

股票代號：2323



中環股份有限公司

一〇五年股東常會

議事手冊

中華民國一〇五年六月七日

目 錄

	<u>頁 次</u>
壹、會議議程	1
貳、報告事項	2-3
參、承認事項	4
肆、討論事項	5
伍、臨時動議	5
陸、附錄	
一、一〇四年度營業報告書	6-7
二、審計委員會審查報告書	8
三、會計師查核報告書暨民國一〇四年個體財務報表	9-15
四、會計師查核報告書暨民國一〇四年合併財務報表	16-22
五、買回股份轉讓員工辦法修訂前後對照表	23
六、健全營運計劃書執行情形報告	24
七、公司章程修訂前後對照表	25-26
八、買回股份轉讓員工辦法(修訂前)	27
九、公司章程(修訂前)	28-31
十、股東會議事規則	32-33
十一、本公司董事持股情形	34
十二、員工酬勞及董事酬勞等相關資訊	35

中環股份有限公司

一〇五年股東常會議程

時 間：中華民國一〇五年六月七日（星期二）上午九時

地 點：台北市杭州南路一段24號5樓（集思交通部國際會議中心）

開會程序：

一、宣佈開會

二、主席致詞

三、報告事項

第一案：一〇四年度營業狀況報告。

第二案：審計委員會審查一〇四年度決算表冊報告。

第三案：一〇四年度資產減損情形報告。

第四案：一〇四年度買回公司股份之執行情形報告。

第五案：修訂「買回股份轉讓員工辦法」報告。

第六案：一〇四年減資之健全營運計畫書辦理情形及執行成效報告。

四、承認事項

第一案：承認一〇四年度營業報告書及財務報表案。（董事會提）

第二案：承認一〇四年度虧損撥補案。（董事會提）

五、討論事項

第一案：討論修訂本公司「公司章程」案。（董事會提）

六、臨時動議

七、散 會

報告事項

第一案：一〇四年度營業狀況報告，敬請 鑒核。

說明：營業報告書請參閱本手冊第6-7頁。

第二案：審計委員會審查一〇四年度決算表冊報告，敬請 鑒核。

說明：審計委員會審查報告書請參閱本手冊第8頁。

第三案：一〇四年度資產減損情形報告，敬請 鑒核。

說明：(一)本公司依據國際財務會計準則公報第36號規定，於一〇四年認列資產減損損失新台幣280,485,350元。

(二)本資產評估減損損失，不涉及現金流量，對公司資金無重大影響。

第四案：一〇四年度買回公司股份之情形報告，敬請 鑒核。

說明：(一)為維護股東權益擬買回公司股份並註銷股份，經董事會決議通過買回公司股份並提報金融監督管理委員會核備在案。

(二)檢附一〇四年度及一〇五年度買回公司股份明細表如下：

買回公司股份明細表

買 回 期 次	第42次(期)	第43次(期)	第44次(期)
董 事 會 決 議 日 期	104/04/22及104/06/29	104/06/08	104/09/18
買 回 目 的	原為轉讓股份予員工 變更為維護股東權益	維護股東權益	維護股東權益
實 際 買 回 期 間	104/04/23~04/06/04	104/06/10~ 104/06/25	104/10/01~ 104/11/17
買 回 區 間 價 格	NT2.6~NT6.0	NT2.7~NT5.5	NT2.6~NT5.1
已買回股份種類及數量	50,000,000股	30,000,000股	21,532,000股
已買回股份金額	187,131,085元	112,564,538元	80,898,853元
已辦理銷除及轉讓 之 股 份 數 量	50,000,000股 (減資後股數為 41,309,050股)	30,000,000股	21,532,000股
累積持有本公司股份數量	0股	0股	0股
累積持有本公司股份數量 占已發行股份總數比率(%)	0%	0%	0%

買 回 期 次	第45次(期)	第46次(期)	第47次(期)
董 事 會 決 議 日 期	104/12/10	105/01/21	105/03/17
買 回 目 的	維護股東權益	維護股東權益	維護股東權益
實 際 買 回 期 間	104/12/14~ 105/01/21	105/01/25~ 105/03/11	105/03/22~ 105/05/03
買 回 區 間 價 格	NT2.5~NT5.3	NT2.5~NT4.9	NT2.6~NT5.4
已買回股份種類及數量	50,000,000股	30,000,000股	30,000,000股
已買回股份金額	168,443,654元	103,611,999元	105,657,291元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	50,000,000股	0股	0股
累積持有本公司股份數量	0股	30,000,000股	60,000,000股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	0%	1.50%	3.01%

第五案：修訂「買回股份轉讓員工辦法」報告，敬請 鑒核。

說 明：(一)為因應現行法令及公司實務所需，修訂「買回股份轉讓員工辦法」。

(二)檢附「買回股份轉讓員工辦法」修訂前後對照表，請參閱本手冊第23頁。

第六案：一〇四年減資之健全營運計畫書辦理情形及執行成效報告。

說 明：(一)本公司為改善財務結構，經一〇四年六月二日股東常會決議通過減資彌補虧損案，並經金融監督管理委員會核准申報生效，且減資作業業已辦理完成。

(二)本公司已確實執行營運改善計畫，並按季提報董事會控管，健全營運計畫書執行情形，請參閱本手冊第24頁。

承認事項

第一案：一〇四年度營業報告書及財務報表案，提請 承認。（董事會提）

說明：（一）本公司一〇四年度個體財務報表及合併財務報表，業經資誠聯合會計師事務所林鈞堯、游淑芬會計師查核完竣，並出具修正式無保留意見；上述財務報表連同營業報告書業經董事會通過。

（二）各項表冊經審計委員會審核完畢，認為尚無不符。

（三）謹將上項書表，提請 承認。

（四）檢附1. 營業報告書。（請參閱本手冊第6-7頁）

2. 財務報表。（請參閱本手冊第9-22頁）

決議：

第二案：一〇四年度虧損撥補案，提請 承認。（董事會提）

說明：（一）本公司一〇四年度經會計師查核稅後淨損為新台幣2,696,771,480元，期末待彌補虧損為新台幣2,825,458,194元。

（二）本公司本年度不分配股利，檢附公司一〇四年度虧損撥補表如下：

中環股份有限公司
虧損撥補表
民國一〇四年度

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初待彌補虧損	\$ (4,435,092,737)
減資彌補虧損	4,435,092,730
民國104年度稅後淨損	(2,696,771,480)
民國104年度保留盈餘調整數	(128,686,707)
累計待彌補虧損	(2,825,458,194)
本期彌補項目：	0
期末待彌補虧損	\$ (2,825,458,194)

董事長：



經理人：



會計主管：



決議：

討 論 事 項

第一案：修訂本公司「公司章程」案，提請 討論。(董事會提)

說 明：(一)配合104年5月20日華總一義字第10400058161號令，增訂公司法第235條之1並修正第235條有關員工酬勞、董監事酬勞及盈餘分派規定，擬修訂本公司「公司章程」。

(二)檢附「公司章程」修訂前後照對表。(請參閱本手冊第25-26頁)

決 議：

臨 時 動 議

散 會

附錄一

中環股份有限公司 一〇四年度營業報告書

回顧104年，由於全球景氣復甦力道遲滯，電子產品庫存待去化，原油等原物料價格持續下跌，導致信心面明顯不足，消費力道減弱影響以致合併營收下滑21%，然合併營業毛利仍維持正1.4%，且合併營運資金持續淨流入達新台幣14.39億元，負債比例亦下降至過去10年來最低點25.36%。

以下就104年度的營運情形及日後的規劃方向提出報告：

一、104年度經營績效與成果

(一) 營業計劃實施結果：

本公司104年度營業收入淨額為9,472,891仟元，較103年度減少22%，本期淨損為2,696,771仟元，較103年度損失增加，係為實施健全營運計畫，積極瘦身，整併不具經濟效益之營運據點，因而認列較高之清理損失。

(二) 財務收支情形：

本公司104年度營業活動淨現金流入為1,155,417仟元，投資活動淨現金流出558,738仟元，籌資活動淨現金流出1,157,173仟元主要係償還銀行長、短期借款，本年度期末總負債較去年同期減少1,512,605仟元，整體財務收支情形為現金及約當現金淨減少560,494仟元。

(三) 獲利能力分析：

項 目	104年度	103年度
資產報酬率(%)	(7.89)	(4.41)
股東權益報酬率(%)	(10.65)	(6.16)
營業利益占實收資本額(%)	(3.54)	(2.93)
稅前淨利占實收資本額(%)	(12.57)	(6.54)
純益率(%)	(28.47)	(14.24)
每股盈餘(元)	(1.31)	(0.81)

