

股票代碼 2477



美隆工業股份有限公司

一〇八年度年報

中 華 民 國 1 0 9 年 5 月 3 1 日 刊 印
查詢年報網址：<https://mops.twse.com.tw/>
公司網址：<http://www.meiloon.com.tw/>

一、本公司發言人、代理發言人資料：

發 言 人：

姓 名：郭力榕

職 稱：財務部協理

聯絡電話：(03)3261611

電子郵件信箱：eva.kuo@meiloon.com

代理發言人：

姓 名：陳孟燐

職 稱：財務部副理

聯絡電話：(03)3261611

電子郵件信箱：merlin@meiloon.com

二、總公司、工廠之地址及電話

總公司、工廠地址：桃園市桃園區幸福路 99 號

總公司、工廠電話：(03)3261611

三、辦理股票過戶機構：

名稱：元大證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市承德路三段 210 號 B1

網址：<http://www.yuanta.com.tw/>

電話：(02) 25865859

四、最近年度財務報告簽證會計師：

會計師姓名：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.pkf.com.tw/>

電話：(02)87922628

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢資訊之方式：無

六、公司網址：<http://www.meiloon.com.tw/>

目 錄

	頁次
壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	5
一、設立日期	5
一、公司沿革	5
參、公司治理報告	6
一、公司組織	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	9
三、公司治理運作情形	17
四、會計師公費資訊	39
五、更換會計師資訊	40
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	40
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	40
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	41
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	42
肆、募資情形	43
一、資本及股份	43
二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	48
三、資金運用計畫執行情形	48
伍、營運概況	49
一、業務內容	49
二、市場及產銷概況	51
三、從業員工	54
四、環保支出資訊	54
五、勞資關係	54
六、重要契約	55

陸、財務概況	56
一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表及會計師查核意見	56
二、最近五年度財務分析	60
三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告	63
四、最近年度經會計師查核簽證之合併財務報告	64
五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告	123
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	176
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	177
一、財務狀況	177
二、財務績效	178
三、現金流量	179
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	179
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	179
六、風險事項評估	180
七、其他重要事項	184
捌、特別記載事項	185
一、關係企業相關資料	185
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	191
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	191
四、其他必要補充說明事項	191
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	191

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生們

民國 108 年經營環境持續受到中美貿易戰的衝擊，公司為維持競爭優勢，決定啟動臺灣及東南亞兩生產基地的建設，期望能提供給客戶長期穩定的供應鏈解決方案。另外，公司也積極地開發中國市場的客戶來源，以平衡美國地區客戶訂單的比重，減輕區域貿易摩擦所帶來的衝擊。

展望未來，國際間經濟議題及政策仍將持續牽動著全球產業的發展，本公司將致力於強化自身的營運體質，藉由自動化的積極建設，以取代日漸上漲的人力成本，此外，努力推動精益生產活動，持續優化內部管理制度，讓營運資源更加精實、有效率，為支援及愛護我們的全體股東及員工創造更高的企業價值。

茲將一〇八年營業結果及一〇九年營業展望報告如下：

一、一〇八年度營業報告

(一)營業計劃實施成果

綜合評估本公司一〇八年度整體經營績效，營業收入淨額為新台幣(以下同) 3,869,031 仟元較一〇七年度增加 12.3%；稅後淨利為 417,685 仟元較一〇七年度稅後淨利 168,671 仟元獲利增加 249,014 仟元成長 147.6%。

單位：新台幣仟元

科目	108 年度實績	107 年度實績	成長率%
營業收入	3,869,031	3,445,190	12.30%
營業成本	2,980,979	2,760,865	7.97%
營業毛利	888,052	684,325	29.77%
營業費用	548,033	510,834	7.28%
營業淨利	340,019	173,491	95.99%
稅前淨利	483,564	247,068	95.72%
稅後淨利	417,685	168,671	147.63%

(二)預算執行情形：本公司一〇八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

一〇八年度稅後淨利	417,685	
一〇七年度稅後淨利	168,671	
差異總額(有利)		249,014
差異分析：		
銷貨收入增加數	423,841	
減：銷貨成本增加數	(220,114)	
＝銷貨毛利差異(有利)		203,727
一〇八年度營業費用	548,033	
減：一〇七年度營業費用	510,834	
＝營業費用差異(不利)		(37,199)
一〇八年度營業外收支淨額	143,545	

減：一〇七年度營業外收支淨額 ＝營業外收支淨額差異（有利）	73,577	69,968
一〇八年度所得稅費用	(65,879)	
減：一〇七年度所得稅費用 ＝所得稅費用差異（有利）	(78,397)	12,518
差異總額（有利）		249,014

(四)研究發展方面

本公司一〇八年度已開發產品如下：

項次	研發成果	效益說明
1	Dolby Atmos 2.1.2 Soundbar Speaker	<p>Dolby Atmos 杜比全景聲是新一代的環繞音效技術，有別於過去的 5.1 或 7.1 劇院，可以提供更流暢、更綿密、更具包圍感的環繞音效，讓你觀賞電影更過癮，更深刻地體驗導演的創作動機，獲得更多的樂趣。現在只要在 Dolby Soundbar Speaker 增加 2 顆天空聲道喇叭，透過藍光播放機即可以在家中享受 Dolby Atmos 杜比全景聲新一代的環繞音效技術，讓您在家就如同置身於劇院般，體驗聲音的極致震撼感受。</p> <p>Dolby Atmos 2.1.2 Soundbar Speaker 是與 Qualcomm 和 Dolby 三方共同開發合作的新一代 1.7 版本之 Dolby Atmos Soundbar System。5 個聲道分別是 L&R 10Wx2、SKY-L&SKY-R 15Wx2，Woofer 30W 總共 80W 的喇叭系統。透過朝上的喇叭單體，將聲音放射出去透過天花板的反射，創造出如天空行走般的立體音效，進而讓您體會劇院般的立體環繞聽覺感受。符合 HDMI 2.1 規範包含 eARC 的功能，支援 4K 影像傳輸內容，4K 電視與 4K 藍光播放器成為最佳 4K 組合，讓您享受完整的視覺聽覺享受。</p>
2	低銅線阻喇叭	<p>使用新研發低電阻銅線，可以使用較細的銅線達成同樣的 DCR，可降低震動質量提高 BL 磁場強度，提高響應頻率曲線感度。</p>
3	40KHZ 超高頻鎂音膜高音	<p>使用鎂薄膜材質製成振膜，製成之高音可以延伸高頻至 40KHZ，且可以降低材料自然共振之失真。</p>

二、一〇九年度展望

秉持永續經營理念，公司持續專注喇叭的研發生產。除持續加強智慧語音的應用與整合，往 B2B (Business-to-Business) 的智慧型互動語音整合方向發展外，亦因應未來新能源車的快速成長，致力於汽車前裝市場的整車喇叭開發。

新冠疫情造成之市場景氣動盪，在日前全球貿易結構受到中美貿易衝突的影響上，更增加了整個市場的不確定性。公司將加速調整客戶比重，分散單一消費性市場的風險，同時，加速臺灣智慧工廠的建設以及東南亞建廠的腳步，降低關稅壁壘造成之供應鏈風險。

(一)經營方針

1. 深耕喇叭單體及系統應用的研發實力。
2. 重視同步工程，優化既有各製程的生產型態，改善生產週期。
3. 關注流程，減少浪費，缺陷預防，持續改善。
4. 因應產品多樣化及貿易型態的衝擊，強化供應鏈管理的能力與彈性。

(二)預期銷售數量

109 年度預計銷售單體喇叭 45 仟個，汽車喇叭 331 仟個，牆壁喇叭 561 仟個，家庭劇院(含 soundbar)458 仟個，多媒體喇叭 43 仟個，專業音響喇叭 231 仟個。

(三)產銷政策

1. 調整五大洲不同地區產品銷售占比。
2. 加強智能及車用前裝產品的開發。
3. 加入臺灣智慧工廠產能，符合 TS16949 規範，應對國外政府標案及車用市場要求。
4. 加速東南亞設廠腳步，滿足不同市場出貨方式需求。

三、未來公司發展策略

- (一)調整客戶比重，優化市場區隔。
- (二)分散生產基地，推動自動化。
- (三)持續改善流程，落實並縮短反應時間。
- (四)深化研發能量，強化儲備人才，全球化佈局。

四、外部競爭環境

因應中美貿易摩擦，客戶積極尋找東南亞生產供應來源，各競爭者亦先後著手佈局東南亞生產能力；速度、經營效率、自動化及垂直整合能力將會是未來競爭的要項。

五、法規環境及總體經營環境之影響

電子、電器產品的安規、認證、回收、環保等相應法令法規亦持續趨向嚴格，被各國立法管制與重視，隨著各國環保法規日趨完善，相對而言對製造商之產品開發、零件選用及供應鏈管理實力也會加以評鑑。

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

謹此

萬分謝忱並敬祝各位
身體健康，萬事如意

美隆工業股份有限公司

董事長 吳維忠



貳、公司簡介

一、設立日期

本公司設立登記日期：民國六十二年一月十五日

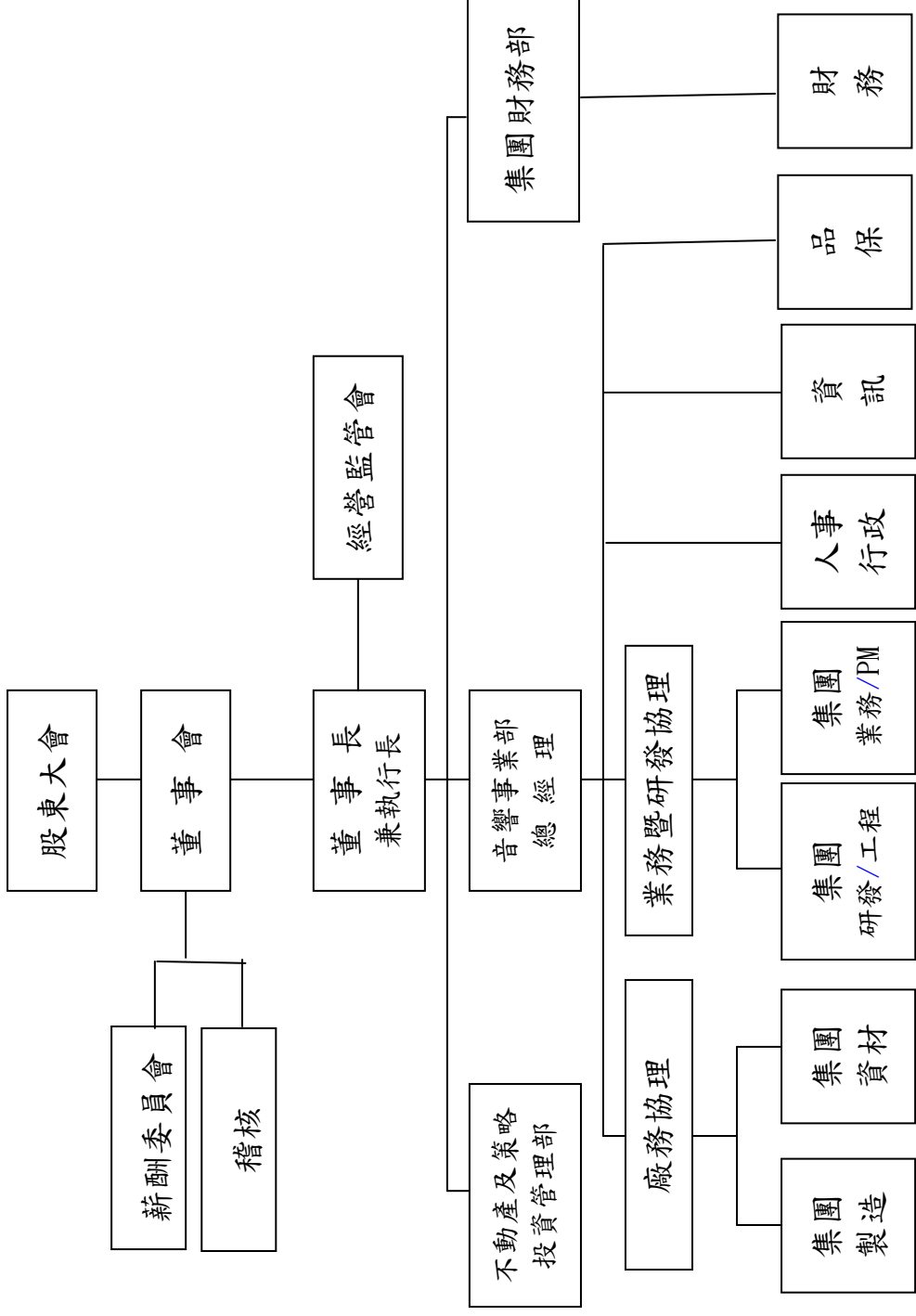
二、公司沿革

- 62年01月 - 公司正式成立於台北縣淡水鎮竹圍里民權路165號，設立時實收資本額為新台幣500萬元正。生產4"以下收錄音機用的內磁式揚聲器為主，且80%為合作外銷。
- 67年12月 - 第二廠有恆街廠竣工，並開始投入生產。
- 78年02月 - 合併美信電器股份有限公司，並以春日路廠房為裝配生產總廠。資本額增至6,800萬元。
- 82年01月 - 與港商金柏電子(金山集團)合夥成立美興工業股份有限公司，本公司持股74.95%，成為控股公司。
- 85年08月 - 通過ISO 9001品質系統認證。
- 86年06月 - 為配合公開發行及股票上櫃，本公司於28日吸收合併美興公司，美興公司所有業務、生產、技術、人力移轉回本公司。資本額並增至130,938,170元。
- 86年08月 - 通過ISO 14001認證。
- 86年10月 - 經證期會核准公開發行，並將累積盈餘轉增資13,094仟元，及現金增資163,673仟元，資本額增至307,705仟元。
- 86年12月 - 透過購入香港美隆國際有限公司股份，間接控股投資大陸東莞美隆電聲器材有限公司。
- 88年05月 - 透過投資英屬維京群島FINE STATION LIMITED，間接控股大陸美信音響器材(東莞)有限公司。
- 89年02月 - 股票掛牌上櫃買賣。
- 90年09月 - 股票上櫃轉上市買賣。
- 90年12月 - 通過QS-9000認證。
- 91年07月 - 實收資本額增至1,338,700仟元。
- 91年08月 - 透過投資英屬維京群島MAKINGO DEVELOPMENT CORP.，間接控股大陸美達科技(蘇州)有限公司。
- 92年08月 - 實收資本額增至1,828,245仟元。
- 93年09月 - 原「美隆電器廠」更名為「美隆工業」並將實收資本額增至2,260,000仟元。
- 94年09月 - 實收資本額增至2,445,130仟元。
- 95年09月 - 實收資本額增至2,509,023仟元。
- 96年09月 - 實收資本額增至2,577,918仟元。
- 97年09月 - 實收資本額增至2,664,407仟元。
- 100年05月 - 註銷第一次買回之庫藏股36,300仟元並完成變更登記，實收資本額減至2,628,107仟元。
- 101年10月 - 現金減資210,249仟元實收資本額減至2,417,858仟元。
- 101年12月 - 註銷第二次買回之庫藏股29,707仟元，實收資本額減至2,388,151仟元。
- 106年07月 - 現金減資405,986仟元實收資本額減至1,982,165仟元。

參、公司治理報告

一、公司組織 (一)組織系統圖

美隆公司組織系統表



(二)各主要部門所營業務

執行長：

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

經營監管會：

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

不動產及策略投資管理部：

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

集團財務部：

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

集團製造：

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

集團資材：

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

集團研發/工程：

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

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

集團業務/PM:

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

人事行政:

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

資訊:

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

品保:

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

二、董事、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)

109年4月26日

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就)任日 期	任期	初次選任 日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現 在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	吳維忠	男	107.6.20	三年	63.8.28	4,505,030	2.27%	4,505,030	2.27%	804,725	0.41%	-	-	崑山工專電機科 本公司董事長兼執行長	天興實業公司董事 衛康商貿股份有限公司董事長	副董事長	吳其熊	兄弟	註1
副董事長	中華民國	金柏投資 (股)公司 法人代表： 吳其熊	男	107.6.20	三年	63.8.28	2,488,638	1.26%	2,554,674	1.29%	-	-	-	-	台南高工電機科 本公司副董事長	無	董事長	吳維忠	兄弟	
董事	新加坡	新加坡高泛 國(私營)有 限公司	男	107.6.20 (107.12.28 改派)	三年	86.7.10	36,162,084	18.24%	36,162,084	18.24%	-	-	-	-	無	無	無	無	無	
董事	香港	法人代表： 羅宏澤	男	107.6.20 (107.12.28 改派)	三年	86.7.10	-	-	-	-	-	-	-	-	倫敦大學金融經濟學碩士 英國特許公認會計師公會資深 會員 英格蘭及威爾斯特許會計師公 會資深會員 香港會計師公會資深會員及執 業會計師	GP Industries Limited (新加 坡上市公司) 執行董事	無	無	無	
董事	新加坡	新加坡高泛 國(私營)有 限公司		107.6.20	三年	107.6.20	36,162,084	18.24%	36,162,084	18.24%	-	-	-	-	無	無	無	無	無	
董事	澳洲	法人代表： 林顯立	男	107.6.20 (108.9.30 改派)	三年	107.6.20	-	-	-	-	-	-	-	-	澳洲新南威爾斯大學電機工程 學士	金山工業(集團)有限公司(香 港上市公司) 執行董事、集團 總經理 GP Industries Limited (新加 坡上市公司) 執行董事、總經理 (業務發展) 及主席助理 金山電池國際有限公司 董事	無	無	無	
董事	中華民國	吳苑美	女	107.6.20	三年	89.5.15 改選	2,008,490	1.01%	2,008,490	1.01%	1,047,123	0.53%	-	-	台南家專會統科	無	無	無	無	
獨立董事	中華民國	翁耀林	男	107.6.20	三年	104.6.24	-	-	-	-	-	-	-	-	中華大學工業工程與管理碩士	科建管理顧問(股)公司總裁	無	無	無	

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		備註
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	
獨立董事	中華民國	唐廷文	男	108.6.27 (補選)	二年	108.6.27	-	-	-	-	-	-	-	-	國立中山大學 電機系 學士 美國密蘇里州立大學 電機與工程管理雙碩士 美國密蘇里州立大學 工程管理博士 工研院光電所 組長 美國 eLCOS Corp. 副總裁 德之傑(股)總經理 誠創科技(股) 董事長特助 晶華顧問有限公司 資深顧問	晶華顧問有限公司 副總	無	無	
監察人	中華民國	楊平山	男	107.6.20	三年	84.4.10 改選	3,876,791	1.96%	3,876,791	1.96%	15,109	0.01%	-	-	志仁高中 齊泰營造有限公司董事長	齊泰營造有限公司董事長 齊泰交通實業(股)公司董事長 齊泰泥坭土有限公司 董事長 齊泰投資有限公司 董事長	無	無	
監察人	中華民國	吳明賢	男	107.6.20	三年	101.6.19	2,317,991	1.17%	2,366,991	1.19%	107,500	0.05%	-	-	逢甲大學 上海復旦大學 EMBA 台灣欣瑞有限公司總經理	台灣欣瑞有限公司總經理	無	無	

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

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

法人股東之主要股東

109年4月26日

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

註1: 董事、監察人屬法人股東代表者, 應填寫該法人股東名稱。

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

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

法人股東之主要股東為法人者其主要股東

109年4月26日

法人名稱(註1)	法人之主要股東(註2)
世領投資股份有限公司	APEX FINANCIAL INVESTMENT CO., LTD., 99.99%
GP INDUSTRIES LIMITED	Gold Peak Industries (Holdings) Limited, 85.55%
	Mighty Holdings Limited, 1.51%
	Diamond Coin Holdings Limited, 1.42%
	Citibank Noms Singapore Pte Ltd, 1.25%
	Ablewood International Limited, 1.20%
	DBS Nominees Pte Limited, 0.94%
	Leung Pak Chuen, 0.33%
	Li Yiu Cheung, Brian, 0.30%
	Phillip Securities Pte Ltd, 0.20%
	Woo Koon Chee, 0.16%

註1: 如上表主要股東屬法人者, 應填寫該法人名稱。

註2: 填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

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

董事及監察人資料(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 務、財 務、會 計或公 司業 務所須 相關科 系之公 私立大 專院校 講師以 上	法官、檢 察官、 律師、 會計師 或其他 與公司 業務所 需之國 家考試 及格領 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	11		12
吳維忠			V					V	V	V	V	V	V		V	V	
金柏投資(股)公司 法人代表:吳其熊			V					V	V	V	V	V	V		V		
新加坡商泛國(私營) 有限公司 法人代表:羅宏澤		V	V	V			V		V	V	V	V	V	V	V		
新加坡商泛國(私營) 有限公司 法人代表:林顯立			V	V	V		V		V	V	V	V	V	V	V		
吳苑美				V				V	V	V	V	V	V	V	V	V	
翁耀林			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	
唐廷文			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	
楊平山				V				V	V	V	V	V	V	V	V	V	
吳明賢			V	V	V			V	V	V	V	V	V	V	V	V	

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) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (12) 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

109 年 4 月 26 日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	吳維忠	男	107.06.20	4,505,030	2.27%	804,725	0.41%	-	-	崑山工專電機科本公司董事長	天興實業公司董事 衛康商貿股份有限公司董事長	副董事長	吳其熊	兄弟	註3
副董事長	中華民國	吳其熊	男	107.06.20	2,554,674	1.29%	-	-	-	-	台南高工電機科本公司副董事長	無	董事長	吳維忠	兄弟	
音響事業部總經理	中華民國	林開正	男	108.10.01	-	-	-	-	-	-	國立成功大學工業管理研究所碩士 本公司音響事業部總經理	無	無	無	父子	註3
業務暨研發協理	中華民國	吳堂誌	男	101.06.28	2,158,323	1.09%	-	-	-	-	UCLA Electrical Engineering B.S. 本公司業務暨研發協理	無	董事長	吳維忠	父子	
廠務協理	中華民國	吳建宏	男	101.06.28	25,978	0.01%	2,341,074	1.18%	-	-	美國南加州大學企管系 本公司廠務協理	無	副董事長	吳其熊	父子	
財務部協理兼財會主管	中華民國	郭力榕	女	104.06.30	166,265	0.08%	-	-	-	-	Cleveland State U. MBA 本公司財務部協理兼財會主管	無	無	無	無	
稽核主管	中華民國	黃小娟	女	100.10.25	-	-	-	-	-	-	國立高雄第一科技大學金融營運系 本公司稽核專員	無	無	無	無	

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註3：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施：

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

2、本公司董事會成員中有過半數未兼任員工或經理人。

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金
一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣千元 108 年度

職稱 (註4)	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金					
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C) (註1)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例			本公司	財務報告內所有公司			
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司						
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司				現金金額	股票金額			
董事長	吳維忠	-	-	2,410	-	2,410	55	55	4,907	5,123	2,316	-	2,316	-	2.31%	2.36%	無
副董事長	金柏投資股份有限公司 法人代表：吳其熊	-	-	1,609	-	1,609	-	-	-	-	-	-	-	-	0.38%	0.38%	無
董事	新加坡商泛國(私營)有限公司 法人代表：羅宏澤	-	-	805	-	805	55	55	-	-	859	-	859	-	0.22%	0.22%	無
董事	新加坡商泛國(私營)有限公司 法人代表：林顯立 (註4)	-	-	805	-	805	-	-	-	-	-	-	-	-	0.19%	0.19%	無
董事	吳苑美	-	-	805	-	805	55	55	-	-	-	-	-	-	0.20%	0.20%	無
獨立董事	翁耀林	-	-	805	-	805	49	49	-	-	-	-	-	-	0.20%	0.20%	無
獨立董事	唐廷文(註5)	-	-	805	-	805	25	25	-	-	-	-	-	-	0.20%	0.20%	無

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔任之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性；
 董事酬金係依據公司章程規定提列，參酌各董事(含獨立董事)對公司營運參與程度及貢獻價值計算權值比重分派酬金，經提報薪資報酬委員會同意及董事會決議通過後辦理。
 2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

註1：係為109年3月24日董事會通過分派之董事酬勞金額。

註2：係為最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)之退職金。

註3：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、其他經理人及員工)取得員工酬勞(含股票及現金)者，為109年3月24日董事會通過分派員工酬勞金額。

註4：董事新加坡商泛國(私營)有限公司法人代表黃文傑先生於108年9月30日改派為林顯立先生。

註5：108年6月27日股東常會補選獨立董事唐廷文先生。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表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 108 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		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		酬勞(B)(註1)		業務執行費用(C)		A、B及C等三項總額占稅後純益之比例		
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
監察人	楊平山	-	-	805	805	40	40	0.20%	0.20%	無
監察人	吳明賢	-	-	805	805	29	29	0.20%	0.20%	無

註1：係為109年3月24日董事會通過分派之監察人酬勞金額。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元 108 年度

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)(註1)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司		財務報告內所有公司		本公司		財務報告內所有公司		本公司		財務報告內所有公司		
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	
董事長	吳維忠	2,820	3,036	-	-	2,087	2,087	2,316	-	2,316	-	1.72%	1.77%	無
副董事長	吳其熊	-	-	-	-	-	-	859	-	859	-	0.20%	0.20%	無
音響事業部總經理(註2)	蕭伊宏	1,806	2,440	63	63	1,182	1,182	-	-	-	-	0.73%	0.88%	無
音響事業部總經理(註3)	林開正	750	750	27	27	783	783	-	-	-	-	0.37%	0.37%	無

註1：為最近年度實際發放之退職金與費用化之提列及提撥數。

註2：蕭伊宏總經理於108年7月31日辭任。

註3：林開正先生於108年10月1日就任音響事業部總經理。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新台幣仟元 108 年度

經理人 (註 2)	職稱 (註 1)	姓名 (註 1)	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益 之比例 (%)
	董事長	吳維忠				
	副董事長	吳其熊				
	音響事業部總經理	林開正				
	音響事業部業務暨研發協理	吳堂誌		7,723	7,723	1.84%
	音響事業部廠務協理	吳建宏	-			
	財務部協理兼財會主管	郭力榕				

*係為 109 年 3 月 24 日董事會通過分派經理人之員工酬勞金額 (含股票及現金)。

註 1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註 2：經理人之適用範圍，依據本會九十二年三月二十七日台財證三字第 0920000130 號函令規定，其範圍如下：

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

(四) 分別比較說明本公司及合併報表內所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

職稱	108 年度		107 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	5.61%	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	9.37%
董事				
監察人				
總經理及副總經理				

1. 董監事酬勞擬訂，已明定於本公司公司章程並將董事績效評估之相關結果納入考量。
2. 本公司總經理及副總經理之薪資架構為本薪、主管津貼、技術津貼，其薪資依其學歷、經歷、績效及工作年資之差異訂定。
3. 自民國 101 年起，董、監事及經理人之酬金將由本公司「薪資報酬委員會」依經營績效及同業薪資水準核定並呈董事會決議。
4. 本公司董、監事及主要經理人薪酬政策未有鼓勵前述人員使公司從事高風險營運活動以獲取較高報酬之設計，公司營運風險未受薪酬制度之影響。

三、公司治理運作情形：

(一) 董事會運作情形：

董事會運作情形資訊

民國 108 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%	
副董事長	金柏投資股份有限公司 法人代表：吳其熊	7	0	100%	
董事	新加坡商泛國(私營)有限公司 法人代表：羅宏澤	7	0	100%	
董事	新加坡商泛國(私營)有限公司 法人代表：黃文傑	6	0	100%	改派(解任日期 108.9.30)
董事	新加坡商泛國(私營)有限公司 法人代表：林顯立	-	1	-	改派(就任日期 108.9.30)
董事	吳苑美	7	0	100%	
獨立董事	翁耀林	6	1	86%	
獨立董事	唐廷文	4	0	100%	新任(補選日期 108.6.27)
監察人	楊平山	4	0	57%	
監察人	吳明賢	4	0	57%	

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

姓名	第 1 次	第 2 次	第 3 次	第 4 次	第 5 次	第 6 次	第 7 次
翁耀林	◎	◎	◎	◎	☆	◎	◎
唐廷文				◎	◎	◎	◎

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

董事會	議案內容及後續處理	證交法§14-3所列事項	獨董持反對或保留意見
第 16 屆 第 4 次 108.3.14	1. 本公司民國 107 年度內部控制聲明書。	v	
	2. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」。	v	
	3. 本公司簽證會計師適任性及獨立性評估。	v	
	4. 本公司向台北富邦銀行申請綜合額度及衍生性金融商品交易額度。	v	

	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
第 16 屆 第 5 次 108.5.9	1. 修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程序」。	v	
	2. 本公司向永豐商業銀行申請綜合額度及衍生性金融商品交易額度。	v	
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
第 16 屆 第 7 次 108.7.22	1. 本公司向永豐商業銀行申請綜合額度調整。	v	
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
第 16 屆 第 8 次 108.8.6	1. 本公司擬在印尼投資設廠。	v	
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
第 16 屆 第 9 次 108.9.25	1. 本公司向第一商業銀行申請綜合授信額度展延。	v	
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
第 16 屆 第 10 次 108.11.8	1. 本公司向台新國際商業銀行申請綜合授信額度。	v	
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		

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

會議日期	董事姓名	議案內容	利益迴避原因	參與表決情形
108.11.8	吳維忠與吳其熊 董事	承認民國 108 年 11 月 4 日薪資報酬委員會對於經理人配發 107 年員工酬勞之決議案。	董事兼任本公司經理人。	除上述董事因利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事無異議照案通過。

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

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年一次	每年 1 月 1 日至 12 月 31 日	個別董事、董事會及功能性 委員會	1. 每年內部自評 2. 每三年委由外部專家評估一次	1. 組織成員及選任 2. 公司營運參與程度 2. 職責認知 3. 提升內部決策品質

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：

本公司「董事會議事規則」係遵循「公開發行公司董事會議事辦法」制定並即時配合修訂，期使本公司董事會運作能更加制度化，並設置薪資報酬委員會依職權審查相關議案交由董事會決議，另依相關法令將重大決議事項揭露於公開資訊觀測站，以達到提昇資訊透明度之要求。

註1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

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

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

監察人參與董事會運作情形

民國 108 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	4	0	57%	
監察人	吳明賢	4	0	57%	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形 (例如溝通管道、方式等)：

本公司員工及股東可以透過書面或是公司網站等正式管道與監察人進行溝通。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形 (例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：

監察人與內部稽核主管均出席董事會就公司財務、業務狀況及重要議案討論溝通；另簽證會計師茲依據審計準則公報第 62 號「與受查者治理單位之溝通」、審計準則公報第 58 號「查核報告中關鍵查核事項之溝通」及證券期貨局 93 年 3 月 11 日發佈之台財證六字第 0930105373 號函規定，就執行財務報表查核規劃之治理事項與監察人充分溝通。

例如於 108 年 11 月 8 日就會計師的內控作業查核及公司自行的內控查核作業進行意見交流：

1. 就執行內控查核時有無遭遇到困難或無法配合或提供資料者：無此情形。
2. 建議應加強執行的內控作業：近年集團有增加了長短期投資，提醒及建議應加強投資循環的稽核作業。
3. 提醒應注意有無新公報的適用及規定，並可透過內部及外部課程獲得相關資訊。

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

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

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

(三) 公司治理運作情形與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？		<p>摘要說明</p> <p>本公司尚未制訂公司治理實務守則，惟本公司治理精神及目前所執行之各項制度，已涵蓋主要治理原則。</p>	將視公司營運狀況及規模制定。
<p>二、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？</p> <p>(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？</p> <p>(三) 公司是否建立、執行與關係企業風險控管及防火牆機制？</p> <p>(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？</p>	<p>√</p>	<p>(一) 本公司為確保股東權益，透過發言人、股務專責人員處理股東建議或糾紛等事項。</p> <p>(二) 本公司目前主要股東大都為經營團隊或專業人士，本公司可隨時掌握實際控制公司之主要股東名單，並經常互動以建立良好關係，確保經營權之穩定性。</p> <p>(三) 本公司已訂有「對子公司之監理辦法」及「集團企業、特定公司與關係人交易作業程序」並確實執行。</p> <p>(四) 為建立本公司良好的內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊的不當洩露，並確保本公司對外界發表的資訊一致性及正確性，特制定「重大資訊處理作業程序」，適用對象包含本公司的董事、監察人、經理人、受僱人與其他因身份、職務或控制關係獲悉本公司內部重大資訊的人員。另外本公司亦不定時向內部人宣導相關最新法規，並按月申報內部人股權異動情形。</p>	符合上市上櫃公司治理實務守則。

項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？</p> <p>(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？</p> <p>(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？</p> <p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	<p>是</p> <p>√</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司於104年增設獨立董事並於今年修章全面採候選人提名制方式選任，以持續健全公司治理，強化董事之獨立性與功能並提升董事會運作效能。另外由數位董事組成經營監督會不定期召開會議檢討及監督公司運作情形包括公司誠信經營的管控。</p> <p>(二) 本公司除已設置薪酬委員會，其運作情形詳(四)薪酬委員會之設置情形，其他各類功能性委員會之設置尚在研議中。</p> <p>(三) 本公司制訂「董事會暨功能性委員會績效評估辦法」，進行個別董事、董事會及功能性委員會考核評鑑，持續不間斷以一年為週期進行評估，另每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次。亦將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考依據。</p> <p>(四) 本公司財務部一年一次自行評估簽證會計師之適任性及獨立性，同時將結果提報109.3.24董事會審議並通過。</p> <p>經本公司財務部評估大中國國際聯合會計師事務所林月霞會計師及李聰明會計師均符合本公司獨立性評估標準(註1)，足堪擔任本公司簽證會計師。另依審計準則公報第46條「會計師事務所之品質管制」相關規範</p>	<p>與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</p> <p>研議中。</p>

