

**中環股份有限公司**  
**一〇七年股東常會議事錄**

**時間：**中華民國一〇七年六月十二日（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）

**出席：**本公司發行股份總數為：1,830,647,491 股，有表決權股份總數為：1,824,126,367 股，  
截至目前為止出席股數為：1,117,652,689 股，其中以電子方式出席行使表決權者：  
280,940,715 股，出席比率為：61.27%。

**主席：**翁董事長明顯



**記錄：**陳亭屹



**列席：**會計師：游淑芬

**律師：**陳怡凱

**出席董事：**翁明顯、楊雅琇、郭俊惠、蔡宗翰、蔡翁雅麗、曾逸安、陳賢泰、葉敏正

**出席獨立董事：**蕭峯雄、李明燕

**開會程序：**

一、宣佈開會（主席檢查出席股份總數已逾法定股數，宣佈開會）

二、主席致詞：略

**三、報告事項**

第一案：一〇六年度營業狀況報告，敬請 鑒核。

說明：營業報告書請參閱附錄一。

第二案：審計委員會審查一〇六年度決算表冊報告，敬請 鑒核。

說明：審計委員會審查報告書請參閱附錄二。

第三案：一〇六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 50 次（期）
董事會決議日期	106/08/11
買回目的	維護股東權益
實際買回期間	106/08/15~106/10/13
買回區間價格	NT3.0~NT5.0
已買回股份種類及數量	47,224,000 股
已買回股份金額	200,979,336 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	47,224,000 股
累積持有本公司股份數量	0 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率（%）	0%

#### 四、承認事項

第一案：一〇六年度營業報告書及財務報表案，提請 承認。（董事會提）

說明：（一）本公司一〇六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游淑芬會計師、張淑瓊會計師查核完竣，並出具無保留意見加其他事項段落；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。（請參閱附錄一）

2.財務報表。（請參閱附錄三、四）

決議：本案表決時出席股東表決權總數為1,117,652,689權；經票決結果：贊成1,085,238,380權（其中以電子方式行使表決權數251,719,950權），反對274,802權（其中以電子方式行使表決權數274,802權），無效票權數0權，棄權32,139,507權（其中以電子方式行使表決權數28,945,963權）。贊成比率為97.09%，本案照案通過。

第二案：一〇六年度虧損撥補案，提請 承認。（董事會提）

說明：（一）本公司一〇六年度經會計師查核稅後淨損為新台幣1,128,343,549元，期末待彌補虧損為新台幣6,293,519,214元。

（二）本公司本年度不分配股利，檢附公司一〇六年度虧損撥補表如下：

中環股份有限公司  
虧損撥補表  
民國一〇六年度

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初待彌補虧損	\$ (5,199,745,823)
民國106年度稅後淨損	(1,128,343,549)
民國106年度保留盈餘調整數	34,570,158
累計待彌補虧損	(6,293,519,214)
本期彌補項目：	0
期末待彌補虧損	\$ (6,293,519,214)

董事長：



經理人：



會計主管：



決議：本案表決時出席股東表決權總數為1,117,652,689權；經票決結果：贊成1,085,169,344權（其中以電子方式行使表決權數251,650,914權），反對369,357權（其中以電子方式行使表決權數369,357權），無效票權數0權，棄權32,113,988權（其中以電子方式行使表決權數28,920,444權）。贊成比率為97.09%，本案照案通過。

## 五、選舉事項

第一案：改選董事案，提請 選舉。(董事會提)

說明：一、本公司第十三屆董事任期於一〇七年六月一日屆滿，依公司章程規定，提請於本年度股東常會全面改選。

二、依本公司章程規定設立董事九至十一人(含獨立董事三人)，第十四屆擬選董事十一人(含獨立董事三人)，任期均為三年，連選均得連任。

三、依本公司章程第十四條之一規定，本公司董事名額均採候選人提名制，其資格業經第十三屆第二十二次董事會審查通過，擬提請股東常會選任之。董事及獨立董事候選人簡介，詳如附件。(請參閱附錄五)

四、新選任董事任期自一〇七年六月十二日起至一一〇年六月十一日止，任期三年。

選舉結果：

董事當選人如下：

戶號或身份證統一編號	戶 名	得 票 權 數
1	翁 明 顯	1,541,280,241 權
97	楊 雅 琇	1,379,703,709 權
596506	郭 俊 惠	1,232,617,801 權
6	陳 賢 泰	1,017,780,208 權
362	蔡 宗 翰	980,506,885 權
3	蔡翁雅麗	980,483,518 權
43	葉 敏 正	968,835,002 權
1299	曾 逸 安	968,234,098 權

獨立董事當選人如下：

戶號或身份證統一編號	戶 名	得 票 權 數
S10147****	蕭 峯 雄	830,552,201 權
692296	吳 誠 修	830,061,028 權
A22195****	李 明 燕	817,537,100 權

## 六、其他議案：

第一案：解除本公司第十四屆新任董事及其代表人競業禁止之限制案，提請 討論。

說明：本公司改選之新任董事及其代表人為自己或他人為屬於營業範圍內之行為，無損及本公司利益之前提，爰依公司法第 209 條規定，提請股東常會同意，解除該董事及其代表人之競業禁止限制。

解除競業禁止明細如下：

職稱	姓名	擔任其他公司名稱及職務
董事	翁明顯	本盟光電(股)公司：董事長
		中嘉國際投資(股)公司：董事
		富能動力(股)公司：董事
		亞藝國際(股)公司：董事
		中藝國際影視(股)公司：董事
		富晶通科技(股)公司：董事長
		富士光科技(股)公司：董事
		富陽光電(股)公司：董事長
		康迎鼎(股)公司：董事
		Vigobyte Tape Corp.：董事
		Europa Magnetics Corp. Ltd.：董事
		EMC Investment Holding Ltd.：董事
		Super Net Holding Ltd.：董事
		F5 Holdings Ltd.：董事
		Media Factory LLC：董事
		CIA Holding Corp.：董事
		江蘇永興多媒體有限公司：董事
		FJKL Technology(BVI) Corp.：董事
		富士光科技(蘇州)有限公司：董事
		Wintan Capital, LLC：董事
Kinease Investment Ltd.：董事		
中興電工機械(股)公司：董事		
夏都國際開發(股)公司：董事		
董事	楊雅琇	亞藝國際(股)公司：董事
		富晶通科技(股)公司：董事
		康迎鼎(股)公司：董事
		Vigobyte Tape Corp.：董事
		EMC Investment Holding Ltd.：董事
		F5 Holdings Ltd.：董事
		Media Factory LLC：董事
		江蘇永興多媒體有限公司：董事
		中宏包裝製品(東莞)有限公司：董事
		FJKL Technology (BVI) Corp：董事
		富士光科技(蘇州)有限公司：董事
董事	郭俊惠	本盟光電(股)公司：董事
		中國石油化學工業開發(股)公司：董事
獨立董事	蕭峯雄	東科控股公司獨立董事
		華義國際數位(股)公司獨立董事

