美律實業股份有限公司
MERRY ELECTRONICS CO.,LTD.

股票代號：2439

美律實業股份有限公司

簡 式 公 開 說 明 書

簡式公開說明書為公開說明書之重點摘錄，投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱公開說明書之內容。
公開說明書網址：公開資訊觀測站（http://mops.twse.com.tw）→基本資料→電子書 本公司網址：www.merry.com.tw 查詢電話：(04)2359-0811
依「公司募集發行有價證券公開說明書應行記載事項準則」第三條第三項各款之記載： 無。

一、本次募集與發行有價證券之計畫及其預計可能產生效益概述：

（一）本次發行之有價證券：

發行限制員工權利新股，每股面額新台幣 10 元整，發行股數為 2,000 仟股，發行股份金額 20,000 仟元。

（二）發行計畫及預計可能產生效益概述：不適用

二、最近三年度及最近期會計師查核簽證或核閱財務報告之查核或核閱意見：

簽證會計師事務所名稱	簽證會計師	簽證或核閱財務報告年季	查核或核閱意見
	王玉娟、徐建業	108 年	無保留意見
	王玉娟、劉美蘭	109 年	無保留意見
	王玉娟、劉美蘭	110 年	修正式無保留意見（註 1）
	王玉娟、劉美蘭	111 年第二季	保留意見(註 2)

註 1：採用權益法之投資未經會計師查核

註 2：非重要子公司或採用權益法之投資未經會計師查核或核閱

三、最近三年度及最近期簡明資產負債表及綜合損益表：

1.合併簡明資產負債表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		最近三年度財務資料(註2)			當年度截至111年6月30日財務資料(註1)
		108年	109年	110年	
流動資產		15,093,477	22,179,549	22,177,403	20,519,825
不動產、廠房及設備（註2）		2,285,093	3,694,738	3,951,003	4,019,734
無形資產		1,502,776	1,418,090	1,376,179	1,310,121
其他資產		6,914,224	6,862,971	6,358,039	6,481,799
資產總額		25,795,570	34,155,348	33,862,624	32,331,479
流動負債(註1)	分配前	8,963,745	19,660,268	15,866,052	13,962,645
	分配後	10,572,121	20,728,512	16,732,092	14,828,685
非流動負債		3,833,433	2,224,337	5,841,949	6,337,800
負債總額(註1)	分配前	12,797,178	21,884,605	21,708,001	20,300,445
	分配後	14,405,554	22,952,849	22,574,041	21,166,485
歸屬於母公司業主之權益		12,833,977	11,771,696	11,614,131	11,310,102
股　本		2,086,684	2,093,332	2,165,100	2,163,994
資本公積		3,870,105	3,960,123	4,646,623	4,638,486
保留盈餘(註1)	分配前	5,849,354	5,708,915	5,771,654	5,408,550
	分配後	4,240,978	4,640,671	4,905,614	4,542,510
其他權益		1,027,834	9,326	-969,246	-900,928
庫藏股票		-	-	-	-
非控制權益		164,415	499,047	540,492	720,932
權益總額(註1)	分配前	12,998,392	12,270,743	12,154,623	12,031,034
	分配後	11,390,016	11,202,499	11,288,583	11,164,994

註1:上述108~110年度及111年截至6月30日止之財務資料均經會計師查核簽證或核閱。
註2:包含85年度土地重估增值11,997仟元。

2.合併簡明綜合損益表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近三年度財務資料(註1)			當年度截至111年6月30日財務資料(註1)
	108年	109年	110年	
營業收入	36,397,793	34,444,819	36,182,719	14,022,811
營業毛利	5,039,919	4,318,548	4,375,098	1,879,576
營業損益	2,235,352	1,140,742	1,098,557	250,017
營業外收入及支出	1,010,845	561,963	483,616	461,304
稅前淨利	3,246,197	1,702,705	1,582,173	711,321
繼續營業單位本期淨利	2,531,146	1,319,400	1,291,090	617,944
停業單位損失	-	-	-	-
本期淨利（損）	2,531,146	1,319,400	1,291,090	617,944
本期其他綜合損益（稅後淨額）	926,128	-936,960	-919,953	42,744
本期綜合損益總額	3,457,274	382,440	371,137	660,688
淨利歸屬於母公司業主	2,548,612	1,321,943	1,128,485	502,936
淨利歸屬於非控制權益	-17,466	-2,543	162,605	115,008
綜合損益總額歸屬於母公司業主	3,466,522	398,668	214,586	509,648
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-9,248	-16,228	156,551	151,040
每股盈餘(元)(註2)	12.51	6.39	5.40	2.35

註1:上述108~110年度及111年截至6月30日止之財務資料均經會計師查核簽證或核閱。
註2:以當年度加權平均流通在外股數計算而得。

3.個體簡明資產負債表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		最近三年度財務資料(註1)		
		108年	109年	110年
流動資產		9,786,915	12,998,406	13,291,875
不動產、廠房及設備（註2）		770,937	1,089,776	1,176,064
無形資產		287,174	259,161	256,437
其他資產		12,180,275	12,970,018	13,338,069
資產總額		23,025,301	27,317,361	28,062,445
流動負債	分配前	6,599,919	13,561,270	10,970,253
	分配後	8,208,295	14,629,514	11,836,293
非流動負債		3,591,405	1,984,395	5,478,061
負債總額	分配前	10,191,324	15,545,665	16,448,314
	分配後	11,799,700	16,613,909	17,314,354
股　本		2,086,684	2,093,332	2,165,100
資本公積		3,870,105	3,960,123	4,646,623
保留盈餘	分配前	5,849,354	5,708,915	5,771,654
	分配後	4,240,978	4,640,671	4,905,614
其他權益		1,027,834	9,326	-969,246
庫藏股票		-	-	-
權益總額	分配前	12,833,977	11,771,696	11,614,131
	分配後	11,082,558	10,703,452	10,748,091

註1:上述108~110年度財務資料均經會計師查核簽證。
註2:包含85年度土地重估增值11,997仟元。

4.個體簡明綜合損益表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近三年度財務資料(註1)		
	108年	109年	110年
營業收入	30,648,815	26,916,049	26,847,196
營業毛利	3,011,026	1,770,078	1,630,818
營業損益	1,628,025	447,774	319,786
營業外收入及支出	1,518,007	1,120,835	1,028,091
稅前淨利	3,146,032	1,568,609	1,347,877
繼續營業單位本期淨利	2,548,612	1,321,943	1,128,485
本期淨利（損）	2,548,612	1,321,943	1,128,485
本期其他綜合損益（稅後淨額）	917,910	-923,275	-913,899
本期綜合損益總額	3,466,522	398,668	214,586
淨利歸屬於母公司業主	2,548,612	1,321,943	1,128,485
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主	3,466,522	398,668	214,586
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	-	-
每股盈餘(元)(註2)	12.51	6.39	5.40

註1:上述108~110年度財務資料均經會計師查核簽證。
註2:以當年度加權平均流通在外股數計算而得。

四、特別記載事項：

	名稱	摘要意見	簽名或蓋章
（一）證券承銷商評估總結意見	不適用。		
（二）律師法律意見書	不適用。		
（三）由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	會計師事務所名稱： 資誠聯合會計師事務所 會計師： 王玉娟	依本會計師意見，美律實業股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響限制員工權利新股發行之情事。	
（四）發行人委請專家，就其目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具之意見	不適用。		
(五)合併、分割、收購或股份受讓發行新股案，獨立專家就換股比例合理性之意見書	不適用。		

五、其他必要記載事項：無。

美律實業股份有限公司

負責人（簽名或蓋章）：廖祿立

美律實業
MERRY ELECTRONICS CO.,LTD.

股票代號：2439

美律實業股份有限公司
MERRY ELECTRONICS CO., LTD.
公開說明書

(發行一一一年度限制員工權利新股申報用稿本)

一、公司名稱：美律實業股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：發行一一一年度限制員工權利新股。

(一).新股種類：每股面額新台幣 10 元整。

(二).新股股數：2,000 仟股。

(三).發行股份金額：20,000 仟元。

(四).發行條件：請參閱第 50~53 頁。

三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。

四、本次發行之相關費用：

(一)承銷費用：新台幣0元。

(二)其他費用：包括會計師及印刷等其他費用，新台幣10萬元。

五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

七、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書第 6~8 頁。

八、每股股票面額：新台幣 10 元。

九、查詢本公開說明書之網址：http://mops.twse.com.tw。

美律實業股份有限公司　編製

中 華 民 國 一 一 一 年　九　月　七　日　刊印

一、本次發行前實收資本之來源

單位：新台幣仟元；%

實收資本來源	金額	占實收資本額比率
設立資本	1,500	0.07%
現金增資	376,400	17.25%
盈餘轉增資	1,189,924	54.53%
員工紅利轉增資	39,392	1.81%
資本公積轉增資	200,659	9.20%
海外可轉換公司債轉換普通股	149,708	6.86%
可轉換公司債轉換普通股	189,620	8.69%
員工認股權憑證轉換普通股	4,610	0.21%
限制員工權利新股已發行股本	79,940	3.66%
限制員工權利新股減資註銷股本	(19,169)	(0.88%)
註銷庫藏股	(30,590)	(1.40%)
合計	2,181,994	100.00%

註：本公司 111.08 辦理註銷限制員工權利新股 70,800 股及發行限制員工權利新股 1,800,000 股，於經濟部辦理資本變更，目前流通在外股份總額為 218,199,442 股。

二、公開說明書分送計畫：

(一)陳列處所：依規定方式函送主管機關外，另陳列於本公司以供查閱。

(二)分送方式：依金融監督管理委員會規定辦理。

(三)索取公開說明書方法：請上網至公開資訊觀測站下載檔案。(http//mops.twse.com.tw)

三、證券承銷商名稱、網址、地址及電話：不適用

四、公司債保證機構之名稱、網址、地址及電話：不適用

五、公司債受託機構之名稱、網址、地址及電話：

名稱： 台北富邦商業銀行股份有限公司　地址：台北市民生東路三段 138 號 4 樓

網址： https://www.fubon.com　電話：(02)8771-6888

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱： 凱基證券股份有限公司股務代理部　地址：台北市重慶南路一段 2 號 5 樓

網址： http://www.kgieworld.com.tw　電話：(02)2389-2999

八、信用評等機構之名稱、網址、地址及電話：不適用

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用

十、最近年度財務報告簽證會計師：

會計師姓名：王玉娟、劉美蘭

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所　地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

網址：http://www.pwc.com/tw　電話：(02)2729-6666、(04)2704-9168

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人	代理發言人
姓名：黃朝豐	姓名：林洳萱
職稱：總裁(總經理)	職稱：會計部副總經理
電話：(04)2359-0811	電話：(04)2359-0811
電子郵件信箱：Investor@merry.com.tw	電子郵件信箱：Investor@merry.com.tw

十三、本公司網址：https://www.merry.com.tw/

美律實業股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：2,181,994,420 元	公司地址：台中市南屯區寶山里工業區 23 路 22 號		電話：(04)2359-0811
設立日期：64 年 12 月 24 日		網址：https://www.merry.com.tw/	
上市日期：89 年 9 月 11 日	上櫃日期：不適用	公開發行日期：80 年 5 月 15 日	管理股票日期：不適用
負責人： 董事長：廖祿立		發言人：黃朝豐 總裁(總經理) 代理發言人：林洳萱 會計部副總經理	
股票過戶機構：凱基證券股份有限公司 股務代理部		電話：(02)2389-2999 網址：http://www.kgieworld.com.tw 地址：台北市重慶南路一段 2 號 5 樓	
股票承銷機構：不適用		電話： 網址： 地址：	
最近年度簽證會計師：資誠聯合會計師事務所 王玉娟、劉美蘭會計師		電話：(02)2729-6666、(04)2704-9168 網址：http://www.pwc.com/tw 地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓	
複核律師：不適用		電話： 網址： 地址：	
信用評等機構：不適用		電話：不適用 網址：不適用 地址：不適用	
最近一次經信用評等日期：不適用		評等標的：不適用	評等結果：不適用
董事選任日期：111 年 06 月 15 日，任期：3 年		監察人選任日期：不適用	
全體董事持股比例：8.38% (111 年 07 月 31 日)		全體監察人持股比率：不適用	

董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：(111 年 07 月 31 日)

職稱	姓名	持股比例	職稱	姓名	持股比例
法人董事長	宗泉投資(股)公司	0.75%	獨立董事	余日新	-
副董事長	魏文傑	4.41%	獨立董事	吳輝煌	-
董事	林士傑	0.18%	獨立董事	易昌運	-
董事	蘇勇盛	0.08%			
法人董事	善德投資(股)公司	0.37%			
法人董事	通虔投資(股)公司	2.59%			

工廠地址：台中市南屯區寶山里工業區 23 路 22 號	電話：(04)2359-0811	
主要產品：免持聽筒、揚聲器、娛樂性產品等系列及其他電子產品	市場結構：內銷 0.07% 外銷 99.93%	參閱本文之頁次 第 37 頁
風險事項	請參閱本公司說明書公司概況之風險事項	參閱本文之頁次 第 6~8 頁
去（110）年度	營業收入：36,182,719 仟元 稅前純益：1,582,173 仟元 每股稅後盈餘：5.40 元	第 106~107 頁
本次募集發行有價證券種類及金額	請參閱本公司公開說明書封面	
發行條件	請參閱本公司公開說明書封面	
募集資金用途及預計產生效益概述	不適用	
本次公開說明書刊印日期：111 年 9 月 7 日	刊印目的：發行一一一年度限制員工權利新股	
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱目錄		

公開說明書目錄

	頁次
壹、公司概況	1
一、公司簡介	1
(一)設立日期	1
(二)總公司分公司工廠之地址及電話	1
(三)公司沿革	1
二、風險事項	6
(一)風險因素	6
(二)訴訟或非訟事件	8
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響	8
(四)其他重要事項	8
三、公司組織	9
(一)組織系統	9
(二)關係企業圖	12
(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料	14
(四)董事及監察人資料	15
(五)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	22
四、資本及股份	25
(一)股本形成經過	25
(二)最近股權分散情形	28
(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	29
(四)公司股利政策及執行狀況	30
(五)本年度擬(已)議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響	30
(六)員工分紅及董事、監察人酬勞	30
(七)員工認股權憑證辦理情形	30
(八)限制員工權利新股辦理情形	32
貳、營運概況	37
一、公司經營	
(一)業務內容	37
(二)市場及產銷概況	42
二、轉投資事業	43
(一)轉投資事業概況	43
(二)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響	46
三、重要契約	46
參、發行計畫及執行情形	48
一、本次發行限制員工權利新股應記載事項	48

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項 48
三、本次併購發行新股應記載事項 48
肆、財務概況 53
一、最近五年度財務分析 53
二、財務報告 55
三、財務概況及其他重要事項 55
(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊 55
四、財務狀況及經營結果檢討分析 55
(一)財務狀況 55
(二)財務績效 56
(三)現金流量 56
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響 57
(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 57
(六)其他重要事項 57
伍、特別記載事項 58
一、內部控制制度執行狀況 58
二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告 58
58
三、證券承銷商評估總結意見 58
四、律師法律意見書 58
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見 58
六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項 58
58
七、最近年度及截至公開說明書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 58
58
八、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書 58
九、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書 58
十、公司治理運作情形 58
陸、附件 84
一、 經會計師複核之案件檢查表彙總意見 84
二、 109 年度合併財務報告及會計師查核報告 85-97
三、 110 年度合併財務報告及會計師查核報告 98-110
四、 111 年度第二季合併財務報告及會計師核閱報告 111-119
五、 109 年度個體財務報告及會計師查核報告 120-132
六、 110 年度個體財務報告及會計師查核報告 133-145

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 64 年 12 月 24 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

名稱	地址	電話
總公司及工廠	台中市南屯區寶山里工業區23路22號	(04)23590811

(三)公司沿革

年度	項目
民國六十四年	本公司創辦人廖祿立先生及魏文傑先生，以資本額新台幣 1,500,000 元，在台中市西安南巷，創設「美律電子股份有限公司」。
民國六十五年	開始生產無線通訊用麥克風。
民國六十六年	現金增資 1,500,000 元，增資後實收資本額為 3,000,000 元。
民國六十八年	擴充設備及生產線，生產舞台用麥克風。
民國六十九年	開始生產超薄型揚聲器。
民國七十年	現金增資 6,000,000 元，增資後實收資本額為 9,000,000 元。
民國七十二年	開始生產電話機用受話器。
	榮獲經濟部外銷產品加工增值獎。
民國七十三年	現金增資 10,000,000 元，增資後實收資本額為 19,000,000 元，開始興建工業區廠房。
民國七十四年	現金增資 10,000,000 元，增資後實收資本額為 29,000,000 元。
	新廠房落成，將廠址遷至台中市工業區，總土地面積 4,300 平方公尺，總廠房面積 4,405 平方公尺。
民國七十六年	現金增資 22,000,000 元，增資後實收資本額為 51,000,000 元。
民國七十七年	現金增資 20,000,000 元，增資後實收資本額為 71,000,000 元。
民國七十八年	現金增資 29,000,000 元，增資後實收資本額為 100,000,000 元。
	為配合業務發展之需要及擴展生產產能，成立美律電子(泰國)股份有限公司，拓展東南亞及中亞之業務。
	董事長廖祿立先生當選第十二屆中華民國青年創業楷模。
民國七十九年	現金增資 21,000,000 元，盈餘轉增資 15,000,000 元，增資後實收資本額為 136,000,000 元。
	成立美律電子(香港)有限公司，同年轉投資美律深圳廠，擴大生產麥克風、送受話器、揚聲器及電子零件產品等。
民國八十年	成立美律電子(美國)有限公司，積極拓展美洲業務，就近服務顧客及蒐集市場資訊。
	資本公積轉增資 30,400,000 元，增資後實收資本額為 166,400,000 元。
	通過財政部證管會核准為公開發行公司。
	現金增資 20,000,000 元，盈餘轉增資 13,600,000 元，增資後實收資本額為 200,000,000 元。
民國八十二年	現金增資 20,000,000 元，盈餘轉增資 20,000,000 元，資本公積轉增資 20,000,000 元，增資後實收資本額為 260,000,000 元。
	盈餘轉增資 13,000,000 元，資本公積轉增資 7,800,000 元，增資後實

年　　度	項　　目
	收資本額為 280,800,000 元。
	榮獲第二屆國家磐石獎及通過 ISO-9001 國際品保認證。
民國八十三年	美律電子(深圳)有限公司通過 ISO-9002 國際品保認證。
民國八十四年	盈餘轉增資 37,908,000 元，資本公積轉增資 18,252,000 元，增資後實收資本額為 336,960,000 元。
	開始自我宣告通訊用麥克風產品的 CE MARKING。
民國八十五年	美律電子(泰國)公司通過 ISO-9002 國際品保認證。
	現金增資 49,900,000 元，盈餘轉增資 23,587,200 元，增資後實收資本額為 410,447,200 元。
民國八十六年	盈餘轉增資 45,149,190 元，增資後實收資本額為 455,596,390 元。
民國八十七年	一月通過 ISO-14001 國際品保認證。
	盈餘轉增資 91,119,280 元，資本公積轉增資 22,779,820 元，增資後實收資本額為 569,495,490 元。
	八月十八日股票上櫃掛牌。
民國八十八年	榮獲第二屆小巨人獎。
	盈餘轉增資 48,842,920 元及資本公積轉增資 11,389,910 元，增資後實收資本額為 629,728,320 元。
民國八十九年	五月十六日修改公司章程，董事改為六席，監察人三席，增補監察人一名為洪蘊娟(原其董事職位辭任)。
	六月七日辦理盈餘轉增資 58,144,340 元，資本公積轉增資 8,816,200 元，增資後實收資本額 696,688,860 元。
	九月十一日上櫃轉上市公司。
	十月十六日現金增資 67,000,000 元，增資後實收資本額為 763,688,860 元。
民國九十年	五月二十八日盈餘轉增資 194,112,590 元，增資後實收資本額為 957,801,450 元。
民國九十一年	六月十九日盈餘轉增資 39,779,020 元，資本公積 81,221,560 元，增資後實收資本額為 1,078,802,030 元。
	設立美特科技(蘇州)有限公司。
民國九十二年	七月一日盈餘轉增資新台幣 23,230,270 元。增資後實收資本額為新台幣 1,102,032,300 元整。
	六月十五日盈餘轉增資新台幣 72,112,020 元。增資後實收資本額為新台幣 1,174,144,320 元整。
	可轉換公司債換發新股新台幣 55,893,250 元。轉換後實收資本額為新台幣 1,230,037,570 元整。
民國九十四年	九月一日合併鴻鼎通訊股份有限公司。
	可轉換公司債換發新股新台幣 88,784,540 元。轉換後實收資本額為新台幣 1,318,822,110 元整。
民國九十五年	四月二十七日可轉換公司債換發新股新台幣 5,030,300 元。轉換後實收資本額為新台幣 1,323,852,410 元整。
	八月十八日盈餘轉增資新台幣 115,594,280 元。增資後實收資本額為新台幣 1,439,446,690 元整。
民國九十六年	九月六日盈餘轉增資新台幣 151,449,560 元。增資後實收資本額為新

年　　度	項　　目
	台幣 1,590,896,250 元整。
	十二月十三日核准發行員工認股權憑證 2,000,000 股。
民國九十七年	五月二日核准發行員工認股權憑證 1,500,000 股。
	八月二十二日核准買回公司股份 1,500,000 股。
民國九十九年	設立美律電子(惠州)有限公司。
	設立美律電子(河北)有限公司。
民國一〇〇年	一月二十七日員工認股權憑證換發新股新台幣 140,000 元。轉換後實收資本額為新台幣 1,591,036,250 元整。
	四月六日員工認股權憑證換發新股新台幣 235,000 元。轉換後實收資本額為新台幣 1,591,271,250 元整。
	九月十四日庫藏股減資新台幣 11,920,420 元。減資後實收資本額為新台幣 1,579,350,830 元整。
民國一〇一年	八月十五日盈餘轉增資新台幣 78,967,550 元。增資後實收資本額為新台幣 1,658,318,380 元整。
民國一〇二年	一月十五日員工認股權憑證換發新股新台幣 180,000 元。轉換後實收資本額為新台幣 1,658,498,380 元整。
	四月十日員工認股權憑證換發新股新台幣 70,000 元。轉換後實收資本額為新台幣 1,658,568,380 元整。
	五月十日員工認股權憑證換發新股新台幣 1,625,000 元。轉換後實收資本額為新台幣 1,660,193,380 元整。
	八月十二日盈餘轉增資新台幣 99,611,600 元。增資後實收資本額為新台幣 1,759,804,980 元整。
	十一月二十七日員工認股權憑證換發新股新台幣 2,360,000 元。轉換後實收資本額為新台幣 1,762,164,980 元整。
民國一〇三年	八月二十日盈餘轉增資新台幣 88,108,250 元。增資後實收資本額為新台幣 1,850,273,230 元整。
民國一〇四年	一月二十六日證券櫃檯買賣中心核准本公司發行國內第一次無擔保轉換公司債新台幣 15 億元整，並於民國一〇四年一月二十九日起在證券商營業處所開始櫃檯買賣。
	撤銷美律電子(河北)有限公司。
	八月二十四日金融監督管理委員會核准本公司買回公司股份 2,269,000 股。
民國一〇五年	一月二十二日修改公司章程增加監察人席次，增加後共有監察人四席，並補選監察人一名為通虔投資股份有限公司。
	八月十七日金融監督管理委員會核准本公司發行限制員工權利新股 2,000,000 股。
	八月董事會通過策略性投資人昆山聯滔電子有限公司認購美特科技(蘇州)有限公司現金增資，取得美特科技(蘇州)有限公司 51%股權。
民國一〇六年	二月董事會通過子公司美律電子(香港)有限公司處分美律電子(上海)有限公司 51%股權予東莞立訊精密工業有限公司。
	二月董事會通過子公司美律電子(香港)有限公司處分美律電子(惠州)有限公司 44.95%股權予東莞立訊精密工業有限公司。

年　　度	項　　目
	二月董事會通過策略性投資人東莞立訊精密工業有限公司認購美律電子(惠州)有限公司現金增資，累計取得美律電子(惠州)有限公司51%股權。
	二月董事會通過子公司美律電子(香港)有限公司委派美律電子(上海)有限公司及美律電子(惠州)有限公司之法人董監事代表人。
	四月發行限制員工權利新股1,542,000股，及國內第一次無擔保轉換公司債之債券持有人已申請轉換新台幣3,900,000元，轉換普通股總數為35,165股，實收資本額為新台幣1,866,044,880元整。
	五月國內第一次無擔保轉換公司債之債券持有人已申請轉換新台幣864,900,000元，轉換普通股總數為7,798,821股，轉換後實收資本額為新台幣1,994,033,090元整。
	七月發行限制員工權利新股 458,000 股，及註銷限制員工權利新股17,000股，實收資本額為新台幣1,948,443,090元整。
	八月國內第一次無擔保轉換公司債之債券持有人已申請轉換新台幣320,400,000元，轉換普通股總數為2,889,057股，轉換後實收資本額為新台幣1,977,333,660元整。
	九月董事會通過在大陸地區投資創設新公司，並與東莞立訊精密工業有限公司簽訂『合營企業合同』。
	九月董事會通過大陸地區投資創設新公司-東莞立訊美律電子有限公司(名稱暫訂)指派董事一席、監事一席與經理人一名。
	十一月經經濟部投資審議委員會將原設立公司名稱由「東莞立訊美律電子有限公司」變更為「廣東立訊美律電子有限公司」。
	十一月董事會通過投資子公司 MERRY Healthcare CO.,LTD.暨轉投資 Fulicare CO.,LTD.現金增資美元4,800仟元。
	十一月董事會通過 Fulicare CO.,LTD.及富立康泰醫療科技(蘇州)有限公司現金增資美元100仟元。
	十一月董事會通過 Fulicare CO.,LTD.及富立康泰醫療科技(蘇州)有限公司投資大陸地區，出資額共人民幣30,590仟元，並簽訂合資合同及股權轉讓協議。
	十一月董事會通過 Fulicare CO.,LTD.在大陸地區投資歐仕達聽力科技(廈門)有限公司，指派董事四席，並由指派之董事擔任董事長。
	十一月董事會通過富立康泰醫療科技(蘇州)有限公司在大陸地區投資廈門艾聲聽力科技連鎖有限公司，指派董事一席、監事一席與總經理一名，並由指派之董事擔任董事長。
	十一月董事會通過與 Sonavox Group 投資合作，並簽訂 TERM SHEET FOR EQUITY INVESTMENT。
	十二月董事會追認指派曾孫公司富耳加醫療器械技術服務(蘇州)有限公司之董事、監事，總經理。
	十二月註銷員工權利新股410,000元，及國內第一次無擔保轉換公司債之債券持有人已申請轉換新台幣275,300,000元，轉換普通股總數為2,604,511股，轉換後實收資本額為新台幣2,002,968,770元整。
民國一〇七年	二月發行限制員工權利新股 1,960,000 元，實收資本額為新台幣

年　　度	項　　目
	2,004,928,770 元整。
	二月董事會通過子公司 MERRY Healthcare CO.,LTD.暨轉投資 Fulicare Co.,Ltd.現金增資美元 5,700 仟元。
	二月董事會通過孫公司 Fulicare Co.,Ltd.投資富立康泰醫療科技(蘇州)有限公司現金增資美元 8,400 仟元。
	二月董事會通過孫公司 Fulicare Co.,Ltd 及曾孫公司富立康泰醫療科技(蘇州)有限公司投資大陸地區公司，出資額共人民幣 31,510 仟元暨簽訂合資合同及股權轉讓協議。
	二月董事會通過 Fulicare Co.,Ltd 在大陸地區投資歐仕達聽力科技(廈門)有限公司，變更指派董事為一席。
	二月董事會通過富立康泰醫療科技(蘇州)有限公司在大陸地區投資歐仕達聽力科技(廈門)有限公司，新增指派董事四席、監事一席。
	二月董事會通過出資額不超過美元 45,800 仟元投資蘇州美聲電子有限公司及 Sonavox Canada Inc.暨其從屬公司 SEAS FABRIKKER 以取得 100%股權。
	二月董事會通過投資 Linsation Intelligent Technology Limited(聆感智能科技有限公司)。
	二月董事會通過指派子公司美律電子(美國)有限公司之 Director、Chief Executive、Treasurer，以及 Secretary。
	四月註銷員工權利新股 197,000 元，及國內第一次無擔保轉換公司債之債券持有人已申請轉換新台幣 35,500,000 元，轉換普通股總數為 335,846 股，轉換後實收資本額為新台幣 2,008,090,230 元整。
	五月註銷限制員工權利新股 42,000 股，註銷後實收資本額為 2,007,670,230 元。
	十月註銷限制員工權利新股 21,600 股及註銷庫藏股 1,867,000 股，註銷後實收資本額為 1,988,784,230 元。
	十一月註銷限制員工權利新股 55,200 股，並發行限制員工權利新股 878,000 股後之實收資本額為 1,997,012,230 元
民國一〇八年	二月董事會通過併購衡欣醫療器材股份有限公司。
	二月現金增資發行新股 4,000,000 股，增資後實收資本額為 2,037,012,230 元。
	三月註銷限制員工權利新股 38,700 股，註銷後實收資本額為 2,036,625,230 元。
	五月註銷限制員工權利新股 21,800 股及國內第二次無擔保轉換公司債轉換新股 1,815,819 股後之實收資本額為 2,054,565,420 元。
	八月申請額定資本額增加至 400,000,000 股。
	八月註銷限制員工權利新股 142,500 股及國內第二次無擔保轉換公司債轉換新股 1,271,482 股後之實收資本額為 2,065,855,240 元。
	十一月註銷限制員工權利新股 2,800 股、發行限制員工權利新股 813,000 股及國內第二次無擔保轉換公司債轉換新股 483,410 股後之實收資本額為 2,078,791,340 元。
民國一〇九年	二月董事會通過與立訊集團共同合資於越南設立美律立訊(越南)有限公司。

年　　度	項　　目
	三月註銷限制員工權利新股 571,300 股及國內第二次無擔保轉換公司債轉換新股 1,314,413 股後之實收資本額為 2,086,222,470 元。
	七月董事會決議擬與環鴻科技股份有限公司合資設立美鴻電子股份有限公司。
	八月註銷限制員工權利新股 70,800 股及新增限制員工權利新股 387,000 股後之實收資本額為 2,089,384,470 元。
	十一月可轉換公司債換發行新股 413,495 股後之實收資本額為 2,093,519,420 元。
	十二月本公司參與興能高科技股份有限公司私募國內無擔保可轉換公司債新台幣 280,000,000 元。
民國一一〇年	三月註銷限制員工權利新股 18,700 股後之實收資本額為 2,093,332,420 元。
	五月註銷限制員工權利新股 55,600 股後之實收資本額為 2,092,776,420 元。
	六月發行發行限制員工權利新股 416,000 股後之實收資本額為 2,096,936,420 元。
	八月發行發行限制員工權利新股 1,504,000 股後之實收資本額為 2,111,976,420 元。
	十一月現金增資發行新股 6,000,000 股，以及註銷限制員工權利新股 144,800 股後之實收資本額為 2,170,528,420 元。
民國一一一年	三月註銷限制員工權利新股 542,800 股後之實收資本額為 2,165,100,420 元。
	五月註銷限制員工權利新股 398,000 股後之實收資本額為 2,164,702,420 元。
	八月辦理註銷限制員工權利新股 70,800 股及發行限制員工權利新股 1,800,000 股後之實收資本額為 2,181,994,420 元。

二、風險事項

(一)風險因素

1.最近年度及截至公開說明書刊印日止之利率、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

單位：新台幣仟元;%

項目 \ 年度	110 年度	111 年上半年度
營業收入淨額	36,182,719	14,022,811
利息收入(註)	35,202	19,539
占營業收入淨額比率	0.10%	0.14%
利息費用(註)	77,165	39,980
占營業收入淨額比率	0.21%	0.29%
兌換損失淨額	(66,414)	249,760
佔營業收入淨額比率	(0.18%)	1.78%

註：為銀行存款之利息收入及銀行借款之利息費用　　資料來源：經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告

(1)利率變動影響及未來因應措施

A. 本集團之借款係採攤銷後成本衡量，依據合約約定每年利率會重新訂價，因

此本集團暴露於未來市場利率變動之風險。

B. 當借款利率上升或下降 0.25%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國 110 年度及 111 年上半年度之稅後淨(損)利將分別減少或增加 10,594 仟元及 5,095 仟元，主要係因浮動利率借款導致利息費用隨之變動所致。

C. 當債務工具投資利率上升或下跌 0.25%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國 110 年及 111 年上半年度之稅後淨(損)利將減少或增加 957 仟元及 531 仟元，主要係因浮動利率債務工具投資導致利息收入隨之變動所致。

D. 本公司之利率風險有來自於支應營運活動產生之負債及存放定存、投資債券之資產。為降低負債的利率風險，本公司會舉借長期負債或發行可轉換公司債來支應資本支出的需求。為降低資產的利率風險，本公司將資金配置在短天期的定存及流動性較好之固定收益債券，以保障本金安全及維持資金流動性。本公司與金融機構維持密切的往來關係，以爭取較優惠之存借款利率。

(2)匯率變動影響及未來因應措施

A. 本集團係跨國營運，因此受相對與本公司及各子公司功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為美元、人民幣及港幣等。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產與負債。

B. 本集團從事之業務涉及若干非功能貨幣(本公司功能性貨幣為新台幣、部分子公司功能性貨幣為美元，人民幣、港幣及加拿大幣)，故受匯率波動之影響，本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響，於民國 110 年及 111 年上半年度認列之兌換淨損益(含已實現及未實現)彙總金額分別為損失 66,414 仟元及利益 249,760 仟元。

C. 本公司係跨國營運，相關匯率風險來自未來之商業交易，對客戶之報價會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。針對營運產生的外幣曝險，本公司透過外幣借款,換匯換利交易,遠期外匯合約與選擇權進行避險。本公司從事的匯率型衍生性金融商品交易均是以避險為目的，並已依據證期局及相關法令規定訂有「取得或處分資產處理程序」之作業辦法，以健全公司財務及營運上之匯率風險管理。

。

(3)通貨膨脹影響及未來因應措施

A. 若通貨膨脹率提高 1%，將增加公司費用 43,751 仟元。

B. 10 年台灣消費者物價指數(CPI)年增 1.96%，稍有上漲，未來在成本控制及報價上將持續注意通貨膨脹情形，予以適度調整。

2.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：

本集團專注於本業之營運，對財務操作採以穩健保守原則，故最近年度及截至公開說明書刊印日止，並未從事高風險、高槓桿投資。相關資金貸與他人及背書保證皆依照所本集團所訂定「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」嚴謹執行。而 110 年度從事衍生性商品交易係為遠期外匯合約及利率交換等衍生性金融商品建立財務避險部位，以規避因營運投資及融資所產生的匯率及利率風險，本集團訂有「取得或處份資產作業程序」，作為規範衍生性商品交易之風險管理制度。以上皆對本集團損益並無重大不利之影響。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司專注於電聲元件的微小型化技術與穿戴式智能化產品之開發，並持續投入研發資源以保持技術領先，並基於聲學技術積極開拓醫療應用、車用等新市場，111 年度研發費用預計投入約新台幣 1,992,281 仟元。

4.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

(1) 因應公開發行公司建立內部控制制度處理準則之修訂，要求公開發行公司應配置適當人力資源及設備來進行資訊安全制度之規劃、監控及執行資訊安全管理作業，本公司董事會下設資訊安全推動小組，已導入並取得 ISO 27001:2013 驗

證。

(2) 因應歐盟 Regulation (EC) No 1907/2006 (REACH)之修訂，修正四種鄰苯二甲酸酯類（DEHP、DBP、BBP、DIBP）使用於醫療器材的材料的限制，本公司已評估相關產品的生產使用狀況及相關對應措施。

5.科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司為因應產業之變化，致力發展新產品／新技術及人員技術培育，總管理處策略規劃部並定期進行產業市場分析，以確保公司跟上市場應用潮流。資訊安全與機敏資料保護，是公司競爭力，亦是美律對客戶、股東及員工的承諾。美律由董事會下的資訊安全推動小組，啟動集團資訊安全管理體系建置的長期目標，台灣總部已於 2021 年取得 ISO 27001 資訊安全管理證書，將 2022 訂為資安元年，積極推動集團各廠之資訊安全體系建置及認證機制，以落實資訊安全政策之兩大核心 「強化資訊安全，確保永續經營」，滿足集團營運發展及全面性資安轉型需求，逐步落實，資安成熟度，穩健走向企業資安治理，將每個縱向管理做橫向連結，達妥善管制。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司自創立以來秉持「誠實與正直」的核心信念，持續完善公司治理，落實環境保護、社會責任，110 年榮獲證交所「公司治理評鑑」前 5%企業、天下雜誌「天下永續公民獎」大型企業組 TOP50 肯定，長期建立良好的企業形象，並設有風險管理小組，進行潛在風險預防管理。企業形象及相關資訊，係透過公司網站、公開資訊觀測站、投資人關係暨公共關係部及發言人統一發佈。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司及其子公司因強化競爭力、降低管理成本、提升營運績效、企業價值鏈，藉由策略性投資夥伴與併購，整合上下游原材料並拓展新產品，實現企業長期價值最大化及永續成長。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無此情形。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本集團積極開發多元化之產品及客戶群，以分散銷貨風險；另透過與核心供應商之密切合作及有計畫地培養第二供應商，以確保材料在品質、技術、價格及交期等各方面均能滿足客戶需求。

10.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：無此情形。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：不適用。

12.其他重要風險及因應措施：無此情形。另本公司董事會下設風險管理小組，定期評估本公司風險暴露及風險集中程度。

(二)訴訟或非訟事件

1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、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、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

2.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，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形:無。

