

華研國際音樂股份有限公司

107 年股東常會議事錄

- 一、時間：民國 107 年 6 月 13 日(星期三) 上午九時
- 二、地點：台北市忠孝東路二段 95 號 13 樓會議室
- 三、出席：親自出席暨委託出席股份總額計 36,816,354 股，本公司已發行股份總計 47,345,700 股，出席率 77.761 %
- 四、出席董事：董事呂燕清、呂世玉、鄭期成、何燕玲、李首賢、劉紹樑、獨立董事李春燕共七人

五、出席監察人：徐正泰、吳姍慈、戴玉足共三人

六、主席：呂燕清 記錄：李首賢

股東出席股份總數已超過發行股數的二分之一，主席宣佈會議開始。

七、主席致詞：(略)

八、報告事項：

第一案：本公司 106 年度營業報告書，敬請公鑒。

說明：本公司 106 年度營業報告書，請參閱議事手冊第 9~11 頁。(附件一)

第二案：監察人審查 106 年決算表冊報告，敬請公鑒。

說明：本公司 106 年度財務報表，業經資誠聯合會計師事務所曾惠瑾會計師及支秉鈞會計師查核完竣，連同營業報告書及盈餘分配案亦經監察人審查竣事並提出審查報告書。民國 106 年度監察人審查報告書，請參閱議事手冊第 12~14 頁。(附件二)

第三案：本公司 106 年度員工及董監事酬勞分配情形報告，敬請公鑒。

說明：1.依本公司章程第 21 條公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董監事酬勞前之利益)，應提撥百分之二至百分之五為員工酬勞及百分之五以下之董監事酬勞。員工酬勞給付對象包括符合一定條件之從屬公司員工，其一定條件授權董事長訂定之。

2.本案經 107 年 3 月 12 日董事會決議通過在案，本公司 106 年度擬提撥員工酬勞新台幣 800 萬元整及董監事酬勞 480 萬元整，分別佔獲利的 2.10%及 1.26%，並均以現金發放。

第四案：修訂本公司董事會議事規範及運作管理辦法案，敬請公鑒。

說明：1.依據中華民國 106 年 7 月 28 日金融監督管理委員會金管證發字第

1060027112 號令發佈之修正「公開發行公司董事會議事辦法」部分條文之規定辦理。

2.本案經 106 年 11 月 10 日董事會決議通過在案。

3.修訂本公司「董事會議事規範及運作管理辦法」部分條文，其修訂對照表，請參閱議事手冊第 41~42 頁(附件五)。

九、承認事項：

第一案：承認 106 年度營業報告書及財務報表案，敬請承認。(董事會提)

說明：1.本公司民國 106 年度營業報告書及財務報表(含合併財務報表，以下同)已造具，其中民國 106 年度財務報表並委託資誠聯合會計師事務所曾惠瑾會計師及支秉鈞會計師查核完竣。

2.本案業經 107 年 3 月 12 日董事會決議通過在案，並送請監察人審查竣事。

3.上述營業報告書、財務報表及會計師查核報告書，請參閱議事手冊第 9~11 頁(附件一)及第 15~39 頁(附件三)。

4.敬請承認。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東有效表決權數：36,816,354 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數：31,641,778 權(含電子投票：2,138,244 權)	85.94%
反對權數：2,025 權(含電子投票：2,025 權)	0.01%
無效權數：0 權	0%
棄權與未投票權數：5,172,551 權(含電子投票：3,486,130 權)	14.05%

本案照原案表決通過。

第二案：盈餘分配案，敬請承認。(董事會提)

說明：1.本公司以前年度未分配保留盈餘計新台幣(以下同)50,490,436 元，加計 106 年度稅後淨利 320,466,540 元，計算確定福利計劃精算損益調整當年度保留盈餘 353,798 元，於提列法定盈餘公積 32,046,654 元及特別盈餘公積 36,978,710 元後，可分配保留盈餘計 302,285,410 元。可分配盈餘擬配發普通股現金股利每股新台幣 5 元，股票股利每股新台幣 0.5 元，合計 260,401,350 元，106 年度盈餘分配表請參閱議事手冊第 40

頁(附件四)。

2. 本案業經 107 年 3 月 12 日董事會決議通過在案，並送請監察人審查竣事。
3. 配發現金股利不足壹元之畸零股款，擬授權董事長洽特定人調整之。
4. 本次盈餘分配案，如因流通在外股數發生變動，致使配息比率發生異動而需修正時，擬提請股東會在上述分配金額範圍內，授權董事會全權處理之。
5. 本案俟股東常會決議通過後，授權董事會訂定配息基準日及其他相關事宜。
6. 敬請承認。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：36,816,354 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數：31,621,778 權(含電子投票：2,138,244 權)	85.89%
反對權數：2,025 權(含電子投票：2,025 權)	0.01%
無效權數：0 權	0%
棄權與未投票權數：5,192,551 權(含電子投票：3,486,130 權)	14.10%

本案照原案表決通過。

十、討論事項一：

第一案：盈餘暨資本公積轉增資發行新股案。(董事會提)

說明：1. 本公司為充實營運資金所需，擬自累積可分配盈餘中提撥股東股票股利 23,672,850 元，每股面額十元，發行新股 2,367,285 股，資本公積轉增資 47,345,700 元，每股面額十元，發行新股 4,734,570 股。

2. 股票股利及資本公積分配方式為按配股基準日股東名簿所載股東持有股數，股票股利每仟股無償配發 50 股，資本公積每仟股無償配發 100 股，配發不足一股之畸零股，由股東自除權停止過戶日起五日內，辦理自行合併湊成一股之登記，其併湊不足一股之畸零股，依公司法 240 條規定，依面額折付現金計算至元為止(元以下捨去)，並由股東會授權董事長洽特定人認購之。

3. 本次增資發行之新股，其權利義務與原發行股份相同。

- 4.有關本次發行新股之相關發行細節，若因主管機關要求或因應實際情況需要變更時，擬請股東會授權董事會全權處理。
- 5.增資發行之新股，股東會決議通過並報請主管機關核准後，授權董事會另訂配股基準日及相關事宜。
- 6.如因流通在外股數發生變動，致使配股比率發生異動而需修正時，擬提請股東會在上述分配範圍內，授權董事會全權處理之。
- 7.敬請討論公決。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：36,816,354 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數：31,639,778 權(含電子投票：2,138,244 權)	85.93%
反對權數：2,025 權(含電子投票：2,025 權)	0.01%
無效權數：0 權	0%
棄權與未投票權數：5,174,551 權(含電子投票：3,486,130 權)	14.06%

本案照原案表決通過。

第二案：修訂本公司章程案。(董事會提)

說明：1.為配合公司營運需求，擬修訂公司章程第七條有關資本總額之規定，修訂對照表請詳議事手冊第 43~44 頁(附件六)。

2.敬請討論公決。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：36,816,354 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數：31,639,778 權(含電子投票：2,138,244 權)	85.94%
反對權數：164,025 權(含電子投票：2,025 權)	0.45%
無效權數：0 權	0%
棄權與未投票權數：5,012,551 權(含電子投票：3,486,130 權)	13.61%

本案照原案表決通過。

第三案：修訂本公司取得或處分資產管理辦法案。(董事會提)

說明：1.配合公開發行公司取得或處分資產處理準則第 11 條法令規定，修訂本公司取得或處分會員證或無形資產之評估及作業程序。修正前後條文對照表請詳議事手冊第 45 頁(附件七)。

2.敬請討論公決。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：36,816,354 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數：31,439,778 權(含電子投票：2,138,244 權)	85.40%
反對權數：202,025 權(含電子投票：2,025 權)	0.55%
無效權數：0 權	0%
棄權與未投票權數：5,174,551 權(含電子投票：3,486,130 權)	14.05%

本案照原案表決通過。

第四案：本公司發行限制員工權利新股案。(董事會提)

說明：1.擬依據公司法第二六七條第八項及金融監督管理委員會發布之「發行人募集與發行有價證券處理準則」(以下簡稱募發準則)等相關規定，發行民國 107 年度限制員工權利新股。

2.發行限制員工權利新股主要事項說明如下：

一、發行總額：總額上限為普通股600,000股，每股票面金額新臺幣10元，總額新臺幣6,000,000元，於股東會決議之日起一年內一次或分次申報辦理，並自主管機關申報生效通知到達之日起一年內一次或分次發行。

二、發行條件：

1.發行價格：無償發行(發行價格每股新台幣0元)。

2.既得條件：

(1)員工自獲配限制員工權利新股之日起(即該次限制員工權利新股增資基準日)屆滿下述時程仍在職，並達成本公司要求之績效條件者，可分別達成既得條件之股份比例如下：

任職屆滿1年：20%

任職屆滿2年：80%

(2)員工自獲配本公司給予之限制員工權利新股後，遇有違反本公司訂定之限制員工權利新股發行辦法、信託

契約、勞動契約、工作規則、與本公司間合約約定（相關合約約定由董事會授權董事長代表公司議約及簽訂），或其他本公司規定等情形時，就其獲配但尚未達成既得條件之限制員工權利新股，本公司有權無償收回其股份並辦理註銷。

3.發行股份之種類：本公司普通股新股。

4.員工未符既得條件或發生繼承時之處理方式：請詳議事手冊第46~48頁(附件八)本公司所訂限制員工權利新股發行辦法第五條第(四)項。

三、員工資格條件及得獲配之股數：

1.員工資格條件：

以本公司員工為限，實際得為被給予之員工及其得獲配股份數量，將參酌服務年資、職等、工作績效、整體貢獻、特殊功績或其它管理上需參考之條件等因素，由董事長核訂，提報董事會同意後認定之，惟具經理人身份者應先經薪資報酬委員會同意。

2.得獲配之股數：

本公司依募發準則第五十六條之一第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一員工得認購股數，加計該單一員工累計取得限制員工權利新股之合計數，不得超過本公司已發行股份總數之千分之三，且加計本公司依募發準則第五十六條第一項規定發行員工認股權憑證累計給予該單一員工之得認購股數，不得超過本公司已發行股份總數之百分之一。