(四) 研究發展狀況：

本公司之研究發展方向除了持續開發高階大容量光碟產品外，並同時開發符合B2B市場需求之各式資料備份用光碟，於104年陸續完成。

- 可重複寫錄50G大容量光碟產品量產並出貨
- 25G與50G大容量光碟產品之良率及產能提升
- 與太陽誘電合作生產開發B2B市場專用之高毛利各式光碟產品並預計持續進行
- 高階大容量多層光碟產品開發
- 各式資料備份專用之長壽型Archive光碟產品設計開發
- 功能性特殊印刷光碟產品開發

二、105年度營業計劃概要：

展望105年發展趨勢與未來經營方向，本公司之營運計劃概要如下：

持續研發利基型高毛利產品

中環的長壽型Archive光碟產品(檔案級藍光光碟)團隊深耕大數據用藍光檔案系統櫃可提供全方位解決方案(Total Solution)，以呼應大數據所需之安全、高效能及長期保存的特質。

中環獲得全球光碟第一品牌《太陽誘電》，獨家授權並移轉技術生產與販售高毛利的太陽誘電光碟系列產品，藉此邁入專業用高毛利利基型B2B市場，擴增中環在光碟市場佈局的廣度，全方位的產品組合有助於毛利率的提升進而拉開與競爭者間的距離。

啟動海內外資產活化並降低生產成本

持續活化、處分及整合海內外閒置土地、廠房等資產，並進行生產設備集中管理，強化產線效能及生產物料資源管控。


拓展文創休閒產業

105年將在臺北陽明山試點經營結合文創與觀光的休閒飯店，影視通路持續擴點與發展複合式休閒商場經營模式。

中環仍將持續降低金融負債，優化財務結構，恪遵企業社會責任。尤其在公司治理、誠信經營、組織運作等，不斷提昇企業經營績效，落實法規遵循，彰顯企業價值，也懇請各位股東一本初衷繼續支持我們。

董事長：

經理人：

會計主管：

附錄二

中環股份有限公司 審計委員會審查報告書

茲 准

董事會造送中環股份有限公司一〇四年度營業報告書、財務報表及虧損撥補表等，經本審計委員會審查完竣，認為尚無不符，爰依照證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定，備具報告書。敬請 鑑察。

此 致

中環股份有限公司一〇五年股東常會

審計委員會召集人 蕭峯雄



中 華 民 國 一 〇 五 年 三 月 十 七 日

附錄三

會計師查核報告

(105)財審報字第15003649號

中環股份有限公司 公鑒：

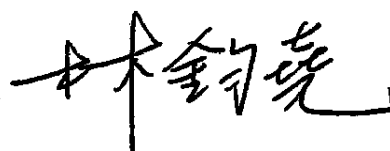
中環股份有限公司民國104年12月31日及民國103年12月31日之個體資產負債表，暨民國104年及民國103年1月1日至12月31日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報告表示意見。中環股份有限公司民國104年度及民國103年度採權益法評價之部份長期股權投資，其所認列之投資損益及附註十三所揭露之被投資公司相關資訊，係依各該公司所委任其他會計師查核之財務報告作評價及揭露，本會計師並未查核該等財務報告。民國104年度及民國103年度依據其他會計師查核之財務報告所認列之投資損失分別為新台幣994,099仟元及新台幣763,800仟元；截至民國104年12月31日及民國103年12月31日止，其相關之長期股權投資餘額分別為新台幣4,531,962仟元及新台幣5,762,811仟元。

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規劃並執行查核工作，以合理確信財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

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，第一段所述個體財務報告在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製，足以允當表達中環股份有限公司民國104年12月31日及民國103年12月31日之財務狀況，暨民國104年及民國103年1月1日至12月31日之財務績效與現金流量。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

林鈞堯



會計師

游淑芬



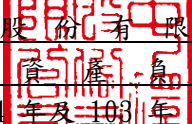
前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第68702號

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第1030027246號

中 華 民 國 105 年 3 月 23 日


 中環股份有限公司
 個體資產負債表
 民國104年及103年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	104年12月31日		103年12月31日	
			金額	%	金額	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 2,132,952	7	\$ 2,693,446	8
1110	透過損益按公允價值衡量之金融	六(二)				
	資產—流動		448,560	1	450,048	1
1125	備供出售金融資產—流動	六(三)	53,647	-	22,417	-
1150	應收票據淨額		5,470	-	10,512	-
1160	應收票據—關係人淨額	七	7,733	-	2,111	-
1170	應收帳款淨額	六(四)(五)	1,939,500	6	2,625,384	7
1180	應收帳款—關係人淨額	七	212,603	1	208,914	1
1200	其他應收款		209,465	1	143,949	-
1210	其他應收款—關係人	七	1,645,093	5	1,629,310	5
130X	存貨	六(六)	1,137,531	4	913,291	3
1476	其他金融資產—流動	八	906,502	3	904,860	2
1479	其他流動資產—其他		150,447	1	101,306	-
11XX	流動資產合計		<u>8,849,503</u>	<u>29</u>	<u>9,705,548</u>	<u>27</u>
非流動資產						
1510	透過損益按公允價值衡量之金融	六(二)及八				
	資產—非流動		441,730	2	462,900	1
1523	備供出售金融資產—非流動	六(三)及八	96,131	-	169,280	1
1543	以成本衡量之金融資產—非流動	六(七)	77,783	-	95,651	-
1546	無活絡市場之債務工具投資—非	六(八)及八				
	流動		130,000	-	130,000	-
1550	採用權益法之投資	六(九)	11,215,373	37	12,520,347	36
1600	不動產、廠房及設備	六(十)(十二)及八	8,015,605	26	10,639,649	30
1760	投資性不動產淨額	六(十一)及八	452,332	2	361,444	1
1780	無形資產		100,144	-	61,488	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十七)	550,525	2	631,200	2
1900	其他非流動資產	六(十三)及八	497,553	2	526,184	2
15XX	非流動資產合計		<u>21,577,176</u>	<u>71</u>	<u>25,598,143</u>	<u>73</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 30,426,679</u>	<u>100</u>	<u>\$ 35,303,691</u>	<u>100</u>

(續次頁)

中環股份有限公司
個體資產負債表
民國104年及103年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	104年12月31日		103年12月31日	
		金額	%	金額	%
流動負債					
2100 短期借款	六(十四)及八	\$ 256,507	1	\$ 610,422	2
2120 透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六(十五)	10,849	-	14,310	-
2150 應付票據		467,650	1	630,621	2
2170 應付帳款		544,646	2	921,942	3
2180 應付帳款—關係人	七	253,742	1	621,172	2
2200 其他應付款		458,856	1	413,612	1
2220 其他應付款項—關係人	七	264,079	1	448,989	1
2320 一年或一營業週期內到期長期負債	六(十六)及八	1,729,130	6	1,932,420	5
2399 其他流動負債—其他		194,163	1	196,699	-
21XX 流動負債合計		<u>4,179,622</u>	<u>14</u>	<u>5,790,187</u>	<u>16</u>
非流動負債					
2540 長期借款	六(十六)及八	1,973,400	6	2,184,150	6
2600 其他非流動負債	六(九)(十七)(二十七)	630,627	2	321,917	1
25XX 非流動負債合計		<u>2,604,027</u>	<u>8</u>	<u>2,506,067</u>	<u>7</u>
2XXX 負債總計		<u>6,783,649</u>	<u>22</u>	<u>8,296,254</u>	<u>23</u>
權益					
股本					
3110 普通股股本	六(十八)	20,667,435	68	25,815,618	73
資本公積					
3200 資本公積	六(十九)	5,947,860	20	5,537,110	15
保留盈餘					
3350 待彌補虧損	六(二十)(二十七)	(2,825,458)	(9)	(4,435,093)	(12)
其他權益					
3400 其他權益	六(二十一)	196,392	-	258,872	1
3500 庫藏股票	六(十八)	(343,199)	(1)	(169,070)	-
3XXX 權益總計		<u>23,643,030</u>	<u>78</u>	<u>27,007,437</u>	<u>77</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾					
3X2X 負債及權益總計	六(十六)及九	<u>\$ 30,426,679</u>	<u>100</u>	<u>\$ 35,303,691</u>	<u>100</u>

請參閱後附財務報告附註暨資誠聯合會計師事務所林鈞堯、游淑芬會計師民國105年3月23日查核報告。

董事長：翁明顯



經理人：翁明顯



會計主管：林嘉祝



中環股份有限公司
個體綜合損益表
民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股虧損為新台幣元外)

