

股票代碼：2477



美隆工業股份有限公司

九 十 八 年 度

年 報

中華民國九十九年五月二十七日刊印

查詢年報網址：<http://mops.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：張榕枝、林月霞會計師

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	22
五、更換會計師資訊	22
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	23
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	23
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	24
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	25
肆、募資情形	26
一、資本及股份	26
二、公司債辦理情形	30
三、特別股辦理情形	30
四、海外存託憑證辦理情形	30
五、員工認股權憑證辦理情形	30
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	30
七、資金運用計畫執行情形	30
伍、營運概況	31
一、業務內容	31
二、市場及產銷概況	33
三、從業員工	39
四、環保支出資訊	39
五、勞資關係	39
六、重要契約	39

陸、財務概況	40
一、最近五年度簡明資產負債表、損益表及會計師查核意見	40
二、最近五年度財務分析	42
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	44
四、最近年度財務報表	45
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	89
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	153
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	153
四、其他必要補充說明事項	153
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	153

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生們

九十七年下半年以來，全球經濟景氣因美國次貸風暴之衝擊而蔓延成全球危機，使得本公司於九十七年經歷了成立以來首次營運虧損。為了降低經濟不景氣對本公司之影響，本公司過去一年致力於產品整合及擰節成本，各項管理機制之改善。茲將九十八年營業結果及九十九年度營業展望報告如下：

一、九十八年度營業報告

(一)營業計劃實施成果

綜合評估本公司九十八年度整體經營績效，營業收入淨額為新台幣 3,069,081 仟元較九十七年度減少 23.65%；稅後淨利為新台幣 34,975 仟元較九十七年度稅後虧損新台幣 32,660 仟元獲利改善新台幣 67,635 仟元成長 207.09%。

單位：新台幣仟元

科目	98 年度實績	97 年度實績	成長率%
營業收入	3,069,081	4,019,840	-23.65%
營業成本	2,825,492	3,655,791	-22.71%
營業毛利	243,589	364,049	-33.09%
營業費用	343,220	362,508	-5.32%
營業淨利	(99,631)	1,541	-6,565.35%
稅前淨利(損)	(15,587)	(31,263)	50.14%
稅後淨利(損)	34,975	(32,660)	207.09%

(二)預算執行情形：本公司九十八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

九十八年度稅後淨利	34,975	
九十七年度稅後淨損	(32,660)	
差異總額		67,635
差異分析：		
銷貨收入減少數	(950,759)	
減：銷貨成本減少數	(830,299)	
＝銷貨毛利差異(不利)		(120,460)
九十八年度營業費用	343,220	
減：九十七年度營業費用	362,508	
＝營業費用差異(有利)		19,288
九十八年度營業外收支淨額	84,044	
減：九十七年度營業外收支淨額	(32,804)	
＝營業外收支淨額差異(有利)		116,848
九十八年度所得稅利益	50,562	
減：九十七年度所得稅費用	(1,397)	
＝所得稅費用差異(有利)		51,959
差異總額		67,635

(四)研究發展方面

本公司九十八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 2.4G 無線傳輸，主動式 2.1 多媒體音響	主動式 2.1 多媒體音響內建 RF 2.4G 無線接收器，搭配 USB RF 2.4G 無線發射器，無需連接音源訊號線至筆電、小筆電，消費者可於任何位置使用筆電、小筆電，同時享受優異的音質。
2	薄型 SoundBar + RF 2.4G 無線重低音音響	薄型 SoundBar 內建 3D 立體音效、光纖數位輸入及高效率數位功放，符合 CE, Energy Star 國際節能標準，3D 立體音效搭配 RF 2.4G 無線重低音讓消費者享受如同家庭劇院音場效果。
3	桌面式專業級主動式監聽喇叭	音箱中之喇叭皆由各自功放推動，分音由電子分音器處理，以達到精準的分音，並減少被動式分音器之效能損失，充分表現音樂的細節，讓消費者能聆聽到優越、清晰的音樂。
4	與車廠結合，開發車用專業音場系統	與車廠配合，開發專用車內使用揚聲器系統及音場調校，且符合車廠嚴格車用規格測試/達到最佳化音場設計/多種環繞聲選擇/適合車內空間專為車廠要求設計一系列汽車用汽車喇叭，消費者使用時可旋轉高音方向及角度，於車上聆聽時，使高音達到最佳位置及效果。
5	2.4G 無限傳輸，主動式音箱	設計主動式音箱，訊號源為 2.4G 無限傳輸方式，進行每個衛星喇叭接收，易於消費者使用時，減少室內不必要的電線過多，方便於使用。
6	可攜式戶外手提專用喇叭系統	設計成體積小的音箱並具備主動式數位功率放大，讓消費者依照需求進行搭配 USB, I-phone, I-pod, DAB, 麥克風，以達到使用之方便性且有最佳音場效果。

2. 投影機事業部

項次	研發成果	效益說明
1	便攜型 LED 短焦 1.0 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 與 1.0 投距比之短焦投影機	成功開發出 3000 流明以上之 XGA 商用超短距離數位投影機，僅使用一般標準投影機 1/3 或 1/2 距離即可達到相同投影效果，預期可逐漸取代一般標準投影機。
3	極短焦 0.3 投距比投影機	自有專利之 0.3 投距比短焦投影機，為短焦投影之最佳終極產品。目前 DLP 技術唯一極短焦產品，市場期待極高。

4	百萬像素度監控系統用鏡頭組系列	成功開發出標準之平價百萬以上像素鏡頭(Megapixel lenses)，供應高解析鏡頭品牌客戶。以技術與成本優勢直接競爭日本大廠。
---	-----------------	--

二、九十九年度展望

(一)經營方針

1. 面對嚴峻市場競爭，音響產品將針對品質良率，模組化整合設計與新產品新市場開發為主力方向。
- 2 全力衝刺進入極短焦、超短焦與一般短焦之投影機市場，重點放在教育與互動式白板。
- 3 搶進 LED 光源輕便攜帶型產品，包含短焦投影 300~500 流明之便攜型產品與 30+流明 PICO 產品。

(二)預期銷售數量

99 年度預計銷售單體喇叭 400 仟個，汽車喇叭 1,000 仟個，牆壁喇叭 400 仟個，音箱系統 1,200 仟個，家庭劇院 800 仟個，多媒體喇叭 500 仟個，投影機 60 仟個，投影機相關周邊產品 100 仟個，高解析度監視鏡頭 15 仟個。

(三)產銷政策

1. 專人專任，隨時注意國際原物料價格波動與採購整合，以降低材料成本。
2. 開發模組化，零件與資料庫標準化建立，集中原材料使用率，以降低開發成本。
3. 導入績效功能性指標(KPI)政策，並設定品質良率為重要功能指標之一，以降低製造成本。
4. 加強與國內外研發，學術單位合作與技術整合，提升產品產值。
5. 鞏固長期客戶關係，配合雙方行銷策略，達市場佔有率及營業成長。

三、未來公司發展策略

1. 積極與國內外研發單位合作達到技術槓桿，技術整合之前瞻性技術提升。
2. 技術團隊以客戶導向，協同合作，建立模組化設計與資料的共享，達成迅速量產，降低開發成本之競爭優勢。
3. 導入矩陣式管理,加速提升客戶與產品服務。
4. 利用短焦投影之技術優勢，積極整合上下游與搭配性教育互動產品，研發更前瞻性之投影產品及高階監控鏡頭，以增加公司未來長期成長需求。
5. 代理國際品牌音響產品，以開發大陸內銷市場。

四、外部競爭環境

1. 音響事業部

98 年底經濟開始復甦，雖然在 99 年對銷售的成長有很高的期望，但是因為原物料的上漲、人民幣的升值、大陸工資上調等三個主要的不利因素下，壓縮了利潤成長的空間，對本公司是一項嚴峻的挑戰。唯有從產品面提昇產品附加價值，及往高單價產品發展，才能免於落入低價競爭的紅海市場。

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，本公司積極開發低成本高畫質的 0.3 投距比投影機以及便攜型 LED 投影機，持續推出技術領先之高毛利產品。

五、法規環境及總體經營環境之影響

美國次貸風暴引發之全球經濟衰退，在全球主要經濟體之救市方案有效刺激需求下，全球經濟於九十八年下半年重現成長動能，本公司以出口歐美地區為主要營收來源，九十八年下半年營運表現亦隨之大幅改善。展望九十九年，中國大陸各省紛調高最低工資，對本公司之營運產生相當不利之影響。另近來希臘之債務危機，造成全球金融市場動蕩不安，使得全球經濟是否如預期成長再度出現變數。在總體經濟環境雜音再現之際，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，以達成本降低、品質提升及風險控管以改善獲利並創造股東財富。

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)3261611

(三)公司沿革

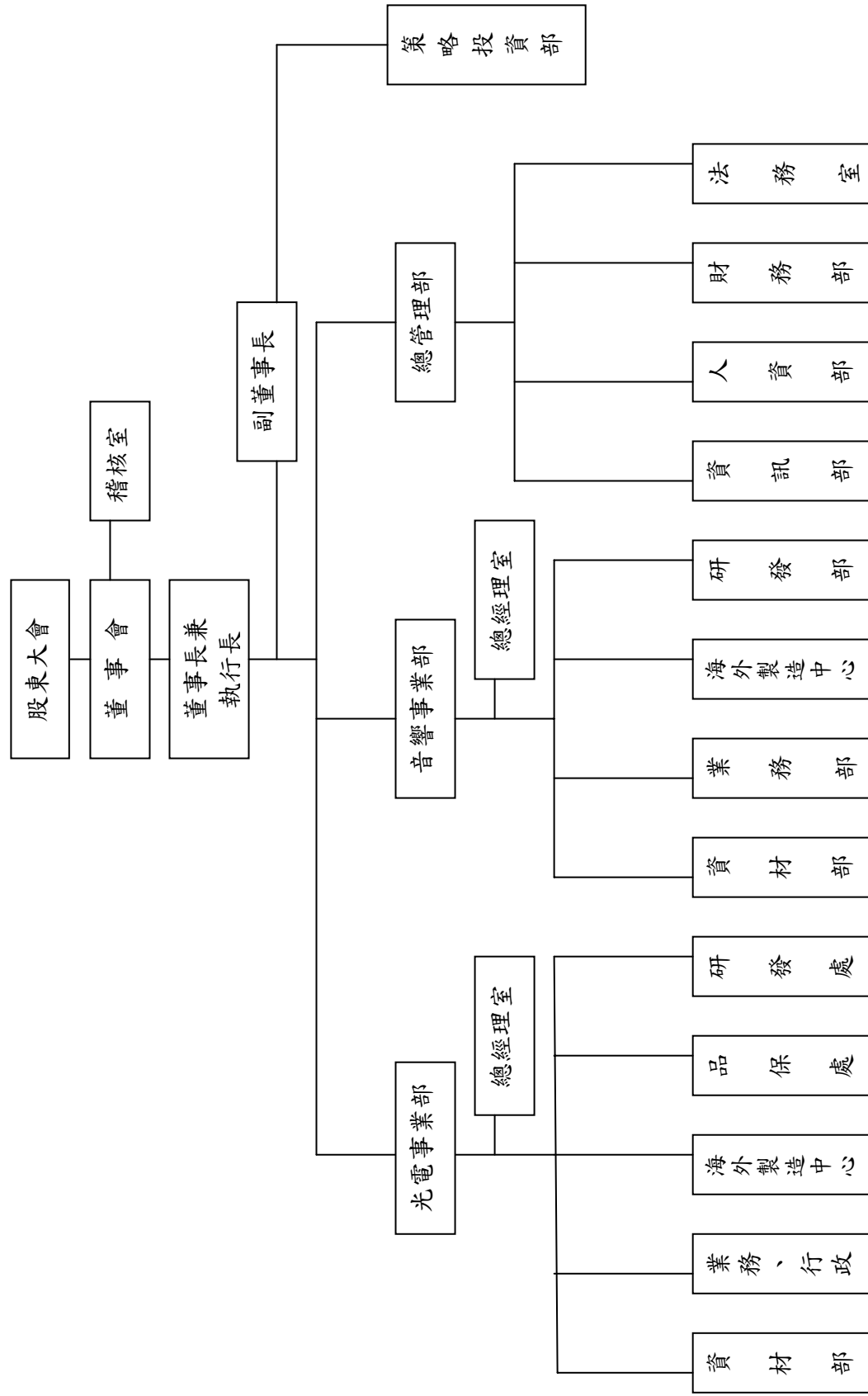
- 62 年 01 月 - 公司正式成立於台北縣淡水鎮竹圍里民權路 165 號，設立時實收資本額為新台幣 500 萬元正。生產 4"以下收錄音機用的內磁式揚聲器為主，且 80%為合作外銷。
- 67 年 12 月 - 第二廠有恆街廠竣工，並開始投入生產。
- 78 年 02 月 - 合併美信電器股份有限公司，並以春日路廠房為裝配生產總廠。資本額增至 6,800 萬元。
- 82 年 01 月 - 與港商金柏電子（金山集團）合夥成立美興工業股份有限公司，本公司持股 74.95%，成為控股公司，並將春日路總廠出租美興公司經營，僅保留有恆街廠房替美興公司作少部分紙盆抄紙加工。
- 85 年 08 月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

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)

99年4月26日

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、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要(學)經歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	職稱	姓名	關係
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例					
董事長兼執行長	吳維忠	98.06.16	三年	63.08.28	10,120,378	3.80%	10,120,378	3.80%	1,358,206	0.51%	-	-	崑山專電機科畢業 美隆工業股份有限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	董事 董事	吳其熊 吳其城	兄弟 兄弟
董事	金柏投資股份有限公司代表： 吳其熊	98.06.16	三年	63.08.28	13,480,874	5.06%	13,480,874	5.06%	-	-	-	-	台南高工電機科畢業 美隆工業股份有限公司副董事長	基富投資股份有限公司董事長	董事長兼執行長 董事	吳維忠 吳其城	兄弟 兄弟
董事	吳其城	98.06.16	三年	84.04.10 改選	4,761,647	1.79%	4,761,647	1.79%	1,757,819	0.66%	-	-	成功大學土木工程系畢業 日本早稻田大學研究所理工碩士	無	董事長兼執行長 副董事長	吳維忠 吳其熊	兄弟 兄弟
董事	新加坡商泛國(私營)有限公司法人代表： 梁伯全	98.06.16	三年	86.07.10	33,526,017	12.58%	33,526,017	12.58%	-	-	13,831,349	5.19%	CUU HOI COLLEGE 企管系畢業 The Chartered Institute of Marketing 會員	Gold Peak Industries (Holdings) Limited (香港上市公司) 副總裁 GP Industries Limited (新加坡上市公司) 執行副主席	無	無	無
董事	吳苑美	98.06.16	三年	89.05.15 改選	2,151,567	0.81%	2,151,567	0.81%	1,371,298	0.51%	-	-	台南家專會計科畢業	無	無	無	無
董事	彭誌明	98.06.16	三年	89.05.15	616,994	0.23%	616,994	0.23%	-	-	-	-	健行專電機科畢業 美隆工業股份有限公司管理顧問	無	無	無	無
董事	陳金龍	98.06.16	三年	95.06.19	-	-	-	-	-	-	-	-	大豐能源(股)公司 監察人 精碟科技(股)公司 執行董事 勸皇科技(股)公司 董事 威訊科技(股)公司 監察人 鴻友科技(股)公司 監察人 京華起普波(股)公司 監察人	無	無	無	無
監察人	楊平山	98.06.16	三年	84.04.10 改選	3,265,993	1.23%	3,265,993	1.23%	488,017	0.18%	-	-	志仁高中畢業 齊泰營造有限公司董事長	齊泰營造有限公司董事長	無	無	無
監察人	邱雲灶	98.06.16	三年	91.06.10	-	-	-	-	-	-	-	-	政治大學會計研究所碩士 執業會計師	利汎科技股份有限公司 監察人 良維科技(股)公司 獨立董事 亞元科技(股)公司 監察人	無	無	無
監察人	伍兆佳	98.06.16	三年	95.06.19	-	-	-	-	-	-	-	-	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	金山電子(香港)有限公司 執行董事	無	無	無

法人股東之主要股東

99年4月30日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)
金柏投資股份有限公司	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

99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 或公司業務所須相 關科系之公私立大 專院校講師以上	商務、法官、檢察 官、律師、會計師 或其與公司業務所 需之國家考試及領 有證書之專門職業 及技術人員	商務、法 務、財 務、會 計或 公司 業 務所 須 之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10
吳維忠			√						√	√	√		√	√	
金柏投資股份有限 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

99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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長兼執行長	吳維忠	95.06.19	10,120,378	3.80%	1,358,206	0.51%	-	-	崑山工專電機科畢業 美隆工業股份有限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	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	1.22%	86,481	0.03%	-	-	台南高工電機科畢業 美隆工業股份有限公司副董事長	基富投資股份有限公司董事長	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%	-	-	-	-	健行工專電機科畢業 美隆工業股份有限公司音響事業部總經理	無	無	無	無
音響事業部資深副總經理	陳朝添	95.06.19	300,000	0.11%	7,000	0.00%	-	-	台北商專專科畢業 國立中央大學企研所碩士 美隆工業股份有限公司音響事業部資深副總經理	無	無	無	無
總管理部副總經理兼財會主管	林鳳瓊	95.06.19	311,607	0.12%	1	0.00%	-	-	成功大學會計系畢業 美隆工業股份有限公司總管理部副總經理	無	無	無	無
光電事業部資深副總經理	唐廷文	95.06.19	149,746	0.06%	-	-	-	-	美國密蘇里州立大學工程管理博士 美國eLCOS Microdisplay Tech副總工程師 光電研究所組長	無	無	無	無
光電事業部副總經理兼產品及工程開發主管	李俊賢	95.06.19	109,994	0.04%	-	-	-	-	台灣大學電機研究所畢業 普立爾光電副總工程師	無	無	無	無
財會資深經理	孔志民	97.09.08	-	-	-	-	-	-	中山大學企管研究所畢業 偉創力股份有限公司經理	無	無	無	無
稽核主管	徐翊泰	96.04.12	-	-	-	-	-	-	中山大學企管研究所畢業 麗臺科技業務專員	無	無	無	無

(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

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	A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例	員工認股權憑證得認購股數(H)	合併報表內所有公司	合併報表內所有公司	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)		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	-	-	484	370	2.44%	本公司	合併報表內所有公司	8,641	87	302	-	-	本公司	合併報表內所有公司	28.26%	28.92%	無
副董事長兼策略投資部主管	金柏投資股份有限公司法人代表：吳其城	-	-	484	370	2.44%	本公司	合併報表內所有公司	8,873 含3部汽車之折舊費用(成本8,280仟元)	87	302	-	-	本公司	合併報表內所有公司	28.26%	28.92%	無
董事	新加坡商泛國(私營)公司法人代表：梁伯全	-	-	484	370	2.44%	本公司	合併報表內所有公司	8,873 含3部汽車之折舊費用(成本8,280仟元)	87	302	-	-	本公司	合併報表內所有公司	28.26%	28.92%	無
董事	吳苑美	-	-	484	370	2.44%	本公司	合併報表內所有公司	8,873 含3部汽車之折舊費用(成本8,280仟元)	87	302	-	-	本公司	合併報表內所有公司	28.26%	28.92%	無
董事兼音響事業部總經理	彭誌明	-	-	484	370	2.44%	本公司	合併報表內所有公司	8,873 含3部汽車之折舊費用(成本8,280仟元)	87	302	-	-	本公司	合併報表內所有公司	28.26%	28.92%	無
董事	陳金龍	-	-	484	370	2.44%	本公司	合併報表內所有公司	8,873 含3部汽車之折舊費用(成本8,280仟元)	87	302	-	-	本公司	合併報表內所有公司	28.26%	28.92%	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 吳維忠、吳其城、吳維忠、吳其城、梁伯全、吳苑美、彭誌明、陳金龍	本公司 吳其城、梁伯全、吳苑美、陳金龍
2,000,000 元(含) ~ 5,000,000 元(不含)	-	吳維忠、吳其城、彭誌明
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	7	7

註1：係為99年6月25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 99 年 6 月 25 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 98 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	-	-	145	145	100	100	0.7%	0.7%
監察人	邱雲炆	-	-	145	145	100	100	0.7%	0.7%
監察人	伍兆佳	-	-	145	145	100	100	0.7%	0.7%

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、邱雲炆、伍兆佳	楊平山、邱雲炆、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 99 年 6 月 25 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。

總經理事業及副總經理事業之酬金

單位：新台幣千元 98 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 投資事業副金	
		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	本公司 現金股利 金額	本公司 股票紅利 金額	合併報 表內所 有公司 現金股利 金額	合併報 表內所 有公司 股票紅利 金額	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	吳其熊																
音響事業部總經理	彭鈺明																
音響事業部資深副總 經理	陳朝添	15,561	15,793	465	465	2,913 含3部汽車之 折舊費用(成本 8,280千元)	2,913 含3部汽車之 折舊費用(成本 8,280千元)	415	415	415	-	55.34%	-	56%	-	-	無
總管理部副總經理	林鳳瓊																
光電事業部資深副總 經理	唐廷文																
光電事業部副總經理	李俊賢																

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	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	吳維忠、吳其熊、彭鈺明、陳朝添、林鳳瓊、唐廷文、李俊賢	吳維忠、吳其熊、彭鈺明、陳朝添、林鳳瓊、唐廷文、李俊賢
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	7	7

* 不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者，均應予揭露。

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 99 年 6 月 25 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）。

* 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 98 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(%)
經 理 人	董事長兼執行長	吳維忠			415	1.19%
	副董事長兼略投資部主管	吳其熊				
	音響事業部總經理	彭鈺明				
	音響事業部資深副總經理	陳朝添	-	415		
	總管理部副總經理兼財會主管	林鳳瓊				
	光電事業部資深副總經理	唐廷文				
	光電事業部副總經理	李俊賢				

*係為 99 年 6 月 25 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一〇九二〇〇〇一三〇一號函令規定，其範圍如下：

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

(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、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性

職稱	97 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	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
董事		
監察人		
總經理及副總經理	-58.27%	59.14%

1. 董監事酬勞擬訂，已明定於本公司公司章程。
2. 本公司總經理及副總經理之薪資架構為本薪、主管津貼、技術津貼，其薪資依其學歷、經歷、績效及工作年資之差異訂定。
3. 經營績效之優劣，影響經營主管獎金之發放。

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 98 年度董事會開會 7 次(A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註 2)	備註
董事長	吳維忠	7	0	100%	改選日期 98.06.16 連任
董事	金柏投資股份有限公司法人代表： 吳其熊	5	0	100%	改選日期 98.06.16 新任
董事	吳其熊	2	0	100%	改選日期 98.06.16 舊任
董事	吳其城	4	1	57.14%	改選日期 98.06.16 連任
董事	新加坡商泛國(私營)有限公司 代表人:梁伯全	7	0	100%	改選日期 98.06.16 連任
董事	吳苑美	5	0	71.43%	改選日期 98.06.16 連任
董事	彭鈺明	5	1	71.43%	改選日期 98.06.16 連任
董事	陳金龍	4	1	57.14%	改選日期 98.06.16 連任
監察人	楊平山	5	0	71.43%	改選日期 98.06.16 連任
監察人	邱雲灶	5	0	71.43%	改選日期 98.06.16 連任
監察人	伍兆佳	6	0	85.71%	改選日期 98.06.16 連任
其他應記載事項：					
一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理： 無。					
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。					
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。					