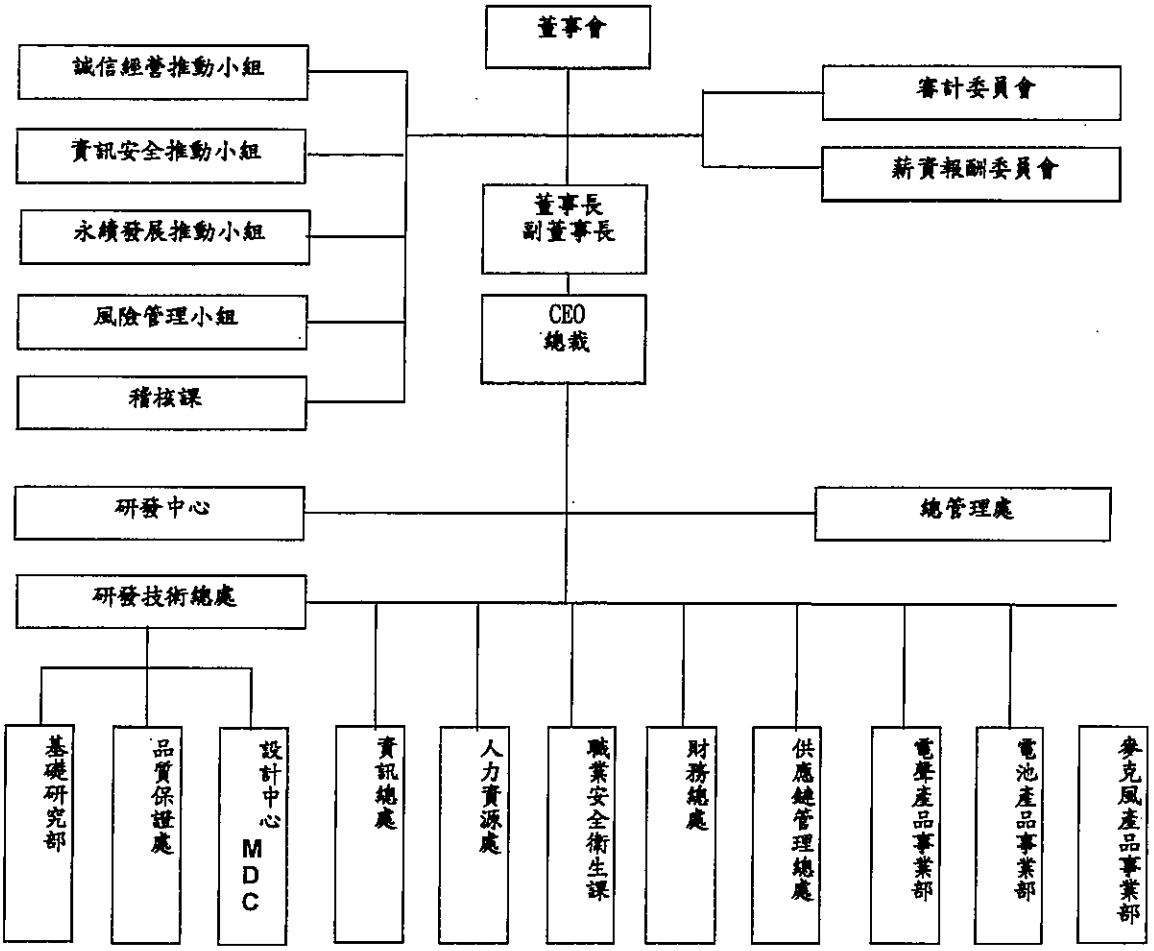
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構



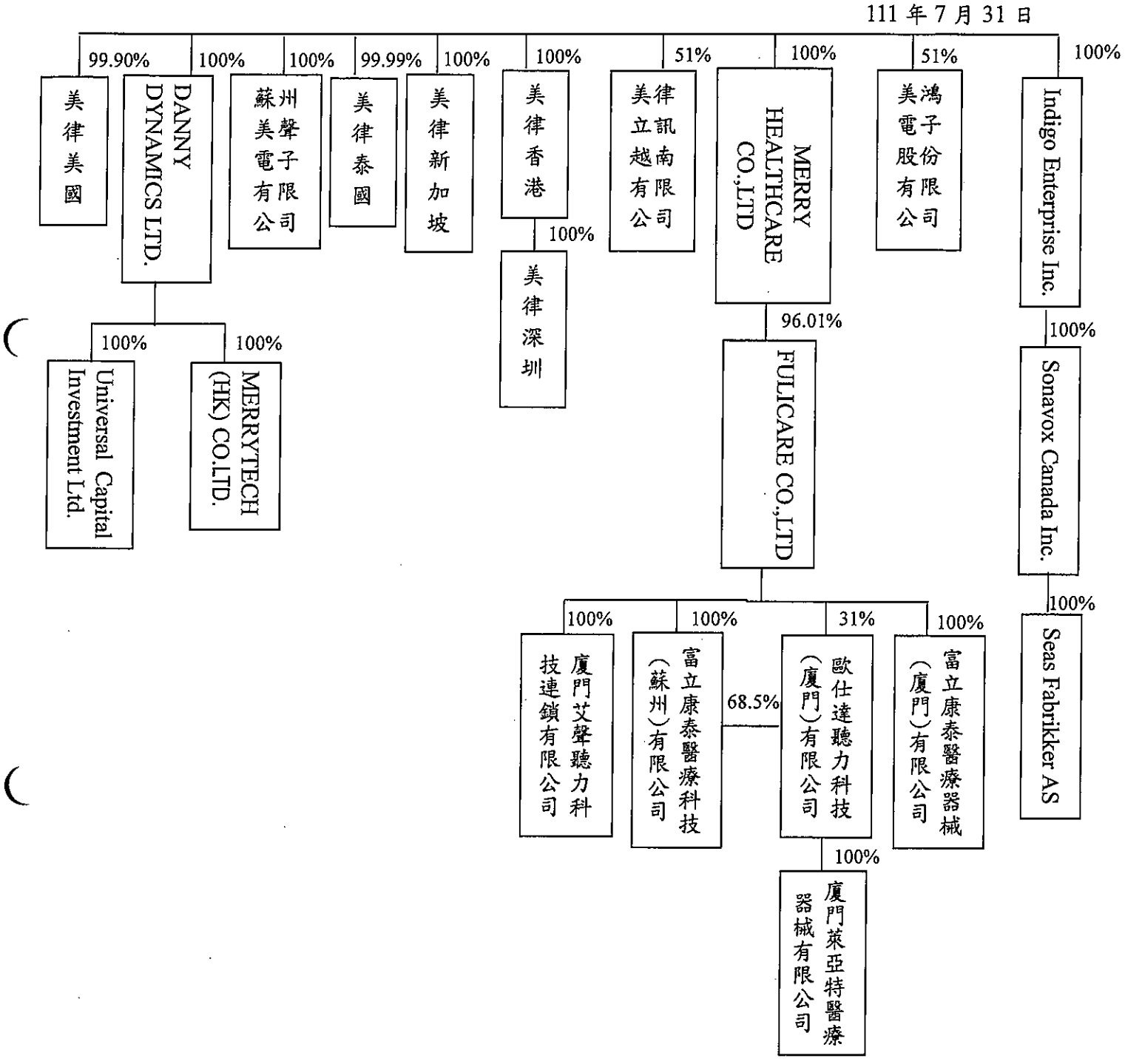
2.各主要部門所營業務

部門	所營業務
CEO、CTO	確立集團短中長期發展策略方向，擴展營業範疇與集團營運方向，培養未來組織人才。
總管理處	下轄經營管理部、策略規劃部、投資人關係暨公共關係部、法務專利部與文管中心。 (1) 經營管理部：負責集團經營分析之相關事宜。 (2) 策略規劃部：負責制訂集團策略規劃、整合各事業部策略、建議並維持策略規劃機制、集團與各事業部的策略規劃達成監督與管理。 (3) 投資人關係暨公共關係部: 負責投資人關係維繫、統籌公司對外曝光重大事件的利害關係人溝通。 (4) 法務專利部：負責公司法務、法令遵循、智慧財產與風險管理相關事宜。 (5) 文管中心：負責集團文件整合與規範、流程優化與知識管理等相關工作規劃與執行。
研發中心	為推動政府獎勵計畫，以符合政府建構研發環境為主要任務之精神，設置『研發中心』，由總裁及技術長負責管理，將各項研發核心技術加以納管，並透過團隊及組織力量，內化植基於集團，藉以蓄積本公司研發技術能量，未來方能將技研成果加以落實應用，建構集團研發核心價值。
研發技術總處	負責與領導集團研發技術整合，新產品開發流程的改善與優化，及對未來重要技術發展之研究。下轄品質保證處、基礎研究部、設計中心。 (1)品質保證處：協助各產品事業部進行產品驗證，零件工程、製程品質工程、品質管制、QPM、SQM、工程統計、檢測，全球電子安規法規確認或認證申請，模擬功能執行，並推動各產品線綠色環保相關機制建立與執行，總公司各品質保證體系認證維護；台灣地區供應商稽核，整合不同廠處各設計驗證、製程品質工程、品質管制、QPM、SQM、工程統計、檢測等部門工作溝通整合。 (2)基礎研究部：負責集團新技術、新材料、新製程等研究發展，及對學術界之技術交流、合作，並提供相關研究開發支援各事業部新產品開發。支援公司與研究／學術相關之活動。

部門	所營業務
	(3)設計中心(MDC)：下設用戶體驗設計課與工業設計部。主要工作:用戶研究、體驗設計、依據策略規劃部與各產品線客戶之要求，提出 OTS 產品與各產品線產品設計。
電聲產品事業部	負責電聲產品(配件、電競、健醫、高級音頻、揚聲器等)業務開發、產品開發，同時透過研發、專案管理、設計驗證、營運功能等管理，達到客戶服務的目標。
電池產品事業部	負責電池相關產品業務開發、產品開發，同時透過研發、專案管理、設計驗證、營運功能等管理，達到客戶服務的目標。
麥克風產品事業部	負責麥克風產品業務開發、產品開發，同時透過研發、專案管理、設計驗證、營運功能等管理，達到客戶服務的目標。
供應鏈管理總處	(1)負責集團各產品線之供應鏈開發、管理與整合，供應鏈策略之訂定與落實，進行原物料策略採購與成本管理，並透過 VAVE 的分析，積極達成成本效益。 (2)負責統整與分析電聲及 MIC BU 料工費報價資訊。
財務總處	負責集團財務、會計、稅務、資金運籌、經營分析、投資規劃、股務、財會相關風險及流程、內部控制等政策之訂定與管理。
人力資源處	負責人力資源遴選任用進退相關政策、計畫執行、人力資源發展及組織發展，與總務相關工作的管理與執行。
資訊總處	建立、維護管理資訊化系統與制度，確保資訊即時性、正確性與安全性，達到資源共享的目的，並透過資訊功能有效提升組織營運效益，並確保資訊安全的保護。
稽核課	協助董事會檢查及覆核內部控制制度之缺失及衡量營運之效果及效率，並適時提供改進建議，以確保內部控制制度得以持續有效實施及作為檢討修正內部控制制度之依據。
審計委員會	審計委員會旨在協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度。
職業安全衛生課	負責勞工安全衛生相關工作的管理與執行。

(二)關係企業圖

1.關係企業組織架構



2.列明公司與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

111 年 06 月 30 日/單位：新台幣仟元/仟股

關係企業名稱	與本公司之關係	本公司直(間)接持有關係企業			關係企業持有本公司		
		比例(%)	股數	金額	比例(%)	股數	金額
MERRY ELECTRONICS (HK)CO.,LTD.	子公司	100.00	25,658	981,113	—	—	—
DANNY DYNAMICS LIMITED	子公司	100.00	48,005	1,479,925	—	—	—
MERRY ELECTRONICS (U.S.A.)CO.,LTD	子公司	99.90	999	28,887	—	—	—
MERRY ELECTRONICS (Singapore)PTE LTD	子公司	100.00	800	92,132	—	—	—
MERRY ELECTRONICS (THAILAND) CO.,LTD.	子公司	99.99	5,060	484,358	—	—	—
MERRY HEALTHCARE CO.,LTD.	子公司	100.00	24,979	887,287	—	—	—
INDIGO ENTERPRISE INC.	子公司	100.00	—	1,199,977	—	—	—
MERRY & LUXSHARE(VIETNAM) CO.,LTD	子公司	51.00	—	366,710	—	—	—
美鴻電子股份有限公司	子公司	51.00	3,060	30,600			
Universal Capital Inverstment Limited	孫公司	100.00	5	151	—	—	—
MERRYTECH(HK)CO., LIMITED	孫公司	100.00	48,000	1,392,956	—	—	—
FULICARE CO.,LTD.	孫公司	96.01	—	818,916	—	—	—
SONAVOX CANADA INC.	孫公司	100.00	—	30	—	—	—
SEAS FABRIKKER AS	孫公司	100.00	—	23	—	—	—
美律電子(深圳)有限公司	孫公司	100.00	—	453,191	—	—	—
富立康泰醫療科技(蘇州)有限公司	孫公司	96.01	—	310,763	—	—	—
蘇州美聲電子有限公司	子公司	100.00	—	110,497	—	—	—
廈門艾聲聽力科技連鎖有限公司	孫公司	96.01	—	19,009	—	—	—
歐仕達聽力科技(廈門)有限公司	孫公司	95.53	—	275,537	—	—	—
廈門萊亞特醫療器械有限公司	孫公司	95.53	—	22,180	—	—	—
富立康泰醫療器械(廈門)有限公司	孫公司	96.01	—	302,995	—	—	—

(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料

111 年 07 月 31 日/單位：股；%

職稱	姓名	性別	國籍	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			經理人取得員工認股權憑證情形	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		
總裁(總經理)	黃朝豐	男	中華民國	104.10.01	107,205	0.05	41,903	0.02	—	—	學歷:逢甲大學經營管理碩士 經歷:兆豐證券財富管理暨信託業務本部副總	註 1	無	無	無	—	—
副總裁	林淑君	女	中華民國	98.09.01	231,251	0.11	—	—	—	—	學歷:僑光商專國貿科畢 經歷:美特科技(蘇州)有限公司總經理	註 2	華南區經管處總經理	林士傑	兄妹	—	—
華南區經管處總經理	林士傑	男	中華民國	110.07.01	385,876	0.18	14,003	0.01	—	—	學歷：威斯康辛國際學院工商管理碩士 經歷：美律電子(深圳)有限公司總經理	註 3	副總裁	林淑君	兄妹	—	—
業務副總裁	江昭德	男	中華民國	88.02.08	41,113	0.02	25,000	0.01	—	—	學歷: 交通大學高階管理碩士畢 經歷: 飛利浦 IPO 經理	無	無	無	無	—	—
資深副總裁	蘇勇盛	男	新加坡	110.07.01	169,617	0.08	—	—	—	—	學歷：Bachelor of Engineering, Essex University, UK 經歷：美律電子(新加坡)有限公司執行董事、美律電子(新加坡)有限公司暨美律實業股份有限公司無線系統產品研發處執行董事暨無線系統產品研發處 處長、美律實業股份有限公司電聲產品事業部資深副總裁	註 4	無	無	無	—	—
技術長副總經理	張瑞成	男	中華民國	107.07.01	59,995	0.03	—	—	—	—	學歷: 逢甲大學聲學研究所 經歷:美律實業(股)公司副總經理	無	無	無	無	—	—
資訊總處副總經理	梁坤棠	男	中華民國	108.12.02	19,000	0.01	8,170	0.00	—	—	學歷：台北工專電子工程 經歷：仁寶電腦工業(股)公司資深經理 光寶科技(股)公司處長 立訊總監	無	無	無	無	—	—
供應鏈管理總處副總經理	陳文娟	女	中華民國	110.01.01	96,858	0.04	—	—	—	—	學歷：逢甲大學國貿系 經歷：環隆電氣(股)公司全球採購總處資深經理	無	無	無	無	—	—

職稱	姓名	性別	國籍	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			經理人取得員工認股權憑證情形	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		
財務總處副總經理	林洳萱	女	中華民國	107.09.17	28,664	0.01	—	—	—	—	學歷: 倫敦大學倫敦政經學院 財務金融與會計碩士 經歷:瑞力登集團(隸屬羅格朗集團) 亞太區財務長	無	無	無	無	—	—

註1：總裁黃朝墍先生兼任善德投資股份有限公司董事長、利林科技股份有限公司監察人、艾姆勒車電股份有限公司法人董事(善德投資(股)公司)代表人、鈺鎧科技股份有限公司法人監察人(善德投資(股)公司 代表人)、美律電子(美國)有限公司 CEO、Director、美律電子(香港)有限公司董事、美律電子(泰國)有限公司法定代表人、董事、DANNY DYNAMICS LIMITED 董事、MERRYTECH (HK) CO. LIMITED 法定代表人、董事、欧仕達聽力科技(廈門)有限公司董事、美律電子(上海)有限公司監事、陸合企業股份有限公司董事、MERRY & LUXSHARE (VIETNAM) CO.,LTD.董事、Danny Dynamics Limited 董事。

註2：副總裁林淑君小姐兼任一棵樹投資有限公司代表人、美律電子(泰國)有限公司董事、MERRY ELEACTRONICS (Singapore) PTE. LTD. 董事長(美律實業股份有限公司指派)、MERRY HEALTHCARE CO., Ltd 法人董事代表人、FULICARE CO .,Ltd 法人董事代表人、富立康泰醫療科技(蘇州)有限公司法定代表人、執行董事及總經理、蘇州美聲電子有限公司董事長、欧仕達聽力科技(廈門)有限公司董事長、廈門艾聲聽力科技連鎖有限公司執行董事、富立康泰醫療科技(廈門)有限公司法定代表人及執行董事、廈門萊亞特醫療器械有限公司董事、漳州欧仕達聽力科技有限公司董事、美律電子(上海)有限公司董事、美特科技(蘇州)有限公司副董事長、MERRY Fuling Co., LTD.董事、富耳立股份有限公司董事長、蘇州富立康泰醫療器械有限公司法人董事(富立康泰醫療科技(蘇州)有限公司)代表人。

註3：華南區經管處林士傑先生兼任美律電子(香港)有限公司董事、公司秘書、美律電子(深圳) 有限公司法定代表人、執行董事(美律電子(香港)有限公司指派)、總經理、MERRYTECH (HK) CO. LIMITED 董事、公司秘書、美律電子(惠州)有限公司副董事長、美特科技(蘇州)有限公司董事、廣東立訊美律電子有限公司副董事長、副總經理、MERRY & LUXSHARE (VIETNAM) CO.,LTD.董事、Danny Dynamics Limited 董事。

註4：資深副總裁蘇勇盛先生兼任 MERRY ELECTRONICS (SINGAPORE) PTE. LTD.董事、執行董事、Indigo Enterprise Inc.董事、Sonavox Canada Inc. Chairman、Director、Sonavox Canada Holding Company Inc. Chairman、Director、SEAS FABRIKKER AS Chairman、Director。

(四)董事及監察人資料

1.董事資料

截至 111 年 07 月 31 日/單位：股

職稱	姓名	性別年齡	國籍或註冊地	初次選任日期	選任日期	任期	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(註1)
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事長	宗泉投資股份有限公司	—	中華民國	111.06.15	111.06.15	3年	1,632,025	0.75	1,632,025	0.75	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	廖祿立	男 66-75歲	中華民國	64.12.23	111.06.15	3年	2,430,821	1.11	2,430,821	1.11	266,699	0.12	—	—	學歷:大同工學院電機系畢 經歷:大新電機技術課長	本公司：無 其他公司：(註一)	—	—	—	—
董事	善德投資股份有限公司	—	中華民國	111.06.15	111.06.15	3年	802,135	0.37	802,135	0.37	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

職稱	姓名	性別年齡	國籍或註冊地	初次選任日期	選任日期	任期	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(註1)
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
	黃朝豐	男 55 歲以下	中華民國	105.06.29	111.06.15	3年	79,205	0.04	107,205	0.05	41,903	0.02	—	—	學歷:逢甲大學經營管理碩士 經歷:兆豐證券財富管理暨信託業務本部副總經理	本公司：總經理(總裁) 其他公司：(註五)	—	—	—	—
董事	通虔投資股份有限公司	—	中華民國	108.06.19	111.06.15	3年	5,578,061	2.58	5,643,061	2.59	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	廖耕彬	男 66-75 歲	中華民國	108.06.19	111.06.15	3年	31,185	0.01	31,185	0.01	100,156	0.05	—	—	學歷：東海大學畢業 美國 Woodbury Universit MBA 經歷：達雅企業(股)公司總經理	本公司：無 其他公司：(註六)	—	—	—	—
副董事長	魏文傑	男 66-75 歲	中華民國	64.12.23	111.06.15	3年	9,617,475	4.44	9,617,475	4.41	139,426	0.06	178,736	0.08	學歷:大同工學院機械系畢 經歷:大新電機設備課長	本公司：無 其他公司：(註二)	—	—	—	—
董事	林士傑	男 55-65 歲	中華民國	96.06.13	111.06.15	3年	366,876	0.17	385,876	0.18	14,003	0.01	—	—	學歷:威斯康辛國際學院工商管理碩士 經歷:美律電子(深圳)有限公司總經理	本公司：無 其他公司：(註三)	—	—	—	—
董事	蘇勇盛	男 55-65 歲	中華民國	111.06.15	111.06.15	3年	144,617	0.07	169,617	0.08	—	—	—	—	學歷:University of Essex, UK / Electronics and Telecommunication 經歷:美律實業股份有限公司電聲產品事業部資深副總裁	本公司：無 其他公司：(註四)	—	—	—	—
獨立董事	吳輝煌	男 66-75 歲	中華民國	108.06.19	111.06.15	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	學歷:交通大學電子工程學系 經歷:環隆電氣股份有限公司董事、總經理 力銘科技股份有限公司獨立董事、董事長 台林股份有限公司董事	本公司：無 其他公司：(註七)	—	—	—	—

職稱	姓名	性別年齡	國籍或註冊地	初次選任日期	選任日期	任期	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(註1)
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
獨立董事	余日新	男 55-65歲	中華民國	108.06.19	111.06.15	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	學歷:英國華威大學商學院行銷暨策略管理博士 經歷:財團法人中衛發展中心董事長 財團法人國家實驗研究院營運長、業務推廣室主任 國立暨南國際大學管理學院院長、國際企業系特聘教授、教授、亞太文化創意研究中心主任、創業育成中心主任 行政院國家科學委員會電信國家型科技產學合作橋接計畫總主持人 國立中興大學企業管理系教授兼技術授權中心主任、科技法律研究所教授兼所長、產業發展研究中心主任 國立政治大學智慧財產研究所兼任教授 經濟部中央標準局專利處專利審查組長、專利審查委員	本公司：無 其他公司：(註八)	—	—	—	—
獨立董事	易昌運	男 55歲以下	中華民國	110.07.21	111.06.15	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	學歷:逢甲大學經營管理研究所碩士 經歷:安侯建業聯合會計師事務所 審計組主任 建智聯合會計師事務所合夥會計師，所長	本公司：無 其他公司：(註九)				

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(例如增加董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或總經理等方式)之相關資訊。

註一：宗泉投資股份有限公司之法人代表人為董事長廖祿立先生擔任財團法人台中市正覺堂董事長、財團法人台灣閱讀文化基金會董事長、達雅企業(股)公司董事、希華晶體科技(股)公司董事、Universal Capital Investment Ltd法人董事(Danny Dynamics Ltd指派)法定代表人。

註二：副董事長魏文傑先生擔任恕正投資有限公司董事長、Universal Capital Investment Ltd法人董事(Danny Dynamics Ltd指派)

註三：董事林士傑先生擔任美律電子(香港)有限公司董事、公司秘書、美律電子(深圳) 有限公司法定代表人、執行董事(美律電子(香港)有限公司指派)、總經理、MERRYTECH (HK) CO. LIMITED 董事、公司秘書、美律電子(惠州)有限公司副董事長、美特科技(蘇州)有限公司董事、廣東立訊美律電子有限公司副董事長、副總經理、MERRY & LUXSHARE (VIETNAM) CO.,LTD.董事、蘇州美聲電子有限公司董事、歐仕達聽力科技(廈門)有限公司董事、美鴻電子股份有限公司董事。

註四：董事蘇勇盛先生擔任Sonavox Canada Inc.及 SEAS FABRIKKER AS 董事長、MERRY ELECTRONICS (SINGAPORE) PTE. LTD.(MESG)董事及執行董事、Indigo Enterprise Inc.、蘇州美聲電子有限公司及Growtech Private Ltd 之董事。

註五：善德投資股份有限公司擔任華星股份有限公司董事。法人代表人黃朝豐先生擔任善德投資股份有限公司董事長、利林科技股份有限公司監察人、艾姆勒車電股份有限公司法人董事(善德投資(股)公司)代表人、鈺鎧科技股份有限公司法人監察人(善德投資(股)公司 代表人)、美律電子(美國)有限公司CEO、Director、美律電子(香港)有限公司董事、美律電子(泰國)有限公司法定代表人、董事、DANNY DYNAMICS LIMITED 董事、MERRYTECH (HK) CO. LIMITED 法定代表人、董事、歐仕達聽力科技(廈門)有限公司董事、美律電子(上海)有限公司監事、陸合企業股份有限公司董事、MERRY & LUXSHARE (VIETNAM) CO.,LTD.董事、美鴻電子股份有限公司董事。

註六：通虔投資股份有限公司擔任善品科技(股)公司董事。法人代表人廖耕彬先生擔任通虔投資(股)公司董事長、達雅企業(股)公司董事及總經理、陸合企業(股)公司法人監察人(通虔投資(股)公司)代表。

註七：獨立董事吳輝煌先生擔任景碩科技股份有限公司獨立董事，環隆科技股份有限公司獨立董事。

註八：獨立董事佘日新先生擔任逢甲大學企業管理學系講座教授兼國際科技與管理學院、跨領域設計學院、雲創學院院長、台灣智慧製造創新營運中心主任、財團法人紡織產業綜合研究所第十七屆董事、車王電子股份有限公司獨立董事。

註九：獨立董事易昌運先生擔任旭東機械工業股份有限公司獨立董事、宇隆科技股份有限公司獨立董事及友威科技股份有限公司獨立董事。

2.法人股東之主要股東

截至 111 年 07 月 31 日股東名簿記載，單位:股

法人股東名稱（註1）	法人股東之主要股東（註2）
通虔投資股份有限公司	廖耕彬，持股比例 45.6% 廖耕国，持股比例 45.6% 林綉宜，持股比例 2.4% 賴仙桂，持股比例 2.4%
宗泉投資股份有限公司	廖祿立，持股比例 70.80% 卓春美，持股比例 17.70%
善德投資股份有限公司	黃朝豐，持股比例 50.33% 黃德一，持股比例 20.13% 黃蘇梅，持股比例 10.07%

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。

3.主要股東為法人者其主要股東：無

4.董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

111 年 07 月 31 日

條件 / 姓名	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
宗泉投資股份有限公司法人代表人 廖祿立	具備商務及公司業務所需之工作經驗，且無公司法第 30 條各款情事	不適用	0
魏文傑	具備商務及公司業務所需之工作經驗，且無公司法第 30 條各款情事	不適用	0
蘇勇盛	具備商務及公司業務所需之工作經驗，且無公司法第 30 條各款情事	不適用	0
林士傑	具備商務及公司業務所需之工作經驗，且無公司法第 30 條各款情事	不適用	0
善德投資股份有限公司法人代表人 黃朝豐	具備商務及公司業務所需之工作經驗，且無公司法第 30 條各款情事	不適用	0
通虔投資(股)公司法人代表人 廖耕彬	具備商務及公司業務所需之工作經驗，且無公司法第 30 條各款情事	不適用	0
吳輝煌	具備商務及公司業務所需之工作經驗，且無公司法第 30 條各款情事	1. 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2. 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份。 3. 未擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人 4. 最近 2 年未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務。	2

條件 姓名	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
余日新	具備商務及公司業務所需之工作經驗，為公司業務所需相關科系之公私立大專院校講師以上，且無公司法第 30 條各款情事	1. 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2. 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份。 3. 未擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人 4. 最近 2 年未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務。	1
易昌運	具備商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗，為會計師經國家考試及格領有證書，且無公司法第 30 條各款情事	1. 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2. 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份。 3. 未擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人 4. 最近 2 年未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務。	3

註 1：專業資格與經驗：敘明個別董事及監察人之專業資格與經驗，如屬審計委員會成員且具備會計或財務專長者，應敘明其會計或財務背景及工作經歷，另說明是否未有公司法第 30 條各款情事。

註 2：獨立董事應敘明符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人；最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

5.董事會多元化及獨立性

(1)董事會多元化：本公司董事會 9 名董事成員包含 3 名獨立董事及 3 位具員工身份董事(占全體董事成員比率分別為 33.33%及 33.33%)；選擇董事會成員時亦有評估董事會成員之經營管理能力及領導決策能力等多面向，以落實本公司董事會成員多元化之政策。

董事姓名	性別	國籍	專業知識與技能					年齡		
			經營管理	領導決策	產業知識	財務會計	行銷	55 歲以下	55-65 歲	66 歲以上
廖祿立	男	台灣	✓	✓	✓		✓			✓
魏文傑	男		✓	✓	✓		✓			✓
林士傑	男		✓	✓	✓		✓		✓	
黃朝豐	男		✓	✓	✓	✓	✓	✓		
廖耕彬	男		✓	✓	✓	✓	✓		✓	
蘇勇盛	男	新加坡	✓	✓	✓		✓		✓	
余日新	男	台灣	✓	✓	✓	✓	✓		✓	

吳輝煌	男		✓	✓	✓	✓				✓
易昌運	男		✓		✓	✓		✓		

(2)董事會獨立性：現任董事成員共 9 名，包含獨立董事 3 名，其中獨立董事均符合金管會證期局有關獨立董事之規範，無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事，各董事經學歷、性別、專業資格、工作經驗及多元化情形等相關資訊請參閱本公開說明書第 15-21 頁董事資料。

(五)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1)董事之酬金

110 年 12 月 31 日/單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		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酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)						
																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	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
董事長	廖祿立	—	—	—	—	20,505	20,505	180	180	1.83%	1.83%	12,295	15,447	507	507	1,205	—	1,205	—	3.07%	3.35%	無
副董事長	魏文傑																					
董事	林淑君																					
董事	林士傑																					
董事	黃朝豐																					
董事	通虔投資(股)公司：代表人廖耕彬																					
獨立董事	吳輝煌	—	—	—	—	1,469	1,469	625	625	0.19%	0.19%	—	—	—	—	—	—	—	—	0.19%	0.19%	無
獨立董事	余日新																					
獨立董事	易昌運(110/7/21 就任)																					

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。

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司(H)	本公司	財務報告內所有公司(I)
低於 2,000,000 元	吳輝煌、余日新、易昌運	吳輝煌、余日新、易昌運	吳輝煌、余日新、易昌運	吳輝煌、余日新、易昌運
2,000,000 元(含)～5,000,000 元(不含)	廖祿立、魏文傑、林淑君、林士傑、黃朝豐 通虔投資股份有限公司：代表人廖耕彬	廖祿立、魏文傑、林淑君、林士傑、黃朝豐 通虔投資股份有限公司：代表人廖耕彬	廖祿立、魏文傑 通虔投資股份有限公司：代表人廖耕彬	廖祿立、魏文傑 通虔投資股份有限公司：代表人廖耕彬
5,000,000 元(含)～10,000,000 元(不含)	—	—	林士傑、黃朝豐、林淑君	林士傑、黃朝豐
10,000,000 元(含)～15,000,000 元(不含)	—	—		林淑君
15,000,000 元(含)～30,000,000 元(不含)	—	—	—	—
30,000,000 元(含)～50,000,000 元(不含)	—	—	—	—
50,000,000 元(含)～100,000,000 元(不含)	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	9 人	9 人	9 人	9 人

(2)監察人之報酬：本公司自 108 年 6 月 19 日起，設置審計委員會以代替監察人執行監督職權。

(3)總經理及副總經理之酬金

110 年 12 月 31 日/單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(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(%)(註)		領取來自子公司以外轉投資事業酬金
								本公司		財務報告內所有公司				
		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	本公司	財務報告內所有公司	
總裁(總經理)	黃朝豐	22,524	29,773	—	—	3,791	3,791	2,770	—	2,770	—	2.57%	3.21%	無
副總裁	林淑君													
華南區經管處總經理	林士傑(110/7擔任)													
業務副總裁	江昭德													
總管理處特別助理	何鴻鈞													
技術長	張瑞成													
財務總處副總經理	林洳萱													
資訊總處副總經理	梁坤棠													
供應鏈管理總處	陳文娟													
資深副總裁	蘇勇盛(110/7擔任)													
業務副總裁	蘇國榮(110/3卸任)													

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	蘇勇盛、蘇國榮、張瑞成	蘇勇盛、蘇國榮
2,000,000 元(含)～5,000,000 元(不含)	林士傑、江昭德、何鴻鈞、林洳萱、梁坤棠、陳文娟、黃朝豐	林士傑、江昭德、何鴻鈞、林洳萱、梁坤棠、陳文娟、黃朝豐、張瑞成
5,000,000 元(含)～10,000,000 元(不含)	林淑君	林淑君
10,000,000 元(含)～15,000,000 元(不含)	—	—
15,000,000 元(含)～30,000,000 元(不含)	—	—
30,000,000 元(含)～50,000,000 元(不含)	—	—
50,000,000 元(含)～100,000,000 元(不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	11 人	11 人

(4)公司前五位薪酬最高主管之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)：不適用。

(5)最近(110)年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

110 年 12 月 31 日/單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	董事兼總經理(總裁)	黃朝豐	—	2,770	2,770	0.25%
	業務副總裁	江昭德				
	業務副總裁	蘇國榮				
	副總裁	林淑君				
	總經理	林士傑				
	技術長	張瑞成				
	資深副總裁	蘇勇盛				
	財務總處副總經理	林洳萱				
	資訊總處副總經理	梁坤棠				
	總管理處特別助理	何鴻鈞				
	供應鏈管理總處副總經理	陳文娟				

A.分別比較說明本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告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

(A)分別比較說明本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例

職稱	109 年度 本公司及合併報表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		110 年度 本公司及合併報表所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
董事 總經理及副總經理	3.41%	3.66%	4.81%	5.52%
監察人	獨立董事已取代監察人		獨立董事已取代監察人	

(B)給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

本公司董事酬金除依照公司章程第 22 條規定，當年度如有獲利，應提撥不高於百分之二辦理，獨立董事為固定酬金制，另本公司 100 年 12 月 28 日成立薪酬委員會，由委員會訂定「董事及經理人酬金管理辦法」，提交董事會討論通過，依該辦法作為評核依循發放董事之合理報酬，評核項目包含董事與會出席率、進修時數評估、指標達成率等，綜合考量後計算及給予合理報酬。經理人給付酬勞之政策，薪資架構為底薪、伙食津貼、職務加給、無配車津貼。訂定酬金之程序其薪資依其學歷、經歷、績效工作年資之差異，並參考同業之水準，及參考整體的營運績效、產業未來經營風險及發展趨勢關連性合理性發放。

四、資本及股份

(一)股本形成經過

1.股本形成經過

111 年 07 月 31 日單位：仟股；新台幣仟元

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
64.12	200	15	3,000	7.5	1,500	現金投資，創立	無	無
66.01	200	15	3,000	15	3,000	現金增資 1,500,000 元	無	無
70.12	200	45	9,000	45	9,000	現金增資 6,000,000 元	無	無
73.12	100	190	19,000	190	19,000	現金增資 10,000,000 元	無	無
74.12	100	290	29,000	290	29,000	現金增資 10,000,000 元	無	無
76.09	100	510	51,000	510	51,000	現金增資 22,000,000 元	無	無
77.12	100	710	71,000	710	71,000	現金增資 20,000,000 元	無	無
78.11	10	10,000	100,000	10,000	100,000	現金增資 29,000,000 元	無	無
79.06	10	13,600	136,000	13,600	136,000	現金增資 21,000,000 元， 未分配盈餘轉增資 15,000,000 元	無	無
80.03	10	16,640	166,400	16,640	166,400	資本公積轉增資 30,400,000 元	無	無
80.07	10	30,080	300,800	20,000	200,000	現金增資 20,000,000 元， 未分配盈餘轉增資 13,600,000 元	無	註一
82.01	10	30,080	300,800	26,000	260,000	現金增資 20,000,000 元， 未分配盈餘轉增資 20,000,000 元， 資本公積轉增資 20,000,000 元	無	註二
82.07	10	30,080	300,800	28,080	280,800	未分配盈餘轉增資 13,000,000 元， 資本公積轉增資 7,800,000 元	無	註三
84.07	10	44,544	445,440	33,696	336,960	未分配盈餘轉增資 37,908,000 元， 資本公積轉增資 18,252,000 元	無	註四
85.11	10	44,544	445,440	41,044	410,447	未分配盈餘轉增資 23,587,200 元， 現金增資 49,900,000 元	無	註五
86.07	10	48,600	486,000	45,560	455,596	未分配盈餘轉增資 45,149,190 元	無	註六
87.01	10	81,998	819,981	56,950	569,495	未分配盈餘轉增資 91,119,280 元， 資本公積轉增資 22,779,820 元	無	註七
88.07	10	81,998	819,981	62,973	629,728	未分配盈餘轉增資 48,842,920 元， 資本公積轉增資 11,389,910 元	無	註八