項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		摘要說明 要求會計師事務所至少每7年須調整簽證會計師並且同一人須間隔2年以上才可回任本公司簽證會計師。	
		註1:會計師獨立性評估標準: 評估項目	
		1、會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係	評估結果 否 是
		2、會計師是否與本公司董事有融資或保證行為	否 是
		3、會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係	否 是
		4、會計師及其審計小組成員目前或最近二年是否在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務	否 是
		5、會計師是否對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計服務項目	否 是
		6、會計師是否有仲介本公司所發行之股票或其他證券	否 是
		7、會計師是否有擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突	否 是
		8、會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係	否 是
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會議事之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)?	√	本公司由財務部作為公司治理相關法規的專員，並指派熟悉公司治理相關法規的專員負責規劃董事會及股東會即時相關的議程及提供與保存相關資料文件外，並隨時關注證券主管機關為公司治理藍圖所推動的各項政策，戮力落實本公司各項公司治理事務。	符合上市上櫃公司治理實務守則。

項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道,及於公司網站設置利害關係人專區,並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	√	否	與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。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	√	否	符合上市上櫃公司治理實務守則。
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站,揭露財務業務及公司治理資訊? (二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)? (三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告,及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形?	√	否	符合上市上櫃公司治理實務守則。

項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
八、公司是否其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	√	否	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 符合上市上櫃公司治理實務守則。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施： (一)為重視股東權益之維護，本公司於105年主動與臺灣集中保管結算所簽訂「股東會電子投票平台」委任合約，遂於106年股東會開始採行電子投票並就各議案採逐案票決。 (二)依據公司治理評鑑指標說明及參考公司治理評鑑結果被列為前百分之五的績優公司相關公開資訊，加強年報揭露方式及內容說明並逐步達成公司治理評鑑項目。		否	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 符合上市上櫃公司治理實務守則。

註一：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

二、薪酬委員會之職責：

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

- (1)、定期檢討本規程並提出修正建議。
- (2)、訂定並定期檢討本公司董事、監察人及經理人之績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (3)、定期評估本公司董事、監察人及經理人之薪資報酬。

2、本委員會履行前項職權時，應依下列原則為之：

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

三、薪酬委員會之運作情形：

薪資報酬委員會運作情形資訊

- 1、本公司之薪資報酬委員會委員計3人。
- 2、本屆委員任期：107年6月20日至110年6月19日，108年度薪資報酬委員會開會3次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) 【B/A】(註)	備註
召集人	翁耀林	3	0	100%	
委員	唐延文	3	0	100%	
委員	白旭屏	2	1	67%	

其他應記載事項：

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

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：

會議日期	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
第4屆 第2次 108年3月7日	1. 本公司107年董監酬勞分配案。 2. 本公司107年員工酬勞總額暨經理人配發員工酬勞案。	經全體委員同意通過	由全體董事同意通過
第4屆 第3次 108年8月21日	本公司音響事業部總經理薪資酬勞提議案。	經全體委員同意通過	由全體董事同意通過
第4屆 第4次 108年11月4日	107年經理人紅利分配案。	經全體委員同意通過	由全體董事同意通過

註1：年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

註2：年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(五) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因：

項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？</p>		<p>否 V</p>	<p>摘要說明 本公司從日常的營運中辨識可能因環境、社會及公司治理等議題而影響公司永續發展的相關風險，擬定相關管理策略與因應措施，以降低風險損失。目前針對特定或有重大影響的事件由總務部門進行辨識、評估與篩選，並擬定因應計劃，由稽核部門進行追蹤與監督以落實風險管理作業。</p>
<p>二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？</p>			<p>與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 研議中</p>

項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>三、環境議題</p> <p>(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p>	<p>√</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司已通過 ISO14001 (2004 年版) 環境管理制度以維持上述系統之有效運作，另設置環境管理專責單位-總務部門，負責環保、安全及衛生相關業務推動與執行。</p> <p>(二) 本公司厲行節能減碳措施，透過採用節能燈管、循環風扇與加強冷氣主機清潔保養並限制冷房溫度；辦公室則推動廢紙再利用、午休時間熄燈及相關事務設備加設省電節能裝置，持續減少能源的浪費與達到碳排放量之減量。而東莞廠導入廢水處理系統，使廢水淨化後，循環再生利用。另外本公司生產與研發不使用有害物質生產，與客戶及廠商簽訂無有害物質生產之證明，減少製程有害物之產生造成環境負荷。</p> <p>(三) 本公司面對氣候變遷除積極推動溫室氣體減量管理措施與節能效率提升方案，並評估未來設置再生能源裝置的可能性，持續管理氣候變遷的相關風險之因應策略與措施。</p> <p>(四) 本公司針對溫室氣體盤查、能源管理、水資源與廢棄物管理擬定節能減碳管理政策及目標。</p>	<p>尚無重大差異。</p>
<p>(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關議題之因應措施？</p> <p>(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？</p>			

項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>四、社會議題</p> <p>(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p> <p>(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？</p> <p>(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p> <p>(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p> <p>(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？</p> <p>(六) 公司是否訂定供應廠商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？</p>	<p>是</p> <p>√</p>	<p>否</p>	<p>尚無重大差異。</p> <p>(一) 本公司遵循“國際人權法典”、“國際勞工組織基本公約”等國際公認之人權標準，本著以人為本、安全健康、全員參與、關懷社會的精神，為落實社會責任政策的實施準則如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 遵守或超越當地政府勞動相關法律與法規的規定 2. 禁止雇用童工、剝削兒童、生理懲罰、凌虐女生、強迫性勞動及其他形式的虐待事項。 3. 應確保員工所有的工作都是自願性的。 4. 員工薪資應符合當地政府所有適用薪資相關的勞動法律，包含：最低工資、工作時間等等。 5. 應確保不得有任何不合法理的懲戒性的工資扣除。 6. 招募與雇用人才措施，承諾免於性騷擾與非法歧視。 7. 員工均有平等機會，不分種族、地區、性別、年齡、政治傾向及宗教信仰等。 8. 教育員工遵守社會責任的職業道德，並尊重智慧財產與著作權，及保護公司內部營業秘密。 9. 應致力將企業社會責任政策的精髓，推廣至本公司供應商及其下屬分包商夥伴。 <p>(二) 本公司已訂定及實施合理員工福利措施，請參閱本報第54頁，並將經營績效反映於員工酬勞，請參</p>

項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>閱本報第46頁，另外依法提報工作規則經勞工局核備，並放置於內部網路。</p> <p>(三)本公司每月委託專業廠商進行電梯保養以提供員工安全的工作環境。另外為提供員工健康的工作環境除委由專職清潔人員每月更換各環境整理與清潔外，每2個月更換各部門飲水機濾心；每季委託外部專業機構作水質檢測及定期實施工作環境消毒與辦理員工健康檢查。定期每半年對員工實施防火消防安全訓練，透過消防編組演練提升員工消防安全之觀念。</p> <p>本公司設置多處會議室供各部門使用，另架設員工網路討論區專採員工建議，若有重要事項則經勞資雙方代表溝通協調。</p> <p>(四)本公司定期與不定期辦理員工教育訓練，積極提供員工職涯發展能力，協助企業與員工共同成长。</p> <p>(五)本公司有關消費者權益政策符合政府相關法令的規範，讓消費者的權益有所保障，並設有客服部門提供透明且有效之消費者申訴管道。本公司通過ISO9001及ISO14001品質認證、ISO/TS16949車廠認證及GSV C-TPAT安全防恐認證，每年定期進行外部稽核並持續檢討改善。</p> <p>(六)本公司與供應商往來前，均透過網路、信評機構或詢問等方式，瞭解其是否有違反環境保護與社會相關</p>	

項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>規範之不良記錄。 本公司與供應商簽訂商業行為規範書，對於供應商若違反企業社會責任政策且造成環境與社會影響時，會與其解除契約並斷絕交易另尋求合格廠商。</p>	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	√	<p>本公司參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書揭露公司非財務資訊並放置於公司網站，惟尚未取得第三方驗證。</p>	符合上市上櫃公司治理實務守則。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無。			
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： (一)員工面：為落實產學合作計畫訂定「人才培育辦法」，針對大學院校的優秀學生藉由實質交流與培育，於畢業後延攬加入美隆團隊貢獻所學，期望成為未來產業的優秀人才。 (二)社會面：1. 關懷社會本著人飢己溺己溺的精神，捐贈「台南0206震災」、「花蓮0206震災」共150萬元幫助受困同胞早日重建家園。 2. 新冠肺炎(2019冠狀病毒疾病，COVID-19)疫情擴散造成全球恐慌，不僅口罩急缺，消毒水、酒精等防疫物資也是一物難求。本公司致力研發及製造的「+HOCL微酸性電解水製造機」所產出的+HOCL微酸性電解水(次氯酸水)，經日本多年研究證實，是一種無色無味且對人體及設備無危害的抗菌液，可有效且快速地消滅多種病原菌並對環境友善，於抗疫情期間每日免費提供3公噸+HOCL微酸性電解水給市民使用，讓更多人能獲得防疫物資及方便使用，幫助市民共同防疫。 (三)文化面：參與財團法人文化藝術基金會舉辦的「燈燈相印 元宵采風」活動與鄰里土地公廟重建，另取得教育部體育署核發捐贈培養支持運動員之證明，期許所贊助的網球優秀選手能成為臺灣之光。 (四)外交面：參與邦交國-尼加拉瓜駐華大使 達比亞(William M. Tapia)所提倡「請不要再特別的日子、農曆新年或台灣的節慶等送我禮物，但請轉贈輪椅給尼國行動不便的孩童」的每年援助計劃，讓正處於艱困的尼加拉瓜孩童帶來實質的經濟幫助。			

(六) 履行誠信經營情形與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	<p>是</p> <p>√</p>	<p>否</p>	<p>本公司之經營理念以「誠信」出發，並創造尊重與回報，堅持最高潔的道德標準自律，加強員工對廉潔的重視，在工作規則中要求員工不得利用職權營私舞弊且於企業內部網站不定期道德政令宣導，提醒員工遵守內部規定及辦法，並為落實誠信經營制定「董事暨員工誠實敬業行為準則」及要求員工於任職期間簽署「員工保密暨競業禁止承諾書」。</p> <p>(二) 本公司鼓勵公開有序的競爭行為，致力於拓展與供應商長期穩定的業務關係，為營造雙方一個健康的商業環境，以利共同進步與發展，與供應商簽署商業行為規範協議書，並另制定「董事暨員工誠實敬業行為準則」規範包括：禁止不當得利、禁止侵害智慧財產權及禁止從事不公平競爭等。</p> <p>(三) 為確保誠信經營之落實，防止員工及往來廠商不當利益輸送，本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，並由內部稽核人員每年制定稽核計劃查核制度遵循情形。</p>
			<p>與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因</p> <p>尚無重大差異。</p>

項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？</p> <p>(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？</p> <p>(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？</p>	<p>是</p> <p>√</p>	<p>否</p>	<p>與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因</p> <p>尚無重大差異。</p> <p>本公司內部訂有獎懲規則，並建立不員工申訴制度，處理有關員工對懲戒不服、管理不當、違反誠信之申訴，並設置網路討論區，專採員工建議，擴大溝通管道。</p> <p>本公司針對檢舉案件秉持調查不公開原則，要求相關參與人員謹守保密規定。調查完成後除將檔案妥善封存歸檔外，對於檢舉人及調查人員的身分予以絕對保密，並禁止對善意檢舉之報復，若有違反規定者將予以適當懲處。</p> <p>另外，在公司網站設置利害關係人專區供客戶、供應商及員工提出疑問及建議，並對檢舉人之個資嚴加保密，以保護其人身安全及避免遭受不當處置。</p> <p>本公司設有網站揭露攸關公司治理相關資訊。</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？</p>	<p>是</p> <p>√</p>	<p>否</p>	<p>與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因</p> <p>尚無重大差異。</p> <p>本公司設有網站揭露攸關公司治理相關資訊。</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形</p> <p>本公司目前尚未制訂誠信經營守則，會隨時注意相關規範之發展以落實誠信經營。</p>	<p>是</p>	<p>否</p>	<p>與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因</p> <p>本公司目前尚未制訂誠信經營守則，會隨時注意相關規範之發展以落實誠信經營。</p>
<p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：</p> <p>本公司設有專職的供應商管理小組，除對新供應商作調查評鑑外，並負責對既有往來廠商宣導公司誠信經營的決心，隨時審議雙方交易價格以防範異常或有舞弊行為的發生。</p>	<p>是</p>	<p>否</p>	<p>與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因</p> <p>本公司設有專職的供應商管理小組，除對新供應商作調查評鑑外，並負責對既有往來廠商宣導公司誠信經營的決心，隨時審議雙方交易價格以防範異常或有舞弊行為的發生。</p>

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規定者，應揭露其查詢方式：

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

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：

請參閱『公司治理運作情形與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因—第八項』。

(九) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

美隆工業股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：109年3月24日

本公司民國108年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國108年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國109年3月24日董事會通過，出席董事7人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

美隆工業股份有限公司



董事長：吳維忠



簽章

總經理：吳維忠



簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

會議日期	股東會之重大決議事項	備註
108年6月27日	1. 承認107年度營業報告書及財務報表案。 2. 承認107年度盈餘分配案。 3. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 4. 修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程序」案。 5. 補選第16屆獨立董事。 6. 解除新任獨立董事競業禁止之限制案。	照案通過
執行情形	1. 盈餘分配：訂定108年8月12日為分配基準日；同年8月23日為發放日(每股分配現金股利0.86元)。 2. 補選獨立董事：於108年7月25日獲經濟部准予登記並公告於公司網站。	

會議日期	董事會之重大決議事項	備註
108年3月14日	1. 財務報告。 2. 營運管理報告及檢討。 3. 稽核報告。 4. 民國107年度董事、監察人與員工酬勞分派案。 5. 民國107年度決算表冊案。 6. 本公司108年公司預算案。 7. 本公司民國107年度內部控制聲明書案。 8. 本公司民國107年度盈餘分配案。 9. 本公司組織架構及核決權限表案。 10. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 11. 訂定本公司「處理董事要求之標準作業程序」案。 12. 補選第16屆獨立董事案。 13. 解除新加坡商泛國(私營)有限公司代表人:羅宏澤董事 競業禁止之限制案。 14. 本公司民國108年股東常會召開相關事宜討論案。 15. 本公司簽證會計師適任性及獨立性評估討論案。 16. 本公司向台北富邦銀行申請綜合額度及衍生性金融商品交易額度展延承認案。	照案通過
108年5月9日	1. 本公司民國108年第1季合併財務報表報告案。 2. 稽核報告。 3. 修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程序」案。 4. 提名暨審查獨立董事候選人名單案。 5. 解除新任獨立董事競業禁止之限制案。 6. 修正本公司民國108年股東常會召集事由案。 7. 本公司向永豐商業銀行申請綜合額度及衍生性金融商品交易額度展延承認案。 8. 本公司核決權限表修訂版本再次討論案。	照案通過
108年6月27日	1. 營運管理報告。 2. 稽核報告。 3. 本公司東南亞投資設廠討論暨承認案。	照案通過
108年7月22日	1. 稽核報告。 2. 本公司民國107年度盈餘分配現金股利除息基準日討論案。 3. 本公司向永豐商業銀行申請綜合額度調整承認案。 4. 本公司回台擴廠投資案。	照案通過

會議日期	董事會之重大決議事項	備註
108年8月6日	1. 本公司民國108年第2季合併財務報表報告案。 2. 稽核報告。 3. 本公司擬在印尼投資設廠討論暨承認案。	照案通過
108年9月25日	1. 本公司為董事、監察人及經理人續保責任險報告案。 2. 稽核報告。 3. 本公司聘任音響事業部總經理討論暨承認案。 4. 本公司向第一商業銀行申請綜合授信額度展延承認案。	照案通過
108年11月8日	1. 本公司民國108年第3季合併財務報表報告案。 2. 本公司營運管理報告及檢討。 3. 本公司民國108年度財務報表之查核規劃報告案。 4. 本公司民國108年11月4日薪資報酬委員會會議承認案。 5. 本公司民國109年度稽核計劃承認案。 6. 本公司向台新國際商業銀行申請綜合授信額度討論案。	照案通過
109年3月24日	1. 財務報告。 2. 營運管理報告及檢討。 3. 稽核報告。 4. 民國108年度董事、監察人與員工酬勞分派案。 5. 民國108年度決算表冊案。 6. 本公司109年公司預算案。 7. 本公司民國108年度內部控制聲明書案。 8. 為利公司落實治理機制，強化財務報告編製能力，擬整合財務報表編製流程管理之內部控制作業。 9. 本公司民國108年度盈餘分配案。 10. 修訂本公司章程部分條文案。 11. 訂定本公司「董事會暨功能性委員會績效評估辦法」案。 12. 本公司民國109年股東常會召開相關事宜討論案。 13. 本公司簽證會計師變更調整暨適任性及獨立性評估討論案。 14. 本公司向第一商業銀行申請台商回台投資專案貸款承認案。	照案通過

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

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

109年4月30日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
音響事業部 總經理	蕭伊宏	105.08.01	108.07.31	個人生涯規劃

四、會計師公費資訊：

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
大中國國際聯合會計師事務所	張榕枝	3,405	-	-	-	310	310	108.01.01~ 108.12.31	非審計公費為編製移轉訂價報告
	林月霞								

- (一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者：無此情形。
- (二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無此情形。
- (三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無此情形。

五、更換會計師資訊：無此情形。

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

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

1. 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	108 年度		109 年度截至 4 月 30 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	吳維忠	-	-	-	-
副董事長	金柏投資股份有限公司 法人代表：吳其熊	-	-	-	-
董事(註1)	新加坡商泛國(私營)有限 公司法人代表：羅宏澤	-	-	-	-
董事(註1、3)	新加坡商泛國(私營)有限 公司法人代表：黃文傑	-	-	-	-
董事(註1、3)	新加坡商泛國(私營)有限 公司法人代表：林顯立	-	-	-	-
董事	吳苑美	-	-	-	-
獨立董事	翁耀林	-	-	-	-
獨立董事(註4)	唐廷文	-	-	-	-
監察人	楊平山	-	-	-	-
監察人	吳明賢	-	-	49,000	-
音響事業部總經理(註5)	蕭伊宏	-	-	-	-
音響事業部總經理(註5)	林開正	-	-	-	-
業務暨研發協理	吳堂誌	-	-	-	-
廠務協理	吳建宏	-	-	9,000	-
財務部協理兼財會主管	郭力榕	-	-	-	-

註1：為本公司持股比例超過10%之大股東。

註2：本表持有及質押股數增(減)數包含利用他人名義持有之股數。

註3：董事新加坡商泛國(私營)有限公司法人代表黃文傑先生於108年9月30日改派為林顯立先生

註4：108年6月27日股東常會補選獨立董事唐廷文先生。

註5：蕭伊宏總經理於108年7月31日辭任；同年10月1日林開正先生就任音響事業部總經理。

2. 股權移轉資訊及股權質押資訊：無此情形。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

109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關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
新加坡商泛國(私營)有限公司	36,162,084	18.24%	-	-	-	-	梁伯全	公司代表人	
代表人:梁伯全	-	-	-	-	-	-	新加坡商泛國(私營)有限公司	公司代表人	
世領投資(股)公司	13,755,240	6.94%	-	-	-	-	海亞君	公司代表人	
代表人:海亞君	2,341,074	1.18%	25,978	0.01%	-	-	金柏投資(股)公司	代表人相同	
							世領投資(股)公司	公司代表人	
							金柏投資(股)公司	公司代表人	
萊爾多(股)公司	12,700,106	6.41%	-	-	-	-	吳堂熙	公司代表人	
代表人:吳堂熙	2,081,120	1.05%	-	-	-	-	同宏投資有限公司	代表人相同	
							萊爾多(股)公司	公司代表人	
							同宏投資有限公司	公司代表人	
							吳維忠	父子	
同宏投資有限公司	12,667,965	6.39%	-	-	-	-	吳堂熙	公司代表人	
代表人:吳堂熙	2,081,120	1.05%	-	-	-	-	萊爾多(股)公司	代表人相同	
							同宏投資有限公司	公司代表人	
							萊爾多(股)公司	公司代表人	
							吳維忠	父子	
金柏投資(股)公司	10,835,155	5.47%	-	-	-	-	海亞君	公司代表人	
代表人:海亞君	2,341,074	1.18%	25,978	0.01%	-	-	世領投資(股)公司	代表人相同	
							金柏投資(股)公司	公司代表人	
							世領投資(股)公司	公司代表人	
吳珍玉	5,169,034	2.61%	-	-	-	-	吳玲玉 吳佳蓉	姐妹	
吳玲玉	5,022,704	2.53%	-	-	-	-	吳珍玉 吳佳蓉	姐妹	
吳佳蓉	4,907,494	2.48%	-	-	-	-	吳珍玉 吳玲玉	姐妹	
吳維忠	4,505,030	2.27%	804,725	0.41%	-	-	吳堂熙	父子	
楊平正	3,980,394	2.01%	790	0.00%	-	-			

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

109年4月30日 單位：股；%

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

註：係公司採用權益法之投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源：

年月	發行價格	核定股本		實收股本		股本來源	備註	
		股數	金額	股數	金額		以現金以外財產抵充股款者	增資核准日期及文號
62.01	100	50,000	5,000,000	50,000	5,000,000	創立	-	-
67.11	100	100,000	10,000,000	100,000	10,000,000	現金增資	-	-
68.11	100	190,000	19,000,000	190,000	19,000,000	現金增資	-	-
70.11	100	380,000	38,000,000	380,000	38,000,000	現金增資	-	-
78.02	100	680,000	68,000,000	680,000	68,000,000	美信公司合併增資	-	-
79.02	100	1,200,000	120,000,000	1,200,000	120,000,000	現金增資 盈餘增資	-	-
84.09	100	700,000	70,000,000	700,000	70,000,000	減資	-	-
85.12	100	1,200,000	120,000,000	1,200,000	120,000,000	資本公積轉增資	-	-
86.06	10	13,093,817	130,938,170	13,093,817	130,938,170	美興公司合併增資	-	-
86.10	10	30,770,470	307,704,700	30,770,470	307,704,700	現金、盈餘增資	-	86.10.29 (86) 台財證(一)第79861號核准函
87.11	10	40,147,611	401,476,110	40,147,611	401,476,110	資本公積、盈餘及員工紅利轉增資	-	87.10.12 (87) 台財證(一)第86157號核准函
88.11	10	52,800,000	528,000,000	52,800,000	528,000,000	資本公積、盈餘及員工紅利轉增資	-	88.10.16 (88) 台財證(一)第90800號核准函
89.06	10	100,000,000	1,000,000,000	74,680,000	746,800,000	資本公積、盈餘及員工紅利轉增資	-	89.06.03 (89) 台財證(一)第45959號核准函
90.06	10	180,000,000	1,800,000,000	101,900,000	1,019,000,000	盈餘、員工紅利轉增資	-	90.05.28 (90) 台財證(一)第133040號核准函
91.07	10	180,000,000	1,800,000,000	133,870,000	1,338,700,000	盈餘、員工紅利轉增資	-	91.06.25 台財證一字第0910134564號核准函
92.08	10	300,000,000	3,000,000,000	182,824,500	1,828,245,000	資本公積、盈餘及員工紅利轉增資	-	92.06.27 台財證一字第0920128719號核准函
93.09	10	300,000,000	3,000,000,000	226,000,000	2,260,000,000	資本公積、盈餘及員工紅利轉增資	-	93.07.20 金管證一字第0930132396號核准函
94.09	10	300,000,000	3,000,000,000	244,513,011	2,445,130,110	盈餘及員工紅利轉增資	-	94.07.15 金管證一字第0940128957號核准函
95.09	10	300,000,000	3,000,000,000	250,902,324	2,509,023,240	盈餘及員工紅利轉增資	-	95.07.06 金管證一字第0950128922號核准函
96.09	10	300,000,000	3,000,000,000	257,791,767	2,577,917,670	盈餘及員工紅利轉增資	-	96.07.17 金管證一字第0960037245號核准函
97.09	10	300,000,000	3,000,000,000	266,440,659	2,664,406,590	盈餘及員工紅利轉增資	-	97.07.15 金管證一字第0970035675號核准函
100.05	10	300,000,000	3,000,000,000	262,810,659	2,628,106,590	註銷第一次買回庫藏股並完成變更登記	-	97.04.16 金管證三字第0970017126號
101.10	10	300,000,000	3,000,000,000	241,785,806	2,417,858,060	現金減資	-	101.10.09 金管證發字第1010044253號
101.12	10	300,000,000	3,000,000,000	238,815,126	2,388,151,260	註銷第二次買回庫藏股	-	101.08.16 金管證交字第1010037425號
106.07	10	300,000,000	3,000,000,000	198,216,555	1,982,165,550	現金減資	-	106.07.27 金管證發字第1060026902號

109年4月30日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註1)	未發行股份	合計	
記名式普通股	198,216,555	101,783,445	300,000,000	-

註1：該股票屬上市公司股票。

總括申報制度相關資訊：不適用。

(二)股東結構：

109年4月26日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人數(人)	-	-	22	6,528	44	6,594
持有股數(股)	-	-	56,728,173	96,565,643	44,922,739	198,216,555
持股比例(%)	-	-	28.62%	48.72%	22.66%	100%

(三)股權分散情形：

109年4月26日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例 (%)
1 至 999	2,935	969,904	0.49%
1,000 至 5,000	2,626	5,929,345	2.99%
5,001 至 10,000	483	3,618,324	1.83%
10,001 至 15,000	142	1,748,906	0.88%
15,001 至 20,000	97	1,697,923	0.86%
20,001 至 30,000	87	2,215,176	1.12%
30,001 至 50,000	69	2,695,638	1.36%
50,001 至 100,000	43	3,006,224	1.52%
100,001 至 200,000	41	6,073,640	3.06%
200,001 至 400,000	22	6,494,974	3.28%
400,001 至 600,000	8	3,809,280	1.92%
600,001 至 800,000	5	3,502,112	1.77%
800,001 至 1,000,000	1	804,725	0.41%
1,000,001 以上	35	155,649,384	78.51%
合 計	6,594	198,216,555	100.00%

(四)主要股東名單：

109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		36,162,084	18.24%
世領投資股份有限公司		13,755,240	6.94%
萊爾多股份有限公司		12,700,106	6.41%
同宏投資有限公司		12,667,965	6.39%
金柏投資股份有限公司		10,835,155	5.47%
吳珍玉		5,169,034	2.61%
吳玲玉		5,022,704	2.53%
吳佳蓉		4,907,494	2.48%
吳維忠		4,505,030	2.27%
楊平正		3,980,394	2.01%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料：

項 目	年 度		107 年	108 年	當年度截至 109 年 4 月 30 日 (註 8)
	每股市價 (註 1)	最 高		37.00	30.20
	最 低		17.00	18.75	15.60
	平 均		23.95	22.54	21.18
每股淨值 (註 2)	分 配 前		15.52	16.38	16.09
	分 配 後		14.66	尚未決議	尚未決議
每股盈餘	加權平均股數		198,216,555	198,216,555	198,216,555
	每股盈餘(註 3)		0.86	2.12	-0.03
每股股利	現金股利		0.86	1.6(註 9)	-
	無償配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利(註 4)		-	-	-
投資報酬 分析	本益比(註 5)		27.85	10.63	-
	本利比(註 6)		27.85	14.09	-
	現金股利殖利率(註 7)		3.59%	7.10%	-

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

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

註 2：以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

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

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

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘為 109 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 9：108 年度盈餘分配董事會已擬具分派現金股利 1.6 元，惟尚未經 109 年股東會通過。

(六)公司股利政策及執行狀況：

1、公司股利政策：

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

(1)股利發放流程：

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

(2)股利發放方式：

本公司股利發放方式將採盈餘配股、資本公積配股與現金股利三種方式配合。

(3)股利發放政策：

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

2、本次股東會擬議股利分派情形：

自 108 年度盈餘中提撥新台幣 317,146,488 元為現金股利，每股配發 1.6 元，俟股東常會決議通過後，授權董事會另訂配息基準日。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營運績效及每股盈餘之影響：

單位：新台幣仟元(每股盈餘除外)

項目		年度	109 年度
期初實收資本額			1,982,165
本年度配股配息情形(註1)	每股現金股利		1.6
	盈餘轉增資每股配股數		0
	資本公積轉增資每股配股數		0
營業績效變化情形(註2)	營業利益		不適用
	營業利益較去年同期增(減)比率		
	稅後純益		
	稅後純益較去年同期增(減)比率		
	每股盈餘		
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)		
擬制性每股盈餘及本益比(註2)	若盈餘轉增資全數改配放現金股利	擬制每股盈餘	不適用
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積且盈餘轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報酬率	

註1：尚未經民國109年股東常會決議。

註2：民國109年未編製財務預測，故不適用。

(八)員工、董事及監察人酬勞：

1、公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之有關資訊：

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

2、本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異之會計處理：

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

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

(3)董事會通過分派金額與估列金額有差異時，列為次年度之損益。

- 3、董事會通過分派員工、董事及監察人酬勞之金額及設算每股盈餘之有關資訊如下：
- (1)本公司董事會於民國 109 年 3 月 24 日通過分派員工酬勞新台幣 19,308,000 元及董監事酬勞新台幣 9,654,000 元。
 - (2)上述分派金額與原已費用化之員工酬勞新台幣 19,308,000 元及董監事酬勞新台幣 9,654,000 元並無差異。
 - (3)本次員工及董監事酬勞採現金分派，以股票分派之員工酬勞為 0 元，其佔本期個體財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數 0%。
 - (4)考慮分派員工、董事及監察人酬勞之設算每股盈餘：因未涉及無償配股，故毋須重新設算每股盈餘。
- 4、前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：
- 本公司 108 年度配發員工現金酬勞新台幣 8,948,000 元及董監事酬勞新台幣 4,474,000 元已於 107 年度費用化，其費用列帳金額與董事會擬議及股東會決議配發之金額並無差異。

(九)公司買回本公司股份情形：

截至民國 109 年 4 月 30 日止

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

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

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

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

註：業經經濟部於 102 年 1 月 3 日核准變更登記在案。

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

三、資金運用計畫執行情形：

(一)計畫內容：

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

(二)執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍：

1. 所營業務之主要內容：

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

2. 目前主要產品內容之營業比重：

單位：新台幣仟元

產品項目	108 年度金額	營業比重
單體揚聲器	78,906	2.04%
汽車揚聲器	285,775	7.39%
音箱系統	1,080,361	27.92%
牆壁揚聲器	904,875	23.39%
其他揚聲器	1,419,330	36.68%
出售材物料	52,466	1.36%
出售其他商品	47,318	1.22%
合計	3,869,031	100%

3. 公司目前之產品及服務項目：

- (1). 專業用之低音、中音、高音、壓縮式高音揚聲器。
- (2). 車用、室內用主動式、被動式揚聲器及系統之設計與製造。
- (3). 戶外防塵防水音響及揚聲器之設計與製造。
- (4). 家庭劇院音響系統之設計與製造。
- (5). TV 用之周邊 3D 揚聲器之設計與製造。
- (6). 車用、家用擴大機之設計與製造。
- (7). Sound Bar 音響系統之設計及製造。
- (8). 特殊揚聲器及船用喇叭之設計及製造。
- (9). Streaming 音響。
- (10). 視訊會議音響產品之設計與製造。
- (11). 智慧型互動產品的開發。
- (12). Dolby、Atmos、天空音響。

4. 計劃開發投資之產品、服務：

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

- (5). 天空聲道音響。
- (6). 高傳真音響。

(二) 產業概況：

1. 產業之現況與發展，產業上、中、下游之關聯性：

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

現今全球 COVID-19 疫情嚴峻衝擊消費市場，轉型經營品牌商與通路商。並著重於產品研發設計及品牌市場開拓與經營，將產品轉移至其它亞洲地區生產製造。

智慧型互動產品日益蓬勃發展，搭配公司既有的音響技術結合智慧互動語音控制的功能快速進入未來新產品的行銷應用市場。

2. 產品之各種發展趨勢及競爭情形：

因應語音控制的普遍性，結合雲端的多元資料庫與平台的搭配，使用前端音響做為控制接受語音端。因此，音響於語音控制系統扮演極為重要的一環。

(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(%)
109 年 1-3 月	544, 356	28, 275	5. 19%
108 年	3, 869, 031	130, 489	3. 37%
107 年	3, 445, 190	127, 634	3. 71%

2. 開發成功之技術或產品

- (1). Dolby Atmos 2.1.2 Soundbar Speaker。
- (2). 低銅線阻喇叭。
- (3). 40KHZ 超高頻鎂音膜高音。

(四) 長、短期業務發展計劃：

1. 短期：

- (1). 因應 COVID-19 衝擊，爭取國際直接銷售通路訂單。
- (2). 新技術之研發，推廣至現有客戶。
- (3). 接觸發展中國家(印度、南美、中東)的潛在客群。
- (4). 改善產品組合，積極提升優質訂單的比重。

2. 長期：

- (1). 強化美隆北美業務團隊，維持與主要客戶的良好關係，主動提出新構想及新產品開發建議。
- (2). 積極開發通訊工具與互聯網的新科技平台，強化開發的速度與品質。
- (3). 幫助客戶提升市佔率，同時爭取公司於客戶採購預算中的佔有量。
- (4). 提供全球客戶高效率且完善的產品售後服務，以永續經營的態度，建立長期客戶關係。
- (5). 持續參加國際大型展覽以爭取新客戶。

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		108 年度	
		營業額	百分比
內銷		3,614	0.09%
外 銷	美洲	1,915,820	49.52%
	歐洲	974,921	25.20%
	其他	974,676	25.19%
	小計	3,865,417	99.91%
合 計		3,869,031	100.00%