項目	附註	104 年 度		103 年 度	
		金額	%	金額	%
4000 營業收入	六(二十二)及七	\$ 9,472,891	100	\$ 12,123,550	100
5000 營業成本	六(六)(十七) (二十六)及七	(9,214,042)	(97)	(11,843,536)	(97)
5900 營業毛利		258,849	3	280,014	3
5910 未實現銷貨損失		28,009	-	18,181	-
5920 已實現銷貨損失		(18,181)	-	(8,964)	-
5950 營業毛利淨額		268,677	3	289,231	3
營業費用	六(十七)(二十六) (二十九)及七				
6100 推銷費用		(524,712)	(6)	(565,817)	(5)
6200 管理費用		(190,228)	(2)	(197,062)	(2)
6300 研究發展費用		(286,255)	(3)	(281,926)	(2)
6000 營業費用合計		(1,001,195)	(11)	(1,044,805)	(9)
6900 營業損失		(732,518)	(8)	(755,574)	(6)
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(二十三)及七	132,698	2	151,123	1
7020 其他利益及損失	六(二)(十五) (二十四)	(314,356)	(3)	101,038	1
7050 財務成本	六(二十五)	(168,560)	(2)	(173,980)	(2)
7070 採用權益法認列之子公司、 關聯企業及合資損益之份額		(1,515,395)	(16)	(1,011,791)	(8)
7000 營業外收入及支出合計		(1,865,613)	(19)	(933,610)	(8)
7900 稅前淨損		(2,598,131)	(27)	(1,689,184)	(14)
7950 所得稅費用	六(二十七)	(98,640)	(1)	(37,162)	-
8200 本期淨損		(\$ 2,696,771)	(28)	(\$ 1,726,346)	(14)
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)	(\$ 92,566)	(1)	(\$ 12,004)	-
8330 採用權益法認列之子公司、 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		(588)	-	468	-
8349 與不重分類之項目相關之所 得稅	六(二十七)	15,836	-	1,961	-
8310 不重分類至損益之項目總額		(77,318)	(1)	(9,575)	-
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(二十一)	(85,586)	(1)	388,162	3
8362 備供出售金融資產未實現評 價損益	六(三)(二十一)	(18,646)	-	(9,755)	-
8380 採用權益法認列之子公司、 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(二十一)	41,752	-	109,676	1
8360 後續可能重分類至損益之 項目總額		(62,480)	(1)	488,083	4
8500 本期綜合損益總額		(\$ 2,836,569)	(30)	(\$ 1,247,838)	(10)
9750 基本每股虧損合計	六(二十八)	(\$ 1.31)		(\$ 0.81)	

請參閱後附財務報告附註暨資誠聯合會計師事務所林鈞堯、游淑芬會計師民國105年3月23日查核報告。

董事長：翁明顯



經理人：翁明顯



會計主管：林嘉祝



中環股份有限公司
個體權益變動表
民國104年及103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	未分配盈餘 (待彌補虧損)	其 他 權 益			庫 藏 股 票	合 計
					國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	備 供 出 售 金 融 資 產 未 實 現 損 益			
103 年 度									
103年1月1日餘額		\$ 27,129,098	\$ 4,888,748	(\$ 2,606,643)	(\$ 166,333)	(\$ 62,878)	(\$ 175,379)	\$ 29,006,613	
買回庫藏股		-	-	-	-	-	(615,179)	(615,179)	
註銷庫藏股	六(十八)								
	(十九)	(1,313,480)	691,992	-	-	-	621,488	-	
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	六(十九)	-	1,640	-	-	-	-	1,640	
對子公司所有權權益變動	六(十九)	-	(45,270)	(92,529)	-	-	-	(137,799)	
本期其他綜合損益	六(二十一)	-	-	(9,575)	389,532	98,551	-	478,508	
本期淨損		-	-	(1,726,346)	-	-	-	(1,726,346)	
103年12月31日餘額		<u>\$ 25,815,618</u>	<u>\$ 5,537,110</u>	<u>(\$ 4,435,093)</u>	<u>\$ 223,199</u>	<u>\$ 35,673</u>	<u>(\$ 169,070)</u>	<u>\$ 27,007,437</u>	
104 年 度									
1月1日		\$ 25,815,618	\$ 5,537,110	(\$ 4,435,093)	\$ 223,199	\$ 35,673	(\$ 169,070)	\$ 27,007,437	
減資彌補虧損	六(十八)	(4,435,093)	-	4,435,093	-	-	-	-	
買回庫藏股	六(十八)	-	-	-	-	-	(473,825)	(473,825)	
註銷庫藏股	六(十八)								
	(十九)	(713,090)	413,394	-	-	-	299,696	-	
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	六(十九)	-	(1,640)	(51,369)	-	-	-	(53,009)	
對子公司所有權權益變動	六(十九)	-	(1,004)	-	-	-	-	(1,004)	
本期其他綜合損益	六(二十一)	-	-	(77,318)	(85,119)	22,639	-	(139,798)	
本期淨損		-	-	(2,696,771)	-	-	-	(2,696,771)	
12月31日		<u>\$ 20,667,435</u>	<u>\$ 5,947,860</u>	<u>(\$ 2,825,458)</u>	<u>\$ 138,080</u>	<u>\$ 58,312</u>	<u>(\$ 343,199)</u>	<u>\$ 23,643,030</u>	

請參閱後附財務報告附註暨資誠聯合會計師事務所林鈞堯、游淑芬會計師民國105年3月23日查核報告。

董事長：翁明顯

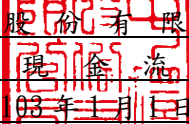


經理人：翁明顯



會計主管：林嘉祝




 中環股份有限公司
 個體現金流量表
 民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	104 年 度	103 年 度
營業活動之現金流量			
本期稅前淨損		(\$ 2,598,131)	(\$ 1,689,184)
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用及攤銷費用	六(十)(二十六)	2,198,346	2,601,957
投資性不動產折舊費用(表列其他利益及損失)	六(十一)(二十四)	20,296	21,442
呆帳費用(轉列其他收入)提列數		34,714	(4,559)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨	六(二)(十五)		
利益	(二十四)	(10,861)	(18,442)
利息費用	六(二十五)	126,569	131,256
利息收入	六(二十三)	(49,772)	(67,755)
股利收入	六(二十三)	(19,723)	(13,834)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損			
失之份額		1,515,395	1,011,791
處分不動產、廠房及設備及投資性不動產損失	六(二十四)		
(利益)		68,539	(700)
處分投資利益		(1,702)	(8,163)
金融資產減損損失	六(七)(二十四)	4,091	200
非金融資產減損損失	六(十二)(二十四)	280,485	4
聯屬公司間已實現利益		18,181	8,964
聯屬公司間未實現損失		(28,009)	(18,181)
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			
持有供交易之金融資產		112,073	(115,370)
應收票據(含關係人及非關係人)		(529)	4,530
應收帳款(含關係人及非關係人)		673,148	(87,248)
其他應收款(含關係人及非關係人)		97,043	1,051
存貨		(224,240)	527,670
其他流動資產		(49,140)	6,966
與營業活動相關之負債之淨變動			
持有供交易之金融負債		(82,015)	(69,917)
應付票據及帳款(含關係人及非關係人)		(888,076)	(322,619)
其他應付款(含關係人及非關係人)		(22,229)	79,188
其他流動負債		(2,536)	49,256
應計退休金負債		(36,999)	(1,604)
營運產生之現金流入		1,134,918	2,026,699
收取之利息		49,806	67,603
收取之股利		102,159	44,261
支付之利息		(127,619)	(133,436)
支付之所得稅		(3,847)	(5,622)
營業活動之淨現金流入		<u>1,155,417</u>	<u>1,999,505</u>

(續次頁)

