

  
中環股份有限公司  
一一五年股東常會議事錄

時間：中華民國一一五年六月十一日（星期四）上午九時

地點：台北市松江路350號（台北市進出口商業同業公會）

召開方式：實體股東會

出席：本公司發行股份總數為：1,089,348,328 股，有表決權股份總數為：1,089,348,328 股，出席股東及委託代理人所代表之出席總股數：647,943,625 股，其中以電子方式出席行使表決權者：170,739,923 股，出席比率為：59.47%。

出席董事成員：董事-翁明顯、楊雅琇、曾逸安、蔡文峯、翁曉薇。

獨立董事-陳慶昌、郭茗君。

列席：資誠聯合會計師事務所王崧澤會計師

主席：翁明顯董事長



記錄：陳秀真



開會程序：

一、宣佈開會（出席股份總數已逾法定股數，主席宣佈開會）

二、主席致詞：略

三、報告事項

第一案：一一四年度營業狀況報告，敬請 鑒核。

說 明：營業報告書請參閱附錄一。

第二案：審計委員會審查一一四年度決算表冊報告，敬請 鑒核。

說 明：審計委員會審查報告書請參閱附錄二。

第三案：本公司一一四年度員工酬勞及董事酬勞分配情形報告，敬請 鑒核。

說 明：（一）依據公司章程第二十七條規定，年度如有獲利，應提撥不低於1%為員工酬勞，前項員工酬勞數額中應提撥不低於30%為基層員工分配酬勞，及不超過1.5%為董事酬勞。

（二）擬自114年度獲利提撥員工酬勞新台幣20,000,000元及董事酬勞新台幣3,600,000元。

（三）本次提撥員工酬勞及董事酬勞，將全數以現金發放，與114年度認列費

用金額無差異。

#### 四、承認事項

第一案：一一四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 114 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、王菰澤會計師查核竣事，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647,877,611權（其中以電子方式行使表決權數170,739,923權）；經票決結果：贊成584,981,900權（其中以電子方式行使表決權數111,350,632權），反對3,818,415權（其中以電子方式行使表決權數3,818,415權），無效票權數0權，棄權/未投票表決權數59,077,296權（其中以電子方式行使表決權數55,570,876權）。贊成比率為90.29%，本案照案通過。

第二案：一一四年度盈餘分派案，提請 承認。（董事會提）

說明：（一）本公司 114 年稅後淨利為新台幣（以下同）1,726,201,301 元，加計保留盈餘調整數，並依法提列法定盈餘公積後，可供分配盈餘為 1,559,955,525 元。

（二）茲擬訂盈餘分配股東現金股利 217,869,666 元（每股配發 0.2 元），分配後期末未分配盈餘為 1,342,085,859 元。

（三）本次現金股利按分配比例計算至元為止（元以下捨去），不足一元之畸零款合計數，列入公司之其他收入。

（四）本次現金股利發於配息基準日前，如因本公司流通在外股數變動致配息比率發生變動時，提請股東會授權董事會全權調整之。

（五）檢附本公司 114 年度盈餘分派表如下：



單位：新台幣元

| 項 目             | 金 額              |
|-----------------|------------------|
| 期初未分配盈餘         | \$ 0             |
| 加(減)：           |                  |
| 民國114年度稅後淨利     | 1,726,201,301    |
| 民國114年保留盈餘調整數   | 7,082,616        |
| 小計              | 1,733,283,917    |
| 減：              |                  |
| 提撥百分之十法定盈餘公積    | (173,328,392)    |
| 截至114年底可供分配盈餘   | 1,559,955,525    |
| 分配項目：           |                  |
| 普通股現金股利(每股0.2元) | (217,869,666)    |
| 期末未分配盈餘         | \$ 1,342,085,859 |

董事長：



經理人：



會計主管：



股東(戶號 880300)發言摘要：

建議提高股利，盈餘分派僅0.2元，建議提高盈餘分派。

主席回覆摘要：

本年度股利分配案已依規定申報相關主管機關，如欲變更須重新辦理相關程序。考量目前AI產業發展帶來新商機，公司擬保留較充裕現金以支應未來營運及投資需求，期望藉此提升公司長期獲利表現。未來若營運成果持續成長，公司將審慎評估提高股利配發水準。

決 議：本案表決時出席股東表決權總數為647,877,611權(其中以電子方式行使表決權數170,739,923權)；經票決結果：贊成585,275,772權(其中以電子方式行使表決權數111,645,504權)，反對3,827,518權(其中以電子方式行使表決權數3,827,518權)，無效票權數0權，棄權/未投票表決權數58,774,321權(其中以電子方式行使表決權數55,266,901權)。贊成比率為90.33%，本案照案通過。

## 五、討論事項

第一案：本公司擬辦理現金減資退還股款案，提請 討論。

說 明：(一)為提升股東權益報酬率及優化資本結構，擬辦理現金減資退還股東股款。

(二)本公司目前實收資本額新台幣 10,893,483,280 元，現金減資新台幣 1,089,348,330 元，銷除普通股股數 108,934,833 股，現金減資比率為 10%，減資後本公司實收資本額為新台幣 9,804,134,950 元。

(三)普通股依「減資換股基準日」股東名簿記載各股東持有股份分別計算，每仟股換發新股 900 股(即每仟股銷除 100 股)，每股退還新台幣 1 元，減資後不足壹股之畸零股，股東得於減資換股停止過戶日前五日起至停止過戶日前一日止，向本公司股務代理機構辦理拼湊登記，股東未辦理拼湊或拼湊後仍不足壹股之畸零股，由本公司按股票面額折付現金至元為止(元以下四捨五入)，不足壹股之畸零股授權董事長洽特定人按面額承購之。

(四)本案俟經股東會通過並呈主管機關申報生效後，授權董事會另訂定減資基準日及處理減資相關事宜。

(五)本次減資換發之股份，全部採無實體發行，其權利義務與原發行股份相同。

(六)本次現金減資基準日前，如經主管機關核定變更或法令變更及其他因法令等因素，致影響本公司已發行流通在外股數有所變動需調整減資比例與每股退還金額時，擬提請股東會同意授權董事會全權處理。

依財團法人證券投資人暨期貨交易人保護中心來函，補充資料如下：

一、本公司於中華民國115年3月12日董事會通過辦理現金減資退還股款案，普通股依「減資換股基準日」股東名簿記載各股東持有股份分別計算，每仟股換發新股900股，每股退還新台幣1.0元。

二、本公司短期內無重大資本支出需求且財務結構穩健（114年度個體報表流動比率306.53%、速動比率279.77%、負債比率28.61%），為了提升股東權益報酬率及優化資本結構，故辦理現金減資退還股東股款。