職稱	姓名	擔任其他公司名稱及職務
獨立董事	吳誠修	得利影視(股)公司：獨立董事
獨立董事	李明燕	昇基事業(股)公司董事

決議：本案表決時出席股東表決權總數為 1,117,652,689 權；經票決結果：贊成 889,751,116 權(其中以電子方式行使表決權數 56,314,788 權)，反對 192,190,520 權(其中以電子方式行使表決權數 192,190,520 權)，無效票權數 0 權，棄權 35,711,053 權(其中以電子方式行使表決權數 32,435,407 權)。贊成比率為 79.60%，本案照案通過。

**七、臨時動議:無**

**八、散會：中華民國一〇七年六月十二日九時五十四分**

(本次股東常會記錄僅載明會議進行之要旨，詳盡內容仍以會議影音記錄為準。)

## 附錄一

# 中環股份有限公司 一〇六年度營業報告書

過去一年，光碟產業市場需求仍未明顯回溫，在面對新台幣匯率大幅升值及原物料成本上漲的不利因素下，藉由強化生產線效能、控管生產物料庫存量及處分非核心的閒置資產，合併稅前損失大幅減少53%。在公司治理方面，本公司經臺灣證券交易所委託證券暨期貨市場發展基金會舉辦之第四屆公司治理評鑑，評鑑成績名列全體上市公司之前20%。本公司除了致力於營運績效提升外，亦期許在公司治理方面能符合世界潮流。

展望今年，受到原物料成本持續上漲的影響，同業退出傳統光碟市場，使得今年營運出現轉機。此外，中環憑藉著高品質的產品、優異的研發能力及穩健的財務結構下，領先在檔案光碟產品的布局，期望在因AI人工智慧、大數據及雲端的發展趨勢下而倍數成長的數據儲存市場，占有一席之地。

以下就106年度的營運情形及日後的規劃方向提出報告：

### 一、106年度經營績效與成果

#### (一) 營業計劃實施結果：

本公司106年度營業收入淨額為6,727,951仟元，較105年度減少18%，另因匯率及材料漲價等因素，致營業毛利較去年同期減少64%，惟在努力控制費用及整頓子公司之成效顯著下，本期淨損為1,128,344仟元，較105年度淨損2,370,564仟元大幅減少。

#### (二) 財務收支情形：

本公司106年度營業活動淨現金流入為201,895仟元，投資活動淨現金流出121,066仟元，籌資活動淨現金流出662,564仟元主要係償還銀行長、短期借款及買回庫藏股等，本年度期末總負債較去年同期減少205,277仟元，整體財務收支情形為現金及約當現金淨減少581,735仟元。

#### (三) 獲利能力分析：

項 目	106 年 度	105 年 度
資產報酬率(%)	(4.08)	(7.97)
股東權益報酬率(%)	(5.69)	(10.72)
營業利益占實收資本額(%)	(3.08)	(4.83)
稅前淨利占實收資本額(%)	(5.51)	(12.11)
純益率(%)	(16.77)	(28.81)
每股盈餘(元)	(0.61)	(1.17)

#### (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，並同時利用光碟產業專業技術進行跨領域產品開發，於106年陸續完成。

- 各式50G大容量光碟產品持續量產並出貨
- 原太陽誘電高階B2B市場專用之高毛利各式光碟產品穩定出貨
- 完成各式高階Archive專用光碟之開發與認證，並開始進行推廣與出貨。

並預計進行

- 100GB、200GB、300GB以及更高容量之多層光碟產品開發
- 大容量Archive產品開發
- 進行生醫與化學等相關技術開發

## 二、107年度營業計劃概要：

107年營業計畫概要及發展策略如下：

### (一) 強化檔案光碟產品

檔案光碟為高階儲存產品，具有高安全性、長壽命、低耗能及低儲存成本的特性，對於大量數據及資料儲存需求的單位，例如雲端中心、醫療中心、圖書館及銀行等，最符合經濟效益。預期未來資料儲存方式將以檔案光碟為主流，市場需求可望逐步提升。

中環持續投入檔案光碟的研究與發展，以高階的檔案光碟產品，深耕專業用高毛利B2B市場，帶動下一階段光碟事業的成長動能。

### (二) 拓展文創休閒產業版圖

中環集團從106年跨入餐飲及休閒產業以來，於臺北陽明山建構比夢生活園區，已開設康迎鼎、花之最及京之最三家不同型態的餐廳，亦於信義商圈打造TSUTAYA BOOKSTORE台北一號店及康迎鼎信義威秀店。

今年中環集團將持續拓展文創休閒產業通路，包括食衣住行文化育樂等主題的規劃，及推廣各項生活美學提案的複合式商場，提供全方位的優質生活平台。除了將於陽明山開設新餐廳外，也將觸角跨出台北市，107年4月於中台灣開設TSUTAYA BOOKSTORE台中市政店。

### (三) 活化海內外資產

針對海內外非核心及運用效能較低之土地及廠房，進行活化或處份的規劃，提高資產效益。

#### (四) 優化財務結構

過去5年，公司持續改善財務結構，合併金融負債由102年的新台幣81.6億元減少到106年的新台幣36.4億元，整體負債比也由28.4%降為24.5%。今年仍將持續降低金融負債，優化財務結構，為公司永續發展蓄積能量。

公司經營團隊持續努力提升光碟產品的競爭力，及發展精緻文創休閒生活產業，提升公司的長期價值及永續經營。最後感謝各位股東支持，希望未來繼續給予指導與建議。

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一〇六年度營業報告書、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

中環股份有限公司一〇七年股東常會

審計委員會召集人

蕭峯雄



中 華 民 國 一 〇 七 年 三 月 二 十 三 日

## 附錄三

### 會計師查核報告

(107)財審報字第 17003696 號

中環股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

中環股份有限公司（以下簡稱「中環公司」）民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 106 年及 105 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、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包含重大會計政策彙總)，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，足以允當表達中環公司民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

### 查核意見之基礎

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」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，與中環公司保持超然獨立，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。

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對中環公司民國 106 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。

中環公司民國 106 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

## 存貨評價之會計估計

### 事項說明

有關存貨評價之會計政策，請詳個體財務報表附註四(十一)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳個體財務報表附註五(二)；存貨會計項目說明，請詳個體財務報表附註六(六)。