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 98 年度董事會開會 7 次 (A)，列席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註 2)	備註
監察人	楊平山	5	0	71.43%	改選日期 98.06.16 連任
監察人	邱雲灶	5	0	71.43%	改選日期 98.06.16 連任
監察人	伍兆佳	6	0	85.71%	改選日期 98.06.16 連任
<p>其他應記載事項：</p> <p>一、監察人之組成及職責：</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>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。</p>					

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
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
一、公司股權結構及股東權益 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (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 (三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一) 本公司為確保股東權益，透過發言人、服務等專責人員處理股東建議或糾紛等事項。 (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。 (三) 本公司已訂有對子公司監理作業並執行之。	符合上市上櫃公司治理實務守則。 符合上市上櫃公司治理實務守則。
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一) 本公司未設立獨立董事。 (二) 每年定期評估。	研議中。 符合上市上櫃公司治理實務守則。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	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。 本公司與利害關係人保持暢通之溝通管道。	符合上市上櫃公司治理實務守則。
四、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (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)	(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。 (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。	符合上市上櫃公司治理實務守則。

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。	將視公司未來實際需要再據以研議設立。
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。 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。 （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及有自身利害關係時，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（98/09/01~99/09/01）。 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（或委託評鑑）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。 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。		

（四）履行社會責任情形：本公司積極參與社區建設、資助大學設立獎學金及捐助莫拉克風災。

（五）公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無。

（六）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：無。

(七)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：99 年 4 月 1 日

本公司民國 98 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 98 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 99 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。

(八)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。

(九)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
98年6月16日	1. 承認九十七年度決算表冊。 2. 承認九十七年度盈餘分派。	照案通過

會議日期	董事會之重大決議事項	備註
98年1月20日	1. 承認九十八年度預算。 2. 合庫新台幣壹億元授信額度追認案。 3. 永豐銀新台幣伍仟萬元授信額度追認案。 4. 本公司對子公司 Makingo 背書保證追認案。 5. 本公司對子公司 Fine Station Ltd 背書保證追認案。 6. 本公司之子公司 Makingo 資金貸予美川及美昌討論暨承認案。 7. 透過美川增資美昌光學 USD100 萬元。	照案通過
98年3月23日	1. 承認九十七年度財務報表。 2. 擬定九十七年度盈餘分派案。 3. 承認九十七年度內部控制聲明書。 4. 召開九十八年度股東常會。 5. 修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程序」。 6. 本公司向第一銀行建國分行申請授信額度展延追認案。 7. 修訂公司章程部份條文。	照案通過
98年6月16日	改選董事長及副董事長。	續任
98年7月7日	訂定九十七年度盈餘分配現金股利除息基準日。	照案通過
98年8月24日	承認九十八年上半年度財務報表及合併財務報表。	照案通過
98年9月29日	1. 制訂本公司「重大訊息處理作業程序」。 2. 成立「處理內部重大訊息」專責單位。 3. 修訂內控文件「總則-內控控制之內容」及「內部稽核實行細則-內部稽核作業程序」之部份內容承認案。	照案通過
98年12月30日	1. 投資蘇州新設品牌通路公司美金 50 萬元討論案。 2. 透過香港美隆國際增資東莞美隆電聲器材有限公司美金 100 萬元及增加營業項目。 3. 承認九十九年度稽核計劃表。 4. 音響事業部及光電事業部營運狀況討論案。 5. 本公司向第一銀行建國分行申請綜合授信額度追認案。 6. 本公司向永豐銀行申請綜合授信額度追認案。 7. 本公司對子公司 Makingo 背書保證追認案。 8. 本公司對子公司 Fine Station Ltd 背書保證追認案。	照案通過
99年4月1日	1. 承認九十八年度決算表冊。 2. 擬定九十八年度盈餘分派案。 3. 承認九十八年度內部控制聲明書。 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. 擬訂民國 99 年 5 月 28 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. 召開九十九年度股東常會。	照案通過

- (十)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。
- (十一)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	張榕枝	林月霞	98 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 千元			300	300
2	2,000 千元(含)~4,000 千元		3,000		3,000
3	4,000 千元(含)~6,000 千元				
4	6,000 千元(含)~8,000 千元				
5	8,000 千元(含)~10,000 千元				
6	10,000 千元(含)以上				

- (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：九十八年度並無更換會計師事務所。
- (三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：在符合法令的前提下，減少查核個體及要求會計師降低審計公費，使得 98 年度審計公費較前一年度減少新台幣 1,440 仟元，減少比例 32.43%。

五、更換會計師資訊：

無此情形。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無此情形。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

1. 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	98 年度		99 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)(註2)	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	-	-	-	-
監察人	伍兆佳	-	-	-	-
監察人	邱雲灶	-	-	-	-
策略投資部主管	吳其熊	-	-	-	-
音響事業部資深副總經理	陳朝添	(35,984)	-	(5,000)	-
總管理部副總經理兼財會主管	林鳳瓊	(10,000)	-	-	-
光電事業部資深副總經理	唐廷文	-	-	-	-
光電事業部副總經理	李俊賢	-	-	-	-

註1：為本公司持股比例超過10%之大股東。

註2：包含利用他人名義持有之股數。

2. 股權移轉資訊：因上開股權移轉之相對人非為關係人，故不揭露。

3. 股權質押資訊：無。

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

99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	12.58%			13,831,349	5.19%			
同宏投資有限公司 代表人：吳堂熙	15,369,069	5.77%					吳維忠	與代表人為父子	
							萊爾多股份有限公司	代表人相同	
金柏投資股份有限公司 代表人：吳建宏	13,480,874	5.06%					世領投資股份有限公司	代表人相同	
							海亞君	與代表人為夫妻	
世領投資股份有限公司 代表人：吳建宏	11,788,760	4.42%					金柏投資股份有限公司	代表人相同	
							海亞君	與代表人為夫妻	
台新國際商銀受託保管德信穩健收益二號證券投資信託基金專戶	10,600,180	3.98%							
吳維忠	10,120,378	3.80%	1,358,206	0.51%			同宏投資有限公司	與代表人為父子	
							萊爾多股份有限公司	與代表人為父子	
吳其城	4,761,647	1.79%	1,757,819	0.66%			吳維忠	兄弟	
萊爾多股份有限公司 代表人：吳堂熙	4,037,198	1.52%					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	1.41%							
海亞君	3,277,840	1.23%	417,235	0.16%			世領投資股份有限公司	與代表人為夫妻	
							金柏投資股份有限公司	與代表人為夫妻	

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

99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%
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%

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

99年4月30日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份 (上市股票)	未發行股份	合計	
普通股	266,440,659	33,559,341	300,000,000	-

註：該股票屬上市公司股票

總括申報制度相關資訊：不適用。

(二)股東結構：

99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(註)
人數(人)	無	無	33	10,730	50	10,813
持有股數(股)	無	無	59,624,957	143,723,194	59,462,508	262,810,659
持股比例(%)	無	無	22.69%	54.69%	22.62%	100%

註:不含庫藏股數:3,630,000股

(三)股權分散情形：

每股面額十元

99年4月26日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例 (%)
1 至 999	4,047	732,801	0.28
1,000 至 5,000	4,118	9,708,930	3.69
5,001 至 10,000	1,147	8,352,093	3.18
10,001 至 15,000	498	5,854,066	2.23
15,001 至 20,000	253	4,528,558	1.72
20,001 至 30,000	260	6,328,457	2.41
30,001 至 50,000	198	7,517,241	2.86
50,001 至 100,000	125	8,886,887	3.38
100,001 至 200,000	65	8,823,005	3.36
200,001 至 400,000	41	11,239,031	4.28
400,001 至 600,000	15	7,221,995	2.75
600,001 至 800,000	8	5,348,930	2.04
800,001 至 1,000,000	1	912,052	0.35
1,000,001 以上	37	177,356,613	67.47
合 計 (註)	10,813	262,810,659	100.00

註:不含庫藏股數:3,630,000股

(四)主要股東名單：

99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	17.77%
同宏投資有限公司		15,369,069	5.77%
金柏投資股份有限公司		13,480,874	5.06%
世領投資股份有限公司		11,788,760	4.42%
台新國際商銀受託保管德信穩健收益二號證券投資信託基金專戶		10,600,180	3.98%
吳維忠		10,120,378	3.80%
吳其城		4,761,647	1.79%
萊爾多股份有限公司		4,037,198	1.52%
力冠投資有限公司		3,762,110	1.41%
海亞君		3,277,840	1.23%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料：

項 目		年 度		當年度截至 99年4月30日 (註8)	
		97年	98年		
每股市價 (註1)	最 高	24.80	15.45	16.10	
	最 低	5.99	6.41	11.55	
	平 均	14.39	10.09	14.30	
每股淨值 (註2)	分 配 前	14.03	13.64	13.58	
	分 配 後	13.78	尚未決議	尚未決議	
每股盈餘 (註3)	加權平均股數	263,462,734	262,810,659	262,810,659	
	追溯調整前	-0.12	0.13	0.01	
	追溯調整後	-0.12	(註10)	(註10)	
每股股利 (註9)	現金股利	0.25	0.25	-	
	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)	(註11)	77.62	-	
	本利比(註6)	57.56	40.36	-	
	現金股利殖利率(註7)	1.74%	2.48%	-	

*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99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9：98年度盈餘分配董事會已擬具分派現金股利0.25元，惟尚未經99年股東會通過。

註10：俟股東會決議後定案。

註11：97年度稅後虧損故不適用。

(六)公司股利政策及執行狀況：

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。

(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	99 年度
期初實收資本額		2,664,407
本年度每股現金股利 配股配息 情形	每股現金股利	0.25
	盈餘轉增資每股配股數	-
	資本公積轉增資每股配股數	-
營業績效 變化情形	營業利益	-
	營業利益較去年同期增(減)比率	-
	稅後純益	-
	稅後純益較去年同期增(減)比率	-
	每股盈餘	-
	每股盈餘較去年同期增(減)比率	-
擬制性 每股盈餘 及本益比	若盈餘轉增資全數改配放 現金股利	擬制每股盈餘 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：九十九年度未編製財務預測，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)本公司九十八年度盈餘分配議案，業經民國九十九年四月一日董事會通過擬議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。
 - (2)上述擬分派金額與原已費用化之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為 0.13 元。
- 4、九十七年度用以配發員工分紅及董監酬勞之情形：

本公司九十七年度營運虧損，故無員工紅利及董監酬勞。

(九)公司買回本公司股份情形：

截至民國 99 年 4 月 30 日止

買回期次	第一次
買回目的(註一)	維護公司信用及股東權益
買回期間	97/01/28~97/03/27
原預定買回區間價格(新台幣元)	每股 15.00~25.00
已買回股份種類及數量	普通股 3,630,000 股
已買回股份金額(新台幣元)	69,662,547
已辦理銷除及轉讓之股份數量	0
累積持有本公司股份數量	普通股 3,630,000 股
累積持有本公司股份數量佔已發行股份總數比率	1.36%

註一：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。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、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	98 年度金額	營業比重
單體揚聲器	52,685	1.72%
汽車揚聲器	322,658	10.51%
音箱系統	665,391	21.68%
牆壁揚聲器	85,884	2.80%
家庭劇院系列	1,127,874	36.75%
投影機	157,938	5.15%
其他揚聲器	419,839	13.68%
出售材物料	235,219	7.66%
其他商品	1,593	0.05%
合計	3,069,081	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). 家庭劇院系統設計與製造。
- (5). 無線揚聲器之設計與製造。
- (6). DVD 播放機之設計及製造。
- (7). 車用、家用擴大器設計及製造。
- (8). 數位收音機。
- (9). ipod/iphone 用揚聲器設計及製造。
- (10). 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。
- (11). 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). 配合球 3D LCD 電視推出相對應之輕薄環繞擴大機及揚聲器。

- (2). 擴大機使用先進的寬頻聲高迴音數位信號處理器(DSP-Digital signal Processor) 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). 開發藍光播放機，及一體式藍光播放系統機。
- (5). 著手 ipad 用之音響開發研究。

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 1.0 至 0.3，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。

(二) 產業概況：

1. 音響系列

藍光 DVD 影音系統開始普及，目前成本已下降達到取代舊式 DVD 的開始階段，此將帶動 5.1 音響系統銷售的另一波熱潮。

2. 投影機系列

投影機本身朝向高解析度與短距投影、LED 光源投影、教育與商用系統具互動功能的趨勢將持續發展。

另一方面，互動式白板與超短距投影之結合應用產品自 2008 年起每年有 30% 以上的複合成長，中國教育體系在互動式白板應用的方案在 2009 年開始受到重視，預期 2010 起開始教育體系將有大量的爆發性需求。

LED 光源在 2008 至 2009 年的階段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的優勢，在 2009 年投影機的應用上一個是 PICO(手機型)10~30 流明與 100~200 lumens 攜帶型產品，2010 年攜帶型 250 流明以上產品將開始熱賣。

(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(%)
97 年	4,019,840	105,218	2.61%
98 年	3,069,081	97,523	3.18%
99 年 1-3 月	695,778	21,666	3.11%

2. 開發成功之技術或產品

(1). 音響部份

- A. RF 2.4G 無線傳輸，主動式 2.1 多媒體音響。
- B. 薄型 SoundBar + RF 2.4G 無線重低音音響。
- C. 桌面式專業級主動式監聽喇叭。
- D. 與車廠結合，開發車用專業音場系統。
- E. 可攜式戶外手提專用喇叭系統。
- F. 2.4G 無限傳輸，主動式音箱。

(2). 投影機部份

- A. 便攜型 LED 短焦 1.0 投影機。
- B. 超高流明 0.6 與 1.0 投距比之短焦投影機。
- 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. 開發大陸金字塔頂端精品級音響市場。
4. 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。
5. 爭取國際大廠 OEM、ODM 業務訂單。
6. 以產品優勢策略投入歐美店頭品牌直銷市場。
7. 策略性開發中國教育用短焦投影機應用市場。
8. 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。
9. 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		98 年度	
		營業額	百分比
內銷		9,211	0.30%
外 銷	美洲	1,402,123	45.69%
	歐洲	1,344,735	43.81%
	亞洲	287,337	9.36%
	其他	25,675	0.84%
	小計	3,059,870	99.70%
合 計		3,069,081	100.00%

2. 市場未來供需情況

(1)需求面

A. 音響部份

- a. 根據 Future Source 指出，2009 年藍光播放機全球銷售量 250 萬台，將是 2008 年的三倍，受惠于藍光播放機的成長，家用型 2.1、5.1 音響期望能觸底翻揚，結束持續萎縮的市場情況。
- b. 2009 年美國境內 1 億多個家庭因轉換數位電視訊號，所帶來的 LCD TV 換機潮，預期高音效品質且兼具纖薄時尚設計 LCD TV SOUND BAR 將帶來商機。
- c. Apple 預計在 2009 年推出新一代 iphone，隨著 iphone 機種的增加，市場上對於 works with iphone (WWI) 的音響需求將相對增加，因此增加開發 WWI 類的產品變的刻不容緩。

B. 投影機部份

- a. 保守的預測自 2009 至 2014 五年的短焦投影機複合成長率超過 30%，預定於 2013 年可達到一百萬台的規模。歐美先進國家除大幅需求成長外，投距比的需求也由 0.6 進展至 0.3。其中中國大陸的成長尚無

法評估，預期將會受到政府教育部門重視而自 2010 年起需求大幅成長。

- b. 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需求，但此亮度仍偏低而無法快速普及。2010 年起 250~300 流明產品陸續推出，將亮度提昇至個人使用消費者可接受的程度，因此預期將造成另一波個人使用者的熱潮。

C. 監視鏡頭組部份

由於對安全需求的重視與經濟不景氣因素而減少商務旅行的趨勢，百萬像素監視鏡頭需求預計於 2009~2013 年平均年成長達 12%，且產品需求逐漸由百萬提昇至 500 萬以上。

(2) 供給面

A. 音響部份

a. 藍光 DVD 播放機及相關音響

根據 TWICE 雜誌報導 Santa Clara Consulting Group (SCCG) 最新調查指出：2010 年藍光播放機預計全球總銷售額將達 280 億元，本公司預期在 2010 年底會有首批藍光 DVD 類產品的出貨，並且在藍光 DVD 播放機的帶動下，在 2009 年底 5.1 音響有開始成長的跡象，預計 2010 年整個 5.1 音響的市場會有再次成長的機會。

b. SOUND BAR 類音響

由於 LCD TV 的高度成長，帶動 SOUND BAR 類音響的成長，SOUND BAR 類音響具有比傳統 5.1 音響更方便的使用性與簡易的安裝，目前已漸有取代中低價 5.1 音響的趨勢。

c. 數位收音機

數位收音機出現在市場上已有數年的光景，目前已有愈多的國家開始採用數位廣播，且已使用數位廣播的國家有些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. iphone 及 ipad

iphone 的普及，推昇了 iphone 用音響持續的熱銷，因 Apple ipad 的加入，進而開啟音響廠商新的思考，研發 ipad 用音響的可行性。

B. 投影機部份

a. 教育與商用短焦投影機

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 Meiloon、Delta、Cortronics 與 Qisda 等公司推出，但除 Meiloon 完全自行掌握技術領先市場外，其他公大都需要與日本公司合作開發光學鏡頭。

b. 個人用投影機

但隨著 LED 光源的成熟，個人攜帶型 LED 投影機於 2010 年需要達到 250~300 流明外，除 Meiloon 已確定達到此亮度並預計於 2010 第二季量產(國際品牌客戶)，其他供應商預估僅可推出 200 流明產品。

C. 監視鏡頭組部份

- a. 高解析度(百萬像素)監控系統、網路攝影機與視訊系統用鏡頭組，國際供應商以日系 Computar, Tamron 等公司之產品為主要供應，但因價格極高而造成客戶持續尋找替代供應商。中國大陸光學供應商宣稱其有能力開發之百萬像素產品，因品質過差而不受採用。本公

司 2010 年將持續開發出四款平價百萬像素高解析鏡頭(Megapixel lenses)並已供應一級品牌客戶。

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機構、聲學、電子、電機，控制領域人才。橫跨兩岸三地之工廠生技人才。已建立具國際觀之前進開發能力，能於短時間內由概念設計進入工業量產與投入銷售市場。
- 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；在產品開發的層次屬於業界一流之水準，領先其他競爭對手約一年。
- C. 本公司在 DLP 超短焦投影系統應用上，是唯一量產出貨且持續擴張產能與出貨量的公司。目前為世界主要教育市場電子白板系統品牌公司代工設計與生產，同時在商用市場亦受重視，領先其他競爭對手。LED 光源投影機也是目前最亮的商品化開發成功者，已成為國際主要技術大廠的技術策略合作伙伴。

(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，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。確保產品之品質與交期之保證。

(4)積極配合歐盟、美國...等各國之環保政策開發出符合綠色環保之產品。

(5)與大廠互動關係良好

本公司以優秀專業之設計參與客戶早期開發，從 ID 的設計、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，再加上良好的客戶服務以及卓越的產品品質，使得本公司與客戶的關係已從買賣關係進階為合作夥伴。由於與大廠的關係已奠定深厚的基礎，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，此為美隆最大的優勢。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 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

本公司行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的優勢，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. 新興市場經濟能力的快速崛起，未來中長期對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. 客制化彈性增加(因應客戶需求)。
- 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，市場比例逐漸擴大有利於本公司之推廣 OEM/ODM 客戶並於大陸廠生產。
 - 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。
 - 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。
 - d. 經營團隊對中國市場長期耕耘，目前已到達收割階段，未來教育市場互動式白板應用有極大領先優勢。

(2) 不利因素

A. 音響部份

- a. 隨著石油、有色金屬、鐵礦石等價格的不斷上漲，全球原物料價格持續上揚，對材料成本有所影響。
- b. 數位影音市場成長快速，對商機掌握及開發速度，深具挑戰。
- c. 本公司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. 技術潮流模仿與汰換快速。
- e. 人民幣升值及大陸工資上漲。

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為數倍於本公司，因此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. 鞏固長期客戶的合作關係，根據客戶市場行銷策略，共同開發新產品，積極靈活的調整產品特性，加強雙方依存關係。
- b. 順應市場產品主流，增加產品多元面(如數位影音產品、藍光 DVD 播放機、輕薄小型揚聲器等)擴大營運範疇。
- c. 面對匯率巨烈波動，除了業務與客戶協定彈性定價政策外，同時派專人負責關注市場匯率變動，採取必要的避險措施。
- 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. 企業資源整合、集團統購，在強化買方能力同時，與供應商策略聯盟緊密結合，以持續有效降低採購成本。
- f. 申請研發專利以保障公司技術創新之優勢。
- g. 厚實我研發團隊及整合能力，提升並加快研發腳步。
- h. 針對價格波動大的金屬原材料，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. 重視人力資源規劃、訓練，提高生產效力，有效配制產線產能，持續精進製程改造管理。

B. 投影機部份

- a. 發揮本公司在音響方面的特長，整合美隆在聲音方面的優勢，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。
- c. 運用本公司所取得之光學技術與設計能力，開拓其他高毛利產品項目與應用；例如高階監控攝影系統等。
- d. 利用產品技術優勢結合新興市場需求，運用各類策略合作模式強化業務競爭力。

(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：針對下一代投影機之綠色光源、小型化與免更換燈泡的趨勢有極大市場需求。
- (10). 高階監控鏡頭模組產品：由於對安全需求的重視與經濟不景氣因素而減少商務旅行的趨勢，百萬像素監視鏡頭需求將大量需求應用於監視系統、網路攝影機與視訊系統。

(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、塑膠材料等，本公司最近三年度主要進貨供應商變化不大，主要原料供應商已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	97年				98年				99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	2,009,902	58.96	子公司	MAKINGO	1,973,605	71.64	子公司	MAKINGO	575,866	91.73	子公司
2	FINE STATION	1,050,675	30.82	子公司	FINE STATION	708,509	25.72	子公司	FINE STATION	37,173	5.92	子公司
	其他	348,530	10.22		其他	72,744	2.64		其他	14,740	2.35	
	進貨淨額	3,409,107	100		進貨淨額	2,754,858	100		進貨淨額	627,779	100	

2. 最近二年度主要銷貨客戶資料：

單位：新台幣仟元

項目	97年				98年				99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	986,559	24.54	非關係人	客戶甲	891,135	29.04	非關係人	客戶甲	149,904	21.54	非關係人
2	客戶乙	515,098	12.81	非關係人	客戶乙	222,601	7.25	非關係人	客戶乙	76,075	10.93	非關係人
3	客戶丙	472,454	11.75	非關係人	客戶丙	362,370	11.81	非關係人	客戶丙	88,849	12.77	非關係人
4	客戶丁	410,058	10.20	非關係人	客戶丁	35,875	1.17	非關係人	客戶丁	-	-	非關係人
5	客戶戊	9,113	0.23	非關係人	客戶戊	335,625	10.94	非關係人	客戶戊	70,348	10.11	非關係人
	其他	1,626,558	40.47		其他	1,221,475	39.79		其他	310,602	44.65	
	銷貨淨額	4,019,840	100		銷貨淨額	3,069,081	100		銷貨淨額	695,778	100	