2. 市場未來供需情況

(1)需求面

- 因無線技術之蓬勃發展，消費者聆聽習慣改變，Hi-Fi Desk Top 與 Portable 音響市場將遠大過於 Hi-End 市場。
- 中國潛在音響市場不容小看，不少國際品牌因文化差異難以切入中國市場，這正是本公司可以努力的目標。
- Dolby、Atmos、天空音響已因高品質音效將帶來相當大之商機。
- WiFi 無線與藍芽喇叭已普遍化，相對無線喇叭的應用也會有更大的成長。
- 語音控制搭配 IOT 的音響產品。
- B2B (Business-to-Business)音響產品的導入。
- 擴展互動式智慧型產品。

(2)供給面

- 語音(Google Home, Alexa, Cortana)
語音操控的普及也開啟各大網路公司的投入，語音與智慧家居的興起將持續研發支援這些對應的產品，並增加多國語音互動系統。
- SOUND BAR 類音響
SOUND BAR 的模擬環繞功能(7.1/11.1 聲道)，Dolby ATMOS & DTS Virtual:X 的興起。
- Smart Meeting Speakers
內建音響產品結合，同步視訊與音訊會議。

3. 競爭優勢

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

4. 發展遠景之有利與不利因素及因應對策：

(1) 有利因素

- A. 強化北美業務據點與客戶緊密配合，以快速且充分運用集團資源。
- B. 中國與各新興市場經濟能力的快速崛起，未來對中高階影音產品需求將持續大幅成長及擴大。
- C. 因應客戶需求之客製化彈性增加。
- D. 增加客製化智慧型產品。

(2) 不利因素

- A. 隨著全球氣候急速變遷，原物料價格不斷上漲，對材料成本有所影響。
- B. 數位影音市場快速變化及無線技術之日新月異，致產品壽命相對縮短，對開發速度與商機掌握都深具挑戰。
- C. 產品多以歐美市場為主，外銷依存度高，易受匯率波動影響。
- D. 技術潮流之模仿與產品汰換快速。
- E. 大陸工資不斷調漲壓力。
- F. 全球經濟愈趨不穩定，產業景氣波動變化迅速，股匯市震盪幅度加劇。
- G. 中美貿易戰。

(3) 不利因素之因應策略

- A. 因應 COVID-19 衝擊，爭取國際直接銷售通路訂單。
- B. 對於原物料等價格不斷上漲問題，本公司已建立供應商管理單位，逐步統一詢、議價，再分區採購或供銷，擴大零件之共用性，以量制價。
- C. 因應市場產品主流，增加產品多元化並擴大營運範疇。
- D. 面對匯率劇烈波動，除了業務與客戶協定彈性定價政策外，同時指派專人負責關注市場匯率變動情形，採取必要避險措施。
- E. 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。
- F. 申請研發專利以保障公司技術創新之優勢。
- G. 企業資源整合、集團統購，在強化買方能力同時並與供應商策略聯盟緊密結合，以持續有效降低採購成本。
- H. 厚實研發團隊及整合能力，提升並加快研發腳步。
- I. 針對價格波動大之金屬原材料，開發可取替代物料，並標準化產品中、高單價共用性零組件，以大量採買方式，降低取得成本。
- J. 針對中國工資上漲，將更重視自動化系統規劃，提高生產效率及有效配置產線、產能及管理。
- K. 嚴密監控匯市，利用金融避險工具減緩因匯率變動所帶來之衝擊。
- L. 因應中美貿易戰預計擴展生產線在東南亞或台灣。

(二) 主要產品之重要用途：

1. 單體喇叭：供應給專業音響以及家庭音響使用。
2. 汽車喇叭：供應汽車音響使用。
3. 音箱系統：結合電子產品，提供使用於家庭音響。
4. 電腦喇叭：電腦多媒體使用的揚聲器系統。
5. 牆壁喇叭：用於家庭或公共場所壁掛式之揚聲器系統。
6. 家庭劇院系列：結合影音電子產品，享有劇院之效果。
7. 音響系統：互聯網之音響系統。
8. 智慧型產品：智慧互動語音控制音箱。

(三)主要原料之供應狀況：

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

(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	107年				108年				109年度截至第一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至第一季止進貨淨額比率[%]	與發行人之關係
1	供應商甲	90,394	4.40	非關係人	供應商甲	88,213	4.19	非關係人	供應商丁	13,756	4.15	非關係人
2	供應商乙	78,921	3.84	非關係人	供應商丙	71,124	3.38	非關係人	供應商戊	11,933	3.60	非關係人
	其他	1,884,249	91.76		其他	1,947,035	92.43		其他	306,016	92.25	
	進貨淨額	2,053,564	100.00		進貨淨額	2,106,372	100.00		進貨淨額	331,705	100.00	

2. 最近二年度主要銷貨客戶資料：

單位：新台幣仟元

項目	107年				108年				109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	620,323	18.01	非關係人	客戶甲	510,973	13.21	非關係人	客戶戊	74,318	13.65	非關係人
2	客戶乙	475,680	13.81	非關係人	客戶丙	443,944	11.47	非關係人	客戶丙	58,254	10.70	非關係人
3	客戶丙	323,209	9.38	非關係人	客戶乙	346,527	8.96	非關係人	客戶乙	42,439	7.80	非關係人
	其他	2,025,978	58.80		其他	2,567,587	66.36		其他	369,345	67.85	
	銷貨淨額	3,445,190	100.00		銷貨淨額	3,869,031	100.00		銷貨淨額	544,356	100.00	

(五)最近二年度生產量值表

單位：新台幣仟元/PCS

生產量值 主要產品	年度別	107年度		108年度	
		產量	產值	產量	產值
單體揚聲器		73,392	63,721	56,779	55,034
汽車揚聲器		266,593	231,462	244,554	237,038
音箱系統		1,395,068	1,177,012	934,930	867,675
牆壁揚聲器		479,881	416,645	507,158	491,571
其他揚聲器		774,867	672,761	1,226,426	1,188,733
出售材物料及商品		-	34,224	-	38,521
合計		2,989,801	2,595,825	2,969,847	2,878,572

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	107 年度				108 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
單體揚聲器	-	-	137,014	85,763	1,000	181	126,514	78,725
汽車揚聲器	3,325	513	520,096	294,806	2,077	322	463,149	285,453
音箱系統	7	40	593,868	1,358,811	65	184	443,693	1,080,177
牆壁揚聲器	-	-	417,699	748,327	-	-	456,570	904,876
其他揚聲器	231	431	460,612	832,322	115	567	686,771	1,418,762
出售材料及其他商品	-	383	-	123,794	-	378	-	99,406
合 計	3,563	1,367	2,129,289	3,443,823	3,257	1,632	2,176,697	3,867,399

三、從業員工

年 度		107 年度	108 年度	109 年 4 月 30 日
員工人數	職 員	577	579	583
	作業員	916	819	1,012
	合 計	1,493	1,398	1,595
平均年歲		38.92	39.69	38.75
平均服務年資		6.83	7.71	5.99
學歷分佈 比率	博士	-	0.1%	0.1%
	碩士	1.3%	1.7%	2.0%
	大專	16.3%	18.4%	19.2%
	高中	20.8%	21.4%	21.8%
	高中以下	61.6%	58.4%	56.9%

四、環保支出資訊

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

五、勞資關係

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

1. 員工福利措施：

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

2. 教育訓練：

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

3. 退休制度：

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

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

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

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失：無。

六、重要契約：

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

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表及會計師查核意見：

(一)簡明合併之資產負債表及綜合損益表資料-採用國際財務報導準則：

簡明合併資產負債表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)					109年度截至 3月31日止財 務資料(註2)
		104年	105年	106年	107年	108年	
流動資產		3,391,651	3,331,688	3,252,277	3,300,012	4,010,740	4,116,374
不動產、廠房及設備		1,034,801	956,950	898,274	1,025,481	1,018,145	1,050,804
無形資產		14,385	14,650	14,428	11,122	12,271	16,310
其他資產		1,251,529	1,199,664	1,426,044	1,280,935	1,285,474	1,218,571
資產總額		5,692,366	5,502,952	5,591,023	5,617,550	6,326,630	6,402,059
流動負債	分配前	1,438,599	1,208,937	1,425,351	1,475,672	1,590,748	1,417,771
	分配後	1,701,296	1,208,937	1,683,033	1,646,138	未定	未定
非流動負債		565,529	629,211	699,564	769,149	1,183,382	1,526,668
負債總額	分配前	2,004,128	1,838,148	2,124,915	2,244,821	2,774,130	2,944,439
	分配後	2,266,825	1,838,148	2,382,597	2,415,287	未定	未定
歸屬於母公司業主之權益		3,346,156	3,325,230	3,154,744	3,076,094	3,246,093	3,188,318
股本		2,388,151	2,388,151	1,982,165	1,982,165	1,982,165	1,982,165
資本公積		4,311	4,311	4,329	4,329	4,329	4,329
保留盈餘	分配前	824,738	924,706	1,281,373	1,194,704	1,445,020	1,439,199
	分配後	562,041	924,706	1,023,691	1,024,238	未定	未定
其他權益		128,956	8,062	(113,123)	(105,104)	(185,421)	(237,375)
庫藏股票		-	-	-	-	-	-
非控制權益		342,082	339,574	311,364	296,635	306,407	269,302
權益總額	分配前	3,688,238	3,664,804	3,466,108	3,372,729	3,552,500	3,457,620
	分配後	3,425,541	3,664,804	3,208,426	3,202,263	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2：109年第一季財務資料業經會計師核閱。

註3：上列分配後數字，係依據次年度股東會議決議之情形填列。

簡明合併綜合損益表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元
(每股盈餘除外)

項 目	最近五年度財務資料(註1)					109年度截至3月31日止財務資料(註2)
	104年	105年	106年	107年	108年	
營業收入	4,199,835	3,697,490	3,600,900	3,445,190	3,869,031	544,356
營業毛利	727,456	861,764	915,557	684,325	888,052	127,906
營業利益	215,439	359,527	403,607	173,491	340,019	7,422
營業外收入及支出	149,490	106,956	85,177	73,577	143,545	237
稅前淨利	364,929	466,483	488,784	247,068	483,564	7,659
繼續營業單位本期淨利(損)	291,865	354,784	351,408	168,671	417,685	(7,735)
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	291,865	354,784	351,408	168,671	417,685	(7,735)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(61,898)	(115,521)	(144,136)	(4,368)	(67,449)	(87,145)
本期綜合損益總額	229,967	239,263	207,272	164,303	350,236	(94,880)
淨利(損)歸屬於母公司業主	290,507	355,692	354,856	171,029	419,980	(5,821)
淨利(損)歸屬於非控制權益	1,358	(908)	(3,448)	(2,358)	(2,295)	(1,914)
綜合損益總額歸屬於母公司業主	255,424	241,771	235,482	179,032	340,464	(57,775)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(25,457)	(2,508)	(28,210)	(14,729)	9,772	(37,105)
每股盈餘(虧損)	1.22	1.49	1.60	0.86	2.12	(0.03)

註1：最近五年度財務報表均經會計師查核簽證。

註2：109年第一季財務資料業經會計師核閱。

註3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

(二)簡明個體之資產負債表及綜合損益表資料-採用國際財務報導準則：

簡明個體資產負債表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註 1)				
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
流動資產		918,687	931,264	631,764	781,486	1,144,030
不動產、廠房及設備		146,587	142,621	141,550	139,393	165,761
無形資產		5,403	5,126	5,271	3,101	3,983
其他資產		3,775,759	3,875,168	4,151,361	4,360,015	4,235,313
資產總額		4,846,436	4,954,179	4,929,946	5,283,995	5,549,087
流動負債	分配前	1,177,813	1,283,040	1,370,337	1,759,996	1,467,578
	分配後	1,440,510	1,283,040	1,628,019	1,930,462	未定
非流動負債		322,467	345,909	404,865	447,905	835,416
負債總額	分配前	1,500,280	1,628,949	1,775,202	2,207,901	2,302,994
	分配後	1,762,977	1,628,949	2,032,884	2,378,367	未定
歸屬於母公司業主之權益		3,346,156	3,325,230	3,154,744	3,076,094	3,246,093
股 本		2,388,151	2,388,151	1,982,165	1,982,165	1,982,165
資本公積		4,311	4,311	4,329	4,329	4,329
保留盈餘	分配前	824,738	924,706	1,281,373	1,194,704	1,445,020
	分配後	562,041	924,706	1,023,691	1,024,238	未定
其他權益		128,956	8,062	(113,123)	(105,104)	(185,421)
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
權 益 總 額	分配前	3,346,156	3,325,230	3,154,744	3,076,094	3,246,093
	分配後	3,083,459	3,325,230	2,897,062	2,905,628	未定

註 1：最近五年度財務報表均經會計師查核簽證。

註 2：上列分配後數字，係依據次年度股東會議決議之情形填列。

簡明個體綜合損益表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元
(每股盈餘除外)

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)				
		104年	105年	106年	107年	108年
營業收入		3,197,764	2,811,105	2,684,144	2,656,894	2,719,496
營業毛利		257,219	251,414	243,785	241,083	247,927
營業利益		38,703	30,711	32,637	27,063	6,345
營業外收入及支出		309,134	408,634	435,467	183,227	447,359
稅前淨利		347,837	439,345	468,104	210,290	453,704
繼續營業單位本期淨利		290,507	355,692	354,856	171,029	419,980
停業單位損失(註2)		-	-	-	-	-
本期淨利		290,507	355,692	354,856	171,029	419,980
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		(35,083)	(113,921)	(119,374)	8,003	(79,516)
本期綜合損益總額		255,424	241,771	235,482	179,032	340,464
淨利歸屬於母公司業主		290,507	355,692	354,856	171,029	419,980
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主		255,424	241,771	235,482	179,032	340,464
綜合損益總額歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-
每股盈餘		1.22	1.49	1.60	0.86	2.12

註1：最近五年度財務報表均經會計師查核簽證。

註2：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所	會計師姓名	查核意見
104	大中國際聯合會計師事務所	張榕枝 李聰明	無保留意見
105	大中國際聯合會計師事務所	張榕枝 李聰明	無保留意見
106	大中國際聯合會計師事務所	張榕枝 林月霞	無保留意見
107	大中國際聯合會計師事務所	張榕枝 林月霞	無保留意見
108	大中國際聯合會計師事務所	張榕枝 林月霞	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一)財務分析-合併-採用國際財務報導準則

分析項目(註3)		年 度	最近五年度財務分析(註1)					109年度截至3月31日止財務資料(註2)
			104年	105年	106年	107年	108年	
財務結構%	負債佔資產比率		35.21	33.40	38.01	39.96	43.85	45.99
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		411.07	448.72	463.74	403.90	465.15	474.33
償債能力%	流動比率		235.76	275.59	228.17	223.63	252.13	290.34
	速動比率		182.65	219.23	175.14	175.39	212.26	244.43
	利息保障倍數		28.21	60.10	70.30	28.48	47.30	5.22
經營能力	應收款項週轉率(次)		5.03	3.96	4.70	5.02	4.90	3.62
	平均收現日數		72.56	92.17	77.65	72.70	74.48	100.82
	存貨週轉率(次)		4.81	4.45	4.51	4.67	5.56	3.33
	應付款項週轉率(次)		4.11	3.58	3.86	4.41	4.89	3.02
	平均售貨日數		75.88	82.02	80.93	78.15	65.64	109.60
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		3.82	3.71	3.88	3.58	3.79	2.10
	總資產週轉率(次)		0.73	0.66	0.65	0.61	0.65	0.34
獲利能力	資產報酬率(%)		5.30	6.46	6.44	3.14	7.13	(0.10)
	權益報酬率(%)		7.95	9.65	9.86	4.93	12.06	(0.22)
	占實收資本比率(%)	營業利益	9.02	15.05	18.19	8.75	17.15	0.37
	本比率(%)	稅前利益	15.28	19.53	22.03	12.46	24.40	0.39
	純益率(%)		6.95	9.60	9.76	4.90	10.80	(1.42)
	每股盈餘(元)	未追溯調整(註4)	1.22	1.49	1.60	0.86	2.12	(0.03)
	追溯調整(註5)	1.22	1.49	1.60	0.86	-	-	
現金流量	現金流量比率(%)		72.07	56.06	54.02	4.32	33.06	7.61
	現金流量允當比率(%)		137.10	186.98	226.81	152.98	202.21	202.21
	現金再投資比率(%)		13.45	6.97	13.05	(3.25)	5.45	1.59
槓桿度	營運槓桿度		2.28	1.72	1.64	2.88	1.93	11.85
	財務槓桿度		1.07	1.02	1.02	1.05	1.03	1.32

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)

- 速動比率: 因本期響應政府台商回台投資計畫, 增加長期銀行借款充實營運資金所致。
- 利息保障倍數: 本期稅前淨利較上期成長96%使得利息保障倍數增加。
- 獲利能力: 本期因受惠於美元對人民幣匯率升值效益及新產品銷售量增加的影響使得本期淨利較上期成長147%, 以致評估獲利能力的相關比率相對提升。
- 現金流量比率: 主要係因本期營業活動淨現金流入較上期增加所致。
- 現金流量允當比率: 主要因最近五年度配發現金股利總數減少所致。
- 現金再投資比率: 主要因營業活動淨現金流量較上期增加而且本期配發現金股利減少所致。
- 營運槓桿度: 主要因本期營業利益較上期增加所致。

(二)財務分析-個體-採用國際財務報導準則

分析項目(註3)		最近五年度財務分析(註1)					
		104年	105年	106年	107年	108年	
財務結構%	負債佔資產比率	30.96	32.88	36.01	41.78	41.50	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	2,502.69	2,574.05	2,514.74	2,528.10	2,462.29	
償債能力%	流動比率	78.00	72.58	46.10	44.40	77.95	
	速動比率	73.76	69.30	43.05	43.06	74.38	
	利息保障倍數	86.36	123.96	161.81	42.32	69.12	
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.05	3.74	4.26	4.87	4.88	
	平均收現日數	72	97	86	75	75	
	存貨週轉率(次)	66.71	67.71	74.40	100.00	93.04	
	應付款項週轉率(次)	3.98	2.88	2.65	2.58	2.95	
	平均售貨日數	5	5	5	4	4	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	21.58	19.44	18.89	18.91	17.82	
	總資產週轉率(次)	0.67	0.57	0.54	0.52	0.50	
獲利能力	資產報酬率(%)	6.13	7.32	7.23	3.43	7.85	
	權益報酬率(%)	8.70	10.66	10.95	5.49	13.29	
	占實收資本比率(%)	營業利益	1.62	1.29	1.47	1.37	0.32
		稅前利益	14.57	18.40	21.10	10.61	22.89
	純益率(%)	9.09	12.65	13.22	6.44	15.44	
	每股盈餘(元)	未追溯調整(註4)	1.22	1.49	1.60	0.86	2.12
追溯調整(註5)		1.22	1.49	1.60	0.86	-	
現金流量	現金流量比率(%)	(0.77)	18.18	12.64	5.50	(25.35)	
	現金流量允當比率(%)	19.83	22.07	20.47	37.27	11.50	
	現金再投資比率(%)	(6.11)	(0.71)	3.92	(3.47)	(12.04)	
槓桿度	營運槓桿度	4.83	5.75	5.54	6.41	27.84	
	財務槓桿度	1.12	1.13	1.10	1.23	(20.14)	
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)							
1.流動及速動比率:因本期響應政府台商回台投資計畫,增加長期銀行借款充實營運資金所致。							
2.利息保障倍數:本期稅前淨利較上期成長116%使得利息保障倍數增加。							
3.獲利能力:本期採權益法認列之投資收益較上期成長122%,使得評估獲利能力的相關比率相對提升。							
4.現金流量比率:主要係因本期營業活動淨現金流入較上期減少所致。							
5.槓桿度分析:主要係本期響應政府台商回台投資計畫擴增產能增聘人員,造成營業費用增加而營業利益較上期減少所致。							

註1：最近五年度財務報表均經會計師查核簽證。

註2：109年第一季財務資料業經會計師核閱。

註3：計算公式列示如下：

1. 財務結構

(1) 負債佔資產比率=負債總額/資產總額

(2) 長期資金佔不動產、廠房及設備比率=(權益總額+非流動負債)/不動產、廠房及設備淨額

2. 償債能力

(1) 流動比率=流動資產/流動負債

(2) 速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債

(3) 利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數=365/應收款項週轉率

(3) 存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額

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

(5) 平均售貨天數=365/存貨週轉率

(6) 不動產、廠房及設備週轉率=銷貨淨額/平均不動產、廠房及設備淨額

(7) 總資產週轉率=銷貨淨額/平均資產總額

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率=[稅後損益+利息費用(1-稅率)]/平均資產總額

(2) 權益報酬率=稅後損益/平均權益淨額

(3) 純益率=稅後損益/銷貨淨額

(4) 每股盈餘=(歸屬於母公司業主之損益-特別股股利)/加權平均已發行股數

5. 現金流量

(1) 現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債

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

(3) 現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(不動產、廠房及設備毛額+長期投資+其他非流動資產+營運資金)

6. 槓桿度

(1) 營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益。

(2) 財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)

註4：以當年度加權平均流通在外股數為計算基礎。

註5：以資本公積及未分配盈餘轉增資後之股數加以追溯調整計算。

三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告：

監察人審查報告書

董事會業已決議本公司 108 年度財務報表、營業報告書及盈餘分配議案，其中 108 年度個體財務報表及合併財務報表(包含資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表)業經大中國際聯合會計師事務所張榕枝及林月霞會計師查核完竣，均出具無保留意見查核報告。

本監察人負有監督本公司財務報導流程之責任。

簽證會計師簽證本公司民國 108 年度財務報表時，與本監察人溝通下列事項：

1. 簽證會計師所規劃之查核範圍及時間，尚無重大查核發現。
2. 簽證會計師向本監察人提供該等會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，尚未發現其他有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項。
3. 簽證會計師與本監察人就關鍵查核事項溝通中，決定(1)銷售收入認列、(2)存貨評價及(3)應收款項備抵損失之評估為關鍵查核事項。

董事會決議之本公司 108 年度財務報表、營業報告書及盈餘分配議案，經本監察人查核完竣，認為尚無不合，爰依公司法第 219 條之規定備具報告書，敬請 鑒核。

此致

美隆工業股份有限公司民國 109 年股東常會

監察人：楊平山



監察人：吳明賢



中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 2 5 日

四、最近年度經會計師查核簽證之合併財務報告

聲明書

本公司 108 年度(自 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際會計準則第 27 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：美隆工業股份有限公司

負責人：吳維忠

中華民國 109 年 3 月 24 日



會計師查核報告

美隆工業股份有限公司 公鑒

查核意見

美隆工業股份有限公司及其子公司(美隆集團)民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達美隆集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與美隆集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對美隆集團民國 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、銷售收入認列

收入認列之會計政策請詳合併財務報表附註四(十七)；收入認列之說明請詳合併財務報表附註六(二二)。

1. 關鍵查核事項之說明：

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

2. 本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：

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

二、存貨評價

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

1. 關鍵查核事項之說明：

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

2. 本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：

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

三、應收款項備抵損失之評估

應收款項減損及評估之會計政策請詳合併財務報表附註四(十五)；應收款項及備抵損失之會計估計及假設不確定性請詳合併財務報表附註五(三)；應收款項及備抵損失認列之說明請詳合併財務報表附註六(四)。

1. 關鍵查核事項之說明：

應收款項備抵損失之提列係管理當局依據應收款項存續期間預期信用損失衡量，據以估列備抵損失之金額。由於應收款項減損損失估列之可能性涉及管理階層之主觀判斷，因此，本會計師認為應收款項之收款情形以及減損損失提列政策之合理性為查核中高度關注之領域。

2. 本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：

- (1) 評估管理當局所提供之應收款項備抵損失提列政策之合理性，並於財務報表比較期間一致採用。
- (2) 測試應收款項帳齡之適當性，以確認超過一定期間之帳款均已列入該報表。
- (3) 比較分析實際發生損失情形，評估應收款項帳齡及預期信用損失提列政策之合理性。
- (4) 評估管理階層個別辨認收回可能性較低款項之合理性及與相關佐證文件核對。
- (5) 檢查期後收款情形及已逾期帳款收回可能性。

其他事項

美隆工業股份有限公司業已編製民國 108 年及 107 年度之個體財務報告，並均經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

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

美隆集團之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟

其目的非對美隆集團內部控制之有效性表示意見。

3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使美隆集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致美隆集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對美隆集團民國108年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

大中國際聯合會計師事務所

張 榕 枝 會計師

張榕枝



林 月 霞 會計師

林月霞



金管會證期局(原財政部證期會)核准簽證字號：

金管證審字第 1030006182 號函

(90)台財證(六)第 145560 號函

中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 2 4 日



美隆工業集團有限公司
Meilong Industrial Group Co., Ltd.
民國105年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	附註	108.12.31		107.12.31	
		金額	%	金額	%
11XX	資產				
1100	流動資產				
1110	現金及約當現金	\$ 2,130,602	33.68	\$ 1,508,388	26.85
1111	透過損益按公允價值衡 量之金融資產-流動	358,002	5.66	254,792	4.54
1136	按攤銷後成本衡量之金 融資產-流動	57,200	0.90	21,000	0.37
1150	應收票據淨額	767	0.01	609	0.01
1170	應收帳款淨額	793,845	12.55	752,514	13.40
1220	本期所得稅資產	2,711	0.03	2,022	0.03
1310	存貨淨額	488,249	7.72	583,414	10.39
1410	預付款項	145,994	2.31	128,423	2.29
1470	其他流動資產	33,370	0.53	48,850	0.87
	流動資產合計	4,010,740	63.39	3,300,012	58.75
15XX	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產-非流動	3,000	0.05	-	-
1550	採用權益法之投資	3,760	0.06	5,185	0.09
1600	不動產、廠房及設備	1,018,145	16.09	1,025,481	18.25
1755	使用權資產	50,547	0.80	-	-
1760	投資性不動產淨額	861,011	13.61	889,303	15.83
1780	無形資產淨額	12,271	0.19	11,122	0.20
1840	遞延所得稅資產	108,622	1.72	92,099	1.64
1915	預付設備款	71,760	1.13	32,492	0.58
1920	存出保證金	4,117	0.07	3,536	0.06
1937	催收款項淨額	182,657	2.89	209,040	3.72
1960	預付投資租金	-	-	49,280	0.88
1985	非流動資產合計	2,315,890	36.61	2,317,538	41.25
1XXX	資產總計	\$ 6,326,630	100.00	\$ 5,617,550	100.00
	負債及權益				
	流動負債				
	短期借款	\$ 702,000	11.11	\$ 630,000	11.22
	預收收入	34,446	0.54	42,055	0.75
	應付票據	2,646	0.04	1,820	0.03
	應付帳款	628,238	9.93	586,447	10.44
	其他應付款	189,735	3.00	192,297	3.42
	本期所得稅負債	12,178	0.19	4,460	0.08
	租賃負債-流動	3,813	0.06	-	-
	其他流動負債-其他	17,692	0.28	18,593	0.33
	流動負債合計	1,590,748	25.15	1,475,672	26.27
	非流動負債				
	長期借款	400,000	6.32	-	-
	員工福利負債準備-非流動	134,720	2.13	128,908	2.29
	遞延所得稅負債-土地增值稅	48,265	0.76	48,265	0.86
	遞延所得稅負債-所得稅	348,221	5.51	361,829	6.44
	租賃負債-非流動	2,577	0.04	-	-
	長期應付款	146,936	2.32	126,891	2.26
	長期遞延收入	62,697	0.99	61,558	1.10
	淨確定福利負債-非流動	34,135	0.54	35,595	0.63
	存入保證金	5,831	0.09	6,103	0.11
	非流動負債合計	1,183,382	18.70	769,149	13.69
	負債合計	2,774,130	43.85	2,244,821	39.96
	歸屬於母公司業主之權益				
	股本	1,982,165	31.33	1,982,165	35.28
	普通股股本	5	-	5	-
	資本公積-發行溢價	3,924	0.06	3,924	0.07
	資本公積-庫藏股票交易	18	-	18	-
	資本公積-受贈資產	382	0.01	382	0.01
	資本公積-合併溢價	-	-	-	-
	保留盈餘	624,195	9.87	607,092	10.81
	法定盈餘公積	105,104	1.66	113,123	2.01
	特別盈餘公積	715,721	11.31	474,489	8.45
	未分配盈餘	-	-	-	-
	其他權益				
	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	(185,421)	(2.93)	(105,104)	(1.87)
	非控制權益	306,407	4.84	296,635	5.28
	權益合計	3,552,500	56.15	3,372,729	60.04
	負債及權益總計	\$ 6,326,630	100.00	\$ 5,617,550	100.00

會計主管：郭力榕

經理人：

董事長：



(參閱合併財務報表附註及附表)

美隆工業股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國108年及107年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元
(每股盈餘為新台幣元)

代碼	會計項目	附註	108年度		107年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四、六-(二二)及七	\$ 3,869,031	100.00	\$ 3,445,190	100.00
5000	營業成本		2,980,979	77.05	2,760,865	80.14
5900	營業毛利		888,052	22.95	684,325	19.86
6000	營業費用		548,033	14.16	510,834	14.83
6100	推銷費用		232,601	6.01	184,133	5.34
6200	管理費用		184,943	4.78	199,067	5.78
6300	研究發展費用		130,489	3.37	127,634	3.71
6900	營業利益		340,019	8.79	173,491	5.03
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六-(二三)及七	111,733	2.89	108,439	3.15
7020	其他利益及損失	六-(二四)	51,614	1.33	(19,969)	(0.58)
7050	財務成本	六-(二五)	(10,444)	(0.27)	(8,992)	(0.26)
7055	預期信用減損損失	四及六-(四)	(7,962)	(0.20)	(4,362)	(0.13)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	四及六-(七)	(1,396)	(0.04)	(1,539)	(0.04)
	營業外收入及支出合計		143,545	3.71	73,577	2.14
7900	稅前淨利		483,564	12.50	247,068	7.17
7950	所得稅費用	四及六-(十八)	(65,879)	(1.70)	(78,397)	(2.27)
8200	本期淨利		417,685	10.80	168,671	4.90
8300	其他綜合損益					
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數	四及六-(十七)	1,002	0.03	(197)	(0.01)
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	四及六-(十八)	(201)	(0.01)	181	0.01
			801	0.02	(16)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(88,408)	(2.29)	(7,560)	(0.22)
8371	關聯企業及合資之國外營運機構					
	財務報表換算之兌換差額	四及六-(七)	79	-	102	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	四及六-(十八)	20,079	0.52	3,106	0.09
			(68,250)	(1.77)	(4,352)	(0.13)
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(67,449)	(1.75)	(4,368)	(0.13)
8500	本期綜合損益總額		\$ 350,236	9.05	\$ 164,303	4.77
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$ 419,980		\$ 171,029	
8620	非控制權益		(2,295)		(2,358)	
			\$ 417,685		\$ 168,671	
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ 340,464		\$ 179,032	
8720	非控制權益		9,772		(14,729)	
			\$ 350,236		\$ 164,303	
9750	基本每股盈餘	四及六-(二十)	\$ 2.12		\$ 0.86	
9850	稀釋每股盈餘	四及六-(二十)	\$ 2.11		\$ 0.86	

(參閱合併財務報表附註及附表)

董事長：

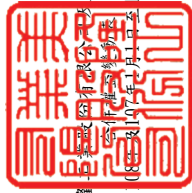


經理人：



會計主管：

郭力榕



美隆資產管理股份有限公司
 中華民國107年12月31日

單位：新台幣仟元

項目	資本公積					歸屬於母公司業主之權益			其他權益		權益合計	
	股本	發行溢價	庫藏股票交易	受贈資產	合併溢價	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	合計		非控制權益
民國107年1月1日餘額	\$ 1,982,165	\$ 5	\$ 3,924	\$ 18	\$ 382	\$ 571,606	\$ 2,820	\$ 706,947	\$ (113,123)	\$ 3,154,744	\$ 311,364	\$ 3,466,108
民國106年度盈餘指撥及分配：												
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	35,486	-	(35,486)	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	110,303	(110,303)	-	-	-	-
股東現金股利—每股1.3元	-	-	-	-	-	-	-	(257,682)	-	(257,682)	-	(257,682)
民國107年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	171,029	-	171,029	(2,358)	168,671
民國107年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-	-	-	(16)	-	(16)	-	(16)
確定福利計畫再衡量數	-	-	-	-	-	-	-	-	8,019	8,019	(12,371)	(4,352)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少	-	-	-	-	-	-	-	-	8,019	8,019	(14,729)	164,303
民國107年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	171,013	8,019	179,032	(14,729)	164,303
民國107年12月31日餘額	1,982,165	5	3,924	18	382	607,092	113,123	474,489	(105,104)	3,076,094	296,635	3,372,729
民國107年度盈餘指撥及分配：												
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	17,103	-	(17,103)	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	(8,019)	8,019	-	-	-	-
股東現金股利—每股0.86元	-	-	-	-	-	-	-	(170,465)	-	(170,465)	-	(170,465)
民國108年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	419,980	-	419,980	(2,295)	417,685
民國108年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
確定福利計畫再衡量數	-	-	-	-	-	-	-	-	801	801	-	801
國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加(減少)	-	-	-	-	-	-	-	-	(80,317)	(80,317)	12,067	(68,250)
民國108年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	420,781	(80,317)	340,464	9,772	350,236
民國108年12月31日餘額	\$ 1,982,165	\$ 5	\$ 3,924	\$ 18	\$ 382	\$ 624,195	\$ 105,104	\$ 715,721	\$ (185,421)	\$ 3,246,093	\$ 306,407	\$ 3,552,500

(參閱合併財務報表附註(五))