中環股份有限公司
個體現金流量表
民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	104 年 度	103 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>			
應收關係人資金融通款(增加)減少		(\$ 95,000)	\$ 475,000
取得備供出售金融資產		(34,840)	(239,479)
處分備供出售金融資產價款		59,815	88,213
以成本衡量之金融資產減資退回股款		13,777	13,409
取得採用權益法之投資		(487,583)	(287,157)
處分採用權益法之投資		-	95,599
處分不動產、廠房及設備價款		16,195	305
處分投資性不動產價款		148,624	-
存出保證金減少		559	1,046
取得無形資產		(6,504)	-
其他金融資產減少(增加)		4,658	(368,629)
其他非流動資產增加		(44,865)	(29,511)
預付設備款增加	六(三十)	(133,574)	(174,356)
投資活動之淨現金流出		(558,738)	(425,560)
<u>籌資活動之現金流量</u>			
短期借款減少		(353,915)	(259,310)
應付關係人資金融通款增加		66,385	118,778
長期借款本期舉借數		1,879,180	2,097,110
長期借款本期償還數		(2,293,220)	(2,535,126)
存入保證金減少		(511)	-
庫藏股票買回成本		(455,092)	(615,179)
籌資活動之淨現金流出		(1,157,173)	(1,193,727)
本期現金及約當現金(減少)增加數		(560,494)	380,218
期初現金及約當現金餘額		2,693,446	2,313,228
期末現金及約當現金餘額		\$ 2,132,952	\$ 2,693,446

請參閱後附個體財務報告附註暨資誠聯合會計師事務所
林鈞堯、游淑芬會計師民國105年3月23日查核報告。

董事長：翁明顯



經理人：翁明顯



會計主管：林嘉祝



附錄四

會計師查核報告

(105)財審報字第15004006號

中環股份有限公司 公鑒：

中環股份有限公司及子公司民國104年12月31日及民國103年12月31日之合併資產負債表，暨民國104年及103年1月1日至12月31日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併報告表示意見。列入上開合併財務報表之部份子公司，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，有關該等子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。該等子公司民國104年12月31日及民國103年12月31日之資產總額分別為新台幣6,908,456仟元及8,393,448仟元，各占合併資產總額之20.57%及21.31%，民國104年及103年1月1日至12月31日之營業收入淨額分別為新台幣1,013,351仟元及1,478,747仟元，各占合併營業收入淨額之7.92%及9.16%。另中環股份有限公司民國104年度及103年度採權益法評價之部分長期股權投資，其所認列之淨投資收益及附註十三所揭露之被投資公司相關資訊，係依各該公司所委任其他會計師查核之財務報表評價而得，本會計師並未查核該等財務報表；截至民國104年12月31日及103年12月31日止，其相關之長期股權投資餘額分別為新台幣565,701仟元及545,601仟元；民國104年度及103年度依據其他會計師查核之財務報表，所認列之投資收益分別為新台幣155,277仟元及147,971仟元。

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規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

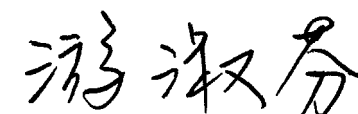
依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達中環股份有限公司及子公司民國104年12月31日及民國103年12月31日之財務狀況，暨民國104年及103年1月1日至12月31日之財務績效與現金流量。

中環股份有限公司已編製民國104年及103年度個體財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

林鈞堯 

會計師

游淑芬 



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第68702號

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第1030027246號

中 華 民 國 105 年 3 月 23 日

中環股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國104年及103年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	104年12月31日		103年12月31日	
			金額	%	金額	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 4,572,563	14	\$ 4,847,874	13
1110	透過損益按公允價值衡量之金融	六(二)及八				
	資產—流動		843,265	3	723,451	2
1125	備供出售金融資產—流動	六(三)	71,994	-	43,274	-
1144	以成本衡量之金融資產—流動	六(四)	66,369	-	64,917	-
1147	無活絡市場之債務工具投資—	六(八)				
	流動		32,900	-	-	-
1150	應收票據淨額	七	28,147	-	42,193	-
1170	應收帳款淨額	六(五)(六)	2,426,730	7	3,237,597	8
1180	應收帳款—關係人淨額	七	738	-	2,218	-
1200	其他應收款	六(六)	130,529	1	164,837	1
130X	存貨	六(七)及八	2,579,021	8	2,463,740	6
1476	其他金融資產—流動	八	1,093,109	3	1,283,651	3
1479	其他流動資產		462,561	1	470,702	1
11XX	流動資產合計		12,307,926	37	13,344,454	34
非流動資產						
1510	透過損益按公允價值衡量之金融	六(二)及八				
	資產—非流動		677,402	2	681,020	2
1523	備供出售金融資產—非流動	六(三)及八	134,270	-	215,092	1
1543	以成本衡量之金融資產—非流動	六(四)	439,614	1	428,429	1
1546	無活絡市場之債務工具投資—	六(八)及八				
	非流動		150,000	1	150,863	-
1550	採用權益法之投資	六(九)	574,126	2	545,601	1
1600	不動產、廠房及設備	六(十)(十二)及八	17,188,582	51	21,910,267	56
1760	投資性不動產淨額	六(十一)及八	150,768	-	108,522	-
1780	無形資產	六(十二)	233,621	1	124,966	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十九)	794,278	2	877,087	2
1900	其他非流動資產	六(十三)及八	936,605	3	1,003,186	3
15XX	非流動資產合計		21,279,266	63	26,045,033	66
1XXX	資產總計		\$ 33,587,192	100	\$ 39,389,487	100

(續次頁)

中環股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國104年及103年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	104年12月31日		103年12月31日	
		金額	%	金額	%
流動負債					
2100 短期借款	六(十四)、七及八	\$ 664,974	2	\$ 1,211,940	3
2110 應付短期票券	六(十五)及八	199,945	1	199,913	-
2120 透過損益按公允價值衡量之金融 負債—流動	六(十六)	10,849	-	14,310	-
2150 應付票據		487,849	1	651,598	2
2170 應付帳款		840,487	2	1,466,947	4
2200 其他應付款		1,057,733	3	923,300	2
2250 負債準備—流動	九	25,161	-	49,577	-
2320 一年或一營業週期內到期長期負債	六(十七)及八	2,195,279	7	2,706,359	7
2399 其他流動負債		377,283	1	320,836	1
21XX 流動負債合計		<u>5,859,560</u>	<u>17</u>	<u>7,544,780</u>	<u>19</u>
非流動負債					
2540 長期借款	六(十七)及八	3,064,726	9	3,440,333	9
2570 遞延所得稅負債	六(二十九)	102,035	1	100,052	-
2600 其他非流動負債	六(九)	410,631	1	365,005	1
25XX 非流動負債合計		<u>3,577,392</u>	<u>11</u>	<u>3,905,390</u>	<u>10</u>
2XXX 負債總計		<u>9,436,952</u>	<u>28</u>	<u>11,450,170</u>	<u>29</u>
權益					
歸屬於母公司業主之權益					
股本					
3110 普通股股本	六(二十)	20,667,435	61	25,815,618	65
資本公積					
3200 資本公積	六(十九)(二十一)	5,947,860	18	5,537,110	14
保留盈餘					
3350 待彌補虧損	六(二十二)(二十九)	(2,825,458)	(8)	(4,435,093)	(11)
其他權益					
3400 其他權益	六(二十三)	196,392	-	258,872	1
庫藏股票					
3500 庫藏股票	六(二十)	(343,199)	(1)	(169,070)	-
31XX 歸屬於母公司業主之權益合計		<u>23,643,030</u>	<u>70</u>	<u>27,007,437</u>	<u>69</u>
36XX 非控制權益	四(三)	507,210	2	931,880	2
3XXX 權益總計		<u>24,150,240</u>	<u>72</u>	<u>27,939,317</u>	<u>71</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾					
3X2X 負債及權益總計	六(十七)(三十二) 及九	<u>\$ 33,587,192</u>	<u>100</u>	<u>\$ 39,389,487</u>	<u>100</u>

請參閱後附合併財務報告附註暨資誠聯合會計師事務所林鈞堯、游淑芬會計師民國105年3月23日查核報告。

董事長：翁明顯



經理人：翁明顯



會計主管：林嘉祝



中環股份有限公司及子公司
 合併綜合損益表
 民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
 (除每股虧損為新台幣元外)