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
89.06	10	101,998	1,019,981	69,668	696,688	核定股本變更為 1,019,981,000 元，未分配盈餘轉增資 58,144,340 元，資本公積轉增資 8,816,200 元	無	註九
89.10	10	101,998	1,019,981	76,369	763,689	現金增資 67,000,000 元	無	註十
90.05	10	157,126	1,571,262	95,780	957,801	未分配盈餘轉增資 194,112,590 元(含員工紅利 10,827,230 元)	無	註十一
91.06	10	157,126	1,571,262	107,880	1,078,802	未分配盈餘轉增資 39,779,020 元〔含員工紅利 6,064,410 元〕；資本公積轉增資 81,221,560 元	無	註十二
92.07	10	157,126	1,571,262	110,203	1,102,031	盈餘轉增資 2,323,027 股(含員工紅利 165,423 股)	無	註十三
93.06	10	157,126	1,571,262	119,281	1,192,813	盈餘轉增資 7,211,202 股(含員工紅利 599,008 股)，海外可轉換公司債 1,866,907 股	無	註十四
93.11	10	157,126	1,571,262	123,003	1,230,037	海外可轉換公司債 3,722,418 股	無	註十五
94.01	10	157,126	1,571,262	126,550	1,265,501	海外可轉換公司債 3,546,347 股	無	註十六
94.05	10	157,126	1,571,262	129,367	1,293,670	海外可轉換公司債 2,816,959 股	無	註十七
94.08	10	157,126	1,571,262	131,781	1,317,816	海外可轉換公司債 2,414,544 股	無	註十八
94.11	10	157,126	1,571,262	131,882	1,318,822	海外可轉換公司債 100,604 股	無	註十九
95.04	10	157,126	1,571,262	132,385	1,323,852	海外可轉換公司債 503,030 股	無	註二十
95.08	10	300,000	3,000,000	143,944	1,439,447	盈餘轉增資 11,559,428 股(含員工紅利 637,646 股)	無	註二十一
96.09	10	300,000	3,000,000	159,089	1,590,896	盈轉增資 15,144,956 股（含員工紅利 847,967 股）	無	註二十二
100.01	10	300,000	3,000,000	159,103	1,591,036	員工認股權憑證換發新股 14,000 股	無	註二十三
100.04	10	300,000	3,000,000	159,127	1,591,271	員工認股權憑證換發新股 23,500 股	無	註二十四
100.09	10	300,000	3,000,000	157,935	1,579,350	第一次庫藏股減資 1,192,042 股	無	註二十五
101.08	10	300,000	3,000,000	165,831	1,658,318	盈轉增資 7,896,755 股	無	註二十六
102.01	10	300,000	3,000,000	165,849	1,658,498	員工認股權憑證換發新股 18,000 股	無	註二十七
102.04	10	300,000	3,000,000	165,856	1,658,568	員工認股權憑證換發新股 7,000 股	無	註二十八
102.05	10	300,000	3,000,000	166,019	1,660,193	員工認股權憑證換發新股 162,500 股	無	註二十九
102.08	10	300,000	3,000,000	175,980	1,759,805	盈轉增資 9,961,160 股	無	註三十
102.11	10	300,000	3,000,000	176,216	1,762,165	員工認股權憑證換發新股 236,000 股	無	註三十一
103.08	10	300,000	3,000,000	185,027	1,850,273	盈轉增資 8,810,825 股	無	註三十二
106.04	10	300,000	3,000,000	186,604	1,866,044	發行限制員工權利新股 1,542,000 股及國內第一次無擔保轉換公司債轉換新股 35,165 股	無	註三十三
106.05	10	300,000	3,000,000	194,403	1,944,033	國內第一次無擔保轉換公司債轉換新股 7,798,821 股	無	註三十四
106.07	10	300,000	3,000,000	194,844	1,948,443	發行限制員工權利新股 458,000 股及註銷限制員工權利新股 17,000 股	無	註三十五
106.08	10	300,000	3,000,000	197,733	1,977,334	國內第一次無擔保轉換公司債轉換新股 2,889,057 股	無	註三十六
106.12	10	300,000	3,000,000	200,297	2,002,969	註銷限制員工權利新股 41,000 股國內第一次無擔保轉換公司債轉換發行新股 2,604,511 股	無	註三十七
107.02	10	300,000	3,000,000	200,493	2,004,929	發行限制員工權利新股 196,000 股	無	註三十八
107.04	10	300,000	3,000,000	200,809	2,008,090	註銷限制員工權利新股 19,700 股國內第一次無擔保轉換公司債展換新股 335,846 股	無	註三十九
107.05	10	300,000	3,000,000	200,767	2,007,670	註銷限制員工權利新股 42,000 股	無	註四十
107.10	10	300,000	3,000,000	198,878	1,988,784	註銷庫藏股 1,867,000 股註銷限制員工權利新股 21,600 股	無	註四十一
107.11	10	300,000	3,000,000	199,701	1,997,012	註銷限制員工權利新股 55,200 股	無	註四十二

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
						發行限制員工權利新股 878,000 股		
108.02	10	300,000	3,000,000	203,701	2,037,012	發行新股 4,000,000 股	無	註四十三
108.03	10	300,000	3,000,000	203,662	2,036,625	註銷限制員工權利新股 38,700 股	無	註四十四
108.05	10	300,000	3,000,000	205,456	2,054,565	註銷限制員工權利新股 21,800 股 國內第二次無擔保轉換公司債轉換新股 1,815,819 股	無	註四十五
108.08	10	400,000	4,000,000	205,457	2,054,565	申請額定資本額增加至 400,000(仟股)	無	註四十六
108.08	10	400,000	4,000,000	206,585	2,065,855	註銷限制員工權利新股 142,500 股 國內第二次無擔保轉換公司債轉換新股 1,271,482 股	無	註四十七
108.11	10	400,000	4,000,000	207,879	2,078,791	註銷限制員工權利新股 2,800 股 發行限制員工權利新股 813,000 股 國內第二次無擔保轉換公司債轉換新股 483,410 股	無	註四十八
109.03	10	400,000	4,000,000	208,622	2,086,222	註銷限制員工權利新股 571,300 股 國內第二次無擔保轉換公司債轉換新股 1,314,413 股	無	註四十九
109.08	10	400,000	4,000,000	208,938	2,089,384	註銷限制員工權利新股 70,800 股 發行限制員工權利新股 387,000 股	無	註五十
109.11	10	400,000	4,000,000	209,351	2,093,519	可轉換公司債換發行新股 413,495 股	無	註五十一
110.03	10	400,000	4,000,000	209,333	2,093,332	註銷限制員工權利新股 18,700 股	無	註五十二
110.05	10	400,000	4,000,000	209,277	2,092,776	註銷限制員工權利新股 55,600 股	無	註五十三
110.06	10	400,000	4,000,000	209,693	2,096,936	新增限制員工權利新股 416,000 股	無	註五十四
110.08	10	400,000	4,000,000	211,197	2,111,976	新增限制員工權利新股 15,040 股	無	註五十五
110.11	10	400,000	4,000,000	217,052	2,170,528	註銷限制員工權利新股 144,800 股、 發行新股 6,000,000 股	無	註五十六
111.03	10	400,000	4,000,000	216,510	2,165,100	註銷限制員工權利新股 542,800 股	無	註五十七
111.05	10	400,000	4,000,000	216,470	2,164,700	註銷限制員工權利新股 39,800 股	無	註五十八
111.08	10	400,000	4,000,000	218,199	2,181,990	註銷限制員工權利新股 70,800 股 發行限制員工權利新股 1,800,000 股	無	註五十九

註一：經財政部證券暨期貨管理委員會 80.05.31 (80)台財證(一)第 01078 號核准函。
註二：經財政部證券暨期貨管理委員會 81.11.02 (81)台財證(一)第 02385 號核准函。
註三：經財政部證券暨期貨管理委員會 82.07.24 (82)台財證(一)第 30792 號核准函。
註四：經財政部證券暨期貨管理委員會 84.06.30 (84)台財證(一)第 38515 號核准函。
註五：經財政部證券暨期貨管理委員會 85.11.04 (85)台財證(一)第 65041 號核准函。
註六：經財政部證券暨期貨管理委員會 86.06.16 (86)台財證(一)第 46434 號核准函。
註七：經財政部證券暨期貨管理委員會 87.05.25 (87)台財證(一)第 45774 號核准函。
註八：經財政部證券暨期貨管理委員會 88.06.11 (88)台財證(一)第 54020 號核准函。
註九：經財政部證券暨期貨管理委員會 89.06.07 (89)台財證(一)第 48800 號核准函。
註十：經財政部證券暨期貨管理委員會 89.10.16 (89)台財證(一)第 83422 號核准函。
註十一：經財政部證券暨期貨管理委員會 90.05.28 (90)台財證(一)第 132515 號核准函。
註十二：經財政部證券暨期貨管理委員會 91.06.19 (90)台財證(一)第 0910133087 號核准函。
註十三：經財政部證券暨期貨管理委員會 92.07.01 台財證(一)第 0920129202 號核准函。
註十四：經財政部證券暨期貨管理委員會 93.06.15 台財證第一第 0930126460 號核准函及經經濟部 93.08.17 經授商字第 09301147350 號核准函。
註十五：經經濟部 93.11.04 經授商字第 09301202250 號核准函。
註十六：經經濟部 94.01.31 經授商字第 09401017770 號核准函。
註十七：經經濟部 94.5.2 經授商字第 09401075910 號核准函。
註十八：經經濟部 94.8.16 經授商字第 09401158890 號核准函。
註十九：經經濟部 94.11.21 經授商字第 09401227580 號核准函。
註二十：經經濟部 95.4.27 經授商字第 09501075860 號核准函。
註二十一：經經濟部 95.8.18 經授商字第 09501181980 號核准函。
註二十二：經濟部 96.9.6 經授商字第 09601220240 號核准函。
註二十三：經經濟部 100.1.27 經授商字第 10001017690 號核准函。
註二十四：經經濟部 100.4.6 經授商字第 10001061910 號核准函。
註二十五：經經濟部 100.9.14 經授商字第 10001214470 號核准函。
註二十六：經金融監督管理委員會 101.7.12 金管證發字第 1010031057 號核准函及經經濟部 101.8.15 經授商字第 10101169110 號核准函。
註二十七：經台灣證券交易所 102.1.22 臺證上一字第 10200013881 號核准函及經經濟部 102.1.15 經授商字第 10201008590 號核准函。

註二十八：經台灣證券交易所 102.4.18 臺證上一字第 1020007064 號核准函及經經濟部 102.4.10 經授商字第 10201062870 號核准函。
註二十九：經台灣證券交易所 102.5.31 臺證上一字第 1020010350 號核准函及經經濟部 102.5.24 經授商字第 10201096500 號核准函。
註三十　：經金融監督管理委員會 102.6.28 金管證發字第 1020025121 號核准函及經經濟部 102.8.12 經授商字第 10201162920 號核准函。
註三十一：經台灣證券交易所 102.12.4 臺證上一字第 1020025089 號核准函及經經濟部 102.11.27 經授商字第 10201240710 號核准函。
註三十二：經金融監督管理委員會 103.7.7 金管證發字第 1030025686 號核准函及經經濟部 103.8.20 經授商字第 10301167070 號核准函。
註三十三：經經濟部 106.4.11 經授商字第 10601032740 號核准函。
註三十四：經經濟部 106.5.20 經授商字第 10601063720 號核准函。
註三十五：經經濟部 106.7.17 經授商字第 10601098600 號核准函。
註三十六：經經濟部 106.8.21 經授商字第 10601119010 號核准函。
註三十七：經經濟部 106.12.6 經授商字第 10601162830 號核准函。
註三十八：經經濟部 107.2.8 經授商字第 10701013730 號核准函。
註三十九：經經濟部 107.4.2 經授商字第 10701033830 號核准函。
註四十　：經經濟部 107.5.30 經授商字第 10701057780 號核准函。
註四十一：經經濟部 107.10.22 經授商字第 10701129790 號核准函。
註四十二：經經濟部 107.11.15 經授商字第 10701142290 號核准函。
註四十三：經經濟部 108.2.13 經授商字第 10801014680 號核准函。
註四十四：經經濟部 108.3.25 經授商字第 10801029990 號核准函。
註四十五：經經濟部 108.5.27 經授商字第 10801057520 號核准函。
註四十六：經經濟部 108.8.06 經授商字第 10801108180 號核准函。
註四十七：經經濟部 108.8.19 經授商字第 10801091440 號核准函。
註四十八：經經濟部 108.11.29 經授商字第 10801166420 號核准函。
註四十九：經經濟部 109.3.26 經授商字第 10901043090 號核准函。
註五十　：經經濟部 109.8.27 經授商字第 10901158670 號核准函。
註五十一：經經濟部 109.12.10 經授商字第 10901221240 號核准函。
註五十二：經經濟部 110.03.01 經授商字第 11001050860 號核准函。
註五十三：經經濟部 110.05.20 經授商字第 11001088860 號核准函。
註五十四：經經濟部 110.06.16 經授商字第 11001103060 號核准函。
註五十五：經經濟部 110.08.25 經授商字第 11001139900 號核准函。
註五十六：經經濟部 110.11.24 經授商字第 11001207120 號核准函。
註五十七：經經濟部 111.03.31 經授商字第 11101047090 號核准函。
註五十八：經經濟部 111.05.24 經授商字第 11101087410 號核准函。
註五十九：經經濟部 111.08.19 經授商字第 11101155390 號核准函。

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募普通股之執行情形：無。

(二)最近股權分散情形

1.股東結構

111 年 4 月 17 日/單位：股；%

股東結構 / 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合　　計
人　　數	—	18	276	49,254	178	49,726
持有股數	—	17,665,078	16,805,935	160,645,268	21,393,761	216,510,042
持股比例	—	8.16	7.76	74.20	9.88	100

註：
1.最近一次股東名冊基準日為 111 年 4 月 17 日。
2.最近一次經濟部核准減資變更登記日期 111 年 8 月 19 日，流通在外股份總額為 218,199,442 股。
3.本公司 111.08.19 辦理註銷限制員工權利新股 70,800 股及發行限制員工權利新股 1,800,000 股，於經濟部辦理資本變更，目前流通在外股份總額為 218,199,442 股。

2.股權分散情形

111 年 4 月 17 日/單位：股；%

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	15,362	1,050,907	0.49
1,000 至 5,000	28,555	54,857,850	25.72
5,001 至 10,000	3,301	24,218,794	10.49
10,001 至 15,000	1,032	12,620,623	5.05
15,001 至 20,000	496	8,877,403	4.09
20,001 至 30,000	417	10,185,600	4.45
30,001 至 50,000	204	7,097,853	4.6
50,001 至 100,000	86	3,853,617	4.08
100,001 至 200,000	148	9,970,745	4.23
200,001 至 400,000	62	8,827,658	2.57
400,001 至 600,000	29	8,248,552	3.1
600,001 至 800,000	7	3,482,512	0.64

800,001 至 1,000,000	2	1,322,312	1.6
1,000,001 以上	6	5,265,794	28.94
合　　計	49,726	216,510,042(註)	100.00

註：

1.最近一次股東名冊基準日為 111 年 4 月 17 日。

2.最近一次經濟部核准減資變更登記日期 111 年 5 月 24 日，流通在外股份總額為 216,470,242 股。

3.本公司 111.08 辦理註銷限制員工權利新股 70,800 股及發行限制員工權利新股 1,800,000 股，於經濟部辦理資本變更，目前流通在外股份總額為 218,199,442 股。

3.主要股東名單

股權比例達百分之五以上股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

截至 111 年 04 月 17 日股東名簿記載 單位：股

主要股東名稱 ＼ 股份	持有股數（股）	持股比例
魏文傑	9,617,475	4.44%
國泰人壽保險（股）公司	8,350,748	3.86%
通虔投資股份有限公司	5,578,061	2.58%
廖祿堙	3,595,621	1.66%
中華郵政股份有限公司	3,571,000	1.65%
摩根銀行台北分行託管梵加德股票指數專戶	2,879,999	1.33%
通託管先進星光先進總合國際股票指數	2,675,063	1.24%
台新銀行受託廖祿立信託財產專戶(註)	2,600,000	1.20%
廖祿立	2,430,821	1.12%
元大證券股份有限公司受魏聖航信託財產專戶	2,266,821	1.05%

註：本公司最近一次股東名冊基準日為 111 年 4 月 17 日，其所列持股含具保留運用決定權信託持股數。

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十以上股東放棄現金增資認股情形

(1)董事、監察人及持股比例超過百分之十以上股東放棄現金增資認股情形：無。

(2)董事、監察人及持股比例超過百分之十以上股東放棄現金增資認股洽關係人認購情形：無。

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：元

項目 ＼ 年度			109 年	110 年	111 年截至 6 月 30 日
每股市價(註1)	最高		172.00	151.00	95.40
	最低		114.00	77.30	76.60
	平均		144.51	109.85	84.47
每股淨值(註2)	分配前		56.23	53.64	52.26
	分配後		51.13	尚未分配	尚未分配
每股盈餘	加權平均股數		206,892 仟股	208,855 仟股	213,691 仟股
	每股盈餘		6.39	5.40	2.35
每股股利	現金股利		5.1633	4.0000	-
	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1）		22.62	20.34	-
	本利比（註2）		27.99	27.46	-
	現金股利殖利率(%)（註3）		3.57	3.64	-

＊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：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 2：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 3：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 4：本公司 110 年度盈餘分派案業經 111 年 6 月 15 日股東常會討論通過，決議配發股東現金紅利 866,040 仟元，即每股配發現金股利 4.0 元，惟 111 年度實際盈餘分派時，致使本公司流通在外股數發生變動而影響股東配息比率異動，依 111 年 6 月 15 日股東常會及 111 年 7 月 28 日董事會決議由董事會授權董事長調整配息率為每股 3.97082633 元。

(四)公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所訂之股利政策

(1)本公司所處產業環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，考量本公司未來之資本支出預算及資金需求，並衡量以盈餘支應資金需求之必要，以決定盈餘保留或分配之數額及以現金方式分配股東紅利之金額。

(2)本公司年度決算後所得純益，除依法扣繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，必要時依法提列或迴轉特別盈餘公積後，加計上年度未分配盈餘為累積可分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

(3)董事會擬具盈餘分派議案，得依財務、業務及經營面等因素之考量，於不低於當期新增之可分配盈餘之百分之三十及不高於累積可分配盈餘百分之八十之額度內分派，股東紅利之分派應以現金股利為優先，亦得以股票股利之方式分派，惟現金股利分派之比例以不低於股利總額之百分之三十為原則。分派股息及紅利之全部或一部如以現金方式為之，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

(4)為激勵員工及經營團隊，本公司當年度如有獲利，應提撥：一、員工酬勞百分之五至百分之十；二、董事酬勞不高於百分之二。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。員工酬勞、董事酬勞分派比率之決定，及員工酬勞以股票或現金方式分派時，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告於股東會。本公司員工酬勞之對象，得包括符合董事會所訂條件之控制或從屬公司員工。

2.本年度擬(已)議股利分配之情形

本公司110年度盈餘分配案業經111年6月15日股東常會通過發放現金股利866,040仟元，每股配發現金股利4.0元。

(五)本年度擬(已)議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司民國111年度股東常會無決議無償配股，故不適用。

(六)員工、董事酬勞

1.公司章程所載員工酬勞及董事酬勞之成數或範圍

公司年度決算後所得純益，除依法扣繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，必要時依法提列或迴轉特別盈餘公積後加計上年度未分配盈餘為累積可分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。董事會擬具盈餘分派議案，於不低於當期新增之可分配盈餘之百分之三十及不高於累積可分配盈餘百分之八十之額度內分派，惟現金股利分派之比例以不低於股利總額之百分之三十為原則。

為激勵員工及經營團隊，本公司當年度如有獲利，應提撥：一、員工酬勞百分之五至百分之十；二、董事酬勞不高於百分之二。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。員工酬勞以股票或現金方式分派時，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告於股東會。

員工酬勞發給股票或現金之對象包括符合一定條件之從屬公司員工。

2.本期估列員工、董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：無此情形。

3.董事會通過分派酬勞情形：

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異，應揭露差異數、原因及處理情形。

本公司經111年2月24日董事會通過之員工及董事酬勞如下：

①擬議以現金分派之員工酬勞：新台幣95,230,414元。

②擬議以股票分派之員工酬勞：新台幣0元。

③擬議分派之董監事酬勞：新台幣21,976,250元。

④擬議分派員工酬勞及董監事酬勞金額與一一0年度認列費用金額無差異。

(2)以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無此情形。

4.盈餘分配議案業經股東會決議者

本公司於民國 111 年 06 月 15 日經股東常會決議通過民國 110 年度盈餘分派案，決議配發員工酬勞新台幣 95,230,414 元及董事酬勞金額新台幣 21,976,250 元，全部以現金發放。股東會決議配發董事酬勞及員工酬勞金額，與董事會擬議分配金額無差異。

5.前一年度(110 年度)員工、董事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、董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形。

單位：新台幣仟元；仟股

	股東會決議實際配發數	原董事會通過擬議配發數	差異數	差異原因
一、配發情形：				
1.員工現金紅利	95,230	95,230	—	—
2.員工股票紅利	—	—		
(1)股數	—	—	—	—
(2)金額	—	—	—	—
(3)占當年底流通在外股數之比例	—	—	—	—
3.董監事酬勞	21,976	21,976	—	—
二、每股盈餘相關資訊：				
1.每股盈餘	5.40	5.40	—	—

(七) 員工認股權憑證辦理情形

員工認股權憑證種類	第一次（期） 員工認股權憑證	第二次（期） 員工認股權憑證
申報生效日期及總單位數	96/12/13 2,000,000 股	97/05/02 1,500,000 股
發行（辦理）日期	96/12/26	97/08/29
已發行單位數	2,000,000 股	750,000 股
尚可發行單位數	0 股	0 股
發行得認購股數占已發行股份總數比率	1.25715%	0.45175%
認股存續期間	98/12/26~101/12/25	99/08/29~102/08/28
履約方式	發行新股	發行新股
限制認股期間及比率（%）	屆滿二年後可認購 50%； 屆滿三年後可認購 75%； 屆滿四年後可認購 100%	屆滿二年後可認購 50%； 屆滿三年後可認購 75%； 屆滿四年後可認購 100%
已執行取得股數	0	461,000 股
已執行認股金額	0	18,232,950 元
未執行認股數量	1,140,000 已到期失效	289,000 已到期失效
未執行認股者其每股認購價格	62.5	37.2
未執行認股數量占已發行股份總數比率（%）	0.687 %	0.262%
對股東權益影響	本認股權憑證於發行日屆滿二年後，分次執行，對原有普通股股權可能稀釋比率為 0.687 %，對股東權益稀釋效果尚屬有限。	本認股權憑證於發行日屆滿二年後，分次執行，對原有普通股股權可能稀釋比率為 0.1487%，對股東權益稀釋效果尚屬有限。

(八) 限制員工新股權辦理情形

限制員工權利新股種類	106年第一次(期)限制員工權利新股		108年第一次(期)限制員工權利新股		109年第一次(期)限制員工權利新股)		110年第一次(期)限制員工權利新股)
申報生效日期及總股數	民國106年11月29日 2,000,000股		民國108年9月16日 2,000,000股		民國109年9月29日 2,000,000股		民國110年10月22日 2,000,000股
發行日期	民國107年 1月22日	民國107年 11月28日	民國108年 11月2日	民國109年 8月5日	民國110年 5月31日	民國110年 7月30日	民國111年 7月29日
已發行限制員工權利新股股數	196,000股	878,000股	813,000股	387,000股	416,000股	1,504,000股	1,800,000股
尚可發行限制員工權利新股股數	1,804,000股	926,000股	1,187,000股	800,000股	1,584,000股	80,000股	200,000股
發行價格	每股新台幣10元(無償發行)		每股新台幣10元(無償發行)		每股新台幣10元(無償發行)		每股新台幣10元(無償發行)
已發行限制員工權利新股股數占已發行股份總數比率	0.53%		0.58%		0.91%		0.82%
員工限制權利新股之既得條件	5.6.1.員工自獲配限制員工權利新股後，個人績效條件須達成考績等級 B(含)以上；考績等級低於B者，則視為未達既得條件。 5.6.2.公司將以既得期間屆滿之最近一年度之合併財務報表中營業收入和營業利益為基礎如下，做為公司績效條件： (1).第一年：營業收入較公司前一年度成長10%(含)以上。 (2).第二年：經調整之營業利益較公司前一年度成長10%(含)以上。 (3).第三年：經調整之營業利益較公司前一年度成長		5.6.1.員工自獲配限制員工權利新股後，個人績效條件須達成考績等級B(含)以上；考績等級低於B，則視為未達成既得條件。 5.6.2.公司將以既得期間屆滿之最近一年度之合併財務報表中營業收入和稅後淨利為基礎如下，做為公司績效條件： (1).第一年：稅後淨利較公司前一年度成長10%(含)以上。 (2).第二年：稅後淨利較公司前一年度成長10%(含)以上。 (3).第三年：稅後淨利較公司前一年度成長10%(含)以上。 (4).稅後淨利為經會計師查核簽證財務報表之「本期淨利歸屬於母公		5.6.1.員工自獲配限制員工權利新股後，個人績效條件須達成考績等級B(含)以上；考績等級低於 B 者，則視為未達既得條件。 5.6.2.公司績效條件： (1).8職等(含)以下員工：公司將以既得期間屆滿之最近一年度之合併財務報表中稅後淨利及營業收入為基礎如下，做為公司績效條件： (a).第一年：稅後淨利或營業收入兩者之一，較公司前一年度成長5%(含)以上。 (b).第二年：稅後淨利或營業收入兩者之一，較公司前一年度成長5%(含)以上。 (c).第三年：稅後淨利或營業收入兩者之一，較公司前一年度成長5%(含)以上。 (d).上述各年度公司績效條件未達成，		5.6.1.員工自獲配限制員工權利新股後，個人績效條件須 達成考績等級B(含)以上；考績等級低於B者，則視為未達 既得條件。 5.6.2.公司績效條件： (1).8職等(含)以下員工： 公司將以既得期間屆滿之最近一年度之合併財務報表中稅後淨利及營業收入為基礎如下，做為公司績效條件： (a).第一年：稅後淨利或營業收入兩者之一，較公司前一年度成長 5%(含)以上。 (b).第二年：稅後淨利或營業收入兩者之一，較公司前一年度成長 5%(含)以上。

限制員工權利新股種類	106年第一次(期)限制員工權利新股	108年第一次(期)限制員工權利新股	109年第一次(期)限制員工權利新股)	110年第一次(期)限制員工權利新股)
	10%(含)以上。 (4).經調整之營業利益為經會計師查核簽證財務報表之營業利益，加上與公司本業經營相關之業外收益。 (5).上述公司績效條件未達成，則視為未達既得條件。 5.6.3.【5.6.1.】個人績效條件與【5.6.2.】公司績效條件同時達成後，員工依服務條件於各該年度可分別既得之最高股份比例如下： (1).獲配後任職期滿一年，獲配股數的30%； (2).獲配後任職期滿二年，獲配股數的30%； (3).獲配後任職期滿三年，獲配股數的40%。	司業主」。 (5).上述公司績效條件未達成，則視為未達既得條件。 5.6.3.【5.6.1】個人績效條件與【5.6.2】公司績效條件同時達成後，員工依服務條件於各該年度可分別既得之最高股份比例如下： (1).獲配後任職期滿一年，獲配股數的30%； (2).獲配後任職期滿二年，獲配股數的30%； (3).獲配後任職期滿三年，獲配股數的40%。	則視為未達既得條件。 (2).9職等(含)以上員工： 公司將以【5.6.2.(1).】各年度之合併財務報表中稅後淨利及營業收入為基礎如下，做為公司績效條件： (a).第一年：稅後淨利或營業收入兩者之一，較公司前一年度成長5%(含)以上。 (b).第二年：稅後淨利或營業收入兩者之一，較公司前一年度成長5%(含)以上。 (c).第三年：稅後淨利或營業收入兩者之一，較公司前一年度成長5%(含)以上。 (d).上述各年度公司績效條件未達成，則推定未達既得條件；但第三年度累計結算之稅後淨利或營業收入兩者之一有達成時（亦即【5.6.2.(2).(a).】之前一年度合併財務報表中稅後淨利或營業收入兩者之一，假設為100萬仟元，三年既得期間屆滿後結算數字，大於100萬仟元*[1*(1+5%)*(1+5%)*(1+5%)]=115.76萬仟元(含)以上），則視為第一年至第三年均達成既得條件。 (3).稅後淨利為經會計師查核簽證財務報表之「本期淨利歸屬於母公司業主」。 5.6.3.【5.6.1.】個人績效條件與【5.6.2.】公司績效條件同時達成後，員工依服務條件於各該年度可分別既得之最高股份比例如下： (1).8職等(含)以下員工： 視條件於各該年度分別既得： (a).獲配後任職期滿一年，獲配股數的30%；	(c).第三年：稅後淨利或營業收入兩者之一，較公司前一年度成長5%(含)以上。 (d).上述各年度公司績效條件未達成，則視為未達成既得條件。 (2).9職等(含)以上員工： 公司將以【5.6.2.(1).】各年度之合併財務報表中稅後淨利及營業收入為基礎如下，做為公司績效條件： (a).第一年：稅後淨利或營業收入兩者之一，較公司前一年度成長5%(含)以上。 (b).第二年：稅後淨利或營業收入兩者之一，較公司前一年度成長5%(含)以上。 (c).第三年：稅後淨利或營業收入兩者之一，較公司前一年度成長5%(含)以上。 (d).上述各年度公司績效條件未達成，則推定未達成既得條件；但第三年度累計結算之稅後淨利或營業收入兩者之一有達成時（亦即【5.6.2.(2).(a).】之前一年度合併財務報表中稅後淨利或營業收入兩者之一，假設為100萬仟元， 三年既得期間屆滿後結算數字，大於100萬仟元*[1*(1+5%)*(1+5%)*(1+5%)]=115.76萬仟元(含)以上），則視為第一年至第三年均達成既得條件。 (3).稅後淨利為經會計師查核簽證財務報表之「本期淨利歸屬於母公司業

限制員工權利新股種類	106年第一次(期)限制員工權利新股	108年第一次(期)限制員工權利新股	109年第一次(期)限制員工權利新股)	110年第一次(期)限制員工權利新股)
			(b).獲配後任職期滿二年，獲配股數的30%； (c).獲配後任職期滿三年，獲配股數的40%。 (2).9職等(含)以上員工： 視條件於任職期滿三年，一次累計既得： (a).達成【5.6.2.(2).(a).】，獲配股數的30%；(b).達成【5.6.2.(2).(b).】，獲配股數的 30%； (c).達成【5.6.2.(2).(c).】，獲配股數的40%。 (d).達成【5.6.2.(2).(a).】至【5.6.2.(2).(c).】未全部達成，但另達成【5.6.2.(2).(d).】時，仍累計既得獲配股數的100%。	主」。 5.6.3.【5.6.1.】個人績效條件與【5.6.2.】公司績效條件 同時達成後，員工依服務條件於各該年度可分別既得之最高股份比例如下： (1).8職等(含)以下員工： 視條件於各該年度分別既得： (a).獲配後任職期滿一年，獲配股數的30%； (b).獲配後任職期滿二年，獲配股數的30%； (c).獲配後任職期滿三年，獲配股數的40%。 (2).9職等(含)以上員工： 視條件於任職期滿三年，一次累計既得： (a).達成【5.6.2.(2).(a).】，獲配股數的30%； (b).達成【5.6.2.(2).(b).】，獲配股數的30%； (c).達成【5.6.2.(2).(c).】，獲配股數的40%。 (d).達成【5.6.2.(2).(a).】至【5.6.2.(2).(c).】未全部達成，但另達成【5.6.2.(2).(d).】時，仍累計既得獲配股數的100%。
員工限制權利新股之受限制權利	5.9.1.本公司發行之限制員工權利新股，員工應於獲配後立即交付本公司指定之信託機構以為信託保管，員工不得以任何理由或方式向受託人請求返還限制員工權利新股。	5.9.1.本公司發行之限制員工權利新股，員工應於獲配後立即交付本公司指定之信託機構以為信託保管，員工不得以任何理由或方式向受託人請求返還限制員工權利新股。	5.9.1.本公司發行之限制員工權利新股，員工應於獲配後立即交付本公司指定之信託機構以為信託保管，員工不得以任何理由或方式向受託人請求返還限制員工權利新股。 5.9.2.在未達既得條件前，該限制員工	5.9.1.本公司發行之限制員工權利新股，員工應於獲配後立即交付 本公司指定之信託機構以為信託保管，員工不得以任何理由或方式 向受託人請求返還限制員工權利新股。 5.9.2.在未達既得條件前，該限制員工

限制員工權利新股種類	106年第一次(期)限制員工權利新股		108年第一次(期)限制員工權利新股		109年第一次(期)限制員工權利新股)		110年第一次(期)限制員工權利新股)
	5.9.2.在未達既得條件前，該限制員工權利新股不參與配股、配息及現金增資認股。 5.9.3.在未達既得條件前，不得出售、質押、轉讓、贈與他人、設定，或作其他方式之處分。 5.9.4.員工未達既得條件前，於本公司股東會之出席、提案、發言、表決權及其他有關股東權益事項皆委託信託保管機構代為行使之。		5.9.2.在未達既得條件前，該限制員工權利新股可參與配股、配息及現金增資認股。 5.9.3.在未達既得條件前，不得出售、質押、轉讓、贈與他人、設定，或作其他方式之處分。 5.9.4.員工未達既得條件前，於本公司股東會之出席、提案、發言、表決權及其他有關股東權益事項皆委託信託保管機構代為行使之。		權利新股可參與配股、配息及現金增資認股。 5.9.3.在未達既得條件前，不得出售、質押、轉讓、贈與他人、設定，或作其他方式之處分。 5.9.4.員工未達既得條件前，於本公司股東會之出席、提案、發言、表決權及其他有關股東權益事項皆委託信託保管機構代為行使之。		權利新股可參與配股、配息及現金增資認股。 5.9.3.在未達既得條件前，不得出售、質押、轉讓、贈與他人、設定，或作其他方式之處分。 5.9.4.員工未達既得條件前，於本公司股東會之出席、提案、發言、表決權及其他有關股東權益事項皆委託信託保管機構代為行使之。
限制員工權利新股之保管情形	員工依辦法認購之限制員工權利新股，須於既得條件達成前，交付信託保管。於既得條件成就之日起，將既得部分之股份自信託帳戶撥付至員工個人之集保帳戶。						
員工獲配或認購新股後未達既得條件之處理方式	依本辦法獲配之限制員工權利新股，遇有未達既得條件者，其股份本公司全數無償收回並予以註銷。						
已收回或收買限制員工權利新股股數	88,800股	387,800股	311,600股	166,500股	0股	99,000股	0股
已解除限制權利新股之股數	107,200股	490,200股	237,000股	0股	0股	0股	0股
未解除限制權利新股之股數	0股	0股	576,000股	220,500股	416,000股	1,405,000股	1,800,000股
未解除限制權利新股股	1.19%						

限制員工權利新股種類	106年第一次(期)限制員工權利新股	108年第一次(期)限制員工權利新股	109年第一次(期)限制員工權利新股)	110年第一次(期)限制員工權利新股)
數占已發行股份總數比率(%)				
對股東權益影響	對本公司未來年度每股盈餘之稀釋情形尚屬有限，對股東權益尚無重大影響。			

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)公司所營業務之主要內容

主要生產免持聽筒、頭戴式耳機、無線耳機、揚聲器、麥克風及輔聽器材、電池模組。本公司及子公司所營業務之產品範圍包括：

A.CC01030 電器及視聽電子產品製造業。
B.CC01070 無線通信機械器材製造業。
C.CC01080 電子零組件製造業。
D.CC01110 電腦及其週邊設備製造業。
E.CC01100 電信管制射頻器材製造業。
F.CF01011 醫療器材製造業。
G.F108031 醫療器材批發業。

(2)營業比重:本公司最近兩年度主要產品項目及營業比重:

單位：新台幣仟元；%

年度 產品	109年度		110年度		111年上半年度	
	營業收入	營業比重	營業收入	營業比重	營業收入	營業比重
耳機	20,863,903	60.57	22,696,508	62.73	9,276,415	66.15
音響及揚聲器	10,693,158	31.04	10,876,277	30.06	3,084,719	22.00
其他	2,887,758	8.39	2,609,934	7.21	1,661,678	11.85
合計	34,444,819	100.00	36,182,719	100.00	14,022,811	100.00

(3)公司目前之商品(服務)項目

頭戴式耳機、無線耳機、揚聲器、麥克風及輔聽器材、免持聽筒、行動電源、無線充電、便攜式儲能系統等產品。

(4)計畫開發之新商品(服務)：

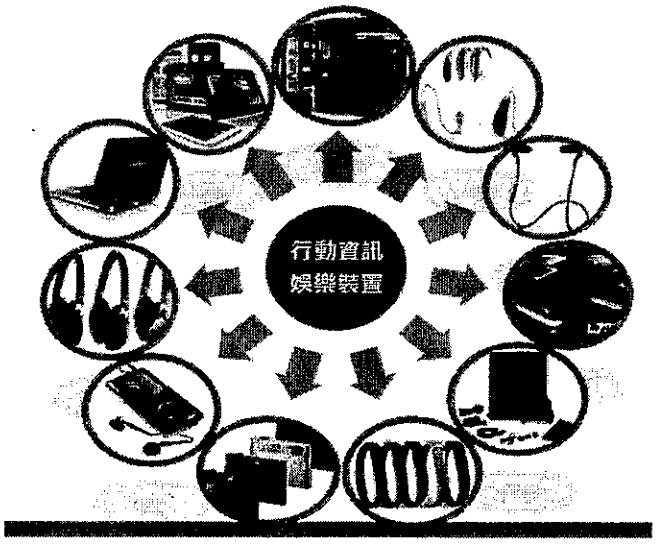
本公司未來技術將朝向下列方向發展

A.揚聲器：耳機、智慧音箱、高端影音系統所需的揚聲器單體。
B.微機電(MEMS)麥克風：封裝技術。
C.配件產品系列：
(A)Audio 耳機。
(B)遊戲耳機。
(C)運動耳機。
(D)助眠與健康智慧耳機。
D.智慧儲能系統。
E.醫療保健系列。

2.產業概況

本公司前述主要產品在消費市場上運用廣泛，舉凡行動電腦、平板電腦、手

機、電視、穿戴裝置、智慧家庭等，皆須使用到。



(1)產業現況與發展：

首先在耳機市場方面，根據 Grand View Research，全球耳機出貨量將從 2021 年 5.9 億個成長到 2027 年的 13 億個 (CAGR 14.6%)；終端產值也同步從 420 億美金成長到 1,270 億美金 (CAGR 20.3%)。

特別是真無線耳機(TWS)，市調機構 Counterpoint 就預估 2021 年出貨量會到達 3.1 億，比起 2020 年的 2.3 億個成長 33%。消費者偏好於提升隨身 audio 體驗，加上行動科技與寬頻無線網路造就出的串流音樂消費習性，是耳機產業成長的主因。受惠的產品就是真無線耳機(TWS)，它們體積小，隨身攜帶於充電盒，左右耳機間不受線材拘束，使得它們廣為年輕族群、運動愛好者、熱心於維持體態者的喜愛。

更進一步的是語音助理、手勢辨識、偵測使用者配戴與取下耳機以自動或停止播放音樂等智慧化的特性，更加速人們採用 TWS 耳機。尤其在耳機上加上感應器，追蹤使用者的生理狀態(如心律偵測)，更是能讓耳機在健康保健市場上，找到新的應用價值。

輔聽器/助聽器方面，根據世界衛生組織的調查，全球約有 4.66 億人有失能性的聽損(disabling hearing loss)，2050 年這個數字會到 9 億，也就是全球人口的十分之一。而這些人當中，目前僅 17%配戴助聽器。助聽器大廠 Demant 指出，全球每年售出 1,500 萬個助聽器，每年因人口老化自然因素，帶來 4~6%的成長。

2021 年 10 月 19 日，美國 FDA 終於頒布期待已久的 draft guidance，正式通過之後將允許助聽器能在店中或線上直接銷售給消費者(OTC，over the counter)，而不需如以往般，須有醫療診斷與驗配師驗配。此規定將適用於 18 歲以上輕中度聽障成人。

從需求面來看，此舉將大幅降低助聽器持有成本，提高低迷已久的配戴率。從供給面來看，這將讓高端的消費型耳機製造商(如美律)，有機會進入長期被少數傳統助聽器廠商把持的市場。而傳統助聽器廠商為爭食市場，也將擴大產品線，並釋出相關代工訂單。