中環公司主要製造並銷售光碟片，該等存貨因市場價格波動頻繁，產生存貨跌價損失之風險較高。由於中環公司存貨金額重大，項目眾多且個別辨認有過時存貨常涉及人工判斷，因此本會計師將中環公司之備抵存貨評價損失之估計列為本年度關鍵查核事項之一。

### 因應之查核程序

本事項涵蓋中環公司及其持有之部份子公司(帳列採用權益法之投資)，本會計師已執行之主要查核程序如下：

1. 依對中環公司營運及產業性質之瞭解，評估其存貨備抵跌價損失採用之政策。
2. 測試淨變現價值之依據與中環公司所定政策相符，並抽查個別存貨料號之售價和淨變現價值計算之正確性。
3. 取得管理階層辨認之過時存貨明細，檢視其相關資訊並核對帳載記錄。

## 不動產、廠房及設備減損之評估

### 事項說明

有關不動產、廠房及設備及非金融資產減損之會計政策，請詳個體財務報表附註四(十三)及(十八)；不動產、廠房及設備減損之會計估計及假設之不確定性，請詳個體財務報表附註五(二)；不動產、廠房及設備及非金融資產減損會計項目說明，請詳個體財務報表附註六(九)及(十一)。

中環公司針對不動產、廠房及設備係以使用價值估計其可回收金額，並作為減損評估之依據。因使用價值之評估過程涉及管理階層之判斷，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成減損，因此本會計師將中環公司之不動產、廠房及設備減損評估列為本年度關鍵查核事項之一。

### 因應之查核程序

本事項涵蓋中環公司及其持有之部份子公司(帳列採用權益法之投資)，本會計師已執行之主要查核程序如下：

1. 檢視管理階層於資產負債表日針對有減損跡象資產之可回收金額，重新核算相關計算之正確性。
2. 瞭解及評估公司資產減損評估程序及會計政策係符合會計原則並一致採用，包含檢視管理階層用以決定個別資產可回收金額之方法。
3. 依據資產使用模式及產業特性，取得管理階層用以決定可回收金額之評估資訊，評估決定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損之合理性。

### 應收帳款備抵呆帳之會計估計

#### 事項說明

有關應收帳款之會計政策，請詳個體財務報表附註四(八)；應收帳款備抵呆帳之會計估計及假設之不確定性，請詳個體財務報表附註五(二)；應收帳款會計項目說明，請詳個體財務報表附註六(四)。

中環公司採個別辨認法評估應收帳款減損評估，當應收帳款逾期帳齡較長時，中環公司之管理階層將重新檢視帳款回收的可能性，另依個案狀況決定是否提列適當之備抵；而該評估過程涉及管理階層之專業判斷而可能導致會計估計不適當之可能性亦高，因此本會計師將應收帳款備抵呆帳損失之估計列為本年度關鍵查核事項之一。

## 因應之查核程序

本會計師已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解管理階層針對個別應收帳款評估回收可能性之程序。
2. 針對管理階層所個別認列之重大應收帳款減損，評估其相關佐證文件之適當性。
3. 針對該部分金額重大之應收帳款，檢視其期後收款之情形。
4. 針對期後尚未收款且金額重大之應收帳款，取得相關資料重新檢視評估其適足性。

## **其他事項－提及其他會計師之查核**

列入中環公司個體財務報表之部分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 106 年及 105 年 12 月 31 日對前述公司採用權益法之投資金額分別為新台幣 3,709,013 仟元及 4,631,598 仟元，各占資產總額之 14.90%及 17.40%，民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日對前述公司認列之綜合損失分別為新台幣 313,423 仟元及 689,806 仟元，各占綜合損益總額之 24.16%及 26.97%。

## **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中環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中環公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

中環公司之治理單位(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錯誤或舞弊。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，惟其目的非對中環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，以及使中環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中環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. 對於中環公司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。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表之查核意見。

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，決定對中環公司民國 106 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。

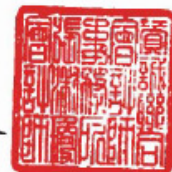
資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

游淑芬



會計師

張淑瓊



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1030027246 號

前行政院金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 0990042602 號

中 華 民 國 1 0 7 年 3 月 2 3 日



中源證券有限公司  
個體資產負債表  
民國106年及105年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	106年12月31日	%	105年12月31日	%
			金	額	金	額
<b>流動資產</b>						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 1,629,003	7	\$ 2,210,738	8
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(二)				
	融資產—流動		1,492,845	6	814,128	3
1125	備供出售金融資產—流動	六(三)	46,463	-	65,387	-
1150	應收票據淨額		3,568	-	5,752	-
1160	應收票據—關係人淨額	七	9,000	-	6,061	-
1170	應收帳款淨額	六(四)(五)	1,444,012	6	1,525,671	6
1180	應收帳款—關係人淨額	七	74,726	-	89,811	-
1200	其他應收款	六(五)	271,385	1	114,618	1
1210	其他應收款—關係人	七	1,148,601	5	78,156	-
130X	存貨	六(六)	821,077	3	1,071,885	4
1476	其他金融資產—流動	八	63,770	-	694,905	3
1479	其他流動資產—其他		144,435	1	162,910	1
11XX	<b>流動資產合計</b>		<b>7,148,885</b>	<b>29</b>	<b>6,840,022</b>	<b>26</b>
<b>非流動資產</b>						
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	六(二)及八				
	融資產—非流動		275,080	1	312,280	1
1523	備供出售金融資產—非流動	六(三)及八	-	-	191,629	1
1543	以成本衡量之金融資產—非流動	六(七)				
	動		49,353	-	53,852	-
1550	採用權益法之投資	六(八)	10,210,204	41	11,028,956	41
1600	不動產、廠房及設備	六(九)(十一)及八	6,014,825	24	6,802,121	25
1760	投資性不動產淨額	六(十)及八	411,328	2	430,749	2
1780	無形資產		40,575	-	70,360	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十六)	321,278	1	452,117	2
1900	其他非流動資產	六(十二)	428,402	2	432,475	2
15XX	<b>非流動資產合計</b>		<b>17,751,045</b>	<b>71</b>	<b>19,774,539</b>	<b>74</b>
1XXX	<b>資產總計</b>		<b>\$ 24,899,930</b>	<b>100</b>	<b>\$ 26,614,561</b>	<b>100</b>

(續次頁)