四、辦理本次限制員工權利新股之必要理由：

吸引及留任公司所需之經營及專業人才，並激勵員工長期服務、提升向心力與生產力，以期共同創造公司及股東之利益。

五、可能費用化之金額、對每股盈餘稀釋情形及其他對股東權益影響事項：

1.可能費用化之金額：

公司應於給與日衡量股票之公允價值，並於既得期間分年認列相關費用。民國107年度擬提股東常會決議發行之限制員工權利新股上限為600,000股，每股以新臺幣0元發行，若全數達成既得條件，設算估計可能之費用化金額約為新臺幣93,153仟元(以民國107年5月3日收盤價新臺幣161元擬制估算)。以民國107年12月初發行計算，暫估民國107年至109年之費用化金額分別為新臺幣4,670仟元、54,466

仟元及34,017仟元。

2.對每股盈餘稀釋情形及其他對股東權益影響事項：

以本公司今年度盈餘暨資本公積轉增資後發行股數(即55,047,555股)計算，暫估民國107年至109年費用化後每股盈餘可能減少金額為新臺幣0.085元、0.989元及0.618元，對本公司每股盈餘稀釋尚屬有限，故對股東權益尚無重大影響。

- 3.前述內容經股東常會同意後，並申報經主管機關核准後生效。
若於送件審核過程中，因主管機關審核之要求而須修正時，提請股東會授權董事會全權處理。
- 4.本次發行之限制員工權利股票，相關限制及重要約定事項或未盡事宜，悉依相關法令及本公司訂定之發行辦法辦理。
- 5.敬請討論公決。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：36,816,354 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數：31,013,053 權(含電子投票：1,711,519 權)	84.24%
反對權數：628,725 權(含電子投票：428,725 權)	1.70%
無效權數：0 權	0%
棄權與未投票權數：5,174,576 權(含電子投票：3,486,155 權)	14.06%

本案照原案表決通過。

十一、選舉事項：

第一案：選舉第八屆董事及監察人，敬請 選舉。(董事會提)

- 說明：1.本公司第七屆董事及監察人於107年6月22日任期屆滿，依本公司章程及董事及監察人選舉辦法，擬全面改選董事九人(含獨立董事二人)、監察人三人。
- 2.第八屆新選任董事及監察人任期自107年6月13日至110年6月12日止，共計三年。原任董事及監察人自新任董事及監察人選舉產生之日起同時解任。
- 3.董事及監察人採候選人提名制，董事及監察人候選人名單相關資料請參閱本手冊第49~52頁(附件九)。

4.本公司「董事及監察人選舉辦法」,請參閱議事手冊第78~79頁。

5.敬請選舉。

選舉結果：

戶號/ 統一證號	戶名	得票權數	備註
2	呂燕清	30,330,393	當選董事
8	呂世玉	28,612,357	當選董事
16	驛訊電子企業股份有限公司 代表人: 鄭期成	28,610,282	當選董事
50	何燕玲	28,620,332	當選董事
35	李首賢	28,620,782	當選董事
A10435XXXX	劉紹樑	28,610,282	當選董事
9	呂仁傑	45,645,770	當選董事
22	顏文熙	28,616,291	當選獨立董事
2163	李春燕	28,400,033	當選獨立董事
A12282XXXX	徐正泰	30,725,366	當選監察人
3	吳姍慈	30,723,803	當選監察人
77	戴玉足	30,720,803	當選監察人

十二、討論事項二：

第一案：解除新任董事競業禁止案。(董事會提)

說明：1.依公司法第209條第1項規定，「董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可。」

2.依為借重本公司董事及其代表人之專才與相關經驗，以順利推動本公司業務，擬為本公司全部董事及其代表人就其所兼任之職務，解除公司法第209條第1項競業禁止之限制。

3.本案業經107年3月12日董事會決議通過在案。

4.新任董事及其代表人職務解除競業禁止之限制於股東會場揭示。

5.敬請討論公決。

決議：有關本議案解除董事競業之情形，請詳股東會現場揭示(詳如附件十)。

本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：36,816,354 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數：30,145,036 權(含電子投票：863,502 權)	81.88%
反對權數：428,756 權(含電子投票：428,756 權)	1.16%
無效權數：0 權	0%
棄權與未投票權數：6,242,562 權(含電子投票：4,334,141 權)	16.96%

本案照原案表決通過。

十三、其他議案及臨時動議：無。

(股東提問及發言內容暨公司之答覆略)

十四、散 會。(民國 107 年 6 月 13 日(星期三) 上午 10 時 9 分)

參、附件

附件一

一〇六年度營業報告書

各位股東女士、先生：

根據國家發展委員會的報告，2017年由於全球貿易循環性復甦、金融環境依舊寬鬆，加以大宗商品價格回穩，先進經濟體復甦力道持續增強，提振民間經濟信心並擺脫通貨緊縮陰霾，新興及開發中經濟體亦保持強勁成長趨勢，主要國際經濟預測機構估計，全年經濟成長率介於 3.2%至 3.7%間。展望2018年，全球經濟將延續過去的景氣循環性復甦態勢，特別是去年底美國通過租稅改革政策帶來的外溢效應，國際大宗原物料價格持穩走升，IHS Markit與IMF預測全年全球經濟成長率分別為 3.3% 與 3.9%，均較 2017年進一步轉強；惟主要國家貨幣政策正常化對全球金融市場的影響、美國未來經貿政策走向、歐洲反體制風潮、地緣政治與恐怖攻擊危機等潛存不確定因素。

本公司整體經營成果仍呈穩定成長。綜觀 106 年度營業狀況，雖然個體營業收入淨額為 1,507,473 仟元，較前一年度的 1,576,508 仟元減少 4.4%，在營業利益方面，由前一年度的 312,815 仟元略為減少至 305,684 仟元，減少幅度為 2.3%，但在綜合利益方面，則由前一年度的 278,908 仟元上升至 320,877 仟元，上升幅度為 15.0%，每股稅後純益為 6.81 元。

整體而言，受到科技發展影響，消費者收聽音樂習慣改變，以收聽收看數位音樂或 MV，取代購買實體專輯聆聽，致使實體專輯的銷售未見回溫。根據 RIT 財團法人台灣唱片出版事業基金會之報告，正版唱片市場持續萎縮，本公司之實體專輯銷售受整體唱片市場環境影響未能顯著成長，惟本公司用心經營，累積量多質精的音樂版權及積極開拓演藝經紀工作，豐富收入來源，使本公司能夠在市場實體專輯銷售衰退情況下，維持公司整體穩定獲利與成長。

依 IFPI 國際總會 2017 年數位音樂報告，2016 年全球唱片公司的數位音樂收入增長 17.7%(相較於 2015 年增長 3.2%、2014 年增長 6.9%、2013 年增長 4.3%、2012 年增長 9%、2011 年增長 8%、2010 年增長 5%)，全球民眾對數位音樂的需求，持續成長，且致使全球音樂市場在 2016 年成長 5.9%，這是自 1997 年 IFPI 開始追

蹤研究以來的最大漲幅。如何將網路上未經授權音樂的散播轉換成合法版權音樂，保護音樂創作人及唱片公司的權益，仍為音樂產業重要議題。本公司持續開發數位市場及談判網路業者付費取得授權，來彌補流失的實體專輯銷售收入，期許由建立使用者付費機制，以保護著作權創作者應有之權利。

本公司持續創作優質音樂，豐富公司歌曲著作權，2017 年推出林宥嘉「有時 THE GREAT YOGA 有時口的形狀 林宥嘉演唱會自選 LIVE CD」、辰亦儒「IN」專輯、「稍息立正我愛你」戲劇原聲帶、曾之喬「亮了」專輯、麻吉弟弟首張數位 EP「大逆有道」、閻奕格首張個人專輯「我有我自己」、動力火車「動力火車 下一站 演唱會 Live DVD」、王子 邱勝翊首張個人 EP「Attention!」、田馥甄「IF 如果 田馥甄巡迴演唱會 plus LIVE DVD」等專輯產品。除了音樂產品經營外，本公司積極開拓藝人表演市場，除了參與商業演出外，亦舉辦多場現場演唱會，2017 年舉辦了動力火車「下一站」、「跟動力合唱」世界巡迴演唱會、田馥甄「2017 如果 PLUS」巡迴演唱會、林宥嘉「The Great Yoga」巡迴演唱會、信「Gentle Monster」演唱會、曾之喬「Chocola BB 曾之喬亮了生日」音樂會、閻奕格「我有我自己」音樂會等，讓藝人有更多表演空間，也鼓勵消費者從事健康休閒娛樂。

本公司自 2005 年開始即連續不間斷地舉辦詞曲創作大賽，至 2017 年已至第十三屆，並持續擴大活動規模，除了網路徵選，另深入校園，發掘創意新秀，鼓勵創作的投入，為業界罕見，亦為本公司能源源不絕推出創新的音樂產品重要原因。自 2016 年起另由以往的網路詞曲創作外，增加唱作歌手落地評選，提供熱愛華語樂壇演唱創作生力軍一個圓夢舞台及表達自我的機會，豐厚音樂創作根基及提升創作發展能量。

同時為充實音樂產業幕前幕後人才，本公司於 2015 年推出第一屆「華研所」計畫，作為招募優秀幕後從業人員活動，成果豐碩。至 2017 年已連續舉辦三屆「華研所」活動，亦順利召募多位學員成為公司員工，貢獻所長，也持續為產業培養人才。

本公司自 2014 年簽署了「爽爽貓」圖文創作者 SECOND，正式跨入文創經紀領域後，便以伯樂自我期許，積極發掘其他風格獨特的新星，深根台灣文創與佈局兩岸，並且透過人才吸引人才，讓擁有高人氣的不同領域文創圖文作家如「馬

來貊」、「掰掰啾啾」、「迷路」、「Rumbell」、插畫家陳森田 Morita、彎彎等，紛紛加入華研，共同打造圖文創作新勢力。另本公司自 2017 年跨入運動經紀領域，簽署了詹詠然、詹皓晴與江宏傑等運動明星，及出身體育界之主播簡懿佳，期許運動員更無後顧之憂在球場上拚出好成績，由公司扮演經紀推手，整合娛樂、運動、文創，透過多元化產品之授權，與不同產業合作，持續保持文創業領頭羊的地位。期許透過流行音樂的核心事業與經紀資源整合圖文創作與運動娛樂，創造公司豐富多元營收，持續擴大文創版圖。

另為增進對戲劇及電影動態之掌握並提供藝人演出舞台，本公司於 2015 年投資了逆光電影股份有限公司、電影「我的蛋男情人」，2016 年投資紅衣小女孩股份有限公司、戲劇「麻醉風暴 2」，均有不錯成績，電影「紅衣小女孩 2」，在台票房破億，為 2017 年表現最佳之電影。未來亦將持續與優質產業經營者進行結盟，拓展營運規模。期盼今年之營運績效能再創歷史佳績，敬請大家期待。