另外可預見，更多的感應器將落足於助聽器，透過雲計算，感應器測出的訊

號會用來遠距提供加值服務，如心率偵測、跌倒偵測等老年長照。

智慧手機/PC 方面，手機與 PC 仍舊在電子消費市場佔有重要分量，帶來電聲、電池配件與元件的需求。在智慧手機方面，IDC 指出 2021 年全球出貨量將成長 7.7%到 13.8 億個；2022 年將延續此成長趨勢到達 14.3 億個，年成長 3.8%。隨著 5G 網路布建，IDC 預測到 2025 年 CAGR 3.7%。智慧手機仍是世界上大部分國家人民首選的計算平台，即使穿戴式裝置日漸風行，智慧手機仍是不可或缺的 gateway。

PC (含筆電、桌上型電腦、Tablet PC 等)方面，IDC 預測 2021 全球 PC 成長率 14.2%、出貨量 3.47 億台。在歷經一年多的疫情及封城影響後，先前大幅減少的休閒旅遊支出預算將逐漸重新回到平衡，也因此整體 PC 消費市場的放緩是不可避免的，目前也確實開始發生，但 PC 等個人運算設備在疫後大多數的個人生活中，將保持一定的核心地位。2021 到 2025 年包括桌上型電腦、筆電及工作站等傳統 PC 市場出貨規模，年複合成長率為 3.2%。

(2)產品之發展趨勢

A.受話器：薄形化、低 Fo。

B.揚聲器：薄形化、高感度、寬頻、高功率。

C.麥克風：微小化、智慧化、與其他感應器的結合。

D.耳機：高音質立體耳機、金屬質感設計、多色彩化、藍芽立體聲耳機、Wi-Fi 立體聲耳機、生理感測能力與智慧化、真無線傳輸。

E.外接可攜式喇叭：有線、藍芽、以及 Wi-Fi 無線、智慧音箱為發展重點。

(3)產業上、中、下游之關聯性

電聲產業由下游終端品牌廠商、電聲配件與元件代工廠、以及中上游的晶片、塑膠、金屬、線材等廠商組成。

上游	中游	下游
磁鐵	線材	資通訊廠商
通訊主被動元件	金屬沖壓	娛樂配件等廠商
通訊晶片	塑膠射出	
塑膠	表面處理	
金屬		

(4)競爭情形

不同於資通產業的少數廠商寡占，電聲產業相對傾向於百家爭鳴。同業當中，有的是上市公司，有的是中小企業。美律身為電聲配件與元件設計與製造商，在此行業四十年的經營，已與少數日本、大陸同業擠身領先集團。後續透過策略聯盟與垂直整合，可建架更穩健的電聲產業的發展平台。

3.所營業務之技術層次、研究發展

(1)本公司自創立以來即專注於電聲產品之研發生產製造，主要技術來源多由公司之研發人員自行研發設計；此外，本公司近幾年並與國內多所大學等產學合作，如開發先進助聽器技術、內耳式主動抗噪高傳真耳機等產品，同時強化電聲產業人才培訓，及持續切入物聯網觀念產品，如穿戴式與智慧家庭等相關應用領域。

(2)最近年度開發成功之技術或產品:

A.既有產品之改良：噪音消除技術、電聲元件微小型化、微機電麥克風製程良率>3%、帶有語音助理功能的無線充電產品。

B.新產品與新技術開發：

(A)具備 CAN Bus 通訊的電池模組。

(B)高效率的高功率儲能系統。

(C)符合醫療產品法規的製程技術。

(D)聽力輔助真無線耳機。

(E)生理訊號感測應用產品。

(F)骨傳導微機電麥克風。

(G)高信噪比振動傳感器。

(H)微機電氣壓計(壓力傳感器)。

(3)未來研究發展計劃：

A.基於生理信號之人工智慧演算法。

B.各種應用場景的語音清晰度強化演算法。

C.睡眠研究。

D.具備無線監控電池健康狀態的智能電池模組。

E.指向性聲學技術。

F.低功耗主動式降噪技術。

G.商務視訊與通話的相關降噪、音訊技術。

H.電競麥克風產品。

I.車用收音麥克風模組。

J.穿戴式消費電子產品的麥克風模組。

(4)研究發展人員與其學經歷：

單位:人

項目 \ 年度		108年度	109年度	110年度	111年 截至6月底
員工人數	期初人數	844	803	931	885
	本期新進	413	536	308	95
	本期離職	454	408	354	137
	期末合計	803	931	885	843
平均年資(年)		4.54	4.28	4.47	4.74
離職率(%)		36.12	30.47	28.57	13.98
學歷分佈(%)	博士	0.75	0.64	0.67	0.59
	碩士	23.04	19.87	21.24	21.92
	大專	70.23	73.16	70.22	68.25
	高中(職)以下	5.98	6.33	7.87	9.24
	合　　計	100.00	100.00	100.00	100.00

(5)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元；%

項目＼年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年截至 6 月 30 日止
研發費用(A)	919,272	1,103,005	1,305,385	1,704,636	1,699,476	856,749
營業收入(B)	26,678,810	35,494,808	36,397,793	34,444,819	36,182,719	14,022,811
比例(A)/(B)(%)	3.45	3.11	3.59	4.95	4.70	6.11

4.長、短期業務發展計劃

(1)短期計劃

A.電聲市場: 五大業務區塊 - 耳機、醫健、高階音訊系統、揚聲器單體、微型麥克風 - 增加客戶滲透率；並佈局新的產品線，如車用電聲、商用視訊會議設備。

B.電池市場: 專注於 battery pack 強項，施以更多著力來發展。充電配件市場應用觸角持續往非消費型應用市場領域。

(2)長期計劃

A.行銷方面

(A)透過工業局 Branding Taiwan 計畫，建立美律集團、SEAS (優質高效揚聲器)、歐仕達(聽力輔助)等三方面的企業形象品牌，讓客戶與其他利害關係人都能認知與認同美律這樣的企業價值。

(B)提高 TAM (Total Available Market): 拓展與本業相關的相鄰市場，這需要取得新的核心技術、或發展新的商業模式。

(C)提高 SAM (Serviceable Available Market) /TAM: 遊戲耳機是公司主要營收來源，且有一定程度的市占率。為維持成長動能，將鎖定特定潛在客戶所需，發展相關整合能力、設計能力等，將其納入公司可服務的對象。

(D)提高 PAM (Penetration Available Market)/SAM: 去年公司即設定有相關目標，針對重點客戶，從原來著重代工其中高階產品，向下延伸到中低階產品。採取的手段包含設定不同的成本結構、服務模式、不同的供應廠家等。今年進一步將減碳設計轉化為競爭優勢，提供現有客戶更高的服務價值，以鞏固固有營收來源。

B.生產方面

(A)重整工廠競爭力，統籌規劃各工廠的接單與產能、並訂定未來 1-3 年各廠定位與發展方向，以及各工廠數位化智慧製造的實施。個別工廠則在效率、品質、成本、交期等方面，訂立 KPI，達成集團的產值與獲利要求。

(B)韌性供貨: 製造業過去提倡「及時生產」（Just in time，JIT） 來減少庫存成本，但疫情造成斷鏈，傳統思維難以應對。公司將從庫存檢討與多元採購著手，補強供應鏈的脆弱環節，來應對疫情間緊急的狀況；中長期則強化供應鏈計畫能力、建置跨國生產中心、在地供應鏈(短鏈)等。

(C)綠色工廠: 除訂定目標每年需節電 1.5%、工廠單位碳排放量逐年減少 3%，更將綠電的概念融合到工廠運行中，積極監控產品及環境排碳量，並已取得 ISO 50001 能源管理系統認證及 ISO14064 溫室氣體盤查認證，以落實排放盤查確認。

C.研究發展方面

(A)化永續設計為競爭力，建立產品碳排放的盤點或計算機制。進行各項減碳設計同時，要能不減損產品信賴度、不提高成本。

(B)從內部管理面提升研發競爭力 (研發速度、研發品質、研發成本)，並由各事業部依實際狀況承接執行。

(C)盤點並深化客戶之所以倚賴美律的技術能力，在 ODM 中做出不一樣的「D」。支持行銷政策中提到的新事業，尋求外部資源，補足所缺的技術方塊。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1) 公司主要產品之銷售地區

單位：新台幣仟元；%

年度 / 項目	109 年度		110 年度		111 年上半年度	
	金額	比率	金額	比率	金額	比率
內銷	34,572	0.10	35,161	0.10	10,211	0.07
外銷	34,410,247	99.90	36,147,558	99.90	14,012,600	99.93
合計	34,444,819	100.00	36,182,719	100.00	14,022,811	100.00

(2)市場占有率

本公司產品以外銷至亞洲，歐洲，美洲等地為主，並與世界大廠協同合作開發。其中，美律更是娛樂頭戴耳機的世界領導廠商，國際手機大廠以及娛樂配件廠商皆為本公司重要之客戶。同業當中，也僅有少數大陸、日本廠商擠身公開發行公司。美律在此行業中，佔有穩定席位。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

如同前述，美律所服務的終端市場中，包含需求提升中的耳機、智慧音箱、助聽器/輔聽器市場，以及具有龐大安裝基礎的智慧手機與電腦市場；而且應用領域也從通訊與娛樂，延伸到家居、車載、商用辦公、遠距虛擬會議、保健等場景，這都給予美律在市場需求面上強大的支撐。

不過，從供給面來看，除了傳統的台灣、大陸、日本電聲同業之外，越來越多的大型消費電子製造商也跨足電聲領域，造成行業內供需皆蓬勃發展。

(4)競爭利基

A.提供客戶一次購足服務，強化與客戶之夥伴關係

美律建立完整的產品體系及多樣化規格產品，產品線涵蓋受話器、揚聲器、耳機、麥克風、藍芽耳機、外接可攜式喇叭與電池封裝等產品，有利於滿足客戶多樣化及一次購足之需求。另一方面，美律擁有電聲產品研發及製程改良之技術經驗，面對客戶多樣化與及時性之需求，愈加能夠及時推出相對應規格之產品，以掌握市場先機。

B.研發製造經驗豐富，技術與人才導向的經營理念

美律投入電聲產品之研發製造，已累積多年豐富的研發及生產經驗，自主培養人才及積極進行國內大學院校電聲領域學術交流，吸收優秀人才加入。無論產品開發及生產流程皆是縝密繁瑣的程序，對具高度專業及經驗豐富之專才需求甚大，故多年來均相當重視自主培養人才，並適當吸收優秀人才加入，持續提升人才素質與數量，以鞏固競爭力及領先優勢。

C.垂直整合、產品自製率高及交期迅速

為了配合下游應用客戶之指定規格提供產品，會在客戶設計階段時便與客戶同步開發，提高與客戶產品之配合度，協助客戶進行音響空間設計，以達到最佳

聲音效果，以滿足客戶之需求。

美律具備垂直整合材料製造能力，縮短產品前置時間及降低成本。並採用模擬軟體開發產品，從設計、開模、製程估算，預先估算出量產性，使在設計過程中快速反應出客戶的需求及快速提供樣品讓客戶確認，縮短產品開發週期。

(5)電聲產業發展遠景之 SWOT 分析

機　　會	威　　脅
(A)智慧型手機以及平板電腦提高了高功能薄型揚聲器的需求。 (B)疫情帶來的新常規，造成遠距會議需求增加。 (C)台灣高齡化社會的到來，擴大輔聽產品的市場。 (D)穿戴式產品崛起。 (E)雲端、大數據、人工智慧等環境日漸成熟。	(A)大陸廠商有國家支持，市場競爭日趨激烈。 (B)非電聲大廠透過併購跨足電聲產業，競爭加劇。 (C)大陸市場動能趨緩。 (D)大陸缺工、工資與原物料價格上漲。 (E)中美角力下造成供應鏈短鏈、斷鏈。
強　　勢	**弱　　勢**
(A)主要客戶均為世界知名手機、娛樂配件大廠公司品牌已普獲國際大廠認同。 (B)全球運籌供貨提供 VMI Service 給策略性客戶。 (C)財務結構健全、穩健財務政策，降低營運風險。 (D)提供客戶一次購足之完整服務。 (E)有多個工廠的產能(含東南亞)，能降低全球政經風險。 (F)大陸合作夥伴產能擴充迅速，管理能力強。	(A)能從電聲教育體系取得的人才不足，且其技術發展以自我研發為主。 (B)跨足穿戴式、醫療等新產品與新市場，會有學習曲線。

(6)因應對策

A.針對新興應用市場，開發主導市場主流規格的電聲產品。

B.持續提升供應鏈管理效能，改善成本結構。

C.生產自動化，提高效率。

D.對外結合互補性質公司，擴大產品線、加深垂直與水平整合。

E.同國內外知名大學共同合作，強化電聲產業人才培訓。

F.持續切入物聯網觀念產品，如穿戴式與智慧家庭。

G.借重合作夥伴的強項，互相合作、整合，建立強有力的營運團隊。

2.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1)最近二年度銷貨毛利分析表

單位：新台幣仟元；%

項目	109年度	110年度
營業收入	34,444,819	36,182,719
營業毛利	4,318,548	4,375,098
毛利率	12.54%	12.09%
變動率	—	(3.59)%

(2)毛利率較前一年度變動達 20%者，應分析造成價量變化之關鍵因素及對毛利率之影響本公司及子公司最近二年度毛利率變動未達20%：無此情形。

二、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

111 年 06 月 30 日 單位：新台幣仟元；美元仟元；仟股

投資公司	轉投資事業	主要營業	投資成本(實收資本額)	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
					股數	股權比例				投資損益	分配股利	
美律實業股份有限公司	MERRY ELECTRONICS (HK) CO.,LTD	麥克風、送受話器、揚聲器之銷售	981,113	4,302,762	25,658	100.00	4,302,762	—	權益法	473,190	—	—
美律實業股份有限公司	DANNY DYNAMICS LIMITED	一般投資業務	1,479,925	3,107,368	48,005	100.00	3,107,368	—	權益法	50,039	—	—
美律實業股份有限公司	陸合企業股份有限公司	塑膠射出成型及五金沖壓成型	96,666	41,223	4,986	21.00	41,223	—	權益法	(1,976)	—	—
美律實業股份有限公司	MERRY ELECTRONICS (U.S.A.)CO.,LTD	技術及行銷售後服務	28,887	41,026	999	99.90	41,026	—	權益法	4,858	—	—
美律實業股份有限公司	MERRY ELECTRONICS (SINGAPORE) PTE.LTD.	麥克風、送受話器、揚聲器之銷售	92,132	1,811,160	800	100.00	1,811,160	—	權益法	356,921	—	—
美律實業股份有限公司	MERRY ELECTRONICS (THAILAND) CO.,LTD	麥克風、組件和其他電子產品之生產及銷售	484,358	601,843	5,060	99.99	601,843	—	權益法	60,784	—	—
美律實業股份有限公司	MERRY HEALTHCARE CO.LTD.	一般投資業務	887,287	495,806	24,979	100.00	495,806	—	權益法	(124,162)	—	—
美律實業股份有限公司	Indigo Enterprise Inc.	一般投資業務	1,199,977	768,573	—	100.00	768,573	—	權益法	(51,980)	—	—

投資公司	轉投資事業	主要營業	投資成本(實收資本額)	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
					股數	股權比例				投資損益	分配股利	
美律實業股份有限公司	美鴻電子股份有限公司	電器及視聽電子產品製造暨應用服務	30,600	30,593	3,060	51.00	30,593	—	權益法	—	—	—
美律實業股份有限公司	廣東立訊美律電子有限公司	音響器材、耳機、行動電源、充電盒、連接線、連接器、電子產品零部件、塑膠五金製品、模具、天線之研發	887,800	389,328	88,780	49.00	389,328	—	權益法	7,008	—	—
美律實業股份有限公司	MERRY& LUXSHARE (VIETNAM) CO.,LTD.	麥克風及揚聲器之生產	366,710	685,938	—	51.00	685,938	—	權益法	174,811	—	—
美律實業股份有限公司	蘇州美聲電子有限公司	揚聲器及功放之生產	153,467	129,276	—	100.00	129,276	—	權益法	13,199	—	—
DANNY DYNAMICS LIMITED	Universal Capital Inverstment Limited	一般投資業務	151	—	5	100.00	—	—	權益法	—	—	—
DANNY DYNAMICS LIMITED	MERRYTECH (HK) CO.LIMITED	一般投資業務	1,392,956	3,107,182	48,000	100.00	3,107,182	—	權益法	—	—	—
MERRY HEALTHCARE CO.LTD.	FULICARE CO.LTD.	一般投資業務	818,916	544,220	—	97.12	544,220	—	權益法	—	—	—
Indigo Enterprise Inc.	Sonavox Canada Inc.	揚聲器及功放之銷售與研發	30	(1,534)	—	100.00	(1,534)	—	權益法	—	—	—
Sonavox Canada Inc.	Seas Fabrikker	單體喇叭之生產及銷售	23	59,513	—	100.00	59,513	—	權益法	—	—	—

投資公司	轉投資事業	主要營業	投資成本(實收資本額)	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
					股數	股權比例				投資損益	分配股利	
MERRY ELECTRONICS (HK)CO.,LTD	美律電子(深圳)有限公司	麥克風、送受話器、揚聲器、安全系統、電池爐及其他電子零件	423,232	2,724,330	—	100.00	2,724,330	—	權益法	298,893	—	—
MERRY ELECTRONICS (HK)CO.,LTD	美律電子(上海)有限公司	國際貿易、轉口貿易及諮詢服務;保稅區企業間之貿易及區內貿易代理	7,367	(1,099)	—	49.00	(1,099)	—	權益法	(7)	—	—
MERRY ELECTRONICS (HK)CO.,LTD	美律電子(惠州)有限公司	麥克風、送受話器、揚聲器及行動電話等之生產及銷售	443,900	1,195,294	—	49.00	1,195,294	—	權益法	199,203	—	—
MERRYTECH (HK) CO.LIMITED	美特科技(蘇州)有限公司	麥克風、送受話器及揚聲器之生產及銷售	2,777,655	3,107,182	—	49.00	3,107,182	—	權益法	49,946	—	—
FULICARE CO. LTD.	富立康泰醫療科技(蘇州)有限公司	醫療器材之生產	284,910	246,310	—	96.01	246,310	—	權益法	(1,732)	—	—
FULICARE CO. LTD.	廈門艾聲聽力科技連鎖有限公司	從事聽力產品販售之專門市	19,976	(19,343)	—	96.01	(19,343)	—	權益法	(23,459)	—	—

投資公司	轉投資事業	主要營業	投資成本(實收資本額)	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
					股數	股權比例				投資損益	分配股利	
FULICARE CO. LTD.	富立康泰醫療器械(廈門)有限公司	從事醫療器材之生產	309,101	76,803	—	96.01	76,803	—	權益法	(90,597)	—	—
富立康泰醫療科技(蘇州)有限公司及FULICARE CO. LTD.	歐仕達聽力科技(廈門)有限公司	從事助聽器、聽力設備及聲學相關設備生產及銷售	58,866	62,636	—	95.53	62,636	—	權益法	2,395	—	—
歐仕達聽力科技(廈門)有限公司	廈門萊亞特醫療器材有限公司	從事助聽器使用軟件功能之研發與技術銷售	22,195	42,821	—	95.53	42,821	—	權益法	1,178	—	—

(二)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書列刊印日止，子公司持有或處分本公司股票之情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：無

三、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條件
委任	中興大學	110/06/11~113/06/10	各類研發及其應用事項之產學合作	應善盡保密義務
委任	元智大學	110/01/01~111/12/31	各類研發及其應用事項之產學合作	應善盡保密義務
委任	逢甲大學	109/02/01~110/12/31	各類研發及其應用事項之產學合作	應善盡保密義務
委任	中山醫學大學	109/02/01~111/12/31	各類研發及其應用事項之產學合作	應善盡保密義務
承攬	總督營造股份有限公司	108/12/26~111/09/30	委任相對人承攬新建辦公室營造工程	無
承攬	東舜水電工程有限公司	108/12/26~111/09/30	委任相對人承攬新建辦公室水電工程	無
買賣	興能高科技股份有限公司	109/12/24~112/12/23	取得相對人私募發行之可轉換公司債	無
借貸	MERRY ELECTRONICS (SINGAPORE) PTE. LTD. 與 SONAVOX CANADA INC.	110/12/24~113/12/23	MERRY ELECTRONICS (SINGAPORE) PTE. LTD. 貸與資金予 SONAVOX CANADA INC.	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條件
其他	環鴻科技股份有限公司	109/07/30~	與環鴻科技股份有限公司共同投資設立企業	無
其他	聯滔電子有限公司	109/02/27~154/06/28	於越南共同投資設立企業	無

參、發行計畫及執行情形

一、本次發行限制員工權利新股計畫應記載事項

(一) 資金來源：不適用。

(二) 本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：
請參閱本公開說明書第 50~53 頁。

(三) 說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額：
辦理本次限制員工權利新股之必要理由請參閱本公開說明書第 50~53 頁。未來一年度(111)對每股盈餘稀釋之影響為 0.02 元。對本公司每股盈餘稀釋尚屬有限，不致對股東權益造成重大影響。

(四) 說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式：
本次為無償發行，發行價格每股新臺幣 0 元。

(五) 資金運用概算及可能產生之效益：不適用。

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

三、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

美律實業股份有限公司

111 年度第一次限制員工權利新股發行辦法

1. 目的

為吸引及留任所需專業人才、激勵員工及提升員工向心力，以共同創造公司及股東之利益，並確保公司管理幹部和員工的利益與股東利益相結合。依據公司法第267條及行政院金融監督管理委員會發佈之「發行人募集與發行有價證券處理準則」(以下簡稱「募發準則」)等相關規定，訂定本公司本次限制員工權利新股發行辦法。

2. 適用範圍

無。

3. 權責

3.1. 人資單位：為本辦法及相關表單之設(修)訂、擬案、執行、廢止及申請之主辦單位。

3.2. 其他單位：為本辦法執行運作之配合協辦單位。

4. 名詞釋義

限制員工權利新股：指本公司依公司法第267條第9項發給員工之新股附有服務條件或績效條件等既得條件，於既得條件達成前，其股份權利受有限制；員工未達成既得條件時，本公司得依本發行辦法之約定收回已發行之限制員工權利新股。

5. 作業內容

5.1. 發行期間

於主管機關申報生效通知到達之日起二年內，視實際需要，一次或分次發行，實際發行日期由董事會授權董事長訂定之。

5.2. 發行總額

本次發行普通股共計2,000,000股，每股面額新臺幣10元，共計新臺幣20,000,000元。

5.3. 發行股份之種類

本辦法規定之限制員工權利新股一經發行後，除依本辦法交付信託保管及依本辦法規定未達既得條件前受限制之權利外，其他權利與本公司已發行之普通股股份相同。

5.4. 發行價格

本次為無償發行，發行價格每股新臺幣0元。

5.5. 員工獲配之資格條件

5.5.1. 得獲配之員工以限制員工權利新股給與日當日已到職之本公司全職員工及國內外控制或從屬公司全職員工為限。所稱控制或從屬公司，係符合行政院金融監督管理委員會金管證發字第1070121068號函釋認定標準者。

5.5.2. 獲配資格員工限為以下各類員工：

(1).與集團未來發展相關之關鍵人員。

(2).個人表現對公司具相當價值。

(3).核心新進員工。

5.5.3.實際得獲配限制員工權利新股之數量，將參酌年資、職級、工作績效、整體貢獻、特殊功績或其它管理上需參考之條件等因素，由董事長核定後提報董事會同意；惟員工具董事或經理人身分者應先經薪資報酬委員會同意；員工非具經理人身分者，應先提報審計委員會同意。

5.5.4.持有本公司已發行普通股股數10%以上之個人，不符合獲配資格。

5.5.5.薪資報酬委員會成員及不具員工身分之董事會成員，不符合獲配資格。

5.5.6.本公司給予單一員工依募發準則第五十六條之一第一項規定發行員工認股權憑證累計得認購股數，加計累計取得限制員工權利新股之合計數，不得超過已發行股份總數之千分之三，且加計本公司依募發準則第五十六條第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一員工得認購股數，不得超過已發行股份總數之百分之一。但經各中央目的事業主管機關專案核准者，單一員工取得員工認股權憑證與限制員工權利新股之合計數，得不受前開比例之限制。

5.6.既得條件

5.6.1.員工自獲配限制員工權利新股後，個人績效條件須達成考績等級B(含)以上；考績等級低於B者，則視為未達既得條件。

5.6.2.公司績效條件：

(1).8職等(含)以下員工：

公司將以既得期間屆滿之最近一年度之合併財務報表中稅後淨利及營業收入為基礎如下，做為公司績效條件：

(a).第一年：稅後淨利或營業收入兩者之一，較公司前一年度成長5%(含)以上。

(b).第二年：稅後淨利或營業收入兩者之一，較公司前一年度成長5%(含)以上。

(c).第三年：稅後淨利或營業收入兩者之一，較公司前一年度成長5%(含)以上。

(d).上述各年度公司績效條件未達成，則視為未達既得條件。

(2).9職等(含)以上員工：

公司將以【5.6.2.(1).】各年度之合併財務報表中稅後淨利及營業收入為基礎如下，做為公司績效條件：

(a).第一年：稅後淨利或營業收入兩者之一，較公司前一年度成長5%(含)以上。

(b).第二年：稅後淨利或營業收入兩者之一，較公司前一年度成長5%(含)以上。

(c).第三年：稅後淨利或營業收入兩者之一，較公司前一年度成長5%(含)以上。

(d).上述各年度公司績效條件未達成，則推定未達既得條件；但第三年度累計結算之稅後淨利或營業收入兩者之一有達成時（亦即【5.6.2.(2).(a).】之前一年度合併財務報表中稅後淨利或營業收入兩者之一，假設為100萬仟元，三年既得

期間屆滿後結算數字，大於100萬仟元*[1*(1+5%)*(1+5%)*(1+5%)]=115.76萬仟元(含)以上），則視為第一年至第三年均達成既得條件。

(3).稅後淨利為經會計師查核簽證財務報表之「本期淨利歸屬於母公司業主」。

5.6.3.【5.6.1.】個人績效條件與【5.6.2.】公司績效條件同時達成後，員工依服務條件於各該年度可分別既得之最高股份比例如下：

(1).8職等(含)以下員工：

視條件於各該年度分別既得：

(a).獲配後任職期滿一年，獲配股數的30%；

(b).獲配後任職期滿二年，獲配股數的30%；

(c).獲配後任職期滿三年，獲配股數的40%。

(2).9職等(含)以上員工：

視條件於任職期滿三年，一次累計既得：

(a).達成【5.6.2.(2).(a).】，獲配股數的30%；

(b).達成【5.6.2.(2).(b).】，獲配股數的30%；

(c).達成【5.6.2.(2).(c).】，獲配股數的40%。

(d).【5.6.2.(2).(a).】至【5.6.2.(2).(c).】未全部達成，但另達成【5.6.2.(2).(d).】時，仍累計既得獲配股數的100%。

5.7.員工未達成既得條件之處理

依本辦法獲配之限制員工權利新股，遇有未達既得條件者，其股份本公司全數無償收回並予以註銷。

5.8.員工離職、退休、受職業災害殘疾、死亡、轉任關係企業、留職停薪等之處理：

5.8.1自請離職、資遣、解雇者，於離職當日視為喪失達成既得條件之資格，就未達既得條件之股份由本公司無償收回。

5.8.2.因退休、受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，尚未達成既得條件之限制員工權利新股，於員工離職日生效日起即視為達成所有既得條件。

5.8.3.員工於任職本公司期間內死亡者，尚未達成既得條件之限制員工權利新股，於員工死亡日起即視為達成所有既得條件，由法定繼承人於事實發生後，依民法繼承相關條文及「公開發行股票公司股務處理準則」繼承過戶相關規定，完成法定必要程序並提供相關證明文件，依信託保管契約約定取得移轉股份。

5.8.4.經轉任關係企業者：

(1).【5.6.1.】個人績效條件：以員工所轉入關係企業評核之考績等級而定。

(2).【5.6.2.】公司績效條件：仍以本公司之績效條件而定。

(3).【5.6.3.】員工服務條件：於關係企業的任職期間年資，併入【5.6.3.】員工服務條件計算。

5.8.5. 經本公司核准辦理留職停薪者，如留職停薪生效日之當年度符合【5.6.3.】規定之既得條件，其尚未既得之限制員工權利新股，依實際留職停薪天數順延計算【5.6.3.】所訂之留任年資。

5.8.6. 本公司依本辦法無償收回之限制員工權利新股，將予註銷。

5.9. 未達既得條件前股份權利受限情形

5.9.1. 本公司發行之限制員工權利新股，員工應於獲配後立即交付本公司指定之信託機構以為信託保管，員工不得以任何理由或方式向受託人請求返還限制員工權利新股。

5.9.2. 在未達既得條件前，該限制員工權利新股可參與配股、配息及現金增資認股。

5.9.3. 在未達既得條件前，不得出售、質押、轉讓、贈與他人、設定，或作其他方式之處分。

5.9.4. 員工未達既得條件前，於本公司股東會之出席、提案、發言、表決權及其他有關股東權益事項皆委託信託保管機構代為行使之。

5.10. 其他約定事項：

5.10.1. 員工依本辦法獲配之限制員工權利新股，須於既得條件達成前，交付信託保管。於既得條件成就之日起1個月內，將既得部分之股份自信託帳戶撥付至員工個人之集保帳戶。

5.10.2. 簽約及保密

(1). 限制員工權利新股的單次發行單位數、認股價格、分配原則及獲配人名單等事項確定後，應由員工簽署【HR2-122-001 2022年限制員工權利新股受領同意書】；員工未依規定完成簽署者，視同放棄獲配限制員工權利新股之資格。

(2). 獲配給與限制員工權利新股之員工，應遵守保密規定，除法令或主管機關要求外，不得洩漏給與股份之數量及所有相關內容。

(3). 員工若有違反之情事且經本公司認為情節重大者，對於尚未達成既得條件之限制員工權利新股，該員工立即喪失資格，本公司有權得無償收回其股份並辦理註銷。

5.10.3. 獲配給與限制員工權利新股之員工，如有違反【HR2-122-001 2022年限制員工權利新股受領同意書】中有關誠信或廉潔之相關內容者，若有尚未既得之限制員工權利新股，本公司得無償收回並辦理註銷。

5.10.4. 稅賦

員工因獲配限制員工權利新股而產生之各項稅賦，按中華民國相關法令規定辦理，由員工個人自行申報與負擔。

5.11. 本辦法經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一同意，並經有代表已發行股份總數三分之二以上股東出席之股東會、出席股東表決權過半數之同意行之(或有代表已發行股份總數過半數股東之出席、出席股東表決權三分之二以上之同意行之)，申報主管機關核准後生效，本辦法修訂時亦同。若於送件審核過程中，因主管機關審核之要求，而須做修正時，授權董事長修訂本辦法，嗣後再提請董事會追認之後，始得發行之。

5.12. 本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

6. 使用表單

6.1. HR2-122-001 2022年限制員工權利新股受領同意書

7. 參考文件

無。

8. 流程圖

無。

9. 附件

無。

肆、財務概況

一、最近五年度財務分析

1.美律集團－國際財務報導準則

分析項目（註2） \ 年度		最近五年度財務分析(註)					111年截至06月30日(註)
		106年	107年	108年	109年	110年	
財務結構（%）	負債占資產比率	48.01	66.77	49.94	64.07	64.11	62.79
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	860.02	704.43	729.40	378.81	441.81	456.97
償債能力%	流動比率	142.55	133.77	167.10	112.81	139.78	146.96
	速動比率	124.24	114.49	143.42	93.24	107.28	109.26
	利息保障倍數	159.67	57.27	42.04	32.95	21.50	18.79
經營能力	應收款項週轉率（次）	5.28	4.50	5.18	3.78	3.26	3.54
	平均收現日數	69.12	81.11	70.46	96.56	111.96	103.10
	存貨週轉率（次）	12.79	11.31	11.39	9.71	6.86	4.49
	應付款項週轉率（次）	3.37	3.06	3.31	3.00	2.79	2.48
	平均銷貨日數	28.53	32.27	32.04	37.59	53.20	81.29
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	18.39	19.82	17.04	11.52	9.46	7.04
	總資產週轉率（次）	1.28	1.25	1.29	1.15	1.06	0.85
獲利能力	資產報酬率（%）	19.89	7.41	11.02	5.42	3.98	1.96
	權益報酬率（%）	35.08	17.44	22.24	10.72	11.04	5.11
	稅前純益占實收資本額比率(%)	212.36	136.54	155.57	81.34	73.08	32.87
	純益率（%）	13.58	5.81	6.95	3.83	3.57	4.41
	每股盈餘（元）	18.94	10.47	12.51	6.39	5.40	2.35
現金流量	現金流量比率（%）	16.96	10.79	46.25	-16.25	16.77	13.42
	現金流量允當比率（%）	154.65	73.97	152.97	87.60	68.04	77.74
	現金再投資比率（%）	3.58	-10.18	16.47	-38.23	9.82	6.17
槓桿度	營運槓桿度	1.08	1.13	1.18	1.53	1.66	2.49
	財務槓桿度	1.01	1.02	1.04	1.05	1.08	1.19

註：應收款項週轉率及存貨週轉率以總額計算。

最近二年度各項財務比率變動大於20%之原因說明如下:

(一) 償債能力：

流動比率上升主要係第二次可轉換公司債到期買回，流動負債減少所致。

利息保障倍數下降主要係本期稅前淨利減少、利息費用增加所致。

(二) 經營能力:

存貨週轉率下降及平均銷貨日數增加係因全球原物料供不應求，為滿足客戶訂單需求，提前備料，使得存貨金額增加所致。

(三) 獲利能力:

獲利能力比率降低係因本期淨利減少所致。

(四) 現金流量:

現金流量比率及現金再投資比率上升，主要係因本年度應收帳款收款狀況良好，使營業活動現金流入金額增加所致。

現金流量允當比率下降，主要係存貨增加及資本支出增加，使現金流量允當比率下降。

註1: 上述106~110年度及111年截至6月30日止之財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

公開說明書本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝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／平均權益總額。

(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。（註4）

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)淨現金流量允當比率＝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)。(註5)

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(註6)。

(2)財務槓桿度＝營業利益 ／ (營業利益－利息費用)。

註 2:上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 3:現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註 4:發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註 5:公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

2.美律公司－國際財務報導準則

分析項目（註2） \ 年度		最近五年度財務分析(註)				
		106年	107年	108年	109年	110年
財務結構（%）	負債占資產比率	43.20	61.40	44.26	56.91	58.61
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	3,189.38	1,826.02	2,130.57	1,262.29	1,453.34
償債能力%	流動比率	134.37	126.10	148.29	95.85	121.16
	速動比率	125.75	120.74	135.68	88.01	104.07
	利息保障倍數	280.51	80.93	50.63	40.38	105.99
經營能力	應收款項週轉率（次）	5.30	4.65	5.27	3.59	2.94
	平均收現日數	68.85	78.49	69.25	101.67	124.14
	存貨週轉率（次）	10.30	36.47	35.70	26.49	17.05
	應付款項週轉率（次）	3.73	3.71	4.22	3.62	3.20
	平均銷貨日數	35.42	10.00	10.22	13.77	21.40
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	93.55	50.32	40.00	28.93	23.70
	總資產週轉率（次）	1.28	1.22	1.26	1.07	0.97
獲利能力	資產報酬率（%）	19.10	9.66	12.41	6.04	4.11
	權益報酬率（%）	35.08	17.47	22.39	10.75	9.65
	稅前純益占實收資本額比率(%)	208.23	124.97	150.77	74.93	62.25
	純益率（%）	14.90	6.78	8.32	4.91	4.20
	每股盈餘（元）	18.94	10.47	12.51	6.39	5.40
現金流量	現金流量比率（%）	24.24	1.30	46.80	-22.05	20.72
	現金流量允當比率（%）	214.6	116.22	253.61	137.90	119.17
	現金再投資比率（%）	3.12	-22.01	8.34	-34.35	7.22
槓桿度	營運槓桿度	1.03	1.06	1.05	1.17	1.22
	財務槓桿度	1.01	1.03	1.04	1.10	1.04

註：應收款項週轉率及存貨週轉率以總額計算。

最近二年度各項財務比率變動大於20%之原因說明如下:

(一) 償債能力：

流動比率上升主要係第二次可轉換公司債到期買回，流動負債減少所致。

利息保障倍數上升主要係利息費用較上年度下降所致。

(二) 經營能力:

應收帳款週轉率下降及平均收現日數上升係因平均應收帳款金額增加所致。

存貨週轉率下降及平均銷貨日數上升係因全球原物料供不應求，為滿足客戶訂單需求，提前備料，使得存貨金額增加所致。

(三) 獲力能力:

獲利能力比率降低主要係本期淨利減少所致。

(四) 現金流量:

現金流量比率及現金再投資比率上升，主要係因本年度應收帳款收款狀況良好，使營業活動現金流入金額增加所致。

註：上述106~110年度之財務資料均經會計師查核簽證。

公開說明書本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝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／平均權益總額。

(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。（註4）

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)淨現金流量允當比率＝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)。(註5)

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(註6)。

(2)財務槓桿度＝營業利益 ／ (營業利益－利息費用)。

註2:上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註3:現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註4:發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註5:公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

二、財務報告

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，及最近一季依法公告申報之財務報告

1.109年度財務報告及會計師查核報告，請參第 85~97 頁。

2.110年度財務報告及會計師查核報告，請參第 98~110 頁。

3.111年第二季財務報告及會計師核閱報告：請參第 111~119 頁。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告

1.109年度會計師查核簽證之年度個體財務報告：請參第 120~132 頁。

2.110年度會計師查核簽證之年度個體財務報告：請參第 133~145 頁。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證之財務報表：無。

三、財務概況其他重要事項

(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊：無。

(二)期後事項：為尋找新興技術與新事業團隊，本公司於民國111年7月28日經董事會通過設立美律資本股份有限公司(名稱暫定，下稱"美律資本")，擬由本公司出資不超過新台幣8,000仟元，取得100%之股權，並由美律資本與第三方成立參金開發創業投資有限合夥(名稱暫定，下稱"MAC開發基金")。本公司及美律資本擬依項目進度分年投資MAC開發基金，投資金額分別不超過新台幣291,000仟元及6,000仟元，取得所有權佔比分別不超過48.5%及1%。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一)財務狀況

最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及影響，若影響重大者應說明未來因應計畫：

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	110 年度	109 年度	差異	
			金額	%
流動資產	22,177,403	22,179,549	-2,146	-0.01
不動產、廠房及設備	3,951,003	3,694,738	+256,265	+6.94
無形資產	1,376,179	1,418,090	-41,911	-2.96
其他資產	6,358,039	6,862,971	-504,932	-7.36
資產總額	33,862,624	34,155,348	-292,724	-0.86
流動負債	15,866,052	19,660,268	-3,794,216	-19.30
非流動負債	5,841,949	2,224,337	+3,617,612	+162.64
負債總額	21,708,001	21,884,605	-176,604	-0.81