三、本次現金減資比率為10%，共計新台幣1,089,348,330元，將全數以營運資金支應，對公司財務、業務及資本結構無重大影響。

四、本年度及未來一年度無辦理募資或無償配發新股之計畫。

決 議：本案表決時出席股東表決權總數為647,877,611權(其中以電子方式行使表決權數170,739,923權)；經票決結果：贊成584,959,257權(其中以電子方式行使表決權數111,354,233權)，反對4,103,872權(其中以電子方式行使表決權數4,078,628權)，無效票權數0權，棄權/未投票表決權數58,814,482權(其

中以電子方式行使表決權數55,307,062權)。贊成比率為90.28%，本案照案通過。

#### 六、臨時動議：無

股東(戶號880300)發言摘要：

- 一、為維護中環公司的信譽，建議公司執行庫藏股買回後再行註銷減資的策略，以保障小股東的權益。
- 二、為提高忠誠股東的投資報酬率，請增加114年度每股股利配發及資本公積發還0.5元，以達0.7元。

主席回覆摘要：

中環近年透過併購Verbatim，已由傳統儲存媒體業務逐步轉型為兼具儲存（Storage）與電力（Power）解決方案的企業。隨著AI、算力及電力需求快速成長，公司看好行動電源、行動資料中心等新興市場發展潛力，並已透過Verbatim品牌、研發及全球通路布局，建立未來成長基礎。

本公司目前財務體質穩健、資產充裕，並持有穩定收益之投資部位，整體財務狀況良好。考量未來業務拓展、研發投入及新事業發展所需資金，公司現階段將以保留充足資金支持成長策略為優先，希望透過持續投資創造更高企業價值與獲利能力，進而提升未來股東回報。

有關股利政策，公司將視未來營運成果及資金需求審慎評估，以兼顧公司長期發展與股東權益。

#### 七、散會：同日 上午九時二十八分

（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 一一四年度營業報告書

民國114年為中環營運轉型關鍵里程碑。受惠於AI對資料儲存需求快速成長，Verbatim品牌於Flash產品布局已展現顯著成果，營收自第4季起明顯放大，並延續至115年第1季，較114年同期成長16%，顯示轉型成果已開始進入收成階段。

在產業結構方面，隨著Flash成本持續上升，市場競爭門檻明顯提高，中小型品牌逐步退出，產業加速朝資本與規模集中發展。在此趨勢下，中環憑藉長期累積之資本實力與全球通路優勢，不僅未受影響，反而持續擴大市占率與營收規模，進一步鞏固市場領先地位，展現「大者恆大」的競爭格局。

在整體儲存媒體布局上，本公司具備完整技術與產品優勢，涵蓋高效能Flash儲存與長期保存之光學媒體，形成熱資料與冷資料的分層儲存解決方案。在光碟事業方面，中環持續維持全球領導地位，憑藉高容量200GB藍光光碟、DVD+R DL獨家生產設備及AquaAce先進技術，在全球供應鏈動盪下成功調整產品價格並擴大B2B市占，擺脫傳統低價競爭模式，穩定貢獻獲利與現金流。

114年度合併營收達新台幣71.8億元，稅後淨利17.26億元，EPS為1.58元；營業利益率亦較前一年度明顯改善。在毛利與淨利同步成長下，公司維持流動比338%及負債比32%的穩健結構，展現優異風險控管能力與充沛投資動能。

下就 114 年度的營運情形及日後的規劃方向提出報告：

### 一、114年度經營績效與成果

#### (一)營業計劃實施結果：

本公司114年度合併營業收入淨額為新台幣(以下同)7,182,992仟元，營業毛利為1,722,952仟元，本期淨利為1,719,826仟元，淨利較去年同期大幅成長650%，歸屬於母公司淨利為1,726,201仟元。

## (二)財務收支情形：

本公司114年度合併報表營業活動淨現金流出為1,330,068仟元，投資活動淨現金流入1,252,924仟元，籌資活動淨現金流入312,057仟元，匯率變動對現金及約當現金之正影響為5,282仟元，整體財務收支情形為現金及約當現金淨增加240,195仟元。

## (三)獲利能力分析：

| 項 目           | 114 年度 | 113 年度 |
|---------------|--------|--------|
| 資產報酬率(%)      | 6.76   | (0.84) |
| 股東權益報酬率(%)    | 9.15   | (1.70) |
| 營業利益占實收資本額(%) | (0.85) | (3.56) |
| 稅前淨利占實收資本額(%) | 18.51  | (2.24) |
| 純益率(%)        | 23.94  | (4.21) |
| 每股盈餘(元)       | 1.58   | (0.27) |

## (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114年陸續完成。

- 高階B2B市場專用之高毛利印刷光碟(AquaAce)產品穩定出貨
- 完成各式檔案級光碟之客戶認證，並於中國市場持續出貨
- 完成環保包裝的設計與開發，並持續出貨

並預計進行

- 更高容量檔案級光碟產品開發
- 更高容量之專業資料無損光碟開發
- 光碟備份系統的開發

## 二、115年度營業計畫概要及發展策略如下：

### (一)深化品牌經營與全球通路布局，聚焦S'n'P產品戰略

品牌為公司長期競爭力之核心。本公司將持續深化品牌建設，並以S'n'P（Storage and Power，儲存與電力）作為產品發展主軸，強化儲存與電力產品之整合優勢，提升產品差異化與附加價值。透過既有全球通路網絡與電商布局，擴大市場滲透率，同步拓展新興市場，以提升整體營收規模與市場占有率。

## (二)掌握AI與高速應用趨勢，強化儲存與電子周邊產品布局

隨著AI與高效能運算快速發展，資料儲存與高速傳輸需求持續攀升。本公司將持續深化Flash與外接式儲存產品布局，朝高容量、高速度及高可靠度方向發展，並推動如高速USB裝置與可攜式SSD等產品創新。同時，電子周邊產品將結合整合應用與高附加價值設計，延伸至電力解決方案，包括高效率GaN充電器及新世代行動電源，以提升產品競爭力並優化整體毛利結構。

## (三)強化資本配置與策略性投資

本公司秉持審慎原則進行資本配置，透過策略性投資與產業合作，持續拓展長期成長動能。投資布局將聚焦於與本業具協同效益之儲存、電力及相關應用領域，並關注AI與綠色能源等具長期發展潛力之產業，以提升整體投資報酬率，分散營運風險，強化企業發展韌性。

## (四)推動永續發展與企業責任

本公司將永續發展視為企業經營之核心，持續深化環境保護、社會責任及公司治理（ESG）之實踐，致力打造兼具成長動能與企業責任之永續企業。同時，積極投入文化與教育領域，透過參與國內影視內容製作支持本土影視產業發展，並推動圍棋文化教育及贊助音樂與藝文活動等，為文化創意產業注入持續發展動能。

面對快速變動的產業環境，本公司秉持審慎穩健與創新發展並重之經營理念，精進核心競爭力，深化轉型成果，穩步推動企業邁向更高品質與更具永續性的成長，為股東、員工及社會創造長期且穩定的價值。

