
	稅後純益較去年同期增(減)比率		
	每股盈餘		
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)		
擬制性每股盈 餘及本益比	若盈餘轉增資全數 改配放現金股利	擬制每股盈餘	不適用(註 2)
		擬制年平均投資報 酬率	
	若未辦理資本公積 轉增資	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報 酬率	
	若未辦理資本公 積且盈餘轉增資 改以現金股利發 放	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報 酬率	

註 1：尚未經民國一百年股東常會決議。

註 2：民國一百年未編製財務預測，故不適用。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞：

1、公司章程所載員工分紅及董監事酬勞之有關資訊：

本公司年度決算如有盈餘，應先提繳稅款後，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，除提撥董監事酬勞百分之二，員工紅利百分之四至六外，餘由董事會擬具分配案送經股東會決議分配之。

2、本年度員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額與估列數有差異之會計處理：

- (1)員工紅利及董事、監察人酬勞金額以稅後淨利考量法定盈餘公積及特別盈餘公積等因素後，依章程所定之成數為估列基礎。
- (2)配發員工股票紅利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紅利以現金發放。
- (3)股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，列為次年度之損益。
- 3、董事會通過擬議配發員工分紅及董事、監察人酬勞之金額及設算每股盈餘之有關資訊如下：
- (1)本公司 99 年度盈餘分配議案，業經 100 年 4 月 1 日董事會通過擬議配發員工現金紅利新台幣 8,256,376 元及董監事酬勞新台幣 4,128,189 元。
- (2)上述擬分派金額與原已費用化之員工現金紅利新台幣 8,256,376 元及董監事酬勞新台幣 4,128,189 元並無差異。
- (3)擬配發員工股票紅利 0 元，其佔本期稅後純益及員工紅利合計數之 0%。
- (4)考慮擬配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：因未涉及無償配股，故毋須重新設算每股盈餘。
- 4、98 年度用以配發員工分紅及董監酬勞之情形：
- 98 年度配發員工現金紅利新台幣 1,888,624 元及董監事酬勞新台幣 629,541 元已於 98 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 100 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。

二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及辦理併購或受讓他公司股份發行新股情形：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

### 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。

##### 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	99年度金額	營業比重
單體揚聲器	55,776	1.47%
汽車揚聲器	475,910	12.53%
音箱系統	1,124,314	29.60%
牆壁揚聲器	98,991	2.61%
家庭劇院系列	982,135	25.85%
投影機	218,260	5.74%
其他揚聲器	613,271	16.14%
出售材物料	226,054	5.95%
其他商品	4,028	0.11%
合計	3,798,739	100.00%

##### 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).專業室外音箱系統及揚聲器之設計與製造。
- (4).家庭劇院系統之設計與製造。
- (5).無線揚聲器之設計與製造。
- (6).LCD TV 用之周邊 3D 音響之設計與製造。
- (7).車用、家用擴大器之設計與製造。
- (8).數位收音機。
- (9).I-pod / I-phone 用揚聲器之設計與製造。
- (10).卡拉 OK 用音響之設計與製造。
- (11).超短焦距之各類投影機產品，使用於家庭劇院、商用與教育市場。
- (12).高解析度監視鏡頭。

##### 4.計劃開發投資之產品、服務：

###### 音響事業部

- (1).依蘋果電腦公司(Apple)新發表的 Airplay 技術推廣現有客戶產品加入此技術。

- (2).直接對終端客戶銷售以提高公司利潤。
  - (3).持續開發高階多媒體喇叭系統，以達到量多機種少以利工廠採購及生產。
- 光電事業部

(1).新一代短焦距與超短焦距前投影機，投距比從至 0.3 降低到 0.18，更為貼牆，且亮度自 300 流明之輕便攜帶型至 3000 流明以上之固態光源投影機。

(2).便攜型個人用高亮度 LED 短距智慧型投影機。

(二)產業概況：

1.音響系列

可攜式與輕薄短小之 I-phone、I-pod、I-pad 平板電腦專用音響使用 Airplay 技術，加上使用先進的 3D 音效信號處理器之高階多媒體喇叭系統，已成 2011 年音響系列市場領先潮流。專業用鋁質音箱(Slim Speaker Tower) 結合超低音，亦成為小型演唱主流。

2.投影機系列

投影機本身朝向微型化、高畫質、超短焦技術、LED 以及固態光源投影應用發展。

投影機在商業會議或簡報上係不可或缺之設備，在教學電子化及多媒體化趨勢下日益普及。中國教育體系第十二個五年計劃今年開始啟動，短焦互動投影的應用方案在 2011 年開始會有大幅成長，預期 2011 至 2016 五年內，中國教育體系將有爆發性需求。

LED 與鐳射固態光源在 2010 年已經逐漸成熟且價格下滑至合理的範圍。由於其具有冷光與不必更換燈泡之優勢，自 2011 年開始 300~500 流明已經可以達到。結合平板電腦方案，可以上網與播放高清多媒體的智慧型投影機，在個人市場上將會有大幅成長。

(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(%)
100 年 1-3 月	791,965	22,874	2.89%
99 年	3,798,739	89,841	2.36%
98 年	3,069,081	97,523	3.18%

2.開發成功之技術或產品

(1).音響部份

- A.RF 5.8G 無線傳輸之超重低音。
- B.陣列式多聲道 DSP AMP 杜比音效 SoundBar +2.4G 無線傳輸。
- C.超薄型家庭劇院用之喇叭系統。
- D.直列狀配置低音，配合曲線配置橋架同軸高音之 professional 喇叭系統。
- E.快速安裝之天花板喇叭。
- F.USB 介面訊號輸入主動式喇叭系統。
- G.DAB/DAB+數位網路收音機。
- H.SoundBar，無線藍牙 A2DP，杜比音效 + RF 5.8G 無線重低音音響。

## (2). 投影機部份

- A. 便攜型 LED 短焦 0.68 投影機。
- B. 超高流明 0.6 投距比之短焦投互動投影機與電腦智慧投影機。
- C. 極短焦 0.3 投距比投影機。
- D. 百萬像素度監控系統用鏡頭組系列。

## (四) 長、短期業務發展計劃：

1. 維持與主要客戶的良好關係，主動提出新構想及新產品。
2. 參加國際大型展覽以爭取新客戶。
3. 積極投注於標準主流投影機的產品應用，以短距投影技術與高效率 LED 優勢搶占商用與教學用的投影機市場。
4. 爭取國際大廠 OEM、ODM 業務訂單。
5. 以產品優勢策略投入歐美店頭品牌直銷市場。
6. 策略性開發中國教育用短焦投影機應用市場。
7. 策略性開發東南亞與中南美洲教育用短焦投影機應用市場。
8. 提供全球客戶高效率且完善的產品售後服務，以永續經營的態度，建立長期客戶關係。

## 二、市場及產銷概況

### (一) 市場分析

#### 1. 主要產品之銷售地區

單位：新台幣仟元

年度 銷售地區	99 年度		
	營業額	百分比	
內銷	15,311	0.40%	
外 銷	美洲	1,897,900	49.96%
	歐洲	1,390,686	36.61%
	亞洲	466,500	12.28%
	其他	28,342	0.75%
	小計	3,783,428	99.60%
合計	3,798,739	100.00%	

#### 2. 市場未來供需情況

##### (1) 需求面

##### A. 音響部份

- a. 隨著 Apple I-phone、I-pad 機種的不斷增加，市場上對於 Works with I-phone (WWI) 的音響需求也相對增加，因此開發符合最新版 WWI 類的產品已是當今主流方向。
- b. 歐美「慢活」的觀念正在蔓延，可能為 Hi-END 音響產業帶來商機。
- c. 中國潛在音響市場不容小看，不少國際品牌似乎水土不服而無法切入中國市場，這是本公司可以努力的目標。
- d. LCD TV SOUND BAR 已因歐美境內 LCD TV 盛行，帶來市場需求面的上升，輕薄短小兼具時尚設計與高品質音效將帶來相當大之商機。
- e. 藍光 DVD 播放機的之逐步成長，家用型 2.1、5.1 音響亦有逐漸翻揚的市場需求。



## B. 投影機部份

- a. 市場未來仍以 DLP 及 LCD 技術為主流，產品之微型化、高解析度及短距投影，其輕便可攜之發展及價格下降將使商用及家庭用投影機更普及化。
- b. 中國「十二五計劃」自 2011 第二季起將陸續啟動，中國短焦市場的成長預估將超過 100%。預期將因受到政府教育部門重視，自 2011 年起至 2016 年五年間均有大幅需求。
- c. 隨著 LED 光源的成熟，個人攜帶型 LED 投影機 100~200 流明產品於 2009 年陸續推出後將已成熱門產品，唯其亮度仍偏低而無法快速普及。2011 年起 500 流明產品將陸續推出，將亮度提昇至個人消費者可接受程度，因此預期將造成另一波個人使用者熱潮。另高亮 2000 流明的固態光源也已成熟，解決了燈泡壽命問題，在家用市場與教育市場的需求將會打開。

## (2) 供給面

### A. 音響部份

#### a. I-phone 及 I-pad

I-phone 及 i-pad 的普及，推昇了 I-phone/I-pad 多媒體音響持續熱銷，也開啟音響廠商新思考方向，持續研發 I-phone/I-pad 用音響各種應用產品。

#### b. SOUND BAR 類音響

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

#### c. 數位收音機

數位收音機出現在市場上已有數年光景，採用數位廣播的國家日益增多，且已使用數位廣播的國家亦已有停用類比廣播的情形，導致目前市場上數位收音機為炙手可熱的產品。

#### d. 自動化家庭用音響系統

整合家庭中各項影音設備與自動化系統，例天花板與牆上型喇叭，結合無線模組與個人化之筆電、智慧型手機，消費者可於任何位置使用各項影音設備而無須連接音源訊號線，即可享受優異的音質與音響。

## B. 投影機部份

目前全世界 3LCD 陣營有 Epson、Sanyo 與 Hitachi 推出教育互動式白板使用之短焦投影機產品；DLP 陣營有本公司、Delta、Cortronics 與 Qisda 等公司推出。

## 3. 競爭優勢

### (1) 跨功能組織的堅強研發團隊

- A. 本公司研發團隊融合聲學、電學、機械、機構及控制領域，專業人才橫跨兩岸三地。已建立具國際觀之先進開發能力，能於短時間內由概念設計進入工業量產與投入市場銷售。
- B. 光電部門投影機之研發單位，乃以德儀最先進之 DLP 投影技術，並完全自行掌握光學設計技術與專利，主要設計者為國際肯定之光學專家。

### (2) 全球運籌中心模式

位於台灣的總公司已成為營運及技術開發中心，集中資源建立起資料庫及人力資源整合，並積極派駐專員支援各廠營運，建立起多功能主管培訓及輪調制度。

(3)產品自製率高

各主要關鍵零組件皆以廠內自製為主，確保產品品質與交期保證。

(4)積極配合歐盟及美國等各國之環保政策，開發符合綠色環保之產品。

(5)與大廠互動關係良好

本公司以優秀之專業設計能力參與客戶早期開發，從 ID 之設計、開模、製造已獲得無數大廠的肯定。除了長久以來的深厚關係，再加上良好客戶服務及卓越產品品質，使本公司與客戶之關係已從買賣關係進階為合作夥伴。由於與大廠關係已奠定深厚基礎，因此對於開發新客戶具有相當優勢，競爭者很難取代本公司，此為本公司最大的優勢。

本公司光電事業部於技術領域之開發策略為與國際大廠合作，例如超短焦產品與 3M 公司合作，教育市場相關技術與加拿大最大品牌緊密合作。2008 年起以短焦產品切入主流商用投影機市場，以產品優勢策略取得市場佔有率。

(6)品牌的高度認同

本公司衍然已成為今日無線音響模組的技術領導者，憑藉先進的開發技術及高度市場品牌認同優勢，將持續領導市場對高規格、高品質影音產品未來需求發展趨勢。

4.發展遠景之有利與不利因素及因應對策：

(1)有利因素

A.音響部份

- a.藍光 DVD 播放機的普及和數位電視的強烈需求推升下將帶動高品質多聲道家庭劇院系統，有利於本公司長期深耕高品質影音產品的優勢。
- b.落實台灣為營運及技術開發中心，將資源集中，一方面加強揚聲器相關產品及投影電視的研發設計，另一方面則積極派駐專員支援大陸各廠營運，以快速且充分運用集團資源。
- c.中國與各新興市場經濟能力的快速崛起，未來中長期對中高階影音產品需求將持續大幅成長。
- d.LCD 平面電視在未來已成發展趨勢，其相關影音應用產品需求將一併帶動。
- e.因應客戶需求之客製化彈性增加。

B.投影機部份

- a.投影機市場以往為以北美及西歐為主要市場，而亞太地區受到中國大陸及東北亞投影機建置需求帶動，市場比例逐漸擴大而有利於本公司之推廣。
- b.DLP 與 LCD 技術在市場佔有率激烈競爭，未來之數年內 DLP 為主之技術產品將超越 LCD 之市佔率，而本公司正是以 DLP 為主之技術開發公司。
- c.本公司在超短焦應用領域獨佔鰲頭，並受到市場極高的重視。同時垂直整合掌握關鍵光學技術，在未來的投影應用趨勢上已佔有一定的地位與技術優勢。

(2)不利因素

A.音響部份

- a.受日本地震影響，需防範部分關鍵零組件有供應鏈短缺之風險。同時隨著全球氣候急速變遷，石油、各類金屬、礦石、塑化等原物料價格不斷上漲，對材料成本有所影響。

- b.數位影音市場快速變化致產品壽命相對縮短，對開發速度與商機掌握都深具挑戰。
- c.產品多以歐美市場為主，外銷依存度高，易受匯率波動影響。
- d.技術潮流之模仿與產品汰換快速。
- e.大陸工資調漲。

#### B.投影機部份

- a. LCD TV、PDP TV 紛紛往大尺寸、低價化發展，逐漸與 Projector TV 及數位投影機產生部份市場重疊。
- b.超短焦投影機因本公司的推廣而造成重視，其他大型競爭對手都已積極進行開發。本公司雖有技術優勢但也逐漸受到挑戰，且競爭對手之規模都數倍於本公司，因此就大型客戶的爭取較處於劣勢。

### (3)不利因素之因應策略

#### A.音響部份

- a.因應日本地震，本公司已立即召開兩岸三地應變會議，以適時提高各廠相關關鍵零組件安全庫存量，並分散採購通路，以保持材料成本競爭力。另對於原物料等價格不斷上漲問題，本公司已建立供應商管理單位，逐步統一詢、議價，再分區採購或供銷，擴大零件之共用性，以量制價。
- b.因應市場產品主流，增加產品多元化(如 I-phone 數位影音產品、藍光 DVD 播放機及輕薄小型揚聲器等)並擴大營運範疇。
- c.面對匯率劇烈波動，除了業務與客戶協定彈性定價政策外，同時指派專人負責關注市場匯率變動情形，採取必要避險措施。
- d.開發客製化之功能性影音組合產品，提高附加價值，區隔標準品市場壓力。
- e.申請研發專利以保障公司技術創新之優勢。
- f.企業資源整合、集團統購，在強化買方能力同時並與供應商策略聯盟緊密結合，以持續有效降低採購成本。
- g.厚實研發團隊及整合能力，提升並加快研發腳步。
- h.針對價格波動大之金屬原材料，開發可取替代物料，並標準化產品中、高單價共用性零組件，以大量採買方式，降低取得成本。
- i.針對中國工資上漲，將更重視人力資源規劃及訓練，提高生產效率及有效配置產線、產能，持續精進製程改造及管理。

#### B.投影機部份

- a.結合本公司在音響方面的特長及優勢，進一步提昇現有投影機的音效功能，以取得產品的差異化。
- b.加速超短焦產品降低成本速度，增加追趕之競爭對手進入瓶頸，延長本公司絕對優勢時間。同時強勢拓展超短焦投影機之銷售瓜分標準投影機之市場，擴大需求以容納較多超短焦供應商共同生存空間。

### (二)主要產品之重要用途：

- (1).單體喇叭：供應給配舞 KARAOKE 以及家庭音響使用。
- (2).汽車喇叭：供應汽車音響使用。
- (3).音箱系統：結合電子產品，提供使用於家庭音響。
- (4).電腦喇叭：電腦多媒體使用的揚聲器系統。

- (5).牆壁喇叭：用於家庭或公共場所壁掛式之揚聲器系統。
- (6).家庭劇院系列：結合影音電子產品，享有劇院之效果。
- (7).一般投影機系列：屬多功能一機，可成為家庭劇院組合之主核心產品，並可應用於商業展覽以及會議等功能。
- (8).超短焦投影機系列：特殊市場需求之家庭劇院、商用與教育市場應用。
- (9).LED 投影機系列：綠色光源、小型化與免更換燈泡之投影機產品。

(三)主要原料之供應狀況：

本公司之主要原料為電子材料、金屬材料及塑膠材料等，本公司最近三年度主要進貨供應商變化不大，已與主要原料供應商建立長期穩定之供貨關係。

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

1.最近二年度主要供應商資料：

單位：新台幣仟元

項目	98 年				99 年				100 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	MAKINGO	1,973,605	71.64	子公司	MAKINGO	3,208,526	93.12	子公司	MAKINGO	639,044	90.19	子公司
2	FINE STATION	708,509	25.72	子公司	FINE STATION	168,697	4.90	子公司	FINE STATION	61,761	8.72	子公司
	其他	72,744	2.64		其他	68,498	1.98		其他	7,758	1.09	
	進貨淨額	2,754,858	100.00		進貨淨額	3,445,721	100.00		進貨淨額	708,563	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	98 年				99 年				100 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	891,135	29.04	非關係人	客戶甲	828,117	21.80	非關係人	客戶甲	201,710	25.47	非關係人
2	客戶乙	362,370	11.81	非關係人	客戶乙	479,480	12.62	非關係人	客戶乙	98,706	12.46	非關係人
3	客戶丙	335,625	10.93	非關係人	客戶丙	472,085	12.43	非關係人	客戶丙	141,537	17.87	非關係人
	其他	1,479,951	48.22		其他	2,019,057	53.15		其他	350,012	44.20	
	銷貨淨額	3,069,081	100.00		銷貨淨額	3,798,739	100.00		銷貨淨額	791,965	100.00	

(五)最近二年度生產量值表

單位：新台幣仟元/PCS

生產量值 主要產品	年度別	98 年度		99 年度	
		產量	產值	產量	產值
單體揚聲器		-	-	-	-
汽車揚聲器		-	-	-	-
音箱系統		915	173	-	-
牆壁揚聲器		1,652	794	325	160
家庭劇院系列		800	817	1,000	1,020
其他揚聲器		-	-	250	254
投影機		95	1,572	85	2,026
出售材物料及商品		-	60,481	-	105,086
合計		3,462	63,837	1,660	108,546

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

年度 銷售量值 主要產品	98 年度				99 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
單體揚聲器	2,581	1,026	128,585	51,659	662	135	145,052	55,641
汽車揚聲器	10,476	1,349	867,791	321,309	10,301	1,254	1,564,463	474,656
音箱系統	1,714	1,424	391,181	663,967	2,216	2,702	625,285	1,121,612
牆壁揚聲器	268	120	89,224	85,764	595	300	118,006	98,691
家庭劇院系列	348	330	405,888	1,127,544	3	14	390,628	982,121
其他揚聲器	17	241	186,072	419,598	(1)	(14)	312,693	613,285
投影機	64	1,260	10,726	156,678	151	2,977	12,732	215,283
出售材物料	-	3,316	-	231,903	-	7,943	-	218,111
其他商品	-	145	-	1,448	-	-	-	4,028
合計	15,468	9,211	2,079,467	3,059,870	13,927	15,311	3,168,859	3,783,428

#### 三、從業員工

年 度		98 年度	99 年度	100 年 4 月 30 日
員工人數	職 員	172	172	173
	作業員	-	-	-
	合 計	172	172	173
平均年歲		37.9	39.1	39.5
平均服務年資		7.10	6.99	7.15
學歷分佈 比率	博士	1.2%	0.6%	0.6%
	碩士	11.0%	12.8%	12.7%
	大專	71.5%	71.5%	71.7%
	高中	15.1%	14.0%	13.9%
	高中以下	1.2%	1.1%	1.1%

#### 四、環保支出資訊

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

#### 五、勞資關係

(一)各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

##### 1.員工福利措施：

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

##### 2.教育訓練：

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

##### 3.退休制度：

- (1)本公司遵照政府相關法令辦理並設有勞工退休準備金，每月按薪資總額之一定比例提撥退休準備金至中央信託局專戶儲存，以備員工退休時給付。

(2)自民國九十四年七月一日起，針對選擇勞工退休金條例之所有員工，每月提撥薪資總額 6% 儲存於勞工保險局員工個人帳戶。

(3)本公司亦設置員工退休管理辦法供員工退休時遵循使用。

4.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

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

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失：無。

六、重要契約：無。

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表、損益表及會計師查核意見：

#### (一)簡明資產負債表：

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註 1)					100 年度截至 3 月 31 日止財務資料(註 2)
		95 年	96 年	97 年	98 年	99 年	
流動資產		1,649,447	1,976,093	1,169,198	1,182,453	1,366,396	1,203,210
基金及投資		2,778,466	2,770,001	3,217,720	3,112,316	3,079,259	3,107,731
固定資產		256,402	288,939	186,938	196,372	163,966	152,568
無形資產		1,011	23,997	13,199	2,394	721	1,267
其他資產		159,580	146,136	238,527	212,228	48,724	56,511
資產總額		4,844,906	5,205,166	4,825,582	4,705,763	4,659,066	4,521,287
流動負債	分配前	954,872	837,182	811,133	814,621	806,709	631,816
	分配後	1,161,831	1,183,955	876,836	880,324	未定	未定
長期負債		30,591	30,591	30,591	30,591	30,591	30,591
其他負債		346,409	328,887	297,678	276,840	241,674	240,566
負債總額	分配前	1,331,872	1,196,660	1,139,402	1,122,052	1,078,974	902,973
	分配後	1,538,831	1,543,433	1,205,105	1,187,755	未定	未定
股本		2,509,023	2,577,918	2,664,407	2,664,407	2,664,407	2,664,407
資本公積		11,396	15,946	24,445	23,936	23,292	23,292
保留盈餘	分配前	954,934	1,325,943	860,021	829,293	1,028,918	1,029,728
	分配後	747,975	979,170	794,318	763,590	未定	未定
金融商品未實現損益		-	-	-	-	-	-
累積換算調整數		6,751	57,769	176,040	104,808	(97,792)	(60,380)
未實現重估增值		30,930	30,930	30,930	30,930	30,930	30,930
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-	-
庫藏股票		-	-	(69,663)	(69,663)	(69,663)	(69,663)
股東權益總額	分配前	3,513,034	4,008,506	3,686,180	3,583,711	3,580,092	3,618,314
	分配後	3,306,075	3,661,733	3,620,477	3,518,008	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 2：100 年第一季財務資料業經會計師核閱。

註 3：上列分配後數字，係依據次年度股東會議決議之情形填列。

## (二)簡明損益表

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)					100 年度截至 3 月 31 日止財務資料(註 2)
		95 年	96 年	97 年	98 年	99 年	
營業收入		4,087,537	5,997,373	4,019,840	3,069,081	3,798,739	791,965
營業毛利		389,864	808,845	364,049	243,589	357,145	75,827
營業(損)益		93,122	470,034	1,541	(99,631)	47,482	4,473
營業外收入及利益		251,648	254,089	46,740	93,701	224,119	7,023
營業外費用及損失		62,302	7,221	79,544	9,657	18,118	10,018
繼續營業部門稅前(損)益		282,468	716,902	(31,263)	(15,587)	253,483	1,478
繼續營業部門(損)益		268,779	646,863	(32,660)	34,975	265,328	810
停業部門損益		-	-	-	-	-	-
非常損益		-	-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數		12,496	-	-	-	-	-
本期(損)益		281,275	646,863	(32,660)	34,975	265,328	810
每股盈餘 (虧損) (元)	追溯調整前(註 3)	1.12	2.51	(0.12)	0.13	1.01	-
	追溯調整後(註 4)	1.06	2.43	(0.12)	0.13	-	-

註 1：最近五年度財務報表均經會計師查核簽證。

註 2：100 年第一季財務資料業經會計師核閱。

註 3：以當年度加權平均流通在外股數為計算基礎。

註 4：以資本公積及未分配盈餘轉增資後之股數加以追溯調整計算。

## (三)最近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
95	大中國際聯合會計師事務所	林月霞 李聰明	修正式無保留意見
96	大中國際聯合會計師事務所	張榕枝 李聰明	無保留意見
97	大中國際聯合會計師事務所	張榕枝 林月霞	修正式無保留意見
98	大中國際聯合會計師事務所	張榕枝 林月霞	修正式無保留意見
99	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

分析項目(註3)		年 度	最近五年度財務分析(註1)					100年度截至3月31日止財務資料(註2)	
			95年	96年	97年	98年	99年		
財務結構 %	負債佔資產比率		27.49	22.99	23.61	23.84	23.17	19.97	
	長期資金佔固定資產比率		1,370.13	1,387.32	1,971.87	1,824.96	2,183.44	2,371.61	
償債能力 %	流動比率		172.74	236.04	144.14	145.15	169.38	190.44	
	速動比率		124.65	204.32	130.05	140.62	164.72	185.67	
	利息保障倍數		348.01	15,932.16	(452.09)	(420.27)	31,686.38	1,479.00	
經營能力	應收款項週轉率(次)		4.74	6.39	4.19	3.68	4.73	4.44	
	平均收現日數		77.00	57.12	87.11	99.18	77.16	82.21	
	存貨週轉率(次)		12.27	14.46	19.69	38.79	100.80	97.54	
	應付款項週轉率(次)		4.50	6.83	5.13	3.81	4.65	4.41	
	平均售貨日數		29.75	25.24	18.54	9.40	3.62	3.74	
	固定資產週轉率(次)		15.90	22.01	16.89	16.01	21.08	20.02	
	總資產週轉率(次)		0.84	1.19	0.80	0.64	0.81	0.69	
獲利能力	資產報酬率(%)		5.79	13.13	(0.65)	0.73	5.67	0.02	
	股東權益報酬率(%)		8.17	17.20	(0.85)	0.96	7.41	0.02	
	占實收資本比率(%)	營業利益		3.71	18.23	0.06	(3.74)	1.78	0.17
		稅前利益		11.26	27.81	(1.17)	(0.59)	9.51	0.06
	純益率(%)		6.88	10.79	(0.81)	1.14	6.98	0.10	
	每股盈餘(元)	未追溯調整(註4)		1.12	2.51	(0.12)	0.13	1.01	0.00
追溯調整(註5)			1.06	2.43	(0.12)	0.13	-	-	
現金流量	現金流量比率(%)		42.07	52.59	60.95	12.86	11.87	(6.49)	
	現金流量允當比率(%)		131.14	149.32	127.95	151.66	127.05	151.91	
	現金再投資比率(%)		6.37	5.39	3.87	0.97	0.76	-	
槓桿度	營運槓桿度		3.52	1.81	245.32	-	6.49	14.09	
	財務槓桿度		1.01	1.00	1.05	1.00	1.00	1.00	

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. 利息保障倍數及獲利能力分析比率:主要係因99年度營運成長且獲利狀況較98年度良好,故變動均超過20%。
2. 應收帳款週轉率:主要係99年度營業收入較98年度增加23.77%,且本公司加強客戶信用風險控管,致平均帳款收現天數較98年度縮短所致。
3. 應付款項週轉率:主要係99年度音響事業部分付款天期較短之供應商交易金額比重增加所致。
4. 存貨週轉率:99年度營業收入較98年度明顯增加,且主要銷貨來自三角貿易,又存貨控制得宜,致週轉率大幅上升。
5. 固定資產週轉率、總資產週轉率:主要係因99年度營運成長,營業收入較98年度大幅增加所致。
6. 現金再投資比率:主要係因99年度營業活動之淨現金流量與基金及投資淨額較98年度減少所致。
7. 營運槓桿度:98年度為營業損失,故不適用。

註1:最近五年度財務報表均經會計師查核簽證。

註2:100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)長期資金佔固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額

### 2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出

### 3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款、催收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=銷貨淨額/各期平