  
 中 原 證 券 有 限 公 司  
 個 體 資 產 負 債 表  
 民 國 106 年 及 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	106 年 12 月 31 日		105 年 12 月 31 日	
			金 額	%	金 額	%
<b>流動負債</b>						
2100	短期借款	六(十三)	\$ 30,000	-	\$ 257,244	1
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六(十四)	122	-	8,302	-
2150	應付票據		388,151	2	400,921	1
2170	應付帳款		583,154	2	409,471	2
2180	應付帳款—關係人	七	174,143	1	163,639	1
2200	其他應付款		321,220	1	323,703	1
2220	其他應付款項—關係人	七	1,608	-	130,140	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十五)及八	1,104,940	4	1,873,400	7
2399	其他流動負債—其他		268,277	1	211,137	1
21XX	<b>流動負債合計</b>		<u>2,871,615</u>	<u>11</u>	<u>3,777,957</u>	<u>14</u>
<b>非流動負債</b>						
2540	長期借款	六(十五)及八	2,484,020	10	1,820,000	7
2600	其他非流動負債	六(八)(十六)(二十六)	467,022	2	429,977	2
25XX	<b>非流動負債合計</b>		<u>2,951,042</u>	<u>12</u>	<u>2,249,977</u>	<u>9</u>
2XXX	<b>負債總計</b>		<u>5,822,657</u>	<u>23</u>	<u>6,027,934</u>	<u>23</u>
<b>權益</b>						
<b>股本</b>						
3110	普通股股本	六(十七)	18,306,475	74	18,778,715	71
<b>資本公積</b>						
3200	資本公積	六(十八)	7,441,417	30	7,170,157	27
<b>保留盈餘</b>						
3350	待彌補虧損	六(十九)(二十六)	( 6,293,519 ) ( 25 )	( 5,199,745 ) ( 20 )		
<b>其他權益</b>						
3400	其他權益	六(二十)	( 208,030 ) ( 1 )	6,570	-	
3500	庫藏股票	六(十七)	( 169,070 ) ( 1 )	( 169,070 ) ( 1 )		
3XXX	<b>權益總計</b>		<u>19,077,273</u>	<u>77</u>	<u>20,586,627</u>	<u>77</u>
<b>重大或有負債及未認列之合約承諾</b>						
<b>重大之期後事項</b>						
3X2X	<b>負債及權益總計</b>	十一	<u>\$ 24,899,930</u>	<u>100</u>	<u>\$ 26,614,561</u>	<u>100</u>

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：翁明顯



經理人：翁明顯



會計主管：林嘉祝



中 華 郵 政 有 限 公 司  
個 體 綜 合 損 益 表  
民 國 106 年 及 105 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	106 年 度		105 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(二十一)及七	\$ 6,727,951	100	\$ 8,228,573	100
5000 營業成本	六(六)(十六)(二十五)及七	( 6,595,380)	( 98)	( 7,863,940)	( 96)
5900 營業毛利		132,571	2	364,633	4
5910 未實現銷貨損失		9,570	-	12,904	-
5920 已實現銷貨損失		( 12,904)	-	( 28,009)	-
5950 營業毛利淨額		129,237	2	349,528	4
營業費用	六(十六)(二十五)(二十八)及七				
6100 推銷費用		( 276,241)	( 4)	( 786,152)	( 10)
6200 管理費用		( 204,219)	( 3)	( 207,819)	( 2)
6300 研究發展費用		( 212,070)	( 3)	( 261,669)	( 3)
6000 營業費用合計		( 692,530)	( 10)	( 1,255,640)	( 15)
6900 營業損失		( 563,293)	( 8)	( 906,112)	( 11)
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(二十二)及七	222,346	3	134,605	2
7020 其他利益及損失	六(二)(十四)(二十三)	34,057	1	( 156,596)	( 2)
7050 財務成本	六(二十四)	( 122,232)	( 2)	( 154,052)	( 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		( 579,979)	( 9)	( 1,191,694)	( 15)
7000 營業外收入及支出合計		( 445,808)	( 7)	( 1,367,737)	( 17)
7900 稅前淨損		( 1,009,101)	( 15)	( 2,273,849)	( 28)
7950 所得稅費用	六(二十六)	( 119,243)	( 2)	( 96,715)	( 1)
8200 本期淨損		(\$ 1,128,344)	( 17)	(\$ 2,370,564)	( 29)
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(十六)	\$ 54,972	1	\$ 3,802	-
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		230	-	( 711)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十六)	( 9,384)	-	( 525)	-
8310 不重分類至損益之項目總額		45,818	1	2,566	-
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)	( 169,409)	( 2)	( 177,327)	( 2)
8362 備供出售金融資產未實現評價損益	六(三)(二十)	( 57,498)	( 1)	( 17,207)	-
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)	12,307	-	4,712	-
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		( 214,600)	( 3)	( 189,822)	( 2)
8500 本期綜合損益總額		(\$ 1,297,126)	( 19)	(\$ 2,557,820)	( 31)
每股虧損					
9750 基本每股虧損	六(二十七)	(\$ 0.61)		(\$ 1.17)	

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：翁明顯



經理人：翁明顯



會計主管：林嘉祝





中華民國 106 年 12 月 31 日

中華民國 106 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	105 年	106 年	附註		其他		權		益	計
			普通	資本	待彌補虧損	國外營運機構換算之財務報表之兌換差	備供融換	出售資產		
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 20,667,435	\$ 5,947,860	(\$ 2,825,458)	\$ 138,080	\$ 58,312	(\$ 343,199)	\$ 23,643,030			
買回庫藏股	-	-	-	-	-	( 491,791)	( 491,791)			
註銷庫藏股	( 1,888,720)	1,222,800	-	-	-	665,920	-			
對子公司所有權權益變動	-	( 503)	( 6,289)	-	-	-	( 6,792)			
本期其他綜合損益	-	-	2,566	( 177,385)	( 12,437)	-	( 187,256)			
本期淨損	-	-	( 2,370,564)	-	-	-	( 2,370,564)			
105 年 12 月 31 日餘額	\$ 18,778,715	\$ 7,170,157	(\$ 5,199,745)	(\$ 39,305)	\$ 45,875	(\$ 169,070)	\$ 20,586,627			
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 18,778,715	\$ 7,170,157	(\$ 5,199,745)	(\$ 39,305)	\$ 45,875	(\$ 169,070)	\$ 20,586,627			
買回庫藏股	-	-	-	-	-	( 200,980)	( 200,980)			
註銷庫藏股	( 472,240)	271,260	-	-	-	200,980	-			
對子公司所有權權益變動	-	-	( 11,248)	-	-	-	( 11,248)			
本期其他綜合損益	-	-	45,818	( 170,348)	( 44,252)	-	( 168,782)			
本期淨損	-	-	( 1,128,344)	-	-	-	( 1,128,344)			
106 年 12 月 31 日餘額	\$ 18,306,475	\$ 7,441,417	(\$ 6,293,519)	(\$ 209,653)	\$ 1,623	(\$ 169,070)	\$ 19,077,273			