董事長：



經理人：



## 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一一四年度營業報告書、財務報表及盈餘分派表等，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

中環股份有限公司一一五年股東常會

審計委員會召集人

陳慶昌



中 華 民 國 一 一 五 年 三 月 十 二 日

## 附錄三

### 會計師查核報告

(115)財審報字第 25003913 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 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 114 年及 113 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，足以允當表達中環公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 114 年及 113 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受託查核簽證財務報表規則及中華民國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 114 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 114 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(十三)；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(五)。

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跌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，評估其備抵存貨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。

## 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，係依據其他會計師之查核報告。民國 114 年及 113 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 868,576 仟元及新台幣 872,259 仟元，各占資產總額之 3.22%及 3.51%，民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日對前述公司認列之綜合利益(損失)分別為新台幣 7,072 仟元及新台幣(66,545)仟元，各占綜合損益總額之 0.37%及 54.53%。

## 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審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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 114 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  
王菰澤



金融監督管理委員會  
核准簽證文號：金管證審字第 1030027246 號  
金管證審字第 1110349013 號

中 華 民 國 1 1 5 年 3 月 1 2 日



中興證券有限公司  
個體資產負債表  
民國114年及113年12月31日

單位：新台幣仟元

| 資 產   |                 | 附註         | 114 年 12 月 31 日 |            |     | 113 年 12 月 31 日 |            |     |
|-------|-----------------|------------|-----------------|------------|-----|-----------------|------------|-----|
|       |                 |            | 金               | 額          | %   | 金               | 額          | %   |
| 流動資產  |                 |            |                 |            |     |                 |            |     |
| 1100  | 現金及約當現金         | 六(一)       | \$              | 1,573,977  | 6   | \$              | 1,415,677  | 6   |
| 1110  | 透過損益按公允價值衡量之金融資 | 六(二)       |                 |            |     |                 |            |     |
|       | 產—流動            |            |                 | 7,874,197  | 29  |                 | 6,981,986  | 28  |
| 1136  | 按攤銷後成本衡量之金融資產—流 | 八          |                 |            |     |                 |            |     |
|       | 動               |            |                 | -          | -   |                 | 4,600      | -   |
| 1150  | 應收票據淨額          | 六(四)       |                 | -          | -   |                 | 566        | -   |
| 1170  | 應收帳款淨額          | 六(四)       |                 | 177,382    | 1   |                 | 230,833    | 1   |
| 1180  | 應收帳款—關係人淨額      | 七          |                 | 660,740    | 3   |                 | 743,475    | 3   |
| 1200  | 其他應收款           |            |                 | 919,160    | 3   |                 | 151,905    | 1   |
| 1210  | 其他應收款—關係人       | 七          |                 | 6,505      | -   |                 | 6,167      | -   |
| 130X  | 存貨              | 六(五)       |                 | 1,012,393  | 4   |                 | 992,441    | 4   |
| 1460  | 待出售非流動資產淨額      | 六(十二)及八    |                 | -          | -   |                 | 354,713    | 1   |
| 1470  | 其他流動資產          | 六(九)       |                 | 72,696     | -   |                 | 59,448     | -   |
| 11XX  | 流動資產合計          |            |                 | 12,297,050 | 46  |                 | 10,941,811 | 44  |
| 非流動資產 |                 |            |                 |            |     |                 |            |     |
| 1510  | 透過損益按公允價值衡量之金融資 | 六(二)及八     |                 |            |     |                 |            |     |
|       | 產—非流動           |            |                 | 3,195,991  | 12  |                 | 2,257,180  | 9   |
| 1517  | 透過其他綜合損益按公允價值衡量 | 六(三)       |                 |            |     |                 |            |     |
|       | 之金融資產—非流動       |            |                 | 265,044    | 1   |                 | 146,457    | 1   |
| 1535  | 按攤銷後成本衡量之金融資產—非 | 八          |                 |            |     |                 |            |     |
|       | 流動              |            |                 | 4,600      | -   |                 | 2,400      | -   |
| 1550  | 採用權益法之投資        | 六(六)及七     |                 | 7,613,436  | 28  |                 | 7,731,523  | 31  |
| 1600  | 不動產、廠房及設備       | 六(七)(十一)及八 |                 | 2,257,728  | 8   |                 | 2,381,527  | 9   |
| 1755  | 使用權資產           | 六(八)       |                 | -          | -   |                 | 1,298      | -   |
| 1760  | 投資性不動產淨額        | 六(十)及八     |                 | 764,811    | 3   |                 | 783,253    | 3   |
| 1780  | 無形資產            | 六(十一)      |                 | 914        | -   |                 | 4,606      | -   |
| 1840  | 遞延所得稅資產         | 六(二十九)     |                 | 90,083     | -   |                 | 144,340    | 1   |
| 1900  | 其他非流動資產         | 六(九)(十三)   |                 |            |     |                 |            |     |
|       |                 | (十八)及七     |                 | 473,980    | 2   |                 | 475,414    | 2   |
| 15XX  | 非流動資產合計         |            |                 | 14,666,587 | 54  |                 | 13,927,998 | 56  |
| 1XXX  | 資產總計            |            | \$              | 26,963,637 | 100 | \$              | 24,869,809 | 100 |

(續次頁)