均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額

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

(5)平均售貨天數=365/存貨週轉率

(6)固定資產週轉率=銷貨淨額/平均固定資產淨額

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/平均資產總額

#### 4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用(1-稅率)]/平均資產總額

(2)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額

(4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數

#### 5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債

(2)現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/  
(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)

#### 6.槓桿度

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益。

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)

註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監察人審查報告：

監察人審查報告書

董事會造送之本公司九十九年度經大中國際聯合會計師事務所李聰明及林月霞會計師查核簽證之財務報表及合併財務報表(包含資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表)，連同營業報告書暨盈餘分派議案經本監察人查核完竣，認為尚無不合，爰依公司法第 219 條之規定備具報告書，敬請 鑒核。

此致

美隆工業股份有限公司民國一十年度股東常會

美隆工業股份有限公司



監察人：楊平山

監察人：邱雲炷

監察人：伍兆佳

中 華 民 國 一 十 年 四 月 一 日

#### 四、最近年度經會計師查核簽證之財務報表

##### 美隆工業股份有限公司財務報表會計師查核報告

受文者：美隆工業股份有限公司董事會

美隆工業股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述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」、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達美隆工業股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，美隆工業股份有限公司自編製民國九十八年度財務報表起，對存貨之會計處理按新修訂財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」之規定辦理。是項會計原則之變動，使美隆工業股份有限公司民國九十八年一月一日至十二月三十一日之淨利減少20,180仟元（包括營業成本增加1,258仟元及權益法認列之投資收益減少18,922仟元），每股盈餘減少0.08元。

美隆工業股份有限公司已自行編製民國九十九及九十八年度合併財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見及修正式無保留意見查核報告在案，備供參考。

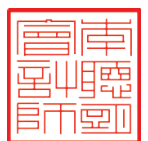
謹此報告

大中國際聯合會計師事務所

林 月 霞 會計師

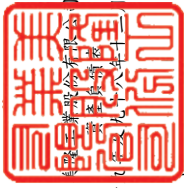
李 聰 明 會計師

行政院金管會證期局(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 一 百 年 三 月 四 日

民國九十一年九月三十一日



代碼	資產	九十九年底		九十八年底		附註	九十九年底		九十八年底		
		金額	%	金額	%		金額	%	金額	%	
11XX	流動資產										
1100	現金及銀行存款	\$ 383,110	7.79	\$ 150,777	3.20	21XX	2121	\$ 13,989	0.30	\$ 14,081	0.30
1120	應收票據淨額	386	0.01	671	0.01	2140	2140	28,906	0.62	22,234	0.47
1140	應收帳款淨額	737,652	15.83	786,020	16.70	2150	2150	689,569	14.80	712,964	15.15
1150	應收帳款-關係人淨額	43,622	0.94	8,264	0.18	2160	2160	7,240	0.16	15,799	0.34
120X	存貨淨額	33,851	0.73	34,435	0.73	2170	2170	46,851	1.01	34,889	0.74
1275	待出售非流動資產	21,997	0.47	-	-	2280	2280	20,154	0.44	14,654	0.31
1286	遞延所得稅資產-流動	46,002	0.99	60,670	1.29						
1298	其他流動資產	15,267	0.33	13,900	0.30						
1311	交易目的金融資產-流動	104,509	2.24	127,716	2.71	25XX					
	流動資產合計	1,386,396	29.33	1,182,453	25.12	2510		30,591	0.66	30,591	0.65
14XX	基金及投資										
1421	採權益法之長期股權投資	3,110,582	66.76	3,128,766	66.49	28XX		70,886	1.52	76,282	1.62
1499	減：累計減損-長期投資	(31,323)	(0.67)	(31,323)	(0.67)	2820		530	0.01	1,900	0.04
1481	以成本衡量之金融資產-非流動	55,223	1.19	57,674	1.23	2861		170,258	3.65	198,658	4.22
1482	減：累計減損-以成本衡量之金融資產-非流動	(55,223)	(1.19)	(42,801)	(0.91)			241,674	5.18	276,840	5.88
	基金及投資淨額	3,079,259	66.09	3,112,316	66.14	2XXX		1,078,974	23.17	1,122,052	23.84
15XX	固定資產										
1501	土地	25,325	0.54	29,109	0.62						
1508	土地-重估增值	70,629	1.52	88,254	1.88						
1521	房屋及建築	65,870	1.41	71,852	1.53	31XX		2,664,407	57.19	2,664,407	56.62
1531	機器設備	22,186	0.48	35,146	0.75	32XX					
1551	運輸設備	9,539	0.20	9,980	0.21	3210		4	-	4	-
1681	其他設備	81,489	1.75	79,647	1.69	3260		22,006	0.49	23,550	0.50
	成本及重估增值	275,038	5.90	313,988	6.68	3270		382	0.01	382	0.01
15X9	減：累計折舊	(111,072)	(2.38)	(117,616)	(2.50)			23,292	0.50	23,936	0.51
	固定資產淨額	163,966	3.52	196,372	4.18	33XX					
17XX	無形資產										
1750	電腦軟體成本	721	0.02	2,394	0.05	3320		496,272	10.65	492,774	10.47
	無形資產合計	721	0.02	2,394	0.05	3350		65,407	1.40	65,407	1.39
18XX	其他資產										
1800	出租資產淨額	44,333	0.95	111,933	2.38	34XX					
1810	閒置資產淨額	-	-	91,173	1.94	3420		30,930	0.66	30,930	0.66
1820	存出保單金	1,334	0.02	3,359	0.07	3480		(69,663)	(1.48)	(69,663)	(1.48)
1830	遞延費用	3,057	0.07	5,763	0.12			(136,525)	(2.94)	(66,075)	(1.41)
	其他資產合計	48,724	1.04	212,228	4.51			3,580,092	76.83	3,583,711	76.16
1XXX	資產總計	\$ 4,659,066	100.00	\$ 4,705,763	100.00			\$ 4,659,066	100.00	\$ 4,705,763	100.00
	負債及股東權益										
	流動負債										
	應付票據										
	應付帳款										
	應付帳款-關係人										
	應付所得稅										
	應付費用										
	其他流動負債										
	流動負債合計										
	各項準備										
	土地增值稅準備										
	其他負債										
	應計退休基金負債										
	存入保證金										
	遞延所得稅負債-非流動										
	其他負債合計										
	負債合計										
	股東權益										
	普通股股本										
	資本公積										
	發行溢價										
	長期投資										
	合併溢價										
	資本公積合計										
	保留盈餘										
	法定盈餘公積										
	特別盈餘公積										
	未分配盈餘										
	保留盈餘合計										
	股東權益其他調整項目										
	累積換算調整數										
	未實現重估增值										
	庫藏股票										
	股東權益其他調整項目合計										
	股東權益淨額										
	重大承諾事項及或有事項										
	負債及股東權益總計										

(參閱財務報表附註、附表及會計師查核報告)



經理人：



董事長：



會計主管：



美隆工業股份有限公司

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘(虧損)為新台幣元外，  
餘為新台幣仟元

代碼	會計科目	附註	九十九年度		九十八年度	
			金額	%	金額	%
4110	營業收入總額	五	\$ 3,817,111	100.48	\$ 3,131,816	102.04
4170	銷貨退回及折讓		(18,372)	(0.48)	(62,735)	(2.04)
4100	營業收入淨額		3,798,739	100.00	3,069,081	100.00
5000	營業成本	五	3,441,594	90.60	2,825,848	92.07
5910	營業毛利		357,145	9.40	243,233	7.93
5930	聯屬公司間已實現銷貨毛利		-	-	356	0.01
	營業毛利總額		357,145	9.40	243,589	7.94
6000	營業費用	四.15及五	309,663	8.15	343,220	11.19
6100	推銷費用		96,772	2.55	108,372	3.53
6200	管理及總務費用		123,050	3.24	137,325	4.48
6300	研究發展費用		89,841	2.36	97,523	3.18
6900	營業淨利(損)		47,482	1.25	(99,631)	(3.25)
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		1,211	0.04	427	0.01
7121	權益法認列之投資收益-淨額		103,880	2.73	56,290	1.83
7122	股利收入		898	0.02	892	0.03
7130	處分固定資產利益		106,408	2.80	838	0.03
7160	兌換利益-淨額		-	-	2,646	0.09
7210	租金收入	四.15及五	3,496	0.09	7,632	0.25
7310	金融資產評價利益-淨額		-	-	10,416	0.34
7480	什項收入	五	8,226	0.22	14,560	0.47
	營業外收入及利益合計		224,119	5.90	93,701	3.05
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用		8	-	37	-
7530	處分固定資產損失		8	-	422	0.01
7560	兌換損失-淨額		2,909	0.08	-	-
7631	金融資產減損損失	二及四.6	12,422	0.33	8,783	0.29
7640	金融資產評價損失-淨額		1,941	0.05	-	-
7880	什項支出	四.15	830	0.02	415	0.01
	營業外費用及損失合計		18,118	0.48	9,657	0.31
7900	稅前淨利(損)		253,483	6.67	(15,587)	(0.51)
8110	所得稅利益	二及四.13	11,845	0.31	50,562	1.65
9600	本期淨利		\$ 265,328	6.98	\$ 34,975	1.14
	基本每股盈餘(虧損)	二及四.14	稅前	稅後	稅前	稅後
9710	本期淨利(損)		\$ 0.96	\$ 1.01	\$ (0.06)	\$ 0.13

(參閱財務報表附註、附表及會計師查核報告)

董事長：

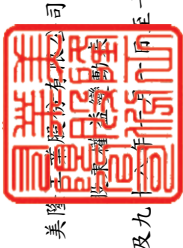


經理人：



會計主管：





美隆股份有限公司

股東權益變動表

民國九十九年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	保 留 盈 餘				股東權益其他調整項目				淨 額
	股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	未 實 現 重 估 增 值	庫 藏 股 票	
民國九十八年一月一日餘額	\$ 2,664,407	\$ 24,445	\$ 492,774	\$ 65,407	\$ 301,840	\$ 176,040	\$ 30,930	\$ (69,663)	\$ 3,686,180
盈餘分配：									
分配股東紅利	-	-	-	-	(65,703)	-	-	-	(65,703)
九十八年度淨利	-	-	-	-	34,975	-	-	-	34,975
長期投資未依持股比例增資權益調整數	-	(509)	-	-	-	-	-	-	(509)
外幣長期投資換算調整數變動	-	-	-	-	-	(71,232)	-	-	(71,232)
民國九十八年十二月三十一日餘額	2,664,407	23,936	492,774	65,407	271,112	104,808	30,930	(69,663)	3,583,711
盈餘分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	3,498	-	(3,498)	-	-	-	-
分配股東紅利	-	-	-	-	(65,703)	-	-	-	(65,703)
九十九年度淨利	-	-	-	-	265,328	-	-	-	265,328
長期投資未依持股比例增資權益調整數	-	(644)	-	-	-	-	-	-	(644)
外幣長期投資換算調整數變動	-	-	-	-	-	(202,600)	-	-	(202,600)
民國九十九年十二月三十一日餘額	\$ 2,664,407	\$ 23,292	\$ 496,272	\$ 65,407	\$ 467,239	\$ (97,792)	\$ 30,930	\$ (69,663)	\$ 3,580,092

(參閱財務報表附註、附表及會計師查核報告)



董事長：



經理人：



會計主管：





美隆工業股份有限公司  
現金流量表  
民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十九年度	九十八年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 265,328	\$ 34,975
調整項目：		
折舊費用(含出租資產及閒置資產)	11,839	15,155
攤銷費用(含出租資產)	8,627	17,394
備抵呆帳轉列收入	(11,600)	(3,251)
存貨跌價及呆滯損失-銷貨成本	16,745	64,891
採權益法之長期股權投資取得現金股利	-	114,820
權益法認列之投資收益淨額	(103,880)	(56,290)
金融資產減損損失	12,422	8,783
處分及報廢固定資產利益淨額	(278)	(416)
處分待出售非流動資產利益淨額	(106,122)	-
聯屬公司間已實現銷貨毛利	-	(356)
遞延所得稅利益	(13,732)	(57,816)
營業資產及負債之變動：		
應收票據減少	285	360
應收帳款(含催收款)減少	59,968	38,333
應收帳款-關係人增加	(35,358)	(816)
交易目的金融資產-流動(增加)減少	23,207	(84,680)
存貨(增加)減少	(16,161)	11,933
其他流動資產增加	(1,367)	(2,881)
應付票據減少	(92)	(8,194)
應付帳款增加(減少)	6,672	(12,610)
應付帳款-關係人增加(減少)	(23,395)	36,684
應付所得稅減少	(8,559)	(4,587)
應付費用增加(減少)	11,962	(9,850)
其他流動負債增加	4,647	2,045
應計退休金負債增加(減少)	(5,396)	1,128
營業活動之淨現金流入	<u>95,762</u>	<u>104,754</u>
投資活動之現金流量：		
購置固定資產價款	(1,625)	(6,480)
處分固定資產價款	287	838
處分待出售非流動資產價款	265,934	-
採權益法之長期股權投資增加	(8,280)	-
增加投資子公司	(72,900)	(33,650)
以成本衡量之金融資產-非流動清算退回股款	2,451	-
存出保證金(增加)減少	2,025	(18)
無形資產增加	(673)	(395)
遞延費用增加	(3,575)	-
投資活動之淨現金流入(出)	<u>183,644</u>	<u>(39,705)</u>

(接次頁)



(承前頁)

融資活動之現金流量：

存入保證金減少	(1,370)	(1,500)
發放現金股利	(65,703)	(65,703)
融資活動之現金流出	<u>(67,073)</u>	<u>(67,203)</u>
本期現金及銀行存款增加(減少)數	212,333	(2,154)
期初現金及銀行存款餘額	150,777	152,931
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 363,110</u>	<u>\$ 150,777</u>

現金流量資訊之補充揭露：

本期支付利息(不含資本化之利息)	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 10,446</u>	<u>\$ 11,841</u>

支付現金購買固定資產：

購買固定資產總額	\$ 2,478	\$ 6,480
應付設備款增加	(853)	-
支付現金數	<u>\$ 1,625</u>	<u>\$ 6,480</u>

不影響現金流量資訊之揭露：

固定資產轉出租資產	<u>\$ 23,934</u>	<u>\$ -</u>
出租資產轉待出售資產	<u>\$ 91,402</u>	<u>\$ -</u>
出租資產轉閒置資產	<u>\$ -</u>	<u>\$ 91,173</u>
閒置資產轉待出售資產	<u>\$ 90,407</u>	<u>\$ -</u>
出租資產轉固定資產	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,923</u>
外幣長期投資換算調整數變動	<u>\$ (202,600)</u>	<u>\$ (71,232)</u>
長期投資未依持股比例增資權益調整數	<u>\$ (644)</u>	<u>\$ (509)</u>

(參閱財務報表附註、附表及會計師查核報告)

董事長：



經理人：



會計主管：

林鳳瑋

美隆工業股份有限公司  
財務報表附註  
民國九十九年及九十八年十二月三十一日  
(金額除另行註明者外，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，於民國六十二年元月奉准設立，並開始營業，並於民國八十六年十月經行政院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，且於民國八十八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，於民國八十九年二月二十三日正式成為上櫃公司。本公司復於民國九十年六月二十七日申請上櫃股票轉上市，並於民國九十年九月十七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。截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司員工人數均為 172 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司之帳冊與主要之財務報表，係依照證券發行人財務報告編製準則及證券交易法、公司法、商業會計法及商業會計處理準則等有關法令相關條文暨一般公認會計原則登載編製。本財務報表採行之主要會計政策如下：

(1)財務報表衡量基礎

本公司編製財務報表，係採用歷史成本為衡量基礎，惟亦常結合其他衡量基礎，例如商品存貨以成本與淨變現價值孰低法衡量，退休金負債則以折現值衡量。

(2)流動與非流動之劃分

本公司係以一年為一營業週期，資產與負債預期於資產負債表日後十二個月內回收、償付或清償者，列為流動資產與負債；資產與負債不屬於流動資產與負債者，列為非流動資產與負債。

(3)以外幣為準之交易事項

本公司帳冊係以新台幣為記帳單位。以外幣為準，非衍生性商品之外幣交易事項係按交易當日匯率折算之新台幣金額入帳。外幣貨幣性資產及負債於資產負債表日按該日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額，除本國企業與國外營運機構間具有長期投資性質之外幣墊款產生者，計入累積換算調整數，並列於股東權益項下外，其餘外幣貨幣性資產及負債產生者，列為當期損益。結清外幣資產或負債所產生之兌換差額，亦列為當期損益。

本公司依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」修訂條文規定，將外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

#### (4) 金融資產及金融負債

本公司按財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定辦理。對金融商品之交易係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，但非以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債，加計取得或發行之交易成本。

本公司所持有或發行之金融商品，在原始認列後，依持有或發行之目的，分為下列各類：

1. 交易目的金融資產：購買國內外上市、上櫃公司股票及基金列為交易目的金融資產，係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益，基金之公平價值係指交易日或資產負債表日該基金之淨資產價值；國內外上市、上櫃公司股票之公平價值係指交易日之成交價或當期最後交易日之收盤價。
2. 以成本衡量之金融資產：係無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

#### (5) 備抵呆帳

備抵呆帳之提列，係就期末應收帳款及應收票據餘額，預估其可能發生呆帳之比率予以評估提列之。

#### (6) 存貨

採永續盤存制，其成本之計算係採加權平均法。期末採成本與淨變現價值孰低法評價，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不宜沖減至低於成本，存貨成本沖減至淨變現價值之金額應認列為銷貨成本。

#### (7) 採權益法之長期股權投資

長期股權投資以成本為入帳基礎。投資其他企業之股權，具有下列情形之一者，列為長期股權投資，並採權益法評價：

1. 對被投資公司有控制能力者。
2. 持有被投資公司有表決權股份百分之二十以上，未具有控制能力者。但有證據顯示對被投資公司無重大影響力者，不在此限。
3. 持有被投資公司有表決權股份雖未達百分之二十，但對被投資公司有重大影響力者。

對被投資公司有控制能力者，除採權益法評價外，並編製合併報表。

採權益法之長期股權投資，其投資成本與股權淨值間之差額分五年攤銷，惟自民國九十五年年度起，依新修正財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」之規定，屬商譽部分不再攤銷，原已攤銷之部分不得迴轉；屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。若係增發新股未按比例認購使持有股權淨值發生增減者，其增減數調整資本公積或未分配盈餘。另與被投資公司間之交易所產生之未實現損益，如屬順流交易，採列記未實現損益科目方式銷除，如屬逆流交易，則以沖銷投資科目方式銷除。

採權益法之外幣長期股權投資，其會計處理如下：

- A. 原始投資成本：按實際匯出之新台幣金額列帳。
- B. 投資損益：係以當期平均匯率換算被投資公司當期之損益後，再依當期約當持股比率認列入帳。
- C. 外幣換算調整數：被投資公司財務報表轉換時，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利

按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為被投資公司股東權益之調整項目，本公司並依持股比率承認該「累積換算調整數」，作為本公司股東權益之調整項目。

(8) 待出售非流動資產

本公司依財務會計準則公報第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」之規定，對於非流動資產將以出售之方式而非透過持續使用回收其帳面價值，且可依一般條件及商業慣例立即出售，並高度很有可能出售之非流動資產，分類為待出售非流動資產。待出售非流動資產應以帳面價值與淨公平價值孰低者衡量，其淨公平價值低於帳面價值之金額，應於損益表認列為減損損失。

(9) 固定資產、出租資產及閒置資產

土地以原始成本加重估增值為計價基礎，其他固定資產以成本為入帳基礎。

重大更新及改良均作為資本支出列入固定資產，修繕及維護支出則列為當年度費用。固定資產報廢或處分時，除列計損益外，其成本或成本加重估增值及累計折舊同時沖銷；處分利益列為營業外收入及利益，處分或報廢損失，則列為營業外費用及損失。

固定資產折舊係採平均法，依下列估計耐用年限提列：房屋及建築 29 至 50 年；機器設備 3 至 8 年；運輸設備 5 年；其他設備 3 至 15 年。耐用年限屆滿而仍繼續使用之固定資產，再估計其可使用年限，按同法繼續提列折舊，至折足為止。

固定資產發生閒置或無使用價值時，應轉列閒置資產，按其淨變現價值或原帳面價值較低者計價。

(10) 資產減損

本公司對資產價值之評估依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定處理。當適用該公報之個別資產或現金產生單位之帳面價值超過其可回收金額時，應即認列減損損失。資產如未依法令規定辦理重估價，則其減損損失於損益表認列為損失；資產如已依法令規定辦理重估價，則其減損損失先減少股東權益項下之未實現重估增值，如有不足，方於損益表認列為損失。當有證據顯示以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少，即應予認列減損迴轉利益，或於原減少股東權益項下之未實現重估增值金額範圍內，轉回未實現重估增值，惟已認列之商譽減損損失不得迴轉。

(11) 無形資產

係電腦軟體支出，以取得成本為入帳基礎，依其估計經濟效益分年攤提。

(12) 遞延費用

係廠房裝修及模具等支出，按預計可使用年限（一般為 1-5 年）平均攤提。

(13) 退休金

本公司員工退休金之認列及會計處理，係依財務會計準則公報第十八號「退休金之會計處理準則」及主管機關相關函釋之規定處理，按精算結果認列退休金費用，未認列過渡性淨給付義務及退休金損益按員工平均剩餘服務年限，採直線法攤銷。實際支



(18) 員工分紅及董監事酬勞

員工分紅係來自於員工為公司提供勞務，因此認列為費用。公司對員工分紅之預期成本，於其具法律義務(或推定義務)且可合理估計該負債金額時予以認列。

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

有關董監酬勞之會計處理，比照員工分紅規定辦理。

(19) 股份基礎給付

本公司依財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」之規定，企業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。

A. 權益交割之股份基礎給付交易

屬權益交割之股份基礎給付交易者，應於給與日衡量所取得商品或勞務的公平價值，若無法可靠估計時，則參考所給與權益商品的公平價值。

B. 現金交割之股份基礎給付交易

屬現金交割之股份基礎給付者，所取得商品或勞務所產生的負債，應以所產生負債的公平價值衡量，並於每一個資產負債表日及交割日衡量負債的公平價值，並將該變動數認列為當期損益。

C. 得選擇權益或現金交割之股份基礎給付交易

所給與的股份基礎給付協議包括允許交易對方選擇交割方式或允許企業選擇交割方式二種。屬允許交易對方選擇權益交割或現金交割者，該商品係屬複合金融商品，其包含負債組成要素(交易對方有權要求現金交割)及權益組成要素(交易對方有權要求以權益商品交割)。企業應將現金交割負債部分依現金交割之股份基礎給付交易處理，其餘則依權益交割之股份基礎給付交易處理。反之，屬允許企業選擇交割方式者，企業應決定目前是否有現金交割的義務，若有，依現金交割之股份基礎給付交易處理；若無，則依權益交割之股份基礎給付交易處理。

(20) 每股盈餘(虧損)

每股盈餘(虧損)係就各該年度稅後淨利(損)除以各該年度流通在外加權平均已發行之普通股股數計算，但以未分配盈餘及資本公積轉增資之股數，係追溯調整計算。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自編製民國九十八年度財務報表起，對存貨之會計處理按新修訂財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」之規定辦理。是項會計原則之變動，使本公司民國九十八年一月一日至十二月三十一日之淨利減少20,180仟元(包括營業成本增加1,258仟元及權益法認列之投資收益減少18,922仟元)，每股盈餘減少0.08元。

#### 四、重要會計科目之說明

##### 1. 現金及銀行存款

	九十九年底	九十八年底
現金	\$ 414	\$ 343
活期存款	103,720	84,276
支票存款	1,095	989
定期存款	257,881	65,169
合計	<u>\$ 363,110</u>	<u>\$ 150,777</u>

上述現金及銀行存款並無用途受限情形。

##### 2. 應收帳款淨額

	九十九年底	九十八年底
應收帳款	\$ 745,331	\$ 793,964
減：備抵呆帳	(7,679)	(7,944)
淨額	<u>\$ 737,652</u>	<u>\$ 786,020</u>

##### 3. 存貨淨額

	九十九年底	九十八年底
原料	\$ 88,319	\$ 79,912
在製品及半成品	69,839	59,308
製成品	46,179	48,706
在途存貨	-	181
商 品	14	83
合計	<u>204,351</u>	<u>188,190</u>
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(170,500)	(153,755)
淨額	<u>\$ 33,851</u>	<u>\$ 34,435</u>

(1) 截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司存貨投保火險金額分別為50,000仟元及70,000仟元，且均無提供質押或用途受限情形。

(2) 本公司九十九年度認列之存貨相關費損金額為16,736仟元，包括將存貨自成本沖減至淨變現價值而認列之營業成本16,745仟元及下腳與廢料收入(9)仟元；九十八年度認列之存貨相關費損金額為69,860仟元，包括存貨報廢損失5,242仟元、將存貨自成本沖減至淨變現價值而認列之營業成本64,891仟元及下腳與廢料收入(273)仟元。

##### 4. 待出售非流動資產

截至九十九年十二月三十一日止，符合分類為待出售非流動資產明細如下：

項 目	金 額
土 地	\$ 10,261
房屋及建築淨額	11,736
合計	<u>\$ 21,997</u>

(1) 本公司於九十九年度與他人簽訂不動產買賣合約，出售部分本公司位於台北市內湖區之土地、房屋及建築，出售總價款(含稅)合計約278,140仟元(餘九十九年度尚未簽約出售之內湖區土地與房屋及建築，本公司亦已於一百年二月與他人簽訂不動產買賣契約書，預計於一百年四月完成交屋)。

(2) 上述資產未有提供保證或抵押之情形。

(3) 截至九十九年十二月三十一日止，本公司上述資產業經投保，請

參閱附註四.7。

#### 5. 交易目的金融資產-流動

	九十九年底	九十八年底
上市櫃股票	\$ 25,310	\$ 27,581
開放型基金	79,199	100,135
合計	\$ 104,509	\$ 127,716

#### 6. 基金及投資

(1) 明細如下：

項 目	九十九年底		九十八年底	
	帳面價值	持股比例	帳面價值	持股比例
<u>採權益法之長期股權投資</u>				
美隆國際有限公司	\$ 590,424	100.00%	\$ 638,054	100.00%
FINE STATION LIMITED	419,938	60.51%	468,149	60.51%
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	1,637,449	100.00%	1,604,134	100.00%
加爾發半導體股份有限公司	32,881	20.23%	31,323	20.01%
美川國際光電有限公司	40,195	90.55%	63,268	90.55%
隆成發投資股份有限公司	324,634	70.00%	323,838	70.00%
蘇州悅泰商貿有限公司	12,449	100.00%	-	-
合心科技股份有限公司	52,612	60.00%	-	-
合計	3,110,582		3,128,766	
減：累計減損	(31,323)		(31,323)	
淨 額	3,079,259		3,097,443	
<u>以成本衡量之金融資產-非流動</u>				
北美投資基金	11,792	2.07%	14,243	2.07%
亞太固網寬頻股份有限公司	7,500	0.02%	7,500	0.02%
DIMAGIC	12,289	1.45%	12,289	1.45%
SAFARI	6,527	-	6,527	-
積智日通卡股份有限公司	17,115	0.87%	17,115	0.87%
合計	55,223		57,674	
減：累計減損	(55,223)		(42,801)	
淨 額	-		14,873	
總 計	\$ 3,079,259		\$ 3,112,316	

(2) 本公司九十九年及九十八年十二月三十一日對上述持股超過 50% 以上之長期股權投資均予以併入編製合併財務報表。其投資損益之認列除蘇州悅泰商貿有限公司，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。

(3) 本公司九十九年及九十八年十二月三十一日持有 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%。

(4) 本公司採權益法之長期股權投資一加爾發半導體股份有限公司，其投資損益之認列係依據該公司經會計師查核之同期間財務報表計算，九十九及九十八年度認列之投資損失分別為 6,078 仟元及 3,495 仟元。