敬祝 各位股東女士、先生
身體健康，萬事如意

董事長

呂燕清



總經理

何燕玲



會計主管

蘇雅惠



華研國際音樂股份有限公司監察人審查報告書

董事會造送本公司一〇六年度之營業報告書、財務報表及盈餘分配表，經本監察人查核完竣，認為尚無不合，爰依照公司法第二一九條之規定，備具報告書，敬請鑑察。

此致

華研國際音樂股份有限公司股東常會

華研國際音樂股份有限公司

監察人：徐正泰



中華民國 107 年 3 月 15 日

華研國際音樂股份有限公司監察人審查報告書

董事會造送本公司一〇六年度之營業報告書、財務報表及盈餘分配表，經本監察人查核完竣，認為尚無不合，爰依照公司法第二一九條之規定，備具報告書，敬請鑑察。

此致

華研國際音樂股份有限公司股東常會

華研國際音樂股份有限公司

監察人：吳姍慈



中華民國 107 年 3 月 15 日

華研國際音樂股份有限公司監察人審查報告書

董事會造送本公司一〇六年度之營業報告書、財務報表及盈餘分配表，經本監察人查核完竣，認為尚無不合，爰依照公司法第二一九條之規定，備具報告書，敬請鑑察。

此致

華研國際音樂股份有限公司股東常會

華研國際音樂股份有限公司

監察人：戴玉足



中華民國 107 年 3 月 15 日

會計師查核報告

(107)財審報字第 17003873 號

華研國際音樂股份有限公司 公鑒：

查核意見

華研國際音樂股份有限公司民國 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，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，足以允當表達華研國際音樂股份有限公司民國 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 日之個體財務績效與個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於「會計師查核個體財務報表之責任」段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與華研國際音樂股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對華研國際音樂股份有限公司民國 106 年度個體財務報表之查核最重要之事項。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。

華研國際音樂股份有限公司民國 106 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

投資性不動產公允價值評估**關鍵查核事項說明**

投資性不動產會計政策請詳個體財務報表附註四(十五)；投資性不動產公允價值之

會計估計及假設請詳個體財務報表附註五(二)；投資性不動產會計項目說明請詳個體財務報表附註六(九)。

華研國際音樂股份有限公司之投資性不動產係以取得成本認列，後續衡量則採公允價值模式，截至民國 106 年 12 月 31 日止投資性不動產餘額計新台幣 1,082,437 仟元，佔個體資產總額比例約 43%。有關投資性不動產公允價值係依據獨立評價專家採用收益法之評價方式評價而得，由於決定公允價值時涉及若干假設及估算，且可能隨市場狀況變動有所改變，管理階層亦將修正估計。因此，本會計師認為投資性不動產公允價值之評估係本年度查核重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙列如下：

1. 取得二家以上專業估價師出具之估價報告，並評估不動產估價師資格之適任性。
2. 取得估價報告，就不動產估價報告中採用之相關推估及假設資訊執行下列程序：
 - (1) 評估設算未來現金流入(租金收入)所參考之當地租金、未來每年租金成長率，及所考慮空置損失等資訊之合理性。
 - (2) 評估與租賃直接相關之支出(如物業管理費)及與營業相關之必要營業費用(如維修費)、稅費及保險費等，其估列基礎之適當性。
 - (3) 評估所使用折現率及收益資本化率之合理性。

代言收入計算之正確性

關鍵查核事項說明

收入認列之會計政策，請詳個體財務報表附註四(二十六)；收入認列政策採用之重要會計判斷請詳個體財務報表附註五(一)。

華研國際音樂股份有限公司簽訂之代言合約係由肖像授權及出席活動等項目所組成，並依照個別組成部分適用之收入認列標準認列為當期代言收入。由於各合約肖像授權期間及出席活動場次不一，需逐筆判斷並計算可認列收入金額，考量華研國際音樂股

份有限公司代言合約數量眾多之特性，故本會計師將代言收入計算之正確性列為本年度查核重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙列如下：

1. 瞭解華研國際音樂股份有限公司代言收入攸關之內部控制程序，並測試其有效性。
2. 取得代言收入計算表，核對計算表中所列期間、合約價款與活動場次等資訊與代言合約係屬一致，並評估肖像授權收入及活動收入依公允價值分攤之合理性。
3. 取得當年度各項代言活動場次彙總表及活動分配表，計算驗證所認列之活動收入以及依據合約期間驗算肖像授權收入之正確性。

無形資產減損之評估

關鍵查核事項說明

無形資產之會計政策請詳個體財務報表附註四(十六)；非金融資產減損評估之會計政策請詳個體財務報表附註四(十八)；無形資產之會計估計及假設請詳個體財務報表附註五(二)。無形資產會計項目說明請詳附註六(十)。

華研國際音樂股份有限公司之無形資產主要係唱片專輯/單曲及演唱會所投入之製作及企劃成本等，受到網路普及化及大眾音樂消費型態改變影響，唱片業不再侷限於實體銷售方式，取而代之的是與國際知名網路平台簽訂數位音樂授權，上述投入經評估符合國際會計準則第 38 號所定義之無形資產，故華研國際音樂股份有限公司將其資本化並按估計效益年限攤銷。

華研國際音樂股份有限公司於每一報導期間結束日依據內部及外來資訊評估該資產的使用價值，並作為是否減損之評估依據。由於估計使用價值時所採用之相關假設需要運用管理階層的判斷並具有估計不確定性，致對使用價值的衡量結果影響重大，因此本會計師將無形資產減損評估列為本年度查核重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙列如下：

1. 瞭解華研國際音樂股份有限公司無形資產減損評估程序，並於財務報表比較期間一致採用。
2. 覆核華研國際音樂股份有限公司用來評估無形資產減損的資料，並執行下列程序：
 - (1) 取得管理階層對於未來現金流量的估計流程，比較經董事會通過最近期預算間之一致性以及所推估未來年度營運計畫之合理性。
 - (2) 就未來營運計畫與管理階層討論，並複核過去營運計畫之實際執行狀況，以評估管理階層執行之能力。
 - (3) 評估管理階層編製未來現金流量所採用重大假設(如預期成長率及折現率相關參數等)之合理性，並與歷史或相關佐證資料核對。

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華研國際音樂股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算華研國際音樂股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

華研國際音樂股份有限公司之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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，惟其目的非對華研國際音樂股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使華研國際音樂股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致華研國際音樂股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對華研國際音樂股份有限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）。



資誠

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對華研國際音樂股份有限公司民國 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

曾惠瑾

曾惠瑾



會計師

支秉鈞

支秉鈞



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(79)台財證(一)第 27815 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 16120 號

中 華 民 國 1 0 7 年 3 月 1 2 日

華研國營音樂股份有限公司
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	%	金	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 952,313	38	\$ 867,098	37
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(二)	7,151	-	9,197	-
1150	應收票據淨額		7,909	-	3,072	-
1170	應收帳款淨額	六(四)	113,009	4	102,705	4
1180	應收帳款—關係人淨額	七	7,687	-	1,485	-
1200	其他應收款	七	39,388	2	24,394	1
1220	本期所得稅資產		37,267	1	24,810	1
130X	存貨	六(五)	13,049	1	3,380	-
1410	預付款項	六(六)及七	22,034	1	33,661	2
1470	其他流動資產	六(一)及八	23,626	1	41,937	2
11XX	流動資產合計		<u>1,223,433</u>	<u>48</u>	<u>1,111,739</u>	<u>47</u>
非流動資產						
1523	備供出售金融資產—非流動	六(三)	22,270	1	22,270	1
1550	採用權益法之投資	六(七)	77,249	3	85,965	4
1600	不動產、廠房及設備	六(八)	6,241	1	7,560	-
1760	投資性不動產淨額	六(九)及八	1,082,437	43	1,045,402	44
1780	無形資產	六(十)及七	100,623	4	82,245	4
1840	遞延所得稅資產	六(二十五)	6,347	-	7,449	-
1900	其他非流動資產		6,130	-	4,960	-
15XX	非流動資產合計		<u>1,301,297</u>	<u>52</u>	<u>1,255,851</u>	<u>53</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 2,524,730</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,367,590</u>	<u>100</u>

(續次頁)

華研國際音樂股份有限公司
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 %				
流動負債										
2100	短期借款	六(十一)	\$	380,000	15	\$	280,000	12		
2150	應付票據	七		53,286	2		32,653	1		
2170	應付帳款			286,504	12		361,155	15		
2180	應付帳款—關係人	七		3,811	-		4,224	-		
2200	其他應付款	七		77,521	3		81,970	4		
2310	預收款項	六(十二)		177,265	7		144,333	6		
2399	其他流動負債—其他	六(十三)		34,065	1		34,646	2		
21XX	流動負債合計			<u>1,012,452</u>	<u>40</u>		<u>938,981</u>	<u>40</u>		
非流動負債										
2540	長期借款	六(十三)		260,048	10		290,625	12		
2570	遞延所得稅負債	六(二十五)		9,443	-		11,904	1		
2600	其他非流動負債	六(十四)		9,607	1		9,900	-		
25XX	非流動負債合計			<u>279,098</u>	<u>11</u>		<u>312,429</u>	<u>13</u>		
2XXX	負債總計			<u>1,291,550</u>	<u>51</u>		<u>1,251,410</u>	<u>53</u>		
權益										
股本										
3110	普通股股本	六(十六)		470,457	19		427,770	18		
資本公積										
3200	資本公積	六(十七)		307,641	12		322,989	14		
保留盈餘										
3310	法定盈餘公積	六(十八)		87,365	3		59,263	2		
3320	特別盈餘公積			34,331	1		38,070	2		
3350	未分配盈餘	六(二十五)		371,311	15		288,738	12		
其他權益										
3400	其他權益		(37,925)	(1)	(20,650)	(1)
3XXX	權益總計			<u>1,233,180</u>	<u>49</u>		<u>1,116,180</u>	<u>47</u>		
重大或有負債及未認列之合約		九								
承諾										
重大之期後事項		十一								
3X2X	負債及權益總計		\$	<u>2,524,730</u>	<u>100</u>	\$	<u>2,367,590</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：呂燕清