中國醫藥股份有限公司  
個體財務報告  
民國114年及113年12月31日

單位：新台幣仟元

| 負債及權益                  |                     | 附註      | 114 年 12 月 31 日 |     | 113 年 12 月 31 日 |     |
|------------------------|---------------------|---------|-----------------|-----|-----------------|-----|
|                        |                     |         | 金               | %   | 金               | %   |
| <b>流動負債</b>            |                     |         |                 |     |                 |     |
| 2100                   | 短期借款                | 六(十四)   | \$ 990,000      | 4   | \$ 910,000      | 4   |
| 2110                   | 應付短期票券              | 六(十五)   | -               | -   | 100,000         | -   |
| 2120                   | 透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 | 六(十六)   |                 |     |                 |     |
|                        | 債—流動                |         | 1,416           | -   | 313             | -   |
| 2130                   | 合約負債—流動             | 六(二十三)  | 47,806          | -   | 51,812          | -   |
| 2150                   | 應付票據                |         | 56              | -   | 1,625           | -   |
| 2170                   | 應付帳款                |         | 233,195         | 1   | 285,174         | 1   |
| 2180                   | 應付帳款—關係人            | 七       | 126             | -   | -               | -   |
| 2200                   | 其他應付款               |         | 809,102         | 3   | 434,359         | 2   |
| 2220                   | 其他應付款項—關係人          | 七       | 344,721         | 1   | 478,495         | 2   |
| 2230                   | 本期所得稅負債             |         | 55,906          | -   | 28,977          | -   |
| 2280                   | 租賃負債—流動             |         | 8,459           | -   | 9,339           | -   |
| 2320                   | 一年或一營業週期內到期長期負債     | 六(十七)及八 | 1,520,000       | 6   | 1,198,000       | 5   |
| 2399                   | 其他流動負債—其他           |         | 936             | -   | 1,417           | -   |
| 21XX                   | 流動負債合計              |         | 4,011,723       | 15  | 3,499,511       | 14  |
| <b>非流動負債</b>           |                     |         |                 |     |                 |     |
| 2540                   | 長期借款                | 六(十七)及八 | 3,613,000       | 14  | 3,595,000       | 15  |
| 2570                   | 遞延所得稅負債             | 六(二十九)  | 36,883          | -   | 41,078          | -   |
| 2580                   | 租賃負債—非流動            |         | 37,700          | -   | 46,159          | -   |
| 2600                   | 其他非流動負債             |         | 13,685          | -   | 6,724           | -   |
| 25XX                   | 非流動負債合計             |         | 3,701,268       | 14  | 3,688,961       | 15  |
| 2XXX                   | 負債總計                |         | 7,712,991       | 29  | 7,188,472       | 29  |
| <b>權益</b>              |                     |         |                 |     |                 |     |
| <b>股本</b>              |                     |         |                 |     |                 |     |
| 3110                   | 普通股股本               | 六(十九)   | 10,893,483      | 40  | 10,893,483      | 44  |
| <b>資本公積</b>            |                     |         |                 |     |                 |     |
| 3200                   | 資本公積                | 六(二十)   | 6,432,218       | 24  | 6,784,731       | 27  |
| <b>保留盈餘</b>            |                     |         |                 |     |                 |     |
| 3310                   | 法定盈餘公積              | 六(二十一)  | -               | -   | 114,221         | -   |
| 3320                   | 特別盈餘公積              |         | -               | -   | 102,468         | -   |
| 3350                   | 未分配盈餘(待彌補虧損)        |         | 1,733,284       | 6   | 246,493         | (1) |
| <b>其他權益</b>            |                     |         |                 |     |                 |     |
| 3400                   | 其他權益                | 六(二十二)  | 191,661         | 1   | 32,927          | 1   |
| 3XXX                   | 權益總計                |         | 19,250,646      | 71  | 17,681,337      | 71  |
| <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                   | 負債及權益總計             |         | \$ 26,963,637   | 100 | \$ 24,869,809   | 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：翁明顯



經理人：關山孝行



會計主管：李永志



中 華 郵 政 有 限 公 司  
個 體 綜 合 報 告 表  
民國 114 年 度 12 月 31 日

單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘(虧損)為新台幣元外)

| 項目                                             | 附註             | 114 年 度      |       | 113 年 度      |       |
|------------------------------------------------|----------------|--------------|-------|--------------|-------|
|                                                |                | 金 額          | %     | 金 額          | %     |
| 4000 營業收入                                      | 六(二十三)及七       | \$ 2,589,898 | 100   | \$ 2,739,059 | 100   |
| 5000 營業成本                                      | 六(五)(二十八)及七    | ( 2,205,440) | ( 85) | ( 2,251,941) | ( 82) |
| 5900 營業毛利                                      |                | 384,458      | 15    | 487,118      | 18    |
| 5910 未實現銷貨利益                                   |                | ( 119,610)   | ( 4)  | ( 139,189)   | ( 5)  |
| 5920 已實現銷貨利益                                   |                | 139,189      | 5     | 140,847      | 5     |
| 5950 營業毛利淨額                                    |                | 404,037      | 16    | 488,776      | 18    |
| 營業費用                                           | 六(二十八)         |              |       |              |       |
| 6100 推銷費用                                      | 七              | ( 121,982)   | ( 5)  | ( 133,998)   | ( 5)  |
| 6200 管理費用                                      | 七              | ( 174,199)   | ( 7)  | ( 143,326)   | ( 5)  |
| 6300 研究發展費用                                    |                | ( 78,878)    | ( 3)  | ( 345,061)   | ( 13) |
| 6450 預期信用減損損失                                  | 十二(二)          | ( 1,580)     | -     | ( 22,181)    | ( 1)  |
| 6000 營業費用合計                                    |                | ( 376,639)   | ( 15) | ( 644,566)   | ( 24) |
| 6900 營業利益(損失)                                  |                | 27,398       | 1     | ( 155,790)   | ( 6)  |
| 營業外收入及支出                                       |                |              |       |              |       |
| 7100 利息收入                                      | 六(二十四)         | 7,317        | -     | 8,829        | 1     |
| 7010 其他收入                                      | 六(二)(三)(二十五)及七 | 488,636      | 19    | 373,977      | 14    |
| 7020 其他利益及損失                                   | 六(二)(十六)(二十六)  | 1,719,321    | 66    | 85,588       | 3     |
| 7050 財務成本                                      | 六(二十七)         | ( 156,252)   | ( 6)  | ( 109,398)   | ( 4)  |
| 7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額                  |                | ( 165,552)   | ( 6)  | ( 458,796)   | ( 17) |
| 7000 營業外收入及支出合計                                |                | 1,893,470    | 73    | 99,800       | 3     |
| 7900 稅前淨利(淨損)                                  |                | 1,920,868    | 74    | 255,590      | 9     |
| 7950 所得稅費用                                     | 六(二十九)         | ( 194,667)   | ( 7)  | ( 34,513)    | ( 1)  |
| 8200 本期淨利(淨損)                                  |                | \$ 1,726,201 | 67    | \$ 290,103   | ( 10) |
| 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)          | \$ 9,629     | -     | \$ 41,530    | 1     |
| 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)(二十二)      | 118,592      | 5     | ( 70,973)    | ( 3)  |
| 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  |                | 34,188       | 1     | ( 11,103)    | -     |
| 8349 與不重分類之項目相關之所得稅                            | 六(二十九)         | ( 1,926)     | -     | ( 8,306)     | -     |
| 8310 不重分類至損益之項目總額                              |                | 160,483      | 6     | ( 48,852)    | ( 2)  |
| 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)         | 6,024        | -     | 216,702      | 8     |
| 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(二十二)         | ( 690)       | -     | 219          | -     |
| 8360 後續可能重分類至損益之項目總額                           |                | 5,334        | -     | 216,921      | 8     |
| 8300 其他綜合損益(淨額)                                |                | \$ 165,817   | 6     | \$ 168,069   | 6     |
| 8500 本期綜合損益總額                                  |                | \$ 1,892,018 | 73    | \$ 122,034   | ( 4)  |
| 每股盈餘(虧損)                                       | 六(三十)          |              |       |              |       |
| 9750 基本每股盈餘(虧損)                                |                | \$ 1.58      |       | \$ 0.27      |       |
| 9850 稀釋每股盈餘(虧損)                                |                | \$ 1.58      |       | \$ 0.27      |       |