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：翁明顯



經理人：翁明顯



會計主管：林嘉祝

  
 中環投資管理股份有限公司  
 個體現金流量表  
 民國106年及105年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	106 年 度	105 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>			
本期稅前淨損		(\$ 1,009,101)	(\$ 2,273,849)
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用及攤銷費用	六(九)(二十五)	897,826	1,518,632
投資性不動產折舊費用(表列其他利益及損失)	六(十)(二十三)	19,421	21,583
呆帳費用提列數		16,015	490,803
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	六(二)(十四)(二十三)	( 49,157 )	( 29,543 )
利息費用	六(二十四)	92,634	116,195
利息收入	六(二十二)	( 20,986 )	( 40,932 )
股利收入	六(二十二)	( 51,102 )	( 34,215 )
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失之份額		579,979	1,191,695
處分不動產、廠房及設備利益	六(二十三)	( 4,352 )	( 896 )
處分投資(利益)損失	六(二十三)	( 101,155 )	( 1,709 )
金融資產減損損失	六(七)(二十三)	-	184,535
聯屬公司間已實現利益		12,904	28,009
聯屬公司間未實現損失		( 9,570 )	( 12,904 )
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		( 588,069 )	( 159,709 )
應收票據(含關係人及非關係人)		( 733 )	( 1,387 )
應收帳款(含關係人及非關係人)		( 82,583 )	( 31,110 )
其他應收款(含關係人及非關係人)		( 38,125 )	( 23,849 )
存貨		250,808	65,646
其他流動資產		18,475	( 13,665 )
與營業活動相關之負債之淨變動			
持有供交易之金融負債		( 12,471 )	( 49,413 )
應付票據及帳款(含關係人及非關係人)		175,278	( 274,665 )
其他應付款(含關係人及非關係人)		3,616	( 59,037 )
其他流動負債		57,140	16,974
應計退休金負債		( 4,802 )	( 7,163 )
營運產生之現金流入		151,890	688,438
收取之利息		21,114	41,076
收取之股利		124,645	126,656
支付之利息		( 93,817 )	( 116,659 )
支付之所得稅		( 1,937 )	( 2,991 )
營業活動之淨現金流入		<u>201,895</u>	<u>736,520</u>

(續次頁)

  
 中環股份有限公司  
 個體現金流量表  
 民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註      106 年 度      105 年 度

投資活動之現金流量

應收關係人資金融通款增加	(\$ 1,083,000)	(\$ 46,000)
取得備供出售金融資產價款	( 895)	( 147,608)
處分備供出售金融資產價款	254,790	21,454
處分以成本衡量之金融資產價款	324	-
以成本衡量之金融資產減資退回股款	4,489	4,385
以成本衡量之金融資產清算退回股款	-	1,581
處分無活絡市場債券工具投資之價款	-	130,000
取得採用權益法之投資	( 60,383)	( 266,000)
採用權益法之投資減資退回股款	155,028	111,932
處分不動產、廠房及設備價款	4,795	3,524
取得無形資產	-	( 41,641)
其他金融資產減少	690,279	213,097
存出保證金(增加)減少	( 115)	2,119
其他非流動資產增加	( 28,420)	( 41,140)
預付設備款增加	六(二十九) ( 57,958)	( 102,725)
投資活動之淨現金流出	( 121,066)	( 157,022)

籌資活動之現金流量

短期借款(減少)增加	( 227,244)	737
應付關係人資金融通款(減少)增加	( 128,880)	17,205
長期借款本期舉借數	3,240,000	1,930,000
長期借款本期償還數	( 3,344,440)	( 1,939,130)
存入保證金減少	( 1,020)	-
庫藏股票買回成本	六(十七) ( 200,980)	( 510,524)
籌資活動之淨現金流出	( 662,564)	( 501,712)
本期現金及約當現金(減少)增加數	( 581,735)	77,786
期初現金及約當現金餘額	2,210,738	2,132,952
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,629,003	\$ 2,210,738

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：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

(107)財審報字第 17004375 號

中環股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

中環股份有限公司及其子公司（以下簡稱「中環集團」）民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 106 年及 105 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（包含重大會計政策彙總），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，足以允當表達中環集團民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 106 年及 105 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，與中環集團保持超然獨立，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，對中環集團民國 106 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。

中環集團民國 106 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

## 存貨評價之會計估計

### 事項說明

有關存貨評價之會計政策，請詳合併財務報表附註四(十二)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報表附註五(二)；存貨會計項目說明，請詳合併財務報表附註六(八)。

中環集團主要製造並銷售光碟片，該等存貨因市場價格波動頻繁，產生存貨跌價損失之風險較高。由於中環集團存貨金額重大，項目眾多且個別辨認有過時存貨常涉及人工判斷，屬於查核中須進行判斷之領域，因此本會計師將中環集團之備抵存貨評價損失之估計列為本年度關鍵查核事項之一。

### 因應之查核程序

本會計師已執行之主要查核程序如下：

1. 依對中環集團營運及產業性質之瞭解，評估其存貨備抵跌價損失採用之政策。
2. 測試淨變現價值之依據與中環集團所定政策相符，並抽查個別存貨料號之售價和淨變現價值計算之正確性。
3. 取得管理階層辨認之過時存貨明細，檢視其相關資訊並核對帳載記錄。

## 不動產、廠房及設備減損之評估

### 事項說明

有關不動產、廠房及設備及非金融資產減損之會計政策，請詳合併財務報表附註四(十四)及(十九)；不動產、廠房及設備減損之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報表附註五(二)；不動產、廠房及設備及非金融資產減損會計項目說明，請詳合併財務報表附註六(十)及(十二)。

中環集團針對不動產、廠房及設備係以使用價值估計其可回收金額，並作為減損評估之依據。因使用價值之評估過程涉及管理階層之判斷，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成減損，因此本會計師將中環集團之不動產、廠房及設備減損評估列為本年度關鍵查核事項之一。

## 因應之查核程序

本會計師已執行之主要查核程序如下：

1. 檢視管理階層於資產負債表日針對有減損跡象資產之可回收金額，重新核算相關計算之正確性。
2. 瞭解及評估公司資產減損評估程序及會計政策係符合會計原則並一致採用，包含檢視管理階層用以決定個別資產可回收金額之方法。
3. 依據資產使用模式及產業特性，取得管理階層用以決定可回收金額之評估資訊，評估決定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損之合理性。

## 應收帳款備抵呆帳之會計估計

### 事項說明

有關應收帳款之會計政策，請詳合併財務報表附註四(九)；應收帳款備抵呆帳之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報告附註五(二)；應收帳款會計項目說明，請詳合併財務報表附註六(六)。