股　本	2,165,100	2,093,332	+71,768	+3.43
資本公積	4,646,623	3,960,123	+686,500	+17.34
保留盈餘	5,771,654	5,708,915	+62,739	+1.10
其他權益	-969,246	9,326	-978,572	-10492.94
庫藏股票	0	0	0	0
非控制權益	540,492	499,047	+41,445	+8.30
歸屬於母公司業主之權益	11,614,131	11,771,696	-157,565	-1.34
權益總額	12,154,623	12,270,743	-116,120	-5.60

註：保留盈餘含法定盈餘公積及特別盈餘公積。
前後期變動達20%以上，且變動金額達一千萬元者，予以分析說明如下：
1.非流動負債：主要係發行第三次可轉換公司債所致。
2.其他權益：因投資標的評價變動所致。

(二)財務績效

1.最近二年度經營結果-財務績效比較分析

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	110年度	109年度	增(減)金額	增(減)變動比例%
營業收入	36,182,719	34,444,819	+1,737,900	+5.05
營業毛利	4,375,098	4,318,548	+56,550	+1.31
營業損益	1,098,557	1,140,742	-42,185	-3.70
營業外收入及支出	483,616	561,963	-78,347	-13.94
稅前淨利	1,582,173	1,702,705	-120,532	-7.08
繼續營業單位本期淨利	1,291,090	1,319,400	-28,310	-2.15
本期淨利	1,291,090	1,319,400	-28,310	-2.15
其他綜合利益(損失)（稅後淨額）	-919,953	-936,960	+17,007	1.82
本期綜合損益總額	371,137	382,440	-11,303	-2.96
淨利歸屬於母公司業主	1,128,485	1,321,943	-193,458	-14.63
淨利歸屬於非控制權益	162,605	-2,543	+165,148	+6494.22
綜合損益總額歸屬於母公司業主	214,586	398,668	-184,082	-46.17
綜合損益總額歸屬於非控制權益	156,551	-16,228	172,779	+1064.70

針對增減變動比例報20%者分析說明：
1.綜合損益歸屬於母公司業主減少:其他綜合利益減少。
2.淨利及綜合損益歸屬於非控制權益增加:越南子公司本期淨利及其他綜合利益增加所致。

2.預計銷售數量及其依據，對公司未來財務業務可能影響及因應計畫：本公司無對外公開財務預測，僅依據產業環境與市場供需狀況及公司營運狀況訂定內部目標。

(三)現金流量：

1.最近年度現金流量變動之分析說明：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(109年12月31日)	全年來自營業活動淨現金流量	全年來自投資活動淨現金流量	全年來自籌資活動淨現金流量	匯率變動影響數	期末現金餘額(110年12月31日)
3,046,963	2,659,945	(1,631,507)	846,470	(79,902)	4,841,969

110 年度之現金流量變動分析如下：
(1)營業活動產生之現金淨流入，主要係本公司 110 年度應收帳款收款狀況良好，使營業活動現金流入金額增加。
(2)投資活動產生之現金淨流出主要係因應營運活動所須而取得較多不動產、廠房及設備所致。
(3)籌資活動產生之現金淨流入主要係因發行第三次可轉換公司債及現金增資所致。
綜上，110 年全年度現金流量為現金淨流入，致使期末現金餘額較期初現金餘額增加。

2.流動性不足之改善計畫：無此情形。

3.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)	全年來自營業活動淨現金流量(2)	全年現金流出量(3)	預計現金剩餘（不足）數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
4,841,969	623,523	2,984,715	2,480,777	不適用	不適用

1.未來一年度現金流量變動情形分析
(1)營業活動：預期營業活動淨現金流入 623,523 仟元，主係預計營收增加，當期應收帳款增加所致。
(2)投資活動：預期投資活動淨現金流出 458,812 仟元，主係預計取得投資、廠房及設備所致。
(3)融資活動：預期融資活動淨現金流出 2,525,903 仟元，主要係償還銀行借款及發放現金股利。
2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：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：
111 年度全球經濟發展趨勢不確定性高，預期競爭激烈，未來之投資提案將審慎評估投資效益後再予進行，以保障及創造公司暨全體股東之利益。
最近年度轉投資獲利原因為產品及客戶開發狀況符合預期，使營運穩定；虧損原因為受全球原物料供需變化影響，生產成本提高所致，未來將積極整合集團資源，精簡相關支出以創造利潤。

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：無。

二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：不適用。

四、律師法律意見書：不適用。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：參閱第 84 頁。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、最近年度及截至公開說明書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記錄或書面聲明者，其主要內容：無。

八、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：不適用。

九、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：不適用。

十、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度董事會（110 年度）及當年度(111 年度)截至公開說明書刊印日止開會 9 次（A）董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出（列）席次數B	委託出席次數	實際出（列）席率(%)【B/A】	備註
法人代表人董事長	廖祿立	9	—	100%	111/06/15 任期屆滿改選，以法人當選董事並指派代表人
副董事長	魏文傑	9	—	100%	111/06/15 連任
董事	林淑君	6	1	88.9%	111/06/15 任期屆滿
董事	林士傑	9	—	100%	111/06/15 連任
法人代表人董事	黃朝豐	9	—	100%	111/06/15 任期屆滿改選，以法人當選董事並指派代表人
董事	蘇勇盛	2	—	100%	111/06/15 新任
法人代表人董事	廖耕彬	9	—	100%	111/06/15 連任
獨立董事	佘日新	9	—	100%	111/06/15 連任
獨立董事	吳輝煌	9	—	100%	111/06/15 連任
獨立董事	易昌運	7	—	100%	111/06/15 連任

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，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：

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項。

(二)除前開事項外，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：無。

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

(1)110 年 2 月 25 日，第十九屆第十次董事會

議案內容：本公司 2020 年度經理人員工酬勞金額分配案。

利益迴避董事：林淑君董事、林士傑董事及黃朝豐董事。

應利益迴避原因以及參與表決情形：

本案與擔任經理人之林淑君、林士傑及黃朝豐董事有利害關係，依公司法第 206 條規定，利益迴避不參與表決；

表決結果：經主席徵詢有表決權之出席董事、獨立董事，無異議照案通過。

(2)110 年 04 月 29 日，第十九屆第十一次董事會

議案內容：本公司 2020 年發行之限制員工權利新股，經理人獲配名單及股數案。

利益迴避董事：林淑君董事、林士傑董事及黃朝豐董事。

應利益迴避原因以及參與表決情形：

本案與擔任經理人之林淑君、林士傑及黃朝豐董事有利害關係，依公司法第 206 條規定，利益迴避不參與表決；

表決結果：經主席徵詢有表決權之出席董事、獨立董事，無異議照案通過。

(3)110 年 04 月 29 日，第十九屆第十一次董事會

議案內容：本公司 2020 年度經理人員工酬勞金額分配案。

利益迴避董事：林淑君董事、林士傑董事及黃朝豐董事。

應利益迴避原因以及參與表決情形：

本案與擔任經理人之林淑君、林士傑及黃朝豐董事有利害關係，依公司法第 206 條規定，利益迴避不參與表決；

表決結果：經主席徵詢有表決權之出席董事、獨立董事，無異議照案通過。

(4)110 年 07 月 29 日，第十九屆第十三次董事會

議案內容：本公司解除經理人競業禁止案。

利益迴避董事：林淑君董事、林士傑董事及黃朝豐董事。

應利益迴避原因以及參與表決情形：

本案與擔任經理人之林淑君、林士傑及黃朝豐董事有利害關係，依公司法第 206 條規定，利益迴避不參與表決；

表決結果：經主席徵詢有表決權之出席董事、獨立董事，無異議照案通過。

(5)110 年 07 月 29 日，第十九屆第十三次董事會

議案內容：2021 年現金增資發行普通新股授予員工及經理人認股名單及股數案。

利益迴避董事：林淑君董事、林士傑董事及黃朝豐董事。

應利益迴避原因以及參與表決情形：

本案與擔任經理人之林淑君、林士傑及黃朝豐董事有利害關係，依公司法第 206 條規定，利益迴避不參與表決；

表決結果：經主席徵詢有表決權之出席董事、獨立董事，無異議照案通過。

(6)110 年 07 月 29 日，第十九屆第十三次董事會

議案內容：為本公司第一屆審計委員會委員易昌運獨立董事報酬案。

利益迴避董事：易昌運獨立董事。

應利益迴避原因以及參與表決情形：

依公司法第 206 條規定，利益迴避不參與表決；

表決結果：經主席徵詢有表決權之出席董事、獨立董事，無異議照案通過。

(7) 110 年 12 月 29 日，第十九屆第十六次董事會

議案內容：申請調整 2021 年度對關係人捐贈之贊助經費項目。

利益迴避董事：廖祿立董事長、魏文傑副董事長及吳輝煌獨立董事。

應利益迴避原因以及參與表決情形：本公司董事長廖祿立同為財團法人台灣閱讀文化基金會董事長，及本公司副董事長魏文傑、獨立董事吳輝煌亦為其董事，依公司法第 206 條規定，利益迴避不參與表決。

表決結果：經代理主席徵詢有表決權之董事、獨立董事，無異議照案通過。

(8) 110 年 12 月 29 日，第十九屆第十六次董事會

議案內容：2022 年度對關係人捐贈新台幣 148 萬元整。

利益迴避董事：廖祿立董事長、魏文傑副董事長及吳輝煌獨立董事。

應利益迴避原因以及參與表決情形：本公司董事長廖祿立同為財團法人台灣閱讀文化基金會董事長，及本公司副董事長魏文傑、獨立董事吳輝煌亦為其董事，依公司法第 206 條規定，利益迴避不參與表決。

表決結果：經代理主席徵詢有表決權之董事、獨立董事，無異議照案通過。

(9) 110 年 12 月 29 日，第十九屆第十六次董事會

議案內容：為審議本公司經理人 2022 年固定月薪調薪案。

利益迴避董事：黃朝豐董事、林淑君董事及林士傑董事。。

應利益迴避原因以及參與表決情形：本案與擔任經理人之黃朝豐、林淑君及林士傑董事有利害關係，依公司法第 206 條規定，利益迴避不參與表決。

表決結果：經主席徵詢有表決權之董事、獨立董事，無異議照案通過。

(10)111 年 2 月 24 日，第十九屆第十七次董事會

議案內容：本公司 2021 年度經理人員工酬勞金額分配案。

利益迴避董事：林淑君董事、林士傑董事及黃朝豐董事。

應利益迴避原因以及參與表決情形：

本案與擔任經理人之林淑君、林士傑及黃朝豐董事有利害關係，依公司法第 206 條規定，利益迴避不參與表決；

表決結果：經主席徵詢有表決權之出席董事、獨立董事，無異議照案通過。

(11)111 年 04 月 28 日，第十九屆第十八次董事會

議案內容：本公司 2021 年發行之限制員工權利新股，經理人獲配名單及股數案。

利益迴避董事：林淑君董事、林士傑董事及黃朝豐董事。

應利益迴避原因以及參與表決情形：

本案與擔任經理人之林淑君、林士傑及黃朝豐董事有利害關係，依公司法第 206 條規定，利益迴避不參與表決；

表決結果：經主席徵詢有表決權之出席董事、獨立董事，無異議照案通過。

(12)111 年 04 月 28 日，第十九屆第十八次董事會

議案內容：本公司 2021 年度經理人員工酬勞金額分配案。

利益迴避董事：林淑君董事、林士傑董事及黃朝豐董事。

應利益迴避原因以及參與表決情形：

本案與擔任經理人之林淑君、林士傑及黃朝豐董事有利害關係，依公司法第 206 條規定，利益迴避不參與表決；

表決結果：經主席徵詢有表決權之出席董事、獨立董事，無異議照案通過。

(13)111 年 07 月 28 日，第二十屆第二次董事會

議案內容：申請調整 2022 年度對關係人捐贈之贊助經費項目。

利益迴避董事：廖祿立董事長、魏文傑副董事長及吳輝煌獨立董事。

應利益迴避原因以及參與表決情形：

本公司董事長廖祿立同為財團法人台灣閱讀文化基金會董事長，及本公司副董事長魏文傑、獨立董事吳輝煌亦為其董事，依公司法第 206 條規定，利益迴避不參與表決；

表決結果：經代理主席徵詢有表決權之董事、獨立董事，無異議照案通過。

(14)111 年 07 月 28 日，第二十屆第二次董事會

議案內容：本公司解除經理人競業禁止案。

利益迴避董事：黃朝豐董事、林士傑董事及蘇勇盛董事。

應利益迴避原因以及參與表決情形：

本案與擔任經理人之林士傑、黃朝豐董事及蘇勇盛董事有利害關係，依公司法第 206 條規定，利益迴避不參與表決；

表決結果：經主席徵詢有表決權之出席董事、獨立董事，無異議照案通過。

(15)111 年 07 月 28 日，第二十屆第二次董事會

議案內容：本公司 2021 年發行之限制員工權利新股，經理人獲配名單及股數案。

利益迴避董事：黃朝豐董事、林士傑董事及蘇勇盛董事。

應利益迴避原因以及參與表決情形：

本案與擔任經理人之林士傑、黃朝豐董事及蘇勇盛董事有利害關係，依公司法第 206 條規定，利益迴避不參與表決；

表決結果：經主席徵詢有表決權之出席董事、獨立董事，無異議照案通過。

(16)111 年 07 月 28 日，第二十屆第二次董事會

議案內容：本公司經理人專案調薪案。

利益迴避董事：黃朝豐董事、林士傑董事及蘇勇盛董事。

應利益迴避原因以及參與表決情形：

本案與擔任經理人之林士傑、黃朝豐董事及蘇勇盛董事有利害關係，依公司法第 206 條規定，利益迴避不參與表決；

表決結果：經主席徵詢有表決權之出席董事、獨立董事，無異議照案通過。

(17)111 年 07 月 28 日，第二十屆第二次董事會

議案內容：為本公司第二屆審計委員會委員余日新、吳輝煌、易昌運獨立董事報酬案。

利益迴避董事：余日新獨立董事、吳輝煌獨立董事及易昌運獨立董事。

應利益迴避原因以及參與表決情形：

本案與余日新獨立董事、吳輝煌獨立董事及易昌運獨立董事有利害關係，依公司法第 206 條規定，利益迴避不參與表決。

表決結果：經主席徵詢有表決權之出席董事、獨立董事，無異議照案通過。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(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
每年執行一次	110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日	個別董事成員	董事成員自評	1.公司目標與任務之掌握。 2.董事職責認知。 3.對公司營運之參與程度。 4.內部關係經營與溝通。 5.董事之專業及持續進修。 6.內部控制。
		董事會	董事會內部自評	1.對公司營運之參與程度。 2.提升董事會決策品質。 3.董事會組成與結構。 4.董事之選任及持續進修。 5.內部控制。

評估結果：

(一)董事成員績效評估達成率如下：

董事/獨立董事	達成率
廖祿立	99%
魏文傑	100%
黃朝豐	99%
林士傑	95%
林淑君	94%
廖耕彬	100%
吳輝煌	97%
余日新	100%
易昌運	99%

(二)董事會績效評估達成率如下：

董事會	達成率
董事會	98%

(三) 功能性委員會績效評估達成率如下：

功能性委員會	達成率
薪資報酬委員會	100%
審計委員會	100%

(四)110 年度委請中華公司治理協會辦理外部評估，相關內容請詳見公司網站。

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：

(一)本公司已依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定「董事會議事規範」以資遵循，並於公開資訊觀測站輸入董事出席董事會情形、於本公司網站揭露董事會重大決議事項。

(二)110 年度董事持續進修總計 69 小時。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.審計委員會運作情形

最近年度董事會（110 年度）及當年度(111 年度)截至公開說明書刊印日止，審計委員會開會 10 次（A），列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數（B）	委託出席	實際列席率(%)(B/A)	備註
獨立董事	佘日新	10	-	100%	
獨立董事	吳輝煌	10	-	100%	
獨立董事	易昌運	7	-	100%	110/07/21 新任
其他應記載事項： 一、 審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：					

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項。
本公司審計委員會重要決議事項請參閱本公開說明書伍、十五、(十)，且本公司獨立董事對該決議事項並無反對或保留意見之情事。

(二) 除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：
本公司依證券交易法第 14 條之 5 規定執行且無上述所稱之未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項。

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

(1)110 年 12 月 29 日，第一屆第十五次審計委員會
議案內容：(討論事項第四案)申請調整 2021 年度對關係人捐贈之贊助經費項目，提請討論。
利益迴避董事：吳輝煌獨立董事。
應利益迴避原因以及參與表決情形：
獨立董事吳輝煌，依公司法第 206 條規定，利益迴避不參與表決；
表決結果：經主席徵詢有表決權之出席委員，無異議照案通過。

(2)110 年 12 月 29 日，第一屆第十五次審計委員會
議案內容：2022 年度對關係人捐贈新台幣 148 萬元整，提請討論。
利益迴避董事：吳輝煌獨立董事。
應利益迴避原因以及參與表決情形：
獨立董事吳輝煌，依公司法第 206 條規定，利益迴避不參與表決；
表決結果：經主席徵詢有表決權之出席委員，無異議照案通過。

(3)111 年 7 月 28 日第二屆第一次審計委員會
議案內容：申請調整 2022 年度對關係人捐贈之贊助經費項目，提請討論。
利益迴避董事：吳輝煌獨立董事。
應利益迴避原因以及參與表決情形：獨立董事吳輝煌，依公司法第 206 條規定，利益迴避不參與表決。
表決結果：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。

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

(一) 內部稽核部門除不定期將稽核報告送交各獨立董事審核外，稽核主管亦會針對稽核重大發現於董事會上向各董事成員報告，若遇重大事項則隨時召開會議。

(二) 會計師依據審計準則公報第三十九號「與受查者治理單位之溝通」及證券期貨局 2004 年 3 月 11 日發布之台財證六字第 0930105373 號函規定。於規劃階段及完成階段每季就本公司合併報表(年度並包含個體財務報表)查核或核閱之治理事項，彙列資訊與審計委員會進行書面或當面溝通。

(三) 獨立董事與內部稽核主管及簽證會計師皆有直接聯繫之管道，稽核主管針對稽核事項及重大發現於審計委員會及董事會中向獨立董事及董事報告。110 年度截至年報刊印日止之溝通情形如下，溝通情形亦列於公司網站：
http://www.merry.com.tw/page/company/directors.aspx?kind=6
獨立董事與內部稽核主管：

日期	溝通重點	溝通結果
110.02.25 (單獨溝通)	稽核業務報告及內控缺失檢討報告 獨立董事建議： 1.非標準化作業(如：公司合約審閱)，審查標準建議可搭配金額大小來判定風險性。 2.薪工循環查核，建議可強化 ESG 外部關注議題(如：員工對待……)。	1.依獨立董事建議，通知法務單位規劃審查標準。 2.獨立董事建議納入後續薪工查核範圍。
110.04.29	稽核業務報告及內控制度缺失檢討報告。	本次會議無意見。
110.06.15	稽核業務報告及內控制度缺失檢討報告。	本次會議無意見。
110.07.29	稽核業務報告及內控缺失檢討報告。 獨立董事建議： 營運環境變動太快，造成實務與系統管控上的時間差，建議權限設定應全面檢討，制度上要作相對調整。	依獨立董事建議，將透過 ISO27001 資訊安全管理系統導入，進行系統權限全面檢核與制度調整。
110.10.28	稽核業務報告及內控缺失檢討報告。	本次會議無意見。
110.12.29 (單獨溝通)	稽核業務報告及內控缺失檢討報告。	本次會議無意見。
111.02.24	稽核業務報告及內控缺失檢討報告。	本次會議無意見。
111.04.28 (單獨溝通)	稽核業務報告及內控缺失檢討報告。 獨立董事建議： 因應數位轉型趨勢，很多流程朝電子化方向進行規劃，提醒公司，須留意相對應的作業規範應一併修訂。	依委員意見，內部稽核查核時，一併確認電子化流程與內部管理規範之一致性。

111.07.28 (單獨溝通)	稽核業務報告及內控缺失檢討報告。 獨立董事建議： RFQ 流程在各階段串接，建議可評估系統化之可行性。	依委員意見，各階段流程串接，將評估系統化可行性。

獨立董事與簽證會計師：

110.02.25(董事會)	1.關鍵查核事項。 2.本期重大性。 3.集團財務報告查核範圍。 4.無法親赴現場審計之查核執行。 5.本期調整、重分類及未調整分錄。 6.關係人及關係人交易。 7.重大會計估計及會計原則變動。 8.舞弊及未遵循法令規章事件/期後事項。 9.客戶聲明書/內部控制顯著缺失/與管理階層意見不一致事項。
110.04.29 (單獨溝通)	2021 年第一季合併財務報告內容說明
110.07.29	2021 年第二季合併財務報告內容說明
110.10.28	2021 年第三季合併財務報告內容說明
110.12.29 (單獨溝通)	1.與治理單位溝通之依據及計畫 2.主辦會計師之角色及責任 3.查核計畫 4.會計師之獨立性 5.法令分享
111.02.24 (單獨溝通)	1.2021 年度個體財務報告及合併財務報告內容說明 2.與治理單位溝通暨財務報告查核之依據 3.本次查核重點說明 4.會計師之獨立性 5.法令分享

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	是		本公司已於103年11月12日經董事會通過「上市上櫃公司治理實務守則」，並公開置放公司網站。	符合「公司治理實務守則」規定；無差異情形。
二、公司股權結構及股東權益				
（一）公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	是		(一)本公司制訂「內部重大資訊處理作業程序」，設有發言人、代理發言人等專責人員及電子郵件信箱，另於公司網站亦設有溝通管道，以建立股東及利害關係人溝通管道，並設有股東專屬網站，由專責人員處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜等問題。	符合「公司治理實務守則」規定；無差異情形。
（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？	是		(二)依證交法第25條規定，對內部人(董事、監察人、經理人及持有股份超過股份總額百分之十之股東)所持股之變動情形，均按時申報證期會指定網站公開資訊觀測站。	
（三）公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	是		(三)本公司與關係企業間之人員、資產及財務之管理權責均明確區隔，訂定「關係人交易辦法」，且除訂有子公司監理作業外，稽核人員並定期監督執行情形。	
（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？	是		(四)本公司訂有「道德行為準則」及「內部重大訊處理作業程序」，適用對象涵蓋本公司董監事、經理人及受雇人等;並不定期進行相關訊息更新與宣導；另本公司「公司治理實務守則」第37條亦規定，董事會成員應忠實執行業務及盡善良管理人之注意義務，並以高度自律及審慎之態度行使職權。	
三、董事會之組成及職責				
（一）董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	是		(一)本公司董事會成員組成應注重性別平等，並普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養，本公司亦依守則確實執行。另董事會成員內有1名女性。	符合「公司治理實務守則」規定；無差異情形。
（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？	是		(二)本公司除依法於100/12/28設置薪資報酬委員會外，以及於108/6/19設置審計委員會，餘公司治理運作均由各部門依其職掌負責，未設置其他功能性委員會。	
（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？	是		(三)本公司定期檢討董事會效能，逐期提高公司治理程度，已於 106/12/28訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年進行董事績效評估，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。110年度董事績效評估結果已提報111/2/24董事會。	
（四）公司是否定期評估簽證會計師獨立性？(註1)	是		(四)本公司財務處於每年自行評估簽證會計師之獨立性及適任性，並將結果提報110/12/29董事會，評估項目及結果參考附註1。	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	是		1. 為推動公司治理並有效發揮董事會職能，本公司依「上市公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」第 20 及 22 條規定，於 108/4/25 董事會通過設置公司治理主管，公司治理主管由林洳瑩財務長擔任，其具備中華民國會計師執業資格，資格符合規定，綜理公司治理相關事務，主要職責如下: 本公司設有公司治理專責單位: (1) 財務總處:依主管機關指示，遵循辦理「上市上櫃公司治理評鑑及上市上櫃公司治理實務守則」【應】之條文檢核之自評作業，並協助各相關部門落實應遵循主管機關所頒布之公司治理評鑑指標及相關法律規範。擬訂公司股東會、董事會及功能性委員會之議程及會議相關資料，並於會後製作議事錄，並依法定期限辦理公告申報及變更登記事項。建置並維護公司中文版網站資訊，揭露公司財務、營運及公司治理相關訊息及成效。股東聯繫與服務之及時處理（包含公司問題說明及資料提供）。 (2) 人力資源暨勞工安全衛生處：負責薪酬委員會及相關事宜。 (3) 公共關係部：負責統整企業社會責任政策、制度或相關管理方針及具體推動計畫之提出及執行。2014年12月董事已通過『企業社會責任守則』。每年度不定期利用不同管道向董事長報告運作情形。 (4) 公司治理主管：為健全誠信經營之管理，由公司治理主管負責誠信經營政策與防範方案之制定。 2014年12月董事會已通過『誠信經營守則』。每年稽核單位隨時監督查核，公司治理主管每年度向董事會報告經營誠信執行狀況。最近一次報告於董事會為110/12/29。 2. 執行情形說明：各權責單位依相關法規執行公司治理相關業務，其運作正常，均符合法規及公司之規定。 3. 公司治理人員110年度參與進修共計15小時。	符合「公司治理實務守則」規定；無差異情形。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	是		本公司架設官方網站，於「企業社會責任」項下設有「利害關係人溝通專區」，設有利害關係人溝通管道電子郵件信箱，對於有違反道德行為或違法情事行為也設有舉發管道的專線及信箱供員工、供應商或其他利害關係人作為檢舉或申訴管道。利害關係人溝通資訊如下： 1. 媒體相關/投資人關係 :李小姐 信箱:merry_pr@merry.com.tw 電話:04-23590811#112233 2. 員工/招募相關 :郭小姐 信箱:merry_resume_db@merry.com.tw 電話:04-23590811#111220	符合「公司治理實務守則」規定；無差異情形。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			3. 社區（與環安衛相關):蘇小姐 信箱:jesmin_su@merry.com.tw 電話:04-23590811#111277	
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	是		本公司委任專業股務代辦機構作為辦理本公司股東會相關事務，該機構資料如下： 名稱： 凱基證券股份有限公司股務代理部 地址： 台北市重慶南路一段2號5樓 電話： 02-23892999 網址： http://www.kgieworld.com.tw	符合「公司治理實務守則」規定；無差異情形。
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？	是		(一) 本公司網站（www.merry.com.tw/page/investor/index.aspx）設有「投資人關係」揭露財務業務及公司治理相關資訊。	符合「公司治理實務守則」規定；無差異情形。
（二）公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	是		(二) 本公司其他資訊揭露之方式： (1)網站設置中英文版投資人專區。 (2)公司訂定「內部重大資訊處理作業程序」，由本公司發言人或理發言人處理。並於公司網站，建立「投資人專區」，提供發言人、代理發言人之聯絡方式。 (3)公司財務處專責負責公司資訊之蒐集及揭露相關工作。 (4)公司自辦或受邀參加法人說明會的資訊於網站可查得，且亦已依證券交易所之規定輸入「公開資訊觀測站」。	
（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?	是		(三) 本公司均於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，並於期限前提早公告第一、二、三季財務報告與各月份營運情形： (1)110年第一季財務報告：110/04/29公告。 (2)110年第二季財務報告：110/07/29公告。 (3)110年第三季財務報告：110/07/28公告。 (4)110年度財務報告：111/02/24公告。 (5)各月份營業收入，均於法令規定時間前提早公告。	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	是		1.對於員工權益及僱員關懷部份，本公司依法成立職工福利委員會、退休金制度，並對員工投保團體險，享有具多元化福利措施，制定員工意見箱管理辦法，並每季舉辦新人座談會，與總裁雙向溝通、意見交流，讓員工更了解美律，官方網站建立「投資人專區」，設有發言人、代理發言人及 IR 專人之窗口、電話以及電子郵件信箱等聯絡方式。 2.客戶與供應商關係：積極維持與客戶及供應商的密切關係，在客戶導向的理念下，持續投入高階技術研發，滿足客戶求新求變的需求；同時帶動供應商針對綠色環保要求、廉潔承諾書、品質問題回饋等，積極善盡企業責任，共創綠色地球。 3.利害關係人之權利：本公司除針對日常業務以各種型態與利害關係人保持互動外，在官方網站上設有外部溝通信箱與所有利害關係人建立透明而有效的多元溝通管道，並依據主管機關規範資訊揭露之完整透明，定	符合「公司治理實務守則」規定；無差異情形。

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">運作情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td>期更新財報相關訊息。
4.本公司已訂定風險管理作業辦法以創造風險管理文化，並公開置放於公司網站。
5.本公司董事持續參加主管機關進修公司治理講座，也將陸續安排進修；公司於公開資訊觀測站，自行公開董事進修之情形，請參閱附註2。
6.董事出席及監察人列席董事會狀況都非常踴躍，並有簽到；所列議案如涉有利害關係致損及公司利益之虞，不得加入表決。
7.本公司購買董事責任保險，避免因非業務過失，而造成公司及股東重大損害之風險，並於110年12月29日董事會通過為董事續保責任保險案，投保情形如下：
<table><tr><th>投保對象</th><th>保險公司</th><th>投保金額
(新台幣元)</th><th>投保期間</th></tr><tr><td>全體董事</td><td>華南產物保險股份有限公司</td><td>280,300,000元</td><td>110年10月17日
~111年10月17日</td></tr></table>8.本公司經理人參與公司治理有關之進修與訓練，請參閱附註3。
9.公司財務資訊透明有關人員，其取得主管機關指明之相關證照情形：
本公司財務總處取得相關證照：
台灣會計師(CPA；Taiwan)：2人；美國會計師(CPA；USA)：1人；國際電腦稽核師(CISA)：1人；美國財務經理人(CFM)：1人；美國管理會計師(CMA)：1人；台灣內部稽核師(QIA)：1人；美國內部稽核師(CIA)：1人。
10.董事多元化
(1)本公司董事會9名董事會成員中包含1席女性董事，女性董事比率達11.11%；除性別平等多元化外，選擇董事會成員時亦有評估董事成員之經營管理能力及領導決策能力等多個面向，以落實本公司董事會成員多元化之政策。</td><td></td></tr>
</table>

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	

董事姓名	性別	國籍	專業知識與技能					年齡		
			經營管理	領導決策	產業知識	財務會計	行銷	55歲以下	55-65歲	66-75歲
廖祿立	男	台灣	V	V	V		V			V
魏文傑	男		V	V	V		V			V
林士傑	男		V	V	V		V		V	
林淑君	女		V	V	V	V	V		V	
黃朝豐	男		V	V	V	V	V	V		
廖耕彬	男		V	V	V	V	V		V	
佘日新	男		V	V	V	V	V		V	
吳輝煌	男		V	V	V	V				V
易昌運	男		V		V	V		V		

(2)董事成員具備專業知識及技能：

一般董事成員：

具有大同工學院電機系、大同工學院機械系、僑光商專國貿系、威斯康辛國際學苑工商管理碩士、逢甲大學經營管理碩士及美國Woodbury University MBA等專業背景、專業技能(經營管理/電子/文化/金融/生醫/行銷/文化創業/策略管理/科技法律)及產業經歷(會計師)成員所組成。

獨立董事成員：

具交通大學電子工程學系、逢甲大學經營管理研究所碩士及英國華威大學商學院行銷暨策略管理博士等專業背景及產業經歷成員所組成。

11.本公司對資訊公開及揭露特別重視，定期或不定期會於公開資訊觀測站或公司網站揭露公司相關資訊，並同時發布中文版及英文版重大訊息，讓投資人更即時能獲知公司營運之狀況及重要資訊。

12.本公司資訊安全政策為：避免公司資訊資產遭受內部、外部、故意或意外的威脅，確保資訊的合法性、完整性、機密性與可用性，進而提供安全、穩定及高效率之整體資訊服務。並訂定資訊安全架構，維護資安風險:

(1)資訊安全風險價購：

a.已導入防火牆設備，明確規範對外服務之服務器所需端口，其餘端口皆一律封鎖，以加強對外服務之伺服器安全。

b.以導入IPS(入侵防禦系統)，針對外部對內部之網路封包，皆需經過此IPS過濾並無確認無問題後才可放行至內部網路，以確保內部主機的安全。

c.每季定期委外資安專業廠商，進行IPS入侵防禦系統事件分析，並同時針對異常事件提出解決方案。

d.每半年定期委外資安專業廠商，進行我司對外服務之伺服器(例

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			如：公司網站…等)進行弱點掃瞄作業，以即時進行對服務器之漏洞修補。 e.未來將持續強化資安防護與建立聯防機制，並培訓優質資安人才。 (2).資訊安全政策： a.全體同仁皆遵循公司「資訊安全管理辦法」之規定辦理，並定期檢視與修正以符合現今資安之規範。 b.全體同仁主機，每日進行防毒更新、每月進行作業系統Patch更新，以確保公司主機之安全。 (3).具體管理方案： 每年積極評估並投保資安險，以避免當重大資安事件發生時，可即時擁有資安專業廠商進駐與減少公司營利之損失。 13.本公司智慧財產權政策與管理目標，本公司以自108年4月份起導入台灣智慧財產管理制度(TIPS)，以落實智慧財產權的保護與維護。	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司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。	是		1.評鑑及自評結果： (1)94 至103 年連續榮獲「上市櫃公司資訊揭露評鑑系統」A以上評等。 (2)104年至105年依「公司治理評鑑系統」列為前35%公司之一。 (3)106年至107年依「公司治理評鑑系統」列為前50%公司之一。 (4)108年至109年依「公司治理評鑑系統」列為前35%公司之一。 (5)109年至110年依「公司治理評鑑系統」列為前5%公司之一。 (6)每年皆會先自我檢視及評估公司治理情形是否有未能達到標準原因。 2.主要缺失：各執行面如有不足將逐期加強改善。 3.改善情形：本公司已訂定「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」及「企業社會責任守則」，對於不足部份逐期改進，目前尚未發現重大缺失須改善之情事。	符合「公司治理實務守則」規定；無差異情形。

註1：

項次	獨立性及適任性	評估結果
1	簽證會計師未為本公司或關係企業之股東。	是
2	簽證會計師本人並無與本公司有資金借貸。	是
3	簽證會計師所屬聯合會計師事務所與本公司間是否無未決或可能訴訟的案件。	是
4	簽證會計師事務所並無出具所設計或協助執行財務資訊系統有效運作之確信服務報告。	是
5	簽證會計師並無擔任本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。	是
6	簽證對本公司所提供之非審計服務並無直接影響審計案件之重要項目。	是
7	本公司是否未支付簽證會計師或其所屬聯合會計師事務所或有公費或介紹費、佣金等。	是
8	簽證會計師或審計服務小組成員除依法令許可之業務外，並無代表本公司與第三者法律案件或其他爭議事項之辯護。	是
9	簽證會計師所屬聯合會計師事務所與本公司間是否未存在商業合作關係。	是
10	卸任一年以內之共同執業會計師並無擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。	是
11	簽證會計師是否未在本公司或關係企業支薪。	是
12	簽證會計師並無已連續七年提供本公司審計服務。	是
13	本公司是否未有前一年度之公費尚未支付。	是
14	會計師對於委辦事項與其本身有直接或重大間接利害關係而影響其公正及獨立性時，是否已迴避而未承辦?	是
15	會計師提供財務報表之查核、核閱、複核或專案審查並作成意見書時，除維持實質上之獨立性外，是否亦維持形式上之獨立性?	是
16	會計師是否於以正宜嚴謹之態度，執行專業之服務?	是
17	會計師是否於執行專業服務時，維持公正客觀立場，亦已避免因偏見、利害衝突或利害關係而影響專業判斷?	是
18	會計師並無因缺乏或喪失獨立性，而影響正直及公正客觀之立場。	是
19	會計師最近二年並無會計師懲戒紀錄。	是
20	會計師事務所在處理公司審計服務上是否有足夠的規模、資源及區域覆蓋率?	是
21	會計師事務所是否有明確的品質控管程序?涵蓋的面向是否包括查核程序的層級和要點、處理審計問題和判斷的方式、獨立的品質管控檢視及對風險的管理?	是
22	會計師事務所在風險管理、公司治理、財務會計及相關風險控制上是否及時通知董事會(審計委員會)任何顯著的問題及發展?	是

註2：110年度董事進修情形：

姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
廖祿立、魏文傑、林士傑 林淑君、黃朝豐、廖耕彬 吳輝煌、佘日新	04/28	社團法人中華公司治理協會	投資人都在想什麼-從ESG投融資談企業永續轉型	3.0
佘日新	05/11	台灣投資人關係協會	企業財務資訊解析與決策應用	3.0
易昌運	07/30	中華民國會計師公會全國聯合會	AML/CFT體系與實務運用-以企業肅貪為核心	3.0
易昌運	08/06	社團法人中華公司治理協會	公司治理如何配合公司法修正調整	3.0

黃朝豐	09/01	金融監督管理委員會	第十三屆臺北公司治理論壇上、下午場	6.0
廖祿立、魏文傑、林士傑 林淑君、黃朝豐、廖耕彬 吳輝煌、易昌運	10/28	社團法人中華公司治理協會	全面啟動企業數位韌性-從勒索病毒談事件緊急應變與回復	3.0
林士傑	11/05	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	110 年度防範內線交易宣導會	3.0
黃朝豐	12/07	證交所、國泰金控與天下雜誌	2021 國泰永續金融暨氣候變遷高峰會	3.0

註3：經理人進修情形:

姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
黃朝豐、林淑君、林士傑、林洳萱	04/28	社團法人中華公司治理協會	投資人都在想什麼-從 ESG 投融資談企業永續轉型	3.0
黃朝豐	09/01	金融監督管理委員會	第十三屆臺北公司治理論壇上、下午場	6.0
黃朝豐、林淑君、林士傑、林洳萱	10/28	社團法人中華公司治理協會	全面啟動企業數位韌性-從勒索病毒談事件緊急應變與回復	3.0
林士傑	11/05	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	110 年度防範內線交易宣導會	3.0
黃朝豐	12/07	證交所、國泰金控與天下雜誌	2021 國泰永續金融暨氣候變遷高峰會	3.0

(四)公司如有設置薪酬委員會或提名委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形:

本公司為強化公司治理並健全公司董事及經理人薪資報酬制度，爰依「證券交易法第十四條之六」及「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」設置薪酬委員會並訂定「薪資報酬委員會組織規程」。

本委員會依法及忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論：

A.訂定及定期檢討董事及經理人績效評估標準、年度及長期之績效目標，與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，並於年報中揭露績效評估標準之內容。