項目	附註	104 年 度		103 年 度	
		金額	%	金額	%
4000 營業收入	六(九)(二十四)及七	\$ 12,788,344	100	\$ 16,136,590	100
5000 營業成本	六(四)(七)(十八)(二十八)	(12,607,296)	(98)	(15,723,674)	(98)
5900 營業毛利		181,048	2	412,916	2
營業費用	六(十八)(二十八)及七				
6100 推銷費用		(938,658)	(7)	(1,001,258)	(6)
6200 管理費用		(616,540)	(5)	(629,135)	(4)
6300 研究發展費用		(319,118)	(3)	(333,108)	(2)
6000 營業費用合計		(1,874,316)	(15)	(1,963,501)	(12)
6900 營業損失		(1,693,268)	(13)	(1,550,585)	(10)
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(二十五)	162,179	1	157,572	1
7020 其他利益及損失	六(二)(四)(八)(九)(十六)(二十六)	(924,411)	(7)	43,486	1
7050 財務成本	六(二十七)	(251,579)	(2)	(288,343)	(2)
7000 營業外收入及支出合計		(1,013,811)	(8)	(87,285)	-
7900 稅前淨損		(2,707,079)	(21)	(1,637,870)	(10)
7950 所得稅費用	六(二十九)	(150,241)	(1)	(91,245)	(1)
8200 本期淨損		(\$ 2,857,320)	(22)	(\$ 1,729,115)	(11)
其他綜合損益(淨額)					
後續可能重分類至損益之項目					
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)	(\$ 93,772)	(1)	(\$ 11,300)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十九)	15,801	-	1,889	-
8310 不重分類至損益之項目總額		(77,971)	(1)	(9,411)	-
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)	(90,865)	-	379,919	2
8362 備供出售金融資產未實現評價損益	六(三)(二十三)	22,639	-	98,551	1
8370 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(九)(二十三)	467	-	1,370	-
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		(67,759)	-	479,840	3
8500 本期綜合損益總額		(\$ 3,003,050)	(23)	(\$ 1,258,686)	(8)
淨損歸屬於：					
8610 母公司業主		(\$ 2,696,771)	(21)	(\$ 1,726,346)	(11)
8620 非控制權益		(\$ 160,549)	(1)	(\$ 2,769)	-
綜合損益總額歸屬於：					
8710 母公司業主		(\$ 2,836,569)	(22)	(\$ 1,247,838)	(8)
8720 非控制權益		(\$ 166,481)	(1)	(\$ 10,848)	-
每股虧損					
9750 基本每股虧損	六(三十)	(\$ 1.31)		(\$ 0.81)	

請參閱後附合併財務報告附註暨資誠聯合會計師事務所林鈞堯、游淑芬會計師民國105年3月23日查核報告。

董事長：翁明顯



經理人：翁明顯



會計主管：林嘉祝



中環股份有限公司及子公司
合併權益變動表
民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	歸屬於母公					業主之權益		總計	非控制權益	權益總額
		普通股股本	資本公積	未分配盈餘 (待彌補虧損)	其他權益 國外營運 機構財務 報表換算 之兌換差額	備供出售 金融資產 未實現損益	庫藏股票				
103 年 度											
103年1月1日餘額		\$ 27,129,098	\$ 4,888,748	(\$ 2,606,643)	(\$ 166,333)	(\$ 62,878)	(\$ 175,379)	\$ 29,006,613	\$ 887,702	\$ 29,894,315	
買回庫藏股		-	-	-	-	-	(615,179)	(615,179)	-	(615,179)	
註銷庫藏股	六(二十)(二十一)	(1,313,480)	691,992	-	-	-	621,488	-	-	-	
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	六(二十一)(三十一)	-	1,640	-	-	-	-	1,640	(1,640)	-	
對子公司所有權權益變動	六(二十一)(三十一)	-	(45,270)	(92,529)	-	-	-	(137,799)	139,426	1,627	
本期其他綜合損益	六(二十三)	-	-	(9,575)	389,532	98,551	-	478,508	(8,079)	470,429	
非控制權益變動		-	-	-	-	-	-	-	9,595	9,595	
子公司非控制權益收取現金數	六(三十一)	-	-	-	-	-	-	-	(213,465)	(213,465)	
子公司非控制權益支付現金數	六(三十一)	-	-	-	-	-	-	-	121,110	121,110	
本期淨損		-	-	(1,726,346)	-	-	-	(1,726,346)	(2,769)	(1,729,115)	
103年12月31日餘額		\$ 25,815,618	\$ 5,537,110	(\$ 4,435,093)	\$ 223,199	\$ 35,673	(\$ 169,070)	\$ 27,007,437	\$ 931,880	\$ 27,939,317	
104 年 度											
104年1月1日餘額		\$ 25,815,618	\$ 5,537,110	(\$ 4,435,093)	\$ 223,199	\$ 35,673	(\$ 169,070)	\$ 27,007,437	\$ 931,880	\$ 27,939,317	
減資彌補虧損	六(二十)	(4,435,093)	-	4,435,093	-	-	-	-	-	-	
買回庫藏股	六(二十)	-	-	-	-	-	(473,825)	(473,825)	-	(473,825)	
註銷庫藏股	六(二十)(二十一)	(713,090)	413,394	-	-	-	299,696	-	-	-	
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	六(二十一)(三十一)	-	(1,640)	(51,369)	-	-	-	(53,009)	53,009	-	
對子公司所有權權益變動	六(二十一)(三十一)	-	(1,004)	-	-	-	-	(1,004)	5,530	4,526	
本期其他綜合損益	六(二十三)	-	-	(77,318)	(85,119)	22,639	-	(139,798)	(5,932)	(145,730)	
非控制權益變動		-	-	-	-	-	-	-	(213,158)	(213,158)	
子公司非控制權益淨收取現金數	六(三十一)	-	-	-	-	-	-	-	(103,570)	(103,570)	
本期淨損		-	-	(2,696,771)	-	-	-	(2,696,771)	(160,549)	(2,857,320)	
104年12月31日餘額		\$ 20,667,435	\$ 5,947,860	(\$ 2,825,458)	\$ 138,080	\$ 58,312	(\$ 343,199)	\$ 23,643,030	\$ 507,210	\$ 24,150,240	

請參閱後附合併財務報告附註暨資誠聯合會計師事務所林鈞堯、游淑芬會計師民國105年3月23日查核報告。

董事長：翁明顯



經理人：翁明顯



會計主管：林嘉祝



中環股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	104 年 度	103 年 度
營業活動之現金流量			
合併稅前淨損		(\$ 2,707,079)	(\$ 1,637,870)
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(十)(十一) (二十八)	3,223,598	3,803,746
攤銷費用	六(二十八)	195,933	185,417
呆帳費用提列(轉列收入)數		57,320	(8,592)
利息費用	六(二十七)	201,373	225,695
利息收入	六(二十五)	(36,976)	(34,519)
股利收入		(40,031)	(32,523)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之 淨損失(利益)	六(二)(十六) (二十六)	39,864	(32,852)
股份基礎給付酬勞成本	六(十九)	584	1,639
採用權益法認列之關聯企業利益之份額	六(九)	(145,678)	(147,971)
處分不動產、廠房及設備及投資性不動產 (利益)損失	六(二十六)	(29,861)	11,924
處分投資利益	六(二十四)(二十六)(39,591)	(15,498)
處分子公司利益	六(二十四)	(1,751)	-
金融資產減損損失	六(四)(八)(二十六)	93,825	31,592
非金融資產減損損失	六(十二)(二十六)	969,334	5,848
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			
持有供交易之金融資產		(73,984)	(277,468)
應收票據(含關係人及非關係人)		14,046	6,756
應收帳款(含關係人及非關係人)		727,647	(86,652)
其他應收款		57,795	3,995
存貨		(159,757)	588,877
其他流動資產		(10,824)	57,717
與營業活動相關之負債之淨變動			
持有供交易之金融負債		(82,015)	(69,917)
應付票據及帳款		(758,862)	75,566
其他應付款項		(19,715)	47,163
負債準備		(24,416)	3,314
其他流動負債		60,079	33,801
營運產生之現金流入		1,510,858	2,739,188
收取之利息		37,502	33,889
收取之股利		160,031	152,523
支付之利息		(209,156)	(229,572)
支付之所得稅		(59,787)	(11,047)
營業活動之淨現金流入		<u>1,439,448</u>	<u>2,684,981</u>

(續次頁)