中環集團採個別辨認法評估應收帳款減損評估，當應收帳款逾期帳齡較長時，中環集團之管理階層將重新檢視帳款回收的可能性，另依個案狀況決定是否提列適當之備抵；而該評估過程涉及管理階層之專業判斷而可能導致會計估計不適當之可能性亦高，因此本會計師將應收帳款備抵呆帳損失之估計列為本年度關鍵查核事項之一。

## 因應之查核程序

本會計師已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解管理階層針對個別應收帳款評估回收可能性之程序。
2. 針對管理階層所個別認列之重大應收帳款減損，評估其相關佐證文件之適當性。
3. 針對該部分金額重大之應收帳款，檢視其期後收款之情形。
4. 針對期後尚未收款且金額重大之應收帳款，取得相關資料重新檢視評估其適足性。

## 其他事項 - 提及其他會計師之查核

中環集團民國 106 年度及 105 年度部分子公司，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。該等子公司民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之資產總額分別為新台幣 4,670,740 仟元及新台幣 5,741,402 仟元，各占合併資產總額之 18.02%及 19.62%；民國 106 年度及 105 年度之營業收入分別為新台幣 598,969 仟元及新台幣 785,308 仟元，各占合併營業收入之 6.54%及 7.16%。此外，中環集團民國 106 年度及 105 年度部分採用權益法之投資及附註十三所揭露之部分被投資公司資訊，係依各該被投資公司所委任其他會計師查核之財務報表評價及揭露，本會計師並未查核其財務報表。民國 106 年 12 月 31 日及 105 年 12 月 31 日前揭採用權益法之投資餘額為新台幣 471,939 仟元及新台幣 481,873 仟元，各占合併資產總額之 1.82%及 1.65%；民國 106 年度及 105 年度認列之綜合損益(含採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額及其他綜合損益之份額)為新台幣 102,474 仟元及新台幣 96,125 仟元，占綜合損益總額之(8.51%)及(4.02%)。

## 其他事項 - 個體財務報告

中環股份有限公司已編製民國 106 年度及 105 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中環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中環集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

中環集團之治理單位(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錯誤或舞弊。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，惟其目的非對中環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，以及使中環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中環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. 對於集團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。

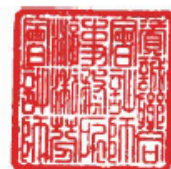
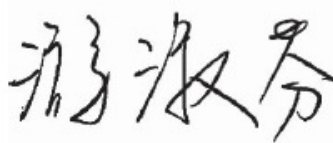
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

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）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對中環集團民國 106 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。

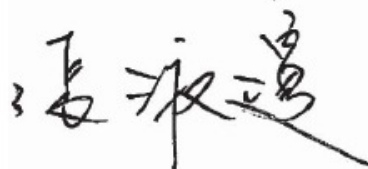
資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

游淑芬



會計師

張淑瓊




金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1030027246 號

前行政院金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 0990042602 號

中 華 民 國 1 0 7 年 3 月 2 3 日

  
 中環股份有限公司及其子公司  
 合併資產負債表  
 民國106年及105年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	106年12月31日			105年12月31日		
			金	額	%	金	額	%
<b>流動資產</b>								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	3,375,701	13	\$	3,874,306	13
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(二)						
	融資產—流動			2,134,745	8		1,353,436	5
1125	備供出售金融資產—流動	六(三)		63,067	-		66,924	-
1144	以成本衡量之金融資產—流動	六(四)		54,118	-		65,577	-
1147	無活絡市場之債務工具投資—流動	六(五)		92,700	1		74,200	-
1150	應收票據淨額			36,716	-		32,807	-
1170	應收帳款淨額	六(六)(七)及七		1,836,787	7		1,933,516	7
1200	其他應收款	六(七)		300,904	1		150,539	1
130X	存貨	六(八)及八		1,477,903	6		2,067,379	7
1476	其他金融資產—流動	八		192,230	1		867,796	3
1479	其他流動資產—其他	六(十二)		335,973	1		394,614	1
11XX	<b>流動資產合計</b>			<b>9,900,844</b>	<b>38</b>		<b>10,881,094</b>	<b>37</b>
<b>非流動資產</b>								
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	六(二)及八		483,710	2		541,598	2
1523	備供出售金融資產—非流動	六(三)及八		50,212	-		235,297	1
1543	以成本衡量之金融資產—非流動	六(四)		339,119	1		418,690	1
1546	無活絡市場之債務工具投資—非流動	六(五)		-	-		1,554	-
1550	採用權益法之投資	六(九)		474,234	2		484,168	2
1600	不動產、廠房及設備	六(十)(十二)及八		12,980,006	50		14,797,071	51
1760	投資性不動產淨額	六(十一)及八		130,860	1		133,652	-
1780	無形資產			169,990	1		202,699	1
1840	遞延所得稅資產	六(二十九)		562,097	2		689,397	2
1900	其他非流動資產	六(十二)(十三)及八		834,286	3		873,341	3
15XX	<b>非流動資產合計</b>			<b>16,024,514</b>	<b>62</b>		<b>18,377,467</b>	<b>63</b>
1XXX	<b>資產總計</b>		\$	<b>25,925,358</b>	<b>100</b>	\$	<b>29,258,561</b>	<b>100</b>

(續次頁)