經理人：何燕玲



會計主管：蘇雅惠



華研國際音樂股份有限公司
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
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	106 年 度		105 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(十九)及七	\$ 1,507,473	100	\$ 1,576,508	100
5000 營業成本	六(五)(二十三)及七	(883,308)	(59)	(902,146)	(57)
5900 營業毛利		624,165	41	674,362	43
營業費用	六(二十三)(二十四)及七				
6100 推銷費用		(163,906)	(11)	(217,424)	(14)
6200 管理費用		(80,539)	(5)	(81,156)	(5)
6300 研究發展費用		(74,036)	(5)	(62,967)	(4)
6000 營業費用合計		(318,481)	(21)	(361,547)	(23)
6900 營業利益		305,684	20	312,815	20
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(九)(二十)及七	46,706	3	35,871	2
7020 其他利益及損失	六(二)(二十一)	34,281	2	(25,675)	(1)
7050 財務成本	六(二十二)	(8,380)	-	(6,547)	-
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(七)	(9,754)	(1)	5,442	-
7000 營業外收入及支出合計		62,853	4	9,091	1
7900 稅前淨利		368,537	24	321,906	21
7950 所得稅費用	六(二十五)	(48,070)	(3)	(40,882)	(3)
8200 本期淨利		\$ 320,467	21	\$ 281,024	18
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(十四)	\$ 426	-	(\$ 455)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十五)	(72)	-	77	-
8310 不重分類至損益之項目總額		354	-	(378)	-
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		38	-	(2,003)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	六(二十五)	18	-	265	-
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		56	-	(1,738)	-
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 410	-	(\$ 2,116)	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 320,877	21	\$ 278,908	18
基本每股盈餘	六(二十六)				
9750 基本每股盈餘淨額		\$ 6.81		\$ 5.97	
稀釋每股盈餘	六(二十六)				
9850 稀釋每股盈餘淨額		\$ 6.80		\$ 5.96	

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：呂燕清



經理人：何燕玲



會計主管：蘇雅惠





華研國際是編股份有限公司

備置權(益)變動表

民國106年及105年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元

附註	資本公積			盈餘			其他權益			權益總額
	普通股	資本公積	保留盈餘	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差	其他	員工未賺得酬勞	總額		
105年度										
105年1月1日餘額	\$ 424,800	\$ 290,704	\$ 35,255	\$ 36,722	\$ 31,567	\$ 229,646	\$ 2,413	\$ 34,699	\$ 1,011,582	
104年度盈餘指撥及分配(註1)										
提列法定盈餘公積	-	-	-	22,541	-	(22,541)	-	-	-	
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	6,503	(6,503)	-	-	-	
分配股東現金股利	-	-	-	-	-	(192,510)	-	-	(192,510)	
發行員工限制型股票	(3,000)	-	(3,000)	-	-	-	-	-	-	
限制型股票註銷減資	(30)	-	30	-	-	-	-	-	-	
限制員工權利股票解除限制	-	8,072	(8,072)	-	-	-	-	-	-	
股份基礎給付酬勞成本	-	-	-	-	-	-	-	18,200	18,200	
本期淨利	-	-	-	-	-	281,024	-	-	281,024	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	(378)	(1,738)	-	(2,116)	
105年12月31日餘額	\$ 427,770	\$ 298,776	\$ 24,213	\$ 59,263	\$ 38,070	\$ 288,738	\$ 4,151	\$ 16,499	\$ 1,116,180	
106年度										
106年1月1日餘額	\$ 427,770	\$ 298,776	\$ 24,213	\$ 59,263	\$ 38,070	\$ 288,738	\$ 4,151	\$ 16,499	\$ 1,116,180	
資本公積配發新股	42,777	(42,777)	-	-	-	-	-	-	-	
105年度盈餘指撥及分配(註2)										
提列法定盈餘公積	-	-	-	28,102	-	(28,102)	-	-	-	
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	(3,739)	3,739	-	-	-	
分配股東現金股利	-	-	-	-	-	(213,885)	-	-	(213,885)	
發行員工限制型股票	-	-	27,339	-	-	-	-	(27,339)	-	
限制型股票註銷減資	(90)	-	90	-	-	-	-	-	-	
限制員工權利股票解除限制	-	8,101	(8,101)	-	-	-	-	-	-	
股份基礎給付酬勞成本	-	-	-	-	-	320,467	-	10,008	320,467	
本期淨利	-	-	-	-	-	354	56	-	410	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(4,095)	-	(33,830)	
106年12月31日餘額	\$ 470,457	\$ 264,100	\$ 43,541	\$ 87,365	\$ 34,331	\$ 371,311	\$ 4,095	\$ 33,830	\$ 1,233,180	

註1：民國104年度之董監酬勞\$3,600；員工酬勞\$6,000已於綜合損益表中扣除。
 註2：民國105年度之董監酬勞\$4,140；員工酬勞\$6,900已於綜合損益表中扣除。

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：呂燕清



經理人：何燕玲



會計主管：蘇雅惠

華研國際音樂股份有限公司
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
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		\$ 368,537	\$ 321,906
調整項目			
收益費損項目			
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利	六(二十一)	(2,952)	(3,204)
處分透過損益按公允價值衡量金融資產利	六(二十一)	(97)	-
備供出售金融資產減損損失	六(三)(二十一)	-	400
呆帳費用提列(迴轉)數	六(四)	41	(94)
折舊費用	六(八)	1,978	2,036
處分不動產、廠房及設備利益	六(二十一)	(95)	-
投資性不動產之公允價值調整(利益)損失	六(九)(二十一)	(37,035)	5,477
攤銷費用	六(十)	39,940	21,309
利息收入	六(二十)	(15,171)	(6,033)
股利收入	六(二十)	(94)	(2)
利息費用	六(二十二)	8,380	6,547
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合	六(七)		
資利益之份額		9,754	(5,442)
收到權益法被投資公司現金股利	六(七)	6,000	5,475
處分採用權益法認列之關聯企業投資損失	六(二十一)	-	5
非金融資產減損(回升利益)損失	六(二十一)	(258)	3,200
股份基礎給付酬勞成本	六(十五)	10,008	18,200
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流		5,095	4,724
動			
應收票據淨額		(4,837)	(1,844)
應收帳款		(10,345)	(66,386)
應收帳款-關係人淨額		(6,202)	9,422
其他應收款		(7,994)	(1,565)
存貨		(9,669)	(2,560)
預付款項		4,885	410
其他流動資產		772	(1,153)
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		20,633	8,066
應付帳款		(74,651)	206,300
應付帳款-關係人		(413)	(120)
其他應付款		(4,422)	27,838
預收款項		32,932	(4,549)
其他流動負債		(581)	(112)
其他非流動負債		(175)	(170)
營運產生之現金流入		333,964	548,081
收取之利息		15,171	6,033
收取之股利	六(二十)	94	2
支付之利息		(8,407)	(6,638)
支付所得稅		(61,940)	(72,194)
營業活動之淨現金流入		278,882	475,284

(續次頁)

華研國際音樂股份有限公司
 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
<u>投資活動之現金流量</u>			
其他金融資產(表列其他流動資產)減少(增加)		\$ 17,539	(\$ 40,304)
取得備供出售金融資產		-	(11,520)
取得採用權益法之投資	六(七)	(7,000)	(6,000)
處分採用權益法之投資		-	1,826
取得不動產、廠房及設備	六(八)	(659)	(287)
處分不動產、廠房及設備價款		95	-
取得無形資產	六(十)及七	(57,700)	(58,246)
存出保證金增加		(1,668)	(573)
預付設備款增加		(120)	-
投資活動之淨現金流出		(49,513)	(115,104)
<u>籌資活動之現金流量</u>			
短期借款增加		100,000	280,000
償還長期借款		(30,577)	(78,798)
存入保證金增加(減少)		308	(307)
發放現金股利	六(十八)	(213,885)	(192,510)
籌資活動之淨現金(流出)流入		(144,154)	8,385
本期現金及約當現金增加數		85,215	368,565
期初現金及約當現金餘額		867,098	498,533
期末現金及約當現金餘額		\$ 952,313	\$ 867,098

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：呂燕清



經理人：何燕玲



會計主管：蘇雅惠



會計師查核報告

(107)財審報字第 17004198 號

華研國際音樂股份有限公司 公鑒：

查核意見

華研國際音樂股份有限公司及子公司(以下簡稱「華研集團」)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，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，足以允當表達華研集團民國 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，與華研集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對華研集團民國 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。

華研集團民國 106 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

投資性不動產公允價值評估

關鍵查核事項說明

投資性不動產會計政策請詳合併財務報表附註四(十六)；投資性不動產公允價值之會計估計及假設請詳合併財務報表附註五(二)；投資性不動產會計項目說明請詳合併財務報表附註六(九)。

華研集團之投資性不動產係以取得成本認列，後續衡量則採公允價值模式，截至民國 106 年 12 月 31 日止投資性不動產餘額計新台幣 1,082,437 仟元，佔合併資產總額比例約 42%。有關投資性不動產公允價值係依據獨立評價專家採用收益法之評價方式評價而得，由於決定公允價值時涉及若干假設及估算，且可能隨市場狀況變動有所改變，管理階層亦將修正估計。因此，本會計師認為投資性不動產公允價值之評估係本年度查核重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙列如下：

1. 取得二家以上專業估價師出具之估價報告，並評估不動產估價師資格之適任性。
2. 取得估價報告，就不動產估價報告中採用之相關推估及假設資訊執行下列程序：
 - (1) 評估設算未來現金流入(租金收入)所參考之當地租金、未來每年租金成長率，及所考慮空置損失等資訊之合理性。
 - (2) 評估與租賃直接相關之支出(如物業管理費)及與營業相關之必要營業費用(如維修費)、稅費及保險費等，其估列基礎之適當性。
 - (3) 評估所使用折現率及收益資本化率之合理性。

代言收入計算之正確性

關鍵查核事項說明

收入認列之會計政策，請詳合併財務報表附註四(二十七)；收入認列政策採用之重要判斷請詳合併財務報表附註五(一)。

華研集團簽訂之代言合約係由肖像授權及出席活動等項目所組成，並依照個別組成部分適用之收入認列標準認列為當期代言收入。由於各合約肖像授權期間及出席活動場次不一，需逐筆判斷並計算可認列收入金額，考量華研集團代言合約數量眾多之特性，故本會計師將代言收入計算之正確性列為本年度查核重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙列如下：