(5) 加爾發半導體股份有限公司九十九年度辦理現金增資，本公司參與增資之金額計 8,280 仟元，並非依原持股比例計算，致持股比



例變動，因享有股權淨值變動而沖減資本公積644仟元。

- (6) 美川國際光電有限公司九十八年度現金增資，本公司參與增資之金額計 33,650 仟元，並非依原持股比例計算，致持股比例變動，因享有股權淨值變動而沖減資本公積509仟元。
- (7) 本公司經評估認為以成本衡量之金融資產-非流動-北美投資基金及 DIMAGIC 之價值確已減損且回復希望甚小，九十九年度及九十八年度認列減損損失合計金額分別為 12,422 仟元及 8,783 仟元。
- (8) 截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，上述以成本衡量之金融資產-非流動及採權益法之長期股權投資，除下列所述有減損情形，並於本期或以往年度認列減損損失外，餘並無減損情形。累計減損明細如下：

被投資公司名稱	九十九年底	九十八年底
加爾發半導體股份有限公司	\$ 31,323	\$ 31,323
北美投資基金	11,792	10,508
亞太固網寬頻股份有限公司	7,500	7,500
積智日通卡股份有限公司	17,115	17,115
SAFARI	6,527	6,527
DIMAGIC	12,289	1,151
合 計	\$ 86,546	\$ 74,124

#### 7. 固定資產淨額

項 目	九十九年底	九十八年底
<u>成本及重估增值</u>		
土 地	\$ 25,325	\$ 29,109
土地—重估增值	70,629	88,254
房屋及建築	65,870	71,852
機器設備	22,186	35,146
運輸設備	9,539	9,980
其他設備	81,489	79,647
成本及重估增值合計	275,038	313,988
<u>累計折舊</u>		
房屋及建築	23,651	25,424
機器設備	19,077	30,999
運輸設備	5,348	4,451
其他設備	62,996	56,742
累計折舊合計	111,072	117,616
固定資產淨額	\$ 163,966	\$ 196,372

- (1) 本公司於七十年、七十八年、八十五年及九十四年依政府有關法令之規定，以 70 年 12 月 31 日、78 年 11 月 30 日、85 年 12 月 28 日及 94 年 3 月 31 日為重估基準日，辦理土地重估價。其明細如下：

年 度	土地重估增值	提列土地 增值稅準備	未實現 重估增值
七十年	\$ 1,598	\$ 872	\$ 726
七十八年	6,109	3,634	2,475
八十五年	84,679	34,242	50,437
九十一年	(9,794)	(3,175)	-
九十四年	25,948	(4,982)	30,930
合 計	\$ 108,540	\$ 30,591	\$ 84,568

土地重估增值及土地增值稅準備九十一年度減列之金額係出售沖轉之金額。

公司法於九十年修正後，限制土地重估增值不得轉增資，本公司於修法前以土地重估增值產生之資本公積轉增資之金額為53,638仟元。

九十九年及九十八年十二月三十一日土地重估增值分別帳列情形如下：

	<u>九十九年底</u>	<u>九十八年底</u>
固定資產	\$ 70,629	\$ 88,254
出租資產	37,911	20,286
合計	<u>\$ 108,540</u>	<u>\$ 108,540</u>

(2)截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司固定資產提供為保證或抵押情形請參閱附註六。

(3)截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司重大固定資產業經投保，其金額分別為115,087仟元(保險金額包含出租資產及待出售非流動資產)及152,365仟元(保險金額包含出租資產及閒置資產)。

(4)本公司九十九及九十八年度均無利息資本化金額。

(5)截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，上述固定資產均無減損情形。

#### 8. 出租資產淨額

<u>項 目</u>	<u>九十九年底</u>	<u>九十八年底</u>
<u>成本及重估增值</u>		
土地	\$ 3,924	\$ 44,219
土地－重估增值	37,911	20,286
房屋及建築	7,351	57,730
成本及重估增值合計	<u>49,186</u>	<u>122,235</u>
<u>累計折舊</u>		
房屋及建築	<u>4,853</u>	<u>10,302</u>
出租資產淨額	<u>\$ 44,333</u>	<u>\$ 111,933</u>

(1)上述出租資產提供為保證或抵押情形請參閱附註六。

(2)截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司出租資產業經投保，請參閱附註四.7。

(3)截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，上述出租資產均無減損情形。

#### 9. 閒置資產淨額

<u>項 目</u>	<u>九十九年底</u>	<u>九十八年底</u>
<u>成本</u>		
土地	\$ -	\$ 44,080
房屋及建築	-	55,962
成本合計	<u>-</u>	<u>100,042</u>
<u>累計折舊</u>		
房屋及建築	<u>-</u>	<u>8,869</u>
閒置資產淨額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 91,173</u>

(1)上述閒置資產提供為保證或抵押情形請參閱附註六。

(2)截至九十八年十二月三十一日止，本公司閒置資產業經投保，請參閱附註四.7。

(3)截至九十八年十二月三十一日止，上述閒置資產並無減損情形。

## 10. 催收款項淨額

	九十九年底	九十八年底
催收款項	\$ 1,274	\$ 12,609
減：備抵呆帳	(1,274)	(12,609)
淨額	\$ -	\$ -

## 11. 退休金

因應九十四年七月一日起勞工退休金條例之施行，對於選擇新制及爾後新進之員工，本公司按其每月工資 6% 提撥勞工退休金，存至設於勞保局之員工個人帳戶；對於選擇舊制之員工，本公司根據勞動基準法之規定訂有職工退休辦法，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。並自七十六年八月起遵照勞動基準法規定依每月薪資總額百分之二提撥勞工退休準備金，並以勞工退休準備金監督委員會名義存入臺灣銀行運用生息。截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，退休基金專戶餘額分別為 9,542 仟元及 8,193 仟元。

本公司按財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」及主管機關相關函令之規定計算淨退休金成本及認列應計退休金負債如下：

### (1) 淨退休金成本之組成

	九十九年度	九十八年度
服務成本	\$ 759	\$ 1,049
利息成本	1,887	1,625
退休金資產之預期報酬	(222)	(99)
退休金損益攤銷數	(91)	(157)
淨退休金成本	\$ 2,333	\$ 2,418

### (2) 計算淨退休金成本所用之精算假設

	九十九年度	九十八年度
A. 折現率	2.0%	2.5%
B. 退休金資產之預計長期投資報酬率	2.0%	2.5%
C. 預期長期薪資水準年增率	2.0%	2.0%

### (3) 退休金提撥狀況調節表

	九十九年底	九十八年底
給付義務：		
既得給付義務	\$ 36,235	\$ 38,186
非既得給付義務	27,636	25,941
累積給付義務	63,871	64,127
未來薪資增加之影響數	11,439	11,347
預計給付義務	75,310	75,474
退休金資產公平價值	(9,542)	(8,193)
提撥狀況	65,768	67,281
未認列退休金利益	5,118	9,001
帳列應計退休金負債	\$ 70,886	\$ 76,282

截至九十九年及九十八年底止，本公司員工退休辦法之既得給付分別約為40,681仟元及44,099仟元。

## 12. 股東權益

### (1) 股本

截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司額定資本額均為3,000,000仟元，實收資本額均為2,664,407仟元，計發行266,440,659股，每股面額10元。

### (2) 資本公積

依公司法之規定，資本公積係指公司因股本交易所產生之權益，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，且除於盈餘公積填補虧損仍有不足時，得彌補該項虧損，及依股東會決議撥充資本外，不得移作他用。另依相關法令規定以發行股本溢價之資本公積轉增資，每年不得超過規定之限額。

### (3) 法定盈餘公積

依公司法規定，公司於分派盈餘時，應就稅後淨利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，惟當該項公積已達實收資本額百分之五十時，得以股東會決議於不超過其半數之範圍內轉撥資本。

### (4) 特別盈餘公積

依金管會九十五年一月二十七日金管證一字第0950000507號函規定，上市、上櫃公司應就帳列股東權益減項淨額(含金融商品未實現損失、累積換算調整數、未認列為退休金成本之淨損失；如有未實現利益可合併計算)，依前財政部證券暨期貨管理委員會八十九年一月三日(八九)台財證(一)第一〇〇一一六號函說明二方式計提特別盈餘公積。即依證券交易法第四十一條第一項規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

### (5) 盈餘分配

- A. 本公司章程規定，年度決算如有盈餘，於依法繳納一切稅捐及彌補以前年度虧損後，應先提百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本額時不在此限，並按法令規定提列特別盈餘公積後，如尚有餘額，除提撥董監事酬勞百分之二，員工紅利百分之四至六外，餘由董事會擬具分配案送經股東會決議分配之。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。
- B. 本公司九十九年度估列員工紅利及董監酬勞金額分別為8,256仟元及4,128仟元，分別以稅後淨利扣除法定盈餘公積及提列特別盈餘公積後淨額之4%及2%估列，並認列為當期薪資費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為股東會決議年度之損益；本公司九十八年度估列員工紅利及董監酬勞金額分別為1,889仟元及629仟元，分別以稅後淨利扣除法定盈餘公積後淨額之6%及2%估列，並認列為當期薪資費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為股東會決議年度之損益。

- C. 本公司九十八年度盈餘分配案業經股東會通過，配發現金股利每股 0.25 元，員工現金紅利及董監酬勞金額分別為 1,889 仟元及 629 仟元，與董事會擬議盈餘分配案相符。
- D. 本公司九十七年度為虧損，股東會決議由以往年度盈餘發放現金股利每股 0.25 元外，不配發員工紅利及董監事酬勞。
- E. 有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

#### (6) 庫藏股

##### A. 庫藏股明細：

收回原因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
<u>九十九年度</u>				
轉讓股份予員工	3,630 仟股	-	-	3,630 仟股
<u>九十八年度</u>				
轉讓股份予員工	3,630 仟股	-	-	3,630 仟股

- B. 本公司為維護公司信用及股東權益，經九十七年一月二十五日董事會決議實施庫藏股制度，於九十七年一月二十八日起至三月二十七日間，得自證券集中交易市場買回本公司普通股股份 5,150,000 股，占本公司已發行股份總數 2.00%，買回區間價格 15 元~25 元。
- C. 依證券交易法及「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」規定，公司對買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額，減除董事會或股東會已決議分派之盈餘及依證券交易法第四十一條第一項之規定應提列之特別盈餘公積。依前述規定，本公司得買回股份限額為 25,779 仟股，買回總金額上限為 1,192,241 仟元（依董事會決議前最近期依法公開經會計師查核或核閱之財務報告為準，即九十六年度前三季財務報表計算而得），而本公司此次執行庫藏股制度，收回股數計 3,630 仟股，收買股份之總金額共計 69,663 仟元，符合法令之規定。
- D. 本公司持有庫藏股票依證券交易法規定不得質押，不得享有股東權利。
- E. 本公司於九十七年四月十日經董事會決議，庫藏股買回目的變更為轉讓股份予員工，依證券交易法規定，供轉讓股份予員工所買回之股份，應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應變更登記銷除股份。

#### 13. 所得稅

本公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間所得稅分攤，相關項目說明如下：

- (1) 九十九年及九十八年十二月三十一日之遞延所得稅資產與遞延所得稅負債明細如下：

	九十九年底	九十八年底
(a) 遞延所得稅資產總額	\$ 131,896	\$ 138,260
(b) 遞延所得稅負債總額	\$ 239,059	\$ 248,167
(c) 備抵評價-遞延所得稅資產	\$ 17,093	\$ 28,081

	九十九年底		九十八年底	
	金額	所得稅 影響數	金額	所得稅 影響數
流動項目：				
可減除暫時性差異				
—未實現兌換損失	\$ 38,377	\$ 6,524	\$ 7,324	\$ 1,465
—存貨跌價及呆滯損失	170,500	28,985	153,755	30,751
投資抵減	16,333	16,333	37,372	37,372
小計		<u>51,842</u>		<u>69,588</u>
應課稅暫時性差異				
—未實現兌換利益	(34,359)	(5,840)	(5,718)	(1,144)
備抵評價		—		(7,774)
遞延所得稅資產-流動淨額		<u>\$ 46,002</u>		<u>\$ 60,670</u>
非流動項目：				
可減除暫時性差異				
—退休金財稅差異	\$ 70,886	\$ 12,051	\$ 76,282	\$ 15,256
—未達耐用年限資產報廢	—	—	281	56
—備抵呆帳超限	1,047	178	12,398	2,480
—長期投資取得成本與股 權淨值差異	12,389	2,106	12,389	2,478
—長期投資認列投資損失	203,763	34,640	167,886	33,577
—長期投資認列減損損失	86,546	14,713	74,124	14,825
投資抵減	16,366	16,366	—	—
小計		<u>80,054</u>		<u>68,672</u>
應課稅暫時性差異				
—按權益法認列之海外轉 投資利益	(1,365,464)	(232,129)	(1,228,706)	(245,741)
—海外長期投資取得成本 與股權淨值差異	(6,410)	(1,090)	(6,410)	(1,282)
小計		<u>(233,219)</u>		<u>(247,023)</u>
備抵評價		<u>(17,093)</u>		<u>(20,307)</u>
遞延所得稅負債-非流動淨額		<u>\$ (170,258)</u>		<u>\$ (198,658)</u>

註：依九十八年五月二十七日修正之所得稅法規定，自九十九年度起，營利事業所得稅最高稅率自 25%調降為 20%，故九十八年底之遞延所得稅影響數係以 20%計算；另所得稅法於九十九年六月十五日再次修正，自九十九年度起，營利事業所得稅最高稅率自 20%調降為 17%，故九十九年底之遞延所得稅影響數係以 17%計算。

(2)所得稅利益與應付所得稅之調節：

	九十九年度	九十八年度
會計所得	\$ 253,483	\$ (15,587)
永久性差異-出售土地利益	(137,930)	—
永久性差異-金融資產評價損失(利益)淨額	1,941	(10,416)
永久性差異-其他	(761)	12,730

(接次頁)

(承前頁)

永久性差異及暫時性差異-採權益法之長期 股權投資認列投資收益淨額	(103,880)	(56,290)
暫時性差異-存貨跌價及呆滯損失	16,745	64,891
暫時性差異-減損損失	12,422	8,783
暫時性差異-其他	(8,102)	(2,844)
課稅所得	33,918	1,267
X 稅率	17%	25%
減：累進差額	-	(10)
適用所得稅抵減前應納稅額	5,766	307
投資抵減	(2,574)	-
所得基本稅額之所得稅影響數	-	9,721
遞延所得稅資產調整	14,668	(37,706)
遞延所得稅負債調整	(28,400)	(20,110)
以前年度所得稅調整	(1,305)	(2,774)
估計所得稅利益	(11,845)	(50,562)
遞延所得稅調整	13,732	57,816
以前年度所得稅調整	1,305	2,774
抵扣之扣繳稅款	(110)	(42)
核定補繳尚未繳納稅款	4,158	5,813
期末應付所得稅	<u>\$ 7,240</u>	<u>\$ 15,799</u>

(3)本公司截至民國九十七年度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。

(4)所得稅抵減之法令依據、抵減項目、可抵減總額、尚未抵減餘額及最後抵減年度：

法令依據	抵減項目	可抵減總額	九十九年底 未抵減餘額	九十八年底 未抵減餘額	最後抵減 年度
促進產業升級條例第六條	研究與發展	\$ 12,693	\$ 10,118	\$ 17,852	101年
促進產業升級條例第六條	研究與發展	20,040	20,040	19,520	102年
促進產業升級條例第八條	股東投資抵減	2,541	2,541	-	101年
合計			<u>\$ 32,699</u>	<u>\$ 37,372</u>	

(5)兩稅合一相關揭露事項：

A. 股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>九十九年底</u> \$ 42,701	<u>九十八年底</u> \$ 49,868
B. 預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>九十九年度 (預計)</u> 11.64%	<u>九十八年度 (實際)</u> 25.70%

(6)未分配盈餘相關資訊：

	<u>九十九年底</u>	<u>九十八年底</u>
86年度以前	\$ 38,247	\$ 38,247
87年度以後	428,992	232,865
合計	<u>\$ 467,239</u>	<u>\$ 271,112</u>

14. 每股盈餘(虧損)

九十九年度					
本期淨利(分子)		股數 (分母)	基本每股盈餘(元)		
稅前	稅後		稅前	稅後	
\$ 253,483	\$ 265,328	262,811 仟股	\$ 0.96	\$ 1.01	

九十八年度					
本期淨利(損)(分子)		股數 (分母)	基本每股盈餘(虧損)(元)		
稅前	稅後		稅前	稅後	
\$ (15,587)	\$ 34,975	262,811 仟股	\$ (0.06)	\$ 0.13	

項 目	九十九年度	九十八年度
發行股數	266,441 仟股	266,441 仟股
減：庫藏股持有股數	(3,630) 仟股	(3,630) 仟股
流通在外加權平均股數	262,811 仟股	262,811 仟股

本公司依財團法人中華民國會計研究發展基金會 96 年 3 月 16 日(96)基秘字第 052 號函規定，將員工紅利及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業可選擇採用發放股票之方式，則於計算每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，將該具有稀釋作用之潛在普通股計入加權平均流通在外股數，計算稀釋每股盈餘，並以該潛在普通股資產負債表日之收盤價(考慮除權除息之影響後)，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。本公司九十九年度假設員工紅利將採發放股票之方式計算，九十九年十二月三十一日股票收盤價為 15.85 元，則具有稀釋作用之潛在普通股為 521 仟股，對稀釋每股盈餘並無重大影響。

15. 本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

功 能 別 性 質 別	九十九年度			九十八年度		
	屬營業 成本者	屬營業 費用者	合計	屬營業 成本者	屬營業 費用者	合計
用人費用						
薪資費用	-	152,727	152,727	-	162,976	162,976
勞健保費用	-	10,577	10,577	-	11,160	11,160
退休金費用	-	8,684	8,684	-	9,445	9,445
其他用人費用	-	4,113	4,113	-	4,197	4,197
折舊費用(註 1)	-	10,942	10,942	-	13,547	13,547
攤銷費用(註 2)	-	8,380	8,380	-	17,329	17,329

註 1：九十九年及九十八年度，另有出租資產提列之折舊分別為 303 仟元及 1,608 仟元，帳列租金收入之減項；九十九年度另有閒置資產提列之折舊計 594 仟元，帳列什項支出。

註 2：九十九年及九十八年度，另有攤銷費用分別為 247 仟元及 65 仟元，帳列租金收入之減項。



## 五、關係人交易

### (一)關係人之名稱及關係

<u>關係人之名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
美隆國際有限公司 (以下簡稱美隆國際)	本公司之子公司
東莞美隆電聲器材有限公司 (以下簡稱東莞美隆)	美隆國際之子公司
FINE STATION LTD. (以下簡稱 F. S.)	本公司之子公司
美信音響器材(東莞)有限公司 (以下簡稱美信音響)	F. S. 之子公司
梅州美碩科技有限公司 (以下簡稱美碩科技)	美信音響之子公司
MAKINGO DEVELOPMENT CORP. (以下簡稱 MAKINGO)	本公司之子公司
美達科技(蘇州)有限公司 (以下簡稱美達科技)	MAKINGO 之子公司
株式會社微酸性電解水研究所 (以下簡稱電解水)	MAKINGO 採權益法評價之被投資公司
MEIYADA INC. (以下簡稱 MEIYADA)	MAKINGO 之子公司
美亞達科技(深圳)有限公司 (以下簡稱美亞達)	MEIYADA 之子公司
美川國際光電有限公司 (以下簡稱美川國際)	本公司之子公司
蘇州美昌光學科技有限公司 (以下簡稱美昌光學)	美川國際之子公司
隆成發投資股份有限公司 (以下簡稱隆成發)	本公司之子公司
蘇州悅泰商貿有限公司 (以下簡稱悅泰商貿)	本公司之子公司
加爾發半導體股份有限公司 (以下簡稱加爾發)	採權益法評價之被投資公司
合心科技股份有限公司 (以下簡稱合心科技)	本公司之子公司
衛康商貿股份有限公司 (以下簡稱衛康商貿)	該公司董事長與本公司相同

## (二)與關係人間之重大交易事項

### 1. 銷 貨

本公司銷貨予關係人之情形如下：

關係人名稱	九十九年度		九十八年度	
	金 額	佔本公司銷貨 淨額百分比	金 額	佔本公司銷貨 淨額百分比
F.S.	\$ 15	-	\$ 27	-
MAKINGO	7,675	0.20%	3,430	0.11%
合 計	\$ 7,690	0.20%	\$ 3,457	0.11%

(1)本公司銷貨予東莞美隆之交易係透過 MAKINGO 轉銷。

(2)本公司銷貨予美達科技之交易係透過 MAKINGO 轉銷。

(3)本公司銷貨予美信音響之交易係透過 F.S. 轉銷。

(4)本公司銷貨予關係人之交易條件與非關係人相當。

### 2. 進 貨

本公司向關係人進貨金額如下：

關係人名稱	九十九年度		九十八年度	
	金 額	佔本公司進貨 淨額百分比	金 額	佔本公司進貨 淨額百分比
F.S.	\$ 168,697	4.90%	\$ 708,509	25.72%
MAKINGO	3,208,526	93.12%	1,973,605	71.64%
加爾發	3,568	0.10%	-	-
合 計	\$ 3,380,791	98.12%	\$ 2,682,114	97.36%

(1)本公司向東莞美隆進貨之交易係透過 MAKINGO 轉銷。

(2)本公司向美達科技進貨之交易係透過 MAKINGO 轉銷。

(3)本公司向美信音響進貨之交易係透過 F.S. 轉銷。

(4)本公司對關係人之進貨條件與非關係人相當。

### 3. 應收帳款

關係人名稱	九十九年底		九十八年底	
	金 額	百分比	金 額	百分比
F.S.	\$ 96	0.01%	\$ 63	-
MAKINGO	43,526	5.52%	8,201	1.03%
合 計	\$ 43,622	5.53%	\$ 8,264	1.03%

上述應收關係人帳款包括代為採購之代付款。

### 4. 應付帳款

關係人名稱	九十九年底		九十八年底	
	金 額	百分比	金 額	百分比
F.S.	\$ 59,232	8.24%	\$ 218,662	29.74%
MAKINGO	626,828	87.25%	494,302	67.23%
加爾發	3,509	0.49%	-	-
合 計	\$ 689,569	95.98%	\$ 712,964	96.97%

### 5. 其 他

(1)本公司九十九及九十八年度替 MAKINGO 代購原物料分別計 93,876 仟元及 43,184 仟元。

(2)本公司九十九及九十八年度替 F.S. 代購原物料分別計 273 仟元及 402 仟元。

(3)截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司為 F.S. 背書保證金額均為 USD1,000,000 元。

(4)截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司為

MAKINGO 背書保證金額均為 USD2,000,000 元。

- (5) 本公司九十九年及九十八年度向美川國際收取之管理收入金額分別為 3,489 仟元及 4,112 仟元，帳列什項收入。截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，分別尚有 743 仟元及 1,011 仟元未收取，帳列其他流動資產-其他應收款。
- (6) 本公司九十九年度代合心科技墊付款項、向合心科技收取管理收入 1,039 仟元(帳列什項收入)及租金收入 805 仟元，租金係按月收取；截至九十九年十二月三十一日止，尚未收取之款項合計 2,003 仟元，帳列其他流動資產-其他應收款。
- (7) 本公司九十九年度向衛康商貿收取管理收入 129 仟元(帳列什項收入)及租金收入 5 仟元，租金係每半年收取一次；截至九十九年十二月三十一日止，尚未收取之款項合計 144 仟元，帳列其他流動資產-其他應收款。

#### 6. 給付主要管理階層薪酬總額

本公司九十九及九十八年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額如下：

九十九年度					
	報酬	盈餘分配之 酬勞	業務執行 費用	薪資、獎金 及特支費	盈餘分配之 員工紅利
董事	\$ -	\$ 3,134	\$ 280	\$ -	\$ -
監察人	-	994	115	-	-
總經理及副總經理	-	-	-	(註 1)14,825	2,460
合計	\$ -	\$ 4,128	\$ 395	\$ 14,825	\$ 2,460

九十八年度					
	報酬	盈餘分配之 酬勞	業務執行 費用	薪資、獎金 及特支費	盈餘分配之 員工紅利
董事	\$ -	\$ 484	\$ 370	\$ -	\$ -
監察人	-	145	100	-	-
總經理及副總經理	-	-	-	(註 1)18,473	415
合計	\$ -	\$ 629	\$ 470	\$ 18,473	\$ 415

註 1：包括提供 3 部汽車供其使用之折舊費用。

註 2：相關詳細資料可參閱股東會年報內容。

#### 六、質押之資產

下列資產業已提供為銀行借款額度之擔保品：

	九十九年底	九十八年底
土地—成本及重估增值	\$ 119,553	\$ 207,712
建築物—減除累計折舊後之淨額	29,316	125,159
合計	\$ 148,869	\$ 332,871

(以上土地及建築物含出租資產及閒置資產)

## 七、重大承諾事項及或有事項

(1)本公司已開立之保證本票金額如下：

	九十九年底	九十八年底
永豐商業銀行信用額度保證	\$ 50,000	\$ 50,000
永豐商業銀行綜合額度保證 (F.S)(USD1,000,000元)	29,130	31,990
永豐商業銀行綜合額度保證 (MAKINGO)(USD2,000,000元)	58,260	63,980
合作金庫商業銀行信用額度保證	50,000	50,000
杜比專利使用保證(USD150,000元)	4,370	4,799
合計	\$ 191,760	\$ 200,769

(2)截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司為F.S.背書保證金額均為USD1,000,000元。

(3)截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司為MAKINGO背書保證金額均為USD2,000,000元。

(4)截至九十九年十二月三十一日止，本公司為取得技術權利開立之保證函金額計USD650,000元。

(5)本公司九十九及九十八年度均無重大訴訟案件。

## 八、重大之災害損失

無

## 九、重大之期後事項

無

## 十、其他

本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

	幣別	九十九年底		九十八年底	
		外幣金額	期末衡量 匯率	外幣金額	期末衡量 匯率
影響本期損益					
金融資產					
現金及銀行存款	美金仟元	\$ 4,033	29.13	\$ 2,761	31.99
應收帳款	美金仟元	24,648	29.13	23,871	31.99
金融負債					
應付帳款	美金仟元	22,829	29.13	20,897	31.99

## 十一、附註揭露事項

### (一)重大交易事項相關資訊

- (1)資金貸與他人：無。
- (2)為他人背書保證者：詳附表二。
- (3)期末持有有價證券情形：詳附表三。
- (4)累積買進、賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- (5)取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- (6)處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：附表四。

- (7)與關係人進、銷貨金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：詳附表五。
- (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者：無。
- (9)金融商品資訊之揭露：詳附表七。
- (10)衍生性金融商品交易之揭露：無。

(二)轉投資事業相關資訊

- A. 轉投資資訊：詳附表八。
- B. 轉投資事業重大交易事項相關資訊：
- (1)資金貸與他人：詳附表一。
- (2)為他人背書保證者：無。
- (3)期末持有有價證券情形：詳附表三。
- (4)累積買進、賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- (5)取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- (6)處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- (7)與關係人進、銷貨金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：詳附表五。
- (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者：詳附表六。
- (9)衍生性金融商品交易之揭露：無。

(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：詳附表九。
- (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：詳附表十。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別資訊

本公司九十九及九十八年度有關產業別財務資訊列示如下：

九十九年度

	揚聲器部門	光電部門	調整及沖銷	合 併
來自企業部門以外客戶之收入	\$ 3,452,599	\$ 346,140	\$ -	\$ 3,798,739
來自企業部門間之收入	-	-	-	-
收入合計	3,452,599	346,140	-	3,798,739
部門損益	\$ 140,786	\$ (93,304)	\$ -	47,482
投資收益				103,880
公司一般收入—淨額				102,129
利息費用				(8)
繼續營業部門稅前淨利				\$ 253,483
可辨認資產	\$ 774,921	\$ 71,513	\$ -	\$ 846,434
採權益法之長期股權投資				3,079,259

(接次頁)

(承前頁)

公司一般資產			733,373
資產合計			<u>\$ 4,659,066</u>
折舊費用	\$ 2,949	\$ 7,993	
資本支出金額	<u>\$ 2,320</u>	<u>\$ 82</u>	