董事長：



經理人：

會計主管：



美隆工業股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國108年及107年1月1日至12月31日



	單位：新台幣仟元	
	108年度	107年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 483,564	\$ 247,068
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	119,848	117,143
攤銷費用	3,055	6,217
預期信用減損損失	7,962	4,362
利息費用	10,444	8,992
利息收入	(52,985)	(28,045)
股利收入	(1,892)	(16,378)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失淨額	12,893	2,583
處分投資性不動產利益	(18,751)	-
非金融資產減損迴轉利益	(14,075)	(9,933)
採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	1,396	1,539
與營業活動相關之資產/負債變動數		
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動增加	(103,210)	(105,557)
應收票據(增加)減少	(158)	1,135
應收帳款(含催收款)增加	(49,176)	(160,304)
存貨減少	95,165	13,958
預付款項(增加)減少	(17,571)	30,077
其他流動資產減少	18,643	7,377
預收收入增加(減少)	(7,609)	42,055
應付票據增加(減少)	826	(4,034)
應付帳款增加(減少)	41,791	(71,370)
其他應付款增加(減少)	(7,198)	17,916
其他流動負債減少	(901)	(60,545)
長期遞延收入增加	1,139	11,072
長期應付款增加	20,045	5,680
員工福利負債準備增加	5,812	11,736
淨確定福利負債減少	(458)	(438)
營運產生之現金流入	548,599	72,306
收取之利息	49,822	27,819
收取之股利	1,892	16,378
支付之利息	(5,765)	(5,845)
退還之所得稅	1,310	1,327
支付之所得稅	(69,897)	(97,604)
營業活動之淨現金流入	525,961	14,381

(接次頁)

(承前頁)

投資活動之現金流量：

取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(3,000)	-
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(57,200)	-
處分按攤銷後成本衡量之金融資產	21,000	49,400
取得不動產、廠房及設備	(139,976)	(103,151)
處分不動產、廠房及設備	946	100
處分投資性不動產	67,530	-
取得無形資產	(4,256)	(1,317)
預付投資款(增加)減少	18,843	(39,080)
預付設備款增加	(40,477)	(1,871)
存出保證金增加	(581)	(1,769)
投資活動之淨現金流出	<u>(137,171)</u>	<u>(97,688)</u>

籌資活動之現金流量：

短期借款增加	5,030,000	5,269,000
短期借款減少	(4,958,000)	(5,072,000)
舉借長期借款	400,000	-
存入保證金減少	(272)	(2,656)
發放現金股利	(170,465)	(257,682)
租賃負債本金償還	(1,829)	-
籌資活動之淨現金流入(出)	<u>299,434</u>	<u>(63,338)</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(66,010)</u>	<u>34,928</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數	622,214	(111,717)
期初現金及約當現金餘額	<u>1,508,388</u>	<u>1,620,105</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 2,130,602</u>	<u>\$ 1,508,388</u>

(參閱合併財務報表附註及附表)

董事長：



經理人：



會計主管：

郭力榕

美隆工業股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
(金額除另予說明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

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

(一) 母公司(本公司)：

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

(二) 子公司：

公司名稱	業務性質	母公司直接及間接持股百分比		是否列入合併編製個體			
		108.12.31	107.12.31	108.12.31	備註	107.12.31	備註
美隆國際有限公司	投資公司	100.00%	100.00%	是	-	是	-
東莞美隆電聲器材有限公司	揚聲器、音箱、分音器及 DVD 影碟機之產銷業務	100.00%	100.00%	是	-	是	-
FINE STATION LTD.	貿易及投資公司	100.00%	100.00%	是	-	是	-
美信音響器材(東莞)有限公司	預切板、擴大器、分音器、多媒體音箱之產銷業務	100.00%	100.00%	是	-	是	-
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	貿易及投資公司	100.00%	100.00%	是	-	是	-
美達科技(蘇州)有限公司	喇叭、擴大器、分音器及投影機之產銷業務	100.00%	100.00%	是	-	是	-
AUDIOXPERTS INC.	貿易公司	90.00%	90.00%	是	註2	是	註2
隆成發投資股份有限公司	投資公司	70.00%	70.00%	是	-	是	-
PT. TAIFA JAYA DEVELOPMENT	土地開發及投資公司	73.91%	73.91%	是	-	是	-
蘇州悅泰商貿有限公司	各類影音設備、零部件批發及進出口業務	100.00%	100.00%	是	註2	是	註2
合心科技股份有限公司	國際貿易業、電子零組件製造及電子材料批發等	35.06%	35.06%	是	註1 註2	是	註1 註2

註 1：持股比例雖未達百分之五十，惟因董事會成員有半數相同，仍對該公司有實質控制能力。

註 2：因其對合併財務報表之表達並未產生重大影響，其財務報表並未經會計師查核，會計師對上述民國 108 年及 107 年度該等財務報表未經查核，均未出具保留意見查核報告。

(三) 合併公司民國 108 年及 107 年度平均員工人數分別為 2,115 名及 2,112 名。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報表已於民國 109 年 3 月 24 日提報董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)首次採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可並發布於民國 108 年適用之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下稱「IFRSs」)暨修正後之證券發行人財務報告編製準則

金管會於民國 107 年 7 月 13 日以金管證審字第 1070324155 號令公告修正證券發行人財務報告編製準則部分條文，其中與國際財務報導準則第 16 號「租賃」有關之修正內容自民國 108 會計年度施行。又金管會於民國 107 年 7 月 17 日以金管證審字第 1070324857 號令公告經該會認可之 IFRSs，係指該會證券期貨局網站「國際財務報導準則(IFRSs)下載專區」公告之民國 108 年適用之 IFRSs。該令自民國 108 年 1 月 1 日生效。相關經金管會認可已於民國 108 年適用之新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 16 號「租賃」，取代國際會計準則第 17 號「租賃」及其相關解釋	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號「員工福利」之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正「關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 23 號「所得稅不確定性之處理」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則 2015-2017 週期之年度改善 -修正國際財務報導準則第 3 號「企業合併」 -國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」 -國際會計準則第 12 號「所得稅」 -國際會計準則第 23 號「借款成本」	2019 年 1 月 1 日 2019 年 1 月 1 日 2019 年 1 月 1 日 2019 年 1 月 1 日

首次適用上述民國 108 年度適用之 IFRSs 及證券發行人財務報告編製準則修正條文對合併公司會計政策、財務狀況、財務績效及現金流量之影響如下：

1. 國際財務報導準則第 16 號「租賃」係規範租賃之會計處理，該準則取代國際會計準則第 17 號「租賃」及相關解釋。
2. 於適用國際財務報導準則第 16 號「租賃」時，若合併公司為承租人，除低價值標的資產租賃及短期租賃得選擇採用類似國際會計準則第 17 號之營業租賃處理外，其他租賃皆於合併資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額及支付利息部分皆表達為籌資活動。適用國際財務報導準則第 16 號「租賃」前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。
3. 首次適用國際財務報導準則第 16 號「租賃」時，合併公司選擇對民國 107 年 12 月 31 日已存在之合約豁免重新辨識是否為租賃合約，另選擇將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。
4. 首次適用國際財務報導準則第 16 號「租賃」對民國 108 年 1 月 1 日資產、負債及權益之影響如下：

項 目	107.12.31 帳面金額	首次適用之調整	108.1.1 帳面金額	說明
資產				
長期預付租金	\$ 49,280	\$ (49,280)	\$ -	(1)
使用權資產	-	54,202	54,202	(1)及(2)
資產影響合計	\$ 49,280	\$ 4,922	\$ 54,202	
負債				
租賃負債-流動	\$ -	\$ 2,811	\$ 2,811	(2)
租賃負債-非流動	-	2,111	2,111	(2)
負債影響合計	\$ -	\$ 4,922	\$ 4,922	

說明：

(1)合併公司於大陸地區取得土地使用權之長期預付租金，依適用國際財務報導準則第 16 號後應重分類為「使用權資產」。

(2)本公司適用國際財務報導準則第 16 號後，將公務使用之汽車租賃認列為使用權資產及租賃負債。

(二)尚未採用經金管會認可並發布於民國 109 年度適用之 IFRSs

金管會於民國 108 年 7 月 29 日以金管證審字第 1080323028 號令公告經該會認可之 IFRSs，係指該會證券期貨局網站「國際財務報導準則 (IFRSs) 下載專區」公告之民國 109 年度適用之 IFRSs。該令自民國 109 年 1 月 1 日生效。將於民國 109 年度適用之 IFRSs 如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際財務報導準則第 3 號「業務定義」之修正	2020 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號及第 8 號「重大性定義」之修正	2020 年 1 月 1 日

截至目前為止，首次適用上述準則及解釋將不致對合併公司會計政策造成重大變動。

(三)尚未採用 IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布之 IFRSs

截至本財務報告發布日止，合併公司尚未採用下列 IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布之 IFRSs：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際財務報導準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
國際財務報導準則第 17 號「保險合約」，取代國際財務報導準則第 4 號「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「將負債區分為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

合併公司認為，截至目前為止，首次適用上述準則及解釋將不致對合併公司會計政策造成重大變動。惟合併公司仍持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與財務績效之影響，若有重大影響將於評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

合併公司之重大會計政策彙總說明如下：

(一)遵循聲明

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

(二)編製基礎

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

(三)合併基礎

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

子公司之財務報表業已適當調整，以使其會計政策與本公司所使用之會計政策一致。

本公司合併個體間之重大交易、餘額、收益及費損已於合併時全數銷除。

(四)資產與負債區分流動與非流動之標準

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

(五)外幣

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

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

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

(六)現金及約當現金

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

(七) 存 貨

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

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

(八) 採用權益法之投資

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

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

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

與關聯企業發生交易時，未實現損益按持股比例銷除。

(九) 不動產、廠房及設備

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

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

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

(十) 租 賃(民國 108 年 1 月 1 日開始適用)

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

出租人

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

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

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

承租人

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

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

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

(十一) 租賃(民國 107 年度適用)

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

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

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

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

(十二) 投資性不動產

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

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

(十三) 無形資產及長期預付租金

商 譽

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

其他無形資產

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

(十四) 減損

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

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

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

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

商譽應每年定期進行減損測試，減損損失認列於當期損益，且不得於後續期間迴轉。

(十五) 金融工具

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

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

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

慣例交易金融資產之認列與除列，係採交易日會計處理。

1. 金融資產

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

按攤銷後成本衡量

金融資產若同時符合下列兩條件，則按攤銷後成本衡量：

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

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

利息收入以有效利息法計算。

透過其他綜合損益按公允價值衡量

金融資產若同時符合下列兩條件，則透過其他綜合損益按公允價值衡量：

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

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

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

透過損益按公允價值衡量

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

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

利益或損失認列於損益中，但若屬避險關係之一部份則按避險會計處理。

2. 金融負債

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

3. 減損

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

(十六) 負債準備

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

(十七) 收入認列

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

收入認列依下列步驟進行：(1) 辨認客戶合約，確認合約業經核准且承諾履行，確認能辨認對商品或勞務之權利，確認能辨認商品或勞務之付款條件，確認合約具

商業實質，及確認很有可能將收取移轉商品或勞務之對價。(2)辨認及區分履約義務。(3)決定交易價格。(4)將交易價格分攤至各履約義務。(5)於滿足各履約義務時認列已分攤之收入。

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

租金收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。投資所產生之股利收益係於收取股利之權利確立、與股利有關之經濟效益很有可能流入、及股利金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

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

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

(十八) 員工福利成本

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

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

(十九) 股份基礎給付協議

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

(二十) 所得稅

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

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

未分配盈餘加徵稅額列為股東會決議年度之所得稅費用。

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

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

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

(二一) 每股盈餘

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

(二二) 員工酬勞及董監事酬勞

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

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

有關董監事酬勞之會計處理，比照員工酬勞規定辦理。

(二三) 營運部門報導

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

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

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

(一) 收入認列

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

截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，合併公司認列之退貨及折讓負債準備均為 0 仟元。

(二)存貨評價

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

截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，合併公司存貨之帳面金額分別為 488,249 仟元及 583,414 仟元。

(三)金融工具評價

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

截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，應收款項(含催收款項)之帳面金額分別為 794,612 仟元及 753,123 仟元(已分別扣除備抵損失 24,119 仟元及 16,274 仟元)。

(四)遞延所得稅資產

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

截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，合併公司認列之遞延所得稅資產分別為 108,622 仟元及 92,099 仟元。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	108. 12. 31	107. 12. 31
庫存現金	\$ 8,762	\$ 12,165
支票存款	2,026	409
活期存款	738,536	237,824
定期存款(3個月以內)	1,381,278	1,257,990
列報於資產負債表之金額	2,130,602	1,508,388
減：銀行透支	-	-
列報於現金流量表之金額	\$ 2,130,602	\$ 1,508,388

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

	108. 12. 31	107. 12. 31
上市櫃股票	\$ 55,362	\$ 77,340
債券型基金	98,858	400
股票型基金	77,126	87,319
公司債	126,656	89,733
合計	\$ 358,002	\$ 254,792

合併公司持有供交易之金融資產於民國 108 及 107 年度認列之淨利益(損失)分別為 33,686 仟元及(17,402)仟元。

(三)按攤銷後成本衡量之金融資產-流動

	108. 12. 31	107. 12. 31
3個月以上定期存款	\$ 57,200	\$ 21,000

(四) 應收款項淨額

	108. 12. 31	107. 12. 31
應收票據	\$ 767	\$ 609
減：備抵損失	-	-
淨 額	<u>\$ 767</u>	<u>\$ 609</u>
	108. 12. 31	107. 12. 31
應收帳款	\$ 810,564	\$ 764,358
減：備抵損失	(16,931)	(11,988)
淨 額	<u>\$ 793,633</u>	<u>\$ 752,370</u>
	108. 12. 31	107. 12. 31
應收帳款-關係人(附註七)	\$ 212	\$ 144
減：備抵損失	-	-
淨 額	<u>\$ 212</u>	<u>\$ 144</u>
	108. 12. 31	107. 12. 31
催收款項	\$ 7,188	\$ 4,286
減：備抵損失	(7,188)	(4,286)
淨 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

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

合併公司針對所有應收款項(含應收票據、應收帳款、應收帳款-關係人及催收款項)採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，存續期間預期信用損失係以客戶歷史違約率為基礎，並就前瞻性估計予以調整。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此未進一步區分客戶群，僅以應收款項逾期天數訂定預期信用損失率。

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

108. 12. 31			
帳齡分析	應收票據	應收帳款	應收款合計
未逾期	\$ 767	\$ 526,872	\$ 527,639
逾期 30 天以內	-	206,057	206,057
逾期 31~60 天	-	26,218	26,218
逾期 61 天以上	-	58,817	58,817
合 計	<u>\$ 767</u>	<u>\$ 817,964</u>	<u>\$ 818,731</u>

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

107. 12. 31			
帳齡分析	應收票據	應收帳款	應收款合計
未逾期	\$ 609	\$ 503,227	\$ 503,836
逾期 30 天以內	-	211,490	211,490
逾期 31~60 天	-	23,889	23,889
逾期 61 天以上	-	30,182	30,182
合 計	<u>\$ 609</u>	<u>\$ 768,788</u>	<u>\$ 769,397</u>

合併公司上述各區間之預期信用損失率，未逾期為 0%~1%，逾期 60 天以內為 1%~2%，逾期 61 天以上為 24%~100%。

備抵損失變動如下：

107. 1. 1(依 IAS39)	\$	11,856
首次適用 IFRS9 調整數		-
107. 1. 1 餘額(依 IFRS9)		11,856
本期減損增加		4,362
匯率調整		56
107. 12. 31 餘額		16,274
本期減損增加		7,962
匯率調整		(117)
108. 12. 31 餘額	\$	24,119

(五)存貨淨額

	108. 12. 31	107. 12. 31
原 料	\$ 248,580	\$ 363,293
製 成 品	281,529	324,472
在製品及半成品	219,969	272,666
在途存貨	13,079	334
低值易耗品	129	174
合 計	763,286	960,939
減：備抵存貨跌價	(275,037)	(377,525)
淨 額	\$ 488,249	\$ 583,414

認列為銷貨成本之存貨相關費損明細為：

	108 年度	107 年度
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	\$ (93,368)	\$ 18,751
存貨報廢損失	90,149	5,173
存貨盤盈	(1,524)	(1,235)
下腳收入	(3,944)	(3,594)
合 計(淨額)	\$ (8,687)	\$ 19,095

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

(六)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動

	108. 12. 31	107. 12. 31
權益工具：		
非上市、上櫃、興櫃股票		
積智日通卡股份有限公司	\$ 17,115	\$ 17,115
SAFARI	6,527	6,527
DIMAGIC	12,289	12,289
前沿科技股份有限公司	3,000	-
小 計	38,931	35,931
減：累計減損	(35,931)	(35,931)
合 計	\$ 3,000	\$ -

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

	108 年度	107 年度
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具</u>		
認列於其他綜合損益之公允價值變動	\$ -	\$ -
認列於損益之股利收入於本期期末仍持有者	\$ -	\$ -

(七)採用權益法之投資

被投資公司名稱	持有股數	帳列金額	持有比例
<u>108.12.31</u>			
— 不具公開報價			
加爾發半導體股份有限公司	7,125,088	\$ 31,323	20.47%
株式會社微酸性電解水研究所	2,550,000	3,760	17.23%
合 計		35,083	
減：累計減損		(31,323)	
淨 額		\$ 3,760	
<u>107.12.31</u>			
— 不具公開報價			
加爾發半導體股份有限公司	7,125,088	\$ 31,323	20.47%
株式會社微酸性電解水研究所	2,550,000	5,185	17.23%
合 計		36,508	
減：累計減損		(31,323)	
淨 額		\$ 5,185	

1. 合併公司民國 108 年及 107 年度採用權益法之投資因其對合併公司財務報表之允當表達並無重大影響，係依該被投資公司自行結算之同期間財務報表認列採用權益法之關聯企業損益之份額及調整投資餘額，民國 108 年及 107 年度認列之投資損失金額分別為 1,396 仟元及 1,539 仟元；合併公司對加爾發半導體股份有限公司並未另外承擔法定、推定責任或代其支付款項，投資之權益僅調減至零。
2. 合併公司無個別重大之投資關聯企業或合資，當關聯企業或合資個體為國外營運機構，且其功能性貨幣與合併公司不同時，其外幣換算所產生之兌換差額認列於其他綜合損益項下。民國 108 年及 107 年度認列於其他綜合損益之金額分別為 79 仟元及 102 仟元。
3. 合併公司持有株式會社微酸性電解水研究所少於 20% 之表決權，惟合併公司實質上對其仍具有重大影響。
4. 合併公司因評估採權益法之投資-加爾發半導體股份有限公司之可回收價值小於帳面價值，故截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止已認列減損損失金額均為 31,323 仟元。
5. 除上述情形外，截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，合併公司採用權益法之投資均無減損情形。

有關合併公司關聯企業之財務資訊彙整如下：

	108.12.31	107.12.31
資產總額	\$ 80,186	\$ 72,090
負債總額	64,486	56,984
淨資產	\$ 15,700	\$ 15,106
合併公司所享有關聯企業淨資產之份額	\$ 3,457	\$ 4,875
	108 年度	107 年度
收入總額	\$ 91,162	\$ 86,874
綜合損益總額	\$ 721	\$ (8,196)
合併公司所享有關聯企業損益之份額	\$ (1,396)	\$ (1,539)
合併公司所享有關聯企業其他綜合損益之份額	\$ 79	\$ 102

(八)不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備之明細及期初金額與期末餘額之調節如下：

成 本	土地	房屋及建築	機器設備	模具設備	試驗設備	運輸設備	其他設備	未完工程	合計
107.1.1 餘額	\$ 108,831	\$ 870,723	\$ 806,209	\$ 368,296	\$ 137,483	\$ 46,816	\$ 283,529	\$ 8,906	\$ 2,630,793
本期增添	-	-	15,473	36,584	8,334	1,583	32,067	9,110	103,151
本期處分	-	(1,214)	(20,824)	(311)	(3,693)	(794)	(2,451)	(1,070)	(30,357)
本期重分類(註1)	-	180,133	5,407	-	157	-	16,483	(16,483)	185,697
匯率變動之影響	-	(18,292)	(14,780)	(6,844)	(1,958)	(893)	(4,647)	(25)	(47,439)
107.12.31 餘額	108,831	1,031,350	791,485	397,725	140,323	46,712	324,981	438	2,841,845
本期增添	-	-	19,207	42,768	8,115	486	14,379	55,021	139,976
本期處分	-	-	(27,405)	(4,479)	(25,192)	(607)	(13,426)	-	(71,109)
本期重分類(註2)	-	-	1,190	-	19	-	-	-	1,209
匯率變動之影響	-	(38,699)	(30,792)	(16,923)	(4,029)	(1,834)	(10,957)	(31)	(103,265)
108.12.31 餘額	\$ 108,831	\$ 992,651	\$ 753,685	\$ 419,091	\$ 119,236	\$ 44,757	\$ 314,977	\$ 55,428	\$ 2,808,656
累計折舊									
107.1.1 餘額	\$ -	\$ 344,076	\$ 629,100	\$ 304,181	\$ 117,817	\$ 43,451	\$ 245,450	\$ -	\$ 1,684,075
本期提列	-	18,638	34,521	41,150	4,473	1,579	16,567	-	116,928
本期處分	-	(417)	(20,368)	(222)	(3,518)	(794)	(2,355)	-	(27,674)
本期重分類(註1)	-	35,269	-	-	-	-	-	-	35,269
匯率變動之影響	-	(6,772)	(11,716)	(5,745)	(1,620)	(834)	(3,453)	-	(30,140)
107.12.31 餘額	-	390,794	631,537	339,364	117,152	43,402	256,209	-	1,778,458
本期提列	-	18,372	29,213	40,180	5,756	908	20,188	-	114,617
本期處分	-	-	(17,672)	(4,478)	(22,315)	(607)	(12,198)	-	(57,270)
匯率變動之影響	-	(14,924)	(25,290)	(14,579)	(3,277)	(1,728)	(8,617)	-	(68,415)
108.12.31 餘額	\$ -	\$ 394,242	\$ 617,788	\$ 360,487	\$ 97,316	\$ 41,975	\$ 255,582	\$ -	\$ 1,767,390
累計減損									
107.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ 19,252	\$ 3,226	\$ 3,549	\$ -	\$ 22,417	\$ -	\$ 48,444
本期回轉	-	-	-	-	(108)	-	(9,825)	-	(9,933)
匯率變動之影響	-	-	(317)	(22)	(19)	-	(247)	-	(605)
107.12.31 餘額	-	-	18,935	3,204	3,422	-	12,345	-	37,906
本期回轉	-	-	(9,431)	-	(2,041)	-	(2,603)	-	(14,075)
匯率變動之影響	-	-	(286)	(44)	1	-	(381)	-	(710)
108.12.31 餘額	\$ -	\$ -	\$ 9,218	\$ 3,160	\$ 1,382	\$ -	\$ 9,361	\$ -	\$ 23,121

帳面金額										
107.12.31	\$ 108,831	\$ 640,556	\$ 141,013	\$ 55,157	\$ 19,749	\$ 3,310	\$ 56,427	\$ 438	\$ 1,025,481	
108.12.31	\$ 108,831	\$ 598,409	\$ 126,679	\$ 55,444	\$ 20,538	\$ 2,782	\$ 50,034	\$ 55,428	\$ 1,018,145	

註 1：本期重分類淨額 150,428 仟元係自投資性不動產轉入 144,864 仟元及預付設備款轉入 5,564 仟元。

註 2：本期重分類淨額 1,209 仟元係自預付設備款轉入。

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

(九)租賃交易-承租人

1. 使用權資產之明細及期初金額與期末餘額之調節如下：

	土地	運輸設備	其他設備	成本合計
<u>成 本</u>				
108.1.1 餘額	\$ 79,393	\$ -	\$ -	\$ 79,393
追溯適用 IFRS16 之影響數	-	4,922	-	4,922
本期增添	-	3,031	223	3,254
匯率變動之影響	(3,156)	-	-	(3,156)
108.12.31 餘額	\$ 76,237	\$ 7,953	\$ 223	\$ 84,413
<u>累計折舊及減損</u>				
108.1.1 餘額	\$ 30,113	\$ -	\$ -	\$ 30,113
本期提列	1,590	3,392	34	5,016
匯率變動之影響	(1,263)	-	-	(1,263)
108.12.31 餘額	\$ 30,440	\$ 3,392	\$ 34	\$ 33,866
<u>帳面金額</u>				
108.1.1	\$ 49,280	\$ -	\$ -	\$ 49,280
108.12.31	\$ 45,797	\$ 4,561	\$ 189	\$ 50,547

2. 租賃負債

合併公司民國 108 年 12 月 31 日租賃負債分析如下：

	未來最低 租金給付	利息	最低租金 給付現值
1 年以內	\$ 3,871	\$ 58	\$ 3,813
1 年至 2 年	651	31	620
2 年以上	1,972	15	1,957
合計	\$ 6,494	\$ 104	\$ 6,390
表達於資產負債表之資訊			
租賃負債-流動			\$ 3,813
租賃負債-非流動			\$ 2,577

3. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	108 年度
租賃負債之利息費用	\$ 43
不計入租賃負債衡量之變動租賃給付	\$ -
轉租使用權資產之收益	\$ -
短期租賃之費用	\$ -
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ -

4. 認列於現金流量表之金額如下：

	108 年度
租賃之現金流出總額	\$ 1,829

5. 重要承租活動及條款

- (1) 合併公司分別於民國 81 年、86 年 及 92 年與中華人民共和國簽約取得興建廠房用之土地使用權，租年限均為 50 年，取得價款於租約簽訂時業已全額支付。
- (2) 合併公司承租汽車做為公務使用，租賃期間為 3 年。租賃合約已明訂各期之租賃給付。
- (3) 合併公司承租影印機做為公務使用，租賃期間為 5 年。租賃合約已明訂各期之租賃給付。
- (4) 租賃期間終止時，合併公司對所租賃之土地無優惠承購權，對運輸設備及其他設備則有優惠承購權；並約定未經出租人同意，合併公司不得將租賃標的之全部或一部轉租他人。

6. 上述使用權資產並無減損情形。

(十) 投資性不動產

投資性不動產之明細及期初金額與期末餘額之調節如下：

	土地	房屋及建築	成本合計	累計折舊	淨額
107. 1. 1 餘額	\$ 903,183	\$ 197,262	\$ 1,100,445	\$ 44,940	\$ 1,055,505
本期重分類(註)	-	(180,133)	(180,133)	(35,269)	(144,864)
折舊提列	-	-	-	215	(215)
匯率變動之影響	(20,702)	(523)	(21,225)	(102)	(21,123)
107. 12. 31 餘額	882,481	16,606	899,087	9,784	889,303
本期處分	(48,779)	-	(48,779)	-	(48,779)
折舊提列	-	-	-	215	(215)
匯率變動之影響	20,703	(2)	20,701	(1)	20,702
108. 12. 31 餘額	\$ 854,405	\$ 16,604	\$ 871,009	\$ 9,998	\$ 861,011

註：本期重分類淨額(144,864)仟元係轉入不動產、廠房及設備。

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

2. 公允價值資訊：

- (1) 上述投資性不動產之公允價值係依據外部獨立專業鑑價公司於民國 108 年 1

月 19 日、1 月 25 日及 2 月 18 日所出具之鑑價報告評價結果，該評價係採用比較法及土地開發分析法；暨民國 107 年 1 月 22 日及 4 月 19 日所出具之鑑價報告評價結果，該評價係採用比較法及土地開發分析法，相關重要之假設及評估之公允價值如下：

	108.12.31	107.12.31
公允價值	\$ 1,644,487	\$ 1,141,126
土地開發利潤率	15.00%	15.00%
資本利息綜合利率	1.45%、1.94%及 2.55%	1.46%、1.96%、 1.97%及 2.55%

(2)上述公允價值係歸類在公允價值層級中之第 3 等級。

3. 上項投資性不動產於民國 108 年及 107 年度認列之租金收入分別為 5,905 仟元及 5,789 仟元，產生租金收入投資性不動產之直接營運費用分別為 861 仟元及 939 仟元。
4. 上項投資性不動產提供抵押情形請參閱合併財務報表附註八。
5. 上項投資性不動產並無減損情形。

(十一)無形資產

	商標權	專利權	電腦軟體	商譽	其他	合計
<u>成 本</u>						
107.1.1 餘額	\$ 16	\$ 5,286	\$ 92,743	\$ 7,027	\$ 3,205	\$ 108,277
本期單獨取得	-	-	1,317	-	-	1,317
匯率變動之影響	-	-	(303)	-	103	(200)
107.12.31 餘額	16	5,286	93,757	7,027	3,308	109,394
本期單獨取得	-	-	4,256	-	-	4,256
本期處分	-	-	(33,601)	-	-	(33,601)
匯率變動之影響	-	-	(678)	-	(79)	(757)
108.12.31 餘額	\$ 16	\$ 5,286	\$ 63,734	\$ 7,027	\$ 3,229	\$ 79,292
<u>累計攤銷及減損</u>						
107.1.1 餘額	\$ 16	\$ 5,286	\$ 85,342	\$ -	\$ 3,205	\$ 93,849
本期攤銷	-	-	4,602	-	-	4,602
匯率變動之影響	-	-	(282)	-	103	(179)
107.12.31 餘額	16	5,286	89,662	-	3,308	98,272
本期攤銷	-	-	3,055	-	-	3,055
本期處分	-	-	(33,601)	-	-	(33,601)
匯率變動之影響	-	-	(626)	-	(79)	(705)
108.12.31 餘額	\$ 16	\$ 5,286	\$ 58,490	\$ -	\$ 3,229	\$ 67,021
<u>帳面金額</u>						
107.12.31	\$ -	\$ -	\$ 4,095	\$ 7,027	\$ -	\$ 11,122
108.12.31	\$ -	\$ -	\$ 5,244	\$ 7,027	\$ -	\$ 12,271

合併公司部份無形資產經評估已無可回收價值，故提列減損損失。

(十二)預付設備款

	108.12.31	107.12.31
預付土地款	\$ 31,915	\$ 30,464
其他預付設備款	39,845	2,028
合 計	\$ 71,760	\$ 32,492

(十三) 預付投資款

合併公司預付投資款之分析如下：

	108. 12. 31	107. 12. 31
南京慧文迪兒教育信息諮詢有限公司	\$ 182,657	\$ 209,040

合併公司自 106 年 3 月起預付投資股款，預計取得 38% 股權，惟因取得股權之變更登記進度未如預期，合併公司擬重新協議降低投資比例，並已於 108 年度收回部份投資款。

(十四) 短期借款

其明細如下：

借款性質	借款金額	期末利率	最後到期日	擔保品
<u>108. 12. 31</u>				
信用借款	\$ 500,000	0.94%-0.97%	109.03.07	-
擔保借款	202,000	1.00%	109.01.03	土地及建物
合計	<u>\$ 702,000</u>			
<u>107. 12. 31</u>				
信用借款	\$ 418,000	0.97%-0.98%	108.07.11	-
擔保借款	212,000	0.97%	108.01.11	土地及建物
合計	<u>\$ 630,000</u>			

(十五) 其他應付款

	108. 12. 31	107. 12. 31
應付薪資及獎金	\$ 87,929	\$ 83,142
應付董監事酬勞	10,468	4,474
應付員工酬勞	19,308	10,886
應付伙食費	3,471	3,423
應付退休金	1,116	915
應付利息	22,328	17,692
應付佣金	47,395	42,361
應付勞務費	1,635	3,170
應付進出口費	502	15,015
應付運費	6,848	6,978
低值易耗品	5,447	7,327
應付保險費	2,487	2,066
應付權利金	1,745	2,758
應付測試費	879	1,300
應付模具款	104	376
應付設備款	19,599	1,284
應付稅捐	3,199	3,844
應付修繕費	4,511	5,251
應付火災賠償款	12,686	26,422
其他應付費用	85,014	80,504
合計	<u>\$ 336,671</u>	<u>\$ 319,188</u>

分別帳列如下：

	108. 12. 31	107. 12. 31
流動負債	\$ 189,735	\$ 192,297
長期應付款	146,936	126,891
合計	<u>\$ 336,671</u>	<u>\$ 319,188</u>

(十六)長期借款

融資機構	借款期間	摘要	108. 12. 31	107. 12. 31
台新國際商業銀行建北分行	108. 11. 28 ~ 113. 11. 28	長期信用借款 400,000 仟元，本金自第四年起分 24 期平均攤還，每期攤還 16,667 仟元，採浮動利率。民國 108 年 12 月 31 日之利率為 0.1%。	\$ 400,000	\$ -
	合計		<u>\$ 400,000</u>	<u>\$ -</u>
	流動		\$ -	\$ -
	非流動		400,000	-
	合計		<u>\$ 400,000</u>	<u>\$ -</u>

(十七)退職後福利計畫

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

(1)確定福利計畫

本公司職工退休辦法規定退休金之給與標準採分段式給付，工作年資前十五年每滿一年給予二個基數，第十六年起每滿一年給予一個基數。另退休金基數，依前二項合併計算，最高以四十五個基數為限；且退休金基數之計算，以核准退休前六個月平均工資所得為準。並自民國 76 年 8 月起遵照勞動基準法規定每月按員工薪資總額百分之二提撥員工退休金基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度三月底前將一次提撥其差額。該專戶由中央主管機關擬訂之機關管理，故本公司無權參與退休基金之運用。