(五)最近二年度生產量值表

單位：新台幣仟元/PCS

年度別 生產量值 主要產品	97年度		98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	7,578	2,630	1,652	794
家庭劇院系列	450	461	800	817
投影機	16,609	532,801	95	1,572
出售材物料及商品	-	92,645	-	60,481
合計	24,637	628,537	3,462	63,837

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	97年度				98年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
單體揚聲器	30,390	987	279,695	80,722	2,581	1,026	128,585	51,659
汽車揚聲器	5,814	689	1,909,974	629,963	10,476	1,349	867,791	321,309
音箱系統	941	806	487,064	720,293	1,714	1,424	391,181	663,967
牆壁揚聲器	365	325	143,101	125,618	268	120	89,224	85,764
家庭劇院系列	39	27	530,084	1,297,966	348	330	405,888	1,127,544
其他揚聲器	2,200	256	160,735	234,382	17	241	186,072	419,598
投影機	334	7,808	23,520	554,950	64	1,260	10,726	156,678
出售材物料	-	2,717	-	356,730	-	3,316	-	231,903
其他商品	-	259	-	5,342	-	145	-	1,448
合計	40,083	13,874	3,534,173	4,005,966	15,468	9,211	2,079,467	3,059,870

三、從業員工

年 度		97 年度	98 年度	99 年 4 月 30 日
員工人數	職 員	269	172	179
	作業員	9	-	-
	合 計	278	172	179
平均年歲		36.9	37.9	38.0
平均服務年資		5.79	7.10	7.12
學歷分佈 比率	博 士	0.7%	1.2%	1.1%
	碩 士	8.7%	11.0%	10.6%
	大 專	70.5%	71.5%	71.5%
	高 中	16.8%	15.1%	15.7%
	高中以下	3.3%	1.2%	1.1%

四、環保支出資訊

98 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)					99年度截至 3月31日止 財務資料 (註2)
		94年	95年	96年	97年	98年	
流動資產		1,657,819	1,649,447	1,976,093	1,169,198	1,182,453	996,249
基金及投資		2,792,485	2,778,466	2,770,001	3,217,720	3,112,316	3,102,666
固定資產		257,886	256,402	288,939	186,938	196,372	194,175
無形資產		392	1,011	23,997	13,199	2,394	876
其他資產		177,052	159,580	146,136	238,527	212,228	120,356
資產總額		4,885,634	4,844,906	5,205,166	4,825,582	4,705,763	4,414,322
流動負債	分配前	1,101,172	954,872	837,182	811,133	814,621	536,136
	分配後	1,252,877	1,161,831	1,183,955	876,836	未定	未定
長期負債		30,591	30,591	30,591	30,591	30,591	30,591
其他負債		378,988	346,409	328,887	297,678	276,840	278,302
負債總額	分配前	1,510,751	1,331,872	1,196,660	1,139,402	1,122,052	845,029
	分配後	1,662,456	1,538,831	1,543,433	1,205,105	未定	未定
股本		2,445,130	2,509,023	2,577,918	2,664,407	2,664,407	2,664,407
資本公積		4,848	11,396	15,946	24,445	23,936	23,936
保留盈餘	分配前	889,257	954,934	1,325,943	860,021	829,293	831,635
	分配後	737,552	747,975	979,170	794,318	未定	未定
金融商品未實現損益		-	-	-	-	-	-
累積換算調整數		4,718	6,751	57,769	176,040	104,808	88,048
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)
股東權益 總 額	分配前	3,374,883	3,513,034	4,008,506	3,686,180	3,583,711	3,569,293
	分配後	3,223,178	3,306,075	3,661,733	3,620,477	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2：99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)					99年度截至 3月31日止 財務資料 (註2)
		94年	95年	96年	97年	98年	
營業收入		3,936,342	4,087,537	5,997,373	4,019,840	3,069,081	695,778
營業毛利		384,513	389,864	808,845	364,049	243,589	62,775
營業(損)益		50,319	93,122	470,034	1,541	(99,631)	(12,843)
營業外收入及利益		324,023	251,648	254,089	46,740	93,701	13,508
營業外費用及損失		73,502	62,302	7,221	79,544	9,657	2,807
繼續營業部門稅前(損)益		300,840	282,468	716,902	(31,263)	(15,587)	(2,142)
繼續營業部門(損)益		277,602	268,779	646,863	(32,660)	34,975	2,342
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		277,602	281,275	646,863	(32,660)	34,975	2,342
每股盈餘 (虧損) (元)	追溯調整前(註3)	1.14	1.12	2.51	(0.12)	0.13	0.01
	追溯調整後(註4)	1.04	1.06	2.43	(0.12)	-	-

註1：最近五年度財務報表均經會計師查核簽證。又為配合新修訂財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」規定，本公司重分類編製以往年度報表以配合98年度及99年度第一季簡明損益表之表達。

註2：99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
94	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
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

二、最近五年度財務分析

分析項目(註3)		最近五年度財務分析(註1)					99年度截至 3月31日止 財務資料 (註2)
		94年	95年	96年	97年	98年	
財務結構 %	負債佔資產比率	30.92	27.49	22.99	23.61	23.84	19.14
	長期資金占固定資產比率	1,308.67	1,370.13	1,387.32	1,971.87	1,824.96	1,838.18
償債能力 %	流動比率	150.55	172.74	236.04	144.14	145.15	185.82
	速動比率	136.85	124.65	204.32	130.05	140.62	180.48
	利息保障倍數	97.08	348.01	15,932.16	(452.09)	(420.27)	(534.50)
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.48	4.74	6.39	4.19	3.68	4.17
	平均收現日數	81.47	77.00	57.12	87.11	99.18	87.53
	存貨週轉率(次)	22.55	12.27	14.46	19.69	38.79	81.21
	應付款項週轉率(次)	4.50	4.50	6.83	5.13	3.81	4.10
	平均售貨日數	16.19	29.75	25.24	18.54	9.40	4.49
	固定資產週轉率(次)	15.82	15.90	22.01	16.89	16.01	14.25
	總資產週轉率(次)	0.82	0.84	1.19	0.80	0.64	0.61
獲利能力	資產報酬率(%)	5.86	5.79	13.13	(0.65)	0.73	0.05
	股東權益報酬率(%)	8.56	8.17	17.20	(0.85)	0.96	0.07
	占實收資本比率(%)	2.06	3.71	18.23	0.06	(3.74)	(0.48)
	營業利益 稅前利益	12.30	11.26	27.81	(1.17)	(0.59)	(0.08)
	純益率(%)	7.05	6.88	10.79	(0.81)	1.14	0.34
每股盈餘 (元)	未追溯調整(註4)	1.14	1.12	2.51	(0.12)	0.13	0.01
	追溯調整(註5)	1.04	1.06	2.43	(0.12)	-	-
現金流量	現金流量比率(%)	52.37	42.07	52.59	60.95	12.86	6.15
	現金流量允當比率(%)	153.97	131.14	149.32	127.95	151.66	128.98
	現金再投資比率(%)	10.48	6.37	5.39	3.87	0.97	0.83
槓桿度	營運槓桿度	6.85	3.52	1.81	245.32	-	-
	財務槓桿度	1.07	1.01	1.00	1.05	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)

- 應付款項週轉率：98年度與97年度比較變動達(25.73%)，主要係98年度光電產品佔營收比重下降，付款天期較短之原物料採購金額減少及比重降低之故。
- 存貨週轉率：98年度與97年度比較變動達97.00%，係因本公司銷貨成本主要來自揚聲器之三角貿易，由於本年度光電產品銷售較去年同期大幅減少，又本年度依新修訂財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」而將存貨沖減至淨變現價值計64,891仟元，致存貨大幅減少。惟銷貨成本受三角貿易影響，下降幅度未若存貨下降之幅度，致週轉率大幅上升。
- 總資產週轉率：98年度與97年度比較變動達(20.00%)，主要係因全球經濟不景氣，營收下滑所致。
- 獲利能力分析比率：98年度因景氣回升致由虧轉盈，故變動均超過20%。
- 現金流量比率及現金再投資比率：98年度與97年度比較變動分別達(78.90%)及(74.94%)，主要係因營業活動之淨現金流量減少所致。
- 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。又為配合新修訂財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」規定，本公司重分類編製以往年度報表並重新計算部分財務比率以配合 98 年度及 99 年度第一季財務分析之表達。

註 2：99 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

董事會造送本公司九十八年度經大中國際聯合會計師事務所張榕枝及林月霞會計師查核簽證之財務報告及合併財務報告（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

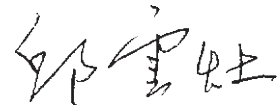
美隆工業股份有限公司九十九年度股東常會

美隆工業股份有限公司

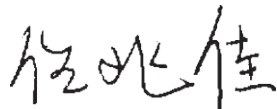
監察人：楊平山



監察人：邱雲灶



監察人：伍兆佳



中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 一 日

四、最近年度財務報表

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九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年及九十七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九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七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。

另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九十七年度財務報表起，依修訂後商業會計法第64條條文及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，將員工分紅及董監事酬勞視為費用處理。是項新會計原則之採用，對美隆工業股份有限公司民國九十七年度財務報表並無影響。


又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九十七年度財務報表起，對股份基礎給付交易之會計處理按新發布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」之規定辦理。是項新會計原則之採用，對美隆工業股份有限公司民國九十七年度財務報表並無影響。

美隆工業股份有限公司已自行編製民國九十八及九十七年度合併財務報表，並均經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

謹此報告

大中國際聯合會計師事務所

張 榕 枝 會計師



林 月 霞 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 九 十 九 年 二 月 二 十 三 日



民國九十三年七月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	資產	九十八年底		九十七年底		附註	九十八年底		九十七年底	
		金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
11XX	流動資產									
1100	現金及銀行存款	\$ 150,777	3.20	\$ 152,931	3.17	2121	\$ 14,081	0.30	\$ 22,275	0.46
1120	應收票據淨額	671	0.01	1,031	0.02	2140	22,234	0.47	34,844	0.72
1140	應收帳款淨額	786,020	16.70	819,510	16.98	2150	712,964	15.15	676,280	14.02
1150	應收帳款-關係人淨額	8,264	0.18	7,448	0.15	2160	15,799	0.34	20,386	0.42
120X	存貨淨額	34,435	0.73	111,259	2.31	2170	34,889	0.74	44,739	0.93
1286	遞延所得稅資產-流動	60,670	1.29	22,964	0.48	2280	14,654	0.31	12,609	0.26
1298	其他流動資產	13,900	0.30	11,019	0.23					
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	127,716	2.71	43,036	0.89					
	流動資產合計	1,182,453	25.12	1,169,198	24.23		814,621	17.31	811,133	16.81
14XX	基金及投資									
1421	採權益法之長期股權投資	3,128,766	66.49	3,225,387	66.84		30,591	0.65	30,591	0.63
1499	減：累計減損-長期投資	(31,323)	(0.67)	(31,323)	(0.65)					
1481	以成本衡量之金融資產-非流動	57,674	1.23	65,174	1.35		76,282	1.62	75,154	1.56
1482	減：累計減損-以成本衡量之金融資產-非流動	(42,801)	(0.91)	(41,518)	(0.86)		1,900	0.04	3,400	0.07
	基金及投資淨額	3,112,316	66.14	3,217,720	66.68		198,658	4.22	218,768	4.53
15XX	固定資產									
1501	土地	29,109	0.62	28,878	0.60		276,840	5.88	297,678	6.17
1508	土地-重估增值	88,254	1.88	72,155	1.50		1,122,052	23.84	1,139,402	23.61
1521	房屋及建築	71,852	1.53	68,888	1.43					
1531	機器設備	35,146	0.75	37,551	0.78					
1551	運輸設備	9,980	0.21	8,870	0.18					
1681	其他設備	79,647	1.69	80,282	1.66					
	成本及重估增值	313,988	6.68	296,604	6.15		4	-	4	-
15X9	減：累計折舊	(117,616)	(2.50)	(109,666)	(2.27)		23,550	0.50	24,059	0.50
	固定資產淨額	196,372	4.18	186,938	3.88		382	0.01	382	0.01
17XX	無形資產									
1750	電腦軟體成本	2,394	0.05	13,199	0.27		23,936	0.51	24,445	0.51
	無形資產合計	2,394	0.05	13,199	0.27					
18XX	其他資產									
1800	出租資產淨額	111,933	2.38	221,637	4.59		492,774	10.47	492,774	10.21
1810	閒置資產淨額	91,173	1.94	-	-		65,407	1.39	65,407	1.36
1820	存出保單金	3,359	0.07	3,341	0.07		271,112	5.76	301,840	6.25
1830	遞延費用	5,763	0.12	11,957	0.25		829,293	17.62	860,021	17.82
1848	催收款項淨額	-	-	1,592	0.03					
	其他資產合計	212,228	4.51	238,527	4.94		104,808	2.23	176,040	3.65
1XX	資產總計	\$ 4,705,763	100.00	\$ 4,825,582	100.00		\$ 4,705,763	100.00	\$ 4,825,582	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									
	應計退休金負債									
	存入保證金									
	遞延所得稅負債-非流動									
	遞延貸項-聯屬公司間利益									
	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									
	合併溢額									
	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									
	股東權益其他調整項目合計									
	庫藏股票									
	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：吳維忠



董事長：吳維忠



會計主管：林鳳瓊



民國九十八年及九十七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，
餘為新台幣千元

代碼	會計科目	附註	九十八年度		九十七年度	
			金額	%	金額	%
4110	營業收入總額	五	\$ 3,131,816	102.04	\$ 4,047,407	100.69
4170	銷貨退回及折讓		(62,735)	(2.04)	(27,567)	(0.69)
4100	營業收入淨額		3,069,081	100.00	4,019,840	100.00
5000	營業成本	五	2,825,848	92.07	3,657,083	90.98
5910	營業毛利		243,233	7.93	362,757	9.02
5930	聯屬公司間已實現銷貨毛利		356	0.01	1,292	0.03
	營業毛利總額		243,589	7.94	364,049	9.05
6000	營業費用	五	343,220	11.19	362,508	9.01
6100	推銷費用		108,372	3.53	117,297	2.92
6200	管理及總務費用		137,325	4.48	139,993	3.48
6300	研究發展費用		97,523	3.18	105,218	2.61
6900	營業淨利(損)		(99,631)	(3.25)	1,541	0.04
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		427	0.01	6,482	0.16
7121	權益法認列之投資收益淨額		56,290	1.83	22,885	0.57
7122	股利收入		892	0.03	-	-
7130	處分固定資產利益		838	0.03	-	-
7160	兌換利益-淨額		2,646	0.09	-	-
7210	租金收入		7,632	0.25	7,561	0.19
7310	金融資產評價利益-淨額		10,416	0.34	-	-
7480	什項收入	五	14,560	0.47	9,812	0.24
	營業外收入及利益合計		93,701	3.05	46,740	1.16
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用		37	-	69	-
7530	處分固定資產損失		422	0.01	186	0.01
7560	兌換損失-淨額		-	-	22,092	0.55
7630	減損損失	二及四.5	8,783	0.29	12,808	0.32
7640	金融資產評價損失-淨額		-	-	42,732	1.06
7880	什項支出		415	0.01	1,657	0.04
	營業外費用及損失合計		9,657	0.31	79,544	1.98
7900	稅前淨損		(15,587)	(0.51)	(31,263)	(0.78)
8110	所得稅利益(費用)	二及四.12	50,562	1.65	(1,397)	(0.03)
9600	本期淨利(損)		\$ 34,975	1.14	\$ (32,660)	(0.81)
	基本每股盈餘(虧損)	二及四.13	稅前	稅後	稅前	稅後
9710	本期淨利(損)		\$ (0.06)	\$ 0.13	\$ (0.12)	\$ (0.12)

(參閱財務報表附註、附表及會計師查核報告)

董事長：吳維忠



經理人：吳維忠



會計主管：林鳳瓊





美隆實業股份有限公司
董事長 吳維忠 謹啟

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

	股本	資本公積	法定盈餘公積	保留盈餘		未分配盈餘	股東權益其他調整項目		庫藏股票	淨額
				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		
民國九十七年一月一日餘額	\$ 2,577,918	\$ 15,946	\$ 428,088	\$ 65,407	\$ 832,448	\$ 57,769	\$ 30,930	\$ -	\$ 4,008,506	
盈餘分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	64,686	-	(64,686)	-	-	-	-	
發放董事酬勞	-	-	-	-	(11,644)	-	-	-	(11,644)	
發放員工紅利	34,931	-	-	-	(34,931)	-	-	-	-	
分配股東紅利	51,558	-	-	-	(386,687)	-	-	-	(335,129)	
九十七年度淨損	-	-	-	-	(32,660)	-	-	-	(32,660)	
買回本公司股份	-	8,499	-	-	-	-	-	(69,663)	(69,663)	
長期投資未依持股比例增資權益調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	8,499	
外幣長期投資換算調整數變動	-	-	-	-	-	118,271	-	-	118,271	
民國九十七年十二月三十一日餘額	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	

單位：新台幣千元

(參閱財務報表附註、附表及會計師查核報告)



董事長：吳維忠



經理人：吳維忠



會計主管：林鳳瓊

美隆工業股份有限公司
現金流量表
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日



單位：新台幣仟元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利(損)	\$ 34,975	\$ (32,660)
調整項目：		
折舊費用(含出租資產及閒置資產)	15,155	15,770
攤銷費用(含出租資產)	17,394	16,465
提列備抵呆帳(轉列收入)	(3,251)	738
備抵呆帳沖銷	-	(8,087)
存貨跌價及呆滯損失-銷貨成本	64,891	11,142
採權益法之長期股權投資取得現金股利	114,820	60,880
權益法認列之投資收益淨額	(56,290)	(22,885)
減損損失	8,783	12,808
處分固定資產(利益)損失淨額	(416)	186
聯屬公司間已實現銷貨毛利	(356)	(1,292)
遞延所得稅	(57,816)	(33,233)
營業資產及負債之變動：		
應收票據減少	360	277
應收帳款減少	33,913	179,842
應收帳款-關係人(增加)減少	(816)	20,093
公平價值變動列入損益之金融資產-流動(增加)減少	(84,680)	138,551
存貨減少	11,933	137,822
其他流動資產(增加)減少	(2,881)	14,266
催收款減少	4,420	10,709
應付票據減少	(8,194)	(15,873)
應付帳款減少	(12,610)	(34,803)
應付帳款-關係人增加	36,684	91,729
應付所得稅減少	(4,587)	(48,115)
應付費用減少	(9,850)	(16,345)
其他流動負債增加(減少)	2,045	(2,642)
應計退休金負債增加(減少)	1,128	(954)
營業活動之淨現金流入	<u>104,754</u>	<u>494,389</u>
投資活動之現金流量：		
購置固定資產價款	(6,480)	(5,586)
處分固定資產價款	838	5
採權益法之長期股權投資增加	(33,650)	(354,536)
以成本衡量之金融資產-非流動增加	-	(12,289)
以成本衡量之金融資產-非流動減資退回股款	-	1,600

(接次頁)

(承前頁)

存出保證金(增加)減少	(18)	5
無形資產增加	(395)	(662)
遞延費用增加	-	(10,962)
投資活動之淨現金流出	<u>(39,705)</u>	<u>(382,425)</u>
融資活動之現金流量：		
存入保證金增加(減少)	(1,500)	1,409
發放董監事酬勞	-	(11,644)
分配現金股利	(65,703)	(335,129)
買回本公司股份	-	(69,663)
融資活動之淨現金流出	<u>(67,203)</u>	<u>(415,027)</u>
本期現金及銀行存款減少數	(2,154)	(303,063)
期初現金及銀行存款餘額	152,931	455,994
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 150,777</u>	<u>\$ 152,931</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>\$ 11,841</u>	<u>\$ 82,849</u>
不影響現金流量資訊之揭露：		
盈餘轉增資	<u>\$ -</u>	<u>\$ 51,558</u>
員工紅利轉增資	<u>\$ -</u>	<u>\$ 34,931</u>
出租資產轉閒置資產	<u>\$ 91,173</u>	<u>\$ -</u>
固定資產轉出租資產	<u>\$ -</u>	<u>\$ 93,244</u>
出租資產轉固定資產	<u>\$ 16,923</u>	<u>\$ -</u>
外幣長期投資換算調整數變動	<u>\$ (71,232)</u>	<u>\$ 118,271</u>
長期投資未依持股比例增資權益調整數	<u>\$ (509)</u>	<u>\$ 8,499</u>
公平價值變動列入損益之金融資產-流動轉列		
以成本衡量之金融資產-非流動	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,527</u>

(參閱財務報表附註、附表及會計師查核報告)

董事長：吳維忠



經理人：吳維忠



會計主管：林鳳瓊



美隆工業股份有限公司
財務報表附註
民國九十八年及九十七年十二月三十一日
(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。截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為172人及278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(九十八年一月一日前係按成本與市價孰低法)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. 公平價值變動列入損益之金融資產：購買國內外上市、上櫃公司股票及基金列為公平價值變動列入損益之金融資產，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。

(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。另自民國九十八年度起，存貨之續後衡量依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，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（九十八年一月一日前係按成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，採總額比較法），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例認列入帳。

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各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，本公司並依持股比例承認該「累積換算調整數」，作為本公司股東權益之調整項目。

(8) 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。

(9) 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。

(10) 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。

(11) 遞延費用

係廠房裝修等支出，按預計可使用年限(一般為 3 年)平均攤提。

(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。

(13) 所得稅

本公司所得稅依規定作跨期間與同期間所得稅分攤，即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。

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。

(14) 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。

(15) 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。

(16) 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，應行貸記「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。

(17) 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。

(18) 股份基礎給付

本公司自九十七年度起，依新發布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。

(19) 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。

(20) 科目重分類

民國九十七年度財務報表部份會計科目業經重分類，以配合民國九十八年度財務報表之表達。

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。

另本公司自編製民國九十七年度財務報表起，依修訂後商業會計法第64條條文、金管會96年3月30日金管證六字第0960013218號函及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，將員工分紅及董監事酬勞視為費用處理，是項新會計原則之採用，對本公司民國九十七年度之財務報表並無影響。

又本公司自編製民國九十七年度財務報表起，按新發布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，應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。是項新會計原則之採用，對本公司民國九十七年度之財務報表並無影響。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及銀行存款

	九十八年底	九十七年底
現 金	\$ 343	\$ 413
活期存款	84,276	127,109
支票存款	989	1,619
定期存款	65,169	23,790
合 計	<u>\$ 150,777</u>	<u>\$ 152,931</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

	九十八年底	九十七年底
應收帳款	\$ 793,964	\$ 827,877
減：備抵呆帳	(7,944)	(8,367)
淨 額	<u>\$ 786,020</u>	<u>\$ 819,510</u>

3. 存貨淨額

	九十八年底	九十七年底
原 料	\$ 79,912	\$ 84,465
在製品及半成品	59,308	59,189
製成 品	48,706	55,759
在途存貨	181	56
商 品	83	654
合 計	188,190	200,123
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(153,755)	(88,864)
淨 額	<u>\$ 34,435</u>	<u>\$ 111,259</u>