#### 九十八年度

	揚聲器部門	光電部門	調整及沖銷	合 併
來自企業部門以外客戶之收入	\$ 2,691,651	\$ 377,430	\$ -	\$ 3,069,081
來自企業部門間之收入	-	-	-	-
收入合計	<u>2,691,651</u>	<u>377,430</u>	<u>-</u>	<u>3,069,081</u>
部門損益	<u>\$ 52,311</u>	<u>\$ (151,942)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(99,631)</u>
投資收益				56,290
公司一般收入—淨額				27,791
利息費用				(37)
繼續營業部門稅前損失				<u>\$ (15,587)</u>
可辨認資產	<u>\$ 781,275</u>	<u>\$ 154,202</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 935,477</u>
採權益法之長期股權投資				3,097,443
公司一般資產				<u>672,843</u>
資產合計				<u>\$ 4,705,763</u>
折舊費用	\$ 4,937	\$ 8,610		
資本支出金額	<u>\$ 2,200</u>	<u>\$ -</u>		

本公司主要製造銷售揚聲器及前投式投影機，分為揚聲器部門及光電部門，上列所列之部門收入係指部門對企業以外客戶之銷貨收入，九十九及九十八年度並無企業內部部門間之銷貨收入或轉撥收入。部門別收入不包括採權益法之長期股權投資所認列之投資收入。

部門損益係部門收入減除部門成本及費用後之餘額。所稱之部門成本及費用係指與產生部門收入有關之成本及費用。營業成本及費用若無法直接歸屬，則採歸屬部門員工人數比例分攤於各部門。但部門成本及費用不包括下列項目：

1. 公司營業外費用。
2. 利息費用。

部門可辨認資產係指可直接認定屬於該部門之有形或無形資產。但部門可辨認資產不包括下列項目：

1. 非供任何特定部門營業使用而持有之資產。
2. 對其他部門之墊款或貸款。
3. 採權益法之長期股權投資。

#### (二) 地區別資訊

本公司無國外營業部門，故無此資訊。

#### (三) 外銷銷貨資訊

本公司於九十九及九十八年度出口外銷業務如下：

地 區	九十九年度	九十八年度
歐 洲	\$ 1,390,686	\$ 1,344,735
美 洲	1,897,900	1,402,123
其他地區	494,842	313,012
合 計	<u>\$ 3,783,428</u>	<u>\$ 3,059,870</u>

(四)重要客戶資訊

客戶名稱	九十九年度			九十八年度		
	銷貨金額	佔銷貨淨額%	銷售部門	銷貨金額	佔銷貨淨額%	銷售部門
客戶甲	\$ 828,117	21.80%	揚聲器部門	\$ 891,135	29.04%	揚聲器部門
客戶乙	479,480	12.62%	揚聲器部門	362,370	11.81%	揚聲器部門
客戶丙	472,085	12.43%	揚聲器部門	335,625	10.93%	揚聲器部門
合計	<u>\$ 1,779,682</u>	<u>46.85%</u>		<u>\$ 1,589,130</u>	<u>51.78%</u>	

附表一

美隆工業股份有限公司  
資金貸與他人明細表  
民國九十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質 (註一)	業務往來金額	有短期融通 資金必要之 原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與額 (註三)	資金貸與 總限額 (註三)
											名稱	價值		
1	美隆國際有限公司	美達科技(蘇州)有限公司	其他應收款	32,150	29,130	-	2	-	營運資金	-	-	-	58,260	116,520
2	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	美達科技(蘇州)有限公司	其他應收款	242,424	-	-	1	進貨1,408,236	-	-	-	-	145,650	728,250
2	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	MEIYADA INC.	其他應收款	3,253	3,121	-	2	-	營運資金	-	-	-	145,650	728,250
2	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	美亞達科技(深圳)有限公司	其他應收款	9,651	8,986	-	2	-	營運資金	-	-	-	145,650	728,250
3	FINE STATION LIMITED	美達科技(蘇州)有限公司	其他應收款	330,244	125,141	-	2	-	營運資金	-	-	-	174,780	436,950
3	FINE STATION LIMITED	東莞美隆電聲器材有限公司	其他應收款	214,086	141,963	-	2	-	營運資金	-	-	-	174,780	436,950

註一：有業務往來者為1；有短期融通資金之必要者為2。

註二：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。

註三：本公司持有股權百分之百國外子公司間，分別按其訂定之「資金貸與及背書保證作業程序」處理，其個別資金貸與總額及限額如下：

資金貸出之公司	資金貸與總額	個別資金貸與限額
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	USD25,000,000	USD5,000,000
FINE STATION LIMITED	USD15,000,000	USD6,000,000
美隆國際有限公司	USD4,000,000	USD2,000,000



附表二

美隆工業股份有限公司  
為他人背書保證明細表

民國九十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註)
		公司名稱	關係						
0	美隆工業股份有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	本公司之子公司	744,577	64,300 (USD2,000,000)	58,260 (USD2,000,000)	-	1.56%	1,489,155
0	美隆工業股份有限公司	FINE STATION LTD.	本公司之子公司	744,577	32,150 (USD1,000,000)	29,130 (USD1,000,000)	-	0.78%	1,489,155

註：本公司背書保證總額不得超過本公司當期淨值百分之四十，對單一企業背書保證金額不得超過本公司當期淨值百分之二十，當期淨值以最近期經會計師簽證或核閱之報表所載為準，上述背書保證限額依本公司九十九年度前三季財務報表淨值3,722,887仟元計算。

附表三之一

美隆工業股份有限公司  
期末持有有價證券明細  
民國九十九年十二月三十一日

單位：股；新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末			
					股數/單位	帳面金額(註1)	比率 (註2)	市價/淨值
美隆工業股份有限公司	上市櫃公司股票	國泰金	-	交易目的金融資產-流動	60,900	\$ 3,149	-	\$ 3,149
	上市櫃公司股票	潤泰全	-	交易目的金融資產-流動	70,000	6,083	-	6,083
	上市櫃公司股票	網龍	-	交易目的金融資產-流動	17,000	4,301	-	4,301
	上市櫃公司股票	智冠	-	交易目的金融資產-流動	31,309	4,367	-	4,367
	上市櫃公司股票	中華電信	-	交易目的金融資產-流動	100,000	7,410	-	7,410
				小 計		25,310		25,310
	開放型基金-債券型	保誠威實	-	交易目的金融資產-流動	4,235,892.40	55,175	-	55,175
	開放型基金-債券型	第一金全家福	-	交易目的金融資產-流動	140,503.69	24,024	-	24,024
				小 計		79,199		79,199
				合 計		\$ 104,509		\$ 104,509

(接次頁)

附表三之二

美隆工業股份有限公司  
期末持有有價證券明細  
民國九十九年十二月三十一日

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末			
					股數/單位	帳面金額(註1)	比率(註2)	市價/淨值
(承前頁)	股票	美隆國際有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	67,730,000	\$ 590,424	100.00%	\$ 590,424
	股票	FINE STATION LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	5,362,000	419,938	60.51%	413,033
	股票	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	子公司	採權益法之長期股權投資	25,185,000	1,637,449	100.00%	1,637,449
	股票	美川國際光電有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	26,475,310	40,195	90.55%	40,195
	股票	隆成發投資股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	32,200,000	324,634	70.00%	324,634
	股票	加爾發半導體股份有限公司	採權益法評價 之被投資公司	採權益法之長期股權投資	6,286,088	32,881	20.23%	1,558
	股票	蘇州悅泰商貿有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	-	12,449	100.00%	12,449
	股票	合心科技股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	2,400,000	52,612	60.00%	27,915
				合 計		3,110,582		
				累計減損		(31,323)		
				淨 額		\$ 3,079,259		
	股票	亞太固網寬頻股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	750,000	\$ 7,500	0.02%	-
	股票	北美投資基金	-	以成本衡量之金融資產-非流動	-	11,792	2.07%	103
	股票	積智日通卡股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	410,080	17,115	0.87%	-
	股票	SAFARI	-	以成本衡量之金融資產-非流動	2,500,000	6,527	-	-
	股票	DIMAGIC	-	以成本衡量之金融資產-非流動	200	12,289	1.45%	-
				合 計		55,223		
				累計減損		(55,223)		
				淨 額		\$ -		
(接次頁)								

單位：股；新台幣仟元

附表三之三

美隆工業股份有限公司  
期末持有有價證券明細  
民國九十九年十二月三十一日

持有之公司 (承前頁)	有價證券種類	有價證券名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	單位：股；新台幣千元			
					股數/單位	期 末		
						帳面金額(註1)	比率(註2)	市價/淨值
美隆國際有限公司	股票	數位加值投資股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	10,000	\$ 8,500	3.83%	\$ 522
	股票	東莞美隆電聲器材有限公司	孫公司	採權益法之長期股權投資	-	289,413	100.00%	289,291
	股票	FINE STATION LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	3,500,000	269,604	39.49%	269,604
				合計		567,517		
				累計減損		(8,500)		
				淨 額		\$ 559,017		
FINE STATION LTD.	股票	美信音響器材(東莞)有限公司	孫公司	採權益法之長期股權投資	-	\$ 397,023	100.00%	397,023
美信音響器材(東莞)有限公司	股票	梅州美碩科技有限公司	孫公司	採權益法之長期股權投資	-	\$ 44,429	100.00%	44,429
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	股票	RCM TECHNOLOGY GMBH	-	以成本衡量之金融資產-非流動	-	\$ 16,478	18.00%	-
	股票	美達科技(蘇州)有限公司	孫公司	採權益法之長期股權投資	-	972,187	100.00%	972,187
	股票	株式會社微酸性電解水研究所	-	採權益法之長期股權投資	2,550,000	6,553	30.00%	6,258
	股票	MEIYADA INC.	孫公司	其他負債-其他	250,000	(10,514)	100.00%	(10,514)
				合計		984,704		
				累計減損		(16,478)		
				淨 額		\$ 968,226		
MEIYADA INC.	股票	美亞達科技(深圳)有限公司	孫公司	其他負債-其他	-	\$ (7,394)	100.00%	(7,394)
美川國際光電有限公司	股票	蘇州美昌光學科技有限公司	孫公司	採權益法之長期股權投資	-	\$ 44,327	100.00%	44,327

註1：帳面金額為減除累計減損前之金額。

註2：交易目的金融資產-流動部份因所持有之股權比率甚低，故不予揭露。

附表四

美隆工業股份有限公司

處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

處分公司	財產名稱	交易日或事實發生日	原取得日期	帳面價值	交易金額	價款收取情形	處分利益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
美隆工業股份有限公司	土地、房屋及建築 (瑞光路478巷20號8樓、20號及22號6樓)	99.6及99.9	90.12.3	\$159,812	\$278,140 (含稅)	已依約收取	\$106,122 (註)	李久恆、德沃企業、陳明瑛等	無	因營運中心變更而處分	依市場行情委由仲介公司出售	-

註：係扣除土地增值稅、營業稅及仲介費等相關費用後之金額。

附表五

美隆工業股份有限公司  
關係人進、銷貨金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者  
民國九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	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	
美隆工業股份有限公司	FINE STATION LIMITED	本公司之子公司	進	168,697	4.90%	90天以內	-	-	(59,232)	(8.24%)
	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	本公司之子公司	進	3,208,526	93.12%	90天以內	-	-	(626,828)	(87.24%)
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	東莞美隆電聲器材有限公司	本公司之孫公司	進	2,434,446	58.50%	90天以內	-	-	(266,854)	(63.97%)
	美達科技(蘇州)有限公司	本公司之孫公司	進	1,469,764	35.32%	90天以內	-	-	(69,474)	(16.65%)
FINE STATION LIMITED	美隆工業股份有限公司	-	銷	3,208,526	75.95%	90天以內	-	-	626,828	85.96%
	美隆工業股份有限公司	-	銷	168,697	83.41%	90天以內	-	-	59,232	86.75%
美達科技(蘇州)有限公司	美信音響器材(東莞)有限公司	本公司之孫公司	進	206,701	87.75%	90天以內	-	-	(72,839)	(99.74%)
	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	本公司之子公司	銷	1,469,764	95.11%	90天以內	-	-	69,474	84.15%
東莞美隆電聲器材有限公司	東莞美隆電聲器材有限公司	本公司之孫公司	進	175,719	14.42%	90天以內	-	-	(2,266)	(1.24%)
	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	本公司之子公司	銷	2,434,446	92.97%	90天以內	-	-	266,854	99.16%
美信音響器材(東莞)有限公司	美達科技(蘇州)有限公司	本公司之孫公司	銷	175,719	6.74%	90天以內	-	-	2,266	0.84%
	美信音響器材(東莞)有限公司	本公司之孫公司	進	282,600	11.75%	90天以內	-	-	(103,014)	(12.30%)
美信音響器材(東莞)有限公司	FINE STATION LIMITED	本公司之子公司	銷	206,701	41.90%	90天以內	-	-	72,839	41.16%
	東莞美隆電聲器材有限公司	本公司之孫公司	銷	282,600	57.89%	90天以內	-	-	103,014	58.22%

註一：本公司向美信音響器材(東莞)有限公司進貨係透過 FINE STATION LIMITED 轉銷。

註二：本公司向東莞美隆電聲器材有限公司及美達科技(蘇州)有限公司進貨係透過 MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 轉銷。

附表六

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  
 民國九十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

帳列應收款項 之公司	交易對象	關 係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金 額	處理方式		
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	美隆工業股份 有限公司	本公司之母 公司	\$ 626,828	5.72	\$ -	-	\$ 516,236	-
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	266,854	11.16	-	-	7,694	-
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	103,014	5.49	-	-	49,268	-

附表七

美隆工業股份有限公司  
金融商品公平價值之揭露  
民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

一、公平價值之資訊：

項 目	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<b>(一)非衍生性金融商品</b>				
1. 資產				
(1)現金及銀行存款	\$ 363,110	\$ 363,110	\$ 150,777	\$ 150,777
(2)應收款項(含應收關係人帳款)	781,660	781,660	794,955	794,955
(3)交易目的金融資產-流動	104,509	104,509	127,716	127,716
(4)以成本衡量之金融資產-非流動	-	-	14,873	14,873
2. 負債				
(1)應付款項(含應付關係人帳款)	732,464	732,464	749,279	749,279
(2)應付所得稅	7,240	7,240	15,799	15,799
(3)應付費用	46,851	46,851	34,889	34,889

(二)衍生性金融商品：無

二、本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設：

- (1)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及銀行存款、應收款項、應付款項、應付所得稅及應付費用等。
- (2)交易目的金融資產-流動以資產負債表日公平價值衡量，開放型基金以資產負債表日該基金淨值為公平價值，上市櫃股票以當期最後交易日收盤價為公平價值。
- (3)以成本衡量之金融資產-非流動因無公開之價格資訊，故以相關之財務資訊估計其公平價值。



三、本公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

項 目	99年12月31日		98年12月31日	
	公開報價決定之金額	評價方法估計之金額	公開報價決定之金額	評價方法估計之金額
<b>(一)非衍生性金融商品</b>				
1. 金融資產				
(1)現金及銀行存款	\$ -	\$ 363,110	\$ -	\$ 150,777
(2)應收款項(含應收款關係人帳款)	-	781,660	-	794,955
(3)交易目的金融資產-流動	104,509	-	127,716	-
(4)以成本衡量之金融資產-非流動	-	-	-	14,873
2. 金融負債				
(1)應付款項(含應付關係人帳款)	-	732,464	-	749,279
(2)應付所得稅	-	7,240	-	15,799
(3)應付費用	-	46,851	-	34,889

(二)衍生性金融商品：無

四、本公司於九十九年及九十八年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為58,303仟元及46,371仟元(係固定利率之定期存款)，金融負債均為0仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為303,298仟元及103,074仟元(係機動利率之活期存款及定期存款)，金融負債均為0仟元。

五、財務風險資訊

1. 市場風險

本公司投資之交易目的金融資產-流動係上市櫃股票及開放式基金，具活絡市場公開報價，市場價格變動而使金融商品產生價值波動之風險。本公司市場風險金額九十九年及九十八年十二月三十一日分別為104,509仟元及127,716仟元。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。本公司信用風險金額九十九年及九十八年十二月三十一日分別為781,660仟元及794,955仟元(包括各項應收款項)，係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。

3. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。本公司投資之交易目的金融資產-流動係上市櫃股票及開放式基金，具活絡市場，預期可輕易在市場上以公平價值迅速出售金融資產。

4. 利率變動之現金流量風險

截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司均無具利率變動之現金流量風險之金融負債，具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為303,298仟元及103,074仟元，其利率變動僅會產生現金流入之變動，不會造成現金流出之變動。

美隆工業股份有限公司  
轉投資資訊

民國九十九年一月一日至九十九年三月三十一日

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
				本期期末	上期期末		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	338,452	338,452	67,730,000	100.00%	590,424	(5,210)	(5,210)	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%	419,938	(25,753)	(15,582)	子公司
美隆工業股份有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	British Virgin Islands	貿易及投資公司	830,647	830,647	25,185,000	100.00%	1,637,449	157,550	157,550	子公司
美隆工業股份有限公司	美川國際光電有限公司	Hong Kong	貿易及投資公司	106,929	106,929	26,475,310	90.55%	40,195	(22,585)	(20,450)	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	322,000	322,000	32,200,000	70.00%	324,634	1,138	796	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	84,736	76,456	6,286,088	20.23%	1,558 (註1)	(13,231)	(6,078)	採權益法評價
美隆工業股份有限公司	蘇州悅泰商貿有限公司	江蘇省蘇州市	各類影音設備、零組件批發及進出口業務	15,900	-	-	100.00%	12,449	(2,758)	(2,758)	子公司
美隆工業股份有限公司	合心科技股份有限公司	桃園市	國際貿易業、電子零組件製造及電子材料批發等	57,000	-	2,400,000	60.00%	52,612	(9,930)	(4,388)	子公司
美隆國際有限公司	東莞美隆電聲器材有限公司	廣東省東莞市	揚聲器、音箱、分音器、DVD影碟機之產銷業務	228,714	228,714	-	100.00%	289,413	5,393	5,393	孫公司
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%	269,604	(25,753)	(10,171)	子公司

註1：係扣除累計減損31,323仟元後之淨額。

註2：係包括本期依持股比例認列之投資損失2,683仟元及原未繼續支持該公司，致認列投資損失至帳面價值為零，本期因參與增資而補認列之損失3,395仟元。

註3：本期新增轉投資，轉投資後被投資公司本期損益為(7,313)仟元，本期依持股比例認列轉投資後之損失計4,388仟元。

美隆工業股份有限公司

轉投資資訊

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

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	上期末		比率	帳面金額			
FINE STATION LTD.	美信音響器材(東莞)有限公司	廣東省東莞市	音箱、預切板、擴大器、分音器、多媒體音箱之產銷業務	259,547	258,962	-	100.00%	397,023	2,561	2,561	孫公司
美信音響器材(東莞)有限公司	梅州美碩科技有限公司	廣東省梅州市	電聲器材及零配件之產銷業務	47,357	-	-	100.00%	44,429	323	323	孫公司
美川國際光電有限公司	蘇州美昌光學科技有限公司	江蘇省蘇州市	光學引擎、光源、投影屏、投影管之產銷業務	106,929	106,929	-	100.00%	44,327	(15,827)	(15,827)	孫公司
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	美達科技(蘇州)有限公司	江蘇省蘇州市	喇叭、擴大器、分音器及投影機之產銷業務	1,261,901	1,261,901	-	100.00%	972,187	113,566	113,566	孫公司
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	MEIYADA INC.	Samoa.	投資公司	8,075	8,075	250,000	100.00%	(10,514)	(637)	(637)	孫公司
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	株式會社微酸性電解水研究所	日本	微酸性電解水之產銷業務等	9,082	-	2,550,000	30.00%	6,553	(9,257)	(2,647)	採權益法評價之被投資公司
MEIYADA INC.	美亞達科技(深圳)有限公司	深圳市	影音、電子等產品設計開發及相關技術諮詢服務	8,073	8,073	-	100.00%	(7,394)	(198)	(198)	孫公司

附表九

美隆工業股份有限公司

大陸投資資訊

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣/仟元；美元/元；港幣/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	本自累金	初期匯出金額	本期匯出或收回		本自累金	本期積存	未出資額	本公司直接投資之持股比例	本期認列投資損益(註五及六)	期末投資帳面價值(註五及六)	截至本期末止已匯回投資收益
						匯出	收回							
大陸被投資公司														
東莞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	USD700萬	(註二)	338,452	-	-	338,452	100.00%	338,452	289,413	5,393	289,413	1,457,589	
美信音響器材有限公司(東莞)	預切板、擴音器、分音器、多媒體音響之產銷業務	USD793萬	(註一)	201,996	-	-	201,996	100.00%	201,996	397,023	2,561	397,023	177,857	
美達科技(蘇州)有限公司	喇叭、擴音器、分音器及影機之產銷業務	USD3,800萬	(註一)	760,154	-	-	760,154	100.00%	760,154	972,187	113,566	972,187	-	
美亞達科技(深圳)有限公司	影音、電子等產品設計開發及相關技術諮詢服務	RMB200萬	(註一)	8,073	-	-	8,073	100.00%	8,073	(7,394)	(198)	(7,394)	-	
蘇州美昌光學科技有限公司	光學引擎、光源、投影屏、投影管之產銷業務	USD340萬	(註一)	106,929	-	-	106,929	90.55%	106,929	44,327	(15,827)	44,327	-	
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	USD50萬	(註三)	-	15,900	-	-	100.00%	15,900	12,449	(2,758)	12,449	-	
梅州美碩科技有限公司	電聲器材及零配件之產銷業務	RMB1,000萬	(註四)	-	-	-	-	100.00%	-	44,429	323	44,429	-	

本赴	期大	陸地	期末	累計	自台	灣資	匯出	金額	經核	濟准	部投	投資	會額	審金	規定	赴地	陸地	額	
																			依
USD36,508,410.92									USD59,760,209.05、NTD112,320及HKD2,150,000										註七

註一：投資方式：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：投資方式：透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

註三：投資方式：直接投資大陸公司。

註四：投資方式：由大陸陸公司一美信音響器材(東莞)有限公司直接轉投資。依投審會規定，其大陸地區投資事業之再轉投資行為，除該大陸地區投資事業為控股公司，其再轉投資應先向經濟部申請許可外，其他轉投資該會不予受理。因美信音響器材(東莞)有限公司非控股公司，其在大陸地區轉投資事業，無須向經濟部申請核准。

註五：除蘇州悅泰商貿有限公司及美亞達科技(深圳)有限公司，因其對本公司財務報表之允當表達無重大影響，係以該公司自行結算之同期間財務報表認為投資事業，其餘均根據台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表認列投資損益。

註六：除直接投資之蘇州悅泰商貿有限公司外，餘因透過第三地區或大陸公司再轉投資，其投資損益及投資帳面價值皆認列於第三地區或大陸公司。

註七：本公司為經濟技術合作區投資或技術合作區投資，依經濟部97年8月29日經審字第09704604680號令修正發布之『在大陸地區從事投資或技術合作區投資不受限制。』規定，本公司投資大陸金額不受限制。

附表十

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  
民國九十九年一月一日至十二月三十一日

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
東莞美隆電聲器材有限公司	\$ 4,371	0.11%	\$ -
美信音響器材(東莞)有限公司	15	-	-
美達科技(蘇州)有限公司	3,304	0.09%	-
合 計	\$ 7,690	0.20%	\$ -

本公司銷貨予關係人之交易條件與一般客戶並無顯著不同。

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
東莞美隆電聲器材有限公司	\$ 2,460,911	71.42%	\$ -
美達科技(蘇州)有限公司	747,615	21.70%	-
美信音響器材(東莞)有限公司	168,697	4.90%	-
合 計	\$ 3,377,223	98.02%	\$ -

本公司向關係人進貨之條件與一般供應商並無顯著不同。

本公司對上述東莞美隆電聲器材有限公司及美達科技(蘇州)有限公司之進銷貨交易係透過 MAKINGO DEVELOPMENT CORP.；對美信音響器材(東莞)有限公司之進銷貨交易係透過 FINE STATION LTD.。

三、其 他

1. 本公司九十九年度透過 MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 為東莞美隆電聲器材有限公司代購原物料計49,331仟元。
2. 本公司九十九年度透過 MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 為美達科技(蘇州)有限公司代購原物料計44,545仟元。
3. 本公司九十九年度透過 FINE STATION LTD. 為美信音響器材(東莞)有限公司代購原物料計273仟元。

## 五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

### 聲 明 書

本公司民國九十九年度(自民國九十九年一月一日至十二月三十一日止)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財務會計準則公報第七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

董事長：吳維忠

中華民國一〇一年三月四日



美隆工業股份有限公司及其子公司合併財務報表會計師查核報告

受文者：美隆工業股份有限公司董事會

美隆工業股份有限公司及其子公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及一般公認會計原則編製，足以允當表達美隆工業股份有限公司及其子公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

如合併財務報表附註三所述，美隆工業股份有限公司及其子公司自編製民國九十八年度合併財務報表起，對存貨之會計處理按新修訂財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」之規定辦理。是項會計原則之變動，使美隆工業股份有限公司及其子公司民國九十八年一月一日至十二月三十一日之合併總利益減少20,248仟元，每股盈餘減少0.08元。

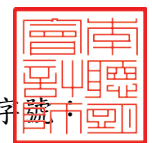
謹此報告

大中國際聯合會計師事務所

林月霞 會計師

李聰明 會計師

行政院金管會證期局(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 一 百 年 三 月 四 日



美隆-隆發公司及其子公司  
 合併資產負債表  
 民國九十九年六月三十日

代碼	資產	九十九年底		九十八年底		附註	負債及股東權益		單位：新台幣千元		
		金額	%	金額	%		金額	%	金額	%	
11XX	流動資產						流動負債				
1100	現金及銀行存款	\$ 1,118,463	20.76	\$ 1,055,479	20.03	二及四、1	應付票據	\$ 14,465	0.34	14,081	0.27
1120	應收票據淨額	4,930	0.09	671	0.01	二及五	應付帳款	1,131,096	20.99	988,845	18.76
1140	應收帳款淨額	857,535	15.91	900,417	17.09	二、四、2及五	應付帳款-關係人	3,509	0.06	-	-
120X	存貨淨額	906,051	16.81	685,713	13.01	二及四、3	應付所得稅	10,107	0.19	19,916	0.38
1260	預付款項	32,570	0.60	36,508	0.69		應付費用	168,045	3.12	165,550	3.14
1275	待出售非流動資產	21,997	0.41	-	-	二及四、4	其他流動負債	58,721	1.05	42,408	0.81
1286	遞延所得稅資產-流動	46,368	0.86	60,670	1.15	二及四、13	流動負債合計	1,387,943	25.75	1,230,800	23.36
1291	受限制資產	145,829	2.71	469	0.01	四、1及六					
1298	其他流動資產	127,477	2.37	68,964	1.31	五					
1310	交易目的金融資產-流動	104,509	1.94	127,716	2.42	二及四、5					
	流動資產合計	3,365,729	62.46	2,936,607	55.72						
14XX	基金及投資					二及四、6	各項準備	30,591	0.57	30,591	0.58
1421	採權益法之長期股權投資	39,434	0.73	31,323	0.59		土地增值稅準備				
1499	累計減損-長期投資	(31,323)	(0.58)	(31,323)	(0.59)						
1481	以成本衡量之金融資產-非流動	80,201	1.49	85,132	1.62		其他負債				
1482	累計減損-以成本衡量之金融資產-非流動	(80,201)	(1.49)	(69,735)	(1.32)	二及四、11	應計退休負債	70,886	1.32	76,282	1.45
	基金及投資淨額	8,111	0.15	15,397	0.30	二及四、13	存入保證金	3,678	0.07	4,447	0.08
15XX	固定資產						遞延所得稅負債-非流動	153,704	2.85	198,658	3.77
1501	土地	25,325	0.47	29,109	0.55		其他負債合計	228,268	4.24	279,387	5.30
1508	土地-重估增值	70,629	1.32	88,254	1.68		負債合計	1,646,802	30.56	1,540,778	29.24
1521	房屋及建築	846,090	15.70	1,029,124	19.53						
1531	機器設備	693,430	12.87	753,650	14.30						
1545	試驗設備	163,037	3.03	160,350	3.04						
1551	運輸設備	51,187	0.95	55,023	1.04						
1681	其他設備	118,251	2.19	115,277	2.19						
	成本及重估增值	1,967,949	36.53	2,230,787	42.33						
15X9	減：累計折舊	(844,191)	(15.67)	(830,663)	(15.76)	四、12	股東權益	2,664,407	49.44	2,664,407	50.56
1671	未完工程	1,208	0.02	515	0.01		普通股股本				
1672	預付設備款	2,485	0.05	1,100	0.02	四、12	資本公積	22,906	0.43	23,550	0.44
	固定資產淨額	1,127,451	20.93	1,401,739	26.60		發行溢價	382	0.01	382	0.01
17XX	無形資產						長期投資	23,292	0.44	23,936	0.45
1710	商標權	11	-	-	-		合併溢價				
1720	專利權	58	-	-	-		保留盈餘	496,272	9.21	492,774	9.35
1750	電腦軟體成本	1,658	0.03	3,731	0.07		法定盈餘公積	65,407	1.21	65,407	1.24
1760	商譽	31,724	0.59	7,040	0.13		特別盈餘公積	467,239	8.67	271,112	5.14
1781	專門技術	-	-	476	0.01		保留盈餘合計	1,028,918	19.09	829,293	15.73
1782	土地使用權	61,027	1.13	66,471	1.26	四、12	股東權益其他調整項目	(97,792)	(1.81)	104,808	1.99
	無形資產合計	94,478	1.75	77,718	1.47		累積換算調整數	30,930	0.57	30,930	0.59
18XX	其他資產						未實現重估增值	(69,663)	(1.29)	(69,663)	(1.32)
1800	出租資產淨額	352,303	6.54	374,452	7.11	二、四、8及六	庫藏股票	(136,525)	(2.53)	66,075	1.26
1810	閒置資產淨額	319,817	5.93	344,787	6.54	二、四、9及六	股東權益其他調整項目合計	161,934	3.00	145,391	2.76
1820	存出保證金	2,727	0.05	3,755	0.07		股東權益淨額	3,742,026	69.44	3,729,102	70.76
1830	遞延費用-其他	118,151	2.19	115,425	2.19	二	重大承諾事項及或有事項				
1888	其他資產-其他	61	-	-	-		負債及股東權益總計	\$ 5,388,828	100.00	\$ 5,269,880	100.00
1XXX	資產總計	\$ 5,388,828	100.00	\$ 5,269,880	100.00	七					