1. 瞭解華研集團代言收入攸關之內部控制程序，並測試其有效性。
2. 取得代言收入計算表，核對計算表中所列期間、合約價款與活動場次等資訊與代言合約係屬一致，並評估肖像授權收入及活動收入依公允價值分攤之合理性。
3. 取得當年度各項代言活動場次彙總表及活動分配表，計算驗證所認列之活動收入以及依據合約期間驗算肖像授權收入之正確性。

無形資產減損之評估

關鍵查核事項說明

無形資產之會計政策請詳合併財務報表附註四(十七)；非金融資產減損評估之會計政策請詳合併財務報表附註四(十九)；無形資產之會計估計及假設請詳合併財務報表附註五(二)。無形資產會計項目說明請詳附註六(十)。

華研集團之無形資產主要係唱片專輯/單曲及演唱會所投入之製作及企劃成本等，受到網路普及化及大眾音樂消費型態改變影響，唱片業不再侷限於實體銷售方式，取而代之的是與國際知名網路平台簽訂數位音樂授權，上述投入經評估符合國際會計準則第38號所定義之無形資產，故華研集團將其資本化並按估計效益年限攤銷。

華研集團於每一報導期間結束日依據內部及外來資訊評估該資產的使用價值，並作為是否減損之評估依據。由於估計使用價值時所採用之相關假設需要運用管理階層的判斷並具有估計不確定性，致對使用價值的衡量結果影響重大，因此本會計師將無形資產減損評估列為本年度查核重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙列如下：

1. 瞭解華研集團無形資產減損評估程序，並於財務報表比較期間一致採用。
2. 覆核華研集團用來評估無形資產減損的資料，並執行下列程序：
 - (1) 取得管理階層對於未來現金流量的估計流程，比較經董事會通過最近期預算間之一致性以及所推估未來年度營運計畫之合理性。
 - (2) 就未來營運計畫與管理階層討論，並複核過去營運計畫之實際執行狀況，以評估管理階層執行之能力。
 - (3) 評估管理階層編製未來現金流量所採用重大假設(如預期成長率及折現率相關參數等)之合理性，並與歷史或相關佐證資料核對。

其他事項-個體財務報告

華研國際音樂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」暨經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華研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華研集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

華研集團之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照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，惟其目的非對華研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，以及使華研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華研集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對集團中內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表

示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對華研集團民國 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

曾惠瑾

會計師

支秉鈞



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(79)台財證(一)第 27815 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 16120 號

中 華 民 國 1 0 7 年 3 月 1 2 日

華研國際音樂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

資	產	附註	106年12月31日		105年12月31日	
			金額	%	金額	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 1,039,312	41	\$ 962,534	40
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		7,151	-	9,197	-
1150	應收票據淨額		8,043	-	3,234	-
1170	應收帳款淨額	六(四)及七	126,148	5	108,358	5
1200	其他應收款		42,385	2	24,248	1
1220	本期所得稅資產		38,030	1	25,765	1
130X	存貨	六(五)	15,936	1	3,878	-
1410	預付款項	六(六)及七	23,352	1	33,623	2
1470	其他流動資產	六(一)及八	25,114	1	43,416	2
11XX	流動資產合計		<u>1,325,471</u>	<u>52</u>	<u>1,214,253</u>	<u>51</u>
非流動資產						
1523	備供出售金融資產—非流動	六(三)	22,270	1	22,270	1
1550	採用權益法之投資	六(七)	910	-	-	-
1600	不動產、廠房及設備	六(八)	10,461	-	12,023	-
1760	投資性不動產淨額	六(九)及八	1,082,437	42	1,045,402	44
1780	無形資產	六(十)及七	102,566	4	82,527	3
1840	遞延所得稅資產	六(二十六)	8,144	-	7,618	-
1900	其他非流動資產	六(六)(十五)及七	14,834	1	12,097	1
15XX	非流動資產合計		<u>1,241,622</u>	<u>48</u>	<u>1,181,937</u>	<u>49</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 2,567,093</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,396,190</u>	<u>100</u>

(續次頁)

華研國際音樂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

負債及股東權益	附註	106年12月31日			105年12月31日		
		金額	%		金額	%	
流動負債							
2100	短期借款	六(十一)	\$ 380,000	15	\$ 280,000	12	
2150	應付票據	七	54,412	2	32,861	1	
2170	應付帳款		300,650	12	371,158	16	
2180	應付帳款—關係人	七	123	-	112	-	
2200	其他應付款	六(十二)	92,446	4	94,751	4	
2220	其他應付款項—關係人	七	777	-	213	-	
2230	本期所得稅負債		176	-	1,355	-	
2310	預收款項	六(十三)	187,287	7	147,753	6	
2399	其他流動負債—其他	六(十四)	35,668	1	35,376	1	
21XX	流動負債合計		<u>1,051,539</u>	<u>41</u>	<u>963,579</u>	<u>40</u>	
非流動負債							
2540	長期借款	六(十四)	260,302	10	291,407	12	
2570	遞延所得稅負債	六(二十六)	9,478	1	11,939	1	
2600	其他非流動負債	六(十五)	9,607	-	9,900	-	
25XX	非流動負債合計		<u>279,387</u>	<u>11</u>	<u>313,246</u>	<u>13</u>	
2XXX	負債總計		<u>1,330,926</u>	<u>52</u>	<u>1,276,825</u>	<u>53</u>	
權益							
歸屬於母公司業主之權益							
股本							
3110	普通股股本	六(十七)	470,457	18	427,770	18	
資本公積							
3200	資本公積	六(十八)	307,641	12	322,989	14	
保留盈餘							
3310	法定盈餘公積	六(十九)	87,365	3	59,263	2	
3320	特別盈餘公積		34,331	1	38,070	2	
3350	未分配盈餘	六(二十六)	371,311	15	288,738	12	
其他權益							
3400	其他權益		(37,925)	(1)	(20,650)	(1)	
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		<u>1,233,180</u>	<u>48</u>	<u>1,116,180</u>	<u>47</u>	
36XX	非控制權益		2,987	-	3,185	-	
3XXX	權益總計		<u>1,236,167</u>	<u>48</u>	<u>1,119,365</u>	<u>47</u>	
重大或有負債及未認列之合約承諾							
重大之期後事項							
3X2X	負債及股東權益總計		<u>\$ 2,567,093</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,396,190</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：呂燕清



經理人：何燕玲



會計主管：蘇雅惠



華研國際音樂股份有限公司及子公司
 合併綜合損益表
 民國106年及105年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元
 (除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	106 年 度		105 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(二十)及七	\$ 1,552,704	100	\$ 1,633,629	100
5000 營業成本	六(五)(二十四)及七	(904,469)	(58)	(925,160)	(56)
5900 營業毛利		648,235	42	708,469	44
營業費用	六(二十四)(二十五)及七				
6100 推銷費用		(192,539)	(12)	(243,606)	(15)
6200 管理費用		(85,956)	(6)	(81,350)	(5)
6300 研究發展費用		(73,418)	(5)	(61,958)	(4)
6000 營業費用合計		(351,913)	(23)	(386,914)	(24)
6900 營業利益		296,322	19	321,555	20
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(九)(二十一)及七	46,814	3	35,962	2
7020 其他利益及損失	六(二)(二十二)	32,213	2	(25,212)	(2)
7050 財務成本	六(二十三)	(8,427)	-	(6,623)	-
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六(七)	(90)	-	(2,144)	-
7000 營業外收入及支出合計		70,510	5	1,983	-
7900 稅前淨利		366,832	24	323,538	20
7950 所得稅費用	六(二十六)	(46,627)	(3)	(42,465)	(3)
8200 本期淨利		\$ 320,205	21	\$ 281,073	17

(續次頁)

華研國際音樂股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國106年及105年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	106 年 度 金 額 %	105 年 度 金 額 %
其他綜合損益(淨額)			
不重分類至損益之項目			
8311	確定福利計畫之再衡量數 六(十五)	\$ 426	(\$ 455)
8349	與不重分類之項目相關之 所得稅 六(二十六)	(72)	77
8310	不重分類至損益之項目 總額	354	(378)
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	102	(2,202)
8399	與可能重分類之項目相關 之所得稅 六(二十六)	18	265
8360	後續可能重分類至損益 之項目總額	120	(1,937)
8300	其他綜合損益(淨額)	\$ 474	(\$ 2,315)
8500	本期綜合損益總額	\$ 320,679	\$ 278,758
淨利歸屬於：			
8610	母公司業主	\$ 320,467	\$ 281,024
8620	非控制權益	(\$ 262)	\$ 49
綜合利益(損失)總額歸屬 於：			
8710	母公司業主	\$ 320,877	\$ 278,908
8720	非控制權益	(\$ 198)	(\$ 150)
基本每股盈餘 六(二十七)			
9750	基本每股盈餘	\$ 6.81	\$ 5.97
稀釋每股盈餘 六(二十七)			
9850	稀釋每股盈餘	\$ 6.80	\$ 5.96

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：呂燕清



經理人：何燕玲



會計主管：蘇雅惠





華研國際
及子公司
民國106年12月31日

單位：新台幣千元

附註	歸屬於本公司之權益			業主之權益			總計	
	普通股股本	發行溢價	資本公積	未分配盈餘	其他權益	員工未賺得酬勞	非控制權益	權益總額
105年度								
105年1月1日餘額	\$ 424,800	\$ 290,704	\$ 35,255	\$ 36,722	\$ 31,567	\$ 229,646	\$ 2,413	\$ 1,011,582
104年度盈餘指撥及分配	-	-	-	22,541	-	(22,541)	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	6,503	(6,503)	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	(192,510)	-	(192,510)
分配股東現金股利	3,000	-	(3,000)	-	-	-	-	-
發行員工限制型股票	(30)	-	30	-	-	-	-	-
限制型股票註銷減資	-	8,072	(8,072)	-	-	-	-	-
限制員工權利股票解除限制	-	-	-	-	-	-	-	-
股份基礎給付酬勞成本	-	-	-	-	-	281,024	-	18,200
本期淨利	-	-	-	-	-	(378)	(1,738)	281,024
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	(4,151)	(199)	(2,116)
105年12月31日餘額	\$ 427,770	\$ 298,776	\$ 24,213	\$ 59,263	\$ 38,070	\$ 288,738	\$ 4,151	\$ 1,116,180
106年度								
106年1月1日餘額	\$ 427,770	\$ 298,776	\$ 24,213	\$ 59,263	\$ 38,070	\$ 288,738	\$ 4,151	\$ 1,116,180
資本公積配發新股	42,777	(42,777)	-	-	-	-	-	-
105年度盈餘指撥及分配	-	-	-	28,102	(3,739)	(28,102)	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(3,739)	3,739	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	(213,885)	-	(213,885)
分配股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-
發行員工限制型股票	(90)	-	27,339	-	-	-	-	(27,339)
限制型股票註銷減資	-	-	90	-	-	-	-	-
限制員工權利股票解除限制	-	8,101	(8,101)	-	-	-	-	-
股份基礎給付酬勞成本	-	-	-	-	-	320,467	-	10,008
本期淨利(損)	-	-	-	-	-	354	56	320,467
本期其他綜合損益	-	-	-	-	34,331	(4,095)	(262)	410
106年12月31日餘額	\$ 470,457	\$ 264,100	\$ 43,541	\$ 87,365	\$ 34,331	\$ 371,311	\$ 4,095	\$ 1,236,167