(2)確定提撥計畫

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

2. 本公司確定福利計畫列示如下：

(1)確定福利計畫認列之費用

	108 年度	107 年度
當期服務成本	\$ 210	\$ 198
淨利息成本：		
確定福利義務之利息成本	569	624
計畫資產之預期報酬	(288)	(305)
認列為損益之淨退休金成本	491	517
認列為其他綜合損益之確定福利計畫再衡量數	(1,002)	197
認列為綜合損益總額	<u>\$ (511)</u>	<u>\$ 714</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	108 年度	107 年度
推銷費用	\$ 196	\$ 189
管理費用	(77)	(40)
研究發展費用	372	368
合 計	<u>\$ 491</u>	<u>\$ 517</u>

(2) 確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	108. 12. 31	107. 12. 31
確定福利義務現值	\$ 70,278	\$ 71,086
計畫資產公允價值	(36,143)	(35,491)
淨確定福利負債	<u>\$ 34,135</u>	<u>\$ 35,595</u>

(3) 確定福利義務現值之變動

	108 年度	107 年度
期初確定福利義務	\$ 71,086	\$ 69,263
認列於損益：		
當期服務成本	210	198
利息成本	569	624
認列於其他綜合損益之再衡量數：		
精算損失-財務假設變動	510	540
精算損失-人口假設變動	-	-
精算損失(利益)-經驗調整	(205)	461
計畫資產福利支付數	(1,892)	-
期末確定福利義務	<u>\$ 70,278</u>	<u>\$ 71,086</u>

(4) 計畫資產公允價值之變動

	108 年度	107 年度
期初計畫資產公允價值	\$ 35,491	\$ 33,427
認列於損益：		
計畫資產之預期報酬	288	305
雇主提撥	949	955
認列於其他綜合損益之再衡量數：		
確定福利資產再衡量數	1,307	804
計畫資產福利支付數	(1,892)	-
期末計畫資產公允價值	<u>\$ 36,143</u>	<u>\$ 35,491</u>

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

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

	108. 12. 31	107. 12. 31
折現率	0.70%	0.80%
未來薪資成長率	2.00%	2.00%

本公司因「勞動基準法」之退休金制度曝露於下列風險：

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

(7) 敏感度分析

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

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

	108. 12. 31	107. 12. 31
折現率		
增加 0.05%	\$ (2,486)	\$ (2,629)
減少 0.05%	\$ 2,656	\$ 2,818
薪資預期增加率		
增加 0.05%	\$ 2,326	\$ 2,492
減少 0.05%	\$ (2,207)	\$ (2,357)

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

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

	108. 12. 31	107. 12. 31
預期一年內提撥金額	\$ 8,751	\$ 950
確定福利義務平均存續期間	7.00 年	7.30 年

3. 本公司之確定提撥計畫於民國 108 年及 107 年度認列為當期費用者分別為 5,430 仟元及 4,948 仟元。截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止尚未支付金額分別為 1,116 仟元及 915 仟元，該金額已於報導期間結束日後支付。

(十八) 所得稅

本公司及合心科技股份有限公司、隆成發投資股份有限公司民國 108 年及 107 年度營利事業所得稅稅率均為 20%，所得基本稅額稅率均為 12%；東莞美隆電聲器材有限公司、美信音響器材(東莞)有限公司、美達科技(蘇州)有限公司、蘇州悅泰商貿有限公司及 PT. TAIFA JAYA DEVELOPMENT 之所得稅稅率均為 25%，餘合併子公司尚無所得稅負，遞延所得稅資產及負債之相關資訊暨所得稅費用與應付所得稅之調節說明如下：

1. 遞延所得稅資產與負債之組成及其變動分析如下：

	108 年度				
	期初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	兌換差額	期末餘額
暫時性差異：					
未實現存貨跌價損失	\$ 17,435	\$ (8,209)	\$ -	\$ -	\$ 9,226
金融資產減損損失	10,388	-	-	-	10,388
未實現兌換損失	39	932	-	-	971
不動產、廠房及設備減損損失	3	(3)	-	-	-
呆帳損失超限	1,427	1,283	-	-	2,710
提撥退休金超限	6,572	(91)	-	-	6,481
長期投資採權益法認列投資損失	27,055	2,733	-	-	29,788
長期投資取得成本與股權淨值差異	1,918	-	-	-	1,918
國外營運機構財務報表換算之兌換損失	26,276	-	20,079	-	46,355
未實現兌換利益	(95)	95	-	-	-
長期投資採權益法認列投資利益	(361,734)	13,513	-	-	(348,221)
確定福利計畫之再衡量數	986	-	(201)	-	785
遞延所得稅利益		<u>\$ 10,253</u>	<u>\$ 19,878</u>	<u>\$ -</u>	
遞延所得稅負債淨額	<u>\$ (269,730)</u>				<u>\$ (239,599)</u>
表達於資產負債表之資訊：					
遞延所得稅資產	<u>\$ 92,099</u>				<u>\$ 108,622</u>
遞延所得稅負債	<u>\$ 361,829</u>				<u>\$ 348,221</u>

	107 年度				
	期初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	兌換差額	期末餘額
暫時性差異：					
未實現存貨跌價損失	\$ 14,878	\$ 2,557	\$ -	\$ -	\$ 17,435
金融資產減損損失	8,830	1,558	-	-	10,388
未實現兌換損失	67	(28)	-	-	39
不動產、廠房及設備減損損失	11	(8)	-	-	3
呆帳損失超限	735	692	-	-	1,427
提撥退休金超限	5,661	911	-	-	6,572
長期投資採權益法認列投資損失	20,903	6,152	-	-	27,055
長期投資取得成本與股權淨值差異	2,106	(188)	-	-	1,918
國外營運機構財務報表換算之兌換損失	23,170	-	3,106	-	26,276
未實現兌換利益	(706)	611	-	-	(95)
海外長期投資取得成本與股權淨值差異	(1,090)	1,090	-	-	-
長期投資採權益法認列投資利益	(316,039)	(45,695)	-	-	(361,734)
虧損尚未抵減餘額	23,273	(23,206)	-	(67)	-
確定福利計畫之再衡量數	805	-	181	-	986
遞延所得稅利益(費用)		<u>\$ (55,554)</u>	<u>\$ 3,287</u>	<u>\$ (67)</u>	
遞延所得稅負債淨額	<u>\$ (217,396)</u>				<u>\$ (269,730)</u>

表達於資產負債表之資訊：

遞延所得稅資產	<u>\$ 100,439</u>	<u>\$ 92,099</u>
遞延所得稅負債	<u>\$ 317,835</u>	<u>\$ 361,829</u>

合併公司尚未使用之虧損扣抵（部分尚待核定）餘額明細如下：

台灣地區			
發生年度	108.12.31	107.12.31	有效期限
98	\$ -	\$ 124	108 年度
99	15,544	15,544	109 年度
100	24,389	24,389	110 年度
101	19,700	19,700	111 年度
105	4,099	18,678	115 年度
106	125,690	125,690	116 年度
108	26,157	-	118 年度
合計	<u>\$ 215,579</u>	<u>\$ 204,125</u>	

2. 未認列為遞延所得稅資產之項目：

	108.12.31	107.12.31
虧損扣抵	\$ 43,116	\$ 40,825
暫時性差異(影響本期損益項目)	73,198	87,860
暫時性差異(影響其他綜合損益項目)	16,225	19,910
合計	<u>\$ 132,539</u>	<u>\$ 148,595</u>

3. 未認列為遞延所得稅負債之項目：

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

	108.12.31	107.12.31
暫時性差異(影響本期損益項目)	<u>\$ 55,838</u>	<u>\$ 49,463</u>

4. 認列於損益之所得稅：

(1) 當期認列於損益之所得稅費用組成如下：

	108 年度	107 年度
當期所得稅費用	\$ 69,488	\$ 15,286
以前年度之當期所得稅調整	4,710	5,635
分離課稅	1,934	1,922
遞延所得稅費用(利益)	(10,253)	55,554
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 65,879</u>	<u>\$ 78,397</u>

合併公司將民國 107 年稅率改變之影響數於變動發生當期一次認列，對遞延所得稅費用之影響數為增加 42,472 仟元。

(2) 當期會計所得與認列於損益之所得稅費用及期末應付所得稅調節如下：

	108 年度	107 年度
稅前淨利	\$ 483,564	\$ 247,068
稅前淨利依法定稅率計算之稅額	\$ 96,713	\$ 49,414
永久性差異	(823)	(32,090)
暫時性差異		
— 未實現損失	1,027	697
— 存貨跌價及呆滯回升利益	(20,619)	(69)
— 備抵呆帳超限	1,283	562
— 退休金超限	(91)	(88)
— 不動產、廠房及設備減損迴轉	(3)	(10)
其他	7,213	(5,290)
於其他轄區營運之子公司不同稅率之影響數	(51,788)	2,160
依「境外資金匯回管理運用及課稅條例」課稅	36,576	-
當期所得稅費用	\$ 69,488	\$ 15,286

	108. 12. 31	107. 12. 31
應計所得稅(當期所得稅)	\$ 69,488	\$ 15,286
加：期初應付所得稅	4,460	78,308
以前年度之當期所得稅調整	4,710	5,635
本期收取退稅款	1,310	1,327
分離課稅	1,934	1,922
減：暫繳及扣繳稅款	(24,000)	(11,046)
繳納以前年度所得稅調整	(4,710)	(5,296)
繳納應付所得稅	(41,187)	(81,262)
期初應退所得稅	(2,022)	(2,292)
匯率變動之影響	(516)	(144)
期末應付所得稅	\$ 9,467	\$ 2,438

分別帳列如下：

	108. 12. 31	107. 12. 31
本期所得稅負債	\$ 12,178	\$ 4,460
本期所得稅資產	(2,711)	(2,022)
淨額	\$ 9,467	\$ 2,438

5. 認列於其他綜合損益之所得稅利益(費用)：

	108 年度	107 年度
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ 20,079	\$ 3,106
確定福利計畫之再衡量數	(201)	181
合計	\$ 19,878	\$ 3,287

6. 所得稅核定情形：

本公司截至民國 106 年度止之營利事業所得稅結算申報書，業經稅捐稽徵機關核定在案。

7. 未分配盈餘相關資訊：

	108. 12. 31	107. 12. 31
86 年度以前	\$ -	\$ -
87 年度以後	715, 721	474, 489
合計	\$ 715, 721	\$ 474, 489

(十九) 權益

1. 股本

	108. 12. 31	107. 12. 31
額定股數(仟股)	300, 000	300, 000
已發行股數-普通股(仟股)	198, 217	198, 217
期末流通在外股數(仟股)	198, 217	198, 217

2. 資本公積

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

3. 法定盈餘公積

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

4. 特別盈餘公積

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

5. 盈餘分配

A. 本公司章程規定，年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時不在此限，並按法令規定提列特別盈餘公積後，如尚有盈餘，由董事會擬具分配案送經股東會決議分配之。

B. 本公司民國 106 年度盈餘分配案業經股東會通過，決議每股配發現金股利 1.3

元。

C. 本公司民國 107 年度盈餘分配案業經股東會通過，決議每股配發現金股利 0.86 元。

D. 有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

6. 股利政策

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

7. 其他權益

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

8. 非控制權益

非控制權益變動情形如下：

	108 年度	107 年度
期初金額	\$ 296,635	\$ 311,364
歸屬於非控制權益之份額：		
本期淨損	(2,295)	(2,358)
換算國外營運機構財務報表 所產生之兌換差額	12,067	(12,371)
期末餘額	<u>\$ 306,407</u>	<u>\$ 296,635</u>

9. 具重大非控制權益之子公司#

子公司之非控制權益對合併公司具重大性者如下：

子公司名稱	主要營業場所/ 公司註冊之國家	非控制權益之所有權權益 及表決權之比例	
		108.12.31	107.12.31
隆成發投資股份 有限公司	桃園市	30.00%	30.00%
PT. TAIFA JAYA DEVELOPMENT	印尼	26.09%	26.09%

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

(1) 隆成發投資股份有限公司之彙總性財務資訊：

	108.12.31	107.12.31
流動資產	\$ 91,019	\$ 91,571
非流動資產	466,141	442,729
流動負債	(155)	(278)
非流動負債	-	-
淨資產	<u>\$ 557,005</u>	<u>\$ 534,022</u>

	108 年度	107 年度
營業收入	\$ -	\$ -
本期淨利	4,557	3,278
其他綜合損益	18,426	(18,876)
綜合損益總額	<u>\$ 22,983</u>	<u>\$ (15,598)</u>
歸屬於非控制權益之本期 淨利	<u>\$ 1,367</u>	<u>\$ 983</u>
歸屬於非控制權益之綜合 損益總額	<u>\$ 6,895</u>	<u>\$ (4,679)</u>

	108 年度	107 年度
營業活動現金流量	\$ (517)	\$ 38,782
投資活動現金流量	-	(35,000)
籌資活動現金流量	-	-
現金及約當現金增加(減少)數	<u>\$ (517)</u>	<u>\$ 3,782</u>

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

	108. 12. 31	107. 12. 31
流動資產	\$ 108,263	\$ 126,691
非流動資產	513,810	465,639
流動負債	(87,596)	(68,790)
非流動負債	-	-
淨資產	<u>\$ 534,477</u>	<u>\$ 523,540</u>

	108 年度	107 年度
營業收入	\$ -	\$ -
本期淨損	(13,994)	(12,788)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>\$ (13,994)</u>	<u>\$ (12,788)</u>
歸屬於非控制權益之本期 淨損	<u>\$ (3,651)</u>	<u>\$ (3,336)</u>
歸屬於非控制權益之綜合 損益總額	<u>\$ (2,853)</u>	<u>\$ (10,000)</u>

	108 年度	107 年度
營業活動現金流量	\$ (819)	\$ 45,211
投資活動現金流量	(62,197)	(777)
籌資活動現金流量	-	-
匯率變動對現金及約當 現金之影響	5,992	(4,837)
現金及約當現金增加(減少)數	<u>\$ (57,024)</u>	<u>\$ 39,597</u>

(二十)每股盈餘

	108 年度		
	稅後金額	加權平均流通在外股數(仟股)	每股盈餘(元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬予母公司業主之本期淨利	\$ 419,980	198,217	\$ 2.12
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬予母公司業主之本期淨利	\$ 419,980	198,217	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
—員工酬勞	-	826	
歸屬予母公司業主之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 419,980	199,043	\$ 2.11
	107 年度		
	稅後金額	加權平均流通在外股數(仟股)	每股盈餘(元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬予母公司業主之本期淨利	\$ 171,029	198,217	\$ 0.86
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬予母公司業主之本期淨利	\$ 171,029	198,217	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
—員工酬勞	-	575	
歸屬予母公司業主之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 171,029	198,792	\$ 0.86

(二一)本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

性能別 \ 功能別	108 年度			107 年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用	474,358	277,608	751,966	474,703	254,833	729,536
薪資費用	425,280	231,741	657,021	426,591	216,551	643,142
勞健保費用	36,204	19,513	55,717	35,168	17,540	52,708
退休金費用	-	5,921	5,921	-	5,465	5,465
董事酬勞	-	8,414	8,414	-	3,956	3,956
其他員工福利費用	12,874	12,019	24,893	12,944	11,321	24,265
折舊費用(註)	94,897	24,678	119,575	95,188	20,470	115,658
攤銷費用	221	2,834	3,055	1,056	5,161	6,217

註：民國 108 年及 107 年度另有出租資產提列之折舊分別為 273 仟元及 1,485 仟元，作為租金收入之減項。

1. 合併公司民國 108 年及 107 年度平均員工人數分別為 2,115 名及 2,112 名，其中未兼任員工之董事人數均為 5 名。

2. 員工及董監事酬勞

本公司依章程規定，年度如有獲利，應提撥董監事酬勞不高於百分之二及

員工酬勞不低於百分之二，民國 108 年及 107 年度估列之員工酬勞金額分別為 19,308 仟元及 8,948 仟元，均係依稅前淨利 4.00% 估列；民國 108 年及 107 年度估列之董監事酬勞分別為 9,654 仟元及 4,474 仟元，均係依稅前淨利 2.00% 估列，惟若嗣後董事會決議金額與估列數有差異時，則列為董事會決議年度之損益。

本公司民國 107 年度員工酬勞及董監事酬勞業經董事會通過，員工酬勞及董監事酬勞分別依稅前淨利之 4.00% 及 2.00% 計算，配發金額分別為 8,948 仟元及 4,474 仟元，與原估列金額一致。

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

(二二) 營業收入

合併公司營業收入之分析如下：

	108 年度	107 年度
商品銷售收入	\$ 3,871,924	\$ 3,453,892
減：銷貨退回及折讓	(2,893)	(8,702)
銷貨收入淨額	<u>\$ 3,869,031</u>	<u>\$ 3,445,190</u>

1. 依營運部門別之明細如下：

揚聲器部門	108 年度	107 年度
喇叭商品	\$ 3,769,247	\$ 3,321,013
材物料	52,466	62,522
其他商品	47,318	61,655
合計	<u>\$ 3,869,031</u>	<u>\$ 3,445,190</u>

2. 依地理區域細分合約收入之明細如下：

	108 年度	107 年度
歐洲	\$ 974,921	\$ 735,836
美洲	1,915,820	2,009,703
澳洲	972,104	679,497
台灣	3,614	6,944
其他地區	2,572	13,210
合計	<u>\$ 3,869,031</u>	<u>\$ 3,445,190</u>

(二三) 其他收入

合併公司其他收入之分析如下：

	108 年度	107 年度
利息收入	\$ 52,985	\$ 28,045
租金收入(附註七)	5,296	5,403
股利收入	1,892	16,378
火災保險理賠收入	-	559
其他收入—樣品收入	11,193	13,617
其他收入—應付未付轉列收入	20,301	26,997
其他收入—其他(附註七)	20,066	17,440
合計	<u>\$ 111,733</u>	<u>\$ 108,439</u>

(二四)其他利益及損失

合併公司其他利益及損失之分析如下：

	108 年度	107 年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$ 37	\$ -
處分投資性不動產利益	18,751	-
處分投資利益(損失)	12,756	(419)
透過損益按公允價值衡量之金融 資產利益(損失)淨額	20,930	(16,983)
不動產、廠房及設備減損迴轉利益	14,075	9,933
外幣兌換損失淨額	(482)	(4,280)
處分不動產、廠房及設備損失	(12,930)	(2,583)
什項支出	(1,523)	(5,637)
合 計	\$ 51,614	\$ (19,969)

(二五)財務成本

合併公司財務成本之分析如下：

	108 年度	107 年度
銀行借款之利息	\$ 6,191	\$ 4,952
租賃負債之利息	43	-
預收股款設算利息	4,199	4,029
押金設算利息	11	11
合 計	\$ 10,444	\$ 8,992

合併公司於民國 108 年及 107 年度之利息資本化金額均為 0 仟元。

(二六)稅後損益之其他資訊

合併公司稅後損益已減除下列項目：

	108 年度	107 年度
金融資產減損損失		
應收帳款減損損失	\$ 7,962	\$ 4,362
折舊及攤銷費用		
不動產、廠房及設備之折舊	\$ 114,617	\$ 116,928
投資性不動產之折舊	215	215
使用權資產之折舊	5,016	-
無形資產之攤銷	3,055	6,217
合 計	\$ 122,903	\$ 123,360
於發生時認列為費用之研究發展 支出	\$ 130,489	\$ 127,634
員工福利費用		
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 5,430	\$ 4,948
確定福利計畫	491	517
小 計	5,921	5,465
薪資、獎金及紅利等	657,021	643,142
合 計	\$ 662,942	\$ 648,607

(二七) 金融工具

1. 金融工具之種類

	108.12.31	107.12.31
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量		
現金及約當現金	\$ 2,130,602	\$ 1,508,388
三個月以上定期存款	57,200	21,000
應收票據及款項淨額	794,612	753,123
存出保證金	4,117	3,536
小計	<u>2,986,531</u>	<u>2,286,047</u>
按公允價值衡量		
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動		
	358,002	254,792
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動		
	3,000	-
小計	<u>361,002</u>	<u>254,792</u>
合計	<u>\$ 3,347,533</u>	<u>\$ 2,540,839</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量		
短期借款	\$ 702,000	\$ 630,000
應付票據及款項	630,884	588,267
其他應付款	189,735	192,297
租賃負債-流動	3,813	-
長期借款	400,000	-
租賃負債-非流動	2,577	-
長期應付款	146,936	126,891
存入保證金	5,831	6,103
合計	<u>\$ 2,081,776</u>	<u>\$ 1,543,558</u>

2. 財務風險管理目的

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

合併公司隨時注意匯率波動對合併公司之影響，並由內部稽核人員持續針對政策、程序及內部控制之遵循與各類暴險額度進行覆核。合併公司並未以投機目的進行金融工具之交易。

3. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要市場風險為外幣匯率變動風險及利率變動風險。合併公司隨時注意及因應匯率變動可能造成之風險。另合併公司以自有資金及銀行借款彈性調整支應營運所需，因目前市場利率長期處於低檔，預期並無重大之利率變動風險，故並未以衍生金融工具管理利率風險。

(1)外幣匯率風險

合併公司部分營運活動及國外營運機構淨投資主要係以外幣進行交易，因此產生外幣匯率風險。

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故合併公司並未對其進行避險。

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

108. 12. 31						
貨幣性項目	幣別	外幣金額(元)	期末衡 量匯率	帳列金額 (新台幣仟元)	變動 幅度	稅前損 益影響
金融資產						
現金及約當現金	美元	\$ 18,021,729	29.9800	\$ 540,291	1%	\$ 5,403
現金及約當現金	人民幣	1,423,442	4.3033	6,125	1%	61
現金及約當現金	英鎊	418,471	39.3600	16,471	1%	165
應收款項	美元	16,670,772	29.9800	499,790	1%	4,998
應收款項	人民幣	14,487,715	4.3033	62,345	1%	623
應收款項	英鎊	648,447	39.3600	25,523	1%	255
金融負債						
應付帳款	美元	778,450	29.9800	23,338	1%	233

107. 12. 31						
貨幣性項目	幣別	外幣金額(元)	期末衡 量匯率	帳列金額 (新台幣仟元)	變動 幅度	稅前損 益影響
金融資產						
現金及約當現金	美元	\$ 4,731,698	30.7150	\$ 145,334	1%	\$ 1,453
現金及約當現金	人民幣	2,168,505	4.4815	9,718	1%	97
現金及約當現金	英鎊	1,389,007	38.8800	54,005	1%	540
應收款項	美元	19,357,408	30.7150	594,563	1%	5,946
應收款項	人民幣	11,851,626	4.4815	53,113	1%	531
應收款項	英鎊	614,253	38.8800	23,882	1%	239
金融負債						
應付帳款	美元	640,164	30.7150	19,663	1%	197

由於合併公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國 108 年及 107 年度外幣兌換損失(含已實現及未實現)分別為(482)仟元及(4,280)仟元。

合併公司非貨幣性項目因不具重大匯率波動影響，未予以揭露。

(2)利率風險

利率風險係指由於市場利率之變動所造成金融工具之公允價值及未來現金流量變動之風險，合併公司具現金流量利率風險金融工具主要來自浮動利

率活期存款及長期借款，由於台灣長期借款處於低利率狀態，且合併公司具現金流量利率風險之金融工具淨資產金額不重大，經評估利率變動對合併公司影響甚微。

4. 信用風險管理

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

合併公司於民國108年及107年度並無信用風險集中於單一客戶之情況，故信用風險實屬有限。

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

5. 流動性風險管理

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

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

	108. 12. 31			
	6 個月以內	6~12 個月	1 年以上	合計
非衍生金融負債				
短期借款	\$ 702,000	\$ -	\$ -	\$ 702,000
應付票據	2,646	-	-	2,646
應付帳款	628,238	-	-	628,238
其他應付款	137,971	51,764	-	189,735
租賃負債	1,846	2,025	2,623	6,494
長期借款	-	-	400,000	400,000
長期應付款	-	-	146,936	146,936
合計	<u>\$ 1,472,701</u>	<u>\$ 53,789</u>	<u>\$ 549,559</u>	<u>\$ 2,076,049</u>

	107. 12. 31			
	6 個月以內	6~12 個月	1 年以上	合計
非衍生金融負債				
短期借款	\$ 630,000	\$ -	\$ -	\$ 630,000
應付票據	1,820	-	-	1,820
應付帳款	586,447	-	-	586,447
其他應付款	158,961	33,336	-	192,297
長期應付款	-	-	126,891	126,891
合計	<u>\$ 1,377,228</u>	<u>\$ 33,336</u>	<u>\$ 126,891</u>	<u>\$ 1,537,455</u>

6. 金融工具之公允價值

(1) 按攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

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

(2) 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

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

(3) 認列於合併資產負債表之公允價值衡量

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

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

A. 以重複性基礎按公允價值衡量之金融資產及負債

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

	108.12.31			
	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之				
金融資產-流動				
— 上市櫃股票	\$ 55,362	\$ -	\$ -	\$ 55,362
— 債券型基金	98,858	-	-	98,858
— 股票型基金	77,126	-	-	77,126
— 公司債	126,656	-	-	126,656
透過其他綜合損益按公允價值				
衡量之金融資產-非流動				
— 無公開報價之權益工具	-	-	3,000	3,000
合 計	<u>\$ 358,002</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,000</u>	<u>\$ 361,002</u>

107.12.31

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之 金融資產-流動				
—上市櫃股票	\$ 77,340	\$ -	\$ -	\$ 77,340
—債券型基金	400	-	-	400
—股票型基金	87,319	-	-	87,319
—公司債	89,733	-	-	89,733
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產-非流動				
—無公開報價之權益工具	-	-	-	-
合 計	\$ 254,792	\$ -	\$ -	\$ 254,792

合併公司以重複性基礎按公允價值衡量之金融資產於民國 108 年及 107 年度均未有第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

合併公司於民國 107 年度均未有取得或處分以第三級公允價值衡量之金融資產等情形。

合併公司於民國 108 年度未有處分以第三級公允價值衡量之金融資產等情形。

合併公司民國 108 年度取得第三級公允價值衡量之金融資產如下：

	權益證券
108 年 1 月 1 日	\$ -
取得第三級金融資產	3,000
108 年 12 月 31 日	\$ 3,000

合併公司對於第三級公允價值衡量之評價技術及輸入值，係採市場法，以可類比公司之股份淨值比為基礎，並考量流動性折減後以推算評價標的之價值。

B. 以非重複性基礎按公允價值衡量之金融資產及負債：無

(二八) 資本管理

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

合併公司截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之負債比率如下：

	108.12.31	107.12.31
負債總額	\$ 2,774,130	\$ 2,244,821
資產總額	\$ 6,326,630	\$ 5,617,550
負債比率	43.85%	39.96%

合併公司 108 年度因借款增加使負債增加及因匯率變動使國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少，致負債比率較上期上升。

七、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

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

(二)與關係人之重大交易事項

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

1. 銷 貨

交易金額	108 年度	107 年度
其他關係人	\$ 490	\$ 98
對該個體具重大影響力	-	343
合 計	\$ 490	\$ 441

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

2. 進 貨

交易金額	108 年度	107 年度
對該個體具重大影響力	\$ 187	\$ -

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

3. 應收帳款

未結清餘額	108. 12. 31	107. 12. 31
其他關係人	\$ 212	\$ 27
對該個體具重大影響力	-	117
合 計	\$ 212	\$ 144

4. 其他應收款

未結清餘額	108. 12. 31	107. 12. 31
其他關係人	\$ 2	\$ 2

係代墊款。

5. 租金收入(帳列其他收入)

交易金額	108 年度	107 年度
其他關係人	\$ 96	\$ 96

租金係參考市場行情由雙方協議決定，並按月收取。

6. 管理收入(帳列其他收入)

交易金額	108 年度	107 年度
其他關係人	\$ 86	\$ 82

(三) 主要管理階層人員報酬

合併公司對主要管理階層人員之當期薪酬如下：

	108 年度	107 年度
短期福利	\$ 21,806	\$ 15,026
退職後福利	90	108
其他長期員工福利	-	-
離職福利	-	-
股份基礎給付	-	-
合計	\$ 21,896	\$ 15,134

短期福利包括薪資、獎金、員工及董事酬勞等。

八、質押之資產

截至民國108年及107年12月31日止，合併公司下列資產業已提供銀行作為借款之擔保：

	108. 12. 31	107. 12. 31
土地—成本及重估增值	\$ 152,791	\$ 152,791
房屋及建築—淨額	18,297	19,680
合計	\$ 171,088	\$ 172,471

(以上含投資性不動產)

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)截至民國108年及107年12月31日止，本公司為取得技術權利開立之保證函金額均為美金650仟元。

(二)截至民國108年及107年12月31日止，本公司與各家銀行及金融機構開立作為金融交易保證及借款額度之本票總額分別為新台幣760,000仟元及美金5,500仟元、新台幣160,000仟元及美金5,500仟元。

十、重大之災害損失：無

十一、重大之期後事項

(一)合併公司位於中國大陸之子公司因受新型冠狀病毒防疫工作之影響，延後民國109年1月農曆春節假期後之開工日期，惟尚未有延後出貨或重大損失之情形發生。由於全球疫情逐漸擴大，合併公司109年度第1季獲利恐受到影響，惟影響之金額，截至本財務報告通過發佈日止，尚無法估計。

(二)合併公司經108年8月6日董事會決議於印尼投資設立PT.Meiloon Technology Indonesia公司，並已於109年3月匯款計美金3,500仟元，相關變更登記正辦理中。

十二、其他：無

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：詳附表一。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：詳附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表三。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表四。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：詳附表八。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊：詳附表五。

(三)大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：詳附表六。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項、暨其價格、付款條件、未實現損益：詳附表七。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

合併公司民國 108 年及 107 年度主要製造銷售揚聲器，主要為揚聲器部門。

(二)部門損益衡量基礎之資訊

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

(三)應揭露部門資訊

108 年度

	揚聲器部門	其他部門	調整及沖銷	合 併
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 3,869,031	\$ -	\$ -	\$ 3,869,031
來自母公司及合併子公司之收入	4,821,514	-	(4,821,514)	-
收入合計	\$ 8,690,545	\$ -	\$ (4,821,514)	\$ 3,869,031
部門(損)益	\$ 350,568	\$ (4,142)	\$ (6,407)	\$ 340,019
折舊	\$ 119,436	\$ 139		

107 年度

	揚聲器部門	其他部門	調整及沖銷	合 併
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 3,445,190	\$ -	\$ -	\$ 3,445,190
來自母公司及合併子公司之收入	4,776,893	-	(4,776,893)	-
收入合計	<u>\$ 8,222,083</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (4,776,893)</u>	<u>\$ 3,445,190</u>
部門(損)益	<u>\$ 173,726</u>	<u>\$ (3,638)</u>	<u>\$ 3,403</u>	<u>\$ 173,491</u>
折舊	<u>\$ 115,517</u>	<u>\$ 141</u>		

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

(四)地區別財務資訊

合併公司來自外部客戶收入之地區別資訊，請詳附註六-(二二)，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類如下：

地 區	108.12.31	107.12.31
台 灣	\$ 624,817	\$ 604,669
中華人民共和國	875,107	937,370
其他地區	513,810	465,639
合 計	<u>\$ 2,013,734</u>	<u>\$ 2,007,678</u>

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

(五)重要客戶資訊

合併公司對單一客戶銷貨達合併綜合損益表上銷貨收入金額百分之十者如下：

客戶名稱	108 年度			107 年度		
	銷貨金額	估銷貨淨額%	銷售部門	銷貨金額	估銷貨淨額%	銷售部門
客戶甲	\$ 510,973	13.21%	揚聲器部門	\$ 620,323	18.00%	揚聲器部門
客戶乙	346,527	8.96%	揚聲器部門	475,680	13.81%	揚聲器部門
客戶丁	443,944	11.47%	揚聲器部門	323,209	9.38%	揚聲器部門
合 計	<u>\$ 1,301,444</u>	<u>33.64%</u>		<u>\$ 1,419,212</u>	<u>41.19%</u>	

附表一

美隆工業股份有限公司及子公司
資金貸與他人明細表

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

編號 (註 1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來 項目	是否為 關係人	本期最高 金額	期末餘額 (註 6)	實際動支 金額	利率 區間	資金貸與 性質 (註 2)	業務往來 金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備抵 損失金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限 額(註 3 及 5)	資金貸與 總限額 (註 4 及 5)
													名稱	價值		
1	美達科技(蘇州)有限公司	東莞美隆電聲器材有限公司	其他應收款	是	87,056	91,622	86,066	-	2	-	營運資金	-	-	-	91,622	916,222
2	隆成發投資股份有限公司	美隆工業股份有限公司	其他應收款	是	35,000	55,743	35,000	1.2%	2	-	營運資金	-	-	-	55,743	557,426

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

註 2：有業務往來者為 1；有短期融通資金之必要者為 2。

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

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

註 5：董事會授權子公司隆成發投資股份有限公司及孫公司美達科技(蘇州)有限公司資金貸與總額為最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之百，且個別貸與金額不超過最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表或帳列淨值之百分之十。

註 6：董事會通過之額度。

註 7：合併報表表達業已合併沖銷。

附表二之一

美隆工業股份有限公司及子公司
 期末持有有價證券明細(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部份)
 民國 108 年 12 月 31 日

單位：股；新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末			備 註	
				股 數	帳面金額	持 股 比 例		公 允 價 值
美隆工業股份有限公司	國內上市櫃公司股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	75,320	\$ 3,205	-	\$ 3,205	-
	國泰金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,289,367	30,558	-	30,558	-
	第一金控	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	20,267	1,490	-	1,490	-
	潤泰全	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	80,000	8,800	-	8,800	-
	中華電信	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	350,000	2,635	-	2,635	-
	亞太電信	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	6,022,758	97,551	-	97,551	-
隆成發投資股份有限公司	債券型基金	-	小 計		144,239			
	群益安穩收益	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	80,677	1,307	-	1,307	-
	債券型基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產					
東莞美隆電聲器材有限公司	上市櫃公司股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	6,000	8,674	-	8,674	-
	騰訊控股	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產					
	股票型基金	-	小 計	4,000,000	16,716	-	16,716	-
	廣發滬港深混合基金	-		25,390				