(1)截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司存貨投保火險金額分別為70,000仟元及153,000仟元，且均無提供質押或用途受限情形。

(2)本公司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；九十七年度認列之存貨相關費損金額為22,770仟元，包括存貨報廢損失11,763仟元、存貨跌價及呆滯損失11,142仟元、存貨盤盈(31)仟元及下腳收入(104)仟元。

4. 公平價值變動列入損益之金融資產-流動

交易目的金融資產：	九十八年底	九十七年底
開放型基金	\$ 100,135	\$ 30,118
上市櫃股票	27,581	12,918
合 計	<u>\$ 127,716</u>	<u>\$ 43,036</u>

5. 基金及投資

(1)明細如下：

項 目	九十八年底		九十七年底	
	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	\$ 638,054	100.00%	\$ 710,483	100.00%
FINE STATION LIMITED	468,149	60.51%	489,665	60.51%
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	1,604,134	100.00%	1,599,703	100.00%

(接次頁)

(承前頁)

加爾發半導體股份有限公司	31,323	20.01%	34,818	20.01%
美川國際光電有限公司	63,268	90.55%	67,633	88.00%
隆成發投資股份有限公司	323,838	70.00%	323,085	70.00%
合計	3,128,766		3,225,387	
減：累計減損	(31,323)		(31,323)	
淨額	3,097,443		3,194,064	
<u>以成本衡量之金融資產-非流動</u>				
北美投資基金	14,243	2.07%	14,243	2.07%
亞太固網寬頻股份有限公司	7,500	0.02%	15,000	0.02%
DIMAGIC	12,289	1.45%	12,289	1.47%
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	57,674		65,174	
減：累計減損	(42,801)		(41,518)	
淨額	14,873		23,656	
總計	<u>\$ 3,112,316</u>		<u>\$ 3,217,720</u>	

- (2) 本公司九十八年及九十七年十二月三十一日持有美隆國際有限公司及 MAKINGO DEVELOPMENT CORP 股權均達 100.00%；持有隆成發投資股份有限公司股權均達 70.00%；持有美川國際光電有限公司股權分別達 90.55% 及 88.00%；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%，均予以併入合併財務報表。其投資損益之認列係依據被投資公司同期間經會計師查核簽證之財務報表評價計算。
- (3) 本公司採權益法之長期股權投資—加爾發半導體股份有限公司，其投資損益之認列係依據該公司經會計師查核之同期間財務報表計算，九十八及九十七年度認列之投資損失分別為 3,495 仟元及 9,356 仟元。另截至九十八年十二月三十一日止，該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。
- (4) 本公司未依持股比例參與加爾發半導體股份有限公司九十七年度現金增資，致持股比率變動，因享有股權淨值變動而認列之資本公積為 6,183 仟元。
- (5) 本公司未依持股比例參與美川國際光電有限公司九十八及九十七年度現金增資，致持股比率變動，因享有股權淨值變動而調整資本公積分別為 (509) 仟元及 2,316 仟元。
- (6) 本公司經評估認為以成本衡量之金融資產-非流動-積智日通卡股份有限公司之價值確已減損且回復希望甚小，九十七年度認列減損損失計 6,281 仟元，且該公司於九十七年度減資 50% 以彌補虧損，本公司據以將投資之帳面價值及累計減損等比例沖銷，計 17,115 仟元。
- (7) SAFARI 係為海外上市公司，本公司對該公司持有成本原認列為「公平價值變動列入損益之金融資產-流動」，因該公司於九十七年度因故下市，無法再以公平價值衡量，本公司因此於九十七年度依規定將帳列公平價值轉列「以成本衡量之金融資產-非流動」，並認為其投資價值確已減損且回復希望甚小，九十七年度認列減損損失 6,527 仟元至帳面值為零。
- (8) 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，九十八年度認列減損損失分別為 7,632 仟元及 1,151 仟元。

- (9) 亞太固網寬頻股份有限公司於九十七年度減資 50% 以彌補虧損，本公司據以將投資之帳面價值及累計減損等比例沖銷，計 7,500 仟元。
- (10) 截至九十八年及九十七年底止，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	九十八年底	九十七年底
加爾發半導體股份有限公司	\$ 31,323	\$ 31,323
北美投資基金	10,508	2,876
亞太固網寬頻股份有限公司	7,500	15,000
積智日通卡股份有限公司	17,115	17,115
SAFARI	6,527	6,527
DIMAGIC	1,151	-
合 計	\$ 74,124	\$ 72,841

6. 固定資產淨額

項 目	九十八年底	九十七年底
<u>成 本</u>		
土 地	\$ 29,109	\$ 28,878
土地—重估增值	88,254	72,155
房屋及建築	71,852	68,868
機器設備	35,146	37,551
運輸設備	9,980	8,870
其他設備	79,647	80,282
成本合計	313,988	296,604
<u>累計折舊</u>		
房屋及建築	25,424	20,729
機器設備	30,999	31,722
運輸設備	4,451	6,666
其他設備	56,742	50,549
累計折舊合計	117,616	109,666
固定資產淨額	\$ 196,372	\$ 186,938

- (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。

九十八年及九十七年十二月三十一日土地重估增值分別帳列情形如下：

	九十八年底	九十七年底
固定資產	\$ 88,254	\$ 72,155
出租資產	20,286	36,385
合計	<u>\$ 108,540</u>	<u>\$ 108,540</u>

- (2) 截至九十八年及九十七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) 截至九十八年及九十七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152,365仟元及165,497仟元(保險金額包含出租資產及閒置資產)。
- (4) 本公司於九十八及九十七年度均無利息資本化金額。
- (5) 截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，上述固定資產均無減損情形。

7. 出租資產淨額

項 目	九十八年底	九十七年底
<u>成 本</u>		
土 地	\$ 44,219	\$ 88,530
土地－重估增值	20,286	36,385
房屋及建築	57,730	116,676
成本合計	<u>122,235</u>	<u>241,591</u>
<u>累計折舊</u>		
房屋及建築	<u>(10,302)</u>	<u>(19,954)</u>
出租資產淨額	<u>\$ 111,933</u>	<u>\$ 221,637</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) 截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司出租資產業經投保，請參閱附註四.6。
- (3) 截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，上述出租資產均無減損情形。

8. 閒置資產淨額

項 目	九十八年底	九十七年底
<u>成 本</u>		
土 地	\$ 44,080	\$ -
房屋及建築	55,962	-
成本合計	<u>100,042</u>	<u>-</u>
<u>累計折舊</u>		
房屋及建築	<u>(8,869)</u>	<u>-</u>
閒置資產淨額	<u>\$ 91,173</u>	<u>\$ -</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，請參閱附註四.6。
- (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。

9. 催收款項淨額

	九十八年底	九十七年底
催收款項	\$ 12,609	\$ 17,029
減：備抵呆帳	(12,609)	(15,437)
淨 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,592</u>

10. 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，截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，退休基金專戶餘額分別為 8,193 仟元及 7,661 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

	九十八年度	九十七年度
服務成本	\$ 1,049	\$ 2,282
利息成本	1,625	2,873
退休金資產之預期報酬	(99)	(277)
退休金損益攤銷數	(157)	408
淨退休金成本	<u>\$ 2,418</u>	<u>\$ 5,286</u>

(2) 計算淨退休金成本所用之精算假設

	九十八年度	九十七年度
A. 折現率	2.5%	2.5%
B. 退休基金資產之預計長期 投資報酬率	2.5%	2.5%
C. 預期長期薪資水準年增率	2.0%	2.5%

(3) 退休金提撥狀況調節表

	九十八年底	九十七年底
給付義務：		
既得給付義務	\$ 38,186	\$ 24,432
非既得給付義務	25,941	32,515
累積給付義務	64,127	56,947
未來薪資增加之影響數	11,347	15,916
預計給付義務	75,474	72,863
退休基金資產公平價值	(8,193)	(7,661)
提撥狀況	67,281	65,202
未認列退休金利益	9,001	9,952
帳列應計退休金負債	<u>\$ 76,282</u>	<u>\$ 75,154</u>

截至九十八年及九十七年底止，本公司員工退休辦法之既得給付分別約為 44,099 仟元及 35,662 仟元。

11. 股東權益

(1) 股本

本公司於九十七年六月三十日經股東會決議以盈餘轉增資 51,558 仟元及員工紅利轉增資 34,931 仟元，合計發行新股 8,648,892 股。增資後實收資本額增加為 2,664,407 仟元，分為 266,440,659 股，每股面額 10 元，是項增資案業於九十七年七月十五日經行政院金融監督管理委員會金管證一字第 0970035675 號函核准申報生效，增資基準日為九十七年八月二十五日，並於九十七年九月十五日奉經濟部核准變更登記在案。

(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百分之六外，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。
- D. 本公司九十六年度盈餘實際配發員工紅利及董監事酬勞之有關資訊如下：

	股東會決議實際配發數	原董事會通過擬議配發數	差異數	差異原因
一、配發情形				
1. 員工現金紅利	-	-	-	
2. 員工股票紅利				
(1) 股數	3,493仟股	3,493仟股	-	
(2) 金額	34,931仟元	34,931仟元	-	
(3) 占當年底流通在外股數之比例	1.35%	1.35%	-	
3. 董監事酬勞	11,644仟元	11,644仟元	-	
二、每股盈餘相關資訊：				
1. 原每股盈餘	2.51元	2.51元	-	
2. 設算每股盈餘	2.33元	2.33元	-	

註：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>九十八年度</u>				
轉讓股份予員工	3,630仟股	-	-	3,630仟股

九十七年度

為維護公司信用及股東權益	-	3,630仟股	-	3,630仟股
--------------	---	---------	---	---------

(於97年4月10日變更為轉讓股份予員工)

- (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期間，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。

12. 所得稅

遞延所得稅資產及負債之相關資訊暨所得稅費用與應付所得稅之調節說明如下：

(1) 遞延所得稅負債與資產：

	九十八年底	九十七年底
A. 遞延所得稅資產總額	\$ 138,260	\$ 121,289
B. 遞延所得稅資產之備抵評價金額	\$ (28,081)	\$ -
C. 遞延所得稅負債總額	\$ (248,167)	\$ (317,093)
D. 產生遞延所得稅資產及負債之暫時性差異及尚未扣抵投資抵減與其所得稅影響數：		
未實現兌換利益所產生之應課稅暫時性差異	(5,718)	(13,067)
— 所得稅影響數	(1,144)	(3,267)
海外長期股權投資採權益法認列投資收益所產生之應課稅暫時性差異	(1,228,706)	(1,248,894)
— 所得稅影響數	(245,741)	(312,223)
海外長期股權投資取得成本與股權淨值差異攤銷所產生之應課稅暫時性差異	(6,410)	(6,410)
— 所得稅影響數	(1,282)	(1,603)
長期投資取得成本與股權淨值差異攤銷所產生之可減除暫時性差異	12,389	12,389
— 所得稅影響數	2,478	3,097
長期投資認列投資損失所產生之可減除暫時性差異	167,886	132,286
— 所得稅影響數	33,577	33,072
資產減損損失所產生之可減除暫時性差異	74,124	72,841
— 所得稅影響數	14,825	18,210
存貨跌價及呆滯損失認列所產生之可減除暫時性差異	153,755	88,864
— 所得稅影響數	30,751	22,216
未實現兌換損失所產生之可減除暫時性差異	7,324	15,698
— 所得稅影響數	1,465	3,925
提列退休金費用所產生之可減除暫時性差異	76,282	75,154
— 所得稅影響數	15,256	18,788
未實現銷貨毛利所產生之可減除暫時性差異	-	356
— 所得稅影響數	-	89

備抵呆帳超限所產生之可減除 暫時性差異	12,398	15,270
— 所得稅影響數	2,480	3,818
未達耐用年限固定資產報廢損失 所產生之可減除暫時性差異	281	-
— 所得稅影響數	56	-
尚未扣抵之投資抵減	37,372	18,074

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。

E. 遞延所得稅資產—流動	\$ 69,588	\$ 26,231
備抵評價—遞延所得稅資產—流動	(7,774)	-
遞延所得稅負債—流動	(1,144)	(3,267)
遞延所得稅資產淨額—流動	<u>\$ 60,670</u>	<u>\$ 22,964</u>
F. 遞延所得稅資產—非流動	\$ 68,672	\$ 95,058
備抵評價—遞延所得稅資產—非流動	(20,307)	-
遞延所得稅負債—非流動	(247,023)	(313,826)
遞延所得稅負債淨額—非流動	<u>\$ (198,658)</u>	<u>\$ (218,768)</u>

(2) 所得稅費用(利益)與應付所得稅之調節：

	九十八年度	九十七年度
會計所得	\$ (15,587)	\$ (31,263)
永久性差異—金融資產評價損(益)	(10,416)	42,732
永久性差異—其他	12,730	12,649
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	(56,290)	(22,885)
暫時性差異—存貨跌價及呆滯損失	64,891	11,142
暫時性差異—減損損失	8,783	12,808
暫時性差異—其他	(2,844)	(7,889)
課稅所得	1,267	17,294
X 稅率	25%	25%
減：累進差額	(10)	(10)
適用所得稅抵減前應納稅額	307	4,313
未分配盈餘加徵 10% 稅款	-	14,891
投資抵減	-	(14,891)
所得基本稅額之所得稅影響數	9,721	2,058
遞延所得稅資產調整	(37,706)	(2,861)
遞延所得稅負債調整	(20,110)	(30,372)
以前年度所得稅調整	(2,774)	28,259
估計所得稅費用(利益)	(50,562)	1,397
遞延所得稅調整	57,816	33,233
以前年度所得稅調整	2,774	(28,259)
抵扣之扣繳稅款	(42)	(652)
核定補繳尚未繳納稅款	5,813	14,667
期末應付所得稅	<u>\$ 15,799</u>	<u>\$ 20,386</u>

(3)本公司截至民國九十六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)本公司截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止尚未使用之投資抵減明細如下：

法令依據	抵減項目	可抵減總額	九十八年底 未抵減餘額	九十七年底 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	\$ 22,735	\$ 17,852	\$ 18,074	101年
促進產業升級條例第六條	研究與發展	19,520	19,520	-	102年
			<u>\$ 37,372</u>	<u>\$ 18,074</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>九十八年底</u> \$ 49,868	<u>九十七年底</u> \$ 52,059
B. 預計(實際)盈餘分配 之稅額扣抵比率	<u>九十八年度 (預計)</u> 25.70%	<u>九十七年度 (實際)</u> 21.63%

(6)未分配盈餘相關資訊：

86年度以前	<u>九十八年底</u> \$ 38,247	<u>九十七年底</u> \$ 38,247
87年度以後	232,865	263,593
合計	<u>\$ 271,112</u>	<u>\$ 301,840</u>

13. 每股盈餘(虧損)

		九十八年度		九十七年度	
本期淨利(損)(分子)		股數	基本每股盈餘(虧損)(元)		
稅前	稅後	(分母)	稅前	稅後	
\$ (15,587)	\$ 34,975	262,811仟股	\$ (0.06)	\$ 0.13	
本期淨損(分子)		股數	基本每股虧損(元)		
稅前	稅後	(分母)	稅前	稅後	
\$ (31,263)	\$ (32,660)	263,463仟股	\$ (0.12)	\$ (0.12)	
項	目	九十八年度	九十七年度		
期初流通在外股數		262,811仟股	257,792 仟股		
減：購入庫藏股加權平均股數		-	(2,978 仟股)		
加：九十六年度股東紅利及員工紅利轉增資		-	8,649 仟股		
期末流通在外加權平均股數		<u>262,811仟股</u>	<u>263,463 仟股</u>		

14. 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	九十八年度			九十七年度		
	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	-	162,976	162,976	68,452	182,184	250,636
勞健保費用	-	11,160	11,160	5,346	11,820	17,166
退休金費用	-	9,445	9,445	3,994	11,976	15,970
其他用人費用	-	4,197	4,197	3,146	4,382	7,528
折舊費用(註1)	-	13,547	13,547	6,876	7,276	14,152
攤銷費用(註2)	-	17,329	17,329	2,266	14,112	16,378

註 1：九十八年及九十七年度，另有出租資產提列之折舊分別為1,608仟元及1,618仟元，作為租金收入之減項。

註 2：九十八年及九十七年度，另有攤銷費用分別為65仟元及87仟元，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
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
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
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
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

(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	九十八年度		九十七年度	
	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.	\$ 27	-	\$ 51	-
MAKINGO	3,430	0.11%	4,920	0.12%
合 計	\$ 3,457	0.11%	\$ 4,971	0.12%

- (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	九十八年度		九十七年度	
	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.	\$ 708,509	25.72%	\$ 1,050,675	30.82%
MAKINGO	1,973,605	71.64%	2,009,902	58.96%
加爾發	-	-	8,917	0.26%
美昌光學	-	-	2	-
合 計	\$ 2,682,114	97.36%	\$ 3,069,496	90.04%

- (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	九十八年底		九十七年底	
	金 額	百分比	金 額	百分比
F. S.	\$ 63	-	\$ 158	0.02%
MAKINGO	8,201	1.03%	7,290	0.87%
合 計	\$ 8,264	1.03%	\$ 7,448	0.89%

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	九十八年底		九十七年底	
	金 額	百分比	金 額	百分比
F. S.	\$ 218,662	29.74%	\$ 291,767	41.03%
MAKINGO	494,302	67.23%	384,513	54.07%
合 計	\$ 712,964	96.97%	\$ 676,280	95.10%

5. 其 他

- (1) 本公司九十八及九十七年度替 MAKINGO 代購原物料分別計 43,184 仟元及 65,603 仟元。
- (2) 本公司九十八及九十七年度替 F. S. 代購原物料分別計 402 仟元及 682 仟元。
- (3) 九十八年及九十七年十二月三十一日本公司為 F. S. 背書保證金額均為 USD1,000,000 元。
- (4) 九十八年及九十七年十二月三十一日本公司為 MAKINGO 背書保證金額均為 USD2,000,000 元。
- (5) 九十八年度本公司向美川國際收取之管理收入金額為 4,112 仟元，帳列什項收入。截至九十八年十二月三十一日止，尚有 1,011 仟元未收取，帳列其他流動資產-其他應收款。
- (6) 本公司九十七年度支付設計費予加爾發，金額為 196 仟元。

6. 給付主要管理階層薪酬總額

本公司九十八及九十七年度給付董事、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

九十七年度					
	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	\$ -	\$ -	\$ 206	\$ -	\$ -
監察人	-	-	82	-	-
總經理及副總經理	-	-	-	(註1)17,817	-
合計	\$ -	\$ -	\$ 288	\$ 17,817	\$ -

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：

	九十八年底	九十七年底
土地—成本及重估增值	\$ 207,712	\$ 207,712
建築物—減除累計折舊後之淨額	125,159	128,682
合計	\$ 332,871	\$ 336,394

(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：

	九十八年底	九十七年底
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)	31,990	32,800
永豐商業銀行綜合額度保證(MAKINGO)(USD2,000,000元)	63,980	65,600
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)	4,799	4,920
合計	\$ 200,769	\$ 203,320

(2)九十八年及九十七年十二月三十一日本公司為F.S.背書保證金額均為USD1,000,000元。

(3)九十八年及九十七年十二月三十一日本公司為MAKINGO背書保證金額均為USD2,000,000元。

(4)九十八及九十七年度本公司均無重大訴訟案件。

八、重大之災害損失

無

九、重大之期後事項

無

十、其他
無

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：附表四。
- (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：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：詳附表九。

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：附表四。
- (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：詳附表八。

(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。
- (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：詳附表十一。

十二、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊

本公司九十八及九十七年度有關產業別財務資訊列示如下：

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	2,691,651	377,430	-	3,069,081
部門損益	\$ 52,311	\$ (151,942)	\$ -	(99,631)
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				\$ (15,587)
可辨認資產	\$ 781,275	\$ 154,202	\$ -	\$ 935,477
採權益法之長期股權投資				3,097,443
公司一般資產				672,843
資產合計				\$ 4,705,763
折舊費用	\$ 4,937	\$ 8,610		
資本支出金額	\$ 2,200	\$ -		

九十七年度

	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	\$ 3,212,898	\$ 806,942	\$ -	\$ 4,019,840
來自企業部門間之收入	-	-	-	-
收入合計	3,212,898	806,942	-	4,019,840
部門損益	\$ 124,471	\$ (122,930)	\$ -	1,541
投資收益				22,885
公司一般費用—淨額				(55,620)
利息費用				(69)
繼續營業部門稅前損失				\$ (31,263)
可辨認資產	\$ 842,518	\$ 182,054	\$ -	\$ 1,024,572
採權益法之長期股權投資				3,194,064
公司一般資產				606,946
資產合計				\$ 4,825,582
折舊費用	\$ 5,277	\$ 8,875		
資本支出金額	\$ 826	\$ 2,415		

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，九十八及九十七年度並無企業內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

本公司於九十八及九十七年度出口外銷業務如下：

	九十八年度	九十七年度
歐 洲	\$ 1,344,735	\$ 1,526,250
美 洲	1,402,123	2,123,612
其他地區	313,012	356,104
合 計	<u>\$ 3,059,870</u>	<u>\$ 4,005,966</u>

(四) 重要客戶資訊

客戶名稱	九十八年度			九十七年度		
	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	\$ 891,135	29.04%	揚聲器部門	\$ 986,559	24.54%	揚聲器部門
客戶乙	362,370	11.81%	揚聲器部門	472,454	11.75%	揚聲器部門
客戶丙	335,625	10.94%	揚聲器部門	9,113	0.23%	揚聲器部門
客戶丁	222,601	7.25%	光電部門	515,098	12.81%	光電部門
客戶戊	139,164	4.53%	揚聲器部門	410,058	10.20%	揚聲器部門
合 計	<u>\$ 1,950,895</u>	<u>63.57%</u>		<u>\$ 2,393,282</u>	<u>59.53%</u>	

附表一

美隆工業股份有限公司
資金貸與他人明細表
民國九十八年十二月三十一日

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 (註二)	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	34,940	31,990	-	2	-	營運資金	-	-	-	349,706	1,398,825
2	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	東莞美隆電聲器材有限公司	其他應收款	145,503	-	-	1	進貨1,459,543	-	-	-	-	1,398,825	1,398,825
2	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	美達科技(蘇州)有限公司	其他應收款	344,964	38,829	-	1	進貨1,072,980	-	-	-	-	1,072,980	1,398,825
2	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	美亞達科技(深圳)有限公司	其他應收款	10,412	9,552	-	2	-	營運資金	-	-	-	349,706	1,398,825
2	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	MEIYADA INC. 有限公司	其他應收款	2,935	2,919	-	2	-	營運資金	-	-	-	349,706	1,398,825
3	FINE STATION LIMITED	美達科技(蘇州)有限公司	其他應收款	326,184	281,383	-	2	-	營運資金	-	-	-	349,706	1,398,825