B.定期評估董事及經理人之績效目標達成情形，並依據績效評估標準所得之評估結果，訂定其個別薪資報酬之內容及數額。年報中應揭露董事及經理人之個別績效評估結果，及個別薪資報酬之內容及數額與績效評估結果之關聯性及合理性，並於股東會報告。其他由董事會交付決議之案件。

1. 薪資報酬委員會成員資料：

身分別	條件 / 姓名	專業資格與經驗(註1)	獨立性情形(註2)	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事(召集人)	吳輝煌	具備商務及公司業務所需之工作經驗超過20年，且無公司法第30條各款情事	1. 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2. 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份。 3. 未擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人。 4. 最近2年未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務。	2
獨立董事	余日新	具備商務及公司業務所需之工作經驗超過20年，為公司業務所需相關科系之公私立大專院校講師以上，且無公司法第30條各款情事	1. 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2. 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份。 3. 未擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人。 4. 最近2年未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務。	1
獨立董事	易昌運	具備商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗超過20年，為會計師經國家考試及格領有證書，且無公司法第30條各款情事	1. 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2. 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份。 3. 未擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人。 4. 最近2年未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務。	3

註：各委員經學歷、性別、專業資格、工作經驗及及獨立性情形等相關資訊請參閱本公開說明書年報第15及18頁的(四)之4董事資料。

2.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於100年12月28日成立，委員3人。

(2)第四屆委員任期：108年6月19日至111年6月18日，並於111年6月15日進行改選，第五屆委員任期：111年6月15日至114年6月14日，最近年度(110年度)及當年度(111年度)截至公開說明書刊印日止，薪資報酬委員會開會6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
第五屆召集人	吳輝煌	6	0	100.00%	111/06/15 連任
第五屆委員	佘日新	6	0	100.00%	111/06/15 連任
第五屆委員	易昌運	6	0	100.00%	111/06/15 連任

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。

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

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	是		本公司於董事會下設置永續發展推動小組，由投資人關係暨公共關係部專責統籌永續發展相關政策、制度或管理方針及具體推動計畫之規畫及提出，由董事會授權總裁帶領包含總管理處、財務總處、人力資源處、供應鏈管理總處及各事業單位等，以公司治理、員工關懷、環境永續及社會參與等四大面向執行不同專案，與利害關係人持續溝通與互動，並定期向董事會報告。年度執行計畫與成果每年呈報董事會，上次呈報日期為110/12/29。	符合上市上櫃公司永續發展實務守則；無差異情形。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略?	是		本公司參酌GRI永續報告準則，針對各項企業永續與風險相關之議題，進行重大議題分析程序。採問卷調查了解利害關係人對各議題關注程度，且由相關單位主管評估各議題在環境、社會、公司治理面向對於美律影響程度，分析與排序各議題之關注度與影響性，與管理階層討論後，訂出重大性議題，作為公司擬訂管理政策與相關規劃的依據，以強化經營優勢與進行風險管控。 為確保公司穩健成長，積極面對營運過程中可能發生之風險及機會，另於109年成立風險管理小組，該小組已於109/12月召開啟動會議，佈達風險管理制度與政策，並邀請各營運單位及功能單位指派風險作業人員，同月份另蒐集109年各管理體系(含ISO9001、ISO50001、ISO45001)風險管理執行情形，110年完成各單位風險評估及分級管理，評估改善措施後產出風險矩陣圖，並於110/12/29向董事會呈報。	符合上市上櫃公司永續發展實務守則；無差異情形。
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	是		(一)為達企業永續經營，美律從設計、採購、製造、管理皆有綠色思維，以減緩產品對環境的衝擊，並符合國際法規及客戶要求;於管理制度面，本公司於 107 年起，在各製造廠區陸續更新 ISO 14001:2015 及推動 ISO 50001 管理系統認證，以期減緩對環境衝擊且提升能源績效並進一步減少溫室氣體排放負擔；於產品面，於 99 年起運用產品管理系統(GPMS)管控有害物質，減少生產、流通、使用、廢棄各方面的環境負擔，並積極使用可回收材料及可被回收包裝，為保護地球盡一份心力。	

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	摘要說明	
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	是		(二)本公司推動多項節能方案以提升能源使用效率，工廠端取得綠色工廠認證、導入磁懸浮節能空調、新辦公室全面使用 LED 燈管，同時增設能源監測系統，即時獲取用電數據進行用電異常改善；本公司更於今年響應 RE100 再生能源倡議，承諾於西元 2050 年 100%使用再生能源，積極評估架設太陽能發電系統、綠電轉供等方案；未來將持續推動節能專案及再生能源之使用，提升能源使用效率並達成全球據點 RE100 承諾。在產品面，自產品之研發設計到製造階段，皆以再生環保概念為出發點，於產品設計時進行資源利用效率管理，並建立再生材料使用率績效指標以積極使用再生材料，為保護地球盡一份心力。	
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	是		(三)本公司於 109 年起，依據 ISO 31000 建置風險管理制度，並於董事會下設立風險管理小組，進行相關風險管理。由各職能單位人員定期針對對本公司之全面風險與機會進行評估及處理外；並以高層自上而下推動方式，協助風險管理小組以全部風險管理角度，對各風險處理之因應措施進行跨部門協調及監控，同時密切注意全球氣候變遷趨勢，110 年並針對各單位風險種子辦理 TCFD 認知教育訓練，並要求各單位依據 TCFD 揭露建議架構，擬定氣候相關風險與機會之內部風險評估表單，由各執行部門主管，辨識與盤點可能造成美律重大財務衝擊之氣候相關風險與機會，並針對氣候變遷因應之情境分析，透過與顧問的訪談及彙整，展開與訂定後續調適優先行動計劃據以施行，以增進氣候變遷調適能力，與利害關係人共同重視氣候變遷議題。	符合上市上櫃公司永續發展實務守則；無差異情形。
(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、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	是		(四)美律各年度之溫室氣體排放量、用水量、廢棄物總重量均有進行數據統計與分析，並制定對應之管理政策與年度目標；在組織型溫室氣體盤查方面，美律總部自 96 年起便依據 ISO14064 規範進行組織型溫室氣體盤查並經第三方查驗，過去兩年美律台灣、深圳皆依照最新 ISO14064-1:2018 標準完成溫室氣體盤查，確實掌握組織內溫室氣體排放及設立明確節能減碳目標。在水資源管理方面，因製造過程未使用水，產出之廢水亦僅有生活廢水而無工業廢水產生，故水資源管理著重員工節水觀念及節水設備改善，以提升水資源使用效率。在廢棄物管理方面積極落實資源回收分類，大幅減少廢棄物產生及增加資源回收量；本公司亦訂有「廢水處理管制辦法」、「廢棄物管理程序」及「廢棄物管理辦法」等，積極管控各項永續指標。各年度之溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量之數據揭露於本公司永續報告書及網站。	
四、社會議題 (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？	是		(一)本公司均依勞動法規及保障員工之合法權益，並訂定相關管理方法。遵守勞工及員工聘雇法律及國際標準規範，重視勞工人權、職業安全與衛生，	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則；無差異情形。

項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			致力維持良善安全且健康的工作環境，嚴禁工作場所有任何有形或無形的性騷擾及歧視行為，包括種族、宗教、膚色、國籍、性別、結社自由、隱私、禁止強迫勞動、禁用童工及任何不當聘僱等。工作環境安全衛生方面，並依據RBA的要求，將相關的管理系統落實於管理活動中，並獲得ISO14001、ISO45001認證。	
(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？	是		(二)本公司為發揮員工工作潛能，達成預算目標，提高經營績效，訂定員工酬勞分配辦法、員工持股信託管理辦法，使公司獲利與全體員工共享，以達永續經營之目的，並藉以吸引人才並激勵優秀人才，持續且長期創造公司利潤。 在休假制度方面，員工除享有勞基法所規範之休假權利外，本公司另設有志工假及兄弟姊妹婚假等有薪假，提供員工多元的休假方式。 110年度，女性職員及高階主管占比，分別為56.28%及23.89%。	
(三)公司是否提供職業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？	是		(三)本公司工作環境皆依據職業安全衛生相關法令規定及客戶針對環安衛的要求建置相關制度，因此，公司具有安全與健康的工作環境，亦會定期辦理實施安全與健康教育，讓同仁在工作上均能獲得安全的保障。 每兩周定期寄發健康資訊報，提供員工多元健康時事與疾病預防知識，並依員工健康狀態，規劃年度健康促進活動與健康講座，提升知識技能與習慣養成。 面對全球Covid-19疫情變化，美律為員工投保防疫險及疫苗險，並隨時滾動調整公司防疫政策；因工作需要出差海外之同仁，除提供出差防疫包，內含維他命、護目鏡、防護衣、醫用口罩與酒精濕巾，也提供出差之食衣住行健康指導和健康關懷，讓同仁安心、親友放心，為美律人打造身心健康的工作環境。 110年入圍康健雜誌，健康企業公民獎CHR決選企業，及國民健康署，健康職場之健康啟動認證。 110年取得ISO45001(職業安全衛生管理系統)證書，並透過每年定期外部稽核，以確保管理系統運行符合相關要求。 110年公司內無發生職災事故，職業災害件數為0件。	
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	是		(四)公司在人力資源處中設置有訓練發展課，有專屬單位與人員來規劃全體同仁的職涯能力發展培訓計劃。每年亦由單位主管與員工面談其對職能規劃與發展，培訓計畫所涵蓋面向包括但不限於新人訓練、專業訓練、階層別(職能)訓練、講師訓練，並提供相關的內、外訓訓練課程的申請機制。	符合上市上櫃公司永續發展實務守則；無差異情形。
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行	是		(五)依國際法規及主要客戶需求，制定相關綠色產品管理辦法，從產品設計、原物料採購、產品製造各階段皆融入綠色思維，透過綠色產品管理系統	

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	摘要說明	
銷及標示等議題，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或客戶權益政策及申訴程序？ (六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	是		(GPMS)、產品生命週期管理系統(PLM)等系統化管理，降低產品對環境的潛在風險。 (六)公司投入永續供應鏈發展管理，為確保供應商具備社會責任觀點，供應商社會責任承諾書、無衝突金屬宣告書是落實供應商管理政策之簽署文件(110年度供應商承諾遵守美律的社會責任、無衝突金屬使用等準則承諾書達96%)，以敦促供應商重視從業道德、公平交易、勞工人權、健康安全及氣候變遷對能源管理、水資源管理等環境保護之議題，建立完善的管理體系，確保企業社會責任行為守則執行，從而達到社會責任規定的要求。(數據涵蓋廠區台中、深圳)	
五、公司是否參考國際通用之報告書編制準則或指引，編制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?	是		本公司自願編制永續報告書，參照GRI Standards核心選項(Core Option)，公開揭露美律於環境、社會、公司治理面各關鍵議題的執行成果、策略及目標，109年永續報告書由SGS台灣檢驗科技股份有限公司依據AA1000AS(2008)第一類型中度保證等級進行保證，110年永續報告書編製中。 相關報告書可至本公司網站-企業社會責任專區下載。	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則；無差異情形。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無重大差異				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： **1.推廣「微聽損」，倡議正確用耳知識：** 根據西元2021年WHO發布的首份「世界聽力報告」（World Report on Hearing）中預測，到2050年，全球每4人中將有1人面臨不同程度的聽力受損情形，聽損人口將從目前的15億增長到近25億人；WHO也指出，超過五成的年輕族群(12至35歲)因為休閒娛樂音量控制不當而暴露在噪音中，而有聽力受損的風險；2022年，WHO更將「安全用耳」(To hear for life, listen with care)減緩聽力問題的主要方針。美律身為全球電聲領導廠商，在推動全球聽力健康、傳遞正確用耳知識的議題上，更責無旁貸，期望透過美律的付出，能讓更多人以正確觀念正視微聽損，擁有健康美好的聽覺生活。 (1)音樂人聽力保護：至國立臺灣交響樂團辦理「保護你的金耳朵」公益講座，分享聽力保護秘訣，吸引近百位國臺交音樂人參加。音樂家長時間練習樂器，不可避免會對聽力產生程度不一的影響，講座中並透過專業設備為音樂家們一一進行聽力檢測，呼籲音樂人正視聽力保健。 (2)科技輔具捐贈；共計100台輔聽器捐與弘道老人福利基金會、台灣天主教安老院、紅心字會、華科慈善基金會、聽覺健康基金會等組織，結合各方力量，傳達不只要「聽到」，更要「聽清楚」的觀念，呼籲全民正視微聽損如同近視一樣自然，越早透過適當科技輔具協助，可減緩聽力損失。 (3)微聽損教案：結合台中教育大學特教系、中山醫學大學聽語系，開發出適合國中小學生認識微聽損及保護聽力的教案，並舉辦一場教師分享會，後續由第一線教師將教案實際運用於教學活動，讓孩子從小了解聽力重要性，也將正確觀念帶回家庭。 **2.培育電聲人才：** 美律身為台灣電聲領導廠商，長期以厚植台灣在全球電聲產業的競爭力為己任，有鑑於國內電聲教育資源缺乏、人才養成不易，自105年起，美律主動投入資源，為產業永續培育人才不遺餘力。 (1)產學合作機制：與國內大學合作，於逢甲大學設立電聲碩士學程及於逢甲、大葉大學建置電聲研究實驗室				

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	摘要說明	
(2)獎勵優秀人才：提供美律科技人才培育金及舉辦電聲論文獎等，鼓勵優秀學子投身電聲領域。 -美律電聲論文獎: 每年提供高額獎金鼓勵優秀碩博士生投入電聲領域研究，迄今已12年，累計99-110年電聲論文獎共有76位電聲新銳獲獎，每年頒獎典禮為一年一度電聲領域產學交流盛會，110年因應防疫，頒獎典禮採線上舉辦，持續與國內聲學領域巨擘，共同培育優秀電聲人才，蓄積國際競爭優勢。 -美律科技人才培育金:自100年起，開放國內研究所、五年一貫學碩士生申請，獲選者可獲得獎助學金並可透過工讀學習等實質交流機會，提早認識產業，畢業或役畢後直接進入電聲產業就業，學以致用。累計100年至110年底共57人次獲得培育金補助。 **3.推行科普教育：** (1)辦理「耳機體驗營」活動，由企業志工帶領30位文華高中學生進行耳機組裝及參訪無響室，帶領高中生認識耳機構造與專業檢測環境。 (2)103 年起與 IBM 合辦工程師週科學教育活動，110 年因應防疫，採線上連線方式舉行，企業志工線上帶領台中一中及文華高中兩校共 9 個班級，聯合進行「動手玩科學」創意科學競賽。 **4.參與社會公益：** (1)企業志工制度：提供每年2天有薪志工假，鼓勵員工主動參與社會公益，並協助媒合不同志工需求，提供員工服務機會。 (2)贊助弘道基金會「不老電競」活動，支持長者一圓電競夢想，拓展人際關係與實現自我，增加與年輕世代間的共同話題。本次活動並結合公司自行開發的運動App，由員工累積健走步數達標轉換捐款支持不老電競，鼓勵員工健走助公益。 (3)深圳志工隊長期配合地方政府進行防疫工作、交通指揮、環保清潔及植樹活動等社區服務，以及協助養老院打掃環境、關懷老人等敬老服務。 **5.長期推廣閱讀文化、深耕在地關懷：** (1) (1)推廣「愛的書庫」: 自104年起愛的書庫公益資源已是學校教師推廣校園共讀、培養孩子閱讀習慣的重要資源之一，美律每年贊助「愛的書庫」巡迴宣導研習活動，引導國中、小學教師研習讀書會的最佳運作模式，培訓共讀導師成為深化閱讀的重要推手。)並持續贊助「真人啟示(音樂推廣)」巡迴講座」、「動聽悅讀」聽損幼兒繪本共讀方案、「發現天賦，成為孩子的伯樂」推廣研習、林家瑋古典吉他獨奏會校園巡迴計畫及會館土地購置與興建基金等計畫，以閱讀為軸心，持續擴散影響力。 (2) 台灣幸福進行曲：自93年起長期贊助古典音樂台製播「台灣幸福進行曲」節目，採訪在台灣各地默默耕耘的平凡偉人，傳遞正向力量。110年因應防疫，節目組首度改採線上採訪，製作我的「疫」外人生專題，專訪疫調人員林治萱護理師、關注疫情衝擊下的社會底層者需求的作家林立青等，報導疫情之下的溫暖故事。				

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	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	摘要說明	
一、 訂定誠信經營政策及方案				
(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階層積極落實經營政策之承諾？	是		(一) 本公司已訂定「誠信經營守則」，將誠信經營政策內化為公司第一階之規章制度，以貫徹本公司誠、正、勤、儉、忍之誠信經營理念。	符合上市上櫃公司誠信經營守則；無差異情形。
(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	是		(二) 承上，本公司依據「誠信經營守則」，制定「美律的商業行為與職業道德規範」，以作為員工及董事之行為指南；並制定「誠信經營作業程序」，明定各種防範不誠信行為方案之作業程序、違規之懲	

評估項目	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	摘要說明	
信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？			戒及申訴制度，且落實執行。	
（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？	是		(三)本公司定期向員工宣導誠信經營之企業文化，依據「美律的商業行為與職業道德規範」內容，員工於商業活動上與外部人員有不正當利益疑慮時，應予以回報處理，本公司亦要求外部廠商簽立社會責任承諾書以防賭發生不誠信行為風險；另就ODM之產業特性，參酌「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項規定，本公司針對侵害營業秘密、商標權、專利權、著作權及其他智慧財產權等具較高風險之不誠信行為，另訂定「智慧財產權管理辦法」等防範方案並落實執行之。	
二、落實誠信經營				
（一）公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	是		(一) 本公司要求供應商簽署廉潔承諾書，聲明其提供之原料、產品符合環保規範外，同時要求遵守EICC並落實企業社會責任，例如反貪污、反收賄、禁用童工等誠信行為條款；並定期檢視稽核供應商，要求其應對所屬次級供應商也進行誠信行為稽核與要求。	
（二）公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	是		(二) 本公司現由公司治理主管兼職推動企業誠信經營工作，並一年一次向董事會報告執行情形(最近一次報告日期為110/12/29)，針對防範不誠信行為督促公司防止不誠信行為，並隨時檢討其實施成效及持續改進，確保誠信經營政策之落實。本公司為健全誠信經營之管理，設置誠信經營推動小組，係隸屬於董事會支專責單位，配置充足之資源及適任之人員，負責誠信經營政策與防範方案之制定由稽核單位監督實施成果，並向董事會報告執行情形，內容如下： (1) 協助將誠信與道德價值融入公司經營策略，並配合法令制度訂定確保誠信經營之相關防弊措施。 (2) 定期分析及評估營業範圍內不誠信行為風險，並據以訂定防範不誠信行為方案，及於各方案內訂定工作業務相關標準作業程序及行為指南。 (3) 規劃內部組織、編制與職掌，對營業範圍內較高不誠信行為風險之營業活動，安置相互監督制衡機制。 (4) 誠信政策宣導訓練之推動及協調。	符合上市上櫃公司誠信經營守則；無差異情形。
（三） 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	是		(三) 本公司「美律的商業行為與職業道德規範」中已明定防止利益衝突政策，並提供適當陳述管道。	
（四） 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	是		(四) 本公司會計制度係參照公司法、證券交易法、商業會計法、證券發行人財務報告編製準則等相關法令規定訂定，並落實執行；內部控制制度係參照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」等相關規定訂定，並落實執行；本公司內部稽核單位亦定期查核會計制度及內部控制制度，並向董事會報告。	

評估項目	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	摘要說明	
（五） 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	是		(五) 本公司新人引導訓練實體課程講授「美律的商業行為與職業道德規範」，EICC等誠信經營政策及方案，使其充分瞭解公司誠信經營之決心、政策、防範不誠信行為之發生。	
三、公司檢舉制度之運作情形 （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？	是		(一) 本公司已按「誠信經營作業程序」建置integrity@merry.com.tw信箱與檢舉專線(04)2359-0811#118000，並指派誠信經營推動小組成員受理相關利害關係人有違反道德行為或違法情事等不誠信行為之檢舉。	符合上市上櫃公司誠信經營守則；無差異情形。
（二）公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	是		(二) 本公司「誠信經營作業程序」已明定受理檢舉事項之調查程序及相關保密機制。	
（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？	是		(三) 本公司「誠信經營作業程序」已明定本公司處理檢舉情事之相關人員應以書面聲明對於檢舉人身分及檢舉內容予以保密，本公司並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。	
四、加強資訊揭露 （一）公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	是		(一) 本公司已於網站，揭露所訂誠信經營守則等公司相關規章，以落實公司治理資訊透明化，並定期宣導，及保持檢舉管道暢通，唯至今尚無違反誠信經營行為之受理。	符合上市上櫃公司誠信經營守則；無差異情形。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司「誠信經營守則」與「誠信經營作業程序」謹按「上市上櫃公司誠信經營守則」訂定，其運作與「上市上櫃公司誠信經營守則」，並無差異。				
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） **(一)美律與股東** 美律向來重視股東權益。美律持續發展電聲核心事業，保持競爭能力，一直保有健全的財務體質；面對金融風暴的衝擊、原物料價格飛漲、國際匯市大幅波動及利率調漲等多重壓力，美律在全體員工共同努力下，仍維持穩健良好之經營成果以造就高收益企業為公司經營目標，即時完成在台灣證券交易所之各項公告。美律網站開設投資人專區，載有營業資訊、財務報告、公司治理相關訊息、股價與股利資訊及法人說明會等內容，以供投資人參考，務求資訊揭露之完整、即時、正確、透明，以保障股東權益，創造公司價值。 **(二)美律與顧客** (1)以源流管理，及時提供顧客滿意的產品、品質與服務。 (2)每年固定投入研發經費，鼓勵創新，同時思考與客戶產品結合，開創新商機。 (3)客戶導向，贏得客戶長期信賴與合作。 (4)產品設計製造不得含有害物質，須通過國家對有害物質限制的檢驗要求。 (5)原物料供應商要有文件證明內容物符合客戶與法律要求，並接受客戶的稽核。 **(三)美律與供應商** (1)結合供應商以共同經營為目標。 (2)供應商簽署廉潔承諾書，要求供應商提供之原料、產品符合環保規範外，同時要求遵守職業道德倫理，例如反貪污、反收賄、禁用童工等。 (3)定期檢視稽核供應商，要求供應商應對其所屬供應商也進行企業社會責任稽核與要求。 (4)化學品、有害物質依法規定應給有執照的供應商處理，且要定期稽核供應商的合法性，要求出具相關的資格文件證明。				

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司已訂定公司治理實務守則，並上傳至公開資訊觀測站「公司治理專區」以供查閱。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

無此情形。

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

本公司訂有「防範內線交易管理作業程序」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「道德行為準則」作為本公司之董事、監察人、經理人以及員工行為應遵循準繩，其中並明定本公司之董事、監察人、經理人及員工應遵守包含內線交易法令之法律、規章及命令等。

pwc 資誠

美律實業股份有限公司申報案件檢查表

會計師複核彙總意見

美律實業股份有限公司本次為發行限制員工權利新股普通股2,000,000股，每股面額10元，共計新台幣20,000,000元，向金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，美律實業股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響限制員工權利新股之情事。

此致

美律實業股份有限公司

資誠聯合會計師事務所

會計師 王玉娟

中華民國 111 年 9 月 7 日

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan
407619 台中市西屯區市政路 402 號 12 樓
12F, No. 402, Shizheng Rd., Xitun Dist., Taichung 407619, Taiwan
T: +886 (4) 2704 9168, F: +886 (4) 2254 2166, www.pwc.tw

pwc 資誠

會計師查核報告

(110)財審報字第 200004134 號

美律實業股份有限公司　公鑒：

查核意見

美律實業股份有限公司及子公司（以下簡稱「美律集團」）民國 109 年 12 月 31 日及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 108 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、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金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達美律集團民國 109 年 12 月 31 日及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與美律集團保持超然獨立，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，對美律集團民國 109 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。

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan
40757 台中市西屯區市政路 402 號 12 樓
12F, No. 402, Shizheng Rd., Xitun Dist., Taichung 40757, Taiwan
T: +886 (4) 2704 9168, F: +886 (4) 2254 2166 /+886 (4) 2254 2169 , www.pwc.tw

pwc 資誠

美律集團民國 109 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

發貨倉之銷貨收入截止

事項說明

有關收入認列會計政策請詳合併財務報告附註四(三十一)。

美律集團之銷貨型態主要分為直接出貨及發貨倉銷貨收入兩類，其中，發貨倉銷貨收入占營業收入之 28%。發貨倉銷貨收入係於客戶提貨時(控制權移轉)始認列收入。美律集團主要依發貨倉保管人所提供之報表或客戶網路平台所記載之提貨報表，以發貨倉之存貨異動情形做為認列收入之依據。惟發貨倉分布各地，保管人眾多，各保管人所提供資訊之頻率不盡相同，故此等收入認列流程涉及許多人工作業，易造成收入認列時點不適當或存貨保管實體與帳載數量不符之情形。因此，本會計師將發貨倉之銷貨收入截止列為查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之主要查核程序如下：

1. 就集團發貨倉銷貨收入作業程序與內部控制進行了解與評估及驗證，包含：

   (1)與發貨倉銷貨收入作業程序之各部門人員進行訪談並取得發貨倉之收入認列流程確認與其作業辦法一致。

   (2)驗證發貨倉出貨作業的內部控制(檢查交易條件/控制權移轉時間點以及佐證文件之日期，並將佐證單據數量核符公司開立之發票，以驗證交易被記錄於適當之期間)，以確保認列收入之入帳時點正確。

2. 針對期末截止日前後一定期間之發貨倉銷貨收入交易執行截止測試，包含核對發貨倉拉貨記錄，並確認帳載存貨異動之記錄於適當期間。

3. 針對期末發貨倉存貨數量執行實地盤點觀察或發函詢證以及核對帳載庫存數量。

存貨評價

事項說明

有關存貨之會計政策，請詳合併財務報告附註四(十三)；存貨評價之重要會計估計及假設請詳合併財務報告附註五(一)。存貨備抵跌價損失之說明，請詳合併財務報告附註六(六)。美律集團民國 109 年 12 月 31 日之存貨餘額及存貨備抵跌價損失分別為新台幣 3,904,966 仟元及(113,307)仟元。

美律集團之存貨由於受到需求市場的波動及技術快速變化而可能導致存貨跌價損失或過時陳舊之風險較高，且針對存貨評價時所採用之淨變現價值常涉及主觀判斷因而具高度估計之不確定性，因此本會計師將存貨備抵跌價損失之估列列入關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解及評估美律集團針對存貨後續評價及呆滯損失提列之合理性。
2. 檢視其年度盤點計畫並參與年度存貨盤點，以評估管理階層區分及管控過時陳舊存貨之有效性。
3. 取得存貨貨齡報表核對其存貨異動日期之相關佐證文件，確認庫齡區間分類正確，並與其政策一致。
4. 取得各項存貨之淨變現價值報表，確認其計算邏輯係一致採用，測試存貨淨變現價值估計基礎之依據資料，包括核對銷售價格、進貨價格等佐證文件，並重新計算且評估存貨備抵跌價損失之合理性。

其他事項-個體財務報告

美律實業股份有限公司已編製民國 109 年度及 108 年度個體財務報表，並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金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製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律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律集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

美律集團之治理單位(含獨立董事及監察人)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，惟依照中華民國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。

本會計師依照中華民國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，惟其目的非對美律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，以及使美律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律集團不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對集團中內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國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）。

pwc 資誠

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對美律集團民國 109 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。

資誠聯合會計師事務所

王玉娟

會計師

劉美蘭

金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第 1020028992 號
金管證審字第 1070323061 號

中華民國 110 年 2 月 25 日

美律實業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國109年12月31日及民國108年12月31日

單位：新台幣仟元

	資產	附註	109年12月31日 金額	%	108年12月31日 金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	六(一)	$ 3,046,963	9	$ 6,589,863	26
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	六(二)	78,919	-	16,913	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	六(三)	195,179	1	202,077	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	八	866,600	3	-	-
1150	應收票據淨額		-	-	451	-
1170	應收帳款淨額	六(四)	12,441,418	36	5,448,381	21
1180	應收帳款－關係人淨額	七(二)	273,532	1	12,934	-
1200	其他應收款		71,086	-	49,485	-
1210	其他應收款－關係人	七(二)	705,555	2	385,368	2
130X	存貨	六(六)	3,791,659	11	2,117,532	8
1470	其他流動資產	六(七)	708,638	2	270,473	1
11XX	**流動資產合計**		22,179,549	65	15,093,477	59
	非流動資產					
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	六(二)	26,468	-	21,301	-
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	六(三)	1,573,153	5	2,533,407	10
1550	採用權益法之投資	六(八)	4,479,708	13	3,951,152	15
1600	不動產、廠房及設備	六(九)	3,694,738	11	2,285,093	9
1755	使用權資產	六(十)	356,010	1	155,434	1
1780	無形資產	六(十一)	1,418,090	4	1,502,776	6
1840	遞延所得稅資產	六(三十)	156,125	-	151,674	-
1900	其他非流動資產	六(十二)	271,507	1	101,256	-
15XX	**非流動資產合計**		11,975,799	35	10,702,093	41
1XXX	**資產總計**		$ 34,155,348	100	$ 25,795,570	100

（續次頁）

美律實業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國109年12月31日及108年12月31日

單位：新台幣仟元

	負債及權益	附註	109年12月31日 金額	%	108年12月31日 金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	六(十三)	$ 3,271,489	10	$ 470,890	2
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負	六(二)				
	債－流動		30,047	-	11,799	-
2150	應付票據		-	-	74	-
2170	應付帳款		6,466,930	19	2,773,441	11
2180	應付帳款－關係人	七(二)	4,167,477	12	3,920,251	15
2200	其他應付款	六(二)(十四)	1,601,184	5	973,026	4
2220	其他應付款項－關係人	七(二)	54,269	-	137,703	-
2230	本期所得稅負債	六(三十)	268,961	1	258,597	1
2300	其他流動負債	六(十五)(十六)	3,799,911	11	417,964	2
21XX	**流動負債合計**		19,660,268	58	8,963,745	35
	非流動負債					
2530	應付公司債	六(十六)	-	-	2,229,959	9
2540	長期借款	六(十七)	807,419	2	62,000	-
2570	遞延所得稅負債	六(三十)	1,169,790	4	956,478	4
2580	租賃負債－非流動		115,044	-	88,694	-
2640	淨確定福利負債－非流動		85,701	-	86,295	-
2670	其他非流動負債－其他		46,383	-	410,007	2
25XX	**非流動負債合計**		2,224,337	6	3,833,433	15
2XXX	**負債總計**		21,884,605	64	12,797,178	50
	歸屬於母公司業主之權益					
	股本	六(二十)				
3110	普通股股本		2,093,332	6	2,086,684	8
	資本公積	六(二十一)				
3200	資本公積		3,960,123	11	3,870,105	15
	保留盈餘	六(二十二)				
3310	法定盈餘公積		2,006,040	6	1,745,768	7
3320	特別盈餘公積		269,144	1	269,144	1
3350	未分配盈餘合計		3,433,731	10	3,834,442	15
	其他權益	六(二十三)				
3400	其他權益		9,326	1	1,027,834	4
31XX	**歸屬於母公司業主之權益合計**		11,771,696	35	12,833,977	50
36XX	**非控制權益**		499,047	1	164,415	-
3XXX	**權益總計**		12,270,743	36	12,998,392	50
	重大或有負債及未認列之合約承諾	九				
3X2X	**負債及權益總計**		$ 34,155,348	100	$ 25,795,570	100

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：廖祿立　　經理人：黃朝豐　　會計主管：林洳萱

美律實業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國109年1月1日至12月31日及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

（除每股盈餘為新台幣元外）

	項目	附註	109年度 金額	%	108年度 金額	%
4000	營業收入	六(二十四)及七(二)	$ 34,444,819	100	$ 36,397,793	100
5000	營業成本	六(六)及七(二)	(30,126,271)	(88)	(31,357,874)	(86)
5900	營業毛利		4,318,548	12	5,039,919	14
	營業費用	六(二十八)(二十九)				
6100	推銷費用		(344,395)	(1)	(377,385)	(1)
6200	管理費用		(1,128,600)	(3)	(1,101,667)	(3)
6300	研究發展費用		(1,704,636)	(5)	(1,305,385)	(4)
6450	預期信用減損損失	十二(二)	(175)	-	(20,130)	-
6000	營業費用合計		(3,177,806)	(9)	(2,804,567)	(8)
6900	營業利益		1,140,742	3	2,235,352	6
	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六(二十五)	43,912	-	75,012	-
7010	其他收入	六(二十六)	279,246	1	308,251	1
7020	其他利益及損失	六(二十七)	(182,510)	-	44,344	-
7050	財務成本		(60,817)	-	(81,319)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六(八)	482,132	1	664,557	2
7000	營業外收入及支出合計		561,963	2	1,010,845	3
7900	**稅前淨利**		1,702,705	5	3,246,197	9
7950	所得稅費用	六(三十)	(383,305)	(1)	(715,051)	(2)
8200	**本期淨利**		$ 1,319,400	4	$ 2,531,146	7

（續次頁）

美律實業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國109年1月1日至12月31日與民國108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
（除每股盈餘為新台幣元外）

	項目	附註	109年度 金額	%	108年度 金額	%
	其他綜合損益(淨額)					
	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數	六(十八)	$ 1,439	-	($ 15,027)	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	六(二十三)	(942,810)	(3)	1,150,081	3
8320	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額-不重分類至損益之項目		(557)	-	-	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		1,012	-	(120)	-
8310	不重分類至損益之項目總額		(940,916)	(3)	1,134,934	3
	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	六(二十三)	(71,085)	-	(119,248)	-
8367	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損益淨額	六(二十三)	3,353	-	(2,377)	-
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額－可能重分類至損益之項目	六(二十三)	74,113	-	(140,011)	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅		(2,425)	-	52,830	-
8360	後續可能重分類至損益之項目總額		3,956	-	(208,806)	-
8300	**其他綜合損益(淨額)**		($ 936,960)	(3)	$ 926,128	3
8500	**本期綜合損益總額**		$ 382,440	1	$ 3,457,274	10
	淨利（損）歸屬於：					
8610	母公司業主		$ 1,321,943	4	$ 2,548,612	7
8620	非控制權益		(2,543)	-	(17,466)	-
	本期淨利(損)合計		$ 1,319,400	4	$ 2,531,146	7
	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		$ 398,668	1	$ 3,466,522	10
8720	非控制權益		(16,228)	-	(9,248)	-
	綜合損益合計		$ 382,440	1	$ 3,457,274	10
	基本每股盈餘	六(三十一)				
9750	基本每股盈餘合計		$ 6.39		$ 12.51	
	稀釋每股盈餘	六(三十一)				
9850	稀釋每股盈餘合計		$ 6.01		$ 11.54	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：廖祿立　　經理人：黃朝豐　　會計主管：林洳萱

美律實業股份有限公司及子公司

權益變動表

民國109年1月1日至12月31日及民國108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	歸屬於母公司業主之權益							非控制權益	權益總額
		普通股股本	資本公積	保留盈餘			其他權益	總計		
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘合計				
108年度										
108年1月1日餘額		$ 1,996,625	$ 2,789,111	$ 1,539,341	$ 269,144	$ 3,189,563	$ 147,032	$ 9,930,816	$ 148,611	$ 10,079,427
108年度淨利		-	-	-	-	2,548,612	-	2,548,612	(17,466)	2,531,146
本期其他綜合損益		-	-	-	-	(12,022)	929,932	917,910	8,218	926,128
本期綜合損益總額		-	-	-	-	2,536,590	929,932	3,466,522	(9,248)	3,457,274
107盈餘指撥及分配										
法定盈餘公積		-	-	206,427	-	(206,427)	-	-	-	-
現金股利	六(二十二)	-	-	-	-	(1,751,419)	-	(1,751,419)	-	(1,751,419)
現金增資	六(二十)	40,000	408,000	-	-	-	-	448,000	-	448,000
可轉換公司債轉換為普通股	六(十六)(二十)	48,851	636,587	-	-	-	-	685,438	-	685,438
股份基礎給付	六(十九)	1,208	25,256	-	-	-	18,974	45,438	-	45,438
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	六(三)	-	-	-	-	68,104	(68,104)	-	-	-
按持股比例認列關聯企業權益變動		-	11,151	-	-	-	-	11,151	-	11,151
對子公司所有權益變動		-	-	-	-	(1,969)	-	(1,969)	25,052	23,083
108年12月31日餘額		$ 2,086,684	$ 3,870,105	$ 1,745,768	$ 269,144	$ 3,834,442	$ 1,027,834	$ 12,833,977	$ 164,415	$ 12,998,392
109年度										
109年1月1日餘額		$ 2,086,684	$ 3,870,105	$ 1,745,768	$ 269,144	$ 3,834,442	$ 1,027,834	$ 12,833,977	$ 164,415	$ 12,998,392
109年度淨利		-	-	-	-	1,321,943	-	1,321,943	(2,543)	1,319,400
本期其他綜合損益		-	-	-	-	594	(923,869)	(923,275)	(13,685)	(936,960)
本期綜合損益總額		-	-	-	-	1,322,537	(923,869)	398,668	(16,228)	382,440
108盈餘指撥及分配	六(二十二)									
法定盈餘公積		-	-	260,272	-	(260,272)	-	-	-	-
現金股利		-	-	-	-	(1,608,376)	-	(1,608,376)	-	(1,608,376)
可轉換公司債轉換為普通股	六(十六)(二十)	4,135	52,460	-	-	-	-	56,595	-	56,595
股份基礎給付	六(十九)	2,513	40,561	-	-	-	46,785	89,859	-	89,859
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	六(三)	-	-	-	-	145,400	(145,400)	-	-	-
按持股比例認列關聯企業權益變動		-	(3,100)	-	-	-	-	(3,100)	-	(3,100)
對子公司所有權益變動		-	97	-	-	-	-	97	-	97
取得子公司之非控制權益	四(三)	-	-	-	-	-	-	-	350,860	350,860
處分採用權益法之投資		-	-	-	-	-	3,976	3,976	-	3,976
109年12月31日餘額		$ 2,093,332	$ 3,960,123	$ 2,006,040	$ 269,144	$ 3,433,731	$ 9,326	$ 11,771,696	$ 499,047	$ 12,270,743