(參閱合併財務報表附註、附表及會計師查核報告)



董事長：

經理人：

會計主管：





美隆工業股份有限公司及其子公司  
合併損益表  
民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日



單位：除每股盈餘(虧損)為新台幣元外，  
餘為新台幣仟元

代碼	會計科目	附註	九十九年度		九十八年度	
			金額	%	金額	%
4110	營業收入總額		\$ 4,803,422	100.50	\$ 3,896,200	102.28
4170	銷貨退回及折讓		(23,729)	(0.50)	(86,811)	(2.28)
4100	營業收入淨額	五	4,779,693	100.00	3,809,389	100.00
5000	營業成本	五	4,078,753	85.34	3,283,512	86.20
5910	營業毛利		700,940	14.66	525,877	13.80
6000	營業費用	四.15及五	587,263	12.29	608,494	15.97
6100	推銷費用		211,094	4.42	211,023	5.54
6200	管理及總務費用		251,295	5.26	252,302	6.62
6300	研究發展費用		124,874	2.61	145,169	3.81
6900	營業淨利(損)		113,677	2.37	(82,617)	(2.17)
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		6,784	0.14	6,412	0.17
7122	股利收入		2,070	0.04	1,419	0.04
7130	處分固定資產利益		108,042	2.27	870	0.02
7160	兌換利益-淨額		-	-	13,243	0.35
7210	租金收入	四.15及五	17,733	0.37	15,096	0.40
7310	金融資產評價利益-淨額		-	-	9,451	0.25
7480	什項收入	五	46,813	0.98	55,757	1.46
	營業外收入及利益合計		181,442	3.80	102,248	2.69
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用		53	-	785	0.02
7521	採權益法認列之投資損失		8,725	0.18	3,495	0.09
7530	處分固定資產損失	五	2,968	0.06	4,866	0.13
7560	兌換損失-淨額		27,405	0.57	-	-
7631	金融資產減損損失	二及四.6	12,940	0.27	13,232	0.35
7640	金融資產評價損失-淨額		1,941	0.04	-	-
7880	什項支出	四.15	4,600	0.10	10,927	0.29
	營業外費用及損失合計		58,632	1.22	33,305	0.88
7900	稅前淨利(損)		236,487	4.95	(13,674)	(0.36)
8110	所得稅利益	二及四.13	24,123	0.50	45,339	1.19
9600	合併總利益		\$ 260,610	5.45	\$ 31,665	0.83
	歸屬於：					
9601	母公司股東		\$ 265,328	5.55	\$ 34,975	0.92
9602	少數股權		(4,718)	(0.10)	(3,310)	(0.09)
			\$ 260,610	5.45	\$ 31,665	0.83
	基本每股盈餘(虧損)	二及四.14	稅前	稅後	稅前	稅後
9750	合併總利益(損失)		\$ 0.90	\$ 0.99	\$ (0.05)	\$ 0.12
	歸屬於：					
	母公司股東		\$ 0.92	\$ 1.01	\$ (0.04)	\$ 0.13
9740aa	少數股權		(0.02)	(0.02)	(0.01)	(0.01)
			\$ 0.90	\$ 0.99	\$ (0.05)	\$ 0.12

(參閱合併財務報表附註、附表及會計師查核報告)

董事長：

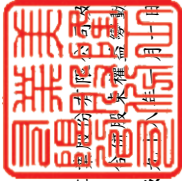


經理人：



會計主管：





美隆工業股份有限公司  
 合併資產負債表

民國九十九年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	股本	資本公積	保留盈餘			股東權益其他調整項目			少數股權	淨額
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	未實現重估增值	庫藏股票		
民國九十八年一月一日金額	\$ 2,664,407	\$ 24,445	\$ 492,774	\$ 65,407	\$ 301,840	\$ 176,040	\$ 30,930	\$ (69,663)	\$ 147,687	\$ 3,833,867
盈餘分配：										
分配股東紅利	-	-	-	-	(65,703)	-	-	-	-	(65,703)
九十八年度合併總損失	-	-	-	-	34,975	-	-	-	(3,310)	31,665
少數股權變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	877	877
長期股權投資未依持股比例增資權益調整數	-	(509)	-	-	-	-	-	-	509	-
外幣長期投資換算調整數變動	-	-	-	-	-	(71,232)	-	-	(372)	(71,604)
民國九十八年十二月三十一日餘額	2,664,407	23,936	492,774	65,407	271,112	104,808	30,930	(69,663)	145,391	3,729,102
盈餘分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	3,498	-	(3,498)	-	-	-	-	-
分配股東紅利	-	-	-	-	(65,703)	-	-	-	-	(65,703)
九十九年度合併總利益	-	-	-	-	265,328	-	-	-	(4,718)	260,610
少數股權變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	21,535	21,535
長期股權投資未依持股比例增資權益調整數	-	(644)	-	-	-	-	-	-	-	(644)
外幣長期投資換算調整數變動	-	-	-	-	-	(202,600)	-	-	(274)	(202,874)
民國九十九年十二月三十一日餘額	\$ 2,664,407	\$ 23,292	\$ 496,272	\$ 65,407	\$ 467,239	\$ (97,792)	\$ 30,930	\$ (69,663)	\$ 161,934	\$ 3,742,026

(參閱合併財務報表附註、附表及會計師查核報告)



董事長：



經理人：



會計主管：

美隆工業股份有限公司及其子公司  
 合併現金流量表  
 民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日



單位：新台幣仟元

	九十九年度	九十八年度
營業活動之現金流量：		
合併總利益	\$ 260,610	\$ 31,665
調整項目：		
折舊費用(含出租資產及閒置資產)	117,695	128,211
攤銷費用(含出租資產)	74,646	93,898
提列備抵呆帳(轉列收入)	(10,964)	344
存貨跌價及呆滯損失-銷貨成本	15,119	134,063
權益法認列之投資損失淨額	8,725	3,495
金融資產減損損失	12,940	13,232
處分及報廢固定資產損失淨額	1,048	3,996
處分待出售非流動資產利益淨額	(106,122)	-
遞延所得稅利益	(31,420)	(57,816)
營業資產及負債之變動：		
應收票據減少	36	360
應收帳款(含催收款)減少	53,263	34,055
交易目的金融資產-流動(增加)減少	23,207	(84,397)
存貨增加	(283,919)	(1,376)
預付款項(增加)減少	5,962	(1)
其他流動資產(增加)減少	(70,755)	28,195
應付票據減少	(5,495)	(8,194)
應付帳款增加(減少)	203,654	(19,870)
應付帳款-關係人增加	3,509	-
應付所得稅減少	(9,640)	(1,553)
應付費用增加(減少)	11,328	(12,026)
交易目的金融負債-流動減少	-	(1,388)
其他流動負債增加	14,961	7,484
應計退休金負債增加(減少)	(5,396)	1,128
營業活動之淨現金流入	<u>282,992</u>	<u>293,505</u>
投資活動之現金流量：		
受限制資產(增加)減少	(153,845)	229,806
購置固定資產價款	(49,399)	(112,238)
處分固定資產價款	4,144	4,348
處分待出售非流動資產價款	265,934	-
採權益法之長期股權投資增加	(17,362)	-
取得子公司股權淨額增加	(25,014)	-
以成本衡量之金融資產-非流動清算退回股款	2,451	-
存出保證金減少	1,228	217
無形資產增加	(1,585)	(1,143)
遞延費用增加	(77,625)	(53,879)
投資活動之淨現金流入(出)	<u>(51,073)</u>	<u>67,111</u>

(接次頁)

(承前頁)

融資活動之現金流量：

短期借款減少	(5,585)	(216,669)
存入保證金增加(減少)	(597)	179
少數股權增加	21,535	877
發放現金股利	(65,703)	(65,703)
融資活動之淨現金流出	<u>(50,350)</u>	<u>(281,316)</u>
本期現金及銀行存款增加數	181,569	79,300
合併個體變動淨影響數	(1,535)	-
匯率影響數	(117,050)	(42,857)
期初現金及銀行存款餘額	1,055,479	1,019,036
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 1,118,463</u>	<u>\$ 1,055,479</u>

現金流量資訊之補充揭露：

本期支付利息(不含資本化之利息)	\$ 42	\$ 9,796
本期支付所得稅	<u>\$ 16,944</u>	<u>\$ 14,029</u>

支付現金購置固定資產：

購置固定資產	\$ 51,461	\$ 55,249
應付設備款(增加)減少	(2,062)	56,989
支付現金數	<u>\$ 49,399</u>	<u>\$ 112,238</u>

不影響現金流量資訊之揭露：

期初持有至到期日金融資產-流動重分類至		
期初現金及銀行存款	\$ -	\$ 72,299
出租資產轉待出售資產	<u>\$ 91,402</u>	<u>\$ -</u>
出租資產轉閒置資產	<u>\$ -</u>	<u>\$ 91,173</u>
閒置資產轉待出售資產	<u>\$ 90,407</u>	<u>\$ -</u>
固定資產轉出租資產	<u>\$ 79,653</u>	<u>\$ 9,606</u>
固定資產轉閒置資產	<u>\$ 71,642</u>	<u>\$ -</u>
外幣長期投資換算調整數變動	<u>\$ (202,600)</u>	<u>\$ (71,604)</u>
長期投資未依持股比例增資權益調整數	<u>\$ (644)</u>	<u>\$ -</u>

(參閱合併財務報表附註、附表及會計師查核報告)

董事長：



經理人：



會計主管：



美隆工業股份有限公司及其子公司  
 合併財務報表附註  
 民國九十九年及九十八年十二月三十一日  
 (金額除另行註明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、合併主體及公司沿革

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，所有母子公司間之重大內部交易及其餘額均已於合併財務報表中銷除，母公司以外之投資者持有子公司之股份權益列為少數股權。

(1) 母公司：

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、證券交易法及其他有關法令規定成立之營利事業，於民國六十二年元月奉准設立登記，並於民國八十六年十月經行政院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，而於民國八十八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，並於民國八十九年二月二十三日正式成為上櫃公司。本公司復於民國九十年六月二十七日申請上櫃股票轉上市，並於民國九十年九月十七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。

(2) 從屬公司：

公司名稱	業務性質	母公司直接及間接 持股百分比		是否列入合併編製主體	
		99.12.31	98.12.31	99年度	98年度
美隆國際有限公司	投資公司	100.00%	100.00%	是	是
東莞美隆電聲器材有限公司	揚聲器、音箱、分音器及DVD影碟機之產銷業務	100.00%	100.00%	是	是
FINE STATION LTD.	貿易及投資公司	100.00%	100.00%	是	是
美信音響器材(東莞)有限公司	音箱、預切板、擴音器、分音器、多媒體音箱之產銷業務	100.00%	100.00%	是	是
梅州美碩科技有限公司	電聲器材及零配件之產銷業務	100.00%	-	是(註2)	否
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、擴音器、分音器及投影機之產銷業務	100.00%	100.00%	是	是
MEIYADA INC.	投資公司	100.00%	100.00%	是	是
美亞達科技(深圳)有限公司	影音、電子等產品設計開發及相關技術諮詢服務	100.00%	100.00%	是	是
美川國際光電有限公司	貿易及投資公司	90.55%	90.55%	是	是
蘇州美昌光學科技有限公司	光學引擎、光源、投影屏、投影管之產銷業務	90.55%	90.55%	是	是
隆成發投資股份有限公司	投資公司	70.00%	70.00%	是	是
蘇州悅泰商貿有限公司	各類影音設備、零部件批發及進出口業務	100.00%	-	是(註2)	否
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	60.00%	-	是(註3)	否

註1：截至九十九年及九十八年底止，合併公司員工人數分別為3,640人及3,524人。

註 2：九十九年度新設立之公司。

註 3：九十九年度新增轉投資之公司。

註 4：上述九十九年度列入合併報表個體之子孫公司—MEIYADA INC.、美亞達科技(深圳)有限公司及蘇州悅泰商貿有限公司，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；另上述九十八年度列入合併報表個體之子孫公司—MEIYADA INC.及美亞達科技(深圳)有限公司，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；會計師對上述九十九年及九十八年度該等財務報表未經查核，均未出具保留意見查核報告。

## 二、重要會計政策之彙總說明

母公司及子公司(合稱合併公司)之合併財務報表，係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則登載編製。本財務報表採行之主要會計政策如下：

### (1)財務報表衡量基礎

合併公司編製財務報表，係採用歷史成本為衡量基礎，惟亦常結合其他衡量基礎，例如商品存貨以成本與淨變現價值孰低法衡量，退休金負債則以折現值衡量。

### (2)流動與非流動之劃分

合併公司係以一年為一營業週期，資產與負債預期於資產負債表日後十二個月內回收、償付或清償者，列為流動資產與負債；資產與負債不屬於流動資產與負債者，列為非流動資產與負債。

### (3)以外幣為準之交易事項

本公司帳冊係以新台幣為記帳單位，子公司以當地貨幣為記帳貨幣。以外幣為準，非衍生性商品之外幣交易事項係按交易當日匯率折算之記帳貨幣金額入帳。外幣貨幣性資產及負債於資產負債表日按該日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額，除本國企業與國外營運機構間具有長期投資性質之外幣墊款產生者，計入累積換算調整數，並列於股東權益項下外，其餘外幣貨幣性資產及負債產生者，列為當期損益。結清外幣資產或負債所產生之兌換差額，亦列為當期損益。

合併公司依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」修訂條文規定，將外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

### (4)財務報表換算

子公司以港幣、人民幣或美元為記帳單位，所編製之財務報表於換算成新台幣報表時，所有資產負債科目均按資產負債表日匯率換算，股東權益除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

#### (5) 金融資產及金融負債

合併公司按財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定辦理。對金融商品之交易係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，但非以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債，加計取得或發行之交易成本。

合併公司所持有或發行之金融商品及金融負債，在原始認列後，依持有或發行之目的，分為下列各類：

1. 交易目的金融資產：購買國內外上市、上櫃公司股票及基金列為交易目的金融資產，係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益，基金之公平價值係指交易日或資產負債表日該基金淨資產價值；國內外上市、上櫃公司股票之公平價值係指交易日之成交價或當期最後交易日之收盤價。
2. 以成本衡量之金融資產：係無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

#### (6) 備抵呆帳

備抵呆帳之提列，係就期末應收帳款及應收票據餘額，預估其可能發生呆帳之比率予以評估提列之。

#### (7) 存貨

採永續盤存制，其成本之計算係採加權平均法。期末採成本與淨變現價值孰低法評價，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不宜沖減至低於成本，存貨成本沖減至淨變現價值之金額應認列為銷貨成本。

#### (8) 採權益法之長期股權投資

長期股權投資以成本為入帳基礎。投資其他企業之股權，具有下列情形之一者，列為長期股權投資，並採權益法評價：

1. 對被投資公司有控制能力者。
2. 持有被投資公司有表決權股份百分之二十以上，未具有控制能力者。但有證據顯示對被投資公司無重大影響力者，不在此限。
3. 持有被投資公司有表決權股份雖未達百分之二十，但對被投資公司有重大影響力者。

對被投資公司有控制能力者，除採權益法評價外，並編製合併報表。

採權益法之長期股權投資，其投資成本與股權淨值間之差額分五年攤銷，惟自民國九十五年度起，依新修正財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」之規定，屬商譽部分不再攤銷，原已攤銷之部分不得迴轉；屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。若係增發新股未按比例認購使持有股權淨值發生增減者，其增減數調整資本公積或未分配盈餘。另與被投資公司間之交易所產生之未實現損益，如屬順流交易，採列記未實現損益科目方式銷除，如屬逆流交易，則以沖銷投資科目方式銷除。

採權益法之外幣長期股權投資，其會計處理如下：

- A. 原始投資成本：按實際匯出之金額列帳。
- B. 投資損益：係以當期平均匯率換算被投資公司當期之損益後，再依當期約當持股比率認列入帳。
- C. 外幣換算調整數：被投資公司財務報表轉換時，所有資產、負債



科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為被投資公司股東權益之調整項目，本公司並依持股比率承認該「累積換算調整數」，作為本公司股東權益之調整項目。

#### (9) 待出售非流動資產

本公司依財務會計準則公報第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」之規定，對於非流動資產將以出售之方式而非透過持續使用回收其帳面價值，且可依一般條件及商業慣例立即出售，並高度很有可能出售之非流動資產，分類為待出售非流動資產。待出售非流動資產應以帳面價值與淨公平價值孰低者衡量，其淨公平價值低於帳面價值之金額，應於損益表認列為減損損失。

#### (10) 固定資產、出租資產及閒置資產

土地以原始成本加重估增值為計價基礎，其他固定資產以成本為入帳基礎。

重大更新及改良均作為資本支出列入固定資產，修繕及維護支出則列為當年度費用。固定資產報廢或處分時，除列計損益外，其成本或成本加重估增值及累計折舊同時沖銷；處分利益列為營業外收入及利益；處分或報廢損失，則列為營業外費用及損失。

固定資產折舊係採直線法，依下列估計耐用年限提列：房屋及建築 20 至 50 年；機器設備 3 至 10 年；試驗設備 5 年；運輸設備 5 年；其他設備 3 至 15 年。耐用年限屆滿而仍繼續使用之固定資產，再估計其可使用年限，按同法繼續提列折舊，至折足為止。

固定資產發生閒置或無使用價值時，應轉列閒置資產，按其淨變現價值或原帳面價值較低者計價。

#### (11) 資產減損

合併公司對資產價值之評估依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定處理。當適用該公報之個別資產或現金產生單位之帳面價值超過其可回收金額時，應即認列減損損失。資產如未依法令規定辦理重估價，則其減損損失於損益表認列為損失；資產如已依法令規定辦理重估價，則其減損損失先減少股東權益項下之未實現重估增值，如有不足，方於損益表認列為損失。當有證據顯示以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少，即應予認列減損迴轉利益，或於原減少股東權益項下之未實現重估增值金額範圍內，轉回未實現重估增值，惟已認列之商譽減損損失不得迴轉。

#### (12) 退休金

本公司員工退休金之認列及會計處理，係依財務會計準則公報第十八號「退休金之會計處理準則」及主管機關相關函釋之規定處理，按精算結果認列退休金費用，未認列過渡性淨給付義務及退休金損益按員工平均剩餘服務年限，採直線法攤銷。實際支付退休金時，先由勞工退休準備金支付，倘有不足，則以支付年度費用列支。

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，對於選擇新制及爾後新進之員工，本公司按其每月工資總額提撥 6% 作為員工退休金並認列退休金費用，並以各該員工之名義存儲勞保局之員



工個人帳戶。

大陸子公司退休金係採確定提撥制，依當地政府規定比例提提。

(13) 無形資產

係商標權、專利權、電腦軟體、專門技術及土地使用權支出，以取得成本為入帳基礎，依其估計經濟效益分年攤提。

(14) 商譽

係採權益法之長期股權投資原始投資成本超過取得股權時被投資公司股權淨值間之差額，採直線法分五年攤提，惟自民國九十五年度起，依新修正財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」之規定，屬商譽部分不再攤銷，原已攤銷之部分不得迴轉，後續價值之評估依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定處理。

(15) 遞延費用

具未來經濟效益之模具費、租賃改良費及工程修繕等，按預計可使用年限(一般為1-5年)自發生日起分年平均攤提。

(16) 所得稅

合併公司有關所得稅之會計處理依財務會計準則公報第二十二號之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、未使用虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產負債者依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

應付所得稅係扣除暫繳稅款及扣繳稅款後之餘額，以前年度所得稅之調整，則列入調整年度所得稅費用。

本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購買設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

本公司未分配盈餘加徵10%營利事業所得稅部份，於股東會決議盈餘分配之日，列為所得稅費用。

當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅資產及負債重新計算，其重新計算之金額與原來金額之差異，列入當期之所得稅費用(利益)。

配合九十五年一月一日開始實施之「所得基本稅額條例」，本公司依其規定計算基本稅額，並與按所得稅法規定計算之應納稅額兩者相較擇其高者估列為當期所得稅。

(17) 收入認列方法

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。銷貨若未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

(18) 資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期者列為資產，其金額不大或效益僅

及於當期者，列為費用或損失。

#### (19) 庫藏股票

已發行之股票予以收回且尚未註銷者，列為庫藏股票，以成本為入帳基礎，按加權平均法計算。處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額應貸記「資本公積—庫藏股票交易」科目；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。註銷庫藏股票時，應貸記「庫藏股票」科目，並按股權比例借記「資本公積—股票發行溢價」與「股本」，庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額應沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再借記保留盈餘；庫藏股票之帳面價值如低於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額應貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。庫藏股票之帳面價值應列為股東權益之減項。

#### (20) 員工分紅及董監事酬勞

員工分紅係來自於員工為公司提供勞務，因此認列為費用。公司對員工分紅之預期成本，於其具法律義務(或推定義務)且可合理估計該負債金額時予以認列。

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

有關董監酬勞之會計處理，比照員工分紅規定辦理。

#### (21) 股份基礎給付

合併公司依財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」之規定，企業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。

##### A. 權益交割之股份基礎給付交易

屬權益交割之股份基礎給付交易者，應於給與日衡量所取得商品或勞務的公平價值，若無法可靠估計時，則參考所給與權益商品的公平價值。

##### B. 現金交割之股份基礎給付交易

屬現金交割之股份基礎給付者，所取得商品或勞務所產生的負債，應以所產生負債的公平價值衡量，並於每一個資產負債表日及交割日衡量負債的公平價值，並將該變動數認列為當期損益。

##### C. 得選擇權益或現金交割之股份基礎給付交易

所給與的股份基礎給付協議包括允許交易對方選擇交割方式或允許企業選擇交割方式二種。屬允許交易對方選擇權益交割或現金交割者，該商品係屬複合金融商品，其包含負債組成要素(交易對方有權要求現金交割)及權益組成要素(交易對方有權要求以權益商品交割)。企業應將現金交割負債部分依現金交割之股份基礎給付交易處理，其餘則依權益交割之股份基礎給付交易處理。反之，屬允許企業選擇交割方式者，企業應決定目前是否有現金交割的義務，若有，依現金交割之股份基礎給付交易處理；若無，則依權益交割之股份基礎給付交易處理。

(22) 每股盈餘(虧損)

每股盈餘(虧損)係就各該年度稅後淨利(損)除以各該年度流通在外加權平均已發行之普通股股數計算，但以未分配盈餘及資本公積轉增資之股數，係追溯調整計算。

三、會計變動之理由及其影響

合併公司自編製民國九十八年度合併財務報表起，對存貨之會計處理按新修訂財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」之規定辦理。是項會計原則之變動，使合併公司民國九十八年一月一日至十二月三十一日之合併總利益減少20,248仟元，每股盈餘減少0.08元。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及銀行存款

	九十九年底	九十八年底
現金	\$ 5,376	\$ 6,853
活期存款	523,423	268,136
支票存款	1,209	989
定期存款	588,455	779,501
合計	<u>\$ 1,118,463</u>	<u>\$ 1,055,479</u>

截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，合併公司除上列銀行存款外，另有提供予銀行做為履約保證及借款額度擔保之活期存款及定期存款合計分別為145,829仟元及469仟元，業已轉列"流動資產－受限制資產"科目項下。

2. 應收帳款淨額

	九十九年底	九十八年底
應收帳款	\$ 867,017	\$ 909,502
減：備抵呆帳	(9,482)	(9,085)
淨額	<u>\$ 857,535</u>	<u>\$ 900,417</u>

3. 存貨淨額

	九十九年底	九十八年底
原料	\$ 594,622	\$ 516,544
製成品	300,315	269,949
在製品及半成品	310,089	252,944
在途存貨	3,794	1,910
低值易耗品	864	763
商品	60,869	933
合計	1,270,553	1,043,043
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(364,502)	(357,330)
淨額	<u>\$ 906,051</u>	<u>\$ 685,713</u>

(1) 截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，合併公司存貨投保火險金額分別為927,415仟元及955,862仟元，且均無提供質押或用途受限情形。

(2) 合併公司九十九年度認列之存貨相關費損金額為69,483仟元，包括將存貨自成本沖減至淨變現價值而認列之營業成本15,119仟元、存貨報廢損失64,422仟元、存貨盤盈(4,850)仟元及下腳收入(5,208)仟元；九十八年度認列之存貨相關費損金額為139,639仟元，包括將存貨自成本沖減至淨變現價值而認列之營業成本134,063仟元、存貨報廢損失14,025仟元、存貨盤盈(4,489)仟元及下腳收入(3,960)仟元。

#### 4. 待出售非流動資產

截至九十九年十二月三十一日止，符合分類為待出售非流動資產明細如下：

項 目	金 額
土 地	\$ 10,261
房屋及建築淨額	11,736
合 計	\$ 21,997

- (1) 本公司於九十九年度與他人簽訂不動產買賣合約，出售部分本公司位於台北市內湖區之土地、房屋及建築，出售總價款(含稅)合計約278,140仟元(餘九十九年度尚未簽約出售之內湖區土地與房屋及建築，本公司亦已於一百年二月與他人簽訂不動產買賣契約書，預計於一百年四月完成交屋)。
- (2) 上述資產未有提供保證或抵押之情形。
- (3) 截至九十九年十二月三十一日止，本公司上述資產業經投保，請參閱附註四.7。

#### 5. 交易目的金融資產-流動

	九十九年底	九十八年底
上市櫃股票	\$ 25,310	\$ 27,581
開放型基金	79,199	100,135
合 計	\$ 104,509	\$ 127,716

#### 6. 基金及投資

(1) 明細如下：

項 目	九十九年底		九十八年底	
	帳面價值	持股比例	帳面價值	持股比例
<u>採權益法之長期股權投資</u>				
加爾發半導體股份有限公司	\$ 32,881	20.23%	\$ 31,323	20.01%
株式會社微酸性電解水研究所	6,553	30.00%	-	-
合 計	39,434		31,323	
減：累計減損	(31,323)		(31,323)	
淨 額	8,111		-	
<u>以成本衡量之金融資產-非流動</u>				
北美投資基金	11,792	2.07%	14,243	2.07%
亞太固網寬頻股份有限公司	7,500	0.02%	7,500	0.02%
DIMAGIC	12,289	1.45%	12,289	1.45%
SAFARI	6,527	-	6,527	-
積智日通卡股份有限公司	17,115	0.87%	17,115	0.87%
數位加值投資股份有限公司	8,500	3.83%	9,362	3.83%
RCM TECHNOLOGY GMBH	16,478	18.00%	18,096	18.00%
合 計	80,201		85,132	
減：累計減損	(80,201)		(69,735)	
淨 額	-		15,397	
總 計	\$ 8,111		\$ 15,397	