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

註三：本公司總貸與金額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值的百分之四十為限。

註四：上述資金貸與限額依本公司九十八年度前三季財務報表淨值3,497,063仟元計算。

附表二

美隆工業股份有限公司

為他人背書保證明細表

民國九十八年十二月三十一日

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	699,413	69,880	63,980	-	1.83%	1,398,825
0	美隆工業股份有限公司	FINE STATION LTD.	本公司之子公司	699,413	34,940	31,990	-	0.91%	1,398,825

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九十八年度前三季財務報表淨值 3,497,063 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

民國九十八年十二月三十一日

單位：股；新台幣千元

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	有價證券發行 與本公司之關係	帳列科目	期 末			
					股 數	帳面金額(註1)	比率(註2)	市價/淨值
美隆工業 股份有限公司	上市公司股票	中華電信	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	110,000	\$ 6,545	-	\$ 6,545
	上市公司股票	國泰金	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	58,000	3,463	-	3,463
	上市公司股票	潤泰全	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	70,000	4,025	-	4,025
	上市公司股票	網龍	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	17,000	7,208	-	7,208
	上市公司股票	智冠	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	31,154	6,340	-	6,340
					小 計		27,581	
(接次頁)	開放式基金-債券型	第一金全家福	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	375,613.21	64,018	-	64,018
	開放式基金-債券型	保誠威寶	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	2,781,771.00	36,117	-	36,117
				小 計		100,135		100,135
				合 計		\$ 127,716		\$ 127,716

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
 民國九十八年十二月三十一日

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	股數	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	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	\$ 638,054	100.00%	\$ 638,054
	股票	FINE STATION LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	5,362,000	468,149	60.51%	461,244
	股票	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	子公司	採權益法之長期股權投資	25,185,000	1,604,134	100.00%	1,604,134
	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	63,268	90.55%	63,268
	股票	加爾發半導體股份有限公司	採權益法之長期股權投資 之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,458,088	31,323	20.01%	-
	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	323,838	70.00%	323,838
美隆國際有限公司	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	-	14,243	2.07%	3,735
	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%	2,182
				合計		57,674		
			淨額		(42,801)			
			淨		\$ 14,873			
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	\$ 9,362	3.83%	363
	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	-	301,952	100.00%	301,817
	股票	FINE STATION LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	3,500,000	301,074	39.49%	301,074
				合計		612,388		
			淨額		(8,838)			
			淨		\$ 603,550			
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	-	\$ 418,485	100.00%	418,485
(接次頁)								

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
民國九十八年十二月三十一日

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			市價/淨值
					股數	帳面金額(註1)	比率(註2)	
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	股票	RCM TECHNOLOGY GMBH 美達科技(蘇州)有限公司 MEIYADA INC.	- 孫公司 孫公司	以成本衡量之金融資產-非流動 採權益法之長期股權投資 其他負債-其他 合計 累計減損 淨額	- - 250,000	\$ 18,096 918,469 (10,637)	18.00% 100.00% 100.00%	\$ - 918,469 (10,637)
MEIYADA INC.	股票	美亞達科技(深圳)有限公司	孫公司	其他負債-其他	-	\$ (7,654)	100.00%	(7,654)
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	-	\$ 62,960	100.00%	62,960

註1：帳面金額為減除累計減損前之金額。

註2：公平價值變動列入損益之金融資產-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
 美隆工業股份有限公司
 累積買進或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
 民國九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

買賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出		期末			
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分(損)益	股數	金額
美隆工業股份有限公司	受益憑證 第一金全家福	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	-	792,591.65	135,013 (註1)	416,978.44	71,009	70,995	14	375,613.21	64,018
	群益安穩收益基金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	262,546.30	4,037	8,245,692.50	127,000	8,508,238.80	131,061	131,037	24	-	-
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	股票 美達科技(蘇州)有限公司	採權益法之長期股權投資	-	-	-	764,231	-	203,460 (註2)	-	-	49,222 (註3)	-	-	918,469

註 1：係包括購入成本 135,000 仟元及期末評價調整變動數 13 仟元。

註 2：係現金增資 203,460 仟元。

註 3：係認列投資損失 19,476 仟元及累積換算調整數 29,746 仟元。

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
 民國九十八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	708,509	25.72%	90天以內	-	(218,662)	(29.74%)	
			進 貨	1,973,605	71.64%	90天以內	-	(494,302)	(67.23%)	
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	1,459,543 1,072,980 1,973,605	55.58% 40.86% 72.57%	90天以內 90天以內 90天以內	- - -	(169,554) (194,350) 494,302	(40.81%) (46.78%) 79.94%	
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 進	708,509 639,406	98.44% 97.69%	90天以內 90天以內	- -	218,662 (158,871)	99.53% (99.55%)	
美達科技(蘇州)有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	本公司之子公司	銷	1,072,980	95.58%	90天以內	-	194,350	96.32%	
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	本公司之子公司 本公司之孫公司 本公司之孫公司	銷 貨 銷 進	1,459,543 209,880 180,585	84.78% 12.19% 12.53%	90天以內 90天以內 90天以內	- - -	169,554 1,916 -	76.95% 0.87% -	
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	本公司之子公司 本公司之孫公司 本公司之孫公司	銷 貨 銷 進	639,406 180,585 209,880	77.98% 22.02% 33.09%	90天以內 90天以內 90天以內	- - -	158,871 - (1,916)	100.00% - (1.27%)	

註一：本公司向美信音響器材(東莞)有限公司及美達科技(蘇州)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
 民國九十八年十二月三十一日

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	\$ 494,302	4.49	\$ -	-	\$ 398,835	-
FINE STATION LTD.	美隆工業股份 有限公司	本公司之母公 司	218,662	2.78	-	-	180,363	-
美達科技(蘇 州)有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	本公司之母公 司	194,350	11.04	-	-	15,995	-
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	169,554	8.08	-	-	153,372	-
美信音響器材 (東莞)有限公 司	FINE STATION LTD.	本公司之母公 司	158,871	3.51	-	-	82,443	-

附表七

美隆工業股份有限公司
 金融商品公平價值之揭露
 民國九十八年十二月三十一日
 (附列民國九十七年十二月三十一日資料)

單位：新台幣仟元

一、公平價值之資訊：

項 目	98年12月31日		97年12月31日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
(一)非衍生性金融商品				
1. 資產				
(1)現金及銀行存款	\$ 150,777	\$ 150,777	\$ 152,931	\$ 152,931
(2)應收款項(含應收關係人帳款)	794,955	794,955	827,989	827,989
(3)公平價值變動列入損益之金融資產-流動	127,716	127,716	43,036	43,036
(4)以成本衡量之金融資產-非流動	14,873	14,873	23,656	23,656
(5)催收款項淨額	-	-	1,592	1,592
2. 負債				
(1)應付款項(含應付關係人帳款)	749,279	749,279	733,399	733,399
(2)應付所得稅	15,799	15,799	20,386	20,386
(3)應付費用	34,889	34,889	44,739	44,739

(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)公平價值變動列入損益之金融資產-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。
- (4)催收款項淨額以其預期現金流量之折現值估計公平市價。

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	98年12月31日		97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
(一)非衍生性金融商品				
1. 金融資產				
(1)現金及銀行存款	\$ -	\$ 150,777	\$ -	\$ 152,931
(2)應收款項(含應收款 關係人帳款)	-	794,955	-	827,989
(3)公平價值變動列入損益 之金融資產-流動	127,716	-	43,036	-
(4)以成本衡量之金融資產- 非流動	-	14,873	-	23,656
(5)催收款項淨額	-	-	-	1,592
2. 金融負債				
(1)應付款項(含應付關係人 帳款)	-	749,279	-	733,399
(2)應付所得稅	-	15,799	-	20,386
(3)應付費用	-	34,889	-	44,739

(二)衍生性金融商品：無

四、本公司於九十八年及九十七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46,371仟元及23,790仟元(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103,074仟元及127,109仟元(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

本公司投資之公平價值變動列入損益之金融資產-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九十八年及九十七年十二月三十一日分別為127,716仟元及43,036仟元。

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九十八年及九十七年十二月三十一日分別為794,955仟元及829,581仟元(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。本公司投資之公平價值變動列入損益之金融資產-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

截至九十八年及九十七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103,074仟元及127,109仟元，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。

附表八之一

美隆工業股份有限公司
 衍生性金融商品之揭露
 民國九十八年及九十七年十二月三十一日

一、持有之公司：MAKINGO DEVELOPMENT CORP.

(一) 公平價值變動列入損益之金融負債-流動

項 目	98.12.31		97.12.31	
	帳面價值	名目本金	帳面價值	名目本金
外幣選擇權-歐元轉換美元	\$ -	-	\$ 1,327	EUR1,050,000 元
外幣選擇權-英鎊轉換美元	-	-	51	GBP500,000 元
	<u>\$ -</u>		<u>\$ 1,378</u>	

單位：新台幣仟元

(二) 持有目的

MAKINGO DEVELOPMENT CORP. (以下簡稱 MAKINGO) 截至九十七年十二月三十一日止與荷蘭銀行簽訂之外幣選擇權合約尚未履約部份，係賣出賣權，為與定期存款結合之嵌入式衍生性金融商品，主要為賺取權利金收入及利息收入。

(三) 財務風險資訊

1. 市場風險

MAKINGO 截至九十七年十二月三十一日尚未履約之外幣選擇權合約，當履約日之歐元兌換美元匯率高於履約匯率 1.325-1.530，或英鎊兌換美元匯率高於履約匯率 1.520-1.600，交易對方即會履行合約，而使 MAKINGO 產生匯兌損失，依當日金融機構公布之遠期匯率顯示，其可能之損失為 1,378 仟元。

2. 信用風險

金融資產受到交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括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。

MAKINGO 從事之外幣選擇權合約，截至九十八年十二月三十一日止，外幣選擇權合約均已到期，故已無信用風險。

3. 流動性風險

MAKINGO 截至九十八年十二月三十一日止，外幣選擇權合約均已到期，故已無流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險：不適用。

附表八之二

美隆工業股份有限公司
 衍生性金融商品之揭露
 民國九十八年及九十七年十二月三十一日

二、持有之公司：美達科技(蘇州)有限公司

(一) 公平價值變動列入損益之金融資產-流動

項 目	98. 12. 31		97. 12. 31	
	帳面價值	名目本金	帳面價值	名目本金
遠期外匯合約-買美元賣人民幣	\$ -	\$ -	\$ 281	USD6, 846, 946. 70元

單位：新台幣仟元

(二) 持有目的

美達科技(蘇州)有限公司(以下簡稱美達科技)截至九十七年十二月三十一日止，與中國農業銀行蘇州市吳中支行及中國銀行蘇州相城支行簽訂而尚未履約之遠期外匯合約，主要係降低外幣債務因匯率變動產生之風險。

(三) 財務風險資訊

1. 市場風險

美達科技截至九十七年十二月三十一日止尚未履約之遠期外匯合約，其履約匯率分別介於 6. 7688-7. 0000，其目的在降低外幣債務因匯率波動而產生之風險，因是項匯率變動產生之損益大致會與該債務因匯率變動產生之損益相抵銷，故市場風險並不大。

2. 信用風險

金融資產受到交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括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。

美達科技截至九十八年十二月三十一日止，遠期外匯合約均已履約，故已無信用風險。

3. 流動性風險

美達科技截至九十八年十二月三十一日止，遠期外匯合約均已履約，故已無流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險：不適用。

附表九之一

美隆工業股份有限公司
轉投資資訊

民國九十八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		期末持有		帳面金額	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	股數	比率				
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%	638,054	19,086	19,086	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%	468,149	49,912	30,199	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%	1,604,134	45,347	45,347	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	76,456	76,456	5,458,088	20.01%	- (註一)	(34,061)	(3,495)	採權益法評價之被投資公司
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	73,279	26,475,310	90.55%	63,268	(39,232)	(35,600)	子公司
美隆工業股份有限公司	隆成發投資股份有限公司	台北市	投資公司	322,000	322,000	32,200,000	70%	323,838	1,075	753	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%	301,952	3,823	3,823	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%	301,074	49,912	19,713	子公司
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	73,279	-	100%	62,960	(31,093)	(31,093)	孫公司

註一：係扣除累計減損 31,323 仟元後之淨額。

附表九之二

美隆工業股份有限公司
轉投資資訊

民國九十八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、擴大器、分 音器、多媒體音箱之產銷業 務	258,962	258,962	-	100%	418,485	(3,425)	(3,425)	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	1,058,441	-	100%	918,469	(19,476)	(19,476)	孫公司
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	MEIYADA INC.	Samoa.	投資公司	8,075	8,075	250,000	100%	(10,637)	(135)	(135)	孫公司
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%	(7,654)	395	395	孫公司

附表十

美隆工業股份有限公司
大陸投資資訊

民國九十八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	本 期 台 積 金	本 期 台 積 金	本 自 累 金	本期匯出或收回投資金額		未 出 資 額	本 公 司 直 接 或 間 接 持 股 比 例	本 期 認 列 投 資 損 益 (註四)	期 末 投 資 帳 面 價 值 (註四)	截 至 本 期 止 已 匯 回 投 資 收 益	
								匯出	收回						
大陸被投資公司名稱															
東莞美隆電聲器材有限公司	揚聲器、音箱、分音器、DVD影碟機之產銷業務	USD700萬	(註二)	338,452	338,452	-	-	-	-	338,452	100.00%	3,823	301,952	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	USD790萬	(註一)	201,996	201,996	-	-	-	-	201,996	100.00%	(3,425)	418,485	177,857	
美達科技(蘇州)有限公司	喇叭、擴音器、分音器及投影片之產銷業務	USD3,800萬	(註一)	760,154	760,154	-	-	-	-	760,154	100.00%	(19,476)	918,469	-	
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	-	-	-	-	8,073	100.00%	395	(7,654)	-	
蘇州美昌光學科技有限公司	光學引擎、光源、投影屏、投影片之產銷業務	USD340萬	(註一)	73,279	73,279	33,650	-	-	-	106,929	90.55%	(31,093)	62,960	-	

本期大 陸 赴	本 期 末 陸 地 區 自 投 資 金	匯 出 額	經 核	濟 准	部 投	審 會	依 經 濟 部 投	規 定 赴 大 陸 地 區 額
USD36,008,410.92及NTD156,168	USD58,260,209.05、NTD112,320及HKD2,150,000							註五

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：本期認列投資損益係根據台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

註四：因透過第三地區投資大陸公司，其投資損益及投資帳面價值皆認列於第三地區公司。

註五：本公司為經經濟部工業局核發符合營運總部營運範圍證明文件之企業，依經濟部97年8月29日經審字第09704604680號令修正發布之『在大陸地區從事投資或技術合作審查原則』規定，本公司投資大陸金額不受限制。

附表十一

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
民國九十八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	\$ 999	0.03%	\$ -
美信音響器材(東莞)有限公司	27	-	-
美達科技(蘇州)有限公司	2,431	0.08%	-
合 計	\$ 3,457	0.11%	\$ -

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	\$ 1,492,223	54.17%	\$ -
美達科技(蘇州)有限公司	481,382	17.47%	-
美信音響器材(東莞)有限公司	708,509	25.72%	-
合 計	\$ 2,682,114	97.36%	\$ -

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. 本公司九十八年度透過 MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 為東莞美隆電聲器材有限公司代購原物料計13,627仟元。
2. 本公司九十八年度透過 MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 為美達科技(蘇州)有限公司代購原物料計29,557仟元。
3. 本公司九十八年度透過 FINE STATION LTD. 為美信音響器材(東莞)有限公司代購原物料計402仟元。

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

本公司民國九十八年度(自民國九十八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

中華民國九十九年二月二十三日



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九十八年及九十七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十八年及九十七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九十八年及九十七年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十八年及九十七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。

另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九十七年度合併財務報表起，依修訂後商業會計法第64條條文及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，將員工分紅及董監事酬勞視為費用處理。是項新會計原則之採用，對美隆工業股份有限公司及其子公司民國九十七年度合併財務報表並無影響。

又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九十七年度合併財務報表起，對股份基礎給付交易之會計處理按新發布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」之規定辦理。是項新會計原則之採用，對美隆工業股份有限公司及其子公司民國九十七年度合併財務報表並無影響。

謹此報告

大中國際聯合會計師事務所

張 榕 枝 會計師

林 月 霞 會計師

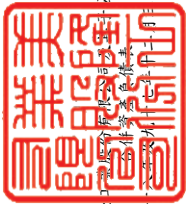
張榕枝

林月霞



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 九 十 九 年 二 月 二 十 三 日



美隆工業股份有限公司
 美隆工業股份有限公司
 民國九十七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	資產	九十八年底		九十七年底		附註	九十八年底		九十七年底	
		金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
11XX	流動資產									
1100	現金及銀行存款	\$ 1,055,479	20.03	\$ 1,019,036	17.78					
1120	應收帳款淨額	900,417	0.01	1,031	0.02	四、10及六				
1140	應收帳款淨額	685,713	13.01	834,530	14.57					
120X	存貨淨額	36,508	0.69	37,372	0.65	二及四、13				
1260	遞延所得稅資產-流動	60,670	1.15	22,964	0.40	二				
1291	受限制資產	469	0.01	228,736	3.99					
1298	其他流動資產	68,964	1.31	98,443	1.72					
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	127,716	2.42	43,317	0.76					
	流動資產合計	2,936,607	55.72	3,221,561	56.23					
14XX	基金及投資									
1421	採權益法之長期股權投資	31,323	0.59	34,818	0.61	二及四、6				
1499	累計減損-長期投資	(31,323)	(0.59)	(31,323)	(0.55)					
1481	以成本衡量之金融資產-非流動	85,132	1.62	93,334	1.63					
1482	累計減損-以成本衡量之金融資產-非流動	(69,735)	(1.32)	(64,722)	(1.13)	二及四、11				
	基金及投資淨額	15,397	0.30	32,107	0.56	二及四、13				
15XX	固定資產									
1501	土地	29,109	0.55	28,878	0.50					
1508	土地-重估增值	88,254	1.68	72,155	1.26					
1521	房屋及建築	1,029,124	19.53	923,951	16.13					
1531	機器設備	753,650	14.30	723,202	12.62					
1545	試驗設備	160,350	3.04	161,523	2.82					
1551	運輸設備	55,023	1.04	56,335	0.98					
1681	其他設備	115,277	2.19	115,271	2.01	四、12				
	成本及重估增值	2,230,787	42.33	2,081,315	36.32					
15X9	減：累計折舊	(830,663)	(15.76)	(730,052)	(12.74)	四、12				
1671	未完工程	515	0.01	152,472	2.66					
1672	預付設備款	1,100	0.02	16,108	0.28					
	固定資產淨額	1,401,739	26.60	1,519,843	26.52	二、四、6及六				
17XX	無形資產									
1750	電腦軟體成本	3,731	0.07	19,454	0.34					
1760	商譽	7,040	0.13	7,043	0.12					
1781	專門技術	476	0.01	6,049	0.11					
1782	土地使用權	66,471	1.26	69,857	1.22					
	無形資產合計	77,718	1.47	102,403	1.79	二				
18XX	其他資產									
1800	出租資產淨額	374,452	7.11	460,411	8.03	二、四、7及六				
1810	閒置資產淨額	344,787	6.54	253,614	4.43	二、四、8及六				
1820	存出保證金	3,755	0.07	3,981	0.07					
1830	遞延費用	115,425	2.19	133,977	2.34					
1848	催收款項淨額	-	-	1,592	0.03	二				
	其他資產合計	838,419	15.91	853,575	14.90	二及四、9				
1XXX	資產總計	\$ 5,269,880	100.00	\$ 5,729,489	100.00					
	負債及股東權益									
	流動負債									
2102	短期借款	-	-	215,208	3.76					
2121	應付票據	14,081	0.27	22,275	0.39					
2140	應付帳款	988,845	18.76	1,033,165	18.03					
2160	應付所得稅	19,916	0.38	21,587	0.38	二及四、13				
2170	應付費用	165,550	3.14	180,878	3.16					
2180	公平價值變動列入損益之金融負債-流動	-	-	1,378	0.02	二				
2280	其他流動負債	42,408	0.81	92,282	1.61					
	流動負債合計	1,230,800	23.36	1,566,773	27.35					
25XX	各項準備									
2510	土地增值稅準備	30,591	0.58	30,591	0.53	二及四、6				
28XX	其他負債									
2810	應計退休金負債	76,282	1.45	75,154	1.31	二及四、11				
2820	存入保證金	4,447	0.08	4,336	0.08					
2861	遞延所得稅負債-非流動	198,658	3.77	218,768	3.82	二及四、13				
	其他負債合計	279,387	5.30	298,258	5.21					
2XXX	負債合計	1,540,778	29.24	1,895,622	33.09					
31XX	股東權益									
3110	普通股股本	2,664,407	50.56	2,664,407	46.50	四、12				
32XX	資本公積									
3210	發行溢價	4	-	4	-	四、12				
3260	長期投資	23,550	0.44	24,059	0.42					
3270	合併溢價	382	0.01	382	0.01					
	資本公積合計	23,936	0.45	24,445	0.43					
33XX	保留盈餘									
3310	法定盈餘公積	492,774	9.35	492,774	8.60	四、12				
3320	特別盈餘公積	65,407	1.24	65,407	1.14					
3350	未分配盈餘	271,112	5.14	301,840	5.27					
	保留盈餘合計	829,293	15.73	860,021	15.01					
34XX	股東權益其他調整項目									
3420	累積換算調整數	104,808	1.99	176,040	3.07	二及四、6				
3460	未實現重估增值	30,930	0.59	30,930	0.54					
	股東權益其他調整項目合計	135,738	2.58	206,970	3.61					
3480	庫藏股票	(69,663)	(1.32)	(69,663)	(1.22)	二及四、12				
3610	少數股東	145,391	2.76	147,687	2.58	一				
3XXX	股東權益淨額	3,729,102	70.76	3,833,867	66.91	七				
	重大承諾事項及或有事項									
	負債及股東權益總計	\$ 5,269,880	100.00	\$ 5,729,489	100.00					

(參閱合併財務報表附註、附表及會計師查核報告)