中環股份有限公司及子公司  
合併資產負債表  
民國106年及105年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	106年12月31日		105年12月31日			
			金	額	%	金	額	%
<b>流動負債</b>								
2100	短期借款	六(十四)、七及八	\$	33,261	-	\$	481,239	2
2110	應付短期票券	六(十五)及八		-	-		199,967	1
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六(十六)		122	-		8,302	-
2150	應付票據			412,973	2		420,162	1
2170	應付帳款			836,837	3		667,656	2
2200	其他應付款			622,798	2		740,957	3
2250	負債準備—流動			15,317	-		16,789	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十七)及八		1,120,940	4		2,487,513	9
2399	其他流動負債—其他			382,036	2		350,784	1
21XX	<b>流動負債合計</b>			<u>3,424,284</u>	<u>13</u>		<u>5,373,369</u>	<u>19</u>
<b>非流動負債</b>								
2540	長期借款	六(十七)及八		2,484,020	10		2,216,955	8
2570	遞延所得稅負債	六(二十九)		97,809	-		96,367	-
2600	其他非流動負債	六(九)		345,818	1		398,493	1
25XX	<b>非流動負債合計</b>			<u>2,927,647</u>	<u>11</u>		<u>2,711,815</u>	<u>9</u>
2XXX	<b>負債總計</b>			<u>6,351,931</u>	<u>24</u>		<u>8,085,184</u>	<u>28</u>
<b>權益</b>								
<b>歸屬於母公司業主之權益</b>								
<b>股本</b>								
3110	普通股股本	六(二十)		18,306,475	71		18,778,715	64
<b>資本公積</b>								
3200	資本公積	六(二十一)		7,441,417	29		7,170,157	25
<b>保留盈餘</b>								
3350	待彌補虧損	六(二十二)(二十九)	(	6,293,519)	( 24)	(	5,199,745)	( 18)
<b>其他權益</b>								
3400	其他權益	六(二十三)	(	208,030)	( 1)		6,570	-
<b>庫藏股票</b>								
3500	庫藏股票	六(二十)	(	169,070)	( 1)	(	169,070)	( 1)
31XX	<b>歸屬於母公司業主之權益合計</b>			<u>19,077,273</u>	<u>74</u>		<u>20,586,627</u>	<u>70</u>
36XX	非控制權益	四(三)		496,154	2		586,750	2
3XXX	<b>權益總計</b>			<u>19,573,427</u>	<u>76</u>		<u>21,173,377</u>	<u>72</u>
<b>重大或有負債及未認列之合約承諾</b>								
<b>重大之期後事項</b>								
3X2X	<b>負債及權益總計</b>		\$	<u>25,925,358</u>	<u>100</u>	\$	<u>29,258,561</u>	<u>100</u>

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：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其子公司  
合 併 損 益 表  
民國 106 年及 105 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	106 年 度			105 年 度		
		金 額	%		金 額	%	
4000 營業收入	六(九)(二十四)及七	\$ 9,155,743	100	\$ 10,962,317	100		
5000 營業成本	六(四)(八)(十八)(二十八)	( 9,103,183)	( 99)	( 10,708,647)	( 98)		
5900 營業毛利		52,560	1	253,670	2		
營業費用	六(十八)(二十八)及七						
6100 推銷費用		( 635,772)	( 7)	( 1,151,972)	( 10)		
6200 管理費用		( 495,921)	( 5)	( 531,184)	( 5)		
6300 研究發展費用		( 249,696)	( 3)	( 298,681)	( 3)		
6000 營業費用合計		( 1,381,389)	( 15)	( 1,981,837)	( 18)		
6900 營業損失		( 1,328,829)	( 14)	( 1,728,167)	( 16)		
營業外收入及支出							
7010 其他收入	六(二十五)	271,096	3	167,422	2		
7020 其他利益及損失	六(二)(九)(十六)(二十六)	206,857	2	300,964	( 3)		
7050 財務成本	六(二十七)	( 131,198)	( 1)	( 207,747)	( 2)		
7000 營業外收入及支出合計		346,755	4	341,289	( 3)		
7900 稅前淨損		( 982,074)	( 10)	( 2,069,456)	( 19)		
7950 所得稅費用	六(二十九)	( 145,236)	( 1)	( 134,153)	( 1)		
8200 本期淨損		( \$ 1,127,310)	( 11)	( \$ 2,203,609)	( 20)		
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)	\$ 54,989	-	\$ 2,082	-		
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十九)	( 9,348)	-	( 547)	-		
8310 不重分類至損益之項目總額		45,641	-	1,535	-		
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)	( 149,128)	( 2)	( 177,627)	( 2)		
8362 備供出售金融資產未實現評價損益	六(三)(二十三)	( 44,252)	-	( 12,437)	-		
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)	( 939)	-	( 58)	-		
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		( 194,319)	( 2)	( 190,122)	( 2)		
8500 本期綜合損益總額		( \$ 1,275,988)	( 13)	( \$ 2,392,196)	( 22)		
淨損歸屬於：							
8610 母公司業主		( \$ 1,128,344)	( 11)	( \$ 2,370,564)	( 22)		
8620 非控制權益		1,034	-	166,955	2		
合計		( \$ 1,127,310)	( 11)	( \$ 2,203,609)	( 20)		
綜合損益總額歸屬於：							
8710 母公司業主		( \$ 1,297,126)	( 13)	( \$ 2,557,820)	( 24)		
8720 非控制權益		21,138	-	165,624	2		
合計		( \$ 1,275,988)	( 13)	( \$ 2,392,196)	( 22)		
每股虧損							
9750 基本每股虧損	六(三十)	( \$ 0.61)		( \$ 1.17)			

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：翁明顯



經理人：翁明顯



會計主管：林嘉祝





中環聯合證券公司  
中華民國106年12月31日

單位：新台幣仟元

附註	歸屬		於		母		其		他		業		權		主		益			
	普通	股	本	公	積	待	彌	補	虧	損	差	換	算	之	兒	融	未	實	現	
	資	本	公	積	待	彌	補	虧	損	差	換	算	之	兒	融	未	實	現	損	益
105	年	1	月	1	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	
	買回庫藏股																			
	註銷庫藏股	(	1,888,720)		1,222,800										(	491,791)			(	491,791)
	對子公司所有權權益變動				(	503)	(	6,289)												
	本期其他綜合損益																			
	非控制權益變動																			
	子公司非控制權益淨收取現金數																			
	本期淨損																			
	105年12月31日餘額	\$	18,778,715	\$	7,170,157	(\$	5,199,745)	\$	39,305	\$	45,875	(\$	169,070)	\$	20,586,627	\$	586,750	\$	21,173,377	
106	年	1	月	1	日	餘	額													
	買回庫藏股																			
	註銷庫藏股	(	472,240)		271,260															
	對子公司所有權權益變動																			
	本期其他綜合損益																			
	非控制權益變動																			
	子公司非控制權益淨收取現金數																			
	本期淨損																			
	106年12月31日餘額	\$	18,306,475	\$	7,441,417	(\$	6,293,519)	\$	209,653	\$	1,623	(\$	169,070)	\$	19,077,273	\$	496,154	\$	19,573,427	