中環股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	104 年 度	103 年 度
投資活動之現金流量			
取得備供出售金融資產價款		(\$ 52,545)	(\$ 68,027)
處分備供出售金融資產價款		82,674	99,725
備供出售金融資產退回股款		-	3,224
取得以成本衡量之金融資產價款		(107,315)	(5,843)
處分以成本衡量之金融資產價款		60,637	-
以成本衡量之金融資產減資退回股款		32,847	26,857
取得採用權益法之投資	六(九)	(4,000)	(6,000)
採權益法之長期股權投資減資退回股款	六(九)	1,620	-
對子公司之收購	六(三十一)	(103,573)	(162,559)
處分子公司淨現金(減少)增加數	六(三十一)(三十三)	(10,409)	121,110
取得無活絡市場之債務工具投資		(32,900)	-
無活絡市場之債務工具投資清算退回股款		1,248	-
取得不動產、廠房及設備	六(十)(三十三)	(12,228)	(19,344)
處分不動產、廠房及設備價款	六(十)	419,129	4,509
處分投資性不動產價款	六(十一)	148,624	-
取得無形資產		(161,789)	(58,169)
其他金融資產減少(增加)		219,337	(555,958)
其他非流動資產增加		(41,152)	(28,499)
預付設備款增加	六(三十三)	(146,068)	(178,587)
投資活動之淨現金流入(流出)		<u>294,137</u>	<u>(827,561)</u>
籌資活動之現金流量			
短期借款減少		(546,966)	(480,958)
應付短期票券增加(減少)		32	(24,186)
長期借款本期舉借數		2,158,364	3,086,296
長期借款本期償還數		(3,063,582)	(3,223,160)
其他非流動負債減少		(48,146)	(13,502)
庫藏股票買回成本		(455,092)	(615,179)
非控制權益變動		(87,061)	(50,906)
籌資活動之淨現金流出		<u>(2,042,451)</u>	<u>(1,321,595)</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響		<u>33,555</u>	<u>163,732</u>
本期現金及約當現金(減少)增加數		(275,311)	699,557
期初現金及約當現金餘額		<u>4,847,874</u>	<u>4,148,317</u>
期末現金及約當現金餘額		<u>\$ 4,572,563</u>	<u>\$ 4,847,874</u>

請參閱後附合併財務報告附註暨資誠聯合會計師事務所
 林鈞堯、游淑芬會計師民國105年3月23日查核報告。

董事長：翁明顯



經理人：翁明顯



會計主管：林嘉祝



附錄五

中環股份有限公司 買回股份轉讓員工辦法修正前後對照表

條 文	修 正 前	修 正 後	說 明
第一條	本公司為激勵員工及提昇員工向心力，依據證券交易法第二十八條之二第一項第一款及行政院金融監督管理委員會發布之「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」定，訂定本公司買回股份轉讓員工辦法。本公司買回股份轉讓予員工，除依有關法令規定外，悉依本辦法規定辦理。	本公司為激勵員工及提昇員工向心力，依據證券交易法第二十八條之二第一項第一款及金融監督管理委員會發布之「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」定，訂定本公司買回股份轉讓員工辦法。本公司買回股份轉讓予員工，除依有關法令規定外，悉依本辦法規定辦理。	文字修訂
第七條	本次買回股份轉讓予員工，以實際買回之平均價格為準；惟得加計資金成本作為轉讓價格。資金成本係以台灣銀行 <u>一年期牌告</u> 固定利率計算之。惟在轉讓前，如遇有公司已發行之普通股股份增加或減少，得按發行股份增減比率範圍內調整之。	本次買回股份轉讓予員工，以實際買回之平均價格為準；惟得加計資金成本作為轉讓價格。資金成本係以台灣銀行牌告 <u>活期存款</u> 利率計算之。惟在轉讓前，如遇有公司已發行之普通股股份增加或減少，得按發行股份增減比率範圍內調整之。 <u>非因庫藏股註銷之減資致已發行之普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉讓價格：</u> <u>調整後轉讓價格＝調整前轉讓價格×（減資前已發行普通股股數／減資後已發行普通股股數）</u>	因應公司實務作業修訂

附錄六

中環股份有限公司 104年減資案健全營運計劃書執行情形報告

本公司104年健全營運計劃書辦理情形及執行成效說明如下：

(一) 開源及節流措施：

1. 本公司為進行組織強化及提升營運效能，104年將生產或營運效能較低之廠區：楊梅、墨西哥及大陸蘇洲等生產據點予以結束營運及整併，以有效集中事業資源，節省人力成本，並積極清理閒置設備，認列清理損失，以健全營運體質，提升產業競爭力。
2. 本公司為減少對光碟通路商之依賴，近年來積極調整訂單結構，並努力拓展新興市場、爭取新客戶，在急劇競爭的光碟市場，憑藉著高品質的優勢，已逐漸獲得客戶的肯定及青睞。104年度合併營業收入為新台幣127.8億元，達原營運計畫之97%，合併營業淨損為新台幣16.9億元，較原營運計畫略增18%。
3. 本公司為活化資產，提高資產利用價值，104年處分楊梅閒置土地及本盟平鎮廠房，計認列處分利益約新台幣2.8億元，另為積極活化持有時間較長之金融資產，已陸續將部分具獲利潛力之標的予以出售，實現處分利益並已收回原始投資額。
4. 研發成長性產品及拓展休閒觀光產業：
本公司已成功研發高階光碟產品，並取得日本大廠獨家認證，未來在營收及毛利上將有所助益，另在休閒觀光產業的發展上，除原已投資的影音事業持續積極整合外，並投資上市公司績優觀光類股，及成立新子公司專責休閒觀光事業之拓展，以期提升未來轉型契機。

(二) 財務結構優化：

近年來本公司努力以自有資金償還銀行借款，以減少金融負債、降低財務成本，使財務結構更健全。

本公司104年期末合併金融負債較103年同期減少約新台幣14.3億元，104年度合併財務成本較103年度減少約新台幣3千6百萬元，顯示本公司在致力於財務結構優化上有顯著的成效。

附錄七

中環股份有限公司 公司章程修訂前後對照表

條 文	修 正 前 條 文	修 正 後 條 文	說 明
第二十七條	<p>本公司股利政策係考量資本支出之所需，配合公司長期財務規劃，據以決定盈餘分配之數額及種類。本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並依法提列特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積後，如尚有盈餘應依股東會決議保存或分派之。本公司於分派盈餘時應分派員工（含國內外子公司之員工；上述所稱「子公司」，係指符合財務會計準則公報第七號直接或間接持有一公司超過半數之普通股股權而言）紅利至少百分之一，董事酬勞不超過百分之一點五，股東紅利之發放以現金股利不低於每年發放股利總額百分之十。</p>	<p>本公司年度如有獲利，應提撥至少百分之一為員工酬勞及不超過百分之一點五為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補虧損數。</p> <p>前項員工酬勞發放之對象，含國內外子公司之員工；前述所稱「子公司」，係指符合財務會計準則公報第七號直接或間接持有該公司超過半數之普通股股權而言。</p>	<p>因應法令規定增修條文內容</p>
第二十八條	<p>本章程未盡事宜悉依照公司法之規定辦理。</p>	<p>本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司資本總額時不在此限；並依法提列或迴轉特別盈餘公積後，如尚有盈餘，併同期初累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案，經股東會決議後分派之。</p> <p>本公司股利政策係考量資本支出之所需，配合公司長期財務規劃，據以決定盈餘分配之數額及種類。股東紅利之發放以現金股利不低於每年發放股利總額百分之十。</p>	<p>因應法令規定修改，並條文異動（原公司章程第二十七條）</p>

條 文	修 正 前 條 文	修 正 後 條 文	說 明
第二十九條	<u>本章程訂立於中華民國六十七年十一月四日，第一次修正於民國七十年六月十八日，……，第四十次修正於一〇一年六月十五日，第四十一次修正於一〇三年六月十二日，第四十二次修正於一〇四年六月二日。</u>	<u>本章程未盡事宜悉依照公司法之規定辦理。</u>	條文異動 （原公司章程第二十八條）
第三十條	<u>增修條文</u>	<u>本章程訂立於中華民國六十七年十一月四日，第一次修正於民國七十年六月十八日，……，第四十一次修正於一〇三年六月十二日，第四十二次修正於一〇四年六月二日，第四十三次修正於一〇五年六月七日。</u>	增加本次修正日期