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：廖祿立　　經理人：黃朝豐　　會計主管：林淑瑩

美律實業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	109年1月1日至12月31日	108年1月1日至12月31日
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		$ 1,702,705	$ 3,246,197
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用-不動產、廠房及設備	六(九)(二十八)	350,587	206,457
折舊費用-使用權資產	六(十)(二十八)	126,399	73,295
攤銷費用	六(十一)(二十八)	132,861	132,426
預期信用減損損失	十二(二)	175	20,130
限制員工權利新股酬勞成本	六(十九)	89,899	52,158
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)淨損失(利益)		3,731	(6,834)
處分投資利益	六(二十七)	(4,978)	(833)
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	六(八)	(482,132)	(664,557)
利息收入	六(二十五)	(43,912)	(75,012)
股利收入	六(二十六)	(15,565)	(73,953)
遞延政府補助收入		(4,193)	(724)
處分不動產、廠房及設備損失	六(二十七)	6,907	3,552
財務成本		53,300	79,093
利息費用-租賃負債	六(十)	7,517	2,226
未實現兌換損失		2,941	20,282
匯率影響數		26,120	-
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債增加	六(三十三)	(47,186)	158,903
應收票據		451	444
應收帳款(含關係人)		(7,447,309)	2,973,814
其他應收款(含關係人)		(346,664)	28,902
其他應收款-關係人		-	344,251
存貨		(1,652,612)	917,132
預付款項		-	55,086
其他流動資產		(408,930)	45,051
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動		(5,167)	(3,127)
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付帳款		3,676,792	(2,446,460)
應付帳款-關係人		304,624	(421,484)
其他應付款		367,486	(276,184)
其他應付款-關係人		(82,598)	105,514
合約負債		369,805	-
退款負債		261,373	81,791
其他流動負債		22,259	75,688
淨確定福利負債-非流動		1,030	(14,662)
營運產生之現金(流出)流入		(3,034,284)	4,638,562
收取之利息		39,457	75,350
收取之股利		15,565	73,953
支付之利息		(52,914)	(47,656)
支付之所得稅		(162,861)	(492,478)
營業活動之淨現金(流出)流入		(3,195,037)	4,247,731

(續次頁)

美律實業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	109年1月1日至12月31日	108年1月1日至12月31日
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		($ 185,063)	$ -
取得按攤銷後成本衡量之金融資產-流動		(866,600)	-
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	六(三十三)	206,987	143,315
購置不動產、廠房及設備	六(三十三)	(1,584,900)	(607,310)
處分不動產、廠房及設備價款		19,552	94,132
取得無形資產	六(三十三)	(50,603)	(69,681)
處分採用權益法之投資價款		32,835	-
其他非流動資產增加		(65,576)	(3,215)
存出保證金(增加)減少		(52,980)	9,630
合併個體變動現金影響數		-	(4,425)
投資活動之淨現金流出		(2,546,348)	(437,554)
籌資活動之現金流量			
短期借款舉借(償還)數	六(三十四)	2,861,012	(4,271,509)
其他非流動負債	六(三十四)	42,477	7,430
租賃本金償還	六(十)(三十四)	(192,834)	(96,425)
長期借款舉借數		807,693	62,000
長期借款償還數		(62,000)	-
發放現金股利	六(三十四)	(1,608,376)	(1,751,419)
非控制權益變動	四(三)	350,860	-
員工離職退回限制員工權利新股股款		(40)	(6,720)
現金增資	六(二十)	-	448,000
籌資活動之淨現金流入(流出)		2,198,792	(5,608,643)
匯率變動數		(307)	(123,800)
本期現金及約當現金減少數		(3,542,900)	(1,922,266)
期初現金及約當現金餘額		6,589,863	8,512,129
期末現金及約當現金餘額		$ 3,046,963	$ 6,589,863

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：廖祿立　　經理人：黃朝豐　　會計主管：林洳萱

pwc 資誠

會計師查核報告

(111)財審報字第 21003892 號

美律實業股份有限公司　公鑒：

查核意見

美律實業股份有限公司及子公司（以下簡稱「美律集團」）民國 110 年 12 月 31 日及 109 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 109 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、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達美律集團民國 110 年 12 月 31 日及 109 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與美律集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對美律集團民國 110 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。

資誠聯合會計師事務所　PricewaterhouseCoopers, Taiwan
407619 台中市西屯區市政路 402 號 12 樓
12F, No. 402, Shizheng Rd., Xitun Dist., Taichung 407619, Taiwan
T: +886 (4) 2704 9168, F: +886 (4) 2254 2166 , www.pwc.tw

pwc 資誠

美律集團民國 110 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

發貨倉之銷貨收入截止

事項說明

有關收入認列會計政策請詳合併財務報告附註四(三十)。

美律集團之銷貨型態主要分為直接出貨及發貨倉銷貨收入兩類，其中，發貨倉銷貨收入占營業收入之 27%。發貨倉銷貨收入係於客戶提貨時(控制權移轉)始認列收入。美律集團主要依發貨倉保管人所提供之報表或客戶網路平台所記載之提貨報表，以發貨倉之存貨異動情形做為認列收入之依據。惟發貨倉分布各地，保管人眾多，各保管人所提供資訊之頻率不盡相同，故此等收入認列流程涉及許多人工作業，易造成收入認列時點不適當或存貨保管實體與帳載數量不符之情形。因此，本會計師將發貨倉之銷貨收入截止列為查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之主要查核程序如下：

1. 就集團發貨倉銷貨收入作業程序與內部控制進行了解與評估及驗證，包含：

   (1)與發貨倉銷貨收入作業程序之各部門人員進行訪談並取得發貨倉之收入認列流程確認與其作業辦法一致。

   (2)驗證發貨倉出貨作業的內部控制(檢查交易條件/控制權移轉時間點以及佐證文件之日期，並將佐證單據數量核符公司開立之發票，以驗證交易被記錄於適當之期間)，以確保認列收入之入帳時點正確。

2. 針對期末截止日前後一定期間之發貨倉銷貨收入交易執行截止測試，包含核對發貨倉拉貨記錄，並確認帳載存貨異動之記錄於適當期間。

3. 針對期末發貨倉存貨數量執行實地盤點觀察或發函詢證以及核對帳載庫存數量。

存貨評價

事項說明

有關存貨之會計政策，請詳合併財務報告附註四(十三)；存貨評價之重要會計估計及假設請詳合併財務報告附註五(一)。存貨備抵跌價損失之說明，請詳合併財務報告附註六(六)。美律集團民國 110 年 12 月 31 日之存貨餘額及存貨備抵跌價損失分別為新台幣5,371,108 仟元及(225,066)仟元。

美律集團之存貨由於受到需求市場的波動及技術快速變化而可能導致存貨跌價損失或過時陳舊之風險較高，且針對存貨評價時所採用之淨變現價值常涉及主觀判斷因而具高度估計之不確定性，因此本會計師將存貨備抵跌價損失之估列列入關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解及評估美律集團針對存貨後續評價及呆滯損失提列之合理性。
2. 檢視其年度盤點計畫並參與年度存貨盤點，以評估管理階層區分及管控過時陳舊存貨之有效性。
3. 取得存貨貨齡報表核對其存貨異動日期之相關佐證文件，確認庫齡區間分類正確，並與其政策一致。
4. 取得各項存貨之淨變現價值報表，確認其計算邏輯係一致採用，測試存貨淨變現價值估計基礎之依據資料，包括核對銷售價格、進貨價格等佐證文件，並重新計算且評估存貨備抵跌價損失之合理性。

其他事項-提及其他會計師之查核

列入美律集團合併財務報表之採用權益法之被投資公司，其財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等公司財務報表所列之金額及附註十三所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。民國 110 年 12 月 31 日對該等被投資公司採用權益法之投資金額為新台幣

42,728仟元，占合併資產總額之0.13%，民國110年1月1日至12月31日對其採用權益法認列之關聯企業綜合損益為損失新台幣7,084仟元，占合併綜合損益之(1.91%)。

其他事項-個體財務報告

美律實業股份有限公司已編製民國110年度及109年度個體財務報表，並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金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製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律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律集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

美律集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國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。

本會計師依照中華民國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，惟其目的非對美律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，以及使美律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律集團不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對集團中內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國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）。

pwc 資誠

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對美律集團民國 110 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。

資誠聯合會計師事務所

王玉娟

會計師

劉美蘭

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1020028992 號

金管證審字第 1070323061 號

中華民國 111 年 2 月 24 日

美律實業股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國110年及109年12月31日

單位：新台幣仟元

	資產	附註	110年12月31日 金額	%	109年12月31日 金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	六(一)	$ 4,841,969	14	$ 3,046,963	9
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	六(二)	339,000	1	78,919	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	六(三)	110,695	-	195,179	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	八	1,029,073	3	866,600	3
1170	應收帳款淨額	六(四)(五)	9,365,119	28	12,441,418	36
1180	應收帳款－關係人淨額	七(二)	38,201	-	273,532	1
1200	其他應收款		399,763	1	71,086	-
1210	其他應收款－關係人	七(二)	554,654	2	705,555	2
130X	存貨	六(六)	5,146,042	15	3,791,659	11
1470	其他流動資產	六(七)及七(二)	352,887	1	708,638	2
11XX	**流動資產合計**		22,177,403	65	22,179,549	65
	非流動資產					
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	六(二)	25,395	-	26,468	-
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	六(三)	1,010,291	3	1,573,153	5
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	八	3,853	-	-	-
1550	採用權益法之投資	六(八)	4,699,769	14	4,479,708	13
1600	不動產、廠房及設備	六(九)	3,951,003	12	3,694,738	11
1755	使用權資產	六(十)	200,224	-	356,010	1
1780	無形資產	六(十一)	1,376,179	4	1,418,090	4
1840	遞延所得稅資產	六(三十)	210,689	1	156,125	-
1900	其他非流動資產	六(十二)	207,818	1	271,507	1
15XX	**非流動資產合計**		11,685,221	35	11,975,799	35
1XXX	**資產總計**		$ 33,862,624	100	$ 34,155,348	100

（續次頁）

美律實業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國110年及109年12月31日

單位：新台幣仟元

	負債及權益	附註	110年12月31日 金額	%	109年12月31日 金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	六(十三)	$ 3,797,252	11	$ 3,271,489	10
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	六(二)	3,020	-	30,047	-
2130	合約負債－流動	六(二十四)	874,000	3	627,002	2
2170	應付帳款		5,709,582	17	6,466,930	19
2180	應付帳款－關係人	七(二)	3,633,296	11	4,167,477	12
2200	其他應付款	六(二)(十四)	1,142,503	3	1,601,184	5
2220	其他應付款項－關係人	七(二)	66,814	-	54,269	-
2230	本期所得稅負債		209,887	1	268,961	1
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十六)(十七)	111,111	-	2,203,801	6
2365	退款負債－流動	六(二十四)	246,964	1	343,164	1
2399	其他流動負債－其他	六(八)(十五)	71,623	-	625,944	2
21XX	**流動負債合計**		15,866,052	47	19,660,268	58
	非流動負債					
2530	應付公司債	六(十六)	2,925,589	9	-	-
2540	長期借款	六(十五)(十七)	1,388,581	4	807,419	2
2570	遞延所得稅負債	六(三十)	1,349,989	4	1,169,790	4
2580	租賃負債－非流動		66,004	-	115,044	-
2640	淨確定福利負債－非流動	六(十八)	82,477	-	85,701	-
2670	其他非流動負債－其他		29,309	-	46,383	-
25XX	**非流動負債合計**		5,841,949	17	2,224,337	6
2XXX	**負債總計**		21,708,001	64	21,884,605	64
	歸屬於母公司業主之權益					
	股本	六(二十)				
3110	普通股股本		2,165,100	7	2,093,332	6
	資本公積	六(二十一)				
3200	資本公積		4,646,623	13	3,960,123	11
	保留盈餘	六(二十二)				
3310	法定盈餘公積		2,152,834	6	2,006,040	6
3320	特別盈餘公積		269,144	1	269,144	1
3350	未分配盈餘合計		3,349,676	10	3,433,731	10
	其他權益	六(二十三)				
3400	其他權益		(969,246)	(3)	9,326	1
31XX	**歸屬於母公司業主之權益合計**		11,614,131	34	11,771,696	35
36XX	**非控制權益**		540,492	2	499,047	1
3XXX	**權益總計**		12,154,623	36	12,270,743	36
	重大或有負債及未認列之合約承諾	九				
3X2X	**負債及權益總計**		$ 33,862,624	100	$ 34,155,348	100

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：廖祿立　　經理人：黃朝豐　　會計主管：林洳萱

美律實業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
（除每股盈餘為新台幣元外）

	項目	附註	110年度 金額	110年度 %	109年度 金額	109年度 %
4000	營業收入	六(二十四)及七(二)	$ 36,182,719	100	$ 34,444,819	100
5000	營業成本	六(六)及七(二)	(31,807,621)	(88)	(30,126,271)	(88)
5900	營業毛利		4,375,098	12	4,318,548	12
	營業費用	六(二十八)(二十九)				
6100	推銷費用		(409,076)	(1)	(344,395)	(1)
6200	管理費用		(1,161,045)	(3)	(1,128,600)	(3)
6300	研究發展費用		(1,699,476)	(5)	(1,704,636)	(5)
6450	預期信用減損損失	十二(二)	(6,944)	-	(175)	-
6000	營業費用合計		(3,276,541)	(9)	(3,177,806)	(9)
6900	營業利益		1,098,557	3	1,140,742	3
	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六(二十五)	40,992	-	43,912	-
7010	其他收入	六(二十六)	324,198	1	279,246	1
7020	其他利益及損失	六(二十七)	(51,420)	-	(182,510)	-
7050	財務成本		(84,329)	-	(60,817)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六(八)	254,175	1	482,132	1
7000	營業外收入及支出合計		483,616	2	561,963	2
7900	**稅前淨利**		1,582,173	5	1,702,705	5
7950	所得稅費用	六(三十)	(291,083)	(1)	(383,305)	(1)
8200	**本期淨利**		$ 1,291,090	4	$ 1,319,400	4

（續次頁）

美律實業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
（除每股盈餘為新台幣元外）

	項目	附註	110年度 金額	%	109年度 金額	%
	其他綜合損益(淨額)					
	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數	六(十八)	$ 2,558	-	$ 1,439	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	六(三)(二十三)	(747,219)	(2)	(942,810)	(3)
8320	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額-不重分類至損益之項目		452	-	(557)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	六(三十)	(1,408)	-	1,012	-
8310	不重分類至損益之項目總額		(745,617)	(2)	(940,916)	(3)
	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	六(二十三)	(171,657)	(1)	(71,085)	-
8367	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損益淨額	六(二十三)	(1,279)	-	3,353	-
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額－可能重分類至損益之項目	六(二十三)	(41,760)	-	74,113	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	六(三十)	40,360	-	(2,425)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目總額		(174,336)	(1)	3,956	-
8300	**其他綜合損益(淨額)**		($ 919,953)	(3)	($ 936,960)	(3)
8500	**本期綜合損益總額**		$ 371,137	1	$ 382,440	1
	淨利（損）歸屬於：					
8610	母公司業主		$ 1,128,485	3	$ 1,321,943	4
8620	非控制權益		162,605	1	(2,543)	-
	本期淨利(損)合計		$ 1,291,090	4	$ 1,319,400	4
	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		$ 214,586	1	$ 398,668	1
8720	非控制權益		156,551	-	(16,228)	-
	綜合損益合計		$ 371,137	1	$ 382,440	1
	基本每股盈餘	六(三十一)				
9750	基本每股盈餘合計		$ 5.40		$ 6.39	
	稀釋每股盈餘	六(三十一)				
9850	稀釋每股盈餘合計		$ 4.88		$ 6.01	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：廖祿立　　經理人：黃朝豐　　會計主管：林洳萱

美律實業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	歸屬於母公司業主之權益							非控制權益	權益總額
		普通股股本	資本公積	保留盈餘			其他權益	總計		
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘合計				
109年度										
109年1月1日餘額		$ 2,086,684	$ 3,870,105	$ 1,745,768	$ 269,144	$ 3,834,442	$ 1,027,834	$ 12,833,977	$ 164,415	$ 12,998,392
109年度淨利		-	-	-	-	1,321,943	-	1,321,943	(2,543)	1,319,400
本期其他綜合損益		-	-	-	-	594	(923,869)	(923,275)	(13,685)	(936,960)
本期綜合損益總額		-	-	-	-	1,322,537	(923,869)	398,668	(16,228)	382,440
108盈餘指撥及分配	六(二十二)									
法定盈餘公積		-	-	260,272	-	(260,272)	-	-	-	-
現金股利		-	-	-	-	(1,608,376)	-	(1,608,376)	-	(1,608,376)
可轉換公司債轉換為普通股		4,135	52,460	-	-	-	-	56,595	-	56,595
股份基礎給付	六(十九)	2,513	40,561	-	-	-	46,785	89,859	-	89,859
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	六(三)	-	-	-	-	145,400	(145,400)	-	-	-
按持股比例認列關聯企業權益變動		-	(3,100)	-	-	-	-	(3,100)	-	(3,100)
對子公司所有權益變動		-	97	-	-	-	-	97	-	97
取得子公司之非控制權益		-	-	-	-	-	-	-	350,860	350,860
處分採用權益法之投資		-	-	-	-	-	3,976	3,976	-	3,976
109年12月31日餘額		$ 2,093,332	$ 3,960,123	$ 2,006,040	$ 269,144	$ 3,433,731	$ 9,326	$ 11,771,696	$ 499,047	$ 12,270,743
110年1月1日至12月31日										
110年1月1日餘額		$ 2,093,332	$ 3,960,123	$ 2,006,040	$ 269,144	$ 3,433,731	$ 9,326	$ 11,771,696	$ 499,047	$ 12,270,743
110年度淨利		-	-	-	-	1,128,485	-	1,128,485	162,605	1,291,090
本期其他綜合損益		-	-	-	-	2,498	(916,397)	(913,899)	(6,054)	(919,953)
本期綜合損益總額		-	-	-	-	1,130,983	(916,397)	214,586	156,551	371,137
109盈餘指撥及分配	六(二十二)									
法定盈餘公積		-	-	146,794	-	(146,794)	-	-	-	-
現金股利		-	-	-	-	(1,068,244)	-	(1,068,244)	-	(1,068,244)
現金增資		60,000	376,314	-	-	-	-	436,314	-	436,314
發行可轉換公司債	六(二十一)	-	96,857	-	-	-	-	96,857	-	96,857
股份基礎給付	六(十九)	11,768	90,289	-	-	-	(62,175)	39,882	-	39,882
按持股比例認列關聯企業權益變動	六(八)	-	7,205	-	-	-	-	7,205	-	7,205
對子公司所有權益變動		-	729	-	-	-	-	729	-	729
取得子公司之非控制權益		-	115,106	-	-	-	-	115,106	(115,106)	-
110年12月31日餘額		$ 2,165,100	$ 4,646,623	$ 2,152,834	$ 269,144	$ 3,349,676	($ 969,246)	$ 11,614,131	$ 540,492	$ 12,154,623

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：廖祿立　　經理人：黃朝豐　　會計主管：林淑瑩

美律實業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	110年1月1日至12月31日	109年1月1日至12月31日
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		$ 1,582,173	$ 1,702,705
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用-不動產、廠房及設備	六(九)(二十八)	438,832	350,587
折舊費用-使用權資產	六(十)(二十八)	155,039	126,399
攤銷費用	六(十一)(二十八)	132,216	132,861
預期信用減損損失	十二(二)	6,944	175
財務成本		77,165	53,300
利息費用-租賃負債	六(十)	7,165	7,517
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)淨(利益)損失		(909)	3,731
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	六(八)	(254,175)	(482,132)
股份基礎給付酬勞成本	六(十九)	44,195	89,899
處分不動產、廠房及設備損失	六(二十七)	8,859	6,907
處分投資損失(利益)	六(二十七)	13,720	(4,978)
利息收入	六(二十五)	(40,992)	(43,912)
股利收入	六(二十六)	(10,787)	(15,565)
遞延政府補助收入		(904)	(4,193)
未實現兌換損失		23,692	29,061
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債增加		(4,037)	(52,353)
應收票據		-	451
應收帳款(含關係人)		3,210,656	(7,447,309)
其他應收款(含關係人)		(101,271)	(346,664)
存貨		(1,444,697)	(1,652,612)
其他流動資產		345,879	(408,930)
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付帳款		(646,449)	3,676,792
應付帳款-關係人		(499,848)	304,624
其他應付款		(236,592)	367,486
其他應付款-關係人		12,551	(82,598)
合約負債		247,340	369,805
退款負債		(96,104)	261,373
其他流動負債		(87,589)	22,259
淨確定福利負債-非流動		(2,886)	1,030
營運產生之現金流入(流出)		2,879,186	(3,034,284)
收取之利息		43,170	39,457
收取之股利		10,787	15,565
支付之利息		(77,182)	(52,914)
支付之所得稅		(196,016)	(162,861)
營業活動之淨現金流入(流出)		2,659,945	(3,195,037)

(續次頁)

美律實業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	110年1月1日至12月31日	109年1月1日至12月31日
投資活動之現金流量			
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產增加		($ 281,395)	$ -
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	六(三)	(188,340)	(185,063)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	六(三)	83,970	206,987
按攤銷後成本衡量之金融資產增加		(1,014,091)	(866,600)
按攤銷後成本衡量之金融資產減少		839,871	-
購置不動產、廠房及設備	六(三十二)	(1,240,205)	(1,584,900)
處分不動產、廠房及設備價款	六(三十二)	189,681	19,552
取得無形資產	六(三十二)	(86,774)	(50,603)
處分無形資產價款		7,614	-
處分採用權益法之投資價款		-	32,835
其他非流動資產減少(增加)		47,992	(65,576)
存出保證金減少(增加)		10,170	(52,980)
投資活動之淨現金流出		(1,631,507)	(2,546,348)
籌資活動之現金流量			
短期借款增加數	六(三十三)	11,136,199	2,861,012
短期借款減少數	六(三十三)	(10,585,576)	-
租賃本金償還	六(十)(三十三)	(170,657)	(192,834)
長期借款增加數		897,333	807,693
長期借款減少數		(200,000)	(62,000)
發行公司債	六(十六)(三十三)	3,015,000	-
公司債到期贖回	六(三十三)	(2,231,900)	-
其他非流動負債(減少)增加	六(三十三)	(12,802)	42,477
發放現金股利	六(三十三)	(1,068,213)	(1,608,376)
非控制權益變動	四(三)	(364,914)	350,860
員工離職退回限制員工權利新股股款		-	(40)
現金增資	六(二十)	432,000	-
籌資活動之淨現金流入		846,470	2,198,792
匯率變動數		(79,902)	(307)
本期現金及約當現金增加(減少)數		1,795,006	(3,542,900)
期初現金及約當現金餘額		3,046,963	6,589,863
期末現金及約當現金餘額		$ 4,841,969	$ 3,046,963

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：廖祿立　　經理人：黃朝豐　　會計主管：林洳萱

pwc 資誠

會計師核閱報告

(111)財審報字第 22001102 號

美律實業股份有限公司　公鑒：

前言

美律實業股份有限公司及子公司民國 111 年 6 月 30 日及民國 110 年 6 月 30 日之合併資產負債表，民國 111 年 4 月 1 日至 6 月 30 日及民國 110 年 4 月 1 日至 6 月 30 日、民國 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及民國 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之合併綜合損益表，暨民國 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及民國 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之合併權益變動表、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)，業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

如合併財務報表附註四(三)及六(九)所述，列入上開合併財務報表之部分非重要子公司及部分採用權益法之投資之同期間財務報表未經會計師核閱，其民國 111 年 6 月 30 日及民國 110 年 6 月 30 日之資產總額分別為新台幣 4,423,773 仟元及新台幣 5,027,240 仟元，分別占合併資產總額之 14%及 16%；負債總額分別為新台幣 2,139,811 仟元及新台幣 2,252,802 仟元，分別占合併負債總額之 11%及 11%；民國 111 年 4 月 1 日至 6 月 30 日及 110 年 4 月 1 日至 6 月 30 日、民國 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之營業收入淨額分別為新台幣 301,316 仟元、新台幣 277,312 仟元、新台幣 524,188 仟元及新台幣 560,867 仟元，分別占合併營業收入淨額之 4%、3%、4%及 4%；民國 111 年 4 月 1 日至 6 月 30 日及民國 110 年 4 月 1 日至 6 月 30 日、民國 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及民國 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之綜合損益總額分別為利益新

資誠聯合會計師事務所　PricewaterhouseCoopers, Taiwan
407619 台中市西屯區市政路 402 號 12 樓
12F, No. 402, Shizheng Rd., Xitun Dist., Taichung 407619, Taiwan
T: +886 (4) 2704 9168, F: +886 (4) 2254 2166 , www.pwc.tw

pwc 資誠

台幣116,519仟元、利益新台幣106,408仟元、利益新台幣275,233仟元及利益新台幣130,688仟元，分別占合併綜合損益總額之37%、(394%)、40%及(89%)。

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述部分非重要子公司及部分採用權益法之投資之財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，致無法允當表達美律實業股份有限公司及子公司民國111年6月30日及民國110年6月30日之合併財務狀況，民國111年4月1日至6月30日及民國110年4月1日至6月30日、民國111年1月1日至6月30日及民國110年1月1日至6月30日之合併財務績效，暨民國111年1月1日至6月30日及民國110年1月1日至6月30日合併現金流量之情事。

資誠聯合會計師事務所

會計師 王玉娟

會計師 劉美蘭

金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第1020028992號
金管證審字第1070323061號

中華民國111年7月28日

美律實業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國111年6月30日及民國110年12月31日、6月30日

（民國111年及110年6月30日之合併資產負債表未經會計師查核閱，未依一般公認審計準則查核）

單位：新台幣仟元

	資產	附註	111年6月30日 金額	%	110年12月31日 金額	%	110年6月30日 金額	%
	流動資產							
1100	現金及約當現金	六(一)	$ 5,880,028	18	$ 4,841,969	14	$ 5,651,209	18
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	六(二)	502,565	2	339,000	1	345,747	1
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	六(三)	108,825	-	110,695	-	109,952	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	六(四)及八	1,055,142	3	1,029,073	3	851,853	3
1170	應收帳款淨額	六(五)(六)	6,180,729	19	9,365,119	28	7,471,140	23
1180	應收帳款－關係人淨額	七(二)	203,236	1	38,201	-	33,637	-
1200	其他應收款		193,516	1	399,763	1	181,855	1
1210	其他應收款－關係人	七(二)	784,590	2	554,654	2	411,495	1
130X	存貨	六(七)	5,251,753	16	5,146,042	15	4,322,389	13
1470	其他流動資產	六(八)(二十四)	359,441	1	352,887	1	502,170	2
11XX	**流動資產合計**		20,519,825	63	22,177,403	65	19,881,447	62
	非流動資產							
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	六(二)	27,380	-	25,395	-	26,468	-
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	六(三)	754,009	2	1,010,291	3	1,380,367	4
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	八	319,608	1	3,853	-	-	-
1550	採用權益法之投資	六(九)	4,733,027	15	4,699,769	14	4,600,853	14
1600	不動產、廠房及設備	六(十)	4,019,734	12	3,951,003	12	3,987,448	13
1755	使用權資產	六(十一)	178,827	1	200,224	-	280,148	1
1780	無形資產	六(十二)	1,310,121	4	1,376,179	4	1,379,905	4
1840	遞延所得稅資產	六(三十)	209,281	1	210,689	1	188,456	1
1900	其他非流動資產	六(十三)	259,667	1	207,818	1	295,760	1
15XX	**非流動資產合計**		11,811,654	37	11,685,221	35	12,139,405	38
1XXX	**資產總計**		$ 32,331,479	100	$ 33,862,624	100	$ 32,020,852	100

（續次頁）

美律實業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國111年6月30日、民國110年12月31日、6月30日

（民國111年及110年6月30日之合併資產負債表為經核閱，未依一般公認審計準則查核）

單位：新台幣仟元

	負債及權益	附註	111年6月30日 金額	%	110年12月31日 金額	%	110年6月30日 金額	%
	流動負債							
2100	短期借款	六(十四)	$ 3,726,069	11	$ 3,738,289	11	$ 5,477,130	17
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	六(二)	17,519	-	3,020	-	5,342	-
2130	合約負債－流動	六(二十四)	361,438	1	874,000	3	702,629	2
2150	應付票據		2	-	-	-	2,614	-
2170	應付帳款		4,811,813	15	5,709,582	17	4,659,848	15
2180	應付帳款－關係人	七(二)	2,285,044	7	3,633,296	11	2,298,963	7
2200	其他應付款	六(二)(十五)	1,827,822	6	1,142,503	3	2,427,033	8
2220	其他應付款項－關係人	七(二)	143,565	-	66,814	-	142,651	-
2230	本期所得稅負債		216,311	1	209,887	1	103,433	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十六)(十七)	247,501	1	170,074	-	2,251,154	7
2365	退款負債－流動	六(二十四)	224,575	1	246,964	1	230,067	1
2399	其他流動負債－其他		100,986	-	71,623	-	172,512	1
21XX	**流動負債合計**		13,962,645	43	15,866,052	47	18,473,376	58
	非流動負債							
2527	合約負債－非流動	六(二十四)	737,400	3	-	-	-	-
2530	應付公司債	六(十六)	2,939,564	9	2,925,589	9	-	-
2540	長期借款	六(十七)	1,121,633	4	1,388,581	4	1,067,891	3
2570	遞延所得稅負債	六(三十)	1,361,700	4	1,349,989	4	1,177,121	4
2580	租賃負債－非流動		57,959	-	66,004	-	72,719	-
2640	淨確定福利負債－非流動	六(十八)	68,453	-	82,477	-	83,805	-
2670	其他非流動負債－其他		51,091	-	29,309	-	44,608	-
25XX	**非流動負債合計**		6,337,800	20	5,841,949	17	2,446,144	7
2XXX	**負債總計**		20,300,445	63	21,708,001	64	20,919,520	65
	歸屬於母公司業主之權益							
	股本	六(二十)						
3110	普通股股本		2,163,994	7	2,165,100	7	2,096,826	7
	資本公積	六(二十一)						
3200	資本公積		4,638,486	14	4,646,623	13	4,106,945	12
	保留盈餘	六(二十二)						
3310	法定盈餘公積		2,265,932	7	2,152,834	6	2,006,040	6
3320	特別盈餘公積		748,929	2	269,144	1	269,144	1
3350	未分配盈餘合計		2,393,689	7	3,349,676	10	2,497,624	8
	其他權益	六(二十三)						
3400	其他權益		(900,928)	(2)	(969,246)	(3)	(335,667)	(1)
31XX	**歸屬於母公司業主之權益合計**		11,310,102	35	11,614,131	34	10,640,912	33
36XX	**非控制權益**		720,932	2	540,492	2	460,420	2
3XXX	**權益總計**		12,031,034	37	12,154,623	36	11,101,332	35
	重大或有負債及未認列之合約承諾	九						
	重大之期後事項	十一						
3X2X	**負債及權益總計**		$ 32,331,479	100	$ 33,862,624	100	$ 32,020,852	100

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：廖祿立　　經理人：黃朝豐　　會計主管：林洳萱

美律實業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國111年及110年1月1日至6月30日

（僅經核閱，未依一般公認審計準則查核）

單位：新台幣仟元

（除每股盈餘為新台幣元外）

	項目	附註	111年4月1日至6月30日 金額	%	110年4月1日至6月30日 金額	%	111年1月1日至6月30日 金額	%	110年1月1日至6月30日 金額	%
4000	營業收入	六(二十四)及七(二)	$ 8,004,468	100	$ 8,168,668	100	$ 14,022,811	100	$ 15,903,460	100
5000	營業成本	六(七)及七(二)	(7,003,028)	(88)	(7,385,166)	(91)	(12,143,235)	(86)	(14,336,705)	(90)
5900	營業毛利		1,001,440	12	783,502	9	1,879,576	14	1,566,755	10
	營業費用	六(二十八)(二十九)								
6100	推銷費用		(119,076)	(1)	(96,349)	(1)	(230,079)	(2)	(186,560)	(1)
6200	管理費用		(288,890)	(4)	(285,785)	(3)	(558,626)	(4)	(584,211)	(4)
6300	研究發展費用		(441,907)	(6)	(461,136)	(6)	(856,749)	(6)	(931,394)	(6)
6450	預期信用減損利益	十二(二)	124,991	2	8,885	-	15,895	-	8,262	-
6000	營業費用合計		(724,882)	(9)	(834,385)	(10)	(1,629,559)	(12)	(1,693,903)	(11)
6900	營業利益(損失)		276,558	3	(50,883)	(1)	250,017	2	(127,148)	(1)
	營業外收入及支出									
7100	利息收入	六(二十五)	11,979	-	10,056	-	22,322	-	19,394	-
7010	其他收入	六(二十六)	180,324	2	116,402	2	232,514	2	153,348	1
7020	其他利益及損失	六(二十七)	153,632	2	23,006	-	330,450	2	(437)	-
7050	財務成本		(20,707)	-	(18,571)	-	(41,593)	-	(35,058)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六(九)	(42,206)	-	93,221	1	(82,389)	(1)	196,903	1
7000	營業外收入及支出合計		283,022	4	224,114	3	461,304	3	334,150	2
7900	**稅前淨利**		559,580	7	173,231	2	711,321	5	207,002	1
7950	所得稅費用	六(三十)	(92,428)	(1)	(24,190)	-	(93,377)	-	(4,478)	-
8200	**本期淨利**		$ 467,152	6	$ 149,041	2	$ 617,944	5	$ 202,524	1

（續次頁）

美律實業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國111年及110年1月1日至6月30日

（僅經核閱，未依一般公認審計準則查核）

單位：新台幣仟元

（除每股盈餘為新台幣元外）

項目	附註	111年4月1日至6月30日 金額	%	110年4月1日至6月30日 金額	%	111年1月1日至6月30日 金額	%	110年1月1日至6月30日 金額	%
其他綜合損益(淨額)									
不重分類至損益之項目									
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	六(三)(二十三)	($ 144,635)	(2)	($ 79,608)	(1)	($ 270,214)	(2)	($ 188,528)	(1)
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(三十)	(957)	-	70	-	(2,316)	-	(1,043)	-
8310 不重分類至損益之項目總額		(145,592)	(2)	(79,538)	(1)	(272,530)	(2)	(189,571)	(1)
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	六(二十三)	9,241	-	(79,842)	(1)	273,942	2	(125,008)	(1)
8367 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損益淨額	六(二十三)	(2,660)	-	(337)	-	(3,931)	-	807	-
8370 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額－可能重分類至損益之項目	六(二十三)	(58,714)	-	(40,919)	-	115,607	1	(75,746)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	六(三十)	12,576	-	24,566	-	(70,344)	(1)	40,500	-
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		(39,557)	-	(96,532)	(1)	315,274	2	(159,447)	(1)
8300 **其他綜合損益(淨額)**		($ 185,149)	(2)	($ 176,070)	(2)	$ 42,744	-	($ 349,018)	(2)
8500 **本期綜合損益總額**		$ 282,003	4	($ 27,029)	-	$ 660,688	5	($ 146,494)	(1)
淨利（損）歸屬於：									
8610 母公司業主		$ 392,647	5	$ 111,217	2	$ 502,936	4	$ 132,137	1
8620 非控制權益		74,505	1	37,824	-	115,008	1	70,387	-
本期淨利(損)合計		$ 467,152	6	$ 149,041	2	$ 617,944	5	$ 202,524	1
綜合損益總額歸屬於：									
8710 母公司業主		$ 195,883	3	($ 69,648)	(1)	$ 509,648	4	($ 222,973)	(1)
8720 非控制權益		86,120	1	42,619	1	151,040	1	76,479	-
綜合損益合計		$ 282,003	4	($ 27,029)	-	$ 660,688	5	($ 146,494)	(1)
基本每股盈餘	六(三十一)								
9750 基本每股盈餘合計		$ 1.84		$ 0.54		$ 2.35		$ 0.64	
稀釋每股盈餘	六(三十一)								
9850 稀釋每股盈餘合計		$ 1.66		$ 0.52		$ 2.14		$ 0.63	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：廖祿立　　經理人：黃朝豐　　會計主管：林洳萱

美律實業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國111年1月1日至6月30日

（僅經核閱，未依一般公認審計準則查核）

單位：新台幣仟元

	附註	歸屬於母公司業主之權益							非控制權益	權益總額
		普通股股本	資本公積	保留盈餘			其他權益	總計		
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘合計				
110年1月1日至6月30日										
110年1月1日餘額		$ 2,093,332	$ 3,960,123	$ 2,006,040	$ 269,144	$ 3,433,731	$ 9,326	$ 11,771,696	$ 499,047	$ 12,270,743
110年1至6月淨利		-	-	-	-	132,137	-	132,137	70,387	202,524
本期其他綜合損益		-	-	-	-	-	(355,110)	(355,110)	6,092	(349,018)
本期綜合損益總額		-	-	-	-	132,137	(355,110)	(222,973)	76,479	(146,494)
109盈餘指撥及分配	六(二十二)									
現金股利		-	-	-	-	(1,068,244)	-	(1,068,244)	-	(1,068,244)
股份基礎給付	六(十九)	3,494	31,036	-	-	-	10,117	44,647	-	44,647
按持股比例認列關聯企業權益變動		-	680	-	-	-	-	680	-	680
取得子公司之非控制權益		-	115,106	-	-	-	-	115,106	(115,106)	-
110年6月30日餘額		$ 2,096,826	$ 4,106,945	$ 2,006,040	$ 269,144	$ 2,497,624	($ 335,667)	$ 10,640,912	$ 460,420	$ 11,101,332
111年1月1日至6月30日										
111年1月1日餘額		$ 2,165,100	$ 4,646,623	$ 2,152,834	$ 269,144	$ 3,349,676	($ 969,246)	$ 11,614,131	$ 540,492	$ 12,154,623
111年1至6月淨利		-	-	-	-	502,936	-	502,936	115,008	617,944
本期其他綜合損益		-	-	-	-	-	6,712	6,712	36,032	42,744
本期綜合損益總額		-	-	-	-	502,936	6,712	509,648	151,040	660,688
110盈餘指撥及分配	六(二十二)									
法定盈餘公積		-	-	113,098	-	(113,098)	-	-	-	-
特別盈餘公積		-	-	-	479,785	(479,785)	-	-	-	-
現金股利		-	-	-	-	(866,040)	-	(866,040)	-	(866,040)
股份基礎給付	六(十九)	(1,106)	(13,284)	-	-	-	61,606	47,216	-	47,216
按持股比例認列關聯企業權益變動		-	5,147	-	-	-	-	5,147	-	5,147
取得子公司之非控制權益		-	-	-	-	-	-	-	29,400	29,400
111年6月30日餘額		$ 2,163,994	$ 4,638,486	$ 2,265,932	$ 748,929	$ 2,393,689	($ 900,928)	$ 11,310,102	$ 720,932	$ 12,031,034