- (2) 合併公司九十九年及九十八年十二月三十一日採權益法之長期股權投資一加爾發半導體股份有限公司，其投資損益之認列係依據該公司經會計師查核簽證之同期間財務報表，九十九年及九十八年度認列之投資損失分別為6,078仟元及3,495仟元；九十九年十二月三十一日採權益法之長期股權投資一株式會社微酸性電

解水研究所，因其對合併公司財務報表之允當表達並無重大影響，係依該公司自行結算之同期間財務報表認列投資損益，九十九年度認列之投資損失金額為2,647仟元。另截至九十八年十二月三十一日止，加爾發半導體股份有限公司股東權益淨額已為負值，本公司未有繼續支持其營運之意圖，故認列投資損失至帳面值為零。

- (3) 加爾發半導體股份有限公司九十九年度辦理現金增資，本公司參與增資之金額計8,280仟元，並非依原持股比例計算，致持股比例變動，因享有股權淨值變動而沖減資本公積644仟元。
- (4) 合併公司經評估認為以成本衡量之金融資產-非流動-北美投資基金、DIMAGIC及數位加值投資股份有限公司之價值確已減損且回復希望甚小，九十九年度及九十八年度認列減損損失合計金額分別為12,940仟元及13,232仟元。
- (5) 截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，上述以成本衡量之金融資產-非流動及採權益法之長期股權投資，除下列所述有減損情形，並於本期或以往年度認列減損損失外，餘並無減損情形。累計減損明細如下：

被投資公司名稱	九十九年底	九十八年底
加爾發半導體股份有限公司	\$ 31,323	\$ 31,323
北美投資基金	11,792	10,508
亞太固網寬頻股份有限公司	7,500	7,500
積智日通卡股份有限公司	17,115	17,115
數位加值投資股份有限公司	8,500	8,838
RCM TECHNOLOGY GMBH	16,478	18,096
SAFARI	6,527	6,527
DIMAGIC	12,289	1,151
合 計	\$ 111,524	\$ 101,058

## 7. 固定資產淨額

項 目	九十九年底	九十八年底
<u>成本及重估增值</u>		
土 地	\$ 25,325	\$ 29,109
土地—重估增值	70,629	88,254
房屋及建築	846,090	1,029,124
機器設備	693,430	753,650
試驗設備	163,037	160,350
運輸設備	51,187	55,023
其他設備	118,251	115,277
未完工程	1,208	515
預付設備款	2,485	1,100
成本及重估增值合計	1,971,642	2,232,402
<u>累計折舊</u>		
房屋及建築	236,442	242,135
機器設備	366,947	364,075
試驗設備	114,623	105,398
運輸設備	37,198	36,726
其他設備	88,981	82,329
累計折舊合計	844,191	830,663
固定資產淨額	\$ 1,127,451	\$ 1,401,739

- (1) 本公司於民國七十年、七十八年、八十五年及九十四年依政府有關法令之規定，以 70 年 12 月 31 日、78 年 11 月 30 日、85 年 12 月 28 日及 94 年 3 月 31 日為重估基準日，辦理土地重估價。其明細如下：

年 度	土地重估增值	提列土地 增值稅準備	未實現 重估增值
七十年	\$ 1,598	\$ 872	\$ 726
七十八年	6,109	3,634	2,475
八十五年	84,679	34,242	50,437
九十一年	(9,794)	(3,175)	-
九十四年	25,948	(4,982)	30,930
合 計	<u>\$ 108,540</u>	<u>\$ 30,591</u>	<u>\$ 84,568</u>

土地重估增值及土地增值稅準備九十一年度減列之金額係出售沖轉之金額。

公司法於九十年修正後，限制土地重估增值不得轉增資，本公司於修法前以土地重估增值產生之資本公積轉增資之金額為 53,638 仟元。

九十九年及九十八年十二月三十一日土地重估增值分別帳列情形如下：

	九十九年底	九十八年底
固定資產	\$ 70,629	\$ 88,254
出租資產	37,911	20,286
合 計	<u>\$ 108,540</u>	<u>\$ 108,540</u>

- (2) 截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，合併公司固定資產提供為保證或抵押情形請參閱附註六。
- (3) 截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，合併公司重大固定資產業經投保，其金額分別為 1,282,570 仟元（保險金額包含出租資產及待出售非流動資產）及 1,387,365 仟元（保險金額包含出租資產及閒置資產）。
- (4) 合併公司九十九及九十八年度均無利息資本化金額。
- (5) 截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，上述固定資產均無減損情形。

#### 8. 出租資產淨額

項 目	九十九年底	九十八年底
<u>成本及重估增值</u>		
土 地	\$ 205,566	\$ 245,861
土地－重估增值	37,911	20,286
房屋及建築	117,818	119,729
運輸設備	3,200	1,162
成本及重估增值合計	<u>364,495</u>	<u>387,038</u>
<u>累計折舊</u>		
房屋及建築	11,090	12,377
運輸設備	1,102	209
累計折舊合計	<u>12,192</u>	<u>12,586</u>
出租資產淨額	<u>\$ 352,303</u>	<u>\$ 374,452</u>

- (1) 上述出租資產提供為保證或抵押情形請參閱附註六。
- (2) 截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，合併公司出租資產業經投保，請參閱附註四.7。
- (3) 截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，上述出租資產均無減損情形。

### 9. 閒置資產淨額

項 目	九十九年底	九十八年底
成 本		
土 地	\$ 253,614	\$ 297,694
房屋及建築	69,084	55,962
成本合計	<u>322,698</u>	<u>353,656</u>
累計折舊		
房屋及建築	2,881	8,869
閒置資產淨額	<u>\$ 319,817</u>	<u>\$ 344,787</u>

- (1) 上述閒置資產提供為保證或抵押情形請參閱附註六。
- (2) 截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，合併公司閒置資產業經投保，請參閱附註四.7。
- (3) 截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，上述閒置資產均無減損情形。

### 10. 催收款項淨額

	九十九年底	九十八年底
催收款項	\$ 4,509	\$ 16,191
減：備抵呆帳	(4,509)	(16,191)
淨 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

### 11. 退 休 金

因應九十四年七月一日起勞工退休金條例之施行，對於選擇新制及爾後新進之員工，本公司按其每月工資 6% 提撥勞工退休金，存至設於勞保局之員工個人帳戶；對於選擇舊制之員工，本公司根據勞動基準法之規定訂有職工退休辦法，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。並自七十六年八月起遵照勞動基準法規定依每月薪資總額百分之二提撥勞工退休準備金，並以勞工退休準備金監督委員會名義存入臺灣銀行運用生息。截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，退休基金專戶餘額分別為 9,542 仟元及 8,193 仟元。

本公司按財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」及主管機關相關函令之規定計算淨退休金成本及認列應計退休金負債如下：

#### (1) 淨退休金成本之組成

	九十九年度	九十八年度
服務成本	\$ 759	\$ 1,049
利息成本	1,887	1,625
退休金資產之預期報酬	(222)	(99)
退休金損益攤銷數	(91)	(157)
淨退休金成本	<u>\$ 2,333</u>	<u>\$ 2,418</u>

(2) 計算淨退休金成本所用之精算假設

	九十九年度	九十八年度
A. 折現率	2.0%	2.5%
B. 退休基金資產之預計長期投資報酬率	2.0%	2.5%
C. 預期長期薪資水準年增率	2.0%	2.0%

(3) 退休金提撥狀況調節表

	九十九年底	九十八年底
給付義務：		
既得給付義務	\$ 36,235	\$ 38,186
非既得給付義務	27,636	25,941
累積給付義務	63,871	64,127
未來薪資增加之影響數	11,439	11,347
預計給付義務	75,310	75,474
退休基金資產公平價值	(9,542)	(8,193)
提撥狀況	65,768	67,281
未認列退休金利益	5,118	9,001
帳列應計退休金負債	\$ 70,886	\$ 76,282

截至九十九年及九十八年底止，本公司員工退休辦法之既得給付分別約為40,681仟元及44,099仟元。

12. 股東權益

(1) 股本

截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司額定資本額均為3,000,000仟元，實收資本額均為2,664,407仟元，計發行266,440,659股，每股面額10元。

(2) 資本公積

依公司法之規定，資本公積係指公司因股本交易所產生之權益，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，且除於盈餘公積填補虧損仍有不足時，得彌補該項虧損，及依股東會決議撥充資本外，不得移作他用。另依相關法令規定以發行股本溢價之資本公積轉增資，每年不得超過規定之限額。

(3) 法定盈餘公積

依公司法規定，公司於分派盈餘時，應就稅後淨利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，惟當該項公積已達實收資本額百分之五十時，得以股東會決議於不超過其半數之範圍內轉撥資本。

(4) 特別盈餘公積

依金管會九十五年一月二十七日金管證一字第0950000507號函規定，上市、上櫃公司應就帳列股東權益減項淨額(含金融商品未實現損失、累積換算調整數、未認列為退休金成本之淨損失；如有未實現利益可合併計算)，依前財政部證券暨期貨管理委員會八十九年一月三日(八九)台財證(一)字第一〇〇一一六號函說明二方式計提特別盈餘公積。即依證券交易法第四十一條



第一項規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

#### (5) 盈餘分配

- A. 本公司章程規定，年度決算如有盈餘，於依法繳納一切稅捐及彌補以前年度虧損後，應先提百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本額時不在此限，並按法令規定提列特別盈餘公積後，如尚有餘額，除提撥董監事酬勞百分之二，員工紅利百分之四至六外，餘由董事會擬具分配案送經股東會決議分配之。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。
- B. 本公司九十九年度估列員工紅利及董監酬勞金額分別為8,256仟元及4,128仟元，分別以稅後淨利扣除法定盈餘公積及提列特別盈餘公積後淨額之4%及2%估列，並認列為當期薪資費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為股東會決議年度之損益；本公司九十八年度估列員工紅利及董監酬勞金額分別為1,889仟元及629仟元，分別以稅後淨利扣除法定盈餘公積後淨額之6%及2%估列，並認列為當期薪資費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為股東會決議年度之損益。
- C. 本公司九十八年度盈餘分配案業經股東會通過，配發現金股利每股0.25元，員工現金紅利及董監酬勞金額分別為1,889仟元及629仟元，與董事會擬議盈餘分配案相符。
- D. 本公司九十七年度為虧損，股東會決議由以往年度盈餘發放現金股利每股0.25元外，不配發員工紅利及董監事酬勞。
- E. 有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

#### (6) 庫藏股

##### A. 庫藏股明細：

收回原因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
<u>九十九年度</u>				
轉讓股份予員工	3,630仟股	-	-	3,630仟股
<u>九十八年度</u>				
轉讓股份予員工	3,630仟股	-	-	3,630仟股

- B. 本公司為維護公司信用及股東權益，經九十七年一月二十五日董事會決議實施庫藏股制度，於九十七年一月二十八日起至三月二十七日間，得自證券集中交易市場買回本公司普通股股份5,150,000股，占本公司已發行股份總數2.00%，買回區間價格15元~25元。
- C. 依證券交易法及「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」規定，公司對買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額，減除董事會或股東會已決議分派之盈餘及依證券交易法第四十一條第一項之規定

應提列之特別盈餘公積。依前述規定，本公司得買回股份限額為25,779仟股，買回總金額上限為1,192,241仟元(依董事會決議前最近期依法公開經會計師查核或核閱之財務報告為準，即九十六年度前三季財務報表計算而得)，而本公司此次執行庫藏股制度，收回股數計3,630仟股，收買股份之總金額共計69,663仟元，符合法令之規定。

- D. 本公司持有庫藏股票依證券交易法規定不得質押，不得享有股東權利。
- E. 本公司於九十七年四月十日經董事會決議，庫藏股買回目的變更為轉讓股份予員工，依證券交易法規定，供轉讓股份予員工所買回之股份，應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應變更登記銷除股份。

### 13. 所得稅

- (一) 各合併個體九十九年及九十八年度之所得稅費用、應付所得稅及遞延所得稅分別彙總如下：

	九十九年度			
	所得稅費用 (利益)	應付所得稅	遞延所得稅 資產	遞延所得稅 負債
	美隆公司	\$ (11,845)	\$ 7,240	\$ 46,002
合心公司	(3,715)	-	366	(3,349)
隆成發公司	350	207	-	-
美達公司	(13,972)	-	-	(13,205)
美信公司	1,816	706	-	-
美碩公司	107	101	-	-
東莞美隆公司	3,136	1,853	-	-
合計	\$ (24,123)	\$ 10,107	\$ 46,368	\$ 153,704

	九十八年度			
	所得稅費用 (利益)	應付所得稅	遞延所得稅 資產	遞延所得稅 負債
	美隆公司	\$ (50,562)	\$ 15,799	\$ 60,670
隆成發公司	486	288	-	-
美信公司	135	96	-	-
東莞美隆公司	4,602	3,733	-	-
合計	\$ (45,339)	\$ 19,916	\$ 60,670	\$ 198,658

- (二) 合併公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間所得稅分攤，相關項目說明如下：

- (1) 九十九年及九十八年十二月三十一日之遞延所得稅資產與遞延所得稅負債及所得稅影響數明細如下：

	九十九年底	九十八年底
(a) 遞延所得稅資產總額	\$ 148,816	\$ 138,260
(b) 遞延所得稅負債總額	\$ 239,059	\$ 248,167
(c) 備抵評價-遞延所得稅資產	\$ 17,093	\$ 28,081

	九十九年底	九十八年底
流動項目：		
可減除暫時性差異		
—未實現兌換損失	\$ 6,524	\$ 1,465
—存貨跌價及呆滯損失	28,985	30,751
投資抵減	16,333	37,372
小計	<u>51,842</u>	<u>69,588</u>
應課稅暫時性差異		
—未實現兌換利益	(5,840)	(1,144)
備抵評價	-	(7,774)
母公司遞延所得稅資產-流動淨額	46,002	60,670
子公司遞延所得稅資產-流動淨額	366	-
合併公司遞延所得稅資產-流動淨額	<u>\$ 46,368</u>	<u>\$ 60,670</u>

非流動項目：		
可減除暫時性差異		
—退休金財稅差異	\$ 12,051	\$ 15,256
—未達耐用年限資產報廢	-	56
—備抵呆帳超限	178	2,480
—長期投資取得成本與股權淨值差異	2,106	2,478
—長期投資認列投資損失	34,640	33,577
—長期投資認列減損損失	14,713	14,825
投資抵減	16,366	-
小計	<u>80,054</u>	<u>68,672</u>
應課稅暫時性差異		
—按權益法認列之海外轉投資利益	(232,129)	(245,741)
—海外長期投資取得成本與股權淨值差異	(1,090)	(1,282)
小計	<u>(233,219)</u>	<u>(247,023)</u>
備抵評價	(17,093)	(20,307)
母公司遞延所得稅負債-非流動淨額	(170,258)	(198,658)
子公司遞延所得稅資產-非流動淨額	16,554	-
合併公司遞延所得稅負債-非流動淨額	<u>\$ (153,704)</u>	<u>\$ (198,658)</u>

(2) 所得稅利益與應付所得稅之調節：

	九十九年度	九十八年度
本公司：		
會計所得	\$ 253,483	\$ (15,587)
永久性差異-出售土地利益	(137,930)	-
永久性差異-金融資產評價損失(利益)淨額	1,941	(10,416)
永久性差異-其他	(761)	12,730
永久性差異及暫時性差異-採權益法之長期	(103,880)	(56,290)
暫時性差異-存貨跌價及呆滯損失	16,745	64,891
暫時性差異-減損損失	12,422	8,783

(接次頁)

(承前頁)

暫時性差異-其他	(8,102)	(2,844)
課稅所得	33,918	1,267
X 稅率	17%	25%
減：累進差額	-	(10)
適用所得稅抵減前應納稅額	5,766	307
投資抵減	(2,574)	-
所得基本稅額之所得稅影響數	-	9,721
遞延所得稅資產調整	14,668	(37,706)
遞延所得稅負債調整	(28,400)	(20,110)
以前年度所得稅調整	(1,305)	(2,774)
估計所得稅利益	(11,845)	(50,562)
國內子公司所得稅費用(利益)	(3,365)	486
境外公司所得稅費用(利益)	(8,913)	4,737
合併所得稅利益	<u>\$ (24,123)</u>	<u>\$ (45,339)</u>
應付所得稅—本公司	\$ 7,240	\$ 15,799
應付所得稅—國內子公司	207	288
應付所得稅—境外公司	2,660	3,829
合併應付所得稅	<u>\$ 10,107</u>	<u>\$ 19,916</u>

(三)本公司截至民國九十七年度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。

(四)本公司所得稅抵減之法令依據、抵減項目、可抵減總額、尚未抵減餘額及最後抵減年度：

法令依據	抵減項目	可抵減總額	九十九年底 未抵減餘額	九十八年底 未抵減餘額	最後抵減 年度
促進產業升級條例第六條	研究與發展	\$ 12,693	\$ 10,118	\$ 17,852	101年
促進產業升級條例第六條	研究與發展	20,040	20,040	19,520	102年
促進產業升級條例第八條	股東投資抵減	2,541	2,541	-	101年
合計			<u>\$ 32,699</u>	<u>\$ 37,372</u>	

(五)本公司兩稅合一相關揭露事項：

	九十九年底	九十八年底
A. 股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 42,701</u>	<u>\$ 49,868</u>
	九十九年度 (預計)	九十八年度 (實際)
B. 預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>11.64%</u>	<u>25.70%</u>

(六)本公司未分配盈餘相關資訊：

	九十九年底	九十八年底
86年度以前	\$ 38,247	\$ 38,247
87年度以後	428,992	232,865
合計	<u>\$ 467,239</u>	<u>\$ 271,112</u>

(七)大陸子公司所得稅適用情形如下：

依照修正前中華人民共和國企業所得稅法規定，給予外資企業享有所得稅優惠政策「二免三減半」，即自有盈餘年度開始前兩年免稅，後三年按稅率減半課徵，爾後如外資企業係以外銷為主，得續享有稅率減半課徵之優惠。惟自九十七年一月一日起施行之新修正中華人民共和國企業所得稅法規定，上述優惠期滿為止不再適用，因未獲利而暫未享有優惠政策者，其優惠期限從九十七年度起計算。

九十九年度：

大陸子公司名稱	所得稅適用情形	所得稅費用 (利益)
東莞美隆電聲器材有限公司	依修正後中華人民共和國所得稅法規定，以 25%稅率課稅	\$ 3,136
美信音響器材(東莞)有限公司	依修正後中華人民共和國所得稅法規定，以 25%稅率課稅	1,816
美達科技(蘇州)有限公司	截至九十九年十二月三十一日止為累積虧損狀態，估列虧損抵減產生遞延所得稅及所得稅利益	(13,972)
蘇州美昌光學科技有限公司	截至九十九年十二月三十一日止為累積虧損狀態	-
美亞達科技(深圳)有限公司	截至九十九年十二月三十一日止為累積虧損狀態	-
梅州美碩科技有限公司	九十九年度新設立公司，依修正後中華人民共和國所得稅法規定，以 25%稅率課稅	107
蘇州悅泰商貿有限公司	九十九年度新設立公司，依修正後中華人民共和國所得稅法規定，以 25%稅率課稅，惟九十九年度為虧損	-

九十八年度：

大陸子公司名稱	所得稅適用情形	所得稅費用
東莞美隆電聲器材有限公司	依修正後中華人民共和國所得稅法規定，以 25%稅率課稅	\$ 4,602
美信音響器材(東莞)有限公司	依修正後中華人民共和國所得稅法規定，以 25%稅率課稅	135
美達科技(蘇州)有限公司	截至九十八年十二月三十一日止為累積虧損狀態	-
蘇州美昌光學科技有限公司	截至九十八年十二月三十一日止為累積虧損狀態	-
美亞達科技(深圳)有限公司	截至九十八年十二月三十一日止為累積虧損狀態	-

(八)其他海外子公司所得稅適用情形如下：

MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 及 FINE STATION LIMITED 係依照英屬維京群島法令於當地設立，無須繳納營利事業所得稅。

MEIYADA INC. 係依照薩摩亞法令於當地設立，無須繳納營利事業所得稅。

美隆國際有限公司及美川國際光電有限公司係依照香港當地法令設立，依據香港稅法規定境外所得免稅，美隆國際有限公司與美川國際光電有限公司九十九年及九十八年度均為境外所得，均符合免稅規定。

#### 14. 合併每股盈餘(虧損)

	九十九年度					
	金額(分子)		股數 (分母)	基本每股盈餘(元)		
	稅前	稅後		稅前	稅後	
合併總利益	\$ 236,487	\$ 260,610	262,811 仟股	\$ 0.90	\$ 0.99	
歸屬予：						
母公司股東	\$ 242,586	\$ 265,328		\$ 0.92	\$ 1.01	
少數股權	(6,099)	(4,718)		(0.02)	(0.02)	
	<u>\$ 236,487</u>	<u>\$ 260,610</u>		<u>\$ 0.90</u>	<u>\$ 0.99</u>	

	九十八年度					
	金額(分子)		股數 (分母)	基本每股盈餘 (虧損)(元)		
	稅前	稅後		稅前	稅後	
合併總利益(損失)	\$ (13,674)	\$ 31,665	262,811 仟股	\$ (0.05)	\$ 0.12	
歸屬予：						
母公司股東	\$ (10,511)	\$ 34,975		\$ (0.04)	\$ 0.13	
少數股權	(3,163)	(3,310)		(0.01)	(0.01)	
	<u>\$ (13,674)</u>	<u>\$ 31,665</u>		<u>\$ (0.05)</u>	<u>\$ 0.12</u>	

項 目	九十九年度	九十八年度
發行股數	266,441 仟股	266,441 仟股
減：庫藏股持有股數	(3,630) 仟股	(3,630) 仟股
流通在外加權平均股數	<u>262,811 仟股</u>	<u>262,811 仟股</u>

本公司依財團法人中華民國會計研究發展基金會 96 年 3 月 16 日(96)基秘字第 052 號函規定，將員工紅利及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業可選擇採用發放股票之方式，則於計算每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，將該具有稀釋作用之潛在普通股計入加權平均流通在外股數，計算稀釋每股盈餘，並以該潛在普通股資產負債表日之收盤價(考慮除權除息之影響後)，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。本公司九十九年度假設員工紅利將採發放股票之方式計算，九十九年十二月三十一日股票收盤價為 15.85 元，則具有稀釋作用之潛在普通股為 521 仟股，對稀釋每股盈餘並無重大影響。

#### 15. 本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

性質別 \ 功能別	九十九年度			九十八年度		
	屬營業成本者	屬營業費用者	合計	屬營業成本者	屬營業費用者	合計
用人費用						
薪資費用	408,973	224,142	633,115	305,185	235,416	540,601
勞健保費用	21,697	15,454	37,151	23,942	16,826	40,768
退休金費用	199	8,889	9,088	-	9,445	9,445
其他用人費用	13,028	8,119	21,147	12,270	7,882	20,152
折舊費用(註1)	94,243	17,641	111,884	99,640	25,892	125,532
攤銷費用(註2)	59,737	14,535	74,272	60,708	33,125	93,833

註 1：九十九年及九十八年度，另有出租資產提列之折舊分別為 3,627 仟元及 2,679 仟元，作為租金收入之減項；九十九年度另有閒置資產提列之折舊計 2,184 仟元，帳列什項支出。

註 2：九十九年及九十八年度，另有攤銷費用分別為 374 仟元及 65 仟元帳列租金收入之減項。

## 五、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
株式會社微酸性電解水研究所 (以下簡稱電解水)	MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 採 權益法評價之被投資公司
加爾發半導體股份有限公司 (以下簡稱加爾發)	採權益法評價之被投資公司
衛康商貿股份有限公司 (以下簡稱衛康商貿)	該公司董事長與本公司相同
彩星光電股份有限公司 (以下簡稱彩星光電)	對合心科技股份有限公司採權 益法評價之投資公司
簡景鴻	合心科技股份有限公司之董事

### (二)與關係人間之重大交易事項

#### 1. 銷 貨

合併公司銷貨與關係人金額如下：

關係人名稱	九十九年度		九十八年度	
	金 額	佔合併公司銷 貨淨額百分比	金 額	佔合併公司銷貨 淨額百分比
彩星光電	\$ 5,399	0.11%	\$ -	-

合併公司上開銷貨價格及收款條件與其他交易對象並無顯著不同。

#### 2. 進 貨

合併公司向關係人進貨金額如下：

關係人名稱	九十九年度		九十八年度	
	金 額	佔合併公司進 貨淨額百分比	金 額	佔合併公司進貨 淨額百分比
加爾發	\$ 3,568	-	\$ -	-

合併公司上該進貨價格及付款條件與其他交易對象並無顯著不同。

#### 3. 應收票據

關係人名稱	九十九年底		九十八年底	
	金 額	百分比	金 額	百分比
彩星光電	\$ 1,119	22.70%	\$ -	-

#### 4. 應收帳款

關係人名稱	九十九年底		九十八年底	
	金 額	百分比	金 額	百分比
彩星光電	\$ 1,296	0.15%	\$ -	-
簡景鴻(註)	423	0.05%	-	-
合 計	\$ 1,719	0.20%	\$ -	-

註：收款期間較其他交易對象為長。

## 5. 應付帳款

關係人名稱	九十九年底		九十八年底	
	金額	百分比	金額	百分比
加爾發	\$ 3,509	0.31%	\$ -	-

## 6. 其他

- (1) 本公司九十九年度向衛康商貿收取管理收入129仟元(帳列什項收入)及租金收入5仟元，租金係每半年收取一次；截至九十九年十二月三十一日止，尚未收取之款項合計144仟元，帳列其他流動資產-其他應收款。
- (2) 合心科技公司於民國九十九年八月出售冷氣設備予彩星光電，出售價款為84仟元，處分損失為11仟元。

## 7. 給付主要管理階層薪酬總額

合併公司九十九及九十八年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額如下：

	九十九年度				
	報酬	盈餘分配之酬勞	業務執行費用	薪資、獎金及特支費	盈餘分配之員工紅利
董事	\$ -	\$ 3,134	\$ 280	\$ -	\$ -
監察人	-	994	115	-	-
總經理及副總經理	-	-	-	(註1)15,049	2,460
合計	\$ -	\$ 4,128	\$ 395	\$ 15,049	\$ 2,460

	九十八年度				
	報酬	盈餘分配之酬勞	業務執行費用	薪資、獎金及特支費	盈餘分配之員工紅利
董事	\$ -	\$ 484	\$ 370	\$ -	\$ -
監察人	-	145	100	-	-
總經理及副總經理	-	-	-	(註1)18,705	415
合計	\$ -	\$ 629	\$ 470	\$ 18,705	\$ 415

註1：包括提供3部汽車供其使用之折舊費用。

註2：相關詳細資料可參閱股東會年報內容。

## 六、質押之資產

下列資產業已提供為銀行借款或借款額度等之擔保品：

	九十九年底	九十八年底
土地—成本及重估增值	\$ 119,553	\$ 207,712
建築物—減除累計折舊後之淨額	29,316	125,159
用途受限存款	145,829	469
合計	\$ 294,698	\$ 333,340

(以上土地及建築物含出租資產及閒置資產)



## 七、重大承諾事項及或有事項

(1)本公司已開立之保證本票金額如下：

	九十九年底	九十八年底
永豐商業銀行信用額度保證	\$ 50,000	\$ 50,000
永豐商業銀行綜合額度保證 (F.S)(USD1,000,000元)	29,130	31,990
永豐商業銀行綜合額度保證 (MAKINGO)(USD2,000,000元)	58,260	63,980
合作金庫商業銀行信用額度保證	50,000	50,000
杜比專利使用保證(USD150,000元)	4,370	4,799
合計	<u>\$ 191,760</u>	<u>\$ 200,769</u>

(2)截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司為 F.S. 背書保證金額均為 USD1,000,000 元。

(3)截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司為 MAKINGO 背書保證金額均為 USD2,000,000 元。

(4)截至九十九年十二月三十一日止，本公司為取得技術權利開立之保證函金額計 USD650,000 元。

(5)合併公司九十九及九十八年度均無重大訴訟案件。

## 八、重大之災害損失

無

## 九、重大之期後事項

無

## 十、其他

1. 本公司依「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」應納入關係企業合併財務報表之公司，與依財務會計準則第七號公報應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，依證期局八十八年十一月三十日(88)台財證(六)第 04449 號函規定，不另行編製關係企業合併財務報表，有關依上開編製準則應附註揭露從屬公司之相關資訊彙總如下：