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：呂燕清



經理人：何燕玲



會計主管：蘇雅惠

華研國際音樂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
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		\$ 366,832	\$ 323,538
調整項目			
收益費損項目			
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利益	六(二十二)	(2,952)	(3,204)
處分透過損益按公允價值衡量金融資產利益	六(二十二)	97	-
備供出售金融資產減損損失	六(三)(二十二)	-	400
呆帳費用提列數	六(四)	41	295
折舊費用	六(八)	2,978	2,896
處分不動產、廠房及設備利益	六(二十二)	(95)	-
投資性不動產之公允價值調整(利益)損失	六(九)(二十二)	(37,035)	5,477
攤銷費用	六(十)	40,299	21,502
利息收入	六(二十一)	(15,210)	(6,075)
股利收入	六(二十一)	(94)	(2)
利息費用	六(二十三)	8,427	6,623
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六(七)	90	2,144
處分採用權益法認列之關聯企業投資損失	六(二十二)	-	5
非金融資產減損(回升利益)損失	六(二十二)	(258)	3,200
股份基礎給付酬勞成本	六(十六)	10,008	18,200
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動		5,095	4,724
應收票據淨額		(4,809)	(1,987)
應收帳款		(17,830)	(67,121)
其他應收款		(11,137)	(2,268)
存貨		(12,058)	(2,909)
預付款項		3,529	218
其他流動資產		767	(1,154)
其他非流動資產		(1,589)	1,308
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		21,551	8,020
應付帳款		(70,508)	200,800
應付帳款-關係人		11	(112)
其他應付款		(2,278)	32,832
其他應付款項-關係人		564	170
預收款項		39,534	(4,923)
其他流動負債-其他		462	(204)
其他非流動負債		(175)	(170)
營運產生之現金流入		324,063	542,223
收取之利息		15,210	6,075
收取之股利	六(二十一)	94	2
支付之利息		(8,454)	(6,638)
支付所得稅		(63,112)	(73,983)
營業活動之淨現金流入		267,801	467,679

(續次頁)

華研國際音樂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
<u>投資活動之現金流量</u>			
其他金融資產(表列其他流動資產)減少(增加)		\$ 17,535	(\$ 40,243)
取得備供出售金融資產		-	(11,520)
取得採用權益法之投資	六(七)	(1,000)	-
處分採用權益法之投資		-	1,826
取得不動產、廠房及設備	六(八)	(1,400)	(287)
處分不動產、廠房及設備價款		95	-
取得無形資產	六(十)及七	(59,722)	(58,246)
存出保證金增加		(1,646)	(555)
預付設備款增加		(120)	-
投資活動之淨現金流出		(46,258)	(109,025)
<u>籌資活動之現金流量</u>			
短期借款增加		100,000	280,000
償還長期借款		(31,275)	(79,590)
存入保證金增加(減少)		308	(307)
發放現金股利	六(十九)	(213,885)	(192,510)
籌資活動之淨現金(流出)流入		(144,852)	7,593
匯率變動對現金及約當現金之影響		87	(2,064)
本期現金及約當現金增加數		76,778	364,183
期初現金及約當現金餘額		962,534	598,351
期末現金及約當現金餘額		\$ 1,039,312	\$ 962,534

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：呂燕清



經理人：何燕玲



會計主管：蘇雅惠



華研國際音樂股份有限公司

一〇六年度盈餘分配表

項 目	單位: 新台幣元		說 明
	金額		
106年1月1日未分配盈餘	50,490,436		
加: 106年度稅後淨利	320,466,540		
減: 提列10%法定盈餘公積	(32,046,654)		
加: 民國106年度保留盈餘調整數	353,798		(1)
加: 迴轉特別盈餘公積-其他權益減項	56,211		(2)
減: 提列特別盈餘公積-投資性不動產公允價值調整數	(37,034,921)		
累積可分配保留盈餘	302,285,410		
分配項目:			
現金股利(47,345,700股*5)	236,728,500		
股票股利(47,345,700股*0.5)	23,672,850		
期末未分配盈餘	41,884,060		

負責人:



經理人:



主辦會計:



說明:

(1)係指於民國106年度間，因會計處理而調整保留盈餘之項目，調整情形為確定福利計劃精算損益。

(2)於分派可分配盈餘時，應就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當期損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派；但公司已依前款規定提列特別盈餘公積者，應就已提列數額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

華研國際音樂股份有限公司
「董事會議事規範及運作管理辦法」修訂前後條文對照表

修訂後條文	修訂前條文	說明
<p>第五條 作業程序</p> <p>8. 公司對於下列事項應提董事會討論：</p> <p>(1) 公司之營運計畫。</p> <p>(2) 年度財務報告及半年度財務報告。但半年度財務報告依法令規定無須經會計師查核簽證者，不在此限。</p> <p>(3) 依證交法第十四條之一規定訂定或修正<u>內部控制制度</u>，及<u>內部控制制度有效性之考核</u>。</p> <p>(4) 依證交法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。</p> <p>(5) 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。</p> <p>(6) 財務、會計或內部稽核主管之任免。</p> <p>(7) 對關係人之捐贈或對非關係人之重大捐贈。但因重大天然災害所為急難救助之公益性質捐贈，得提下次董事會追認。</p>	<p>第五條 作業程序</p> <p>8. 公司對於下列事項應提董事會討論：</p> <p>(1) 公司之營運計畫。</p> <p>(2) 年度財務報告及半年度財務報告。但半年度財務報告依法令規定無須經會計師查核簽證者，不在此限。</p> <p>(3) 依證交法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。</p> <p>(4) 依證交法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。</p> <p>(5) 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。</p> <p>(6) 財務、會計或內部稽核主管之任免。</p> <p>(7) 對關係人之捐贈或對非關係人之重大捐贈。但因重大天然災害所為急難救助之公益性質捐贈，得提下次董事會追認。</p>	<p>配合民國 106 年 07 月 28 日「公開發行公司董事會議事辦法」之修正，爰修改本條之內容。考量證券交易法第十四條之五有關審計委員會職權項目「內部控制制度有效性之考核」亦屬重大事項，爰增訂為應提董事會討論事項。另為明確獨立董事職權，並進一步強化獨立董事對公司事項之瞭解，爰修正本辦法之規定。</p>

修訂後條文	修訂前條文	說明
<p>(8) 依證交法第十四條之三、其他依法令或章程規定應由股東會決議或董事會決議之事項或主管機關規定之重大事項。</p> <p>第(7)款所稱關係人，指證券發行人財務報告編製準則所規範之關係人；所稱對非關係人之重大捐贈，指每筆捐贈金額或一年內累積對同一對象捐贈金額達新臺幣一億元以上，或達最近年度經會計師簽證之財務報告營業收入淨額百分之一或實收資本額百分之五以上者。</p> <p>前項所稱一年內，係以本次董事會召開日期為基準，往前追溯推算一年，已提董事會決議通過部分免再計入。</p> <p>公司設有獨立董事者，應有至少一席獨立董事親自出席董事會；對於第8項應提董事會決議事項，應有全體獨立董事出席董事會，獨立董事如無法親自出席，應委由其他獨立董事代理出席。獨立董事如有反對或保留意見，應於董事會議事錄載明；如獨立董事不能親自出席董事會表達反對或保留意見者，除有正當理由外，應事先出具書面意見，並載明於董事會議事錄。</p>	<p>(8) 依證交法第十四條之三、其他依法令或章程規定應由股東會決議或董事會決議之事項或主管機關規定之重大事項。</p> <p>第(7)款所稱關係人指證券發行人財務報告編製準則所規範之關係人；所稱對非關係人之重大捐贈，指每筆捐贈金額或一年內累積對同一對象捐贈金額達新臺幣一億元以上，或達最近年度經會計師簽證之財務報告營業收入淨額百分之一或實收資本額百分之五以上者。</p> <p>前項所稱一年內係以本次董事會召開日期為基準，往前追溯推算一年，已提董事會決議通過部分免再計入。</p> <p>公司設有獨立董事者，對於證交法第十四條之三應提董事會之事項，獨立董事應親自出席，或委由其他獨立董事代理出席。獨立董事如有反對或保留意見，應於董事會議事錄載明；如獨立董事不能親自出席董事會表達反對或保留意見者，除有正當理由外，應事先出具書面意見，並載明於董事會議事錄。</p>	