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：關山孝行

會計主管：李永志



中環股份有限公司  
個體現金流量表  
民國114年及113年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

|                          | 附註                | 114 年 1 月 1 日<br>至 12 月 31 日 | 113 年 1 月 1 日<br>至 12 月 31 日 |
|--------------------------|-------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>營業活動之現金流量</b>         |                   |                              |                              |
| 本期稅前淨利(淨損)               |                   | \$ 1,920,868                 | (\$ 255,590)                 |
| 調整項目                     |                   |                              |                              |
| 收益費損項目                   |                   |                              |                              |
| 折舊費用                     | 六(七)(八)<br>(二十八)  | 133,778                      | 299,941                      |
| 攤銷費用                     | 六(二十八)            | 7,644                        | 15,675                       |
| 投資性不動產折舊費用(表列其他利益及損失)    | 六(十)(二十六)         | 27,822                       | 30,241                       |
| 預期信用減損損失                 | 十二(二)             | 1,580                        | 22,181                       |
| 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)            | ( 633,854 )                  | ( 88,599 )                   |
| 利息費用                     | 六(二十七)            | 156,252                      | 109,398                      |
| 利息收入                     | 六(二十四)            | ( 7,317 )                    | ( 8,829 )                    |
| 股利收入                     | 六(二十五)            | ( 418,214 )                  | ( 304,332 )                  |
| 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額 |                   | 165,552                      | 458,796                      |
| 處分不動產、廠房及設備利益            | 六(二十六)            | ( 2,450 )                    | ( 532 )                      |
| 處分待出售非流動資產利益             | 六(二十六)            | ( 1,224,008 )                | -                            |
| 使用權資產轉租損失                | 六(九)(二十六)         | -                            | 1,797                        |
| 非金融資產減損損失                | 六(七)(十一)<br>(二十六) | 106,475                      | 23,100                       |
| 聯屬公司間已實現利益               | (                 | 139,189 )                    | ( 140,847 )                  |
| 聯屬公司間未實現利益               |                   | 119,610                      | 139,189                      |
| 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       | (                 | 1,573,052 )                  | ( 928,806 )                  |
| 應收票據                     |                   | 572                          | ( 434 )                      |
| 應收帳款(含關係人及非關係人)          |                   | 107,331                      | ( 63,765 )                   |
| 其他應收款(含關係人及非關係人)         |                   | 29,808                       | 3,412                        |
| 存貨                       | (                 | 19,952 )                     | 37,555                       |
| 其他流動資產                   | (                 | 13,248 )                     | 2,744                        |
| 淨確定福利資產                  |                   | 10,222                       | 5,572                        |
| 與營業活動相關之負債之淨變動           |                   |                              |                              |
| 透過損益按公允價值衡量之金融負債         | (                 | 19,652 )                     | ( 17,944 )                   |
| 合約負債                     | (                 | 4,005 )                      | ( 4,357 )                    |
| 應付票據及帳款(含關係人及非關係人)       | (                 | 53,422 )                     | ( 42,952 )                   |
| 其他應付款(含關係人及非關係人)         | (                 | 14,585 )                     | ( 27,909 )                   |
| 其他流動負債                   | (                 | 482 )                        | ( 1,460 )                    |
| 營運產生之現金流出                | (                 | 1,335,916 )                  | ( 736,755 )                  |
| 收取之利息                    |                   | 7,584                        | 8,561                        |
| 收取之股利                    |                   | 426,923                      | 390,132                      |
| 支付之利息                    | (                 | 152,131 )                    | ( 108,155 )                  |
| 支付之所得稅                   | (                 | 119,602 )                    | ( 1,082 )                    |
| 營業活動之淨現金流出               | (                 | 1,173,142 )                  | ( 447,299 )                  |

(續次頁)

中環股份有限公司  
個體現金流量表  
民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

|                              | 附註        | 114 年 1 月 1 日<br>至 12 月 31 日 | 113 年 1 月 1 日<br>至 12 月 31 日 |
|------------------------------|-----------|------------------------------|------------------------------|
| <b>投資活動之現金流量</b>             |           |                              |                              |
| 應收融資租賃款(表列其他流動資產)減少          |           | \$ 8,094                     | \$ 7,607                     |
| 取得強制透過損益按公允價值衡量之金融資產<br>債款   |           | -                            | ( 30,000 )                   |
| 取得按攤銷後成本衡量之金融資產債款            |           | ( 2,383 )                    | ( 34,418 )                   |
| 處分按攤銷後成本衡量之金融資產債款            |           | 4,783                        | 37,529                       |
| 處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融<br>資產債款 |           | 5                            | -                            |
| 取得採用權益法之投資債款                 | 六(三十一)    | -                            | ( 30,752 )                   |
| 處分採用權益法之投資債款                 | 六(二十)     | 5,343                        | 65,755                       |
| 取得不動產、廠房及設備債款                | 六(三十一)    | ( 108,847 )                  | ( 107,627 )                  |
| 處分不動產、廠房及設備債款                |           | 4,562                        | 551                          |
| 取得投資性不動產債款                   |           | ( 9,380 )                    | ( 316 )                      |
| 取得無形資產債款                     | 六(三十一)    | ( 720 )                      | ( 6,361 )                    |
| 存出保證金(表列其他非流動資產)減少           |           | 36                           | 21                           |
| 其他非流動資產增加                    |           | ( 17,848 )                   | ( 11,530 )                   |
| 處分待出售非流動資產債款                 |           | 1,595,901                    | -                            |
| 投資活動之淨現金流入(流出)               |           | 1,479,546                    | ( 109,541 )                  |
| <b>籌資活動之現金流量</b>             |           |                              |                              |
| 短期借款增加                       | 六(三十二)    | 80,000                       | 460,000                      |
| 應付短期票券(減少)增加                 | 六(三十二)    | ( 100,000 )                  | 100,000                      |
| 應付關係人資金放款(減少)增加              | 六(三十二)    | ( 138,921 )                  | 146,839                      |
| 長期借款本期舉借數                    | 六(三十二)    | 5,680,000                    | 3,555,000                    |
| 長期借款本期償還數                    | 六(三十二)    | ( 5,340,000 )                | ( 2,707,000 )                |
| 租賃本金償還                       | 六(八)(三十二) | ( 9,339 )                    | ( 10,523 )                   |
| 存入保證金增加                      |           | 6,961                        | 202                          |
| 發放現金股利                       | 六(二十一)    | -                            | ( 740,757 )                  |
| 資本公積配發現金                     | 六(二十)     |                              |                              |
|                              | (二十一)     | ( 326,805 )                  | -                            |
| 籌資活動之淨現金(流出)流入               |           | ( 148,104 )                  | 803,761                      |
| 本期現金及約當現金增加數                 |           | 158,300                      | 246,921                      |
| 期初現金及約當現金餘額                  |           | 1,415,677                    | 1,168,756                    |
| 期末現金及約當現金餘額                  |           | \$ 1,573,977                 | \$ 1,415,677                 |