(一)從屬公司名稱、與控制公司互為關係之情形、業務性質、控制公司所持股份或出資額比例：詳附表一。

(二)列入本期關係企業合併財務報表之從屬公司增減變動情形：九十九年度新增轉投資之合心科技股份有限公司、新設立之蘇州悅泰商貿有限公司及梅州美碩科技有限公司。

(三)未列入本期關係企業合併財務報表之從屬公司名稱、持有股份或出資額比例及未合併之原因：無。

(四)從屬公司會計年度起訖日與控制公司不同時，其調整及處理方式：無。

(五)從屬公司之會計政策與控制公司不同之情形；如有不符合本國一般公認會計原則時，其調整方式及內容：無。

(六)國外從屬公司營業特殊風險，如匯率變動等：無。

(七)各關係企業盈餘分配受法令或契約限制之情形：詳附表二。

(八)合併借(貸)項攤銷之方法及期限：

採權益法之長期股權投資，其投資成本與股權淨值間之差額，於編製合併報表時，列於「無形資產-商譽」項下，自民國九十五年度起，依新修正財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會

計處理準則」之規定，屬商譽部分不再攤銷，原已攤銷之部分不得迴轉。本公司 90 年 12 月 26 日取得 FINE STATION LTD. 股權 9%，原攤提年限自 91 年 1 月 1 日至 95 年 12 月 31 日止，另 94 年 6 月 27 日取得 FINE STATION LTD. 股權 7.8%，原攤提年限自 94 年 6 月 27 日至 99 年 6 月 30 日止；另本公司 99 年 7 月 7 日取得合心科技股份有限公司 60% 股權、子公司美隆國際有限公司 96 年 4 月 11 日取得東莞美隆電聲器材有限公司股權 5%，依前述規定無須攤銷。

(九) 合併沖銷之交易事項：詳附表三。

(十) 其他重要事項或有助於關係企業合併財務報表允當表達之說明事項：無。

2. 本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

	幣別	九十九年底		九十八年底	
		外幣金額	期末衡量匯率	外幣金額	期末衡量匯率
影響本期損益					
金融資產					
現金及銀行存款	美金仟元	\$ 4,033	29.13	\$ 2,761	31.99
應收帳款	美金仟元	24,648	29.13	23,871	31.99
金融負債					
應付帳款	美金仟元	22,829	29.13	20,897	31.99

#### 十一、應附註揭露事項

##### (一) 重大交易事項相關資訊

(1) 資金貸與他人：無。

(2) 為他人背書保證者：詳附表五。

(3) 期末持有有價證券情形：詳附表六。

(4) 累積買進、賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(6) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：詳附表七。

(7) 與關係人進、銷貨金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：詳附表八。

(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者：無。

(9) 金融商品資訊之揭露：詳附表十。

(10) 衍生性金融商品交易之揭露：無。

##### (二) 轉投資事業相關資訊

A. 轉投資資訊：詳附表十一。

B. 轉投資事業重大交易事項相關資訊：

(1) 資金貸與他人：詳附表四。

(2) 為他人背書保證者：無。

(3) 期末持有有價證券情形：詳附表六。

(4) 累積買進、賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之

- 二十以上者：無。
- (6)處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- (7)與關係人進、銷貨金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：詳附表八。
- (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者：詳附表九。
- (9)衍生性金融商品交易之揭露：無。

(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：詳附表十二。
- (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：詳附表十三。

(四)合併財務報表附註應揭露事項

- (1)母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：詳附表十四。
- (2)子公司持有母公司股份者，應分別列明子公司名稱、持有股數、金額及原因：無此情形。

十二、部門別財務資訊

(1)產業別資訊

合併公司九十九及九十八年度有關產業別財務資訊列示如下：

九十九年度

	<u>揚聲器部門</u>	<u>光電部門</u>	<u>其他部門</u>	<u>調整及沖銷</u>	<u>合 併</u>
來自母公司及合併子公司 以外客戶之收入	\$ 4,358,926	\$ 400,422	\$ 20,345	\$ -	\$ 4,779,693
來自母公司及合併子公司 之收入	6,078,935	384,452	-	(6,463,387)	-
收入合計	<u>10,437,861</u>	<u>784,874</u>	<u>20,345</u>	<u>(6,463,387)</u>	<u>4,779,693</u>
部門損益	<u>\$ 270,025</u>	<u>\$ (146,107)</u>	<u>\$ (10,241)</u>	<u>\$ -</u>	<u>113,677</u>
投資損失					(8,725)
公司一般收益—淨額					131,588
利息費用					(53)
繼續營業部門稅前淨利					<u>\$ 236,487</u>
可辨認資產	<u>\$ 4,194,112</u>	<u>\$ 298,718</u>	<u>\$ 545,098</u>	<u>\$ (1,418,911)</u>	<u>\$ 3,619,017</u>
採權益法之長期股權投資					8,111
公司一般資產					<u>1,761,700</u>
資產合計					<u>\$ 5,388,828</u>
折舊費用	<u>\$ 91,198</u>	<u>\$ 20,301</u>	<u>\$ 385</u>		
資本支出金額	<u>\$ 47,505</u>	<u>\$ 490</u>	<u>\$ 3,466</u>		

九十八年度

	揚聲器部門	光電部門	投資部門	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	\$ 3,387,156	\$ 422,233	\$ -	\$ -	\$ 3,809,389
來自母公司及合併子公司之收入	4,305,024	376,852	-	(4,681,876)	-
收入合計	7,692,180	799,085	-	(4,681,876)	3,809,389
部門損益	\$ 129,154	\$ (221,484)	\$ (279)	\$ 9,992	(82,617)
投資損失					(3,495)
公司一般收益—淨額					73,223
利息費用					(785)
繼續營業部門稅前損失					\$ (13,674)
可辨認資產	\$ 3,738,184	\$ 444,642	\$ 463,329	\$ (1,267,446)	\$ 3,378,709
採權益法之長期股權投資					-
公司一般資產					1,891,171
資產合計					\$ 5,269,880
折舊費用	\$ 103,558	\$ 21,974	\$ -		
資本支出金額	\$ 33,925	\$ 8,822	\$ -		

合併公司主要製造銷售揚聲器及前投式投影機，分為揚聲器部門及光電部門，上列所列之部門收入係指部門對企業以外客戶之銷貨收入，九十九及九十八年度並無企業內部部門間之銷貨收入或轉撥收入。部門別收入不包括採權益法之長期股權投資所認列之投資收入。

部門損益係部門收入減除部門成本及費用後之餘額。所稱之部門成本及費用係指與產生部門收入有關之成本及費用。營業成本及費用若無法直接歸屬，則採歸屬部門員工人數比例分攤於各部門。但部門成本及費用不包括下列項目：

1. 公司營業外費用。
2. 利息費用。

部門可辨認資產係指可直接認定屬於該部門之有形或無形資產。但部門可辨認資產不包括下列項目：

1. 非供任何特定部門營業使用而持有之資產。
2. 對其他部門之墊款或貸款。
3. 採權益法之長期股權投資。

(2) 地區別資訊

合併公司九十九及九十八年度有關地區別財務資訊列示如下：

九十九年度

	國外子公司	國 內	調整及沖銷	合 計
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 968,743	\$ 3,810,950	\$ -	\$ 4,779,693
來自母公司及合併子公司之收入	6,455,697	7,690	(6,463,387)	-
收入合計	7,424,440	3,818,640	(6,463,387)	4,779,693
部門損益	\$ 68,592	\$ 37,240	\$ 7,845	113,677

(接次頁)

(承前頁)				
投資損失				(8,725)
公司一般收益—淨額				131,588
利息費用				(53)
繼續營業部門稅前淨利				<u>\$ 236,487</u>
可辨認資產	\$ 4,696,072	\$ 1,370,182	\$ (1,418,911)	\$ 4,647,343
採權益法之長期股權投資				8,111
公司一般資產				<u>733,374</u>
資產合計				<u>\$ 5,388,828</u>

### 九十八年度

	國外子公司	國內	調整及沖銷	合計
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 743,765	\$ 3,065,624	\$ -	\$ 3,809,389
來自母公司及合併子公司之收入	4,678,419	3,457	(4,681,876)	-
收入合計	<u>5,422,184</u>	<u>3,069,081</u>	<u>(4,681,876)</u>	<u>3,809,389</u>
部門損益	\$ 7,301	\$ (99,910)	\$ 9,992	(82,617)
投資損失				(3,495)
公司一般收益—淨額				73,223
利息費用				(785)
繼續營業部門稅前損失				<u>\$ (13,674)</u>
可辨認資產	\$ 4,465,677	\$ 1,398,806	\$ (1,267,446)	\$ 4,597,037
採權益法之長期股權投資				-
公司一般資產				<u>672,843</u>
資產合計				<u>\$ 5,269,880</u>

### (3) 外銷銷貨資訊

合併公司於九十九及九十八年度出口外銷業務如下：

	九十九年度	九十八年度
歐洲	\$ 1,598,346	\$ 1,489,016
美洲	2,530,016	1,903,278
其他地區	617,385	407,849
合計	<u>\$ 4,745,747</u>	<u>\$ 3,800,143</u>

### (4) 重要客戶資訊

客戶名稱	九十九年度			九十八年度		
	銷貨金額	佔銷貨淨額%	銷售部門	銷貨金額	佔銷貨淨額%	銷售部門
客戶甲	\$ 828,877	17.34%	揚聲器部門	\$ 891,864	23.41%	揚聲器部門
客戶乙	488,837	10.23%	揚聲器部門	368,831	9.68%	揚聲器部門
客戶丙	484,999	10.15%	揚聲器部門	336,242	8.83%	揚聲器部門
合計	<u>\$ 1,802,713</u>	<u>37.72%</u>		<u>\$ 1,596,937</u>	<u>41.92%</u>	

附表一

美隆工業股份有限公司  
從屬公司名稱與控制公司互為關係之情形

民國九十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

從屬公司名稱	與控制公司之關係	主要營業項目	期末持有		
			股數	比率(註1)	帳面金額
美隆國際有限公司	子公司	投資公司	67,730,000	100.00%	\$ 590,424
東莞美隆電聲器材有限公司	孫公司 (美隆國際之子公司)	揚聲器、音箱、分音器、DVD影碟機之產銷業務	-	100.00%	289,413
FINE STATION LIMITED	子公司	貿易及投資公司	5,362,000	60.51%	419,938
FINE STATION LIMITED	子公司 (美隆國際持有之部分)	貿易及投資公司	3,500,000	39.49%	269,604
美信音響器材(東莞)有限公司	孫公司 (FINE STATION LIMITED之子公司)	音箱、預切板、擴大器、分音器、多媒體音箱之產銷業務	-	100.00%	397,023
梅州美碩科技有限公司	孫公司 (美信音響之子公司)	電聲器材及零配件之產銷業務	-	100.00%	44,429
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	子公司	貿易及投資公司	25,185,000	100.00%	1,637,449
美達科技(蘇州)有限公司	孫公司 (MAKINGO DEVELOPMENT CORP.之子公司)	喇叭、擴大器、分音器及投影機之產銷業務	-	100.00%	972,187
MEIYADA INC.	孫公司 (MAKINGO DEVELOPMENT CORP.之子公司)	投資公司	250,000	100.00%	(10,514)
美亞達科技(深圳)有限公司	孫公司 (MEIYADA INC.之子公司)	影音、電子等產品設計開發及相關技術諮詢服務	-	100.00%	(7,394)
美川國際光電有限公司	子公司	貿易及投資公司	26,475,310	90.55%	40,195
蘇州美昌光學科技有限公司	孫公司 (美川國際之子公司)	光學引擎、光源、投影屏、投影管之產銷業務	-	100.00%	44,327
隆成發投資股份有限公司	子公司	投資公司	32,200,000	70.00%	324,634
蘇州悅泰商貿有限公司	子公司	各類影音設備、零部件批發及進出口業務	-	100.00%	12,449
合心科技股份有限公司	子公司	國際貿易業、電子零組件製造及電子材料批發等	2,400,000	60.00%	52,612

註1：期末持股比例係指直接持有該從屬公司股權之控制公司所持有股權百分比。

註2：美隆國際有限公司持有 FINE STATION LIMITED 39.49% 股權，本公司綜合持股比例為 100.00%。

附表二

美隆工業股份有限公司  
關係企業盈餘分配限制情形

被 投 資 公 司	盈餘分配受法令之限制	盈餘分配受 契約之限制	備 註
美隆國際有限公司	—	—	
東莞美隆電聲器材有限公司	須先提撥企業發展基金、企業儲備基金及職工獎勵及福利基金等法定公積，才可分配盈餘。	—	
FINE STATION LTD.	—	—	
美信音響器材(東莞)有限公司	須先提撥儲備基金及職工獎勵及福利基金等法定公積，才可分配盈餘。	—	
梅州美碩科技有限公司	須先提撥儲備基金及職工獎勵及福利基金等法定公積，才可分配盈餘。	—	
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	—	—	
美達科技(蘇州)有限公司	須先提撥儲備基金、企業發展基金和職工獎勵及福利基金等法定公積，才可分配盈餘。	—	
MEIYADA INC.	—	—	
美亞達科技(深圳)有限公司	須先提撥儲備基金、企業發展基金和職工獎勵及福利基金等法定公積，才可分配盈餘。	—	
美川國際光電有限公司	—	—	
蘇州美昌光學科技有限公司	須先提撥企業發展基金、企業儲備基金及職工獎勵及福利基金等法定公積，才可分配盈餘。	—	
蘇州悅泰商貿有限公司	須先提撥企業發展基金、企業儲備基金及職工獎勵及福利基金等法定公積，才可分配盈餘。	—	
隆成發投資股份有限公司	年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補已往虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，才可分配盈餘。	—	
合心科技股份有限公司	年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補已往虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，才可分配盈餘。	—	

附表三

美隆工業股份有限公司及其子公司

合併沖銷之交易事項

民國九十九年度

單位：新台幣仟元

會計科目	母公司	合併子公司
應收帳款	(43,622)	(1,081,355)
其他流動資產	(2,747)	(306,296)
長期股權投資	(3,077,701)	(269,604)
固定資產淨額	-	15,170
其他資產-其他	59	-
商譽	31,602	-
出租資產淨額	-	(15,170)
應付帳款	686,060	438,882
應付費用	-	7,212
其他流動負債	-	301,806
股本	-	2,037,310
資本公積	-	25,000
法定盈餘公積	-	263
未分配盈餘	-	1,429,063
累積換算調整數	-	(106,449)
少數股權	-	(161,934)
銷貨收入淨額	7,690	6,455,697
銷貨成本	(3,377,223)	(3,089,201)
營業費用	-	(4,808)
權益法認列之投資收益	109,958	(10,171)
營業外收入及利益	5,344	10,864
營業外費用及損失	-	(8,364)
少數股權淨損	-	(4,718)
本期損益(註)	-	(2,617)

註：係轉投資合心科技前，合心科技之本期損益。



附表四

美隆工業股份有限公司及其子公司  
資金貸與他人明細表  
民國九十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質(註一)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註三)	資金貸與總限額(註三)
											名稱	價值		
1	美隆國際有限公司	美達科技(蘇州)有限公司	其他應收款	32,150	29,130	-	2	-	營運資金	-	-	-	58,280	116,520
2	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	美達科技(蘇州)有限公司	其他應收款	242,424	-	-	1	進貨 1,408,236	-	-	-	-	145,650	728,250
2	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	MEIYADA INC.	其他應收款	3,253	3,121	-	2	-	營運資金	-	-	-	145,650	728,250
2	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	美亞達科技(深圳)有限公司	其他應收款	9,651	8,986	-	2	-	營運資金	-	-	-	145,650	728,250
3	FINE STATION LIMITED	美達科技(蘇州)有限公司	其他應收款	330,244	125,141	-	2	-	營運資金	-	-	-	174,780	436,950
3	FINE STATION LIMITED	東莞美隆電聲器材有限公司	其他應收款	214,086	141,963	-	2	-	營運資金	-	-	-	174,780	436,950

註一：有業務往來者為1；有短期融通資金之必要者為2。

註二：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。

註三：本公司持有股權百分之百國外子公司間，分別按其訂定之「資金貸與及背書保證作業程序」處理，其個別資金貸與總額及限額如下：

資金貸出之公司	資金貸與總額	個別資金貸與限額
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	USD25,000,000	USD5,000,000
FINE STATION LIMITED	USD15,000,000	USD6,000,000
美隆國際有限公司	USD4,000,000	USD2,000,000

註四：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其子公司  
為他人背書保證明細表

民國九十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註)
		公司名稱	關係						
0	美隆工業股份有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	本公司之子公司	744,577	64,300 (USD2,000,000)	58,260 (USD2,000,000)	-	1.56%	1,489,155
0	美隆工業股份有限公司	FINE STATION LTD.	本公司之子公司	744,577	32,150 (USD1,000,000)	29,130 (USD1,000,000)	-	0.78%	1,489,155

註：本公司背書保證總額不得超過本公司當期淨值百分之四十，對單一企業背書保證金額不得超過本公司當期淨值百分之二十，當期淨值以最近期經會計師簽證或核閱之報表所載為準，上述背書保證限額依本公司九十九年度前三季財務報表淨值3,722,887仟元計算。

美隆工業股份有限公司及其子公司  
 期末持有有價證券明細  
 民國九十九年十二月三十一日

單位：股；新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末				
					股數/單位	帳面金額(註1)	比率 (註2)	市價/淨值	
美隆工業股份有限公司	上市櫃公司股票	國泰金	-	交易目的金融資產-流動	60,900	\$ 3,149	-	\$ 3,149	
	上市櫃公司股票	潤泰全	-	交易目的金融資產-流動	70,000	6,083	-	6,083	
	上市櫃公司股票	網龍	-	交易目的金融資產-流動	17,000	4,301	-	4,301	
	上市櫃公司股票	智冠	-	交易目的金融資產-流動	31,309	4,367	-	4,367	
	上市櫃公司股票	中華電信	-	交易目的金融資產-流動	100,000	7,410	-	7,410	
					小 計	25,310		25,310	
		開放型基金-債券型	保誠威寶	-	交易目的金融資產-流動	4,235,892.40	55,175	-	55,175
		開放型基金-債券型	第一金全家福	-	交易目的金融資產-流動	140,503.69	24,024	-	24,024
					小 計	79,199		79,199	
					合 計	\$ 104,509		\$ 104,509	

(接次頁)

美隆工業股份有限公司及其子公司

期末持有有價證券明細

民國九十九年十二月三十一日

單位：股；新台幣仟元

持有之公司 (承前頁)	有價證券種類	有價證券名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末			
					股數/單位	帳面金額(註1)	比率(註2)	市價/淨值
	股票	美隆國際有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	67,730,000	\$ 590,424	100.00%	\$ 590,424
	股票	FINE STATION LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	5,362,000	419,938	60.51%	413,033
	股票	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	子公司	採權益法之長期股權投資	25,185,000	1,637,449	100.00%	1,637,449
	股票	美川國際光電有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	26,475,310	40,195	90.55%	40,195
	股票	隆成發投資股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	32,200,000	324,634	70.00%	324,634
	股票	加爾發半導體股份有限公司	採權益法評價 之被投資公司	採權益法之長期股權投資	6,286,088	32,881	20.23%	1,558
	股票	蘇州悅泰商貿有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	-	12,449	100.00%	12,449
	股票	合心科技股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	2,400,000	52,612	60.00%	27,915
				合 計		3,110,582		
				累計減損		(31,323)		
				淨 額		\$ 3,079,259		
	股票	亞太網寬頻股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	750,000	\$ 7,500	0.02%	-
	股票	北美投資基金	-	以成本衡量之金融資產-非流動	-	11,792	2.07%	-
	股票	積智日通卡股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	410,080	17,115	0.87%	-
	股票	SAFARI	-	以成本衡量之金融資產-非流動	2,500,000	6,527	-	-
	股票	DIMAGIC	-	以成本衡量之金融資產-非流動	200	12,289	1.45%	-
				合 計		55,223		
				累計減損		(55,223)		
				淨 額		\$ -		

(接次頁)

附表六之三

美隆工業股份有限公司及其子公司

期末持有有價證券明細

民國九十九年十二月三十一日

單位：股；新台幣仟元

持有之公司 (承前頁)	有價證券種類	有價證券名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期末			
					股數/單位	帳面金額(註1)	比率(註2)	市價/淨值
美隆國際有限公司	股票	數位加值投資股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	10,000	\$ 8,500	3.83%	\$ 522
	股票	東莞美隆電聲器材有限公司	孫公司	採權益法之長期股權投資	-	289,413	100.00%	289,291
	股票	FINE STATION LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	3,500,000	269,604	39.49%	269,604
				合計		567,517		
				累計減損		(8,500)		
				淨額		\$ 559,017		
FINE STATION LTD.	股票	美信音響器材(東莞)有限公司	孫公司	採權益法之長期股權投資	-	\$ 397,023	100.00%	397,023
美信音響器材(東莞)有限公司	股票	梅州美碩科技有限公司	孫公司	採權益法之長期股權投資	-	\$ 44,429	100.00%	44,429
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	股票	RCM TECHNOLOGY GMBH	-	以成本衡量之金融資產-非流動	-	\$ 16,478	18.00%	-
	股票	美達科技(蘇州)有限公司	孫公司	採權益法之長期股權投資	-	972,187	100.00%	972,187
	股票	株式會社微酸性電解水研究所	-	採權益法之長期股權投資	2,550,000	6,553	30.00%	6,258
	股票	MEIYADA INC.	孫公司	其他負債-其他	250,000	(10,514)	100.00%	(10,514)
				合計		984,704		
				累計減損		(16,478)		
				淨額		\$ 968,226		
MEYADA INC.	股票	美亞達科技(深圳)有限公司	孫公司	其他負債-其他	-	(7,394)	100.00%	(7,394)
美川國際光電有限公司	股票	蘇州美昌光學科技有限公司	孫公司	採權益法之長期股權投資	-	\$ 44,327	100.00%	44,327

註1：帳面金額為減除累計減損前之金額。

註2：交易目的金融資產-流動部份因所持有之股權比率甚低，故不予揭露。

附表七

美隆工業股份有限公司及其子公司

處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

處分之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	原取得日期	帳面價值	交易金額	價款收取情形	處分利益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
美隆工業股份有限公司	土地、房屋及建築 (瑞光路 478 巷 20 號 8 樓、20 號及 22 號 6 樓)	99.6 及 99.9	90.12.3	\$159,812	\$278,140 (含稅)	已依約收取	\$106,122 (註)	李久恆、德沃企業、陳明瑛等	無	因營運中心變更而處分	依市場行情委託仲介公司出售	-

註：係扣除土地增值稅、營業稅及仲介費等相關費用後之金額。

附表八

美隆工業股份有限公司及其子公司

關係人進、銷貨金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	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	
美隆工業股份有限公司	FINE STATION LIMITED MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	本公司之子公司 本公司之子公司	進 貨	168,697	4.90%	90天以內	-	(59,232)	(8.24%)	
			進 貨	3,208,526	93.12%	90天以內	-	(626,828)	(87.24%)	
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	東莞美隆電聲器材有限公司 美達科技(蘇州)有限公司 美隆工業股份有限公司	本公司之孫公司 本公司之孫公司 -	進 貨 銷	2,434,446 1,469,764 3,208,526	58.50% 35.32% 75.95%	90天以內 90天以內 90天以內	- - -	(266,854) (69,474) 626,828	(63.97%) (16.65%) 85.96%	
FINE STATION LIMITED	美隆工業股份有限公司 美信音響器材(東莞)有限公司	- 本公司之孫公司	銷 貨	168,697 206,701	83.41% 87.75%	90天以內 90天以內	- -	59,232 (72,839)	86.75% (99.74%)	
美達科技(蘇州)有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 東莞美隆電聲器材有限公司	本公司之子公司 本公司之孫公司	銷 貨	1,469,764 175,719	95.11% 14.42%	90天以內 90天以內	- -	69,474 (2,266)	84.15% (1.24%)	
東莞美隆電聲器材有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 美達科技(蘇州)有限公司 美信音響器材(東莞)有限公司	本公司之子公司 本公司之孫公司 本公司之孫公司	銷 貨 進	2,434,446 175,719 282,600	92.97% 6.74% 11.75%	90天以內 90天以內 90天以內	- - -	266,854 2,266 (103,014)	99.16% 0.84% (12.30%)	
美信音響器材(東莞)有限公司	FINE STATION LIMITED 東莞美隆電聲器材有限公司	本公司之子公司 本公司之孫公司	銷 貨	206,701 282,600	41.90% 57.89%	90天以內 90天以內	- -	72,839 103,014	41.16% 58.22%	

註一：本公司向美信音響器材(東莞)有限公司進貨係透過 FINE STATION LIMITED 轉銷。

註二：本公司向東莞美隆電聲器材有限公司及美達科技(蘇州)有限公司進貨係透過 MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 轉銷。

註三：合併報表表業已合併沖銷。

附表九

美隆工業股份有限公司及其子公司  
 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  
 民國九十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

帳列應收款項 之公司	交易對象	關係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	美隆工業股份 有限公司	本公司之母公 司	\$ 626,828	5.72	\$ -	-	\$ 516,236	-
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	266,854	11.16	-	-	7,694	-
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	103,014	5.49	-	-	49,268	-

註：合併報表表達業已合併沖銷。



附表十

美隆工業股份有限公司及其子公司  
金融商品公平價值之揭露  
民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

一、公平價值之資訊：

項 目	99年12月31日		98年12月31日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>(一)非衍生性金融商品</u>				
1. 資產				
(1)現金及銀行存款	\$ 1,118,463	1,118,463	\$ 1,055,479	1,055,479
(2)應收款項	862,465	862,465	901,088	901,088
(3)受限制資產-流動	145,829	145,829	469	469
(4)交易目的金融資產-流動	104,509	104,509	127,716	127,716
(5)以成本衡量之金融資產-非流動	-	-	15,397	15,397
2. 負債				
(1)應付款項	1,153,070	1,153,070	1,002,926	1,002,926
(2)應付所得稅	10,107	10,107	19,916	19,916
(3)應付費用	168,045	168,045	165,550	165,550

二、合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設：

- (1)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及銀行存款、應收款項、受限制資產-流動、應付款項、應付所得稅及應付費用。
- (2)交易目的金融資產-流動以資產負債表日公平價值衡量，開放型基金以資產負債表日該基金淨值為公平價值，上市櫃股票以當期最後交易日收盤價為公平價值。
- (3)以成本衡量之金融資產-非流動因無公開之價格資訊，故以相關之財務資訊估計其公平價值。

三、合併公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

項 目	99年12月31日		98年12月31日	
	公開報價決定之金額	評價方法估計之金額	公開報價決定之金額	評價方法估計之金額
<b>(一)非衍生性金融商品</b>				
1. 金融資產				
(1)現金及約當現金	\$ -	\$ 1,118,463	\$ -	\$ 1,055,479
(2)應收款項	-	862,465	-	901,088
(3)受限制資產-流動	-	145,829	-	469
(4)交易目的金融資產-流動	104,509	-	127,716	-
(5)以成本衡量之金融資產-非流動	-	-	-	15,397
2. 金融負債				
(1)應付款項	-	1,153,070	-	1,002,926
(2)應付所得稅	-	10,107	-	19,916
(3)應付費用	-	168,045	-	165,550

四、合併公司於九十九年及九十八年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為501,745仟元及759,753仟元(包括固定利率之定期存款及受限制資產-定期存款)，金融負債均為0仟元(係固定利率之短期借款)；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為755,962仟元及288,353仟元(包括機動利率之活期存款、定期存款及受限制資產-活期存款)，金融負債均為0仟元。

#### 五、財務風險資訊

##### 1. 市場風險

合併公司投資之交易目的金融資產-流動係上市櫃股票及開放式基金，具活絡市場公開報價，市場價格變動而使金融商品產生價值波動之風險。合併公司市場風險金額九十九年及九十八年十二月三十一日分別為104,509仟元及127,716仟元。