華研國際音樂股份有限公司
「公司章程」修訂前後條文對照表

條次	修訂後條文	修訂前條文	修訂原因
第七條	<p>本公司資本總額定為新台幣玖億元，分為玖仟萬股，每股金額新台幣壹拾元，分次發行。</p> <p>另前項資本總額內保留新台幣貳仟伍佰萬元，供發行員工認股權憑證，共計貳佰伍拾萬股，得依董事會決議分次發行之。</p>	<p>本公司資本總額定為新台幣陸億元，分為陸仟萬股，每股金額新台幣壹拾元，分次發行。</p> <p>另前項資本總額內保留新台幣貳仟伍佰萬元，供發行員工認股權憑證，共計貳佰伍拾萬股，得依董事會決議分次發行之。</p>	配合公司營運需要，增加公司資本總額。
第廿四條	<p>本章程訂立於中華民國八十八年四月十六日</p> <p>第一次修正於民國八十八年十二月十六日</p> <p>第二次修正於民國八十九年十二月十二日</p> <p>第三次修正於民國九十年四月九日</p> <p>第四次修正於民國九十年八月十六日</p> <p>第五次修正於民國九十三年二月十二日</p> <p>第六次修正於民國一〇〇年十一月二十二日</p> <p>第七次修正於民國一〇〇一年六月二十八日</p> <p>第八次修正於民國一〇〇二年一月八日</p> <p>第九次修正於民國一〇〇三年六月二十六日</p> <p>第十次修正於民國一〇〇四年六月二十三日</p> <p>第十一次修正於民國一〇〇五年六月十四日</p>	<p>本章程訂立於中華民國八十八年四月十六日</p> <p>第一次修正於民國八十八年十二月十六日</p> <p>第二次修正於民國八十九年十二月十二日</p> <p>第三次修正於民國九十年四月九日</p> <p>第四次修正於民國九十年八月十六日</p> <p>第五次修正於民國九十三年二月十二日</p> <p>第六次修正於民國一〇〇〇年十一月二十二日</p> <p>第七次修正於民國一〇〇〇一年六月二十八日</p> <p>第八次修正於民國一〇〇〇二年一月八日</p> <p>第九次修正於民國一〇〇〇三年六月二十六日</p> <p>第十次修正於民國一〇〇〇四年六月二十三日</p> <p>第十一次修正於民國一〇〇〇五年六月十四日</p>	增列修訂日期及次數。

條次	修訂後條文	修訂前條文	修訂原因
	第十二次修正於民國一 ○六年六月二十一日 <u>第十三次修正於民國一</u> <u>○七年六月十三日。</u>	第十二次修正於民國一 ○六年六月二十一日。	

華研國際音樂股份有限公司

「取得或處分資產管理辦法」修訂前後條文對照表

修訂後條文	修訂前條文	說明
<p>第四條 作業程序及規範</p> <p>5.取得或處分會員證或無形資產之處理程序</p> <p><u>(1)本公司取得或處分會員證或無形資產交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，除與政府機關交易外，應於事實發生日前洽請會計師就交易價格之合理性表示意見，會計師並應依會計研究發展基金會所發布之審計準則公報第二十號規定辦理。</u></p> <p><u>(2)本公司取得或處分會員證或無形資產依交易性質，悉依本公司內部控制制度「不動產、廠房及設備循環」或「投資循環」等相關作業辦理。</u></p>	<p>第四條 作業程序及規範</p> <p>5.取得或處分會員證或無形資產之處理程序</p> <p><u>本公司原則上不從事取得或處分會員證之交易，嗣後若欲從事取得或處分會員證之交易，將提報董事會核准後再訂定其評估及作業程序；本公司進行無形資產之交易，範圍僅限制「財產管理辦法及著作權管理辦法」中所訂，且交易金額達本公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應於事實發生日前洽請會計師就交易價格之合理性表示意見，會計師並應依會計研究發展基金會所發布之審計準則公報第二十號規定辦理。</u></p>	<p>配合公開發行公司取得或處分資產處理準則第11條法令規定，修訂本公司管理辦法與評估及作業程序。</p>

華研國際音樂股份有限公司 民國一〇七年度限制員工權利新股發行辦法

一、發行目的

本公司為吸引及留任公司所需之經營及專業人才，並激勵員工長期服務、提高員工對公司之向心力與生產力，以共同創造公司及股東之利益，依據公司法第二六七條第八項及行政院金融監督管理委員會發佈之「發行人募集與發行有價證券處理準則」等相關規定，訂定本公司本次限制員工權利新股之發行辦法。

二、發行期間

於股東會決議之日起一年內一次或分次申報辦理，並自主管機關申報生效通知到達之日起一年內一次或分次發行，實際發行日期由董事會授權董事長訂定之。

三、員工之資格條件及獲配股數

- (一)以本公司員工為限。實際得為被給予之員工及其得獲配股份數量，將參酌服務年資、職等、工作績效、整體貢獻、特殊功績或其它管理上需參考之條件等因素，由董事長核訂，提報董事會同意後認定之，惟具經理人身分者應先經薪資報酬委員會同意。
- (二)本公司依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第五十六條之一第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一員工得認購股數，加計該員工累計取得限制員工權利新股之合計數，不得超過已發行股份總數之千分之三，且加計本公司依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第五十六條第一項規定發行員工認股權憑證累計給予該員工之得認購股數，不得超過已發行股份總數之百分之一。

四、發行總額

本次限制員工權利新股之發行總額為新台幣6,000,000元，每股面額新台幣10元，共計發行普通股600,000股。

五、發行條件

- (一)發行價格：無償發行(發行價格新台幣0元)。
- (二)既得條件：
 - 1.員工自獲配限制員工權利新股之日起(即該次限制員工權利新股增資基準日)屆滿下述時程仍在職，並達成本公司要求之績效條件者，可分別達成既得條件之股份比例如下：
 - 任職屆滿1年：20%
 - 任職屆滿2年：80%
 - 2.本公司要求之績效條件：
 - (1)公司整體績效指標：申報發行前一年度公司以下七個營業指標達成三個以上：

- ①營收收入較前一年度成長
- ②營業利益較前一年度成長
- ③稅前純益較前一年度成長
- ④稅後純益較前一年度成長
- ⑤每年增加30首以上錄音著作權及視聽著作權
- ⑥每年新增知名藝人(含文創圖文作家)3人以上
- ⑦公司著作或簽約藝人入圍金曲獎、金鐘獎或金馬獎。

(2)員工個人績效指標：

- ①發放當年度未經公司小過、大過或降職等處分
- ②達成所被賦予之任務與工作目標，且個人績效考核分數經員工自評及主管評估後為全公司前50%者，或具有特殊功績者。

(三)發行股份之種類：本公司普通股新股。

(四)未符既得條件之處理方式：

- 1.員工自獲配本公司給予之限制員工權利新股後，遇有違反本辦法、信託契約、勞動契約、工作規則、與本公司間合約約定（相關合約約定由董事會授權董事長代表公司議約及簽訂）等情形時，就其獲配但尚未達成既得條件之限制員工權利新股，本公司有權無償收回其股份並辦理註銷。
- 2.員工自獲配本公司給予之限制員工權利新股後，未達既得條件者，本公司有權無償收回其股份並辦理註銷。
- 3.一般離職(自願/退休/資遣/開除)：
就其獲配但尚未達成既得條件之限制員工權利新股部份，本公司將依法無償收回其股份並辦理註銷。
- 4.留職停薪：
員工於獲配限制員工權利新股期間經公司同意辦理留職停薪，該員工於留職停薪期間視為未達成既得條件。員工於恢復原職務後，得由董事長核定是否恢復其權益，並於獲配股數範圍內，重新核定既得條件達成狀況與發放比例、時限。
- 5.一般死亡：
就其獲配但尚未達成既得條件之限制員工權利新股部份，本公司將依法無償收回其股份並辦理註銷。
- 6.職業災害：
 - (1)因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，未達成既得條件之限制員工權利新股，於離職生效日起，員工得提前既得。
 - (2)因受職業災害致死亡者，未達成既得條件之限制員工權利新股，於死亡日提前既得，由繼承人受領。
- 7.調職：
如員工請調至關係企業或其他公司（子公司除外）時，其限制員工權利新股應比照本項第一款「一般離職」之方式處理。惟因本公司營運所需，經本公司指派轉任本公司關係企業或其他公司之員工，其獲配限制員工權利新股不受轉任之影響。

8.員工於既得期間未符既得條件已獲配之股票股利及現金股利無須返還。

六、獲配新股後未達既得條件前受限制之權利

- (一)員工獲配新股後未達既得條件前，不得將該限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與、設定，或作其他方式之處分。
- (二)員工獲配新股後未達既得條件前，除前述權利受限外，其權利義務(包括參與配股、配息、股東會之出席、提案、發言、表決權、選舉權及現金增資認股及其他有關股東權益事項等)與本公司已發行之普通股股份相同。
- (三)本次發行之限制員工權利新股得以股票信託、股務代理或集保管理之方式辦理，既得條件未成就前，不得以任何理由或方式向受託人請求返還限制員工權利新股。

七、獲配新股之程序

- (一)員工於獲配限制員工權利新股，本公司將其獲配之股數登載於本公司股東名簿後，以帳簿劃撥方式交付本公司新發行之普通股或新股權利證書；並得依信託契約約定，於既得條件限制期間內交付信託保管。
- (二)本公司依本辦法發行之限制員工權利新股，依法辦理變更登記。

八、簽約及保密

本公司完成法定發行程序後，獲配員工簽署「限制員工權利新股受領同意書」後，應恪遵本辦法及保密規定，除法令或主管機關要求外，不得探詢他人或洩露數量及相關內容，若有違反之情事者，就其尚未既得部分視為未達成既得條件，本公司得予以無償收回並註銷。

九、其他重要事項

- (一)本辦法經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一同意，並申報經主管機關核准後生效，發行前如有修正時亦同。若於送件審核過程中，因主管機關審核之要求而須修正本辦法時，授權董事長修訂本辦法，嗣後再提董事會追認後始得發行。
- (二)本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

華研國際音樂股份有限公司
董事及監察人候選人名單

序號	職稱	姓名	主要學歷	主要經歷	現職	持有股數 (註)
1	董事	呂燕清	光華商職	財團法人台灣唱片出版事業基金會監事 財團法人台灣唱片出版事業基金會董事 社團法人台灣錄音著作權人協會理事 社團法人台灣錄音著作權人協會常務監事 上華唱片董事長 華研音樂經紀股份有限公司董事長(本公司之法人代表) HIM International Music PTE Ltd. 董事 HIM International SDN. BHD. 董事 建業創業投資股份有限公司董事長 英達投資股份有限公司董事長 上普管理顧問股份有限公司董事長 喜蜜國際企業股份有限公司董事 財團法人華研文化基金會董事長 德積科技股份有限公司董事長 社團法人台灣錄音著作權人協會常務董事 洗耳恭聽股份有限公司董事(本公司之法人代表)	本公司董事長	5,120,185
2	董事	呂世玉	新埔工專 工業工程 科	上華唱片副董事長 華研音樂經紀股份有限公司董事 (本公司之法人代表) HIM International Music PTE Ltd. 董事 建業創業投資股份有限公司董事 喜蜜國際企業股份有限公司董事長 財團法人華研文化基金會董事 洗耳恭聽股份有限公司董事長(本公司之法人代表)	本公司董事、策略長	4,454,197