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：關山孝行



會計主管：李永志



## 附錄四

### 會計師查核報告

(115)財審報字第 25003913 號

中環股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

中環股份有限公司及子公司（以下簡稱「中環集團」）民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 114 年及 113 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經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達中環集團民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 114 年及 113 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受託查核簽證財務報表規則及中華民國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 114 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 114 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(十四)；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(六)。

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，因此本會計師將中環集團之備抵存貨跌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，評估其備抵存貨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。

### 其他事項－提及其他會計師之查核

列入中環集團合併財務報表之部分子公司，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之意見中，有關該等公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。前述公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之資產總額分別為新台幣 769,404 仟元及新台幣 692,902 仟元，各占合併資產總額之 2.67%及 2.65%；民國 114 年度及 113 年度之營業收入分別為新台幣 670,672 仟元及新台幣 770,368 仟元，各占合併營業收入之 9.34%及 10.36%。此外，中環集團民國 114 年度及 113 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 114 年及 113 年 12 月 31 日前揭採用權益法之投資餘額分別為新台幣 242,237 仟元及新台幣 177,488 仟元，各占合併資產總額之 0.84%及 0.68%；民國 114 年度及 113 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)分別為新台幣 65,098 仟元及新台幣(40,867)仟元，占綜合損益總額之 3.44%及 28.45%。

## 其他事項－個體財務報告

中環股份有限公司已編製民國 114 年度及 113 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段之查核報告在案，備供參考。

## 管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估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審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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 114 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

游淑芬

會計師

王崧澤

王崧澤



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1030027246 號

金管證審字第 1110349013 號

中 華 民 國 1 1 5 年 3 月 1 2 日

中環股份有限公司子公司  
合 併 資 產 負 債 表  
民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 資 產          |                 | 附註       | 114 年 12 月 31 日 |     | 113 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)     | \$ 2,877,568    | 10  | \$ 2,637,373    | 10  |
| 1110         | 透過損益按公允價值衡量之金融資 | 六(二)     |                 |     |                 |     |
|              | 產—流動            |          | 9,769,057       | 34  | 8,639,901       | 33  |
| 1136         | 按攤銷後成本衡量之金融資產—流 | 六(四)及八   |                 |     |                 |     |
|              | 動               |          | 371,869         | 1   | 276,391         | 1   |
| 1150         | 應收票據淨額          | 六(五)     | 2,507           | -   | 3,080           | -   |
| 1170         | 應收帳款淨額          | 六(五)及七   | 1,267,699       | 5   | 1,300,817       | 5   |
| 1200         | 其他應收款           |          | 960,032         | 3   | 223,635         | 1   |
| 130X         | 存貨              | 六(六)     | 2,694,289       | 9   | 2,821,585       | 11  |
| 1460         | 待出售非流動資產淨額      | 六(十三)及八  | -               | -   | 354,713         | 1   |
| 1470         | 其他流動資產          | 六(十)     | 150,207         | 1   | 127,783         | 1   |
| 11XX         | 流動資產合計          |          | 18,093,228      | 63  | 16,385,278      | 63  |
| <b>非流動資產</b> |                 |          |                 |     |                 |     |
| 1510         | 透過損益按公允價值衡量之金融資 | 六(二)及八   |                 |     |                 |     |
|              | 產—非流動           |          | 4,966,616       | 17  | 3,918,474       | 15  |
| 1517         | 透過其他綜合損益按公允價值衡量 | 六(三)     |                 |     |                 |     |
|              | 之金融資產—非流動       |          | 722,176         | 2   | 591,896         | 2   |
| 1535         | 按攤銷後成本衡量之金融資產—非 | 六(四)及八   |                 |     |                 |     |
|              | 流動              |          | 18,951          | -   | 14,814          | -   |
| 1550         | 採用權益法之投資        | 六(七)     | 242,237         | 1   | 177,488         | 1   |
| 1600         | 不動產、廠房及設備       | 六(八)及八   | 2,869,000       | 10  | 3,087,546       | 12  |
| 1755         | 使用權資產           | 六(九)     | 148,455         | 1   | 161,266         | -   |
| 1760         | 投資性不動產淨額        | 六(十一)及八  | 856,237         | 3   | 807,387         | 3   |
| 1780         | 無形資產            |          | 14,518          | -   | 24,503          | -   |
| 1840         | 遞延所得稅資產         | 六(三十一)   | 136,134         | -   | 254,340         | 1   |
| 1900         | 其他非流動資產         | 六(十)(十四) |                 |     |                 |     |
|              | (二十)            |          | 754,648         | 3   | 702,312         | 3   |
| 15XX         | 非流動資產合計         |          | 10,728,972      | 37  | 9,740,026       | 37  |
| 1XXX         | 資產總計            |          | \$ 28,822,200   | 100 | \$ 26,125,304   | 100 |

(續次頁)



中環證券股份有限公司  
合併資產負債表  
民國114年及113年12月31日

單位：新台幣仟元

| 負債及權益                  |                     | 附註        | 114 年 12 月 31 日 | 113 年 12 月 31 日 |
|------------------------|---------------------|-----------|-----------------|-----------------|
|                        |                     |           | 金額              | 金額              |
|                        |                     |           | %               | %               |
| <b>流動負債</b>            |                     |           |                 |                 |
| 2100                   | 短期借款                | 六(十五)及八   | \$ 1,430,000    | \$ 1,091,000    |
| 2110                   | 應付短期票券              | 六(十六)     | 249,581         | 233,632         |
| 2120                   | 透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 | 六(十七)     | 1,416           | 313             |
| 2130                   | 合約負債—流動             | 六(二十五)    | 58,594          | 63,489          |
| 2150                   | 應付票據                |           | 920             | 2,179           |
| 2170                   | 應付帳款                |           | 650,694         | 643,042         |
| 2200                   | 其他應付款               | 六(十八)     | 1,084,956       | 683,961         |
| 2230                   | 本期所得稅負債             |           | 84,477          | 40,213          |
| 2280                   | 租賃負債—流動             |           | 52,519          | 67,972          |
| 2320                   | 一年或一營業週期內到期長期負債     | 六(十九)及八   | 1,520,000       | 1,198,000       |
| 2399                   | 其他流動負債—其他           |           | 221,058         | 215,419         |
| 21XX                   | 流動負債合計              |           | 5,354,215       | 4,239,220       |
| <b>非流動負債</b>           |                     |           |                 |                 |
| 2540                   | 長期借款                | 六(十九)及八   | 3,613,000       | 3,595,000       |
| 2570                   | 遞延所得稅負債             | 六(三十一)    | 53,900          | 61,795          |
| 2580                   | 租賃負債—非流動            |           | 135,562         | 141,023         |
| 2600                   | 其他非流動負債             | 六(二十)     | 78,206          | 72,075          |
| 25XX                   | 非流動負債合計             |           | 3,880,668       | 3,869,893       |
| 2XXX                   | 負債總計                |           | 9,234,883       | 8,109,113       |
| <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(二十一)    | 10,893,483      | 10,893,483      |
| <b>資本公積</b>            |                     |           |                 |                 |
| 3200                   | 資本公積                | 六(二十二)    | 6,432,218       | 6,784,731       |
| <b>保留盈餘</b>            |                     |           |                 |                 |
| 3310                   | 法定盈餘公積              | 六(二十三)    | -               | 114,221         |
| 3320                   | 特別盈餘公積              |           | -               | 102,468         |
| 3350                   | 未分配盈餘(待彌補虧損)        |           | 1,733,284       | 246,493         |
| <b>其他權益</b>            |                     |           |                 |                 |
| 3400                   | 其他權益                | 六(二十四)    | 191,661         | 32,927          |
| 31XX                   | 歸屬於母公司業主之權益合計       |           | 19,250,646      | 17,681,337      |
| 36XX                   | 非控制權益               | 四(三)      | 336,671         | 334,854         |
| 3XXX                   | 權益總計                |           | 19,587,317      | 18,016,191      |
| <b>重大或有負債及未認列之合約承諾</b> |                     |           |                 |                 |
| <b>重大期後事項</b>          |                     |           |                 |                 |
| 3X2X                   | 負債及權益總計             | 六(十九)及九十一 | \$ 28,822,200   | \$ 26,125,304   |