##### 2. 信用風險

金融資產受到合併公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括合併公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。合併公司信用風險金額九十九年及九十八年十二月三十一日分別為862,465仟元及901,088仟元(包括各項應收款項)，係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。

##### 3. 流動性風險

合併公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。合併公司投資之交易目的金融資產-流動係上市櫃股票及開放式基金，具活絡市場，預期可輕易在市場上以公平價值迅速出售金融資產。

##### 4. 利率變動之現金流量風險

截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，合併公司均無具利率變動之現金流量風險之金融負債，具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為755,962仟元及288,353仟元，其利率變動僅會產生現金流入之變動，不會造成現金流出之變動。

美隆工業股份有限公司及其子公司

轉投資資訊

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

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	上期末		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	338,452	338,452	67,730,000	100.00%	590,424	(5,210)	(5,210)	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%	419,938	(25,753)	(15,582)	子公司
美隆工業股份有限公司	MAKING DEVELOPMENT CORP.	British Virgin Islands	貿易及投資公司	830,647	830,647	25,185,000	100.00%	1,637,449	157,550	157,550	子公司
美隆工業股份有限公司	美川國際光電有限公司	Hong Kong	貿易及投資公司	106,929	106,929	26,475,310	90.55%	40,195	(22,585)	(20,450)	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	322,000	322,000	32,200,000	70.00%	324,634	1,138	796	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	84,736	76,456	6,286,088	20.23%	1,558 (註1)	(13,231)	(6,078)	採權益法評價 (註2)之被投資公司
美隆工業股份有限公司	蘇州悅泰商貿有限公司	江蘇省蘇州市	各類影音設備、零部件批發及進出口業務	15,900	-	-	100.00%	12,449	(2,758)	(2,758)	子公司
美隆工業股份有限公司	合心科技股份有限公司	桃園市	國際貿易、電子零組件製造及電子材料批發等	57,000	-	2,400,000	60.00%	52,612	(9,930)	(4,388)	子公司 (註3)
美隆國際有限公司	東莞美隆電聲器材有限公司	廣東省東莞市	揚聲器、音箱、分音器、DVD影碟機之產銷業務	228,714	228,714	-	100.00%	289,413	5,393	5,393	孫公司
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%	269,604	(25,753)	(10,171)	子公司

註1：係扣除累計減損31,323仟元後之淨額。

註2：係包括本期依持股比例認列之投資損失2,683仟元及原未繼續支持該公司，致認列投資損失至帳面價值為零，本期因參與增資而補認列之損失3,395仟元。

註3：本期新增轉投資，轉投資後被投資公司本期損益為(7,313)仟元，本期依持股比例認列轉投資後之損失計4,388仟元。

美隆工業股份有限公司及其子公司

轉投資資訊

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

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
				本期期末	上期期末		比率	帳面金額			
FINE STATION LTD.	美信音響器材(東莞)有限公司	廣東省東莞市	音箱、預切板、擴音器、多媒體音響之產銷業務	259,547	258,962	-	100.00%	397,023	2,561	2,561	孫公司
美信音響器材(東莞)有限公司	梅州美頌科技有限公司	廣東省梅州市	電聲器材及零附件之產銷業務	47,357	-	-	100.00%	44,429	323	323	孫公司
美川國際光電有限公司	蘇州美昌光學科技有限公司	江蘇省蘇州市	光學引擎、光源、投影屏、投影管之產銷業務	106,929	106,929	-	100.00%	44,327	(15,827)	(15,827)	孫公司
MAKINGO DEVELOPMENT CORP	美達科技(蘇州)有限公司	江蘇省蘇州市	喇叭、擴音器、分音器及投影機之產銷業務	1,261,901	1,261,901	-	100.00%	972,187	113,566	113,566	孫公司
MAKINGO DEVELOPMENT CORP	MEIYADA INC.	Samoa.	投資公司	8,075	8,075	250,000	100.00%	(10,514)	(637)	(637)	孫公司
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	株式會社微酸性電解水研究所	日本	微酸性電解水之產銷業務等	9,082	-	2,550,000	30.00%	6,553	(9,257)	(2,647)	採權益法評價之被投資公司
MEIYADA INC.	美亞達科技(深圳)有限公司	深圳市	影音、電子等產品設計開發及相關技術諮詢服務	8,073	8,073	-	100.00%	(7,394)	(198)	(198)	孫公司

註：合併報表表達：長期投資及投資損益業已合併沖銷。



附表十三

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  
民國九十九年度

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
東莞美隆電聲器材有限公司	\$ 4,371	0.11%	\$ -
美信音響器材(東莞)有限公司	15	-	-
美達科技(蘇州)有限公司	3,304	0.09%	-
合 計	<u>\$ 7,690</u>	<u>0.20%</u>	<u>\$ -</u>

本公司銷貨予關係人之交易條件與一般客戶並無顯著不同。

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
東莞美隆電聲器材有限公司	\$ 2,460,911	71.42%	\$ -
美達科技(蘇州)有限公司	747,615	21.70%	-
美信音響器材(東莞)有限公司	168,697	4.90%	-
合 計	<u>\$ 3,377,223</u>	<u>98.02%</u>	<u>\$ -</u>

本公司向關係人進貨之條件與一般供應商並無顯著不同。

本公司對上述東莞美隆電聲器材有限公司及美達科技(蘇州)有限公司之進銷貨交易係透過 MAKINGO DEVELOPMENT CORP.；對美信音響器材(東莞)有限公司之進銷貨交易係透過 FINE STATION LTD.。

三、其 他

1. 本公司九十九年度透過 MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 為東莞美隆電聲器材有限公司代購原物料計 49,331 仟元。
2. 本公司九十九年度透過 MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 為美達科技(蘇州)有限公司代購原物料計 44,545 仟元。
3. 本公司九十九年度透過 FINE STATION LTD. 為美信音響器材(東莞)有限公司代購原物料計 273 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。

美隆工業股份有限公司及其子公司  
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形  
 民國九十九年度

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			佔合併總營收或總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
0	美隆工業股份有限公司	FINE STATION LIMITED MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	1 1	貨 貨	168,697 3,208,526	與一般同 與一般同	3.49% 66.32%
1	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	東莞美隆電聲器材有限公司 美達科技(蘇州)有限公司 美隆工業股份有限公司	3 3 2	貨 貨 貨	2,434,446 1,469,764 3,208,526	與一般同 與一般同 與一般同	50.32% 30.38% 66.32%
2	FINE STATION LIMITED	美隆工業股份有限公司 美信音響器材(東莞)有限公司	2 3	貨 貨	168,697 206,701	與一般同 與一般同	3.49% 4.27%
3	美達科技(蘇州)有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 東莞美隆電聲器材有限公司	3 3	貨 貨	1,469,764 175,719	與一般同 與一般同	30.42% 3.63%
4	東莞美隆電聲器材有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 美達科技(蘇州)有限公司 美信音響器材(東莞)有限公司	3 3 3	貨 貨 貨	2,434,446 175,719 282,600	與一般同 與一般同 與一般同	50.32% 3.63% 5.84%
5	美信音響器材(東莞)有限公司	FINE STATION LIMITED 東莞美隆電聲器材有限公司	3 3	貨 貨	206,701 282,600	與一般同 與一般同	4.27% 5.84%

註一：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。

註二：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。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期未餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期未餘額佔合併總資產之方式計算。

註四：上列交易均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。

註五：重要交易均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。

美隆工業股份有限公司及其子公司  
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形  
 民國九十八年度

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	科目	交易往來情形			佔合併總營收或總資產之比率
					金額	交易條件	金額	
0	美隆工業股份有限公司	FINE STATION LIMITED MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	1 1	進 進	708,509 1,973,605	與一般同 與一般同	18.60% 51.81%	
1	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	東莞美隆電聲器材有限公司 美達科技(蘇州)有限公司 美隆工業股份有限公司	3 3 2	進 進 銷	1,459,543 1,072,980 1,973,605	與一般同 與一般同 與一般同	38.31% 28.17% 51.81%	
2	FINE STATION LIMITED	美隆工業股份有限公司 美信音響器材(東莞)有限公司	2 3	銷 進	708,509 639,406	與一般同 與一般同	18.60% 16.79%	
3	美達科技(蘇州)有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	3	銷	1,072,980	與一般同	28.17%	
4	東莞美隆電聲器材有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 美信音響器材(東莞)有限公司 美信音響器材(東莞)有限公司	3 3 3	銷 銷 進	1,459,543 209,880 180,585	與一般同 與一般同 與一般同	38.31% 5.51% 4.74%	
5	美信音響器材(東莞)有限公司	FINE STATION LIMITED 東莞美隆電聲器材有限公司 東莞美隆電聲器材有限公司	3 3 3	銷 銷 進	639,406 180,585 209,880	與一般同 與一般同 與一般同	16.79% 4.74% 5.51%	

註一：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。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：  
 1. 母子公司對子公司。  
 2. 子公司對母子公司。  
 3. 子公司對子公司。

註三：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銷。

註四：上列交易均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。

註五：重要交易均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。



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、財務狀況及經營結果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	99 年度	98 年度	差 異	
				金額	%
流動資產		1,366,396	1,182,453	183,943	15.56%
基金及投資		3,079,259	3,112,316	(33,057)	( 1.06%)
固定資產		163,966	196,372	(32,406)	( 16.50%)
無形資產		721	2,394	(1,673)	( 69.88%)
其他資產		48,724	212,228	(163,504)	( 77.04%)
<b>資產總額</b>		<b>4,659,066</b>	<b>4,705,763</b>	<b>(46,697)</b>	<b>( 0.99%)</b>
流動負債		806,709	814,621	(7,912)	( 0.97%)
各項準備		30,591	30,591	-	-
其他負債		241,674	276,840	(35,166)	( 12.70%)
<b>負債總額</b>		<b>1,078,974</b>	<b>1,122,052</b>	<b>(43,078)</b>	<b>( 3.84%)</b>
股本		2,664,407	2,664,407	-	-
資本公積		23,292	23,936	(644)	( 2.69%)
保留盈餘		1,028,918	829,293	199,625	24.07%
累積換算調整數		(97,792)	104,808	(202,600)	(193.31%)
未實現重估增值		30,930	30,930	-	-
庫藏股票		(69,663)	(69,663)	-	-
<b>股東權益總額</b>		<b>3,580,092</b>	<b>3,583,711</b>	<b>(3,619)</b>	<b>( 0.10%)</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.其他資產：主要係99年度部分出租資產及閒置資產轉列待出售非流動資產所致。					
2.保留盈餘：主要係因99年度營運及獲利狀況良好致產生淨利所致。					
3.累積換算調整數：主要係因99年度新台幣相對港幣、人民幣及美金為升值趨勢，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、經營結果：

### 經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項 目	99 年度		98 年度		增(減)金額	變動比例 (%)
營業收入總額	\$ 3,817,111		\$ 3,131,816		\$ 685,295	21.88%
減：銷貨退回及折讓	18,372		62,735		(44,363)	(70.71%)
營業收入淨額		\$ 3,798,739		\$ 3,069,081	729,658	23.77%
營業成本		3,441,594		2,825,848	615,746	21.79%
營業毛利		357,145		243,233	113,912	46.83%
聯屬公司間已實現銷 貨毛利		-		356	(356)	(100.00%)
營業毛利淨額		357,145		243,589	113,556	46.62%
營業費用		309,663		343,220	(33,557)	(9.78%)
營業淨利(損)		47,482		(99,631)	147,113	(147.66%)
營業外收入及利益		224,119		93,701	130,418	139.19%
營業外費用及損失		18,118		9,657	8,461	87.62%
稅前淨利(損)		253,483		(15,587)	269,070	(1,726.25%)
所得稅利益		11,845		50,562	(38,717)	(76.57%)
本期淨利		\$ 265,328		\$ 34,975	\$ 230,353	658.62%

#### 增減比例重大變動分析說明：

- 1.未計列財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」影響數前，音響產品受全球景氣回升影響本年度銷售值較 98 年度大幅上升，惟因成本控制得宜，毛利率變化不大；又本年度依財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」而認列之存貨相關損費金額(轉列銷貨成本)較 98 年度減少 53,124 仟元，導致本年度營業毛利及毛利率均較 98 年度增加。
- 2.營業外收入及利益增加，主係 99 年度採權益法認列投資收益增加及認列處分固定資產利益所致。
- 3.所得稅利益減少，主係 99 年度認列遞延所得稅利益較 98 年度減少所致。(99 年度所得稅法修訂將營利事業所得稅最高稅率自 20%調降為 17%；98 年度所得稅法修訂將營利事業所得稅最高稅率自 25%調降為 20%)

### 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：

年 度	99 年度	98 年度	增減比例
現金流量比率	11.87%	12.86%	(7.70%)
現金流量允當比率	127.05%	151.66%	(16.23%)
現金再投資比率	0.76%	0.97%	(21.65%)

增減比例變動分析說明：

- 1.現金再投資比率：主要係因 99 年度營業活動之淨現金流量與基金及投資淨額較 98 年度減少所致。
- 2.現金流量比率及現金流量允當比率：無重大變動。

(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 流入量(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
363,110	224,927	(175,818)	412,219	-	-

### 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 99 年度認列之權益法轉投資利益為新台幣 103,880 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：

99 年匯兌損失新台幣 2,909 仟元佔營業收入淨額(0.08%)、佔稅前淨利(1.15%)；99 年利息收入新台幣 1,211 仟元佔營業收入淨額 0.04%、佔稅前淨利 0.48%；99 年利息費用新台幣 8 仟元佔營業收入淨額(0.002%)、佔稅前淨利(0.003%)，本公司損益受利率及通貨膨脹影響程度有限，未來因應措施說明如下：

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

### (二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

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

### (三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

#### 1.未來研發計畫

##### 音響事業部

- (1).配合 3D / LCD 電視，推出相對應之輕薄環繞擴大機及揚聲器。
- (2).於輕薄型 Sound Bar 擴大機上使用先進的寬頻聲高迴音數位信號處理器(DSP-Digital Signal Processor)並應用於智慧型喇叭擴大器。
- (3).持續開發高階喇叭系統，以達產品市場區隔。
- (4).著手更新機種之 I-phone / I-pad 用之多功能音響開發及研究。

##### 光電事業部

- (1).新一代短焦距與超短焦距前投影機，投距比從 0.6、0.3 到 0.18，亮度自 300 流明之輕便攜帶型至 3000 流明以上之商務產品。
- (2).便攜型個人用高亮度 LED 短距投影機。
- (3).1/3"與 1/4"百萬像素監控攝影鏡頭組。

#### 2.預計投入之研發費用

100 年度音響事業部預計投入之研發費用為新台幣 56,297 仟元。

100 年度光電事業部預計投入之研發費用為新台幣 41,519 仟元。

### (四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

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

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

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

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司企業形象良好，最近年度並無重大改變造成企業危機管理之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司最大銷貨客戶僅約佔營業淨額 21.80%，並無銷貨集中情事。另最大進貨廠商約佔進貨總金額 93.12%，主要係本公司透過三角貿易向大陸子公司進貨，且透過銷貨產品的全球分工製造多元化避免集中風險。

(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：

除因個人財務規劃做轉讓外，其餘並無股權大量移轉情形而造成對公司影響之情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

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

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

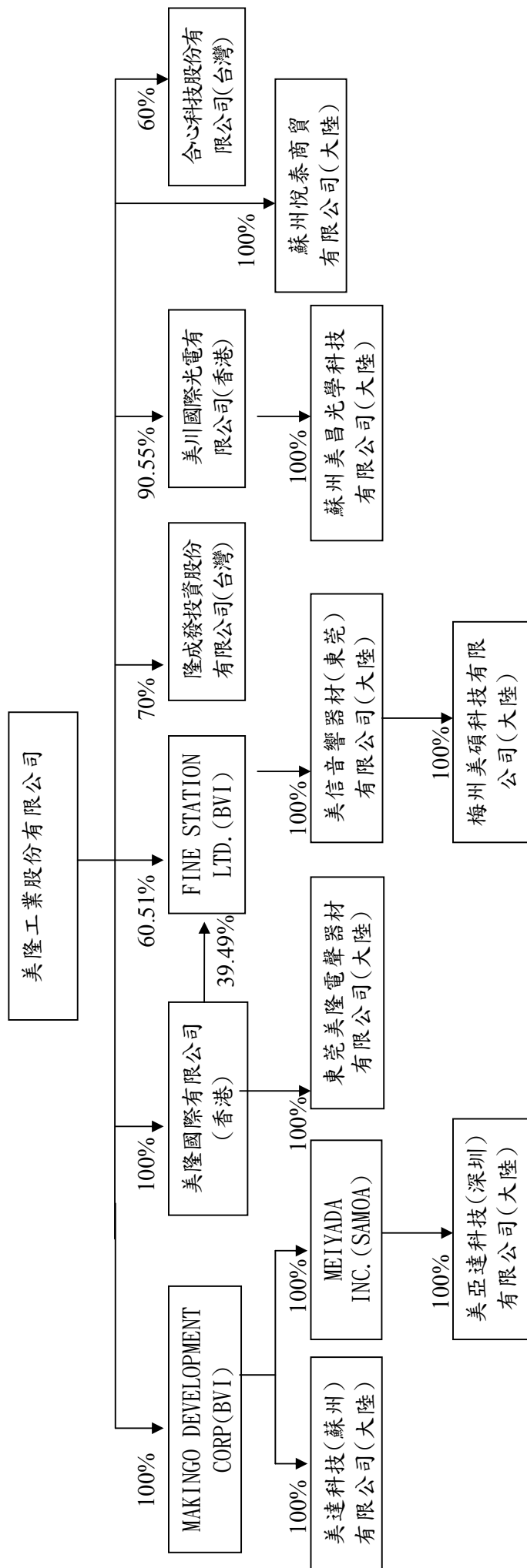
七、其他重要事項：無。

# 捌、特別記載事項

## 一、關係企業相關資料

### (一)關係企業圖

截至 99 年 12 月 31 日止



## (二)各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元  
99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	UNITA1,4F,ETON BUILDING,288DESVOEUX ROAD,CENTRAL,HONG KONG.	284,442 (HKD67,730 仟元) (註 1)	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	227,823 (RMB55,723 仟元) (註 6)	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 (HKD68,963 仟元) (註 3)	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	259,547 (RMB60,685 仟元) (註 2)	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 4)	貿易及投資公司
美達科技(蘇州)有限公司	91.04.27	江蘇省蘇州市蘇州相城經濟開發區春申湖東路5號	1,261,901 (RMB284,234 元) (註 5)	喇叭、擴大器及分音器及投影機之產銷業務
MEIYADA INC.	94.04.26	Portcullis TrustNet Chambers,P.O. Box 1225, Apia, Samoa.	8,075 (USD250 仟元) (註 7)	投資公司
美亞達科技(深圳)有限公司	94.08.31	深圳市南山區創業路中興工業城綜合樓8樓北側	8,073 (RMB2,000 仟元) (註 8)	影音、電子等產品設計開發及相關技術諮詢服務
隆成發投資股份有限公司	96.10.11	桃園市汴洲里經國路618號8樓之2	460,000	投資公司
美川國際光電有限公司	96.11.05	UNITA1,4F,ETON BUILDING,288DESVOEUX ROAD,CENTRAL,HONG KONG.	118,602 (HKD29,238 仟元) (註 9)	貿易及投資公司
蘇州美昌光學科技有限公司	96.12.05	江蘇省蘇州市蘇州相城經濟開發區春申湖東路5號	106,929 (RMB23,511 仟元) (註 10)	光學引擎、光源、投影屏、投影管之產銷業務
蘇州悅泰商貿有限公司	99.01.28	江蘇省蘇州市蘇州相城經濟開發區澄陽路12號	15,900 (RMB3,413 仟元) (註 11)	各類影音設備、零部件之銷售業務
梅州美碩科技有限公司	99.06.09	廣東省梅州市梅縣畲江鎮梅州產業工業園區	47,357 (RMB10,000 仟元) (註 12)	電聲器材及零配件之產銷業務
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	40,000	LED 燈泡及模組之產銷業務

(註 1)：依歷史匯率台幣：港元=4.20：1 換算。

(註 2)：依歷史匯率台幣：人民幣=4.277：1 換算。

(註 3)：依歷史匯率台幣：港元=4.172：1 換算。

(註 4)：依歷史匯率台幣：美元=32.98：1 換算。

(註 5)：依歷史匯率台幣：人民幣=4.440：1 換算。

(註 6)：依歷史匯率台幣：人民幣=4.088：1 換算。

(註 7)：依歷史匯率台幣：美元=32.30：1 換算。

(註 8)：依歷史匯率台幣：人民幣=4.037：1 換算。

(註 9)：依歷史匯率台幣：港幣=4.056：1 換算。

(註 10)：依歷史匯率台幣：人民幣=4.55：1 換算。

(註 11)：依歷史匯率台幣：人民幣=4.659：1 換算。

(註 12)：依歷史匯率台幣：人民幣=4.736：1 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：%  
99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、DVD 影碟機、背投式投影機及光學鏡頭等電子產品之製造及買賣業務。

二、分工往來情形：

企業名稱	主要營業或生產項目	分工往來情形
東莞美隆電聲器材有限公司	揚聲器、音箱、分音器、DVD 影碟機	1. 部分原料係向本公司及其他關係企業購買。 2. 出售揚聲器、音箱、分音器、DVD 影碟機予本公司。
美信音響器材(東莞)有限公司	音箱、預切板、擴大器、分音器、多媒體音箱	1. 部分原料係向本公司及其他關係企業購買。 2. 出售音箱、預切板、擴大器、分音器、多媒體音箱予本公司。
美達科技(蘇州)有限公司	喇叭、擴大器及分音器之產銷業務	1. 部分原料係向本公司及其他關係企業購買。 2. 出售喇叭、擴大器、分音器及投影機予本公司。
美亞達科技(深圳)有限公司	影音、電子等產品設計開發及相關技術諮詢服務	主要從事 DVD 影音產品之研發，向本公司其他關係企業收取技術服務費。
蘇州美昌光學科技有限公司	光學引擎、光源、投影屏、投影管之產銷業務	1. 部分原料係向本公司及其他關係企業購買。 2. 出售光學鏡頭予本公司之其他關係企業。
蘇州悅泰商貿有限公司	各類影音設備、零件部品批發及銷售業務	1. 音響成品及零件向其他關係企業購買。 2. 批發及零售各類影音設備及零件。
梅州美碩科技有限公司	電聲器材及零配件之產銷業務	1. 部分原料係向其他關係企業購買。 2. 出售喇叭單體予其他關係企業。

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

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

註 3：隆成發投資股份有限公司係主要投資相關業務為主。

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；%  
99年12月31日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			出資額	出資比例
美隆國際有限公司	董事	美隆工業股份有限公司 代表人：吳維忠、吳其熊、楊平山、吳苑美	338,452	100%
東莞美隆電聲器材有限公司	總經理	吳維忠	-	-
	董事	美隆國際有限公司 代表人：吳維忠、梁伯全、吳其熊、楊平山、吳苑美	227,823	100%
FINE STATION LIMITED	總經理	彭誌明	-	-
	董事	美隆工業股份有限公司 代表人：吳維忠、吳其熊、楊平山、梁伯全、吳苑美	201,996	60.51%
美信音響器材(東莞)有限公司	董事	美隆國際有限公司 代表人：吳維忠、吳其熊、楊平山、梁伯全、吳苑美	117,945	39.49%
	總經理	吳維忠	-	-
MAKINGO DEVELOPMENT CORP	董事	FINE STATION LIMITED 代表人：吳維忠、吳其熊、梁伯全、吳苑美、楊平山	259,547	100%
	總經理	吳維忠	-	-
美達科技(蘇州)有限公司	董事	美隆工業股份有限公司 代表人：吳維忠、吳苑美、吳其熊、梁伯全、楊平山	830,647	100%
	總經理	吳維忠	-	-
MEIYADA INC.	董事	MAKINGO DEVELOPMENT CORP 代表人：吳維忠、吳苑美、吳其熊、梁伯全、楊平山	1,261,901	100%
	總經理	吳維忠	-	-
MEIYADA INC.	董事	MAKINGO DEVELOPMENT CORP 代表人：吳維忠、吳苑美、吳其熊、梁伯全、楊平山	8,075	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
美亞達科技(深圳)有限公司	董事	MEIYADA INC. 代表人：林鳳瓊、江豐泉、吳建宏	8,073	100%
	總經理	江豐泉	-	-
隆成發投資股份有限公司	董事	美隆工業股份有限公司	322,000	70%
	董事	代表人：吳維忠、吳苑美、吳其熊、梁伯全 張美惠	46,000	10%
美川國際光電有限公司	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	106,929	90.55%
	總經理	代表人：吳維忠、吳其熊 吳維忠	-	-
蘇州美昌光學科技有限公司	董事	美川國際光電有限公司	106,929	100%
	監事	代表人：吳維忠、吳其熊、梁伯全 吳苑美	-	-
蘇州悅泰商貿有限公司	董事	美隆工業股份有限公司	15,900	100%
	監事	代表人：吳維忠、吳其熊、梁伯全、吳苑美、彭誌明 林鳳瓊	-	-
	總經理	吳維忠	-	-
梅州美碩科技有限公司	董事	美信音響器材(東莞)有限公司	47,357	100%
	監事	代表人：吳維忠、吳其熊、梁伯全、吳苑美、楊平山 林鳳瓊	-	-
	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
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、陳忠村	24,000	60%
	董事	彩星光電股份有限公司 代表人：陳維儒	8,000	20%
	董事	簡景鴻	-	-
	監察人	林鳳瓊	-	-

## (六)關係企業營運概況

民國 99 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(註2)	\$ 284,442	\$ 590,424	\$ -	\$ 590,424	\$ -	\$ (13)	\$ (5,210)	\$ -
東莞美隆電聲器材有限公司(註4)	227,823	1,312,184	1,022,893	289,291	2,608,682	(14,404)	5,393	-
FINE STATION LIMITED(註2)	287,718	756,874	74,237	682,637	204,207	(29,505)	(25,753)	-
美信音響器材(東莞)有限公司(註4)	259,547	559,206	162,183	397,023	488,160	3,164	2,561	-
MAKINGO DEVELOPMENT CORP(註3)	830,647	2,127,581	490,132	1,637,449	4,231,262	54,132	157,550	-
美達科技(蘇州)有限公司(註5)	1,261,901	1,336,243	364,056	972,187	1,547,087	82,821	113,566	-
MEIYADA INC.(註3)	8,075	-	10,514	(10,514)	-	(439)	(637)	-
美亞達科技(深圳)有限公司(註5)	8,073	1,974	9,368	(7,394)	7,218	(181)	(198)	-
隆成發投資股份有限公司	460,000	465,943	2,180	436,763	-	(341)	1,138	0.03
美川國際光電有限公司(註1)	118,602	47,980	3,590	44,390	21,412	(8,901)	(22,585)	-
蘇州美昌光學科技有限公司(註4)	106,929	55,657	11,330	44,327	67,911	(15,780)	(15,827)	-
蘇州悅泰商貿有限公司(註6)	15,900	15,687	3,238	12,449	4,077	(2,642)	(2,758)	-
梅州美碩科技有限公司(註4)	47,357	88,911	44,482	44,429	25,138	342	323	-
合心科技股份有限公司	40,000	57,806	11,281	46,525	47,616	(12,424)	(9,930)	(3.74)

註1：資本額轉換匯率詳「一、關係企業概況之各關係企業基本資料」。

註2：資產、負債科目以即期匯率台幣：港元=3.7461：1，損益科目以平均匯率台幣：港元=4.0756：1換算。

註3：資產、負債科目以即期匯率台幣：美元=29.13：1換算，損益科目以平均匯率台幣：美元=31.6583：1換算。

註4：資產、負債科目以即期匯率人民幣：港元=0.8490：1轉換後再以台幣：港元=3.7461：1換算，損益科目以平均匯率人民幣：港元=0.8729轉換後再以台幣：港元=4.0756：1換算。

註5：資產、負債科目以即期匯率人民幣：美元=6.6020：1轉換後再以台幣：美元=29.13：1換算，損益科目以平均匯率人民幣：美元=6.7809轉換後再以台幣：美元=31.6583：1換算。

註6：資產、負債科目以即期匯率台幣：人民幣=4.4123：1，損益科目以平均匯率台幣：人民幣=4.6615：1換算。

## (七)關係企業合併財務報表

本公司應納入關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入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，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