會計主管：林鳳瓊



經理人：吳維忠



董事長：吳維忠

美隆工業股份有限公司及其子公司
 合併損益表
 民國九十八年及九十七年一月一日起至十二月三十一日

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	九十八年度		九十七年度	
			金額	%	金額	%
4110	營業收入總額		\$ 3,896,200	102.28	\$ 5,142,573	101.40
4170	銷貨退回及折讓		(86,811)	(2.28)	(71,041)	(1.40)
4100	營業收入淨額		3,809,389	100.00	5,071,532	100.00
5000	營業成本	五	3,283,512	86.20	4,490,095	88.54
5910	營業毛利		525,877	13.80	581,437	11.46
6000	營業費用		608,494	15.97	694,016	13.68
6100	推銷費用		211,023	5.54	272,929	5.38
6200	管理及總務費用		252,302	6.62	266,356	5.25
6300	研究發展費用		145,169	3.81	154,731	3.05
6900	營業淨損		(82,617)	(2.17)	(112,579)	(2.22)
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		6,412	0.17	36,495	0.72
7122	股利收入		1,419	0.04	3,632	0.07
7130	處分固定資產利益		870	0.02	109	-
7160	兌換利益-淨額		13,243	0.35	40,079	0.79
7210	租金收入		15,096	0.40	13,241	0.26
7310	金融資產評價利益-淨額		9,451	0.25	-	-
7480	什項收入		55,757	1.46	81,908	1.62
	營業外收入及利益合計		102,248	2.69	175,464	3.46
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用		785	0.02	13,684	0.27
7521	權益法認列之投資損失		3,495	0.09	9,356	0.18
7530	處分固定資產損失		4,866	0.13	3,918	0.08
7630	減損損失	二及四.5	13,232	0.35	12,808	0.25
7640	金融資產評價損失-淨額		-	-	42,466	0.84
7650	金融負債評價損失		-	-	1,323	0.03
7880	什項支出		10,927	0.29	2,710	0.05
	營業外費用及損失合計		33,305	0.88	86,265	1.70
7900	稅前淨損		(13,674)	(0.36)	(23,380)	(0.46)
8110	所得稅利益(費用)	二及四.13	45,339	1.19	(8,928)	(0.18)
9600	合併總利益(損失)		\$ 31,665	0.83	\$ (32,308)	(0.64)
	歸屬予：					
9601	母公司股東		\$ 34,975	0.92	\$ (32,660)	(0.64)
9602	少數股權		(3,310)	(0.09)	352	-
			\$ 31,665	0.83	\$ (32,308)	(0.64)
	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)		\$ (0.05)	\$ 0.12	\$ (0.09)	\$ (0.12)
	歸屬予：					
	母公司股東		\$ (0.04)	\$ 0.13	\$ (0.09)	\$ (0.12)
9740aa	少數股權		(0.01)	(0.01)	-	-
			\$ (0.05)	\$ 0.12	\$ (0.09)	\$ (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：吳維忠



經理人：吳維忠



會計主管：林鳳瓊





美隆工業股份有限公司
 合併資產負債表
 民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	保 留 盈 餘			股東權益其他調整項目			少 數 股 權	庫 藏 股 票	淨 額
	股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數			
民國九十七年一月一日金額	\$ 2,577,918	\$ 15,946	\$ 428,088	\$ 65,407	\$ 832,448	\$ 57,769	\$ 30,930	\$ -	\$ 4,146,620
盈餘分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	64,686	-	(64,686)	-	-	-	-
發放董事酬勞	-	-	-	-	(11,644)	-	-	-	(11,644)
發放員工紅利	34,931	-	-	-	(34,931)	-	-	-	-
分配股東紅利	51,558	-	-	-	(386,687)	-	-	-	(335,129)
九十七年度合併總損失	-	-	-	-	(32,660)	-	-	-	(32,308)
買回本公司股本	-	-	-	-	-	-	-	(69,663)	(69,663)
長期股權投資未依持股比例增資權益調整數	-	8,499	-	-	-	-	-	-	6,183
少數股權變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	10,797
外幣長期投資換算調整數變動	-	-	-	-	-	118,271	-	-	119,011
民國九十七年十二月三十一日餘額	2,664,407	24,445	492,774	65,407	301,840	176,040	30,930	(69,663)	3,833,867
盈餘分配：									
分配股東紅利	-	-	-	-	(65,703)	-	-	-	(65,703)
九十八年度合併總利益	-	-	-	-	34,975	-	-	-	31,665
少數股權變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	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)	-	-	(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)	\$ 3,729,102

(參閱合併財務報表附註、附表及會計師查核報告)



董事長：吳維忠



經理人：吳維忠



會計主管：林鳳瓊

美隆工業股份有限公司及其子公司



民國九十八年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量：		
合併總利益(損失)	\$ 31,665	\$ (32,308)
調整項目：		
折舊費用(含出租資產及閒置資產)	128,211	126,267
攤銷費用(含出租資產)	93,898	60,904
提列備抵呆帳(轉列收入)	344	(7,507)
備抵呆帳沖銷	-	(11,041)
處分固定資產損失淨額	3,996	3,809
存貨跌價及呆滯損失-銷貨成本	134,063	41,064
權益法認列之投資損失	3,495	9,356
減損損失	13,232	12,808
遞延所得稅	(57,816)	(33,233)
營業資產及負債之變動：		
應收票據減少	360	277
應收帳款減少	33,335	421,676
公平價值變動列入損益之金融資產-流動(增加)減少	(84,397)	138,285
存貨(增加)減少	(1,376)	204,421
預付款項(增加)減少	(1)	27,187
其他流動資產減少	28,195	64,859
催收款減少	720	10,709
應付票據減少	(8,194)	(15,873)
應付帳款減少	(19,870)	(302,049)
應付所得稅減少	(1,553)	(50,481)
應付費用減少	(12,026)	(35,264)
公平價值變動列入損益之金融負債-流動增加(減少)	(1,388)	1,259
其他流動負債增加(減少)	7,484	(47,471)
應計退休金負債增加(減少)	1,128	(954)
營業活動之淨現金流入	293,505	586,700
投資活動之現金流量：		
採權益法之長期股權投資增加	-	(3,750)
購置固定資產價款	(112,238)	(206,784)
處分固定資產價款	4,348	1,510
受限制資產(增加)減少	229,806	(158,658)
存出保證金(增加)減少	217	(14)

(接次頁)

(承前頁)

以成本衡量之金融資產-非流動增加	-	(12,289)
以成本衡量之金融資產-非流動減資退回股款	-	1,600
無形資產增加	(1,143)	(2,452)
遞延費用增加	(53,879)	(102,929)
投資活動之淨現金流入(出)	<u>67,111</u>	<u>(483,766)</u>
融資活動之現金流量：		
存入保證金增加	179	2,001
短期借款增加(減少)	(216,669)	167,913
少數股權增加	877	10,797
發放董監事酬勞	-	(11,644)
分配現金股利	(65,703)	(335,129)
買回本公司股份	-	(69,663)
融資活動之淨現金流出	<u>(281,316)</u>	<u>(235,725)</u>
本期現金及銀行存款增加(減少)數	79,300	(132,791)
期初現金及銀行存款餘額	1,019,036	1,118,777
匯率影響數	(42,857)	33,050
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 1,055,479</u>	<u>\$ 1,019,036</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>\$ 9,796</u>	<u>\$ 5,167</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 14,029</u>	<u>\$ 92,746</u>
支付現金購置固定資產		
購置固定資產	\$ 55,249	\$ 265,937
應付設備款(增加)減少	56,989	(59,153)
支付現金數	<u>\$ 112,238</u>	<u>\$ 206,784</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	<u>\$ 72,299</u>	<u>\$ -</u>
期末持有至到期日金融資產-流動重分類至 期末現金及銀行存款		<u>\$ 72,299</u>
盈餘轉增資	<u>\$ -</u>	<u>\$ 51,558</u>
員工紅利轉增資	<u>\$ -</u>	<u>\$ 34,931</u>
出租資產轉閒置資產	<u>\$ 91,173</u>	<u>\$ -</u>
固定資產轉出租資產	<u>\$ 9,606</u>	<u>\$ 129,201</u>
外幣長期投資換算調整數變動	<u>\$ (71,604)</u>	<u>\$ 119,011</u>
長期投資未依持股比例增資權益調整數	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,183</u>
公平價值變動列入損益之金融資產-流動轉列 以成本衡量之金融資產-非流動	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,527</u>

(參閱合併財務報表附註、附表及會計師查核報告)

董事長：吳維忠



經理人：吳維忠



會計主管：林鳳瓊



美隆工業股份有限公司及其子公司
 合併財務報表附註
 民國九十八年及九十七年十二月三十一日
 (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	
		98.12.31	97.12.31	98年度	97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、擴大器、 分音器、多媒體音箱之產 銷業務	100.00%	100.00%	是	是
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	貿易及投資公司	100.00%	100.00%	是	是
美達科技(蘇州)有限公司	喇叭、擴大器、分音器及 投影機之產銷業務	100.00%	100.00%	是	是
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%	88.00%	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%	88.00%	是	是
隆成發投資股份有限公司	投資公司	70.00%	70.00%	是	是

註：截至九十八年及九十七年底止，合併公司員工人數分別為3,524人及3,785人。

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(九十八年一月一日前係按成本與市價孰低法)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. 公平價值變動列入損益之金融資產：購買國內外上市、上櫃公司股票、基金及遠期外匯合約列為公平價值變動列入損益之金融資產，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；遠期外匯合約之公平價值為簽約日或資產負債表日金融機構之報價。

2. 公平價值變動列入損益之金融負債：衍生性金融商品之外幣選擇權(賣出賣權)列為公平價值變動列入損益之金融負債，係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益，其公平價值為簽約日或資產負債表日金融機構之報價。
3. 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。另自民國九十八年度起，存貨之續後衡量依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，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(九十八年一月一日前係按成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，採總額比較法)，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) 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。

(10) 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。

(11) 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。

(12) 無形資產

係電腦軟體、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。

(13) 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。

(14) 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1-3年)自發生日起分年平均攤提。

(15) 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%所得稅部份，於股東會決議盈餘分配之日，列為所得稅費用。

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。

(16) 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。

(17) 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。

(18) 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。

(19) 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。

(20) 股份基礎給付

合併公司自九十七年度起，依新發布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。

(21) 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，但以保留盈餘及資本公積轉增資之股數，採追溯調整計算。

(22) 科目重分類

民國九十七年度合併財務報表部份會計科目業經重分類，以配合民國九十八年度合併財務報表之表達。

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。

另合併公司自編製民國九十七年度合併財務報表起，依修訂後商業會計法第64條條文、金管會96年3月30日金管證六字第0960013218號函及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，將員工分紅及董監事酬勞視為費用處理，是項新會計原則之採用，對合併公司民國九十七年度之合併財務報表並無影響。

又合併公司自編製民國九十七年度合併財務報表起，按新發布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，應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。是項新會計原則之採用，對合併公司民國九十七年度之合併財務報表並無影響。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及銀行存款

	<u>九十八年底</u>	<u>九十七年底</u>
現金	\$ 6,853	\$ 2,541
活期存款	268,136	366,137
支票存款	989	1,619
定期存款	779,501	648,739
合計	<u>\$ 1,055,479</u>	<u>\$ 1,019,036</u>

截至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之活期存款計469仟元，業已轉列"流動資產－受限制資產"科目項下；截至九十七年十二月三十一日止，合併公司除上列銀行存款外，另有提供予銀行融資擔保之定期存款計228,736仟元，業已轉列"流動資產－受限制資產"科目項下。

2. 應收帳款淨額

	<u>九十八年底</u>	<u>九十七年底</u>
應收帳款	\$ 909,502	\$ 945,773
減：備抵呆帳	(9,085)	(9,641)
淨額	<u>\$ 900,417</u>	<u>\$ 936,132</u>

3. 存貨淨額

	<u>九十八年底</u>	<u>九十七年底</u>
原料	\$ 516,544	\$ 498,388
製成品	269,949	317,169
在製品及半成品	252,944	234,548
在途存貨	1,910	2,004
低值易耗品	763	10,639
商品	933	671
合計	1,043,043	1,063,419
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(357,330)	(228,889)
淨額	<u>\$ 685,713</u>	<u>\$ 834,530</u>

(1)截至九十八年及九十七年底止，合併公司存貨投保火險金額分別為955,862仟元及1,138,355仟元，且均無提供質押或用途受限情形。

(2)合併公司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；九十七年度認列之存貨相關費損金額為57,585仟元，包括存貨報廢損失24,806仟元、存貨跌價及呆滯損失41,064仟元、存貨盤盈(4,522)仟元及下腳收入(3,763)仟元。

4. 公平價值變動列入損益之金融資產-流動

交易目的金融資產：	九十八年底	九十七年底
開放型基金	\$ 100,135	\$ 30,118
上市櫃股票	27,581	12,918
遠期外匯合約	-	281
合計	\$ 127,716	\$ 43,317

5. 基金及投資

(1) 明細如下：

項 目	九十八年底		九十七年底	
	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	\$ 31,323	20.01%	\$ 34,818	20.01%
減：累計減損	(31,323)		(31,323)	
淨 額	-		3,495	
<u>以成本衡量之金融資產-非流動</u>				
北美投資基金	14,243	2.07%	14,243	2.07%
亞太固網寬頻股份有限公司	7,500	0.02%	15,000	0.02%
DIMAGIC	12,289	1.45%	12,289	1.47%
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	9,362	3.83%	9,605	3.83%
RCM TECHNOLOGY GMBH	18,096	18.00%	18,555	18.00%
合計	85,132		93,334	
減：累計減損	(69,735)		(64,722)	
淨 額	15,397		28,612	
總 計	\$ 15,397		\$ 32,107	

- (2) 合併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，九十八年及九十七年度認列之投資損失分別為3,495仟元及9,356仟元。另截至九十八年十二月三十一日止，該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) 因本公司未依持股比例參與加爾發半導體股份有限公司九十七年度現金增資，致持股比率變動，因享有股權淨值變動而認列之資本公積為6,183仟元。
- (4) 本公司未依持股比例參與美川國際光電有限公司九十八及九十七年度現金增資，致持股比率變動，因享有股權淨值變動而調整資本公積分別為(509)仟元及2,316仟元。
- (5) SAFARI 係為海外上市公司，本公司對該公司持有成本原認列為「公平價值變動列入損益之金融資產-流動」，因該公司於九十七年度因故下市，無法再以公平價值衡量，本公司因此於九十七年度依規定將帳列公平價值轉列「以成本衡量之金融資產-非流動」，並認為其投資價值確已減損且回復希望甚小，認列減損損失6,527仟元至帳面值為零。
- (6) 本公司經評估認為以成本衡量之金融資產-非流動-積智日通卡股份有限公司之價值確已減損且回復希望甚小，九十七年度認列減損損失計6,281仟元，且該公司於九十七年度減資50%以彌補虧損，本公司據以將投資之帳面價值及累計減損等比例沖銷，計17,115仟元。

- (7) 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，九十八年度認列減損損失分別計 7,632 仟元、1,151 仟元及 4,449 仟元。
- (8) 亞太固網寬頻股份有限公司於九十七年度減資 50% 以彌補虧損，本公司據以將投資之帳面價值及累計減損等比例沖銷，計 7,500 仟元。
- (9) 截至九十八年及九十七年底止，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	九十八年底	九十七年底
加爾發半導體股份有限公司	\$ 31,323	\$ 31,323
北美投資基金	10,508	2,876
亞太固網寬頻股份有限公司	7,500	15,000
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	8,838	4,649
RCM TECHNOLOGY GMBH	18,096	18,555
SAFARI	6,527	6,527
DIMAGIC	1,151	-
合 計	<u>\$ 101,058</u>	<u>\$ 96,045</u>

6. 固定資產淨額

項 目	九十八年底	九十七年底
成 本		
土 地	\$ 29,109	\$ 28,878
土地—重估增值	88,254	72,155
房屋及建築	1,029,124	923,951
機器設備	753,650	723,202
試驗設備	160,350	161,523
運輸設備	55,023	56,335
其他設備	115,277	115,271
未完工程	515	152,472
預付設備款	1,100	16,108
成本合計	<u>2,232,402</u>	<u>2,249,895</u>
累計折舊		
房屋及建築	242,135	227,169
機器設備	364,075	305,885
試驗設備	105,398	91,256
運輸設備	36,726	34,529
其他設備	82,329	71,213
累計折舊合計	<u>830,663</u>	<u>730,052</u>
固定資產淨額	<u>\$ 1,401,739</u>	<u>\$ 1,519,843</u>

- (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	\$ 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。

九十八年及九十七年底土地重估增值分別帳列情形如下：

	九十八年底	九十七年底
固定資產	\$ 88,254	\$ 72,155
出租資產	20,286	36,385
合 計	\$ 108,540	\$ 108,540

- (2) 截至九十八年及九十七年底止，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) 截至九十八年及九十七年底止，合併公司重大固定資產業經投保，金額分別為1,387,365仟元及1,468,666仟元(保險金額包含出租資產及閒置資產)。
- (4) 合併公司於九十八及九十七年度均無利息資本化金額。
- (5) 截至九十八年及九十七年底止，上述固定資產均無減損情形。

7. 出租資產淨額

項 目	九十八年底	九十七年底
成 本		
土 地	\$ 245,861	\$ 290,172
土地—重估增值	20,286	36,385
房屋及建築	119,729	154,663
運輸設備	1,162	-
成本合計	387,038	481,220
累計折舊		
房屋及建築	12,377	20,809
運輸設備	209	-
累計折舊合計	12,586	20,809
出租資產淨額	\$ 374,452	\$ 460,411

- (1) 上述出租資產提供為保證或抵押情形請參閱附註六。
- (2) 截至九十八年及九十七年底止，合併公司出租資產業經投保，請參閱附註四.6。
- (3) 截至九十八年及九十七年底止，上述出租資產均無減損情形。

8. 閒置資產淨額

項 目	九十八年底	九十七年底
成 本		
土 地	\$ 297,694	\$ 253,614
房屋及建築	55,962	-
成本合計	353,656	253,614

(接次頁)

(承前頁)

累計折舊

房屋及建築

閒置資產淨額

8,869

\$ 344,787

-

\$ 253,614

(1) 上述閒置資產提供為保證或抵押情形請參閱附註六。

(2) 截至九十八年及九十七年底止，合併公司閒置資產業經投保，請參閱附註四.6。

(3) 截至九十八年及九十七年底止，上述閒置資產均無減損情形。

9. 催收款項淨額

	九十八年底	九十七年底
催收款項	\$ 16,191	\$ 17,029
減：備抵呆帳	(16,191)	(15,437)
淨 額	\$ -	\$ 1,592

10. 短期借款

融資機構	借款性質	金 額	最後到期日	年底利率	擔保品
九十八年底					
無					
九十七年底					
中國農業銀行蘇州市吳中支行	擔保借款	\$ 37,573	98.1.15	5.40%	定期存款
中國銀行蘇州相城支行	擔保借款	10,334	98.1.09	5.43%	定期存款
中國銀行蘇州相城支行	擔保借款	10,533	98.1.14	5.31%	定期存款
中國銀行蘇州相城支行	擔保借款	21,287	98.1.16	5.00%	定期存款
中國銀行蘇州相城支行	擔保借款	37,077	98.1.19	5.22%	定期存款
中國銀行蘇州相城支行	擔保借款	98,404	98.1.26	5.34%	定期存款
合 計		\$ 215,208			

有關提供擔保情形，請參閱附註六之說明。

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，截至九十八年及九十七年底止，退休基金專戶餘額分別為 8,193 仟元及 7,661 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

	九十八年度	九十七年度
服務成本	\$ 1,049	\$ 2,282
利息成本	1,625	2,873
退休金資產之預期報酬	(99)	(277)
退休金損益攤銷數	(157)	408
淨退休金成本	<u>\$ 2,418</u>	<u>\$ 5,286</u>

(2) 計算淨退休金成本所用之精算假設

	九十八年度	九十七年度
A. 折現率	2.5%	2.5%
B. 退休基金資產之預計長期 投資報酬率	2.5%	2.5%
C. 預期長期薪資水準年增率	2.0%	2.5%

(3) 退休金提撥狀況調節表

	九十八年底	九十七年底
給付義務：		
既得給付義務	\$ 38,186	\$ 24,432
非既得給付義務	<u>25,941</u>	<u>32,515</u>
累積給付義務	64,127	56,947
未來薪資增加之影響數	<u>11,347</u>	<u>15,916</u>
預計給付義務	75,474	72,863
退休基金資產公平價值	<u>(8,193)</u>	<u>(7,661)</u>
提撥狀況	67,281	65,202
未認列退休金利益	<u>9,001</u>	<u>9,952</u>
帳列應計退休金負債	<u>\$ 76,282</u>	<u>\$ 75,154</u>

截至九十八年及九十七年底止，本公司員工退休辦法之既得給付分別約為44,099仟元及35,662仟元。

12. 股東權益

(1) 股本

本公司於九十七年六月三十日經股東會決議以盈餘轉增資51,558仟元及員工紅利轉增資34,931仟元，合計發行新股8,648,892股。增資後實收資本額增加為2,664,407仟元，分為266,440,659股，每股面額10元，是項增資案業於九十七年七月十五日經行政院金融監督管理委員會金管證一字第0970035675號函核准申報生效，增資基準日為九十七年八月二十五日，並於九十七年九月十五日奉經濟部核准變更登記在案。

(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百分之六外，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。
- (D) 本公司九十六年度盈餘實際配發員工紅利及董監事酬勞之有關資訊如下：

	股東會決議實際配發數	原董事會通過擬議配發數	差異數	差異原因
一、配發情形				
1. 員工現金紅利	-	-	-	
2. 員工股票紅利				
(1) 股數	3,493 仟股	3,493 仟股	-	
(2) 金額	34,931 仟元	34,931 仟元	-	
(3) 占當年底流通在外股數之比例	1.35%	1.35%	-	
3. 董監事酬勞	11,644 仟元	11,644 仟元	-	
二、每股盈餘相關資訊：				
1. 原每股盈餘	2.51 元	2.51 元	-	
2. 設算每股盈餘	2.33 元	2.33 元	-	

註：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>九十八年度</u>				
轉讓股份予員工	3,630仟股	-	-	3,630仟股
<u>九十七年度</u>				
為維護公司信用及股東權益	-	3,630仟股	-	3,630仟股

(於97年4月10日變更為轉讓股份予員工)

- (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

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) 遞延所得稅負債與資產：

	九十八年底	九十七年底
A. 遞延所得稅資產總額	\$ 138,260	\$ 121,289
B. 遞延所得稅資產之備抵評價金額	\$ (28,081)	\$ -
C. 遞延所得稅負債總額	\$ (248,167)	\$ (317,093)
D. 產生遞延所得稅資產及負債之暫時性差異及尚未扣抵投資抵減與其所得稅影響數：		
未實現兌換利益所產生之應課稅暫時性差異	(5,718)	(13,067)
- 所得稅影響數	(1,144)	(3,267)
海外長期股權投資採權益法認列投資收益所產生之應課稅暫時性差異	(1,228,706)	(1,248,894)
- 所得稅影響數	(245,741)	(312,223)

(接次頁)

(承前頁)

海外長期股權投資取得成本與股 權淨值差異攤銷所產生之應課 稅暫時性差異	(6,410)	(6,410)
—所得稅影響數	(1,282)	(1,603)
長期投資取得成本與股權淨值差 異攤銷所產生之可減除暫時性 差異	12,389	12,389
—所得稅影響數	2,478	3,097
長期投資認列投資損失所產生之 可減除暫時性差異	167,886	132,286
—所得稅影響數	33,577	33,072
資產減損損失所產生之可減除暫 時性差異	74,124	72,841
—所得稅影響數	14,825	18,210
存貨跌價及呆滯損失認列所產生 之可減除暫時性差異	153,755	88,864
—所得稅影響數	30,751	22,216
未實現兌換損失所產生之可減除 暫時性差異	7,324	15,698
—所得稅影響數	1,465	3,925
提列退休金費用所產生之可減除 暫時性差異	76,282	75,154
—所得稅影響數	15,256	18,788
未實現銷貨毛利所產生之可減除 暫時性差異	-	356
—所得稅影響數	-	89
備抵呆帳超限所產生之可減除暫 時性差異	12,398	15,270
—所得稅影響數	2,480	3,818
未達耐用年限固定資產報廢損失 所產生之可減除暫時性差異	281	-
—所得稅影響數	56	-
尚未扣抵之投資抵減	37,372	18,074