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：關山孝行



會計主管：李永志



中環股份有限公司及其子公司  
合併財務報表  
民國114年及113年12月31日

單位：新台幣千元  
(除每股盈餘(虧損)為新台幣元外)

| 項目                                         | 附註                | 114 年 度             |              | 113 年 度             |              |
|--------------------------------------------|-------------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|
|                                            |                   | 金額                  | %            | 金額                  | %            |
| 4000 營業收入                                  | 六(二十五)及七          | \$ 7,182,992        | 100          | \$ 7,435,183        | 100          |
| 5000 營業成本                                  | 六(六)(三十)          | ( 5,460,040)        | ( 76)        | ( 5,797,910)        | ( 78)        |
| 5900 營業毛利                                  |                   | <u>1,722,952</u>    | <u>24</u>    | <u>1,637,273</u>    | <u>22</u>    |
| 營業費用                                       | 六(三十)             |                     |              |                     |              |
| 6100 推銷費用                                  |                   | ( 823,179)          | ( 12)        | ( 842,228)          | ( 11)        |
| 6200 管理費用                                  | 七                 | ( 819,313)          | ( 11)        | ( 787,313)          | ( 11)        |
| 6300 研究發展費用                                |                   | ( 87,404)           | ( 1)         | ( 357,499)          | ( 5)         |
| 6450 預期信用減損損失                              | 十二(二)             | ( 86,000)           | ( 1)         | ( 38,165)           | -            |
| 6000 營業費用合計                                |                   | <u>( 1,815,896)</u> | <u>( 25)</u> | <u>( 2,025,205)</u> | <u>( 27)</u> |
| 6900 營業損失                                  |                   | <u>( 92,944)</u>    | <u>( 1)</u>  | <u>( 387,932)</u>   | <u>( 5)</u>  |
| 營業外收入及支出                                   |                   |                     |              |                     |              |
| 7100 利息收入                                  | 六(二十六)            | 30,402              | -            | 39,133              | 1            |
| 7010 其他收入                                  | 六(二十七)            | 625,023             | 9            | 469,936             | 6            |
| 7020 其他利益及損失                               | 六(二)(十二)(十七)(二十八) | 1,560,263           | 22           | 202,396             | 3            |
| 7050 財務成本                                  | 六(二十九)            | ( 172,532)          | ( 3)         | ( 121,136)          | ( 2)         |
| 7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額                  | 六(七)              | <u>65,788</u>       | <u>1</u>     | <u>( 41,086)</u>    | <u>-</u>     |
| 7000 營業外收入及支出合計                            |                   | <u>2,108,944</u>    | <u>29</u>    | <u>144,451</u>      | <u>2</u>     |
| 7900 稅前淨利(淨損)                              |                   | <u>2,016,000</u>    | <u>28</u>    | <u>243,481</u>      | <u>( 3)</u>  |
| 7950 所得稅費用                                 | 六(三十一)            | ( 296,174)          | ( 4)         | ( 69,286)           | ( 1)         |
| 8200 本期淨利(淨損)                              |                   | <u>\$ 1,719,826</u> | <u>24</u>    | <u>\$ 312,767</u>   | <u>( 4)</u>  |
| 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(二十)             | \$ 9,999            | -            | \$ 43,693           | -            |
| 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)              | 157,940             | 2            | ( 82,936)           | ( 1)         |
| 8349 與不重分類之項目相關之所得稅                        | 六(三十一)            | ( 1,182)            | -            | ( 8,614)            | -            |
| 8310 不重分類至損益之項目總額                          |                   | <u>166,757</u>      | <u>2</u>     | <u>( 47,857)</u>    | <u>( 1)</u>  |
| 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(二十四)            | 5,769               | -            | 216,739             | 3            |
| 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(七)(二十四)         | <u>( 690)</u>       | <u>-</u>     | <u>219</u>          | <u>-</u>     |
| 8360 後續可能重分類至損益之項目總額                       |                   | <u>5,079</u>        | <u>-</u>     | <u>216,958</u>      | <u>3</u>     |
| 8300 其他綜合損益(淨額)                            |                   | <u>\$ 171,836</u>   | <u>2</u>     | <u>\$ 169,101</u>   | <u>2</u>     |
| 8500 本期綜合損益總額                              |                   | <u>\$ 1,891,662</u> | <u>26</u>    | <u>\$ 143,666</u>   | <u>( 2)</u>  |
| 淨利(損)歸屬於：                                  |                   |                     |              |                     |              |
| 8610 母公司業主                                 |                   | \$ 1,726,201        | 24           | \$ 290,103          | ( 4)         |
| 8620 非控制權益                                 |                   | ( 6,375)            | -            | ( 22,664)           | -            |
| 合計                                         |                   | <u>\$ 1,719,826</u> | <u>24</u>    | <u>\$ 312,767</u>   | <u>( 4)</u>  |
| 綜合損益總額歸屬於：                                 |                   |                     |              |                     |              |
| 8710 母公司業主                                 |                   | \$ 1,892,018        | 26           | \$ 122,034          | ( 2)         |
| 8720 非控制權益                                 |                   | ( 356)              | -            | ( 21,632)           | -            |
| 合計                                         |                   | <u>\$ 1,891,662</u> | <u>26</u>    | <u>\$ 143,666</u>   | <u>( 2)</u>  |
| 每股盈餘(虧損)                                   | 六(三十二)            |                     |              |                     |              |
| 9750 基本每股盈餘(虧損)                            |                   | <u>\$ 1.58</u>      |              | <u>\$ 0.27</u>      |              |
| 9850 稀釋每股盈餘(虧損)                            |                   | <u>\$ 1.58</u>      |              | <u>\$ 0.27</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：關山孝行