附錄八

中環股份有限公司買回股份轉讓員工辦法

99年4月26日董事會通過

- 第一條 本公司為激勵員工及提昇員工向心力，依據證券交易法第二十八條之二第一項第一款及行政院金融監督管理委員會發布之「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」等相關規定，訂定本公司買回股份轉讓員工辦法。本公司買回股份轉讓予員工，除依有關法令規定外，悉依本辦法規定辦理。
- 第二條 本次轉讓予員工之股份為普通股，其權利義務除有關法令及本辦法另有規定者外，與其他流通在外普通股相同。
- 第三條 本次買回之股份，得依本辦法之規定，自買回股份之日起三年內，一次或分次轉讓予員工。
- 第四條 凡於認股基準日前到職滿一年或對公司有特殊貢獻經提報董事會同意之本公司員工(含國內外子公司之員工；上述所稱「子公司」，係指符合財務會計準則公報第七號直接或間接持有一公司超過半數之普通股股權而言)，得依本辦法第五條所訂認購數額，享有認購資格。
- 第五條 凡符合本辦法第四條者均得認購，其認購之標準依員工之職級、薪等及年資等因素予以計算認購之股數，如有特殊貢獻者，經提報董事長核決，得以其貢獻度增加認購股數。
- 第六條 本次買回股份轉讓予員工之作業程序：
一、依董事會之決議，經公告、申報並於執行期限內買回本公司股份。
二、董事會依本辦法訂定及公布員工認購基準日、得認購股數標準、認購繳款期間、權利內容及限制條件等作業事項。
三、統計實際認購繳款股數，辦理股票轉讓過戶登記。
- 第七條 本次買回股份轉讓予員工，以實際買回之平均價格為準；惟得加計資金成本作為轉讓價格。資金成本係以台灣銀行一年期牌告固定利率計算之。惟在轉讓前，如遇有公司已發行之普通股股份增加或減少，得按發行股份增減比率範圍內調整之。
- 第八條 本次買回股份轉讓予員工並辦理過戶登記後，除另有規定外，其餘權利義務與原有股份相同。
- 第九條 本辦法經董事會決議通過後生效，並得報經董事會決議修訂。
- 第十條 本辦法應提報股東會報告，修訂時亦同。

附錄九

中環股份有限公司章程

第一章 總 則

第 一 條：本公司依照公司法規定組織之，定名為中環股份有限公司。

第 二 條：本公司所營事業如下：

- (一)C805030 塑膠日用品製造業。
- (二)C805050 工業用塑膠製品製造業。
- (三)CC01120 資料儲存媒體製造及複製業。
- (四)CC01030 電器及視聽電子產品製造業。
- (五)F118010 資訊軟體批發業。
- (六)F113050 電腦及事務性機器設備批發業。
- (七)F213030 電腦及事務性機器設備零售業。
- (八)F216010 照相器材零售業。
- (九)F218010 資訊軟體零售業。
- (十)F601010 智慧財產權業。
- (十一)I301010 資訊軟體服務業。
- (十二)JE01010 租賃業。
- (十三)J303010 雜誌(期刊)出版業。
- (十四)J304010 圖書出版業。
- (十五)J401011 電影片製作業。
- (十六)J402011 電影片發行業。
- (十七)J602010 演藝活動業。
- (十八)F102030 菸酒批發業。
- (十九)F203020 菸酒零售業。
- (二十)F401010 國際貿易業
- (二十一)H701010 住宅及大樓開發租售業
- (二十二)H701020 工業廠房開發租售業
- (二十三)H701040 特定專業區開發業。
- (二十四)H701060 新市鎮、新社區開發業。
- (二十五)H703100 不動產租賃業。
- (二十六)F113020 電器批發業。
- (二十七)F213010 電器零售業。
- (二十八)F113070 電信器材批發業。
- (二十九)F213060 電信器材零售業。
- (三十)F401171 酒類輸入業。
- (三十一)ZZ99999 除許可業務外，得經營非法令禁止或限制之業務

第 三 條：本公司設總公司於台北市，必要時經董事會之決議得在國內外設立分公司。

第三條之一：本公司轉投資總額不受實收資本額40%之限制，轉投資之經營決策授權董事會決定之。

第三條之二：本公司為業務需要，得對外保證，其作業依照本公司背書保證辦法辦理。

第四條：本公司之公告方式依證券管理機關有關規定辦理。

第二章 股 份

第五條：本公司資本總額定為新台幣肆佰伍拾億元整，分為肆拾伍億股，每股面額為新台幣壹拾元整，授權董事會視實際需要分次發行。

第六條：本公司股票概為記名式由董事三人以上簽名或蓋章，經依法簽證後發行之，本公司公開發行股票後，其發行股份得免印製股票，惟應洽證券集中保管事業機構登錄。

第六條之一：台灣證券集中保管股份有限公司得請求合併換發大面額證券，惟應洽證券集中保管事業機構保管。

第七條：股東名簿記載之變更，自股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內不得為之。

第八條：本公司股東辦理股票轉讓股務事項，除法令規章有規定外，悉依財政部證券暨期貨管理委員會公佈之「公開發行公司股務處理準則」辦理。

第三章 股 東 會

第九條：股東會分常會及臨時會二種，常會每年召開一次，於每會計年度終了後六個月內由董事會依法召開之。臨時會於必要時依法召集之。

第十條：股東因故不能出席股東會時，得出具公司印發之委託書，載明授權範圍，委託代理人出席股東會其代理之表決權，並應受公司法第一七七條之限制。

第十一條：本公司各股東，每股有一表決權，但受限制或依規定無表決權者，不在此限。

第十二條：每次股東會應做成議事錄，載明會議之年、月、日、場所、主席姓名及議決方法、議事經過之要領及其結果、出席股東人數及代表股東，由主席簽名或蓋章，會後二十日內將議事錄分發各股東，本公司公開發行股票後，得以公告方式為之。前項議事錄應保存於本公司備查。

第十三條：股東會之決議，除相關法令另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。

第四章 董事及審計委員會

第十四條：本公司設董事九至十一人，任期三年，由股東會就有行為能力之人中選任，連選得連任。惟全體董事所持有本公司記名式股票之股份總額，佔本公司已發行股份總額一定之成數，該成數依證券主管機關規定。

第十四條之一：本公司上述董事名額中，均採候選人提名制，獨立董事人數不得少於三人，且不得少於董事席次五分之一，由股東會就獨立董事候選人名單中選任之。有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名與選任方式及其他應遵行事項，依證券主管機關之相關規定。

第十五條：董事會由董事組織之，由三分之二以上之董事出席及出席董事過半數之同意互推常務董事三人，並依同一方式，由常務董事互選一人為董事長；如

公司未設立常務董事，應由三分之二以上董事出席，及出席董事過半數之同意，互選一人為董事長。董事長對外代表本公司，對內為股東會、董事會及常務董事會主席。董事長請假或因故不能行使職權時，由董事長指定常務董事一人代理之，董事長未指定代理人者，由常務董事或董事互推一人代理之。

第十六條：常務董事會由董事長召集之，其職掌依公司法第208條規定之。

第十七條：董事會由董事長召集之，除公司法規定外，其職掌如下：

- (一)營業計劃之擬定。
- (二)盈餘分配或虧損彌補議案之擬定。
- (三)資本增減之擬定。
- (四)重要章程及契約之編定。
- (五)總經理之任免。
- (六)分公司之設置及裁撤。
- (七)預算及決算之編定。
- (八)其他依公司法或股東會決議賦與之職權。

第十七條之一：本公司如遇緊急情形得隨時召集董事會。本公司董事會之召集得以書面、電子郵件(E-mail)或傳真方式通知各董事。

第十八條：常務董事會議決之事項於常務董事半數以上之出席及出席過半數之決議行之。董事會議決之事項，應有過半數之董事出席及出席董事過半數之同意後行之。董事得以書面方式載明授權範圍，委託其他董事代為出席董事會，但應每次出具委託書，並以受一人委託為限。

第十九條：董事長請假或因故不能行使職權時，其代理依公司法第二〇八條規定辦理。

第二十條：董事長、董事之報酬，依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌國內業界或同業通常之水準，授權董事會議定之。

第二十一條：本公司依證券交易法第十四條之四規定設置審計委員會，由全體獨立董事組成。

第二十二條：審計委員會及其成員之職權行使及相關事項，依照證券交易法相關法令規定辦理。

第二十三條：本公司得為董事於任期內就其執行業務範圍依法應負之賠償責任為其購買責任保險。

第五章 經理人

第二十四條：本公司得設經理人若干人，其委任、解任及報酬依照公司法第廿九條規定辦理。

第六章 會計

第二十五條：本公司會計年度自每年一月一日至十二月三十一日止，年度終了時應辦理決算。

第二十六條：本公司應於每會計年度終了，由董事會造具(1)營業報告書(2)財務報表(3)盈餘分派或虧損彌補之議案等各項表冊，依法提交股東常會請求承認。

第二十七條：本公司股利政策係考量資本支出之所需，配合公司長期財務規劃，據以決定盈餘分配之數額及種類。本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，

彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並依法提列特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積後，如尚有盈餘應依股東會決議保存或分派之。本公司於分派盈餘時應分派員工（含國內外子公司之員工；上述所稱「子公司」，係指符合財務會計準則公報第七號直接或間接持有一公司超過半數之普通股股權而言）紅利至少百分之一，董事酬勞不超過百分之一點五，股東紅利之發放以現金股利不低於每年發放股利總額百分之十。