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。

E. 遞延所得稅資產—流動	\$ 69,588	\$ 26,231
備抵評價—遞延所得稅資產—流動	(7,774)	-
遞延所得稅負債—流動	(1,144)	(3,267)
遞延所得稅資產淨額—流動	<u>\$ 60,670</u>	<u>\$ 22,964</u>

F. 遞延所得稅資產—非流動	\$ 68,672	\$ 95,058
備抵評價—遞延所得稅資產—非流動	(20,307)	-
遞延所得稅負債—非流動	(247,023)	(313,826)
遞延所得稅負債淨額—非流動	<u>\$ (198,658)</u>	<u>\$ (218,768)</u>

(2) 所得稅費用(利益)與應付所得稅之調節：

	九十八年度	九十七年度
本公司：		
會計所得	\$ (15,587)	\$ (31,263)
永久性差異—金融資產評價損(益)	(10,416)	42,732
永久性差異—其他	12,730	12,649
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	(56,290)	(22,885)
暫時性差異—存貨跌價及呆滯損失	64,891	11,142
暫時性差異—減損損失	8,783	12,808
暫時性差異—其他	(2,844)	(7,889)
課稅所得	1,267	17,294
X 稅率	25%	25%
減：累進差額	(10)	(10)
適用所得稅抵減前應納稅額	307	4,313
未分配盈餘加徵10%稅款	-	14,891
投資抵減	-	(14,891)
所得基本稅額之所得稅影響數	9,721	2,058
遞延所得稅資產調整	(37,706)	(2,861)
遞延所得稅負債調整	(20,110)	(30,372)
以前年度所得稅調整	(2,774)	28,259
本公司所得稅費用(利益)	(50,562)	1,397
國內子公司所得稅費用	486	422
境外公司所得稅費用	4,737	7,109
合併所得稅費用(利益)	<u>\$ (45,339)</u>	<u>\$ 8,928</u>
應付所得稅—本公司	\$ 15,799	\$ 20,386
應付所得稅—國內子公司	288	382
應付所得稅—境外公司	3,829	819
合併應付所得稅	<u>\$ 19,916</u>	<u>\$ 21,587</u>

(3) 本公司截至民國九十六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) 本公司截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止尚未使用之投資抵減明細如下：

法令依據	抵減項目	可抵減總額	九十八年底 未抵減餘額	九十七年底 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	\$ 22,735	\$ 17,852	\$ 18,074	101年
促進產業升級條例第六條	研究與發展	19,520	19,520	-	102年
			<u>\$ 37,372</u>	<u>\$ 18,074</u>	

(5) 兩稅合一相關揭露事項：

	九十八年底	九十七年底
A. 股東可扣抵稅額帳戶餘額—本公司	<u>\$ 49,868</u>	<u>\$ 52,059</u>
B. 股東可扣抵稅額帳戶餘額—隆成發	<u>\$ 637</u>	<u>\$ 94</u>

	九十八年度 (預計)	九十七年度 (實際)
C. 預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率-本公司	25.70%	21.63%
D. 預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率-隆成發	37.44%	31.50%

(6) 本公司未分配盈餘相關資訊：

	九十八年底	九十七年底
86 年度以前	\$ 38,247	\$ 38,247
87 年度以後	232,865	263,593
合計	\$ 271,112	\$ 301,840

(7) 大陸子公司所得稅

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，上述優惠期限滿為止不再適用，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	截至九十八年底止為累積虧損狀態	-
蘇州美昌光學科技有限公司	截至九十八年底止為累積虧損狀態	-
美亞達科技(深圳)有限公司	截至九十八年底止為累積虧損狀態	-

九十七年度：

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	\$ 7,037
美信音響器材(東莞)有限公司	自九十五年度起享有稅率減半之優惠	72
美達科技(蘇州)有限公司	截至九十七年底止為累積虧損狀態	-
蘇州美昌光學科技有限公司	截至九十七年底止為累積虧損狀態	-
美亞達科技(深圳)有限公司	截至九十七年底止為累積虧損狀態	-

(8) 其他子公司所得稅

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，香港之有關稅法規定境外所得免稅，因美隆國際有限公司與美川國際光電有限公司九十八及九十七年度均為境外所得，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	
歸屬於：						
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)	
	\$ (13,674)	\$ 31,665		\$ (0.05)	\$ 0.12	

	九十七年度					
	金額(分子)		股數 (分母)	基本每股虧損(元)		
	稅前	稅後		稅前	稅後	
追溯前— 合併總損失	\$ (23,380)	\$ (32,308)	263,463 仟股	\$ (0.09)	\$ (0.12)	
歸屬於：						
母公司股東	\$ (23,858)	\$ (32,660)		\$ (0.09)	\$ (0.12)	
少數股權	478	352		-	-	
	\$ (23,380)	\$ (32,308)		\$ (0.09)	\$ (0.12)	

項 目	九十八年度	九十七年度
期初流通在外股數	262,811 仟股	257,792 仟股
減：購入庫藏股加權平均股數	-	(2,978 仟股)
加：九十六年度股東紅利及員工紅利轉增資	-	8,649 仟股
期末流通在外加權平均股數	262,811 仟股	263,463 仟股

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	九十八年度			九十七年度		
	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	305,185	235,416	540,601	391,370	258,710	650,080
勞健保費用	23,942	16,826	40,768	33,714	19,633	53,347
退休金費用	-	9,445	9,445	3,994	12,017	16,011
其他用人費用	12,270	7,882	20,152	19,772	9,018	28,790
折舊費用(註1)	99,640	25,892	125,532	103,042	20,798	123,840
攤銷費用(註2)	60,708	33,125	93,833	34,485	26,332	60,817

註 1：九十八年及九十七年度，另有出租資產提列之折舊分別為 2,679 仟元及 2,427 仟元，作為租金收入之減項。

註 2：九十八年及九十七年度，另有攤銷費用分別為 65 仟元及 87 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
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

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 進貨

合併公司向關係人進貨金額如下：

關係人名稱	九十八年度		九十七年度	
	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	\$ -	-	\$ 8,917	0.26%

合併公司向關係人之進貨條件與非關係人相當。

2. 其他

本公司九十七年度支付設計費予加爾發，金額為196仟元。

3. 給付主要管理階層薪酬總額

合併公司九十八及九十七年度給付董事、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

	九十七年度				
	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	\$ -	\$ -	\$ 206	\$ -	\$ -
監察人	-	-	82	-	-
總經理及副總經理	-	-	-	(註1)18,035	-
合計	\$ -	\$ -	\$ 288	\$ 18,035	\$ -

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之擔保品：

	九十八年底	九十七年底
土地—成本及重估增值	\$ 207,712	\$ 207,712
建築物—減除累計折舊後之淨額	125,159	128,682
定期存款	-	228,736
活期存款	469	-
合計	\$ 333,340	\$ 565,130

(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

(一) 合併公司已開立之保證本票金額如下：

	九十八年底	九十七年底
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)	31,990	32,800
永豐商業銀行綜合額度保證(MAKINGO)(USD2,000,000元)	63,980	65,600
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)	4,799	4,920
合計	\$ 200,769	\$ 203,320

- (二)截至九十八年及九十七年底止，合併公司已開立未使用信用狀餘額分別為 USD0元及 USD34,560元
- (三)九十八年及九十七年十二月三十一日本公司為 F.S. 背書保證金額均為 USD1,000,000 元。
- (四)九十八年及九十七年十二月三十一日本公司為 MAKINGO 背書保證金額均為 USD2,000,000 元。
- (五)合併公司截至九十八及九十七年度並無重大訴訟案件。

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：無變動。
- (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；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。

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：詳附表七。
 - (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：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。
- 註：上述揭露之母子公司重大交易事項，均於合併報表中沖銷。

(二) 轉投資事業相關資訊

A. 轉投資資訊：詳附表十二。

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：詳附表七。
- (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：詳附表十一。

註：上述揭露之母子公司交易事項，均於合併報表中沖銷。

(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：詳附表十三。
- (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：詳附表十四。

(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：詳附表十五。
- (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

合併公司九十八及九十七年度有關產業別財務資訊列示如下：

九十八年

	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	<u>7,692,180</u>	<u>799,085</u>	<u>-</u>	<u>(4,681,876)</u>	<u>3,809,389</u>
部門損益	<u>\$ 129,154</u>	<u>\$ (221,484)</u>	<u>\$ (279)</u>	<u>\$ 9,992</u>	<u>(82,617)</u>
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	<u>\$ 3,738,184</u>	<u>\$ 444,642</u>	<u>\$ 463,329</u>	<u>\$ (1,267,446)</u>	<u>\$ 3,378,709</u>
採權益法之長期股權投資					-
公司一般資產					1,891,171
資產合計					<u>\$ 5,269,880</u>
折舊費用	<u>\$ 103,558</u>	<u>\$ 21,974</u>	<u>\$ -</u>		
資本支出金額	<u>\$ 33,925</u>	<u>\$ 8,822</u>	<u>\$ -</u>		

九十七年度

	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	\$ 4,241,879	\$ 829,653	\$ -	\$ -	\$ 5,071,532
來自母公司及合併子公司之收入	4,794,612	421,988	-	(5,216,600)	-
收入合計	<u>9,036,491</u>	<u>1,251,641</u>	<u>-</u>	<u>(5,216,600)</u>	<u>5,071,532</u>
部門損益	<u>\$ 79,177</u>	<u>\$ (193,268)</u>	<u>\$ (281)</u>	<u>\$ 1,793</u>	<u>(112,579)</u>
投資損失					(9,356)
公司一般收益—淨額					112,239
利息費用					(13,684)
繼續營業部門稅前利益					<u>\$ (23,380)</u>
可辨認資產	<u>\$ 4,022,490</u>	<u>\$ 460,918</u>	<u>\$ 463,888</u>	<u>\$ (1,049,928)</u>	<u>\$ 3,897,368</u>
採權益法之長期股權投資					3,495
公司一般資產					1,828,626
資產合計					<u>\$ 5,729,489</u>
折舊費用	<u>\$ 104,443</u>	<u>\$ 19,397</u>	<u>\$ -</u>		
資本支出金額	<u>\$ 77,847</u>	<u>\$ 57,850</u>	<u>\$ -</u>		

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，九十八及九十七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

合併公司九十八及九十七年度有關地區別財務資訊列示如下：

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	5,422,184	3,069,081	(4,681,876)	3,809,389
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				\$ (13,674)
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				672,843
資產合計				\$ 5,269,880

九十七年度

	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	\$ 1,056,663	\$ 4,014,869	\$ -	\$ 5,071,532
來自母公司及合併子公司之收入	5,211,629	4,971	(5,216,600)	-
收入合計	6,268,292	4,019,840	(5,216,600)	5,071,532
部門損益	\$ (115,632)	\$ 1,260	\$ 1,793	(112,579)
投資損失				(9,356)
公司一般收益—淨額				112,239
利息費用				(13,684)
繼續營業部門稅前利益				\$ (23,380)
可辨認資產	\$ 4,680,516	\$ 1,488,460	\$ (1,049,928)	\$ 5,119,048
採權益法之長期股權投資				3,495
公司一般資產				606,946
資產合計				\$ 5,729,489

(3) 外銷銷貨資訊

合併公司於九十八及九十七年度出口外銷業務如下：

	九十八年度	九十七年度
歐洲	\$ 1,489,016	\$ 1,847,066
美洲	1,903,278	2,694,493
其他地區	407,849	515,788
合計	\$ 3,800,143	\$ 5,057,347

(4) 重要客戶資訊

客戶名稱	九十八年度		銷售部門	九十七年度		銷售部門
	銷貨金額	佔銷貨淨額%		銷貨金額	佔銷貨淨額%	
客戶甲	\$ 891,864	23.41%	揚聲器部門	\$ 986,739	19.46%	揚聲器部門
客戶丁	226,760	5.95%	光電部門	525,303	10.36%	光電部門
合計	\$ 1,118,624	29.36%		\$ 1,512,042	29.82%	

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

民國九十八年十二月三十一日

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%	\$ 638,054
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%	301,952
FINE STATION LIMITED	子公司	貿易及投資公司	5,362,000	60.51%	468,149
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%	301,074
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%	418,485
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	子公司	貿易及投資公司	25,185,000	100.00%	1,604,134
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%	918,469
MEIYADA INC.	孫公司 (MAKINGO DEVELOPMENT CORP.之子公司)	投資公司	250,000	100.00%	(10,637)
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%	(7,654)
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%	63,268
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%	62,960
隆成發投資股份有限公司	子公司	投資公司	32,200,000	70.00%	323,838

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。	—	
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。	—	
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。	—	

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

民國九十八年度

單位：新台幣仟元

會計科目	母公司	合併子公司
應收帳款	(8,264)	(951,432)
其他流動資產	(1,011)	(315,174)
長期股權投資	(3,097,443)	(301,074)
固定資產淨額	-	15,566
商譽	6,905	-
出租資產淨額	-	(15,566)
應付帳款	712,964	246,732
其他流動負債	-	316,185
股本	-	1,981,410
法定盈餘公積	-	155
未分配盈餘	-	1,361,527
累積換算調整數	-	117,723
少數股權	-	(145,391)
銷貨收入淨額	3,457	4,678,419
銷貨成本	(2,682,114)	(2,002,546)
已實現銷貨毛利	356	-
營業費用	-	(7,564)
權益法認列之投資收益	59,785	19,713
營業外收入及利益	7,374	4,562
營業外費用及損失	-	(1,944)
少數股權淨損	-	(3,310)

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
民國九十八年十二月三十一日

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(註二)	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	34,940	31,990	-	2	-	營運資金	-	-	349,706	1,398,825	
2	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	東莞美隆電聲器材有限公司	其他應收款	145,503	-	-	1	進貨 1,459,543	-	-	-	1,398,825	1,398,825	
2	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	美達科技(蘇州)有限公司	其他應收款	344,964	38,829	-	1	進貨 1,072,980	-	-	-	1,072,980	1,398,825	
2	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	美亞達科技(深圳)有限公司	其他應收款	10,412	9,552	-	2	-	營運資金	-	-	349,706	1,398,825	
2	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	MEIYADA INC.	其他應收款	2,935	2,919	-	2	-	營運資金	-	-	349,706	1,398,825	
3	FINE STATION LIMITED	美達科技(蘇州)有限公司	其他應收款	326,184	281,383	-	2	-	營運資金	-	-	349,706	1,398,825	

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淨值百分之十為限。

註三：本公司總貸與金額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值的百分之四十為限。

註四：上述資金貸與限額依本公司九十八年度前三季財務報表淨值 3,497,063 仟元計算。

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

民國九十八年十二月三十一日

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	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1)
		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	699,413	69,880	63,980	-	1.83%	1,398,825
0	美隆工業股份有限公司	FINE STATION LTD.	本公司之子公司	699,413	34,940	31,990	-	0.91%	1,398,825

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九十八年度前三季財務報表淨值 3,497,063 仟元計算。

附表六之一

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
 民國九十八年十二月三十一日

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	股數	期末		
						帳面金額(註1)	比率(註2)	
美隆工業股份有限公司	上市櫃公司股票	中華電信	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	110,000	\$ 6,545	-	\$ 6,545
	上市櫃公司股票	國泰金	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	58,000	3,463	-	3,463
	上市櫃公司股票	潤泰全	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	70,000	4,025	-	4,025
	上市櫃公司股票	網龍	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	17,000	7,208	-	7,208
	上市櫃公司股票	智冠	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	31,154	6,340	-	6,340
				小計		27,581		27,581
	開放式基金-債券型	第一金全家福	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	375,613.21	64,018	-	64,018
	開放式基金-債券型	保誠威寶	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	2,781,771.00	36,117	-	36,117
				小計		100,135		100,135
				合計		\$ 127,716		\$ 127,716

(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
 民國九十八年十二月三十一日

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	股數	期末		市價/淨值
						帳面金額(註1)	比率(註2)	
美隆國際有限公司	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	\$ 638,054	100.00%	\$ 638,054
	股票	FINE STATION LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	5,362,000	468,149	60.51%	461,244
	股票	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	子公司	採權益法之長期股權投資	25,185,000	1,604,134	100.00%	1,604,134
	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	63,268	90.55%	63,268
	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	5,458,088	31,323	20.01%	-
	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	323,838	70.00%	323,838
美隆國際有限公司	股票	亞太區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	-	14,243	2.07%	3,735
	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%	2,182
				合計		57,674		
			淨額		(42,801)			
				合計		\$ 14,873		
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	\$ 9,362	3.83%	363
	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	-	301,952	100.00%	301,817
	股票	FINE STATION LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	3,500,000	301,074	39.49%	301,074
					612,388			
				合計		(8,838)		
				淨額		\$ 603,550		
FINE STATION LTD. (接次頁)	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	-	\$ 418,485	100.00%	418,485

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
 民國九十八年十二月三十一日

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	帳面金額(註1)	比率(註2)	市價/淨值
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	股票	RCM TECHNOLOGY GMBH 美達科技(蘇州)有限公司	- 孫公司	以成本衡量之金融資產-非流動 採權益法之長期股權投資	-	\$ 18,096	18.00%	\$ -
	股票	MEIYADA INC.	孫公司	其他負債-其他	-	918,469	100.00%	918,469
	股票			合計	250,000	(10,637)	100.00%	(10,637)
				累計減損		925,928		
				淨額		(18,096)		
MEIYADA INC.	股票	美亞達科技(深圳)有限公司	孫公司	其他負債-其他	-	\$ 907,832		
						(7,654)	100.00%	(7,654)
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	-	\$ 62,960	100.00%	62,960

註1：帳面金額為減除累計減損前之金額。

註2：公平價值變動列入損益之金融資產-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
 累積買進或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
 民國九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：股/新台幣仟元

買賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出			期末		
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分(損)益	股數	金額
美隆工業股份有限公司	受益憑證 第一金全家福	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	-	792,591.65	135,013 (註1)	416,978.44	71,009	70,995	14	375,613.21	64,018
	群益安穩收益基金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	262,546.30	4,037	8,245,692.50	127,000	8,508,238.80	131,061	131,037	24	-	-
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	股票 美達科技(蘇州)有限公司	採權益法之長期股權投資	-	-	-	764,231	-	203,460 (註2)	-	-	49,222 (註3)	-	-	918,469

註 1：係包括購入成本 135,000 仟元及期末評價調整變動數 13 仟元。

註 2：係現金增資 203,460 仟元。

註 3：係認列投資損失 19,476 仟元及累積換算調整數 29,746 仟元。

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
民國九十八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	708,509 1,973,605	25.72% 71.64%	90天以內 90天以內	- -	(218,662) (494,302)	(29.74%) (67.23%)	
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	1,459,543 1,072,980 1,973,605	55.58% 40.86% 72.57%	90天以內 90天以內 90天以內	- - -	(169,554) (194,350) 494,302	(40.81%) (46.78%) 79.94%	
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	708,509 639,406	98.44% 97.69%	90天以內 90天以內	- -	218,662 (158,871)	99.53% (99.55%)	
美達科技(蘇州)有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	本公司之子公司	銷 貨	1,072,980	95.58%	90天以內	-	194,350	96.32%	
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	本公司之子公司 本公司之孫公司 本公司之孫公司	銷 貨 銷 進	1,459,543 209,880 180,585	84.78% 12.19% 12.53%	90天以內 90天以內 90天以內	- - -	169,554 1,916 -	76.95% 0.87% -	
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	本公司之子公司 本公司之孫公司 本公司之孫公司	銷 貨 銷 進	639,406 180,585 209,880	77.98% 22.02% 33.09%	90天以內 90天以內 90天以內	- - -	158,871 - (1,916)	100.00% - (1.27%)	

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
 民國九十八年十二月三十一日

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	\$ 494,302	4.49	\$ -	-	\$ 398,835	-
FINE STATION LTD.	美隆工業股份 有限公司	本公司之母公 司	218,662	2.78	-	-	180,363	-
美達科技(蘇 州)有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	本公司之母公 司	194,350	11.04	-	-	15,995	-
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	169,554	8.08	-	-	153,372	-
美信音響器材 (東莞)有限公 司	FINE STATION LTD.	本公司之母公 司	158,871	3.51	-	-	82,443	-

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
民國九十八年十二月三十一日
(附列民國九十七年十二月三十一日資料)

單位：新台幣仟元

一、公平價值之資訊：

項 目	98年12月31日		97年12月31日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
(一)非衍生性金融商品				
1. 資產				
(1)現金及銀行存款	\$ 1,055,479	1,055,479	\$ 1,019,036	\$ 1,019,036
(2)應收款項	901,088	901,088	937,163	937,163
(3)受限制資產-流動	469	469	228,736	228,736
(4)公平價值變動列入損益之金融資產-流動	127,716	127,716	43,036	43,036
(5)以成本衡量之金融資產-非流動	15,397	15,397	28,612	28,612
(6)催收款項淨額	-	-	1,592	1,592
2. 負債				
(1)短期借款	-	-	215,208	215,208
(2)應付款項	1,002,926	1,002,926	1,055,440	1,055,440
(3)應付所得稅	19,916	19,916	21,587	21,587
(4)應付費用	165,550	165,550	180,878	180,878
(二)衍生性金融商品：附表十一				
1. 公平價值變動列入損益之金融資產(負債)-流動				
(1)外幣選擇權	-	-	(1,378)	(1,378)
(2)遠期外匯合約	-	-	281	281

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、短期借款、應付款項、應付所得稅及應付費用。
- (2)非衍生性公平價值變動列入損益之金融資產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。
- (4)催收款項淨額以其預期現金流量之折現值估計公平市價。
- (5)衍生性金融商品之公平價值，係假設合併公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。合併公司之衍生性金融商品均有金融機構之報價以供參考。

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	98年12月31日		97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
(一)非衍生性金融商品				
1. 金融資產				
(1)現金及約當現金	\$ -	\$ 1,055,479	\$ -	\$ 1,019,036
(2)應收款項	-	901,088	-	937,163
(3)受限制資產-流動	-	469	-	228,736
(4)公平價值變動列入損益之金融資產-流動	127,716	-	43,036	-
(5)以成本衡量之金融資產-非流動	-	15,397	-	28,612
(6)催收款項淨額	-	-	-	1,592
2. 金融負債				
(1)短期借款	-	-	-	215,208
(2)應付款項	-	1,002,926	-	1,055,440
(3)應付所得稅	-	19,916	-	21,587
(4)應付費用	-	165,550	-	180,878
(二)衍生性金融商品：詳附表十一				
1. 公平價值變動列入損益之金融資產(負債)-流動				
(1)外幣選擇權	-	-	-	(1,378)
(2)遠期外匯合約	-	-	-	281

四、合併公司於九十八年及九十七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 759,753 仟元及 877,475 仟元(包括固定利率之定期存款及受限制資產-定期存款)，金融負債分別為 0 仟元及 215,208 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 288,353 仟元及 366,137 仟元(包括機動利率之活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

合併公司投資之非衍生性公平價值變動列入損益之金融資產-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九十八年及九十七年十二月三十一日分別為 127,716 仟元及 43,036 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九十八年及九十七年十二月三十一日分別為 901,088 仟元及 938,755 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。合併公司投資之非衍生性公平價值變動列入損益之金融資產-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

截至九十八年及九十七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 288,353 仟元及 366,137 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。

附表十一之一

美隆工業股份有限公司及其子公司
 衍生性金融商品之揭露
 民國九十八年及九十七年十二月三十一日

一、持有之公司：MAKINGO DEVELOPMENT CORP.