會計主管：李永志





中環股份有限公司及子公司  
合併現金流量表  
民國114年及113年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

| 附註                         | 114 年 1 月 1 日<br>至 12 月 31 日 | 113 年 1 月 1 日<br>至 12 月 31 日 |
|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>營業活動之現金流量</b>           |                              |                              |
| 本期稅前淨利(淨損)                 | \$ 2,016,000                 | (\$ 243,481)                 |
| 調整項目                       |                              |                              |
| 收益費損項目                     |                              |                              |
| 折舊費用(含不動產、廠房及設備及使用權資產)     | 六(八)(九)(三十) 235,698          | 419,975                      |
| 投資性不動產折舊費用                 | 六(十一)(二十八) 28,843            | 30,606                       |
| 攤銷費用                       | 六(三十) 19,817                 | 57,601                       |
| 預期信用減損損失                   | 十二(二) 86,000                 | 38,165                       |
| 透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨(利益)損失 | 六(二十八) ( 464,277 )           | 84,429                       |
| 利息費用                       | 六(二十九) 172,532               | 121,136                      |
| 利息收入                       | 六(二十六) ( 30,402 )            | ( 39,133 )                   |
| 股利收入                       | 六(二十七) ( 535,445 )           | ( 394,959 )                  |
| 採用權益法認列之關聯企業利益之份額          | 六(七) ( 65,788 )              | 41,086                       |
| 處分不動產、廠房及設備利益              | 六(二十八) ( 1,770 )             | ( 113 )                      |
| 處分待出售非流動資產利益               | 六(二十八) ( 1,224,008 )         | -                            |
| 處分採用權益法之投資利益               | 六(二十八) ( 750 )               | -                            |
| 使用權資產轉租損失                  | 六(十)(二十八) -                  | 1,797                        |
| 非金融資產減損損失                  | 六(十二)(二十八) 101,591           | 32,165                       |
| 租賃修改利益                     | 六(九)(二十八) -                  | ( 442 )                      |
| 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         | ( 1,977,888 )                | ( 1,233,350 )                |
| 應收票據                       | 584                          | 3,489                        |
| 應收帳款(含關係人及非關係人)            | ( 37,775 )                   | 3,638                        |
| 其他應收款                      | 26,916                       | 37,937                       |
| 存貨                         | 135,374                      | 31,022                       |
| 其他流動資產                     | ( 19,540 )                   | 46,097                       |
| 淨確定福利資產                    | 593                          | -                            |
| 與營業活動相關之負債之淨變動             |                              |                              |
| 透過損益按公允價值衡量之金融負債           | ( 53,494 )                   | ( 17,944 )                   |
| 合約負債                       | ( 4,895 )                    | ( 14,674 )                   |
| 應付票據及帳款                    | ( 6,797 )                    | ( 245,926 )                  |
| 其他應付款項                     | ( 3,044 )                    | 2,432                        |
| 其他流動負債                     | ( 5,276 )                    | 43,748                       |
| 淨確定福利負債                    | ( 198 )                      | ( 272 )                      |
| 營運產生之現金流出                  | ( 1,607,399 )                | ( 1,194,971 )                |
| 收取之利息                      | 30,404                       | 39,174                       |
| 收取之股利                      | 533,308                      | 392,347                      |
| 支付之利息                      | ( 168,210 )                  | ( 119,808 )                  |
| (支付)退還之所得稅                 | ( 118,171 )                  | 15,216                       |
| 營業活動之淨現金流出                 | ( 1,330,068 )                | ( 868,042 )                  |

(續次頁)

中環股份有限公司及子公司  
合併現金流量表  
民國114年及113年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

| 附註                             | 114年1月1日<br>至12月31日         | 113年1月1日<br>至12月31日 |
|--------------------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>投資活動之現金流量</b>               |                             |                     |
| 取得強制透過損益按公允價值衡量之金融資產<br>債款     | (\$ 63,241)                 | (\$ 74,588)         |
| 處分強制透過損益按公允價值衡量之金融資產<br>債款     | 8,392                       | -                   |
| 取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融<br>資產債款   | ( 3,000 )                   | ( 149,070 )         |
| 處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融<br>資產債款   | 20,103                      | 22,025              |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產<br>減資退回股款 | 5,470                       | 4,587               |
| 取得按攤銷後成本衡量之金融資產債款              | ( 183,498 )                 | ( 89,518 )          |
| 處分按攤銷後成本衡量之金融資產債款              | 82,871                      | 101,330             |
| 取得投資性不動產                       | 六(十一) ( 9,380 )             | ( 316 )             |
| 取得不動產、廠房及設備債款                  | 六(三十三) ( 124,983 )          | ( 121,265 )         |
| 處分不動產、廠房及設備債款                  | 5,308                       | 2,501               |
| 處分待出售非流動資產債款                   | 1,595,901                   | -                   |
| 取得無形資產債款                       | ( 10,375 )                  | ( 23,120 )          |
| 其他非流動資產(增加)減少                  | ( 1,234 )                   | 1,780               |
| 預付投資款(表列其他非流動資產)增加             | ( 69,410 )                  | -                   |
| 投資活動之淨現金流入(流出)                 | 1,252,924                   | ( 325,654 )         |
| <b>籌資活動之現金流量</b>               |                             |                     |
| 短期借款增加                         | 六(三十四) 339,000              | 641,000             |
| 應付短期票券增加                       | 六(三十四) 16,000               | 134,000             |
| 長期借款本期舉借數                      | 六(三十四) 5,680,000            | 3,555,000           |
| 長期借款本期償還數                      | 六(三十四) ( 5,340,000 )        | ( 2,707,000 )       |
| 其他非流動負債增加(減少)                  | 7,433                       | ( 6,176 )           |
| 租賃本金償還                         | 六(三十四) ( 69,840 )           | ( 74,774 )          |
| 發放現金股利                         | 六(二十四) -                    | ( 740,757 )         |
| 母公司資本公積配發現金                    | 六(二十二)<br>(二十三) ( 326,805 ) | -                   |
| 與非控制權益交易收取之對價                  | 六(二十二) 6,269                | 81,100              |
| 籌資活動之淨現金流入                     | 312,057                     | 882,393             |
| 匯率變動對現金及約當現金之影響                | 5,282                       | 5,383               |
| 本期現金及約當現金增加(減少)數               | 240,195                     | ( 305,920 )         |
| 期初現金及約當現金餘額                    | 2,637,373                   | 2,943,293           |
| 期末現金及約當現金餘額                    | \$ 2,877,568                | \$ 2,637,373        |

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：關山孝行



會計主管：李永志