附表二之二

美隆工業股份有限公司及子公司
 期末持有有價證券明細(不含投資子公司、關聯企業及合資權益部份)
 民國 108 年 12 月 31 日

單位：股；新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
				股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	股票型基金 柏瑞特別股基金公司債 AT&T 公司債 渣打集團公司債 巴克萊集團公司債	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	202,922	60,410	-	60,410	-
		-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	61,022	-	61,022	-
		-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	31,839	-	31,839	-
		-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	33,795	-	33,795	-
			小計		187,066			
			合計		\$ 358,002			
美隆工業股份有限公司	股票 積智日通卡股份有限公司 SAFARI DIMAGIC 前沿科技股份有限公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	410,080	\$ 17,115	0.87%	\$ -	-
		-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	12,500,000	6,527	0.56%	-	-
		-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	200	12,289	1.45%	-	-
		-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	190,000	3,000	19.00%	-	-
					小計		38,931	
			累計減損		(35,931)			
			淨額		\$ 3,000			

附表三

美隆工業股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
美隆工業股份有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	本公司之子公司	進貨 2,479,672	99.48%	75 天以內	-	-	(638,479)	(99.41%)	
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	東莞美隆電聲器材有限公司	本公司之孫公司	進貨 2,032,345	74.36%	90 天以內	-	-	(97,194)	(31.38%)	
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	美達科技(蘇州)有限公司	本公司之孫公司	進貨 700,943	25.64%	90 天以內	-	-	(212,527)	(68.62%)	

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

註 2：合併報表表達業已合併沖銷。

附表四

美隆工業股份有限公司及子公司
 應收關係人款項達新台幣一億元或
 實收資本額百分之二十以上
 民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 損失金額
					金額	處理方式		
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	美隆工業股份有限公司	本公司之 母公司	\$ 638,479	2.98	\$ -	-	\$ 404,224	-
美達科技(蘇州)有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	同一母公司 之集團企業	212,527	4.06	-	-	119,920	-
美信音響器材(東莞)有限公司	東莞美隆電聲器材有限公司	同一母公司 之集團企業	116,997 (註1)	1.98	-	-	41,514	-

註 1：係應收加工收入。

註 2：合併報表表達業已合併沖銷。

附表五

美隆工業股份有限公司及子公司
轉投資資訊(不包含大陸被投資公司)
民國108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期末	去年年底	股數	比率			
美隆工業股份有限公司	美隆國際有限公司	Hong Kong	投資公司	520,580	520,580	114,676,493	100.00%	672,559	29,598	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%	213,479	3,767	子公司
美隆工業股份有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	British Virgin Islands	貿易及投資公司	830,647	830,647	25,185,000	100.00%	2,399,528	389,636	子公司
美隆工業股份有限公司	隆成發投資股份有限公司	桃園市	投資公司	402,500	402,500	40,250,000	70.00%	389,904	4,557	子公司
美隆工業股份有限公司	加爾發半導體股份有限公司	新竹市	電子零組件製造、電子材料批發及零售等	98,316	98,316	7,125,088	20.47%	-	8,823	採權益法 評價之被 投資公司 子公司
美隆工業股份有限公司	合心科技股份有限公司	桃園市	國際貿易業、電子零組件製造及電子材料批發等	87,000	87,000	385,714	35.06%	403	-	子公司
美隆國際有限公司	FINE STATION LTD.	British Virgin Islands	貿易及投資公司	117,945	117,945	3,500,000	39.49%	134,840	3,767	子公司
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	AUDIONPERKIS INC.	United States of America	貿易公司	13,415	13,415	45,000	90.00%	(12,680)	(96)	孫公司
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	株式會社微酸性電解水研究所	Japan	微酸性電解水之產銷業務等	9,082	9,082	2,550,000	17.23%	3,760	(1,396)	採權益法 評價之被 投資公司
隆成發投資股份有限公司	PT. TAIFA JAVA DEVELOPMENT	Indonesia	土地開發及投資	127,998	127,998	-	73.91%	8,230	(10,343)	孫公司

註1：係扣除累計減損31,323仟元後之淨額。

註2：係扣除累計減損24,698仟元後之淨額。

註3：係加回期初逆流交易之未實現毛利於本期已實現2,851仟元及扣除本期逆流交易之未實現毛利10,892仟元。

註4：合併報表表達：長期投資及投資損益業已合併沖銷。

附表六

美隆工業股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣/仟元；美元/元；港幣/元；人民幣/元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回		本期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註3及4)	期末投資帳面金額(註3及4)	截至本期末已匯回投資收益
					匯出	收回						
東莞美隆電聲器材有限公司	揚聲器、音箱、分音器、DVD影碟機之產銷業務	RMB9,277萬	(註1)	520,580	-	-	520,580	27,523	100.00%	27,985 (註5)	506,375	81,325
美信音響器材(東莞)有限公司	預切板、擴音器、分音器、多媒體音箱之產銷業務	USD814.80萬	(註1)	201,996	-	-	201,996	4,045	100.00%	4,045	279,772	-
美達科技(蘇州)有限公司	喇叭、擴音器、分音器及投影機之產銷業務	USD3,800萬	(註1)	760,154	-	-	760,154	99,403	100.00%	99,684 (註6)	942,052	-
蘇州悅泰商貿有限公司	各類影音設備、零附件批發及進出口業務	USD95萬	(註2)	29,531	-	-	29,531	(3,327)	100.00%	(3,327)	3,610	-

本期末大陸地區投資金額	本期末自台灣匯出累積投資金額	經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資金額
USD38,048,049.44、NTD156,168及RMB30,592,000	USD65,378,400.94、NTD112,320及HKD2,150,000	註7

註1：投資方式：透過第三地區公司再投資大陸公司。

註2：投資方式：直接投資大陸公司。

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

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

註5：係加回期初逆流交易本期認列之已實現毛利143仟元及本期認列之未實現毛損319仟元。

註6：係加回期初逆流交易本期認列之已實現毛利281仟元。

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

註8：合併報表表達業已合併沖銷。

附表七

美隆工業股份有限公司及子公司
與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區之交易事項
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

一、銷 貨

本公司銷貨予大陸被投資公司情形如下：

對 象	金 額	佔本公司銷貨 淨額百分比	期末未實現 損益	期末應收 帳款
東莞美隆電聲器材有限公司	\$ 240	-	\$ -	\$ 155
美達科技(蘇州)有限公司	7	-	-	-
合 計	\$ 247	-	\$ -	\$ 155

註：期末應收帳款包括代購原物料尚未收款之餘額。

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

二、進 貨

本公司向大陸被投資公司進貨情形如下：

對 象	金 額	佔本公司進貨 淨額百分比	期末未實現損益	期末應付帳款
東莞美隆電聲器材有限公司	\$ 1,958,924	78.59%	\$ 3,620	\$ 506,672
美達科技(蘇州)有限公司	520,859	20.89%	7,272	131,807
合 計	\$ 2,479,783	99.48%	\$ 10,892	\$ 638,479

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

本公司對上述東莞美隆電聲器材有限公司及美達科技(蘇州)有限公司之進貨交易主要係透過 MAKINGO DEVELOPMENT CORP.。

三、資金融通：無。

四、其 他

1. 本公司 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日為東莞美隆電聲器材有限公司代購原物料金額計 4,536 仟元。
2. 本公司 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日為美達科技(蘇州)有限公司代購原物料金額計 215 仟元。

註：合併報表表達時合併主體間進銷貨交易等業已沖銷。

附表八

美隆工業股份有限公司及子公司
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形
 民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

編號 (註 1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註 2)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率 (註 3)
				科目	金額	交易條件	
0	美隆工業股份有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	(1)	進貨	2,479,672	與一般同	64.09%
1	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	東莞美隆電聲器材有限公司 美達科技(蘇州)有限公司	(3) (3)	進貨 進貨	2,032,345 700,943	與一般同 與一般同	52.53% 18.12%

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

(1) 母公司填 0。

(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對母公司。

(3) 子公司對子公司。

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

註 4：上列交易均已合併沖銷。

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

五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告

會計師查核報告

美隆工業股份有限公司 公鑒

查核意見

美隆工業股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，以及個體財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達美隆工業股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與美隆工業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對美隆工業股份有限公司民國 108 年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、銷售收入認列

收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十六)；收入認列之說明請詳個體財務報告附註六(十七)。

1. 關鍵查核事項之說明：

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

2. 本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：

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

二、存貨評價

存貨之會計政策請詳個體財務報告附註四(六)；存貨評價之會計估計及假設不確定性請詳個體財務報告附註五(二)；存貨認列之說明請詳個體財務報告附註六(四)。

1. 關鍵查核事項之說明：

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

2. 本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：

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

三、應收款項備抵損失之評估

應收款項減損及評估之會計政策請詳個體財務報告附註四(十四)；應收款項及備抵損失之會計估計及假設不確定性請詳個體財務報告附註五(三)；應收款項及備抵損失認列之說明請詳個體財務報告附註六(三)。

1. 關鍵查核事項之說明：

應收款項備抵損失之提列係管理當局依據應收款項存續期間預期信用損失衡量，據以估列備抵損失之金額。由於應收款項減損損失估列之可能性涉及管理階層之主觀判斷，因此，本會計師認為應收款項之收款情形以及減損損失提列政策之合理性為查核中高度關注之領域。

2. 本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：

- (1) 評估管理當局所提供之應收款項備抵損失提列政策之合理性，並於財務報表比較期間一致採用。
- (2) 測試應收款項帳齡之適當性，以確認超過一定期間之帳款均已列入該報表。
- (3) 比較分析實際發生損失情形，評估應收款項帳齡及預期信用損失提列政策之合理性。
- (4) 評估管理階層個別辨認收回可能性較低款項之合理性及與相關佐證文件核對。
- (5) 檢查期後收款情形及已逾期帳款收回可能性。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

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

美隆工業股份有限公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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

工業股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致美隆工業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對美隆工業股份有限公司民國108年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

大中國際聯合會計師事務所

張 榕 枝 會計師

林 月 霞 會計師

張榕枝

林月霞

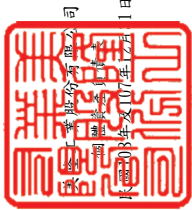


金管會證期局(原財政部證期會)核准簽證字號：

金管證審字第 1030006182 號函

(90)台財證(六)第 145560 號函

中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 2 4 日



美華美商證券股份有限公司
 會計師事務所
 民國108年12月31日

單位：新台幣千元

代碼	資產	附註	108.12.31		107.12.31	
			金額	%	金額	%
11XX	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六(一)	\$ 449,185	8.10	\$ 71,670	1.36
1110	透過權益按公允價值衡 量之金融資產-流動	四及六(二)	144,239	2.60	66,522	1.26
1150	應收票據淨額	四及六(三)	767	0.01	609	0.01
1170	應收帳款淨額	四及六(三)	489,471	8.82	602,235	11.40
1180	應收帳款-關係人淨額	四、六(三)及七	367	0.01	453	0.01
1220	本期所得稅資產	四及六(十三)	2,458	0.04	675	0.01
1300	存貨淨額	四及六(四)	37,108	0.67	16,020	0.30
1410	預付款項		15,317	0.28	7,529	0.14
1470	其他流動資產		5,118	0.09	15,773	0.30
	流動資產合計		1,144,030	20.82	781,486	14.79
15XX	非流動資產					
1517	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產-非流動	四及六(五)	3,000	0.05	-	-
1550	採用權益法之投資	四及六(六)	3,679,483	66.31	3,815,703	72.21
1600	不動產、廠房及設備	四、六(七)及八	165,761	2.99	139,393	2.64
1755	使用權資產	四、六(八)	4,750	0.09	-	-
1760	投資性不動產淨額	四、六(九)及八	405,573	7.31	454,567	8.60
1780	無形資產淨額	四	3,983	0.07	3,101	0.06
1840	遞延所得稅資產	四及六(十三)	100,713	1.81	86,399	1.64
1915	預付設備款		37,845	0.68	703	0.01
1920	存出保證金		3,949	0.07	2,643	0.05
1937	催收款項淨額	四及六(三)	-	-	-	-
	非流動資產合計		4,405,057	79.38	4,502,509	85.21
1XXX	資產總計		\$ 5,549,087	100.00	\$ 5,283,995	100.00
	負債及權益					
21XX	流動負債					
2100	短期借款	六-(十)及八	\$ 702,000	12.65	\$ 630,000	11.92
2150	應付票據		2,646	0.05	1,820	0.04
2170	應付帳款		3,770	0.07	4,788	0.09
2180	應付帳款-關係人	七	638,479	11.50	1,025,819	19.41
2200	其他應付款	七	114,242	2.06	92,195	1.75
2230	本期所得稅負債	四及六(十三)	-	-	1,164	0.02
2280	租賃負債-流動	四、六(八)	3,813	0.07	-	-
2300	其他流動負債		2,628	0.05	4,210	0.08
	流動負債合計		1,467,578	26.45	1,759,996	33.31
25XX	非流動負債					
2540	長期借款	六-(十一)	400,000	7.21	-	-
2571	遞延所得稅負債-土地增值稅		48,265	0.87	48,265	0.91
2572	遞延所得稅負債-所得稅	四及六(十三)	348,221	6.27	361,829	6.85
2580	租賃負債-非流動	四、六(八)	2,577	0.05	-	-
2640	淨確定福利負債-非流動	四及六(十二)	34,135	0.61	35,595	0.67
2645	存入保證金		2,218	0.04	2,216	0.04
	非流動負債合計		835,416	15.05	447,905	8.47
2XXX	負債合計		2,302,994	41.50	2,207,901	41.78
	權益					
3100	普通股股本	六-(十四)	1,982,165	35.72	1,982,165	37.51
3110	資本公積		5	-	5	-
3200	資本公積-發行溢價		3,924	0.07	3,924	0.08
3210	資本公積-庫藏股票交易		18	-	18	-
3220	資本公積-受贈資產		382	0.01	382	0.01
3250	資本公積-合併溢價		624,195	11.25	607,092	11.49
3270	保留盈餘		105,104	1.89	113,123	2.14
3310	法定盈餘公積		715,721	12.90	474,489	8.98
3320	特別盈餘公積		(185,421)	(3.34)	(105,104)	(1.99)
3350	未分配盈餘		3,246,093	58.50	3,076,094	58.22
3400	其他權益		5,549,087	100.00	5,283,995	100.00
3410	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	四	-	-	-	-
3XXX	權益合計		3,246,093	58.50	3,076,094	58.22
	負債及權益總計		\$ 5,549,087	100.00	\$ 5,283,995	100.00



(參閱財務報表附註
 經理人：郭力榕)



董事長：郭力榕

會計主管：郭力榕



美隆工業股份有限公司

個體綜合損益表

民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，
餘為新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	108年度		107年度	
			金額	%	金額	%
4100	營業收入淨額	四、六-(十七)及七	\$ 2,719,496	100.00	\$ 2,656,894	100.00
5000	營業成本	七	2,471,569	90.88	2,415,811	90.93
5900	營業毛利		247,927	9.12	241,083	9.07
6000	營業費用		241,582	8.89	214,020	8.05
6100	推銷費用		71,294	2.62	67,588	2.54
6200	管理費用		94,629	3.48	75,949	2.86
6300	研究發展費用		75,659	2.79	70,483	2.65
6900	營業利益		6,345	0.23	27,063	1.02
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六-(十八)及七	12,451	0.46	11,000	0.42
7020	其他利益及損失	六-(十九)	25,528	0.94	(8,489)	(0.32)
7050	財務成本	六-(二十)及七	(6,660)	(0.24)	(5,089)	(0.19)
7055	預期信用減損損失	四及六-(三)	(5,336)	(0.20)	(4,143)	(0.16)
7375	採用權益法認列之子公司、關聯企業及 合資利益之份額		421,376	15.49	189,948	7.15
	營業外收入及支出合計		447,359	16.45	183,227	6.90
7900	稅前淨利		453,704	16.68	210,290	7.92
7950	所得稅費用	四及六-(十三)	(33,724)	(1.24)	(39,261)	(1.48)
8200	本期淨利		419,980	15.44	171,029	6.44
8300	其他綜合損益					
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數	四及六-(十二)	1,002	0.04	(197)	(0.01)
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	四及六-(十三)	(201)	(0.01)	181	0.01
			801	0.03	(16)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8381	子公司、關聯企業及合資之國外營運機構 財務報表換算之兌換差額		(100,396)	(3.69)	4,913	0.18
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	四及六-(十三)	20,079	0.74	3,106	0.12
			(80,317)	(2.95)	8,019	0.30
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(79,516)	(2.92)	8,003	0.30
8500	本期綜合損益總額		\$ 340,464	12.52	\$ 179,032	6.74
9750	基本每股盈餘	四及六-(十五)	\$ 2.12		\$ 0.86	
9850	稀釋每股盈餘	四及六-(十五)	\$ 2.11		\$ 0.86	

(參閱財務報表附註及附表)

董事長：

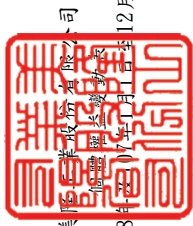


經理人：



會計主管：

郭力榕



美隆洋行股份有限公司

民國108年12月31日

民國108年12月31日

單位：新台幣千元

項目	資本公積					保留盈餘			其他權益		合計
	股本	發行溢價	庫藏股票交易	受贈資產	合併溢價	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		
民國107年1月1日餘額	\$ 1,982,165	\$ 5	\$ 3,924	\$ 18	\$ 382	\$ 571,606	\$ 2,820	\$ 706,947	\$ (113,123)	\$ 3,154,744	
民國106年度盈餘指撥及分配：											
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	35,486	-	(35,486)	-	-	
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	110,303	(110,303)	-	-	
股東現金股利—每股1.3元	-	-	-	-	-	-	-	(257,682)	-	(257,682)	
民國107年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	171,029	-	171,029	
民國107年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-	-	-	(16)	-	(16)	
確定福利計畫再衡量數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加	-	-	-	-	-	-	-	-	8,019	8,019	
國外營運機構財務報表換算之兌換差額總額	-	-	-	-	-	-	-	-	8,019	8,019	
民國107年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	171,013	8,019	179,032	
民國107年12月31日餘額	1,982,165	5	3,924	18	382	607,092	113,123	474,489	(105,104)	3,076,094	
民國107年度盈餘指撥及分配：											
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	17,103	-	(17,103)	-	-	
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	(8,019)	8,019	-	-	
股東現金股利—每股0.86元	-	-	-	-	-	-	-	(170,465)	-	(170,465)	
民國108年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	419,980	-	419,980	
民國108年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-	-	-	801	-	801	
確定福利計畫再衡量數	-	-	-	-	-	-	-	-	(80,317)	(80,317)	
國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少	-	-	-	-	-	-	-	-	(80,317)	(80,317)	
國外營運機構財務報表換算之兌換差額總額	-	-	-	-	-	-	-	-	(80,317)	(80,317)	
民國108年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	420,781	-	340,464	
民國108年12月31日餘額	\$ 1,982,165	\$ 5	\$ 3,924	\$ 18	\$ 382	\$ 624,195	\$ 105,104	\$ 715,721	\$ (185,421)	\$ 3,246,093	

(參閱財務報表附註及附表)



董事長：



經理人：

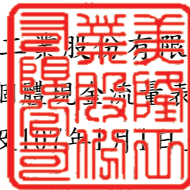


會計主管：郭力榕

美隆工業股份有限公司

個體現金流量表

民國108年及107年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	108年度	107年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 453,704	\$ 210,290
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	7,045	3,693
攤銷費用	2,066	3,199
預期信用減損損失	5,336	4,143
利息費用	6,660	5,089
利息收入	(2,235)	(430)
股利收入	(1,855)	(2,940)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失淨額	3,185	8
處分投資性不動產利益	(18,751)	-
非金融資產減損迴轉利益	(2,454)	(108)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資 利益之份額	(421,376)	(189,948)
與營業活動相關之資產/負債變動數		
透過損益按公允價值衡量之金融資產增加	(77,717)	(503)
應收票據(增加)減少	(158)	1,135
應收帳款(含催收款)(增加)減少	107,428	(135,236)
應收帳款-關係人減少	86	1,019
存貨(增加)減少	(21,088)	16,273
預付款項(增加)減少	(7,788)	2,071
其他流動資產(增加)減少	10,655	(6,964)
應付票據增加(減少)	826	(4,034)
應付帳款減少	(1,018)	(3,202)
應付帳款-關係人增加(減少)	(387,340)	202,597
其他應付款增加	21,998	34,336
其他流動負債減少	(1,582)	(2,957)
淨確定福利負債減少	(458)	(438)
營運產生之現金流入(出)	(324,831)	137,093
收取之利息	2,235	430
收取之股利	1,855	2,940
支付之利息	(6,568)	(4,898)
支付之所得稅	(44,715)	(38,757)
營業活動之淨現金流入(出)	(372,024)	96,808

(接次頁)

(承前頁)

投資活動之現金流量：

取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(3,000)	-
取得不動產、廠房及設備	(30,540)	(1,321)
處分不動產、廠房及設備	37	100
處分投資性不動產	67,530	-
取得無形資產	(2,948)	(549)
預付設備款增加	(37,142)	(703)
存出保證金增加	(1,306)	(1,280)
收取之股利	457,200	-
投資活動之淨現金流入(出)	<u>449,831</u>	<u>(3,753)</u>

籌資活動之現金流量：

短期借款增加	5,030,000	5,269,000
短期借款減少	(4,958,000)	(5,072,000)
舉借長期借款	400,000	-
存入保證金增加(減少)	2	(713)
發放現金股利	(170,465)	(257,682)
租賃本金償還	(1,829)	-
籌資活動之淨現金流入(出)	<u>299,708</u>	<u>(61,395)</u>
本期現金及約當現金增加數	377,515	31,660
期初現金及約當現金餘額	71,670	40,010
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 449,185</u>	<u>\$ 71,670</u>

(參閱財務報表附註及附表)

董事長：



經理人：



會計主管：

郭力榕

美隆工業股份有限公司
個體財務報表附註
民國 108 年及 107 年 12 月 31 日
(金額除另予說明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

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

本公司主要經營之業務為家用、車用、多媒體及專業用影音電子產品之設計研發及買賣。民國108年及107年度，本公司平均員工人數分別為135名及129名。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國109年3月24日提報董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)首次採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可並發布於民國 108 年適用之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下稱「IFRSs」)暨修正後之證券發行人財務報告編製準則

金管會於民國 107 年 7 月 13 日以金管證審字第 1070324155 號令公告修正證券發行人財務報告編製準則部分條文，其中與國際財務報導準則第 16 號「租賃」有關之修正內容自民國 108 會計年度施行。又金管會於民國 107 年 7 月 17 日以金管證審字第 1070324857 號令公告經該會認可之 IFRSs，係指該會證券期貨局網站「國際財務報導準則(IFRSs)下載專區」公告之民國 108 年適用之 IFRSs。該令自民國 108 年 1 月 1 日生效。相關經金管會認可已於民國 108 年適用之新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 16 號「租賃」，取代國際會計準則第 17 號「租賃」及其相關解釋	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號「員工福利」之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正「關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 23 號「所得稅不確定性之處理」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則 2015-2017 週期之年度改善	
-修正國際財務報導準則第 3 號「企業合併」	2019 年 1 月 1 日
-國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」	2019 年 1 月 1 日
-國際會計準則第 12 號「所得稅」	2019 年 1 月 1 日
-國際會計準則第 23 號「借款成本」	2019 年 1 月 1 日

首次適用上述民國 108 年度適用之 IFRSs 及證券發行人財務報告編製準則修正條文對本公司會計政策、財務狀況、財務績效及現金流量之影響如下：

1. 國際財務報導準則第 16 號「租賃」係規範租賃之會計處理，該準則取代國際會計準則第 17 號「租賃」及相關解釋。
2. 於適用國際財務報導準則第 16 號「租賃」時，若本公司為承租人，除低價值標的資產租賃及短期租賃得選擇採用類似國際會計準則第 17 號之營業租賃處理外，其他租賃皆於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法產生之利息費用。於個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額及支付利息部分皆表達為籌資活動。適用國際財務報導準則第 16 號「租賃」前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於個體現金流量表係表達於營業活動。
3. 首次適用國際財務報導準則第 16 號「租賃」時，本公司選擇對民國 107 年 12 月 31 日已存在之合約豁免重新辨識是否為租賃合約，另選擇將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。
4. 首次適用國際財務報導準則第 16 號「租賃」對民國 108 年 1 月 1 日資產、負債及權益之影響如下：

項 目	107.12.31 帳面金額	首次適用之調整	108.1.1 帳面金額	說明
資產				
使用權資產	\$ -	\$ 4,922	\$ 4,922	(1)
資產影響合計	\$ -	\$ 4,922	\$ 4,922	
負債				
租賃負債-流動	\$ -	\$ 2,811	\$ 2,811	(1)
租賃負債-非流動	-	2,111	2,111	(1)
負債影響合計	\$ -	\$ 4,922	\$ 4,922	

說明：

(1) 本公司適用國際財務報導準則第 16 號後，將公務使用之汽車租賃認列為使用權資產及租賃負債。

(二) 尚未採用經金管會認可並發布於民國 109 年適用之 IFRSs

金管會於民國 108 年 7 月 29 日以金管證審字第 1080323028 號令公告經該會認可之 IFRSs，係指該會證券期貨局網站「國際財務報導準則 (IFRSs) 下載專區」公告之民國 109 年適用之 IFRSs。該令自民國 109 年 1 月 1 日生效。將於民國 109 年適用之 IFRSs 如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際財務報導準則第 3 號「業務定義」之修正	2020 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號及第 8 號「重大性定義」之修正	2020 年 1 月 1 日

截至目前為止，首次適用上述準則及解釋將不致對本公司會計政策造成重大變動。

(三)尚未採用 IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布之 IFRSs

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

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際財務報導準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
國際財務報導準則第 17 號「保險合約」，取代國際財務報導準則第 4 號「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「將負債區分為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

本公司認為，截至目前為止，首次適用上述準則及解釋將不致對本公司會計政策造成重大變動。惟本公司仍持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效之影響，若有重大影響將於評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

本個體財務報告之重大會計政策彙總說明如下：

(一)遵循聲明

本個體財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製。

(二)編製基礎

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

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

(三)資產與負債區分流動與非流動之標準

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

(四)外幣

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

(五) 現金及約當現金

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

(六) 存 貨

存貨以成本為入帳基礎，按加權平均法計算之。存貨之續後衡量，採成本與淨變現價值孰低評價，淨變現價值係指估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本之餘額。比較成本與淨變現價值孰低時，係採逐項比較之。

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

(七) 採用權益法之投資

本公司採用權益法處理對子公司及關聯企業之投資。

1. 投資子公司

子公司係指本公司具有控制之個體（含特殊目的個體）。

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

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

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

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

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

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以消除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

2. 投資關聯企業

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

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

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

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

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

(八) 不動產、廠房及設備

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

折舊係採直線法，於資產耐用年限內沖銷其成本減除殘值後之金額。折舊係按下列耐用年數計提：房屋及建築 29 至 45 年；機器設備 3 至 10 年；試驗設備 3 至 8 年；運輸設備 5 年；其他設備 3 至 12 年。當不動產、廠房及設備之主要組成部分耐用年限不同，則視為單獨項目處理。估計耐用年限、殘值及折舊方法於報導期間結束日進行檢視，若有估計變動，其影響係推延調整。

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

(九) 租賃(民國 108 年 1 月 1 日開始適用)

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

出租人

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

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

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

承租人

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

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

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

(十) 租賃(107 年度適用)

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

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

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

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

(十一) 投資性不動產

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

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

(十二) 無形資產
商 譽

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

其他無形資產

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

(十三) 減 損

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

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

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

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

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

商譽應每年定期進行減損測試，減損損失認列於當期損益，且不得於後續期間迴轉。

(十四) 金融工具

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

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

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

慣例交易金融資產之認列與除列，係採交易日會計處理。

1. 金融資產

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

按攤銷後成本衡量

金融資產若同時符合下列兩條件，則按攤銷後成本衡量：

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

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

利息收入以有效利息法計算。

透過其他綜合損益按公允價值衡量

金融資產若同時符合下列兩條件，則透過其他綜合損益按公允價值衡量：

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

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

另原應透過損益按公允價值衡量之特定權益工具投資，若非持有供交易，亦非屬企業合併中認列之或有對價，於原始認列時可作一不可撤銷之選擇，將其後續公允價值變動列報於其他綜合損益中。在此情況下，利益或損

失認列於其他綜合損益中，但非屬投資成本回收之股利列入損益。資產除列時，列於其他綜合損益之累積利益或損失不得重分類至損益。

透過損益按公允價值衡量

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

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

利益或損失認列於損益中，但若屬避險關係之一部份則按避險會計處理。

2. 金融負債

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

3. 減損

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

(十五) 負債準備

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

(十六) 收入認列

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

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

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

租金收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。投資所產生之股利收益係於收取股利之權利確立、與股利有關之經濟效益很有可能流入、及股利金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

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

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

(十七) 員工福利成本

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

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

(十八) 股份基礎給付協議

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

(十九) 所得稅

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

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

未分配盈餘加徵稅額列為股東會決議年度之所得稅費用。

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

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

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

(二十) 每股盈餘

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

(二十一) 員工酬勞及董監事酬勞

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

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

有關董監事酬勞之會計處理，比照員工酬勞規定辦理。

(二十二) 營運部門報導

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

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

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

(一) 收入認列

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

截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司認列之退貨及折讓負債準備均為 0 仟元。

(二)存貨評價

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

截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司存貨之帳面金額分別為 37,108 仟元及 16,020 仟元。

(三)金融工具評價

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

截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，應收款項(含催收款項)之帳面金額分別為 490,605 仟元及 603,297 仟元(已分別扣除備抵損失 18,640 仟元及 13,304 仟元)。

(四)遞延所得稅資產

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

截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司認列之遞延所得稅資產分別為 100,713 仟元及 86,399 仟元。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	108. 12. 31	107. 12. 31
庫存現金	\$ 211	\$ 180
支票存款	59	46
活期存款	448,915	71,444
列報於資產負債表之金額	449,185	71,670
減：銀行透支	-	-
列報於現金流量表之金額	\$ 449,185	\$ 71,670

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

	108. 12. 31	107. 12. 31
上市櫃股票	\$ 46,688	\$ 66,522
債券型基金	97,551	-
合計	\$ 144,239	\$ 66,522

本公司持有供交易之金融資產於民國 108 年及 107 年度認列之淨利益分別為 8,017 仟元及 629 仟元。

(三)應收款項淨額

	108. 12. 31	107. 12. 31
應收票據	\$ 767	\$ 609
減：備抵損失	-	-
淨額	\$ 767	\$ 609

	108. 12. 31	107. 12. 31
應收帳款	\$ 500,923	\$ 611,252
減：備抵損失	(11,452)	(9,017)
淨 額	<u>\$ 489,471</u>	<u>\$ 602,235</u>

	108. 12. 31	107. 12. 31
應收帳款-關係人(附註七)	\$ 367	\$ 453
減：備抵損失	-	-
淨 額	<u>\$ 367</u>	<u>\$ 453</u>

	108. 12. 31	107. 12. 31
催收款項	\$ 7,188	\$ 4,287
減：備抵損失	(7,188)	(4,287)
淨 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

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

本公司針對所有應收款項(含應收票據、應收帳款、應收帳款-關係人及催收款項)採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，存續期間預期信用損失係以客戶歷史違約率為基礎，並就前瞻性估計予以調整。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此未進一步區分客戶群，僅以應收款項逾期天數訂定預期信用損失率。

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

108. 12. 31			
帳齡分析	應收票據	應收帳款	應收款合計
未逾期	\$ 767	\$ 392,942	\$ 393,709
逾期 30 天以內	-	70,337	70,337
逾期 31~60 天	-	15,826	15,826
逾期 61 天以上	-	29,373	29,373
合 計	<u>\$ 767</u>	<u>\$ 508,478</u>	<u>\$ 509,245</u>

本公司上述各區間之預期信用損失率，未逾期為 1%，逾期 60 天以內為 1%~2%，逾期 61 天以上為 47%~100%。

107. 12. 31			
帳齡分析	應收票據	應收帳款	應收款合計
未逾期	\$ 609	\$ 408,555	\$ 409,164
逾期 30 天以內	-	172,041	172,041
逾期 31~60 天	-	8,812	8,812
逾期 61 天以上	-	26,584	26,584
合 計	<u>\$ 609</u>	<u>\$ 615,992</u>	<u>\$ 616,601</u>

本公司上述各區間之預期信用損失率，未逾期為 1%，逾期 60 天以內為 1%~2%，逾期 61 天以上為 24%~100%。

備抵損失變動如下：

107. 1. 1(依 IAS39)	\$	9,161
首次適用 IFRS9 調整數		-
107. 1. 1 餘額(依 IFRS9)		9,161
本期減損增加		4,143
107. 12. 31 餘額		13,304
本期減損增加		5,336
108. 12. 31 餘額	\$	18,640

(四)存貨淨額

	108. 12. 31	107. 12. 31
商 品	\$ 83,239	\$ 103,193
減：備抵存貨跌價	(46,131)	(87,173)
淨 額	\$ 37,108	\$ 16,020

認列為銷貨成本之存貨相關費損明細為：

	108 年度	107 年度
存貨跌價及呆滯回升利益	\$ (41,042)	\$ (345)
存貨報廢損失	40,648	-
下腳收入	(1)	-
合 計	\$ (395)	\$ (345)

存貨淨變現價值產生回升利益之原因，民國 108 年度為前期已提列備抵跌價及呆滯損失之存貨於本期大量報廢所致；民國 107 年度為前期已提列備抵跌價及呆滯損失之存貨於本期出售所致。