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：廖祿立　　經理人：黃朝豐　　會計主管：林洳萱

美律實業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國111年及110年1月1日至6月30日

（僅經核閱，未依一般公認審計準則查核）

單位：新台幣仟元

	附註	111年1月1日至6月30日	110年1月1日至6月30日
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		$ 711,321	$ 207,002
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用-不動產、廠房及設備	六(十)(二十八)	243,906	218,380
折舊費用-使用權資產	六(十一)(二十八)	53,520	87,016
攤銷費用	六(十二)(二十八)	74,266	64,110
預期信用減損利益	十二(二)	(15,895)	(8,262)
財務成本		39,980	30,288
利息費用-租賃負債	六(十一)	1,613	4,770
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)淨利益		(97,970)	(8,248)
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	六(九)	82,389	(196,903)
股份基礎給付酬勞成本	六(十九)	47,216	44,647
處分不動產、廠房及設備損失	六(二十七)	863	3,674
處分投資損失	六(二十七)	-	5,580
利息收入	六(二十五)	(22,322)	(19,394)
股利收入	六(二十六)	(2,082)	(1,096)
遞延政府補助收入		(461)	(453)
未實現兌換利益		(82,096)	(54,986)
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債增加		(1,594)	(4,037)
應收帳款(含關係人)		3,262,791	5,134,843
其他應收款(含關係人)		(13,159)	182,328
存貨		(8,999)	(586,990)
其他流動資產		10,694	200,153
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		2	-
應付帳款		(1,094,324)	(1,745,388)
應付帳款-關係人		(1,397,410)	(1,851,213)
其他應付款		(51,184)	(323,836)
其他應付款-關係人		76,744	88,523
合約負債		224,201	76,361
退款負債		(23,032)	(113,081)
其他流動負債		39,582	(18,171)
其他非流動負債		-	2,112
淨確定福利負債-非流動		(14,086)	-
營運產生之現金流入		2,044,474	1,417,729
收取之利息		16,489	12,457
收取之股利		2,082	1,096
支付之利息		(40,177)	(29,523)
支付之所得稅		(148,438)	(151,576)
營業活動之淨現金流入		1,874,430	1,250,183

（續次頁）

美律實業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國111年及110年1月1日至6月30日

（僅經核閱，未依一般公認審計準則查核）

單位：新台幣仟元

	附註	111年1月1日至6月30日	110年1月1日至6月30日
投資活動之現金流量			
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產增加		($ 51,487)	($ 280,000)
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		(444)	-
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	六(三)	-	83,970
按攤銷後成本衡量之金融資產-流動減少		40,044	-
按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動增加		(318,694)	(3,853)
按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動減少		3,853	-
購置不動產、廠房及設備	六(三十二)	(399,575)	(531,296)
處分不動產、廠房及設備價款		3,108	43,070
取得無形資產	六(三十二)	(8,117)	(40,451)
其他非流動資產減少		511	1,681
存出保證金(增加)減少		(4,315)	6,287
投資活動之淨現金流出		(735,116)	(720,592)
籌資活動之現金流量			
短期借款(減少)增加數	六(三十三)	(84,049)	2,289,280
租賃本金償還	六(三十三)	(55,371)	(105,927)
長期借款增加數		71,965	282,478
長期借款減少數		(276,632)	-
其他非流動負債增加(減少)	六(三十三)	20,511	(5,248)
非控制權益變動	四(三)	(29,400)	(364,914)
籌資活動之淨現金(流出)流入		(352,976)	2,095,669
匯率變動數		251,721	(21,014)
本期現金及約當現金增加數		1,038,059	2,604,246
期初現金及約當現金餘額		4,841,969	3,046,963
期末現金及約當現金餘額		$ 5,880,028	$ 5,651,209

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：廖祿立　　經理人：黃朝豐　　會計主管：林洳萱

pwc 資誠

會計師查核報告

(110)財審報字第 20003536 號

美律實業股份有限公司　公鑒：

查核意見

美律實業股份有限公司民國 109 年 12 月 31 日及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 108 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，上開個體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編製，足以允當表達美律實業股份有限公司民國 109 年 12 月 31 日及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與美律實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，對美律實業股份有限公司民國 109 年度

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan
40757 台中市西屯區市政路 402 號 12 樓
12F, No. 402, Shizheng Rd., Xitun Dist., Taichung 40757, Taiwan
T: +886 (4) 2704 9168, F: +886 (4) 2254 2166 /+886 (4) 2254 2169 , www.pwc.tw

個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體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。

美律實業股份有限公司民國 109 年度個體報表之關鍵查核事項如下：

發貨倉之銷貨收入截止

事項說明

有關收入認列會計政策請詳個體財務報告附註四(三十)。

美律實業股份有限公司之銷貨型態主要分為直接出貨及發貨倉銷貨收入兩類，發貨倉銷貨收入占營業收入之 36%。發貨倉銷貨收入係於客戶提貨時(控制權移轉)始認列收入。美律實業股份有限公司主要依發貨倉保管人所提供之報表或客戶網路平台所記載之提貨報表，以發貨倉之存貨異動情形做為認列收入之依據。惟發貨倉分布各地，保管人眾多，各保管人所提供資訊之頻率不盡相同，故此等收入認列流程涉及許多人工作業，易造成收入認列時點不適當或存貨保管實體與帳載數量不符之情形。因此，本會計師將發貨倉之銷貨收入截止列為查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序如下：

1. 就發貨倉銷貨收入作業程序與內部控制進行了解與評估及驗證，包含：

(1)與發貨倉銷貨收入作業程序之各部門人員進行訪談並取得發貨倉之收入認列流程確認與其作業辦法一致。

(2)驗證發貨倉出貨作業的內部控制(檢查交易條件/控制權移轉時間點以及佐證文件之日期，並將佐證單據數量核符公司開立之發票，以驗證交易被記錄於適當之期間)，以確保認列收入之入帳時點正確。

2. 針對期末截止日前後一定期間之發貨倉銷貨收入交易執行截止測試，包含核對發貨倉拉貨記錄，並確認帳載存貨異動之記錄於適當期間。

3. 針對期末發貨倉存貨數量執行實地盤點觀察或發函詢證以及核對帳載庫存數量。

採用權益法之投資-存貨評價

事項說明

美律實業股份有限公司交易模式主係由美律實業股份有限公司接單並轉由子公司生產，考量美律實業股份有限公司持有之子公司(表列採用權益法投資)受到需求市場的波動及技術快速變化而可能導致存貨跌價損失或過時陳舊之風險較高，且針對存貨評價時所採用之淨變現價值常涉及主觀判斷因而具高度估計之不確定性，因此本會計師認為子公司(表列「採用權益法投資」)之存貨備抵跌價損失為本年度查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解及評估美律集團針對存貨後續評價及呆滯損失提列之合理性。

2. 檢視其年度盤點計畫並參與年度存貨盤點，以評估管理階層區分及管控過時陳舊存貨之有效性。

3. 取得存貨貨齡報表核對其存貨異動日期之相關佐證文件，確認庫齡區間分類正確，並與其政策一致。

4. 取得各項存貨之淨變現價值報表，確認其計算邏輯係一致採用，測試存貨淨變現價值估計基礎之依據資料，包括核對銷售價格、進貨價格等佐證文件，並重新計算且評估存貨備抵跌價損失之合理性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估美律實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律實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。

美律實業股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體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，惟依照中華民國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個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國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，惟其目的非對美律實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，以及使美律實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表使用者注意個體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律實業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

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

6. 對美律實業股份有限公司中內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責本公司查核案件之指導、監督及執行，並負責形成本公司查核意見。

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

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國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

pwc 資誠

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，決定對美律實業股份有限公司民國 109 年度個體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。

資誠聯合會計師事務所

王玉娟

會計師

劉美蘭

金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第 1020028992 號
金管證審字第 1070323061 號

中華民國 110 年 2 月 25 日

美律實業股份有限公司

個體資產負債表

民國109年12月31日及108年12月31日

單位：新台幣仟元

	資產	附註	109年12月31日 金額	%	108年12月31日 金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	六(一)	$ 322,770	1	$ 4,038,861	18
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	六(二)	78,919	1	16,913	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	六(三)	195,179	1	171,906	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	八	866,600	3	-	-
1140	合約資產－流動	六(二十三)	42,865	-	31,585	-
1170	應收帳款淨額	六(四)	10,105,104	37	4,466,711	19
1180	應收帳款－關係人淨額	七(二)	283,776	1	134,974	1
1200	其他應收款		35,934	-	17,657	-
1210	其他應收款－關係人	七(二)	1,330	-	43,626	-
130X	存貨	六(六)	1,004,088	4	815,756	4
1410	預付款項		15,703	-	16,216	-
1479	其他流動資產－其他	六(二十三)	46,138	-	32,710	-
11XX	**流動資產合計**		12,998,406	48	9,786,915	43
	非流動資產					
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	六(二)	26,468	-	21,301	-
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	六(三)	1,483,463	5	2,435,247	11
1550	採用權益法之投資	六(七)	11,333,709	42	9,618,330	42
1600	不動產、廠房及設備	六(八)	1,089,776	4	770,937	3
1755	使用權資產	六(九)	4,147	-	7,849	-
1780	無形資產	六(十)	259,161	1	287,174	1
1840	遞延所得稅資產	六(二十九)	102,717	-	88,793	-
1990	其他非流動資產－其他		19,514	-	8,755	-
15XX	**非流動資產合計**		14,318,955	52	13,238,386	57
1XXX	**資產總計**		$ 27,317,361	100	$ 23,025,301	100

（續次頁）

美律實業股份有限公司

個體資產負債表

民國109年12月31日及108年12月31日

單位：新台幣仟元

	負債及權益	附註	109年12月31日 金額	%	108年12月31日 金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	六(十二)	$ 1,954,640	7	$ 89,940	1
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負	六(二)				
	債－流動		30,047	-	11,799	-
2170	應付帳款		187,976	1	103,882	1
2180	應付帳款－關係人	七(二)	7,253,797	27	5,384,900	23
2200	其他應付款	六(十三)	385,713	1	498,778	2
2220	其他應付款項－關係人	七(二)	86,966	-	7,124	-
2230	本期所得稅負債		138,745	1	215,609	1
2300	其他流動負債	六(十四)	3,523,386	13	287,887	1
21XX	**流動負債合計**		13,561,270	50	6,599,919	29
	非流動負債					
2530	應付公司債	六(十四)(十五)	-	-	2,229,959	9
2540	長期借款	六(十六)	799,950	3	-	-
2570	遞延所得稅負債	六(二十九)	1,099,149	4	874,025	4
2640	淨確定福利負債－非流動	六(十七)	83,033	-	83,476	-
2645	存入保證金		1,017	-	1,017	-
2670	其他非流動負債－其他		1,246	-	402,928	2
25XX	**非流動負債合計**		1,984,395	7	3,591,405	15
2XXX	**負債總計**		15,545,665	57	10,191,324	44
	權益					
	股本	六(十九)				
3110	普通股股本		2,093,332	8	2,086,684	9
	資本公積	六(二十)				
3200	資本公積		3,960,123	15	3,870,105	17
	保留盈餘	六(二十一)				
3310	法定盈餘公積		2,006,040	7	1,745,768	8
3320	特別盈餘公積		269,144	1	269,144	1
3350	未分配盈餘		3,433,731	13	3,834,442	17
	其他權益	六(二十二)				
3400	其他權益		9,326	(1)	1,027,834	4
3XXX	**權益總計**		11,771,696	43	12,833,977	56
	重大或有負債及未認列之合約承諾	九				
3X2X	**負債及權益總計**		$ 27,317,361	100	$ 23,025,301	100

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：廖祿立　　經理人：黃朝豐　　會計主管：林洳萱

美律實業股份有限公司

個體綜合損益表

民國109年1月1日至12月31日及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
（除每股盈餘為新台幣元外）

	項目	附註	109年度 金額	%	108年度 金額	%
4000	營業收入	六(二十三)及七	$ 26,916,049	100	$ 30,648,815	100
5000	營業成本	六(六)(二十四)及七	(25,145,971)	(93)	(27,637,789)	(90)
5900	營業毛利		1,770,078	7	3,011,026	10
	營業費用	六(二十七)(二十八)				
6100	推銷費用		(174,589)	(1)	(190,892)	(1)
6200	管理費用		(515,948)	(2)	(584,741)	(2)
6300	研究發展費用		(630,752)	(2)	(606,161)	(2)
6450	預期信用減損損失	十二(二)	(1,015)	-	(1,207)	-
6000	營業費用合計		(1,322,304)	(5)	(1,383,001)	(5)
6900	營業利益		447,774	2	1,628,025	5
	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六(二十四)	26,887	-	48,522	-
7010	其他收入	六(二十五)	80,342	-	97,074	-
7020	其他利益及損失	六(二十六)	(70,971)	-	(5,693)	-
7050	財務成本		(40,154)	-	(63,385)	-
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(七)	1,124,731	4	1,441,489	5
7000	營業外收入及支出合計		1,120,835	4	1,518,007	5
7900	**稅前淨利**		1,568,609	6	3,146,032	10
7950	所得稅費用	六(二十九)	(246,666)	(1)	(597,420)	(2)
8200	**本期淨利**		$ 1,321,943	5	$ 2,548,612	8

（續次頁）

美律實業股份有限公司

個體綜合損益表

民國109年1月1日至12月31日及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
（除每股盈餘為新台幣元外）

	項目	附註	109年度 金額	%	108年度 金額	%
	其他綜合損益(淨額)					
	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數	六(十七)	$ 1,439	-	($ 15,027)	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	六(二十二)	(938,082)	(4)	1,146,956	4
8330	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額-不重分類至損益之項目		(3,985)	-	-	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十九)	(288)	-	3,005	-
8310	不重分類至損益之項目總額		(940,916)	(4)	1,134,934	4
	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	六(二十二)	(57,400)	-	(113,955)	-
8367	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損益淨額	六(二十二)	3,220	-	(2,377)	-
8380	採用權益法認列關聯企業及合資之其他綜合損益之份額-可能重分類至損益之項目	六(二十二)	74,246	-	(153,522)	(1)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	六(二十二)(二十九)	(2,425)	-	52,830	-
8360	後續可能重分類至損益之項目總額		17,641	-	(217,024)	(1)
8300	**其他綜合損益(淨額)**		($ 923,275)	(4)	$ 917,910	3
8500	**本期綜合損益總額**		$ 398,668	1	$ 3,466,522	11
	基本每股盈餘	六(三十)				
9750	基本每股盈餘		$ 6.39		$ 12.51	
	稀釋每股盈餘					
9850	稀釋每股盈餘		$ 6.01		$ 11.54	

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：廖祿立　　經理人：黃朝豐　　會計主管：林洳萱

美律實業股份有限公司

個體權益變動表

民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	普通股股本	資本公積	保留盈餘 法定盈餘公積	保留盈餘 特別盈餘公積	保留盈餘 未分配盈餘	其他權益	權益總額
108年度								
108年1月1日餘額		$ 1,996,625	$ 2,789,111	$ 1,539,341	$ 269,144	$ 3,189,563	$ 147,032	$ 9,930,816
108年度淨利		-	-	-	-	2,548,612	-	2,548,612
本期其他綜合損益	六(二十二)	-	-	-	-	(12,022)	929,932	917,910
本期綜合損益總額		-	-	-	-	2,536,590	929,932	3,466,522
107盈餘指撥及分配								
法定盈餘公積		-	-	206,427	-	(206,427)	-	-
現金股利		-	-	-	-	(1,751,419)	-	(1,751,419)
現金增資	六(十九)	40,000	408,000	-	-	-	-	448,000
可轉換公司債轉換為普通股	六(十五)(三十一)	48,851	636,587	-	-	-	-	685,438
股份基礎給付	六(十八)	1,208	25,256	-	-	-	18,974	45,438
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	六(三)	-	-	-	-	68,104	(68,104)	-
按持股比例認列關聯企業權益變動		-	11,151	-	-	-	-	11,151
未按持股比例認列子公司權益變動		-	-	-	-	(1,969)	-	(1,969)
108年12月31日餘額		$ 2,086,684	$ 3,870,105	$ 1,745,768	$ 269,144	$ 3,834,442	$ 1,027,834	$ 12,833,977
109年度								
109年1月1日餘額		$ 2,086,684	$ 3,870,105	$ 1,745,768	$ 269,144	$ 3,834,442	$ 1,027,834	$ 12,833,977
109年度淨利		-	-	-	-	1,321,943	-	1,321,943
本期其他綜合損益	六(二十二)	-	-	-	-	594	(923,869)	(923,275)
本期綜合損益總額		-	-	-	-	1,322,537	(923,869)	398,668
108盈餘指撥及分配								
法定盈餘公積		-	-	260,272	-	(260,272)	-	-
現金股利		-	-	-	-	(1,608,376)	-	(1,608,376)
可轉換公司債轉換為普通股	六(三十一)	4,135	52,460	-	-	-	-	56,595
股份基礎給付	六(十八)	2,513	40,561	-	-	-	46,785	89,859
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	六(三)	-	-	-	-	145,400	(145,400)	-
按持股比例認列關聯企業權益變動		-	(3,100)	-	-	-	-	(3,100)
對子公司所有權益變動		-	97	-	-	-	-	97
處分採用權益法之投資		-	-	-	-	-	3,976	3,976
109年12月31日餘額		$ 2,093,332	$ 3,960,123	$ 2,006,040	$ 269,144	$ 3,433,731	$ 9,326	$ 11,771,696

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：廖祿立　　經理人：黃朝豐　　會計主管：林洳萱

美律實業股份有限公司
個體現金流量表
民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	109年1月1日至12月31日	108年1月1日至12月31日
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		$ 1,568,609	$ 3,146,032
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(八)(二十七)	17,289	17,318
折舊費用-使用權資產	六(九)(二十七)	8,520	10,441
租賃修改利益		-	(5)
攤銷費用	六(十)(二十七)	50,719	55,625
預期信用減損損失	十二(二)	1,015	1,207
財務成本		39,837	63,385
利息費用-租賃負債	六(九)	317	610
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)淨利益		3,731	(2,634)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具評價利益	六(三)	-	(833)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(七)	(1,124,731)	(1,441,489)
股利收入	六(二十五)	(11,694)	(69,850)
利息收入	六(二十四)	(26,887)	(48,522)
處分不動產、廠房及設備利益	六(二十六)	(431)	(471)
處分投資利益	六(二十六)	(5,311)	-
限制員工權利新股酬勞成本	六(十八)	89,899	52,158
未實現外幣兌換損失		72,234	17,781
匯率影響數		3,714	(28,612)
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)		(47,186)	154,703
應收帳款		(5,794,008)	2,625,469
應收帳款－關係人		(155,686)	(128,671)
合約資產-流動		(11,280)	(31,585)
其他應收款		(23,496)	18,946
其他應收款－關係人		42,299	(11,030)
存貨		(188,332)	(190,698)
預付款項		513	(7,326)
其他流動資產		(8,783)	(7,669)
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動		(5,167)	(3,127)
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付帳款		87,603	101,538
應付帳款－關係人		1,921,690	(1,151,431)
合約負債		371,404	14,065
退款負債		261,373	81,791
其他應付款		(119,793)	74,309
其他應付款項－關係人		79,842	(49,769)
其他流動負債		157	(2,412)
其他非流動負債		996	(15,596)
營運產生之現金(流出)流入		(2,901,024)	3,243,648
支付之利息		(8,775)	(15,061)
支付之所得稅		(115,043)	(223,990)
收取之利息		22,242	48,955
收取之股利		11,694	69,850
營業活動之淨現金(流出)流入		(2,990,906)	3,123,402

(續次頁)

美律實業股份有限公司
個體現金流量表
民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	109年1月1日至12月31日	108年1月1日至12月31日
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	六(三)	($ 185,063)	$ -
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	六(三)(三十一)	176,713	143,315
取得採用權益法之投資	六(七)	(604,338)	(134,264)
處分採用權益法之投資價款	六(七)	32,835	-
購置不動產、廠房及設備	六(八)(三十一)	(342,261)	(42,763)
處分不動產、廠房及設備價款		5,097	12,141
取得無形資產	六(十)(三十一)	(26,044)	(42,812)
取得按攤銷後成本衡量之金融資產		(866,600)	-
存出保證金減少		166	138
投資活動之淨現金流出		(1,809,495)	(64,245)
籌資活動之現金流量			
短期借款增加(減少)數		1,901,685	(4,309,594)
舉借長期借款		799,950	-
發放現金股利	六(二十一)	(1,608,376)	(1,751,419)
租賃本金償還	六(九)	(8,909)	(10,921)
員工離職退回限制員工權利新股股款		(40)	(6,720)
現金增資	六(十九)	-	448,000
籌資活動之淨現金流入(流出)		1,084,310	(5,630,654)
本期現金及約當現金減少數		(3,716,091)	(2,571,497)
期初現金及約當現金餘額		4,038,861	6,610,358
期末現金及約當現金餘額		$ 322,770	$ 4,038,861

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：廖祿立　　經理人：黃朝豐　　會計主管：林洳萱

pwc 資誠

會計師查核報告

(111)財審報字第 21003727 號

美律實業股份有限公司　公鑒：

查核意見

美律實業股份有限公司民國 110 年 12 月 31 日及 109 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 109 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，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開個體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編製，足以允當表達美律實業股份有限公司民國 110 年 12 月 31 日及 109 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與美律實業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan
407619 台中市西屯區市政路 402 號 12 樓
12F, No. 402, Shizheng Rd., Xitun Dist., Taichung 407619, Taiwan
T: +886 (4) 2704 9168, F: +886 (4) 2254 2166, www.pwc.tw

pwc 資誠

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對美律實業股份有限公司民國 110 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體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。

美律實業股份有限公司民國 110 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

發貨倉之銷貨收入截止

事項說明

有關收入認列會計政策請詳個體財務報告附註四(三十)。

美律實業股份有限公司之銷貨型態主要分為直接出貨及發貨倉銷貨收入兩類，發貨倉銷貨收入占營業收入之 35%。發貨倉銷貨收入係於客戶提貨時(控制權移轉)始認列收入。美律實業股份有限公司主要依發貨倉保管人所提供之報表或客戶網路平台所記載之提貨報表，以發貨倉之存貨異動情形做為認列收入之依據。惟發貨倉分布各地，保管人眾多，各保管人所提供資訊之頻率不盡相同，故此等收入認列流程涉及許多人工作業，易造成收入認列時點不適當或存貨保管實體與帳載數量不符之情形。因此，本會計師將發貨倉之銷貨收入截止列為查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序如下：

1. 就發貨倉銷貨收入作業程序與內部控制進行了解與評估及驗證，包含：

(1)與發貨倉銷貨收入作業程序之各部門人員進行訪談並取得發貨倉之收入認列流程確認與其作業辦法一致。

(2)驗證發貨倉出貨作業的內部控制(檢查交易條件/控制權移轉時間點以及佐證文件之日期，並將佐證單據數量核符公司開立之發票，以驗證交易被記錄於適當之期間)，以確保認列收入之入帳時點正確。

2. 針對期末截止日前後一定期間之發貨倉銷貨收入交易執行截止測試，包含核對發貨倉拉貨記錄，並確認帳載存貨異動之記錄於適當期間。

3. 針對期末發貨倉存貨數量執行實地盤點觀察或發函詢證以及核對帳載庫存數量。

採用權益法之投資-存貨評價

事項說明

美律實業股份有限公司交易模式主係由美律實業股份有限公司接單並轉由採用權益法投資之公司生產，考量美律實業股份有限公司持有之採用權益法投資之公司受到需求市場的波動及技術快速變化而可能導致存貨跌價損失或過時陳舊之風險較高，且針對存貨評價時所採用之淨變現價值常涉及主觀判斷因而具高度估計之不確定性，因此本會計師認為採用權益法投資之公司之存貨備抵跌價損失為本年度查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解及評估美律集團針對存貨後續評價及呆滯損失提列之合理性。

2. 檢視其年度盤點計畫並參與年度存貨盤點，以評估管理階層區分及管控過時陳舊存貨之有效性。

3. 取得存貨貨齡報表核對其存貨異動日期之相關佐證文件，確認庫齡區間分類正確，並與其政策一致。

4. 取得各項存貨之淨變現價值報表，確認其計算邏輯係一致採用，測試存貨淨變現價值估計基礎之依據資料，包括核對銷售價格、進貨價格等佐證文件，並重新計算且評估存貨備抵跌價損失之合理性。

其他事項-提及其他會計師之查核

列入美律實業股份有限公司個體財務報表之採用權益法之被投資公司，其財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關該等公司財務報表所列之金額及附註十三所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。民國110年12月31日對該等被投資公司採用權益法之投資金額為新台幣42,728仟元，占資產總額之0.15%，民國110年1月1日至12月31日對其採用權益法認列之關聯企業綜合損益為損失新台幣7,084仟元，占綜合損益之(3.3%)。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估美律實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律實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。

美律實業股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

pwc 資誠

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體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，惟依照中華民國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個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國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，惟其目的非對美律實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，以及使美律實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表使用者注意個體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律實業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報

pwc 資誠

表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對美律實業股份有限公司中內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責本公司查核案件之指導、監督及執行，並負責形成本公司查核意見。

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

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國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，決定對美律實業股份有限公司民國 110 年度個體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。

資誠聯合會計師事務所

王玉娟

會計師

劉美蘭

金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第 1020028992 號
金管證審字第 1070323061 號

中華民國 111 年 2 月 24 日

美律實業股份有限公司
個體資產負債表
民國110年及109年12月31日

單位：新台幣仟元

	資產	附註	110年12月31日 金額	%	109年12月31日 金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	六(一)	$ 2,131,048	8	$ 322,770	1
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	六(二)	339,000	1	78,919	1
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	六(三)	110,695	-	195,179	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	八	889,421	3	866,600	3
1140	合約資產－流動	六(二十三)	-	-	42,865	-
1170	應收帳款淨額	六(四)(五)	7,132,828	25	10,105,104	37
1180	應收帳款－關係人淨額	七(二)	714,471	3	283,776	1
1200	其他應收款		38,535	-	35,934	-
1210	其他應收款－關係人	七(二)	3,789	-	1,330	-
130X	存貨	六(六)	1,861,268	7	1,004,088	4
1410	預付款項		13,451	-	15,703	-
1479	其他流動資產－其他		57,369	-	46,138	-
11XX	**流動資產合計**		13,291,875	47	12,998,406	48
	非流動資產					
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	六(二)	25,395	-	26,468	-
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	六(三)	911,860	3	1,483,463	5
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	八	3,853	-	-	-
1550	採用權益法之投資	六(七)	12,181,254	44	11,333,709	42
1600	不動產、廠房及設備	六(八)	1,176,064	4	1,089,776	4
1755	使用權資產	六(九)	6,977	-	4,147	-
1780	無形資產	六(十)	256,437	1	259,161	1
1840	遞延所得稅資產	六(二十九)	146,075	1	102,717	-
1990	其他非流動資產－其他		62,655	-	19,514	-
15XX	**非流動資產合計**		14,770,570	53	14,318,955	52
1XXX	**資產總計**		$ 28,062,445	100	$ 27,317,361	100

(續次頁)

美律實業股份有限公司
個體資產負債表
民國110年及109年12月31日

單位：新台幣仟元

	負債及權益	附註	110年12月31日 金額	%	109年12月31日 金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	六(十二)	$ 1,836,155	7	$ 1,954,640	7
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負	六(二)				
	債－流動		3,020	-	30,047	-
2130	合約負債－流動	六(二十三)	837,674	3	561,308	2
2170	應付帳款		947,412	3	187,976	1
2180	應付帳款－關係人	七(二)	6,430,814	23	7,253,797	27
2200	其他應付款	六(十三)	379,661	1	385,713	1
2220	其他應付款項－關係人	七(二)	94,837	-	86,966	-
2230	本期所得稅負債		72,258	-	138,745	1
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十五)(十六)	111,111	1	2,203,801	8
2365	退款負債－流動	六(二十三)	237,354	1	343,164	1
2399	其他流動負債－其他	六(十四)	19,957	-	415,113	2
21XX	**流動負債合計**		10,970,253	39	13,561,270	50
	非流動負債					
2530	應付公司債	六(十五)	2,925,589	11	-	-
2540	長期借款	六(十六)	1,180,809	4	799,950	3
2570	遞延所得稅負債	六(二十九)	1,289,344	5	1,099,149	4
2640	淨確定福利負債－非流動	六(十七)	80,122	-	83,033	-
2645	存入保證金		-	-	1,017	-
2670	其他非流動負債－其他		2,197	-	1,246	-
25XX	**非流動負債合計**		5,478,061	20	1,984,395	7
2XXX	**負債總計**		16,448,314	59	15,545,665	57
	權益					
	股本	六(十九)				
3110	普通股股本		2,165,100	8	2,093,332	8
	資本公積	六(二十)				
3200	資本公積		4,646,623	15	3,960,123	15
	保留盈餘	六(二十一)				
3310	法定盈餘公積		2,152,834	8	2,006,040	7
3320	特別盈餘公積		269,144	1	269,144	1
3350	未分配盈餘		3,349,676	12	3,433,731	13
	其他權益	六(二十二)				
3400	其他權益		(969,246)	(3)	9,326	(1)
3XXX	**權益總計**		11,614,131	41	11,771,696	43
	重大或有負債及未認列之合約承諾	九				
3X2X	**負債及權益總計**		$ 28,062,445	100	$ 27,317,361	100

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：廖祿立　　經理人：黃朝豐　　會計主管：林洳萱

美律實業股份有限公司

個體綜合損益表

民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
（除每股盈餘為新台幣元外）

	項目	附註	110年度 金額	%	109年度 金額	%
4000	營業收入	六(二十三)及七	$ 26,847,196	100	$ 26,916,049	100
5000	營業成本	六(六)及七	(25,216,378)	(94)	(25,145,971)	(93)
5900	營業毛利		1,630,818	6	1,770,078	7
	營業費用	六(二十七)(二十八)				
6100	推銷費用		(194,487)	(1)	(174,589)	(1)
6200	管理費用		(454,329)	(2)	(515,948)	(2)
6300	研究發展費用		(651,960)	(2)	(630,752)	(2)
6450	預期信用減損損失	十二(二)	(10,256)	-	(1,015)	-
6000	營業費用合計		(1,311,032)	(5)	(1,322,304)	(5)
6900	營業利益		319,786	1	447,774	2
	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六(二十四)	23,326	-	26,887	-
7010	其他收入	六(二十五)及七	68,721	-	80,342	-
7020	其他利益及損失	六(二十六)	(1,434)	-	(70,971)	-
7050	財務成本		(52,066)	-	(40,154)	-
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(七)	989,544	4	1,124,731	4
7000	營業外收入及支出合計		1,028,091	4	1,120,835	4
7900	**稅前淨利**		1,347,877	5	1,568,609	6
7950	所得稅費用	六(二十九)	(219,392)	(1)	(246,666)	(1)
8200	**本期淨利**		$ 1,128,485	4	$ 1,321,943	5

（續次頁）

美律實業股份有限公司

個體綜合損益表

民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
（除每股盈餘為新台幣元外）

項目	附註	110年度 金額	%	109年度 金額	%
	其他綜合損益(淨額)				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	六(十七)	$ 2,558	-	$ 1,439	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	六(二十二)	(753,709)	(3)	(938,082)	(4)
8330	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額-不重分類至損益之項目		6,046	-	(3,985)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十九)	(512)	-	(288)	-
8310	不重分類至損益之項目總額		(745,617)	(3)	(940,916)	(4)
	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	六(二十二)	(165,603)	-	(57,400)	-
8367	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損益淨額	六(二十二)	(1,279)	-	3,220	-
8380	採用權益法認列關聯企業及合資之其他綜合損益之份額-可能重分類至損益之項目	六(二十二)	(41,760)	-	74,246	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	六(二十二)(二十九)	40,360	-	(2,425)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目總額		(168,282)	-	17,641	-
8300	**其他綜合損益(淨額)**		($ 913,899)	(3)	($ 923,275)	(4)
8500	**本期綜合損益總額**		$ 214,586	1	$ 398,668	1
	基本每股盈餘	六(三十)				
9750	基本每股盈餘		$ 5.40		$ 6.39	
	稀釋每股盈餘					
9850	稀釋每股盈餘		$ 4.88		$ 6.01	

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：廖祿立　　經理人：黃朝豐　　會計主管：林洳萱

美律實業股份有限公司

個體權益變動表

民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	普通股股本	資本公積	保留盈餘 法定盈餘公積	保留盈餘 特別盈餘公積	保留盈餘 未分配盈餘	其他權益	權益總額
109年度								
109年1月1日餘額		$ 2,086,684	$ 3,870,105	$ 1,745,768	$ 269,144	$ 3,834,442	$ 1,027,834	$ 12,833,977
109年度淨利		-	-	-	-	1,321,943	-	1,321,943
本期其他綜合損益	六(二十二)	-	-	-	-	594	(923,869)	(923,275)
本期綜合損益總額		-	-	-	-	1,322,537	(923,869)	398,668
108盈餘指撥及分配								
法定盈餘公積		-	-	260,272	-	(260,272)	-	-
現金股利		-	-	-	-	(1,608,376)	-	(1,608,376)
可轉換公司債轉換為普通股	六(三十一)	4,135	52,460	-	-	-	-	56,595
股份基礎給付	六(十八)	2,513	40,561	-	-	-	46,785	89,859
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	六(三)	-	-	-	-	145,400	(145,400)	-
按持股比例認列關聯企業權益變動		-	(3,100)	-	-	-	-	(3,100)
對子公司所有權益變動		-	97	-	-	-	-	97
處分採用權益法之投資		-	-	-	-	-	3,976	3,976
109年12月31日餘額		$ 2,093,332	$ 3,960,123	$ 2,006,040	$ 269,144	$ 3,433,731	$ 9,326	$ 11,771,696
110年度								
110年1月1日餘額		$ 2,093,332	$ 3,960,123	$ 2,006,040	$ 269,144	$ 3,433,731	$ 9,326	$ 11,771,696
110年度淨利		-	-	-	-	1,128,485	-	1,128,485
本期其他綜合損益	六(二十二)	-	-	-	-	2,498	(916,397)	(913,899)
本期綜合損益總額		-	-	-	-	1,130,983	(916,397)	214,586
109盈餘指撥及分配								
法定盈餘公積		-	-	146,794	-	(146,794)	-	-
現金股利		-	-	-	-	(1,068,244)	-	(1,068,244)
現金增資	六(十九)	60,000	376,314	-	-	-	-	436,314
發行可轉換公司債	六(十五)	-	96,857	-	-	-	-	96,857
股份基礎給付	六(十八)	11,768	90,289	-	-	-	(62,175)	39,882
按持股比例認列關聯企業權益變動		-	7,205	-	-	-	-	7,205
對子公司所有權益變動		-	729	-	-	-	-	729
取得子公司之非控制權益		-	115,106	-	-	-	-	115,106
110年12月31日餘額		$ 2,165,100	$ 4,646,623	$ 2,152,834	$ 269,144	$ 3,349,676	($ 969,246)	$ 11,614,131

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：廖祿立　　經理人：黃朝豐　　會計主管：林洳萱

美律實業股份有限公司
個體現金流量表
民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	110年1月1日至12月31日	109年1月1日至12月31日
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		$ 1,347,877	$ 1,568,609
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(八)(二十七)	19,358	17,289
折舊費用-使用權資產	六(九)(二十七)	5,711	8,520
攤銷費用	六(十)(二十七)	44,707	50,719
預期信用減損損失	十二(二)	10,256	1,015
財務成本		12,838	39,837
利息費用-租賃負債	六(九)	136	317
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)淨(損失)利益		(909)	3,731
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(七)	(989,544)	(1,124,731)
股利收入	六(二十五)	(6,822)	(11,694)
利息收入	六(二十四)	(23,326)	(26,887)
處分不動產、廠房及設備利益	六(二十六)	-	(431)
處分投資損失(利益)	六(二十六)	13,720	(5,311)
股份基礎給付酬勞成本	六(十八)	44,195	89,899
未實現外幣兌換損失		10,421	72,234
匯率影響數		63,977	3,714
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)		(4,037)	(47,186)
應收帳款		2,924,169	(5,794,008)
應收帳款－關係人		(437,926)	(155,686)
合約資產-流動		42,866	(11,280)
其他應收款		(2,724)	(23,496)
其他應收款－關係人		(2,475)	42,299
存貨		(857,180)	(188,332)
預付款項		2,252	513
其他流動資產		(13,409)	(8,783)
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付帳款		764,570	87,603
應付帳款－關係人		(787,398)	1,921,690
合約負債		276,366	371,404
退款負債		(105,809)	261,373
其他應付款		(2,377)	(119,793)
其他應付款項－關係人		7,871	79,842
其他流動負債		(4,021)	157
其他非流動負債		(354)	996
營運產生之現金流入(流出)		2,352,979	(2,895,857)
支付之利息		(13,005)	(8,775)
支付之所得稅		(99,192)	(115,043)
收取之利息		25,504	22,242
收取之股利		6,822	11,694
營業活動之淨現金流入(流出)		2,273,108	(2,985,739)

(續次頁)

美律實業股份有限公司
個體現金流量表
民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	110年1月1日至12月31日	109年1月1日至12月31日
投資活動之現金流量			
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產增加		($ 281,395)	($ 5,167)
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	六(三)	(188,340)	(185,063)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	六(三)	83,970	176,713
按攤銷後成本衡量之金融資產增加		(899,719)	(866,600)
按攤銷後成本衡量之金融資產減少		839,871	-
取得採用權益法之投資	六(七)	(364,914)	(604,338)
處分採用權益法之投資價款	六(七)	40,364	32,835
購置不動產、廠房及設備	六(八)(三十一)	(141,070)	(342,261)
處分不動產、廠房及設備價款		-	5,097
取得無形資產	六(十)(三十一)	(46,397)	(26,044)
存出保證金減少		12	166
子公司之盈餘匯回數	六(七)	15,218	-
投資活動之淨現金流出		(942,400)	(1,814,662)
籌資活動之現金流量			
短期借款增加數	六(三十二)	6,944,167	1,901,685
短期借款減少數		(7,098,587)	-
長期借款增加數		691,970	799,950
長期借款減少數		(200,000)	-
發行公司債	六(十五)(三十二)	3,015,000	-
公司債到期贖回	六(三十二)	(2,231,900)	-
發放現金股利	六(三十二)	(1,068,213)	(1,608,376)
租賃本金償還	六(九)(三十二)	(5,850)	(8,909)
存入保證金減少		(1,017)	-
員工離職退回限制員工權利新股股款		-	(40)
現金增資	六(十九)	432,000	-
籌資活動之淨現金流入		477,570	1,084,310
本期現金及約當現金增加(減少)數		1,808,278	(3,716,091)
期初現金及約當現金餘額		322,770	4,038,861
期末現金及約當現金餘額		$ 2,131,048	$ 322,770

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：廖祿立　　經理人：黃朝豐　　會計主管：林洳萱

美律實業股份有限公司

董事長：廖祿立