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：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106年及105年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	106 年 度	105 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>			
本期稅前淨損		(\$ 982,074)	(\$ 2,069,456)
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(十)(十一)(二十八)	1,525,012	2,191,078
攤銷費用	六(二十八)	308,575	259,671
呆帳費用提列數		12,934	484,818
利息費用	六(二十七)	101,280	163,440
利息收入	六(二十五)	( 13,830 )	( 28,338 )
股利收入		( 69,237 )	( 54,132 )
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	六(二)(十六)(二十六)	( 35,977 )	( 24,250 )
股份基礎給付酬勞成本	六(十九)	11,386	5,453
採用權益法認列之關聯企業利益之份額	六(九)	( 98,979 )	( 89,185 )
處分不動產、廠房及設備(利益)損失	六(十)(二十六)	( 225,620 )	( 1,712 )
處分投資(利益)損失	六(二十四)(二十六)	( 138,263 )	( 5,939 )
採用權益法之投資清算損失	六(九)	663	-
金融資產減損損失	六(四)(二十六)	53,478	59,370
非金融資產減損損失	六(十二)(二十六)	39,504	292,519
<b>與營業活動相關之資產/負債變動數</b>			
<b>與營業活動相關之資產之淨變動</b>			
持有供交易之金融資產		( 690,915 )	( 305,280 )
應收票據(含關係人及非關係人)		( 3,909 )	( 4,660 )
應收帳款(含關係人及非關係人)		( 93,383 )	( 5,575 )
其他應收款		( 30,592 )	( 5,591 )
存貨		482,133	458,245
其他流動資產		31,725	42,163
<b>與營業活動相關之負債之淨變動</b>			
持有供交易之金融負債		( 12,471 )	( 49,413 )
應付票據及帳款		161,494	( 223,176 )
其他應付款項		( 150,592 )	( 141,621 )
負債準備		( 1,472 )	( 8,372 )
其他流動負債		31,254	( 26,499 )
<b>營運產生之現金流入</b>		<b>212,124</b>	<b>928,860</b>
收取之利息		13,973	29,451
收取之股利		189,237	234,132
支付之利息		( 103,317 )	( 170,196 )
支付之所得稅		( 20,102 )	( 48,060 )
營業活動之淨現金流入		<u>291,915</u>	<u>974,187</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106年及105年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	106 年 度	105 年 度
<b>投資活動之現金流量</b>			
取得備供出售金融資產價款		(\$ 895)	(\$ 185,839)
處分備供出售金融資產價款		305,908	82,788
取得以成本衡量之金融資產價款		( 28,034)	( 69,831)
處分以成本衡量之金融資產價款		324	4,465
以成本衡量之金融資產減資退回股款		4,489	5,771
以成本衡量之金融資產清算退回股款		870	1,581
取得無活絡市場之債務工具投資價款		( 24,500)	( 42,729)
無活絡市場之債務工具投資減少		6,000	-
處分無活絡市場之債務工具投資價款		2,493	150,000
取得採用權益法之投資價款	六(九)	( 1,615)	( 1,500)
採用權益法之投資減資退回股款	六(九)	-	721
採用權益法之投資清算退回股款	六(九)	9,763	-
取得不動產、廠房及設備價款	六(三十三)	( 51,682)	( 3,988)
處分不動產、廠房及設備價款		610,439	6,796
取得投資性不動產	六(十一)	-	( 2,433)
取得無形資產價款		( 104,883)	( 168,804)
其他金融資產減少		721,569	221,317
其他非流動資產增加		( 33,066)	( 37,634)
預付設備款(表列其他非流動資產)增加	六(三十三)	( 86,851)	( 134,656)
投資活動之淨現金流入(流出)		<u>1,330,329</u>	<u>( 173,975)</u>
<b>籌資活動之現金流量</b>			
短期借款減少		( 447,978)	( 183,735)
應付短期票券(減少)增加		( 199,967)	22
長期借款本期舉借數		3,240,000	1,976,000
長期借款本期償還數		( 4,331,735)	( 2,517,959)
其他非流動負債減少		( 11,309)	( 12,002)
子公司發放現金股利		( 76,935)	( 104,086)
庫藏股票買回成本	六(二十)	( 200,980)	( 510,524)
非控制權益變動		( 57,444)	( 110,232)
籌資活動之淨現金流出		<u>( 2,086,348)</u>	<u>( 1,462,516)</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響		( 34,501)	( 35,953)
本期現金及約當現金減少數		( 498,605)	( 698,257)
期初現金及約當現金餘額		3,874,306	4,572,563
期末現金及約當現金餘額		<u>\$ 3,375,701</u>	<u>\$ 3,874,306</u>

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：翁明顯



經理人：翁明顯



會計主管：林嘉祝



## 附錄五

### 董事及獨立董事候選人簡介

候選人類別	候選人姓名	學歷	經歷	現職	持有股份數額 (單位：股)
董事	翁明顯	台灣大學農工系	中環(股)公司董事長	中環(股)公司董事長 中環集團所屬部分子公司之董事長/董事 中興電工機械(股)公司、夏都國際開發(股)公司之法人代表人董事	133,697,296
董事	楊雅琇	台灣大學商學系	中環(股)公司執行副總經理 中環(股)公司董事	中環(股)公司董事 中環(股)公司執行副總經理 中環集團所屬部分子公司之董事	13,372,373
董事	郭俊忠	東吳大學會計系	中環(股)公司董事 台電公司總經理	中環(股)公司董事 本盟光電(股)公司董事 中國石油化學工業開發(股)公司董事 華上光電(股)公司監察人	82,618
董事	曾逸安	中原大學資訊工程系	中環(股)公司董事	中環(股)公司董事	1,686,286
董事	蔡宗翰	美國加州大學柏克萊分校化學系 美國TUFTS大學牙醫系	中環(股)公司董事	中環(股)公司董事	2,280,542
董事	蔡翁雅麗	台南女中	中環(股)公司董事	中環(股)公司董事	2,077,648
董事	葉敏正	中原大學工業工程系	中環(股)公司董事 中環(股)公司監察人	中環(股)公司董事 本盟光電(股)公司監察人	2,660,777
董事	陳賢泰	省立台南高工化工科	中環(股)公司董事 中環(股)公司監察人	中環(股)公司董事	5,895,282
獨立董事	吳誠修	高等考試律師考試及格 司法官特種考試及格	台北律師公會執行律師職務 明德法律事務所所長 台北律師公會第19屆監事 中華賓士汽車(股)公司、宏盛建設(股)公司、皇翔建設等數十家公司之法律顧問 中環(股)公司獨立董事	中環(股)公司獨立董事 麗寶建設(股)公司法律顧問 得利影視(股)公司獨立董事	1,680,000
獨立董事	蕭峯雄	中國文化大學經濟學博士 美國耶魯大學經濟學碩士	淡江大學商學院院長 中華工程公司副董事長 經濟建設委員會副主任委員 中環(股)公司獨立董事	中環(股)公司獨立董事 淡江大學財務金融學系兼任教授 東科控股公司獨立董事 華義國際數位娛樂(股)公司獨立董事 中華城(股)公司監察人	0
獨立董事	李明燕	輔仁大學法律系 財經法學組	首席財務管理顧問(股)公司 董事長特別助理 中環(股)公司獨立董事	中環(股)公司獨立董事 首席財務管理顧問(股)公司 董事長特別助理 昇基事業(股)公司董事 首席創業投資(股)公司監察人	0