(五)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動

	108. 12. 31	107. 12. 31
權益工具：		
非上市、上櫃、興櫃股票		
積智日通卡股份有限公司	\$ 17,115	\$ 17,115
SAFARI	6,527	6,527
DIMAGIC	12,289	12,289
前沿科技股份有限公司	3,000	-
小 計	38,931	35,931
減：累計減損	(35,931)	(35,931)
合 計	\$ 3,000	\$ -

1. 本公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益及綜合損益之明細如下：

	108 年度	107 年度
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具		
認列於其他綜合損益之公允價值變動	\$ -	\$ -
認列於損益之股利收入於本期期末仍持有者	\$ -	\$ -

(六)採用權益法之投資

本公司採用權益法之投資列示如下：

	108. 12. 31	107. 12. 31
子 公 司	\$ 3,679,483	\$ 3,815,703
關聯企業	-	-
合 計	<u>\$ 3,679,483</u>	<u>\$ 3,815,703</u>

1. 投資子公司

本公司之子公司列示如下：

被投資公司名稱	持有股數	帳列金額	持有比例
<u>108. 12. 31</u>			
— 不具公開報價			
美隆國際有限公司	114,676,493	\$ 672,559	100.00%
FINE STATION LIMITED	5,362,000	213,479	60.51%
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	25,185,000	2,399,528	100.00%
隆成發投資股份有限公司	40,250,000	389,904	70.00%
蘇州悅泰商貿有限公司	-	3,610	100.00%
合心科技股份有限公司	385,714	25,101	35.06%
合 計		3,704,181	
減：累計減損		(24,698)	
淨 額		<u>\$ 3,679,483</u>	

107. 12. 31

— 不具公開報價

美隆國際有限公司	114,676,493	\$ 668,533	100.00%
FINE STATION LIMITED	5,362,000	218,214	60.51%
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	25,185,000	2,547,657	100.00%
隆成發投資股份有限公司	40,250,000	373,815	70.00%
蘇州悅泰商貿有限公司	-	7,081	100.00%
合心科技股份有限公司	385,714	25,101	35.06%
合 計		3,840,401	
減：累計減損		(24,698)	
淨 額		<u>\$ 3,815,703</u>	

- (1)投資公司對被投資公司具有控制能力時，構成母子公司關係。本公司編製民國108年及107年度合併財務報表時，已將所有子公司納入。其投資損益之認列除民國108年及107年度之蘇州悅泰商貿有限公司及合心科技股份有限公司，因其對本公司財務報表之允當表達並無重大影響，故係依該公司自行結算之同期間財務報表認列投資損益外，餘均依據被投資公司同期間經會計師查核簽證之財務報表評價計算。
- (2)本公司民國108年及107年12月31日持有FINE STATION LTD. 股權均達60.51%，而美隆國際有限公司持有FINE STATION LTD. 股權均達39.49%，綜合持股比例均達100.00%。
- (3)上述子公司之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表五「轉投資資訊(不包含大陸被投資公司)」及附表六「大陸投資資訊」。
- (4)截至民國108年及107年12月31日止，除上述採權益法之長期股權投資-合心科技股份有限公司因評估其可回收價值小於帳面價值，已認列累計減損損失金額均為24,698仟元外，餘均無減損情形。

2. 投資關聯企業

本公司之關聯企業列示如下：

被投資公司名稱	持有股數	帳列金額	持有比例
<u>108.12.31</u>			
—不具公開報價			
加爾發半導體股份有限公司	7,125,088	\$ 31,323	20.47%
減：累計減損		(31,323)	
淨 額		\$ -	
<u>107.12.31</u>			
—不具公開報價			
加爾發半導體股份有限公司	7,125,088	\$ 31,323	20.47%
減：累計減損		(31,323)	
淨 額		\$ -	

(1) 上述個別不重大之關聯企業，民國108年及107年度投資損益之認列均係依據該公司之自結報表，本公司因對加爾發半導體股份有限公司並未另外承擔法定、推定責任或代其支付款項，投資之權益僅調減至零，民國108年及107年度認列之投資損失均為0仟元。

(2) 本公司因評估採權益法之投資-加爾發半導體股份有限公司之可回收價值小於帳面價值，故截至民國108年及107年12月31日止已認列減損損失金額均為31,323仟元。

(3) 有關關聯企業之財務資訊彙整如下：

	108.12.31	107.12.31
資產總額	\$ 21,510	\$ 14,655
負債總額	25,875	27,842
淨資產	\$ (4,365)	\$ (13,187)
本公司所享有關聯企業淨資產之份額	\$ -	\$ -
	108 年度	107 年度
收入總額	\$ 40,873	\$ 33,962
綜合損益總額	\$ 8,823	\$ 734
本公司所享有關聯企業損益之份額	\$ -	\$ -
本公司所享有關聯企業其他綜合損益之份額	\$ -	\$ -

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備之明細及期初金額與期末餘額之調節如下：

成 本	土地	房屋及建築	機器設備	試驗設備	運輸設備	其他設備	未完工程	合計
107.1.1 餘額	\$ 108,831	\$ 57,874	\$ 10,983	\$ 37,227	\$ 178	\$ 53,291	\$ -	\$ 268,384
本期增添	-	-	22	-	280	1,019	-	1,321
本期處分	-	-	(1,051)	(297)	-	(181)	-	(1,529)
107.12.31 餘額	108,831	57,874	9,954	36,930	458	54,129	-	268,176
本期增添	-	-	-	1,142	-	1,637	27,761	30,540
本期處分	-	-	(3,534)	(17,689)	-	(9,901)	-	(31,124)
108.12.31 餘額	\$ 108,831	\$ 57,874	\$ 6,420	\$ 20,383	\$ 458	\$ 45,865	\$ 27,761	\$ 267,592

累計折舊								
107.1.1 餘額	\$ -	\$ 31,168	\$ 8,484	\$ 32,096	\$ 158	\$ 50,274	\$ -	\$ 122,180
本期提列	-	1,556	85	713	28	1,096	-	3,478
本期處分	-	-	(1,051)	(189)	-	(181)	-	(1,421)
107.12.31 餘額	-	32,724	7,518	32,620	186	51,189	-	124,237
本期提列	-	1,556	87	716	57	988	-	3,404
本期處分	-	-	(3,083)	(15,856)	-	(8,963)	-	(27,902)
108.12.31 餘額	\$ -	\$ 34,280	\$ 4,522	\$ 17,480	\$ 243	\$ 43,214	\$ -	\$ 99,739

累計減損								
107.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ 1,958	\$ 1,678	\$ -	\$ 1,018	\$ -	\$ 4,654
本期迴轉	-	-	-	(108)	-	-	-	(108)
107.12.31 餘額	-	-	1,958	1,570	-	1,018	-	4,546
本期迴轉	-	-	(450)	(1,066)	-	(938)	-	(2,454)
108.12.31 餘額	\$ -	\$ -	\$ 1,508	\$ 504	\$ -	\$ 80	\$ -	\$ 2,092

帳面金額								
107.12.31	\$ 108,831	\$ 25,150	\$ 478	\$ 2,740	\$ 272	\$ 1,922	\$ -	\$ 139,393
108.12.31	\$ 108,831	\$ 23,594	\$ 390	\$ 2,399	\$ 215	\$ 2,571	\$ 27,761	\$ 165,761

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

(八)租賃交易-承租人

1. 使用權資產之明細及期初金額與期末餘額之調節如下：

成 本	運輸設備		其他設備		成本合計	
108.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
追溯適用 IFRS16 之影響數		4,922		-		4,922
本期增添		3,031		223		3,254
108.12.31 餘額	\$	7,953	\$	223	\$	8,176
累計折舊及減損						
108.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
本期提列		3,392		34		3,426
108.12.31 餘額	\$	3,392	\$	34	\$	3,426
帳面金額						
108.1.1	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
108.12.31	\$	4,561	\$	189	\$	4,750

2. 租賃負債

本公司民國 108 年 12 月 31 日租賃負債分析如下：

	未來最低 租金給付	利息	最低租金 給付現值
1 年以內	\$ 3,871	\$ 58	\$ 3,813
1 年至 2 年	651	31	620
2 年以上	1,972	15	1,957
合計	<u>\$ 6,494</u>	<u>\$ 104</u>	<u>\$ 6,390</u>
表達於資產負債表之資訊			
租賃負債-流動			<u>\$ 3,813</u>
租賃負債-非流動			<u>\$ 2,577</u>

3. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	108 年度
租賃負債之利息費用	<u>\$ 43</u>
不計入租賃負債衡量之變動租 賃給付	<u>\$ -</u>
轉租使用權資產之收益	<u>\$ -</u>
短期租賃之費用	<u>\$ -</u>
低價值租賃資產之費用(不包含 短期租賃之低價值租賃)	<u>\$ -</u>

4. 認列於現金流量表之金額如下：

	108 年度
租賃之現金流出總額	<u>\$ 1,829</u>

5. 重要承租活動及條款

- (1) 本公司承租汽車做為公務使用，租賃期間為 3 年。租賃合約已明訂各期之租賃給付。
- (2) 本公司承租影印機做為公務使用，租賃期間為 5 年。租賃合約已明訂各期之租賃給付。
- (3) 租賃期間終止時，合併公司對所租賃之土地無優惠承購權，對運輸設備及其他設備則有優惠承購權；並約定未經出租人同意，合併公司不得將租賃標的之全部或一部轉租他人。

6. 上述使用權資產並無減損情形。

(九) 投資性不動產淨額

投資性不動產之明細及期初金額與期末餘額之調節如下：

	土地	房屋及建築	成本合計	累計折舊	淨額
107. 1. 1 餘額	\$ 447,746	\$ 16,604	\$ 464,350	\$ 9,568	\$ 454,782
本期提列	-	-	-	215	(215)
107. 12. 31 餘額	447,746	16,604	464,350	9,783	454,567
本期處分	(48,779)	-	(48,779)	-	(48,779)
本期提列	-	-	-	215	(215)
108. 12. 31 餘額	<u>\$ 398,967</u>	<u>\$ 16,604</u>	<u>\$ 415,571</u>	<u>\$ 9,998</u>	<u>\$ 405,573</u>

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

2. 公允價值資訊：

(1) 上述投資性不動產之公允價值係依據外部獨立專業鑑價公司於民國 108 年 1 月 19 日及 1 月 25 日所出具之鑑價報告評價結果，該評價係採用比較法及土地開發分析法；暨民國 107 年 1 月 22 日所出具之鑑價報告評價結果，該評價係採用比較法及土地開發分析法，相關重要之假設及評估之公允價值如下：

	108. 12. 31	107. 12. 31
公允價值	\$ 583,895	\$ 643,949
土地開發利潤率	15.00%	15.00%
資本利息綜合利率	1.45%、2.55% 及 1.94%	2.55%及 1.97%

(2) 上述公允價值係歸類在公允價值層級中之第 3 等級。

(3) 上項投資性不動產於民國 108 及 107 年度認列之租金收入分別為 5,905 仟元及 5,789 仟元，產生租金收入投資性不動產之直接營運費用分別為 861 仟元及 939 仟元。

(4) 上項投資性不動產提供抵押情形請參閱財務報表附註八。

(5) 上項投資性不動產並無減損情形。

(十) 短期借款

其明細如下：

借款性質	借款金額	期末利率	最後到期日	擔保品
<u>108. 12. 31</u>				
信用借款	\$ 500,000	0.94%-0.97%	109.03.07	-
擔保借款	202,000	1.00%	109.01.03	土地及建物
合計	<u>\$ 702,000</u>			
<u>107. 12. 31</u>				
信用借款	\$ 418,000	0.97%-0.98%	108.07.11	-
擔保借款	212,000	0.97%	108.01.11	土地及建物
合計	<u>\$ 630,000</u>			

(十一) 長期借款

融資機構	借款期間	摘要	108. 12. 31	107. 12. 31
台新國際商業銀行建北分行	108. 11. 28 ~ 113. 11. 28	長期信用借款 400,000 仟元，本金自第四年起分 24 期平均攤還，每期攤還 16,667 仟元，採浮動利率。民國 108 年 12 月 31 日之利率為 0.1%。	\$ 400,000	\$ -
		合計	<u>\$ 400,000</u>	<u>\$ -</u>
		流動	\$ -	\$ -
		非流動	400,000	-
		合計	<u>\$ 400,000</u>	<u>\$ -</u>

(十二)退職後福利計劃

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

(1)確定福利計畫

本公司職工退休辦法規定退休金之給與標準採分段式給付，工作年資前十五年每滿一年給予二個基數，第十六年起每滿一年給予一個基數。另退休金基數，依前二項合併計算，最高以四十五個基數為限；且退休金基數之計算，以核准退休前六個月平均工資所得為準。並自民國 76 年 8 月起遵照勞動基準法規定每月按員工薪資總額百分之二提撥員工退休金基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度三月底前將一次提撥其差額。該專戶由中央主管機關擬訂之機關管理，故本公司無權參與退休基金之運用。

(2)確定提撥計畫

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

2. 本公司確定福利計畫列示如下：

(1)確定福利計畫認列之費用

	108 年度	107 年度
當期服務成本	\$ 210	\$ 198
淨利息成本：		
確定福利義務之利息成本	569	624
計畫資產之預期報酬	(288)	(305)
認列為損益之淨退休金成本	491	517
認列為其他綜合損益之確定福利計畫再衡量數	(1,002)	197
認列為綜合損益總額	\$ (511)	\$ 714

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	108 年度	107 年度
推銷費用	\$ 196	\$ 189
管理費用	(77)	(40)
研究發展費用	372	368
合計	\$ 491	\$ 517

(2)確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	108. 12. 31	107. 12. 31
確定福利義務現值	\$ 70,278	\$ 71,086
計畫資產公允價值	(36,143)	(35,491)
淨確定福利負債	\$ 34,135	\$ 35,595

(3)確定福利義務現值之變動

	108 年度	107 年度
期初確定福利義務	\$ 71,086	\$ 69,263
認列於損益：		
當期服務成本	210	198
利息成本	569	624
認列於其他綜合損益之再衡量數：		
精算損失-財務假設變動	510	540
精算損失-人口假設變動	-	-
精算損失(利益)-經驗調整	(205)	461
計畫資產福利支付數	(1,892)	-
期末確定福利義務	<u>\$ 70,278</u>	<u>\$ 71,086</u>

(4)計畫資產公允價值之變動

	108 年度	107 年度
期初計畫資產公允價值	\$ 35,491	\$ 33,427
認列於損益：		
計畫資產之預期報酬	288	305
雇主提撥	949	955
認列於其他綜合損益之再衡量數：		
確定福利資產再衡量數	1,307	804
計畫資產福利支付數	(1,892)	-
期末計畫資產公允價值	<u>\$ 36,143</u>	<u>\$ 35,491</u>

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

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

	108.12.31	107.12.31
折現率	0.70%	0.80%
未來薪資成長率	2.00%	2.00%

本公司因「勞動基準法」之退休金制度曝露於下列風險：

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

(7) 敏感度分析

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

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

	108. 12. 31	107. 12. 31
折現率		
增加 0.05%	\$ (2,486)	\$ (2,629)
減少 0.05%	\$ 2,656	\$ 2,818
薪資預期增加率		
增加 0.05%	\$ 2,326	\$ 2,492
減少 0.05%	\$ (2,207)	\$ (2,357)

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

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

	108. 12. 31	107. 12. 31
預期一年內提撥金額	\$ 8,751	\$ 950
確定福利義務平均存續期間	7.00 年	7.30 年

3. 本公司之確定提撥計畫於民國 108 年及 107 年度認列為當期費用者分別為 5,430 仟元及 4,948 仟元。截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止尚未支付金額分別為 1,116 仟元及 915 仟元，該金額已於報導期間結束日後支付。

(十三) 所得稅

本公司民國 108 年及 107 年度營利事業所得稅稅率均為 20%，所得基本稅額稅率均為 12%，遞延所得稅資產及負債之相關資訊暨所得稅費用與應付所得稅之調節說明如下：

1. 遞延所得稅資產與負債之組成及其變動分析如下：

	108 年度			
	期初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	期末餘額
暫時性差異：				
未實現存貨跌價損失	\$ 17,435	\$ (8,209)	\$ -	\$ 9,226
金融資產減損損失	10,388	-	-	10,388
不動產、廠房及設備減損損失	3	(3)	-	-
呆帳損失超限	1,427	1,283	-	2,710
提撥退休金超限	6,572	(91)	-	6,481
長期投資採權益法認列投資損失	21,394	665	-	22,059
長期投資取得成本與股權淨值差異	1,918	-	-	1,918

(接次頁)

(承前頁)				
國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	26,276	-	20,079	46,355
未實現兌換(利益)損失	(95)	886	-	791
長期投資採權益法認列投資利益	(361,734)	13,513	-	(348,221)
確定福利計畫之再衡量數	986	-	(201)	785
遞延所得稅利益		<u>\$ 8,044</u>	<u>\$ 19,878</u>	
遞延所得稅負債淨額	<u>\$ (275,430)</u>			<u>\$ (247,508)</u>
表達於資產負債表之資訊：				
遞延所得稅資產	<u>\$ 86,399</u>			<u>\$ 100,713</u>
遞延所得稅負債	<u>\$ 361,829</u>			<u>\$ 348,221</u>

	107 年度			
	期初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	期末餘額
暫時性差異：				
未實現存貨跌價損失	\$ 14,878	\$ 2,557	\$ -	\$ 17,435
金融資產減損損失	8,830	1,558	-	10,388
不動產、廠房及設備減損損失	11	(8)	-	3
呆帳損失超限	735	692	-	1,427
提撥退休金超限	5,661	911	-	6,572
長期投資採權益法認列投資損失	17,698	3,696	-	21,394
長期投資取得成本與股權淨值差異	2,106	(188)	-	1,918
國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	23,170	-	3,106	26,276
未實現兌換利益	(706)	611	-	(95)
海外長期投資取得成本與股權 淨值差異	(1,090)	1,090	-	-
長期投資採權益法認列投資利益	(316,039)	(45,695)	-	(361,734)
確定福利計畫之再衡量數	805	-	181	986
遞延所得稅利益(費用)		<u>\$ (34,776)</u>	<u>\$ 3,287</u>	
遞延所得稅負債淨額	<u>\$ (243,941)</u>			<u>\$ (275,430)</u>
表達於資產負債表之資訊：				
遞延所得稅資產	<u>\$ 73,894</u>			<u>\$ 86,399</u>
遞延所得稅負債	<u>\$ 317,835</u>			<u>\$ 361,829</u>

本公司尚未使用之虧損扣抵餘額明細如下：

發生年度	108.12.31	107.12.31	有效期限
108	<u>\$ 26,157</u>	<u>\$ -</u>	118 年度

2. 未認列為遞延所得稅資產之項目：

	108.12.31	107.12.31
暫時性差異(影響本期損益項目)	\$ 17,240	\$ 17,240
虧損扣抵	5,231	-
合計	<u>\$ 22,471</u>	<u>\$ 17,240</u>

3. 未認列為遞延所得稅負債之項目：

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

	108. 12. 31	107. 12. 31
暫時性差異(影響本期損益項目)	\$ 55,838	\$ 49,463

4. 認列於損益之所得稅：

A. 當期認列於損益之所得稅費用組成如下：

	108 年度	107 年度
當期所得稅費用	\$ 36,576	\$ 4,485
以前年度之當期所得稅調整	5,192	-
遞延所得稅費用(利益)	(8,044)	34,776
認列於損益之所得稅費用	\$ 33,724	\$ 39,261

本公司將民國 107 年度稅率改變之影響數於變動發生當期一次認列，對遞延所得稅費用之影響數為增加 43,049 仟元。

B. 當期會計所得與認列於損益之所得稅費用及期末應付所得稅調節如下：

	108 年度	107 年度
稅前淨利	\$ 453,704	\$ 210,290
稅前淨利依法定稅率計算之稅額	\$ 90,741	\$ 42,058
永久性差異		
— 採用權益法認列之投資損益	(638)	(459)
— 處分土地利益	(3,751)	-
— 處分有價證券利益	(1,735)	-
— 股利收入	(371)	(636)
— 其他	(103)	(78)
暫時性差異		
— 未實現兌換損失	886	736
— 存貨跌價及呆滯回升利益	(8,209)	(69)
— 退休金超限	(91)	(88)
— 備抵呆帳超限	1,283	562
— 不動產、廠房及設備減損迴轉	(3)	(10)
— 採用權益法認列之損益	(83,637)	(37,531)
申報虧損之所得稅影響數	5,628	-
依「境外資金匯回管理運用及課稅條例」課稅	36,576	-
當期所得稅費用	\$ 36,576	\$ 4,485
	108. 12. 31	107. 12. 31
應計所得稅(當期所得稅)	\$ 36,576	\$ 4,485
加：期初應付所得稅	489	34,761
以前年度之當期所得稅調整	5,192	-
減：暫繳及扣繳稅款	(2,458)	(3,321)
繳納應付所得稅	(42,257)	(35,436)
期末應付(退)所得稅	\$ (2,458)	\$ 489

分別帳列如下：

	108. 12. 31	107. 12. 31
本期所得稅負債	\$ -	\$ 1,164
本期所得稅資產	(2,458)	(675)
淨 額	\$ (2,458)	\$ 489

5. 認列於其他綜合損益之所得稅利益(費用)：

	108 年度	107 年度
國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	\$ 20,079	\$ 3,106
確定福利計畫之再衡量數	(201)	181
合 計	\$ 19,878	\$ 3,287

6. 所得稅核定情形：

本公司截至民國 106 年度止之營利事業所得稅結算申報書，業經稅捐稽徵機關核定在案。

7. 未分配盈餘相關資訊：

	108. 12. 31	107. 12. 31
86 年度以前	\$ -	\$ -
87 年度以後	715,721	474,489
合 計	\$ 715,721	\$ 474,489

(十四) 權益

1. 股本

	108. 12. 31	107. 12. 31
額定股數(仟股)	300,000	300,000
已發行股數-普通股(仟股)	198,217	198,217
期末流通在外股數(仟股)	198,217	198,217

2. 資本公積

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

3. 法定盈餘公積

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

4. 特別盈餘公積

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

5. 盈餘分配

- A. 本公司章程規定，年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時不在此限，並按法令規定提列特別盈餘公積後，如尚有盈餘，由董事會擬具分配案送經股東會決議分配之。
- B. 本公司民國 106 年度盈餘分配案業經股東會通過，決議每股配發現金股利 1.3 元。
- C. 本公司民國 107 年度盈餘分配案業經股東會通過，決議每股配發現金股利 0.86 元。
- D. 有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

6. 股利政策

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

7. 其他權益

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

(十五) 每股盈餘

	108 年度		
	稅後金額	加權平均流通在外股數(仟股)	每股盈餘(元)
基本每股盈餘			
歸屬予母公司業主之本期淨利	\$ 419,980	198,217	\$ 2.12
稀釋每股盈餘			
歸屬予母公司業主之本期淨利	\$ 419,980	198,217	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 — 員工酬勞	-	826	
歸屬予母公司業主之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 419,980	199,043	\$ 2.11

	107 年度		
	稅後金額	加權平均流通在 外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬予母公司業主之本期淨利	\$ 171,029	198,217	\$ 0.86
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬予母公司業主之本期淨利	\$ 171,029	198,217	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 —員工酬勞	-	575	
歸屬予母公司業主之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 171,029	198,792	\$ 0.86

(十六) 本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

功能別	108 年度			107 年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用	-	157,242	157,242	-	133,801	133,801
薪資費用	-	129,268	129,268	-	111,597	111,597
勞健保費用	-	10,185	10,185	-	9,473	9,473
退休金費用	-	5,921	5,921	-	5,465	5,465
董事酬金	-	8,414	8,414	-	3,956	3,956
其他員工福利費用	-	3,454	3,454	-	3,310	3,310
折舊費用(註)	-	6,801	6,801	-	3,486	3,486
攤銷費用	-	2,066	2,066	-	3,199	3,199

註：108 及 107 年度另有出租資產提列之折舊分別為 244 仟元及 207 仟元，作為租金收入之減項。

1. 本公司民國 108 及 107 年度平均員工人數分別為 135 名及 129 名，其中未兼任員工之董事人數均為 5 名。
2. 股票已在證券交易所上市或於證券櫃檯買賣中心上櫃買賣之公司，應增加揭露以下資訊：
 - (1) 本年度平均員工福利費用 1,145 元(『本年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數』/『本年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)
前一年度平均員工福利費用 1,047 元(『前一年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數』/『前一年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)
 - (2) 本年度平均員工薪資費用 994 元(本年度員工薪資費用合計數/『本年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)
前一年度平均員工薪資費用 900 元(前一年度員工薪資費用合計數/『前一年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)
 - (3) 平均員工薪資費用調整變動情形 10%(『本年度平均員工薪資費用-前一年度平均員工薪資費用』/前一年度平均員工薪資費用)。

3. 員工及董監事酬勞

本公司依章程規定，年度如有獲利，應提撥董監事酬勞不高於百分之二及員工酬勞不低於百分之二，民國 108 及 107 年度估列之員工酬勞金額分別為 19,308 仟元及 8,948 仟元，均係依稅前淨利 4.00%估列；民國 108 及 107 年度估列之董監事酬勞分別為 9,654 仟元 4,474 仟元，均係依稅前淨利 2.00%估列，惟若嗣後董事會決議金額與估列數有差異時，則列為董事會決議年度之損益。

本公司 107 年度員工酬勞及董監事酬勞業經董事會通過，員工酬勞及董監事酬勞分別依稅前淨利之 4.00%及 2.00%計算，配發金額分別為 8,948 仟元及 4,474 仟元，與原估列金額一致。

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

(十七)營業收入

本公司營業收入之分析如下：

	108 年度	107 年度
商品銷售收入	\$ 2,722,389	\$ 2,665,596
減：銷貨退回及折讓	(2,893)	(8,702)
銷貨收入淨額	\$ 2,719,496	\$ 2,656,894

1. 依營運部門別之明細如下：

揚聲器部門	108 年度	107 年度
喇叭商品	\$ 2,669,368	\$ 2,614,200
材物料	50,128	42,487
其他商品	-	207
合計	\$ 2,719,496	\$ 2,656,894

2. 依地理區域細分合約收入之明細如下：

	108 年度	107 年度
歐洲	\$ 878,003	\$ 645,994
美洲	1,490,417	1,619,407
台灣	2,882	6,936
澳洲	347,431	381,858
其他地區	763	2,699
合計	\$ 2,719,496	\$ 2,656,894

(十八)其他收入

本公司其他收入之分析如下：

	108 年度	107 年度
利息收入	\$ 2,235	\$ 430
租金收入(附註七)	5,152	4,957
股利收入	1,855	2,940
其他收入—其他(附註七)	3,209	2,673
合計	\$ 12,451	\$ 11,000

(十九)其他利益及損失

本公司其他利益及損失之分析如下：

	108 年度	107 年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$ 37	\$ 100
處分投資性不動產利益	18,751	-
處分投資利益	8,677	-
透過損益按公允價值衡量之金融		
資產利益(損失)淨額	(660)	629
不動產、廠房及設備減損迴轉利益	2,454	108
外幣兌換損失淨額	(80)	(9,006)
處分不動產、廠房及設備損失	(3,222)	(108)
什項支出	(429)	(212)
合 計	<u>\$ 25,528</u>	<u>\$ (8,489)</u>

(二十)財務成本

本公司財務成本之分析如下：

	108 年度	107 年度
銀行借款之利息	\$ 6,191	\$ 4,952
資金貸與利息(附註七)	415	126
租賃負債之利息	43	-
押金設算利息	11	11
合 計	<u>\$ 6,660</u>	<u>\$ 5,089</u>

本公司於民國 108 年及 107 年度之利息資本化金額均為 0 仟元。

(二一)稅後損益之其他資訊

本公司稅後損益已減除下列項目：

	108 年度	107 年度
金融資產減損損失		
應收帳款減損損失	<u>\$ 5,336</u>	<u>\$ 4,143</u>
折舊及攤銷費用		
不動產、廠房及設備之折舊	\$ 3,404	\$ 3,478
投資性不動產之折舊	215	215
使用權資產之折舊	3,426	-
無形資產之攤銷	2,066	3,199
合 計	<u>\$ 9,111</u>	<u>\$ 6,892</u>
於發生時認列為費用之研究發展		
支出	<u>\$ 75,659</u>	<u>\$ 70,483</u>
員工福利費用		
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 5,430	\$ 4,948
確定福利計畫	491	517
小 計	<u>5,921</u>	<u>5,465</u>
薪資、獎金及紅利等	<u>129,268</u>	<u>111,597</u>
合 計	<u>\$ 135,189</u>	<u>\$ 117,062</u>

(二) 金融工具

1. 金融工具之種類

	108. 12. 31	107. 12. 31
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量		
現金及約當現金	\$ 449, 185	\$ 71, 670
應收票據及款項淨額	490, 605	603, 297
存出保證金	3, 949	2, 643
小計	<u>943, 739</u>	<u>677, 610</u>
按公允價值衡量		
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	144, 239	66, 522
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	3, 000	-
小計	<u>147, 239</u>	<u>66, 522</u>
合計	<u>\$ 1, 090, 978</u>	<u>\$ 744, 132</u>
	108. 12. 31	107. 12. 31
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量		
短期借款	\$ 702, 000	\$ 630, 000
應付票據及款項	644, 895	1, 032, 427
其他應付款	114, 242	92, 195
租賃負債-流動	3, 813	-
長期借款	400, 000	-
租賃負債-非流動	2, 577	-
存入保證金	2, 218	2, 216
合計	<u>\$ 1, 869, 745</u>	<u>\$ 1, 756, 838</u>

2. 財務風險管理目的

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

本公司隨時注意匯率波動對本公司之影響，並由內部稽核人員持續針對政策、程序及內部控制之遵循與各類暴險額度進行覆核。本公司並未以投機目的進行金融工具之交易。

3. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要市場風險為外幣匯率變動風險及利率變動風險。本公司隨時注意及因應匯率變動可能造成之風險。另本公司以自有資金及銀行借款彈性調整支應營運所需，因目前市場利率長期處於低檔，預期並無重大之利率變動風險，故並未以衍生金融工具管理利率風險。

(1) 外幣匯率風險

本公司部分營運活動及國外營運機構淨投資主要係以外幣進行交易，因此產生外幣匯率風險。

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故本公司並未對其進行避險。

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

108. 12. 31

貨幣性項目	幣別	外幣金額(元)	108. 12. 31		變動 幅度	稅前損益 影響
			期末衡量 匯率	帳列金額 (新台幣千元)		
金融資產						
現金及約當現金	美元	\$ 14,509,939	29.9800	\$ 435,008	1%	\$ 4,350
現金及約當現金	人民幣	44,869	4.3033	193	1%	2
現金及約當現金	英鎊	157,666	39.3600	6,206	1%	62
現金及約當現金	歐元	94,676	33.5900	3,180	1%	32
應收款項	美元	15,748,104	29.9800	472,128	1%	4,721
應收款項	人民幣	831,075	4.3033	3,576	1%	36
應收款項	英鎊	647,580	39.3600	25,489	1%	255
金融負債						
應付帳款	美元	19,110,932	29.9800	572,946	1%	5,729
應付帳款	人民幣	1,195,679	4.3033	5,145	1%	51
應付帳款	英鎊	1,371,508	39.3600	53,983	1%	540
應付帳款	歐元	191,424	33.5900	6,430	1%	64

107. 12. 31

貨幣性項目	幣別	外幣金額(元)	107. 12. 31		變動 幅度	稅前損益 影響
			期末衡量 匯率	帳列金額 (新台幣千元)		
金融資產						
現金及約當現金	美元	\$ 414,690	30.7150	\$ 12,737	1%	\$ 127
現金及約當現金	人民幣	2,268	4.4815	10	1%	-
現金及約當現金	英鎊	847,545	38.8800	32,953	1%	330
應收款項	美元	19,020,345	30.7150	584,210	1%	5,842
應收款項	人民幣	345,190	4.4815	1,547	1%	15
應收款項	英鎊	614,253	38.8800	23,882	1%	239
金融負債						
應付帳款	美元	29,878,981	30.7150	917,733	1%	9,177
應付帳款	人民幣	6,911,236	4.4815	30,973	1%	310

由於本公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國 108 年及 107 年度外幣兌換損失(含已實現及未實現)分別為(80)仟元及(9,006)仟元。

本公司非貨幣性項目因不具重大匯率波動影響，未予以揭露。

(2)利率風險

利率風險係指由於市場利率之變動所造成金融工具之公允價值及未來現金流量變動之風險。本公司具現金流量利率風險金融工具主要來自浮動利率活期存款及長期借款，由於台灣長期處於低利率狀態，且本公司具現金流量利率風險之金融工具淨資產金額不重大，經評估利率變動對本公司影響甚微。

4. 信用風險管理

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

本公司於民國 108 年及 107 年度並無信用風險集中於單一客戶之情況，故信用風險實屬有限。

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

5. 流動性風險管理

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

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

	108. 12. 31			
	6 個月以內	6~12 個月	1 年以上	合計
非衍生金融負債				
短期借款	\$ 702,000	\$ -	\$ -	\$ 702,000
應付票據	2,646	-	-	2,646
應付帳款	642,249	-	-	642,249
其他應付款	85,280	28,962	-	114,242
租賃負債	1,846	2,025	2,623	6,494
長期借款	-	-	400,000	400,000
合計	<u>\$ 1,434,021</u>	<u>\$ 30,987</u>	<u>\$ 402,623</u>	<u>\$ 1,867,631</u>