序號	職稱	姓名	主要學歷	主要經歷	現職	持有股數 (註)
3	董事	駢訊電子 企業股份 有限公司	中華技術 學院電子 工程所碩 士	大智電子企業有限公司專案經理 中華民國工商建設研究會第23期 會長 駢訊電子企業股份有限公司董事 長兼總經理 C-Media Holdings Limited (BVI) 董事(駢訊電子法人董事代表) HIM International Music PTE Ltd. 董事 HIM International SDN. BHD. 董事 智微科技股份有限公司獨立董事 Richhold Investment Ltd. 董事長 Good Music Multimedia International Ltd. 董事長 GM Publishing Limited 董事長 (Good Music 法人董事代表) GM Entertainment Limited 董事長 (Good Music 法人董事代表) 德詠國際創新股份有限公司董事 長(德積科技之法人代表)	本公司董事 駢訊電子企 業股份有限 公司董事長 兼總經理	5,697,064
		代表人： 鄭期成				0
4	董事	何燕玲	政治大學 國際經營 管理碩士	本公司總經理(大中華區總裁) 寶麗金唱片國外部總監 BMG 國際唱片大中華區資深行銷 總監 華研音樂經紀股份有限公司董事 (本公司之法人代表)及總經理 財團法人華研文化基金會董事 財團法人台灣唱片出版事業基金 會常務董事(本公司之法人代表) 全音樂股份有限公司監察人(本 公司之法人代表) 洗耳恭聽股份有限公司董事(本 公司之法人代表) 及總經理 紅衣小女孩股份有限公司董事(本 公司之法人代表) 造故事娛樂製作股份有限公司(本 公司之法人代表)	本公司董 事、總經理 (大中華區總 裁)	214,163
5	董事	李首賢	台灣大學 會計學研 究所碩士	會計師 安侯建業會計師事務所審計主任 致伸科技股份有限公司會計副理 華研國際電通股份有限公司財務 長 財團法人華研文化基金會董事	本公司董 事、副總經理	84,496

序號	職稱	姓名	主要學歷	主要經歷	現職	持有股數 (註)
6	董事	劉紹樑	美國芝加哥大學法學博士	中華開發金融控股股份有限公司資深副總經理 行政院經建會亞太營運協調服務中心主任 理律法律事務所合夥律師 中華開發金融控股公司策略長 中華開發工業銀行總經理 中華開發創業投資股份有限公司董事長 中華開發資產管理股份有限公司監察人 中華開發股權管理有限公司董事 CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited 董事 臺灣證券交易所股份有限公司董事 開發文創價值創業投資股份有限公司董事長 中華開發生醫創業投資股份有限公司董事長	本公司董事 中華開發創業投資股份有限公司董事長	0
7	董事	呂仁傑	澳洲雪梨大學資訊科學碩士 政治大學資訊科學系	歐蘭達文創館股份有限公司總經理 華樣管理顧問股份有限公司董事 上普管理顧問股份有限公司監察人	華研國際音樂股份有限公司總經理特助	255,310
8	獨立董事	顏文熙	美國百靈頓大學企業管理系博士	本公司獨立董事及薪酬委員 蔣渭水文化基金會董事長 中華民國工商建設研究會榮譽理事長 開南商工董事 開南大學董事 訊聯生物科技股份有限公司獨立董事 台灣運動彩券股份有限公司董事長 中美經濟合作策進會董事 中信金融管理學院董事	本公司獨立董事 台灣運動彩券股份有限公司董事長	84,110
9	獨立董事	李春燕	士林商職商業科	本公司獨立董事及薪酬委員 勤誠興業股份有限公司董事 名冠投資股份有限公司董事長 中喬資產管理有限公司董事長 勤悅科技股份有限公司董事長 勤眾興業股份有限公司董事(名冠	本公司獨立董事 勤誠興業股份有限公司董事	0

序號	職稱	姓名	主要學歷	主要經歷	現職	持有股數 (註)
				投資股份有限公司法人代表人)		
10	監察人	徐正泰	美國賓州 州立大學 MBA	寬誠國際股份有限公司董事長 弘騏網際網路股份有限公司董事長 風和國際股份有限公司董事 誠信科技股份有限公司副董事長 厚生股份有限公司董事 聯訊電子企業股份有限公司獨立 董事	本公司監察 人 風和開發股 份有限公司 董事長	0
11	監察人	吳姍慈	嘉義大學 管理學院 碩士在職 專班	財團法人華研文化基金會執行長 上普管理顧問股份有限公司董事 喜蜜國際企業股份有限公司董事 德積科技股份有限公司董事(上普 管理顧問股份有限公司法人代表)	本公司監察 人 上普管理顧 問股份有限 公司總經理	2,207,838
12	監察人	戴玉足	中興大學 會計系	會計師 加拿大皇家銀行放款專員 愛爾康藥廠財務主管 上華唱片財務長 上普管理顧問公司協理 德積科技股份有限公司監察人 德詠國際創新股份有限公司監察 人 華研音樂經紀股份有限公司監察 人(本公司之法人代表) 洗耳恭聽股份有限公司監察人(本 公司之法人代表) 英達投資股份有限公司董事	本公司監察 人	14,181

註：以上董事監察人候選人持股數係截至本次股東會停止過戶日(107年4月15日)止，本公司股東名簿記載之持有股數。

董事姓名	兼任公司(單位)	職稱	兼任公司(單位)營業項目
呂燕清	華研音樂經紀股份有限公司	董事長	音樂詞曲著作權之經紀、代理及買賣
	HIM INTERNATIONAL SDN. BHD.(馬來西亞華研音樂)	董事	有聲出版品銷售及著作權授權、藝人演藝經紀
	英達投資股份有限公司	董事長	一般投資業
	上普管理顧問股份有限公司	董事長	管理顧問業
	喜蜜國際企業股份有限公司	董事	保養品開發銷售
	財團法人華研文化基金會	董事長	公益團體
	德積科技股份有限公司	董事長	IC 設計
	社團法人台灣錄音著作權人協會	常務董事	著作權保護協會
	洗耳恭聽股份有限公司	董事(法人代表人)	有聲出版品開發及銷售、著作權授權與藝人演藝經紀

董事姓名	兼任公司(單位)	職稱	兼任公司(單位)營業項目
呂世玉	華研音樂經紀股份有限公司	董事	音樂詞曲著作權之經紀、代理及買賣
	喜蜜國際企業股份有限公司	董事長	保養品開發銷售
	財團法人華研文化基金會	董事	公益團體
	洗耳恭聽股份有限公司	董事長(法人代表人)	有聲出版開發及銷售、著作權授權與藝人演藝經紀

董事姓名	兼任公司(單位)	職稱	兼任公司(單位)營業項目
駢訊電子 企業股份 有限公 司 代表人： 鄭期成	駢訊電子企業股份有限公司	董事長兼總經理	IC 設計
	C-Media Holdings Limited (BVI)	董事(駢訊電子法人董事代表)	控股公司
	HIM INTERNATIONAL SDN. BHD.(馬來西亞華研音樂)	董事	有聲出版品銷售及著作權授權、藝人演藝經紀
	智微科技股份有限公司	獨立董事	IC 設計
	Richhold Investment Ltd.	董事長	投資公司
	Good Music Multimedia International Ltd	董事長	投資控股公司
	德詠國際創新股份有限公司	董事長(德積科技之法人董事代表)	3C 周邊產品開發

董事姓名	兼任公司(單位)	職稱	兼任公司(單位)營業項目
何燕玲	華研音樂經紀股份有限公司	總經理/董事	音樂詞曲著作權之經紀、代理及買賣
	財團法人台灣唱片出版事業基金會	常務董事(法人代表人)	公益團體
	全音樂股份有限公司	監察人(法人代表人)	數位音樂平台
	財團法人華研文化基金會	董事	公益團體
	洗耳恭聽股份有限公司	總經理/董事(法人代表人)	有聲出版品開發及銷售、著作權授權與藝人演藝經紀
	紅衣小女孩股份有限公司	董事(法人代表人)	電影 IP 開發及授權
	造故事娛樂製作股份有限公司	董事(法人代表人)	電影及戲劇製片、編劇及藝人經紀

董事姓名	兼任公司(單位)	職稱	兼任公司(單位)營業項目
李首賢	財團法人華研文化基金會	董事	公益團體

董事姓名	兼任公司(單位)	職稱	兼任公司(單位)營業項目
劉紹樑	中華開發金融控股股份有限公司	資深副總經理	創業投資、法人及專案融資、信託、合併收購、財務顧問及有價證券承銷、自營、經紀，及新金融商品與交易等業務
	中華開發創業投資股份有限公司	董事長	創業投資業務
	中華開發資產管理股份有限公司	監察人	資產管理業務
	中華開發股權管理有限公司	董事	股權投資業務
	CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	董事	創業投資業務
	臺灣證券交易所股份有限公司	董事	證券上市、交易制度、電腦與資通安全、股市監視、結算交割、證券商管理與服務、投資人服務等業務
	開發文創價值創業投資股份有限公司	董事長	創業投資業務
	中華開發生醫創業投資股份有限公司	董事長	創業投資業務

董事姓名	兼任公司(單位)	職稱	兼任公司(單位)營業項目
呂仁傑	上普管理顧問股份有限公司	監察人	管理顧問業
	華樣管理顧問股份有限公司	監察人	管理顧問業
	德詠國際創新股份有限公司	董事	3C 周邊產品開發

董事姓名	兼任公司(單位)	職稱	兼任公司(單位)營業項目
顏文熙	蔣渭水文化基金會	董事長	公益團體
	台灣運動彩券股份有限公司	董事長	運動彩券開發銷售
	中華民國工商建設研究會	榮譽理事長	工商團體
	訊聯生物科技股份有限公司	獨立董事	醫藥生技
	中美經濟合作策進會	董事	國際工商團體
	開南大學	董事	學校教育
	開南商工	董事	學校教育
	中信金融管理學院	董事	學校教育

董事姓名	兼任公司(單位)	職稱	兼任公司(單位)營業項目
李春燕	勤誠興業股份有限公司	董事	伺服器及個人電腦機構方案的設計及製造
	名冠投資股份有限公司	董事長	一般投資業
	中喬資產管理有限公司	董事長	投資及管理顧問業
	勤悅科技股份有限公司	董事長	合成樹脂及塑膠製造業
	勤眾興業股份有限公司	董事(法人代表人)	電腦週邊產品之研發、設計與銷售
	中欣開發事業有限公司	董事長	不動產買賣業