(一) 公平價值變動列入損益之金融負債-流動

項 目	98.12.31		97.12.31	
	帳面價值	名目本金	帳面價值	名目本金
外幣選擇權-歐元轉換美元	\$ -	-	\$ 1,327	EUR1,050,000 元
外幣選擇權-英鎊轉換美元	-	-	51	GBP500,000 元
	<u>\$ -</u>		<u>\$ 1,378</u>	

單位：新台幣仟元

(二) 持有目的

MAKINGO DEVELOPMENT CORP. (以下簡稱 MAKINGO) 截至九十七年十二月三十一日止與荷蘭銀行簽訂之外幣選擇權合約尚未履約部份，係賣出賣權，為與定期存款結合之嵌入式衍生性金融商品，主要為賺取權利金收入及利息收入。

(三) 財務風險資訊

1. 市場風險

MAKINGO 九十七年十二月三十一日尚未履約之外幣選擇權合約，當履約日之歐元兌換美元匯率高於履約匯率 1.325-1.530，或英鎊兌換美元匯率高於履約匯率 1.520-1.600，交易對方即會履行合約，而使 MAKINGO 產生匯兌損失，依當日金融機構公佈之遠期匯率顯示，其可能之損失為 1,378 仟元。

2. 信用風險

金融資產受到交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括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。

MAKINGO 從事之外幣選擇權合約，截至九十八年十二月三十一日止，外幣選擇權合約均已到期，故已無信用風險。

3. 流動性風險

MAKINGO 截至九十八年十二月三十一日止，外幣選擇權合約均已到期，故已無流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險：不適用。

附表十一之二

美隆工業股份有限公司及其子公司
 衍生性金融商品之揭露
 民國九十八年及九十七年十二月三十一日

二、持有之公司：美達科技(蘇州)有限公司

(一) 公平價值變動列入損益之金融資產-流動

單位：新台幣仟元

97.12.31

98.12.31

項 目	98.12.31		97.12.31	
	帳面價值	名目本金	帳面價值	名目本金
遠期外匯合約-買美元賣人民幣	\$ -	\$ -	\$ 281	USD6,846,946.70 元

(二) 持有目的

美達科技(蘇州)有限公司(以下簡稱美達科技)截至九十七年十二月三十一日止，與中國農業銀行蘇州市吳中支行及中國銀行蘇州相城支行簽訂而尚未履約之遠期外匯合約，主要係降低外幣債務因匯率變動產生之風險。

(三) 財務風險資訊

1. 市場風險

美達科技截至九十七年十二月三十一日止尚未履約之遠期外匯合約，其履約匯率介於 6.7688-7.0000，其目的在降低外幣債務因匯率波動而產生之風險，因是項匯率變動產生之損益大致會與該債務因匯率變動產生之損益相抵銷，故市場風險並不大。

2. 信用風險

金融資產受到交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括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。

美達科技截至九十八年十二月三十一日止，遠期外匯合約均已履約，故已無信用風險。

3. 流動性風險

美達科技截至九十八年十二月三十一日止，遠期外匯合約均已履約，故已無流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險：不適用。

美隆工業股份有限公司及其子公司

轉投資資訊

民國九十八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%	638,054	19,086	19,086	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%	468,149	49,912	30,199	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%	1,604,134	45,347	45,347	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	76,456	76,456	5,458,088	20.01%	-	(34,061)	(3,495)	採權益法評價之被投資公司
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	73,279	26,475,310	90.55%	63,268	(39,232)	(35,600)	子公司
美隆工業股份有限公司	隆成發投資股份有限公司	台北市	投資公司	322,000	322,000	32,200,000	70%	323,838	1,075	753	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%	301,952	3,823	3,823	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%	301,074	49,912	19,713	子公司
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	73,279	-	100%	62,960	(31,093)	(31,093)	孫公司

註一：係扣除累計減損 31,323 仟元後之淨額。

美隆工業股份有限公司及其子公司
轉投資資訊

民國九十八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	258,962	258,962	-	100%	418,485	(3,425)	(3,425)	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	1,058,441	-	100%	918,469	(19,476)	(19,476)	孫公司
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	MEIYADA INC.	Sainca.	投資公司	8,075	8,075	250,000	100%	(10,637)	(135)	(135)	孫公司
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%	(7,654)	395	395	孫公司

附表十三

美隆工業股份有限公司
大陸投資資訊
民國九十八年度

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		本自累金		本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註四)	期末投資帳面價值(註四)	截至本期末止已匯回投資收益
				初期台灣積存金額	初期匯出投資金額	本期匯出投資金額	本期匯入投資金額				
東莞美隆電聲器材有限公司	揚聲器、音箱、分音器、DVD影碟機之產銷	USD700萬	(註二)	338,452	-	-	-	100.00%	3,823	301,952	1,457,589
美信音響器材有限公司(東莞)	預切板、擴音器、分音器、多媒體音箱之產銷業務	USD790萬	(註一)	201,996	-	-	-	100.00%	(3,425)	418,485	177,857
美達科技(蘇州)有限公司	喇叭、擴音器、分音器及攝影機之產銷業務	USD3,800萬	(註一)	760,154	-	-	-	100.00%	(19,476)	918,469	-
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	-	-	-	100.00%	395	(7,654)	-
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)	73,279	33,650	-	-	90.55%	(31,093)	62,960	-

本期末大陸赴	累計自台灣匯出投資金額	經濟部投資會額	依經濟部投資審定赴大陸地區投資
USD36,008,410.92及NTD156,168	USD58,260,209.05、NTD112,320及HKD2,150,000	會額	註五

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：本期認列投資損益係根據台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

註四：因透過第三地區投資大陸公司，其投資損益及投資帳面價值皆認列於第三地區公司。

註五：本公司為經濟部工業局核發符合營運總部營運範圍證明文件之企業，依經濟部97年8月29日經審字第09704604680號令修正發布之『在大陸地區從事投資或技術合作審查原則』規定，本公司投資大陸金額不受限制。

附表十四

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
民國九十八年度

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	\$ 999	0.03%	\$ -
美信音響器材(東莞)有限公司	27	-	-
美達科技(蘇州)有限公司	2,431	0.08%	-
合 計	\$ 3,457	0.11%	\$ -

本公司上開銷售與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	\$ 1,492,223	54.17%	\$ -
美達科技(蘇州)有限公司	481,382	17.47%	-
美信音響器材(東莞)有限公司	708,509	25.72%	-
合 計	\$ 2,682,114	97.36%	\$ -

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. 本公司九十八年度透過 MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 為東莞美隆電聲器材有限公司代購原物料計 13,627 仟元。
2. 本公司九十八年度透過 MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 為美達科技(蘇州)有限公司代購原物料計 29,557 仟元。
3. 本公司九十八年度透過 FINE STATION LTD. 為美信音響器材(東莞)有限公司代購原物料計 402 仟元。

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

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		
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	同 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	同 同 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	同 同	18.60% 16.79%	
3	美達科技(蘇州)有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	3	銷	1,072,980	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	同 同 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	同 同 同	16.79% 4.74% 5.51%	

註一：母公司及子公司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. 母子公司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：
2. 母子公司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：

註二：與交易對象之關係有：
 1. 母子公司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：

註三：與交易對象之關係有：
 1. 母子公司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：

註四：與交易對象之關係有：
 1. 母子公司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：

註五：與交易對象之關係有：
 1. 母子公司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：

註六：與交易對象之關係有：
 1. 母子公司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：

註七：與交易對象之關係有：
 1. 母子公司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：

註八：與交易對象之關係有：
 1. 母子公司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：

註九：與交易對象之關係有：
 1. 母子公司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：

註十：與交易對象之關係有：
 1. 母子公司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：

註十一：與交易對象之關係有：
 1. 母子公司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：

註十二：與交易對象之關係有：
 1. 母子公司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：

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
 民國九十七年度

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	
0	美隆工業股份有限公司	FINE STATION LIMITED MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	1 1	貨進 貨進	1,050,675 2,009,902	與一般 與一般	20.72% 39.63%
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	貨進 貨進 貨銷	1,575,753 1,231,033 2,009,902	與一般 與一般 與一般	31.07% 24.27% 39.63%
2	FINE STATION LIMITED	美信音響器材(東莞)有限公司 美隆工業股份有限公司	3 2	貨進 貨銷	942,341 1,050,675	與一般 與一般	18.58% 20.72%
3	美達科技(蘇州)有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	3	貨銷	1,231,033	與一般	24.27%
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	3 3 3	貨銷 貨銷 貨進	1,575,753 341,043 128,806	與一般 與一般 與一般	31.07% 6.72% 2.54%
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 3 3	貨銷 貨銷 貨進 費用	942,341 128,806 341,021 22	與一般 與一般 與一般 與一般	18.58% 2.54% 6.72% -

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. 母子公司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：
 2. 母子公司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：
 3. 母子公司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：

註二：與交易公司之關係由阿拉伯數字1開始依序編號。

註三：與交易公司之關係由阿拉伯數字1開始依序編號。

註四：與交易公司之關係由阿拉伯數字1開始依序編號。

註五：與交易公司之關係由阿拉伯數字1開始依序編號。

註六：與交易公司之關係由阿拉伯數字1開始依序編號。

註七：與交易公司之關係由阿拉伯數字1開始依序編號。

註八：與交易公司之關係由阿拉伯數字1開始依序編號。

註九：與交易公司之關係由阿拉伯數字1開始依序編號。

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. 母子公司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：
 2. 母子公司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：
 3. 母子公司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：

註二：與交易公司之關係由阿拉伯數字1開始依序編號。

註三：與交易公司之關係由阿拉伯數字1開始依序編號。

註四：與交易公司之關係由阿拉伯數字1開始依序編號。

註五：與交易公司之關係由阿拉伯數字1開始依序編號。

註六：與交易公司之關係由阿拉伯數字1開始依序編號。

註七：與交易公司之關係由阿拉伯數字1開始依序編號。

註八：與交易公司之關係由阿拉伯數字1開始依序編號。

註九：與交易公司之關係由阿拉伯數字1開始依序編號。

註十：與交易公司之關係由阿拉伯數字1開始依序編號。

註十一：與交易公司之關係由阿拉伯數字1開始依序編號。

註十二：與交易公司之關係由阿拉伯數字1開始依序編號。

註十三：與交易公司之關係由阿拉伯數字1開始依序編號。

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	98 年度	97 年度	差 異	
				金額	%
流動資產		1,182,453	1,169,198	13,255	1.13%
基金及投資		3,112,316	3,217,720	(105,404)	(3.28%)
固定資產		196,372	186,938	9,434	5.05%
無形資產		2,394	13,199	(10,805)	(81.86)
其他資產		212,228	238,527	(26,299)	(11.03%)
資產總額		4,705,763	4,825,582	(119,819)	(2.48%)
流動負債		814,621	811,133	3,488	0.43%
各項準備		30,591	30,591	—	—
其他負債		276,840	297,678	(20,838)	(7.00%)
負債總額		1,122,052	1,139,402	(17,350)	(1.52%)
股本		2,664,407	2,664,407	—	—
資本公積		23,936	24,445	(509)	(2.08%)
保留盈餘		829,293	860,021	(30,728)	(3.57%)
累積換算調整數		104,808	176,040	(71,232)	(40.46%)
未實現重估增值		30,930	30,930	—	—
庫藏股票		(69,663)	(69,663)	—	—
股東權益總額		3,583,711	3,686,180	(102,469)	(2.78%)
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. 無形資產：主要係無形資產攤銷所致。					
2. 累積換算調整數：主要係因 98 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	年 度		九十七年度(註)		增(減)金額	變動比例 (%)
	九十八年度					
營業收入總額	\$ 3,131,816		\$ 4,047,407		\$ (915,591)	(22.62%)
減：銷貨退回及折讓	62,735		27,567		35,168	1.31%
營業收入淨額		\$ 3,069,081		\$ 4,019,840	(950,759)	(23.65%)
營業成本		2,825,848		3,657,083	(831,235)	(22.73%)
營業毛利		243,233		362,757	(119,524)	(32.95%)
聯屬公司間已實現銷 貨毛利		356		1,292	(936)	(72.45%)
營業毛利淨額		243,589		364,049	(120,460)	(33.09%)
營業費用		343,220		362,508	(19,288)	(5.32%)
營業淨利(損)		(99,631)		1,541	(101,172)	(6,565.35%)
營業外收入及利益		93,701		46,740	46,961	100.47%
營業外費用及損失		9,657		79,544	(69,887)	(87.86%)
稅前淨損		(15,587)		(31,263)	15,676	(50.14%)
所得稅利益(費用)		50,562		(1,397)	51,959	(3,719.33%)
繼續營業部門淨利 (損)		34,975		(32,660)	67,635	(207.09%)
會計原則變動累積影 響數		-		-	-	-
本期淨利(損)		\$ 34,975		\$ (32,660)	\$ 67,635	(207.09%)

(註)為配合新修訂財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」規定，本公司重分類編製 97 年度損益表以配合 98 年度損益表之表達。

增減比例重大變動分析說明：

1. 未計列新修訂財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」影響數前，音響產品及光電產品受全球經濟不景氣影響本年度銷售值均較 97 年度大幅下滑，惟因成本控制得宜，毛利率變化不大；然本年度依新修訂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 97 年度增加 47,090 仟元，導致本年度毛利率較 97 年度下滑。
2. 營業外收入及利益增加，主係 98 年度採權益法認列投資收益增加及認列金融資產評價利益所致。
3. 營業外費用及損失減少，主係 97 年認列金融資產評價損失及兌換損失所致。
4. 所得稅利益增加，主係 98 年所得稅法修訂將營利事業所得稅最高稅率自 25%調降為 20%，致認列遞延所得稅利益所致。

三、現金流量：

(一)最近年度現金流量變動之分析說明：

流動性分析：

項 目 \ 年 度	98 年度	97 年度	增減比例
現金流量比率	12.86%	60.95%	(78.90%)
現金流量允當比率	151.66%	127.95%	18.53%
現金再投資比率	0.97%	3.87%	(74.94%)

增減比例變動分析說明：

1. 現金流量比率及現金再投資比率：主要係因 98 年度營業活動之淨現金流量減少所致。
2. 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
150,777	37,444	211,862	400,083	-	-

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 98 年度認列之權益法轉投資利益為新台幣 56,290 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：

98 年匯兌利益新台幣 2,646 仟元佔營業收入淨額 0.09%、佔稅前淨損 16.98%；98 年利息收入新台幣 427 仟元佔營業收入淨額 0.01%、佔稅前淨損 2.74%；98 年利息費用新台幣 37 仟元佔營業收入淨額 0.001%、佔稅前淨損 0.24%，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). 配合球 3D LCD 電視推出相對應之輕薄環繞擴大機及揚聲器。
- (2). 擴大機使用先進的寬頻聲高迴音數位信號處理器(DSP-Digital signal Processor)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). 開發藍光播放機，及一體式藍光播放系統機。
- (5). 著手 ipad 用之音響開發研究。

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 1.0 至 0.3，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

99 年音響事業部預計投入之研發費用共計新台幣 4,787 萬元。

99 年光電事業部預計投入之研發費用共計新台幣 4,338 萬元。

(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 29.04%，並無銷貨集中情事。另最大進貨廠商約佔進貨總金額 71.64%，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。

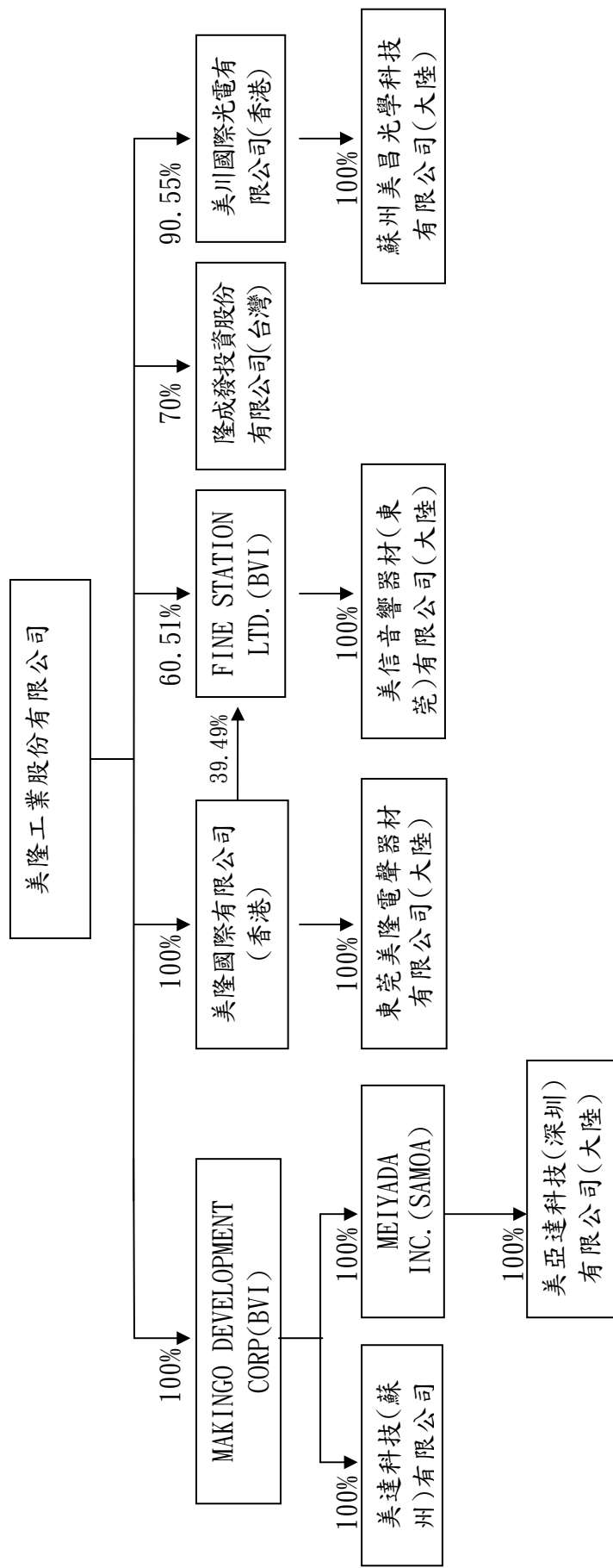
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業圖

截至 98 年 12 月 31 日止



(二)各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元
98年12月31日

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
美隆國際有限公司	81.12.15	UNIT A1, 4/F., ETON BUILDING, 288 DES VOEUX ROAD, CENTRAL, HONG KONG.	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	258,962 (RMB60,560 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)公司	96.10.11	台北市內湖區瑞光路478巷22號8樓	460,000	投資公司
美川國際光電有限公司	96.11.05	UNIT A1, 4/F., ETON BUILDING, 288 DES VOEUX ROAD, CENTRAL, HONG KONG.	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

- (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=4.276：1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。

(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：%
98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、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聯企業購買。 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聯企業購買。 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聯企業購買。 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聯企業購買。 2. 出售光學鏡頭予本公司之其他關係企業。

註 1：美隆國際有限公司、FINE STATION LIMITED 及 MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 主要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川國際光電有限公司銷售產品予客戶。

註 2：上述東莞美隆電聲器材有限公司、美信音響器材(東莞)有限公司、美達科技(蘇州)有限公司及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。

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：新台幣仟元；%
98年12月31日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			出資額	出資比例
美隆國際有限公司	董事	美隆工業股份有限公司 代表人：吳維忠、吳其熊、梁伯全、楊平山、吳苑美 吳維忠	338,452	100%
東莞美隆電聲器材有限公司	總經理		-	-
	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 彭鈺明	227,823	100%
FINE STATION LIMITED	總經理		-	-
	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 吳維忠	117,945	39.49%
	總經理		-	-
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 吳維忠	258,962	100%
	總經理		-	-
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 吳維忠	830,647	100%
	總經理		-	-
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 吳維忠	1,261,901	100%
	總經理		-	-
	董事	MAKINGO DEVELOPMENT CORP 代表人：吳維忠、吳苑美、吳其熊、梁伯全、楊平山 吳維忠	8,075	100%
	總經理		-	-

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	-	-
	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	322,000	70%
隆成發投資股份有限公司	董事	張美惠	46,000	10%
	監察人	吳堂熙、楊平山	-	-
	總經理	吳維忠	-	-
美川國際光學有限公司	董事	美隆工業股份有限公司 代表人：吳維忠、吳其熊	106,929	90.55%
	總經理	吳維忠	-	-
蘇州美昌光學科技有限公司	董事	美川國際光學有限公司 代表人：吳維忠、吳其熊、梁伯全	106,929	100%
	監事	吳苑美	-	-
	總經理	唐廷文	-	-

(六)關係企業營運概況

民國 98 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	\$ 638,054	\$ -	\$ 638,054	\$ -	\$ (24)	\$ 19,086	\$ -
東莞美隆電聲器材有限公司(註 4)	227,823	928,623	626,806	301,817	1,721,603	5,849	3,823	-
FINE STATION LIMITED(註 2)	287,718	936,027	173,709	762,318	722,857	51,349	49,912	-
美信音響器材(東莞)有限公司(註 4)	258,962	594,359	175,874	418,485	820,063	(3,223)	(3,425)	-
MAKINGO DEVELOPMENT CORP(註 3)	830,647	2,057,545	453,411	1,604,134	2,730,193	29,756	45,347	-
美亞科技(蘇州)有限公司(註 5)	1,261,901	1,560,367	641,898	918,469	1,122,459	(31,447)	(19,476)	-
MEIYADA INC.(註 3)	8,075	-	10,637	(10,637)	-	(530)	(135)	-
美亞科技(深圳)有限公司(註 5)	8,073	2,367	10,021	(7,654)	9,086	410	395	-
隆成發投資股份有限公司	460,000	463,329	704	462,625	-	(279)	1,075	-
美川國際光學有限公司(註 2)	118,602	75,707	5,835	69,872	12,810	(13,883)	(39,332)	-
蘇州美昌光學科技有限公司(註 4)	106,929	75,820	12,860	62,960	47,523	(31,036)	(31,093)	-

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 = 4.126：1，損益科目以平均匯率台幣：港元 = 4.2623：1 換算。

註 3：資產、負債科目以即期匯率台幣：美元 = 31.99：1 換算，損益科目以平均匯率台幣：美元 = 33.0392：1 換算。

註 4：資產、負債科目以即期匯率人民幣：港元 = 0.8805：1 轉換後再以台幣：港元 = 4.126：1 換算，損益科目以平均匯率人民幣：港元 = 0.8812 轉換後再以台幣：港元 = 4.2623：1 換算。

註 5：資產、負債科目以即期匯率人民幣：美元 = 6.8270：1 轉換後再以台幣：美元 = 31.99：1 換算，損益科目以平均匯率人民幣：美元 = 6.8304 轉換後再以台幣：美元 = 33.0392：1 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