	107. 12. 31			
	6 個月以內	6~12 個月	1 年以上	合計
非衍生金融負債				
短期借款	\$ 630,000	\$ -	\$ -	\$ 630,000
應付票據	1,820	-	-	1,820
應付帳款	1,030,607	-	-	1,030,607
其他應付款	76,835	15,360	-	92,195
合計	<u>\$ 1,739,262</u>	<u>\$ 15,360</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,754,622</u>

6. 金融工具之公允價值

(1) 按攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

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

(2) 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。
- 衍生工具公允價值係採用銀行提供之報價計價。

- 無公開報價之股票公允價值係依照以市場法或現金流量折現分析為基礎之一般公認定價模式決定。

(3) 認列於個體資產負債表之公允價值衡量

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

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

A. 以重複性基礎按公允價值衡量之金融資產及負債

本公司以重複性基礎按公允價值衡量之金融資產及金融負債，其公允價值層級如下：

	108.12.31			
	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動				
— 上市櫃股票及債券型基金	\$ 144,239	\$ -	\$ -	\$ 144,239
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動				
— 無公開報價之權益工具	-	-	3,000	3,000
合計	\$ 144,239	\$ -	\$ 3,000	\$ 147,239

	107.12.31			
	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動				
— 上市櫃股票	\$ 66,522	\$ -	\$ -	\$ 66,522
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動				
— 無公開報價之權益工具	-	-	-	-
合計	\$ 66,522	\$ -	\$ -	\$ 66,522

本公司以重複性基礎按公允價值衡量之金融資產於民國 108 年及 107 年度均未有第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

本公司於民國 107 年度均未有取得或處分以第三級公允價值衡量之金融資產等情形。

本公司於民國 108 年度未有處分以第三級公允價值衡量之金融資產等情形。

本公司民國 108 年度取得第三級公允價值衡量之金融資產如下：

	權益證券
108 年 1 月 1 日	\$ -
取得第三級金融資產	3,000
108 年 12 月 31 日	\$ 3,000

本公司對於第三級公允價值衡量之評價技術及輸入值，係採市場法，以可類比公司之股份淨值比為基礎，並考量流動性折減後以推算評價標的之價值。

B. 以非重複性基礎按公允價值衡量之金融資產及負債：無。

(二三) 資本管理

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

本公司截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之負債比率如下：

	108. 12. 31	107. 12. 31
負債總額	\$ 2,302,994	\$ 2,207,901
資產總額	\$ 5,549,087	\$ 5,283,995
負債比率	41.50%	41.78%

七、 關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人之名稱	與本公司之關係
美隆國際有限公司	子公司
東莞美隆電聲器材有限公司	子公司
FINE STATION LIMITED	子公司
美信音響器材(東莞)有限公司	子公司
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	子公司
美達科技(蘇州)有限公司	子公司
AUDIOXPERS	子公司
隆成發投資(股)公司	子公司
PT. TAIFA JAYA DEVEOLPMENT	子公司
合心科技(股)公司	子公司
蘇州悅泰商貿有限公司	子公司
衛康商貿股份有限公司	其他關係人
	(該公司董事長與本公司相同)
株式會社微酸性電解水研究所	對該個體具重大影響力

(二) 與關係人之重大交易事項

1. 銷 貨

交易金額	108 年度	107 年度
子公司	\$ 247	\$ 128
其他關係人	490	98
對該個體具重大影響力	-	343
合 計	\$ 737	\$ 569

本公司按進貨價格加成出售，收款期限在 60-75 天內，與非關係人並無顯著不同。

2. 進 貨

交易金額	108 年度	107 年度
子公司(MAKINGO)	\$ 2,479,672	\$ 2,386,661
其他子公司	111	-
對該個體具重大影響力	187	-
合 計	\$ 2,479,970	\$ 2,386,661

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

3. 應收帳款

未結清餘額	108. 12. 31	107. 12. 31
子公司	\$ 155	\$ 309
其他關係人	212	27
對該個體具重大影響力	-	117
合 計	\$ 367	\$ 453

上述應收帳款包括代為採購之代付款。

4. 應付帳款

未結清餘額	108. 12. 31	107. 12. 31
子公司(MAKINGO)	\$ 638,479	\$ 1,025,819

5. 其他應付款

未結清餘額	108. 12. 31	107. 12. 31
子公司	\$ 35,000	\$ 35,000

上述其他應付款係向子公司資金融通之期末尚未支付餘額(有計息但並未提供擔保品)。

6. 租金收入(帳列其他收入)

交易金額	108 年度	107 年度
子公司	\$ 11	\$ 11
其他關係人	96	96
合 計	\$ 107	\$ 107

租金係參考市場行情由雙方協議決定，並按月收取。

7. 管理收入(帳列其他收入)

交易金額	108 年度	107 年度
子公司	\$ 360	\$ 360
其他關係人	86	82
合 計	\$ 446	\$ 442

8. 利息支出(帳列財務成本)

交易金額	108 年度	107 年度
子公司	\$ 415	\$ 126

係向子公司資金融通，以年利率 1.20% 計算支付之利息。

9. 其他

本公司民國 108 年及 107 年度替子公司代購原物料分別計 4,751 仟元及 2,511 仟元。

(三) 主要管理階層人員報酬

本公司對主要管理階層人員之當期薪酬如下：

	108 年度	107 年度
短期福利	\$ 20,958	\$ 14,407
退職後福利	90	108
其他長期員工福利	-	-
離職福利	-	-
股份基礎給付	-	-
合計	\$ 21,048	\$ 14,515

短期福利包括薪資、獎金、員工及董事酬勞等。

八、質押之資產

截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司下列資產業已提供銀行作為借款之擔保：

	108.12.31	107.12.31
土地—成本及重估增值	\$ 152,791	\$ 152,791
房屋及建築—淨額	18,297	19,680
合計	\$ 171,088	\$ 172,471

(以上含投資性不動產)

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司為取得技術權利開立之保證函金額均為美金 650 仟元。

(二) 截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司與各家銀行及金融機構開立作為金融交易保證及借款額度之本票總額分別為新台幣 760,000 仟元及美金 5,500 仟元、新台幣 160,000 仟元及美金 5,500 仟元。

十、重大之災害損失：無

十一、重大之期後事項

(一) 本公司位於中國大陸之子公司因受新型冠狀病毒防疫工作之影響，延後民國 109 年 1 月農曆春節假期後之開工日期，惟尚未有延後出貨或重大損失之情形發生。由於全球疫情逐漸擴大，本公司 109 年度第 1 季獲利恐受到影響，惟影響之金額，截至本財務報告通過發佈日止，尚無法估計。

(二)本公司經 108 年 8 月 6 日董事會決議於印尼投資設立 PT.Meiloon Technology Indonesia 公司，並已於 109 年 3 月匯款計美金 3,500 仟元，相關變更登記正辦理中。

十二、其他：無

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

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

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊：詳附表五。

(三)大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：詳附表六。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項、暨其價格、付款條件、未實現損益：詳附表七。

十四、部門資訊

本公司業已依規定於合併財務報表揭露相關營運部門資訊。

附表一

美隆工業股份有限公司
資金貸與他人明細表
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

編號 (註 1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來 項目	是否為 關係人	本期最高 金額	期末餘額 (註 6)	實際動支 金額	利率 區間	資金 性質 (註 2)	業務往來 金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備抵 損失金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限 額(註 3 及 5)	資金貸與 總限額 (註 4 及 5)
													名稱	價值		
1	美達科技(蘇州)有限公司	東莞美隆電聲器材有限公司	其他應收款	是	87,056	91,622	86,066	-	2	-	營運資金	-	-	-	91,622	916,222
2	隆成發投資股份有限公司	美隆工業股份有限公司	其他應收款	是	35,000	55,743	35,000	1.2%	2	-	營運資金	-	-	-	55,743	557,426

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

註 2：有業務往來者為 1；有短期融通資金之必要者為 2。

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

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

註 5：董事會授權子公司隆成發投資股份有限公司及孫公司美達科技(蘇州)有限公司資金貸與總額為最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之百，且個別貸與金額不超過最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表或帳列淨值之百分之十。

註 6：董事會通過之額度。

美隆工業股份有限公司
 期末持有有價證券明細(不含投資子公司、關聯企業及合資權益部份)
 民國 108 年 12 月 31 日

單位：股；新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
				股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
美隆工業股份有限公司	國內上市櫃公司股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	75,320	\$ 3,205	-	\$ 3,205	-
	國泰金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,289,367	30,558	-	30,558	-
	第一金控	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	20,267	1,490	-	1,490	-
	潤泰全	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	80,000	8,800	-	8,800	-
	中華電信	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	350,000	2,635	-	2,635	-
隆成發投資股份有限公司	亞太電信	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	6,022,758	97,551	-	97,551	-
	債券型基金	-	小計		144,239			
	群益安穩收益	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	80,677	1,307	-	1,307	-
東莞美隆電聲器材有限公司	上市櫃公司股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	6,000	8,674	-	8,674	-
	騰訊控股	-	小計		16,716		16,716	
	股票型基金	-	廣發滬港深混合基金	4,000,000	25,390	-		-

附表二之二

美隆工業股份有限公司
 期末持有有價證券明細(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部份)
 民國 108 年 12 月 31 日

單位：股；新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
				股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	股票型基金 柏瑞特別股基金 公司債 AT&T 公司債 渣打集團公司債 巴克萊集團公司債	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	202,922	60,410	-	60,410	-
		-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	61,022	-	61,022	-
		-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	31,839	-	31,839	-
		-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	33,795	-	33,795	-
			小計		187,066			
			合計		\$ 358,002			
美隆工業股份有限公司	股票 積智日通卡股份有限公司 SAFARI DIMAGIC 前沿科技股份有限公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	410,080	\$ 17,115	0.87%	\$ -	-
		-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	12,500,000	6,527	0.56%	-	-
		-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	200	12,289	1.45%	-	-
		-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	190,000	3,000	19.00%	-	-
			小計		38,931			
			累計減損淨額		(35,931)			
			淨額		\$ 3,000			

附表三

美隆工業股份有限公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
美隆工業股份有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	本公司之子公司	進貨	2,479,672	99.48%	75天以內	-	-	(638,479)	(99.41%)
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	東莞美隆電聲器材有限公司	本公司之孫公司	進貨	2,032,345	74.36%	90天以內	-	-	(97,194)	(31.38%)
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	美達科技(蘇州)有限公司	本公司之孫公司	進貨	700,943	25.64%	90天以內	-	-	(212,527)	(68.62%)

註一：本公司向東莞美隆電聲器材有限公司及美達科技(蘇州)有限公司之進貨主要係透過 MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 轉銷。

附表四

美隆工業股份有限公司
 應收關係人款項達新台幣一億元或
 實收資本額百分之二十以上
 民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	美隆工業股份有限公司	本公司之母公司	\$ 638,479	2.98	\$ -	-	\$ 404,224	-
美達科技(蘇州)有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	同一母公司之集團企業	212,527	4.06	-	-	119,920	-
美信音響器材(東莞)有限公司	東莞美隆電聲器材有限公司	同一母公司之集團企業	116,997 (註 1)	1.98	-	-	41,514	-

註 1：係應收加工收入。

附表五

美隆工業股份有限公司
轉投資資訊(不含大陸被投資公司)
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期末	去年年底	股數	比率			
美隆工業股份有限公司	美隆國際有限公司	Hong Kong	投資公司	520,580	520,580	114,676,493	100.00%	29,598	29,598	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%	3,767	2,279	子公司
美隆工業股份有限公司	MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	British Virgin Islands	貿易及投資公司	830,647	830,647	25,185,000	100.00%	397,677	389,636	子公司
美隆工業股份有限公司	隆成發投資股份有限公司	桃園市	投資公司	402,500	402,500	40,250,000	70.00%	4,557	3,190	子公司
美隆工業股份有限公司	加爾發半導體股份有限公司	新竹市	電子零組件製造、電子材料批發及零售等	98,316	98,316	7,125,088	20.47%	8,823	-	採權益法 評價之被 投資公司
美隆工業股份有限公司	合心科技股份有限公司	桃園市	國際貿易、電子零組件製造及電子材料批發等	87,000	87,000	385,714	35.06%	-	-	投資公司 子公司
美隆國際有限公司	FINE STATION LTD.	British Virgin Islands	貿易及投資公司	117,945	117,945	3,500,000	39.49%	3,767	1,488	子公司
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	AUDIOXPERTS INC.	United States of America	貿易公司	13,415	13,415	45,000	90.00%	(107)	(96)	孫公司
MAKINGO DEVELOPMENT CORP.	株式會社微酸性電解水研究所	Japan	微酸性電解水之產銷業務等	9,082	9,082	2,550,000	17.23%	(8,102)	(1,396)	採權益法 評價之被 投資公司
隆成發投資股份有限公司	PT. TAIFA JAYA DEVELOPMENT	Indonesia	土地開發及投資	127,998	127,998	-	73.91%	(13,994)	(10,343)	孫公司

註 1：係扣除累計減損 31,323 仟元後之淨額。

註 2：係扣除累計減損 24,698 仟元後之淨額。

註 3：係加回期初逆流交易之未實現毛利於本期已實現 2,851 仟元及扣除本期逆流交易之未實現毛利 10,892 仟元。

附表六

美隆工業股份有限公司
大陸投資資訊
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣/仟元；美元/元；港幣/元；人民幣/元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回		本期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註3及4)	期末投資帳面金額(註3及4)	截至本期末已匯回投資收益
					匯出	收回						
東莞美隆電聲器材有限公司	揚聲器、音箱、分音器、DWD影碟機之產銷業務	RMB9,277萬	(註1)	520,580	-	-	520,580	27,523	100.00%	27,985 (註5)	506,375	81,325
美信音響器材(東莞)有限公司	預切板、擴音器、分音器、多媒體音響之產銷業務	USD814.80萬	(註1)	201,996	-	-	201,996	4,045	100.00%	4,045	279,772	-
美達科技(蘇州)有限公司	喇叭、擴音器、分音器及投影機之產銷業務	USD3,800萬	(註1)	760,154	-	-	760,154	99,403	100.00%	99,684 (註6)	942,052	-
蘇州悅泰商貿有限公司	各類影音設備、零部件批發及進出口業務	USD95萬	(註2)	29,531	-	-	29,531	(3,327)	100.00%	(3,327)	3,610	-

本期末大陸地區累計投資金額	經濟部核准投資金額	經濟部投資審議會金額	依經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資金額
USD38,048,049.44、NTD156,168及RMB30,592,000	USD65,378,400.94、NTD112,320及HKD2,150,000	會額	額
		註7	

註1：投資方式：透過第三地區公司再投資大陸公司。

註2：投資方式：直接投資大陸公司。

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

註4：除直接投資之蘇州悅泰商貿有限公司外，係因透過第三地區再轉投資，其投資損益及投資帳面價值皆認列於第三地區。

註5：係加回期初側流交易本期認列之已實現毛利143仟元及本期認列之未實現毛利319仟元。

註6：係加回期初側流交易本期認列之已實現毛利281仟元。

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

附表七

美隆工業股份有限公司
與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區之交易事項
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

一、銷 貨

本公司銷貨予大陸被投資公司情形如下：

對 象	金 額	佔本公司銷貨 淨額百分比	期末未實現 損益	期末應收 帳款
東莞美隆電聲器材有限公司	\$ 240	-	\$ -	\$ 155
美達科技(蘇州)有限公司	7	-	-	-
合 計	\$ 247	-	\$ -	\$ 155

註：期末應收帳款包括代購原物料尚未收款之餘額。

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

二、進 貨

本公司向大陸被投資公司進貨情形如下：

對 象	金 額	佔本公司進貨 淨額百分比	期末未實現 損益	期末應付 帳款
東莞美隆電聲器材有限公司	\$ 1,958,924	78.59%	\$ 3,620	\$ 506,672
美達科技(蘇州)有限公司	520,859	20.89%	7,272	131,807
合 計	\$ 2,479,783	99.48%	\$ 10,892	\$ 638,479

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

本公司對上述東莞美隆電聲器材有限公司及美達科技(蘇州)有限公司之進貨交易主要係透過 MAKINGO DEVELOPMENT CORP.。

三、資金融通：無。

四、其 他

1. 本公司 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日為東莞美隆電聲器材有限公司代購原物料金額計 4,536 仟元。
2. 本公司 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日為美達科技(蘇州)有限公司代購原物料金額計 215 仟元。

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

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況：

單位：新台幣仟元

項目	年度	108 年度	107 年度	差 異	
				金額	%
流動資產		4,010,740	3,300,012	710,728	21.54%
非流動資產		2,315,890	2,317,538	(1,648)	(0.07%)
資產總額		6,326,630	5,617,550	709,080	12.62%
流動負債		1,590,748	1,475,672	115,076	7.80%
非流動負債		1,183,382	769,149	414,233	53.86%
負債總額		2,774,130	2,244,821	529,309	23.58%
股本		1,982,165	1,982,165	-	-
資本公積		4,329	4,329	-	-
保留盈餘		1,445,020	1,194,704	250,316	20.95%
其他權益		(185,421)	(105,104)	(80,317)	(76.42%)
庫藏股票		-	-	-	-
歸屬於母公司業主之權益合計		3,246,093	3,076,094	169,999	5.53%
非控制權益		306,407	296,635	9,772	3.29%
權益總額		3,552,500	3,372,729	179,771	5.33%
預收股款(權益項下)之約當發行股數(單位：股)		-	-	-	-
庫藏股股數		-	-	-	-
每股淨值		16.38	15.52	0.86	5.54%
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. 流動資產與非流動負債：因本期響應政府台商回台投資計畫，增加長期銀行借款充實營運資金所致。					
2. 保留盈餘：因本期稅後淨利較上期大幅成長所致。					
3. 其他權益：主要係因主要係因 108 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、財務績效：

財務績效比較分析

單位：新台幣仟元

項 目	年 度		107 年度		增(減)金額	變動比例 (%)
	108 年度	107 年度	108 年度	107 年度		
營業收入總額	\$ 3,871,924		\$ 3,453,892		\$ 418,032	12.10%
減：銷貨退回及折讓	2,893		8,702		(5,809)	(66.75%)
營業收入淨額		\$ 3,869,031		\$ 3,445,190	423,841	12.30%
營業成本		2,980,979		2,760,865	220,114	7.97%
營業毛利		888,052		684,325	203,727	29.77%
未實現銷貨(損)益		-		-	-	-
已實現銷貨(損)益		-		-	-	-
營業毛利淨額		888,052		684,325	203,727	29.77%
營業費用		548,033		510,834	37,199	7.28%
其他收益及費損淨額		-		-	-	-
營業利益		340,019		173,491	166,528	95.99%
營業外收入及支出		143,545		73,577	69,968	95.09%
稅前淨利		483,564		247,068	236,496	95.72%
所得稅費用		(65,879)		(78,397)	12,518	15.97%
繼續營業單位本期淨利		417,685		168,671	249,014	147.63%
停業單位損益		-		-	-	-
本期淨利		417,685		168,671	249,014	147.63%
其他綜合損益(淨額)		(67,449)		(4,368)	(63,081)	(1,444.16%)
停業單位損益		-		-	-	-
本期綜合損益總額		\$ 350,236		\$ 164,303	185,933	113.16%
淨利歸屬於母公司業主		419,980		171,029	248,951	145.56%
淨利(損)歸屬於非控制權益		(2,295)		(2,358)	63	2.67%
綜合損益總額歸屬於 母公司業主		340,464		179,032	161,432	90.17%
綜合損益總額歸屬於 非控制權益		9,772		(14,729)	24,501	166.35%
基本每股盈餘		\$ 2.12		\$ 0.86	1.26	146.51%

增減比例重大變動分析說明：

- 營業收入及獲利增加：主要是本公司接单以美元為主，而生產成本以人民幣付款為主，受到國際間中美貿易戰的影響造成市場匯率波動，108年下半年美元對新臺幣及人民幣匯率呈現升值的走勢，全年各平均匯率較上期提升，使營收增加而獲利較去年同期成長。
- 所得稅費用減少：主要是108年第4季響應政府境外資金回台政策，透過專法讓子公司盈餘匯回享有租稅優惠而產生遞延所得稅費用回轉利益。
- 其他綜合損失減少：主要係因匯率波動，造成本公司採權益法之外幣長期股權投資換算變動所致。
- 綜合損益總額歸屬非控制權益增加：主要係因印尼盾匯率波動，造成歸屬於非控制權益的權益法之外幣長期股權投資換算變動所致。

三、現金流量：

(一)最近年度現金流量變動之分析說明：

流動性分析：

年 度	108 年度	107 年度	增減比例
現金流量比率	33.06%	4.32%	665.27%
現金流量允當比率	202.21%	152.98%	32.18%
現金再投資比率	5.45%	-3.25%	267.69%
增減比例變動分析說明：			
1. 現金流量比率：主要係因本期獲利提升而營業活動淨現金流入較上期增加所致。			
2. 現金流量允當比率：主要因最近五年度配發現金股利總數減少所致。			
3. 現金再投資比率：主要因營業活動淨現金流量較上期增加而且本期配發現金股利減少所致。			

(二)流動性不足之改善計劃：無此情形。

(三)未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金 餘 額 (1)	預計全年來自 營業活動淨現 金流量(2)	預計全年現金 流出量(3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)+(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
2,130,602	343,151	(72,717)	2,401,036	-	-

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 108 年度認列投資利益為新台幣 33,686 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：

108 年匯兌損失新台幣 482 仟元佔營業收入淨額 0.01%、佔稅前淨利 0.10%；108 年利息收入新台幣 52,985 仟元佔營業收入淨額 1.37%、佔稅前淨利 10.96%；108 年利息費用新台幣 10,444 仟元佔營業收入淨額 0.27%、佔稅前淨利 2.16%，本公司損益受利率及通貨膨脹影響程度有限，未來因應措施說明如下：

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

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

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

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 未來研發計畫

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

2. 預計投入之研發費用

109 年度音響事業部預計投入之研發費用為新台幣 131,800 仟元。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

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

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

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

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司企業形象良好，最近年度並無重大改變造成企業危機管理之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

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

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

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司最大銷貨客戶約佔營業淨額13.21%；最大進貨廠商僅約佔進貨總金額4.19%，並無銷貨或進貨集中情事。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

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

(十三)其他重要風險及因應措施：

資安風險評估與資安事件之通報及因應處理：

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

二、範圍：全集團均適用。

三、權責：資訊部門、相關部門。

四、資安事件分類與分級：

(一)資安事件三類：

1. 內部資安事件：內部人為惡意破壞包含散播病毒、架設個人網站、入侵或攻擊主機及侵犯他人智財產權…等行為、作業不慎、未依程序操作。
2. 外部入侵事件：病毒感染、駭客攻擊。
3. 天然災害及突發事件：地質災害、氣象災害、氣候災害、生態

災害、天文災、水文災害、重大建築災害、電力/空調異常等。

(二)資安事件影響等級分為四級：

1. 四級事件

- (1)機密資料遭洩漏（機密性衝擊）。
- (2)營運、研發系統資料庫毀損或無法取得（完整性衝擊）。
- (3)營運、研發系統停頓，無法於可容忍中斷時間內回復正常運作（可用性衝擊）。

2. 三級事件

- (1)較敏感資料遭洩漏（機密性衝擊）。
- (2)營運、研發系統或資料遭嚴重竄改（完整性衝擊）。
- (3)營運、研發系統停頓，於可容忍中斷時間內回復正常運作（可用性衝擊）。

3. 二級事件

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

4. 一級事件

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

五、資安事件通報作業處理程序：

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

六、資安事件應變作業處理程序：

(一)狀況判斷：

1. 針對資安事件進行狀況查明、影響等級區分、判定影響範圍、評估可能損失，並保留相關破壞證據，進行必要的檢討與防治改善。
2. 透過系統弱點（病毒）資料庫、上網站、技術支援單位（廠商）等方式，查詢獲得解決方案（如下載漏洞修補程式、解毒等）或依災難復原作業程序進行系統之復原處置，並持續性主動積

極之監控與追蹤管制。

3. 視損害程度啟動備援計畫等應變措施。
4. 執行其他災害應變及防止事件擴大之措施。

(二)應變作業優先順序：

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

(三)分類應變作業處理程序：

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

(2)駭客攻擊事件：

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

3. 天然災害及突發事件：

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

(四)分級處理程序：

1. 四級：機房人員應儘速通知相關系統負責人及主管和上層處理該事件，立即採取緊急處置（如關閉電源、搬離重要資料等），並連絡維護廠商或相關技術支援單位協助。
2. 三級：系統負責人應儘可能備份目前系統所有資料及狀態，找尋其它可行替代運作方案例如:舊備份復原，並邀集主管、維護廠商或相關人員處理該事件及研判問題所在。
3. 二級：系統負責人應儘可能備份目前系統所有資料及狀態，找尋其它可行替代運作或復原方案，並通知主管、維護廠商或相關人員處理該事件及研判問題所在。
4. 一級：系統負責人應先復原該系統，並邀集廠商或相關人員研判問題所在，以確定系統異常原因。

5. 上述各項災害，若系統負責人懷疑損害會因網路或系統開機而持續擴大，應立即中斷網路連線或關機。

七、災難復原作業程序：

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

七、其他重要事項：無。

(二)各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元
108年12月31日

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
美隆國際有限公司	81.12.15	UNIT A1, 4/F., ETON BUILDING, 288 DES VOEUX ROAD, CENTRAL, HONG KONG.	466,571	投資公司
東莞美隆電聲器材有限公司	82.04.20	廣東省東莞市塘廈鎮鳳凰崗工業區園林路77號	410,932 (RMB92,769千元) (註4)	揚聲器、音箱、分音器、DVD影碟機之產銷業務
FINE STATION LIMITED	87.10.22	P.O. Box957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	287,718	貿易及投資公司
美信音響器材(東莞)有限公司	87.12.14	廣東省東莞市塘廈鎮鳳凰崗工業區園林路75號	267,162 (RMB62,382千元) (註1)	音箱、預切板、擴大器、分音器、多媒體音箱
MAKINGO DEVELOPMENT CORP	89.01.06	P.O. Box3152, Road Town, Tortola British Virgin Islands	830,647 (USD25,185千元) (註2)	貿易及投資公司
美達科技(蘇州)有限公司	91.04.27	江蘇省蘇州市蘇州相城經濟開發區春申湖東路5號	1,261,901 (RMB284,234元) (註3)	喇叭、擴大器及分音器及投影機之產銷業務
隆成發投資(股)公司	96.10.11	桃園市汴洲里經國路618號8樓之2	575,000	投資公司
蘇州悅泰商貿有限公司	99.01.28	江蘇省蘇州市蘇州相城經濟開發區澄陽路12號	29,531 (RMB6,140千元) (註5)	各類影音設備、零部件之銷售業務
合心科技股份有限公司	97.04.17	桃園市汴洲里經國路618號4樓之1	11,000	LED燈泡及模組之產銷業務
AUDIOXPERTS INC.	102.03.01	505, PARADISE ROAD #397, SWAMPSCOTT, MA, 01907, USA	14,913 (USD500千元) (註6)	貿易公司
PT. TAIFA JAYA DEVELOPMENT	103.01.15	APL Tower-Central Park, 19th Floor Unit T7 Jl. S Paman Kav 28 Jakarta Barat-11470 Kelurahan Tanjung Duren Selatan, Kecamatan Grogol Petamburan	173,133 (IDR69,598,000千元) (註7)	土地開發及投資

- (註1)：依歷史匯率台幣：人民幣=4.283：1換算。
(註2)：依歷史匯率台幣：美元=32.98：1換算。
(註3)：依歷史匯率台幣：人民幣=4.440：1換算。
(註4)：依歷史匯率台幣：人民幣=4.4296：1換算。
(註5)：依歷史匯率台幣：人民幣=4.8096：1換算。
(註6)：依歷史匯率台幣：美元=29.826：1換算。
(註7)：依歷史匯率台幣：印尼幣=0.00249：1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：%
108年12月31日

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

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

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

二、分工往來情形：

企業名稱	主要營業或生產項目	分工往來情形
東莞美隆電聲器材有限公司	揚聲器、音箱、分音器、DVD 影碟機	1. 部分原料係向本公司及其他關係企業購買。 2. 出售揚聲器、音箱、分音器、DVD 影碟機予本公司。
美信音響器材(東莞)有限公司	音箱、預切板、擴大器、分音器、多媒體音箱	1. 部分原料係向本公司及其他關係企業購買。 2. 出售音箱、預切板、擴大器、分音器、多媒體音箱予本公司。
美達科技(蘇州)有限公司	喇叭、擴大器及分音器之產銷業務	1. 部分原料係向本公司及其他關係企業購買。 2. 出售喇叭、擴大器、分音器及投影機予本公司。
蘇州悅泰商貿有限公司	各類影音設備、零件部品批發及銷售業務	1. 音響成品及零件向其他關係企業購買。 2. 批發及零售各類影音設備及零件。
AUDIOEXPERTS INC.	各類影音銷售業務	1. 音響成品及零件向其他關係企業購買。 2. 批發及零售各類影音設備及零件。

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

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

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

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

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：新台幣仟元；%
108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、羅宏澤、楊平山、吳苑美	520,580	100%
	總經理	吳維忠	-	-
東莞美隆電聲器材有限公司	董事	美隆國際有限公司 代表人：吳維忠、羅宏澤、吳其熊、楊平山、吳苑美	410,932	100%
	總經理	吳維忠	-	-
FINE STATION LIMITED	董事	美隆工業股份有限公司 代表人：吳維忠、吳其熊、楊平山、羅宏澤、吳苑美	201,996	60.51%
	董事	美隆國際有限公司 代表人：吳維忠、吳其熊、楊平山、羅宏澤、吳苑美	117,945	39.49%
	總經理	吳維忠	-	-
美信音響器材(東莞)有限公司	董事	FINE STATION LIMITED 代表人：吳維忠、吳其熊、羅宏澤、吳苑美、楊平山	267,162	100%
	總經理	吳維忠	-	-
MAKINGO DEVELOPMENT CORP	董事	美隆工業股份有限公司 代表人：吳維忠、吳苑美、吳其熊、羅宏澤、楊平山	830,647	100%
	總經理	吳維忠	-	-
美達科技(蘇州)有限公司	董事	MAKINGO DEVELOPMENT CORP 代表人：吳維忠、吳苑美、吳其熊、羅宏澤、楊平山	1,261,901	100%
	總經理	吳維忠	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			出資額	出資比例
隆成發投資股份有限公司	董事	美隆工業股份有限公司 代表人：吳維忠、吳苑美、吳其熊、羅宏澤	402,500	70%
	董事	傑比工業股份有限公司 代表人：張美惠	57,500	10%
	監察人	吳堂熙、楊平山	-	-
	總經理	吳維忠	-	-
蘇州悅泰商貿有限公司	董事	美隆工業股份有限公司 代表人：吳維忠、吳其熊、羅宏澤、吳苑美	29,531	100%
合心科技股份有限公司	董事	美隆工業股份有限公司 代表人：吳維忠、吳其熊	3,857	35.06%
	董事	鍾蕙宇	3,214	29.22%
AUDIOXPERTS INC.	董事	陳忠村	57	0.52%
	董事	MAKINGO DEVELOPMENT CORP. 代表人：曾嘉正、林吉豐、林映姪	13,415	90%
	董事	ELI HARARY	15	10%
PT. TAIFA JAYA DEVELOPMENT	董事	隆成發投資股份有限公司 代表人：吳維忠、吳其熊、羅宏澤	127,998	73.91%
	董事	李文慶	3,764	2.17%
	董事	Leopaard Prawira	3,764	2.17%
	監事	林享安	-	-

(六) 關係企業營運概況

民國 108 年度 單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額(註1)	資產總值	負債總額	淨 值	營業收入	營業(損)益	本期淨利(損)	每股盈餘(元)
美隆國際有限公司	\$ 466,571	\$ 672,559	\$ -	\$ 672,559	\$ -	\$ (10)	\$ 29,598	\$ -
東莞美隆電聲器材有限公司(註4)	410,932	1,282,859	776,925	505,934	2,547,420	23,535	27,523	-
FINE STATION LIMITED	287,718	345,022	3,607	341,415	41,453	876	3,767	-
美信音響器材(東莞)有限公司(註4)	267,162	338,033	58,261	279,772	243,964	4,159	4,045	-
MAKINGO DEVELOPMENT CORP(註2)	830,647	2,979,139	568,718	2,410,421	3,108,635	222,125	397,677	-
美達科技(蘇州)有限公司(註3)	1,261,901	1,174,683	232,631	942,052	710,555	96,493	99,403	-
隆成發投資股份有限公司	575,000	557,160	155	557,005	-	(933)	4,557	-
蘇州悅泰商貿有限公司(註4)	29,531	15,322	11,712	3,610	22,753	(3,418)	(3,327)	-
合心科技股份有限公司	11,000	1,150	-	1,150	-	-	-	-
AUDIOXPERTS INC.(註2)	14,913	878	14,967	(14,089)	-	(107)	(107)	-
PT. TAIFA JAVA DEVELOPMENT(註5)	173,133	622,073	87,596	534,477	-	(2,921)	(13,994)	-

註1：資本額轉換匯率詳「一、關係企業基本資料」。

註2：資產、負債科目以即期匯率台幣：美元=29.98：1，損益科目以平均匯率台幣：美元=30.9213：1換算。

註3：資產、負債科目以即期匯率人民幣：美元=6.9667：1轉換後再以台幣：美元=29.98：1換算，損益科目以平均匯率人民幣：美元=6.8922轉換後再以台幣：美元=30.9213：1換算。

註4：資產、負債科目以即期匯率台幣：人民幣=4.3033：1，損益科目以平均匯率台幣：人民幣=4.4885：1換算。

註5：資產、負債科目以即期匯率台幣：印尼幣=0.0022：1，損益科目以平均匯率台幣：印尼幣=0.0022：1換算。

(七) 關係企業合併財務報表

本公司應納入關係企業合併財務報表之公司與依國際會計準則第27號應納入編製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