第七章 附 則

第二十八條：本章程未盡事宜悉依照公司法之規定辦理。

第二十九條：本章程訂立於中華民國六十七年十一月四日，第一次修正於民國七十年六月十八日，第二次修正於民國七十一年十一月二十五日，第三次修正於民國七十三年四月十五日，第四次修正於民國七十四年一月二十九日，第五次修正於民國七十四年四月四日，第六次修正於民國七十四年八月二十八日，第七次修正於民國七十四年十一月二十一日，第八次修正於民國七十四年十二月二十六日，第九次修正於民國七十五年六月二十六日，第十次修正於民國七十六年四月十二日，第十一次修正於民國七十六年六月二十日，第十二次修正於民國七十六年十月六日，第十三次修正於民國七十七年六月十四日，第十四次修正於民國七十七年十月二十七日，第十五次修正於民國七十八年四月十五日，第十六次修正於民國七十九年四月七日，第十七次修正於民國七十九年九月一日，第十八次修正於民國八十年五月十一日，第十九次修正於民國八十一年四月十一日，第二十次修正於民國八十一年九月十九日，第二十一次修正於民國八十二年四月二十二日，第二十二次修正於民國八十二年九月十八日，第二十三次修正於民國八十三年四月二十三日，第二十四次修正於民國八十四年四月二十九日，第二十五次修正於民國八十五年四月二十七日，第二十六次修正於民國八十六年五月十三日，第二十七次修正於民國八十七年四月十八日，第二十八次修正於民國八十八年四月三十日，第二十九次修正於民國八十九年四月二十九日，第三十次修正於民國九十年五月四日，第三十一次修正於民國九十年五月四日，第三十二次修正於民國九十一年五月十七日，第三十三次修正於民國九十三年六月十五日，第三十四次修正於民國九十四年六月十四日，第三十五次修正於民國九十五年六月十五日，第三十六次修正於民國九十六年六月十三日，第三十七次修正於民國九十八年六月十六日，第三十八次修正於民國九十九年六月十七日，第三十九次修正於一〇〇年六月二十二日，第四十次修正於一〇一年六月十五日，第四十一次修正於一〇三年六月十二日，第四十二次修正於一〇四年六月二日。

中環股份有限公司



董事長：翁明顯



附錄十

中環股份有限公司 股東會議事規則

102年6月13日股東常會修訂通過

- 一、本公司股東會除法令另有規定者外，依本規則行之。
- 二、本公司應於開會通知書載明受理股東報到時間、報到處地點，及其他應注意事項。
前項受理股東報到時間至少應於會議開始前三十分鐘辦理之；報到處應有明確標示，並派適足適任人員辦理之。
股東本人或股東所委託之代理人(以下稱股東)應憑出席證、出席簽到卡或其他出席證件出席股東會；屬徵求委託書之徵求人並應攜帶身分證明文件，以備核對。
本公司應設簽名簿供出席股東簽到，或由出席股東繳交簽到卡以代簽到。
本公司應將議事手冊、年報、出席證、發言條、表決票及其他會議資料，交付予出席股東會之股東；有選舉董事、監察人者，應另附選舉票。
政府或法人為股東時，出席股東會之代表人不限於一人。法人受託出席股東會時，僅得指派一人代表出席。
- 三、股東會之出席及表決，應以股份為計算基準。
- 四、股東會召開之地點，應於本公司營運所在之縣市及適合股東會召開之地點為之，會議開始時間不得早於上午九時或晚於下午三時。
- 五、股東會之主席之擔任依公司法第一八二條之一規定辦理。
前項主席係由常務董事或董事代理者，以任職六個月以上，並瞭解公司財務業務狀況之常務董事或董事擔任之。主席如為法人董事之代表人者，亦同。
- 六、公司得指派所委任之律師、會計師或相關人員列席股東會。
辦理股東會之會務人員應佩戴識別證或臂章。
- 七、公司應於受理股東報到時起將股東報到過程、會議進行過程、投票計票過程全程連續不間斷錄音及錄影。
前項影音資料應至少保存一年。但經股東依公司法第一百八十九條提起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。
- 八、已屆開會時間，主席應即宣布開會，惟未有代表已發行股份總數過半數之股東出席時，主席得宣布延後開會，其延後次數以二次為限，延後時間合計不得超過一小時。
延後二次仍不足額而有代表已發行股份總數三分之一以上股東出席時，得依公司法第一百七十五條第一項規定為假決議。
於當次會議未結束前，如出席股東所代表股數達已發行股份總數過半數時，主席得將作成之假決議，依公司法第一百四十四條規定重新提請大會表決。
- 九、股東會如由董事會召集者，其議程由董事會訂定之，會議應依排定之議程進行，非經股東會決議不得變更之。
股東會如由董事會以外之其他有召集權人召集者，準用前項之規定。
前二項排定之議程於議事(含臨時動議)未終結前，非經決議，主席不得逕行宣布散會。
會議散會後，股東不得另推選主席於原址或另覓場所續行開會。

- 十、出席股東發言前，須先填具發言條載明發言要旨、股東戶號（或出席證編號）及戶名，由主席定其發言順序。
出席股東僅提發言條而未發言者，視為未發言。發言內容與發言條記載不符者，以發言內容為準。
出席股東發言時，其他股東除經徵得主席同意外，不得發言干擾，違反者主席應予制止。
- 十一、討論議案時，應依議程排定議案之順序討論，若有違背程序者則主席應即時制止發言。除議程所列議案外，股東得提出其他議案、原議案之修正案或替代案，應有其他股東附議，否則提案不成立。
- 十二、同一議案每一股東發言，非經主席之同意不得超過兩次，每次不得超過五分鐘。股東發言違反前項規定或超過議題範圍者，主席得制止其發言。
- 十三、法人受託出席股東會時，該法人僅得指派一人代表出席。
法人股東指派二人以上之代表出席股東會時，同一議案僅得推由一人發言。
- 十四、出席股東發言後，主席得親自或指定相關人員答覆。
- 十五、主席對於議案之討論，認為已達可付表決之程度時，得宣布停止討論，提付表決。
- 十六、議案之表決，以出席股東表決權過半數之同意通過之，表決時如經主席徵詢意見無異議者視為通過，其效力與投票表決同。
股東每股有一表決權，股東委託代理人出席股東會，其表決權之計算依主管機關頒布「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」辦理之。
- 十七、議案表決之監票及計票人員，由主席指定之，但監票人員應具有股東身分。表決之結果，應當場報告及拍照存證，並做成紀錄。
- 十八、會議進行中，主席得酌定時宣布休息。
- 十九、議案之表決，除公司法及公司章程另有規定外，以出席股東表決權過半數之同意通過之。
- 二十、同一議案有修正案或替代案時，由主席併同原案定其表決之順序。如其中一案已獲通過時，其他議案即視為否決，勿庸再行表決。
- 二十一、主席得指揮糾察員（或保全人員）協助維持會場秩序。糾察員（或保全人員）在場協助維持秩序時，應佩戴「糾察員」字樣臂章。
- 二十二、本規則經股東會通過後施行，修改時亦同。

附錄十一

中環股份有限公司董事持股情形

說明：(一)依據證券交易法第二十六條、公開發行公司董事、監察人股權成數及查核實施規則規定辦理。

(二)本公司實收資本額為新台幣19,952,114,910元，已發行股數計普通股1,995,211,491股。全體董事最低應持有股數計59,856,345股。

(三)本公司同時選任獨立董事二人以上，獨立董事外之全體董事、監察人依前項計算之應持有股數降為百分之八十，公開發行公司依法設置審計委員會者，不適用有關監察人持有股數不得少於一定比率之規定。故本公司全體董事法定應持有股數為47,885,075股。

(四)截至本次股東會停止過戶日(105/04/09)股東名簿記載之個別及全體董事持有股數狀況如下列所述：

職稱	戶名	持有股數	持股比例
董事長	翁明顯	133,697,296	6.70%
董事	楊雅琇	13,372,373	0.67%
董事	郭俊惠	82,618	0.00%
董事	蔡翁雅麗	2,077,648	0.10%
董事	曾逸安	1,686,286	0.08%
董事	蔡宗翰	2,280,542	0.11%
董事	葉敏正	2,660,777	0.13%
董事	陳賢泰	6,095,282	0.31%
獨立董事	蕭峯雄	0	0.00%
獨立董事	吳誠修	1,680,000	0.08%
獨立董事	李明燕	0	0.00%
全體董事合計		163,632,822	8.18%

附錄十二

員工酬勞及董事酬勞等相關資訊

本公司於105/03/17董事會決議不分配員工酬勞及董事酬勞。